کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.



هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

هفته منتهی به ۲۲ فروردین ۱۴۰۴

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

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر

- **عرضه اولیه ۱۲ درصد سهام سرمایه گذاری پایا دوشنبه ۲۵ فروردین:**



اولین شرکت جدید سال با عرضه اولیه ۱۲ درصد سهام سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا، دوشنبه ۲۵ فروردین وارد می شود. یک میلیارد و ۵۶۰ میلیون سهم معادل ۱۲ درصد سهام "وپایا" در دو مرحله با قیمت ارزش گذاری ۱،۲۳۶ ریالی در بازار دوم معاملات فرابورس عرضه می‌شود که در مرحله اول ۵۲۰ میلیون سهم معادل ۴ درصد با حداکثر سهمیه ۶.۵ میلیون سهمی به سرمایه گذاران واجد شرایط به روش حراج عرضه می‌شود. در مرحله دوم، یک میلیارد و ۴۰ میلیون سهم معادل ۸ درصد دیگر همان روز با حداکثر سهمیه ۲،۰۰۰ سهمی به سهامداران حقیقی و حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق می‌گیرد. مشاور عرضه هم کارگزاری فیروزه آسیا و متعهد خرید تامین سرمایه کاردان است. خریداران سهام در مرحله دوم عرضه اولیه به تعداد تخصیص داده شده در آن روز دارای اختیار فروش تبعی این سهام با قیمت اعمال ۳۰ درصد بالاتر از قیمت کشف شده روز عرضه اولیه در سررسید ۲۶ فروردین سال ۱۴۰۵ خواهند بود.

- **حفظ جایگاه دهمین فولاد ساز برتر جهان با وجود کاهش ۲۱.۸ درصدی تولید اعلام شد:**



طبق گزارش انجمن جهانی فولاد، تولید فولاد خام ایران همگام با کاهش جهانی در ماه فوریه با افت ۲۱٫۸ درصدی به ۱.۷ میلیون تن رسید اما کماکان دهمین فولادساز برتر جهان باقی ماند. دلیل اصلی این کاهش تولید، کمبود گاز و برق و کاهش تقاضا در بازارهای صادراتی بود. کاهش تولید فولاد در جهان به دنبال تداوم روند نزولی تولید از ابتدای سال است. به طوری که تولید کل ژانویه و فوریه ۲۰۲۵ به ۳۰۲ میلیون تن رسید که ۲٫۲ درصد به نسبت ۲۰۲۴ کمتر است. چین به عنوان بزرگترین تولیدکننده جهانی فولادی با تولید ۷۸٫۹ میلیون تن در فوریه ۳٫۳ درصد نسبت به مدت مشابه سال قبل، فولاد کمتری تولید کرد و یکی از عوامل اصلی کاهش جهانی فولاد است. میانگین تولید روزانه چین در ژانویه و فوریه ۰٫۷ درصد نسبت به سال گذشته افزایش یافت.

- **نرخ سود بازار بین بانکی بدون تغییر ۲۳.۹۵ درصد اعلام شد:**



طبق اعلام بانک مرکزی، نرخ سود بازار بین بانکی بدون تغییر نسبت به آخرین نرخ هفتگی ۲۳.۹۵ درصد اعلام شد. همچنین نرخ ریپو همانند هفته‌های گذشته ۲۳ درصد اعلام گردید.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر

- **آمار تجارت خارجی ایران در سال ۱۴۰۳ اعلام شد:**



آمارهای جدید از تجارت خارجی در ۱۲ ماه سال ۱۴۰۳ از رشد ارزشی صادرات غیرنفتی و واردات حکایت دارد. مجموع رقم تجارت خارجی ایران در این بازه زمانی معادل ۱۳۰ میلیارد و ۲۱۹ میلیون دلار بود که رشد ۱۱/۳ درصدی را نسبت به مدت مشابه سال ۱۴۰۲ نشان می‌دهد. ارزش صادرات غیرنفتی در ۱۲ ماه امسال معادل ۵۷ میلیارد و ۸۴۴ میلیون دلار ثبت شده که نسبت به مدت مشابه رشد ۱۵/۶ درصدی داشته است. همچنین ارزش واردات در این مدت معادل ۷۲ میلیارد و ۳۷۵ میلیون دلار بوده است که رشد ۸/۲ درصدی را در مقایسه با ۱۲ ماه سال ۱۴۰۲ نشان می دهد. از نظر وزنی نیز حجم صادرات غیرنفتی در این بازه زمانی معادل ۱۵۱ میلیون و ۹۱۷ هزار تن بوده که رشد ۱۰ درصدی را نسبت به مدت مشابه سال قبل نشان می‌دهد. حجم واردات نیز با کاهش یک درصدی در مقایسه با سال ماقبل عدد ۳۹ میلیون و ۲۵۸ تن را به ثبت رسانده است.

- **برترین‌های هفته اخیر در بورس کالای ایران اعلام شد:**



آمار معاملات بازار فیزیکی بورس کالای ایران نشان می‌دهد در هفته منتهی به ۲۲ فروردین ماه بیش از ۳ میلیون و ۲۹۱ تن انواع کالا و محصول به ارزش حدود ۴۸هزار میلیارد تومان معامله شد. همچنین ارزش معاملات ۱۰ شرکت برتر به بیش از ۲۰ هزار میلیارد تومان رسید. برترین‌های بورس کالای ایران در هفته اخیر براساس ارزش فروش شرکت‌ها شامل: فولاد خوزستان با معامله ۱۶۵ هزار و ۱۶۰تن آهن اسفنجی، آرگون، تختال و شمش به ارزش ۴ هزار و ۲۱۹ میلیارد تومان در رتبه نخست ایستاد. ملی صنایع مس ایران با فروش ۴ هزار و ۲۱۹ تن سولفور مولیبدن، کنسانتره فلزات گرانبها و مس به ارزش ۳ هزار و ۶۸۷ میلیارد تومان دوم شد. معدنی و صنعتی چادرملو با فروش ۳۷۵ هزار و ۱۴۰ تن آرگون، آهن اسفنجی، شمش بلوم، کنسانتره و گندله سنگ آهن به ارزش ۲ هزار و ۷۰۵ میلیارد تومان رتبه سوم را به خود اختصاص داد. فولاد مبارکه اصفهان با فروش ۴۲ هزار تن انواع ورق به ارزش ۲ هزار و ۲۳۹ میلیارد تومان رتبه چهارم را به خود اختصاص داد. معدنی و صنعتی گل گهر با معامله ۳۱۰ هزار تن کنسانتره و گندله سنگ آهن به ارزش هزار و ۹۱۱ میلیارد تومان پنجم شد.

- **حد نصاب جدید و حداکثر ۴۰ درصدی صندوق‌های "صندوق در صندوق" اعلام شد:**



رییس مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه گذاری سازمان بورس با اشاره به اصلاح امیدنامه صندوق‌های سرمایه گذاری " صندوق در صندوق"، حد نصاب‌های جدید را اعلام کرد. براساس این گزارش، طبق این اصلاحیه، حداکثر سرمایه‌گذاری در صندوق‌های درآمد ثابت، صندوق‌های مبتنی بر گواهی سپرده کالا، صندوق‌های سهامی اهرمی و صندوق های املاک و مستغلات ۴۰ درصد تعیین شده است.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

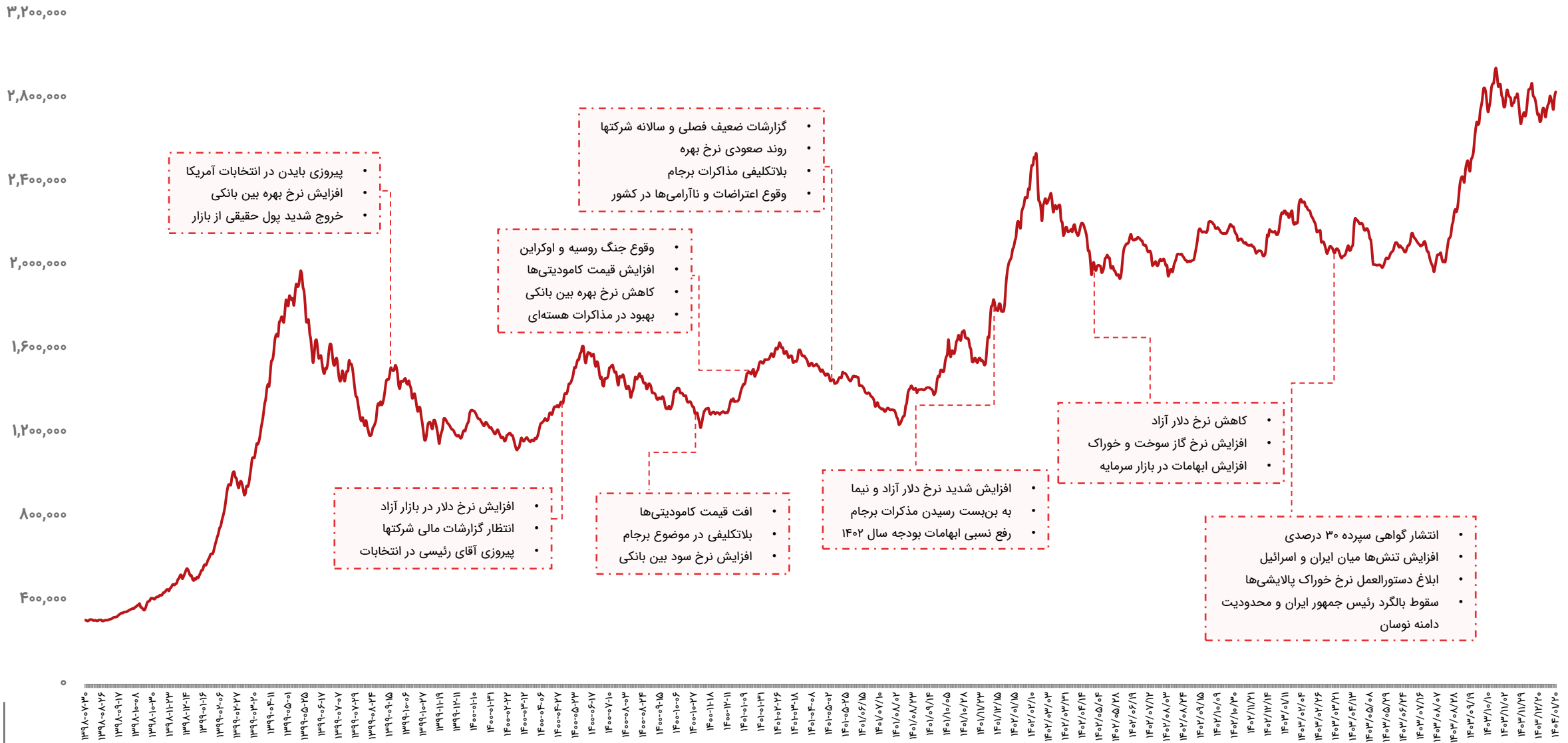
شرح وقایع

شاخص کل بورس در پایان هفته اخیر، بر ارتفاع ۲،۸۳۰،۵۳۸ واحد قرار گرفت و رشد هفتگی ۰.۷ درصدی را ثبت کرد همچنین شاخص کل هم‌وزن رشد ۱.۲ درصدی داشت و بر ارتفاع ۸۱۸،۲۶۹ واحد ایستاد. ارزش معاملات خرد رشد ۱۶۷ درصدی داشت و حدود ۲۳،۶۳۶ میلیارد تومان ثبت شد. میانگین ارزش معلات خرد سهام و حق تقدم با رشد ۷ درصدی از ۴،۴۲۸ میلیارد تومان به ۴،۷۲۷ میلیارد تومان رسید. میانگین ارزش معاملات خرد در سال ۱۴۰۳ ۴،۰۹۷ میلیارد تومان بوده است. میانگین ارزش معاملات خرد از ابتدای سال ۱۴۰۴ تاکنون ۴،۲۸۱ میلیارد تومان می‌باشد. اولین هفته کاری رسمی بازار، با روندی نوسانی همراه بود؛ بطوریکه در آغاز هفته، با منفی در بیشتر نمادهای بازار مواجه بودیم و پس از انتشار خبر مذاکرات ایران و ایالات متحده در شنبه پیش‌رو، شاهد بهبود وضعیت بازار در روزهای پایانی هفته بودیم. در این هفته گروه‌های بانکی و ریالی مورد توجه فعالان بازار قرار گرفتند. این هفته، بیشترین بازدهی را در بین صنایع فعال در بازار، گروه "سیمان، آهک، گچ"، "دستگاه‌های برقی" و "استخراج زغال سنگ" همچنین بیشترین بازدهی در بین نمادهای فعال در بازار نیز به ترتیب به "سبهان"، "سشمال" و "چکاوه" اختصاص داشت.

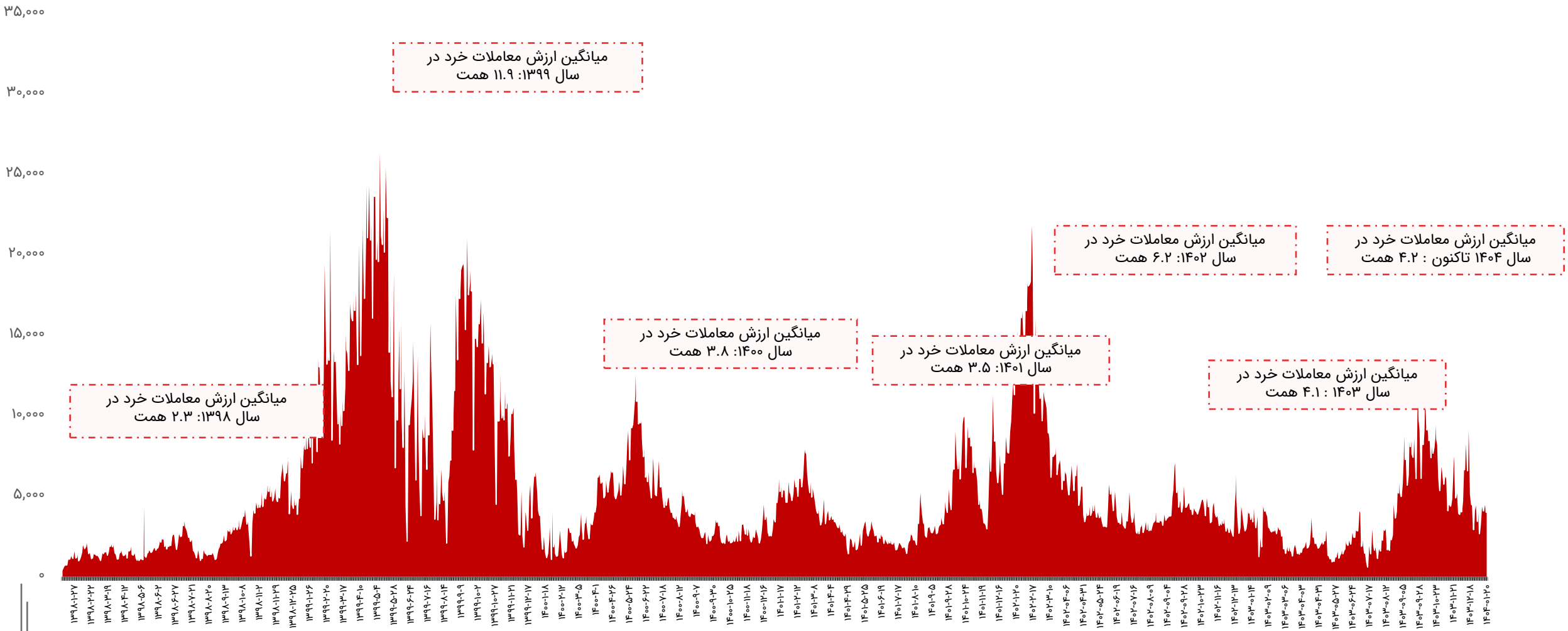
تغییرات هفتگی شاخص ها

شرح	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات واحد	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۲،۸۱۰،۷۰۶	۲،۸۳۰،۵۳۸	۱۹،۸۳۲	۰.۷%
شاخص هم وزن (واحد)	۸۰۸،۳۶۴	۸۱۸،۲۶۹	۹،۹۰۵	۱.۲%
ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم (میلیارد تومان)	۲۳،۶۳۶		۱۴،۷۷۹	۱۶۷%

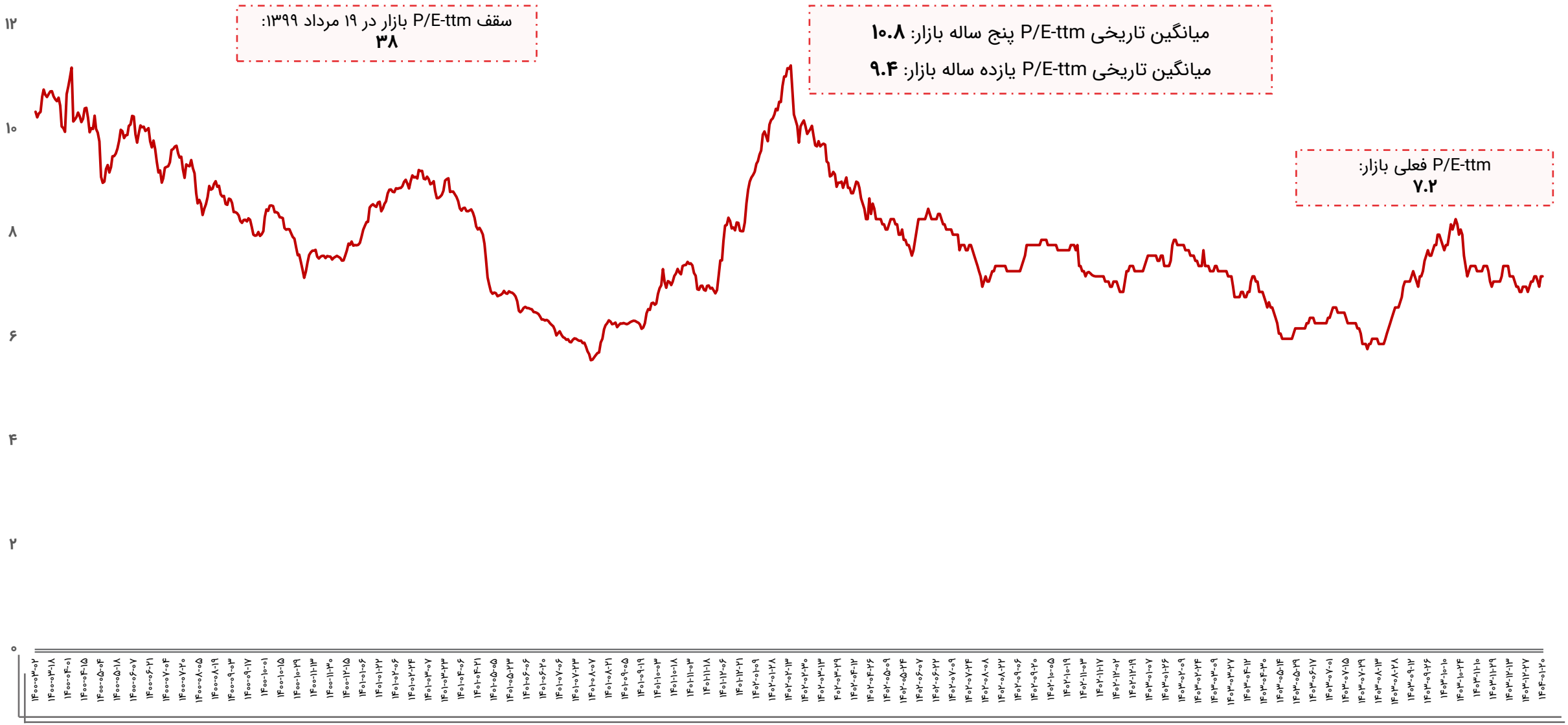
شاخص کل


۳,۲۰۰,۰۰۰
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

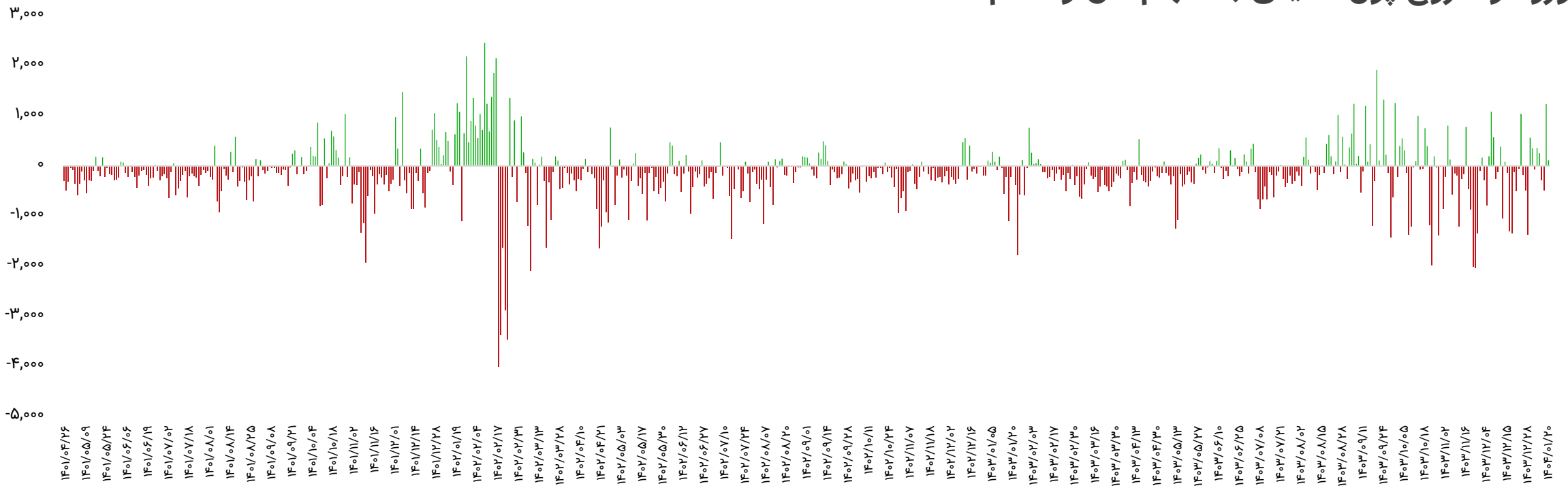
ارزش معاملات خرد سهام



روند P/E-ttm بازار



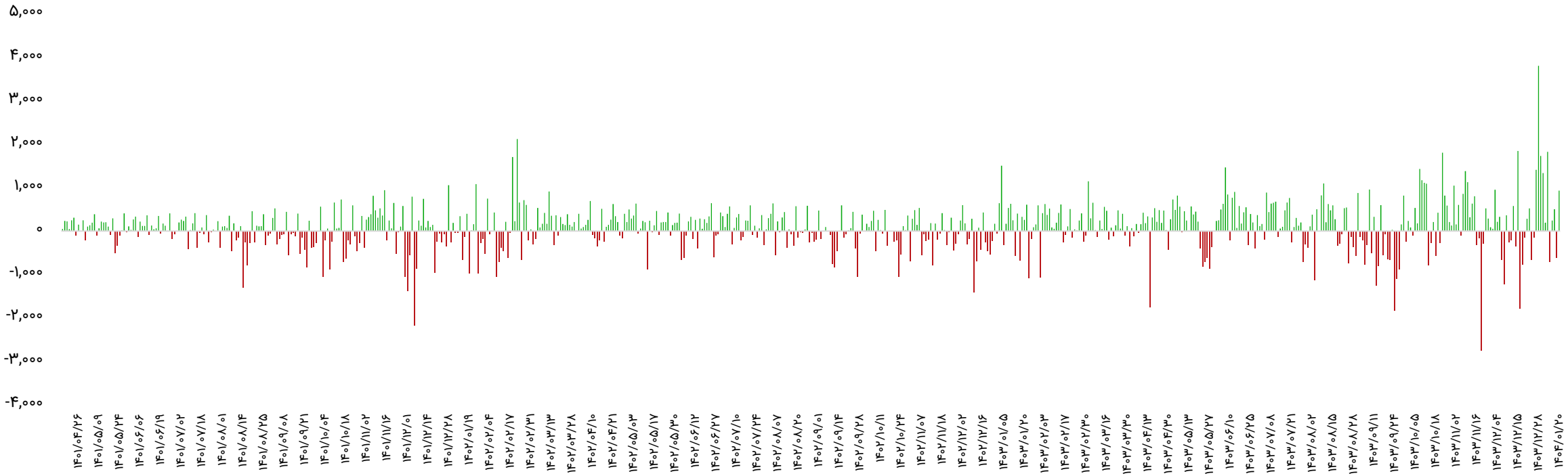
ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالیانه (۱۴۰۳/۰۱/۲۰ تا ۱۴۰۴/۰۱/۲۰)	۲۳۵	-۳۳،۰۷۸
ماهیانه (۱۴۰۳/۱۲/۲۰ تا ۱۴۰۴/۰۱/۲۰)	۱۶	۳۵۹
هفتگی(۱۴۰۴/۰۱/۱۶ تا ۱۴۰۴/۰۱/۲۰)	۵	۸۲۱

تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۴/۰۱/۱۶	۲۵۳
۱۴۰۴/۰۱/۱۷	-۲۸۶
۱۴۰۴/۰۱/۱۸	-۴۹۳
۱۴۰۴/۰۱/۱۹	۱،۲۳۴
۱۴۰۴/۰۱/۲۰	۱۱۳
جمع	۸۲۱

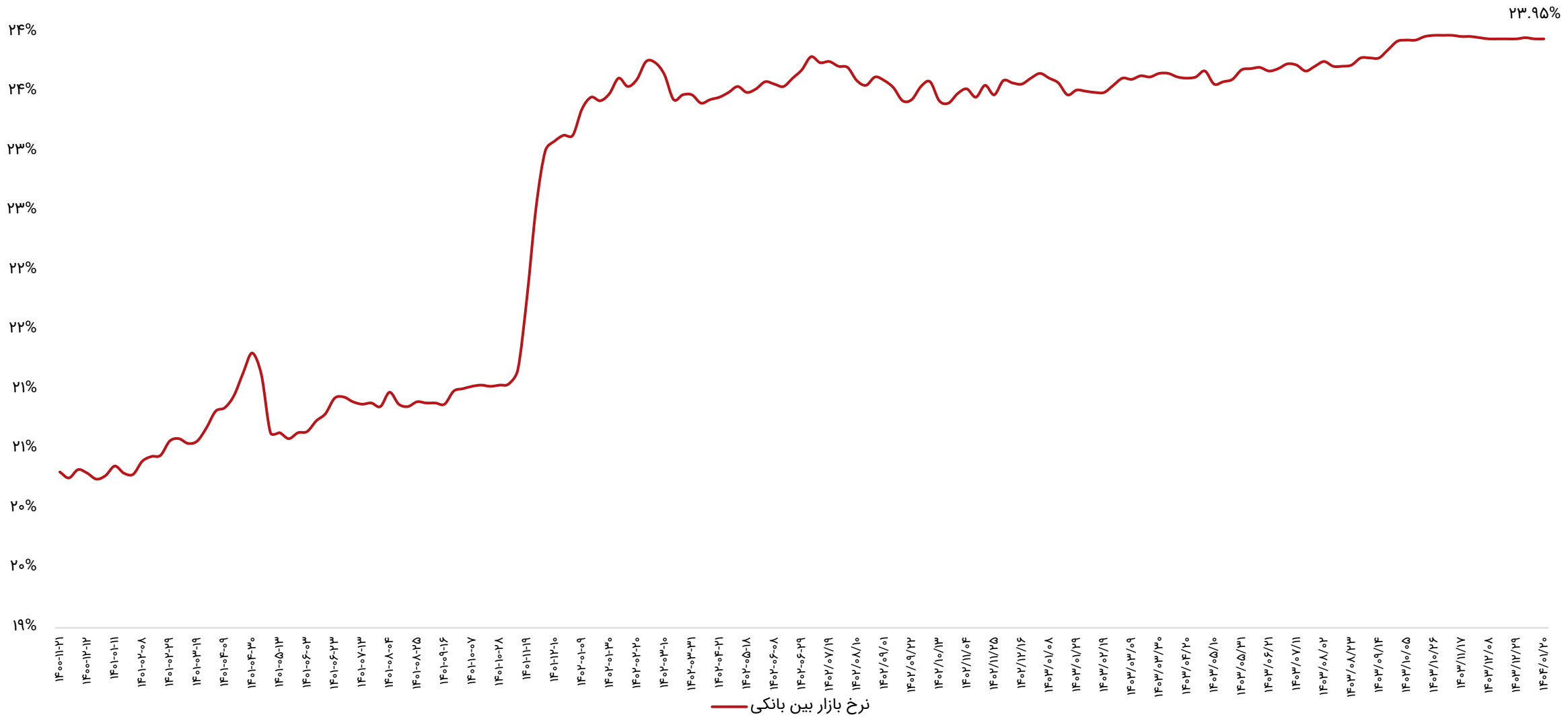
ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالیانه (۱۴۰۳/۰۱/۲۰ تا ۱۴۰۴/۰۱/۲۰)	۲۳۵	۴۱،۰۴۶
ماهیانه (۱۴۰۳/۱۲/۲۰ تا ۱۴۰۴/۰۱/۲۰)	۱۶	۷،۴۲۸
هفتگی(۱۴۰۴/۰۱/۱۶ تا ۱۴۰۴/۰۱/۲۰)	۵	۳۵۲

تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۴/۰۱/۱۶	-۷۰۶
۱۴۰۴/۰۱/۱۷	۲۴۴
۱۴۰۴/۰۱/۱۸	۵۰۴
۱۴۰۴/۰۱/۱۹	-۶۱۹
۱۴۰۴/۰۱/۲۰	۹۲۹
جمع	۳۵۲

روند نرخ بهره بین بانکی



ترین‌های بازار در هفته اخیر

پر بازده‌ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	سیمان، آهک، گچ	۱.۶
۲	دستگاه‌های برقی	۱.۴
۳	استخراج زغال سنگ	۱.۲
۴	منسوجات	۰.۹
۵	اطلاعات و ارتباطات	۰.۶

پر بازده‌ترین نمادها

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (درصد)
۱	سیمان بهبهان	سبهان	۶.۱
۲	سیمان شمال	سشمال	۶.۱
۳	کاغذسازی ساوه	چکاوه	۶
۴	سیمان آرتا اردبیل	ساربیل	۶
۵	بانک پاسارگاد	وپاسار	۶

کم بازده‌ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	پیمانکاری صنعتی	-۲.۸
۲	محصولات کامپیوتری الکترونیکی و نوری	-۲.۷
۳	محصولات چرمی	-۲.۳
۴	فرآورده‌های نفتی	-۲.۲
۵	لاستیک و پلاستیک	-۱.۷

کم بازده‌ترین نمادها

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (درصد)
۱	مس باهنر	فباهنر	-۵.۸
۲	ملی صنایع مس ایران	فملی	-۵.۷
۳	پویا زرکان آق دره	فزر	-۵.۶
۴	مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان	واحیا	-۵.۶
۵	پالایش نفت تهران	شتران	-۵.۵

ترین‌های بازار در هفته اخیر

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	بانکها و موسسات اعتباری	۲،۶۸۷
۲	فلزات اساسی	۱،۰۰۸
۳	سیمان، آهک، گچ	۶۶۹
۴	شیمیایی	۶۴۶
۵	استخراج کانه‌های فلزی	۵۵۲

کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	چاپ	۱
۲	مخابرات	۶
۳	پیمانکاری صنعتی	۸
۴	وسایل ارتباطی	۱۰
۵	خرده فروشی	۱۲

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وپارس	۳،۳۷۹	۱.۱
پارسیان	۴،۲۸۶	۱.۱
وبملت	۲،۵۲۰	۲.۲
وتجارت	۵۲۷	۲.۴
ونوین	۲،۶۶۵	۲.۵
حفاری	۴،۹۸۷	۲.۶
دجابر	۹،۴۸۰	۲.۶
شپاکسا	۲،۰۰۲	۳.۲
خزامیا	۲،۰۸۲	۳.۳
کوثر	۲،۲۲۱	۳.۳

بازدهی اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۶۰۴	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۱۲,۰۷۰	۳۴.۲۸%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۶۳۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۹۶,۱۷۰	۳۴.۱۴%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۶۳۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۹۵,۶۰۰	۳۴.۰۷%
اخزا۱۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۳-۲۵	۶۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۴۸,۵۹۰	۳۴.۰۱%
اخزا۲۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۴۲۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۵,۹۳۰	۳۴.۰۰%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۶۶۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۸۷,۳۱۰	۳۳.۹۶%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۶۱۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۹,۹۲۰	۳۳.۸۹%
اخزا۱۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۹-۱۶	۲۳۹	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۲۱,۲۲۰	۳۳.۶۶%
اخزا۱۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۷-۲۷	۱۹۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۵۶,۷۵۰	۳۳.۶۲%
اخزا۲۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۳۲۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۷۰,۰۱۰	۳۳.۵۹%
اخزا۱۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۰-۱۴	۲۶۷	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۷,۵۰۰	۳۳.۵۰%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۵۴۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۴۰,۹۰۰	۳۳.۳۸%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۵۷۶	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۲۹,۳۵۰	۳۳.۳۵%
اخزا۱۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۵-۱۹	۱۲۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۱۵۰	۳۳.۲۲%
اخزا۲۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۹-۱۰	۲۳۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۲۸,۹۲۰	۳۳.۰۲%
اخزا۱۰۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۸-۲۵	۲۱۸	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۳۱.۲۷%
اخزا۱۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۷-۱۳	۱۷۶	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۶۲,۹۹۰	۳۰.۳۶%

اخبار بورس کالا در هفته اخیر

- **گواهی سپرده طلا سرمایه‌های خرد را وارد مدار تولید کرده است:**

معاون برنامه‌ریزی و توسعه شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران گفت: دو سال از راه اندازی معاملات گواهی سپرده شمش طلا در بورس کالا می گذرد و این بازار، تحولی در تامین مالی معادن، رشد تولید و سرمایه گذاری در معادن ایجاد کرده است چراکه سرمایه‌های خردی که تا پیش از این در جریان تولید قرار نمی گرفت، امروز در مدار تولید قرار گرفته است. آقای کریمی گفت: معاملات گواهی سپرده شمش طلا، چندین مزیت اساسی دارد؛ اول اینکه امکان مشارکت افراد بیشتری را در بازار طلا آن هم در فرآیند تولید و سرمایه گذاری فراهم می‌کند و اکنون این موضوع باعث شده تا سرمایه‌گذاران خرد نیز بتوانند در این بازار حضور داشته باشند. وی به مزیت دیگر معاملات طلا در بورس کالا اشاره کرد و افزود: گواهی سپرده شمش طلا باعث شده است که سرمایه‌های خرد که پیش‌تر در جریان تولید قرار نمی‌گرفت، اکنون در صنایع مرتبط با طلا تزریق شوند و به رشد تولید در این بخش کمک کنند. وی در مورد نقدشوندگی گواهی سپرده طلا گفت: تمامی گواهی‌های سپرده دارای پشتوانه واقعی از شمش طلا هستند. سرمایه‌گذاران می‌توانند در صورت تمایل، طی یک یا دو روز شمش خود را تحویل بگیرند. علاوه بر این، وجود بازار ثانویه برای گواهی سپرده باعث شده تا خرید و فروش آن به سهولت انجام شود و میزان نقدشوندگی آن بالا باشد.

- **حل مشکل کمبود نقدینگی معادن به کمک معاملات گواهی سپرده طلا:**

مدیرعامل شرکت معادن و صنایع معدنی کارند صدر جهان معتقد است گواهی سپرده طلا در بورس کالا، فروش معادن را از حالت سنتی در آورد و جذب نقدینگی آنها را افزایش داد تا بتوانند در راستای توسعه زیرساخت و تولیدات بیشتر گام‌های اساسی بردارند؛ همچنین برای مردم و سرمایه گذاران نیز یک بازار امن و رسمی برای سرمایه گذاری در بازار طلا حتی با سرمایه های خرد شکل گرفت. آقای رییسی به نقش بزرگ ابزارهای مالی مانند گواهی سپرده طلا در توسعه و افزایش بازدهی معادن طلا و جذب نقدینگی مردم به سمت تولید پرداخت و گفت: به طور کلی ایجاد نقدینگی پایدار از مهم‌ترین فواید معاملات گواهی سپرده بورس و صندوق‌های طلا بوده است. پیش از ورود این ابزارها، معادن عمدتاً برای تأمین مالی خود به فروش مستقیم طلا در بازار، دریافت وام‌های بانکی و یا سرمایه‌گذاری خصوصی متکی بودند. معاملات گواهی سپرده طلا و صندوق‌های سرمایه‌گذاری مبتنی بر آن باعث شدند که معادن بدون نیاز به دغدغه‌های فروش آزاد، از طریق عرضه طلای خود در بورس، سرمایه لازم را جذب کنند. به گفته او، یکی از مهم‌ترین جاذبه‌های معاملات گواهی سپرده طلا در بورس کالا ایجاد بازار شفاف برای فروش طلا بوده که این بازار توانسته است با حذف واسطه‌ها یکی از مشکلات سنتی معادن را عملاً حذف نماید. چراکه معادن از گذشته برای فروش طلای خود به دلالان و واسطه‌ها وابسته بودند و همین امر موجب کاهش سود معادن و افزایش ریسک‌های مالی آنها می‌شد. حال آنکه امروزه معاملات گواهی سپرده این امکان را فراهم کرده است که معادن طلای خود را در یک بستر شفاف و رسمی و به قیمت واقعی بفروشند.

اخبار بورس کالا در هفته اخیر

- **گواهی سپرده بورس کالا بازار طلا را به بلوغ رساند:**

معاونت راهبری و نظارت بر شرکت‌های هلدینگ صدر تامین (تاصیکو) با بیان اینکه بازار طلا در ایران در سال‌های اخیر تحولی چشم‌گیر را تجربه کرده، گفت: بورس کالا بـه کمـک معـاملات گـواهی سپرده طلا به عنوان یکی از ابزارهای مؤثر، زمینه‌ساز این بلوغ بوده و اکنون، با تعریف ابزارهای جدید تأمین مالی و شفافیت بیشتر، این بازار به یک مکان امن برای سرمایه‌گذاری و کمک بـه تولیـد طلا در کشور تبدیل شده است. آقای بهزادی با اشاره به اینکه معادن طلا جزو انفال محسوب می‌شوند، گفت: بورس کالا این امکان را ایجاد کـرده کـه اگـر تولیدکننـدگان، طـلای خـود را مطـابق بـا استانداردهای مورد تأیید تولید کنند، بتوانند گواهی سپرده طلا دریافت کنند. این گواهی‌ها، نخستین و مهم‌ترین ابزاری است که بورس کالا برای کمک به فروش محصول در اختیار تولیدکنندگان قرار می‌دهد. وی افزود: یکی دیگر از مزایای مهم بورس کالا، نقدشوندگی بالای این بازار است. تولیدکنندگان طلا می‌توانند با استفاده از قراردادهای خزانه‌داری، محصـولات خـود را بـه‌راحتی بـه فـروش برسانند. در صورتی که طلای عرضه‌شده، مراحل آزمایش و تأیید کیفیت را با موفقیت طی کند و به معیارهای موردنظر برسد، تولیدکننده می‌تواند در سریع‌ترین زمان ممکن محصول خود را در قالب گواهی سپرده به فروش برساند و تنها یک روز بعد، مبلغ آن را در حساب خود دریافت کند.

- **افزایش ساعت معاملات بازارهای مشتقه و مالی بورس کالا:**

از روز دوشنبه ۱۸ فروردین ۱۴۰۴، ساعت معاملاتی در بازارهای مشتقه و مالی این بورس افزایش یافت. در این میان افزایش ۳ ساعته معاملات صندوق‌های طلا بسیار حائز اهمیت بود که محقق شد و به این ترتیب از ۱۸ فروردین ماه جاری، ساعت معاملات صندوق های طلا از ۱۱:۳۰ تا ۱۸ است. طبق اطلاعیه مدیریت بازار مشتقه و ابزارهای نوین مالی بورس کالای ایران، ساعت معاملاتی چهار بـازار گواهی سپرده کالایی پیوسته، قراردادهای آتی، قراردادهای اختیار معامله و صندوق های کالایی از روز ۱۸ فروردین ماه، طبق جدول افزایش یافت. خانم صادق‌نیا، قائم‌مقـام شـرکت سـبدگردان آگـاه، معتقد است تمدید ساعات معاملاتی باعث افزایش جذابیت صندوق‌های طلا خواهد شد.

- **عرضه ۳۰۰ دستگاه خودروی آریسان ۲:**

تالار خودرو بورس کالا چهارشنبه ۲۷ فروردین ماه میزبان عرضه ۳۰۰ دستگاه خودروی آریسان ۲ گروه صنعتی ایران خودرو است. به این ترتیب روز چهارشنبه ۲۷ فـروردین مـاه ۳۰۰ دسـتگاه خـودروی آریسان ۲ از سوی گروه صنعتی ایران خودرو به قیمت پایه ۴ میلیارد و ۲۷۳ میلیون و ۵۰۰ هزار ریال عرضه می شود. تاریخ تحویل ۲۷ اردیبهشت ۱۴۰۴ است.

سایر بازارها

شرح	آخرین قیمت	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۳,۲۳۶	۳,۰۴۵	۶.۳%	۳,۰۲۴	۷%
سکه امامی (ریال)	۹۱۶,۰۵۰,۰۰۰	۱,۰۲۰,۰۵۰,۰۰۰	-۱۰.۲%	۷۷۴,۰۵۰,۰۰۰	۱۸.۳%
دلار آزاد (ریال)	۱,۰۰۵,۵۰۰	۱,۰۵۰,۰۰۰	-۴.۲%	۹۳۲,۳۰۰	۷.۹%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۶۴.۷	۶۶.۲	-۲.۲%	۷۱	-۸.۸%
بیت کوین (دلار)	۸۳,۸۳۶	۸۳,۹۲۱	-۰.۱%	۸۲,۸۱۸	۱.۲%
آلومینیوم LME	۲,۴۰۲	۲,۳۷۸	۱%	۲,۶۹۹	-۱۱%
مس LME	۹,۱۴۶	۸,۷۵۲	۴.۵%	۹,۷۸۱	-۶.۵%
روی LME	۲,۶۵۷	۲,۶۶۱	-۰.۲%	۲,۹۳۸	-۹.۶%
سرب LME	۱,۹۱۷	۱,۹۰۷	۰.۵%	۲,۰۸۳	-۷.۹%
انس پلاتین	۹۴۹	۹۱۸	۳.۳%	۹۹۷	-۴.۸%
اوره فوب خاورمیانه	۳۸۲.۵	۳۹۵	-۳.۲%	۴۰۲	-۴.۹%

تقویم اقتصادی

تاریخ	روز	رویداد
۱۴۰۴/۰۱/۲۵	دوشنبه	انتظارات تورم مصرف کنندگان آمریکا، (تغییرات سالیانه) عرضه پول چین
۱۴۰۴/۰۱/۲۶	سه‌شنبه	(تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی اتحادیه اروپا، تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)
۱۴۰۴/۰۱/۲۷	چهارشنبه	نرخ رشد تولید ناخالص داخلی (سالانه) چین، نرخ تورم (ماهانه) اتحادیه اروپا
۱۴۰۴/۰۱/۲۸	پنج شنبه	اعلام نرخ بهره بانک مرکزی اروپا، (تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولید کننده آلمان
۱۴۰۴/۰۱/۲۹	جمعه	(تغییرات سالیانه) سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی چین، سخنرانی فدرال رزرو آمریکا

مجامع عادی سالیانه هفته جاری

روز	تاریخ	نماد
دوشنبه	۱۴۰۴/۰۱/۲۵	بایکا، ثباغ، آریا، زشریف، فزر
سه شنبه	۱۴۰۴/۰۱/۲۶	بمپنا
چهارشنبه	۱۴۰۴/۰۱/۲۷	ونیکی، غدام، ریشمک، توسن، سنوین، وآتی
پنجشنبه	۱۴۰۴/۰۱/۲۸	ثامید

پیش‌بینی بازار در هفته آتی

- بازار سرمایه هفته پیش‌رو را درحالی آغاز می‌کند که مهم‌ترین متغیر اثرگذار بر وضعیت سهام و همچنین آینده کشور، در گرو نتیجه مذاکرات با ایالات متحده در عمان است؛
- روز شنبه، ۲۳ فروردین، روز آغاز مذاکره بین ایران و ایالات متحده است که در صورت مثبت بودن نتایج حاصل از آن، می‌توان انتظار افزایش تقاضا در بازار سهام را داشت؛ همچنین انتشار اخبار مثبت می‌تواند به کاهش قیمت طلا و دلار منجر شود و شاهد افزایش عرضه و خروج پول در صندوق‌های طلا خواهیم بود. از سوی دیگر، انتشار اخبار منفی از روند مذاکره روز شنبه، می‌تواند به افزایش عرضه در بازار سهام و همچنین رشد قیمت ارز و احتمالاً صف خرید شدن صندوق‌های طلا و افزایش منجر شود. صندوق‌های طلا در روزهای اخیر و پس از انتشار خبر مذاکره توسط ترامپ، با افت مواجه شدند و حتی رشد قیمت انس جهانی نیز نتوانست موجب بهبود وضعیت آنها شود.
- لذا انتظار می‌رود در روزهای آغازین هفته، شاهد روندی نوسانی در بازار سهام و اثر بالای اخبار بر وضعیت بازار باشیم و با انتشار نتیجه مذاکرات، روند بازار تغییر کرده و شاهد رشد یا افت قیمت باشیم.

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege