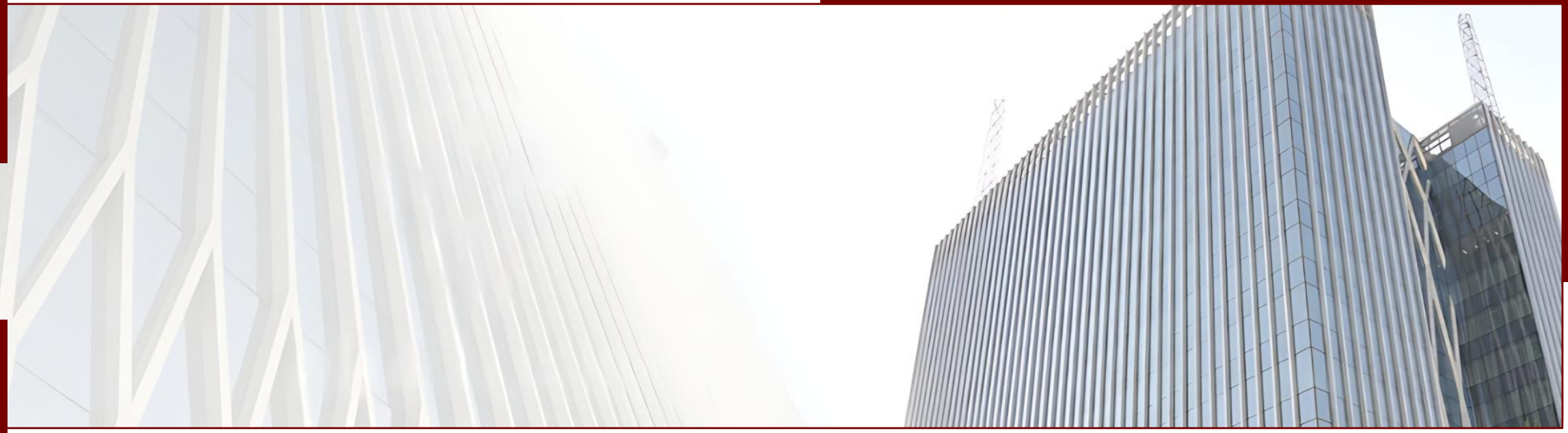


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۱۷ 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
- وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه ۲۲
- بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار ۲۳

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



گزارش مثبت وزیر خارجه ایران از مذاکرات و شرط ادامه گفت و گو

وزیر خارجه ایران پس پایان نشست حدود ۶ ساعته و غیر مستقیم با نمایندگان آمریکا که در مسقط پایتخت عمان برگزار شد، توضیح داد: گفتگوهای طولانی و فشرده همراه با جلسات متعدد غیر مستقیم برگزار و طی آن نظرات و نگرانی و حقوق و منافع بعد از حدود ۸ ماه وقفه و جنگ به همدیگر منتقل شد. در مجموع شروع خوبی بود ولی ادامه آن منوط به آن به انجام مشورت‌هایی با پایتخت‌ها بوده تا درباره چگونگی ادامه مذاکرات و ساختار و محتوا تصمیم گیری شود. بنابراین مقرر شد مذاکرات ادامه یابد. به نظر می رسد فضای مثبتی حاکم و شروع خوبی بود. کرد: الان در مرحله‌ای هستیم که دوباره روند گفتگو بعد از جنگ آغاز شده و این بی اعتمادی، چالش سنگین مذاکرات بوده که باید بر این بی اعتمادی غالب شویم. امروز بحث خوبی مطرح شد و قرار شد ادامه پیدا کند. در صورت ادامه همین روند از طرف آمریکا می‌توان به چارچوبی برای مذاکرات رسید.



نظر مثبت ترامپ درباره مذاکرات و ادامه در اواسط هفته

ترامپ در واکنش به نتیجه مذاکره دیروز نمایندگان آمریکا با ایران در عمان، اعلام کرد: گفت‌وگوهای خیلی خوب بود و اوایل هفته آینده (میلادی) ادامه می‌یابد. به نظر می‌رسد ایران شدیدا" می‌خواهد به توافق برسد که باید هم بخواهد اما باید دید آن توافق چیست. ایران پیامدهای عدم توافق را می‌داند که بسیار سنگین خواهد بود. جمهوری اسلامی دفعه قبل تصمیم گرفت توافق نکند اما احتمالاً تغییر نظر داده و باید منتظر ماند که آیا با دفعه قبل متفاوت خواهد بود. ناوگانی بزرگ با آرایش دریایی بزرگ به آن سمت در حال حرکت بوده و بزودی آنجا خواهد رسید. هر چند با وجود حضور ویتکاف و جرد کوشنر و رئیس سنتکام هنوز توافقی حاصل نشده اما باید موقعیت را حفظ کرد. آمریکا وقت زیادی دارد و مانند ونزوئلا مدتی منتظر ماند و بدون عجله بود. در پاسخ به این سؤال که آیا توافق صرفاً محدود به مسئله هسته‌ای قابل پذیرش خواهد بود یا خیر باید گفت نکته مهم این است که همان اول هیچ سلاح هسته‌ای نباشد.



تحریم‌های آمریکا قبل و بعد از هشدار خروج شهروندان و تعرفه ۲۵ درصدی

آمریکا علاوه بر هشدار خروج شهروندان از ایران و اعمال تعرفه ۲۵ درصدی، ۳۱ شرکت، شخص و کشتی را تحریم کرد. وزارت خارجه آمریکا، اعلام کرد: ۱۵ نهاد، دو فرد و ۱۴ کشتی به دلیل همکاری با ایران و تجارت غیر قانونی نفت، فرآورده‌های نفتی و محصولات پتروشیمی ایران تحریم شدند. ترامپ متعهد به ادامه کارزار فشارها بر ایران است. بر اساس این گزارش، آمریکا قبل از تحریم‌های جدید، هشدار خروج از ایران برای شهروندان آمریکایی داده بود و ترامپ هم بعد از انجام مذاکرات دیروز، فرمان اجرایی اعمال تعرفه ۲۵ درصدی برای کشورهایی که با ایران معامله کنند را امضا کرده بود.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



عرضه اولیه ۱۲ درصد سهام نیرو ترانسفو سه‌شنبه ۲۱ بهمن‌ماه

بیست و یکمین شرکت جدید سال با عرضه اولیه ۱۲ درصد سهام نیرو ترانسفو، سه شنبه این هفته در فرابورس وارد می‌شود. بر اساس این گزارش، ۳۶۰ میلیون سهم معادل ۱۲ درصد سهام "نیروترانسفو" در دو مرحله با قیمت ارزش گذاری ۷,۰۱۳ ریالی در بازار دوم معاملات فرابورس عرضه می شود که در مرحله اول ۱۲۰ میلیون سهم معادل ۴ درصد با حداکثر سهمیه ۱.۵ میلیون سهمی به سرمایه گذاران واجد شرایط به روش حراج عرضه می‌شود. در مرحله دوم، ۲۴۰ میلیون سهم معادل ۸ درصد دیگر همان روز با حداکثر سهمیه ۴۸۰ سهمی به سهامداران حقیقی و حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق می گیرد. مشاور عرضه هم کارگزاری فارابی 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 ۲۱ بهمن سال ۱۴۰۵ خواهند بود.



عرضه اولیه ۷ درصد سهام توسعه ساختمان سپهر تهران دوشنبه ۲۰ بهمن‌ماه

سهام بیستمین شرکت جدید سال با ۷ درصد توسعه ساختمان سپهر تهران، دوشنبه هفته جاری با امکان حضور همه سهامداران، عرضه اولیه می شود. بر اساس این گزارش، مقرر شده یک میلیارد و ۵۰ میلیون سهم معادل ۷ درصد سهام "ثپهران" به روش ثبت سفارش به عموم مردم واگذار شود. دامنه قیمت هر سهم بین ۲,۹۵۶ تا ۳,۳۳۳ ریال و سهمیه هر سهامدار حقیقی و حقوقی هم ۳۵۰۰ سهم تعیین شده که احتمال دارد در صورت استقبال از آمار سهمیه کاسته شود. بنابراین در حالت اولیه، حداکثر نقدینگی مورد نیاز حدود یک میلیون و ۱۶۷ هزار تومان خواهد بود.



رکورد ۷۴۱ هزار میلیاردی فروش شرکت‌های تولیدکننده حاضر در بورس

طبق گزارش مدیریت پژوهش سازمان بورس، ارزش فروش داخلی و صادراتی شرکت‌های تولیدی بورسی و فرابورسی در ۱۰ ماه سال جاری بالغ بر ۵.۸ هزار هزار میلیارد تومان بود که نسبت به مدت مشابه سال گذشته با رشد ۴۸٫۲ درصدی همراه شد. بر اساس این گزارش، بیش از ۸۶ درصد فروش شرکت‌های تولیدی را فروش داخلی و مابقی را فروش صادراتی تشکیل می‌دهد. در دی ماه فروش داخلی و صادراتی ۱۰ و ۴۶ درصد نسبت به ماه قبل افزایش یافت. در نتیجه این عملکرد، ارزش فروش ماهانه شرکت‌ها مجموعاً ۱۴ درصد نسبت به آذر افزایش یافت و از ۶۵۲ به ۷۴۱ هزار میلیارد تومان رسید که رکورد جدیدی محسوب می‌شود.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

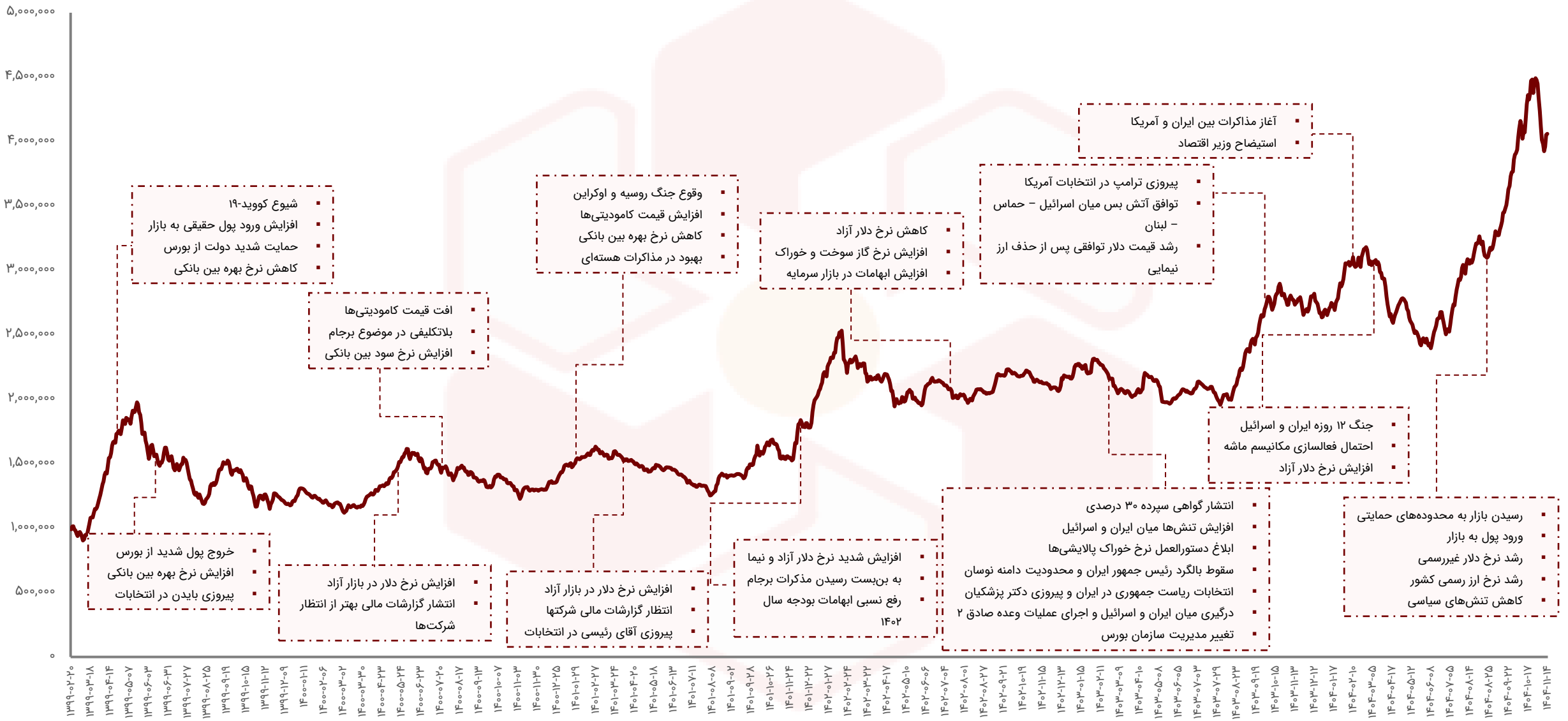
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

در هفته اخیر، با افزایش تنش‌ها و تهدیدات میان جمهوری اسلامی و ایالات متحده آمریکا، بازار سهام یک هفته پر چالش دیگر را پشت سر گذاشت و برای سومین هفته متوالی، شاهد کاهش ارزش معاملات خرد بود. افزایش احتمال وقوع جنگ، مهم‌ترین متغیر اثرگذار در آغاز هفته بود که بازار را با تشکیل صف‌های فروش مواجه کرد. در ادامه هفته، با انتشار خبرهایی در خصوص مذاکرات میان جمهوری اسلامی و ایالات متحده با میانجیگری کشورهای همسایه، کمی جو بازار بهتر شد؛ اگرچه وجود ابهامات و عدم خوشبینی سهامداران به اتفاقات پیش‌رو، باعث شد بـازار هفتـه‌ای کـم رمـق را پشت سر بگذارد. از سوی دیگر، حمایت بازارساز از نمادهای شاخص‌ساز باعث شد تا علیرغم جو مذکور، شاخص کل هفته را با رشدی ۲ درصدی به پایان رسانده و بر ارتفاع ۴,۰۵۹,۳۳۹ واحـد بایسـتد. در بازارهای موازی طلا و نقره، شاهد ریزش شدید قیمت‌های جهانی در پایان هفته گذشته بودیم که این بازارها را با فشار فروش مواجه کرد؛ اگرچه در میانه هفته، با بهبود وضعیت بازارهـای جهـانی، شاهد نوسانات مثبت در آنها بودیم. بازار ارز نیز در این هفته روندی نوسانی و نسبتاً نزولی را طی کرد.

تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۳،۹۸۱،۶۱۸	۴،۰۵۹،۳۳۹	۷۷،۷۲۱	%۲
شاخص هم وزن (واحد)	۱،۰۲۵،۲۱۵	۱،۰۱۲،۲۳۲	(۱۲،۹۸۳)	%۱.۳
ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم (میلیارد تومان)		۳۶،۹۶۱	(۲۴،۷۷۷)	%۴۰.۱
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)		(۲،۲۵۸)	-	-

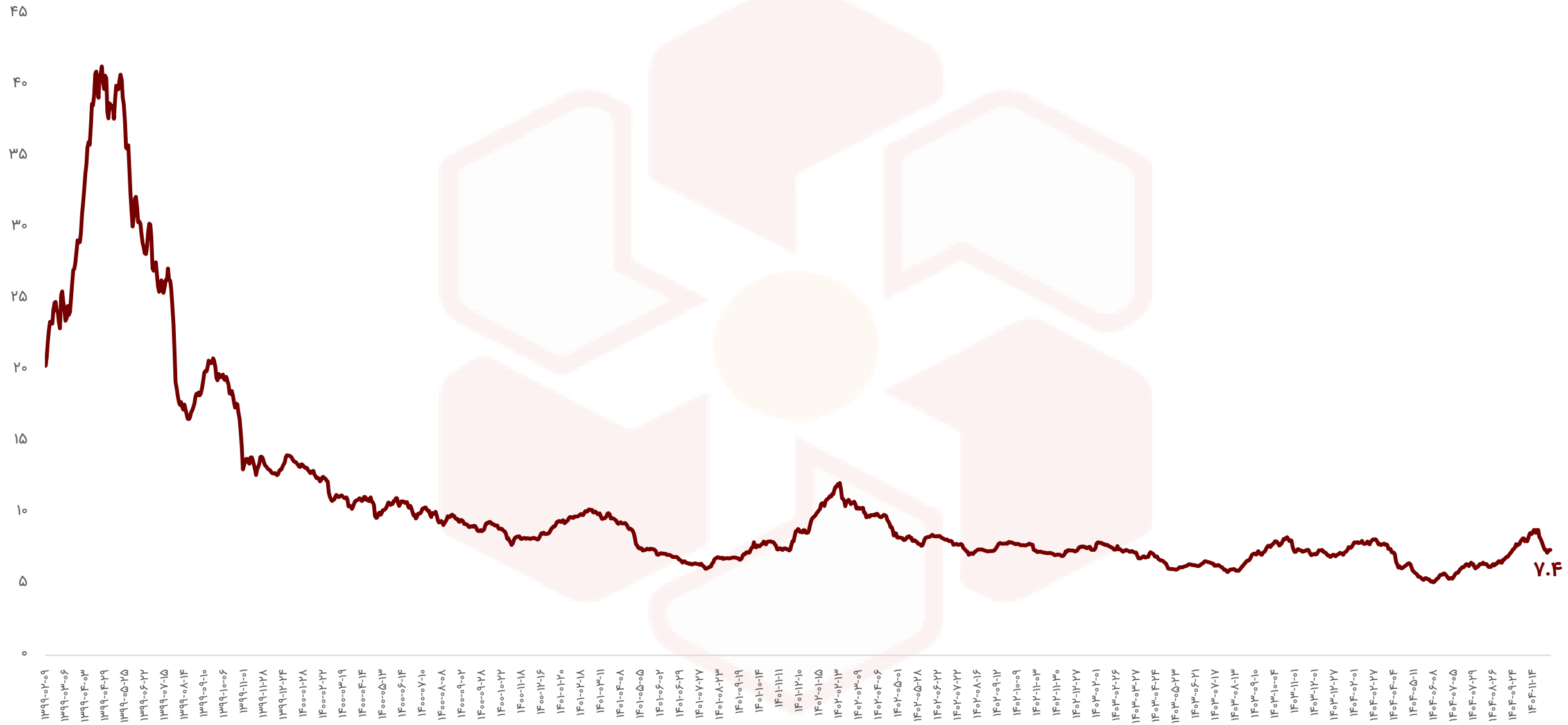
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



ارزش دلاری بازار*



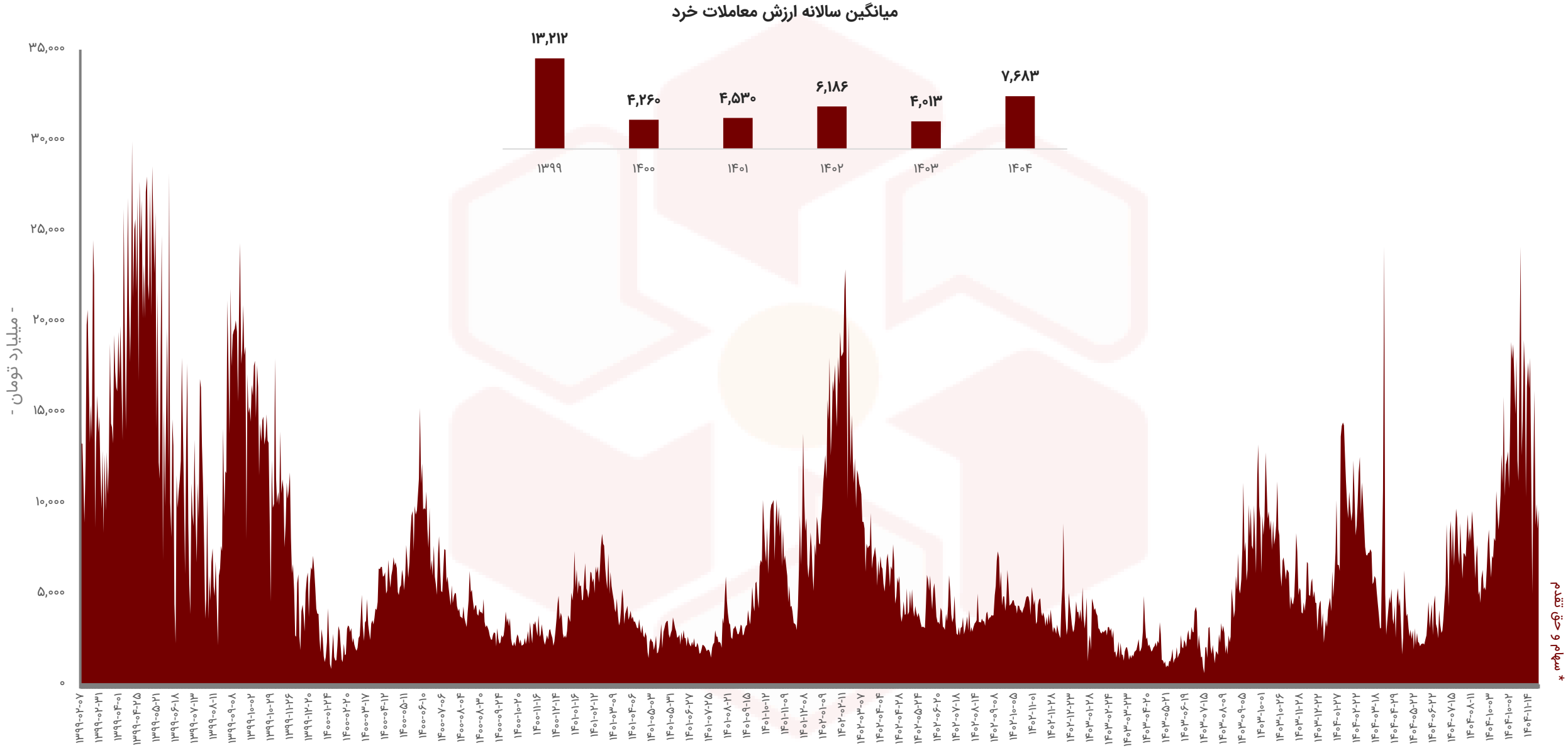
نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



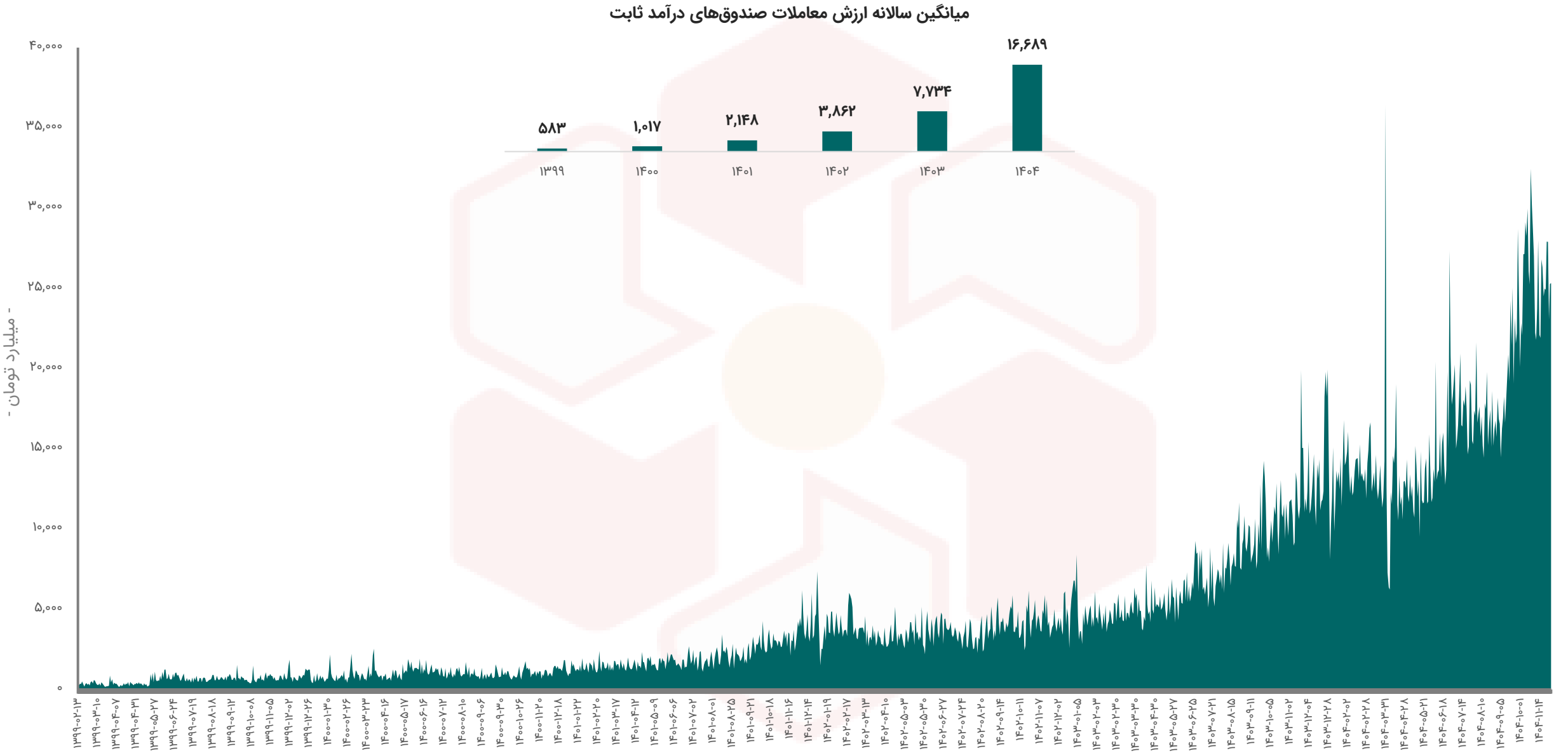
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

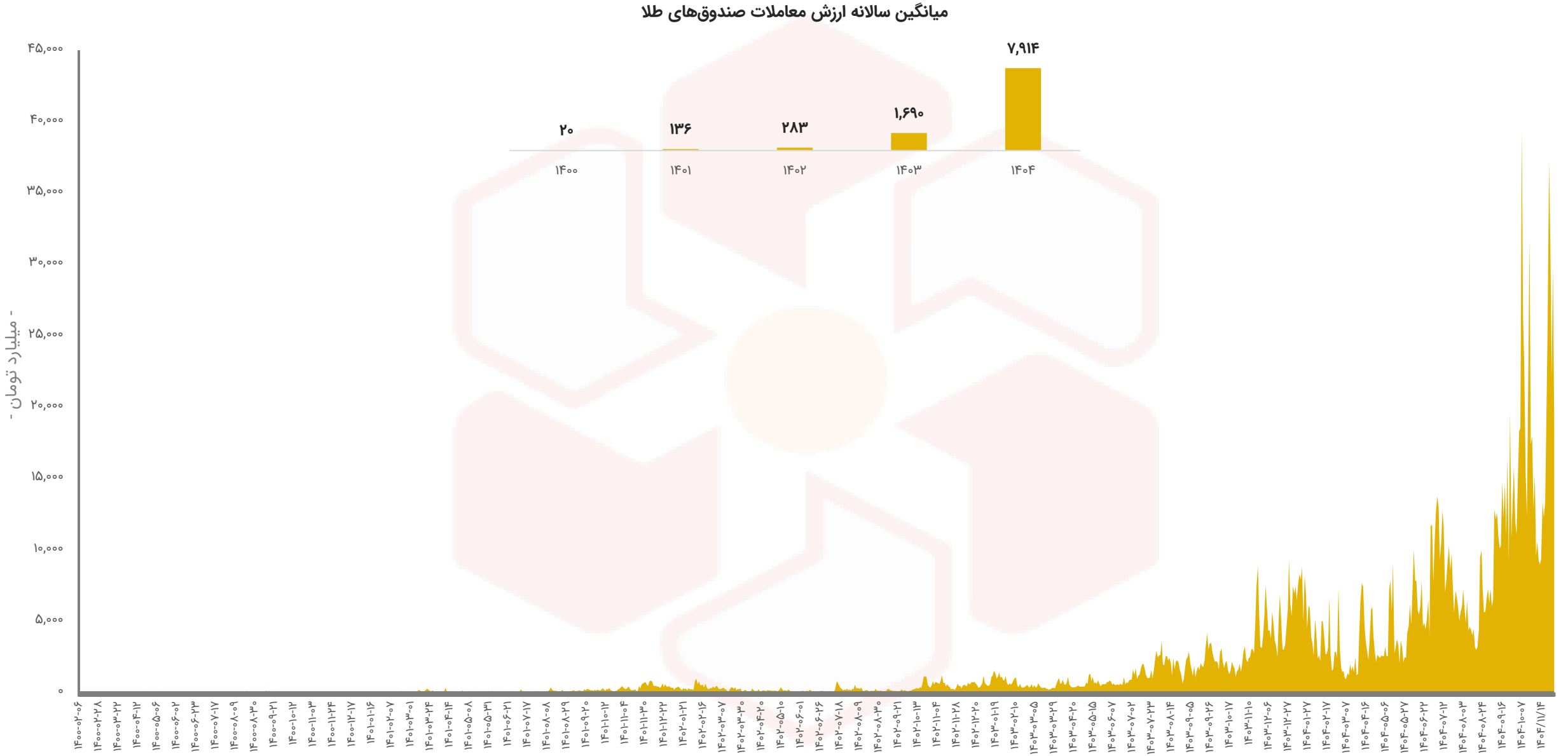
ارزش معاملات خرد سهام*



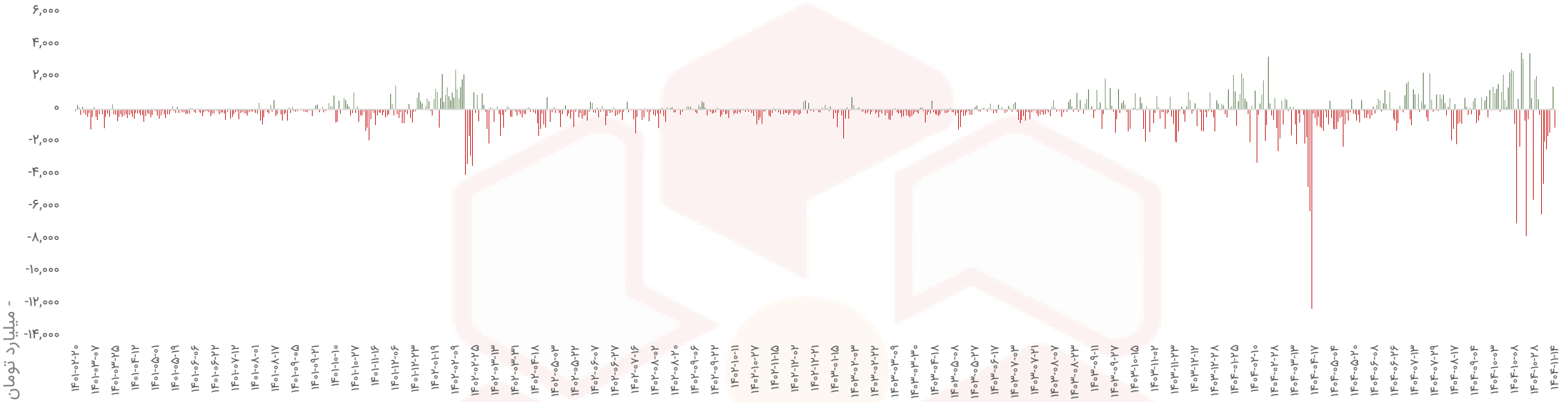
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



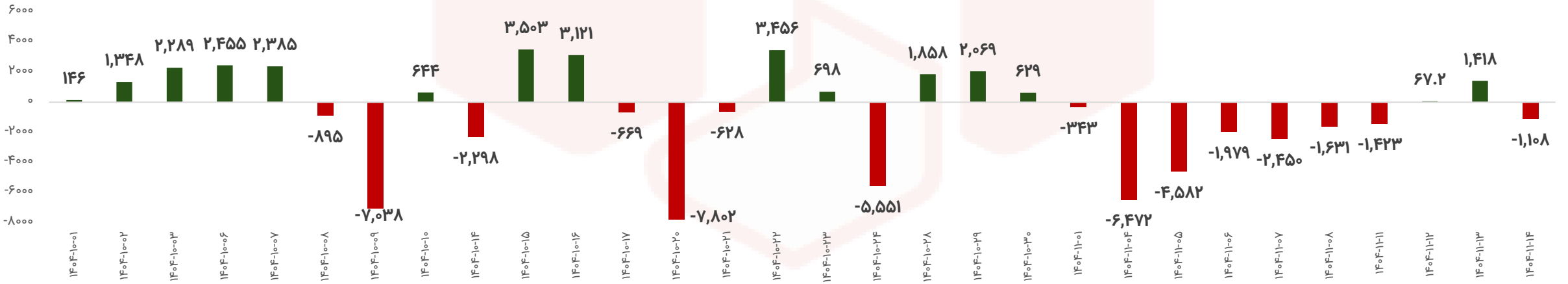
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



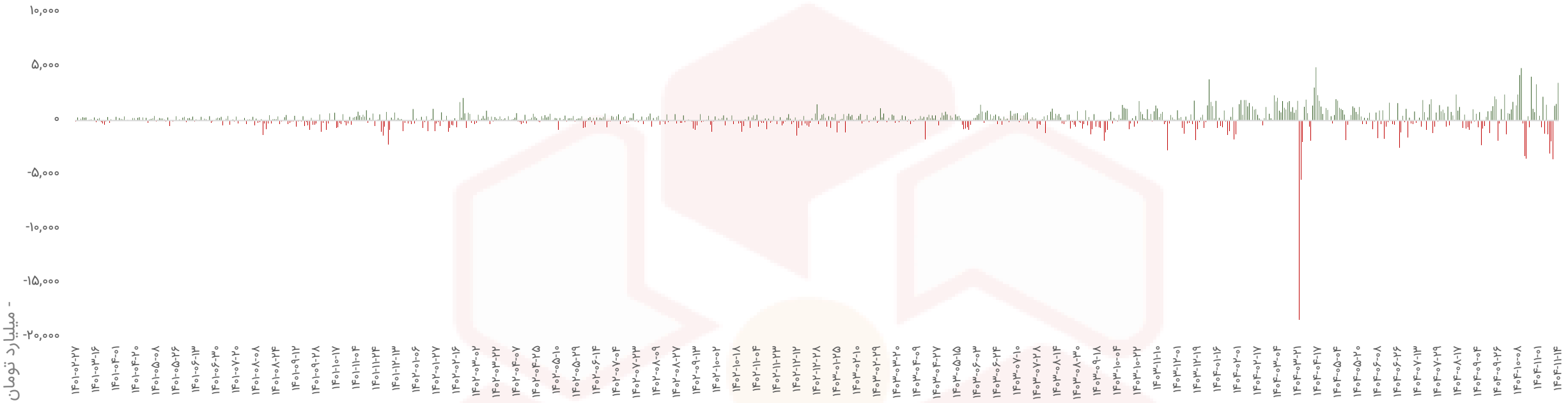
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



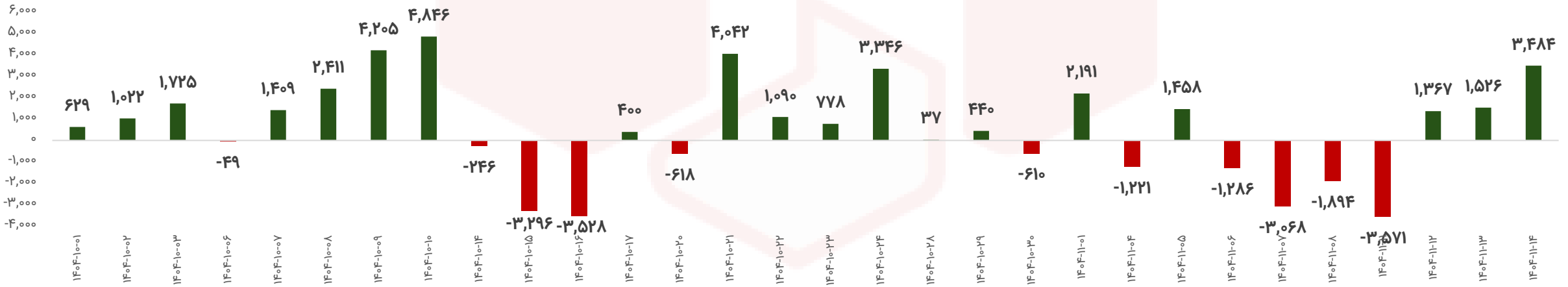
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



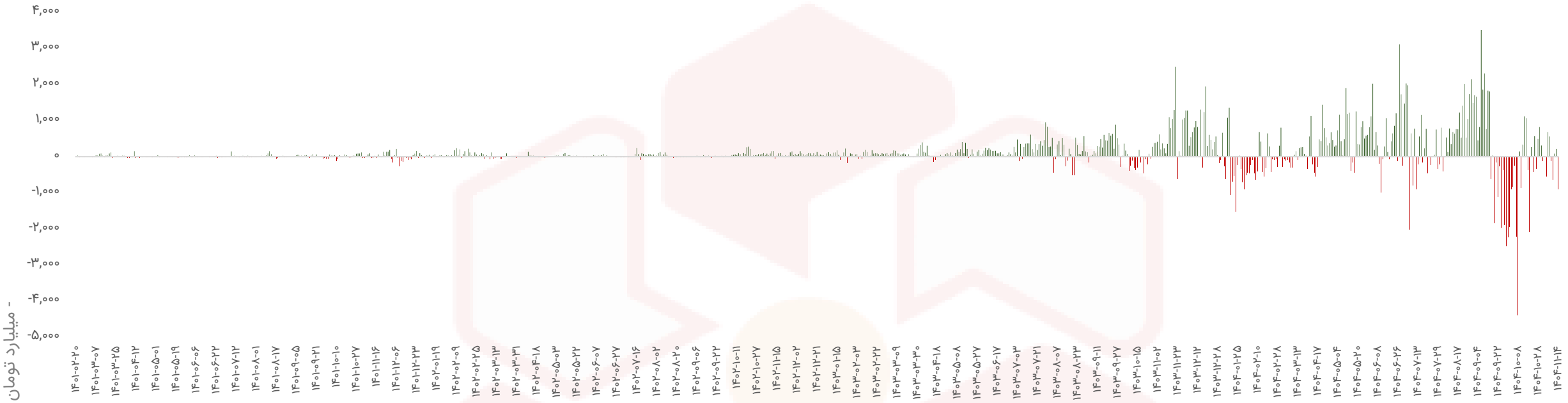
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



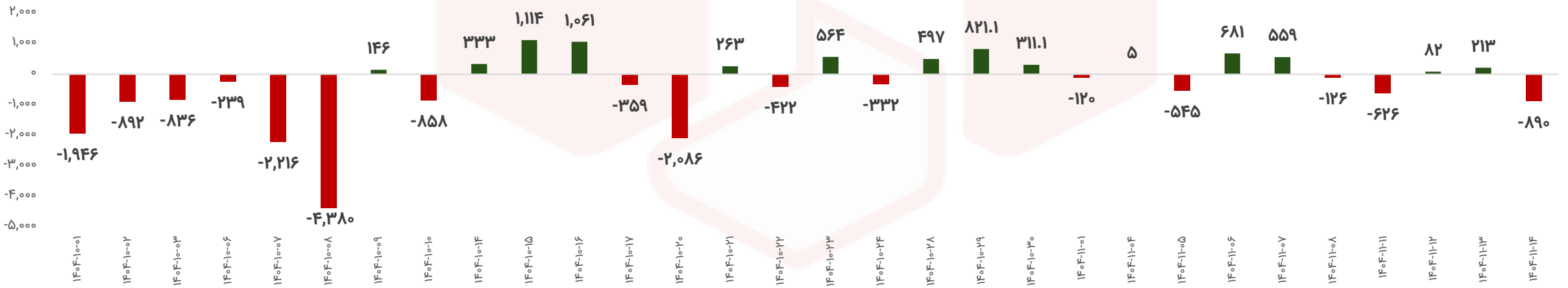
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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	فلزات اساسی	%۵
۲	چندرشته‌ای صنعتی	%۲.۲
۳	فرآورده‌های نفتی	%۰.۷
۴	شیمیایی	%۰.۶
۵	سیمان آهک گچ	%۰.۴

صنایع با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	بازدهی (%)
۱	پیمانکاری صنعتی	(%۱۱.۲)
۲	استخراج نفت گاز جز اکتشاف	(%۸.۸)
۳	حمل و نقل انبارداری و ارتباطات	(%۷.۴)
۴	دارویی	(%۶)
۵	انبوه‌سازی املاک و مستغلات	(%۳.۸)

نمادها با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	بیمه زندگی هامرز	بهامرز	%۹.۱
۲	نفت بهران	شبهرن	%۸.۷
۳	توسعه حمل و نقل ریلی پارسیان	حپارسا	%۸.۱
۴	کارخانجات داروپخش	دارو	%۷.۷
۵	صنایع چاپ و بسته‌بندی آسان قزوین	چاپ	%۷.۴

نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	ملی شیمی کشاورز	شملی	(%۸.۷)
۲	تامین ماسه ریخته‌گری	کماسه	(%۸.۷)
۳	دارو اسوه	داسوه	(%۸.۷)
۴	بیمه دانا	دانا	(%۸.۷)
۵	حفاری شمال	حفاری	(%۸.۷)

ترین‌های بازار در هفته اخیر

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	شیمیایی	۱۶،۵۱۳
۲	فلزات اساسی	۱۲،۵۴۷
۳	فرآورده‌های نفتی	۸،۳۹۱
۴	بانکها و موسسات اعتباری	۶،۰۰۲
۵	استخراج کانه‌های فلزی	۴،۱۲۹

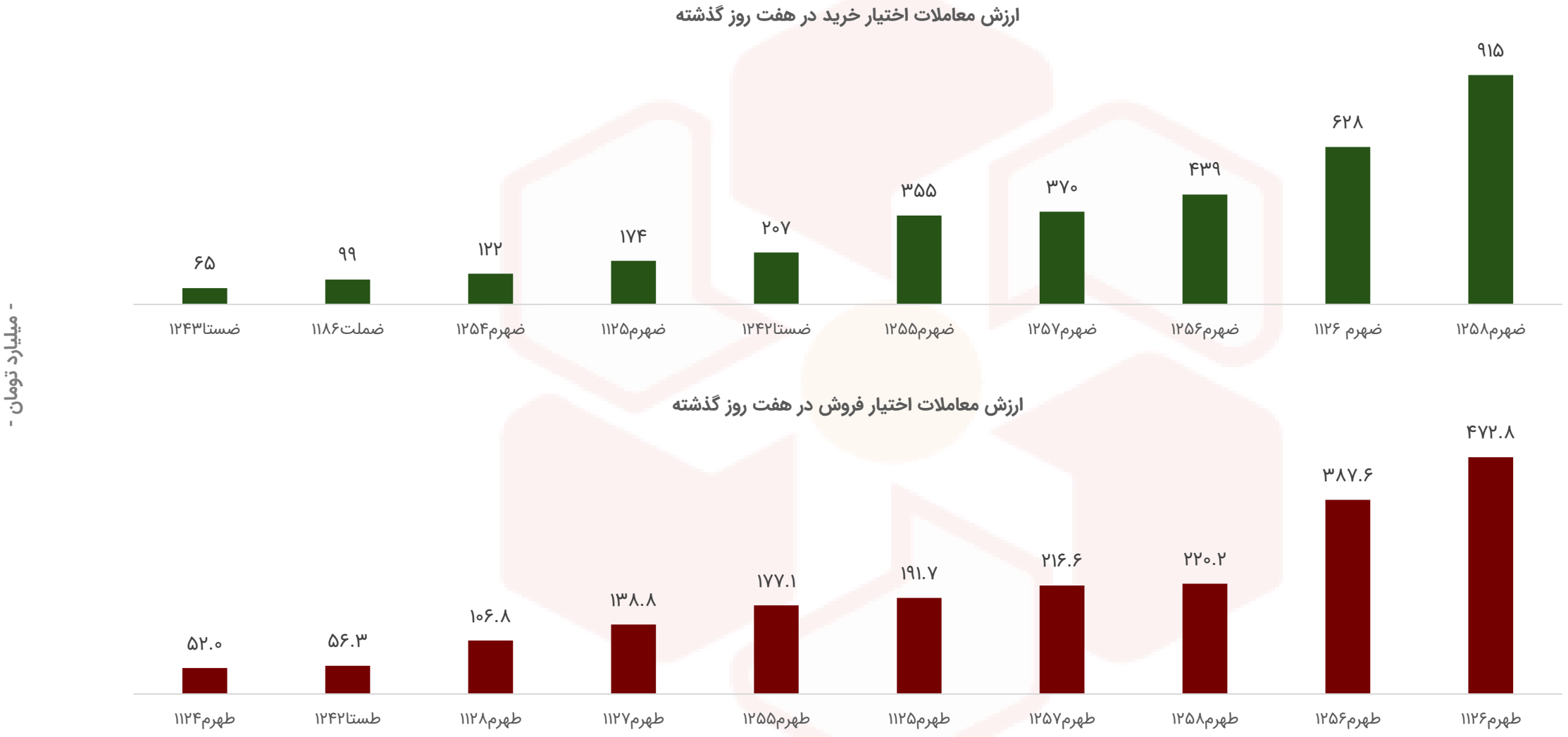
کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	چاپ	۸
۲	پیمانکاری صنعتی	۴۴
۳	منسوجات	۵۴
۴	استخراج زغال سنگ	۶۹
۵	استخراج نفت گاز جز اکتشاف	۱۱۴

نمادهای با کمترین P/E

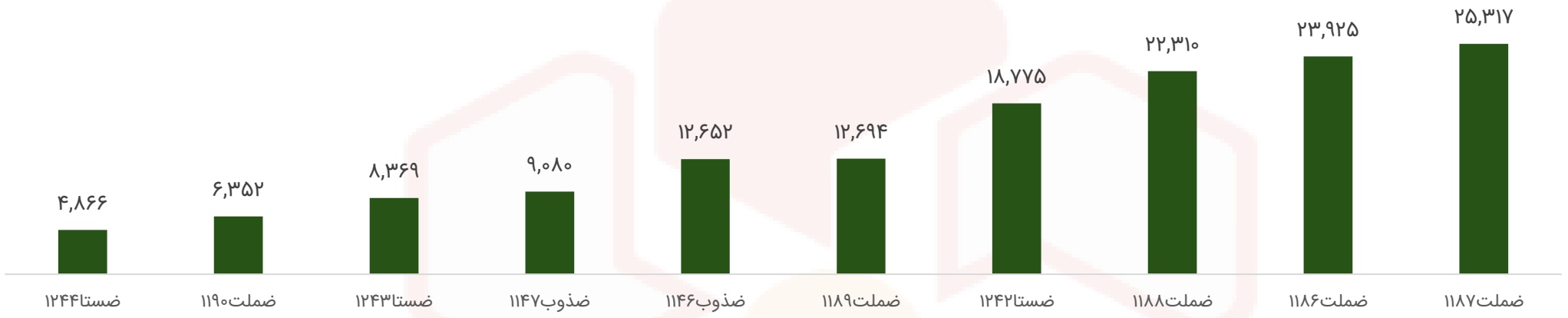
نماد	قیمت (ریال)	P/E
وگردش	۸۱۱	۱.۶
حآفرین	۱،۵۹۱	۱.۶
وبملت	۱،۳۱۹	۱.۷
ولساپا	۶۷۹	۲.۳
ثبهساز	۲،۳۱۲	۲.۵
کوثر	۱،۹۱۶	۲.۶
البرز	۲،۱۷۰	۲.۷
وشهر	۲،۹۳۲	۲.۷
ثامید	۱،۹۱۴	۲.۸
اسیاتک	۲،۱۴۷	۲.۸

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه



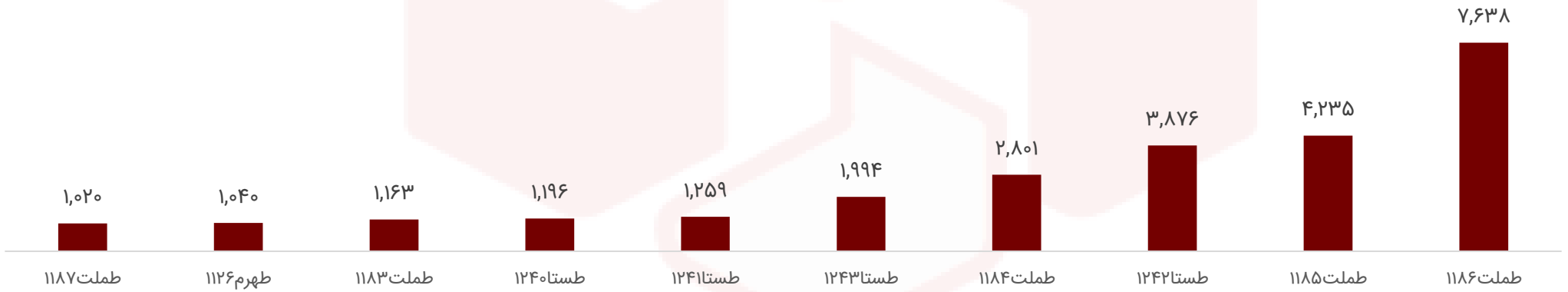
بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته

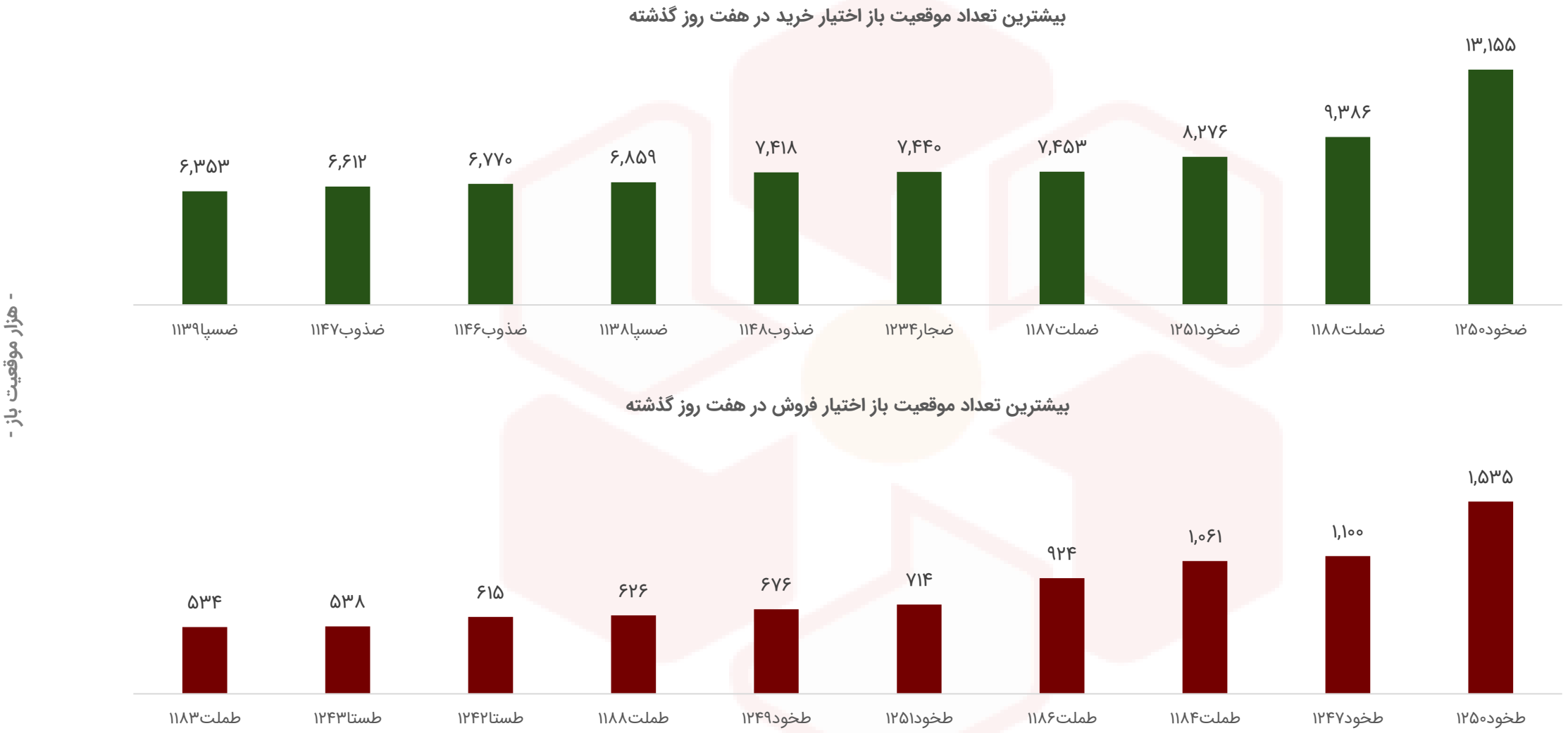


- هزار برگ سهم -

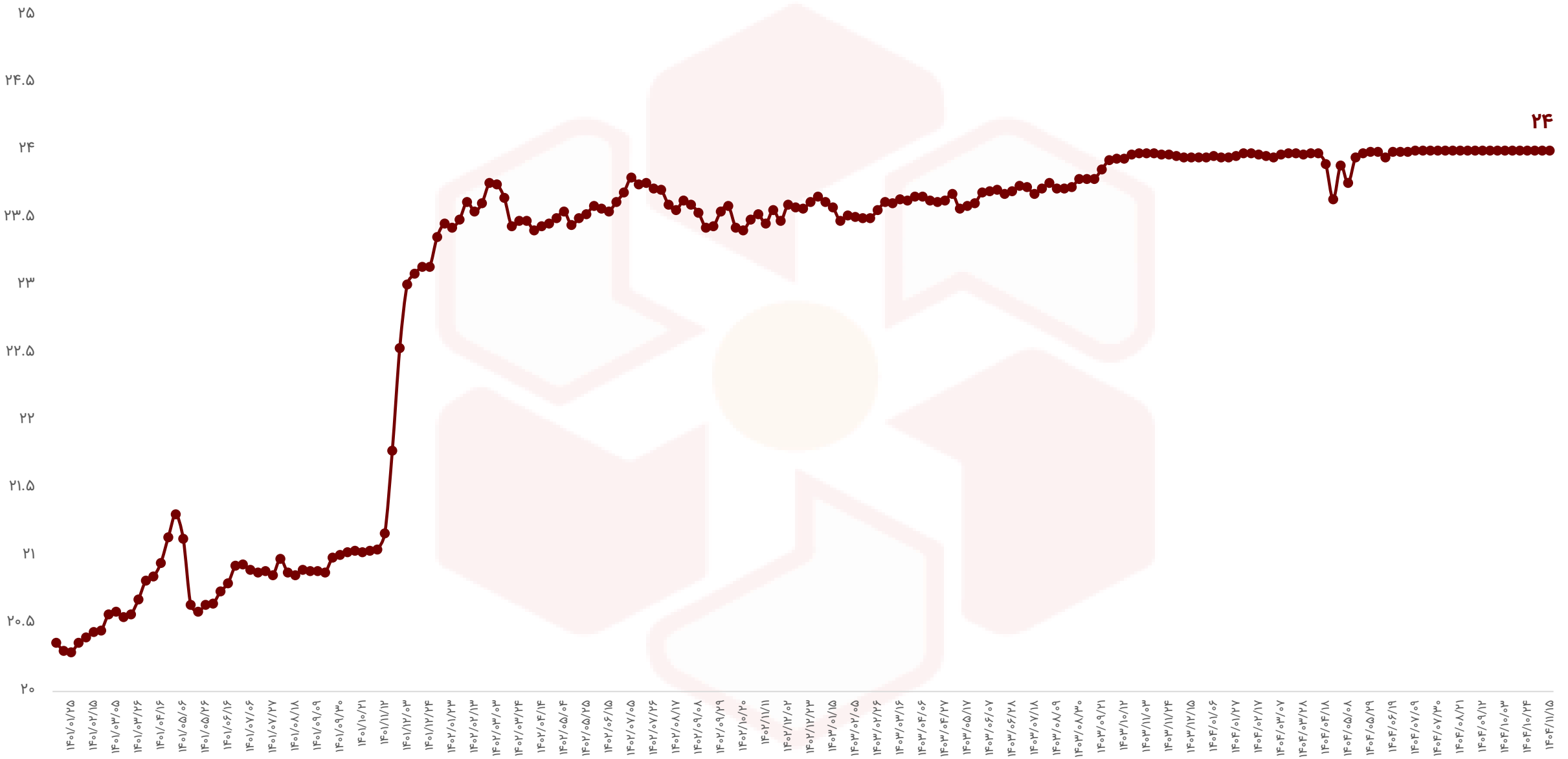
بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



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)
اخزا۲۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۲۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۷۵۰۸۰	۴۰.۰۵%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۳۸	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۶۵۳۰	۳۹.۶۷%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۲۷۵	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۷۷۵۰۰	۳۹.۶۶%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۹۴۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۲۴۵۴۰	۳۹.۴۱%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۵۷۶	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۹۲۶۱۰	۳۹.۴۰%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۳۱۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۷۵۵۰	۳۹.۳۳%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۲۴۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰۱۸۰	۳۹.۰۶%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۳۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۷۴۹۰	۳۸.۹۳%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۳۰۳	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۶۲۳۵۰	۳۸.۷۴%
اخزا۲۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۱۲۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۹۳۰۱۰	۳۸.۶۴%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۳۵۹	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۶۰۵۰	۳۸.۲۹%

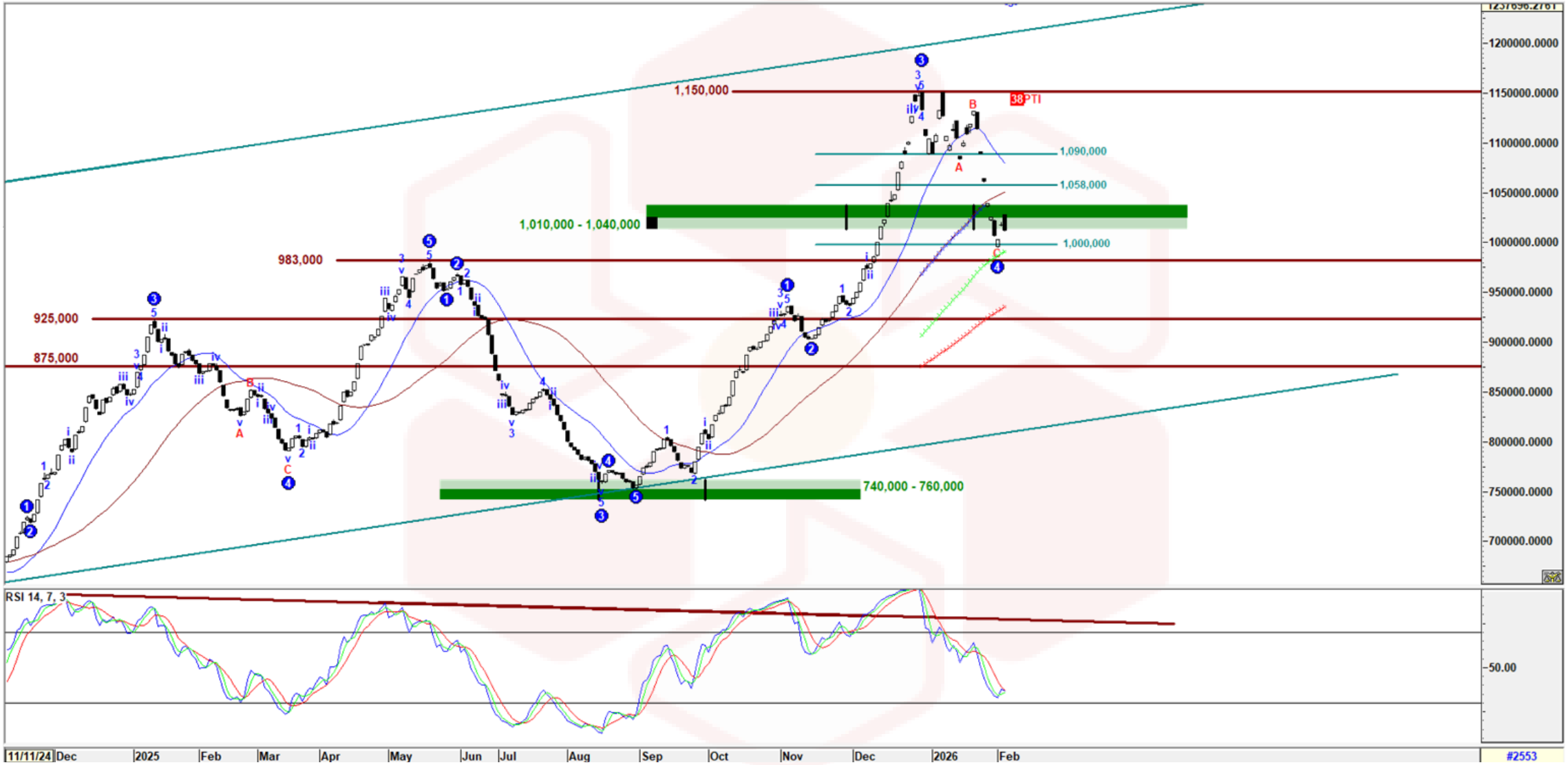
وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۹۵۵	۴,۸۶۵	۱.۸%	۴,۴۵۳	۱۱.۳%
سکه امامی (ریال)	۱,۹۷۰,۰۵۰,۰۰۰	۲,۰۹۹,۹۵۰,۰۰۰	(۶.۲%)	۱,۶۵۹,۹۵۰,۰۰۰	۱۸.۷%
دلار آزاد (ریال)	۱,۶۲۰,۰۰۰	۱,۵۸۴,۴۰۰	۲.۲%	۱,۴۷۱,۰۰۰	۱۰.۱%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۶۷.۸	۷۰.۷	(۴.۱%)	۶۰	۱۳%
بیت کوین (دلار)	۷۰,۶۱۴	۸۴,۱۲۹	(۱۶.۱%)	۹۱,۳۰۸	(۲۲.۷%)
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۱۱۲	۳,۱۱۸	(۰.۲%)	۳,۰۸۷	۰.۸%
مس LME (دلار)	۱۳,۰۵۱	۱۳,۱۶۸	(۰.۹%)	۱۲,۸۹۲	۱.۲%
روی LME (دلار)	۳,۳۶۵	۳,۳۹۴	(۰.۸%)	۳,۱۷۵	۶%
سرب LME (دلار)	۱,۹۶۴	۲,۰۰۲	(۱.۹%)	۲,۰۵۹	(۴.۶%)
انس پلاتین (دلار)	۲,۱۰۵	۲,۱۲۲	(۰.۸%)	۲,۲۶۹	(۷.۲%)
اوره فوب خاورمیانه (دلار)	۴۷۷.۵	۴۲۵.۵	۱۲.۲%	۴۱۴.۵	۱۵.۲%

بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل هم‌وزن



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege