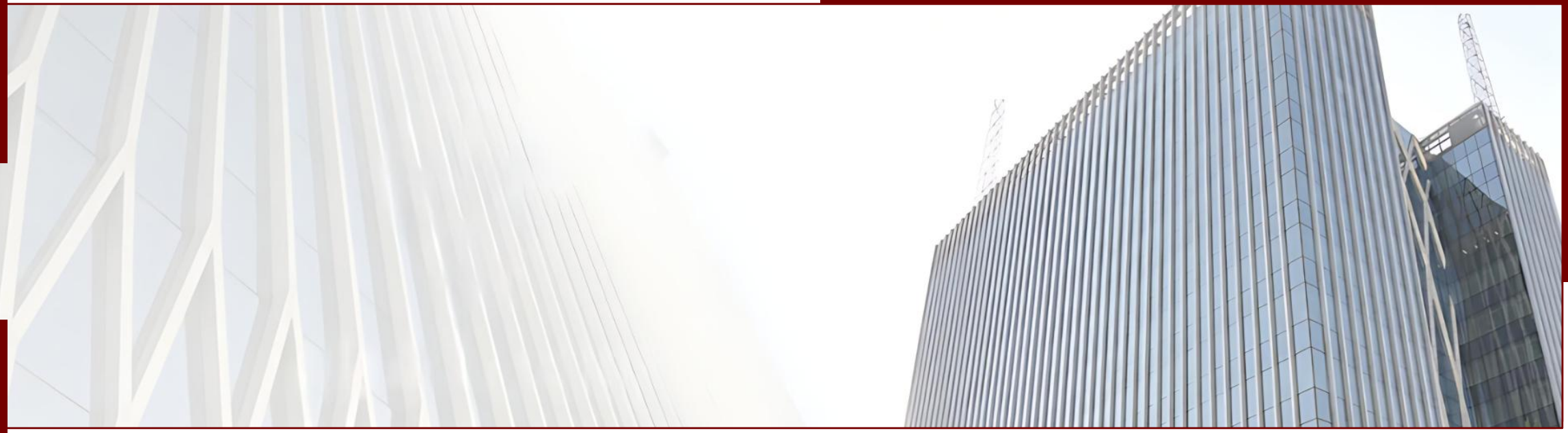


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۹ 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
- روند ارزش معاملات بورس کالا ۲۲
- آمار معاملات بازار فیزیکی بورس کالا در یک هفته گذشته ۲۳
- آمار معاملات سایر بازارهای بورس کالا در یک هفته گذشته ۲۴
- وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه ۲۵
- بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار ۲۶

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



پکن و واشنگتن به توافق تجاری رسیدند

وزیر خزانه داری آمریکا در بیانیه‌ای اعلام کرد: نشست دو روزه نمایندگان چین و آمریکا، عالی و حاوی نکات مهمی درباره روابط تجاری بود و طبق توافقات، افزایش تعرفه‌ها بر کالاهای چینی متوقف شده و دولت پکن پذیرفته اجرای نظام جدید صدور مجوز صادرات عناصر نادر خاکی را برای یک سال به تعویق بیندازد. وی افـزود: بنـابراین چـارچوب اساسـی بـرای دیـدار ترامـپ با همتای چینی که پنجشنبه آینده در کره جنوبی برگزار خواهد شد، حاصل شده تا از تعرفه‌های ۱۰۰ درصدی علیه چین جلوگیری شود. به گفته وزیر خزانه داری آمریکا، جزئیات مربوط به توافق در مورد سامانه اجتماعی تیک تاک هم نهایی شده و انتظار می رود مسائل مورد اختلاف میان دو کشور پس از دیدار رؤسای جمهور بطور کامل حل و فصل شود.



انکار حمله به ونزوئلا از سوی ترامپ؛ درخواست تسلیحاتی کاراکاس از مسکو

در حالی که ترامپ هرگونه تصمیم برای حمله به ونزوئلا را انکار کرده، گزارش‌ها حاکی از آن است که رئیس‌جمهور ونزوئلا از روسیه درخواست ارسال تجهیزات پیشرفته نظـامی کـرده اسـت. در این نامه درخواست ارسال تجهیزات نظامی پیشرفته از جمله موشک، رادار و هواپیماهای به‌روز مطـرح شـده اسـت. یـک مقـام آمریکـایی بـه شـبکه الجزیـره گفـت کـه نـاو هواپیمـابر «یواس‌اس جرالد آر. فورد» روزهای آینده وارد منطقه کارائیب خواهد شد تا حضور نظامی ایالات متحده را در این منطقه تقویت کند.



آمریکا یک بندر ایران را از تحریم معاف کرد

آمریکا معافیت تحریم‌های بندر چابهار را تا اوایل سال آینده میلادی تمدید کرده است. به گزارش ایکانومیک تایمز، این تصمیم برای هند اهمیت زیادی دارد، زیرا بندر چابهـار مسـیر اصـلی اتصال هند به افغانستان، آسیای مرکزی و روسیه شرقی است. پیش‌تر مهلت این معافیت پایان یافته بود، اما دهلی‌نو توانست تمدید آن را از واشنگتن بگیرد. هنـد در مـه ۲۰۲۴ قـراردادی ۱۰ ساله با سازمان بنادر و دریانوردی ایران برای بهره‌برداری از چابهار امضا کرده بود. بندر چابهار نقشی کلیدی در تجارت منطقه‌ای و ارسال کمک‌های بشردوسـتانه هنـد بـه افغانسـتان دارد. طالبان نیز از استفاده مؤثر از این بندر برای گسترش روابط بین‌المللی خود استقبال کرده است. همچنین برنامه‌هایی برای اتصـال چابهـار بـه کریـدور بین‌المللـی حمل‌ونقـل شـمال–جنـوب وجود دارد و روسیه نیز قصد دارد از طریق قزاقستان و ازبکستان از این مسیر برای تجارت با هند و آسیا استفاده کند.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



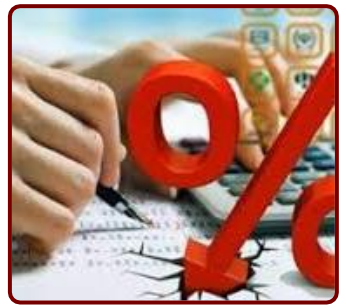
عرضه اولیه ۱۲ درصد سهام کشت و صنعت و دامپروری پگاه فارس، چهارشنبه ۱۴ آبان اعلام شد

هشتمین شرکت جدید سال با عرضه اولیه ۱۲ درصد سهام کشت و صنعت و دامپروری پگاه فارس به روش ترکیبی، چهارشنبه ۱۴ آبان در فرابورس وارد می شود. بر اساس این گزارش، ۱۷۵ میلیون و ۶۴۵ هزار و ۲۲۲ سهم معادل ۱۲ درصد سهام "زفارس" در دو مرحله با قیمت ارزش گذاری ۹۵۵ تومانی در بازار دوم معاملات فرابورس عرضه می شود که در مرحله اول ۵۷ میلیون و ۵۴۸ هزار و ۴۰۸ سهم معادل ۴ درصد با حداکثر سهمیه ۷۲۰ هزار سهمی به سرمایه گذاران واجد شرایط به روش حراج عرضه می شود. در مرحله دوم، ۱۱۵ میلیون و ۹۶ هزار و ۸۱۴ سهم معادل ۸ درصد دیگر همان روز با حداکثر سهمیه ۲۳۰ سهمی به سهامداران حقیقی و حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق می گیرد. مشاور عرضه هم کارگزاری صبا تامین و متعهد خرید تامین سرمایه سپهر است.



مصوبه مهم سازمان بورس درباره افزایش نرخ کارمزد صندوق‌های سرمایه گذاری

سازمان بورس، افزایش کارمزد خرید و فروش واحدهای صندوق سرمایه گذاری و سهام توسط صندوق‌ها به ۵۰ و ۷۵ درصد را تصویب و ابلاغ کرد. بر اساس این گزارش و طبق اصلاحیه بند ۱-۵، سقف کارمزد خرید و فروش شرکت بورس و فرابورس، مدیریت فناوری بورس، سپرده گذاری مرکزی و کارگزاری‌ها از معاملات اوراق بهادار توسط تمامی صندوق‌های سرمایه‌گذاری به استثنای صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی که مشمول مصوبه ۱۷ خرداد سال ۹۳ هیات مدیره سازمان هستند، معادل ۷۵ درصد کارمزد معاملات معمول اوراق بهادار در هر معامله تعیین شد. همچنین طبق اصلاحیه بند ۲-۵، سقف کارمزد خرید و فروش بورس و فرابورس، شرکت مدیریت فناوری بورس، سپرده گذاری مرکزی و شرکت های کارگزاری از معاملات واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله معادل ۵۰ درصد کارمزد معاملات معمول واحدها در هر معامله تعیین شد.



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

طبق اعلام بانک مرکزی، نرخ سود در بازار بین بانکی برای پنجمین 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

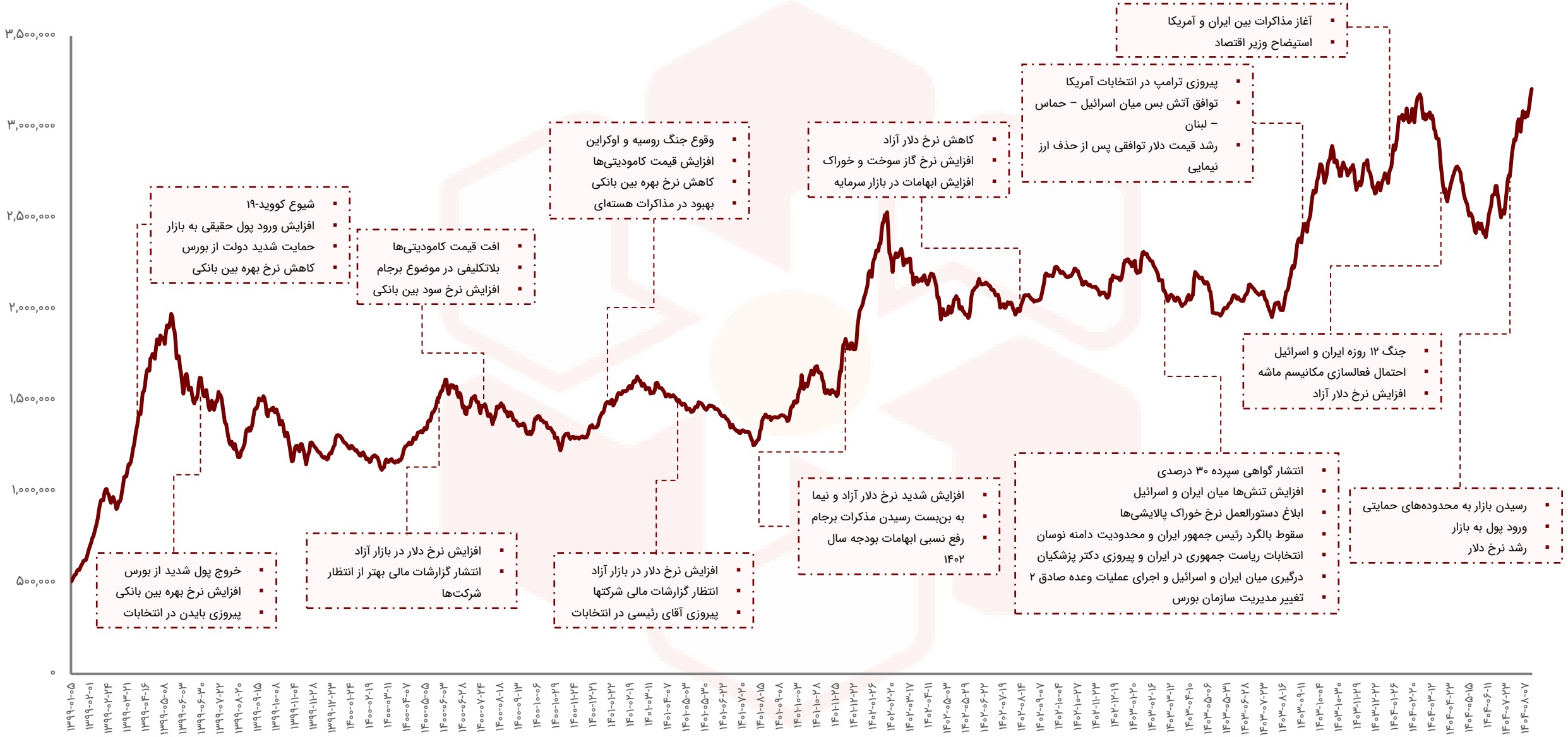
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

شاخص کل بورس در پایان هفته اخیر بر ارتفاع ۳،۲۰۹،۱۱۱ واحد قرار گرفت و رشد هفتگی ۴.۲ درصدی را ثبت کرد همچنین شاخص کل هم‌وزن نیز رشد ۲.۸ درصدی داشت و بر ارتفاع ۹۲۴،۶۶۳ واحد ایستاد. ارزش معاملات خرد با رشد ۱۰.۸ درصدی روبرو شد و حدود ۳۹،۶۵۷ میلیارد تومان ثبت شد. میانگین ارزش معلات خرد سهام و حق تقدم با رشد ۱۰.۸ درصدی از ۷،۱۶۱ میلیارد تومان به ۷،۹۳۱ میلیارد تومان رسید. در هفته اخیر، خالص ورود/خروج پول حقیقی سهام، حق تقدم و صندوق‌های سهامی ۲،۷۵۴ میلیارد تومان ثبت شد. خالص ورود/خروج پول حقیقی صندوق‌های با درآمد ثابت ۳،۳۰۱ میلیارد تومان ثبت شد. خالص ورود/خروج پول حقیقی صندوق‌های طلا ۱،۰۴۷ میلیارد تومان ثبت شد. در ابتدای هفته، شاهد ضعف تقاضا و خروج پول از بازار سهام بودیم اما در ادامه هفته، با تداوم انتشار اخبار مثبت اقتصادی، مانند عرضه خودروهای داخلی در بورس کالا، اصلاح فرمول نرخ گاز صنایع و حذف دو هاب اروپایی و همچنین عرضه ارز حاصل از صادرات زنجیره فولاد در بازار دوم ارزی، وضعیت بازار بهبود یافت و حتی شکست مجدد آتش بس در غزه و افزایش کارمزد معاملات صندوق‌های اهرمی نیز اثر چندانی بر روند بازار نداشت. در بازارهای موازی، شاهد کاهش نرخ طلای جهانی و دلار آزاد بودیم که جذابیت این بازارها را کاهش داد و به چرخش نقدینگی به سمت بازار سهام منجر شد.

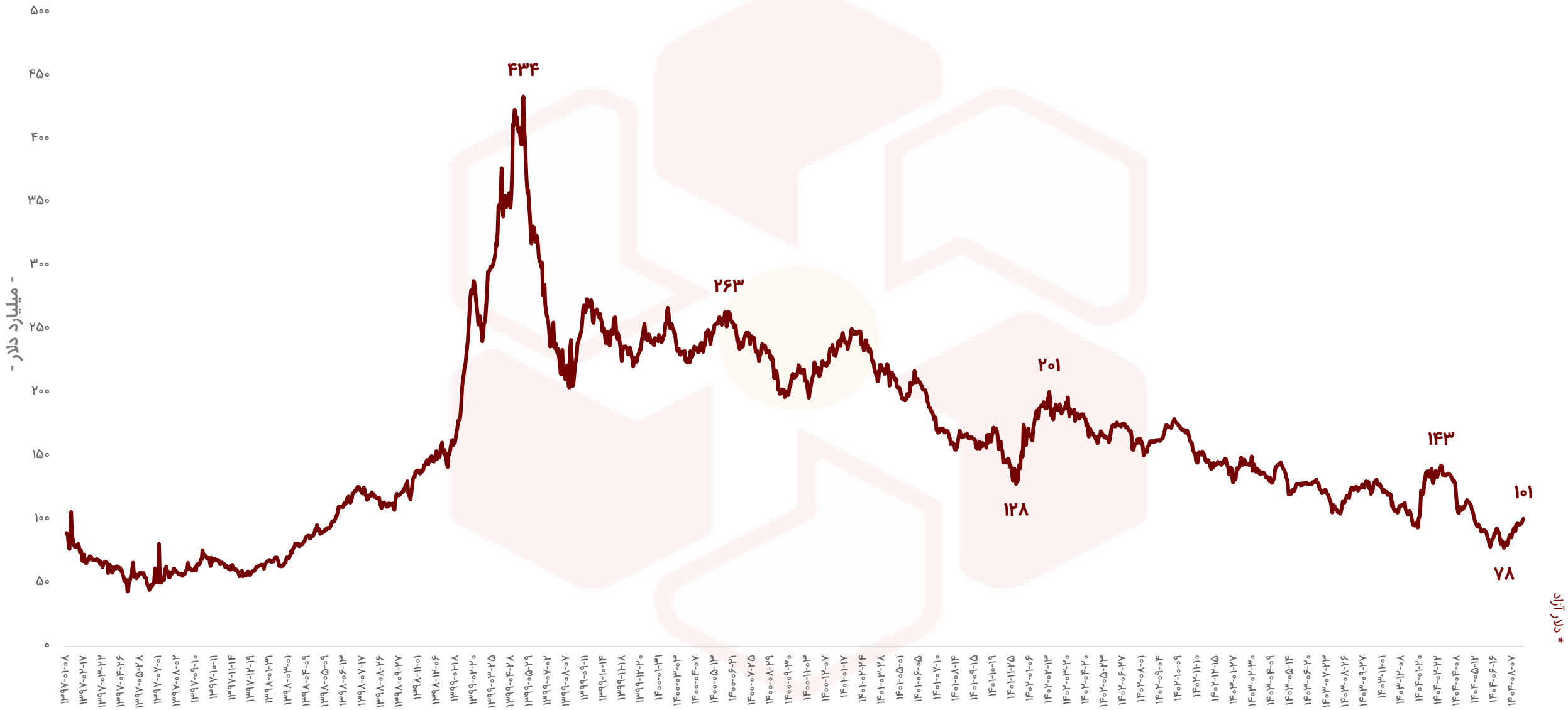
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۳،۰۷۹،۸۲۴	۳،۲۰۹،۱۱۱	۱۲۹،۲۸۷	%۴.۲
شاخص هم وزن (واحد)	۸۹۹،۶۸۸	۹۲۴،۶۶۳	۲۴،۹۷۵	%۲.۸
ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم (میلیارد تومان)	۳۹،۶۵۷		۳،۸۵۰	%۱۰.۸
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۲،۷۵۴		(۱،۰۰۲)	(%۲۶.۷)

روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



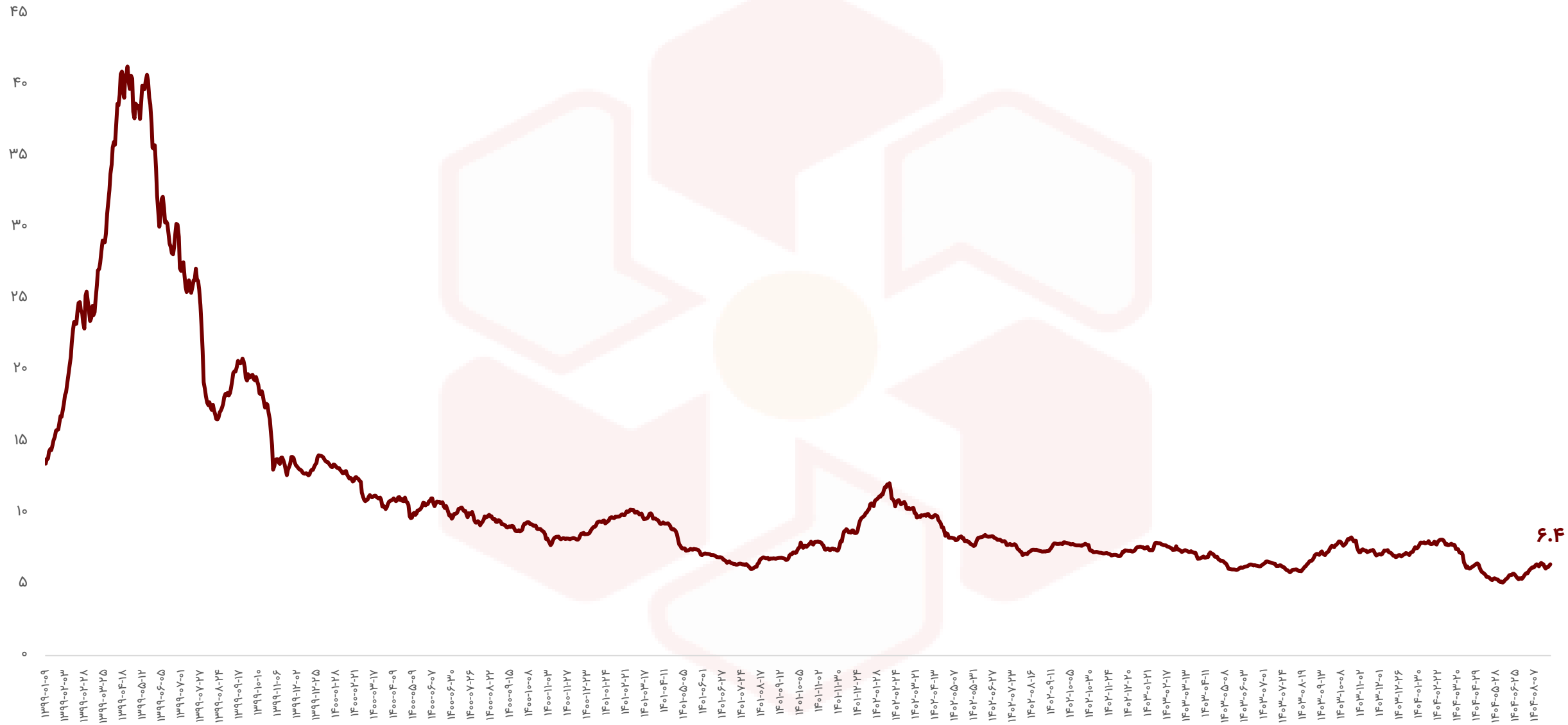
ارزش دلاری بازار*



خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

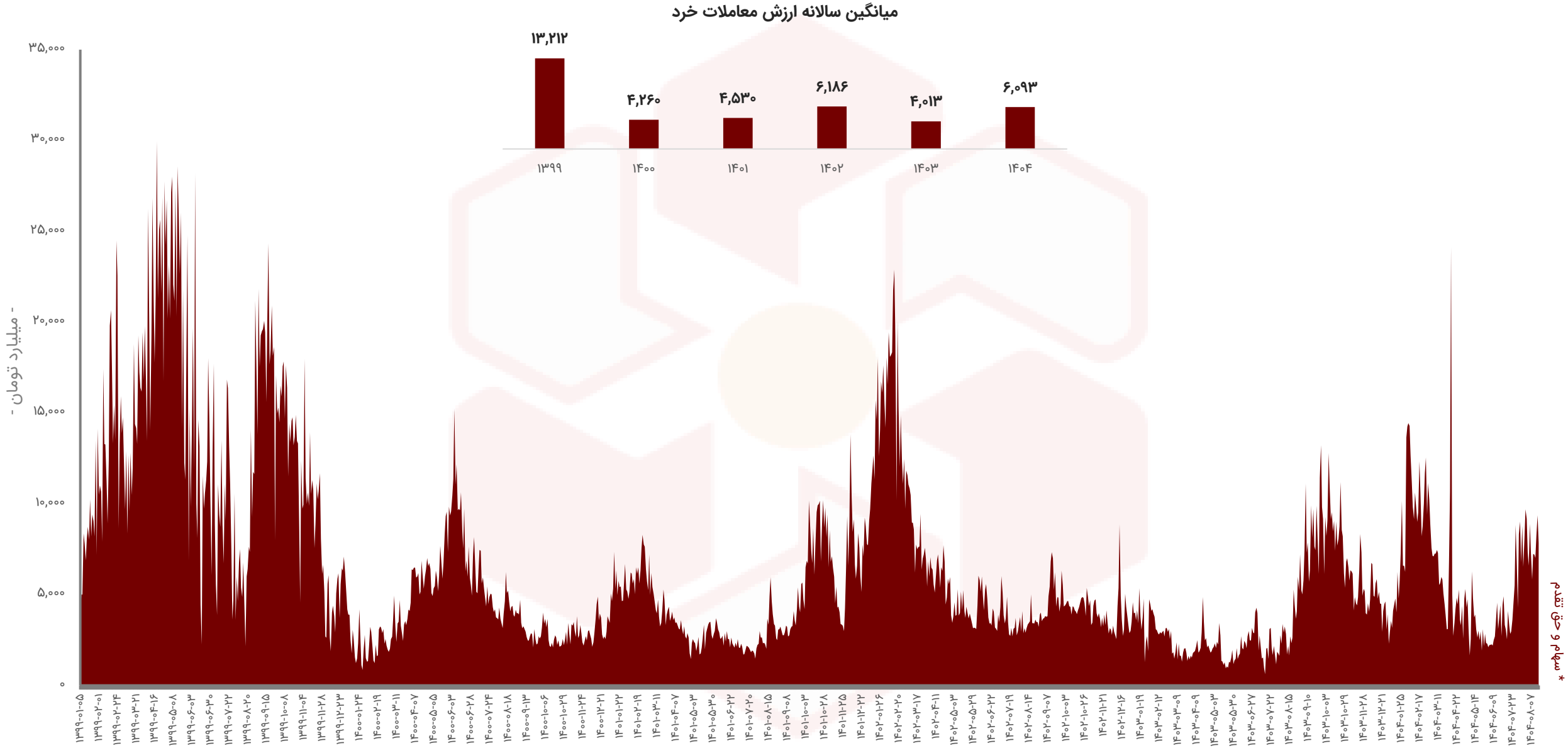
نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



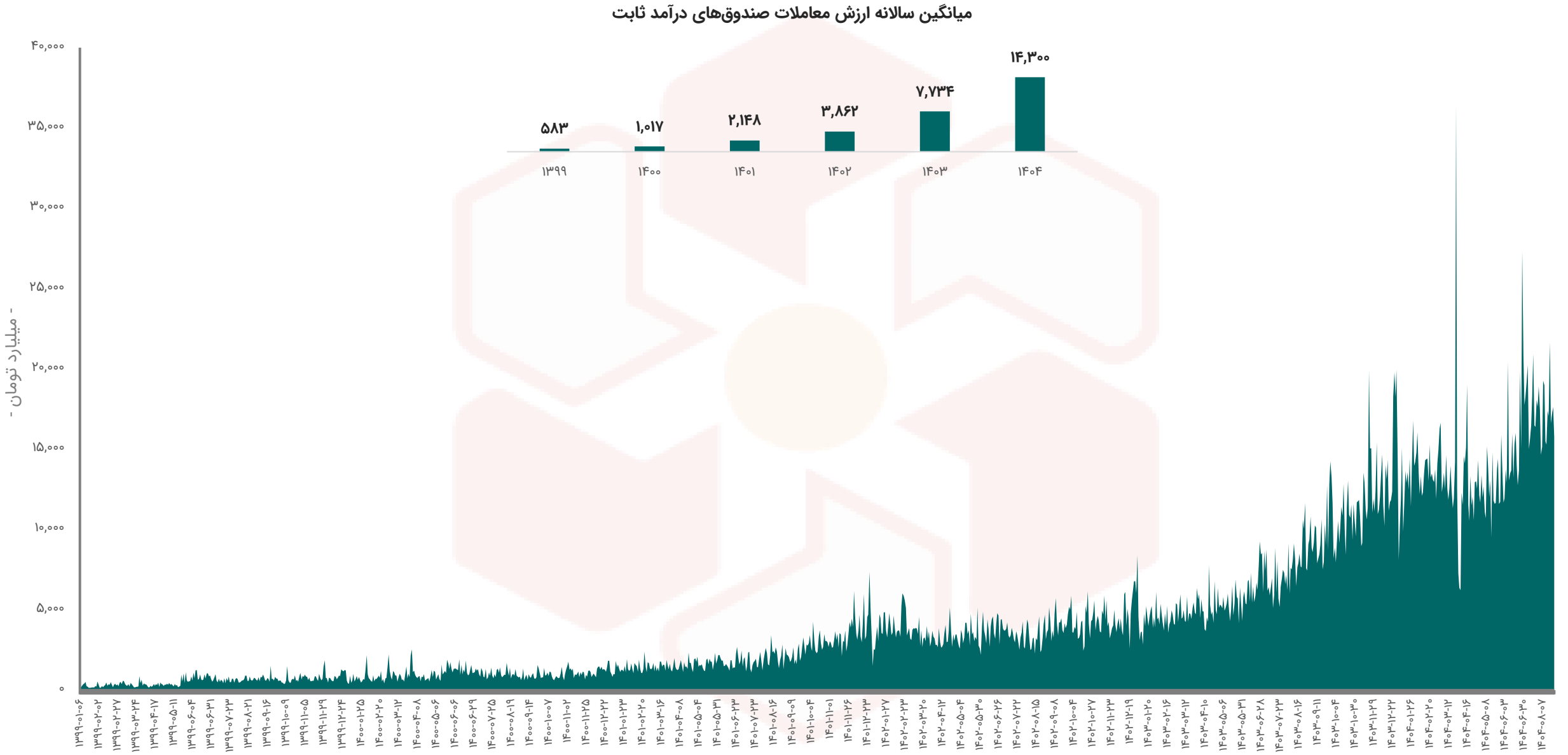
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

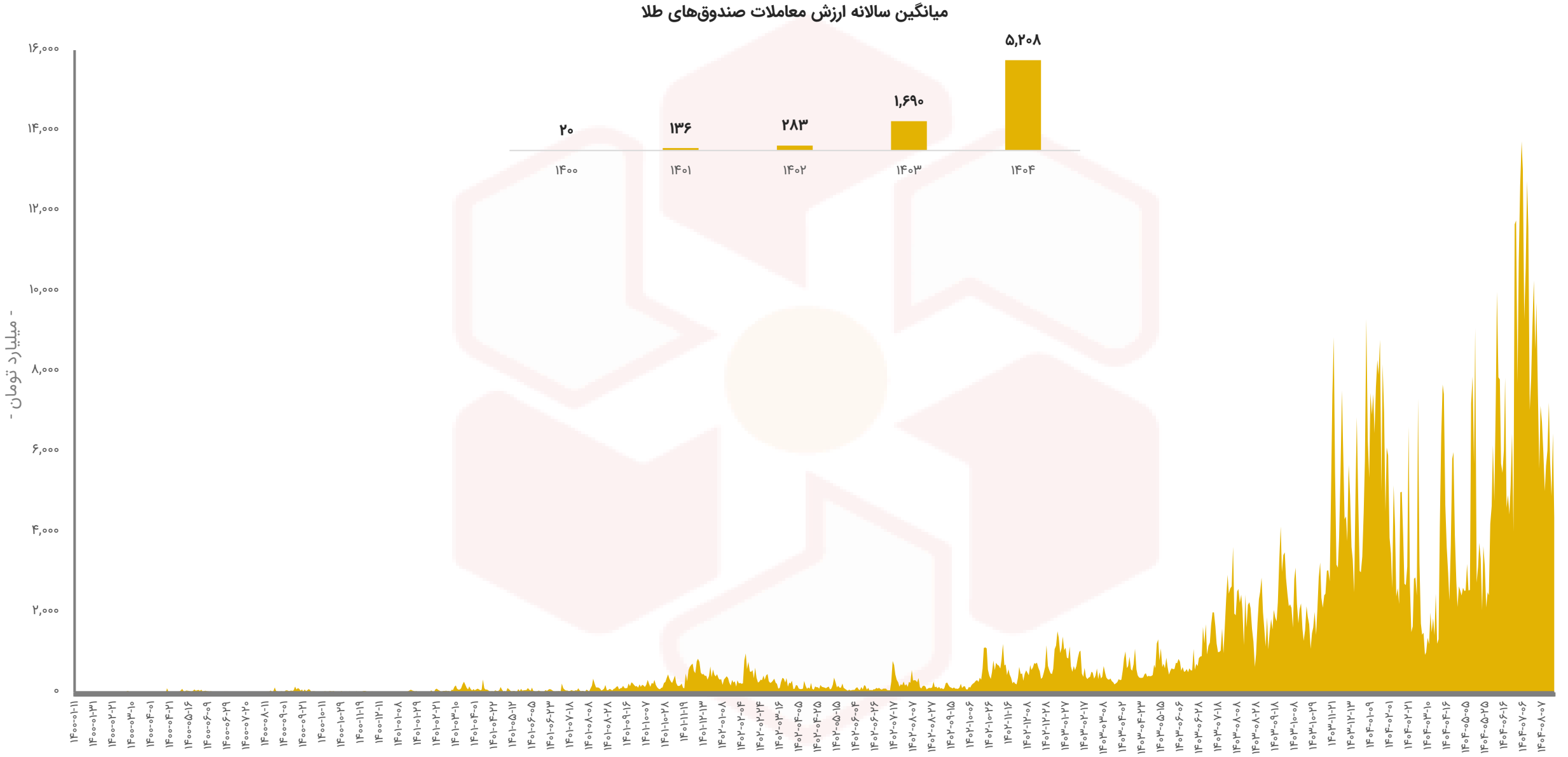
ارزش معاملات خرد سهام*



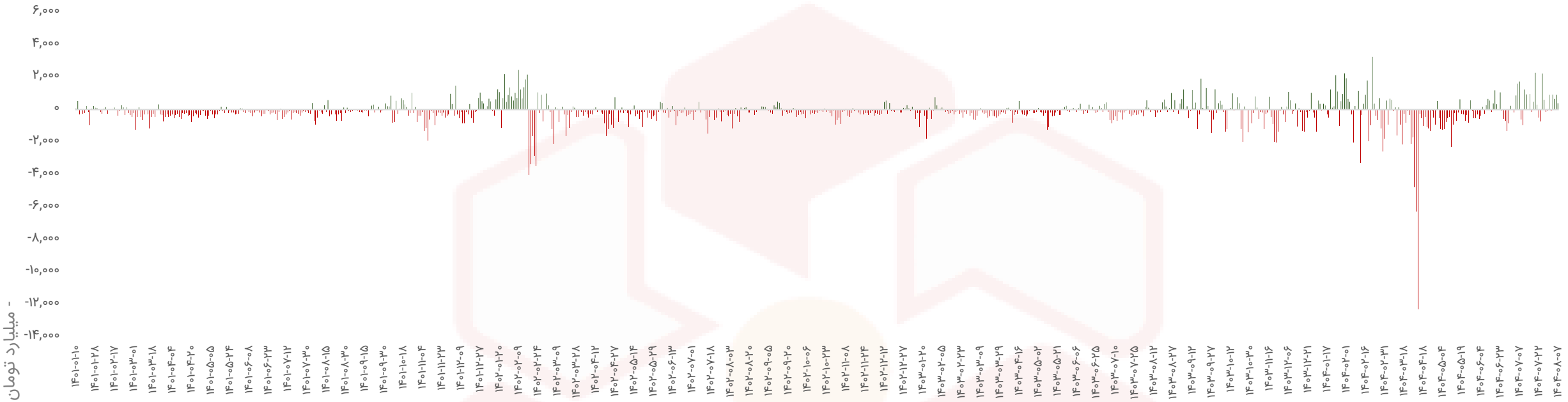
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



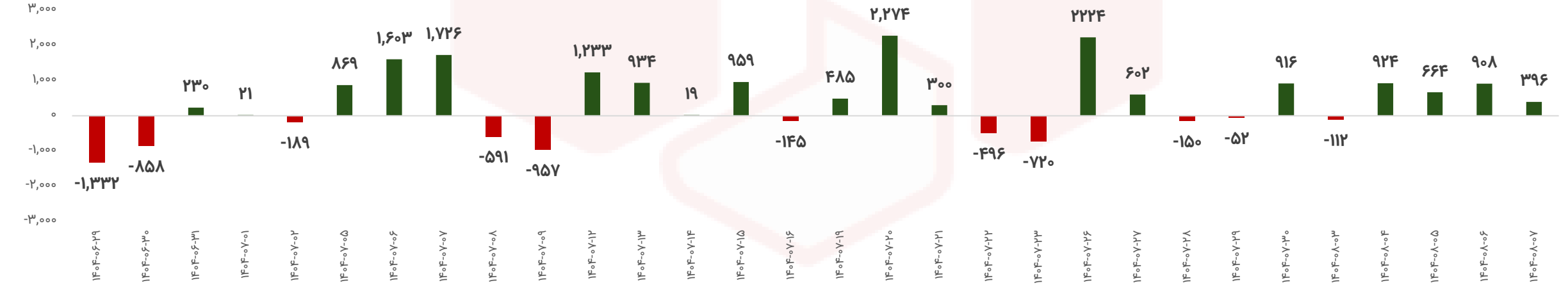
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



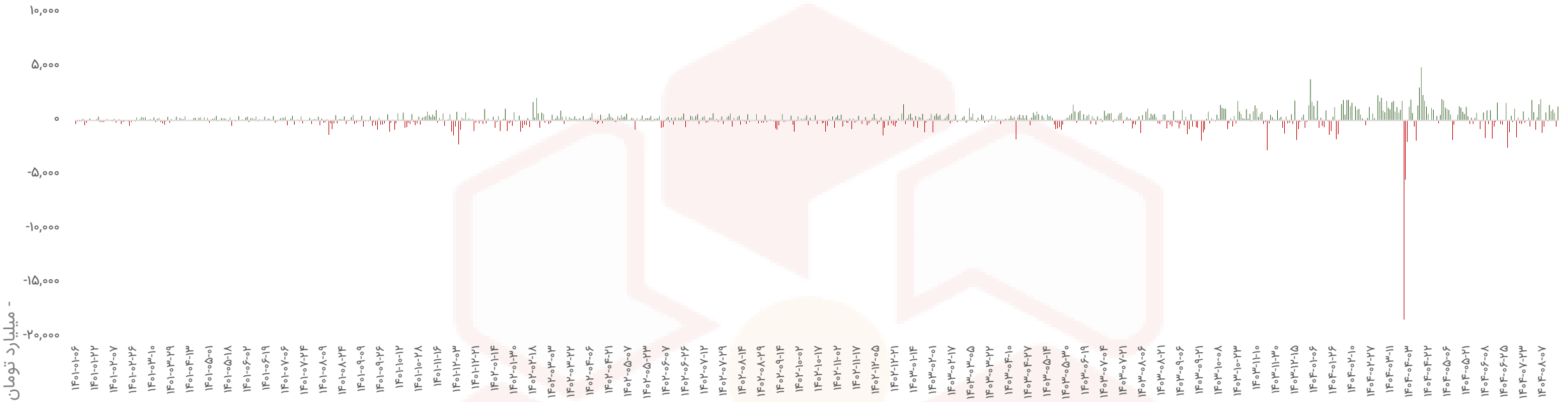
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



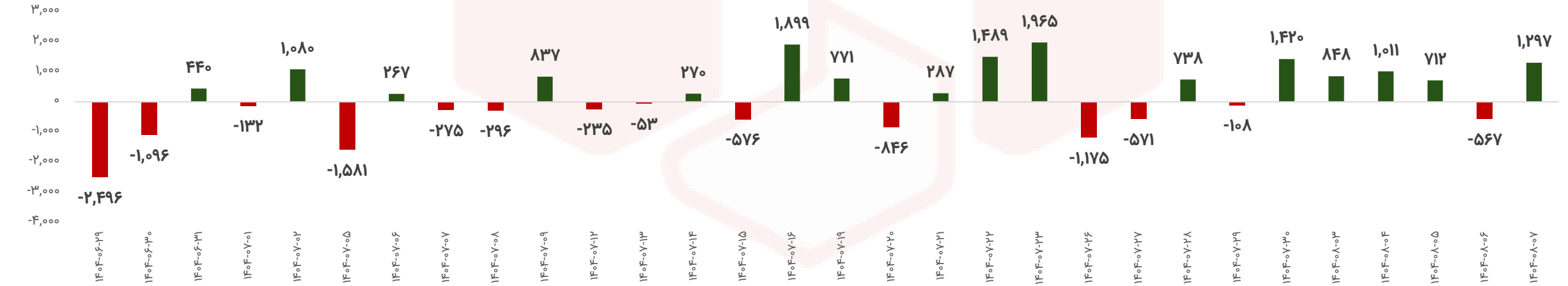
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



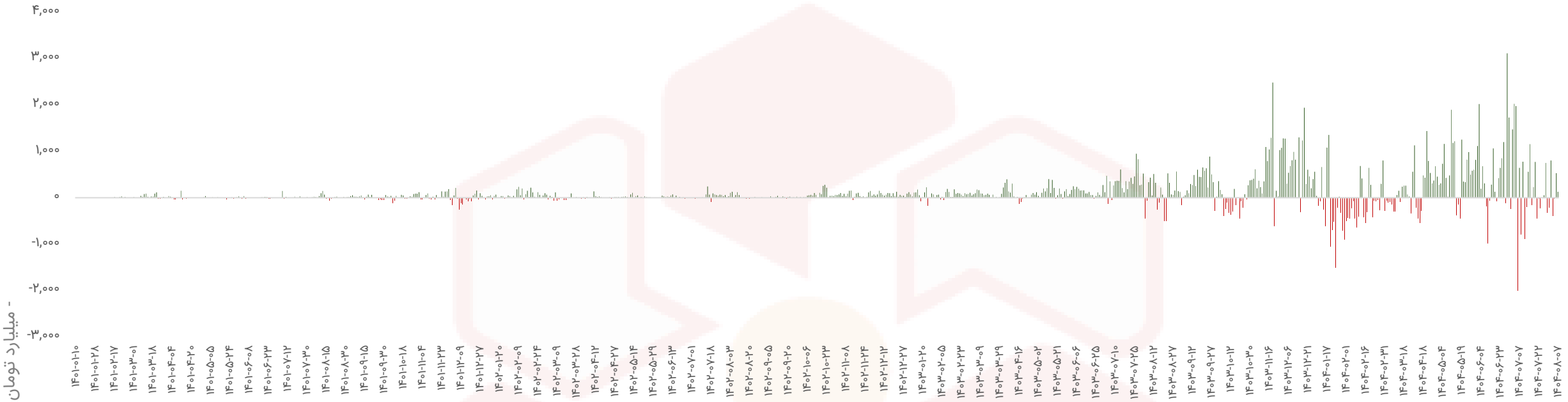
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



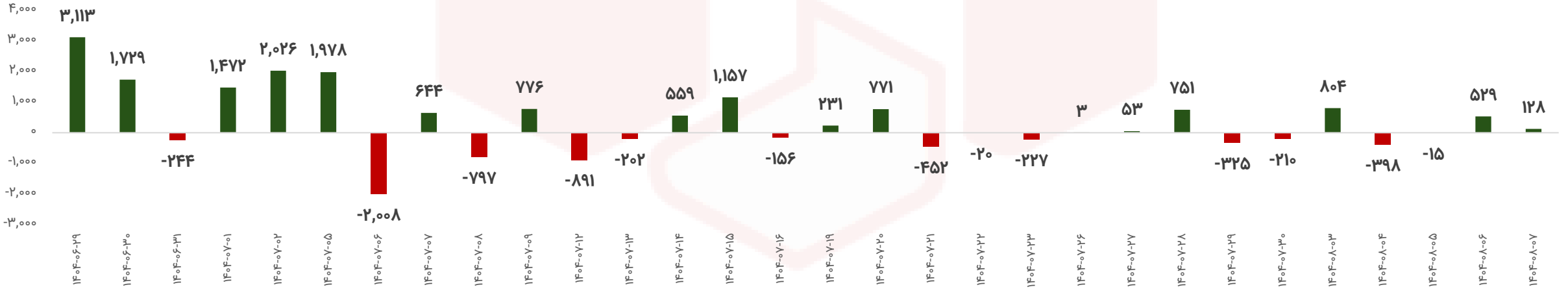
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

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	زراعت و خدمات وابسته	%۷.۳
۲	چند رشته‌ای صنعتی	%۶.۸
۳	شیمیایی	%۶.۱
۴	محصولات فلزی	%۵.۷
۵	حمل و نقل انبارداری و ارتباطات	%۵.۷

صنایع با کمترین بازدهی

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	استخراج نفت گاز جز اکتشاف	(%۴.۴)
۲	لاستیک و پلاستیک	(%۲.۵)
۳	سیمان آهک گچ	(%۰.۲)
۴	محصولات کاغذی	%۰.۳
۵	چاپ	%۰.۴

نمادها با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	بیمه زندگی کاریزما	کاریز	%۲۰.۵
۲	کشت و صنعت بهاران گل بهار خراسان	غبهار	%۱۸.۷
۳	البرز بالک	دبالک	%۱۸.۶
۴	گروه کارخانجات صنعتی تبرک	تبرک	%۱۸.۱
۵	کشت و صنعت شریف آباد	زشریف	%۱۷.۸

نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	بیمه سینا	وسین	(%۱۵)
۲	محورسازان	خوساز	(%۱۱.۴)
۳	لاستیک یزد	پیزد	(%۱۱.۳)
۴	آنتی بیوتیک سازی ایران	بیوتیک	(%۱۰.۶)
۵	اعتباری ملل	وملل	(%۹.۸)

ترین‌های بازار در هفته اخیر

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	شیمیایی	۷،۵۰۴
۲	بانکها و موسسات اعتباری	۷،۴۹۱
۳	فلزات اساسی	۵،۵۱۶
۴	خودرو و قطعات	۴،۰۰۸
۵	فرآورده‌های نفتی	۳،۸۴۹

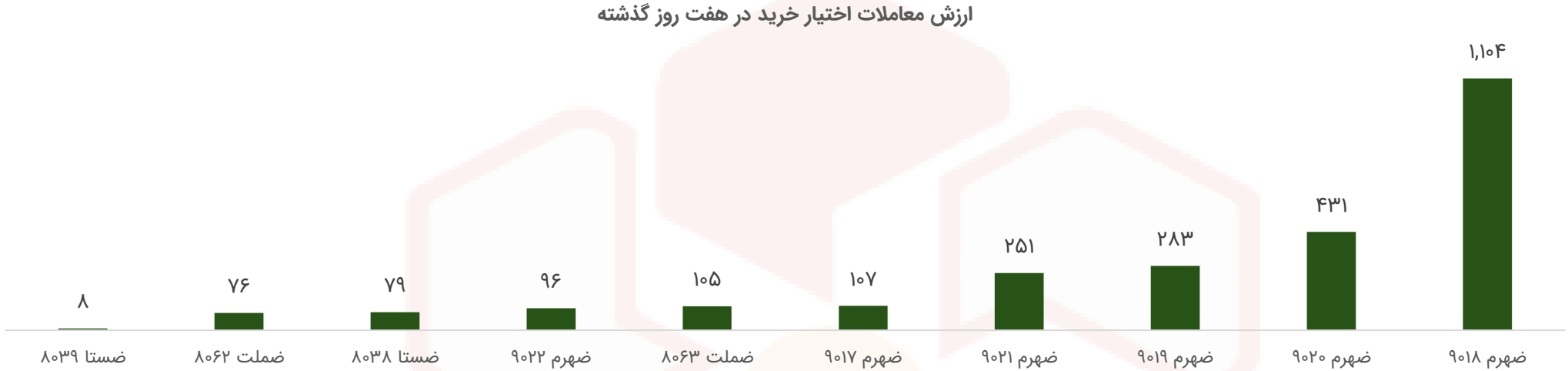
کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

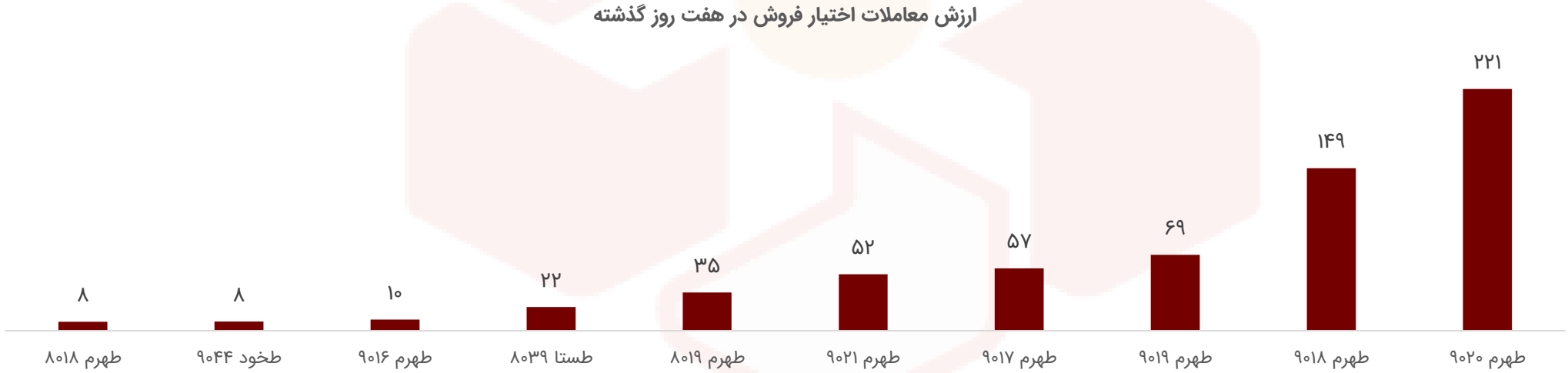
رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	استخراج زغال سنگ	۷۳
۲	محصولات کاغذی	۹۳
۳	پیمانکاری صنعتی	۱۰۱
۴	منسوجات	۱۲۰
۵	خرده فروشی	۱۳۰

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وپارس	۳،۰۹۱	۱.۱
وبملت	۱،۲۹۴	۱.۶
حآفرین	۱،۵۹۹	۱.۸
ولساپا	۶۶۹	۲.۲
نوین	۱،۹۷۸	۲.۲
کوثر	۱،۹۵۸	۲.۳
البرز	۲،۲۰۲	۲.۴
شساخت	۷،۸۹۰	۲.۵
ثامید	۱،۸۷۴	۲.۷
ثبهساز	۲،۴۸۴	۲.۷

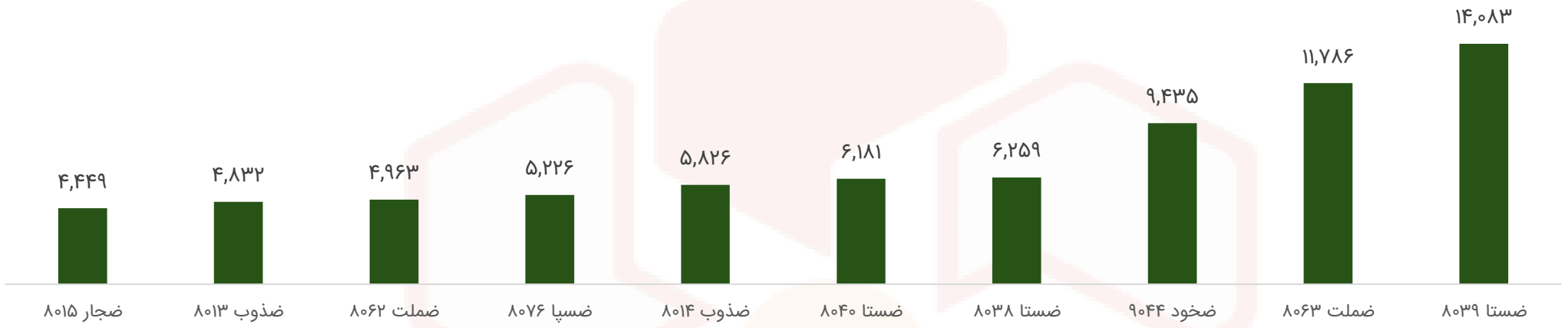
بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه



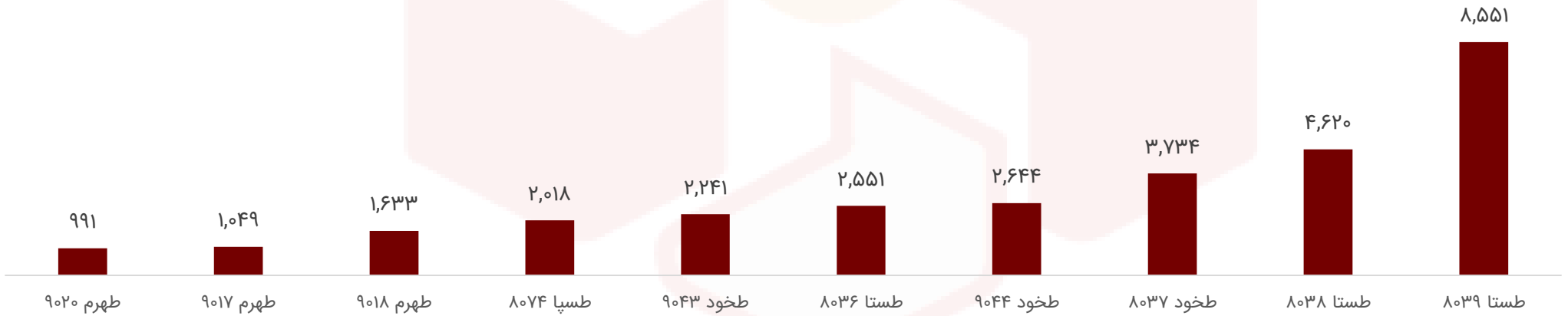


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



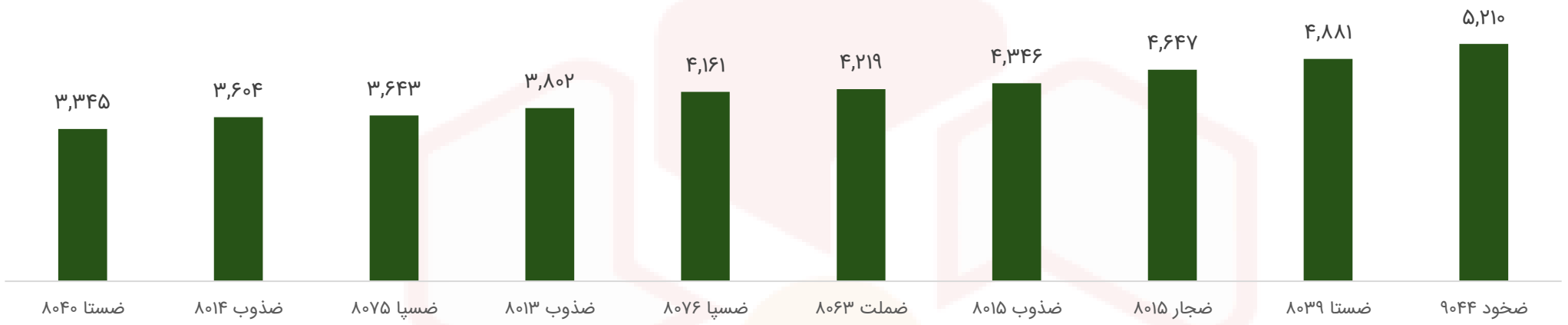
بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



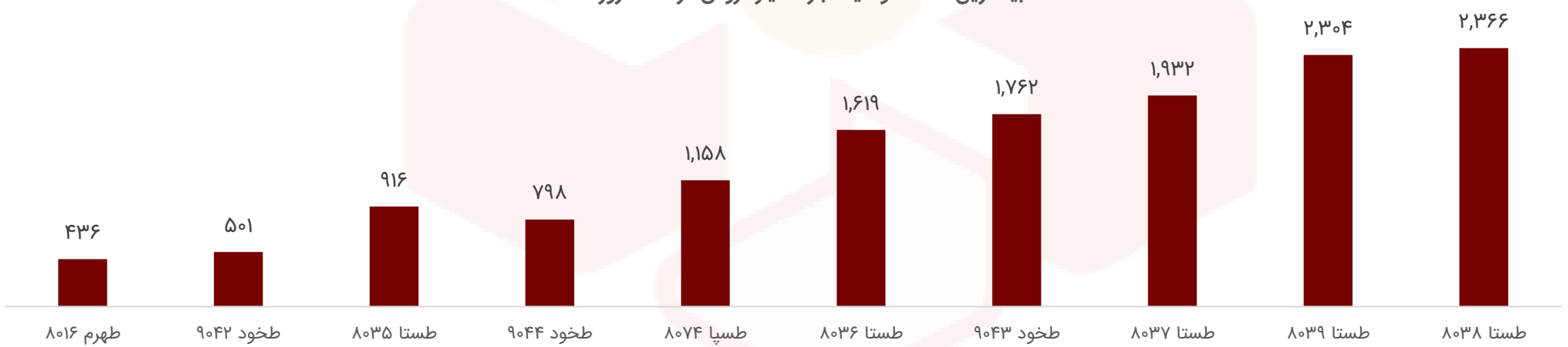
- هزار برگه سهم -

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

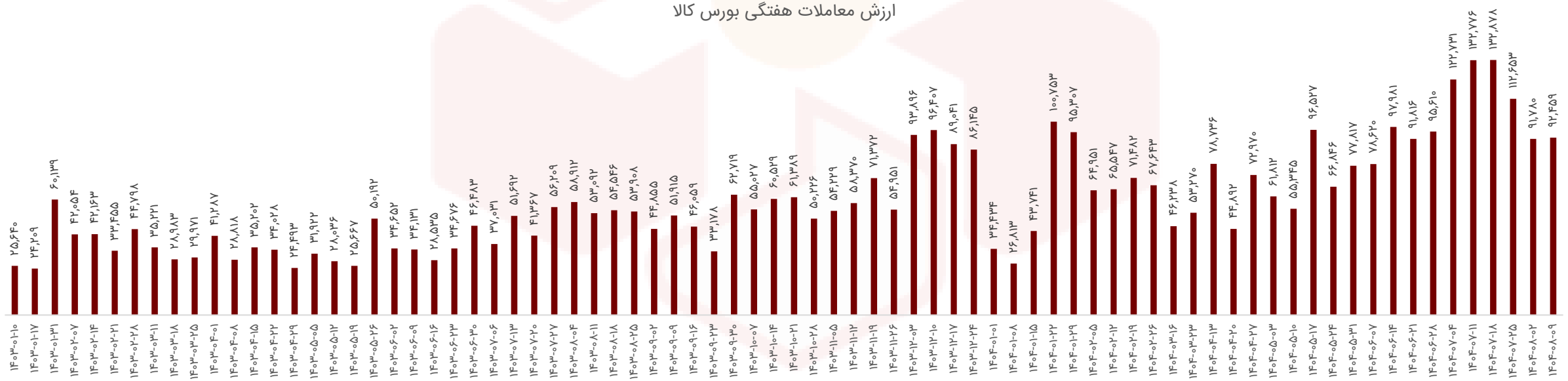


روند ارزش معاملات بورس کالا

ارزش معاملات هفتگی بازار فیزیکی بورس کالا



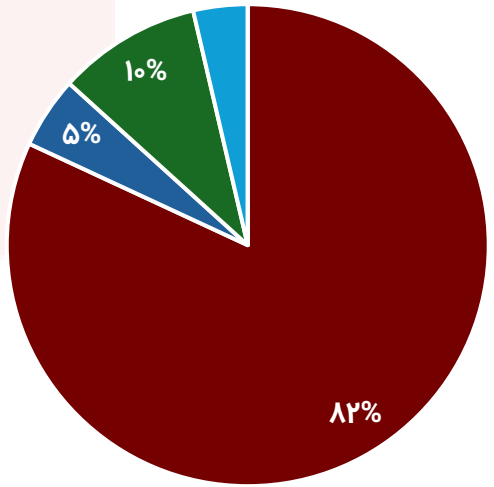
ارزش معاملات هفتگی بورس کالا



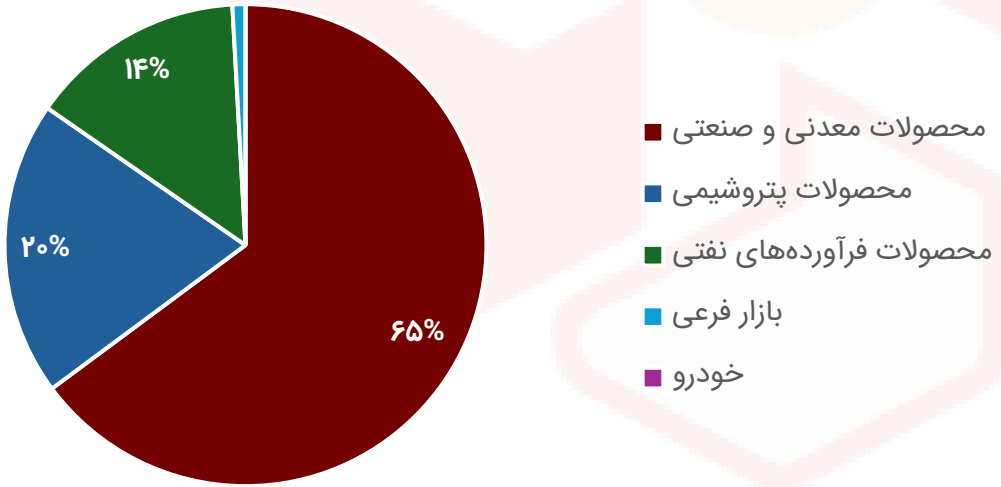
آمار معاملات بازار فیزیکی بورس کالا در یک هفته گذشته

بازار فیزیکی	حجم (هزارتن)	ارزش (میلیارد تومان)
محصولات معدنی و صنعتی	۲,۶۰۹	۳۵,۳۱۵
محصولات پتروشیمی	۱۵۳	۱۰,۷۸۰.۳
محصولات فرآورده‌های نفتی	۳۰۷	۷,۸۸۹.۸
بازار فرعی	۱۱۶	۴۷۴.۶
خودرو (عدد)	۰	۰
جمع بازار فیزیکی	**۳,۱۸۶.۳**	**۵۴,۴۶۰.۴**

سهم محصولات در حجم معاملات طی هفته گذشته



سهم محصولات در ارزش معاملات طی هفته گذشته



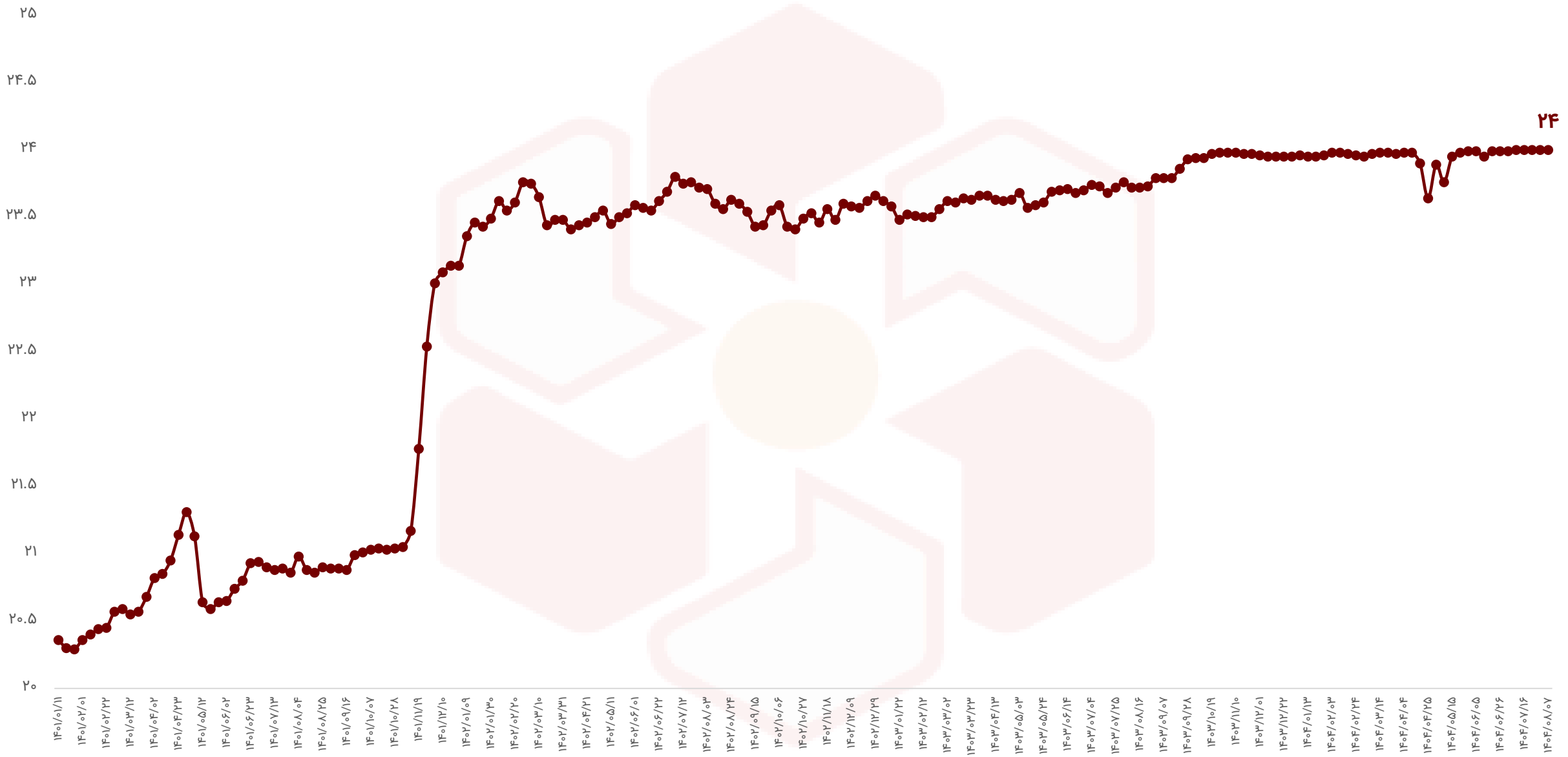
آمار معاملات سایر بازارهای بورس کالا در یک هفته گذشته

بازار مشتقه	تعداد قرارداد	ارزش (میلیارد تومان)
قراردادهای آتی	۹۹,۹۲۵	۷۹۲
قراردادهای اختیار معامله	۱,۲۵۴,۴۵۵	۱۷
جمع قراردادهای مشتقه	**۱,۳۵۴,۳۸۰**	**۸۰۹**

بازار ابزارهای مالی	تعداد قرارداد	ارزش (میلیارد تومان)
سلف موازی استاندارد	۱,۸۸۷,۰۰۷	۳۵۰.۱
گواهی سپرده سکه طلا	۶,۵۳۵,۴۳۷	۷۴۳
صندوق سرمایه‌گذاری زعفران	۴,۲۱۵,۸۱۳,۶۷۳	۳۱,۱۰۹.۵
جمع بازار ابزارهای مالی	**۴,۲۲۴,۲۳۶,۱۱۷**	**۳۲,۲۰۲.۷**

بازار گواهی سپرده بورس کالا	حجم (تعداد گواهی)	ارزش (میلیارد تومان)
گواهی سپرده شمش طلا	۶,۸۶۱,۳۵۳	۴,۹۸۷

(%) روند نرخ بهره بین بانکی



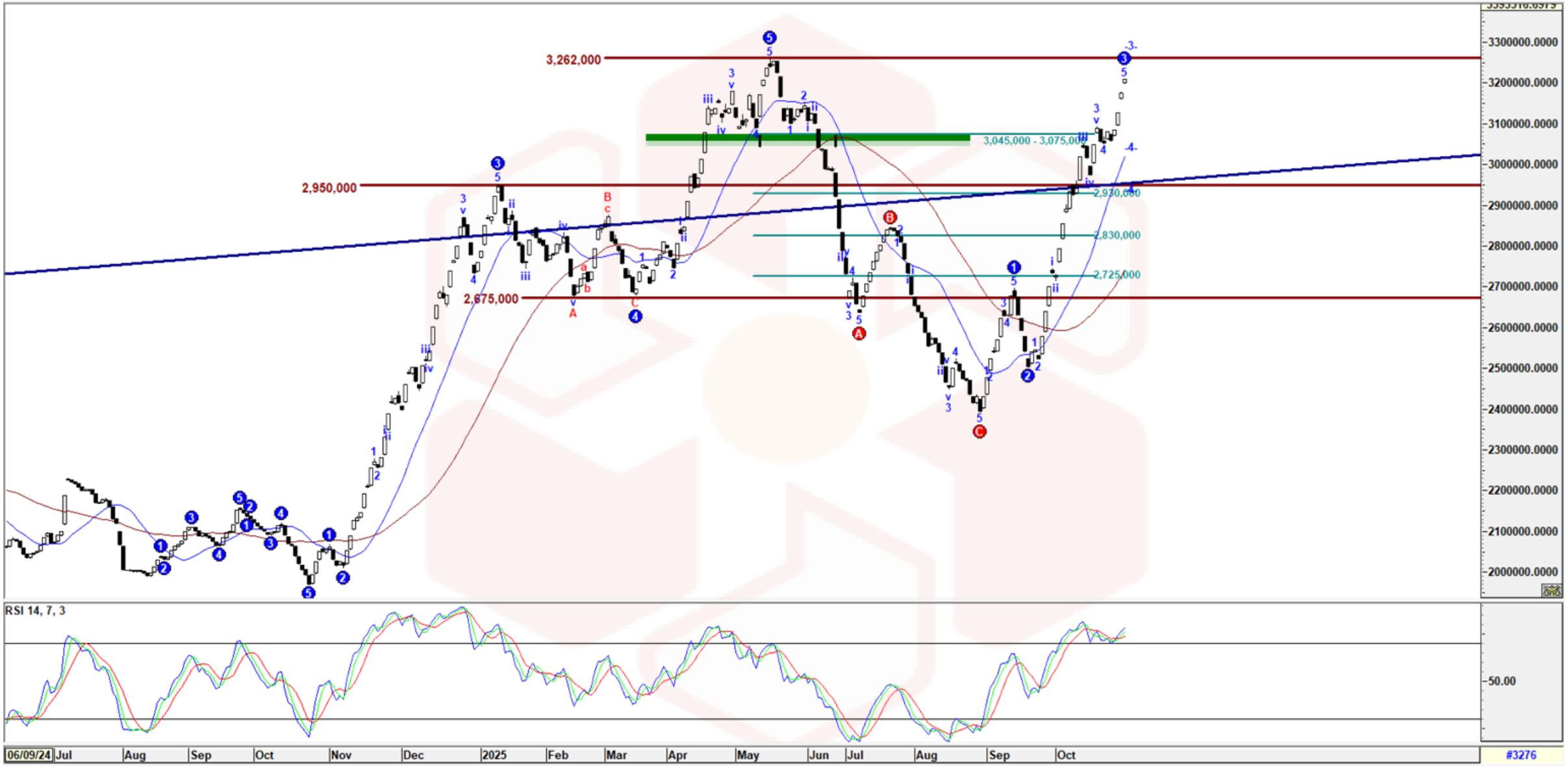
اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۶۷۴	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۶۷,۱۴۰	۳۵.۸۷%
اخزا۲۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۲۲۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۲۸,۰۲۰	۳۵.۱۱%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۴۰۱	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۵,۳۲۰	۳۵.۰۱%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۴۰۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۵,۰۰۰	۳۵%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۴۳۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۹۶,۸۰۰	۳۴.۹۸%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۴۵۷	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۸۴,۹۹۰	۳۴.۸۴%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۳۴۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۸۸۰	۳۴.۶۳%
اخزا۱۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۰-۱۴	۶۴	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۳۵,۰۰۰	۳۴%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۳۷۳	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۴,۹۱۰	۳۴%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۴۳۶	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۹۳,۱۰۰	۳۳.۶۸%
اخزا۱۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۹-۱۶	۳۶	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶۸,۰۰۰	۳۳.۳۸%

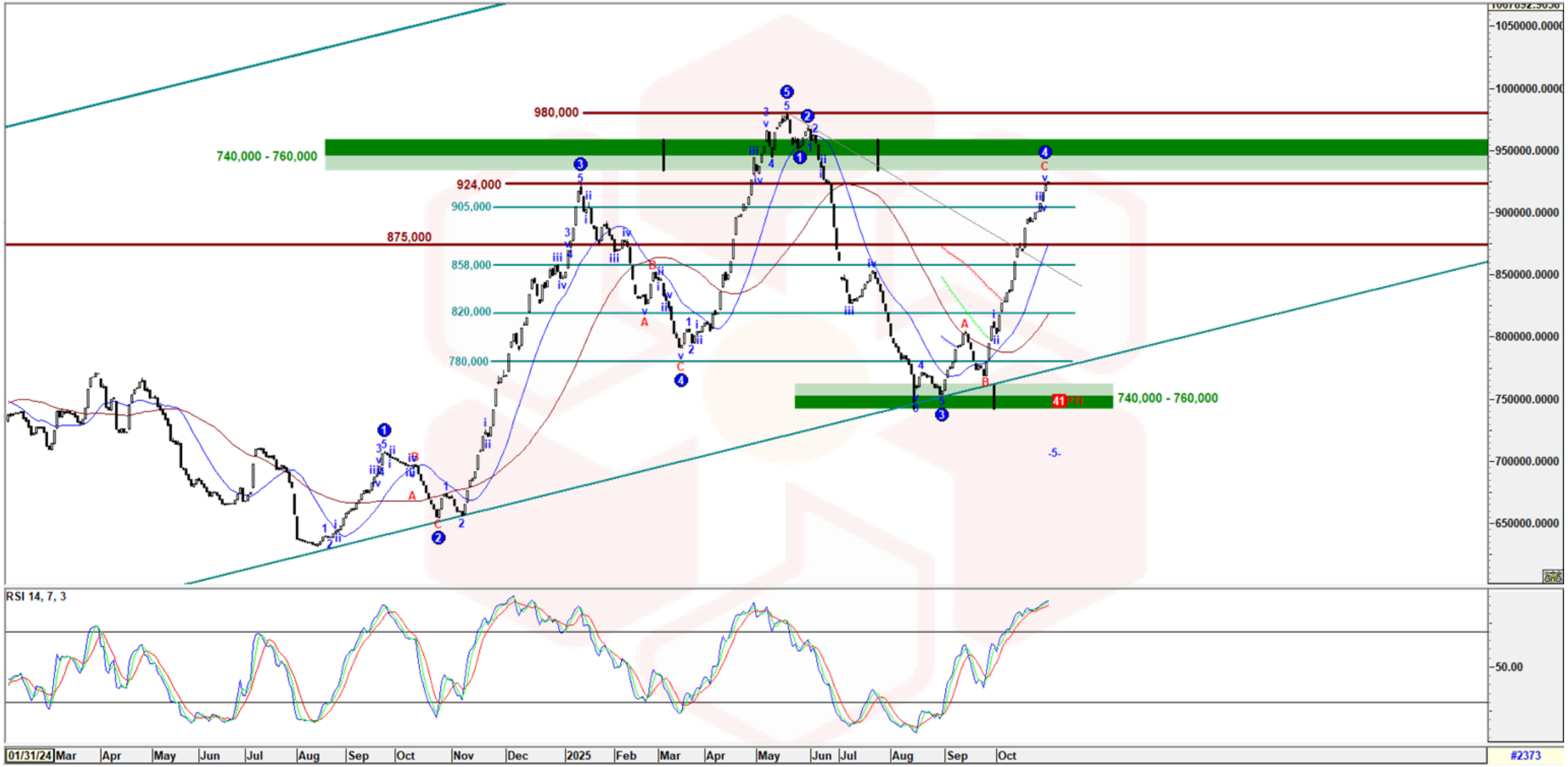
وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۰۰۱	۴,۰۹۹	(۲.۴%)	۳,۸۶۱	۳.۶%
سکه امامی (ریال)	۱,۱۱۲,۸۰۰,۰۰۰	۱,۱۳۶,۹۰۰,۰۰۰	(۲.۱%)	۱,۱۳۵,۱۰۰,۰۰۰	(۲%)
دلار آزاد (ریال)	۱,۰۷۴,۰۰۰	۱,۰۸۵,۵۰۰	(۱.۱%)	۱,۱۳۹,۰۰۰	(۵.۷%)
نفت برنت (دلار/بشکه)	۶۴.۶	۶۵.۸	(۱.۹%)	۶۵.۴	(۱.۲%)
بیت کوین (دلار)	۱۰۹,۶۸۰	۱۱۰,۷۵۲	(۱%)	۱۱۷,۳۲۱	(۶.۵%)
آلومینیوم LME (دلار)	۲,۸۹۳	۲,۸۶۰	۱.۱%	۲,۶۹۷	۷.۲%
مس LME (دلار)	۱۰,۸۹۵	۱۰,۹۴۴	(۰.۵%)	۱۰,۳۸۲	۴.۹%
روی LME (دلار)	۳,۰۵۵	۳,۰۲۴	۱%	۲,۹۹۲	۲.۱%
سرب LME (دلار)	۲,۰۲۶	۲,۰۲۱	۰.۳%	۲,۰۱۳	۰.۷%
انس پلاتین (دلار)	۱,۵۷۶	۱,۵۹۴	(۱.۱%)	۱,۵۹۰	(۰.۹%)
اوره فوب خاورمیانه (دلار)	۴۲۱	۳۹۵	۶.۶%	۴۱۳	۱.۹%

بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل هم‌وزن



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege