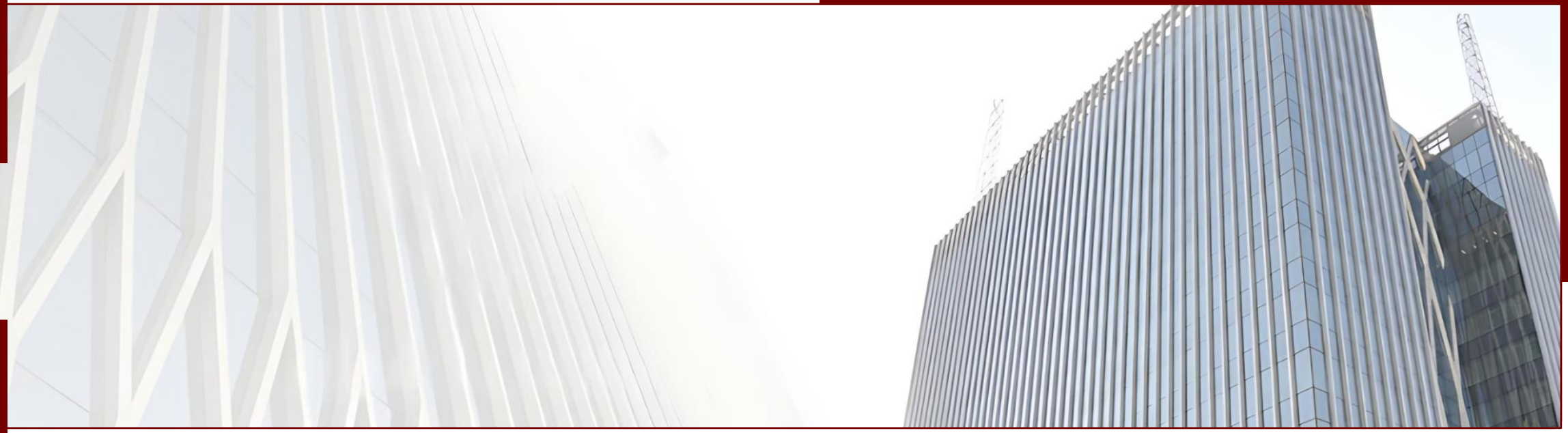


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۳۰ 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



قطعنامه جدید شورای حکام علیه ایران تصویب شد

شورای حکام آژانس بین‌المللی انرژی اتمی یک قطعنامه پیشنهادی از سوی سه کشور اروپایی (فرانسه، آلمان، انگلیس) و آمریکا را علیه ایران تصویب کرد. این قطعنامه از ایران می‌خواهد: همکاری کامل و فوری با آژانس داشته باشد، اطلاعات دقیق درباره ذخایر اورانیوم ۶۰ درصدی خود ارائه دهد و دسترسی به سایت‌های هسته‌ای را فراهم کند. این قطعنامه با ۱۹ رأی موافق، ۱۲ رأی ممتنع و ۳ رأی مخالف (روسیه، چین، نیجر) تصویب شد. در آن، ایران به عدم پایبندی به تعهدات پادمانی متهم شده است و در سند تأکید شده که ایران بر اساس تصمیمات بین‌المللی سال ۲۰۲۵ باید تمام فعالیت‌های مربوط به غنی‌سازی و بازفرآوری را تعلیق کند و مطابق پروتکل الحاقی اطلاعات کامل از فعالیت‌های هسته‌ای خود ارائه دهد. آژانس از مدیرکل خواسته پیش از هر نشست سه‌ماهه، گزارشی از وضعیت همکاری ایران ارائه کند. این قطعنامه همچنین درباره سایت‌های هسته‌ای آسیب‌دیده نیز خواستار همکاری فوری ایران شده است.



طرح ۲۸ بندی ترامپ برای صلح اوکراین و روسیه اعلام شد

ترامپ یک طرح صلح ۲۸ ماده‌ای برای پایان جنگ اوکراین ارائه کرده که در آن کریمه، لوهانسک و دونتسک عملاً متعلق به روسیه شناخته می‌شوند و عضویت اوکراین در ناتو برای همیشه منتفی است. در مقابل، اوکراین تضمین‌های امنیتی و یک بسته مالی بزرگ برای بازسازی دریافت می‌کند. این طرح در مذاکرات محرمانه بین نماینده ترامپ و مشاور پوتین تهیه شده و بدون اطلاع اروپا و حتی اوکراین بوده است. پس از تحویل طرح به زلنسکی، او واکنشی محتاطانه نشان داد و گفت کشورش میان حفظ کرامت ملی و از دست ندادن حمایت آمریکا گرفتار شده است. اروپا به شدت مخالفت کرد و این طرح را پاداش‌دادن به تجاوز روسیه دانست؛ تنها مجارستان از آن حمایت کرد. در آمریکا نیز اختلاف نظر جدی وجود دارد. پوتین از طرح استقبال محتاطانه کرده و آن را قابل بررسی می‌داند. اکنون اوکراین باید درخصوص پذیرش آتش بس با از دست دادن بخش مهمی از خاک خود یا تداوم جنگ تصمیم‌گیری نماید.



تفاهم قاهره رسما خاتمه یافته تلقی می‌شود

وزیر خارجه ایران در واکنش به تصویب قطعنامه ضدایرانی در شورای حکام اعلام کرد که ایران به‌طور رسمی در نامه‌ای به مدیرکل آژانس پایان «تفاهم قاهره» را اعلام کرده است. او گفت این قطعنامه که با فشار سه کشور اروپایی و آمریکا تصویب شد، اقدامی «غیرقانونی و ناموجه» است و بی‌اعتنایی این کشورها به همکاری‌های ایران، اعتبار و استقلال آژانس را خدشه‌دار کرده و روند همکاری‌های تهران و آژانس را مختل می‌کند. آقای عراقچی افزود: تفاهم قاهره عملاً پس از اقدام همین کشورها در شورای امنیت نیز بی‌اثر شده بود، اما اکنون ایران رسماً پایان آن را اعلام کرده است.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



عرضه اولیه ۹ درصد از سهام "کوچین" شنبه ۱ آذرماه اعلام شد

دهمین شرکت جدید سال با عرضه اولیه ۹ درصد سهام تولیدی کوچین به روش ترکیبی، امروز شنبه اول آذر در فرابورس وارد می‌شود. بر اساس این گزارش، ۱۸۰ میلیون سهم معادل ۹ درصد سهام "کوچین" در دو مرحله با قیمت ارزش گذاری ۱۵,۱۷۴ ریالی در بازار دوم معاملات فرابورس عرضه می شود که در مرحله اول ۶۰ میلیون سهم معادل ۳ درصد با حداکثر سهمیه ۷۵۰ هزار سهمی به سرمایه گذاران واجد شرایط به روش حراج عرضه می شود. در مرحله دوم، ۱۲۰ میلیون سهم معادل ۶ درصد دیگر همان روز با حداکثر سهمیه ۲۴۰ سهمی به سهامداران حقیقی و حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق می گیرد. مشاور عرضه هم کارگزاری فارابی و متعهد خرید تامین سرمایه تمدن 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 اول آذر سال ۱۴۰۵ خواهند بود.



زمان اولین عرضه بنزین سوپر در بورس انرژی اعلام شد

طبق اطلاعیه بورس انرژی، اولین عرضه بنزین سوپر در بازار فیزیکی، دوم آذر با قیمت پایه ۶۵.۸ هزار تومانی برای هر لیتر انجام خواهد شد که با هزینه‌های اضافی به ۷۵ هزار تومان می‌رسد. معامله به صورت نقدی بوده و حداقل و حداکثر سفارش خرید ۱۰ و ۳۰۰ هزار لیتر تعیین شده است. همچنین میزان حداقل خرید جهت کشف نرخ ۲ هزار لیتر اعلام شده است. مدیرعامل بورس انرژی درخصوص ساز و کار عرضه بنزین سوپر وارداتی اعلام کرد: عرضه‌کنندگان بنزین سوپر طبق شیوه‌نامه وزارت نفت، واردکنندگان هستند که این محصول را به جایگاه‌داران عرضه می‌کنند تا به دست مصرف‌کننده برسد. فعلاً امکان خرید و فروش مستقیم بنزین برای مردم وجود ندارد.



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

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

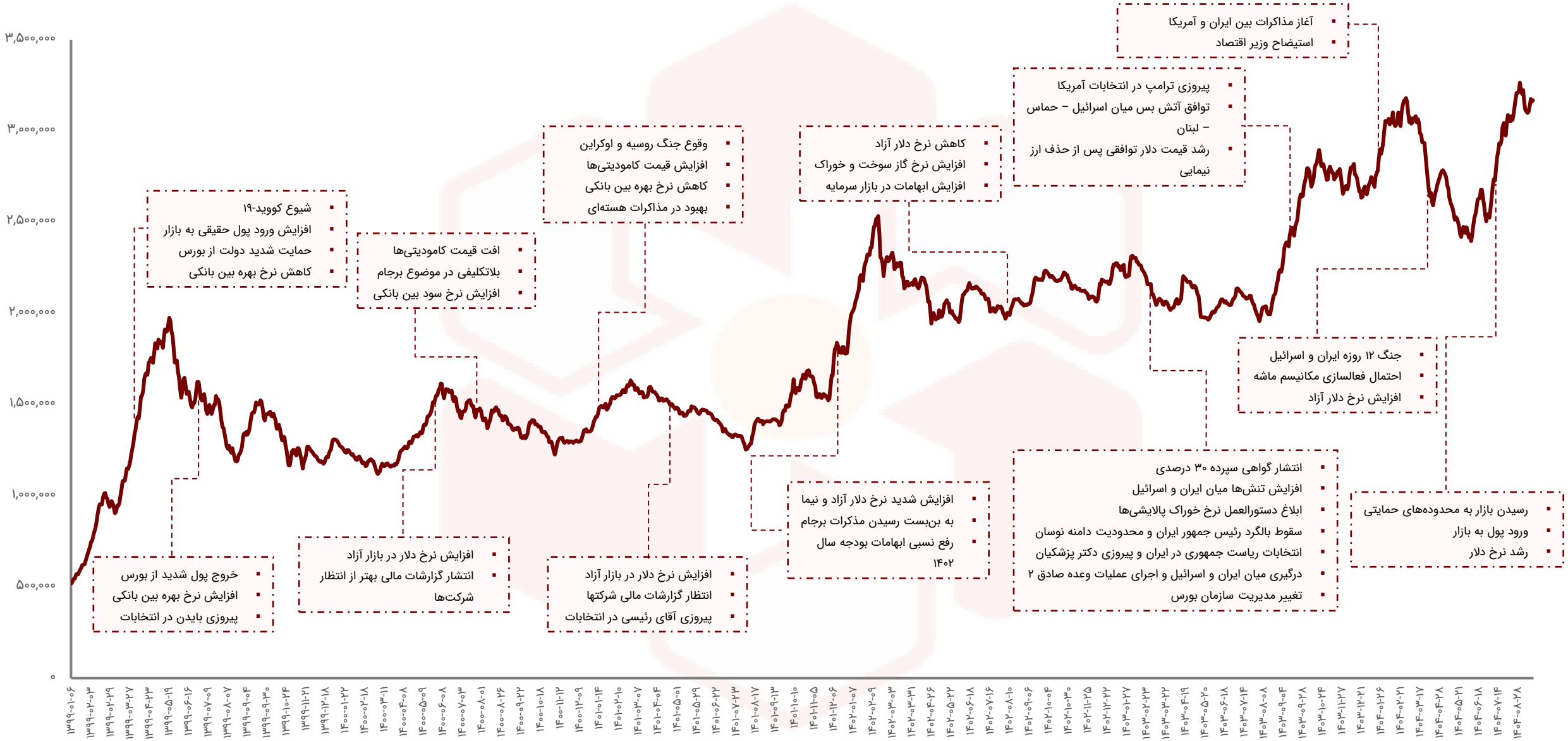
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام در هفته اخیر، علیرغم تداوم کاهش ارزش معاملات هفتگی برای دومین هفته متوالی، با رشد همراه شد و شاخص کل بورس با افزایش ۲.۲%، بر ارتفاع ۳,۱۶۷,۸۶۶ واحد ایستاد. همچنین شاخص کل هم‌وزن نیز رشد ۲.۲ درصدی داشت و بر ارتفاع ۹۲۳،۷۸۴ واحد ایستاد. ارزش معاملات خرد با افت ۱۰.۴ درصدی روبرو شد و حدود ۲۷،۲۶۶ میلیارد تومان ثبت شد. میانگین ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم با افت ۱۰.۴ درصدی از ۶،۰۸۸ میلیارد تومان به ۵،۴۵۳ میلیارد تومان رسید. در هفته اخیر، خالص ورود/خروج پول حقیقی سهام، حق تقدم و صندوق‌های سهامی ۷۶۰ میلیارد تومان ثبت شد. رسیدن شاخص کل به محدوده‌های حمایتی، با انتشار خبر تخفیف ۵ درصدی خوراک پالایشی‌ها همراه گردید که این امر، به تغییر روند بازار و قرار گرفتن آن در مدار رشد در روزهای ابتدایی هفته کمک کرد؛ در ادامه، بازار به تعادل رسید و انتشار شایعات پیرامون آغاز مذاکرات با آمریکا نیز تأثیر چندانی نداشت. از سوی دیگر، ارائه پیشنویس قطعنامه ضد ایرانی به شورای حکام توسط کشورهای غربی و افزایش ریسک‌های سیاسی، صندوق‌های طلا را با ورود پول شدیدی مواجه کرد؛ بطوریکه در طول هفته اخیر، با وجود ثبات در بازار طلا، شاهد ورود پول بیش از ۶.۲ همتی به صندوق‌های طلا بودیم.

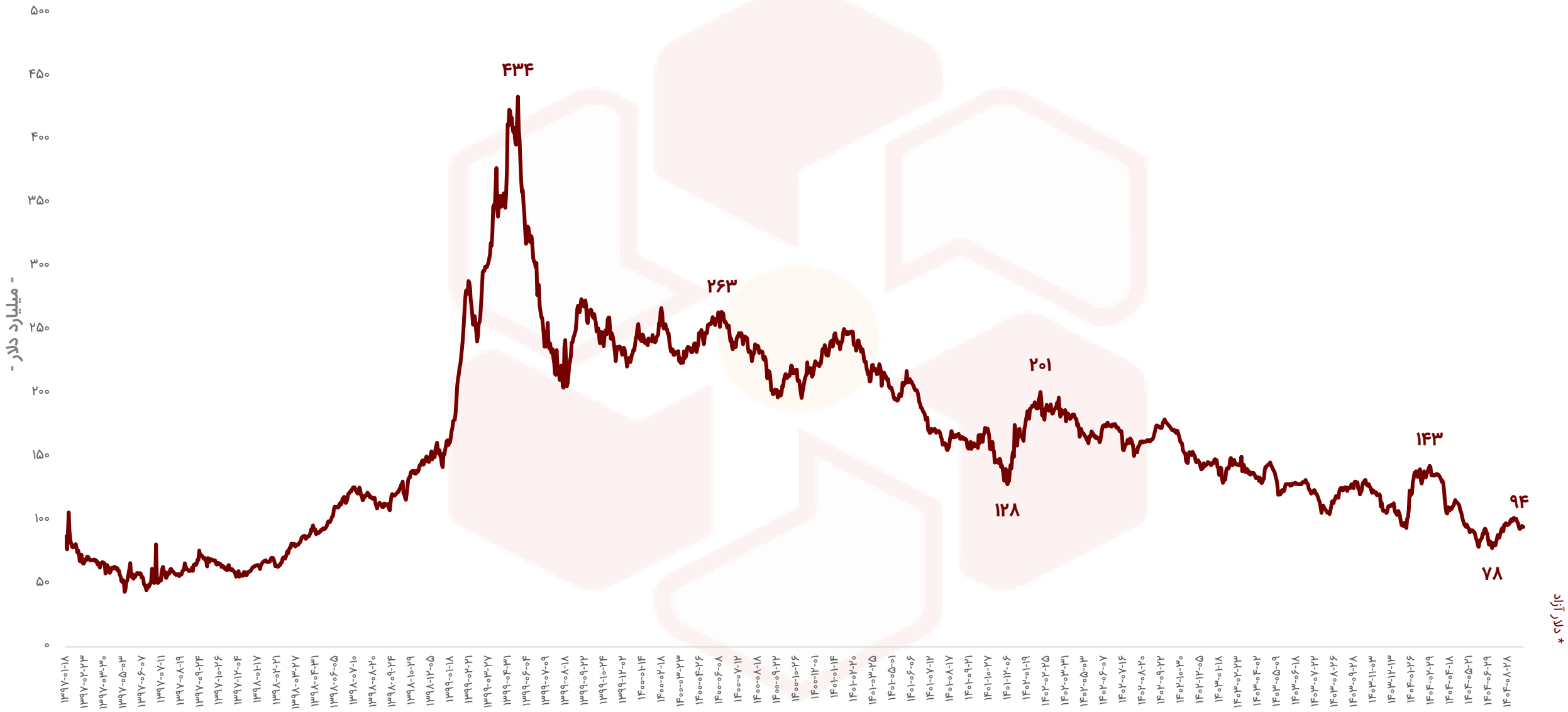
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۳،۰۹۸،۷۶۳	۳،۱۶۷،۸۶۶	۶۹،۱۰۳	%۲.۲
شاخص هم وزن (واحد)	۹۰۳،۶۵۳	۹۲۳،۷۸۴	۲۰،۱۳۱	%۲.۲
ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم (میلیارد تومان)	۲۷،۲۶۶		(۳،۱۷۶)	(%۱۰.۴)
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۷۶۰		-	-

روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن

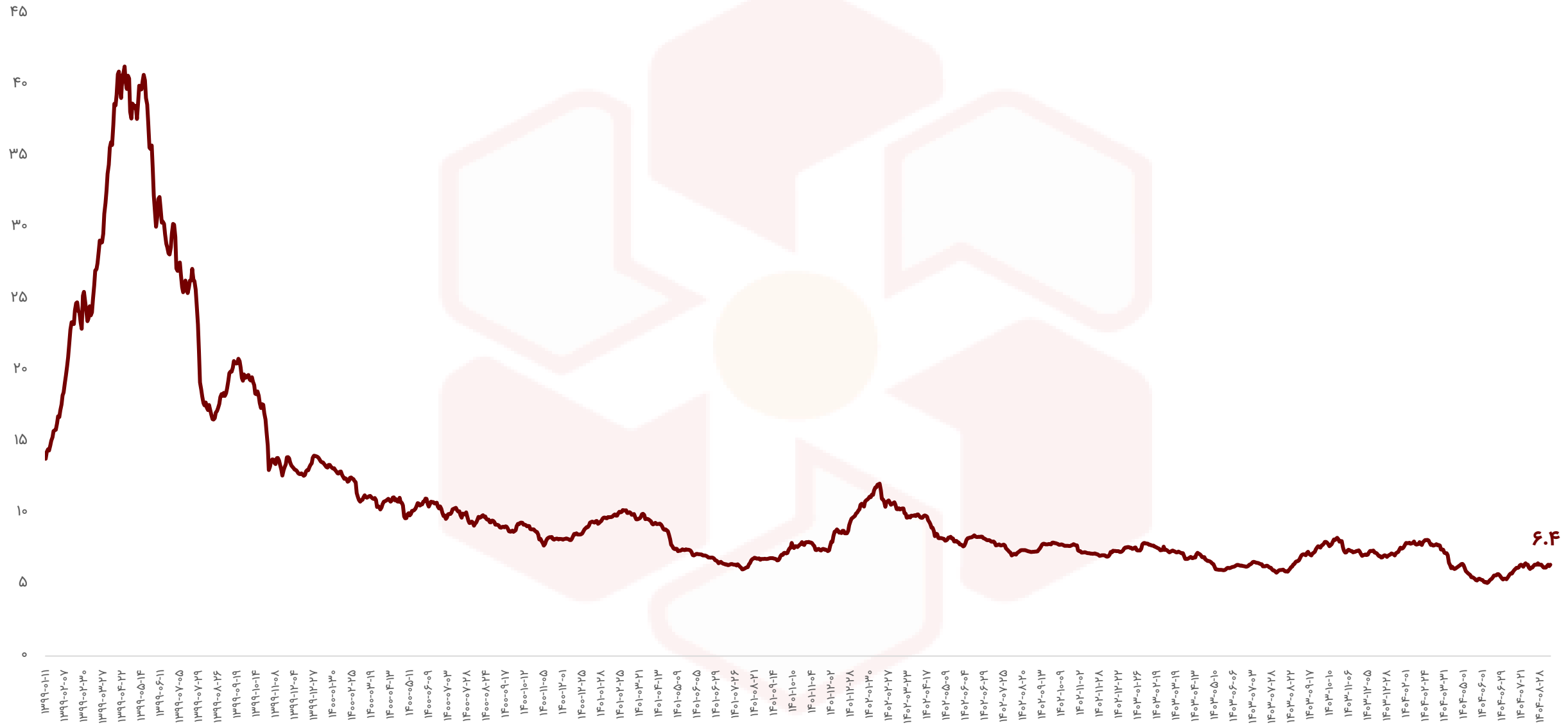


ارزش دلاری بازار*

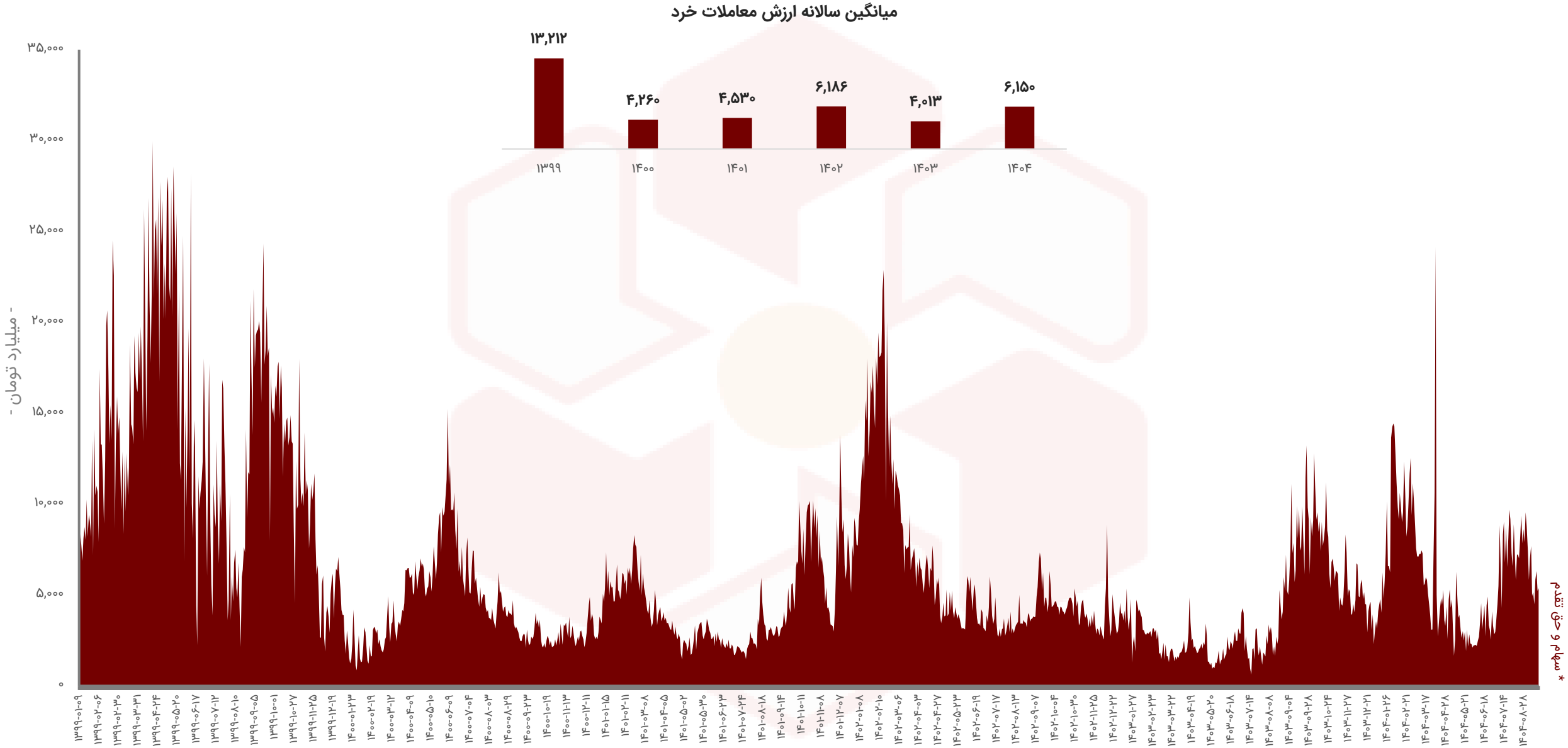


* دلار آزاد

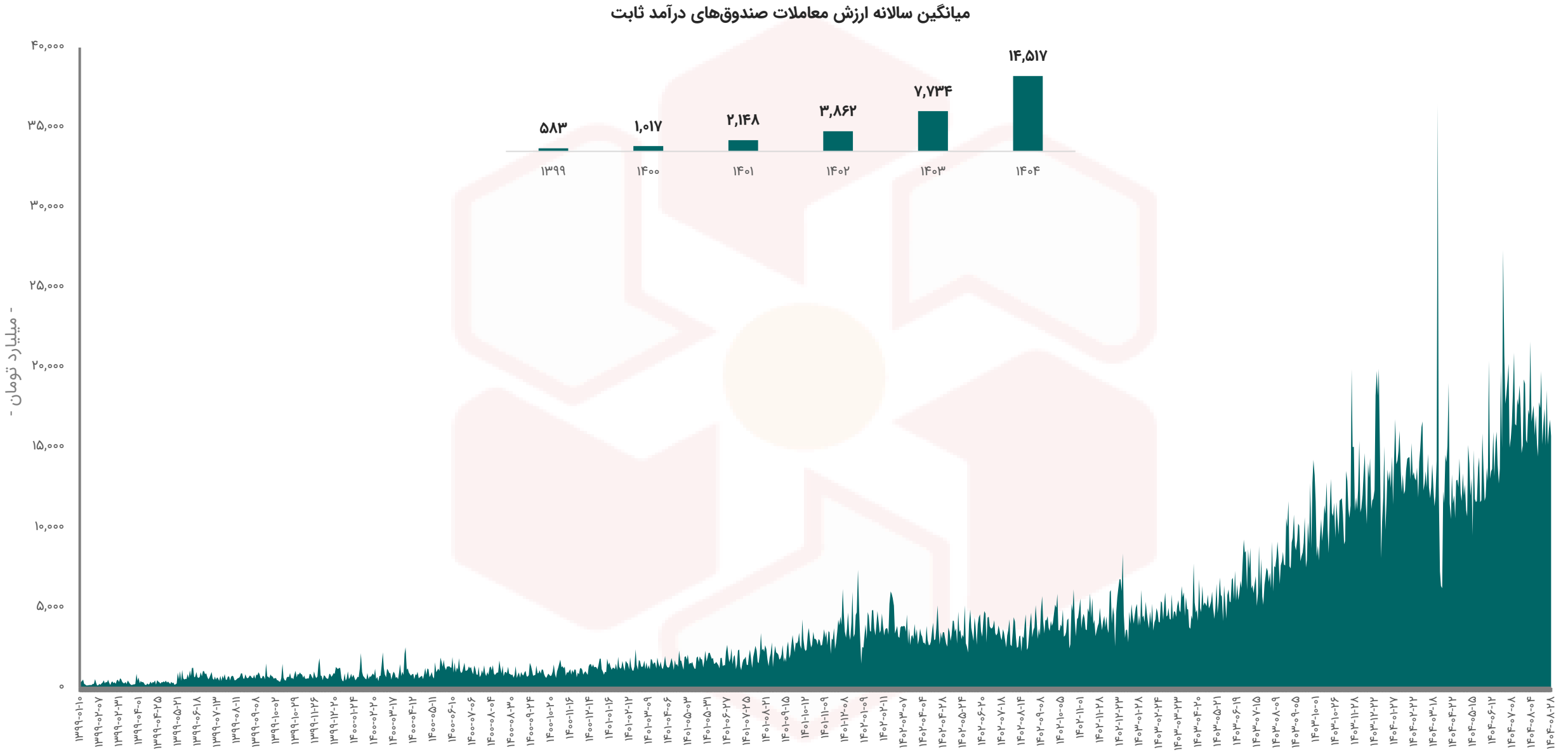
نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



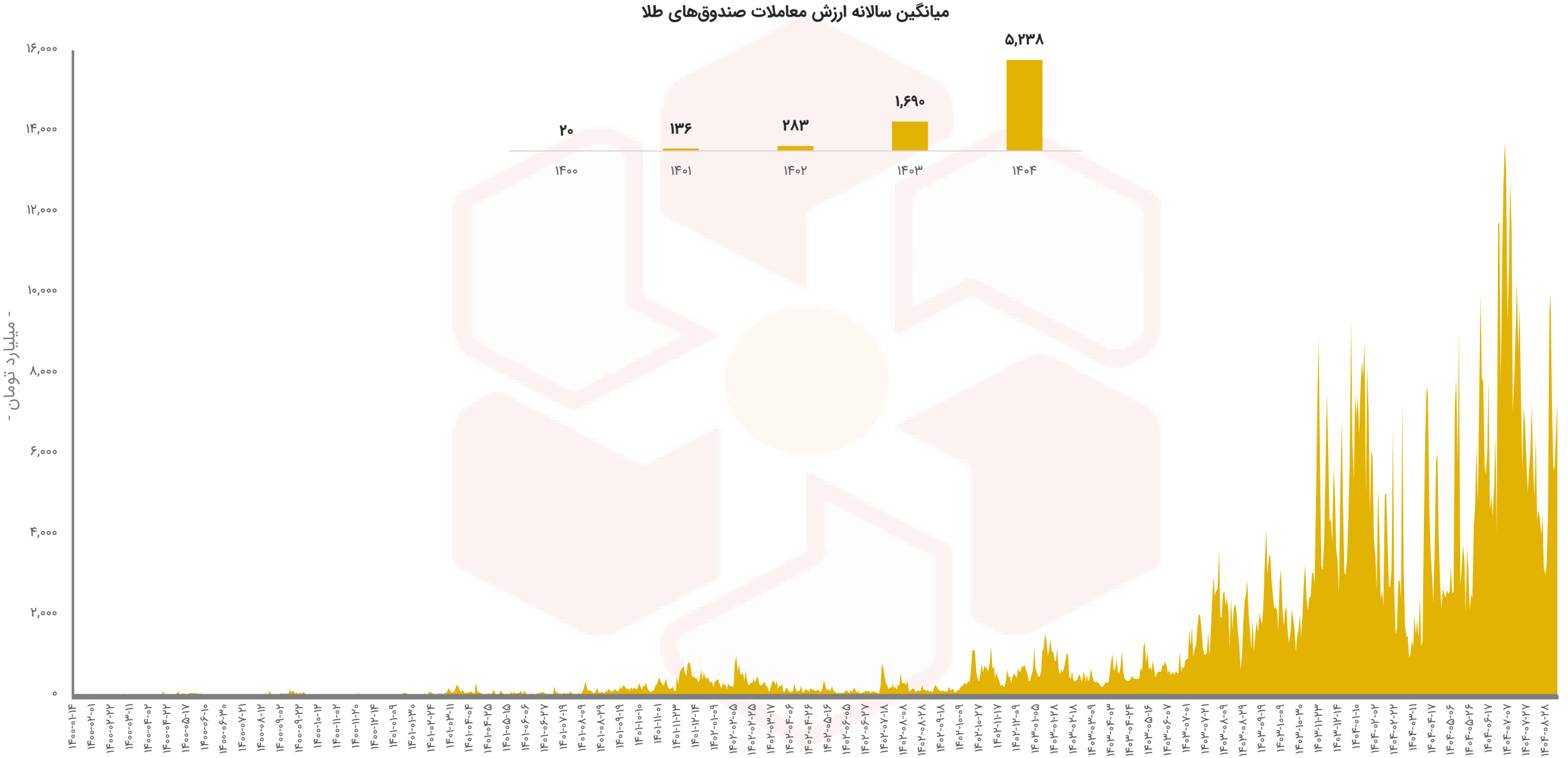
ارزش معاملات خرد سهام*



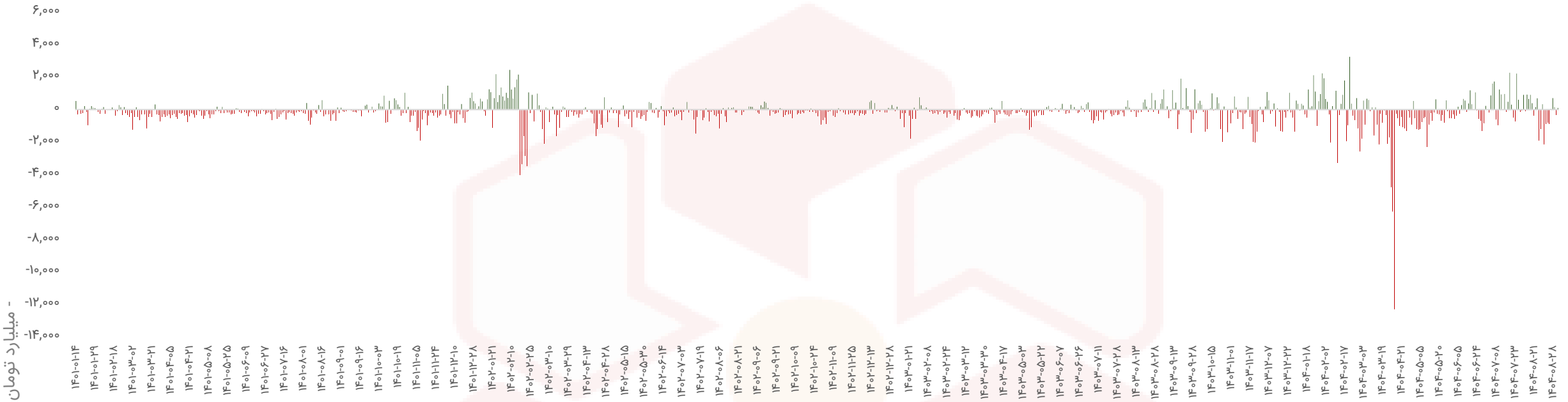
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



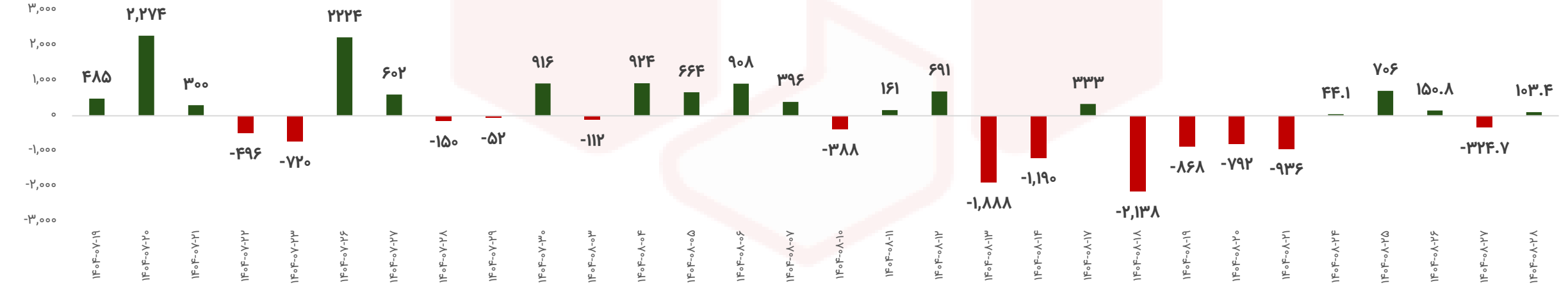
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



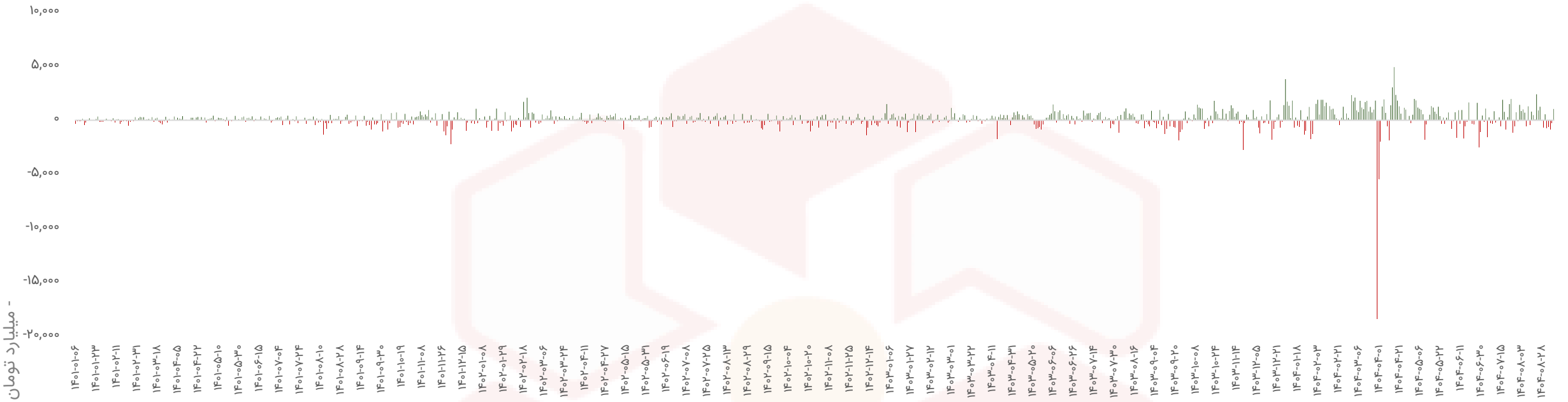
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



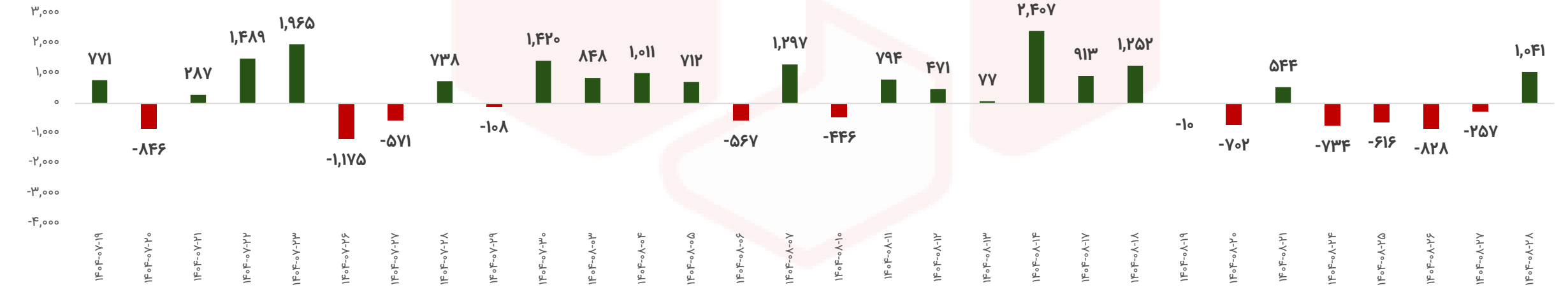
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



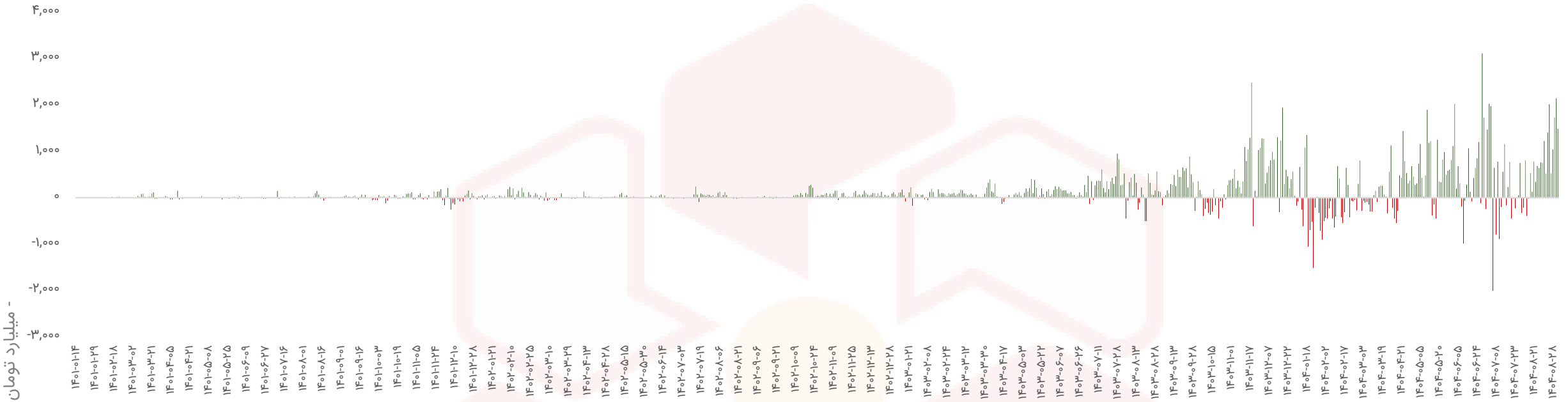
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



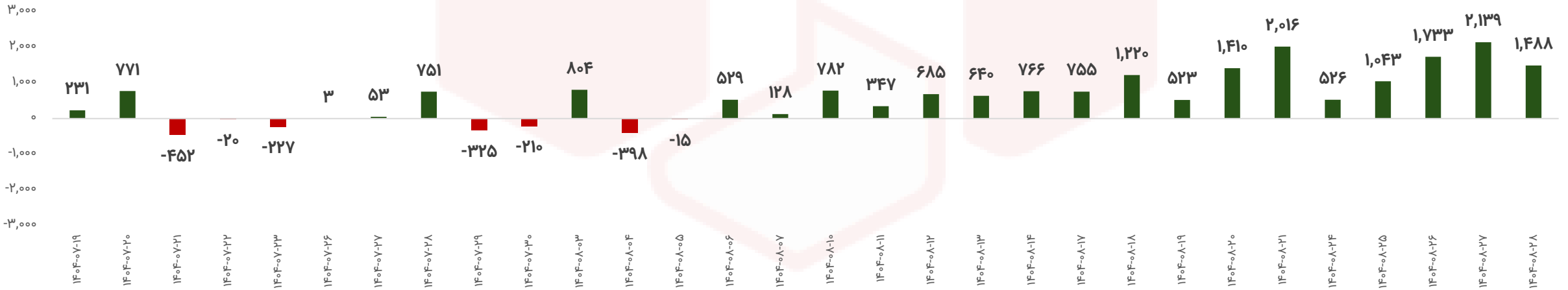
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



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	شرکت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	چاپ	%۸.۲
۲	استخراج کانه‌های فلزی	%۴.۸
۳	محصولات کاغذی	%۴.۵
۴	استخراج نفت گاز جز اکتشاف	%۴.۴
۵	زرات و خدمات وابسته	%۴.۳

صنایع با کمترین بازدهی

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	منسوجات	(%۳.۳)
۲	بیمه و بازنشستگی	(%۰.۱)
۳	خودرو و قطعات	(%۰.۱)
۴	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	(%۰.۰۴)
۵	مخابرات	%۰.۱

نمادها با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	جوش و اکسیژن ایران	فجوش	%۱۵.۷
۲	سیمان قائن	سقاین	%۱۵.۵
۳	لیزینگ رازی	ولراز	%۱۵.۴
۴	تجارت الکترونیک پارسیان	رتاپ	%۱۵.۲
۵	سیمان بجنورد	سبجنو	%۱۵.۱

نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	سر. توسعه و عمران زاگرس	ثزاگرس	(%۱۴.۱)
۲	گروه توسعه اقتصادی آرین	وآرین	(%۱۰.۲)
۳	خدمات فنی فولاد یزد	خفولا	(%۹.۷)
۴	تهیه و تولید خاک نسوز استقلال آباده	کباده	(%۹.۲)
۵	فرآورده‌های نسوز ایران	کفرا	(%۹.۱)

ترین‌های بازار در هفته اخیر

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	بانکها و موسسات اعتباری	۴،۲۵۲
۲	شیمیایی	۳،۸۲۸
۳	استخراج کانه‌های فلزی	۲،۷۱۰
۴	فلزات اساسی	۲،۷۰۹
۵	سرمایه‌گذاری‌ها	۲،۳۸۲

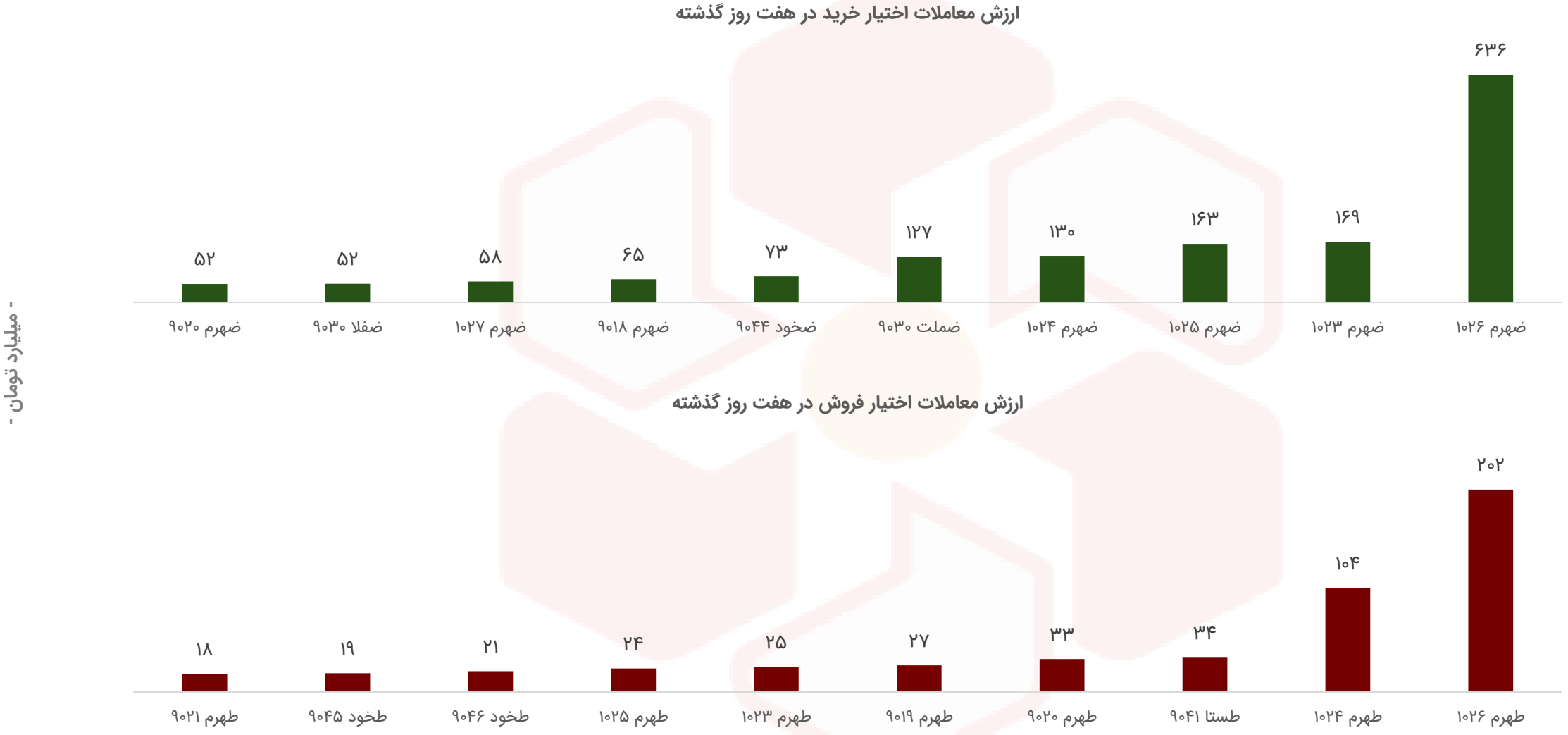
کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	چاپ	۲۳
۲	استخراج زغال سنگ	۲۳
۳	پیمانکاری صنعتی	۱۰۰
۴	محصولات کاغذی	۱۰۸
۵	قند و شکر	۱۱۰

نمادهای با کمترین P/E

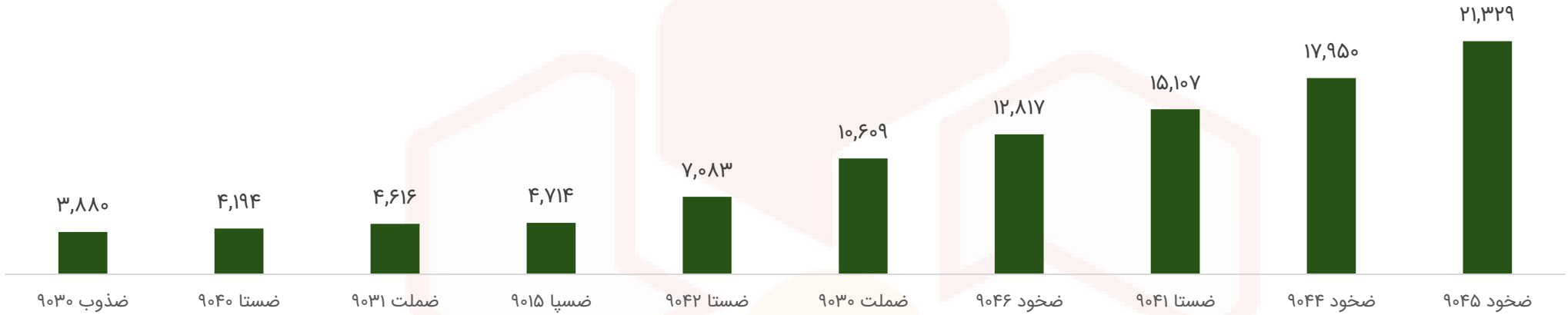
نماد	قیمت (ریال)	P/E
وپارس	۳،۰۲۷	۱
وبملت	۱،۱۸۹	۱.۵
حآفرین	۱،۴۹۲	۱.۷
ولساپا	۶۴۰	۲.۱
کوثر	۱،۸۴۸	۲.۲
نوین	۲،۰۳۱	۲.۳
ثامید	۱،۶۹۱	۲.۴
البرز	۲،۳۰۴	۲.۵
ثبهساز	۲،۳۱۳	۲.۶
شساخت	۸،۷۳۰	۲.۷

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

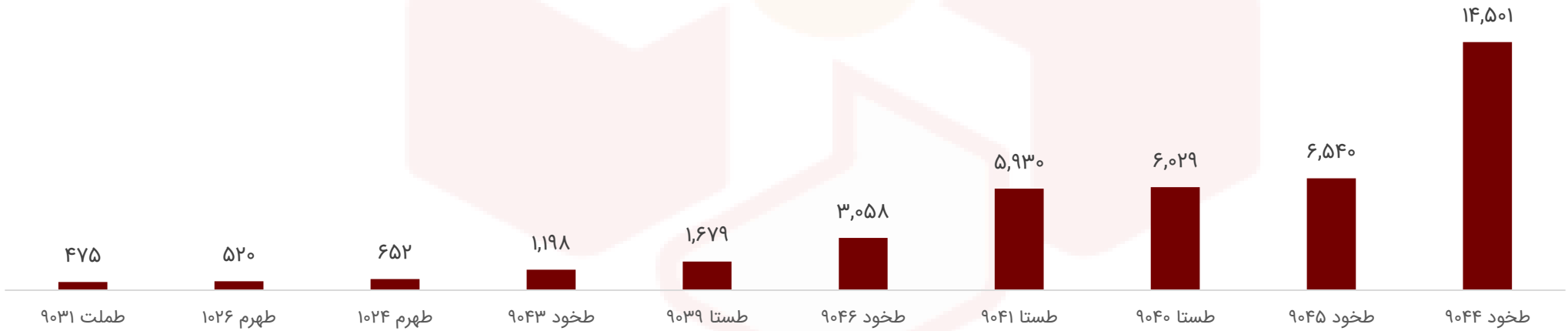


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



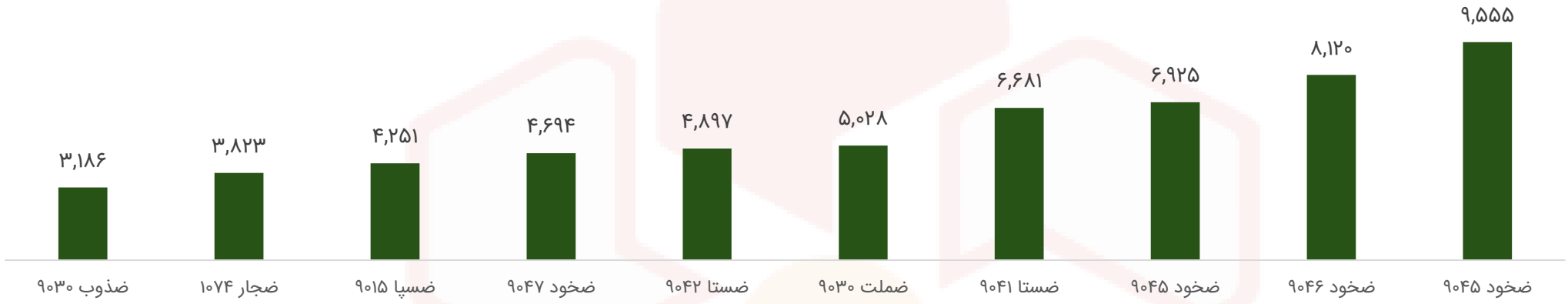
بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



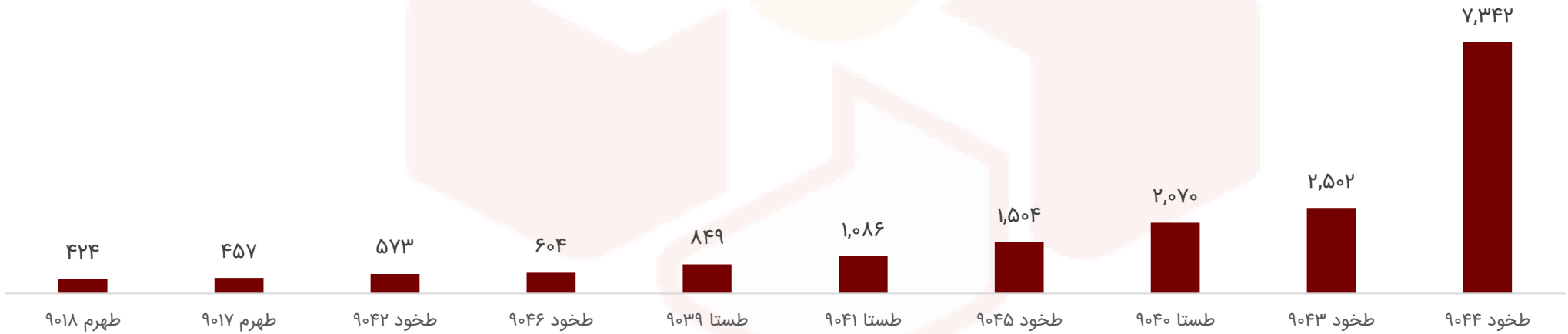
- هزار برگه سهم -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار خرید در هفت روز گذشته

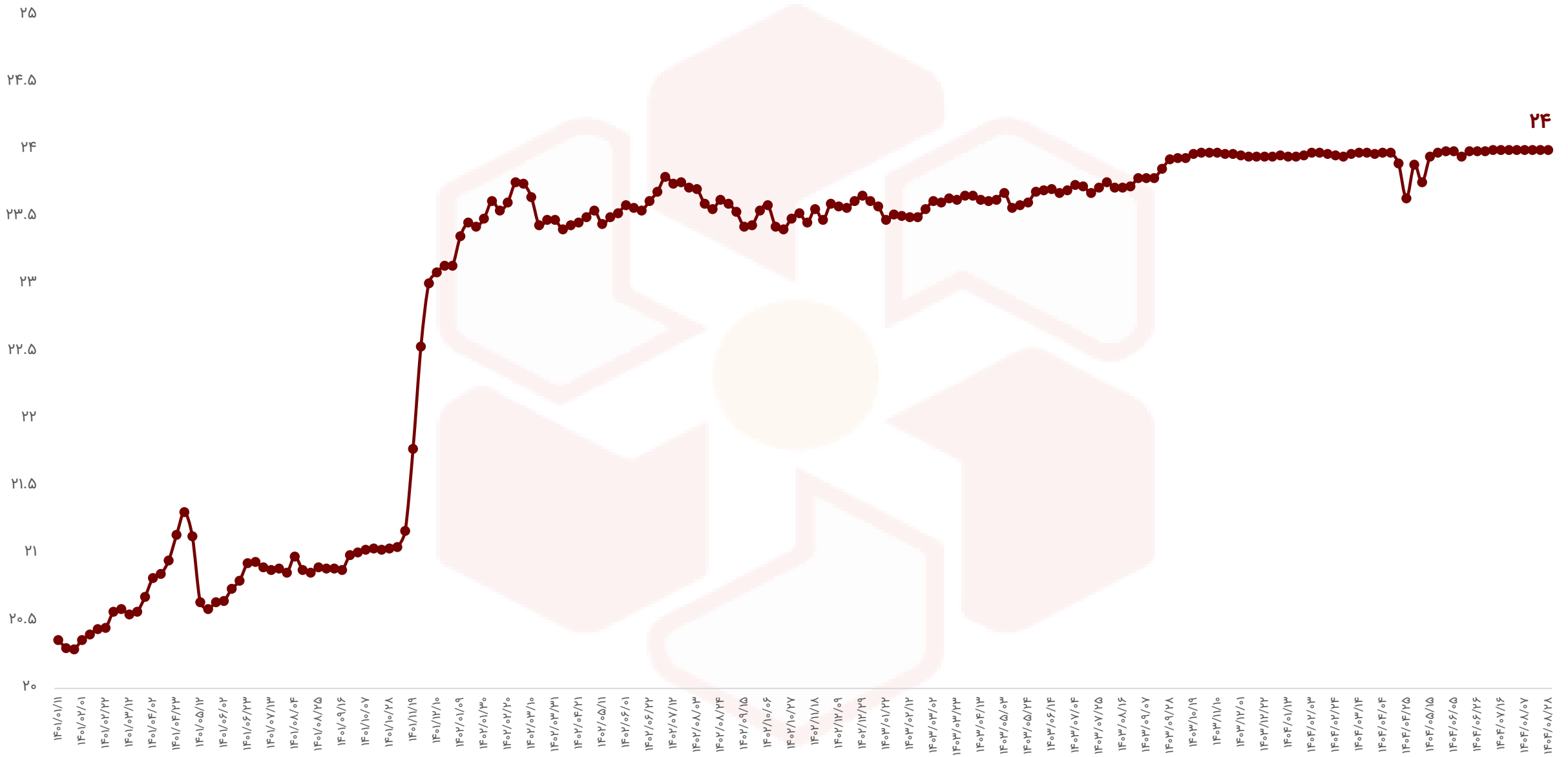


بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار فروش در هفت روز گذشته



- هزار موقعیت باز -

روند نرخ بهره بین بانکی (%)



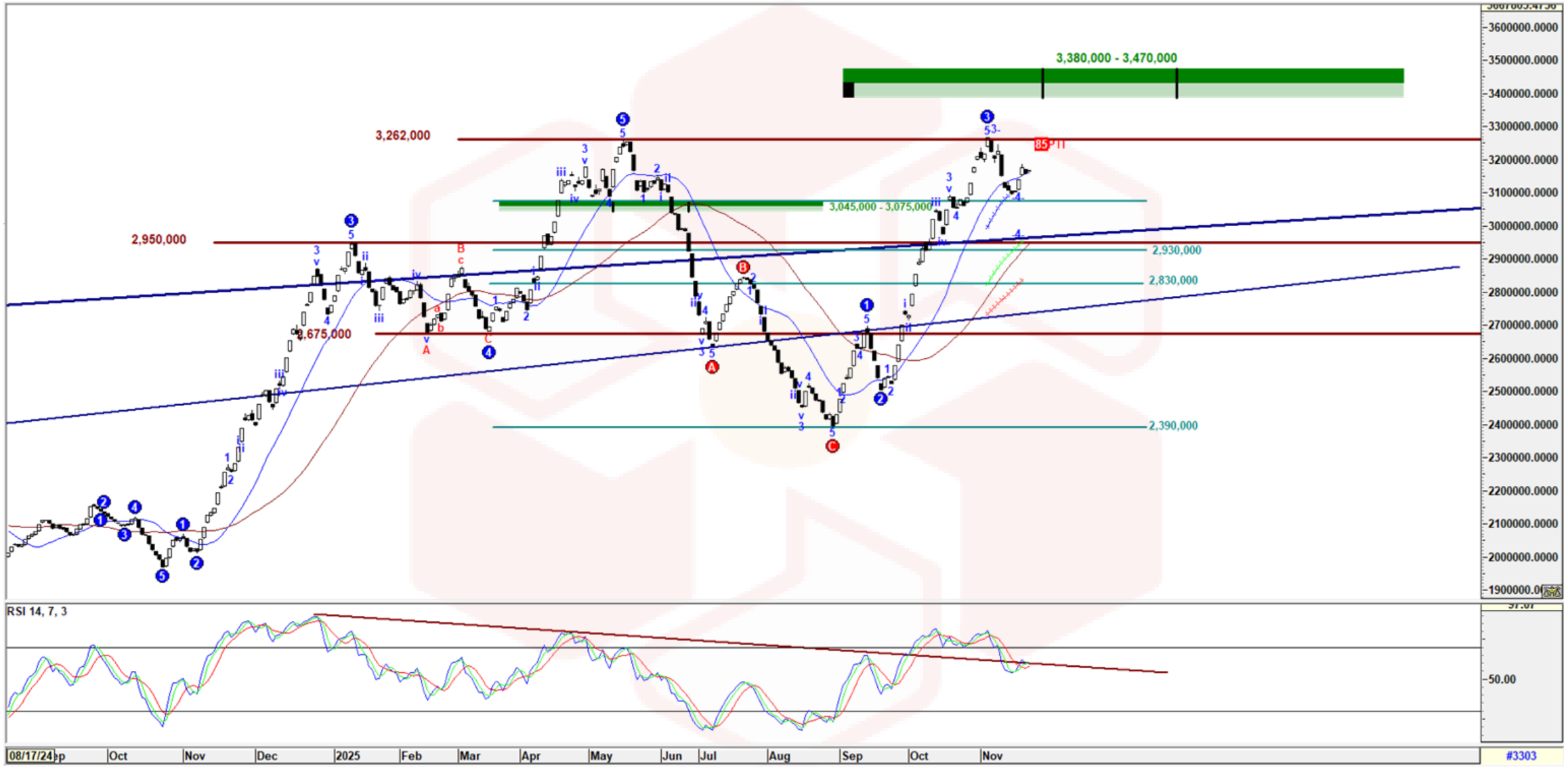
اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۱۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۹-۱۶	۱۵	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۸۳,۷۱۰	۴۸.۱۰%
اخزا۱۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۰-۱۴	۴۳	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۲,۴۱۰	۴۱.۴۳%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۶۵۳	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۰,۹۷۰	۳۶.۷۸%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۳۲۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۶,۳۰۰	۳۶.۴۳%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۴۱۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۱,۹۸۰	۳۶.۴۲%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۴۳۶	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۹۰,۰۰۰	۳۶.۳۷%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۳۸۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۷,۳۳۰	۳۶.۳۶%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۳۸۰	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۵۸۰	۳۶.۲۵%
اخزا۲۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۲۰۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۴۱,۰۰۰	۳۵.۵۴%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۳۵۲	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۹,۰۸۰	۳۴.۷۶%
اخزا۲۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۵,۵۱۰	۳۲.۹۲%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۴۱۵	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۹۷,۱۰۰	۳۱.۵۸%

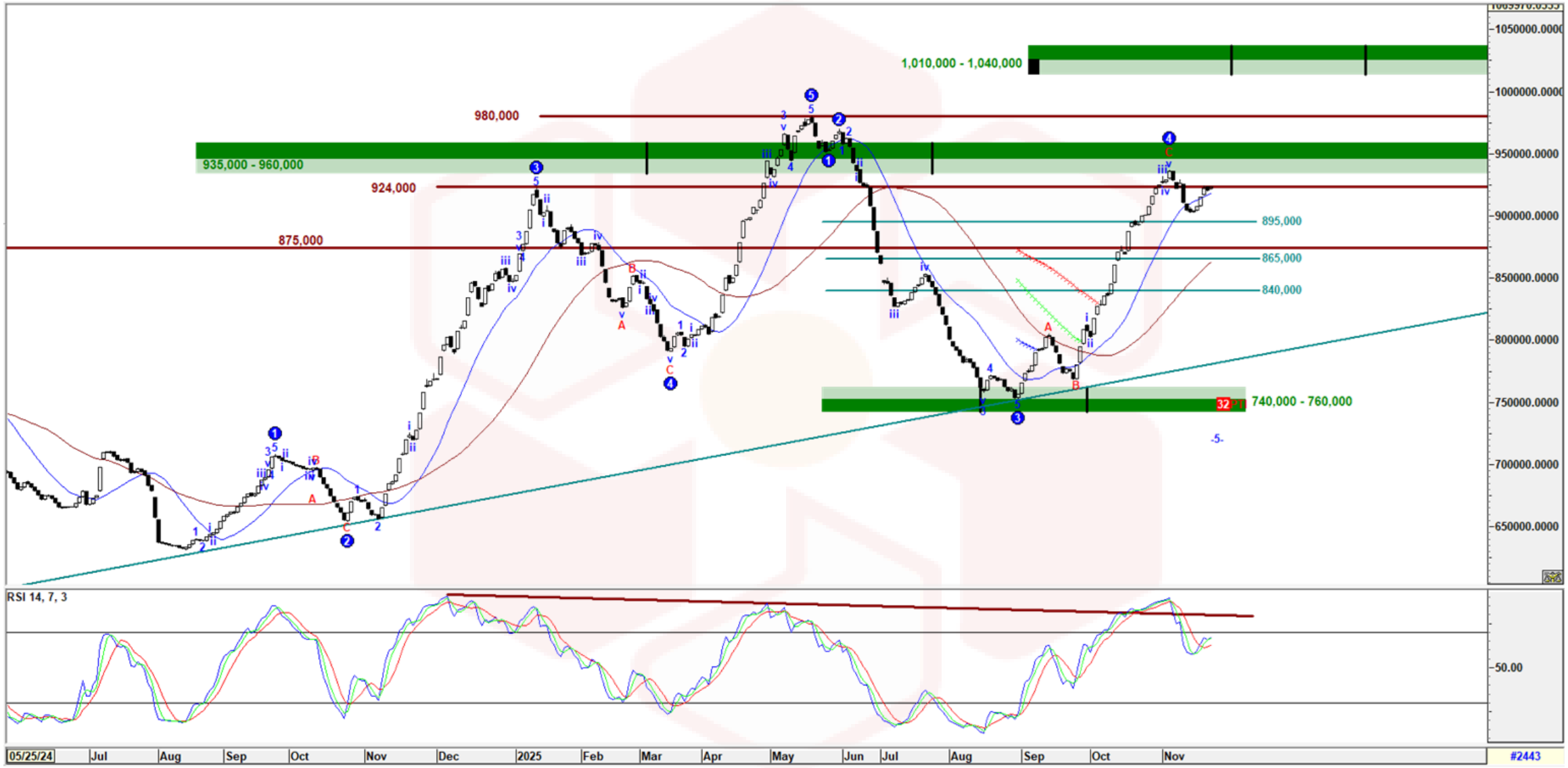
وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۰۷۱	۴,۰۷۶	(۰.۱%)	۴,۰۹۲	(۰.۵%)
سکه امامی (ریال)	۱,۱۷۵,۰۵۰,۰۰۰	۱,۱۹۵,۰۵۰,۰۰۰	(۱.۷%)	۱,۱۳۱,۹۵۰,۰۰۰	۳.۸%
دلار آزاد (ریال)	۱,۱۳۵,۰۰۰	۱,۱۲۱,۰۰۰	۱.۲%	۱,۰۷۸,۵۰۰	۵.۲%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۶۲.۵	۶۴.۲	(۲.۷%)	۶۳.۴	(۱.۴%)
بیت کوین (دلار)	۸۳,۸۱۴	۹۵,۱۰۴	(۱۱.۹%)	۱۰۷,۶۹۸	(۲۲.۲%)
آلومینیوم LME (دلار)	۲,۸۰۶	۲,۸۶۰	(۱.۹%)	۲,۸۱۰	(۰.۱%)
مس LME (دلار)	۱۰,۷۹۵	۱۰,۸۳۵	(۰.۴%)	۱۰,۶۷۳	۱.۱%
روی LME (دلار)	۲,۹۹۳	۳,۰۱۹	(۰.۹%)	۳,۰۲۹	(۱.۲%)
سرب LME (دلار)	۱,۹۹۰	۲,۰۷۰	(۳.۸%)	۱,۹۹۵	(۰.۲%)
انس پلاتین (دلار)	۱,۵۲۰	۱,۵۵۹	(۲.۵%)	۱,۵۷۵	(۳.۵%)
اوره فوب خاورمیانه (دلار)	۴۱۱	۴۰۸	۰.۷%	۳۹۵	۴.۱%

بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل هم‌وزن



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege