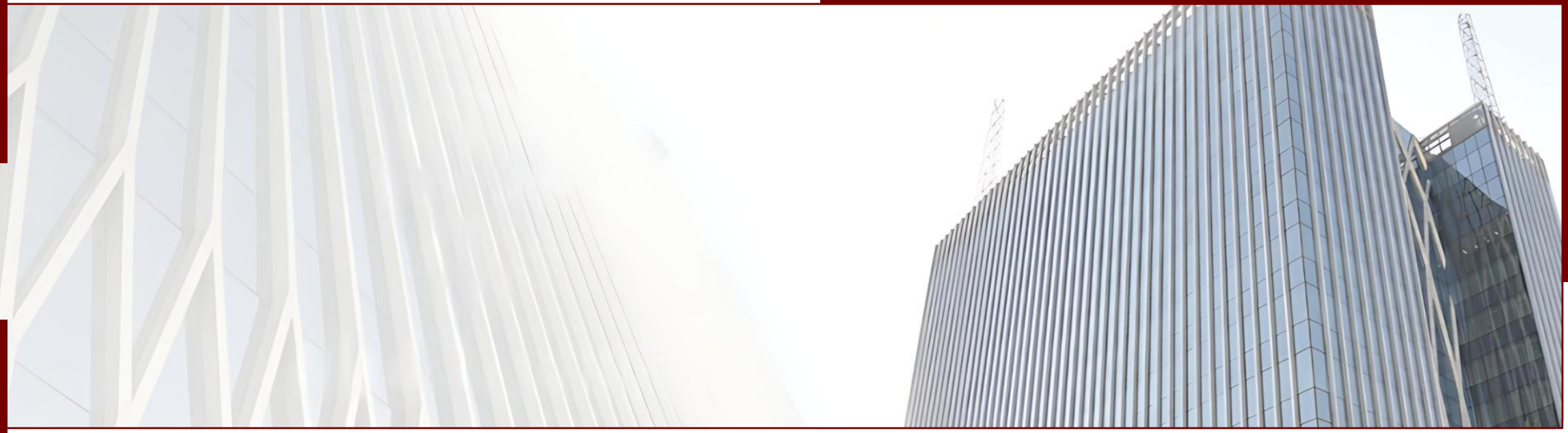


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۱۵ 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



مذاکرات تهران و واشنگتن در «بن‌بست»؛ ترامپ: ایران قوی و مغرور است اما چاره‌ای جز توافق ندارد

ترامپ روز جمعه گفت که رهبران ایران هنوز آماده پذیرش توافق پایان جنگ با آمریکا نیستند، اما تهران در نهایت چاره‌ای جز توافق ندارد. از سوی دیگر، آقای محسن رضایی، مشاور رهبر جمهوری اسلامی گفت که مذاکرات با ایران به بن‌بست رسیده و «توپ در زمین ترامپ است.» ترامپ، رئیس‌جمهوری آمریکا در گفتگو با «ان‌بی‌سی نیوز» در پاسخ به این پرسش که چرا رهبران ایران حاضر به پذیرش توافق با واشنگتن نیستند، گفت: «چون این کار برای آن‌ها بسیار دشوار است. آن‌ها استقلال بزرگی دارند، قبلا با رهبری بسیار ضعیفی از سوی ایالات متحده و دیگر کشورها مواجه بودند و فکر می‌کنم آن‌ها در موقعیتی نیستند که بپذیرند عملا سر از تنشان جدا شده است.»



سپاه آمریکا را به بستن کامل تنگه هرمز تهدید کرد

سپاه پاسداران از حمله موشکی به پایگاه‌های آمریکا در منطقه خبر داد. طبق بیانه سپاه: «۱:۳۰ بامداد امروز چهار فروند نفتکش متخلف با تحریک و هدایت ارتش آمریکا بدون هماهنگی و بدون توجه به اخطارهای مقرر نیروی دریایی سپاه، قصد خروج غیر قانونی از تنگه هرمز را داشتند که پس از اخطار، یکی از نفتکش‌ها مورد هدف واقع شده و متوقف شد و دیگر شناورهای متخلف به عقب برگشتند.» سپاه افزود: «به دنبال این واقعه ساعت دو، پهپادهای آمریکایی یک دکل مخابراتی در قشم و یک دکل را در سیریک مورد اصابت دو پرتابه قرار دادند. در پاسخ به تجاوز، بلافاصله دو پایگاه هوایی آمریکا در کویت به نام‌های علی‌السالم و تاسیسات مهم باقی مانده در ناوگان پنجم نیروی دریایی آمریکا در بحرین هدف آتش موشک‌های بالستیک نیروی هوافضای سپاه واقع شدند.» سپاه همچنین هشدار داد که اگر آمریکا به این اقدامات ادامه دهد، مسئول «عواقب بسته شدن کامل تنگه هرمز به روی خروج نفت و گاز» خواهد بود.



نشست هفته آینده شورای حکام با پیش‌نویس ضد ایرانی

رویترز به نقل از دیپلمات‌های مستقر در آژانس انرژی اتمی، اعلام کرد: واشنگتن در آستانه نشست فصلی شورای حکام در هفته آینده، فرآیند تهیه پیش‌نویس قطعنامه جدید علیه ایران را آغاز کرد. اگرچه متن این قطعنامه هنوز بطور رسمی توزیع نشده و جزئیات دقیق آن مشخص نیست. بر اساس این گزارش، انتظار می‌رود محور اصلی آن فشار بر تهران برای همکاری بیشتر با بازرسان آژانس باشد.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



زمان معاملات بورس و فرابورس از امروز به روال قبل برگشت

مسئولان سازمان بورس در حالی همزمان با بازگشایی بازار سهام از سه‌شنبه دو هفته پیش (۲۹ اردیبهشت) اقدام به افزایش یک ساعته زمان معاملات بورس و فرابورس کرده بودند که بعد از ۱۳ روز کاری این رویه منتفی شد. براساس گزارش به این ترتیب از امروز شنبه ساعت پایان جلسه معاملاتی کلیه بازارهای سهام، صندوق های سهامی و مشتقات آنها، مانند گذشته و همان ساعت ۱۲:۳۰ خواهد بود. مرحله معاملات پایانی (TAL) نیز از ساعت ۱۲:۴۵ الی ۱۳ برای همه شرکتهای حاضر در بازارهای اول و دوم بورس و فرابورس، قابل انجام معامله خواهد بود.

عرضه اولیه ۱۲ درصد سهام رهیاب پیام گستران دوشنبه ۱۸ خرداد

سومین شرکت جدید سال با عرضه اولیه ۱۲ درصد سهام رهیاب پیام گستران طی دو مرحله به روش ترکیبی، دوشنبه ۱۸ خرداد در فرابورس وارد می‌شود. بر اساس این گزارش، ۱۲۲ میلیون و ۴۰۰ هزار سهم معادل ۱۲ درصد سهام "رهیاب" در دو مرحله با قیمت ارزش گذاری ۷,۰۳۴ ریالی در تابلو رشد بازار نوآفرین فرابورس عرضه می شود که در مرحله اول ۴۰ میلیون و ۸۰۰ هزار سهم معادل ۴ درصد با حداکثر سهمیه ۵۸۵ هزار سهمی به سرمایه گذاران واجد شرایط به روش حراج عرضه می شود. در مرحله دوم، ۸۱ میلیون و ۶۰۰ هزار سهم معادل ۸ درصد دیگر همان روز با حداکثر سهمیه ۱۶۰ سهمی به سهامداران حقیقی و حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق می گیرد. مشاور عرضه هم کارگزاری تدبیرگران فردا و متعهد خرید تامین سرمایه لوتوس پارسیان است.



تورم خانوارها در اردیبهشت به ۸۳.۹ درصد افزایش یافت

مرکز آمار، اعلام کرد: شاخص قیمت مصرف کننده خانوارها در اردیبهشت ماه به ۶۱۹.۶ رسیده که نسبت به ماه قبل، ۸.۸ درصد افزایش، نسبت به ماه مشابه سال قبل، ۸۳.۹ درصد افزایش و در ۱۲ ماهه منتهی به ماه جاری نسبت به دوره مشابه سال قبل، ۵۷.۷ درصد افزایش دارد. تورم نقطه به نقطه خانوارها هم به ۸۳.۹ درصد رسید. یعنی خانوارهای بطور میانگین، ۸۳.۹ درصد بیشتر از اردیبهشت سال قبل برای خرید یک مجموعه کالاها و خدمات یکسان هزینه کردند. تورم نقطه به نقطه اردیبهشت ماه ۱۴۰۵ در مقایسه با ماه قبل هم ۱۰.۴ درصد افزایش نشان می‌دهد. تورم ماهانه خانوارها نیز ۸.۸ درصد و برای گروه‌های عمده خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات، ۸ درصد و برای گروه عمده کالاهای غیرخوراکی و خدمات ۹.۵ درصد بود. نرخ تورم سالانه در اردیبهشت برای خانوارهای به ۵۷.۷ درصد رسیده که نسبت به همین اطلاع در ماه قبل ۴ درصد افزایش یافته است.

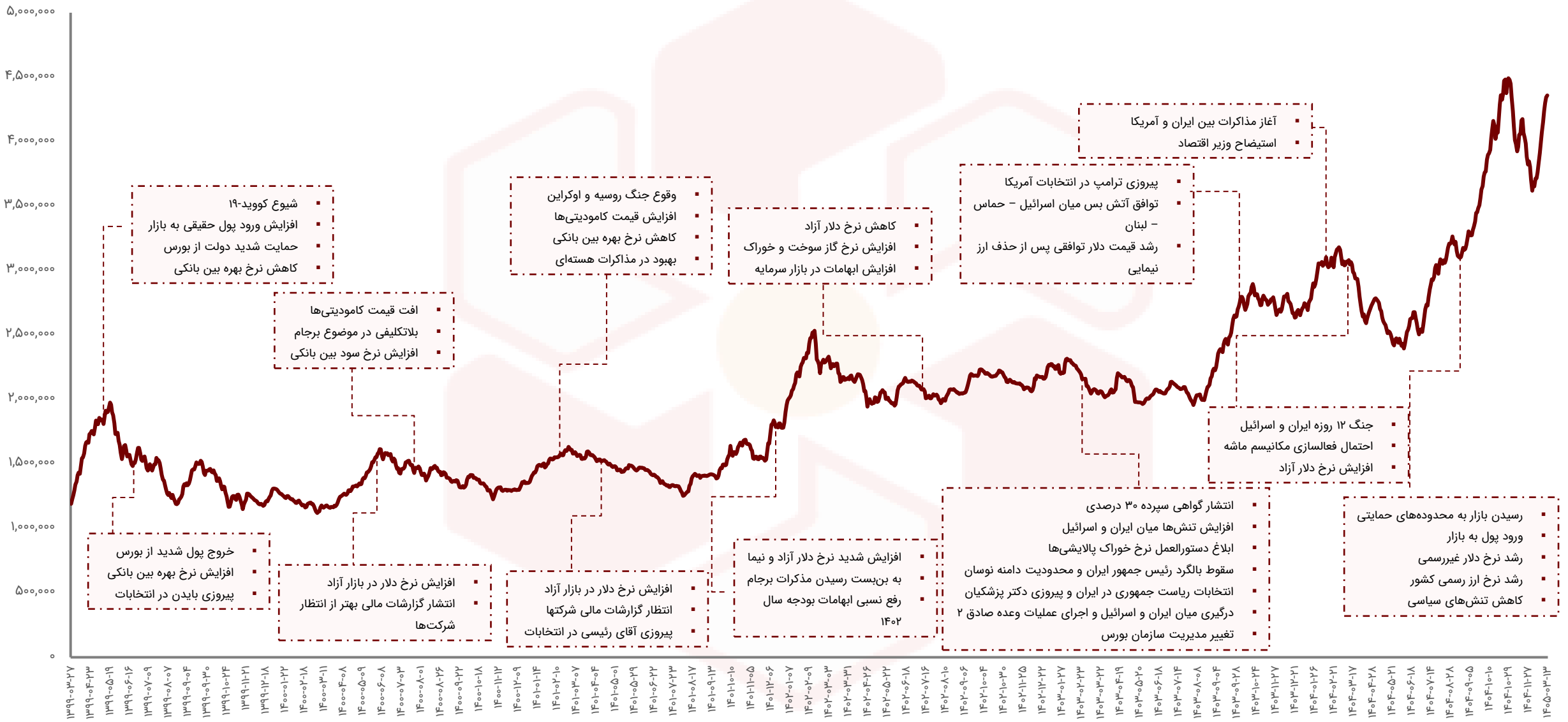
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام هفته را پر قدرت شروع کرد؛ پس از تعطیلات چند روزه و افزایش شایعات مثبت سیاسی و عدم وقوع جنگ در تعطیلات، مجدداً شاهد تشکیل صف‌های خرید قدرتمند در بازار بودیم؛ بطوریکه ارزش صف‌های خرید به بیش از ۴۰ هزارمیلیارد تومان در بازگشایی بازار رسید و این روند مثبت، تا روز دوشنبه ادامه یافت؛ صبح روز دوشنبه با افزایش ریسک‌های سیاسی و وقوع تنش‌ها میان ایران و ایالات متحده آمریکا و از طرفی گزارش درگیری محدود در جنوب کشور، عرضه‌ها در بازار افزایش یافت و شاهد کاهش صف‌های خرید و عرضه آنها مخصوصاً در نمادهای بزرگ بودیم. رفع محدودیت فروش بازارگردان‌ها و حقوقی‌ها نیز عاملی در جهت افزایش عرضه‌ها شد. در ادامه روزهای هفته نیز بازار نسبتاً متعادل دنبال شد و با رسیدن شاخص به محدوده مقاومتی، شاهد افزایش عرضه علی‌الخصوص در نمادهای بزرگ بودیم؛ این درحالی‌است که صنایع کوچک بازار همچنان با صف‌های خرید قدرتمند همراه بودند. همچنین بازگشایی برخی نمادهای پتروشیمی و عرضه شدید آنها توسط حقوقی‌ها نیز مزید بر علت بود. در بازارهای موازی، نرخ دلار با رشد همراه شد و از حدود ۱۷۰ هزارتومان در ابتدای هفته، به ۱۷۵ هزارتومان در پایان هفته رسید. این امر، صندوق‌های طلا را نیز مثبت کرد و شاهد بازدهی حدوداً ۳ درصدی آنها در هفته گذشته بودیم.

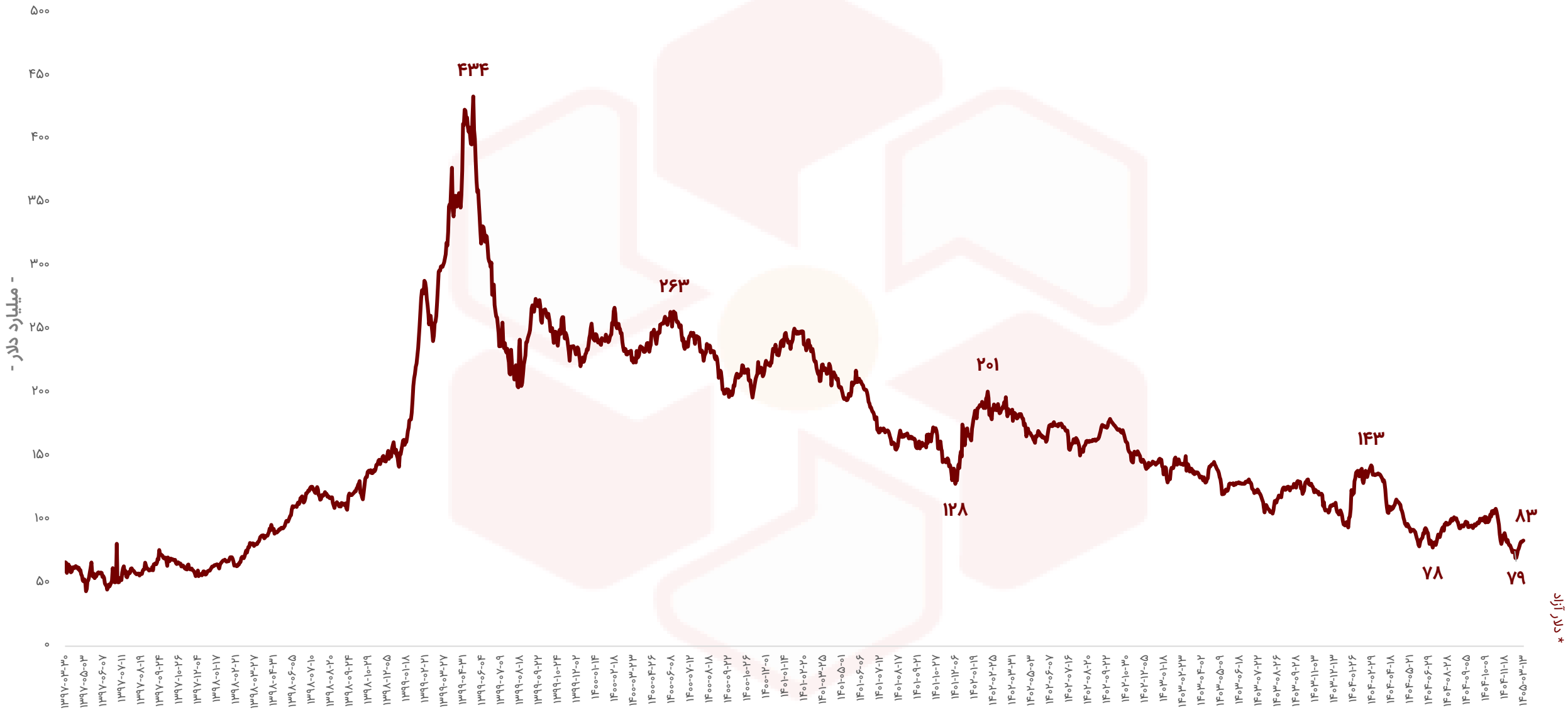
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۴,۰۷۳,۶۵۲	۴,۳۵۹,۰۰۰	۲۸۵,۳۴۸	%۷
شاخص هم وزن (واحد)	۱,۰۷۳,۴۸۹	۱,۱۶۲,۲۹۹	۸۸,۸۱۰	%۸.۳
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)	۱۵۵,۹۷۹		۲۲,۷۳۸	%۱۷.۱
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۱۸,۸۴۸		-	-

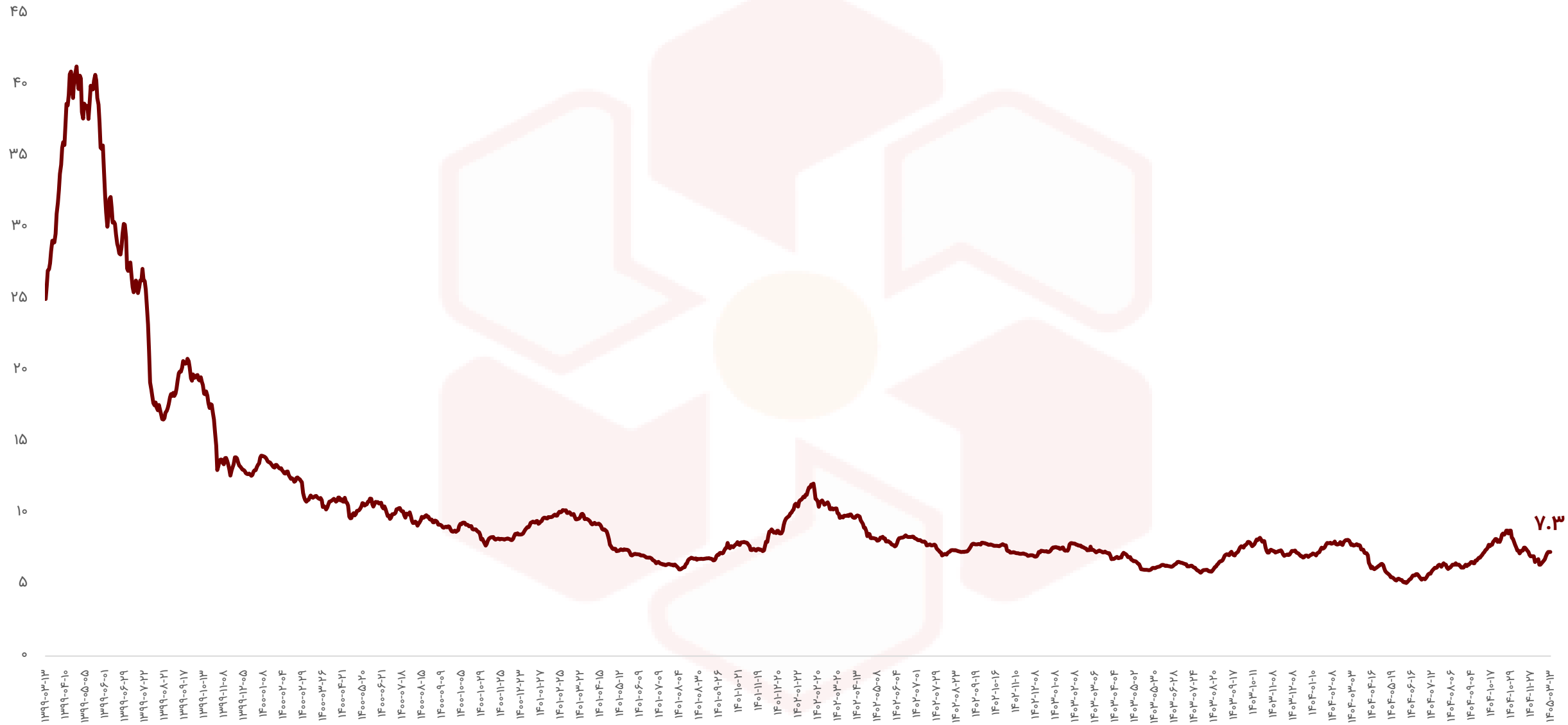
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



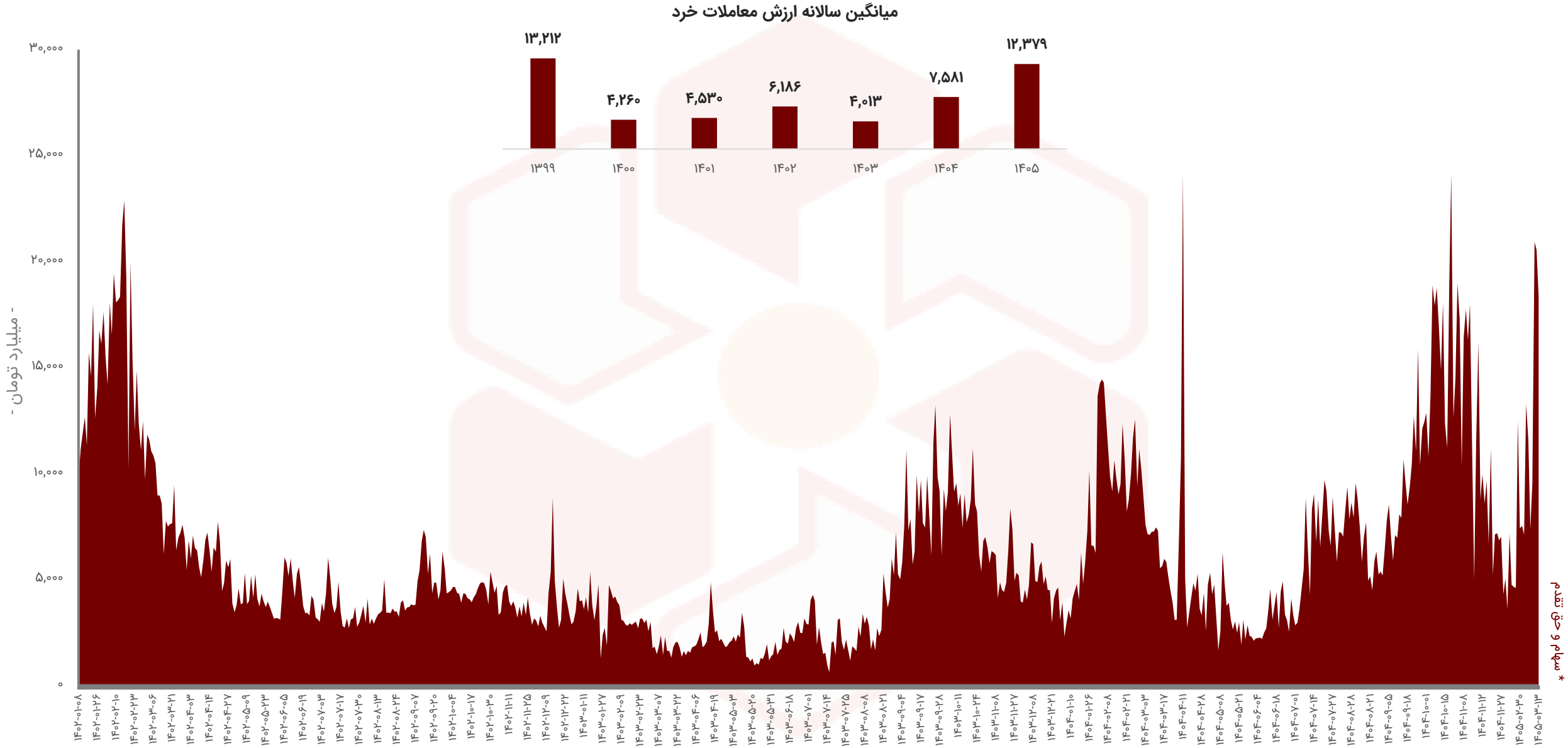
ارزش دلاری بازار*



نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



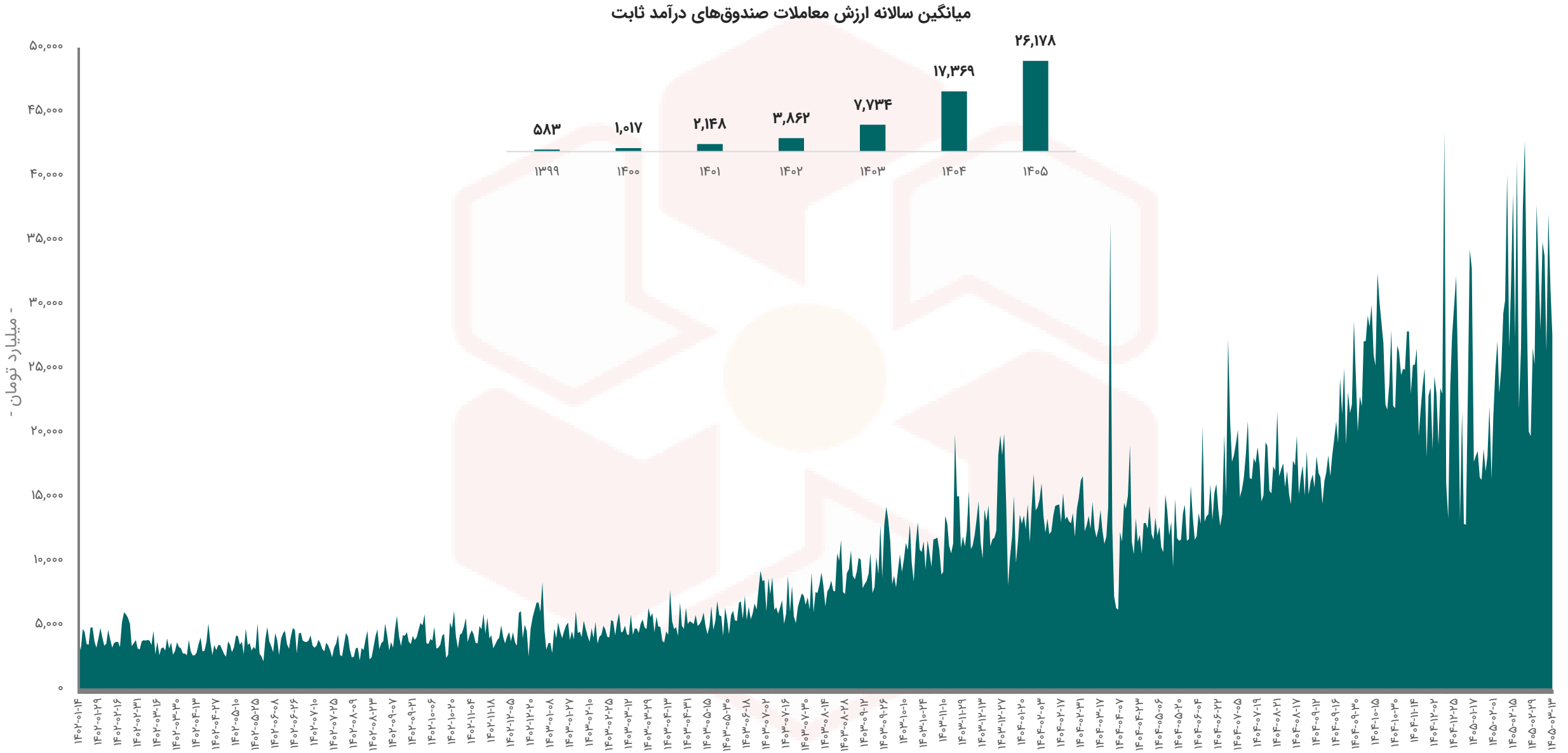
ارزش معاملات خرد سهام*



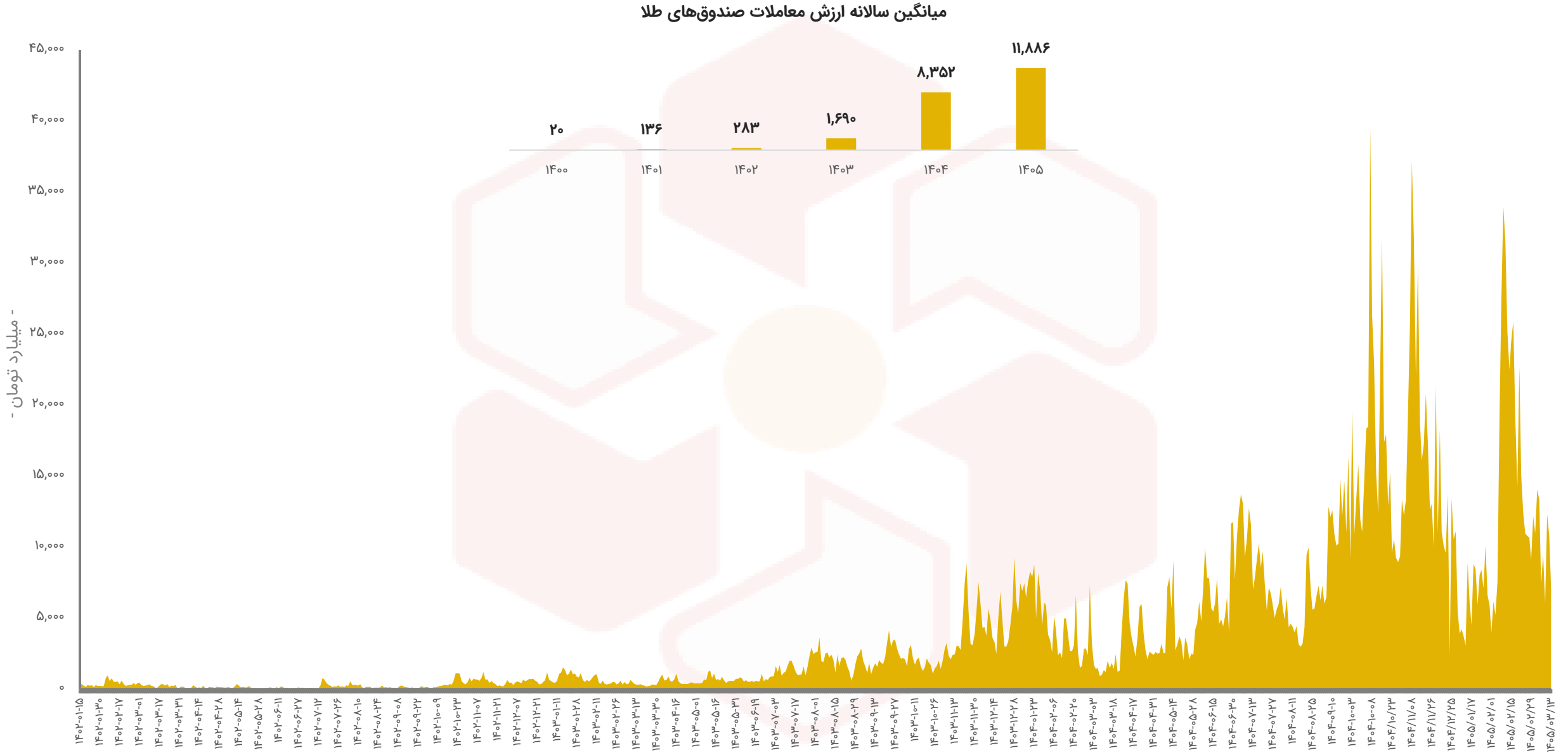
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



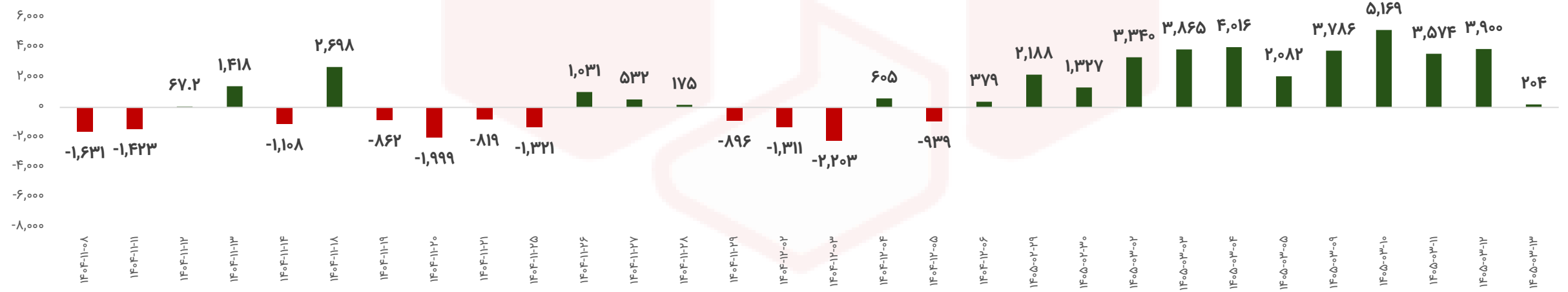
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



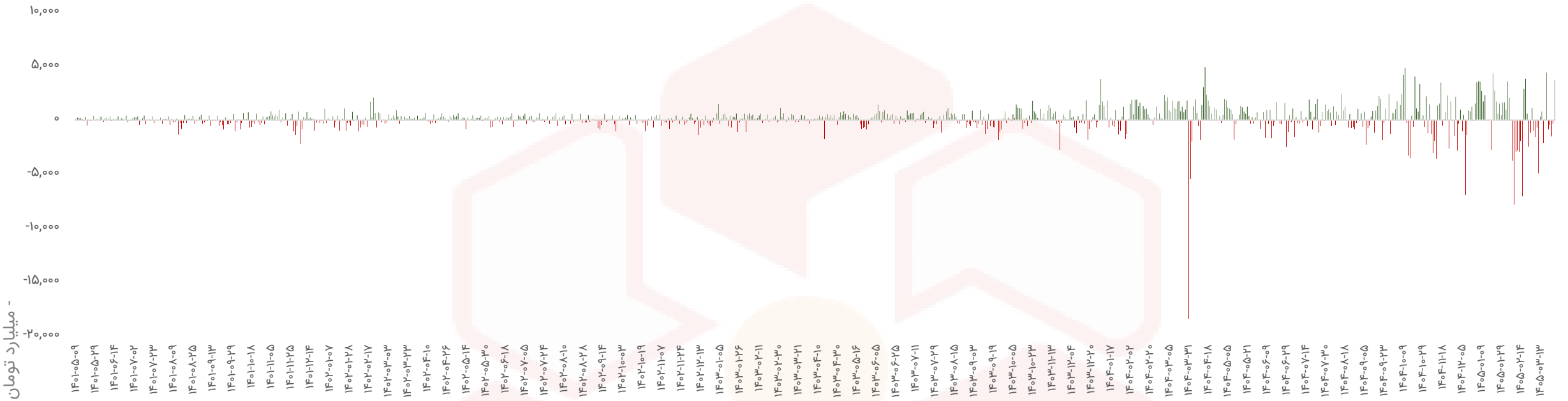
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



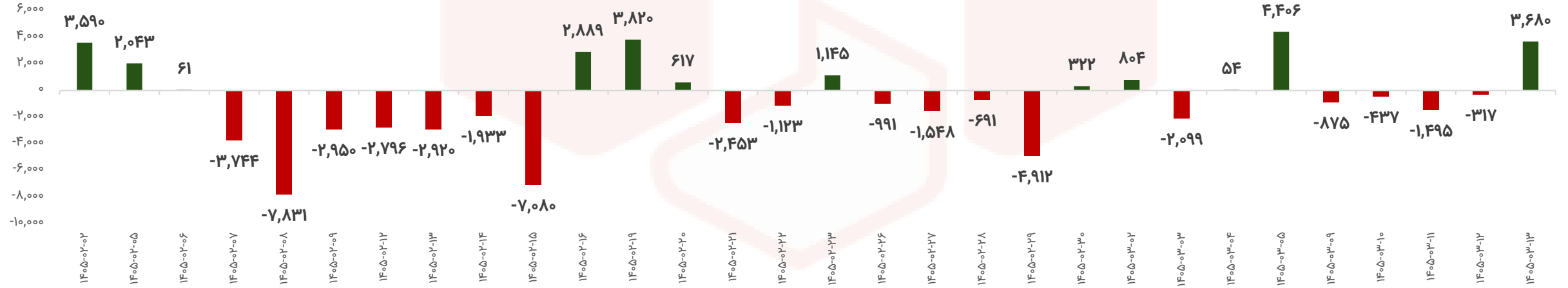
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



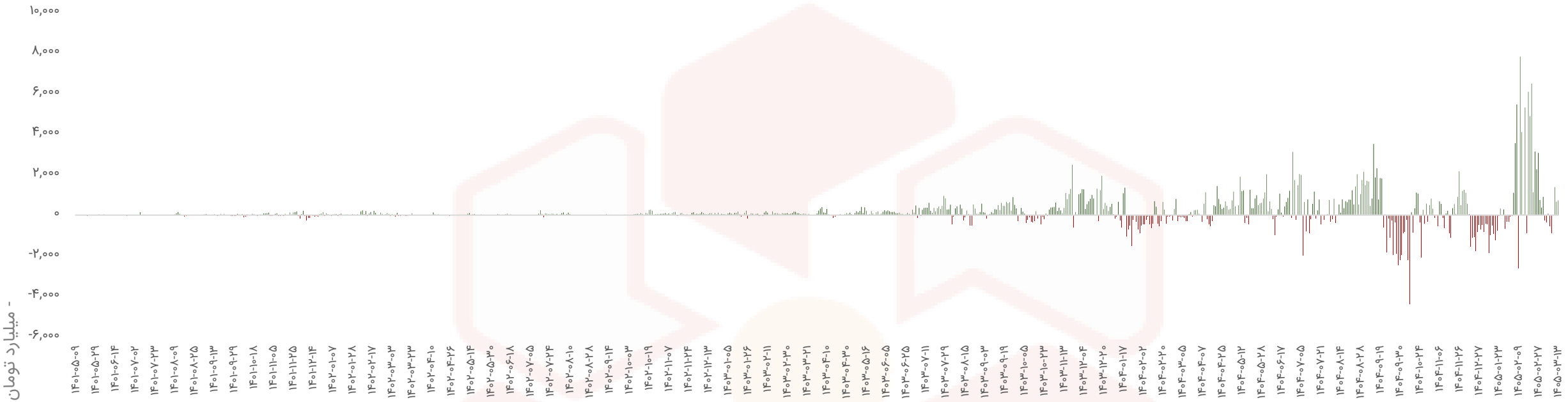
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



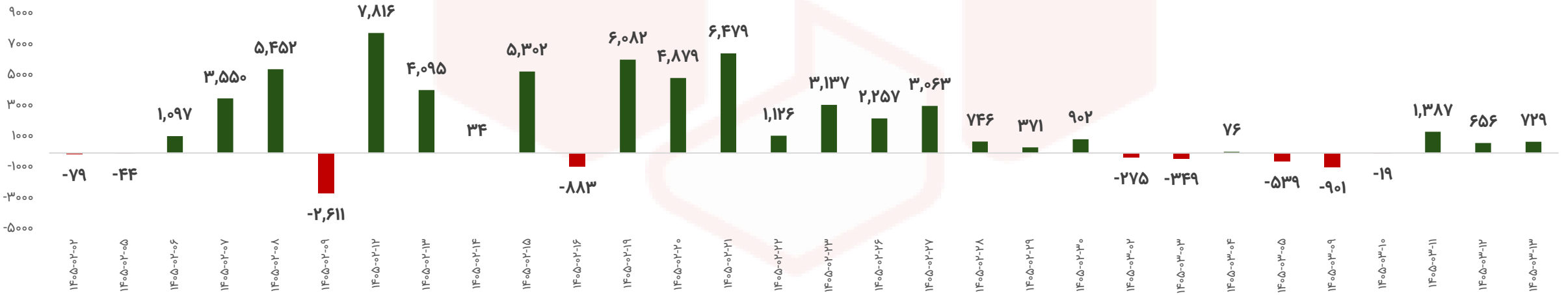
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های طلا



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



ترین‌های بازار در هفته اخیر

نمادها با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	پگاه آذربایجان غربی	غشاذر	%۵۶.۳
۲	بیمه اتکایی رایا	رایا	%۴۹.۱
۳	پگاه اصفهان	غشصفا	%۴۰
۴	پارس دارو	دپارس	%۳۲.۲
۵	سیمان غرب	سغرب	%۲۶.۹

نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	جوشکاب یزد	بکاب	(%۸.۱)
۲	سر.ساختمانی نظام مهندسی ایران	ثنظام	(%۷.۱)
۳	پتروشیمی زاگرس	زاگرس	(%۶.۷)
۴	بیمه آرمان	آرمان	(%۶.۲)
۵	لبنیات کالبر	غالبر	(%۶)

ترین‌های بازار در هفته اخیر

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	بانکها و موسسات اعتباری	۱۷,۹۱۷
۲	فلزات اساسی	۱۱,۸۷۸
۳	فرآورده‌های نفتی	۸,۳۲۷
۴	استخراج کانه‌های فلزی	۷,۷۰۱
۵	شیمیایی	۷,۲۶۱

کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

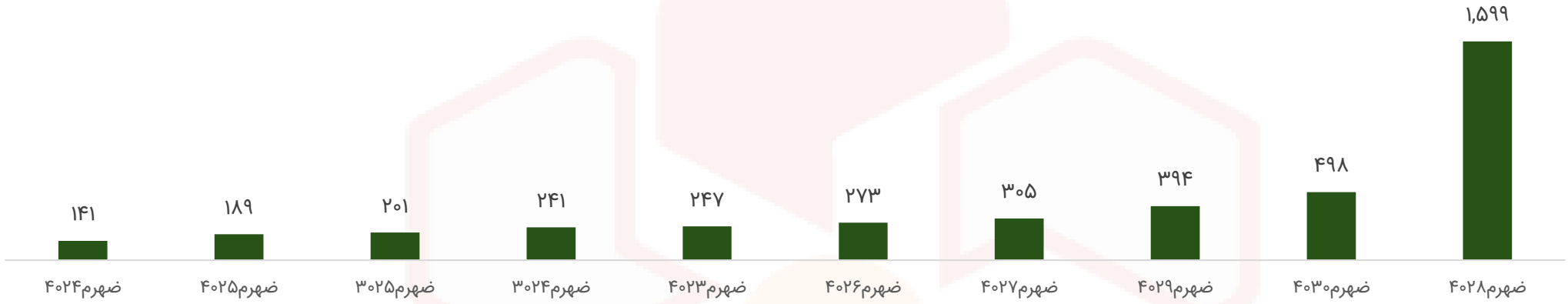
رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	چاپ	۱۴
۲	استخراج زغال سنگ	۱۳۶
۳	پیمانکاری صنعتی	۱۵۵
۴	منسوجات	۱۶۴
۵	خرده فروشی	۲۲۱

نمادهای با کمترین P/E

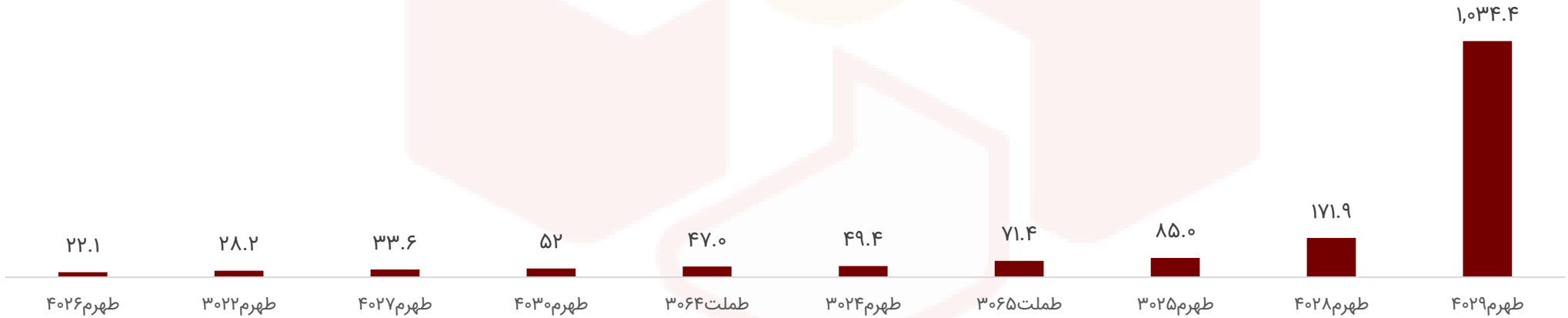
نماد	قیمت (ریال)	P/E
لازما	۷۰,۶۰۰	۱.۴
پارسیان	۱,۲۶۹	۱.۵
آسیا	۲,۵۵۴	۱.۵
حفاری	۴,۲۱۹	۱.۶
حآفرین	۱,۴۵۵	۱.۸
توسن	۳,۹۱۸	۲
وگردش	۱,۰۱۲	۲
وبملت	۱,۱۴۴	۲.۱
رایا	۲,۲۸۳	۲.۱
ولساپا	۷۲۹	۲.۱

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

ارزش معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



ارزش معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



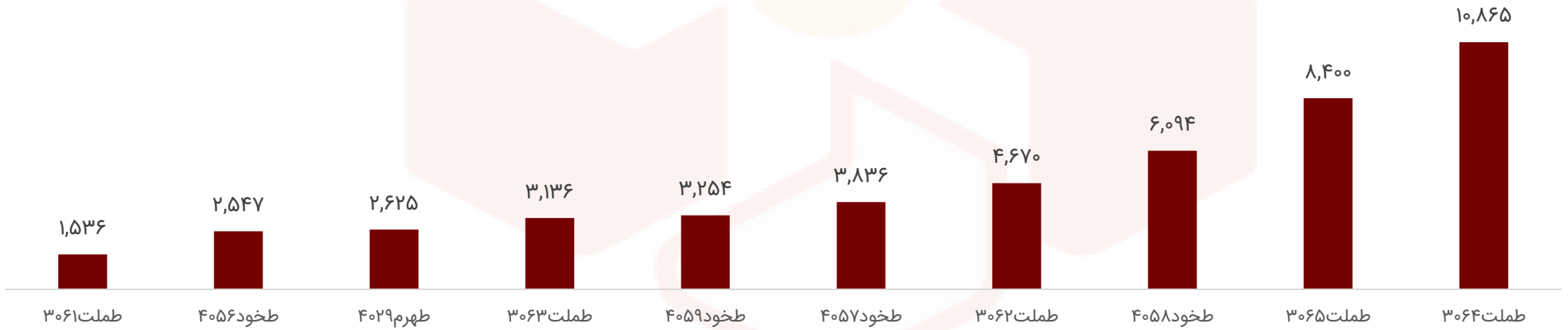
- میلیارد تومان -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



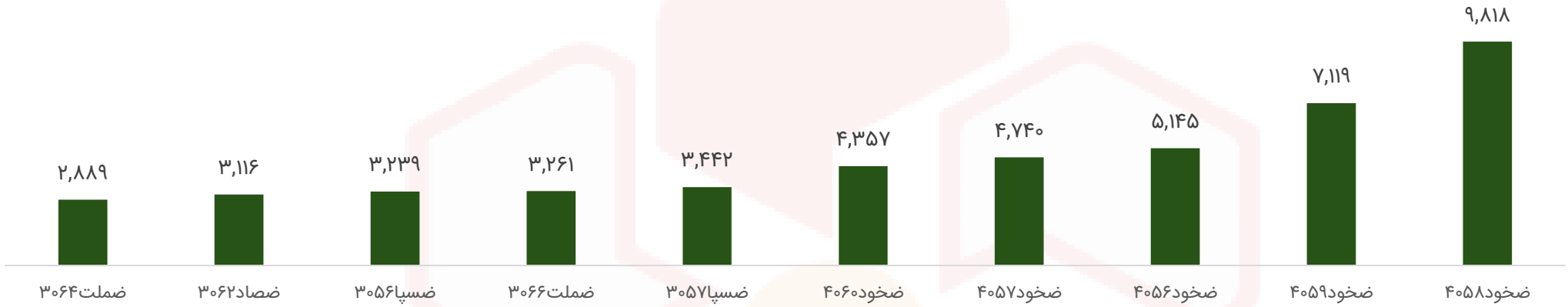
بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



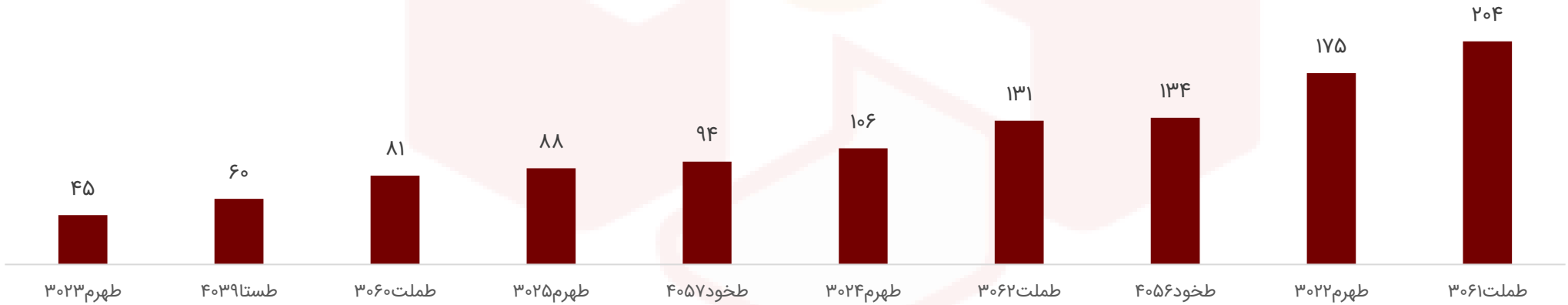
- هزار برگ سهم -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار خرید در هفت روز گذشته

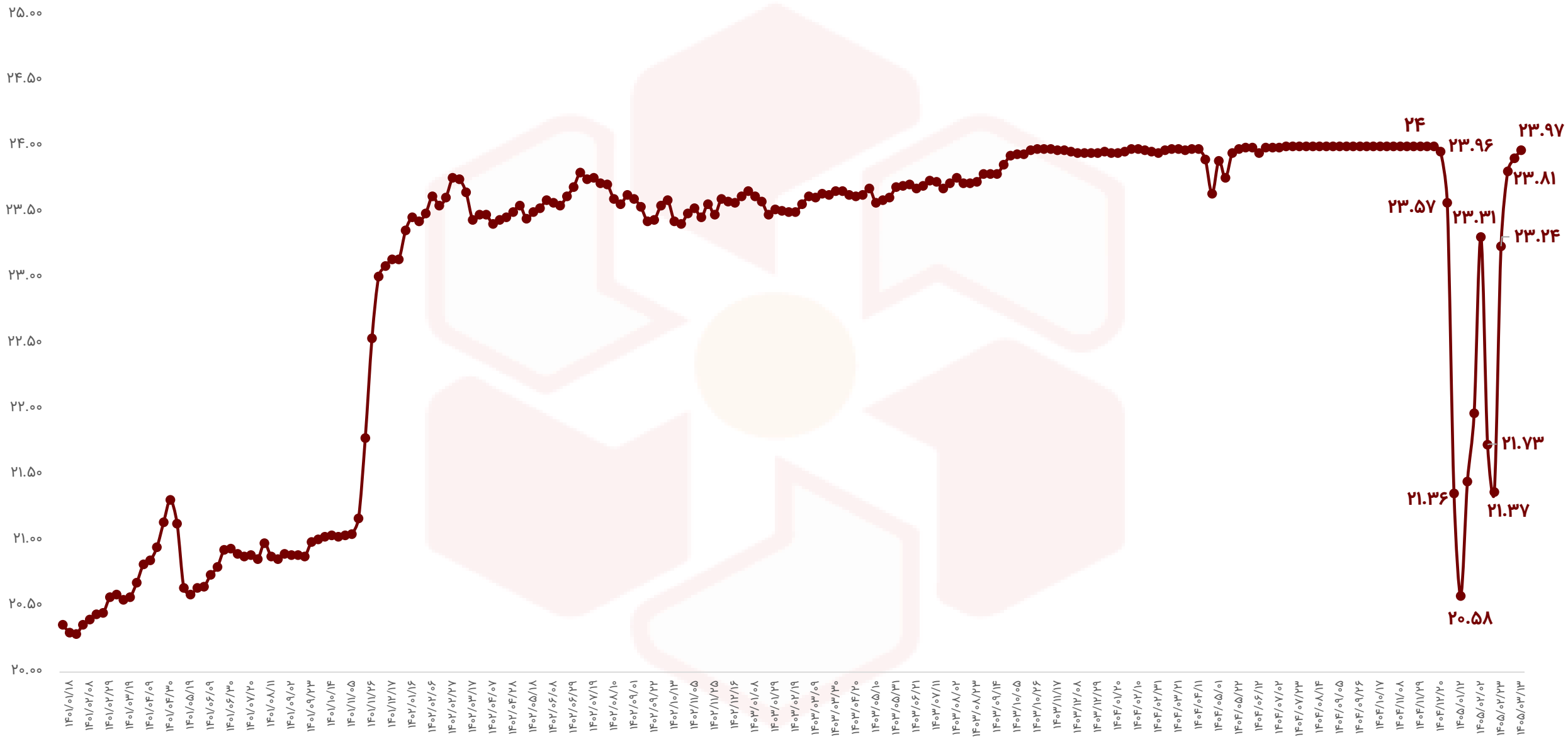


بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار فروش در هفت روز گذشته



- 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)
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۱۸۴	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۳۷,۵۸۰	۳۶.۱۱%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۸۸۴	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۲,۵۰۰	۳۵.۸۵%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۲۱۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۱۲,۲۲۰	۳۵.۶۰%
اخزا۴۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۷-۱۸	۸۵۶	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵۴,۴۳۰	۳۵.۵۳%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۸۲۱	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۴,۰۳۰	۳۵.۳۰%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۴۵۷	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۶۱,۶۷۰	۳۴.۸۷%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۲۱۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۳۱,۵۲۰	۳۴.۸۶%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۲۴۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۸,۱۵۰	۳۴.۳۱%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۱۲۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۷,۰۰۰	۳۳.۸۲%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۱۹۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۳۷,۱۰۰	۳۳.۷۸%
اخزا۲۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۸۹,۶۶۰	۳۲.۹۹%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۱۵۶	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۶۷,۶۲۰	۳۲.۱۶%

وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۴۴۹	۴,۵۴۴	(۲.۱%)	۴,۵۵۹	(۲.۴%)
سکه امامی (تومان)	۱۸۳,۵۰۵,۰۰۰	۱۸۱,۴۹۵,۰۰۰	۱.۱%	۱۹۳,۸۵۰,۰۰۰	(۵.۳%)
دلار آزاد (تومان)	۱۷۳,۵۰۰	۱۷۴,۰۰۰	(۰.۳%)	۱۸۴,۰۰۰	۱۳%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۹۷.۷	۹۱.۸	۶.۴%	۱۱۰.۳	(۱۱.۴%)
بیت کوین (دلار)	۶۶,۹۱۹	۷۳,۷۳۶	(۹.۲%)	۸۱,۶۰۳	(۱۸%)
اتریم (دلار)	۱,۸۶۰	۲,۰۲۲	(۸%)	۲,۳۸۲	(۲۱.۹%)
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۷۰۱	۳,۶۷۵	۰.۷%	۳,۵۷۶	۳.۵%
مس LME (دلار)	۱۳,۸۷۶	۱۳,۶۱۷	۱.۹%	۱۳,۰۹۶	۶%
روی LME (دلار)	۳,۶۱۴	۳,۵۳۴	۲.۳%	۳,۳۶۹	۷.۳%
سرب LME (دلار)	۲,۰۳۴	۲,۰۲۰	۰.۷%	۱,۹۷۴	۳%
انس پلاتین (دلار)	۱,۸۹۶	۱,۹۲۶	(۱.۵%)	۱,۹۶۸	(۳.۶%)

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege