



گروه مالی مهرگان

هفته‌نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان

بانگاهی برنشریه‌های ICIS & Argus

شماره گزارش: ۱۴۰۴/۱۳۶۲

تاریخ گزارش: ۱۴۰۴/۰۵/۲۵



| 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

mehreganfinancialgroup.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



MehreganFinancialGroup

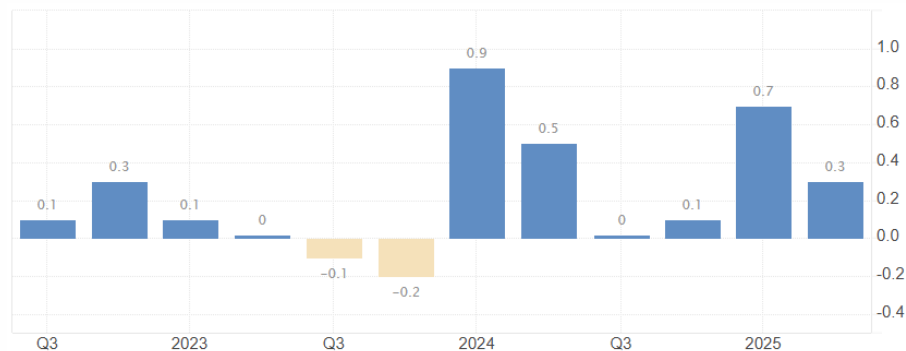




نگاهی به وضعیت بازارهای سرمایه در جهان و ایران

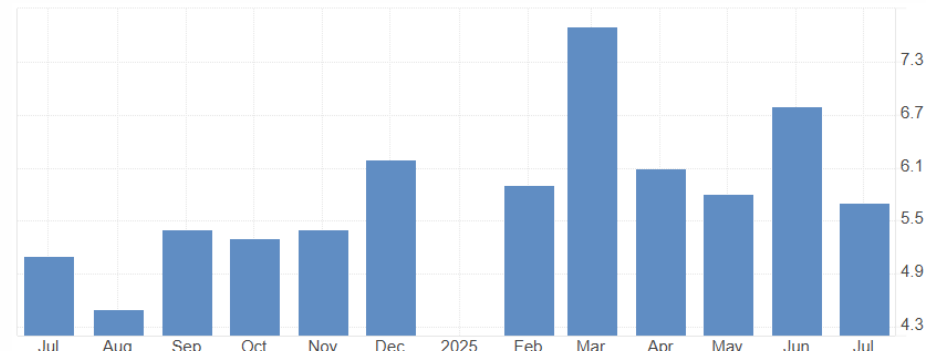
- اخبار مهم اقتصادی در جهان و ایران
- بازارهای سهام بزرگ جهان و ایران
- اسپرد نرخ دلار آزاد و نرخ دلار نیما
- خالص ارزش خرید سرمایه‌گذاران حقیقی
- بازدهی صنایع و سهام در بازار سرمایه ایران
- روند قیمت طلا، سکه امامی و حباب سکه
- بازدهی بازارهای موازی در ایران

تولید ناخالص داخلی بریتانیا در فصل دوم ۲۰۲۵



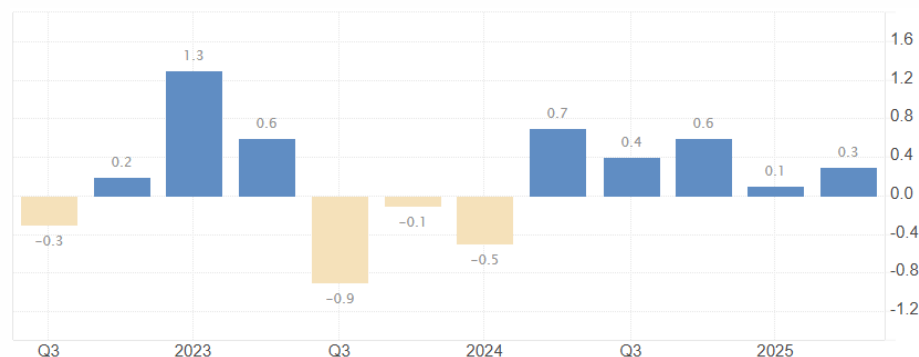
رشد ۰.۳ درصدی تولید ناخالص داخلی بریتانیا در فصل دوم سال ۲۰۲۵ با پیشروی بخش خدمات و ساخت و ساز

شاخص تولیدات صنعتی چین در جولای ۲۰۲۵



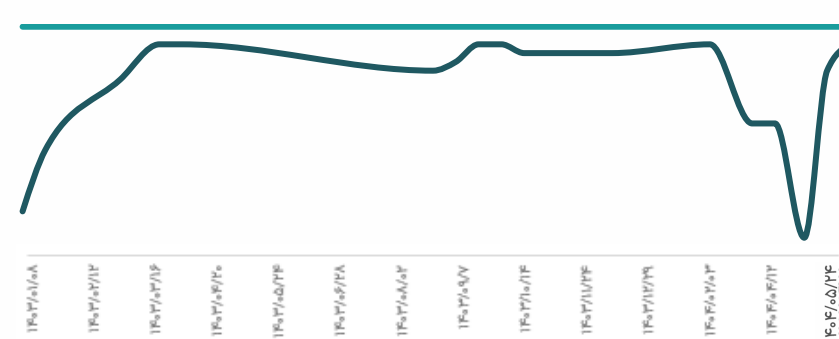
افزایش ۵.۷ درصدی شاخص تولید کننده چین در ماه جولای نسبت به ماه مشابه سال گذشته با رشد بیشتر در بخش های فعالیت های تولیدی، معدن و برق

تولید ناخالص داخلی ژاپن در فصل دوم ۲۰۲۵



رشد ۰.۳ درصدی تولید ناخالص داخلی ژاپن در فصل دوم سال ۲۰۲۵ با پیشروی بخش سرمایه گذاری خارجی

نرخ بهره بین بانکی در هفته چهارم مردادماه ۱۴۰۴



افزایش ۰.۲ درصد نرخ بهره بین بانکی و قرار گیری در سطح ۲۳.۹۵ درصد در هفته گذشته

طلای جهانی (دلار/اونس)

-۱.۹%

۱.۷%

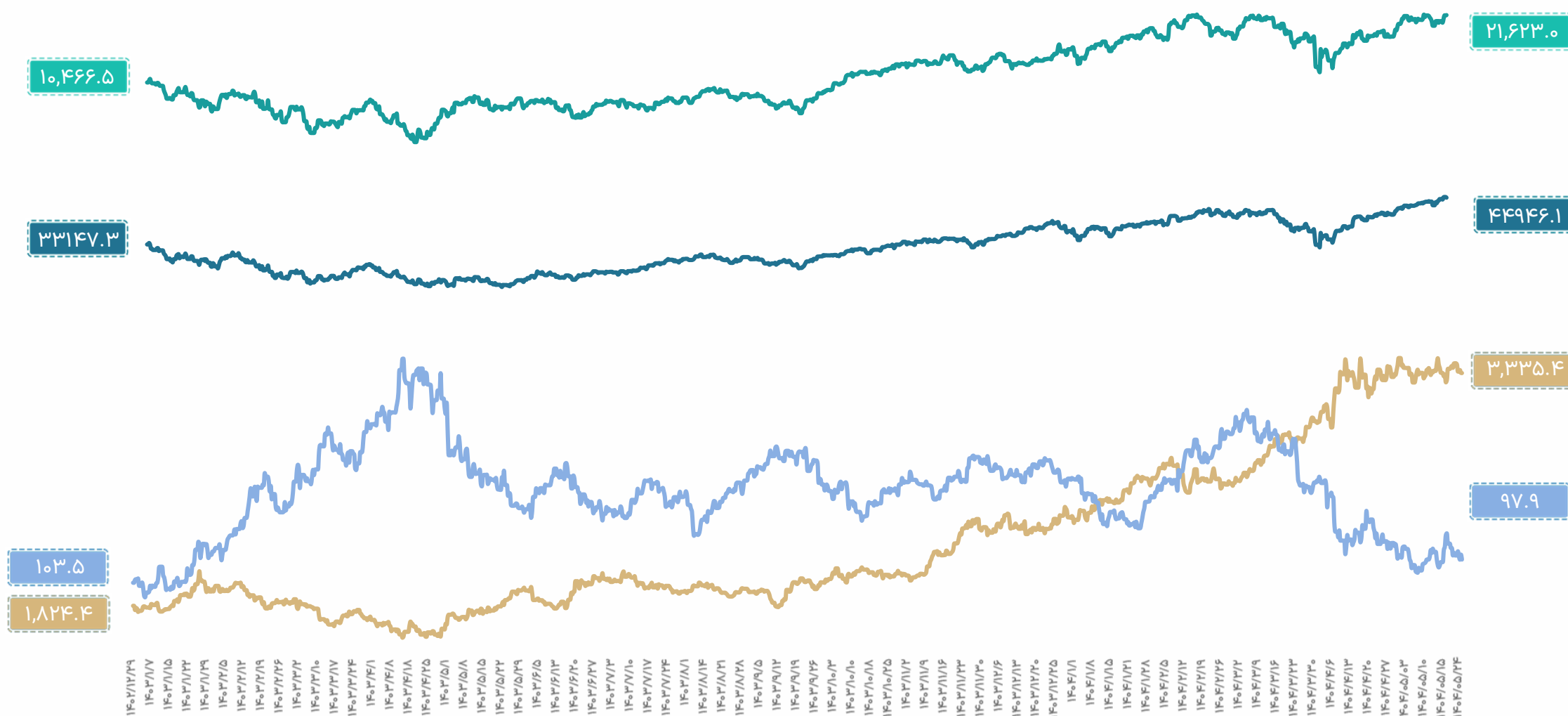
شاخص داو جونز (واحد)

شاخص دلار ایندکس (واحد)

-۰.۳%

۰.۸%

شاخص نزدک (واحد)



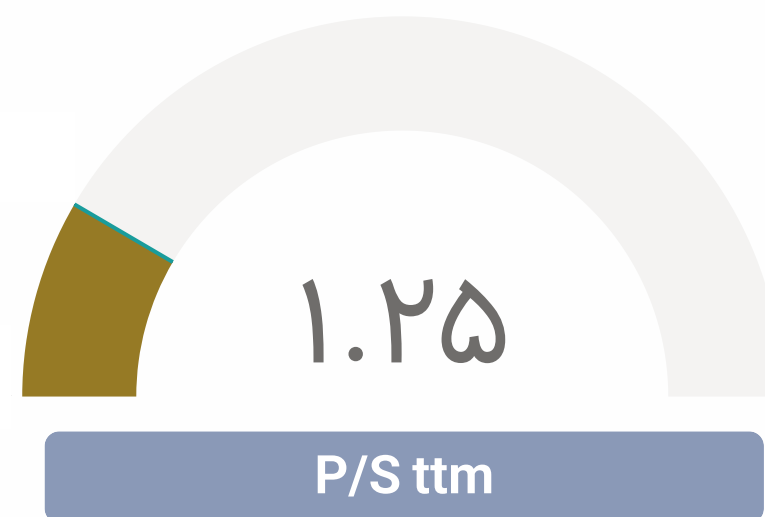
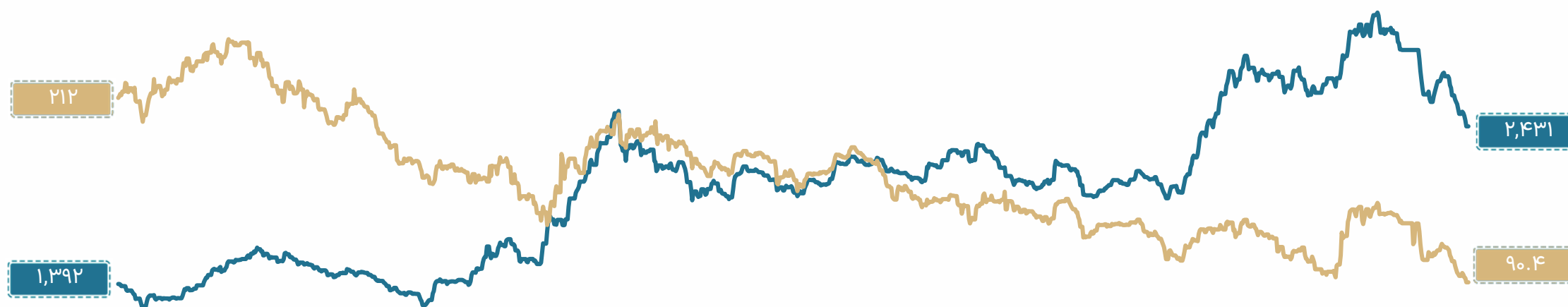
ارزش دلاری بازار (میلیارد دلار) **

-۴.۴%

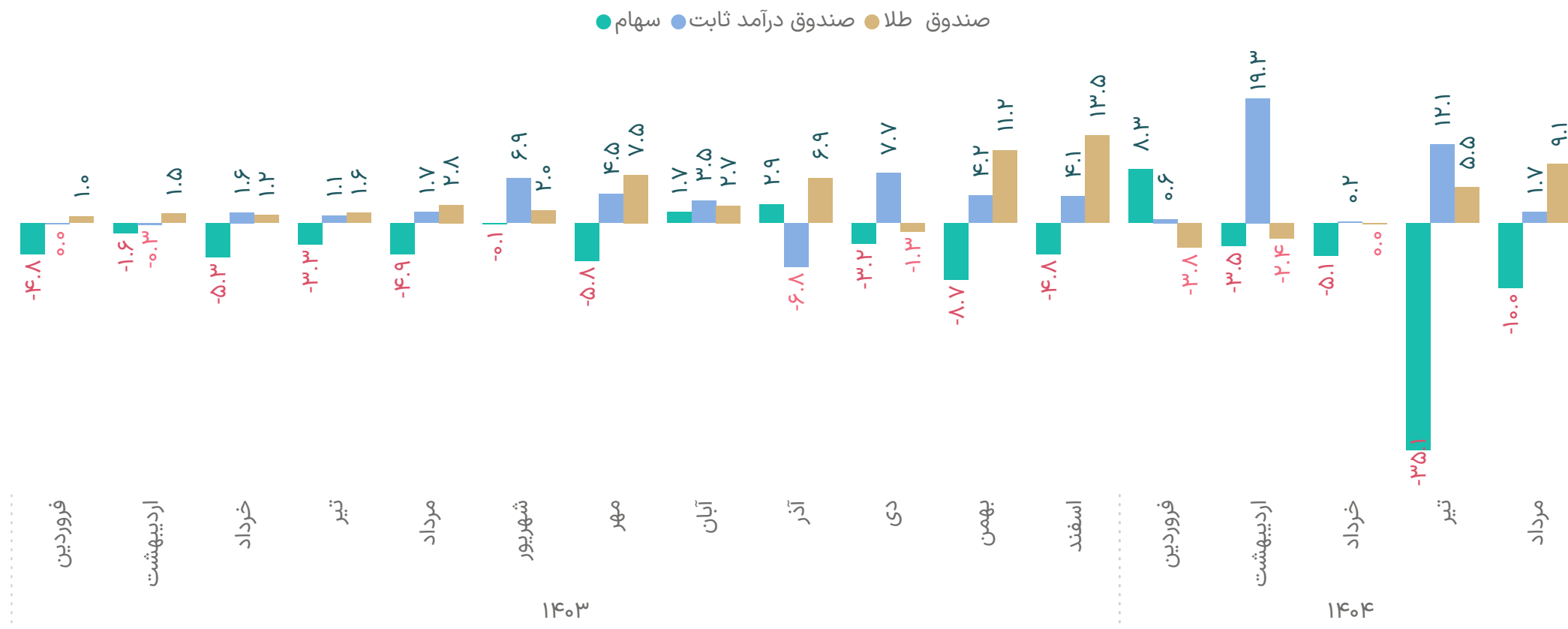
-۳.۳%

شاخص بورس ایران (هزار واحد) *

* شاخص مذکور نشان دهنده شاخص بازار سرمایه ایران بوده که تمامی شرکت های فعال در بورس و فرابورس را در نظر می گیرد.
** ارزش دلاری بازار سرمایه با استفاده از نرخ پایانی دلار آزاد همان روز محاسبه می گردد.



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



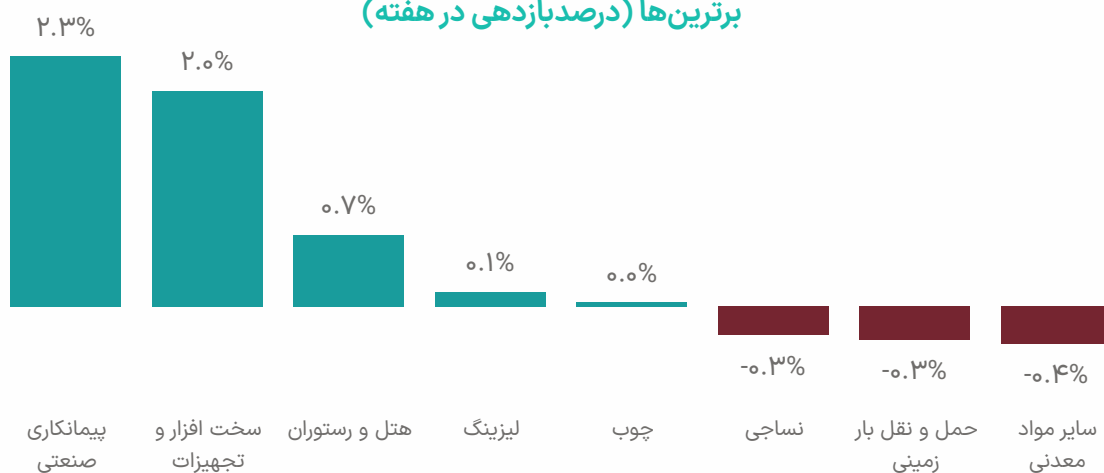
خالص ورود و خروج در
سال ۱۴۰۴ به سهام **-۴۵.۴**

خالص ورود و خروج در
مردادماه به سهام **-۱۰.۰**

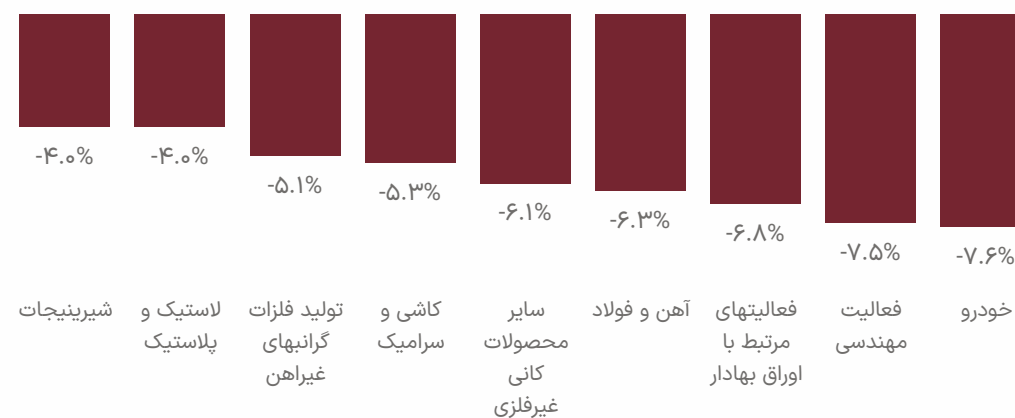
خالص ورود و خروج
هفتگی به سهام **-۰.۷**

بازدهی صنایع در هفته گذشته

برترین‌ها (درصد بازدهی در هفته)



بدترین‌ها (درصد زیان در هفته)



بازدهی سهام در هفته گذشته

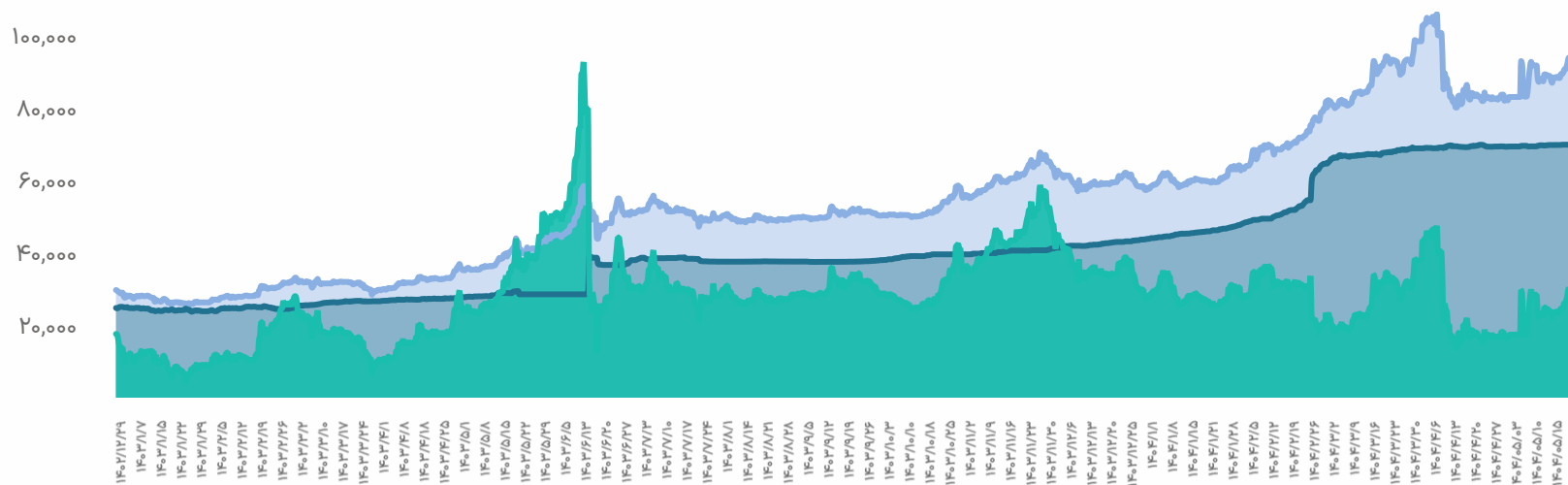
برترین‌ها (درصد بازدهی در هفته)

شپارس	ولغدر	قیستو	نبابک	بکابل
۱۱.۰%	۱۰.۳%	۸.۳%		
تکنو	خکرمان	شپلی	۷.۴%	۷.۴%
		۸.۲%	بالر	
۱۰.۹%	۱۰.۲%	بشهاب	۷.۴%	
		۷.۹%		

بدترین‌ها (درصد زیان در هفته)

حرهشا	خودکفا	بورس	رمپنا	وارس
-۱۱.۲%	-۱۱.۲%	-۱۰.۸%		
پتایر	کسرا	کحافظ	-۱۰.۴%	-۱۰.۴%
		-۱۰.۶%	ذوب	
-۱۱.۲%	-۱۰.۸%	تشاهد	-۱۰.۳%	
		-۱۰.۵%		

اسپرد دلار آزاد و نیما

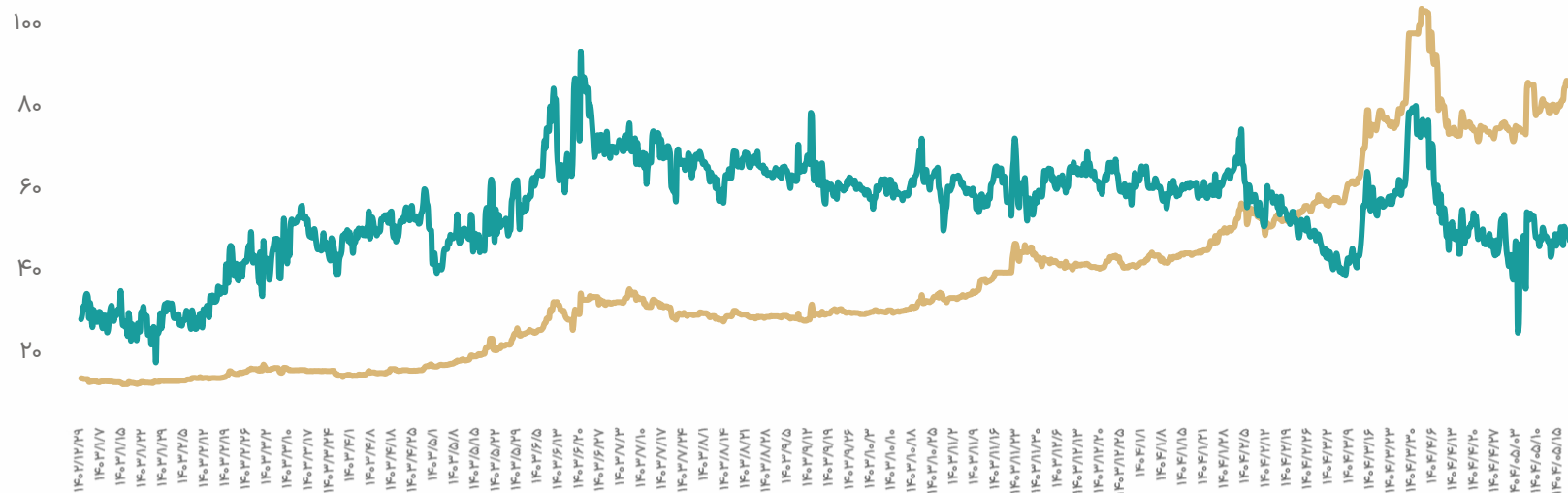


نرخ دلار نیما (تومان) ۶۹,۸۲۰ -۰.۱%

نرخ دلار آزاد (تومان) ۹۳,۳۰۰ -۰.۱%

اسپرد (درصد) ۳۴% ۰.۰%

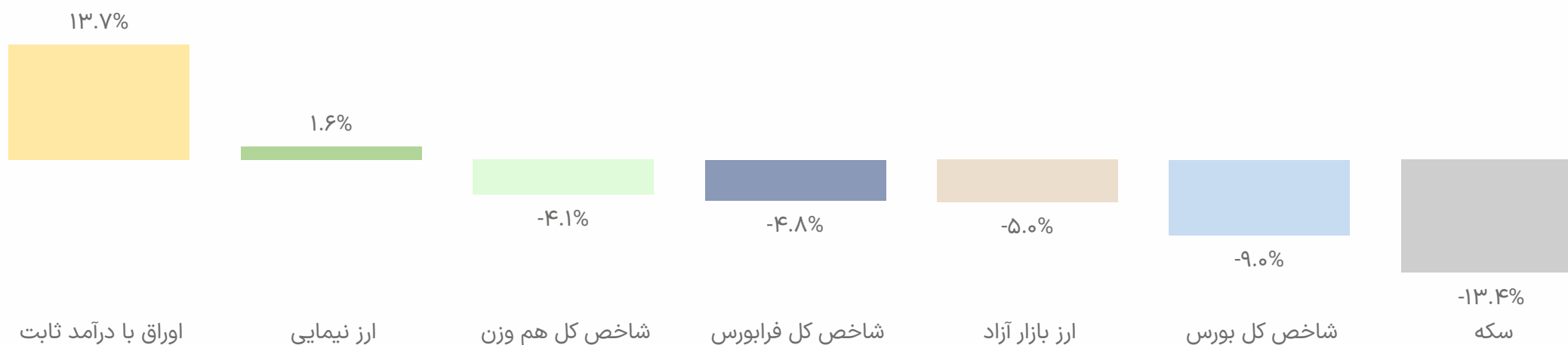
سکه امامی و حباب سکه



سکه امامی (میلیون تومان) ۸۴.۰ -۰.۷%

حباب سکه امامی (درصد) ۱۲.۸% ۱.۱%

بازدهی بازارهای موازی در سال ۱۴۰۴ (منتهی به ۲۴ مرداد)



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)

۳۶.۷
-۳.۵%

NBP

۳۲.۸
-۴.۴%

TTF

۱۵.۳
-۲.۷%

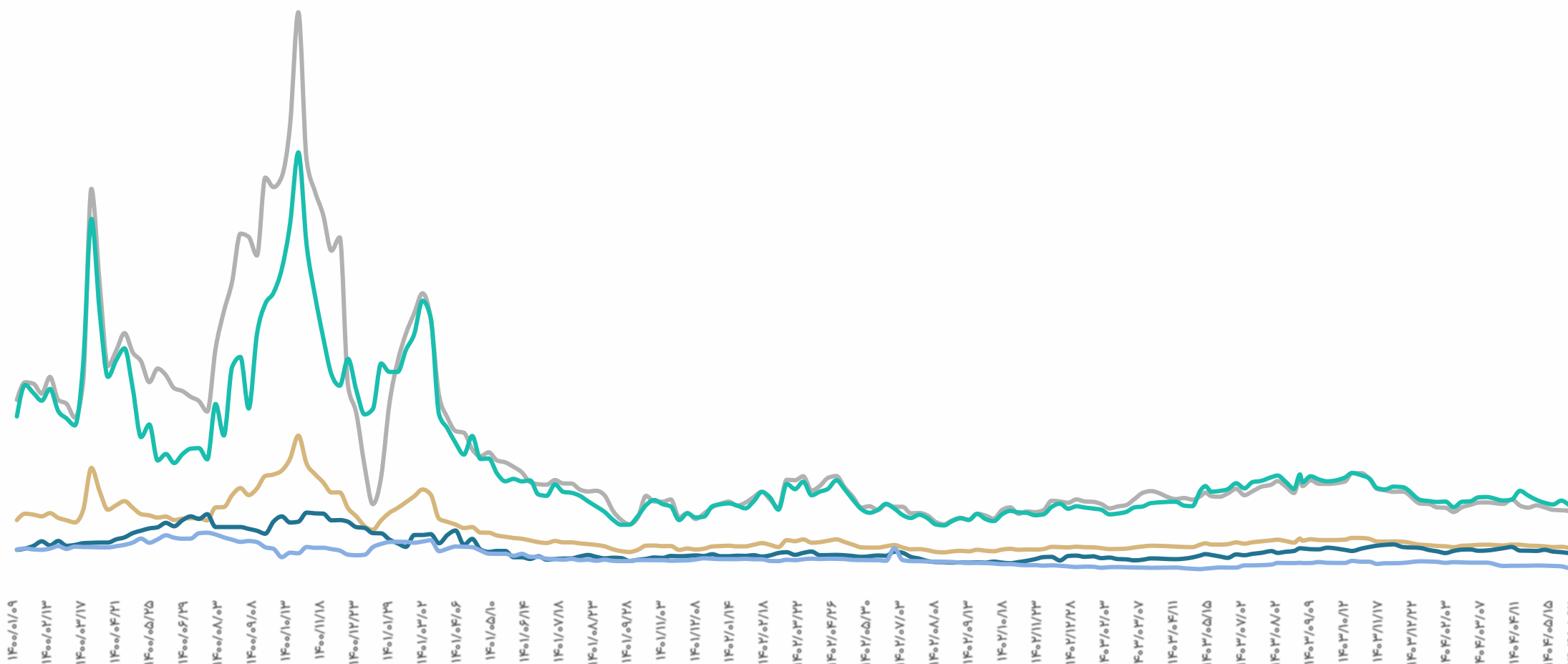
Henry Hub

۲.۲
۱.۲%

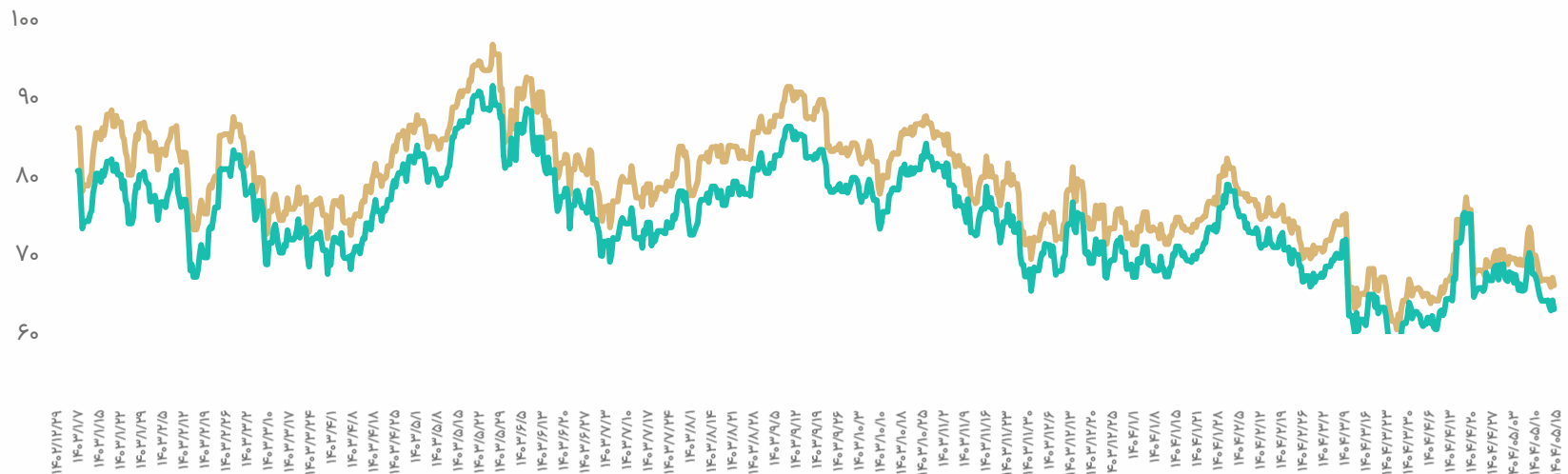
Alberta

۱۳.۲
-۲.۷%

IRAN



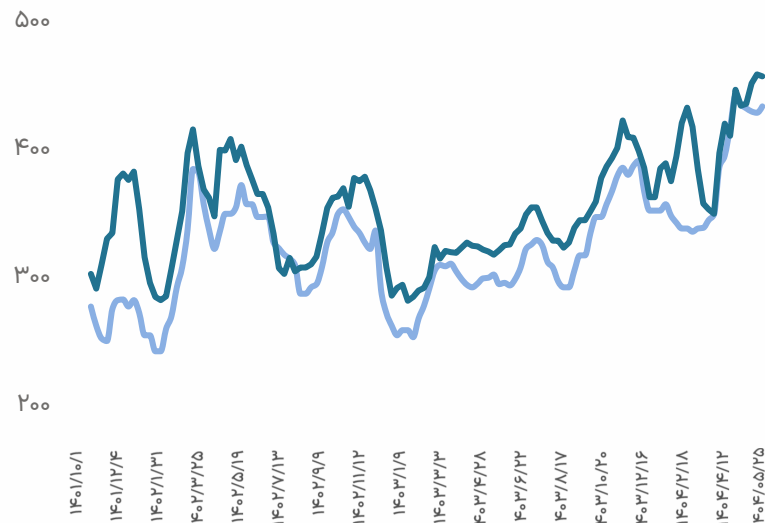
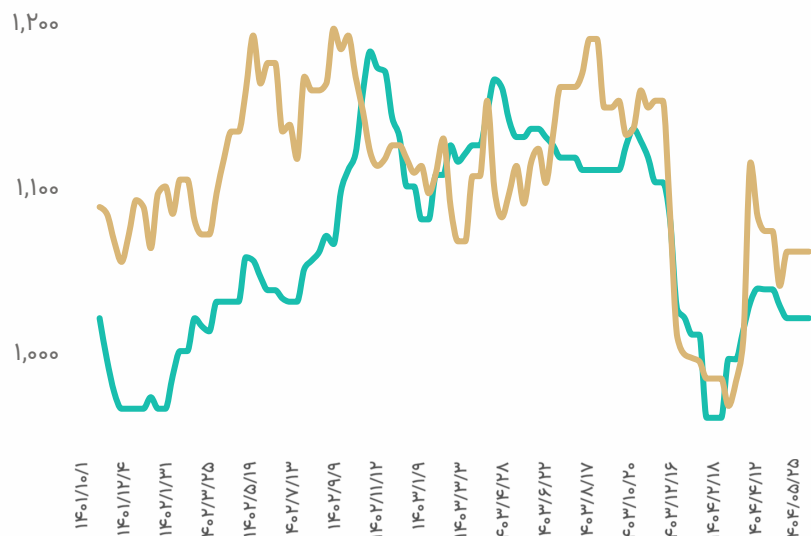
روند قیمت جهانی بازار نفت



نفت برنت (دلار/بشکه) ۶۵.۹ -۱.۱%

نفت WTI (دلار/بشکه) ۶۲.۸ -۱.۷%

روند قیمت جهانی محصولات پتروشیمی



اوره خاورمیانه (دلار/تن) ۴۵۵.۰ -۰.۳%

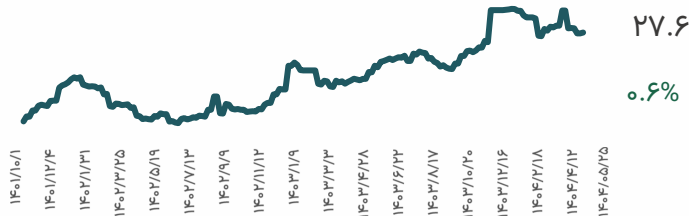
اوره فوب ایران (دلار/تن) ۴۳۱.۵ ۱.۲%

متانول چین* (دلار/تن) ۲۷۶.۵ ۰.۰%

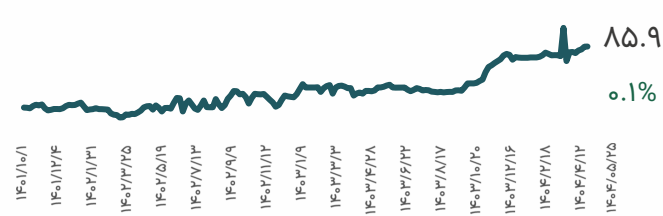
پلی اتیلن سبک چین* (دلار/تن) ۱,۰۲۰ ۰.۰%

* به دلیل عدم دسترسی به نشریه ICIS قیمت های هفته گذشته در گزارش اعمال شده است

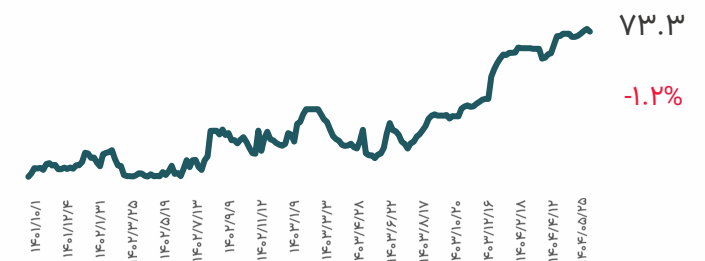
لوب کات سبک



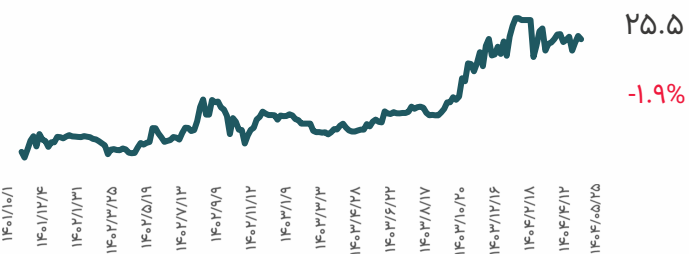
پلی پروپیلن



پلی اتیلن ترفتالات نساجی



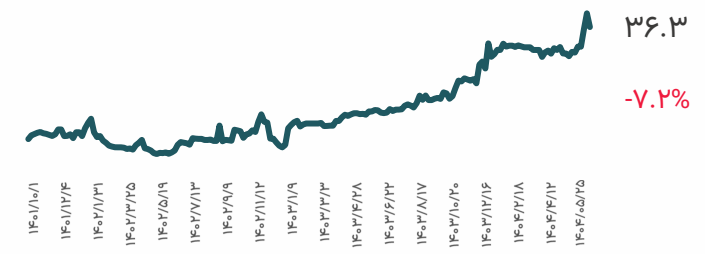
وکیوم باتوم



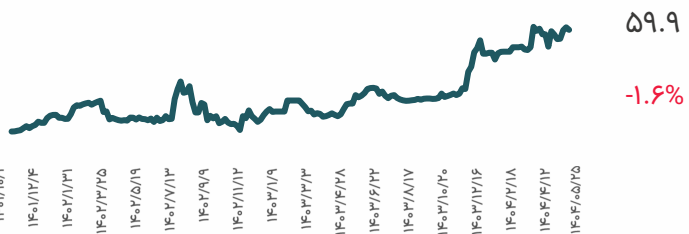
پلی اتیلن سبک خطی



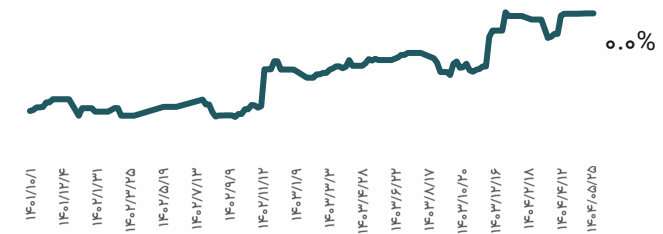
منو اتیلن گلايكل



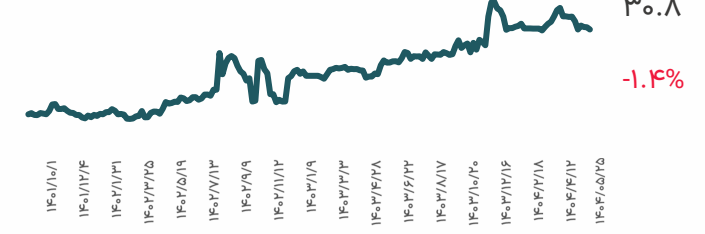
روغن پایه



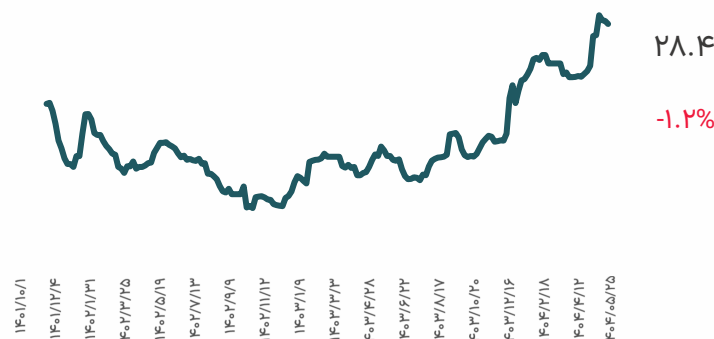
پلی اتیلن سنگین



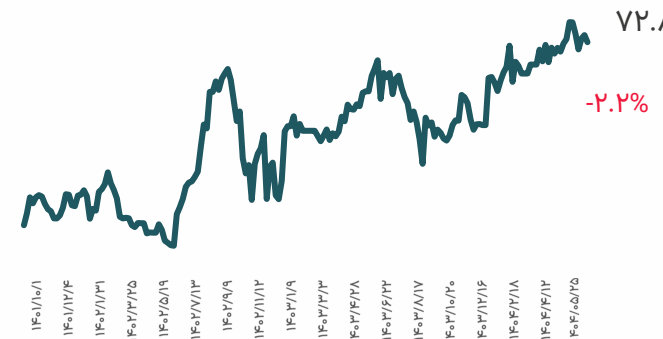
دی اتیلن گلايكل



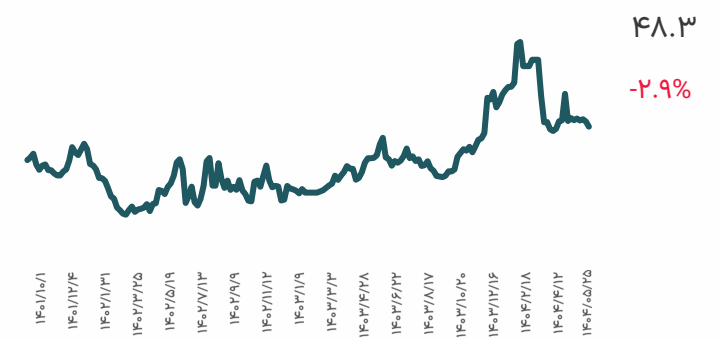
اوره گرانول



پلی اتیلن ترفتالات بطری

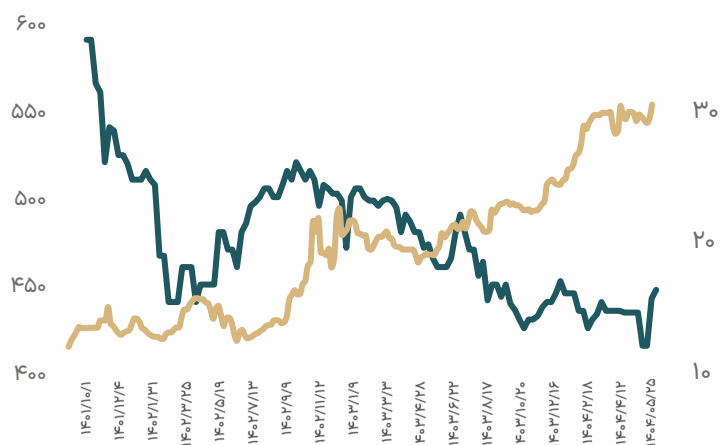


پلی وینل کلراید

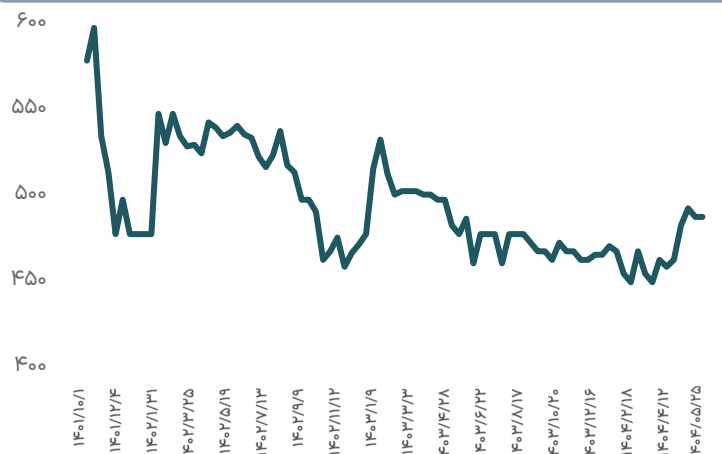


*قیمت محصولات از میانگین وزنی قیمت هر محصول در تمامی شرکت های تولید کننده محاسبه شده است.

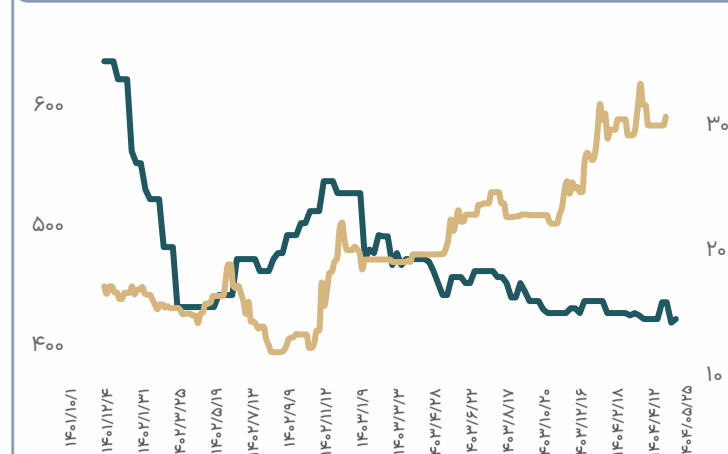
رند شمش بلوم/بیلت بورس کالا و سی آی اس



رند قیمت جهانی ورق گرم چین



رند اسلب بورس کالا و سی آی اس



۱.۱%

افزایش در نرخ بیلت سی آی اس

۴۴۷.۰
دلار/تن

۳.۶%

افزایش در نرخ بیلت بورس کالا ایران

۳۰.۴
م تومان/تن

۰.۰%

ثبات در نرخ جهانی ورق گرم فوب جهانی

۴۸۵
دلار/تن

۰.۷%

افزایش در نرخ اسلب سی آی اس

۴۲۰
دلار/تن

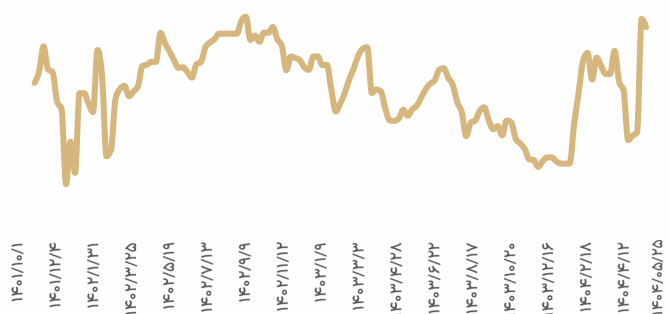
۲.۳%

افزایش در نرخ اسلب بورس کالا ایران

۳۰.۵
م تومان/تن

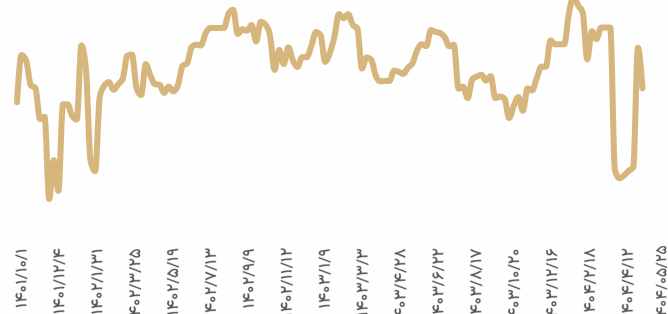
نسبت کنسانتره به بیلت

۱۸.۹%



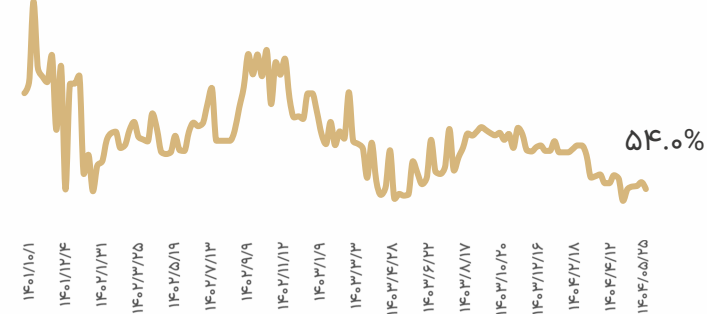
نسبت گندله به بیلت

۲۲.۴%



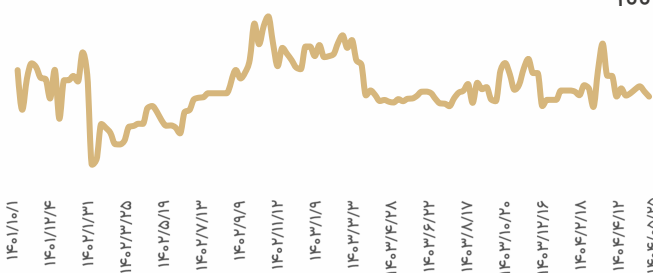
نسبت آهن اسفنجی به بیلت

۵۴.۰%



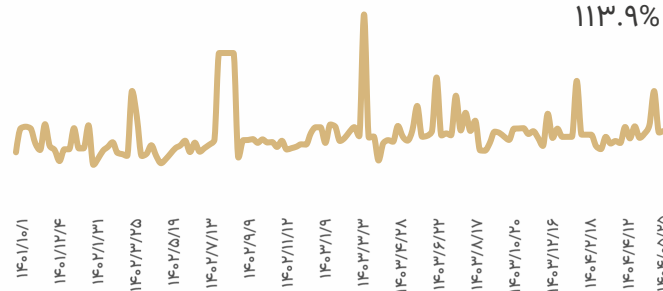
نسبت اسلب به بیلت

۱۰۰.۶%



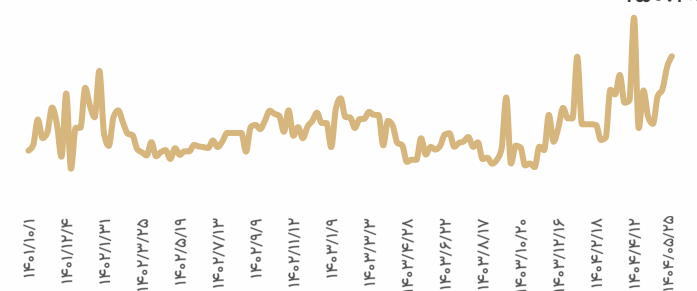
نسبت میلگرد به بیلت

۱۱۳.۹%



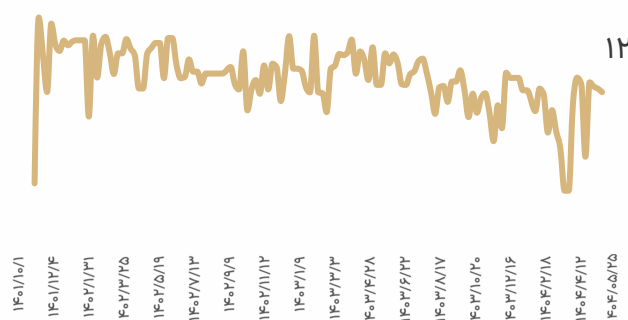
نسبت تیرآهن به بیلت

۱۵۰.۱%



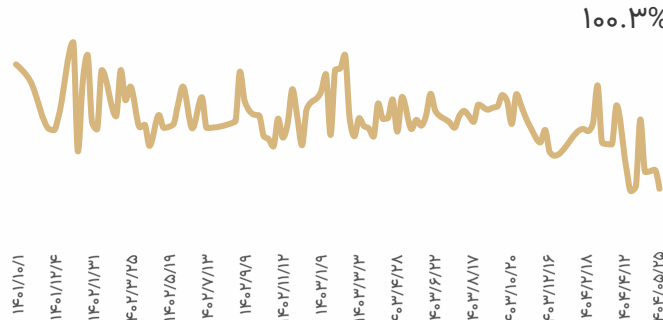
نسبت ورق گرم به اسلب

۱۲۸%



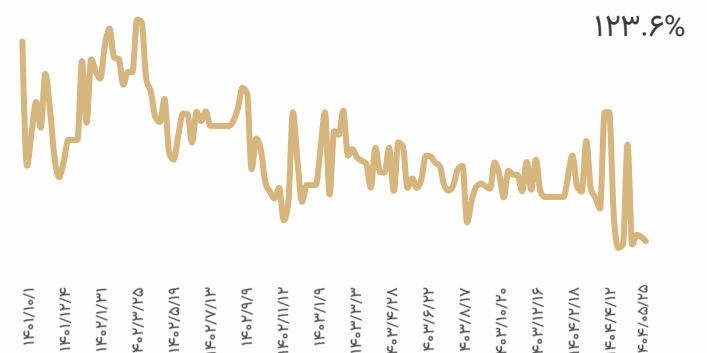
نسبت ورق سرد به ورق گرم

۱۰۰.۳%



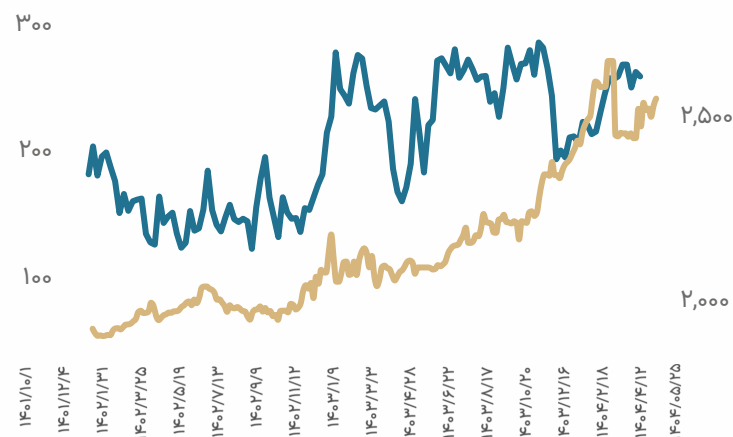
نسبت ورق گالوانیزه به اسلب

۱۲۳.۶%



*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 آخرین هفته معاملاتی در نظر گرفته می شود

رند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



-۰.۵%

کاهش نرخ شمش آلومینیوم بورس کالا
لندن

۲,۶۰۳.۶

دلار/تن

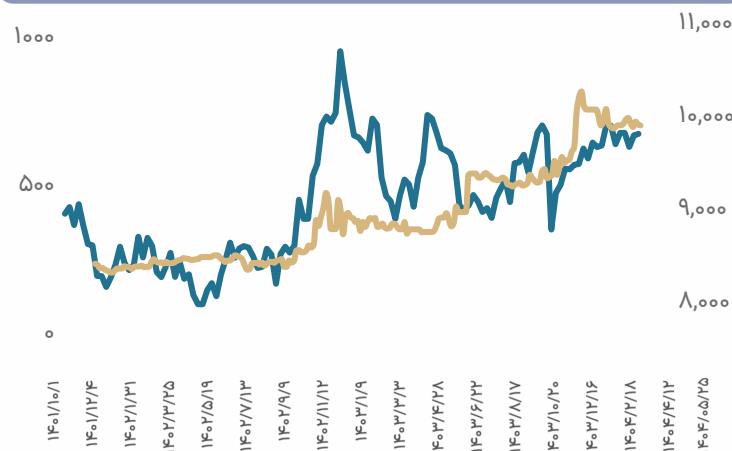
۲.۴%

افزایش نرخ شمش آلومینیوم بورس کالا
ایران

۲۳۹.۶

م تومان/تن

رند کاتد مس بورس کالا ایران و لندن



۰.۲%

افزایش نرخ شمش مس بورس کالا لندن

۹,۷۷۹.۸

دلار/تن

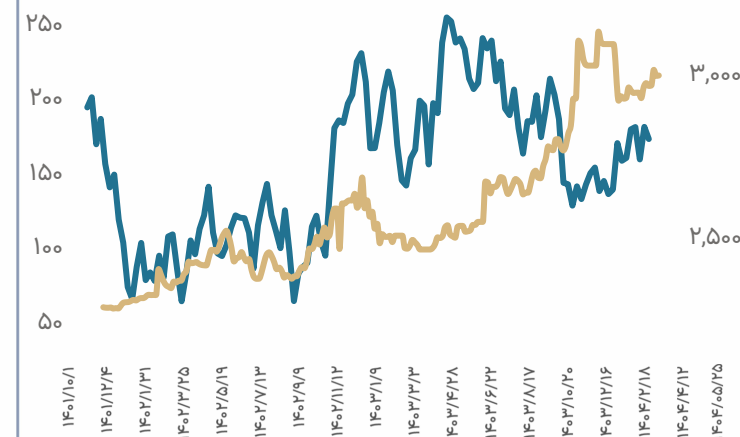
-۰.۶%

کاهش نرخ معامله شمش مس بورس کالا
ایران

۶۹۱.۸

م تومان/تن

رند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



-۱.۳%

کاهش نرخ شمش روی بورس کالا لندن

۲,۷۹۵.۰

دلار/تن

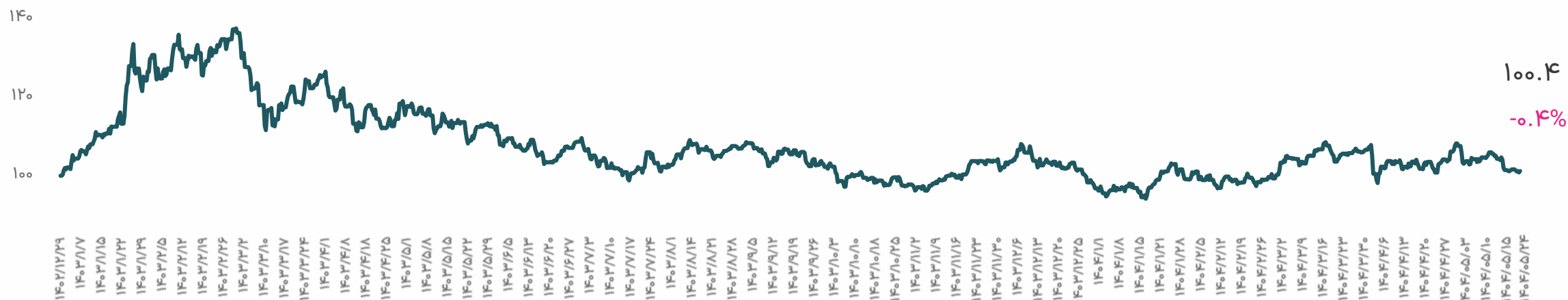
۰.۱%

افزایش نرخ شمش روی بورس کالا ایران

۲۱۴.۳

م تومان/تن

تغییرات شاخص کامودیتی بلومبرگ



۰.۲%

۹,۷۷۹.۸

مس LME (دلار/تن)

-۱.۳%

۲,۷۹۵.۰

روی LME (دلار/تن)

-۰.۵%

۲,۶۰۳.۶

آلومینیوم LME (دلار/تن)

۱.۱%

۴۴۷.۰

بیلت CIS (دلار/تن)

۰.۷%

۴۲۰.۰

اسلب CIS (دلار/تن)

۰.۰%

۴۸۵.۰

ورق گرم چین (دلار/تن)

-۱.۱%

۶۵.۹

نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)

-۱.۷%

۶۲.۸

نفت وست تگزاس آمریکا (دلار/بشکه)

-۴.۴%

۳۲.۸

گاز TTF (سنت/مترمکعب)

-۰.۳%

۴۵۵.۰

اوره خاورمیانه (دلار/تن)

۰.۰%

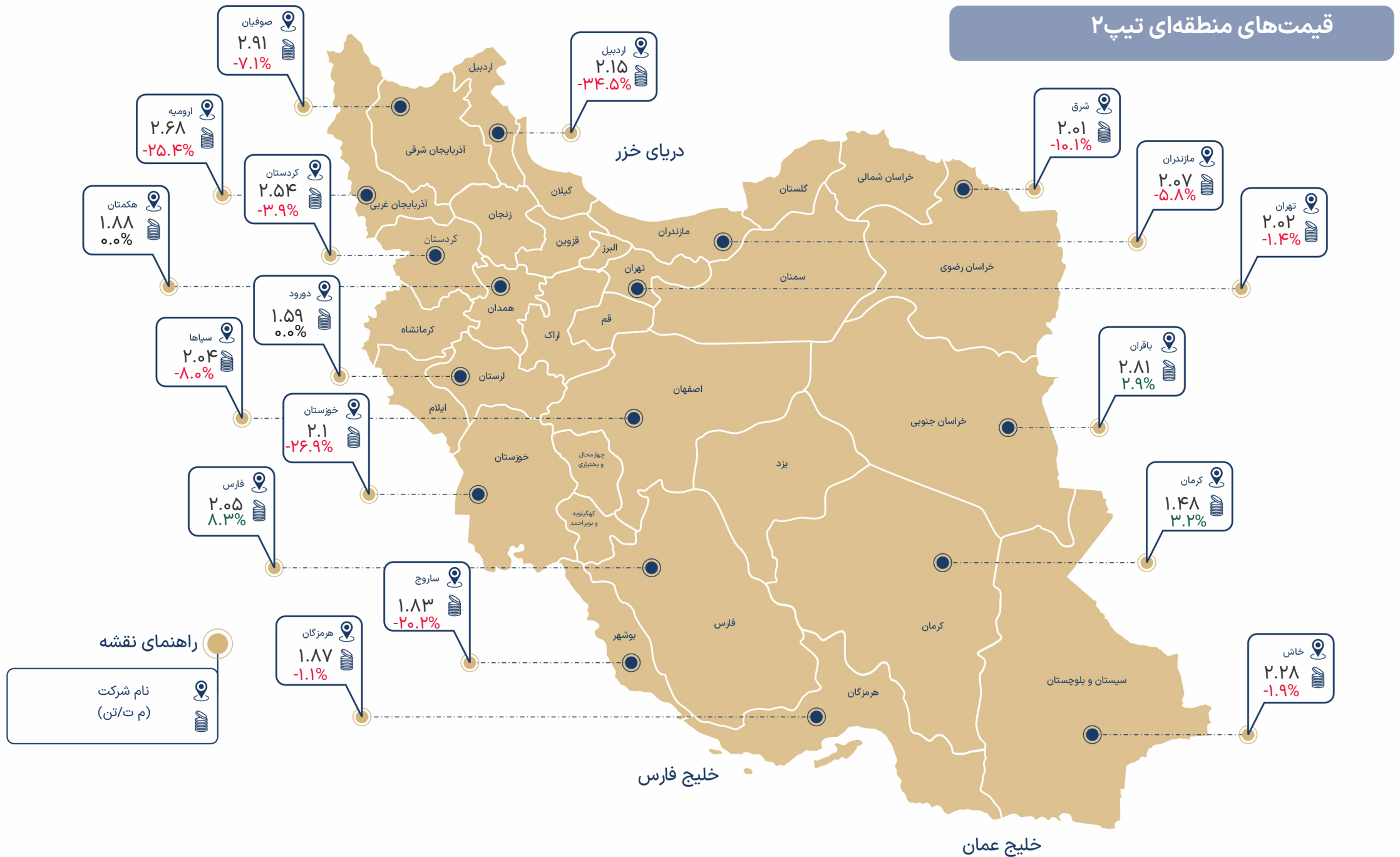
۲۷۶.۵

متانول چین (دلار/تن)

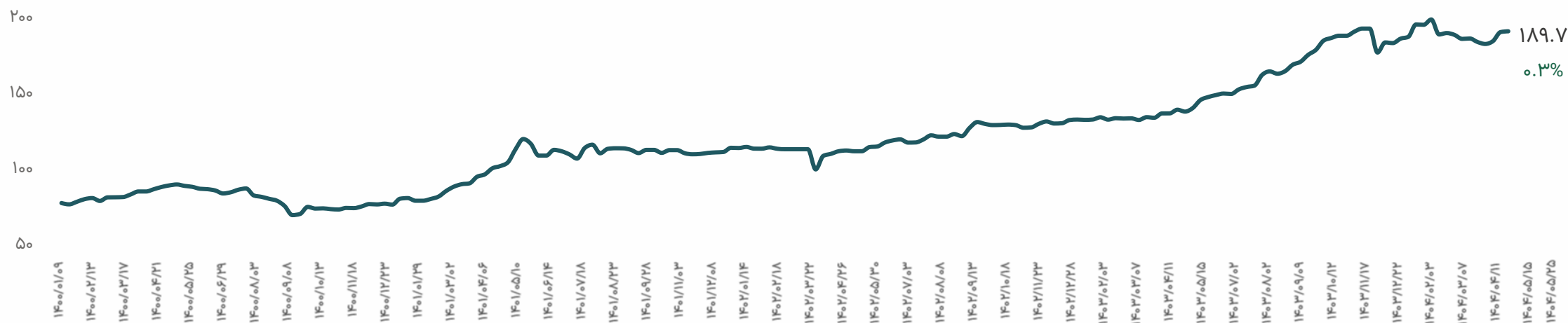
۰.۰%

۱,۰۲۰.۰

پلی اتیلن سبک چین (دلار/تن)



شاخص کامودیتی بورس کالای ایران





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



mehreganfinancialgroup

تهران، خیابان ستارخان، خیابان حبیب‌اله،
بلوار متولیان، پلاک ۷، طبقه هفتم

۰۲۱ - ۵۴۷۰۸۰۰۰

mehregantamin.com

