



گروه مالی مهرگان

هفته نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان

با نگاهی بر نشریه های ICIS & Argus

شماره گزارش: ۱۴۰۵/۱۴۱۴

تاریخ گزارش: ۱۴۰۵/۰۶/۰۷



| 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،
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 احاد 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.

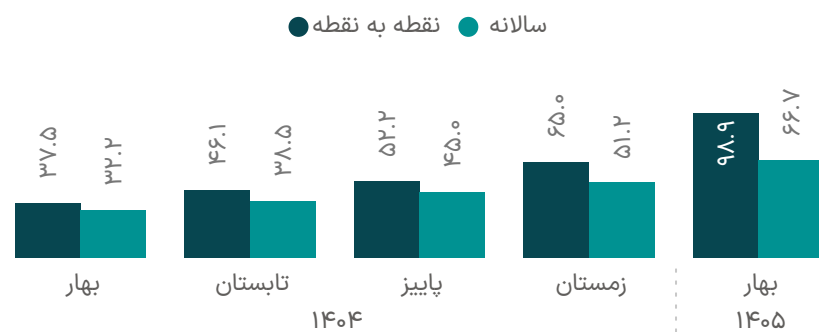
دکتر غلامرضا رحیمی
مدیرعامل



نگاهی به وضعیت بازارهای سرمایه در جهان و ایران

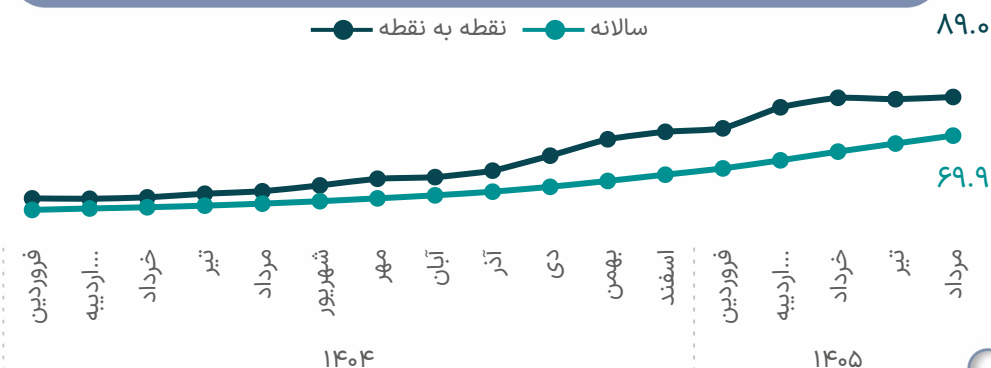
- اخبار مهم اقتصادی در جهان و ایران
- بازارهای سهام بزرگ جهان و ایران
- اسپرد نرخ دلار آزاد و نرخ دلار نیما
- خالص ارزش خرید سرمایه‌گذاران حقیقی
- بازدهی صنایع و سهام در بازار سرمایه ایران
- روند قیمت طلا، سکه امامی و حباب سکه
- بازدهی بازارهای موازی در ایران

وضعیت رشد شاخص قیمت تولیدکننده (مرکز آمار)



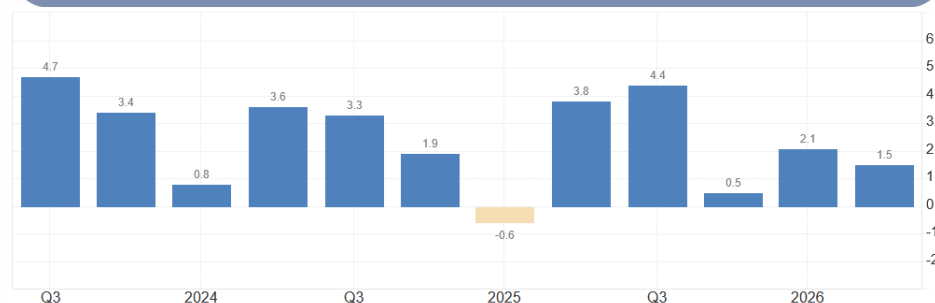
رسیدن تورم کل تولیدکننده به صورت نقطه به نقطه و سالانه در فصل بهار ۱۴۰۵ به ترتیب به سطح ۹۸.۹ و ۶۶.۷ درصد

تورم سالانه و نقطه به نقطه ایران (مرکز آمار)



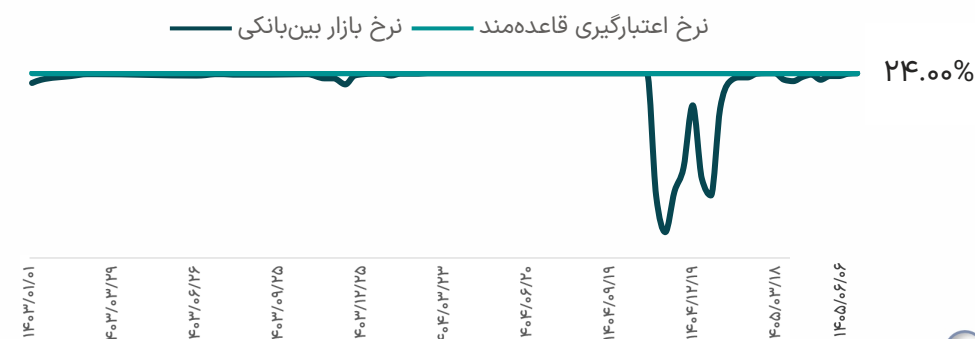
رسیدن تورم نقطه به نقطه و سالانه در مرداد ماه ۱۴۰۵ به ترتیب به سطح ۸۹ و ۶۹.۹ درصد

نرخ رشد تولید ناخالص داخلی ایالات متحده آمریکا



رشد ۱.۵ درصدی نرخ رشد اقتصاد آمریکا در سه ماه دوم سال ۲۰۲۶ با کاهش ۰.۶ درصدی نسبت به فصل قبلی به دنبال افزایش هزینه های زندگی

نرخ بهره بین بانکی در هفته نخست شهریور ماه ۱۴۰۵



افزایش نرخ بهره بین بانکی به میزان ۰.۰۱ واحد درصد و رسیدن به سطح ۲۴ درصد

۰.۵%

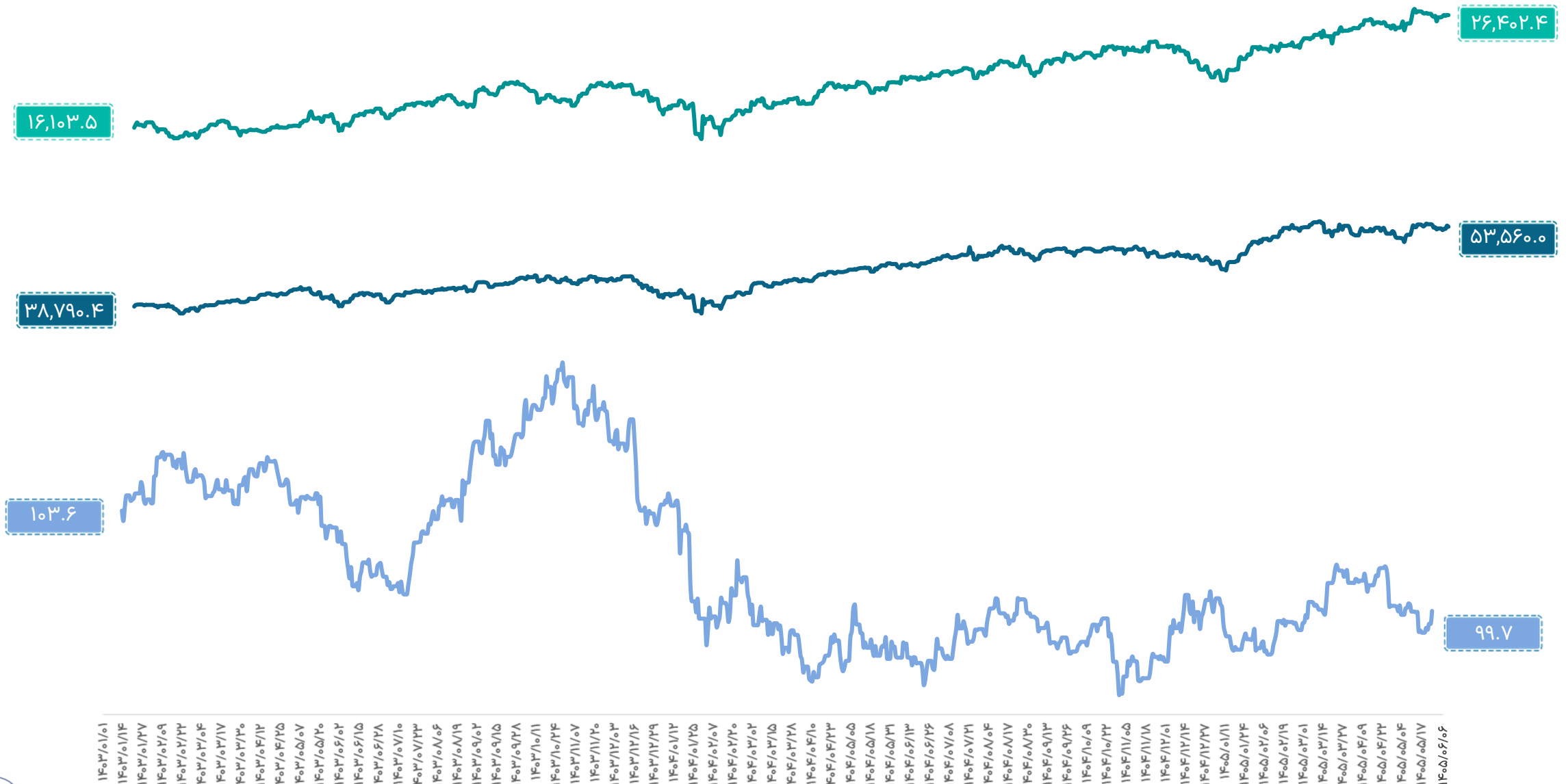
شاخص داو جونز (واحد)

۰.۸%

شاخص نزدک (واحد)

۰.۹%

شاخص دلار ایندکس (واحد)



7.3%

0.9%

ارزش دلاری بازار (میلیارد دلار)*

Золото

Средняя цена за грамм (руб.)

Максимальная цена за грамм (руб.)

2,195

1,450

6,387

1,032

14.03.2019 14.04.2019 14.05.2019 14.06.2019 14.07.2019 14.08.2019 14.09.2019 14.10.2019 14.11.2019 14.12.2019 15.01.2020 15.02.2020 15.03.2020 15.04.2020 15.05.2020 15.06.2020 15.07.2020 15.08.2020 15.09.2020 15.10.2020 15.11.2020 15.12.2020 16.01.2021 16.02.2021 16.03.2021 16.04.2021 16.05.2021 16.06.2021 16.07.2021 16.08.2021 16.09.2021 16.10.2021 16.11.2021 16.12.2021 17.01.2022 17.02.2022 17.03.2022 17.04.2022 17.05.2022 17.06.2022 17.07.2022 17.08.2022 17.09.2022 17.10.2022 17.11.2022 17.12.2022 18.01.2023 18.02.2023 18.03.2023 18.04.2023 18.05.2023 18.06.2023 18.07.2023 18.08.2023 18.09.2023 18.10.2023 18.11.2023 18.12.2023 19.01.2024 19.02.2024 19.03.2024 19.04.2024 19.05.2024 19.06.2024 19.07.2024 19.08.2024 19.09.2024 19.10.2024 19.11.2024 19.12.2024 20.01.2025 20.02.2025 20.03.2025 20.04.2025 20.05.2025 20.06.2025 20.07.2025 20.08.2025 20.09.2025 20.10.2025 20.11.2025 20.12.2025 21.01.2026 21.02.2026 21.03.2026 21.04.2026 21.05.2026 21.06.2026 21.07.2026 21.08.2026 21.09.2026 21.10.2026 21.11.2026 21.12.2026 22.01.2027 22.02.2027 22.03.2027 22.04.2027 22.05.2027 22.06.2027 22.07.2027 22.08.2027 22.09.2027 22.10.2027 22.11.2027 22.12.2027 23.01.2028 23.02.2028 23.03.2028 23.04.2028 23.05.2028 23.06.2028 23.07.2028 23.08.2028 23.09.2028 23.10.2028 23.11.2028 23.12.2028 24.01.2029 24.02.2029 24.03.2029 24.04.2029 24.05.2029 24.06.2029 24.07.2029 24.08.2029 24.09.2029 24.10.2029 24.11.2029 24.12.2029 25.01.2030 25.02.2030 25.03.2030 25.04.2030 25.05.2030 25.06.2030 25.07.2030 25.08.2030 25.09.2030 25.10.2030 25.11.2030 25.12.2030 26.01.2031 26.02.2031 26.03.2031 26.04.2031 26.05.2031 26.06.2031 26.07.2031 26.08.2031 26.09.2031 26.10.2031 26.11.2031 26.12.2031 27.01.2032 27.02.2032 27.03.2032 27.04.2032 27.05.2032 27.06.2032 27.07.2032 27.08.2032 27.09.2032 27.10.2032 27.11.2032 27.12.2032 28.01.2033 28.02.2033 28.03.2033 28.04.2033 28.05.2033 28.06.2033 28.07.2033 28.08.2033 28.09.2033 28.10.2033 28.11.2033 28.12.2033 29.01.2034 29.02.2034 29.03.2034 29.04.2034 29.05.2034 29.06.2034 29.07.2034 29.08.2034 29.09.2034 29.10.2034 29.11.2034 29.12.2034 30.01.2035 30.02.2035 30.03.2035 30.04.2035 30.05.2035 30.06.2035 30.07.2035 30.08.2035 30.09.2035 30.10.2035 30.11.2035 30.12.2035 31.01.2036 31.02.2036 31.03.2036 31.04.2036 31.05.2036 31.06.2036 31.07.2036 31.08.2036 31.09.2036 31.10.2036 31.11.2036 31.12.2036 32.01.2037 32.02.2037 32.03.2037 32.04.2037 32.05.2037 32.06.2037 32.07.2037 32.08.2037 32.09.2037 32.10.2037 32.11.2037 32.12.2037 33.01.2038 33.02.2038 33.03.2038 33.04.2038 33.05.2038 33.06.2038 33.07.2038 33.08.2038 33.09.2038 33.10.2038 33.11.2038 33.12.2038 34.01.2039 34.02.2039 34.03.2039 34.04.2039 34.05.2039 34.06.2039 34.07.2039 34.08.2039 34.09.2039 34.10.2039 34.11.2039 34.12.2039 35.01.2040 35.02.2040 35.03.2040 35.04.2040 35.05.2040 35.06.2040 35.07.2040 35.08.2040 35.09.2040 35.10.2040 35.11.2040 35.12.2040 36.01.2041 36.02.2041 36.03.2041 36.04.2041 36.05.2041 36.06.2041 36.07.2041 36.08.2041 36.09.2041 36.10.2041 36.11.2041 36.12.2041 37.01.2042 37.02.2042 37.03.2042 37.04.2042 37.05.2042 37.06.2042 37.07.2042 37.08.2042 37.09.2042 37.10.2042 37.11.2042 37.12.2042 38.01.2043 38.02.2043 38.03.2043 38.04.2043 38.05.2043 38.06.2043 38.07.2043 38.08.2043 38.09.2043 38.10.2043 38.11.2043 38.12.2043 39.01.2044 39.02.2044 39.03.2044 39.04.2044 39.05.2044 39.06.2044 39.07.2044 39.08.2044 39.09.2044 39.10.2044 39.11.2044 39.12.2044 40.01.2045 40.02.2045 40.03.2045 40.04.2045 40.05.2045 40.06.2045 40.07.2045 40.08.2045 40.09.2045 40.10.2045 40.11.2045 40.12.2045 41.01.2046 41.02.2046 41.03.2046 41.04.2046 41.05.2046 41.06.2046 41.07.2046 41.08.2046 41.09.2046 41.10.2046 41.11.2046 41.12.2046 42.01.2047 42.02.2047 42.03.2047 42.04.2047 42.05.2047 42.06.2047 42.07.2047 42.08.2047 42.09.2047 42.10.2047 42.11.2047 42.12.2047 43.01.2048 43.02.2048 43.03.20

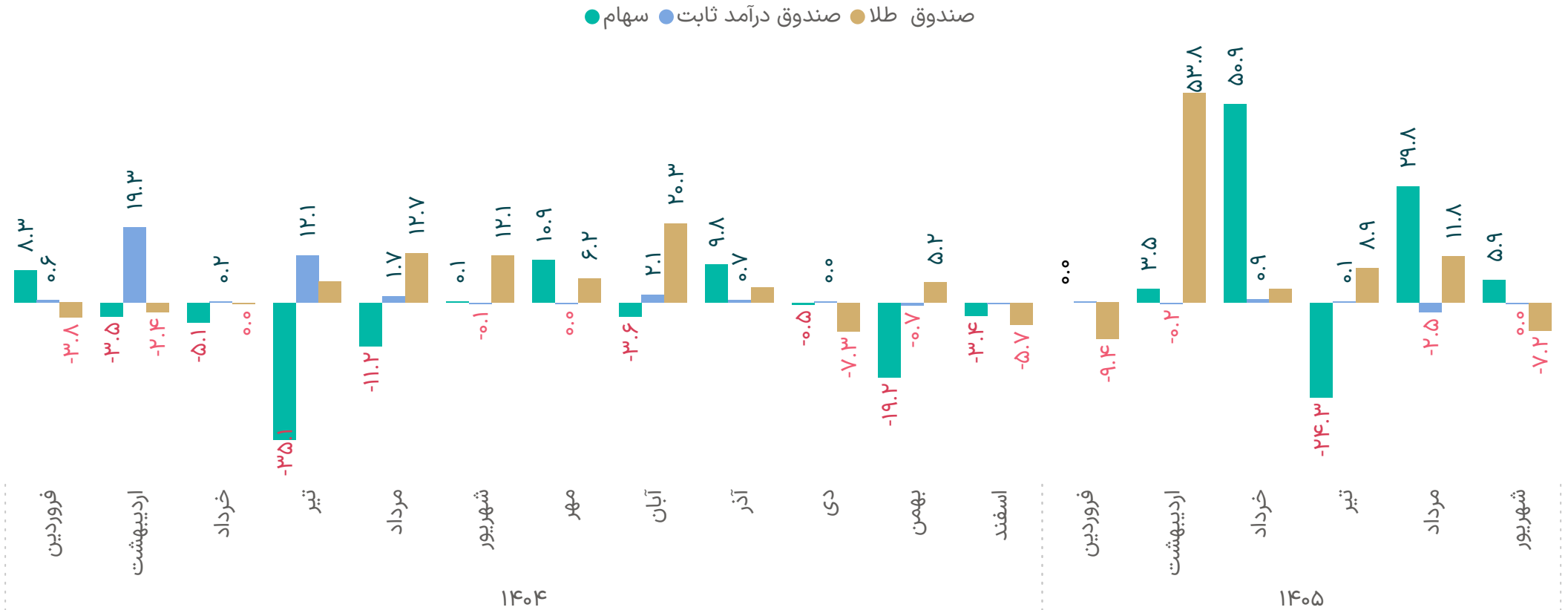
۷.۸۵

P/E ttm

1. ለዮ

P/S ttm

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



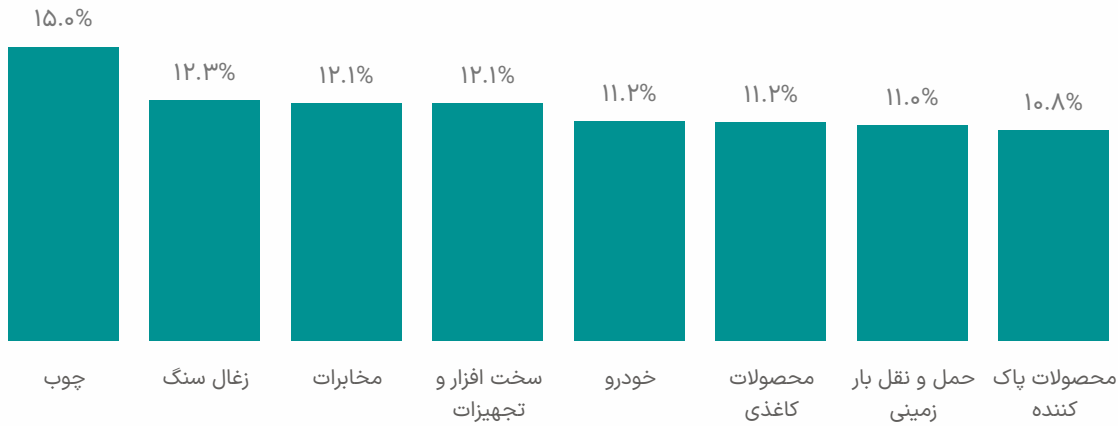
خالص ورود و خروج
در سال ۱۴۰۵ به سهام ۶۵.۸

خالص ورود و خروج در
شهریور ماه به سهام ۵.۹

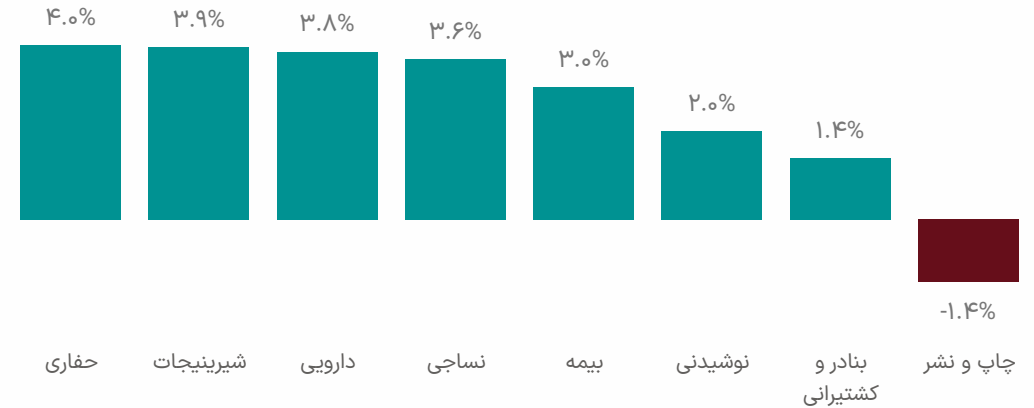
خالص ورود و خروج
هفتگی به سهام ۷.۸

بازدهی صنایع در هفته گذشته

برترین ها (درصد بازدهی در هفته)



بدترین ها (کمترین بازدهی در هفته)



بازدهی سهام در هفته گذشته

برترین ها (درصد بازدهی در هفته)

خکرمان	دجابر	ویپترو	شستان	کیارس
۳۲.۳%	۲۶.۰%	۲۳.۱%		
وسین	وکادو	درازک	۱۶.۵%	۱۶.۵%
۲۷.۵%	۲۳.۴%	۱۹.۶%	کرمان	
		اسیاتک	۱۶.۴%	
		۱۷.۸%		

بدترین ها (درصد زیان در هفته)

پلاست	وتعاون	کشرق	نطرين	واحصا
-۱۴.۰%	-۱۰.۴%	-۸.۷%		
افرا	وارس	سخواف	-۷.۲%	-۶.۷%
-۱۱.۵%	-۹.۵%	-۸.۶%	حپارسا	
		تکنو	-۶.۵%	
		-۸.۲%		

۰.۶%

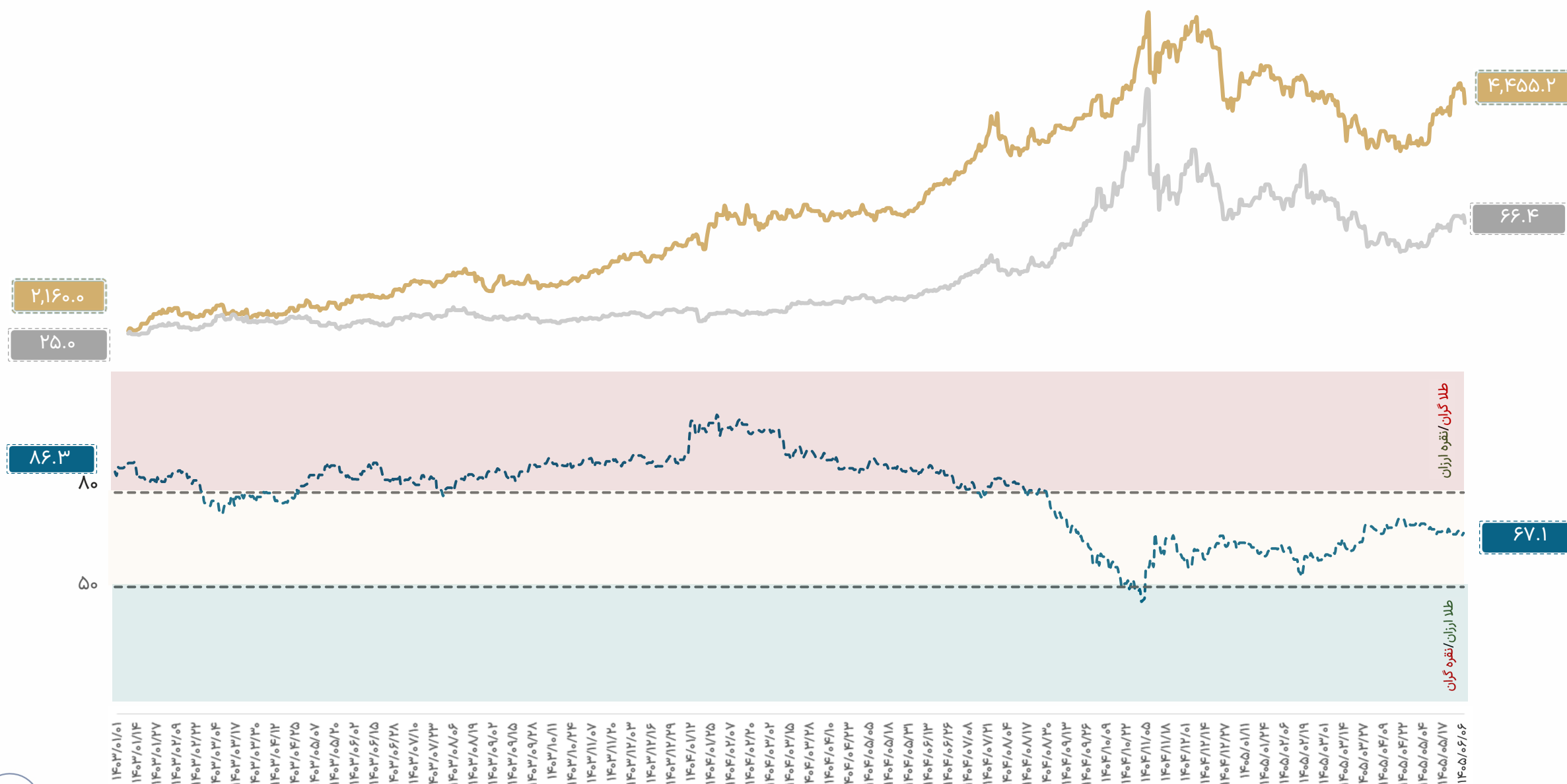
نسبت طلا به نقره (واحد)

-۳.۸%

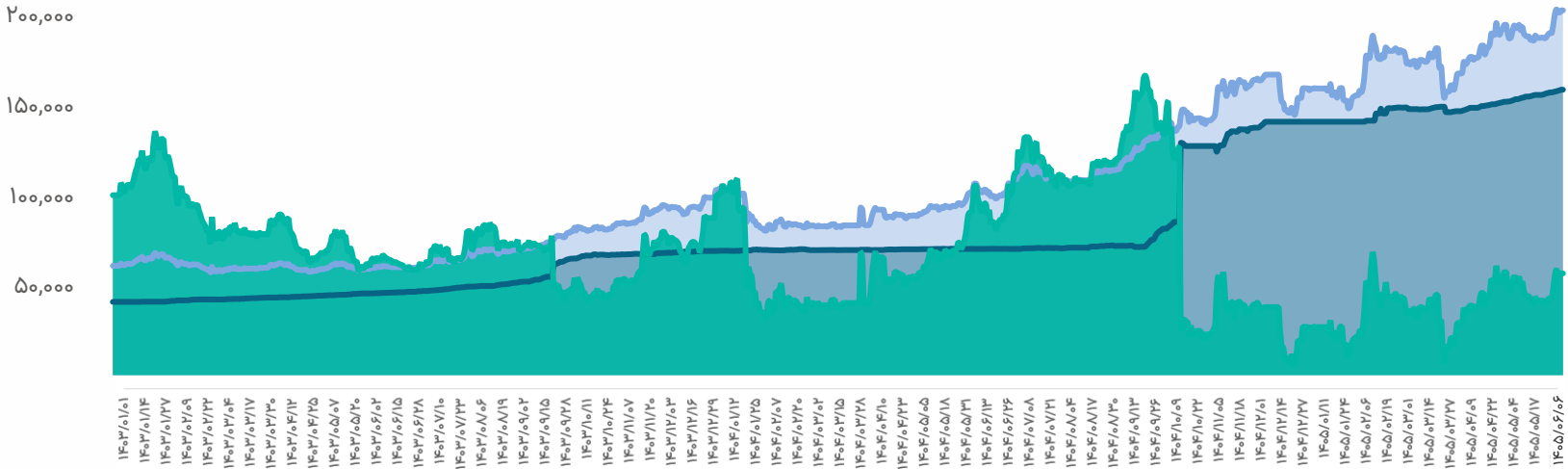
اونس نقره (دلار)

-۳.۲%

اونس طلا (دلار)



اسپرد دلار آزاد و نیما

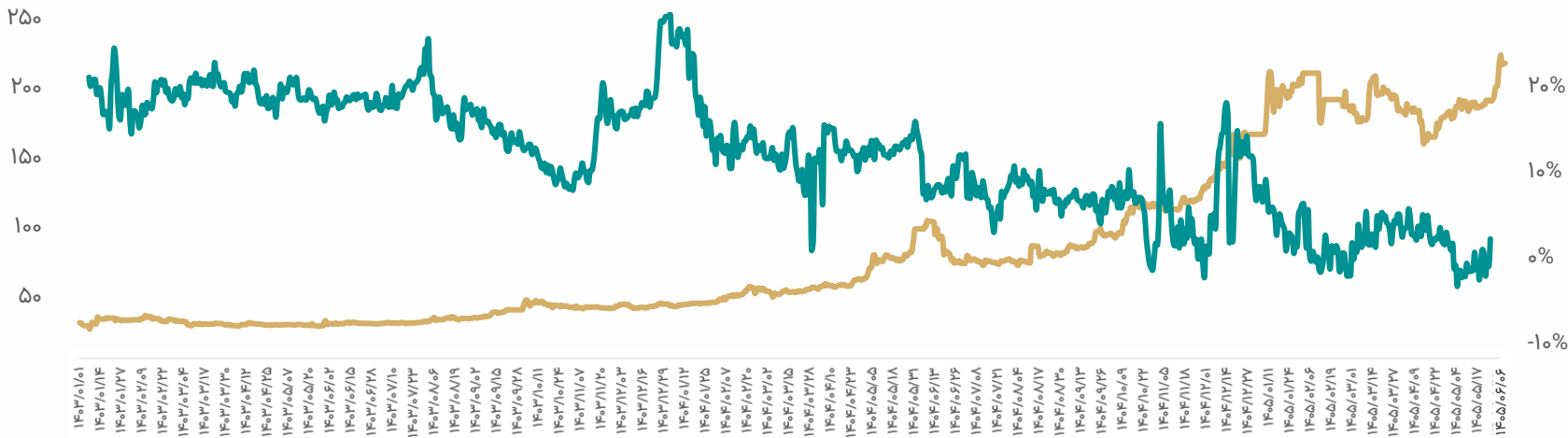


نرخ دلار نیما (تومان) ۱۵۸,۰۳۹ ۱.۰%

نرخ دلار آزاد (تومان) ۲۰۲,۰۰۰ ۶.۷%

اسپرد (درصد) ۲۸% ۶.۸%

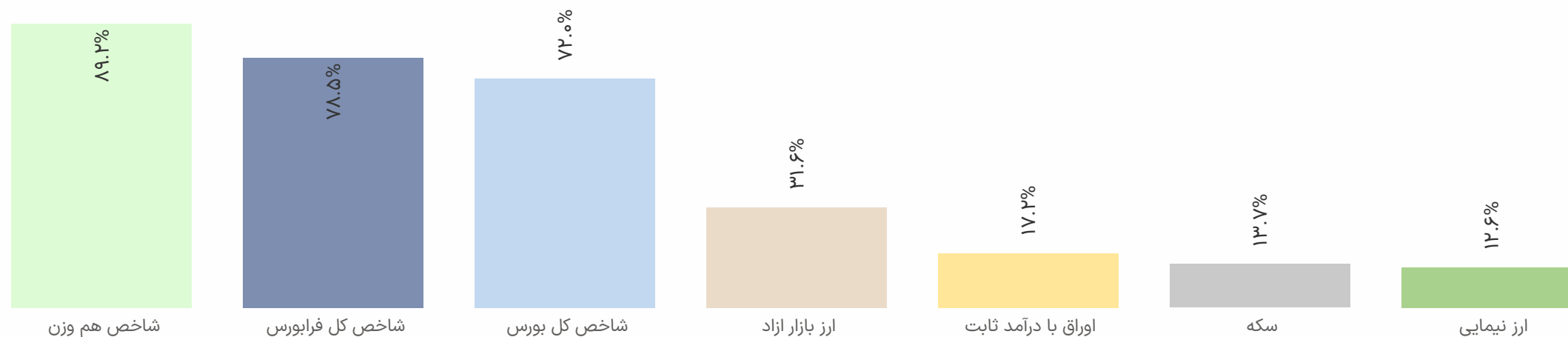
سکه امامی و حباب سکه



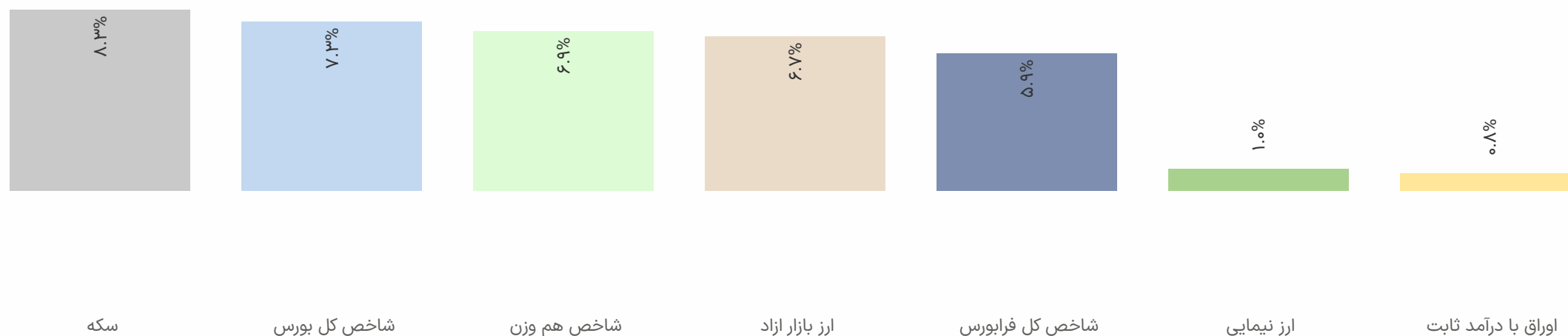
سکه امامی (میلیون تومان) ۲۱۶.۰ ۸.۳%

حباب سکه امامی (درصد) ۱.۹% ۴.۸%

بازدهی بازارهای موازی در سال ۱۴۰۵ (منتهی به ۶ شهریور ماه)



بازدهی بازارهای موازی در هفته گذشته

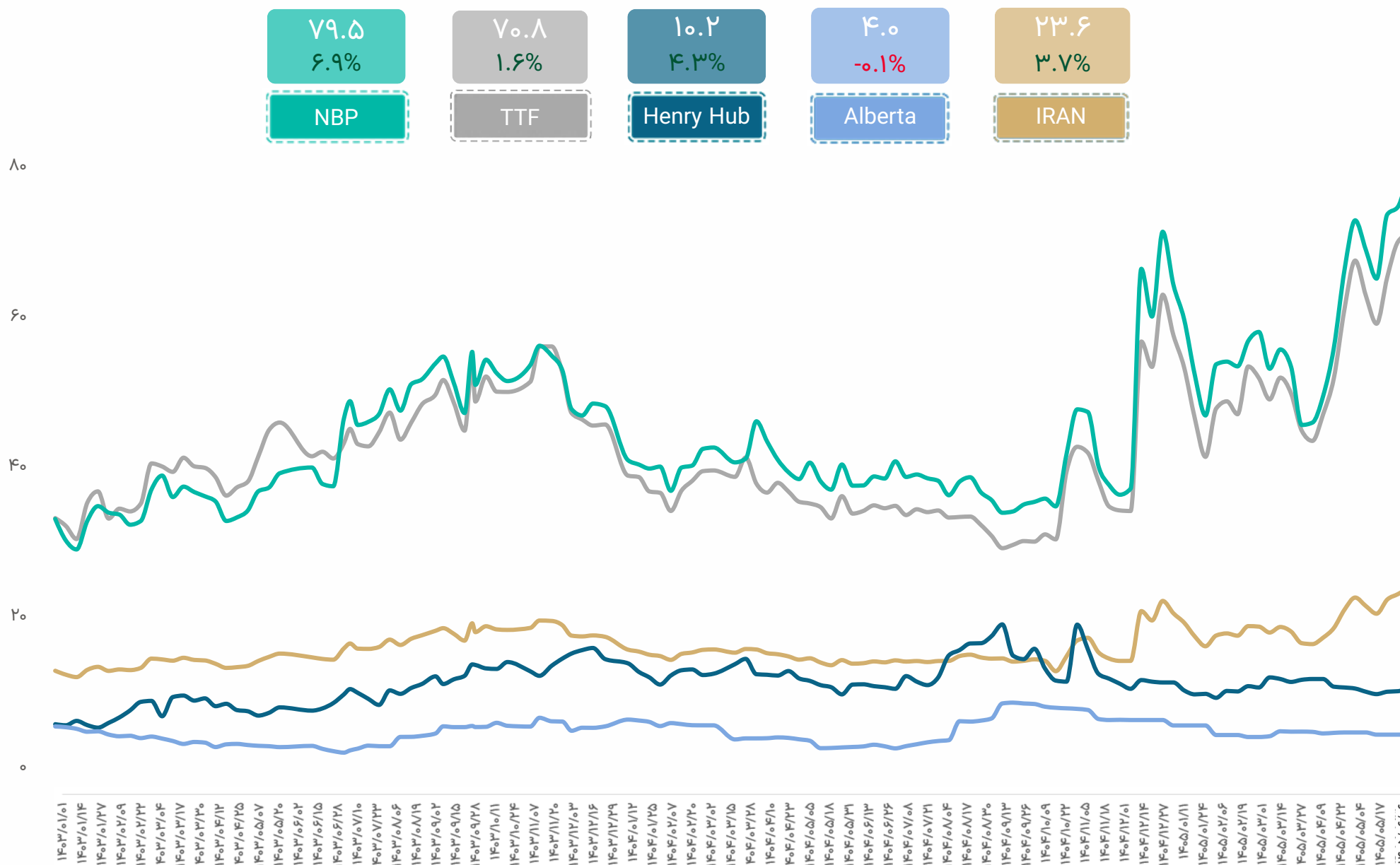




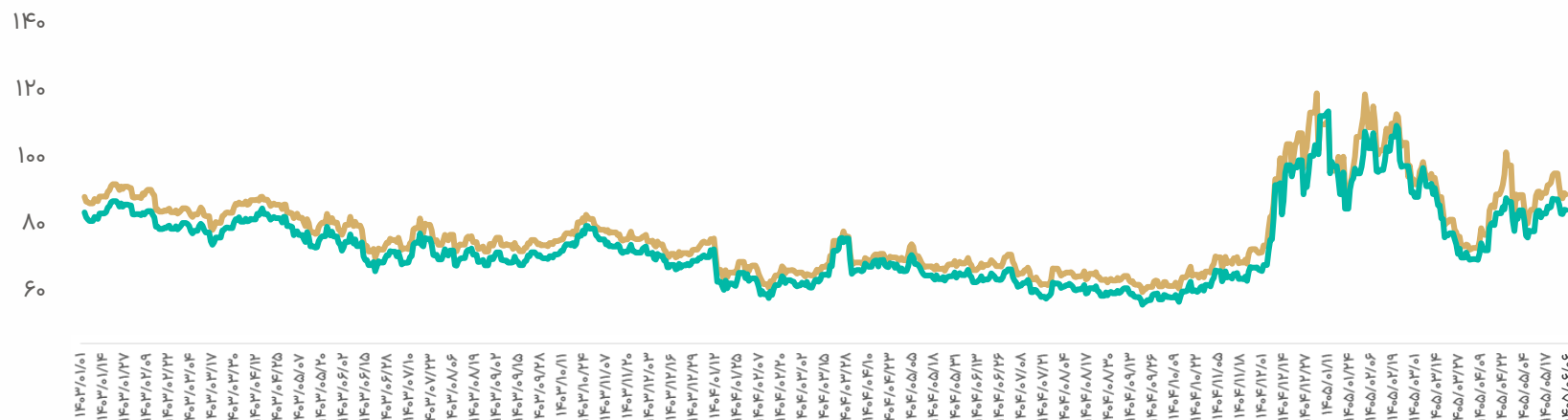
نگاهی به وضعیت بازارهای کامودیتی در جهان و ایران

- 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)



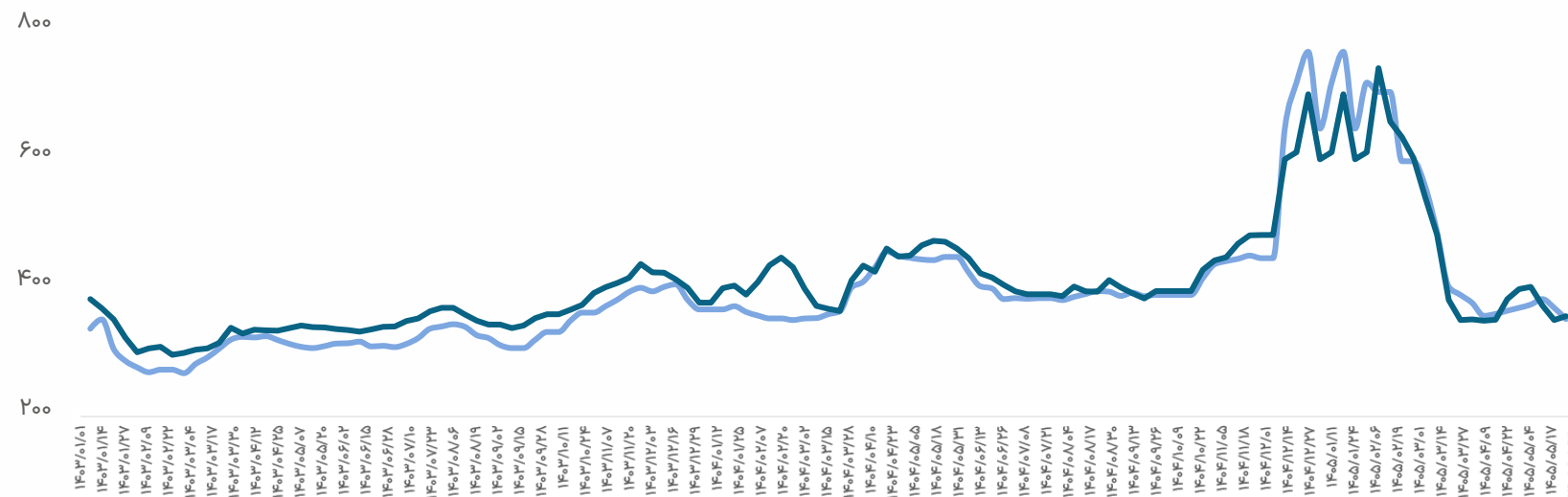
روند قیمت جهانی بازار نفت



نفت برنت (دلار/بشکه) ۸۸.۱ -۶.۷%

نفت WTI (دلار/بشکه) ۸۳.۴ -۳.۷%

روند قیمت جهانی اوره

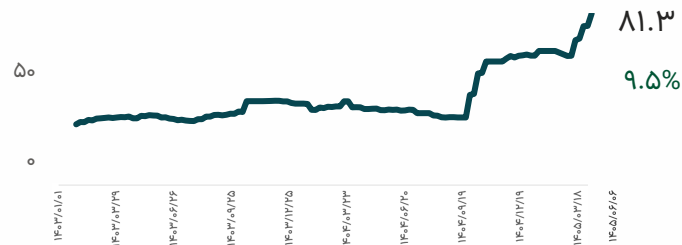


اوره فوب خاورمیانه (دلار/تن)* ۰.۰%

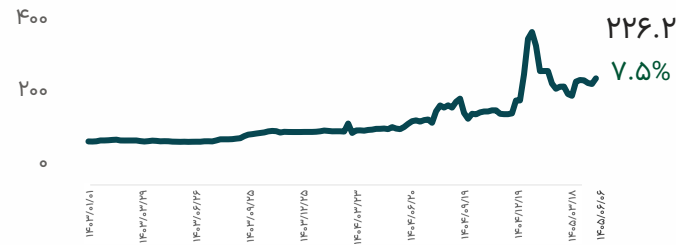
اوره فوب ایران (دلار/تن)* ۰.۰%

* به دلیل عدم دسترسی به نشریه آرگوس قیمت اوره فوب در دسترس نمی باشد .

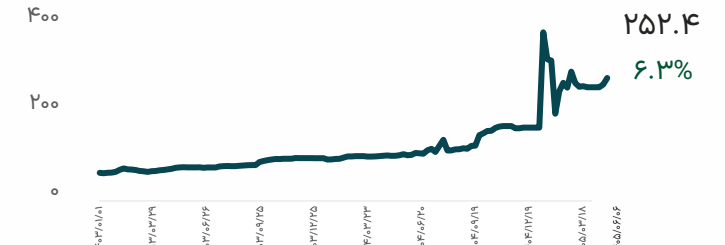
لوب کات سبک



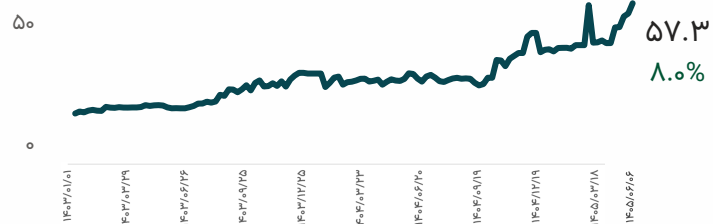
پلی پروپیلن



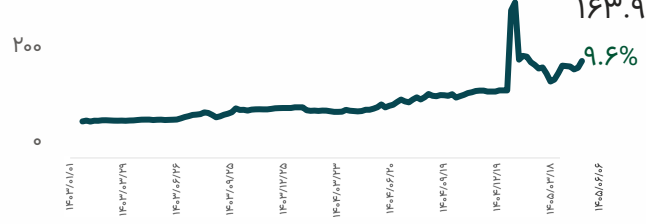
پلی اتیلن ترفتالات نساجی



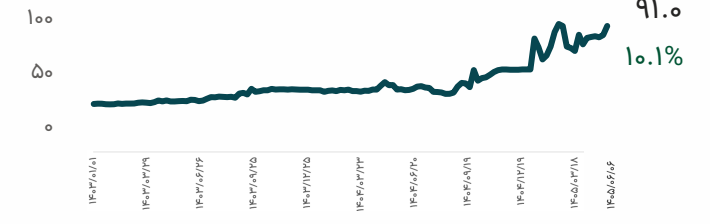
وکیوم باتوم



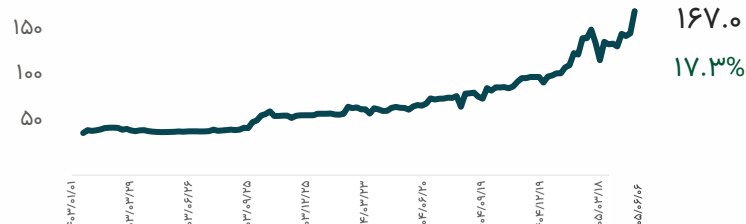
پلی اتیلن سبک خطی



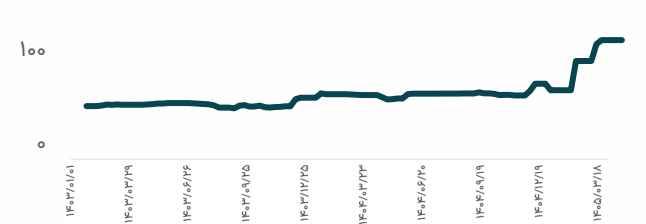
منو اتیلن گلایکل



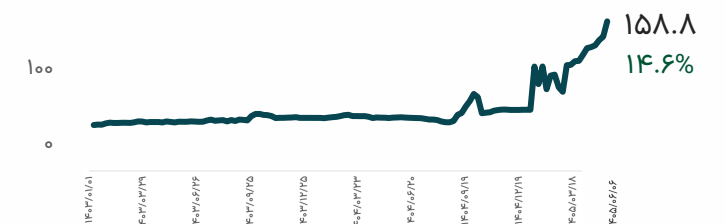
روغن پایه



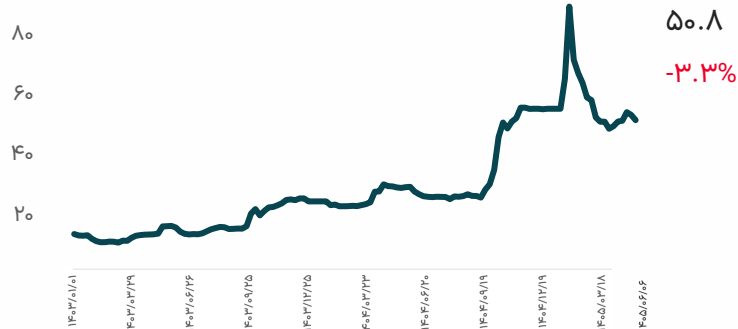
پلی اتیلن سنگین



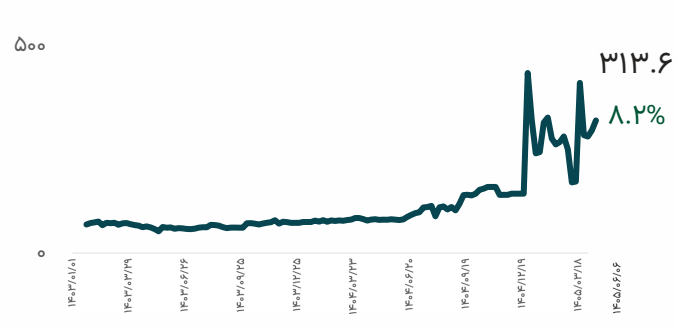
دی اتیلن گلایکل



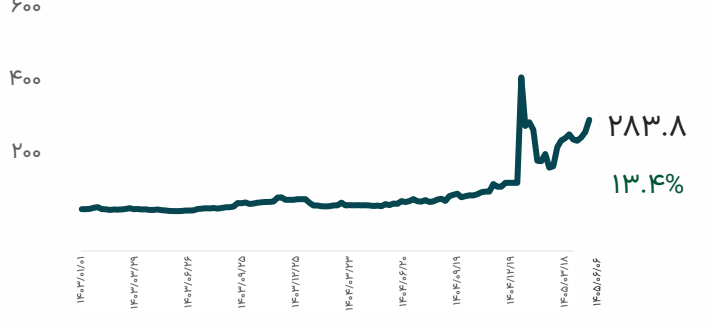
اوره گرانول



پلی اتیلن ترفتالات بطری

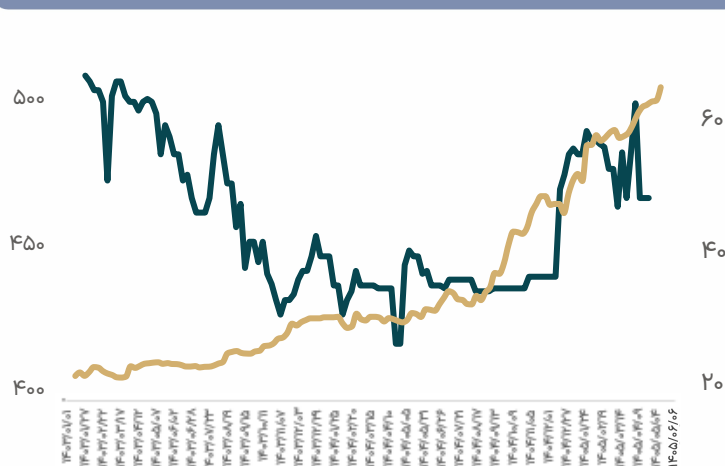


پلی وینیل کلراید

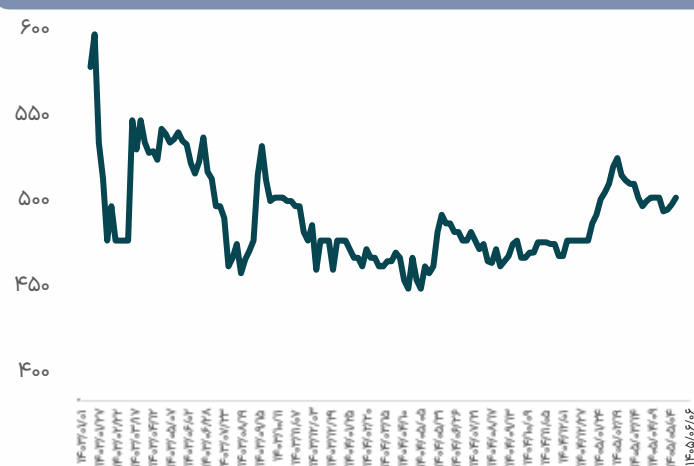


*قیمت محصولات از میانگین وزنی قیمت هر محصول در تمامی شرکت های تولید کننده محاسبه شده است.
**پلی اتیلن سنگین در هفته گذشته مورد معامله قرار نگرفته است.

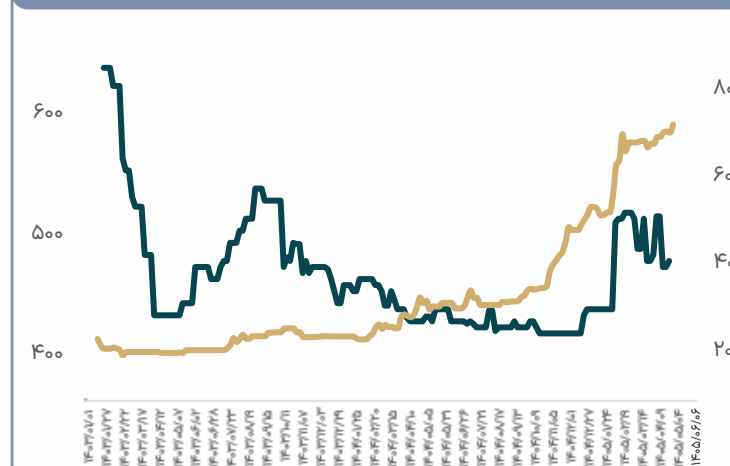
رند شمش بلوم/بیلت بورس کالا و سی آی اس



رند قیمت جهانی ورق گرم چین



رند اسلب بورس کالا و سی آی اس



۰.۰%

ثبات در نرخ بیلت سی آی اس

۴۶۵.۰
دلار/تن

۳.۳%

افزایش در نرخ بیلت بورس کالا ایران

۶۴.۶
م تومان/تن

۰.۸%

افزایش در نرخ جهانی ورق گرم فوب جهانی

۵۰۰
دلار/تن

۱.۱%

افزایش در نرخ اسلب سی آی اس

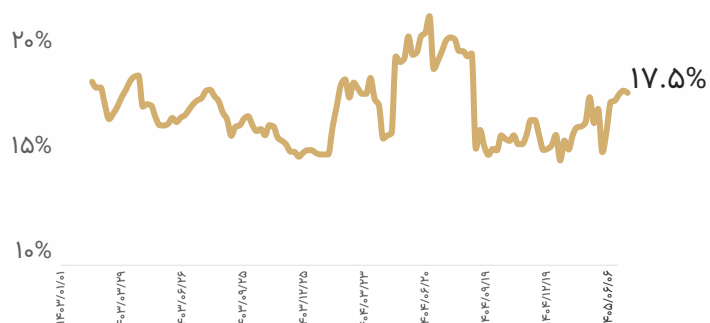
۴۷۵
دلار/تن

۲.۷۰%

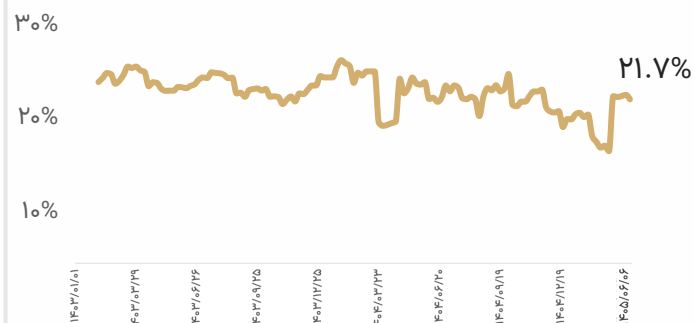
افزایش در نرخ اسلب بورس کالا ایران

۷۱.۱
م تومان/تن

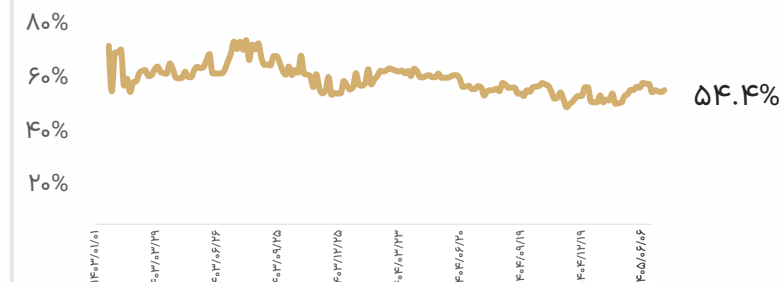
نسبت کنسانتره به بیلت



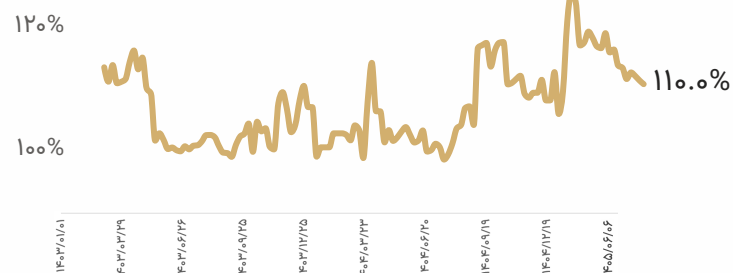
نسبت گندله به بیلت



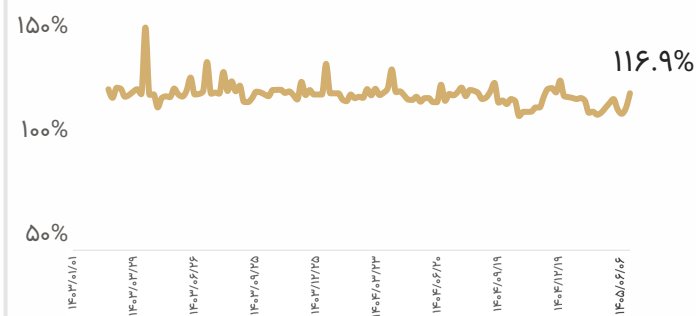
نسبت آهن اسفنجی به بیلت



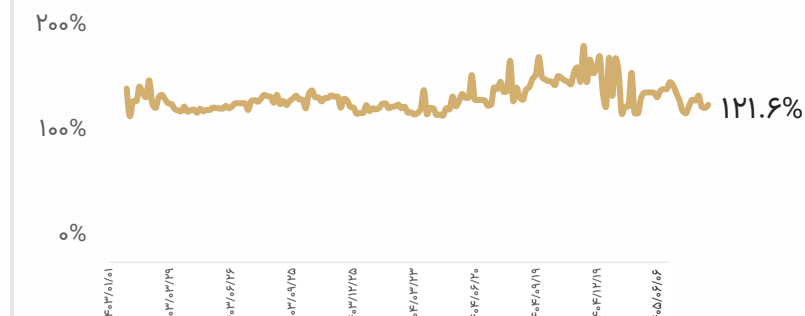
نسبت اسلب به بیلت



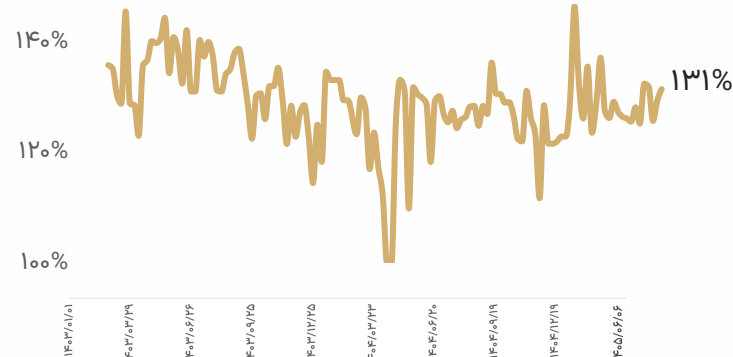
نسبت میلگرد به بیلت



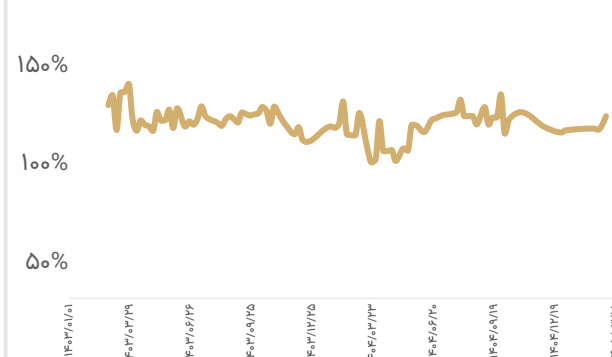
نسبت تیرآهن به بیلت



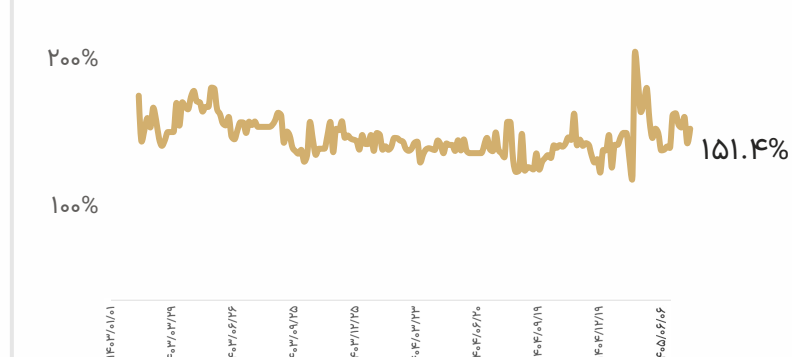
نسبت ورق گرم به اسلب



نسبت ورق سرد به ورق گرم



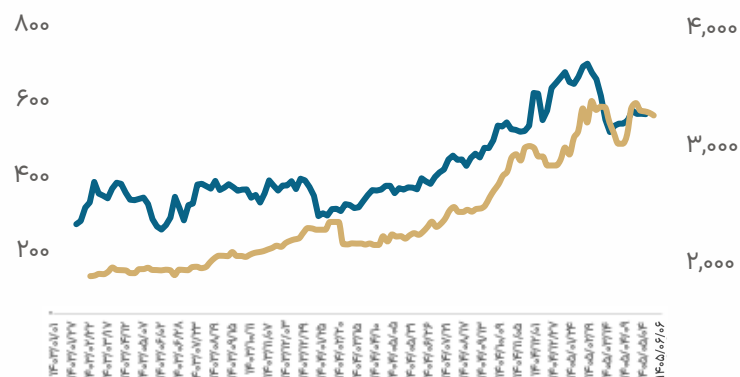
نسبت ورق گالوانیزه به اسلب



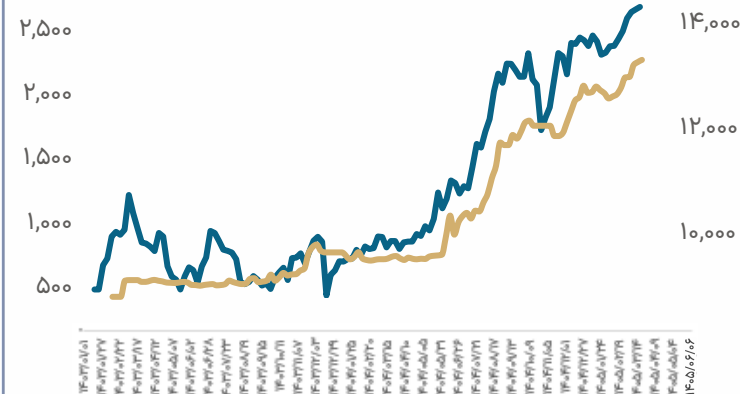
با توجه به عدم انجام معاملات ورق سرد، گزارش نسبت ورق سرد به ورق گرم برای هفته پایانی مرداد امکان پذیر نمی باشد

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

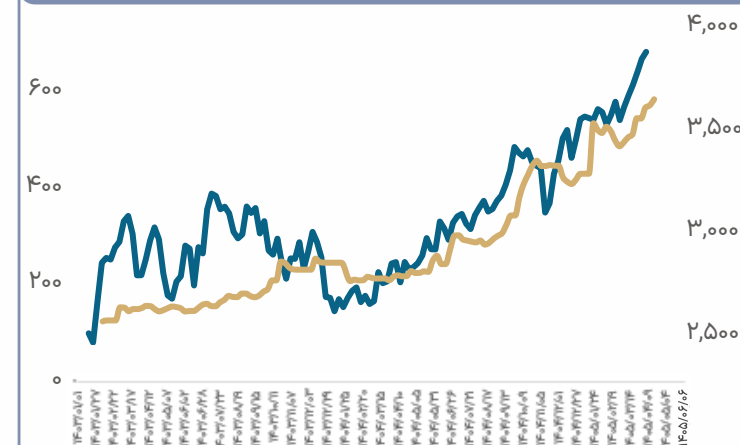
رند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



رند کاتد مس بورس کالا ایران و لندن



رند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



-۰.۱۰%

کاهش در نرخ آلومینیوم بورس کالا لندن

۳,۲۴۵.۵

دلار/تن

-۱.۲۵%

کاهش نرخ آلومینیوم بورس کالا ایران

۵۵۲.۵

م تومان/تن

۰.۳۴%

افزایش در نرخ مس بورس کالا لندن

۱۴,۲۵۳.۰

دلار/تن

۰.۸%

افزایش در نرخ مس بورس کالا ایران

۲,۲۴۸.۸

م تومان/تن

۰.۹%

افزایش در نرخ روی بورس کالا لندن

۳,۸۵۷.۸

دلار/تن

۲.۲%

افزایش در نرخ روی بورس کالا ایران

۵۷۳.۴

م تومان/تن

تغییرات شاخص کامودیتی بلومبرگ



درصد تغییرات

متوسط قیمت هفتگی

کالا

0.3%	14,253.0	مس LME (دلار/تن)
0.9%	3,857.8	روی LME (دلار/تن)
-0.1%	3,245.5	آلومینیوم LME (دلار/تن)
0.0%	465.0	بیلت CIS (دلار/تن)
1.1%	475.0	اسلب CIS (دلار/تن)
-3.8%	66.4	اونس جهانی نقره (دلار/اونس)

متوسط قیمت هفتگی

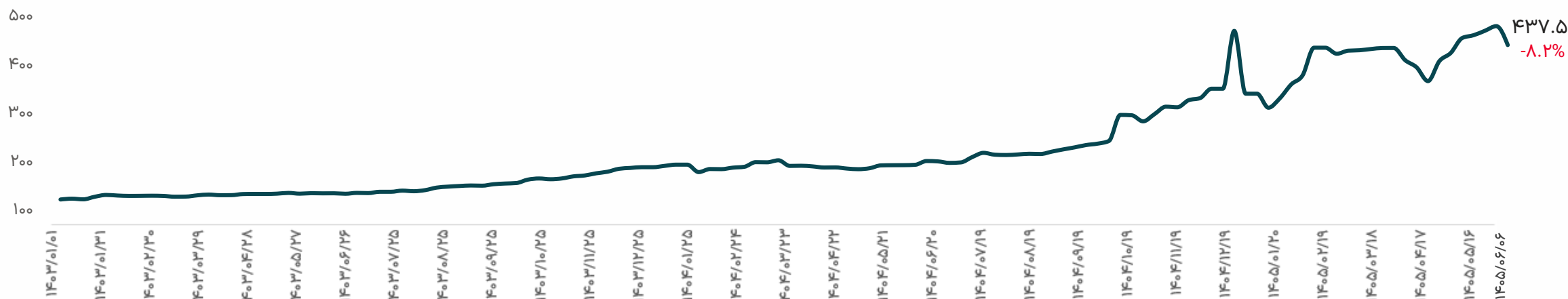
کالا

-6.7%	88.1	نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)
-3.7%	83.4	نفت وست تگزاس آمریکا (دلار/بشکه)
1.6%	70.8	گاز TTF (سنت/مترمکعب)
0.0%		اوره فوب خاورمیانه (دلار/تن)*
0.0%		اوره فوب ایران (دلار/تن)*
-3.2%	4,455.2	اونس جهانی طلا (دلار/اونس)

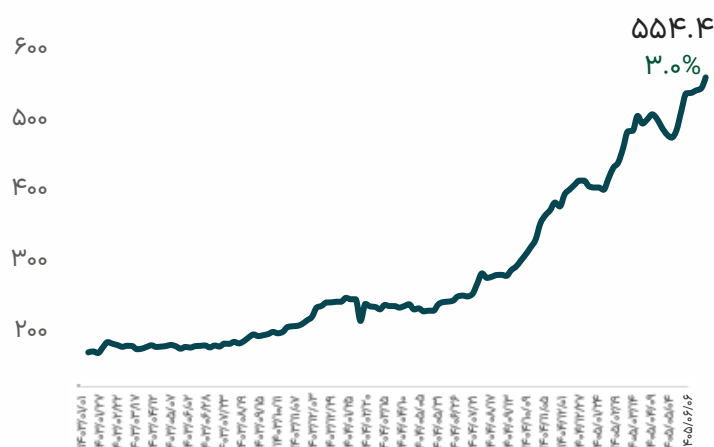
* به دلیل عدم دسترسی به نشریه آرگوس قیمت اوره فوب در دسترس نمی باشد .



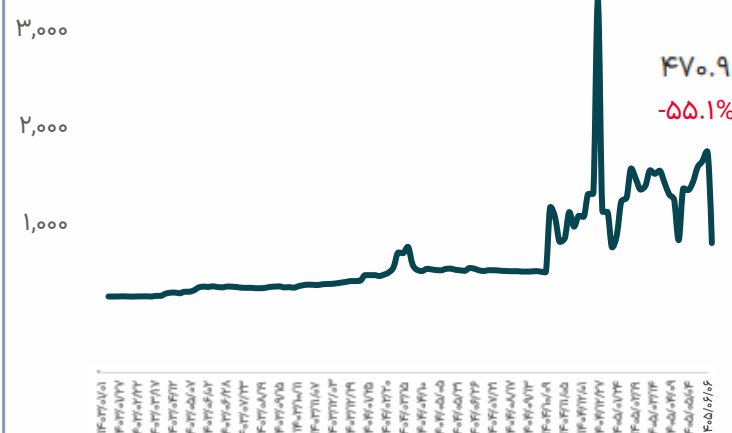
شاخص کامودیتی بورس کالای ایران



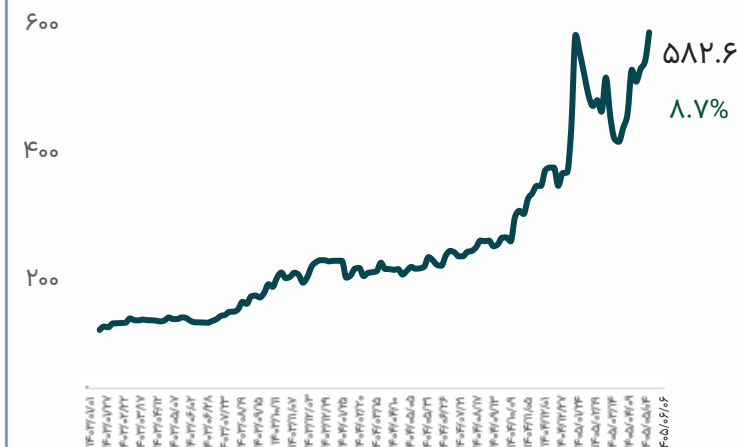
شاخص صنعت فلزات بورس کالا



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 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.

