کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.



هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

هفته منتهی به ۶ تیر 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
- وضعیت سایر بازارها ۱۵
- تقویم اقتصادی ۱۶
- مجامع عادی سالیانه هفته جاری ۱۷

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر

- **حمله ایران به پایگاه آمریکا در قطر:**



در تاریخ ۲۳ ژوئن ۲۰۲۵، ایران در پاسخ به حملات نظامی آمریکا به تأسیسات هسته‌ای خود در فردو، نطنز و اصفهان، پایگاه هوایی العدید در قطر، بزرگ‌ترین پایگاه نظامی آمریکا در خاورمیانه، را با شلیک موشک‌های بالستیک هدف قرار داد. این عملیات که با نام «بشارت فتح» و رمز «یا اباعبدالله الحسین (ع)» توسط سپاه پاسداران و با تصمیم شورای عالی امنیت ملی اجرا شد، به تلافی نقض حاکمیت ایران انجام گرفت. ایران اعلام کرد تعداد موشک‌های شلیک‌شده برابر با بمب‌های استفاده‌شده توسط آمریکا بوده و هدف‌گذاری پایگاه به گونه‌ای بود که از مناطق مسکونی دور باشد. قطر این حمله را نقض حاکمیت خود خوانده و مدعی رهگیری اکثر موشک‌ها شد، در حالی که یک مقام قطری تأیید کرد یک موشک به پایگاه اصابت کرده اما خسارت و تلفاتی نداشته است.

- **حمله آمریکا به تأسیسات هسته‌ای ایران:**



بامداد ۱ تیر ساعت ۲/۳۰ به وقت محلی تاسیسات اتمی فردو، تاسیسات اتمی نطنز و تاسیسات اتمی اصفهان توسط آمریکا مورد هجوم قرار گرفت. دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور آمریکا، این حملات را «بسیار موفقیت‌آمیز» توصیف کرده و مدعی شده که تأسیسات اصلی برنامه هسته‌ای ایران هدف قرار گرفته‌اند. با این حال، برخی منابع ایرانی و اروپایی تأکید دارند که ذخایر اورانیوم غنی‌شده ایران آسیب جدی ندیده و برنامه هسته‌ای همچنان فعال است. این حملات در واکنش به تشدید تنش‌ها بین ایران و اسرائیل و به دنبال حملات موشکی ایران به مناطق شهری اسرائیل انجام شده و با واکنش‌های دیپلماتیک گسترده‌ای همراه بوده است.

- **قانون الزام به تعلیق همکاری با آژانس به دولت ابلاغ شد:**



رئیس مجلس شورای اسلامی در نامه‌ای به رئیس جمهور قانون «الزام دولت به تعلیق همکاری با سازمان (آژانس) بین المللی انرژی هسته‌ای (اتمی) را برای اجرا ابلاغ کرد. وی افزود ادامه همکاری با آژانس که با زمینه‌سازی جنگ و تجاوز بعنوان حافظ منافع ضدبشری و کارپرداز رژیم نامشروع صهیونیستی ایفای نقش می‌کند، تا حصول اطمینان از تامین امنیت مراکز هسته‌ای ما ممکن نیست.»

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



- **زمان تایید عرضه، ثبت سفارش و معاملات بورس کالا ابلاغ شد:**

مدیریت عملیات بازار شرکت بورس کالا، زمان تایید عرضه، ثبت سفارش و شروع تالارها را به کارگزاران این بورس ابلاغ کرد. بر اساس این گزارش و تا اطلاع ثانوی، زمان تایید عرضه، ثبت سفارش و شروع تالارها به شرح جدول روبرو است. بورس کالا حداکثر تا ساعت ۱۵ نسبت به تایید اطلاعیه عرضه اقدام می‌کند. زمان شروع و ثبت سفارش سایر تالارها طبق روال قبل بوده و معاملات سامانه مازاد (مچینگ) تا ساعت ۱۵ قابل انجام است.

نام تالار	زمان ثبت سفارش	زمان تالار
فرآورده های نفتی	09:50	10:00
فرعی	09:50	10:00
صنعتی	10:20	10:30
همزمان	10:50	11:00
حراج باز	10:50	11:00
پتروشیمی	11:20	11:30



- **آخرین نرخ تورم ایران به ۳۴.۵ درصد افزایش یافت :**

مرکز آمار درباره آخرین وضعیت تورم و مربوط به خرداد؛ اعلام کرد: شاخص قیمت مصرف کننده خانوارها با افزایش ۳.۳ درصدی نسبت به ماه اردیبهشت به ۳۴۸/۱ رسید. براساس این گزارش، تورم نقطه به نقطه خانوارها نیز با رشد اندک ۰/۷ درصدی به ۳۹/۴ درصد افزایش یافت و میانگین تورم ماهانه هم ۳/۳ درصد و برای خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات ۴/۹ درصد و برای کالاهای غیرخوراکی و خدمات ۲/۵ درصد بود. نرخ تورم سالانه هم با رشد ۰.۶ درصدی نسبت به ماه اردیبهشت به ۳۴/۵ درصد رسید.



- **نرخ سود بازار بین بانکی به ۲۳.۹۷ درصد رسید:**

طبق اعلام بانک مرکزی، نرخ سود بازار بین بانکی با کاهش ۰.۰۱ درصدی نسبت به آخرین نرخ هفتگی ۲۳.۹۷ درصد اعلام شد. همچنین نرخ ریپو همانند هفته‌های گذشته ۲۳ درصد اعلام گردید.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

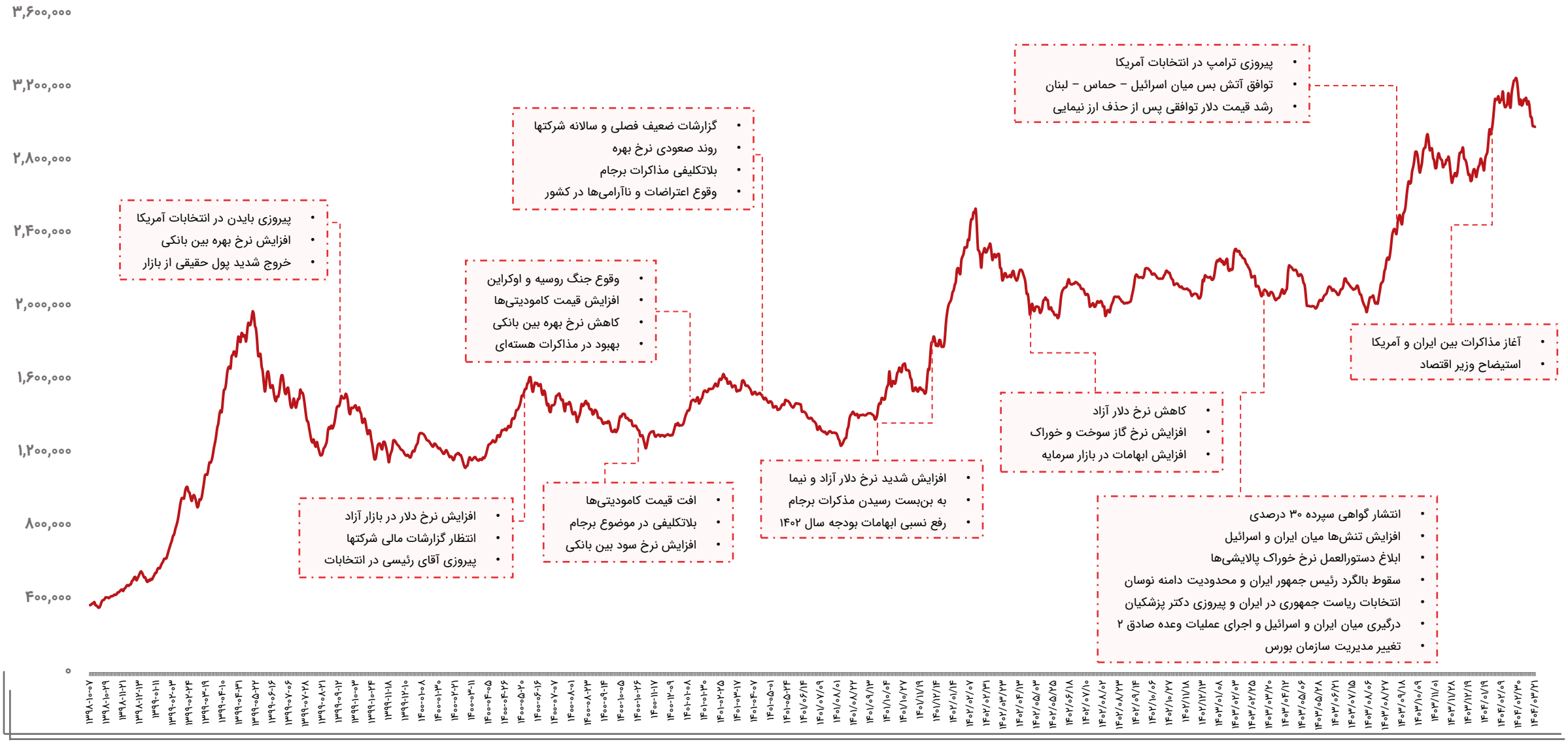
شرح وقایع

شاخص کل بورس در پایان هفته منتهی به ۲۳ خرداد، بر ارتفاع ۲،۹۸۴،۶۰۵ واحد قرار گرفت و افت هفتگی ۳.۸ درصدی را ثبت کرد همچنین شاخص کل هم‌وزن نیز افتی ۳.۴ درصدی داشت و بر ارتفاع ۹۲۳،۶۸۵ واحد ایستاد. ارزش معاملات خرد افت حدود ۲.۶ درصدی داشت و حدود ۲۵,۲۵۳ میلیارد تومان ثبت شد. میانگین ارزش معلات خرد سهام و حق تقدم با افت ۲۲.۱ درصدی از ۶,۴۷۹ میلیارد تومان به ۵،۰۵۱ میلیارد تومان رسید. میانگین ارزش معاملات خرد از ابتدای سال ۱۴۰۴ تاکنون ۸,۰۳۱ میلیارد تومان می‌باشد. پس از آن، با حمله اسرائیل به ایران و آغاز جنگ ۱۲ روزه میان ایران و اسرائیل، بازار سهام بسته بود. در هفته منتهی به ۲۳ خرداد، بیشترین بازدهی را در بین صنایع فعال در بازار "واسطه‌گری‌های مالی و پولی" و بیشترین بازدهی در بین نمادهای فعال در بازار نیز به ترتیب به "ولنوین"، "سپیدار" و "قنیشا" اختصاص داشت.

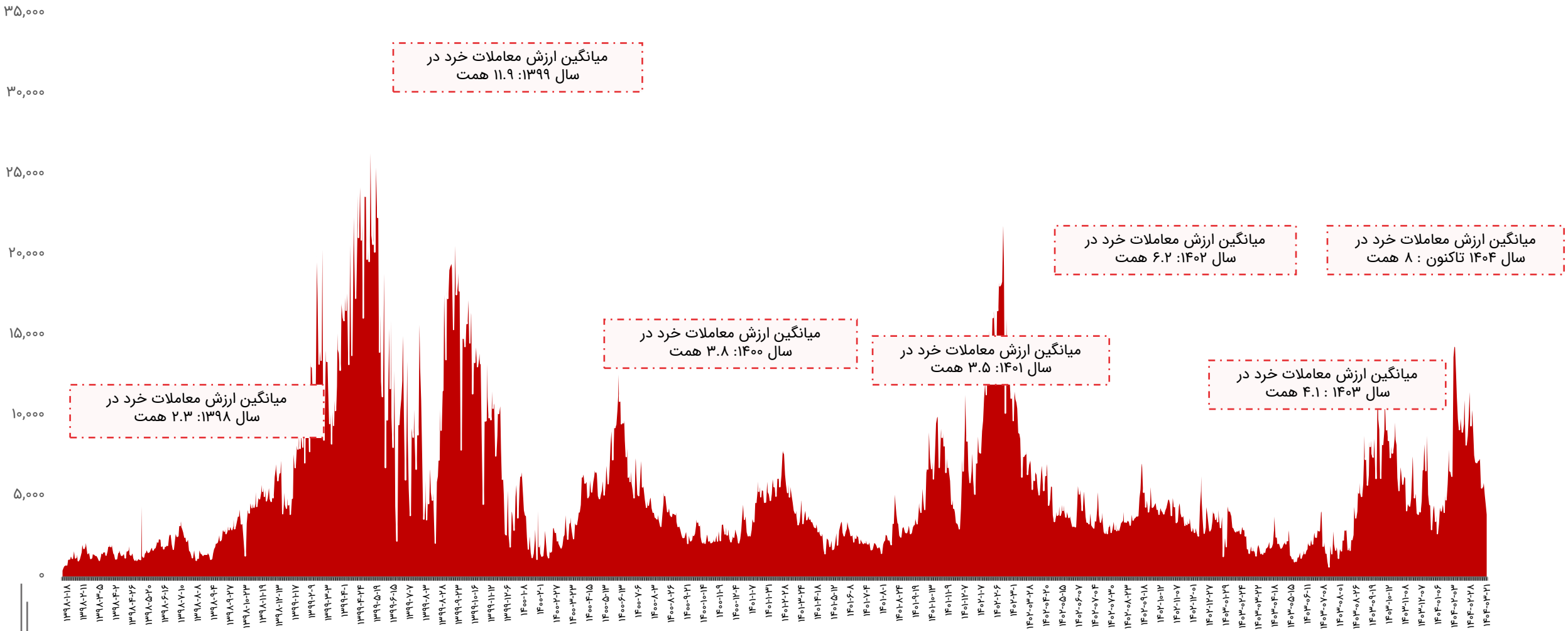
تغییرات هفتگی شاخص ها

شرح	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات واحد	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۳،۱۰۱،۹۵۵	۲،۹۸۴،۶۰۵	(۱۱۷،۳۵۰)	(۳.۸%)
شاخص هم وزن (واحد)	۹۵۶،۳۳۴	۹۲۳،۶۸۵	(۳۲،۶۴۹)	(۳.۴%)
ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم (میلیارد تومان)	۲۵،۲۵۳		(۶۶۴)	(۲.۶%)

شاخص کل


۳,۶۰۰,۰۰۰
۳,۲۰۰,۰۰۰
۲,۸۰۰,۰۰۰
۲,۴۰۰,۰۰۰
۲,۰۰۰,۰۰۰
۱,۶۰۰,۰۰۰
۱,۲۰۰,۰۰۰
۸۰۰,۰۰۰
۴۰۰,۰۰۰
۰
• پیروزی ترامپ در انتخابات آمریکا
• توافق آتش بس میان اسرائیل – حماس – لبنان
• رشد قیمت دلار توافقی پس از حذف ارز نیمایی
• 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
• آغاز مذاکرات بین ایران و آمریکا
• استیضاح وزیر اقتصاد
• 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
• 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
• انتخابات ریاست جمهوری در ایران و پیروزی دکتر پزشکیان
• درگیری میان ایران و اسرائیل و اجرای عملیات وعده صادق ۲
• تغییر مدیریت سازمان بورس

ارزش معاملات خرد سهام



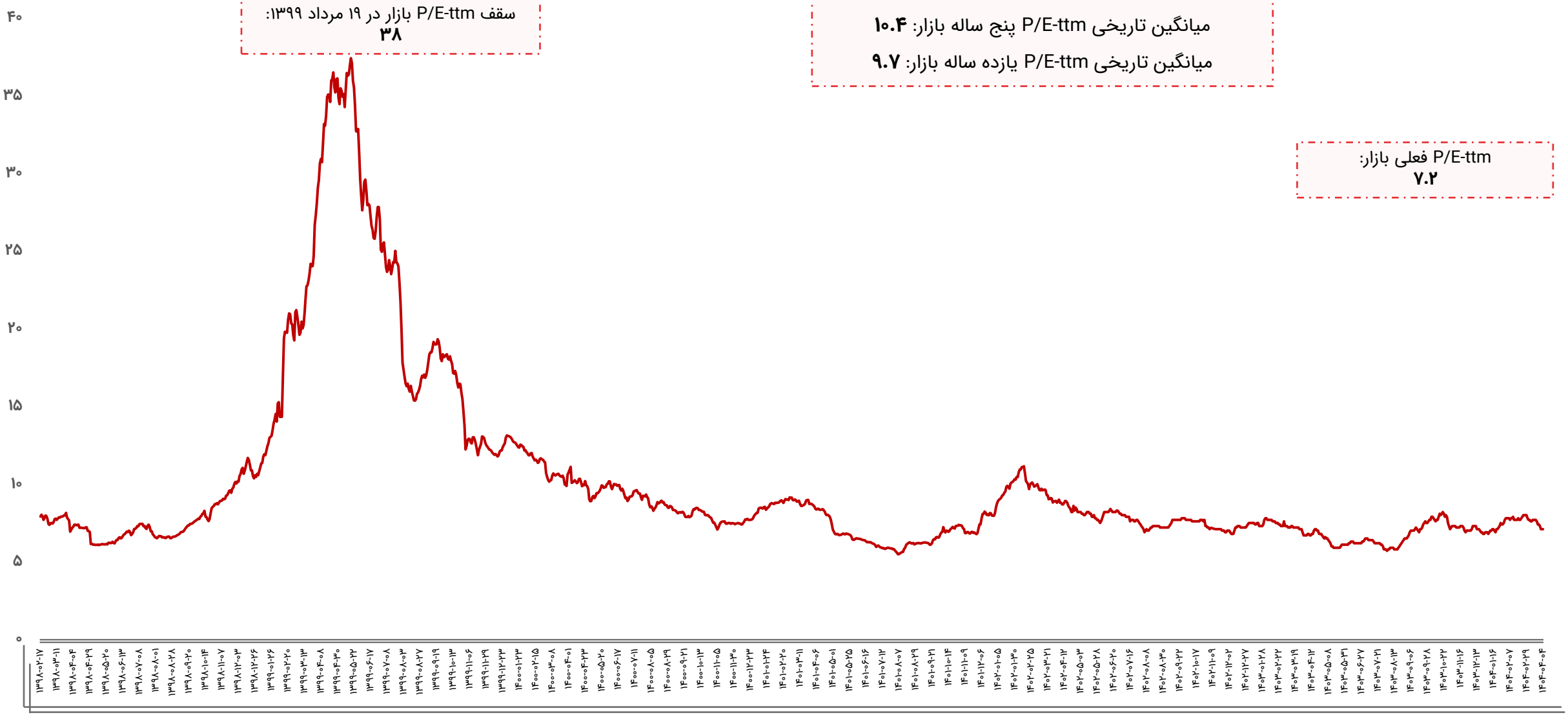
روند P/E-ttm بازار

سقف P/E-ttm بازار در ۱۹ مرداد ۱۳۹۹:
۳۸

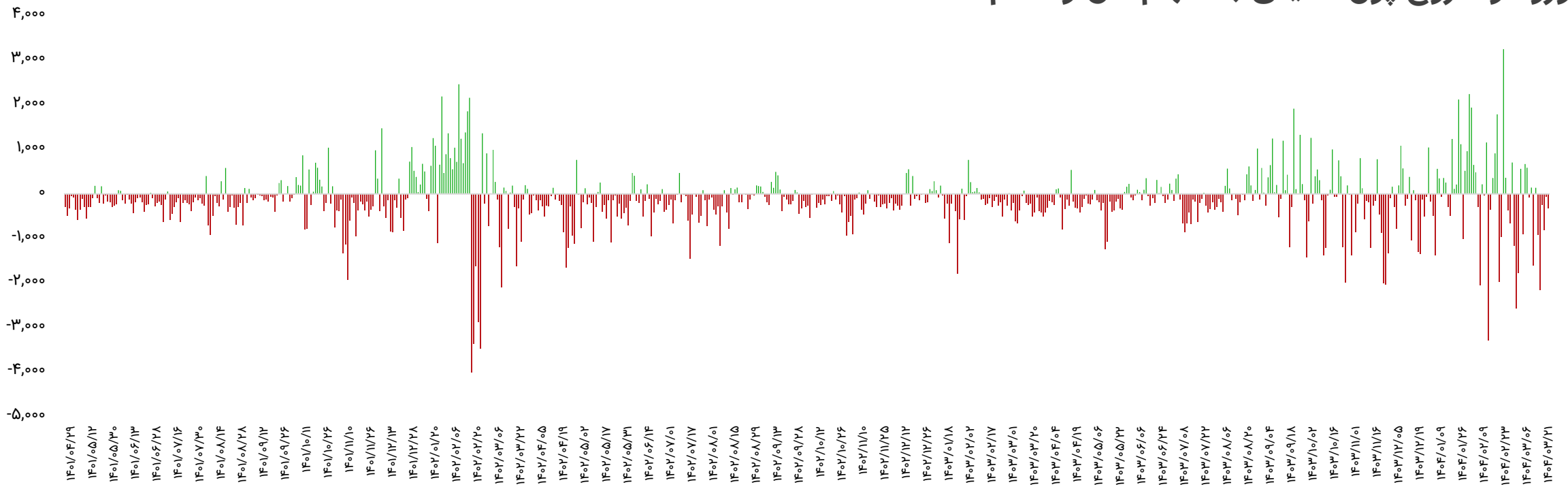
میانگین تاریخی P/E-ttm پنج ساله بازار: **۱۰.۴**

میانگین تاریخی P/E-ttm یازده ساله بازار: **۹.۷**

P/E-ttm فعلی بازار:
۷.۲



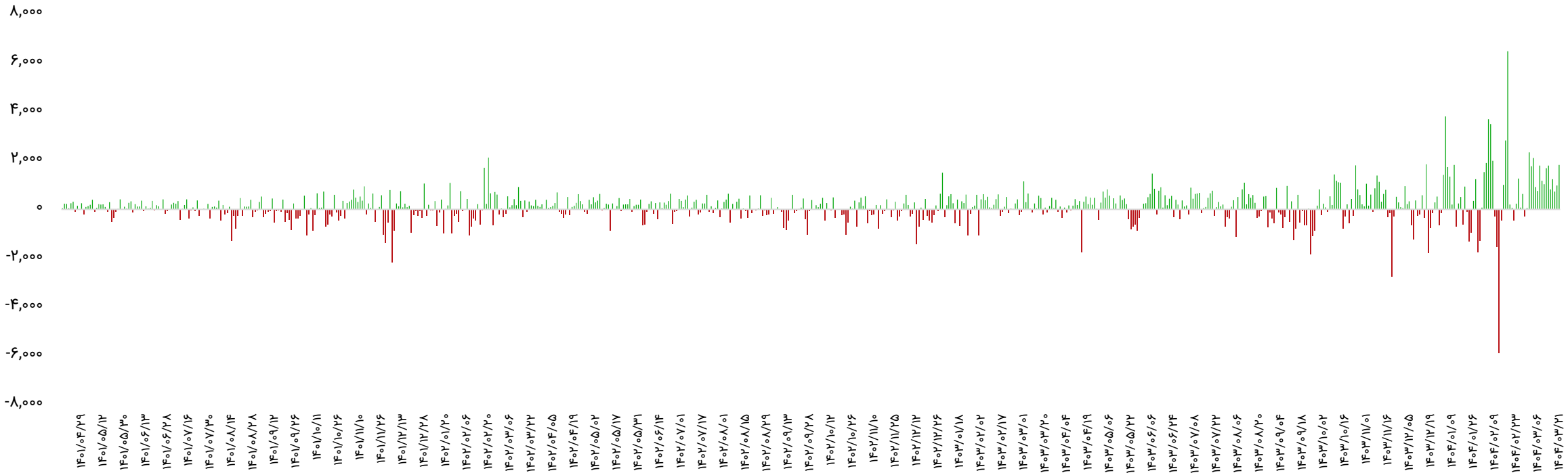
ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالیانه (۱۴۰۳/۰۳/۲۱ تا ۱۴۰۴/۰۳/۲۱)	۲۴۰	-۲۷،۲۸۸
ماهیانه (۱۴۰۴/۰۲/۲۱ تا ۱۴۰۴/۰۳/۲۱)	۲۳	-۸،۱۹۷
هفتگی(۱۴۰۴/۰۳/۱۷ تا ۱۴۰۴/۰۳/۲۱)	۵	-۳،۵۹۸

تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۴/۰۳/۱۷	-۲،۱۵۵
۱۴۰۴/۰۳/۱۸	-۲۴۵
۱۴۰۴/۰۳/۱۹	-۸۱۷
۱۴۰۴/۰۳/۲۰	-۶۲
۱۴۰۴/۰۳/۲۱	-۳۱۹
جمع	-۳،۵۹۸

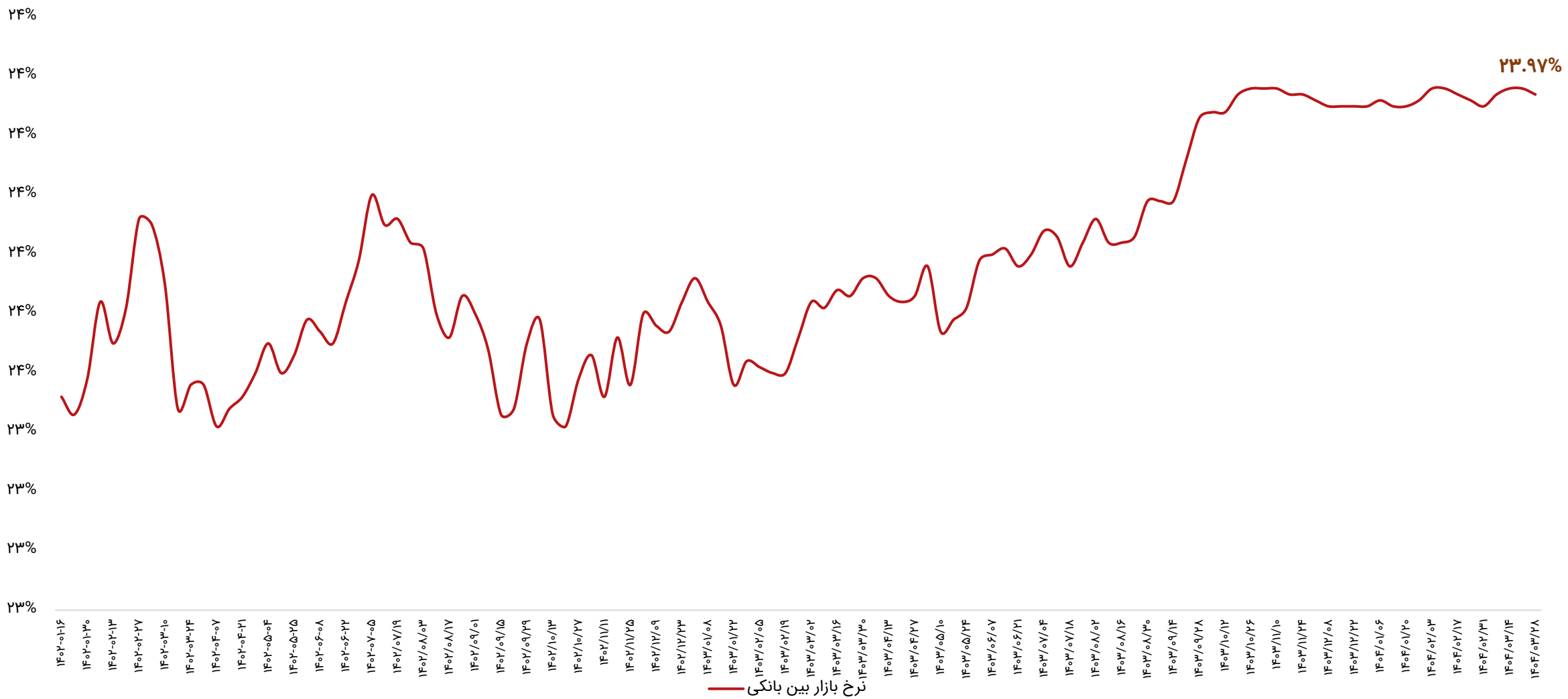
ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالیانه (۱۴۰۳/۰۳/۲۱ تا ۱۴۰۴/۰۳/۲۱)	۲۴۰	۶۶،۵۷۶
ماهیانه (۱۴۰۴/۰۲/۲۱ تا ۱۴۰۴/۰۳/۲۱)	۲۳	۲۲،۴۷۸
هفتگی(۱۴۰۴/۰۳/۱۷ تا ۱۴۰۴/۰۳/۲۱)	۵	۵،۵۸۰

تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۴/۰۳/۱۷	۸۱۷
۱۴۰۴/۰۳/۱۸	۱،۲۳۶
۱۴۰۴/۰۳/۱۹	۷۲۹
۱۴۰۴/۰۳/۲۰	۹۸۱
۱۴۰۴/۰۳/۲۱	۱،۸۱۷
جمع	۵،۵۸۰

روند نرخ بهره بین بانکی



ترین‌های بازار در هفته (منتهی به ۲۳ خرداد ماه)

پر بازده‌ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	واسطه‌گری‌های مالی و پولی	۲.۳

پر بازده‌ترین نمادها

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (درصد)
۱	لیزینگ بانک اقتصاد نوین	ولنوین	۲۳.۱
۲	سپیدار سیستم آسیا	سپیدار	۱۹.۳
۳	قند نیشابور	قنیشا	۸.۹
۴	روز دارو	دروز	۸.۸
۵	تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان	فتوسا	۸.۱

کم بازده‌ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	محصولات کامپیوتری الکترونیکی و نوری	-۵.۲
۲	فنی و مهندسی	-۵
۳	محصولات چوبی	-۳.۹
۴	مخابرات	-۳.۴
۵	استخراج نفت گاز جز اکتشاف	-۳.۳

کم بازده‌ترین نمادها

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (درصد)
۱	دارویی برکت	برکت	-۹.۸
۲	صنایع غذایی مینو شرق	غمینو	-۸.۷
۳	گروه صنعتی سدید	وسدید	-۸.۵
۴	صنایع ارتباطی آوا	آواک	-۸.۴
۵	باما	کاما	-۸.۴

ترین‌های بازار در هفته (منتهی به ۲۳ خرداد ماه)

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	بانکها و موسسات اعتباری	۲،۴۱۸
۲	فلزات اساسی	۱،۶۲۴
۳	خودرو قطعات	۱،۳۶۹
۴	شیمیایی	۱،۱۳۰
۵	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۱،۰۸۶

کمترین ارزش معاملات به تفکیکی صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	چاپ	۳
۲	وسایل ارتباطی	۹.۵
۳	محصولات چرمی	۹.۵
۴	خرده فروشی	۱۷
۵	پیمانکاری صنعتی	۲۲

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
پارسیان	۳،۹۴۳	۱
وپارس	۳،۱۴۴	۱.۱
وبملت	۲،۴۰۹	۲.۱
حفاری	۶،۱۲۰	۲.۳
وسین	۱،۶۴۲	۲.۸
وپاسار	۳،۵۳۱	۲.۹
ثبهساز	۲،۳۹۲	۲.۹
کوثر	۲،۳۱۰	۳.۱
البرز	۲،۴۸۹	۳.۱
امید	۴،۲۷۹	۳.۱

بازدهی اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۱۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۷-۱۳	۹۹	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۱,۶۱۰	۴۱.۵۱%
اخزا۱۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۵-۱۹	۴۳	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶۰,۵۲۰	۴۰.۲۸%
اخزا۱۰۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۸-۲۵	۱۴۱	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۳,۵۲۰	۳۷.۷۹%
اخزا۲۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۲۴۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۲۰,۰۰۰	۳۷.۷۷%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۸۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۴,۹۷۰	۳۶.۴۵%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۴۹۹	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۵۵,۹۹۰	۳۶.۳۵%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۴۷۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۷۵,۱۱۰	۳۶.۰۴%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۵۲۷	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۴۱,۳۶۰	۳۶.۰۲%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۵۸۳	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۱۳,۳۷۰	۳۵.۹۵%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۵۶۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۲۵,۹۲۰	۳۵.۷۰%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۵۳۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۴۱,۰۴۰	۳۵.۴۹%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۵۶۲	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۲۶,۰۰۰	۳۵.۴۹%
اخزا۱۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۷-۲۷	۱۱۳	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۱,۰۰۰	۳۵.۱۳%
اخزا۱۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۰-۱۴	۱۹۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۵۱,۰۳۰	۳۵.۰۵%
اخزا۲۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۹-۱۰	۱۵۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۸,۸۸۰	۳۴.۶۸%
اخزا۲۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۳۵۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۲,۵۶۰	۳۴.۲۹%
اخزا۱۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۹-۱۶	۱۶۲	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۷,۰۲۰	۳۴.۲۴%

سایر بازارها

شرح	آخرین قیمت	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۳,۲۷۳	۳,۳۶۷	-۲.۸%	۳,۳۰۵	-۱%
سکه امامی (ریال)	۷۶۹,۹۰۰,۰۰۰	۷۵۸,۹۰۰,۰۰۰	۱.۴%	۷۳۰,۱۰۰,۰۰۰	۵.۵%
دلار آزاد (ریال)	۸۳۶,۵۰۰	۸۲,۹۰۰ ۱۴۰۳/۰۳/۲۱	۰.۹%	۸۲۸,۵۰۰	۱%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۶۶.۴	۷۷.۳	-۱۴%	۶۳.۸	۴.۱%
بیت کوین (دلار)	۱۰۷,۰۵۴	۱۰۳,۴۷۵	۳.۵%	۱۰۸,۹۹۵	-۱.۸%
آلومینیوم LME	۲,۵۹۹	۲,۵۵۷	۱.۷%	۲,۴۸۳	۴.۶%
مس LME	۹,۸۷۷	۹,۶۵۶	۲.۳%	۹,۶۰۵	۲.۸%
روی LME	۲,۷۸۳	۲,۶۴۱	۵.۴%	۲,۷۰۶	۲.۸%
سرب LME	۲,۰۴۵	۱,۹۹۳	۲.۶%	۱,۹۸۷	۲.۹%
انس پلاتین	۱,۳۳۹	۱,۲۶۰	۶.۳%	۱,۰۸۰	۲۳.۹%
اوره فوب خاورمیانه	۴۳۵	۴۰۱	۸.۵%	۳۸۲	۱۳.۹%

تقویم اقتصادی

تاریخ	روز	رویداد
۱۴۰۴/۰۴/۰۹	دوشنبه	PMI چین، سخنرانی فدرال رزرو آمریکا
۱۴۰۴/۰۴/۱۰	سه‌شنبه	PMI تولید آمریکا، تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)
۱۴۰۴/۰۴/۱۱	چهارشنبه	نرخ بیکاری اتحادیه اروپا، سخنرانی رئیس بانک مرکزی اروپا
۱۴۰۴/۰۴/۱۲	پنج شنبه	PMI ژاپن، نرخ بیکاری آمریکا
۱۴۰۴/۰۴/۱۳	جمعه	PMI ساخت و ساز اتحادیه اروپا، (تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولید کننده اتحادیه اروپا

مجامع عادی سالیانه هفته جاری

روز	تاریخ	نماد
شنبه	۱۴۰۴/۰۴/۰۷	پلاسک، قزوین
یکشنبه	۱۴۰۴/۰۴/۰۸	ولبهمن، خمحور
دوشنبه	۱۴۰۴/۰۴/۰۹	تابا
سه شنبه	۱۴۰۴/۰۴/۱۰	غپونه، فروس
چهارشنبه	۱۴۰۴/۰۴/۱۱	کاما، تپولا، دحاوی
پنجشنبه	۱۴۰۴/۰۴/۱۲	اخابر، نیان، گشان، لخزر

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege