



گروه مالی مهرگان

هفته نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان

با نگاهی بر نشریه های ICIS & Argus

شماره گزارش: ۱۴۰۴/۱۳۹۰

تاریخ گزارش: ۱۴۰۴/۱۱/۲۵



| 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



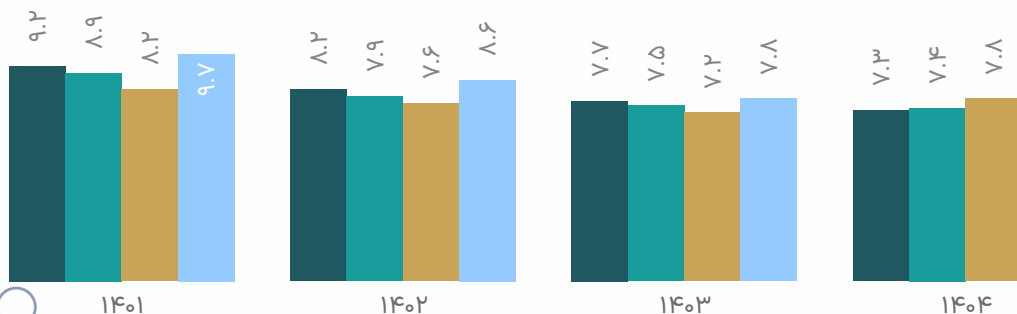


نگاهی به وضعیت بازارهای سرمایه در جهان و ایران

- 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

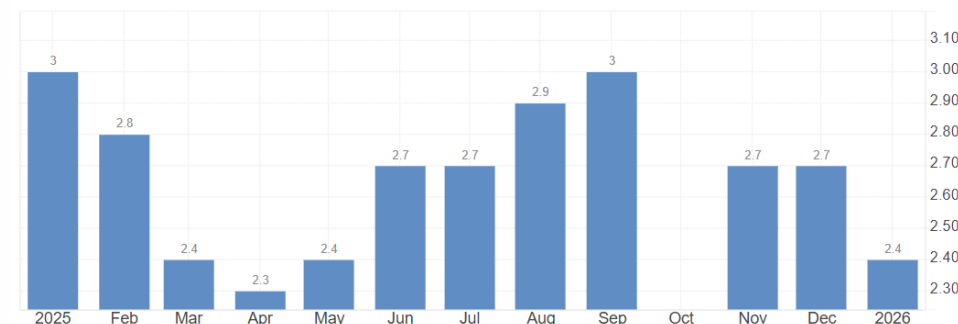
نرخ بیکاری فصلی ایران در پاییز ۱۴۰۴

زمستان ● بهار ● تابستان ● پاییز



افزایش ۰.۴ درصدی نرخ بیکاری جمعیت ۱۵ ساله و بیشتر در فصل پاییز نسبت به تابستان و قرار گرفتن در سطح ۷.۸ درصد

نرخ تورم ایالات متحده آمریکا (Y0Y)



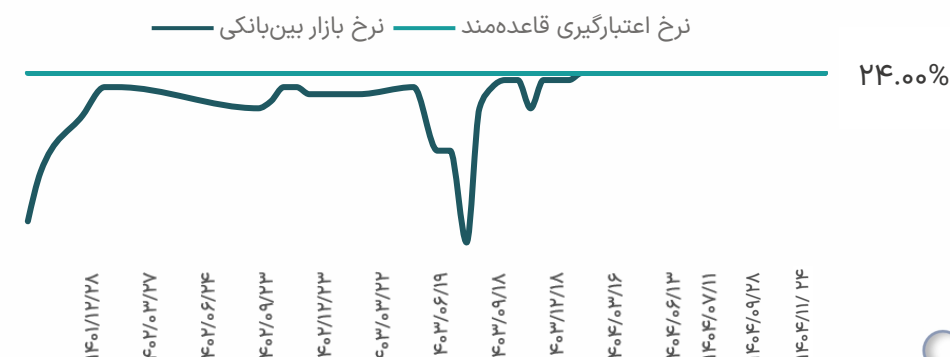
کاهش تورم ایالات متحده آمریکا به ۲.۴ درصد در پی کاهش قیمت انرژی و مواد طبیعی در ژانویه ۲۰۲۶

نرخ رشد تولید ناخالص داخلی ایالات متحده آمریکا



رشد قوی اقتصادی ایالات متحده آمریکا در سه ماه سوم سال ۲۰۲۵ به دنبال رشد هزینه های مصرف کننده، افزایش صادرات و افزایش هزینه های دولتی

نرخ بهره بین بانکی کشور در هفته چهارم بهمن ماه ۱۴۰۴



ثبات نرخ بهره بین بانکی کشور در سطح ۲۴ درصد طی هفته گذشته

-۱.۲%

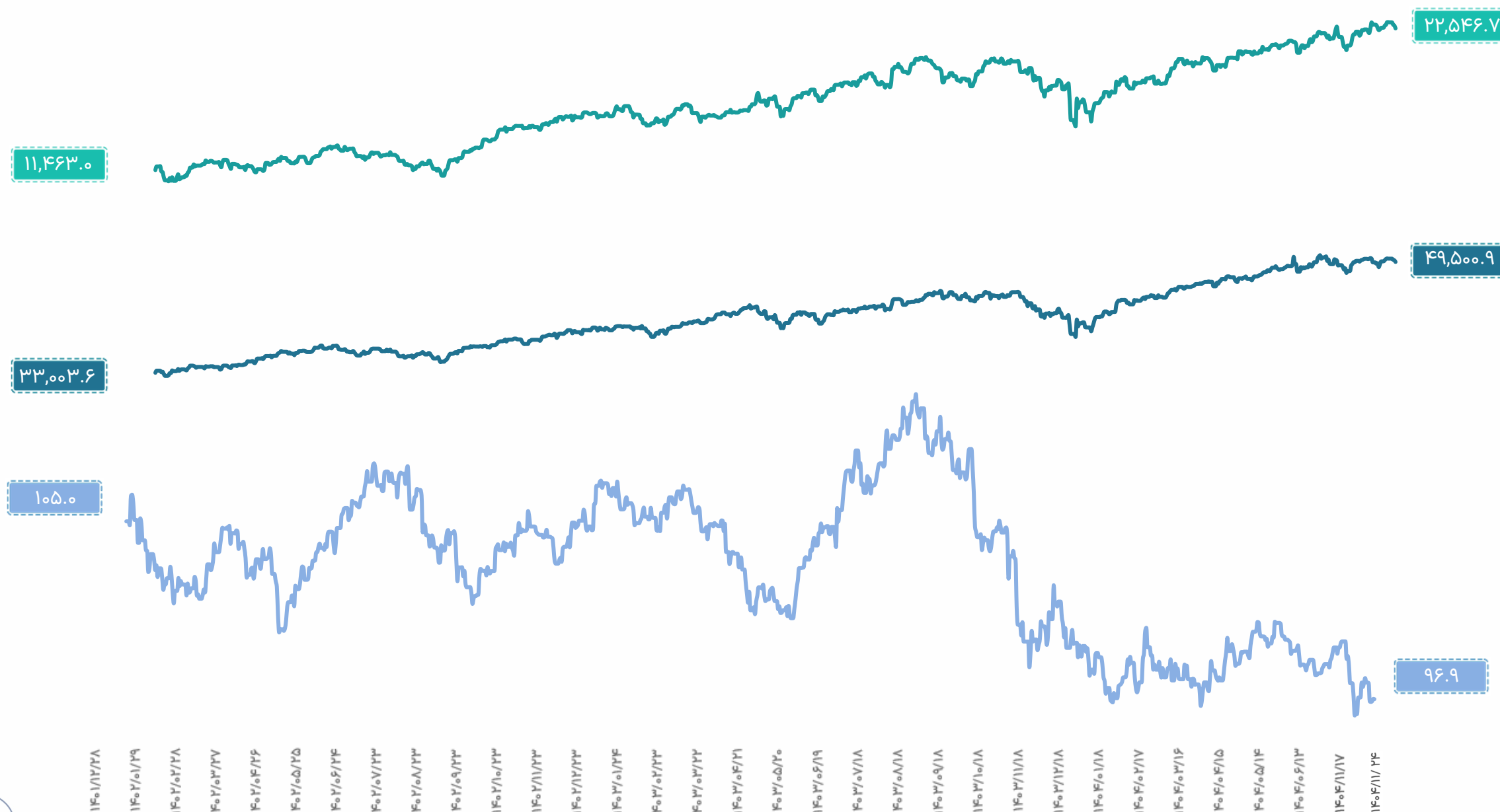
شاخص داو جونز (واحد)

-۲.۱%

شاخص نزدک (واحد)

-۰.۷%

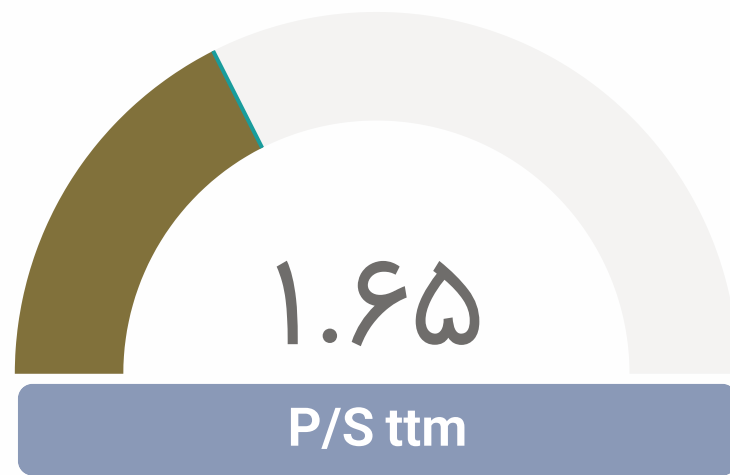
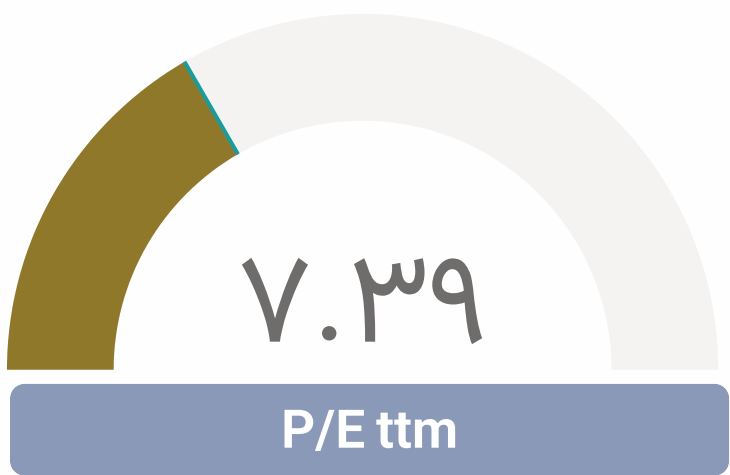
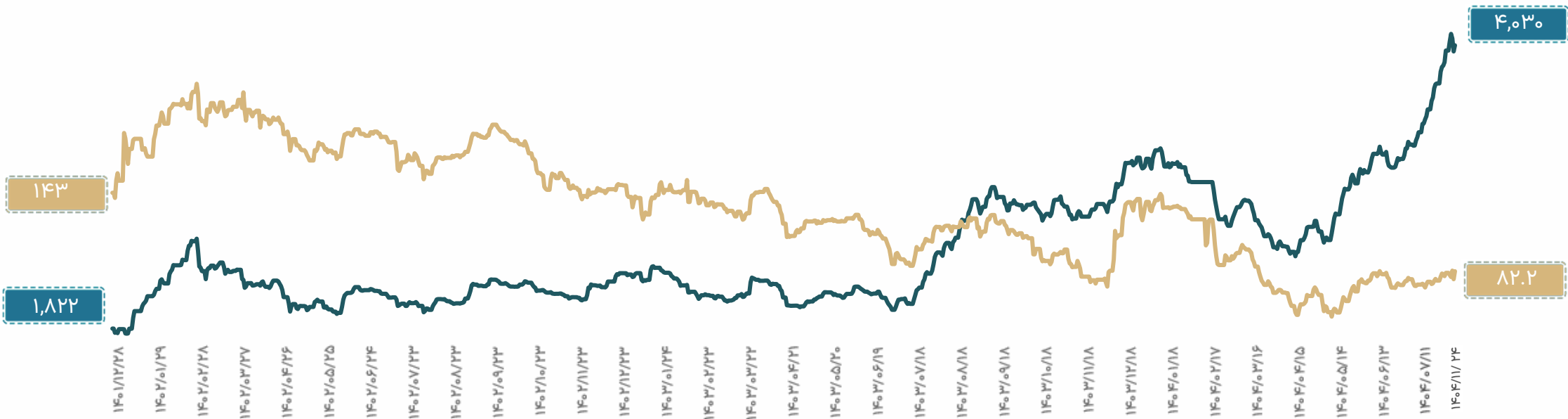
شاخص دلار ایندکس (واحد)



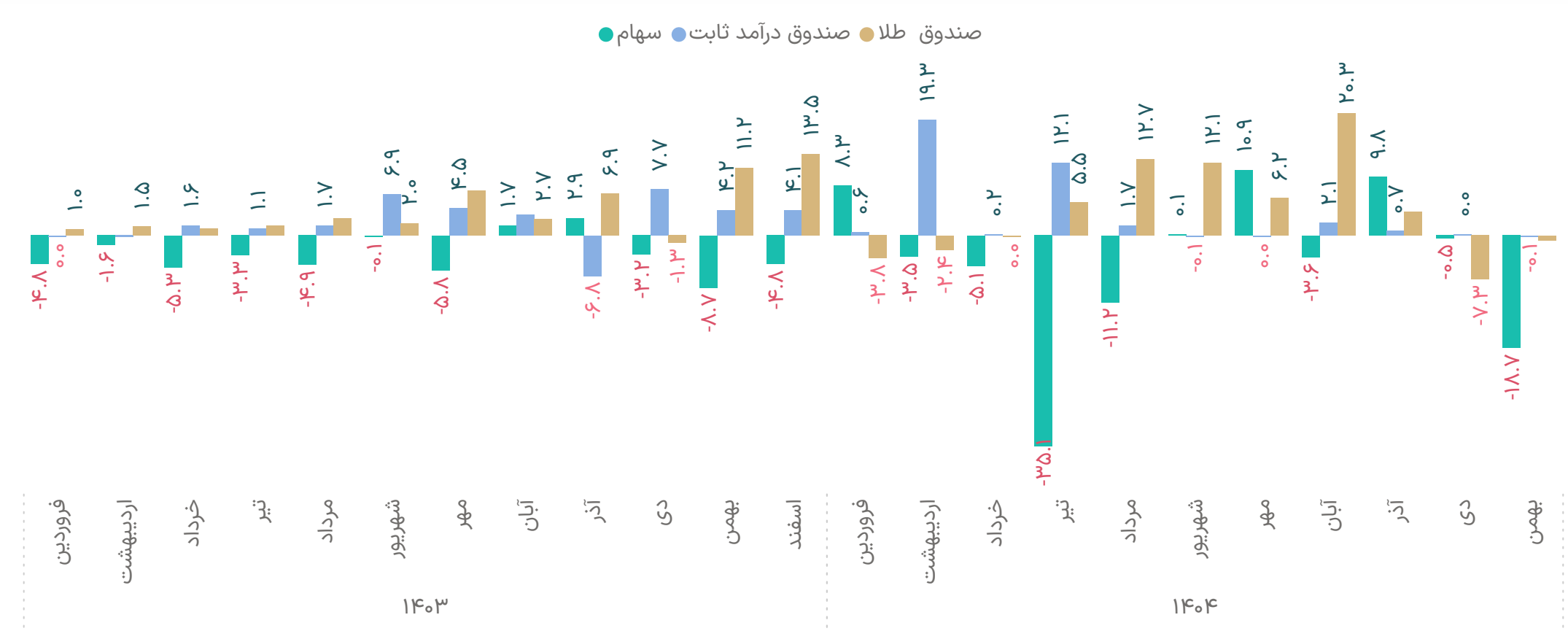
شاخص کل بورس (هزار واحد)
-۰.۷%

ارزش دلاری بازار (میلیارد دلار)*
-۱.۶%

* 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.ه.ت)



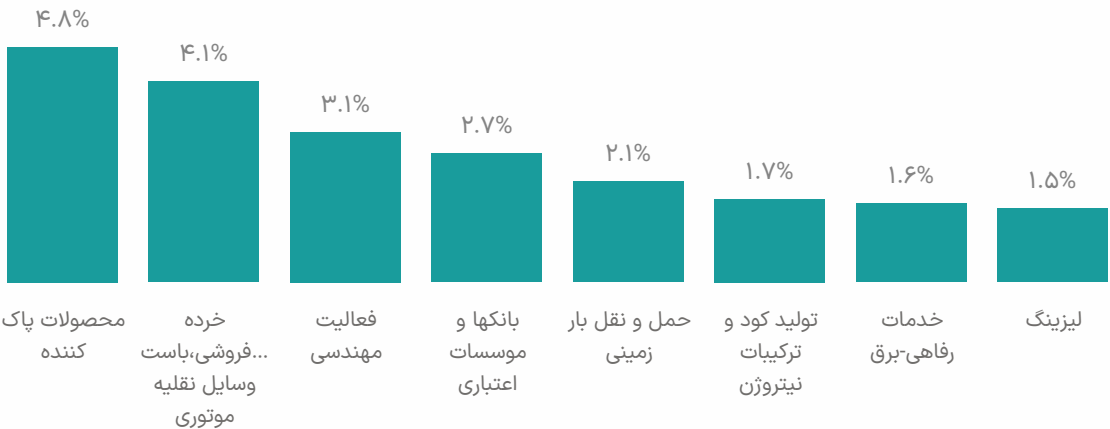
خالص ورود خروج در
سال ۱۴۰۴ به سهام **-۴۸.۷**

خالص ورود و خروج در
بهمن به سهام **-۱۸.۷**

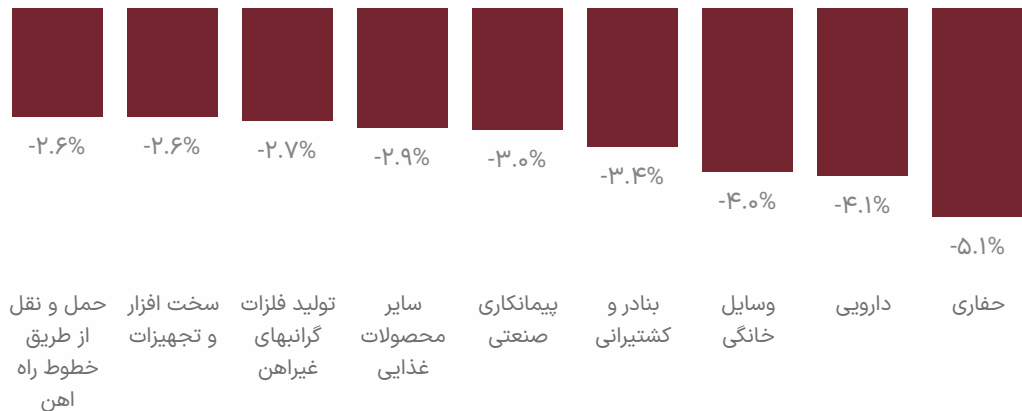
خالص ورود و خروج
هفتگی به سهام **-۰.۹**

بازدهی صنایع در هفته گذشته

برترین‌ها (درصد بازدهی در هفته)



بدترین‌ها (درصد زیان در هفته)



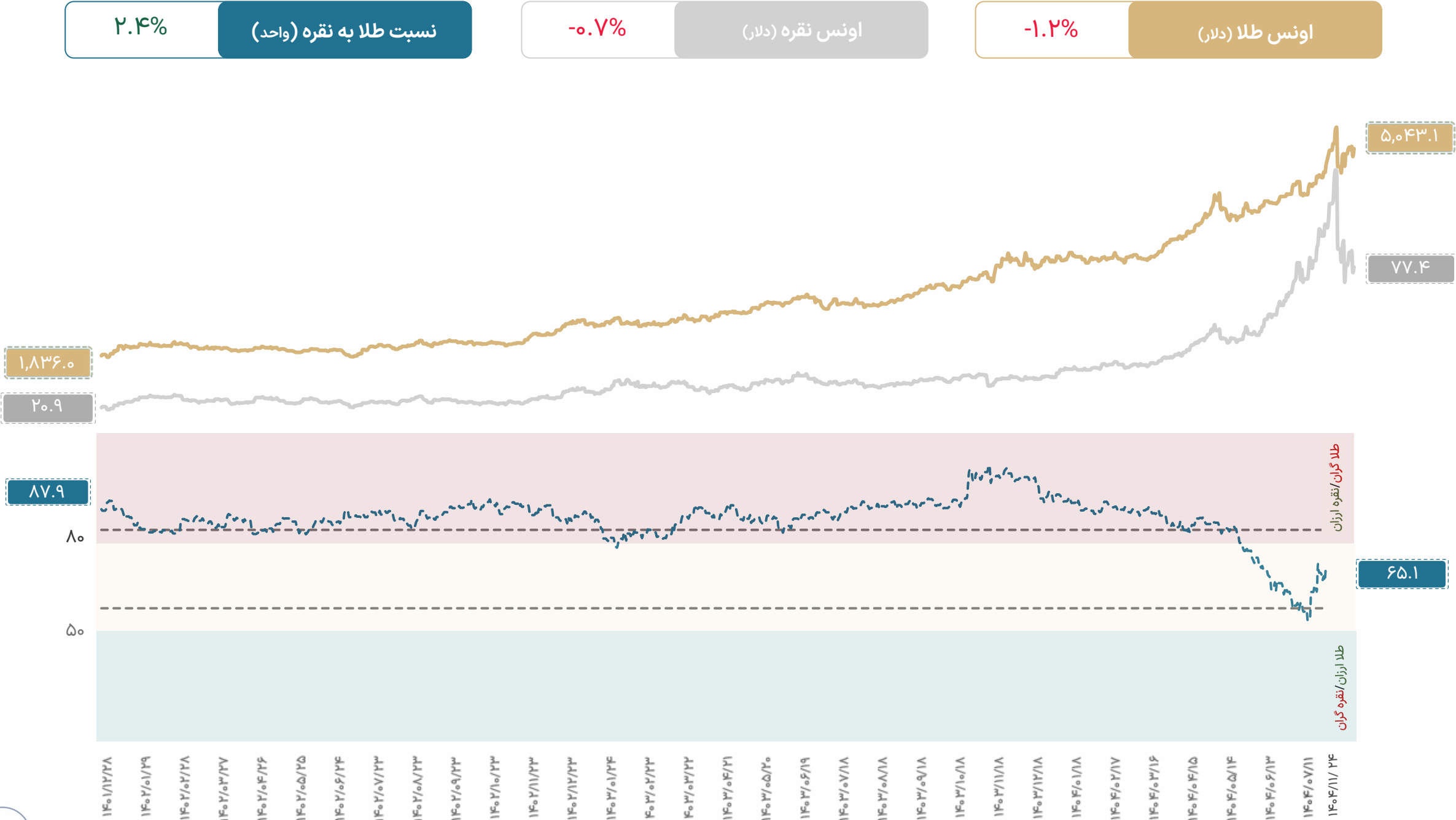
بازدهی سهام در هفته گذشته

برترین‌ها (درصد بازدهی در هفته)

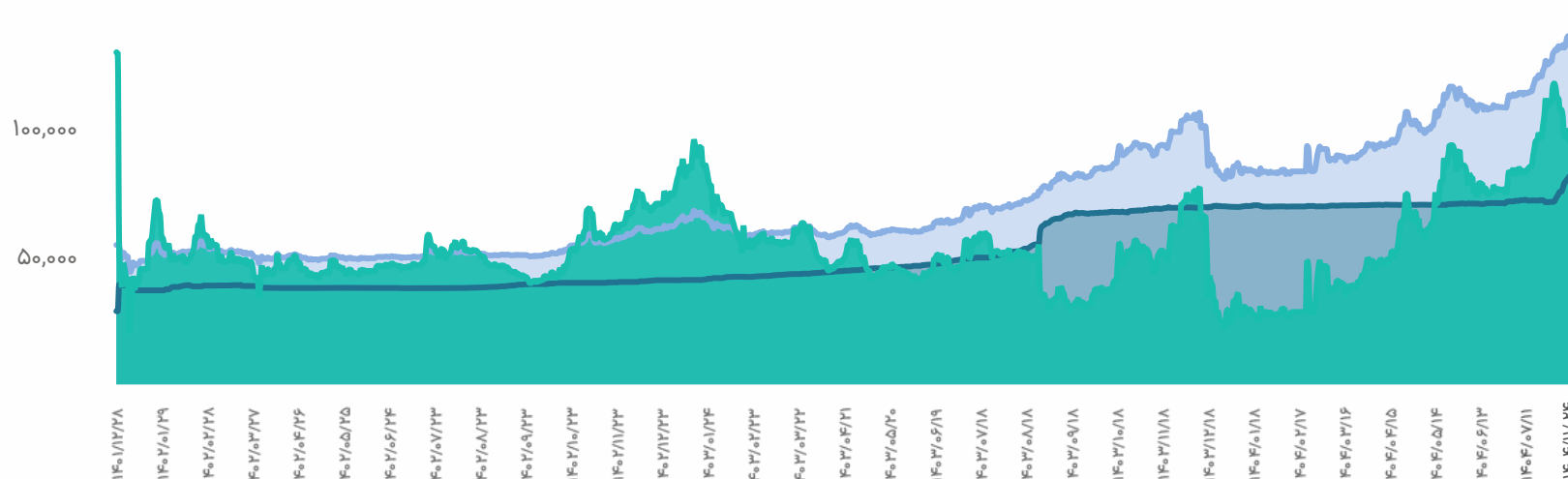
سکرما	ثروت	پارتا	ولملت	شپلی
		۱۲.۵%		
۱۳.۶%	۱۳.۲%	سدشت		
ثاصفا	وثوق	۱۲.۴%	۱۲.۲%	۱۲.۰%
		تاپکیش	وثنو	
۱۳.۴%	۱۲.۹%	۱۲.۲%	۱۲.۰%	

بدترین‌ها (درصد زیان در هفته)

غدانه	ولتجار	ویپخش	دابور	دقاضی
		-۱۰.۲%		
-۱۱.۲%	-۱۰.۴%	حگردش		
غبهار	وبرق	-۹.۷%	-۹.۶%	-۹.۴%
		فلات	وایرا	
-۱۰.۷%	-۱۰.۴%	-۹.۷%	-۹.۰%	



اسپرد دلار آزاد و نیما

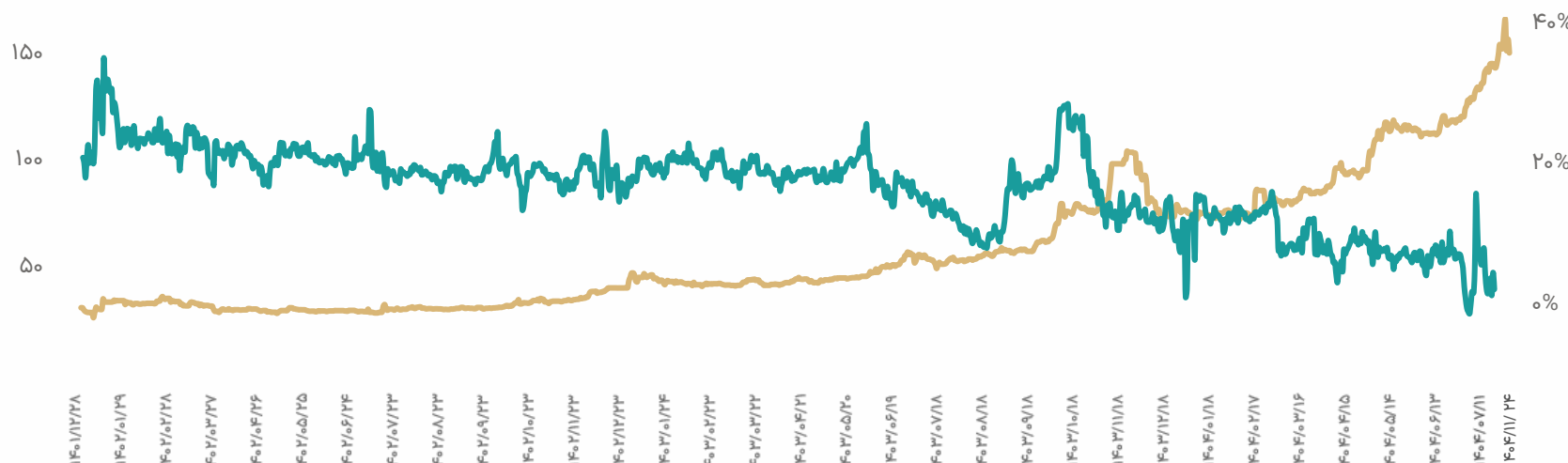


نرخ دلار نیما (تومان) ۱۳۶,۰۵۸ ۰.۸%

نرخ دلار آزاد (تومان) ۱۶۲,۲۰۰ ۰.۱%

اسپرد (درصد) ۱۹% -۰.۸%

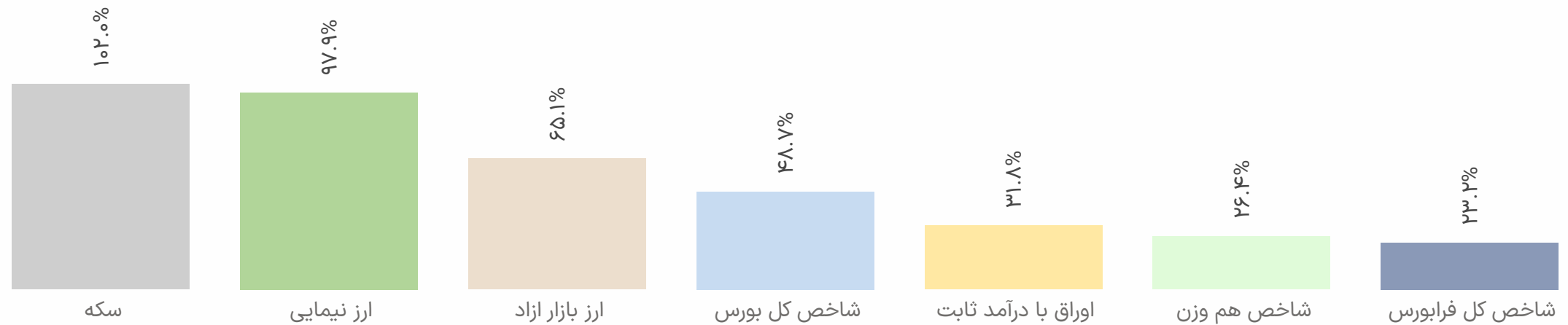
سکه امامی و حباب سکه



سکه امامی (میلیون تومان) ۱۹۶.۰ -۰.۵%

حباب سکه امامی (درصد) ۱.۷% -۲.۲%

بازدهی بازارهای موازی در سال ۱۴۰۴ (منتهی به ۲۴ بهمن)



بازدهی بازارهای موازی در هفته گذشته

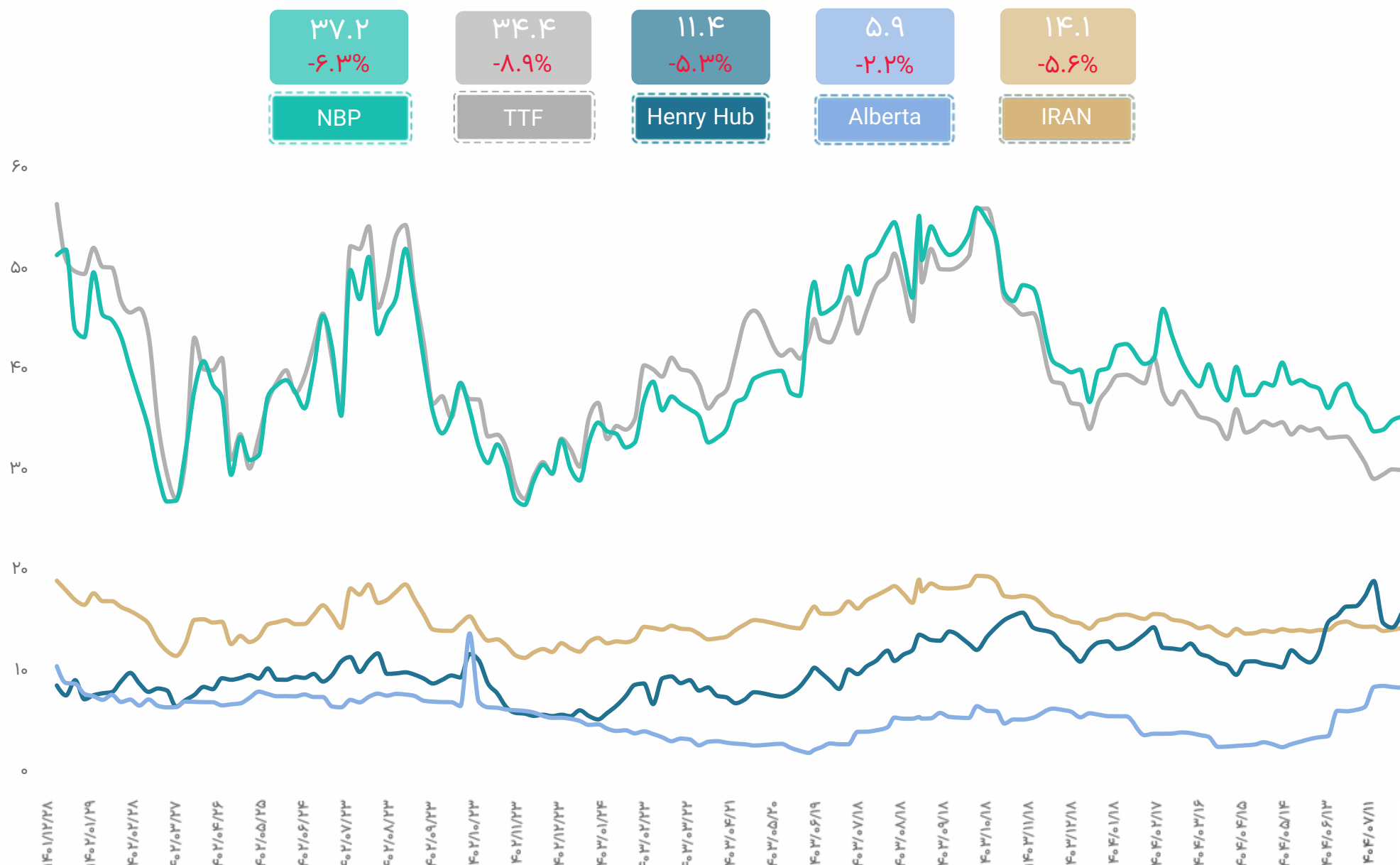




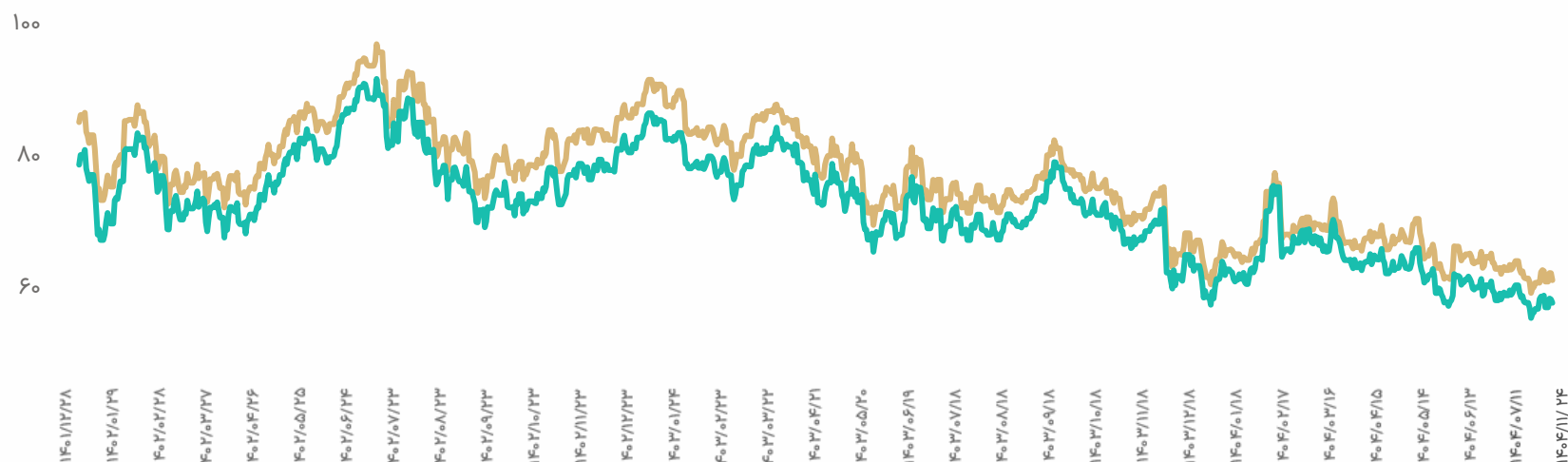
نگاهی به وضعیت بازارهای کامودیتی در جهان و ایران

- 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

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



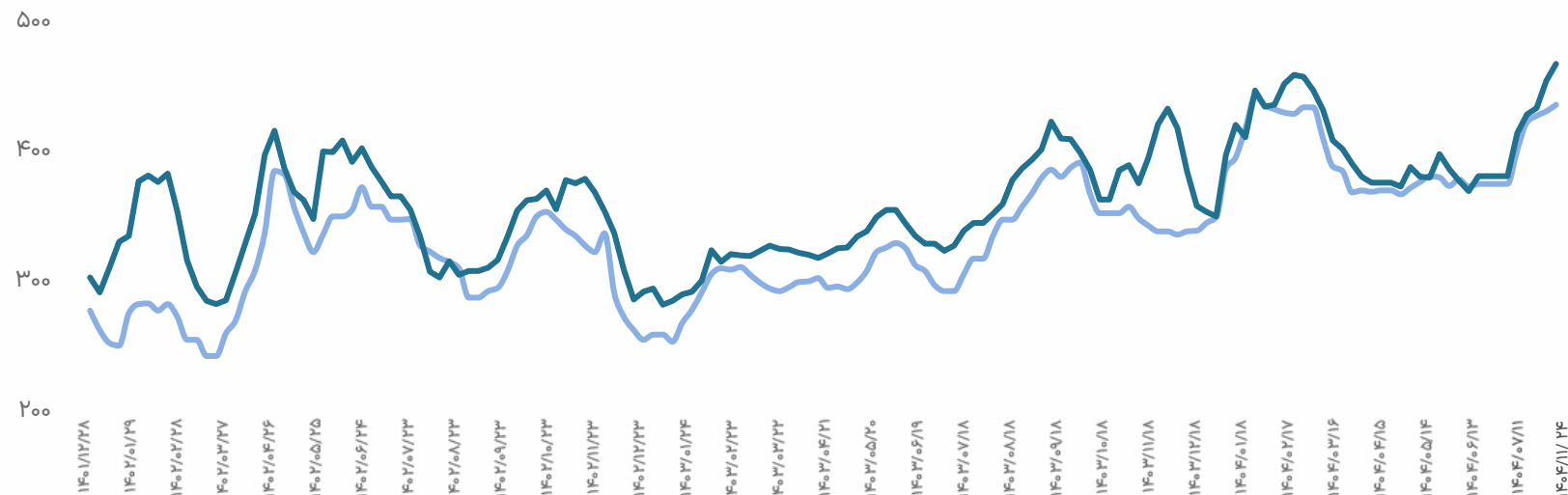
روند قیمت جهانی بازار نفت



نفت برنت (دلار/بشکه) ۶۷.۸ -۰.۴%

نفت WTI (دلار/بشکه) ۶۲.۹ -۱.۰%

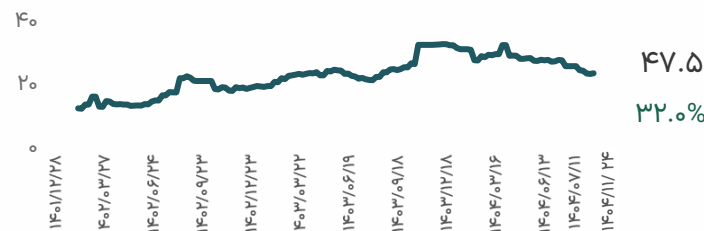
روند قیمت جهانی اوره



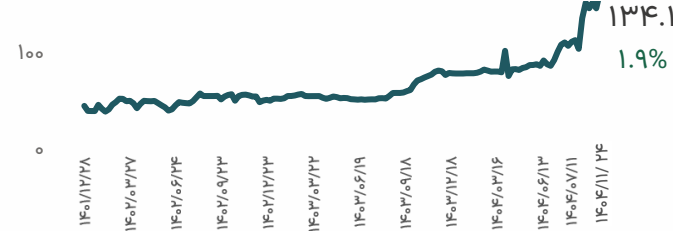
اوره خاورمیانه (دلار/تن) ۴۶۵.۰ ۲.۹%

اوره فوب ایران (دلار/تن) ۴۳۳.۵ ۱.۲%

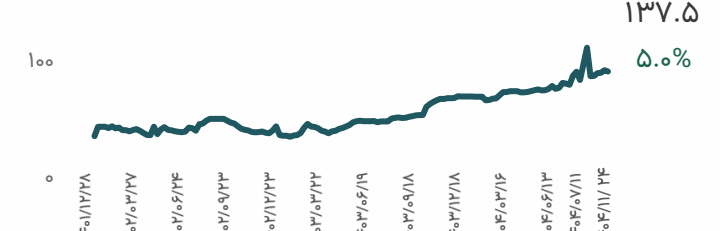
لوب کات سبک



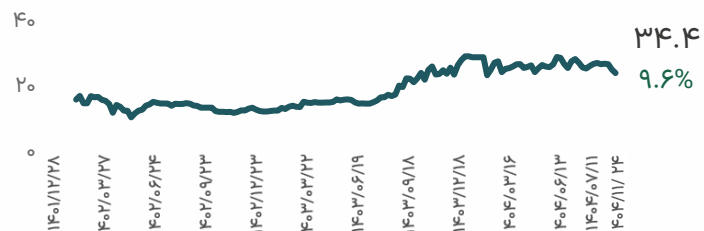
پلی پروپیلن



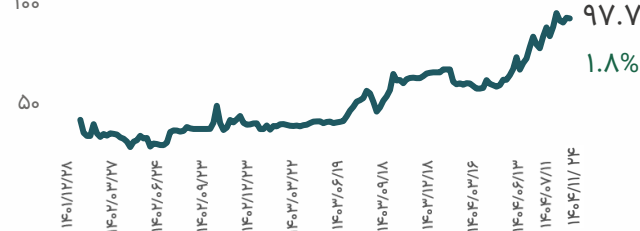
پلی اتیلن ترفتالات نساجی



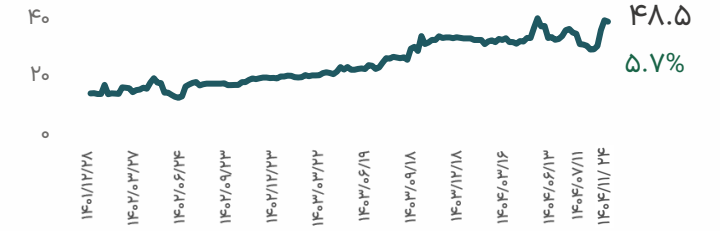
وکیوم باتوم



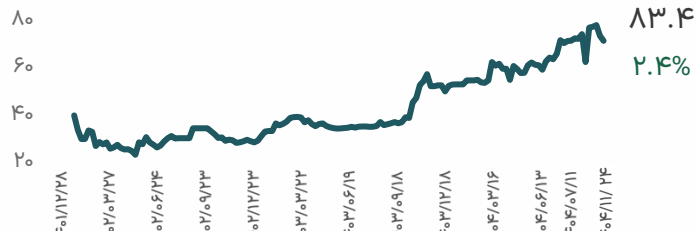
پلی اتیلن سبک خطی



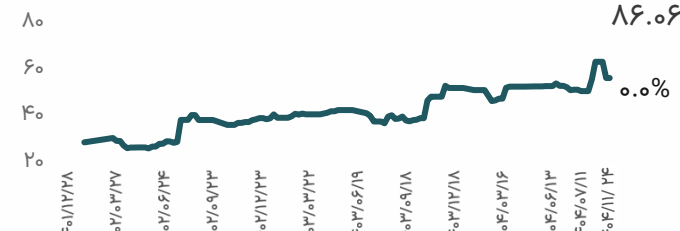
منو اتیلن گلابیکل



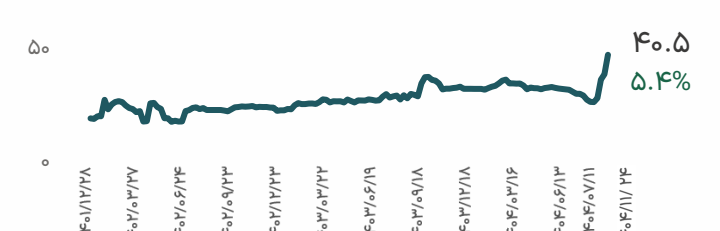
روغن پایه



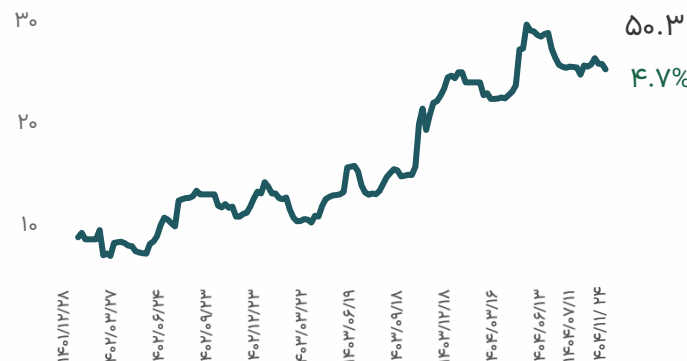
پلی اتیلن سنگین



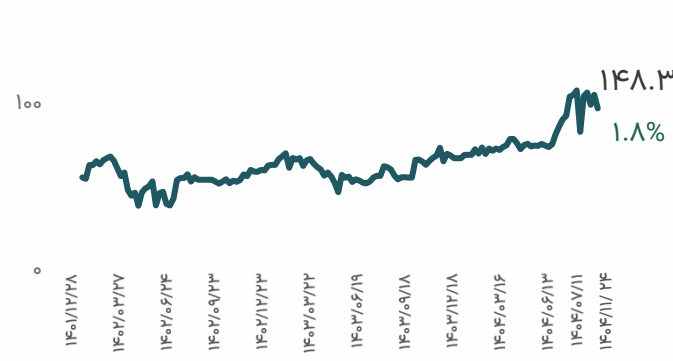
دی اتیلن گلابیکل



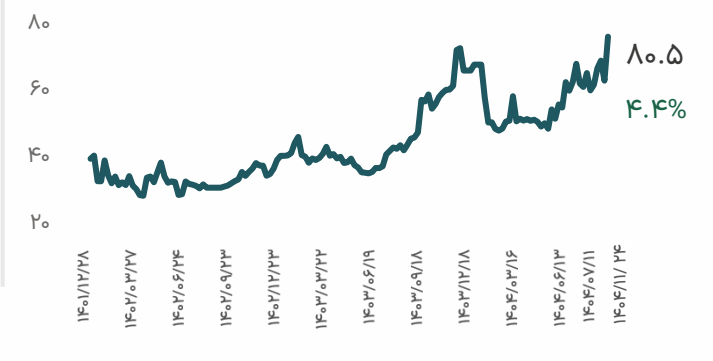
اوره گرانول



پلی اتیلن ترفتالات بطری

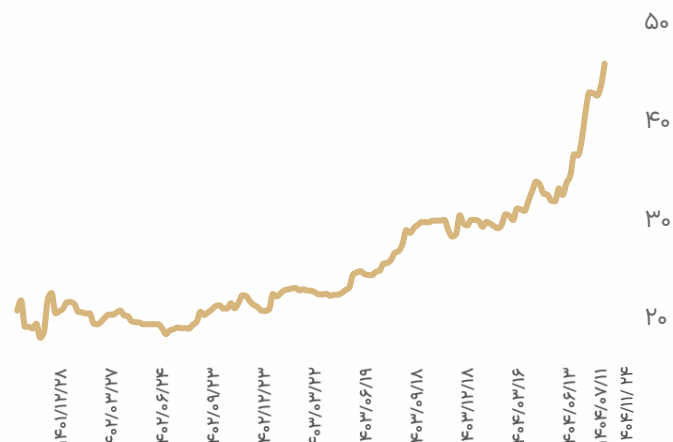


پلی وینیل کلراید

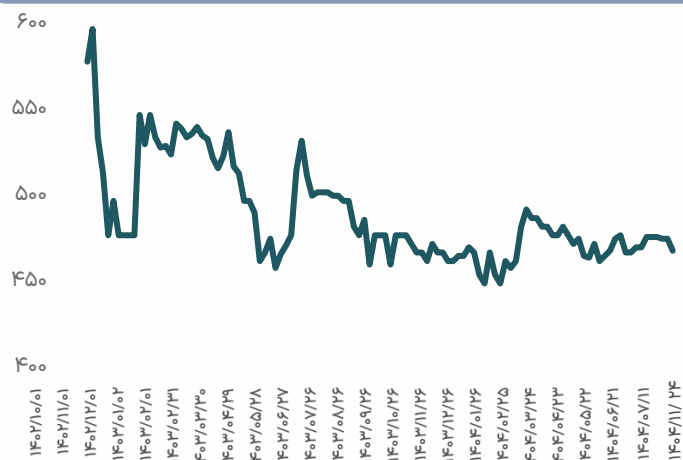


*قیمت محصولات از میانگین وزنی قیمت هر محصول در تمامی شرکت های تولید کننده محاسبه شده است.

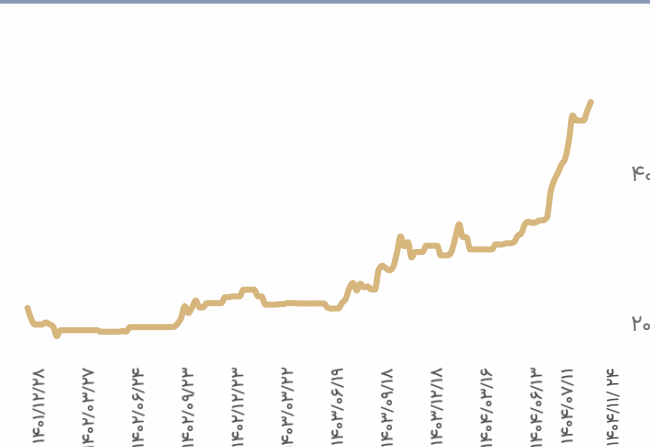
رند شمش بلوم/بیلت بورس کالا و سی اس آی اس



رند قیمت جهانی ورق گرم چین



رند اسلب بورس کالا و سی ای اس



۵.۳%

افزایش در نرخ بیلت بورس کالا ایران

۴۵.۶

م تومان/تن

-۱.۵%

کاهش در نرخ جهانی ورق گرم فوب جهانی

۴۶۶

دلار/تن

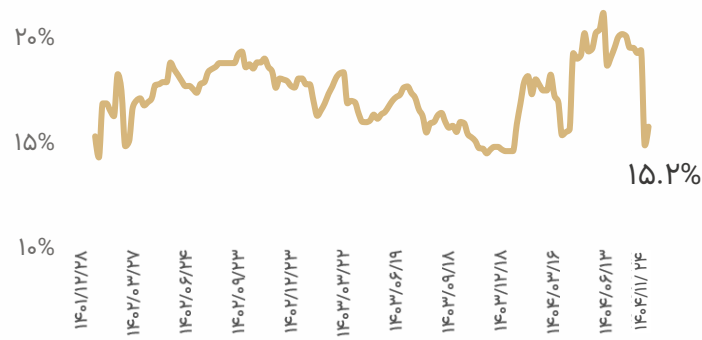
۲.۵۱%

افزایش در نرخ اسلب بورس کالا ایران

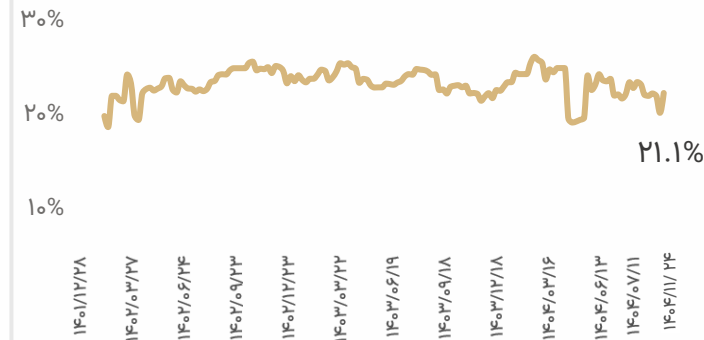
۴۹.۵

م تومان/تن

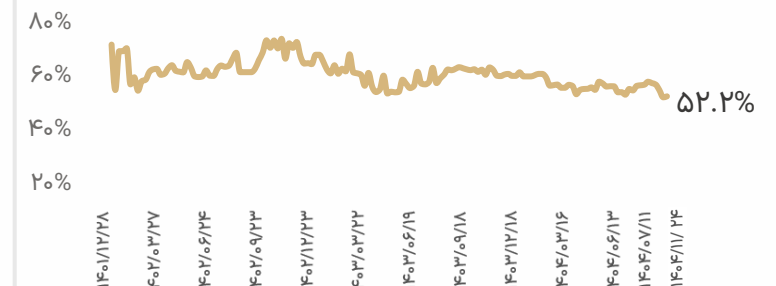
نسبت کنسانتره به بیلت



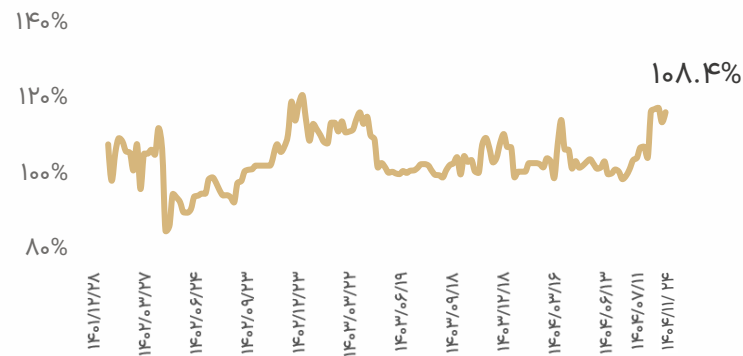
نسبت گندله به بیلت



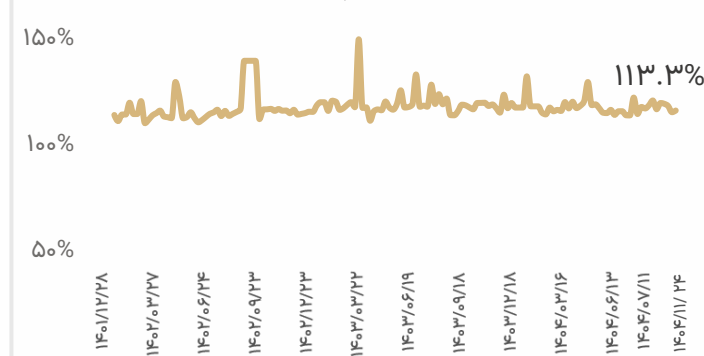
نسبت آهن اسفنجی به بیلت



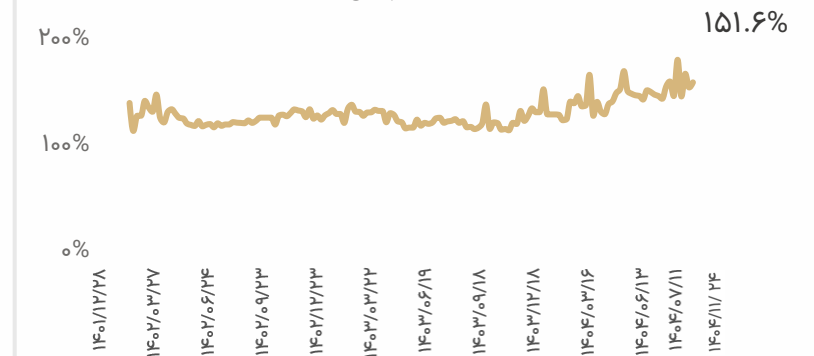
نسبت اسلب به بیلت



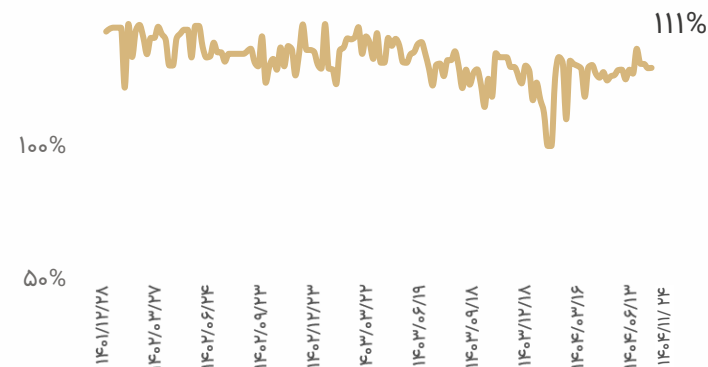
نسبت میلگرد به بیلت



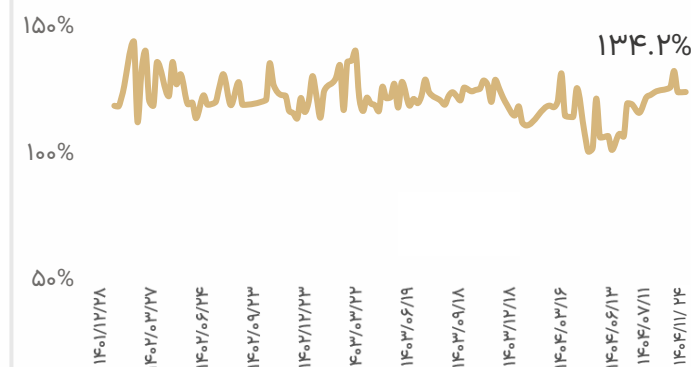
نسبت تیرآهن به بیلت



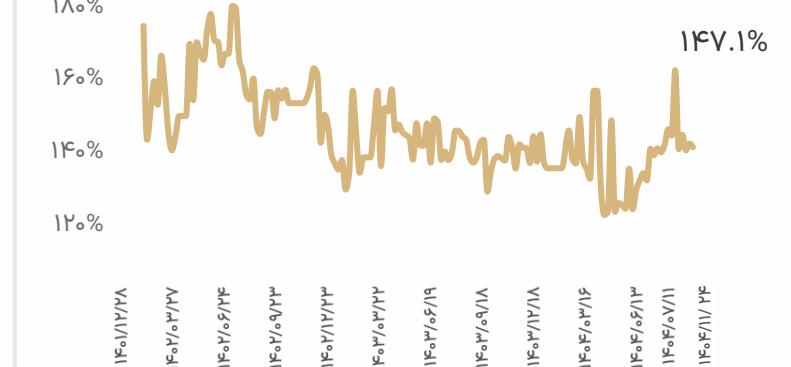
نسبت ورق گرم به اسلب



نسبت ورق سرد به ورق گرم

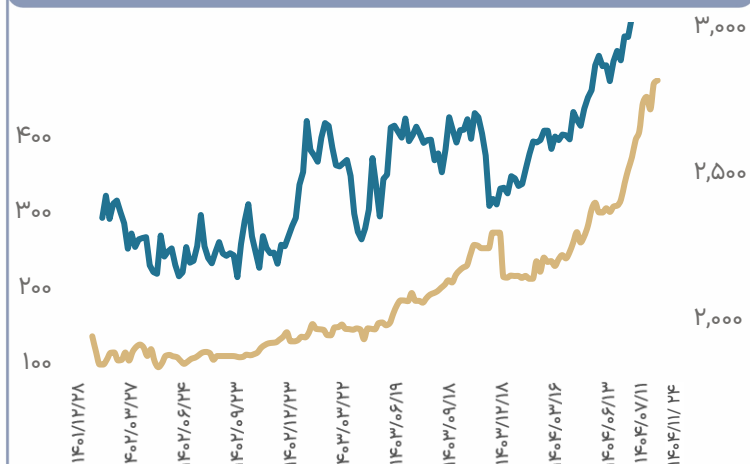


نسبت ورق گالوانیزه به اسلب

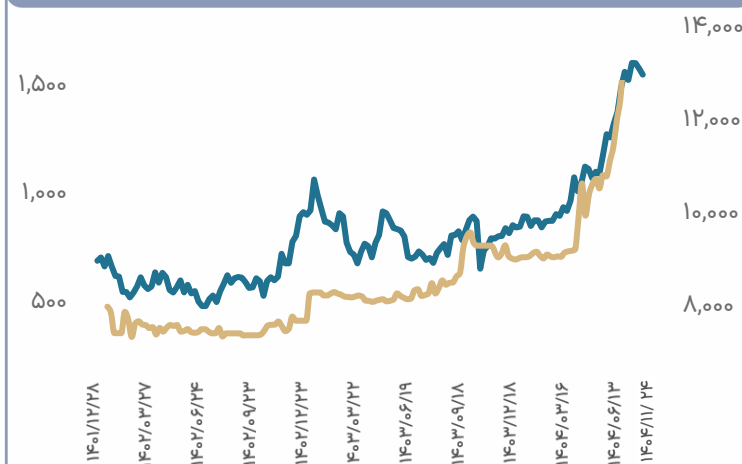


*نسبت ها از میانگین وزنی قیمت محصولات در تمامی شرکت های تولید کننده بدست آمده است و در صورت عدم معامله محصول در هفته جاری، قیمت آخرین هفته معاملاتی در نظر گرفته می شود

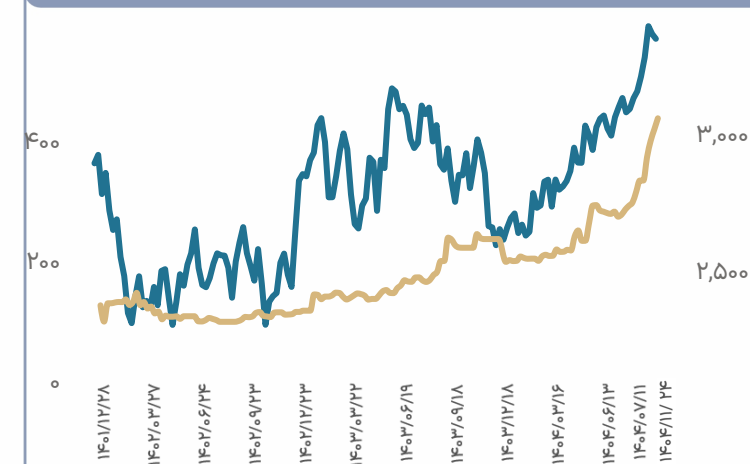
رند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



رند کاتد مس بورس کالا ایران و لندن



رند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



-۰.۵%

کاهش در نرخ آلومینیوم بورس کالا لندن

۳,۰۹۵.۸

دلار/تن

۰.۸۰%

افزایش نرخ آلومینیوم بورس کالا ایران

۴۷۱.۱

م تومان/تن

-۱.۰%

کاهش در نرخ مس بورس کالا لندن

۱۲,۹۲۱.۰

دلار/تن

۴.۲%

افزایش در نرخ مس بورس کالا ایران

۱,۷۶۰.۱

م تومان/تن

-۰.۵%

کاهش در نرخ روی بورس کالا لندن

۳,۳۴۷.۴

دلار/تن

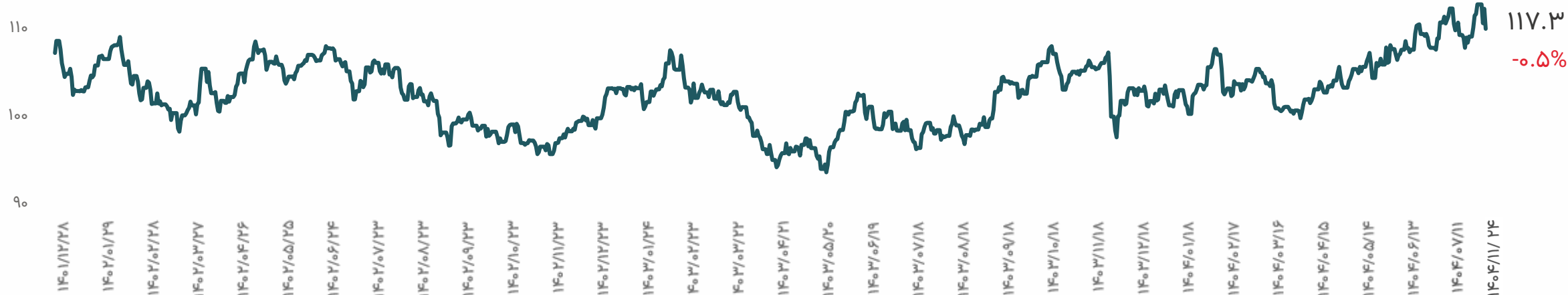
۴.۵%

افزایش در نرخ روی بورس کالا ایران

۴۳۶.۸

م تومان/تن

تغییرات شاخص کامودیتی بلومبرگ



درصد تغییرات

متوسط قیمت هفتگی

کالا

-1.0%

۱۲,۹۲۱.۰

مس LME (دلار/تن)

-0.5%

۳,۳۴۷.۴

روی LME (دلار/تن)

-0.5%

۳,۰۹۵.۸

آلومینیوم LME (دلار/تن)

-0.7%

۷۷.۴

اونس جهانی نقره (دلار/اونس)

درصد تغییرات

متوسط قیمت هفتگی

کالا

-0.4%

۶۷.۸

نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)

-1.0%

۶۲.۹

نفت وست تگزاس آمریکا (دلار/بشکه)

-8.9%

۳۴.۴

گاز TTF (سنت/مترمکعب)

۲.۹%

۴۶۵.۰

اوره خاورمیانه (دلار/تن)

۱.۲%

۴۳۳.۵

اوره فوب ایران (دلار/تن)

-1.۲%

۵,۰۴۳.۱

اونس جهانی طلا (دلار/اونس)



نام شرکت 

قیمت (میلیون تومان/تن)

Line chart showing the trend of the number of employees in the manufacturing sector from 1990 to 2014. The Y-axis represents the number of employees in thousands, ranging from 0 to 250. The X-axis represents the year. The data shows a general upward trend, starting around 120,000 in 1990 and reaching approximately 240,000 by 2014. There is a notable dip around 1992, followed by a steady increase with some fluctuations.

The chart displays the average monthly price of a 100g of gold in the Russian Federation from 2010 to 2024. The y-axis represents the price in Russian rubles (₽), ranging from 100 to 300. The x-axis shows the time in quarters, from 1Q10 to 4Q24. The price starts around 150 in 1Q10, fluctuates, and then rises sharply after 2021, reaching 395.7 by 4Q24, with a 1.7% increase noted.

Quarter	Price (₽)
1Q10	150
2Q10	150
3Q10	150
4Q10	150
1Q11	150
2Q11	150
3Q11	150
4Q11	150
1Q12	150
2Q12	150
3Q12	150
4Q12	150
1Q13	150
2Q13	150
3Q13	150
4Q13	150
1Q14	150
2Q14	150
3Q14	150
4Q14	150
1Q15	150
2Q15	150
3Q15	150
4Q15	150
1Q16	150
2Q16	150
3Q16	150
4Q16	150
1Q17	150
2Q17	150
3Q17	150
4Q17	150
1Q18	150
2Q18	150
3Q18	150
4Q18	150
1Q19	150
2Q19	150
3Q19	150
4Q19	150
1Q20	150
2Q20	150
3Q20	150
4Q20	150
1Q21	150
2Q21	150
3Q21	150
4Q21	150
1Q22	150
2Q22	150
3Q22	150
4Q22	150
1Q23	150
2Q23	150
3Q23	150
4Q23	150
1Q24	150
2Q24	150
3Q24	150
4Q24	395.7

300

200

100

1989 1990 1991 1992 1993 1994 1995 1996 1997 1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019

322.5

1.0%



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

