

گروه مالی مهرگان

هفته‌نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان

با نگاهی بر نشریه‌های ICIS & Argus

شماره گزارش: ۱۴۰۴/۱۳۹۲

تاریخ گزارش: ۱۴۰۴/۱۲/۰۲



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

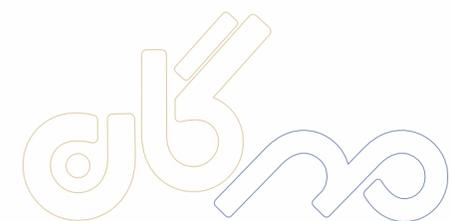
رهبر معظم انقلاب اسلامی به منظور جهش تولید کشور، سال ۱۴۰۴ را سال «سرمایه‌گذاری برای تولید» بیان فرمودند و خاطر نشان کردند که «یکی از مسائل مهم اقتصاد در کشور سرمایه‌گذاری‌های تولیدی است. تولید آن وقتی جهش پیدا میکند که سرمایه‌گذاری انجام بگیرد. البته سرمایه‌گذاری عمدتاً از سوی مردم باید انجام بگیرد - 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 به سمت کارهای مضر مثل خرید طلا، خرید ارز و امثال اینها نخواهد رفت، و کارهای مضر، 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

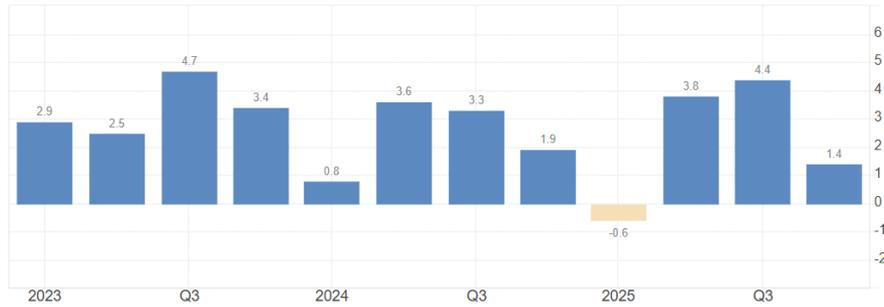




نگاهی به وضعیت بازارهای سرمایه در جهان و ایران

- 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

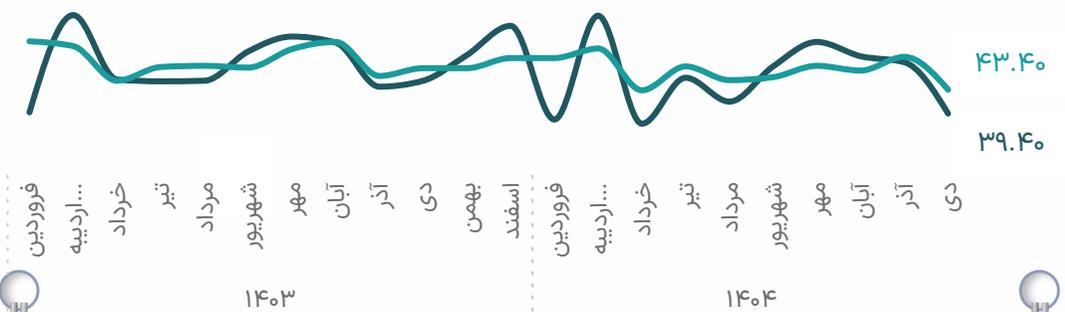
نرخ رشد تولید ناخالص داخلی ایالات متحده آمریکا



رشد پایین تر از حد انتظار تولید ناخالص داخلی ایالات متحده آمریکا در فصل پایانی سال ۲۰۲۵ با ثبت رشد ۱.۴ درصدی

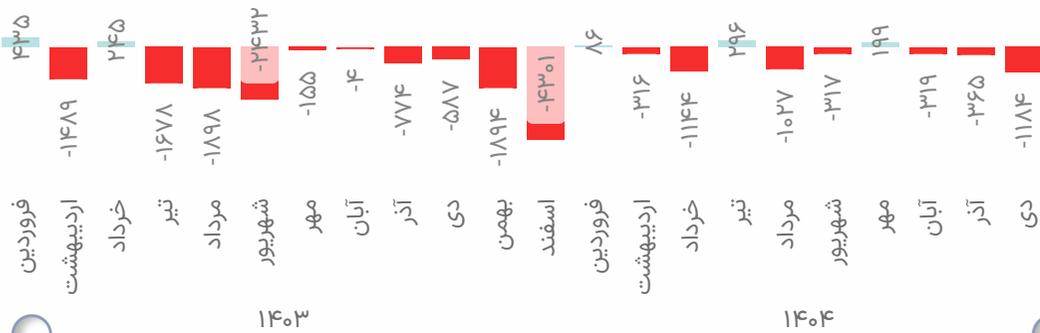
شاخص کل مدیران خرید ایران در دی ماه ۱۴۰۴

تعدیل فصلی شده PMI شاخص کل / تعدیل فصلی نشده PMI شاخص کل



کاهش ۰.۹ واحدی شاخص کل مدیران خرید کشور و رسیدن به سطح ۴۳.۴ در دی ماه ۱۴۰۴ به همراه افزایش ۱.۸ واحدی در شاخص مدیران خرید صنعت (۴۳.۰ واحد)

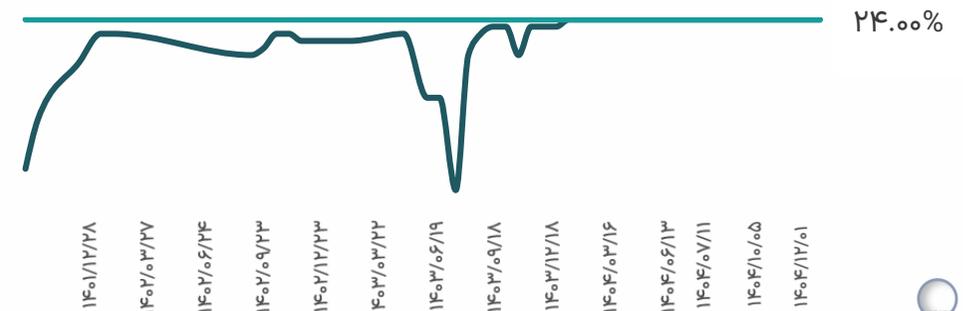
تراز تجاری کشور در دی ماه ۱۴۰۴ (میلیون دلار)



افزایش ۸۱۹ میلیون دلاری کسری تجارت خارجی در دی ماه و رسیدن به ۱،۱۸۴ میلیون دلار به همراه ثبت ۴۵.۰ و ۴۹.۱ میلیارد دلار صادرات و واردات در ده ماهه سال ۱۴۰۴

نرخ بهره بین بانکی کشور در هفته پایانی بهمن ماه ۱۴۰۴

نرخ اعتبارگیری قاعدهمند / نرخ بازار بین بانکی



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

۰.۳%

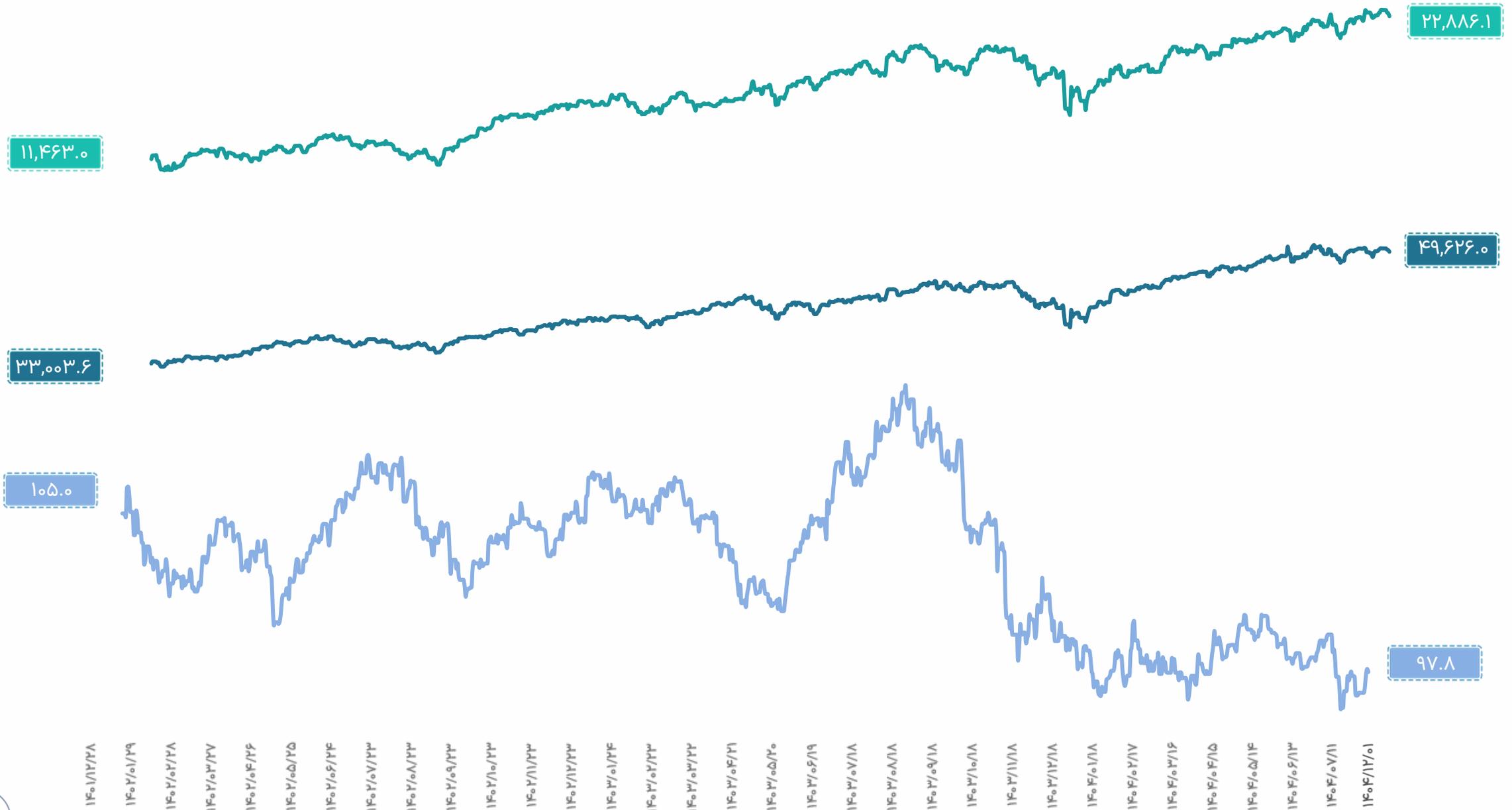
شاخص داوجونز (واحد)

۱.۵%

شاخص نزدک (واحد)

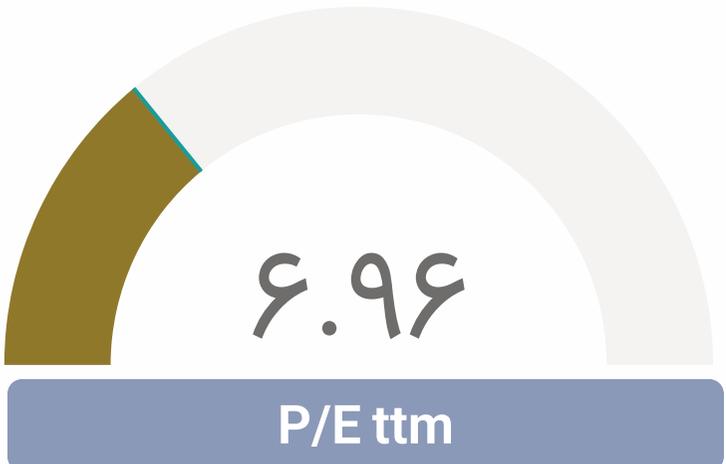
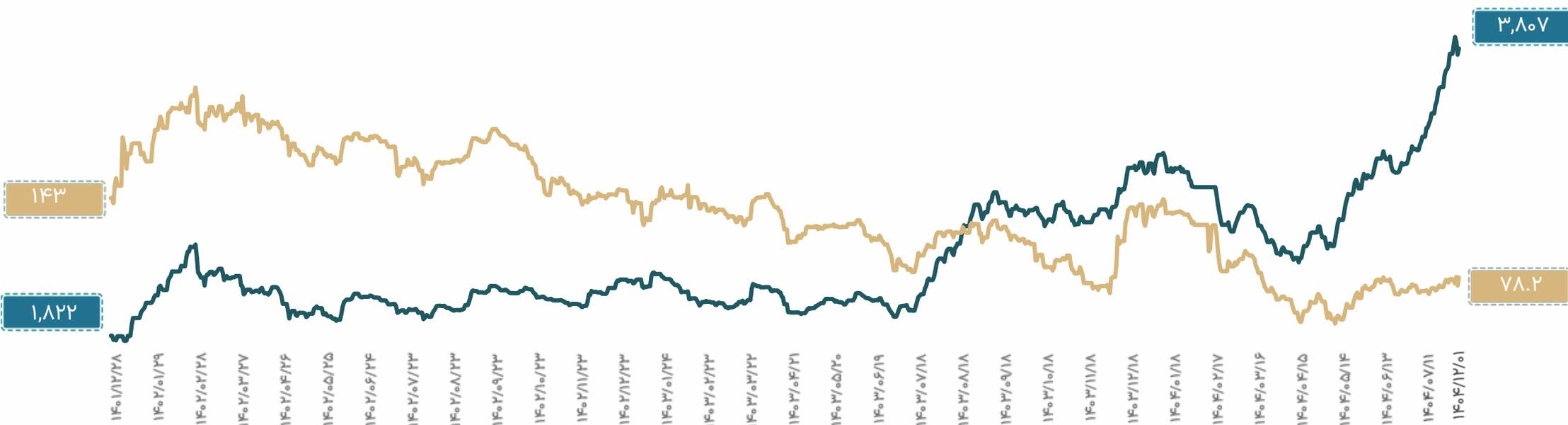
۰.۹%

شاخص دلار ایندکس (واحد)

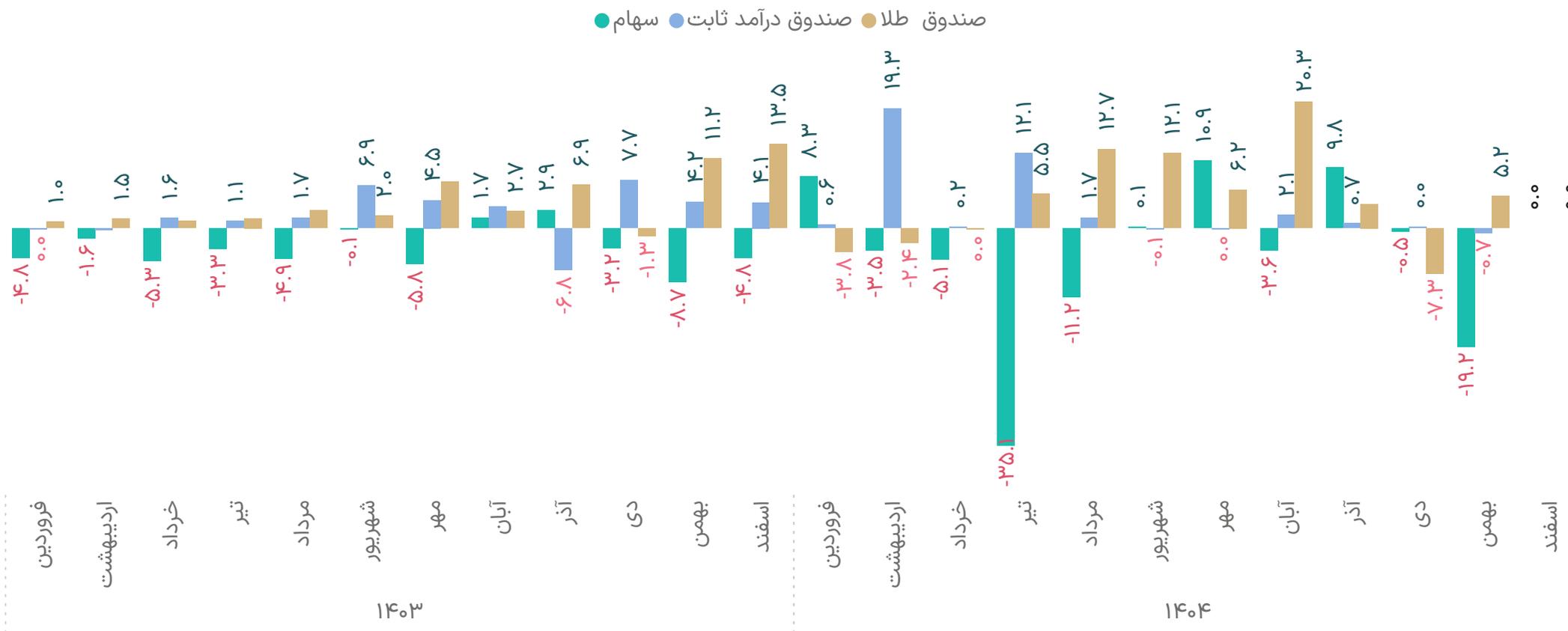


ارزش دلاری بازار (میلیارد دلار) **-۴.۹%** شاخص کل بورس (هزار واحد) **-۵.۵%**

* 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 (ه.م.ت)



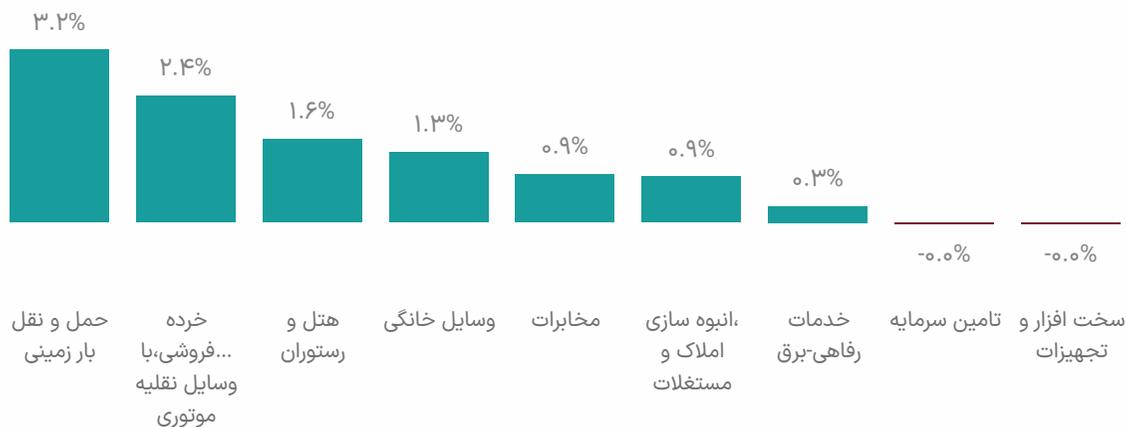
خالص ورود خروج در سال ۱۴۰۴ به سهام **-۴۹.۱**

خالص ورود و خروج در بهمن ماه به سهام **-۱۹.۲**

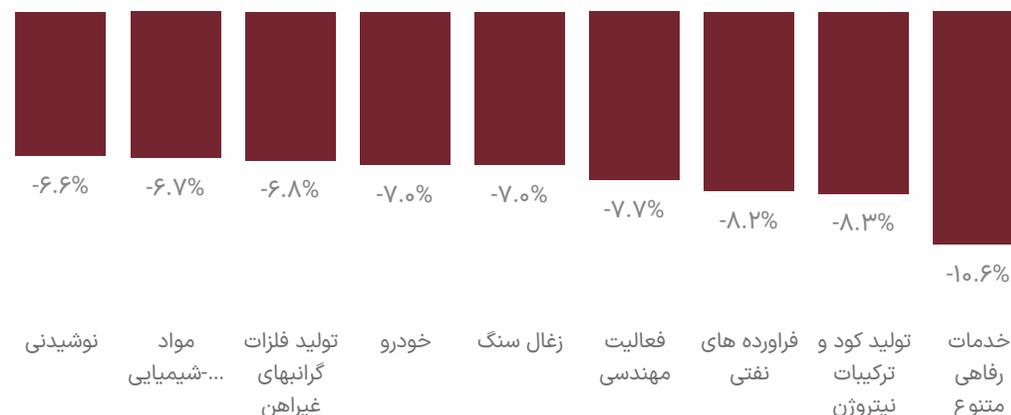
خالص ورود و خروج هفتگی به سهام **-۰.۵**

بازدهی صنایع در هفته گذشته

بترین‌ها (درصدبازدهی در هفته)



بدترین‌ها (درصد زیان در هفته)



بازدهی سهام در هفته گذشته

بترین‌ها (درصدبازدهی در هفته)

فجوش	۱۴.۷%	شلیا	۱۵.۳%	وجامی	۱۵.۵%	تزاگرس	۱۵.۹%	نیروترانسفو	۱۷.۵%
غشصفا	۱۴.۶%	وئوق	۱۵.۳%	خباررس	۱۵.۵%	شمواد	۱۵.۹%	شمواد	۱۵.۹%

بدترین‌ها (درصد زیان در هفته)

آینده	-۱۳.۰%	غبنوش	-۱۳.۳%	خفولا	-۱۳.۶%	تامان	-۱۴.۱%
خودرو	-۱۳.۰%	بکام	-۱۳.۵%	خپویش	-۱۳.۹%	لطفیف	-۱۳.۹%
غمهر	-۱۳.۴%	تتوسا	-۱۴.۰%	تتوسا	-۱۴.۰%	تتوسا	-۱۴.۰%

-۷.۴%

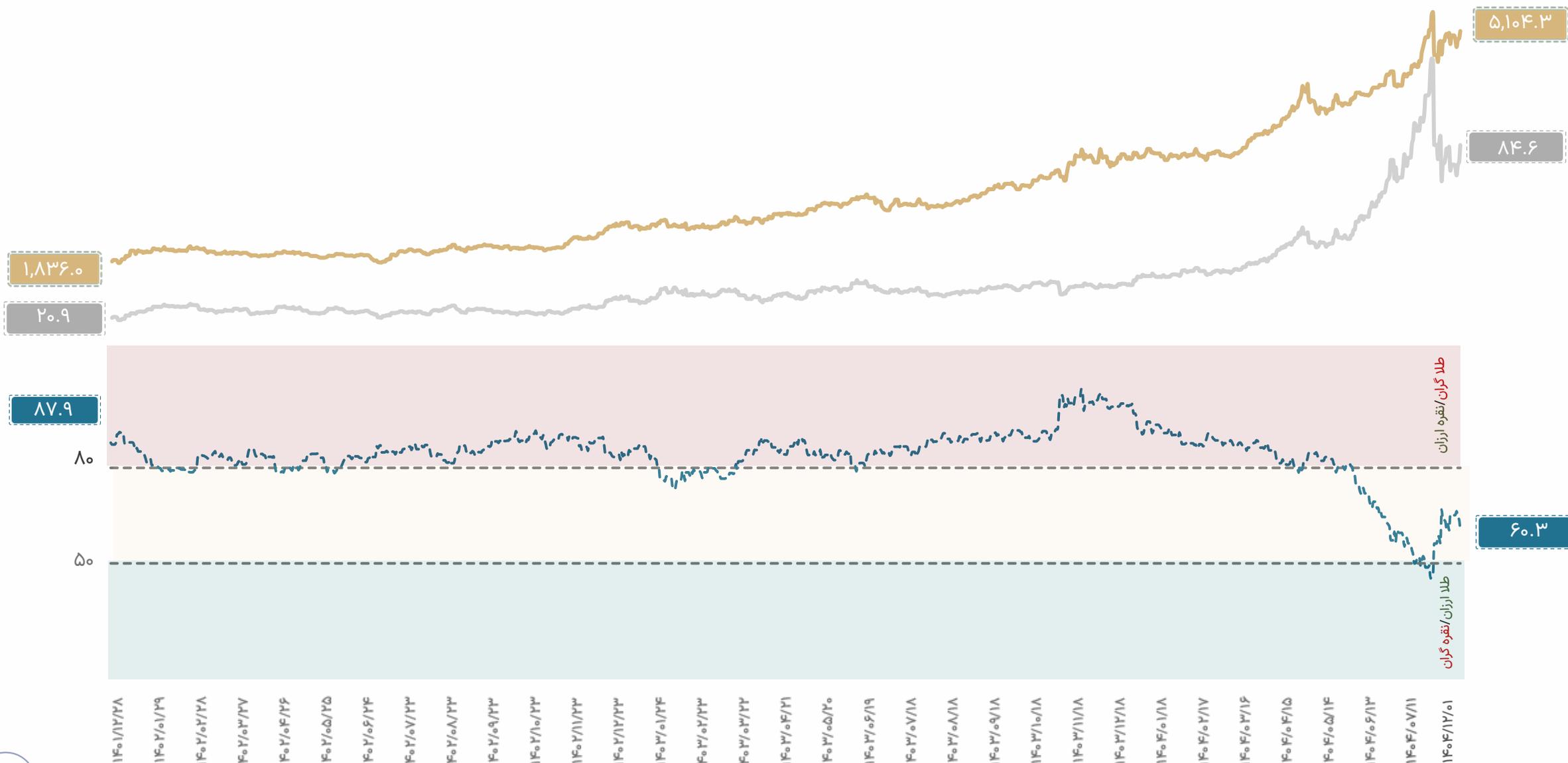
نسبت طلا به نقره (واحد)

۹.۳%

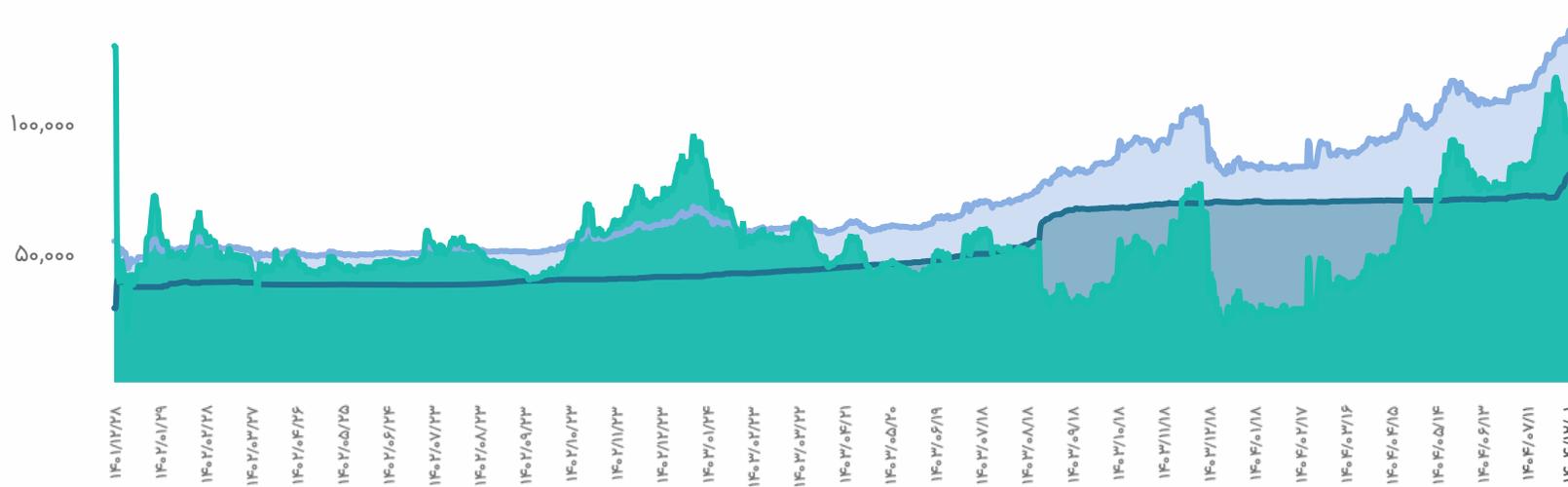
اونس نقره (دلار)

۰.۳%

اونس طلا (دلار)



