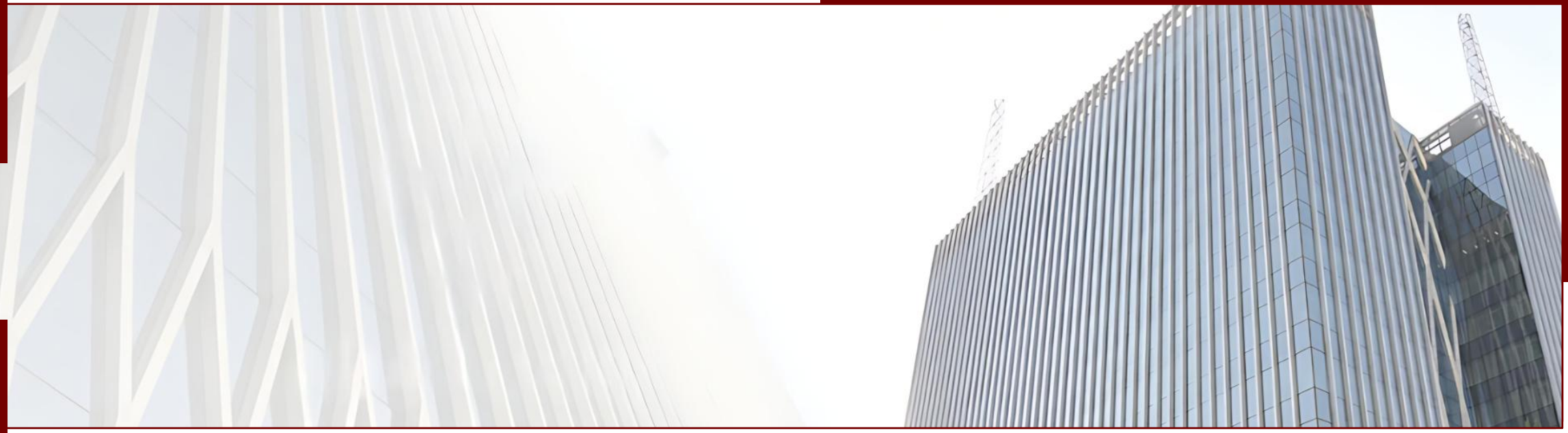


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۱۹ 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
- بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار ۲۲

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



ونزوئلا مجبور به قطع روابط اقتصادی با چین، روسیه، ایران و کوبا شد

طبق اعلام منابع آگاه به ای‌بی‌سی نیوز، دولت ترامپ به دلسی رودریگز رئیس جمهور موقت ونزوئلا، اطلاع داده پیش از صدور مجوز افزایش تولید نفت باید چند شرط به خصوص قطع روابط اقتصادی با چین، روسیه، ایران و کوبا را اجرا کند. براساس این گزارش، ترامپ هم اعلام کرد: مقامات دولت انتقالی ونزوئلا توافق کرده‌اند بین ۳۰ تا ۵۰ میلیون بشکه نفت مشمول تحریم را به آمریکا تحویل دهند. این نفت با قیمت بازار فروخته و توسط کاخ سفید بر نحوه مدیریت درآمدهای حاصل از آن نظارت خواهد شد. به وزیر انرژی دستور داده شده اجرای فوری این طرح را آغاز کند. براساس این دستور، نفت ونزوئلا از طریق نفتکش های ذخیره سازی، منتقل و در بنادر آمریکا تخلیه خواهد شد.



واریز سود بیش از ۴۴ میلیون سهامدار عدالت به پایان رسید

شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه اعلام کرد : واریز مرحله نخست سود سهام عدالت سال ۱۴۰۳ به بیش از ۴۴ میلیون سهامدار خاتمه یافت. در مجموع دارندگان سبد سهام عدالت ۴۵۲ هزار تومانی مبلغ ۵۱۵ هزار تومان، ۴۹۲ هزار تومانی مبلغ ۵۶۱ هزار تومان، ۵۳۲ هزار تومانی مبلغ ۶۰۷ هزار تومان و سبد سهام یک میلیون تومانی مبلغ یک میلیون و ۱۴۱ هزار تومان سود دریافت کردند. این گزارش حاکی است: سهام‌داران عدالت می‌توانند از این پس برای استعلام مبلغ سود و شماره شبای ثبت‌شده جهت واریز سود سهام عدالت خود از سامانه هوشمند «دانا» استفاده کنند. این سامانه به‌عنوان یک ربات هوشمند، آماده پاسخ‌گویی به پرسش‌های سهام‌داران در حوزه سهام عدالت است و امکان دریافت اطلاعات مرتبط با سود سهام عدالت را به‌صورت سریع و برخط فراهم می‌کند.



حراج شمش طلا در یکشنبه ۲۱ دی ماه اعلام شد

مرکز مبادله ارز و طلا، اعلام کرد: برنامه حراج شمش طلا در روز یکشنبه این هفته ۲۱ دی برقرار بوده و برگزار می شود. براساس این گزارش، مهلت ثبت نام این دوره از حراج تا ساعت ۲۴ شنبه ۲۰ بوده و متقاضیان باید ضمن پرداخت یک میلیارد تومان وجه الضمان بابت هر شمش، دارای پروانه کسب معتبر و ثبت شده در درگاه ملی مجوزها و طبق شیوه نامه شماره ۹ مرکز مبادله باشند.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



عرضه اولیه ۹ درصد سهام کاشی و سنگ پرسپولیس یزد دوشنبه ۲۲ دی

هفدهمین شرکت جدید سال با عرضه اولیه ۹ درصد سهام کاشی و سنگ پرسپولیس یزد، دوشنبه این هفته در فرابورس وارد می شود. بر اساس این گزارش، ۶۰۳ میلیون سهم معادل ۹ درصد سهام "کپرسپولیس" در دو مرحله با قیمت ارزش گذاری ۵,۷۷۲ ریالی در بازار دوم معاملات فرابورس عرضه می‌شود که در مرحله اول ۲۰۱ میلیون سهم معادل ۳ درصد با حداکثر سهمیه دو میلیون و ۵۱۳ هزار سهمی به سرمایه گذاران واجد شرایط به روش حراج عرضه می‌شود. در مرحله دوم، ۴۰۲ میلیون سهم معادل ۶ درصد دیگر همان روز با حداکثر سهمیه ۸۰۴ سهمی به سهامداران حقیقی و حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق می گیرد. مشاور عرضه هم کارگزاری مفید و متعهد خرید تامین سرمایه امید است. خریداران 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 ۲۲ دی سال ۱۴۰۵ خواهند بود.



"درپاد" با ۸,۳۴۷ ریال وارد بازار سهام شد

فرآیند عرضه اولیه ۱۲ درصد از سهام شرکت درپاد تبریز با قیمت ارزش گذاری ۷,۷۲۴ ریالی به روش ترکیبی در فرابورس انجام و در مرحله اول با عرضه ۴ درصدی هر سهم با قیمت ۸,۳۴۷ ریال به صندوق‌های سرمایه گذاری معامله شد. براساس این گزارش ، عرضه "درپاد" شامل سهمیه ۷۵۰ هزار سهمی به سرمایه‌گذاران واجد شرایط بود که ۱۵۹ صندوق متقاضی قادر به خرید این سهم شدند. در مرحله دوم، ۸ درصد دیگر با حداکثر سهمیه ۲۴۰ سهمی به یک میلیون و ۲۸۹ هزار و ۵۹۵ سهامدار حقیقی و ۱۱۶۸ سهامدار حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق گرفت. مشاور عرضه هم کارگزاری کاریزما و متعهد خرید تامین سرمایه لوتوس پارسیان بود.



خرید نقره از بورس کالا محدود شد/ هر نفر حداکثر ۵ کیلو

بورس کالا اعلام کرد: خرید گواهی سپرده نقره در بورس کالا تا اطلاع ثانوی محدود شد. همچنین سقف معاملات تنها ۵ کیلو شمش نقره تعیین شده است. بر اساس این گزارش، خرید گواهی سپرده نقره برای اشخاص حقیقی و حقوقی غیر از صندوق‌های کالایی نقره ۵ هزار گواهی است اما صندوق‌های سرمایه گذاری مبتنی بر نقره و همچنین صندوق های دارای مجوز بازارگردانی در گواهی سپرده نقره، محدودیتی برای خرید و فروش گواهی سپرده نقره ندارند. هر یک فقره گواهی سپرده نقره، معادل ۰.۰۰۱ یک شمش یک کیلویی استاندارد (عیار ۹۹۹/۹) نقره است که از سوی دارنده این شمش‌ها در خزانه بورس کالا سپرده گذاری شده و گواهی‌های مربوطه با پشتوانه نقره فیزیکی در بازارهای مالی بورس کالا خرید و فروش می‌شوند.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

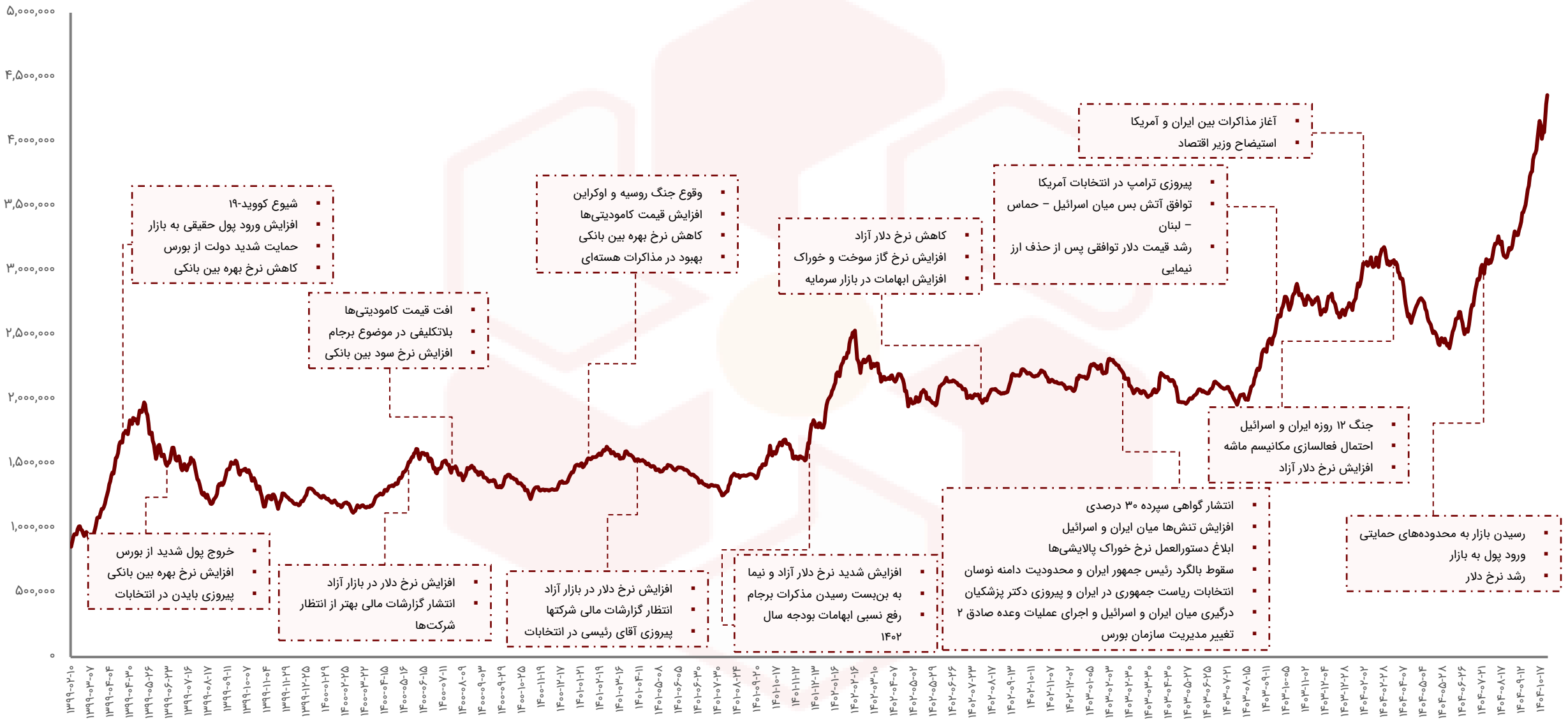
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

در هفته اخیر، بازار سهام شاهد یک روند صعودی پر قدرت، تحت تأثیر یکسان‌سازی نرخ ارز رسمی کشور و حذف ارزهای نیمایی و ترجیحی و همچنین رشد قیمت ارز در بازار غیررسمی بودیم. بـازار سـهام روز یکشنبه را با نگرانی از افزایش ریسک‌های سیاسی آغاز کرد اما در ادامه و با تغییر یکی از مهم‌ترین متغیرهای بنیادین بازار (یعنی حذف نرخ ارز نیمایی و جایگزینی آن با نرخ تالار دوم ارزی که به نرخ بازار آزاد نزدیک‌تر است) شاهد تغییر جهت بازار و شکل‌گیری صف‌های خرید در اکثریت نمادهای بازار بودیم. در روز چهارشنبه و با افزایش مجدد ریسک‌های سیاسی و رسیدن شاخص کل به نقاط مقاومتی، بازار سهام با افزایش عرضه مواجه گردید؛ در پایان هفته اخیر، شاخص کل با رشد ۷.۱ درصدی نسبت به هفته گذشته، بر ارتفاع ۴,۳۶۰,۶۸۸ واحد ایستاد. شاخص کل هم‌وزن نیز رشدی ۲.۱ درصدی را ثبت کرد و بر ارتفاع ۱,۱۲۷,۵۸۱ واحد ایستاد. میانگین ارزش معاملات سهام، حق تقدم و صندوق‌های سهامی در این هفته، به ۲۱,۸۳۱ میلیارد تومان رسید که کاهش ۱۲% درصدی آن نسبت به هفته قبل، ناشـی از صـف‌های خریـد بازار بود. صندوق‌های طلا نیز عملکرد بهتری در این هفته داشتند و ورود پولی حدوداً ۲,۱۰۰ میلیارد تومانی را ثبت کردند.

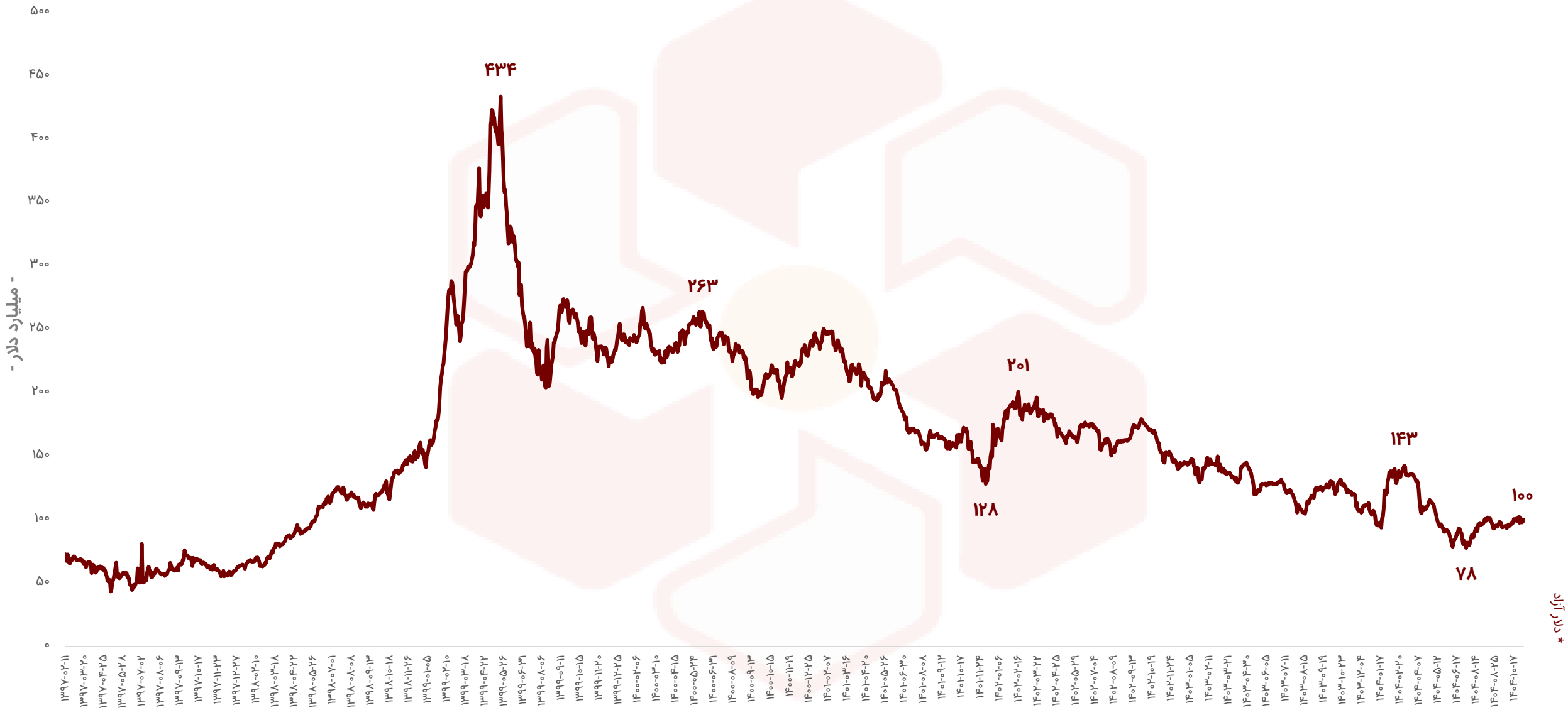
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۴،۰۷۰،۰۶۴	۴،۳۶۰،۶۸۸	۲۹۰،۶۲۴	%۷.۱
شاخص هم وزن (واحد)	۱،۱۰۴،۵۳۰	۱،۱۲۷،۵۸۱	۲۳،۰۵۱	%۲.۱
ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم (میلیارد تومان)		۶۰،۴۱۷	(۲۷،۰۵۹)	%۳۱
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)		۴،۶۱۹	-	-

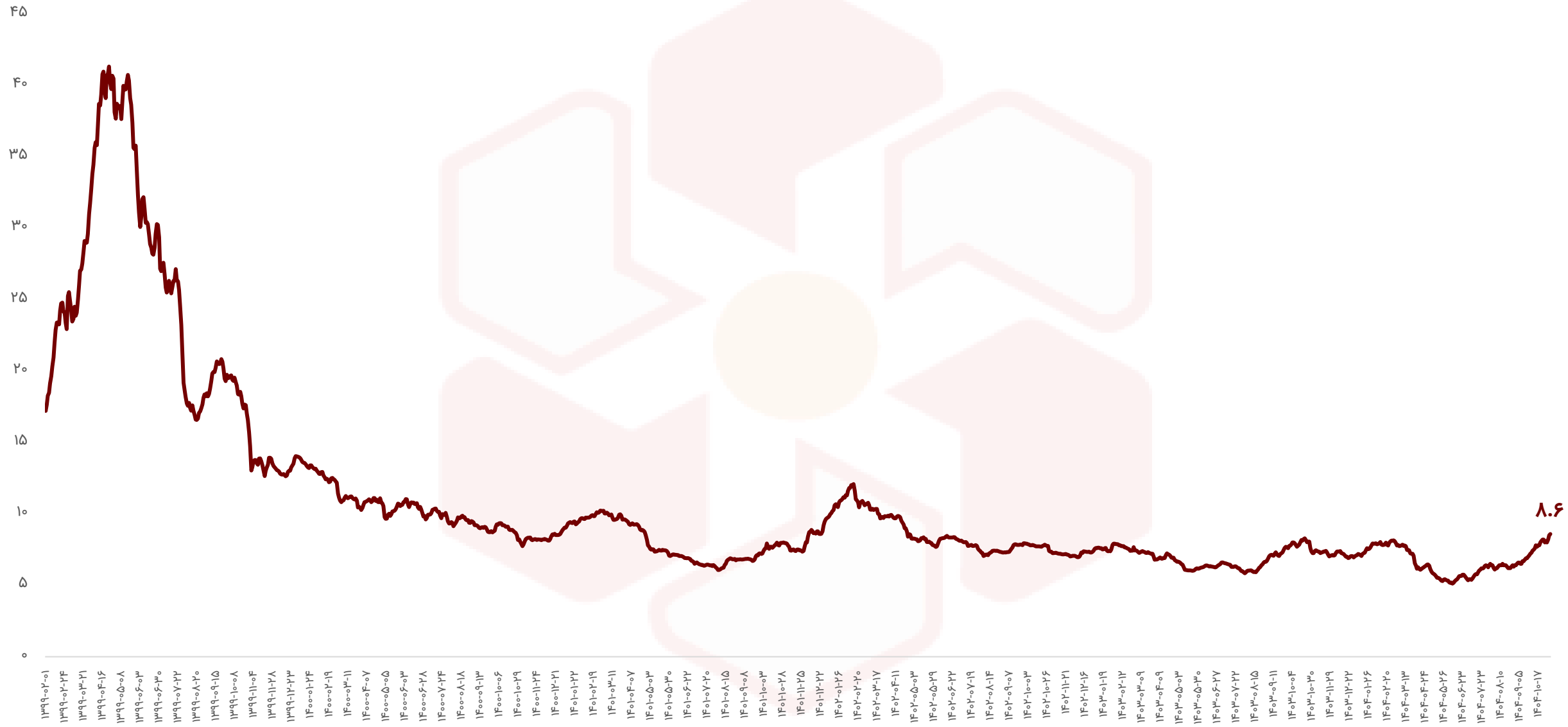
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



ارزش دلاری بازار*

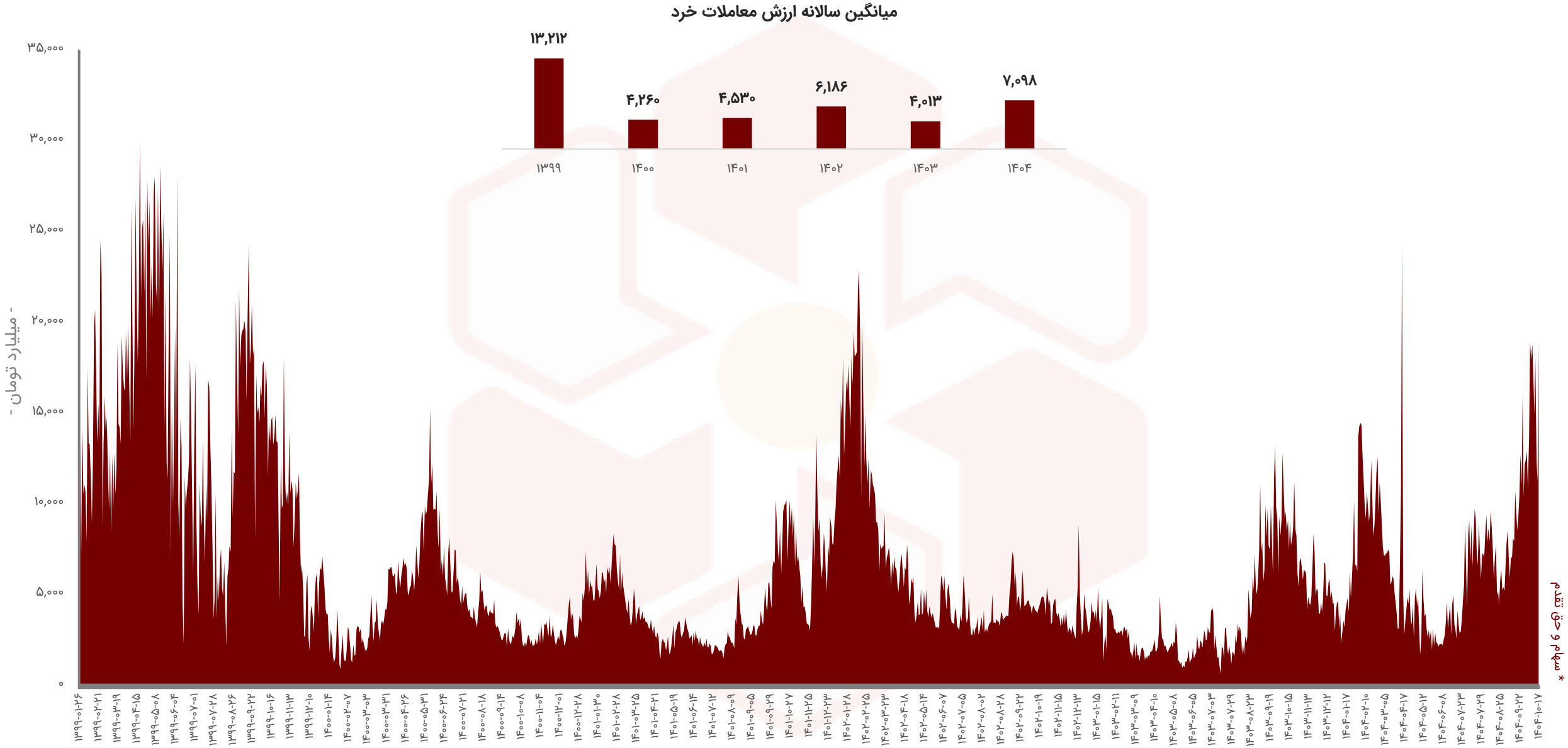


نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)

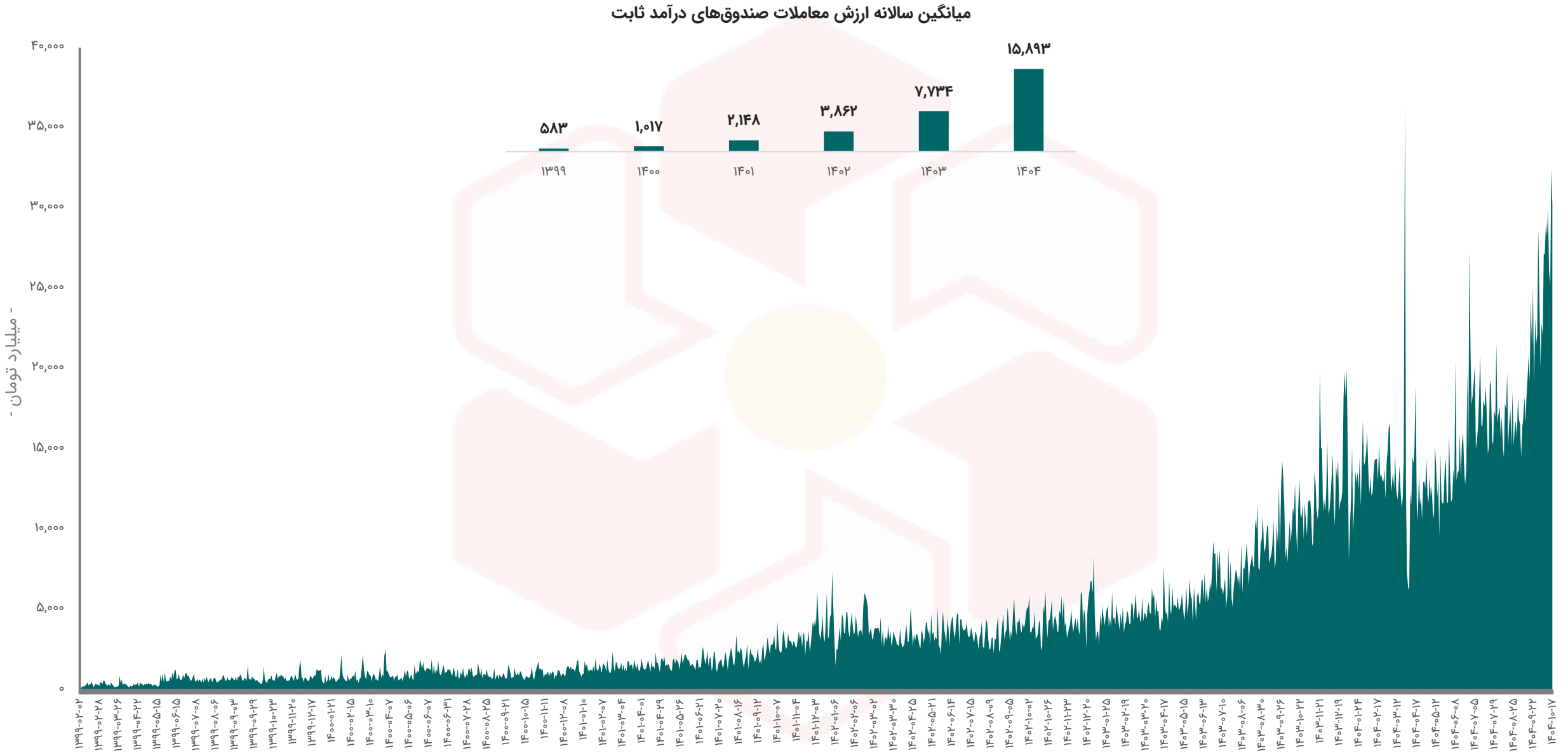


خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

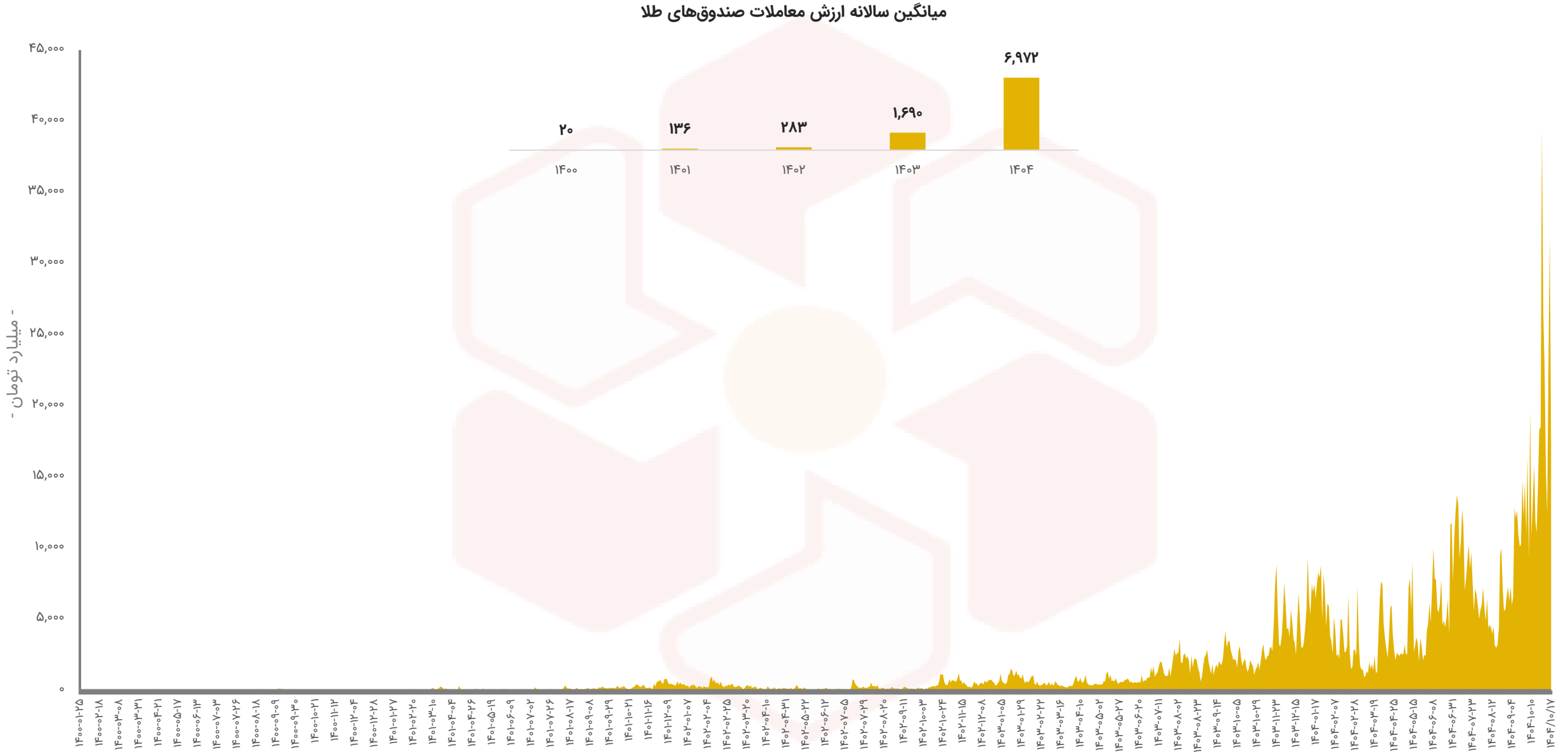
ارزش معاملات خرد سهام*



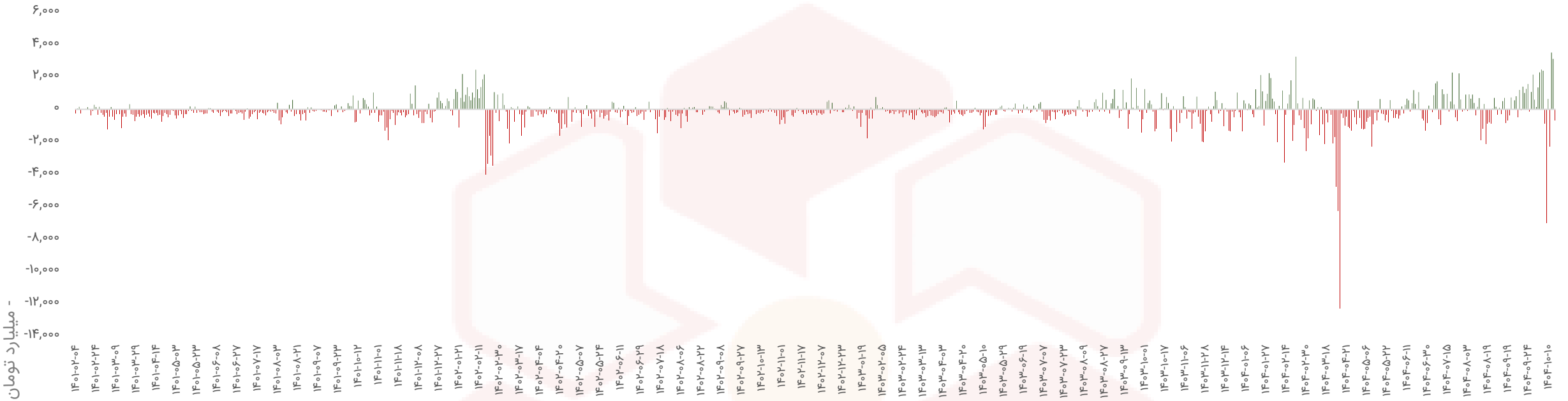
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



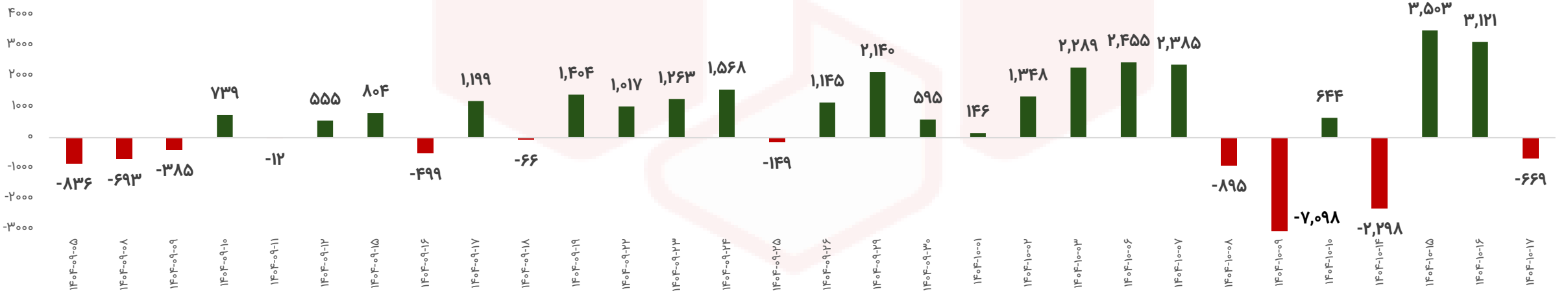
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



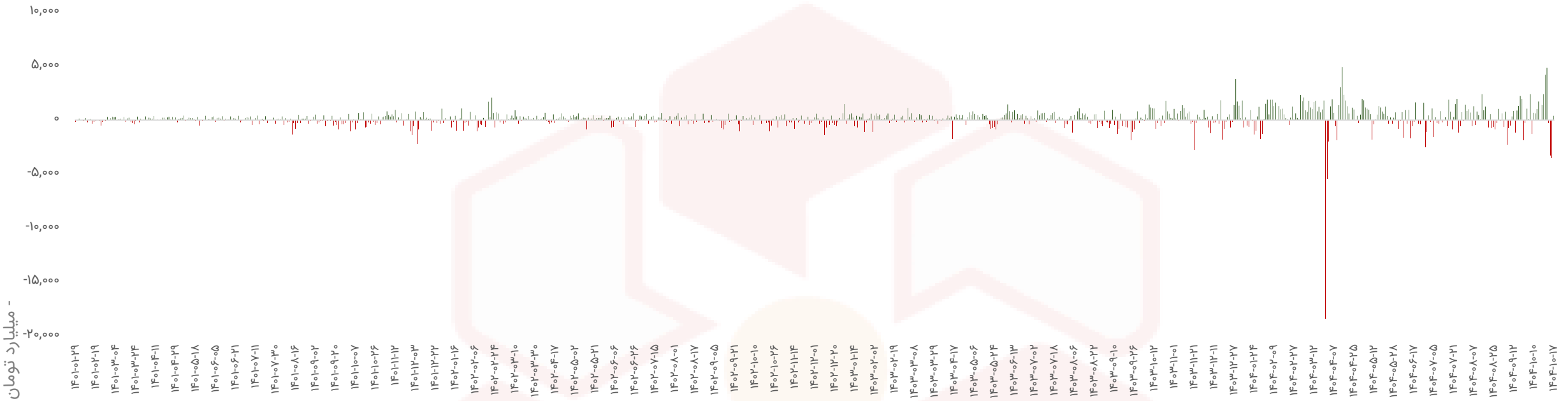
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



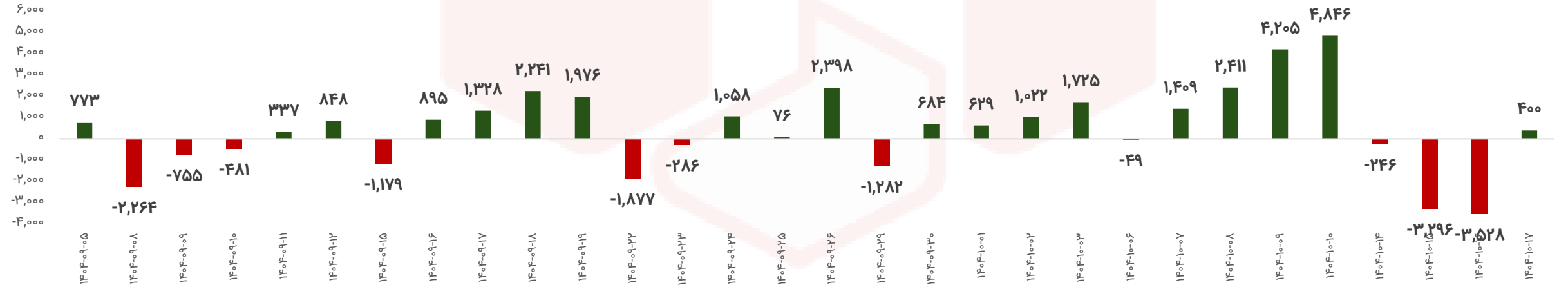
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



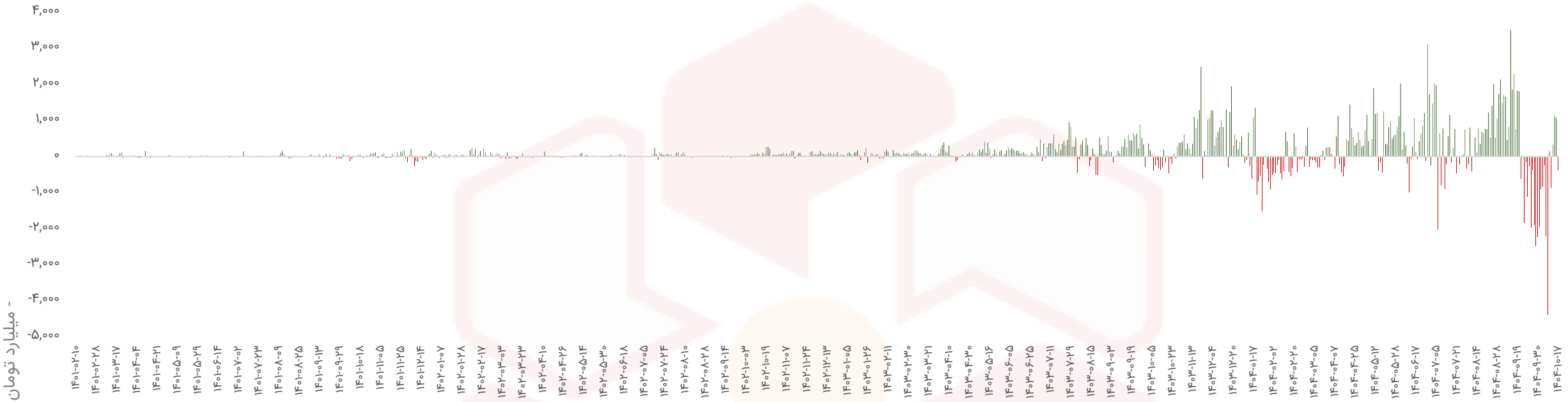
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



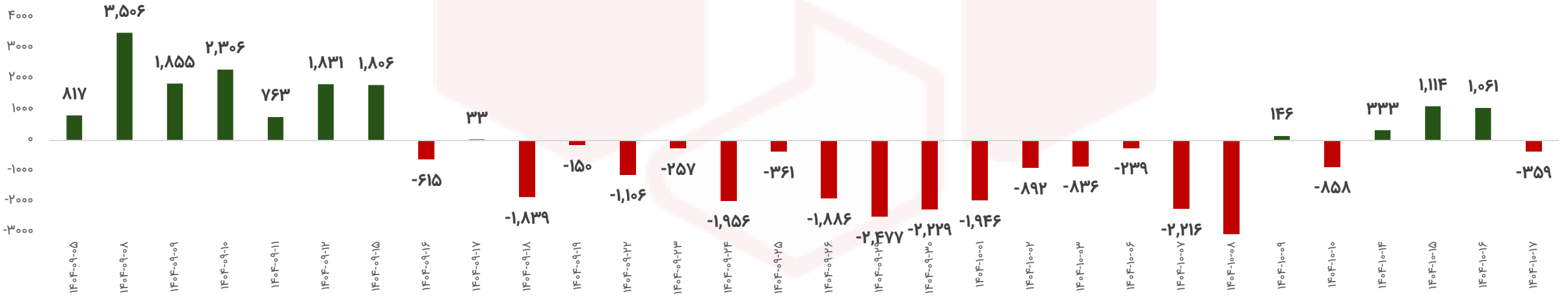
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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	خرده فروشی	%۱۱.۵
۲	فرآورده‌های نفتی	%۱۱.۱
۳	فلزات اساسی	%۹.۳
۴	شیمیایی	%۹
۵	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	%۷.۲

صنایع با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	بازدهی (%)
۱	پیمانکاری صنعتی	(%۲.۲)
۲	انبوه‌سازی املاک و مستغلات	(%۱.۸)
۳	کانی غیر فلزی	(%۱.۴)
۴	هتل و رستوران	(%۰.۹)
۵	سیمان آهک گچ	(%۰.۵)

نمادها با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	پتروشیمی خراسان	خراسان	%۱۵.۹
۲	پتروشیمی اروند	اروند	%۱۵.۹
۳	پتروشیمی امیرکبیر	شکبیر	%۱۵.۸
۴	پتروشیمی پردیس	شپدیس	%۱۵.۸
۵	توسعه خدمات دریایی و بندری سینا	حسینا	%۱۵.۷

نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	دارو رازک	درازک	(%۱۱.۸)
۲	گروه توسعه هنر ایران	وهنر	(%۱۱.۲)
۳	پرتو بار فرابر خلیج فارس	حپرتو	(%۱۱.۱)
۴	خدمات فنی فولاد یزد	خفولا	(%۱۰.۹)
۵	دارو فارابی	دفارا	(%۱۰.۱)

ترین‌های بازار در هفته اخیر

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	شیمیایی	۱۳،۷۱۳
۲	فلزات اساسی	۹،۹۱۴
۳	بانکها و موسسات اعتباری	۹،۳۵۸
۴	استخراج کانه‌های فلزی	۵،۹۶۵
۵	فرآورده‌های نفتی	۵،۴۵۶

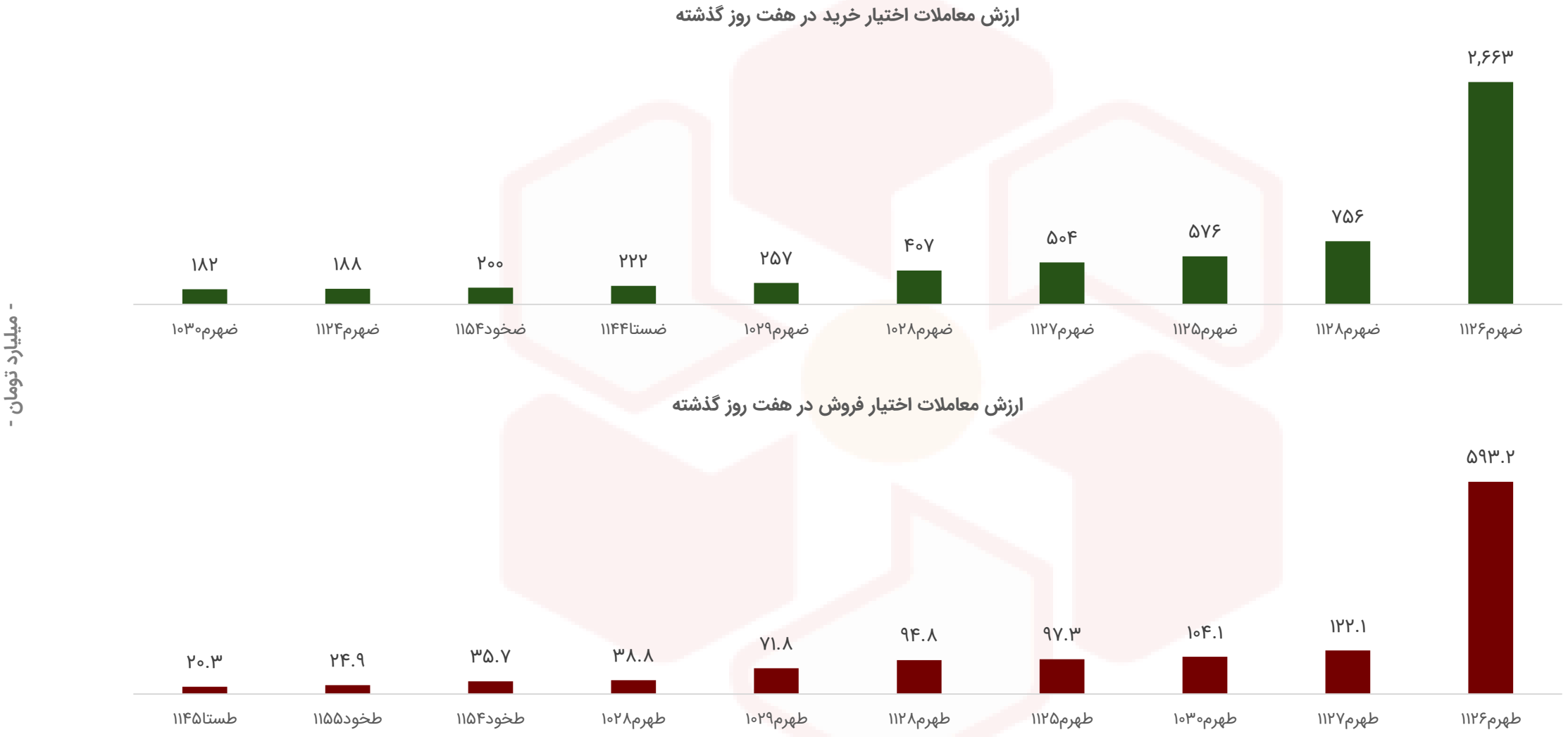
کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	چاپ	۲۹
۲	پیمانکاری صنعتی	۶۵
۳	محصولات کاغذی	۱۰۶
۴	منسوجات	۱۶۶
۵	استخراج زغال سنگ	۲۱۱

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وپارس	۱،۷۷۸	۱.۲
وگردش	۱،۱۵۸	۱.۴
وبملت	۱،۵۹۵	۲
حآفرین	۱،۷۴۹	۲
ولساپا	۷۵۵	۲.۵
کوثر	۲،۱۷۰	۲.۵
ثبهساز	۲،۴۵۵	۲.۷
البرز	۲،۴۷۵	۲.۸
دانا	۲،۷۳۱	۲.۸
وشهر	۳،۰۷۸	۲.۸

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

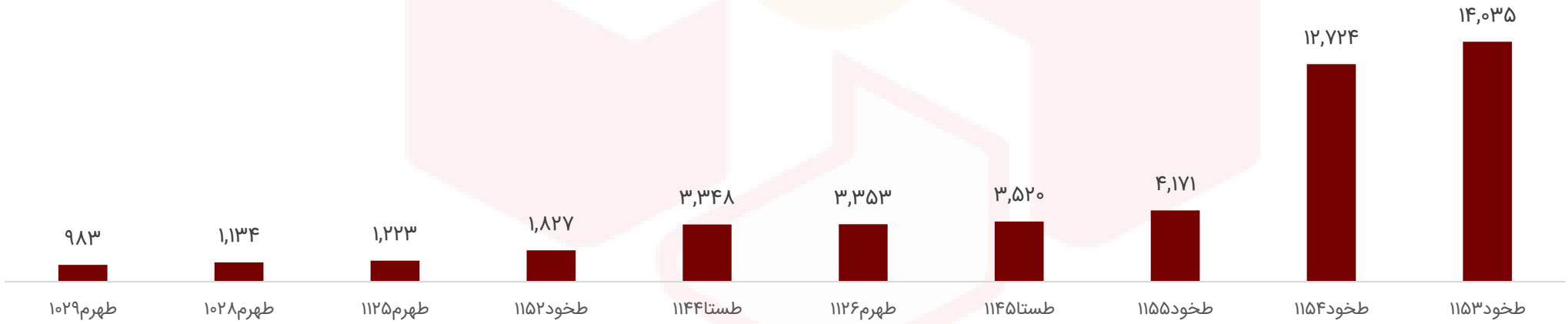


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته

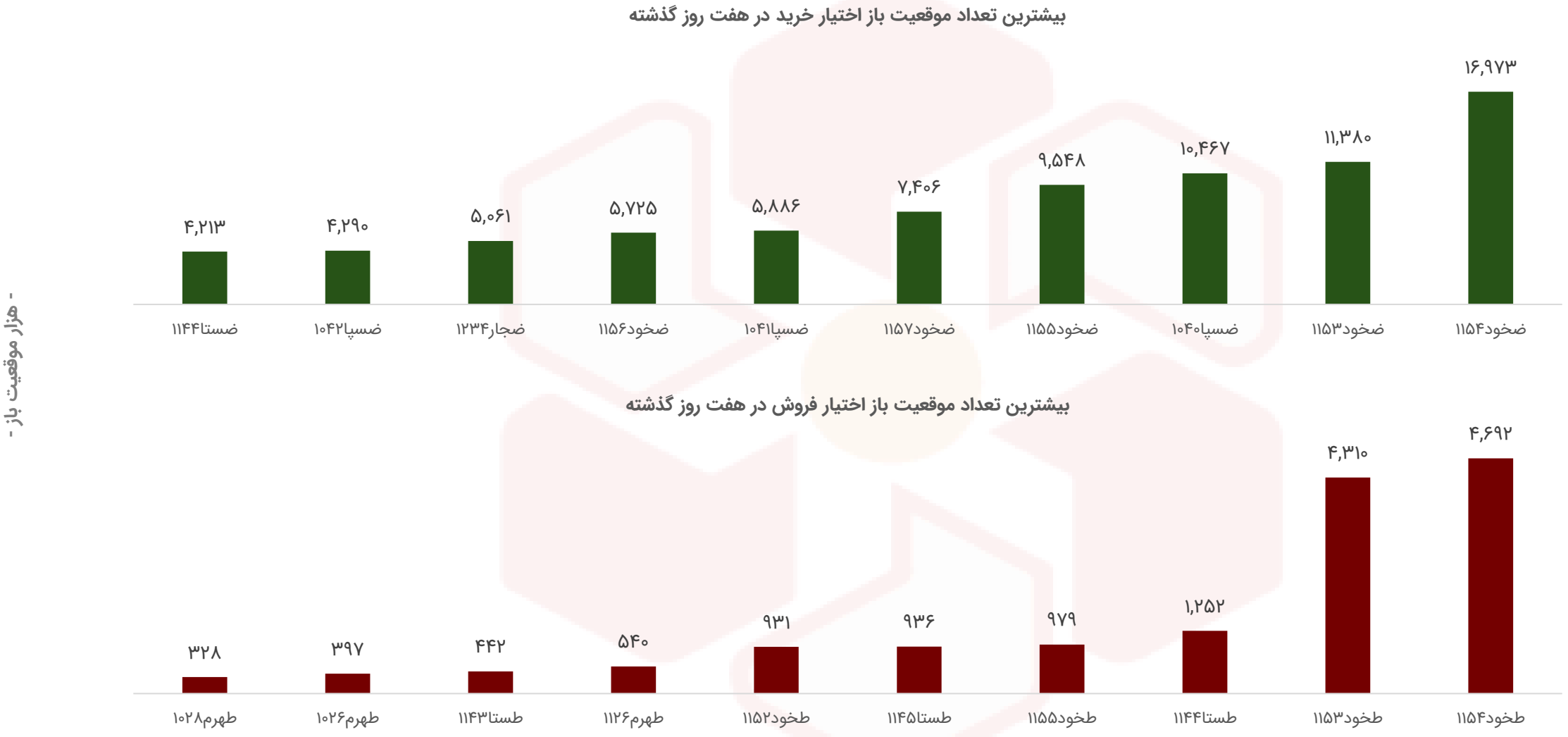


بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته

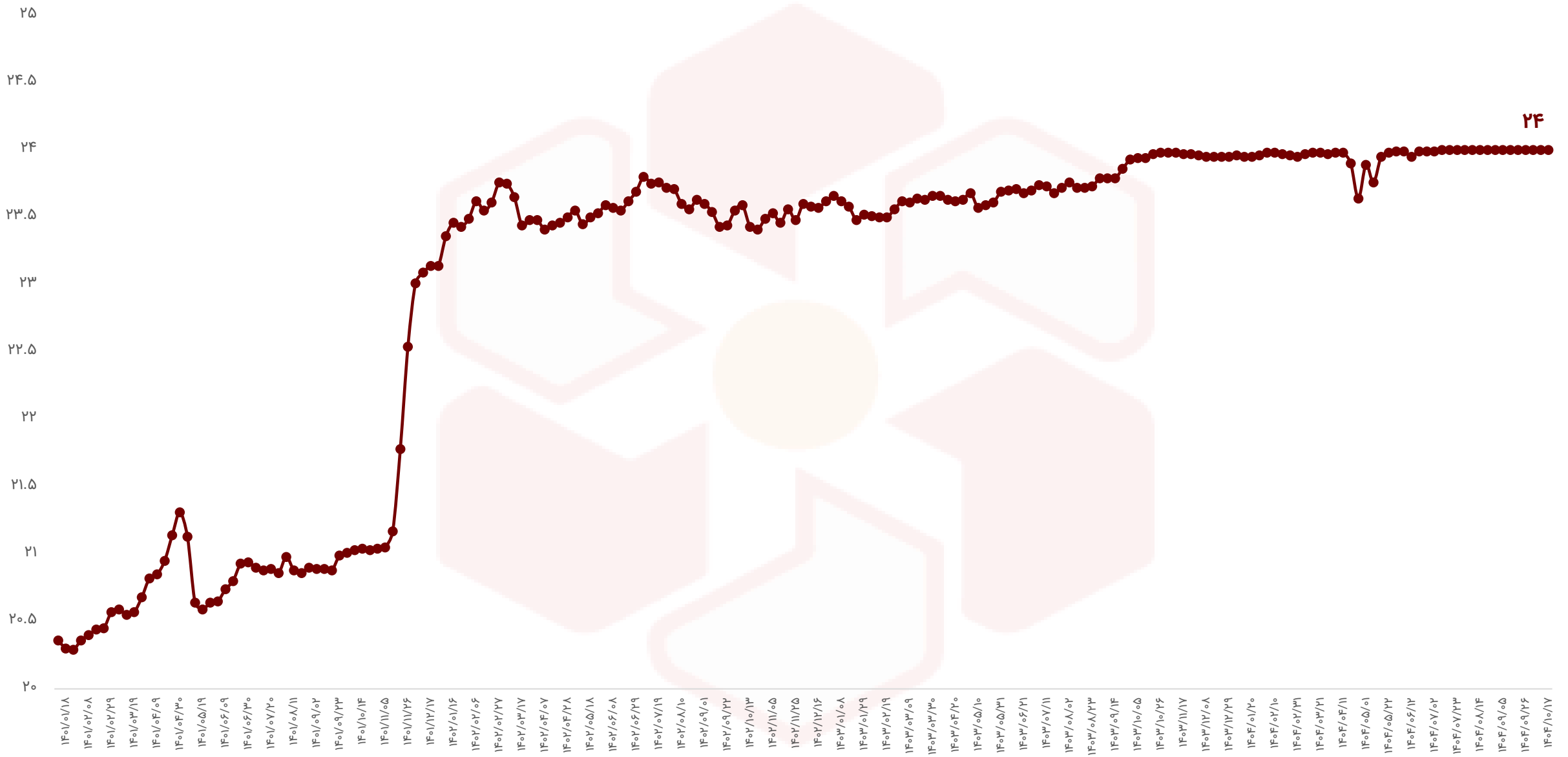


- هزار برگ سهم -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه



روند نرخ بهره بین بانکی (%)



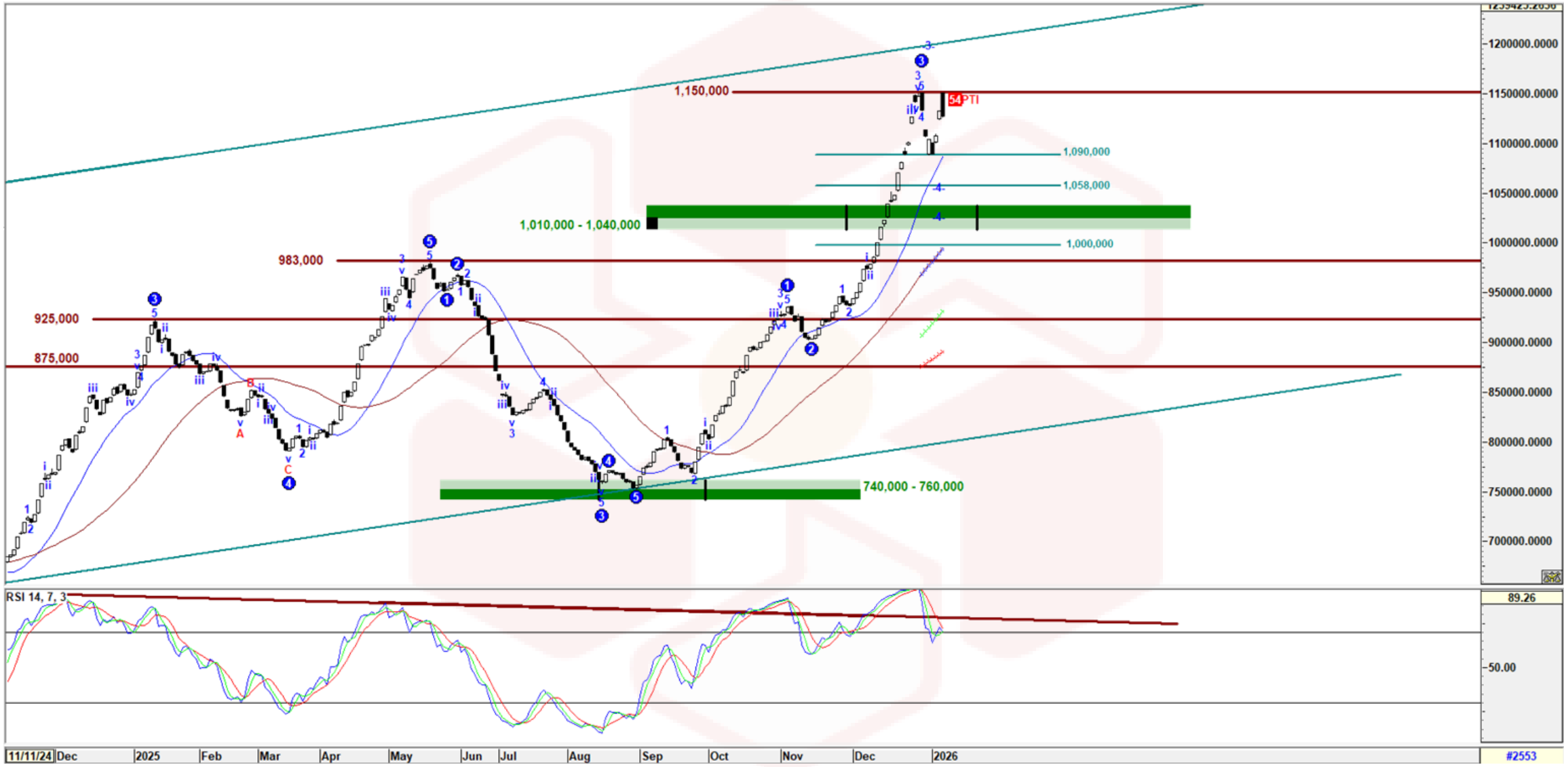
اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۹۶۸	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۱۷,۷۳۰	۳۸.۶۰%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۶۰۴	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۸۰,۳۴۰	۳۸.۵۵%
اخزا۲۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۱۵۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۲,۸۱۰	۳۷.۰۴%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۳۳۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۶۶۰	۳۶.۲۴%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۳۸۷	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۱۴۰	۳۶.۱۴%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۳۳۱	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۴,۱۶۰	۳۶.۰۸%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۶۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۳,۰۵۰	۳۵.۹۴%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۲۷۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۹۱,۹۰۰	۳۵.۸۴%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۶۶	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۱,۰۰۰	۳۵.۷۶%
اخزا۲۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۵۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۵۲,۰۰۰	۳۴.۹۳%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۳۰۳	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۷۶,۸۴۰	۳۴.۸۹%

بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل هم‌وزن



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege