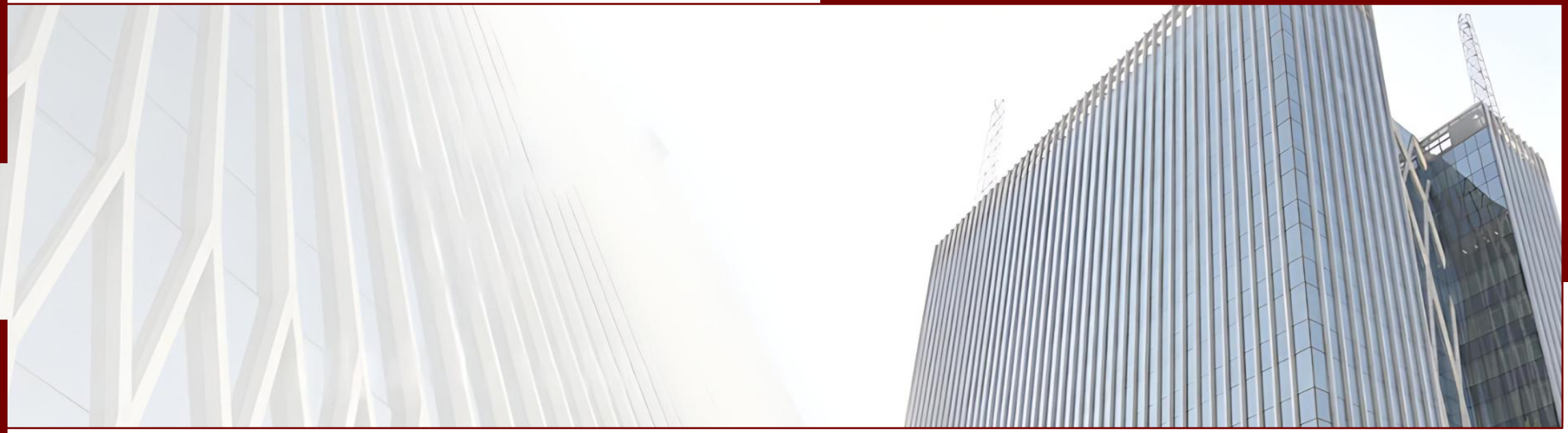


# هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۲۴ 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



## پیش بینی یک ماهه ترامپ از فرایند مذاکرات با ایران

ترامپ در آخرین اعلام مواضع آمریکا مربوط به مذاکرات با ایران، اعلام کرد: پیش بینی می‌شود مدت زمان مذاکرات حدود یک ماه به طول بکشد اما نباید طولانی باشد و ایران باید بسیار سریع توافق کند. در غیر این صورت و عدم دستیابی به توافق، موضوع برای ایران بسیار تلخ خواهد بود. وی ادامه داد: آمریکا خواهان تکرار حملات به تاسیسات هسته‌ای نبوده و همان دفعه قبل هم ایران باید توافق می‌کرد اما عملیات چکش نیمه شب انجام شد. ترامپ افزود: جلسه بسیار خوبی اما بدون هیچ نتیجه قطعی با نتانیاهو برگزار شد و وی شرایط را درک می‌کند. بنابراین مذاکرات ادامه می‌یابد تا مشخص شود آیا توافق قابل دستیابی است یا خیر. تصمیم‌گیری هم در نهایت با من بوده و در صورت عدم توافق بسیار منصفانه و خوب، اوضاع بسیار دشواری رقم خواهد خورد.




## FATF شروط ایران بر پالرمو و CFT را رد کرد

مرکز اطلاعات مالی، اعلام کرد: در نشست عمومی FATF که از ۲۲ تا ۲۴ بهمن در مکزیکوسیتی برگزار شد، ۵ شرط از ۱۰ حق شرط ایران بر کنوانسیون‌های پالرمو و CFT پذیرفته نشد. همچنین ۸ بند از مجموعه ۲۴ بند باقی مانده از برنامهٔ اقدام، مورد ارزیابی قرار گرفت و از رتبه "بلاتکلیف" به رتبه "تا حدی پذیرفته شده" تغییر کرد.



## زمان دور دوم مذاکرات ایران و آمریکا تعیین شد

رویترز به نقل از یک مقام آمریکایی و سه منبع آگاه مدعی شد که هیئت آمریکایی با حضور ویتکاف و جرد کوشنر، قرار است روز سه‌شنبه در ژنو سوئیس با مسئولان ایرانی دیدار کند. همچنین نمایندگانی از کشور عمان به عنوان میانجی در این دور از مذاکرات در ژنو حضور خواهند داشت.

# مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر




## "نیروترانسفو" با ۸,۱۹۴ ریال وارد بازار سهام شد

فرآیند عرضه اولیه ۱۲ درصد از سهام شرکت نیرو ترانسفو با قیمت ارزش گذاری ۷,۰۱۳ ریالی به روش ترکیبی در فرابورس انجام و در مرحله اول با عرضه ۴ درصدی هر سهم با قیمت ۸,۱۹۴ ریال به صندوق‌های سرمایه گذاری معامله شد. براساس این گزارش، عرضه "نیروترانسفو" شامل سهمیه ۱.۵ میلیون 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 ۴۸۰ سهمی به یک میلیون و ۲۴۱ هزار و ۳۸۶ سهامدار حقیقی و ۱۱۱۰ سهامدار حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق گرفت. مشاور عرضه هم کارگزاری فارابی و متعهد خرید تامین سرمایه لوتوس پارسیان بود.



## دامنه نوسان صندوق‌ها و گواهی نقره از ۴ به ۱۰ درصد بازگشت

مدیریت بازار مشتقه و ابزارهای نوین مالی بورس کالا، اطلاعیه تغییر محدوده نوسان قیمت صندوق‌های سرمایه‌گذاری مبتنی بر نقره و گواهی سپرده کالایی شمش نقره را به کلیه فعالان ابلاغ کرد. بر اساس این گزارش از سه‌شنبه ۲۱ بهمن، محدوده نوسان قیمت صندوق‌های سرمایه‌گذاری مبتنی بر نقره و گواهی سپرده کالایی شمش نقره، مثبت و منفی ۱۰ درصد قیمت پایانی روز قبل تعیین می‌شود. مدیر بازار مشتقه و صندوق‌های کالایی بورس کالا ۲۷ دی ماه از کاهش دامنه نوسان صندوق‌های نقره از ۱۰ به ۴ درصد خبر داده و گفته بود، بورس کالا با هدف جلوگیری از نوسان کاذب قیمت این صندوق‌ها و به‌صورت موقت، دامنه نوسان صندوق‌های نقره را از ۱۰ به ۴ درصد کاهش داد.




## "ثپهران" با ۳,۳۳۳ ریال کشف قیمت شد

فرایند عرضه اولیه ۷ درصد سهام توسعه ساختمان سپهر تهران، آغاز و هر سهم این شرکت با اعلام آمار خریداران، ۳,۳۳۳ ریال کشف قیمت شد. بر اساس این گزارش این عرضه شامل یک میلیارد و ۵۰ میلیون سهم "ثپهران" با محدوده قیمتی ۲,۹۵۶ و ۳,۳۳۳ ریالی هر سهم و سهمیه ۳۵۰۰ سهمی هر فرد حقیقی و حقوقی بود که به هر کد معاملاتی، ۸۶۶ سهم تخصیص داده شد و به این ترتیب، یک میلیون و ۲۸۶ هزار و ۷۹۰ کد معاملاتی، خریدار "ثپهران" شدند.

# بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

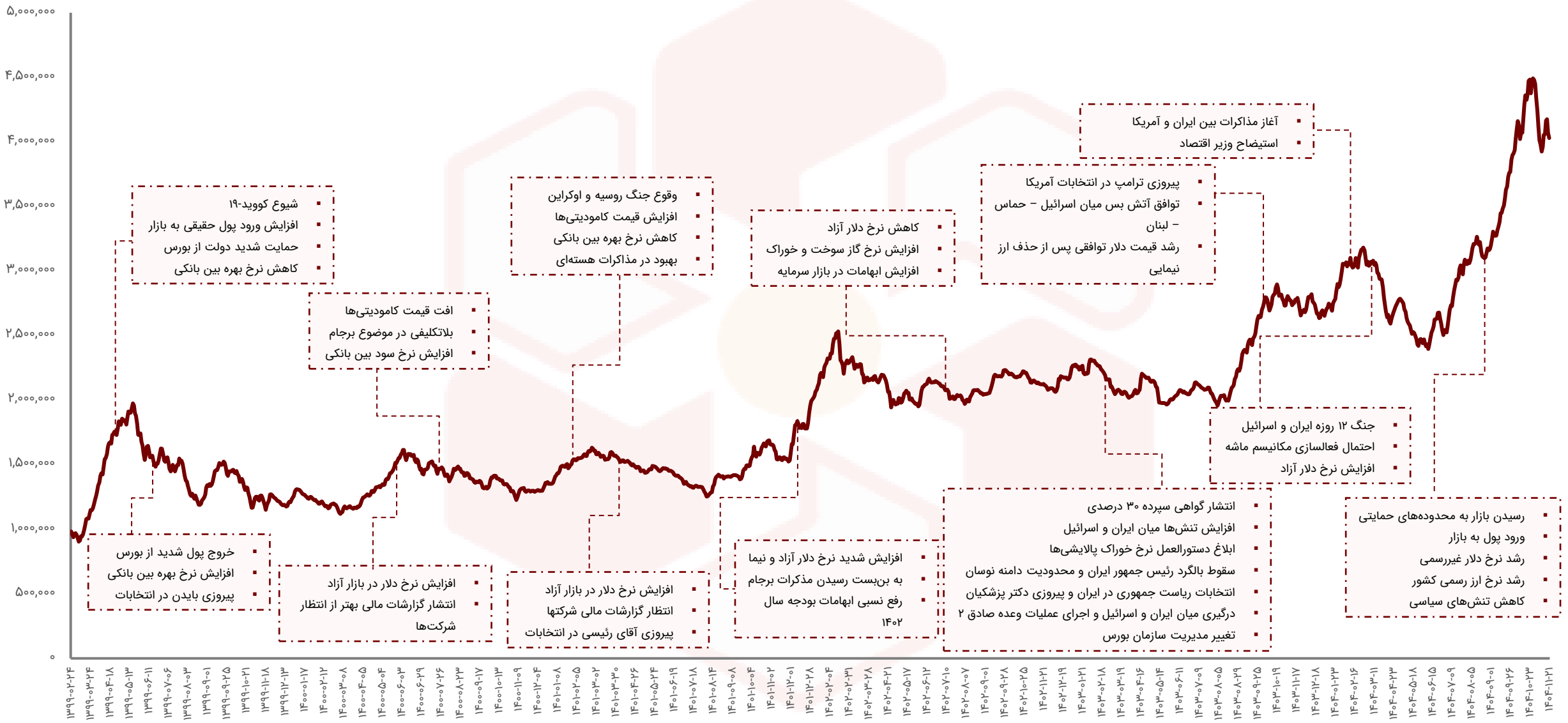
## شرح وقایع بازار در هفته گذشته

در هفته اخیر، پس از انتشار خبرهای اولیه مثبت از روند خوب دور اول مذاکرات میان جمهوری اسلامی و ایالات متحده آمریکا، بازار سهام با اقبال سهامداران و افزایش تقاضا در روز شنبه همراه شد؛ اما در ادامه هفته، با آشکار شدن جزئیات بیشتر از این مذاکرات و انتظار فعالان بازار از به نتیجه نرسیدن مذاکرات و افزایش احتمال وقوع درگیری نظامی، مجدداً شاهد افزایش عرضه در بازار و خروج پول از آن بودیم و برای چهارمین هفته متوالی، ارزش معاملات خرد هفتگی کاهش یافت. فعالان بازار منتظر نتیجه نهایی مذاکرات میان دو کشور مانده‌اند و این انتظار وجود دارد که در روزها و هفته‌های آتی، نتایج آن مشخص گردد تا تصمیم‌گیری آسان‌تر باشد. شاخص کل هفته را با افتی ۰.۷۳ درصدی به پایان رساند و در پایان هفته، بر ارتفاع ۴,۰۲۹,۸۲۰ واحد قرار گرفت. شاخص کل هم‌وزن نیز افتی ۰.۶۵ درصدی را ثبت کرد و در محدوده ۱,۰۰۵,۶۵۰ واحد قرار گرفت. در بازارهای موازی، شاهد بهبود عملکرد اونس طلا و نقره و رشد قیمتی آنها بودیم؛ بازار ارز نیز با افزایش خبرهای منفی، با رشد قیمت همراه شد و دلار آمریکا از ۱۵۵ هزارتومان به ۱۶۲ هزارتومان افزایش یافت.

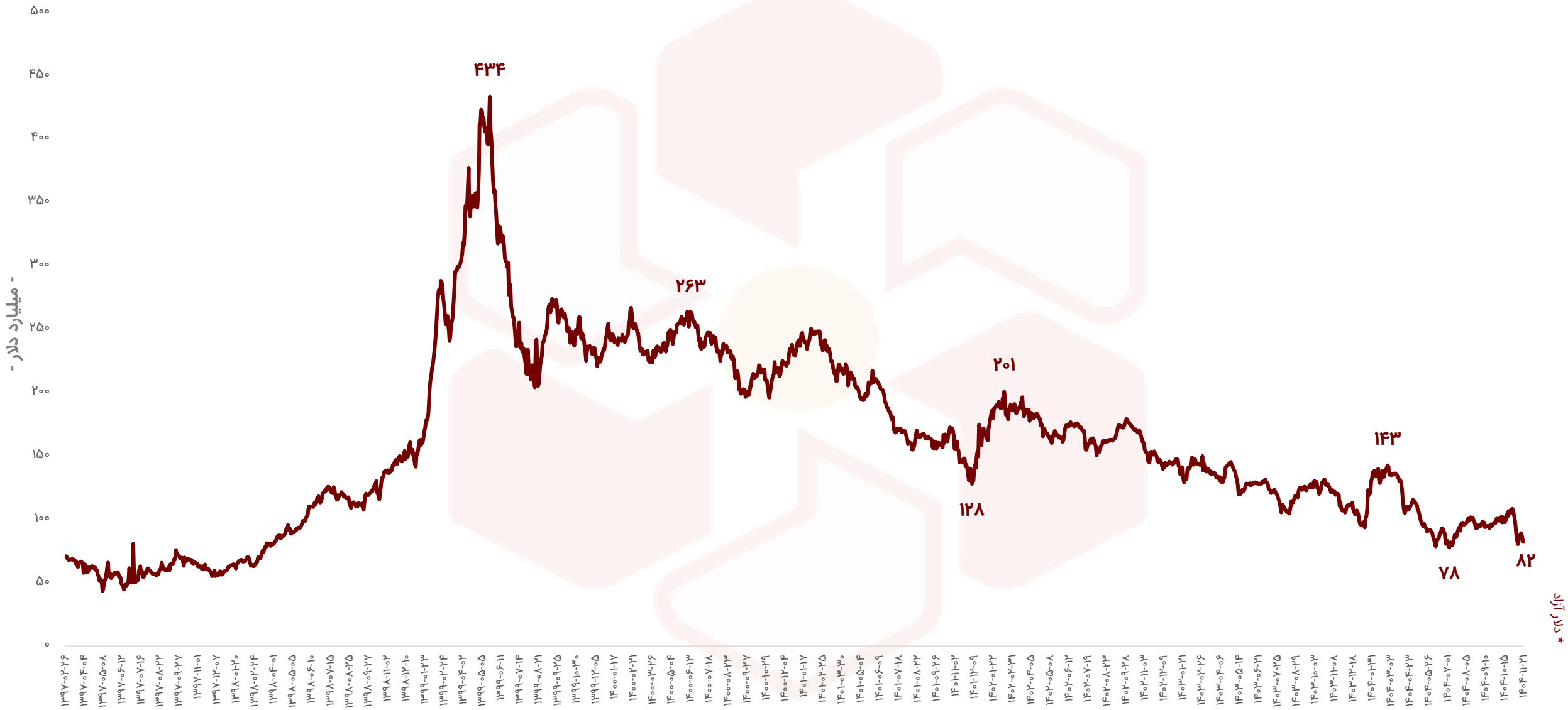
## تغییرات هفتگی شاخص ها

| | مقدار ابتدای هفته | مقدار انتهای هفته | تغییرات | درصد تغییرات |
|---|---|---|---|---|
| **شاخص کل** (واحد) | ۴،۰۵۹،۳۳۹ | ۴،۰۲۹،۸۲۰ | (۲۹,۵۱۹) | (%۰.۷۳) |
| **شاخص هم وزن** (واحد) | ۱،۰۱۲،۲۳۲ | ۱،۰۰۵،۶۵۰ | (۶,۵۸۲) | (%۰.۶۵) |
| **ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم** (میلیارد تومان) | ۳۰,۱۷۳ | | (۶,۷۸۸) | %۱۸.۴ |
| **خالص ورود/خروج پول حقیقی** (میلیارد تومان) | (۱,۲۷۰) | | - | - |

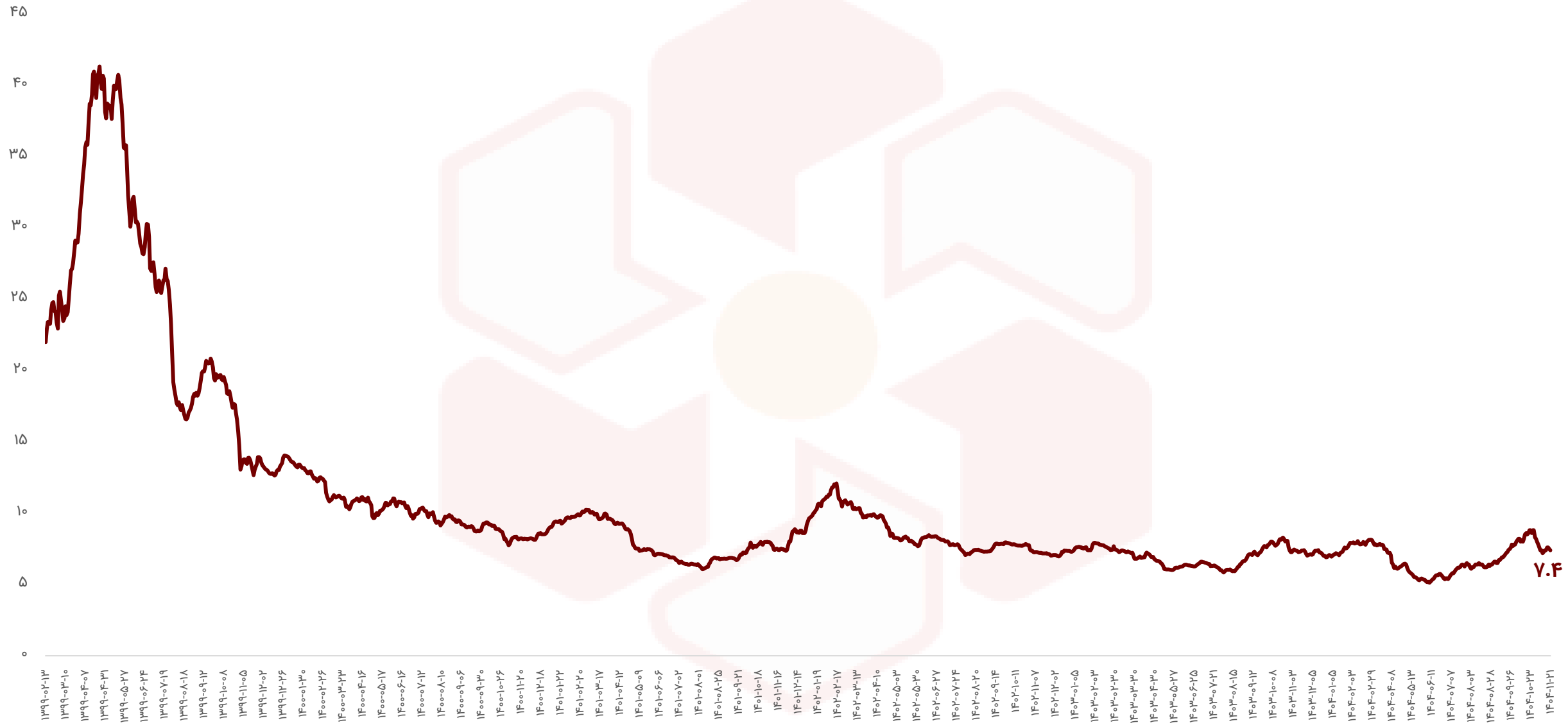
# روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



# ارزش دلاری بازار*



# نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



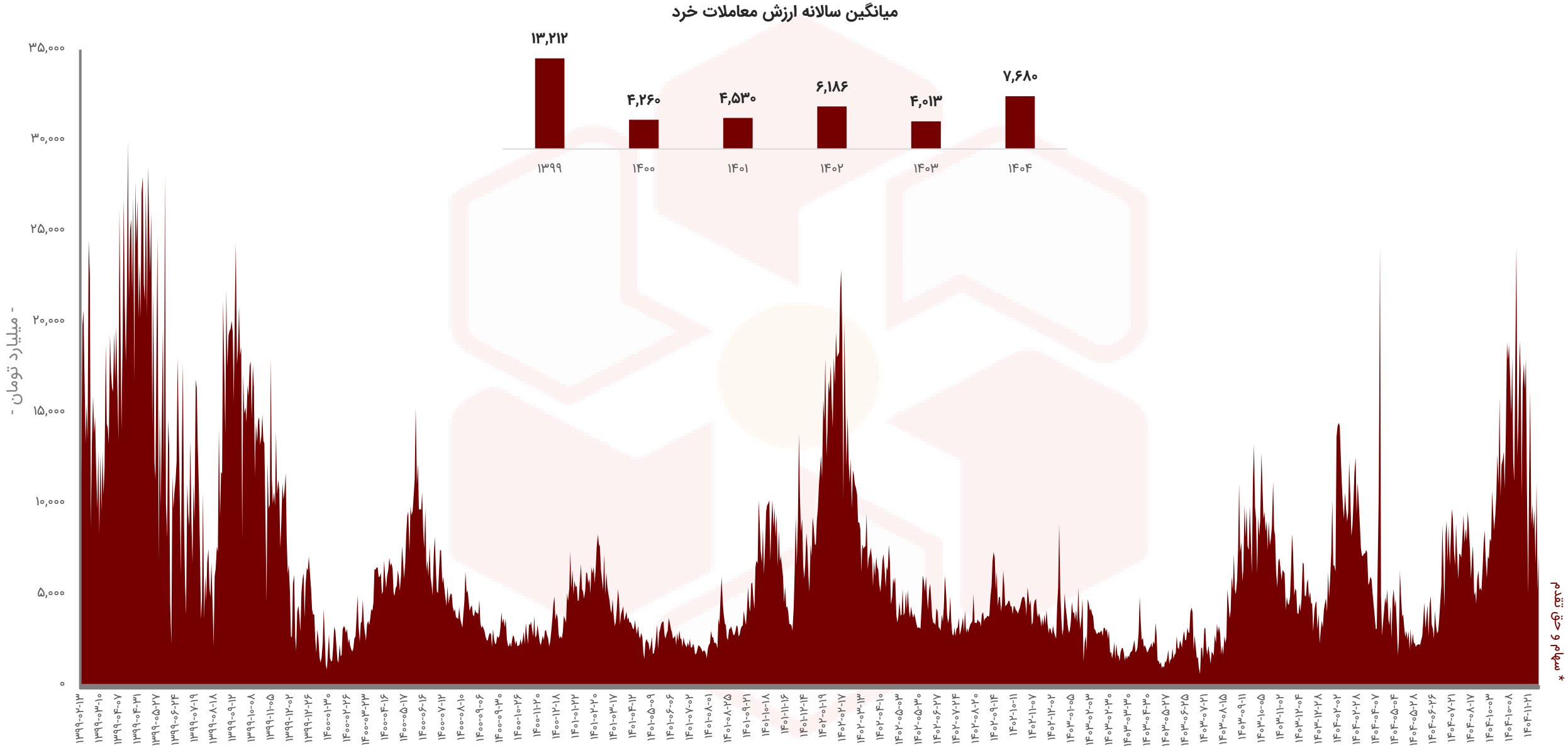




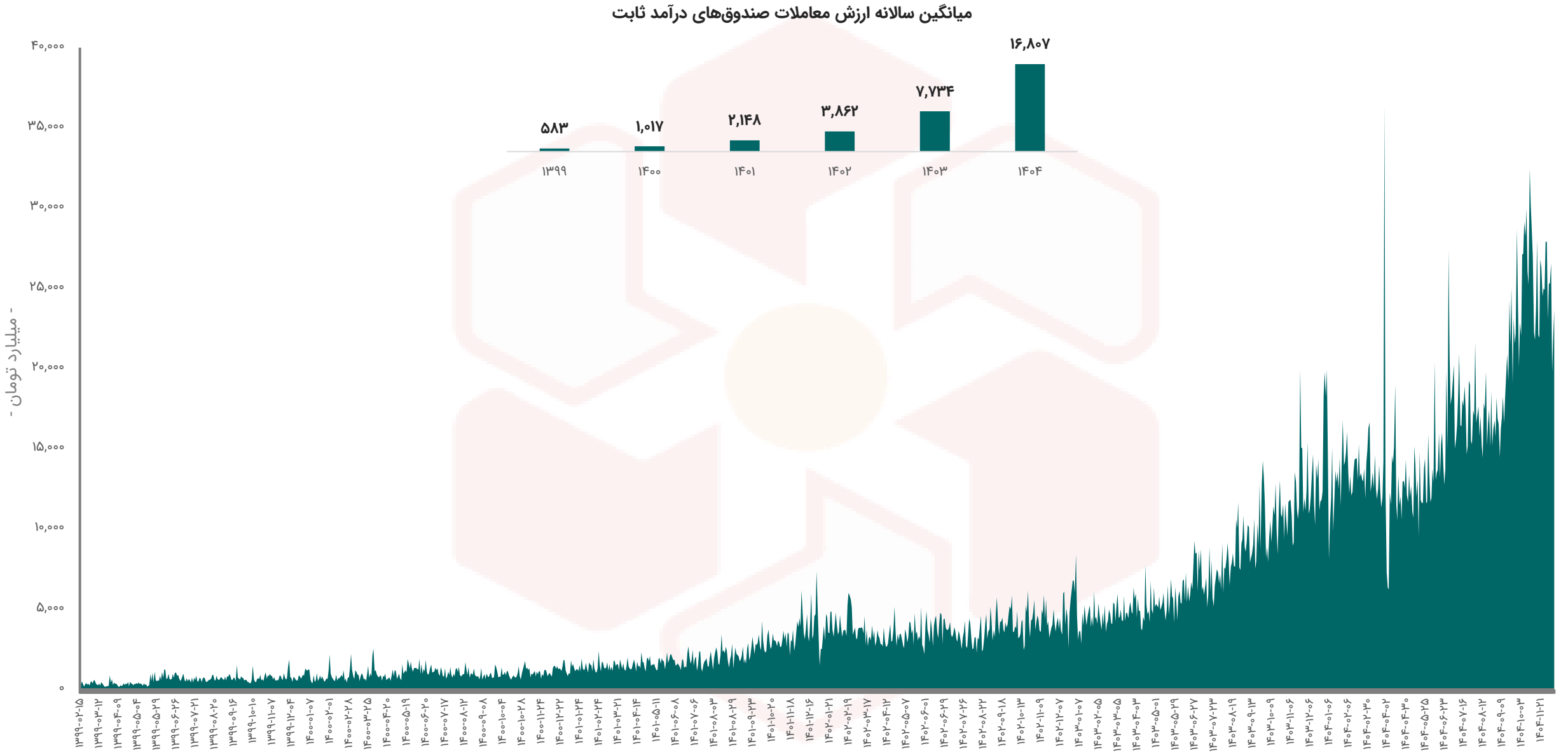
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

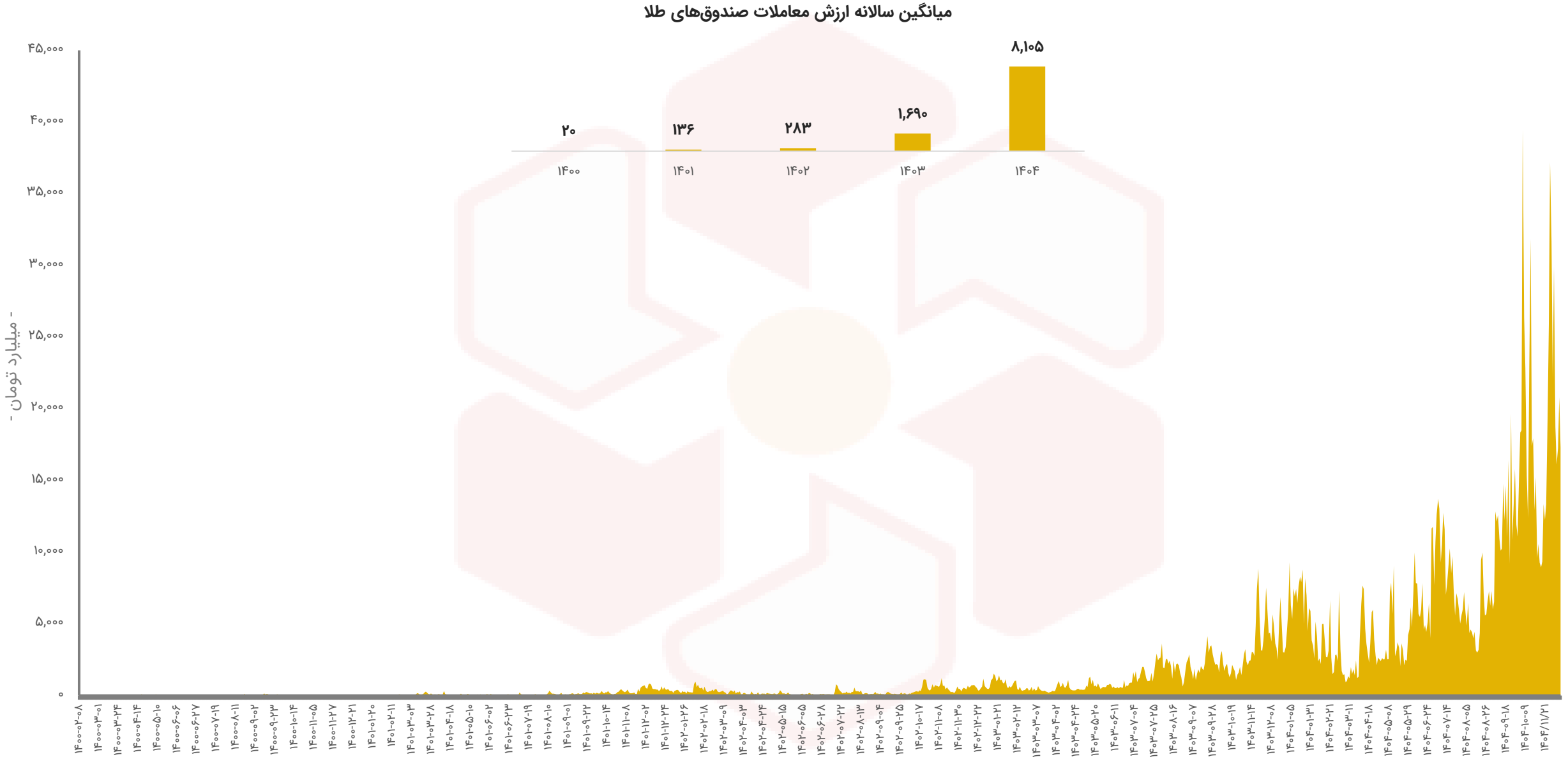
# ارزش معاملات خرد سهام*



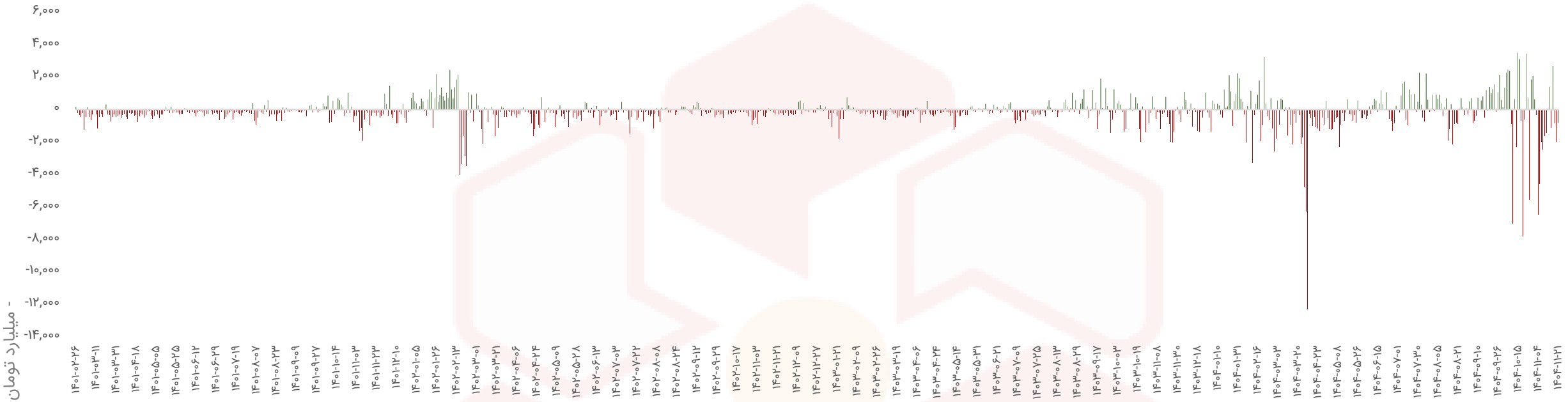
# ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



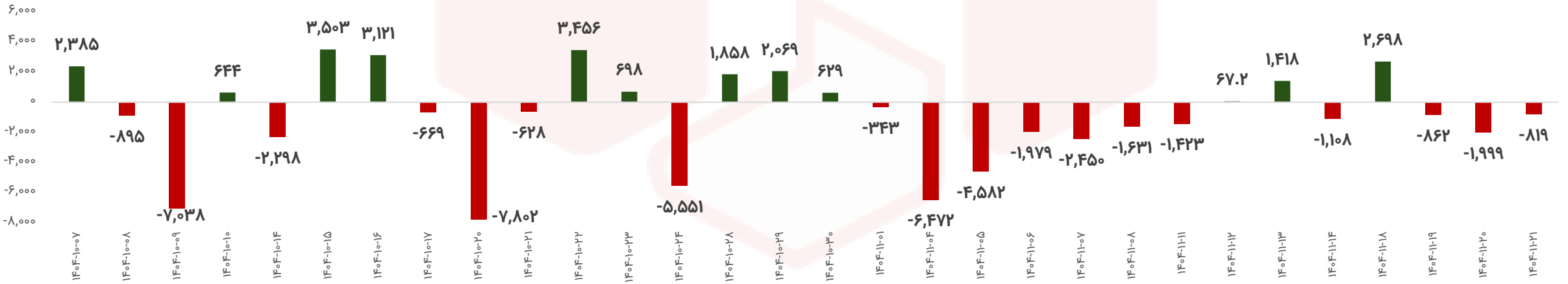
# ارزش معاملات صندوق‌های طلا



# 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



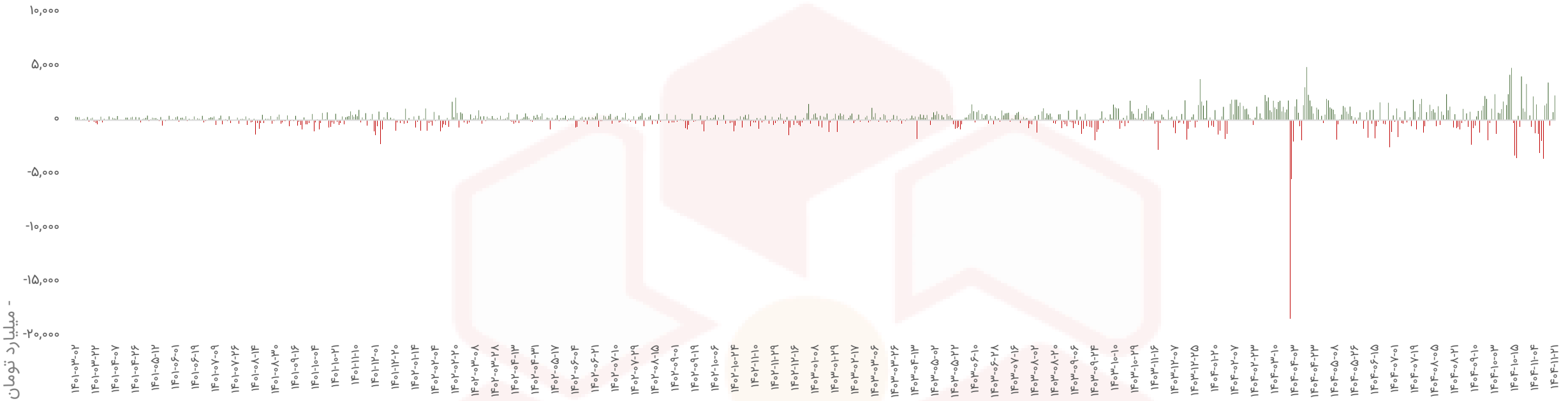




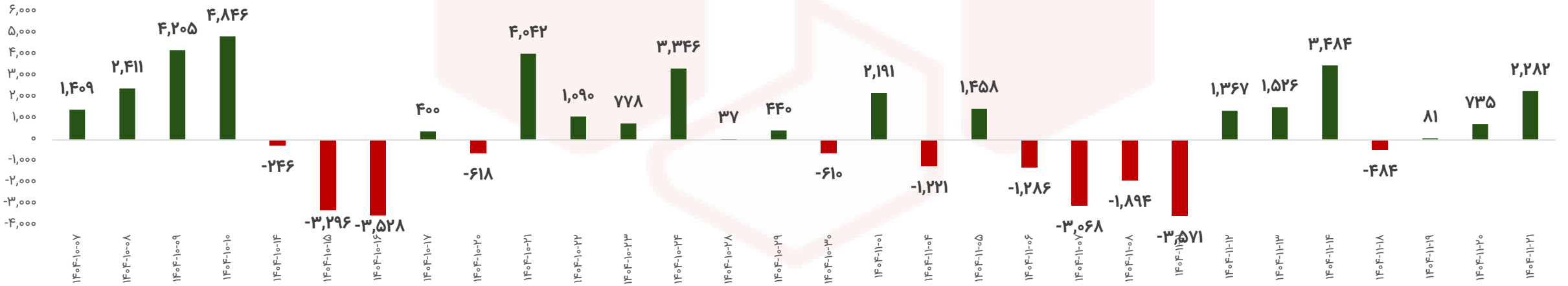
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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



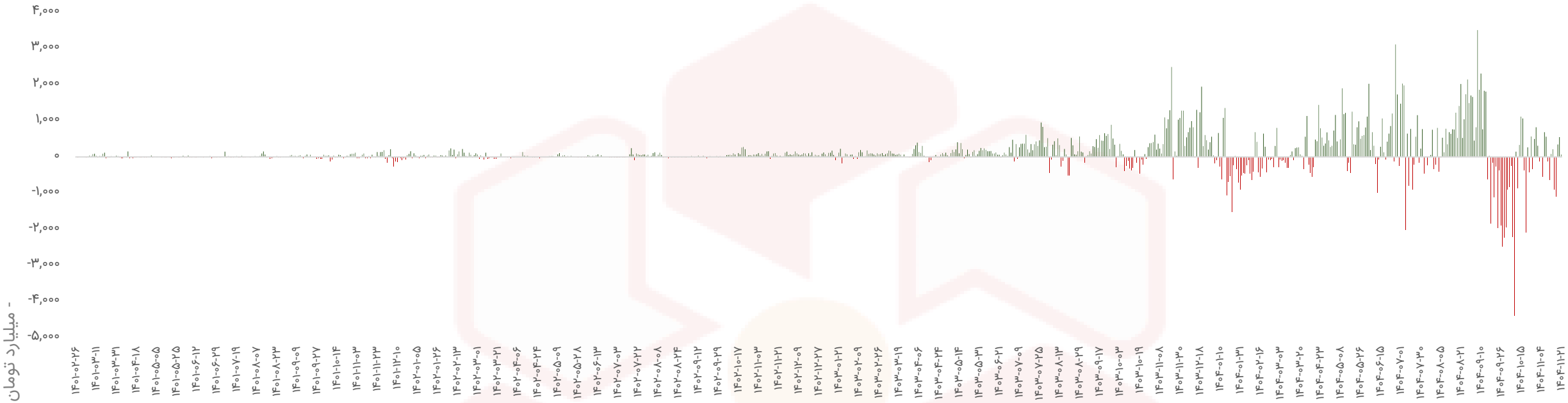




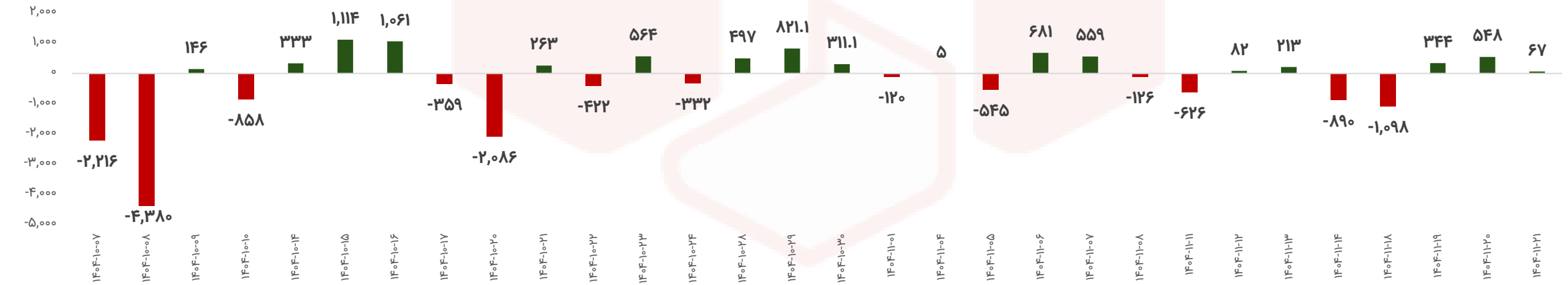
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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 | بانک‌ها و موسسات اعتباری | %۱.۶ |
| ۲ | سیمان آهک گچ | %۱.۲ |
| ۳ | بیمه و بازنشستگی | %۱.۱ |
| ۴ | هتل و رستوران | %۰.۷ |
| ۵ | عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم | %۰.۵ |

## صنایع با کمترین بازدهی

| رتبه | شرکت | بازدهی (%) |
|---|---|---|
| ۱ | دارویی | (%۴.۳) |
| ۲ | محصولات فلزی | (%۳.۷) |
| ۳ | استخراج نفت گاز جز اکتشاف | (%۳.۱) |
| ۴ | غذایی بجز قند و شکر | (%۲.۷) |
| ۵ | زراعت و خدمات وابسته | (%۲.۴) |

## نمادها با بیشترین بازدهی

| رتبه | شرکت | نماد | بازدهی (%) |
|---|---|---|---|
| ۱ | تجارت الکترونیک پارسیان کیش | تاپکیش | %۱۵.۵ |
| ۲ | واسپاری ملت | ولملت | %۱۵.۴ |
| ۳ | تجارت الکترونیک پارسیان | رتاپ | %۱۵.۱ |
| ۴ | احیاء صنایع خراسان | واحصا | %۱۴.۷ |
| ۵ | درخشان تهران | پدرخش | %۱۴.۳ |

## نمادها با کمترین بازدهی

| رتبه | شرکت | نماد | بازدهی (%) |
|---|---|---|---|
| ۱ | پنبه و دانه‌های روغنی خراسان | غدانه | (%۱۳.۸) |
| ۲ | کشت و صنعت بهاران گل بهار خراسان | غبهار | (%۱۳.۳) |
| ۳ | واسپاری تجار ایرانیان | ولتجار | (%۱۳.۱) |
| ۴ | شیشه‌سازی مینا | کمینا | (%۱۱.۹) |
| ۵ | قند نقش جهان | قنقش | (%۱۱.۵) |

# ترین‌های بازار در هفته اخیر

## بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

| رتبه | صنعت | ارزش معاملات (میلیاردتومان) |
|---|---|---|
| ۱ | شیمیایی | ۸,۱۷۴ |
| ۲ | فلزات اساسی | ۷,۴۱۷ |
| ۳ | فرآورده‌های نفتی | ۵,۳۸۶ |
| ۴ | بانکها و موسسات اعتباری | ۴,۷۱۷ |
| ۵ | استخراج کانه‌های فلزی | ۴,۳۰۶ |

## کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

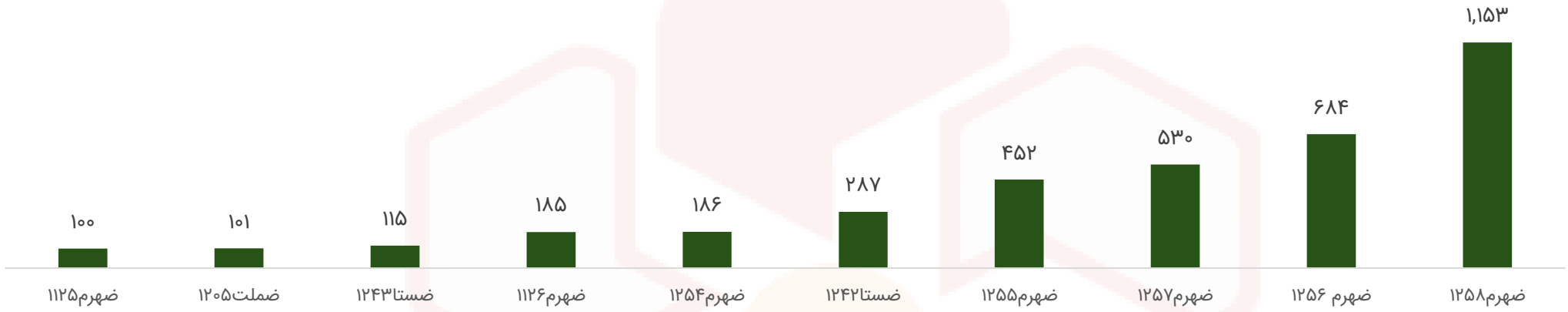
| رتبه | صنعت | ارزش معاملات (میلیاردتومان) |
|---|---|---|
| ۱ | چاپ | ۵ |
| ۲ | پیمانکاری صنعتی | ۳۲ |
| ۳ | استخراج زغال سنگ | ۳۵ |
| ۴ | هتل و رستوران | ۸۴ |
| ۵ | منسوجات | ۸۶ |

## نمادهای با کمترین P/E

| نماد | قیمت (ریال) | P/E |
|---|---|---|
| وگردش | ۷۶۰ | ۱.۵ |
| حآفرین | ۱،۵۹۱ | ۱.۶ |
| وبملت | ۱,۳۵۷ | ۱.۷ |
| ولساپا | ۶۷۵ | ۲.۲ |
| کوثر | ۱,۷۴۹ | ۲.۴ |
| وشهر | ۲,۷۰۵ | ۲.۵ |
| ثبهساز | ۲,۳۹۶ | ۲.۶ |
| البرز | ۲,۱۲۹ | ۲.۶ |
| ثامید | ۱,۸۴۹ | ۲.۷ |
| وسینا | ۲,۷۷۰ | ۲.۸ |

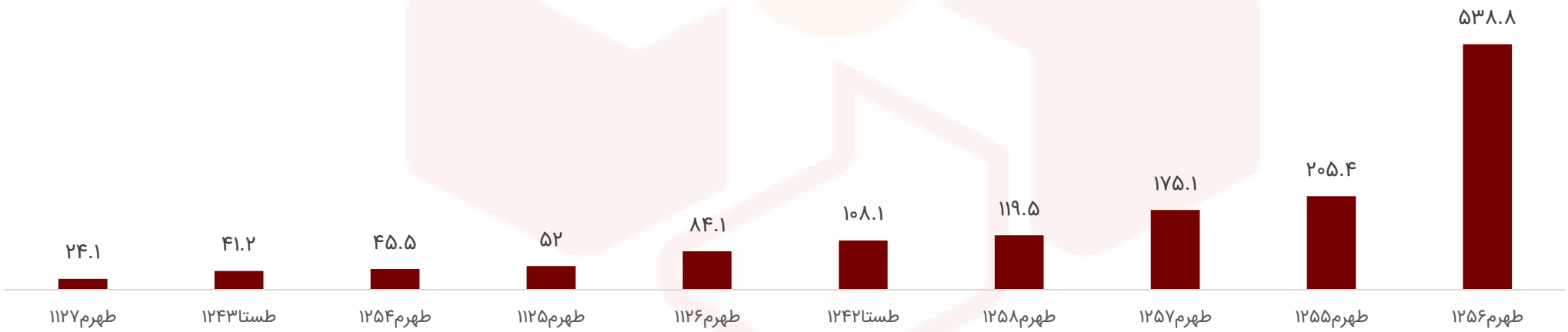
# بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

ارزش معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



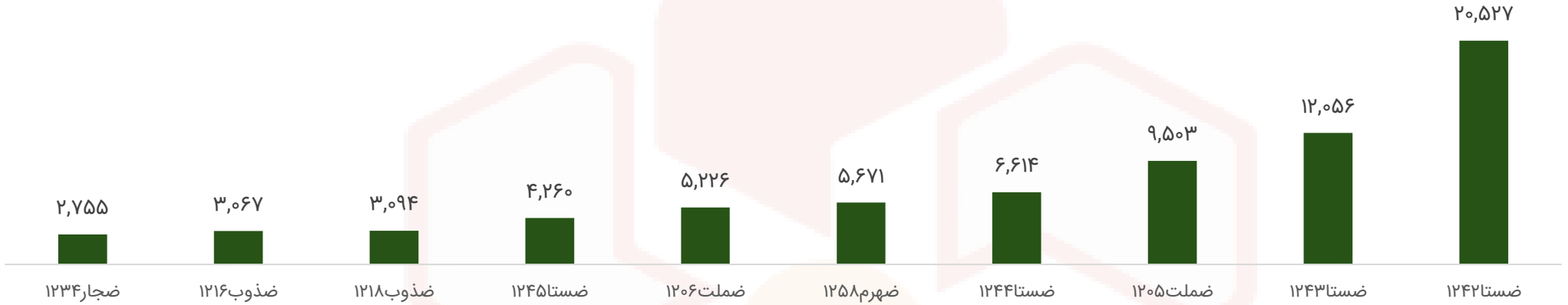

- میلیارد تومان -

ارزش معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



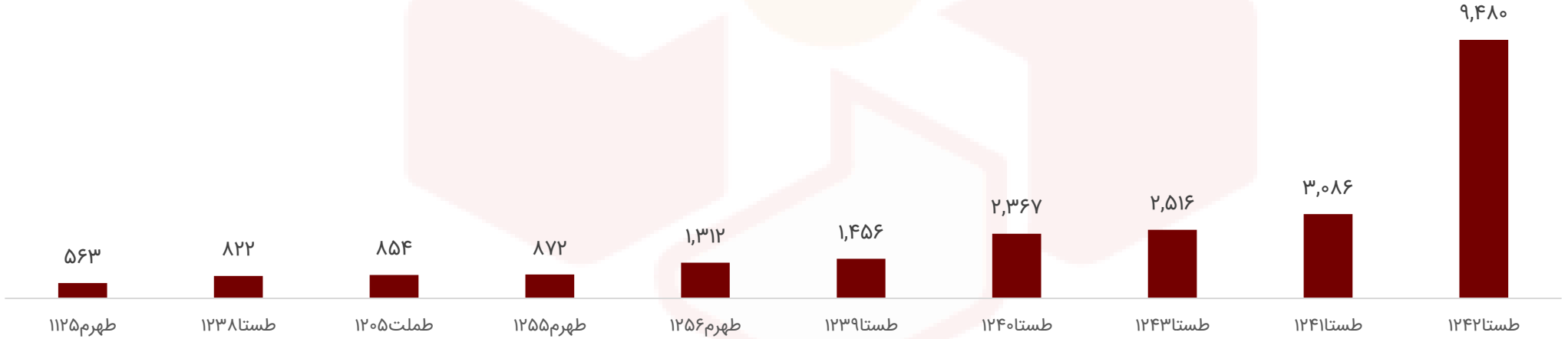
# بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



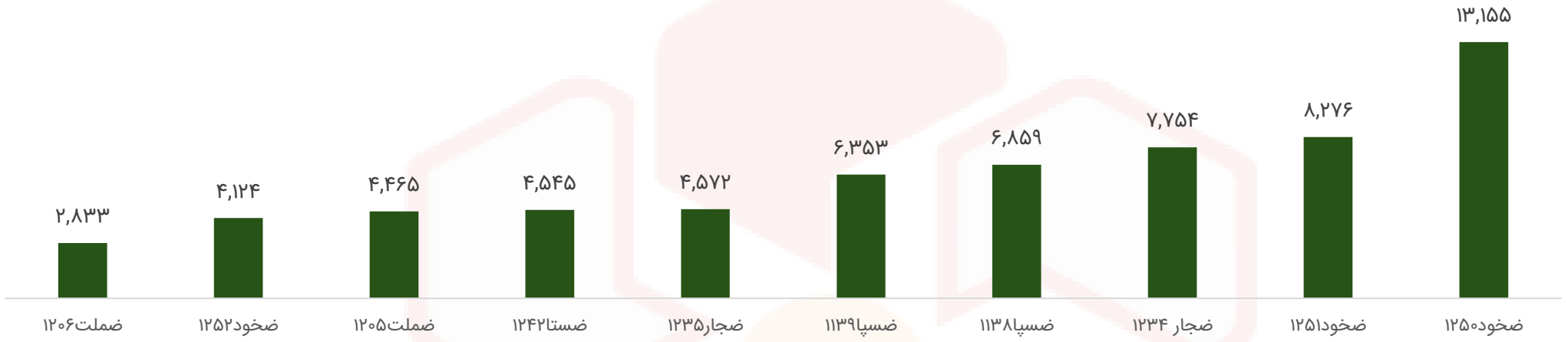

- هزار برگ سهم -

بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته

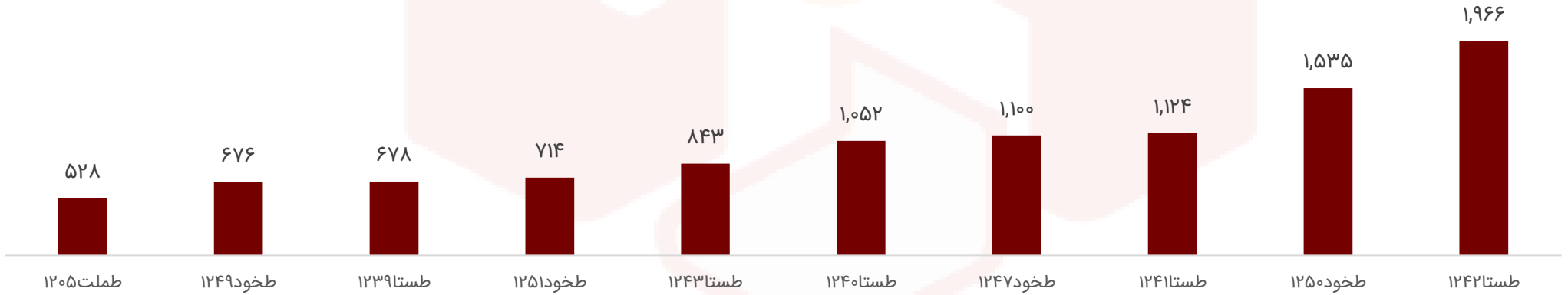


# بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار خرید در هفت روز گذشته

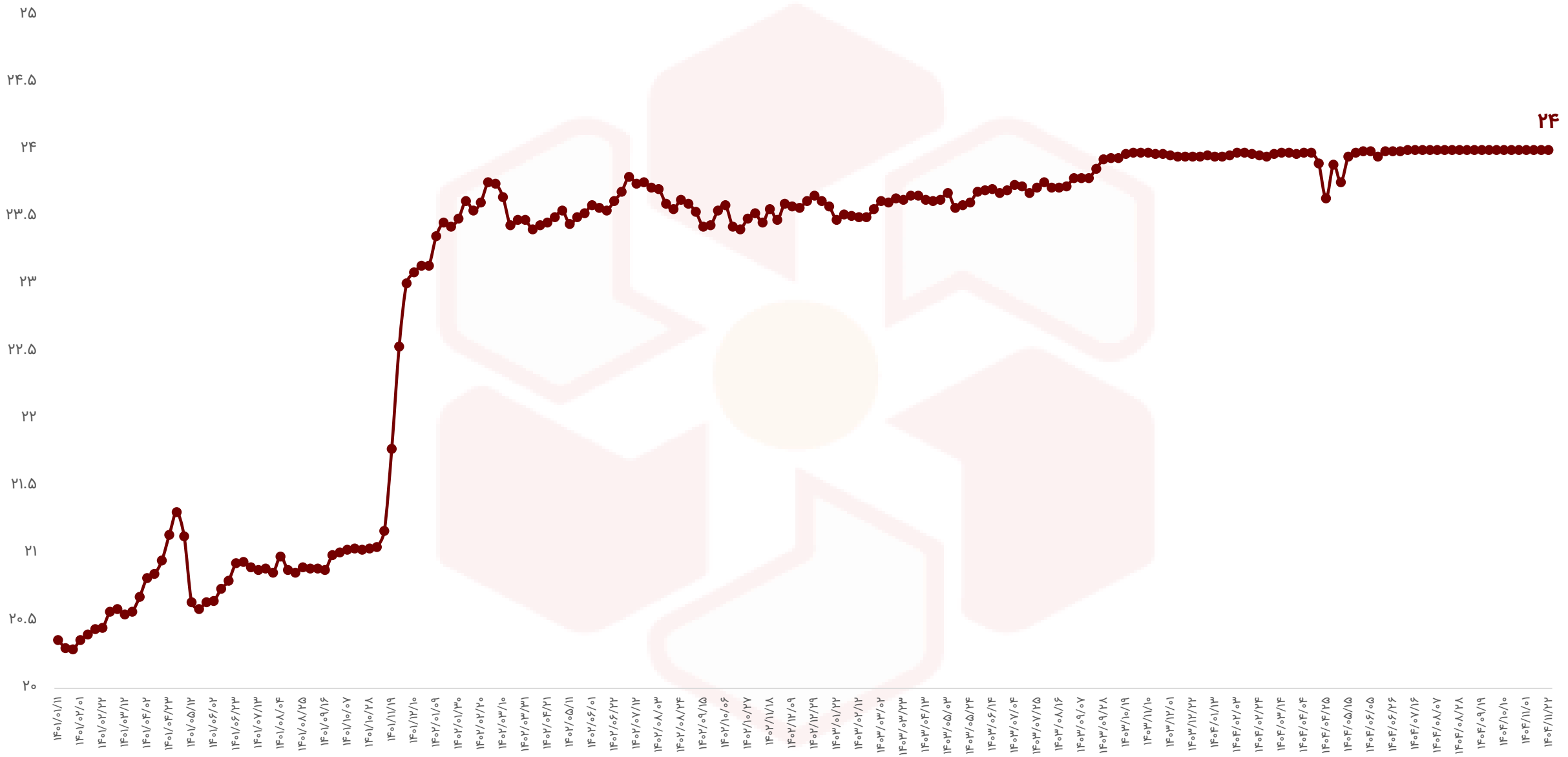



بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار فروش در هفت روز گذشته




- 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 | ۵۶۹ | ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۵۹۰۶۶۰ | ۴۰.۲۸% |
| اخزا۲۱۱ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۰۷-۲۰ | ۲۴۰ | ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۸۱۰۰۰۰ | ۴۰.۱۴% |
| اخزا۲۰۲ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۰۹-۲۳ | ۳۰۳ | ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۶۰۰۰۰ | ۳۹.۸۴% |
| اخزا۲۰۴ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۱۰-۲۱ | ۳۳۱ | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۳۸۰۱۰ | ۳۹.۷۹% |
| اخزا۲۱۲ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۰۹-۱۶ | ۲۹۶ | ۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۶۳۸۹۰ | ۳۹.۷۹% |
| اخزا۲۰۳ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۰۸-۱۸ | ۲۶۸ | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۸۰۱۳۰ | ۳۹.۷۸% |
| اخزا۴۰۲ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۷-۰۶-۱۴ | ۹۳۳ | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۴۲۴۸۰۰ | ۳۹.۷۷% |
| اخزا۲۰۱ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۰۳-۲۵ | ۱۲۱ | ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۸۹۴۸۹۰ | ۳۹.۷۴% |
| اخزا۲۱۰ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۱۱-۱۲ | ۳۵۲ | ۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۲۵۰۹۰ | ۳۹.۷۳% |
| اخزا۲۱۳ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۱۰-۲۱ | ۳۳۱ | ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۳۸۹۲۰ | ۳۹.۶۰% |
| اخزا۲۰۸ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۴-۱۲-۱۱ | ۱۶ | ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۸۱۱۰۰ | ۳۷.۹۴% |

# وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

| شرح | آخرین | هفته گذشته | | ماه گذشته | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | قیمت | تغییرات | قیمت | تغییرات |
| طلا (دلار/انس) | ۵,۰۳۱ | ۴,۹۵۵ | ۱.۵% | ۴,۶۲۱ | ۸.۹% |
| سکه امامی (ریال) | ۱,۹۵۹,۹۰۰,۰۰۰ | ۱,۹۷۰,۰۵۰,۰۰۰ | (۰.۵%) | ۱,۶۵۰,۱۰۰,۰۰۰ | ۱۸.۸% |
| دلار آزاد (ریال) | ۱,۶۲۲,۰۰۰ | ۱,۶۲۰,۰۰۰ | ۰.۱% | ۱,۴۱۱,۰۰۰ | ۱۵.۰% |
| نفت برنت (دلار/بشکه) | ۶۷.۵ | ۶۷.۹ | (۰.۵%) | ۶۶.۵ | ۱.۵% |
| بیت کوین (دلار) | ۶۸,۸۶۸ | ۷۰,۶۱۴ | (۲.۵%) | ۹۶,۹۲۹ | (۲۸.۹%) |
| آلومینیوم LME (دلار) | ۳,۰۹۶ | ۳,۱۱۲ | (۰.۵%) | ۳,۱۸۷ | (۲.۸%) |
| مس LME (دلار) | ۱۲,۹۲۱ | ۱۳,۰۵۱ | (۱%) | ۱۳,۲۲۳ | (۲.۳%) |
| روی LME (دلار) | ۳,۳۴۷ | ۳,۳۶۵ | (۰.۵%) | ۳,۲۸۰ | ۲.۱% |
| سرب LME (دلار) | ۱,۹۶۴ | ۱,۹۶۱ | ۰.۲% | ۲,۰۸۴ | (۵.۸%) |
| انس پلاتین (دلار) | ۲,۰۷۵ | ۲,۱۰۵ | (۱.۴%) | ۲,۳۸۶ | (۱۳%) |
| اوره فوب خاورمیانه (دلار) | ۴۸۵ | ۴۷۸ | ۱.۵% | ۴۲۲ | ۱۴.۹% |

# بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



# بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل هم‌وزن



# کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege