



گروه مالی مهرگان

هفته نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان

با نگاهی بر نشریه های ICIS & Argus

شماره گزارش: ۱۴۰۴/۱۳۵۵

تاریخ گزارش: ۱۴۰۴/۰۴/۱۶



| 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، پلاک ۷، طبقه هفتم

۰۲۱ - ۵۴۷۰۸۰۰۰

mehregantamin.com



مقدمه

رهبر معظم انقلاب اسلامی به منظور جهش تولید کشور، سال ۱۴۰۴ را سال «سرمایه‌گذاری برای تولید» بیان فرمودند و خاطر نشان کردند که «یکی از مسائل مهم اقتصاد در کشور سرمایه‌گذاری‌های تولیدی است. تولید آن وقتی جهش پیدا میکند که سرمایه‌گذاری انجام بگیرد. البته سرمایه‌گذاری عمدتاً از سوی مردم باید انجام بگیرد - و دولت شیوه‌های مختلفش را برنامه‌ریزی کند - لکن در آن جایی که مردم یا انگیزه‌ای ندارند یا توانایی سرمایه‌گذاری ندارند، دولت هم میتواند در این میدان وارد بشود؛ نه به عنوان رقابت با مردم، بلکه به عنوان جایگزین مردم؛ آنجایی که مردم نمی‌آیند، دولت وارد میدان بشود و سرمایه‌گذاری کند. به هر حال سرمایه‌گذاری تولید یکی از مسائل لازم برای اقتصاد کشور و برطرف کردن مشکل معیشت مردم است. اصلاح معیشت مردم برنامه‌ریزی می‌خواهد لکن این برنامه‌ریزی بدون مقدماتی از این قبیل امکانپذیر نیست. بایستی حتماً هم دولت و هم مردم با عزم و انگیزه‌ی فراوان، سرمایه‌گذاری برای تولید را جدی بگیرند و دنبال کنند. کار دولت، فراهم کردن زمینه‌ها است، برداشتن موانع تولید است؛ کار مردم هم این است که سرمایه‌های خرد و سرمایه‌های بزرگ خود را بتوانند در راه تولید به کار ببرند. اگر سرمایه در راه تولید به کار رفت، دیگر به سمت کارهای مضر مثل خرید طلا، خرید ارز و امثال اینها نخواهد رفت، و کارهای مضر، دیگر انجام نخواهد گرفت. بانک مرکزی میتواند در این زمینه نقش ایفا کند، دولت هم نقشهای مؤثر فراوانی را میتواند به وجود بیاورد.»

گروه مالی مهرگان نیز سال ۱۴۰۴ را با شعار «سرمایه‌گذاری پایدار برای نسل‌ها» 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 ابزارهای بازار سرمایه گام بردارد. بدین منظور، توسعه همه جانبه در بخش‌های اثرگذار، من جمله بخش «تحلیل بازار و مطالعات اقتصادی» را در دستور کار خود قرار داده و با تهیه و انتشار گزارشات مدون تحلیلی در حوزه‌های مالی، اقتصادی، انرژی، کامودیتی و سایر حوزه‌های مرتبط سعی بر تحقق مسیری رو به رشد خود خواهد شد.

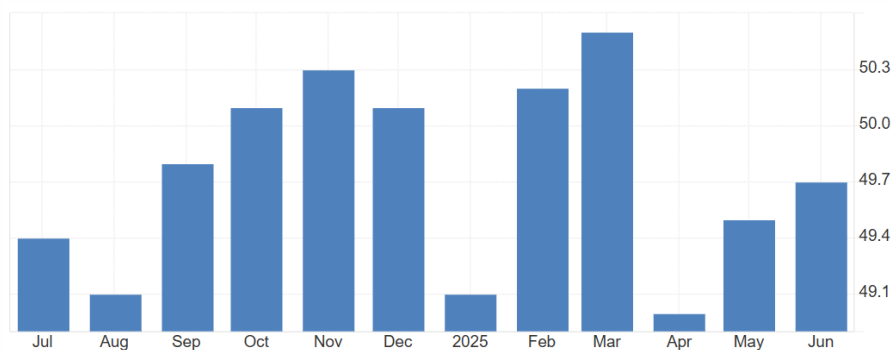
دکتر غلامرضا رحیمی
مدیرعامل



نگاهی به وضعیت بازارهای سرمایه در جهان و ایران

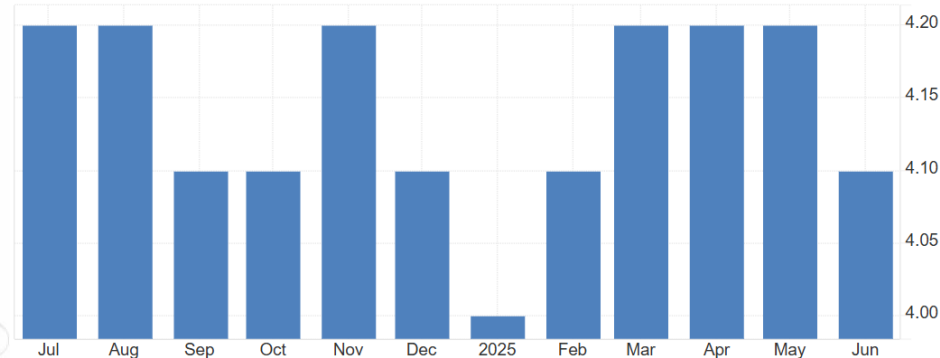
- اخبار مهم اقتصادی در جهان و ایران
- بازارهای سهام بزرگ جهان و ایران
- اسپرد نرخ دلار آزاد و نرخ دلار نیما
- خالص ارزش خرید سرمایه‌گذاران حقیقی
- بازدهی صنایع و سهام در بازار سرمایه ایران
- روند قیمت طلا، سکه امامی و حباب سکه
- بازدهی بازارهای موازی در ایران

شاخص مدیران خرید بخش تولید چین ژوئن ۲۰۲۵



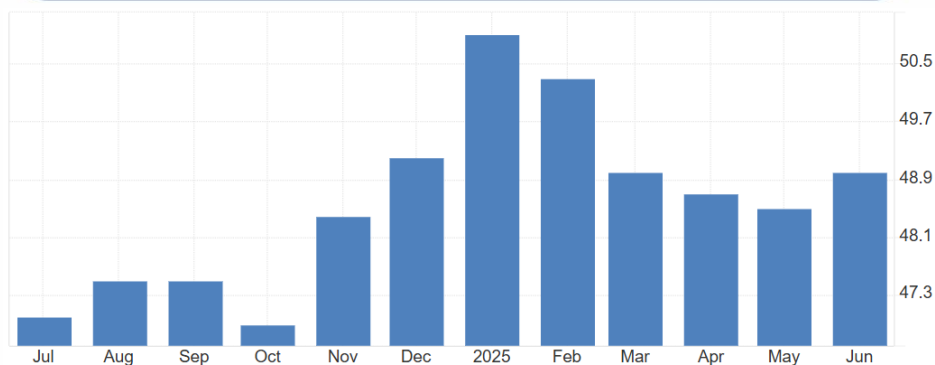
افزایش شاخص مدیران خرید بخش تولید چین از ۴۹.۵ به ۴۹.۷ به دنبال تلاش‌های مداوم پکن برای تحریک تقاضای داخلی و تقویت اقتصاد

نرخ بیکاری ایالات متحده در ژوئن ۲۰۲۵



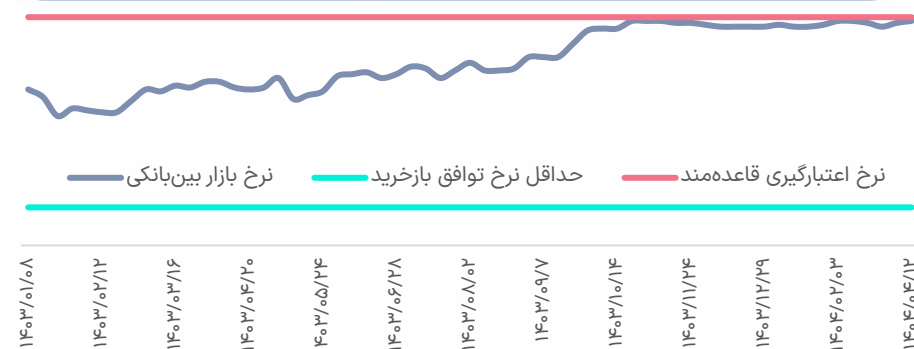
کاهش نرخ بیکاری ایالات متحده از ۴.۲ درصد در ماه می ۴۰.۱ درصد در ماه ژوئن در پی ثبات گسترده در بازار کار با افزایش ۲۲۲ هزار نفری در مشاغل غیرکشاورزی

شاخص مدیران خرید بخش تولید ایالات متحده ژوئن ۲۰۲۵

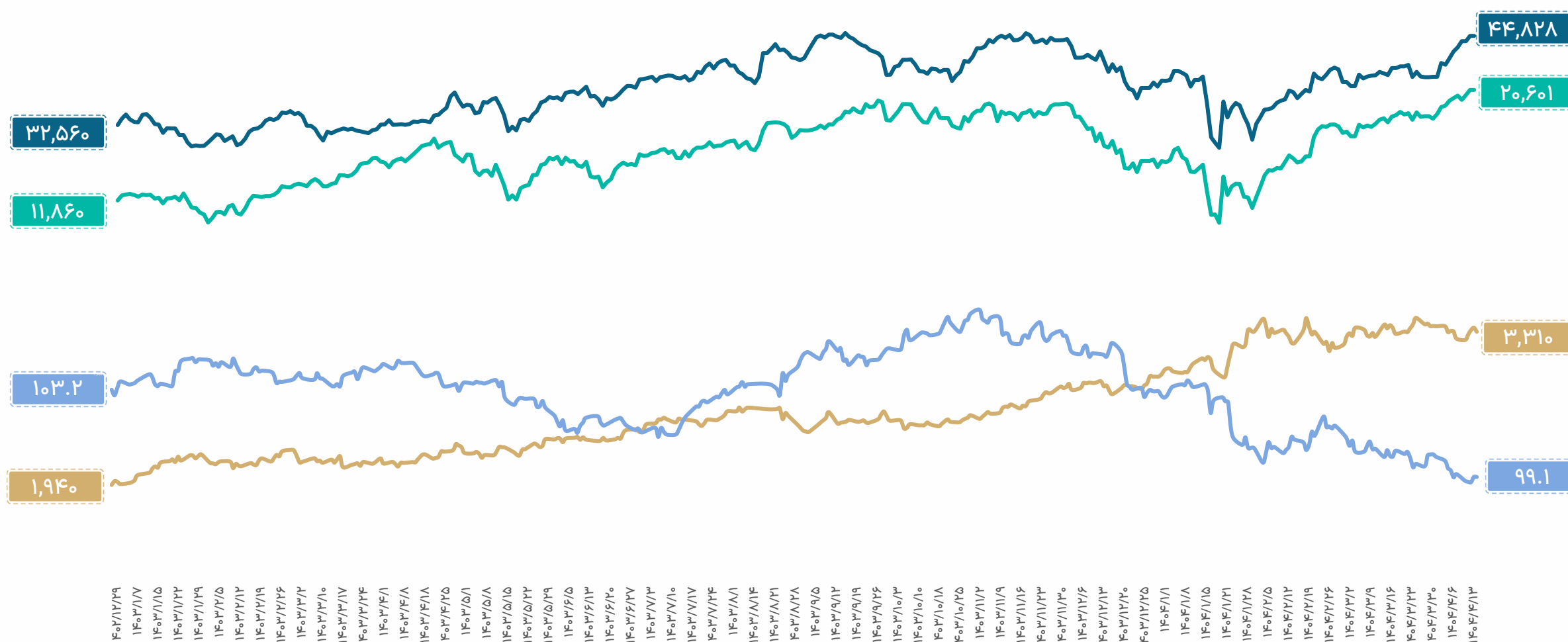


افزایش شاخص مدیران خرید بخش تولید ایالات متحده به ۴۹ واحد در ژوئن ۲۰۲۵ به دنبال رشد قیمت‌ها ناشی از تعرفه‌ها

نرخ بهره بین بانکی در دومین هفته تیرماه ۱۴۰۴



افزایش ۰.۰۱ درصد نرخ بهره بین بانکی و قرار گیری در سطح ۲۳.۹۸ درصد در هفته گذشته



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

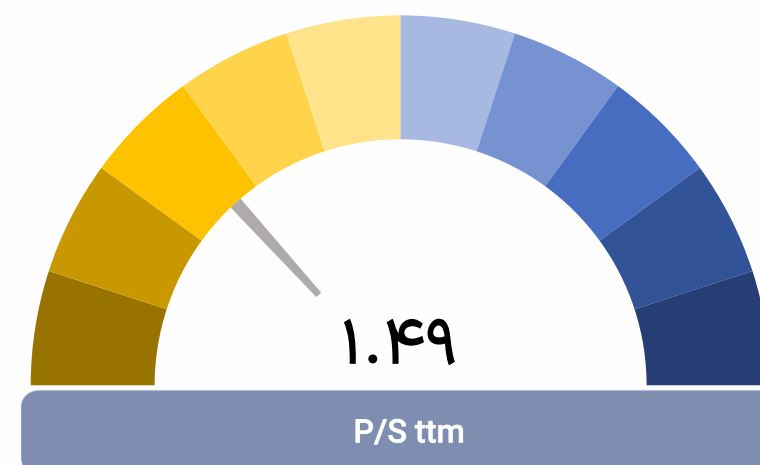
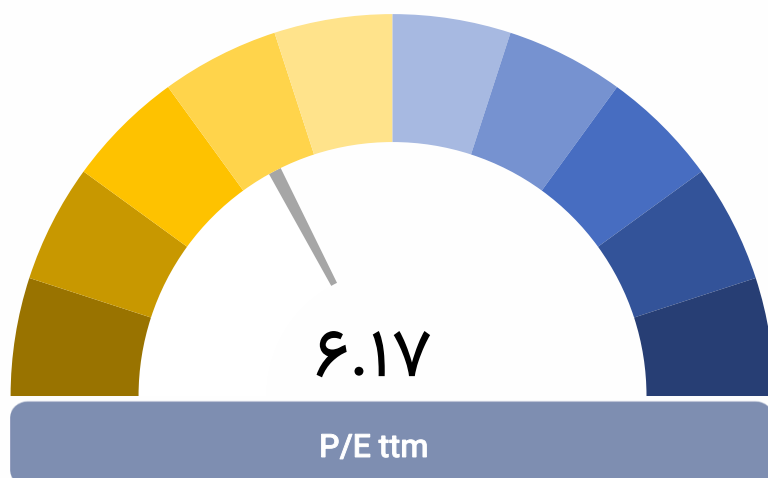
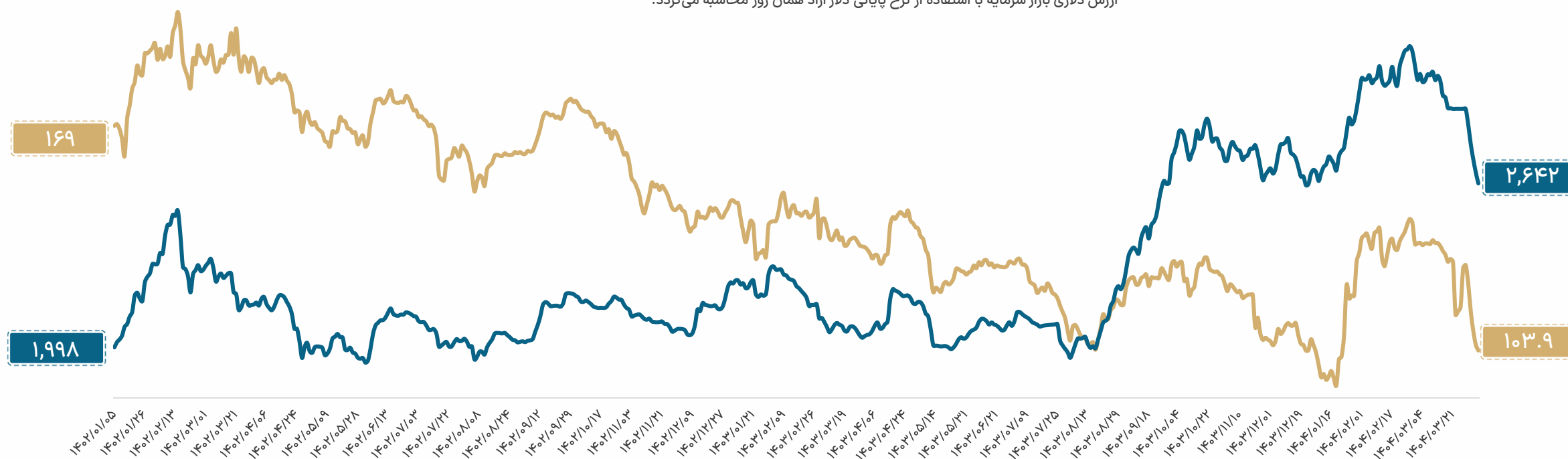
ارزش دلاری بازار (میلیارد دلار)**

%-۱۹.۵

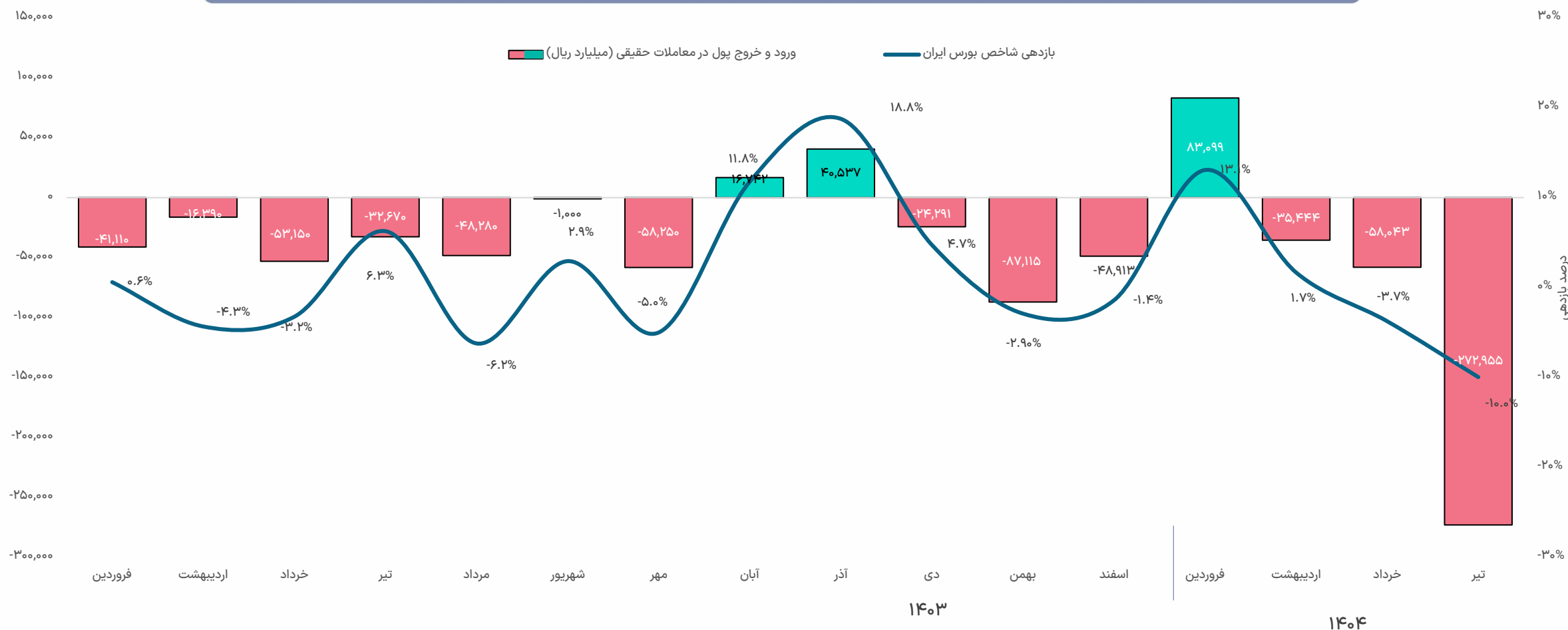
%-۱۰.۰

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.



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

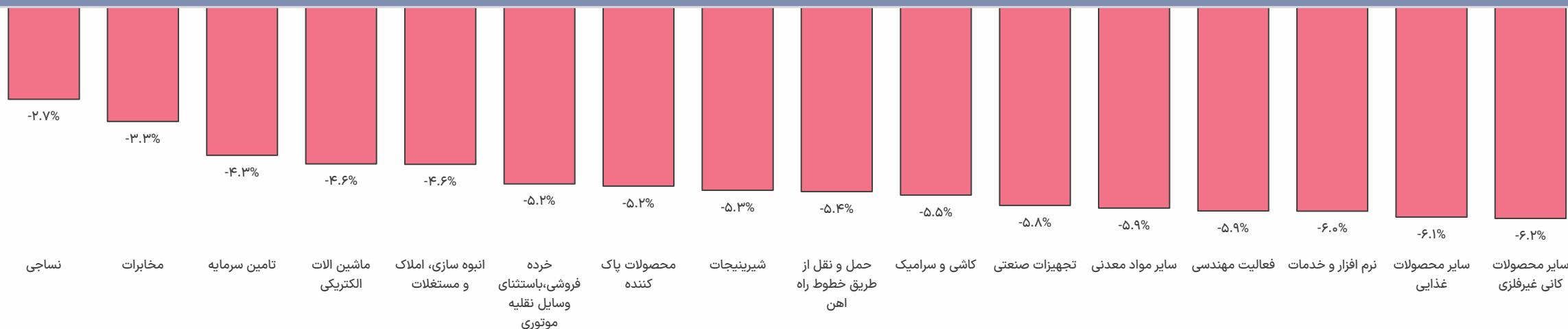


۲۸.۳ هزار میلیارد تومان
خروج در سال ۱۴۰۴

۲۷.۲ هزار میلیارد تومان
خروج در تیر ماه

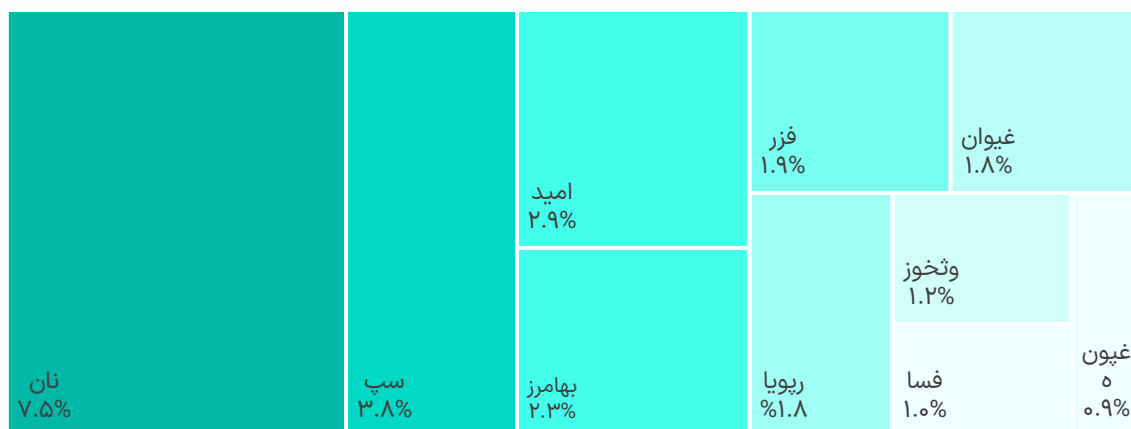
۲۷.۲ هزار میلیارد تومان
خروج در هفته گذشته

بازدهی صنایع در هفته گذشته

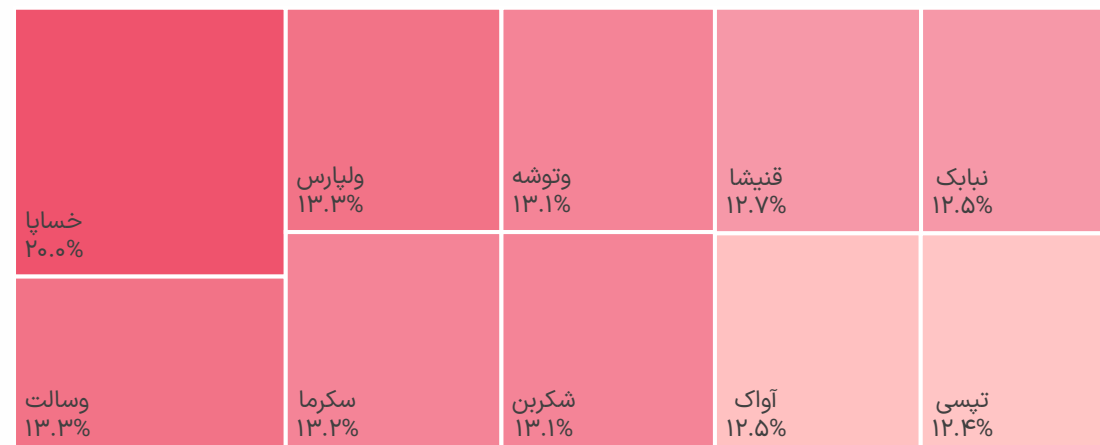


بازدهی سهام در هفته گذشته

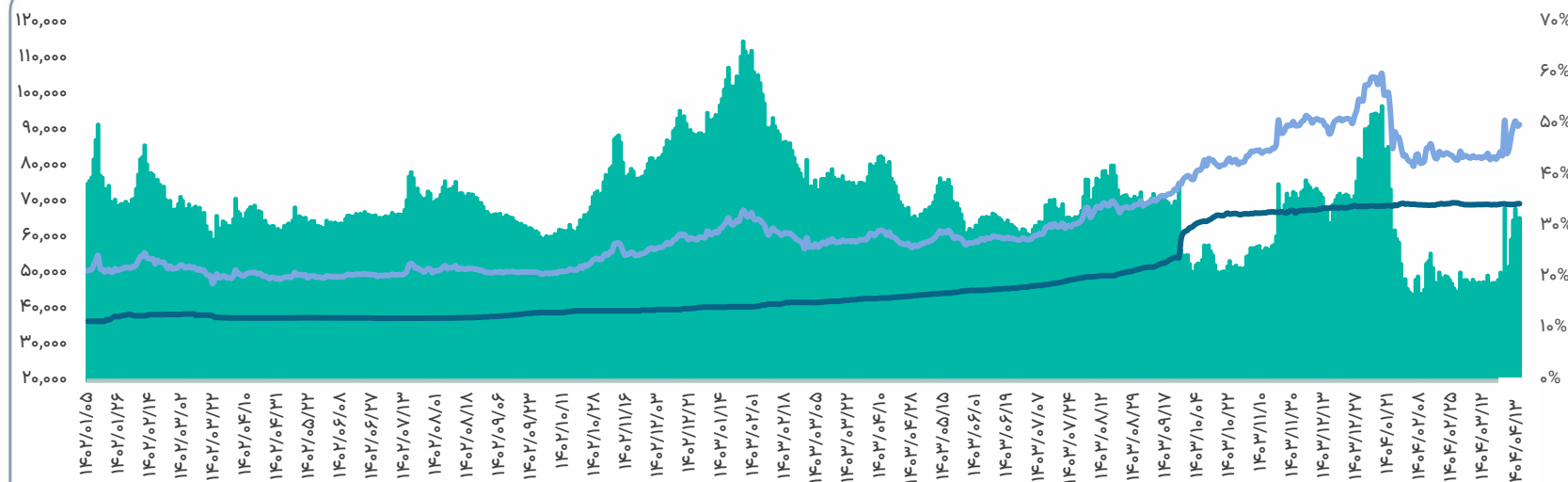
برترین ها (درصد بازدهی در هفته)



بدترین ها (درصد زیان در هفته)

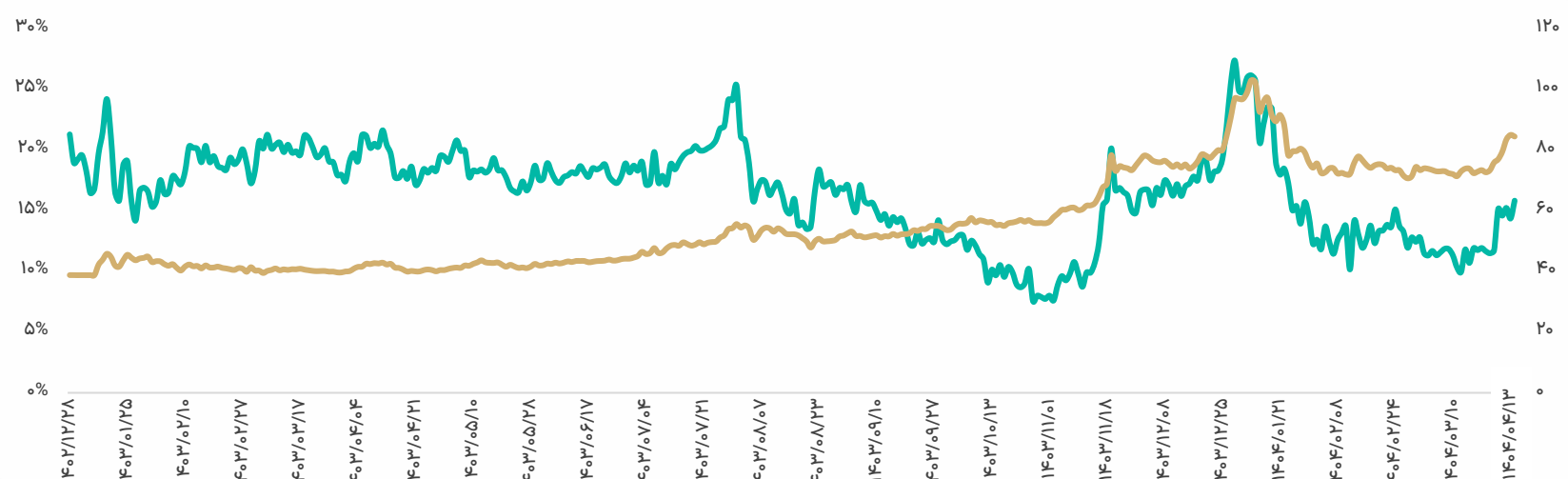


اسپرد دلار آزاد و نیما



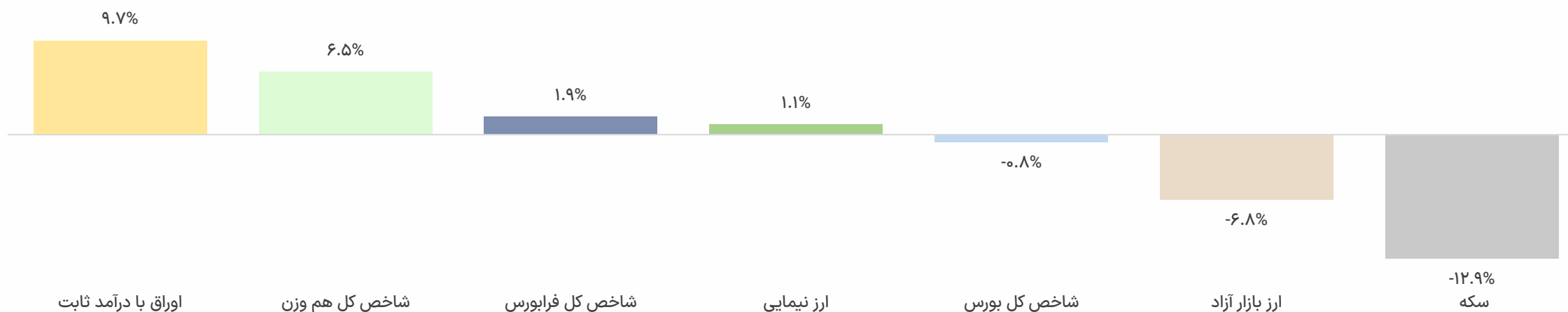
نرخ دلار نیما (تومان)	۶۹,۴۶۹	%۰.۳
نرخ دلار آزاد (تومان)	۹۱,۶۰۰	%۹.۵
اسپرد (درصد)	%۳۲	%۱۱.۱

سکه امامی و حساب سکه

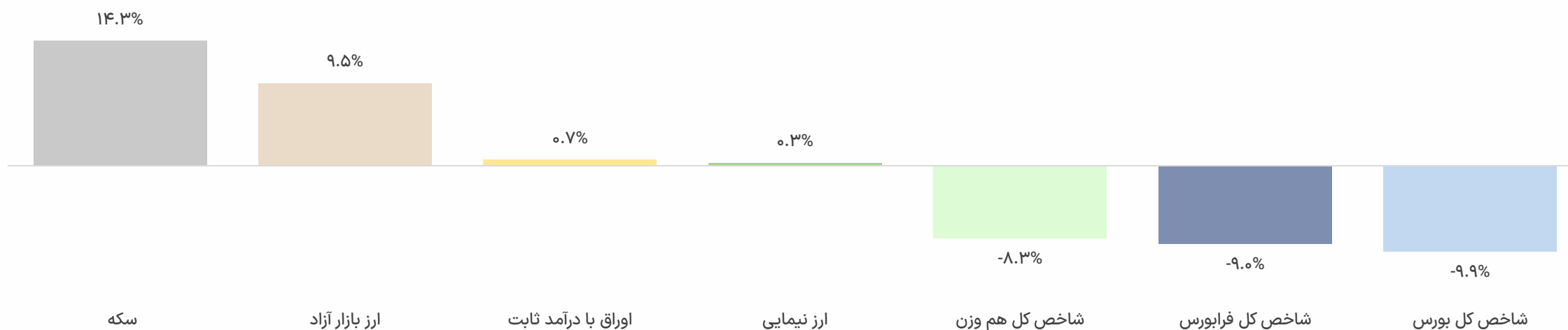


سکه امامی (میلیون تومان)	۸۴.۴	%۱۴.۳
حساب سکه امامی (درصد)	%۱۵.۸	%۴.۱

بازدهی بازارهای موازی در سال ۱۴۰۴ (منتهی به ۱۲ تیر)



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)

۵.۸٪
۴۳.۰

NBP

۳.۲٪
۳۶.۲

TTF

۰.۶٪
۱۱.۹

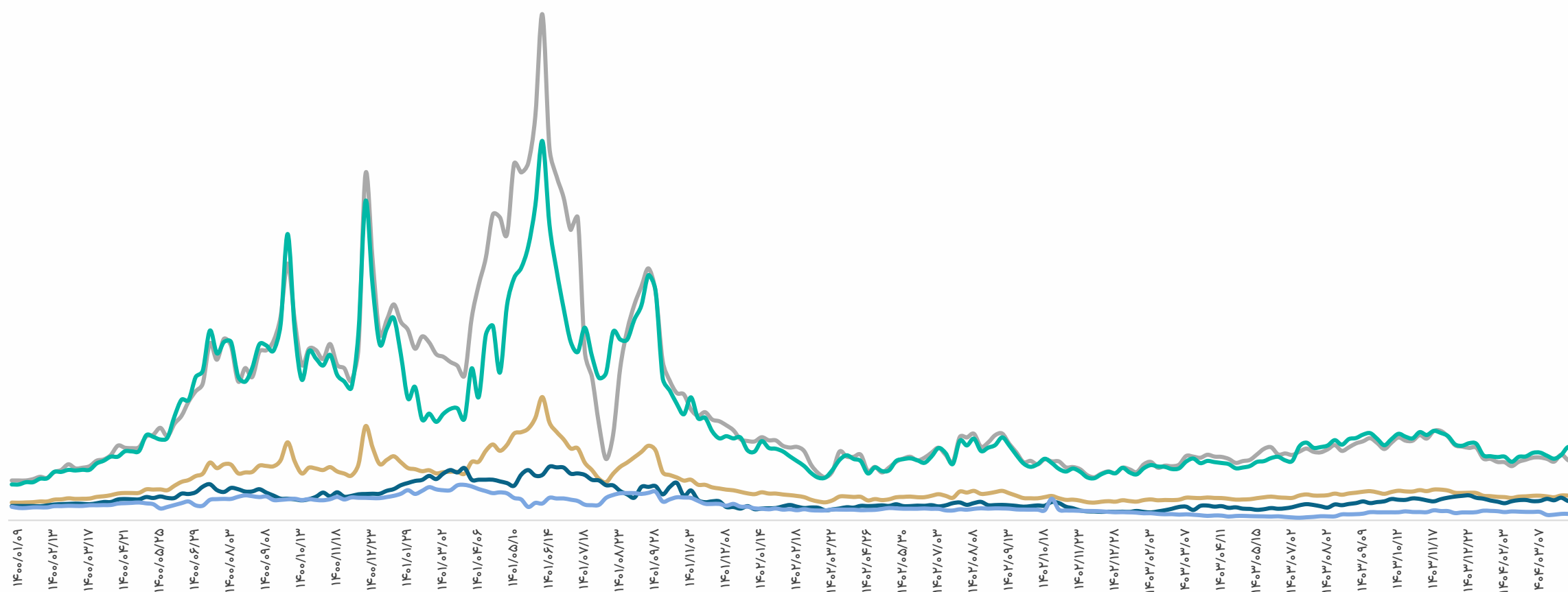
Henry Hub

۱۱.۹٪
۳.۵

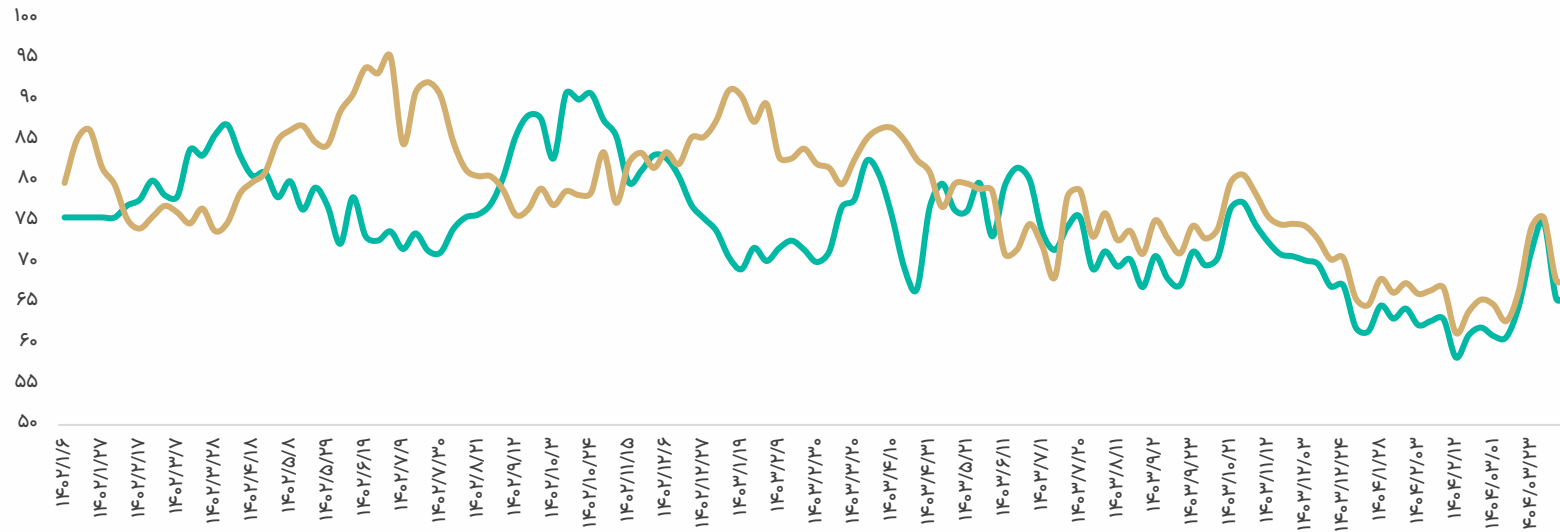
Alberta

۳.۶٪
۱۴.۸

IRAN



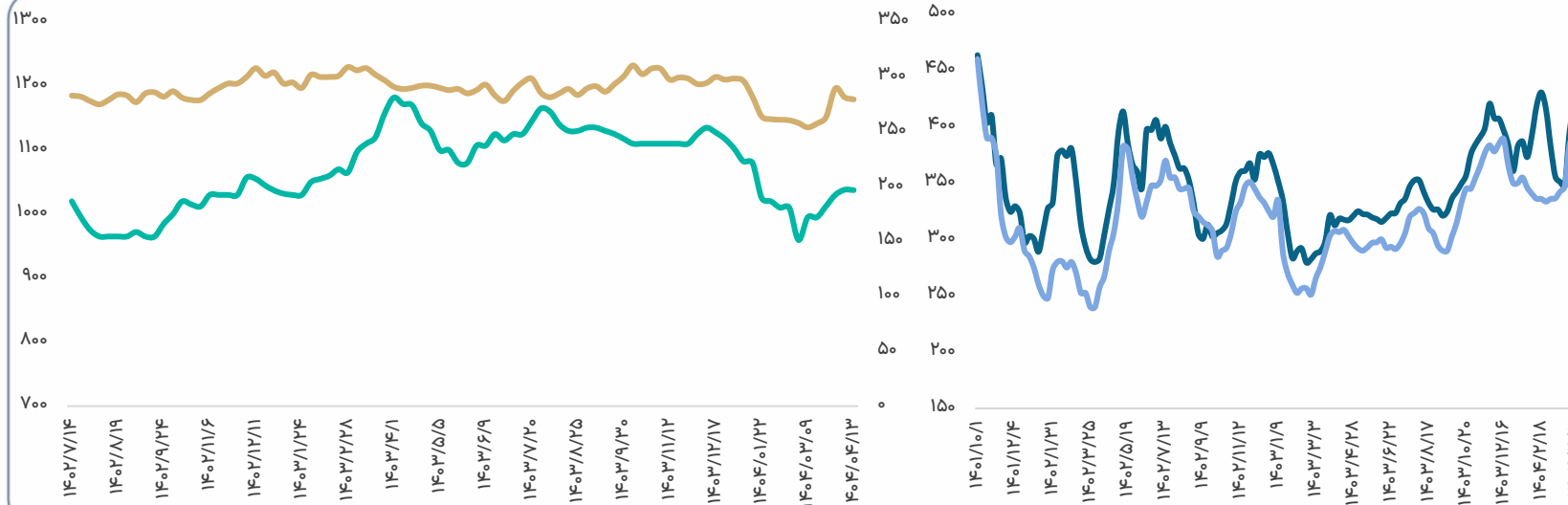
رند قیمت جهانی بازار نفت



نفت برنت (دلار/بشکه) ۶۸.۳ %۰.۸

نفت WTI (دلار/بشکه) ۶۶.۴ %۱.۵

رند قیمت جهانی محصولات پتروشیمی



اوره خاورمیانه* (دلار/تن) ۴۱۸.۰ %۵.۸

اوره فوب ایران* (دلار/تن) ۳۹۳.۰ %۲.۳

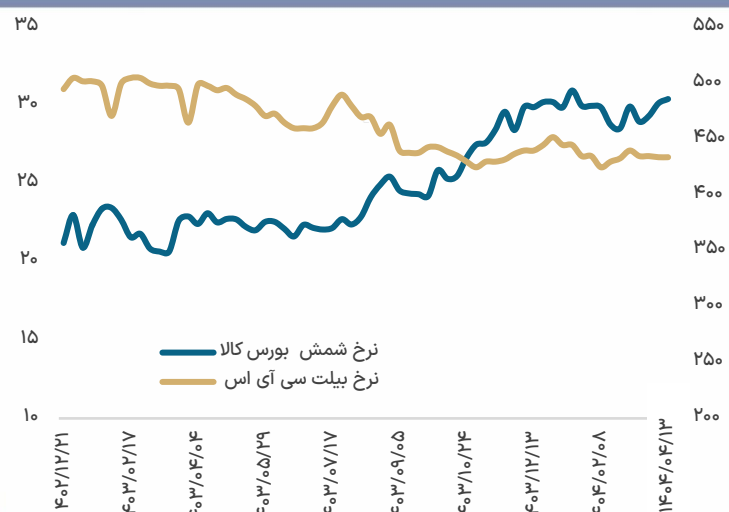
متانول چین (دلار/تن) ۲۷۹.۵ %۰.۷

پلی اتیلن سبک چین (دلار/تن) ۱,۰۳۷ %۰.۰

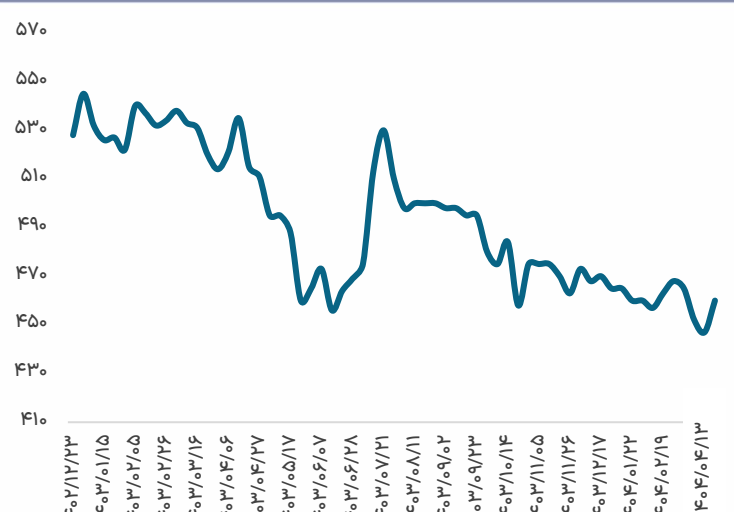
* به دلیل عدم دسترسی به نشریه Argus، قیمت‌های هفته گذشته در گزارش ذکر شده است.

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) SF۵۵	۵۰.۱	۵۰.۱	۱۱۲٪	۰٪	۰٪	۷۲۲.۵
شغدير		۵۰.۱	۵۰.۹	۱۷۶٪	۲٪	۲٪	۷۳۴.۷
مارون	منو اتیلن گلايکول	۳۰.۸	۳۳.۴	۲۱۳٪	۹٪	۹٪	۴۸۲.۶
شاراک		۳۰.۸	۳۰.۸	۷۵٪	۰٪	-۱٪	۴۴۴.۰
شکبير	پلی اتیلن سبک خطی AA۰۲۰۹	۵۷.۸	۶۲.۰	۱۷۷٪	۷٪	۹٪	۸۹۳.۸
شاراک		۵۷.۸	۶۲.۰	۳۳۵٪	۷٪	۱۰٪	۸۹۴.۱
شگويا	پلی اتیلن ترفتالات بطری BGV۸۱	۷۱.۳	۷۶.۱	۱۹۲٪	۷٪	۹٪	۱,۰۹۷
مارون	پلی پروپیلن نساجی HP۵۵۲R	۶۸.۴	۷۷.۷	۲۸۹٪	۱۴٪	۷٪	۱,۱۲۱.۱
شاراک		-	-	-	۰٪	۰٪	-
شپديس	اوره گرانول	۲۲.۸۲۵۹	۲۲.۸۲۵۹	۱۰۰٪	۰٪	۱۰٪	۳۲۹.۵
شنت	روغن پایه SN۵۰۰	۵۳.۷	۵۷.۸	۱۴۸٪	۸٪	-۳٪	۸۳۴.۶
شبندر	وکیوم باتوم	۲۳.۲	۲۵.۸	۱۶۶٪	۱۱٪	۰٪	۳۷۲.۴
شپنا	لوب کات سبک	۳۱.۳	۳۱.۳	۱۰۰٪	۰٪	۸٪	۴۵۱.۳

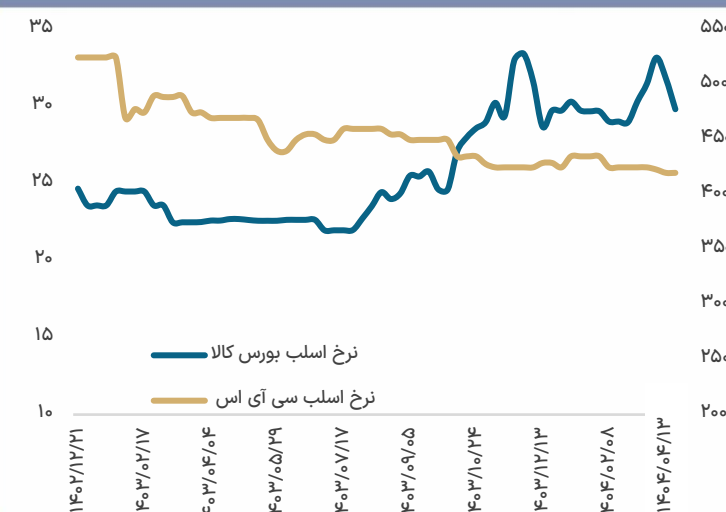
روند شمش بلوم/بیلت بورس کالا و CIS



روند قیمت جهانی ورق گرم چین



روند اسلب بورس کالا و CIS



افزایش در نرخ بیلت بورس کالا ایران **۰.۹٪** درصد

۳۰.۴
میلیون تومان/تن

کاهش در نرخ بیلت سی آی اس **۰.۲٪** درصد

۴۳۴
دلار/تن

افزایش در نرخ جهانی ورق گرم فوب چین **۲.۹٪** درصد

۴۶۰
دلار/تن

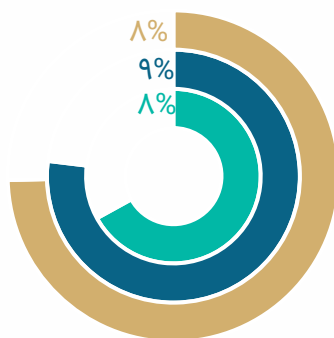
کاهش در نرخ اسلب بورس کالا ایران **۶.۲٪** درصد

۲۹.۸
میلیون تومان/تن

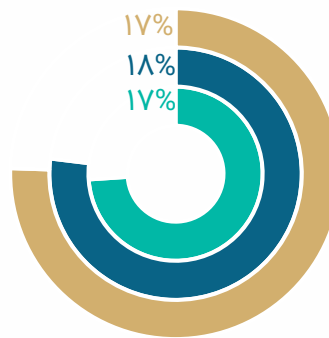
ثبات در نرخ اسلب سی آی اس

۴۲۰
دلار/تن

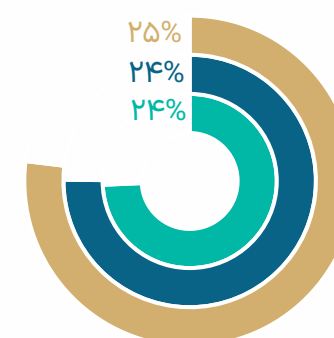
نسبت سنگ آهن به بیلت



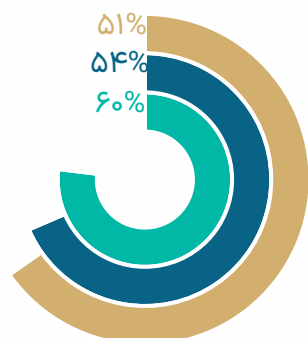
نسبت کنسانتره به بیلت



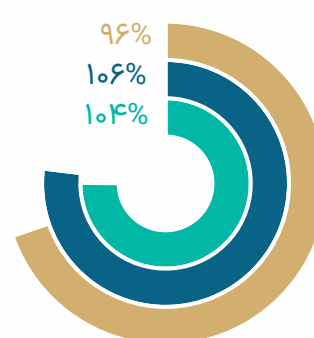
نسبت گندله به بیلت



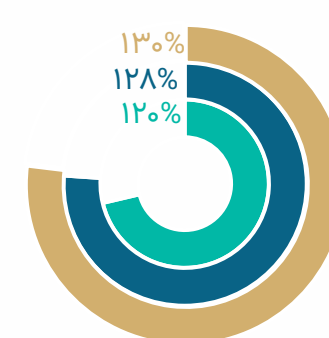
نسبت آهن اسفنجی به بیلت



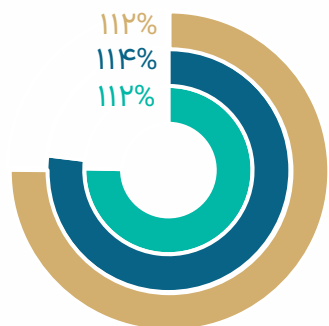
نسبت اسلب به بیلت



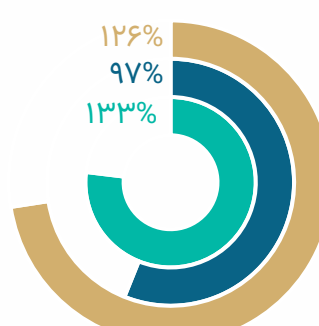
نسبت تیرآهن به بیلت



نسبت میلگرد به بیلت



نسبت ورق گرم به اسلب



نسبت ورق گالوانیزه به ورق گرم

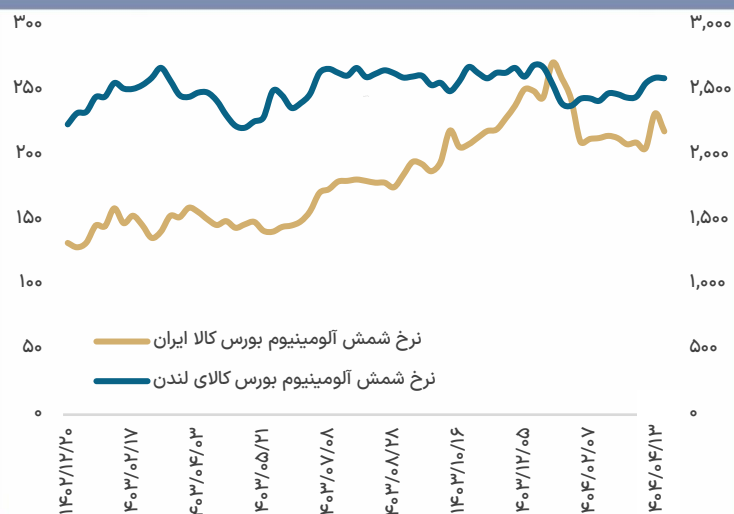


نسبت میانگین سالانه

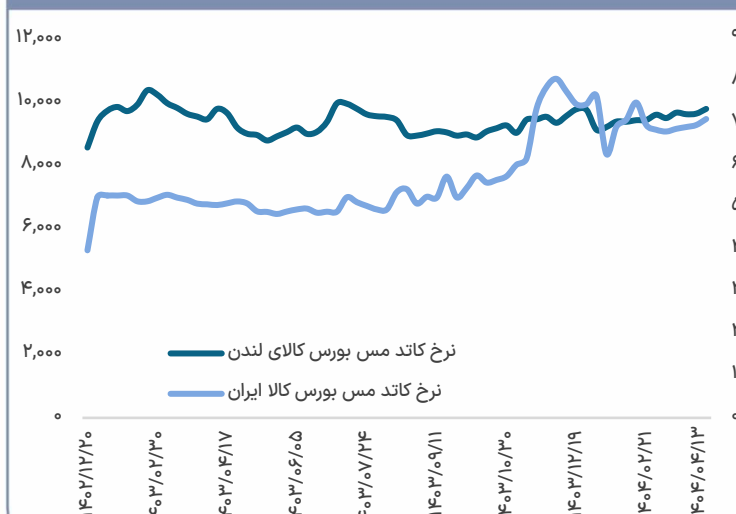
نسبت دو هفته گذشته

نسبت هفته گذشته

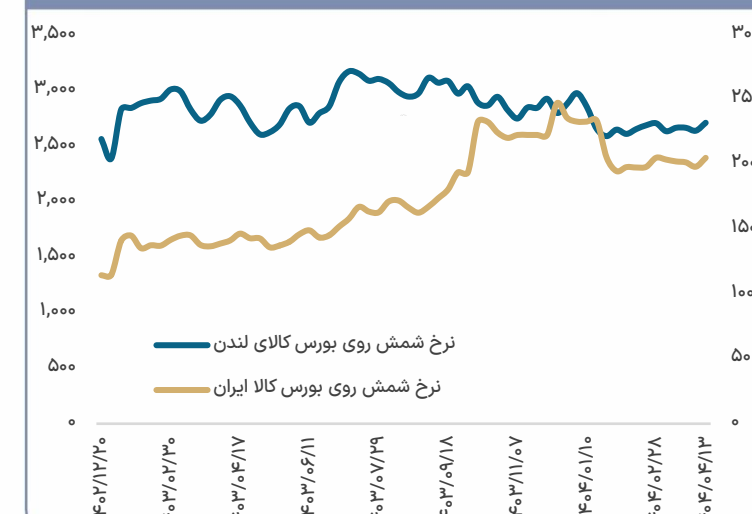
روند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



روند کاتد مس بورس کالا ایران و لندن



روند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



کاهش نرخ شمش آلومینیوم بورس کالا لندن
۰.۱٪ درصد

۲,۴۵۳
دلار/تن

کاهش نرخ شمش آلومینیوم بورس کالا ایران
۵.۹٪ درصد

۲۱۹.۰
میلیون تومان/تن

افزایش نرخ کاتد مس بورس کالا لندن
۱.۶٪ درصد

۹,۸۰۶
دلار/تن

افزایش نرخ کاتد مس بورس کالا ایران
۲.۱٪ درصد

۷۱۱.۰
میلیون تومان/تن

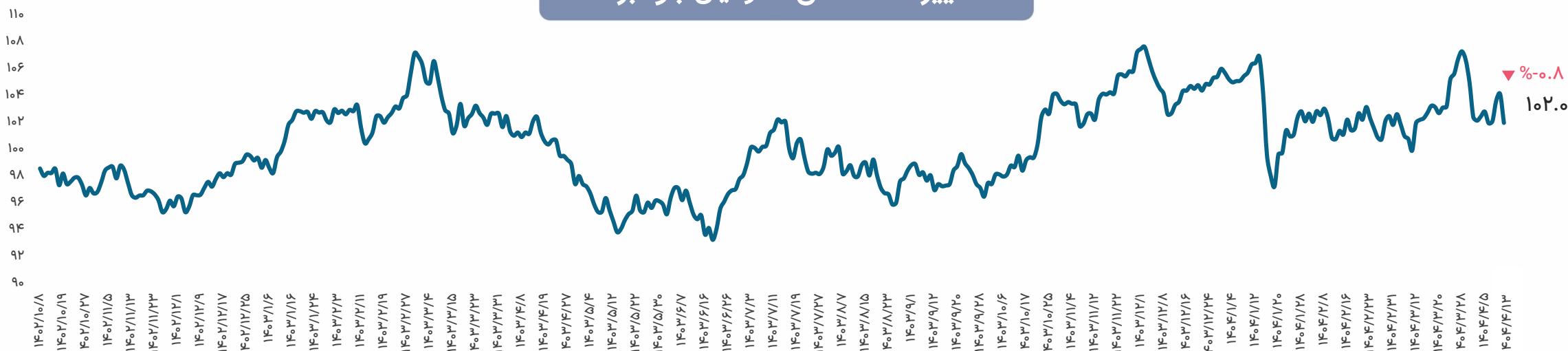
افزایش نرخ شمش روی بورس کالا لندن
۲.۷٪ درصد

۲,۷۱۲
دلار/تن

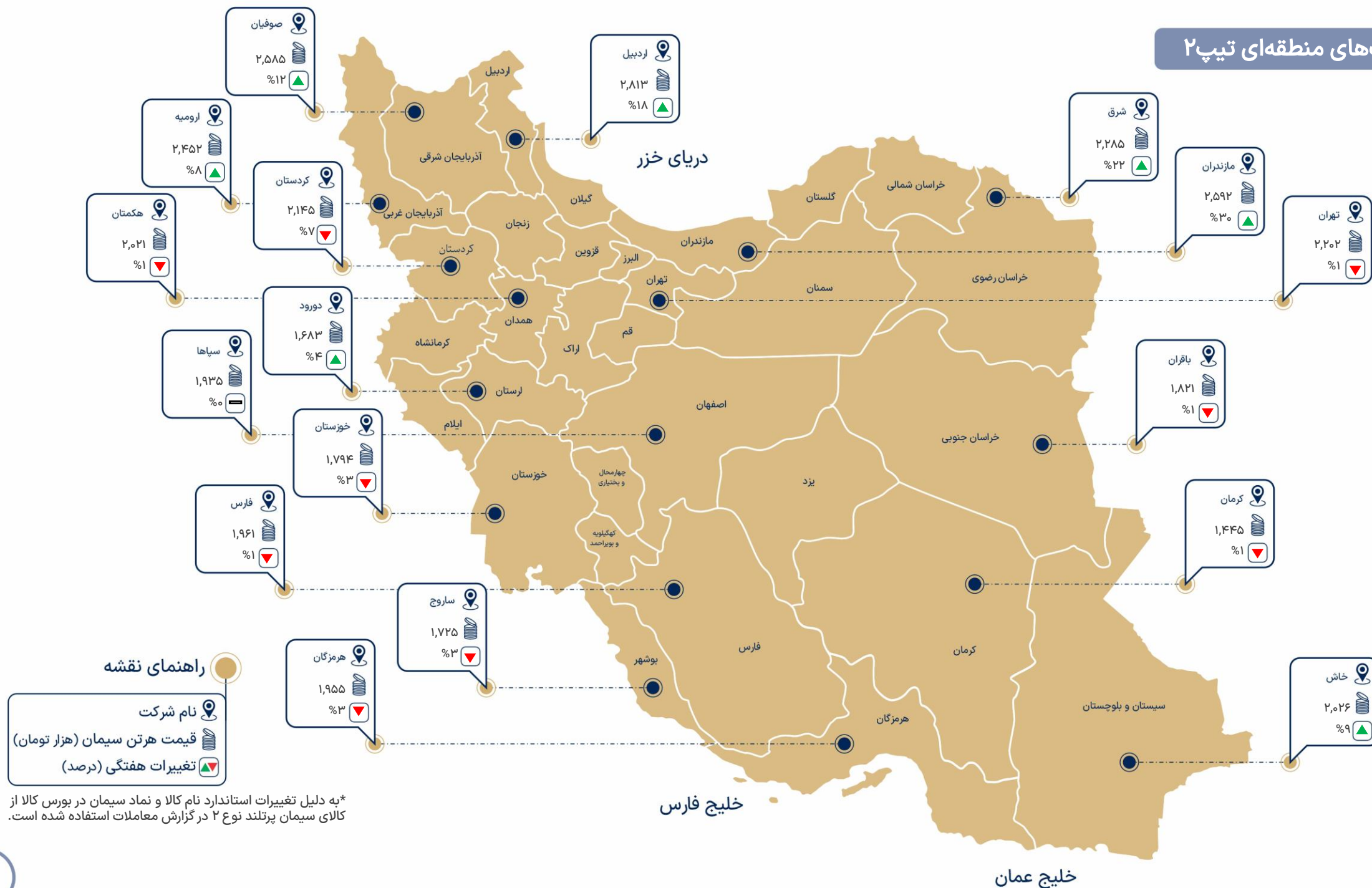
افزایش نرخ شمش روی بورس کالا ایران
۳.۵٪ درصد

۲۰۵.۴
میلیون تومان/تن

تغییرات شاخص کامودیتی بومبرگ



قیمت‌های منطقه‌ای تیپ ۲



* به دلیل تغییرات استاندارد نام کالا و نماد سیمان در بورس کالا از کالای سیمان پرتلند نوع ۲ در گزارش معاملات استفاده شده است.



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.

