گروه مالی مهرگان

هفته‌نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان

با نگاهی بر نشریه‌های ICIS & Argus



شماره گزارش: ۱۴۰۵/۱۴۲۷

تاریخ گزارش: ۱۴۰۵/۰۸/۲۳

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، پلاک۷، 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 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، 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.

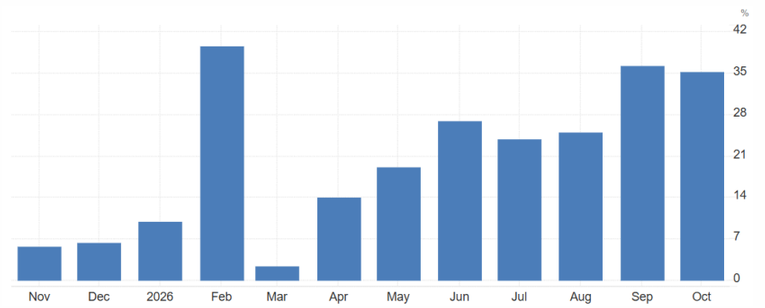
دکتر غلامرضا رحیمی
مدیرعامل



نگاهی به وضعیت بازارهای سرمایه در جهان و ایران

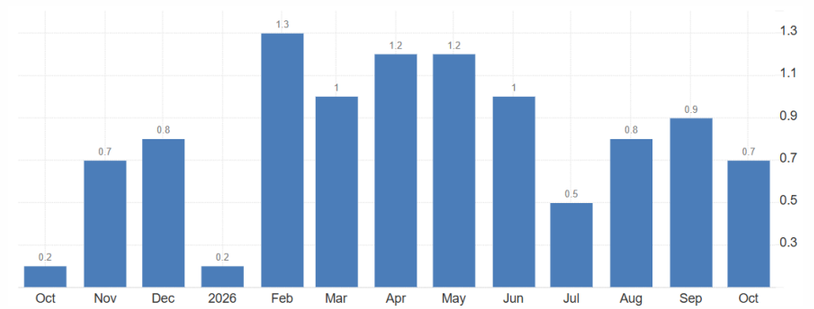
- اخبار مهم اقتصادی در جهان و ایران
- بازارهای سهام بزرگ جهان و ایران
- اسپرد نرخ دلار آزاد و نرخ دلار نیما
- خالص ارزش خرید سرمایه‌گذاران حقیقی
- بازدهی صنایع و سهام در بازار سرمایه ایران
- روند قیمت طلا، سکه امامی و حباب سکه
- بازدهی بازارهای موازی در ایران

تغییرات صادرات چین در اکتبر سال ۲۰۲۶



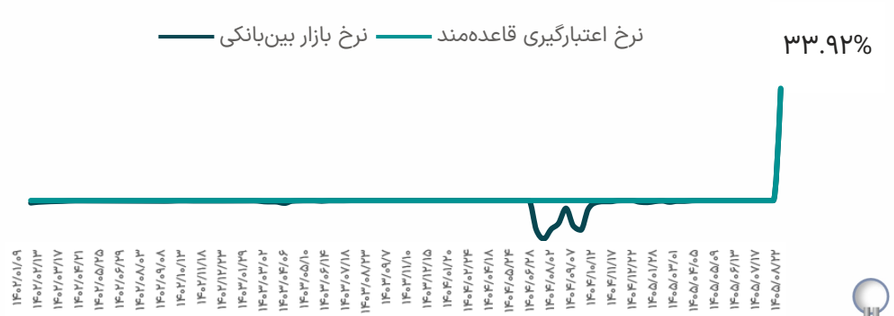
افزایش ۳۵ درصدی صادرات چین در ماه اکتبر ۲۰۲۶ نسبت به مدت مشابه به دنبال ادامه روند تقاضای قوی برای تراشه ها و سخت افزار های مرتبط با هوش مصنوعی

نرخ تورم سالانه چین در اکتبر ۲۰۲۶



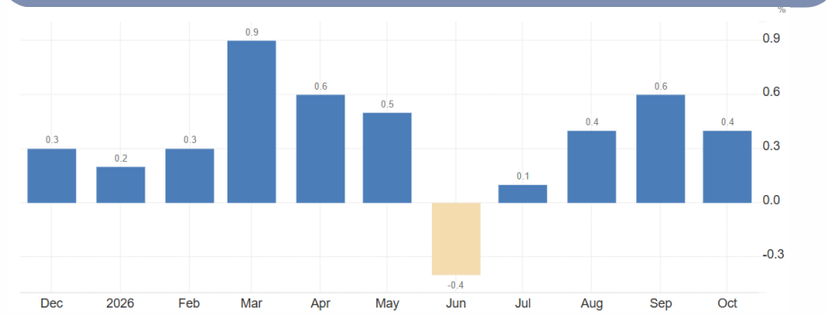
کاهش نرخ تورم سالانه در چین در اکتبر ۲۰۲۵ به ۰.۷ درصد به دنبال کاهش شدت رشد تورم در بخش اقلام غیر خوراکی و هزینه های آموزشی و درمان

نرخ بهره بین بانکی کشور در هفته سوم آبان ماه ۱۴۰۵



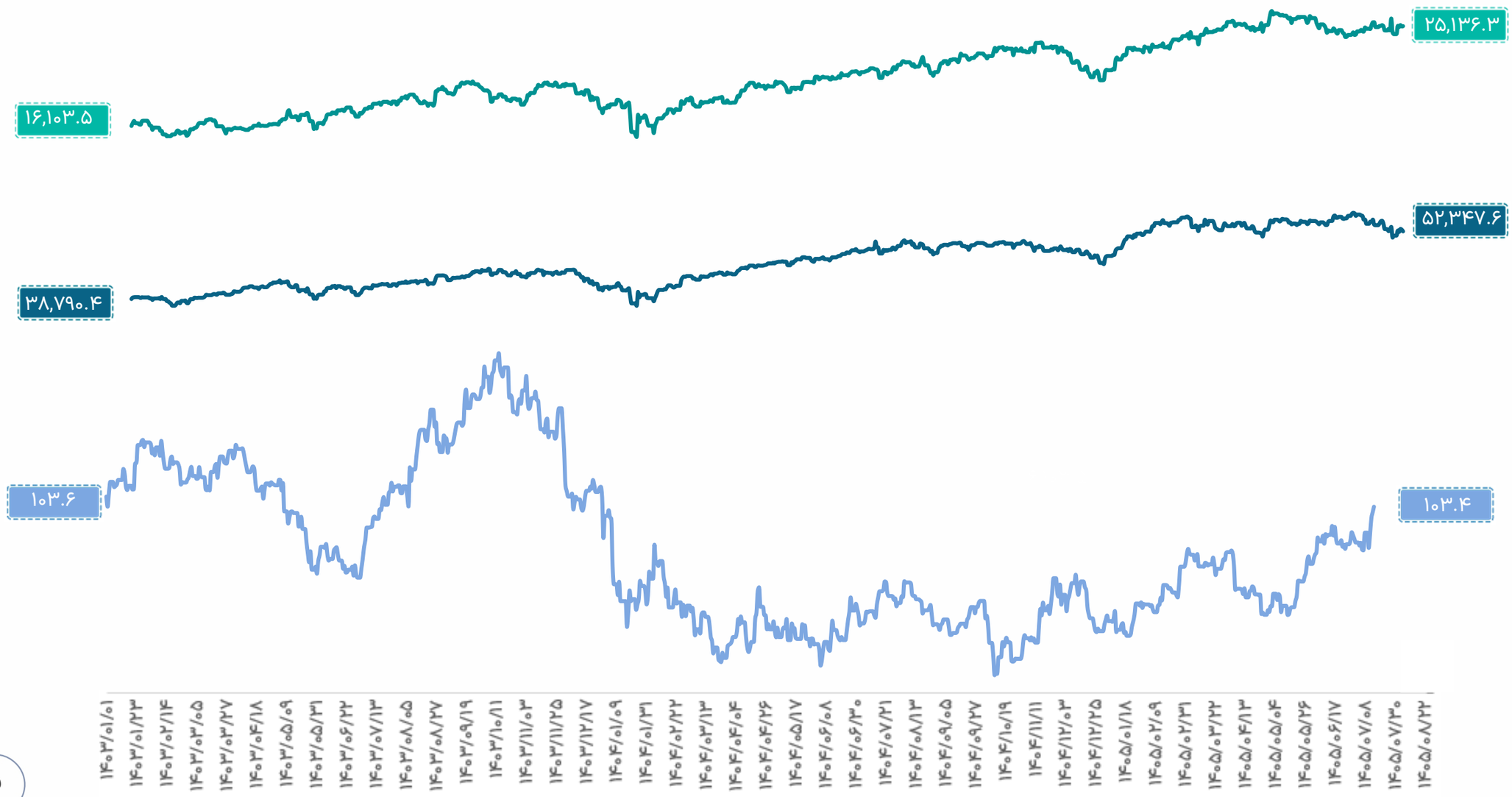
افزایش ۱۰ واحد درصدی نرخ بهره بین‌بانکی کشور در هفته سوم آبان ماه و رسیدن به سطح ۳۳.۹۲ درصد

نرخ تورم ایالات متحده آمریکا در اکتبر سال ۲۰۲۶



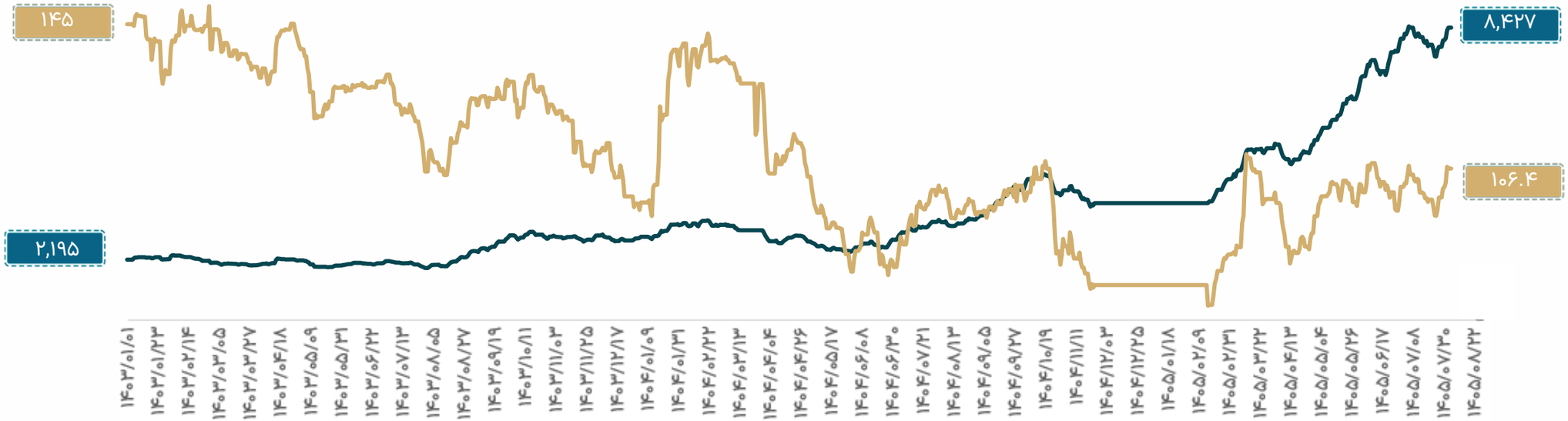
ثبت رشد ۰.۴ درصدی تورم ماهانه در ماه اکتبر ایالات متحده آمریکا به دنبال افزایش قیمت هزینه های مسکن، مواد غذایی و سوخت

شاخص دلار ایندکس (واحد)	شاخص نزدک (واحد)	شاخص داوجونز (واحد)
۱.۱%	۲.۳%	۲.۱%



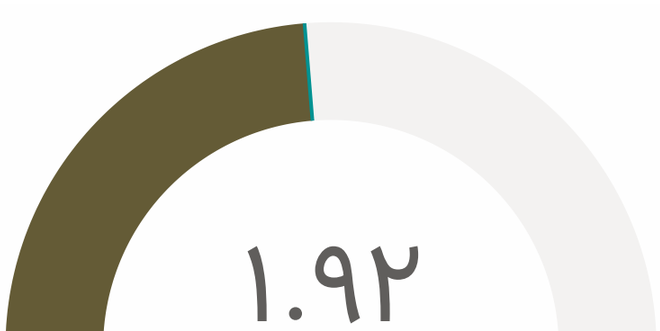
شاخص کل بورس(هزار واحد)	۶.۵%	ارزش دلاری بازار (میلیارد دلار)*	۷.۹%

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



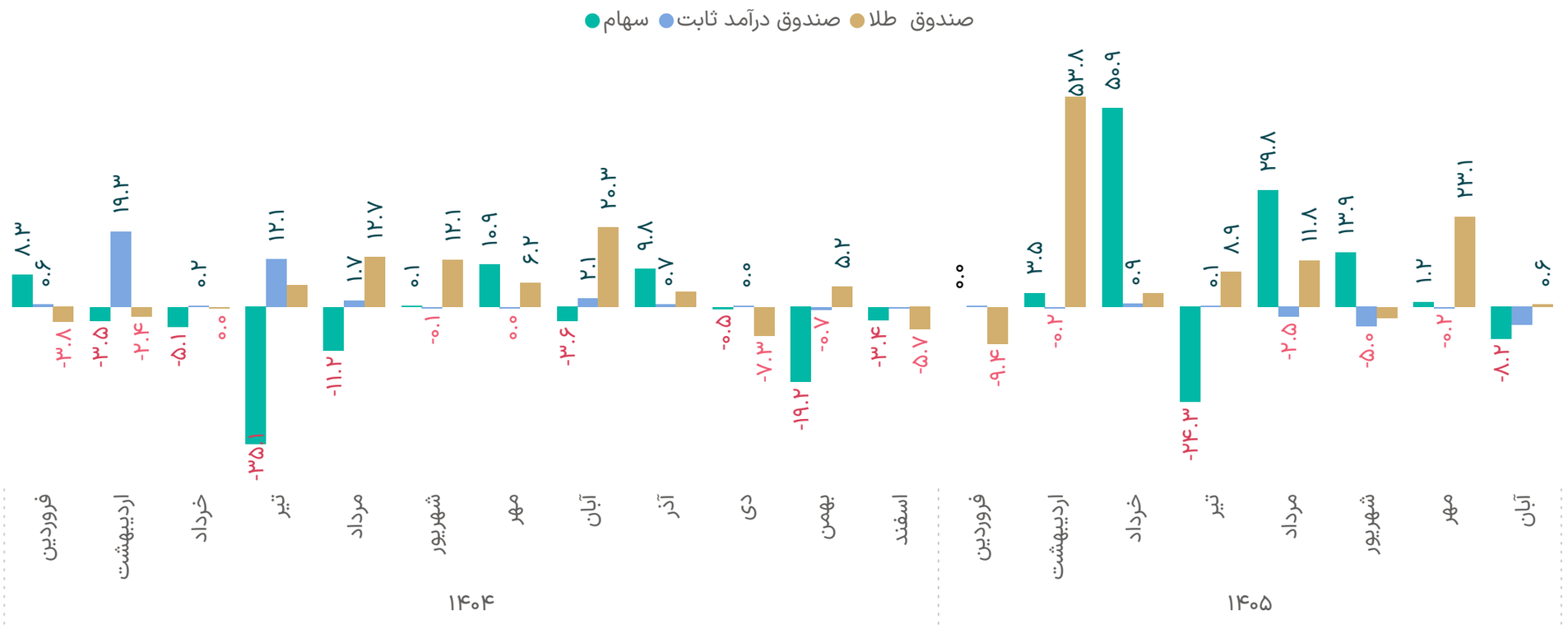


P/E ttm



P/S ttm

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



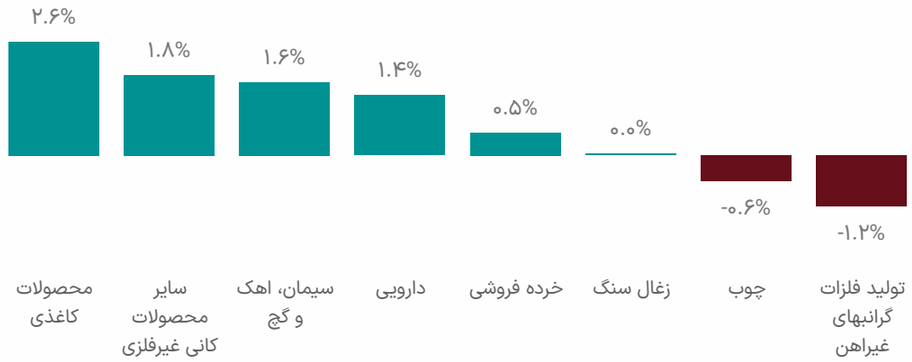
خالص ورود و خروج هفتگی به سهام ۱۵.۶

خالص ورود و خروج در آبان ماه به سهام -۸.۲

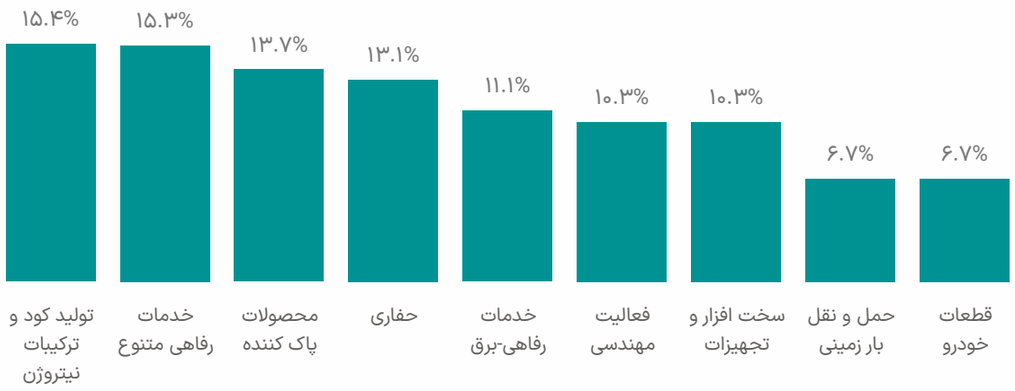
خالص ورود و خروج در سال ۱۴۰۵به سهام ۶۶.۹

بازدهی صنایع در هفته گذشته

بدترین‌ها (کمترین بازدهی در هفته)

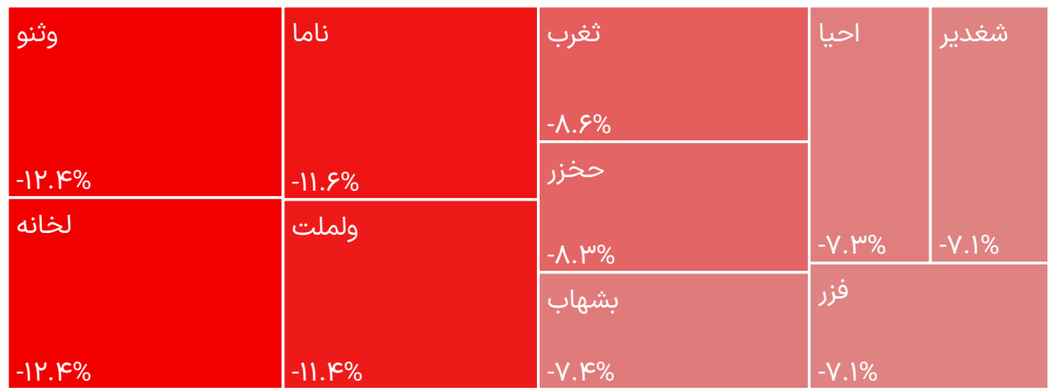


برترین‌ها (درصد بازدهی در هفته)

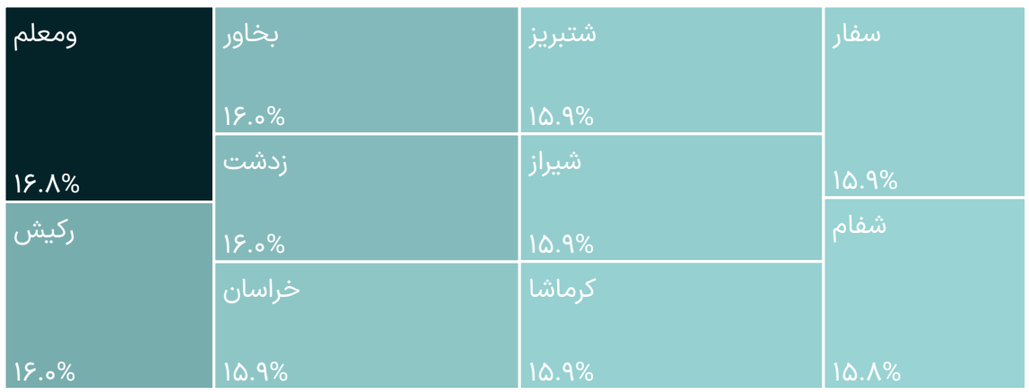


بازدهی سهام در هفته گذشته

بدترین‌ها (درصد زیان در هفته)

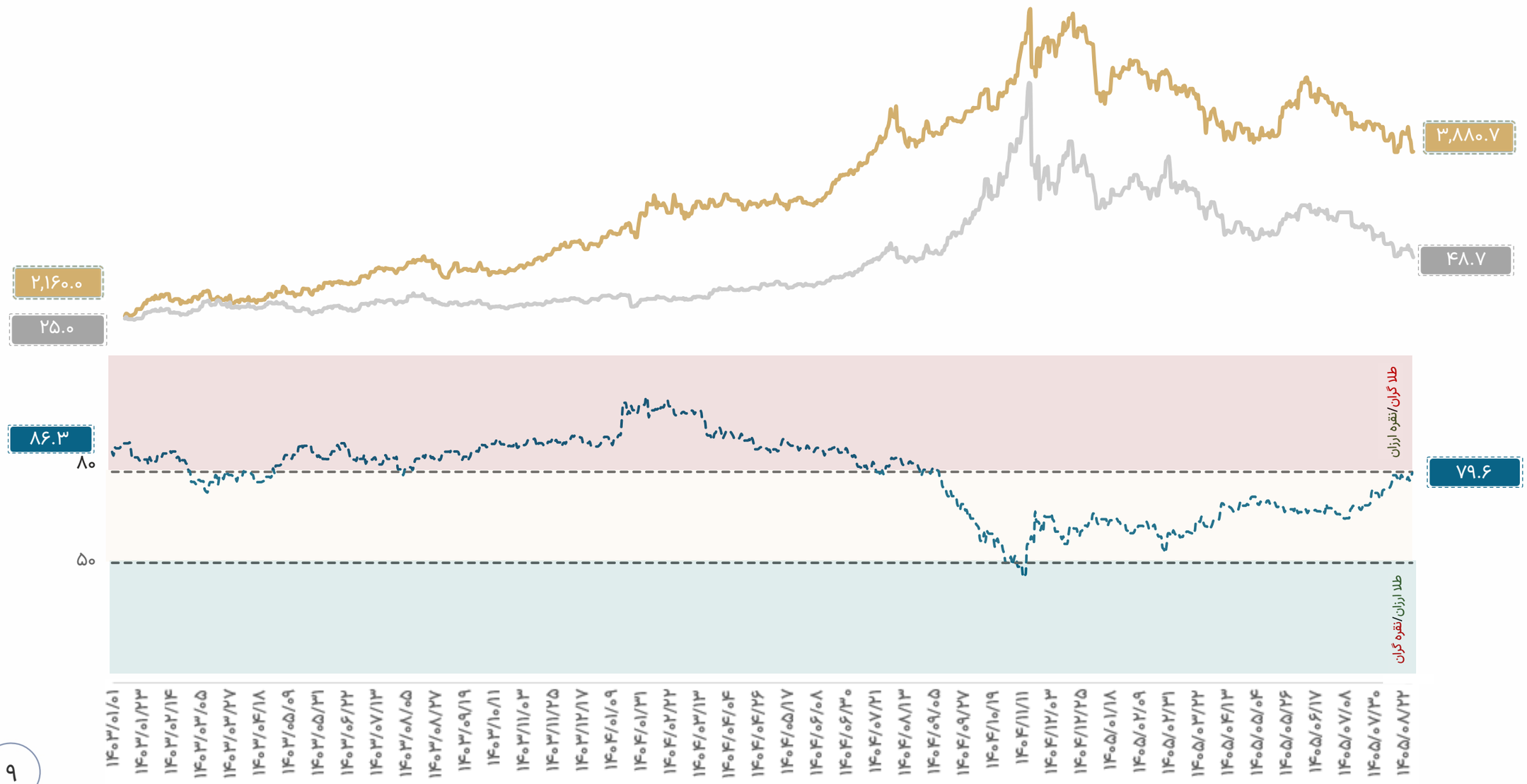


برترین‌ها (درصدبازدهی در هفته)

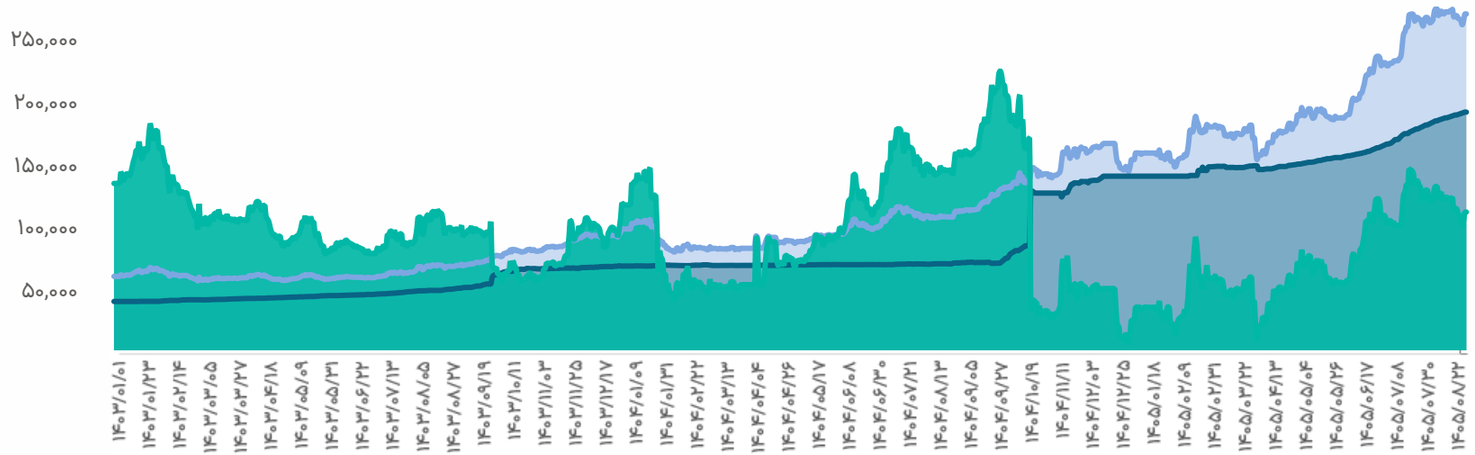


بازار طلا و نقره جهانی و نسبت GSR

اونس طلا (دلار)	اونس نقره (دلار)	نسبت طلا به نقره (واحد)
-۴.۶%	-۶.۱%	۱.۶%

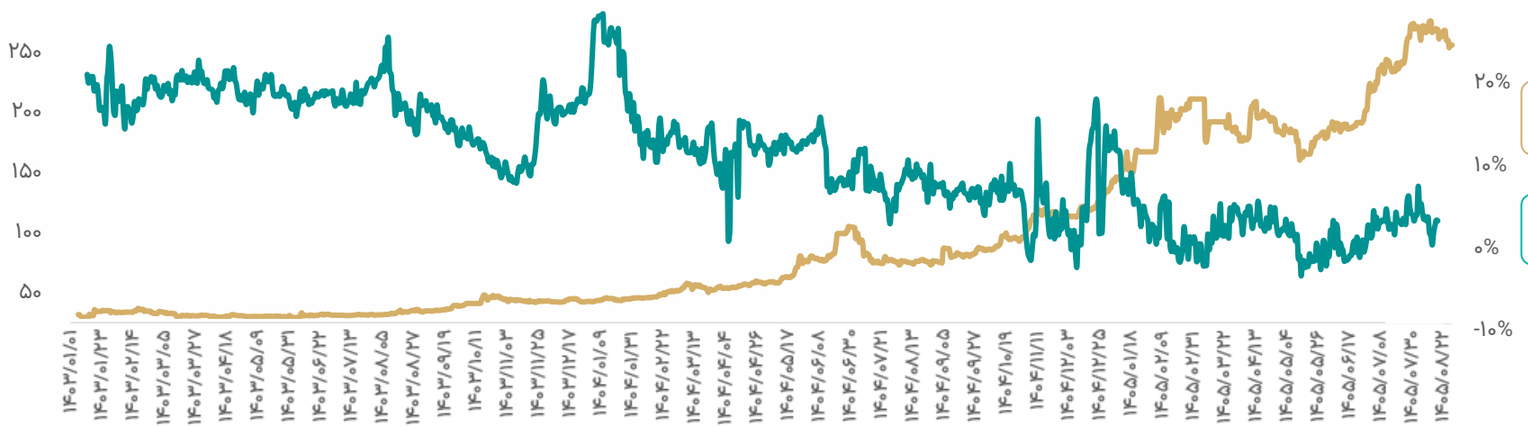


اسپرد دلار آزاد و نیما



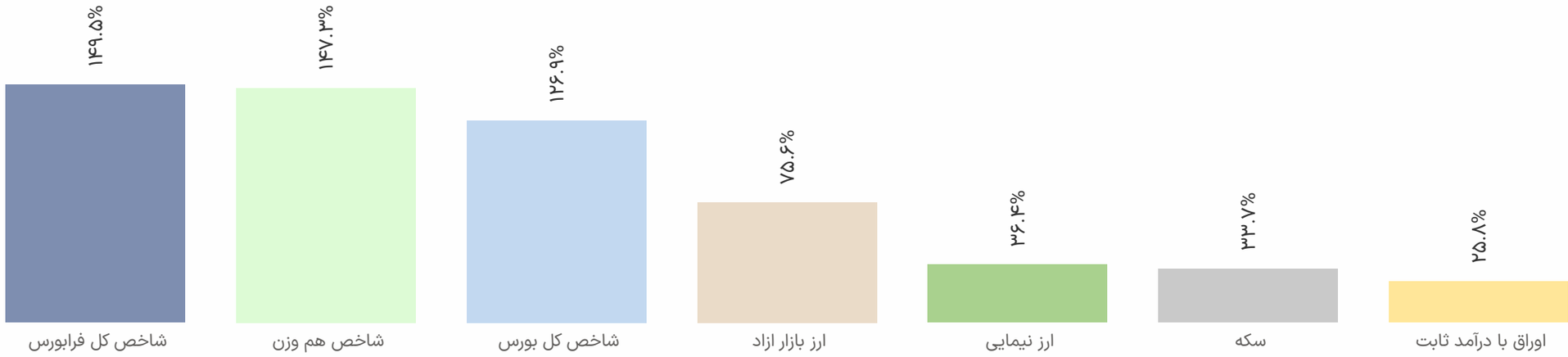
نرخ دلار نیما (تومان)	۱۹۱,۳۲۶	۱.۲%
نرخ دلار آزاد (تومان)	۲۶۹,۵۰۰	۰.۵%
اسپرد (درصد)	۴۱%	-۱.۰%

سکه امامی و حباب سکه

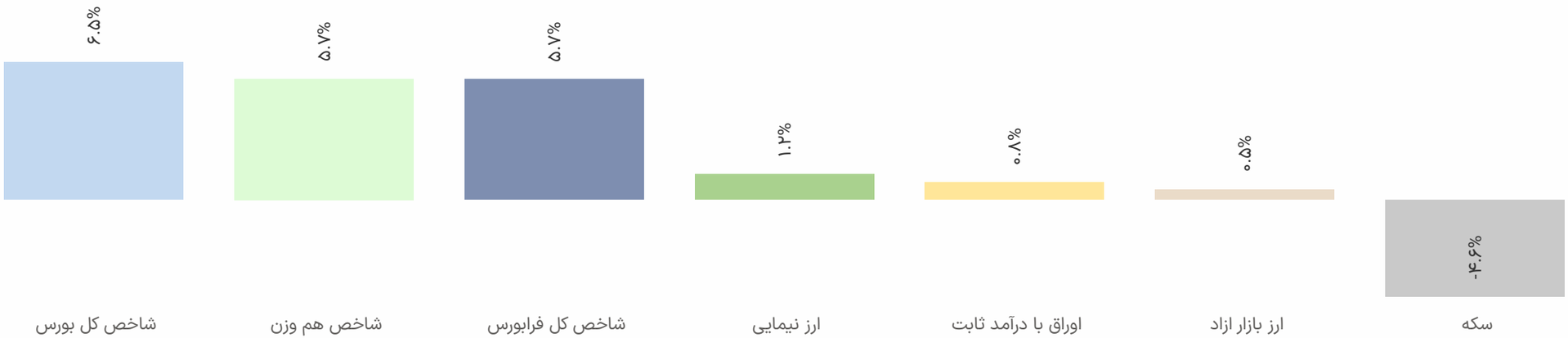


سکه امامی (میلیون تومان)	۲۵۴.۰	-۴.۶%
حباب سکه امامی (درصد)	۳.۱%	-۰.۵%

بازدهی بازارهای موازی در سال ۱۴۰۵(منتهی به ۲۲آبان ماه)



بازدهی بازارهای موازی در هفته گذشته

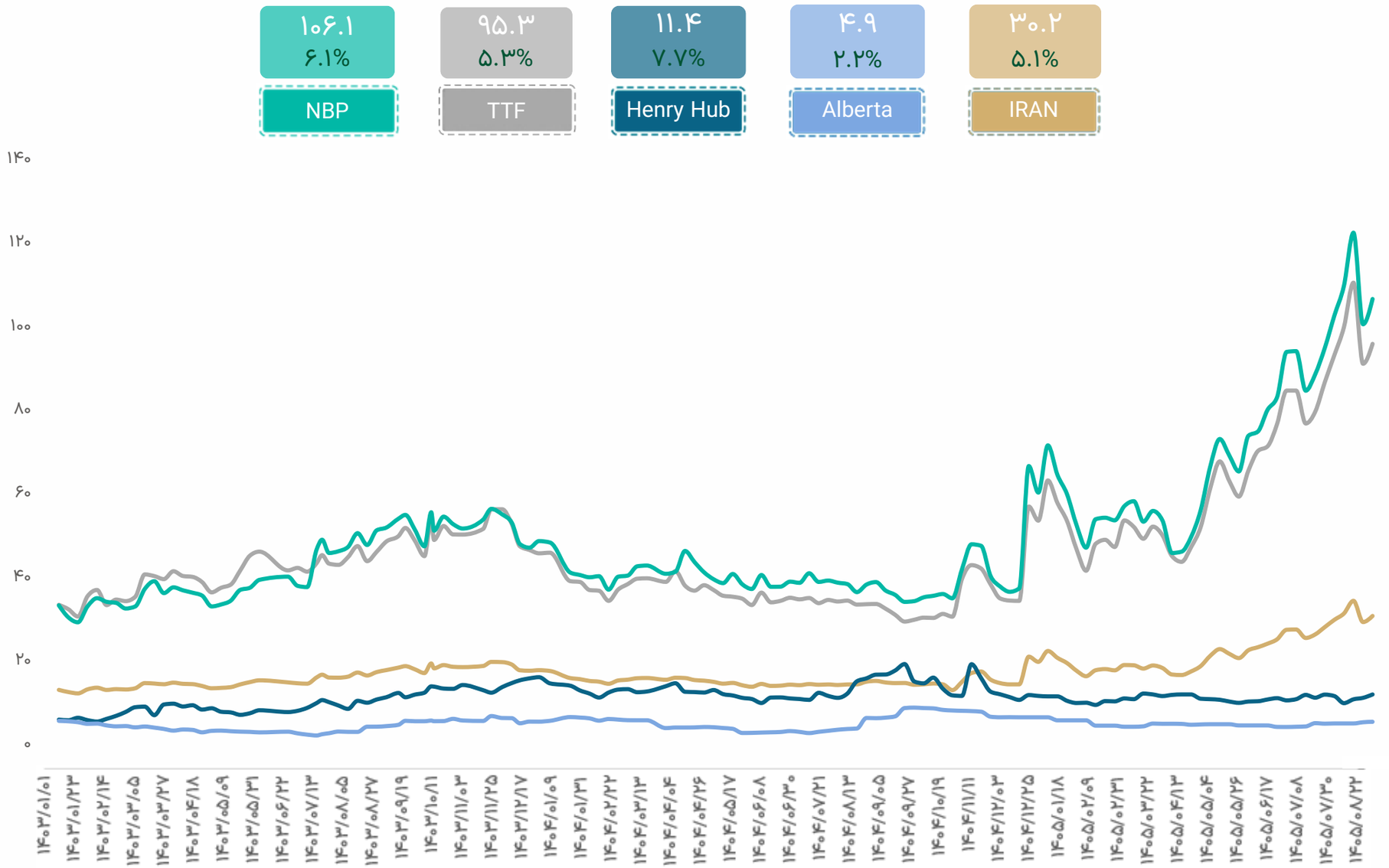




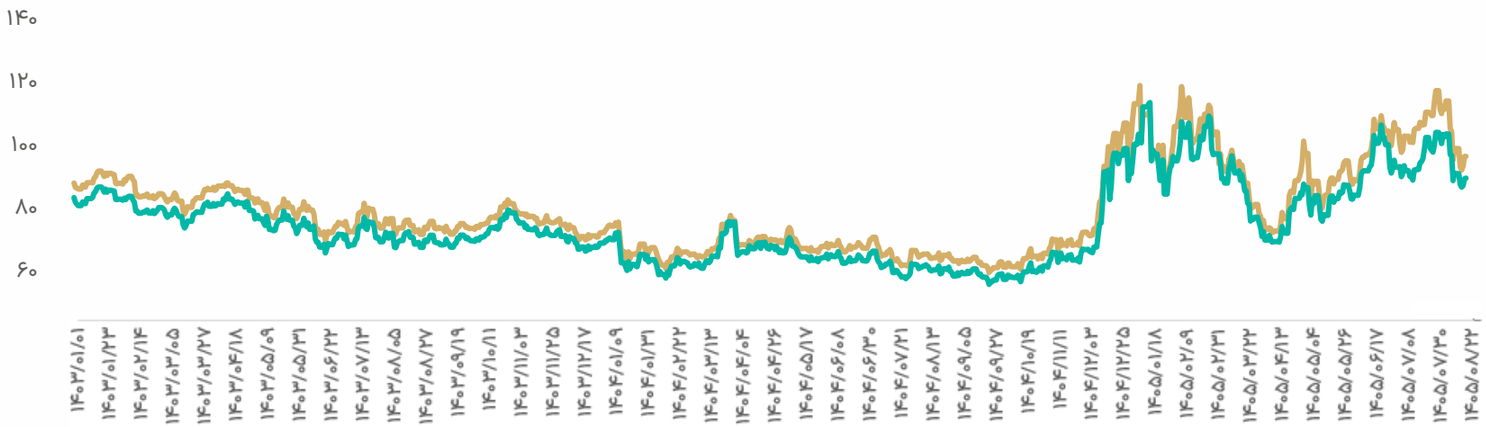
نگاهی به وضعیت بازارهای کامودیتی در جهان و ایران

- 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

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

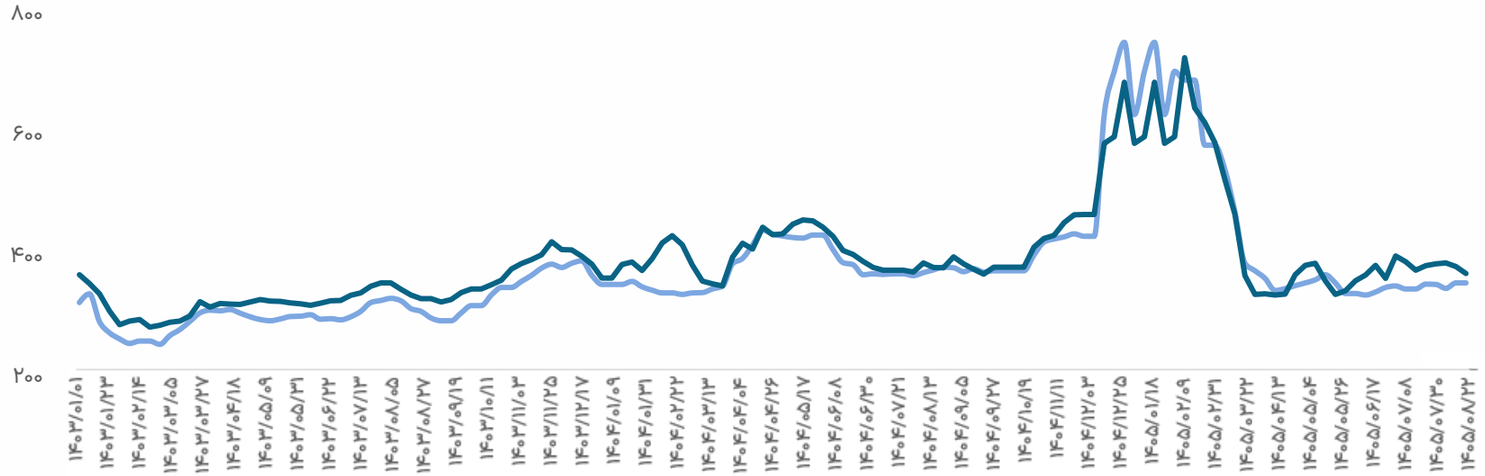


روند قیمت جهانی بازار نفت



نفت برنت (دلار/بشکه)	۹۵.۸	-۲.۵%
نفت WTI (دلار/بشکه)	۸۸.۹	-۱.۶%

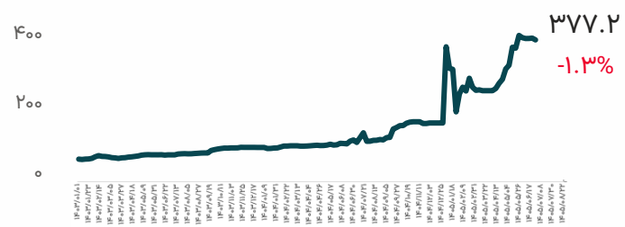
روند قیمت جهانی اوره



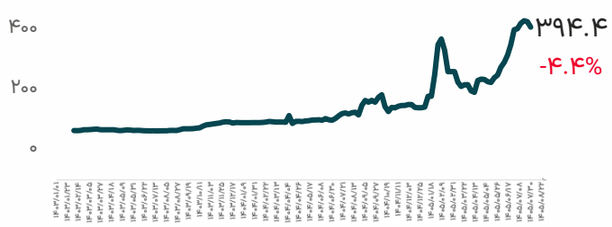
اوره فوب خاورمیانه (دلار/تن)	۳۶۸.۰	-۳.۰%
اوره فوب ایران (دلار/تن)	۳۵۲.۵	۰.۰%

تالار پتروپالایش در بورس کالای ایران (میلیون تومان/تن)

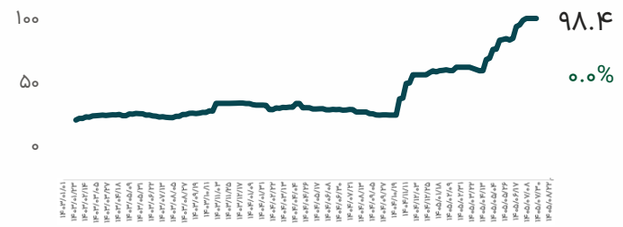
پلی اتیلن ترفتالات نساجی



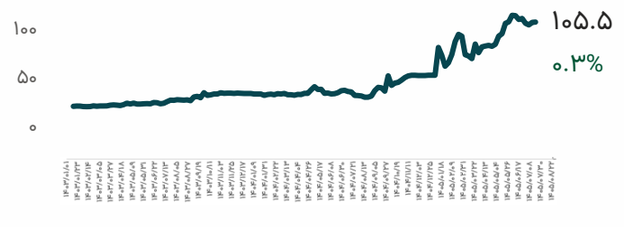
پلی پروپیلن



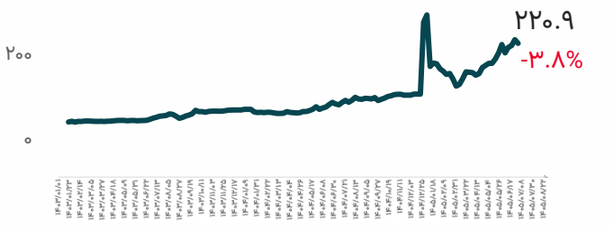
لوب کات سبک



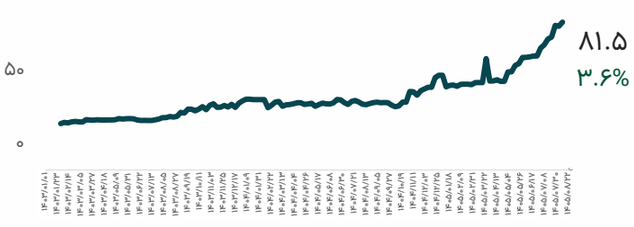
منو اتیلن گلایکل



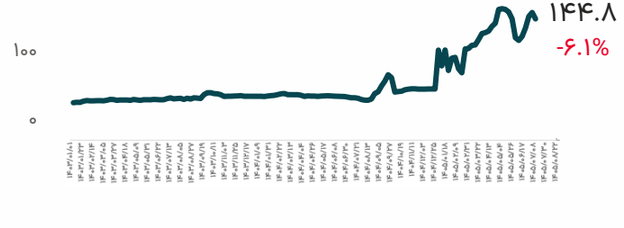
پلی اتیلن سبک خطی



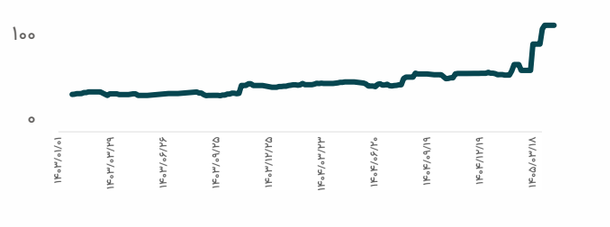
وکیوم باتوم



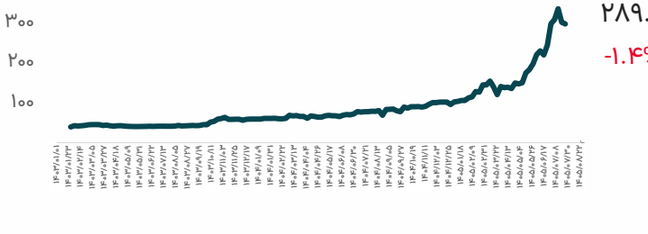
دی اتیلن گلایکل



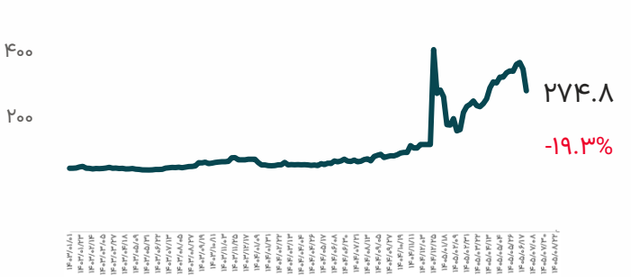
پلی اتیلن سنگین



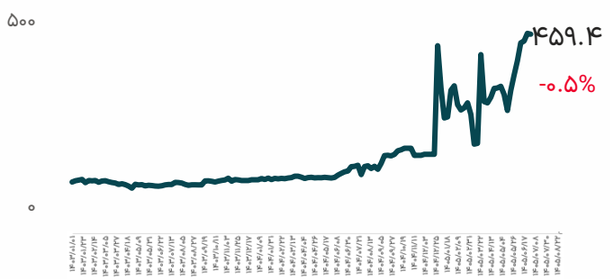
روغن پایه



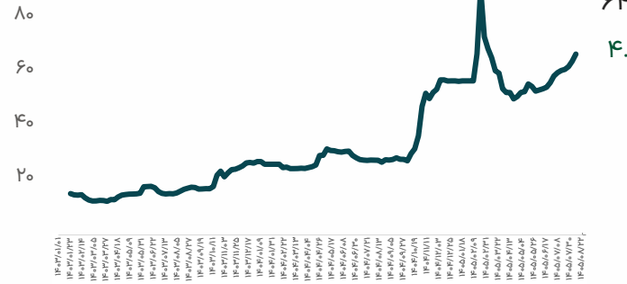
پلی وینل کلراید



پلی اتیلن ترفتالات بطری



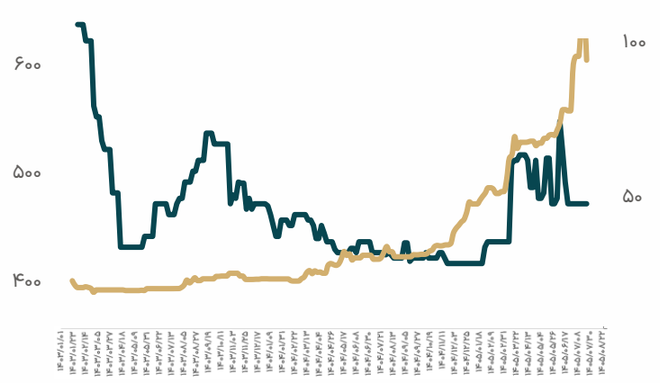
اوره گرانول



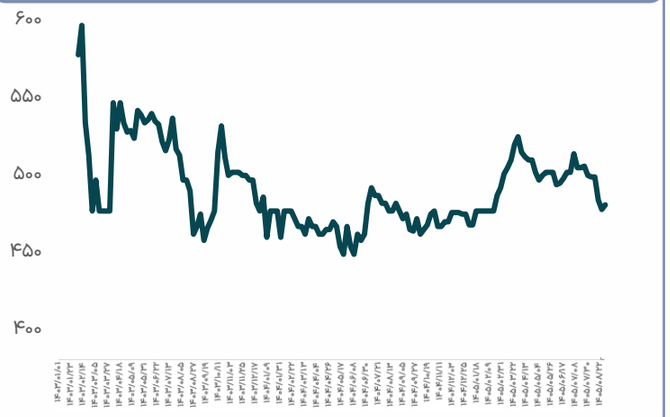
*قیمت محصولات از میانگین وزنی قیمت هر محصول در تمامی شرکت های تولید کننده محاسبه شده است.

**پلی اتیلن سنگین در هفته گذشته مورد معامله قرار نگرفته است.

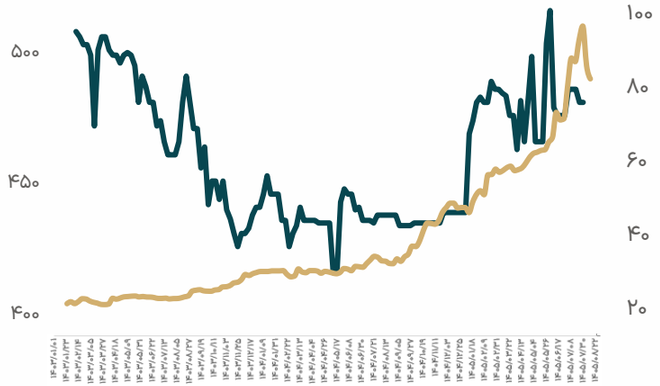
روند اسلب بورس کالا و سی ای اس



روند قیمت جهانی ورق گرم چین



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



۴۷۰ دلار/تن

۰.۰% ثبات در نرخ اسلب سی آی اس

۹۳.۷ م تومان/تن

-۱۳.۰۱% کاهش در نرخ اسلب بورس کالا ایران

۴۷۹ دلار/تن

۰.۶% افزایش در نرخ جهانی ورق گرم فوب جهانی

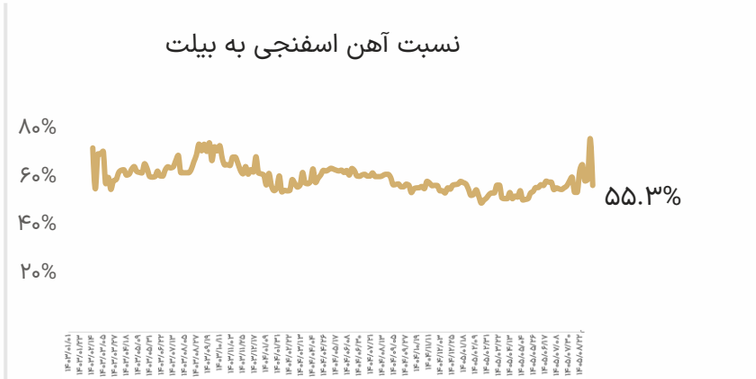
۴۸۰.۰ دلار/تن

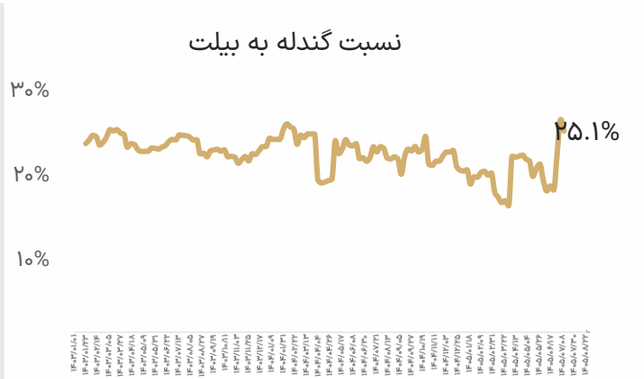
۰.۰% ثبات در نرخ بیلت سی آی اس

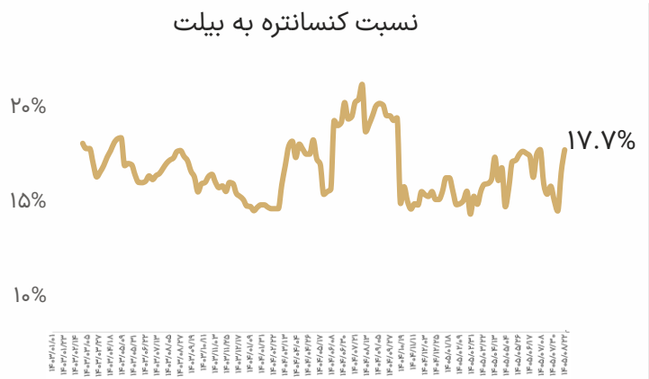
۸۱.۸ م تومان/تن

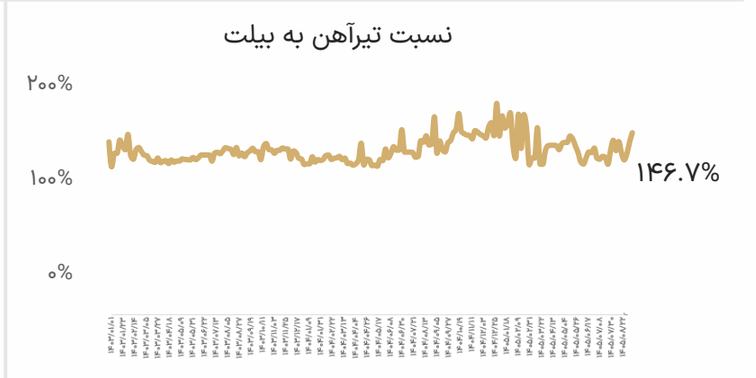
-۴.۲% کاهش در نرخ بیلت بورس کالا ایران

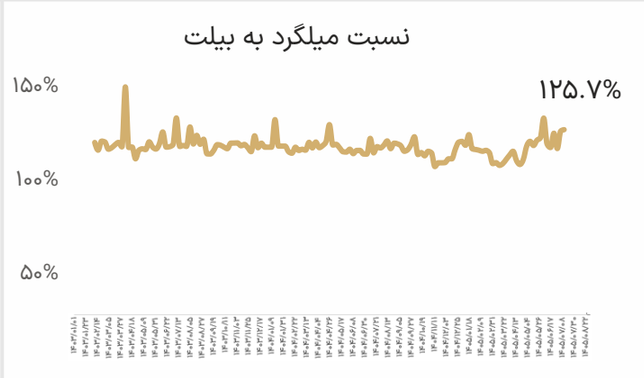
نسبت های زنجیره سنگ آهن و فولاد در ایران

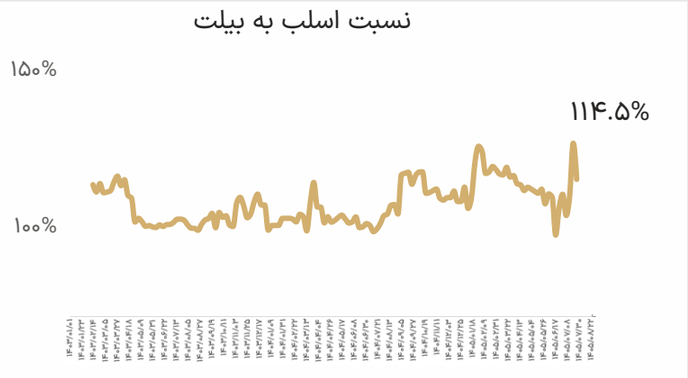


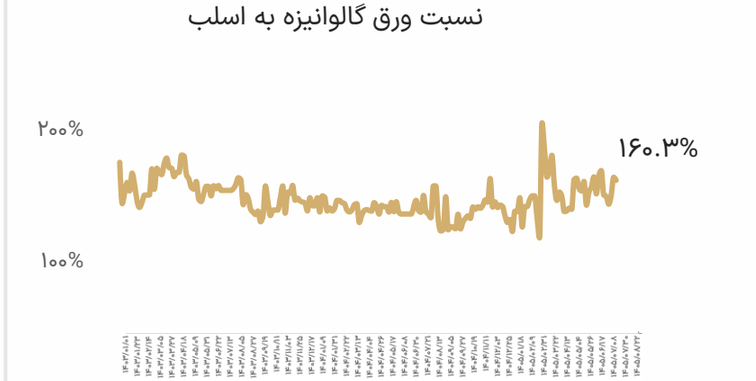


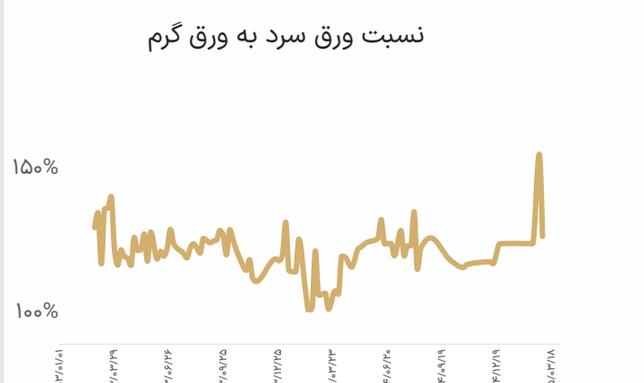


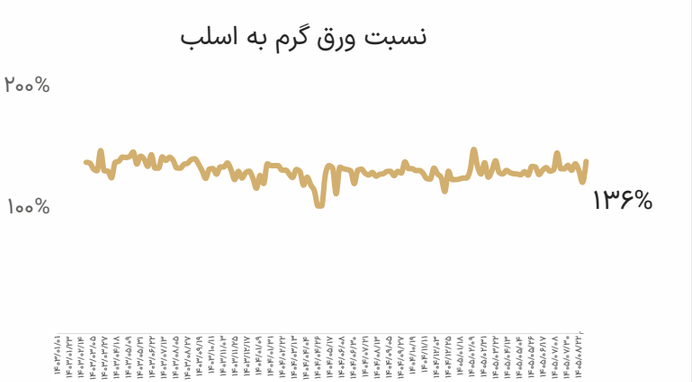








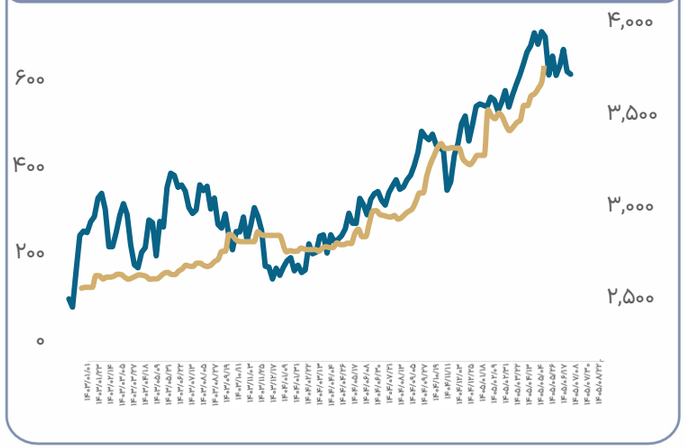




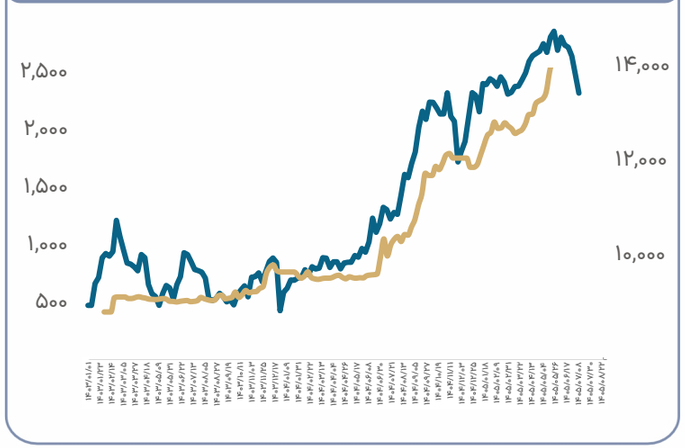
با توجه به عدم انجام معاملات ورق سرد، گزارش نسبت ورق سرد به ورق گرم برای هفته دوم مهرماه امکان پذیر نمی باشد

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 اخرین هفته معاملاتی در نظر گرفته می شود

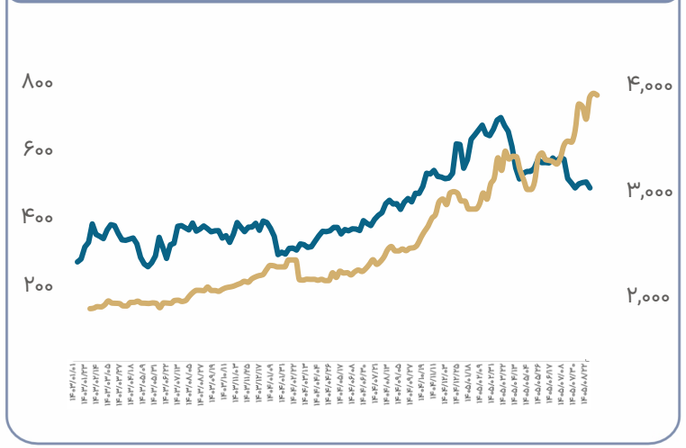
روند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



روند کاتد مس بورس کالا ایران و لندن



روند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



۳,۷۰۲.۹ دلار/تن

-۰.۴% کاهش در نرخ روی بورس کالا لندن

۷۲۰.۵ م تومان/تن

-۰.۹% کاهش در نرخ روی بورس کالا ایران

۱۳,۳۶۳.۲ دلار/تن

-۲.۸۷% کاهش در نرخ مس بورس کالا لندن

۳,۰۱۴.۰ م تومان/تن

-۴.۰% کاهش در نرخ مس بورس کالا ایران

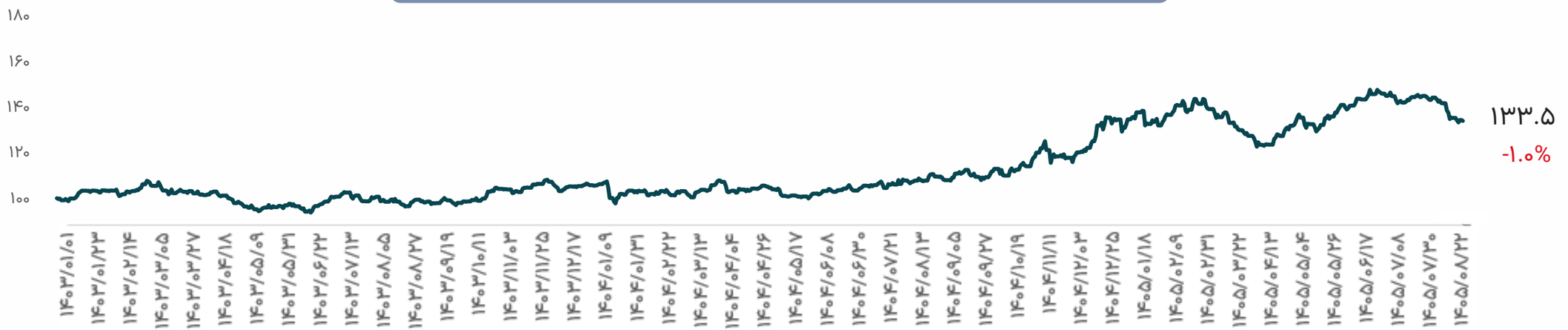
۳,۰۰۹.۰ دلار/تن

-۱.۸۵% کاهش در نرخ آلومینیوم بورس کالا لندن

۷۵۶.۰ م تومان/تن

-۰.۷۱% کاهش نرخ آلومینیوم بورس کالا ایران

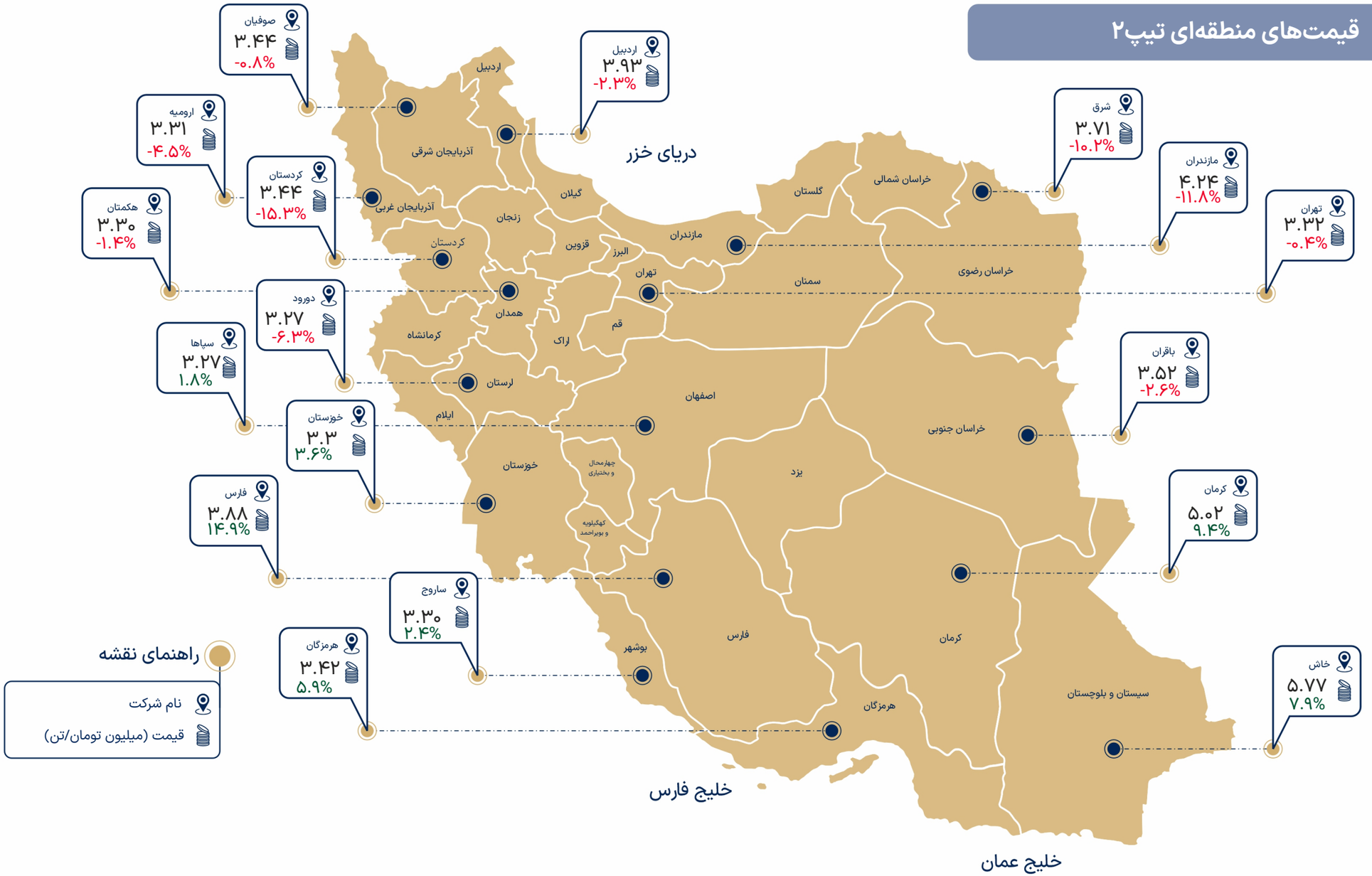
تغییرات شاخص کامودیتی بلومبرگ



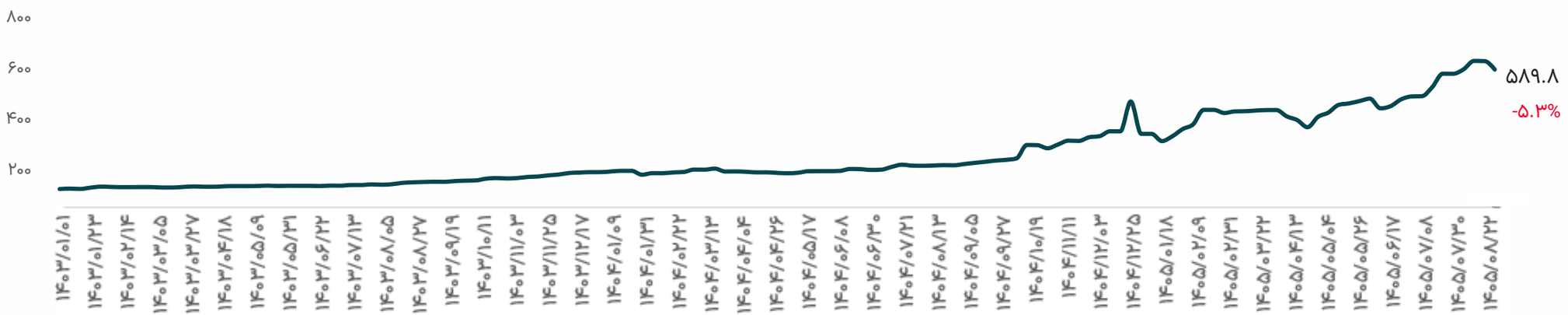
کالا	متوسط قیمت هفتگی	درصد تغییرات
نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)	۹۵.۸	-۲.۵%
نفت وست تگزاس آمریکا(دلار/بشکه)	۸۸.۹	-۱.۶%
گاز TTF (سنت/مترمکعب)	۹۵.۳	۵.۳%
اوره فوب خاورمیانه (دلار/تن)	۳۶۸.۰	-۳.۰%
اوره فوب ایران (دلار/تن)	۳۵۲.۵	۰.۰%
اونس جهانی طلا (دلار/اونس)	۳,۸۸۰.۷	-۴.۶%

کالا	متوسط قیمت هفتگی	درصد تغییرات
مس LME (دلار/تن)	۱۳,۳۶۳.۲	-۲.۹%
روی LME (دلار/تن)	۳,۷۰۲.۹	-۰.۴%
آلومینیوم LME (دلار/تن)	۳,۰۰۹.۰	-۱.۸%
بیلت CIS (دلار/تن)	۴۸۰.۰	۰.۰%
اسلب CIS (دلار/تن)	۴۷۰.۰	۰.۰%
اونس جهانی نقره (دلار/اونس)	۴۸.۷	-۶.۱%

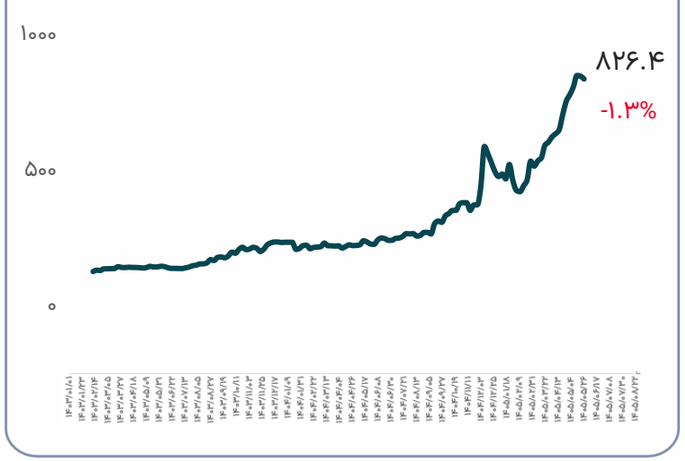
قیمت‌های منطقه‌ای تیپ۲



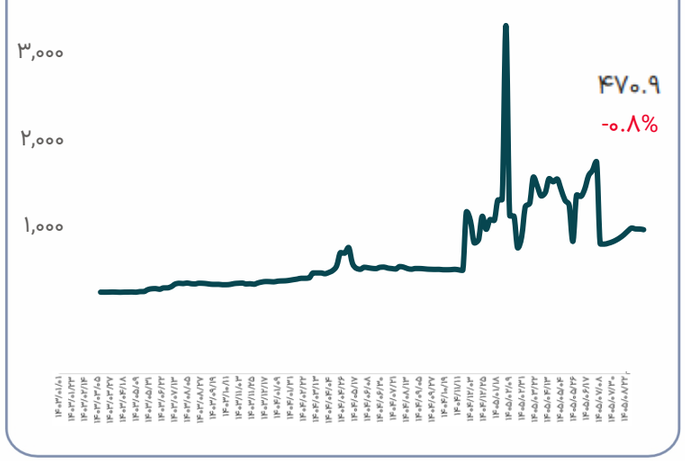
شاخص کامودیتی بورس کالای ایران



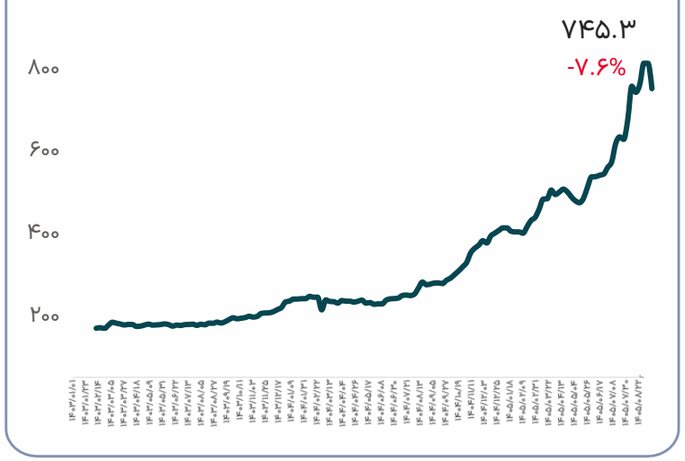
شاخص صنعت پتروشیمی بورس کالا



شاخص صنعت سیمان بورس کالا



شاخص صنعت فلزات بورس کالا



گروه مالی مهرگان

- شرکت سرمایه‌گذاری امین مهرگان
- شرکت کارگزاری آرمون بورس
- شرکت سبدگردان مهرگان
  - صندوق سرمایه‌گذاری طلوع بامداد مهرگان
  - صندوق سرمایه‌گذاری شمیم تابان مهرگان
  - صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی مهرگان
  - صندوق جسورانه ارغوان
  - صندوق سرمایه‌گذاری بخشی شیمیایی مهرگان
- بیمه کوثر
- شرکت واسپاری مهرگان



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.

تهران، خیابان ستارخان، خیابان حبیب‌اله،
بلوار متولیان، پلاک۷، طبقه هفتم

۰۲۱ - ۵۴۷۰۸۰۰۰

mehregantamin.com

mehreganfinancialgroup