کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.



هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

هفته پانزدهم منتهی به ۱۴ تیر ۱۴۰۲

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 ۱۲ درصد از سهام شرکت خمیر مایه رضوی چهارشنبه ۲۱ تیرماه:**



براساس اعلام فرابورس ایران، ۲۸ میلیون و ۸۰۰ هزار سهم معادل ۱۲ درصد از سهام شرکت خمیر مایه رضوی با نماد غمایه در تاریخ ۲۱ تیر ماه سال جاری به روش حراج و در نماد معاملاتی غمایه عرضه اولیه می‌شود. حداکثر تعداد سهام قابل خریداری توسط هر کد معاملاتی ۱ میلیون سهم بوده و قیمت ارزش‌گذاری شده آن ۳۷ هزار و ۳۹۴ ریال است. تعداد کل سهام شرکت خمیر مایه رضوی ۲۴۰ میلیون سهم است. آستان قدس رضوی و سازمان اقتصادی رضوی متعهدین عرضه و شرکت تامین سرمایه دماوند متعهد خرید آن است. همچنین صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی فخر رضوی به عنوان بازارگردان ایفای نقش می‌کند. لازم بذکر است فقط صندوق‌های سرمایه‌گذاری می‌توانند در این عرضه اولیه شرکت نمایند.

- **افزایش زمان معامله اوراق و ETFهای با درآمد ثابت از امروز ۱۷ تیرماه:**

طبق تصمیم جدید فرابورس، افزایش ۲۰ دقیقه ای زمان معاملات اوراق با درآمد ثابت و صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت قابل معامله در فرابورس از امروز شنبه ۱۷ تیر اعمال می شود. زمان آغاز سفارش‌گیری این اوراق بهادار از ساعت ۸:۲۵ تا ۸:۳۰ و فرایند حراج پیوسته از ۸:۳۰ تا ۱۵ ادامه می یابد. سرمایه‌گذاران به‌طور معمول در شرایط مختلف، سرمایه را بین ابزارهای با درآمد ثابت، سهام و... جابجا می‌کنند. با تغییر ساعت معاملات افراد می‌توانند پیش از آغاز معاملات بازارهای سهام، سرمایه را در صندوق‌های با درآمد ثابت یا اوراق، نقد کنند. قبل از این، پیش‌گشایش این بخش از بازار از ساعت ۸:۴۵ تا ۹ و حراج پیوسته نیز از ۹ تا ۱۵ بود که در شرایط جدید ۲۰ دقیقه به طول جلسه معاملاتی افزوده شد.

- **پذیره‌نویسی نخستین صندوق سرمایه‌گذاری فلزات اساسی از امروز ۱۷ تیرماه:**



امروز شنبه ۱۷ تیر ۱۴۰۲، پذیره‌نویسی نخستین صندوق فلزات اساسی در بازار سرمایه با نماد «استیل» آغاز می‌شود. این صندوق از نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری ETFاست. طبق مقررات حداقل ۷۰ درصد از دارایی تحت مدیریت صندوق استیل مفید، به سهام و حق تقدم سهام موجود در صنعت فلزات اساسی و حداکثر ۳۰ درصد به سایر صنایع و مابقی به بخش‌های دیگری همچون طلا، اوراق بهادار، اوراق قرضه و... اختصاص دارد. با پذیره‌نویسی صندوق بخشی استیل، فعالان بازار سرمایه می‌توانند به‌صورت اختصاصی در زمینه فلزات اساسی سرمایه‌گذاری کنند.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



- **نرخ سود بازار بین بانکی با افزایش جزئی به ۲۳.۴۴ درصد رسید:**

در هفته منتهی به ۱۴ تیرماه نرخ بهره بین بانکی با افزایش جزئی به ۲۳.۴۴ درصد رسید. هفته ماقبل نرخ بهره بین بانکی برابر با ۲۳.۴۱ درصد ثبت شده که شاهد افزایش ۰.۰۳ درصدی می‌باشیم اما حداقل نرخ توافق بازخرید که با نام نرخ ریپو نیز شناخته می‌شود، همچنان بدون تغییر نسبت به هفته‌های اخیر در سطح ۲۳ درصدی ثابت باقی مانده است.



- **ارزش معاملات گواهی سپرده شمش طلا از ۲.۳ همت عبور کرد:**

معاملات گواهی سپرده شمش طلا به عنوان دارایی تازه وارد بازار مالی بورس کالای ایران در حالی راه اندازی شده است که از ابتدای راه‌اندازی این ابزار در مورخ ۱۸ اسفند سال ۱۴۰۱ تا پایان هفته منتهی به ۹ تیر ماه سال جاری بالغ بر ۶ میلیون و ۸۵۴ هزار گواهی (معادل ۶۸۵ کیلوگرم) به ارزشی نزدیک به ۲/۴ هزار میلیارد تومان داد و ستد شد که این ارقام بیانگر استقبال معامله‌گران از ابزار طلایی بورس کالاست.



- **بانک ها مجاز به انتشار اوراق مرابحه ارزی شدند:**

بانک مرکزی برای اولین بار، مجوز انتشار اوراق مرابحه ارزی را با سود یورویی و سالانه ۵ تا ۵/۵ درصدی به بانک‌های بورسی و دولتی داد. خرید اوراق از محل منابع ارزی مشمول رفع تعهد ارزی صادراتی ممنوع بوده و سررسید اوراق حداقل یک و حداکثر ۴ سال و سود سالیانه برای اوراق یورویی یکساله حداکثر ۵ درصد، اوراق دوساله حداکثر ۵.۲۵ درصد، اوراق سه ساله و چهارساله حداکثر ۵.۵ درصد تعیین شده و پرداخت سود در مواعد یکساله صورت خواهد پذیرفت.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

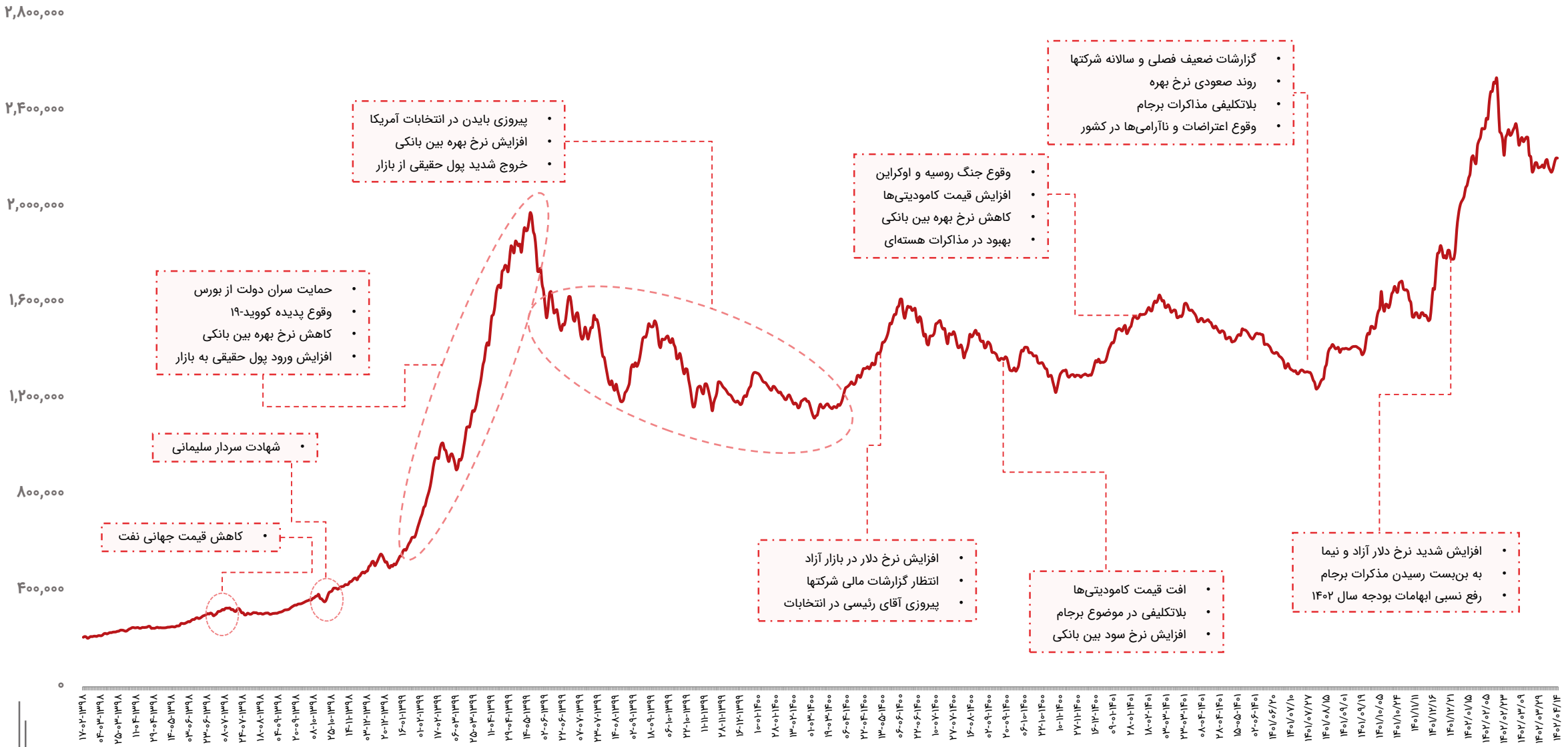
شرح وقایع

شاخص کل بورس در پایان هفته اخیر، بر ارتفاع ۲،۲۰۲،۶۵۶ واحد قرار گرفت و رشد هفتگی ۲.۳ درصدی را ثبت کرد همچنین شاخص کل هم‌وزن رشد ۴ درصدی داشت و بر ارتفاع ۷۷۶،۱۷۷ واحد ایستاد. ارزش معاملات خرد به ۳۱،۴۳۵ میلیارد تومان رسید که افت۰.۱درصدی را ثبت کرد. میانگین ارزش معلات خرد سهام و حق تقدم از ۶،۲۹۵ میلیارد تومان، به ۶،۲۸۷ میلیارد تومان رسید که افت۰.۱ درصدی داشته است. میانگین ارزش معاملات خرد از ابتدای سال تاکنون ۱۱،۴۳۶ میلیارد تومان بوده است. در طول هفته اخیر، رشد قیمت دلار به بالای ۵۰ هزار تومان و تکذیب خبر توافق از سوی دولت‌های غربی و ثبات نسبی نرخ بهره بین بانکی، از مهم‌ترین اتفاقات هفه اخیر بودند. در این هفته، بیشترین بازدهی را در بین صنایع فعال در بازار، به ترتیب، گروه‌های "فنی و مهندسی"، "هتل و رستوران" و "فعالیت مهندسی، تجزیه، تحلیل و آزمایش فنی" داشتند. بیشترین بازدهی در بین نمادهای فعال در بازار نیز به ترتیب به "شتوکا"، "ثتران" و "ونیرو" اختصاص داشت.

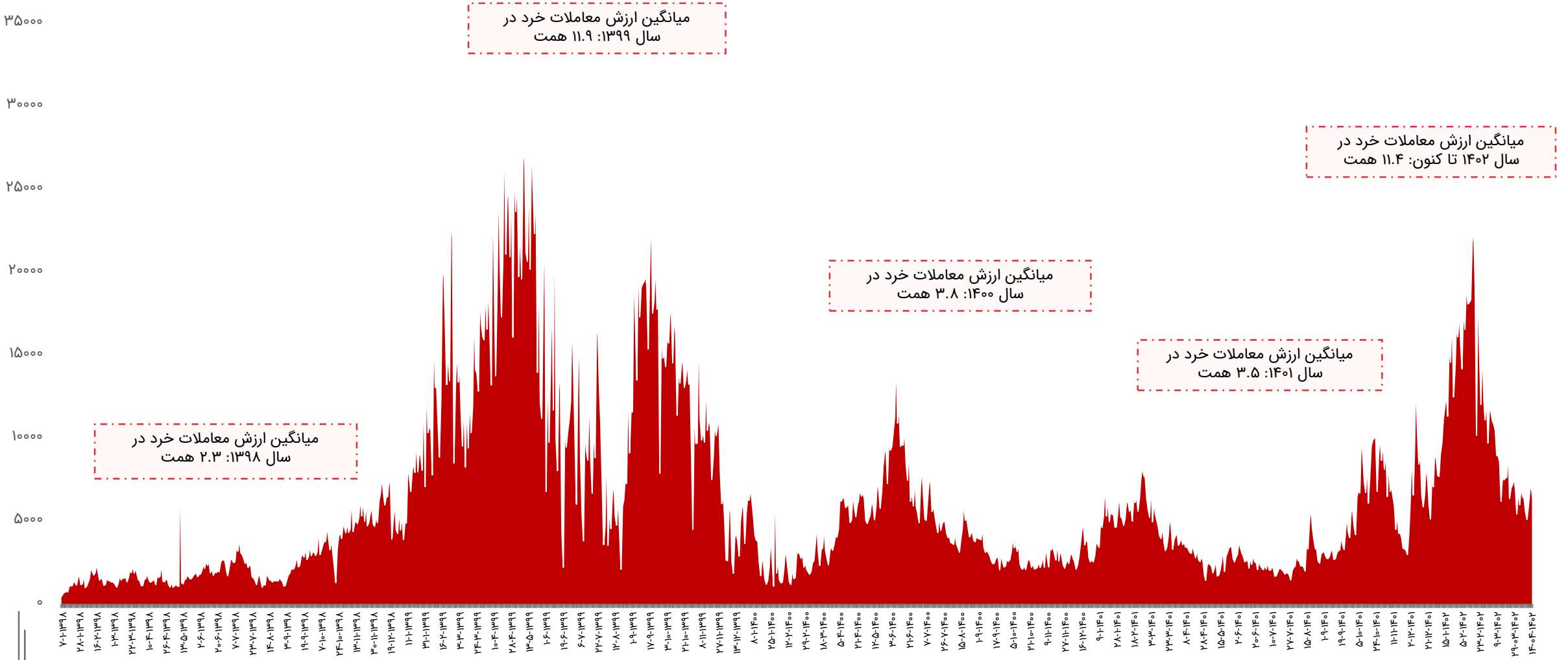
تغییرات هفتگی شاخص ها

شرح	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات واحد	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۲،۱۵۳،۴۱۰	۲،۲۰۲،۶۵۶	۴۹،۲۴۶	%۲.۳
شاخص هم وزن (واحد)	۷۴۶،۶۳۹	۷۷۶،۱۷۷	۲۹،۵۳۸	%۴
ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم (میلیارد تومان)	۳۱،۴۳۵		-۴۰	-%۰.۱

شاخص کل


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

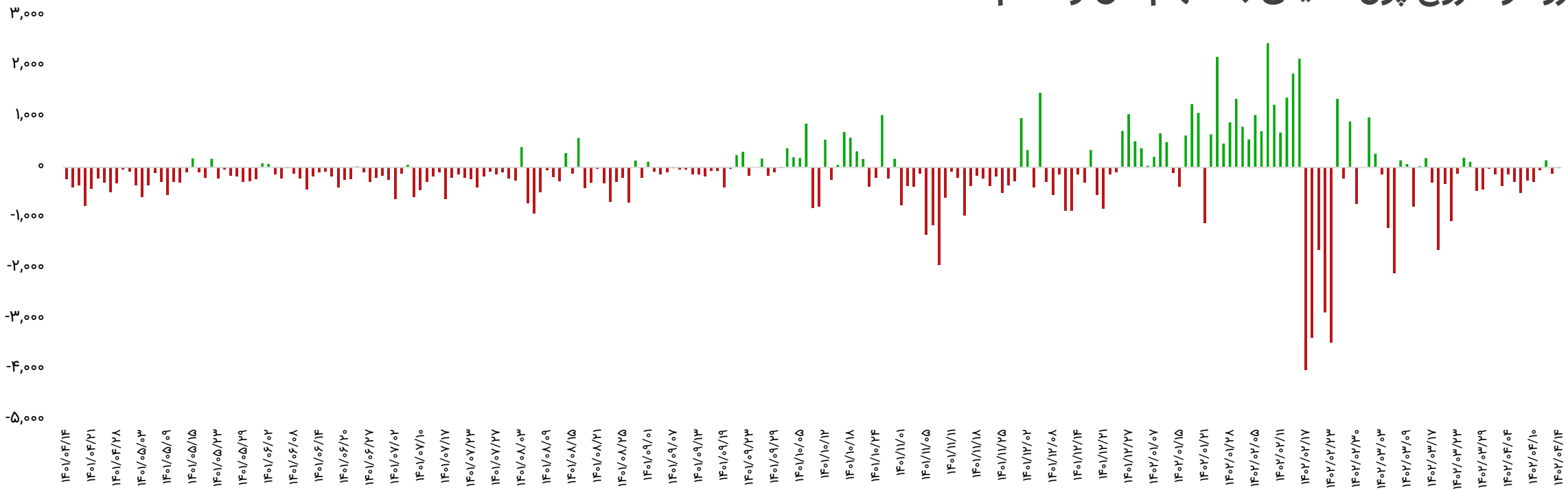
ارزش معاملات خرد سهام



روند P/E-ttm بازار



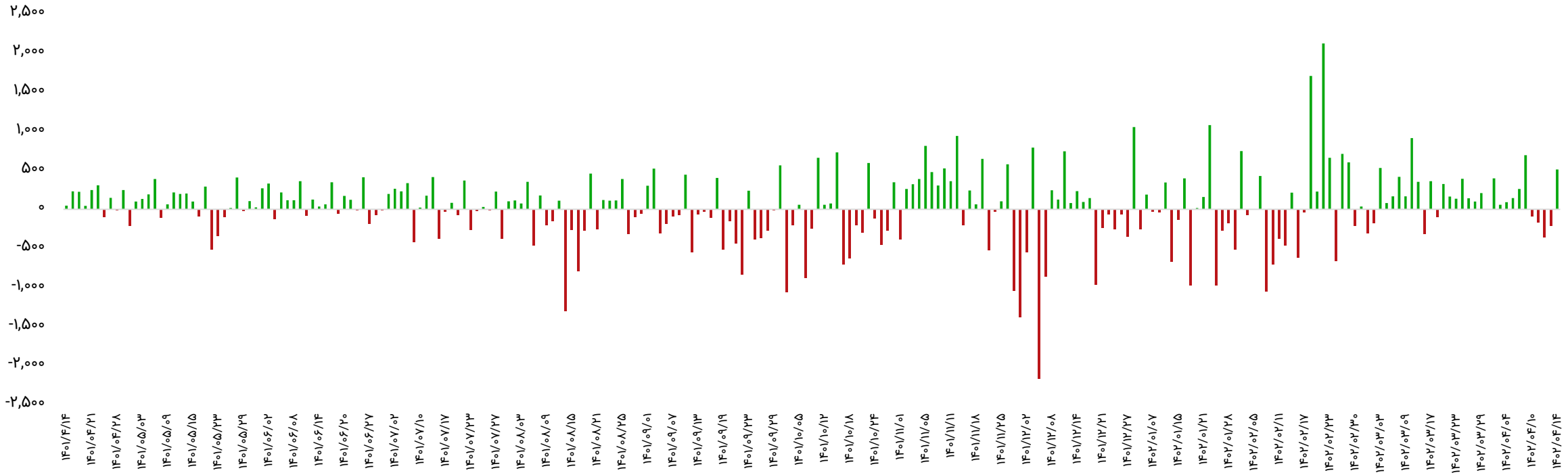
ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالیانه (۱۴۰۱/۰۴/۱۴ تا ۱۴۰۲/۰۴/۱۴)	۲۳۷	-۲۹،۸۹۷
ماهیانه (۱۴۰۲/۰۳/۱۴ تا ۱۴۰۲/۰۴/۱۴)	۲۲	-۵،۸۷۷
هفتگی(۱۴۰۲/۰۴/۱۰ تا ۱۴۰۲/۰۴/۱۴)	۵	-۳۳۲

تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۲/۰۴/۱۰	-۲۸۳
۱۴۰۲/۰۴/۱۱	-۵۴
۱۴۰۲/۰۴/۱۲	۱۴۰
۱۴۰۲/۰۴/۱۳	-۱۲۴
۱۴۰۲/۰۴/۱۴	-۱۱
جمع	-۳۳۲

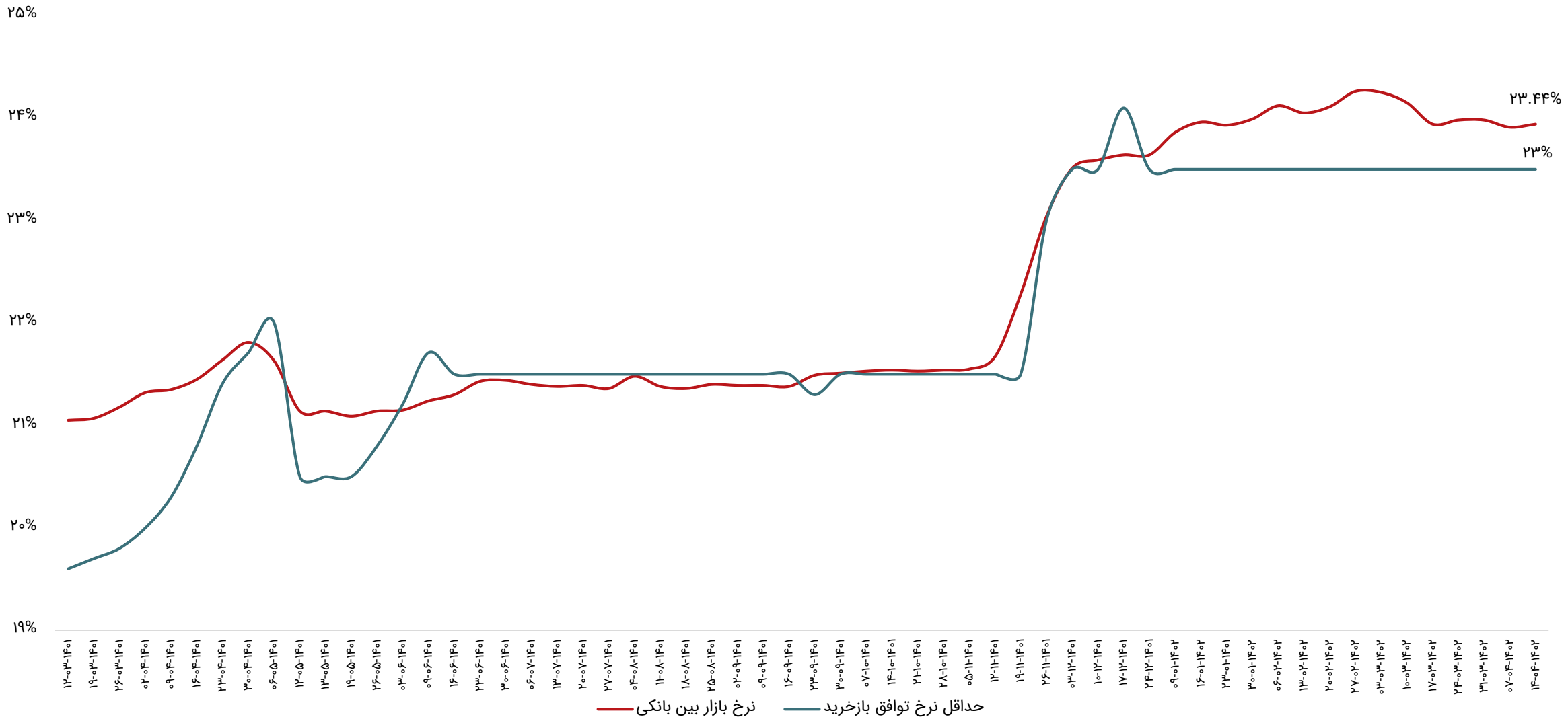
ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالیانه (۱۴۰۱/۰۴/۱۴ تا ۱۴۰۲/۰۴/۱۴)	۲۳۷	۵،۵۶۵
ماهیانه (۱۴۰۲/۰۳/۱۴ تا ۱۴۰۲/۰۴/۱۴)	۲۲	۲،۷۳۵
هفتگی(۱۴۰۲/۰۴/۱۰ تا ۱۴۰۲/۰۴/۱۴)	۵	-۳۱۹

تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۲/۰۴/۱۰	-۸۷
۱۴۰۲/۰۴/۱۱	-۱۷۱
۱۴۰۲/۰۴/۱۲	-۳۵۸
۱۴۰۲/۰۴/۱۳	-۲۱۴
۱۴۰۲/۰۴/۱۴	۵۱۱
جمع	-۳۱۹

روند نرخ بهره بین بانکی



ترین‌های بازار در هفته اخیر

پر بازده‌ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	فنی و مهندسی	۹.۲
۲	هتل و رستوران	۷.۹
۳	فعالیت مهندسی، تجزیه، تحلیل و آزمایش فنی	۷.۸
۴	حمل و نقل انبارداری و ارتباطات	۷.۵
۵	زراعت و خدمات وابسته	۷.۴

پر بازده‌ترین نمادها

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (درصد)
۱	توکا رنگ فولاد سپاهان	شتوکا	۲۸.۶
۲	سر. مسکن تهران	ثتران	۲۶.۱
۳	سر. نیرو	ونیرو	۲۵
۴	دارو جابرابن حیان	دجابر	۲۳.۷
۵	شهد	قشهد	۲۳.۱

کم بازده‌ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	فعالیتهای فرهنگی و ورزشی	-۲.۲
۲	استخراج کانه های فلزی	-۲.۰۲
۳	منسوجات	-۰.۳
۴	استخراج نفت گاز جز اکتشاف	-۰.۱
۵	خرده فروشی	۰.۱

کم بازده‌ترین نمادها

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (درصد)
۱	لیزینگ ایرانیان	وایران	-۱۶
۲	سپیدار سیستم آسیا	سپیدار	-۱۴
۳	صنایع نسوز توکا	کتوکا	-۱۱
۴	فیبر ایران	چفیبر	-۹
۵	سر. مسکن پردیس	ثپردیس	-۸

ترین‌های بازار در هفته اخیر

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	خودرو و قطعات	۴,۰۷۸
۲	فلزات اساسی	۳,۱۵۸
۳	شیمیایی	۲,۸۰۵
۴	بانکها و موسسات اعتباری	۲,۷۵۳
۵	انبوه سازی املاک و مستغلات	۲,۴۳۷

کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	فعالیتهای فرهنگی و ورزشی	۳.۴
۲	چاپ	۳.۸
۳	فعالیت مهندسی، تجزیه، تحلیل و آزمایش فنی	۸
۴	منسوجات	۳۲.۶
۵	فعالیتهای هنری، سرگرمی و خلاقانه	۳۳.۱

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
دانا	۴،۵۶۹	۱.۵
های وب	۳،۱۱۰	۲.۷
شپدیس	۱۴۶،۹۳۰	۳.۳
وبملت	۴،۸۲۵	۳.۸

نمادهای با کمترین P/NAV

نماد	قیمت (ریال)	P/NAV
وخارزم	۵،۸۰۰	%۲۵.۹
پارسان	۳۱،۳۳۰	%۴۶.۳
وتوشه	۸،۳۱۰	%۴۷
وبشهر	۷،۸۷۰	%۴۷.۲
وسپه	۵،۵۲۰	%۴۸

بازدهی اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اگ۰۲۰۸۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اوراق گام	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۱۳۶	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۷,۵۲۰	۳۱.۱%
گام۰۲۰۵۲۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اوراق گام	۱۴۰۲-۰۵-۳۱	۴۵	۲,۰۰۰,۰۰۰	۹۲۴,۳۹۰	۳۱%
اگ۰۲۰۷۱۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اوراق گام	۱۴۰۲-۰۷-۳۰	۱۰۶	۵,۰۶۸,۲۷۸	۸۸۳,۶۰۰	۳۰.۳%
اگ۰۲۰۵۵۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اوراق گام	۱۴۰۲-۰۵-۳۱	۴۵	۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۹۶۹,۰۰۳	۳۰.۱%
اگ۰۲۱۱۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اوراق گام	۱۴۰۲-۱۱-۳۰	۲۲۶	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۸۵۶,۱۰۰	۲۹.۷%
گام۰۲۰۸۵۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اوراق گام	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۱۳۶	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۱,۵۰۰	۲۹.۶%
گام۰۲۰۹۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اوراق گام	۱۴۰۲-۰۹-۳۰	۱۶۶	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۹۰,۰۰۰	۲۹.۲%
گام۰۲۰۸۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اوراق گام	۱۴۰۲-۰۸-۳۰	۱۳۶	۶۲,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۰,۳۰۰	۲۸.۷%
اگ۰۲۰۶۱۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اوراق گام	۱۴۰۲-۰۶-۲۸	۷۳	۲۶,۵۰۰,۰۰۰	۹۴۷,۱۸۵	۲۸.۶%
اگ۰۲۰۷۱۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	اوراق گام	۱۴۰۲-۰۷-۳۰	۱۰۶	۶۱,۰۰۰,۰۰۰	۹۳۰,۰۰۰	۲۸.۴%
اخزا۱۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۸-۲۵	۸۶۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۰,۰۰۰	۲۸.۲%
اخزا۰۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۶-۱۹	۴۲۹	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۲,۰۰۰	۲۶.۶%
اخزا۰۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۴-۲۵	۳۷۳	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۹۵,۰۰۰	۲۶.۳%
اخزا۹۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۲-۰۷-۰۴	۸۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۵۰,۸۳۰	۲۵.۹%
اخزا۸۲۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۲-۰۸-۰۶	۱۱۲	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۹۳۲,۰۰۰	۲۵.۸%
اخزا۰۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	۵۷۶	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۰,۶۰۰	۲۵.۸%

بازدهی اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۰۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۹-۱۲	۵۱۳	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۳,۸۷۰	۲۵.۷%
اخزا۰۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۵-۲۲	۴۰۱	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۷۷,۰۲۰	۲۵.۷%
اخزا۸۲۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۲-۰۹-۰۶	۱۴۲	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۴,۰۰۰	۲۵.۷%
اخزا۰۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۴-۱۸	۳۶۶	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۲,۳۹۰	۲۵.۶%
اخزا۰۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۷-۲۳	۴۶۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۴۰۰	۲۵.۵%
اخزا۹۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۲-۰۹-۰۶	۱۴۲	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۵,۵۳۰	۲۵.۵%
اخزا۱۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۷-۲۷	۸۳۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۹۹,۳۹۰	۲۵.۴%
اخزا۰۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۸-۲۱	۴۹۲	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۴۲,۹۹۰	۲۵.۳%
اخزا۰۰۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۱۱-۰۱	۵۶۲	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۲,۰۱۰	۲۵.۲%
اخزا۱۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۵-۱۹	۷۶۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۲۹,۱۱۰	۲۵.۲%
اخزا۱۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۷-۱۳	۸۲۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۶,۷۸۰	۲۵%
اخزا۱۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۰-۱۴	۹۱۱	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۴,۸۷۰	۲۵%
اخزا۱۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۳-۲۵	۷۰۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۴۹,۷۳۰	۲۴.۹%
اخزا۰۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۹-۱۹	۵۲۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۰,۰۰۰	۲۴.۷%
اخزا۰۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۶-۲۶	۴۳۶	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۶۸,۴۳۰	۲۴.۷%
اخزا۱۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۹-۱۶	۸۸۳	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۸۷,۱۴۰	۲۴.۷%

اخبار بورس کالا در هفته اخیر

- **دولت نباید به طور مستقیم در بازار رقابتی و قیمت‌گذاری دخالت کند:**

وزیر صمت گفت: دولت نباید به طور مستقیم در بازار رقابتی و قیمت‌گذاری دخالت کند، اما در ابتدا باید به رفع انحصار پرداخت و بازار را تبدیل به بازار رقابتی کامل کرد.آقای علی آبادی تاکید کرد: نه تنها بر کاهش دخالت در اقتصاد اعتقاد داریم، بلکه تلاش و تمرکز ما بر سیاست گذاری و تنظیم‌گری خواهد بود و در این راستا به تشکل‌های صنفی اعتقاد کامل داشته و احترام می‌گذاریم. وی با بیان اینکه با خام فروشی مقابله خواهیم کرد، ادامه داد: با پیوند زدن واحدها در قالب شرکت‌های مادر، به ایجاد صرفه مقیاس و صرفه دامنه در تولید خواهیم پرداخت.

- **قیمت‌گذاری دستوری چگونه بازار و صنعت را بهم می ریزد؟:**

عضو شورای عالی بورس تاکید می‌کند، نظام قیمت‌گذاری دستوری به دلیل انحراف در تخصیص بهینه منابع نه تنها به کاهش تورم و حمایت از مصرف کنندگان منجر نمی شود، بلکه به تولید، صادرات، بازار و کلیت اقتصاد آسیب جدی می زند و اعتماد مردم را نسبت به بازار سرمایه کاهش می دهد. آقای دشتیانه گفت: قیمت گذاری دستوری نه تنها باعث کاهش تورم نمی‌شود، بلکه افزایش تورم را به دنبال دارد، چون سود را از تولیدکننده به واسطه منتقل می کند و سرعت چرخش پول کاذب در اختیار واسطه‌ها را افزایش می دهد. انتقال سود به واسطه‌ها و قیمت گذاری غیرواقعی، باعث ایجاد تقاضای کاذب در بازار می شود و قیمت‌های به مراتب بالاتری را در بازار شکل می دهد. وی خاطرنشان کرد: بورس کالا مامن تامین مواد اولیه و فروش محصول‌ها است. تبلور قانون توسعه ابزارهای مالی در تشکیل و راه‌اندازی بورس کالا متجلی شده و بورس کالا امروز پیشران بازار سرمایه است؛ به طوریکه تمامی اهالی بازار سرمایه، سهامداران و تولیدکنندگان نگاهشان به تابلوی بورس کالاست، چراکه بورس کالا یک سیستم و ساختار شفاف برای ارائه کالا و خدمات ارائه می دهد.

اخبار بورس کالا در هفته اخیر

- **بورس کالا، نشان‌دهنده فضای واقعی اقتصاد به سیاست‌گذاران:**

دبیر کل کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار گفت: بورس کالا یکی از بورس‌های مهم و معتبر کشور است که فضای واقعی اقتصاد را به بازارها و سیاست‌گذاران نشان می‌دهد؛ اقتصاد ایران از مسیر شفاف بورس کالا به سمت برقراری مکانیسم عرضه و تقاضا در بازارهای کالایی حرکت کرده و توانسته بسیاری از دغدغه‌های تولیدکنندگان و مصرف‌کنندگان کالاها را برطرف کند. آقای عظیم ثابت اظهار داشت: وقتی می‌گوییم بورس کالا نشان‌دهنده فضای واقعی اقتصاد است؛ به این معناست که تحولات مبادلات کالایی در این بورس، یک تصویر روشن از شرایط بازار و صنعت در مقابل دیدگان همه قرار می‌دهد که تصمیم‌گیری برای تعادل بخشی به بازارها نیز از همین مسیر، میسر می‌شود. وی افزود: باید به این سمت حرکت کنیم که حجم کل تولیدات در برابر حجم کل تقاضا در بورس کالا قرار بگیرد تا شاهد یک زنجیره شفافیت مطلوب و کشف قیمت منصفانه کالاها باشیم که راه رفع چالش‌های فعالان بخش تولید نیز از این مسیر یعنی کشف عادلانه قیمت‌ها در تقابل عرضه و تقاضا می‌گذرد؛ در این حوزه هم اکنون در تعداد زیادی از صنایع تقریبا کل تولیدات در بورس کالا عرضه می‌شود.

- **بورس کالا، مرکز ثقل شفافیت در بازار کالاست:**

مدیرعامل فولاد مبارکه اصفهان با بیان اینکه ورود کامل محصول‌های تولیدی در بورس کالا، اثبات کننده عملکرد شفاف شرکت هاست، گفت: زمانی که با اعمال سیاست قیمت گذاری دستوری، میان قیمت فروش محصول‌های شرکت‌های تولیدی و قیمت بازار شکاف جدی ایجاد می‌شود، تقاضای سرمایه‌ای شکل می‌گیرد و رانت‌بازان و سوداگران به جای تولیدکننده و مصرف کننده، بیشترین منفعت را می برند. آقای طیب‌نیا گفت: تجربه ثابت کرده زمانی که قیمت‌ها به صورت دستوری تعیین می‌شود، منفعت نه تنها نصیب مصرف‌کننده نهایی نمی‌شود، بلکه در واقعیت تنها عده ای محدود و ویژه از آن بهره می‌برند. وی با اشاره اینکه فولاد مبارکه بیشترین عرضه و تقاضا را در بستر بورس کالا به وجود آورده است، گفت: ما بورس کالا را معین و یاری‌گر خود در مقوله شفافیت می‌دانیم؛ به طوریکه ورود کامل محصول‌هایمان در بورس کالا، اثبات کننده عملکرد شفاف ماست و همواره از این شفافیت و سازوکار استقبال می‌کنیم.

وضعیت بازارهای موازی

شرح	آخرین قیمت	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۱,۹۲۵	۱,۹۱۹	۰.۳%	۱,۹۶۸	-۲%
سکه (ریال)	۲۸۹,۰۱۰,۰۰۰	۲۸۳,۹۶۰,۰۰۰	۲%	۳۰۵,۰۰۰,۰۰۰	-۵%
دلار آزاد (ریال)	۵۰۶,۵۰۰	۴۹۳,۵۰۰	۳%	۵۱۱,۰۰۰	-۱%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۷۸	۷۵	۴%	۷۶	۳%
بیت کوین (دلار)	۳۰,۲۲۷	۳۰,۳۸۶	-۱%	۲۶,۹۹۲	۱۲%
آلومینیوم LME	۲,۱۴۴	۲,۱۵۵	-۰.۵%	۲,۲۰۶	-۳%
مس LME	۸,۳۶۹	۸,۳۱۷	۱%	۸,۳۲۴	۱%
روی LME	۲,۳۵۹	۲,۳۹۴	-۱%	۲,۳۴۰	۱%
سرب LME	۲,۰۵۲	۲,۰۹۲	-۲%	۲,۰۳۶	۱%
انس پلاتین	۹۱۷	۹۱۰	۱%	۱,۰۴۰	-۱۲%
متانول	۲۴۰	۲۳۷	۱%	۲۴۲	-۱%
اوره	۳۲۵	۳۱۹	۲%	۲۹۰	۱۲%

تقویم اقتصادی

تاریخ	روز	رویداد
۱۴۰۲/۰۴/۱۹	دوشنبه	نرخ تورم (سالانه) چین، (تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولید کننده چین
۱۴۰۲/۰۴/۲۰	سه‌شنبه	(تغییرات سالیانه) نرخ تورم آلمان، سخنرانی فدرال رزرو آمریکا
۱۴۰۲/۰۴/۲۱	چهارشنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)، (تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولید کننده ژاپن
۱۴۰۲/۰۴/۲۲	پنج شنبه	(تغییرات سالیانه) صادرات چین، (تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی اتحادیه اروپا
۱۴۰۲/۰۴/۲۳	جمعه	(تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی ژاپن، (تغییرات سالیانه) قیمت‌های صادرات آمریکا

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 بازارهای جهانی، قیمت نفت تحت تأثیر نگرانی از جهت کاهش تولید و عرضه نفت خام، افزایشی ۴ درصدی را تجربه کرد و حتی انتشار داده‌های ضعیف‌تر از حد انتظار اشتغال در ایالات متحده نیز نتوانست از رشد قیمت نفت جلوگیری کند. وضعیت قیمتی سایر کامودیتی‌ها نیز متعادل و نزولی بود.
- از اواخر این هفته و هفته آینده، شاهد انتشار گزارشات فصلی شرکت‌ها برای فصل بهار خواهیم بود که این امر می‌تواند تأثیر محسوسی بر بازار، ازاین جهت که وضعیت بهای تمام شده شرکت‌ها را برای سال جدید نشان می‌دهد، بگذارد؛ همچنین در صنایعی همچون پالایشگاه و بانک که درآمدها چندان دقیق نیست، می‌تواند دید بهتری به بازار بدهد.
- در مجموع، انتظار می‌رود کلیت بازار بصورت متعادل و رو به بالا به کار خود ادامه دهد.

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege