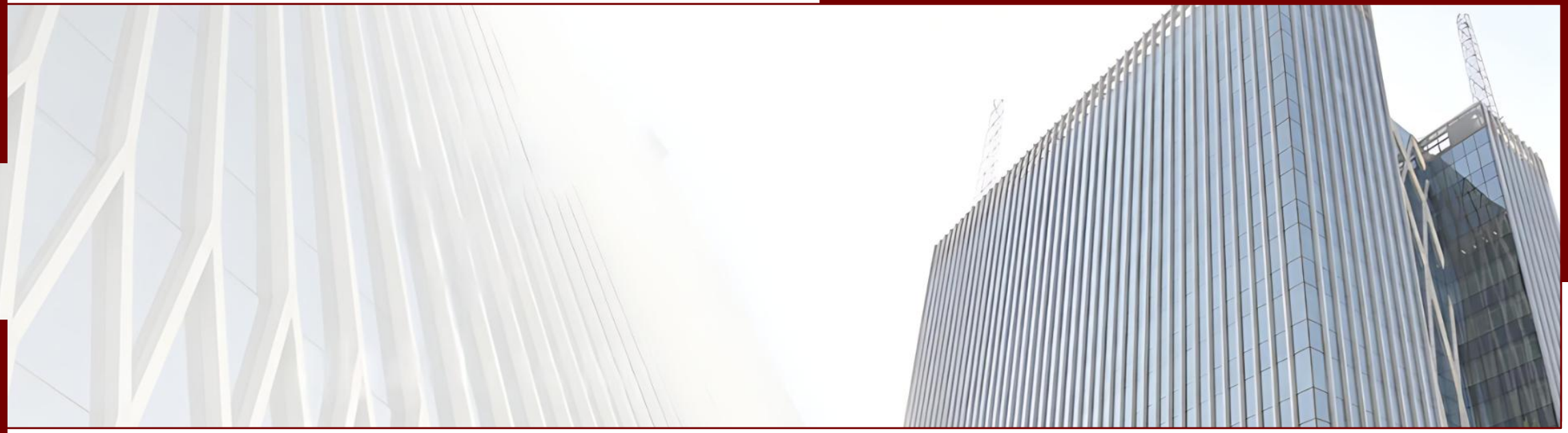


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۱۲ 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

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



حمله آمریکا به ونزوئولا و دستگیری نیکلاس مادورو

ایالات متحده بامداد شنبه در یک عملیات شبانه کوتاه و پس از اجرای آنچه یک «حمله در مقیاس بزرگ» به ونزوئلا تعبیر شد، نیکلاس مادورو را دستگیر و از کشورش خارج کرد. دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور ایالات متحده، ساعاتی پس از حمله در شبکه‌های اجتماعی این خبر را در حالی اعلام کرد که دولت کاراکاس، واشنگتن را به حمله به تأسیسات غیرنظامی متهم کرده است.این حمله پس از آن صورت گرفت که دولت ترامپ ماه‌ها را صرف افزایش فشار بر مادورو کرده بود. مادورو آخرین بار در حالی روز جمعه در تلویزیون دولتی ظاهر شد که با هیئتی از مقامات چینی در کاراکاس دیدار می‌کرد. انفجارها در حالی رخ می‌دهد که دولت ترامپ یک کمپین فشار را بر مادورو که در ایالات متحده به نارکو-تروریسم متهم شده، تشدید کرده بود. سازمان سیا هفته گذشته پشت یک حمله پهپادی در یک منطقه اسکله‌ای بود که گمان می‌رود مورد استفاده کارتل‌های مواد مخدر ونزوئلا بوده است.



کمرنگ شدن امیدها به صلح با حمله اوکراین به اقامتگاه پوتین

روسیه روز دوشنبه اوکراین را متهم به تلاش برای حمله به اقامتگاه رئیس‌جمهور ولادیمیر پوتین کرد و وعده داد تلافی خواهد کرد؛ اظهاراتی که کی‌یف آن را بی‌اساس و با هدف برهم زدن مذاکرات دشوار صلح رد کرد. زلنسکی این ادعای روسیه را «کاملاً ساختگی» خواند و آن را نشانه امتناع کرملین از برداشتن گام‌های لازم برای پایان دادن به جنگ دانست.



عرضه اولیه ۱۲ درصد سهام درپاد تبریز، یکشنبه ۱۴ دی

شانزدهمین شرکت جدید سال با عرضه اولیه ۱۲ درصد سهام از درپاد تبریز، یکشنبه ۱۴ دی در فرابورس وارد می‌شود. بر اساس این گزارش، ۱۸۰ میلیون سهم معادل ۱۲ درصد سهام "درپاد" در دو مرحله با قیمت ارزش گذاری ۷۷۲۴ ریالی در بازار دوم معاملات فرابورس عرضه می شود که در مرحله اول ۶۰ میلیون سهم معادل ۴ 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 ۸ 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 کاریزما و متعهد خرید تامین سرمایه لوتوس پارسیان 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 ۱۴ دی سال ۱۴۰۵ خواهند بود.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



قیمت بنزین سوپر وارداتی دوباره به ۶۵.۸ هزار تومان بازگشت

طبق اطلاعیه جدید عرضه در بورس انرژی، قیمت هر لیتر بنزین سوپر طبق روزهای اخیر ۶۹.۵ هزار تومان عرضه می‌شد اما به نرخ اولیه ۶۵.۸ هزار تومان بازگشته است. همچنین عرضه این بنزین از امروز آغاز می شود. بر اساس این گزارش، حجم عرضه حدود ۴۰ درصد کاهش یافته و سقف خرید کاهش و حداقل میزان خرید افزایش پیدا کرده است.



حمایت صندوق توسعه از بورس با خرید ۱۰۷ هزار میلیارد تومانی سهام

داده‌های آماری صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه حاکی است مجموع خرید و فروش‌های خرد سهام در ۹ ماه سال بالغ بر ۱۰۷ و ۲۸ هزار میلیارد تومان بود. بر اساس این گزارش، صندوق توسعه بازار بیشترین خرید خرد سهام را در ماه‌های تیر و مرداد و بعد از جنگ ۱۲ روزه با ۴۴ و ۱۸ هزار میلیارد تومان انجام داده است. ارزش پرتفوی این صندوق در پایان آذر ماه به بیش از ۶۳ هزار میلیارد تومان رسید. عمده خریدهای صندوق توسعه در آبان شامل طیف وسیعی از صنایع از جمله فلزات اساسی، فرآورده‌های نفتی، محصولات شیمیایی، بانکی، خودرویی، استخراج کانه‌های فلزی، سرمایه‌گذاری‌ها، سیمانی، حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات، محصولات غذایی، دارویی و... بود.



آمار پذیره نویسی سه صندوق نقره اعلام شد

رییس اداره صندوق‌های سرمایه‌گذاری سازمان بورس با اشاره به صدور مجوز فعالیت چند صندوق سرمایه‌گذاری در شاخه کالایی فلزات صنعتی بویژه گواهی سپرده فلز نقره اعلام کرد: بر اساس این مجوزها، صندوق‌های بازده نقره نوا با مدیریت سبدگردان بازده و نقره سیمین هوبر با مدیریت سبدگردان هامرز می‌توانند فعالیت را آغاز کنند. صندوق سرمایه‌گذاری چند کالایی کهشکان فیروزه نیز در همین شاخه مجوز دریافت کرده است. وی افزود: صندوق‌ها در فرآیند پذیره‌نویسی ۱٫۸ هزار میلیارد تومان از سرمایه‌گذاران جذب کردند. از این مبلغ بیش از ۱٫۳ هزار میلیارد تومان را ۳۸ هزار سرمایه‌گذار حقیقی و حدود ۴۰۰ میلیارد تومان را ۲۸۰ سرمایه‌گذار حقوقی سرمایه‌گذاری کرده‌اند. این صندوق‌های سرمایه‌گذاری از تاریخ دریافت مجوز می‌توانند به سرمایه‌گذاری در دارایی‌های موضوع فعالیت اقدام کنند.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

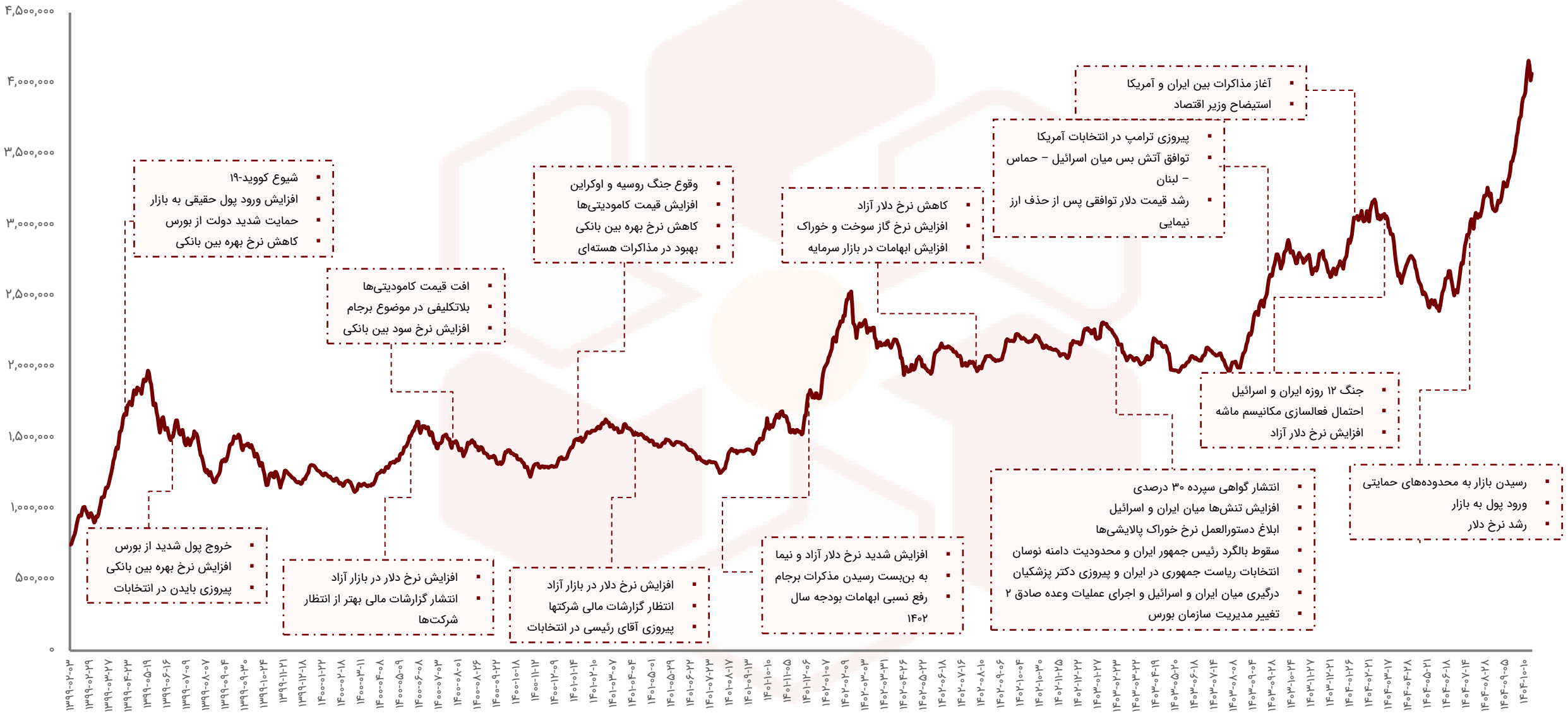
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

در هفته اخیر، شاهد وضعیت نسبتاً متفاوت بازار سهام نسبت به چند هفته گذشته بودیم؛ بازار سهام هفته را با جوی مثبت آغاز کرد اما در میانه هفته با خبرهای منفی سیاسی، رد شدن بودجه در مجلس، وقوع اعتراضات و توقف رشد دلار آزاد به عنوان محرک اصلی بازار سهام در هفته‌های اخیر، شاهد تغییر روند و خروج پول شدید بود؛ اما در روز چهارشنبه با به ثبات رسیدن متغیرهای مختلف و همچنین مخابره خبرهای مثبت، تقاضا از عرضه پیشی گرفت. شاخص کل در پایان هفته، بر ارتفاع ۴,۰۷۰,۰۶۴ واحد ایستاد و رشد هفتگی ۱ درصدی را ثبت کرد؛ شاخص کل هم‌وزن با افت ۱.۹ درصدی مواجه شد و به ۱,۱۰۴,۵۳۰ واحد رسید. ارزش معاملات خرد "سهام، حق تقدم و صندوق‌های سهامی" در این هفته رکورد به بیش از ۱۲۳ هزارمیلیارد تومان را ثبت کرد که از اردیبهشت ۱۴۰۲، بی‌سابقه بوده است. از سوی دیگر، در بازارهای موازی، شاهد افت قیمت دلار و طلا بودیم که این بازارها را با خروج پول همراه کرد. دلار آزاد که در این هفته به رکورد جدید ۱۴۴ هزارتومان رسیده بود، در پایان هفته به ۱۳۸ هزارتومان کاهش یافت. صندوق‌های طلا نیز خروج پول حدود ۷,۳۰۰ میلیارد تومانی را ثبت کردند.

تغییرات هفتگی شاخص ها

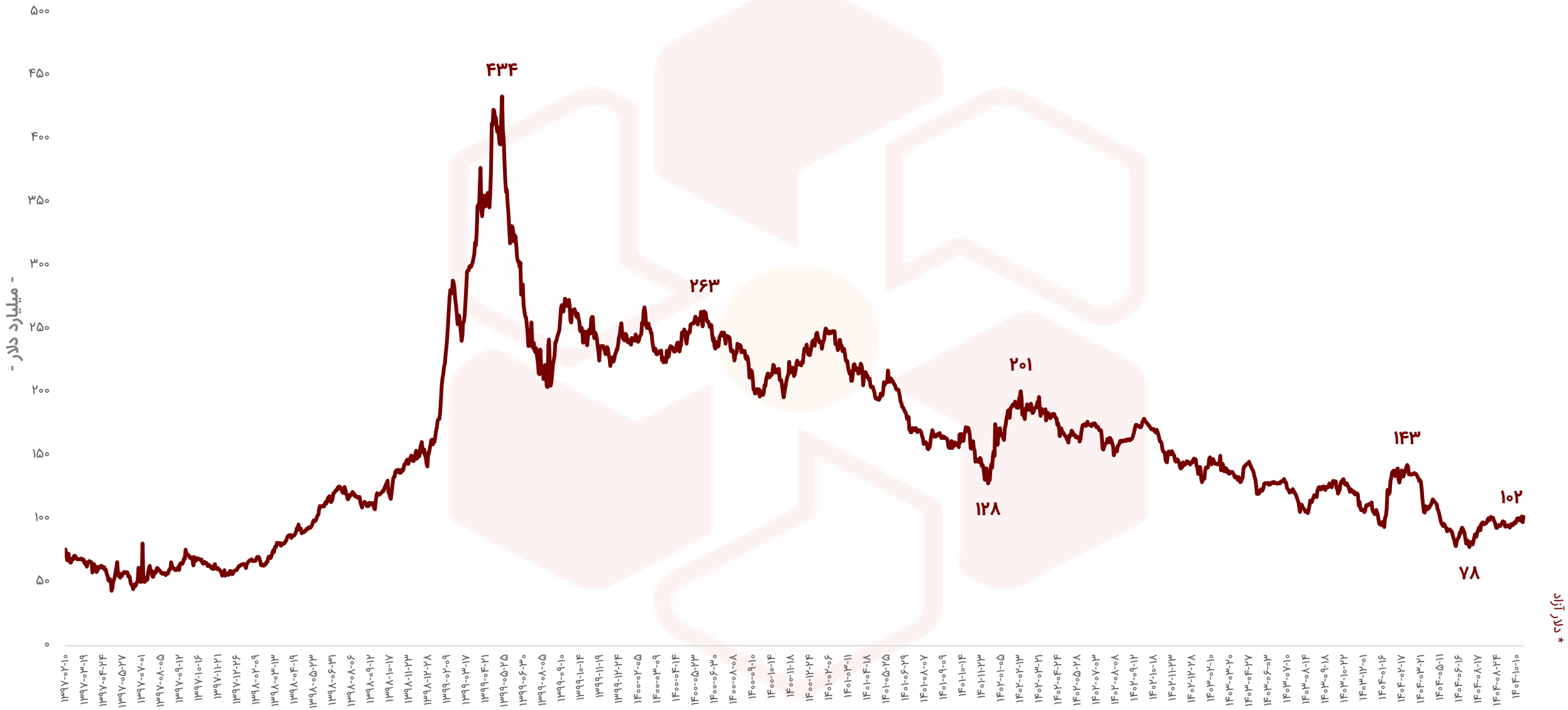
	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۴،۰۲۸،۵۶۰	۴،۰۷۰،۰۶۴	۴۱،۵۰۴	%۱
شاخص هم وزن (واحد)	۱،۱۲۶،۲۶۴	۱،۱۰۴،۵۳۰	(۲۱،۷۳۴)	(%۱.۹)
ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم (میلیارد تومان)	۸۷,۴۷۶		۲۵،۵۵۹	%۴۱.۳
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	(۲,۱۱۱)		-	-

روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن

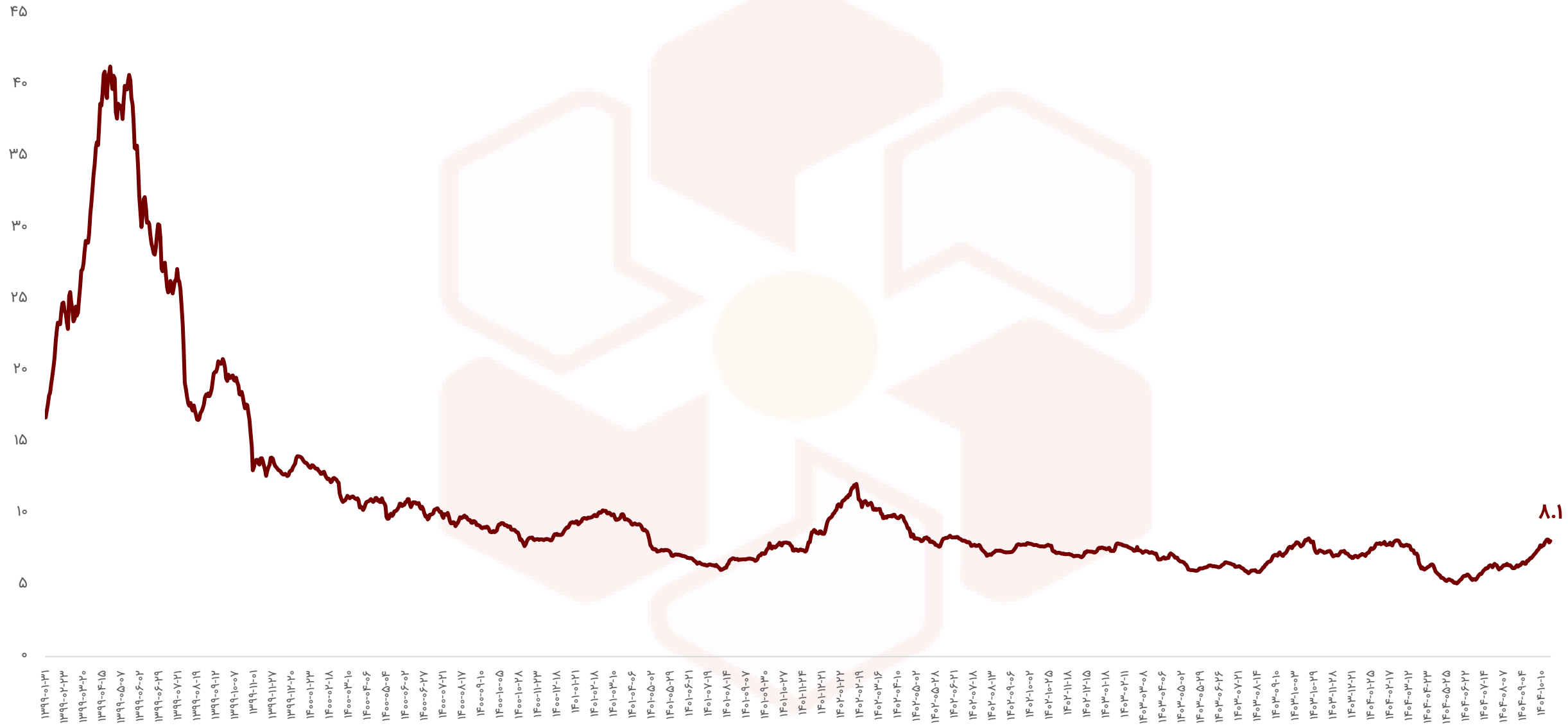


خیابان قائم مقام فراهانی – خیابان خدری – پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

ارزش دلاری بازار*

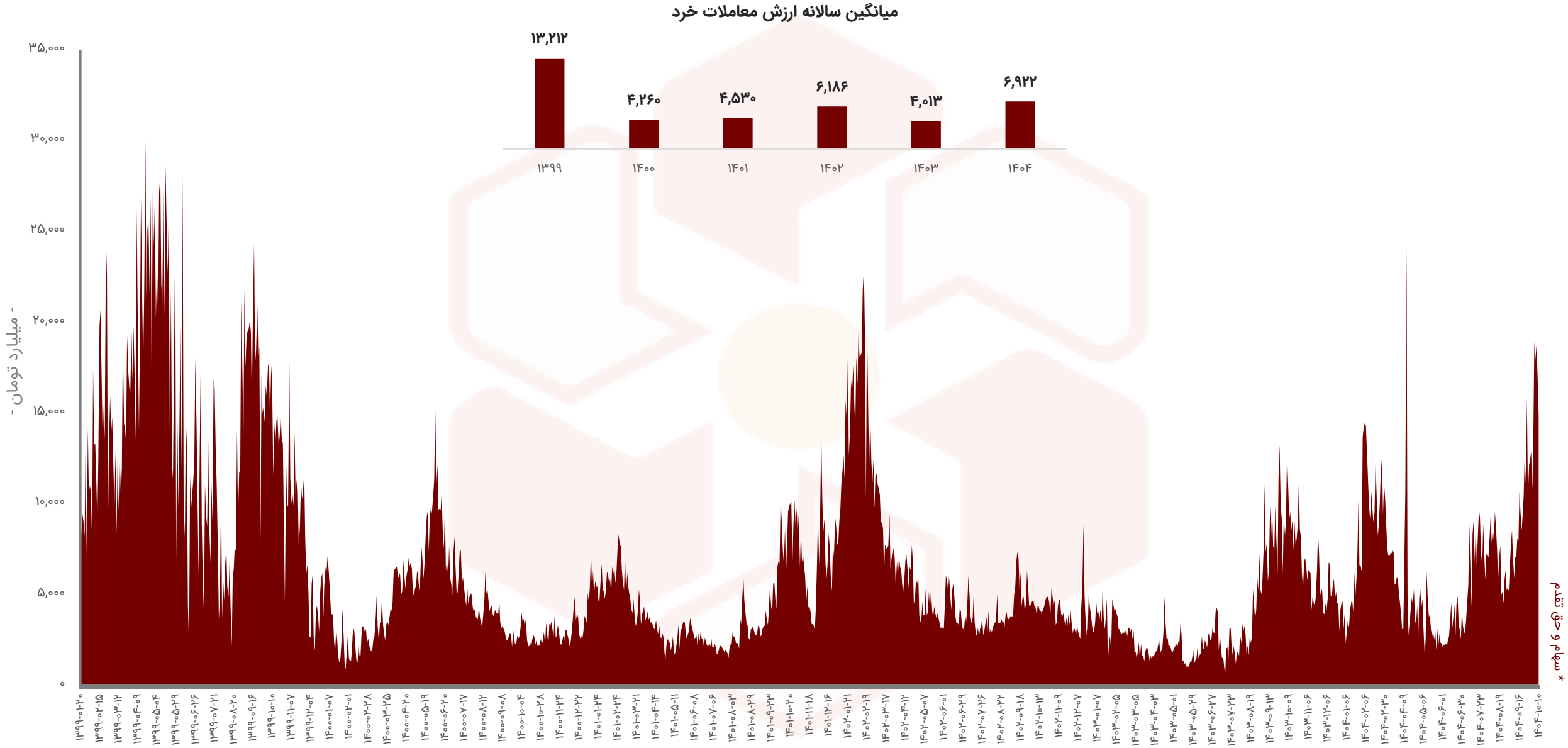


نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)

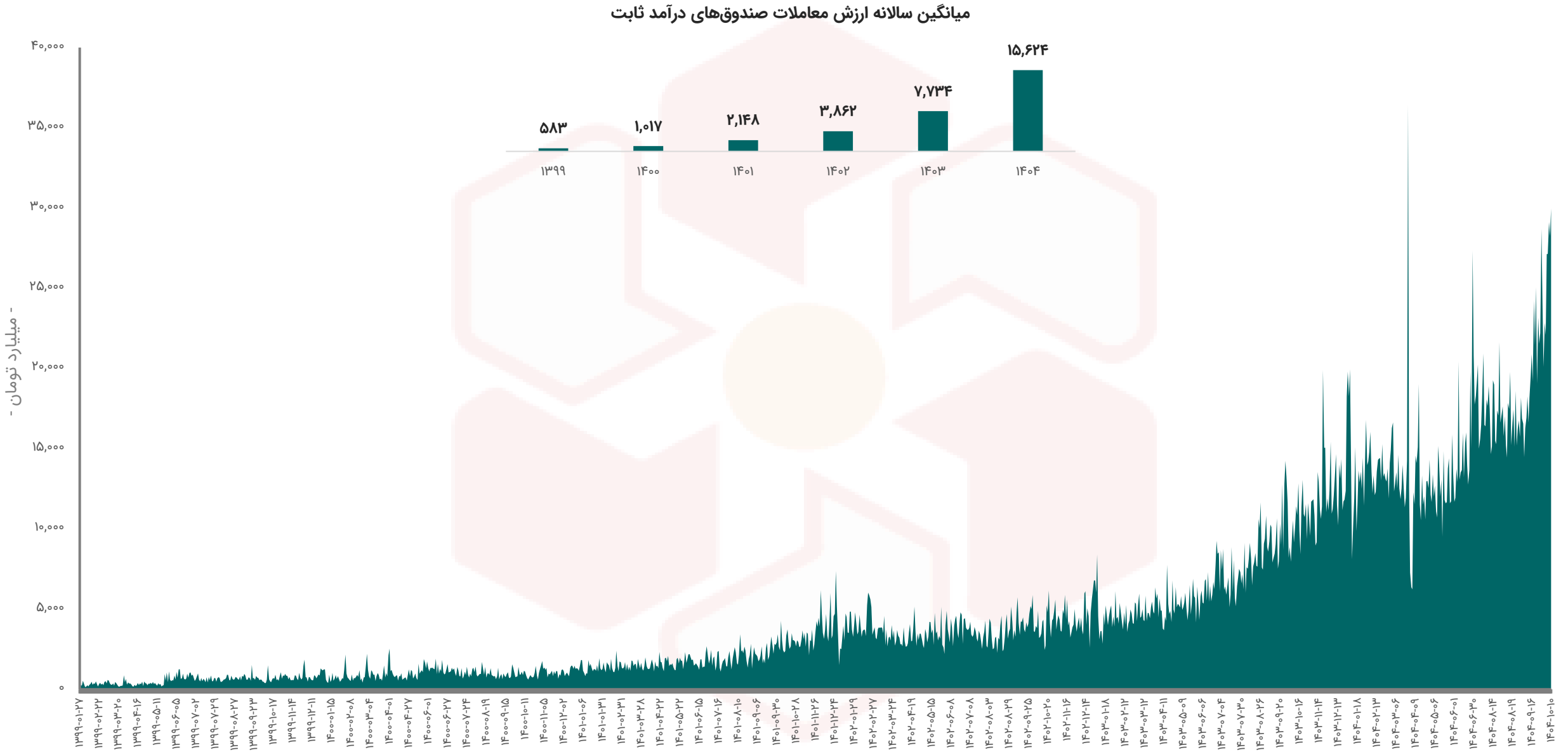


خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

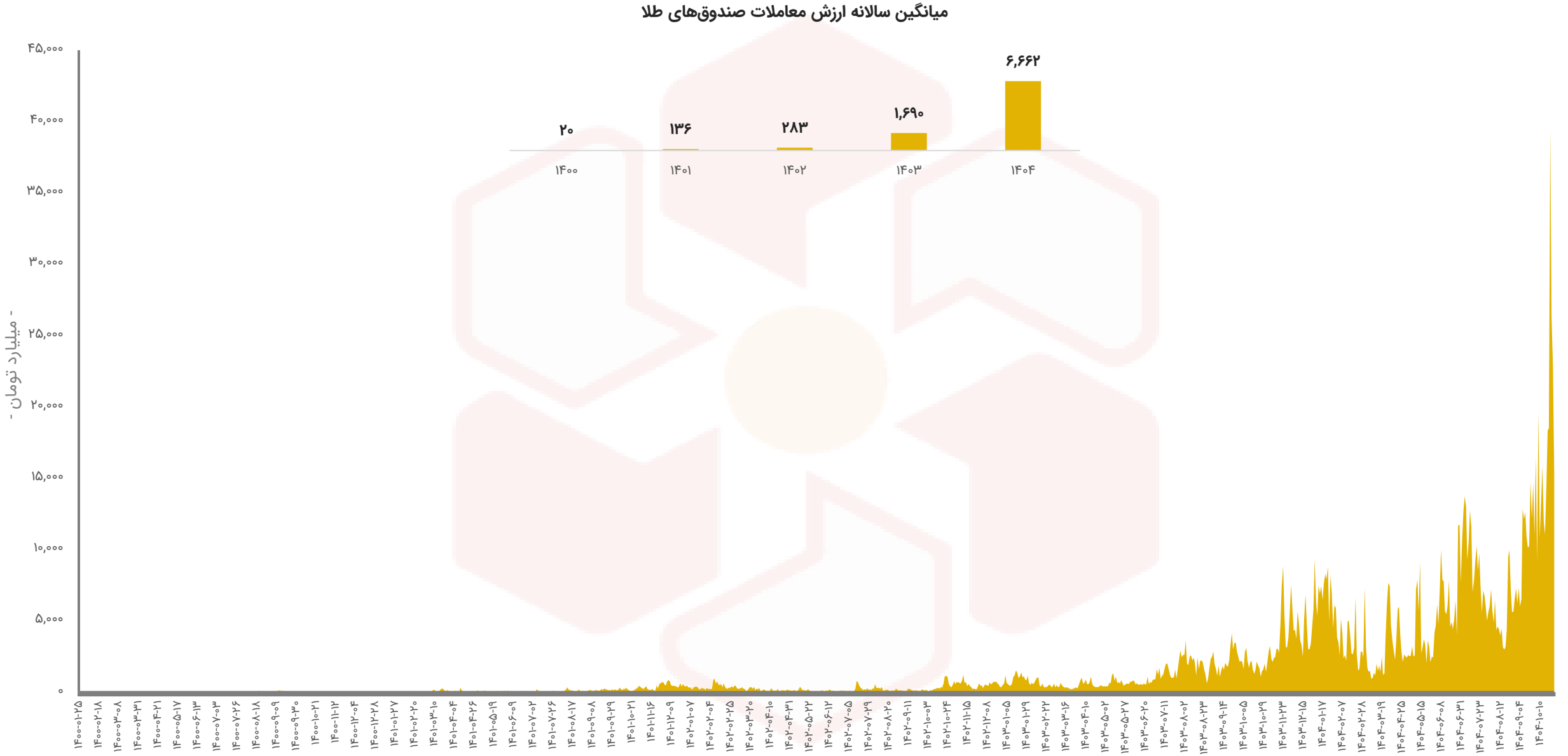
ارزش معاملات خرد سهام*



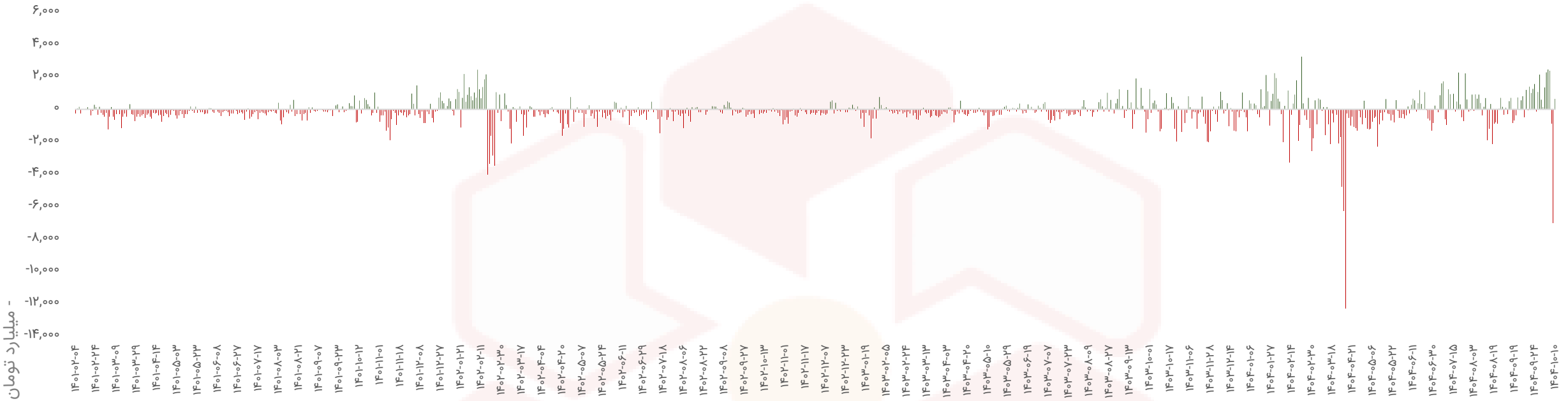
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



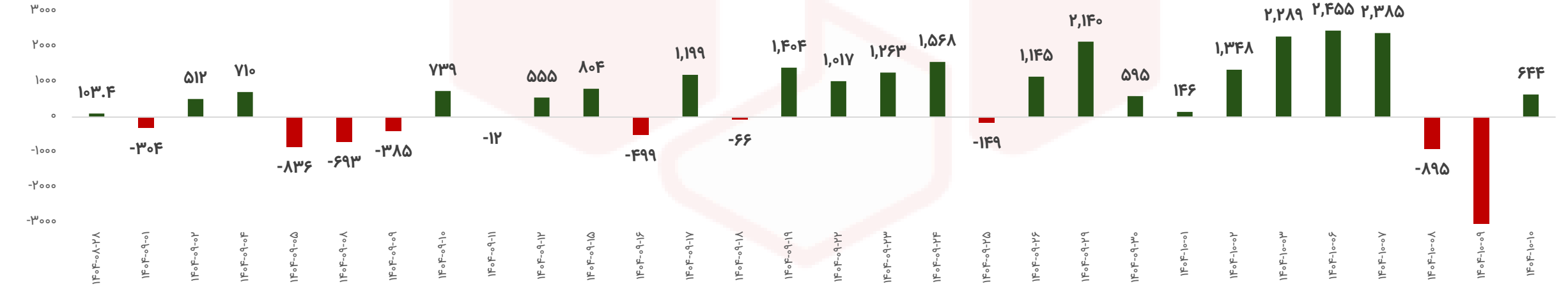
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



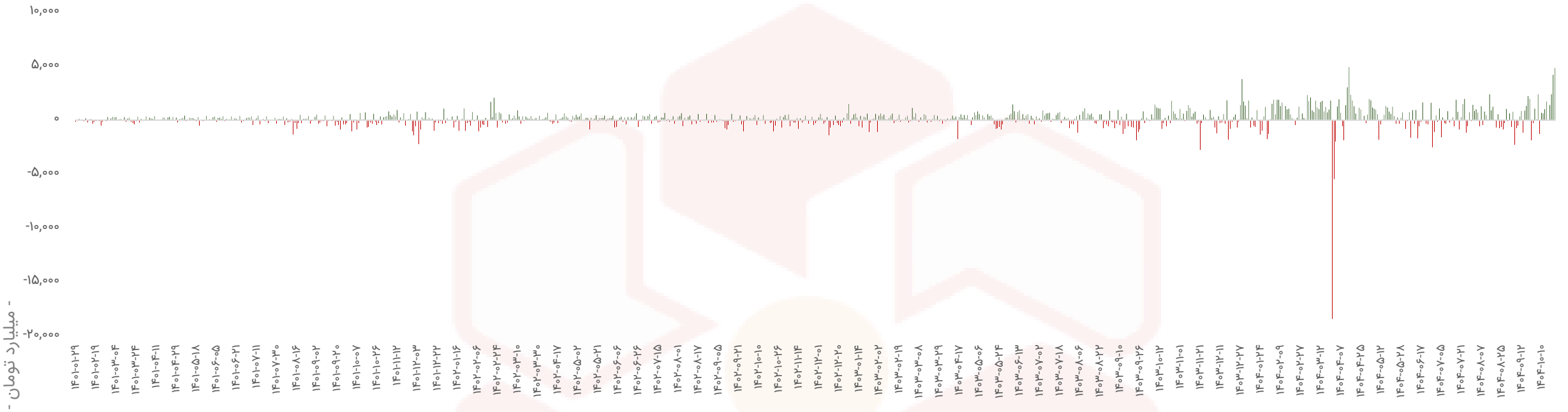
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



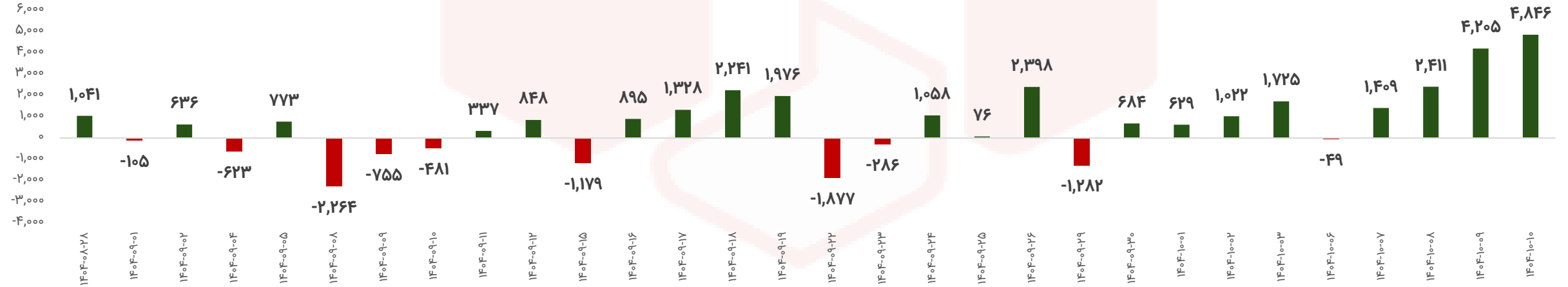
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



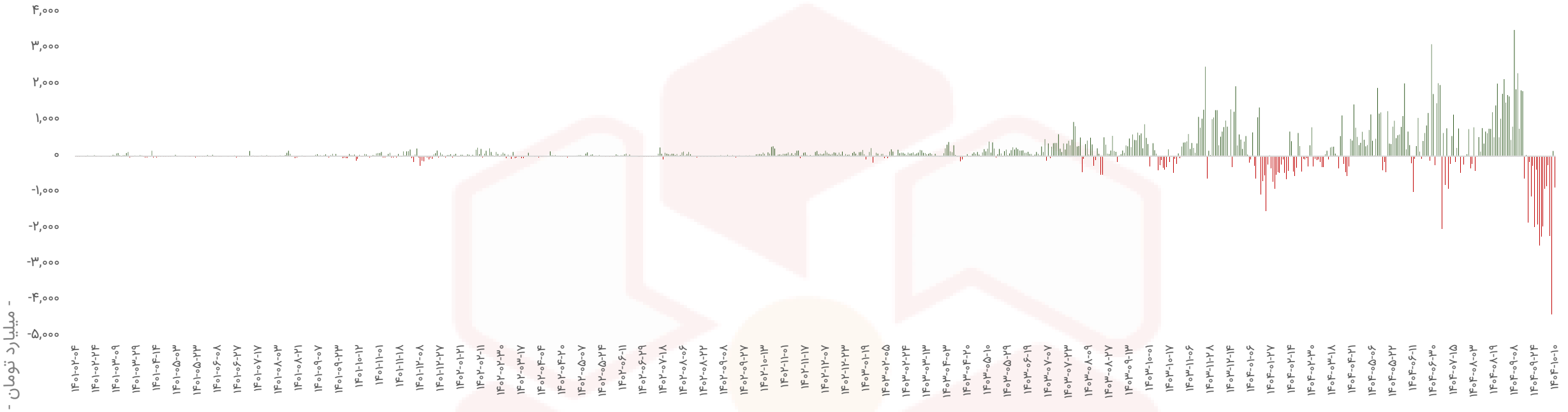
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



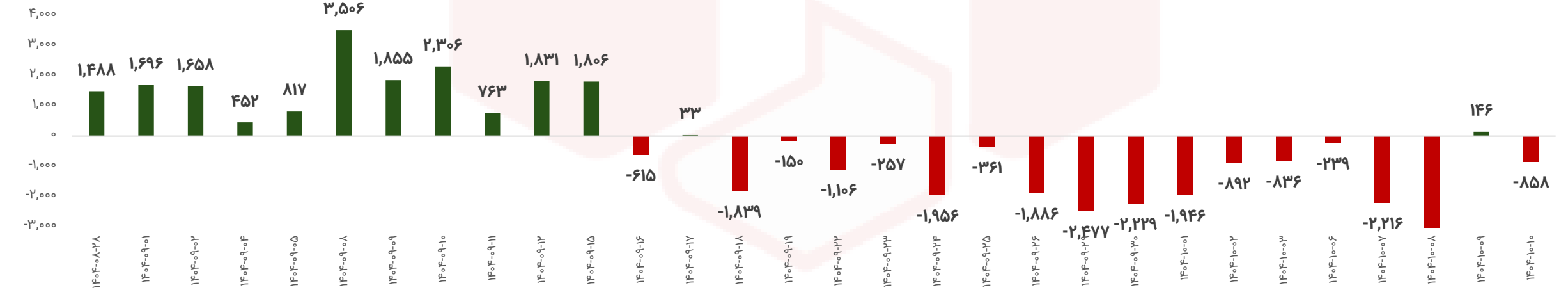
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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	دارویی	%۵.۴
۲	فلزات اساسی	%۵.۲
۳	فرآورده‌های نفتی	%۴.۷
۴	خرده فروشی	%۳.۳
۵	شیمیایی	%۱.۲

صنایع با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	بازدهی (%)
۱	استخراج نفت، گاز جز اکتشاف	(%۶.۷)
۲	منسوجات	(%۶.۷)
۳	پیمانکاری صنعتی	(%۶.۴)
۴	محصولات فلزی	(%۶.۱)
۵	استخراج زغال سنگ	(%۶)

نمادها با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	معادن روی ایران	کروی	%۱۹.۳
۲	پتروشیمی اروند	اروند	%۱۹.۳
۳	بیمه حافظ	وحافظ	%۱۹.۲
۴	سر.شفادارو	شفا	%۱۹.۲
۵	بیمه اتکایی رایا	رایا	%۱۹.۲

نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	گروه توسعه هنر ایران	وهنر	(%۱۵.۶)
۲	سر.ساختمانی نوین	وثنو	(%۱۴.۳)
۳	سر.مسکن شمال شرق	ثشرق	(%۱۳.۷)
۴	آسان پرداخت پرشین	آپ	(%۱۳.۶)
۵	لبنیات کالبر	غالبر	(%۱۲.۲)

ترین‌های بازار در هفته اخیر

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	فلزات اساسی	۱۴،۵۶۲
۲	شیمیایی	۱۴،۴۳۱
۳	بانکها و موسسات اعتباری	۱۲،۲۳۹
۴	فرآورده‌های نفتی	۸،۳۶۷
۵	استخراج کانه‌های فلزی	۶،۹۶۳

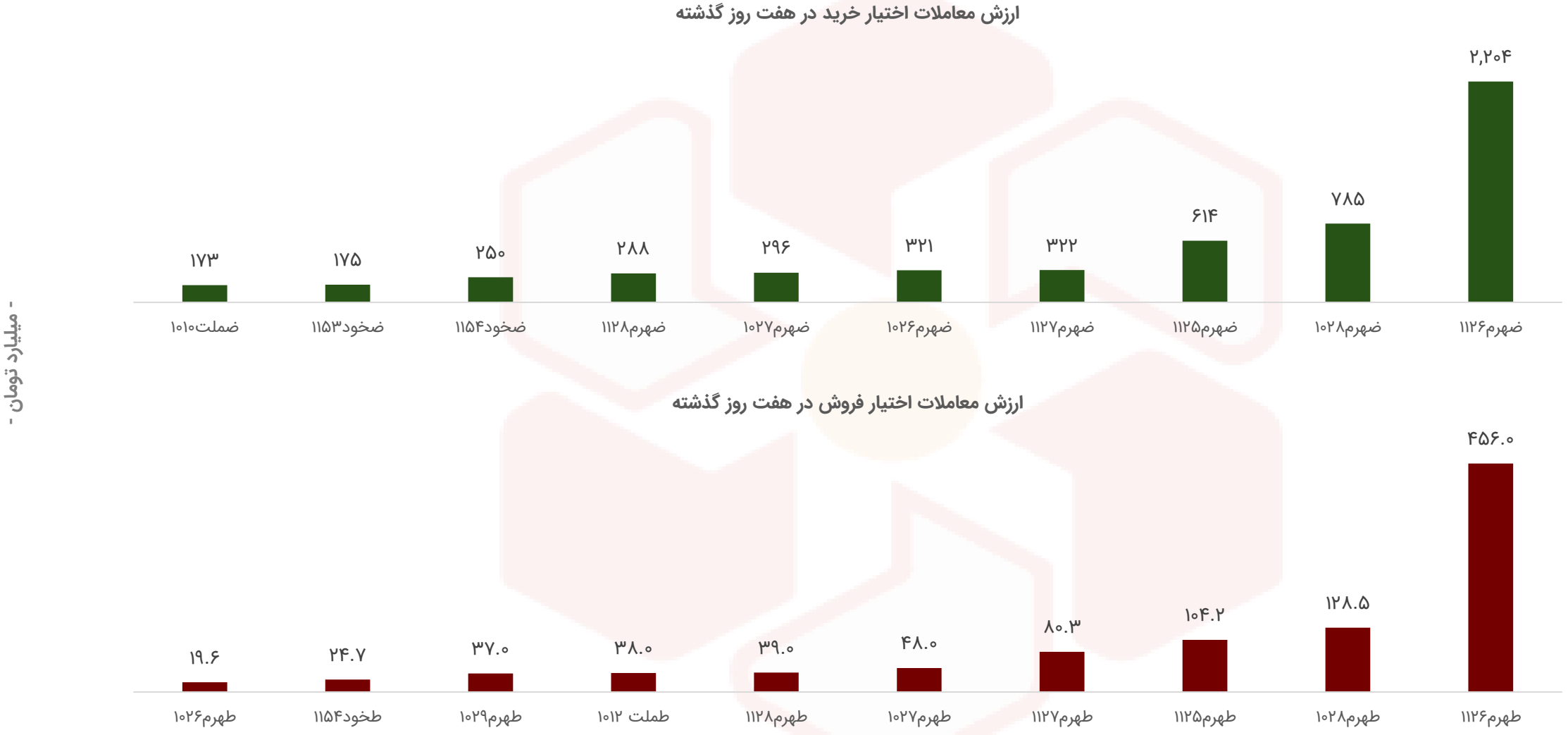
کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	چاپ	۷۱
۲	استخراج زغال سنگ	۱۳۸
۳	پیمانکاری صنعتی	۱۴۵
۴	محصولات کاغذی	۱۷۴
۵	منسوجات	۲۰۰

نمادهای با کمترین P/E

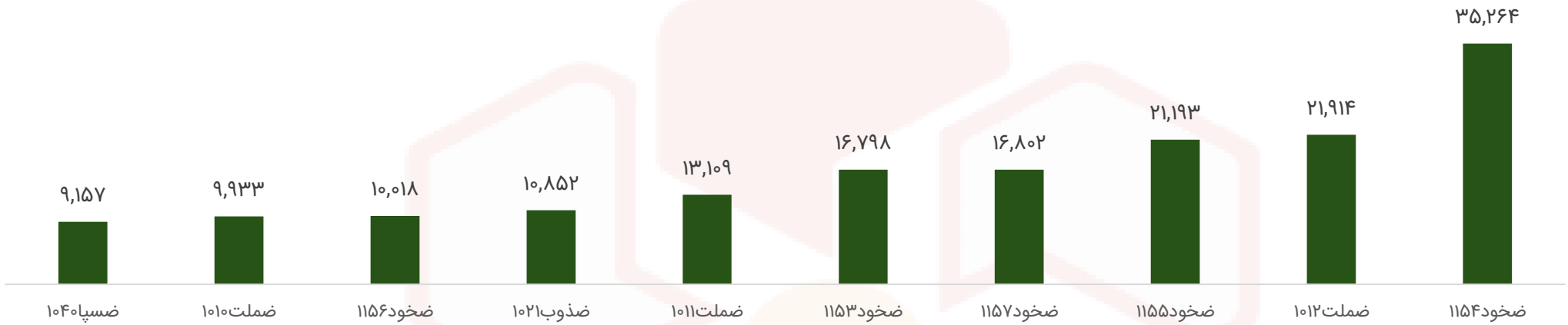
نماد	قیمت (ریال)	P/E
وپارس	۱،۶۸۲	۱.۲
وگردش	۱،۱۵۱	۱.۴
وبملت	۱،۵۱۳	۱.۸
حآفرین	۱،۷۵۸	۲
کوثر	۲،۰۹۴	۲.۴
ولساپا	۷۵۷	۲.۵
رایا	۱،۲۸۳	۲.۵
البرز	۲،۴۷۵	۲.۷
وشهر	۲،۹۶۱	۲.۸
ثبهساز	۲،۴۹۳	۲.۸

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

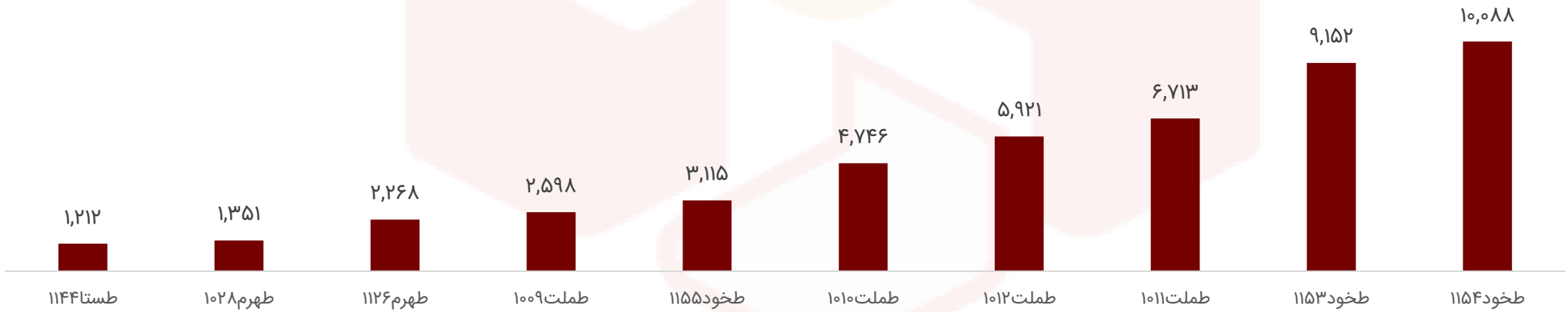


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



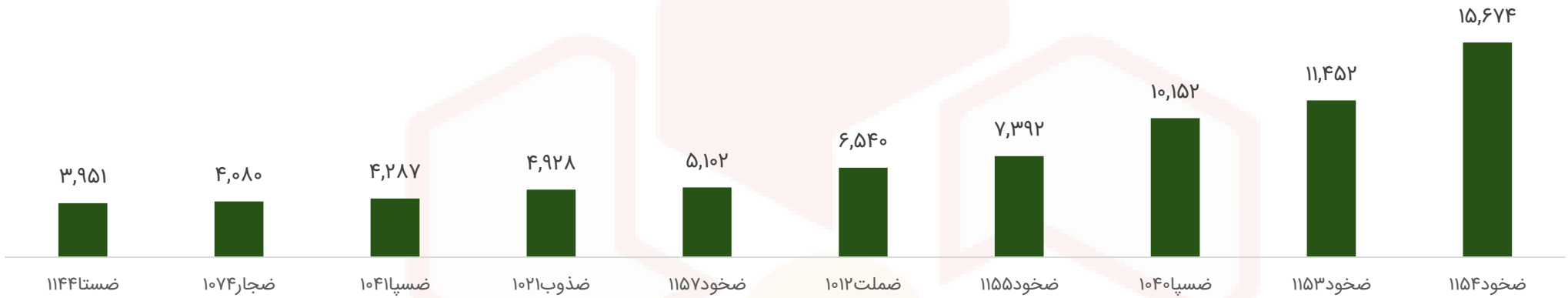
بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



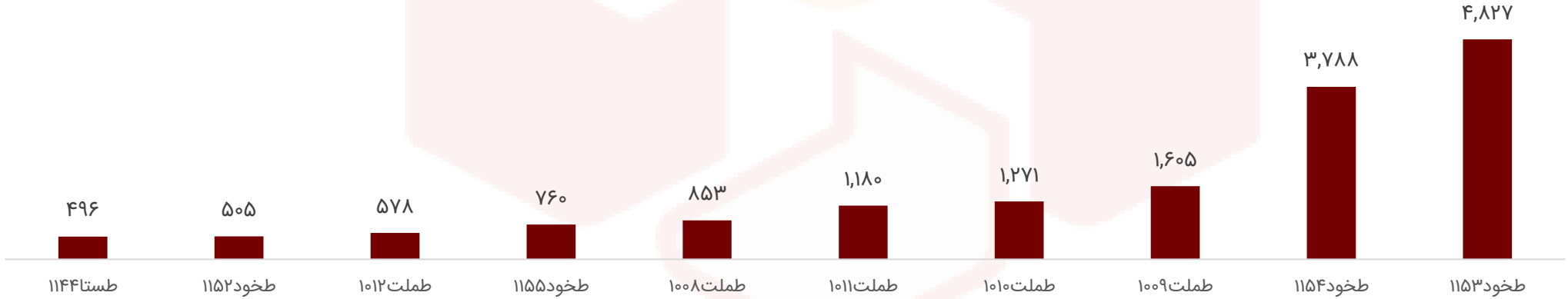
- هزار برگ سهم -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار خرید در هفت روز گذشته

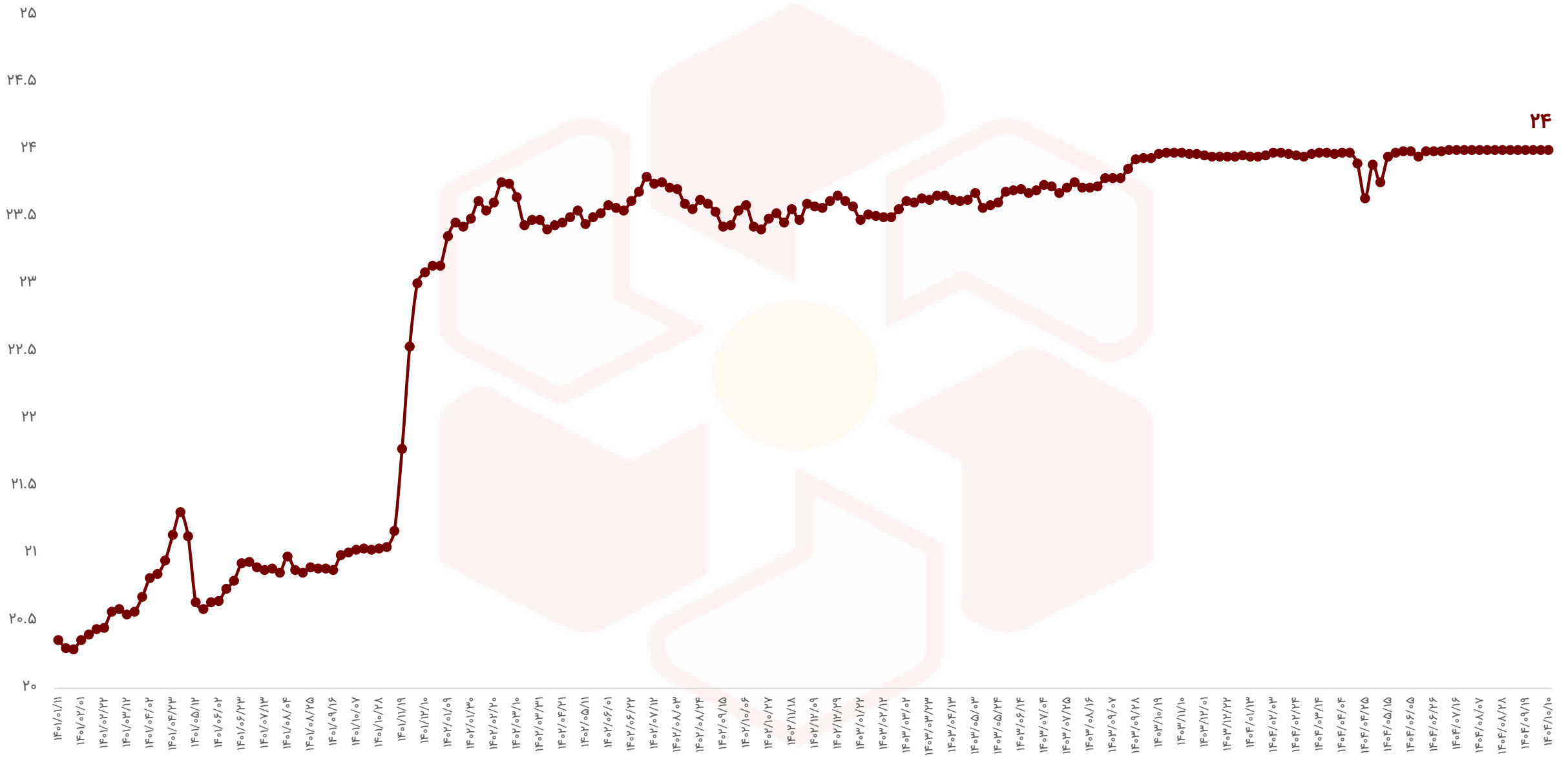


بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار فروش در هفت روز گذشته



- 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)
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۶۱۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۸,۰۸۰	۳۸.۵%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۹۷۴	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۲۰,۹۸۰	۳۷.۸۲%
اخزا۲۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۱۶۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۶۶,۹۰۰	۳۷.۱۱%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۳۹۳	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۲,۲۴۰	۳۶.۷۵%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۳۴۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۴۲,۲۳۰	۳۶.۶۶%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۷۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۵,۵۹۰	۳۶.۵۶%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۳۳۷	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۴۷,۶۲۰	۳۶.۵۶%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۳۰۹	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۶۴,۸۱۰	۳۶.۲۰%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۲۸۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۲,۷۶۰	۳۶.۰۵%
اخزا۲۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۵۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۵۸,۹۵۰	۳۱.۱۹%

وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۳۳۲	۴,۵۲۳	(۴.۲%)	۴,۲۰۸	۲.۹%
سکه امامی (ریال)	۱۴۷,۹۹۰,۰۰۰	۱۵۰,۹۸۵,۰۰۰	(۲%)	۱۲۵,۷۰۵,۰۰۰	۱۷.۷%
دلار آزاد (ریال)	۱,۳۷۱,۰۰۰	۱,۳۹۵,۰۰۰	(۱.۷%)	۱,۱۹۸,۰۰۰	۱۴.۴%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۶۰.۷	۶۰.۶	۰.۲%	۶۲.۷	(۳.۲%)
بیت کوین (دلار)	۸۹,۹۸۶	۸۷,۶۱۰	۲.۷%	۹۳,۰۱۷	(۳.۳%)
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۰۲۳	۲,۹۵۱	۲.۴%	۲,۹۰۱	۴.۲%
مس LME (دلار)	۱۲,۵۱۵	۱۲,۲۱۰	۲.۵%	۱۱,۴۸۰	۹%
روی LME (دلار)	۳,۱۳۰	۳,۰۸۷	۱.۴%	۳,۰۶۹	۲%
سرب LME (دلار)	۲,۰۰۳	۲,۰۰۷	(۰.۲%)	۱,۹۹۵	۰.۴%
انس پلاتین (دلار)	۲,۱۴۶	۲,۲۷۲	(۵.۵%)	۱,۶۷۲	۲۸%

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege