

هفته نامه

# تحلیل بازارهای ایران و جهان

شماره گزارش: ۱۴۰۲|۱۲۲۱ هفته سوم خرداد ماه ۱۴۰۲

بانگاهی برنشریه های ICIS & Argus



گروه مالی

مهركان [ساتا]

[www.mehregantamin.ir](http://www.mehregantamin.ir)



مدیرعامل گروه مالی مهرگان: دکتر حسین کرمی  
مدیر تحلیل 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

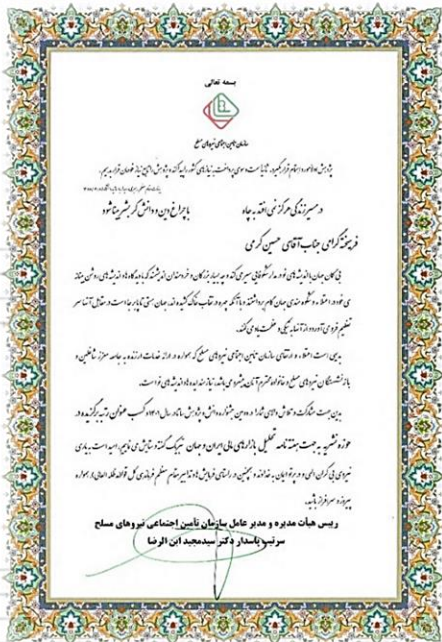
## مقدمه

سازمان تأمین اجتماعی نیروهای مسلح (ساتا)، در چشم‌انداز خود، سازمانی توسعه‌یافته، هوشمند، دانش‌محور و نوآور، چابک، پویا، مشارکت‌محور و درآمد در ارائه خدمات نوین و پایدار تأمین اجتماعی به نیروهای مسلح در تراز منطقه را در دستور کار خود قرار داده است که همراستا با بیانات مقام معظم رهبری در مورد حرکت به سمت اقتصاد دانش‌بنیان است.

رهبر معظم انقلاب اسلامی در تبیین شعار سال ۱۴۰۲، ضمن اشاره به ضرورت ایجاد تحول اشاره فرموده و در مورد انتخاب شعار سال «مهارت تورم و رشد تولید» این گونه بیان فرمودند که «یکی از مهم‌ترین مسائلی که ما نیاز داریم برای اینکه وضع اقتصاد کشور بهتر بشود، رشد مستمر و سریع است. رشد اقتصادی ما ضعیف بوده. ما در سیاستهای اقتصادی‌ای که به دولتها اعلام کردیم، رشد هشت درصدی را اعلام کردیم؛ در حالی که در بسیاری از سالهای دهه‌ی ۹۰ رشد ما زیر صفر بوده است. در مجموع هم وقتی که تحویل و تحویل دولت انجام گرفت، رشد بسیار پایین بود؛ حالا رقمهای دقیقش را نمیخواهم عرض بکنم، مثلاً حدود یک درصد یا کمتر. ما به رشد اقتصادی سریع و مستمر احتیاج داریم؛ نه اینکه یک سال رشد داشته باشیم، بعد مجدداً توقف داشته باشیم. ما می‌توانیم این رشد سریع و مستمر را به دست بیاوریم؟ آن وقتی که با کمک و هدایت مردم بتوانیم تولید را افزایش بدهیم. مسئولان محترم دولتی و همچنین نمایندگان مردم در مجلس شورای اسلامی بایستی مردم را به ایفای نقش مولد در اقتصاد ترغیب کنند و آنها را هدایت کنند؛ برای بخش خصوصی اعتماد ایجاد کنند که سرمایه‌گذاری کند، کارآفرینی کند؛ بخش خصوصی می‌تواند.»

گروه مالی مهرگان (ساتا) نیز در سال ۱۴۰۲، در جهت دستیابی به جایگاه سه گروه مالی برتر در سطح کشور از منظر ارزش‌داری‌ها و تحقق چشم‌اندازهای ترسیمی خود گام خواهد برداشت. بدین منظور، توسعه همه‌جانبه در بخش‌های اثرگذار، من جمله بخش «تحقیق و توسعه» 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 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» در سال ۱۴۰۱ که توسط مدیریت تحلیل بازار و مطالعات اقتصادی گروه تهیه و منتشر می شود، را کسب نماید.

آیین اختتامیه این جشنواره با حضور سرتیپ 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

- انتظار OECD از عملکرد ضعیف اقتصاد جهانی در بازه دو ساله آتی
- افزایش کسری تجارت خارجی آمریکا به بالاترین سطح ۶ ماهه
- عملکرد ضعیف شاخص‌های تورمی و تجارت خارجی چین در ماه می
- ورود حوزه یورو به رکود اقتصادی با ثبت دومین افت متوالی فصلی



## ابعاد داخلی

- رشد ۴۵ درصدی درآمدهای مالیاتی کشور در دو ماهه ابتدایی سال ۱۴۰۲
- رکوردشکنی صادرات زنجیره معدنی کشور در سال جاری



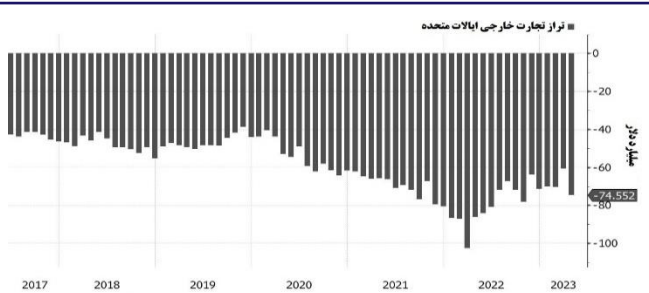


۲۶-۲۰ خرداد ماه

## Economic Events **رویدادهای هفته آتی**

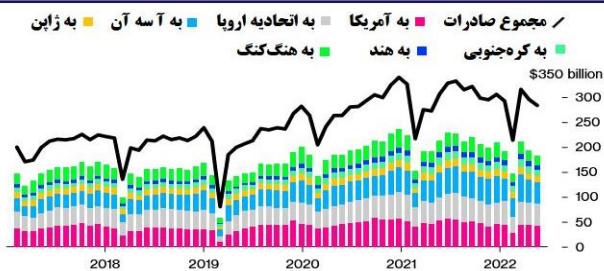
| شنبه | یکشنبه | دوشنبه   | سه‌شنبه   | چهارشنبه   | پنجشنبه  | جمعه  |
|------|--------|--|---|--|--|---|
| -    | -      | <ul style="list-style-type: none"><li>• تورم تولیدکننده ژاپن</li><li>• تراز بودجه دولت آمریکا</li><li>• اعطای وام‌های جدید و رشد نقدینگی چین</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• نرخ بیکاری بریتانیا</li><li>• سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی در چین</li><li>• تورم مصرف‌کنندگان آمریکا</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• تولیدات صنعتی حوزه یورو</li><li>• تورم تولیدکنندگان آمریکا</li><li>• نشست کمیته بازار باز فدرال رزرو</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• تجارت خارجی ژاپن و حوزه یورو</li><li>• نشست بانک مرکزی اروپا</li><li>• خرده‌فروشی، شاخص قیمت واردات و تولیدات صنعتی آمریکا</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• نشست بانک مرکزی ژاپن</li><li>• تراز تجارت خارجی ایتالیا</li><li>• نشست وزیران اقتصادی اتحادیه اروپا</li></ul> |

## تجارت خارجی آمریکا در ماه آوریل



بر اساس گزارش وزارت تجارت، کسری تجارت خارجی آمریکا با رشد ۲۳ درصدی به ۷۴.۶ میلیارد دلار در ماه آوریل افزایش یافته است. صادرات آمریکا در ماه آوریل با افت ۳.۶ درصدی که بیشترین افت از آوریل ۲۰۲۰ بود، به ۲۴۹ میلیارد دلار رسید در حالی که میزان واردات با افزایش ۱.۵ درصدی به ۳۲۳.۶ میلیارد دلار افزایش یافت.

## تجارت خارجی چین در ماه می



تضعیف تقاضای خارجی باعث افت بیش از انتظار صادرات چین در ماه می شد تا تردیدها درباره پایداری روند بازاریابی اقتصادی چین در سال ۲۰۲۳ افزایش یابد. بر اساس گزارش اداره کل گمرک چین، صادرات این کشور در ماه گذشته با افت ۷.۵ درصدی به ۲۸۴ میلیارد دلار کاهش یافته که بدتر از انتظار افت ۱.۸ درصدی تحلیلگران بوده است. در طرف مقابل میزان واردات نیز با افت بیش از ۴.۵ درصدی به ۲۱۸ میلیارد دلار کاهش یافته تا مازاد تجاری ۶۶ میلیارد دلاری برای چین در ماه گذشته رقم بخورد.

## پیش‌بینی OECD از اقتصاد جهانی

سازمان همکاری و توسعه اقتصادی در گزارش جدید خود در ماه می اعلام کرد که روند بازاریابی اقتصاد جهانی تحت تاثیر پیامدهای ناشی از جنگ در اکراین، تورم فزاینده و سیاست‌های انقباض پولی بسیاری از بانک‌های مرکزی، ضعیف خواهد بود به صورتی که رشد اقتصاد دنیا در سال جاری معادل با ۲.۷ درصد و در سال آینده میلادی معادل با ۲.۹ درصد خواهد بود که کمتر از میانگین ۳.۴ درصدی هفت ساله پیش از شیوع کرونا می‌باشد.

## تورم چین در ماه می

ادامه وضعیت تورمی چین در ماه گذشته باعث شده تا گمانه‌زنی‌ها درباره احتمال اتخاذ سیاست‌های انبساط پولی از طرف بانک مرکزی این کشور افزایش یابد. شاخص قیمت مصرف‌کنندگان این کشور در ماه گذشته تنها رشد ۰.۲ درصدی را نسبت به سال گذشته رقم زده در حالی که تورم تولیدکنندگان معادل با منفی ۴.۶ درصد به دلیل افت قیمت کامودیتی‌ها و ضعف تقاضای در بازار داخلی و خارجی بوده است.

## ورود حوزه یورو به رکود اقتصادی

آمارهای تعدیل‌شده یورو استات نشان می‌دهد که تولید ناخالص داخلی حوزه یورو در سه ماهه اول سال جاری افت ۰.۱ درصدی را تجربه کرده که عملکردی مشابه با سه ماهه پایانی ۲۰۲۲ می‌باشد تا این بلوک برای اولین بار پس از شیوع ویروس کرونا، شاهد افت متوالی در دو فصل باشد. با این حال کمیسیون اروپایی امیدوار به بهبود چشم‌انداز منطقه است و پیش‌بینی رشد ۱.۱ درصدی در سال جاری و ۱.۶ درصدی در سال ۲۰۲۴ را نموده است.

## برنامه آلمان برای کاهش آلاینده‌های صنایع سنگین

بزرگ‌ترین اقتصاد اروپا به دنبال کاهش سطح آلاینده‌های صنایع انرژی‌بر همچون پتروشیمی، فولاد، سیمان، کاغذ و ... در برنامه‌ای ۱۵ ساله با اعطای یارانه‌هایی به ارزش ۵۰ میلیارد یورو می‌باشد. آلمان خواهان کاهش آلاینده‌های کربنی به میزان دو سوم تا سال ۲۰۳۰ و رسیدن به مرحله کربن خنثی تا سال ۲۰۴۵ می‌باشد.

## افزایش ۴۵ درصدی درآمدهای مالیاتی

بر اساس گزارش سازمان امور مالیاتی، درآمدهای وصول‌شده مالیاتی کشور در دو ماهه ابتدایی سال جاری بیش از ۸۸ هزار میلیارد تومان بوده است که بیش از ۴۵ درصد افزایش نسبت به دوره مشابه سال قبل را نشان می‌دهد. در این بین ۴۶ هزار میلیارد تومان از محل مالیات‌های مستقیم و ۴۲ هزار میلیارد تومان از محل مالیات بر کالاها و خدمات که مهم‌ترین آن مالیات بر ارزش افزوده می‌باشد، وصول شده است.

## وضعیت صادرات بخش معدن

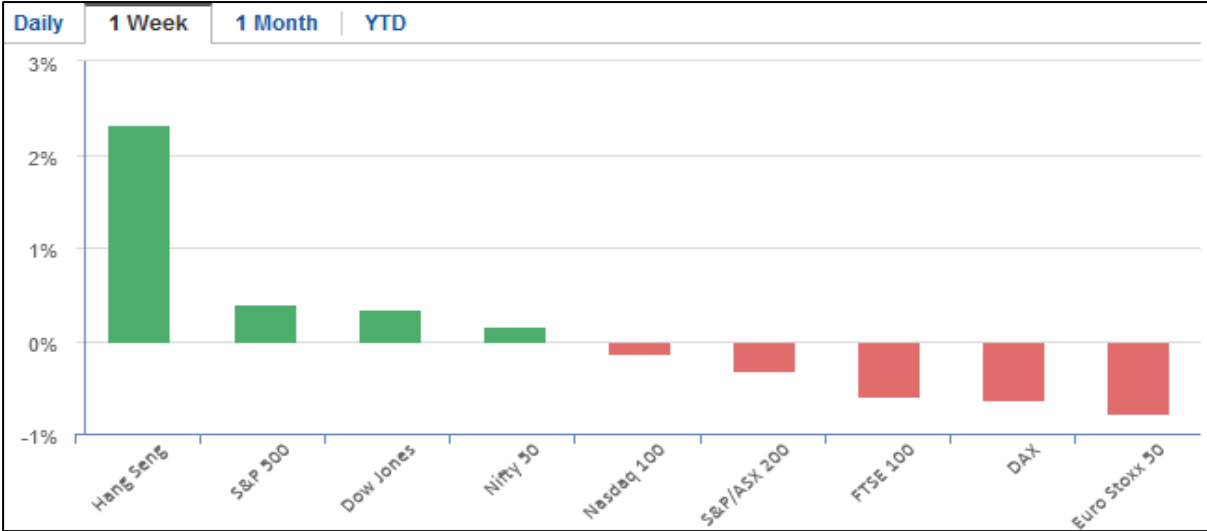
گزارش ایمیدرو حاکی از این است که صادرات حوزه معدن در دو ماه سال جاری با رشد ۲۰ درصدی از سطح ۲.۱ میلیارد عبور کرده است. بر این اساس زنجیره فولاد با صادرات یک میلیارد دلاری، در جایگاه اول بوده و سپس گندله با ۲۰۰ میلیون دلار، مس با ۱۳۵ میلیون دلار، روی با ۱۱۹ و کنسانتره آهن با ۱۰۶ میلیون دلار قرار گرفته است.



## بازارهای جهانی

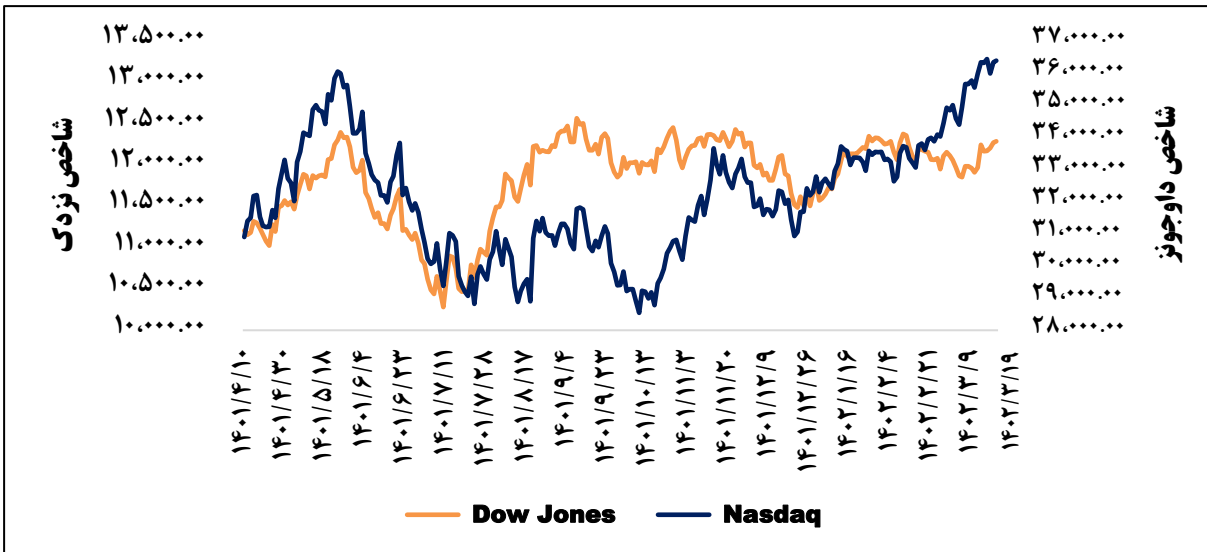
---

- 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

- سرمایه‌گذاران بازار سهام در هفته گذشته عمدتاً رویکرد محتاطانه‌ای را در پیش گرفته و منتظر نشست پیش روی فدرال رزرو بودند که در نهایت شاخص هانگ‌سنگ در هانگ‌کنگ با رشد ۲.۳ درصدی، بیشترین افزایش را در بین شاخص‌های مهم داشته است.
- شاخص EuroStoxx50 در اروپا با افت ۰.۷ درصدی، بیشترین کاهش را شاهد بوده است.



## وضعیت بازار سهام آمریکا در یک هفته اخیر

- بازار سهام در ایالات متحده آمریکا شاهد روزهای آرامی در هفته گذشته بود و شاخص‌ها با نوسانات اندکی روبرو بودند.
- شاخص S&P500 با رشد ۰.۴ درصدی به کار خود در هفته گذشته خاتمه داد، شاخص داوجونز رشد ۰.۳ درصدی را تجربه کرد و نزدک نیز ۰.۱ درصد افزایش را شاهد بود. این هفتمین رشد متوالی هفتگی شاخص نزدک بود که طولانی‌ترین روند بازدهی هفتگی آن از سال ۲۰۱۹ محسوب می‌شود.
- در بازار اوراق قرضه نیز نرخ بازدهی اوراق قرضه ۱۰ ساله خزانه‌داری آمریکا در سطح ۳.۷۴۴ درصد به کار خود خاتمه داد.



## آخرین وضعیت بازار جهانی نفت

- در حالی که نفت در بازارهای جهانی تحت تاثیر بادهای مخالفی همچون **رند ضعیف بازیابی پساکروناپی چین و سیاست انقباض پولی فدرال رزرو** قرار دارد، عربستان سعودی در تلاش برای تغییر در جهت بازار اقدام به کاهش سطح تولید نمود.
- در نشست هفته گذشته اوپک پلاس در شهر وین، عربستان به صورت یک جانبه اقدام به کاهش یک میلیون بشکه ای عرضه نفت خود در روز نمود. این در حالی است که روسیه به عنوان دیگر عضو مهم ائتلاف اوپک پلاس، هیچ تعهدی مبنی بر کاهش عمیق تر سطح تولید خود نداد و امارات نیز موفق به دریافت سهمیه تولید بالاتری برای سال ۲۰۲۴ با جذب سهمیه استفاده نشده کشورهای آفریقایی نمود.
- تولید عربستان نیز از ماه جولای به حدود ۹ میلیون بشکه در روز کاهش خواهد یافت که کمترین سطح از ژوئن ۲۰۲۱ محسوب می شود. سایر اعضای اوپک پلاس تعهد نمودند که سطح تولید خود را تا پایان سال ۲۰۲۴ بدون تغییر، حفظ کنند.

### تغییرات یک ماهه قیمتی نفت سبک ایران



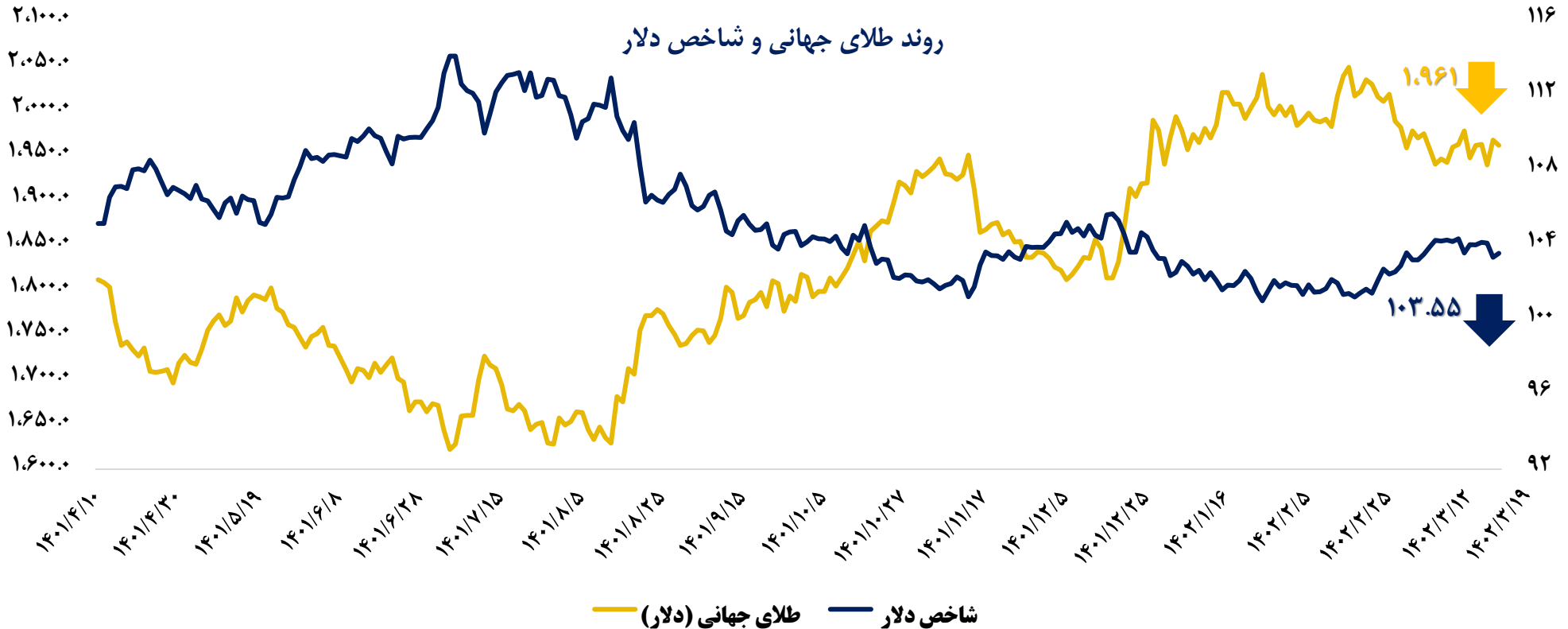
### رند قیمت جهانی سبد نفت اوپک ↑ ۴.۳٪



### آخرین روند طلای جهانی و شاخص دلار

- دلار شاهد ثبت دومین افت متوالی هفتگی پس از افزایش شمار متقاضیان بیمه بیکاری به بالاترین سطح در بیش از یک سال اخیر بود که می‌تواند نشانه‌ای از سرد شدن بازار کار باشد و دلیل بازم به فدرال رزرو برای توقف رشد نرخ بهره در نشست پیش روی فدرال رزرو را بدهد.
- طلا در طرف مقابل شاهد روند نوسانی در هفته گذشته با رفت و برگشت‌های دلار و گمانه‌زنی‌ها درباره مسیر پیش روی فدرال رزرو بود اگرچه در نهایت هفته را با افت اندکی به پایان رساند.

| شرح                                | هر انس طلای جهانی (دلار) | شاخص دلار (ایندکس) |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------|
| مقدار پایانی (در هفته گذشته)       | ۱۹۶۱                     | ۱۰۳.۵۵             |
| میزان تغییرات (نسبت به هفته گذشته) | ٪۰.۲                     | ٪۰.۳               |



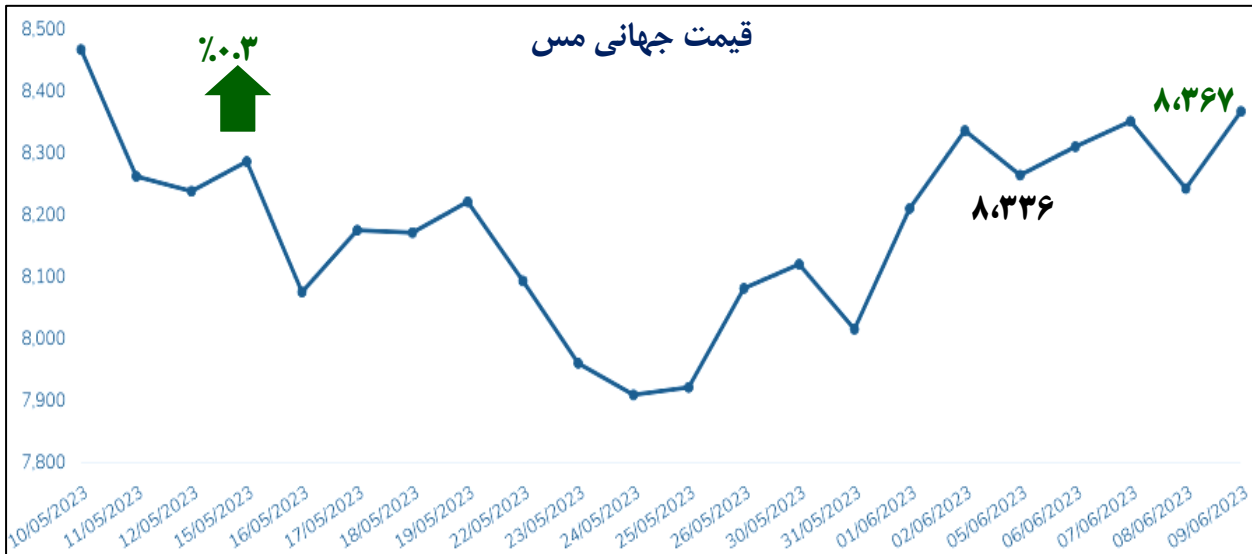
### روند قیمت بیت کوین



| رتبه | نام      | ارزش بازار        | قیمت      | حجم معاملات      | نوسان ۲۴ ساعته | نوسان هفتگی |
|------|----------|-------------------|-----------|------------------|----------------|-------------|
| 1    | Bitcoin  | \$498,302,625,912 | \$25,663  | \$13,778,171,238 | -3.00%         | -4.81%      |
| 2    | Ethereum | \$213,823,563,151 | \$1,776.0 | \$6,181,461,929  | -3.25%         | -5.78%      |
| 3    | Tether   | \$83,388,463,461  | \$1.0     | \$26,767,781,950 | 0.00%          | 0.00%       |
| 4    | BNB      | \$37,572,478,115  | \$240.0   | \$774,634,889    | -7.65%         | -21.30%     |
| 5    | USD Coin | \$28,340,149,270  | \$1.00    | \$3,632,848,154  | -0.01%         | 0.00%       |

### آخرین اخبار رمزارزها

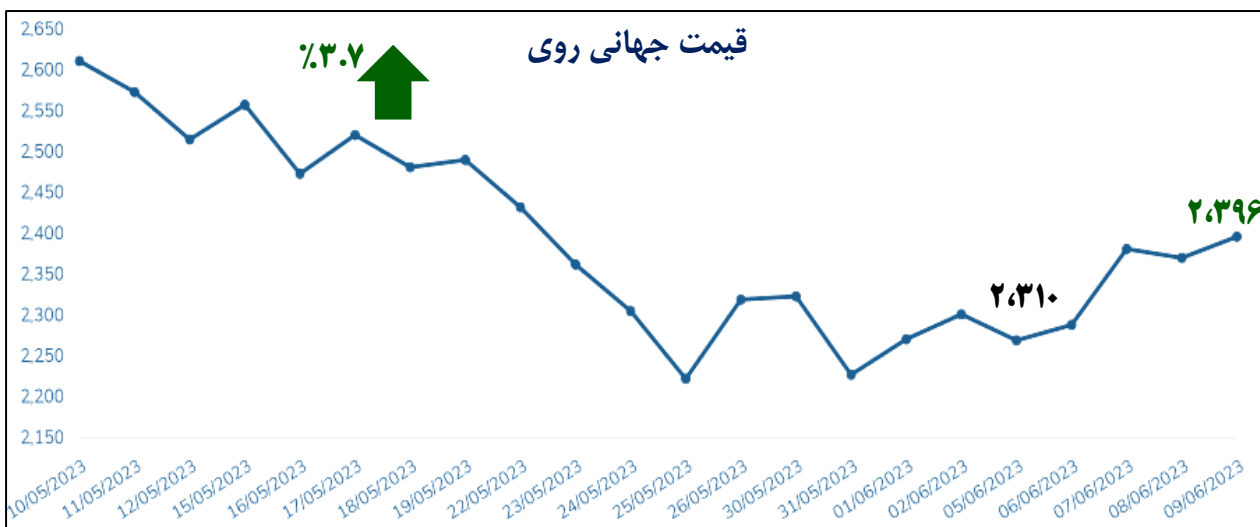
- شکایت کمیسیون اوراق بهادار آمریکا از صرافی **Binance** و درخواست برای فریز شدن کلیه دارایی‌های این موسسه در خاک آمریکا
- توقف ارائه خدمات موسسه سنگاپوری **Crypto.com** به مشتریان نهادی در آمریکا به دلیل کمبود تقاضای رمز ارز بین این موسسات



### روند هفتگی قیمت جهانی مس

○ **مس** در هفته گذشته تحت تاثیر داده‌های ضعیف‌تر از حد انتظار تجارت خارجی و تورم چین قرار داشت، اگرچه تضعیف ارزش دلار در روزهای پایانی هفته، تا حدودی باعث انرژی گرفتن این فلز شد تا رشد اندکی را در نهایت تجربه نماید.

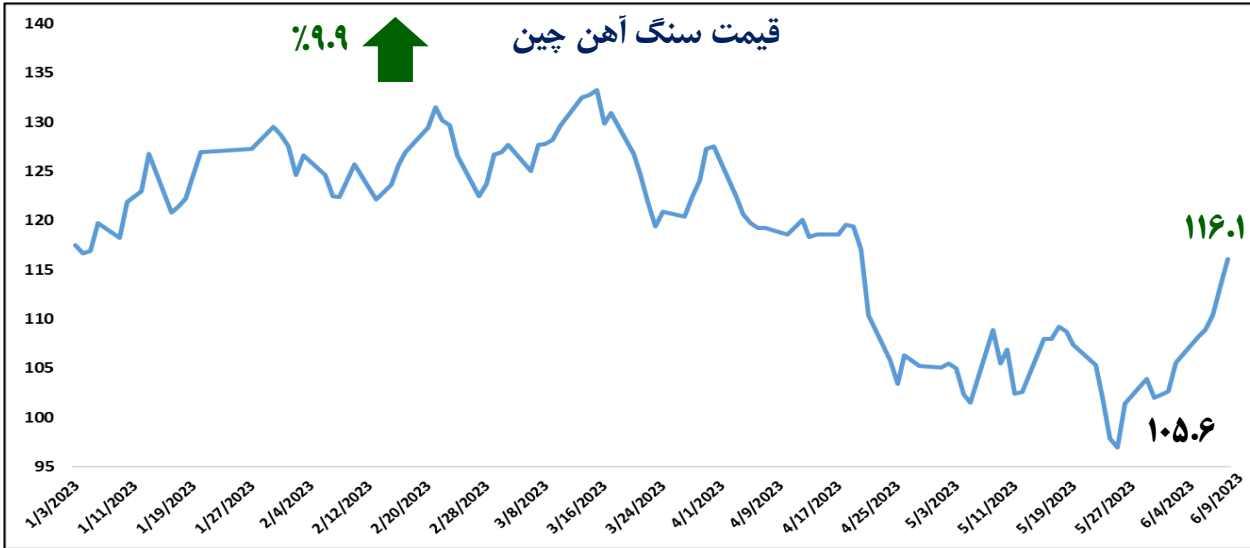
○ قیمت‌های نقدی مس در معاملات آتی بورس فلزات لندن، با **۰.۳ درصد افزایش** به سطح **۸,۳۶۷ دلار** در هر تن رسید.



### روند هفتگی قیمت جهانی روی

○ **روی** پس از کاهش به کمترین سطح از جولای ۲۰۲۰ در هفته ماقبل، شاهد بازیابی نسبی با افزایش تقاضای خرید از جانب معامله‌گرانی روبرو بود که قیمت‌های کنونی را بسیار پایین ارزیابی می‌کردند.

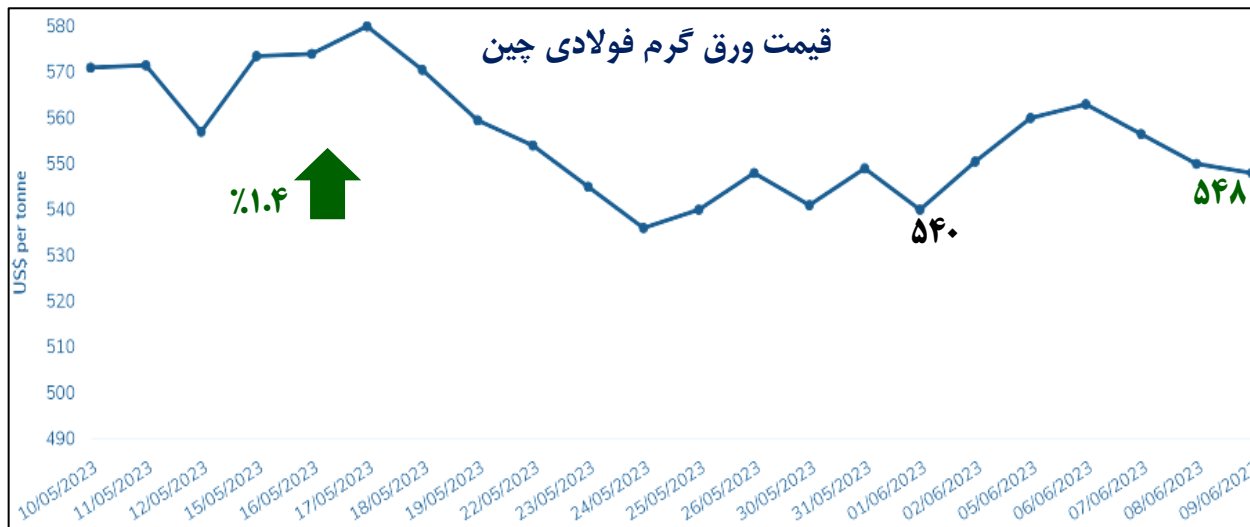
○ قیمت روی در معاملات نقدی بورس فلزات لندن در هفته گذشته با **۳.۷ درصد افزایش** در سطح **۲,۳۹۶ دلار** در هر تن قرار گرفت.



## روند هفتگی قیمت سنگ آهن

○ سنگ آهن شاهد صعود به بالاترین سطح شش هفته اخیر با شدت گرفتن خوش بینی ها نسبت به اتخاذ سیاست های انبساط پولی و مالی در چین پس از عملکرد ضعیف شاخص های اقتصادی این کشور بوده که می تواند تقاضا برای این ماده اولیه تولید فولاد را بالا ببرد.

○ قیمت هر تن سنگ آهن در بازار چین با رشد ۹.۹ درصدی در سطح ۱۱۶.۱ دلار قرار گرفت.



## روند هفتگی قیمت ورق گرم فولادی چین

○ ورق گرم فولادی چین شاهد رشد نسبی در هفته گذشته با انتظارات نسبت به افزایش سطح مخارج دولت برای تحریک اقتصاد بود اگرچه بخشی از رشد قیمت ها در روزهای پایانی هفته با اصلاح روبرو شد.

○ قیمت این محصول بر اساس نرخ فوب چین با ۱.۴ درصد افزایش در سطح ۵۴۸ دلار در هر تن قرار گرفت.



قیمت جهانی گندم (واحد: دلار بر بوشل)



قیمت جهانی شکر (واحد: سنت بر پوند)



قیمت جهانی سویا (واحد: دلار بر بوشل)



قیمت جهانی ذرت (واحد: دلار بر بوشل)



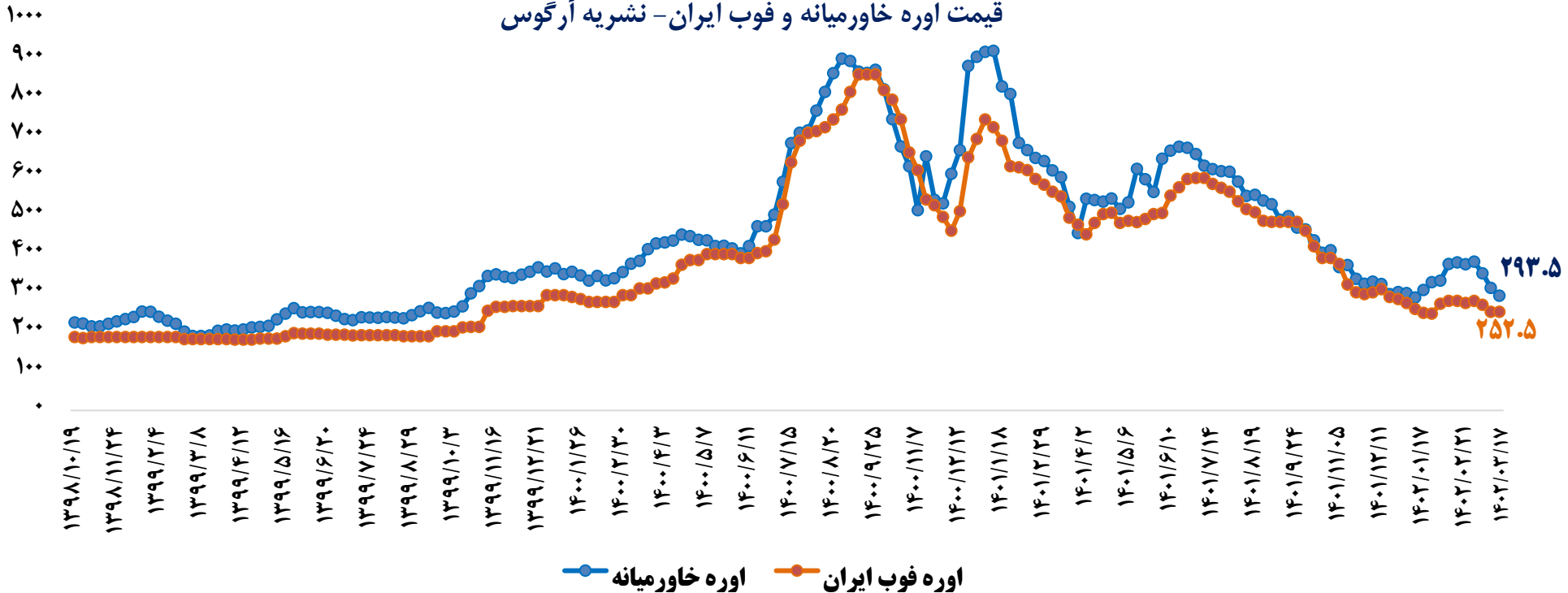
## مقایسه آخرین وضعیت اوره فوب ایران و منطقه خاورمیانه

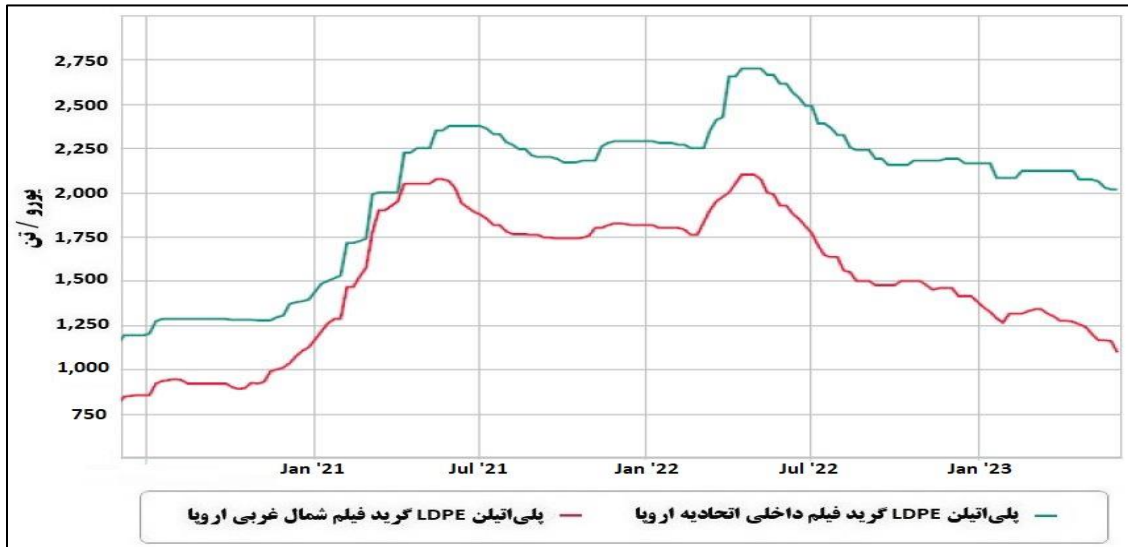
- قیمت اوره فوب ایران در هفته گذشته بدون تغییر در هر تن در سطح ۲۵۲.۵ دلار باقی ماند.
- قیمت اوره در منطقه خاورمیانه در هفته گذشته، شاهد افت بود و با **کاهش ۶.۴ درصدی** به سطح ۲۹۳.۵ دلار در هر تن، رسید.
- قیمت گاز طبیعی در هاب اروپا نیز با رشد بیش از ۵ درصدی در هفته گذشته ۲۵.۷ یورو در هر مگاوات بر ساعت رسید.

| شرح            | مقدار پایانی (در هفته گذشته) | تغییر هفتگی (درصد) | تغییر ماهانه (درصد) |
|----------------|------------------------------|--------------------|---------------------|
| اوره خاورمیانه | ۲۹۳.۵                        | -۶.۴               | -۲۱.۵               |
| اوره فوب ایران | ۲۵۲.۵                        | ۰.۰                | -۸.۲                |

واحد: دلار / تن

قیمت اوره خاورمیانه و فوب ایران - نشریه آرگوس



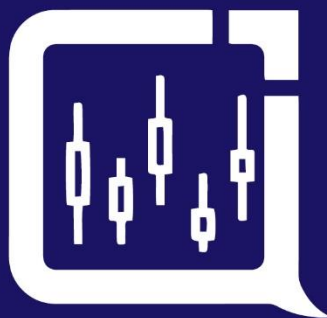


## قیمت متانول در بازارهای اروپا و چین

- متانول در بازارهای اروپایی شاهد افت هفتگی دیگری با انتظار تداوم ضعف تقاضا در ماه ژوئن و سطح ضعیف فعالیت‌های تجاری در بازار نقدی بود.
- میانه دامنه قیمتی بر اساس فوب روتردام با **کاهش ۳ درصدی** در سطح ۲۵۵ یورو (۲۷۴ دلار) در هر تن قرار گرفت.
- متانول چین در هفته گذشته شاهد ثبات قیمتی در بازار با عدم تغییر شرایط عرضه و تقاضا بود اگرچه گفته می‌شود که احتمال کاهش سطح فعالیت عملیاتی از جانب واحدهای پایین‌دستی با توجه به ضعف تقاضا برای محصول نهایی، بالا می‌باشد.
- میانگین قیمت محموله‌های وارداتی بدون تغییر محسوس در سطح ۲۴۲ دلار در هر تن گرفت.

## قیمت پلی اتیلن در بازارهای اروپا و آسیا

- بازار پلی اتیلن اروپا در هفته گذشته شاهد کاهش قیمت‌ها به کمترین سطح از دسامبر ۲۰۲۰ با تداوم وضعیت ضعیف بنیادین بازار با پیشی گرفتن عرضه از تقاضا بوده است.
- میانه قیمت پلی اتیلن گرید فیلم در شمال غربی با **کاهش ۵.۶ درصد** در سطح ۱۰۹۵ یورو (۱۰۱۷۴ دلار) قرار گرفت.
- بازار پلی اتیلن وارداتی چین شاهد کاهش شتاب افت قیمت‌ها با توجه به افزایش نسبی سطح تقاضا برای تهیه محموله‌های با قیمت پایین بود اگرچه حجم بالای عرضه در بازار چین با توجه به ضعف تقاضا در سایر کشورهای شرق آسیا همچنان مسئله اصلی بازار محسوب می‌شود.
- میانه قیمتی پلی اتیلن سبک براساس نرخ CFR با **افت ۰.۵ درصدی** در سطح ۹۰۰ 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

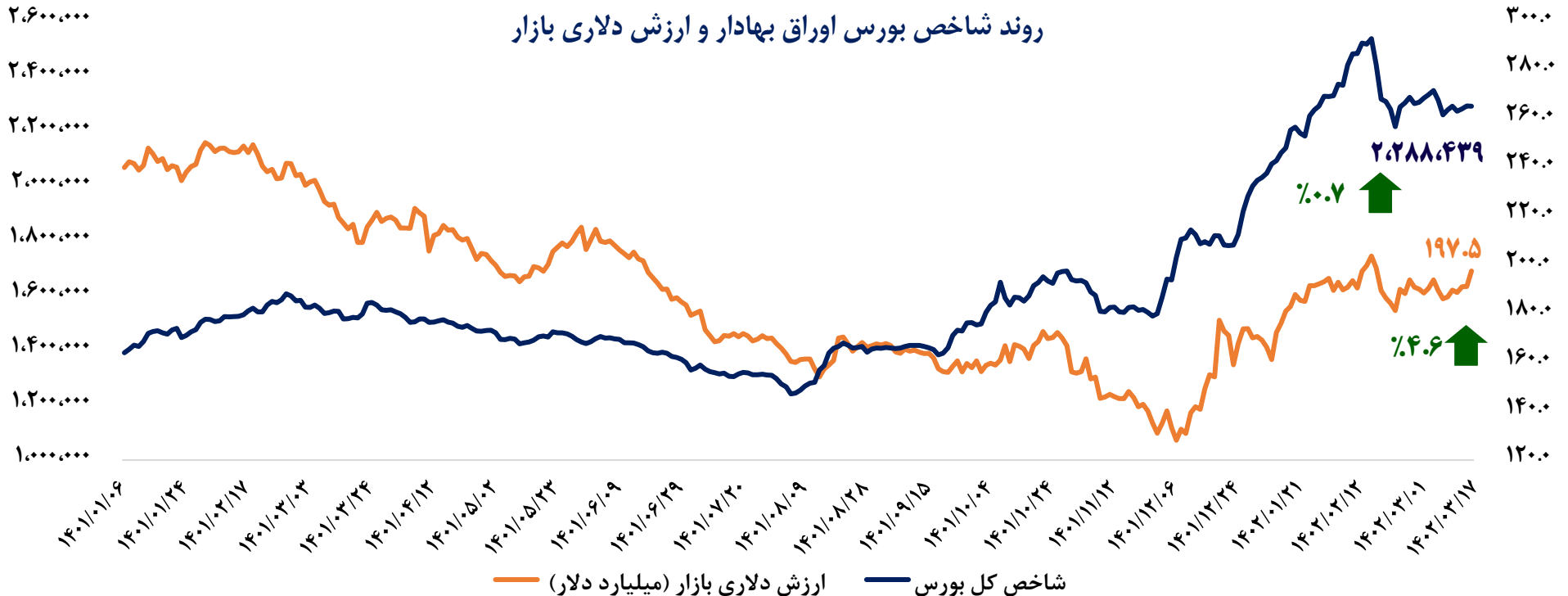
### نگاهی به روند بازار سرمایه در هفته گذشته

- بازار سرمایه در هفته گذشته توجه به تعطیلات میان هفته، معاملات کم حجم و کم نوسان را دنبال کرد که محور اصلی معاملات توجه به تک سهم‌ها و نمادهای حاضر در صنایع کوچک و متوسط بود.
- ظرف روزهای آینده انتظار می‌رود مهمترین محرک برون‌زا در بازار سرمایه، مباحث سیاسی و خبرهایی از پیشروی سیاست خارجی باشد که از طرفی می‌تواند در نرخ ارز موثر و عامل کاهنده بازارهای موازی باشد و از طرف دیگر عامل کاهش ریسک سیستماتیک در بازار سرمایه و افزایش اقبال به صنایعی که از تحولات مثبت سیاسی تاثیر مثبت می‌گیرند.

| شرح                                | ارزش معاملات بورس | ارزش معاملات فرابورس | ارزش کل معاملات بازار سرمایه |
|------------------------------------|-------------------|----------------------|------------------------------|
| مقدار تجمعی (در هفته گذشته)        | ۲۲.۴              | ۳۰۸.۷                | ۳۳۱.۱                        |
| میزان تغییرات (نسبت به هفته پیشین) | %۵۷.۸             | %۱۴.۶                | %۲۰.۱                        |

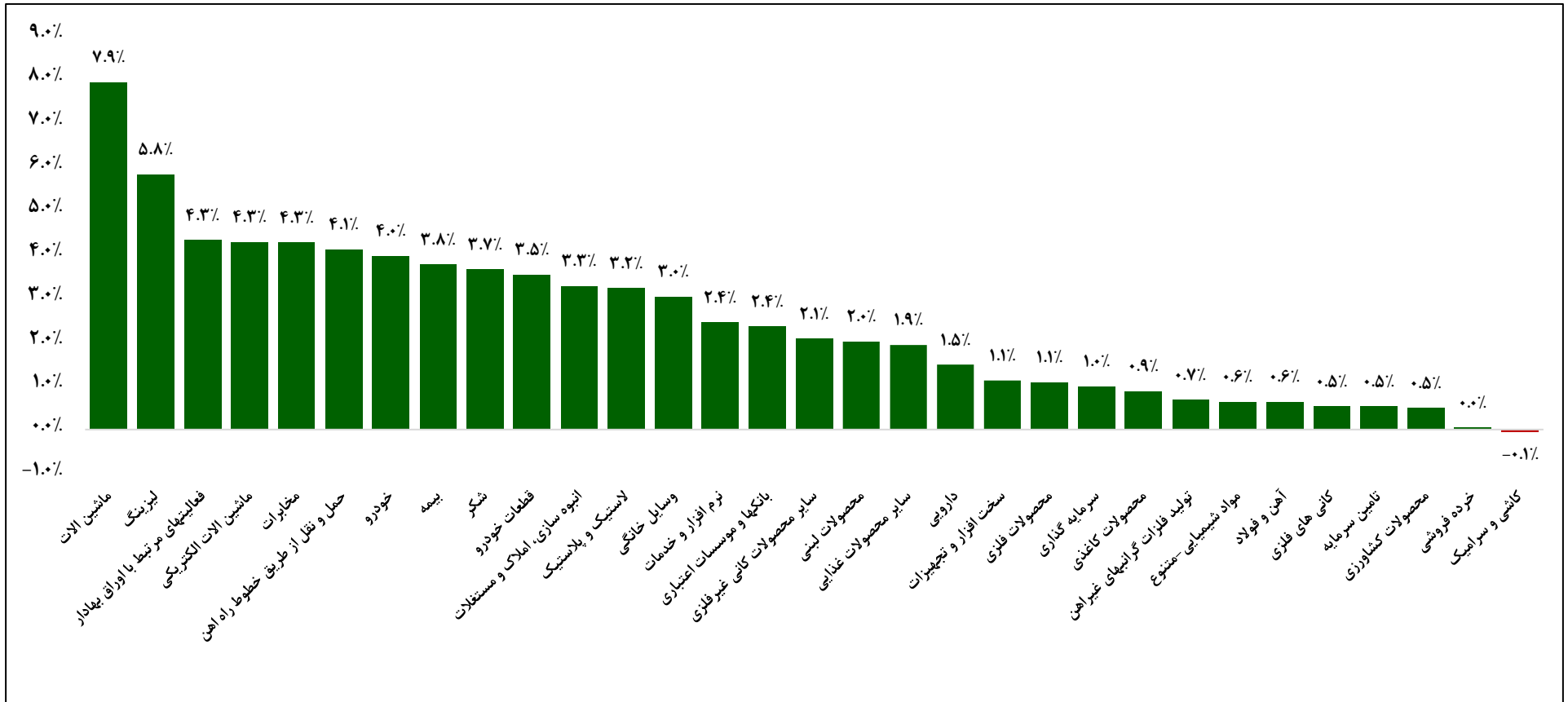
واحد: هزار میلیارد تومان

### روند شاخص بورس اوراق بهادار و ارزش دلاری بازار





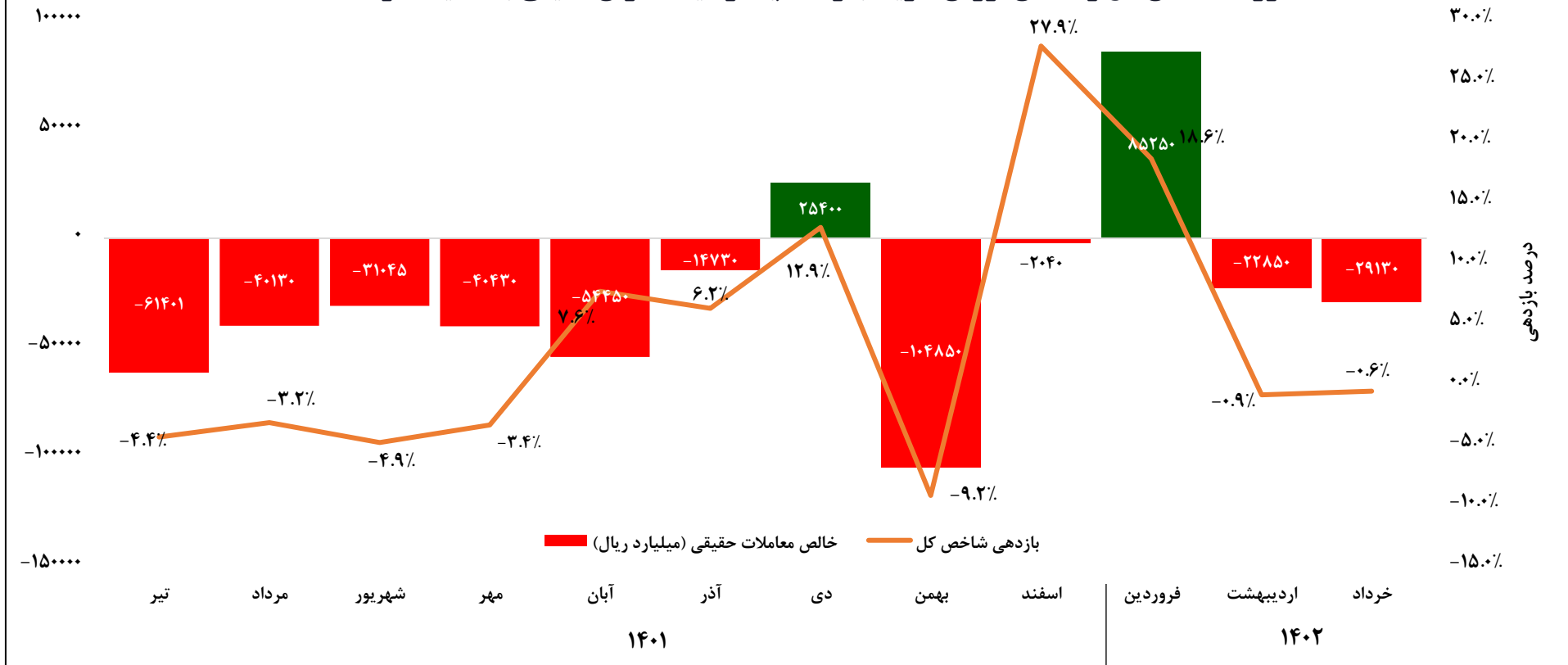
## بازدهی صنایع در هفته گذشته



## وضعیت بازدهی صنایع در هفته منتهی به ۱۷ خرداد ۱۴۰۲

- صنایع بزرگ بازار در هفته گذشته، شاهد ثبت میانگین بازدهی ۱.۴ درصدی بودند.
- ماشین‌آلات، لیزینگ و فعالیت مرتبط با اوراق بهادار با بازدهی ۷.۹ ، ۵.۸ و ۴.۳ درصدی، بیشترین رشد را در هفته گذشته شاهد بودند.
- تولید کود و نیتروژن، تجهیزات صنعتی و سیمان با بازدهی -۲.۸ ، -۲.۲ و -۲.۸ درصد، بیشترین کاهش را در هفته گذشته تجربه کردند.

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



### نگاهی به خالص خرید (در سهام) سرمایه گذاران حقیقی در هفته منتهی به ۱۷ خرداد ۱۴۰۲

- در هفته گذشته معامله گران حقیقی به صورت خالص ۲۵۶ میلیارد تومان نقدینگی از بازار سهام خارج نمودند.
- در خرداد ماه تاکنون معامله گران حقیقی به صورت خالص ۲,۹۱۳ میلیارد تومان نقدینگی از بازار خارج کردند.
- خالص ورود نقدینگی حقیقی در سال ۱۴۰۲، معادل با ۳.۳ هزار میلیارد تومان بوده است.

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

| درصد تغییرات<br>(نسبت به هفته ماقبل) |        | هفته گذشته<br>(منتهی به ۰۳/۱۷) |                    | تالار معاملات<br>صنعتی و سیمان | درصد تغییرات<br>(نسبت به هفته ماقبل) |        | هفته گذشته<br>(منتهی به ۰۳/۱۷) |             | تالار معاملات<br>بورس کالا |
|--------------------------------------|--------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------|--------------------------------|-------------|----------------------------|
| در ارزش                              | در حجم | ارزش<br>(میلیون ریال)          | حجم معامله<br>(تن) |                                | در ارزش                              | در حجم | ارزش<br>(میلیون ریال)          | حجم<br>(تن) |                            |
| -۲۲.۱٪                               | -۳۳.۸٪ | ۱۶,۰۷۲,۸۴۵                     | ۵,۱۰۰              | مس                             | -۱۳.۷٪                               | -۸.۷٪  | ۳۴,۸۶۲,۰۵۲                     | ۱۰۸,۴۳۲     | تالار پتروشیمی             |
| -۰.۴٪                                | -۷.۴٪  | ۶۱,۳۳۲,۶۵۱                     | ۲۳۵,۸۰۲            | فولاد                          | -۳۷.۳٪                               | -۶.۱٪  | ۳۵,۹۰۶,۲۸۲                     | ۷۲۴,۰۷۶     | تالار صنعتی                |
| ۶.۴٪                                 | ۱۰.۳٪  | ۳۵,۳۶۴,۳۷۰                     | ۱,۰۷۷,۰۰۰          | سنگ آهن                        | -۵.۲٪                                | -۷.۸٪  | ۱۰۶,۵۷۰,۱۲۷                    | ۷۴۲,۸۱۷     | تالار حراج باز             |
| -۴.۵٪                                | -۷.۱٪  | ۱,۲۷۶,۸۵۹                      | ۱,۰۴۰              | روی                            | -۵۲.۵٪                               | -۵۴.۹٪ | ۳,۳۳۵,۳۶۸                      | ۲۳,۲۸۹      | تالار فرآورده های نفتی     |
| -۱۰.۰٪                               | -۱۰.۶٪ | ۷,۴۴۴,۵۴۹                      | ۶,۴۲۵              | آلومینیوم                      | -۶۱.۲٪                               | -۱۱.۰٪ | ۵,۱۵۸,۷۳۶                      | ۶۵,۳۳۵      | تالار فرعی                 |
| -۱.۲٪                                | -۳.۴٪  | ۱۱,۱۰۳,۶۹۳                     | ۱,۲۷۸,۳۲۹          | سیمان                          | -۷۵.۵٪                               | -۴۶.۶٪ | ۸,۱۸۹,۴۶۹                      | ۷۹,۶۶۸      | تالار کالای صادراتی کیش    |
| -۲.۷٪                                | ۱.۳٪   | ۱۳۲,۵۹۴,۹۶۷                    | ۲,۶۰۳,۶۹۶          | جمع کل                         | -۲۶.۵٪                               | -۱۱.۵٪ | ۱۹۴,۰۲۲,۰۳۴                    | ۱,۷۴۳,۶۱۷   | کل بازار                   |

### آخرین اخبار بورس کالا

- رشد ۷ درصدی قیمت شمش فولاد در معاملات بورس کالا ظرف یک ماه اخیر به نزدیک ۲۱ میلیون تومان در هر کیلوگرم با محدودیت ۲۰ درصدی برق صنایع
- برآورد انجمن فولاد از انتظار کاهش ۳۰ درصدی تولید در فصل تابستان با محدودیت برق صنایع

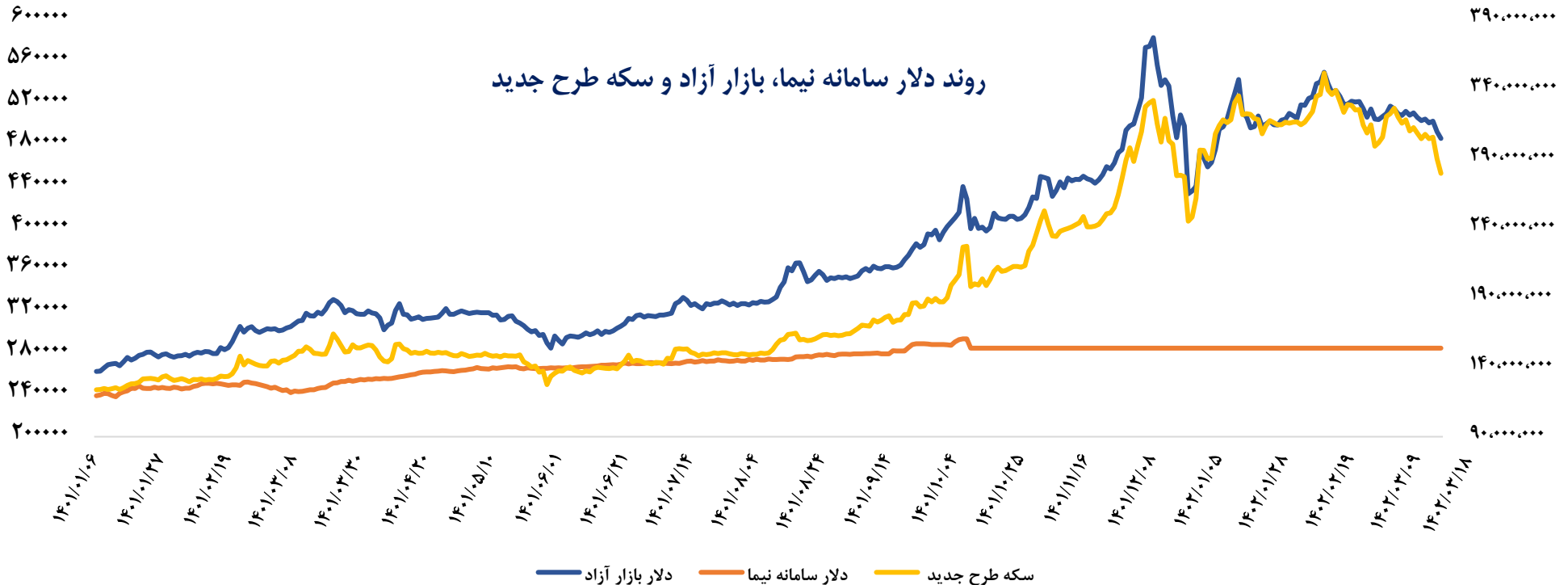
## آخرین وضعیت دلار و سکه

- معاملات در بازار آزاد ارز و سکه ظرف روزهای اخیر شاهد نوسانات کاهشی قابل توجهی بوده به صورتی که ارزش دلار برای اولین بار ظرف ۵۰ روز اخیر شاهد عقب نشینی از کانال ۵۰ هزار تومانی بوده است.
- انتشار اخبار مثبت در زمینه مناسبات سیاست خارجی کشور و گمانه زنی‌ها درباره احتمال توافق موقت بین ایران و آمریکا و افزایش سطح عرضه از جانب بازارساز از جمله دلایل مهم عقب نشینی قیمت‌ها در بازار آزاد بوده است.
- تحولات قیمتی در بازار سکه نیز منجر شده تا حباب قیمتی سکه امامی طرح جدید به حدود ۵ میلیون تومان کاهش یابد در حالی که پیشتر در محدوده ۷ میلیون تومانی این شاخص قرار داشت.

| شرح                                   | قیمت دلار آزاد | قیمت دلاری نیمایی | قیمت سکه طرح جدید |
|---------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| مقدار پایانی<br>(در هفته گذشته)       | ۴۸۶،۱۰۰        | ۲۸۵،۰۰۰           | ۳۰۷،۵۰۰،۰۰۰       |
| میزان تغییرات<br>(نسبت به هفته گذشته) | ۳.۷٪           | ۰.۰٪              | ۱.۲٪              |

واحد: ریال

## روند دلار سامانه نیما، بازار آزاد و سکه طرح جدید





شرکت سرمایه گذاری  
امین توان آفرین ساز

وب سایت: [www.etavanafarin.ir](http://www.etavanafarin.ir)

امور سهام: ۰۲۱ - ۶۶۵۲۷۰۱۳ - ۶۶۵۲۷۰۱۲

تلفن: ۰۲۱ - ۵۴۷۰۸۰۹۰



شرکت کارگزاری آرمون بورس (سهامی خاص)

وب سایت: [www.armoonbourse.com](http://www.armoonbourse.com)

افتتاح حساب آنلاین: [www.armoonregister.com](http://www.armoonregister.com)

تلفن: ۰۲۱ - ۵۴۷۰۸۸۸۸



مهرگان  
صندوق سرمایه گذاری  
اختصاصی بازارگردانی

وب سایت: [www.mehreganfund.com](http://www.mehreganfund.com)

دورنگار: ۰۲۱ - ۶۶۵۳۱۵۵۴

تلفن: ۰۲۱ - ۵۴۷۰۸۰۰۰



سبدگردان مهرگان

وب سایت: [www.mehregan-portfolio.ir](http://www.mehregan-portfolio.ir)

دورنگار: ۰۲۱ - ۶۶۵۳۳۲۸۹

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](http://www.mehregantamin.ir)