کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.



هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

هفته منتهی به ۹ آذر 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
- تحلیل تکنیکال شاخص‌های بازار ۲۰

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر

- **حراج امروز ۱۰ آذر ماه سکه تمام، نیم و ربع سکه با ضرب سال ۸۶ و ۱۴۰۳:**



چهل و یکمین حراج سکه تمام و نیم ضرب سال ۱۳۸۶ و ربع سکه ضرب سال ۱۴۰۳ بانک مرکزی و بدون بسته بندی، امروز شنبه ۱۰ آذر ماه در مرکز مبادله برگزار می شود. زمان واریز وجه از ۸ صبح روز گذشته آغاز و در ساعت ۲۳ همین روز پایان یافت. پس از اتمام این دوره، امکان پرداخت وجه و حضور در حراج وجود ندارد. کلیه اشخاص حقیقی با تابعیت ایرانی بالای ۱۸ سال تمام می‌توانند در این حراج شرکت کنند. حداکثر حجم سفارش و خرید برای هر متقاضی مجموعا ۵ سکه است. متقاضیان در هر سفارش از انواع سکه، صرفاً می‌توانند یک سفارش فعال داشته باشند. واریز وجه معاملات از طریق کارت‌های هدیه، بن کارت، کارت اعتباری مرابحه و کارت‌های بانکی فاقد شماره شبا ممنوع است. در نهایت وجوه باقی مانده در کیف پول تا ۴۸ ساعت روز کاری پس از جلسه حراج به شناسه بانکی تعریف شده در حساب کاربری عودت داده می شود.

- **برترین‌های هفته اخیر در بورس کالا اعلام شد:**



آمار معاملات بازار فیزیکی بورس کالای ایران نشان می‌دهد در هفته منتهی به ۹ آذر ماه بالغ بر ۲ میلیون و ۶۱۹ هزار تن انواع کالا و محصول به ارزش بیش از ۳۱ هزار میلیارد تومان معامله شد همچنین ارزش معاملات ۱۰ شرکت برتر به بیش از ۱۳/۵ هزار میلیارد تومان رسید. برترین‌های بورس کالای ایران براساس ارزش فروش شرکت‌ها در بازار فیزیکی شامل: ملی صنایع مس ایران با معامله ۵ هزار و ۶۵۶ تن سولفور مولیبدن، کنسانتره فلزات گرانبها و انواع مس به ارزش ۲ هزار و ۹۳۰ میلیارد تومان در رتبه اول ایستاد. فولاد خوزستان با فروش ۶۷ هزار و ۷۲۰ تن آرگون، تختال و شمش بلوم به ارزش هزار و ۶۸۷ میلیارد تومان دوم شد. پالایش نفت اصفهان با فروش ۶۱ هزار تن لوب کات و وکیوم باتوم به ارزش هزار و ۴۳۲ میلیارد تومان در جایگاه سوم ایستاد.

- **نرخ سود بازار بین بانکی بدون تغییر ۲۳.۷۹ درصد اعلام شد:**



طبق اعلام بانک مرکزی، نرخ سود بازار بین بانکی بدون تغییر نسبت به آخرین نرخ هفتگی ۲۳.۷۹ درصد اعلام شد. همچنین نرخ ریپو همانند هفته‌های گذشته ۲۳ درصد اعلام گردید.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر

- **صادرات غیرنفتی در ۸ ماه سال ۱۸ درصد افزایش یافت:**



رئیس گمرک اعلام کرد: صادرات غیرنفتی تا آبان ماه، ۱۸ درصد نسبت به مدت مشابه سال قبل افزایش داشت در حالی که واردات با احتساب شمش طلا به میزان ۱.۴۵ میلیارد دلار است. وزن صادرات غیرنفتی نیز با بیش از ۱۰۳ میلیون، نسبت به مدت مشابه سال قبل ۱۴/۶۶ درصد افزایش داشت. وی افزود: متوسط ارزش هر تن کالای صادراتی نیز با ۳ درصد افزایش به رقم ۳۶۸ دلار رسید. محصولات پتروشیمی ۴۴/۹ میلیون تن به ارزش ۱۷/۵ میلیارد دلار صادر و به لحاظ وزن ۳۱/۴۳ درصد و از حیث ارزش ۲۹/۷۹ درصد افزایش یافت. وی ادامه داد: بزرگترین مقاصد صادراتی ایران، چین با ۹/۹ میلیارد دلار، عراق ۸/۳ میلیارد، امارات ۴/۸ میلیارد، ترکیه ۴/۴ میلیارد، افغانستان ۱/۶ میلیارد، پاکستان ۱/۵ میلیارد و هند با ۱/۲ میلیارد دلار کشورهای عمده مقاصد صادراتی در این مدت بود. آقای عسگری گفت: ۳ قلم عمده کالای صادراتی، گاز طبیعی مایع شده با ۵/۱ میلیارد دلار، پروپان مایع شده ۲/۲ میلیارد و متانول ۱/۷ میلیارد است.

- **میانگین گرانی مسکن در تهران به ۳۴ درصد رسید:**



نایب رئیس اول اتحادیه مشاوران املاک گفت: بررسی‌های اخیر نشان می‌دهد معاملات مسکن تنها در برخی مناطق رونق داشت و قیمت‌های میانگین در این مناطق بالاتر از سایر مناطق بود. چرا که به دلیل رکود تورمی، توان خرید آپارتمان در برخی مناطق شمالی کمتر و سهم مناطق میانی و پایین شهر به تدریج افزایش یافت. وی افزود: بیشترین افزایش قیمت‌ها مربوط به منطقه ۲۲، یک و ۲۰ با رشد ۳۰ تا ۳۴ درصدی است. مقایسه شاخص قیمت پیشنهادی ماه‌های مهر و آبان مربوط به بازار مسکن این دو منطقه مشخص می‌کند، تغییرات آنچنانی در این فاصله روی قیمت فروشنده‌ها صورت نگرفت. منطقه ۳ با ۶.۵ درصد، منطقه دو با ۷.۵ درصد و منطقه ۱۰ هم با رشد ۱۰ درصدی روبرو شدند.

- **واردات شمش طلا با ۳۷۱ درصد جهش به ۶۱.۵ تن رسید:**



گمرک اعلام کرد: ارزش ۶۱.۵ تن شمش طلای وارداتی در ۸ ماهه سال‌جاری ۶.۴ میلیارد دلار است. واردات طلا در این مدت ۱۰ درصد از کل ارزش واردات را دارد که نسبت به مدت مشابه سال قبل رشدی ۳۷۱ درصدی در وزن و ۴۶۲ درصدی در ارزش داشت. بر اساس این گزارش، هیات دولت در آذرماه سال ۱۴۰۱ مصوب کرد تا تسهیلاتی جهت واردات شمش طلا برقرار شود. پس از این مصوبه، واردات شمش طلا آغاز شد.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

شرح وقایع

شاخص کل بورس در پایان هفته اخیر، بر ارتفاع ۲،۴۲۶،۱۵۵ واحد قرار گرفت و رشد هفتگی ۷.۵ درصدی را ثبت کرد همچنین شاخص کل هم‌وزن رشد ۶.۵ درصدی داشت و بر ارتفاع ۷۶۶،۸۶۴ واحد ایستاد. ارزش معاملات خرد رشد ۳۲ درصدی داشت و حدود ۳۶،۶۷۹ میلیارد تومان ثبت شد. میانگین ارزش معلات خرد سهام و حق تقدم با رشد ۳۲ درصدی از ۵،۵۵۲ میلیارد تومان به ۷،۳۳۶ میلیارد تومان رسید. میانگین ارزش معاملات خرد از ابتدای سال ۱۴۰۳ تاکنون ۲،۷۱۲ میلیارد تومان بوده است. در هفته گذشته، شاهد افزایش ورود پول حقیقی و تعداد کدهای معاملاتی در بازار بودی و این امر باعث رشد بیش از ۱۶۸ هزار واحدی شاخص کل و افزایش ارزش معاملات شد. بازار سهام وارد روند صعودی قدرتمندی شده است و با بالا ماندن ارزش معاملات در روزهای آتی، می‌توان شاهد رشد شاخص‌ها و نمادهای مختلف باشیم؛ اگرچه با توجه به نزدیک شدن شاخص به سقف کانال صعودی، می‌توان انتظار پولبک در بازار را نیز داشت. در این هفته، بیشترین بازدهی را در بین صنایع فعال در بازار، گروه "خرده فروشی"، "وسایل ارتباطی" و "محصولات کامپیوتری الکترونیکی و نوری" همچنین بیشترین بازدهی در بین نمادهای فعال در بازار نیز به ترتیب به "ثامان"، "زکوثر" و "خموتور" اختصاص داشت.

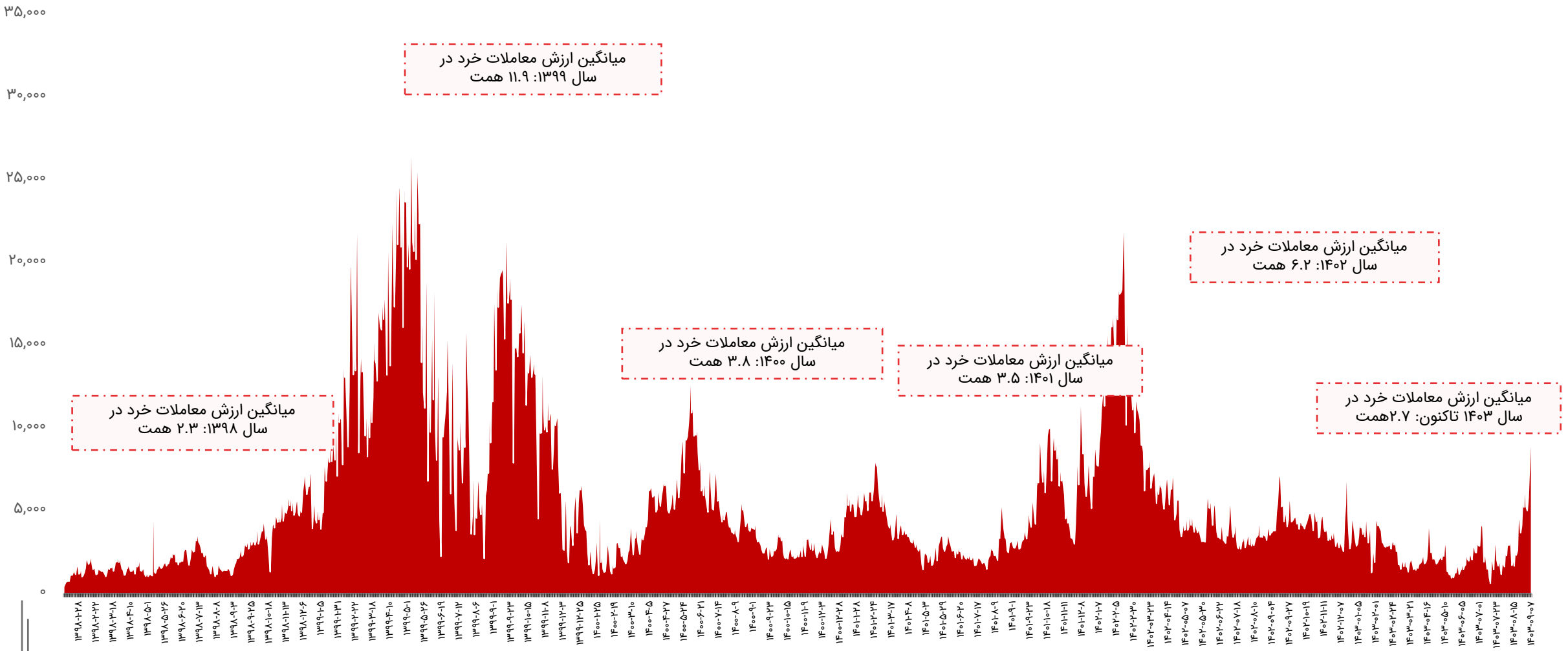
تغییرات هفتگی شاخص ها

شرح	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات واحد	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۲،۲۵۷،۶۱۳	۲،۴۲۶،۱۵۵	۱۶۸،۵۴۲	۷.۵%
شاخص هم وزن (واحد)	۷۱۹،۸۲۶	۷۶۶،۸۶۴	۴۷،۰۳۸	۶.۵%
ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم (میلیارد تومان)	۳۶،۶۷۹		۸،۹۲۱	۳۲%

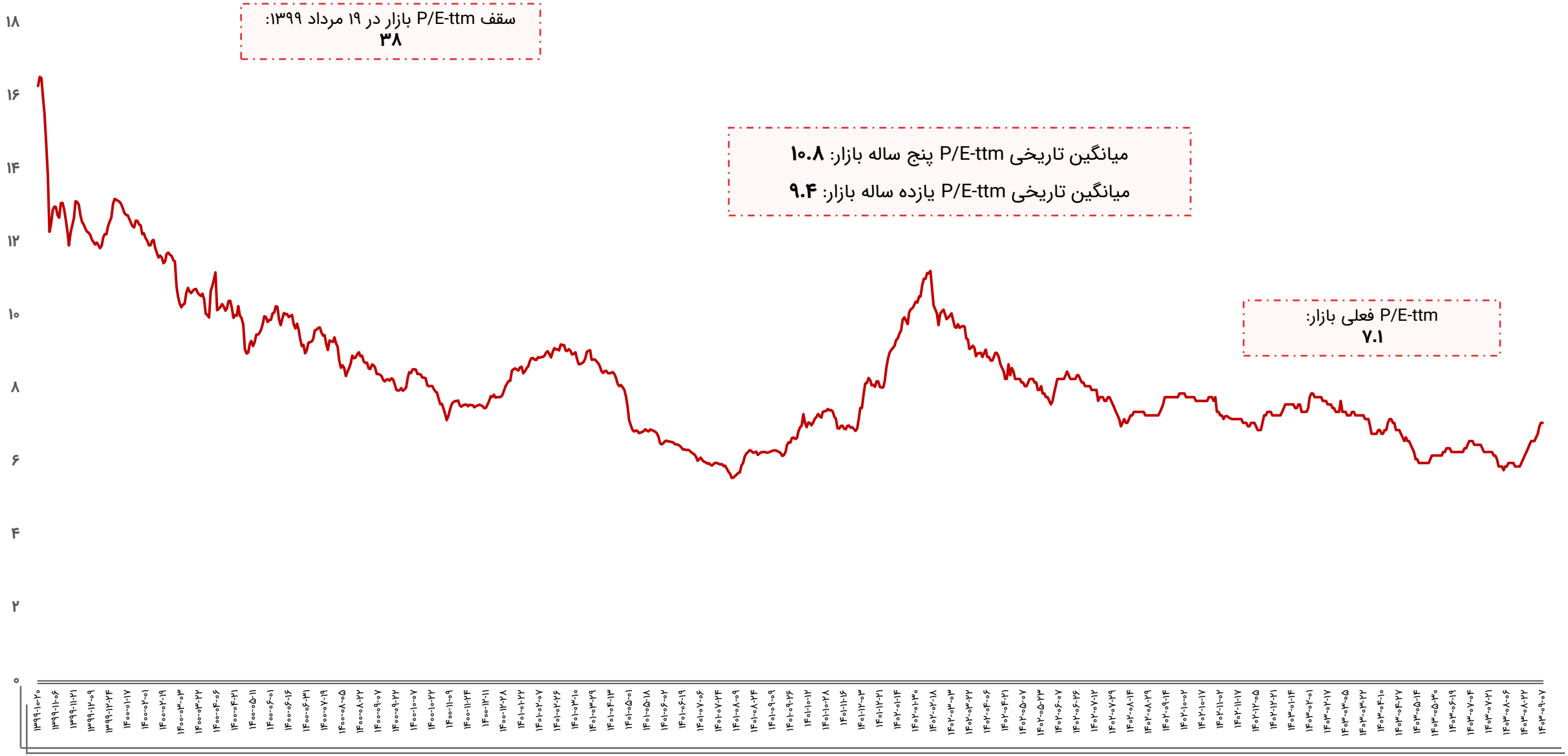
شاخص کل


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
• 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
• انتشار گواهی سپرده ۳۰ درصدی
• افزایش تنش‌ها میان ایران و اسرائیل
• ابلاغ دستورالعمل نرخ خوراک پالایشی‌ها
• سقوط بالگرد رئیس جمهور ایران و محدودیت دامنه نوسان

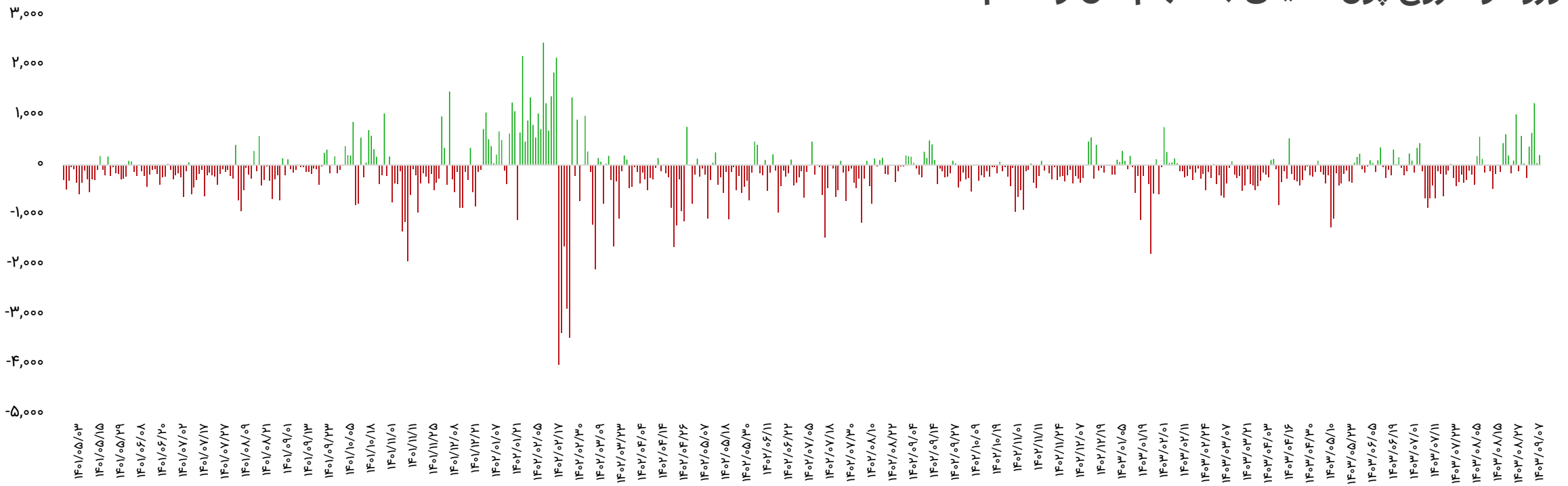
ارزش معاملات خرد سهام



روند P/E-ttm بازار



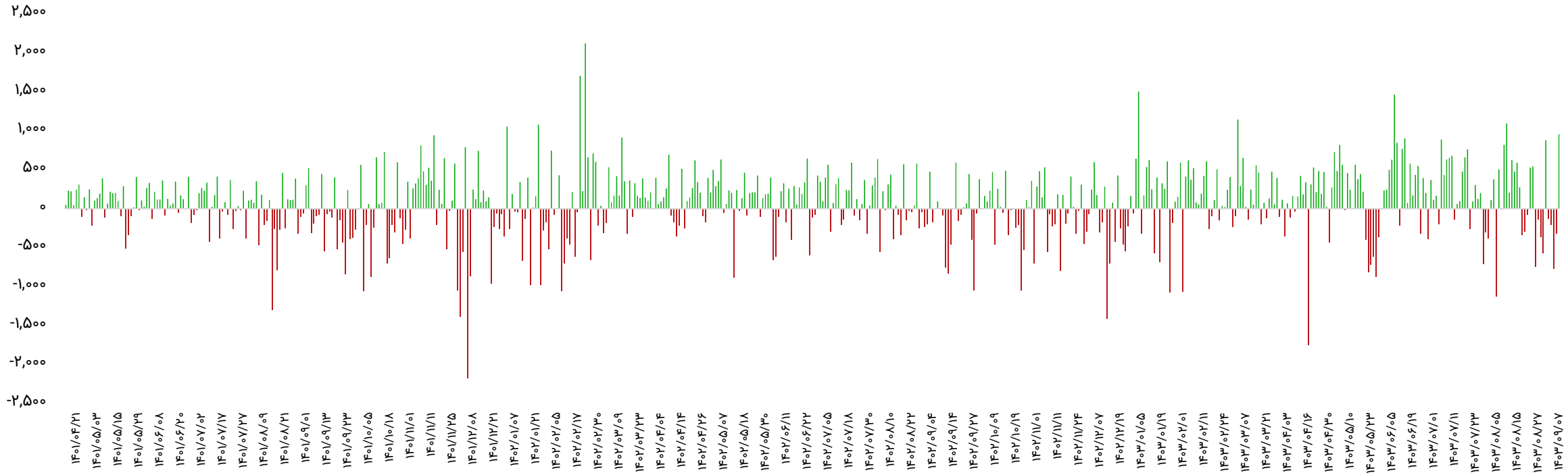
ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالیانه (۱۴۰۲/۰۹/۰۷ تا ۱۴۰۳/۰۹/۰۷)	۲۳۸	-۳۲،۷۷۴
ماهیانه (۱۴۰۳/۰۸/۰۷ تا ۱۴۰۳/۰۹/۰۷)	۲۳	۳،۹۹۸
هفتگی(۱۴۰۳/۰۹/۰۳ تا ۱۴۰۳/۰۹/۰۷)	۵	۲،۵۰۲

تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۹/۰۳	۳۷۱
۱۴۰۳/۰۹/۰۴	۶۴۵
۱۴۰۳/۰۹/۰۵	۱،۲۴۲
۱۴۰۳/۰۹/۰۶	۴۲
۱۴۰۳/۰۹/۰۷	۲۰۲
جمع	۲،۵۰۲

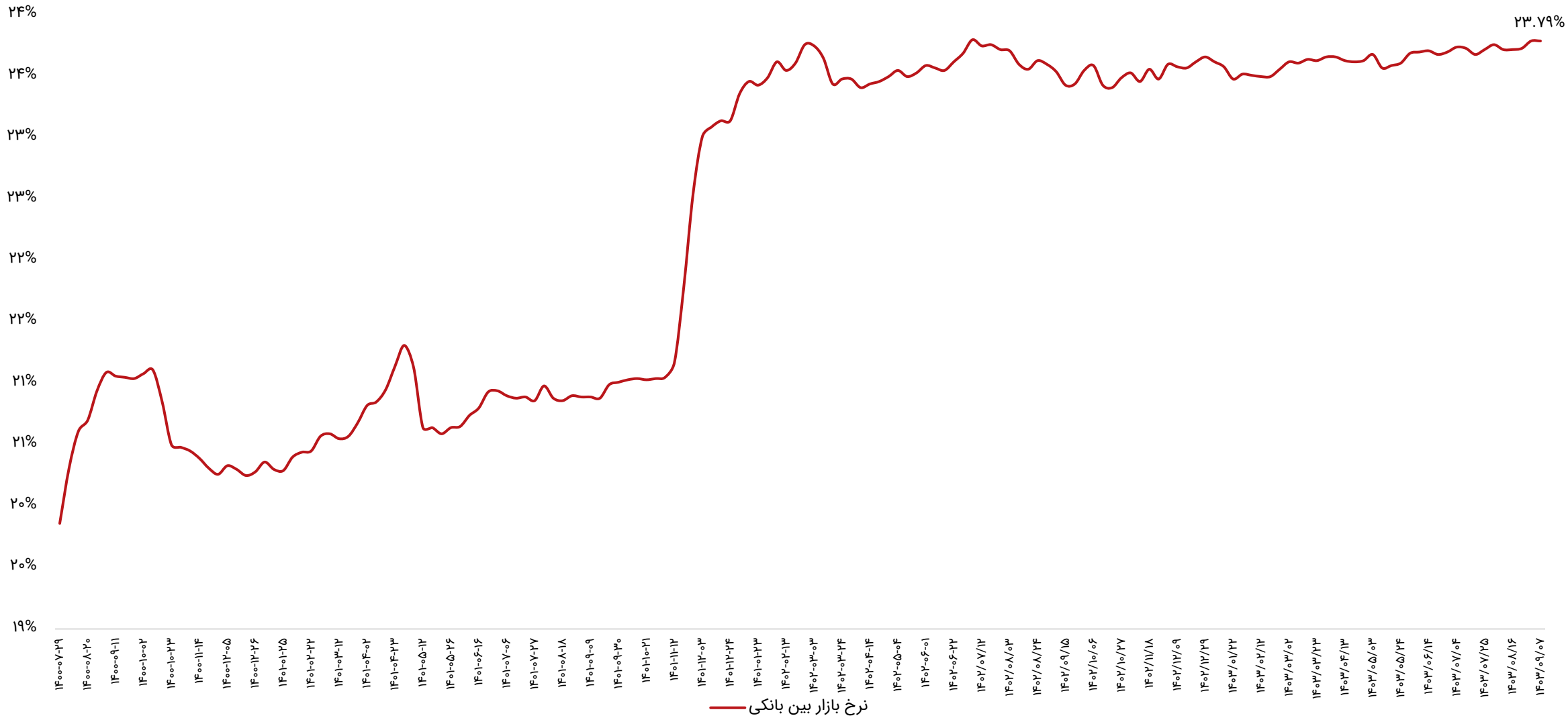
ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالیانه (۱۴۰۲/۰۹/۰۷ تا ۱۴۰۳/۰۹/۰۷)	۲۳۸	۲۰،۰۲۰
ماهیانه (۱۴۰۳/۰۸/۰۷ تا ۱۴۰۳/۰۹/۰۷)	۲۳	۳،۰۳۲
هفتگی(۱۴۰۳/۰۹/۰۳ تا ۱۴۰۳/۰۹/۰۷)	۵	-۴۷۲

تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۹/۰۳	-۱۳۰
۱۴۰۳/۰۹/۰۴	-۲۰۹
۱۴۰۳/۰۹/۰۵	-۷۶۷
۱۴۰۳/۰۹/۰۶	-۳۲۱
۱۴۰۳/۰۹/۰۷	۹۵۵
جمع	-۴۷۲

روند نرخ بهره بین بانکی



ترین‌های بازار در هفته اخیر

پر بازده‌ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	خرده فروشی	۱۰.۱
۲	وسایل ارتباطی	۸.۸
۳	محصولات کامپیوتری الکترونیکی و نوری	۸.۱
۴	محصولات فلزی	۷.۹
۵	فرآورده‌های نفتی	۷.۹

پر بازده‌ترین نمادها

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (درصد)
۱	سر. سامان گستر اصفهان	ثامان	۱۵.۸
۲	سر. کشاورزی کوثر	زکوثر	۱۵.۶
۳	موتورسازان تراکتور	خموتور	۱۵.۵
۴	پالایش نفت تهران	شتران	۱۵.۴
۵	آ.س.پ	آس‌پ	۱۵.۴

کم بازده‌ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	چاپ	۲.۴
۲	محصولات چرمی	۲.۵
۳	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۲.۶
۴	لاستیک و پلاستیک	۲.۷
۵	سرمایه گذاریها	۲.۸

کم بازده‌ترین نمادها

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (درصد)
۱	لیزینگ رازی	ولراز	-۲۵.۲
۲	داروسازی آوه سینا	داوه	-۱۲.۶
۳	بیمه زندگی هامرز	بهامرز	-۱۱.۶
۴	پگاه فارس	غفارس	-۸.۴
۵	آذریت	ساذری	-۸

ترین‌های بازار در هفته اخیر

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	شیمیایی	۵،۲۰۰
۲	بانکها و موسسات اعتباری	۴،۵۳۵
۳	فلزات اساسی	۴،۴۲۱
۴	خودرو و قطعات	۴،۲۳۶
۵	استخراج کانه‌های فلزی	۱،۹۵۱

کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	چاپ	۶
۲	پیمانکاری صنعتی	۴۱
۳	استخراج زغال سنگ	۴۲
۴	محصولات چرمی	۴۶
۵	وسایل ارتباطی	۵۱

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وبملت	۲،۶۵۴	۱.۸
حفاری	۳،۹۹۵	۲.۶
بهپاک	۴،۰۷۴	۲.۹
وپاسار	۲،۳۰۲	۳.۲
مبین	۹،۵۳۰	۳.۴
البرز	۱،۷۳۶	۳.۵
های وب	۷۴۵	۳.۵
بفجر	۱۲،۷۹۰	۳.۵
ثبهساز	۲،۳۲۶	۳.۷
کوثر	۱،۹۲۴	۳.۹

بازدهی اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۰۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۱۰-۲۴	۴۴	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶۶,۷۳۰	۳۱.۸۹%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۷۹۳	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۵۶,۰۷۰	۳۰.۹۲%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۷۷۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۶۵,۰۱۰	۳۰.۷۱%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۶۸۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۴,۵۷۰	۳۰.۶۸%
اخزا۲۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۵۶۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۵۹,۷۵۰	۳۰.۶۳%
اخزا۱۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۳-۲۵	۱۹۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۶۲,۰۵۰	۳۰.۵۵%
اخزا۲۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۹-۱۰	۳۶۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۶۴,۱۲۰	۳۰.۵۴%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۷۴۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۶,۵۰۰	۳۰.۵۲%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۷۳۷	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۸۸,۰۰۰	۳۰.۴۹%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۷۰۹	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۸۲,۷۸۰	۳۰.۴۱%
اخزا۱۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۹-۱۶	۳۷۲	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۸,۷۸۰	۳۰.۲۳%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۷۷۲	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۶۶,۹۹۰	۳۰.۱۳%
اخزا۱۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۰-۱۴	۴۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۴۴,۹۵۰	۲۹.۳۹%
اخزا۲۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۴۵۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۵,۲۷۰	۲۹.۲۸%
اخزا۰۰۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۱۱-۰۱	۵۱	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶۳,۵۰۰	۲۹.۰۷%
اخزا۱۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۷-۲۷	۳۲۳	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۹۱,۱۹۰	۲۸.۶۸%
اخزا۱۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۵-۱۹	۲۵۳	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۲۷,۸۱۰	۲۸.۶۰%
اخزا۱۰۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۸-۲۵	۳۵۱	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۷۴,۲۱۰	۲۶.۱۲%
اخزا۰۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۹-۱۹	۹	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۹۲,۰۱۰	۲۲.۵۹%
اخزا۱۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۷-۱۳	۳۰۹	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۱۲,۲۲۰	۲۲.۴۹%
اخزا۰۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	۶۵	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۵۱,۶۳۰	۲۰.۷۳%

اخبار بورس کالا در هفته اخیر

- **دومین محموله شمش نقره وارد خزانه فلزات گرانبهای بورس کالا شد:**

در هفته گذشته محموله شمش نقره متعلق به شرکت توسعه منابع انرژی توان به عنوان یکی از بزرگترین عرضه کنندگان نقره در کشور، در خزانه فلزات گرانبهای بورس کالا پذیرش شد؛ این دومین محموله شمش نقره پذیرش شده در بورس کالا بود. از زمان انتشار اطلاعیه گشایش خزانه شمش نقره بورس کالای ایران، دو محموله از سوی دو شرکت گروه صنعتی معدنی زرین و شرکت توسعه منابع انرژی توان در خزانه فلزات گرانبهای این بورس پذیرش شده است. برنامه‌ریزی و مذاکره برای پذیرش شمش نقره از سایر متقاضیان سپرده‌گذاری و تولیدکنندگان شمش نقره نیز در حال انجام است و به زودی نماد معاملاتی این فلز گرانبها گشایش یافته و آماده معامله خواهد بود.

- **قرارداد آتی گواهی شمش نقره آماده درج روی تابلوی بازار مشتقه:**

با راه اندازی معاملات گواهی سپرده شمش نقره در بازار مالی بورس کالای ایران طی روزهای آینده، به زودی قرارداد آتی گواهی سپرده شمش نقره نیز به تابلوی معاملات مشتقه این بورس می پیوندد. طبق مشخصات اعلامی، دارایی پایه در قرارداد آتی، گواهی سپرده شمش نقره بوده و اندازه هر قرارداد آتی ۱۰ گواهی معادل ۱۰ گرم نقره با عیار ۹۹۹/۹ در نظر گرفته شده است. حد نوسان قیمت روزانه در این قرارداد حداکثر تا ±۵ درصد با توجه به قیمت تسویه روزانه روز قبل بوده و حداقل تغییر قیمت سفارش ۱۰ ریال به ازای هر گرم نقره (۱۰۰ ریال به ازای هر قرارداد) است. نحوه محاسبه تضامین به گونه ای است که وجه تضمین اولیه طبق فرمول محاسباتی بازار مشتقه بورس کالا دریافت خواهد شد و مبنای محاسبه وجه تضمین در این فرمول میانگین قیمت‌های تسویه روزانه در کلیه سررسیدهای قراردادهای آتی در دارایی پایه مربوطه تعیین شده و وجه تضمین در پایان هر روز معاملاتی تعدیل می شود.

- **ابزارهای مالی بورس کالا معبر جدید توسعه صنایع کشور:**

عضو شورای عالی بورس گفت: طی چند سال اخیر شاهد حرکت بی سابقه بورس کالای ایران در مسیر رشد و توسعه ابزارهای مالی هستیم که معتقدم این اتفاق مهم، معبر جدید توسعه صنایع کشور خواهد بود چراکه این ابزارهای مالی، کاهش ریسک‌ها، تامین پایدار مواد اولیه و اطمینان از فروش، برنامه‌ریزی بلندمدت تولید و تسهیل دسترسی به کالاها را فراهم می آورند. آقای دشتیانه، گفت: ابزارهای مالی جدید بورس کالا و قراردادهای بلندمدت، ابزاری برای توسعه و پایداری شرکت‌ها هستند و این ابزارها به دلیل کارکردهای متعددی که دارند، می‌تواند آینده تولید کشور را تضمین کنند. وی افزود: معاملات قراردادهای بلندمدت از جمله کشف پریمیوم، ابزار جدیدتری نسبت به معاملات فیزیکی هستند. این قراردادها، برای بیشتر کردن دارایی‌ها، برنامه‌ریزی بلندمدت، کاهش ریسک‌ها، تامین پایدار مواد اولیه و اطمینان از فروش به شرکت‌ها کمک می‌کند و به طور کلی معاملات بلندمدت در بورس کالا، ثبات بازار و کاهش ریسک شرکت‌ها را در پی دارد.

اخبار بورس کالا در هفته اخیر

- **چشم‌انداز گواهی سپرده شمش نقره در بازار سرمایه:**

رئیس هیات مدیره کارگزاری ایساتیس پویا در خصوص راه‌اندازی معاملات گواهی سپرده شمش نقره در بورس کالا و جذابیت‌های آن برای سرمایه‌گذاران و تولیدکنندگان پرداخت و گفت: بورس‌های کالایی کارکردهای متعددی دارند که کشف منصفانه قیمت و مدیریت ریسک نوسانات آن از مهمترین این موارد است. یکی از بازارهای موفق و پیشرو بورس کالای ایران، بازار مالی است که هدف اصلی آن تأمین مالی است و گواهی سپرده کالایی یکی از ابزارهای این بازار به شمار می‌رود. گواهی سپرده کالایی، اوراق بهاداری است که نشان‌دهنده مالکیت دارنده آن بر مقدار معینی کالاست. آقای حاجی غلام سریزدی افزود: تولیدکنندگان نقره، خریداران واسطه‌ای و نهایی نقره و همچنین فعالان بازارهای مالی، سه گروه اصلی ذینفع در این موضوع هستند. فروش محصول با نرخ شفاف و رقابتی به صورت نقد و امکان تأمین مالی تولیدکنندگان از طریق شبکه بانکی، از مهم‌ترین مزایای عرضه گواهی شمش نقره برای تولیدکنندگان نقره به شمار می‌رود. به گفته ی وی، با توجه به چشم‌انداز مثبت فلز نقره در بازارهای جهانی، پیش‌بینی می‌شود که بازار پررونقی برای گواهی سپرده شمش نقره در آینده ایجاد شود. علاوه بر این، توسعه و ایجاد ابزارهای دیگر از قبیل صندوق‌های کالایی مبتنی بر نقره و قراردادهای آتی آن، موجب افزایش عمق بازار گواهی سپرده نقره خواهد شد و با ایجاد فرصت‌های آربیتراژی، به نقدشوندگی بیشتر این بازار کمک خواهد کرد.

- **نقره، فرصتی جدید برای تنوع در سبد سرمایه گذاری:**

آقای بادامی، کارشناس بازار سرمایه با اشاره به استقبال فعالان بازار سرمایه از گواهی‌های سپرده کالایی در بورس کالای ایران، ورود شمش نقره به این بازار را فرصت مناسبی برای انتفاع سرمایه‌گذاران و تنوع سبد سرمایه گذاری دانست. وی افزود: در سال‌های اخیر بازار گواهی سپرده کالایی بورس کالا رشد قابل توجهی داشته و محصولات متنوع و جدید این بازار مورد استقبال فعالان بازار سرمایه قرار گرفته است. در شش ماه اول سال ۱۴۰۳ ارزش معاملات گواهی سپرده (همه محصولات) به ۳۱/۲ هزار میلیارد تومان رسیده که رشدی ۱۰۲ درصدی نسبت به مدت مشابه سال قبل (۱۵/۴ هزارمیلیاردتومان) داشته است. وی ادامه داد: باتوجه به ورود شمش نقره به بازار گواهی سپرده بورس کالا و آغاز معاملات آن در آینده‌ای نزدیک و امکان ورود صندوق‌های چندکالایی، صندوق‌های سرمایه‌گذاری نقره و همچنین تعریف قراردادهای مشتقه بر روی این فلز گرانبها، فرصت مناسبی برای سرمایه‌گذاران به منظور تنوع بخشی به پرتفوی و انتفاع از سرمایه‌گذاری بر روی این محصول جذاب شکل گرفته است.

سایر بازارها

شرح	آخرین قیمت	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۲,۶۵۰	۲,۷۰۸	-۲.۱%	۲,۷۸۷	-۴.۹%
سکه امامی (ریال)	۵۱۷,۵۵۰,۰۰۰	۵۲۶,۲۰۰,۰۰۰	-۱.۶%	۵۴۴,۱۰۰,۰۰۰	-۴.۹%
دلار آزاد (ریال)	۷۰۲,۰۰۰	۶۹۳,۸۰۰	۱.۲%	۶۸۶,۰۰۰	۲.۳%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۷۲.۱	۷۵	-۳.۹%	۷۲.۵	-۰.۶%
بیت کوین (دلار)	۹۷,۵۳۳	۹۹,۲۹۴	-۱.۸%	۷۲,۱۴۶	۳۵.۲%
آلومینیوم LME	۲,۶۰۱	۲,۶۳۵	-۱.۳%	۲,۶۱۷	-۰.۶%
مس LME	۹,۰۲۲	۸,۹۸۵	۰.۴%	۹,۵۶۴	-۵.۷%
روی LME	۳,۱۱۷	۲,۹۷۶	۴.۷%	۳,۰۹۲	۰.۸%
سرب LME	۲,۰۸۵	۲,۰۲۶	۲.۹%	۲,۰۰۸	۳.۸%
انس پلاتین	۹۵۲	۹۷۱	-۲%	۱,۰۲۱	-۶.۷%
اوره گرانوله (فوب خاورمیانه)	۳۴۳.۵	۳۵۳	-۲.۷%	۳۶۷.۵	-۶.۵%

تقویم اقتصادی

تاریخ	روز	رویداد
۱۴۰۳/۰۹/۱۲	دوشنبه	PMI تولید چین، PMI تولید آمریکا
۱۴۰۳/۰۹/۱۳	سه‌شنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)، سخنرانی بانک مرکزی اتحادیه اروپا
۱۴۰۳/۰۹/۱۴	چهارشنبه	PMI خدمات ژاپن، PMI خدمات چین
۱۴۰۳/۰۹/۱۵	پنج شنبه	PMI ساخت و ساز اتحادیه اروپا، (تغییرات سالیانه) خرده فروشی اتحادیه اروپا
۱۴۰۳/۰۹/۱۶	جمعه	شاخص اقتصادی ژاپن، انتظارات تورمی پنج ساله میشیگان آمریکا

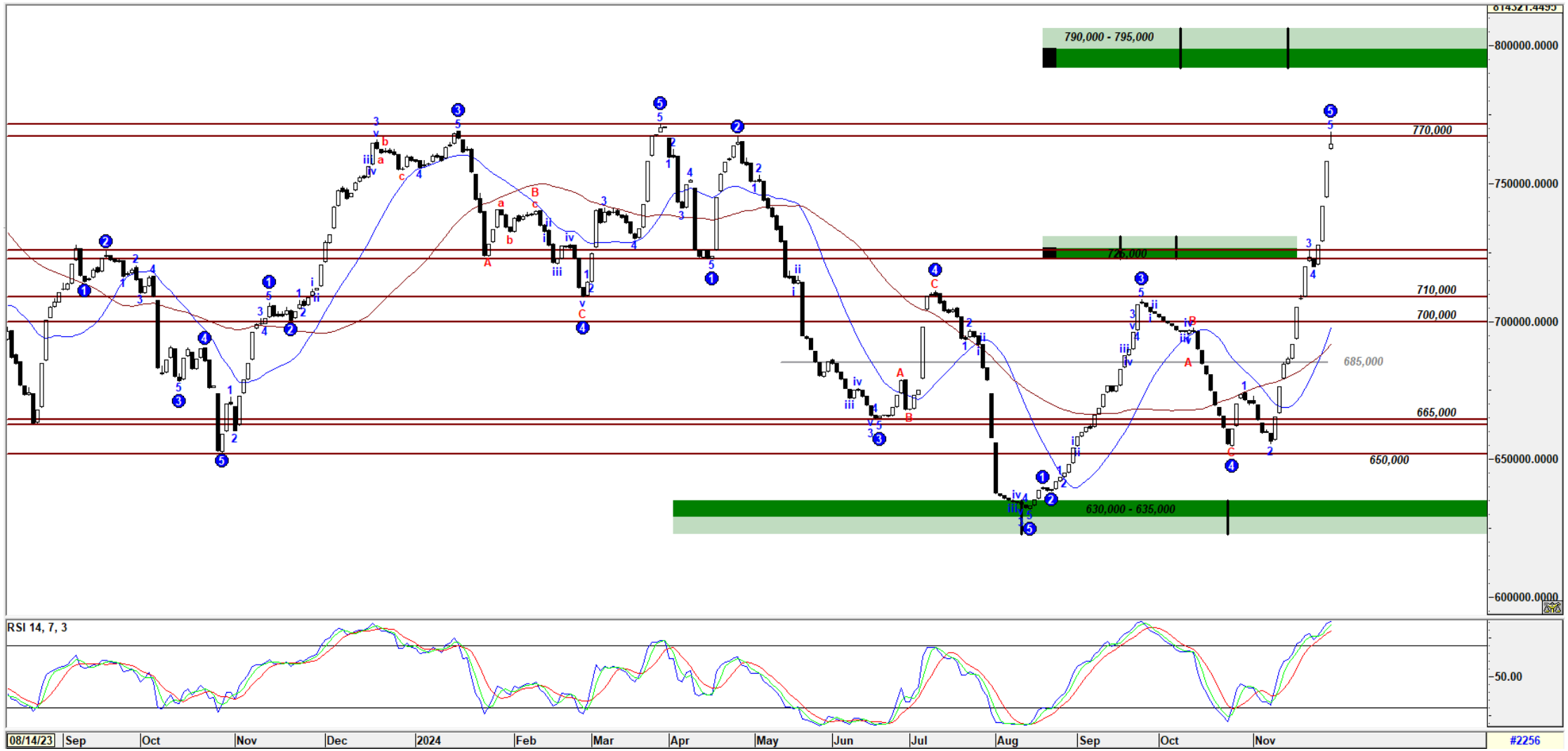
مجامع عادی سالیانه هفته جاری

روز	تاریخ	نماد
یکشنبه	۱۴۰۳/۰۹/۱۱	وصنعت
دوشنبه	۱۴۰۳/۰۹/۱۲	سکرد، ثپردیس
سه شنبه	۱۴۰۳/۰۹/۱۳	سشرق
چهارشنبه	۱۴۰۳/۰۹/۱۴	سپاها، فمراد، ثشرق، واحیا

تحلیل تکنیکال – شاخص کل



تحلیل تکنیکال – شاخص کل هم‌وزن



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege