



گروه مالی مهرگان

هفته‌نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان

با نگاهی بر نشریه‌های ICIS & Argus

شماره گزارش: ۱۴۰۵/۱۴۰۷

تاریخ گزارش: ۱۴۰۵/۰۵/۰۳



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 بین‌آحاد 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

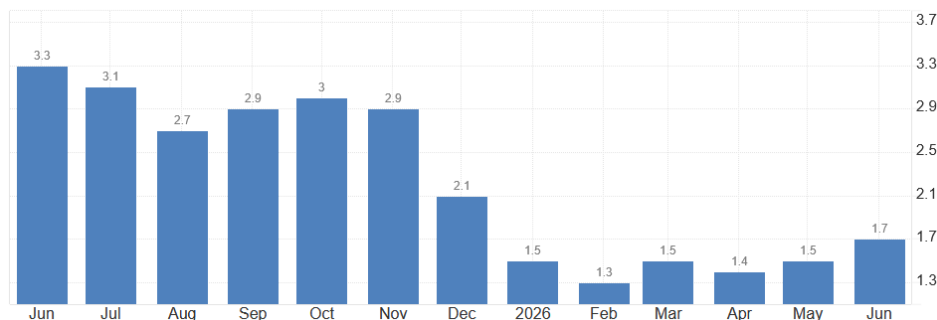




نگاهی به وضعیت بازارهای سرمایه در جهان و ایران

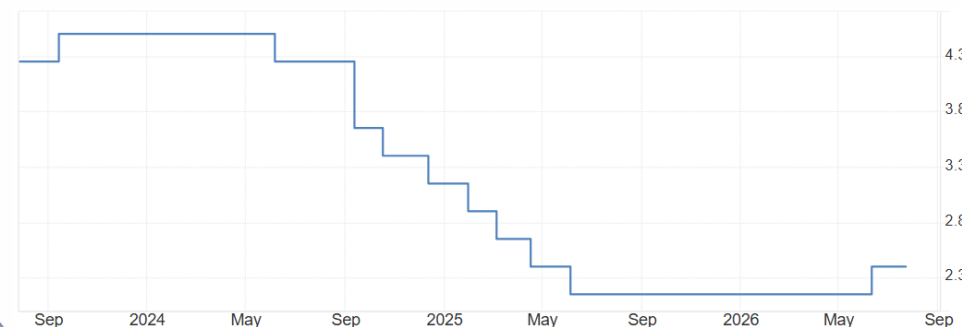
- اخبار مهم اقتصادی در جهان و ایران
- بازارهای سهام بزرگ جهان و ایران
- اسپرد نرخ دلار آزاد و نرخ دلار نیما
- خالص ارزش خرید سرمایه‌گذاران حقیقی
- بازدهی صنایع و سهام در بازار سرمایه ایران
- روند قیمت طلا، سکه امامی و حباب سکه
- بازدهی بازارهای موازی در ایران

نرخ تورم ژاپن در ژوئن ۲۰۲۶ (YOY)



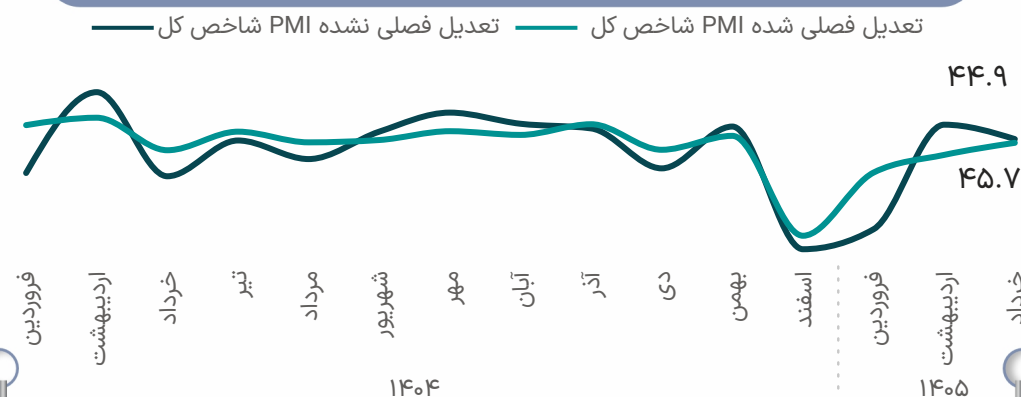
افزایش نرخ تورم ژاپن در ژوئن ۲۰۲۶ به دنبال افزایش هزینه های حمل و نقل و مواد خوراکی با رسیدن به سطح ۱.۷ درصد

نرخ بهره منطقه یورو در جولای ۲۰۲۶



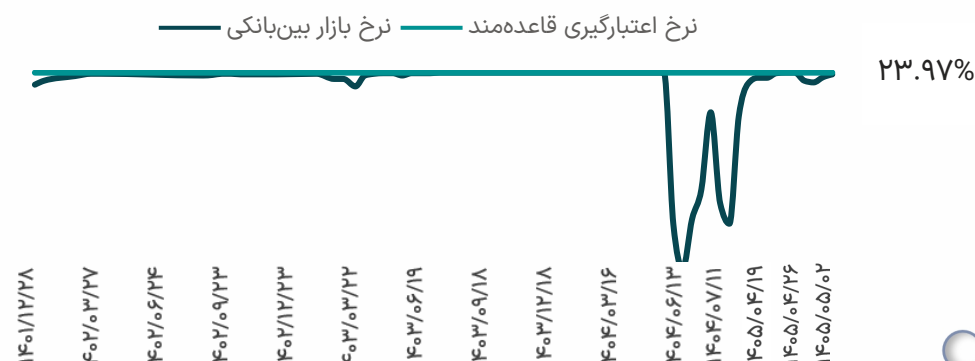
ثبات در نرخ بهره منطقه یورو در ماه جولای در سطح ۲.۴ درصد پس افزایش ۰.۲۵ درصدی در ماه ژوئن به دنبال چشم انداز تورمی و شوک ناشی از افزایش قیمت انرژی

شاخص کل مدیران خرید ایران در خرداد ماه ۱۴۰۵



کاهش ۱.۲ واحدی شاخص کل مدیران خرید کشور و رسیدن به سطح ۴۴.۹ در خرداد ماه ۱۴۰۵ به همراه کاهش ۱.۷ واحدی در شاخص مدیران خرید صنعت (۵۴.۷ واحد)

نرخ بهره بین بانکی در هفته پایانی تیر ماه ۱۴۰۵



افزایش ۰.۰۵ درصدی نرخ بهره بین بانکی و رسیدن به سطح ۲۳.۹۷ درصد در هفته گذشته

-۰.۴%

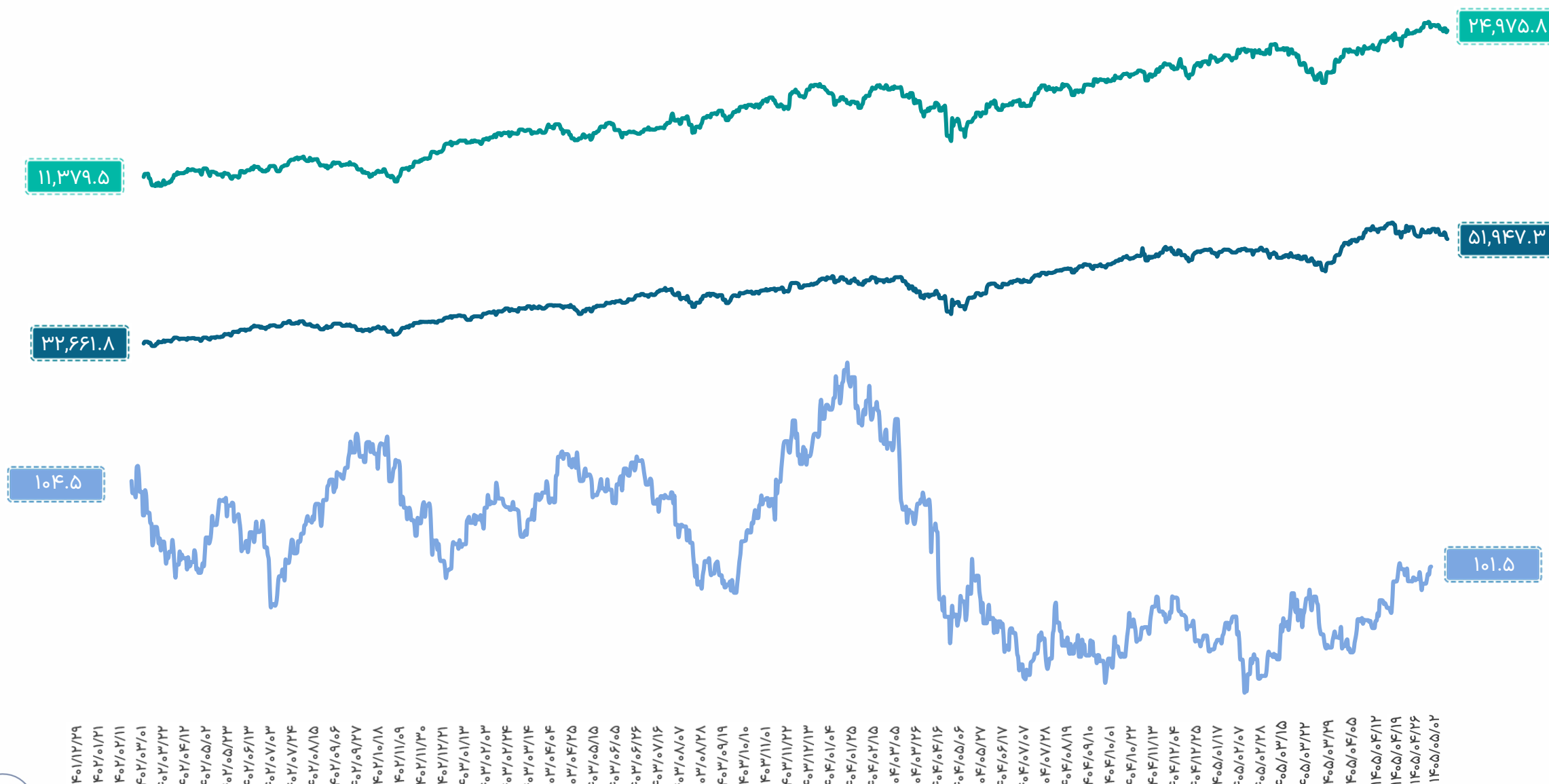
شاخص داو جونز (واحد)

-۲.۱%

شاخص نزدک (واحد)

۰.۷%

شاخص دلار ایندکس (واحد)



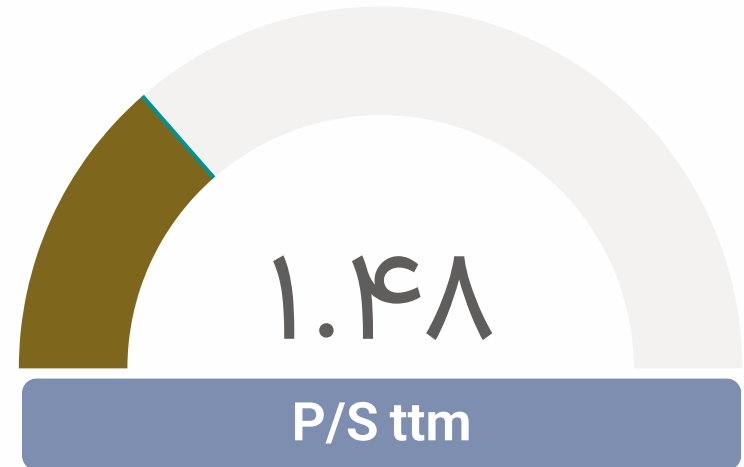
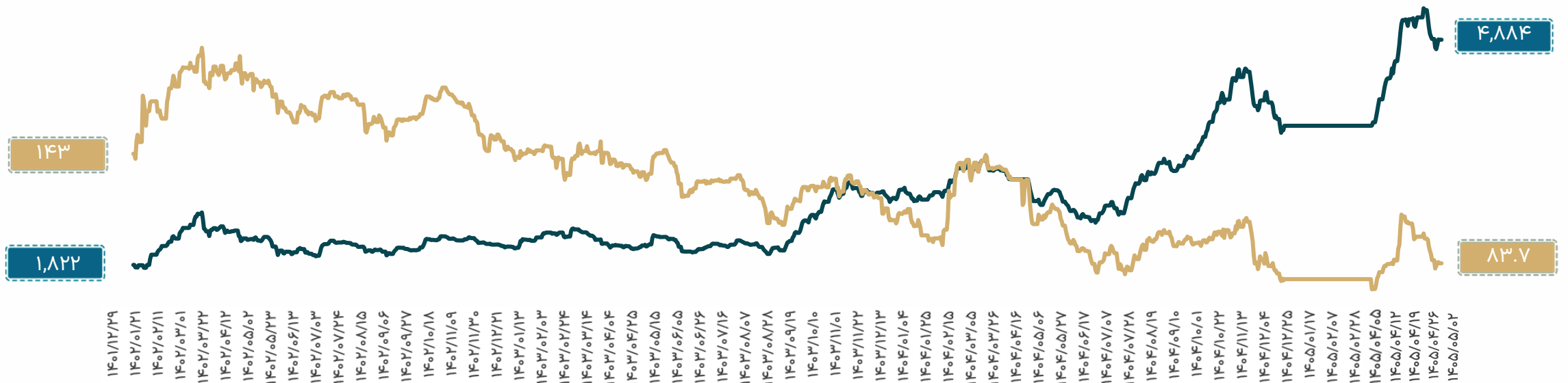
ارزش دلاری بازار (میلیارد دلار)*

-۲.۰%

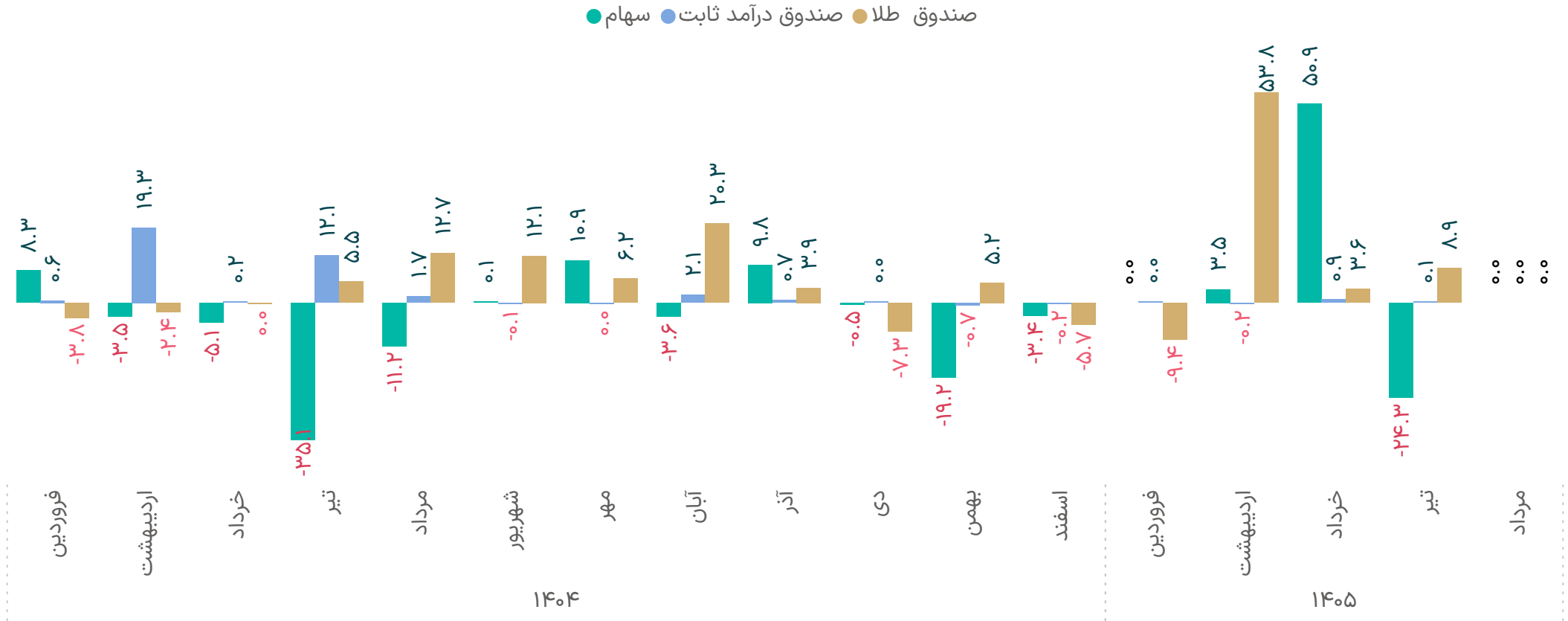
-۰.۲%

شاخص کل بورس (هزار 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)



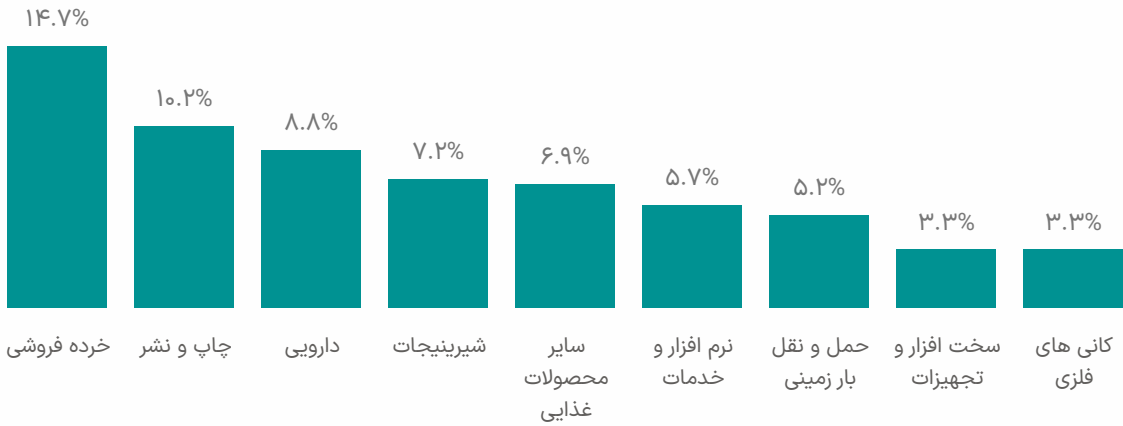
خالص ورود و خروج
در سال ۱۴۰۵ به سهام ۳۰.۱

خالص ورود و خروج در
تیر ماه به سهام -۲۴.۳

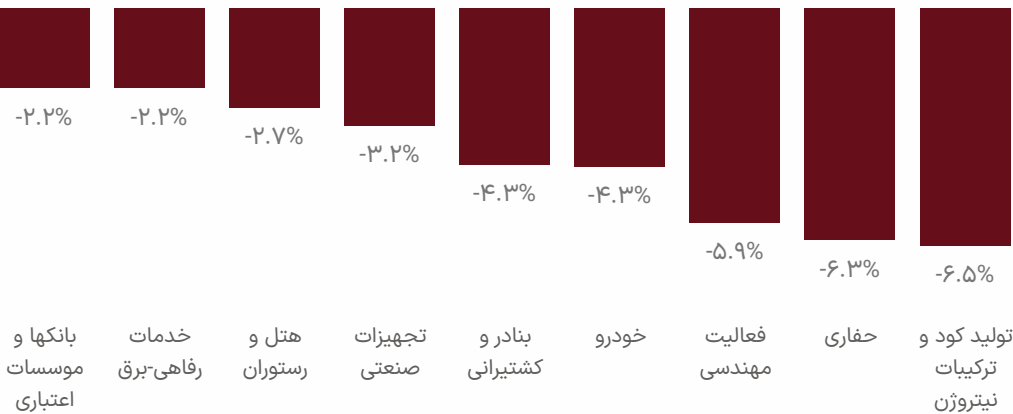
خالص ورود و خروج
هفتگی به سهام -۰.۹

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)

لسرما	شاراک	لازما	درازی	فاراک
		۱۵.۹%		
۴۹.۲%		دجابر		
ونفت	۳۸.۳%	۱۵.۸%	۱۵.۷%	۱۵.۷%
	ثقفوی	وبیمه	دقاضی	
۴۳.۴%	۱۹.۲%	۱۵.۷%	۱۵.۷%	

بدترین‌ها (درصد زیان در هفته)

وامید	ناما	خکمک	شمواد	پلاسک
		-۱۱.۴%		
	-۱۲.۴%	شلرد		
-۲۳.۹%	چفیبز	-۱۱.۲%	-۱۰.۲%	-۱۰.۱%
غانیزان		تکشا	شپلی	
-۱۲.۷%	-۱۲.۳%	-۱۰.۷%	-۹.۹%	

-۳.۰%

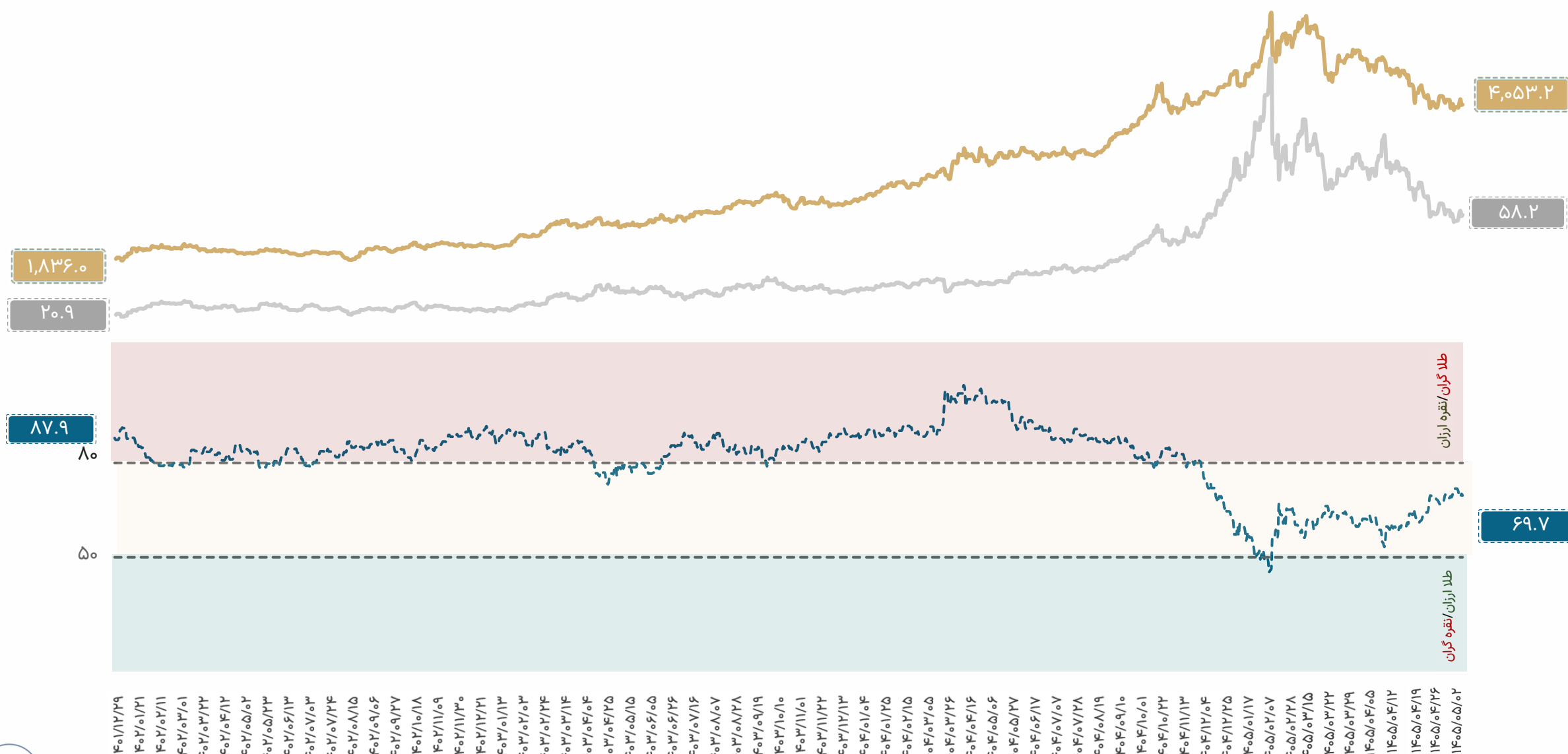
نسبت طلا به نقره (واحد)

۴.۰%

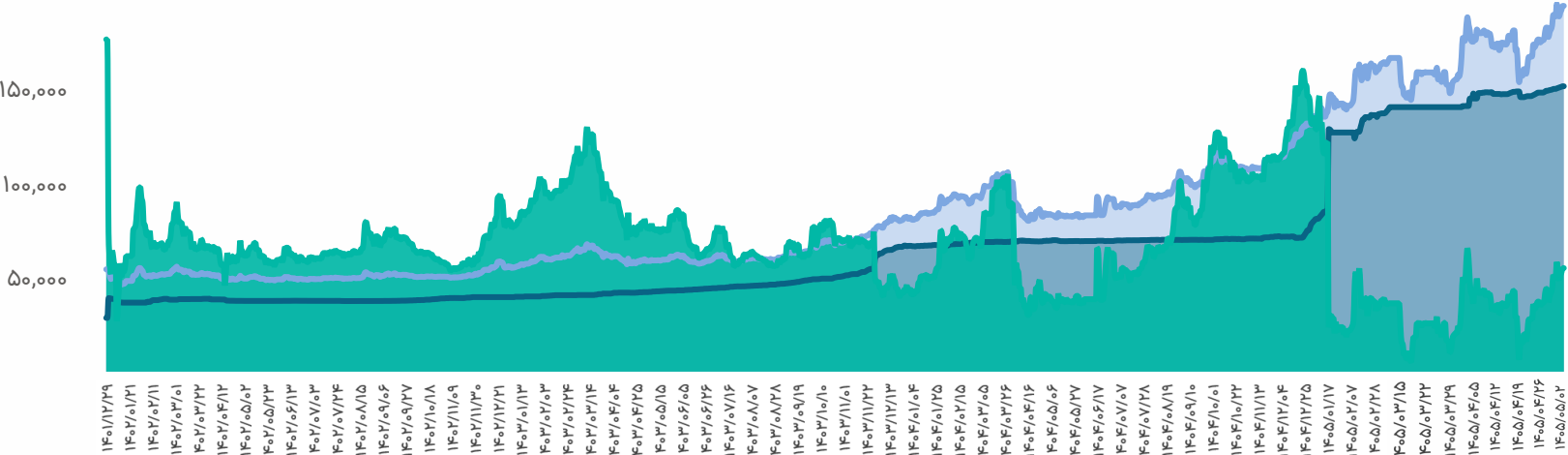
اونس نقره (دلار)

۰.۹%

اونس طلا (دلار)

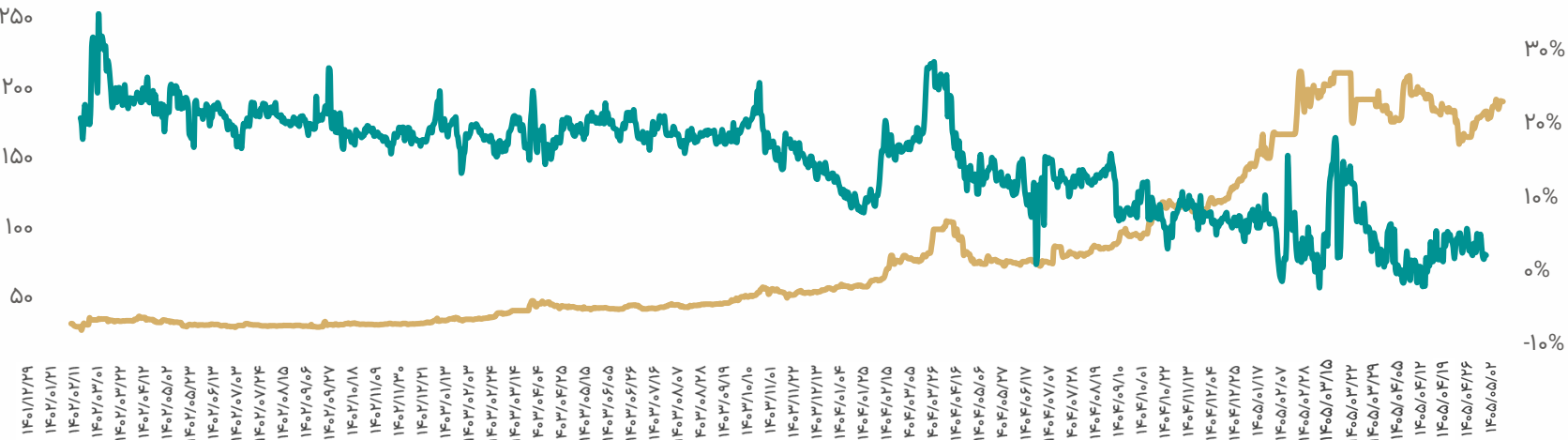


اسپرد دلار آزاد و نیما



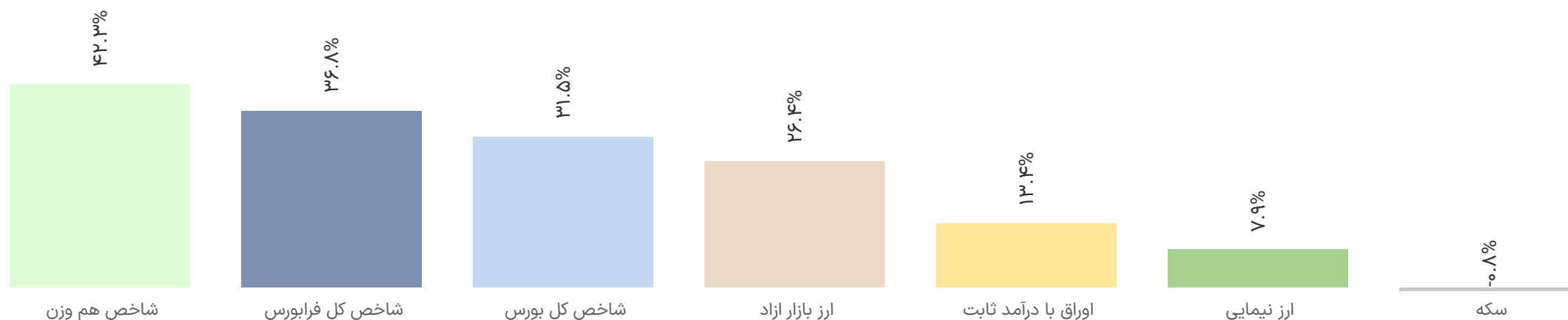
نرخ دلار نیما (تومان)	۱۵۱,۳۶۸	۰.۹%
نرخ دلار آزاد (تومان)	۱۹۴,۰۰۰	۳.۰%
اسپرد (درصد)	۲۸%	۲.۶%

سکه امامی و حباب سکه

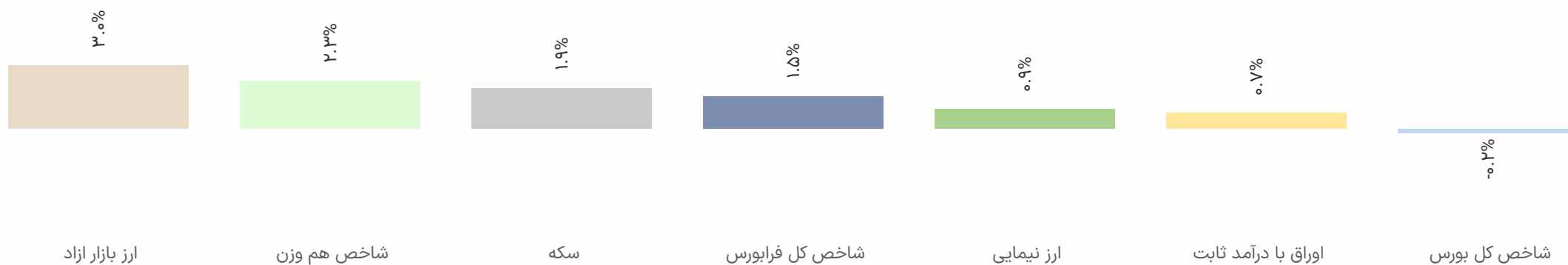


سکه امامی (میلیون تومان)	۱۸۸.۵	۱.۹%
حباب سکه امامی (درصد)	۱.۸%	-۱.۹%

بازدهی بازارهای موازی در سال ۱۴۰۵ (منتهی به ۰۲ مرداد ماه)



بازدهی بازارهای موازی در هفته گذشته

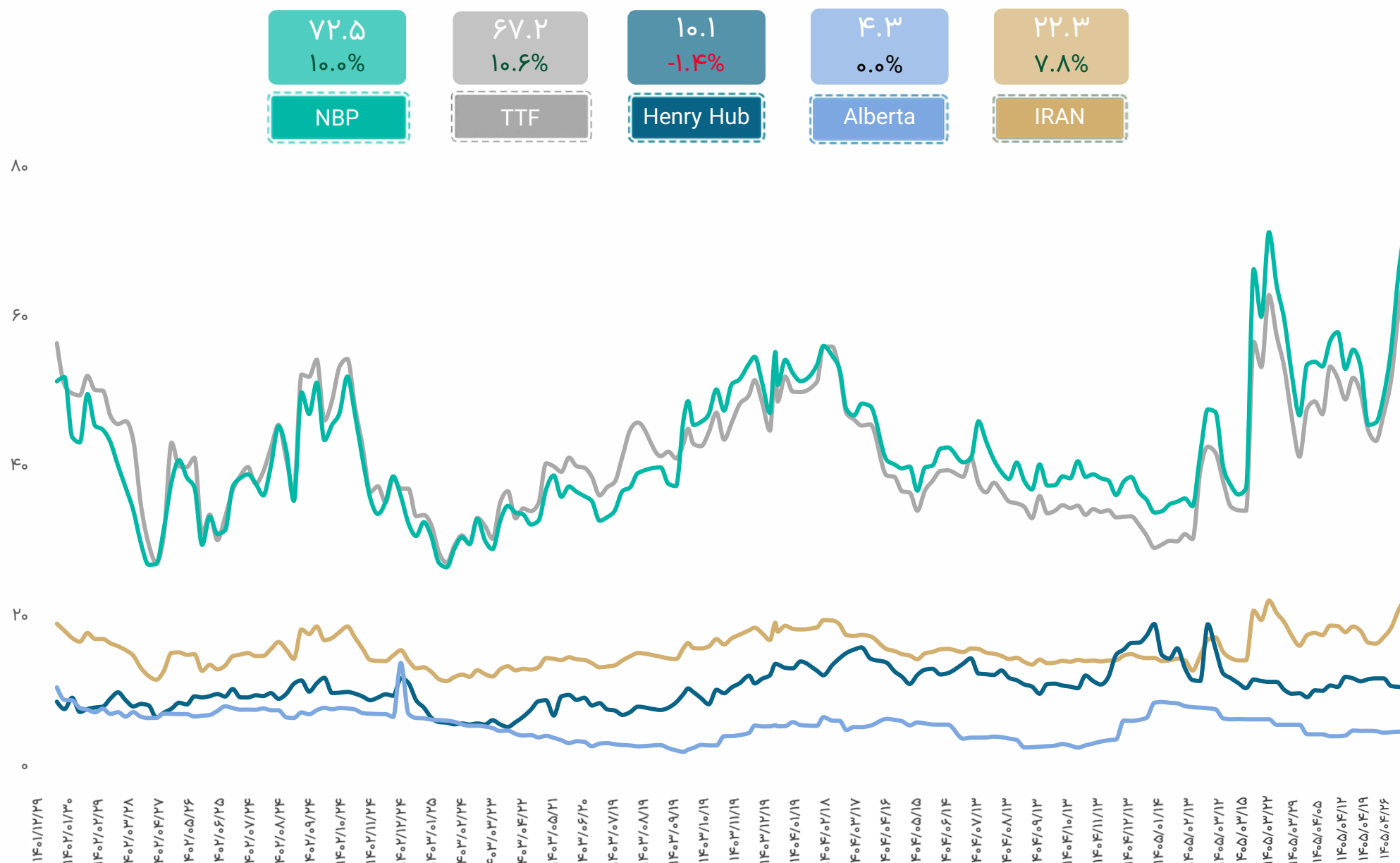




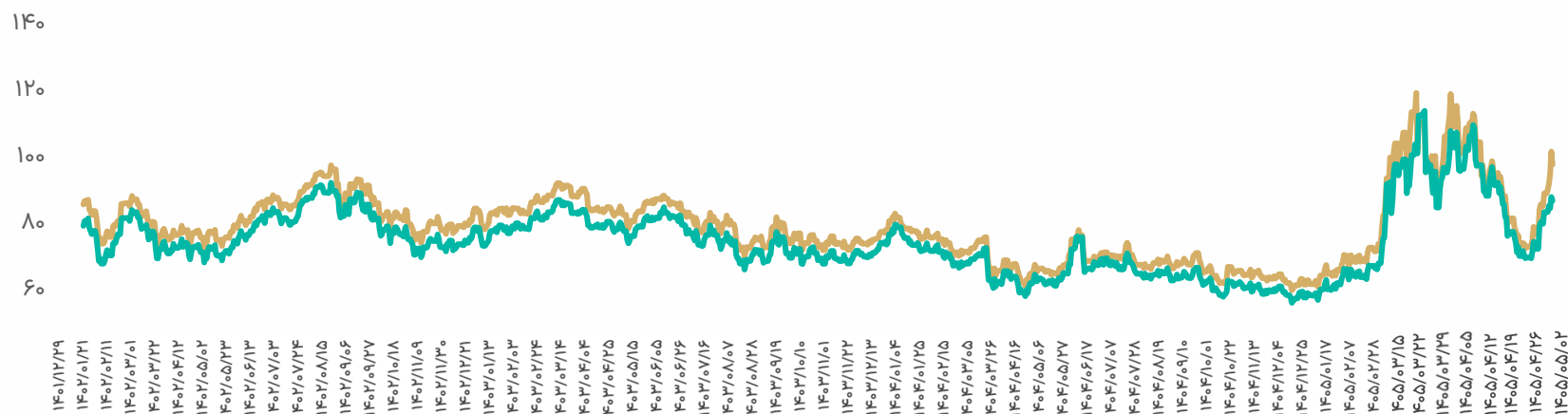
نگاهی به وضعیت بازارهای کامودیتی در جهان و ایران

- 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)



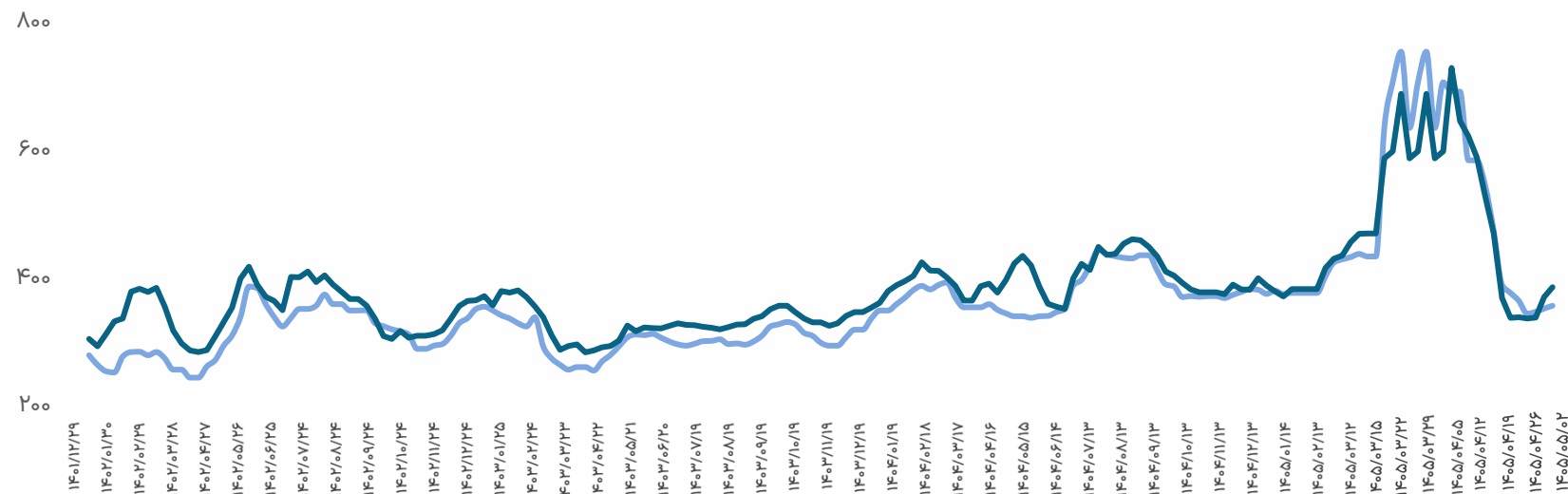
روند قیمت جهانی نفت



نفت برنت (دلار/بشکه) ۹۶.۸ ۹.۹%

نفت WTI (دلار/بشکه) ۸۵.۹ ۴.۱%

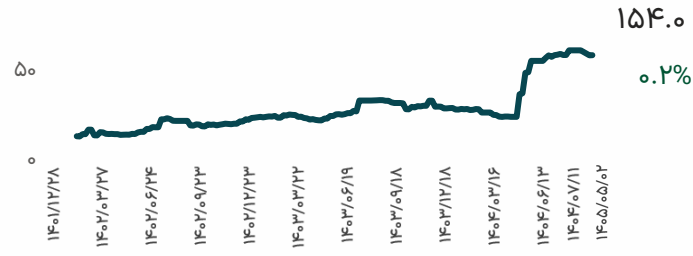
روند قیمت جهانی اوره



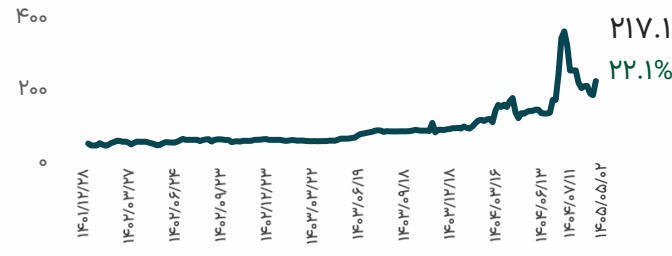
اوره فوب خاورمیانه (دلار/تن) ۳۸۱.۵ ۴.۲%

اوره فوب ایران (دلار/تن) ۳۵۲.۵ ۱.۳%

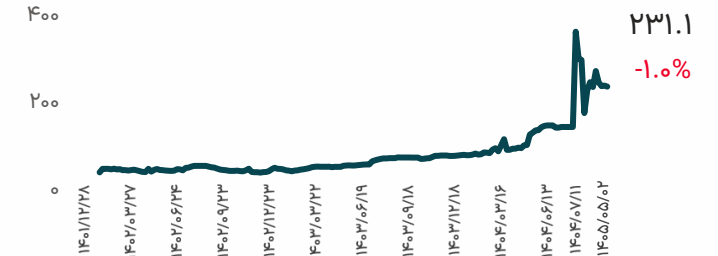
لوب کات سبک



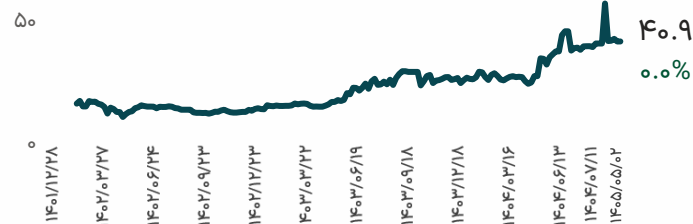
پلی پروپیلن



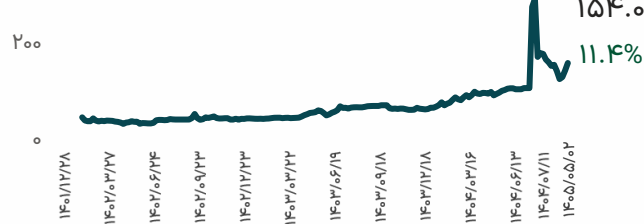
پلی اتیلن ترفتالات نساجی



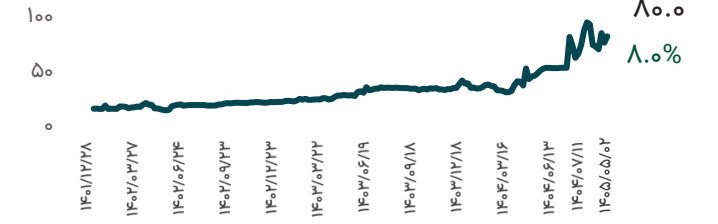
وکیوم باتوم



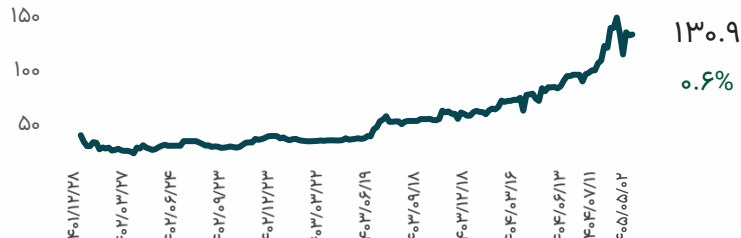
پلی اتیلن سبک خطی



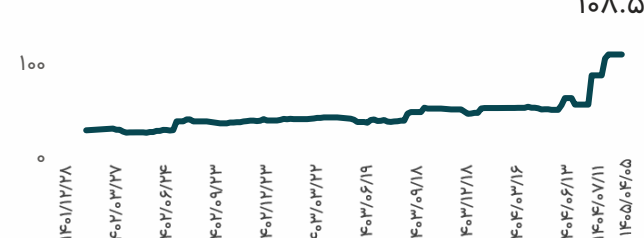
منو اتیلن گلیکول



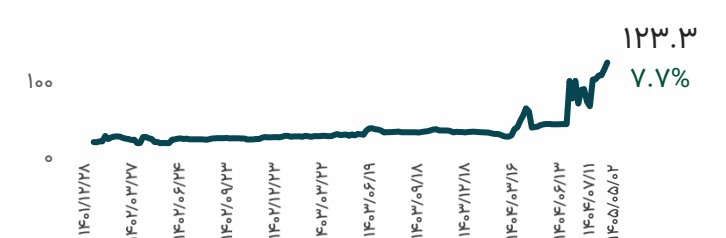
روغن پایه



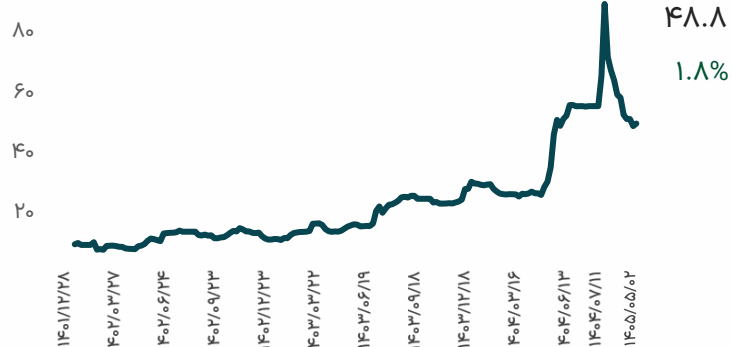
پلی اتیلن سنگین



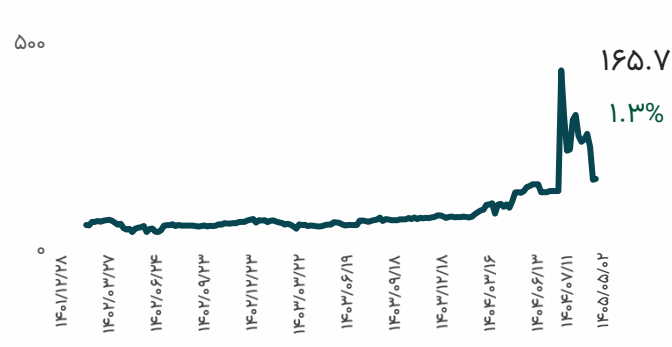
دی اتیلن گلیکول



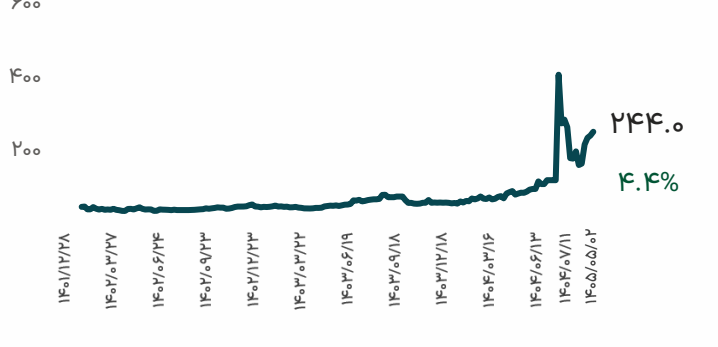
اوره گرانول



پلی اتیلن ترفتالات بطری

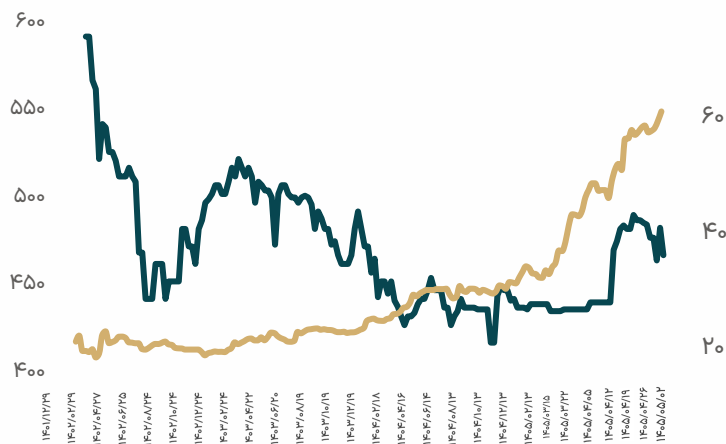


پلی وینیل کلراید

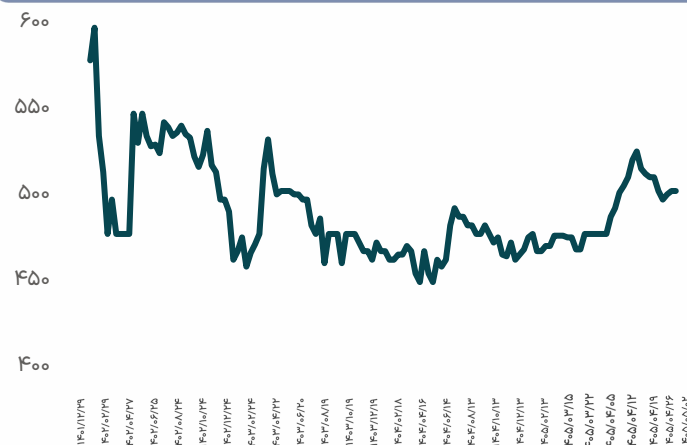


*قیمت محصولات از میانگین وزنی قیمت هر محصول در تمامی شرکت های تولید کننده محاسبه شده است.
**پلی اتیلن سنگین در هفته گذشته مورد معامله قرار نگرفته است.

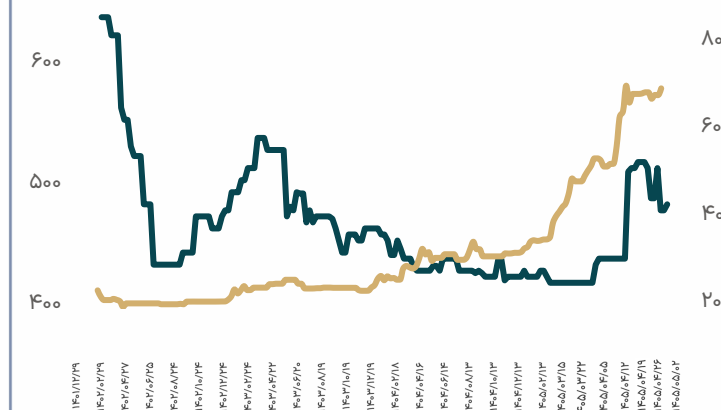
رند شمش بلوم/بیلت بورس کالا و سی آی اس



رند قیمت جهانی ورق گرم چین



رند اسلب بورس کالا و سی آی اس



-۳.۳%

کاهش در نرخ بیلت سی آی اس

۴۶۵.۰

دلار/تن

۲.۶%

افزایش در نرخ بیلت بورس کالا ایران

۶۰.۶

م تومان/تن

۰.۰%

ثبات در نرخ جهانی ورق گرم فوب جهانی

۵۰۰

دلار/تن

۱.۱%

افزایش در نرخ اسلب سی آی اس

۴۸۰

دلار/تن

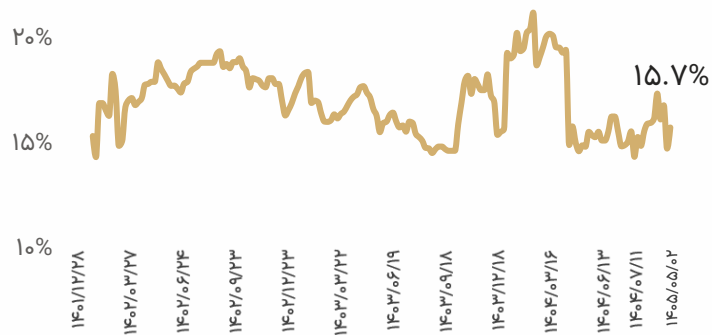
۲.۳%

افزایش در نرخ اسلب بورس کالا ایران

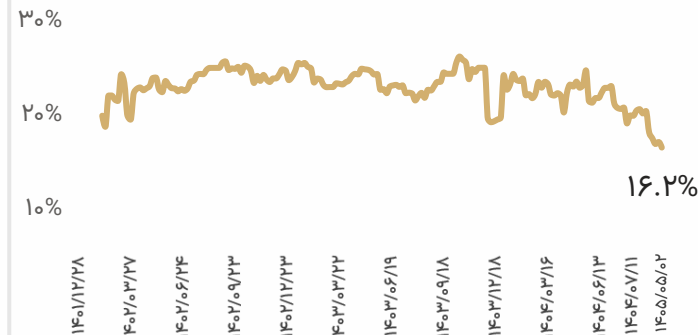
۶۸.۳

م تومان/تن

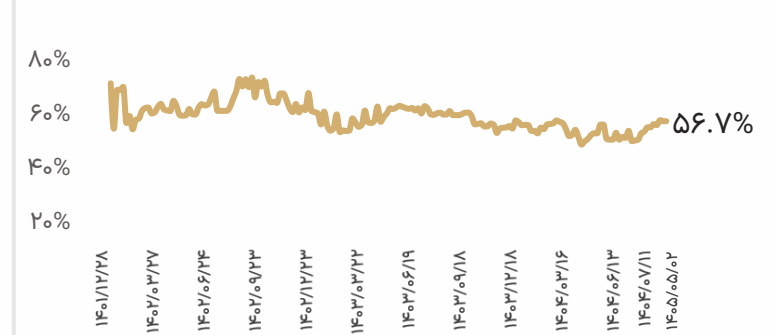
نسبت کنسانتره به بیلت



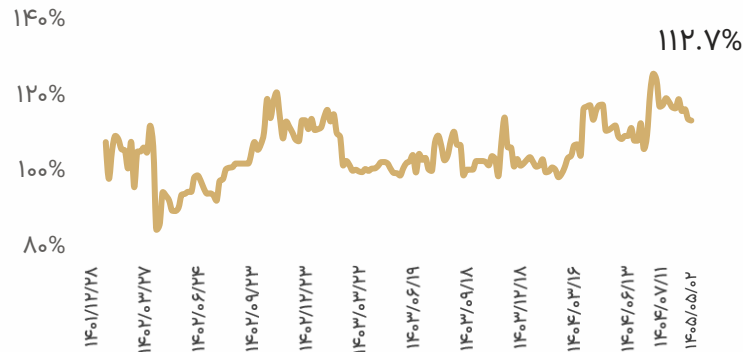
نسبت گندله به بیلت



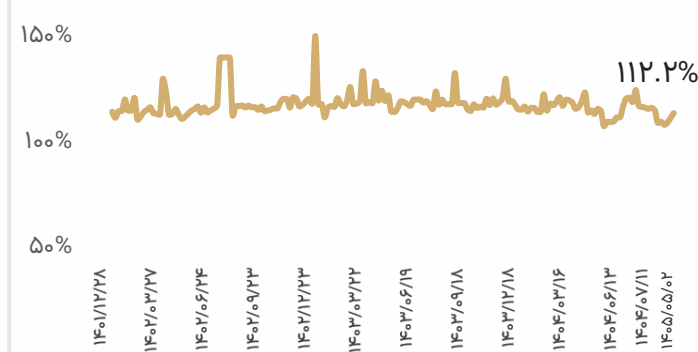
نسبت آهن اسفنجی به بیلت



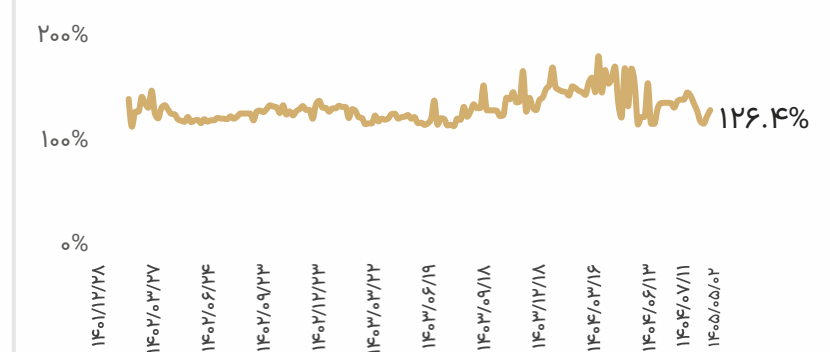
نسبت اسلب به بیلت



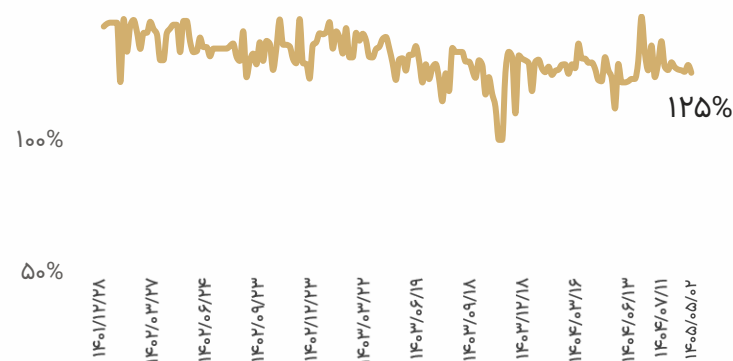
نسبت میلگرد به بیلت



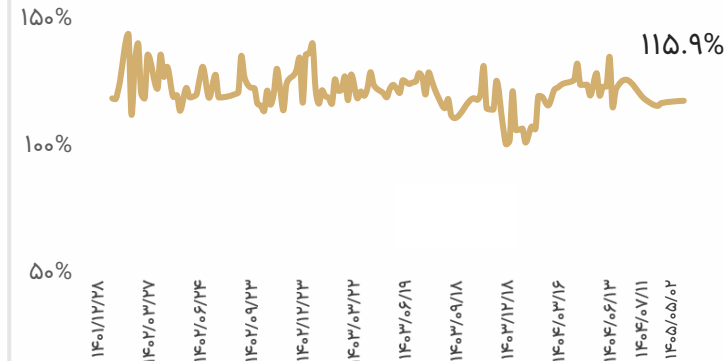
نسبت تیرآهن به بیلت



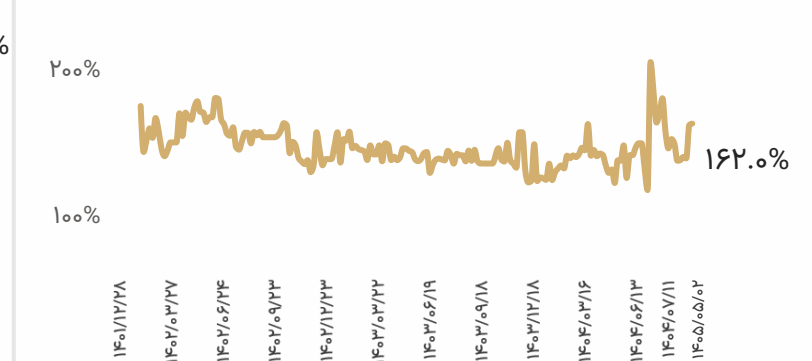
نسبت ورق گرم به اسلب



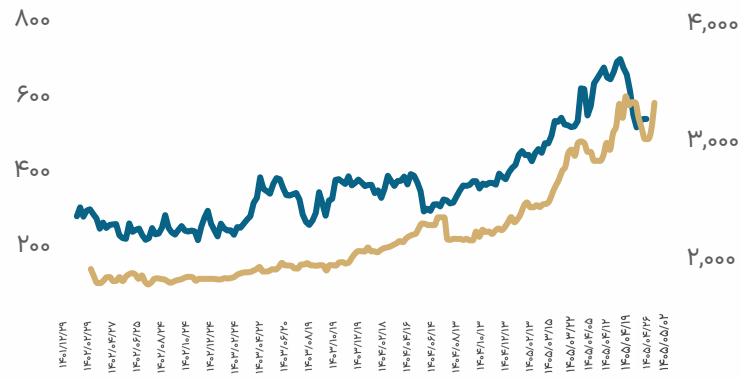
نسبت ورق سرد به ورق گرم



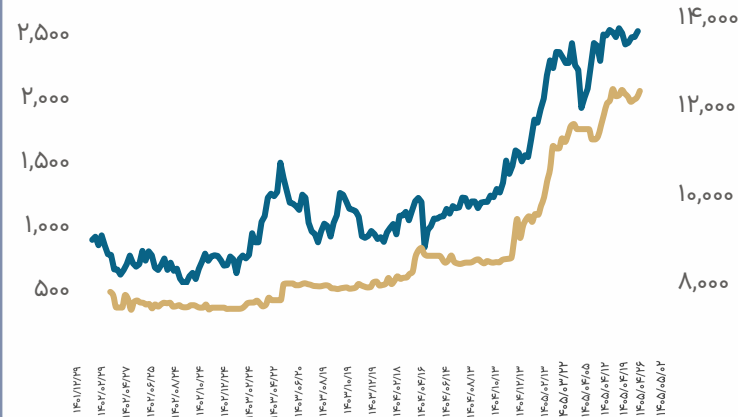
نسبت ورق گالوانیزه به اسلب



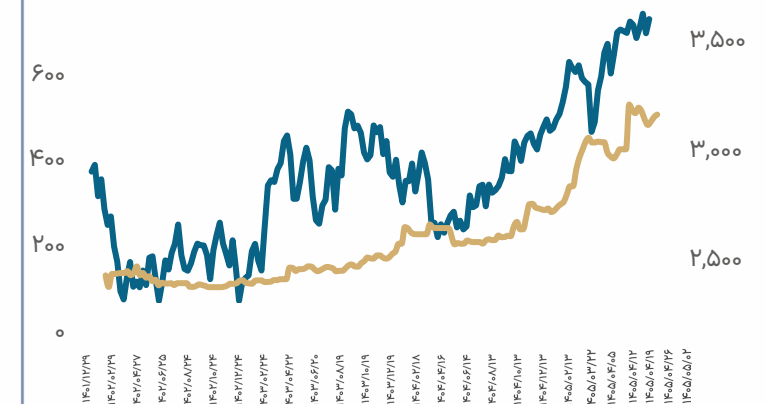
رند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



رند کاتد مس بورس کالا ایران و لندن



رند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



۰.۰۱%

افزایش در نرخ آلومینیوم بورس کالا لندن

۳,۱۶۵.۱

دلار/تن

۱۴.۳۱%

افزایش نرخ آلومینیوم بورس کالا ایران

۵۷۳.۷

م تومان/تن

۰.۹۸%

افزایش در نرخ مس بورس کالا لندن

۱۳,۶۴۲.۸

دلار/تن

۲.۶%

افزایش در نرخ مس بورس کالا ایران

۲,۰۳۲.۸

م تومان/تن

۱.۸%

افزایش در نرخ روی بورس کالا لندن

۳,۵۸۹.۷

دلار/تن

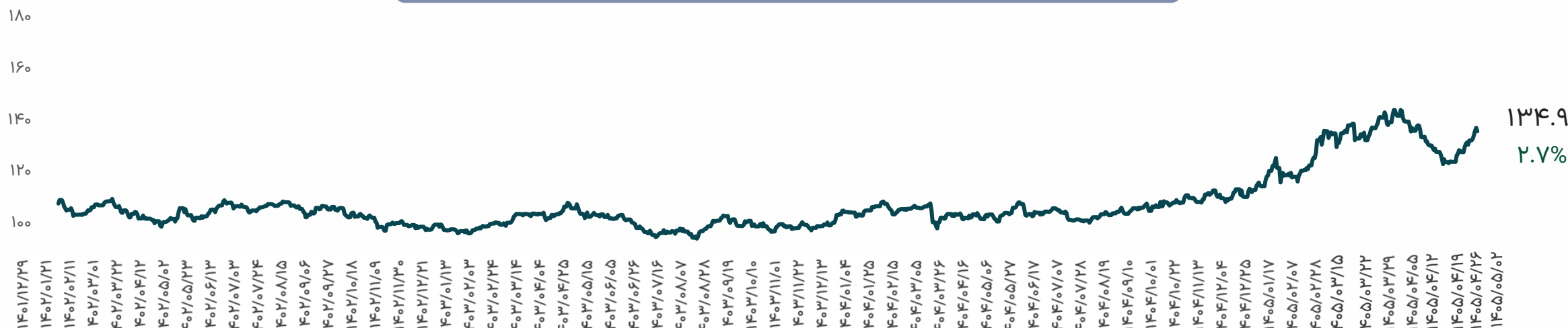
۱.۲%

افزایش در نرخ روی بورس کالا ایران

۵۰۰.۴

م تومان/تن

تغییرات شاخص کامودیتی بلومبرگ



درصد تغییرات

متوسط قیمت هفتگی

کالا

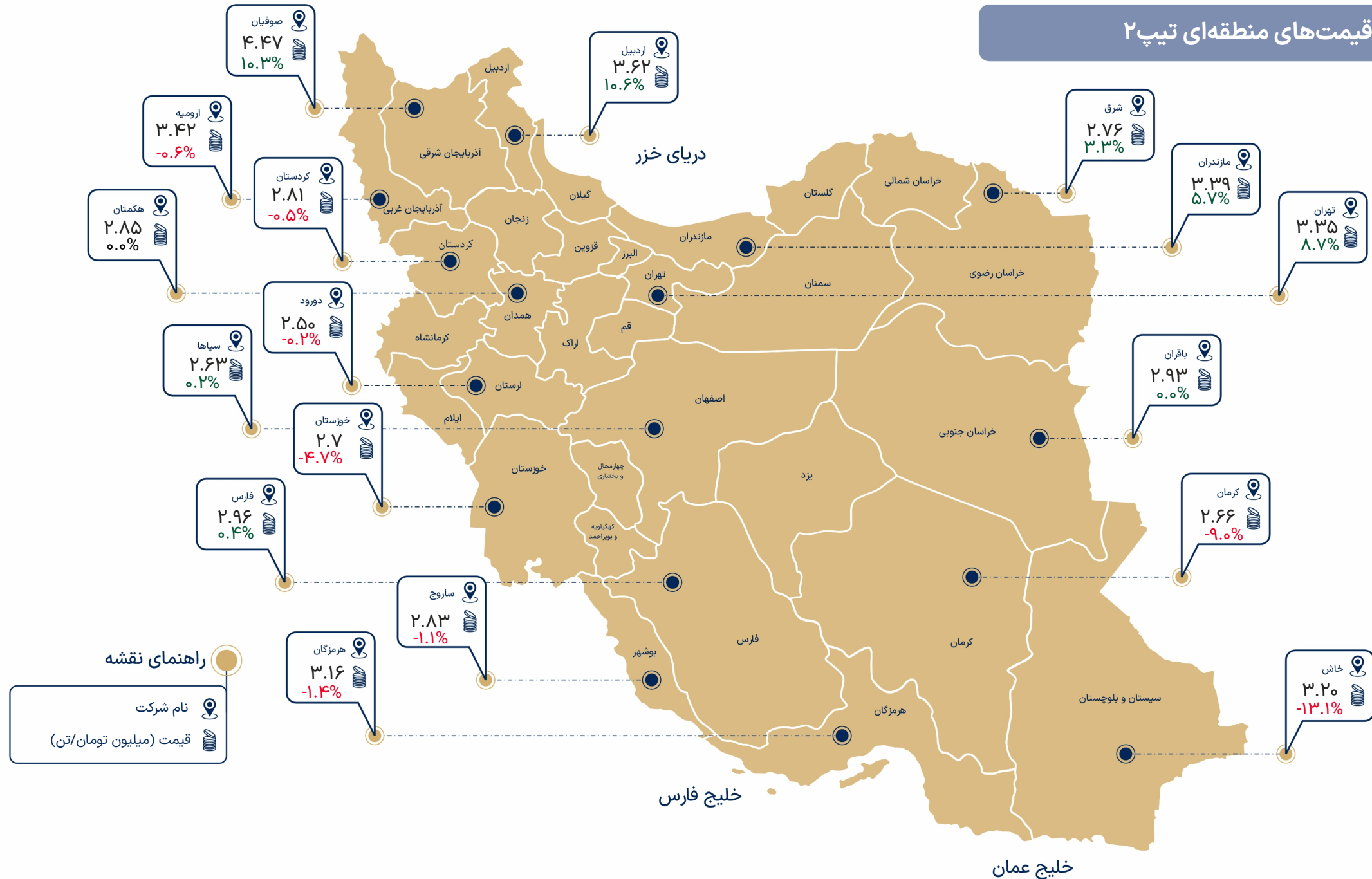
1.0%	13,642.8	مس LME (دلار/تن)
1.8%	3,589.7	روی LME (دلار/تن)
0.0%	3,165.1	آلومینیوم LME (دلار/تن)
-3.3%	465.0	بیلت CIS (دلار/تن)
1.1%	480.0	اسلب CIS (دلار/تن)
4.0%	58.2	اونس جهانی نقره (دلار/اونس)

متوسط قیمت هفتگی

کالا

9.9%	96.8	نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)
4.1%	85.9	نفت وست تگزاس آمریکا (دلار/بشکه)
10.6%	67.2	گاز TTF (سنت/مترمکعب)
4.2%	381.5	اوره فوب خاورمیانه (دلار/تن)
1.3%	352.5	اوره فوب ایران (دلار/تن)
0.9%	4,053.2	اونس جهانی طلا (دلار/اونس)

قیمت‌های منطقه‌ای تیپ ۲



The chart illustrates the demographic trend of population aging in the United Kingdom. The percentage of the population aged 65 and over has shown a steady increase from 1961 to 2023. A significant spike occurred around 2011, likely due to the 2011 census. The projected percentage for 2023 is 4.2%.

Year	Percentage (%)
1961	1.2
1971	1.1
1981	1.1
1991	1.1
2001	1.2
2011	4.8
2023 (Projected)	4.2

The graph illustrates the trend of fertility in Spain over a 42-year period. The vertical axis (y-axis) is labeled with values 2.00, 3.00, 4.00, and 5.00. The horizontal axis (x-axis) lists years from 1979 to 2021 in two-year increments. A dark blue line represents the average number of children per woman. The line starts at approximately 1.8 in 1979, remains relatively stable until the mid-1980s, then begins a gradual ascent. It reaches about 2.2 by 1990, 2.8 by 2000, and 3.5 by 2010. From 2010 onwards, the increase becomes more rapid, peaking at nearly 4.8 in 2020 before a small dip in 2021. A horizontal green line is drawn at the 2.1 mark, labeled 'Δ. V%'.

The chart displays the daily closing price of the stock FV.9. The y-axis is labeled with values 1,000, 2,000, and 3,000. The x-axis shows dates from 19.01.15 to 19.02.15. The price starts at approximately 400 rubles on 19.01.15, remains relatively flat until late January, then rises sharply to over 3,000 rubles by early February, followed by a sharp drop and subsequent fluctuations between 1,000 and 1,500 rubles.

The graph illustrates the fluctuations of the average monthly interest rate over a two-year period. The vertical axis (Y-axis) is labeled 'Taux %' and ranges from 0 to 6. The horizontal axis (X-axis) shows dates from 1/1/80 to 1/1/82. The data series shows a period of relative stability around 3.5% in 1980, followed by a gradual increase starting in mid-1981. A significant spike occurs in late 1981, reaching a peak of nearly 6%, followed by a sharp decline and subsequent fluctuations. A green line, likely representing a trend or target, is shown with the values '45.3' and '5.1%'.



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.