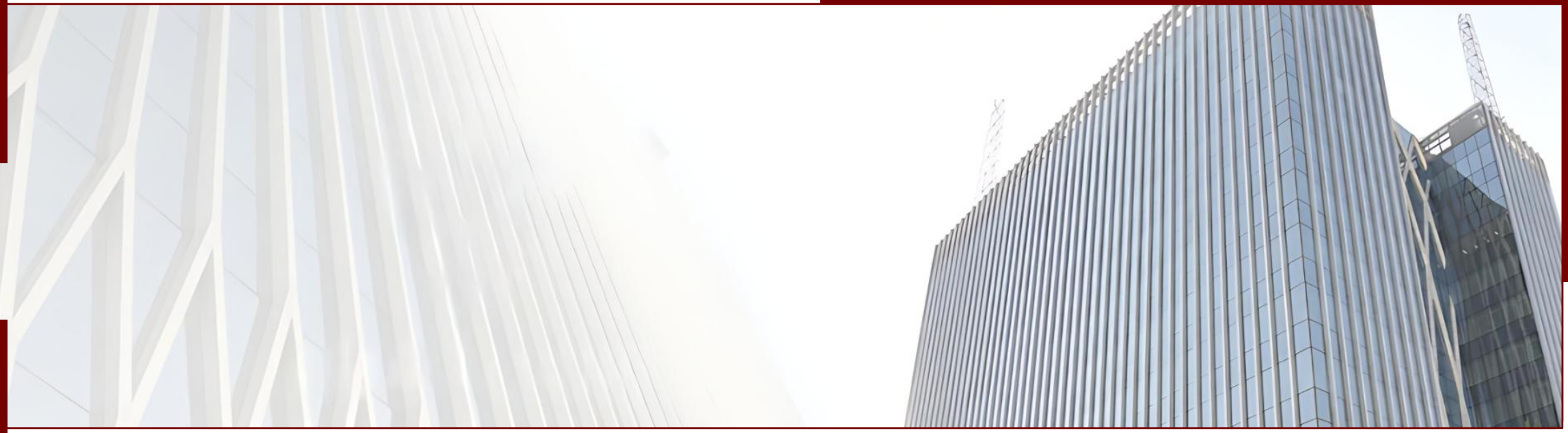


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۲۸ آذر ۱۴۰۴"

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



مذاکرات اوکراین و روسیه با حل ۹۰ درصد از اختلافات به پیشرفت چشمگیر رسید

رویترز به نقل از مقام آمریکایی گزارش داد: ۹۰ درصد اختلافات اوکراین و روسیه حل شده و ترامپ از روند مذاکرات ابراز خشنودی کرده و معتقد است توافق از هر زمان دیگری نزدیک‌تر و پیشرفت بزرگی در تضمین‌های امنیتی به این کشور حاصل شده است. تمرکز اصلی هم جلوگیری از توسعه طلبی روسیه در غرب اوکراین بوده و روسیه در نسخه نهایی، تضمین‌ها را خواهد پذیرفت. بر اساس این گزارش، تروئیکای اروپا از پیشرفت قابل توجه در آخرین دور مذاکرات روسیه و اوکراین خبر داد و صدر اعظم آلمان نیز مذاکرات روسیه و اوکراین را بهترین فرصت برای آغاز روند واقعی صلح دانست. برخی رسانه‌ها هم مدعی شدند روسیه در چارچوب توافق نهایی با عضویت اوکراین در اتحادیه اروپا موافقت کرده است.



۵۱ هزار سکه در آخرین پیش فروش بانک مرکزی تخصیص یافت

هفتمین حراج پیش فروش سکه تمام، نیم و ربع سکه بهار آزادی ضرب سال ۱۳۸۶ با سررسید پنجم فرودین سال آتی در مرکز مبادله انجام شد. در این مرحله ۵۱.۵ هزار قطعه شامل ۲.۹ هزار ربع، ۱۴.۲ هزار نیم و ۱۷.۲ هزار تمام سکه به متقاضیان تخصیص داده شد. بر اساس این گزارش متقاضی موظف است در هنگام دریافت سکه طلای خریداری شده از شعبه انتخاب شده در سامانه تا ۷ روز کاری از زمان شروع تحویل به ازای هر قطعه مسکوک طلا مبلغ ۳۰ هزار تومان به عنوان هزینه تحویل به شعبه بانک عامل پرداخت کند.



نمادهای بازار اول و دوم بورس از چهارشنبه مشمول معاملات TALخواهد شد

معاون عملیات بازار شرکت بورس با اشاره به اطلاعیه ۱۳ آبان، اعلام کرد: تمامی نمادهای حاضر در بازار اول و دوم بورس از چهارشنبه سوم دی در مرحله معاملات پایانی (TAL) قابلیت انجام معامله خواهند داشت. شرکت‌های کارگزاری عضو بورس نسبت به تطبیق و بروز رسانی سامانه‌های معاملاتی برای نمادهای مشمول و اطلاع رسانی به‌کاربران اقدامات لازم را به عمل آورند.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



عرضه اولیه ۵ درصد سهام پتروشیمی اروند دوشنبه ۱ دی ماه

پانزدهمین شرکت جدید سال با عرضه اولیه ۵ درصد سهام پتروشیمی اروند و امکان حضور همه سهامداران، دوشنبه این هفته وارد بورس می شود. بر اساس این گزارش، مقرر شده ۶۰۰ میلیون سهم معادل ۵ درصد سهام "اروند" به روش ثبت سفارش به عموم مردم واگذار شود. دامنه قیمت هر سهم بین ۳۳,۲۵۵ تا ۳۷,۵۰۰ ریال و سهمیه هر سهامدار حقیقی و حقوقی هم ۲۰۰۰ سهم تعیین شده که احتمال دارد در صورت استقبال از آمار سهمیه کاسته شود. بنابراین در حالت اولیه، حداکثر نقدینگی مورد نیاز حدود ۷.۵ میلیون تومان خواهد بود.



نحوه معامله صندوق‌های نقره بورس کالا اعلام شد

مدیر بازار مشتقه و ابزارهای نوین مالی بورس کالا، گفت: در پی اقدام راهبردی سازمان بورس در صدور مجوز تأسیس صندوق‌های مبتنی بر اوراق بهادار نقره، بورس کالا پس از تکمیل مدارک نهادهای مالی، آمادگی برای آغاز پذیره نویسی این صندوق‌ها را طی هفته جاری به سازمان بورس اعلام خواهد کرد. وی افزود: معاملات صندوق‌های نقره، مشابه صندوق‌های طلا در روزهای شنبه یا چهارشنبه و از ساعت ۱۲ تا ۱۸ انجام می شود. دامنه نوسان قیمت هم ۱۰ درصد مثبت و منفی تعیین شده است. آقای آراسته اعلام کرد: با اعمال تغییرات در زیرساخت‌های بازار مشتقه و گواهی سپرده کالایی از هفته جاری، مقدمات راه‌اندازی قراردادهای اختیار معامله نقره نیز فراهم خواهد شد. به این ترتیب، زنجیره ابزارهای مالی نقره در بورس کالا بصورت کامل در دسترس فعالان بازار قرار می‌گیرد.



" کیمازی" با ۲۸,۰۶۷ ریال وارد بازار سهام شد

فرآیند عرضه اولیه ۱۲ درصد از سهام شرکت کیمیا کالای رازی با قیمت ارزش گذاری ۲۵,۹۰۵ ریالی به روش ترکیبی در فرابورس انجام و در مرحله اول با عرضه ۴ درصدی هر سهم با قیمت ۲۸,۰۶۷ ریال به صندوق‌های سرمایه‌گذاری معامله شد. براساس این گزارش، عرضه "کیمازی" شامل سهمیه ۲۶۷ هزار و ۵۰۰ سهمی به سرمایه‌گذاران واجد شرایط بود که ۸۱ صندوق متقاضی قادر به خرید این سهم شدند. در مرحله دوم، ۸ درصد دیگر با حداکثر سهمیه ۸۵ سهمی به بیش از ۱.۱ میلیون سهامدار حقیقی و ۱۱۴۵ سهامدار حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق گرفت. مشاور عرضه هم کارگزاری توسعه معاملات خردمند و متعهد خرید تامین سرمایه لوتوس پارسیان بود.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

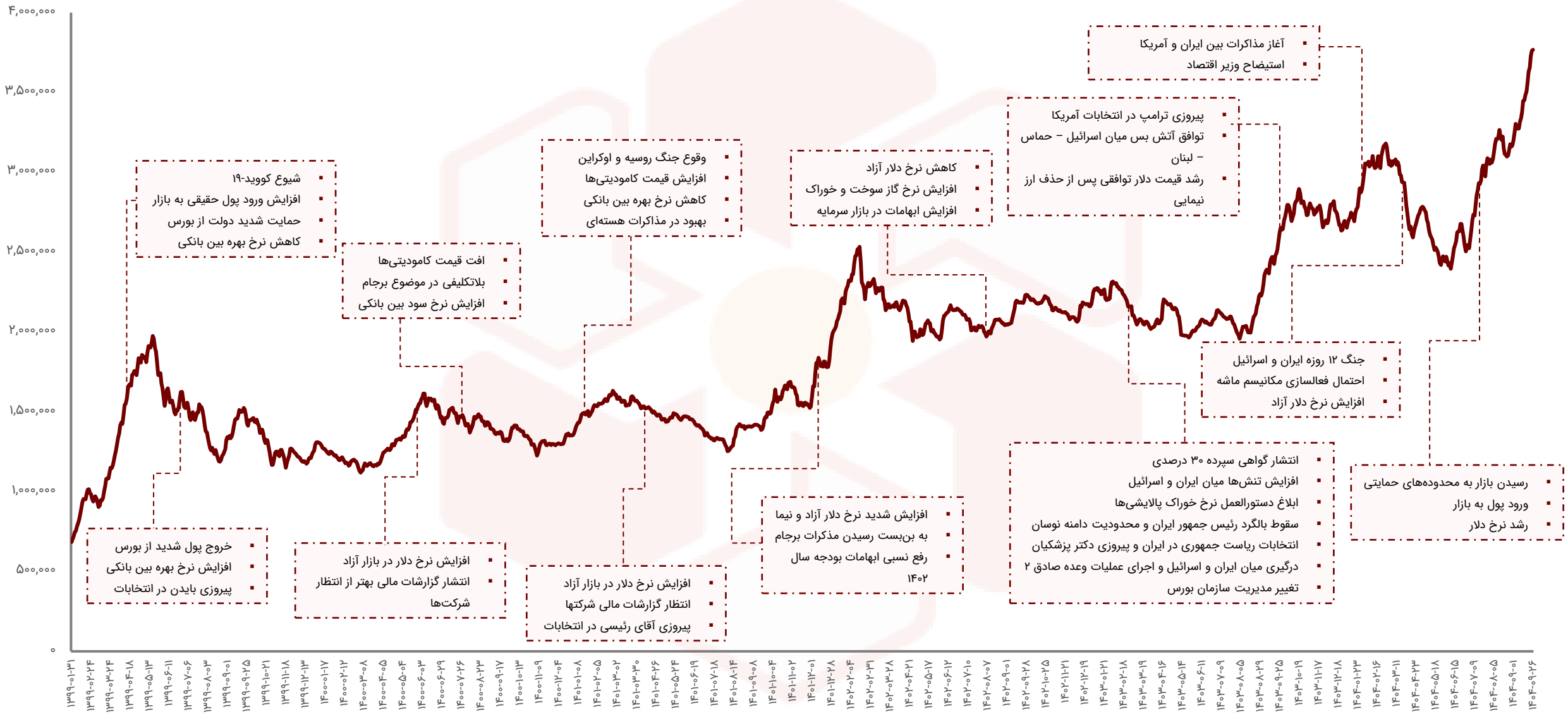
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

در هفته اخیر، بازار سهام با پشتوانه‌ی تداوم ورود نقدینگی حقیقی و محرک رشد نرخ ارز در بازار غیررسمی، عملکردی درخشان از خود بر جای گذاشت. شاخص کل با ثبت رشدی ۵/۷ درصدی بر ارتفاع ۳,۷۶۷,۴۸۲ واحد ایستاد و شاخص کل هم‌وزن نیز با پیشروی ۴/۷ درصدی به سطح ۱,۰۴۷,۹۳۴ واحد رسید. ارزش معاملات خرد در این هفته به بیش از ۶۰ هزارمیلیارد تومان رسید که بیشترین ارزش معاملات خرد ثبت شده از اردیبهشت ۱۴۰۴ است؛ . همچنین میانگین ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم با رشد ۳۱.۶ درصد از ۹,۲۰۴ میلیارد تومان به ۱۲,۱۱۰ میلیارد تومان رسید. بازار سهام هفته را با روندی مثبت شروع کرد و اگرچه در روز یکشنبه برخی عرضه‌ها مشاهده شد، اما قدرت تقاضا برتری داشت و شاخص کل تا میانه‌های روز سه‌شنبه به صعود خود ادامه داد و موفق به ثبت سقف جدید تاریخی در سطح ۳,۸۰۴,۴۲۹ واحد گردید. پس از لمس سقف جدید، جهت بازار تغییر کرد و از فاز مثبت به منفی گرایید. روز چهارشنبه نیز صحنه زورآزمایی میان خریداران و فروشندگان بود. مهم‌ترین رویداد خبری هفته، ابلاغ تغییرات در «حجم مبنا» برای شرکت‌ها غیر از بازار پایه از تاریخ ۱ دی ماه بود. این تصمیم که سرآغاز تحولات اساسی در بازار محسوب می‌شود، نویدبخش حل یکی از چالش‌های دیرینه و ساختاری بازار سرمایه است. در سمت دیگر و در بازارهای موازی، صندوق‌های طلا شاهد خروج شدید پول و شکل‌گیری حباب منفی بودند.

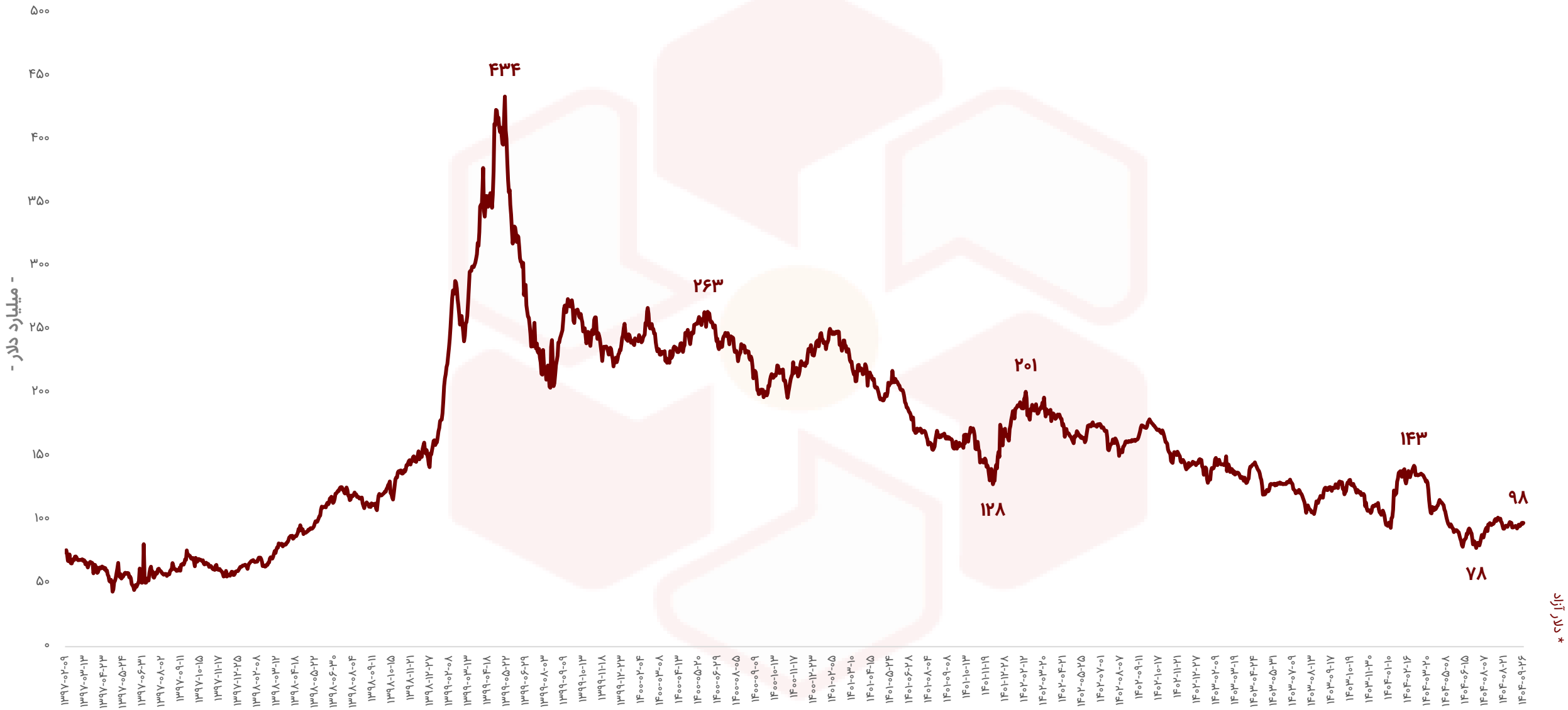
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۳،۵۶۱،۴۷۷	۳،۷۶۷،۴۸۲	۲۰۶،۰۰۵	%۵.۸
شاخص هم وزن (واحد)	۱،۰۰۰،۷۴۱	۱،۰۴۷،۹۳۴	۴۷،۱۹۳	%۴.۷
ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم (میلیارد تومان)	۶۰,۵۵۲		۱۴،۵۳۴	%۳۱.۶
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۵،۴۶۷		-	-

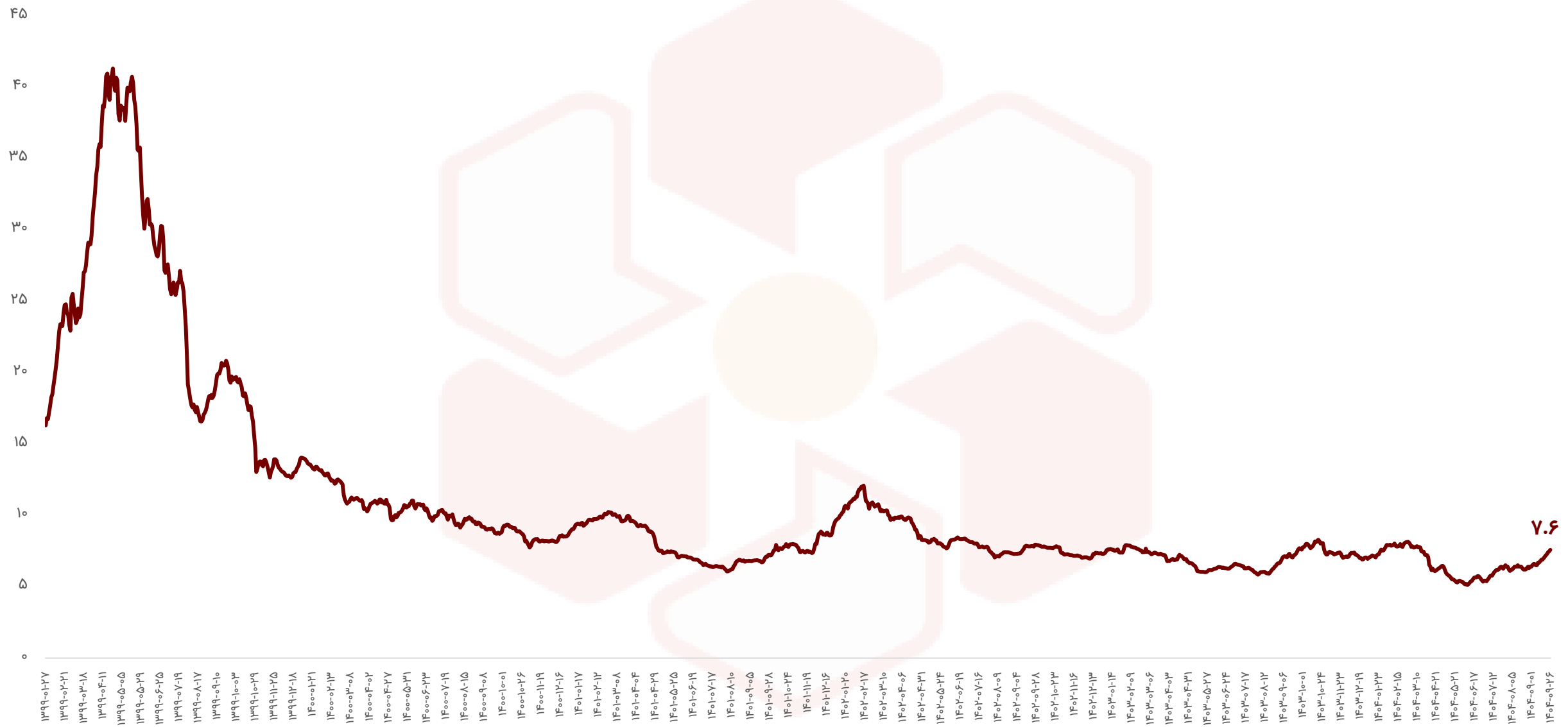
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



ارزش دلاری بازار*

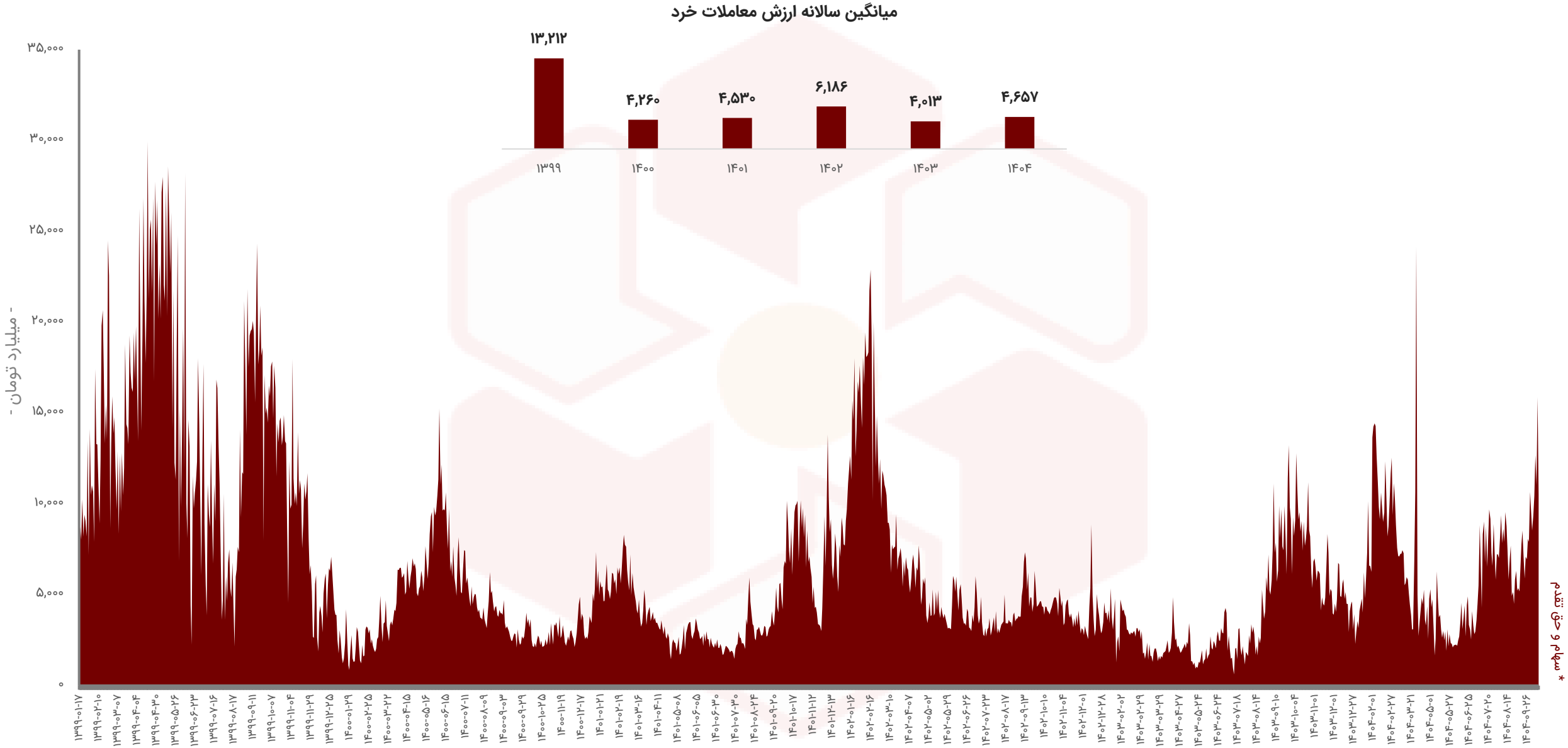


نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)

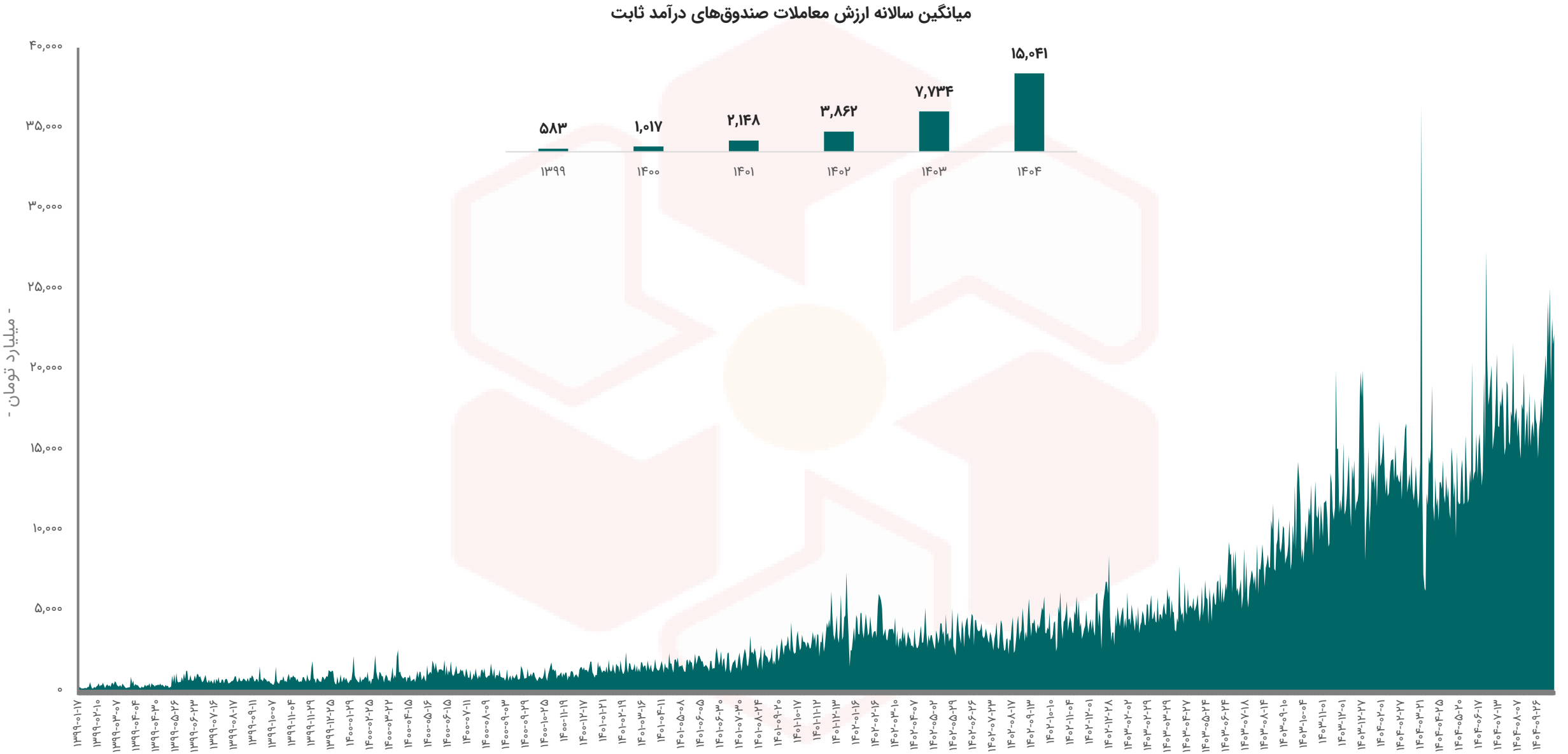


خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

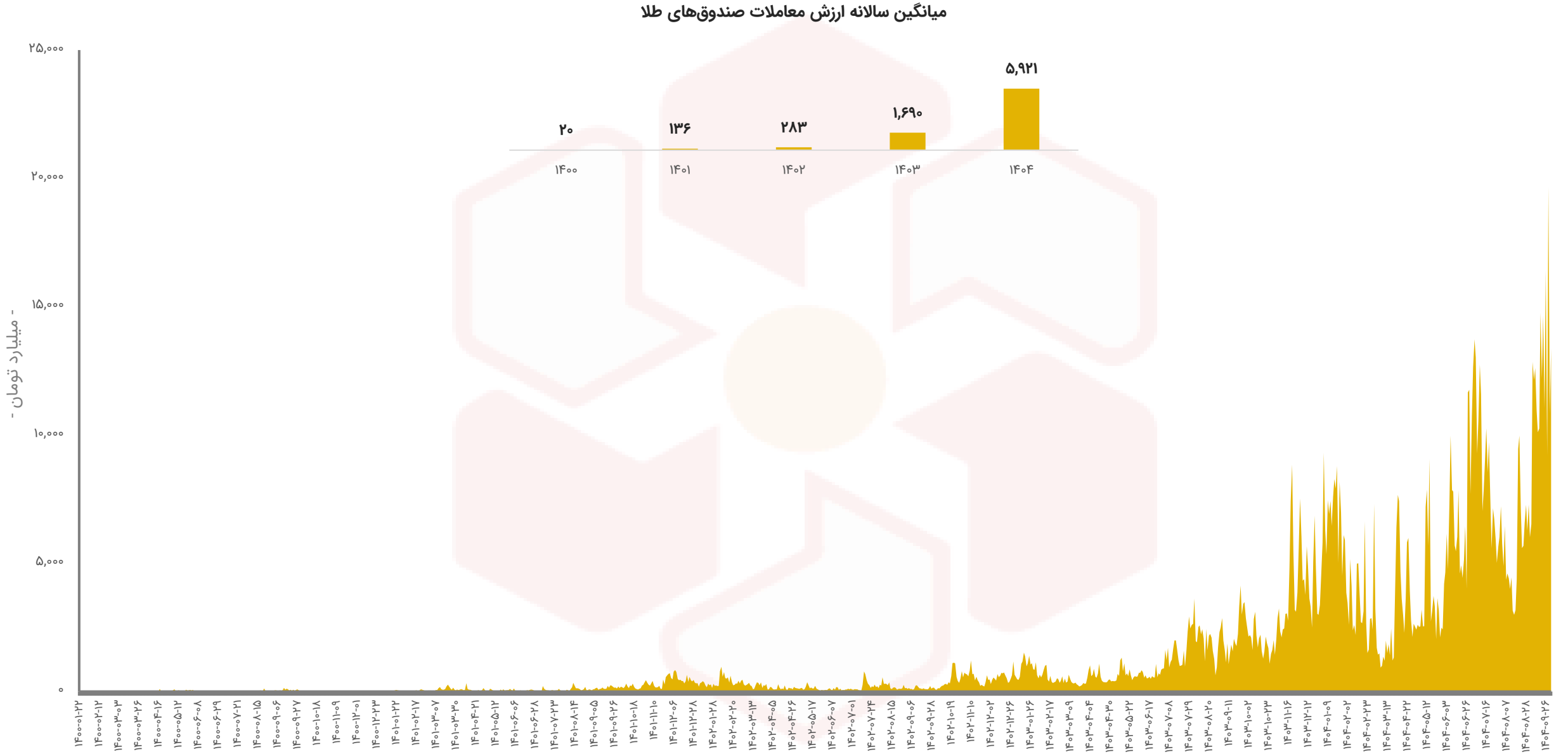
ارزش معاملات خرد سهام*



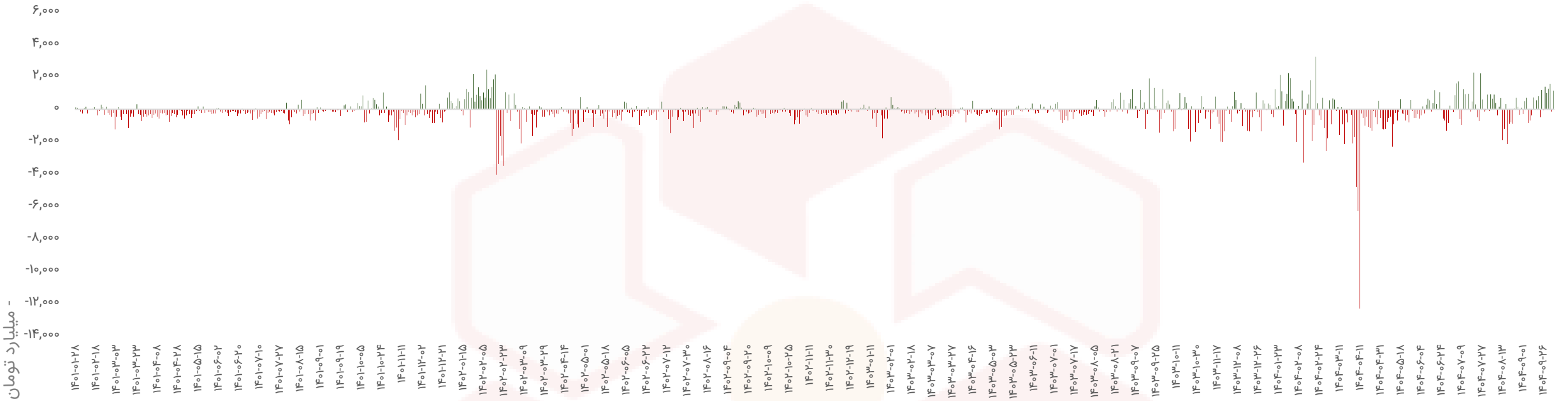
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



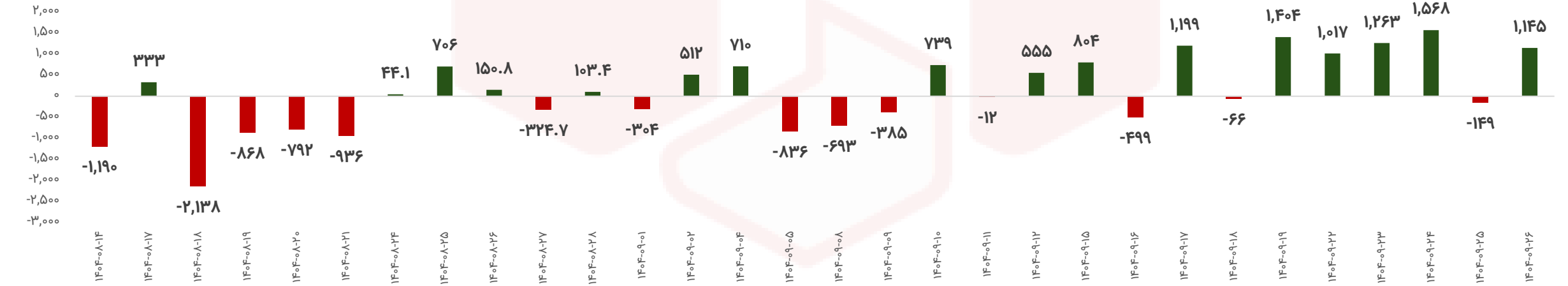
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



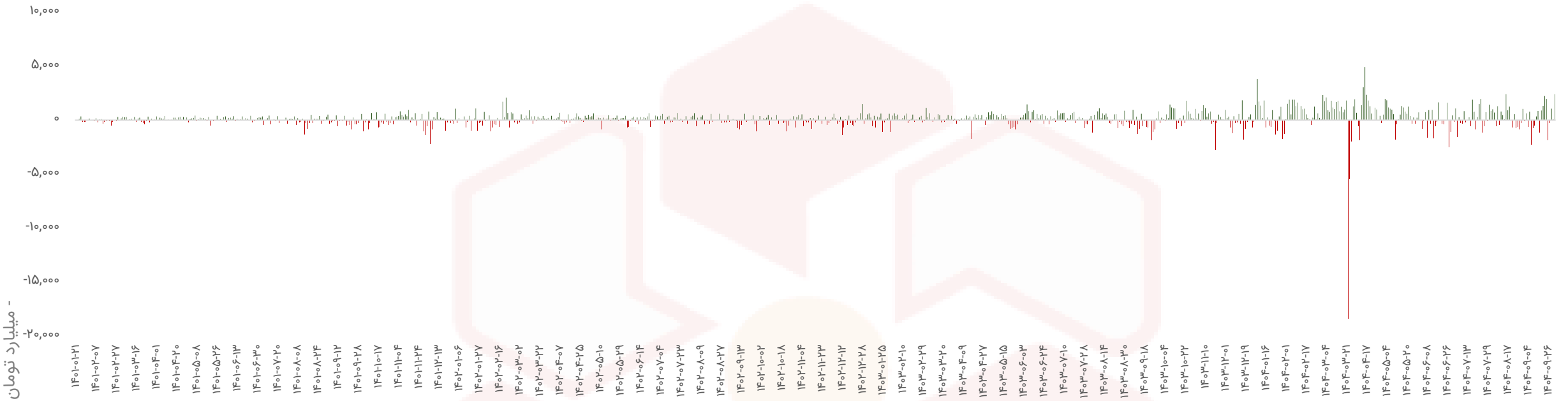
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



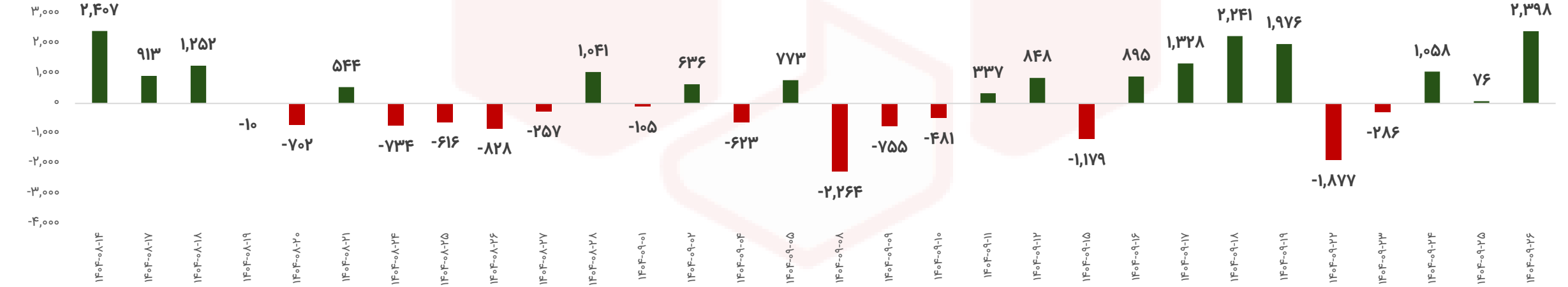
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



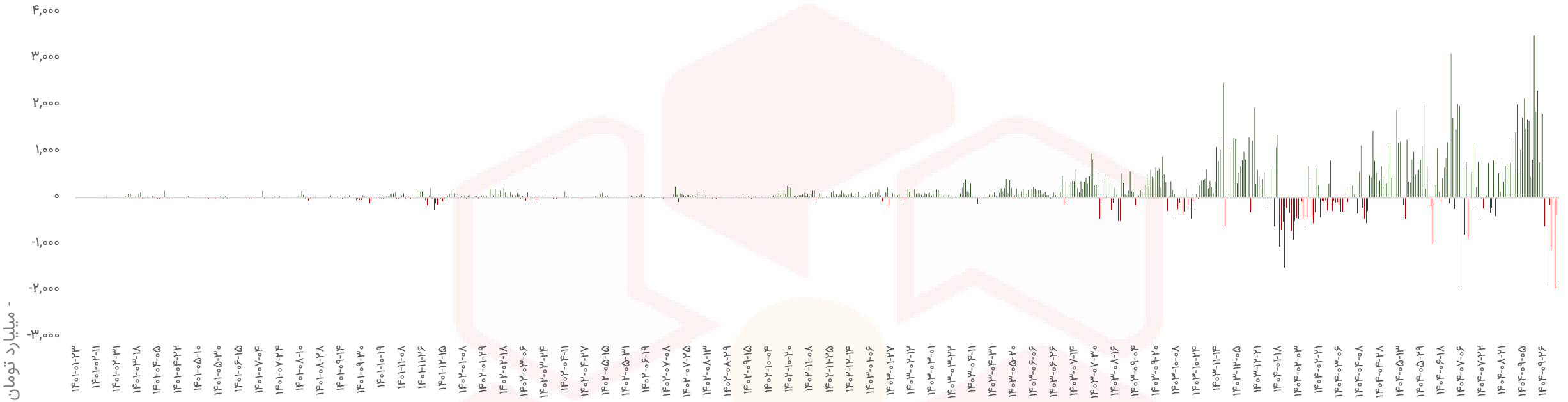
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



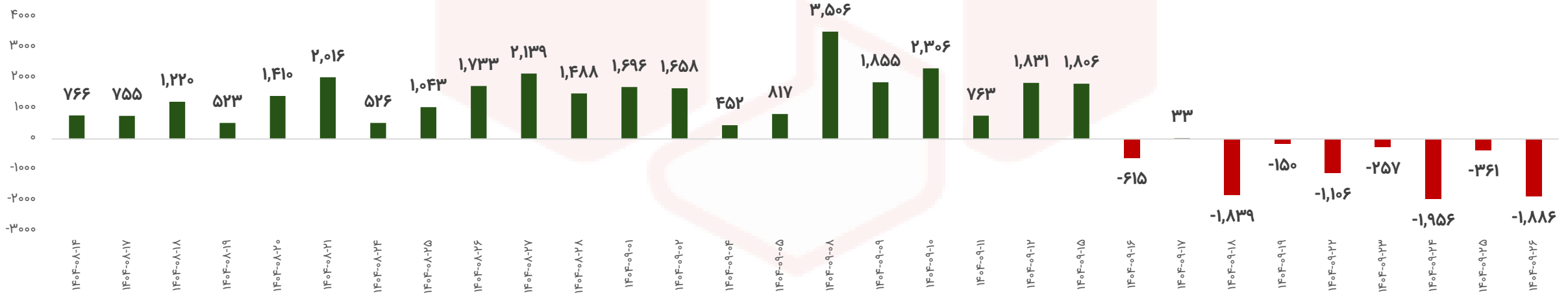
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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	شرکت	بازدهی (%)
۱	استخراج کانه‌های فلزی	%۸.۹
۲	کانی غیرفلزی	%۷.۴
۳	دارویی	%۶.۸
۴	فرآورده‌های نفتی	%۶.۶
۵	فلزات اساسی	%۶.۴

صنایع با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	بازدهی (%)
۱	منسوجات	(%۲.۱)
۲	سیمان آهک گچ	%۰.۲
۳	استخراج زغال سنگ	%۱.۵
۴	سرمایه‌گذاریها	%۲.۱
۵	خودرو و قطعات	%۲.۵

نمادها با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	بازرگانی و تولیدی مرجان کار	کمرجان	%۱۸.۷
۲	دارو جابر ابن حیان	دجابر	%۱۸.۷
۳	فرآورده‌های نسوز ایران	کفرا	%۱۸.۵
۴	پتروشیمی بوعلی سینا	بوعلی	%۱۸.۳
۵	داروسازی دانا	ددانا	%۱۸.۲

نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	بیمه میهن	میهن	(%۹.۴)
۲	نساجی هدیه البرز مشهد	محتشم	(%۹.۳)
۳	آسیا سیر ارس	حآسا	(%۹.۱)
۴	لیزینگ آریادانا	ولانا	(%۸.۶)
۵	بیمه حکمت صبا	وحکمت	(%۷.۴)

ترین‌های بازار در هفته اخیر

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	شیمیایی	۱۲،۷۶۷
۲	بانکها و موسسات اعتباری	۱۰،۶۵۲
۳	فلزات اساسی	۷،۹۸۹
۴	استخراج کانه‌های فلزی	۵،۵۱۵
۵	فرآورده‌های نفتی	۵،۳۷۷

کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	چاپ	۴۷
۲	محصولات کاغذی	۱۴۲
۳	پیمانکاری صنعتی	۱۴۶
۴	منسوجات	۱۵۸
۵	استخراج زغال سنگ	۱۷۴

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وبملت	۱،۴۵۲	۱.۸
حآفرین	۱،۷۵۷	۲.۱
کوثر	۲،۱۶۵	۲.۵
نوین	۲،۲۹۴	۲.۶
البرز	۲،۶۶۵	۲.۹
ثبهساز	۲،۶۹۰	۳
ثامید	۲،۰۵۸	۳
شساخت	۱۰،۲۳۰	۳.۲
دانا	۳،۱۲۴	۳.۲
ونوین	۴،۸۲۹	۳.۴

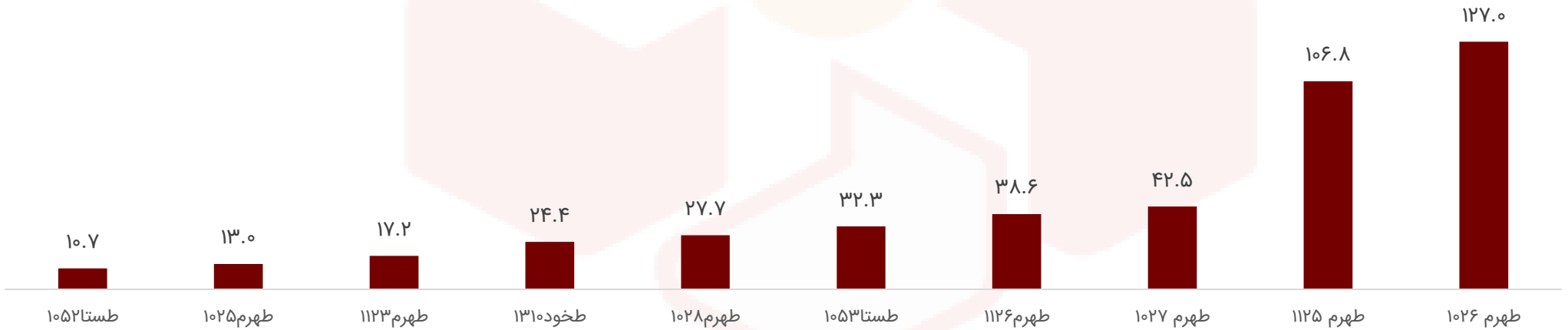
بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

ارزش معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



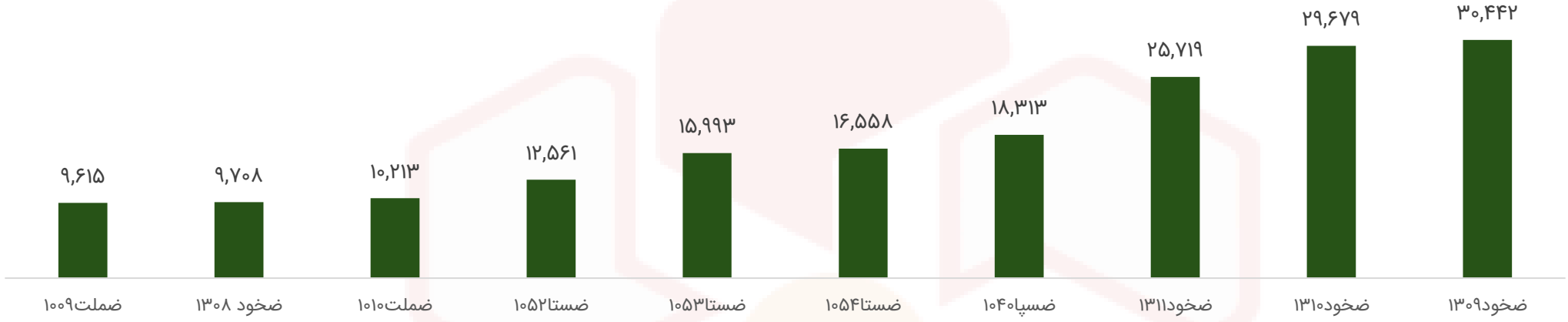
- میلیارد تومان -

ارزش معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته

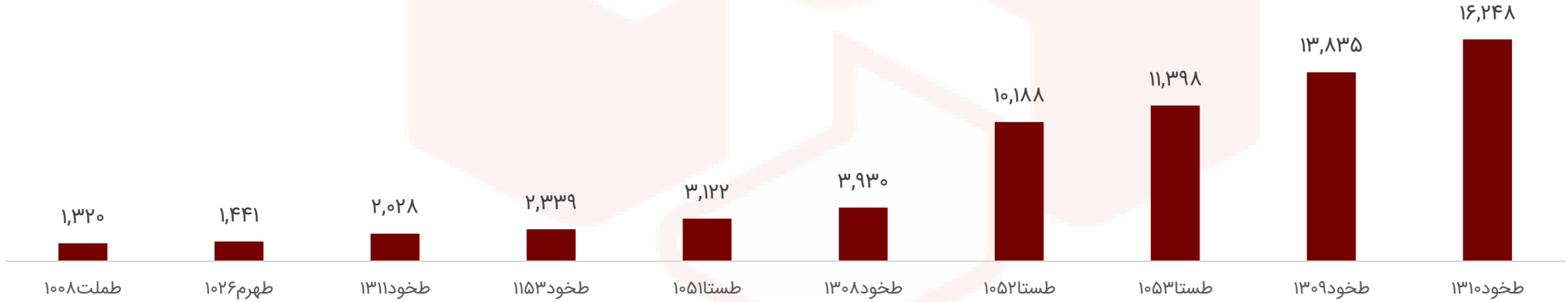


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



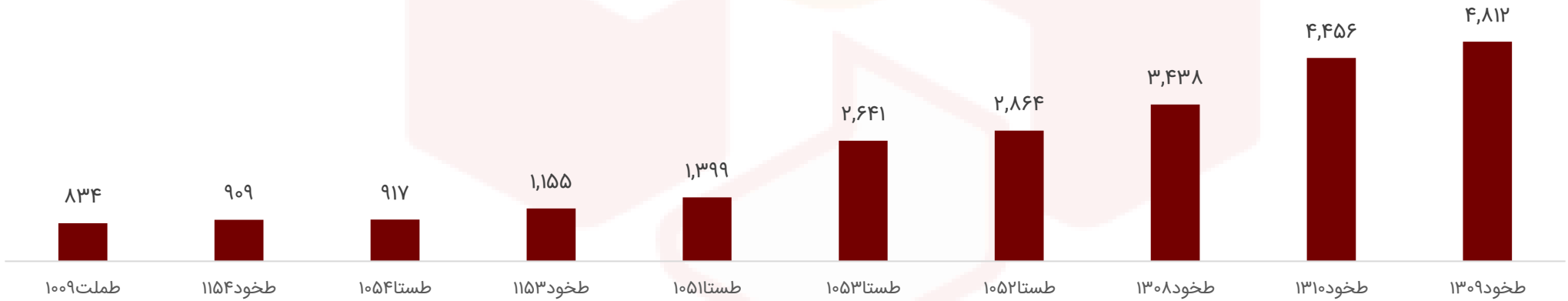
- هزار برگه سهم -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار خرید در هفت روز گذشته

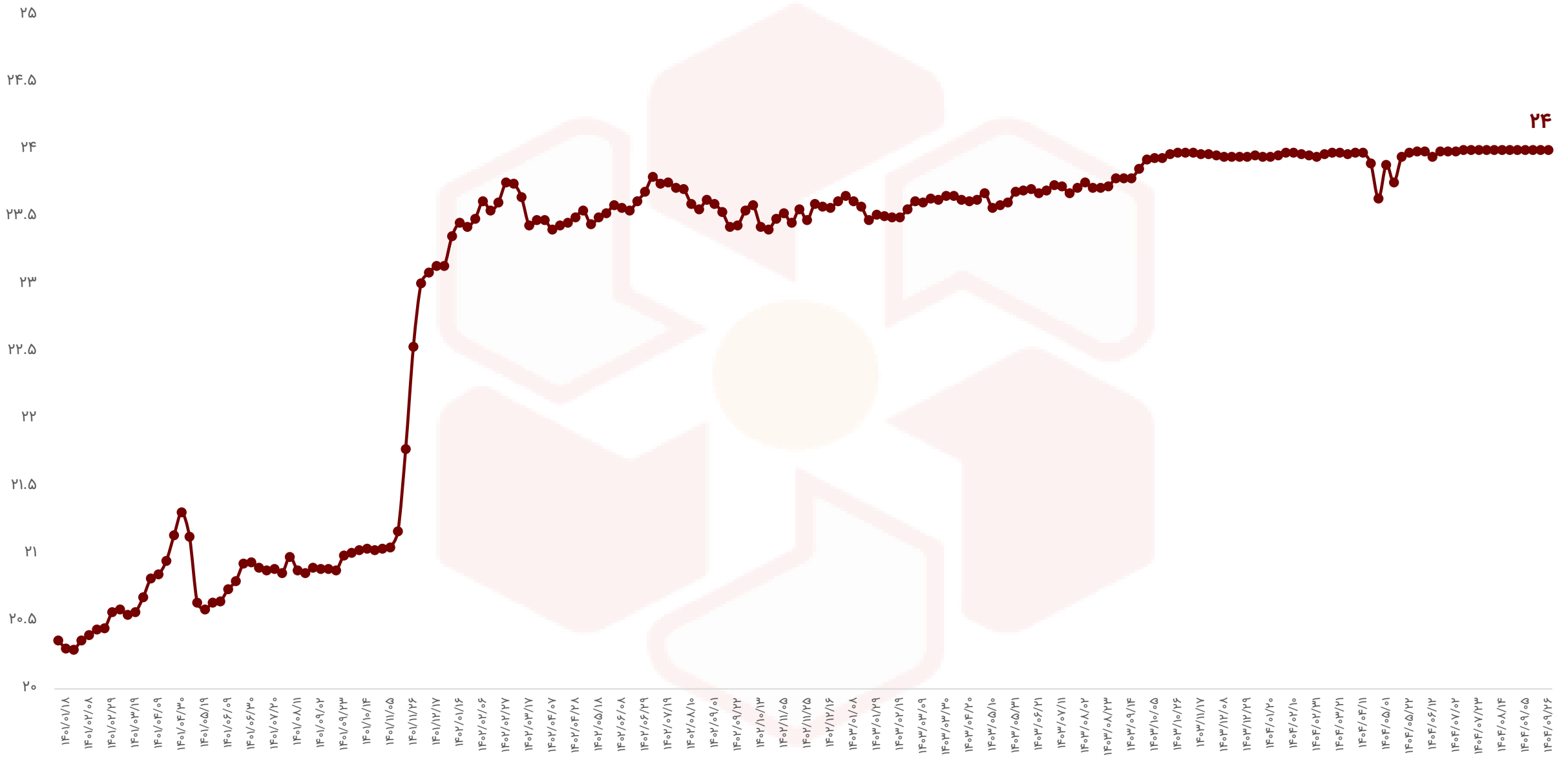


بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار فروش در هفت روز گذشته



- هزار موقعیت باز -

روند نرخ بهره بین بانکی (%)



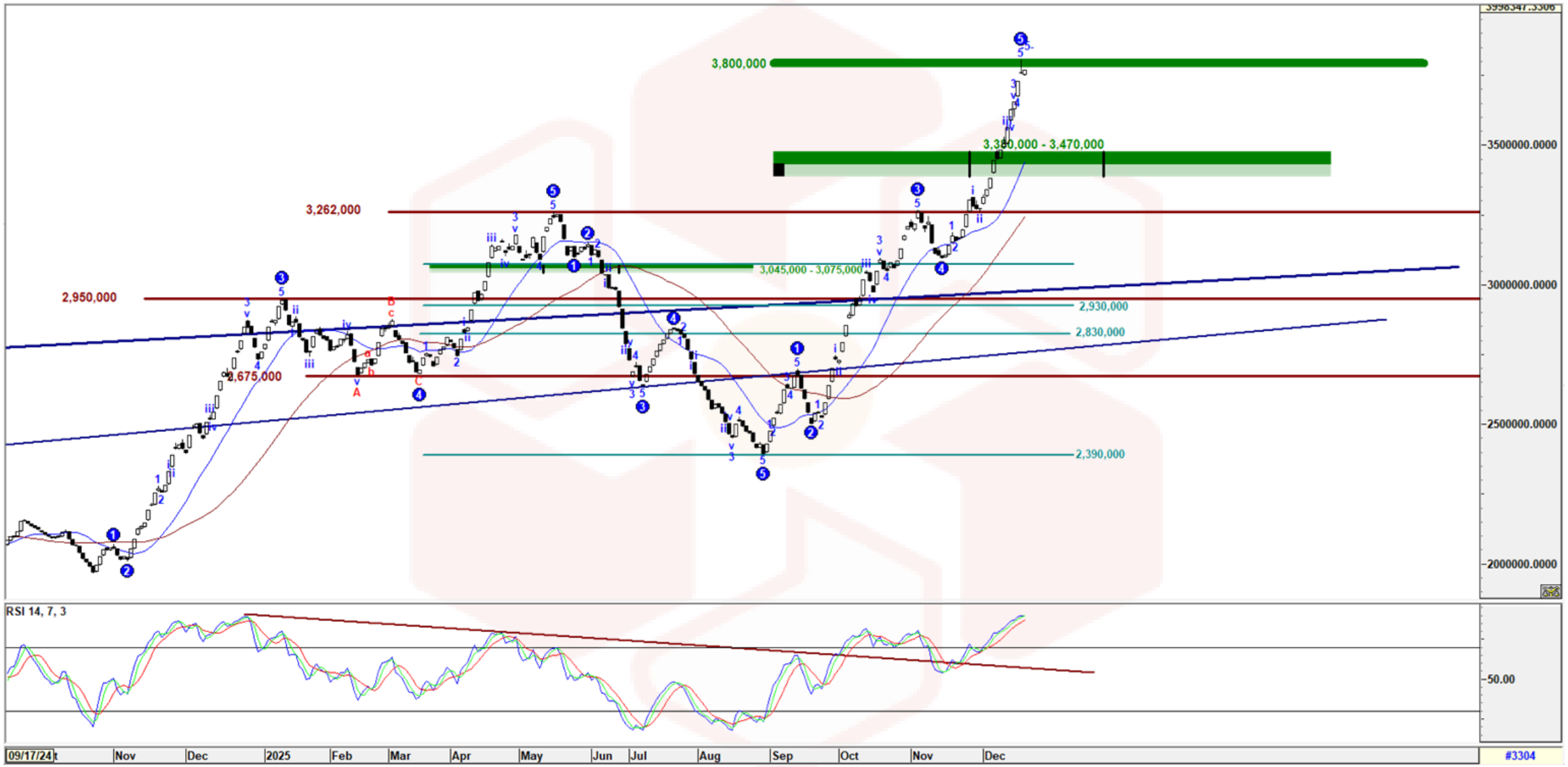
اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۱۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۰-۱۴	۱۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۸۲,۳۹۰	۴۸.۰۷%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۶۲۵	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۷,۷۵۰	۳۷.۶۱%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۸۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۲,۶۳۰	۳۷.۰۵%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۴۰۸	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۲,۱۱۰	۳۶.۸۰%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۳۵۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۶,۲۲۰	۳۶.۵۳%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۳۵۲	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۴,۱۱۰	۳۶.۲۷%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۳۲۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۴,۸۵۰	۳۵.۲۶%
اخزا۲۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۱۷۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۵۸,۶۰۰	۳۵.۱۹%
اخزا۲۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۷۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۳۷,۵۴۰	۳۴.۴۴%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۲۹۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۷۶,۰۸۰	۳۴.۱۵%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۹۸۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۴%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۸۷	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۵,۶۵۰	۳۰.۹۴%

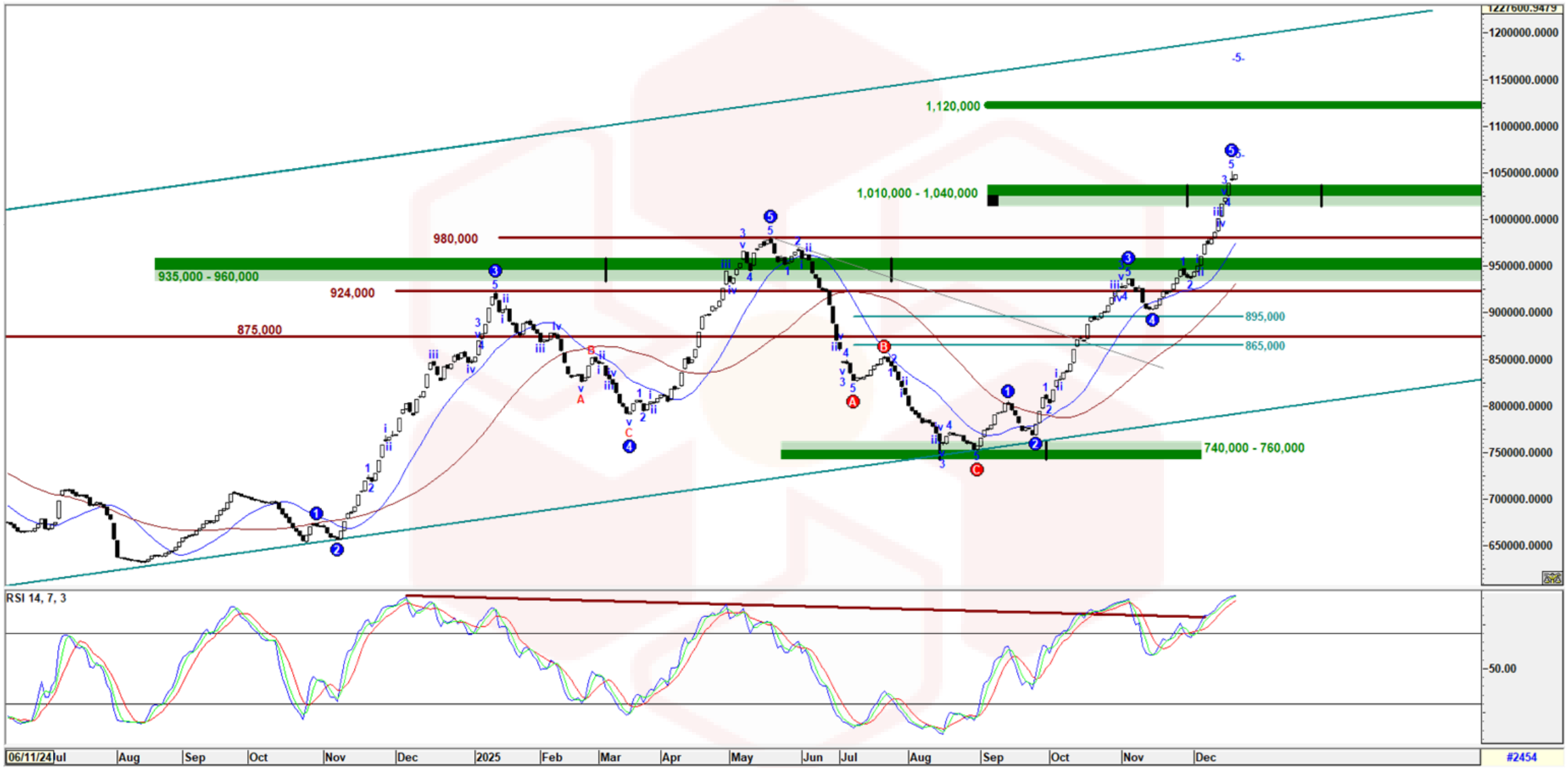
وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۳۴۴	۴,۲۹۴	۱.۲%	۴,۰۷۹	۶.۵%
سکه امامی (ریال)	۱,۴۴۰,۱۰۰,۰۰۰	۱,۳۴۸,۰۵۰,۰۰۰	۶.۸%	۱,۱۶۳,۱۰۰,۰۰۰	۲۳.۸%
دلار آزاد (ریال)	۱,۳۱۰,۵۰۰	۱,۲۵۷,۰۰۰	۴.۳%	۱,۱۲۷,۰۰۰	۱۶.۳%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۶۰.۴	۶۱.۱	(۱%)	۶۳.۵	(۴.۸%)
بیت کوین (دلار)	۸۸,۱۵۳	۹۰,۰۴۳	(۲.۱%)	۸۹,۱۸۳	(۱.۲%)
آلومینیوم LME (دلار)	۲,۹۵۹	۲,۸۷۷	۲.۸%	۲,۸۱۳	۵.۲%
مس LME (دلار)	۱۱,۸۷۶	۱۱,۵۷۲	۲.۶%	۱۰,۷۵۸	۱۰.۴%
روی LME (دلار)	۳,۰۷۸	۳,۱۳۱	(۱.۷%)	۲,۹۸۶	۳.۱%
سرب LME (دلار)	۱,۹۸۷	۱,۹۷۰	۰.۹%	۲,۰۱۷	(۱.۵%)
انس پلاتین (دلار)	۲,۰۲۰	۱,۷۶۱	۱۴.۷%	۱,۵۵۲	۳۰.۲%
اوره فوب خاورمیانه (دلار)	۳۹۳	۳۹۱	۰.۵%	۴۱۰	(۴.۱%)

بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل هم‌وزن



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege