کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.



هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

هفته منتهی به ۱۲ مرداد ۱۴۰۳

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 ۱۵
- وضعیت سایر بازارها ۱۷
- تقویم اقتصادی ۱۸
- مجامع عادی سالیانه هفته جاری ۱۹
- پیش‌بینی بازار در هفته آتی ۲۰
- تحلیل تکنیکال شاخص‌های بازار ۲۱

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر

- **شنبه ۵۰۰ میلیارد تومان دیگر از صندوق توسعه ملی به بورس تزریق می شود:**



رئیس صندوق توسعه ملی با اشاره به اینکه حمایت صندوق توسعه ملی از بورس همچنان ادامه دارد در خصوص واریز منابع مالی، گفت: علاوه بر واریز ۱۰۰ میلیارد تومان در چهارشنبه، شنبه هفته جاری هم ۵۰۰ میلیارد تومان به حساب صندوق تثبیت بازار سرمایه واریز خواهد شد. وی ادامه داد: هدف صندوق توسعه ملی از ورود به بازار سرمایه علاوه بر حمایت از بازار، سرمایه‌گذاری نیز بوده و ممکن است در آینده مبلغ بیشتری به این بازار واریز شود. به گفته ایشان طی ۳ سال اخیر بیش از ۱۴/۳ هزار میلیارد تومان به حساب صندوق تثبیت بازار سرمایه واریز شده که با ۶۰۰ میلیارد تومان دیگر به حدود ۱۵ هزار میلیارد تومان خواهد رسید.

- **آمار سازمان بورس از درآمد صنایع کوچک با رشد ۳۵ درصدی و ۵۱۹ هزار میلیارد تومانی:**



طبق گزارش سازمان بورس، درآمدهای عملیاتی صنایع بورسی به جز ۴ صنعت خودرو و ساخت قطعات، فلزات اساسی، کانه‌های فلزی و محصولات شیمیایی در سه ماه نخست سال نسبت به مدت مشابه قبل با رشد ۳۵ درصدی از ۳۸۳ به ۵۱۹ هزار میلیارد تومان رسید. بر اساس این گزارش، ۴ صنعت فوق نسبت به میانگین رشد درآمدهای عملیاتی سایر صنایع، رشد کمتری را تجربه کرده‌اند. در میان این چهار صنعت، درآمد عملیاتی صنعت مواد و محصولات شیمیایی با رشد ۲۸ درصدی در رتبه اول، فلزات اساسی با رشد ۱۷ درصدی رتبه دوم، خودرو و ساخت قطعات با رشد ۸ درصدی رتبه سوم و استخراج کانه‌های فلزی با رشد ۵ درصدی در رتبه چهارم قرار دارند.

- **نرخ سود بازار بین بانکی با افت اندک به ۲۳.۵۷ درصد کاهش یافت:**



طبق اعلام بانک مرکزی، نرخ سود در بازار بین بانکی با افت ۰.۱۱ درصدی نسبت به آخرین نرخ به ۲۳.۵۷ درصد کاهش یافت. همچنین نرخ ریپو همانند هفته‌های گذشته ۲۳ درصد اعلام گردید.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



- **پیش بینی افزایش تولید روزانه ۹,۶۰۰ بشکه نفت در خلیج فارس تا پایان آذر:**

مدیرعامل شرکت نفت فلات قاره ایران در جریان بازدید از ساخت سکوهای A۲۰ و A۲۱ میدان ابوذر در یارد خرمشهر با اشاره به پیشرفت ۸۵درصدی روند ساخت این سکوها، گفت: ۹۹درصد کالاهای مورد نیاز مربوط به این پروژه تأمین شده و بخشی از این کالاها در انتظار ترخیص از گمرک است. هر یک از دو سکو با وزن بیش از ۱.۱ هزار تن توسط شرکت‌های پیمانکار داخلی ساخته می‌شوند. وی افزود: با این اوصاف پیش بینی می شود نصب و راه‌اندازی سکوهای A۲۰ و A۲۱ میدان ابوذر تا پایان آذر به پایان رسیده و سبب افزایش تولید روزانه ۹,۶۰۰ بشکه این شرکت در آب‌های خلیج فارس شود.



- **محصولات ۱۷ شرکت در بازار اصلی و فرعی بورس کالا پذیرش شدند:**

مدیریت پذیرش بورس کالا اعلام کرد: پذیرش کالاها و محصولات پس از بررسی مدارک و مستندات در جلسه کمیته عرضه ۹ مرداد به تصویب رسید. براساس این گزارش، کالاهای پذیرش شده در بازار اصلی شامل آرگون، عایق رطوبتی دو شرکت عایق بام نفیس ماد پلیمر و صدرا بام نوین دلیجان، قیر و میلگرد شرکت فولاد آلیاژی است. همچنین ۶ هزار تن مقاطع برنجی، هزار تن ورق مسی، هزار تن مقاطع مسی (شینه مسی)، ۶۰۰ و ۳۵۰ هزار تن کلینکر، ۵ هزار اقلام تجهیزات، ۲۰ هزار ضایعات بدنه خودرو، ۲ هزار دستگاه بدنه ضایعاتی خودرو، ۵ هزار ضایعات بشکه پلاستیکی، ۳۰ هزار ضایعات بشکه فلزی، ۱۵۰ هزار لیتر روغن ضایعاتی و ۱۲۱ تن ضایعات فولادی در بازار فرعی پذیرش شد.



- **تازه‌ترین گزارش مرکز آمار ایران از روند نرخ تورم سالانه خوراکی‌ها اعلام شد:**

گزارش مرکز آمار ایران نشان می‌دهد؛ نرخ تورم انواع روغن مایع و نباتی و همچنین مرغ و برنج از تیر پارسال تا تیر امسال منفی بوده است. نرخ تورم سالانه روغن نباتی جامد منفی ۱۱.۲ درصد، روغن مایع منفی ۱۰.۱ درصد، مرغ ۲.۷ درصد و برنج درجه یک ایرانی منفی ۹ دهم درصد بوده است. در مقابل نرخ تورم سالانه شیرخشک ۷۳ درصد، گوشت گوسفندی ۷۰ درصد و گوشت گوساله ۴۷ درصد بوده است. براساس گزارش مرکز آمار ایران؛ در این دوره نرخ تورم سالانه اکثر مواد لبنی نظیر شیر، دوغ و پنیر کمتر از میانگین نرخ تورم سالانه افزایش یافته و زیر مرز ۲۰ درصد بوده است.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

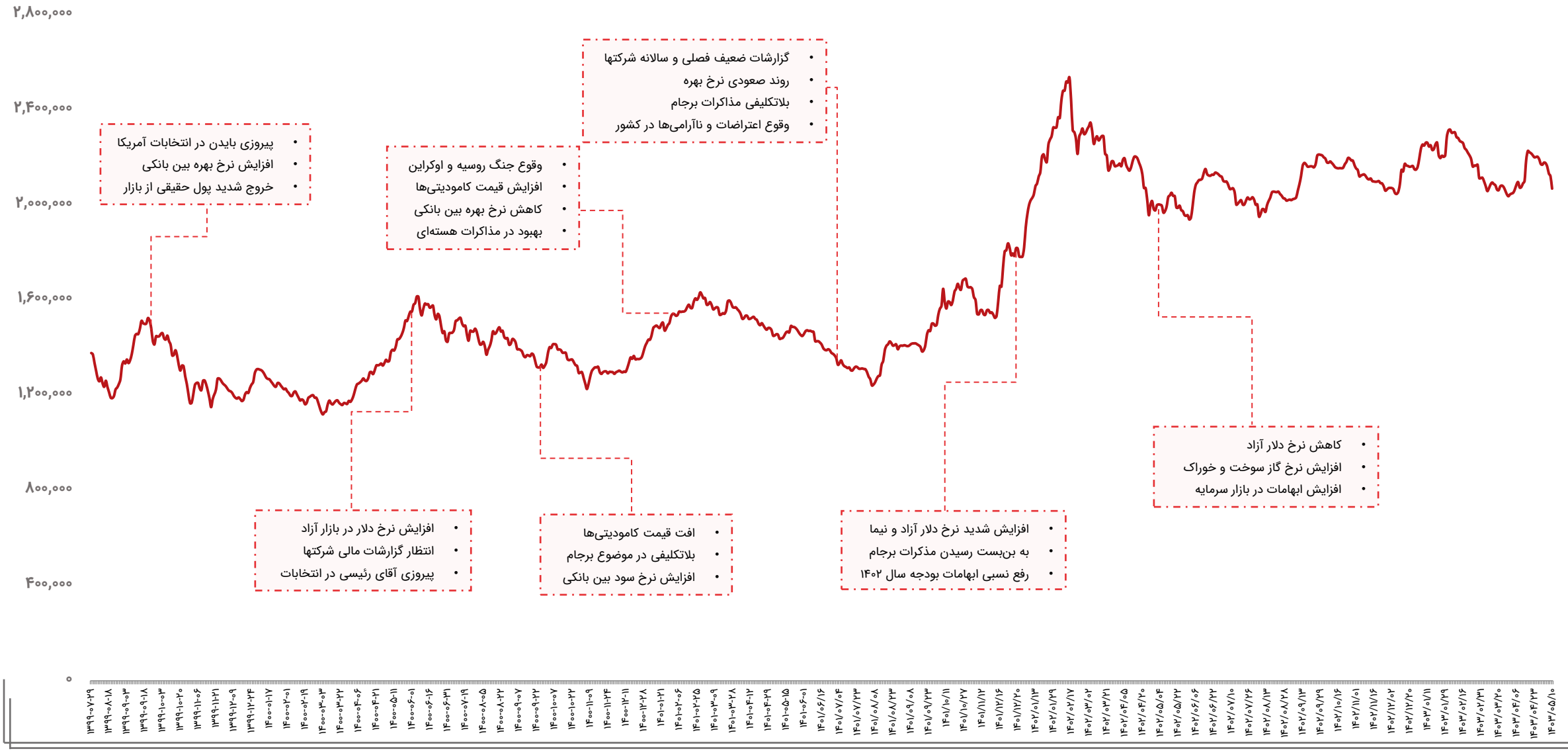
شرح وقایع

شاخص کل بورس در پایان هفته اخیر، بر ارتفاع ۲،۰۶۸،۳۷۲ واحد قرار گرفت و افت هفتگی ۵ درصدی را ثبت کرد همچنین شاخص کل هم‌وزن افت ۵.۳ درصدی داشت و بر ارتفاع ۶۵۷،۷۴۸ واحد ایستاد. ارزش معاملات خرد رشد جزئی ۰.۱ درصدی داشت و حدود ۱۰،۱۵۸ میلیارد تومان ثبت شد. میانگین ارزش معلات خرد سهام و حق تقدم با رشد جزئی ۰.۱درصدی از ۲،۰۲۹ میلیارد تومان به ۲،۰۳۲ میلیارد تومان رسید. میانگین ارزش معاملات خرد از ابتدای سال ۱۴۰۳ تاکنون ۲،۶۸۸ میلیارد تومان بوده است. بازار سهام هفته خوبی را پشت سر نگذاشت و تحت تأثیر اخبار بد قرار گرفت؛ از یک سو، گزارش‌های میان‌دوره‌ای و ماهانه ضعیف و از سوی دیگر، قطعی برق نشان از وضعیت رکودی صنایع مختلف داشت که این امر می‌تواند ادامه‌دار باشد. همچنین افزایش ریسک‌های سیاسی تحت تأثیر ترور رهبر حماس در ایران در پایان هفته، به وضعیت نزولی بازار دامان زد. در این هفته، بیشترین بازدهی را در بین صنایع فعال در بازار، گروه "منسوجات"، همچنین بیشترین بازدهی در بین نمادهای فعال در بازار نیز به ترتیب به "آپ"، "نمرینو" و "فولاژ" اختصاص داشت.

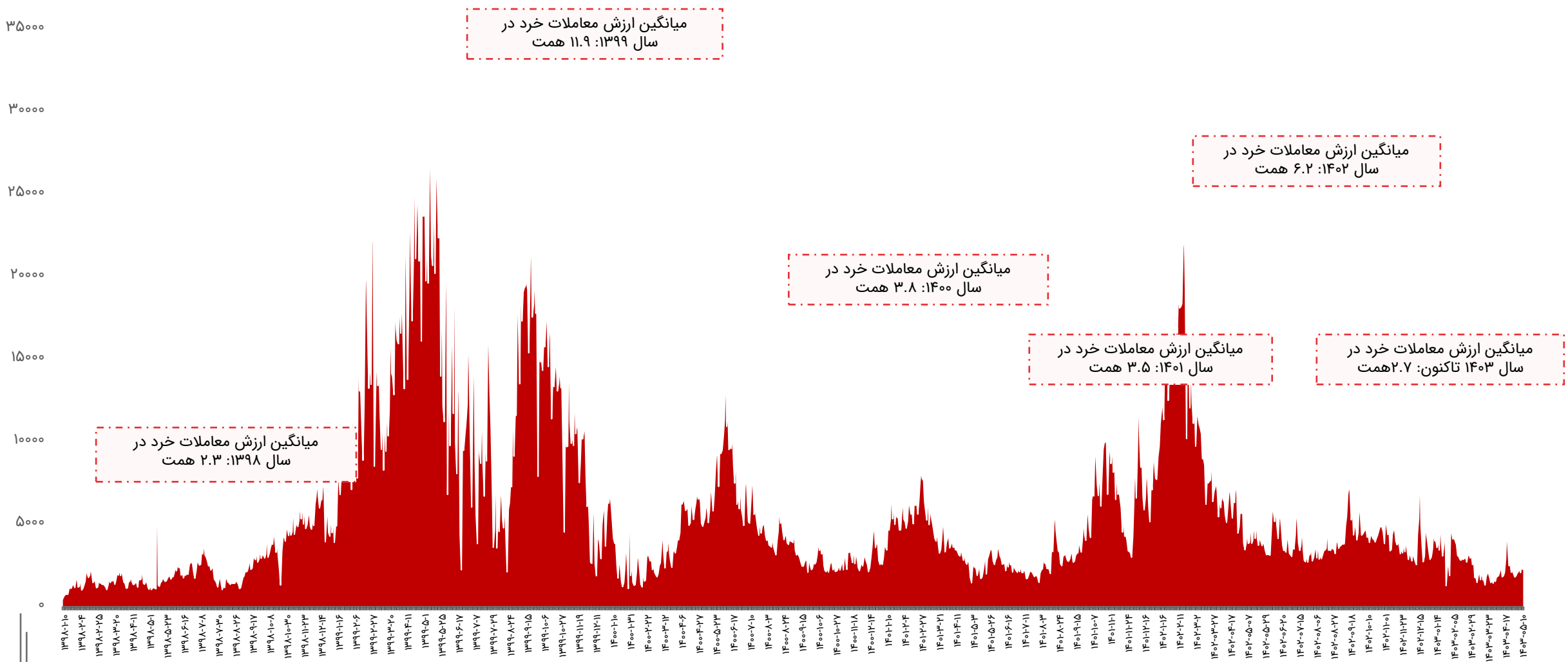
تغییرات هفتگی شاخص ها

شرح	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات واحد	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۲،۱۷۵،۳۱۵	۲،۰۶۸،۳۷۲	-۱۰۶،۹۴۳	-۵%
شاخص هم وزن (واحد)	۶۹۴،۴۵۰	۶۵۷،۷۴۸	-۳۶،۷۰۲	-۵.۳%
ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم (میلیارد تومان)	۱۰،۱۵۸		۱۳	۰.۱%

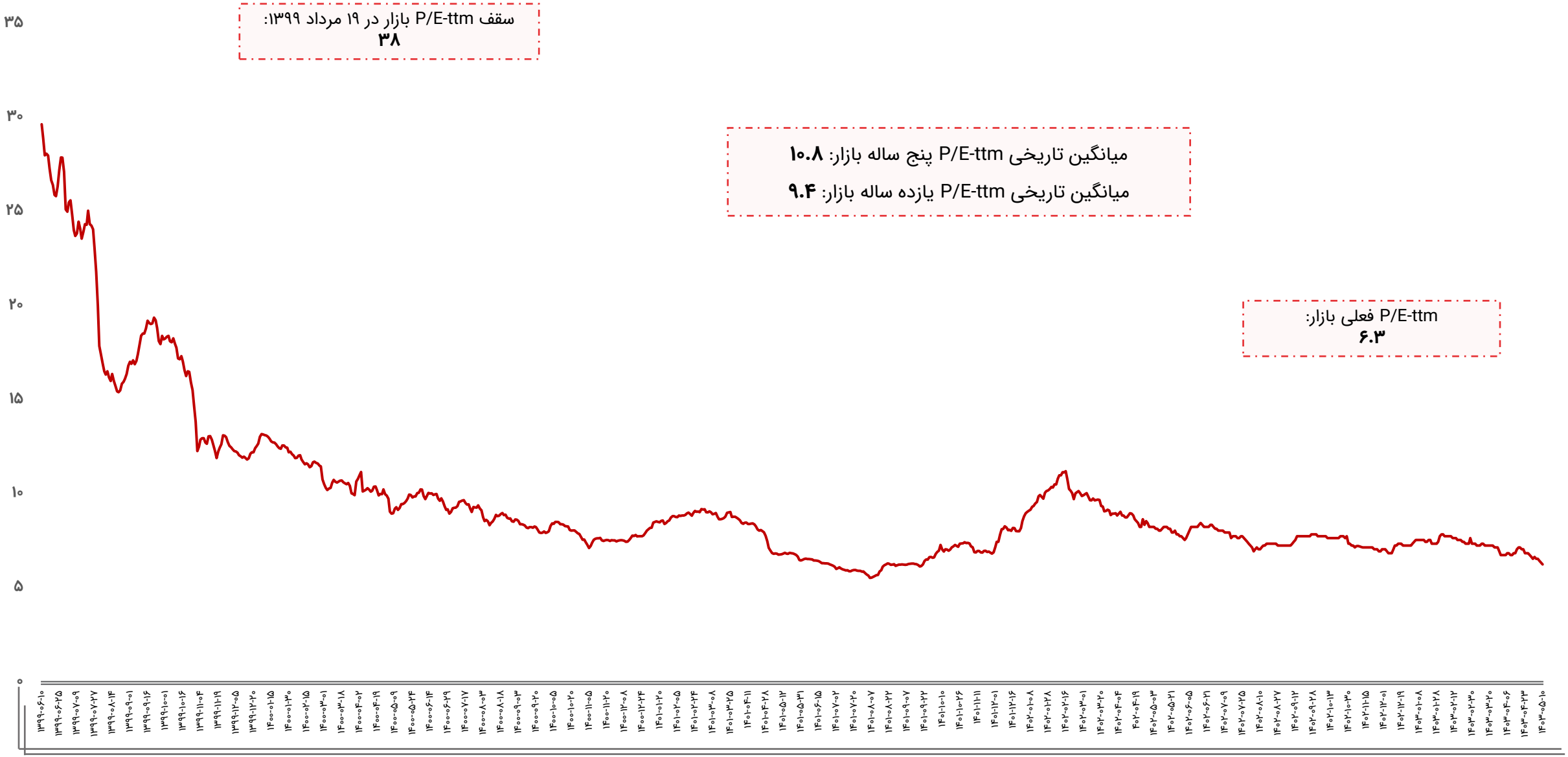
شاخص کل


۲,۸۰۰,۰۰۰
۲,۴۰۰,۰۰۰
۲,۰۰۰,۰۰۰
۱,۶۰۰,۰۰۰
۱,۲۰۰,۰۰۰
۸۰۰,۰۰۰
۴۰۰,۰۰۰
۰
• 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
• گزارشات ضعیف فصلی و سالانه شرکتها
• روند صعودی نرخ بهره
• بلاتکلیفی مذاکرات برجام
• وقوع اعتراضات و ناآرامی‌ها در کشور
• کاهش نرخ دلار آزاد
• افزایش نرخ گاز سوخت و خوراک
• افزایش ابهامات در بازار سرمایه
• 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

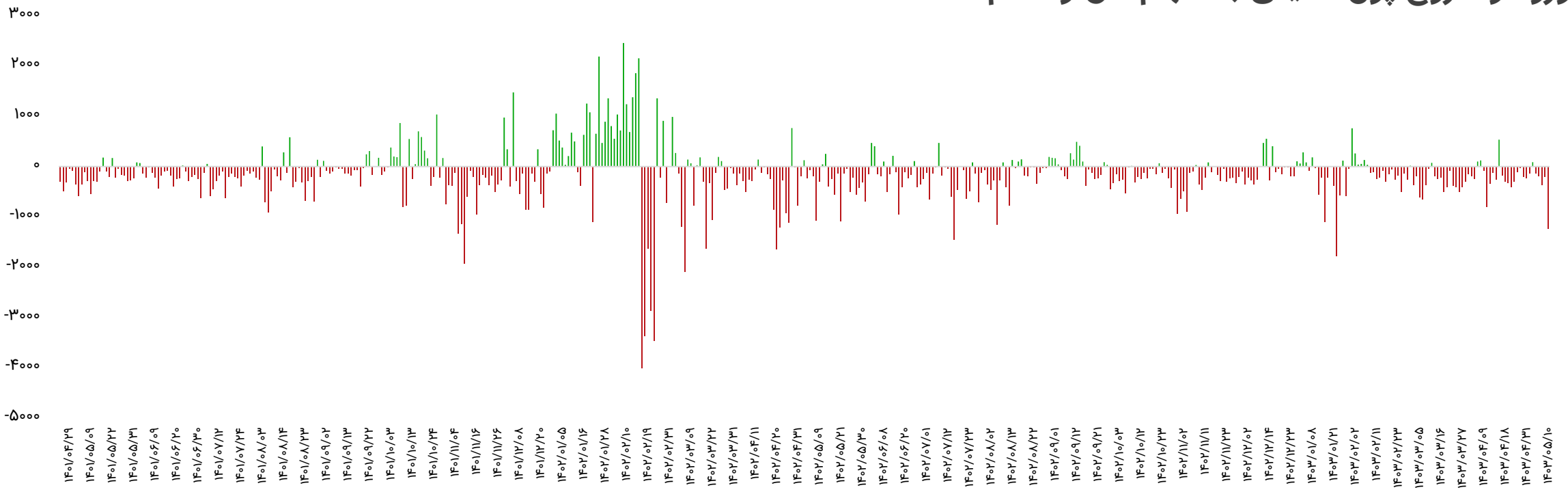
ارزش معاملات خرد سهام



روند P/E-ttm بازار



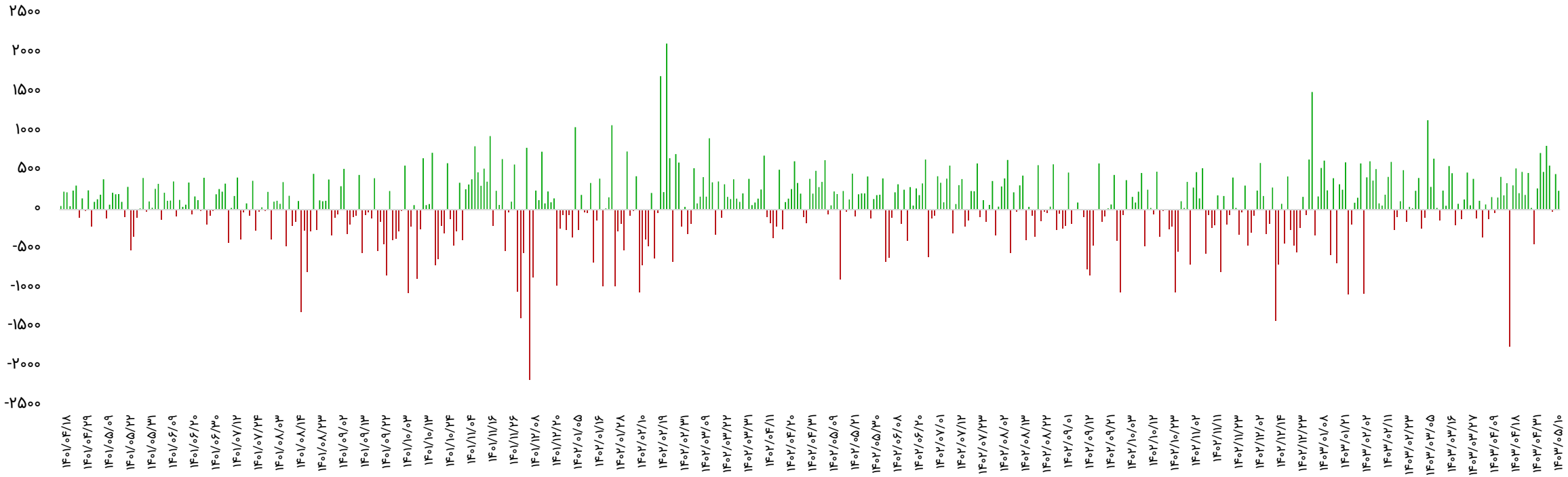
ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالیانه (۱۴۰۲/۰۵/۱۰ تا ۱۴۰۳/۰۵/۱۰)	۲۳۸	-۴۴،۸۴۶
ماهیانه (۱۴۰۳/۰۴/۱۰ تا ۱۴۰۳/۰۵/۱۰)	۲۱	-۳،۷۷۴
هفتگی(۱۴۰۳/۰۵/۰۶ تا ۱۴۰۳/۰۵/۱۰)	۵	-۲،۰۰۳

تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۵/۰۶	-۱۹۱
۱۴۰۳/۰۵/۰۸	-۳۶۹
۱۴۰۳/۰۵/۰۹	-۲۰۲
۱۴۰۳/۰۵/۱۰	-۱،۲۴۱
جمع	-۲،۰۰۳

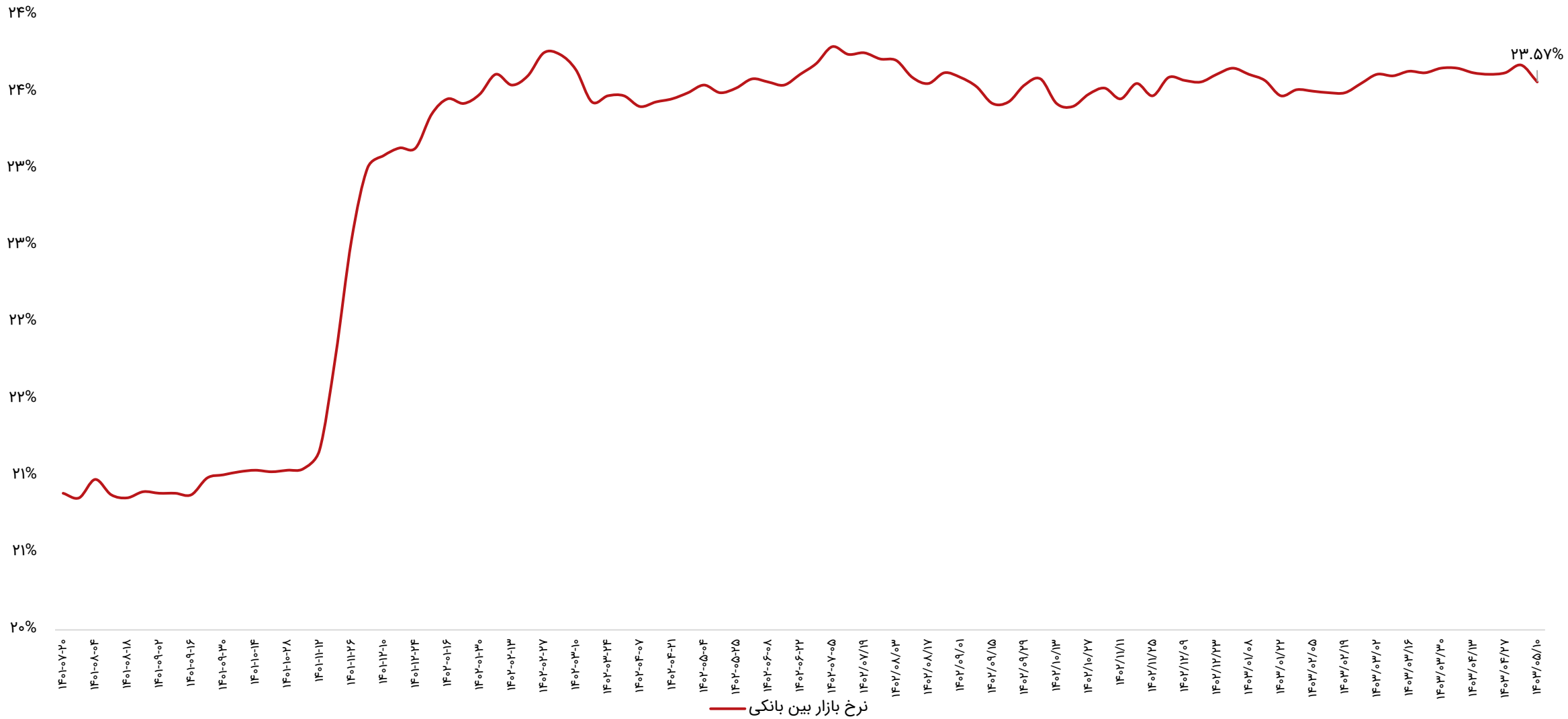
ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالیانه (۱۴۰۲/۰۵/۱۰ تا ۱۴۰۳/۰۵/۱۰)	۲۳۸	۱۳،۹۹۱
ماهیانه (۱۴۰۳/۰۴/۱۰ تا ۱۴۰۳/۰۵/۱۰)	۲۱	۴،۶۸۲
هفتگی(۱۴۰۳/۰۵/۰۶ تا ۱۴۰۳/۰۵/۱۰)	۵	۱،۲۴۵

تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۵/۰۶	۵۶۴
۱۴۰۳/۰۵/۰۸	-۱۸
۱۴۰۳/۰۵/۰۹	۴۵۷
۱۴۰۳/۰۵/۱۰	۲۴۲
جمع	۱،۲۴۵

روند نرخ بهره بین بانکی



ترین‌های بازار در هفته اخیر

پر بازده‌ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	منسوجات	۰.۱

پر بازده‌ترین نمادها

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (درصد)
۱	آسان پرداخت پرشین	آپ	۱۵.۳
۲	ایران مرینوس	نمرینو	۱۳.۸
۳	فولاد آلیاژی ایران	فولاژ	۱۲.۷
۴	بیمه دی	ودی	۱۱.۲
۵	داروسازی آوه سینا	داوه	۱۱.۲

کم بازده‌ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	واسطه گریهای مالی و پولی	-۱۴.۴
۲	محصولات کاغذی	-۱۲.۴
۳	چاپ	-۹.۷
۴	فرآورده‌های نفتی	-۹.۶
۵	محصولات کامپیوتری الکترونیکی و نوری	-۹.۴

کم بازده‌ترین نمادها

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (درصد)
۱	محصولات کاغذی لطیف	لطیف	-۲۰.۸
۲	حمل و نقل بین المللی خلیج فارس	حفارس	-۱۸.۴
۳	بهمن دیزل	خدیزل	-۱۷.۹
۴	سیمان فارس	سفار	-۱۷.۸
۵	چرخشگر	خچرخش	-۱۷.۸

ترین‌های بازار در هفته اخیر

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	شیمیایی	۱،۸۵۶
۲	فلزات اساسی	۱،۸۱۸
۳	خودرو و قطعات	۱،۴۰۰
۴	بانکها و موسسات اعتباری	۱،۱۲۳
۵	فرآورده‌های نفتی	۶۴۳

کمترین ارزش معاملات به تفکیکی صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	چاپ	۴
۲	پیمانکاری صنعتی	۵
۳	محصولات چرمی	۱۲.۸
۴	مخابرات	۱۳
۵	استخراج زغال سنگ	۱۴

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وتجارت	۱،۲۹۲	۱.۴
وبملت	۱،۹۹۵	۱.۴
ونوین	۲،۸۲۶	۱.۷
بهپاک	۳،۳۵۵	۲.۴
شاوان	۱۵،۶۳۰	۲.۹
های وب	۶۵۰	۳
شبریز	۱۰،۶۴۰	۳
وسین	۲،۱۲۹	۳.۱
وپست	۳،۸۶۲	۳.۱
خزامیا	۳،۴۹۶	۳.۲

بازدهی اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۰۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۵-۲۲	۹	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۹۱,۸۰۰	۳۹.۶%
اخزا۰۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۶-۲۶	۴۴	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶۷,۰۰۰	۳۳.۸%
اخزا۰۰۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۱۱-۰۱	۱۷۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۳,۰۰۰	۳۱.۹%
اخزا۰۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	۱۸۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۷,۸۵۰	۳۱.۷%
اخزا۰۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۹-۱۹	۱۲۸	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۹,۰۴۰	۳۱.۶%
اخزا۱۰۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۸-۲۵	۴۷۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۹۹,۲۷۰	۳۱.۳%
اخزا۰۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۹-۱۲	۱۲۱	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۸,۰۱۰	۳۱.۲%
اخزا۰۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۱۰-۲۴	۱۶۳	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۳,۰۴۰	۳۰.۸%
اخزا۱۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۳-۲۵	۳۱۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۹۱,۱۸۰	۳۰.۷%
اخزا۱۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۷-۱۳	۴۲۸	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۳,۸۷۰	۳۰.۵%
اخزا۱۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۷-۲۷	۴۴۲	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۷,۳۶۰	۳۰.۵%
اخزا۰۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۷-۲۳	۷۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۴۸,۶۲۰	۳۰.۴%
اخزا۱۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۹-۱۶	۴۹۱	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۹۹,۹۸۰	۳۰.۴%
اخزا۰۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۸-۲۱	۱۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۲۷,۳۱۰	۳۰.۳%
اخزا۱۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۸-۱۴	۹۳	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۳۴,۸۱۰	۳۰.۲%
اخزا۱۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۵-۱۹	۳۷۲	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۴,۹۹۰	۳۰.۲%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۸۹۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۲۶,۰۸۰	۳۰.۱%
اخزا۱۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۰-۱۴	۵۱۹	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۹۰,۴۷۰	۳۰.۱%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۸۶۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۷,۳۴۰	۳۰.۱%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۸۲۸	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۵۰,۷۳۰	۳۰.۱%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۸۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۶۲,۵۳۰	۳۰%
اخزا۲۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۹-۱۰	۴۸۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۳,۰۸۰	۳۰%
اخزا۲۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۶۸۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۱۲,۲۱۰	۳۰%
اخزا۲۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۵۷۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۶۱,۷۳۰	۳۰%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۸۵۶	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۹,۹۴۰	۳۰%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۹۱۲	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۱۸,۸۳۰	۲۹.۹%

اخبار بورس کالا در هفته اخیر

- **اوراق سلف ارزی در بورس کالا منتشر می شود:**

در هفته گذشته رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار گفت: در جلسه شورای عالی بورس، انتشار اوراق سلف ارزی در بورس کالای ایران مطرح شد و شورا با کلیات موضوع موافقت کرد که شرکتهای صادرات محوری که نیازمند تامین مالی هستند از طریق انتشار این اوراق در بورس کالا تامین مالی کنند.آقای عشقی افزود: انتشار این اوراق به معنی پیش‌فروش بلندمدت کالای این شرکت‌ها با تسویه ارزی است تا شرکت‌ها بتوانند برای پروژه‌های بزرگ فعلی خود تامین مالی کنند و از محل صادرات کالاهای تولید شده از خطوط تولید جدید، بازپرداخت مبلغ تعهدشده اوراق را انجام دهند. رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام کرد: یک تدبیر ویژه ای که در این اوراق دیده شده امکان تسویه در سررسید با طلا است؛ یعنی این امکان فراهم است تا معادل کالا یا ارزی که باید در سررسید به سرمایه گذار داده شود، طلا یا گواهی سپرده طلا تحویل گردد که به بسیاری از عدم قطعیت‌ها در اوراق مشابه پایان می دهد. آقای عشقی اظهار داشت: نکته دیگری که مصوب شد این است که سرمایه‌گذاران خارجی هم مجاز به خرید این اوراق از بستر بورس کالا هستند و امیدواریم موجب بهبود سرمایه‌گذاری و تکمیل پروژه‌های ملی بزرگ شود و بهبود رشد اقتصادی صادرات محور را به همراه داشته باشد.

- **تسویه اوراق سلف ارزی با طلا برای همه جذاب است:**

مدیر بازارهای مشتقه و صندوق های کالایی بورس کالای ایران گفت: با تصویب شورای عالی بورس به منظور تامین مالی شرکت‌های صادرات محور به زودی معاملات اوراق سلف ارزی در بورس کالای ایران راه اندازی می شود تا بخشی از منابع ارزی سرگردان کشور در خدمت تولیدکنندگانی قرار گیرد که برای سرمایه گذاری و توسعه خطوط تولید خود با محدودیت‌های ارزی مواجه هستند. آقای آراسته اظهار داشت: عمده فرآیندهای اجرایی انتشار اوراق سلف ارزی مشابه با تامین مالی ریالی با استفاده از اوراق سلف موازی استاندارد است که همه زیرساخت‌های این ابزار از سال ها پیش در بورس کالا وجود دارد. در این اوراق، دارایی معینی به عنوان دارایی پایه اوراق سلف استاندارد قرار می گیرد و عرضه اولیه اوراق به صورت ارزی در بازار سرمایه انجام می شود تا شرکتها بتوانند برای پروژه های پیش روی خود تامین مالی انجام دهند. وی ادامه داد: نکته قابل توجه این اوراق این است که با توجه به نوسانات قیمت ارز و آثار آن بر بازارهای مالی، امکان تسویه نهایی در سررسید به سه صورت فراهم شده است. یعنی خریدار این اوراق در سررسید، اختیار دارد یکی از سه گزینه دریافت کالا، تسویه ارزی و یا دریافت طلا معادل ارزش ارزی دارایی خود را انتخاب کند. آقای آراسته گفت: منظور از طلا، شمش و سکه طلا موجود در خزانه های بورس کالای ایران است. اضافه شدن امکان تسویه با طلا، این امکان را به خریدار می دهد که ریسک ناشی از نوسانات ارزی در سرمایه گذاری در این اوراق را پوشش دهد. عرضه کننده نیز می تواند با استفاده از استراتژی های مالی و بهره برداری از سایر ابزارهای مشتقه در بورس کالا، ریسک ناشی از نوسانات قیمت ارز و طلا را پوشش دهد و به نوعی انتشار این اوراق دارای جذابیت بالا و یک بازی برد برد برای ناشر و سرمایه گذار است.

اخبار بورس کالا در هفته اخیر

- **تحول در تامین مالی شرکت‌ها با انتشار اوراق سلف ارزی بورس کالا:**

عضو شورای عالی بورس در خصوص صدور مجوز انتشار اوراق سلف ارزی در بورس کالا گفت: انتشار اوراق سلف ارزی در بورس کالا می‌تواند یک تحول در تامین مالی توسعه‌ای شرکت‌های تولیدی صادرات محور و یک سرمایه‌گذاری مطمئن ارزی برای خریداران اوراق ایجاد کند. آقای دشتیانه افزود: انتشار اوراق سلف موازی استاندارد از سال ۱۳۹۴ در بورس کالا آغاز شد و این ابزار یک مکانیزمی برای تامین مالی پروژه‌ها و توسعه شرکت‌ها به پشتوانه کالای تولیدی آنهاست. وی افزود: اوراق سلف موازی استاندارد، قراردادی است که طی آن مقدار معینی از یک دارایی پایه با تاریخ سررسید مشخص، پیش فروش می‌شود؛ به عبارتی تولیدکننده برای تولید مقدار مشخصی کالا، اوراق منتشر می‌کند و این اوراق تا قبل از تاریخ سررسید در بازار ثانویه قابلیت خرید و فروش دارند. آقای دشتیانه ادامه داد: در کل اوراق سلف موازی استاندارد مکانیزمی برای تامین مالی شرکت‌ها است حالا اگر همین اوراق بر روی کالاهای صادراتی منتشر شود تبدیل به اوراق سلف ارزی می‌شود و در واقع پروژه‌ها تامین مالی می‌شود؛ این اقدام بسیار نو است و یک تحول در تامین مالی توسعه‌ای شرکت‌ها و یک سرمایه‌گذاری مطمئن ارزی برای خریداران اوراق محسوب می‌شود.

سایر بازارها

شرح	آخرین قیمت	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۲,۴۳۷	۲,۳۸۷	۲.۱%	۲,۳۲۹	۴.۶%
سکه امامی (ریال)	۴۲۹,۸۴۰,۰۰۰	۴۱۲,۸۲۰,۰۰۰	۴.۱%	۴۲۶,۳۴۰,۰۰۰	۰.۸%
دلار آزاد (ریال)	۶۱۱,۰۰۰	۵۸۷,۲۰۰	۴.۱%	۶۱۹,۰۰۰	-۱.۳%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۷۷.۳	۸۰.۹	-۴.۴%	۸۶.۵	-۱۰.۶%
بیت کوین (دلار)	۶۲,۶۲۱	۶۷,۸۴۲	-۷.۷%	۶۱,۹۶۶	۱.۱%
آلومینیوم LME	۲,۲۶۱	۲,۲۸۰	-۰.۸%	۲,۵۱۷	-۱۰.۲%
مس LME	۹,۰۹۴	۹,۰۸۶	۰.۱%	۹,۶۶۹	-۵.۹%
روی LME	۲,۶۶۷	۲,۶۶۵	۰.۱%	۲,۹۲۰	-۸.۷%
سرب LME	۲,۰۳۹	۲,۰۸۲	-۲.۱%	۲,۲۰۵	-۷.۵%
انس پلاتین	۹۶۵	۹۴۸	۱.۹%	۱,۰۱۲	-۴.۷%
اوره گرانوله (فوب خاورمیانه)	۳۴۰	۳۴۲	-۰.۶%	۳۴۵	-۱.۴%

تقویم اقتصادی

تاریخ	روز	رویداد
۱۴۰۳/۰۵/۱۵	دوشنبه	PMI خدمات ژاپن، PMI خدمات چین
۱۴۰۳/۰۵/۱۶	سه‌شنبه	تغییرات سالیانه خرده فروشی اتحادیه اروپا، PMI ساخت و ساز اتحادیه اروپا
۱۴۰۳/۰۵/۱۷	چهارشنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)، شاخص اقتصادی ژاپن
۱۴۰۳/۰۵/۱۸	پنج شنبه	(تغییرات سالیانه) صادرات چین، سخنرانی فدرال رزرو آمریکا
۱۴۰۳/۰۵/۱۹	جمعه	نرخ تورم سالانه چین، (تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولیدکننده چین

مجامع عادی سالیانه هفته جاری

روز	تاریخ	نماد
شنبه	۱۴۰۳/۰۵/۱۳	فاذر، بازرگام
یکشنبه	۱۴۰۳/۰۵/۱۴	سمایه، آینده، پدرخش
دوشنبه	۱۴۰۳/۰۵/۱۵	-
سه شنبه	۱۴۰۳/۰۵/۱۶	فولای، وپترو، وکادو، نتوس
چهارشنبه	۱۴۰۳/۰۵/۱۷	خفناور
پنجشنبه	۱۴۰۳/۰۵/۱۸	حشکوه، قشیر

پیش‌بینی بازار در هفته آتی

- در هفته آینده، بازار سهام می‌تواند تحت تأثیر چالش‌های متنوعی قرار گیرد که در زیر به برخی از آنها پرداخته می‌شود:
- مهم‌ترین ریسک بازار در هفته آینده، احتمال وقوع درگیری‌های گسترده در خاورمیانه و به ویژه میان ایران و رژیم صهیونیستی است که این امر می‌تواند به شدت بازار سهام را تحت تأثیر قرار دهد؛ از سوی دیگر، با رشد قیمت دلار و انس طلا، می‌توان انتظار افزایش تقاضا در صندوق‌های طلا و حرکت نقدینگی به سمت دارایی‌های کم‌ریسک را داشت.
- در بازارهای جهانی، در روز جمعه، گزارش ضعیف از نرخ بیکاری آمریکا منتشر گردید و نشان داد که بازارها دیگر تحمل نرخ بهره بالا را ندارند. این امر به تضعیف بازار سهام آمریکا، افت شاخص دلار و قیمت کامودیتی‌ها منجر شد که این امر، می‌تواند بازار سهام ایران را که یک بازار کامودیتی‌محور است، تحت تأثیر قرار دهد.
- از سوی دیگر، انتظار می‌رود در هفته آینده، لیست وزرای پیشنهادی دولت مشخص شود و با مشخص شدن تیم اقتصادی دولت، ابهامات بازار تا حدودی مشخص خواهد شد؛ همچنین بنابر گفته‌های مقامات دولتی، بازار سهام در هفته آینده، تحت حمایت قرار خواهد گرفت.
- در مجموع، انتظار می‌رود که بازار تحت تأثیر ریسک‌های سیاسی قرار گرفته و در صورت کاهش این قبیل ریسک‌ها، مورد حمایت قرار گیرد.

تحلیل تکنیکال – شاخص کل



تحلیل تکنیکال – شاخص کل هم‌وزن



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege