



گروه مالی مهرگان

هفته نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان

با نگاهی بر نشریه های ICIS & Argus

شماره گزارش: ۱۴۰۵/۱۴۰۶

تاریخ گزارش: ۱۴۰۵/۰۴/۲۷



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

mehregantamin.com



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.

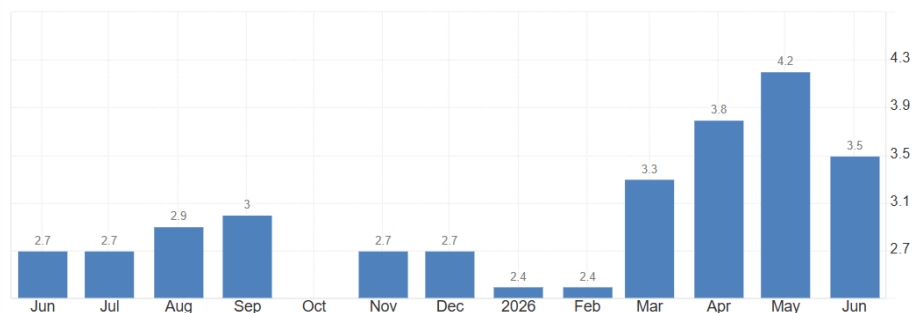
دکتر غلامرضا رحیمی
مدیرعامل



نگاهی به وضعیت بازارهای سرمایه در جهان و ایران

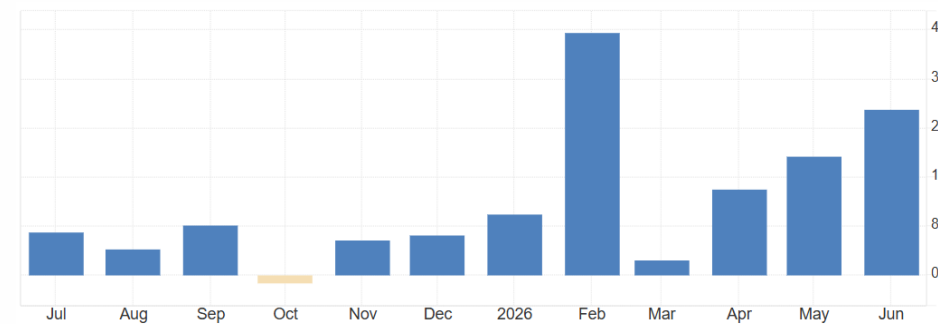
- اخبار مهم اقتصادی در جهان و ایران
- بازارهای سهام بزرگ جهان و ایران
- اسپرد نرخ دلار آزاد و نرخ دلار نیما
- خالص ارزش خرید سرمایه‌گذاران حقیقی
- بازدهی صنایع و سهام در بازار سرمایه ایران
- روند قیمت طلا، سکه امامی و حباب سکه
- بازدهی بازارهای موازی در ایران

نرخ تورم ایالات متحده در ژوئن ۲۰۲۶ (YOY)



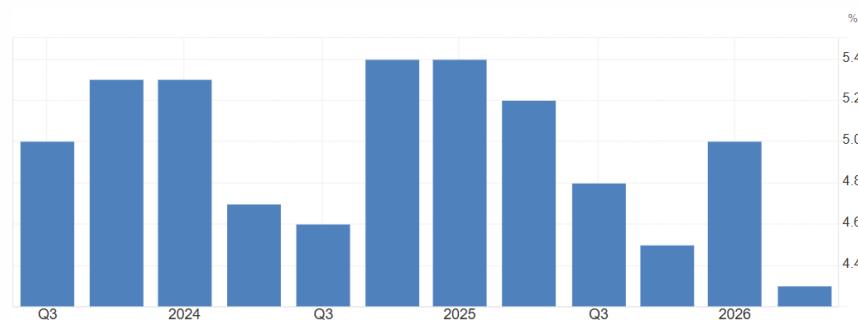
کاهش تورم مصرف کننده ایالات متحده آمریکا به سطح ۳.۵ درصد در ماه ژوئن ۲۰۲۶ به همراه کاهش تورم در بخش انرژی به ۱۷.۵ درصد

وضعیت رشد صادرات کشور چین در ژوئن ۲۰۲۶



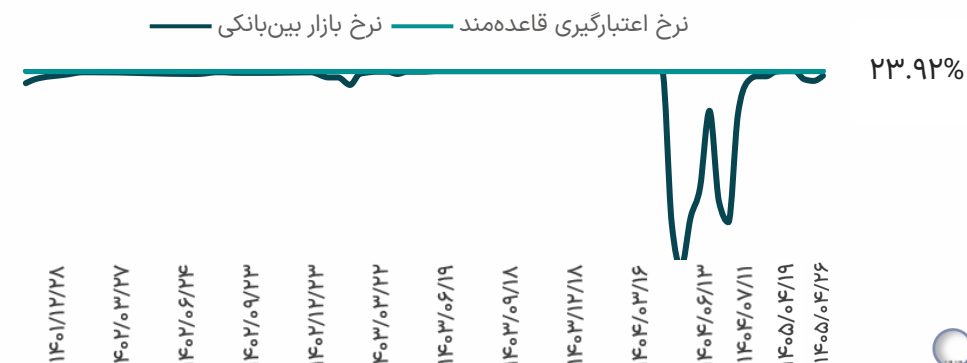
افزایش ۲۷ درصدی صادرات چین نسبت به ماه مشابه سال گذشته و رسیدن به رکورد ۴۱۲.۳۹ میلیارد دلاری ناشی از صادرات کالاهای مرتبط با هوش مصنوعی، تراشه ها و نیمه هادی ها

نرخ رشد سالانه تولید ناخالص داخلی چین



کاهش ۰.۷ درصدی نرخ رشد تولید ناخالص داخلی چین و رسیدن به سطح ۴.۳ درصد در سه ماهه دوم سال ۲۰۲۶ به دنبال تضعیف بخش سرمایه گذاری خصوصی و رکود بخش

نرخ بهره بین بانکی در هفته چهارم تیر ماه ۱۴۰۵



افزایش ۰.۰۹ درصدی نرخ بهره بین بانکی و رسیدن به سطح ۲۳.۹۲ درصد در هفته گذشته

-۰.۹%

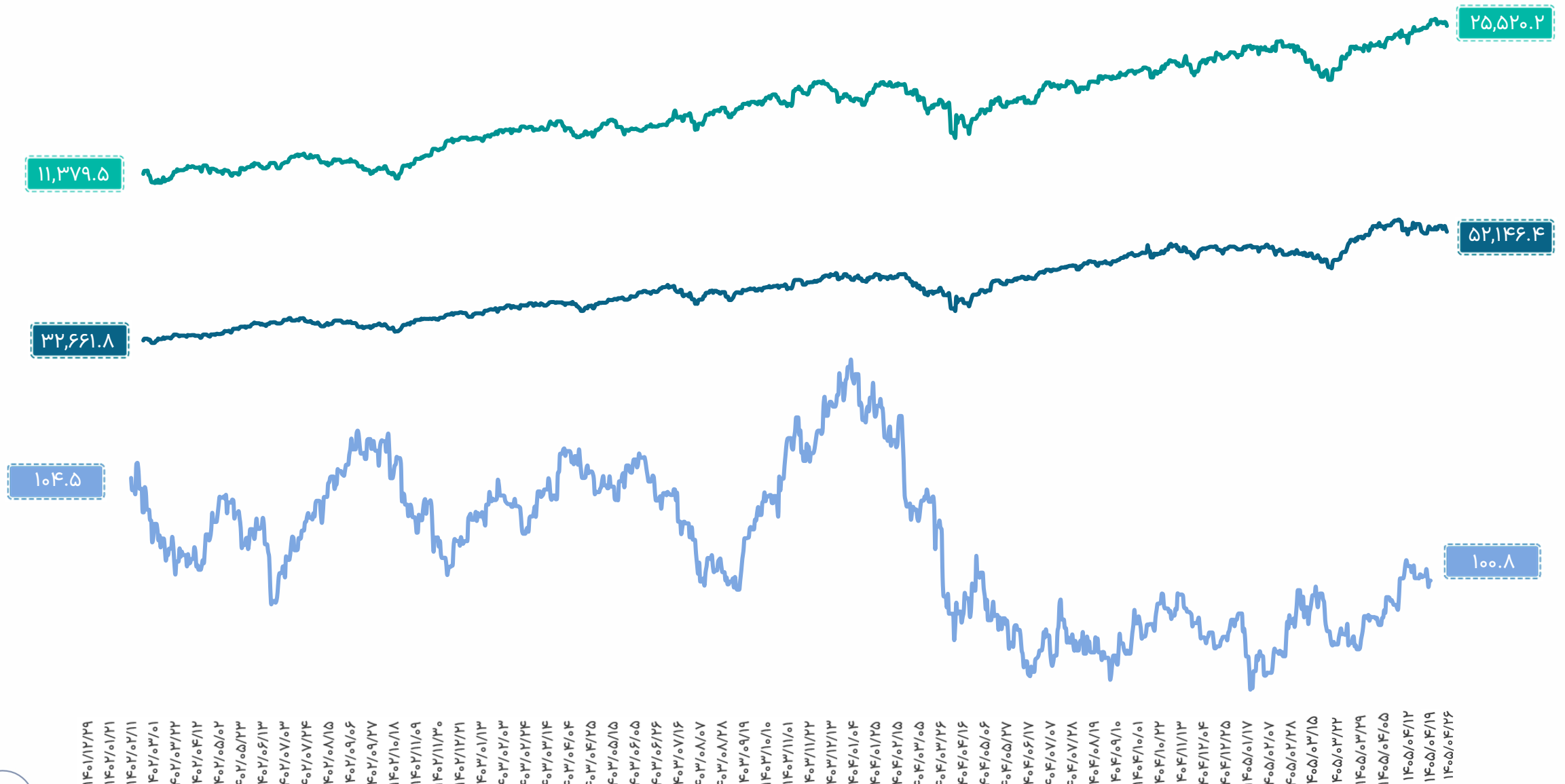
شاخص داوجونز (واحد)

-۲.۹%

شاخص نزدک (واحد)

-۰.۲%

شاخص دلار ایندکس (واحد)



-V.1C%

-12.1%

ارزش دلاری بازار (میلیارد دلار)*

The chart displays the historical performance of the Dow Jones Industrial Average (DJIA) and the S&P 500 index from 1929 to 2020. The DJIA is represented by a dark blue line, and the S&P 500 is represented by an orange line. The DJIA starts at 1,822 in 1929 and reaches 19,194 by 2020. The S&P 500 starts at 14.4 in 1929 and reaches 1,822 by 2020. The chart illustrates the long-term growth of the US stock market, despite significant volatility and major downturns, such as the 1929 crash and the 1987 crash.

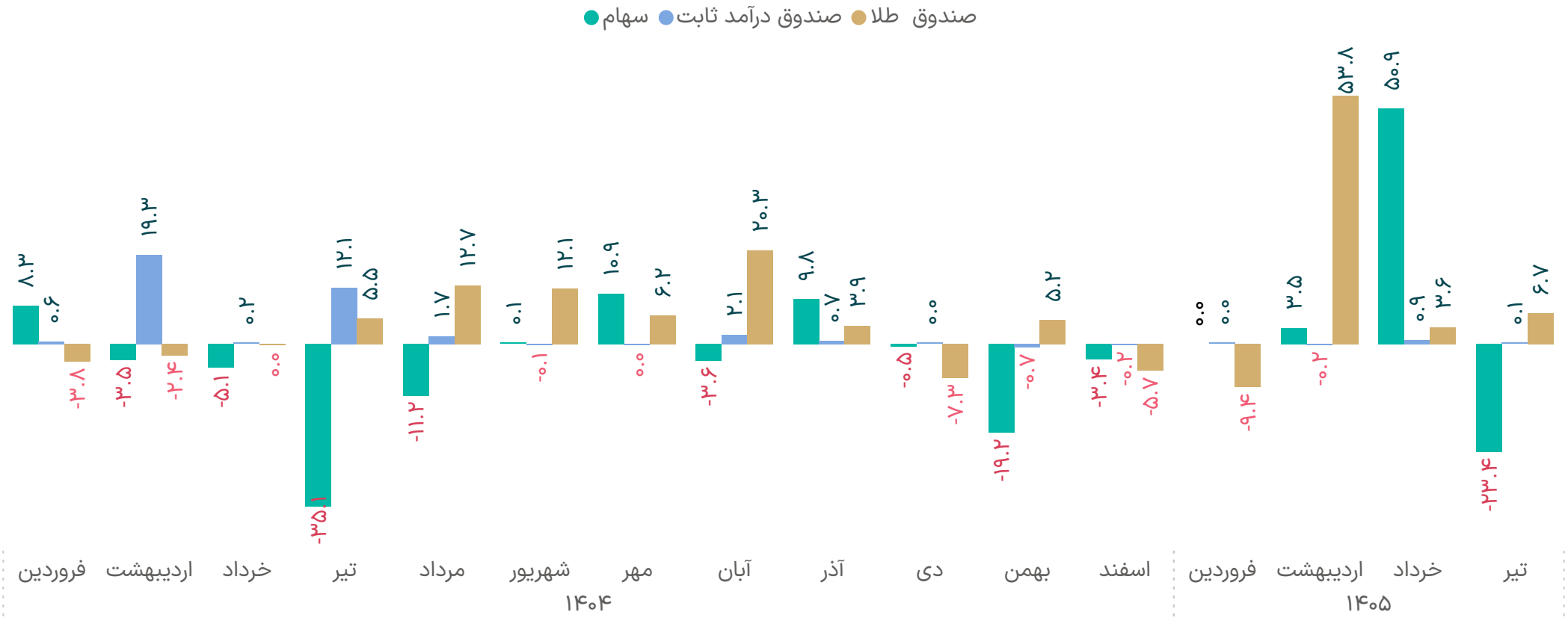
9.99

P/E ttm

1.99

P/S ttm

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



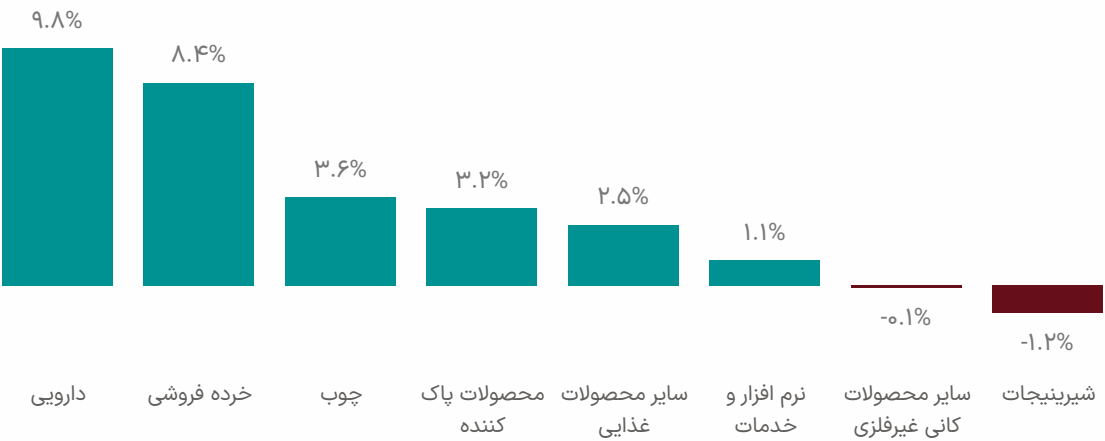
خالص ورود و خروج در سال ۱۴۰۵ به سهام ۳۱.۱

خالص ورود و خروج در تیر ماه به سهام -۲۳.۴

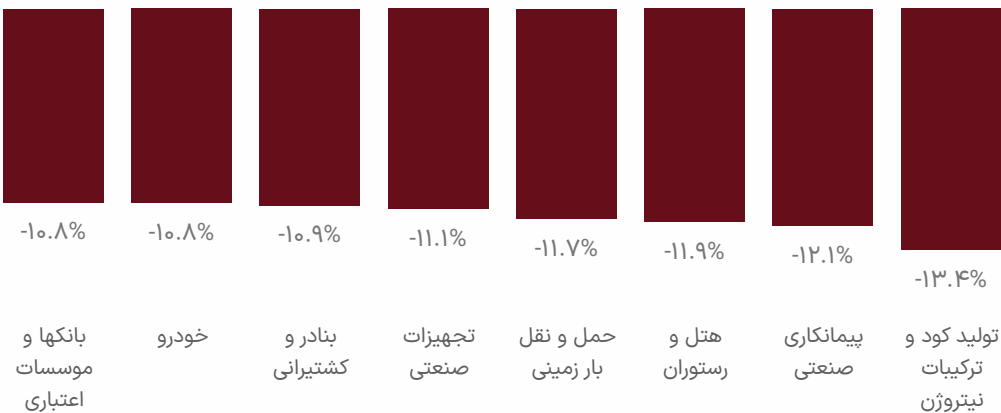
خالص ورود و خروج هفتگی به سهام -۱۶.۵

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)

خودکفا	و بیمه	دتماد	خیمن
	۲۰.۳%	۱۹.۳%	
	فاذر	ثغرب	۱۶.۴%
۵۱.۴%	۲۰.۳%	۱۶.۸%	شفا
دکوثر	و گستر	دقاضی	
۲۲.۵%	۲۰.۰%	۱۶.۵%	۱۵.۸%

بدترین‌ها (درصد زیان در هفته)

شلرد	غبهنوش	خراسان	کپرور	حپترو
-۱۴.۰%	-۱۴.۰%	-۱۳.۹%	-۱۳.۹%	-۱۳.۹%
کگاز	ونپرو	شفن	تکنو	توریل
-۱۴.۰%	-۱۴.۰%	-۱۳.۹%	-۱۳.۹%	-۱۳.۹%

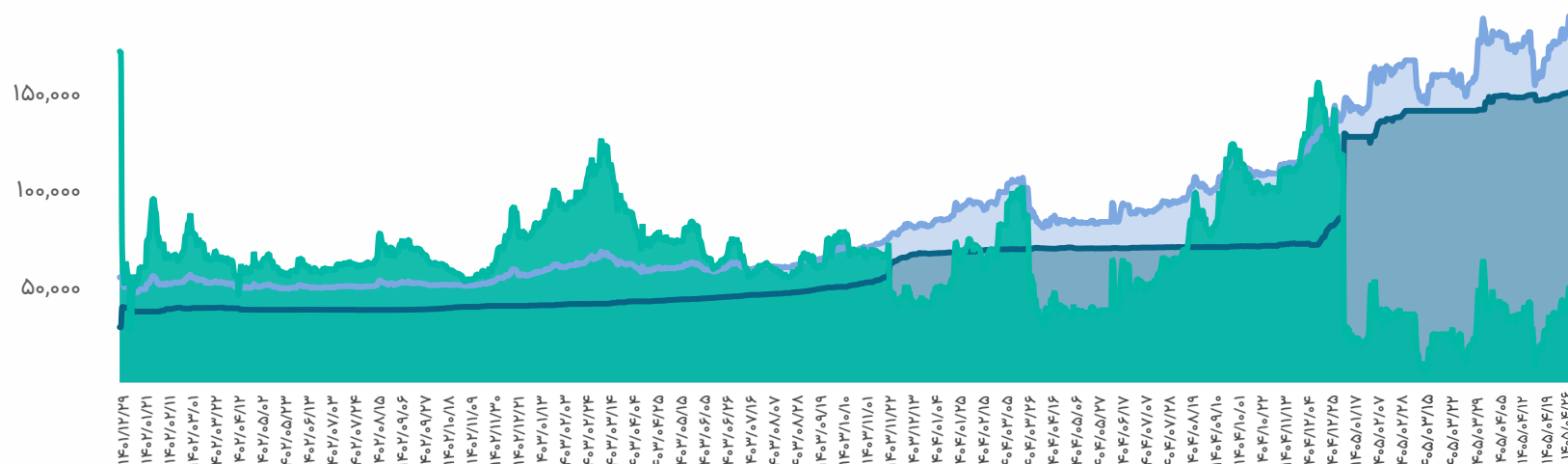
نسبت طلا به نقره (واحد)

اونس طلا (دلار)



طلا ارزان / نقره گران

اسپرد دلار آزاد و نیما

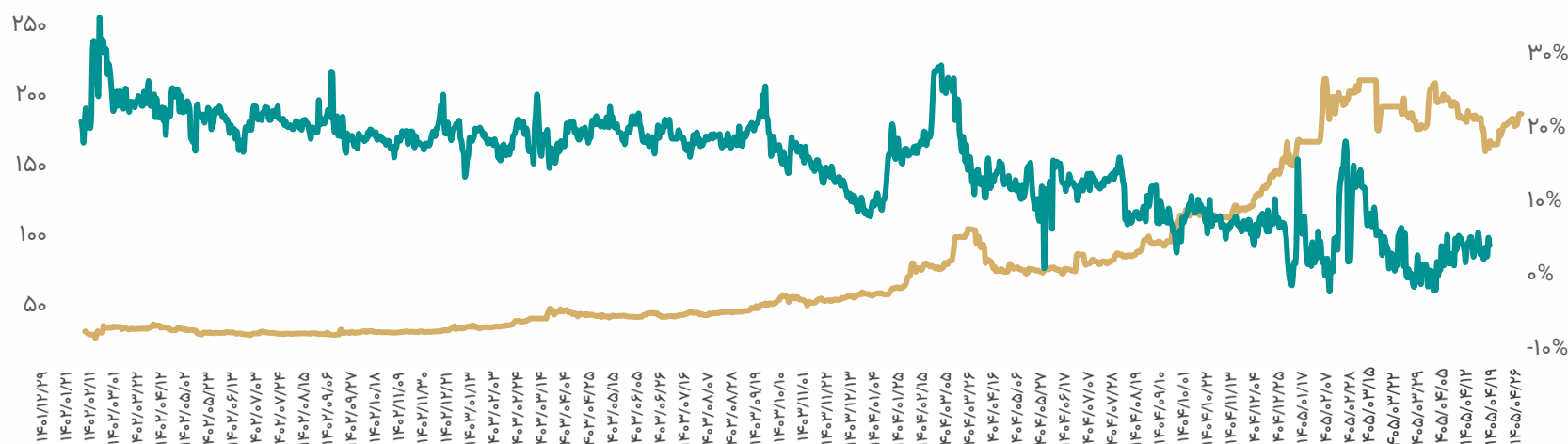


نرخ دلار نیما (تومان) ۱۴۹,۹۸۸ ۰.۷%

نرخ دلار آزاد (تومان) ۱۸۸,۴۰۰ ۳.۲%

اسپرد (درصد) ۲۶% ۳.۱%

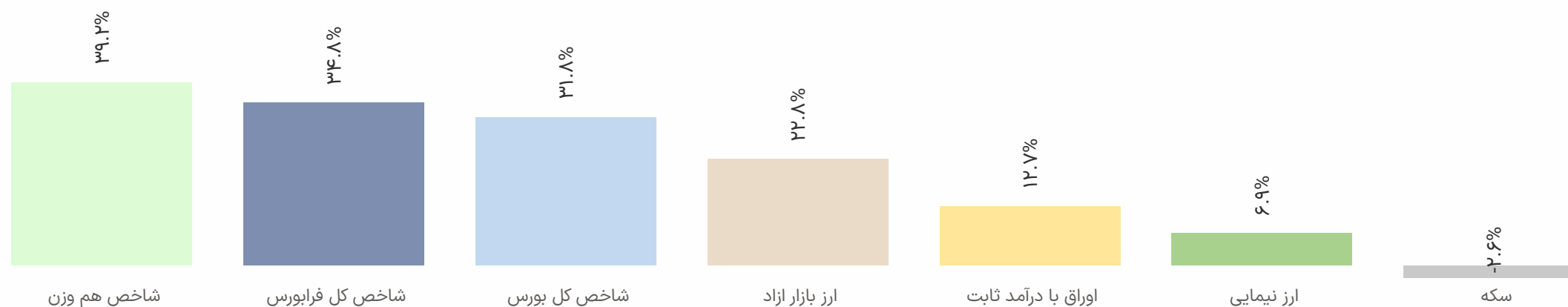
سکه امامی و حباب سکه



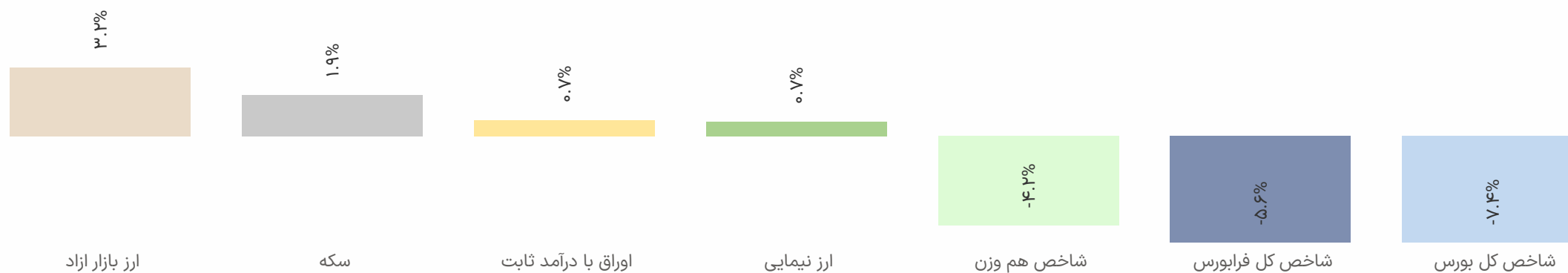
سکه امامی (میلیون تومان) ۱۸۵.۰ ۱.۹%

حباب سکه امامی (درصد) ۳.۷% ۱.۲%

بازدهی بازارهای موازی در سال ۱۴۰۵ (منتهی به ۲۶ تیرماه)



بازدهی بازارهای موازی در هفته گذشته



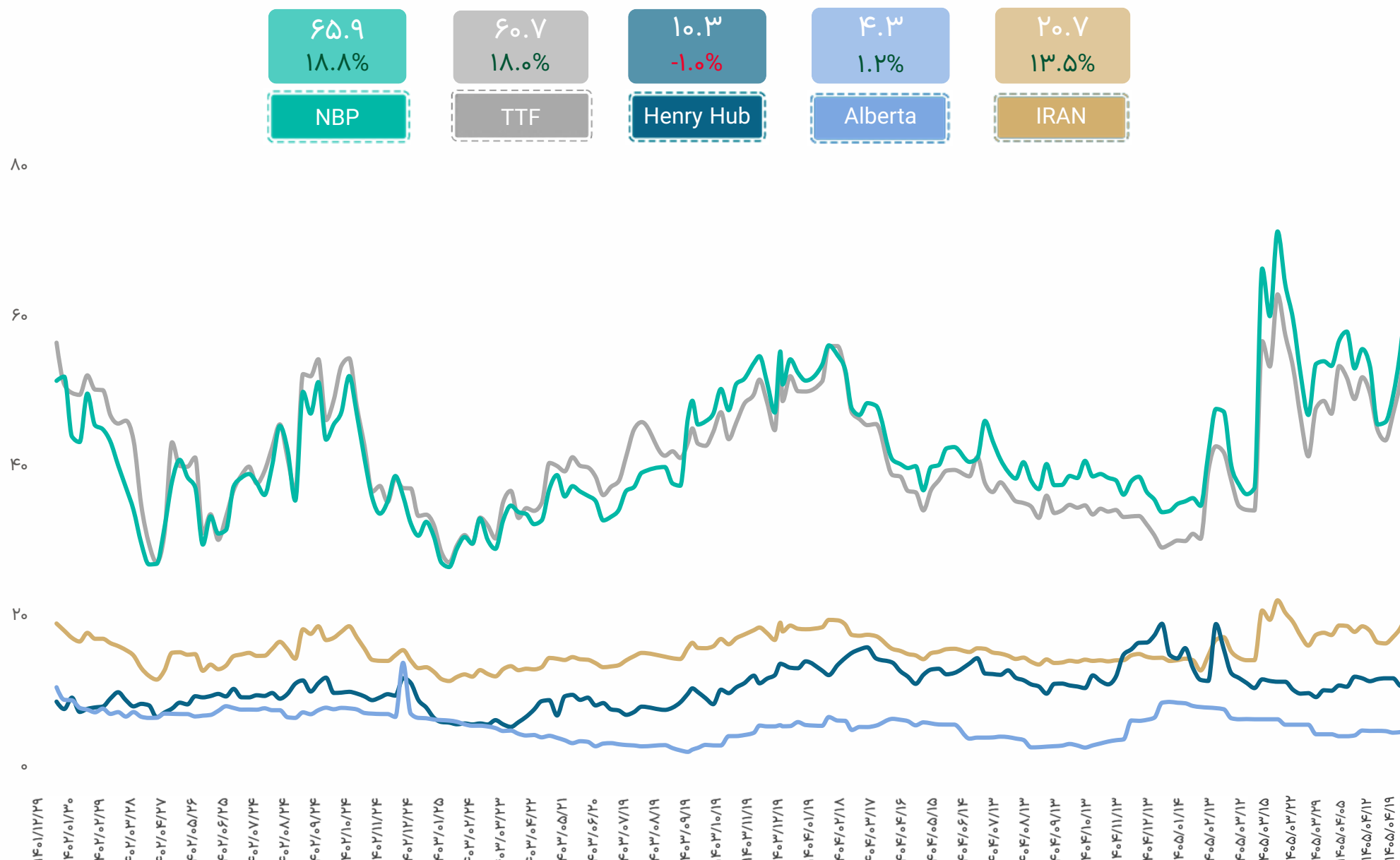


نگاهی به وضعیت بازارهای کامودیتی در جهان و ایران

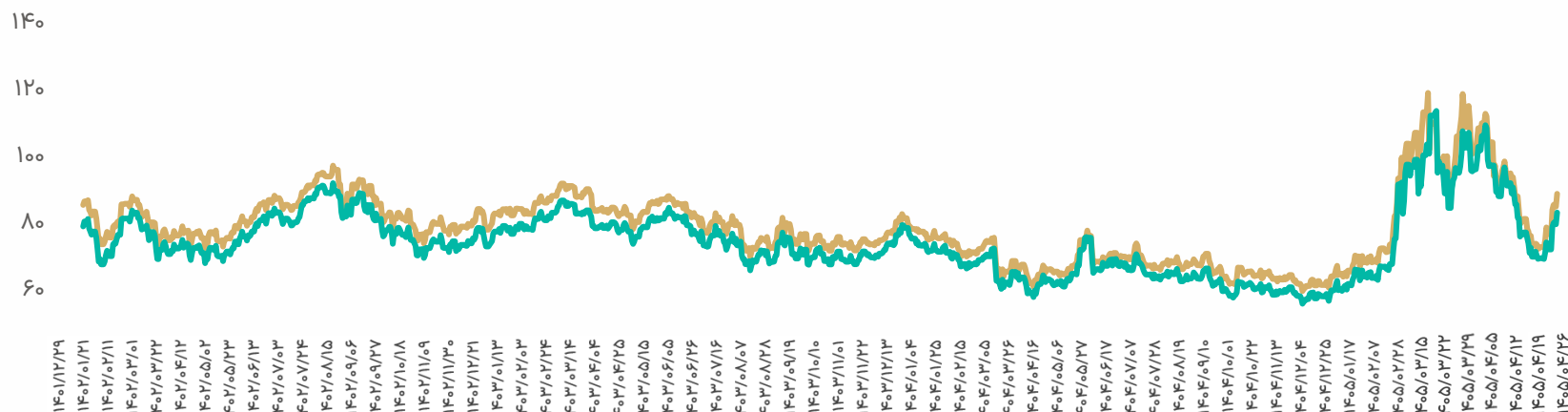
- روند قیمت جهانی گاز طبیعی در چهار هاب بین‌المللی
- روند قیمت جهانی بازار نفت و پتروشیمی
- معاملات تالار پترو پالایش در بورس کالای ایران
- روند قیمت جهانی کامودیتی‌ها در جهان و بورس کالا
- نسبت معاملاتی زنجیره سنگ آهن و فولاد
- روند شاخص کامودیتی بلومبرگ و تغییرات کامودیتی‌ها
- قیمت‌های منطقه‌ای سیمان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



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



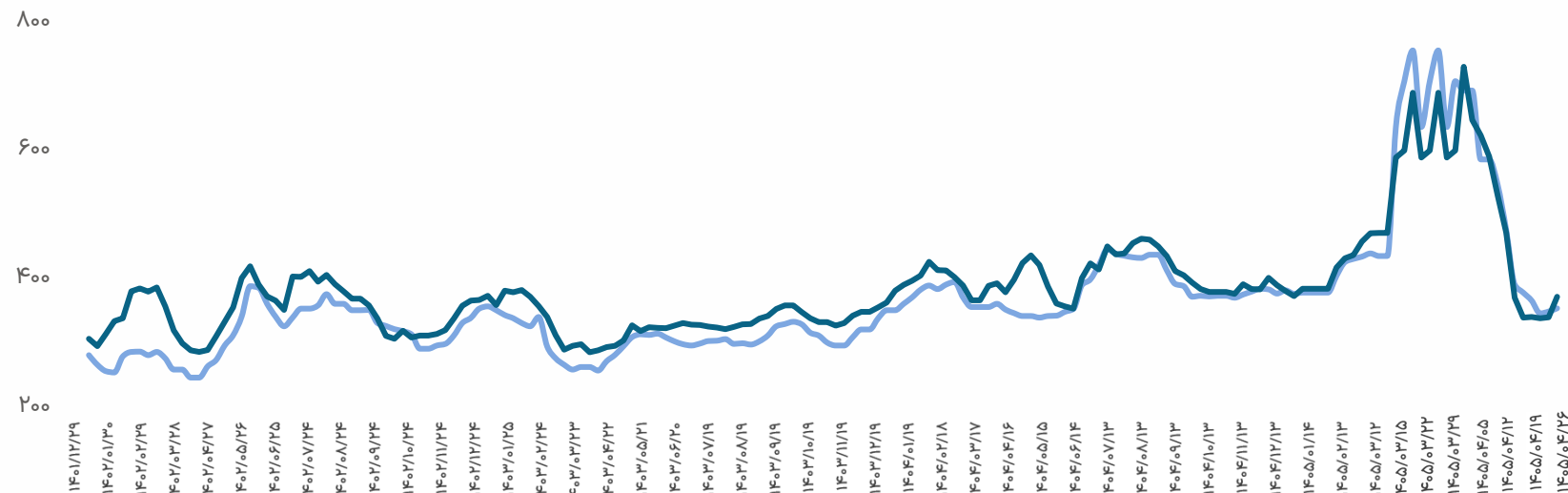
روند قیمت جهانی نفت



نفت برنت (دلار/بشکه) ۸۸.۱ ۱۵.۹%

نفت WTI (دلار/بشکه) ۸۲.۵ ۱۵.۵%

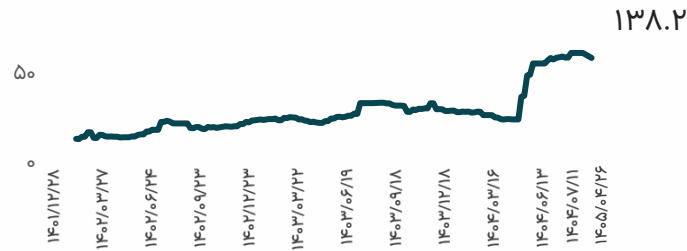
روند قیمت اوره



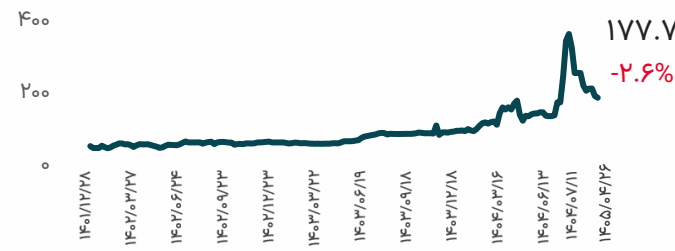
اوره فوب خاورمیانه (دلار/تن) ۳۶۶.۰ ۹.۶%

اوره فوب ایران (دلار/تن) ۳۴۸.۰ ۱.۵%

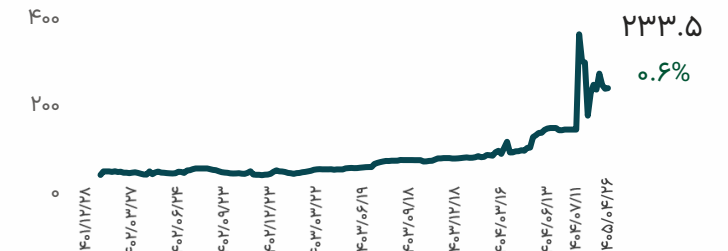
لوب کات سبک



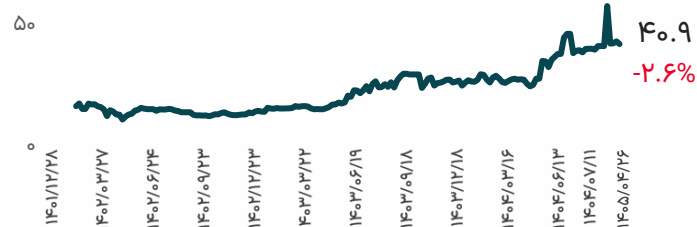
پلی پروپیلن



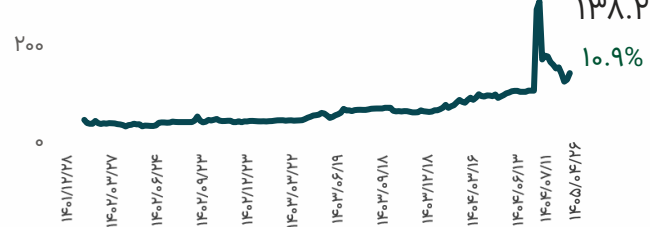
پلی اتیلن ترفتالات نساجی



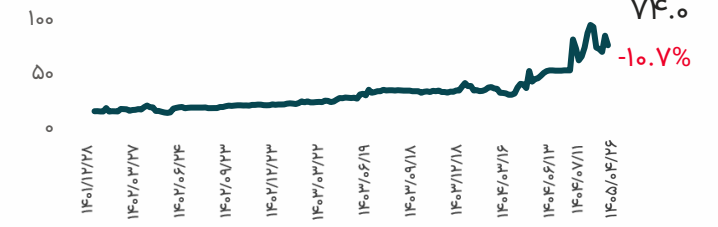
وکیوم باتوم



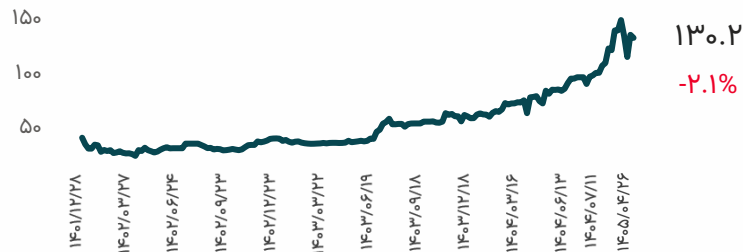
پلی اتیلن سبک خطی



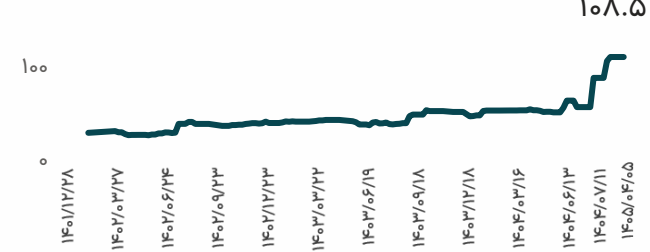
منو اتیلن گلایکل



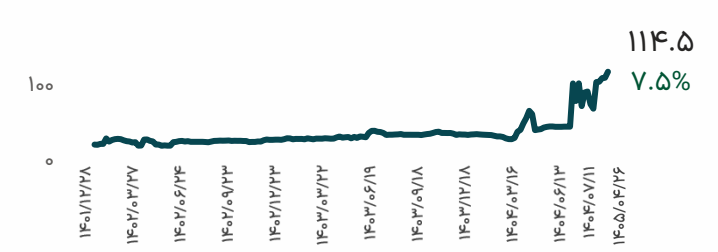
روغن پایه



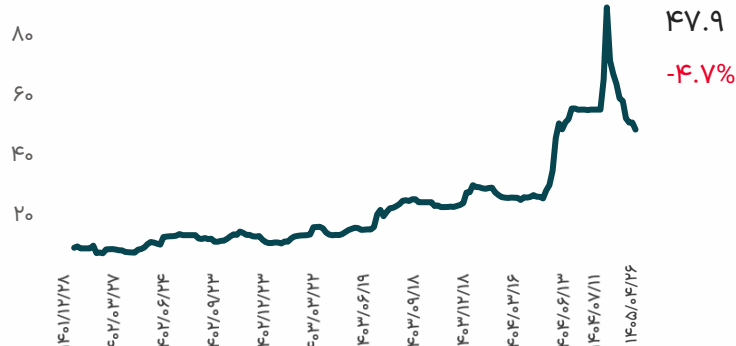
پلی اتیلن سنگین



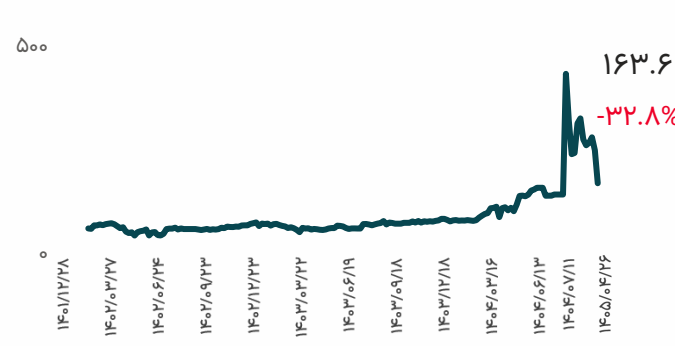
دی اتیلن گلایکل



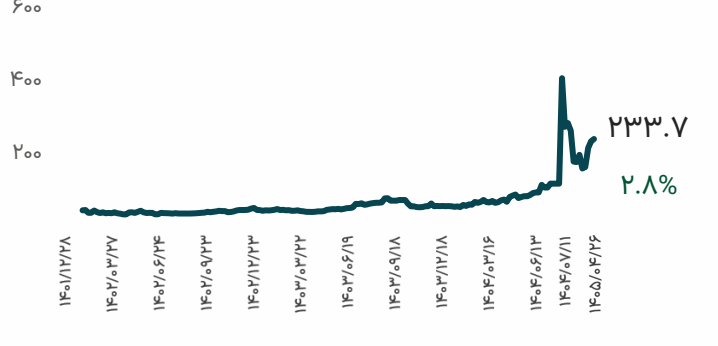
اوره گرانول



پلی اتیلن ترفتالات بطری

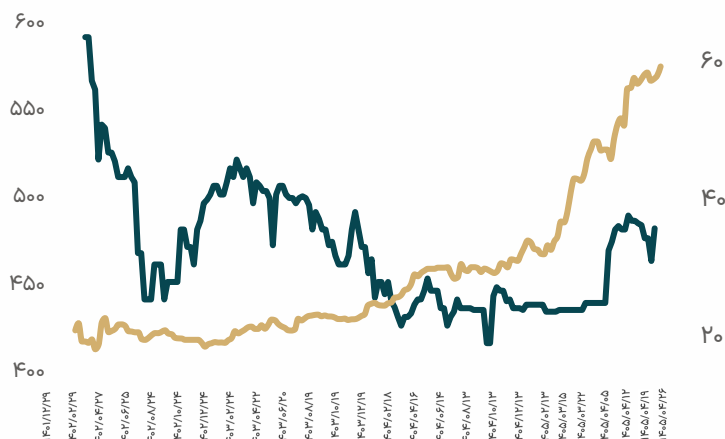


پلی وینیل کلراید

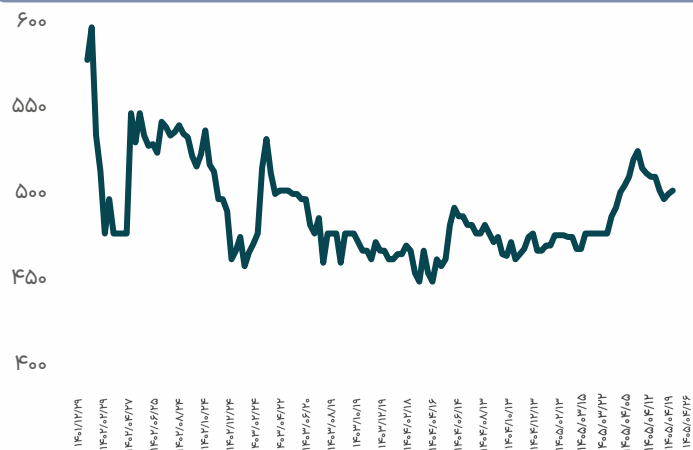


*قیمت محصولات از میانگین وزنی قیمت هر محصول در تمامی شرکت های تولید کننده محاسبه شده است.
**پلی اتیلن سنگین در هفته گذشته مورد معامله قرار نگرفته است.

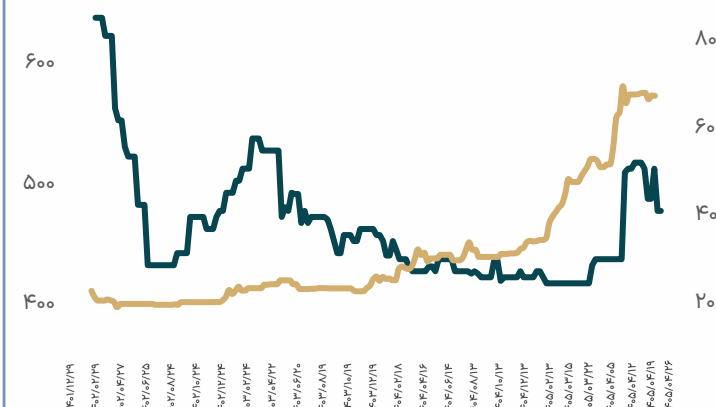
رند شمش بلوم/بیلت بورس کالا و سی آی اس



رند قیمت جهانی ورق گرم چین



رند اسلب بورس کالا و سی آی اس



۴.۰%

افزایش در نرخ بیلت سی آی اس

۴۸۰.۷

دلار/تن

۲.۲%

افزایش در نرخ بیلت بورس کالا ایران

۵۹.۰

م تومان/تن

۰.۴%

افزایش در نرخ جهانی ورق گرم فوب جهانی

۵۰۰

دلار/تن

۰.۰%

ثبات در نرخ اسلب سی آی اس

۴۷۵

دلار/تن

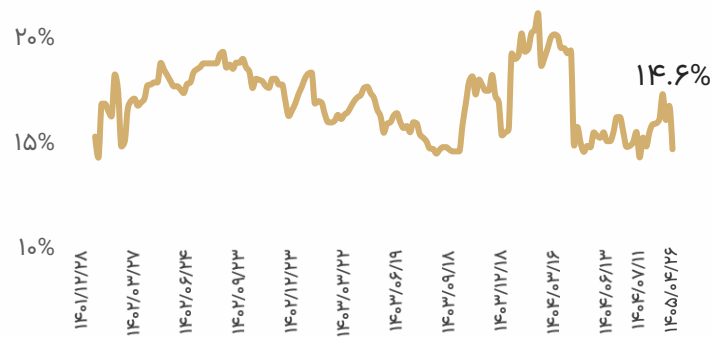
-۰.۱%

کاهش در نرخ اسلب بورس کالا ایران

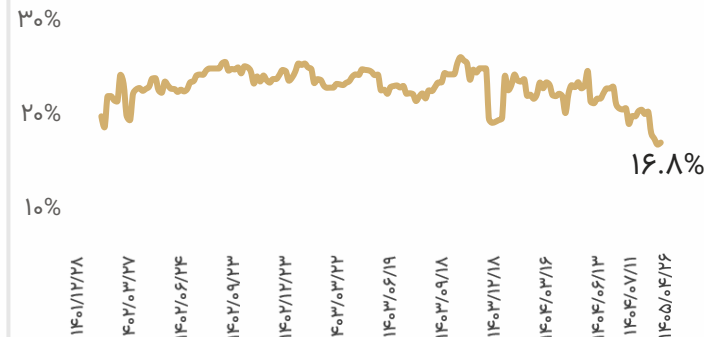
۶۶.۷

م تومان/تن

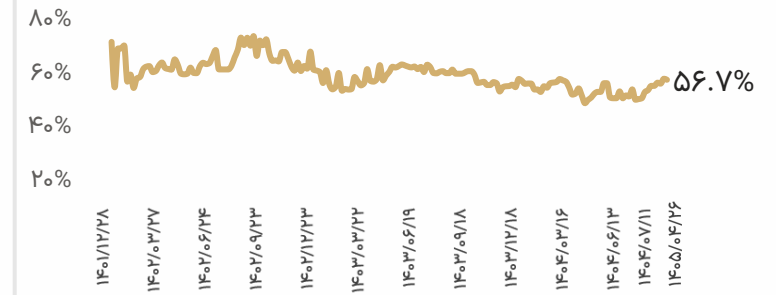
نسبت کنسانتره به بیلت



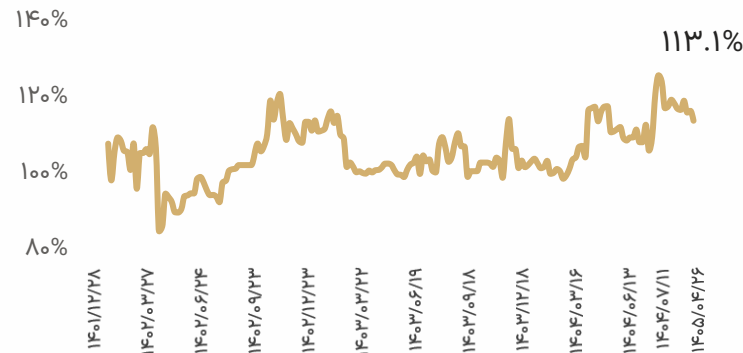
نسبت گندله به بیلت



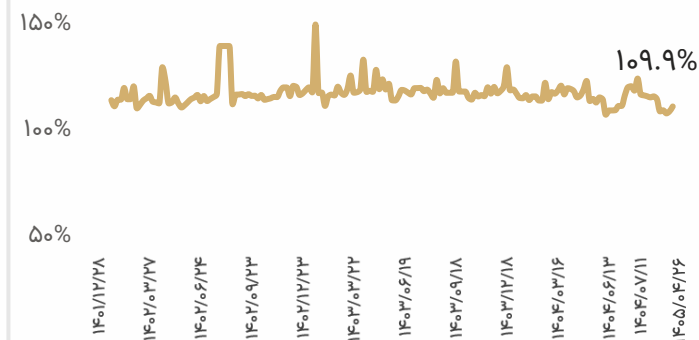
نسبت آهن اسفنجی به بیلت



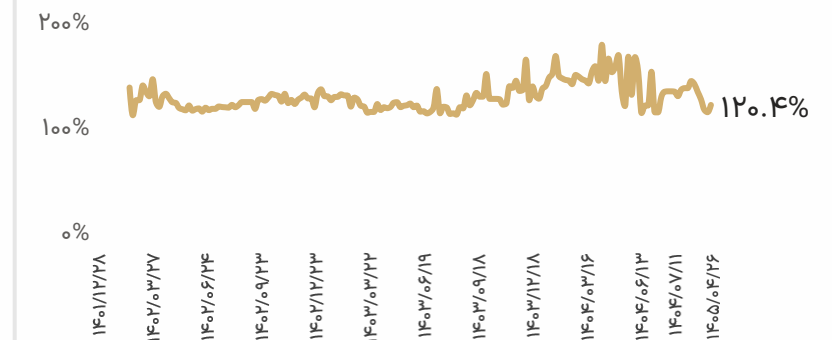
نسبت اسلب به بیلت



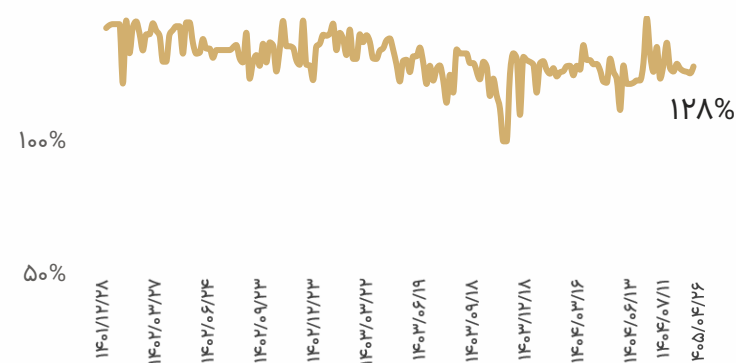
نسبت میلگرد به بیلت



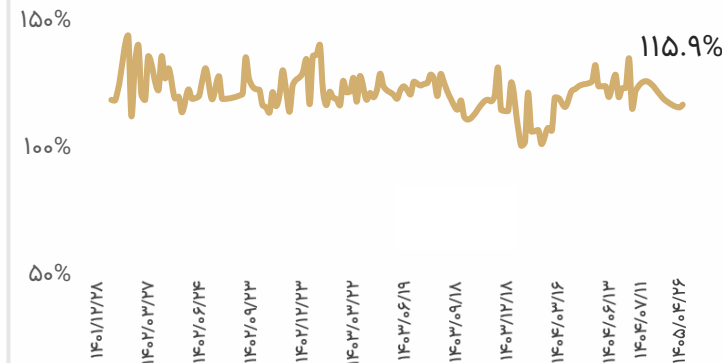
نسبت تیرآهن به بیلت



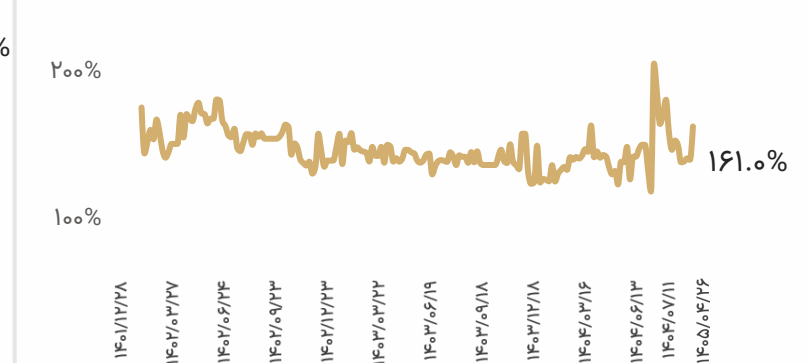
نسبت ورق گرم به اسلب



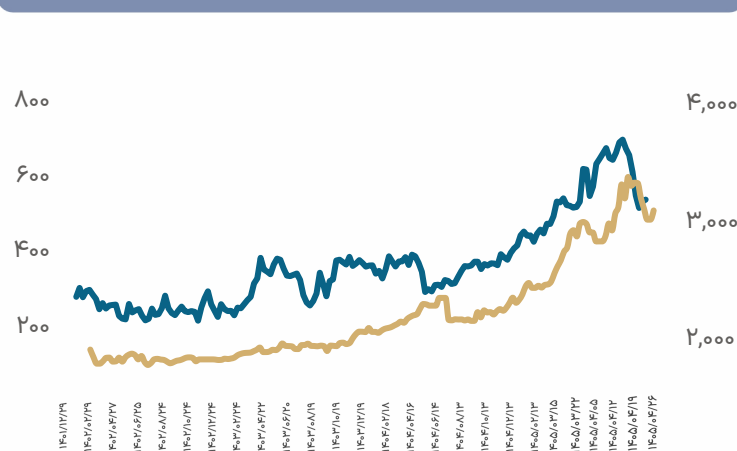
نسبت ورق سرد به ورق گرم



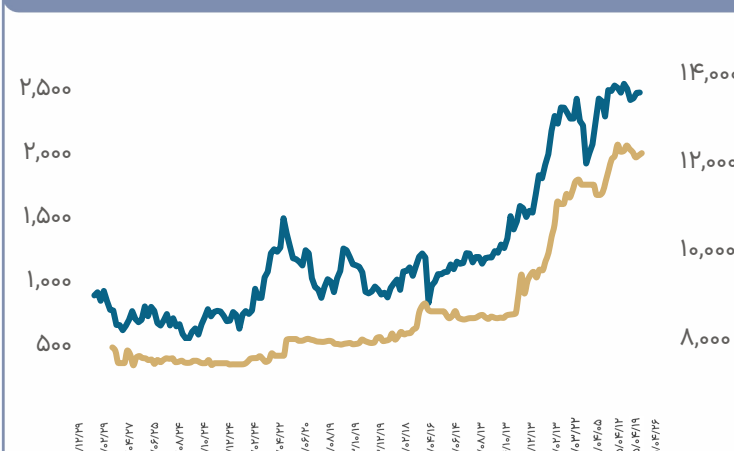
نسبت ورق گالوانیزه به اسلب



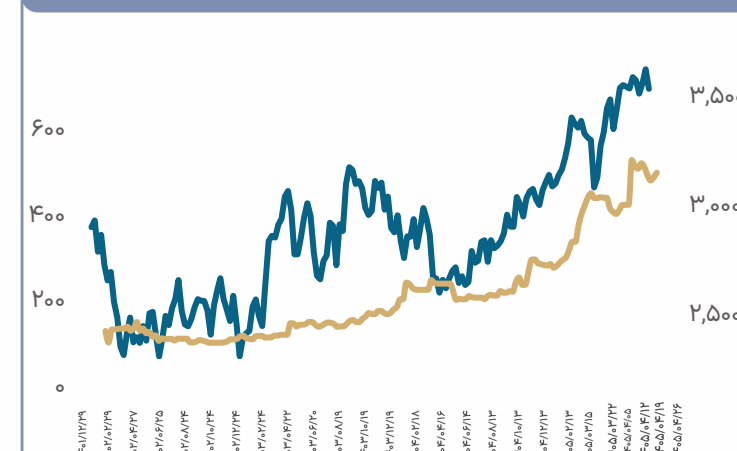
رند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



رند کاتد مس بورس کالا ایران و لندن



رند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



۰.۶%

افزایش در نرخ آلومینیوم بورس کالا لندن

۳,۱۶۴.۷

دلار/تن

۵.۱۴%

افزایش نرخ آلومینیوم بورس کالا ایران

۵۰۱.۸

م تومان/تن

۰.۰۶%

افزایش در نرخ مس بورس کالا لندن

۱۳,۵۱۰.۸

دلار/تن

۰.۹%

افزایش در نرخ مس بورس کالا ایران

۱,۹۸۰.۷

م تومان/تن

-۲.۵%

کاهش در نرخ روی بورس کالا لندن

۳,۵۲۴.۸

دلار/تن

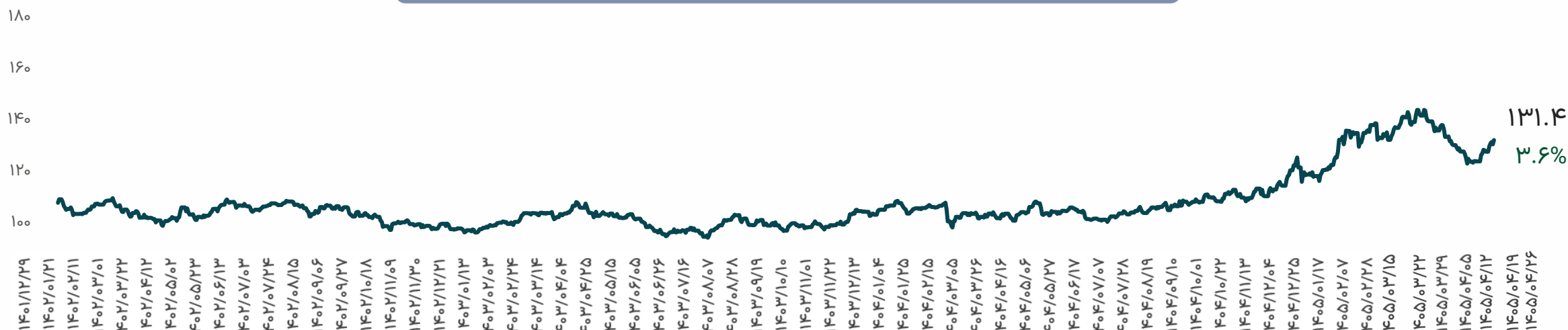
۲.۱%

افزایش در نرخ روی بورس کالا ایران

۴۹۴.۵

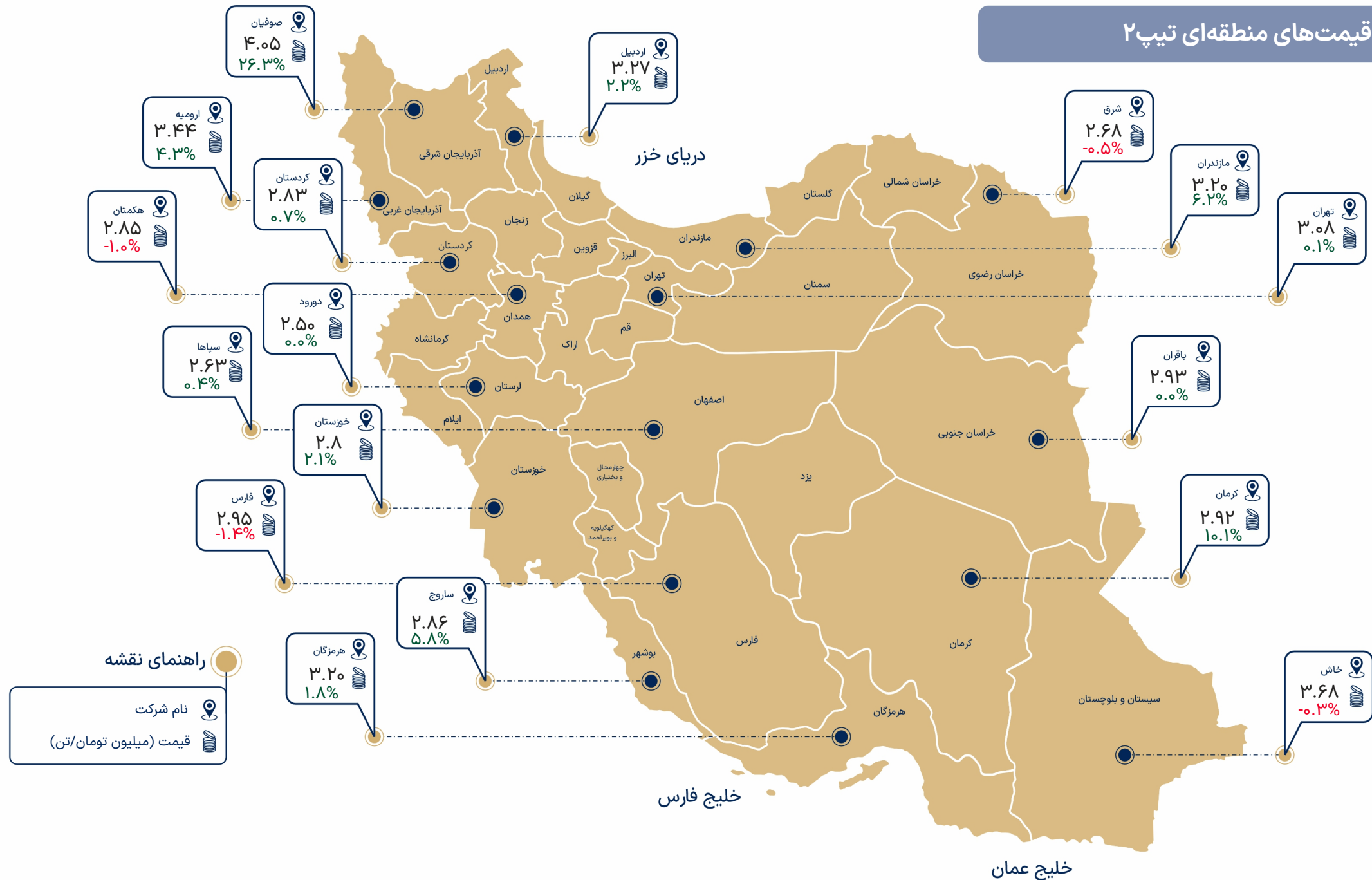
م تومان/تن

تغییرات شاخص کامودیتی بلومبرگ



کالا	متوسط قیمت هفتگی	درصد تغییرات
مس LME (دلار/تن)	۱۳,۵۱۰.۸	۰.۱%
روی LME (دلار/تن)	۳,۵۲۴.۸	-۲.۵%
آلومینیوم LME (دلار/تن)	۳,۱۶۴.۷	۰.۶%
بیلِت CIS (دلار/تن)	۴۸۰.۷	۴.۰%
اسلب CIS (دلار/تن)	۴۷۵.۰	۰.۰%
اونس جهانی نقره (دلار/اونس)	۵۶.۰	-۶.۵%

کالا	متوسط قیمت هفتگی	درصد تغییرات
نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)	۸۸.۱	۱۵.۹%
نفت وست تگزاس آمریکا (دلار/بشکه)	۸۲.۵	۱۵.۵%
گاز TTF (سنت/مترمکعب)	۶۰.۷	۱۸.۰%
اوره فوب خاورمیانه (دلار/تن)	۳۶۶.۰	۹.۶%
اوره فوب ایران (دلار/تن)	۳۴۸.۰	۱.۵%
اونس جهانی طلا (دلار/اونس)	۴,۰۱۷.۶	-۲.۵%



The chart displays the Dow Jones Industrial Average (DJIA) from 1900 to 2020. The y-axis represents the index value, ranging from 100 to 400. The x-axis shows the years from 1900 to 2020. The index starts at approximately 100 in 1900 and shows a general upward trend with significant fluctuations. Notable events include a major peak in 1929 followed by a sharp decline, and another peak in 2000 followed by a decline. The chart ends with a callout indicating a 11.3% increase in the index value over the period.

The chart displays the average number of children per woman in Spain from 1979 to 2019. The y-axis represents the average number of children, ranging from 0 to 3,000. The x-axis shows years from 1979 to 2019. The chart shows a sharp increase in the late 1970s, peaking around 1980, followed by a decline and then a sharp increase in the late 1980s, peaking around 1990, followed by a decline and then a sharp increase in the late 1990s, peaking around 2000, followed by a decline and then a sharp increase in the late 2000s, peaking around 2010, followed by a decline and then a sharp increase in the late 2010s, peaking around 2019. The chart is labeled with 'FV.9' and '66.7%'.

600

400

200

0

1981/1/1

1982/1/1

1983/1/1

1984/1/1

1985/1/1

1986/1/1

1987/1/1

1988/1/1

1989/1/1

1990/1/1

1991/1/1

1992/1/1

1993/1/1

1994/1/1

1994/6/1

5.2%



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.

