کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.



# هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

هفته بیستم منتهی به ۱۸مرداد۱۴۰۲

# فهرست مطالب


- مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر ..... ۳
- بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر ..... ۵
- شاخص کل ..... ۶
- ارزش معاملات خرد سهام ..... ۷
- روند P/E-ttm بازار ..... ۸
- ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم ..... ۹
- ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت ..... ۱۰
- روند نرخ بهره بین بانکی ..... ۱۱
- ترین‌های بازار در هفته اخیر ..... ۱۲
- بازدهی اوراق با درآمد ثابت ..... ۱۴
- اخبار بورس کالا در هفته اخیر ..... ۱۶
- وضعیت بازارهای موازی ..... ۱۸
- تقویم اقتصادی ..... ۱۹
- پیش‌بینی بازار در هفته آتی ..... ۲۰

# مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر




- **عرضه اولیه ۱۰ درصد سهام مولد نیروگاهی تجارت فارس چهارشنبه ۲۵ مرداد:**

دوازدهمین شرکت جدید سال با عرضه اولیه ۱۰ درصد سهام مولد نیروگاهی تجارت فارس طی دو مرحله به روش ترکیبی، ۲۵ مرداد در فرابورس وارد می شود.۸۴۷.۱میلیون سهم معادل ۱۰ درصد سهام "بمولد" در دو مرحله با قیمت ارزش گذاری ۶،۴۵۴ ریالی در بازار دوم معاملات فرابورس عرضه می شود که در مرحله اول ۳۳۸ میلیون و ۸۴۰ هزار سهم معادل ۴ درصد با حداکثر سهمیه ۱۱.۳ میلیون سهمی به سرمایه گذاران واجد شرایط به روش حراج عرضه می شود. در مرحله دوم، ۵۰۸ میلیون و ۲۶۰ هزار سهم معادل ۶ درصد دیگر همان روز با حداکثر سهمیه ۱۳۰۰ سهمی به سهامداران حقیقی و حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق می گیرد. مشاور عرضه هم کارگزاری بانک تجارت و متعهد خرید تامین سرمایه امید است.



- **نقدینگی جذب شده انتشار اوراق به منفی ۴۴.۳ هزار میلیارد تومان رسید:**

خزانه داری وزارت اقتصاد اعلام کرد: پیرو اقدامات برای تأمین مالی اقتصاد با هدف کاهش تبعات تورمی، خزانه‌داری کل در سال جاری نسبت به انتشار و عرضه ۳۵ هزار میلیارد تومان اوراق مرابحه عام اقدام کرد که پس از اخذ سفارش‌های خرید اوراق از متقاضیان در سامانه‌های بازار بین بانکی کارگزاری بانک مرکزی و مظنه یابی شرکت مدیریت فناوری بورس تهران و عرضه عمومی در دومین هفته عرضه اوراق مجموعاً ۵/۳ هزار میلیارد تومان بصورت نقدی از محل فروش اوراق تأمین شد. با احتساب مبلغ مندرج در جدول و فروش هفته قبل تا کنون مجموعاً ۱۸/۳ هزار میلیارد تومان از طریق انتشار اوراق نقدی، ۷۴ درصد از طریق بازار پول و ۲۶ درصد از طریق بازار سرمایه تأمین مالی شده است.در مقابل مبلغ تامین شده از طریق انتشار اوراق نقدی در سال جاری تا کنون ۶۲/۷ هزار میلیارد تومان برای تسویه اصل و سود اوراق پرداخت شده است که مجموع نقدینگی جذب شده توسط دولت از طریق انتشار اوراق نقدی ۴۴/۳ هزار میلیارد تومان منفی است.



- **نرخ سود بازار بین بانکی با افزایش به ۲۳.۵ درصد رسید:**

طبق اعلام بانک مرکزی، نرخ سود در بازار بین بانکی در هفته منتهی به ۱۸مرداد با رشد ۰.۰۵ درصدی نسبت به آخرین نرخ به ۲۳.۵ درصد افزایش یافت. با این وجود حداقل نرخ ریپو همچون هفته‌های گذشته در رقم ۲۳ درصد ثابت باقی مانده است.

- **رکورد صادرات نفت شکسته شد:**

# مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر

- **"فن افزار" با ۱،۳۷۸ تومان وارد بازار سهام شد:**




فرآیند عرضه اولیه ۱۲ درصد از سهام توسعه فن افزار توسن با قیمت ارزش گذاری ۱۱،۶۳۳ ریالی به روش ترکیبی در فرابورس انجام و در مرحله اول با عرضه ۴ درصدی هر سهم با قیمت ۱،۳۷۸ تومان به صندوق های سرمایه گذاری معامله شد. عرضه "فن افزار" شامل سهمیه ۲ میلیون سهمی به سرمایه‌گذاران واجد شرایط بود که ۵۲ صندوق متقاضی قادر به خرید این سهم شدند. در مرحله دوم، ۸ درصد دیگر با حداکثر سهمیه ۳۰۰ سهمی به بیش از یک میلیون و ۴۸۷ هزار سهامدار حقیقی و ۲ هزار و ۱۷۲ سهامدار حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق گرفت. مشاور عرضه هم کارگزاری خبرگان سهام و متعهد خرید تامین سرمایه دماوند است.

---

- **ایران با تولید ۶۴.۴ میلیون تن سیمان در رتبه هفتم جهانی ایستاد:**



طبق آمارهای جهانی، ایران با تولید ۶۴/۴ میلیون تن سیمان در سال ۲۰۲۲ به جمع ۷ تولیدکننده بزرگ سیمان در جهان راه یافت. چین با تولید ۲/۱ میلیارد تن سیمان در رتبه اول قرار گرفت و هند و ویتنام با ۳۷۰ و ۱۲۰ میلیون تن در پله دوم و سوم قرار گرفتند. همچنین آمریکا با ۹۵، ترکیه با ۸۵ و برزیل با ۶۵ میلیون تن تولید سیمان در رتبه‌های چهارم تا ششم ایستادند. پس از ایران، کشورهای اندونزی، روسیه، عربستان، مصر، ژاپن و کره جنوبی قرار دارند که تولید آنها بین ۵۰ تا ۶۴ میلیون تن در سال ۲۰۲۲ بود.

---

- **افزایش ۱۷ درصدی صادرات فولاد در ۴ ماه سال جاری:**



براساس آمار تولیدکنندگان فولاد، صادرات محصولات میانی زنجیره فولاد با افزایش ۲۴.۹ درصدی از ۲.۲ میلیون تن در چهار ماه سال گذشته به ۲.۷ میلیون تن رسید همچنین صادرات آهن اسفنجی از ۱۶۶ هزار تن در سال گذشته به ۵۸ هزار تن در سال جاری افت کرد که این ارقام تفاوت ۶۵.۱ هزار تنی دارند. در میان انواع محصولات تخت صادرات ورق‌های پوشش‌دار تفاوت چشمگیری در مقایسه با مدت مشابه داشت و از ۲۸ به ۲ هزار تن کاهش یافت همچنین صادرات میلگرد از ۶۷۴ به ۸۰۰ هزار تن رسید و شرکت‌ها از ابتدای فروردین تا پایان تیر۶۶ هزار تن تیرآهن صادر کردند که در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته افزایش بیش از دو برابر داشت. در مدت مشابه سال ۱۴۰۱ حجم صادرات تیرآهن ایران ۳۲ هزار تن بود.

# بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

## شرح وقایع

شاخص کل بورس در پایان هفته اخیر، بر ارتفاع ۲،۰۳۶،۹۸۵ واحد قرار گرفت و رشد هفتگی ۲.۲درصدی را ثبت کرد همچنین شاخص کل هم‌وزن رشد ۱.۰۲درصدی داشت و بر ارتفاع۷۱۳،۱۵۳ واحد ایستاد. ارزش معاملات خرد به ۲۲،۳۹۷ میلیارد تومان رسید که رشد۳۱درصدی را ثبت کرد. میانگین ارزش معلات خرد سهام و حق تقدم از ۴،۲۶۳ میلیارد تومان، به ۴،۴۷۹ میلیارد تومان رسید که رشد ۵ درصدی داشته است. میانگین ارزش معاملات خرد از ابتدای سال تاکنون ۹،۷۲۲ میلیارد تومان بوده است. در این هفته، نوسانات دلار در محدوده ۵۰ هزارتومان، شایعه بازگشت خودرو به بورس کالا، افزایش تقاضا در بازار پایه، تراز تجاری منفی در ۴ ماهه نخست سال ۱۴۰۲ و در نهایت اعلام مغایرت قانونی نرخ گاز خوراک و سوخت توسط مجلس، از مهم‌ترین اخبار و اتفاقات پیرامون بازار بود. در این هفته، بیشترین بازدهی را در بین صنایع فعال در بازار، به ترتیب، گروه‌های "فعالیت مهندسی، تجزیه، تحلیل و آزمایش فنی"، "چاپ"و "منسوجات" داشتند. بیشترین بازدهی در بین نمادهای فعال در بازار نیز به ترتیب به "ورنا"، "زگلدشت" و "غالبر" اختصاص داشت.

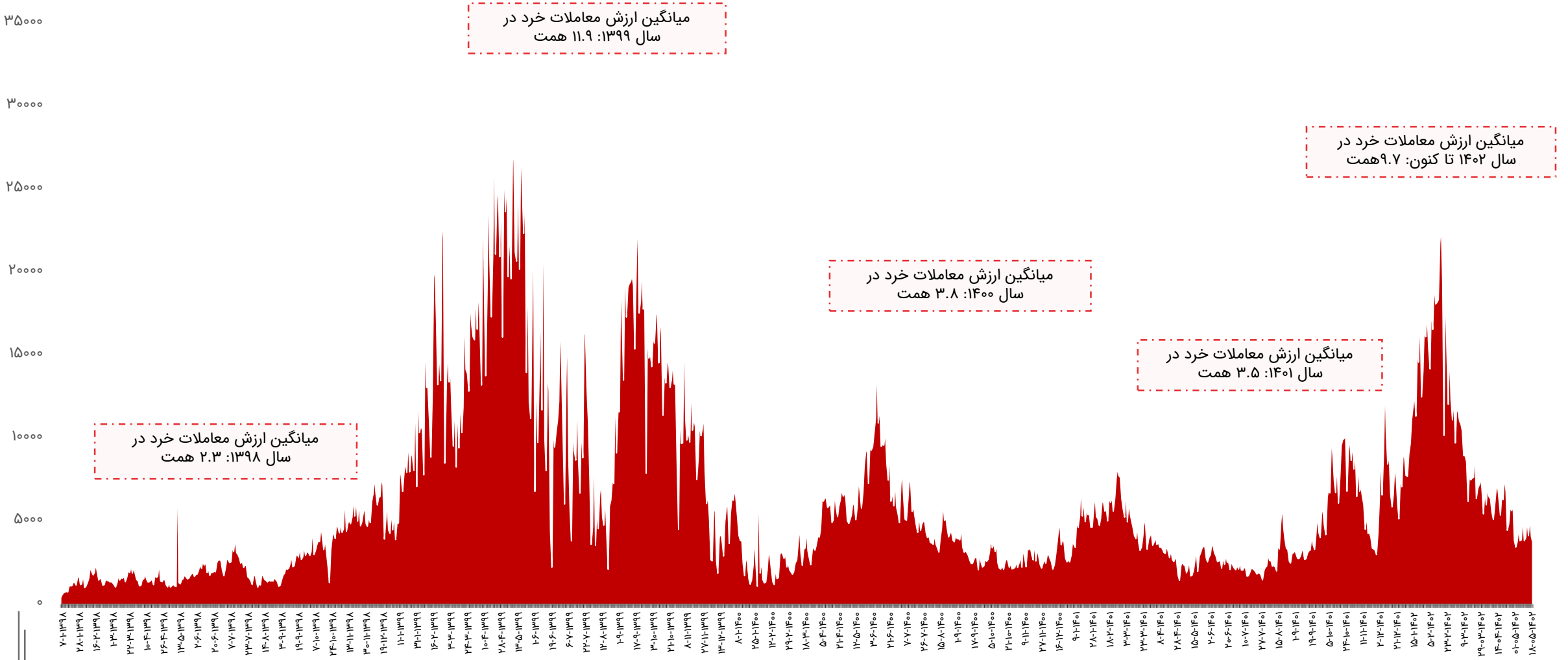
## تغییرات هفتگی شاخص ها

| شرح | مقدار ابتدای هفته | مقدار انتهای هفته | تغییرات واحد | درصد تغییرات |
|---|---|---|---|---|
| شاخص کل (واحد) | ۱،۹۹۳،۶۵۹ | ۲،۰۳۶،۹۸۵ | ۴۳،۳۲۶ | %۲.۲ |
| شاخص هم وزن (واحد) | ۷۰۵،۹۱۶ | ۷۱۳،۱۵۳ | ۷،۲۳۷ | %۱.۰۲ |
| ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم (میلیارد تومان) | ۲۲،۳۹۷ | | ۵،۳۴۶ | %۳۱ |

# شاخص کل


۲,۸۰۰,۰۰۰
۲,۴۰۰,۰۰۰
۲,۰۰۰,۰۰۰
۱,۶۰۰,۰۰۰
۱,۲۰۰,۰۰۰
۸۰۰,۰۰۰
۴۰۰,۰۰۰
۰
• کاهش قیمت جهانی نفت
• شهادت سردار سلیمانی
• حمایت سران دولت از بورس
• وقوع پدیده کووید-۱۹
• کاهش نرخ بهره بین بانکی
• افزایش ورود پول حقیقی به بازار
• پیروزی بایدن در انتخابات آمریکا
• افزایش نرخ بهره بین بانکی
• خروج شدید پول حقیقی از بازار
• افزایش نرخ دلار در بازار آزاد
• انتظار گزارشات مالی شرکتها
• پیروزی آقای رئیسی در انتخابات
• وقوع جنگ روسیه و اوکراین
• افزایش قیمت کامودیتی‌ها
• کاهش نرخ بهره بین بانکی
• بهبود در مذاکرات هسته‌ای
• افت قیمت کامودیتی‌ها
• بلاتکلیفی در موضوع برجام
• افزایش نرخ سود بین بانکی
• گزارشات ضعیف فصلی و سالانه شرکتها
• روند صعودی نرخ بهره
• بلاتکلیفی مذاکرات برجام
• وقوع اعتراضات و ناآرامی‌ها در کشور
• افزایش شدید نرخ دلار آزاد و نیما
• به بن‌بست رسیدن مذکرات برجام
• رفع نسبی ابهامات بودجه سال ۱۴۰۲
• کاهش نرخ دلار آزاد
• افزایش نرخ گاز سوخت و خوراک
• افزایش ابهامات در بازار سرمایه

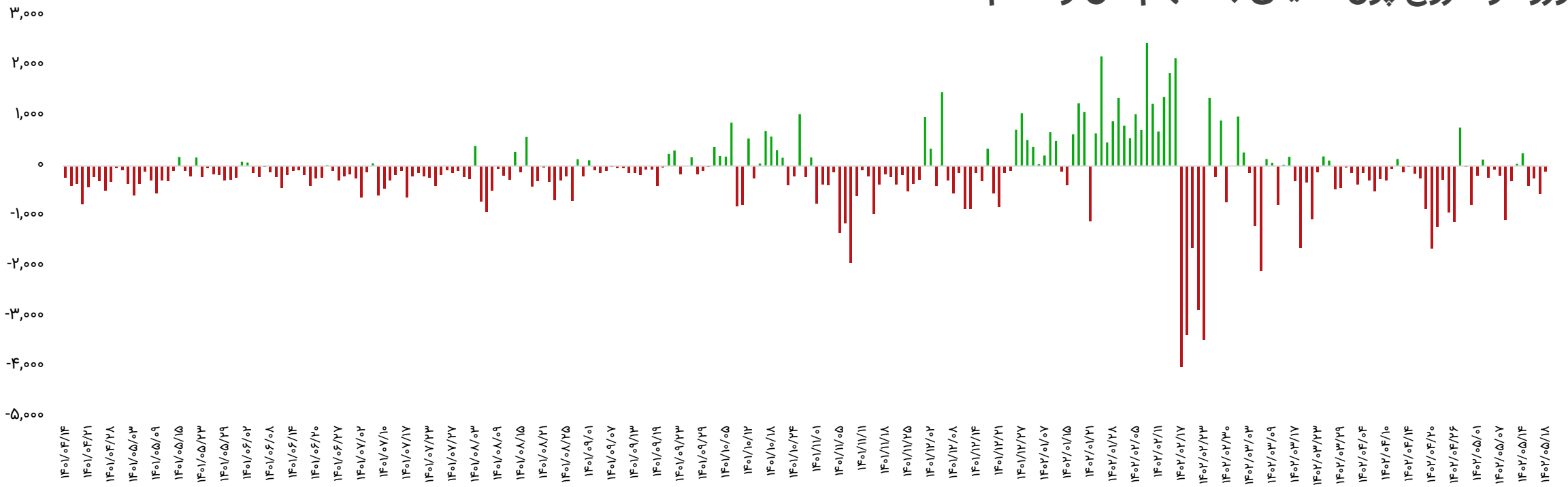
# ارزش معاملات خرد سهام



# روند P/E-ttm بازار



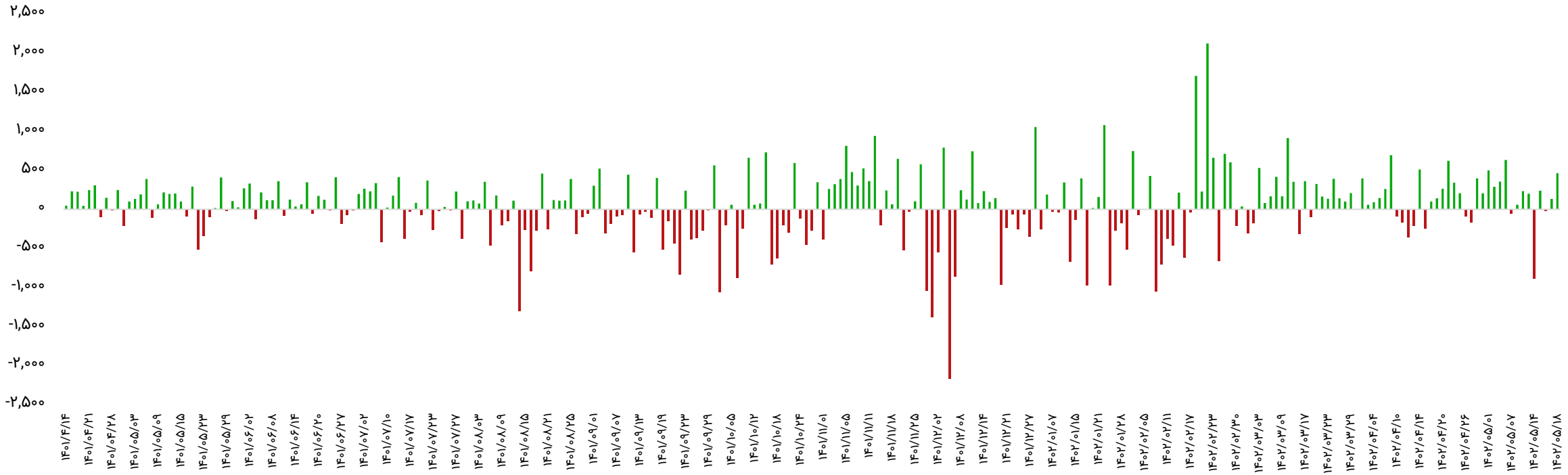
# ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم




| بازه زمانی | تعداد روز معاملاتی | ورود پول (میلیارد تومان) |
|---|---|---|
| سالیانه (۱۴۰۱/۰۵/۱۸ تا ۱۴۰۲/۰۵/۱۸) | ۲۴۰ | -۳۲،۹۳۸ |
| ماهیانه (۱۴۰۲/۰۴/۱۸ تا ۱۴۰۲/۰۵/۱۸) | ۲۳ | -۹،۱۹۸ |
| هفتگی(۱۴۰۲/۰۵/۱۴ تا ۱۴۰۲/۰۵/۱۸) | ۵ | -۱،۰۳۹ |

| تاریخ | ورود پول (میلیارد تومان) |
|---|---|
| ۱۴۰۲/۰۵/۱۴ | ۲۵۴ |
| ۱۴۰۲/۰۵/۱۵ | -۳۹۷ |
| ۱۴۰۲/۰۵/۱۶ | -۲۳۸ |
| ۱۴۰۲/۰۵/۱۷ | -۵۵۵ |
| ۱۴۰۲/۰۵/۱۸ | -۱۰۳ |
| جمع | -۱،۰۳۹ |

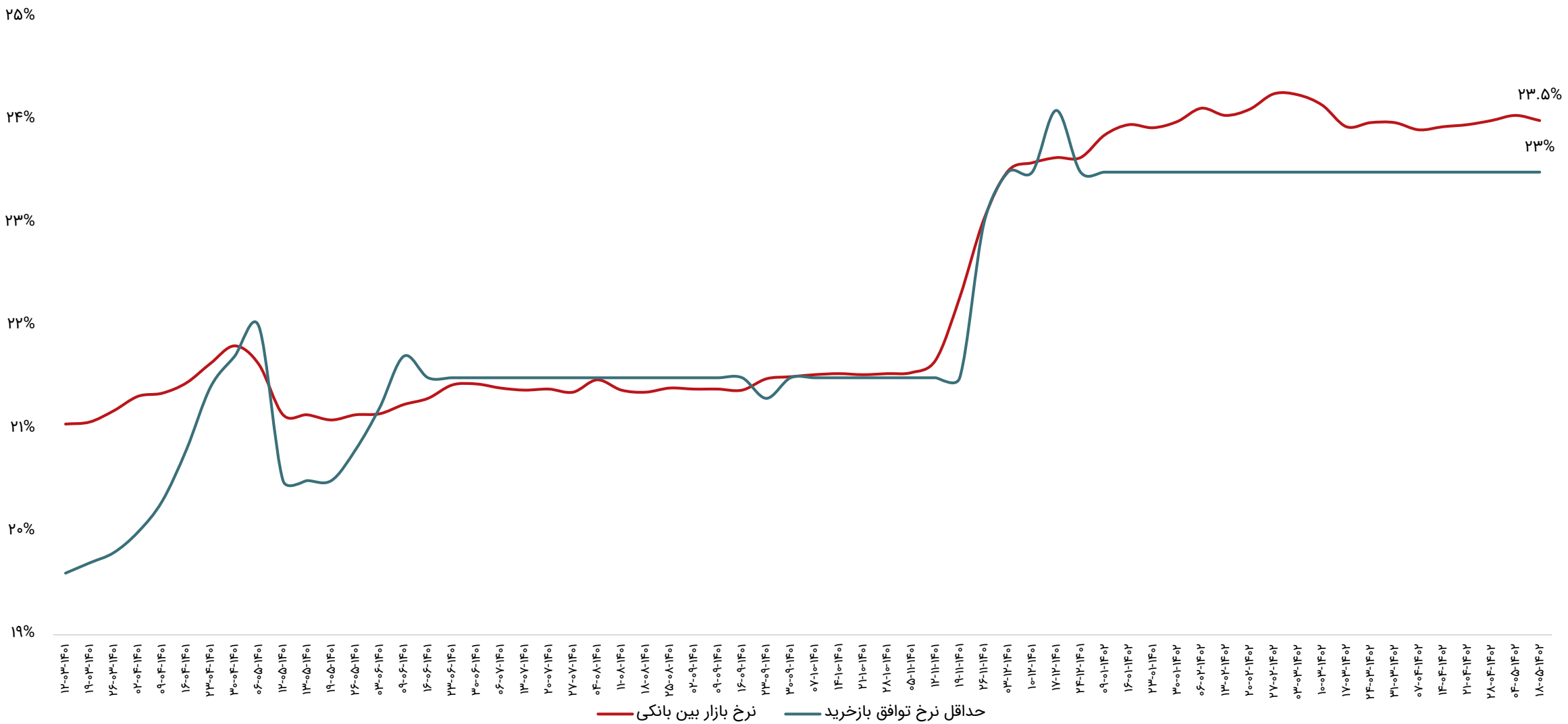
# ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت




| بازه زمانی | تعداد روز معاملاتی | ورود پول (میلیارد تومان) |
|---|---|---|
| سالیانه (۱۴۰۱/۰۵/۱۸ تا ۱۴۰۲/۰۵/۱۸) | ۲۴۰ | ۶،۸۱۴ |
| ماهیانه (۱۴۰۲/۰۴/۱۸ تا ۱۴۰۲/۰۵/۱۸) | ۲۳ | ۴،۱۵۳ |
| هفتگی(۱۴۰۲/۰۵/۱۴ تا ۱۴۰۲/۰۵/۱۸) | ۵ | -۷۳ |

| تاریخ | ورود پول (میلیارد تومان) |
|---|---|
| ۱۴۰۲/۰۵/۱۴ | -۸۸۴ |
| ۱۴۰۲/۰۵/۱۵ | ۲۳۹ |
| ۱۴۰۲/۰۵/۱۶ | -۲۳ |
| ۱۴۰۲/۰۵/۱۷ | ۱۳۳ |
| ۱۴۰۲/۰۵/۱۸ | ۴۶۲ |
| جمع | -۷۳ |

# روند نرخ بهره بین بانکی



# ترین‌های بازار در هفته اخیر

## پر بازده‌ترین صنایع

| رتبه | صنعت | درصد بازدهی با احتساب آورده |
|---|---|---|
| ۱ | فعالیت مهندسی، تجزیه، تحلیل و آزمایش فنی | ۶.۵ |
| ۲ | چاپ | ۴.۲ |
| ۳ | منسوجات | ۲.۱ |
| ۴ | فعالیتهای هنری، سرگرمی و خلاقانه | ۱.۷ |
| ۵ | شیمیایی | ۱.۲ |

## پر بازده‌ترین نمادها

| رتبه | شرکت | نماد | بازدهی (درصد) |
|---|---|---|---|
| ۱ | سر. رنا | ورنا | ۱۸.۹ |
| ۲ | کشت و دام گلدشت نمونه اصفهان | زگلدشت | ۱۶.۵ |
| ۳ | لبنیات کالبر | غالبر | ۱۶ |
| ۴ | صنایع پتروشیمی کرمانشاه | کرماشا | ۱۵.۸ |
| ۵ | سر. توسعه خوزستان | وتخوز | ۱۵.۶ |

## کم بازده‌ترین صنایع

| رتبه | صنعت | درصد بازدهی با احتساب آورده |
|---|---|---|
| ۱ | پیمانکاری صنعتی | -۵.۸ |
| ۲ | فنی و مهندسی | -۴.۳ |
| ۳ | وسایل ارتباطی | -۳.۵ |
| ۴ | حمل و نقل انبارداری و ارتباطات | -۳ |
| ۵ | استخراج زغال سنگ | -۲.۶ |

## کم بازده‌ترین نمادها

| رتبه | شرکت | نماد | بازدهی (درصد) |
|---|---|---|---|
| ۱ | بیمه میهن | میهن | -۱۵.۴ |
| ۲ | سیمان لار سبزوار | سبزوا | -۱۵.۲ |
| ۳ | لیزینگ ایران و شرق | ولشرق | -۱۵ |
| ۴ | سر. مسکن پردیس | ثپردیس | -۱۳ |
| ۵ | بانک شهر | وشهر | -۱۱.۳ |

# ترین‌های بازار در هفته اخیر

## بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

| رتبه | صنعت | ارزش معاملات (میلیاردتومان) |
|---|---|---|
| ۱ | خودرو و قطعات | ۳,۹۸۴ |
| ۲ | فلزات اساسی | ۲,۴۱۸ |
| ۳ | شیمیایی | ۲,۰۰۱ |
| ۴ | سرمایه گذاریها | ۱,۸۰۰ |
| ۵ | بانکها و موسسات اعتباری | ۱,۶۳۸ |

## کمترین ارزش معاملات به تفکیکی صنایع

| رتبه | صنعت | ارزش معاملات (میلیاردتومان) |
|---|---|---|
| ۱ | فعالیتهای فرهنگی و ورزشی | ۱ |
| ۲ | فعالیت مهندسی، تجزیه، تحلیل و آزمایش فنی | ۷ |
| ۳ | فعالیتهای هنری، سرگرمی و خلاقانه | ۱۶ |
| ۴ | استخراج زغال سنگ | ۲۹ |
| ۵ | چاپ | ۳۱ |

## نمادهای با کمترین P/E

| نماد | قیمت (ریال) | P/E |
|---|---|---|
| دانا | ۳،۹۴۷ | ۱.۲ |
| های وب | ۲،۶۰۵ | ۲.۳ |
| شیراز | ۲۳،۵۰۰ | ۳.۱ |
| وبملت | ۴،۵۳۶ | ۳.۱ |

## نمادهای با کمترین P/NAV

| نماد | قیمت (ریال) | P/NAV |
|---|---|---|
| وخارزم | ۴،۹۶۰ | %۲۲.۶ |
| حکشتی | ۱۳،۷۸۰ | %۳۵.۳ |
| وبشهر | ۶،۶۶۰ | %۴۰.۱ |
| کرمان | ۱،۱۴۷ | %۴۲.۲ |
| وتوکا | ۳،۸۶۹ | %۴۴ |

# بازدهی اوراق با درآمد ثابت

| نماد | قیمت اسمی | نوع | سررسید | روز تا سررسید | تعداد انتشار | قیمت پایانی | YTM(last) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| اخزا۹۰۷ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۲-۰۷-۰۴ | ۴۵ | ۴۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۶۸,۵۰۰ | ۲۹.۶% |
| گام۰۲۰۵۲۲ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اوراق گام | ۱۴۰۲-۰۵-۳۱ | ۱۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۲۴,۳۹۰ | ۲۹.۴% |
| گام۰۲۰۷۱۵ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اوراق گام | ۱۴۰۲-۰۷-۳۰ | ۷۱ | ۳۵,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۴۲,۴۳۰ | ۲۹% |
| گام۰۲۰۶۱۳ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اوراق گام | ۱۴۰۲-۰۶-۳۱ | ۴۱ | ۳,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۶۳,۳۶۰ | ۲۸.۸% |
| گام۰۲۰۵۱۳ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اوراق گام | ۱۴۰۲-۰۵-۳۱ | ۱۰ | ۵,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۷۸,۹۲۰ | ۲۸.۵% |
| گام۰۲۰۷۱۳ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اوراق گام | ۱۴۰۲-۰۷-۳۰ | ۷۱ | ۱۰,۵۷۶,۲۶۲ | ۹۴۸,۹۴۰ | ۲۸.۲% |
| گام۰۲۰۹۱۱ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اوراق گام | ۱۴۰۲-۰۹-۳۰ | ۱۳۱ | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۱۰,۹۷۰ | ۲۸.۲% |
| گام۰۲۰۸۵۶ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اوراق گام | ۱۴۰۲-۰۸-۳۰ | ۱۰۱ | ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۳۰,۴۶۰ | ۲۸.۱% |
| گام۰۲۰۸۲۲ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اوراق گام | ۱۴۰۲-۰۸-۳۰ | ۱۰۱ | ۳,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۳۱,۴۵۰ | ۲۸% |
| گام۰۲۰۸۱۳ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اوراق گام | ۱۴۰۲-۰۸-۳۰ | ۱۰۱ | ۶۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۳۴,۶۰۰ | ۲۷.۷% |
| گام۰۲۰۶۵۶ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اوراق گام | ۱۴۰۲-۰۶-۳۱ | ۴۱ | ۵,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۵۵,۷۵۰ | ۲۷.۵% |
| اخزا۰۰۴ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۳-۰۵-۲۲ | ۳۶۶ | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۸۷,۶۳۰ | ۲۷.۱% |
| گام۰۲۰۸۱۵ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اوراق گام | ۱۴۰۲-۰۸-۳۰ | ۱۰۱ | ۴۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۲۸,۰۰۰ | ۲۷% |
| گام۰۲۰۷۵۶ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اوراق گام | ۱۴۰۲-۰۷-۳۰ | ۷۱ | ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۵۲,۷۰۰ | ۲۷% |
| اخزا۰۰۷ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۳-۰۹-۱۲ | ۴۷۸ | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۳۲,۸۵۰ | ۲۶.۸% |
| گام۰۲۰۶۶۱ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اوراق گام | ۱۴۰۲-۰۶-۳۱ | ۴۱ | ۱۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۷۲,۰۰۰ | ۲۶.۶% |

# بازدهی اوراق با درآمد ثابت

| نماد | قیمت اسمی | نوع | سررسید | روز تا سررسید | تعداد انتشار | قیمت پایانی | YTM(last) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| اخزا۹۰۸ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۲-۰۶-۰۶ | ۱۶ | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۸۸,۰۱۰ | ۲۶.۳% |
| اخزا۰۱۱ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۳-۰۶-۱۹ | ۳۹۴ | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۲۲,۰۰۰ | ۲۶.۲% |
| اخزا۰۰۱ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۳-۰۸-۲۱ | ۴۵۷ | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۵۱,۳۲۰ | ۲۵.۷% |
| اخزا۰۰۲ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۳-۱۰-۲۴ | ۵۲۰ | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۲۲,۵۶۰ | ۲۵.۳% |
| اخزا۱۰۱ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۴-۰۳-۲۵ | ۶۷۳ | ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۶۶۲,۷۷۰ | ۲۵% |
| اخزا۱۰۳ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۴-۰۵-۱۹ | ۷۲۹ | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۶۴۱,۵۲۰ | ۲۵% |
| اخزا۱۰۴ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۴-۰۹-۱۶ | ۸۴۸ | ۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۵۹۴,۲۹۰ | ۲۵% |
| اخزا۱۰۷ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۴-۰۷-۱۳ | ۷۸۵ | ۷۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۶۱۸,۰۳۰ | ۲۵% |
| اخزا۱۰۸ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۴-۰۷-۲۷ | ۷۹۹ | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۶۱۳,۴۱۰ | ۲۵% |
| اخزا۱۰۵ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۴-۱۰-۱۴ | ۸۷۶ | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۵۸۷,۲۰۰ | ۲۴.۸% |
| اخزا۸۲۱ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۲-۰۹-۰۶ | ۱۰۷ | ۲۵,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۳۵,۵۶۰ | ۲۴.۷% |
| اخزا۰۱۲ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۳-۰۴-۲۵ | ۳۳۸ | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۹۵,۰۰۰ | ۲۴.۷% |
| اخزا۰۱۰ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۳-۱۱-۱۵ | ۵۴۱ | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۲۰,۱۷۰ | ۲۴.۶% |
| اخزا۱۰۶ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۳-۰۸-۱۴ | ۴۵۰ | ۸۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۶۱,۴۶۰ | ۲۴.۶% |
| اخزا۸۲۰ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۲-۰۸-۰۶ | ۷۷ | ۲۵,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۵۰,۰۷۰ | ۲۴.۵% |
| اخزا۰۰۶ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۳-۰۷-۲۳ | ۴۲۹ | ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۷۲,۲۵۰ | ۲۴.۴% |

# اخبار بورس کالا در هفته اخیر

- **راه‌اندازی اوراق سلف مسکن در اولویت سازمان بورس:**

آقای صبائی از انجام اقدامات لازم برای راه‌اندازی معاملات اوراق سلف مسکن در بورس کالا خبر داد و گفت: راه‌اندازی این معاملات در اولویت فعالیت‌های سازمان بورس قرار گرفته و پیش‌بینی می‌شود اصلاحات لازم در دستورالعمل این معاملات تا شهریورماه به تصویب هیات مدیره سازمان بورس برسد. مدیر نظارت بر بورس‌های سازمان بورس و اوراق بهادار گفت: با توجه به اهمیت فروش متری مسکن (اوراق سلف مسکن) و ظرفیت‌های موجود در این اوراق، اقدامات لازم برای راه‌اندازی این اوراق به کار گرفته شده و اکنون این موضوع با دستور رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار در اولویت فعالیت‌های این سازمان قرار گرفته است. وی با اعلام اینکه راه‌اندازی معاملات اوراق سلف مسکن در بورس کالا نیازمند اصلاح «دستورالعمل اجرایی معاملات سلف استاندارد در بورس کالای ایران» است، گفت: در این زمینه به منظور اصلاح مقررات مذکور در کمیته تدوین مقررات سازمان، موضوع به لحاظ ابعاد فقهی در کمیته فقهی سازمان بورس مطرح و نهایی شد و به نظر می‌رسد که این اقدام حداکثر تا پایان مرداد ماه به اتمام برسد.

---

- **نقش بورس کالا در توسعه صنایع غیرقابل انکار است:**

آقای چراغی گفت: اگر وضعیت فعلی صنایع پتروشیمی، فرآورده‌های نفتی، سیمان، فلزات و فولاد را نسبت به قبل از عرضه این محصولات در بورس کالا مقایسه کنیم به وضوح مشاهده می‌شود که واقعی سازی قیمت‌ها و شفافیت در روند معاملات باعث شده تا سود حاصل از تولید به خود تولیدکنندگان بازگردد و در مقابل، واسطه‌گران که سال‌ها از عدم شفافیت در اقتصاد ایران سود می‌بردند، متضرر شوند.عضو سابق شورای عالی بورس در رابطه با کارکرد و تاثیرات بورس کالا بر صنایع تولیدی کشور اظهار کرد: برخی اشخاص که نسبت به عملکرد بورس کالا اطلاعات کافی ندارند اظهاراتی را مبنی بر این که این بازار موجب افزایش قیمت محصولات شده انجام می‌دهند در حالیکه قیمت ها در بورس کالا در تقابل عرضه و تقاضا کشف می شود و بورس نقشی در کاهش یا افزایش قیمت ها ندارد.وی تاکید کرد: از مزیت های بزرگ بورس کالا، قابل رصد بودن معاملات برای همگان از جمله سیاست گذاران است همچنین کلیه جزییات معاملات برای نهادهای نظارتی نیز شفاف است و به همین دلیل است که مخالفان شفافیت با عملکرد بورس کالا زاویه دارند.

# اخبار بورس کالا در هفته اخیر

- **خریداران خودرو ۴۳ میلیارد ریال خسارت تاخیر در تحویل دریافت کردند:**

رئیس اداره پایش تحویل شرکت بورس کالای ایران گفت: یکی از مزایای بزرگ بورس کالای ایران، اخذ تضامین از عرضه کنندگان کالاها به منظور عمل به تعهدات است که این مزیت مهم در معاملات خودرو طی ماه های گذشته بیش از گذشته به چشم می آید؛ خریداران خودروهای بورسی که با تاخیر در تحویل مواجه شده اند، به دلیل وجود همین مزیت تاکنون موفق به دریافت ۴۳ میلیارد ریال خسارت شده اند. خانم حسین زاده به روند پرداخت خسارت دیرکرد تحویل خودرو از سوی خودروسازان اشاره کرد و گفت: پرداخت خسارت به خریداران خودروهای بورسی پس از ارایه درخواست از سوی آن ها، رسیدگی و محاسبه لازم انجام و از طریق کارگزاران خریدار به مشتریان پرداخت می گردد که این رویه شفاف از مزایای مکانیسم بورس کالا به شمار می رود. رئیس اداره پایش تحویل شرکت بورس کالای ایران ادامه داد: از میزان درخواست هایی که برای اخذ خسارت تاخیر در تحویل خودرو به مدیریت تسویه و پایاپای بورس کالای ایران رسیده است، تاکنون برای تعداد ۲۴۰ درخواست، صورتجلسه صادر شده و همان طور که ذکر شد مبلغ ۴۳ میلیارد ریال به متقاضیان دریافت خسارت از طریق کارگزار خریدار پرداخت شده است.

---

- **شفافیت و رصد معاملات از مسیر بورس کالا محقق می شود:**

سخنگوی کمیسیون صنایع و معادن مجلس با اعلام اینکه طبق برنامه اقتصاد مقاومتی، اقتصاد باید به مردم واگذار شود، گفت: عملکرد بورس کالا در سال‌های گذشته در مقابل با رانت و فساد بسیار مثبت بوده، زیرا راه اصلی مقابله با فساد، ایجاد شفافیت در مبادلات است. آقای عباسپور با تاکید بر نقش مهم بورس کالا در رصد دقیق معاملات برای سیاست‌گذاران گفت: داده‌های بورس کالا برای سیاست‌گذاران بسیار مهم است و از طریق همین داده‌ها می‌توان نسبت به جبران کمبودها در بازار اقدام کرد. وی درباره تبعات قیمت‌گذاری دستوری در اقتصاد ایران اعلام کرد: قیمت‌گذاری دستوری پدیده‌ای ناخوشایند در اقتصاد ایران است که با هدف ارزان شدن سفره مردم و تخصیص مواد اولیه ارزان به تولیدکنندگان اجرایی می‌شود، اما در عمل این اهداف محقق نمی‌شود.

# وضعیت بازارهای موازی

| شرح | آخرین قیمت | هفته گذشته | | ماه گذشته | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | قیمت | تغییرات | قیمت | تغییرات |
| طلا (دلار/انس) | ۱,۹۱۳ | ۱,۹۴۲ | -۱.۵% | ۱,۹۳۲ | -۱% |
| سکه (ریال) | ۲۸۵,۵۱۰,۰۰۰ | ۲۹۴,۹۳۰,۰۰۰ | -۳.۲% | ۲۸۲,۳۵۰,۰۰۰ | ۱.۱% |
| دلار آزاد (ریال) | ۴۸،۵۰۰ | ۵۰۰,۷۰۰ | -۳.۱% | ۴۹۸,۲۹۰ | -۲.۷% |
| نفت برنت (دلار/بشکه) | ۸۷ | ۸۶ | ۰.۷% | ۷۹ | ۹.۶% |
| بیت کوین (دلار) | ۲۹,۳۸۸ | ۲۸,۹۹۲ | ۱.۴% | ۳۰,۶۰۰ | -۴% |
| آلومینیوم LME | ۲,۱۷۷ | ۲,۲۴۱ | -۳% | ۲,۱۶۹ | ۰.۴% |
| مس LME | ۸,۲۹۴ | ۸,۵۵۴ | -۳% | ۸,۳۳۶ | -۰.۵% |
| روی LME | ۲,۳۹۶ | ۲,۵۱۰ | -۴.۵% | ۲,۳۶۶ | ۱.۳% |
| سرب LME | ۲,۱۲۸ | ۲,۱۳۸ | -۰.۵% | ۲,۰۶۰ | ۳.۳% |
| انس پلاتین | ۹۱۵ | ۹۲۸ | -۱.۴% | ۹۳۲ | -۱.۸% |
| متانول | ۲۴۰ | ۲۳۷ | ۱.۳% | ۲۷۵ | -۱۲.۷% |
| اوره | ۴۰۰ | ۴۰۲ | -۰.۵% | ۳۳۰ | ۲۱.۲% |

# تقویم اقتصادی

| تاریخ | روز | رویداد |
|---|---|---|
| ۱۴۰۲/۰۵/۲۳ | دوشنبه | انتظارات تورم مصرف کننده آمریکا، (تغییرات سالیانه) قیمت عمده فروشی آلمان |
| ۱۴۰۲/۰۵/۲۴ | سه‌شنبه | شاخص (سالانه) تولید ناخالص داخلی ژاپن، (تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی چین |
| ۱۴۰۲/۰۵/۲۵ | چهارشنبه | تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)، نرخ تورم (سالانه) انگلستان |
| ۱۴۰۲/۰۵/۲۶ | پنج شنبه | (تغییرات سالیانه) صادرات ژاپن، نرخ بیکاری استرالیا |
| ۱۴۰۲/۰۵/۲۷ | جمعه | نرخ تورم (سالانه) ژاپن، (تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولید کننده کانادا |

# پیش‌بینی بازار در هفته آتی

- بازار سهام هفته پیش‌رو را درحالی آغاز می‌کند که تغییرات برخی متغیرها و وقوع اتفاقات می‌تواند بر وضعیت بازار اثرگذار باشد؛ در روزهای پایان هفته گذشته، اخبار توافق بین ایران و آمریکا مبنی بر تبادل زندانیان و انتقال پول‌های بلوکه شده ایران در کره جنوبی به قطر (صرفا برای تأمین کالاهای اساسی و دارو)، باعث کاهش ۱ هزارتومانی قیمت دلار در بازار غیررسمی شد و در پایان هفته، نرخ دلار به ۴۸،۵۰۰ تومان رسید.
- علاوه بر خبر فوق، احتمالاتی مبنی بر ادامه مذاکرات بین ایران و آمریکا وجود دارد و توافق فعلی می‌توان نقطه شروعی برای توافقی جامع‌تر باشد.
- صنایعی که مواد اولیه یا کالاهای نیمه ساخته وارداتی مصرف می‌کنند، با کاهش تنش‌ها و بهبود شرایط سیاسی، می‌توانند وضعیت بهتری پیدا کنند. تولیدکننده‌های لاسیتک، گروه شوینده، تولیدکنندگان قطعات، صنایع غذایی و دامپروری از جمله صنایعی هستند که می‌توانند از وضعیت فعلی بهره ببرند.
- در بازارهای جهانی، زنجیره انرژی مجددا با رشد قیمت‌ها مواجه بوده و کرک اسپرد پالایشگاه‌ها افزایش یافته است.
- در مجموع، انتظار می‌رود با شروع هفته، با توجه به شرایط بازار در هفته گذشته و افت قیمت دلار، بازار با فشار عرضه مواجه شود و در ادامه با رسیدن به سطوح حمایتی، وضعیت بهبود یابد؛ اما این بدین معنا نیست که رشد محیرالعقولی را بتوان در بازار متصور بود.

# کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege