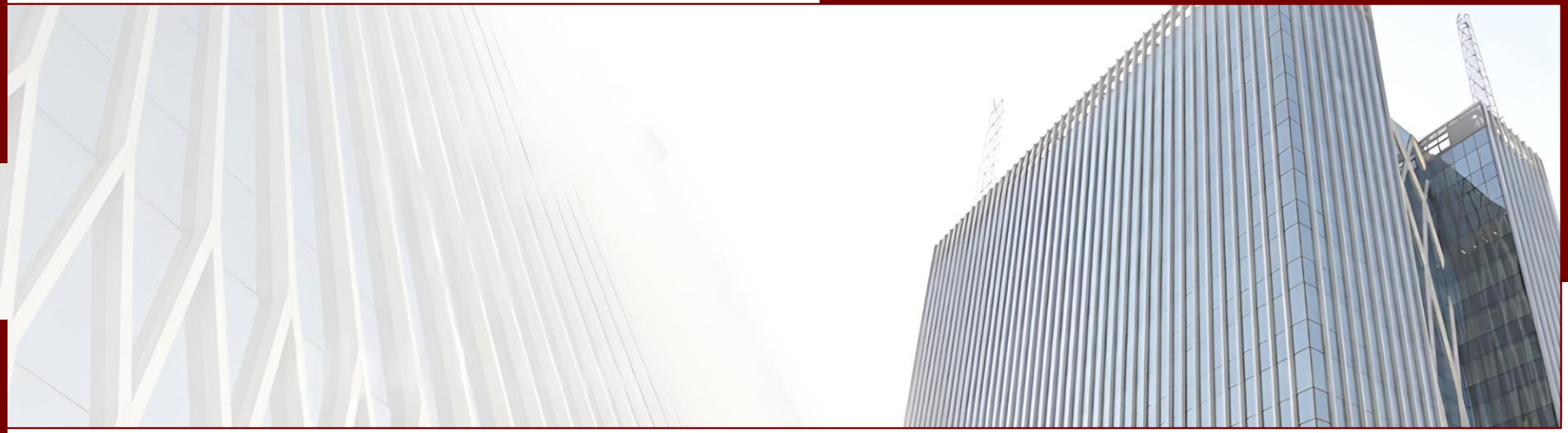


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۸ خرداد 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
- 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

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



اولین واکنش ایران به ادعای ترامپ درباره توافق، تنگه هرمز و مسائل هسته‌ایی

سخنگوی وزارت خارجه در واکنش به ادعای ترامپ مبنی بر تصمیم ایران به گشایش تنگه هرمز و باز بودن این تنگه، اعلام کرد: ایران ۴۷ سال پیش با زبان زور و بایـدی خـداحافظی کـرد و هرگونه ادعای خارجی مبنی بر تحمیل شروط به تهران نادرست است. تصمیمات ایران صرفاً بر اساس منافع و حقوق ملی اتخاذ می شود. اقدامات نیروهای دریایی آمریکا یک اقدام غیرقانونی و نقض آشکار آتش بس و آزادی دریانوردی بین‌المللی است. عملکرد و تعهد آمریکا به توافق یا صرفاً فضاسازی تبلیغاتی مطرح است. در صورت عقب نشینی این تنها توقف یک عمل خلاف و غیرقانونی است که از ابتدا نباید مرتکب آن می شدند. الزام ایران به بازگشایی کامل تنگه هرمز، واقعیتی است که توسط طرف آمریکایی وارونه جلوه داده شد. این تنگه تنها بـه روی کشـتی های متخاصم و نظامی بسته است و کشتی‌های تجاری با هماهنگی ایران تردد داشته‌اند. مدیریت آینده تنگه هرمز، موضوعی است که منحصراً به دولت‌های ایران و عمان تعلق دارد.



تحریم هشت فرد و چهار نهاد مرتبط با وزارت دفاع ایران

وزارت خزانه‌داری آمریکا روز جمعه از تحریم هشت فرد و چهار نهاد مرتبط با وزارت دفاع ایران خبر داد و گفت که این افراد و نهادها انتقال محصولات با منشا آمریکایی به ایـران را تسـهیل می‌کردند. وزیر خزانه‌داری آمریکا نیز اعلام کرد که این وزارتخانه حدود یک میلیارد دلار رمزارز مرتبط با ایران را توقیف کرده است. اسکات بسنت، وزیر خزانه‌داری آمریکا روز جمعه در جریـان «مجمع ملی اقتصادی ریگان» گفت که ایالات متحده حدود یک میلیارد دلار رمز ارز مرتبط با جمهوری اسلامی ایران را توقیف کرده است. آقای بسنت گفت: «به‌نظرم ما حدود یـک میلیـارد دلار رمزارز را توقیف کردیم. همه کیف‌پول‌ها را یک‌جا گرفتیم.» او افزود: «بعضی از آنها ممکن است همین الان در حال تایپ کردن باشند و هنوز متوجه نشده باشند که کیف پولشـان ضـبط شده است.» همزمان، وزارت خزانه‌داری آمریکا از تحریم هشت فرد و چهار نهاد مرتبط با تسهیل انتقال محصولات تولیدشده در آمریکا به ایران خبر داد.



ترامپ تصمیمی درباره توافق با ایران نگرفت

ترامپ روز جمعه به مدت نزدیک به دو ساعت در اتاق وضعیت کاخ سفید جلسه‌ای درباره ایران برگزار کرد. روزنامه نیویورک‌تایمز گزارش داده که ترامپ علی‌رغم ایـن هنـوز تصـمیمی دربـاره توافق با جمهوری اسلامی ایران نگرفته است. ترامپ ساعاتی قبل‌تر بعد از فهرست کردن خواسته‌هایش برای توافق با ایران گفته بود که بـرای گـرفتن تصـمیم نهـایی راهـی اتـاق وضـعیت کاخ سفید می‌شود. او در آن پیام که در تروث‌سوشال منتشر شد خواستار ضمانت ایران برای عدم دستیابی ایران به سلاح هسته‌ای، باز شدن تنگه هرمز، خنثی شدن مین‌های دریایی در تنگه هرمز و نابودسازی مواد هسته‌ای ایران شده بود. ترامپ همچنین مدعی شده بود که محاصره دریایی وضع‌شده از سوی آمریکا برداشته می‌شود و کشـتی‌هایی کـه بـه دلیـل ایـن محاصـره در تنگه گیر افتاده‌اند می‌توانند روند «بازگشت به خانه» را آغاز کنند. منابع آگاه ضمن رد ادعاهای دونالد ترامپ درباره توافق احتمالی با ایران، اظهارات او را «آمیختـه ای از راسـت و دروغ» و تلاشی برای نمایش پیروزیِ ساختگی توصیف کرده اند. به گفته این منابع که در مصاحبه با خبرگزاری فارس صحبت کرده‌اند تقریباً برای همه روشن شده که این ادعاها فاقد اعتبار است.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



افزایش یک ساعته معاملات بورس برای هفته جاری تمدید شد

معاون عملیات بازار شرکت بورس اعلام کرد: ساعت پایان جلسه معاملاتی کلیه بازارهای سهام، صندوق‌های سهامی و مشتقات آنها هفته جاری نیز ۱۳:۳۰ خواهد بود. طبق برنامه از شنبه ۹ خرداد، زمان معاملات کلیه نمادهای معاملاتی در بازار سهام، سرمایه‌گذاری حرفه‌ای، صندوق‌های سرمایه‌گذاری سهامی و مختلط و بازار مشتقات آن‌ها تا پایان هفته با یک ساعت افزایش همراه خواهد بود. مرحله معاملات پایانی (TAL) نیز از شنبه ۱۶ خرداد برای تمام نمادهای حاضر در بازار اول و دوم این بورس قابل معامله است.



عرضه اولیه ۹ درصد از سهام شیفته آرای شرق شنبه ۹ خرداد

طبق اعلام قبلی، امروز ۹ درصد از سهام شرکت شیفته آرای شرق عرضه اولیه و طی آن ۱۰۸ میلیون سهم در دو مرحله با قیمت ارزش گذاری ۱۲,۳۳۶ ریالی در بازار دوم معاملات فرابورس زمان سفارش گیری واگذار می شود. بر اساس این گزارش در مرحله اول ۳۶ میلیون سهم معادل ۳ درصد با حداکثر سهمیه ۶۰۰ هزار سهمی به سرمایه گذاران واجد شرایط به روش حراج عرضه می شود. در مرحله دوم، ۷۲ میلیون سهم معادل ۶ درصد دیگر همان روز با حداکثر سهمیه ۱۵۰ سهمی به سهامداران حقیقی و حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق می گیرد. مشاور عرضه هم کارگزاری بانک ملی و متعهد خرید تامین سرمایه کاردان 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 ۹ خرداد سال ۱۴۰۶ خواهند بود.



سهام فرابورسی هم مشمول معاملات پایانی (TAL) شد + زمان و شرایط

طبق تصمیم هیات مدیره فرابورس و دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار، معاملات پایانی (TAL) سهام شرکتهای حاضر در بازارهای اول و دوم از شنبه آینده ۱۶ خرداد آغاز و طی آن معاملات از ساعت ۱۳:۴۵ تا ۱۴ با قیمت پایانی انجام می‌شود. براساس این گزارش، سفارش‌های خرید و فروش در نماد مرحله پایانی، مستقل از سفارش‌های خرید و فروش در نماد بازار عادی بوده و سرمایه‌گذاران باید سفارش جدید ثبت کنند. ایجاد و ویرایش سفارش‌ها هم پس از ساعت ۱۳:۳۰ و فقط طی ۱۵ دقیقه و از ۱۳:۴۵ تا ۱۴ امکان‌پذیر خواهد بود.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

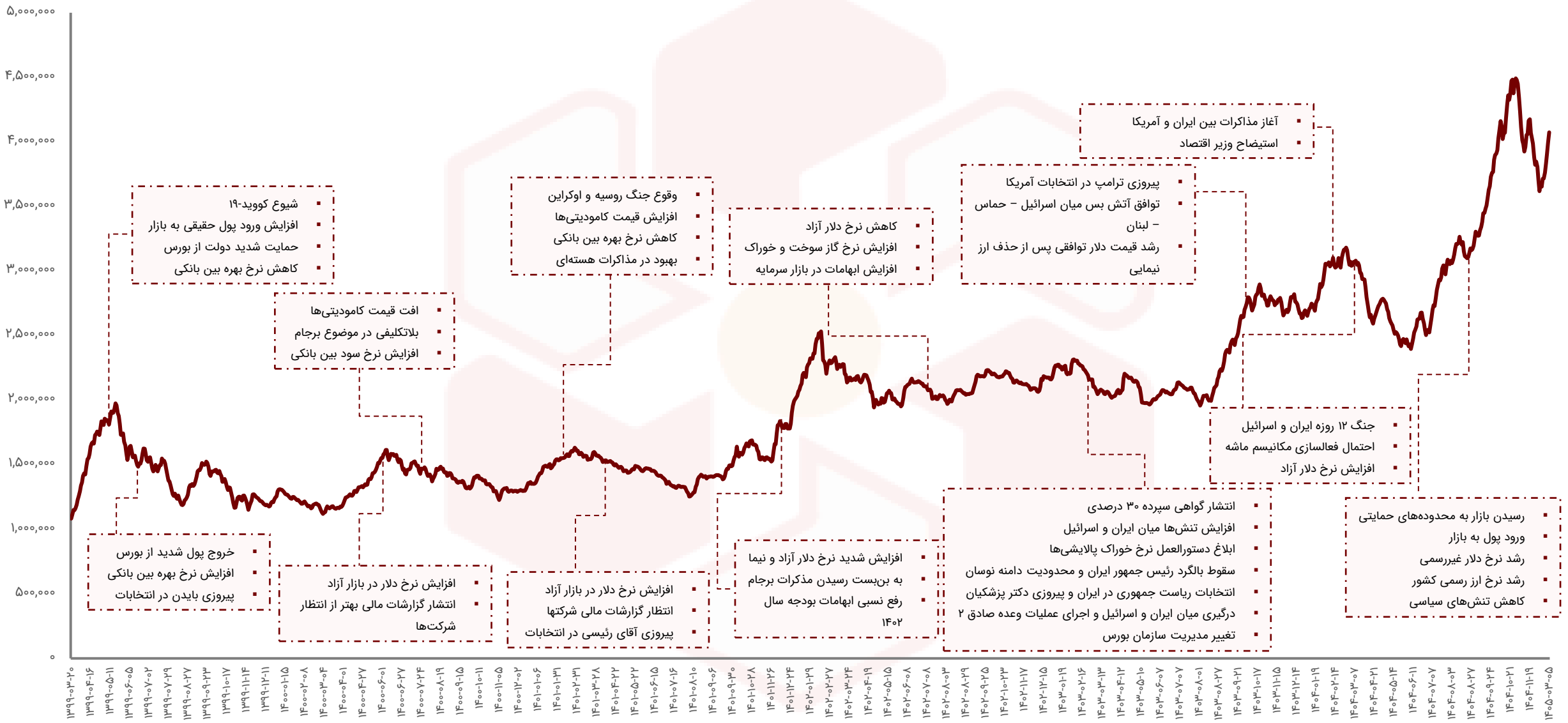
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

در هفته اخیر، بازار سهام با ادامه روند مثبت و تشکیل صف‌های خرید در اکثریت صنایع همراه بود. معاملات هفته در حالی آغاز شد که جو بازار به‌شدت تحت تأثیر اخبار سیاسی، به‌ویژه سفر عاصم منیر به تهران و سیگنال‌های مثبت پیرامون توافق برای پایان دادن به درگیری‌ها قرار داشت. در ادامه هفته و با رسیدن شاخص کل به محدوده ۴ میلیون واحد، حجم عرضه‌ها در برخی نمادها، به‌خصوص در میان شرکت‌های بزرگ و شاخص‌ساز افزایش یافت، اما این عرضه‌ها در نهایت با غلبه تقاضا بر عرضه، خنثی شد. از سوی دیگر، انتشار گزارش‌های دوره‌ای و عملکرد ماهانه شرکت‌ها محرک دیگری برای بازار بود؛ به‌طوری‌که تقاضا در نمادهایی که موفق به بازگشت به سطوح عملیاتی پیش از آغاز جنگ شده بودند، با رشد محسوسی همراه گردید. در مجموع، بازار با خوش‌بینی فزاینده نسبت به چشم‌انداز کوتاه‌مدت سیاسی به استقبال تعطیلات آخر هفته رفت. در بازارهای موازی، قیمت دلار تحت تأثیر اخبار توافق احتمالی پایان جنگ قرار گرفت و از محدوده ۱۸۰ هزار تومان، به کانال ۱۷۰ هزارتومان کاهش یافت. این اتفاق، باعث شد بازار فیزیکی طلا و صندوق‌های طلا و نقره نیز با کاهش قیمت همراه شوند.

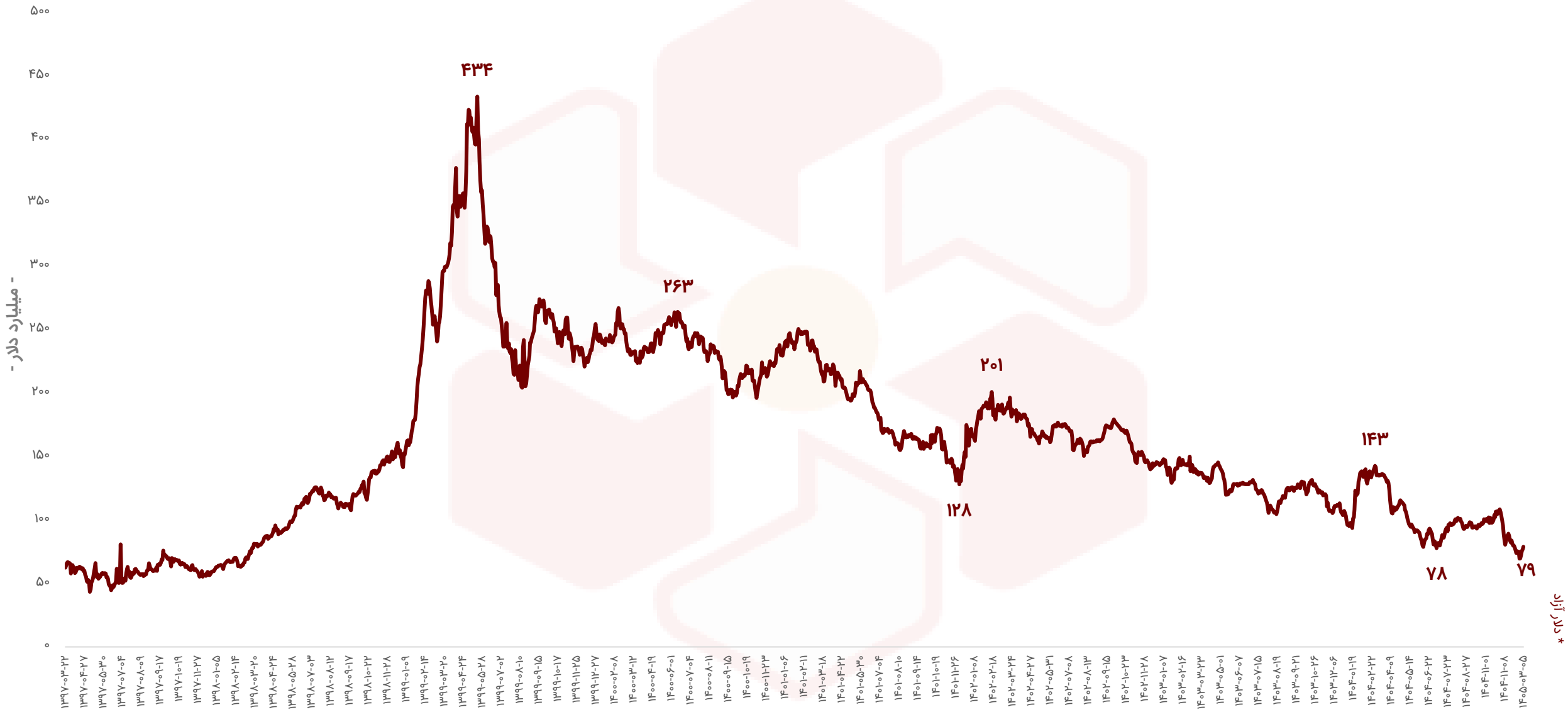
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۳,۷۶۱,۳۰۴	۴,۰۷۳,۶۵۲	۳۱۲,۳۴۸	%۸.۳
شاخص هم وزن (واحد)	۹۶۸,۵۹۵	۱,۰۷۳,۴۸۹	۱۰۴,۸۹۴	%۱۰.۸
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)	۱۳۳,۲۴۱		۱۱,۸۳۳	%۹.۷
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۲۰,۲۸۴		-	-

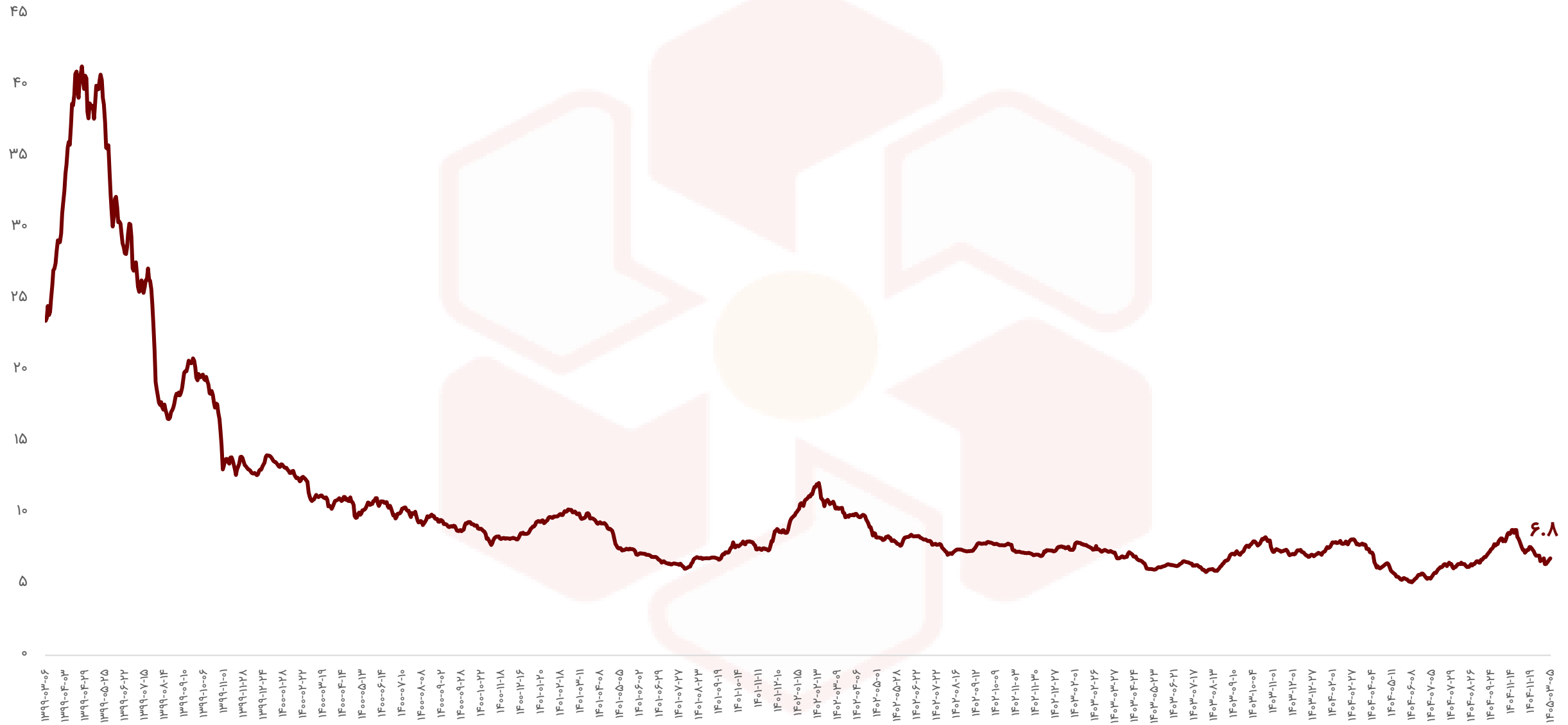
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



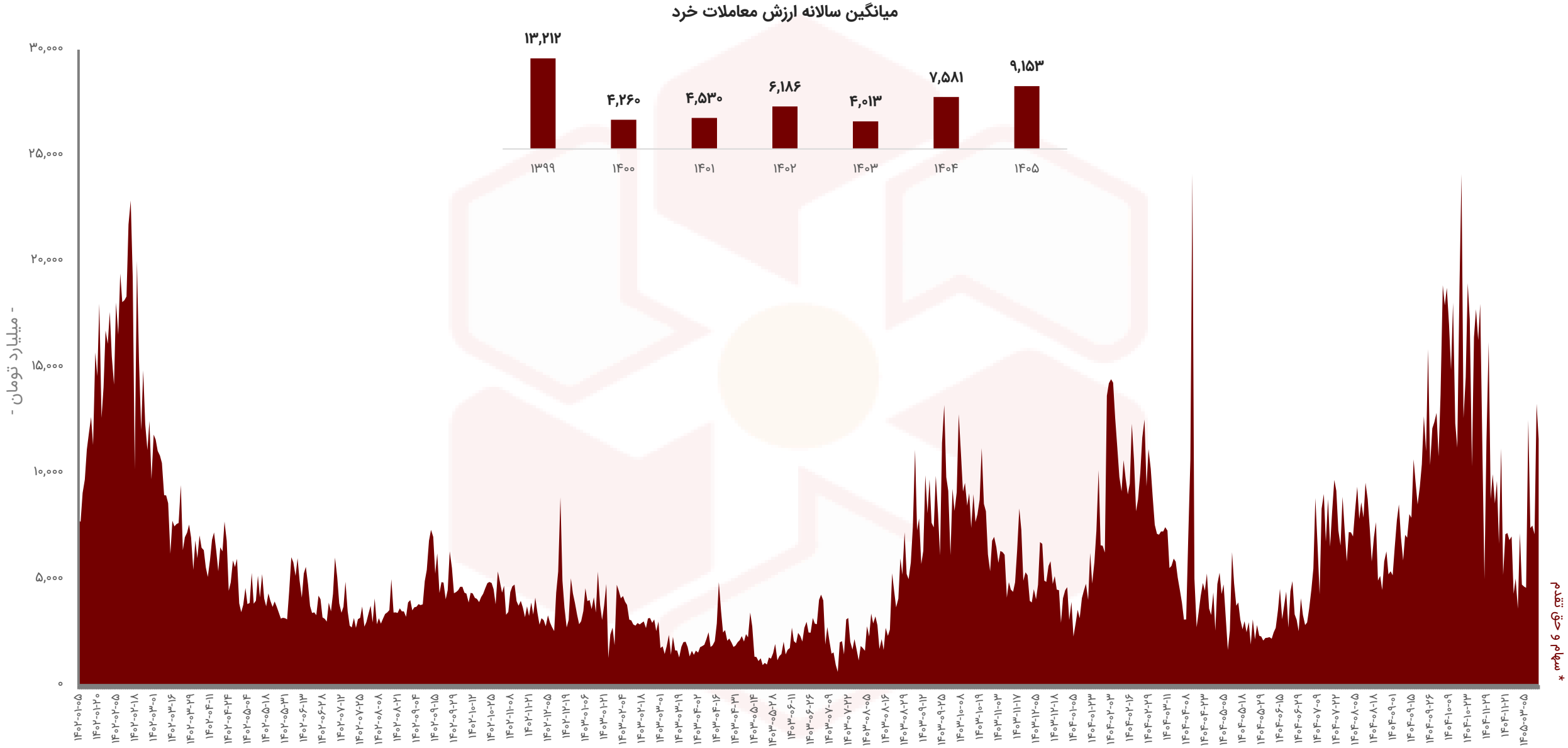
ارزش دلاری بازار*



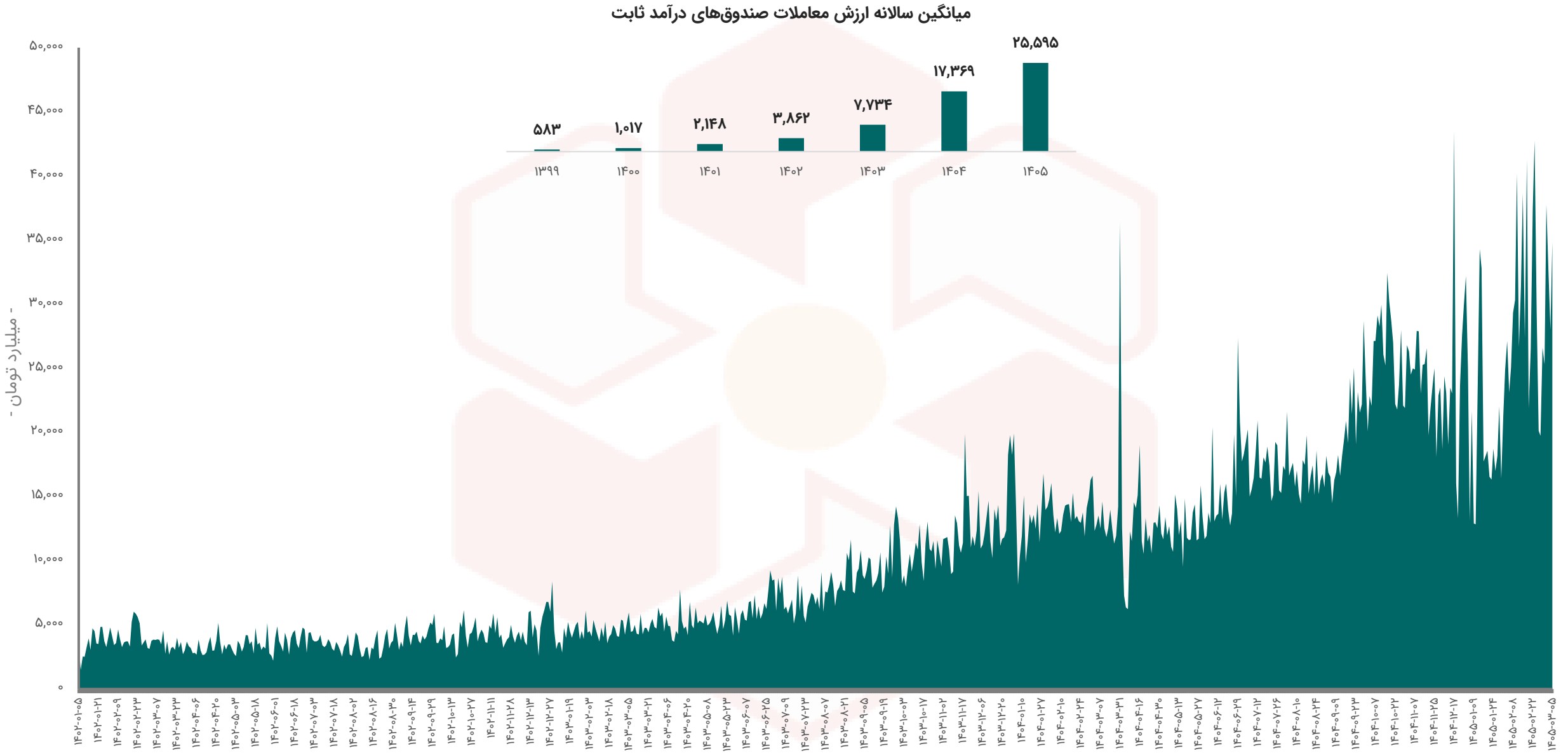
نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



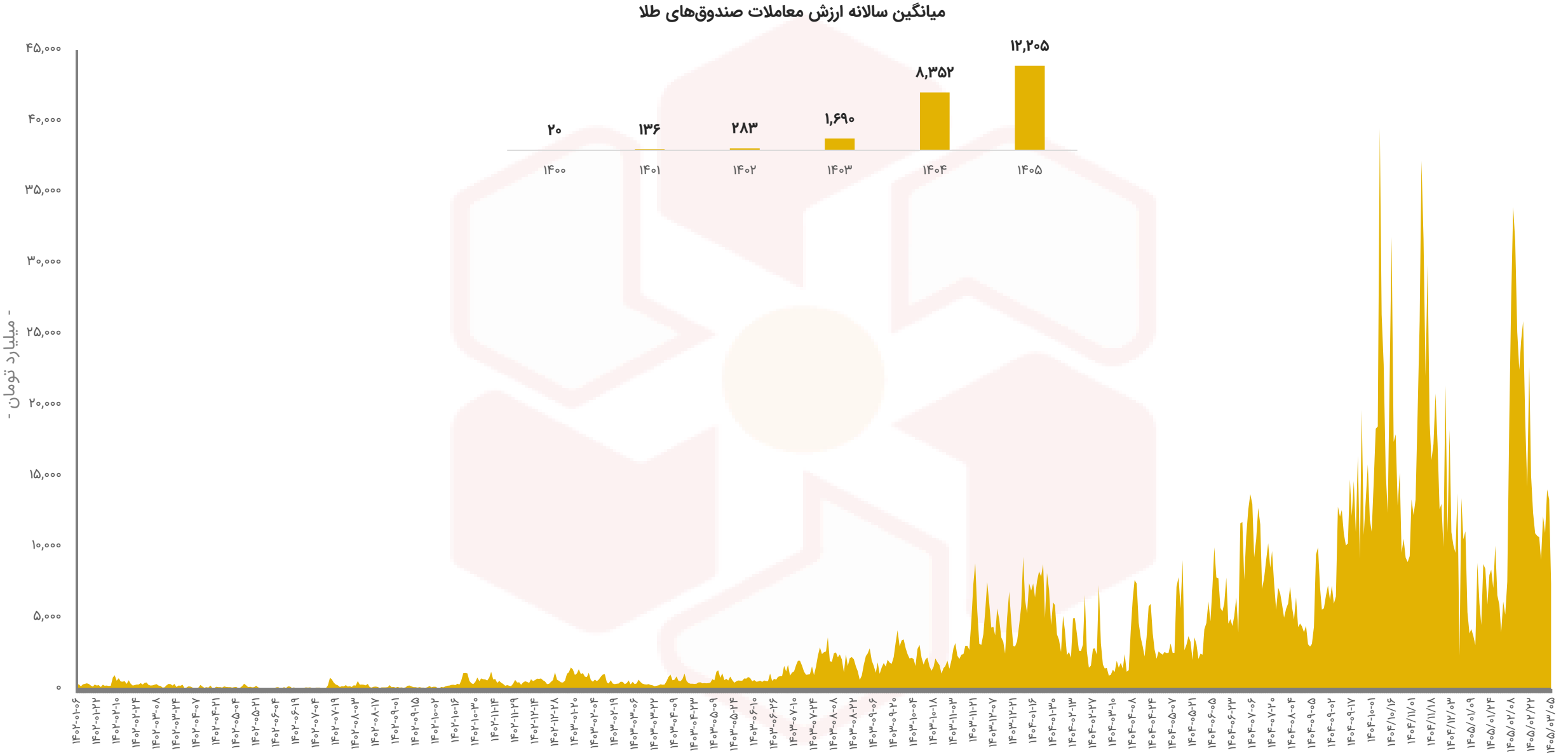
ارزش معاملات خرد سهام*



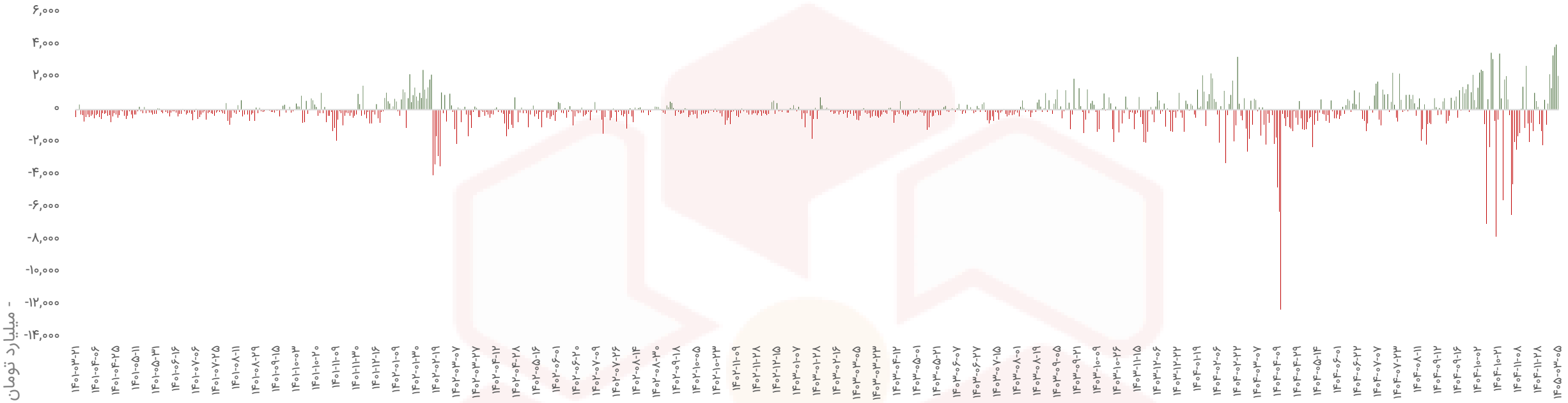
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



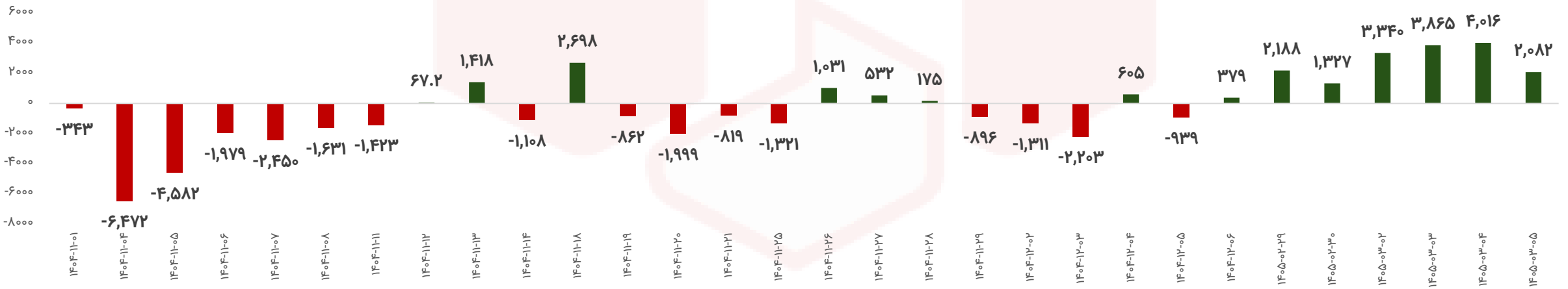
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



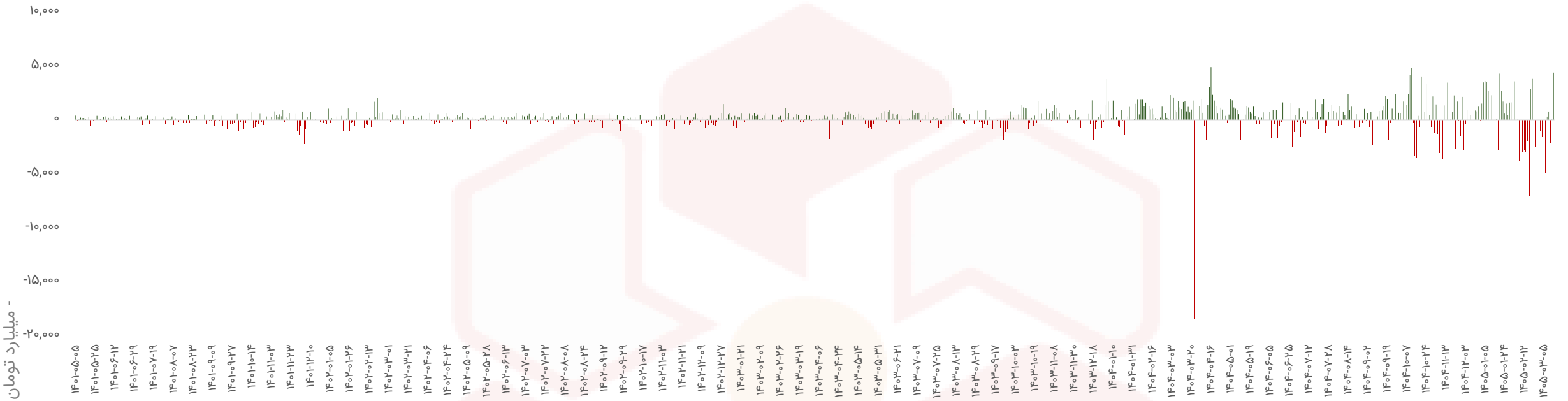
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



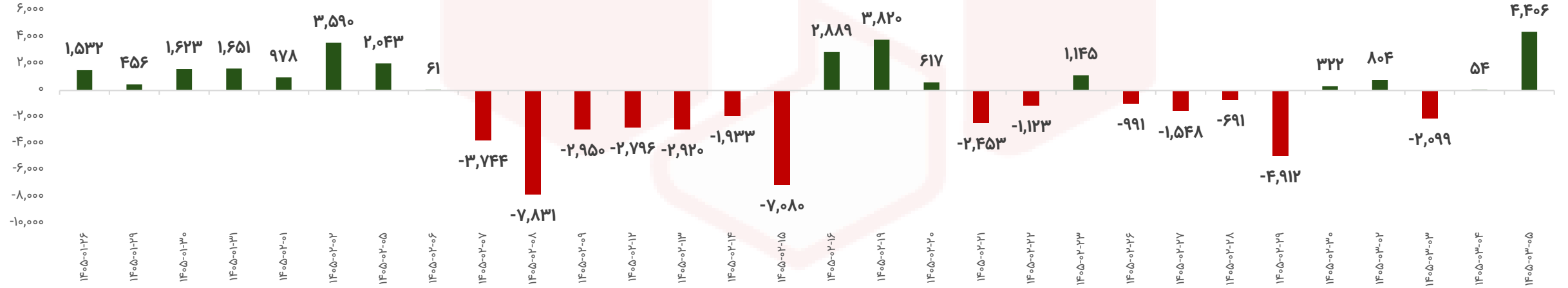
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



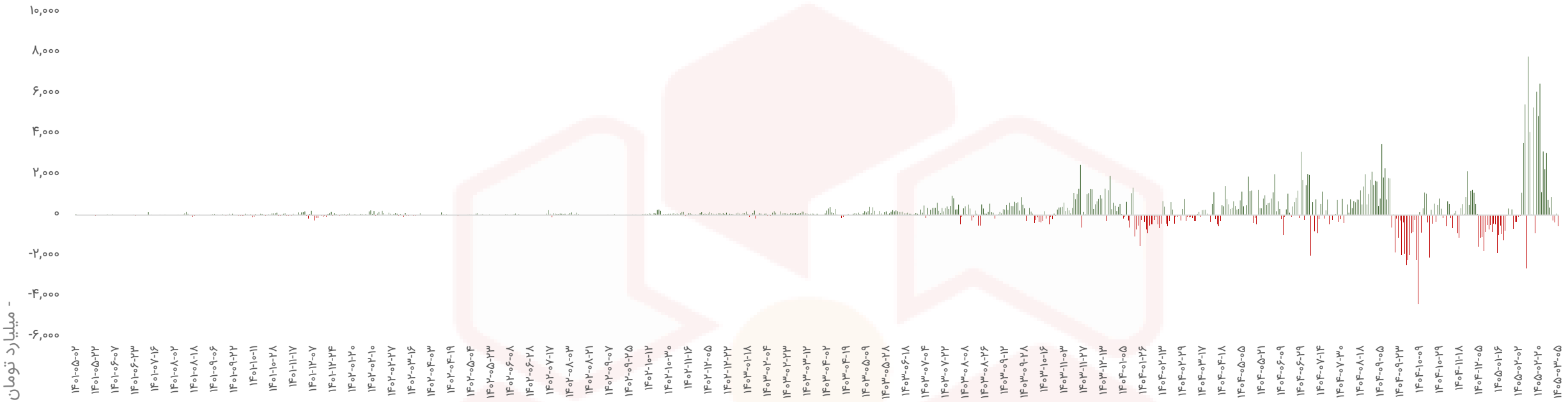
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



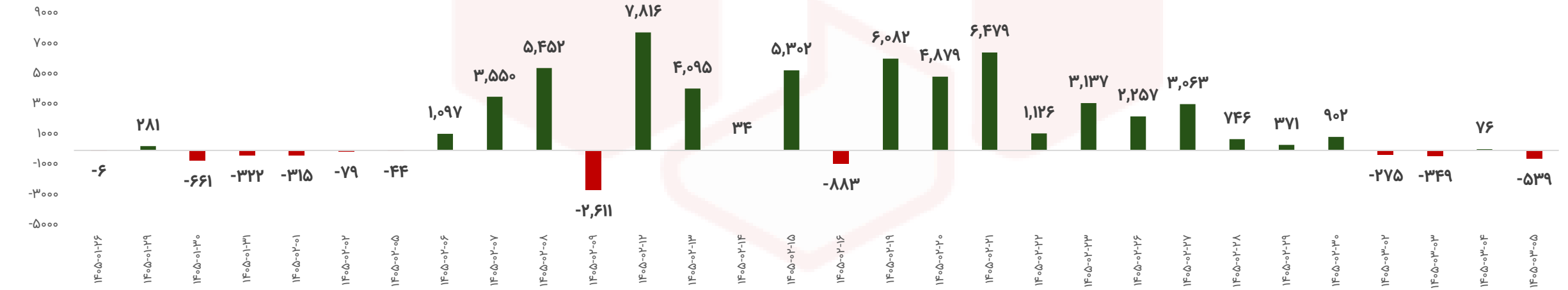
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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



خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

ترین‌های بازار در هفته اخیر

صنایع با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	بازدهی (%)
۱	استخراج کانه‌های فلزی	%۱۶.۷
۲	فرآورده‌های نفتی	%۱۵
۳	غذایی بجز قند و شکر	%۱۴.۱
۴	خرده فروشی	%۱۳
۵	بانکها و موسسات اعتباری	%۱۲.۴

صنایع با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	بازدهی (%)
۱	پیمانکاری صنعتی	%۰.۷
۲	شیمیایی	%۱
۳	سرمایه‌گذاریها	%۳
۴	حمل و نقل انبارداری و ارتباطات	%۴.۴
۵	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	%۵

نمادها با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	قاسم ایران	قاسم	%۴۹.۶
۲	ویتانا	غویتا	%۴۹.۳
۳	شیر و گوشت زاگرس شهرکرد	زشگزا	%۴۸.۹
۴	صنعتی بهپاک	بهپاک	%۴۸.۴
۵	نورد قطعات فولادی	فنورد	%۴۴.۸

نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	کابل البرز	بالبر	(%۹.۴)
۲	جوشکاب یزد	بکاب	(%۶.۶)
۳	سر. توسعه خوزستان	وثخوز	(%۵.۹)
۴	بیمه آرمان	آرمان	(%۴.۶)
۵	تجهیزات سدید	فسدید	(%۲.۵)

ترین‌های بازار در هفته اخیر

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	بانکها و موسسات اعتباری	۸,۰۶۰
۲	خودرو و قطعات	۷,۳۸۰
۳	استخراج کانه‌های فلزی	۵,۵۴۶
۴	فرآورده‌های نفتی	۴,۸۷۳
۵	فلزات اساسی	۳,۷۷۰

کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

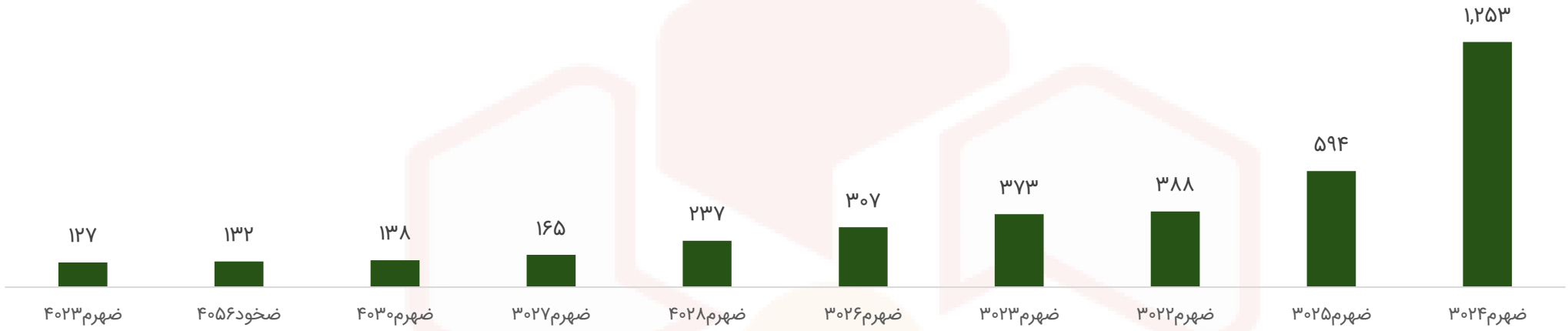
رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	چاپ	۲۰
۲	منسوجات	۶۳
۳	محصولات کاغذی	۹۸
۴	استخراج نفت گاز جز اکتشاف	۱۲۱
۵	استخراج زغال سنگ	۱۴۵

نمادهای با کمترین P/E

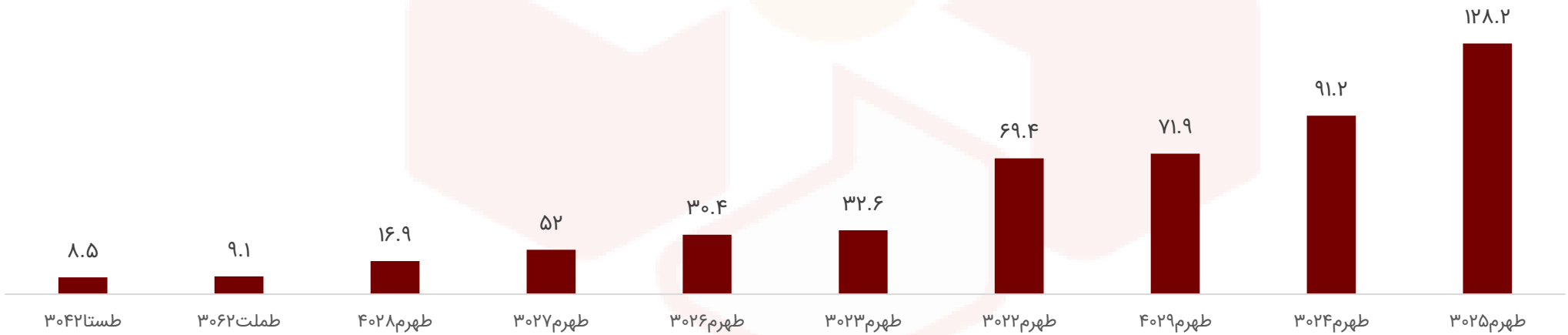
نماد	قیمت (ریال)	P/E
آسیا	۲,۲۲۹	۱.۳
لازما	۷۰,۶۰۰	۱.۴
حفاری	۳,۸۹۰	۱.۵
پارسیان	۱,۳۱۲	۱.۵
حآفرین	۱,۲۹۶	۱.۶
توسن	۳,۳۸۲	۱.۷
وگردش	۸۷۶	۱.۷
وبملت	۱,۰۸۱	۱.۵
ولساپا	۷۱۲	۲.۱
تکیمیا	۱,۲۸۳	۲.۴

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

ارزش معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



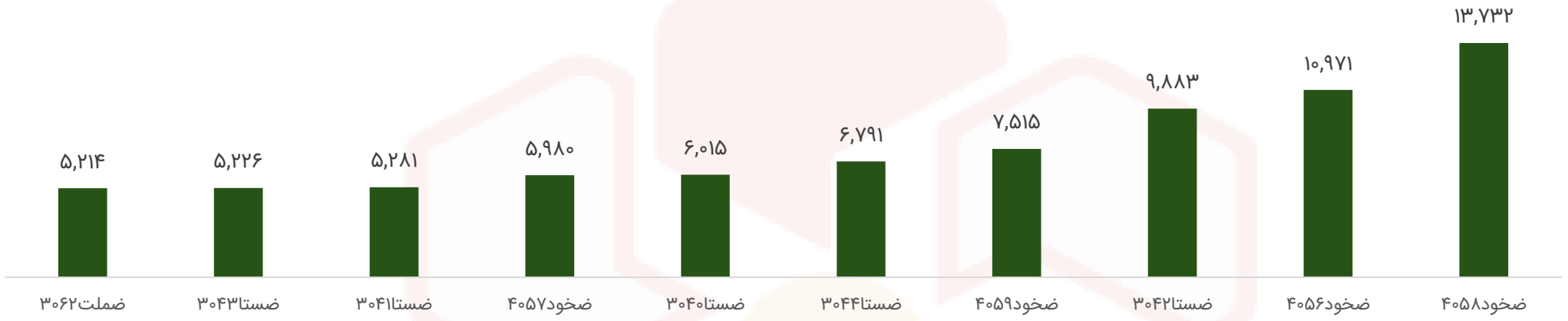
ارزش معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



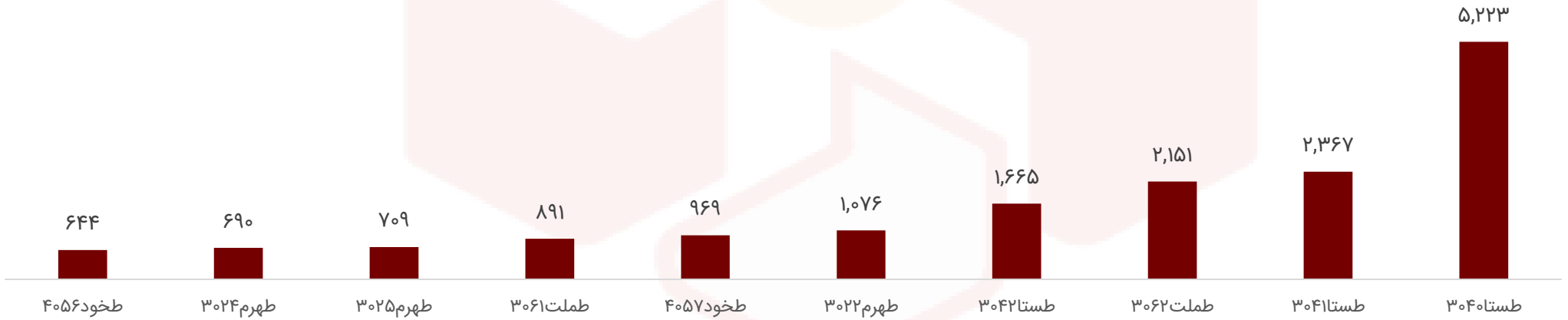
- میلیارد تومان -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته

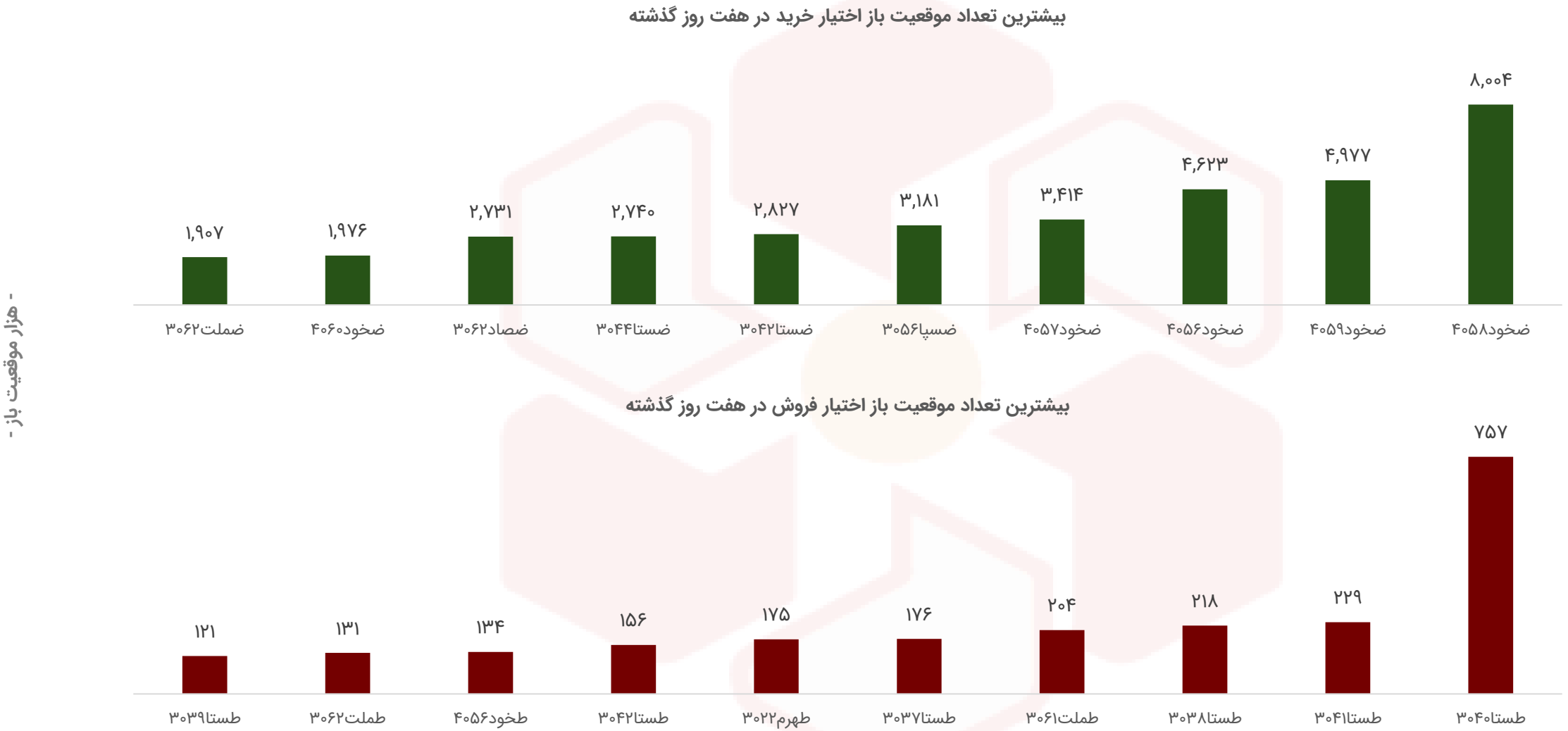


بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته

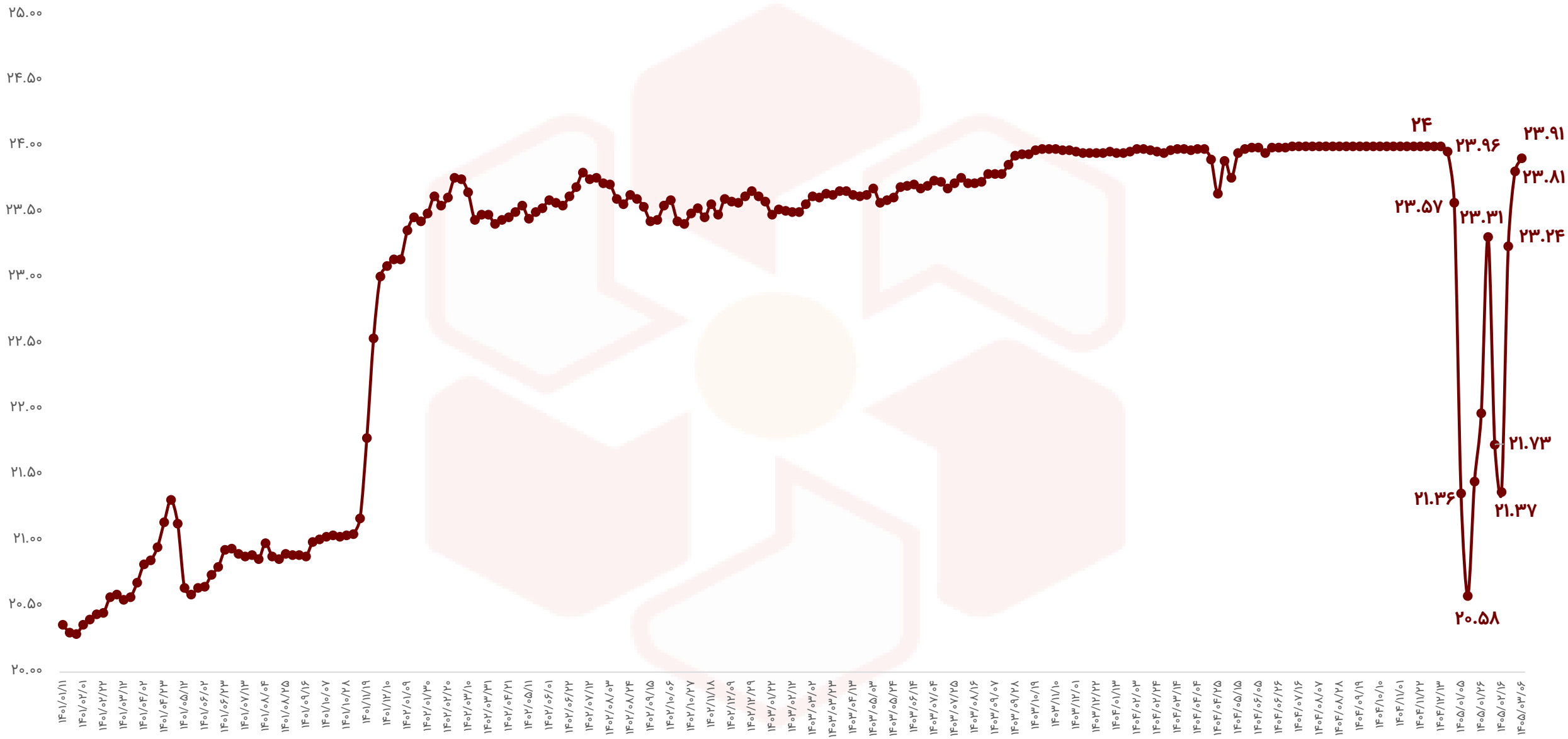


- هزار برگ سهم -

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)
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۱۶۳	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۵۴,۳۱۰	۴۲.۴۴%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۱۹۱	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۳۰,۰۰۰	۴۱.۷۹%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۲۴۷	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۹۳,۳۲۰	۴۱.۶۷%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۲۲۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۹,۴۱۰	۴۱.۳۸%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۱۳۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۹۰,۹۹۰	۴۱.۲۸%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۱۹۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۳۰,۱۰۰	۴۰.۹۵%
اخزا۴۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۷-۱۸	۸۶۳	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۹,۰۰۰	۴۰.۸۳%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۸۲۸	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۷۰	۴۰.۶۱%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۲۲۶	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۱۳,۳۰۰	۴۰.۴۷%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۴۶۴	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۵۶,۹۹۰	۴۰.۳۲%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۸۹۱	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۴۰	۳۹.۷۲%

وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۵۳۹	۴,۵۰۹	۰.۷%	۴,۷۰۶	(۳.۵%)
سکه امامی (تومان)	۱۸۱,۴۹۵,۰۰۰	۱۹۲,۵۱۰,۰۰۰	(۵.۷%)	۱۷۳,۹۵۰,۰۰۰	۴.۳%
دلار آزاد (تومان)	۱۷۴,۰۰۰	۱۷۹,۰۸۰	(۲.۸%)	۱۵۴,۰۰۰	۱۳%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۹۱.۱	۱۰۳.۵	(۱۲%)	۹۸.۹	(۷.۸%)
بیت کوین (دلار)	۷۳,۶۲۲	۷۵,۴۹۱	(۲.۵%)	۷۵,۷۲۹	(۲.۸%)
اتریم (دلار)	۲,۰۱۶	۲,۰۶۲	(۲.۲%)	۲,۳۲۰	(۱۳.۱%)
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۶۷۵	۳,۶۵۰	۰.۷%	۳,۵۳۲	۴%
مس LME (دلار)	۱۳,۶۱۷	۱۳,۶۶۹	(۰.۴%)	۱۳,۲۲۶	۳%
روی LME (دلار)	۳,۵۴۶	۳,۵۴۲	۰.۱%	۳,۴۵۱	۲.۷%
سرب LME (دلار)	۲,۰۲۰	۲,۰۱۹	۰.۰۴%	۱,۹۶۶	۲.۷%
انس پلاتین (دلار)	۱,۹۲۹	۱,۹۴۰	(۰.۶%)	۲,۰۴۱	(۵.۵%)

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege