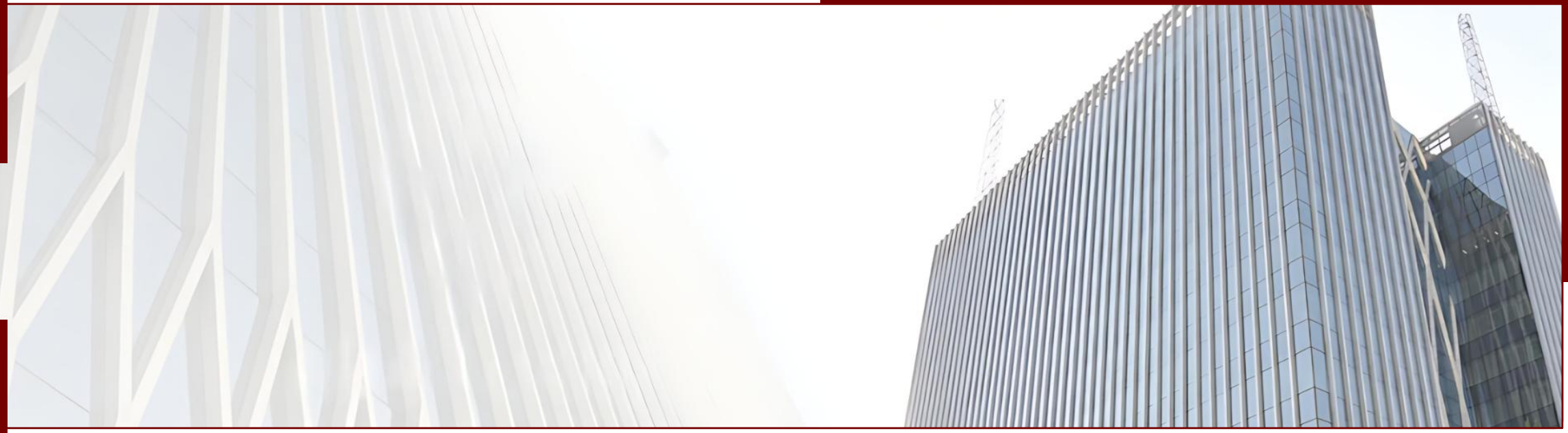


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۵ دی 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



ارزش دو میلیارد دلاری ۴۱ میلیون بشکه نفت توقیف شده ایران و ونزوئلا

طبق داده‌های تانکر ترکرز، ۳ نفتکش توقیف شده توسط ترامپ در آب‌های ونزوئلا، مجموعا ۴۱ میلیون بشکه نفت ایران و ونزوئلا را به ارزش بیش از دو میلیارد دلار جا به جا کرده و با این اقدام هم به فروش نفت ونزوئلا و هم ایران آسیب وارد شده است. بر اساس این گزارش، یک نفتکش مرتبط با ونزوئلا در شرکتی ترکیه‌ای به نام لوئیز مارین ثبت شده که در فهرست تحریم‌های آمریکا قرار دارد. داده‌های ردیابی نشان می‌دهد این نفتکش از بندر رجایی ایران به مقصد ویلمستاد در جزیره کوراسائو در دریای کارائیب حرکت کرد.



آمریکا نفتکش بلا-۱ را توقیف کرد

گارد ساحلی آمریکا یک نفتکش به نام «بِلا ۱» را در آب‌های اقیانوس اطلس توقیف کرد. این کشتی که در فهرست تحریم‌های آمریکا قرار داشت، پس از چند روز تعقیب و بی‌توجهی به دستور توقف، سرانجام تحت کنترل نیروهای آمریکایی درآمد. به نقل از منابع خبری، نفتکش در زمان توقیف هیچ محموله نفتی نداشت و در مسیر حرکت به سمت ونزوئلا بود. این اقدام در ادامه تلاش‌های واشنگتن برای تشدید فشار بر صادرات نفت ونزوئلا و شبکه حمل‌ونقل مرتبط با آن انجام شده است. آمریکا پیش از این نیز چند نفتکش دیگر را به اتهام نقض تحریم‌ها توقیف کرده و اعلام کرده این روند ادامه خواهد داشت.



بودجه ۱۴۰۵ با ریال جدید رونمایی شد

رئیس‌جمهور لایحه بودجه سال ۱۴۰۵ را به مجلس ارائه کرد؛ بودجه‌ای که برای نخستین بار بر اساس قانون جدید پولی و حذف چهار صفر از پول ملی تنظیم شده و همه ارقام آن با واحد پولی جدید محاسبه شده است. بر اساس این لایحه، مجموع منابع و مصارف بودجه عمومی حدود ۵٬۹۵۰ میلیارد ریال جدید برآورد شده است. ارز ترجیحی حذف و منابع آن به بخش یارانه‌ها منتقل شده و حدود ۵۷٫۲ میلیارد واحد پولی جدید برای حمایت‌های معیشتی در نظر گرفته شده است. در بخش مالیاتی، سقف معافیت مالیاتی حقوق‌بگیران و بازنشستگان ماهانه ۴۰ میلیون تومان تعیین شده و حقوق کارکنان دولت نیز به‌طور متوسط ۲۰ درصد افزایش می‌یابد. همچنین حداقل حقوق بازنشستگان به ۱۴ میلیون تومان رسیده است. نرخ مالیات بر ارزش افزوده به ۱۲ درصد افزایش یافته و مبنای محاسبه حقوق گمرکی تغییر کرده که می‌تواند هزینه واردات را بالا ببرد. در مقابل، تعرفه واردات برخی خودروها از جمله خودروهای هیبریدی و کم‌مصرف کاهش یافته است.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



بانک مرکزی نرخ تورم آبان ماه را اعلام کرد

طبق تازه ترین آمار بانک مرکزی، نرخ تورم سالانه در مناطق شهری تا پایان آبان جاری به ۴۱ درصد رسیده است. تورم کالا طی یک سال گذشته جهش قابل توجهی داشته و تقریباً دو برابر شد. در حالی که تورم خدمات روندی کاهشی را تجربه کرد. بر اساس این گزارش، تورم شاخص بهای کالاها و خدمات مصرفی هم نسبت به دوره مشابه سال قبل ۴۱ درصد و تورم ماهانه ۳/۴ درصد و در آبان سال گذشته ۳ درصد بود. مهر ۱۴۰۴ با تورم ماهانه ۴/۸ درصد بیشترین رکورد را داشته است. تورم نقطه به نقطه با بیشترین افزایش به ۴۷/۶ درصد رسید در حالی که در مدت مشابه سال گذشته ۳۵/۹ درصد بود. تورم خدمات اما طی یک سال گذشته از ۴۷ به ۳۷/۶ درصد کاهش یافت. تورم نقطه به نقطه کالاها روندی کاملاً افزایشی داشته و به ۶۱/۶ درصد رسید. در حالی که این رقم در آبان ۱۴۰۳ تنها ۳۰ درصد بود. تورم نقطه به نقطه خدمات نیز در همین دوره از ۴۱/۴ درصد به ۳۵/۶ درصد کاهش یافته است.



پذیره نویسی اولین صندوق‌های نقره در عرض ۴ دقیقه به پایان رسید

طبق برنامه اعلامی، پذیره نویسی اولین صندوق‌های سرمایه گذاری نقره در بورس کالا با ۳ صندوق بازده نقره نوا (سیلور)، کهکشان فیروزه ۱ (نقرابی) و سیمین هوبر (سیمین) دوشنبه ۱ دی با استقبال چشمگیر سرمایه گذاران انجام شد و مراسم افتتاح معاملات این صندوق‌های جدید هم با حضور رئیس سازمان بورس، مدیرعامل بورس کالا و ... برگزار شد. بر اساس این گزارش، مهلت پذیره نویسی این سه صندوق با قیمت اسمی ۱۰۰۰ تومان ۳ روزه بود اما تقاضای قابل توجه و بیش از ظرفیت، موجب شد تا در عرض ۴ دقیقه تمام واحدهای قابل عرضه معامله شود. سقف تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری این سه صندوق در مجموع ۹۰۰ میلیارد تومان به ارزش مبنا و در صورت تکمیل ۱.۸ هزار میلیارد تومان بود. معاملات صندوق‌های نقره، مشابه صندوق‌های طلا در روزهای شنبه تا چهارشنبه و از ساعت ۱۲ تا ۱۸ انجام می شود. دامنه نوسان قیمت هم ۱۰ درصد مثبت و منفی تعیین شده است.



"اروند" با ۳,۷۵۰ تومان کشف قیمت شد

با آغاز فرآیند عرضه اولیه ۵ درصد از سهام پتروشیمی اروند به عنوان پانزدهمین شرکت جدید سال در نهایت هر سهم "اروند" ۳,۷۵۰ تومان کشف قیمت شد. بر اساس این گزارش این عرضه شامل ۶۰۰ میلیون سهم "اروند" با محدوده قیمتی ۳۳,۲۵۵ و ۳۷,۵۰۰ ریالی هر سهم و سهمیه ۲۰۰۰ سهمی هر فرد حقیقی و حقوقی بود که به هر کد معاملاتی، ۴۵۵ سهم به ارزش ۱/۷ میلیون تومان تخصیص داده شد.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

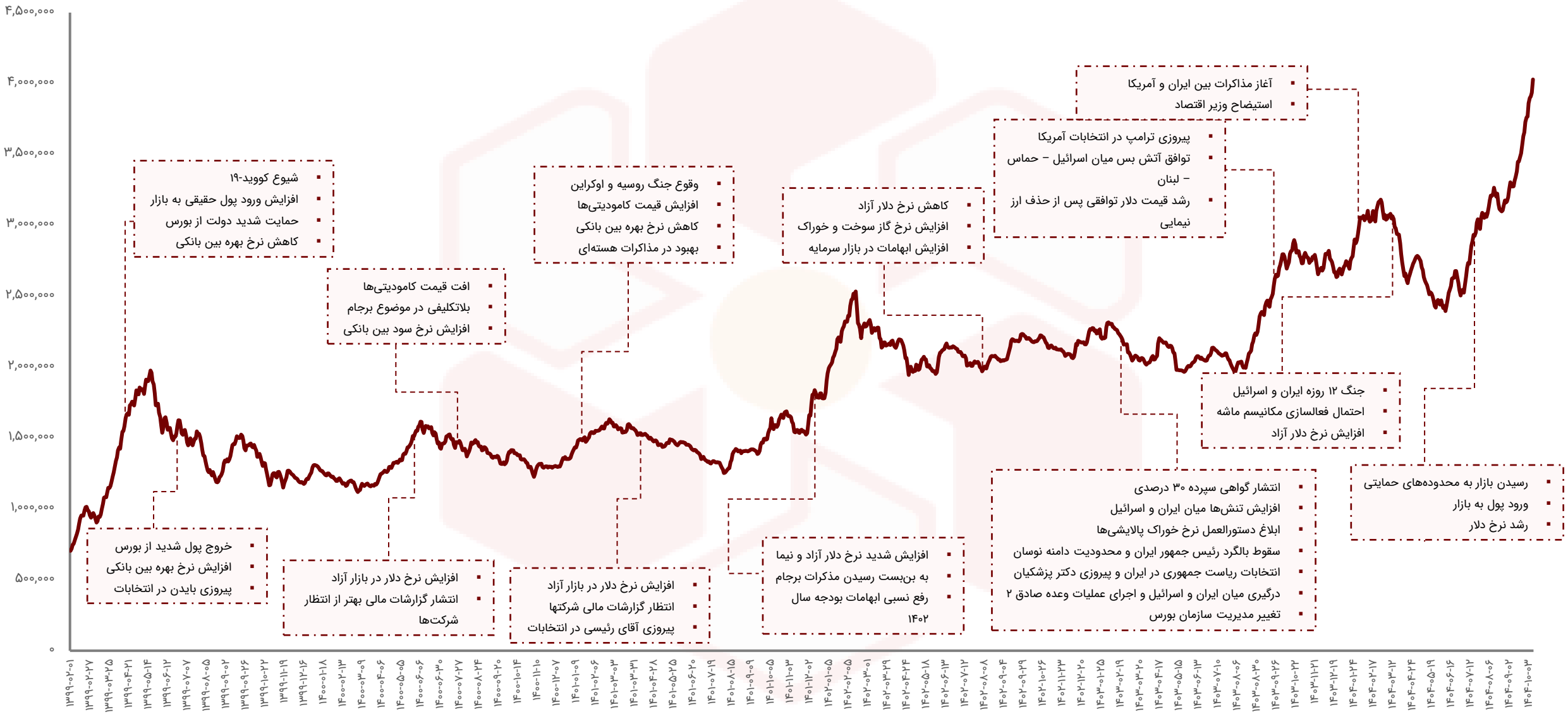
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

در هفته اخیر، شاهد تداوم روند صعودی بازار سهام با پشتوانه ورود نقدینگی و محرکِ رشد نرخ ارز در بازار رسمی بودیم و شاخص کل با ثبت رکوردی جدید، وارد کانال ۴ میلیون شد و با رشد هفتگی ۶.۹ درصدی، در پایان هفته، بر ارتفاع ۴,۰۲۸,۵۶۰ واحد ایستاد؛ شاخص کل هم‌وزن نیز با رشدی ۷.۵ درصدی، بر ارتفاع ۱,۱۲۶,۲۶۴ واحد ایستاد. در هفته اخیر، ارزش معاملات خرد سهام، حق تقدم و صندوق سهامی به بیش از ۸۸ هزارمیلیارد تومان رسید که بیشترین ارزش از هفته اول اردیبهشت ۱۴۰۴ است. همچنین میانگین ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم با رشد ۲/۲ درصد از ۱۲,۱۱۰ میلیارد تومان به ۱۲,۳۸۳ میلیارد تومان رسید. در این هفته، شاهد رشد قابل توجه نرخ ارز رسمی کشور در تالارهای اول و دوم بودیم. نرخ تالار اول از ۷۴ هزارتومان به بیش از ۸۰ هزارتومان و نرخ تالار دوم از ۱۰۸ هزارتومان به بیش از ۱۱۷ هزارتومان افزایش یافت که این امر، تأثیر محسوسی بر معاملات بازار سهام گذاشت؛ اگرچه در طول هفته، برخی اخبار منفی سیاسی منتشر گردید اما این تأثیر آن چندان نبود و در نهایت بازار سهام هفته را با رشد قدرتمند روز چهارشنبه به پایان رساند. مهم‌ترین اتفاق هفته، انتشار لایحه بودجه سال ۱۴۰۵ در روز سه‌شنبه بود. در سمت دیگر و بازارهای موازی، شاهد از بین رفتن حباب صندوق‌های طلا و بازگشت اقبال معامله‌گران به آنها تحت تأثیر رشد نرخ دلار غیررسمی و اونس طلا در بازارهای جهانی بودیم.

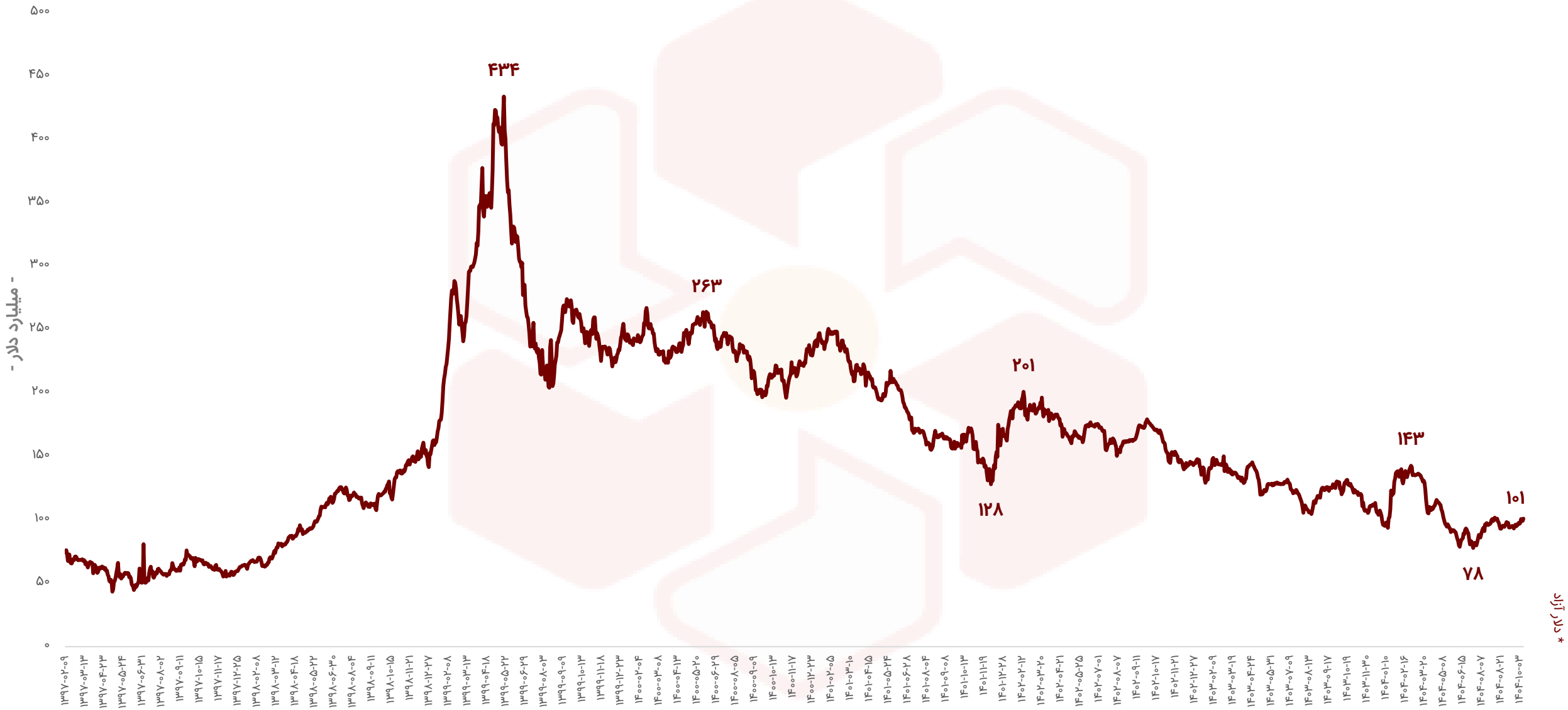
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۳،۷۶۷،۴۸۲	۴،۰۲۸،۵۶۰	۲۶۱،۰۷۸	%۶.۹
شاخص هم وزن (واحد)	۱،۰۴۷،۹۳۴	۱،۱۲۶،۲۶۴	۷۸،۳۳۰	%۷.۵
ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم (میلیارد تومان)	۶۱،۹۱۷		۱،۳۶۵	%۲.۲
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۷،۵۲۶		-	-

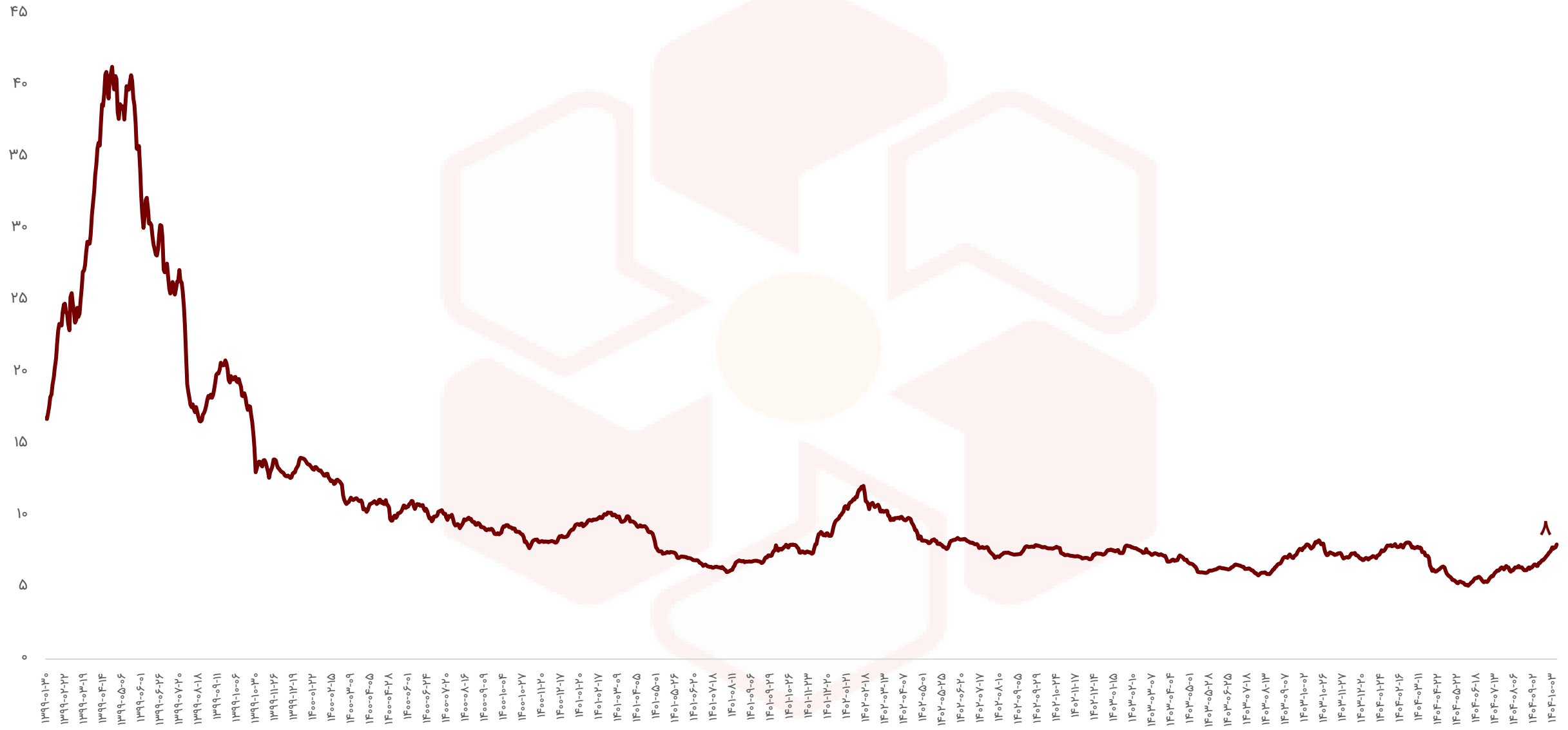
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



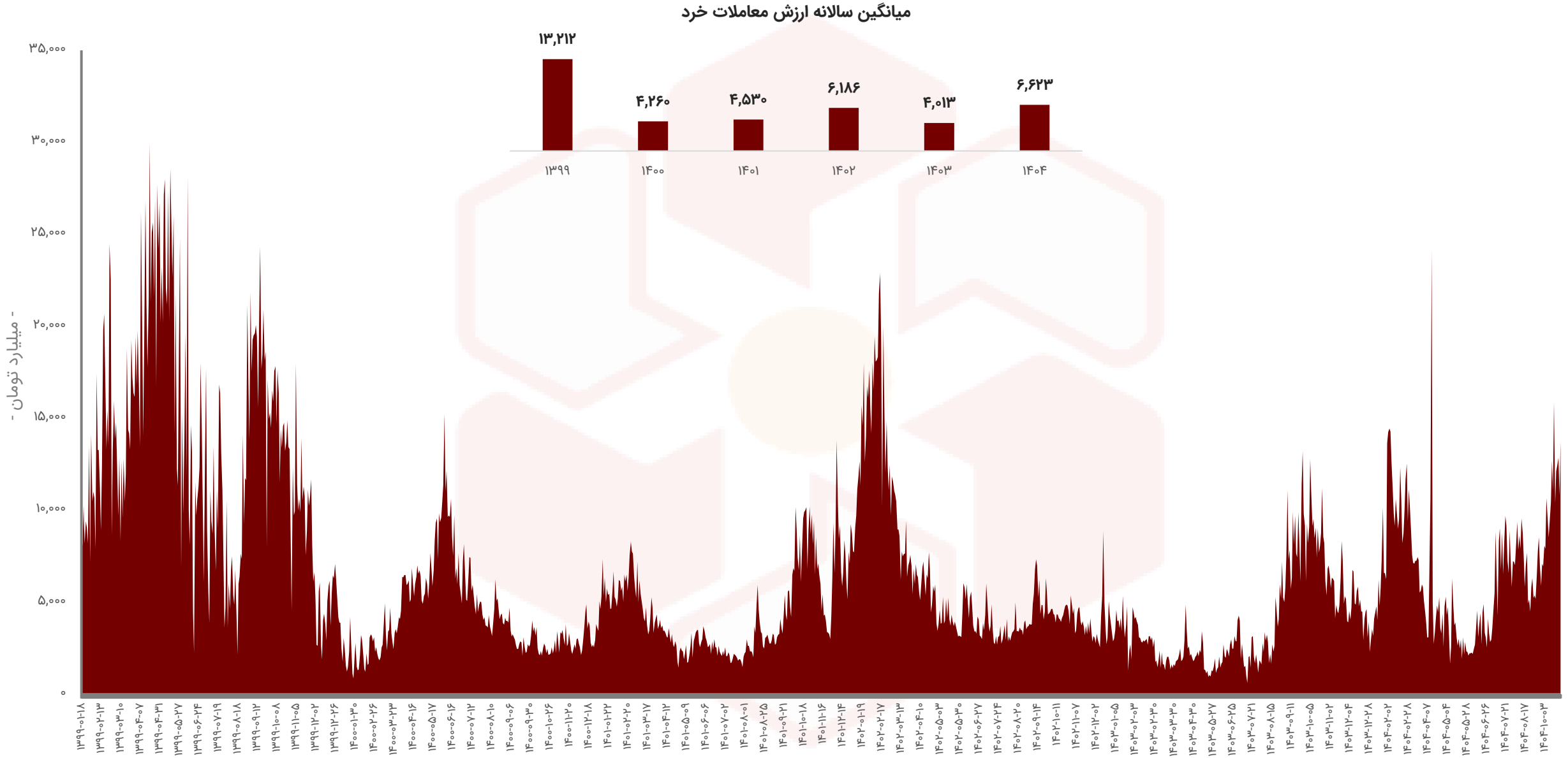
ارزش دلاری بازار*



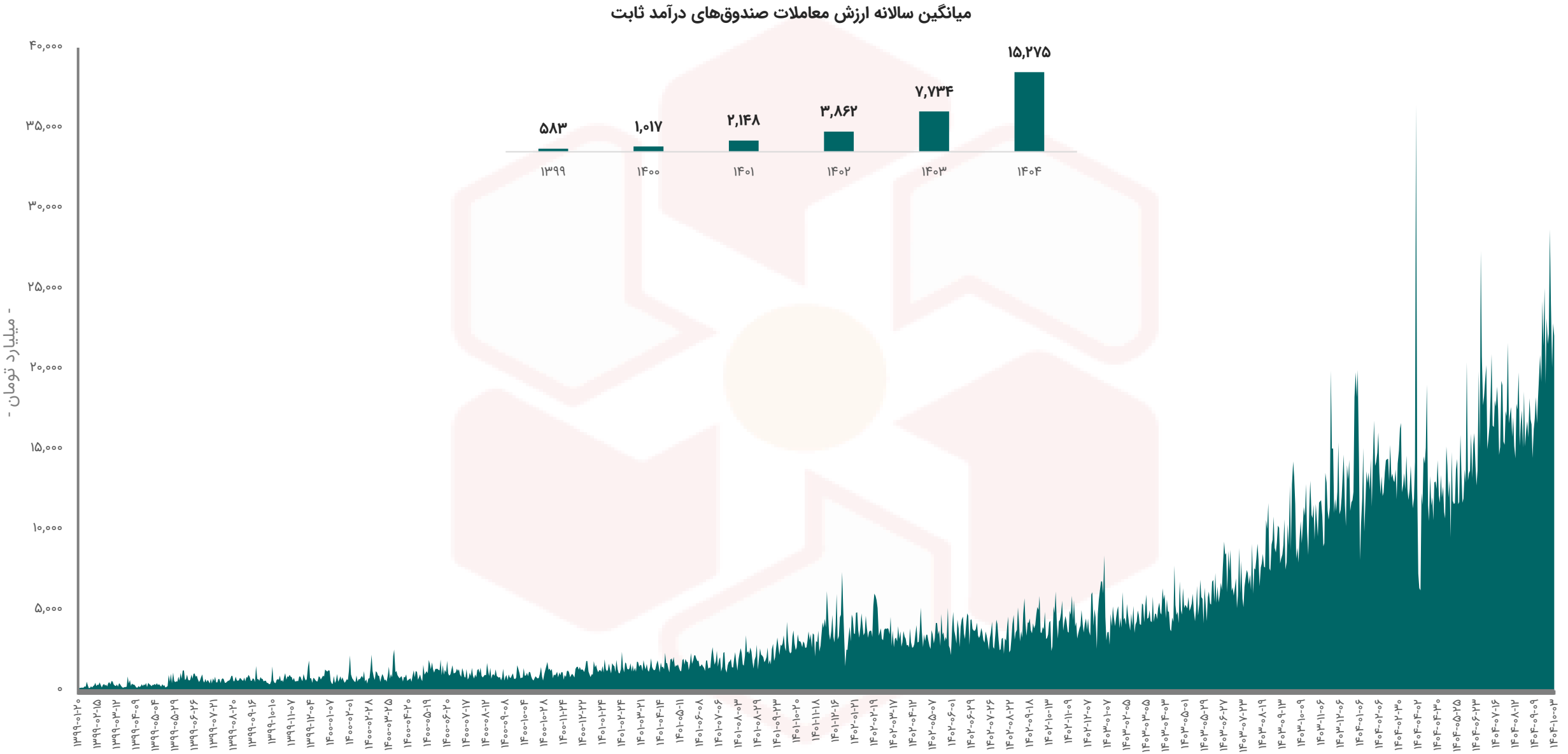
نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



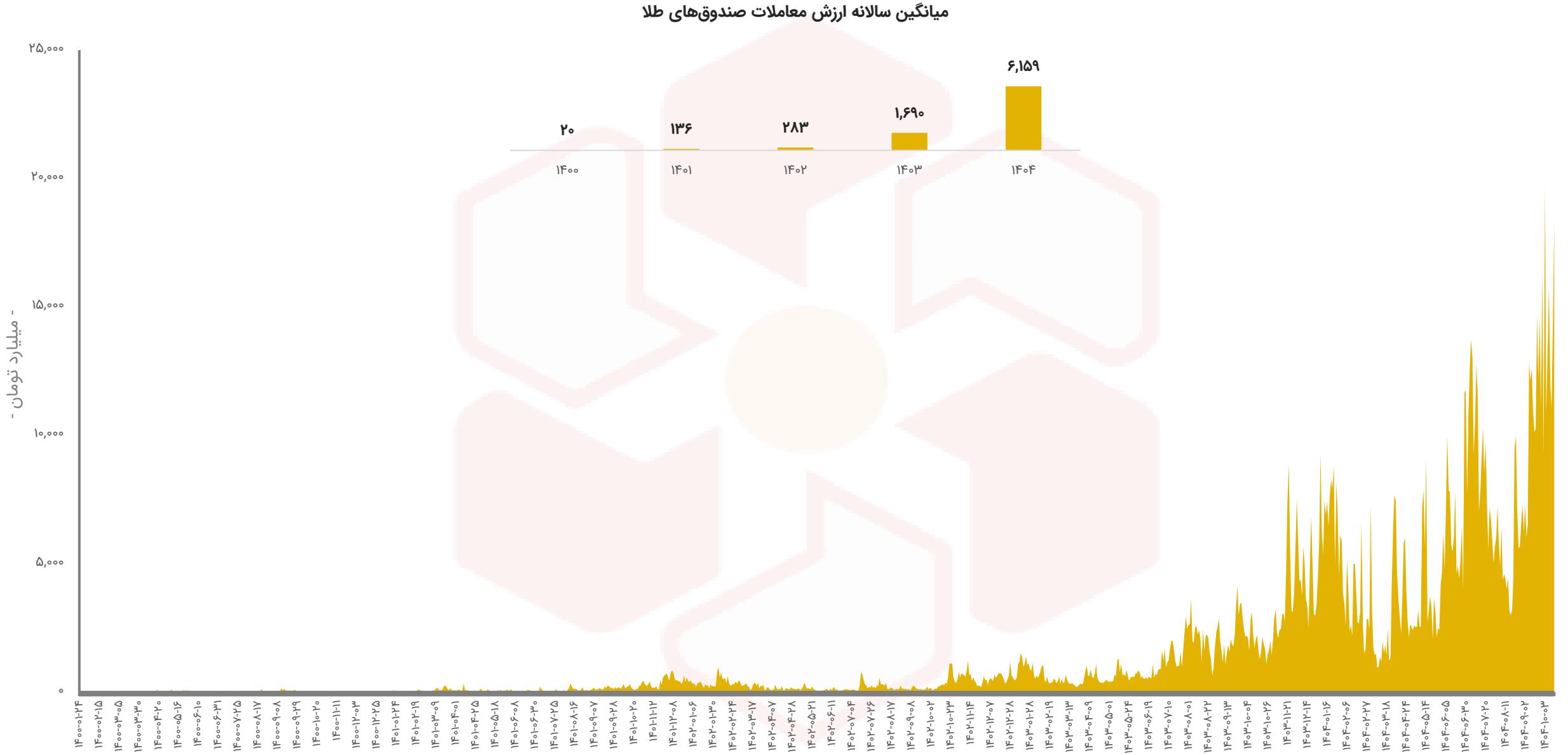
ارزش معاملات خرد سهام*



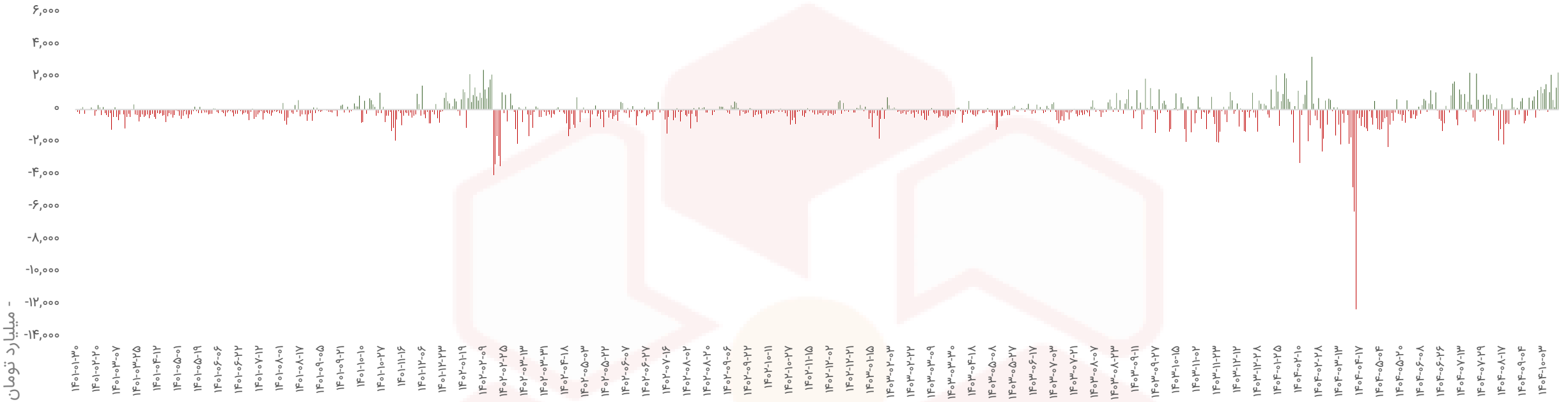
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



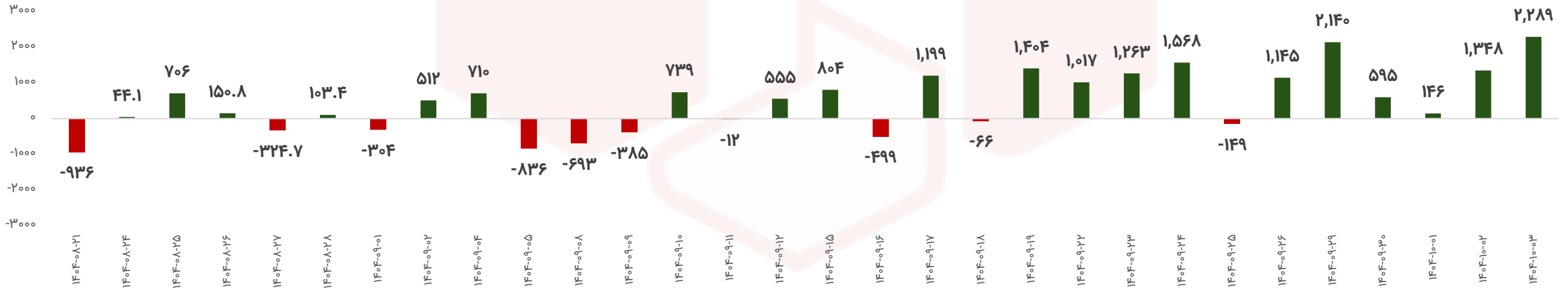
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



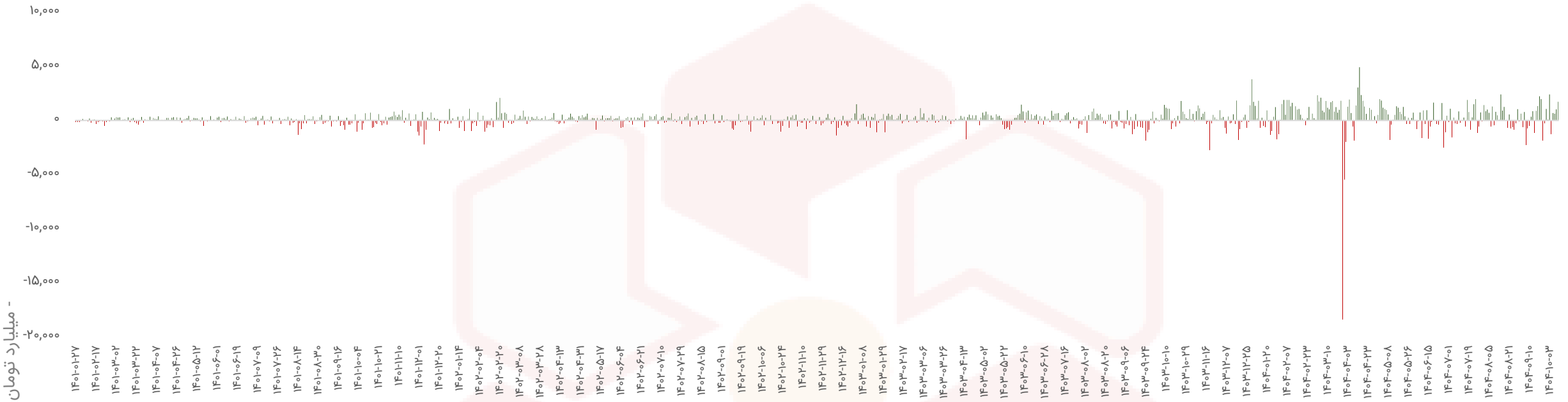
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



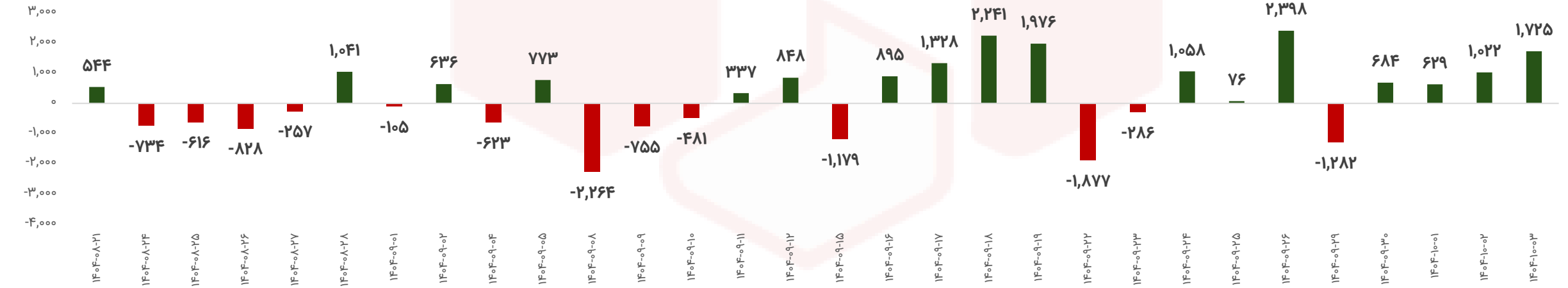
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



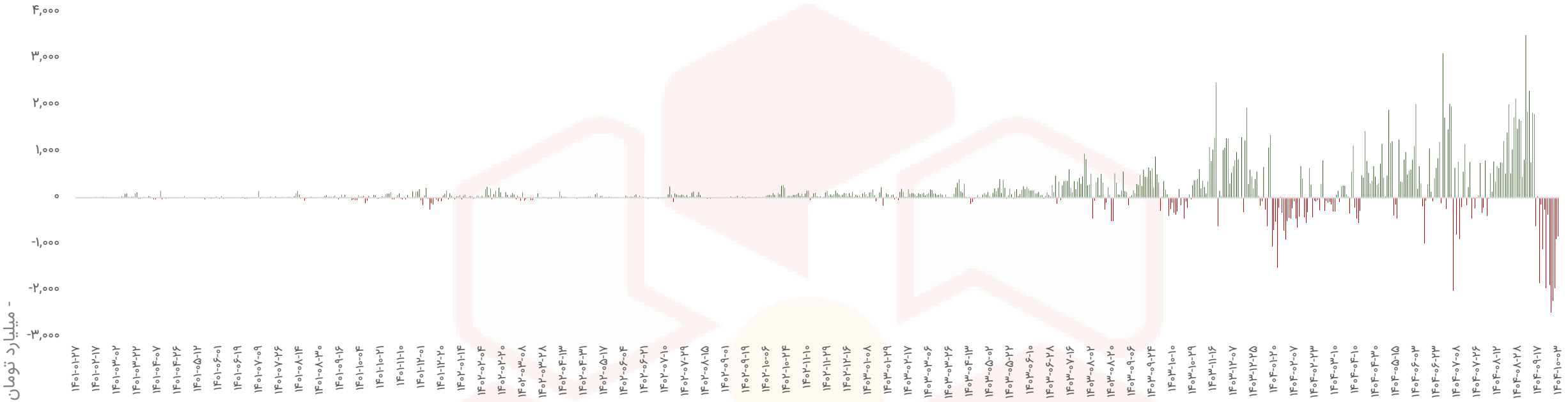
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



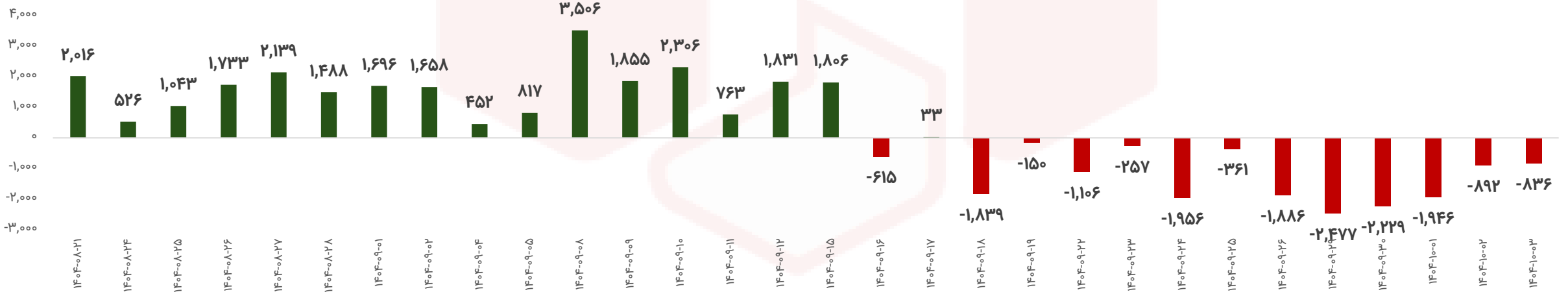
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



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	بازدهی (%)
۱	چاپ	%۱۴.۸
۲	استخراج نفت گاز جز اکتشاف	%۱۲.۹
۳	سیمان آهک گچ	%۱۲.۵
۴	حمل و نقل انبارداری و ارتباطات	%۱۰.۸
۵	استخراج زغال سنگ	%۱۰

صنایع با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	بازدهی (%)
۱	هتل و رستوران	%۱.۸
۲	منسوجات	%۲.۹
۳	سرمایه‌گذاریها	%۳.۷
۴	انبوه‌سازی املاک و مستغلات	%۴.۲
۵	محصولات کاغذی	%۵

نمادها با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	سر.ساپپا	وساپا	%۲۳.۷
۲	توسعه خدمات دریایی و بندری سینا	حسینا	%۱۹.۱
۳	لیزینگ بانک اقتصاد نوین	ولنوین	%۱۹
۴	داروسازی جابرابن حیان	دجابر	%۱۹
۵	بیمه ما	ما	%۱۸.۹

نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	سامان گستر اصفهان	ثامان	(%۱۴.۳)
۲	پلاستیک شاهین	پشاهن	(%۷.۲)
۳	بنیان دیزل	خبنیان	(%۶.۸)
۴	لبنیات کالبر	غالبر	(%۴.۶)
۵	آریان کیمیا تک	کیمیاتک	(%۴.۳)

ترین‌های بازار در هفته اخیر

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	شیمیایی	۱۴,۳۴۹
۲	فلزات اساسی	۱۰,۱۳۵
۳	بانکها و موسسات اعتباری	۸،۳۵۷
۴	استخراج کانه‌های فلزی	۶،۱۱۹
۵	خودرو و قطعات	۵،۳۹۸

کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	چاپ	۳۶
۲	محصولات کاغذی	۱۱۹
۳	پیمانکاری صنعتی	۱۴۶
۴	استخراج زغال سنگ	۱۸۶
۵	منسوجات	۲۵۹

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وپارس	۱،۸۵۱	۱.۳
وگردش	۱،۰۶۷	۱.۳
وبملت	۱،۵۸۷	۱.۹
حآفرین	۱،۹۶۳	۲.۳
ولساپا	۸۳۱	۲.۷
کوثر	۲،۳۸۸	۲.۸
البرز	۲،۶۹۹	۲.۹
نوین	۲،۵۹۶	۲.۹
وشهر	۳،۱۶۲	۳
ثامید	۲،۱۶۲	۳.۱

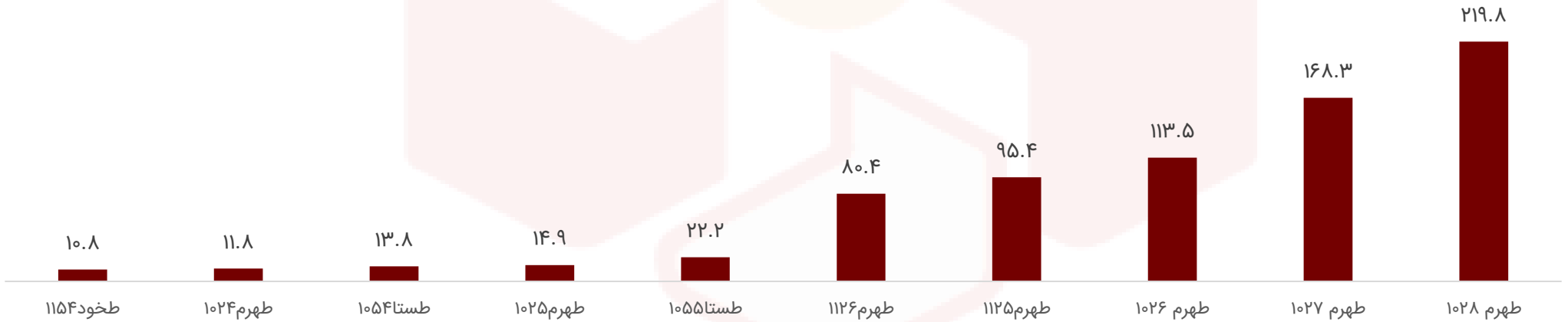
بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

ارزش معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



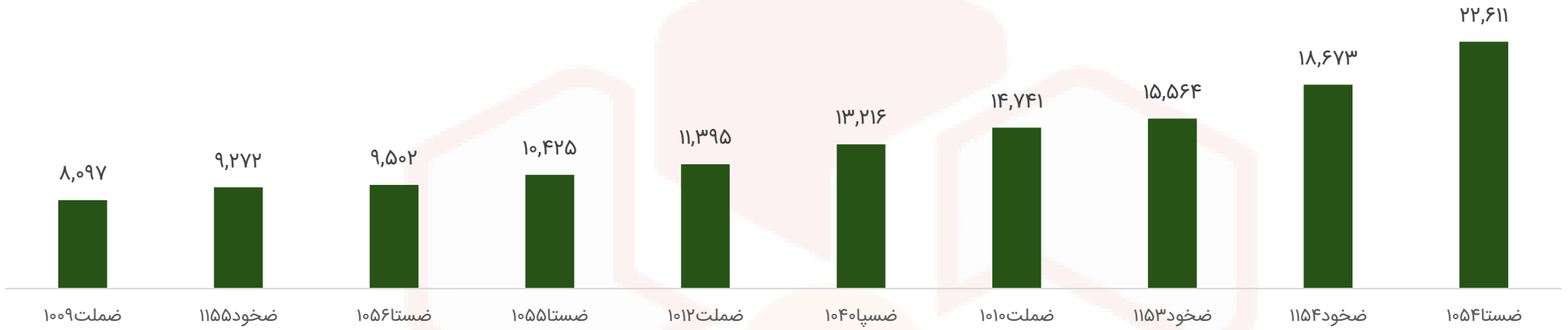
ارزش معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته

- میلیارد تومان -



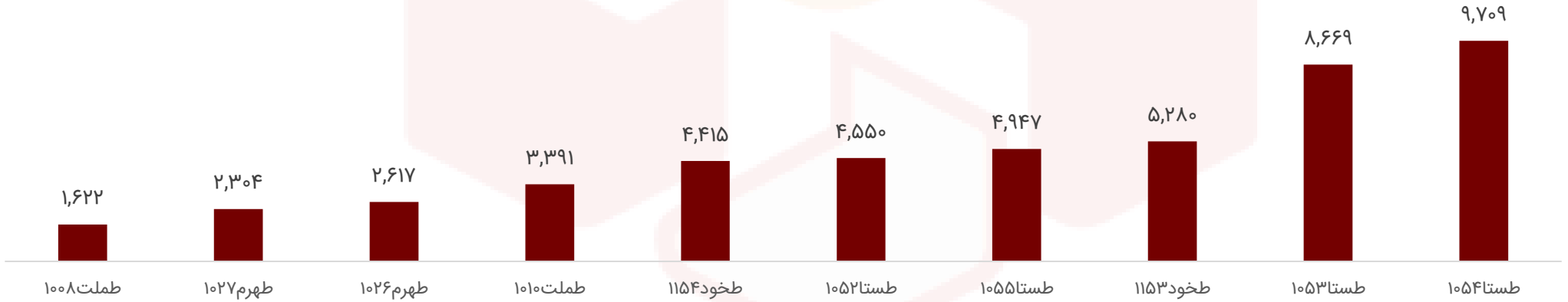
بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته

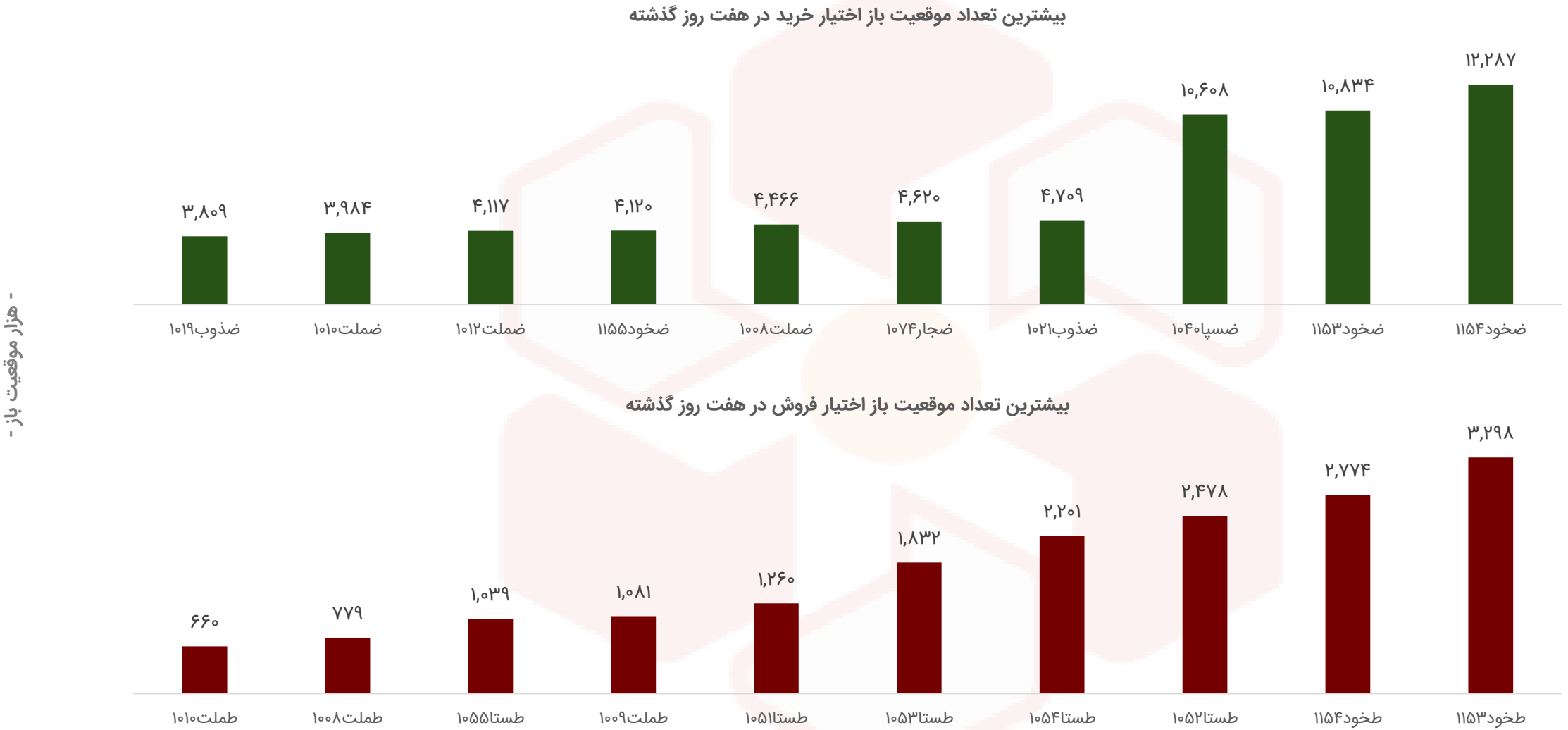


- هزار برگ سهم -

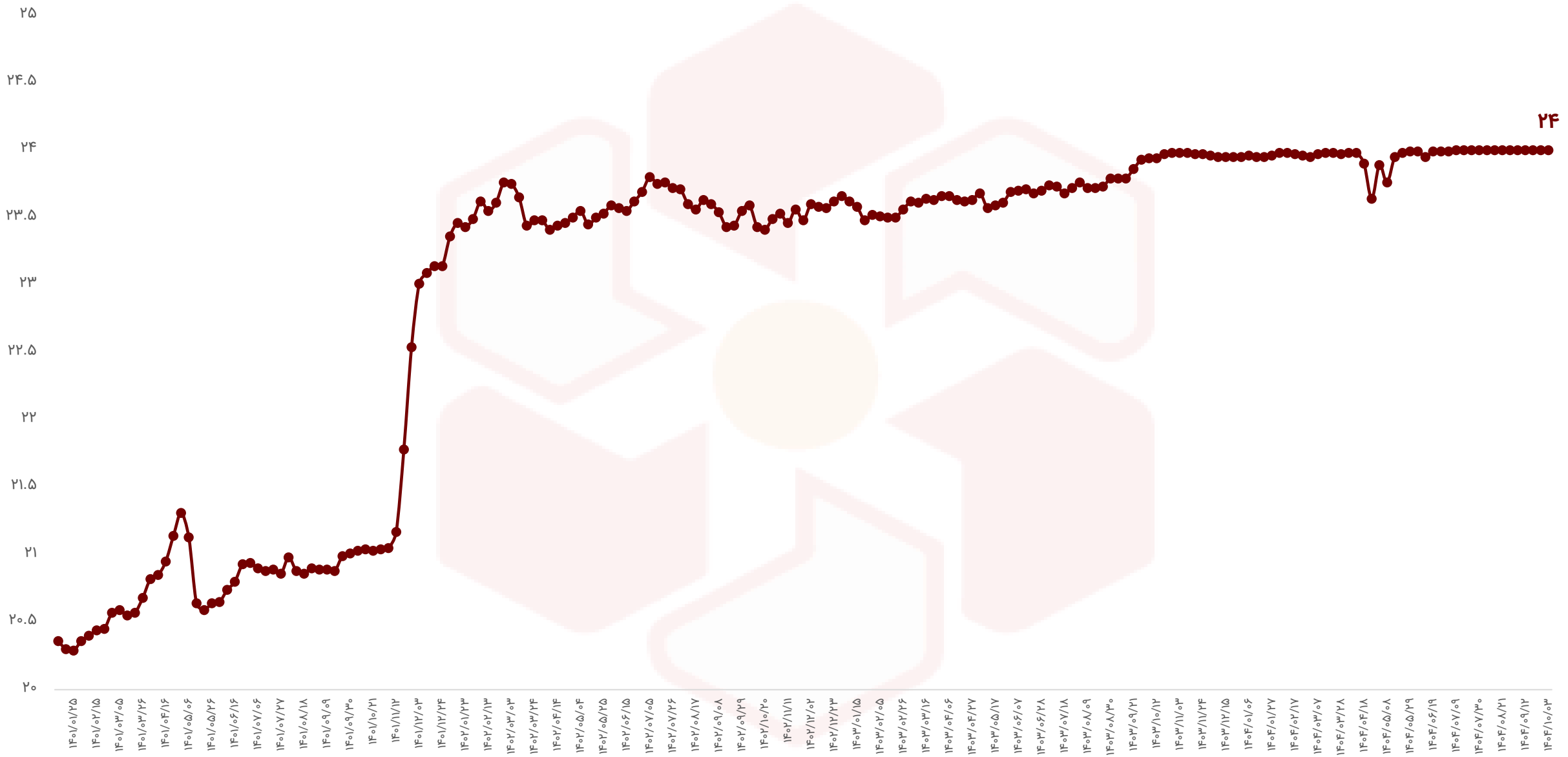
بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه



روند نرخ بهره بین بانکی (%)



اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۹۸۲	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۱۵,۵۹۰	۳۸.۶۷%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۶۱۸	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۹,۲۱۰	۳۸.۰۶%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۴۰۱	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۴,۱۱۰	۳۷.۶۲%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۸۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۸,۰۰۰	۳۷.۴۷%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۳۱۷	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۹,۰۱۰	۳۷.۳۷%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۳۴۵	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۴۲۱۷۰	۳۷%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۳۵۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۸,۰۱۰	۳۷.۰۳%
اخزا۲۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۶۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۴۶,۰۶۰	۳۶.۵۳%
اخزا۲۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۱۷۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۶۵,۹۹۰	۳۶.۲۰%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۸۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۵,۶۳۰	۳۶.۰۸%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۲۸۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۷,۹۵۰	۳۵.۱۲%

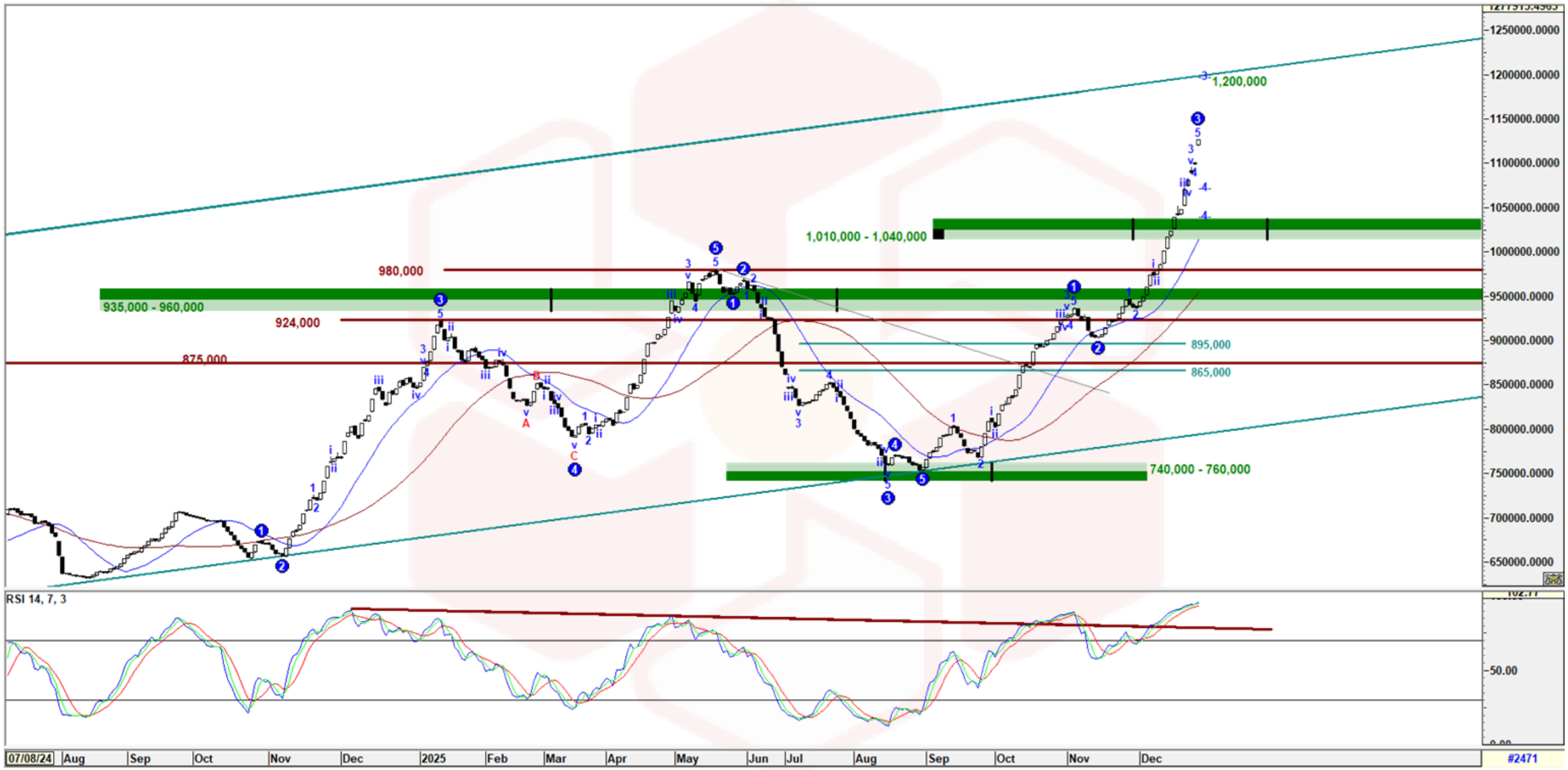
وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۵۲۳	۴,۳۴۴	۴.۱%	۴,۱۶۶	۸.۶%
سکه امامی (ریال)	۱,۵۰۹,۸۵۰,۰۰۰	۱,۴۴۰,۱۰۰,۰۰۰	۴.۸%	۱,۱۷۵,۰۵۰,۰۰۰	۲۸.۵%
دلار آزاد (ریال)	۱,۳۴۴,۵۰۰	۱,۳۱۰,۵۰۰	۲.۶%	۱,۱۳۴,۵۰۰	۱۸.۵%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۶۰.۷	۶۰.۴	۰.۵%	۶۲.۵	۲.۹%
بیت کوین (دلار)	۸۷,۶۱۰	۸۸,۱۵۳	۰.۶%	۹۰,۰۳۹	۲.۷%
آلومینیوم LME (دلار)	۲,۹۵۷	۲,۹۵۹	۰.۱%	۲,۸۱۵	۵%
مس LME (دلار)	۱۲,۱۱۷	۱۱,۸۷۶	۲%	۱۰,۷۵۴	۱۲.۷%
روی LME (دلار)	۳,۰۹۱	۳,۰۷۸	۰.۴%	۳,۰۰۲	۳%
سرب LME (دلار)	۱,۹۹۹	۱,۹۸۷	۰.۶%	۱,۹۸۵	۰.۷%
انس پلاتین (دلار)	۲,۴۸۱	۲,۰۲۰	۲۲.۸%	۱,۵۹۹	۵۵.۱%
اوره فوب خاورمیانه (دلار)	۴۰۷	۳۹۳	۳.۶%	۳۹۰	۴.۴%

بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل هم‌وزن



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege