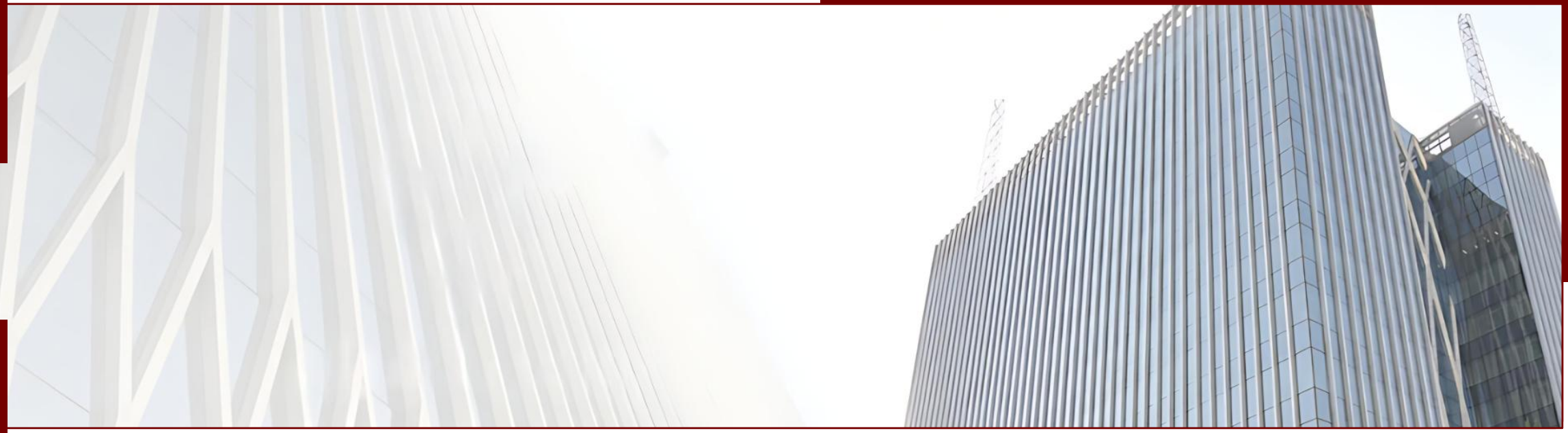


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۱۱ اردیبهشت 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



جنگ ایران مسیرهای دریایی را باز ترسیم کرد؛ آفریقا به نقطه ثقل تبدیل شد

به گزارش خبرگزاری فرانسه انسداد تنگه هرمز در کنار تنش‌ها در دریای سرخ، در حال بازتعریف مسیرهای تجاری است؛ به طوری که طبق گفته منابع لجستیکی و دریایی، آفریقا به قطب تردد کشتی‌های کانتینری جهان تبدیل شده است. طی دو ماه گذشته، این محاصره مالکان کشتی را وادار کرده است تا برای تحویل مواد غذایی و کالاهای صنعتی از طریق کامیون، دالان‌های زمینی جایگزین پیدا کنند، چرا که دیگر نمی‌توانند از طریق دریا به کشورهای ساحلی خلیج فارس دسترسی داشته باشند.



ترامپ دستور خروج پنج هزار نیروی آمریکایی از آلمان را صادر کرد

به گزارش وال‌استریت ژورنال به نقل از مقامات آمریکایی، ترامپ در پی افزایش تنش‌ها با آلمان و دیگر متحدان آمریکا در ناتو بر سر مشارکت در اقدام برای بازگشایی تنگه هرمز، دستور خروج پنج هزار نیروی آمریکایی از آلمان را صادر کرد. ترامپ در اوایل هفته جاری در پی درگیری لفظی با فردریش مرتس، صدراعظم آلمان تهدید کرده بود که شمار نیروهای آمریکایی در این کشور را کاهش خواهد داد. صدراعظم آلمان روز دوشنبه گفته بود که ایرانی‌ها در مذاکرات برای پایان دادن به جنگ دوماهه، آمریکا را تحقیر می‌کنند و او نمی‌داند واشنگتن چه راهبرد خروجی را دنبال می‌کند. یک مقام آمریکایی اظهارات آقای مرتس را «نامناسب و غیرسازنده» توصیف کرد و گفت: «رئیس‌جمهوری به‌درستی به این اظهارات غیرسازنده واکنش نشان می‌دهد.» پنتاگون اعلام کرد که این خروج نیروها طی شش تا ۱۲ ماه آینده تکمیل می‌شود. آلمان میزبان بیشترین شمار نیروهای آمریکایی در اروپا است.



بحران کود ناشی از جنگ ایران بر نگرانی‌ها درباره امنیت غذایی جهان افزوده است

جنگ ایران و انسداد تنگه هرمز باعث شده با جهش هزینه انرژی و اختلال صادرات، کشاورزان با «فشار کود» و پایین ترین توان خرید در چهار سال اخیر روبرو شوند. جنگ ایران امنیت غذایی بین‌المللی را تهدید می‌کند، زیرا هزینه‌های تولید جهش کرده و مسیرهای حیاتی صادرات قطع شده است. به‌ویژه فشار بر عرضه کود باعث شده توان مالی کشاورزان به پایین‌ترین سطح در چهار سال گذشته برسد. بانک جهانی در گزارش تازه‌ای هشدار داده که این جهش هزینه‌ها عمدتا ناشی از افزایش بهای گاز طبیعی است. به گفته منابع آگاه، وزیران کشاورزی اروپا اکنون خواستار مداخله فوری شده‌اند تا از تداوم بحران قیمت مواد غذایی جلوگیری کنند و برداشت غلات برای فصل سال آینده را حفظ کنند.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



توقف داد و ستد سهام تا دوشنبه ادامه دارد/ تغییر زمان و نحوه فعالیت برخی ابزارها

سازمان بورس اعلام کرد: طبق مصوبه شورای‌عالی بورس، فعالیت بورس‌ها در هفته جاری مانند هفته سپری‌شده تداوم خواهد داشت و شرایط فعالیت بازارها و ابزارهای بازار سرمایه تغییری نخواهد کرد. به این ترتیب معاملات بازار سهام که از ۹ اسفند تعطیل شده از امروز شنبه تا چهارشنبه ۹ اردیبهشت متوقف بوده و معاملات بورس‌های کالایی و سایر ابزارهای بازار سرمایه بدون تغییر ادامه خواهد داشت. براساس این گزارش، طبق اعلام اخیر رئیس سازمان بورس، احتمال دارد بازار سهام در یک مرحله و بدون تکیه بر روش مرحله‌ایی طی هفته آینده (۱۲ تا ۱۷ اردیبهشت) بازگشایی شود. در این مرحله نماد شرکت‌های خسارت دیده مستقیم باز نخواهد شد ولی نماد سایر شرکت ها باز می‌شود.



حراج شمش طلا فردا برگزار می‌شود

بانک مرکزی، اعلام کرد: حراج شمش طلا در مرکز مبادله ارز و طلا، یکشنبه ۱۳ اردیبهشت برگزار می شود. حسب درخواست فعالان بازار طلا و به منظور پاسخگویی به نیازها علاوه بر متقاضیان فعلی، سکوهای طلا نیز می توانند در حراج شرکت کنند. هر متقاضی می تواند در هر جلسه حراج حضوری شمش طلای استاندارد حداکثر ۲۵ قطعه شمش طلا با عیار ۹۹۵ در هزار خریداری کند. کارمزد معاملات برای خریداران معادل ۲ میلیون تومان و وجه الضمان جلسه حراج برابر با ۵ میلیارد تومان برای هر شمش طلا خواهد بود که متقاضیان می توانند از پنج شنبه ۱۰ اردیبهشت تا ساعت ۲۴ شنبه ۱۲ اردیبهشت واریز کنند.



صادرات اسلب و ورق‌های فولادی تا ۹ خرداد ممنوع شد

بخشنامه دفتر مقررات صادرات و واردات سازمان توسعه تجارت درخصوص توقف صادرات اسلب و ورق های فولادی ابلاغ شد. بر اساس این گزارش، طبق نامه ۲۹ فروردین معاونت امور معادن و صنایع معدنی وزارت صنعت در خصوص توقف صادرات اسلب و ورق های فولادی و به استناد بند ۱۵ مصوبه ۲۱ فروردین شورای عالی امنیت ملی، صادرات هر گونه اسلب، ورق گرم و سرد و قلع اندود شده، سایر ورق های پوشش دار و تسمه رنگی (شامل ۶۶ کد تعرفه) تا ۹ خرداد ممنوع است. در صورت تمدید شرایط اضطرار، تمدید زمان ممنوعیت موضوع این نامه به نحو مقتضی اطلاع رسانی خواهد شد.

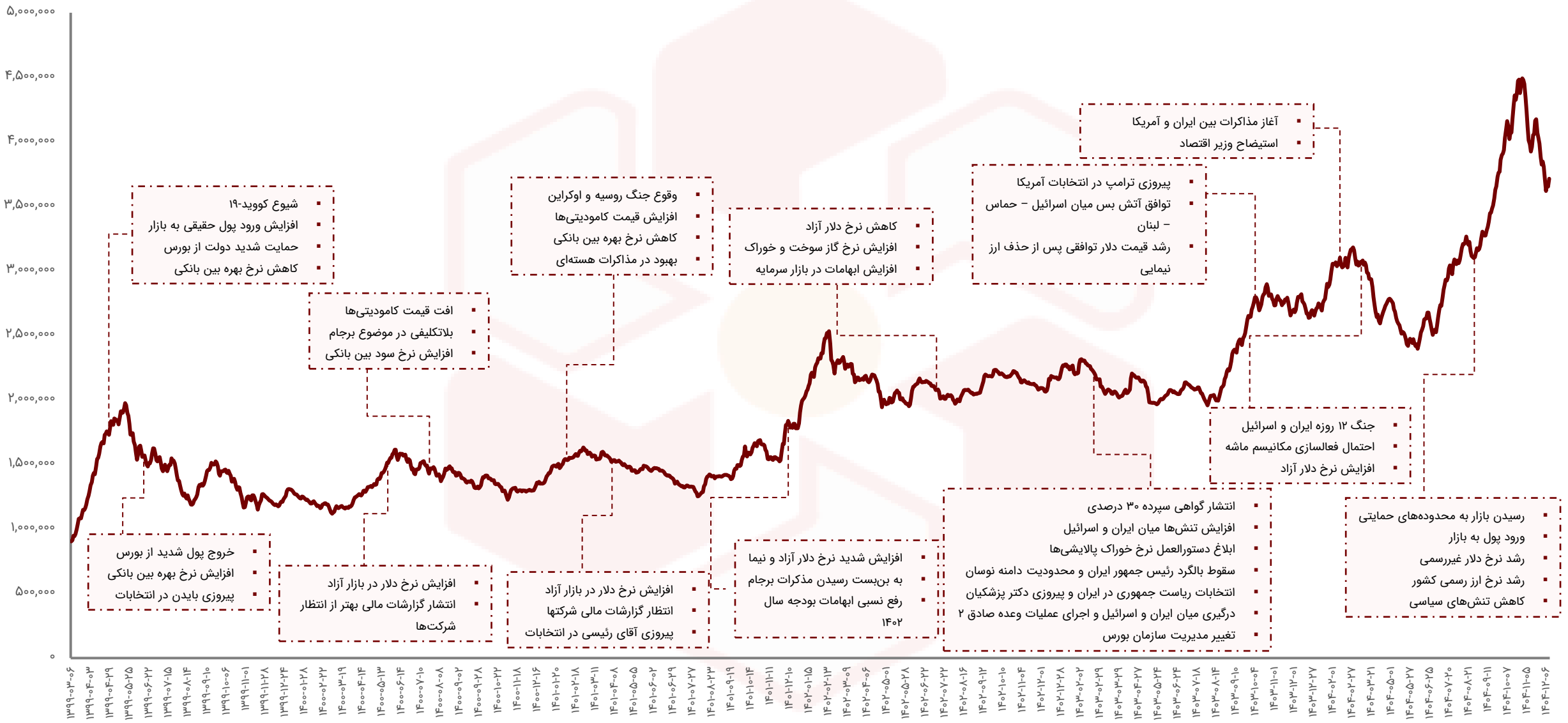
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

در هفته گذشته، در ادامه آتش بس میان ایران و ایالات متحده و وضعیت نه جنگ – نه صلح و همچنین ادامه محاصره دریایی ایران، شاهد رشد شدید قیمت دلار در بازار غیررسمی تا محدوده ۱۸۰ هزارتومان بودیم؛ در بازار کالاها نیز شاهد رشد قیمت‌ها بودیم که این امر با خروج شدید پول از صندوق‌های درآمد ثابت همراه شد؛ ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت در این هفته به حدود ۱۳۵ هزارمیلیارد تومان رسید و خروج پول ۱۲.۴ هزارمیلیارد تومانی را ثبت کردند. این امر ارزش معاملات صندوق‌های طلا و نقره را به بیش از ۱۱۷ هزارمیلیارد تومان رساند و ورود پولی ۹.۲ هزارمیلیارد تومان را ثبت کردند. در این هفته، ساعت معاملات مجدداً تغییر کرد؛ مطابق با اطلاعیه سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص فعالیت بورس‌ها و بازارهای اوراق بهادار، معاملات انواع اوراق بهادار با درآمد ثابت، صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، صندوق‌های سرمایه‌گذاری املاک و مستغلات و اوراق گواهی حق تقدم تسهیلات مسکن، تا اطلاع ثانوی از ساعت ۰۹:۰۰ تا ۱۵:۰۰ برقرار خواهد بود.

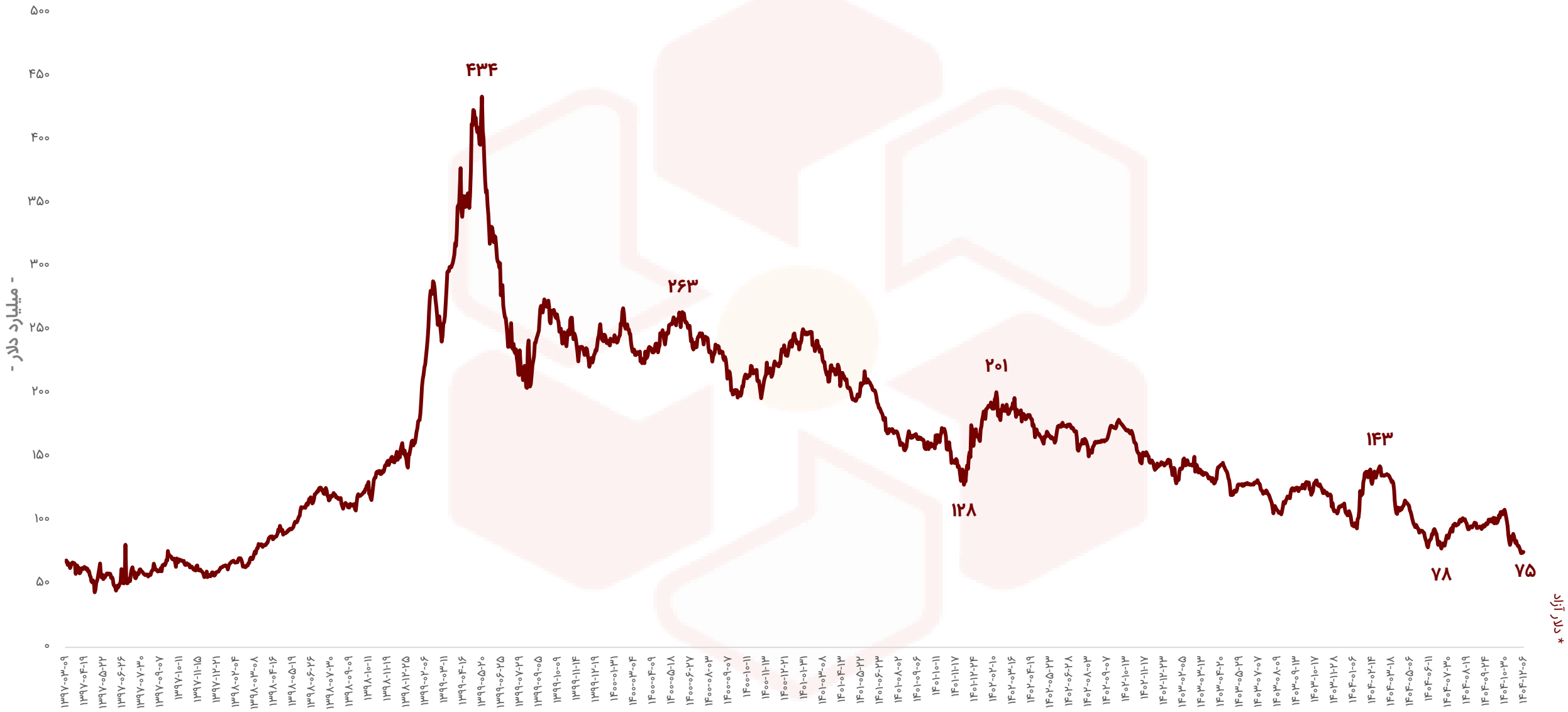
تغییرات هفتگی شاخص ها

	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)		۱۳۴,۹۶۱	-	-
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)		(۱۲,۴۲۲)	-	-

روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن

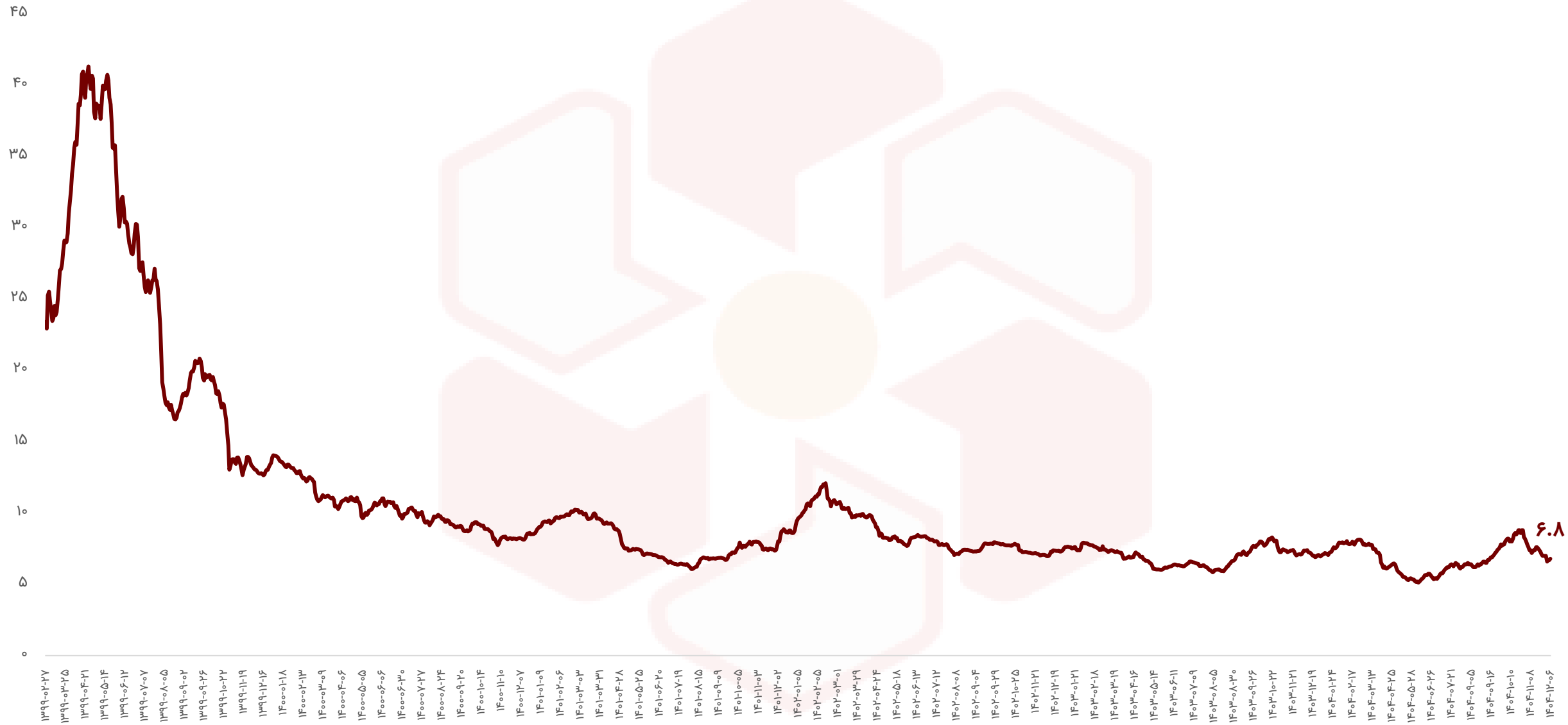


ارزش دلاری بازار*

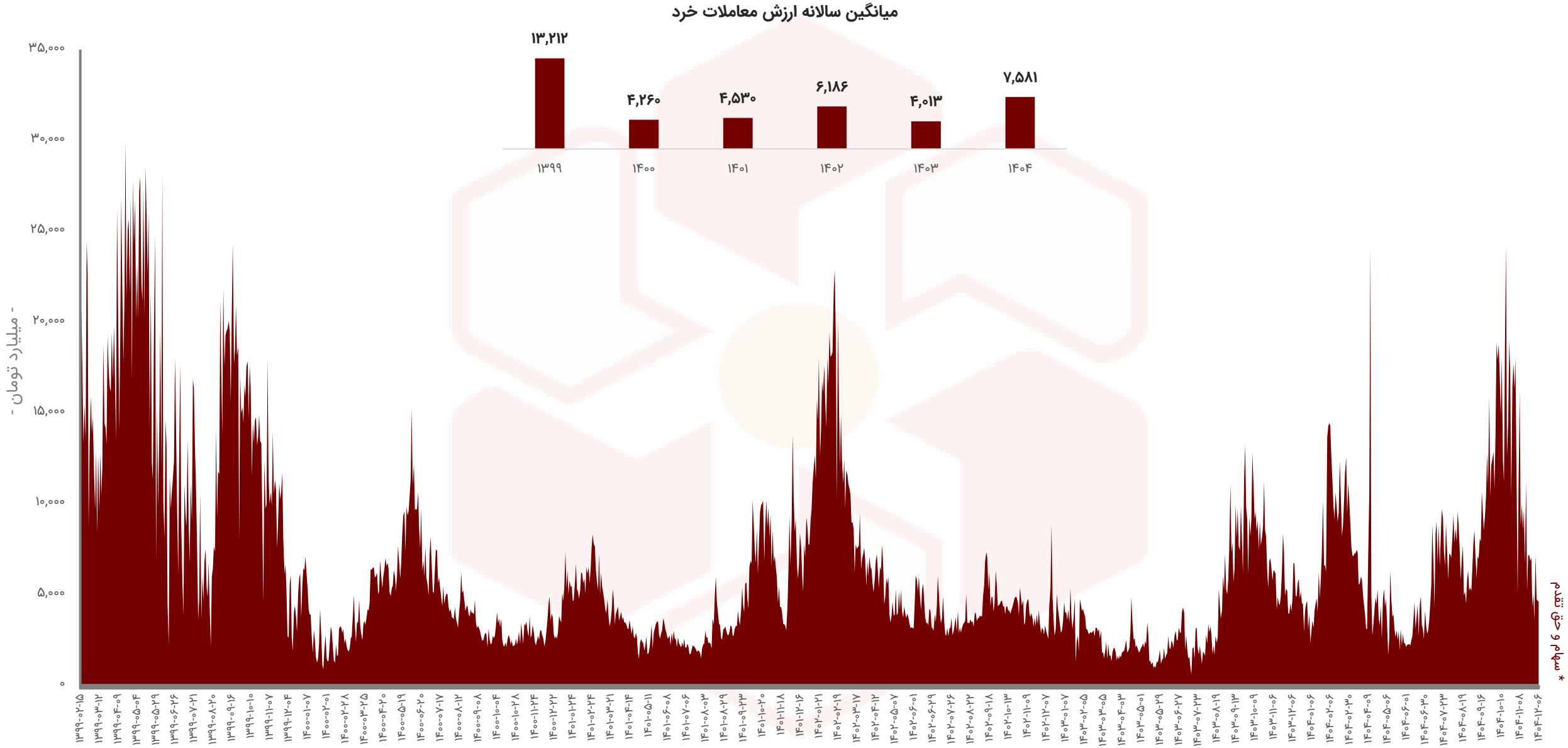


خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

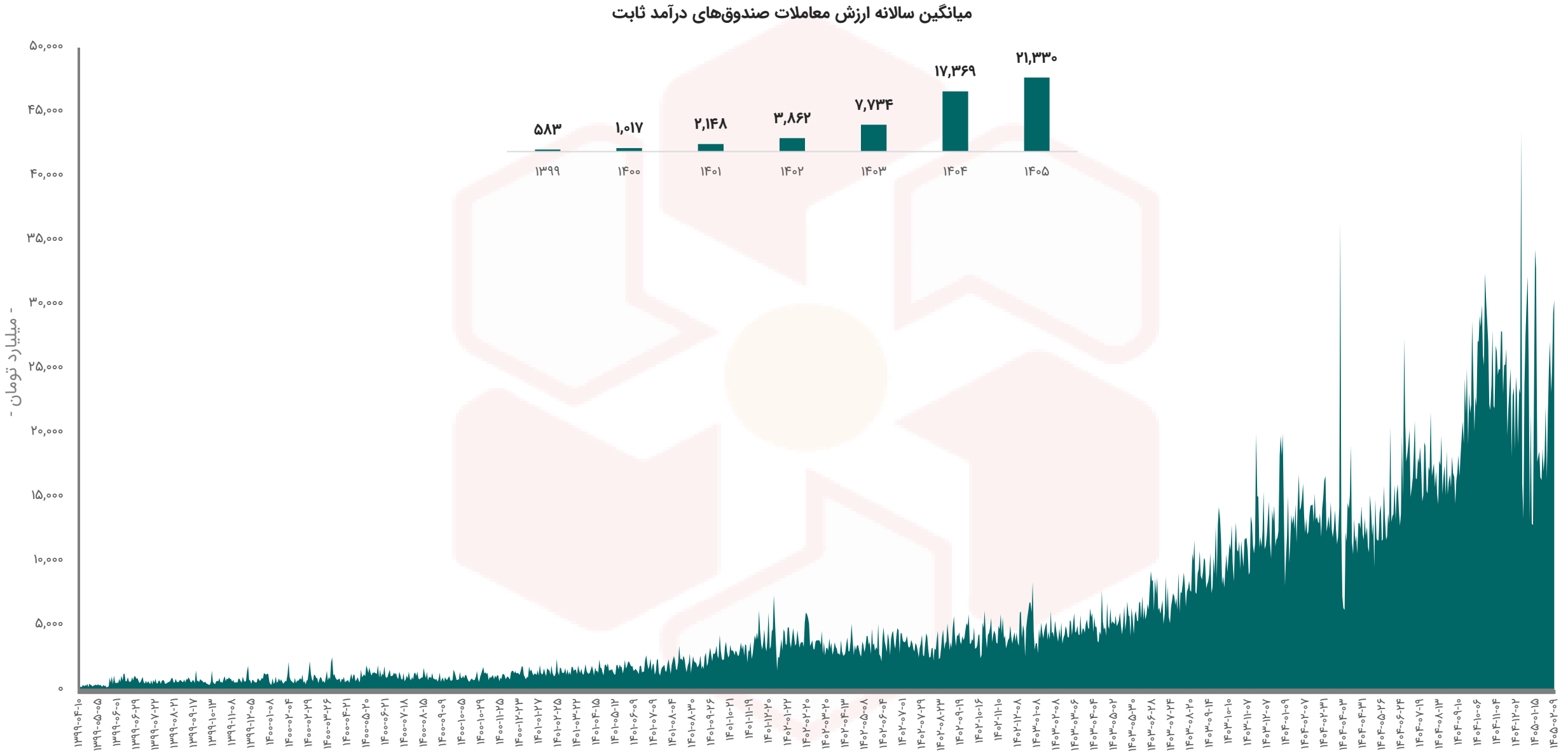
نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



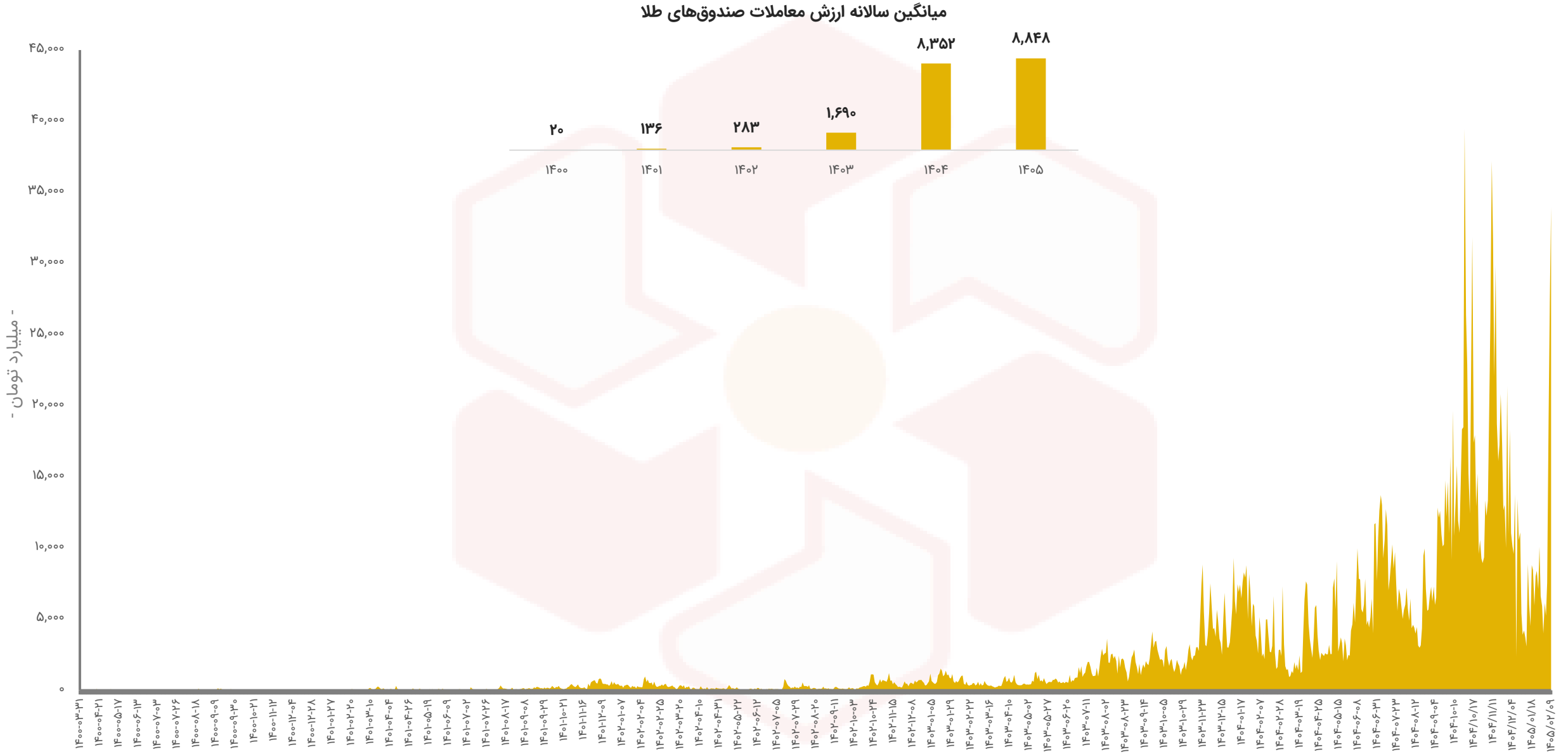
ارزش معاملات خرد سهام*



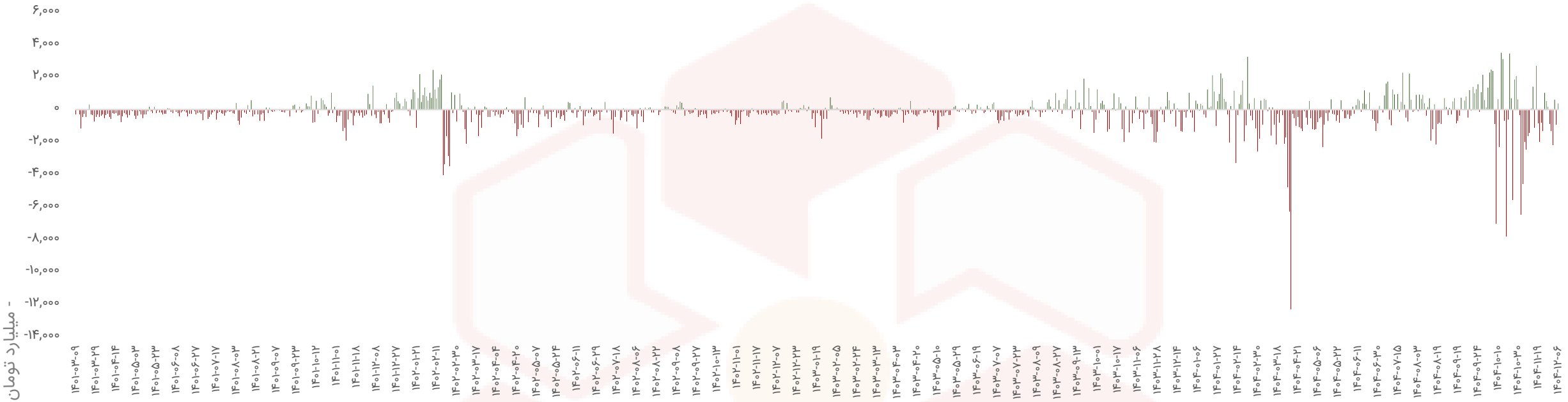
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



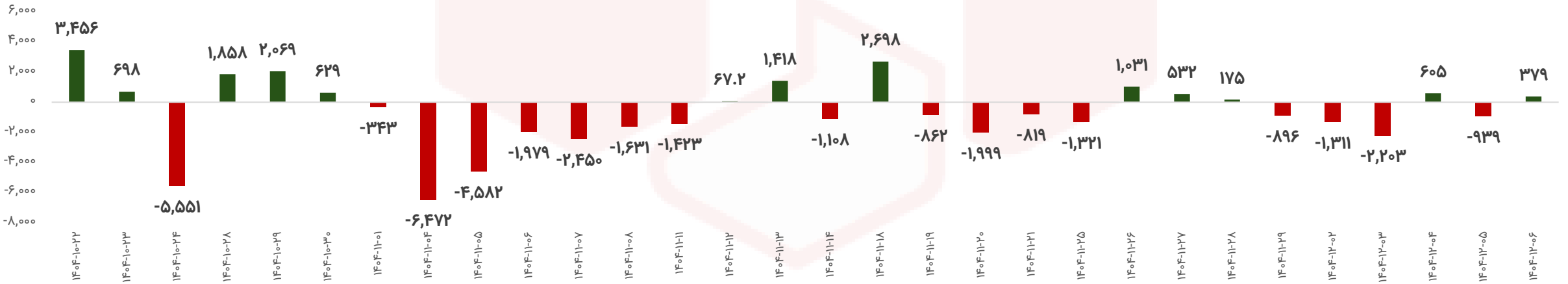
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



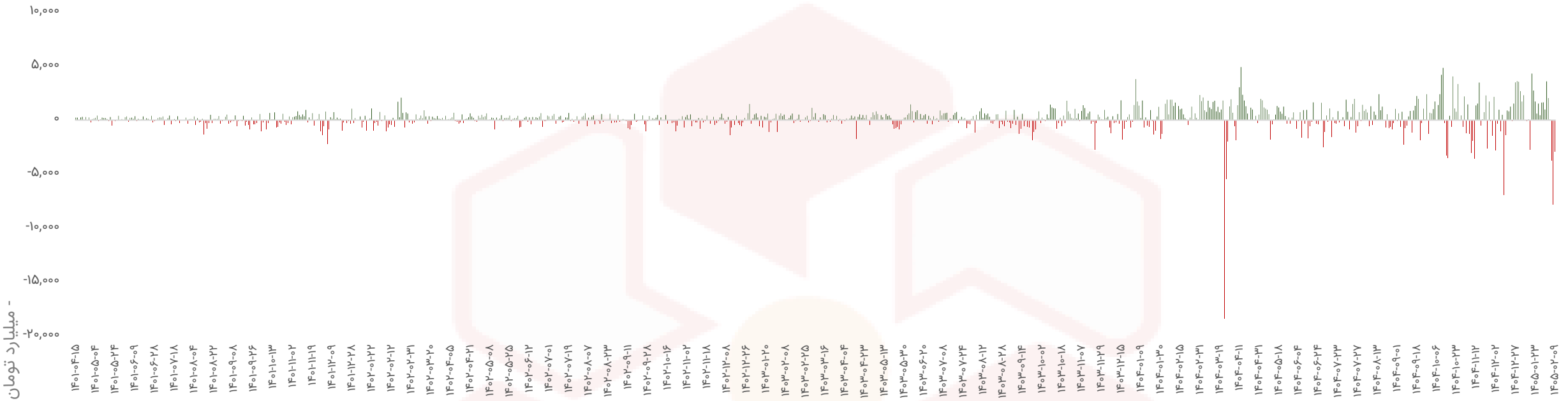
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



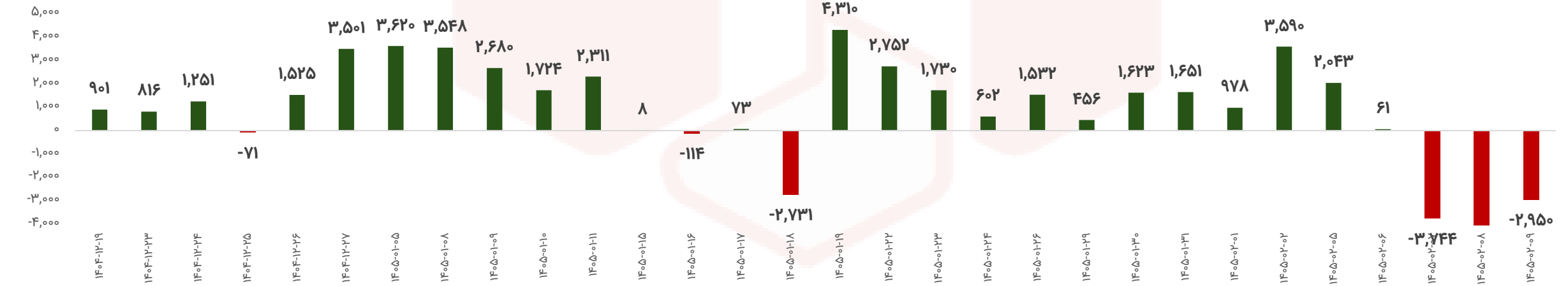
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



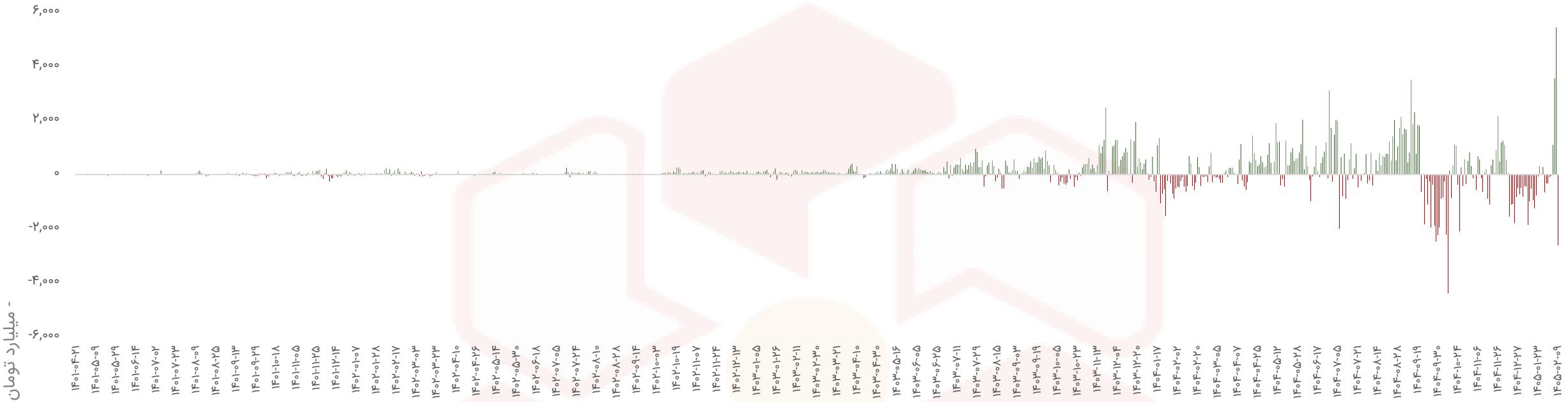
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



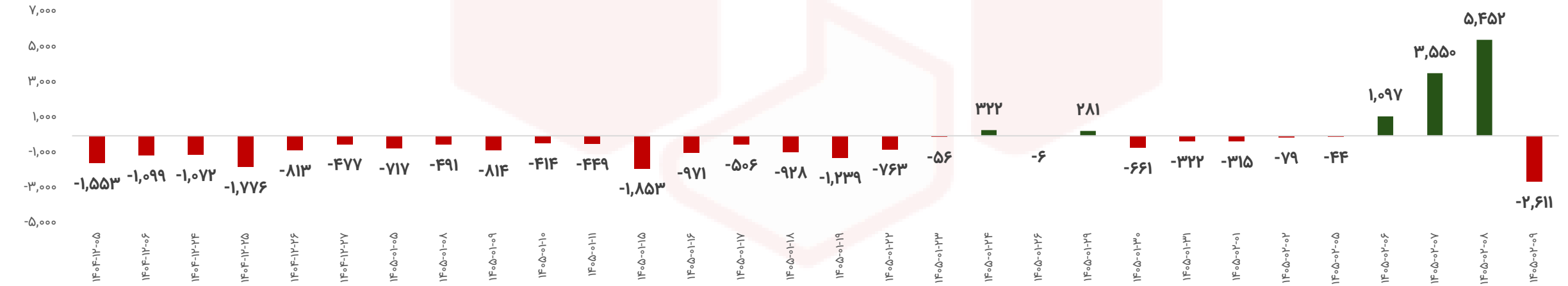
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



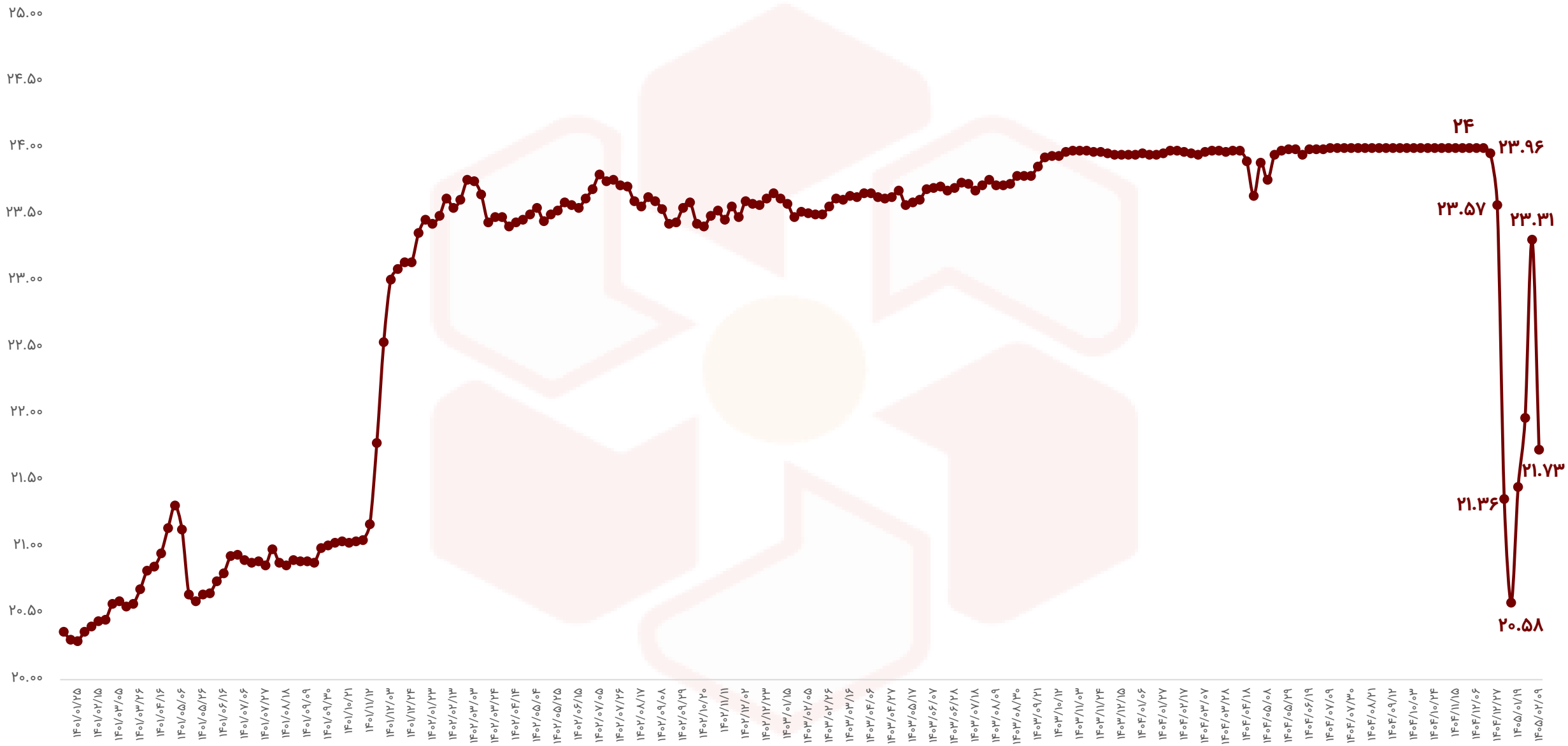
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های طلا



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)
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۲۲۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۲۲,۷۴۰	۴۳.۳۹%
اخزا۲۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۴۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶۱,۴۰۰	۴۲.۷۵%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۸۵۶	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵۵,۸۲۰	۴۱.۶۱%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۲۷۵	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۸,۷۶۰	۴۱.۴۷%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۴۹۲	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۴۲,۵۳۰	۴۰.۲۲%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۹۱۹	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۱,۰۶۰	۴۰.۲۰%
اخزا۴۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۷-۱۸	۸۹۱	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۵,۶۳۰	۳۹.۹۶%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۲۵۴	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۴,۰۰۰	۳۴.۱۷%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۱۶۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۶۷,۴۰۰	۳۳.۱۴%

وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۵۹۲	۴,۷۰۸	(۲.۵%)	۴,۵۱۰	۱.۸%
سکه امامی (تومان)	۱۹۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۱.۹%	۱۸۵,۵۰۰,۰۰۰	۶.۲%
دلار آزاد (تومان)	۱۷۳,۴۹۰	۱۵۴,۷۰۰	۱۲.۱%	۱۶۶,۳۶۰	۴.۳%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۱۰۸.۵	۱۰۶.۱	۲.۳%	۱۰۲.۶	۵.۷%
بیت کوین (دلار)	۷۸,۵۶۷	۷۷,۶۶۳	۱.۲%	۷۰,۵۰۱	۱۱.۴%
اتریم (دلار)	۲,۳۰۷	۲,۳۱۸	(۰.۵%)	۲,۱۶۴	۶.۶%
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۵۱۲	۳,۵۸۰	(۱.۸%)	۳,۵۱۹	(۰.۲%)
مس LME (دلار)	۱۳,۲۰۵	۱۳,۳۱۴	(۰.۸%)	۱۲,۹۸۵	۱.۷%
روی LME (دلار)	۳,۳۴۶	۳,۴۴۹	(۳%)	۳,۳۱۶	۰.۹%
سرب LME (دلار)	۱,۹۵۷	۱,۹۵۰	۰.۳%	۱,۹۳۹	۰.۹%
انس پلاتین (دلار)	۲,۰۱۵	۲,۰۳۰	(۰.۷%)	۲,۳۷۴	(۱۵.۱%)

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege