

هفته‌نامه بازارهای ایران و جهان

با نگاهی بر نشریه‌های ICIS & Argus

شماره‌گزارش: ۱۴۰۳/۱۳۳۲

تاریخ گزارش: ۱۴۰۳/۱۱/۲۱



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 به منظور تحقق و رشد تولید کشور، سال ۱۴۰۳ را سال «جهش تولید با مشارکت مردم» بیان فرمودند و خاطر نشان کردند که «یک کلید اساسی برای حل مشکلات اقتصادی کشور عبارت است از مسئله تولید؛ تولید داخلی، تولید ملی، برای همین هم هست که در این چند سال گذشته بر روی تولید ما تکیه کردیم. اگر رشد تولید و حرکت رو به جلو در تولید ملی به نحو مطلوب انجام بگیرد، بسیاری از مشکلات مهم اقتصادی مثل مسئله تورم، مسئله اشتغال و مسئله ارزش پول ملی، این مسائل اساسی اقتصاد به نحو خوبی به سمت حل پیش خواهد رفت. مسئله تولید بنابراین مسئله مهمی است و به همین جهت امسال هم روی مسئله تولید تکیه میکنم و توقع دارم، انتظار دارم که ان شاء الله یک جهشی در کار تولید اتفاق بیفتد امسال، و بجد اعتقاد دارم که این جهش بدون مشارکت مردم و بدون حضور مردم اتفاق نخواهد افتاد. اگر ما بخواهیم جهش تولید داشته باشیم، بایستی اقتصاد را مردمی کنیم، باید پای مردم را به عرصه تولید به نحو محسوسی باز کنیم، موانع حضور مردم را برطرف کنیم. در بخش مردمی ظرفیتهای بزرگی وجود دارد که من ان شاء الله توضیح خواهم داد در این باره و این ظرفیتهای بایستی فعال بشود، باید از آنها به نفع کشور و به نفع مردم استفاده بشود.»

گروه مالی مهرگان نیز سال ۱۴۰۳ را با شعار «ارزش آفرینی فرانسوی» آغاز نموده و در تلاش است در مسیر دستیابی به چشم‌انداز ترسیمی با تکمیل زنجیره ارزش به همراه مدیریت مطلوب دارایی‌های مالی و استفاده از بازار سرمایه جهت ارتقای ظرفیت نهادی سازمان تامین اجتماعی نیروهای مسلح، گام بردارد. در همین راستا، بخش «مطالعات اقتصادی» نیز در جهت تحقق چشم‌انداز گروه مالی مهرگان، تهیه و انتشار گزارش‌های تحلیلی مدون در حوزه‌های اقتصاد جهانی، اقتصاد کلان کشور، بازار سرمایه و بازارهای کالایی را در دستور کار خود قرار داده است.

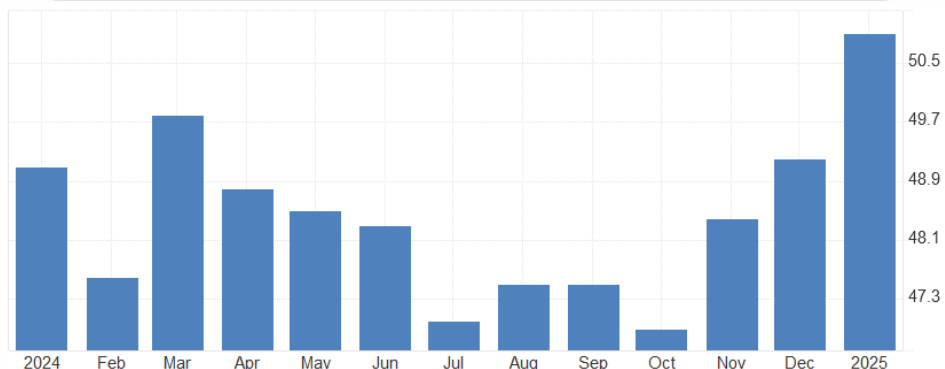
دکتر غلامرضا رحیمی
مدیرعامل



نگاهی به وضعیت بازارهای سرمایه در جهان و ایران

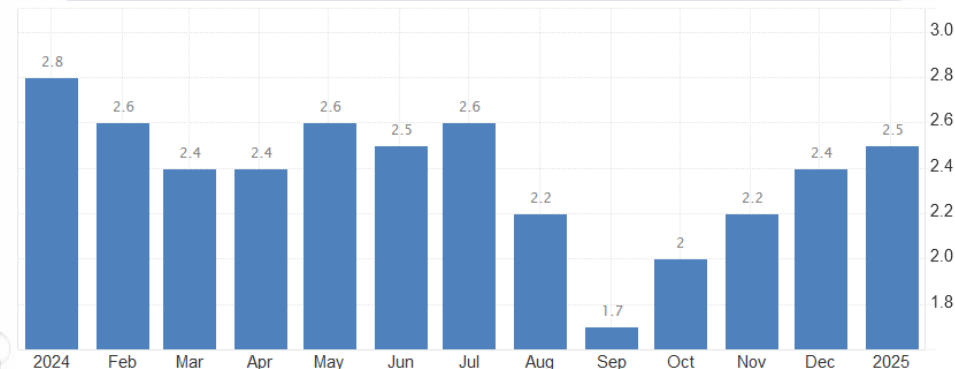
- اخبار مهم اقتصادی در جهان و ایران
- بازارهای سهام بزرگ جهان و ایران
- اسپرد نرخ دلار آزاد و نرخ دلار نیما
- خالص ارزش خرید سرمایه‌گذاران حقیقی
- بازدهی صنایع و سهام در بازار سرمایه ایران
- روند قیمت طلا، سکه امامی و حباب سکه
- بازدهی بازارهای موازی در ایران

PMI تولید ایالات متحده در ژانویه ۲۰۲۵



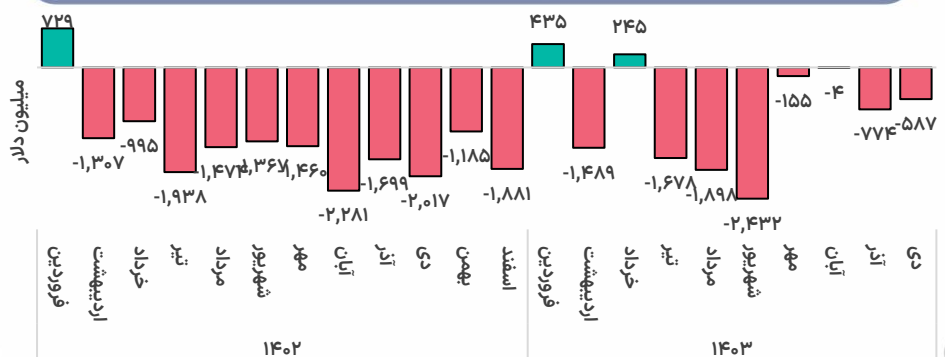
افزایش PMI بخش تولید ایالات متحده پس از ۲۶ ماه سیاست انقباضی و رسیدن به سطح ۵۰.۹ واحد در ژانویه ۲۰۲۵

نرخ تورم منطقه یورو در ژانویه ۲۰۲۵



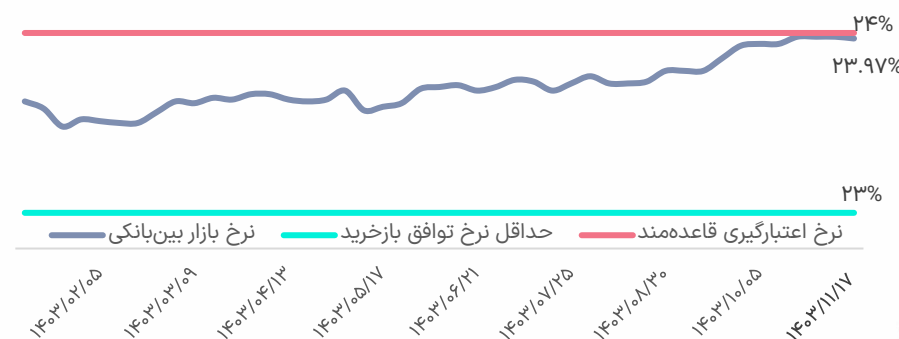
افزایش تورم منطقه یورو از ۲.۴ درصد در دسامبر ۲۰۲۴ به ۲.۵ درصد در ژانویه ۲۰۲۵ در پی افزایش هزینه‌های انرژی

تراز تجاری کشور بدون احتساب نفت در دی‌ماه ۱۴۰۳

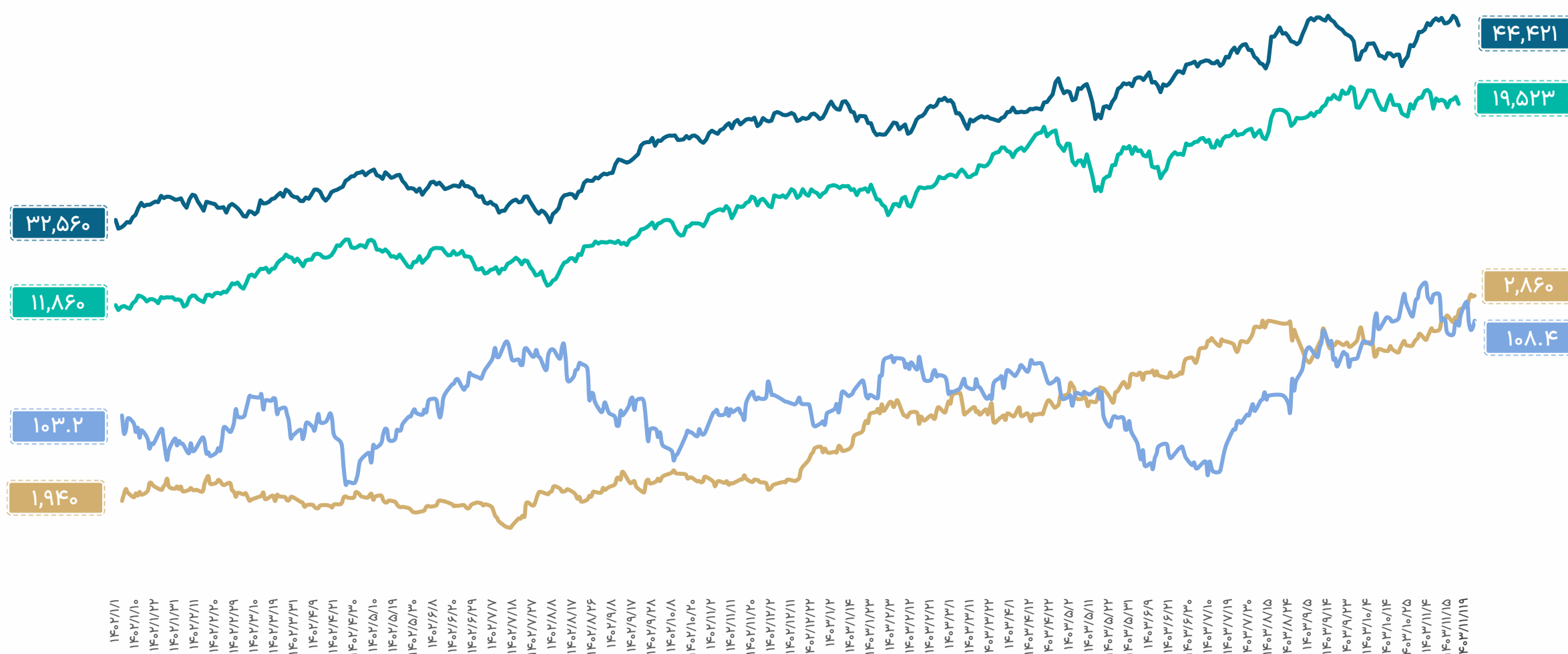


بهبود ۱۸۷ میلیون دلار کسری تجاری در دی‌ماه سال ۱۴۰۳ نسبت به ماه گذشته

نرخ سود بازار بین بانکی کشور در هفته گذشته



کاهش در نرخ سود بازار بین بانکی طی هفته گذشته و رسیدن به سطح ۲۳.۹۷ درصدی



* تمامی بازدهی بازارهای مورد بررسی در گزارش حاضر به صورت هفتگی محاسبه شده است.

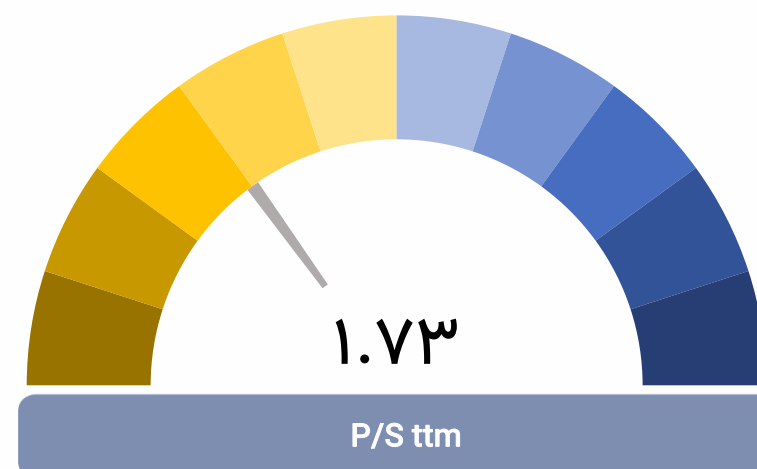
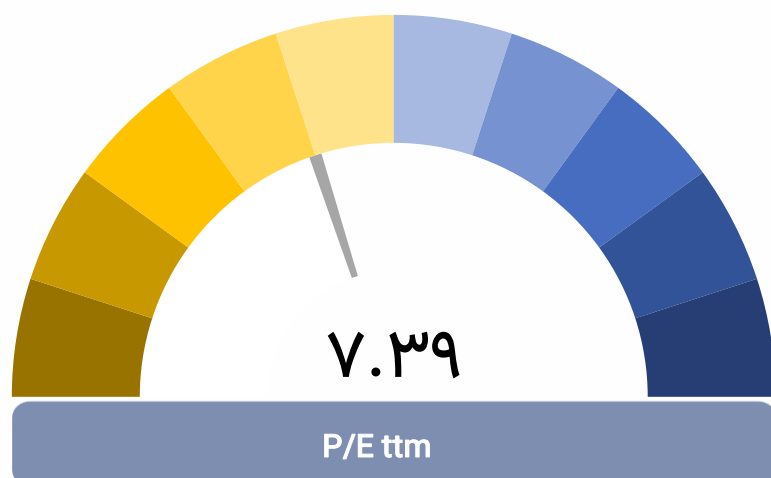
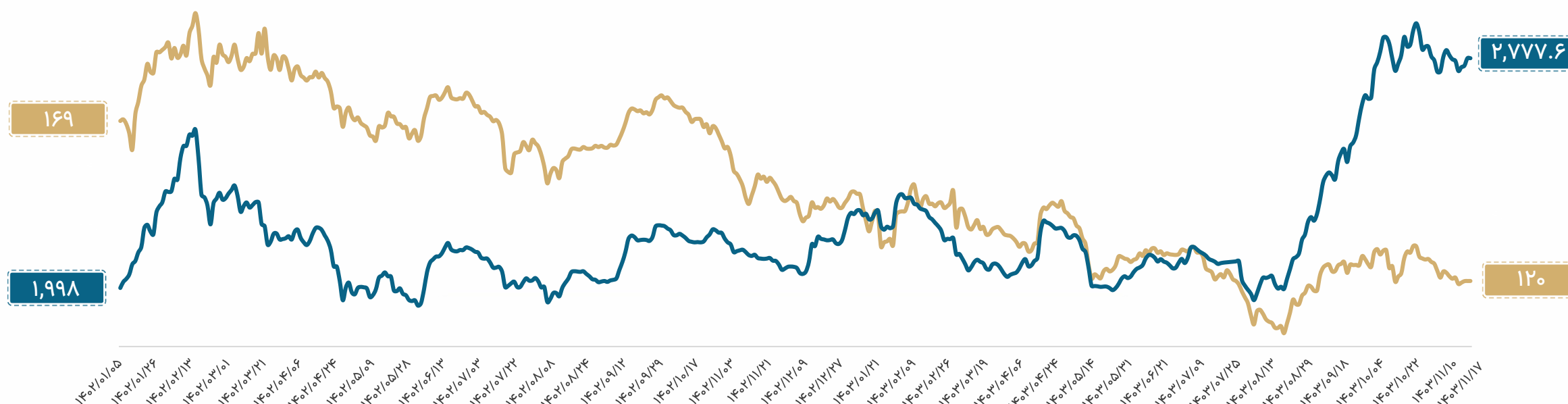
ارزش دلاری بازار (میلیارد دلار)**

۰.۳%

۰.۹%

شاخص بورس ایران (هزار واحد)*

* شاخص مذکور، نشان‌دهنده شاخص بازار سرمایه ایران بوده که تمامی شرکت‌های فعال در بورس و فرابورس را در نظر می‌گیرد.
** ارزش دلاری بازار سرمایه با استفاده از نرخ پایانی دلار آزاد همان روز محاسبه می‌گردد.



رشد شاخص بورس ایران و خالص ارزش خرید (در سهام) سرمایه گذاران حقیقی به تفکیک هر ماه

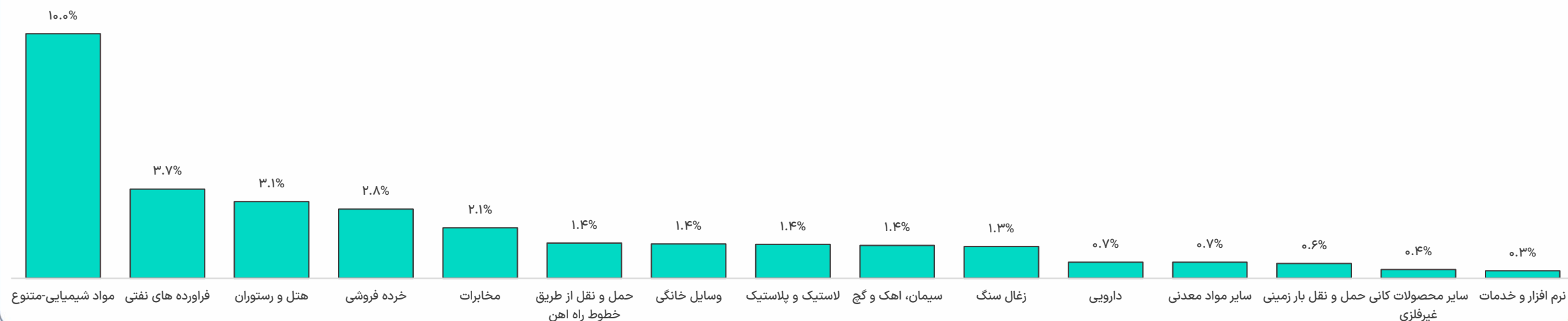


۲۴.۳ هزار میلیارد تومان
خروج در سال ۱۴۰۳

۲.۵ هزار میلیارد تومان
خروج در بهمن ماه

۱.۵ هزار میلیارد تومان
خروج در هفته گذشته

بازدهی صنایع در هفته گذشته



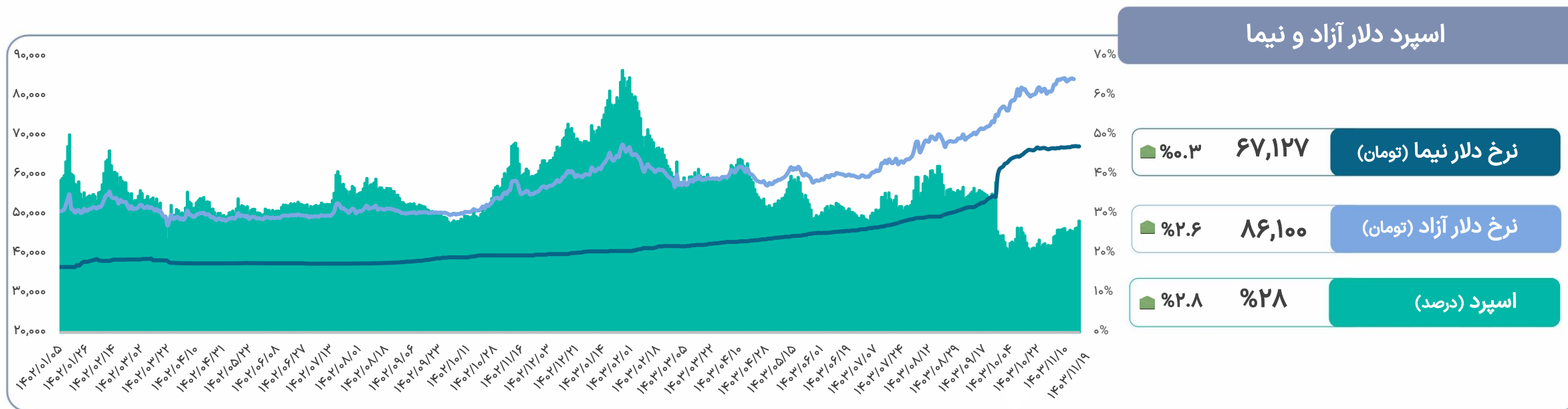
بازدهی سهام در هفته گذشته

برترین ها (درصد بازدهی در هفته)

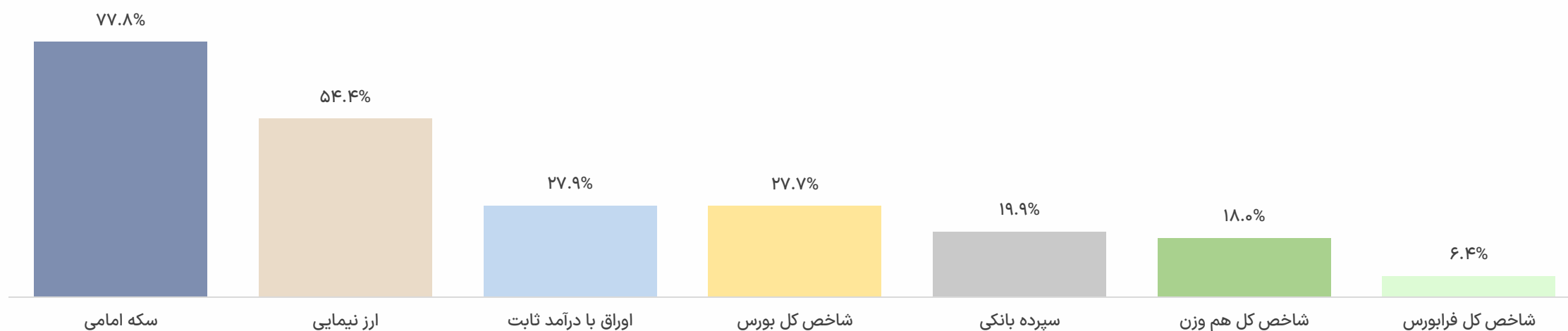
شمس 15.8%	ثفارس 15.4%	کیسون 14.9%	پرداخت 13.2%	لیپام 12.6%
اخشان 15.5%	محتشم 15.4%	درازی 13.6%	گلدیرا 12.3%	ریشمک 12.2%

بدترین ها (درصد زیان در هفته)

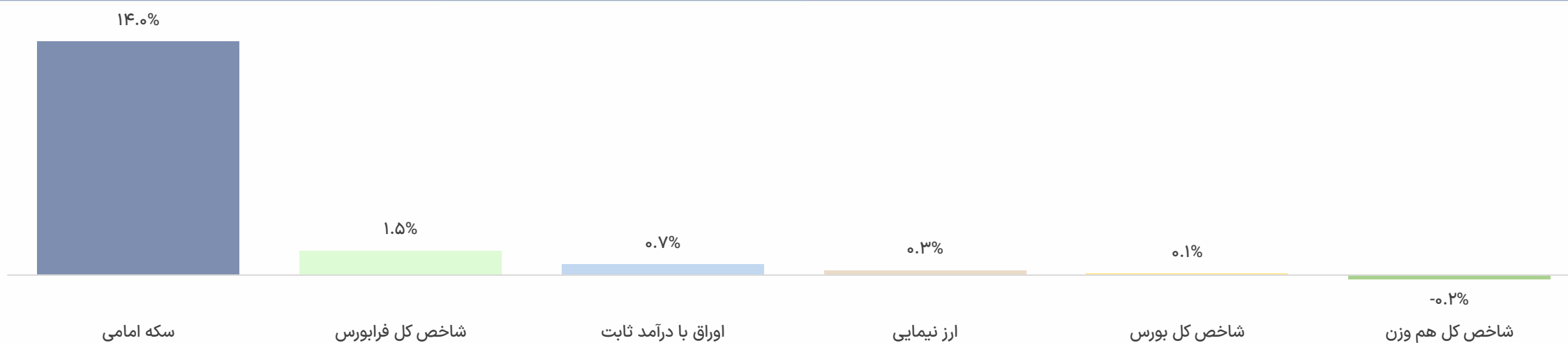
وشمال 13.8%	تپولا 13.6%	نیان 12.0%	والماس 11.8%	ثعتما 11.4%
زفجر 13.7%	فماک 12.5%	غیشهر 11.9%	زشریف 11.4%	دالبر 10.8%



بازدهی بازارهای موازی در سال ۱۴۰۳ (منتهی به ۱۷ بهمن ماه)



بازدهی بازارهای موازی در هفته گذشته

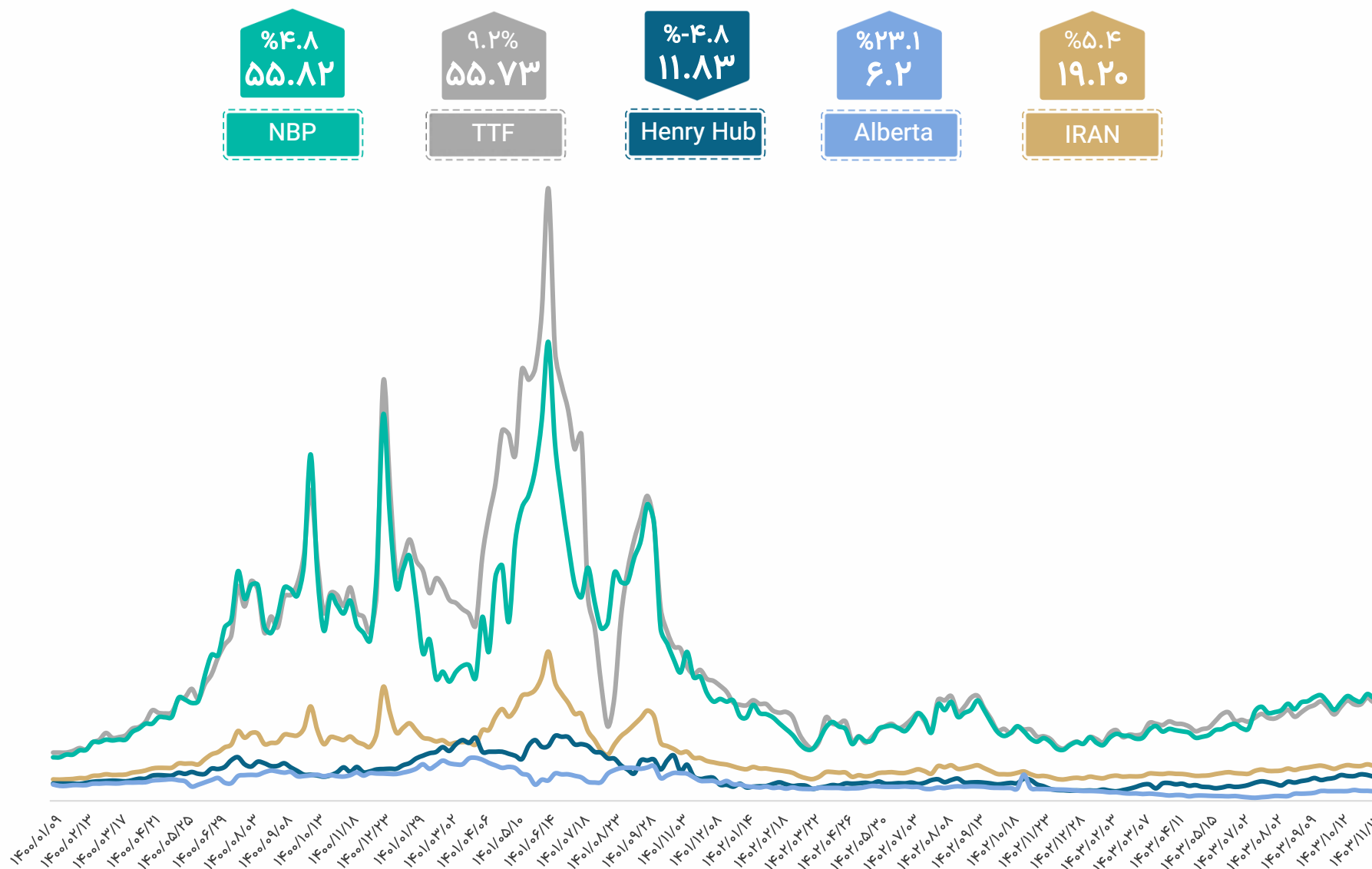




نگاهی به وضعیت بازارهای کامودیتی در جهان و ایران

- 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

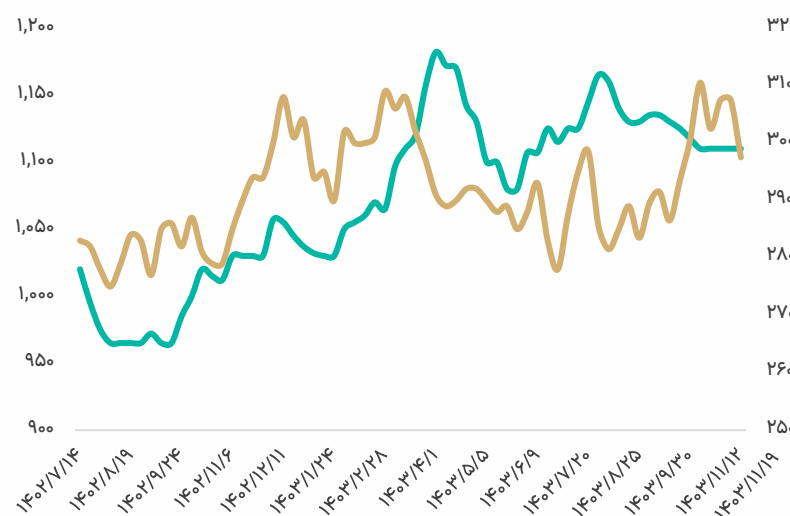
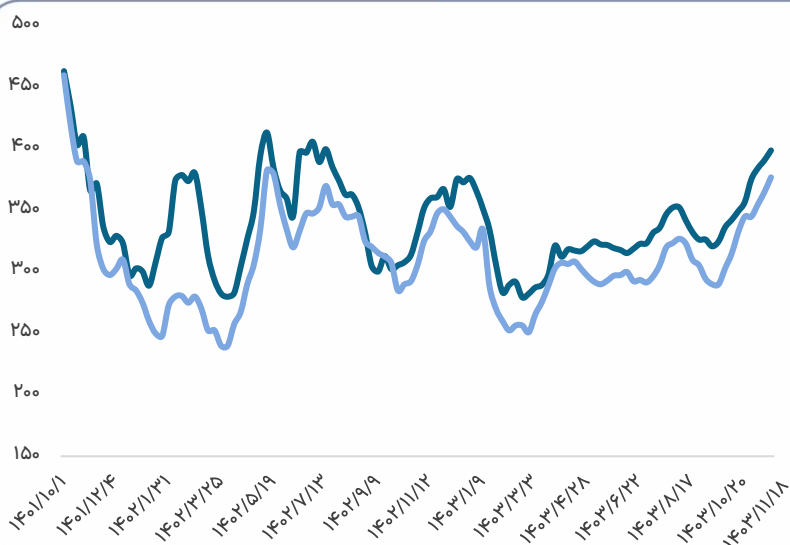
رند قیمت جهانی گاز طبیعی در چهار هاب بین المللی (سنت / مترمکعب)



رند قیمت جهانی بازار نفت

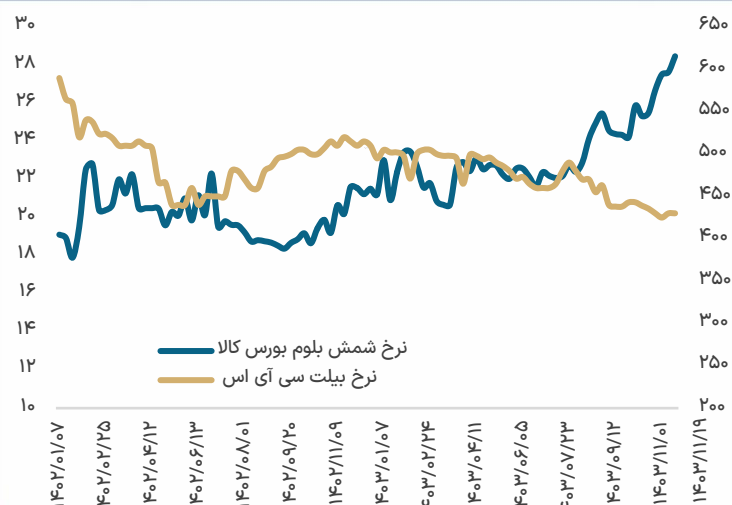


رند قیمت جهانی محصولات پتروشیمی

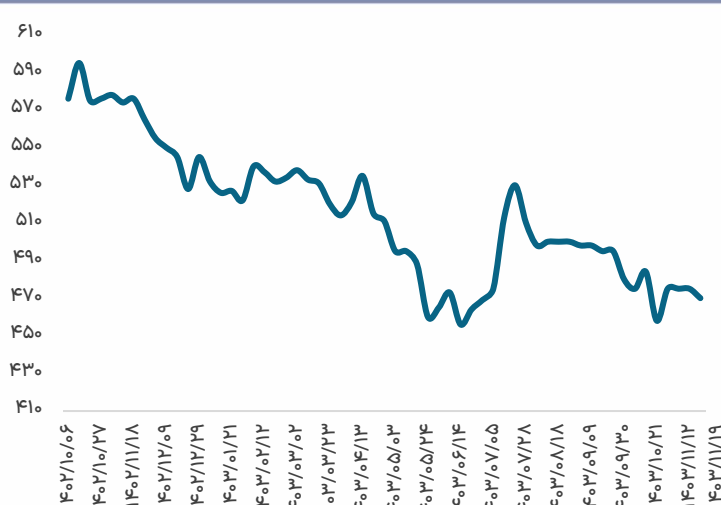


نماد	محصول	قیمت پایه (میلیون تومان)	قیمت پایانی (میلیون تومان)	نسبت تقاضا	تغییرات به قیمت پایه	تغییرات قیمت به هفته گذشته	قیمت پایانی (دلار نیما)
اروند	پلی وینیل کلراید (PVC) S۶۵	۴۹.۴	۵۹.۴	۱۴۴٪	۲۰٪	۵٪	۸۸۵.۳
شغدیر		۴۹.۴	۵۸.۶	۱۹۹٪	۱۹٪	-۵٪	۸۷۳.۷
مارون	منو اتیلن گلایکول	۳۲.۴	۳۲.۴	۹۷٪	۰٪	۰٪	۴۸۲.۸
شاراک		۳۲.۴	۳۲.۶	۱۲۳٪	۱٪	۱٪	۴۸۵.۶
شکبیر	پلی اتیلن سبک خطی AA۰۲۰۹	۵۹.۵	۶۳.۸	۱۶۹٪	۷٪	-۱٪	۹۴۹.۵
شاراک		۵۹.۵	۶۱.۳	۱۴۶٪	۳٪	-۲٪	۹۱۲.۳
شگویا	پلی اتیلن ترفتالات بطری BGV۸۱	۶۱.۶	۶۲.۶	۱۳۰٪	۲٪	۰٪	۹۳۱
مارون	پلی پروپیلن نساجی HP۵۵۲R	۶۷.۷	۷۷.۲	۲۶۳٪	۱۴٪	۴٪	۱,۱۵۰.۱
شاراک		۶۷.۷	۷۷.۸	۲۶۵٪	۱۵٪	۵٪	۱,۱۵۹.۴
شپدیس	اوره گرانول	۲۲.۵	۲۲.۵	۲۶٪	۰٪	۲٪	۳۳۵.۶
شنفت	روغن پایه SN۵۰۰	۴۸.۶	۵۳.۴	۲۰۰٪	۱۰٪	۰٪	۷۹۵.۹
شکربن	دوده صنعتی گرید N۶۶۰	-	-	-	۰٪	۰٪	-
شبندر	وکیوم باتوم	۲۲.۵	۲۴.۵	-	۰٪	-۲٪	-
شپنا	لوب کات سبک	-	-	-	۰٪	۰٪	-

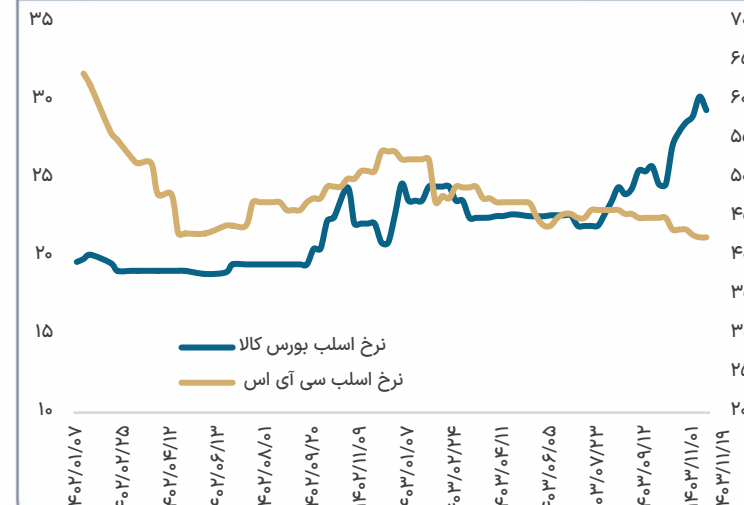
روند شمش بلوم/بیلت بورس کالا و CIS



روند قیمت جهانی ورق گرم چین



روند اسلب بورس کالا و CIS



۳.۰ درصد

افزایش در نرخ بلوم/بیلت بورس کالا ایران

۲۸.۴

میلیون تومان/تن

ثبات در نرخ بیلت سی آی اس

۴۳۰

دلار/تن

۱.۱ درصد

کاهش در نرخ جهانی ورق گرم فوب چین

۴۷۰

دلار/تن

۲.۹ درصد

کاهش در نرخ اسلب بورس کالا ایران

۲۹.۴

میلیون تومان/تن

ثبات در نرخ اسلب سی آی اس

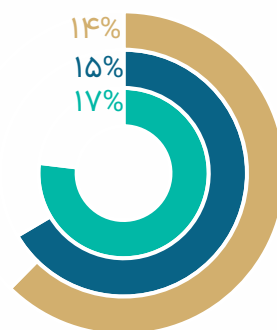
۴۲۵

دلار/تن

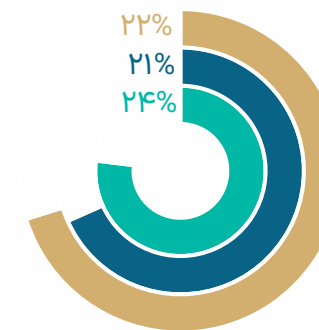
نسبت سنگ آهن به بیلت



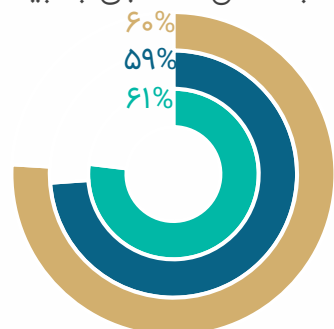
نسبت کنسانتره به بیلت



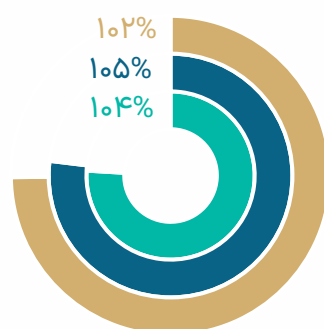
نسبت گندله به بیلت



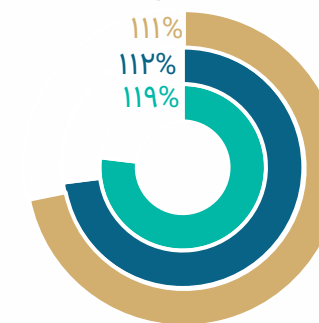
نسبت آهن اسفنجی به بیلت



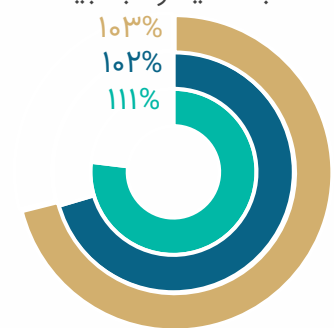
نسبت اسلب به بیلت



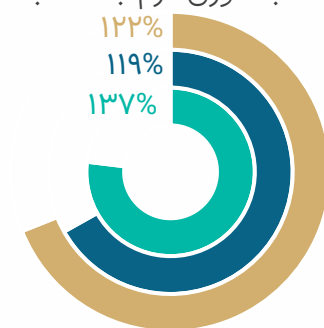
نسبت تیرآهن به بیلت



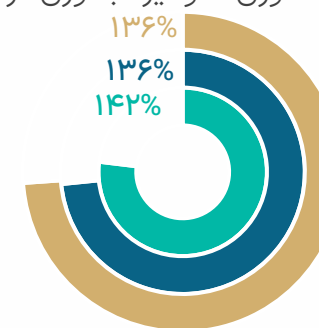
نسبت میلگرد به بیلت



نسبت ورق گرم به اسلب



نسبت ورق گالوانیزه به ورق گرم

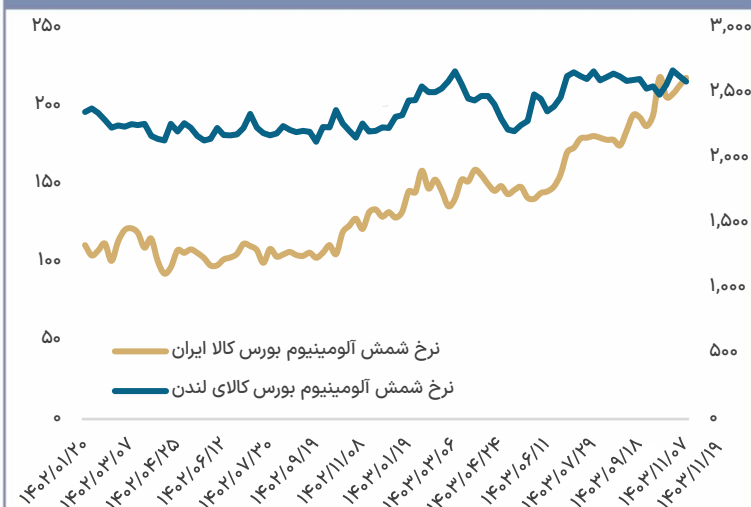


نسبت میانگین سالانه

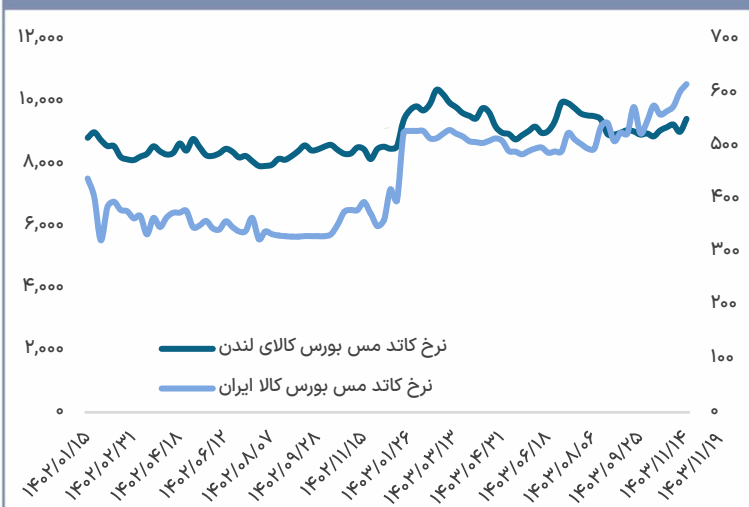
نسبت دو هفته گذشته

نسبت هفته گذشته

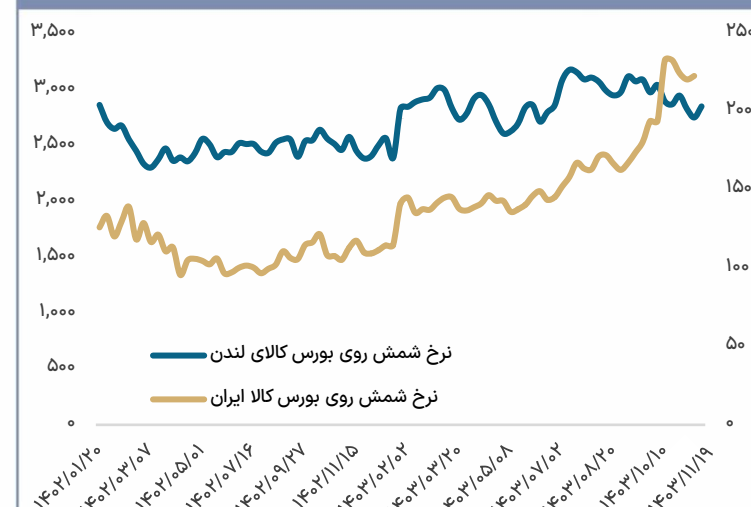
روند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



روند کاتد مس بورس کالا ایران و لندن



روند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



افزایش نرخ شمش آلومینیوم بورس کالا لندن

۱.۶ درصد

۲,۶۳۷ دلار/تن

افزایش نرخ شمش آلومینیوم بورس کالا ایران

۰.۶ درصد

۲۲۰ میلیون تومان/تن

افزایش نرخ کاتد مس بورس کالا لندن

۴.۶ درصد

۹,۴۶۵ دلار/تن

افزایش نرخ کاتد مس بورس کالا ایران

۲.۴ درصد

۶۱۷ میلیون تومان/تن

افزایش نرخ شمش روی بورس کالا لندن

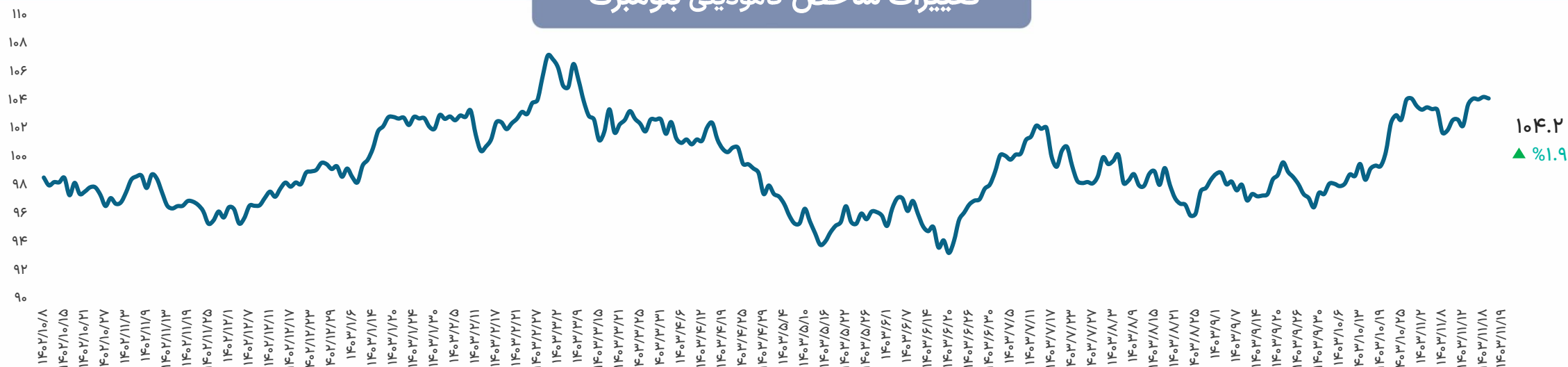
۳.۶ درصد

۲,۸۴۹ دلار/تن

عدم معامله شمش روی بورس کالا ایران

۲۲۳ میلیون تومان/تن

تغییرات شاخص کامودیتی بلومبرگ



کالا	متوسط قیمت هفتگی	بازده هفتگی
مس LME گرید A (دلار/تن)	۹,۴۶۵	۴.۶٪
روی LME (دلار/تن)	۲,۸۴۹	۳.۶٪
آلومینیوم LME (دلار/تن)	۲,۶۳۷	۱.۶٪
بیلت CIS (دلار/تن)	۴۳۰	۰٪
اسلب CIS (دلار/تن)	۴۲۵	۰٪
ورق گرم چین (دلار/تن)	۴۷۰	-۱.۱٪

کالا	متوسط قیمت هفتگی	بازده هفتگی
نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)	۷۴.۶۶	-۱.۳٪
نفت WTI آمریکا (دلار/بشکه)	۷۱.۰	-۲.۱٪
گاز TTF (سنت/مترمکعب)	۵۵.۷	۹.۲٪
اوره خاورمیانه (دلار/تن)	۳۹۹.۰	۲.۰٪
متانول چین (دلار/تن)	۲۹۹.۵	۰.۷٪
پلی اتیلن سبک چین (دلار/تن)	۱,۱۱۰	۰٪





گروه مالی مهرگان



شرکت واسپاری
مهرگان



بیمه کوثر



شرکت سیدگردان
مهرگان



شرکت کارگزاری
آرمون بورس



شرکت سرمایه‌گذاری
امین مهرگان



صندوق جسورانه
ارغوان



صندوق سرمایه‌گذاری
اختصاصی مهرگان



صندوق سرمایه‌گذاری
شمیم تابان مهرگان



صندوق سرمایه‌گذاری
طلوع بامداد 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.

