



گروه مالی مهرگان

هفته نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان

با نگاهی بر نشریه های ICIS & Argus

شماره گزارش: ۱۴۰۴/۱۳۸۸

تاریخ گزارش: ۱۴۰۴/۱۱/۱۱



| mehreganfinancialgroup



معاون سرمایه‌گذاری و تامین مالی: دکتر شایان غائبی مهماندوست
مدیر واحد تحلیل بازار و مطالعات اقتصادی: دکتر احسان محمدیان امیری

تهیه شده در:
مدیریت تحلیل بازار و مطالعات اقتصادی
گروه مالی مهرگان

تهران، خیابان ستارخان، خیابان حبیب‌اله،
بلوار متولیان، پلاک ۷، طبقه هفتم

۰۲۱ - ۵۴۷۰۸۰۰۰

mehreganfinancialgroup.com



مقدمه

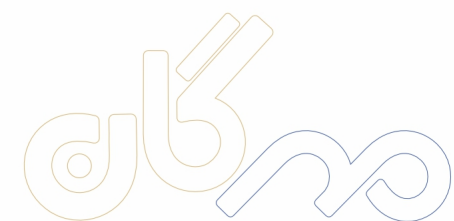
رهبر معظم انقلاب اسلامی به منظور جهش تولید کشور، سال ۱۴۰۴ را سال «سرمایه‌گذاری برای تولید» بیان فرمودند و خاطر نشان کردند که «یکی از مسائل مهم اقتصاد در کشور سرمایه‌گذاری‌های تولیدی است. تولید آن وقتی جهش پیدا میکند که سرمایه‌گذاری انجام بگیرد. البته سرمایه‌گذاری عمدتاً از سوی مردم باید انجام بگیرد - و دولت شیوه‌های مختلفش را برنامه‌ریزی کند - لکن در آن جایی که مردم یا انگیزه‌ای ندارند یا توانایی سرمایه‌گذاری ندارند، دولت هم میتواند در این میدان وارد بشود؛ نه به عنوان رقابت با مردم، بلکه به عنوان جایگزین مردم؛ آنجایی که مردم نمی‌آیند، دولت وارد میدان بشود و سرمایه‌گذاری کند. به هر حال سرمایه‌گذاری تولید یکی از مسائل لازم برای اقتصاد کشور و برطرف کردن مشکل معیشت مردم است. اصلاح معیشت مردم برنامه‌ریزی می‌خواهد لکن این برنامه‌ریزی بدون مقدماتی از این قبیل امکانپذیر نیست. بایستی حتماً هم دولت و هم مردم با عزم و انگیزه‌ی فراوان، سرمایه‌گذاری برای تولید را جدی بگیرند و دنبال کنند. کار دولت، فراهم کردن زمینه‌ها است، برداشتن موانع تولید است؛ کار مردم هم این است که سرمایه‌های خرد و سرمایه‌های بزرگ خود را بتوانند در راه تولید به کار ببرند. اگر سرمایه در راه تولید به کار رفت، دیگر انجام نخواهد گرفت. بانک مرکزی میتواند در این زمینه نقش ایفا کند، دولت هم نقشهای مؤثر فراوانی را میتواند به وجود بیاورد.»

گروه مالی مهرگان نیز سال ۱۴۰۴ را با شعار «سرمایه‌گذاری پایدار برای نسل‌ها» آغاز نموده و در تلاش است در مسیر دستیابی به چشم‌انداز ترسیمی با تکمیل زنجیره ارزش به همراه مدیریت مطلوب دارایی‌های مالی و استفاده از ابزارهای بازار سرمایه گام بردارد. بدین منظور، توسعه همه جانبه در بخش‌های اثرگذار، من جمله بخش «تحلیل بازار و مطالعات اقتصادی» را در دستور کار خود قرار داده و با تهیه و انتشار گزارشات مدون تحلیلی در حوزه‌های مالی، اقتصادی، انرژی، کامودیتی و سایر حوزه‌های مرتبط سعی بر تحقق مسیر رو به رشد خود خواهد شد.

دکتر غلامرضا رحیمی
مدیرعامل



MehreganFinancialGroup

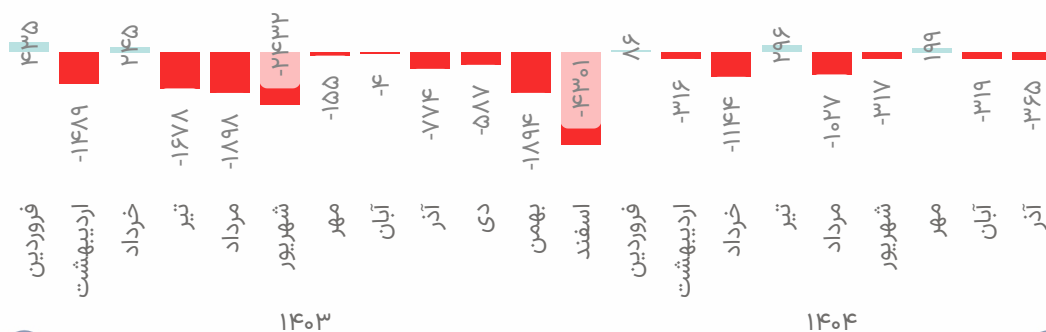




نگاهی به وضعیت بازارهای سرمایه در جهان و ایران

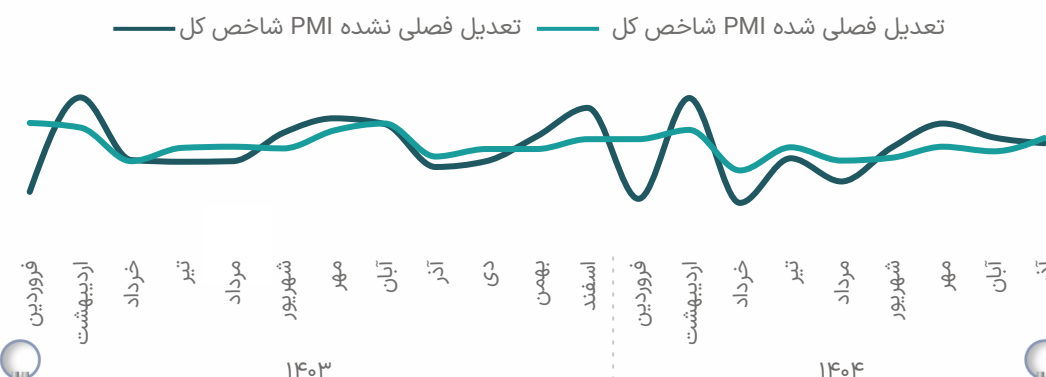
- اخبار مهم اقتصادی در جهان و ایران
- بازارهای سهام بزرگ جهان و ایران
- اسپرد نرخ دلار آزاد و نرخ دلار نیما
- خالص ارزش خرید سرمایه‌گذاران حقیقی
- بازدهی صنایع و سهام در بازار سرمایه ایران
- روند قیمت طلا، سکه امامی و حباب سکه
- بازدهی بازارهای موازی در ایران

تراز تجاری کشور در آذر ماه ۱۴۰۴ (میلیون دلار)



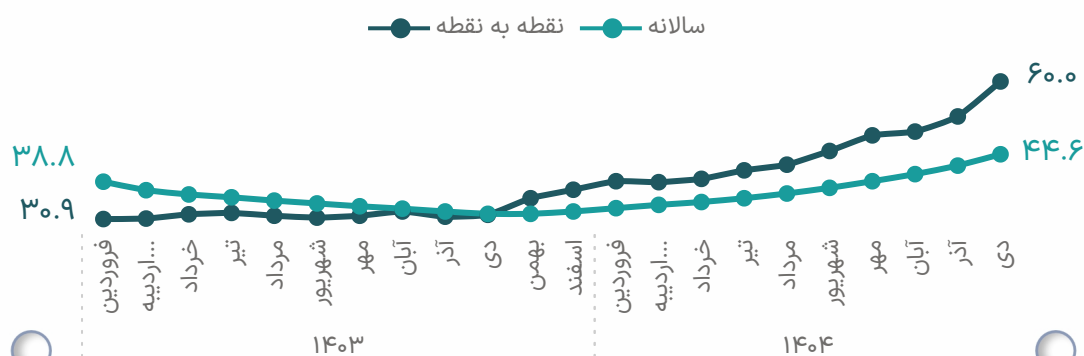
افزایش ۴۶ میلیون دلاری کسری تجارت خارجی در آذرماه و رسیدن به ۳۶۵ میلیون دلار به همراه ثبت ۴۱.۲ و ۴۴.۱ میلیارد دلار صادرات و واردات در نه ماهه سال ۱۴۰۴

شاخص کل مدیران خرید ایران در آذر ماه ۱۴۰۴



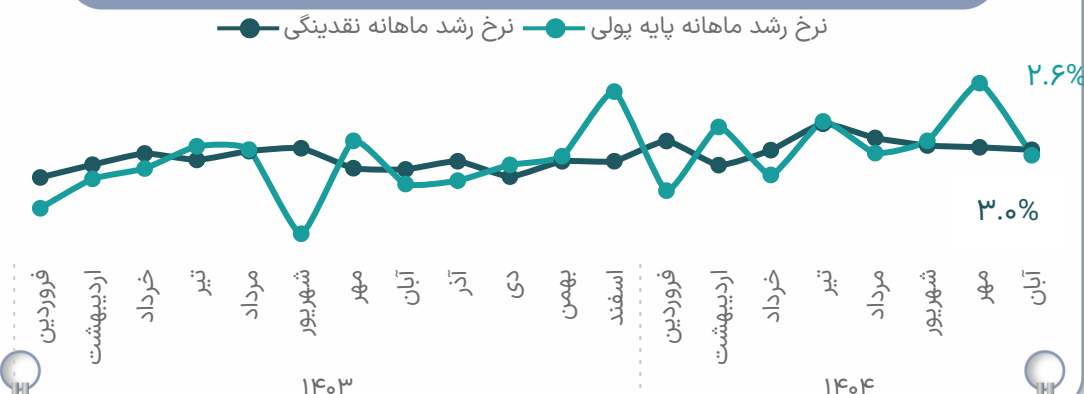
افزایش ۲.۳ واحدی شاخص کل مدیران خرید کشور و رسیدن به سطح ۳۸.۹ در آذر ماه ۱۴۰۴ به همراه افزایش ۰.۱ واحدی در شاخص مدیران خرید صنعت (۴۹.۹ واحد)

تورم سالانه و نقطه به نقطه ایران (مرکز آمار)



رسیدن تورم نقطه به نقطه و سالانه در دی ماه ۱۴۰۴ به ترتیب به سطح ۶۰ و ۴۴.۶ درصد در کشور

نرخ رشد پایه پولی و نقدینگی کشور در آبان ماه ۱۴۰۴



رشد ۳.۰ درصدی نقدینگی در آبان ماه سال ۱۴۰۴ و قرار گرفتن در سطح ۱۳,۱۸۵ هزار میلیارد تومان به همراه رشد ۲.۶ درصدی پایه پولی در این ماه (۱,۷۷۷ همت)

-۰.۴%

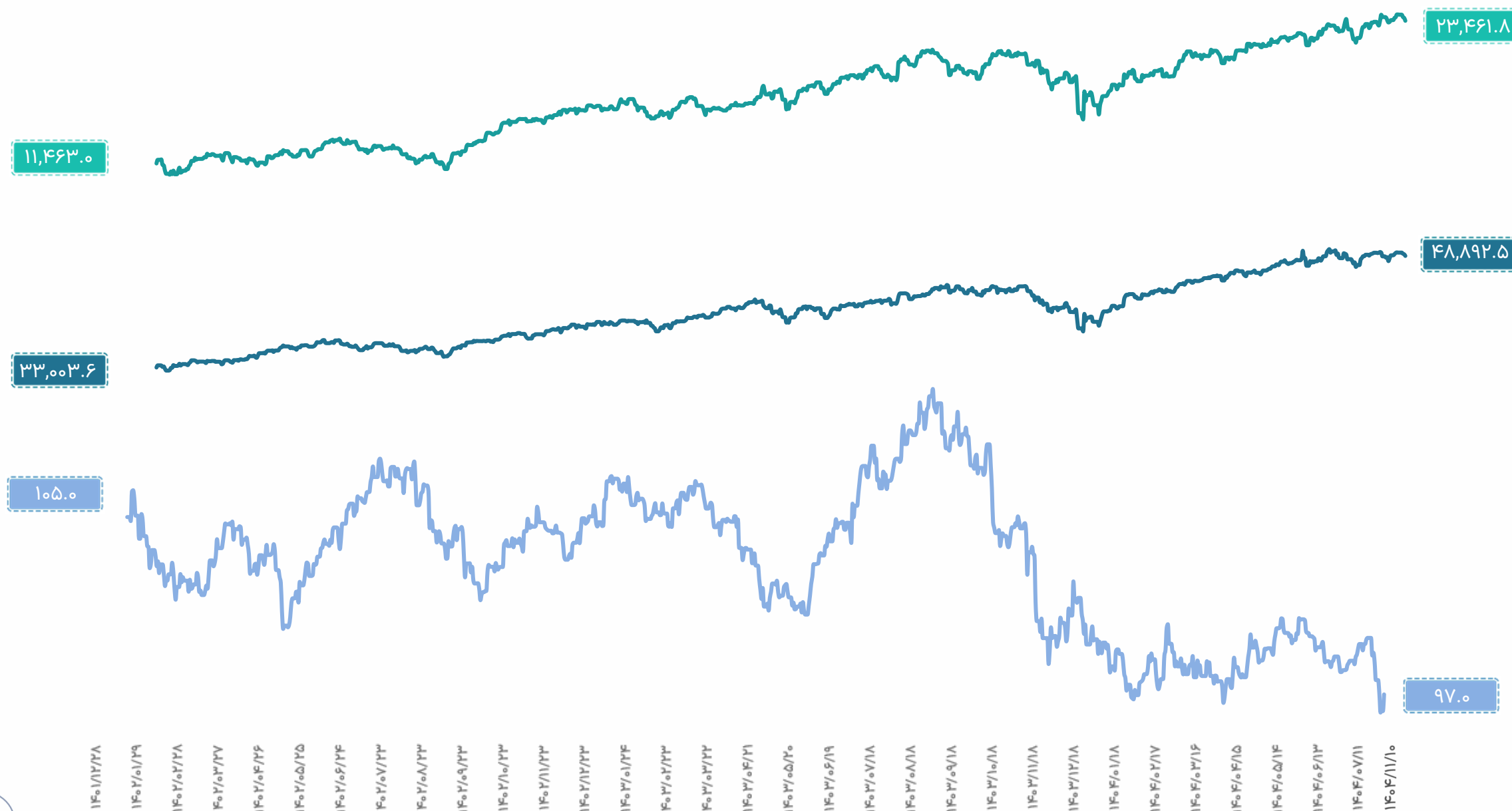
شاخص داو جونز (واحد)

-۰.۲%

شاخص نزدک (واحد)

-۰.۶%

شاخص دلار ایندکس (واحد)



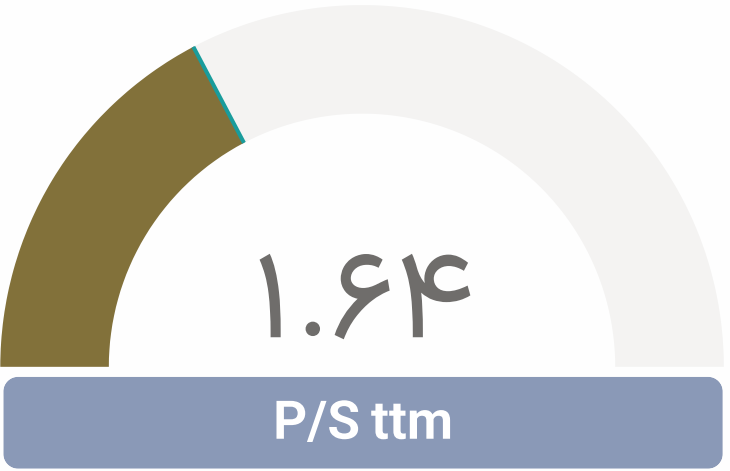
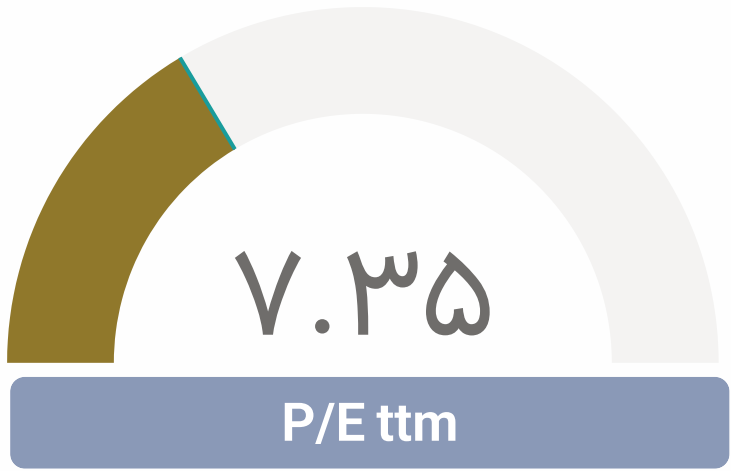
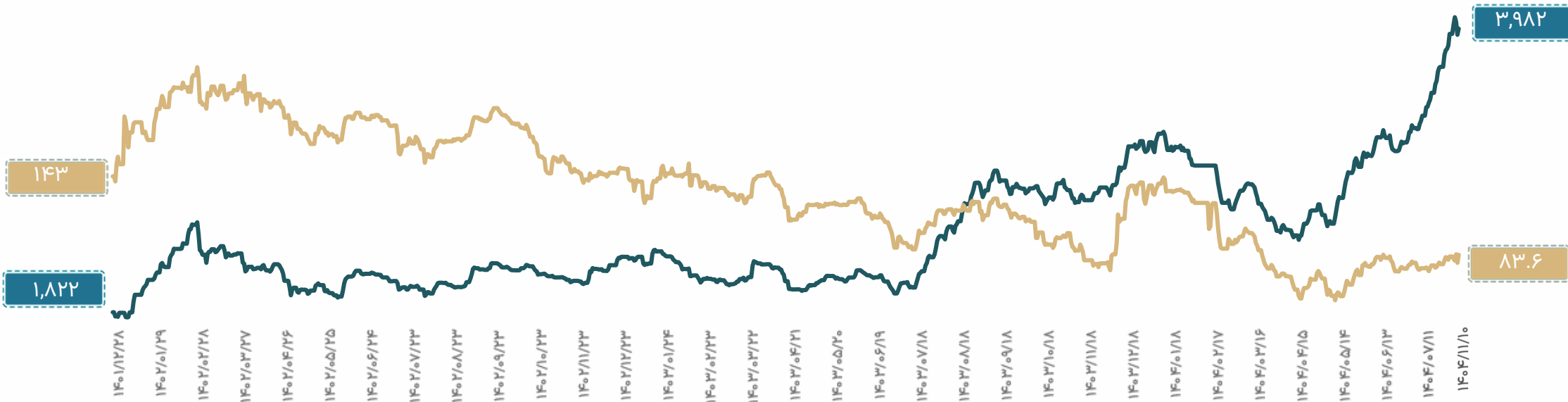
شاخص کل بورس (هزار واحد)

-۱۰.۵%

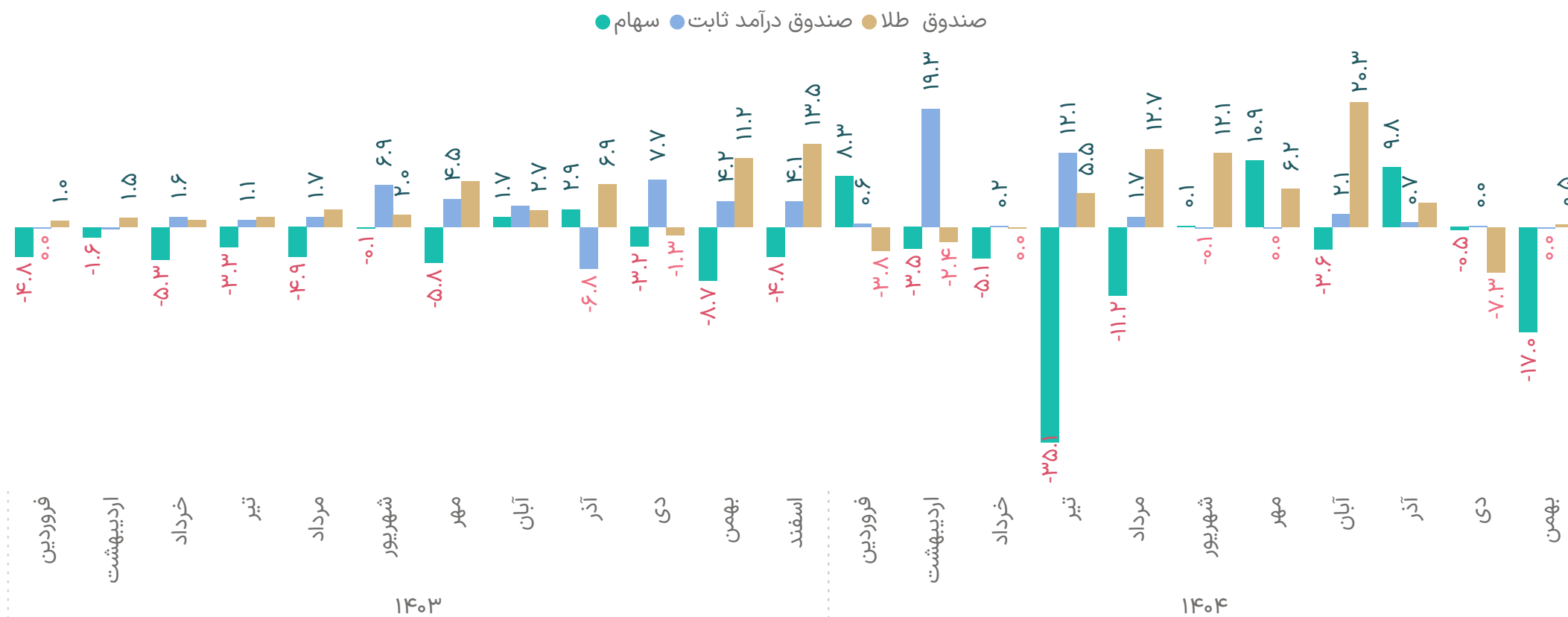
ارزش دلاری بازار (میلیارد دلار)*

-۲۱.۴%

* ارزش دلاری بازار سرمایه با استفاده از نرخ پایانی دلار آزاد همان روز محاسبه می گردد.

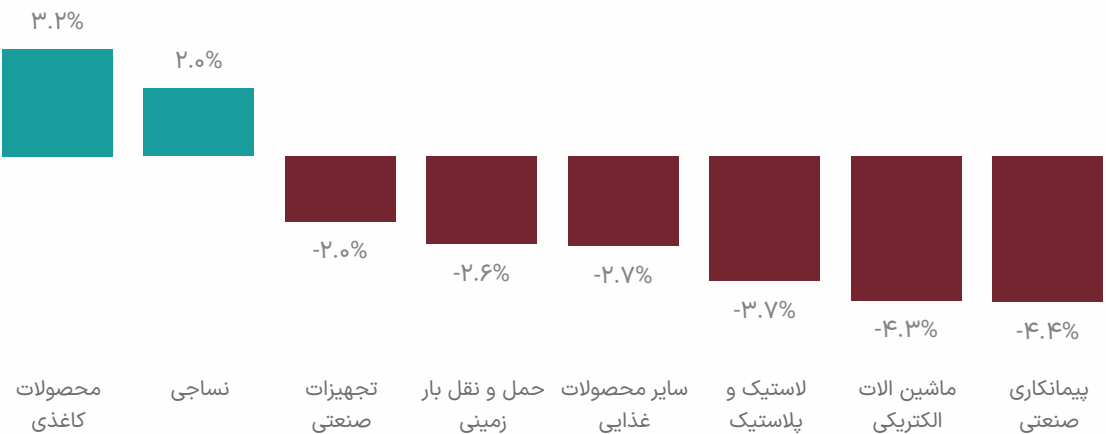


روند خالص ورود و خروج پول حقیقی در سهام، صندوق های درآمد ثابت و صندوق های طلا به تفکیک هر ماه (م.ت)

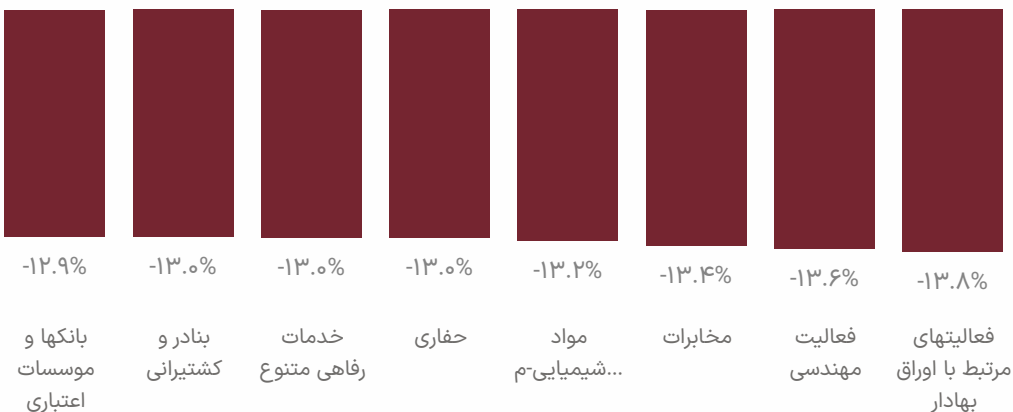
خالص ورود و خروج در
سال ۱۴۰۴ به سهام **-۴۷.۰**خالص ورود و خروج در
بهمن ماه به سهام **-۱۷.۰**خالص ورود و خروج
هفتگی به سهام **-۱۶.۷**

بازدهی صنایع در هفته گذشته

برترین ها (بیشترین بازدهی در هفته)



بدترین ها (کمترین بازدهی در هفته)



بازدهی سهام در هفته گذشته

برترین ها (درصد بازدهی در هفته)

فهامون	قجام	شمال	شمواد	فزر
۱۵.۹%	۱۵.۶%	۱۳.۵%	۱۱.۹%	۱۰.۳%
چاپ	واحیا	پارسان	غازر	محتشم
۱۵.۷%	۱۴.۱%	۱۳.۴%	۹.۹%	۹.۲%

بدترین ها (درصد زیان در هفته)

فروس	شفام	جم	بمپنا	فسبزوار
-۱۶.۳%	-۱۵.۸%	-۱۵.۷%		
پسهند	دروز	بوعلی		
-۱۶.۲%	-۱۵.۸%	-۱۵.۵%	-۱۵.۲%	-۱۵.۲%
		زاگرس	وسنا	
		-۱۵.۳%	-۱۵.۱%	

۱۵.۴%

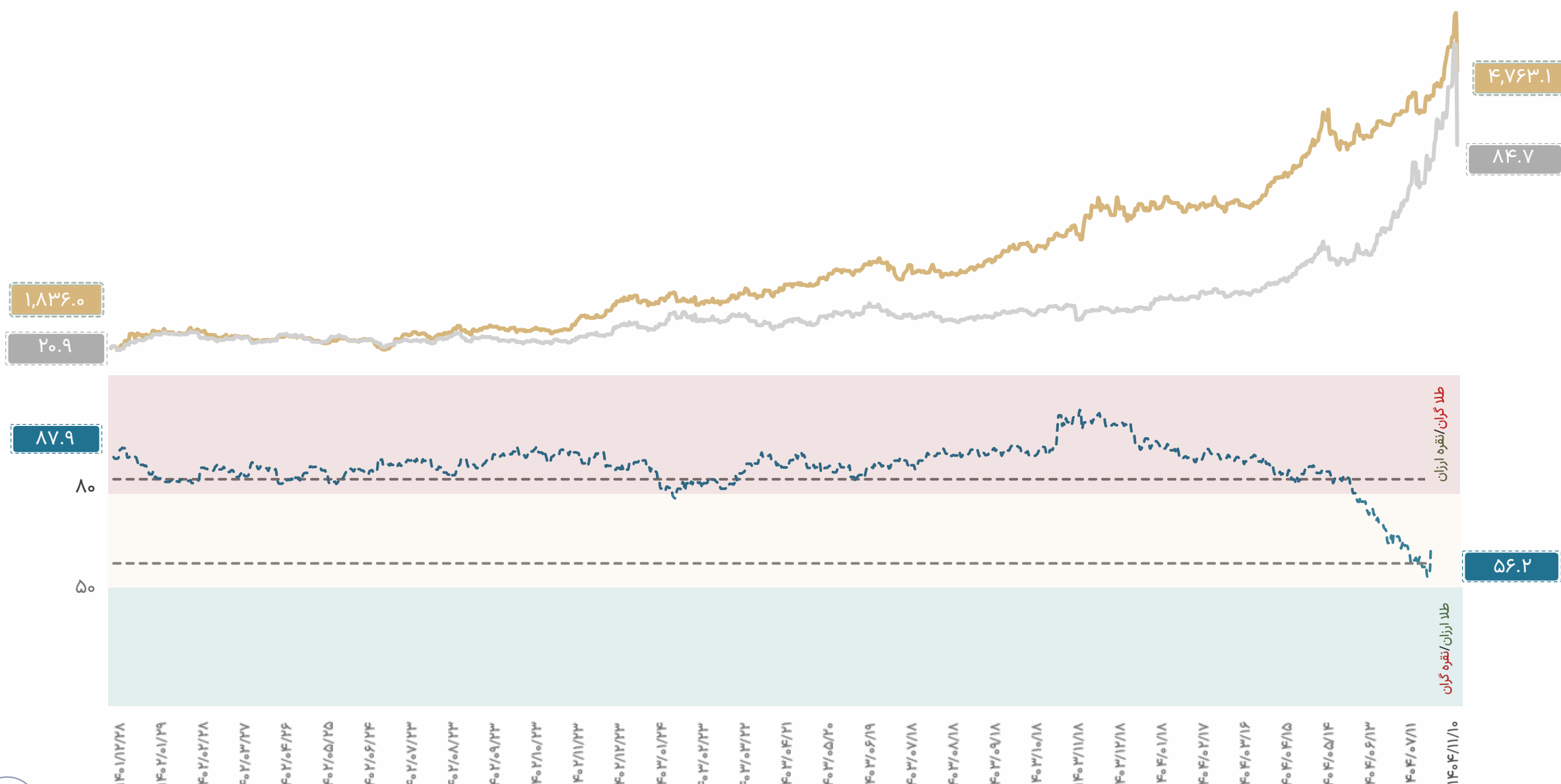
نسبت طلا به نقره (واحد)

-۱۷.۷%

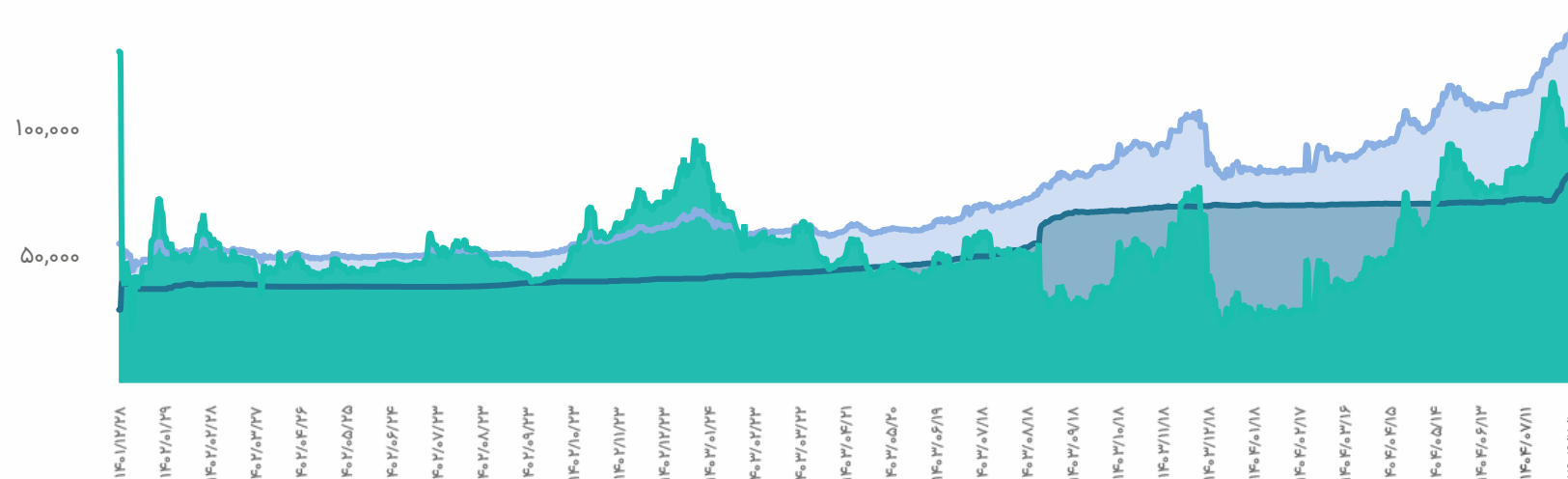
اونس نقره (دلار)

-۵.۱%

اونس طلا (دلار)



اسپرد دلار آزاد و نیما

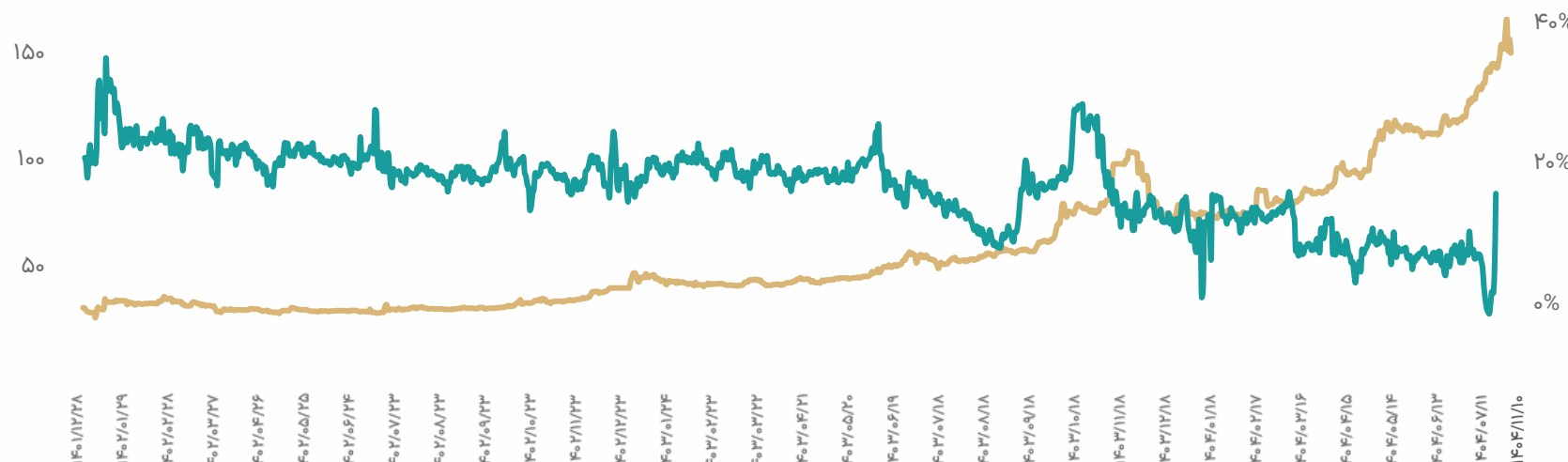


نرخ دلار نیما (تومان) ۱۲۷,۲۳۶ ۰.۳%

نرخ دلار آزاد (تومان) ۱۵۸,۴۴۰ ۱۲.۴%

اسپرد (درصد) ۲۵% ۱۳.۴%

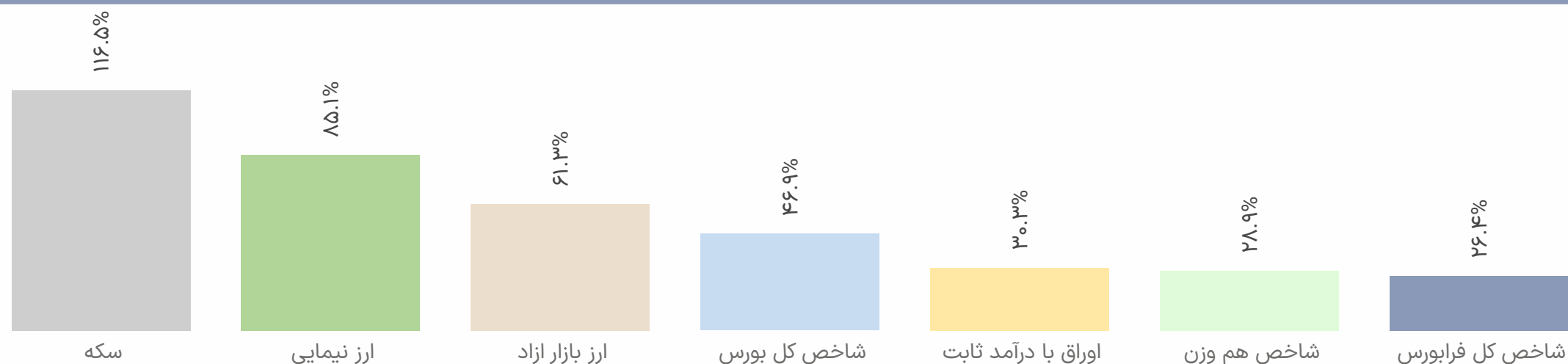
سکه امامی و حباب سکه



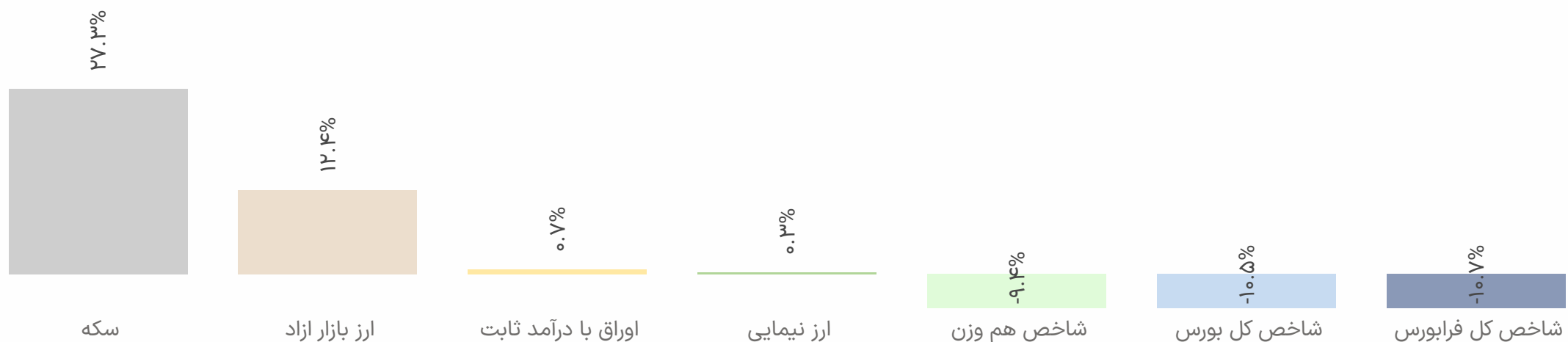
سکه امامی (میلیون تومان) ۲۱۰.۰ ۲۷.۳%

حباب سکه امامی (درصد) ۱۵.۴% ۱۶.۳%

بازدهی بازارهای موازی در سال ۱۴۰۴ (منتهی به ۱۰ بهمن)



بازدهی بازارهای موازی در هفته گذشته



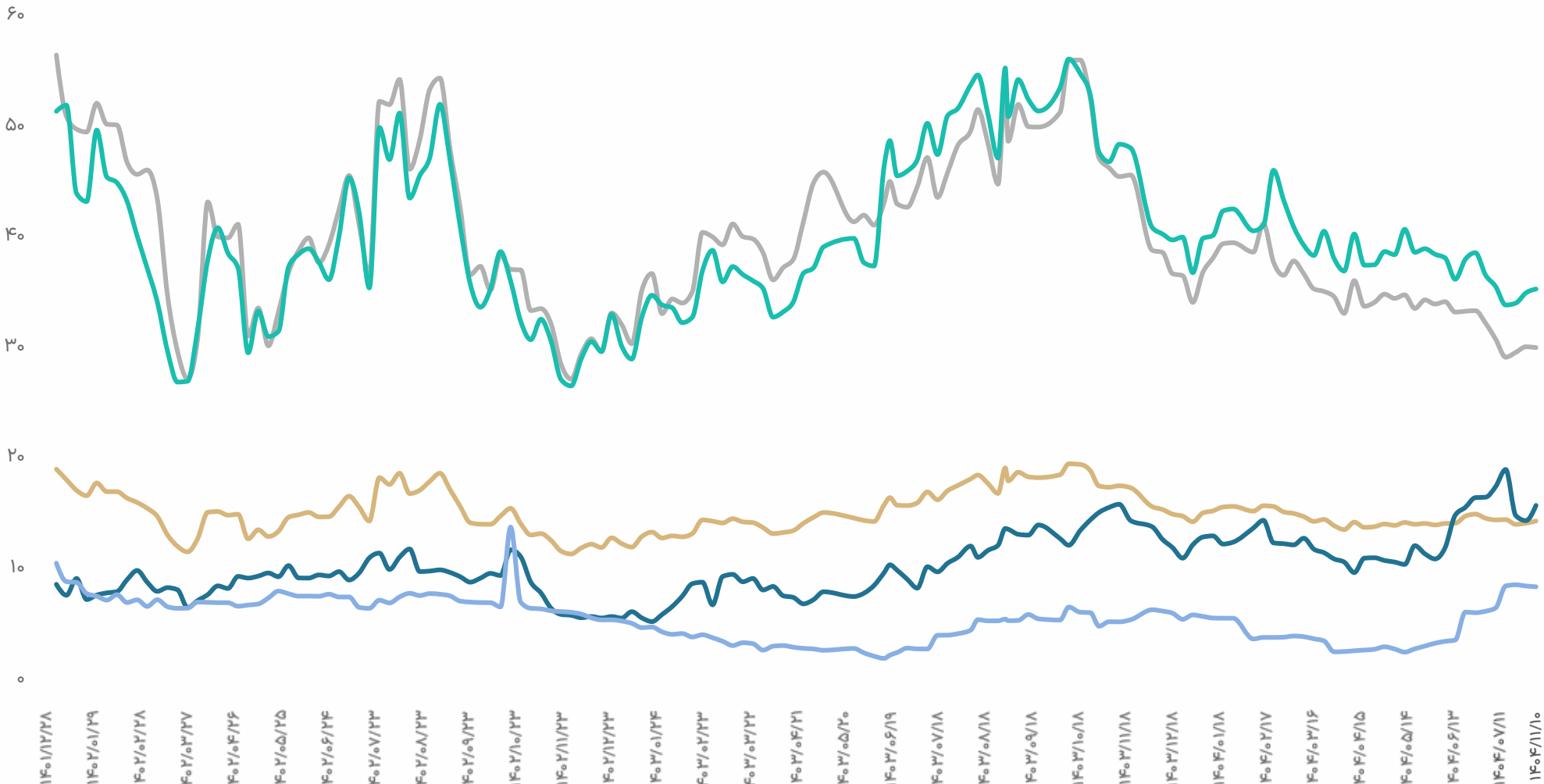


نگاهی به وضعیت بازارهای کامودیتی در جهان و ایران

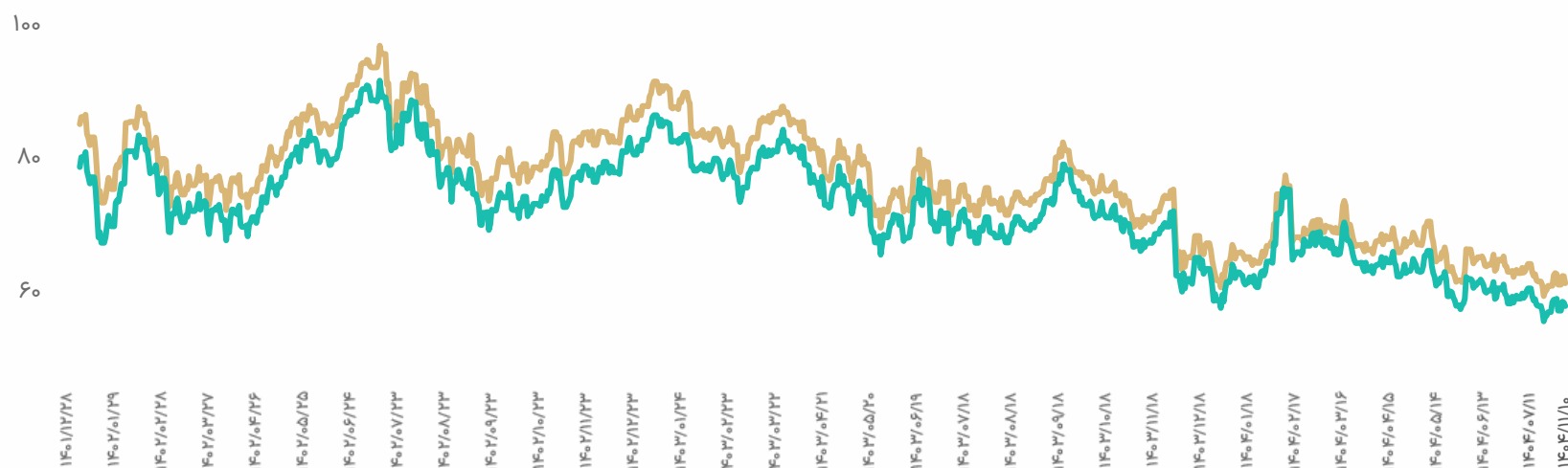
- روند قیمت جهانی گاز طبیعی در چهار هاب بین‌المللی
- روند قیمت جهانی بازار نفت و پتروشیمی
- معاملات تالار پترو پالایش در بورس کالای ایران
- روند قیمت جهانی کامودیتی‌ها در جهان و بورس کالا
- نسبت معاملاتی زنجیره سنگ آهن و فولاد
- روند شاخص کامودیتی بلومبرگ و تغییرات کامودیتی‌ها
- قیمت‌های منطقه‌ای سیمان تیپ ۲ فله در بورس کالا

رند قیمت جهانی گاز طبیعی در چهار هاب بین المللی (سنت / مترمکعب)

۴۷.۰ -۰.۷%	۴۱.۶ -۱.۹%	۱۵.۴ -۱۷.۶%	۷.۳ -	۱۶.۹ ۲.۲%
NBP	TTF	Henry Hub	Alberta	IRAN



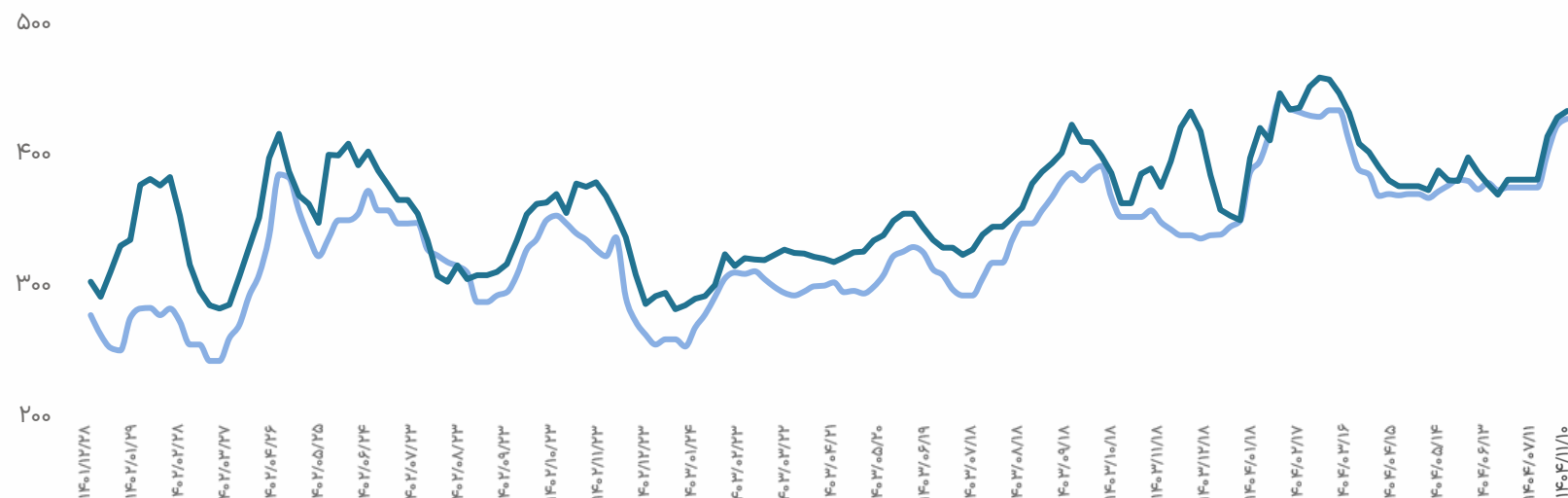
روند قیمت جهانی بازار نفت



نفت برنت (دلار/بشکه) ۶۹.۳ ۶.۵%

نفت WTI (دلار/بشکه) ۶۵.۲ ۶.۸%

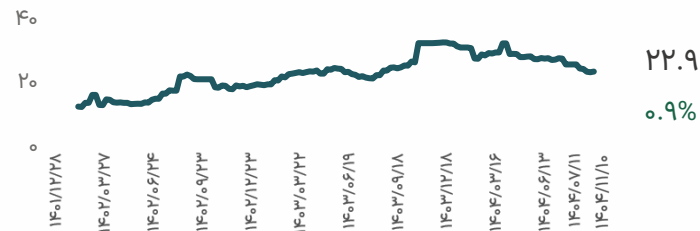
روند قیمت جهانی اوره



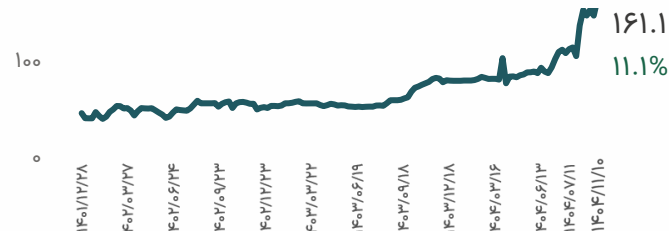
اوره خاورمیانه (دلار/تن) ۴۳۱.۰ ۱.۲%

اوره فوب ایران (دلار/تن) ۴۲۵.۰ ۱.۲%

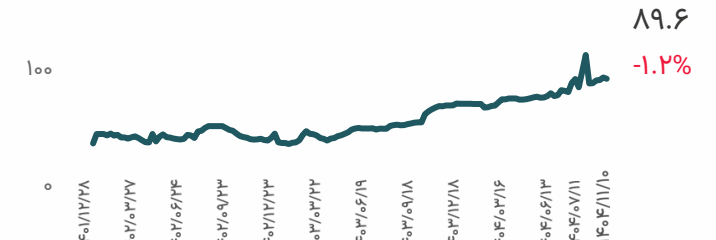
لوب کات سبک



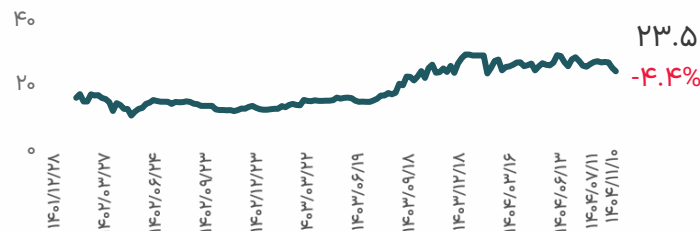
پلی پروپیلن



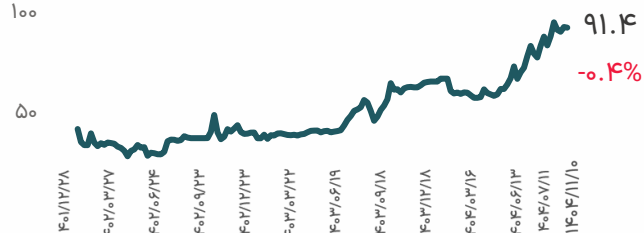
پلی اتیلن ترفتالات نساجی



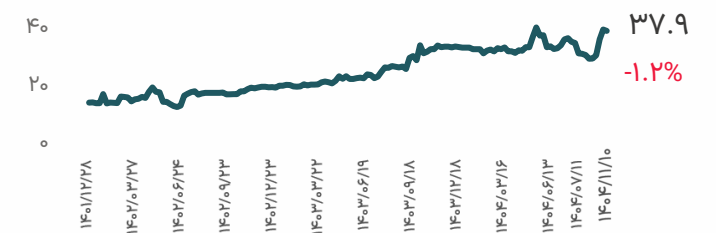
وکیوم باتوم



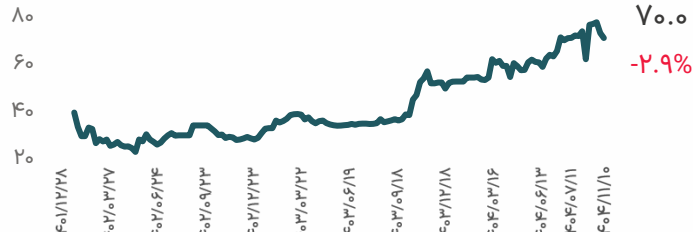
پلی اتیلن سبک خطی



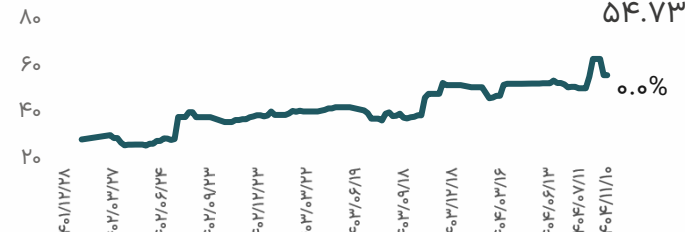
منو اتیلن گلایکل



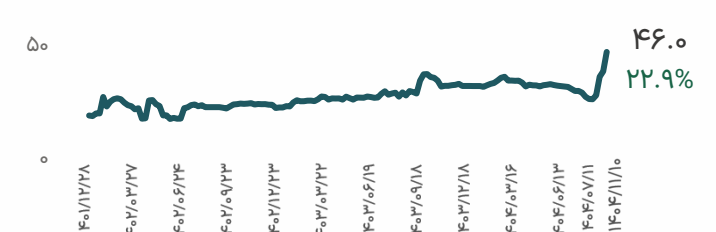
روغن پایه



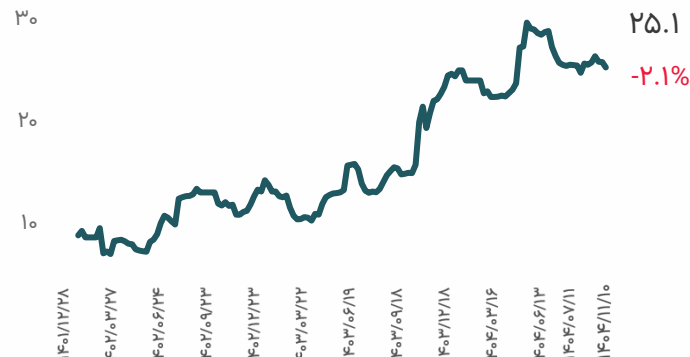
پلی اتیلن سنگین



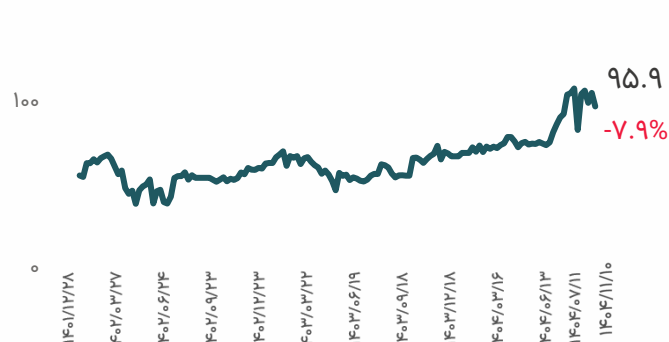
دی اتیلن گلایکل



اوره گرانول



پلی اتیلن ترفتالات بطری

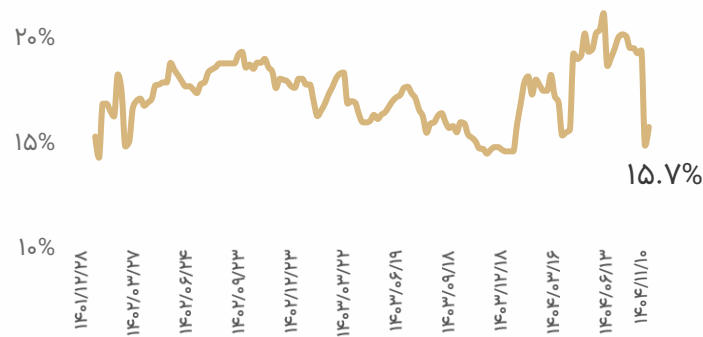


پلی وینیل کلراید

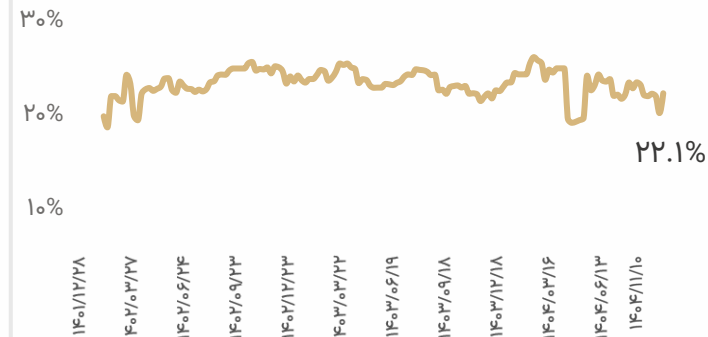


* قیمت محصولات از میانگین وزنی قیمت هر محصول در تمامی شرکت های تولید کننده محاسبه شده است.

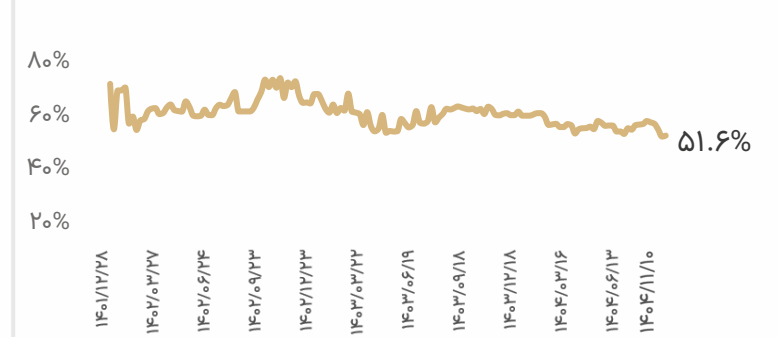
نسبت کنسانتره به بیلت



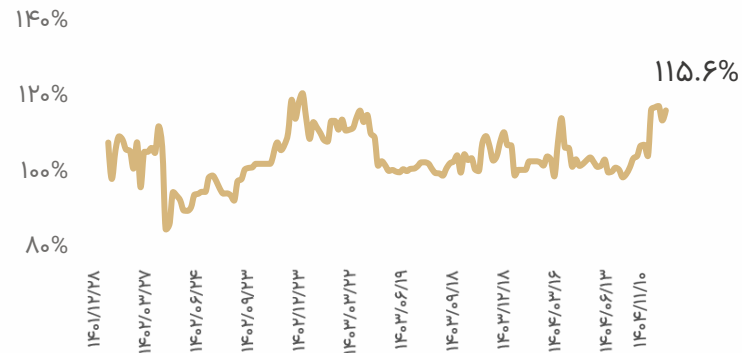
نسبت گندله به بیلت



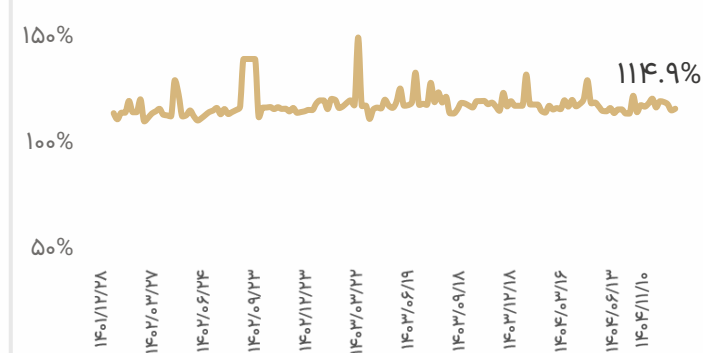
نسبت آهن اسفنجی به بیلت



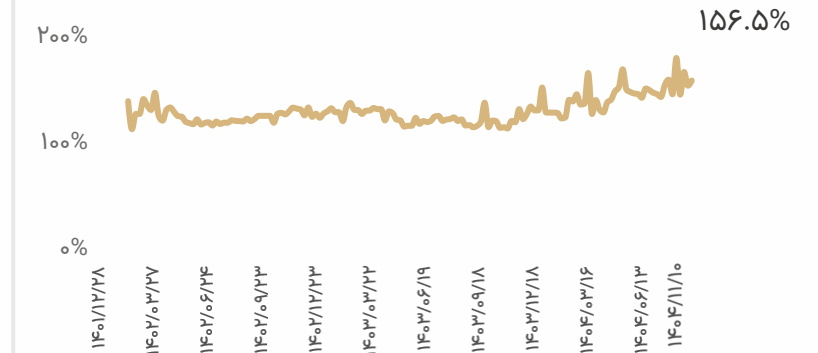
نسبت اسلب به بیلت



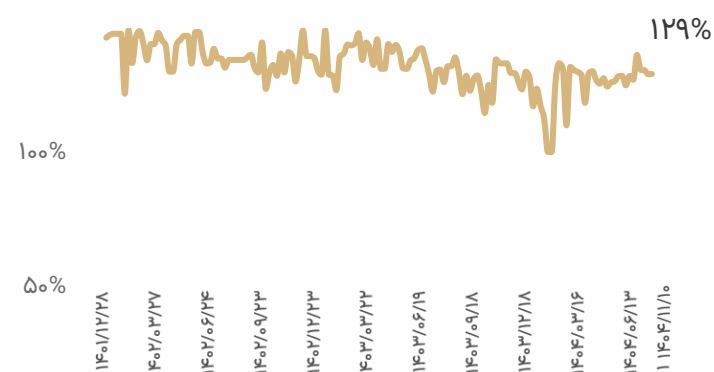
نسبت میلگرد به بیلت



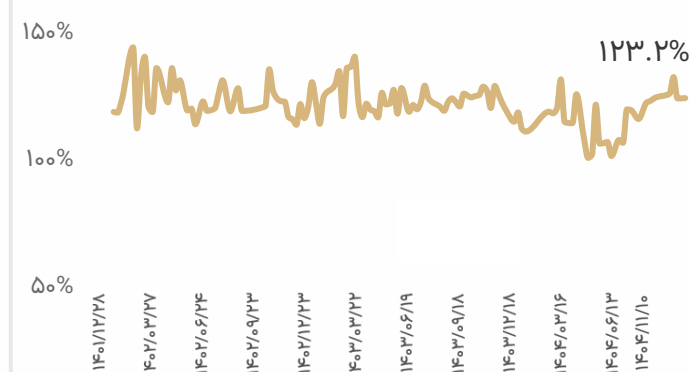
نسبت تیرآهن به بیلت



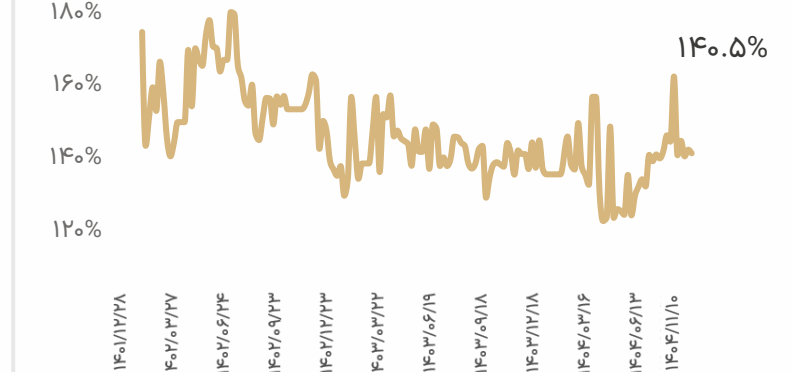
نسبت ورق گرم به اسلب



نسبت ورق سرد به ورق گرم

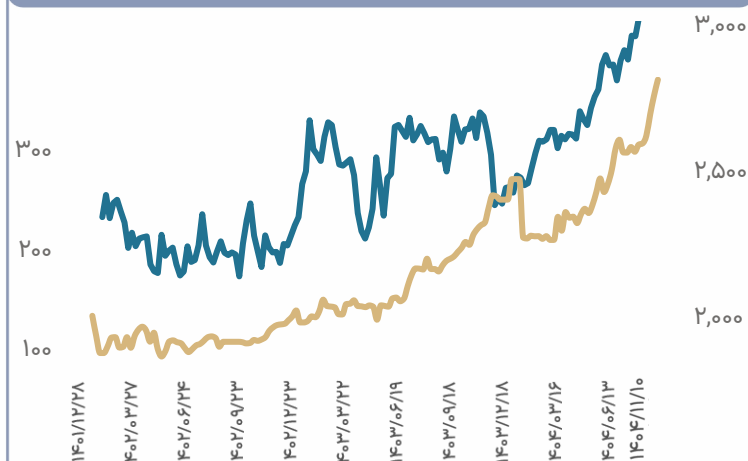


نسبت ورق گالوانیزه به اسلب

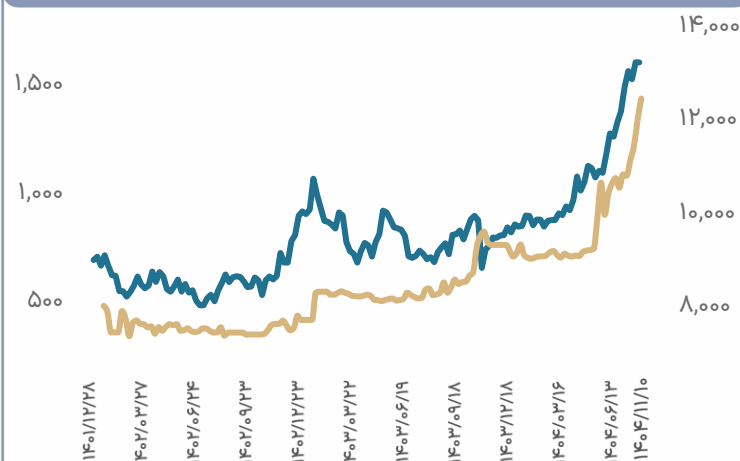


*نسبت ها از میانگین وزنی قیمت محصولات در تمامی شرکت های تولید کننده بدست آمده است و در صورت عدم معامله محصول در هفته جاری، قیمت آخرین هفته معاملاتی در نظر گرفته می شود

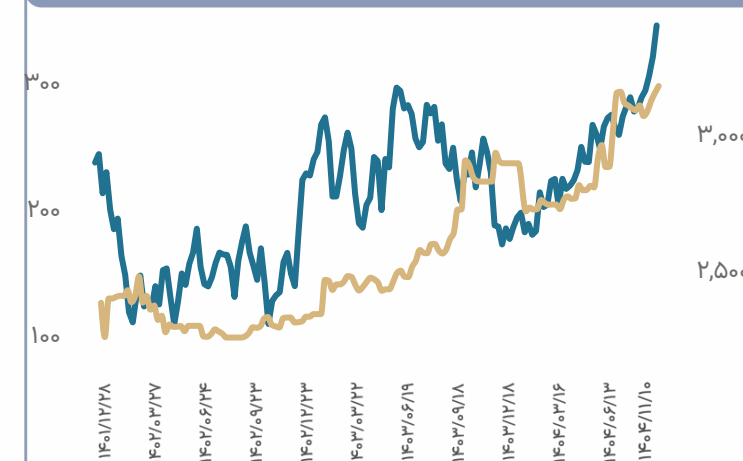
رند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



رند کاتد مس بورس کالا ایران و لندن



رند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



-۱.۸%

کاهش در نرخ آلومینیوم بورس کالا لندن

۳,۱۱۷.۷

دلار/تن

۴.۵%

افزایش نرخ آلومینیوم بورس کالا ایران

۳۶۹.۳

م تومان/تن

-۰.۰۳%

کاهش در نرخ مس بورس کالا لندن

۱۳,۱۶۸.۰

دلار/تن

۷.۳%

افزایش در نرخ مس بورس کالا ایران

۱,۴۲۱.۷

م تومان/تن

۳.۵%

افزایش در نرخ روی بورس کالا لندن

۳,۳۹۳.۶

دلار/تن

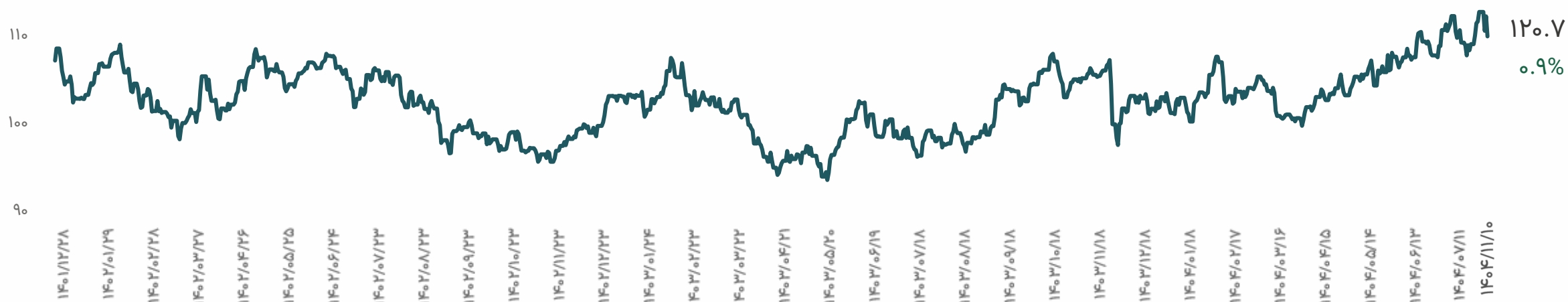
۱.۹%

افزایش در نرخ روی بورس کالا ایران

۲۹۶.۵

م تومان/تن

تغییرات شاخص کامودیتی بلومبرگ

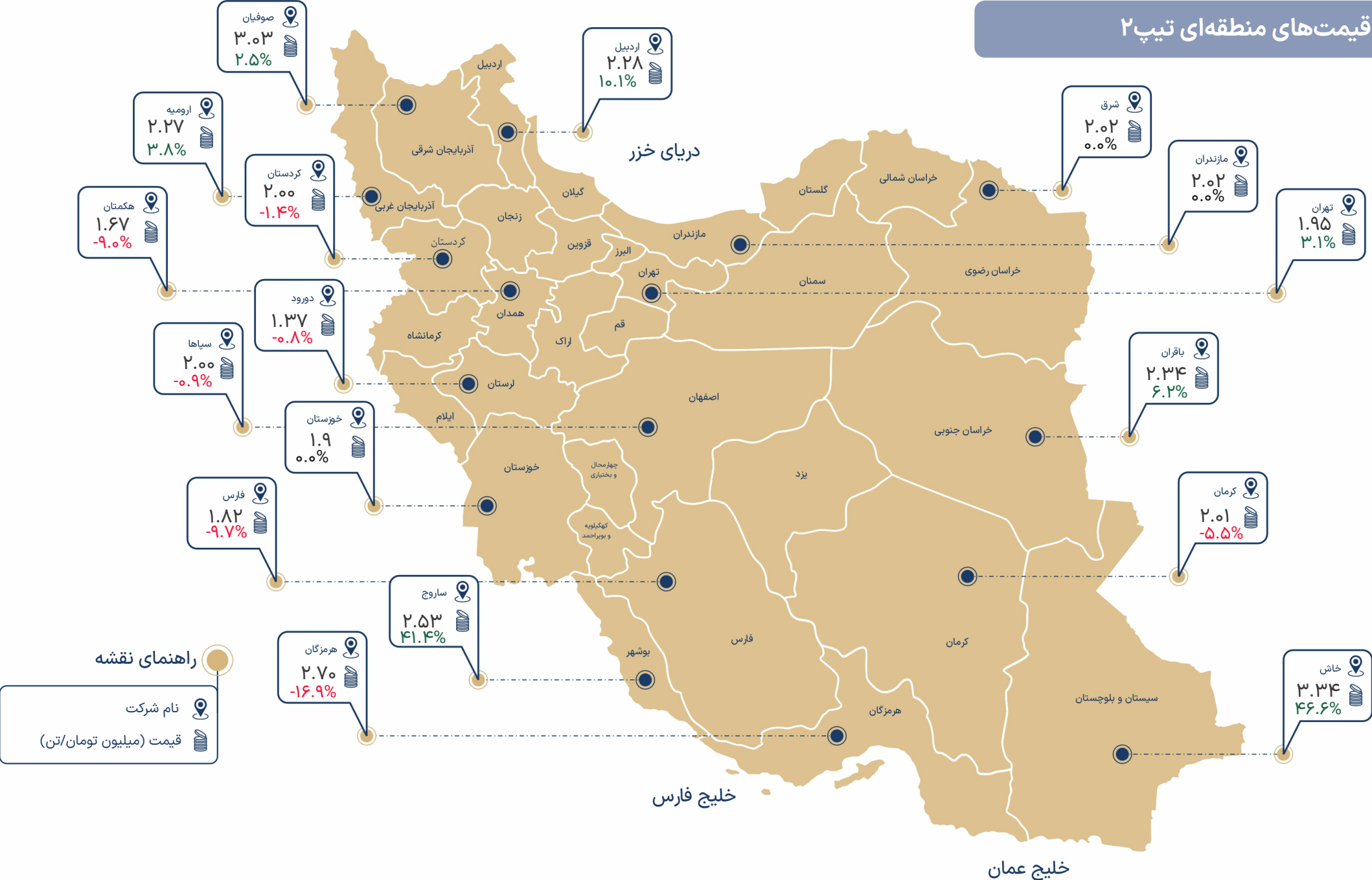


کالا	متوسط قیمت هفتگی	درصد تغییرات
مس LME (دلار/تن)	۱۳,۱۶۸.۰	-۰.۰%
روی LME (دلار/تن)	۳,۳۹۳.۶	۳.۵%
آلومینیوم LME (دلار/تن)	۳,۱۱۷.۷	-۱.۸%
بیلِت * CIS (دلار/تن)	—	—
اسلب * CIS (دلار/تن)	—	—
اونس جهانی نقره (دلار/اونس)	۸۴.۷	-۱۷.۷%

کالا	متوسط قیمت هفتگی	درصد تغییرات
نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)	۶۹.۳	۶.۵%
نفت وست تگزاس آمریکا (دلار/بشکه)	۶۵.۲	۶.۸%
گاز TTF (سنت/مترمکعب)	۴۱.۶	-۱.۹%
اوره خاورمیانه (دلار/تن)	۴۳۱.۰	۱.۲%
اوره فوب ایران (دلار/تن)	۴۲۵.۰	۱.۲%
اونس جهانی طلا (دلار/اونس)	۴,۷۶۳.۱	-۰.۴%

* به دلیل عدم دسترسی به نشریه پلنر قیمت های بیلِت و اسلب گزارش نشده است.

قیمت‌های منطقه‌ای تیپ ۲



The chart displays the average monthly price of a 100g pack of cigarettes in the UK from 1990 to 2010. The y-axis represents the price in pence (p), ranging from 0 to 25. The x-axis shows the time in years and months (YY/MM). The price starts at approximately 12p in 1990, dips to 10p in 1992, and then shows a steady upward trend with some fluctuations, reaching 24.5p by 2010. A green horizontal line marks the 2005 price of 22.5p.

Date (YY/MM)	Price (p)
1990/12/28	12.0
1991/01/29	11.0
1991/02/28	11.0
1991/03/28	10.5
1991/04/28	11.0
1991/05/28	11.0
1991/06/28	11.0
1991/07/28	11.0
1991/08/28	11.0
1991/09/28	11.0
1991/10/28	11.0
1991/11/28	11.0
1991/12/28	11.0
1992/01/28	10.0
1992/02/28	10.5
1992/03/28	11.0
1992/04/28	11.0
1992/05/28	11.0
1992/06/28	11.0
1992/07/28	11.0
1992/08/28	11.0
1992/09/28	11.0
1992/10/28	11.0
1992/11/28	11.0
1992/12/28	11.0
1993/01/28	11.0
1993/02/28	11.0
1993/03/28	11.0
1993/04/28	11.0
1993/05/28	11.0
1993/06/28	11.0
1993/07/28	11.0
1993/08/28	11.0
1993/09/28	11.0
1993/10/28	11.0
1993/11/28	11.0
1993/12/28	11.0
1994/01/28	11.0
1994/02/28	11.0
1994/03/28	11.0
1994/04/28	11.0
1994/05/28	11.0
1994/06/28	11.0
1994/07/28	11.0
1994/08/28	11.0
1994/09/28	11.0
1994/10/28	11.0
1994/11/28	11.0
1994/12/28	11.0
1995/01/28	11.0
1995/02/28	11.0
1995/03/28	11.0
1995/04/28	11.0
1995/05/28	11.0
1995/06/28	11.0
1995/07/28	11.0
1995/08/28	11.0
1995/09/28	11.0
1995/10/28	11.0
1995/11/28	11.0
1995/12/28	11.0
1996/01/28	11.0
1996/02/28	11.0
1996/03/28	11.0
1996/04/28	11.0
1996/05/28	11.0
1996/06/28	11.0
1996/07/28	11.0
1996/08/28	11.0
1996/09/28	11.0
1996/10/28	11.0
1996/11/28	11.0
1996/12/28	11.0
1997/01/28	11.0
1997/02/28	11.0
1997/03/28	11.0
1997/04/28	11.0
1997/05/28	11.0
1997/06/28	11.0
1997/07/28	11.0
1997/08/28	11.0
1997/09/28	11.0
1997/10/28	11.0
1997/11/28	11.0
1997/12/28	11.0
1998/01/28	11.0
1998/02/28	11.0
1998/03/28	11.0
1998/04/28	11.0
1998/05/28	11.0
1998/06/28	11.0
1998/07/28	11.0
1998/08/28	11.0
1998/09/28	11.0
1998/10/28	11.0
1998/11/28	11.0
1998/12/28	11.0
1999/01/28	11.0
1999/02/28	11.0
1999/03/28	11.0
1999/04/28	11.0
1999/05/28	11.0
1999/06/28	11.0
1999/07/28	11.0
1999/08/28	11.0
1999/09/28	11.0
1999/10/28	11.0
1999/11/28	11.0
1999/12/28	11.0
2000/01/28	11.0
2000/02/28	11.0
2000/03/28	11.0
2000/04/28	11.0
2000/05/28	11.0
2000/06/28	11.0

[illegible]

1.80
1.60
1.40
1.20
1.00

1970/12/21 1980/04/21 1990/05/21 2000/06/21 2010/04/11

FV.9
-1.1%

The graph illustrates the cumulative inflation in the Republic of Serbia over a 29-year period. The index begins at 100 in 1990. It shows significant volatility, with a major peak around 1994 followed by a sharp decline, and another peak around 1997 followed by a decline. From 2000 onwards, the index shows a more steady upward trend, with a notable dip around 2008 followed by a recovery. The final value in 2019 is 151.1, representing a total increase of 51.1% from the base year 1990. A label '1.1%' indicates the change for the year 2019.

Year	Index Value
1990	100
1991	~105
1992	~100
1993	~105
1994	~115
1995	~95
1996	~100
1997	~105
1998	~100
1999	~105
2000	~110
2001	~115
2002	~120
2003	~125
2004	~130
2005	~135
2006	~140
2007	~145
2008	~135
2009	~140
2010	~145
2011	~148
2012	~150
2013	~152
2014	~154
2015	~156
2016	~158
2017	~160
2018	~162
2019	151.1

گروه مالی مهرگان



بیانیه سلب مسئولیت

گزارش حاضر توسط تیم تحلیل و مطالعات اقتصادی گروه مالی مهرگان با مسئولیت سبدگردان مهرگان (با مجوز مشاور سرمایه‌گذاری) تهیه و منتشر شده است

گروه مالی مهرگان مسئولیتی در قبال صحت اطلاعات افشا شده توسط سازمان‌ها و نهادهای ناشر ندارد و نظرات ارائه شده در این گزارش به هیچ عنوان مبنای کاملی جهت خرید، فروش یا نگهداری هر گونه دارایی نمی‌باشد. هر چند مجری اهتمام لازم را جهت ارائه اطلاعات دقیق و کامل معمول داشته است، اما مسئولیتی در خصوص تبعات ناشی از اتکا به تمام یا بخشی از مندرجات گزارش، متوجه مجری نخواهد بود

