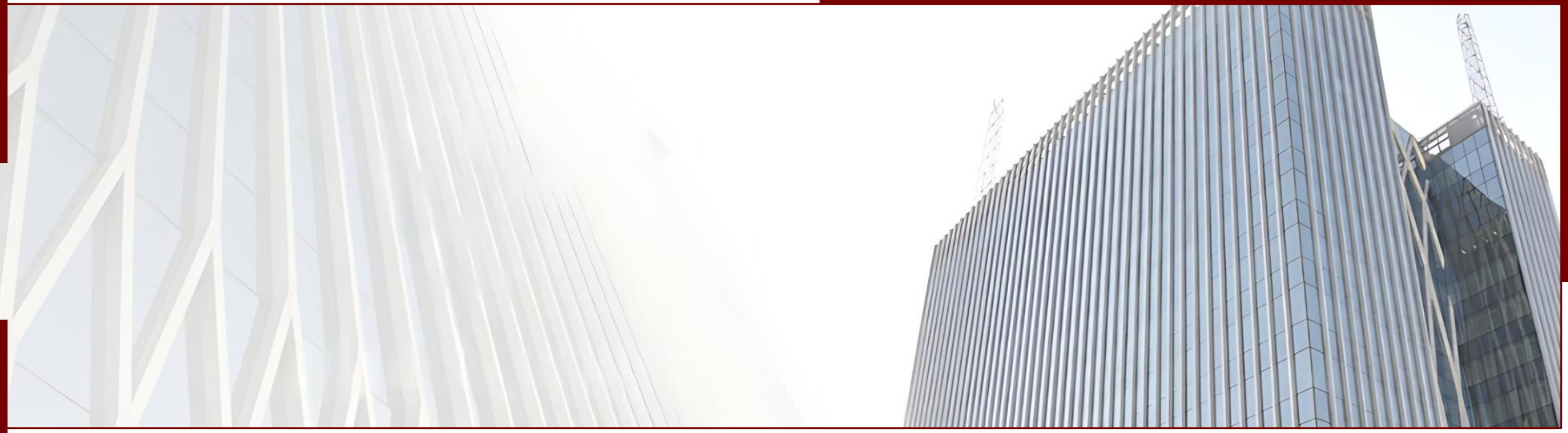


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۲ آبان۱۴۰۴"

کارگزاری بانک ملت
Mellat Bank Brokerage co.

www.mellatbroker.ir

فهرست مطالب

- مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر ۳
- بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر ۵
- روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن ۶
- ارزش دلاری بازار ۷
- نسبت قیمت به سود کل بازار ۸
- ارزش معاملات خرد سهام ۹
- ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت ۱۰
- ارزش معاملات صندوق‌های طلا ۱۱
- خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم ۱۲
- خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت ۱۳
- خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های طلا ۱۴
- ترین‌های بازار در هفته اخیر ۱۵
- بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه ۱۷
- روند نرخ بهره بین بانکی ۲۰
- اوراق با درآمد ثابت ۲۱
- وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه ۲۲
- بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار ۲۳

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



صدور دستور اعزام ناو جرالد فورد به آمریکای لاتین

پنتاگون اعلام کرده است که به دستور وزیر دفاع آمریکا، «پیت هگزث»، ناو هواپیمابر USS Gerald R. Ford به همراه گروه رزمی‌اش به آب‌های نزدیک آمریکای لاتین اعزام می‌شود. این منطقه زیر نظر فرماندهی جنوبی آمریکا (SOUTHCOM) است و شامل دریای کارائیب و بخش‌هایی از آمریکای مرکزی و جنوبی می‌شود. به‌گفته‌ی مقام‌های آمریکایی، هدف این مأموریت «مقابله با قاچاقچیان مواد مخدر و فعالیت‌های غیرقانونی» است، اما بسیاری از تحلیلگران آن را نشانه‌ای از تشدید حضور نظامی و فشار سیاسی آمریکا در منطقه، به‌ویژه علیه کشورهایی مانند ونزوئلا می‌دانند. به‌طور خلاصه، این اقدام هم جنبه‌ی عملیاتی (ضد قاچاق) دارد و هم پیامی سیاسی به کشورهای آمریکای لاتین تلقی می‌شود.



نخست‌وزیر لبنان اعلام کرد: حزب‌الله باید تنها یک حزب سیاسی باشد

نواف سلام، نخست‌وزیر لبنان، گفت تنها دولت باید سلاح در اختیار داشته باشد و حزب‌الله پس از خلع سلاح باید صرفاً یک حزب سیاسی باشد. او افزود روند تمرکز قدرت نظامی در دست دولت آغاز شده و برگشتی ندارد. این موضع در حالی بیان می‌شود که دولت لبنان به اجرای طرحی نزدیک به خواسته‌های آمریکا و اسرائیل متهم است، در حالی که اسرائیل همچنان به حملات خود علیه لبنان ادامه می‌دهد.



تصمیم بورس کالا به تغییر دامنه نوسان گواهی‌های سپرده کالایی اعلام شد

مدیریت بازار مشتقه و ابزارهای نوین مالی بورس کالا، موضوع تغییر محدوده نوسان قیمت کلیه گواهی‌های سپرده کالایی را به کلیه فعالان بازار سرمایه ابلاغ کرد. طبق این تصمیم جدید از امروز سوم آبان، محدوده نوسان قیمت کلیه نمادهای گواهی سپرده کالایی، مثبت و منفی ۱۰ درصد قیمت پایانی روز قبل تعیین می‌شود. به این ترتیب، دامنه گواهی شمش طلا نیز از ۵ به ۱۰ درصد افزایش می یابد.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



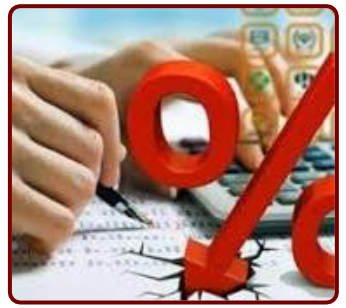
شرکت‌های برتر بورس کالا از نظر ارزش معاملات در هفته اخیر معرفی شدند

آمار معاملات بازار فیزیکی بورس کالای ایران نشان می‌دهد در هفته منتهی به ۲ آبان ماه نزدیک به ۲ میلیون و ۷۴۴ هزار تن انواع کالا و محصول به ارزش بالغ بر ۴۶/۵ هزار میلیارد تومان معامله شد. همچنین ارزش معاملات ۱۰ شرکت برتر به بیش از ۱۸/۲ هزار میلیارد تومان رسید. برترین‌های بورس کالای ایران در هفته منتهی به ۲ آبان ماه براساس ارزش فروش شرکت‌ها شامل: ملی صنایع مس ایران با معامله ۵ هزار و ۳۴۸ تن انواع مس و سولفور مولیبدن به ارزش ۵ هزار و ۵۸۴ میلیارد تومان در رتبه نخست ایستاد. پالایش نفت اصفهان با فروش ۷۰ هزار تن انواع ورق فولادی به ارزش یک هزار و ۸۲۹ میلیارد تومان دوم شد. معدنی و صنعتی چادرملو ۱۹۵ هزار تن خاک روی به ارزش یک هزار و ۷۹۱ میلیارد تومان فروخت و رتبه سوم را به خود اختصاص داد. فولاد مبارکه اصفهان با معامله ۴۵ هزار و ۸۰۰ تن شمش بلوم به ارزش یک هزار و ۵۸۹ میلیارد تومان چهارم شد.



تغییرات P/E بازار سهام و آمار نسبت مهم برای ۴ صنعت بورسی اعلام شد

گزارش مدیریت پژوهش سازمان بورس نشان می‌دهد، نسبت P/Eبازار سهام از محدوده ۶ مرتبه در شهریور سال گذشته به محدوده ۵ مرتبه در شهریور سال جاری رسید. این نسبت در هفته‌های اخیر به ۵.۸ مرتبه رسیده است. بر اساس این گزارش این نسبت در ابتدای سال حوالی ۵.۹۴ مرتبه بوده که تا اواخر اردیبهشت به ۶.۸۴ مرتبه نیز افزایش یافت. اوایل شهریور به کمتر از ۴.۸ مرتبه کاهش یافت که نرخی قابل رقابت با تورم فعلی محسوب می‌شود. نسبت P/Eدر اوایل شهریور از سال گذشته تاکنون سابقه نداشته و کم‌ترین مقدار بود. نسبت P/Eصنعت بانکداری به ۳.۳ مرتبه، ماشین‌آلات به ۴.۳ مرتبه، بیمه به ۴.۹ مرتبه و پالایشی به ۴.۹ مرتبه رسید. برخی صنایع با P/E بالا هم‌چنان در حال اصلاح قیمتی و برخی صنایع با P/E پایین هم‌چنان در سطوح قیمتی ارزنده‌ای معامله می‌شوند و رشد را آغاز نکردند.



نرخ سود بین بانکی برای چهارمین هفته بدون تغییر در ۲۴ درصد ثابت ماند

طبق اعلام بانک مرکزی، نرخ سود در بازار بین بانکی برای چهارمین هفته متوالی بدون تغییر در همان نرخ ۲۴ درصد ثابت ماند. همچنین نرخ ریپو همانند هفته‌های گذشته ۲۳ درصد اعلام گردید.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

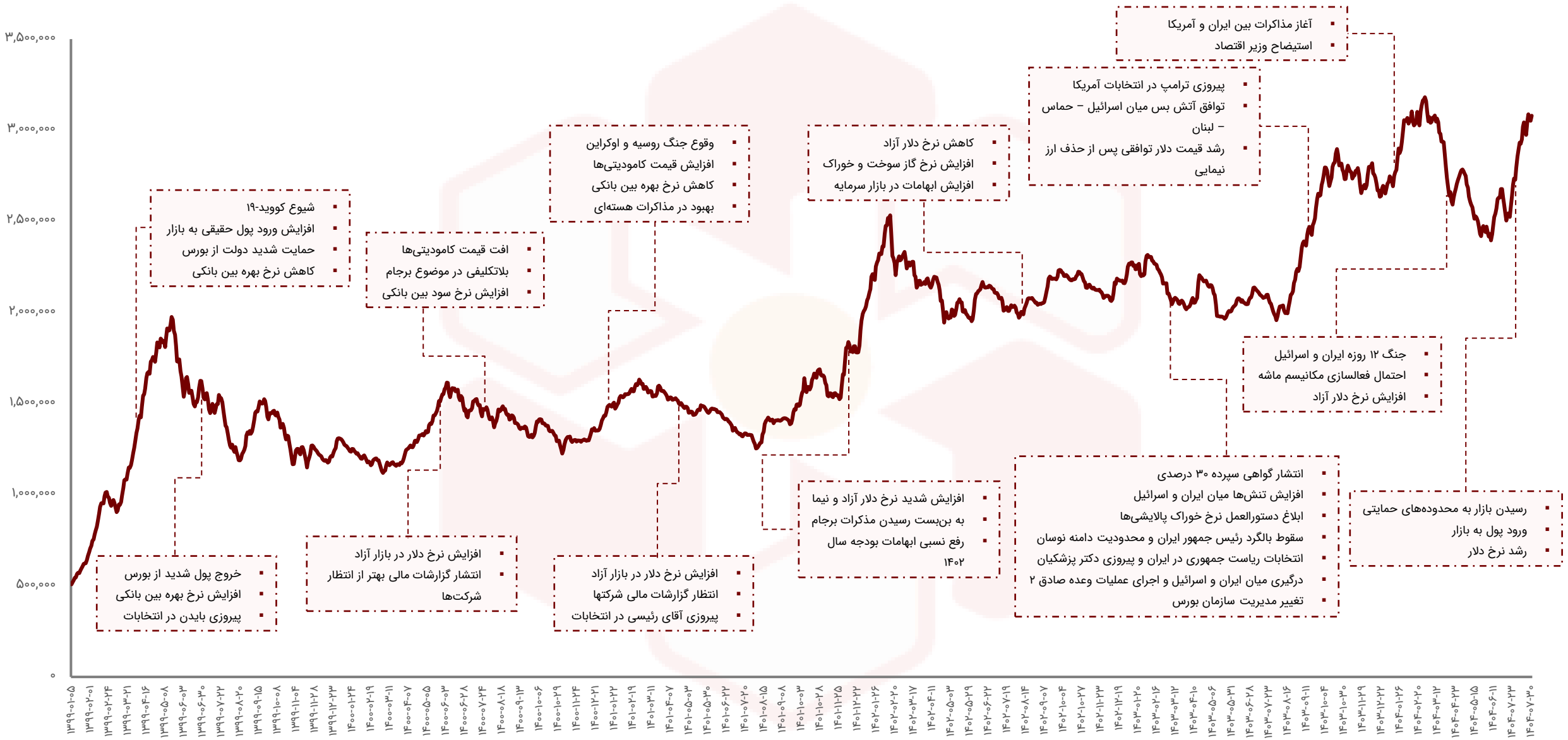
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

شاخص کل بورس در پایان هفته اخیر بر ارتفاع ۳،۰۷۹،۸۲۴ واحد قرار گرفت و رشد هفتگی ۳.۵ درصدی را ثبت کرد همچنین شاخص کل هم‌وزن نیز رشد ۳.۴ درصدی داشت و بر ارتفاع ۸۹۹،۶۸۸ واحد ایستاد. ارزش معاملات خرد با افت ۱۲.۴ درصدی روبرو شد و حدود ۳۵،۸۰۷ میلیارد تومان ثبت شد. میانگین ارزش معلات خرد سهام و حق تقدم با افت ۱۲.۴ درصدی از ۸،۱۷۳ میلیارد تومان به ۷،۱۶۱ میلیارد تومان رسید. در هفته اخیر، خالص ورود/خروج پول حقیقی سهام، حق تقدم و صندوق‌های سهامی ۳،۷۵۶ میلیارد تومان ثبت شد. در ابتدای هفته، شاهد افزایش صف‌های خرید و تقاضای بالا در کلیت بازار بودیم؛ در ادامه هفته، انتشار اخباری مبنی بر هدف قرار گرفتن یک کشتی با بار احتمالی از ایران و همچنین نقض آتش بس در غزه، به افزایش ریسک‌های سیستماتیک و عرضه‌ها در بازار منجر شد؛ اگرچه با کاهش سطح تنش‌ها، مجدداً تقاضا افزایش یافت و بازار به تعادل رسید. در روزهای پایانی هفته نیز با انتشار اخبار اقتصادی مثبت در خصوص افزایش نرخ خودروسازها، عرضه ارز پتروشیمی‌ها و فولادی‌ها در بازار دوم ارزی و همچنین انتشار گزارشات میان‌دوره‌ای بهتر از انتظار در صنایع مختلف، تقاضا افزایش یافت و شاهد صف‌های خرید در پایان وقت چهارشنبه بودیم. در این هفته، بیشترین بازدهی را در بین صنایع فعال در بازار "هتل و رستوران"، "عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم" و "فرآورده‌های نفتی" و بیشترین بازدهی در بین نمادهای فعال در بازار نیز به ترتیب به "فسرب"، "سفاسی" و "شکبیر" اختصاص داشت.

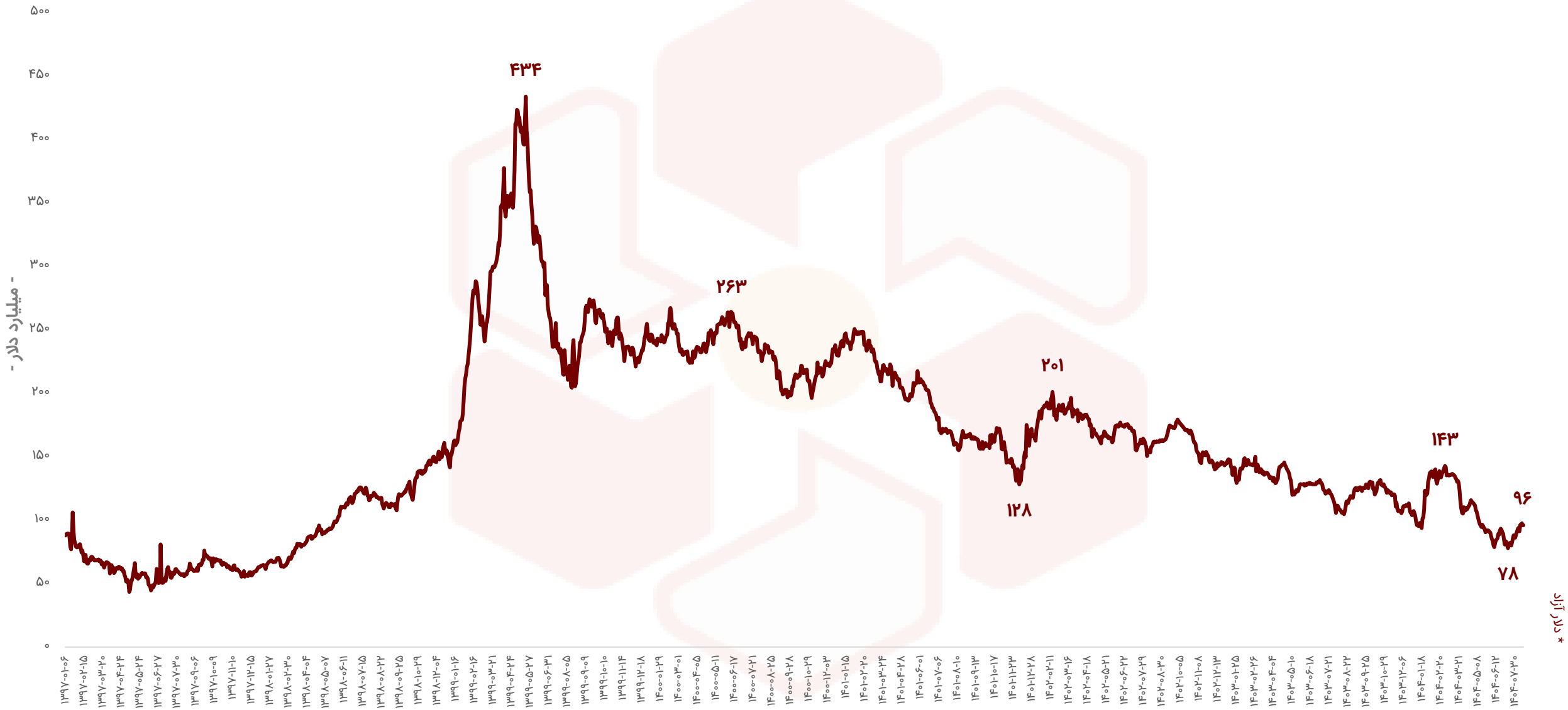
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۲،۹۷۴،۵۳۱	۳،۰۷۹،۸۲۴	۱۰۵،۲۹۳	%۳.۵
شاخص هم وزن (واحد)	۸۶۹،۶۳۶	۸۹۹،۶۸۸	۳۰،۰۵۲	%۳.۴
ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم (میلیارد تومان)	۳۵،۸۰۷		(۵،۰۵۸)	(%۱۲.۴)
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۳،۷۵۶		۱،۴۸۵	%۶۵.۴

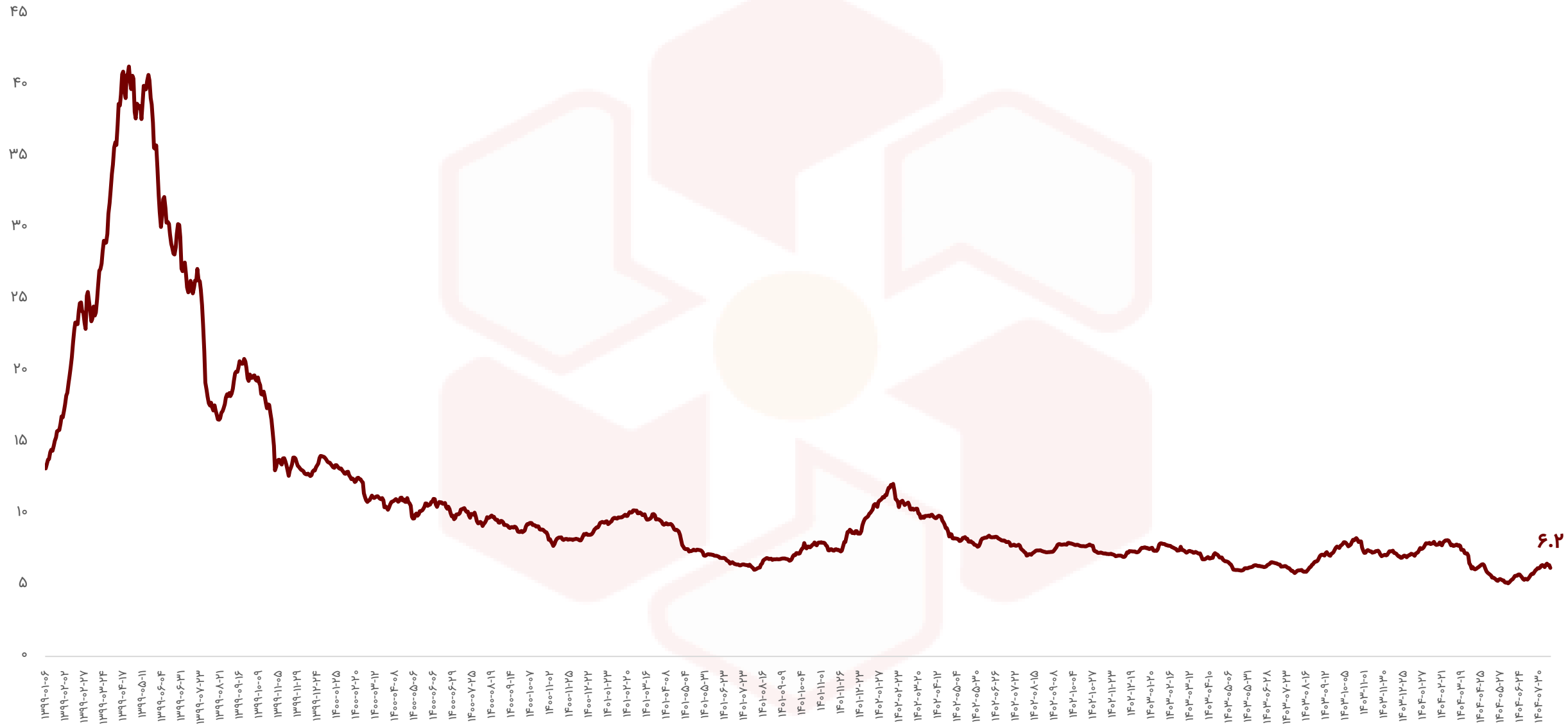
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



ارزش دلاری بازار*



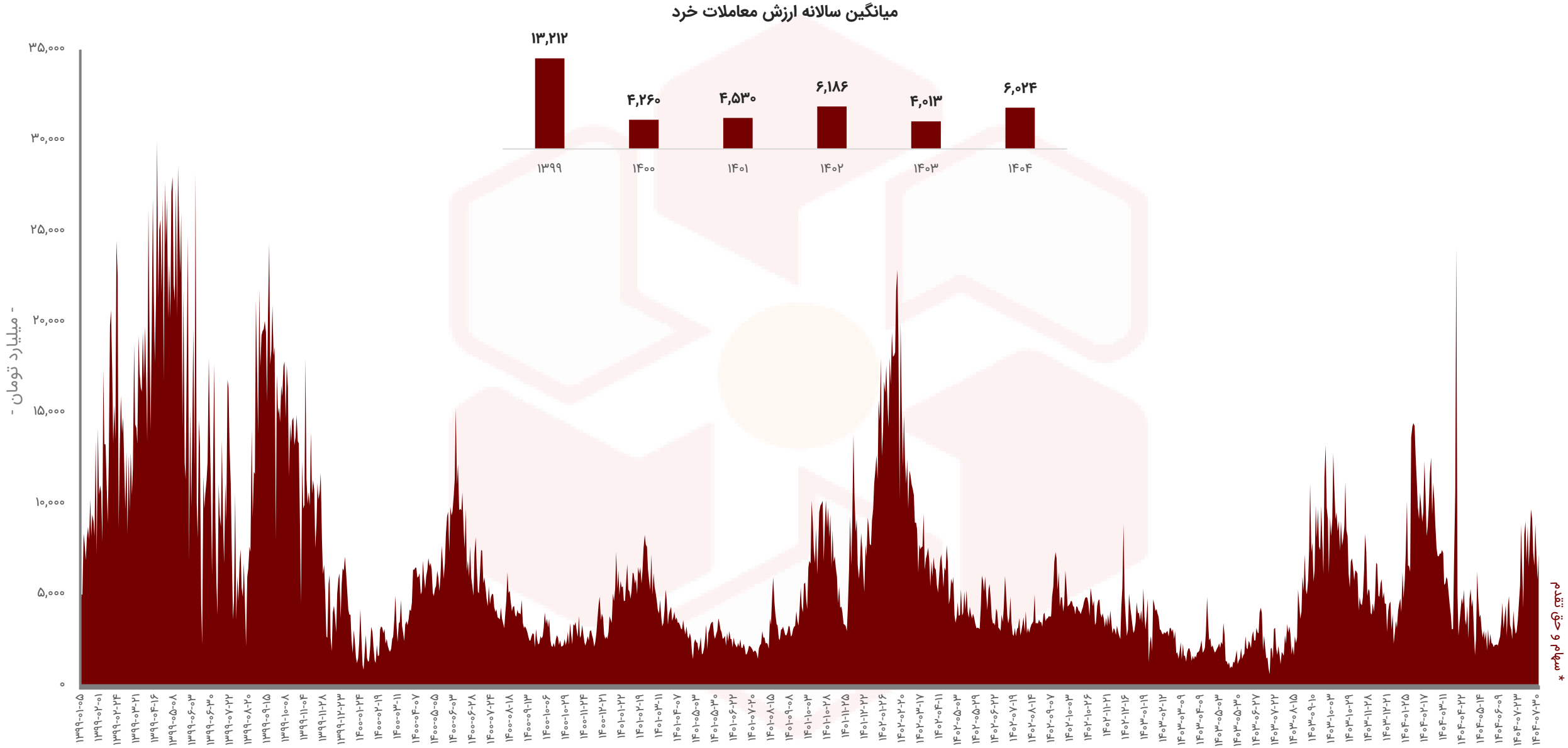
نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



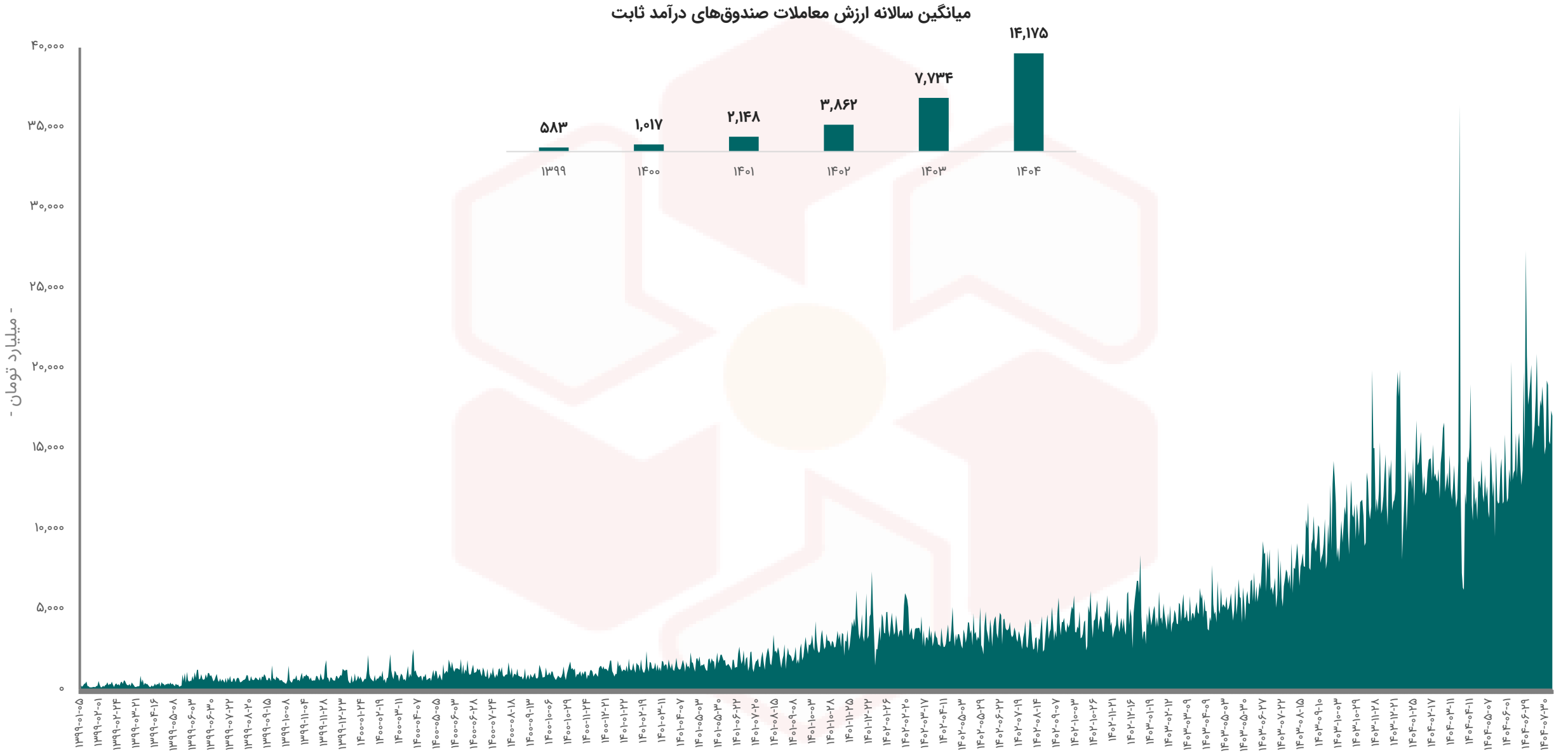
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

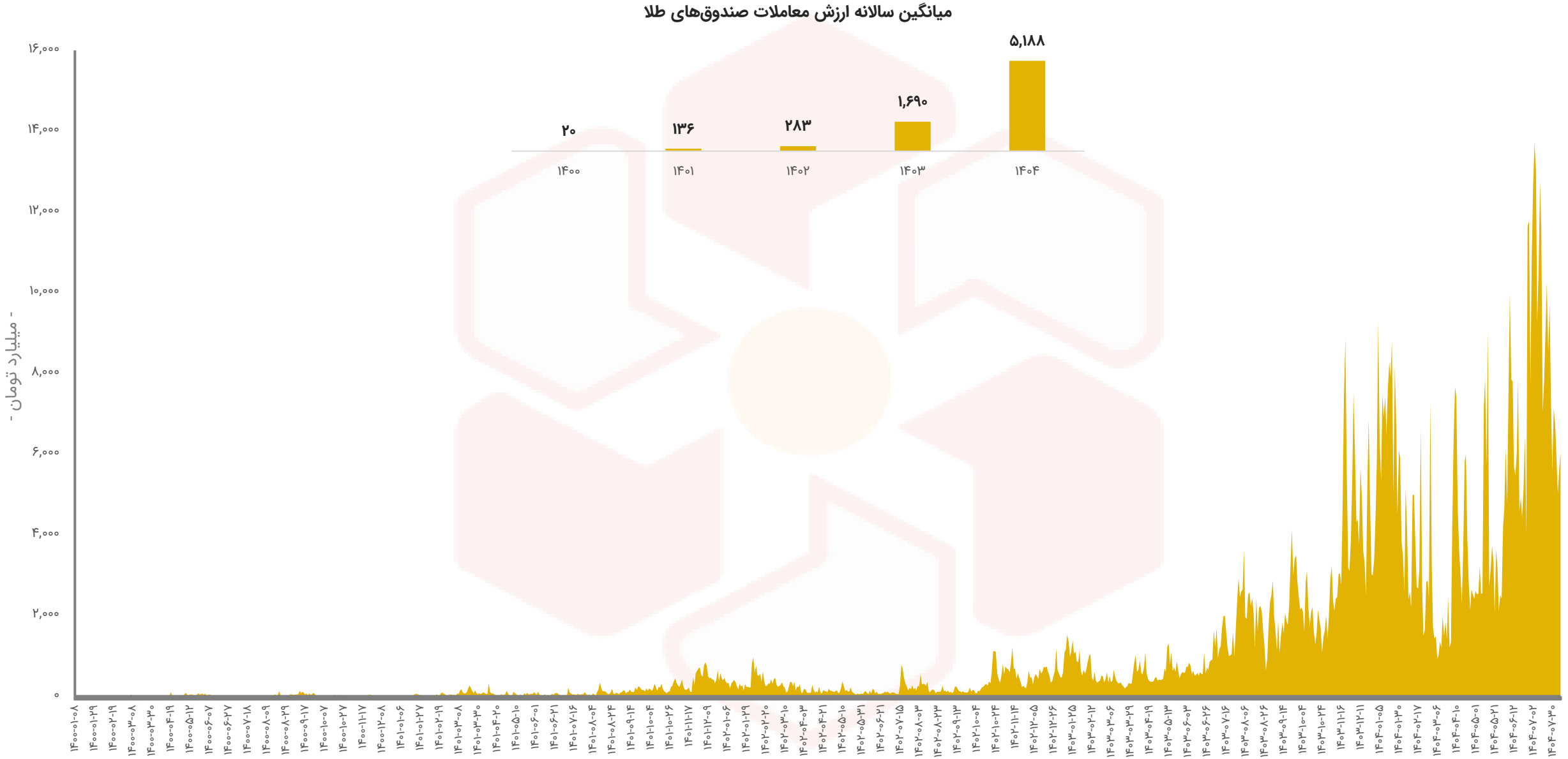
ارزش معاملات خرد سهام*



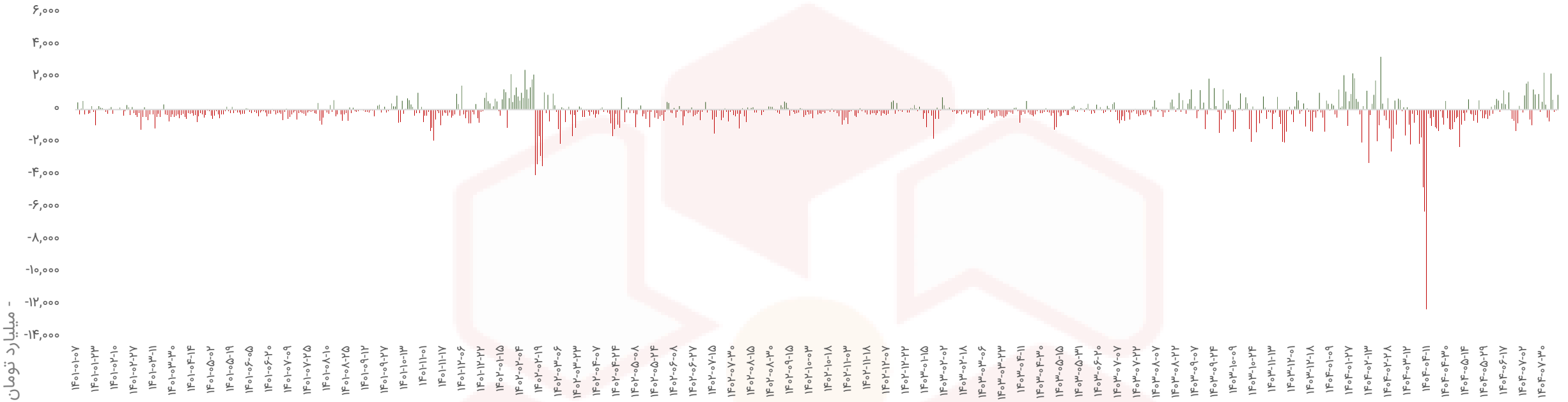
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



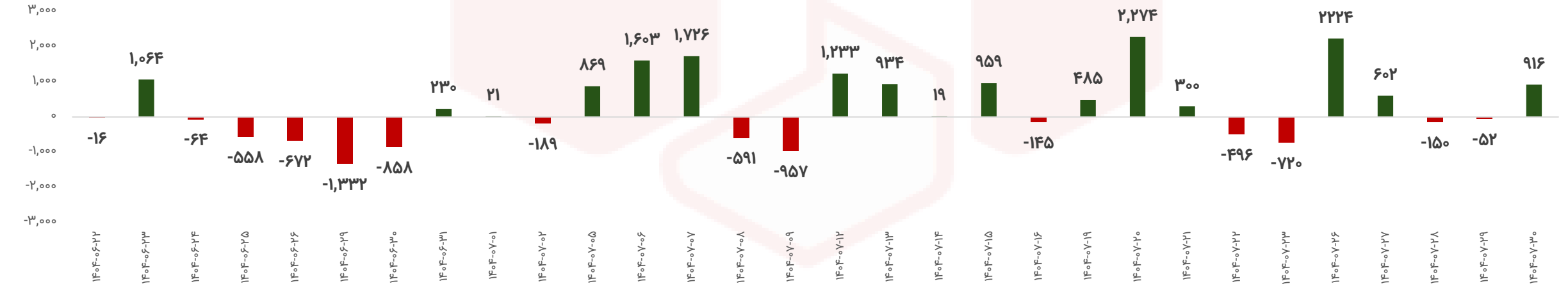
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



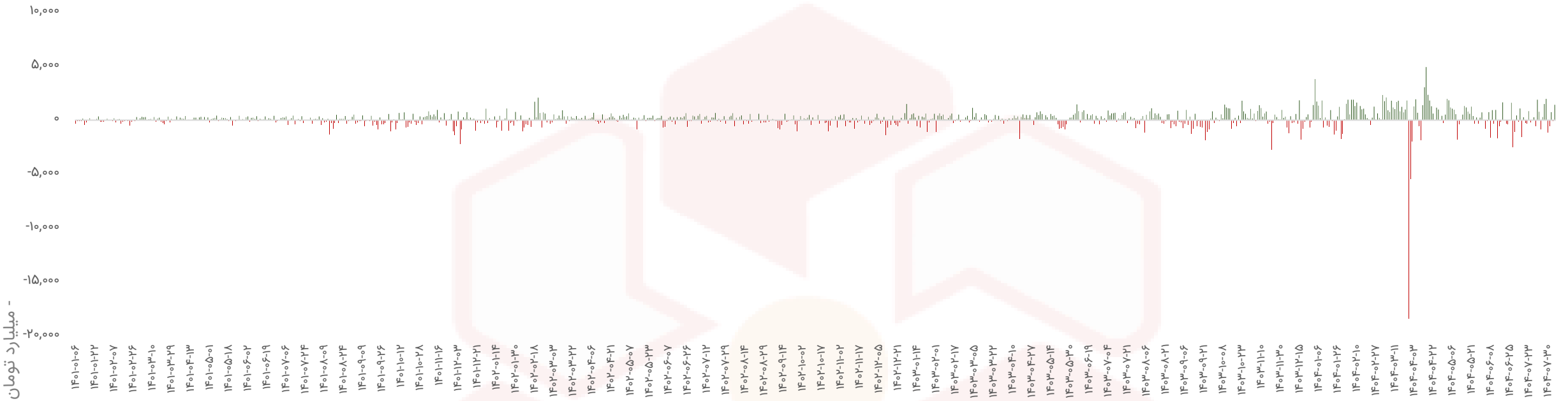
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



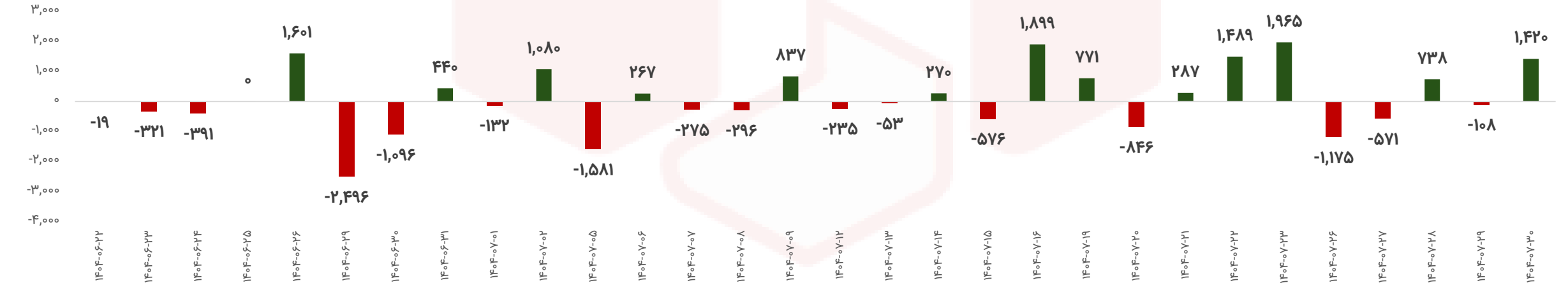
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



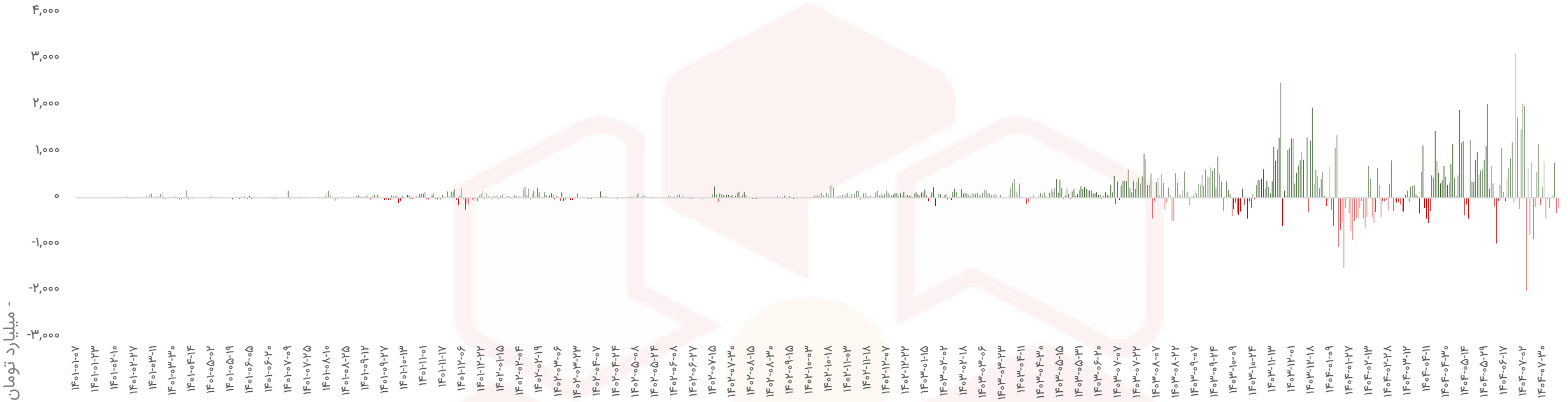
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



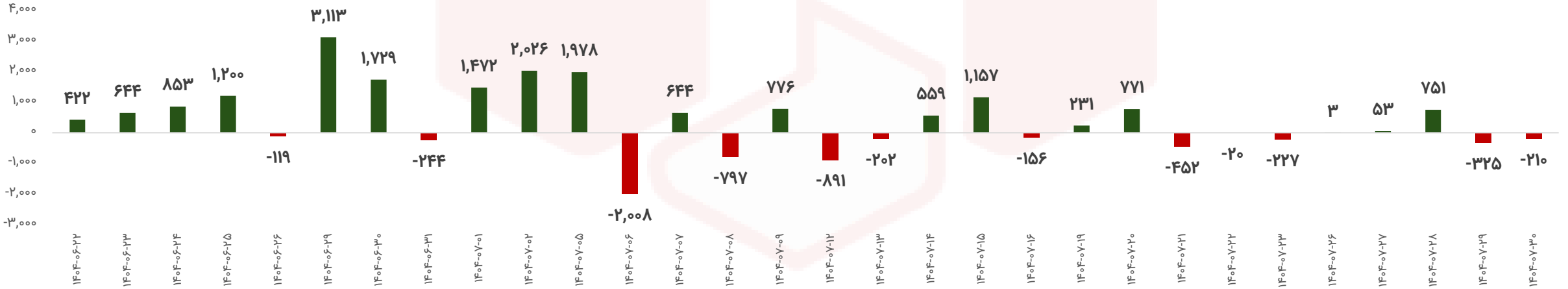
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های طلا



خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



ترین‌های بازار در هفته اخیر

صنایع با بیشترین بازدهی

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	هتل و رستوران	%۸.۷
۲	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	%۷.۷
۳	فرآورده‌های نفتی	%۷.۱
۴	غذایی به جز قند و شکر	%۶.۷
۵	شیمیایی	%۵.۴

صنایع با کمترین بازدهی

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	محصولات کاغذی	%۰.۶
۲	لاستیک و پلاستیک	%۰.۷
۳	چاپ	%۱.۳
۴	واسطه‌گریهای مالی و پولی	%۱.۶
۵	بیمه و بازنشستگی	%۱.۷

نمادها با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	ملی سرب و روی	فسرب	%۲۸.۳
۲	فارسیت اهواز	سفاسی	%۱۹.۳
۳	پتروشیمی امیرکبیر	شکبیر	%۱۹.۲
۴	پرتو بار فرابر خلیج فارس	حپرتو	%۱۹
۵	صنعتی بهشهر	غبشهر	%۱۸.۳

نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	آذریت	ساذری	(%۱۶.۱)
۲	پتروشیمی ممسنی	ممسنی	(%۱۴.۱)
۳	سرمایه‌گذاری ساختمانی اعتماد گستر	ثعتما	(%۱۳)
۴	گسترش قطعه‌سازی کمند	فکمند	(%۱۰.۷)
۵	پتروشیمی کازرون	کازرو	(%۱۰.۴)

ترین‌های بازار در هفته اخیر

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	بانکها و موسسات اعتباری	۷،۵۲۹
۲	فرآورده‌های نفتی	۵،۳۹۰
۳	خودر و قطعات	۴،۹۲۹
۴	فلزات اساسی	۴،۸۵۴
۵	شیمیایی	۴،۴۶۳

کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

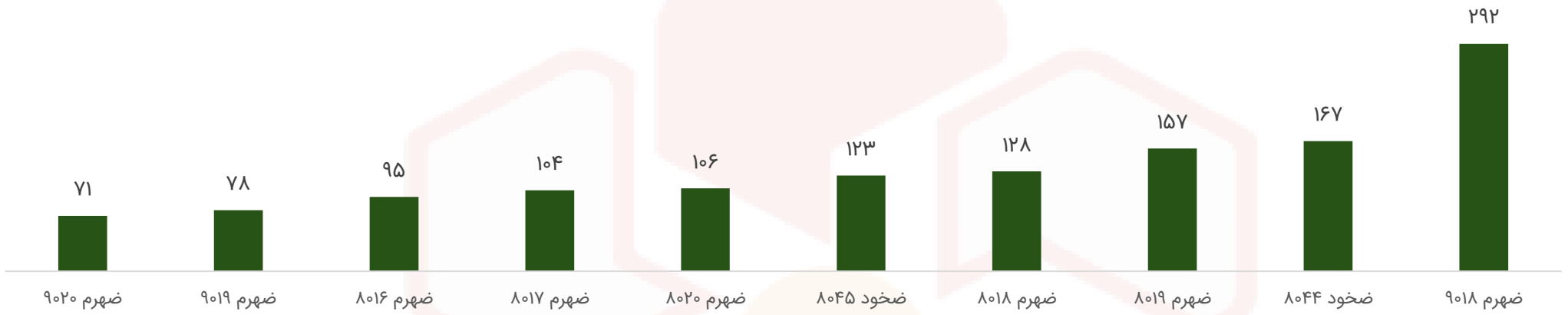
رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	چاپ	۲
۲	استخراج زغال سنگ	۵۲
۳	منسوجات	۷۳
۴	محصولات کاغذی	۱۱۴
۵	پیمانکاری صنعتی	۱۲۸

نمادهای با کمترین P/E

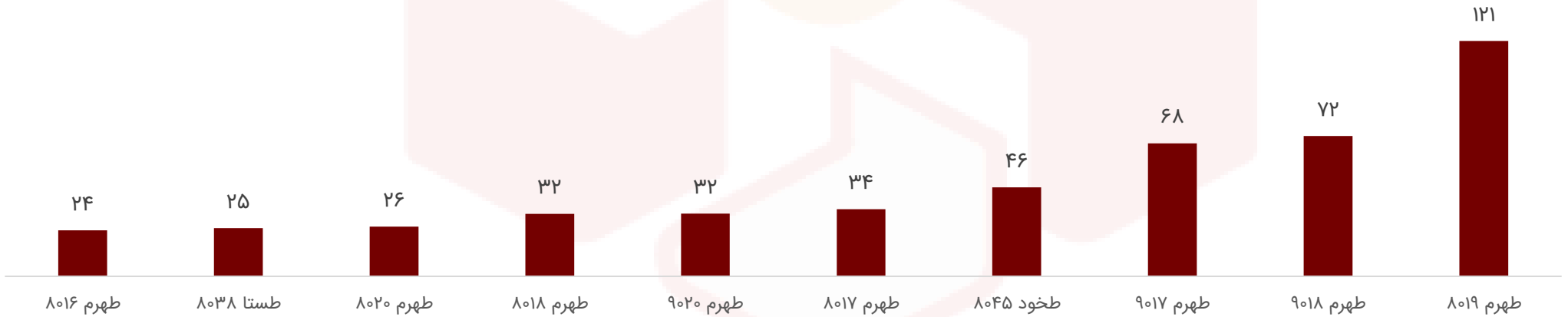
نماد	قیمت (ریال)	P/E
وپارس	۲،۹۰۵	۱
وبملت	۱،۲۲۹	۱.۵
حآفرین	۱،۵۲۶	۱.۸
نوین	۱،۸۸۲	۲.۱
ولساپا	۶۷۵	۲.۲
کوثر	۱،۹۸۳	۲.۳
البرز	۲،۱۹۶	۲.۴
شساخت	۸،۱۲۰	۲.۵
ثبهساز	۲،۳۹۵	۲.۶
ثامید	۱،۸۸۲	۲.۷

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

ارزش معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



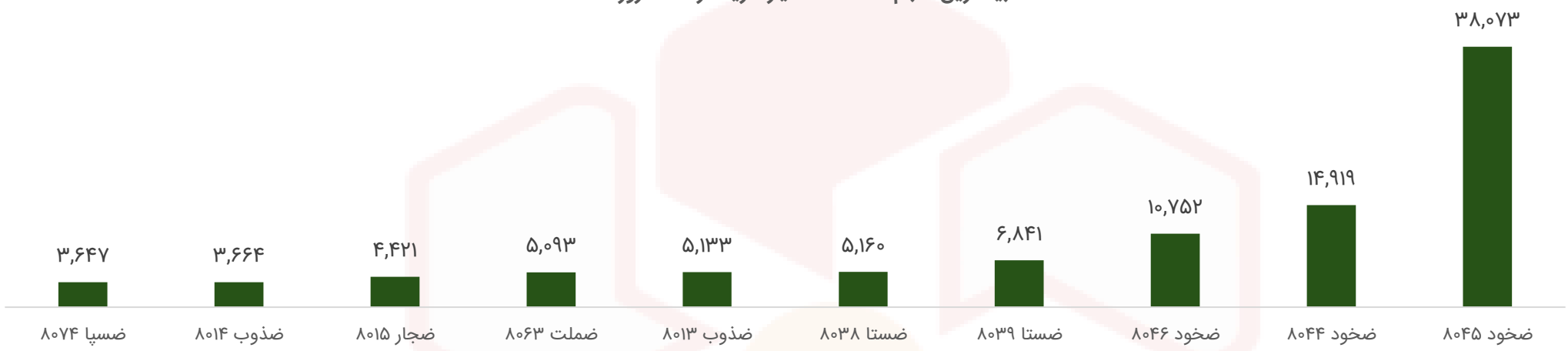
ارزش معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



- میلیارد تومان -

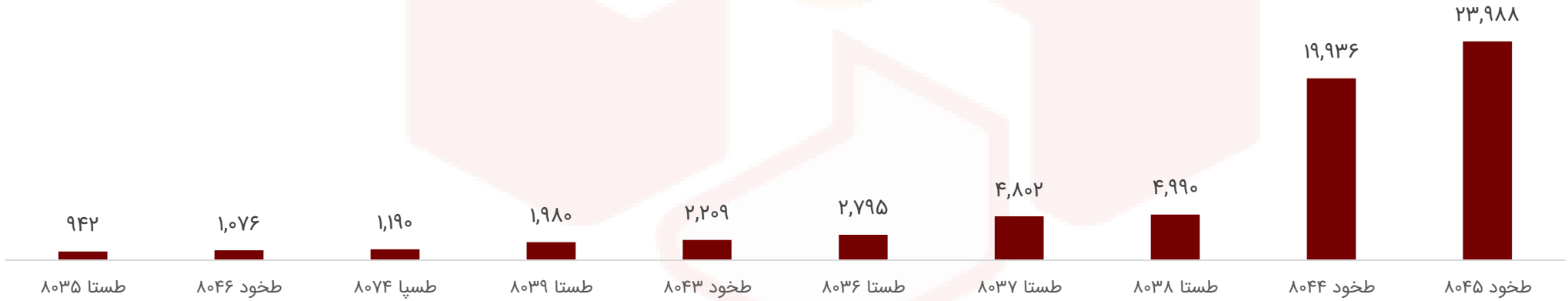
بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



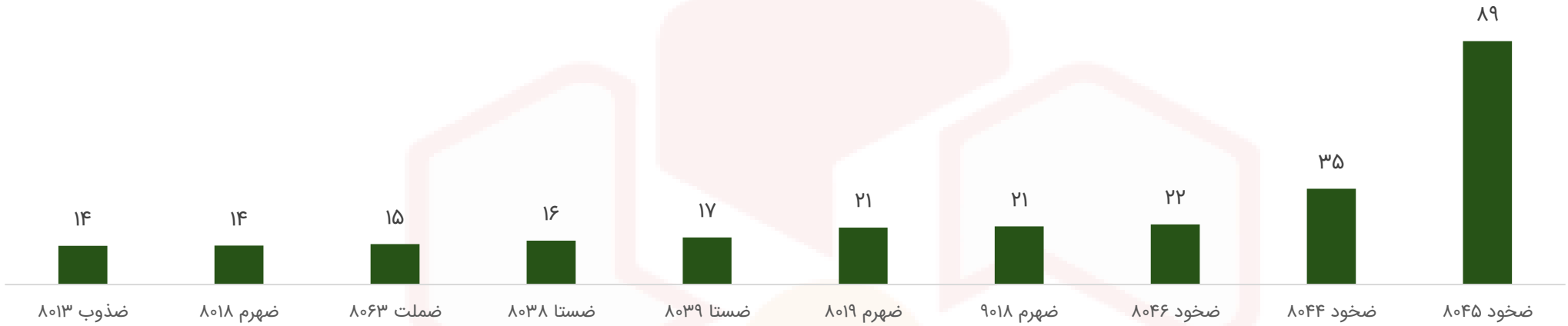
- هزار برگ سهم -

بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته

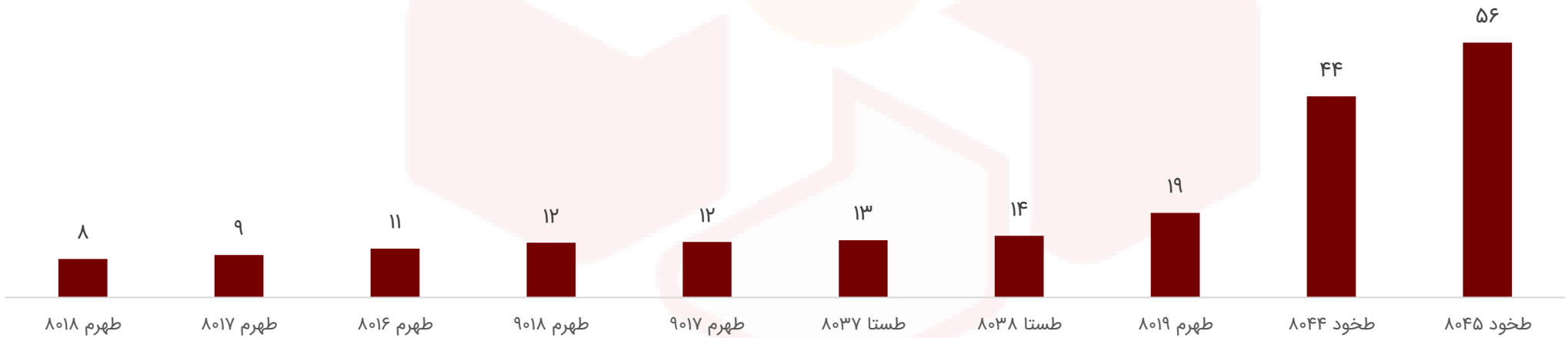


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار خرید در هفت روز گذشته

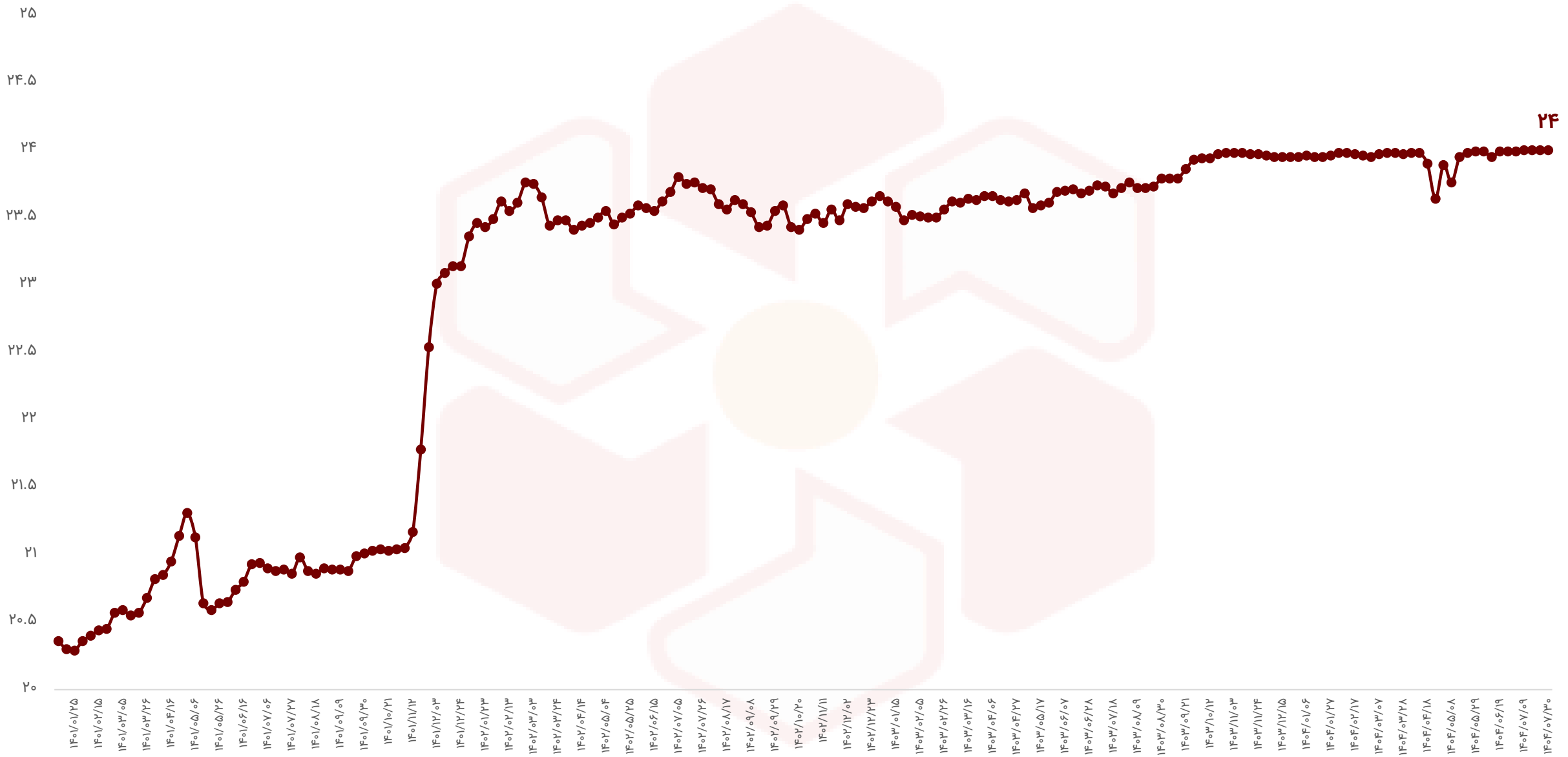


بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار فروش در هفت روز گذشته



- هزار موقعیت باز -

روند نرخ بهره بین بانکی (%)



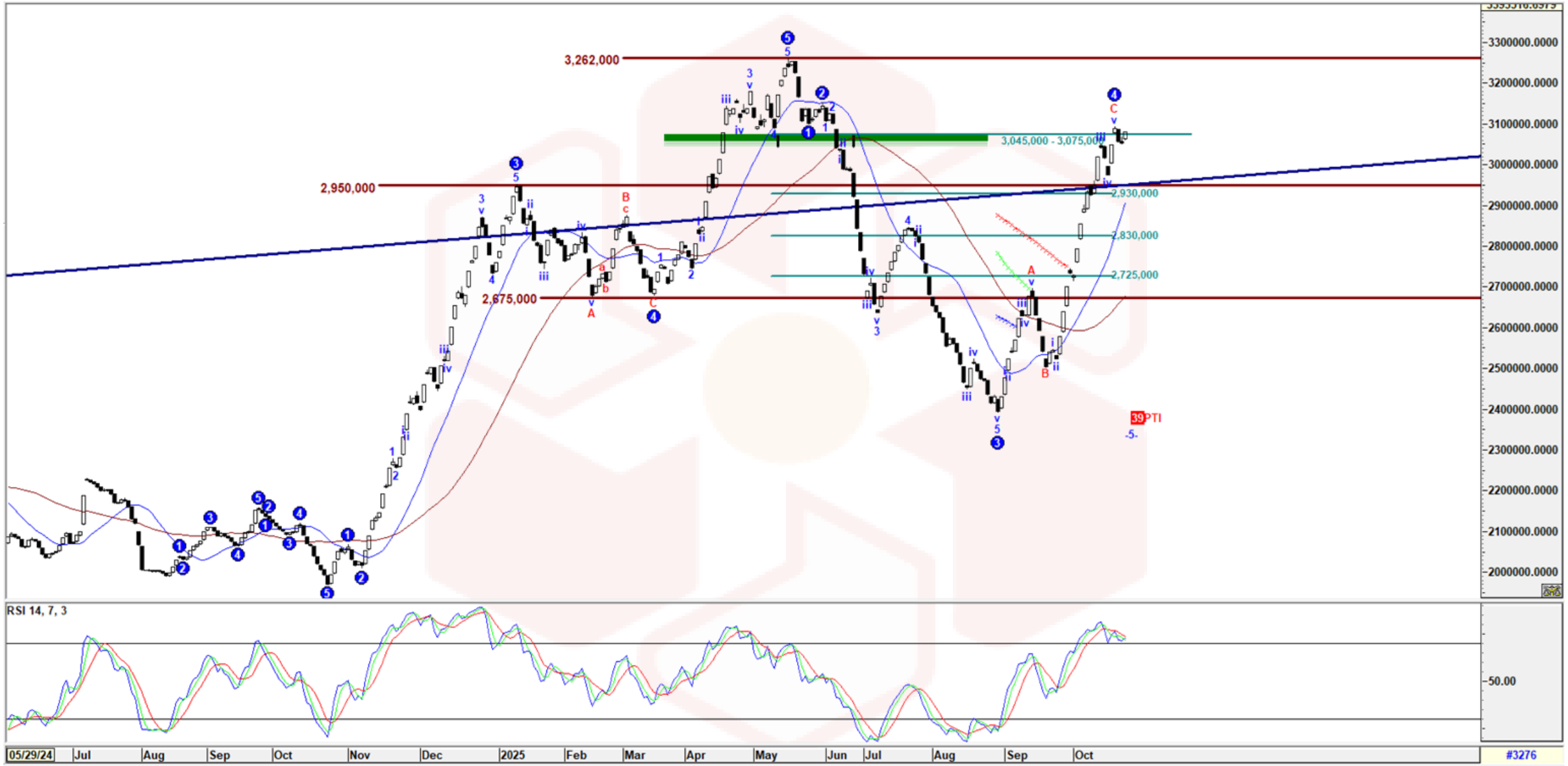
اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۱۰۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۸-۲۵	۲۲	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۷۸,۳۶۰	۴۱.۹۴%
اخزا۱۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۰-۱۴	۷۱	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۴۸,۷۷۰	۳۶.۶۹%
اخزا۱۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۹-۱۶	۴۳	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶۳,۸۱۰	۳۶.۵۰%
اخزا۲۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۹-۱۰	۳۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۷۱,۹۷۰	۳۶.۴۲%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۳۸۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۹,۱۸۰	۳۵.۹۹%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۴۴۳	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۹۳,۰۵۰	۳۵.۹۹%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۳۵۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۴۷,۵۲۰	۳۵.۹۹%
اخزا۲۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۲۳۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۲۲,۲۶۰	۳۵.۹۲%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۴۶۴	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۸۳,۳۹۰	۳۵.۹۱%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۶۸۱	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۶۵,۵۵۰	۳۵.۸۴%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۴۰۸	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۰,۱۳۰	۳۵.۸۳%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۴۱۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۸,۷۵۰	۳۵.۷۳%
اخزا۲۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۱۲۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۹۸,۰۱۰	۳۵.۴۷%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۴۴۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۹۱,۴۳۰	۳۵.۴۴%

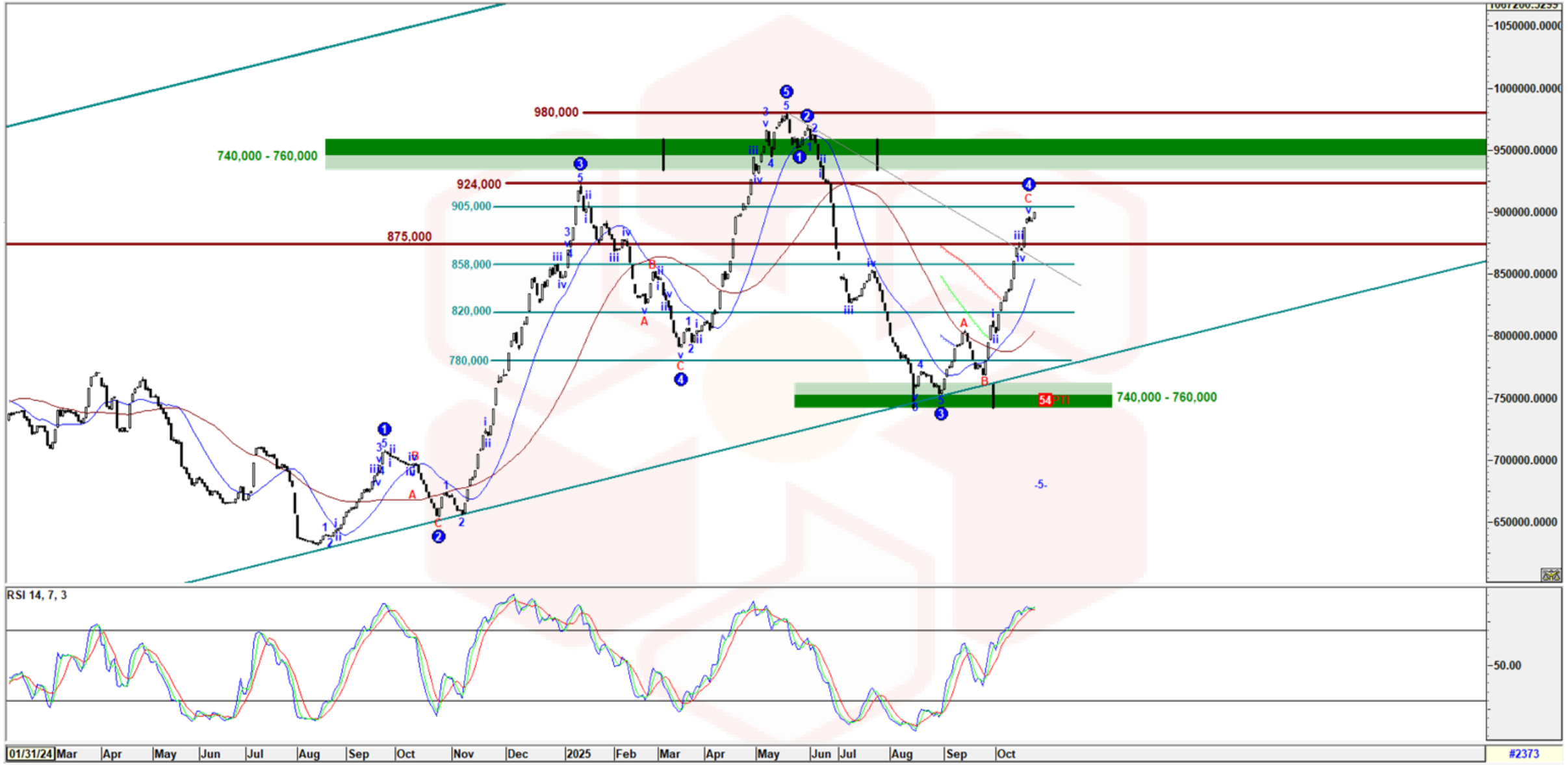
وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۰۹۹	۴,۲۴۴	(۳.۴%)	۳,۷۳۲	۹.۸%
سکه امامی (ریال)	۱,۱۳۶,۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۵۱,۸۰۰,۰۰۰	(۱.۳%)	۱,۰۳۴,۹۵۰,۰۰۰	۹.۹%
دلار آزاد (ریال)	۱,۰۸۵,۵۰۰	۱,۱۰۰,۵۰۰	(۱.۴%)	۱,۰۴۷,۵۰۰	۳.۶%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۶۵.۸	۶۱.۳	۷.۳%	۶۹.۲	(۴.۸%)
بیت کوین (دلار)	۱۱۰,۷۵۲	۱۰۶,۹۰۲	۳.۶%	۱۱۳,۵۶۲	(۲.۵%)
آلومینیوم LME (دلار)	۲,۸۶۰	۲,۷۷۵	۳.۱%	۲,۶۵۶	۷.۷%
مس LME (دلار)	۱۰,۹۴۴	۱۰,۵۹۴	۳.۳%	۱۰,۳۶۹	۵.۵%
روی LME (دلار)	۳,۰۲۴	۲,۹۴۰	۲.۸%	۲,۹۳۳	۳.۱%
سرب LME (دلار)	۲,۰۲۱	۱,۹۷۱	۲.۵%	۲,۰۰۵	۰.۸%
انس پلاتین (دلار)	۱,۵۹۴	۱,۶۳۲	(۲.۳%)	۱,۴۸۳	۷.۵%
اوره فوب خاورمیانه (دلار)	۳۹۵	۳۹۴	۰.۳%	۴۱۸	(۵.۵%)

بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل هم‌وزن



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege