

# گروه مالی مهرگان

## هفته نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان

با نگاهی بر نشریه های ICIS & Argus

شماره گزارش: ۱۴۰۵/۱۳۹۷

تاریخ گزارش: ۱۴۰۵/۰۳/۰۹



| mehreganfinancialgroup

## مقدمه

رهبر معظم انقلاب اسلامی با اعلام شعار «اقتصاد مقاومتی در سایه وحدت ملی و امنیت ملی»، بر ضرورت تمرکز بر تأمین معیشت مردم، ارتقای زیرساخت‌های زیستی و رفاهی و تولید ثروت برای عموم هموطنان تأکید کردند. ایشان این تلاش‌ها را نوعی دفاع و پیشروی در برابر جنگ اقتصادی دشمن دانسته و بر لزوم تدوین و اجرای نسخه‌ای علاجی، کارساز و کارشناسی‌شده تأکید ورزیدند. همچنین ایشان وحدت بین آحاد ملت را نعمتی عظیم برای شکست دشمن و پشتوانه‌ای برای تحقق این اهداف اقتصادی قلمداد کردند. در نهایت، ابزار امیدواری شد که با همکاری مسئولان و مشارکت ملت، سال ۱۴۰۵ سالی سرشار از پیروزی و گشایش‌های مادی و معنوی برای کشور باشد.

گروه مالی مهرگان نیز، سال ۱۴۰۵ را با الهام از رهنمودهای مقام معظم رهبری در خصوص اقتصاد مقاومتی، آغاز نموده است. این مجموعه در مسیر دستیابی به اهداف راهبردی خود، بر تقویت زنجیره ارزش و ارتقای کیفیت مدیریت دارایی‌های مالی تمرکز دارد و تلاش می‌کند با بهره‌گیری مؤثر از ابزارهای متنوع بازار سرمایه، جایگاه خود را تثبیت کند. در این راستا، توسعه حوزه‌های اثرگذار به‌ویژه بخش «تحلیل بازار و مطالعات اقتصادی» به‌عنوان یکی از محورهای اصلی برنامه‌های مهرگان است. این گروه قصد دارد با تولید گزارش‌های تخصصی، کاربردی در زمینه‌های مالی، اقتصادی، انرژی و موضوعات مرتبط، پشتوانه تحلیلی برای تصمیم‌سازی و رشد پایدار ایجاد کند.

دکتر غلامرضا رحیمی  
مدیرعامل



معاون سرمایه‌گذاری و تأمین 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

mehregantamin.com



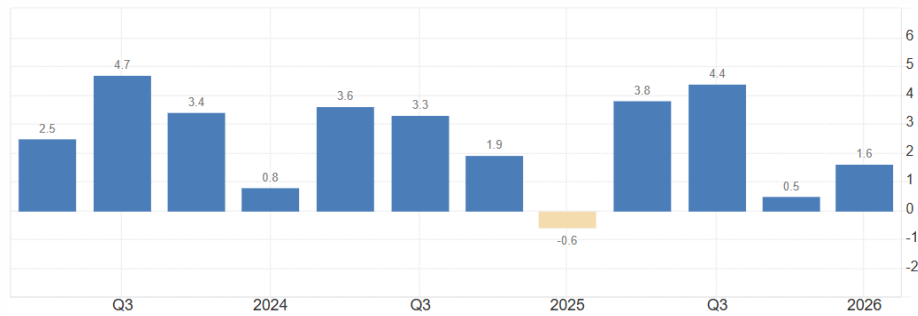


## نگاهی به وضعیت بازارهای سرمایه در جهان و ایران

- 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 آمریکا در فصل اول ۲۰۲۶



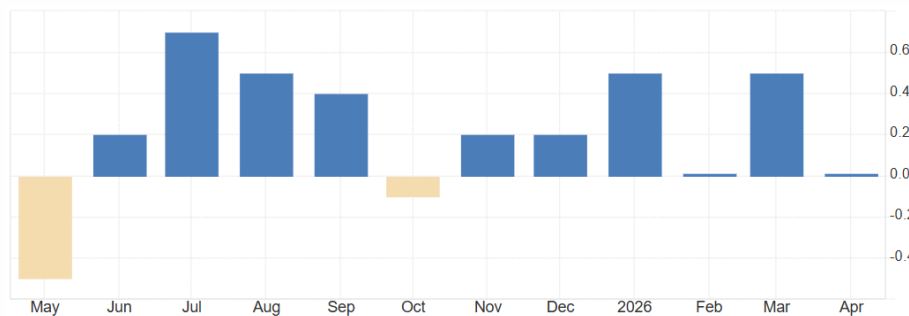
رشد ۱.۶ درصدی اقتصاد آمریکا در فصل اول سال ۲۰۲۶ پایین تر از پیش بینی رشد ۲ درصدی تحلیلگران به دنبال کاهش سرمایه گذاری و هزینه های مصرف کننده

نرخ تورم آلمان در ماه می ۲۰۲۶



کاهش تورم ماهانه آلمان به سطح ۲.۶ درصدی در ماه می ۲۰۲۶، اما همچنان بالاتر از تورم هدف ۲ درصدی بانک مرکزی اروپا

درآمد شخصی ماهانه آمریکا در ماه آوریل



درآمد شخصی در ایالات متحده آمریکا بدون تغییر در ماه آوریل نسبت به ماه گذشته کمتر از انتظارات رشد ۰.۴ درصد تحلیلگران

نرخ بهره بین بانکی کشور در هفته نخست خرداد ماه ۱۴۰۵



افزایش ۰.۱ درصدی نرخ بهره بین بانکی کشور و رسیدن به سطح ۲۳.۹۱ درصد طی هفته گذشته

۰.۹%

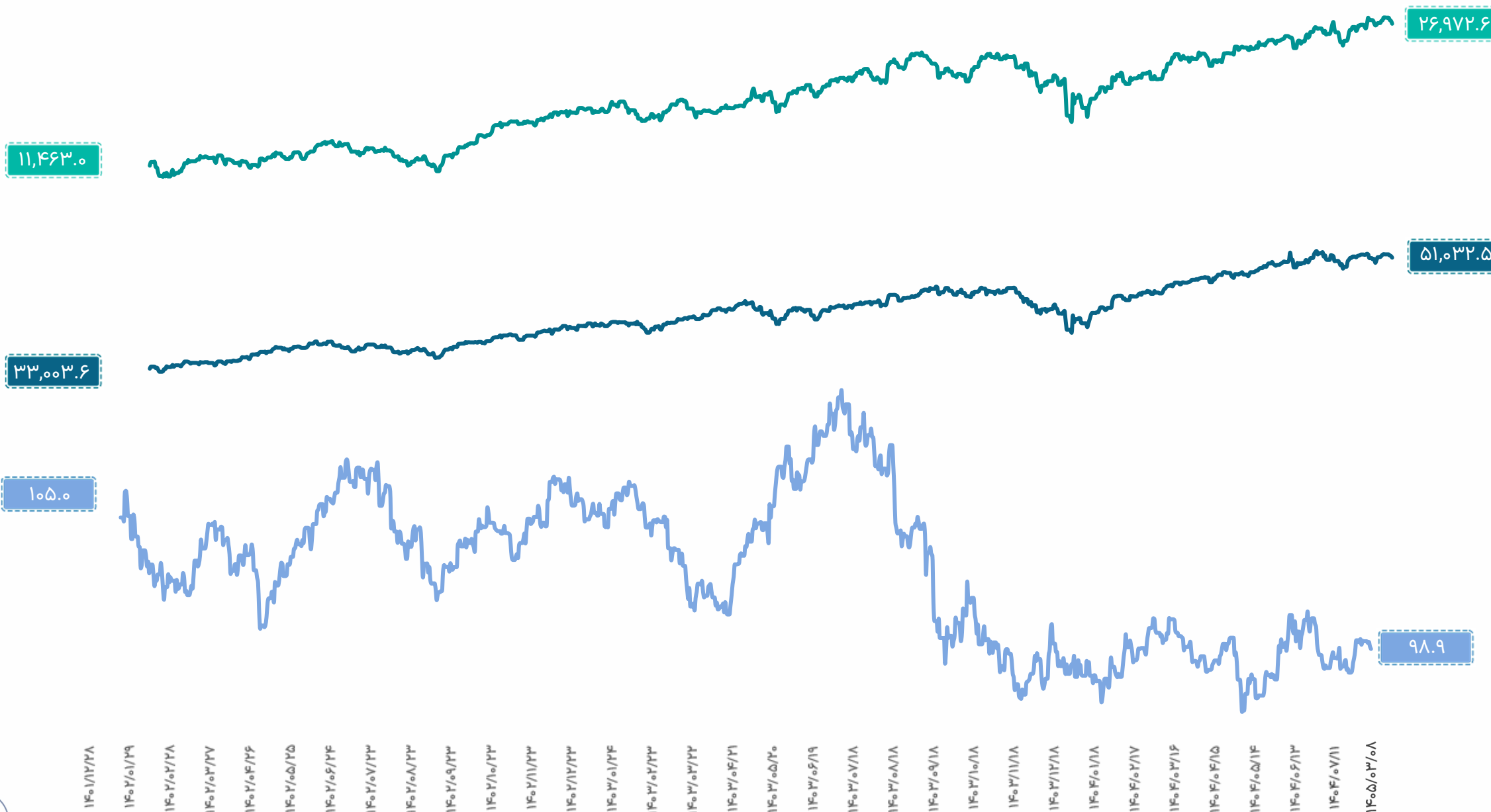
شاخص داوجونز (واحد)

۲.۴%

شاخص نزدک (واحد)

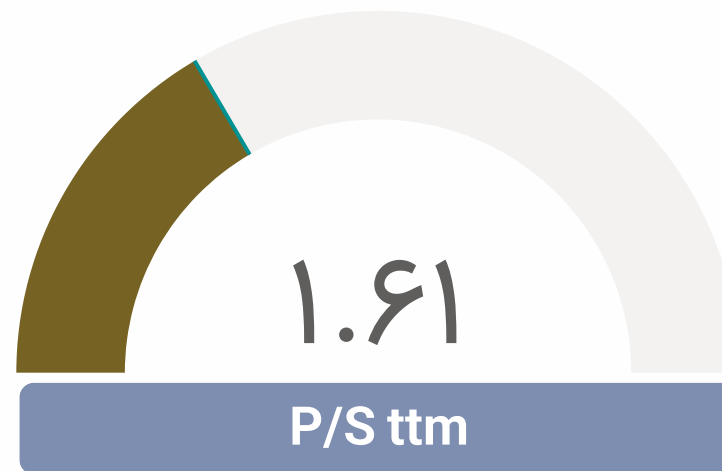
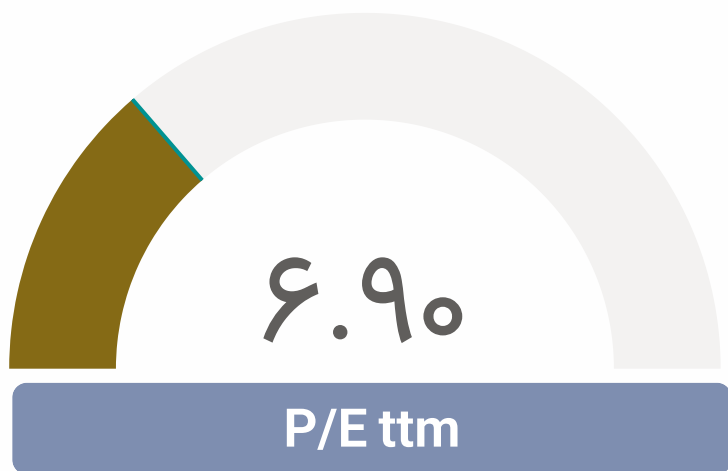
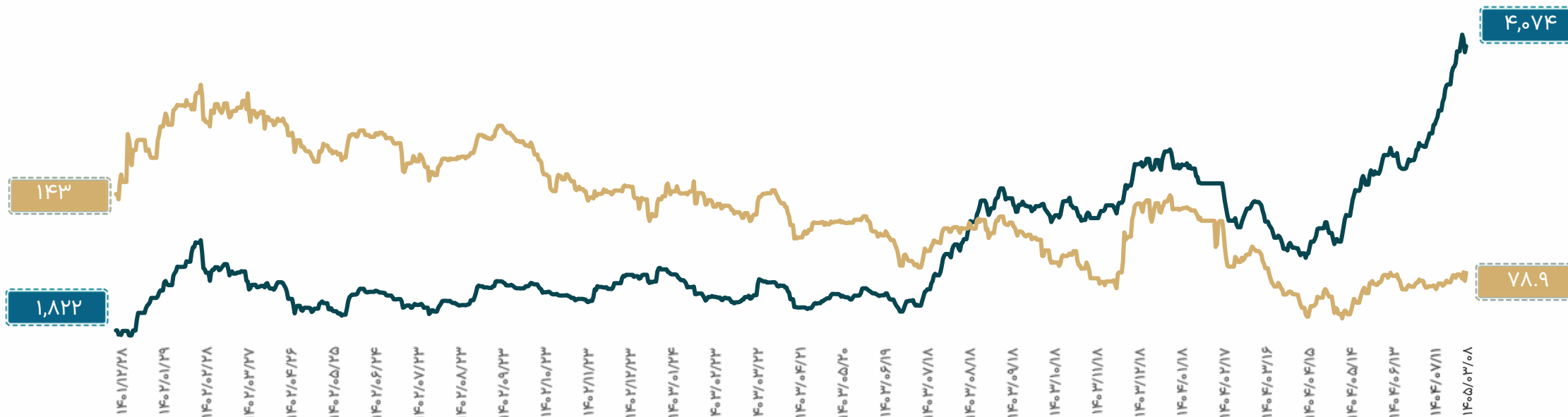
-۰.۳%

شاخص دلار ایندکس (واحد)



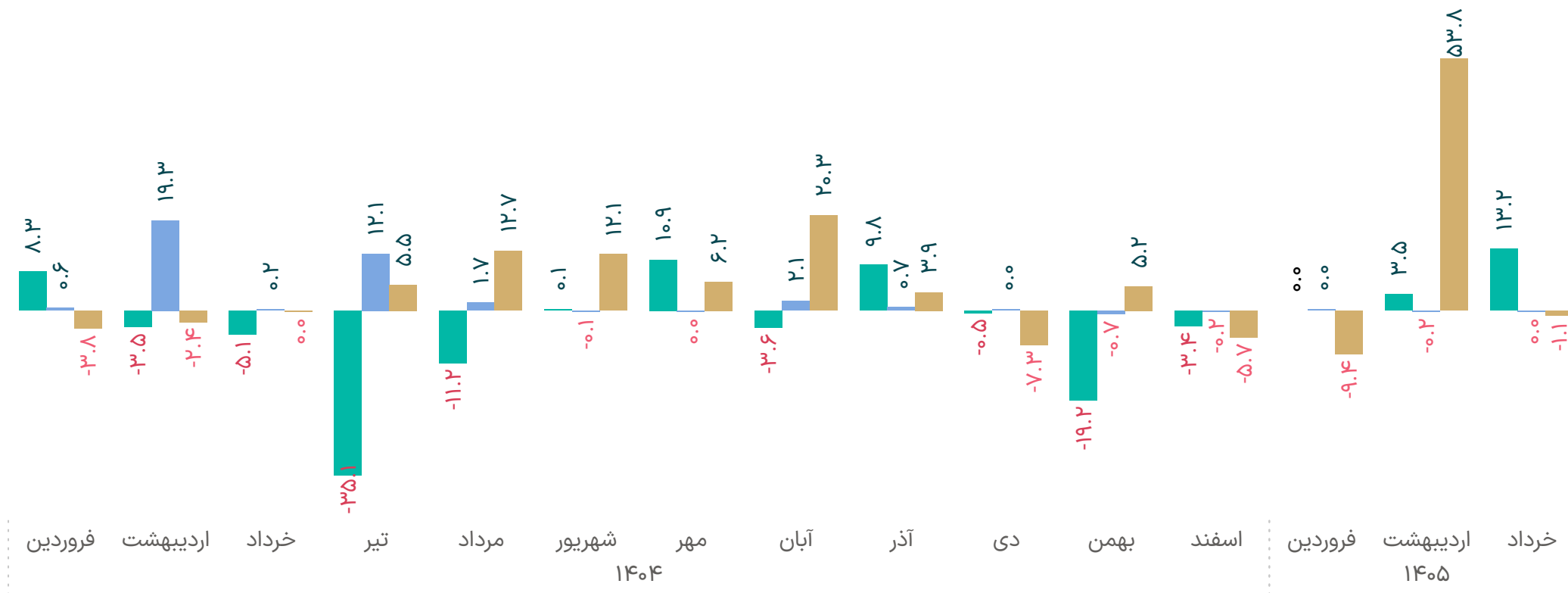


\*ارزش دلاری بازار سرمایه با استفاده از نرخ پایانی دلار آزاد همان روز محاسبه می گردد.



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

● سهام ● صندوق درآمد ثابت ● صندوق طلا



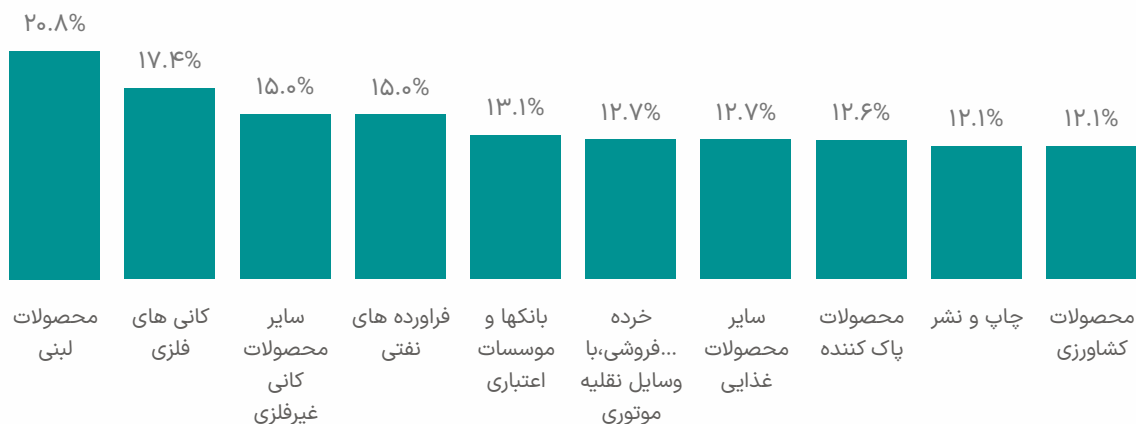
خالص ورود خروج در سال ۱۴۰۵ به سهام ۱۶.۷

خالص ورود و خروج در خرداد ماه به سهام ۱۳.۲

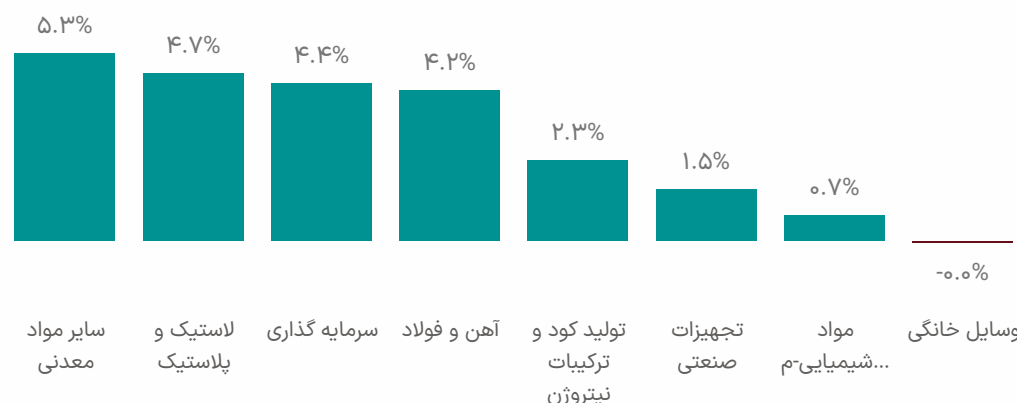
خالص ورود و خروج هفتگی به سهام ۱۳.۲

بازدهی صنایع در هفته گذشته

برترین‌ها (درصد بازدهی در هفته)



بدترین‌ها (کمترین سود در هفته)



بازدهی سهام در هفته گذشته

برترین‌ها (درصد بازدهی در هفته)

بهباک	فن افزار	کاما	فسازان
	۴۷.۰%	۴۴.۸%	
۵۲.۵%	دالبر	سنیر	۴۳.۲%
غویتا	۴۵.۱%	۴۴.۰%	سکرما
	فنورد	غگلستا	
۴۹.۷%	۴۵.۰%	۴۳.۳%	۳۹.۴%

بدترین‌ها (درصد زیان در هفته)

گیپارس	وئخوز	آرمان	وهنر
		-۳.۱%	-۳.۰%
-۷.۵%		بپویا	وصندوق
	-۵.۹%		...
بالبر	بکاب		-۱.۷%
		-۲.۷%	-۰.۰%
-۶.۶%	-۳.۸%		

۱.۰%

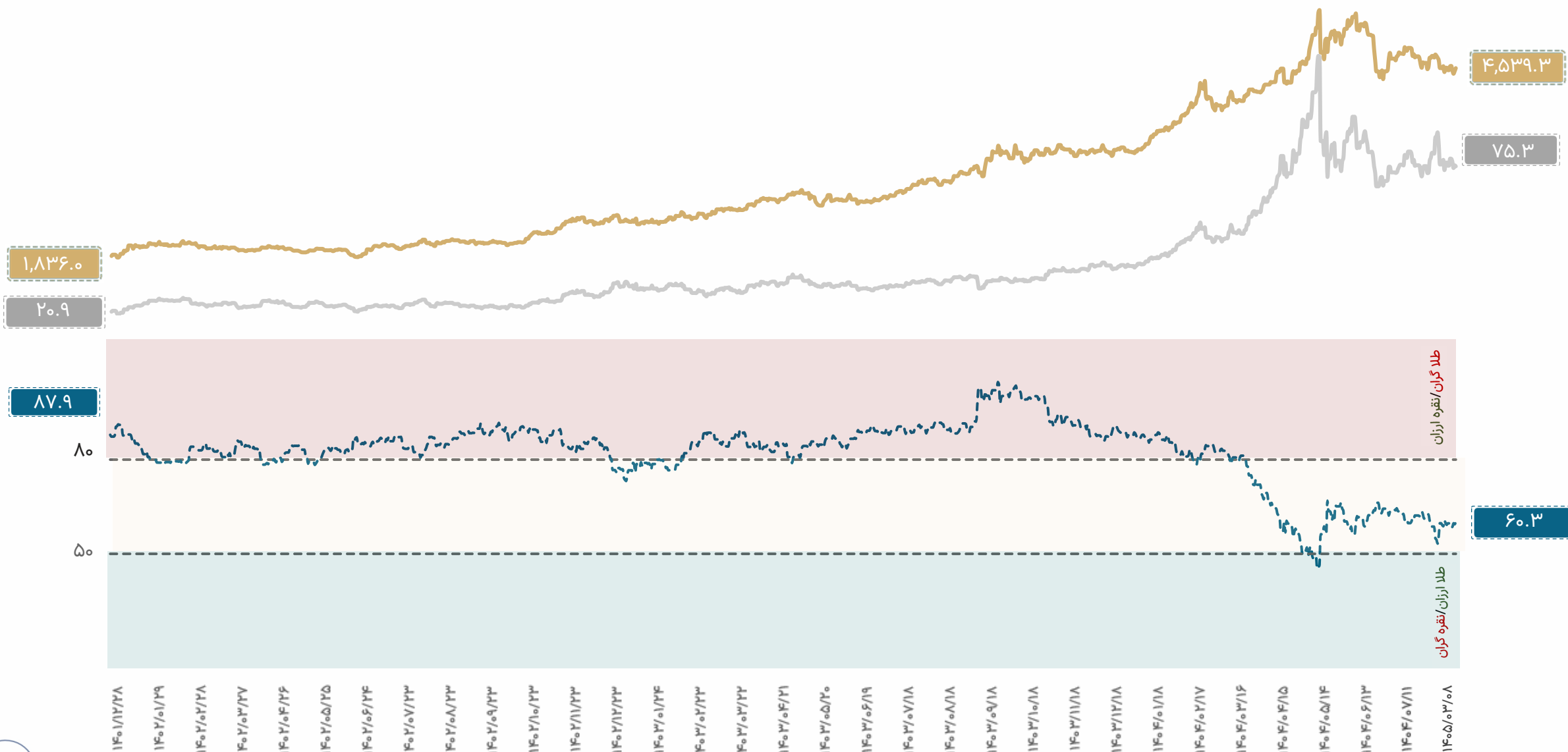
نسبت طلا به نقره (واحد)

-۰.۳%

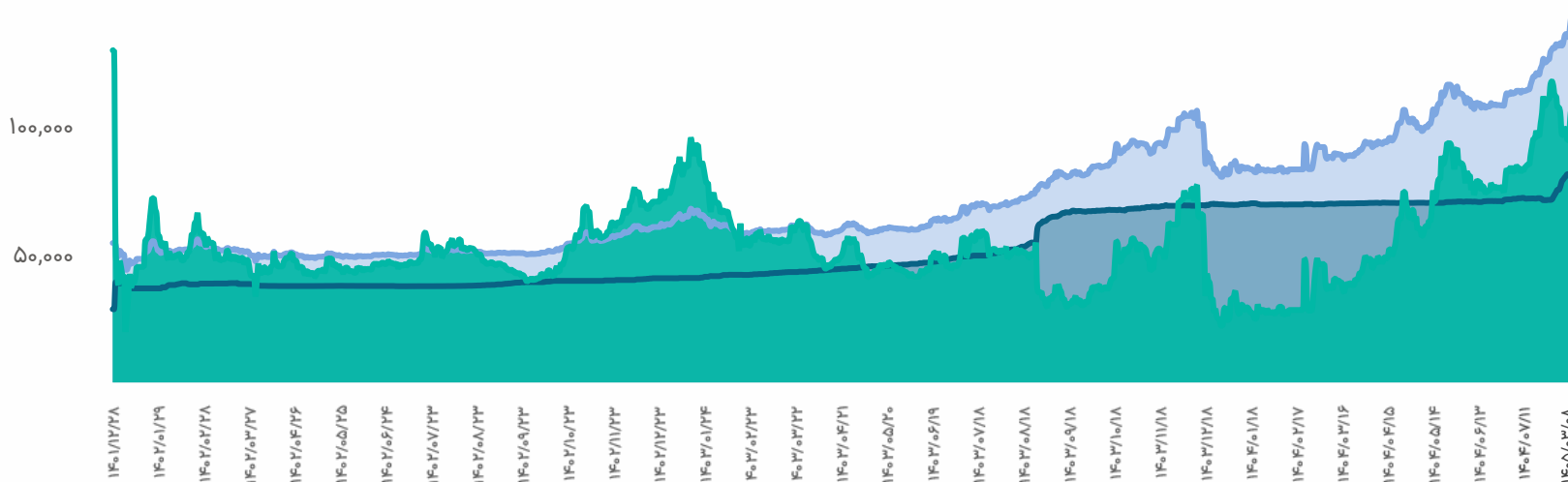
اونس نقره (دلار)

۰.۷%

اونس طلا (دلار)

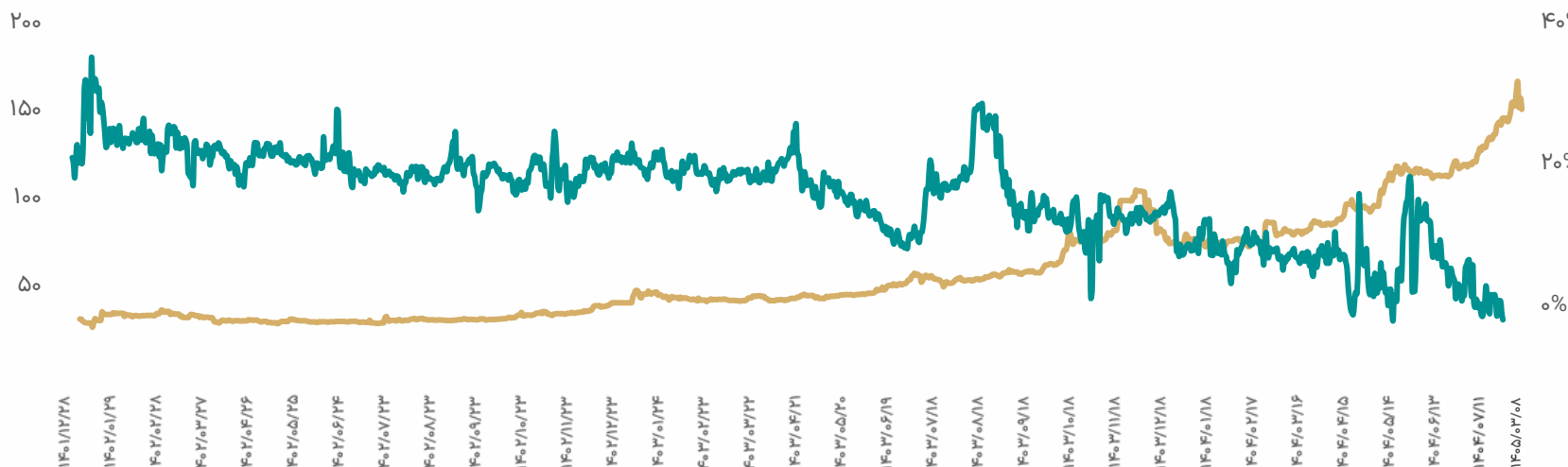


اسپرد دلار آزاد و نیما



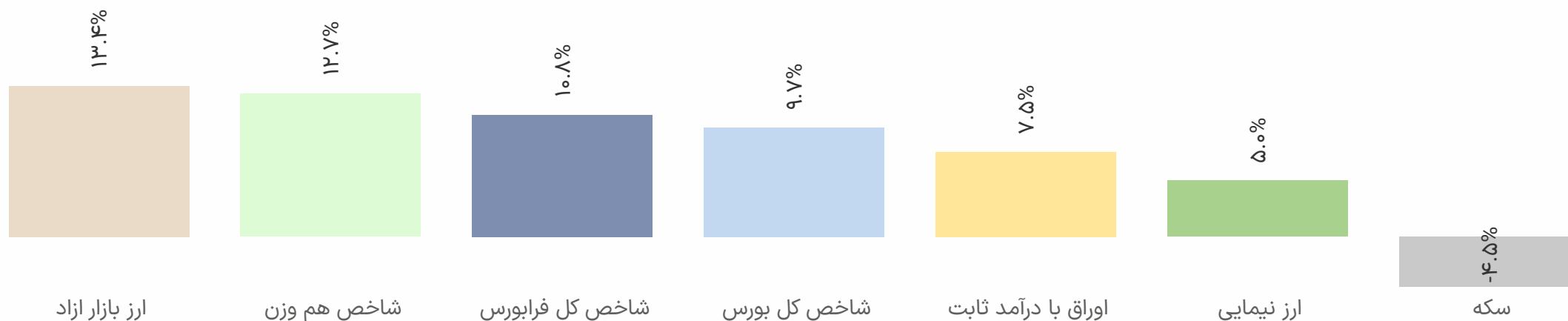
نرخ دلار نیما (تومان)	۱۴۷,۲۹۰	-۰.۶%
نرخ دلار آزاد (تومان)	۱۷۴,۰۰۰	-۳.۰%
اسپرد (درصد)	۱۸%	-۲.۹%

سکه امامی و حباب سکه

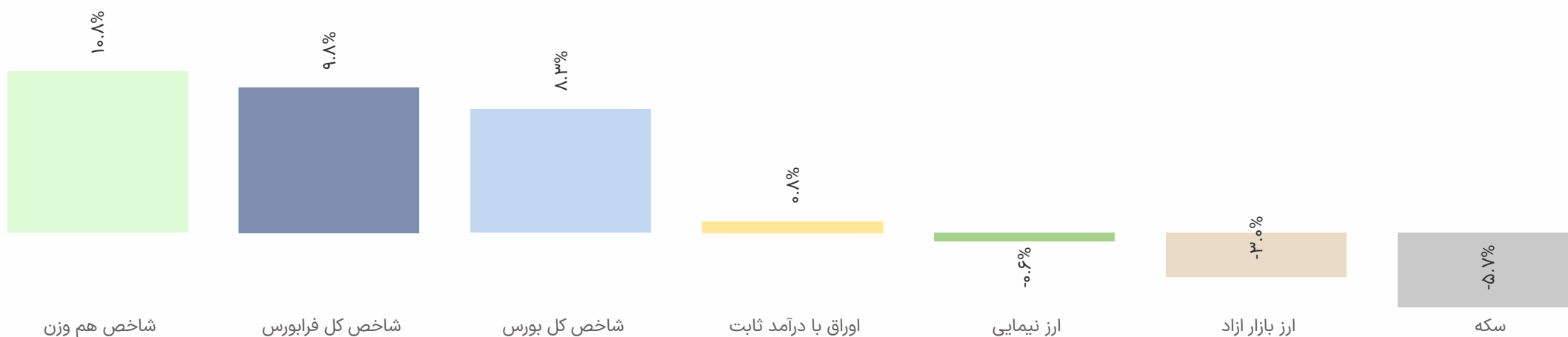


سکه امامی (میلیون تومان)	۱۸۱.۵	-۵.۷%
حباب سکه امامی (درصد)	-۲.۵%	-۳.۶%

بازدهی بازارهای موازی در سال ۱۴۰۵ (منتهی به ۰۸ خرداد)



بازدهی بازارهای موازی در هفته گذشته



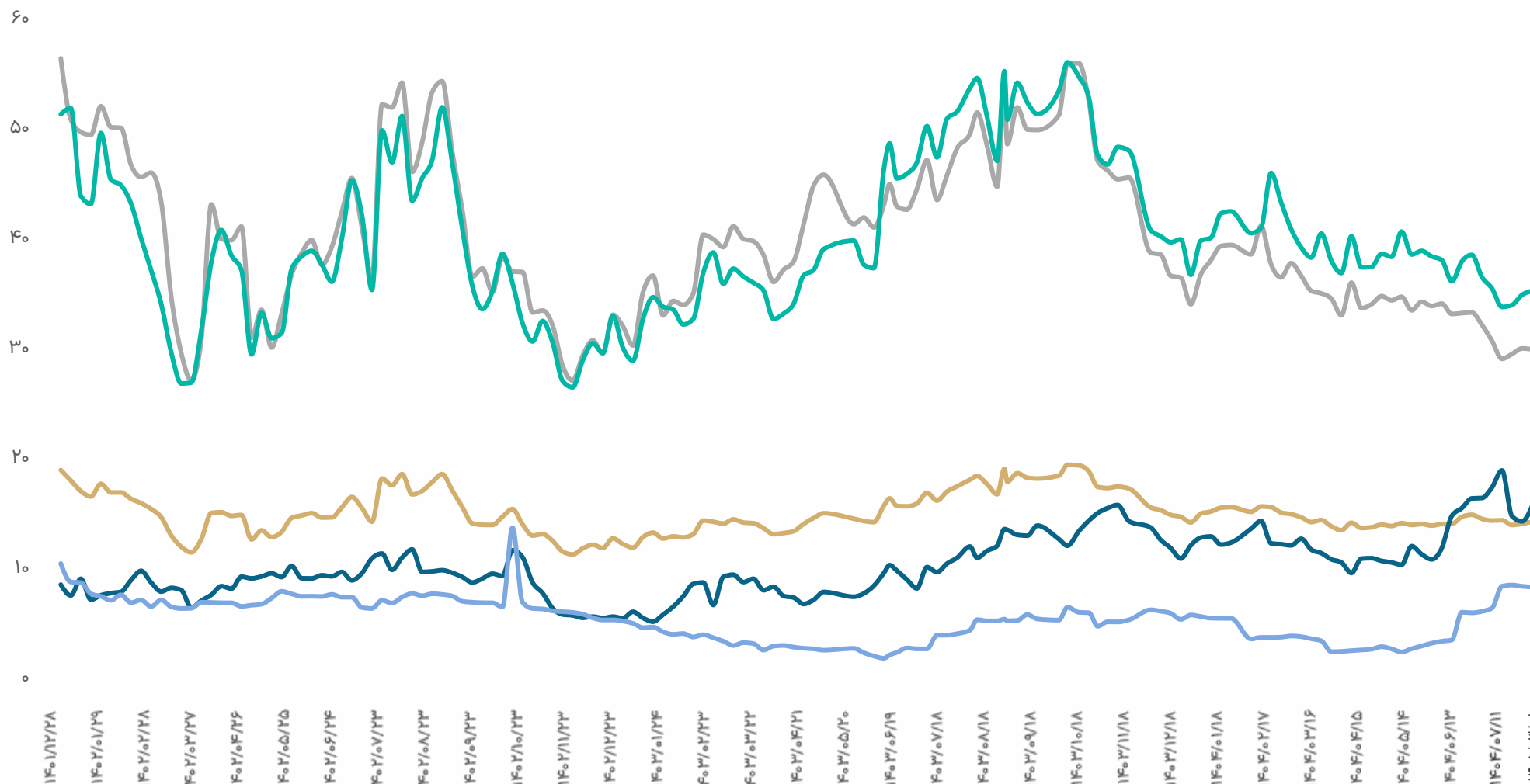


## نگاهی به وضعیت بازارهای کامودیتی در جهان و ایران

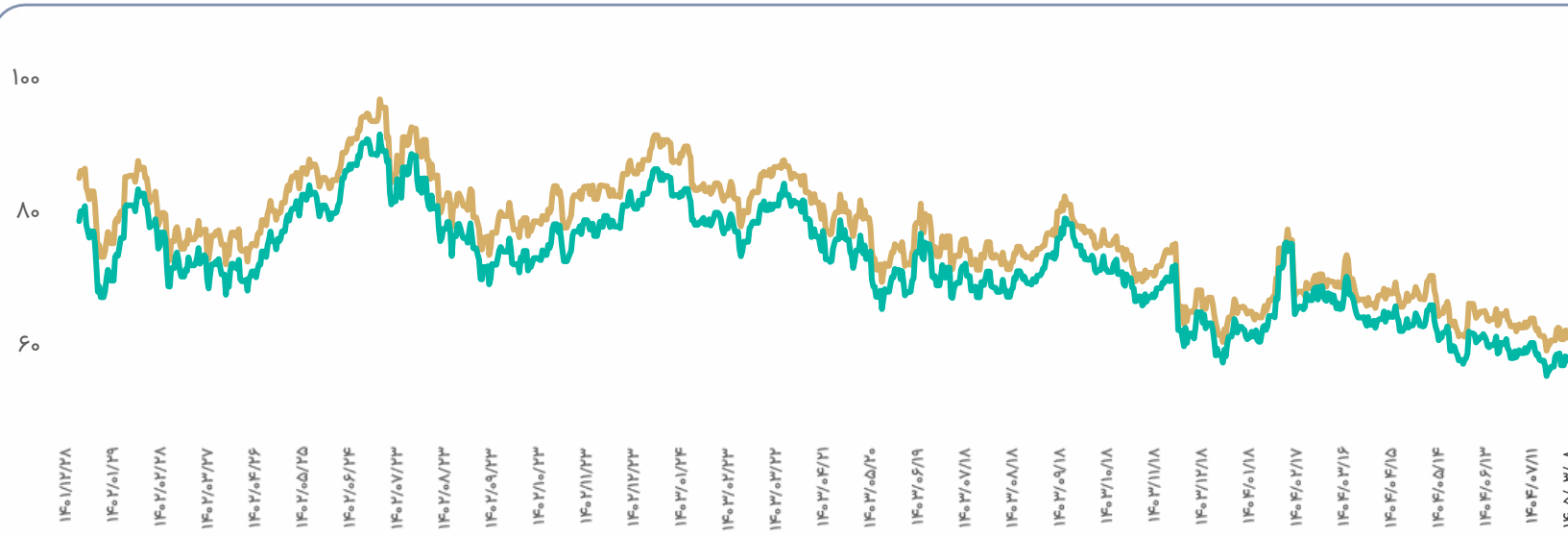
- روند قیمت جهانی گاز طبیعی در چهار هاب بین‌المللی
- روند قیمت جهانی بازار نفت و پتروشیمی
- معاملات تالار پترو پالایش در بورس کالای ایران
- روند قیمت جهانی کامودیتی‌ها در جهان و بورس کالا
- نسبت معاملاتی زنجیره سنگ آهن و فولاد
- روند شاخص کامودیتی بلومبرگ و تغییرات کامودیتی‌ها
- قیمت‌های منطقه‌ای سیمان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

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

۵۲.۸ -۸.۵%	۴۸.۷ -۵.۵%	۱۱.۶ ۱۳.۱%	۳.۸ ۲.۹%	۱۷.۶ -۴.۳%
NBP	TTF	Henry Hub	Alberta	IRAN

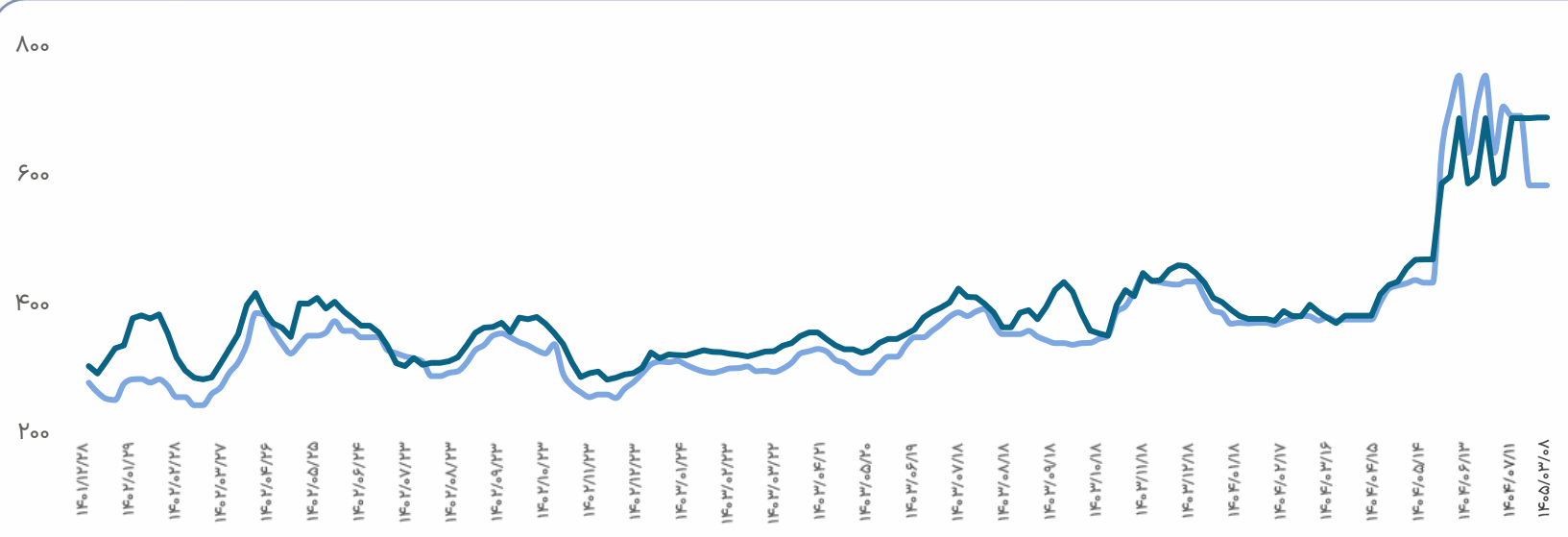


روند قیمت جهانی بازار نفت



نفت برنت (دلار/بشکه)	۹۱.۱	-۱۲.۰%
نفت WTI (دلار/بشکه)	۸۷.۴	-۹.۶%

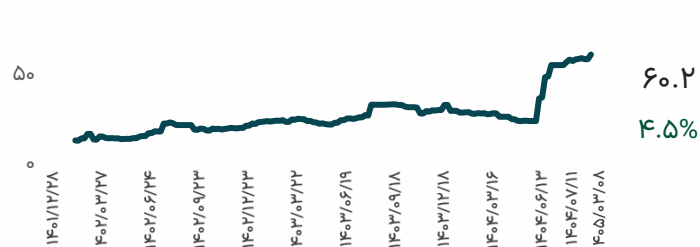
روند قیمت جهانی اوره



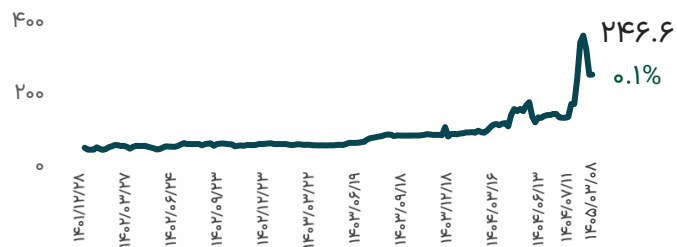
اوره خاورمیانه* (دلار/تن)	۶۸۵.۰	۰.۰%
اوره فوب ایران* (دلار/تن)	۵۸۰.۰	۰.۰%

\*به دلیل عدم انتشار نشریه آرگوس، قیمت های هفته گذشته اوره گزارش شده است.

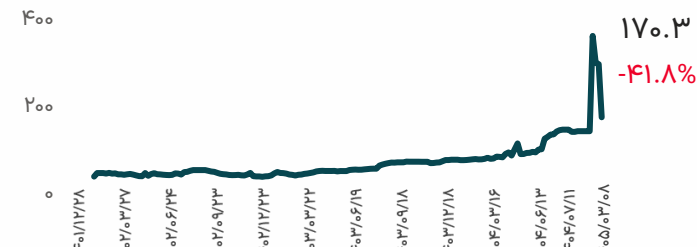
لوب کات سبک



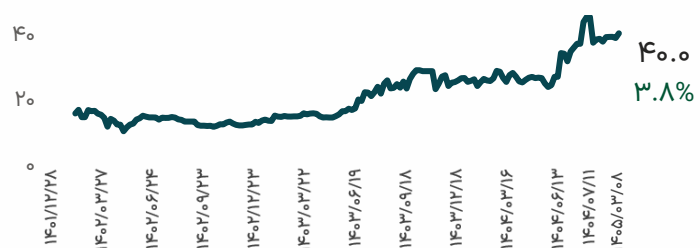
پلی پروپیلن



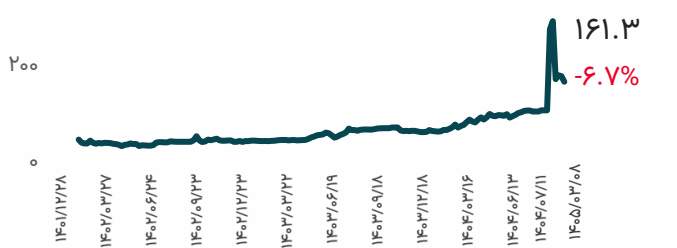
پلی اتیلن ترفتالات نساجی



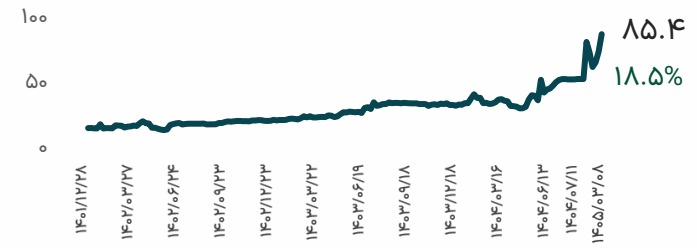
وکیوم باتوم



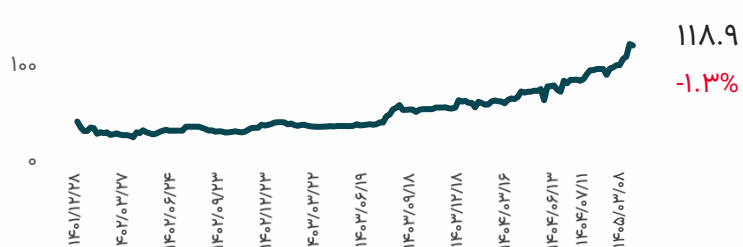
پلی اتیلن سبک خطی



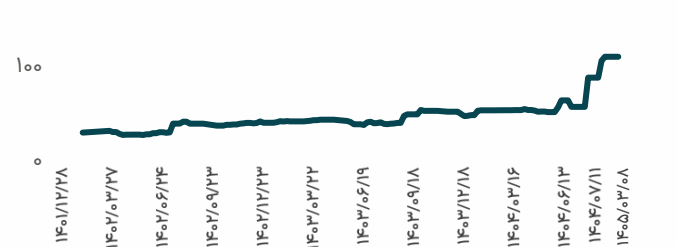
منو اتیلن گلایکل



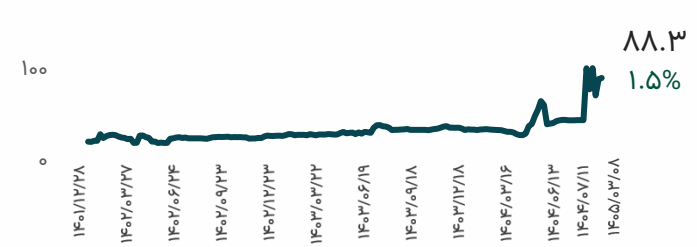
روغن پایه



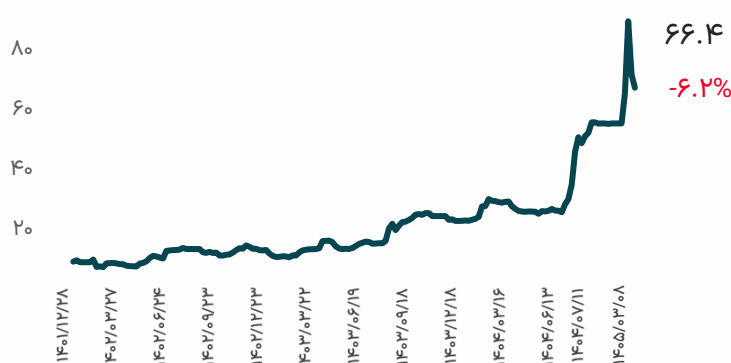
پلی اتیلن سنگین



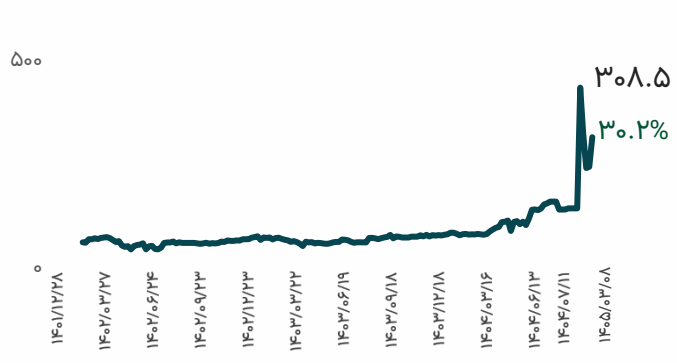
دی اتیلن گلایکل



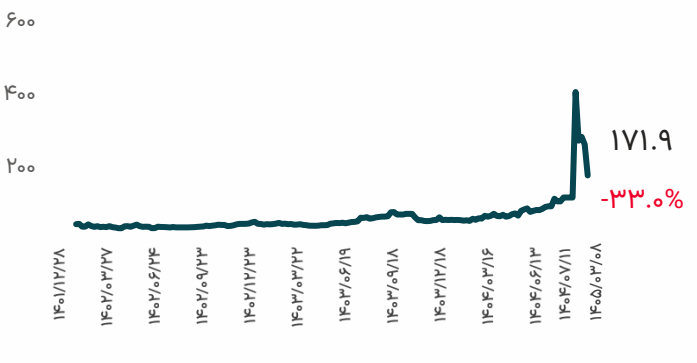
اوره گرانول



پلی اتیلن ترفتالات بطری

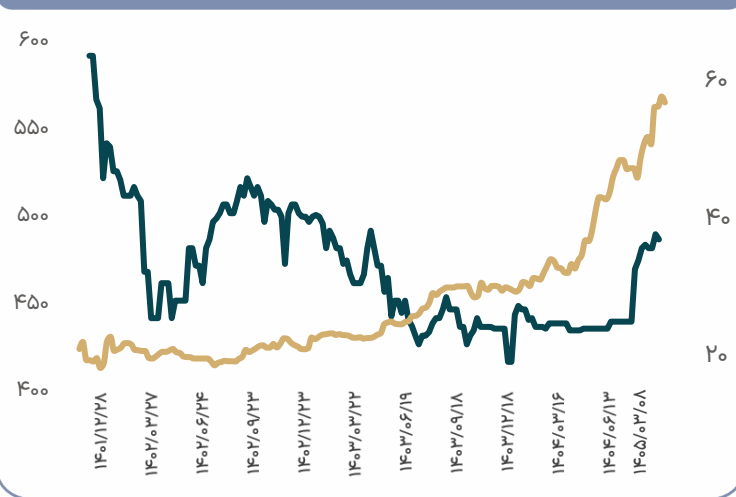


پلی وینیل کلراید

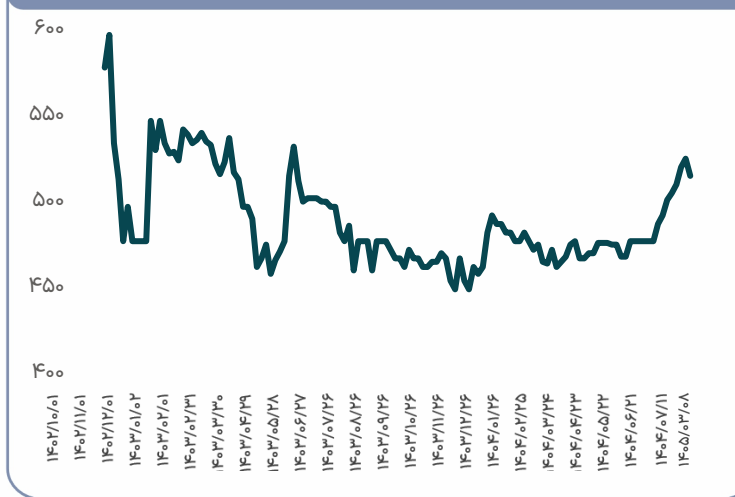


\*قیمت محصولات از میانگین وزنی قیمت هر محصول در تمامی شرکت های تولید کننده محاسبه شده است.

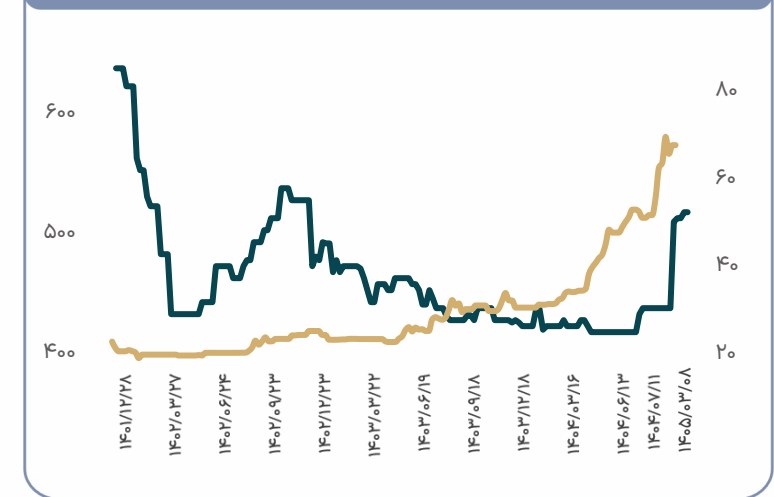
رند شمش بلوم/بیلت بورس کالا و سی اس آی اس



رند قیمت جهانی ورق گرم چین



رند اسلب بورس کالا و سی ای اس



-۰.۶%

کاهش در نرخ بیلت سی آی اس

۴۸۵.۰  
دلار/تن

-۱.۵%

کاهش در نرخ بیلت بورس کالا ایران

۵۶.۵  
م تومان/تن

-۱.۹%

کاهش در نرخ جهانی ورق گرم فوب جهانی

۵۱۳  
دلار/تن

۰.۰%

ثبات در نرخ اسلب سی آی اس

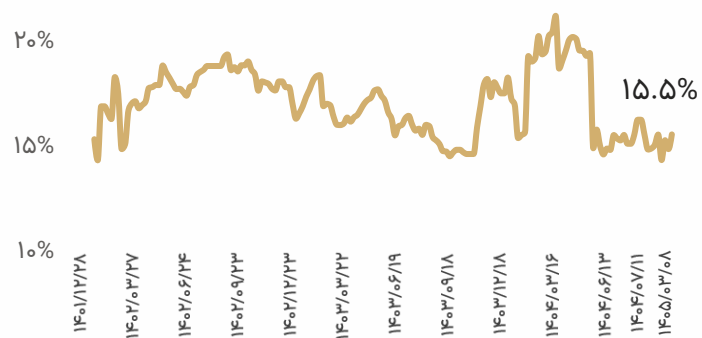
۵۱۵  
دلار/تن

۰.۰%

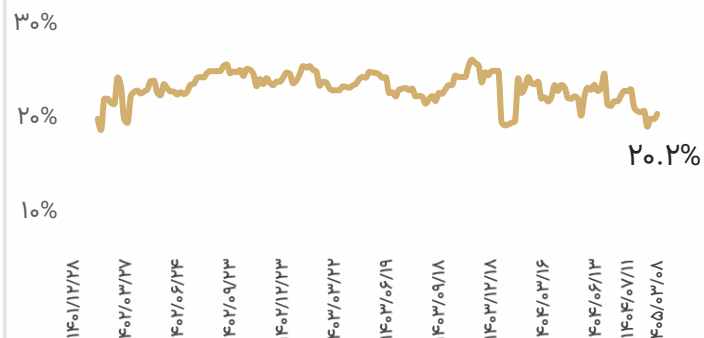
ثبات در نرخ اسلب بورس کالا ایران

۶۷.۰  
م تومان/تن

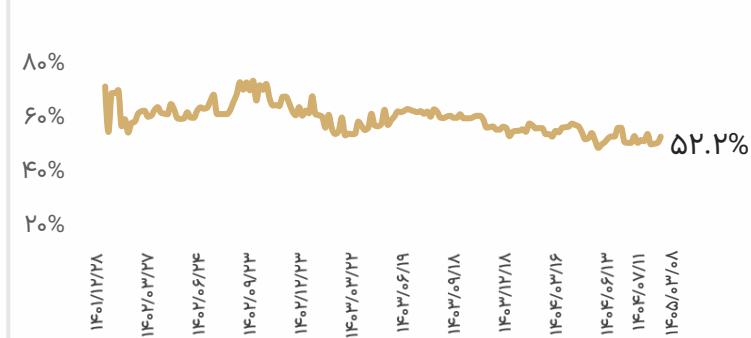
نسبت کنسانتره به بیلت



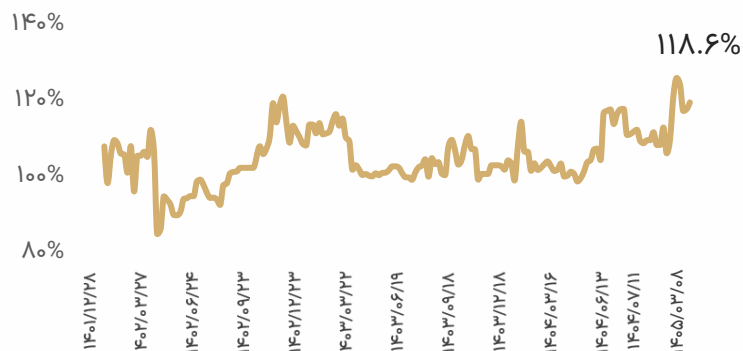
نسبت گندله به بیلت



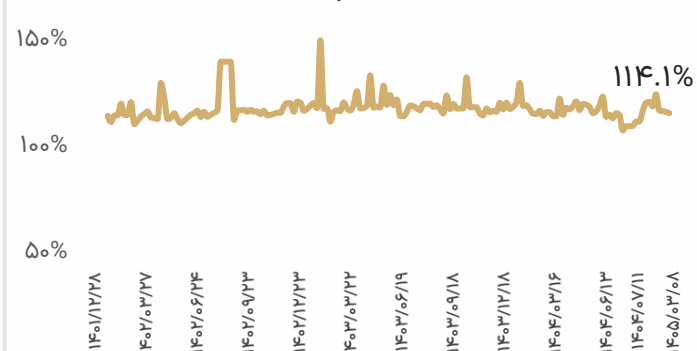
نسبت آهن اسفنجی به بیلت



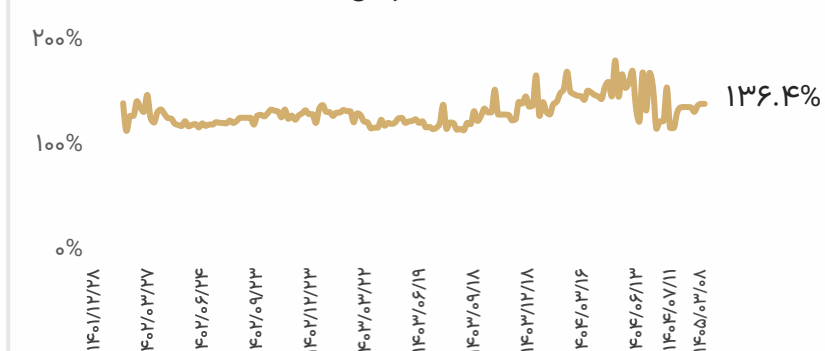
نسبت اسلب به بیلت



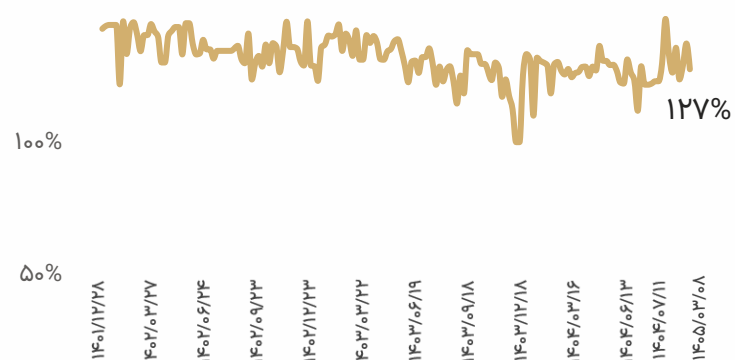
نسبت میلگرد به بیلت



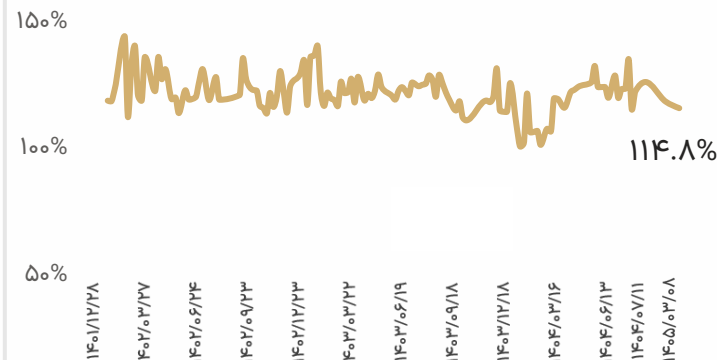
نسبت تیرآهن به بیلت



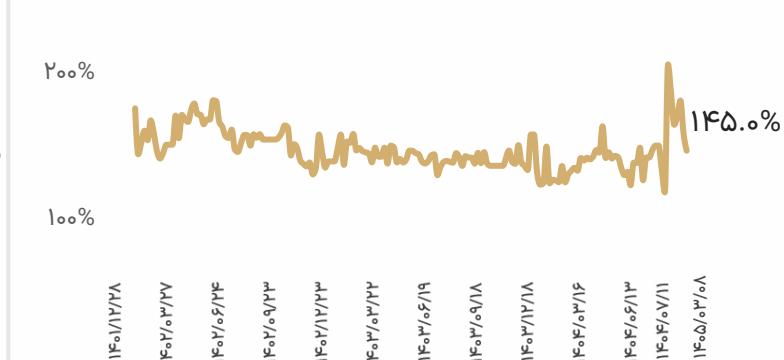
نسبت ورق گرم به اسلب



نسبت ورق سرد به ورق گرم

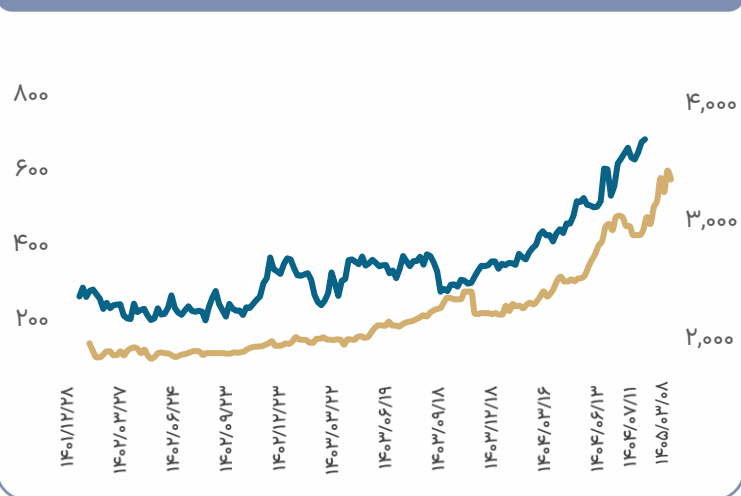


نسبت ورق گالوانیزه به اسلب

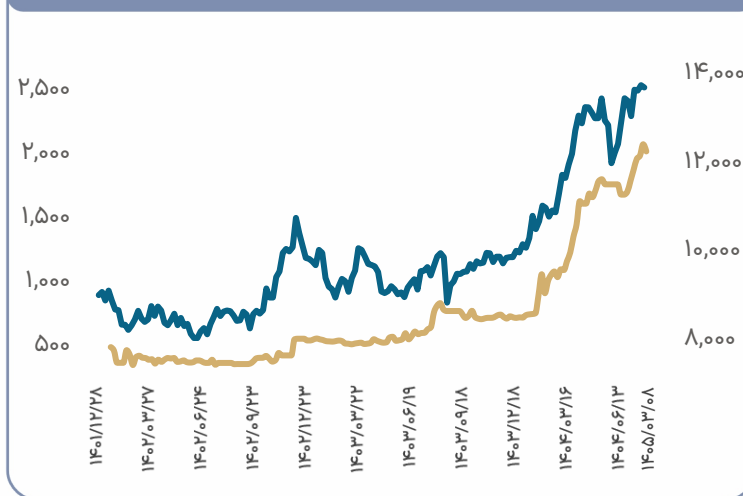


\*نسبت ها از میانگین وزنی قیمت محصولات در تمامی شرکت های تولید کننده بدست آمده است و در صورت عدم معامله محصول در هفته جاری، قیمت آخرین هفته معاملاتی در نظر گرفته می شود

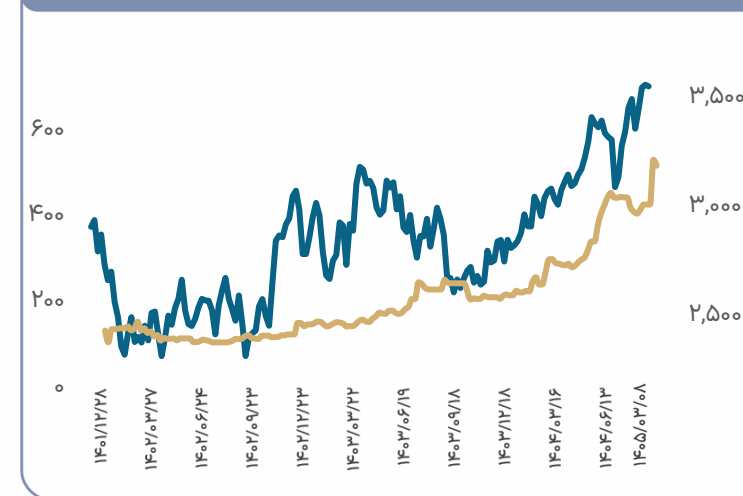
روند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



روند کاند مس بورس کالا ایران و لندن



روند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



۰.۷%

افزایش در نرخ آلومینیوم بورس کالا لندن

۳,۶۷۵.۰

دلار/تن

-۴.۰۲%

کاهش نرخ آلومینیوم بورس کالا ایران

۵۶۷.۲

م تومان/تن

-۰.۳۸%

کاهش در نرخ مس بورس کالا لندن

۱۳,۶۱۷.۰

دلار/تن

-۲.۷%

کاهش در نرخ مس بورس کالا ایران

۱,۹۹۱.۵

م تومان/تن

-۰.۲%

کاهش در نرخ روی بورس کالا لندن

۳,۵۳۴.۴

دلار/تن

-۲.۷%

کاهش در نرخ روی بورس کالا ایران

۵۰۹.۹

م تومان/تن

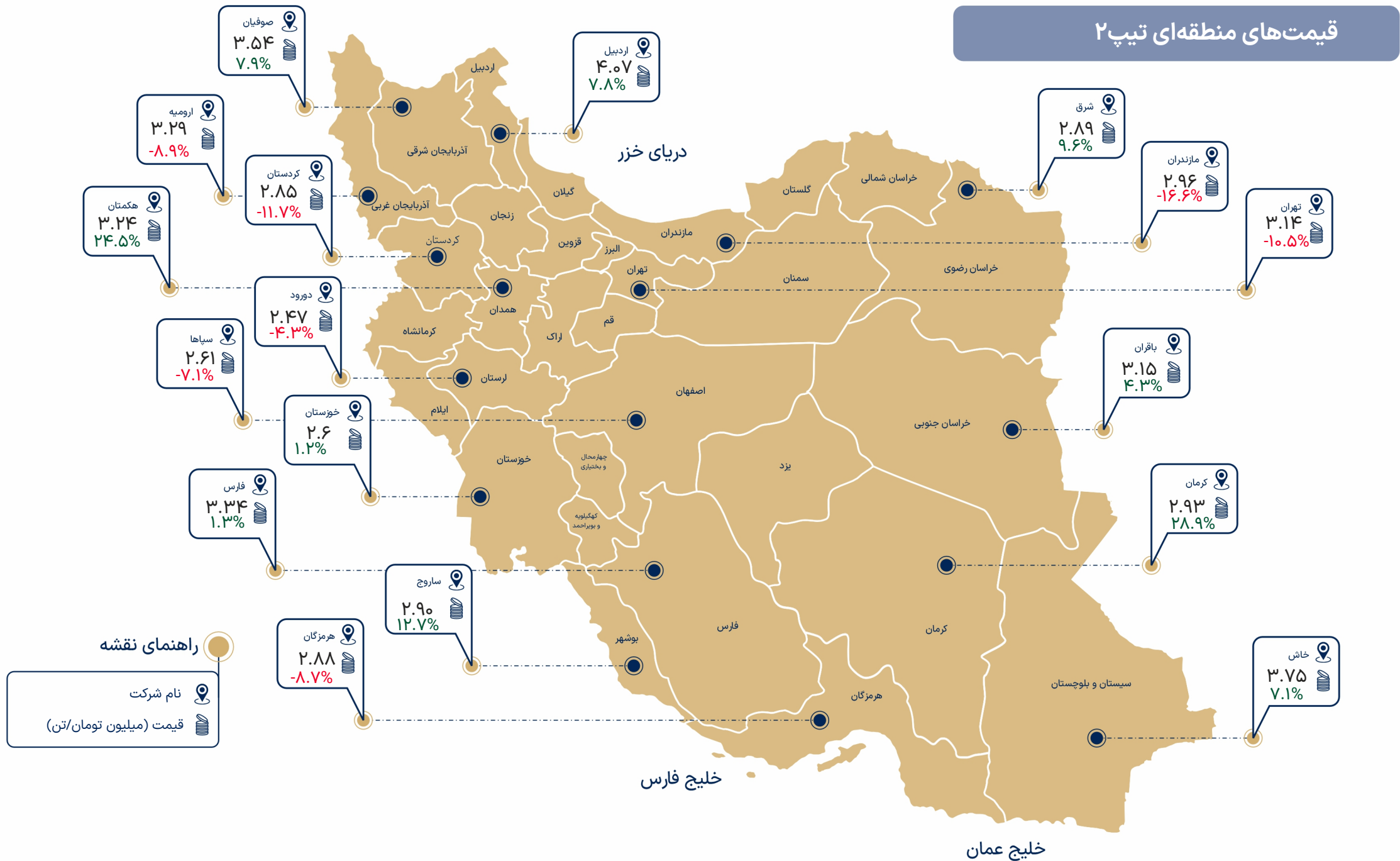
### تغییرات شاخص کامودیتی بلومبرگ



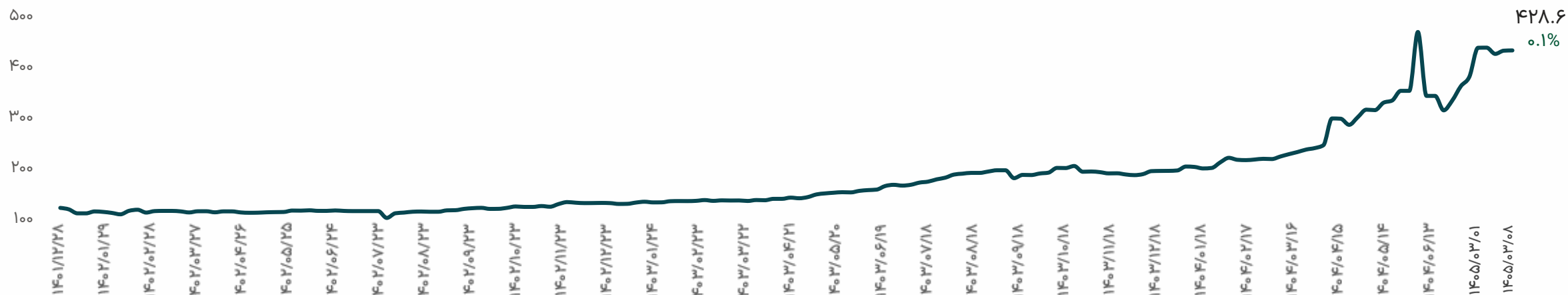
کالا	متوسط قیمت هفتگی	درصد تغییرات
مس LME (دلار/تن)	۱۳,۶۱۷.۰	-۰.۴%
روی LME (دلار/تن)	۳,۵۳۴.۴	-۰.۲%
آلومینیوم LME (دلار/تن)	۳,۶۷۵.۰	۰.۷%
بیلت CIS (دلار/تن)	۴۸۵.۰	-۰.۶%
اسلب CIS (دلار/تن)	۵۱۵.۰	۰.۰%
اونس جهانی نقره (دلار/اونس)	۷۵.۳	-۰.۳%

کالا	متوسط قیمت هفتگی	درصد تغییرات
نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)	۹۱.۱	-۱۲.۰%
نفت وست تگزاس آمریکا (دلار/بشکه)	۸۷.۴	-۹.۶%
گاز TTF (سنت/مترمکعب)	۴۸.۷	-۵.۵%
اوره خاورمیانه* (دلار/تن)	۶۸۵.۰	۰.۰%
اوره فوب ایران* (دلار/تن)	۵۸۰.۰	۰.۰%
اونس جهانی طلا (دلار/اونس)	۴,۵۳۹.۳	۰.۷%

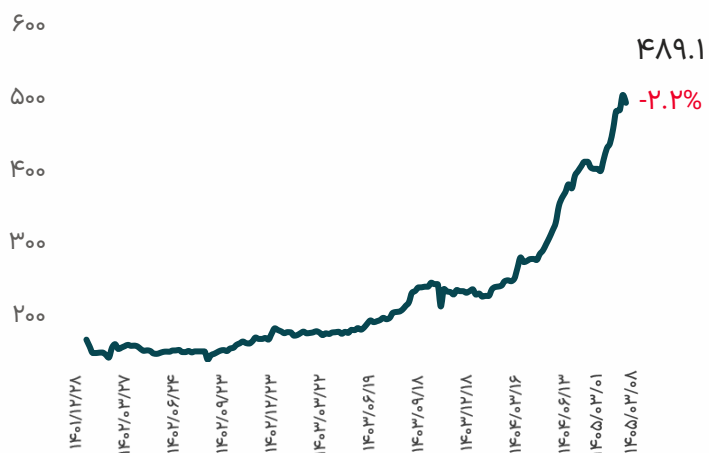
\*به دلیل عدم انتشار نشریه آرگوس، قیمت های هفته گذشته اوره گزارش شده است.



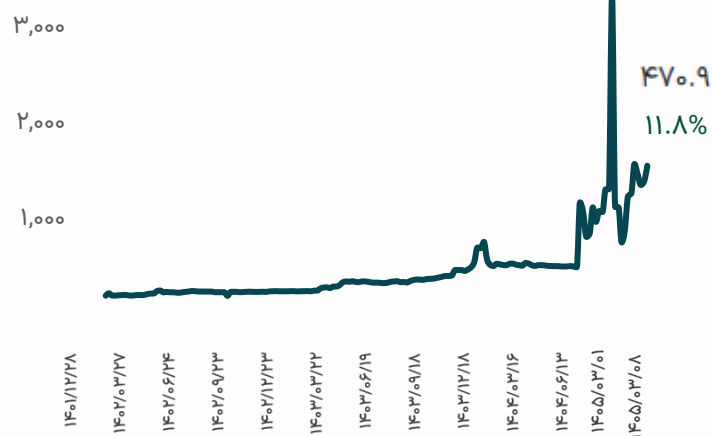
شاخص کامودیتی بورس کالای ایران



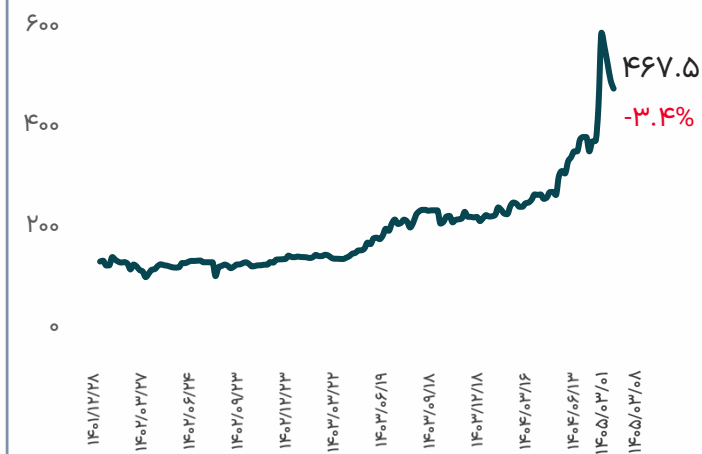
شاخص صنعت فلزات بورس کالا



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 سبذگردان 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.

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

۰۲۱ - ۵۴۷۰۸۰۰۰

mehregantamin.com

