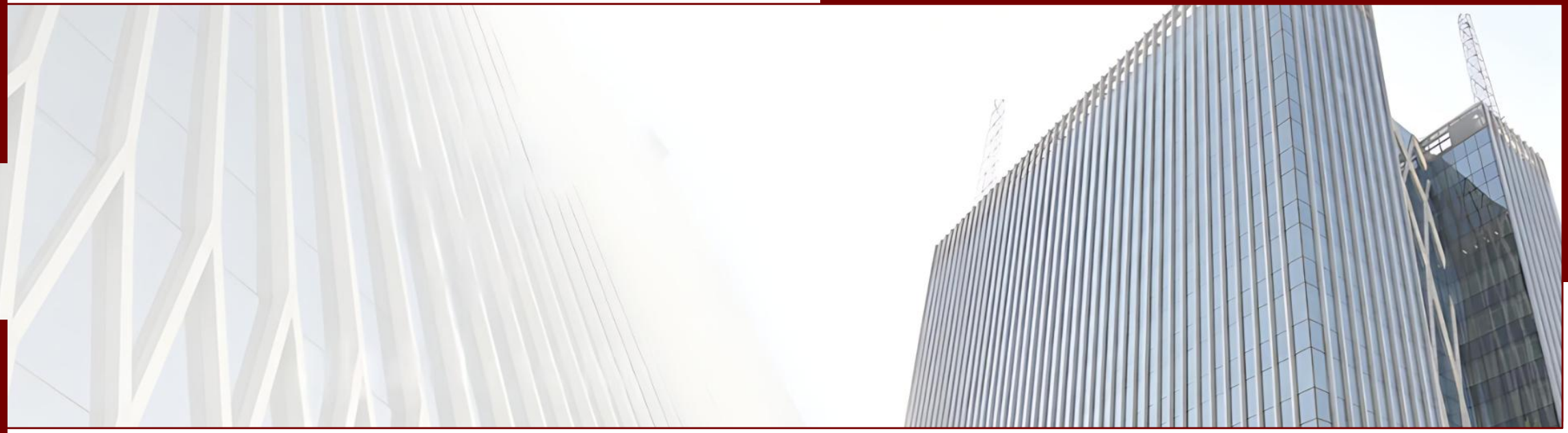


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۱۴ فروردین ۱۴۰۵"

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
- روند نرخ بهره بین بانکی ۱۵
- اوراق با درآمد ثابت ۱۶
- وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه ۱۷

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



سقوط یک فروند اف-۱۵ آمریکایی در ایران

این نخستین گزارش از سرنگونی یک جنگنده آمریکایی در خاک ایران از زمان آغاز جنگ ایالات متحده و اسرائیل علیه جمهوری اسلامی ایران در ۲۸ فوریه به شمار می‌رود. برخی گزارش‌ها از نجات یکی از خدمه جنگنده آمریکایی توسط ارتش آمریکا حکایت دارد و جست‌وجو برای نفر دوم ادامه دارد. شبکه سی‌بی‌اس نیوز به نقل از مقام‌های آمریکایی اعلام کرد که نیروهای نظامی ایالات متحده روز جمعه یک عملیات نجات را برای جستجوی خلبان یک جنگنده آمریکایی در ایران آغاز کرده اند؛ خلبانی که پس از هدف قرار گرفتن هواپیمایش توسط پدافند هوایی ایران، ناچار به فرود اضطراری شده است. یک مقام آمریکایی نیز به خبرگزاری رویترز تایید کرد که یک جنگنده آمریکایی بر فراز ایران سرنگون شده و تلاش برای یافتن خدمه آن در حال انجام است. این خبر پس از آن منتشر شد که یک شبکه استانی ایران نیز ادعا کرد خلبان آمریکایی از این جنگنده در جنوب غربی ایران ایجکت کرده است.



گزارش‌ها از بن‌بست دیپلماتیک با ایران؛ (آمریکا و اسرائیل جنگ را دست‌کم ۱۰ روز دیگر ادامه می‌دهند)

یک رسانه اسرائیلی گزارش داد که آمریکا و اسرائیل در حال آماده‌سازی برای تشدید درگیری‌ها هستند و قصد دارند حملات خود را گسترش داده و اقتصاد ایران را هدف قرار دهند. این در حالی است که مذاکرات به دلیل بی‌اعتمادی و مطالبات متناقض بر سر تنگه هرمز و برنامه هسته‌ای ایران متوقف مانده است. رسانه «اسرائیل هیوم» گزارش داد که آمریکا به اسرائیل اطلاع داده است که مذاکرات با ایران به بن‌بست رسیده است. همزمان، گزارش‌ها حاکی است که آمریکایی‌ها با کشورهای خلیج فارس درباره ادامه درگیری‌ها در حال گفتگو هستند. به گزارش اسرائیل هیوم، در چارچوب این مذاکرات، توافق شده است که حملات به اهداف «اقتصادی» به‌ویژه آن‌هایی که با سپاه مرتبط هستند و همچنین «زیرساخت‌های غیرنظامی»، تشدید شود.



اتحادیه اروپا تحریم‌ها علیه ایران را تمدید کرد

شورای اتحادیه اروپا اعلام کرد: تحریم‌های وضع‌شده علیه ایران به بهانه نقض جدی حقوق بشر تا ۱۳ آوریل ۲۰۲۷ تمدید می شود. این اقدامات شامل ممنوعیت سفر و مسدودسازی دارایی‌های افراد و نهادهای تحریم‌شده و ممنوعیت صادرات برخی تجهیزات به ایران است. افزون بر این، شهروندان و شرکت‌های اتحادیه اروپا از در اختیار گذاشتن منابع مالی برای اشخاص و نهادهای تحریم‌شده منع شده‌اند.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



شرکت‌های بورسی ملزم به افشای آثار جنگ بر عملکرد تا ۱۷ فروردین شدند

مدیر نظارت بر ناشران سازمان بورس با ارسال نامه‌ای به کلیه مدیران عامل شرکت‌های بورسی و فرابورسی، اعلام کرد: معاملات سهام و اوراق مشتقه از ۹ اسفند همزمان با تجاوز آمریکا و اسرائیل به ایران متوقف شد. از تاریخ اعلامی تا کنون حملاتی صورت گرفته که ممکن است موجب اثر بر برخی موضوعات از قبیل، تامین مواد اولیه، تولید، فروش یا صادرات شود. با توجه به انتشار اطلاعات مالی آتی شرکت‌ها به همراه آخرین صورت‌های مالی میان دوره‌ای/ سالانه و مشخص شدن برخی متغیرهای کلان اقتصادی مانند نرخ حقوق و دستمزد و نرخ‌های مالیات بر عملکرد برای سال ۱۴۰۵ همراه با تصویب قانون بودجه سال جاری، باید اطلاعات مالی آتی در صورت لزوم مورد بازنگری قرار گرفته و چنانچه سود خالص پیش بینی شده قبلی شرکت بیش از ۲۰ درصد تغییر داشته باشد، اطلاعات به همراه مفروضات در قالب اصلاحیه صورت‌های مالی میان دوره‌ای/سالانه حداکثر تا ۱۷ فروردین در سامانه کدال منتشر شود.



درآمد ۴ میلیارد دلاری ایران از عبور نفتکش‌ها در تنگه هرمز طی یک ماه

مؤسسه آمریکایی کوپیکی - لیتر اعلام کرد: فروش نفت ایران با افزایش چشمگیری روبرو شده و نفتکش‌های ایرانی نیز به‌راحتی از تنگه هرمز عبور می‌کنند. بر اساس این گزارش، ایران روزانه حدود ۱۳۹ میلیون دلار از عبور نفتکش‌ها از تنگه هرمز درآمد دارد و در کمتر از یک ماه حدود ۳/۹ میلیارد دلار درآمد کسب کرده است. این در حالی است که بسیاری از کشورها در فروش نفت با مشکل مواجه هستند اما میزان فروش نفت ایران به بیش از ۲/۲ میلیون بشکه در روز رسیده رقمی که از زمان آغاز جنگ کنونی، بی‌سابقه است.



تورم سالانه و نقطه به نقطه به ۵۰.۶ و ۷۱.۸ درصد رسید

طبق اعلام مرکز آمار، شاخص قیمت مصرف‌کننده خانوارها در اسفند ماه نسبت به ماه قبل ۵/۶ درصد، نسبت به اسفند سال قبل ۷۱/۸ درصد و در ۱۲ ماه منتهی به ماه جاری نسبت به دوره مشابه سال قبل ۵۰/۶ درصد افزایش داشت. بر اساس این گزارش، تورم نقطه به نقطه خانوارها در اسفند ۷۱/۸ درصد بود یعنی خانوارها بطور میانگین، ۷۱/۸ درصد بیشتر از اسفند ۱۴۰۳ برای خرید یک مجموعه کالاها و خدمات یکسان هزینه کرده‌اند. تورم نقطه به نقطه اسفند ماه در مقایسه با بهمن ۳/۷ درصد افزایش داشت. تورم ماهانه خانوارها در اسفند برابر ۵/۶ درصد بود. تورم ماهانه برای گروه‌های عمده خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات، ۸/۶ درصد و برای گروه عمده کالاهای غیرخوراکی و خدمات، ۳/۵ درصد بود. نرخ تورم سالانه برای خانوارها به ۵۰/۶ درصد رسیده که نسبت به ماه قبل، ۳/۱ درصد افزایش یافت. دامنه تغییرات آن برای دهک‌های مختلف هزینه‌ای از ۴۹/۲ درصد برای دهک دهم، تا ۵۴/۲ درصد برای دهک دوم است. فاصله تورمی دهک‌ها در این ماه به ۵/۰ درصد رسید که نسبت به ماه قبل ۰/۹ درصد افزایش داشت.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

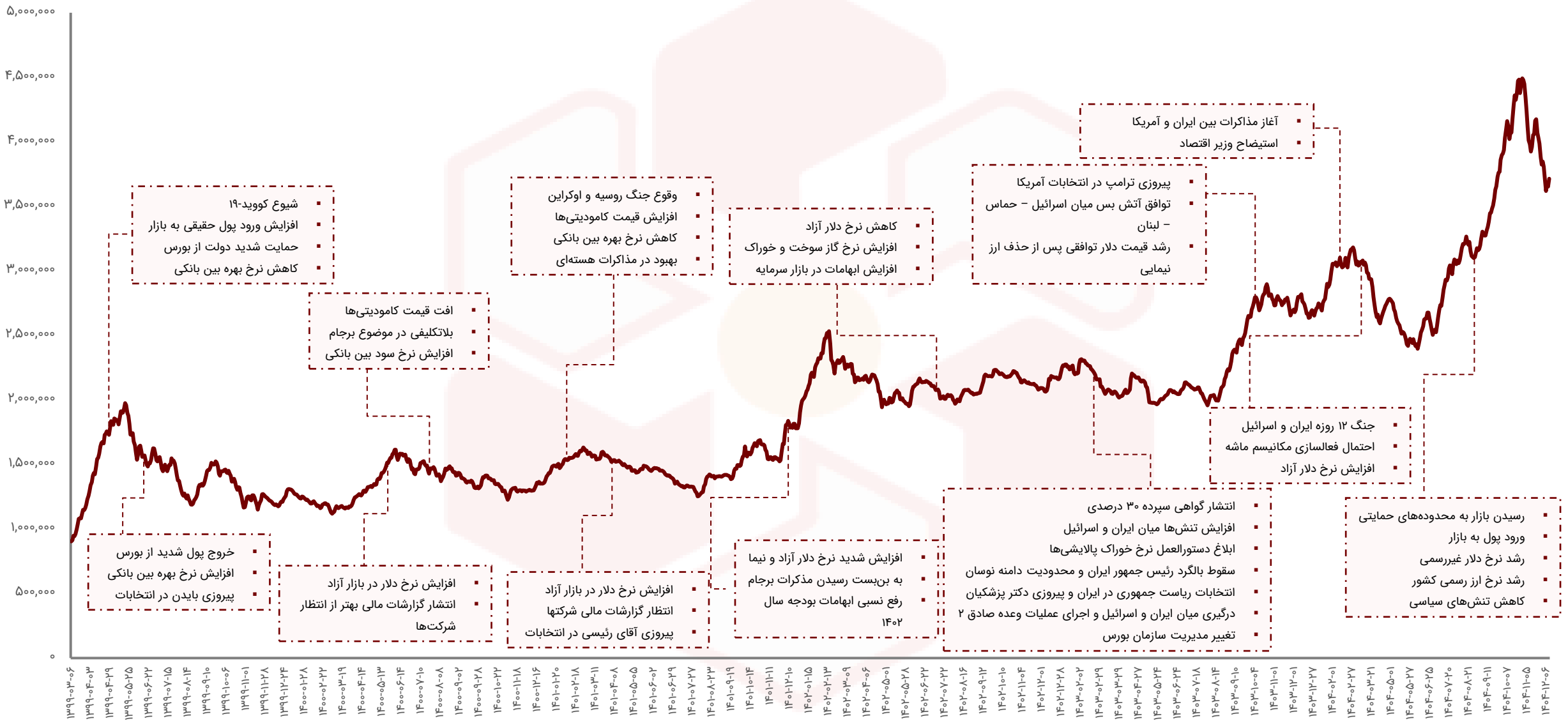
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

در هفته گذشته، با توجه به تداوم جنگ بین ائتلاف آمریکایی/اسرائیلی و جمهوری اسلامی ایران، شاهد ادامه توقف معاملات بازارهای سهام و حق تقدم و ابزارهای مرتبط با آن بودیم؛ این توقف معاملات در هفته پیش‌رو و تا (فعلا) تا چهارشنبه مورخ ۱۴۰۵/۰۱/۱۹ تمدید شده است. از سوی دیگر، معاملات صندوق‌های درآمد ثابت، بازارهای کالایی و صندوق‌های مبتنی بر آن ادامه داشت. در هفته اخیر، صندوق‌های درآمد ثابت ارزش معاملاتی ۷۰.۸ هزارمیلیارد تومانی ثبت کردند. ارزش معاملات صندوق‌های مبتنی بر طلا و نقره نیز به ۱۴.۹۴ هزارمیلیارد تومان رسید. در هفته پیش‌رو، ساعت معاملات ابزارهای مرتبط در بورس و فرابورس ایران به بازه زمانی ۹ الی ۱۲:۳۰ افزایش یافته و ساعت معاملات بورس‌های کالایی نیز همانند روزهای اخیر خواهد بود.

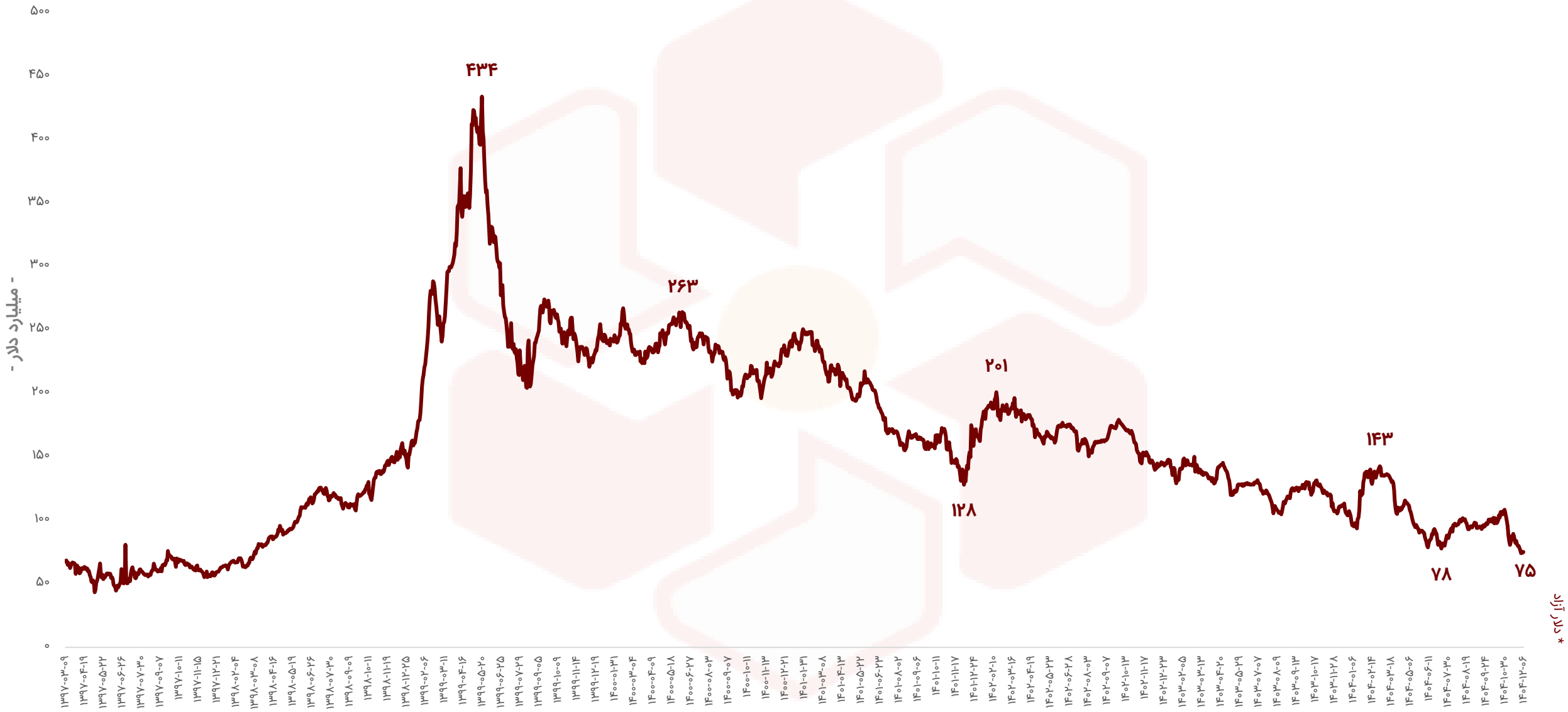
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	-	۳,۷۱۳,۹۵۵	-	-
شاخص هم وزن (واحد)	-	۹۵۲,۶۸۱	-	-
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)		۷۰,۸۵۷	-	-
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)		۱۰,۲۶۲	-	-

روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن

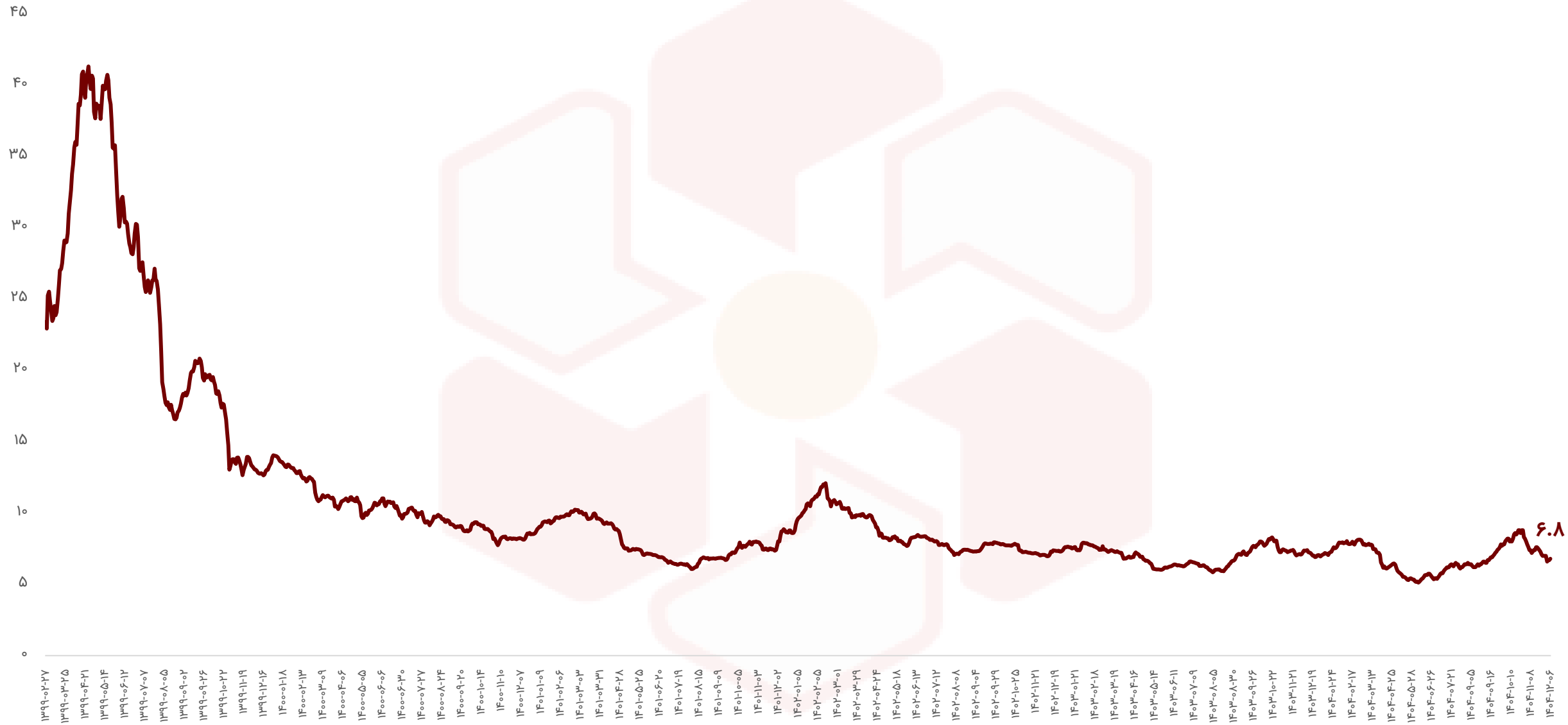


ارزش دلاری بازار*

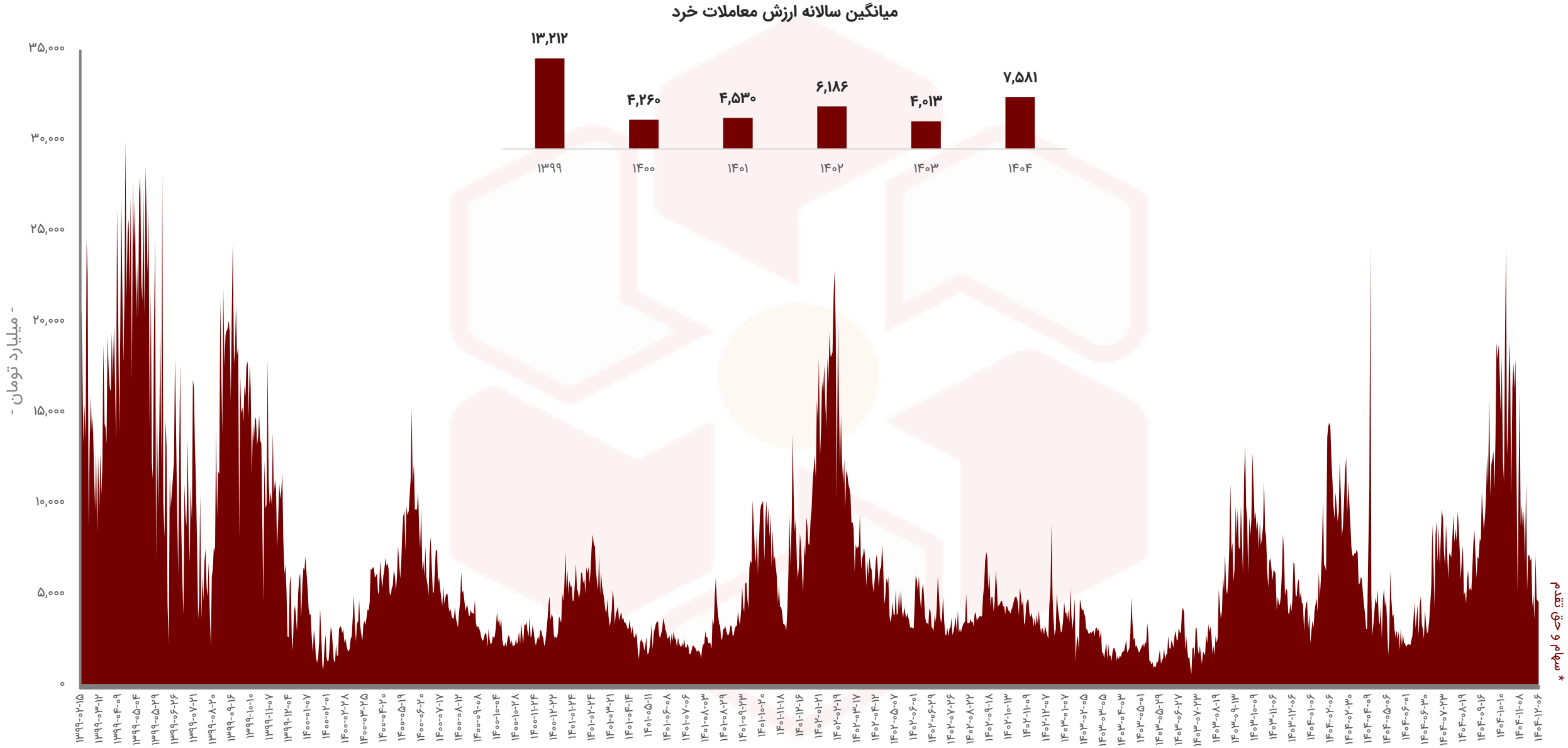


خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

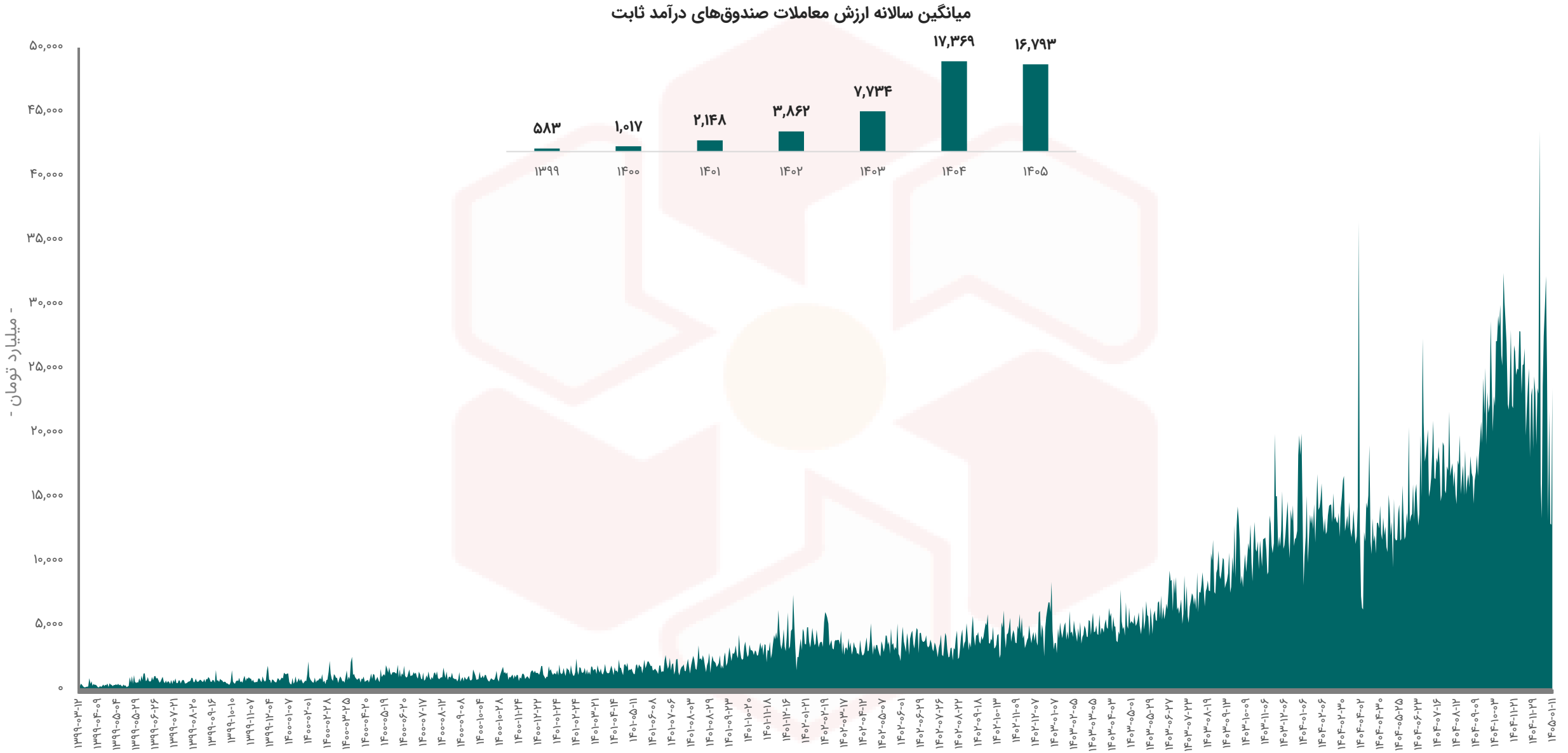
نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



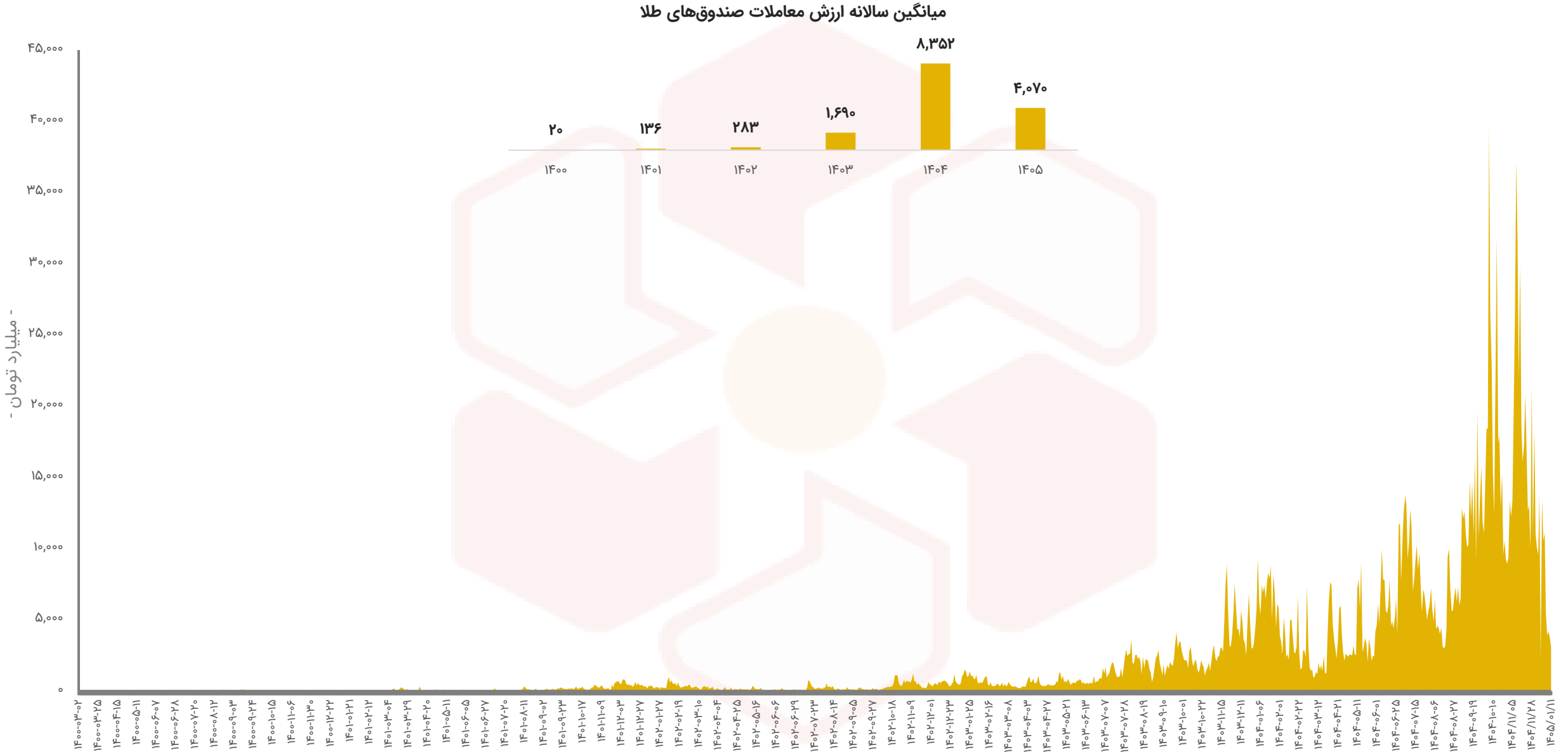
ارزش معاملات خرد سهام*



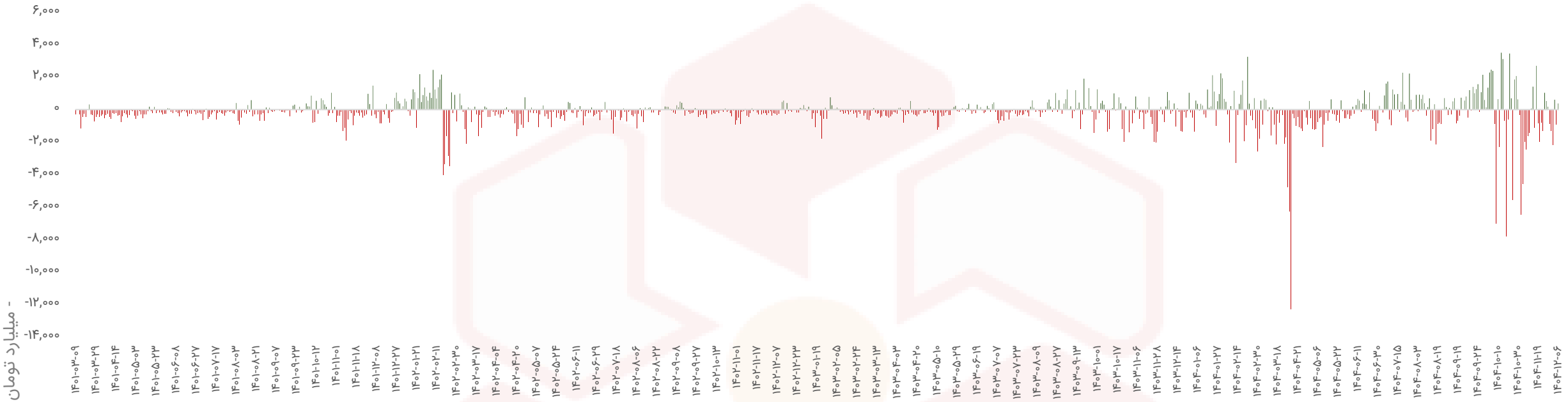
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



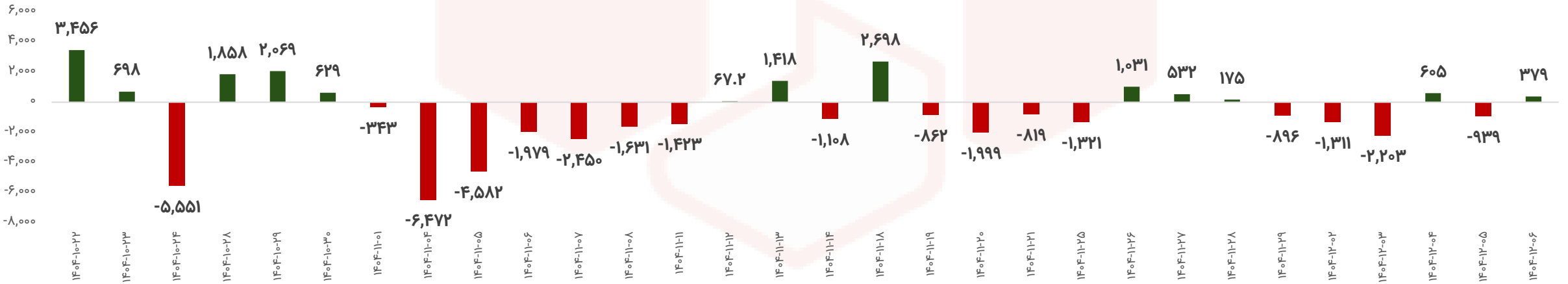
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



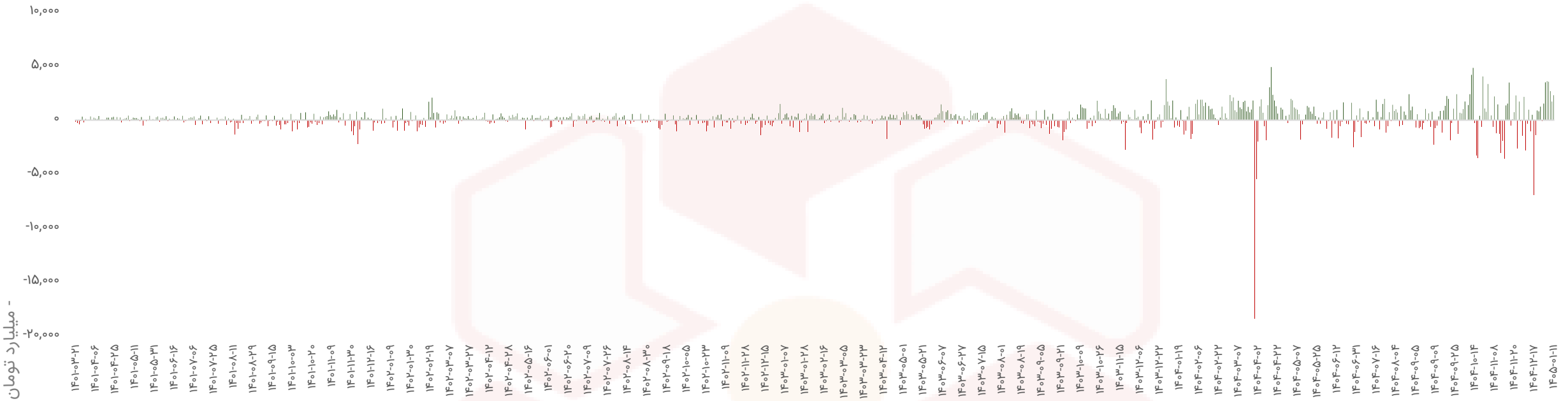
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



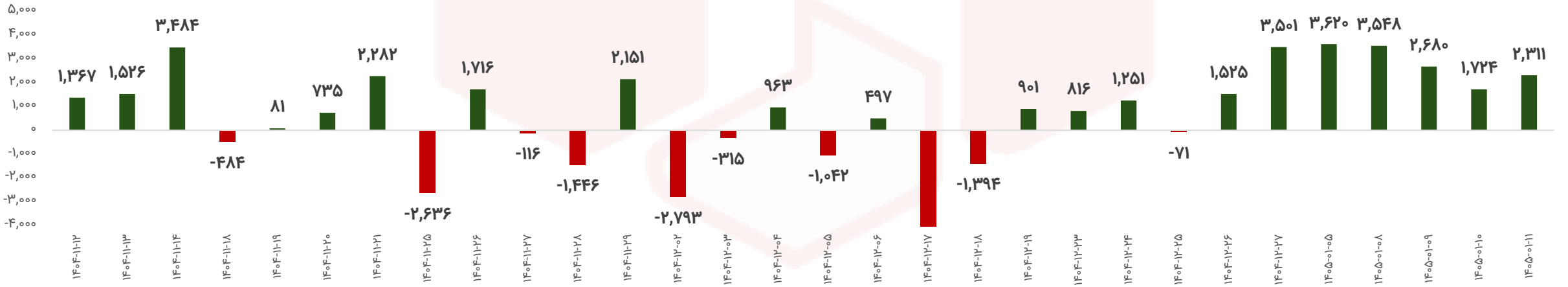
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



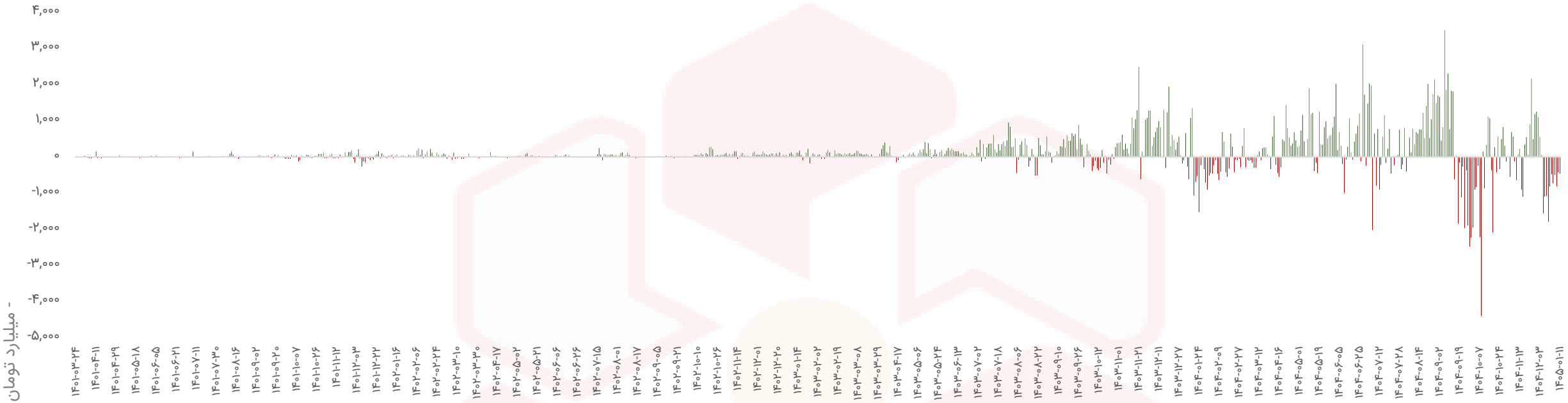
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



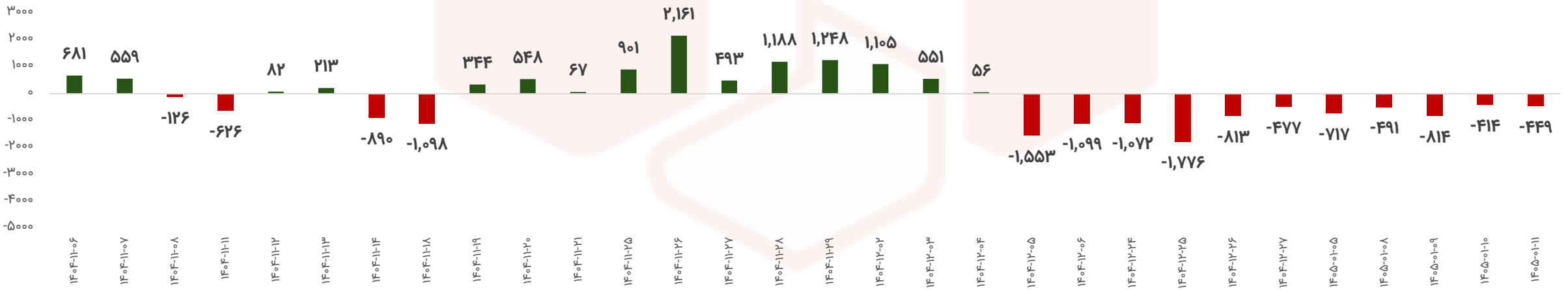
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

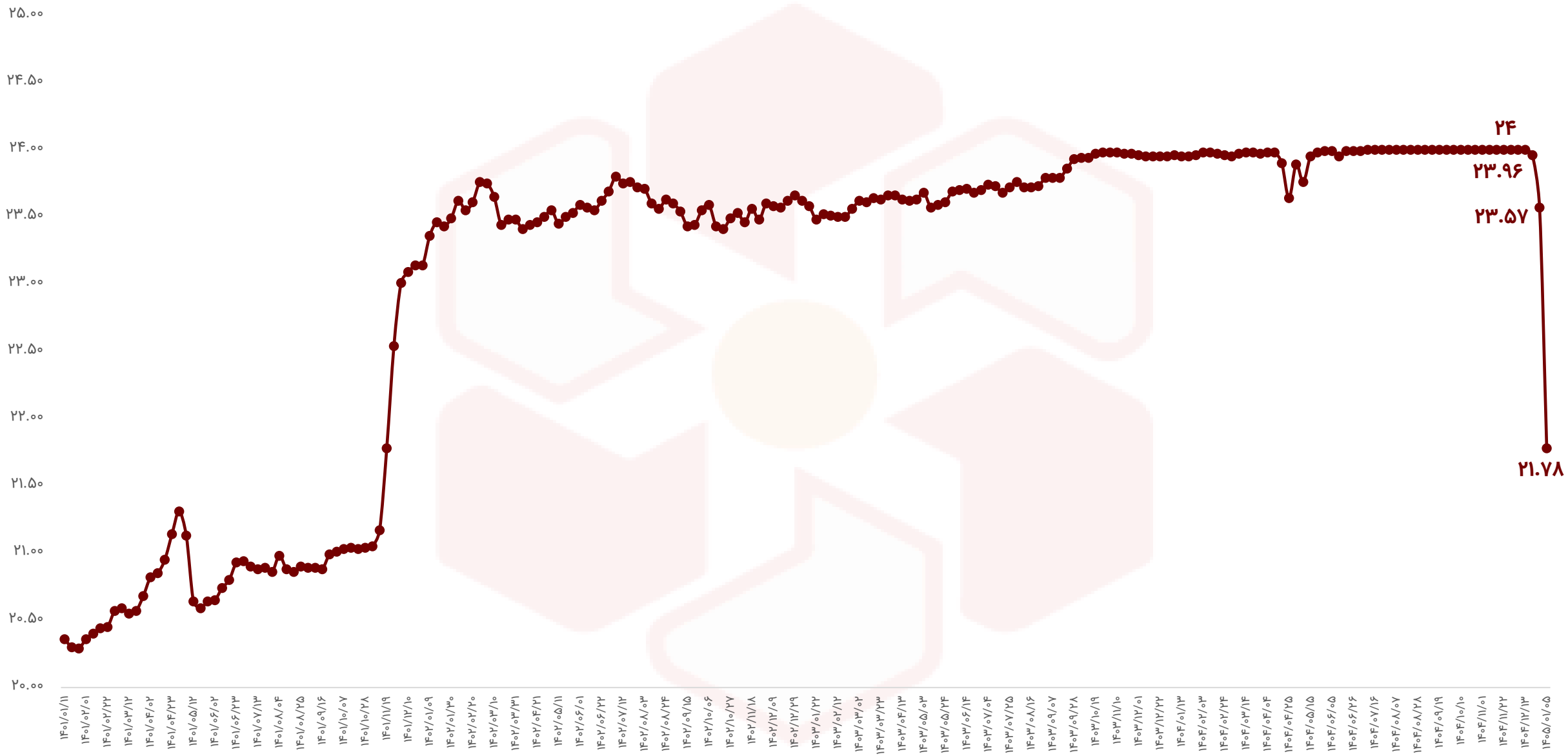
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های طلا



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



روند نرخ بهره بین بانکی (%)



اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۲۸۲	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۶۱,۹۰۰	۴۳.۶۲%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۲۴۷	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۹۶,۲۵۰	۴۰.۸۷%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۱۹۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۴۴,۱۰۰	۴۰.۷۹%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۲۵۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۹۷,۵۰۰	۴۰.۷۰%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۳۰۳	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۶۶,۴۵۰	۴۰.۵۱%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۵۲۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۲۰,۰۶۰	۴۰.۳۴%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۲۱۹	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۱۶,۳۰۰	۴۰.۰۲%
اخزا۲۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۷۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۳۵,۰۱۰	۳۹.۸۳%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۸۸۴	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۸,۳۰۰	۳۹.۳۱%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۲۸۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۷۵,۶۷۰	۳۹.۰۸%

وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۶۷۲	۴,۵۰۶	۳.۷%	۵,۰۸۱	(۸%)
سکه امامی (تومان)	۱۸۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۸۲,۰۱۰,۰۰۰	۲.۷%	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۳.۹%
دلار آزاد (تومان)	۱۵۶,۶۹۰	۱۳۷,۴۷۳	۱۴%	۱۶۶,۳۳۵	(۵.۸%)
نفت برنت (دلار/بشکه)	۱۰۸.۷۵	۱۱۳.۷	(۴.۴%)	۱۰۵	۳.۶%
بیت کوین (دلار)	۶۶,۷۰۰	۶۵,۸۸۴	۱.۲%	۶۷,۶۳۱	(۱.۴%)
اتریم (دلار)	۲,۰۵۳	۱,۹۸۳	۳.۵%	۱,۹۸۴	۳.۵%
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۲۷۵	۳,۲۷۴	۰.۰۳%	۳,۴۲۸	(۴.۵%)
مس LME (دلار)	۱۲,۱۳۹	۱۲,۲۰۶	(۰.۵%)	۱۲,۸۷۰	(۵.۷%)
روی LME (دلار)	۳,۱۱۹	۳,۱۰۴	۰.۵%	۳,۳۰۲	(۵.۵%)
سرب LME (دلار)	۱,۹۰۴	۱,۸۹۹	۰.۳%	۱,۹۵۱	(۲.۴%)
انس پلاتین (دلار)	۲,۳۷۴	۲,۳۷۴	۰	۲,۱۴۱	۱۰.۹%

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege