



گروه مالی مهرگان

هفته نامه تحلیل بازارهای ایران و جهان

با نگاهی بر نشریه های ICIS & Argus

شماره گزارش: ۱۴۰۴/۱۳۷۵

تاریخ گزارش: ۱۴۰۴/۰۸/۰۳



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 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 مسیر رو به رشد خود خواهد شد.

دکتر غلامرضا رحیمی
مدیرعامل



MehreganFinancialGroup

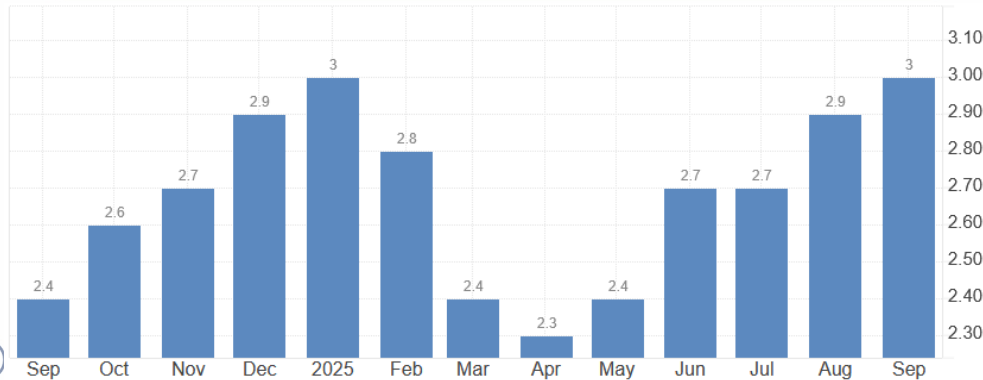




نگاهی به وضعیت بازارهای سرمایه در جهان و ایران

- 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

نرخ تورم سالانه ایالات متحده آمریکا در سپتامبر (YOY)



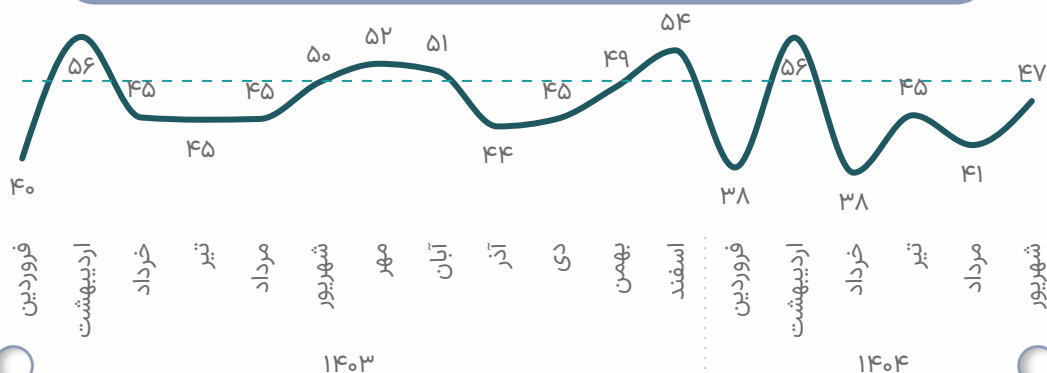
افزایش ۰.۱ درصدی نرخ تورم سالانه منتهی به سپتامبر ۲۰۲۵ و رسیدن به سطح ۳ درصد به همراه کاهش نرخ تورم هسته از ۳.۱ به ۳ درصد

نرخ رشد اقتصادی فصلی در کشور چین



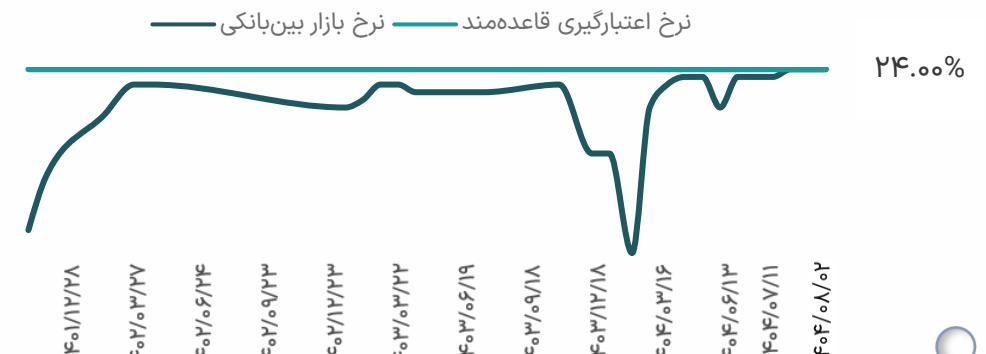
کاهش ۰.۴ درصدی نرخ رشد اقتصادی در سه ماهه سوم سال ۲۰۲۵ و رسیدن به سطح ۴.۸ درصد تحت تاثیر تنش‌های تجاری با آمریکا و رکود طولانی مدت در بخش املاک

شاخص کل مدیران خرید ایران در شهریورماه ۱۴۰۴



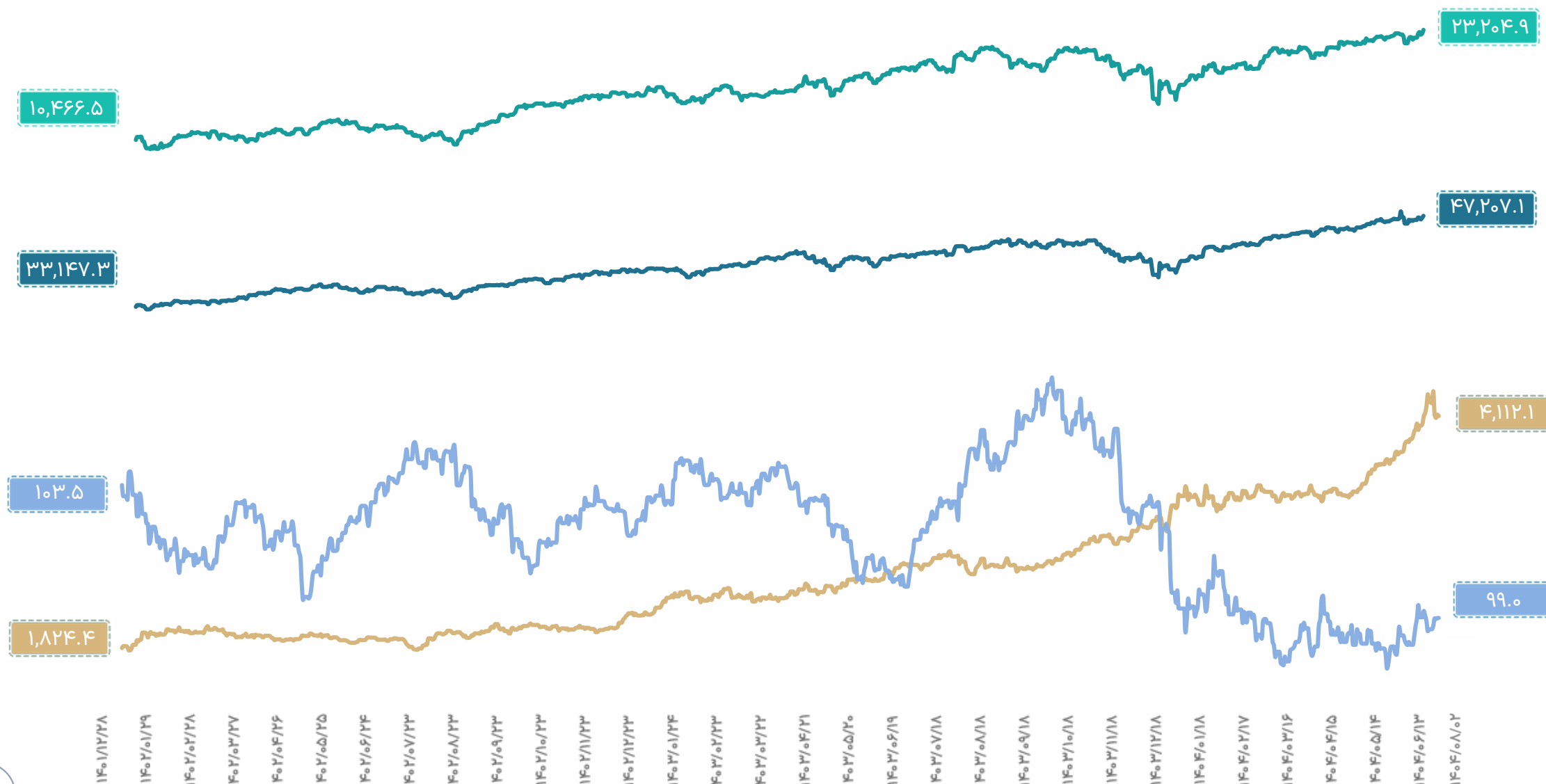
افزایش ۵.۹ واحدی شاخص کل مدیران خرید کشور و رسیدن به سطح ۴۷.۳ در شهریورماه ۱۴۰۴ به همراه افزایش ۷.۵ واحدی در شاخص مدیران خرید بخش صنعت (۵۳.۳ واحد)

نرخ بهره بین بانکی در هفته پایانی مهرماه ۱۴۰۴



ثبات نرخ بهره بین بانکی در سطح ۲۴ درصد طی هفته گذشته

شاخص داو جونز (واحد)	۲.۲%	طلای جهانی (دلار/اونس)	-۳.۲%
شاخص نزدک (واحد)	۲.۳%	شاخص دلار ایندکس (واحد)	۰.۵%



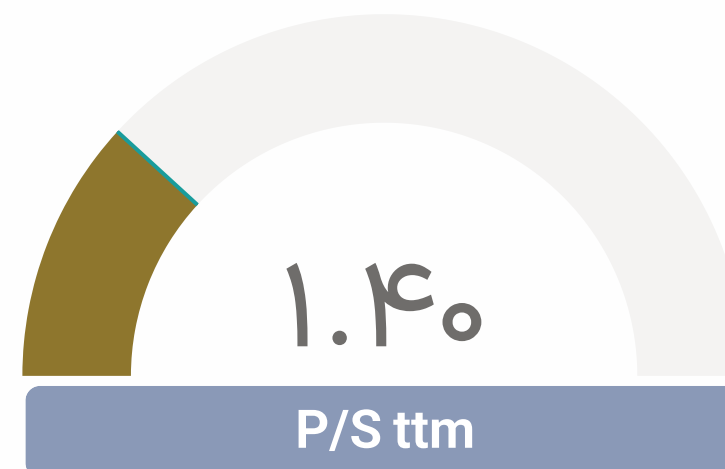
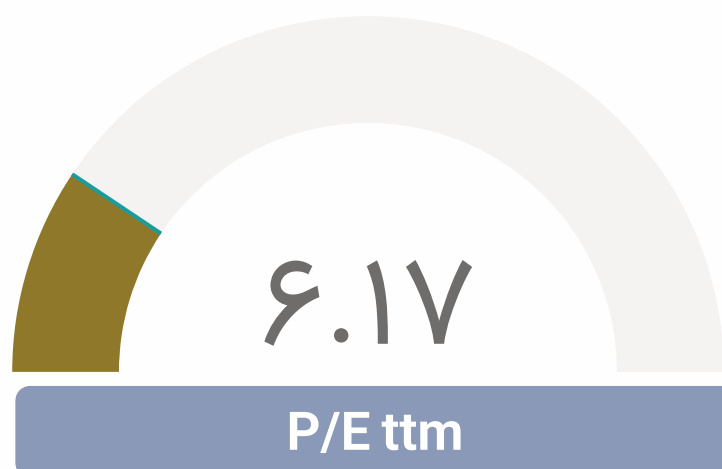
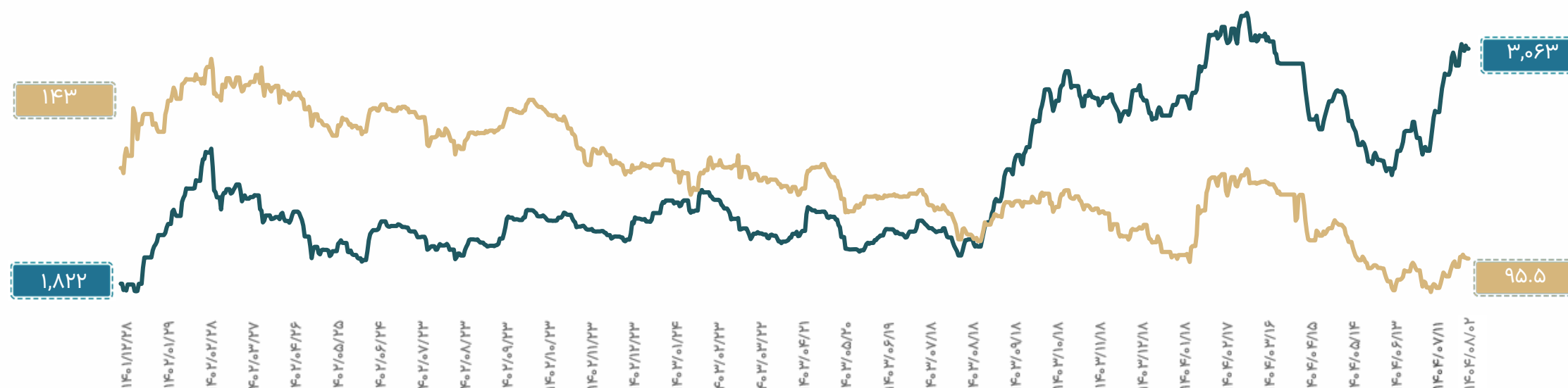
ارزش دلاری بازار (میلیارد دلار)*

۴.۸%

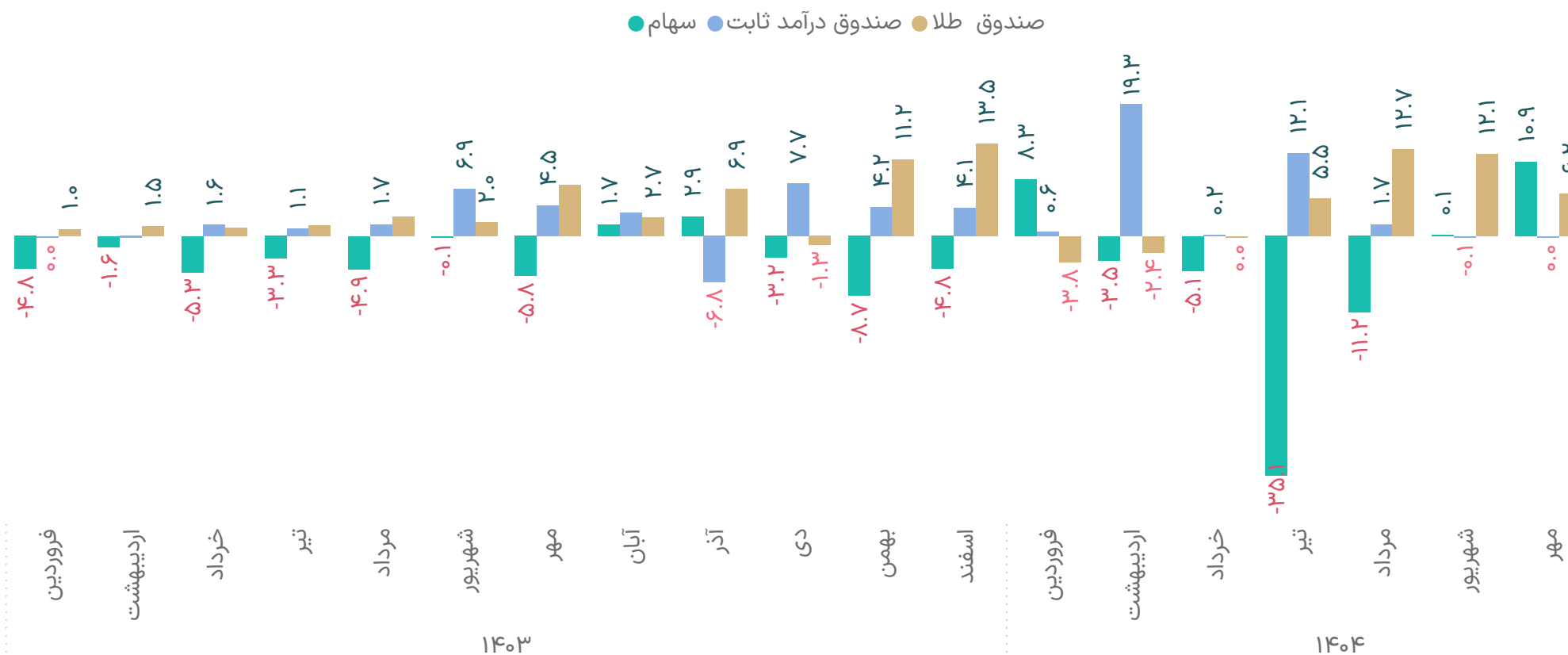
۳.۰%

شاخص کل بورس (هزار واحد)

* 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)



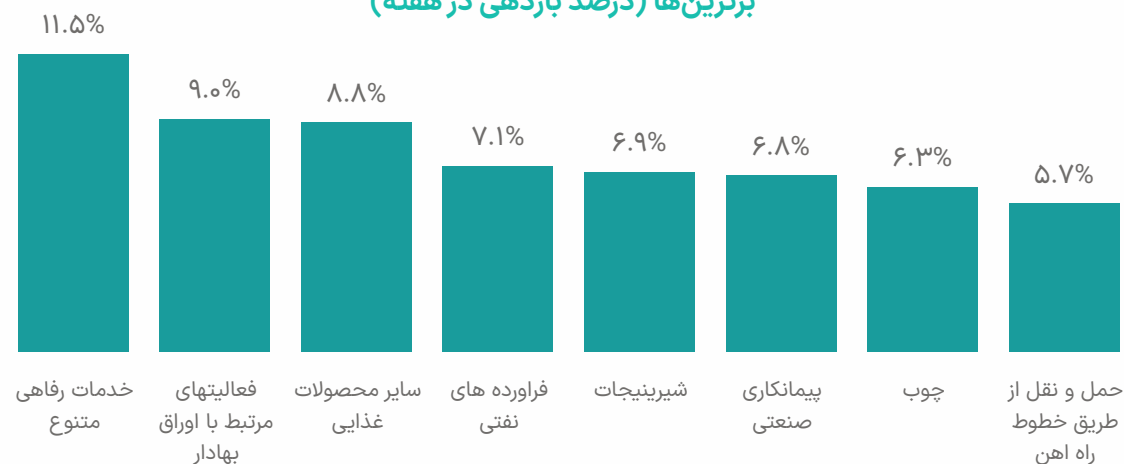
خالص ورود و خروج در
سال ۱۴۰۴ به سهام -۳۵.۶

خالص ورود و خروج در
مهر ماه به سهام ۱۰.۹

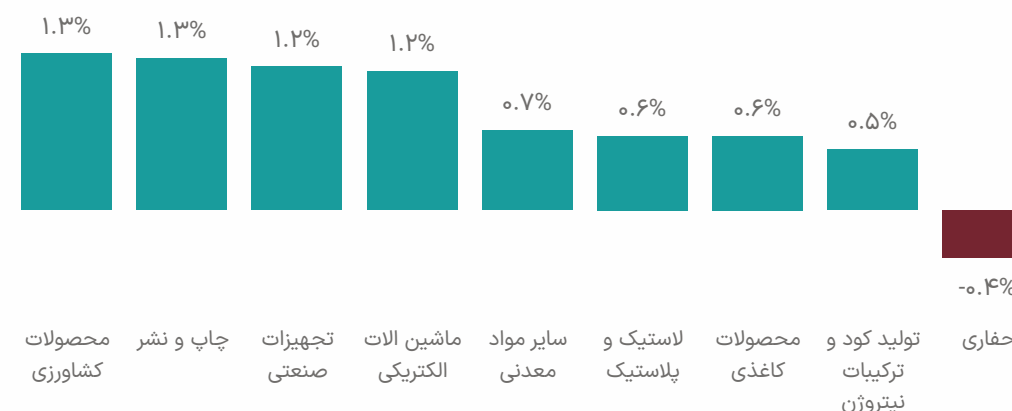
خالص ورود و خروج
هفتگی به سهام ۳.۵

بازدهی صنایع در هفته گذشته

برترین‌ها (درصد بازدهی در هفته)



کمترین بازدهی (درصد در هفته)



بازدهی سهام در هفته گذشته

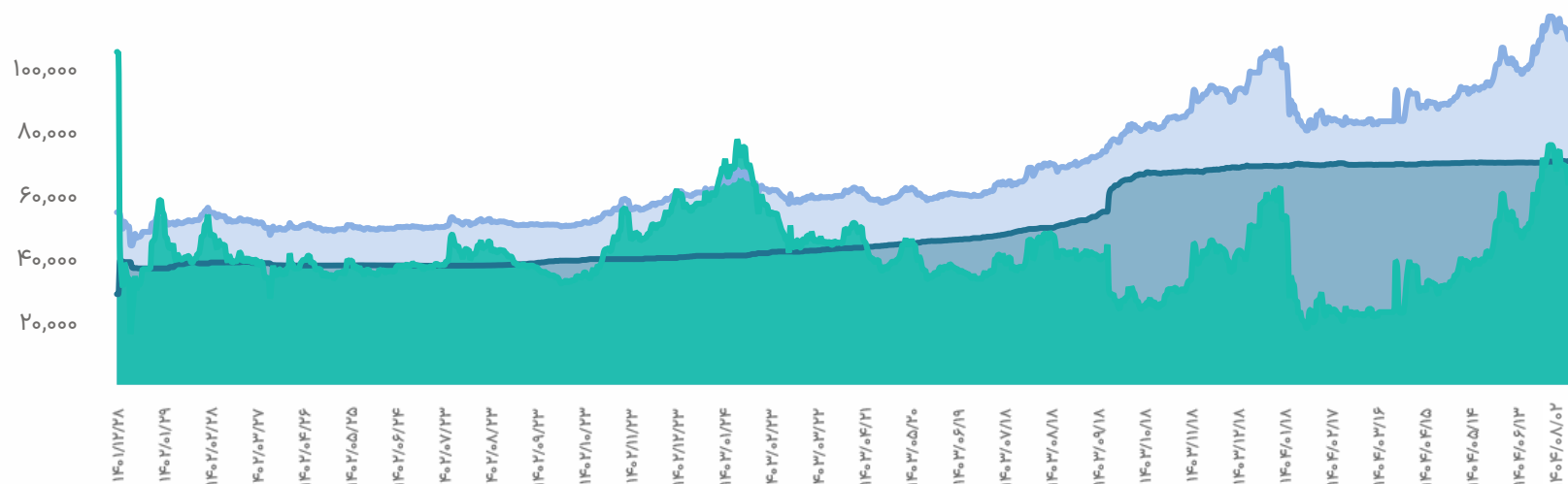
برترین‌ها (درصد بازدهی در هفته)

سفاسی	دشیری	دل‌قما	قیستو
	۱۵.۵%	۱۵.۱%	
۱۵.۸%	دانا	غیشهر	۱۴.۸%
حشکوه	۱۵.۱%	۱۴.۹%	وٹخوز
	قجام	درازک	
۱۵.۷%	۱۵.۱%	۱۴.۹%	۱۴.۴%

بدترین‌ها (درصد زیان در هفته)

ممسنی	تپسی	فلات	وايران	خفولا
		-۱۰.۷%		
-۱۳.۹%	-۱۲.۴%	ثقفزوی		
کایتا	کسران	-۱۰.۵%	-۹.۹%	-۹.۸%
		کازرو	شلیا	
-۱۲.۹%	-۱۰.۹%	-۱۰.۰%	-۸.۷%	

اسپرد دلار آزاد و نیما

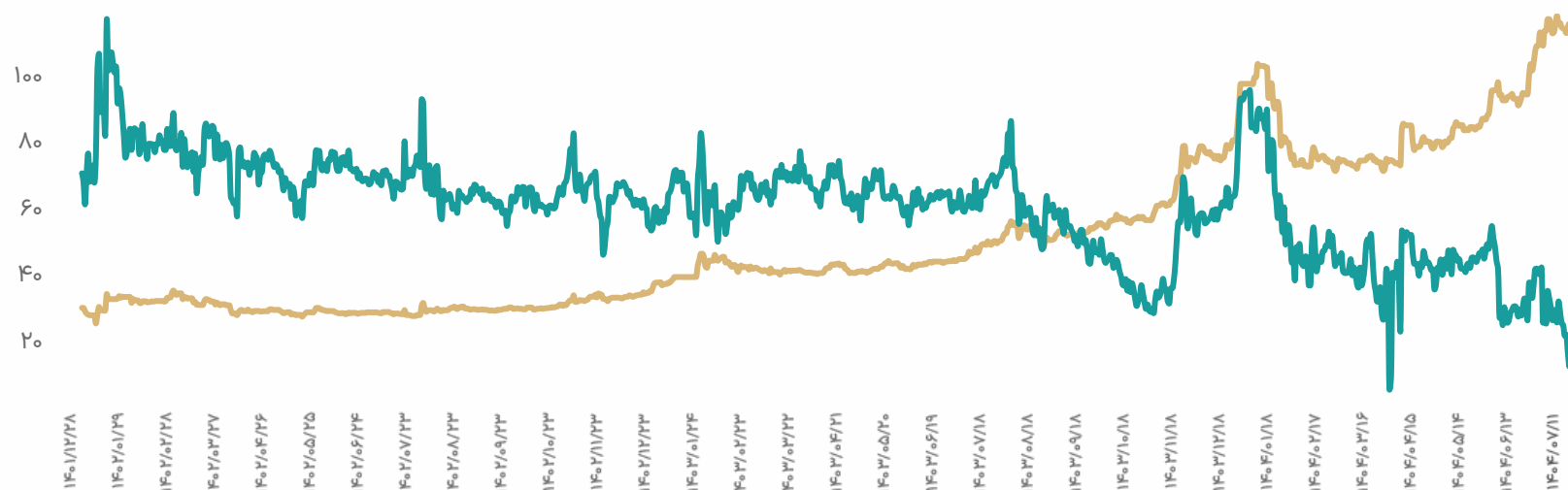


نرخ دلار نیما (تومان) ۷۰,۲۰۳ -۰.۲۷%

نرخ دلار آزاد (تومان) ۱۰۸,۵۵۰ -۱.۴%

اسپرد (درصد) ۵۵% -۱.۷%

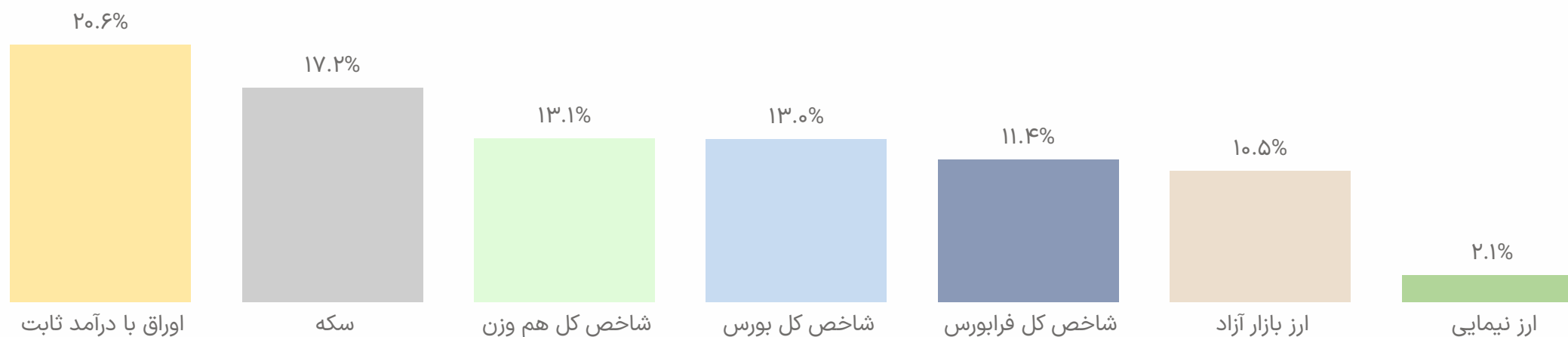
سکه امامی و حباب سکه



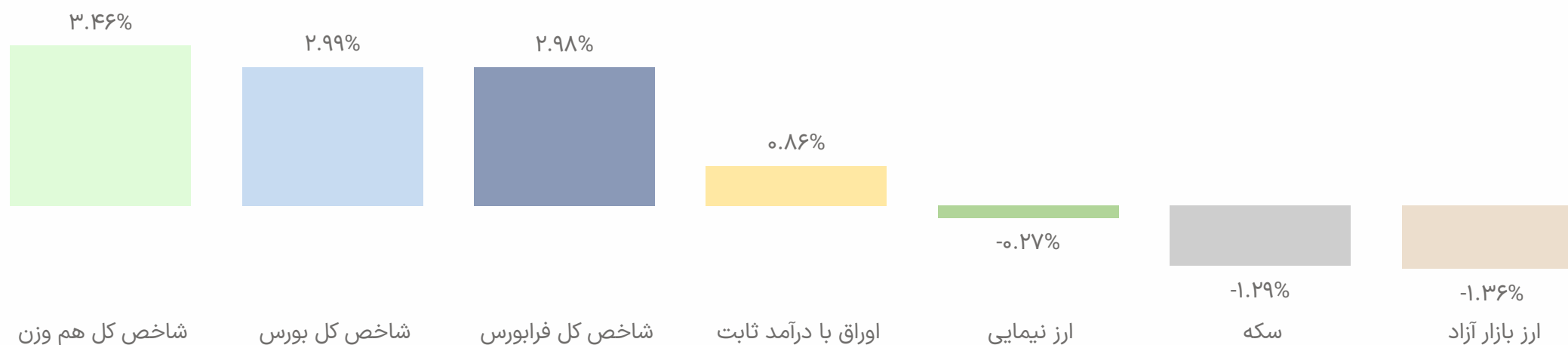
سکه امامی (میلیون تومان) ۱۱۳.۷ -۱.۳%

حباب سکه امامی (درصد) ۷.۶% ۳.۲%

بازدهی بازارهای موازی در سال ۱۴۰۴ (منتهی به ۲ آبان)



بازدهی بازارهای موازی در هفته گذشته

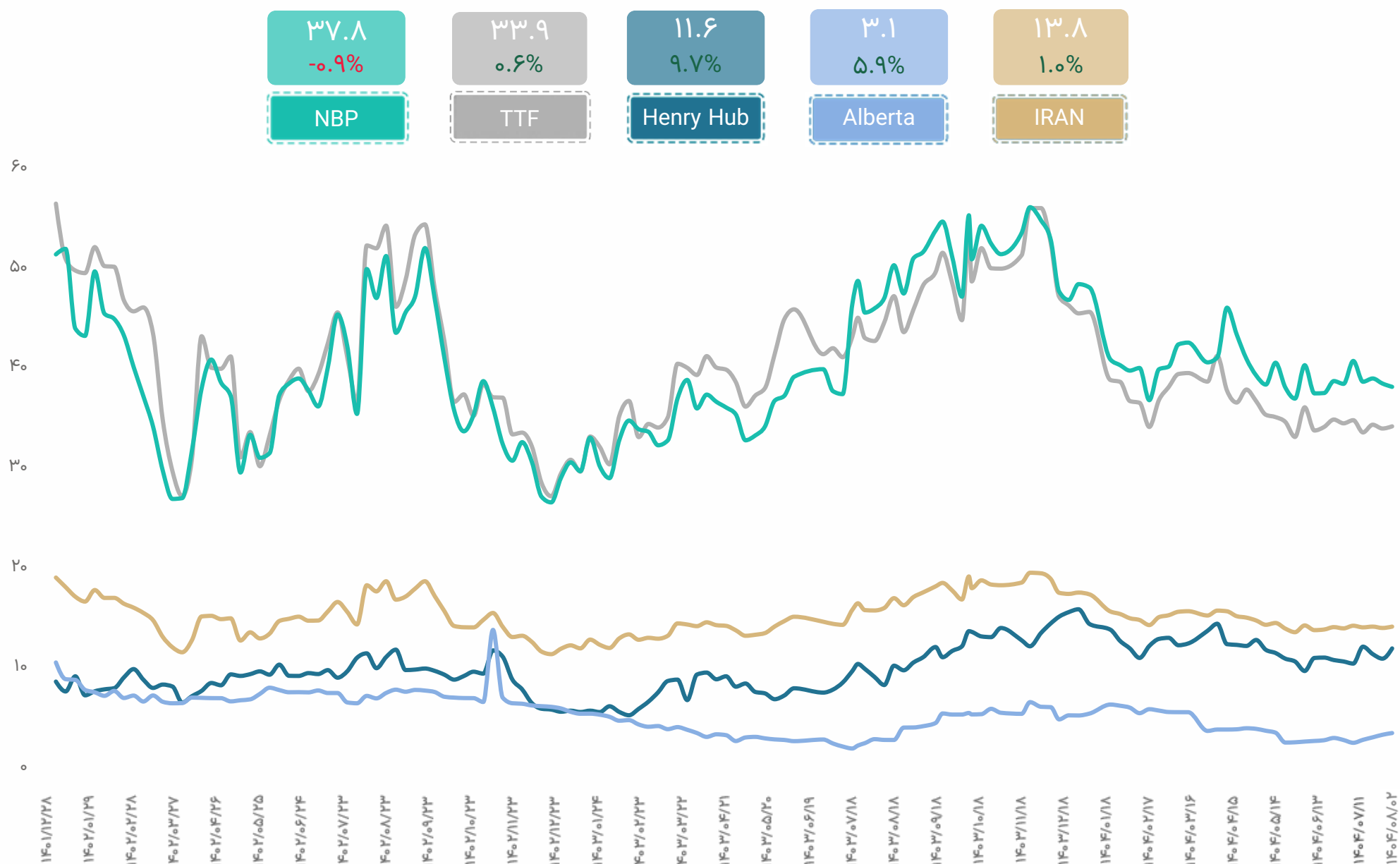




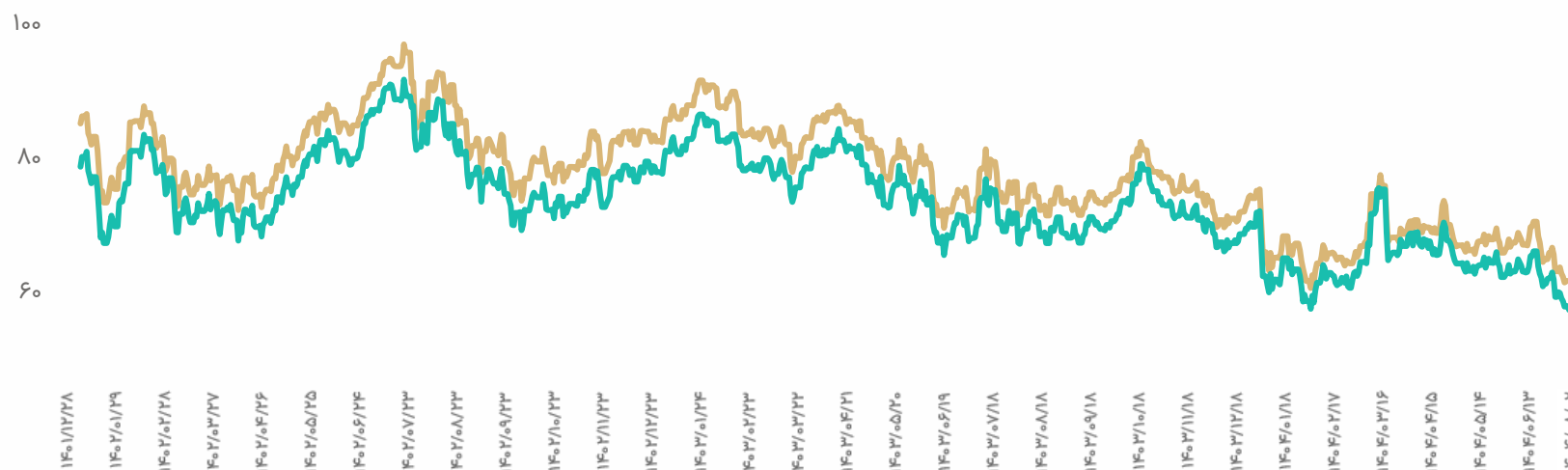
نگاهی به وضعیت بازارهای کامودیتی در جهان و ایران

- 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)



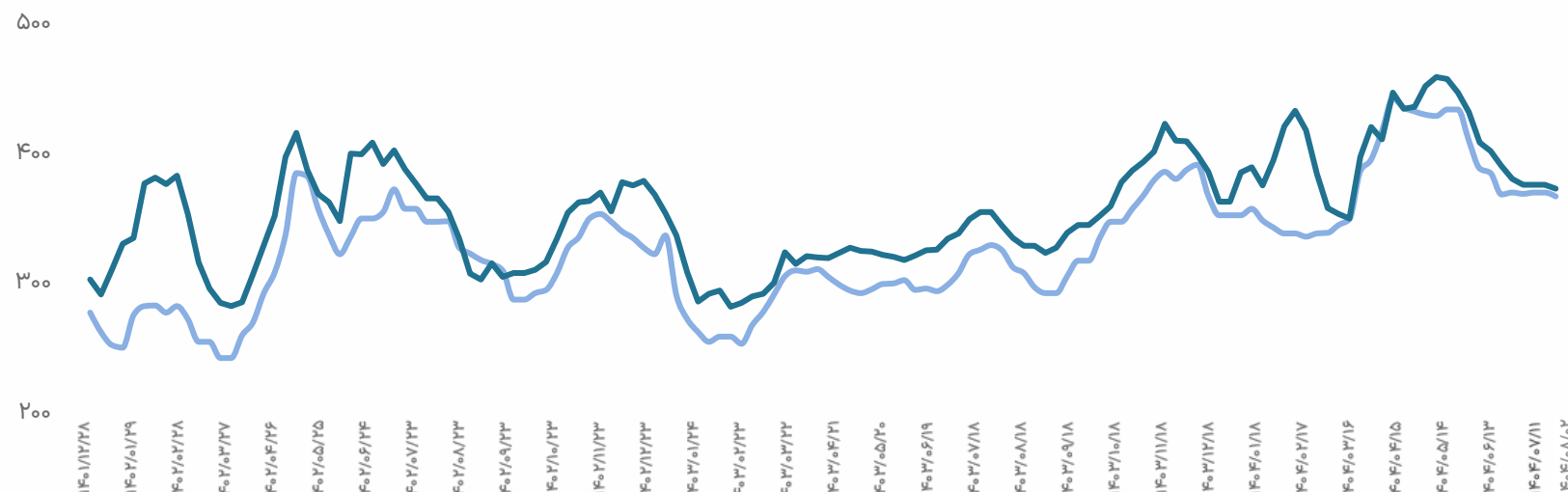
روند قیمت جهانی بازار نفت



نفت برنت (دلار/بشکه) ۶۵.۹ ۷.۶%

نفت WTI (دلار/بشکه) ۶۱.۵ ۶.۹%

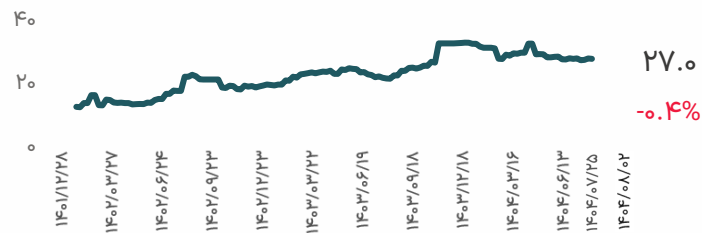
روند قیمت جهانی اوره



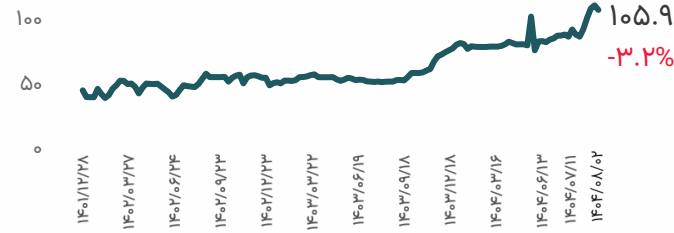
اوره خاورمیانه (دلار/تن) ۳۷۰.۵ -۰.۸%

اوره فوب ایران (دلار/تن) ۳۶۴.۵ -۰.۸%

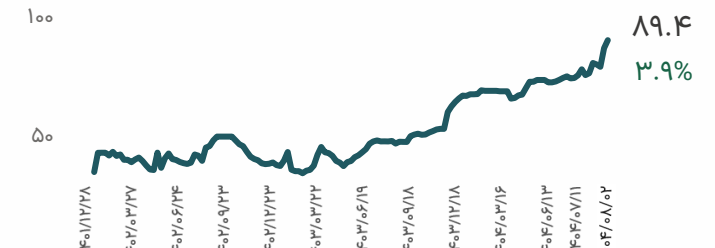
لوب کات سبک



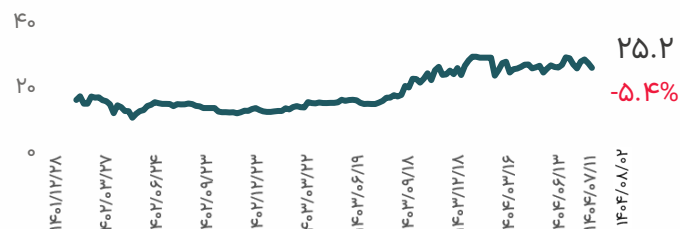
پلی پروپیلن



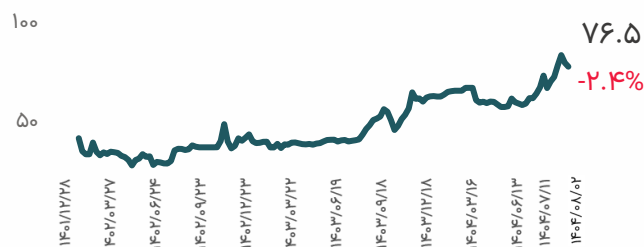
پلی اتیلن ترفتالات نساجی



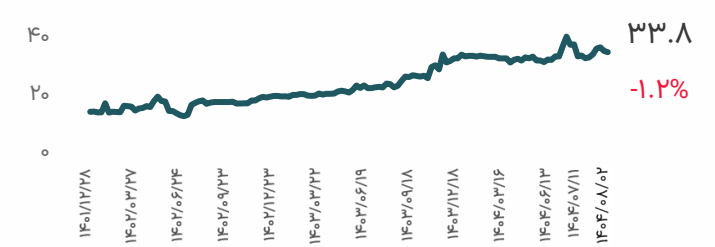
وکیوم باتوم



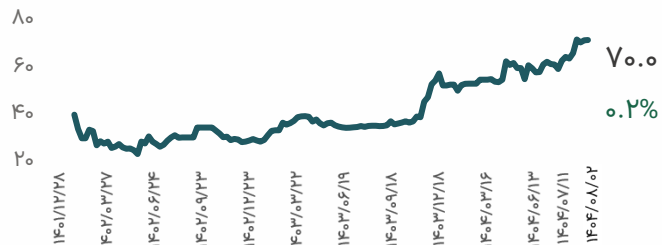
پلی اتیلن سبک خطی



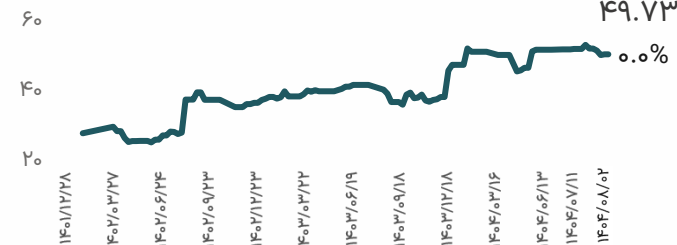
منو اتیلن گلایکل



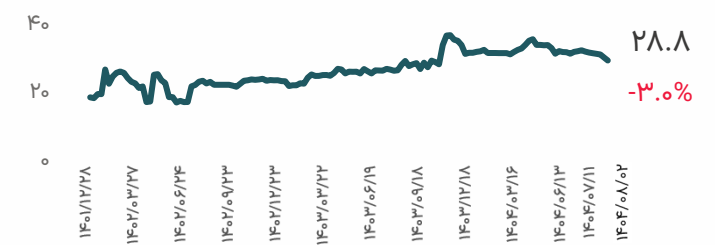
روغن پایه



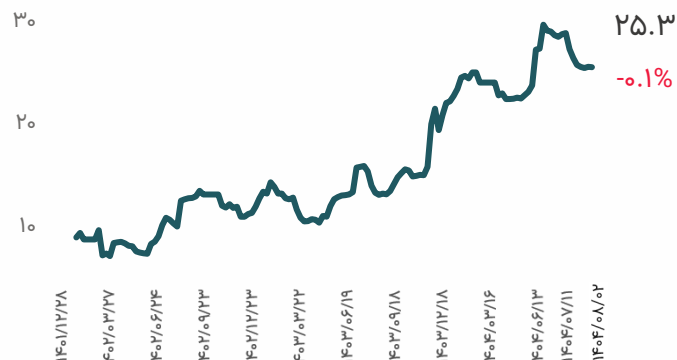
پلی اتیلن سنگین



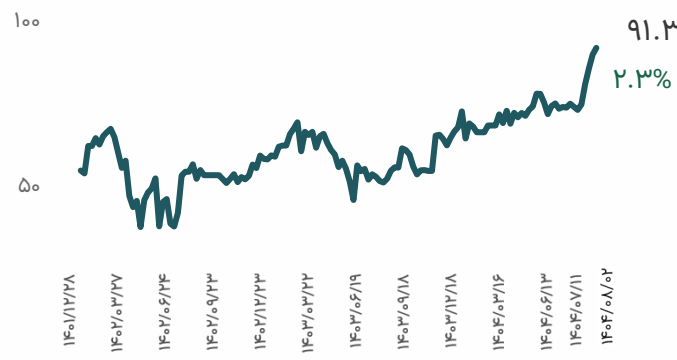
دی اتیلن گلایکل



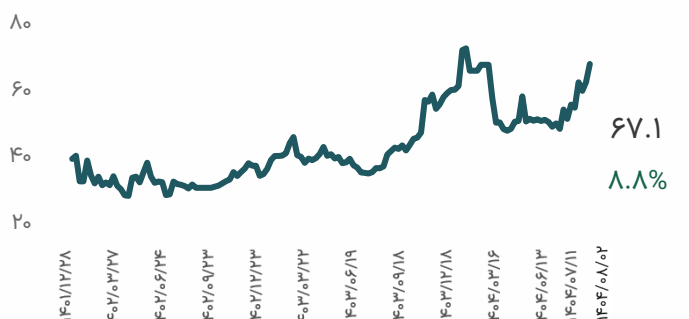
اوره گرانول



پلی اتیلن ترفتالات بطری

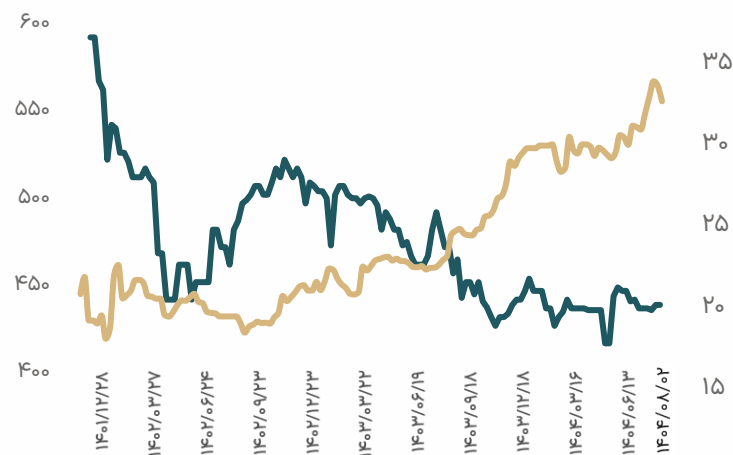


پلی وینیل کلراید

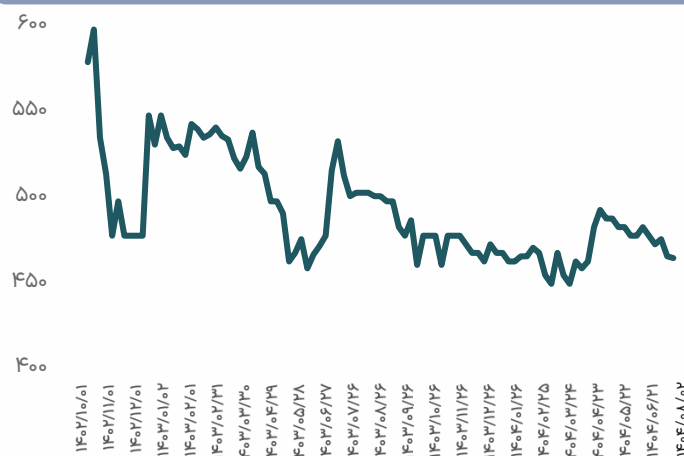


*قیمت محصولات از میانگین وزنی قیمت هر محصول در تمامی شرکت های تولید کننده محاسبه شده است.

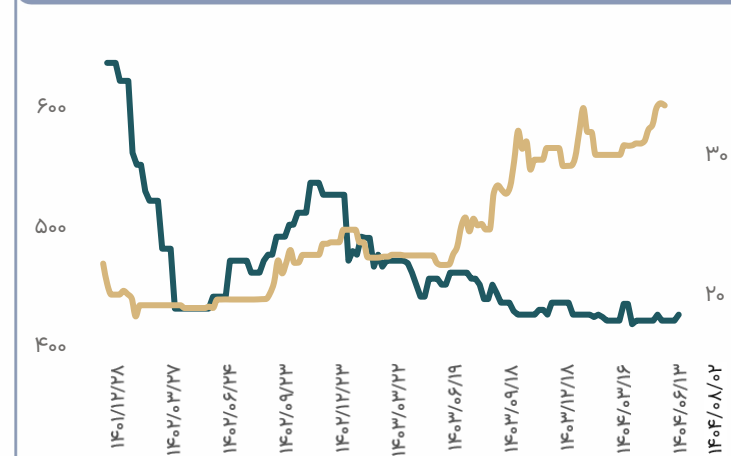
رند شمش بلوم/بیلت بورس کالا و سی آی اس



رند قیمت جهانی ورق گرم چین



رند اسلب بورس کالا و سی آی اس



۰.۰%

ثبات نرخ بیلت سی آی اس

۴۳۷.۰

دلار/تن

-۲.۸%

کاهش در نرخ بیلت بورس کالا ایران

۳۲.۵

م تومان/تن

-۰.۲%

کاهش در نرخ جهانی ورق گرم فوب جهانی

۴۶۲

دلار/تن

۱.۲%

افزایش در نرخ اسلب سی آی اس

۴۲۵

دلار/تن

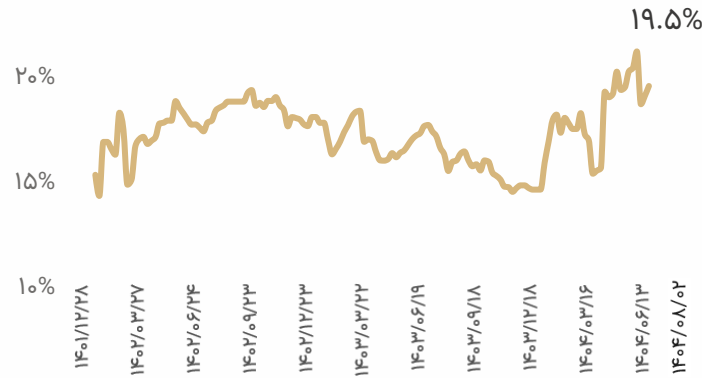
-۰.۵%

کاهش در نرخ اسلب بورس کالا ایران

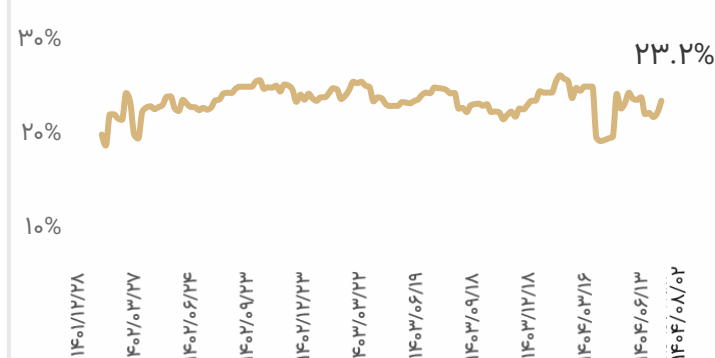
۳۳.۴

م تومان/تن

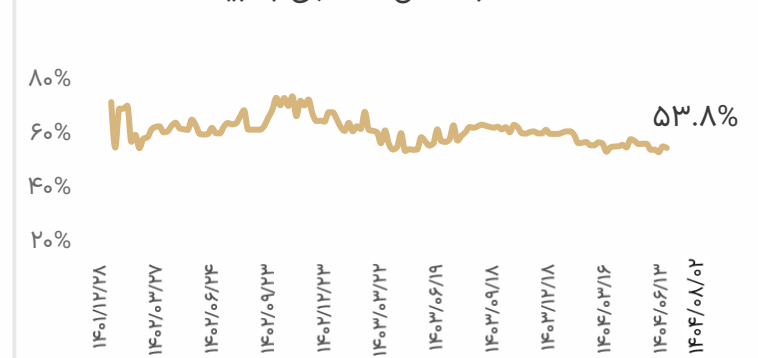
نسبت کنسانتره به بیلت



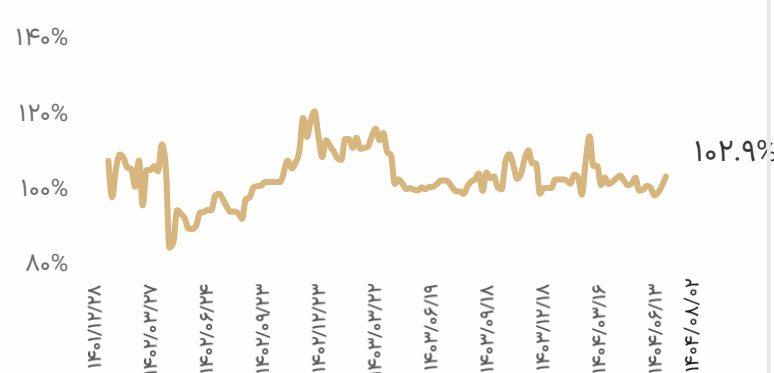
نسبت گندله به بیلت



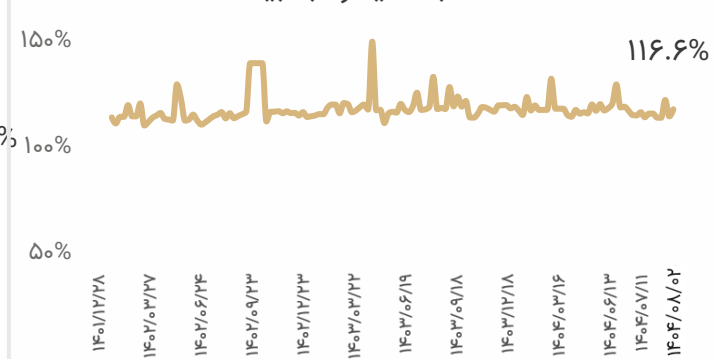
نسبت آهن اسفنجی به بیلت



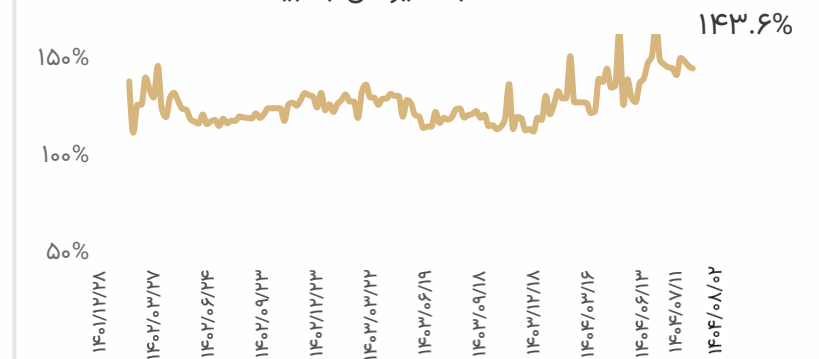
نسبت اسلب به بیلت



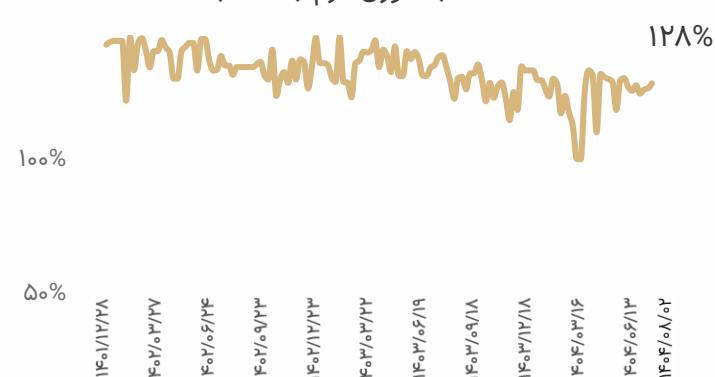
نسبت میلگرد به بیلت



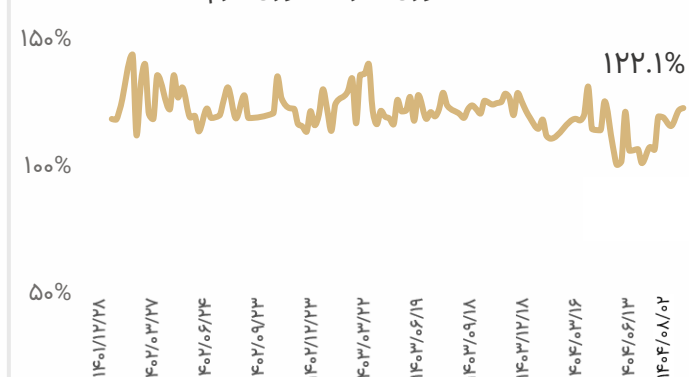
نسبت تیرآهن به بیلت



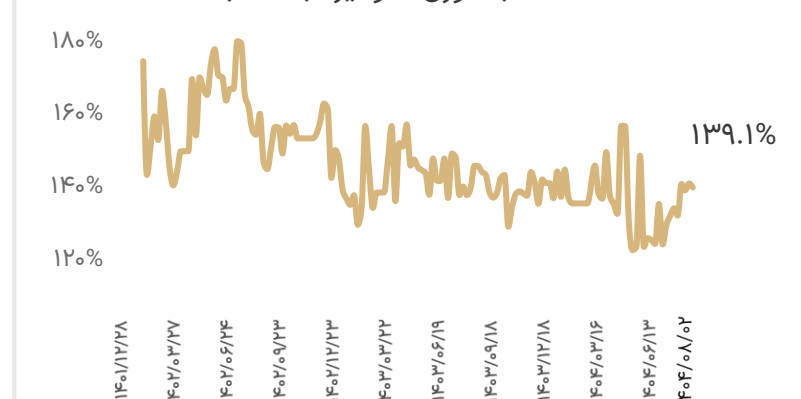
نسبت ورق گرم به اسلب



نسبت ورق سرد به ورق گرم

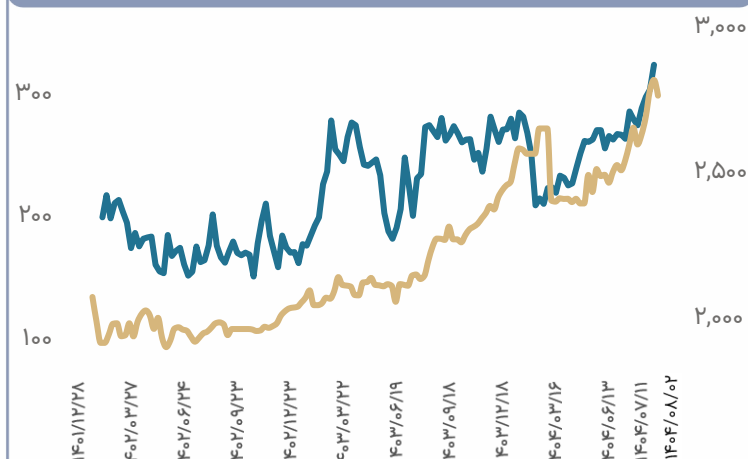


نسبت ورق گالوانیزه به اسلب



*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

روند آلومینیوم بورس کالا ایران و لندن



۳.۱%

افزایش نرخ آلومینیوم بورس کالا لندن

۲,۸۵۹.۹

دلار/تن

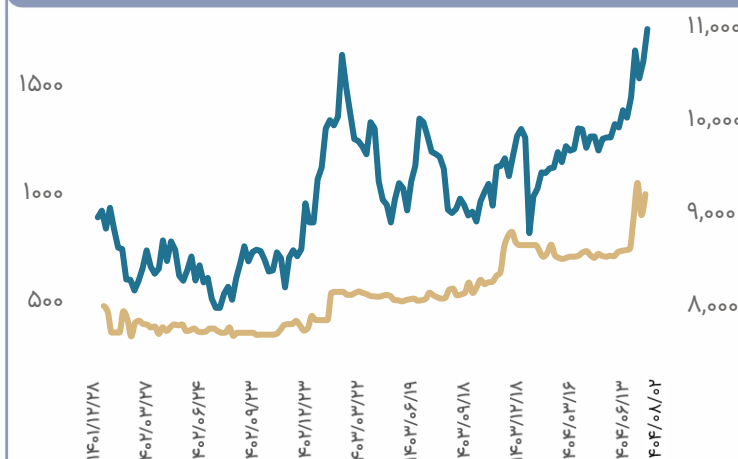
-۴.۲%

کاهش نرخ آلومینیوم بورس کالا ایران

۲۹۶.۱

م تومان/تن

روند کاتد مس بورس کالا ایران و لندن



۳.۳%

افزایش نرخ مس بورس کالا لندن

۱۰,۹۴۴.۴

دلار/تن

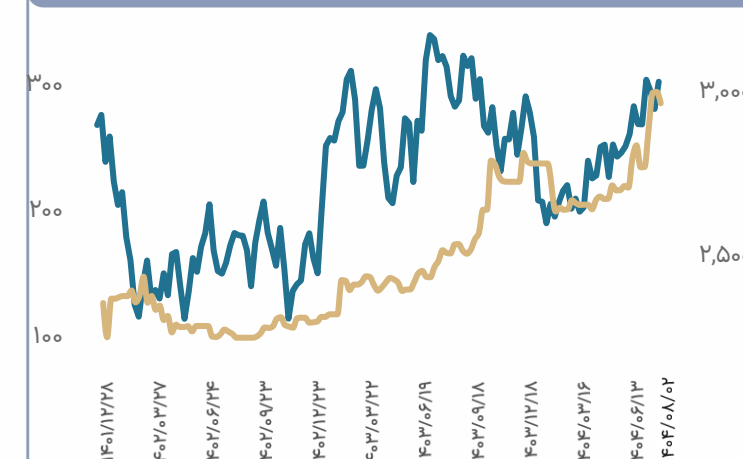
۱۱.۰%

افزایش نرخ مس بورس کالا ایران

۹۸۱.۳

م تومان/تن

روند شمش روی بورس کالا ایران و لندن



۲.۸%

افزایش نرخ روی بورس کالا لندن

۳,۰۲۳.۶

دلار/تن

-۳.۱%

کاهش نرخ روی بورس کالا ایران

۲۸۳.۰

م تومان/تن

تغییرات شاخص كامودیتی بلومبرگ



درصد تغییرات

متوسط قیمت هفتگی

کالا

۳.۳%

۱۰,۹۴۴.۴

مس LME (دلار/تن)

۲.۸%

۳,۰۲۳.۶

روی LME (دلار/تن)

۳.۱%

۲,۸۵۹.۹

آلومینیوم LME (دلار/تن)

۰.۰%

۴۳۷.۰

بیلت CIS (دلار/تن)

۱.۲%

۴۲۵.۰

اسلب CIS (دلار/تن)

درصد تغییرات

متوسط قیمت هفتگی

کالا

۷.۶%

۶۵.۹

نفت برنت اروپا (دلار/بشکه)

۶.۹%

۶۱.۵

نفت وست تگزاس آمریکا (دلار/بشکه)

۰.۶%

۳۳.۹

گاز TTF (سنت/مترمکعب)

-۰.۸%

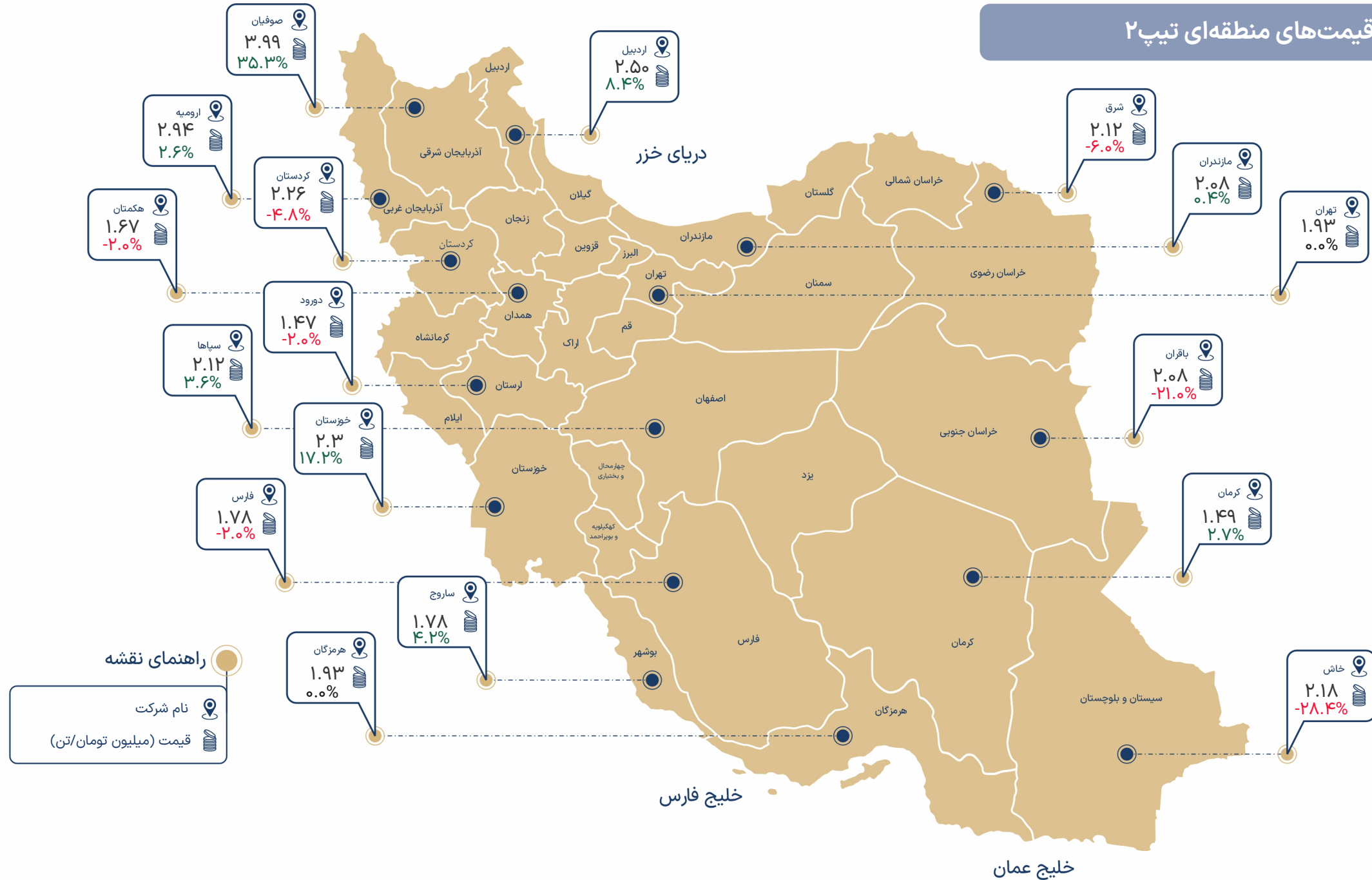
۳۷۰.۵

اوره خاورمیانه (دلار/تن)

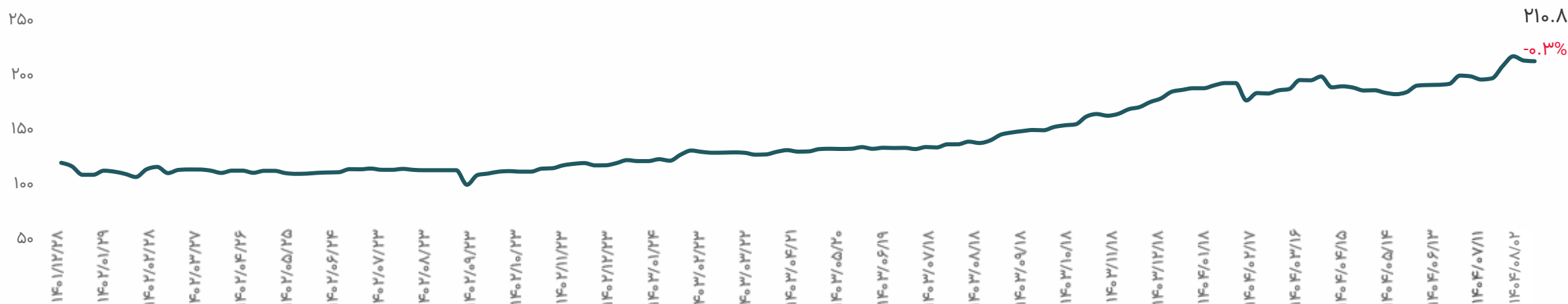
-۰.۲%

۴۶۲.۰

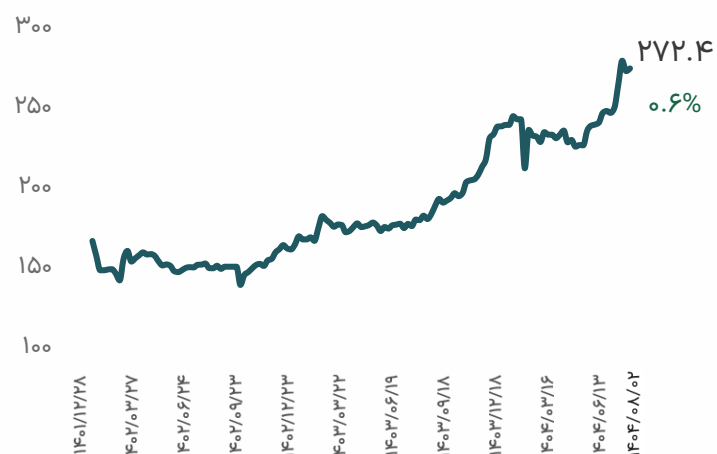
ورق گرم چین (دلار/تن)



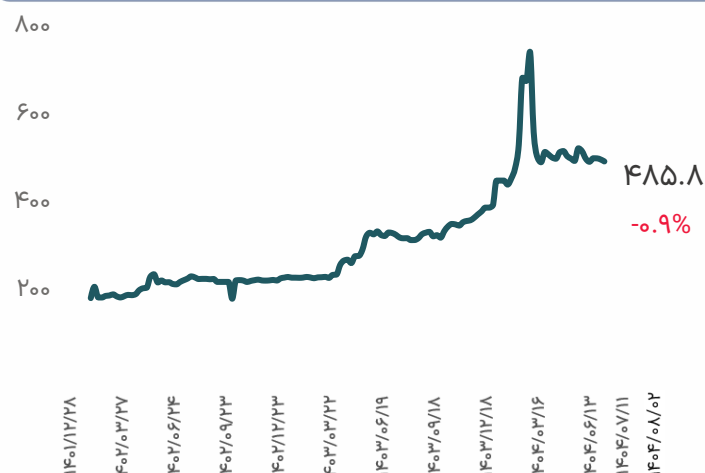
شاخص کامودیتی بورس کالای ایران



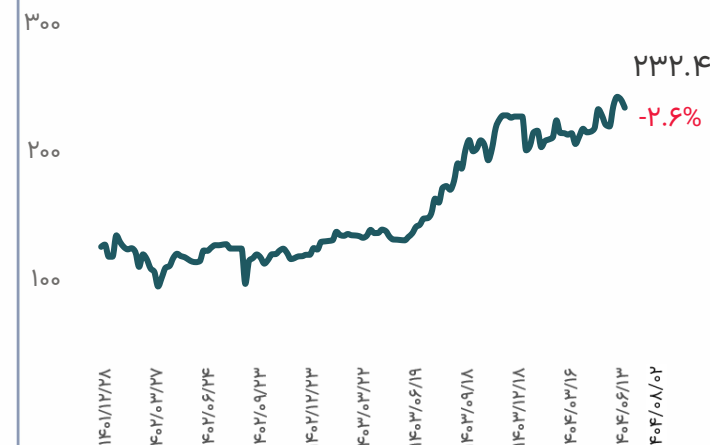
شاخص صنعت فلزات بورس کالا



شاخص صنعت سیمان بورس کالا



شاخص صنعت پتروشیمی بورس کالا





گروه مالی مهرگان



بیانیه سلب مسئولیت

گزارش حاضر توسط تیم تحلیل و مطالعات اقتصادی گروه مالی مهرگان با مسئولیت سبذگردان 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

