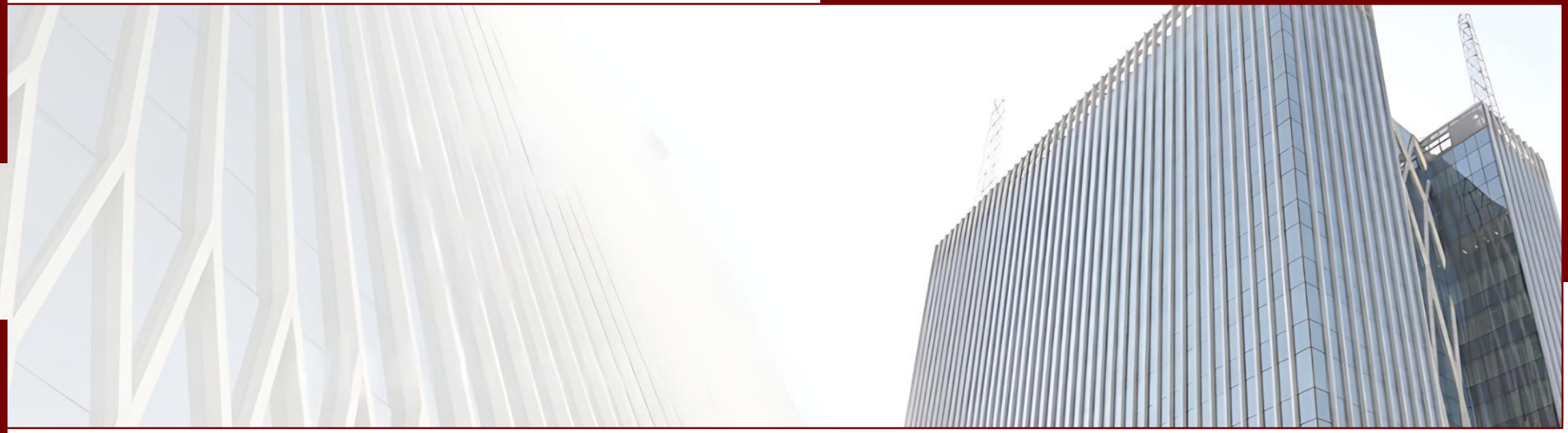


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۳ بهمن 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



تداوم ابهام برنامه هسته‌ایی منجر به اعلام عدم پایبندی ایران به NPT خواهد شد

مدیر آژانس با اشاره به احتمال دیدار چند روز یا چند هفته آینده با آقای عراقچی در حاشیه نشست مجمع جهانی اقتصاد داووس به رویترز، اعلام کرد: آژانس تمام ۱۳ تأسیسات هسته‌ای سالم ایران را بازرسی کرد اما نتوانسته هیچ یک از ۳ سایت کلیدی نطنز، فردو و اصفهان که بمباران شدند را بازرسی کند. ایران باید در گام نخست با ارایه گزارشی، توضیح دهد در این سایت‌ها چه اتفاقی افتاده و سرنوشت مواد هسته‌ای چه شده است. از جمله حدود ۹.۴۴۰ کیلوگرم اورانیوم غنی شده تا سطح ۶۰ درصد که به حدود ۹۰ درصد مورد نیاز برای تسلیحات هسته‌ای نزدیک است. این مقدار ماده در صورت غنی سازی بیشتر برای ساخت ۱۰ بمب هسته‌ای کافی است. این وضعیت نمی تواند به همین گونه برای مدت زیادی ادامه یابد و متاسفانه اجبار به اعلام عدم پایبندی ایران خواهد شد. طرف های ان پی تی گزینه منوی انتخابی ندارند تا هرچه را می‌خواهند رعایت کنند و هرچه را نمی‌خواهند کنار بگذارند.



کسی به جز ترامپ از برنامه بعدی مواجه با ایران خبر ندارد

سخنگوی کاخ سفید اعلام کرد: هیچکس به جز ترامپ از اقدام درباره ایران مطلع نیست و وی بسیاری از گزینه‌ها را حفظ کرده است. براساس این گزارش، ترامپ به نشریه پولیتیکو گفته بود نظام ایران تغییر خواهد کرد و روزنامه واشنگتن پست هم از قول یک منبع اعلام کرده بود استیو ویتکاف به همراه رئیس کارکنان کاخ سفید عقیده دارد در حمله به ایران باید جانب احتیاط را رعایت کرد و بهتر است راه حل دیپلماتیک با ایران حاصل شود. وزارت دفاع عراق هم اعلام کرد: نیروهای مسلح آمریکا از پایگاه هوایی عین الاسد خارج شده‌اند وارتش این کشور کنترل کامل پایگاه را به دست گرفته است. چند روز قبل هم پایگاه نظامی آمریکا در قطر تخلیه شده بود.



تصویب قطعنامه حقوق بشری علیه جمهوری اسلامی ایران

قطعنامه نشست اضطراری شورای حقوق بشر سازمان ملل با ادعای «محکومیت سرکوب خشونت بار اعتراضات در ایران» با اکثریت آرا به تصویب رسید. بنا به این گزارش، از مجموع ۴۶ کشور، قطعنامه‌ی پیشنهادی اروپا با ۲۵ رای موافق و ۷ رای مخالف تصویب شد. ۱۴ کشور هم به این قطعنامه رای ممتنع دادند. چین، کوبا، هند، اندونزی، عراق، پاکستان و ویتنام کشورهایی بودند که به این قطعنامه رای منفی دادند. در این قطعنامه همچنین بر تداوم پیگیری‌های حقوق‌بشری شورای حقوق بشر درباره ایران تاکید شده و تمدید ماموریت کمیته حقیقت‌یاب و گزارشگر ویژه وضعیت حقوق بشر برای ادامه جمع‌آوری اطلاعات و ارائه گزارش‌های بعدی مطرح شده است.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



سازمان بورس بزودی مجوز اولین صندوق‌های ارزی را صادر می‌کند

وزیر اقتصاد درباره جزئیات فعالیت صندوق‌های ارزی در بورس که اخیرا" وعده عرضه قطعی ۳ صندوق تا پایان سال جاری را داده اعلام کرد: سازمان بورس تا ظرف چند روز آینده مجوز ۳ صندوق را صادر و جزییات مربوطه را اعلام خواهد کرد. این صندوق‌ها مشابه صندوق‌های درآمد ثابت در بازار سرمایه تشکیل می‌شوند ولی درآمد ثابت ارزی دارند. صندوق‌ها در مرحله اول، اقدام به جذب ارز در اختیار مردم اعم از اسکناس و حواله کرده و سپس به دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاریِ، سود ارزی می‌دهد. همه مردم نیز می‌توانند در این صندوق‌ها سرمایه‌گذاری کنند. طرح اعتبار ملی ایرانیان با ۳۰ میلیون تومان برای همه مردم در نظر گرفته شده و با همکاری بانک ملی و ۳ بانک دیگر به صورت آزمایشی برای فرهنگیان و کارکنان وزارت آموزش و پرورش (برای معلمان ۱۰۰ میلیون تومان) آغاز شده و سایر بانک‌ها نیز به مرور افزوده می‌شوند.



"فهامون" با ۴۳۲۰ ریال وارد بازار سهام شد

فرآیند عرضه اولیه ۱۲ درصد از سهام شرکت آلیاژ گستر هامون با قیمت ارزش گذاری ۳,۸۲۰ ریالی به روش ترکیبی در فرابورس انجام و در مرحله اول با عرضه ۴ درصدی هر سهم با قیمت ۴,۳۲۰ ریال به صندوق‌های سرمایه گذاری معامله شد. براساس این گزارش، عرضه "فهامون" شامل سهمیه یک میلیون و ۶۷۵ هزار سهمی به سرمایه‌گذاران واجد شرایط بود که ۸۰ صندوق متقاضی قادر به خرید این سهم شدند. در مرحله دوم، ۸ درصد دیگر با حداکثر سهمیه ۵۳۰ سهمی به یک میلیون و ۳۵۹ هزار و ۶۸۴ سهامدار حقیقی و ۱۱۸۰ سهامدار حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق گرفت. مشاور عرضه هم کارگزاری آتیه و متعهد خرید تامین سرمایه تمدن بود.



شرکت‌های برتر بورس کالا از نظر ارزش معاملات در هفته اخیر اعلام شدند

آمار معاملات بازار فیزیکی بورس کالای ایران نشان می‌دهد در هفته گذشته حدود ۲ میلیون و ۳۷۸ هزار تن انواع کالا و محصول به ارزش بالغ بر ۴۲/۴ هزار میلیارد تومان معامله شد. همچنین ارزش معاملات ۱۰ شرکت برتر به بیش از ۱۹/۷ هزار میلیارد تومان رسید. برترین‌های بورس کالای ایران در هفته اخیر براساس ارزش فروش شرکت‌ها شامل: ملی صنایع مس ایران با معامله ۵ هزار و ۱۷۰ تن انواع مس، سولفور مولیبدن و کنسانتره فلزات گران بها به ارزش ۷ هزار و ۵۲۵ میلیارد تومان در رتبه نخست ایستاد. معدنی و صنعتی چادرملو با فروش ۴۱۰ هزار تن کنسانتره و گندله سنگ آهن و شمش بلوم به ارزش ۳ هزار و ۶۰۱ میلیارد تومان دوم شد. پتروشیمی تندگویان ۱۱ هزار و ۲۲ تن پلی اتیلن ترفتالات بطری و نساجی و نخ پلی استر در گریدهای مختلف به ارزش یک هزار و ۴۱۸ میلیارد تومان فروخت و رتبه سوم را به خود اختصاص داد. توسعه آهن و فولاد گل گهر با معامله ۶۰ هزار تن آهن اسفنجی به ارزش یک هزار و ۲۴۵ میلیارد تومان چهارم شد. صنایع تولیدی دنیای مس کاشان با معامله ۷۰۰ تن مس مفتول و سیم و مفتول مسی به ارزش یک هزار و ۱۹۹ میلیارد تومان پنجم شد.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

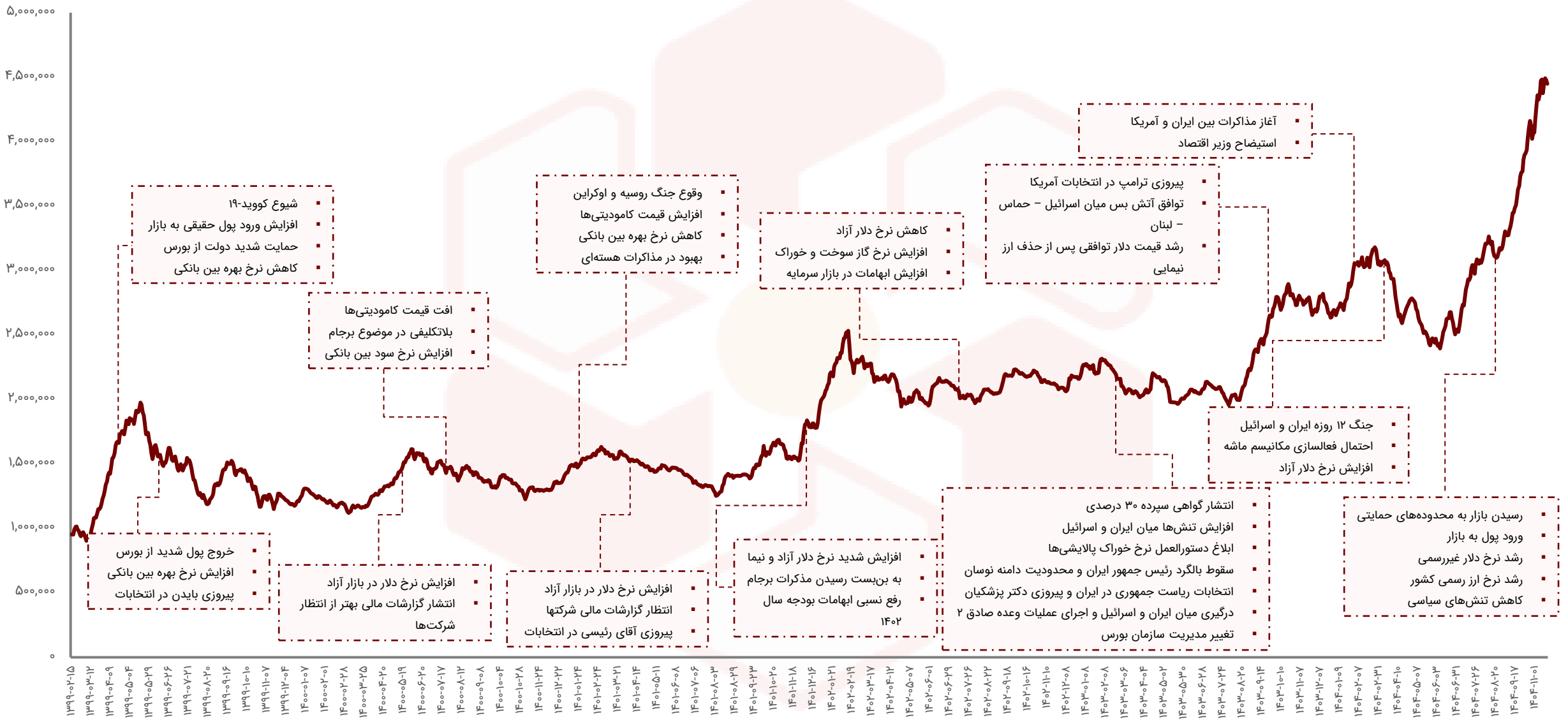
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام که در روز پایانی معاملات هفته گذشته، به دلیل افزایش ریسک‌های سیاسی و احتمال وقوع جنگ میان جمهوری اسلامی و ایالات متحده با افزایش عرضه مواجه شده بود، با عدم وقوع جنگ، هفته را با افزایش شدید تقاضا و صف‌های خرید آغاز کرد و روز دوشنبه نیز مثبت و متعادل دنبال شد؛ اما پس از واکنش مجدد به سقف شاخص کل در محدوده ۴,۵۴۳,۱۷ واحد، در ادامه هفته با افزایش عرضه مواجه گردید و در پایان هفته، شاخص کل به محدوده ۴,۴۴۸,۳۹۴ واحد رسید و رشد هفتگی ۱.۶ درصدی را ثبت کرد. نمادهای کوچک و متوسط بازار در این هفته عملکرد بهتری نسبت به شاخص‌سازها داشتند و شاخص کل هم‌وزن، با ثبت رشدی هفتگی ۴.۴ درصدی، در پایان هفته بر ارتفاع ۱,۱۳۲,۱۶۵ واحد ایستاد. در بازار موازی، روند معاملات صندوق‌های طلا در طول هفته نسبتاً متعادل دنبال شد اما در روز چهارشنبه، با رشد نرخ جهانی طلا و دلار بازار آزاد، رشدی ۳ درصدی را ثبت کردند. در هفته اخیر، ارزش معاملات خرد سهام، حق تقدم و صندوق سهامی به بیش از ۹۵ هزارمیلیارد تومان رسید. همچنین میانگین ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم با افت ۱۳/۲ درصد از ۱۷,۵۰۵ میلیارد تومان به ۱۵,۱۹۷ میلیارد تومان رسید.

