

# گروه مالی مهرگان

## هفته نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان

بانگاهی برنشریه های ICIS & Argus

شماره گزارش: ۱۴۰۵/۱۴۰۱

تاریخ گزارش: ۱۴۰۵/۰۳/۳۰



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 عاجی، 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، ابراز 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



mehreganfinancialgroup

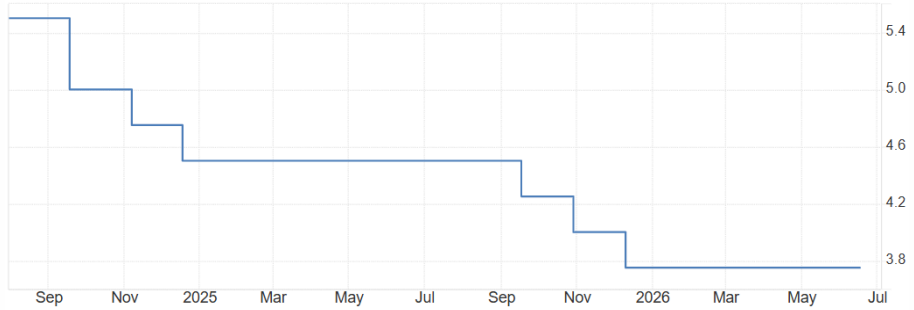




## نگاهی به وضعیت بازارهای سرمایه در جهان و ایران

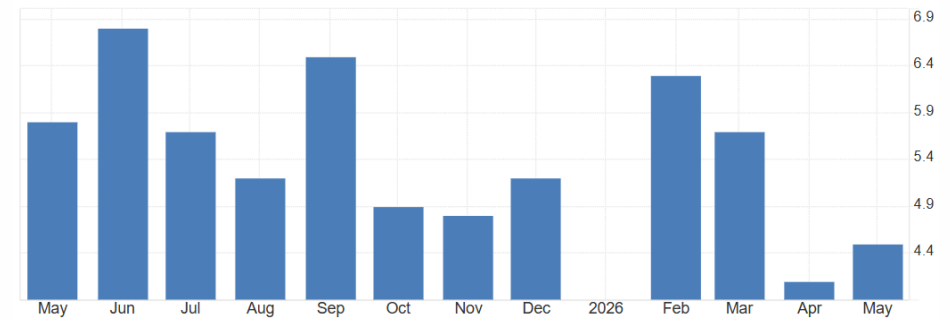
- اخبار مهم اقتصادی در جهان و ایران
- بازارهای سهام بزرگ جهان و ایران
- اسپرد نرخ دلار آزاد و نرخ دلار نیما
- خالص ارزش خرید سرمایه‌گذاران حقیقی
- بازدهی صنایع و سهام در بازار سرمایه ایران
- روند قیمت طلا، سکه امامی و حباب سکه
- بازدهی بازارهای موازی در ایران

نرخ بهره صندوق های فدرال رزرو در ژوئن ۲۰۲۶



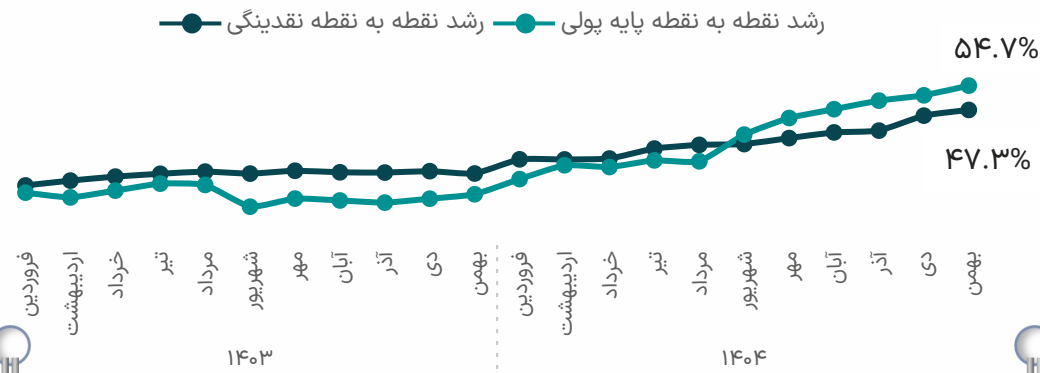
حفظ نرخ بهره فدرال برای چهارمین جلسه متوالی در محدوده ۳.۷۵ تا ۳.۵ درصد در ژوئن ۲۰۲۶ با ریاست جدید فدرال رزرو آقای کوین وارش

تولیدات صنعتی چین در می ۲۰۲۶



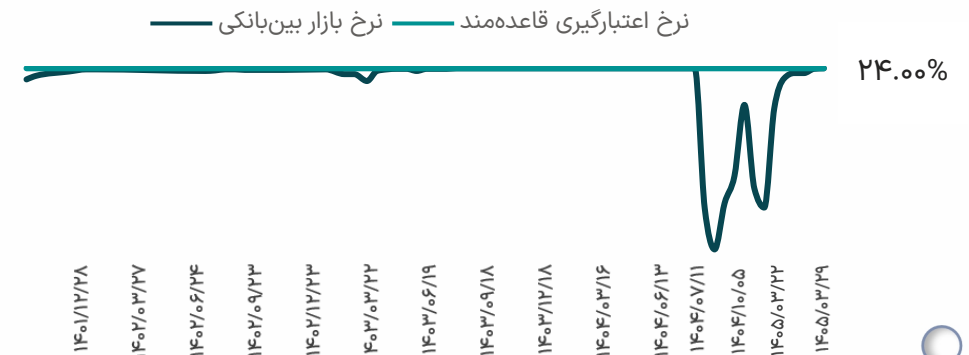
افزایش ۴.۵ درصدی تولیدات صنعتی چین در می ۲۰۲۶ نسبت به ماه مشابه سال گذشته به دنبال رشد بخش تولید و انرژی

رشد نقطه به نقطه نقدینگی و پایه پولی در بهمن ماه سال ۱۴۰۴



افزایش ۴۷.۳ درصدی نقدینگی در بهمن ماه ۱۴۰۴ و رسیدن به ۱۴,۶۴۰ همت به همراه افزایش ۵۴.۷ درصدی پایه پولی (۱,۹۶۹ همت)

نرخ بهره بین بانکی کشور در هفته پایانی خرداد ماه ۱۴۰۵



افزایش ۰.۱ درصدی نرخ بهره بین بانکی کشور و رسیدن به سطح ۲۴ درصد طی هفته گذشته

۰.۷%

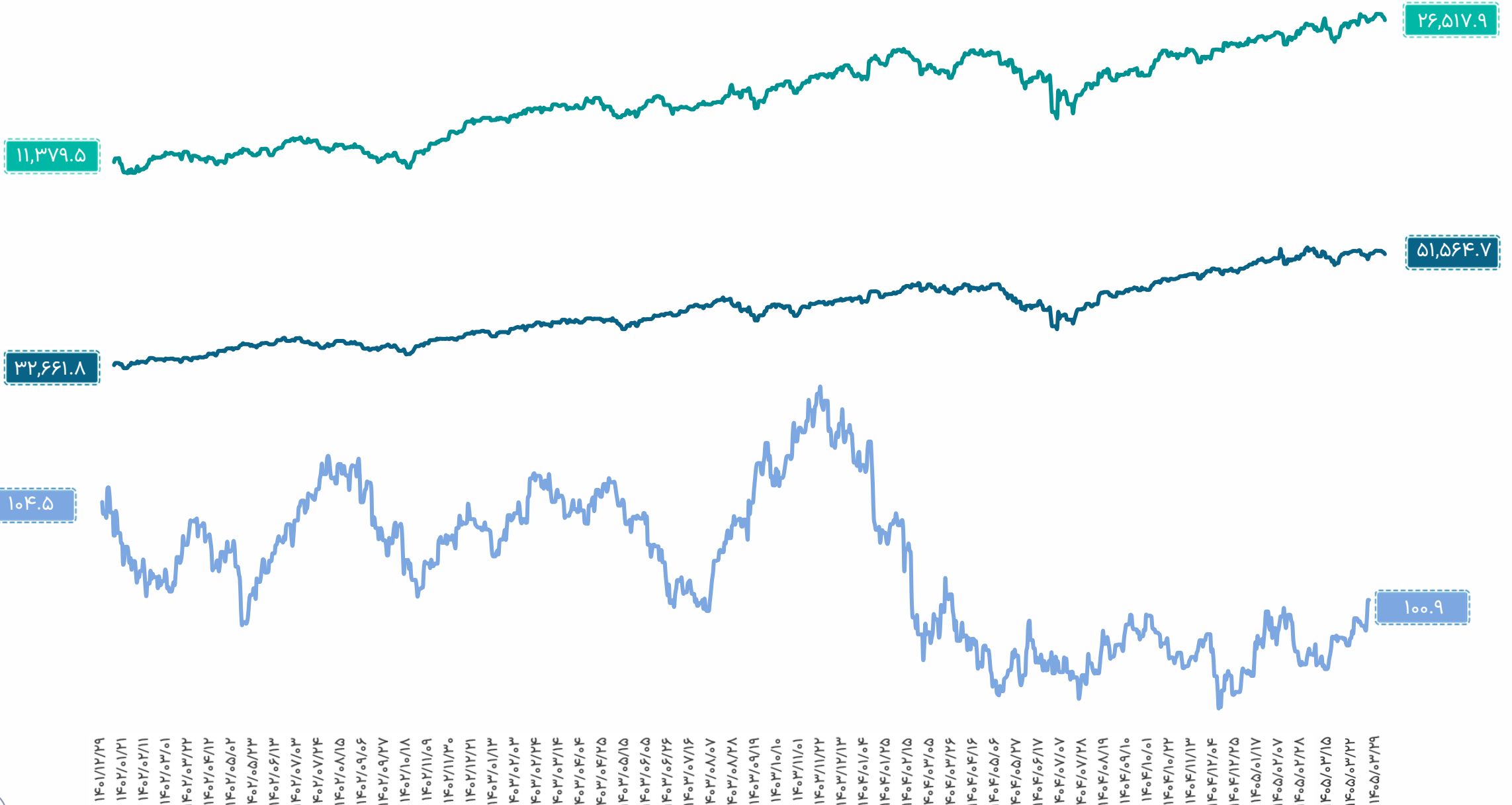
شاخص داو جونز (واحد)

۲.۴%

شاخص نزدک (واحد)

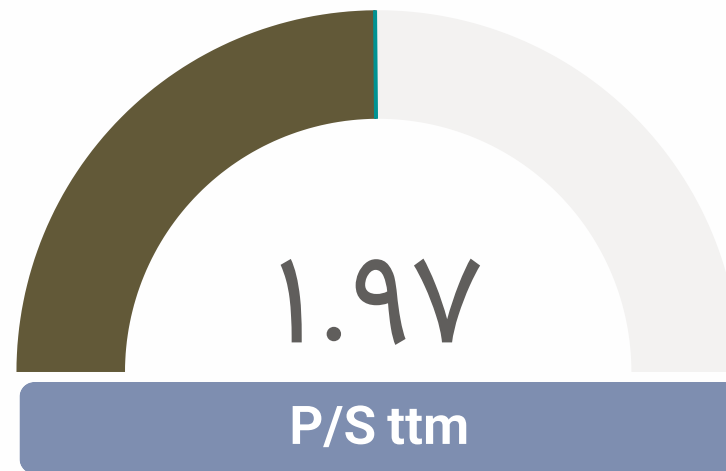
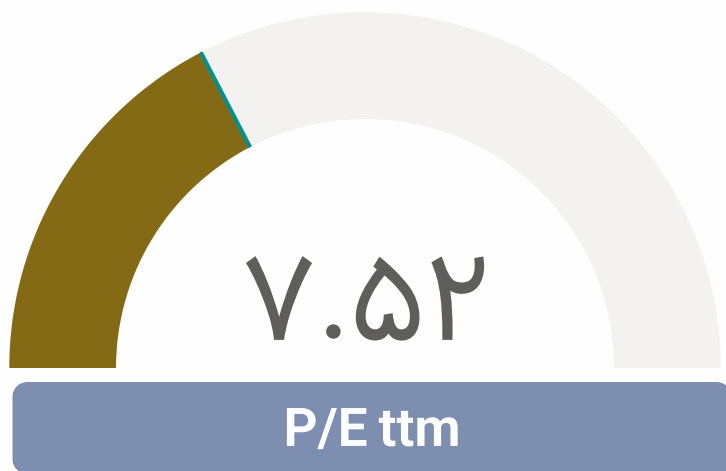
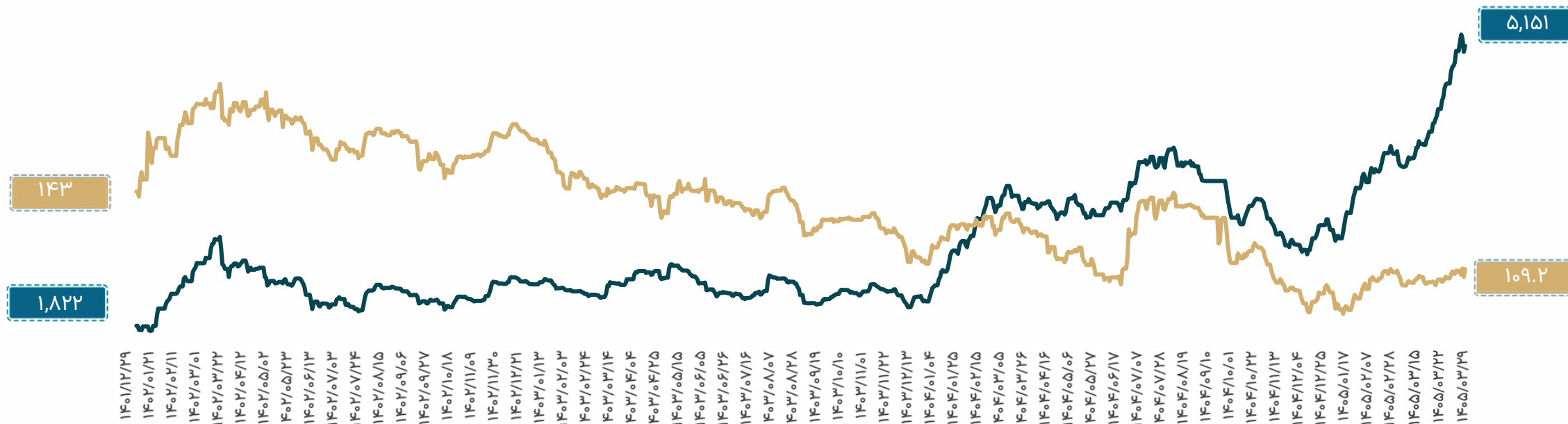
۱.۱%

شاخص دلار ایندکس (واحد)

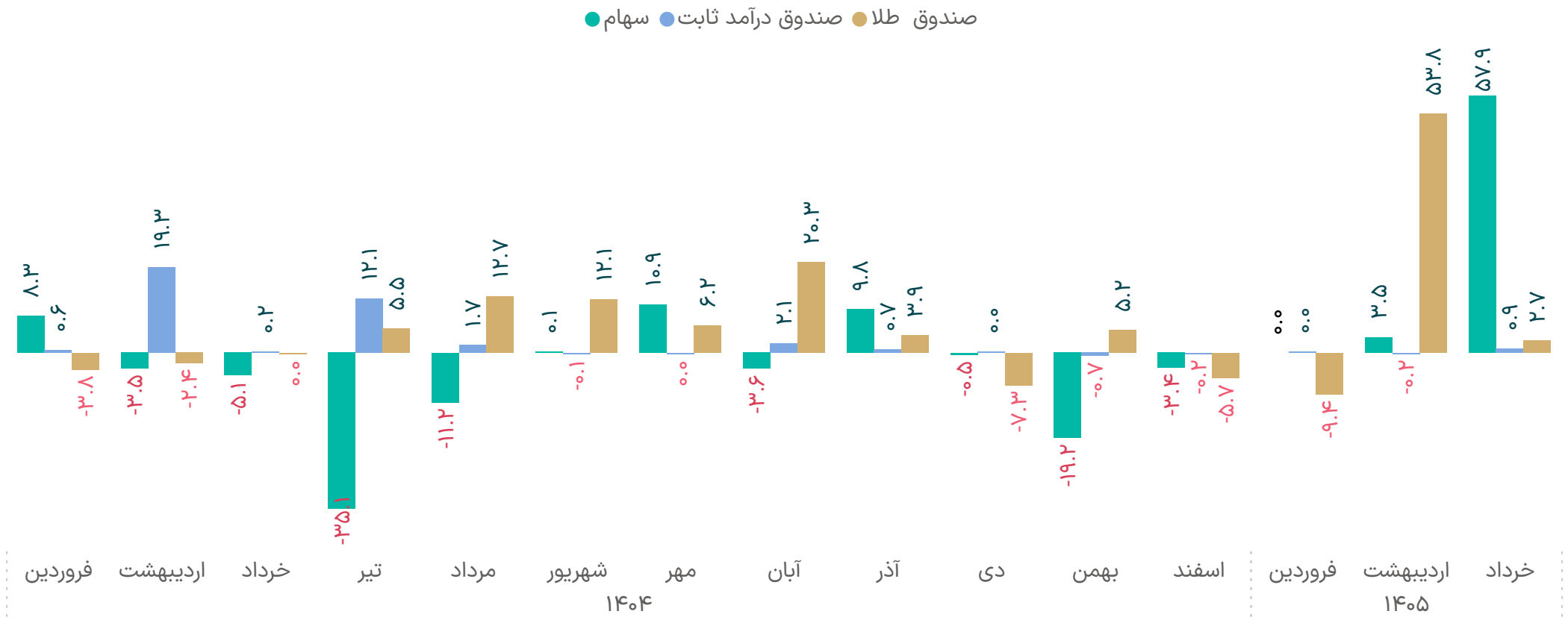


ارزش دلاری بازار (میلیارد دلار)\* **۲۸.۰%**
شاخص کل بورس (هزار واحد) **۱۲.۱%**

\* 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)



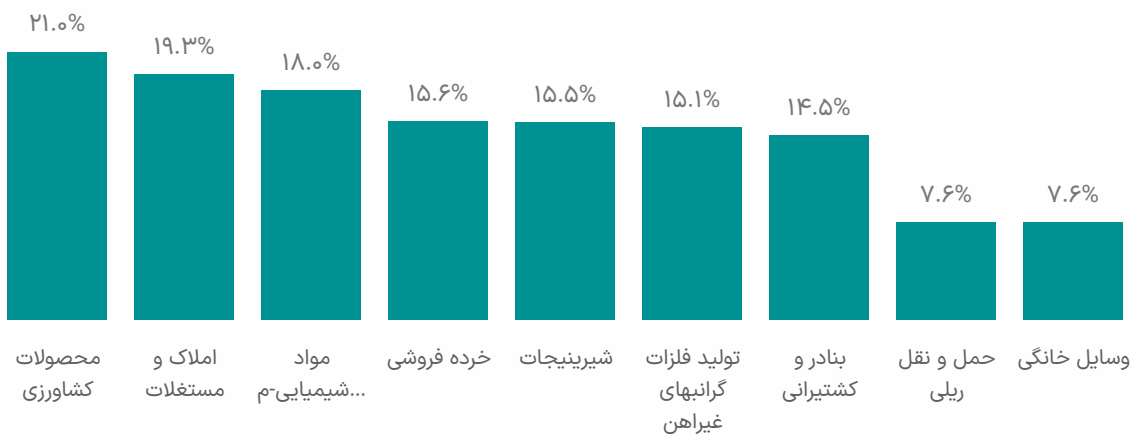
خالص ورود و خروج در سال ۱۴۰۵ به سهام **۶۱.۳**

خالص ورود و خروج در خرداد ماه به سهام **۵۷.۹**

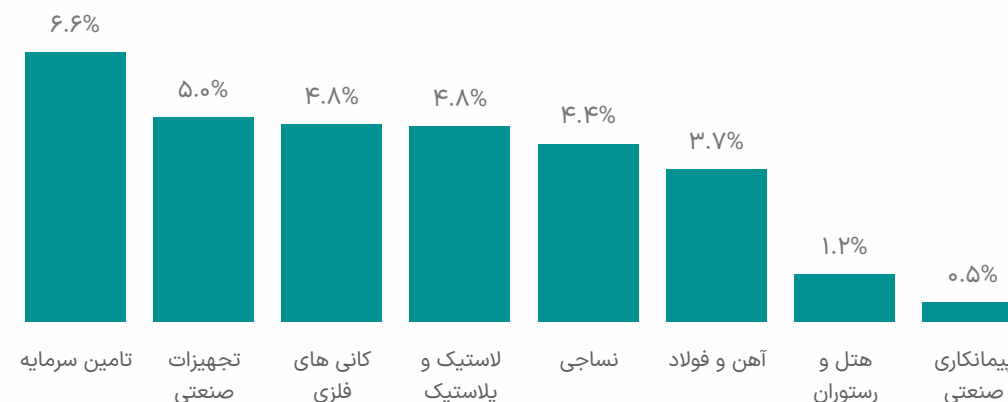
خالص ورود و خروج هفتگی به سهام **۱۹.۹**

بازدهی صنایع در هفته گذشته

برترین‌ها (درصد بازدهی در هفته)



بدترین‌ها (کمترین بازدهی در هفته)



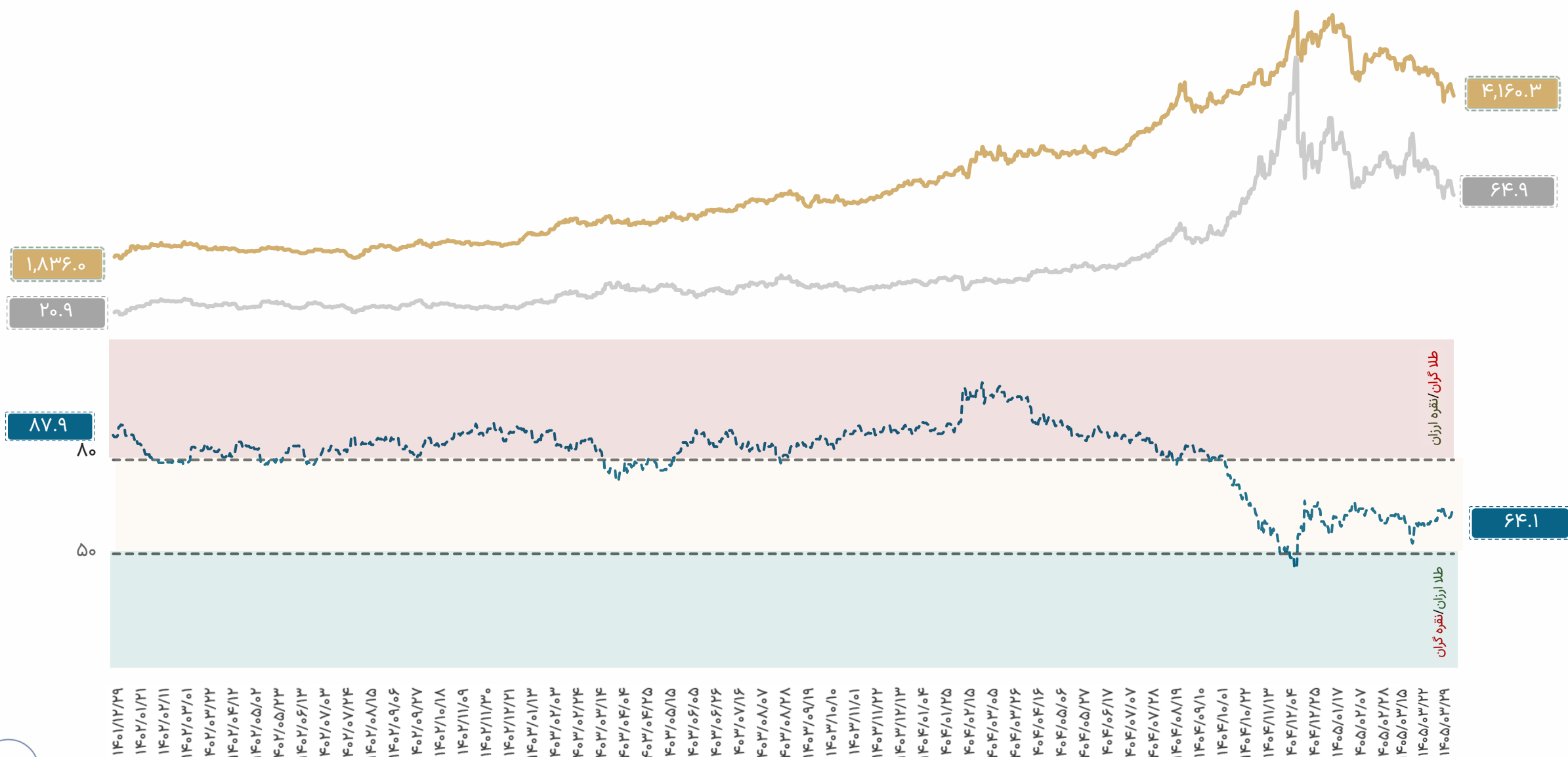
بازدهی سهام در هفته گذشته

برترین‌ها (درصد بازدهی در هفته)

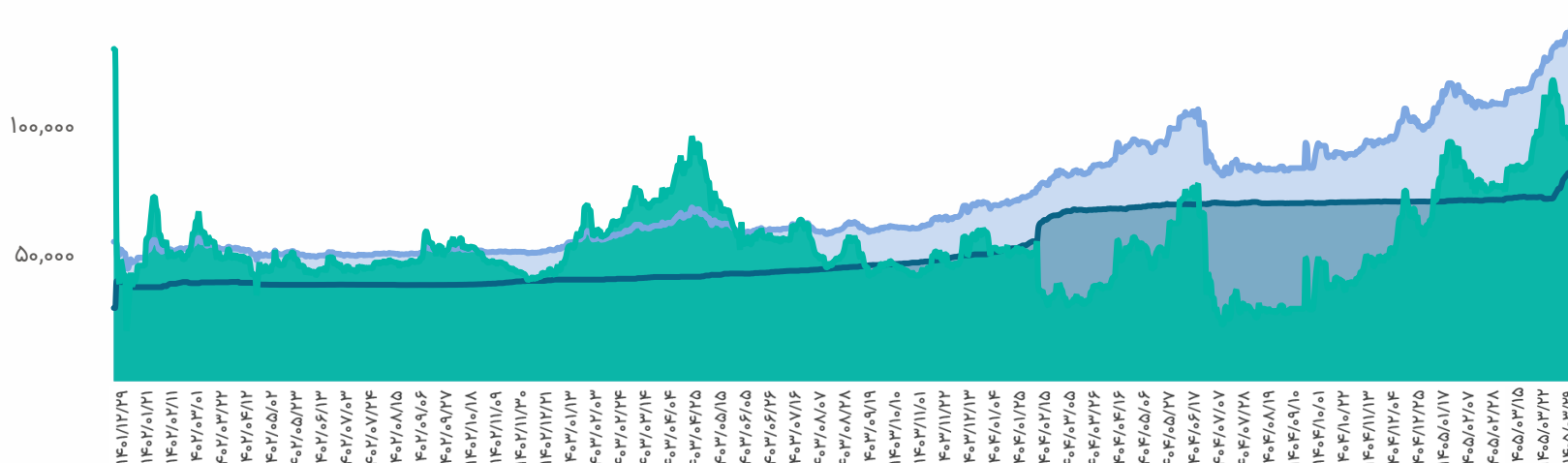
ساوه	سبهان	نوری	غصینو	سآبیک
۵۰.۴%	۴۷.۳%	۳۶.۰%		
شیراز	شگویا	اروند		
۴۷.۴%	۴۱.۱%	۳۴.۵%	۳۱.۶%	۲۴.۳%
		سبجنو	بوعلی	
		۳۲.۷%	۲۲.۳%	

بدترین‌ها (درصد زیان در هفته)

شاملا	بایکا	تکشا	ثعتما	وتخوز
-۸.۵%	-۳.۴%	-۲.۹%	-۱.۱%	-۱.۱%
	وفردا	لازما	شکبیر	دز...
	-۳.۰%	-۲.۱%	-۱.۰%	-۰.۰%

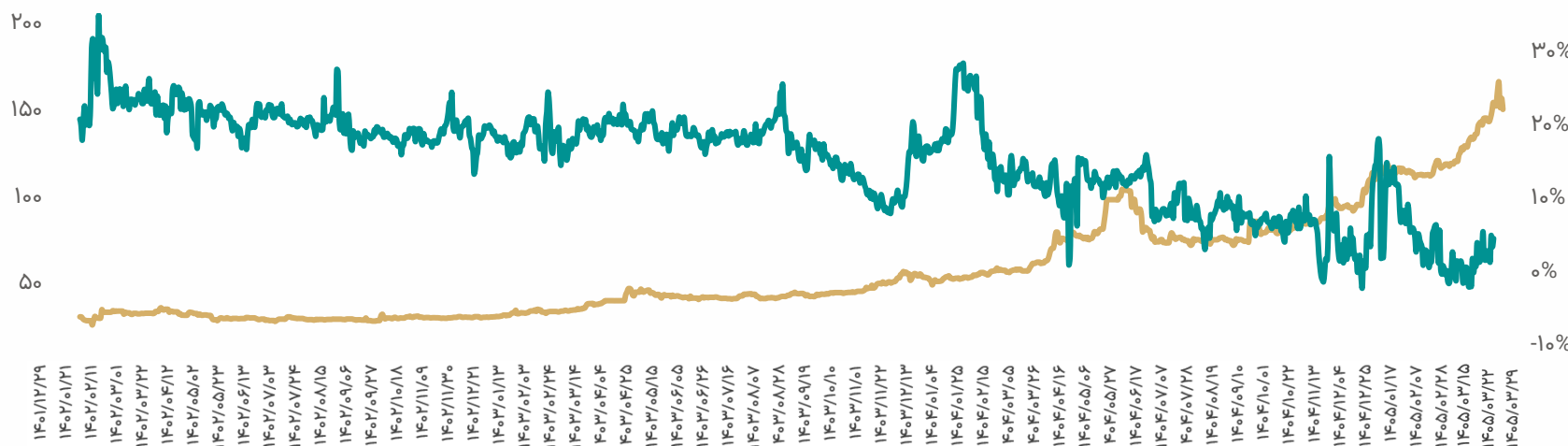


اسپرد دلار آزاد و نیما



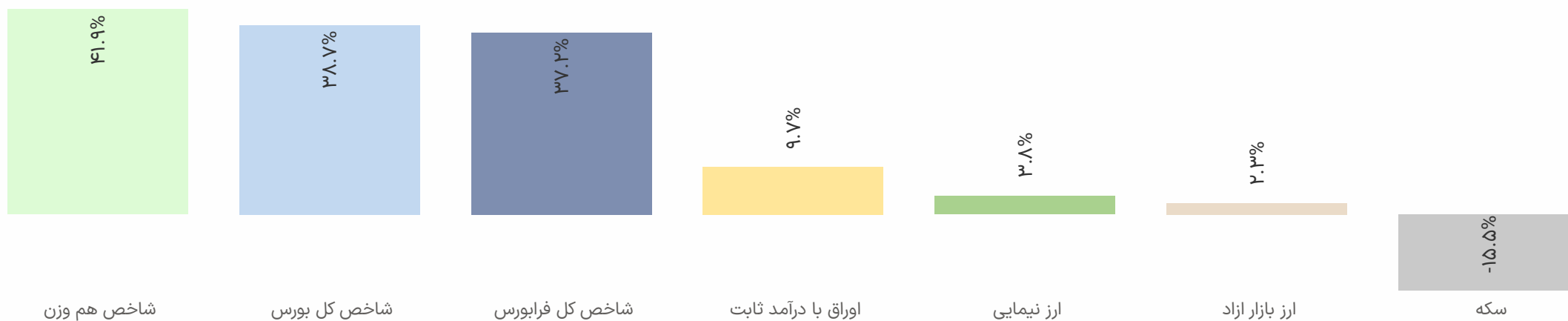
نرخ دلار نیما (تومان)	۱۴۵,۵۹۵	-۱.۹%
نرخ دلار آزاد (تومان)	۱۵۷,۰۰۰	-۱۳.۳%
اسپرد (درصد)	۸%	-۱۴.۱%

سکه امامی و حساب سکه

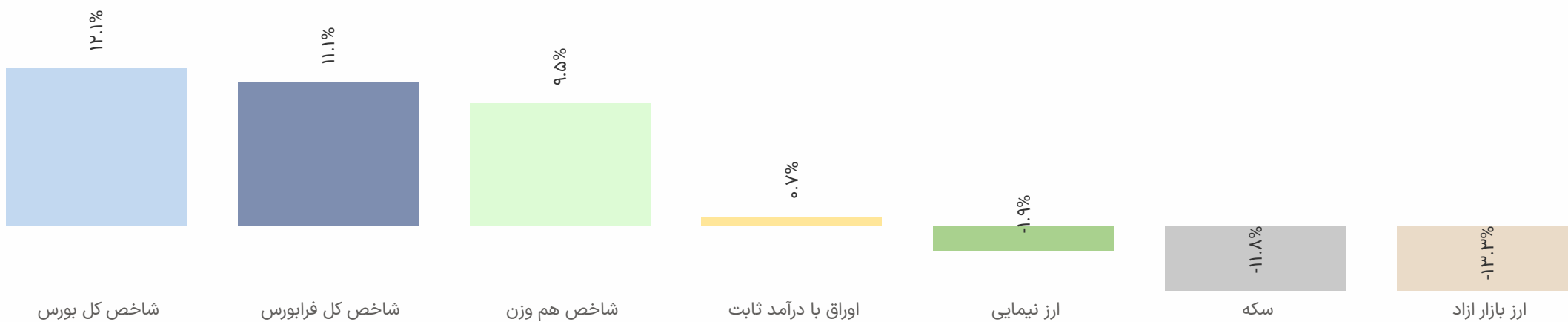


سکه امامی (میلیون تومان)	۱۶۰.۵	-۱۱.۸%
حساب سکه امامی (درصد)	۴.۲%	۳.۰%

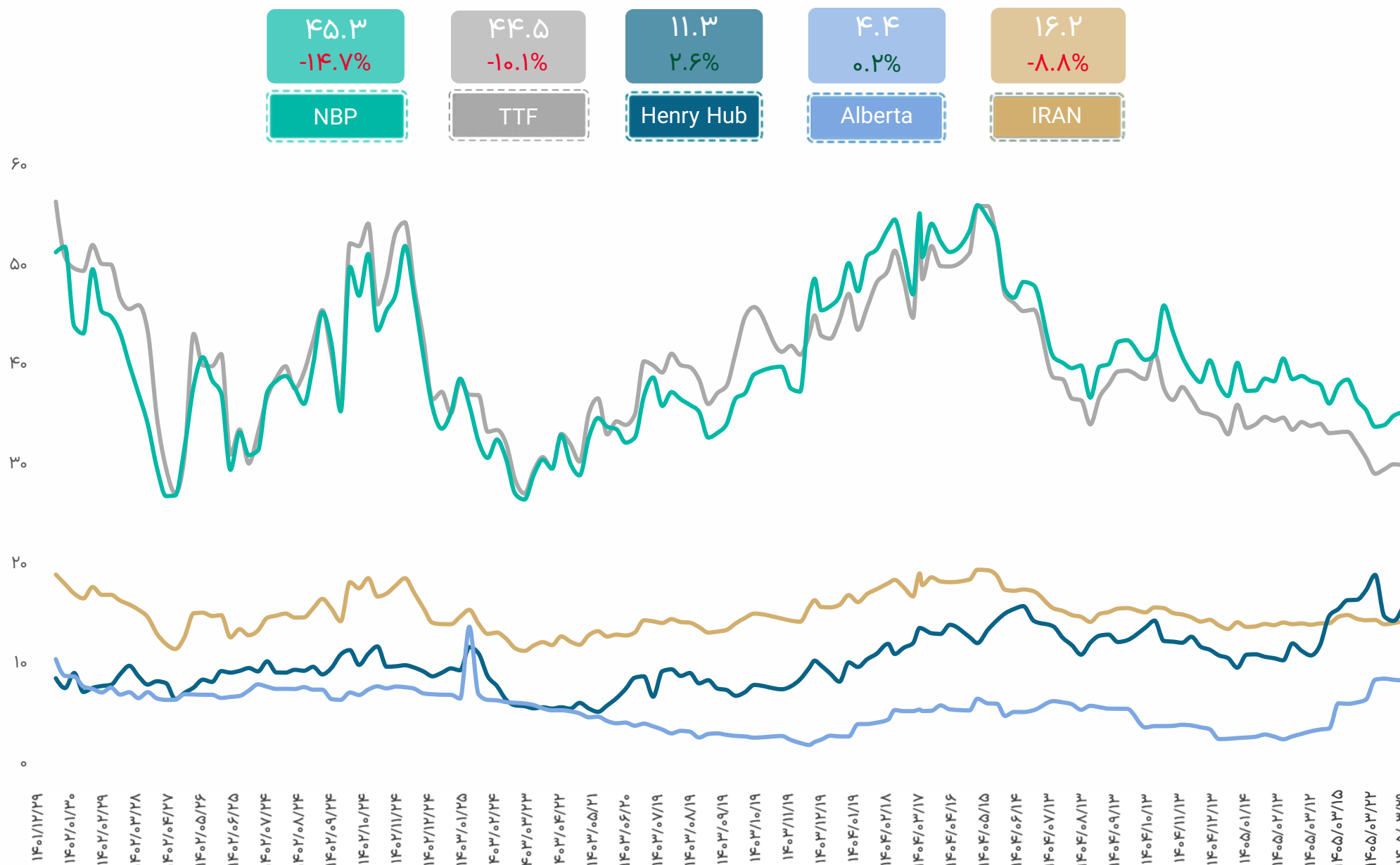
بازدهی بازارهای موازی در سال ۱۴۰۵ (منتهی به ۲۹ خرداد)



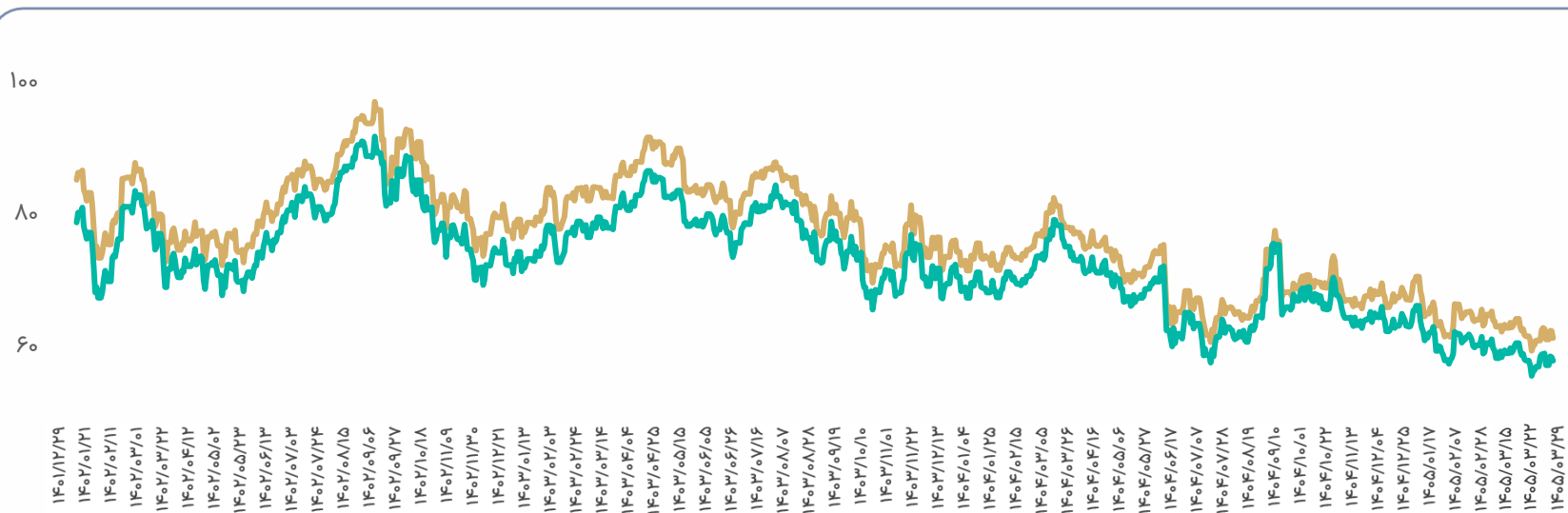
بازدهی بازارهای موازی در هفته گذشته



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

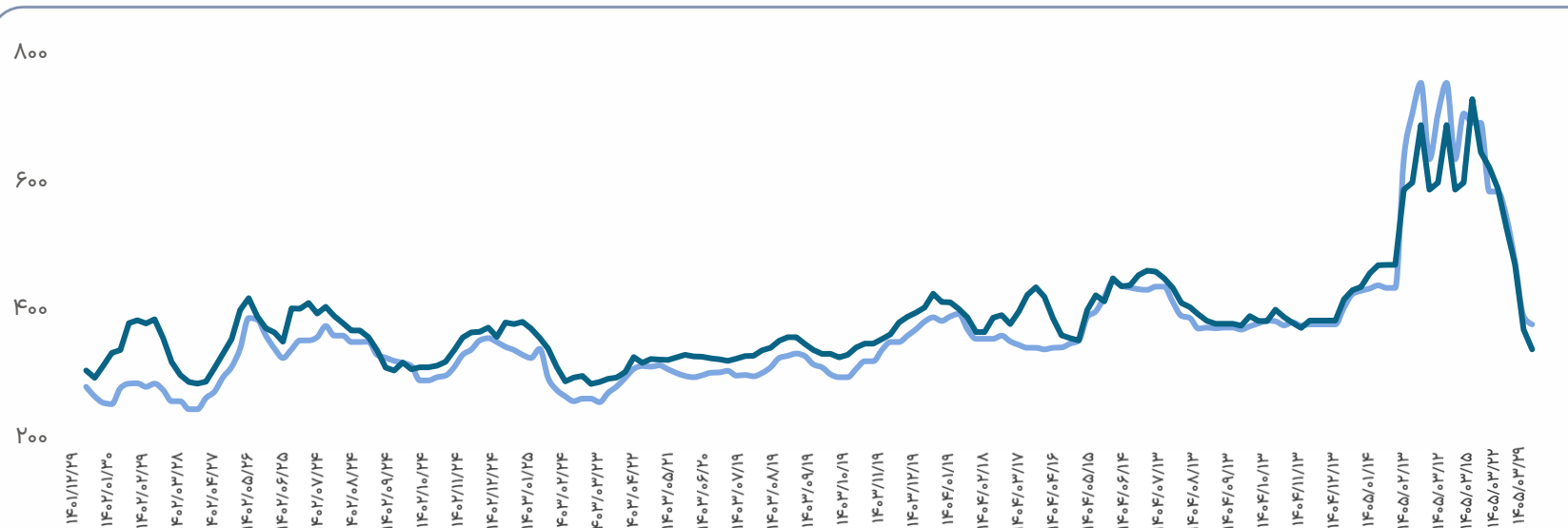


روند قیمت جهانی بازار نفت



نفت برنت (دلار/بشکه)	۸۰.۶	-۷.۷%
نفت WTI (دلار/بشکه)	۷۶.۵	-۹.۹%

روند قیمت جهانی اوره



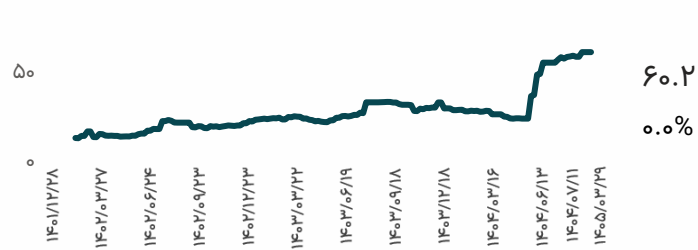
اوره خاورمیانه (دلار/تن)	۳۳۳.۵	-۸.۵%
اوره فوب ایران (دلار/تن)	۳۷۲.۵	-۳.۲%



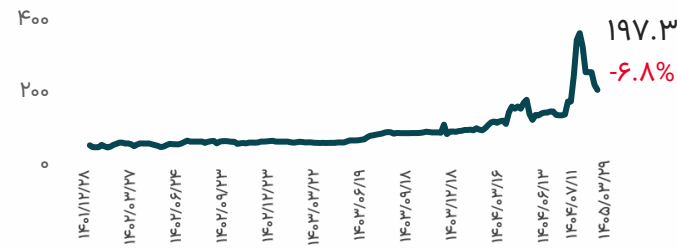
## نگاهی به وضعیت بازارهای کامودیتی در جهان و ایران

- 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

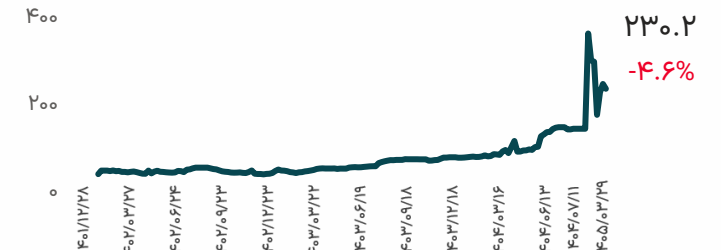
لوب کات سبک



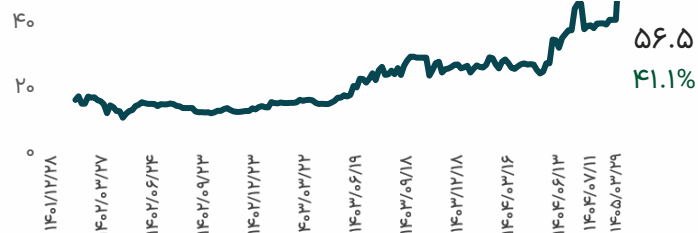
پلی پروپیلن



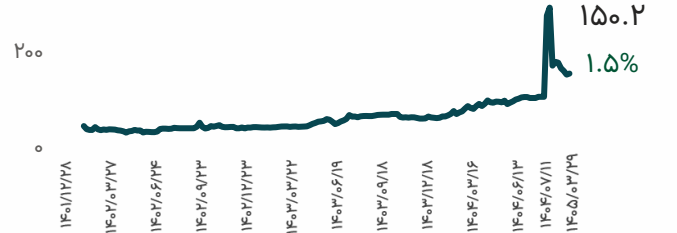
پلی اتیلن ترفتالات نساجی



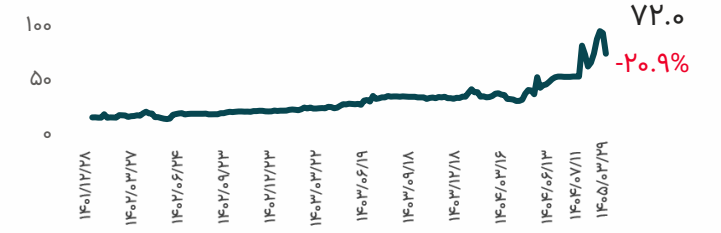
وکیوم باتوم



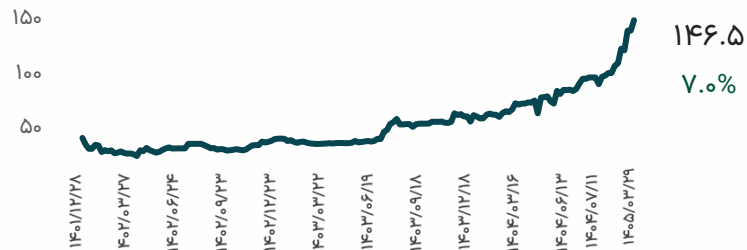
پلی اتیلن سبک خطی



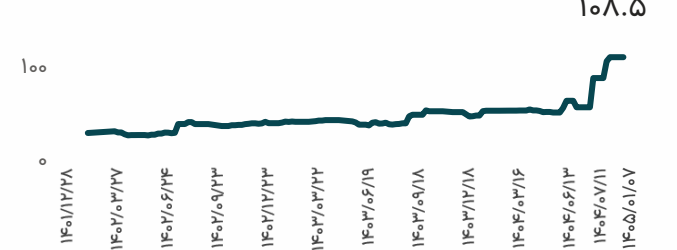
منو اتیلن گلیکل



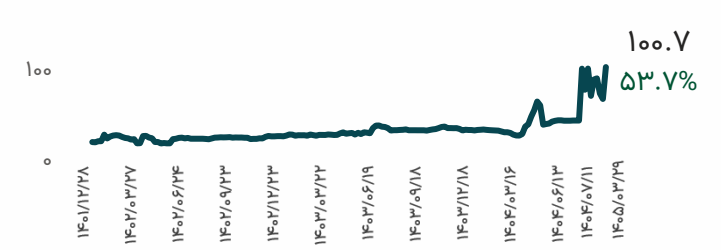
روغن پایه



پلی اتیلن سنگین



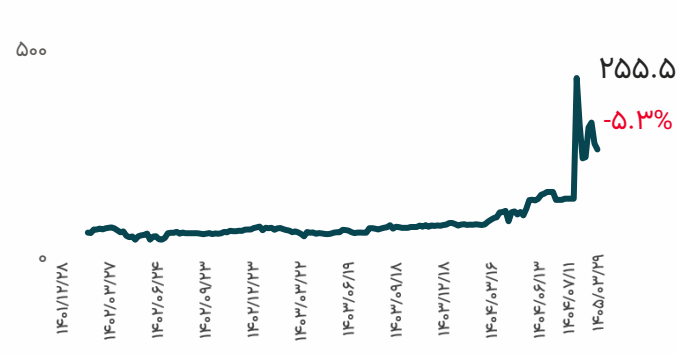
دی اتیلن گلیکل



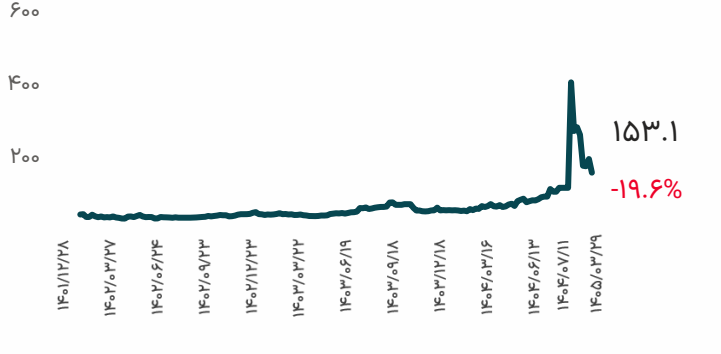
اوره گرانول



پلی اتیلن ترفتالات بطری

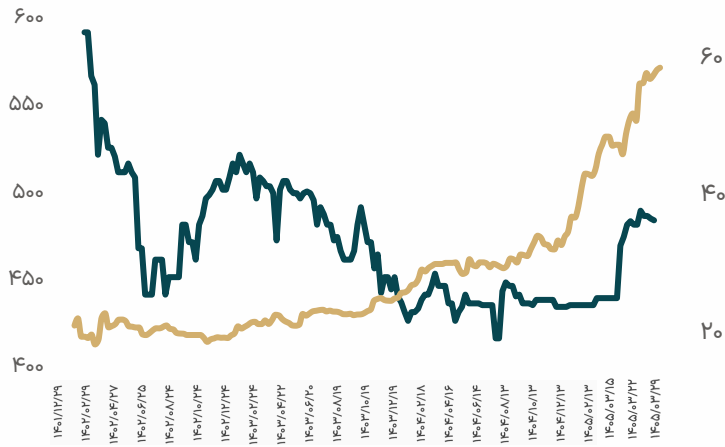


پلی وینیل کلراید

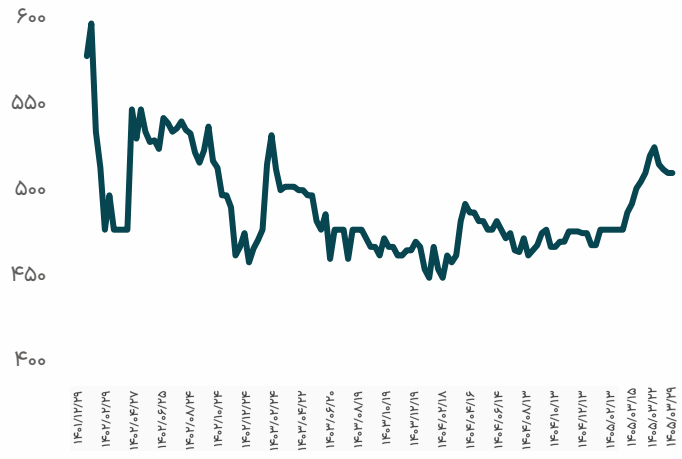


\*قیمت محصولات از میانگین وزنی قیمت هر محصول در تمامی شرکت های تولید کننده محاسبه شده است.  
\*\*پلی اتیلن سنگین در هفته گذشته مورد معامله قرار نگرفته است.

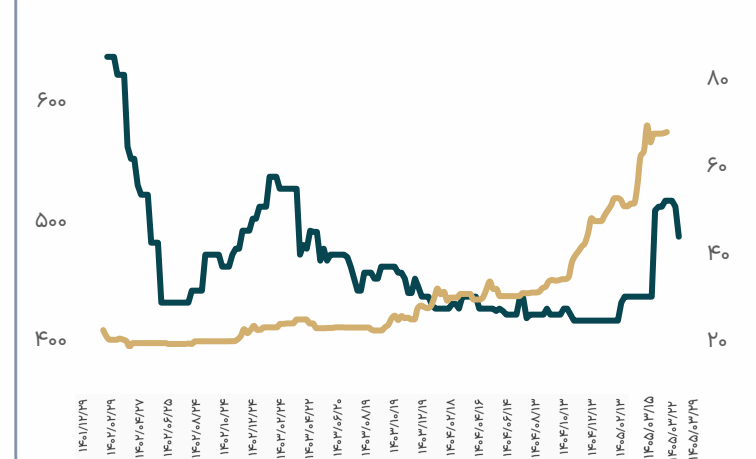
رند شمش بلوم/بیلت بورس کالا و سی آی اس



رند قیمت جهانی ورق گرم چین



رند اسلب بورس کالا و سی آی اس



-۰.۲%

کاهش در نرخ بیلت سی آی اس

۴۸۲.۵

دلار/تن

۰.۶%

افزایش در نرخ بیلت بورس کالا ایران

۵۸.۱

م تومان/تن

۰.۰%

ثبات در نرخ جهانی ورق گرم فوب جهانی

۵۰۸

دلار/تن

-۴.۹%

کاهش در نرخ اسلب سی آی اس

۴۸۵

دلار/تن

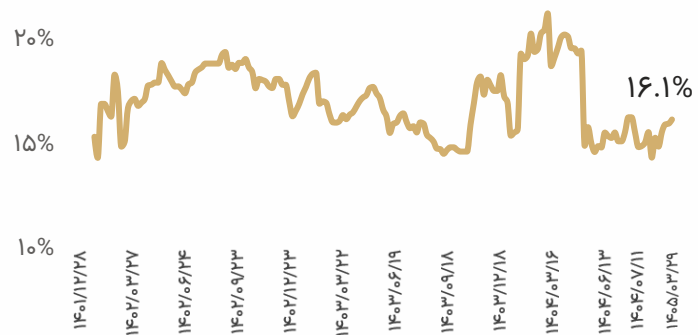
۰.۴%

افزایش در نرخ اسلب بورس کالا ایران

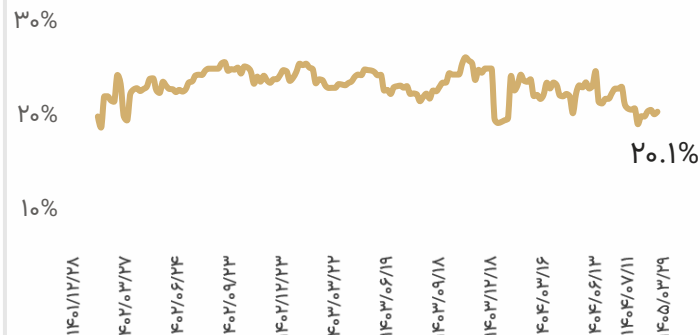
۶۷.۴

م تومان/تن

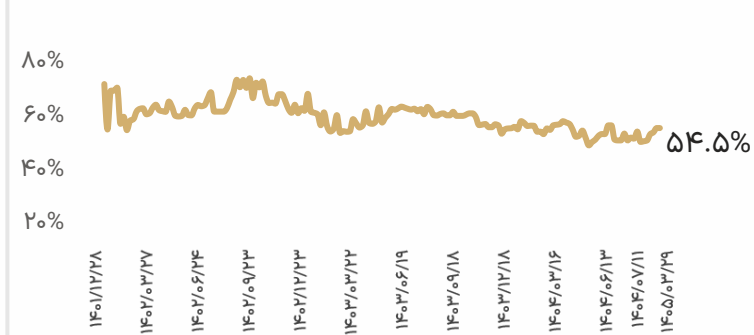
نسبت کنسانتره به بیلت



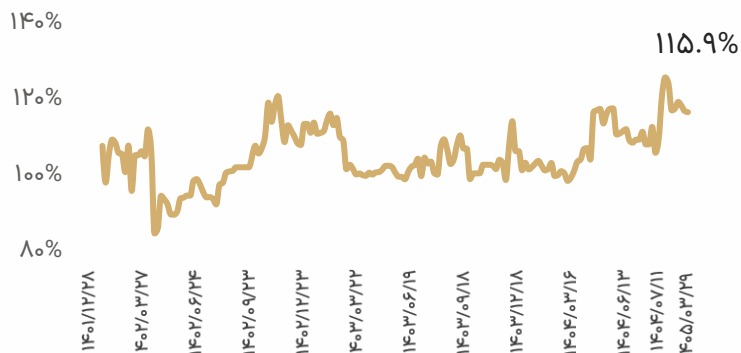
نسبت گندله به بیلت



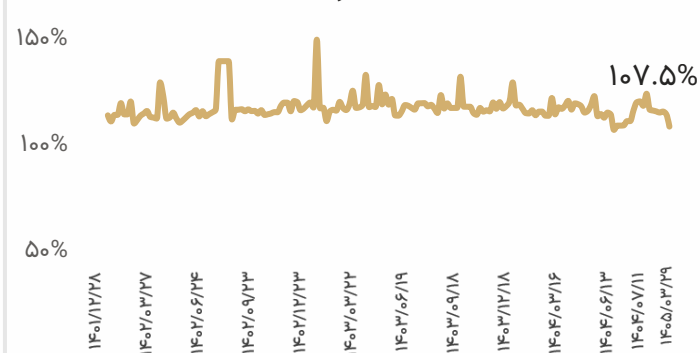
نسبت آهن اسفنجی به بیلت



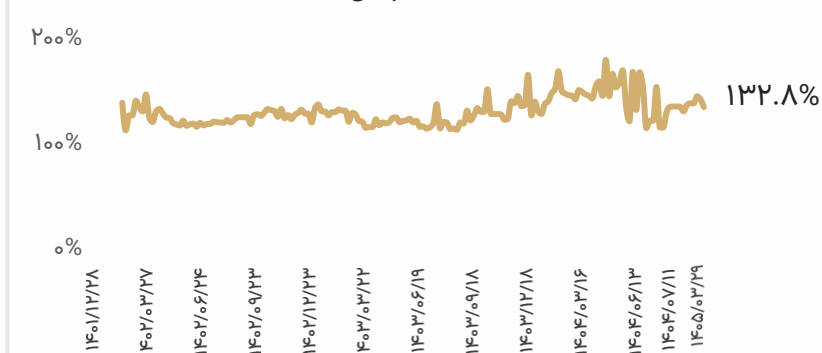
نسبت اسلب به بیلت



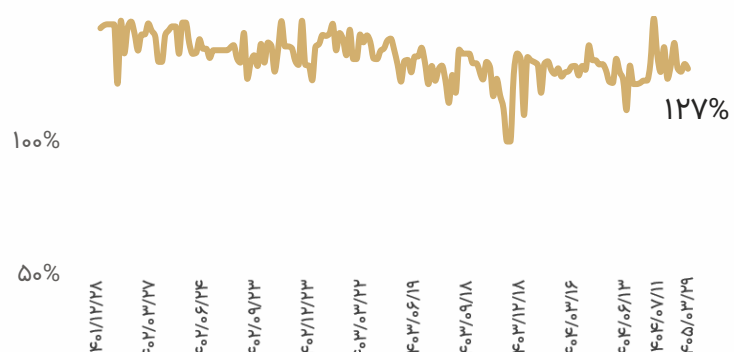
نسبت میلگرد به بیلت



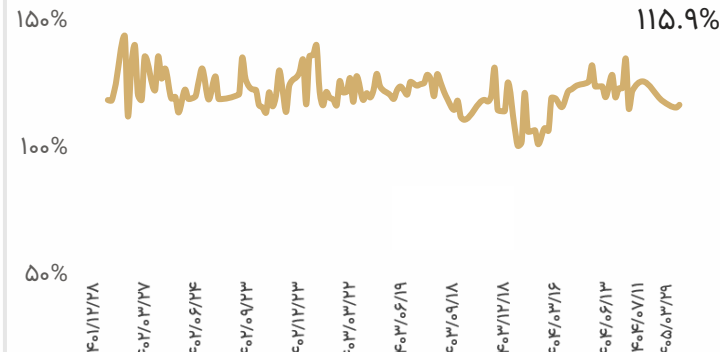
نسبت تیرآهن به بیلت



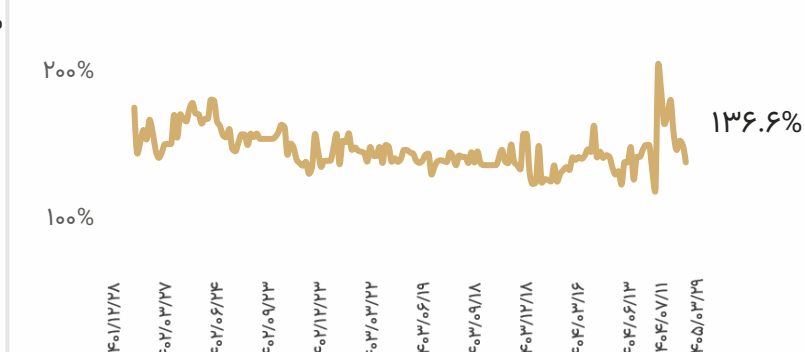
نسبت ورق گرم به اسلب



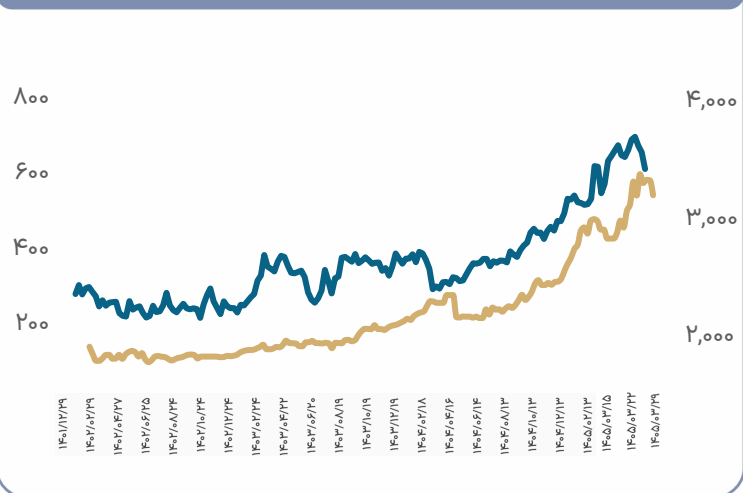
نسبت ورق سرد به ورق گرم



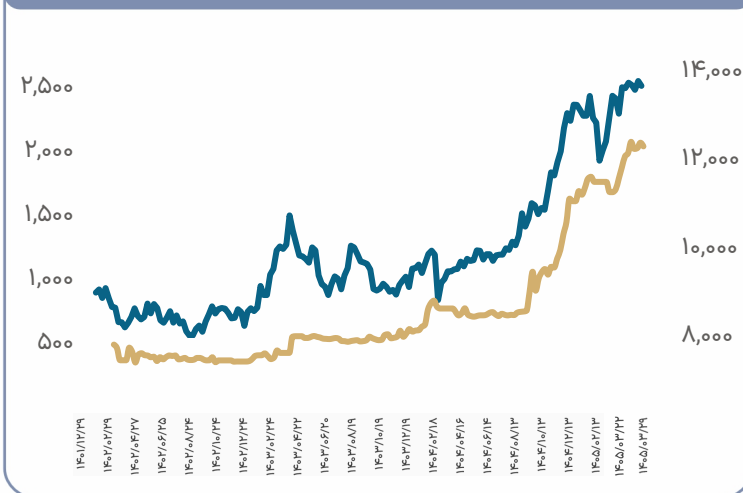
نسبت ورق گالوانیزه به اسلب



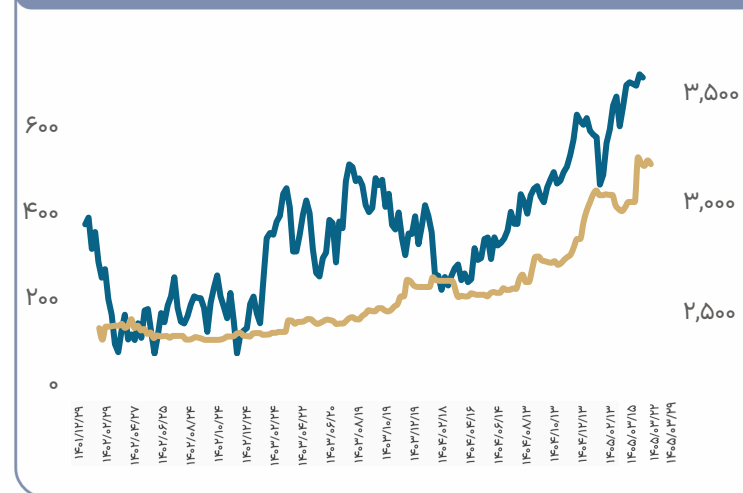
روند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



روند کاتد مس بورس کالا ایران و لندن



روند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



-۴.۰%

کاهش در نرخ آلومینیوم بورس کالا لندن

۳,۴۰۰.۹  
دلار/تن

-۶.۹۵%

کاهش نرخ آلومینیوم بورس کالا ایران

۵۳۴.۷  
م تومان/تن

-۰.۸۱%

کاهش در نرخ مس بورس کالا لندن

۱۳,۵۹۷.۰  
دلار/تن

-۱.۴%

کاهش در نرخ مس بورس کالا ایران

۲,۰۱۱.۵  
م تومان/تن

-۰.۴%

کاهش در نرخ روی بورس کالا لندن

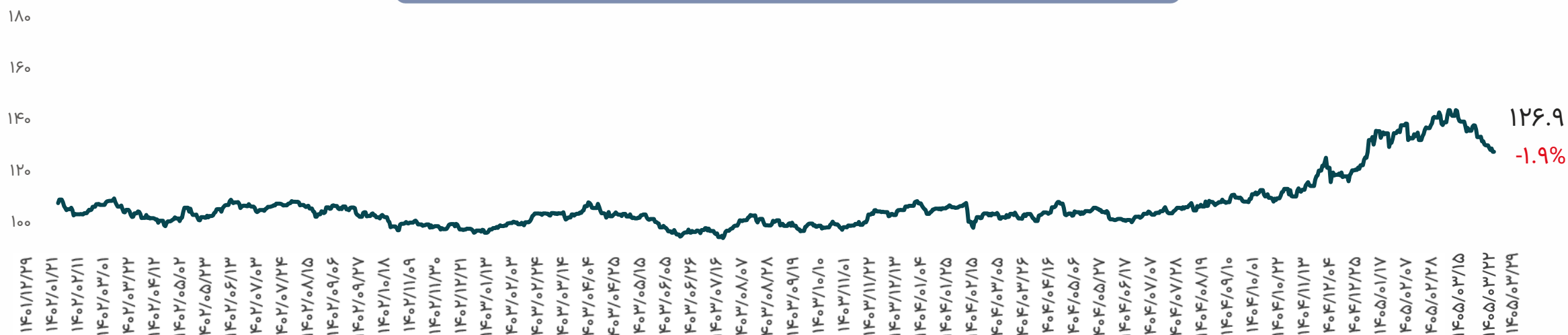
۳,۵۶۳.۵  
دلار/تن

-۱.۷%

کاهش در نرخ روی بورس کالا ایران

۵۰۷.۷  
م تومان/تن

تغییرات شاخص کامودیتی بلومبرگ



کالا	متوسط قیمت هفتگی	درصد تغییرات
مس LME (دلار/تن)	۱۳,۵۹۷.۰	-۰.۸%
روی LME (دلار/تن)	۳,۵۶۳.۵	-۰.۴%
آلومینیوم LME (دلار/تن)	۳,۴۰۰.۹	-۴.۰%
بیلت CIS (دلار/تن)	۴۸۲.۵	-۰.۲%
اسلب CIS (دلار/تن)	۴۸۵.۰	-۴.۹%
اونس جهانی نقره (دلار/اونس)	۶۴.۹	-۴.۵%

کالا	متوسط قیمت هفتگی	درصد تغییرات
نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)	۸۰.۶	-۷.۷%
نفت وست تگزاس آمریکا (دلار/بشکه)	۷۶.۵	-۹.۹%
گاز TTF (سنت/مترمکعب)	۴۴.۵	-۱۰.۱%
اوره خاورمیانه (دلار/تن)	۳۳۳.۵	-۸.۵%
اوره فوب ایران (دلار/تن)	۳۷۲.۵	-۳.۲%
اونس جهانی طلا (دلار/اونس)	۴,۱۶۰.۳	-۱.۴%







# گروه مالی مهرگان



### بیانیه سلب مسئولیت

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