اسپرد دلار آزاد و نیما

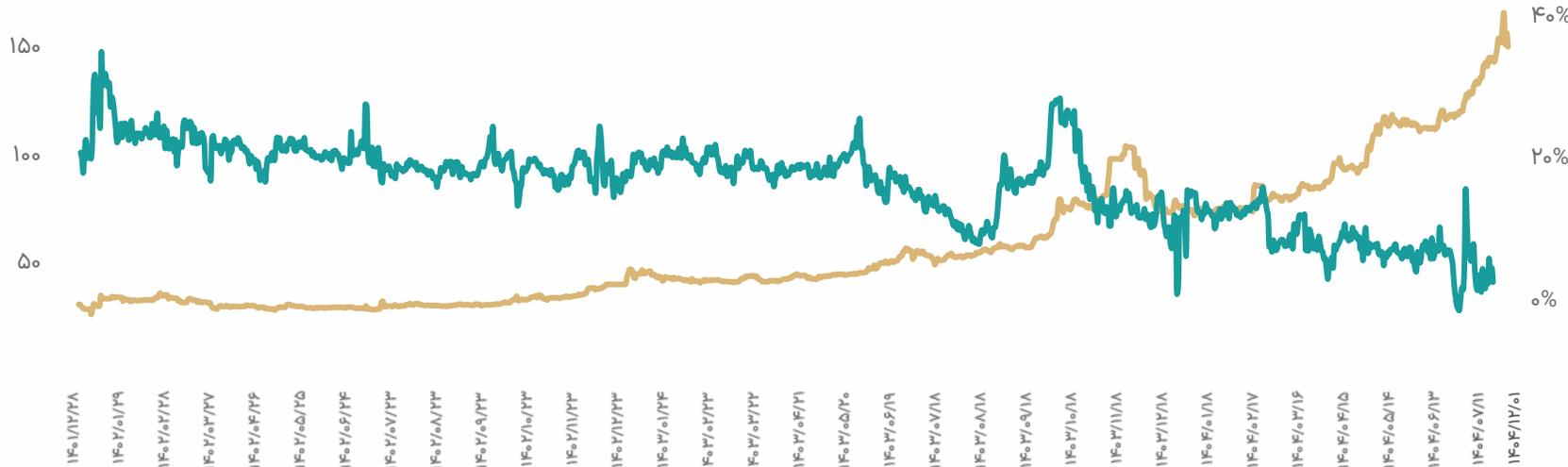


نرخ دلار نیما (تومان) ۱۳۷,۰۰۴ ۰.۷%

نرخ دلار آزاد (تومان) ۱۶۳,۵۰۰ ۰.۸%

اسپرد (درصد) ۱۹% ۰.۱%

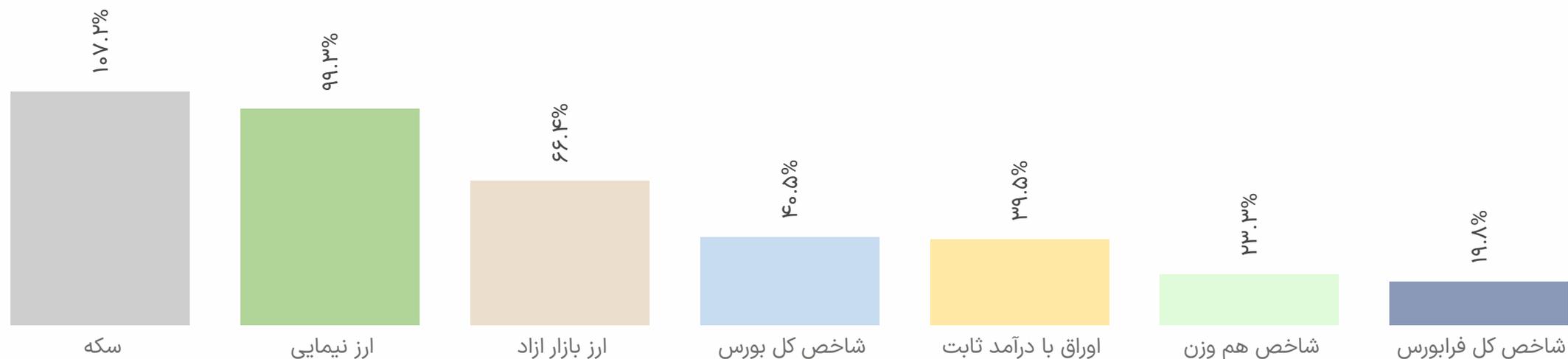
سکه امامی و حساب سکه



سکه امامی (میلیون تومان) ۲۰۱.۰ ۲.۶%

حساب سکه امامی (درصد) ۲.۳% ۰.۵%

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



بازدهی بازارهای موازی در هفته گذشته



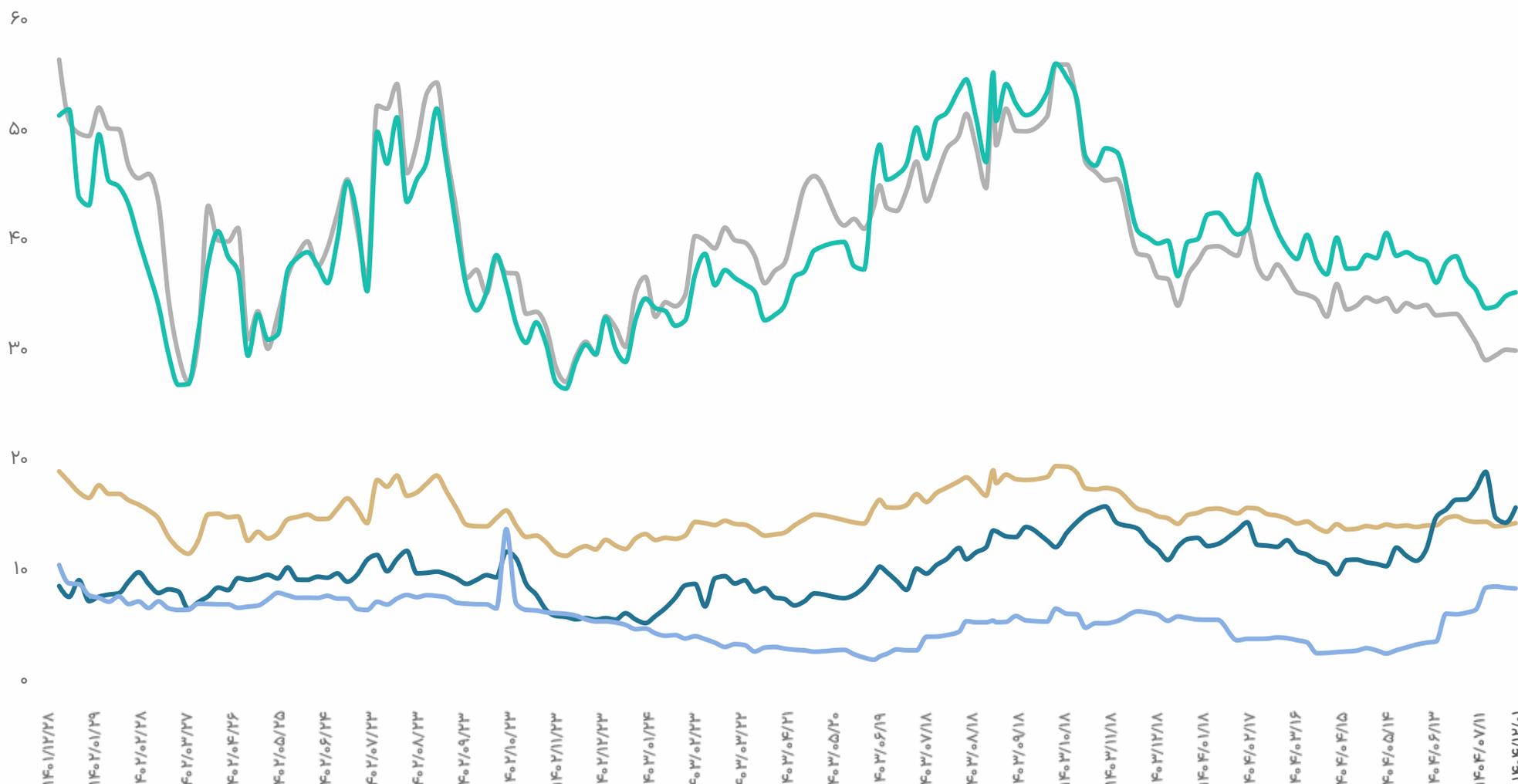


نگاهی به وضعیت بازارهای کامودیتی در جهان و ایران

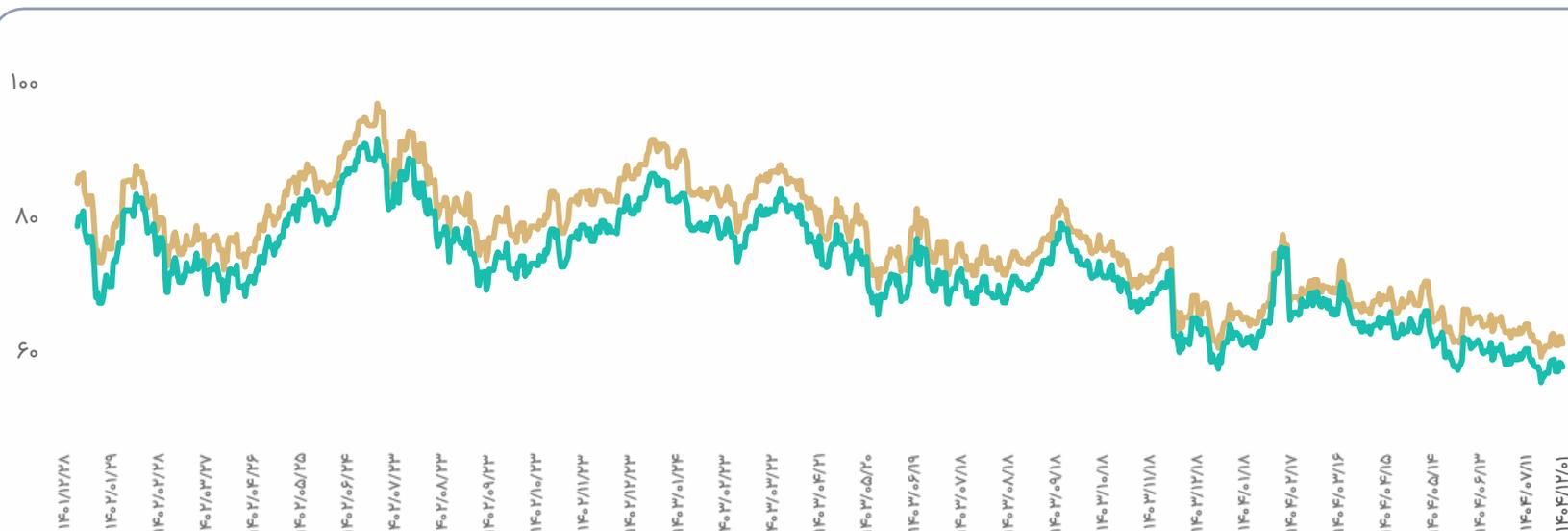
- روند قیمت جهانی گاز طبیعی در چهار هاب بین‌المللی
- روند قیمت جهانی بازار نفت و پتروشیمی
- معاملات تالار پترو پالایش در بورس کالای ایران
- روند قیمت جهانی کامودیتی‌ها در جهان و بورس کالا
- نسبت معاملاتی زنجیره سنگ آهن و فولاد
- روند شاخص کامودیتی بلومبرگ و تغییرات کامودیتی‌ها
- قیمت‌های منطقه‌ای سیمان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

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

۳۶.۰ -۳.۴%	۳۳.۹ -۱.۵%	۱۰.۸ -۵.۹%	۶.۰ ۰.۴%	۱۳.۸ -۲.۱%
NBP	TTF	Henry Hub	Alberta	IRAN

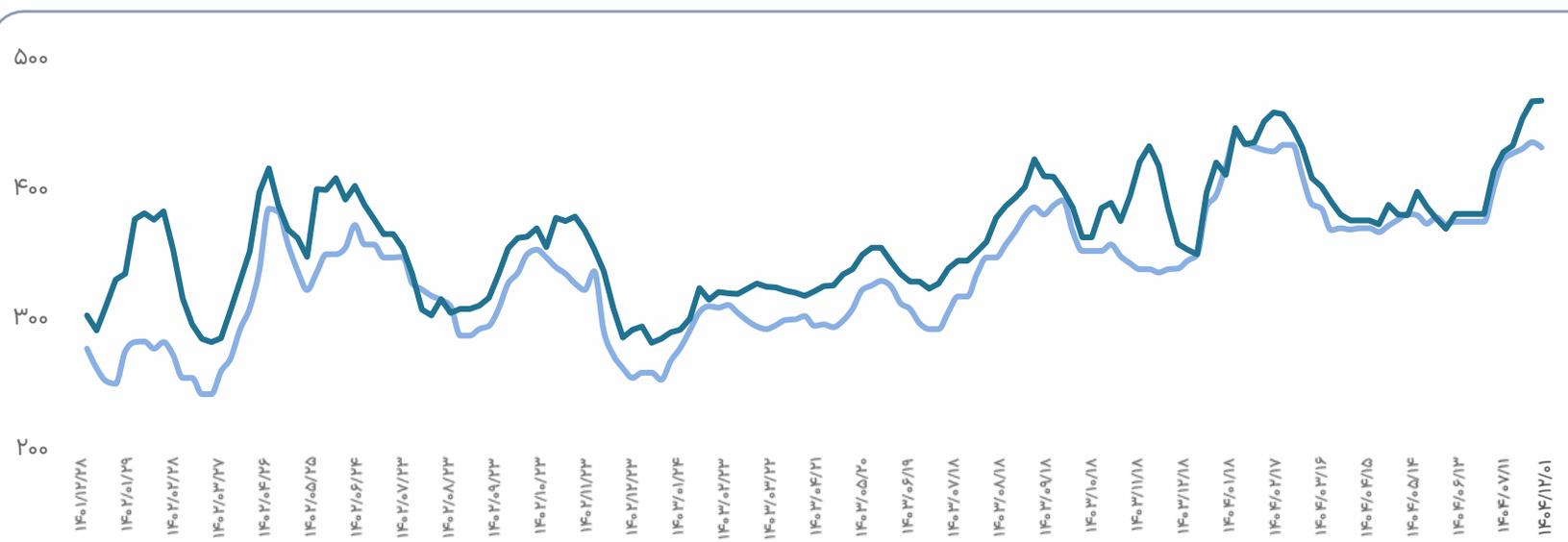


رند قیمت جهانی بازار نفت



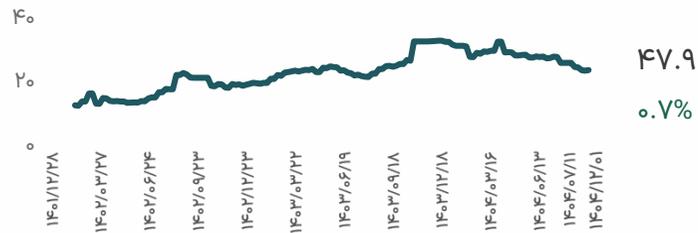
۵.۹%	۷۱.۸	نفت برنت (دلار/بشکه)
۵.۳%	۶۶.۲	نفت WTI (دلار/بشکه)

رند قیمت جهانی اوره

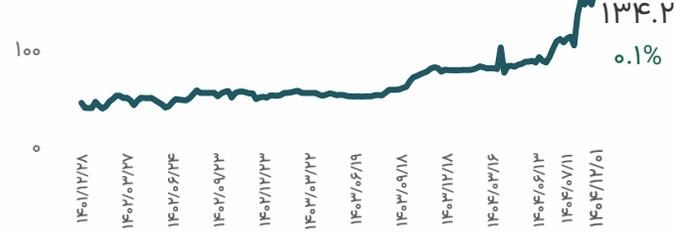


۰.۱%	۴۶۵.۵	اوره خاورمیانه (دلار/تن)
-۰.۹%	۴۲۹.۵	اوره فوب ایران (دلار/تن)

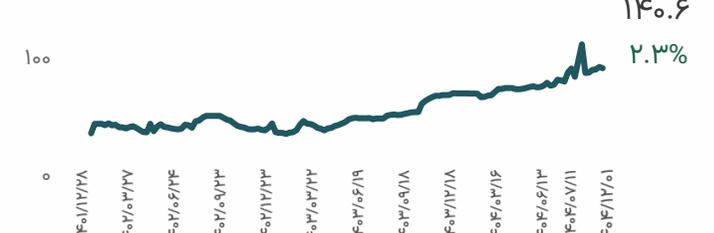
لوب کات سبک



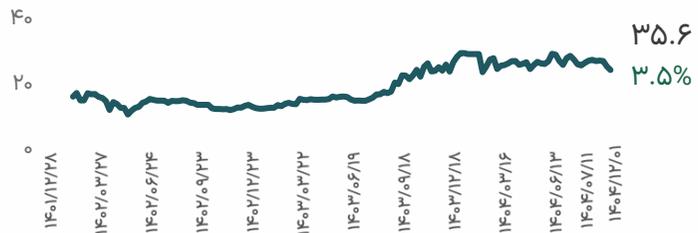
پلی پروپیلن



پلی اتیلن ترفتالات نساجی



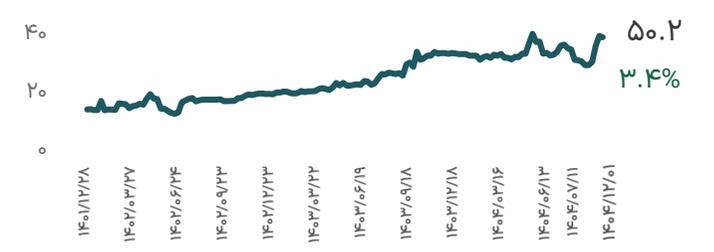
وکیوم باتوم



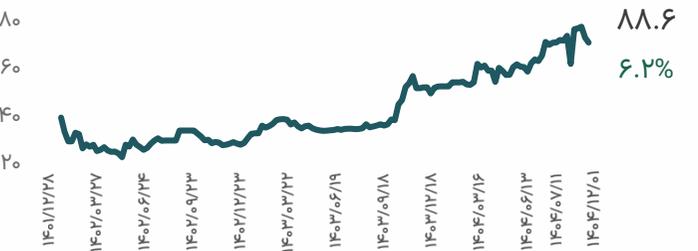
پلی اتیلن سبک خطی



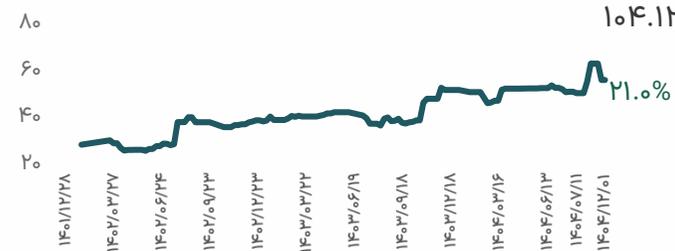
منو اتیلن گلایکل



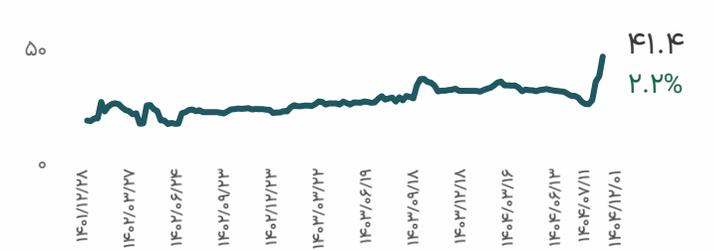
روغن پایه



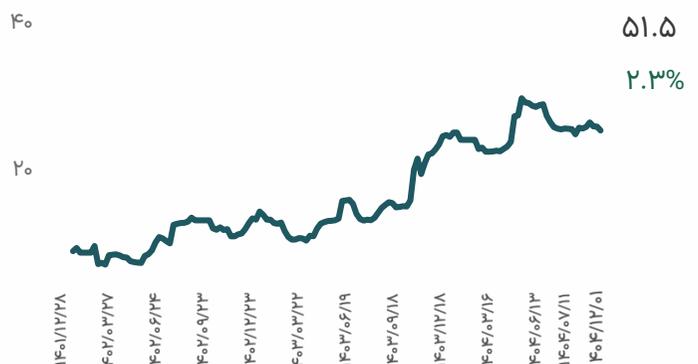
پلی اتیلن سنگین



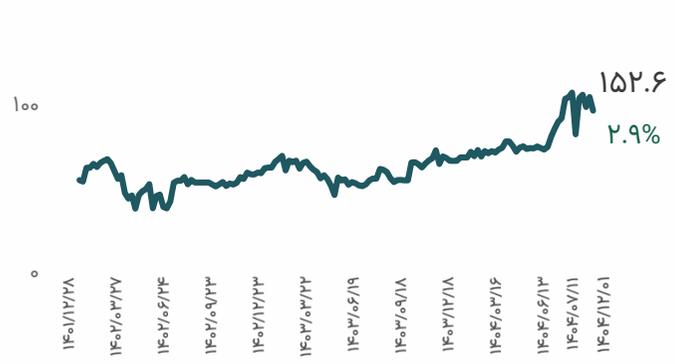
دی اتیلن گلایکل



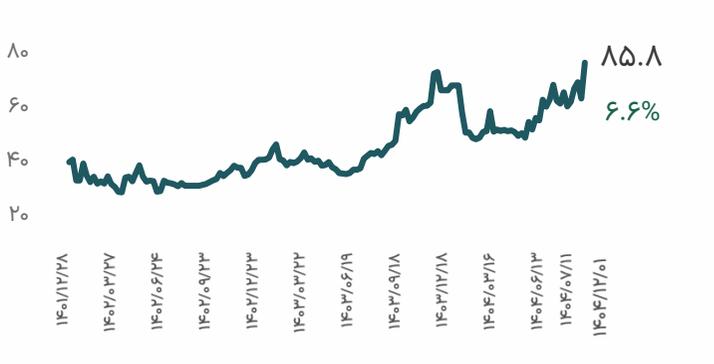
اوره گرانول



پلی اتیلن ترفتالات بطری

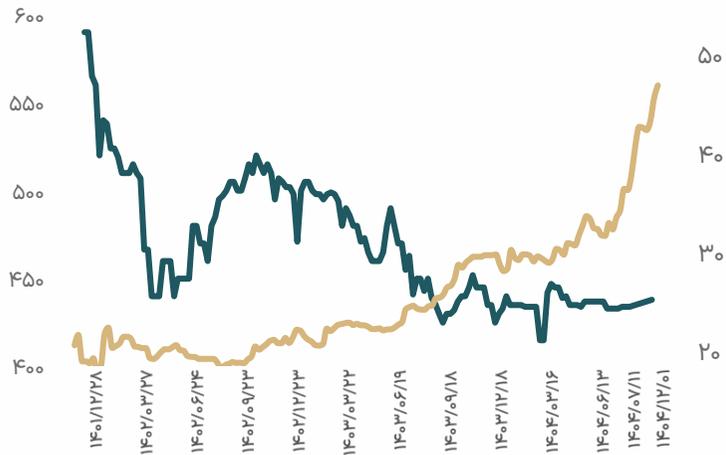


پلی وینیل کلراید

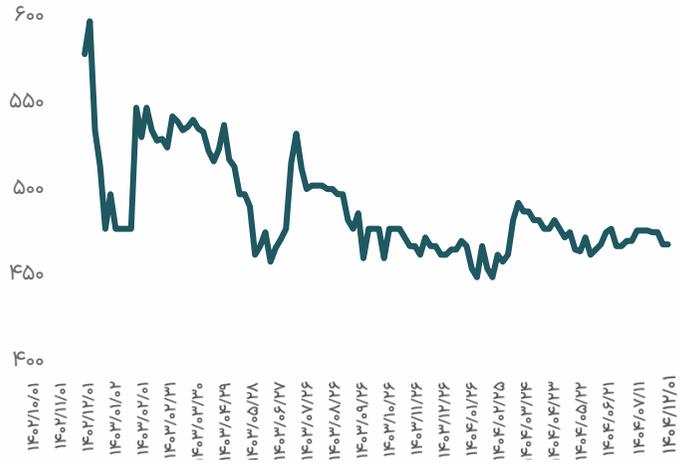


*قیمت محصولات از میانگین وزنی قیمت هر محصول در تمامی شرکت های تولید کننده محاسبه شده است.

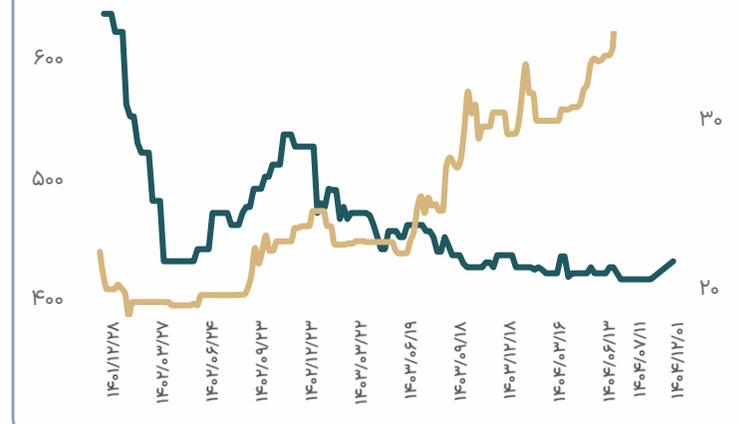
رند شمش بلوم/بیلت بورس کالا و سی اس آی اس



رند قیمت جهانی ورق گرم چین



رند اسلب بورس کالا و سی ای اس



ثبات در نرخ بیلت سی آی اس

۴۳۸.۰
دلار/تن

۲.۸%

افزایش در نرخ بیلت بورس کالا ایران

۴۶.۹
م تومان/تن

۰.۰%

عدم تغییر در نرخ جهانی ورق گرم فوب جهانی

۴۶۶
دلار/تن

ثبات در نرخ اسلب سی آی اس

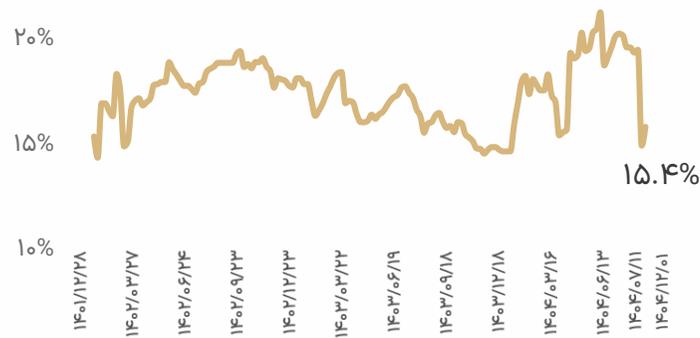
۴۳۰
دلار/تن

۲.۳%

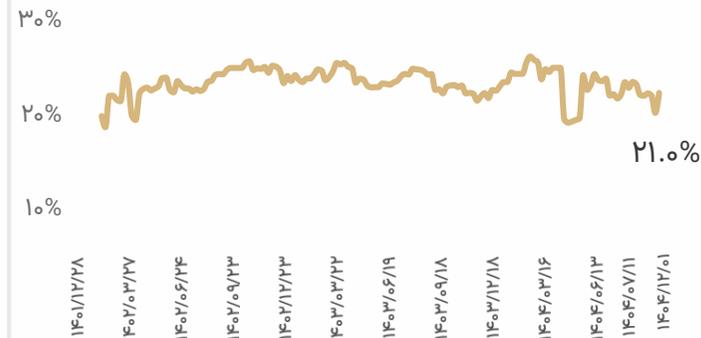
افزایش در نرخ اسلب بورس کالا ایران

۵۰.۶
م تومان/تن

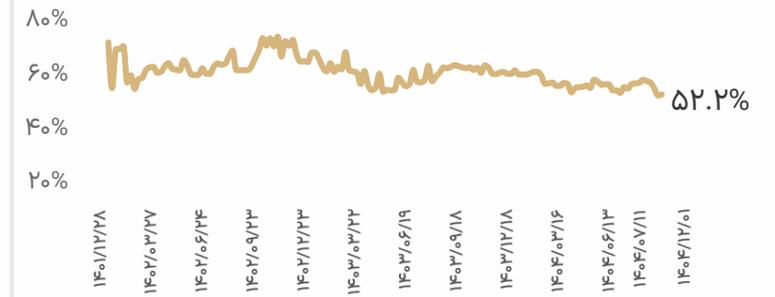
نسبت کنسانتره به بیلت



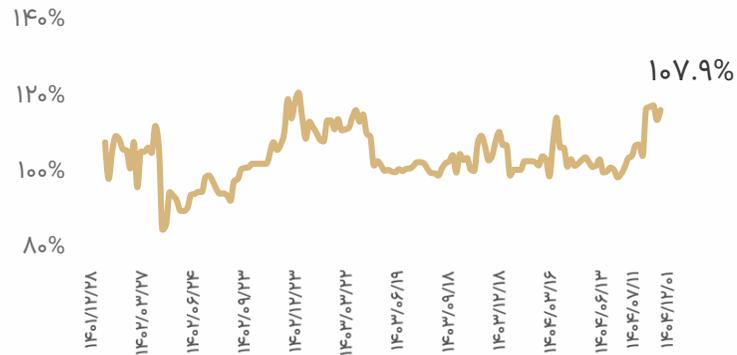
نسبت گندله به بیلت



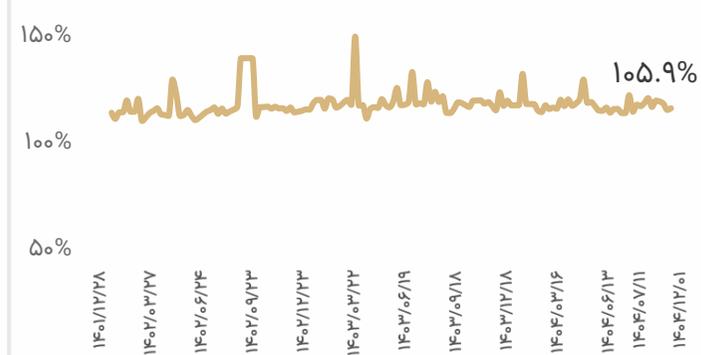
نسبت آهن اسفنجی به بیلت



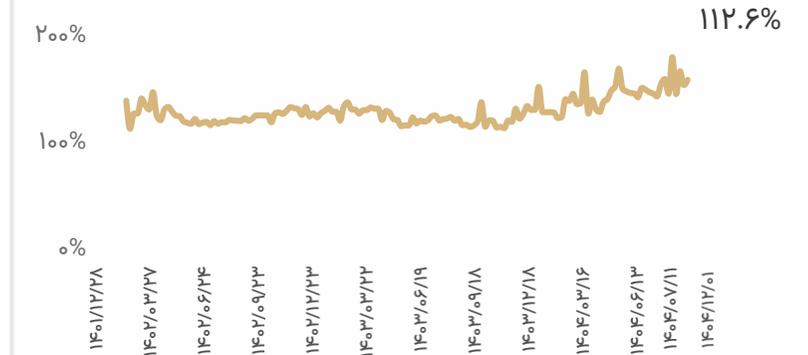
نسبت اسلب به بیلت



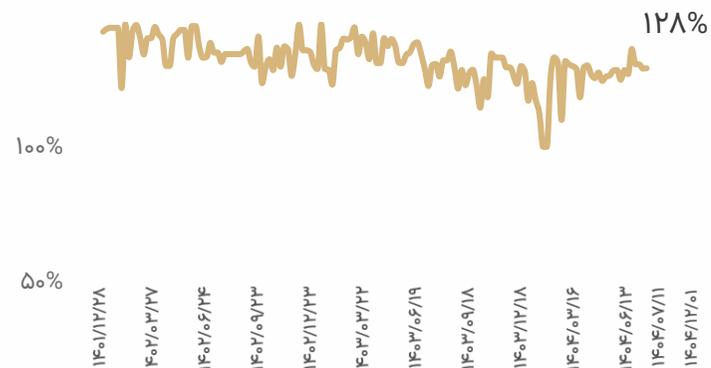
نسبت میلگرد به بیلت



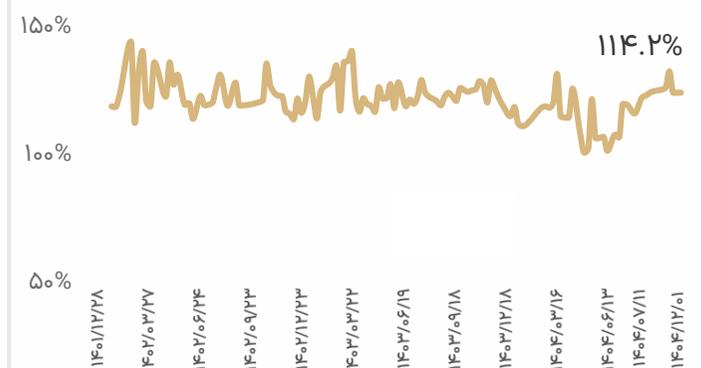
نسبت تیرآهن به بیلت



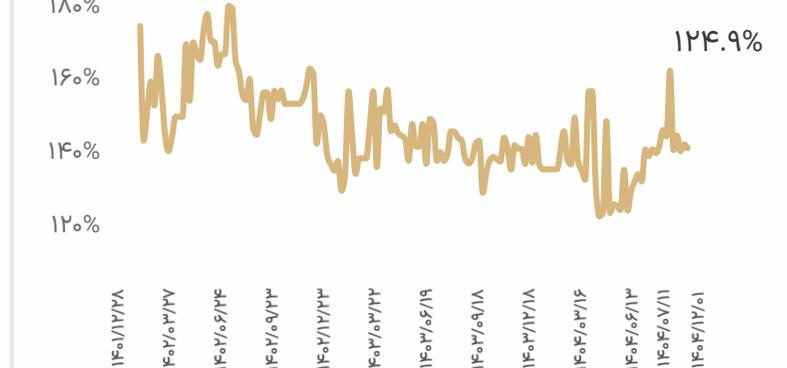
نسبت ورق گرم به اسلب



نسبت ورق سرد به ورق گرم

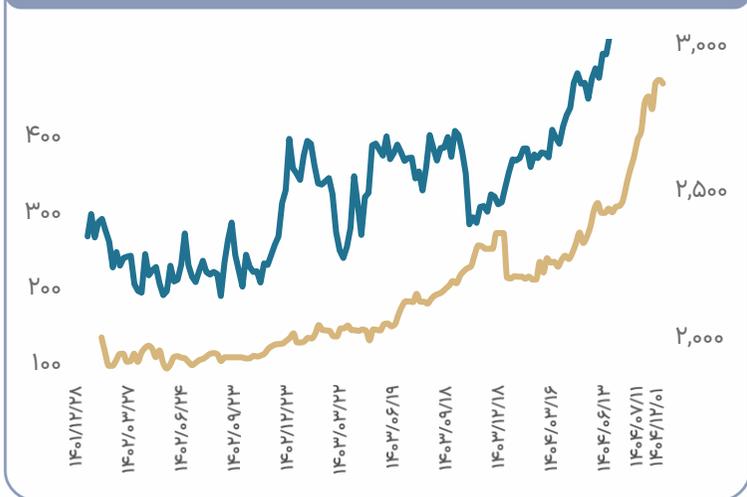


نسبت ورق گالوانیزه به اسلب

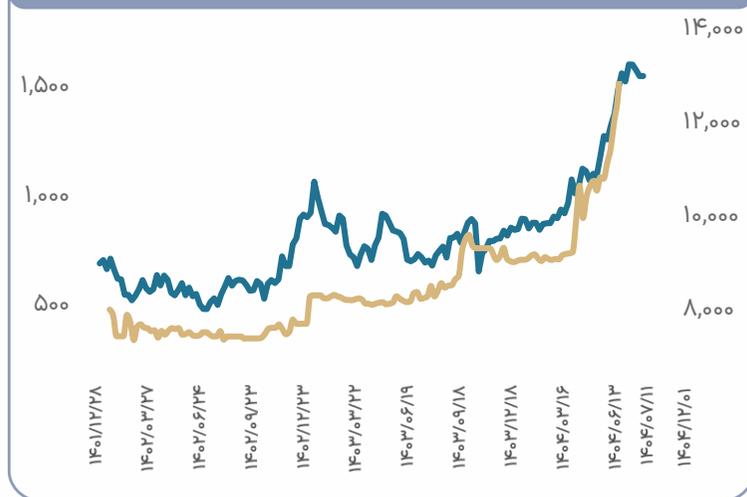


*نسبت ها از میانگین وزنی قیمت محصولات در تمامی شرکت های تولید کننده بدست آمده است و در صورت عدم معامله محصول در هفته جاری، قیمت آخرین هفته معاملاتی در نظر گرفته می شود

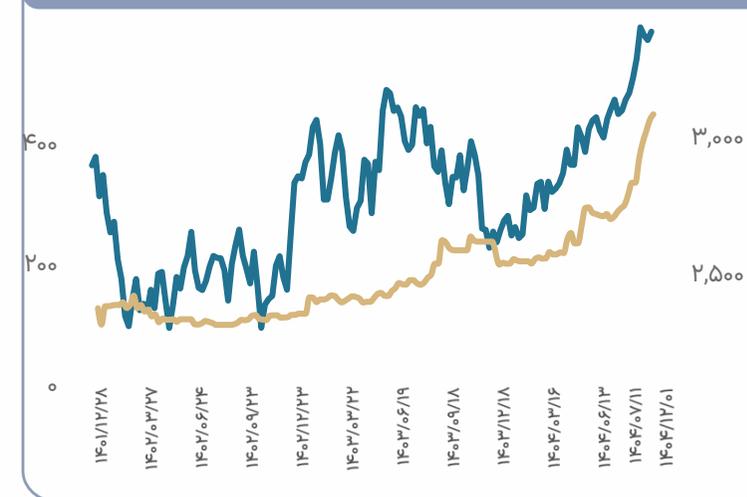
رند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



رند کاتد مس بورس کالا ایران و لندن



رند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



افزایش در نرخ آلومینیوم بورس کالا لندن **۰.۲%**

۳,۱۰۱.۹
دلار/تن

کاهش نرخ آلومینیوم بورس کالا ایران **-۱.۰۱%**

۴۶۶.۳
م تومان/تن

افزایش در نرخ مس بورس کالا لندن **۰.۰۱%**

۱۲,۹۲۲.۹
دلار/تن

افزایش در نرخ مس بورس کالا ایران **۰.۸%**

۱,۷۷۴.۲
م تومان/تن

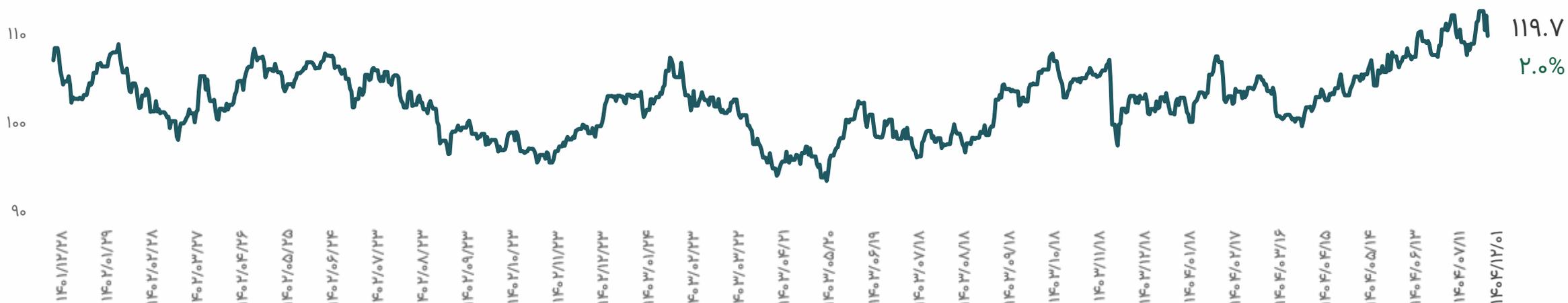
افزایش در نرخ روی بورس کالا لندن **۰.۹%**

۳,۳۷۸.۰
دلار/تن

افزایش در نرخ روی بورس کالا ایران **۲.۲%**

۴۴۶.۳
م تومان/تن

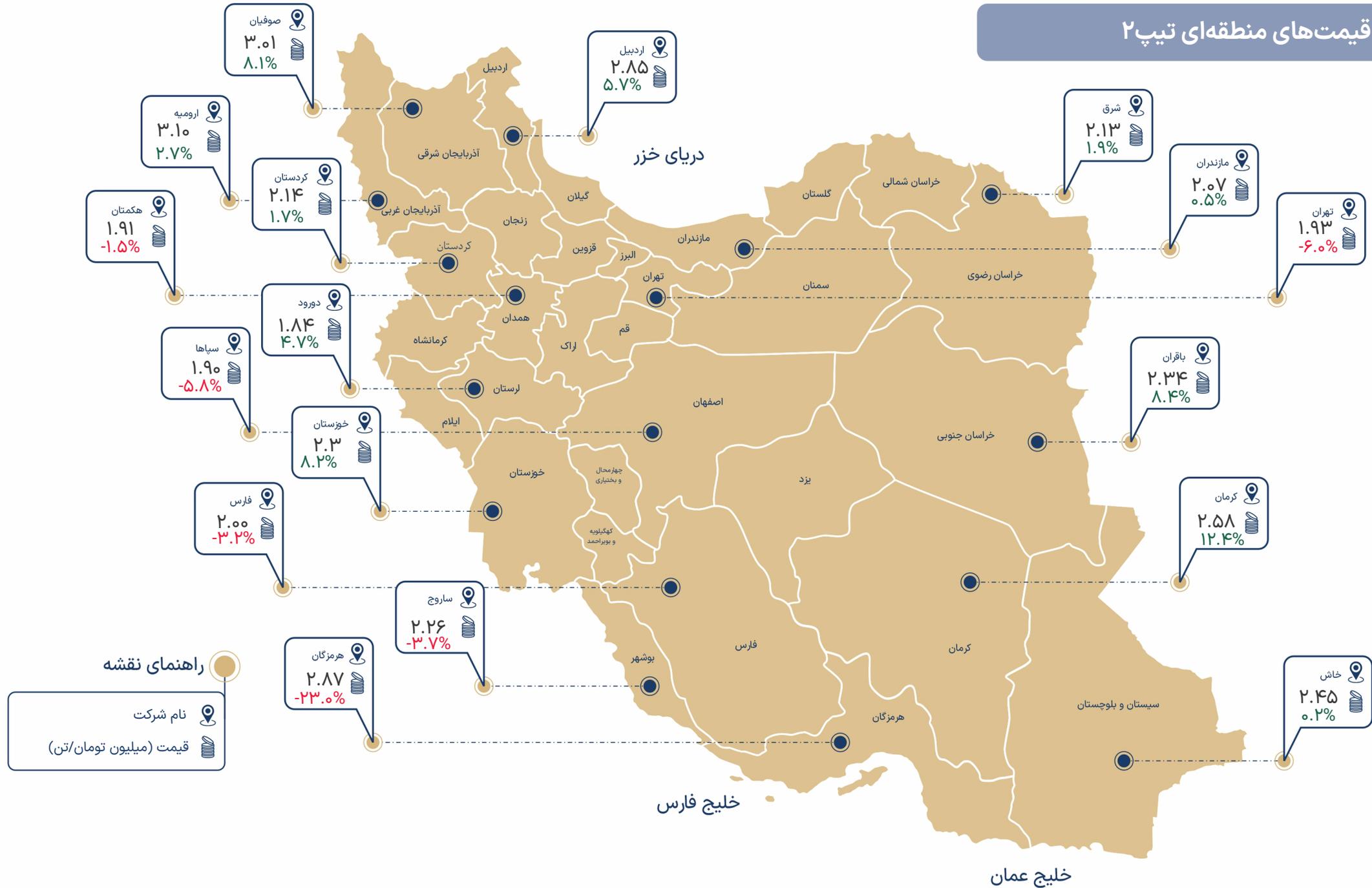
تغییرات شاخص کامودیتی بلومبرگ



کالا	متوسط قیمت هفتگی	درصد تغییرات
مس LME (دلار/تن)	۱۲,۹۲۲.۹	۰.۰%
روی LME (دلار/تن)	۳,۳۷۸.۰	۰.۹%
آلومینیوم LME (دلار/تن)	۳,۱۰۱.۹	۰.۲%
بیلت CIS (دلار/تن)	۴۳۸.۰	—
اسلب CIS (دلار/تن)	۴۳۰.۰	—
اونس جهانی نقره (دلار/اونس)	۸۴.۶	۹.۳%

کالا	متوسط قیمت هفتگی	درصد تغییرات
نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)	۷۱.۸	۵.۹%
نفت وست تگزاس آمریکا (دلار/بشکه)	۶۶.۲	۵.۳%
گاز TTF (سنت/مترمکعب)	۳۳.۹	-۱.۵%
اوره خاورمیانه (دلار/تن)	۴۶۵.۵	۰.۱%
اوره فوب ایران (دلار/تن)	۴۲۹.۵	-۰.۹%
اونس جهانی طلا (دلار/اونس)	۵,۱۰۴.۳	۰.۳%

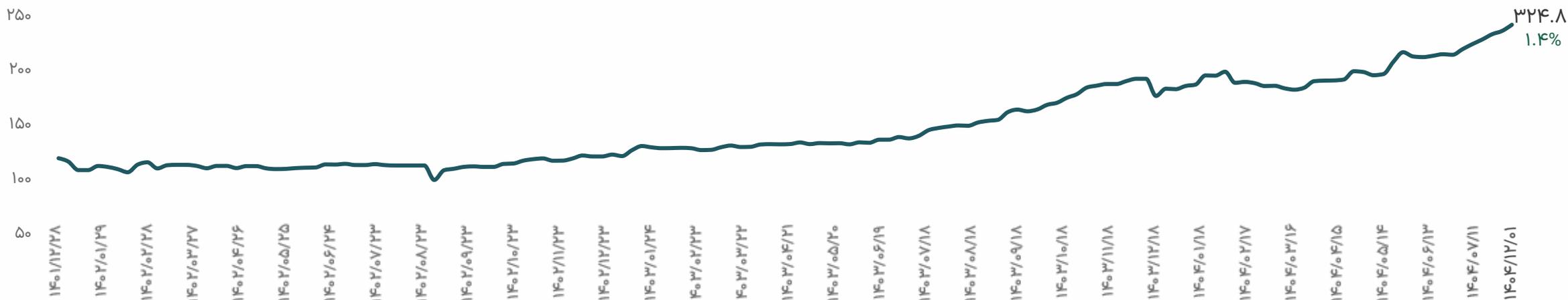
قیمت‌های منطقه‌ای تیپ ۲



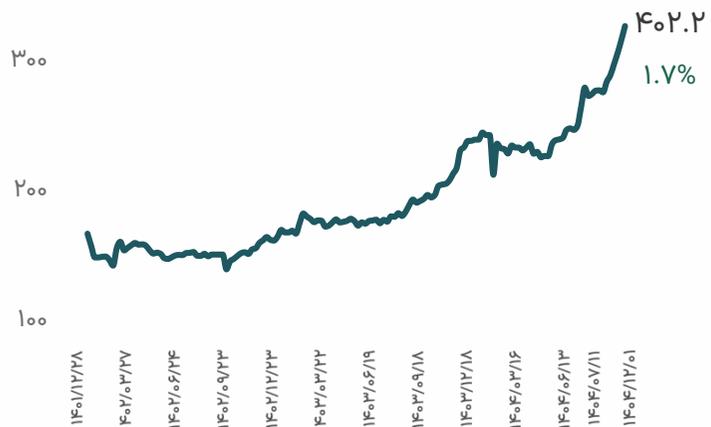
راهنمای نقشه

نام شرکت
قیمت (میلیون تومان/تن)

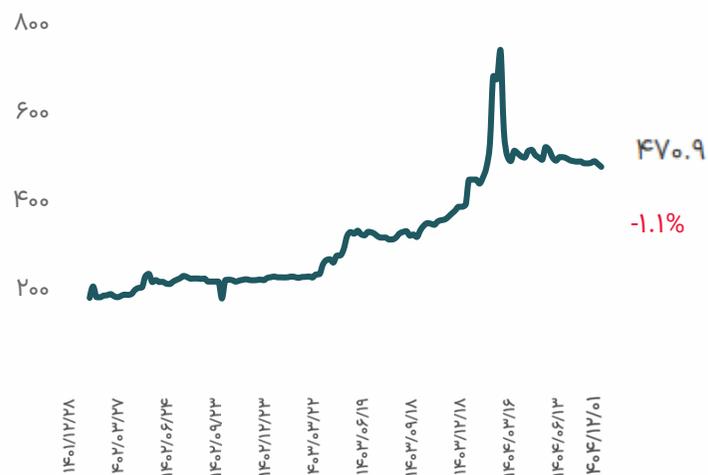
شاخص کامودیتی بورس کالای ایران



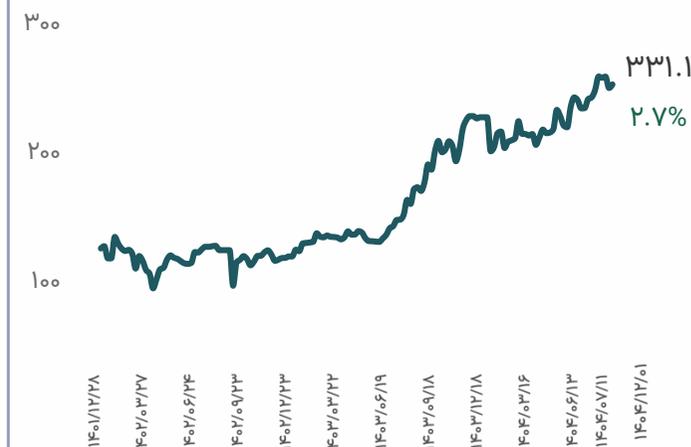
شاخص صنعت فلزات بورس کالا



شاخص صنعت سیمان بورس کالا



شاخص صنعت پتروشیمی بورس کالا





گروه مالی مهرگان



بیانیه سلب مسئولیت

گزارش حاضر توسط تیم تحلیل و مطالعات اقتصادی گروه مالی مهرگان با مسئولیت سبگردان 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