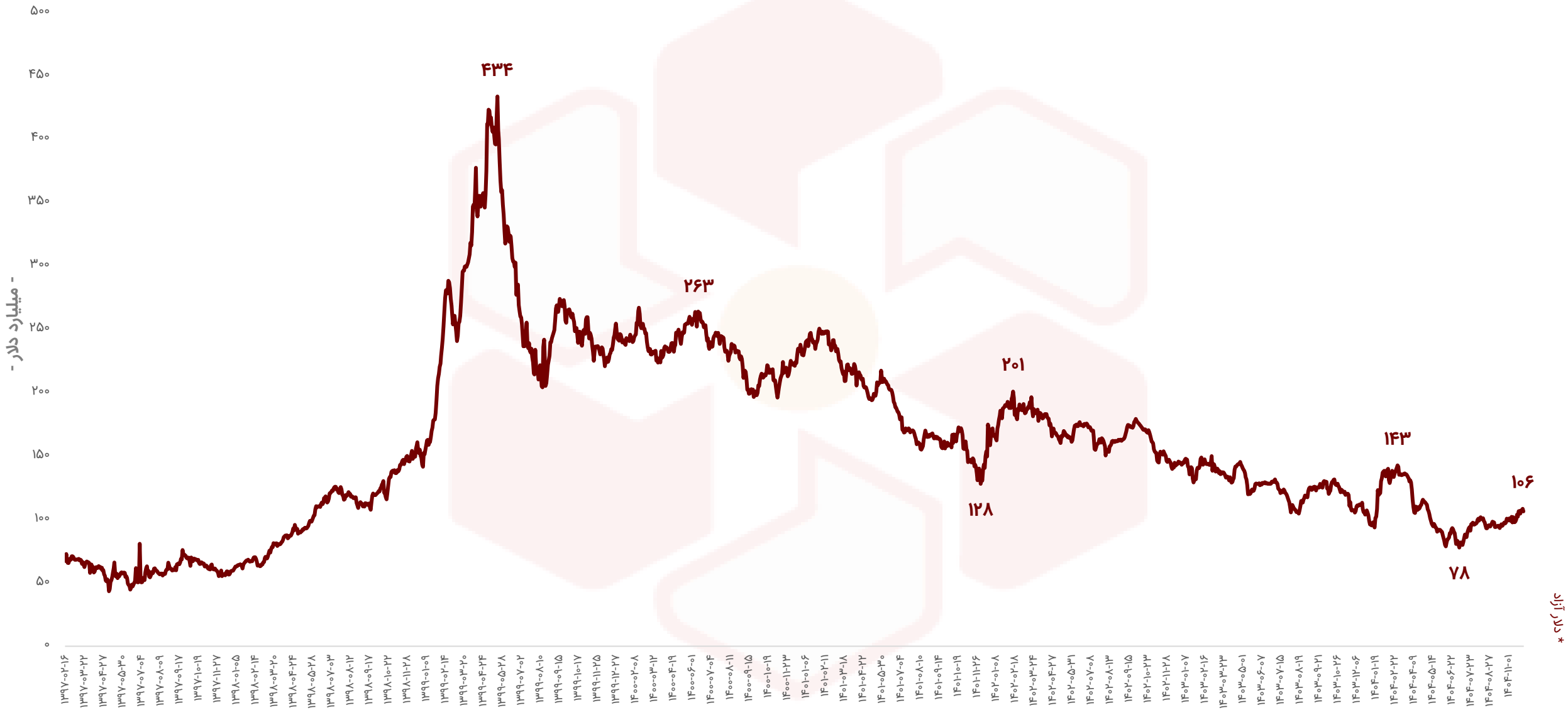
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۴،۳۷۶،۶۵۲	۴،۴۴۸،۳۹۴	۷۱،۷۴۲	%۱.۶
شاخص هم وزن (واحد)	۱،۰۸۴،۱۶۴	۱،۱۳۲،۱۶۵	۴۸،۰۰۱	%۴.۴
ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم (میلیارد تومان)	۶۰،۷۸۷		(۲۶،۷۳۷)	%۳۰.۵
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۵،۳۶۰		-	-

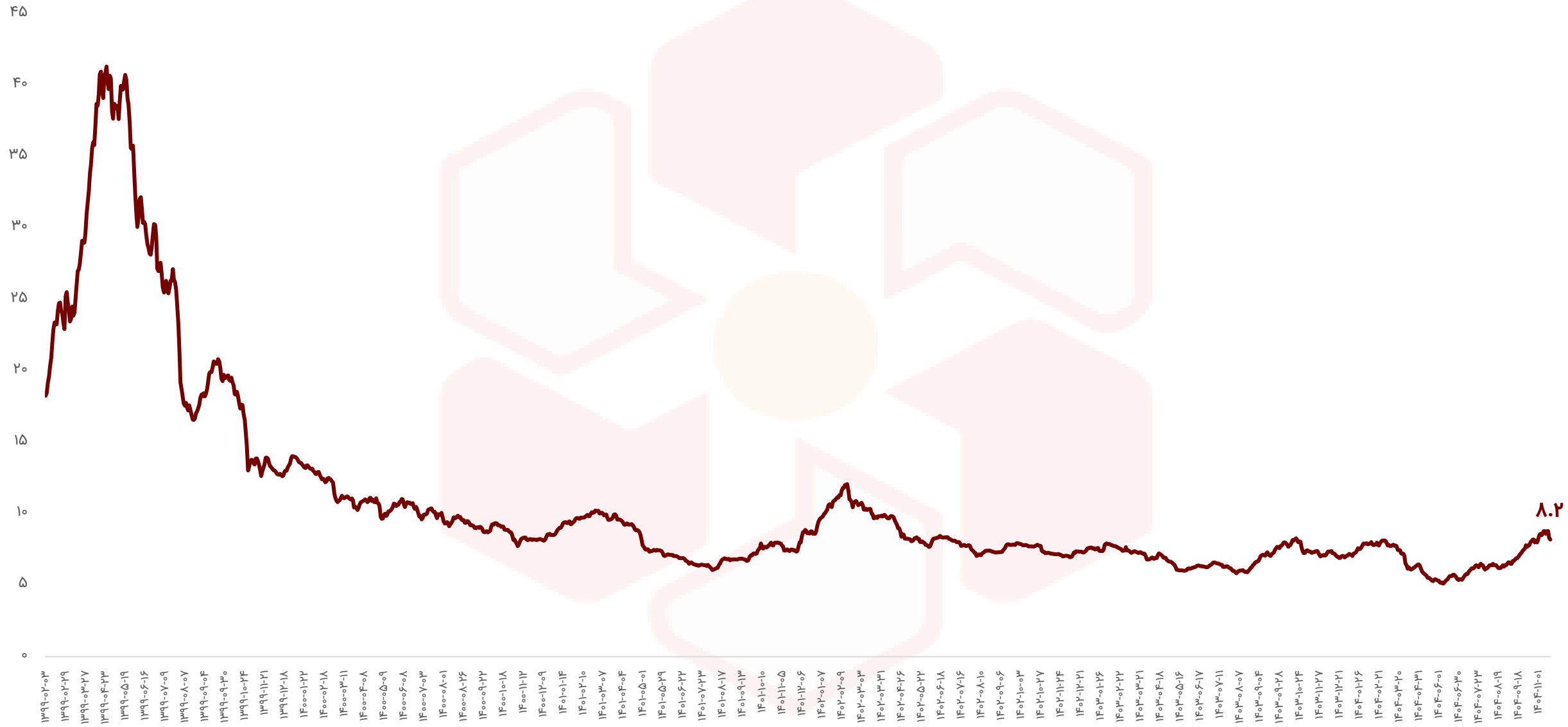
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



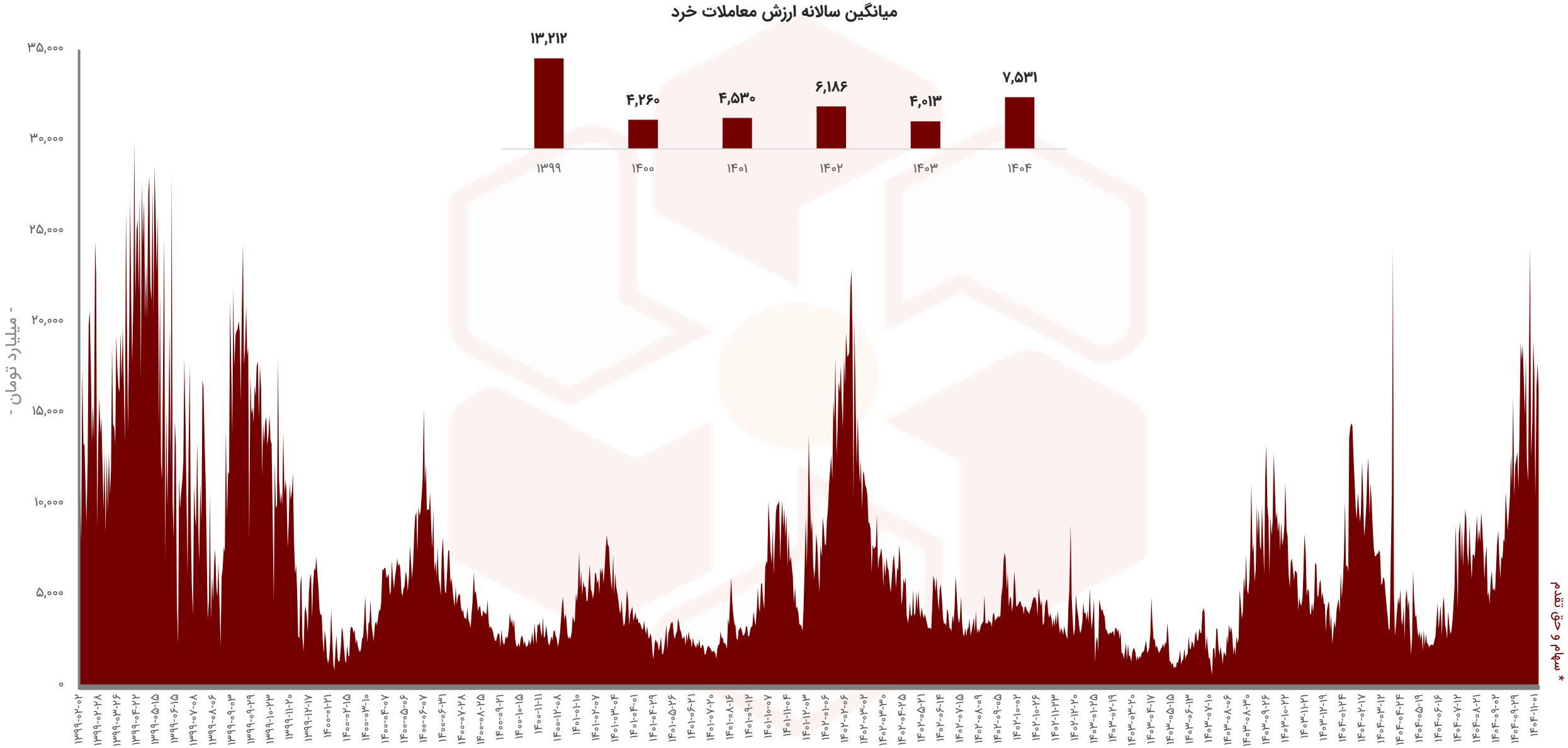
ارزش دلاری بازار*



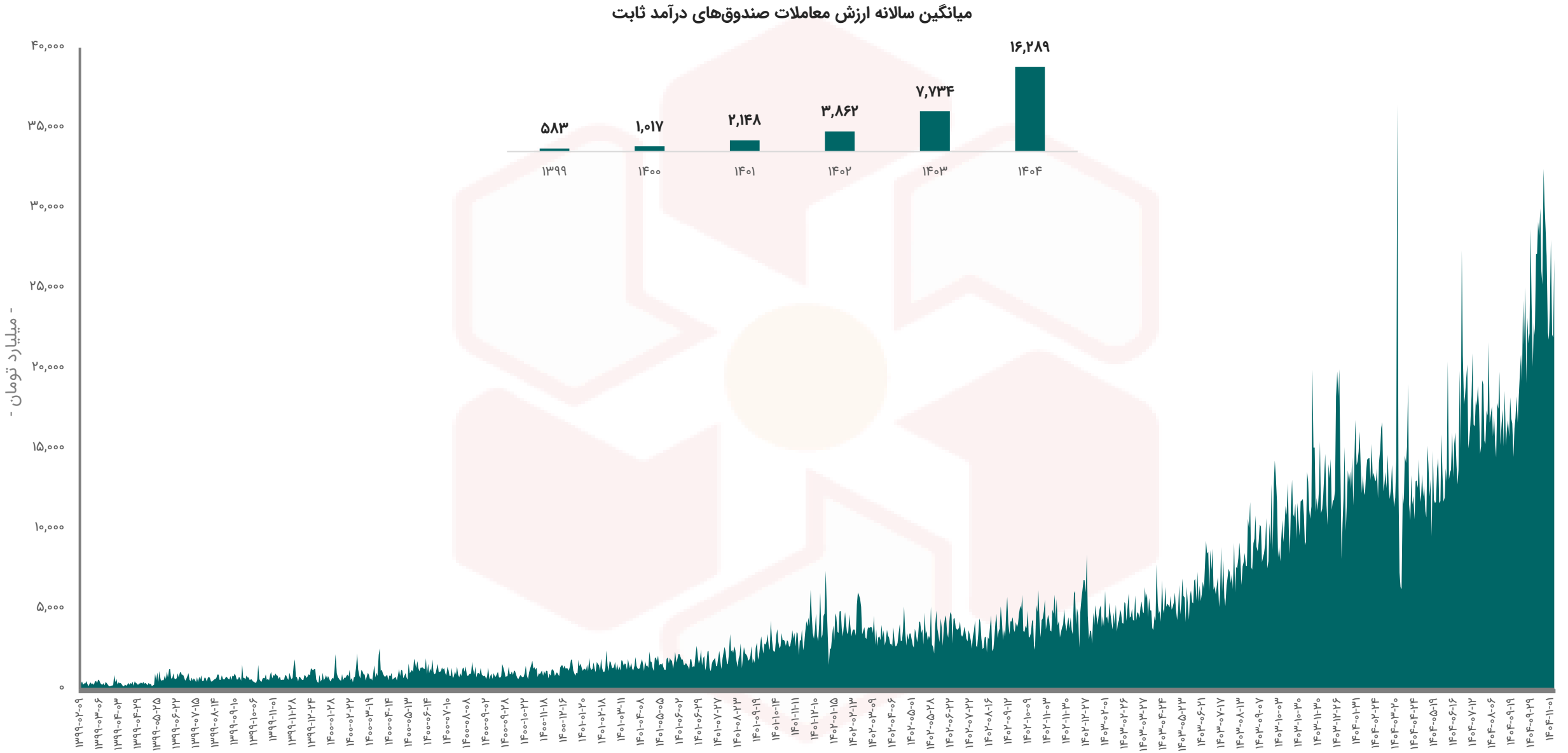
نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



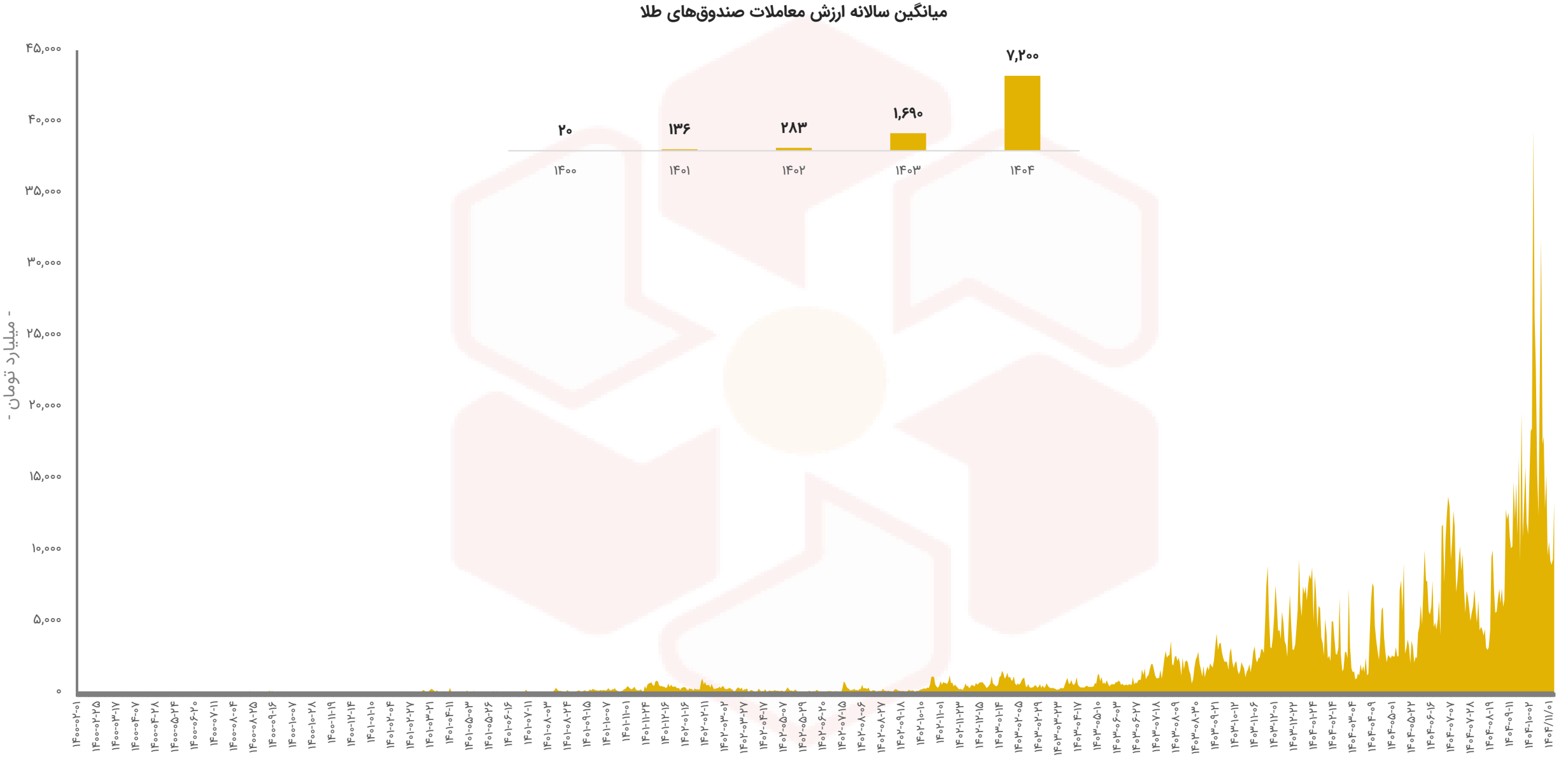
ارزش معاملات خرد سهام*



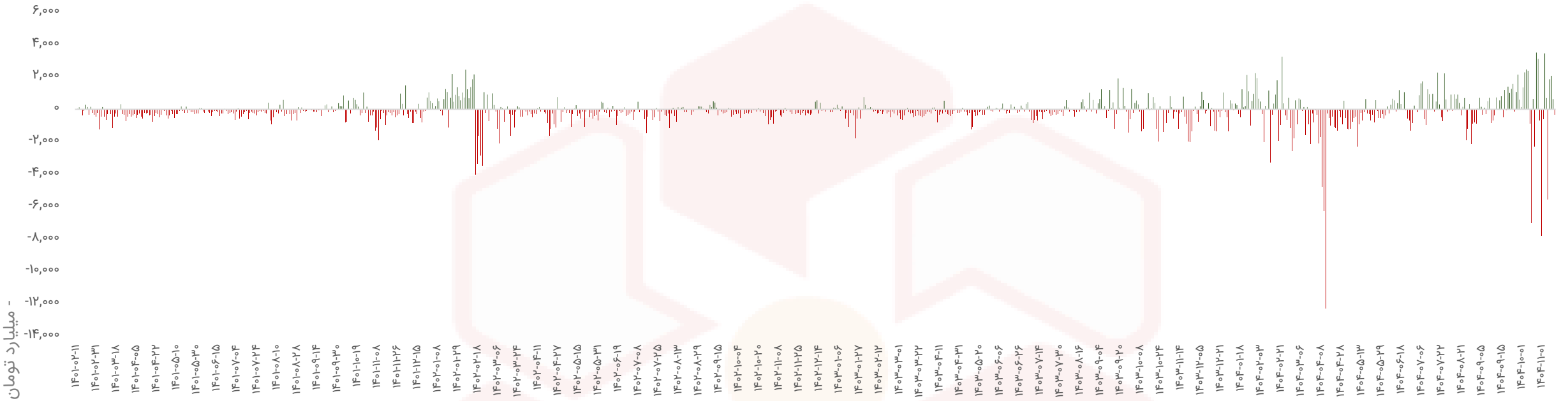
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



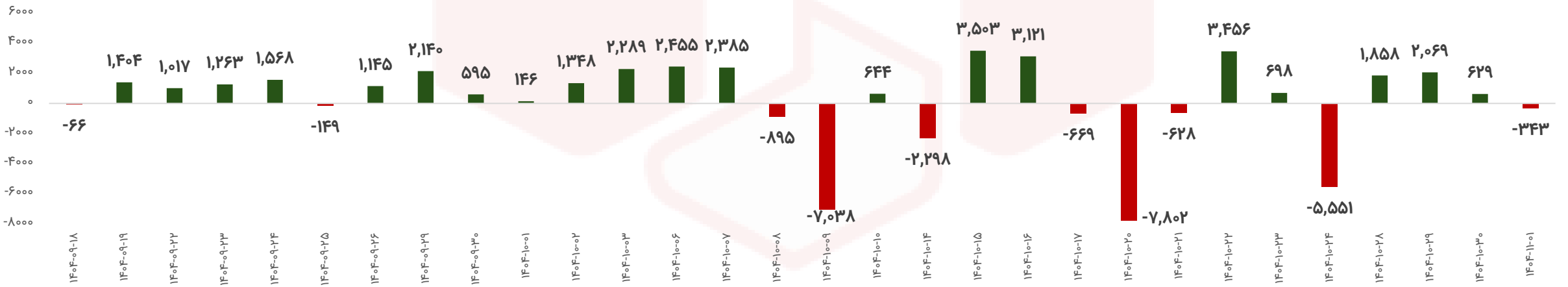
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



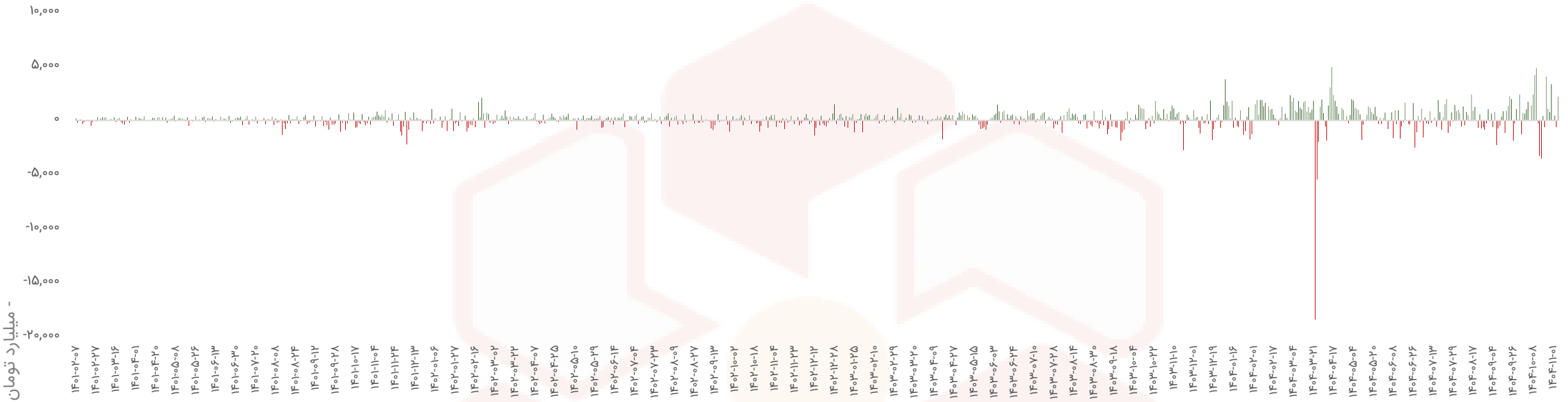
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



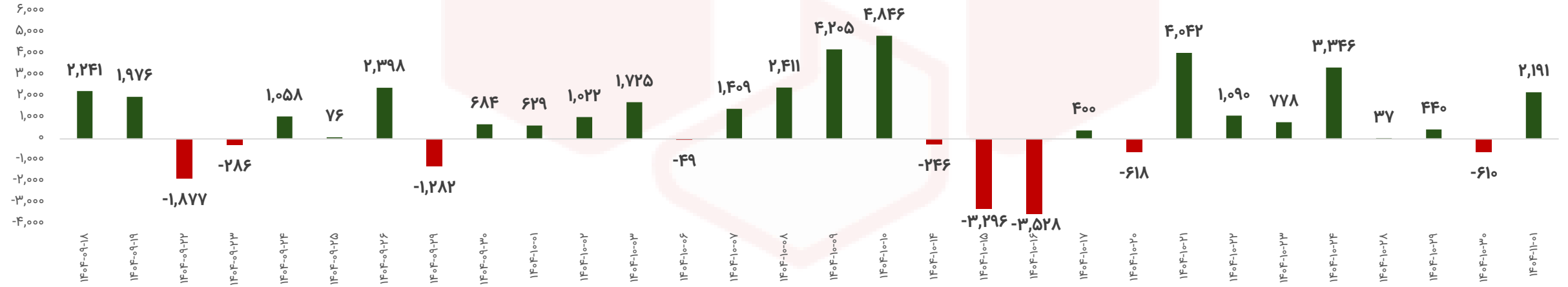
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



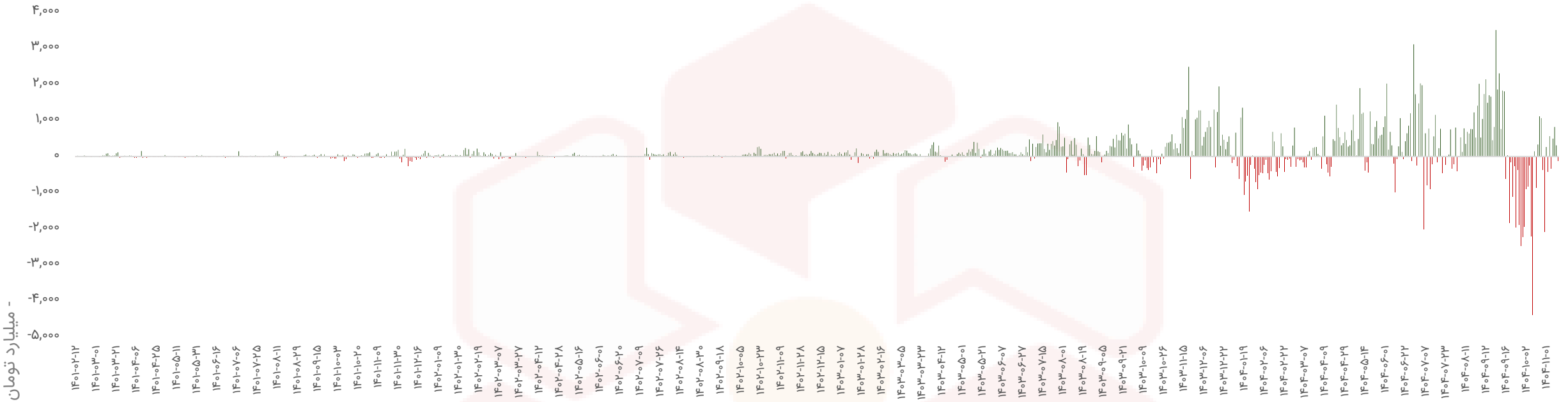
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



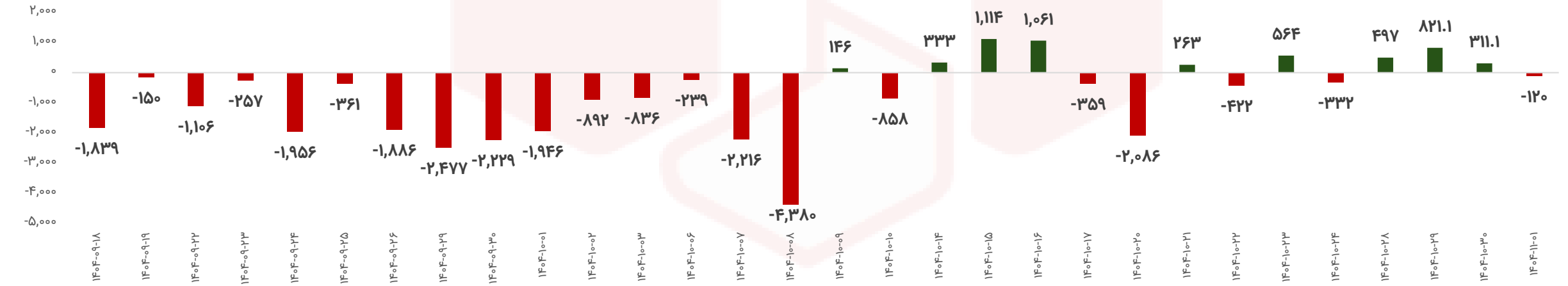
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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



خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

ترین‌های بازار در هفته اخیر

صنایع با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	بازدهی (%)
۱	محصولات کاغذی	%۱۱
۲	محصولات چرمی	%۱۰.۱
۳	زراعت و خدمات وابسته	%۹.۴
۴	پیمانکاری صنعتی	%۸.۸
۵	دارویی	%۸.۷

صنایع با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	بازدهی (%)
۱	فلزات اساسی	(%۳.۴)
۲	بانکها و موسسات اعتباری	(%۰.۰۴)
۳	استخراج کانه‌های فلزی	%۰.۳
۴	سرمایه‌گذاریها	%۰.۴
۵	بیمه و بازنشستگی	%۰.۸

نمادها با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	پتروشیمی اروند	اروند	%۱۵.۸
۲	پتروشیمی شیراز	شیراز	%۱۵.۸
۳	قاسم ایران	قاسم	%۱۵.۸
۴	بیمه کارآفرین	وآفری	%۱۵.۸
۵	قند اصفهان	قصفها	%۱۵.۷

نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	سر.مسکن شمال شرق	تشرق	(%۱۳.۸)
۲	گسترش صنایع و خدمات کشاورزی	تکشا	(%۱۳.۸)
۳	گروه توسعه هنر ایران	وهنر	(%۱۳.۸)
۴	پنبه و دانه‌های روغنی خراسان	غدانه	(%۱۳.۶)
۵	روز دارو	دروز	(%۱۳.۱)

ترین‌های بازار در هفته اخیر

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	شیمیایی	۲۰،۱۲۱
۲	فلزات اساسی	۱۳،۶۵۱
۳	فرآورده‌های نفتی	۱۰،۸۴۵
۴	بانکها و موسسات اعتباری	۸،۱۰۸
۵	استخراج کانه‌های فلزی	۵،۸۷۵

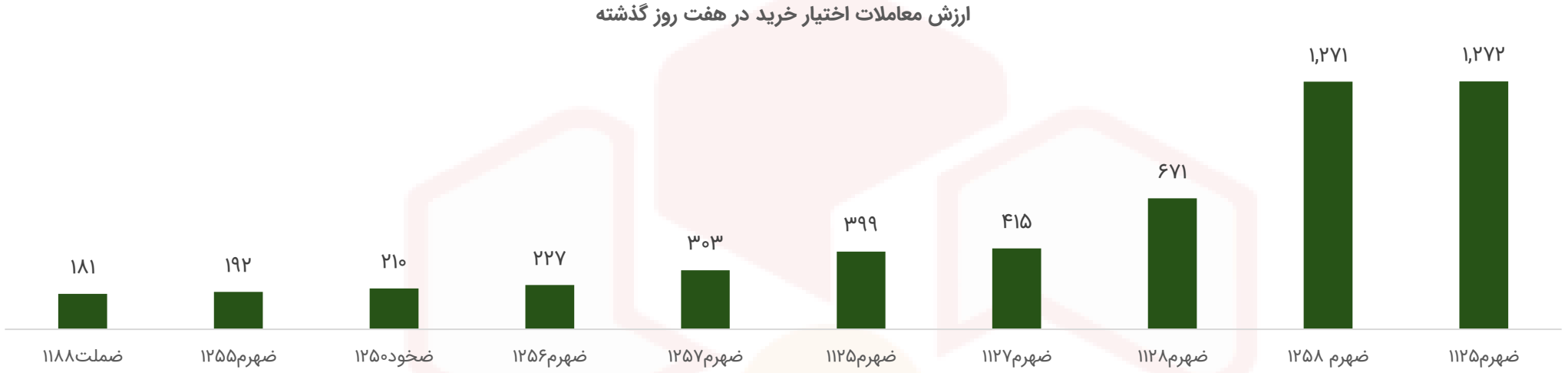
کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

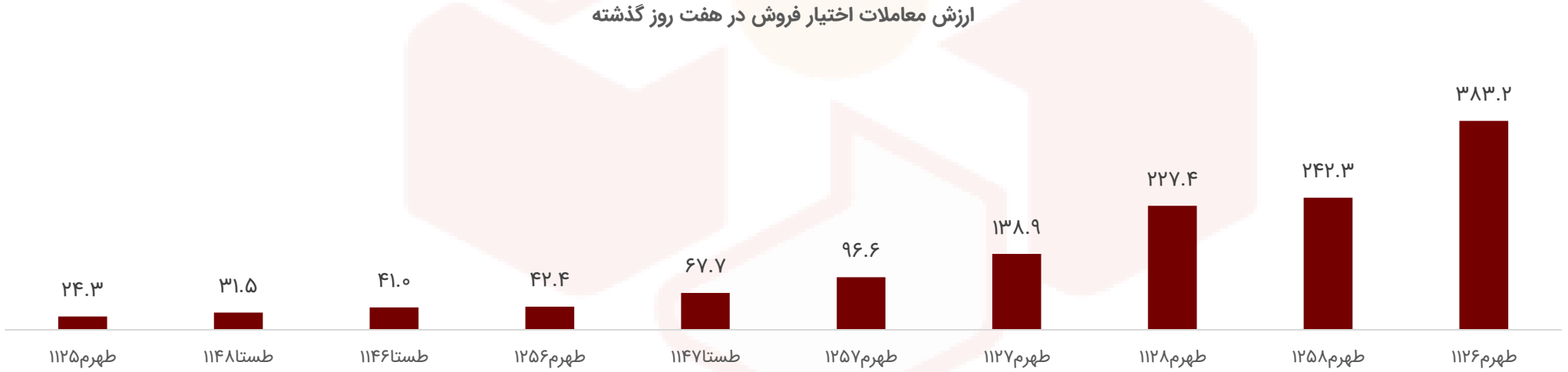
رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	چاپ	۶
۲	منسوجات	۴۹
۳	پیمانکاری صنعتی	۷۵
۴	استخراج زغال سنگ	۱۱۹
۵	استخراج نفت گاز جز اکتشاف	۱۲۱

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
حآفرین	۱،۵۹۱	۱.۶
وبملت	۱،۴۴۸	۱.۸
وگردش	۹۵۱	۱.۹
ولساپا	۷۶۰	۲.۵
دانا	۲،۶۰۵	۲.۶
ثبهساز	۲،۳۹۱	۲.۶
وشهر	۲،۹۵۲	۲.۷
البرز	۲،۲۹۹	۲.۸
ثامید	۱،۹۸۰	۲.۹
کوثر	،۲	۲.۹

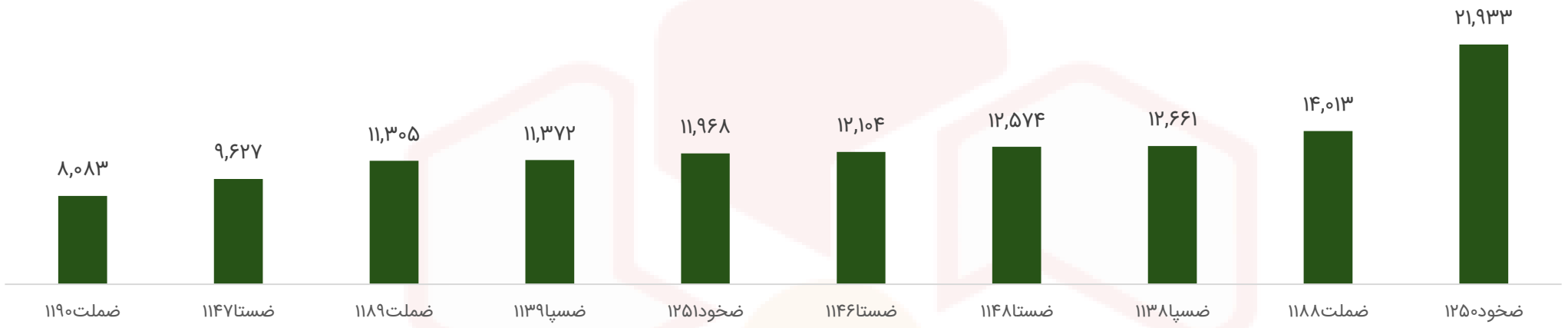
بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه



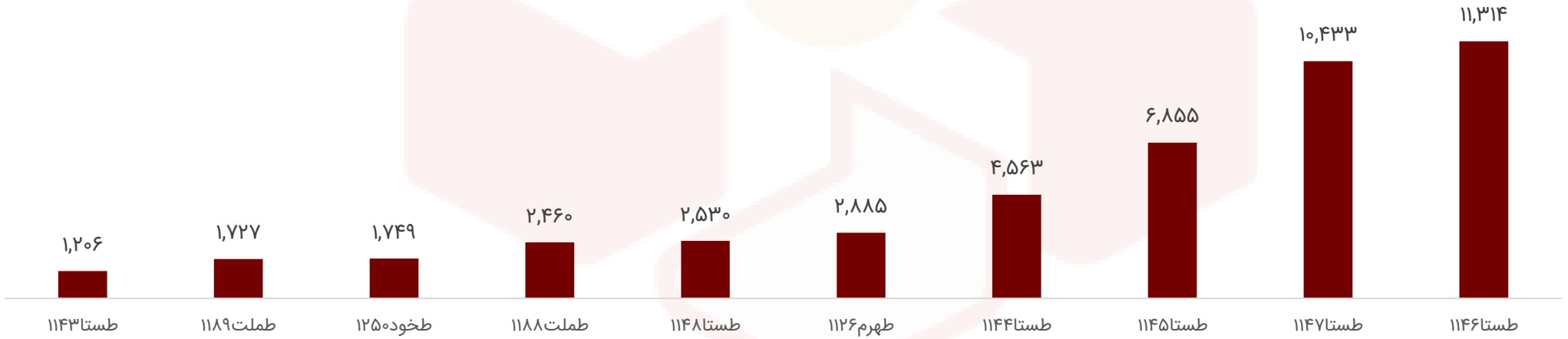


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



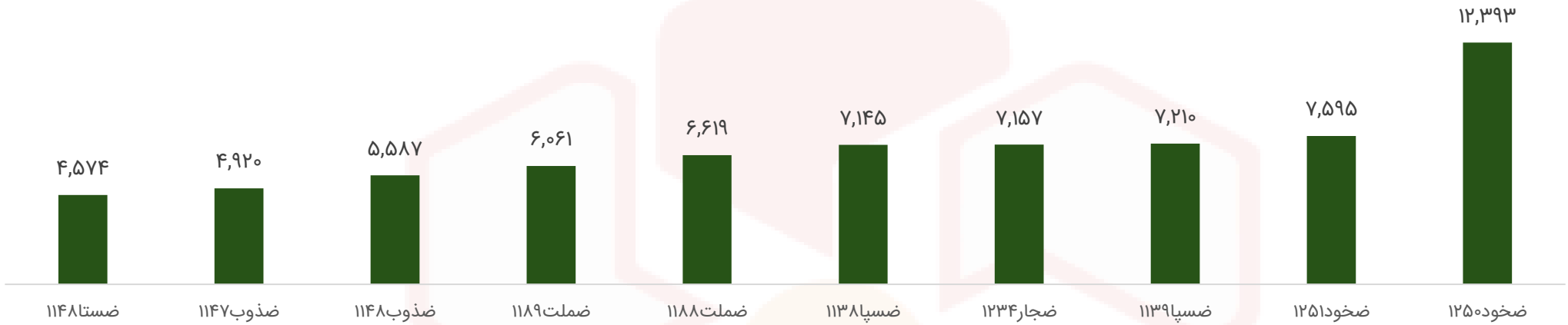
بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



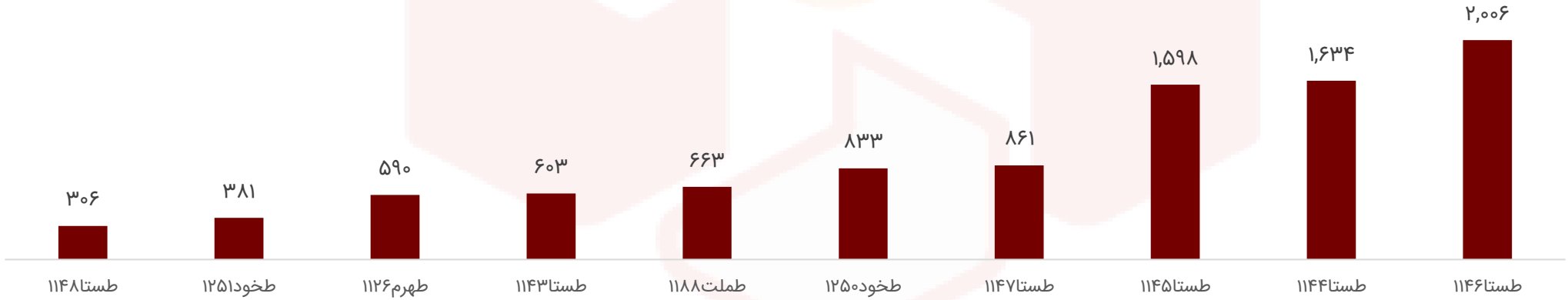
- هزار برگه سهم -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار خرید در هفت روز گذشته

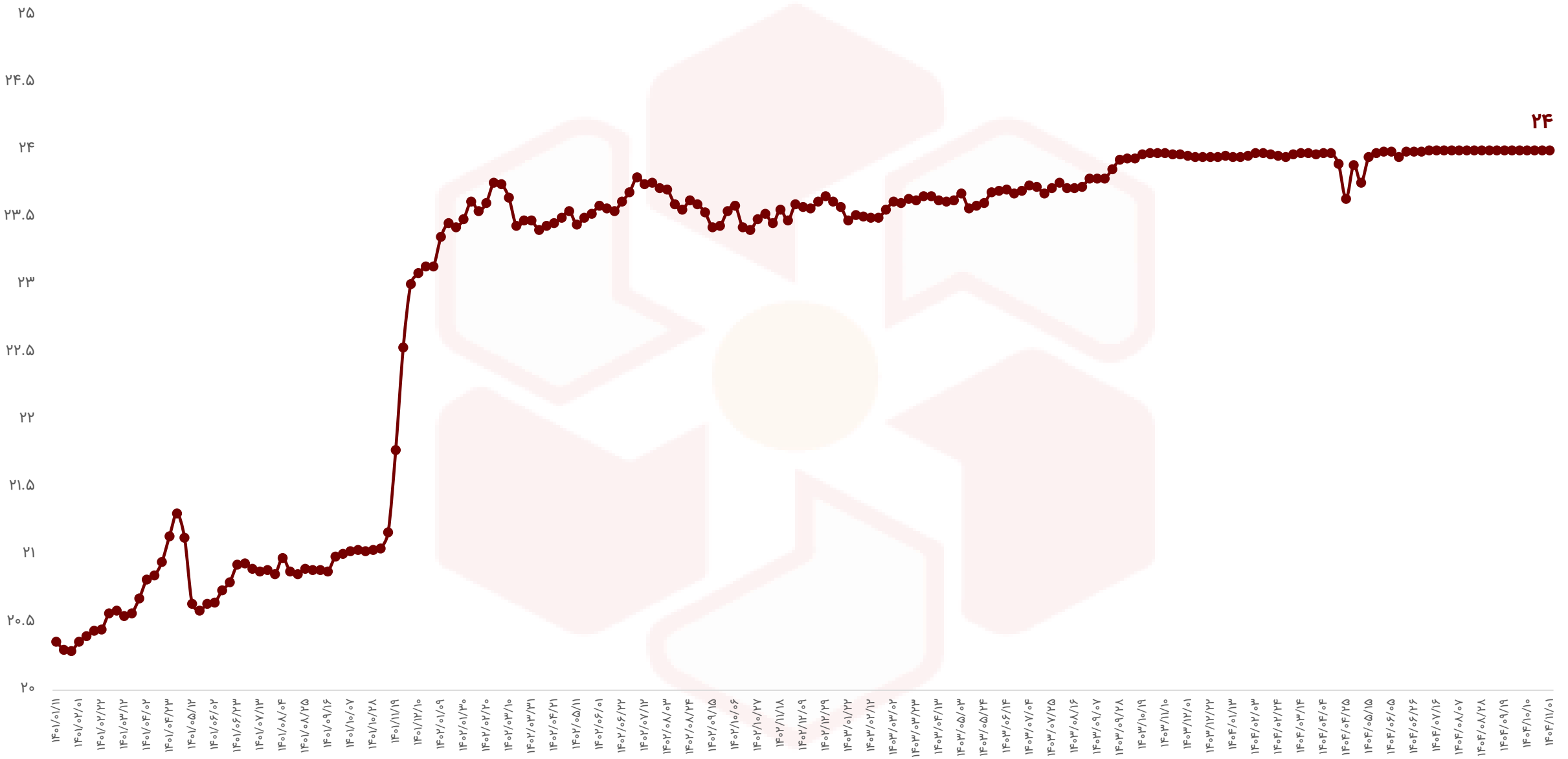


بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار فروش در هفت روز گذشته



- هزار موقعیت باز -

روند نرخ بهره بین بانکی (%)



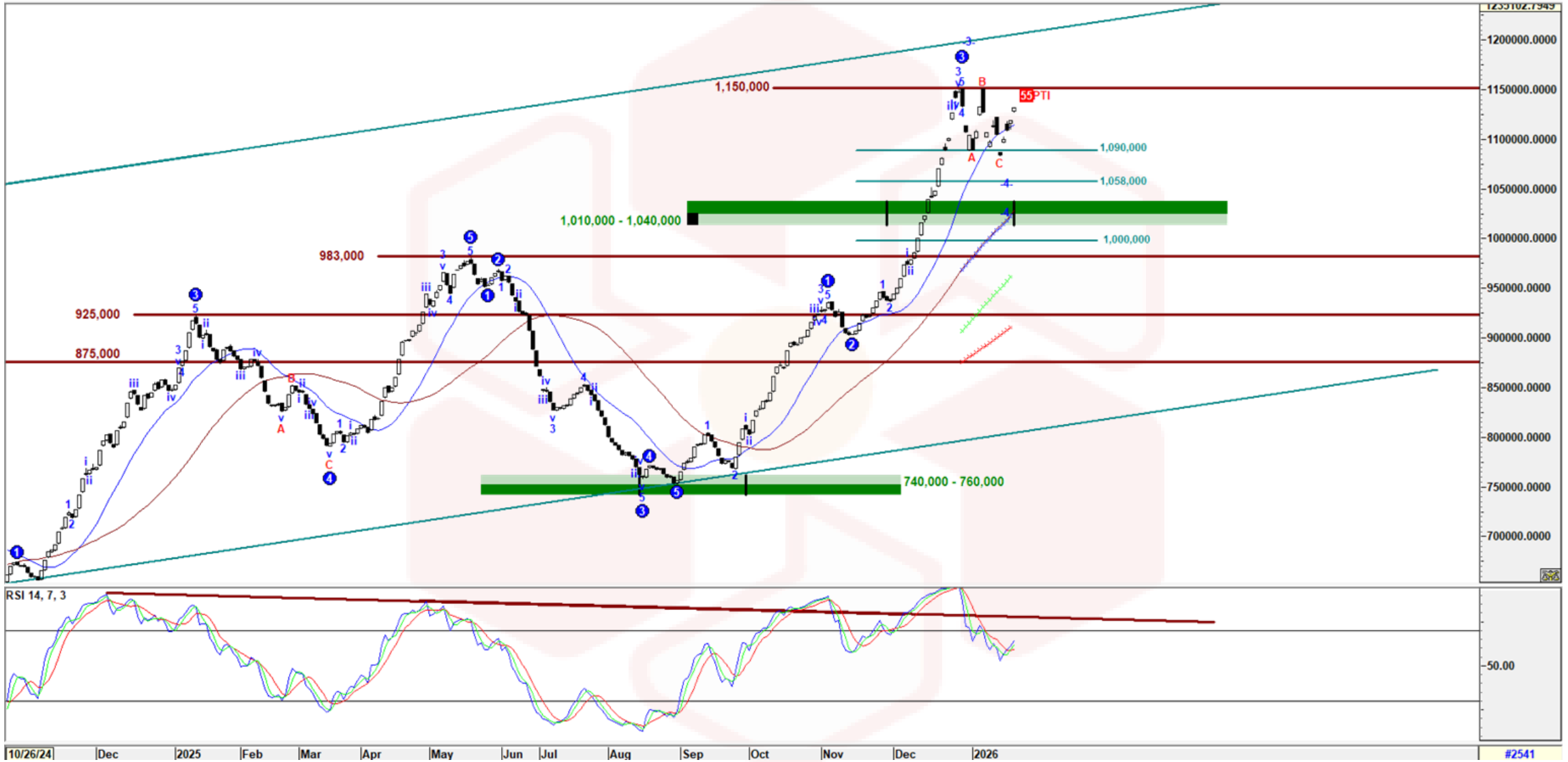
اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۲۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۳۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۷۰,۰۰۰	۴۰.۰۵%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۹۵۴	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۲۲,۵۰۰	۳۹.۱۰%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۵۹۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۸۹,۹۴۰	۳۸.۴۵%
اخزا۲۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۱۴۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۱,۶۷۰	۳۷.۲۹%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۲۸۹	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۱۰۰	۳۶.۳۰%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۵۲	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۴۱,۹۴۰	۳۶.۳۰%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۳۷۳	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۶,۶۹۰	۳۶.۳۰%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۲۶۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۹۹,۹۲۰	۳۶.۳۰%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۵۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۹,۹۳۰	۳۶.۳۰%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۳۱۷	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۶۲,۹۱۰	۳۶.۳۰%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۳۲۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۸,۱۵۰	۳۶.۲۹%

بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل هم‌وزن



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege