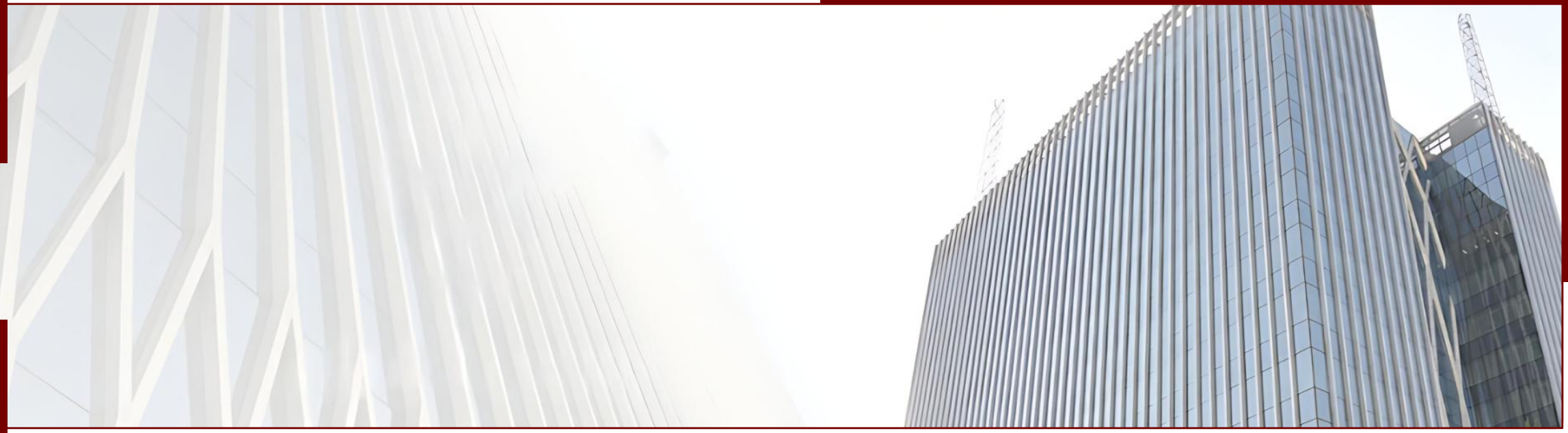


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۱۶ 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



دولت ترامپ وضعیت اضطراری ملی علیه ایران را تمدید کرد

کاخ سفید اعلام کرد ترامپ وضعیت اضطراری ملی آمریکا در قبال ایران را برای یک سال دیگر تا مارس ۲۰۲۶ تمدید کرده است. به گفته این بیانیه، سیاست‌ها و اقدامات ایران از جمله گسترش توان موشکی، حمایت از گروه‌های نیابتی و فعالیت‌های سپاه پاسداران همچنان تهدیدی برای امنیت ملی و منافع آمریکا محسوب می‌شوند. این تمدید در چارچوب قانون وضعیت‌های اضطراری ملی انجام شده و مستقل از وضعیت اضطراری ۱۹۷۹ مربوط به بحران گروگان‌گیری است.



حمله هوایی شدید اسرائیل به جنوب لبنان

در پی افزایش تنش‌ها میان اسرائیل و لبنان، جنگنده‌های رژیم صهیونیستی جنوب لبنان را به‌شدت بمباران کردند. هدف این حملات، منطقه‌ای بین دو شهرک العباسیة و طورا بود. منابع رسانه‌ای از جمله تلویزیون العربی گزارش دادند که هدف حمله، کارگاهی برای تولید مصالح ساختمانی بوده که گفته می‌شود حزب‌الله از آن در بازسازی زیرساخت‌های آسیب‌دیده استفاده می‌کرده است. سخنگوی ارتش اسرائیل نیز مدعی شد این تاسیسات در راستای فعالیت‌های فنی حزب‌الله و برخلاف «تفاهمات امنیتی» بوده است. در مقابل، حزب‌الله لبنان در نامه‌ای به سران و مردم لبنان، با تأکید بر حق دفاع مشروع، نسبت به هرگونه «تله مذاکراتی با دشمن» هشدار داد و اعلام کرد که از موضع مقاومت عقب‌نشینی نخواهد کرد. در همین حال، رسانه‌های اسرائیلی از آمادگی ارتش این رژیم برای ورود به دور تازه‌ای از درگیری با حزب‌الله سخن گفته‌اند.



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 ۱۶ آبان ماه بیش از ۲ میلیون و ۶۲۳ هزار تن انواع کالا و محصول به ارزش بالغ بر ۴۸/۷ هزار میلیارد تومان معامله شد. همچنین ارزش معاملات ۱۰ شرکت برتر به بیش از ۲۰/۲ هزار میلیارد تومان رسید. برترین‌های بورس کالای ایران در هفته منتهی به ۱۶ آبان ماه براساس ارزش فروش شرکت‌ها شامل: ملی صنایع مس ایران با معامله ۵ هزار و ۸۴۳ تن انواع مس و سولفور مولیبدن به ارزش ۵ هزار و ۵۰۸ میلیارد تومان در رتبه نخست ایستاد. فولاد مبارکه اصفهان با فروش ۴۱ هزار و ۵۰ تن ورق سرد به ارزش ۲ هزار و ۱۶۲ میلیارد تومان دوم شد. فولاد خوزستان ۶۱ هزار و ۱۳۰ تن شمش بلوم و تختال به ارزش ۲ هزار و ۶ میلیارد تومان فروخت و رتبه سوم را به خود اختصاص داد. معدنی و صنعتی چادرملو با معامله ۲۱۵ هزار تن کنسانتره و گندله سنگ آهن و شمش بلوم به ارزش یک هزار و ۹۲۷ میلیارد تومان چهارم شد. پالایش نفت اصفهان با معامله ۶۹ هزار تن وکیوم باتوم و لوب کات سبک به ارزش یک هزار و ۸۰۹ میلیارد تومان پنجم شد.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



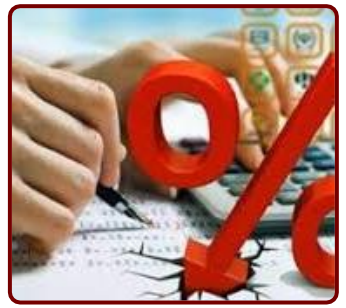
شروع رویه مهم معاملات سهام تابلوی اصلی بورس با + TALجزییات اعلام شد

بورس تهران طبق مصوبه هیات مدیره و تبصره یک و بند ۵ ماده ۹ دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات، رویه جدید و مهمی را از سه شنبه ۲۰ آبان اجرا می کند که موسوم به TAL (مخفف Trading At Lastو به معنای معاملات پایانی) بوده و فعلا فقط برای سهام حاضر در تابلوی اصلی بازار اول قابلیت دارد و در آینده برای بقیه بخش‌های بازار هم اجرا خواهد شد. براساس این گزارش، طبق این رویه از سه شنبه هفته جاری و بعد از ساعت ۱۲:۴۵ الی ۱۳ ظهر، معاملات نمادها با قیمت پایانی ادامه پیدا خواهد کرد ولی قبل از ساعت ۱۲:۴۵ الی ۱۲:۵۰ ابتدا بر روی سهام مشمول، ثبت سفارش با قیمت پایانی انجام خواهد شد و سپس از ساعت ۱۲:۵۰ الی ۱۳:۰۰ معاملات عادی صرفا بر روی قیمت پایانی انجام می‌شود.



فروش ۱۰۶ هزار تومانی سکه تمام در آخرین حراج / زمان تحویل

هشتاد و هفتمین حراج سکه طلا در مرکز مبادله برگزار شد و انواع سکه ضرب سال ۸۶ بانک مرکزی به متقاضیان تخصیص داده شد. بر اساس این گزارش در این حراج ۹۰۱۱ قطعه ربع سکه با میانگین قیمت ۳۱.۳ میلیون تومان، ۲۴۰۱ قطعه نیم سکه با میانگین قیمت ۵۵.۴ میلیون تومان و ۹۰۴۶ قطعه تمام سکه با میانگین قیمت ۱۰۶.۸ میلیون تومان تخصیص یافت. متقاضیانی که در این حراج به آنها سکه تخصیص داده شده، می‌توانند در بازه زمانی ۲۶ آبان تا ۵ آذر با مراجعه به شعب انتخابی نسبت به دریافت سکه اقدام کنند. هزینه تحویل سکه ۳۰ هزار تومان برای هر سکه تعیین شده است. متقاضیانی که در بازه ۸ تا ۱۶ آذر برای دریافت سکه اقدام می‌کنند، علاوه بر پرداخت هزینه تحویل، ملزم به پرداخت هزینه انبارداری معادل ۵۰ هزار تومان در هر روز تقویمی (کاری و غیرکاری) برای هر سکه خواهند بود.



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

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

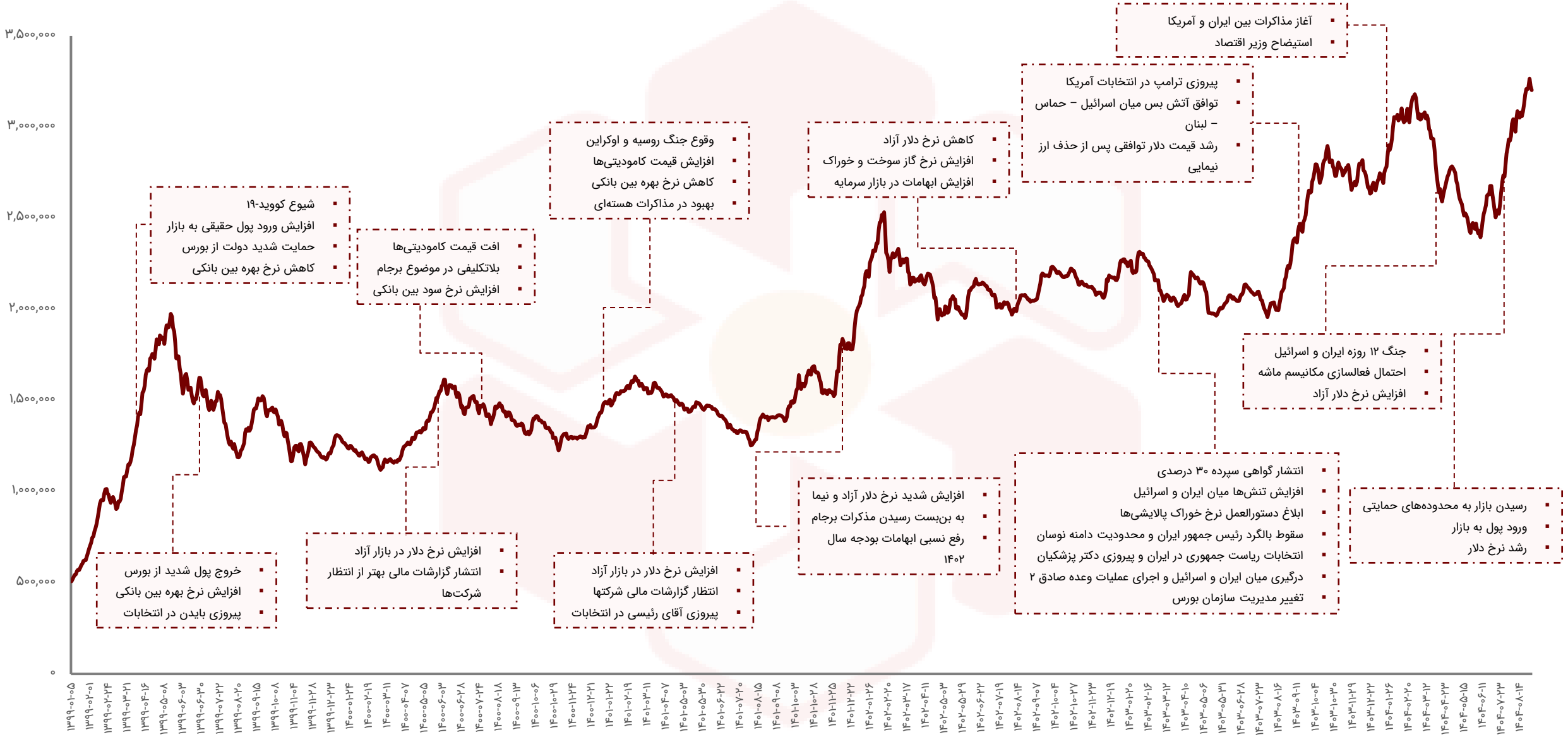
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

شاخص کل بورس در پایان هفته اخیر بر ارتفاع ۳،۲۰۲،۸۸۹ واحد قرار گرفت و افت هفتگی ۰.۲ درصدی را ثبت کرد همچنین شاخص کل هم‌وزن نیز افت ۰.۳ درصدی داشت و بر ارتفاع ۹۲۲،۱۰۸ واحد ایستاد. ارزش معاملات خرد با رشد ۶.۷ درصدی روبرو شد و حدود ۴۲،۳۰۷ میلیارد تومان ثبت شد. میانگین ارزش معلات خرد سهام و حق تقدم با رشد ۶.۷ درصدی از ۷،۹۳۱ میلیارد تومان به ۸،۴۶۱ میلیارد تومان رسید. در هفته اخیر، حدود ۳،۳۲۰ میلیارد تومان خروج پولی حقیقی از سهام، حق تقدم و صندوق‌های سهامی ثبت گردید. همچنین صندوق‌های درآمد ثابت و طلا نیز به ترتیب، ورود پول ۳،۳۰۳ و ۳،۲۲۰ میلیارد تومانی داشتند. در روزهای آغازین هفته، با انتشار خبرهایی مبنی بر انتقال ارز زنجیره فولاد به تالار دوم بازار توافقی و همچنین اصلاح نرخ گاز صنایع و حذف دو هاب اروپایی (اگرچه بصورت رسمی اعلام نشد)، بازار سهام وضعیت خوبی را پشت سرگذاشت و شاخص کل به سقف تاریخی خود رسید اما با افزایش عرضه‌ها، موفق به شکست این ناحیه نشد و در روزهای پایانی هفته، با کاهش و خروج پول حقیقی همراه شد. در بازارهای موازی، شاهد ثبات قیمت دلار آزاد و اونس طلا و رشد زعفران بودیم؛ در این هفته بازار زعفران روزهای خوبی را پشت سر گذاشت و گواهی‌های زعفران بصورت میانگین، حدود ۲۵% بازدهی داشتند.

تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۳،۲۰۹،۱۱۱	۳،۲۰۲،۸۸۹	(۶،۲۲۲)	(%۰.۲)
شاخص هم وزن (واحد)	۹۲۴،۶۶۳	۹۲۲،۱۰۸	(۲،۵۵۵)	(%۰.۳)
ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم (میلیارد تومان)	۴۲،۳۰۷		۲،۶۵۰	%۶.۷
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	(۳،۳۲۰)		(۵۶۶)	-

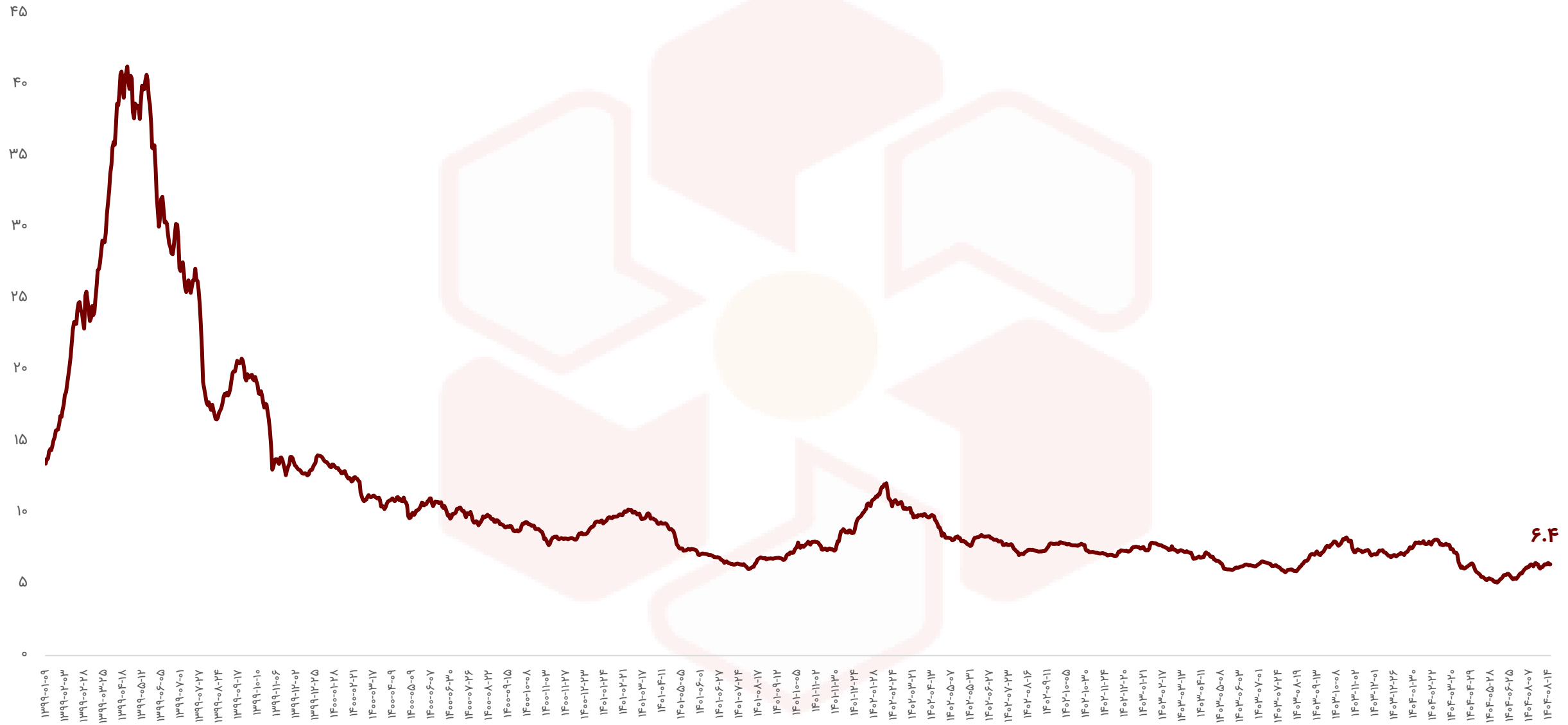
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



ارزش دلاری بازار*

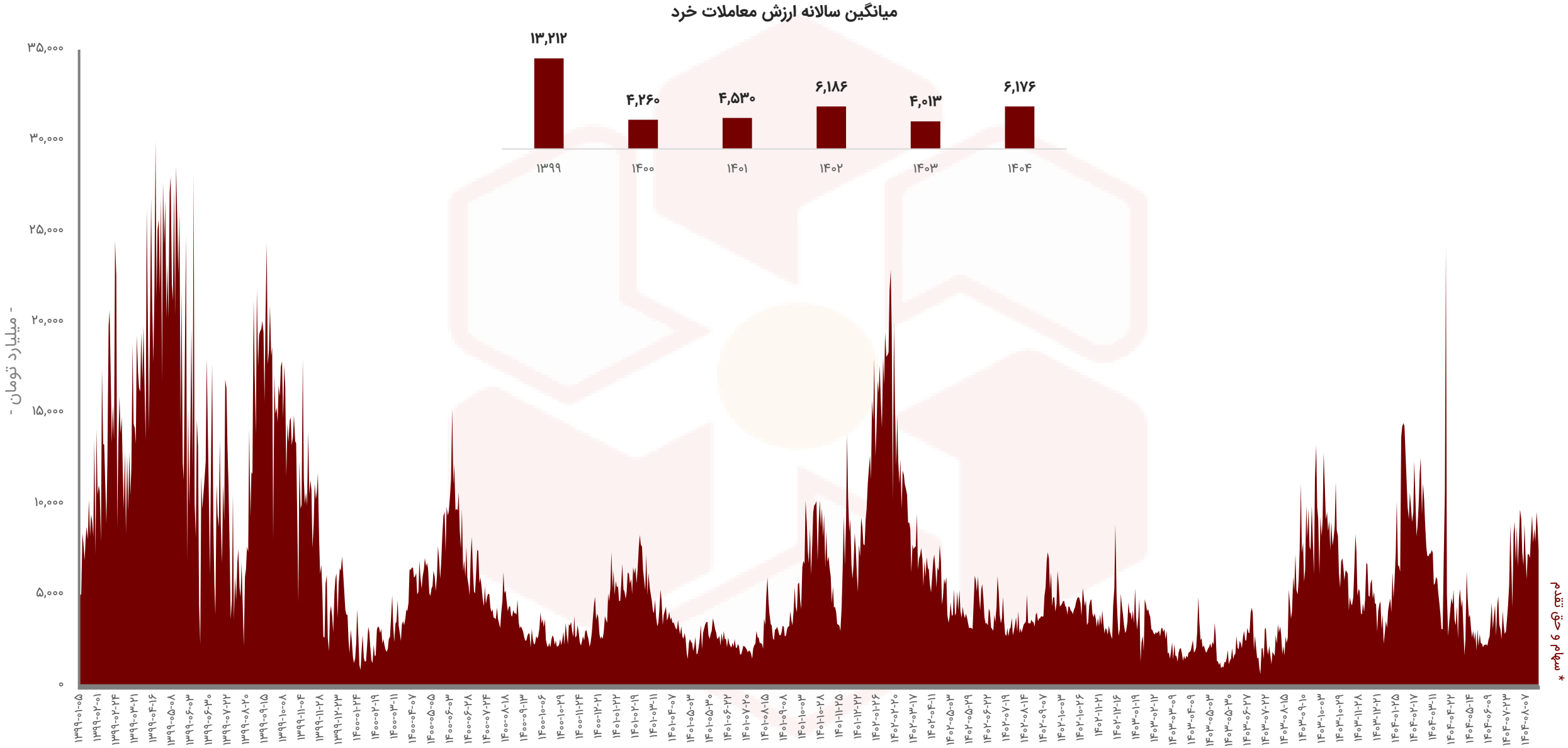


نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)

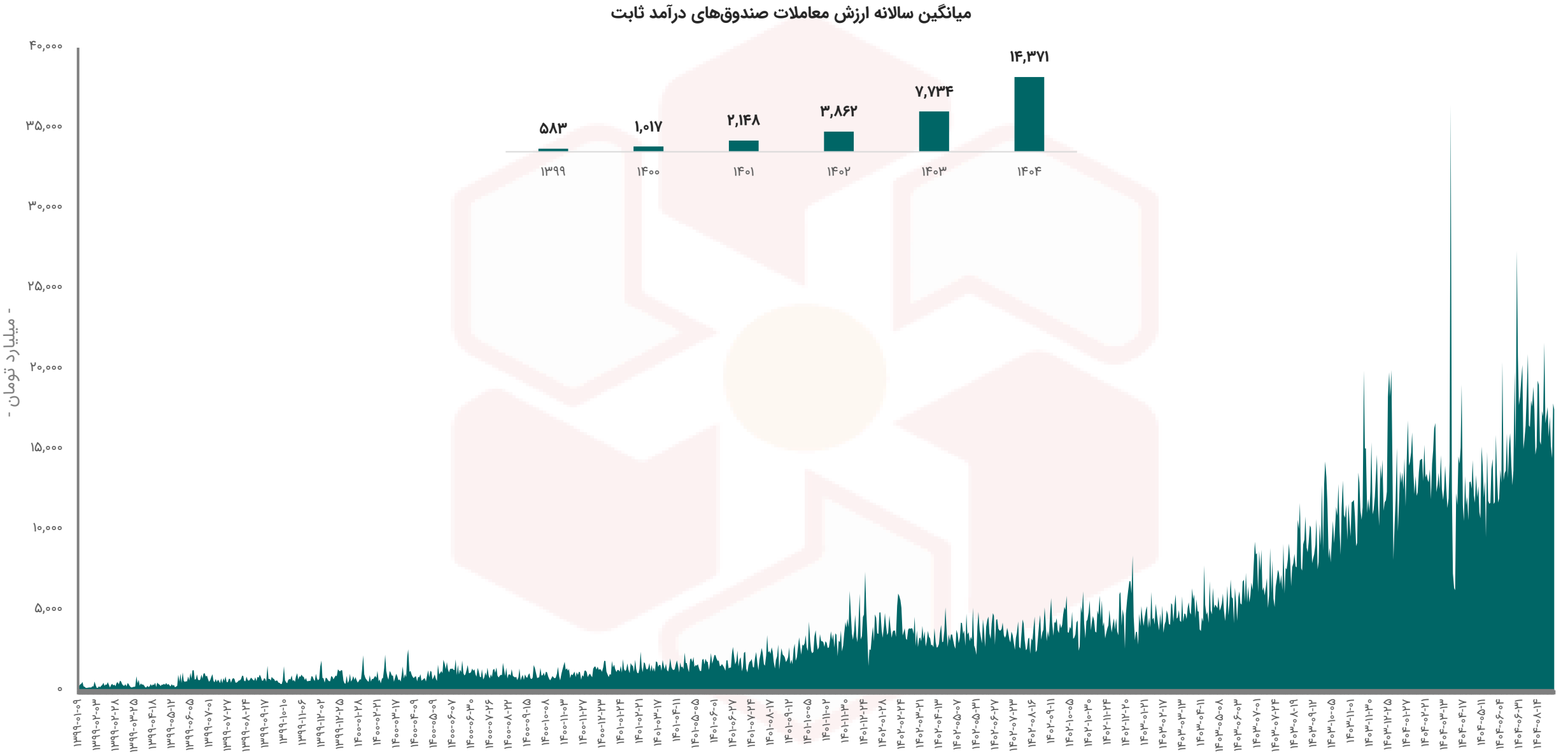


خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

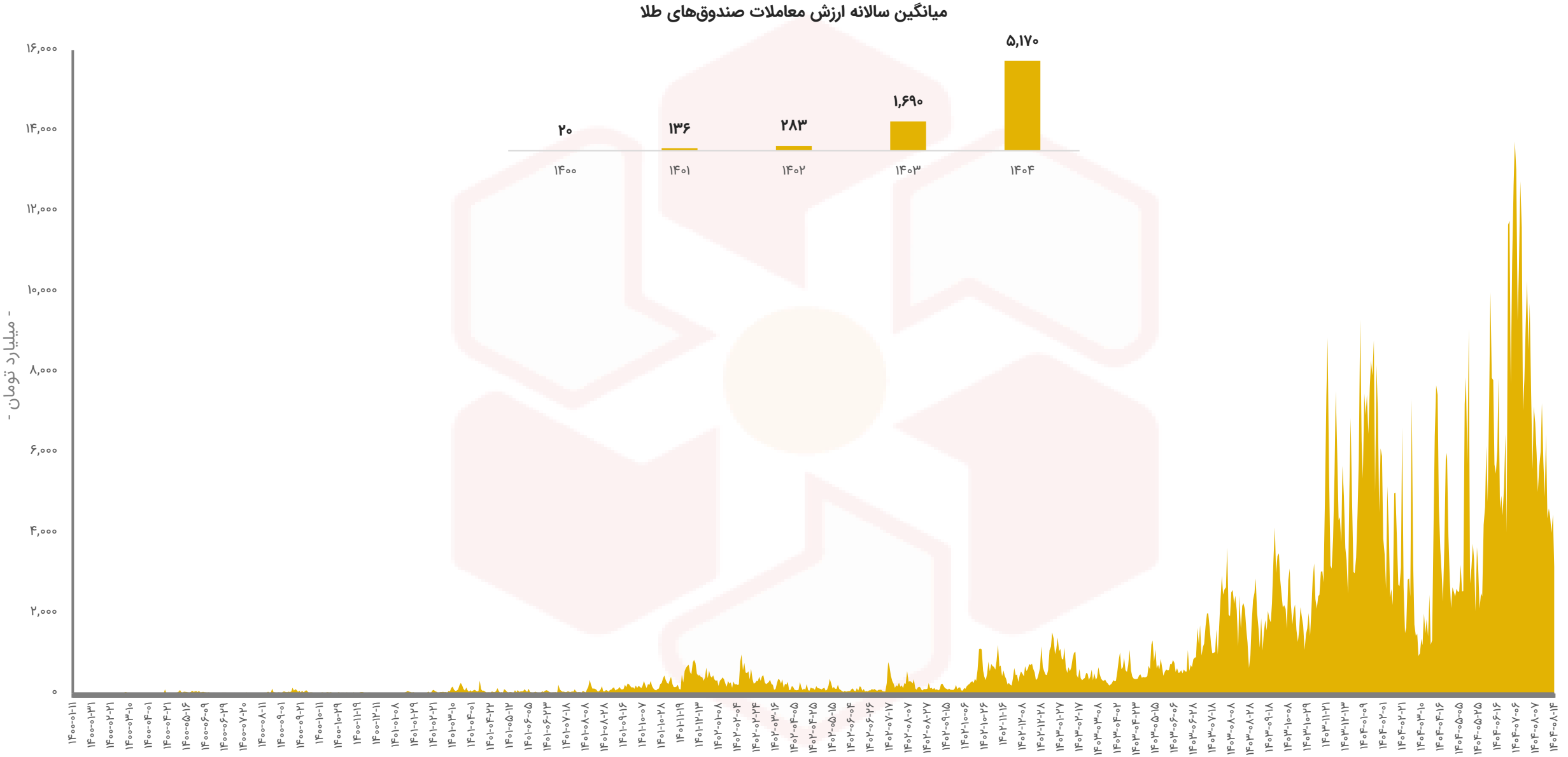
ارزش معاملات خرد سهام*



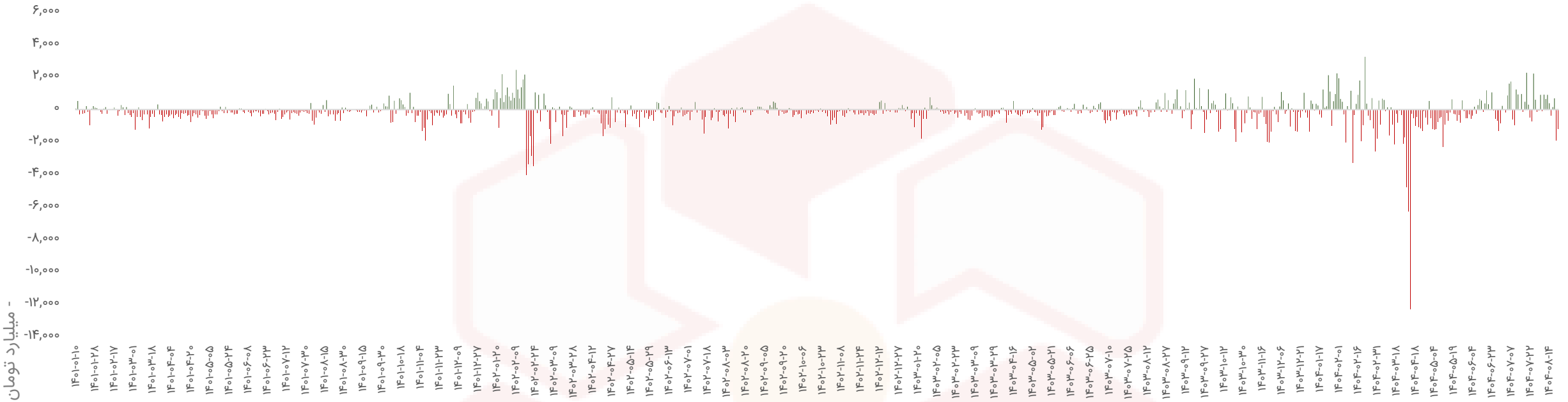
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



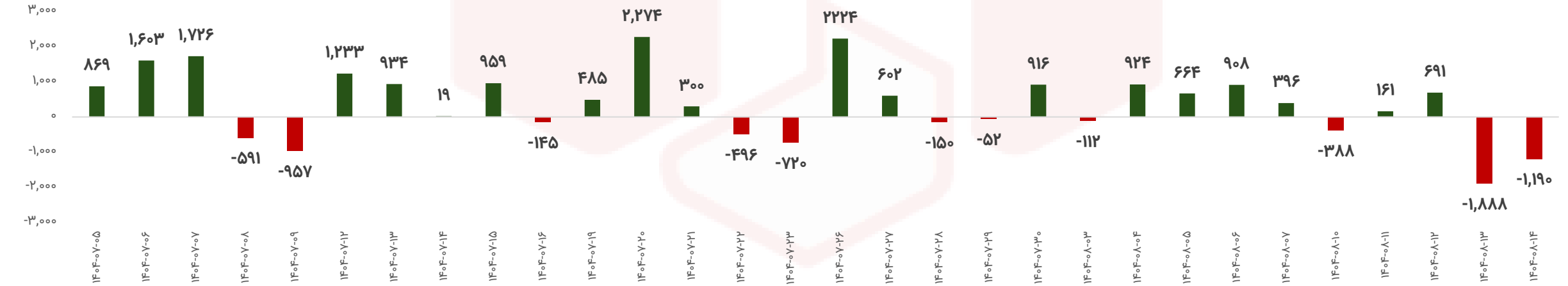
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



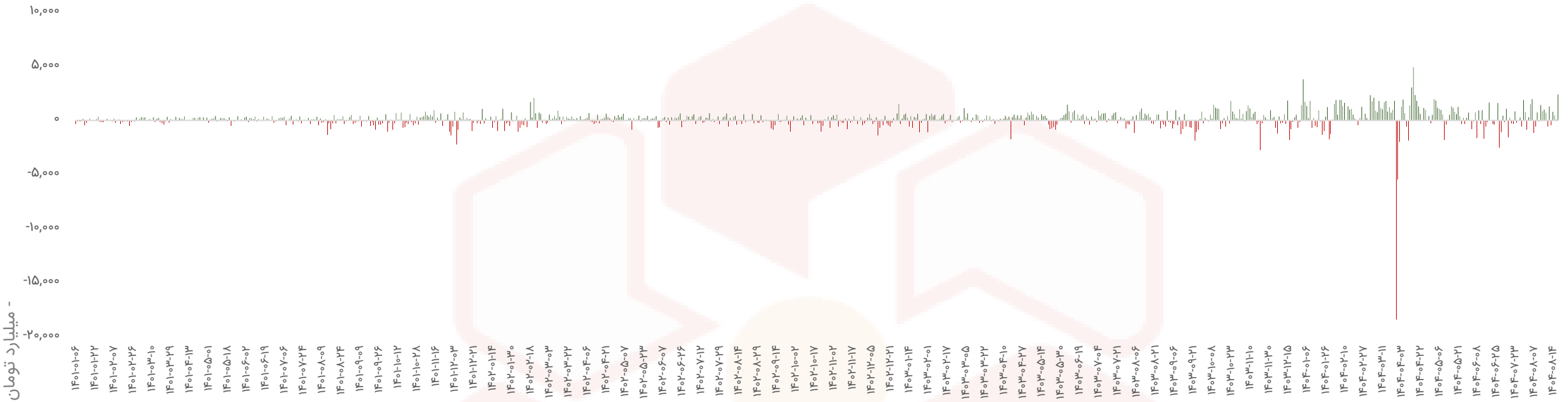
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



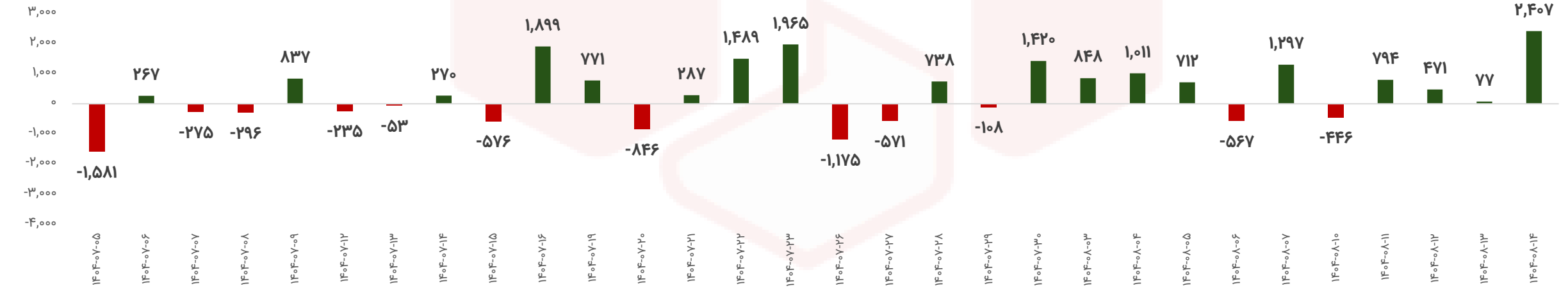
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



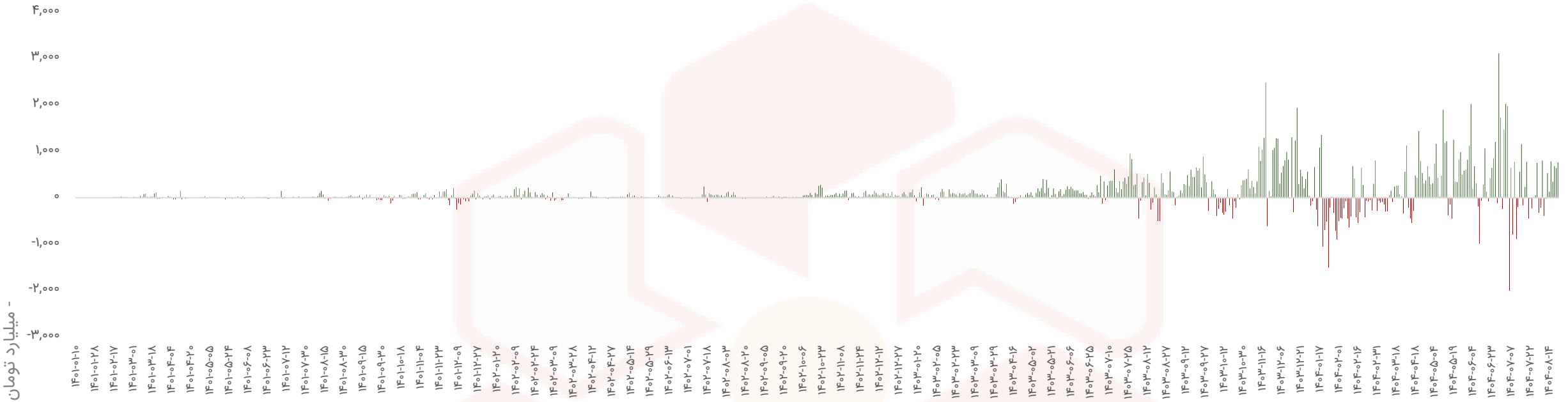
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



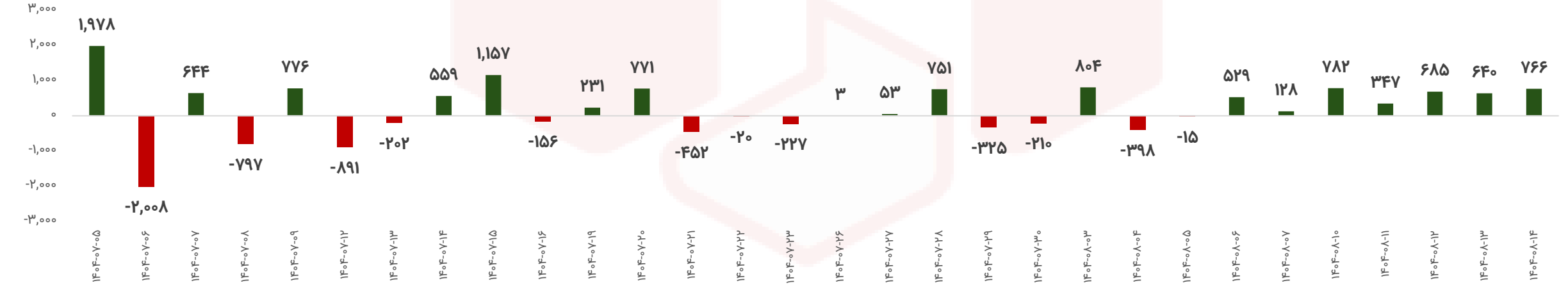
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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	خرده فروشی	%۴
۲	منسوجات	%۳.۹
۳	هتل و رستوران	%۳.۵
۴	دارویی	%۲.۸
۵	استخراج زغال سنگ	%۱.۸

صنایع با کمترین بازدهی

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	استخراج نفت گاز جز اکتشاف	(%۴.۲)
۲	واسطه‌گریهای مالی و پولی	(%۳.۶)
۳	استخراج کانه‌های فلزی	(%۳.۴)
۴	انبوه‌سازی املاک و مستغلات	(%۳.۳)
۵	لاستیک و پلاستیک	(%۳.۲)

نمادها با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	کالسیمین	فاسمین	%۲۵.۳
۲	گروه دارویی سبحان	دسبحا	%۱۸.۶
۳	بیمه زندگی کاریزما	کاریز	%۱۸.۳
۴	پتروشیمی زاگرس	زاگرس	%۱۷.۸
۵	لیزینگ ایران و شرق	ولشرق	%۱۷.۲

نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	چرخشگر	خچرخش	(%۱۴.۷)
۲	توسعه سرمایه‌گذاری میلاد پارس	بمیلا	(%۱۴)
۳	شیمیایی فارس	شفارس	(%۱۲.۴)
۴	سرمایه‌گذاری ساختمان ایران	وساخت	(%۱۱.۴)
۵	سیمان غرب	سغرب	(%۱۱)

ترین‌های بازار در هفته اخیر

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	بانکها و موسسات اعتباری	۸،۱۴۷
۲	فلزات اساسی	۷،۱۳۶
۳	شیمیایی	۶،۶۲۳
۴	خودرو و قطعات	۵،۲۸۲
۵	فرآورده‌های نفتی	۴،۸۷۰

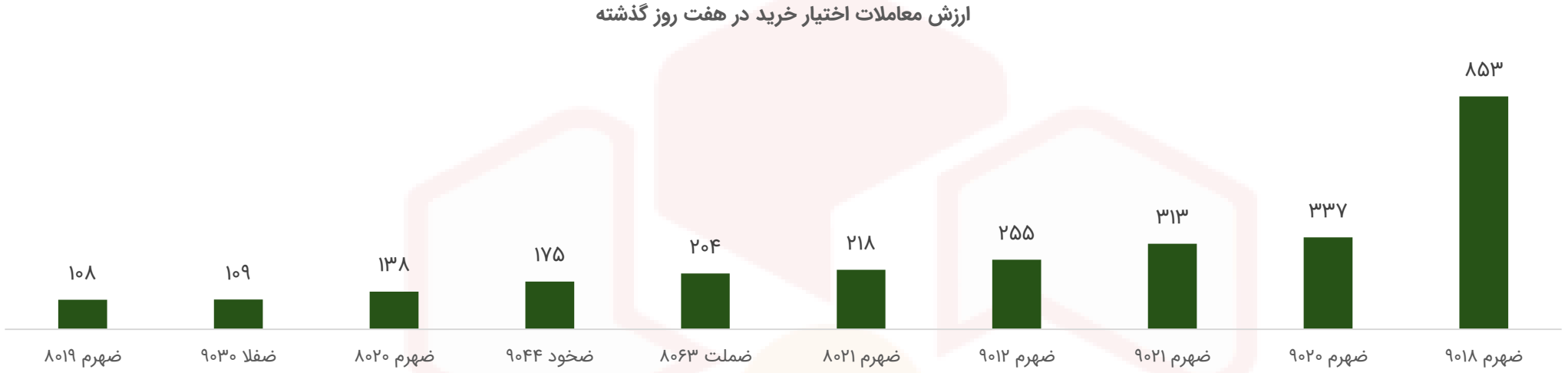
کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

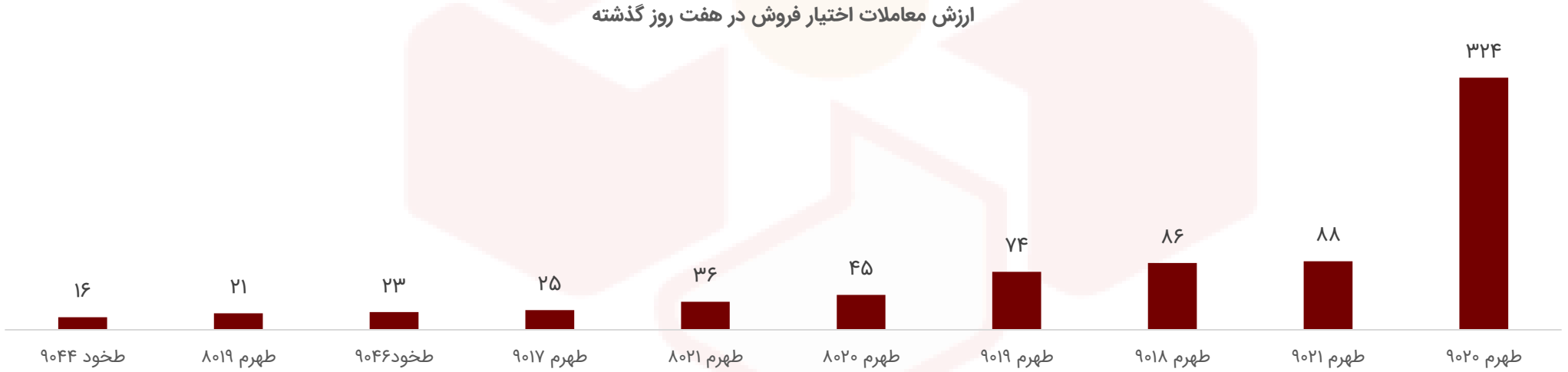
رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	چاپ	۶
۲	محصولات کاغذی	۶۸
۳	استخراج زغال سنگ	۷۰
۴	پیمانکاری صنعتی	۱۴۹
۵	خرده فروشی	۱۷۳

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وپارس	۲،۹۴۷	۱
وبملت	۱،۲۷۵	۱.۶
حآفرین	۱،۵۷۱	۱.۸
کوثر	۱،۸۴۷	۲.۲
ولساپا	۶۶۴	۲.۲
نوین	۲،۰۰۷	۲.۳
البرز	۲،۱۹۲	۲.۴
شساخت	۸،۰۰۰	۲.۵
ثبهساز	۲،۳۵۷	۲.۶
ثامید	۱،۸۱۳	۲.۷

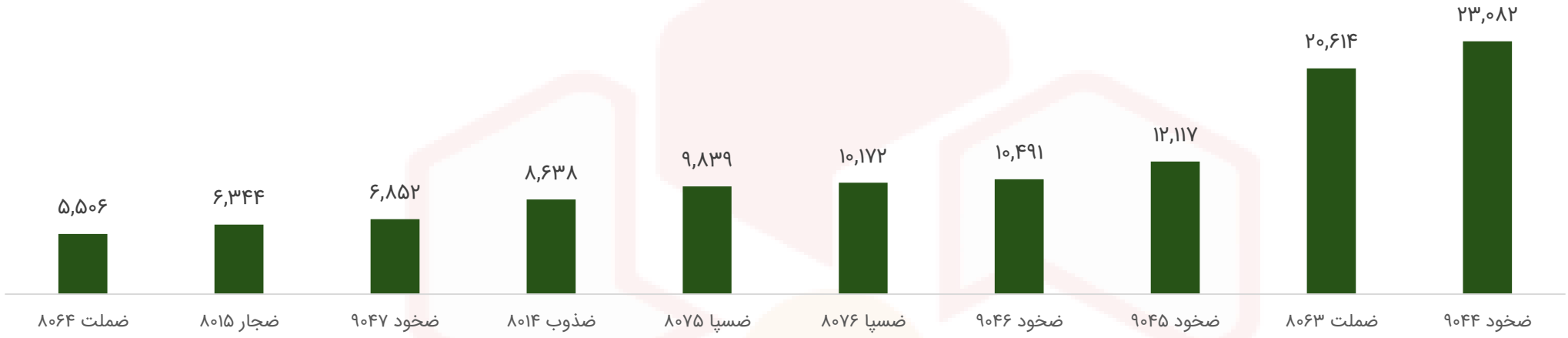
بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه



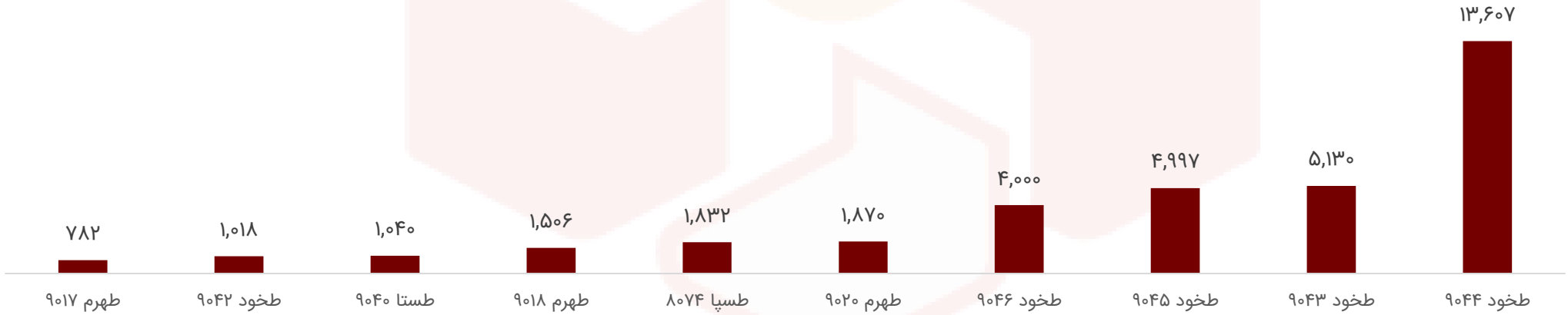


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته

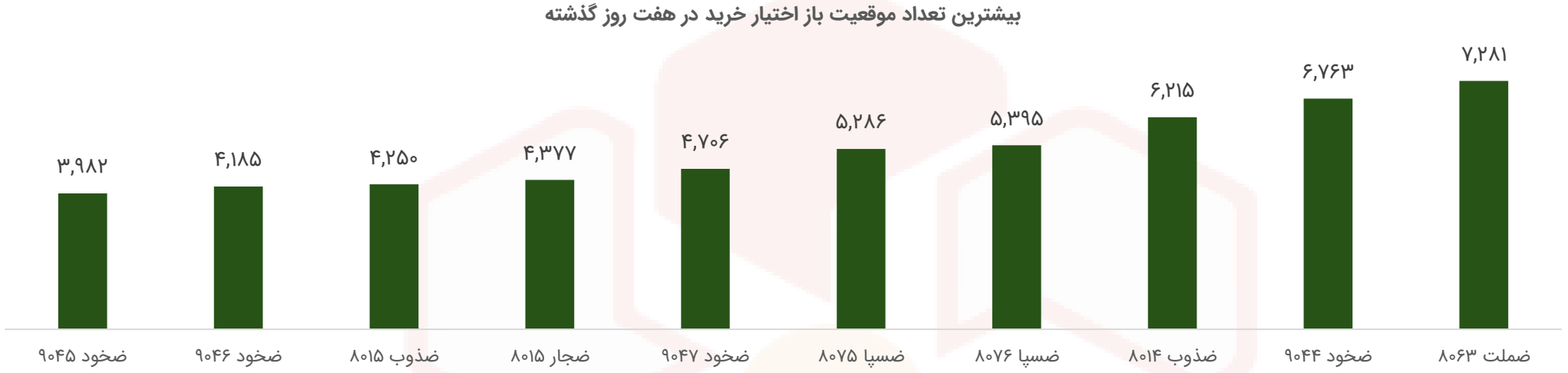


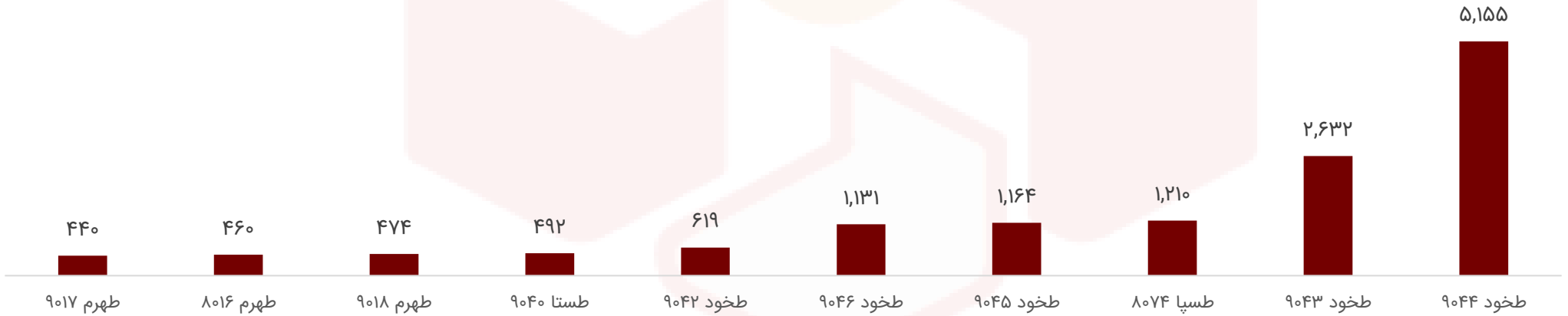
بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



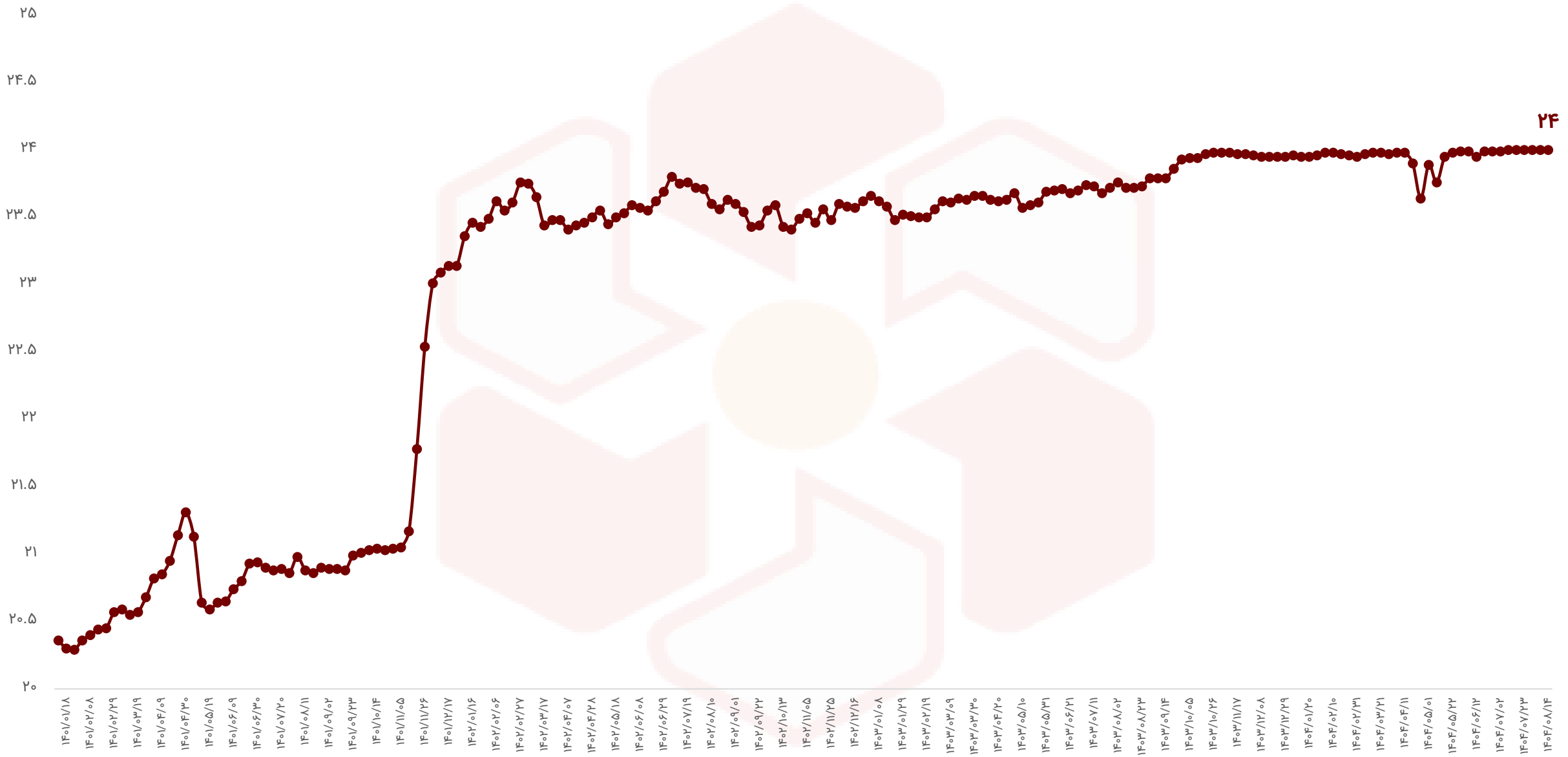
- هزار برگ سهم -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه





روند نرخ بهره بین بانکی (%)



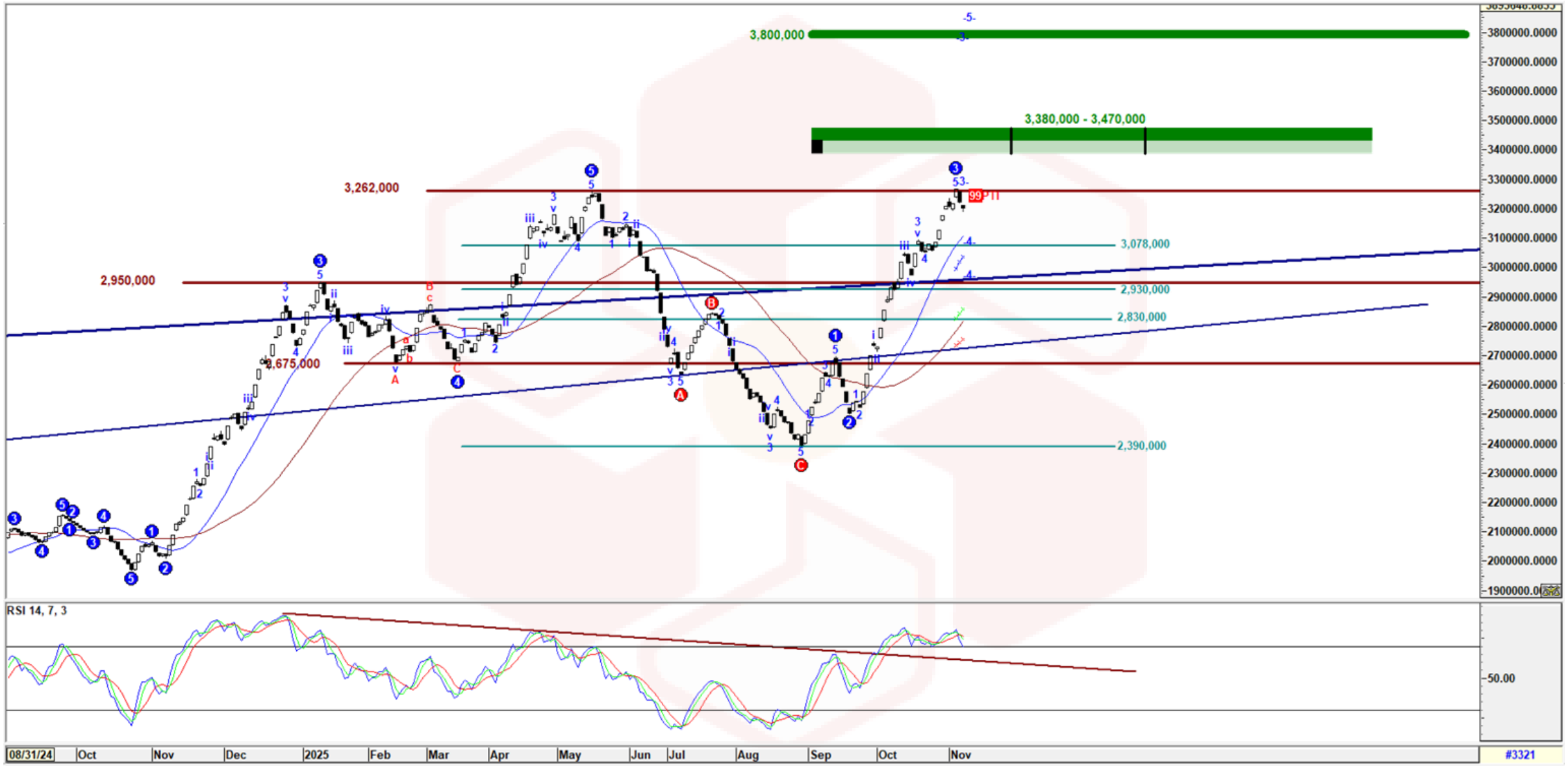
اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۱۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۹-۱۶	۲۹	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۷۲,۹۲۰	۴۱.۲۷%
اخزا۲۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۹-۱۰	۲۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۷۹,۵۰۰	۳۸.۹۲%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۳۶۶	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۴,۰۲۰	۳۶.۱۲%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۶۶۷	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۰,۱۴۰	۳۶%
اخزا۲۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۲۱۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۳۱,۵۹۰	۳۵.۹۸%
اخزا۲۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۱۱۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۸,۹۵۰	۳۵.۷۵%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۳۹۴	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۹,۳۸۰	۳۵.۶۸%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۳۳۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۳,۹۰۰	۳۵.۶۷%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۴۲۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۴۸۰	۳۵.۳۸%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۴۲۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۸۸۰	۳۵.۳۱%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۴۵۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۸۸,۹۹۰	۳۵.۲۸%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۴۰۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۸,۱۸۰	۳۵.۱۶%
اخزا۱۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۰-۱۴	۵۷	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۵۹,۷۷۰	۳۰.۰۷%

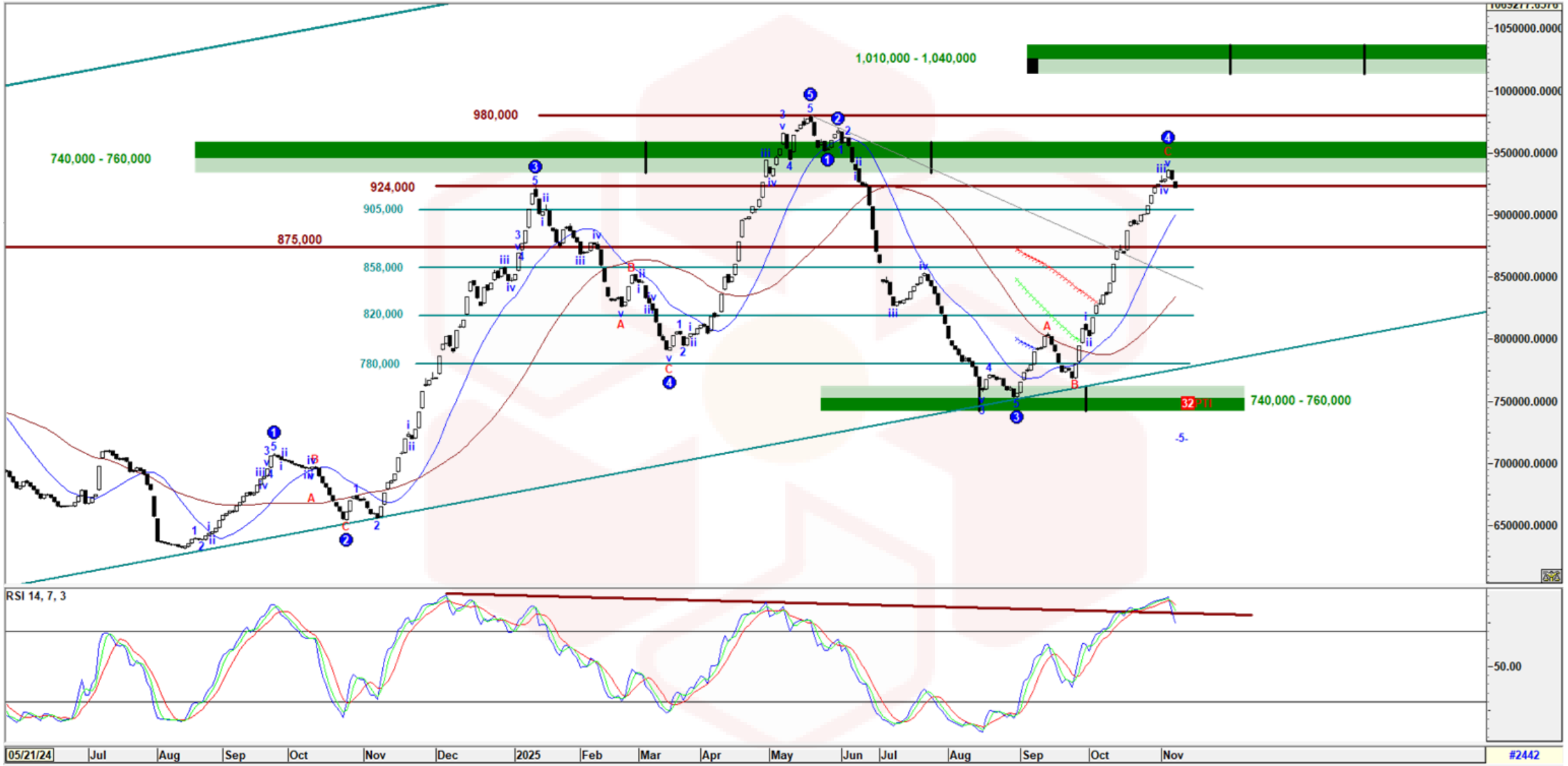
وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۳,۹۹۸	۴,۰۰۱	(۰.۱%)	۴,۰۴۲	(۱.۱%)
سکه امامی (ریال)	۱,۱۱۴,۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۱۲,۸۰۰,۰۰۰	۰.۱%	۱,۱۵۰,۰۵۰,۰۰۰	(۳.۱%)
دلار آزاد (ریال)	۱,۰۷۹,۵۰۰	۱,۰۷۴,۰۰۰	۰.۵%	۱,۱۳۸,۵۰۰	(۵.۲%)
نفت برنت (دلار/بشکه)	۶۳.۶	۶۴.۶	(۱.۵%)	۶۶.۲	(۳.۸%)
بیت کوین (دلار)	۱۰۳,۱۲۸	۱۰۹,۶۸۰	(۶%)	۱۲۳,۶۵۹	(۱۶.۶%)
آلومینیوم LME (دلار)	۲,۸۵۷	۲,۸۹۳	(۱.۲%)	۲,۷۵۹	۳.۵%
مس LME (دلار)	۱۰,۶۹۶	۱۰,۸۹۵	(۱.۸%)	۱۰,۶۸۶	۰.۱%
روی LME (دلار)	۳,۰۶۷	۳,۰۵۵	۰.۴%	۳,۰۰۴	۲.۱%
سرب LME (دلار)	۲,۰۵۲	۲,۰۲۶	۱.۳%	۲,۰۰۵	۲.۳%
انس پلاتین (دلار)	۱,۵۵۰	۱,۵۷۶	(۱.۶%)	۱,۶۹۴	(۸.۵%)
اوره فوب خاورمیانه (دلار)	۳۹۷	۴۲۲	(۵.۸%)	۴۰۲	(۱.۲%)

بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل هم‌وزن



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege