گروه مالی مهرگان (سهامی عام)

ماهنامه تخصصی بازارهای کالایی در جهان

بانگاهی برنشریه‌های ICIS & Argus OPEC

شماره گزارش: ۱۴۲۸|۱۴۰۵ تاریخ گزارش: آبان ۱۴۰۵



بسم الله الرحمن الرحیم

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 حبیب الهی، بلوار متولیان، پلاک ۷
۰۲۱-۵۴۷۰۸۶۴۹
mehrgan financial group
www.mehregantamin.ir

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



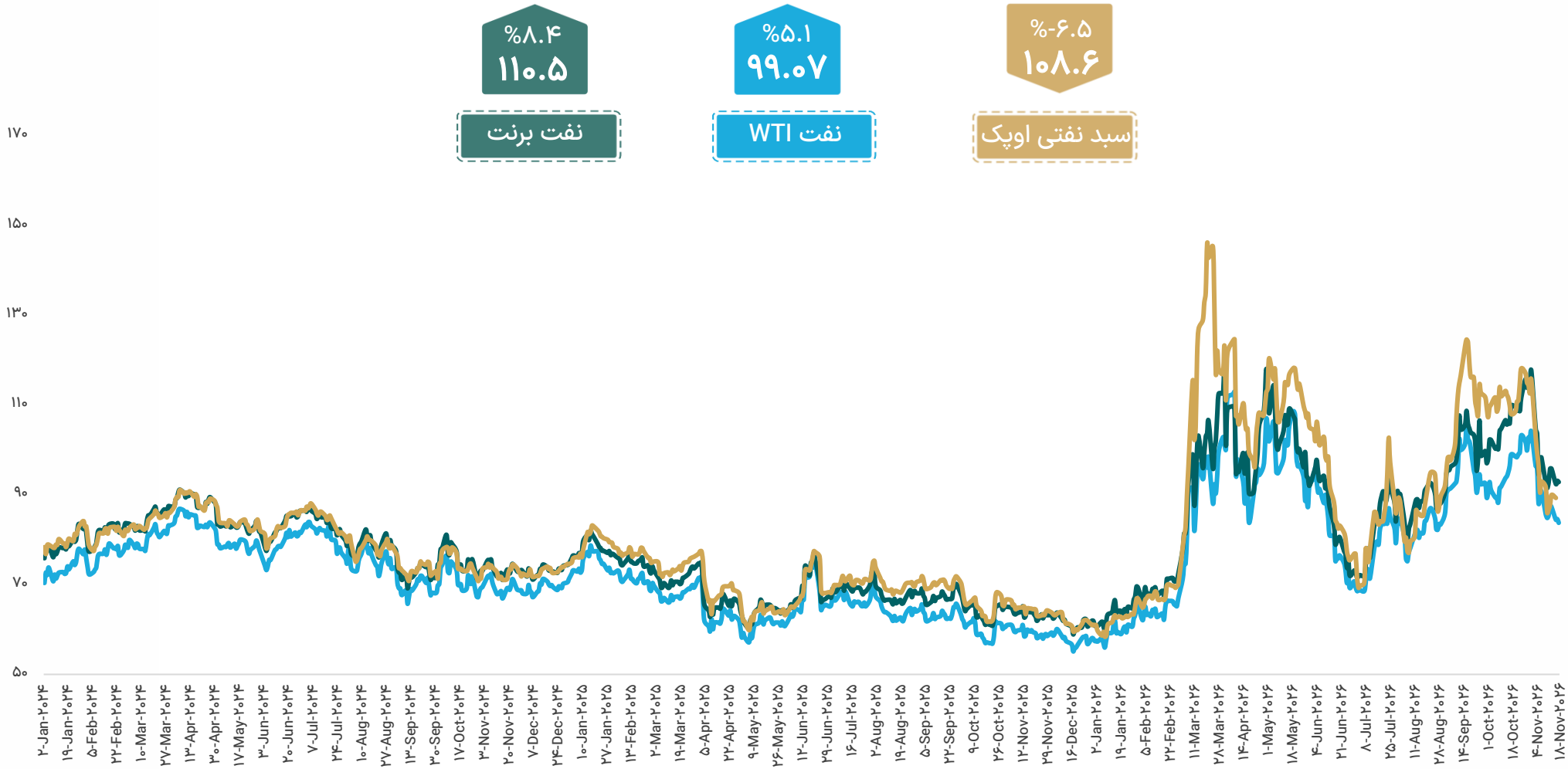
بازارهای جهانی کامودیتی

بخش اول

mehrgan financial group

- نگاهی به آخرین وضعیت بازار جهانی نفت
- بررسی وضعیت تقاضای جهانی نفت
- بررسی وضعیت عرضه جهانی نفت
- حاشیه سود پالایشگاه‌ها
- ذخایر نفت در انبارها
- بررسی بازار پتروشیمی
- بازارهای جهانی فلزات اساسی
- پیش‌بینی موسسات از قیمت کامودیتی‌ها

روند قیمتی سبد نفتی اوپک، برنت و WTI به همراه بازدهی ماهانه*



- بازدهی بازارهای نفت، به استثنای سبد نفتی اوپک به صورت یک ماهه منتهی به ۱۸ نوامبر ۲۰۲۶ معادل با ۲۷ آبان ماه محاسبه شده است.
- قمیت و بازده سبد نفتی اوپک، منتهی به ۱۶ نوامبر ۲۰۲۶ معادل با ۲۵ آبان ماه است.

روند تقاضای جهانی نفت و پیش‌بینی آن تا افق ۲۰۲۷
(بر اساس گزارش ماه نوامبر ۲۰۲۶)

مناطق	۲۰۲۳	۲۰۲۴	۲۰۲۵	۲۰۲۶						۲۰۲۷					
				Q1	Q2	Q3	Q4	کل سال	رشد سالانه	Q1	Q2	Q3	Q4	کل سال	رشد سالانه
قاره آمریکا	۲۵.۱	۲۵.۴	۲۵.۷	۲۵.۷	۲۵.۶	۲۶.۴	۲۶.۱	۲۵.۹	۰.۲	۲۵.۸	۲۵.۷	۲۶.۶	۲۶.۱	۲۶.۱	۰.۱۵
ایالات متحده آمریکا (به تنهایی)	۲۰.۴	۲۰.۶	۲۰.۹	۲۰.۸	۲۰.۸	۲۱.۴	۲۱.۱	۲۱.۰	۰.۲	۲۰.۹	۲۰.۹	۲۱.۶	۲۱.۱	۲۱.۲	۰.۱۲
اروپا	۱۳.۴	۱۳.۶	۱۳.۵	۱۳.۰	۱۳.۳	۱۳.۶	۱۳.۴	۱۳.۳	-۰.۲	۱۳.۱	۱۳.۶	۱۳.۸	۱۳.۶	۱۳.۵	۰.۲۲
آسیا اقیانوسیه	۷.۲	۷.۲	۷.۱	۷.۳	۶.۳	۶.۷	۷.۱	۶.۹	-۰.۲	۷.۴	۶.۶	۶.۸	۷.۳	۷.۰	۰.۱۷
مجموع OECD	۴۵.۸	۴۶.۲	۴۶.۳	۴۶.۰	۴۵.۱	۴۶.۶	۴۶.۶	۴۶.۱	-۰.۲	۴۶.۳	۴۵.۹	۴۷.۳	۴۷.۰	۴۶.۶	۰.۵۴
چین	۱۶.۴	۱۶.۷	۱۶.۹	۱۷.۲	۱۵.۹	۱۶.۹	۱۷.۲	۱۶.۸	-۰.۱	۱۷.۴	۱۶.۵	۱۷.۶	۱۷.۶	۱۷.۳	۰.۴۷
هند	۵.۳	۵.۶	۵.۷	۵.۹	۵.۳	۵.۴	۶.۲	۵.۷	۰.۰	۶.۱	۶.۰	۵.۸	۶.۴	۶.۱	۰.۴۱
سایر آسیا	۹.۲	۹.۵	۹.۹	۱۰.۲	۱۰.۰	۹.۸	۹.۹	۱۰.۰	۰.۱	۱۰.۵	۱۰.۵	۱۰.۲	۱۰.۲	۱۰.۴	۰.۴۰
آمریکای لاتین	۶.۷	۶.۸	۶.۹	۶.۹	۷.۱	۷.۲	۷.۱	۷.۱	۰.۱	۷.۱	۷.۳	۷.۳	۷.۲	۷.۲	۰.۱۴
خاورمیانه	۸.۵	۸.۷	۸.۸	۸.۶	۸.۴	۸.۹	۹.۱	۸.۸	۰.۰	۹.۰	۸.۸	۹.۳	۹.۴	۹.۱	۰.۳۴
آفریقا	۴.۷	۴.۷	۴.۹	۵.۱	۴.۷	۵.۰	۵.۴	۵.۰	۰.۱	۵.۲	۴.۹	۵.۲	۵.۵	۵.۲	۰.۱۶
روسیه	۳.۸	۳.۹	۴.۰	۴.۱	۳.۹	۴.۱	۴.۲	۴.۱	۰.۰	۴.۱	۳.۹	۴.۱	۴.۳	۴.۱	۰.۰۵
سایر آسیا	۱.۲	۱.۳	۱.۳	۱.۵	۱.۳	۱.۲	۱.۴	۱.۳	۰.۰	۱.۵	۱.۴	۱.۲	۱.۴	۱.۴	۰.۰۳
سایر اروپا	۰.۸	۰.۸	۰.۸	۰.۸	۰.۸	۰.۸	۰.۹	۰.۹	۰.۰	۰.۸	۰.۹	۰.۸	۰.۹	۰.۹	۰.۰۲
مجموع غیر OECD	۵۶.۷	۵۸.۰	۵۹.۲	۶۰.۳	۵۷.۵	۵۹.۳	۶۱.۴	۵۹.۶	۰.۴	۶۱.۸	۶۰.۱	۶۱.۵	۶۳.۰	۶۱.۶	۲.۰۱
مجموع دنیا	۱۰۲.۴	۱۰۴.۱	۱۰۵.۵	۱۰۶.۳	۱۰۲.۶	۱۰۶.۰	۱۰۸.۰	۱۰۵.۷	۰.۲	۱۰۸.۱	۱۰۶.۱	۱۰۸.۸	۱۱۰.۱	۱۰۸.۳	۲.۵۵

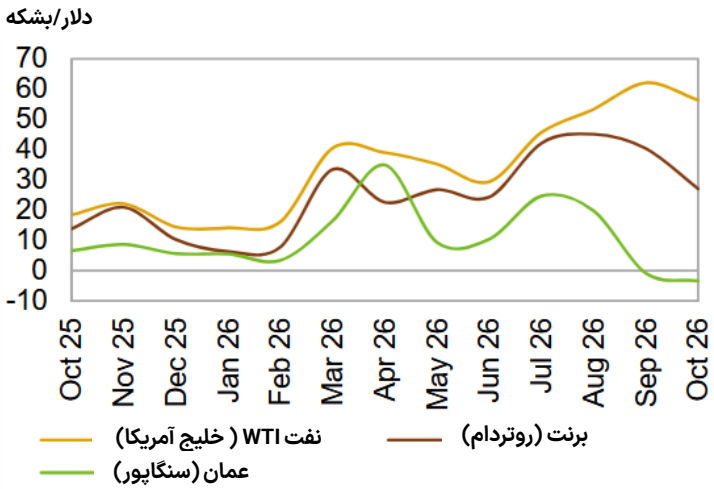
* جداول فوق بر حسب میلیون بشکه در روز بوده و به دلیل گرد شدن برخی از اعداد به صورت مستقل، جمع کل ممکن است تغییر اندکی داشته باشند.

میزان عرضه نفت خام از جانب کشورهای عضو کارتل نفتی اوپک و کشورهای غیراوپک عضو کارتل نفتی اوپک پلاس (بر اساس گزارش ماه نوامبر اوپک)

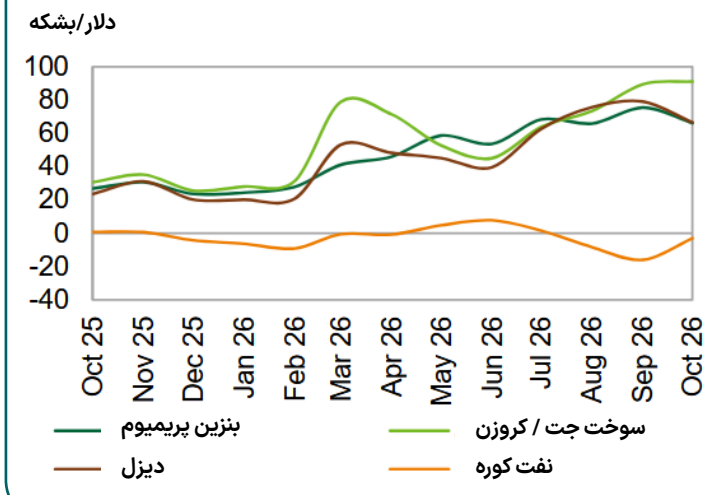
کشور	۲۰۲۴	۲۰۲۵	سپتامبر ۲۰۲۶	اکتبر ۲۰۲۶	تغییر (هزار بشکه در روز)
الجزایر	۹۰۵	۹۳۵	۱۰۰۳	۱۰۰۲	-۱
کنگو	۲۵۳	۲۶۰	۲۸۵	۲۷۰	-۱۵
گینه استوایی	۵۷	۵۳	۴۵	۴۴	-۱
گابن	۲۲۲	۲۲۷	۲۰۷	۲۱۲	۵
ایران	**۳,۲۵۷**	**۳,۲۶۳**	**۱,۹۵۷**	**۱,۹۱۴**	**-۴۳**
عراق	۴,۱۶۳	۴,۰۲۷	۳,۹۹۵	۴,۴۹۱	۴۹۶
کویت	۲,۴۲۹	۲,۴۷۵	۱,۷۶۶	۱,۹۹۸	۲۳۲
لیبی	۱,۰۹۲	۱,۲۹۶	۱,۲۹۷	۱,۳۳۳	۳۶
نیجریه	۱,۴۲۹	۱,۵۱۰	۱,۵۶۹	۱,۵۴۲	-۲۷
عربستان سعودی	۸,۹۷۸	۹,۴۷۱	۸,۰۱۲	۹,۱۹۴	۱,۱۸۲
امارات	۲,۹۶۹	۳,۱۶۱	۳,۹۱۷	۴,۰۰۸	۹۱
ونزوئلا	۸۶۷	۹۴۱	۱,۱۴۷	۱,۱۵۸	۱۱
مجموع اوپک	**۲۶,۶۲۳**	**۲۷,۶۱۹**	**۲۵,۱۹۹**	**۲۷,۱۶۴**	**۱,۹۶۵**
آذربایجان	۴۸۱	۴۶۱	۴۵۱	۴۴۷	-۴
بحرین	۱۷۶	۱۷۹	۱۲۰	۱۳۵	۱۵
بروئنی	۷۹	۸۶	۹۰	۸۸	-۲
قزاقستان	۱,۵۳۹	۱,۷۷۸	۱,۸۵۳	۱,۸۸۷	۳۴
مالزی	۳۴۷	۳۴۶	۳۰۶	۳۰۲	-۴
مکزیک	۱,۵۷۸	۱,۴۵۸	۱,۴۴۰	۱,۴۴۱	۱
عمان	۷۶۶	۷۷۷	۹۴۹	۹۴۱	-۸
روسیه	۹,۱۹۷	۹,۱۲۹	۸,۶۲۷	۸,۶۶۸	۴۱
سودان	۲۹	۲۴	۲۲	۲۲	۰
سودان جنوبی	۷۱	۱۰۹	۱۳۸	۱۳۶	-۲
مجموع غیر اوپک (عضو اوپک پلاس)	**۱۴,۲۶۳**	**۱۴,۳۴۷**	**۱۳,۹۹۶**	**۱۴,۰۶۵**	**۶۹**
مجموع	**۴۰,۸۸۵**	**۴۱,۹۶۶**	**۳۹,۱۹۵**	**۴۱,۲۳۰**	**۲,۰۳۵**

* جداول فوق بر حسب هزار بشکه در روز بوده و به دلیل گرد شدن برخی از اعداد به صورت مستقل، جمع کل ممکن است تغییر اندکی داشته باشند.

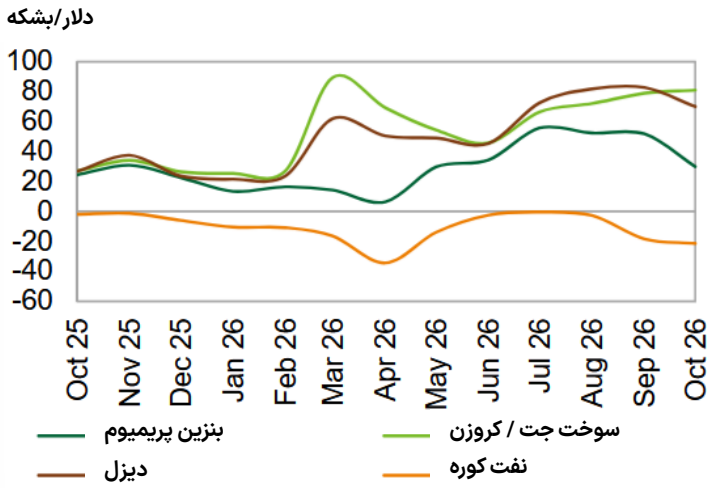
حاشیه سود پالایشگاه‌ها



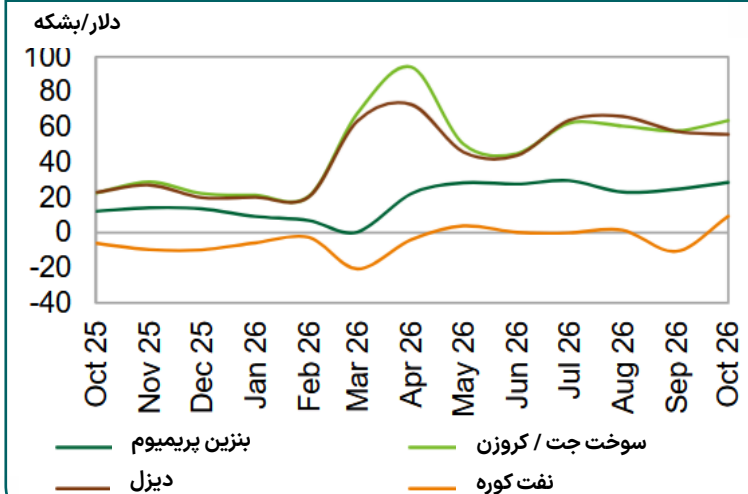
کرک اسپرد فرآورده‌های نفتی در خلیج آمریکا



کرک اسپرد فرآورده‌های نفتی در هاب روتردام



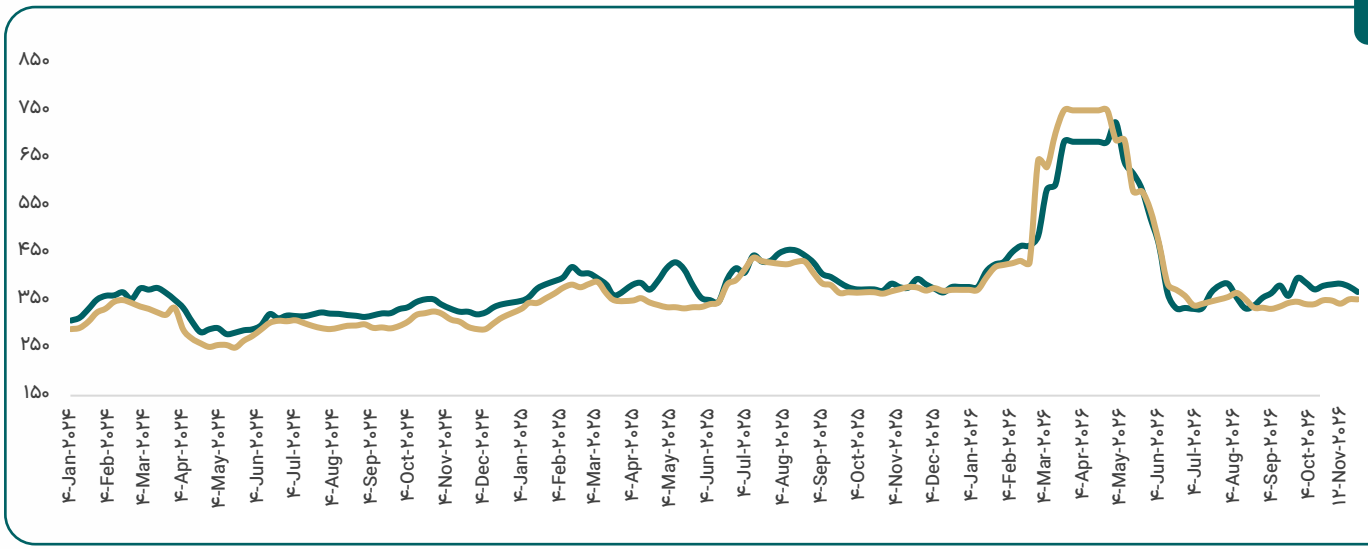
کرک اسپرد فرآورده‌های نفتی در هاب سنگاپور



تقویم رویدادهای آتی جهانی حوزه پالایشگاه و تحلیل اثرات آن

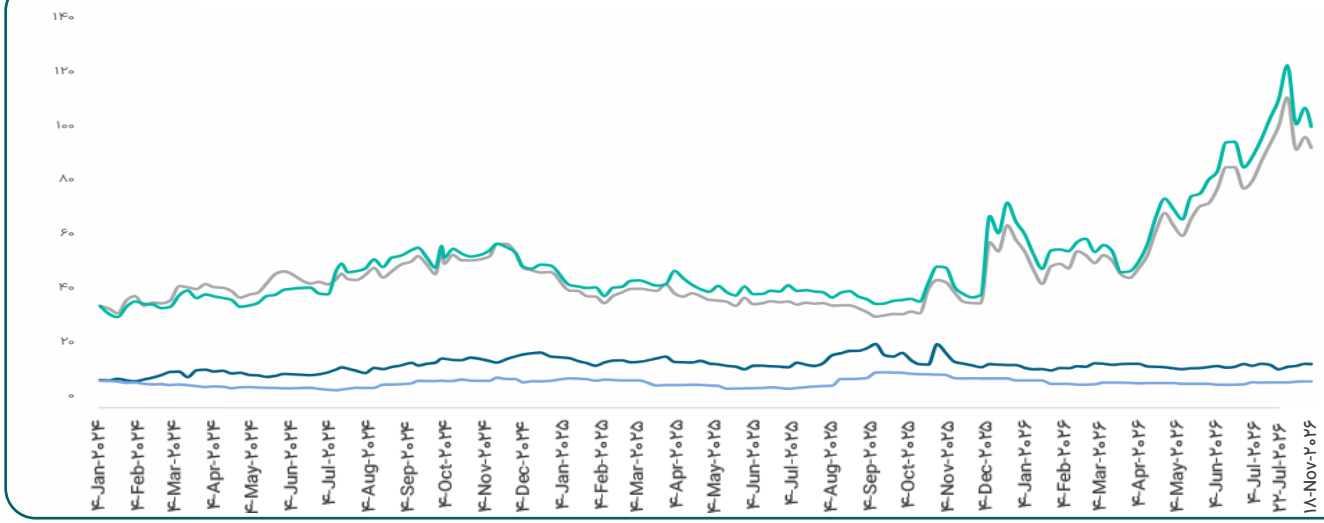
رویداد	چارچوب زمانی	آسیا	اروپا	آمریکا	تحلیل
فصل تعمیرات پاییزی پالایشگاه‌ها	نوامبر ۲۰۲۶	افزایش کرک اسپرد محصولات	افزایش کرک اسپرد محصولات	افزایش کرک اسپرد محصولات	انتظار می‌رود در پی انجام تعمیرات اساسی در پالایشگاه‌ها، میزان تولید فرآورده‌های پالایشی کاهش یابد. این امر می‌تواند منجر به انقباض در تراز فرآورده‌ها شود.
عرضه گازوئیل توسط کشورهای گروه ۷	از نوامبر ۲۰۲۶ تا ژانویه ۲۰۲۷	کاهش حاشیه سود محصولات	کاهش حاشیه سود محصولات	کاهش حاشیه سود محصولات	عرضه حجم زیادی از گازوئیل از محل ذخایر استراتژیک، موجب کاهش قیمت میان‌تقطیرها، به‌ویژه در اروپا، خواهد شد.
توقف فعالیت پالایشگاه‌ها در اروپای شرقی	فصل چهارم ۲۰۲۶	افزایش کرک اسپرد محصولات	افزایش کرک اسپرد محصولات	افزایش کرک اسپرد محصولات	انتظار می‌رود تعطیلی‌های برنامه‌ریزی نشده و مداوم پالایشگاه‌ها در اروپای شرقی، بازار فرآورده‌ها، به‌ویژه فرآورده‌های میان‌تقطیر، را همچنان با کمبود عرضه مواجه کند.
تأثیر تعطیلی پالایشگاه‌ها در سال ۲۰۲۶	۲۰۲۶	پشتیبانی از بازار محصولات	پشتیبانی از بازار محصولات	پشتیبانی از بازار محصولات	تعطیلی حدود ۱/۱ میلیون بشکه در روز از ظرفیت پالایشی جهان در سال ۲۰۲۵ و ۱۳۸ هزار بشکه در روز از ظرفیت پالایشی ایالات متحده در سال ۲۰۲۶، موجب کاهش تراز فرآورده‌ها می‌شود؛ به‌ویژه در طول فصل تعمیرات که در اواخر سه‌ماهه سوم و سه‌ماهه چهارم سال ۲۰۲۶ رخ می‌دهد.
تأثیر توسعه ظرفیت پالایشگاه‌ها در سال‌های ۲۰۲۵ و ۲۰۲۶	۲۰۲۶-۲۰۲۷	فشار بر بازار محصولات	فشار بر بازار محصولات	فشار بر بازار محصولات	انتظار می‌رود ورود حجم‌های جدید فرآورده به بازارهای بین‌المللی، هم‌زمان با افزایش ظرفیت پالایشگاهی (۱/۲ میلیون بشکه در روز در سال ۲۰۲۵ و ۸۳۰ هزار بشکه در روز در سال ۲۰۲۶)، موجب بهبود توازن فرآورده‌ها شود؛ به‌ویژه در سه‌ماهه چهارم سال ۲۰۲۶ و سال ۲۰۲۷.
تأثیر افزایش هزینه‌های حمل‌ونقل خوراک	فصل چهارم ۲۰۲۶	فشار بر بازار محصولات	فشار بر بازار محصولات	فشار بر بازار محصولات	انتظار می‌رود افزایش شدید نرخ کرایه نفت‌کش‌ها منجر به بالا رفتن هزینه خوراک تحویلی شود و بر حاشیه سود پالایشگاه‌ها فشار کاهنده وارد کند؛ به‌ویژه برای آن دسته از پالایشگاه‌های آسیا و اروپا که به واردات وابسته هستند.
چهارمین مرحله سهمیه‌های صادرات فرآورده‌های پالایش‌شده چین	از نوامبر ۲۰۲۶ تا دسامبر ۲۰۲۷	فشار بر بازار محصولات	فشار بر بازار محصولات	فشار بر بازار محصولات	چهارمین دور سهمیه‌های صادراتی چین می‌تواند موجب افزایش عرضه بنزین، گازوئیل و سوخت جت شود؛ امری که بر اختلاف قیمت فرآورده‌ها نسبت به نفت خام (crack spreads) در آسیا فشار کاهشی وارد کرده و از شدت کمبود عرضه در سایر مناطق می‌کاهد.

روند قیمتی اوره خاورمیانه و ایران – نشریه آرگوس



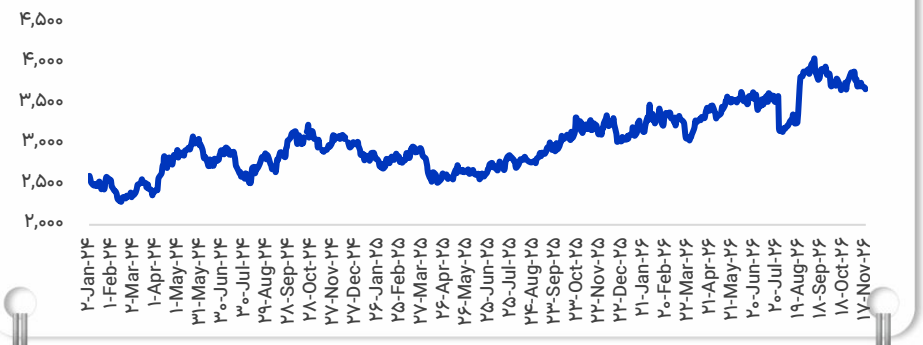
اوره فوب ایران (دلار/تن)	۳۵۲.۵	۰.۶%
اوره فوب خاورمیانه (دلار/تن)	۳۶۸	-۳.۴%

قیمت گازهای جهانی (سنت/ مترمکعب)



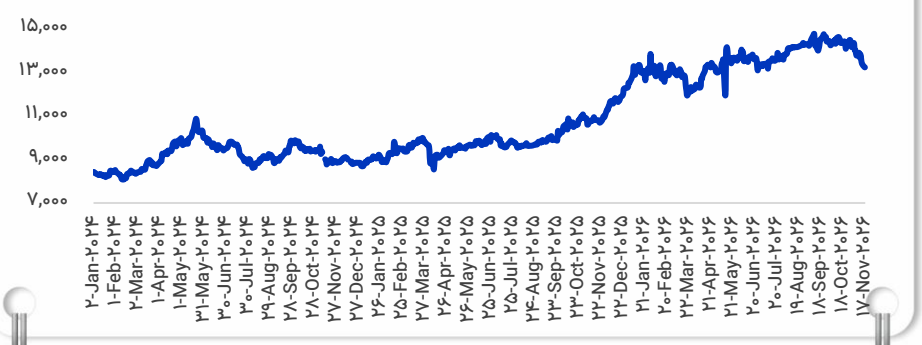
قیمت گاز Henry Hub	۱۱.۳	۲.۷%
قیمت گاز TTF	۹۱.۳	-۱.۴%
قیمت گاز NBP	۹۹.۲	-۲.۸%
قیمت گاز آلبرتا	۴.۹	۸.۸%

روند قیمتی روی در معاملات نقدی بورس فلزات لندن



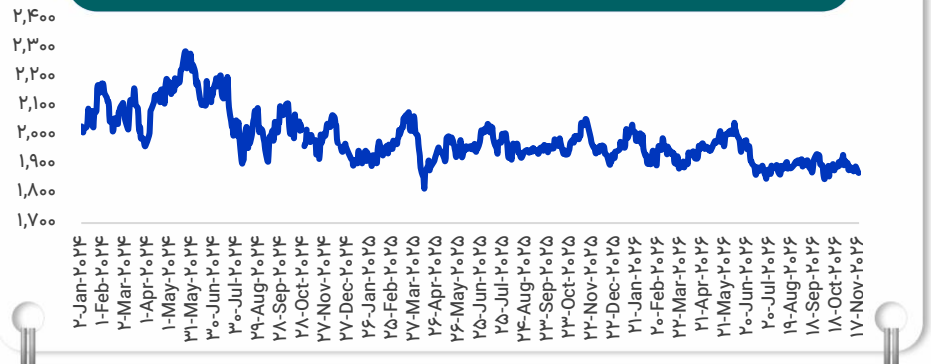
کاهش ۰.۵ درصدی قیمت روی و رسیدن به سطح **۳,۶۷۵ دلار بر تن** در ماه گذشته

روند قیمتی مس در معاملات نقدی بورس فلزات لندن



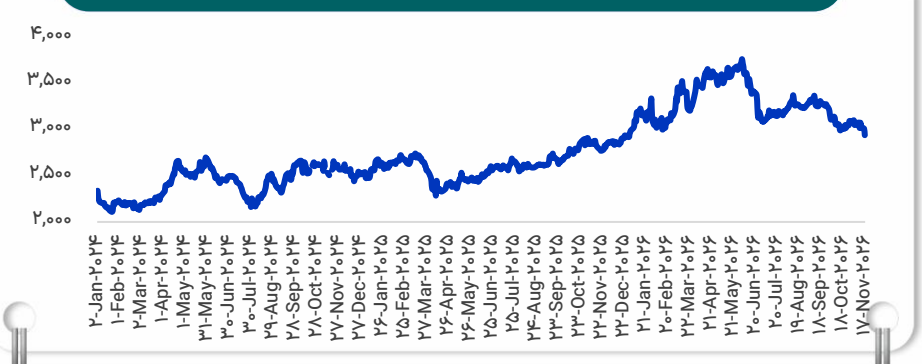
کاهش ۸.۲ درصدی قیمت مس و رسیدن به سطح **۱۳,۲۲۷ دلار بر تن** در ماه گذشته

روند قیمتی سرب در معاملات نقدی بورس فلزات لندن



کاهش ۰.۹ درصدی قیمت سرب و رسیدن به سطح **۱,۸۷۲ دلار بر تن** در ماه گذشته

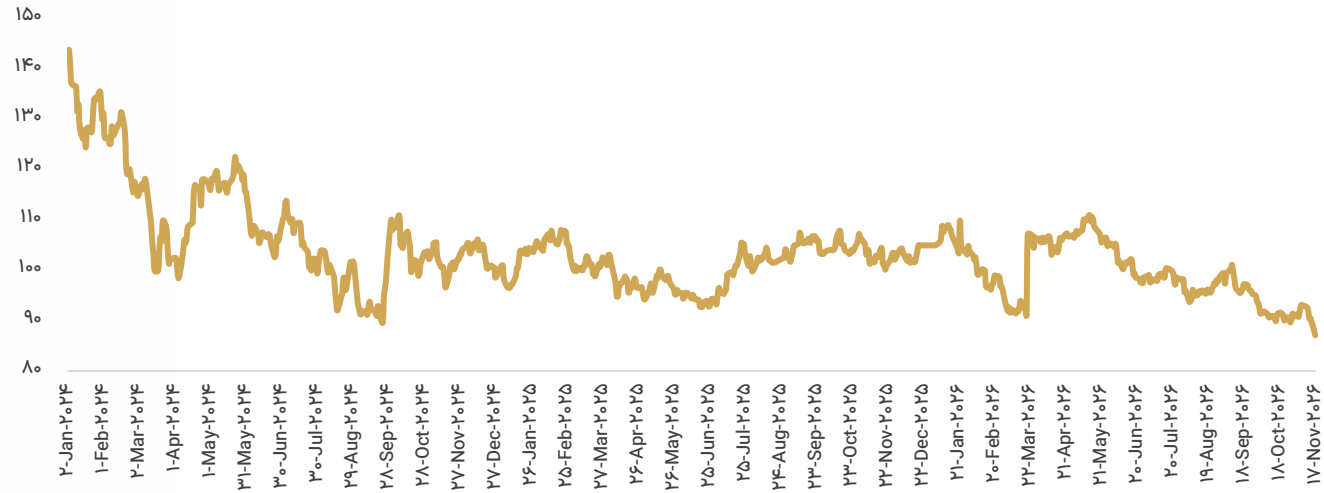
روند قیمتی آلومینیوم در معاملات نقدی بورس فلزات لندن



کاهش ۲.۲ درصدی قیمت آلومینیوم و رسیدن به سطح **۲,۹۳۴ دلار بر تن** در ماه گذشته

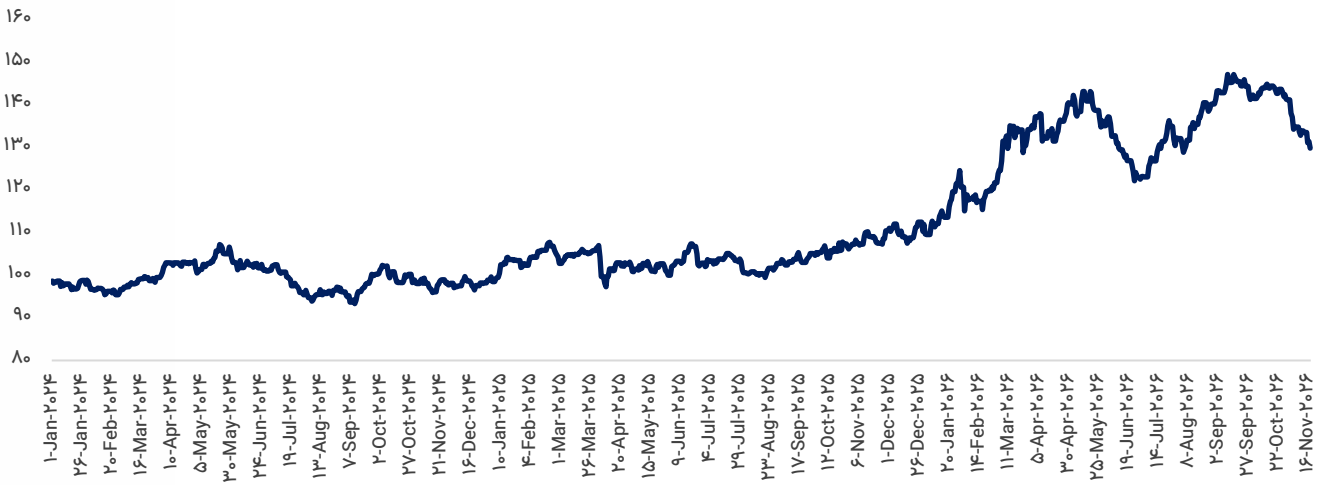
*** بازدهی فلزات اساسی به صورت یک ماهه منتهی به ۱۷ نوامبر ۲۰۲۶ (معادل با ۲۶ آبان ۱۴۰۵) محاسبه شده است.**

روند قیمتی سنگ آهن سنگاپور



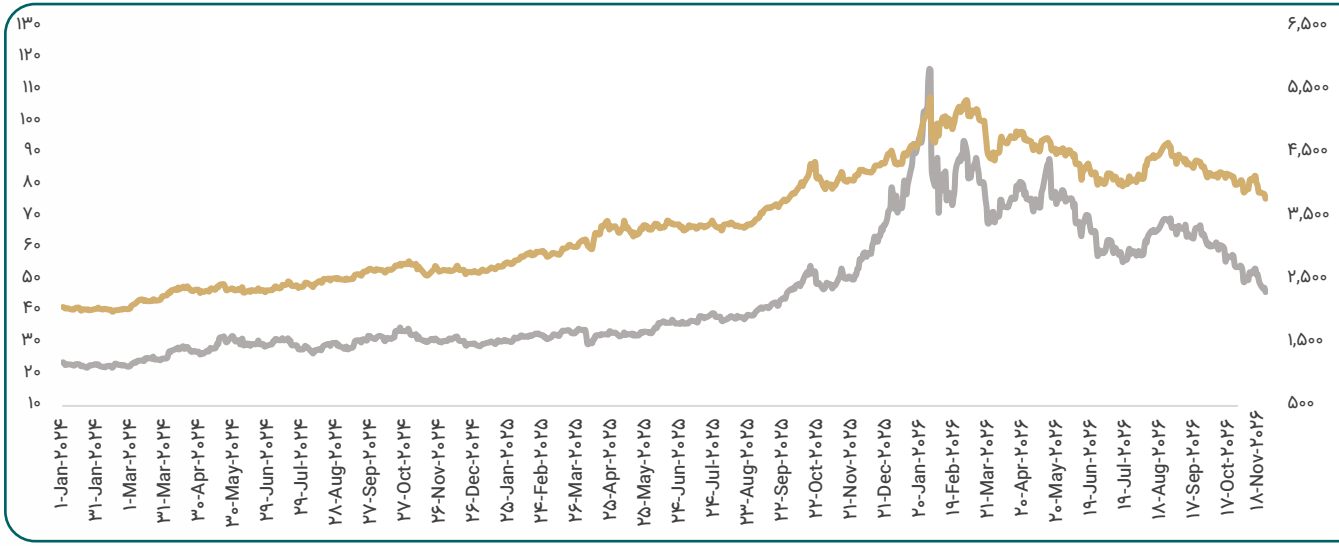
سنگ آهن بورس سنگاپور (دلار/تن)	۸۷.۰۴	%-۴.۶

روند شاخص کامودیتی بلومبرگ



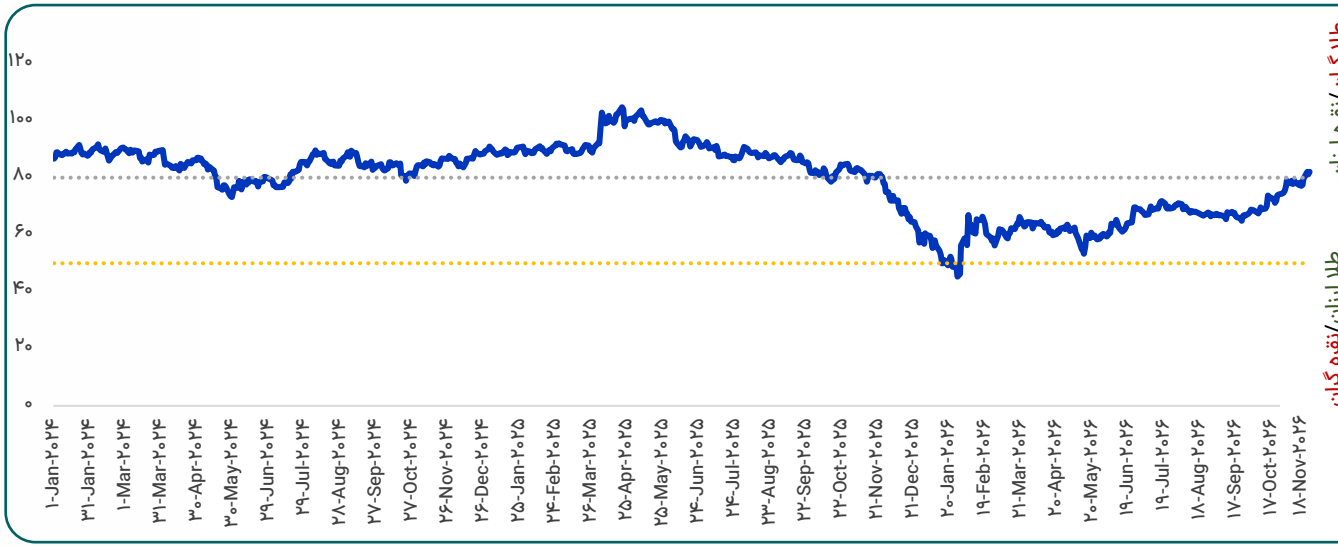
شاخص بلومبرگ (واحد)	۱۲۹.۸	%-۹.۹

روند قیمت اونس طلا و نقره جهانی



طلا (دلار/اونس)	۳,۷۷۶	۸.۸-%
نقره (دلار/اونس)	۴۶.۰	۱۹.۴-%

نسبت اونس طلا به نقره (GSR)



نسبت طلا به نقره (واحد)	۸۲.۱	۱۳.۲%

پیش‌بینی Trading Economic از قیمت کامودیتی‌ها در سال ۲۰۲۶ و ۲۰۲۷

نوع کامودیتی	واحد	قیمت فعلی (۱۸ نوامبر ۲۰۲۶)	پیش‌بینی قیمت	
			فصل چهارم ۲۰۲۶	فصل اول ۲۰۲۷
نفت برنت	دلار بر بشکه	۱۱۰.۵	۹۸.۱ ▼	۱۰۴.۷ ▼
سنگ آهن	دلار بر تن	۸۷.۰۴	۹۱.۰۲ ▲	۸۹.۷ ▲
مس	دلار بر تن	۱۳,۲۲۷	۱۳,۵۵۸ ▲	۱۳,۹۹۹ ▲
آلومینیوم	دلار بر تن	۲,۹۳۴	۳,۰۳۶ ▲	۳,۱۱۵ ▲
روی	دلار بر تن	۳,۶۷۵	۳,۷۳۵ ▲	۳,۸۲۹ ▲
سرب	دلار بر تن	۱,۸۷۲	۱,۸۸۴ ▲	۱,۸۵۵ ▼
طلا	دلار بر اونس	۳,۷۷۶	۳,۸۳۴ ▲	۳,۷۰۲ ▼
نقره	دلار بر اونس	۴۶.۰	۴۷.۳ ▲	۴۳.۵ ▼

بازار بدهی و اقتصاد کلان ایران

بخش دوم

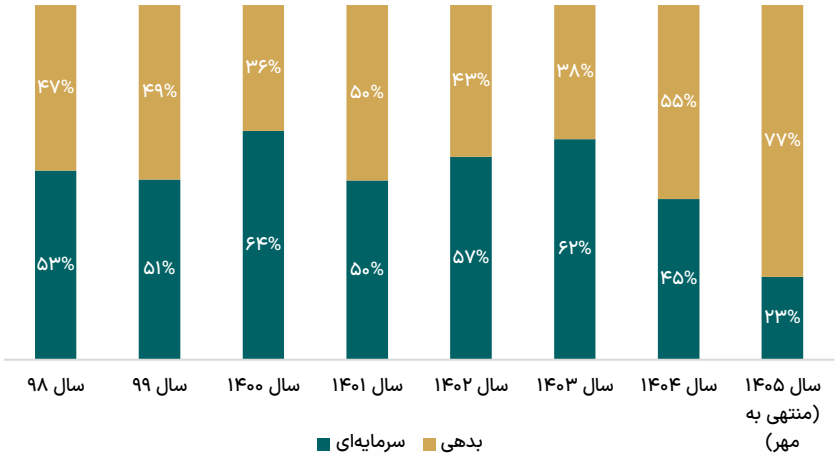
mehrgan financial group

- ارزش جذب و تجهیز منابع به تفکیک
- آمار مانده انواع اوراق بدهی به تفکیک نوع اوراق
- وضعیت سررسید مانده انواع اوراق بدهی
- تورم مصرف کننده کشور در مهر ماه ۱۴۰۵
- وضعیت نقدینگی در ۷ ماه ابتدایی سال ۱۴۰۵
- وضعیت رشد شاخص قیمت تولیدکننده بخش صنعت تابستان ۱۴۰۵
- سهم تسهیلات پرداختی به تفکیک بخش‌های اقتصادی تا مهر ۱۴۰۵

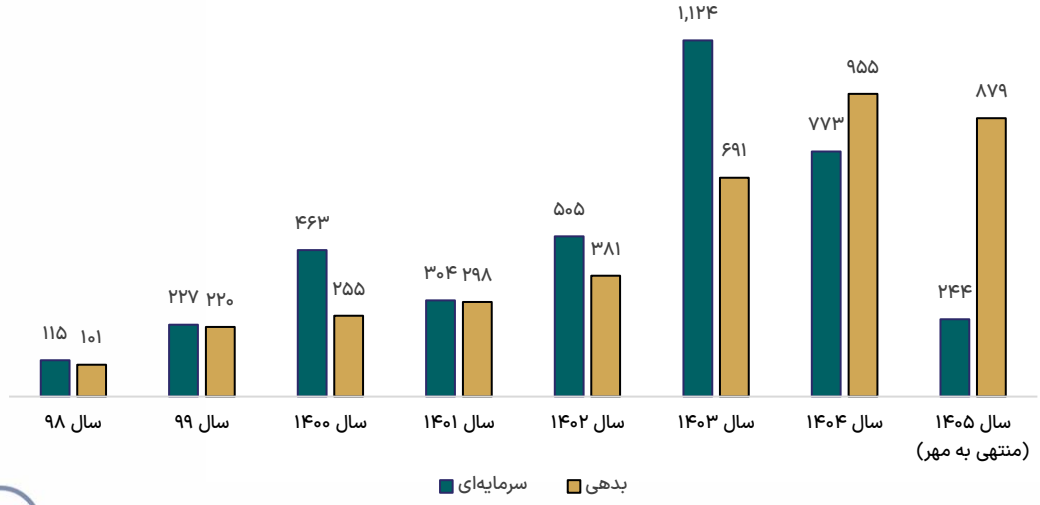
وضعیت ارزش جذب و تجهیز منابع مالی از طریق بازار سرمایه

ارزش جذب و تجهیز منابع مالی از طریق بازار سرمایه (ارقام به میلیارد ریال)	نوع بازار	سال ۹۸	سال ۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵ (منتهی به مهر)
تاسیس شرکت‌های سهامی عام	سرمایه‌ای	۲,۰۰۰	۴,۱۰۰	۲۵,۴۰۰	۲۷,۴۰۰	۲,۴۰۰	۱۷,۴۰۰	۱۰,۰۰۰	-
افزایش سرمایه شرکت‌های سهامی عام (سود انباشته، اندوخته قانونی ، آورده نقدی)		۴۱۷,۷۳۷	۹۸۹,۸۷۲	۱,۸۰۵,۰۴۳	۲,۸۴۱,۸۵۸	۳,۹۵۶,۵۷۷	۴,۵۷۲,۷۴۴	۵,۵۴۴,۶۲۸	۱,۷۴۶,۳۳۴
افزایش سرمایه شرکت‌های سهامی عام - از محل مازاد تجدید ارزیابی- (مجوزهای ارائه شده)		۶۷۸,۰۹۱	۹۶۹,۳۹۷	۲,۶۹۴,۲۸۹	۹۸,۸۵۲	۱,۰۳۷,۸۳۰	۶,۵۷۹,۲۷۶	۲,۰۹۳,۸۳۱	۴۷۵,۹۷۰
عرضه اولیه سهام شرکت‌ها در بورس و فرابورس		۵۳,۰۰۵	۳۰۷,۳۱۵	۱۰۰,۷۲۶	۶۸,۳۹۰	۵۶,۱۶۷	۷۰,۸۳۵	۸۵,۴۶۵	۲۱۴,۴۸۷
مجموع ابزارهای سرمایه‌ای	**سرمایه‌ای**	**۱,۱۵۰,۸۳۳**	**۲,۲۷۰,۶۸۴**	**۴,۶۲۵,۴۵۸**	**۳,۰۳۶,۵۰۰**	**۵,۰۵۲,۹۷۴**	**۱۱,۲۴۰,۲۵۵**	**۷,۷۳۳,۹۲۴**	**۲,۴۳۶,۷۹۱**
انتشار انواع ابزارهای تأمین مالی (اوراق بدهی)	بدهی	۱,۰۰۶,۷۶۳	۲,۲۰۲,۳۷۸	۲,۵۴۸,۲۱۵	۲,۹۸۳,۸۳۲	۳,۸۱۳,۶۷۱	۶,۹۰۷,۵۵۲	۹,۵۵۲,۶۶۰	۸,۷۸۶,۲۶۰
تامین مالی جمعی		۰	۰	۸۶۲	۶,۵۵۲	۳۸,۱۶۰	۱۲۸,۴۵۱	۱۷۸,۲۵۹	۲۴۱,۶۹۸
جمع کل		**۲,۱۵۷,۵۹۶**	**۴,۴۷۳,۰۶۲**	**۷,۱۷۴,۵۳۵**	**۶,۰۲۶,۸۸۴**	**۸,۹۰۴,۸۰۵**	**۱۸,۲۷۶,۲۵۸**	**۱۷,۴۶۴,۸۴۳**	**۱۱,۴۶۴,۷۴۹**

ترکیب تأمین مالی از طریق ابزارهای مالی در بازار سرمایه



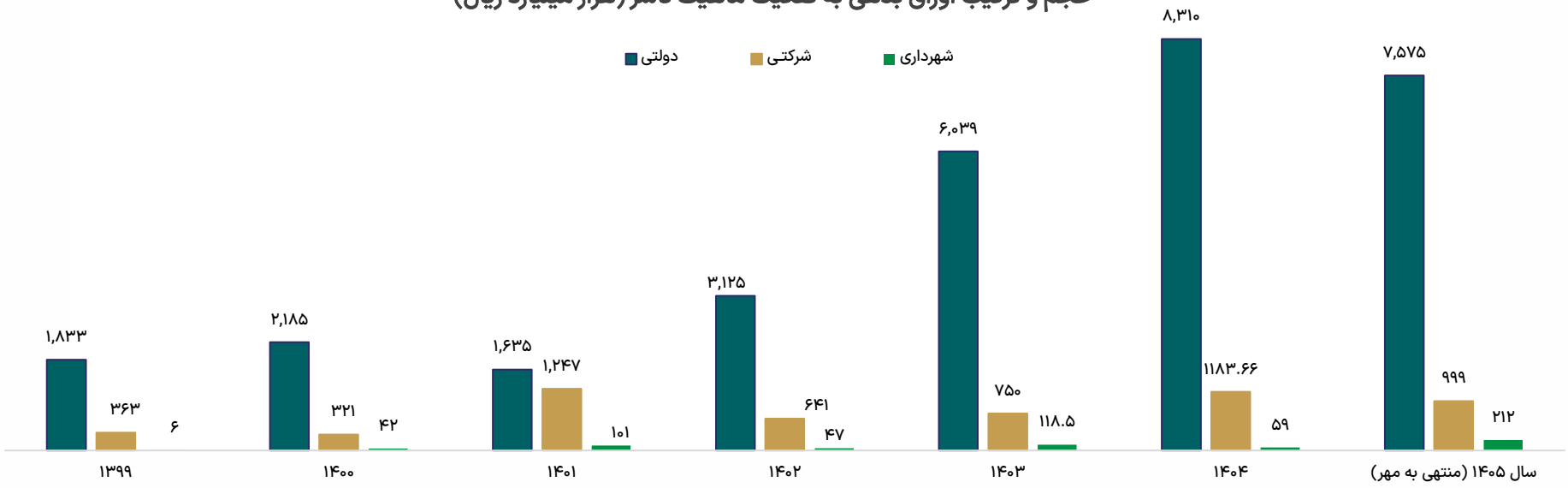
حجم تأمین مالی از طریق بازار سرمایه (هزار میلیارد تومان)



حجم و ترکیب اوراق بدهی به تفکیک ماهیت ناشر (هزار میلیارد ریال)

سال	دولتی		شرکتی		شهرداری		جمع کل	درصد تغییر
	ارزش	درصد از کل	ارزش	درصد از کل	ارزش	درصد از کل		
۱۳۹۹	۱,۸۳۳	۸۳%	۳۶۳	۱۶%	۶	۰%	۲,۲۰۲	۱۱۹%
۱۴۰۰	۲,۱۸۵	۸۶%	۳۲۱	۱۳%	۴۲	۲%	۲,۵۴۸	۱۶%
۱۴۰۱	۱,۶۳۵	۵۵%	۱,۲۴۷	۴۲%	۱۰۱	۳%	۲,۹۸۴	۱۷%
۱۴۰۲	۳,۱۲۵	۸۲%	۶۴۱	۱۷%	۴۷	۱%	۳,۸۱۳	۲۸%
۱۴۰۳	۶,۰۳۹	۶۹%	۷۵۰	۱۱%	۱۱۸.۵	۲%	۶,۹۰۸	۸۱%
۱۴۰۴	۸,۳۱۰	۸۷%	۱,۱۸۳	۱۲%	۵۹	۱%	۹,۵۵۳	۳۸%
سال ۱۴۰۵ (منتهی به مهر ماه)	۷,۵۷۵	۸۶%	۹۹۹	۱۱%	۲۱۲	۲%	۸,۷۸۶	-

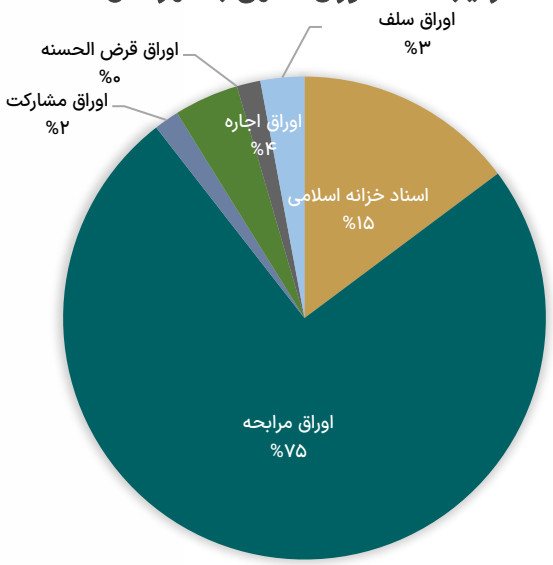
حجم و ترکیب اوراق بدهی به تفکیک ماهیت ناشر (هزار میلیارد ریال)



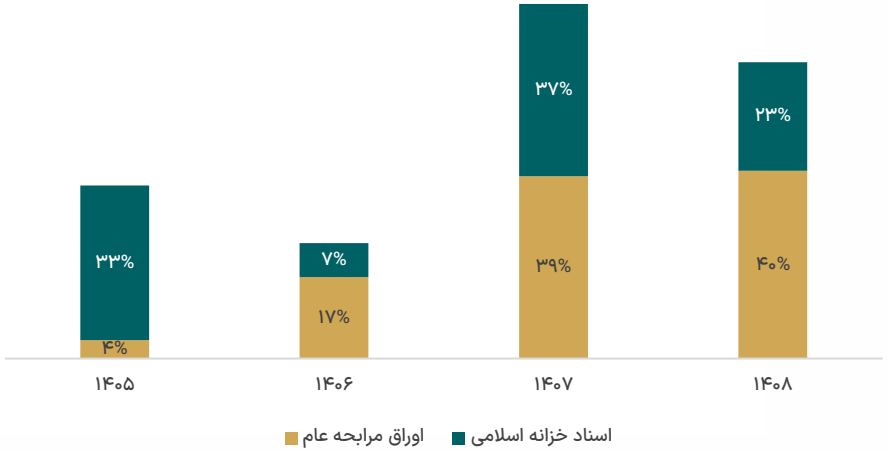
آمار مانده انواع اوراق بدهی به تفکیک نوع اوراق

واحد (میلیارد ریال)	تاپایان مهر ۱۴۰۵	تا پایان مهر ۱۴۰۴	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
اسناد خزانه اسلامی	۳,۵۶۰,۰۰۰	۲,۴۵۰,۰۰۰	۱,۹۹۰,۰۰۰	۲,۳۲۰,۰۰۰	۱,۹۸۰,۰۰۰	۱,۶۸۰,۰۰۰	۱,۷۴۲,۰۰۰
اوراق مرابحه	۱۷,۹۷۵,۰۱۶	۱۰,۰۸۰,۲۰۷	۱۳,۸۹۶,۴۷۹	۷,۹۳۸,۲۲۹	۴,۱۳۹,۳۰۴	۳,۱۱۴,۷۰۰	۲,۱۷۵,۱۷۱
اوراق مشارکت	۴۰۲,۶۰۰	۲۵۰,۵۰۰	۱۹۰,۵۰۰	۲۱۹,۷۰۰	۱۹۰,۳۳۵	۱۵۴,۵۳۵	۹۸,۳۶۵
اوراق اجاره	۱,۰۴۳,۳۵۳	۱,۱۳۴,۱۳۴	۱,۱۴۹,۵۳۳	۹۸۱,۶۳۳	۸۶۷,۷۷۳	۷۰۷,۵۲۰	۳۲۷,۳۱۰
اوراق قرض الحسنه	۰	۰	۰	۰	۵۰۱,۰۰۰	۱۰۰۰	۰
اوراق خرید دین	۰	۰	۰	۰	۵۴۶	۱,۵۴۶	۱۰۰۰
اوراق منفعت	۰	۰	۰	۰	۵۲,۰۰۰	۱۵۳,۰۰۰	۲۹۴,۰۰۰
اوراق رهنی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۰,۰۰۰
اوراق گام	۳۸۱,۱۸۷	۶۵,۹۱۰	۱۴۱,۱۶۰	۱۴,۹۷۳	۰	۴۷۶,۱۳۶	۳۵,۰۰۰
اوراق سلف	۷۰۶,۵۶۱	۳۴۴,۰۸۷	۴۵۸,۶۲۱	۲۵۹,۲۰۷	۱۴۲,۷۲۰	۲۶۱,۷۵۰	۴۲۱,۳۲۹
جمع	۲۴,۰۶۸,۷۱۷	۱۴,۳۲۴,۸۳۸	۱۷,۸۲۶,۲۹۳	۱۱,۷۳۳,۷۴۲	۷,۸۷۳,۶۷۸	۶,۵۵۰,۱۸۷	۵,۱۰۴,۱۷۵

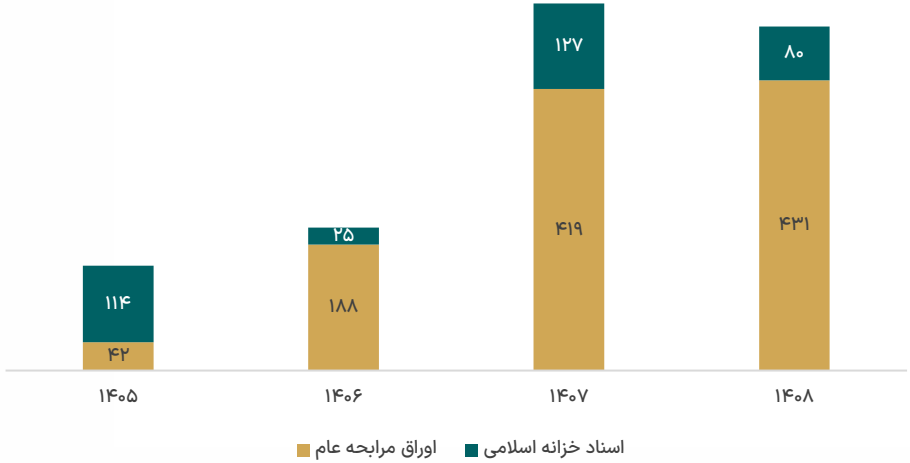
ترکیب مانده اوراق منتهی به مهر سال ۱۴۰۵



وضعیت سررسید مانده انواع اوراق بدهی به تفکیک سال (بر حسب درصد)*



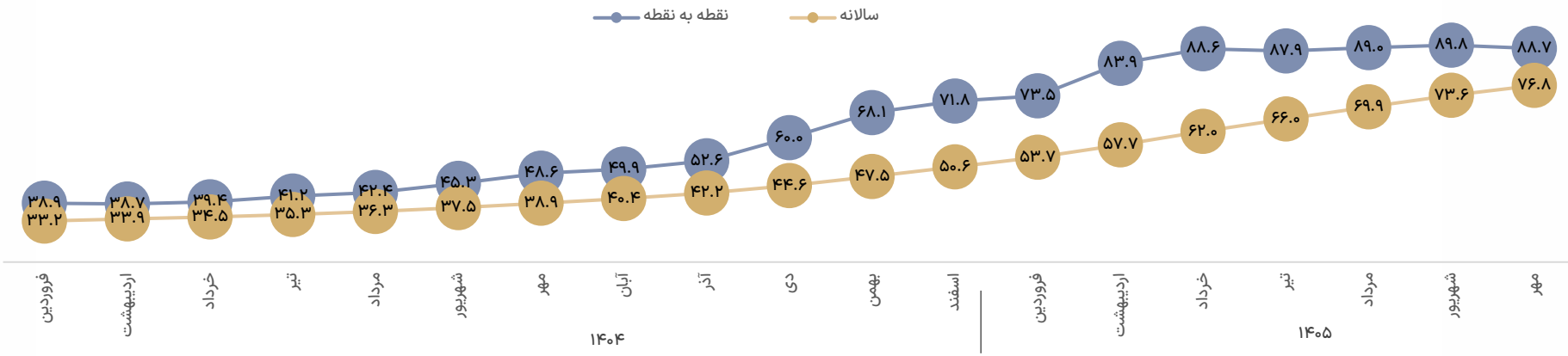
وضعیت سررسید مانده انواع اوراق بدهی به تفکیک سال (بر حسب ارزش)*



* مانده انواع اوراق بدهی ۶۰ درصد اول با ارزش‌ترین اوراق بدهی را شامل می‌شود.

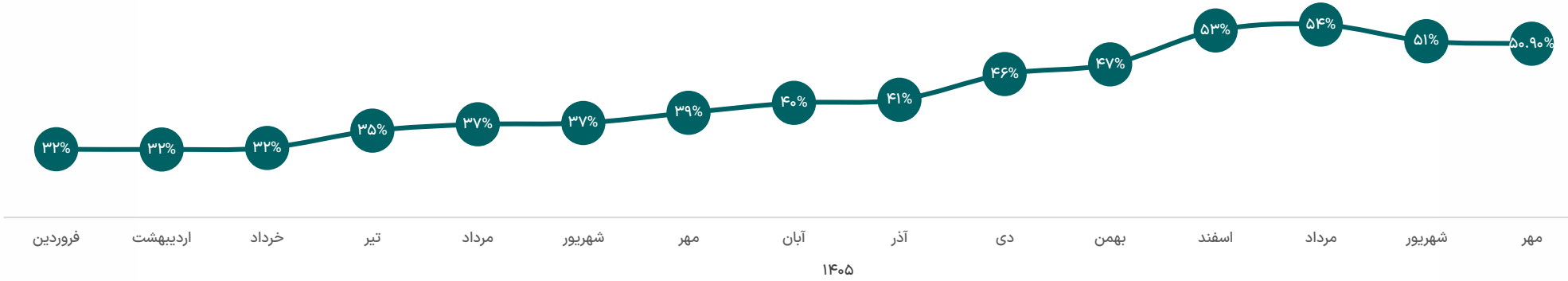
تورم مصرف کننده کشور در مهر ۱۴۰۵ – مرکز آمار ایران

- رسیدن تورم نقطه به نقطه و سالانه در مهرماه ۱۴۰۵ به ترتیب به سطح ۸۸.۷ و ۷۶.۸ درصد به همراه ثبت تورم ماهانه ۴.۵ درصدی



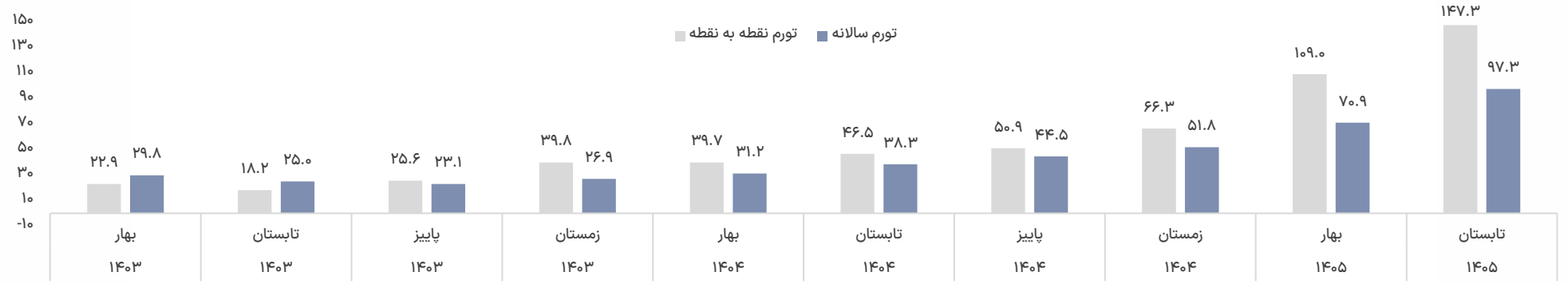
وضعیت نقدینگی در ۷ ماه ابتدایی سال ۱۴۰۵

- رسیدن نقدینگی به سطح ۱۹,۳۱۷ همت در ۷ ماهه سال ۱۴۰۵ به همراه رشد نقطه به نقطه ۵۰.۹ درصدی و رشد ۲۴ درصدی نسبت به ابتدای سال ۱۴۰۵ بنا بر گزارش رئیس کل بانک مرکزی



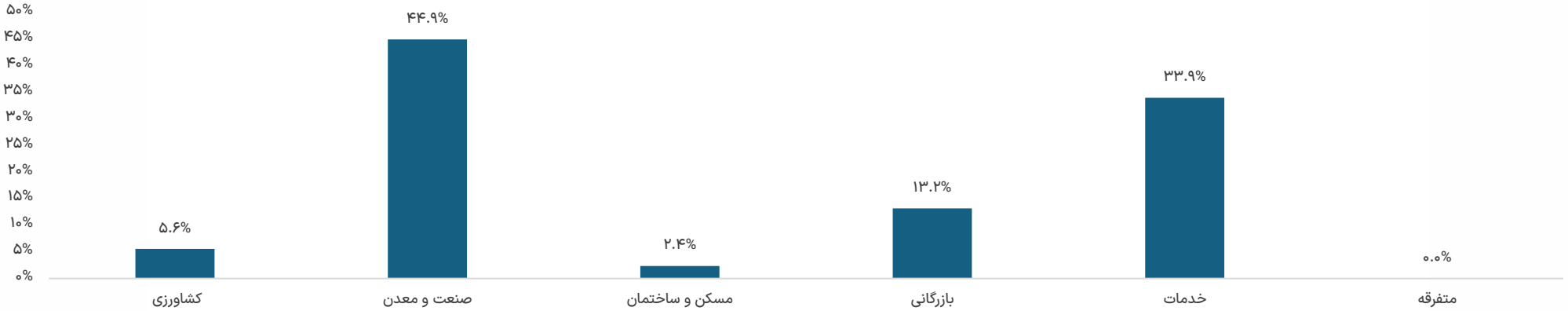
وضعیت رشد شاخص قیمت تولیدکننده بخش صنعت تابستان ۱۴۰۵

- رشد ۳۸ درصدی نقطه به نقطه تورم در بخش صنعت در تابستان ۱۴۰۵ نسبت به فصل قبل و رسیدن به ۱۴۷ درصد به همراه رشد ۹۷ درصدی سالانه



سهم تسهیلات پرداختی به تفکیک بخش‌های اقتصادی تا مهر ۱۴۰۵

- پرداخت ۹ هزار و ۲۴۱ همت تسهیلات توسط شبکه بانکی طی هفت ماه گذشته از سال ۱۴۰۵ با رشد ۶۵ درصدی نسبت به مدت مشابه سال گذشته



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 حبیب الهی، بلوار متولیان، پلاک ۷ ۰۲۱-۵۴۷۰۸۶۴۹
www.mehregantamin.ir mehrgan financial group