

هفته نامه

پرونده ویژه: گزارش بررسی عملکرد فصلی صنعت دارویی

تحلیل بازارهای ایران و جهان

شماره گزارش: ۱۴۰۱/۱۲۰۵ هفته سوم اسفندماه ۱۴۰۱

بانگاهی برنشریه های ICIS & Argus



گروه مالی
مهركان [ساتا]

www.mehregantamin.ir

سال تولید

دانش بنیان، اشتغال آفرین



مدیرعامل گروه مالی مهرگان: دکتر حسین کرمی
مدیرتحلیل بازار و مطالعات اقتصادی: دکتر معصومه طاهرخانی

تهیه شده در:

مدیریت تحلیل بازار و مطالعات اقتصادی
گروه مالی مهرگان (ساتا)



تهران، خیابان ستارخان، خیابان حبیب الهی، بلوار متولیان، پلاک ۷



۰۲۱-۵۴۷۰۸۰۰۰



Mehregan Investment Group (Sata)



www.mehregantamin.ir

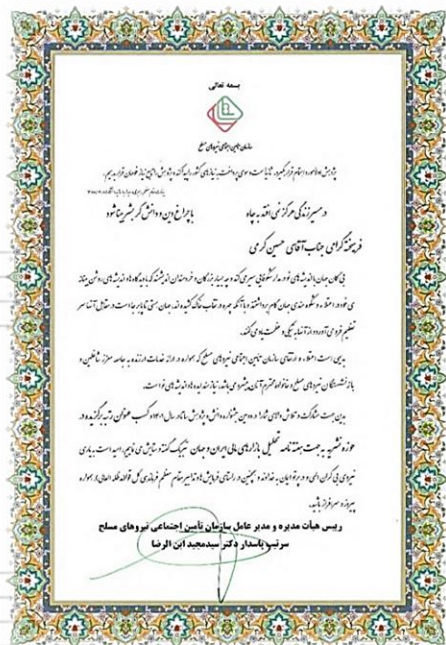
مقدمه

سازمان تأمین اجتماعی نیروهای مسلح (ساتا)، در چشم انداز خود، سازمانی توسعه یافته، هوشمند، دانش محور و نوآور، چابک، پویا، مشارکت محور و سرآمد در ارائه خدمات نوین و پایدار تأمین اجتماعی به نیروهای مسلح در تراز منطقه را در دستور کار خود قرار داده است که همراهی با بیانات مقام معظم رهبری در مورد حرکت به سمت اقتصاد دانش بنیان است.

رهبر معظم انقلاب اسلامی در تبیین شعار سال ۱۴۰۱، تنها راه دستیابی به پیشرفت عادلانه و حل مشکل فقر را حرکت به سمت اقتصاد دانش بنیان خواندند و در مورد انتخاب شعار سال «سال تولید، دانش بنیان و اشتغال آفرین» این گونه بیان فرمودند که اهمیت محوری مسئله اقتصاد و همچنین چالش های اقتصادی در دهه نود است که رهایی از این چالش ها نیازمند تدبیر، عمل و حرکت صحیح است. ایشان در این باب افزودند، منظور از اقتصاد دانش بنیان، نگاه علمی و فناورانه به تولید در همه عرصه ها است که نتیجه آن، کاهش هزینه های تولید، افزایش بهره وری، ارتقای کیفیت محصولات، رقابت پذیر شدن تولیدات در بازارهای جهانی و کاهش قیمت تمام شده محصولات در داخل خواهد بود. همچنین در بیانات مقام معظم رهبری، تأکید بر لزوم حمایت مسئولان از شرکت های دانش بنیان از طریق خرید محصولات آنها یا تخصیص امکانات شد.

گروه مالی مهرگان نیز در سال ۱۴۰۱، در جهت دستیابی به جایگاه سه گروه مالی برتر در سطح کشور از منظر ارزش دارایی ها و تحقق چشم اندازهای ترسیمی خود گام خواهد برداشت. بدین منظور، توسعه همه جانبه در بخش های اثرگذار، من جمله بخش «تحقیق و توسعه» را در دستور کار خود قرار داده و با تهیه و انتشار گزارشات مدون تحلیلی در حوزه های مالی، اقتصادی، انرژی، کامودیتی و سایر حوزه های مرتبط سعی بر تحقق مسیر رو به رشد خود خواهد داشت.

دکتر حسین کرمی
مدیرعامل



کسب رتبه برگزیده «گروه مالی مهرگان» در دومین جشنواره «دانش و پژوهش» سازمان تامین اجتماعی نیروهای مسلح (ساتا)

گروه مالی مهرگان در دومین جشنواره «دانش و پژوهش سازمان تامین اجتماعی نیروهای مسلح (ساتا)» موفق شد در حوزه نشریه حائز رتبه برگزیده برای «هفته نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان» که توسط مدیریت تحلیل بازار و مطالعات اقتصادی گروه تهیه و منتشر می شود، را کسب نماید.

آیین اختتامیه این جشنواره با حضور سرتیب دکتر ابن الرضا، رئیس هیات مدیره و مدیرعامل ساتا در روز ۴شنبه مورخ ۱۰ اسفندماه ۱۴۰۱ برگزار شد و در جریان آن لوح تقدیر و تندیس جشنواره به دکتر حسین کرمی، مدیرعامل گروه مالی مهرگان اعطا شد. در بخشی از لوح اعطایی به گروه مالی مهرگان آمده که «اعتلا و ارتقای سازمان تامین اجتماعی نیروهای مسلح که همواره در ارائه خدمات ارزنده به جامعه معزز شاغلین و بازنشستگان نیروهای مسلح و خانواده محترم آنان پیشرو می باشد، نیازمند ایده ها و اندیشه های نو است.»

ابعاد جهانی

- تداوم عملکرد بهتر از حد انتظار بازار کار آمریکا در ماه فوریه ۲۰۲۳
- افت حجم تجارت خارجی چین در دو ماهه ابتدایی سال ۲۰۲۳ و رشد کمتر از حد انتظار قیمت‌ها
- رونق اقتصاد غیرنفتی عربستان سعودی در ماه فوریه
- ریزش دسته جمعی بازارهای سهام بزرگ جهان در هفته گذشته تحت تاثیر احتمال افزایش نرخ بهره



ابعاد داخلی

- رشد اقتصادی ۳.۳ درصدی اقتصاد کشور تا پایان فصل پاییز ۱۴۰۱
- تصویب سقف لایحه بودجه سال ۱۴۰۲ در مجلس
- تثبیت سقف نرخ ارز مواد اولیه واحدهای صنعتی کشور برای سال آینده

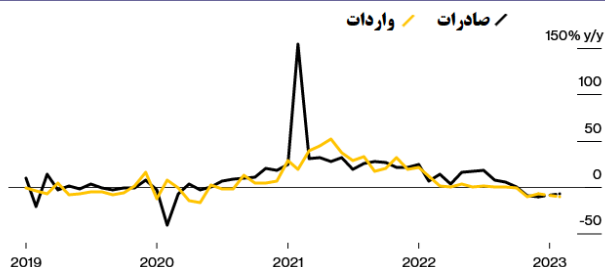


۲۶ - ۲۰ اسفند ماه

رویدادهای هفته آتی Economic Events

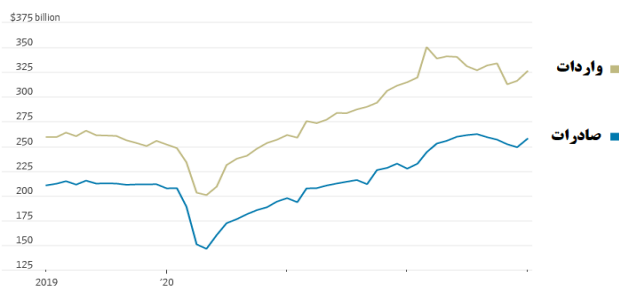
شنبه	یکشنبه	دوشنبه	سه‌شنبه	چهارشنبه	پنجشنبه	جمعه
—	—	نشست کشورهای عضو حوزه یورو	- نرخ بیکاری بریتانیا - تورم تولید سوئیس - نشست وزرای اقتصادی اتحادیه اروپا - تورم مصرف‌کنندگان آمریکا	- سرمایه‌گذاری ثابت، تولیدات صنعتی و خرده‌فروشی چین - تولیدات صنعتی حوزه یورو - تورم تولید و خرده‌فروشی آمریکا	- تراز تجاری ژاپن - شاخص قیمت واردات آمریکا - نشست بانک مرکزی اروپا	- تراز تجاری ایتالیا - تولیدات صنعتی ایالات متحده آمریکا

تجارت خارجی چین در دو ماه ابتدایی سال ۲۰۲۳



بر اساس گزارش اداره کل گمرک، صادرات کشور چین در دو ماهه اول سال جاری با کاهش ۶.۸ درصدی نسبت به مدت مشابه سال گذشته به ۵۰۶ میلیارد دلار رسید در حالی که واردات با افت بیش از حد انتظار ۱۰.۲ درصدی به ۳۸۹ میلیارد دلار کاهش یافته است. تجارت خارجی دو ماهه ابتدایی به دلیل سال نوی چینی، به صورت تجمیعی منتشر می شود.

تجارت خارجی آمریکا در ماه ژانویه



کسری تراز تجارت خارجی در بزرگترین اقتصاد دنیا در اولین ماه سال جاری میلادی تحت تاثیر افزایش تقاضای واردات کالایی، به بالاترین سطح سه ماه اخیر رسید. بر اساس گزارش وزارت تجارت آمریکا، صادرات این کشور با رشد ۳.۴ درصدی نسبت به ماه دسامبر به سطح ۲۵۷.۵ میلیارد دلار رسید در حالی که میزان واردات با رشد ۳ درصدی به ۳۲۵.۸ میلیارد دلار افزایش یافت. این امر سبب رشد ۱.۶ درصدی کسری تجاری آمریکا به ۶۸.۳ میلیارد دلار شده است.

عملکرد بازار کار آمریکا در ماه فوریه

بازار کار آمریکا در ماه فوریه برای یازدهمین ماه متوالی شاهد عملکردی فراتر از انتظار تحلیلگران بود. بر اساس گزارش وزارت کار آمریکا، شمار مشاغل غیرکشاورزی در این کشور در ماه گذشته افزایش ۳۱۱ هزار واحدی داشته که بهتر از انتظار ۲۱۱ هزار واحدی تحلیلگران بوده است. افزایش شمار افراد فعال جوای کار باعث شده تا نرخ بیکاری از ۳.۵ به ۳.۶ درصد افزایش یابد و شاخص متوسط دستمزد ساعتی شاهد رشد ماهانه ۰.۲ درصدی بوده است.

وضعیت تورم چین در ماه فوریه

تورم مصرف کنندگان و تولید چین در ماه فوریه با توجه به افت قیمت مواد غذایی و کامودیتی ها، رشد کمتر از حد انتظاری را تجربه کرد تا نگرانی های مربوط به احتمال بروز فشارهای قیمتی با بازگشایی پساکرونايي این کشور، فعلا تحقق نیابد. بر اساس گزارش اداره آمارهای ملی چین، تورم مصرف کنندگان در ماه فوریه رشد یک درصدی را تجربه کرده که کمترین سطح از فوریه ۲۰۲۲ می باشد و تورم تولیدکننده نیز رشد منفی ۱.۴ درصدی را شاهد بوده است.

افزایش کسری بودجه روسیه

بر اساس گزارش وزارت دارایی روسیه، میزان کسری بودجه به ۲.۵۸ تریلیون روبل (۳۴ میلیارد دلار) در دوماهه ابتدایی ۲۰۲۳ رسیده است. میزان مخارج بر اساس محاسبات بلومبرگ اکانامیکس با افت ۱۵ درصدی مواجه شده و درآمدهای غیرانرژی نیز ۹ درصد کاهش یافته و برآورد کسری بودجه ۳ تا ۴ درصدی نسبت به GDP در سال جاری صورت گرفته است.

وضعیت اقتصاد غیرنفتی عربستان

فعالیت های کسب و کار در بخش خصوصی غیر نفتی اقتصاد عربستان سعودی تحت تاثیر شرایط رونق اقتصادی و بهبود تقاضا، در بهترین شرایط ۸ سال اخیر قرار گرفته است. بر اساس گزارش بانک ریاض و S&P Global، شاخص PMI اقتصاد این کشور در ماه فوریه با صعود به سطح ۵۹.۸ واحدی، در بالاترین سطح از ماه مارس ۲۰۱۵ قرار گرفته است. پیشتر در سه ماهه چهارم سال ۲۰۲۲، اقتصاد غیرنفتی عربستان به رشد ۶.۲ درصدی دست یافته بود.

تصویب دخل و خرج بودجه ۱۴۰۲

در پایان بررسی بخش های درآمدی و هزینه ای لایحه بودجه ۱۴۰۲، بر اساس تصویب نمایندگان بودجه سال ۱۴۰۲ از حیث منابع و مصارف بالغ بر ۴,۹۷۴ هزار میلیارد تومان است که در این میان منابع بودجه عمومی دولت از لحاظ درآمدها، واگذاری دارایی های سرمایه ای و مالی و مصارف بودجه عمومی در طرف مقابل معادل با ۲,۲۰۰ هزار میلیارد تومان در نظر گرفته شده است.

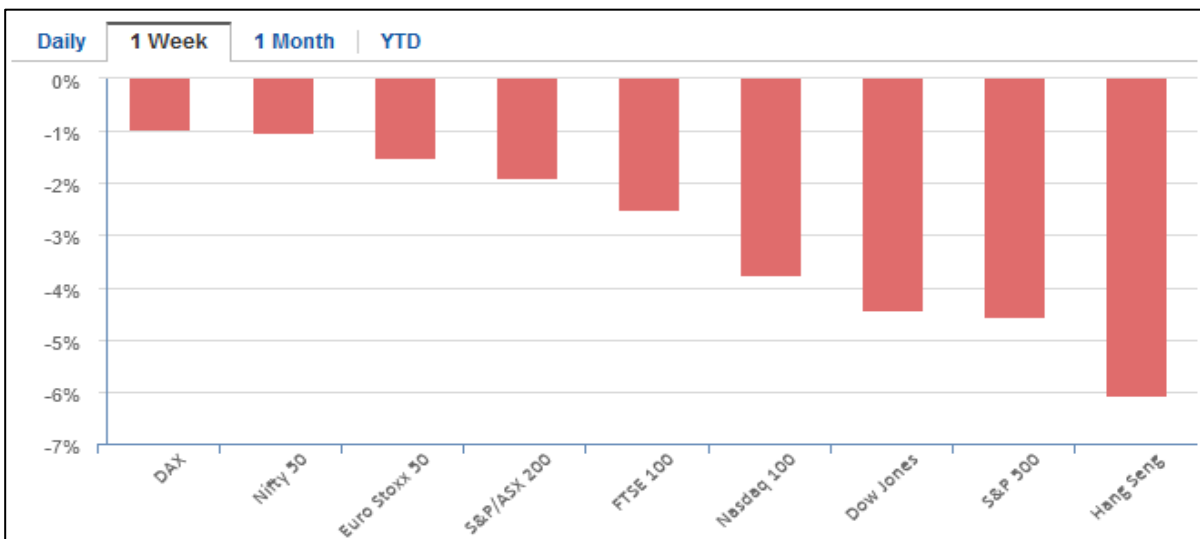
تثبیت ارز نیمایی به عنوان قیمت پایه ۱۴۰۲

به منظور جلوگیری از بروز شوک تورمی بخش تولید در سال ۱۴۰۲، سیاست گذاران با اتخاذ سیاست دستوری، نرخ ارز معیار برای تعیین قیمت پایه مواد اولیه مصرفی در بخش صنعتی و پتروشیمی برای عرضه در بازار فیزیکی بورس کالا را در محدوده ۲۸,۵۰۰ تومانی تثبیت می نمایند.



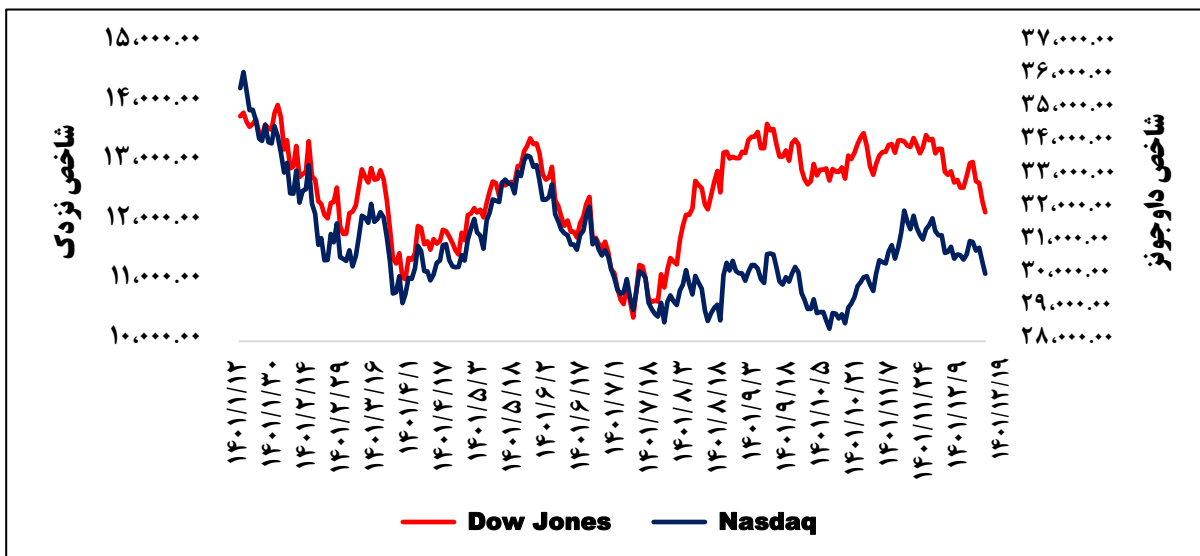
بازارهای جهانی

- اقتصاد جهانی
 - بازارهای مالی جهان
 - بازار نفت
 - بازار طلا و شاخص دلار
 - بازار رمزارزها
 - بازارهای کالایی در جهان
-
- نشریه ICIS
 - نشریه Argus



وضعیت بازارهای سهام بزرگ جهان در یک هفته اخیر

- بازارهای جهانی سهام با هجوم سرمایه گذاران به سمت دارایی های امن و جدی تر شدن احتمال رشد بیشتر نرخ بهره فدرال رزرو، شاهد روندی تماماً نزولی بود در بین آن ها شاخص Dax در آلمان با افت ۰.۹۷ درصدی، کمترین کاهش را در بین شاخص های مهم داشته است.
- **شاخص هانگ سنگ در هنگ کنگ با افت ۶ درصدی، بیشترین کاهش را شاهد بوده است.**



وضعیت بازار سهام آمریکا در یک هفته اخیر

- نگرانی سرمایه گذاران از **احتمال رشد بیش از پیش نرخ بهره توسط فدرال رزرو** و همچنین پدیدار شدن نشانه هایی از ریسک بروز بحران بانکی باعث فشار فروش قابل توجهی در بازار سهام شد.
- بانک SVB در کالیفرنیا پس از زیان گسترده و ناتوانی در افزایش سرمایه منجر به هجوم سپرده گذاران برای برداشت سپرده های خود شد، **نگرانی از بروز احتمال بحرانی مشابه همچون سال ۲۰۰۸** باعث قرمز شدن بازارهای سهام در نقاط مختلف دنیا شد.
- هجوم خریداران به سمت اوراق قرضه باعث کاهش نرخ بازدهی اوراق ۱۰ ساله از ۳.۹۶ درصد به ۳.۷ درصد شد.

آخرین وضعیت بازار جهانی نفت

- قیمت نفت در هفته گذشته **شاهد کاهش به کمترین سطح از اواخر ماه فوریه** با تقویت مجدد احتمال رشد بیش از حد انتظار نرخ بهره توسط فدرال رزرو و هدف گذاری پایین تر از حد انتظار رشد اقتصادی چین شد.
- آمارهای اقتصادی مناسب آمریکا و سخنرانی جروم پاول در فدرال رزرو مبنی بر نیاز به افزایش بیش از حد انتظار نرخ بهره برای اطمینان از کاهش تورم به هدف ۲ درصدی، باعث ناامیدی معامله گران شد.
- همچنین چین در نشست کنگره ملی این کشور، هدف گذاری رشد ۵ درصدی برای اقتصاد این کشور در سال جاری را تعیین کرد که کمتر از انتظار ۵.۵ درصدی تحلیلگران بوده است.
- همچنین در روز جمعه توافق بین تهران و ریاض برای برقراری مجدد روابط دیپلماتیک با میانجیگری پکن، باعث کاهش نسبی سطح تنش های ژئوپلیتیکی در منطقه خاورمیانه خواهد شد.

تغییرات یک ماهه قیمتی نفت سبک ایران

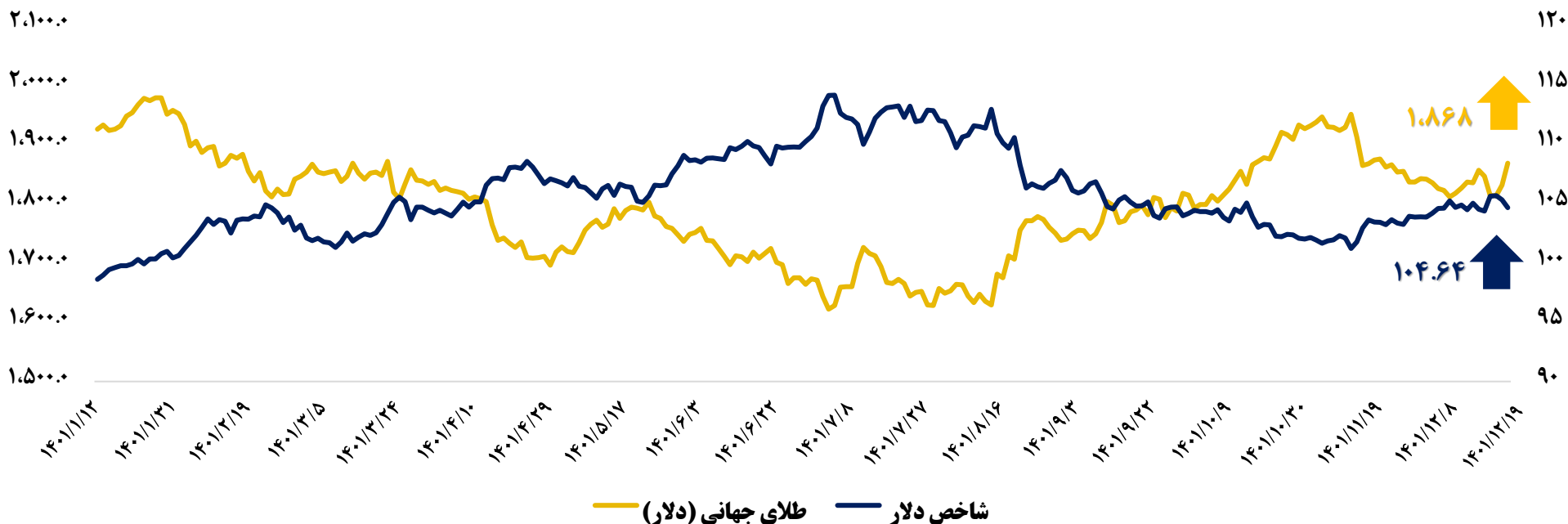


آخرین روند طلای جهانی و شاخص دلار

- ارزش دلار در هفته گذشته پس از نوسانات در طی هفته، بدون تغییر محسوس به کار خود خاتمه داد. احتمال ادامه سیاست نرخ بهره فدرال رزرو با افزایش مجدد نرخ بهره و افت ارزش نرخ بازدهی اوراق قرضه خزانه داری از مهمترین متغیرهای تاثیر گذار بر شاخص دلار در هفته گذشته بود.
- در طرف مقابل طلا در حالی که تا نزدیکی سطح ۱,۸۰۰ دلار در میانه هفته به دلیل سخنرانی جروم پاول از مسیر پیش روی بهره در آمریکا عقب نشینی کرده بود، در ۲ روز پایانی هفته با هجوم سرمایه گذاران به سمت دارایی های امن به دلیل نگرانی از بروز بحران بانکی، شاهد بازبایی کامل بود.

شرح	هر انس طلای جهانی (دلار)	شاخص دلار (ایندکس)
مقدار پایانی (در هفته گذشته)	۱,۸۶۸	۱۰۴.۶۴
میزان تغییرات (نسبت به هفته گذشته)	۰.۶٪	۰.۱٪

روند طلای جهانی و شاخص دلار



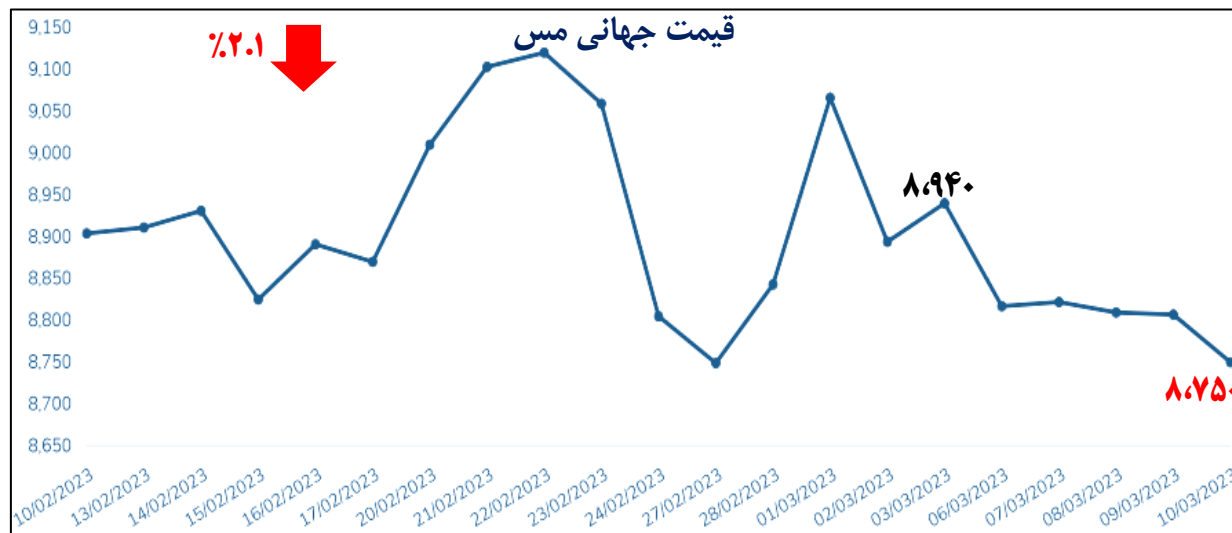
روند قیمت بیت کوین



رتبه	نام	ارزش بازار	قیمت	حجم معاملات	نوسان ۲۴ ساعته	نوسان هفتگی
1	Bitcoin	\$401,587,090,734	\$20,761	\$39,783,179,260	3.69%	-7.01%
2	Ethereum	\$179,972,894,075	\$1,470.0	\$15,154,983,623	3.47%	-6.19%
3	Tether	\$72,413,969,179	\$1.0	\$64,951,506,787	0.47%	0.00%
4	BNB	\$44,166,909,629	\$279.0	\$586,466,717	2.05%	-3.46%
5	USD Coin	\$38,786,348,154	\$0.94	\$16,417,160,627	-5.53%	-5.51%

آخرین اخبار رمزارزها

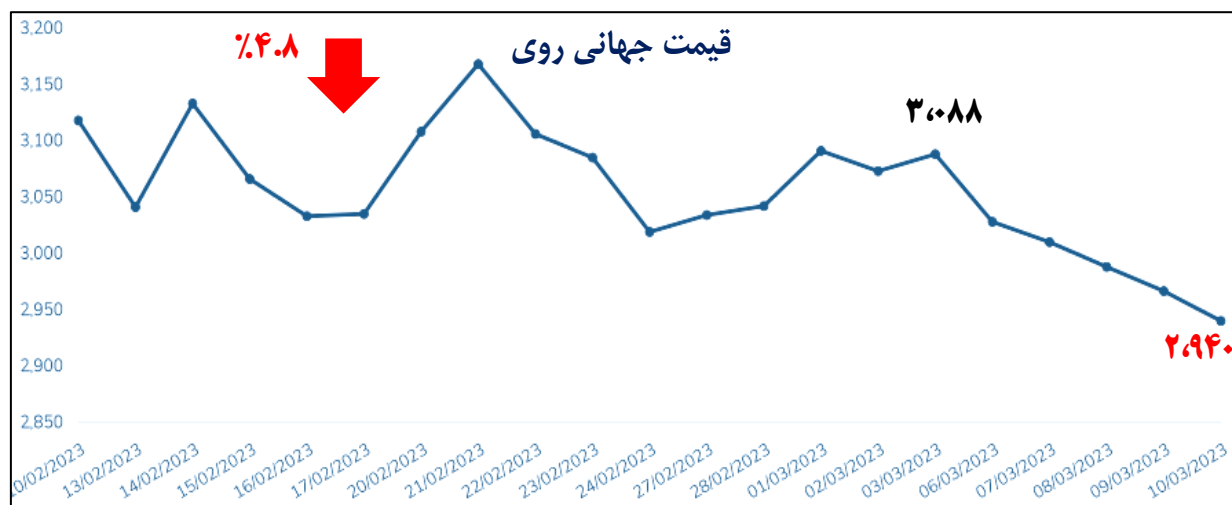
- پیشنهاد کاخ سفید در لایحه بودجه برای اعمال مالیات ۳۰ درصدی بر روی برق مصرفی ماینینگ‌های رمز ارز
- اعلام انحلال بانک Silvergate به عنوان یکی از شرکای مهم بانکی صرافی‌هایی همچون Coinbase و FTX



روند هفتگی قیمت جهانی مس

○ **مس** در هفته گذشته شاهد افت مجدد قیمت‌ها پس از هدف‌گذاری ضعیف‌تر از حد انتظار چین برای رشد اقتصادی خود در سال جاری و نگرانی از اثرات ادامه سیاست انقباض پولی فدرال رزرو بر رشد اقتصادی دنیا و سطح تقاضای مس بود.

○ قیمت‌های نقدی معاملات مس در بورس فلزات لندن، با **۲.۱ درصد کاهش** به **۸,۷۵۰ دلار** در هر تن رسید.



روند هفتگی قیمت جهانی روی

○ **روی** نیز در هفته گذشته برای اولین بار ظرف ۲ ماه اخیر شاهد از دست رفتن کانال ۳ هزار دلاری با عدم وجود سیگنالی قوی مبنی بر احیای تقاضا از یک طرف و بازگشت برخی از اسملترهای اروپایی به مدار تولید از طرف دیگر بود و جو منفی فلزات اساسی تحت تاثیر شرایط کلان نیز بر آن اثرگذار بود.

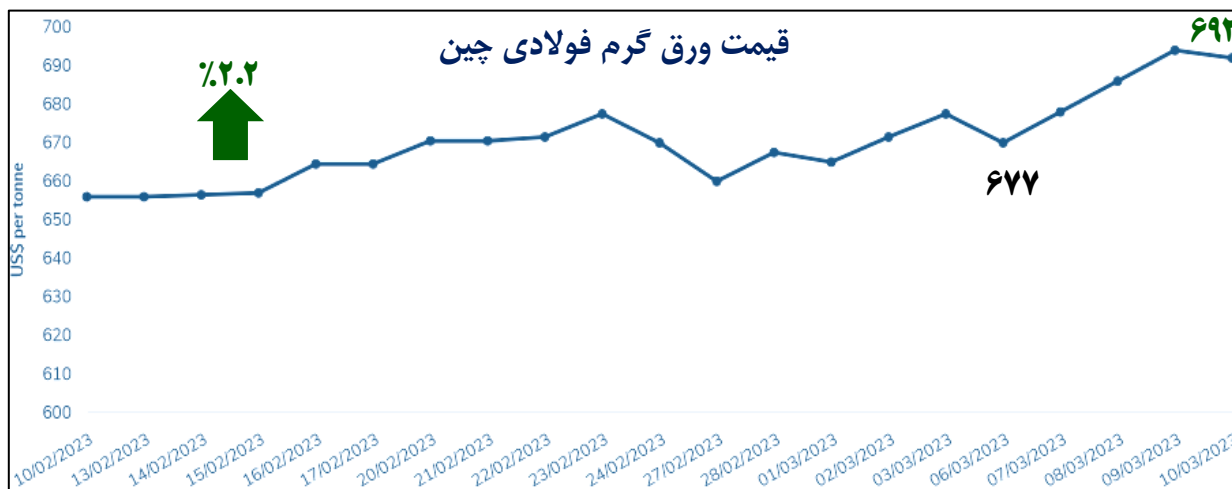
○ قیمت روی در معاملات نقدی بورس فلزات لندن با **۴.۸ درصد کاهش** در سطح **۲,۹۴۰ دلار** در هر تن قرار گرفت.



روند هفتگی قیمت سنگ آهن

○ **سنگ آهن** در هفته گذشته رشد نسبی قیمت‌ها با نوسانات اندک بود. با وجود چشم‌انداز افزایشی سطح مصرف فولاد خام، مقامات چینی مبارزه خود علیه سفته‌بازی و به منظور کنترل قیمت سنگ آهن را به شدت افزایش داده و در تلاش برای اثرگذاری در بازار هستند.

○ قیمت هر تن سنگ آهن در بازار چین با **رشد ۰.۴ درصدی** در سطح **۱۲۸.۲ دلار** قرار گرفت.



روند هفتگی قیمت ورق گرم فولادی چین

○ **ورق گرم فولادی** چین در هفته گذشته شاهد ادامه روند صعودی خود با انتظارات مثبت بین معامله‌گران مبنی بر سطح تقاضای آتی و بهبود وضعیت در بازار املاک و افزایش سطح مخارج زیرساختی بود.

○ قیمت این محصول بر اساس نرخ فوب چین با **۲.۲ درصد افزایش** در سطح **۶۹۲ دلار** در هر تن قرار گرفت.

قیمت جهانی گندم (واحد: دلار بر بوشل)



قیمت جهانی سویا (واحد: دلار بر بوشل)



قیمت جهانی شکر (واحد: سنت بر پوند)



قیمت جهانی ذرت (واحد: دلار بر بوشل)



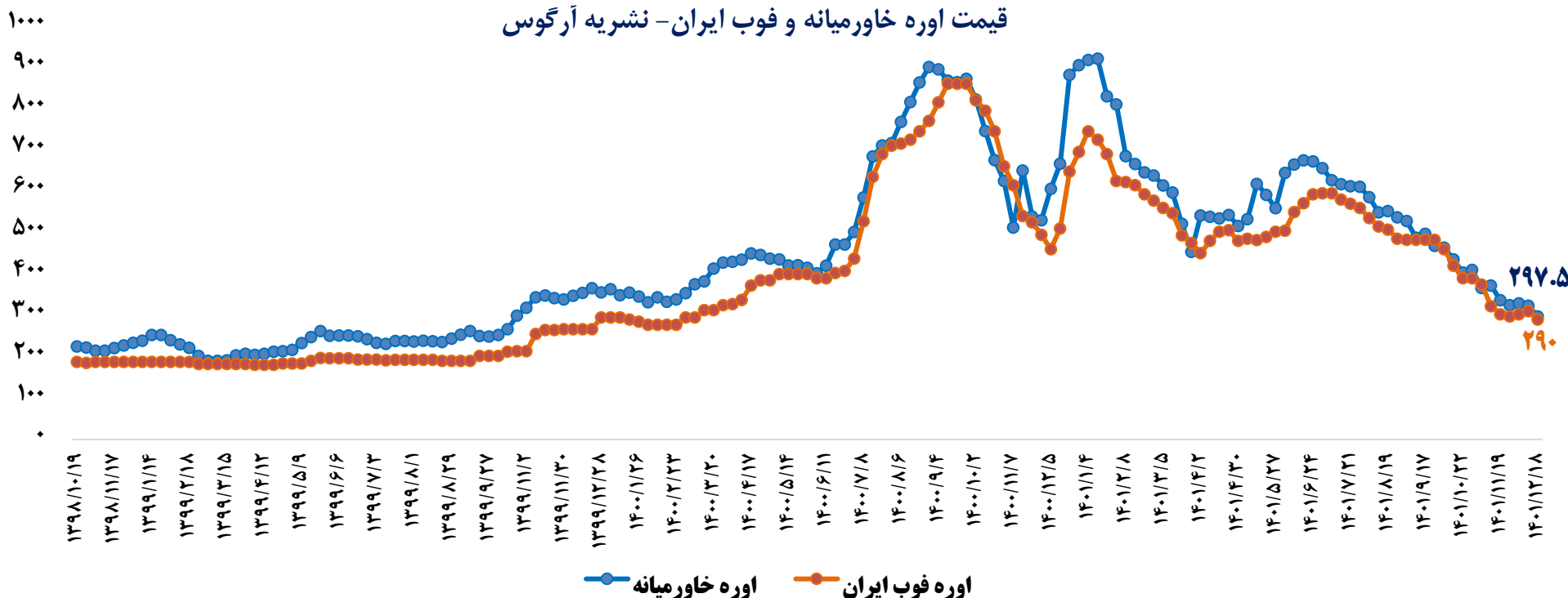
مقایسه آخرین وضعیت اوره فوب ایران و منطقه خاورمیانه

- قیمت اوره فوب ایران در هفته گذشته با افت ۶.۵ درصدی در هر تن به سطح ۲۹۰ دلار رسید.
- قیمت اوره در منطقه خاورمیانه در هفته گذشته، شاهد افت بود و با کاهش ۸ درصدی به سطح ۲۹۷.۵ دلار در هر تن، رسید.
- از مهمترین اتفاقات هفته گذشته می توان به باقی ماندن قیمت گاز طبیعی هاب هلند در سطح کمتر از ۵۰ یورو در هر مگاوات بر ساعت با وجود احتمال بروز اختلال در واردات LNG و پیش بینی افزایش سرمای هوا در روزهای پیش رو اشاره نمود.

شرح	مقدار یابانی (در هفته گذشته)	تغییر هفتگی (درصد)	تغییر ماهانه (درصد)
اوره خاورمیانه	۲۹۷.۵	-۸.۰	-۱۱.۷
اوره فوب ایران	۲۹۰	-۶.۵	-۴.۱

واحد: دلار / تن

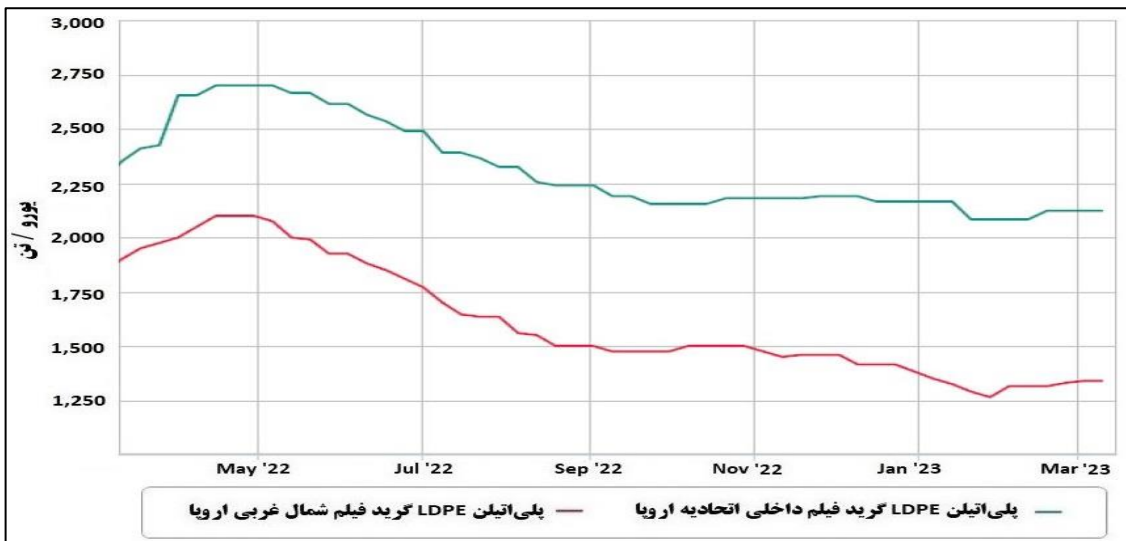
قیمت اوره خاورمیانه و فوب ایران - نشریه آرگوس





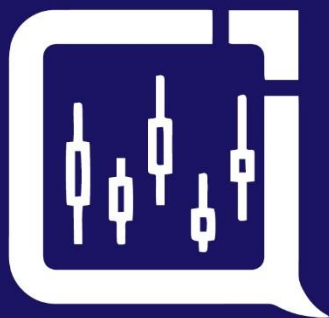
قیمت متانول در بازارهای اروپا و چین

- متانول در بازار اروپا شاهد ثبات وضعیت با وجود بهبود سطح تقاضا در بازار بود، زیرا کاهش عرضه داخلی عمدتاً با افزایش سطح عرضه محموله‌های وارداتی جبران شده است.
- میانه دامنه قیمتی براساس نرخ فوب روتردام بدون تغییر محسوس در سطح ۳۴۵ یورو (۳۶۷ دلار) در هر تن قرار گرفت.
- متانول چین در هفته گذشته شاهد بازگشت به روند نزولی با توجه به سطح ضعیف تقاضا در بازار نقدی از یک طرف و افزایش سطح محموله‌های وارداتی از ایران با فعال شدن مجدد واحدهای تولیدی با افزایش تحویل گاز با پایان فصل سرما بود.
- میانگین قیمت محموله‌های وارداتی با کاهش ۱.۷ درصدی در سطح ۳۱۴ دلار در هر تن گرفت.



قیمت پلی اتیلن در بازارهای اروپا و آسیا

- بازار پلی اتیلن اروپا در هفته گذشته شاهد ثبات وضعیت با عدم تغییر سطح تقاضا و انعطاف فروشندگان در فروش محصولات خود بود.
- میانه قیمت پلی اتیلن گرید فیلم در شمال غربی بدون تغییر در سطح ۱,۳۹۲ یورو (۱,۴۸۲ دلار) قرار گرفت.
- بازار پلی اتیلن وارداتی چین در هفته گذشته شاهد ادامه ثبات وضعیت بود. تضعیف ارزش یوان همچنان عامل احتیاط خریداران در تهیه محموله‌های وارداتی است و همچنین انتظار می‌رود با پایان فصل تعمیر و نگهداری واحدهای تولیدی خاورمیانه، عرضه در هفته‌های آتی افزایش یابد.
- میانه قیمتی پلی اتیلن سبک براساس نرخ CFR بدون تغییر در سطح ۱,۰۵۰ دلار در هر تن قرار داشته است.



بازار سرمایه و اقتصاد ایران

- شاخص بورس و ارزش معاملات
- وضعیت بازدهی صنایع
- وضعیت ورود و خروج پول
- بورس کالا
- نرخ ارز و سکه
- رشد اقتصادی

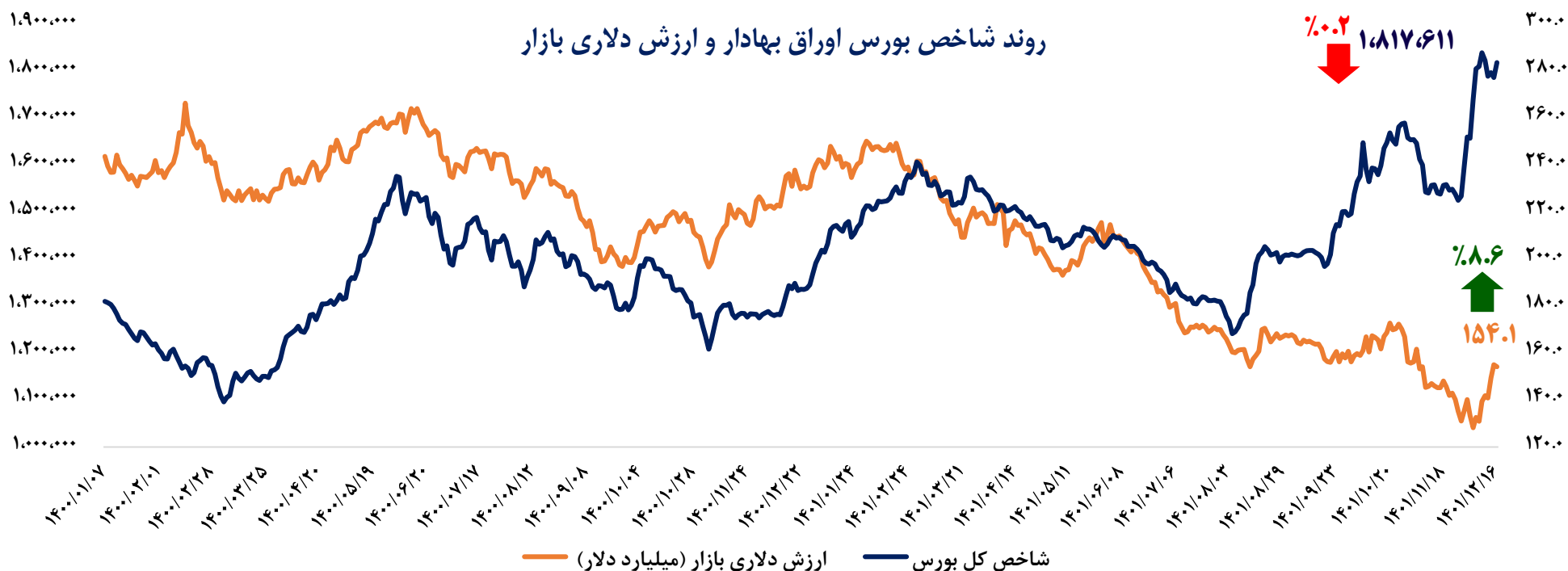
نگاهی به آخرین روند بازار سرمایه

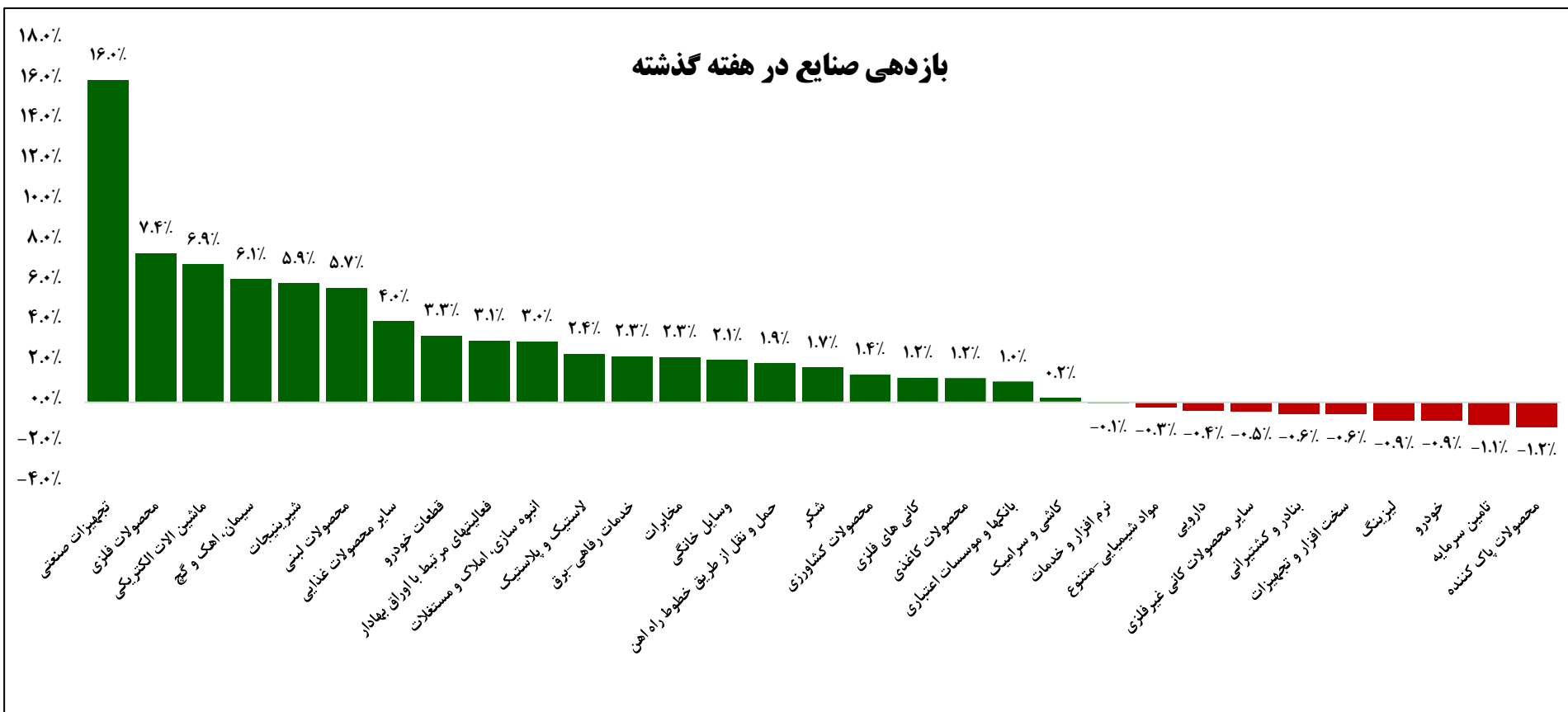
- در هفته گذشته، بازار سهام موفق به جبران افت ابتدای هفته خود و بازیس گیری کانال ۱.۸ میلیون واحدی با وجود افت قیمت ارز در بازار آزاد شد و در نهایت با افت ۰.۲ درصدی به کار خود پایان داد.
- از نکات مهم در هفته گذشته، تغییر نرخ تسعیر ارز شرکت‌ها بر اساس بازار دوم نیما یا تالار مبادله ارز بود که می‌تواند سودآوری را با بهبود قابل توجهی مواجه نماید.
- همچنین با توجه به کاهش شدید نرخ دلار بازار آزاد، ارزش دلاری بازار سرمایه در هفته گذشته شاهد بهبود ۸.۶ درصدی و رسیدن به سطح ۱۵۴ میلیارد دلاری بود.

شرح	ارزش معاملات بورس	ارزش معاملات فرا بورس	ارزش کل معاملات بازار سرمایه
مقدار تجمیعی (در هفته گذشته)	۳۸.۱	۳۰۲.۸	۳۴۱
میزان تغییرات (نسبت به هفته گذشته)	۳۶.۷٪	۳.۱٪	۶.۶٪

واحد: هزار میلیارد تومان

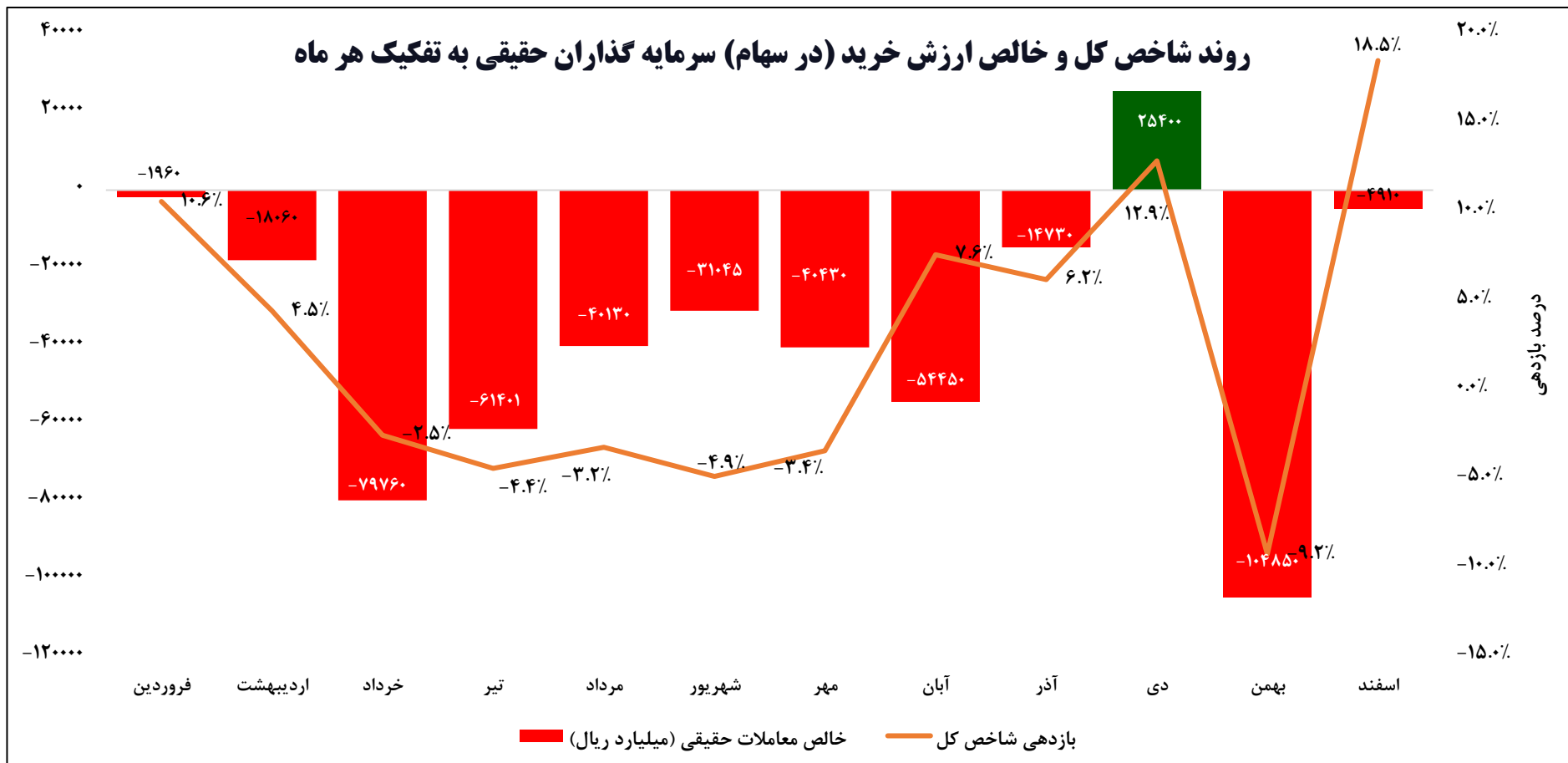
روند شاخص بورس اوراق بهادار و ارزش دلاری بازار





وضعیت بازدهی صنایع در هفته منتهی به ۱۶ اسفند ۱۴۰۱

- صنایع بزرگ بازار در هفته گذشته، شاهد ثبت میانگین بازدهی یک درصدی بودند.
- تجهیزات صنعتی، محصولات فلزی و ماشین آلات الکتریکی با بازدهی ۱۶، ۷.۴ و ۶.۹ درصدی، بیشترین رشد را در هفته گذشته بین صنایع بزرگ داشتند.
- ماشین آلات، فرآورده های نفتی و فلزات غیر آهنی با بازدهی -۶.۳، -۵.۶ و -۴.۴ درصد، کمترین بازدهی را در بین صنایع بزرگ در هفته گذشته داشتند.



نگاهی به خالص خرید (در سهام) سرمایه گذاران حقیقی هفته منتهی به ۱۶ اسفند ۱۴۰۱

- در هفته گذشته معامله گران حقیقی به صورت خالص ۱,۱۵۰ میلیارد تومان نقدینگی از بازار خارج کردند.
- خالص خروج نقدینگی حقیقی در اسفند ماه، معادل با ۴۹۱ میلیارد تومان بوده است.
- در سال ۱۴۰۱ تاکنون معامله گران حقیقی به صورت خالص ۴۲.۶ هزار میلیارد تومان نقدینگی از بازار سهام خارج کرده اند.

مقایسه حجم و ارزش معاملات در منتخب تالار معاملات بورس کالا در هفته گذشته

تالار معاملات بورس کالا	هفته گذشته (منتهی به ۱۲/۱۶)		درصد تغییرات (نسبت به هفته ماقبل)		تالار معاملات صنعتی و سیمان	هفته گذشته (منتهی به ۱۲/۱۶)		درصد تغییرات (نسبت به هفته ماقبل)	
	حجم (تن)	ارزش (میلیون ریال)	در حجم	در ارزش		حجم (تن)	ارزش (میلیون ریال)	در حجم	در ارزش
تالار پتروشیمی	۱۵۲,۸۸۳	۵۱,۶۷۶,۰۹۹	۱۳.۸%	۹.۹%	مس	۴,۱۲۰	۱۸,۰۴۷,۱۴۲	۳.۰%	-۲.۷%
تالار حراج باز	۱,۱۲۱,۶۰۲	۷۴,۸۶۲,۱۵۷	۶۲.۶%	۲۰.۱%	فولاد	۵۹۹,۲۴۰	۱۶۹,۳۰۲,۷۹۷	۶۷.۴%	۸۸.۳%
تالار صنعتی	۱,۱۰۲,۶۱۰	۱۸۹,۸۲۷,۵۹۸	۷.۶%	۴۹.۱%	سنگ آهن	۱,۴۲۰,۰۰۰	۳۶,۲۸۲,۱۴۰	۴۵.۶%	۵.۳%
تالار فرآورده‌های نفتی	۶۱,۷۷۳	۹,۱۰۲,۴۲۶	-۱۷.۳%	-۷.۷%	روی	۱,۲۰۰	۱,۱۴۱,۰۲۰	-	-
تالار فرعی	۱۲,۰۲۳	۴,۰۸۹,۹۸۱	-۷۴.۸%	-۴۴.۸%	آلومینیوم	۹,۴۵۰	۹,۶۹۵,۱۴۶	۹.۳%	-۴.۳%
تالار کالای صادراتی کیش	۱۳۹,۵۴۹	۲۲,۳۱۹,۴۳۷	-۴۶.۶%	-۲۶.۱%	سیمان	۱,۴۲۰,۵۹۰	۱۲,۵۵۶,۳۸۵	۸.۹%	۲۵.۰%
کل بازار	۲,۵۹۰,۴۴۰	۳۵۱,۸۷۷,۶۹۸	۱۶.۱%	۲۳.۸%	جمع کل	۳,۴۵۴,۶۰۰	۲۴۷,۰۲۴,۶۳۰	۳۰.۶%	۵۱.۵%

آخرین اخبار بورس کالا

- تصویب طرح عرضه اوراق گواهی سپرده نفت و میعانات گازی در بورس انرژی
- آغاز معاملات گواهی سپرده شمش کالایی با تکیه بر سه تن طلای تحویل شده به خزانه بانک ملت ظرف روزهای آینده

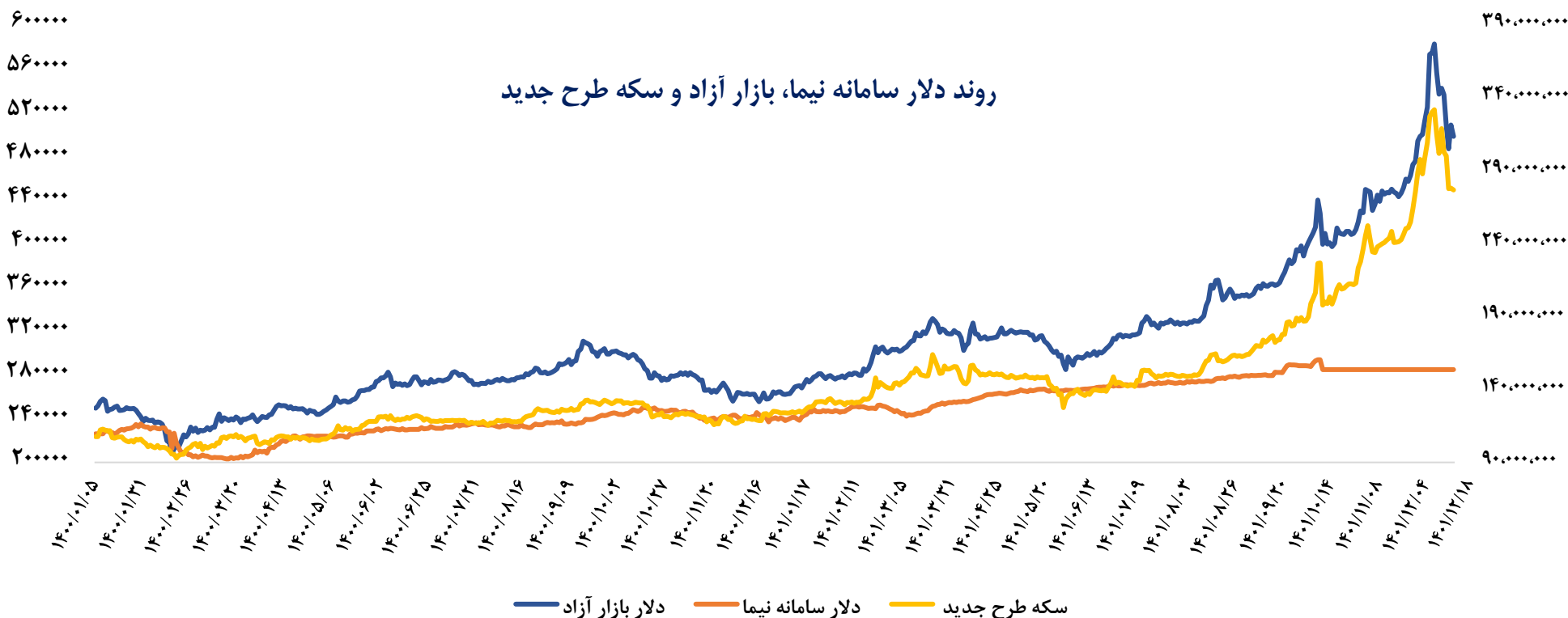
آخرین وضعیت دلار و سکه

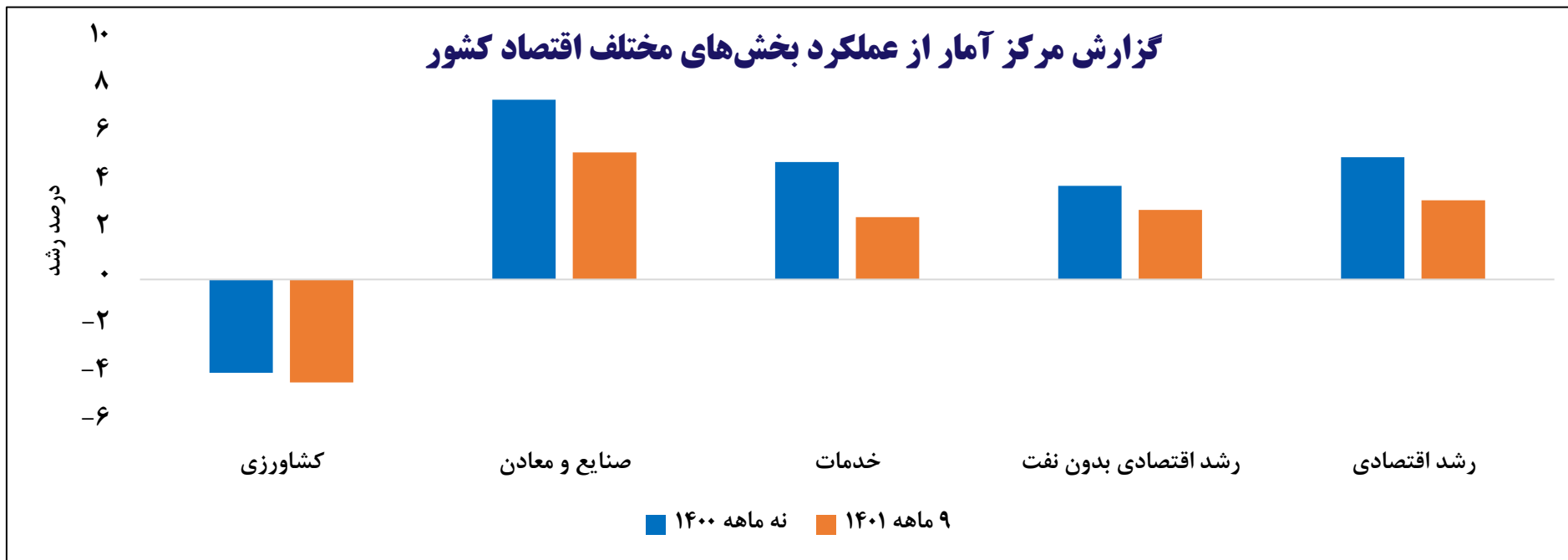
- انتشار سیگنال‌های مثبت از افزایش همکاری‌های ایران و آژانس بین‌المللی انرژی اتمی با سفر دبیر کل آژانس به ایران، منجر به کاهش قیمت قابل توجهی در بازار ارز و طلا شد.
- در هفته گذشته دلار بازار آزاد با افت ۸.۱ درصدی به ۴۹ هزار و ۸۳۰ تومان کاهش پیدا نمود و قیمت سکه طرح جدید نیز در هفته گذشته شاهد افت بود و با کاهش ۱۳.۲ درصدی به ۲۷ میلیون و ۷۰۰ هزار تومان کاهش پیدا نمود.

شرح	قیمت دلار آزاد	قیمت دلار نیمایی	قیمت سکه طرح جدید
مقدار پایانی (در هفته گذشته)	۴۹۸,۳۰۰	۲۸۵,۰۰۰	۲۷۷,۰۰۰,۰۰۰
میزان تغییرات (نسبت به هفته گذشته)	۸.۱٪	۰.۰٪	۱۳.۲٪

واحد: ریال

روند دلار سامانه نیما، بازار آزاد و سکه طرح جدید





وضعیت ۱۱ ماهه تجارت خارجی ۱۴۰۱

- بر اساس گزارش مرکز آمار از حساب های ملی، تولید ناخالص داخلی (GDP) در ۹ ماهه سال ۱۴۰۱ به رقم ۵،۸۲۵ هزار میلیارد ریال با نفت و ۵،۰۰۱ هزار میلیارد ریال بدون احتساب نفت رسیده است، که نشان از رشد ۳.۳ درصدی محصول ناخالص داخلی با نفت و ۲.۹ درصدی محصول ناخالص داخلی بدون نفت نسبت به ۹ ماهه سال ۱۴۰۰ دارد.
- در بین بخش های مختلف، صنایع و معادن رشد ۵.۳ درصدی را در این مقطع زمانی تجربه کرده که در صورت عدم محاسبه استخراج نفت و گاز طبیعی، این نرخ رشد به ۵.۱ درصد کاهش می یابد. در بین زیربخش های صنعت و معدن، گروه ساختمان که در این مقطع سال ۱۴۰۰ رشد ۶.۸ درصدی را تجربه کرده بود، شاهد معکوس شدن روند رشد خود به منفی ۲.۲ درصد بوده است. همچنین بخش صنعت به تنهایی شاهد بهبود عملکرد خود از رشد ۳.۳ درصدی در سال گذشته به ۵.۱ درصد در سال جاری بوده است.
- بخش کشاورزی همچنان شاهد روند نزولی است و رشد منفی ۳.۹ درصدی سال گذشته به منفی ۴.۳ درصد در ۹ ماهه سال جاری تغییر کرده است.

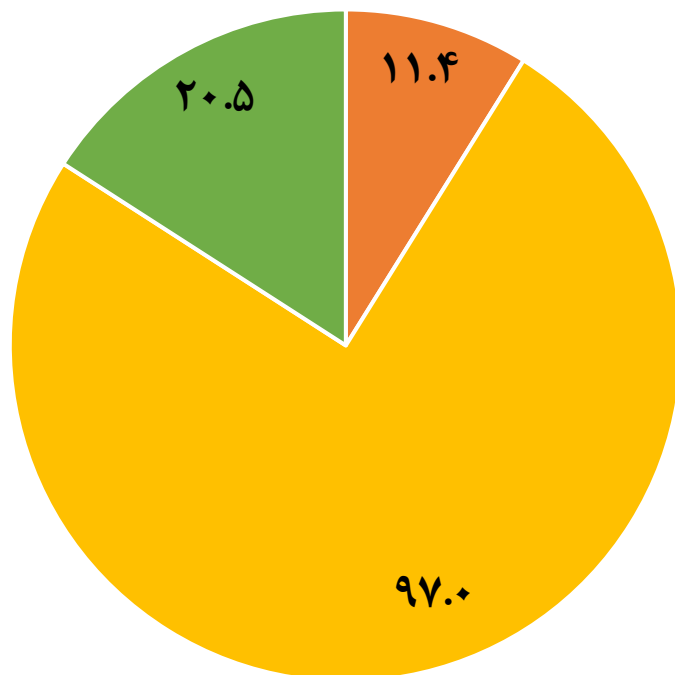


پرونده ویژه

○ گزارش بررسی عملکرد فصلی صنعت دارویی در بازار سرمایه

صنعت دارویی بازار سرمایه

ارزش بازار صنعت دارویی در بازار سرمایه



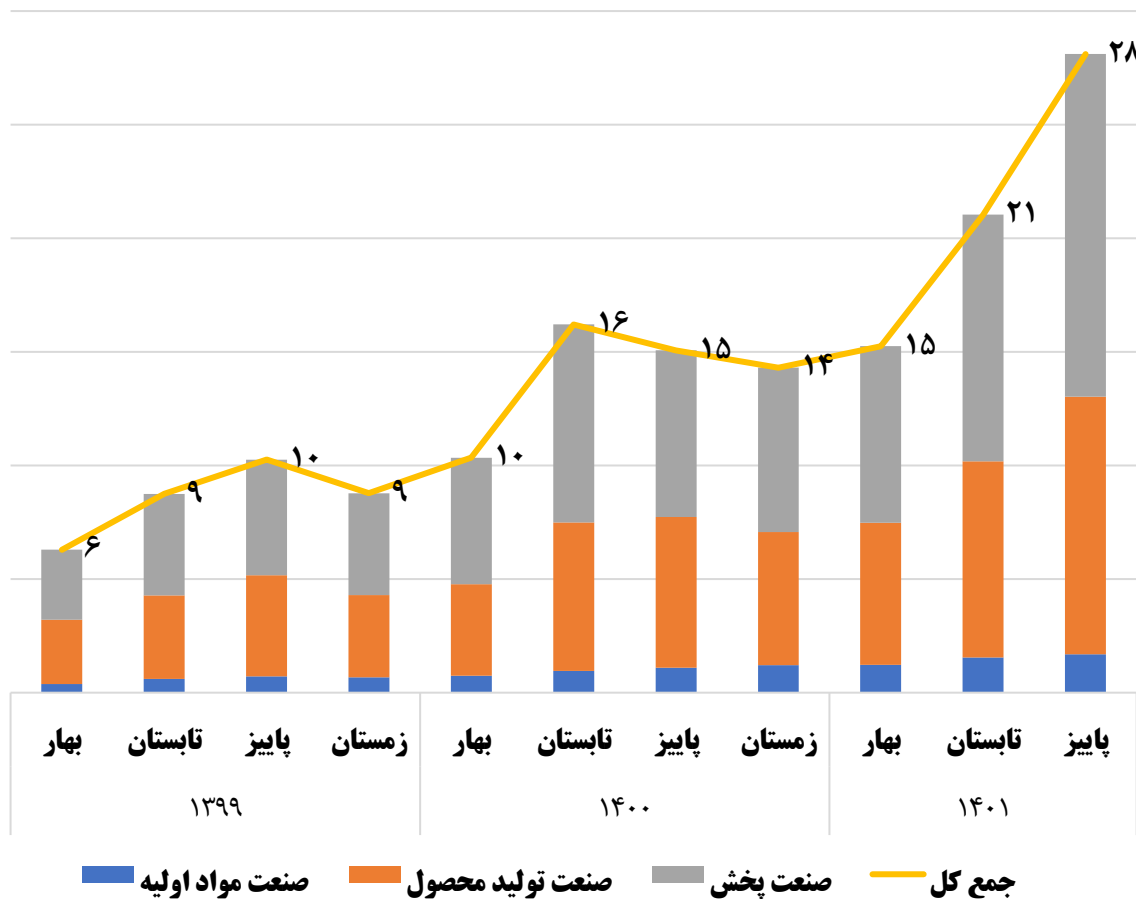
➤ در حال حاضر شرکت های فعال در صنعت دارویی بازار سرمایه شامل ۴۲۳ شرکت هستند که به طور کلی شامل سه صنعت تولید مواد اولیه دارویی، تولید محصول دارویی و قسمت توزیع و پخش می شوند.

➤ مجموع ارزش بازار این سه قسمت در ۶ اسفند ۱۴۰۱، برابر با ۱۲۹ هزار میلیارد تومان است که بخش تولید محصول دارویی با ۹۷ هزار میلیارد تومان بیشترین سهم را از مجموع این سه گروه دارا است.

- قسمت مواد اولیه: ۶ شرکت
- قسمت تولید محصول: ۳۲ شرکت
- قسمت توزیع و پخش: ۴ شرکت

■ قسمت توزیع و پخش ■ قسمت تولید محصول ■ قسمت تولید مواد اولیه دارویی

درآمد عملیاتی صنعت دارویی در بازار سرمایه - هزار میلیارد تومان

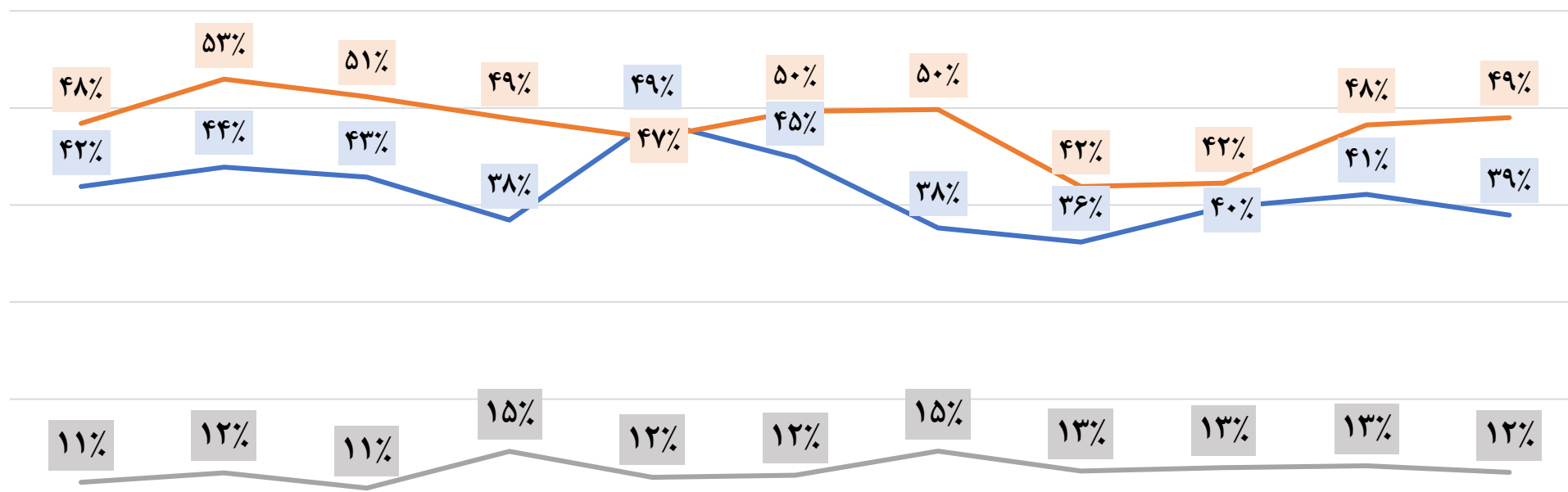


درآمد عملیاتی صنعت دارویی در بازار سرمایه

شرح		۹ ماهه ۱۴۰۰	۹ ماهه ۱۴۰۱	تغییرات
۱	صنعت مواد اولیه	۲.۸	۴.۵	۶۰٪
۲	صنعت تولید محصول	۱۷.۲	۲۶.۲	۵۲٪
۳	صنعت پخش	۲۱.۶	۳۳.۷	۵۶٪
جمع کل		۴۱.۶	۶۴.۴	۵۵٪

حاشیه سود ناخالص صنعت دارویی در بازار سرمایه

حاشیه سود ناخالص صنعت دارویی در بازار سرمایه



بهار	تابستان	پاییز	زمستان	بهار	تابستان	پاییز	زمستان	بهار	تابستان	پاییز
	۱۳۹۹				۱۴۰۰				۱۴۰۱	

صنعت مواد اولیه صنعت تولید محصول صنعت پخش



شرکت سرمایه گذاری
امین توان آفرین ساز

وب سایت: www.etavanafarin.ir
امور سهام: ۰۶۶۵۲۷۰۱۳-۰۶۶۵۲۷۰۱۲
تلفن: ۰۲۱-۵۴۷۰۸۰۹۰



شرکت کارگزاری آرمون بورس (سهامی خاص)

وب سایت: www.armoonbourse.com
افتتاح حساب آنلاین: www.armoonregister.com
تلفن: ۰۲۱-۵۴۷۰۸۸۸۸



مهرگان
صندوق سرمایه گذاری
اختصاصی بازارگردانی

وب سایت: www.mehreganfund.com
دورنگار: ۰۶۶۵۳۱۵۵۴-۰۲۱
تلفن: ۰۲۱-۵۴۷۰۸۰۰۰



سبدگردان مهرگان

وب سایت: www.mehregan-portfolio.ir
دورنگار: ۰۶۶۵۳۳۲۸۹-۰۲۱
تلفن: ۰۲۱-۶۶۵۳۳۲۹۸



گروه مالی مهرگان ساتا

چشم انداز ما؛
کسب جایگاه یکی از سه
گروه مالی برتر کشور

بیانیه سلب مسئولیت

گروه مالی مهرگان (ساتا) مسئولیتی در قبال صحت و کفایت اطلاعات افشا شده توسط سازمان ها و نهادهای ناشر اطلاعات ندارد و در خصوص تبعات ناشی از اتکاء به تمام یا بخشی از مندرجات این گزارش، از خود سلب مسئولیت می نماید.

تهران، خیابان ستارخان، خیابان
حبیب الهی، بلوار متولیان، پلاک ۷
۰۲۱ - ۵۴۷۰۸۰۰۰
۰۲۱ - ۶۶۵۳۱۵۵۴
www.mehregantamin.ir