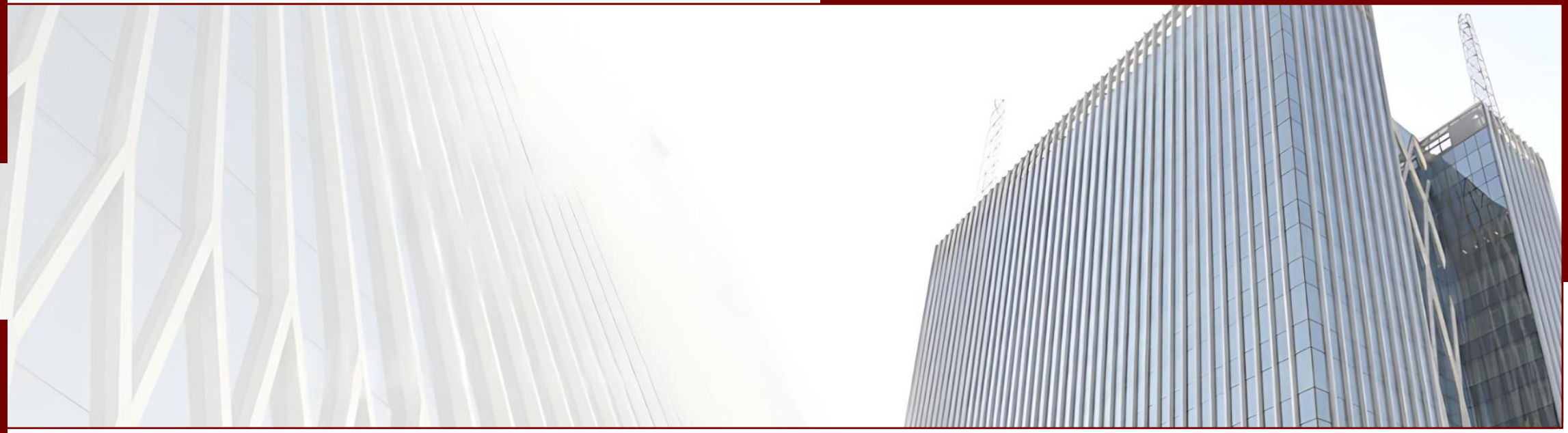


# هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۱ اسفند 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



## توافق ترامپ و نتانیاهو برای کاهش صادرات نفت ایران به چین

آکسیوس به نقل از دو مقام آمریکایی، اعلام کرد: ترامپ و نتانیاهو در دیدار اخیر بر سر تشدید فشارهای اقتصادی علیه ایران به توافق رسیده و توافق کرد واشنگتن برای کاهش صادرات نفت ایران به چین و تقویت سیاست فشار حداکثری اقداماتی تازه در پیش گیرد و با تمام توان مانع فروش نفت ایران به چین شود. بر اساس این گزارش، وزارت خارجه چین در واکنش به این خبر اعلام کرد: همکاری‌های عادی میان کشورها در چارچوب قوانین بین‌المللی مشروع است و باید مورد احترام قرار گیرد. چین بیش از ۸۰ درصد نفت صادراتی ایران را خریداری می کند و هرگونه محدودیت در این تجارت می تواند درآمدهای نفتی تهران را بطور قابل توجهی کاهش دهد. منابع دیپلماتیک خبر داده‌اند هفته گذشته با میانجی گری عمان، مذاکراتی میان نمایندگان ایران و آمریکا درباره برنامه هسته‌ای ایران برگزار شد.



## رزمایش دریایی ایران و روسیه برگزار شد

به گزارش ایسنا به نقل از روابط عمومی ارتش، رزمایش مرکب دریایی نیروهای دریایی جمهوری اسلامی ایران و فدراسیون روسیه با هدف تقویت همکاری‌های دوجانبه، ارتقای امنیت دریایی و افزایش هماهنگی عملیاتی میان نیروهای دریایی دو کشور برگزار شد و با بدرقه ناو بالگردبر «استویسکی» نیروی دریایی فدراسیون روسیه به کار خود پایان داد. این رزمایش دریایی در راستای توسعه دیپلماسی دریایی، تعاملات نظامی و تبادل تجربیات عملیاتی میان نیروی دریایی جمهوری اسلامی ایران و فدراسیون روسیه انجام شد و مقام‌های دو طرف، بر تداوم همکاری‌های مشترک در حوزه امنیت و ایمنی دریایی تأکید کردند.



## مهلت ۱۰ تا ۱۵ روزه ترامپ به ایران برای توافق به هر طریقی اعلام شد

ترامپ در آخرین موضع گیری درباره ایران، اعلام کرد: ممکن است مجبور شویم یک گام فراتر از عملیات موسوم به "چکش نیمه‌شب" برویم یا شاید هم نیازی نباشد. شاید به یک توافق برسیم. هنوز کارهایی با ایران داریم. اگر به سلاح هسته‌ای دست یابند صلح خاورمیانه ممکن نخواهد بود. آن‌ها نباید سلاح هسته‌ای داشته باشند و این موضوع به‌طور بسیار جدی به آن‌ها گفته شده است. با ایران مذاکرات خوبی در پیش بوده و امید است به توافقی معنادار برسیم وگرنه اتفاقات بدی خواهد افتاد! به هر طریقی با ایران به توافق خواهیم رسید و حداکثر ۱۰ تا ۱۵ روز برای توافق با ایران ضرب‌الاجل وجود دارد. وزیر امور خارجه ایران در پاسخ به آن اعلام کرد: هیچ ضرب‌الاجلی وجود ندارد. ما فقط با یکدیگر گفت‌وگو کردیم که چگونه می‌توانیم به توافقی سریع برسیم، توافق سریع چیزی است که هر دو طرف به آن علاقه‌مند هستند. همان‌طور که می‌دانید ما تحت تحریم هستیم. بدیهی است هر روزی که تحریم‌ها لغو شود، هرچه زودتر باشد برای ما بهتر است، بنابراین هیچ دلیلی برای به تأخیر انداختن توافق احتمالی نداریم یا وقت‌کشی، اصلاً چنین قصدی نداریم.

# مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر

## 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 ۹۵۰ هزار تن انواع کالا و محصول به ارزش بالغ بر ۶۲ هزار میلیارد تومان معامله شد. همچنین ارزش معاملات ۱۰ شرکت برتر به بیش از ۲۴/۳ هزار میلیارد تومان رسید. برترین‌های بورس کالای ایران در هفته اخیر براساس ارزش فروش شرکت‌ها شامل: ملی صنایع مس ایران با معامله ۳ هزار و ۹۸۵ تن انواع مس، سولفور مولیبدن، کنسانتره فلزات گرانبها به ارزش ۵ هزار و ۴۷۷ میلیارد تومان در رتبه نخست ایستاد. معدنی و صنعتی چادرملو با فروش ۵۱۲ هزار و ۴۰ تن کنسانتره و گندله سنگ آهن، آهن اسفنجی، شمش بلوم و آرگون به ارزش ۴ هزار و ۷۹۱ میلیارد تومان دوم شد. پالایش نفت بندرعباس ۷۵ هزار تن وکیوم باتوم و لوب کات سنگین به ارزش ۳ هزار و ۱۱۵ میلیارد تومان فروخت و رتبه سوم را به خود اختصاص داد.

## نخستین صندوق صدور و ابطالی طلا در نظام بانکی و بازار سرمایه پذیره نویسی شد




همزمان با پذیره نویسی نخستین صندوق سرمایه گذاری طلا با ساختار صدور و ابطالی در نظام بانکی و بازار سرمایه، "صندوق زرین ملت" با حضور جمعی از مسوولان بانک مرکزی، سازمان بورس، بورس کالا و بانک ملت آغاز به کار کرد. آقای فرخ نژاد در آیین رونمایی از صندوق طلای زرین ملت، عرضه این محصول نوین را مرهون همکاری و تعامل بازار پول و بازار سرمایه دانست و افزود: با توجه به ظرفیت‌های بالای بانک ملت به عنوان بزرگ ترین بانک بورسی ایران، انتظار می رود در توسعه ابزارهای نوین نیز پیشتاز باشد. وی ادامه داد: با پیگیری‌ها از این فرصت به درستی استفاده شد تا مردم بتوانند در هر ساعت از شبانه روز و به راحتی و دور از ریسک های نگهداری طلای فیزیکی از این محصول بهره‌مند شوند.

## زمان معارفه شرکت "کشت و صنعت شیفته آرای شرق" برای عرضه اولیه ۲۵ درصدی سهام اعلام شد

شرکت کشت و صنعت شیفته آرای شرق با برگزاری جلسه معارفه ساعت ۱۰ دوشنبه و سه شنبه این هفته (faraboursetv.com)، آماده عرضه اولیه ۲۵ درصدی سهام می شود. متقاضیان می توانند سوالات را تا ساعت ۱۶ امروز از طریق سامانه مختص عرضه های اولیه به نشانی www.ifb.ir ارسال کنند. بر اساس این گزارش، "شیفته" ۲۰ شهریور سال ۷۴ تاسیس و در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسید و فعالیت را آغاز کرد. محل قانونی شرکت در استان خراسان رضوی، جاده فریمان، بعد از تپه سلام واقع شده است. گروه شامل شرکت کشت و صنعت شیفته آرای شرق و دو شرکت فرعی پخش سراسری شیفته آرای شرق و تامین و توسعه تجارت کوروش است. شرکت اصلی دارای ۱۱۰ نیروی انسانی و گروه دارای ۲۱۷ نیروی انسانی است و ظرفیت تولید انواع محصولات در یک نوبت کاری شامل ۱,۵۰۰ تن انواع کمپوت، ۵۰۰ تن انواع مربا، ۱,۰۰۰ تن انواع پوره میوه و سبزیجات، ۷ هزار تن رب گوجه فرنگی، ۲,۵۰۰ تن انواع غذاهای آماده و نیمه آماده کنسروی، ۵۰۰ تن انواع سس، ۱۰۰ تن بسته‌بندی عسل، ۱۰۰ تن انواع ترشی، ۱۰۰ تن انواع شور و ۵۰ تن انواع کشک پاستوریزه در سال است.

# بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

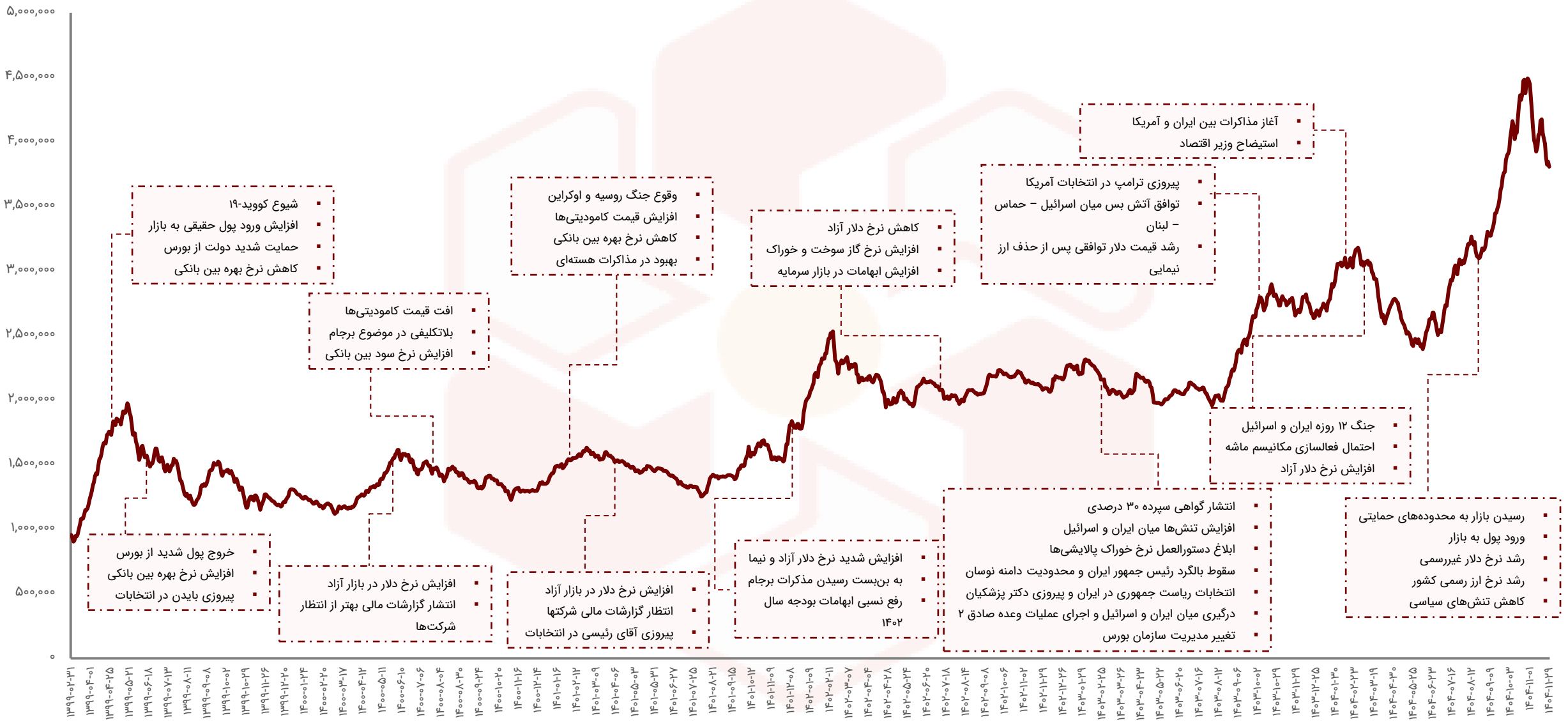
## شرح وقایع بازار در هفته گذشته

در هفته اخیر، شاهد بازاری بی‌رمق و در حالت انتظار بودیم و عمده فعالان بازار در انتظار مشخص شدن نتیجه مذاکرات میان جمهوری اسلامی و ایالات متحده آمریکا بودند؛ اگرچه برخی از نمادهای کوچک با انتشار اخبار مثبت، رسیدن به نقاط حمایتی و یا فعالیت بازیگر بر روی معاملات آنها، با افزایش تقاضا همراه شدند اما کلیت بازار شاهد وضعیتی نوسانی و بعضاً غلبه عرضه بر تقاضا بود؛ در پایان هفته، شاخص کل بر ارتفاع ۳,۸۰۶,۷۶۵ واحد ایستاد و افت هفتگی ۵.۵ درصدی را ثبت کرد. شاخص کل هموزن نیز با افتی ۲.۵ درصدی، بر ارتفاع ۹۸۰,۹۵۸ واحد قرار گرفت. وضعیت فعلی بازار به افت شدید ارزش معاملات خرد منجر شده و درحالیکه در این هفته، بازار در تمامی روزها فعالیت داشت اما ارزش معاملات خرد نسبت به دو هفته گذشته که دارای چهار روز کاری بودند، کاهش یافت و برای پنجمین هفته متوالی با افت همراه شد. در بازارهای موازی، شاهد وضعیت نوسانی قیمت اونس طلا و دلار در بازار آزاد بودیم. قیمت اونس در بازه‌ای بین ۴,۸۴۰ تا ۵,۰۲۰ دلار در نوسان بود و دلار آزاد نیز بین محدوده ۱۵۹ هزارتومان تا ۱۶۳ هزارتومان معامله گردید.

## تغییرات هفتگی شاخص ها

| | مقدار ابتدای هفته | مقدار انتهای هفته | تغییرات | درصد تغییرات |
|---|---|---|---|---|
| **شاخص کل** (واحد) | ۴،۰۲۹،۸۲۰ | ۳,۸۰۶,۷۶۵ | (۲۲۳,۰۵۵) | (%۵.۵) |
| **شاخص هم وزن** (واحد) | ۱،۰۰۵،۶۵۰ | ۹۸۰,۹۵۸ | (۲۴,۶۹۲) | (%۲.۵) |
| **ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم** (میلیارد تومان) | ۳۰،۳۹۶ | | ۲۲۳ | %۰.۷ |
| **خالص ورود/خروج پول حقیقی** (میلیارد تومان) | (۱,۳۰۰) | | | |

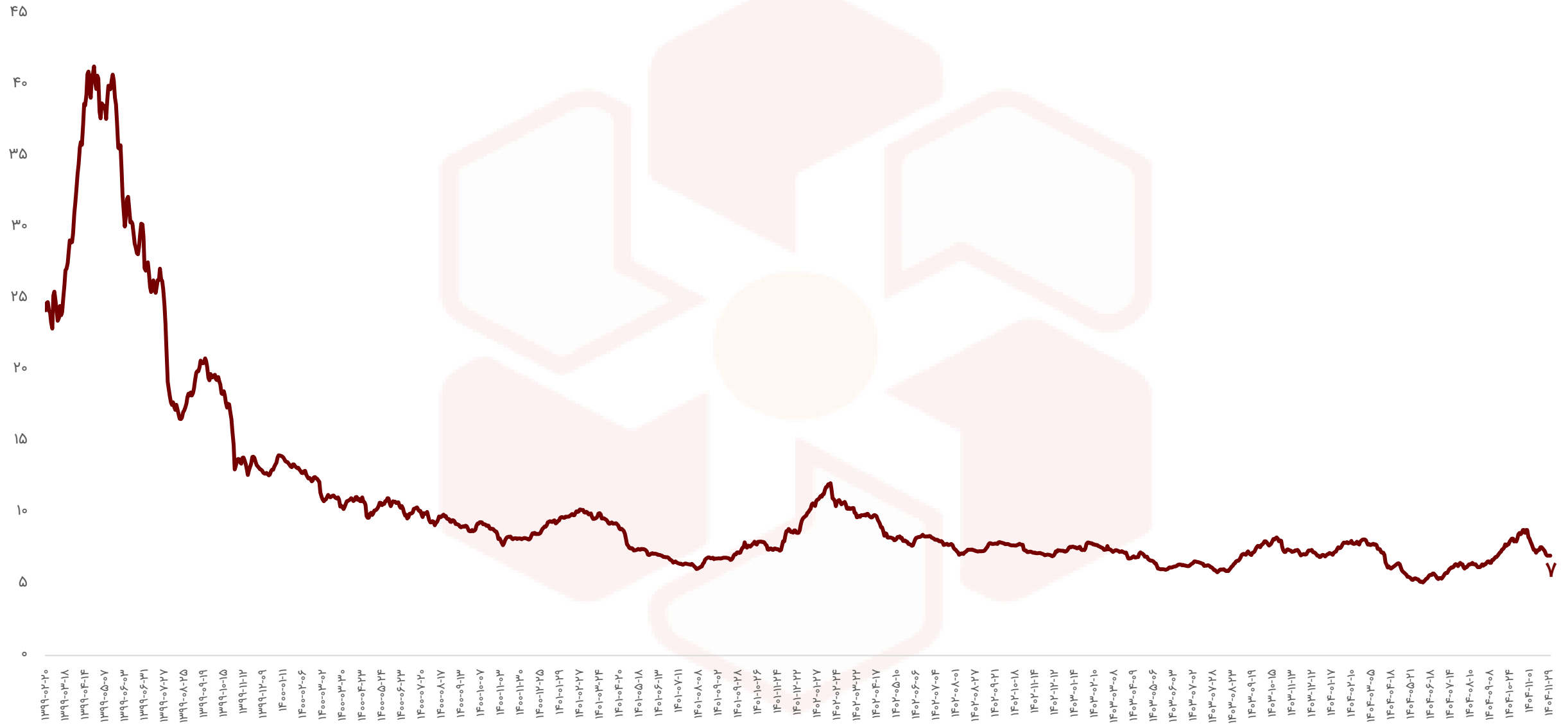
# روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



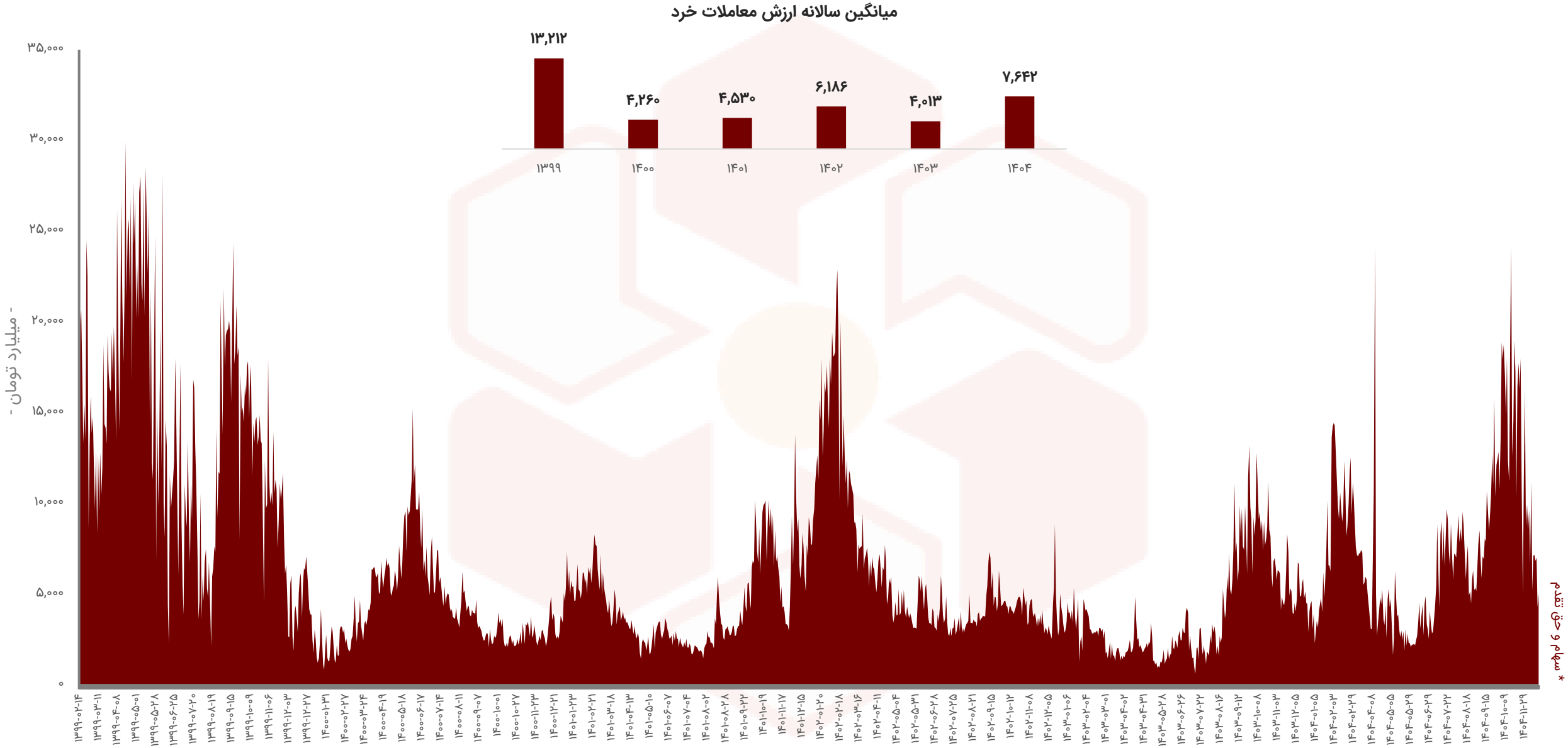
# ارزش دلاری بازار*



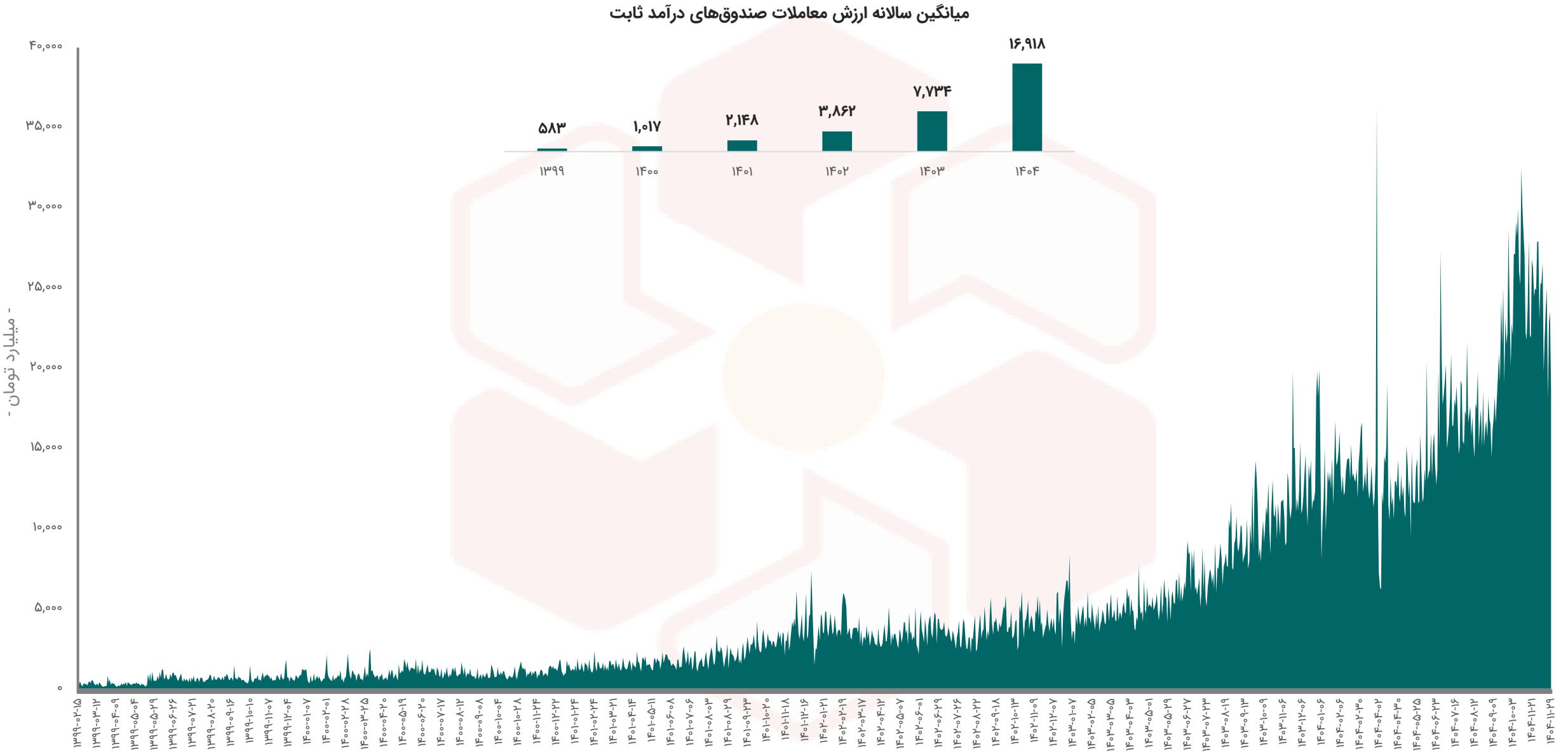
# نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



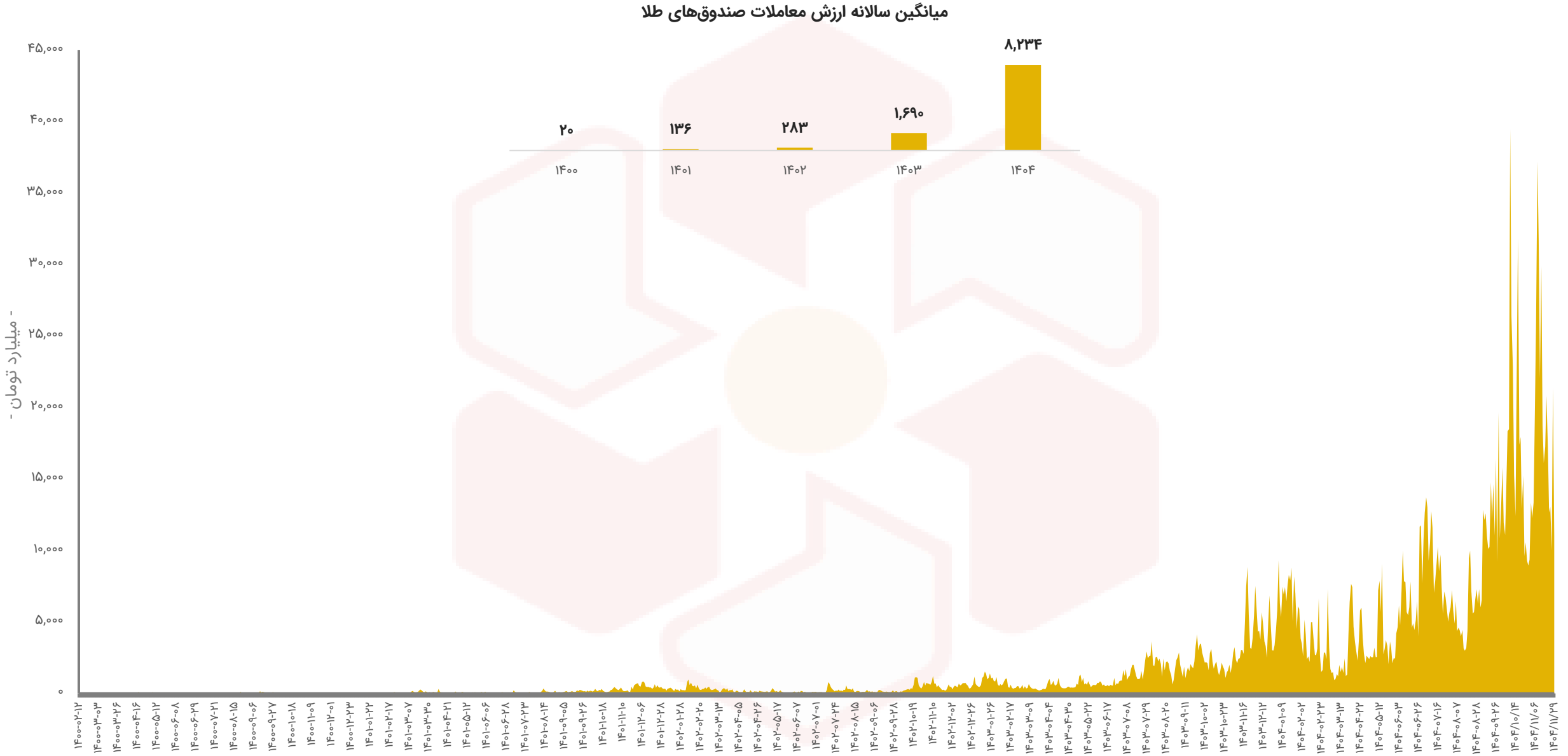
# ارزش معاملات خرد سهام*



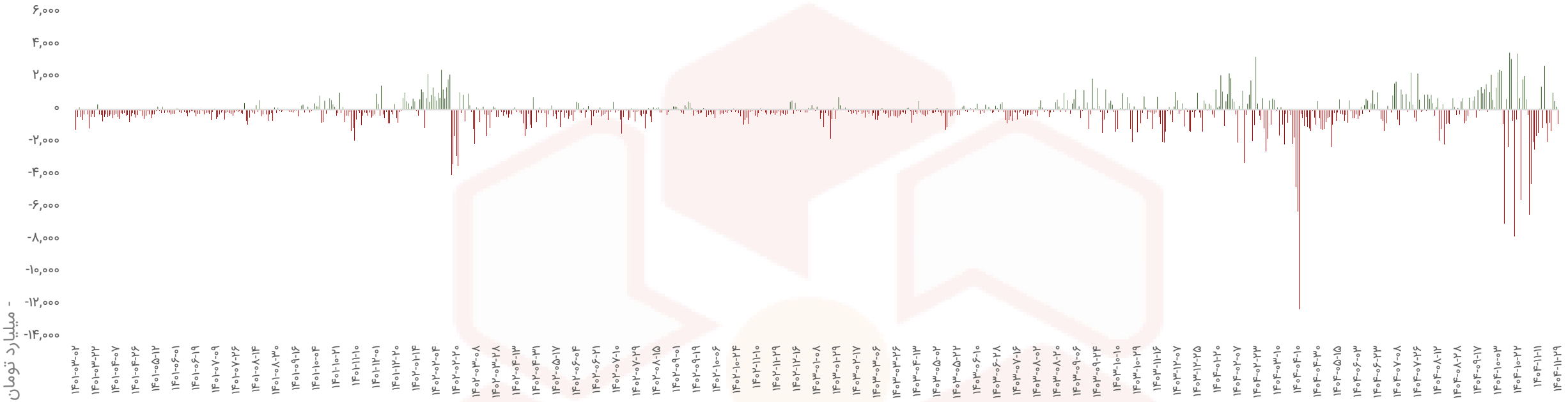
# ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



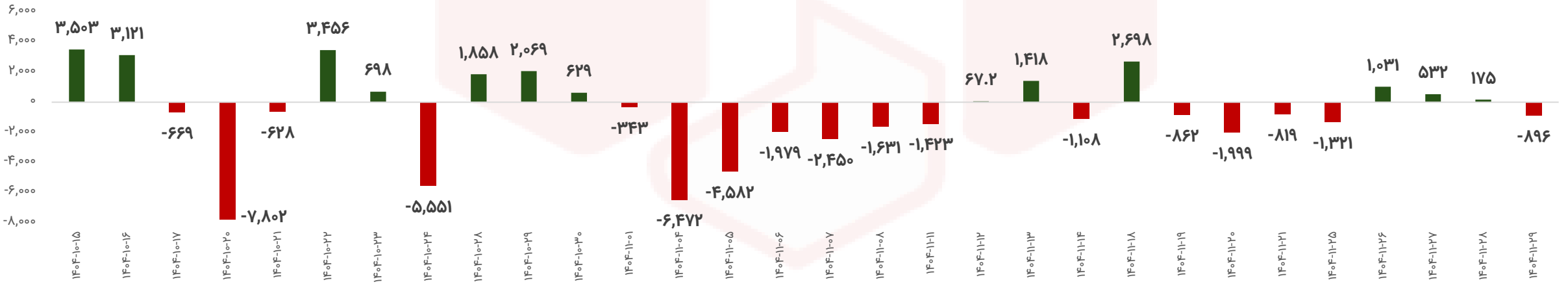
# ارزش معاملات صندوق‌های طلا



# 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



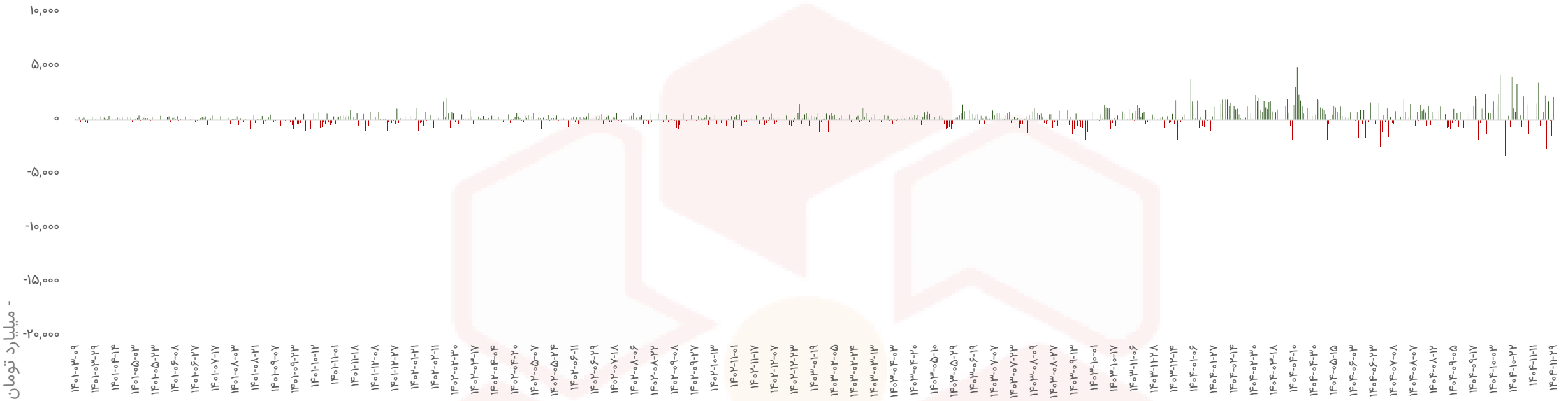




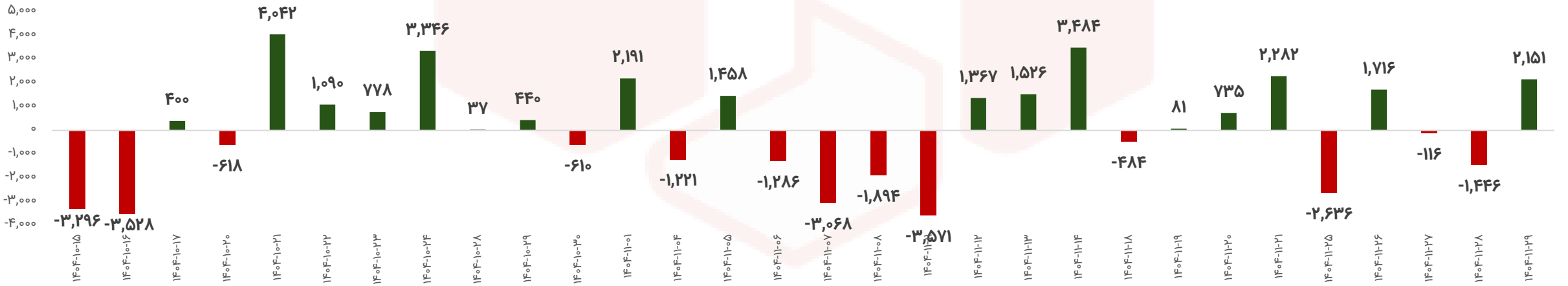
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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



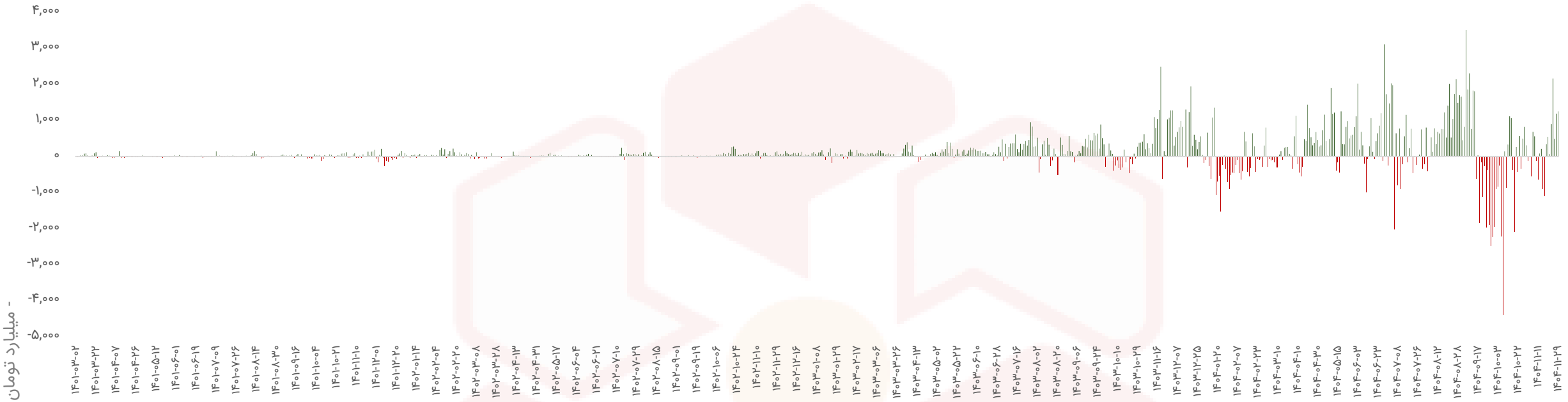




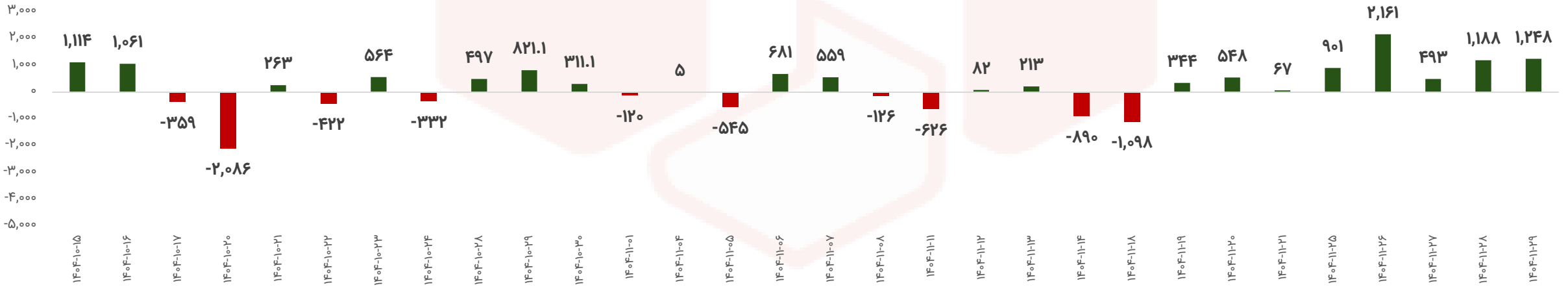
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

# خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های طلا




## خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های طلا در ۳۰ روز کاری اخیر



# ترین‌های بازار در هفته اخیر

## صنایع با بیشترین بازدهی

| رتبه | شرکت | بازدهی (%) |
|---|---|---|
| ۱ | استخراج نفت گاز جز اکتشاف | %۷.۴ |
| ۲ | خرده فروشی | %۲.۶ |
| ۳ | هتل و رستوران | %۲.۴ |
| ۴ | انبوه‌سازی املاک و مستغلات | %۱.۲ |
| ۵ | مخابرات | %۰.۶ |

## صنایع با کمترین بازدهی

| رتبه | شرکت | بازدهی (%) |
|---|---|---|
| ۱ | شیمیایی | (%۸.۴) |
| ۲ | فرآورده‌های نفتی | (%۸.۲) |
| ۳ | استخراج زغال سنگ | (%۷) |
| ۴ | عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم | (%۶.۶) |
| ۵ | خودرو و قطعات | (%۵.۷) |

## نمادها با بیشترین بازدهی

| رتبه | شرکت | نماد | بازدهی (%) |
|---|---|---|---|
| ۱ | سر. توسعه و عمران زاگرس | ثزاگرس | %۱۹.۳ |
| ۲ | توسعه ساختمان سپهر تهران | ثپهران | %۱۹.۳ |
| ۳ | مواد ویژه لیا | شلیا | %۱۸.۷ |
| ۴ | جوش و اکسیژن | فجوش | %۱۸.۱ |
| ۵ | افرانت | افرا | %۱۷.۷ |

## نمادها با کمترین بازدهی

| رتبه | شرکت | نماد | بازدهی (%) |
|---|---|---|---|
| ۱ | سازه پویش | خپویش | (%۱۶.۴) |
| ۲ | محصولات کاغذی لطیف | لطیف | (%۱۶.۲) |
| ۳ | کارخانجات تولیدی شهید قندی | بکام | (%۱۵.۸) |
| ۴ | بهنوش | غبهنوش | (%۱۵.۶) |
| ۵ | سرمایه‌گذاری نیرو | ونیرو | (%۱۵.۱) |

# ترین‌های بازار در هفته اخیر

## بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

| رتبه | صنعت | ارزش معاملات (میلیاردتومان) |
|---|---|---|
| ۱ | بانکها و موسسات اعتباری | ۹,۲۲۶ |
| ۲ | شیمیایی | ۵,۰۰۴ |
| ۳ | فلزات اساسی | ۴,۷۷۱ |
| ۴ | فرآورده‌های نفتی | ۳,۸۱۷ |
| ۵ | استخراج کانه‌های فلزی | ۳,۴۵۰ |

## کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

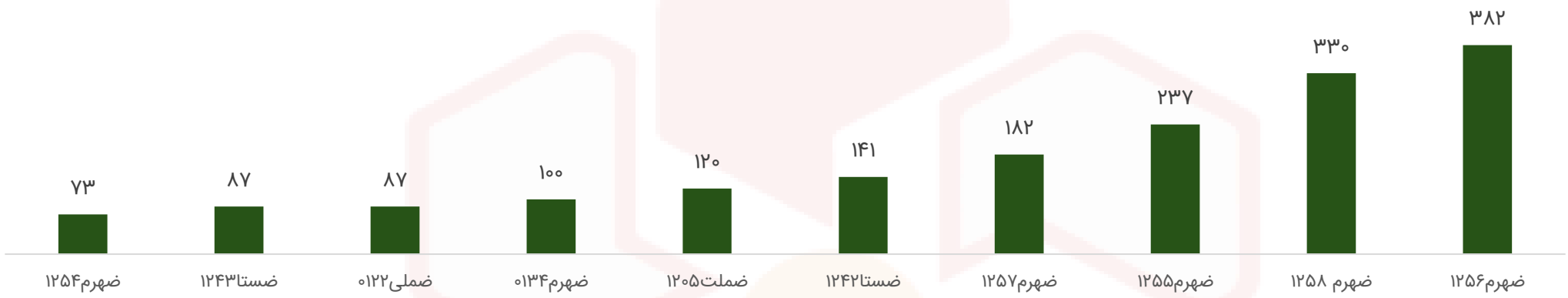
| رتبه | صنعت | ارزش معاملات (میلیاردتومان) |
|---|---|---|
| ۱ | چاپ | ۳ |
| ۲ | پیمانکاری صنعتی | ۲۴ |
| ۳ | استخراج زغال سنگ | ۵۱ |
| ۴ | منسوجات | ۶۶ |
| ۵ | استخراج نفت گاز جز اکتشاف | ۸۰ |

## نمادهای با کمترین P/E

| نماد | قیمت (ریال) | P/E |
|---|---|---|
| وگردش | ۷۳۴ | ۱.۴ |
| حآفرین | ۱,۴۳۱ | ۱.۵ |
| وبملت | ۱,۲۲۷ | ۱.۵ |
| ولساپا | ۶۱۲ | ۲ |
| کوثر | ۱,۵۶۵ | ۲.۲ |
| ثبهساز | ۲,۳۰۰ | ۲.۵ |
| وشهر | ۲,۷۱۸ | ۲.۵ |
| البرز | ۲,۱۱۰ | ۲.۶ |
| رمپنا | ۱۲,۳۶۰ | ۲.۷ |
| وسینا | ۲,۶۲۷ | ۲.۷ |

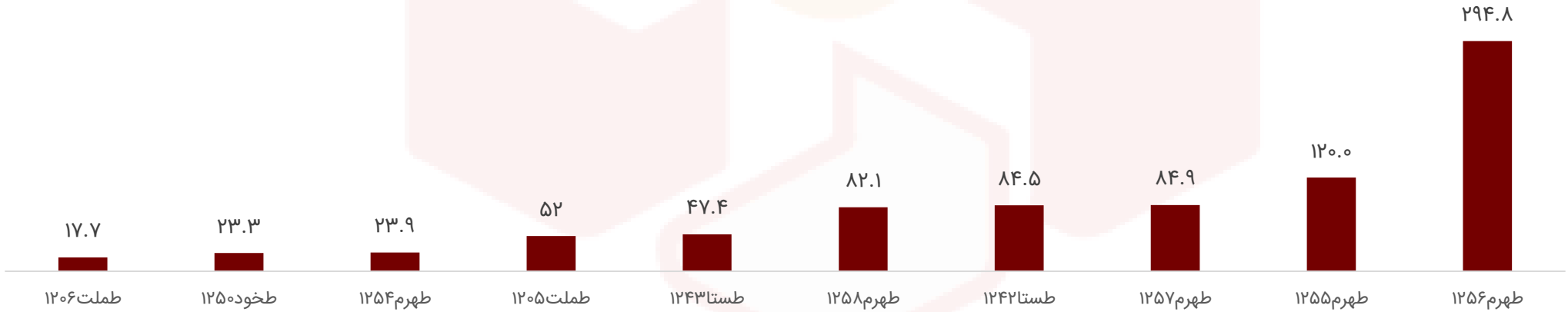
# بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

ارزش معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



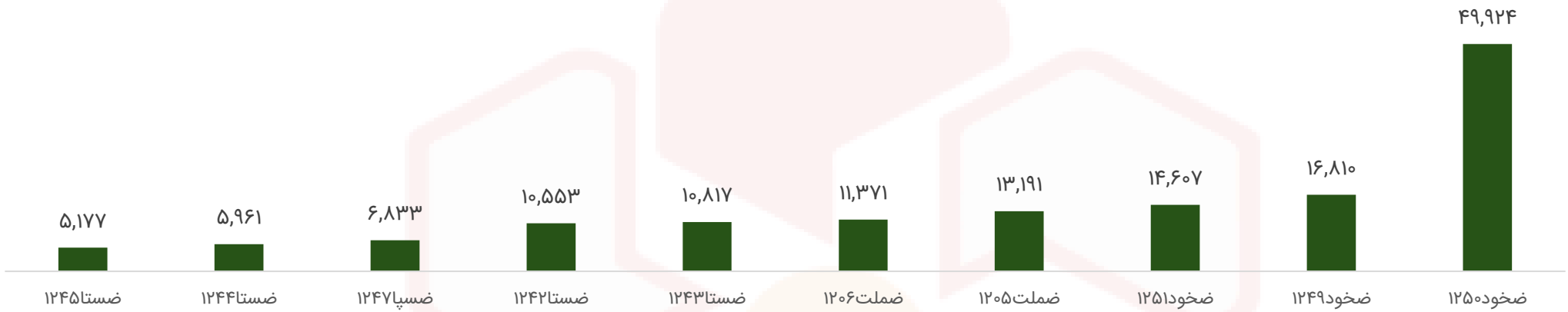

- میلیارد تومان -

ارزش معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



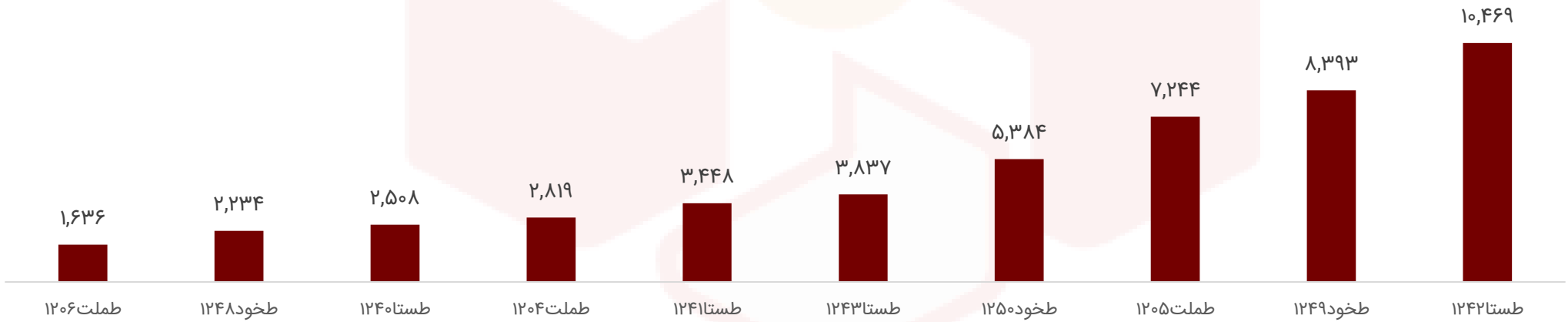
# بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



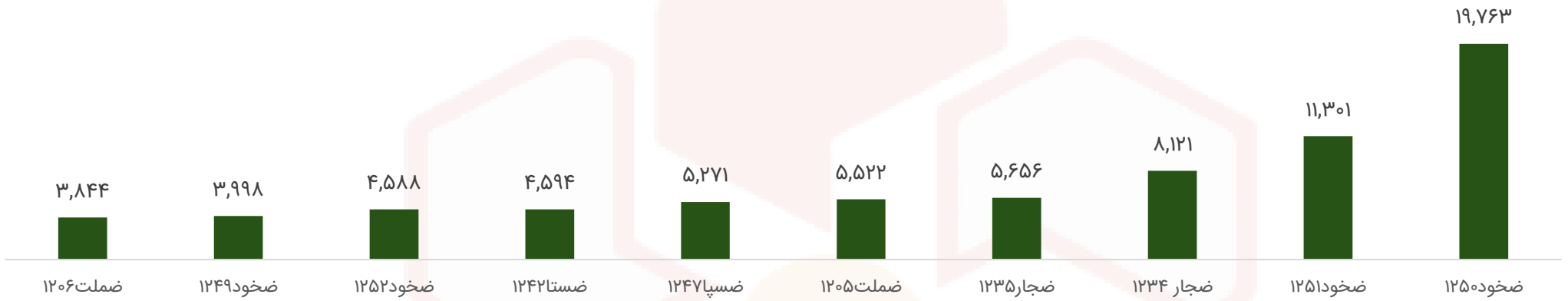

- هزار برگ سهم -

بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



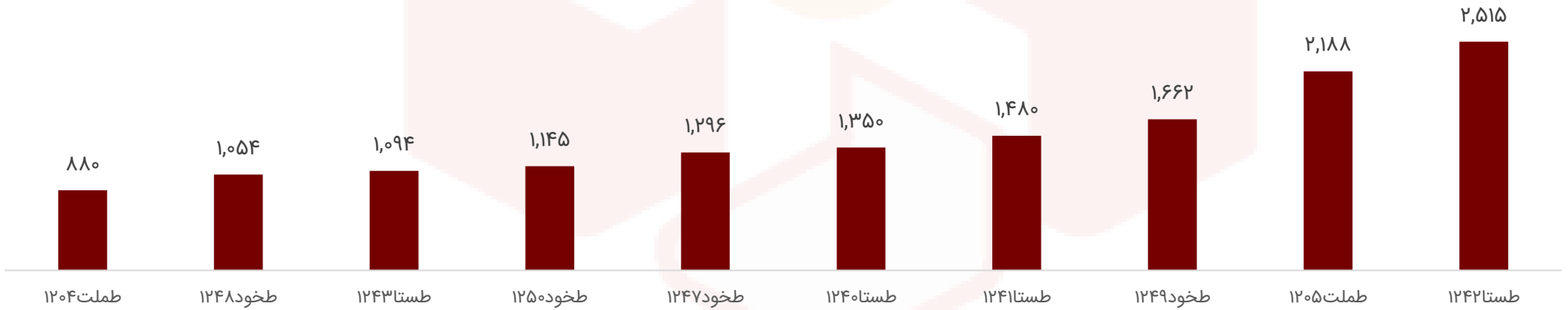
# بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار خرید در هفت روز گذشته

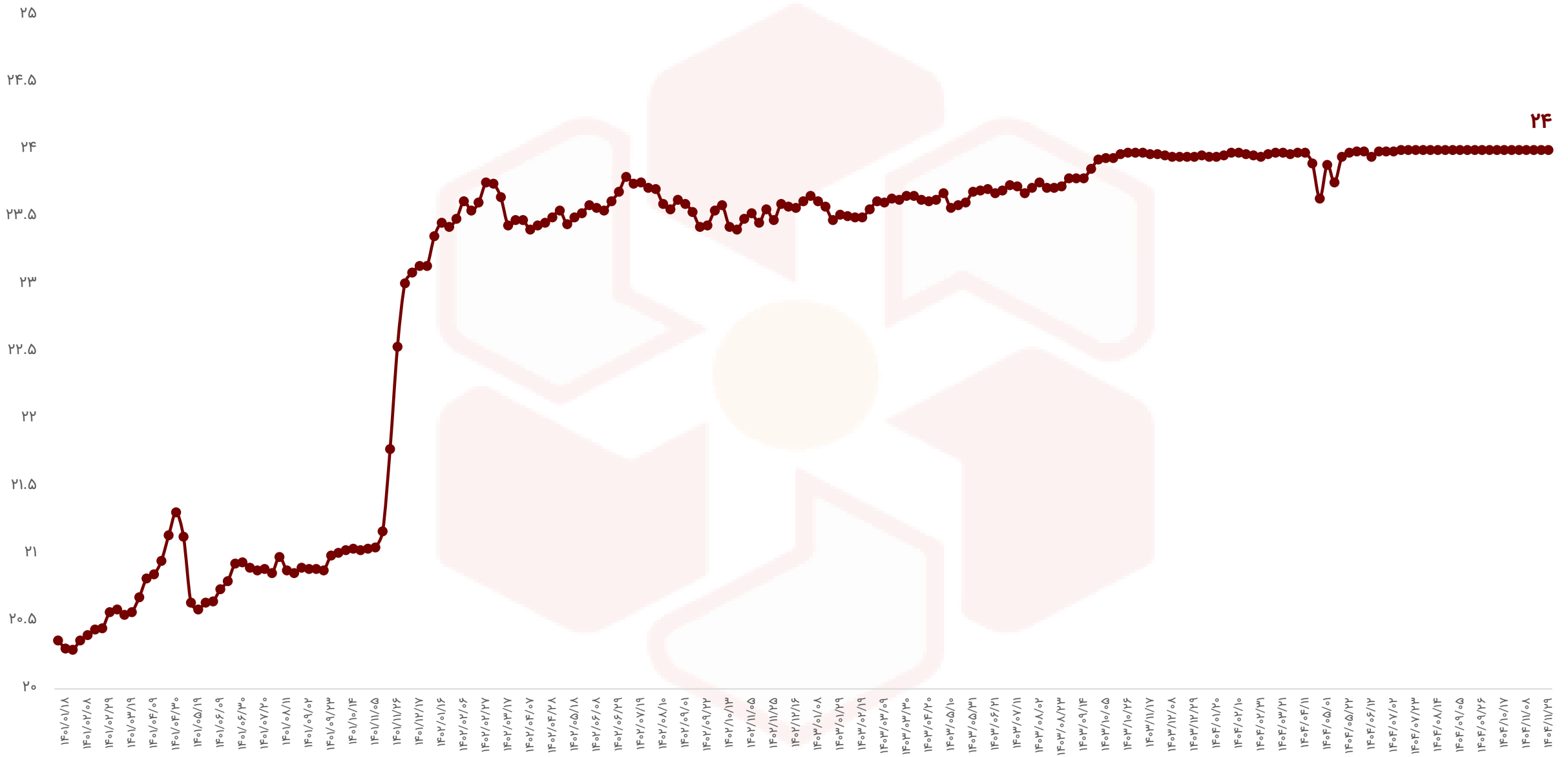



- هزار موقعیت باز -

بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار فروش در هفت روز گذشته



# روند نرخ بهره بین بانکی (%)



# اوراق با درآمد ثابت

| نماد | قیمت اسمی | نوع | سررسید | روز تا سررسید | تعداد انتشار | قیمت پایانی | YTM(last) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| اخزا۲۱۳ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۱۰-۲۱ | ۳۲۴ | ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۳۹,۰۲۰ | ۴۰.۳۸% |
| اخزا۲۱۲ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۰۹-۱۶ | ۲۸۹ | ۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۶۴,۲۲۰ | ۴۰.۲۸% |
| اخزا۳۰۱ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۶-۰۶-۱۵ | ۵۶۲ | ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۵۹۳,۰۰۰ | ۴۰.۲۶% |
| اخزا۲۰۱ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۰۳-۲۵ | ۱۱۴ | ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۸۹۹,۵۲۰ | ۴۰.۱۳% |
| اخزا۴۰۲ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۷-۰۶-۱۴ | ۹۲۶ | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۴۲۴,۳۶۰ | ۳۹.۹۹% |
| اخزا۲۱۰ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۱۱-۱۲ | ۳۴۵ | ۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۲۷,۹۹۰ | ۳۹.۵۸% |
| اخزا۲۱۱ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۰۷-۲۰ | ۲۳۳ | ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۸۰۵,۰۰۰ | ۳۹.۱۲% |
| اخزا۲۰۲ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۰۹-۲۳ | ۲۹۶ | ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۵۸,۶۱۰ | ۳۸.۷۰% |
| اخزا۲۰۴ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۱۰-۲۱ | ۳۲۴ | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۴۰,۰۰۰ | ۳۸.۲۸% |
| اخزا۲۰۳ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۰۸-۱۸ | ۲۶۱ | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۸۸,۹۹۰ | ۳۵.۵۶% |

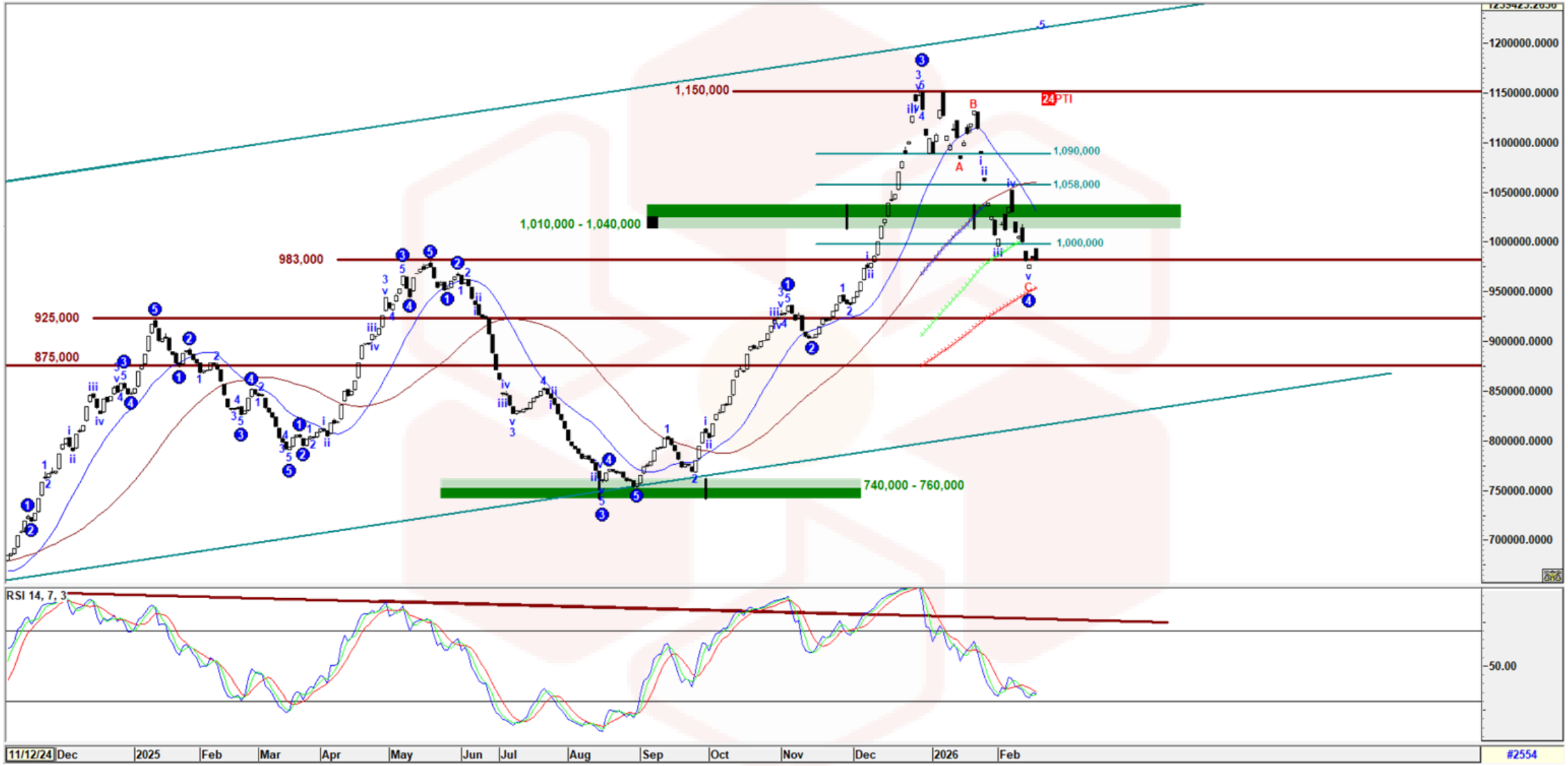
# وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

| شرح | آخرین | هفته گذشته | | ماه گذشته | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | قیمت | تغییرات | قیمت | تغییرات |
| طلا (دلار/انس) | ۵,۰۸۴ | ۵,۰۳۱ | ۱% | ۴,۸۳۷ | ۵.۱% |
| سکه امامی (ریال) | ۲,۰۱۰,۱۰۰,۰۰۰ | ۱,۹۵۹,۹۰۰,۰۰۰ | ۲.۶% | ۱,۶۵۰,۰۵۰,۰۰۰ | ۲۱.۸% |
| دلار آزاد (ریال) | ۱,۶۳۵,۰۰۰ | ۱,۶۲۲,۰۰۰ | ۰.۸% | ۱,۳۹۰,۰۰۰ | ۱۷.۶% |
| نفت برنت (دلار/بشکه) | ۷۱.۶ | ۶۷.۵ | ۶.۱% | ۶۴.۵ | ۱۱% |
| بیت کوین (دلار) | ۶۷,۶۴۵ | ۶۸,۸۶۸ | (۱.۸%) | ۸۹,۳۷۷ | (۲۴.۳%) |
| آلومینیوم LME (دلار) | ۳,۱۰۲ | ۳,۰۹۶ | ۰.۲% | ۳,۱۲۰ | (۰.۶%) |
| مس LME (دلار) | ۱۲,۹۲۳ | ۱۲,۹۲۱ | ۰.۰۱% | ۱۲,۷۵۳ | ۱.۳% |
| روی LME (دلار) | ۳,۳۷۸ | ۳,۳۴۷ | ۰.۹% | ۳,۱۶۸ | ۶.۶% |
| سرب LME (دلار) | ۱,۹۶۹ | ۱,۹۶۴ | ۰.۳% | ۲,۰۲۶ | (۲.۸%) |
| انس پلاتین (دلار) | ۲,۱۷۸ | ۲,۰۷۵ | ۵% | ۲,۴۹۵ | (۱۲.۷%) |
| اوره فوب خاورمیانه (دلار) | ۴۸۵ | ۴۸۵ | ۰ | ۴۲۱ | ۱۵.۳% |

# بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



# بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل هم‌وزن



# کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege