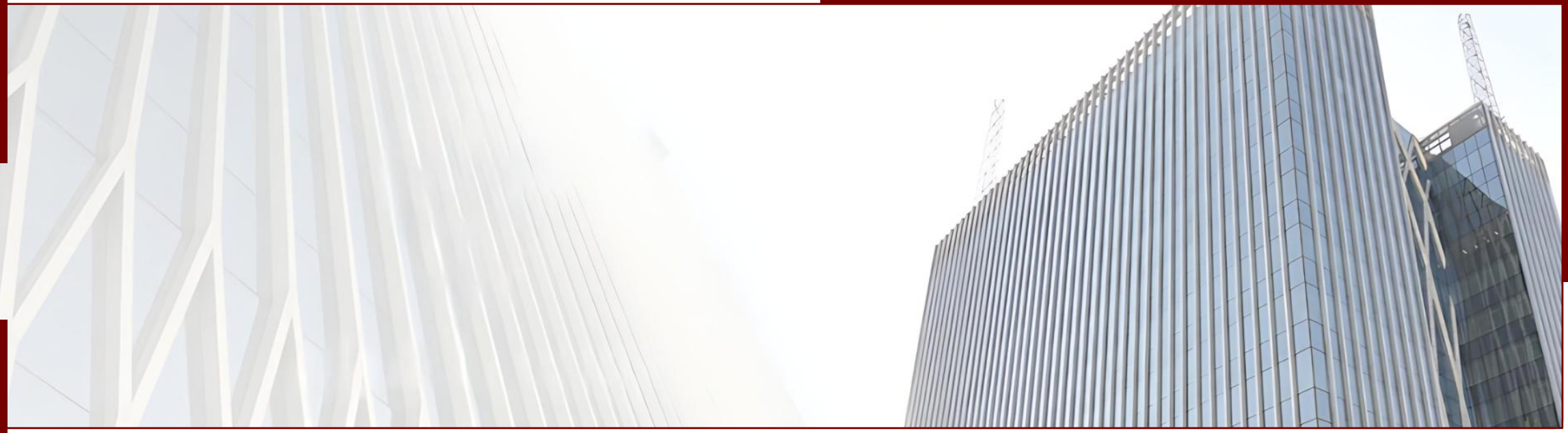


# هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۲۲ 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



## ادعای وزیر خزانه داری آمریکا: توافق با ایران تا اوایل هفته آینده نهایی می‌شود

اسکات بسنت، وزیر خزانه داری آمریکا اعلام کرد که با توجه به روند پیشرفت مذاکرات، انتظار می‌رود توافق صلح با ایران «احتمالا تا پایان همین هفته (میلادی) یا اوایل هفته آینده نهایی شود.» وی درباره پیامدهای جنگ علیه ایران افزود: «ما درک می‌کنیم که در ماه‌های اخیر شرایط سختی سپری شد و افزایش بهای انرژی بخش زیادی از رشد دستمزدها را بلعید، اما ما در حال عبور از این وضعیت بحرانی هستیم.»



## هرات در محاصره نیروهای طالبان

در پی برپایی اعتراضات اخیر در افغانستان برای احقاق حقوق زنان و دیگر آزادی‌های اساسی و بنیادین، وضعیت به ویژه در شهر هرات به شدت امنیتی شده است. یک خبرنگار خبرگزاری فرانسه می‌گوید مشاهده کرده که خودروهای نظامی در اطراف شهر مستقر شده‌اند و ماموران در منطقه‌ای که قرار بود بعدازظهر جمعه تظاهراتی در آن برگزار شود، گشت‌زنی می‌کنند. این استقرار نیروها پس از سرکوبی صورت گرفت که پلیس امر به معروف و نهی از منکر روز شنبه آغاز کرده بود؛ در جریان آن ده‌ها زن به دلیل نپوشیدن چادر سرتاسری یا برقع بازداشت شدند.



## شنیده شدن صدای انفجار در قشم و سیریک؛ سنتکام: چندین پهپاد ایرانی را سرنگون کردیم

خبرگزاری مهر بامداد شنبه به نقل از منابع محلی از شنیده شدن صدای چند انفجار در حوالی جزیره قشم و شهرستان سیریک خبر داد. این خبرگزاری دقایقی بعد به نقل از یک منبع آگاه اعلام کرد که صداها مربوط به شلیک هشدار در دریا بوده است. با این حال ساعتی بعد سنتکام از سرنگونی چندین پهپاد ایرانی خبر داد.

# مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر




## عرضه اولیه ۱۲ درصد سهام کشت و صنعت هلال چهارشنبه ۲۷ خرداد

هفتمین شرکت جدید سال با عرضه اولیه ۱۲ درصد سهام کشت و صنعت هلال به روش ترکیبی، چهارشنبه ۲۷ خرداد در فرابورس وارد می شود. بر اساس این گزارش، ۶۰ میلیون سهم معادل ۱۲ درصد سهام "زهلال" در دو مرحله با قیمت ارزش گذاری ۲۶,۳۰۶ ریالی در تابلو دوم معاملات فرابورس عرضه می‌شود که در مرحله اول ۲۰ میلیون سهم معادل ۴ درصد با حداکثر سهمیه ۲۵۰ هزار سهمی به سرمایه گذاران واجد شرایط به روش حراج عرضه می شود. در مرحله دوم، ۴۰ میلیون سهم معادل ۸ درصد دیگر همان روز با حداکثر سهمیه ۸۰ سهمی به سهامداران حقیقی و حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق می گیرد. مشاور عرضه هم کارگزاری آتیه 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 ۲۹ خرداد سال ۱۴۰۶ خواهند بود.




## عرضه اولیه ۵ درصد سهام گروه سرمایه گذاری کشت و دام و صنایع لبنی تامین دوشنبه ۲۵ خرداد

ششمین شرکت جدید سال با ۵ درصد سهام "تادیکو"، دوشنبه ۲۵ خرداد با امکان حضور همه سهامداران، عرضه اولیه می‌شود. بر اساس این گزارش، مقرر شده ۷۵۰ میلیون سهم معادل ۵ درصد سهام "تادیکو" به روش ثبت سفارش به عموم مردم واگذار شود. دامنه قیمت هر سهم بین ۵,۶۱۷ تا ۶,۳۳۳ ریال و سهمیه هر سهامدار حقیقی و حقوقی هم ۲۵۰۰ سهم تعیین شده که احتمال دارد در صورت استقبال از آمار سهمیه کاسته شود. بنابراین در حالت اولیه، حداکثر نقدینگی مورد نیاز حدود یک میلیون و ۵۹۰ هزار تومان خواهد بود.



## ارزش بازار اوراق بهادار در ۴ بورس ایران با رشد ۲۱ درصدی به محدوده ۱۶ هزار و ۵۴۸ همت رسید

داده‌های آماری گزارش مدیریت پژوهش سازمان بورس و اوراق بهادار نشان می‌دهد مجموع ارزش بازار اوراق بهادار با رشد ۲۱ درصدی از ۱۳٫۶۷۸ هزارمیلیارد تومان در اردیبهشت پارسال به ۱۶٫۵۴۸ هزارمیلیارد تومان در اردیبهشت امسال رسید. بر اساس این گزارش، ارزش بازار بورس تهران از ۱۰٫۲۷۹ هزارمیلیارد تومان در اردیبهشت پارسال، به ۱۱٫۷۹۰ هزار میلیارد تومان در پایان اردیبهشت امسال، افزایش یافته است. همچنین ارزش بازار فرابورس ایران از ۳٫۲۳۵ هزارمیلیارد تومان در اردیبهشت سال قبل به ۴٫۰۳۵ هزار میلیارد تومان در پایان اردیبهشت امسال افزایش یافته است. طبق داده‌های آماری گزارش مدیریت پژوهش، توسعه و مطالعات اسلامی سازمان بورس و اوراق بهادار، ارزش بازار اوراق بهادار در بورس‌های کالایی (بورس کالا و انرژی) نیز از ۱۶۴ هزار میلیارد تومان در پایان اردیبهشت ۱۴۰۴ به حدود ۷۲۴ هزارمیلیارد تومان در پایان اردیبهشت امسال افزایش یافته است.

# بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

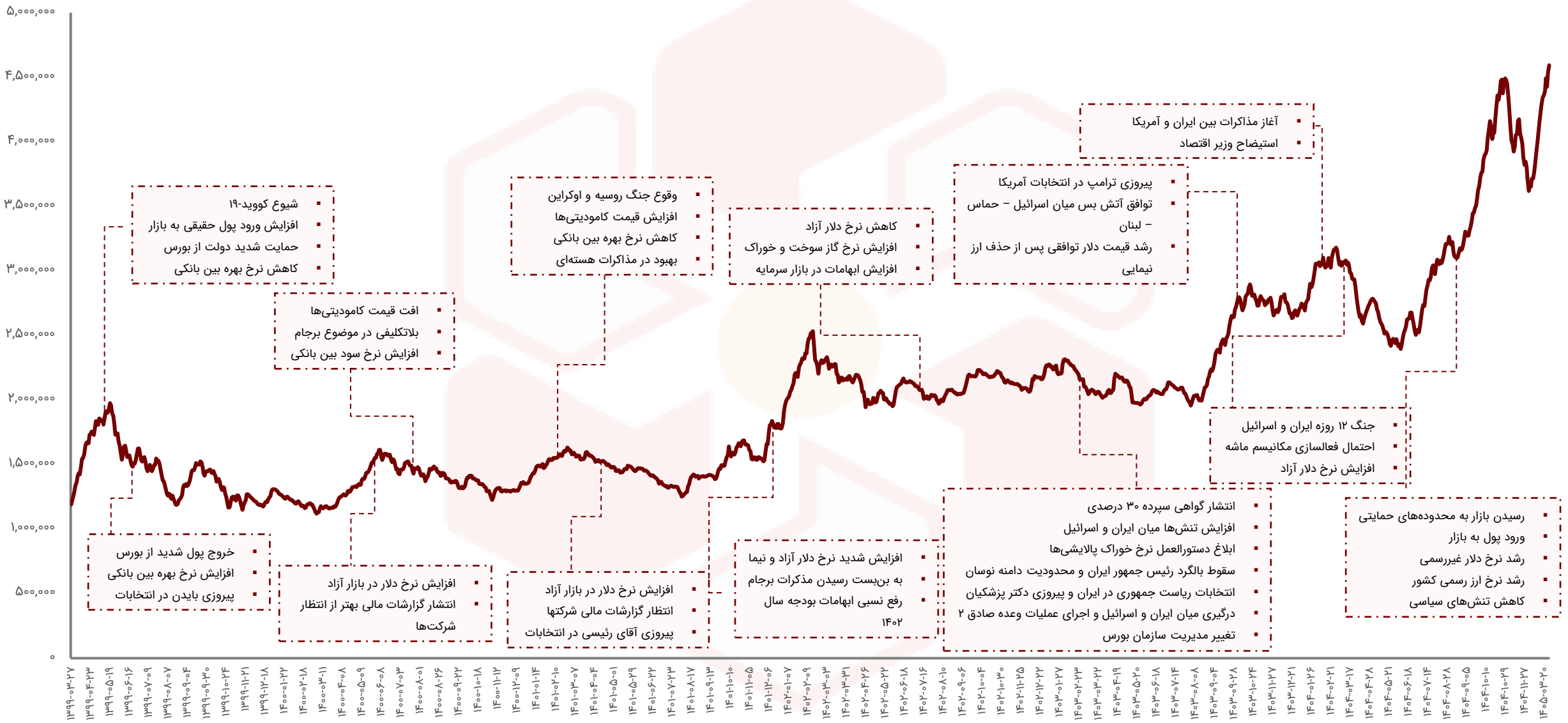
## شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام در هفته اخیر، تحت تأثیر تحولات ژئوپلیتیک، انتشار گزارشات میان‌دوره‌ای شرکت‌ها و بازگشایی نمادهای شرکت‌های جنگ‌زده قرار گرفت؛ هفته اخیر با تقاضای شدید خریداران و تشکیل صف‌های خرید آغاز گردید و به روند صعودی خود ادامه داد اما در روز دوشنبه، پس از افزایش تنش میان جمهوری اسلامی و اسرائیل، با فشار فروش شدید و افزایش عرضه در اکثریت بازار همراه شد؛ اگرچه این درگیری در کمتر از ۱۲ ساعت به پایان رسید و باعث بازگشت تقاضا به بازار در روز سه‌شنبه شد. در روز چهارشنبه نیز شاخص کل با ادامه روند صعودی و بدون توجه به درگیری شبانه جمهوری اسلامی و ایالات متحده آمریکا، موفق به شکست سقف تاریخی خود گردید؛ در این هفته شاهد رکوردشکنی ارزش معاملات روزانه بودیم که در روز دوشنبه اتفاق افتاد و ارزش معاملات خرد به ۳۷.۴ همت رسید. در بازارهای موازی، قیمت دلار آمریکا با رشد همراه شد و در پایان هفته، تحت تأثیر افزایش سطح تنش‌ها، به ۱۷۸ هزارتومان رسید؛ این درحالی بود که با افت قیمت اونس طلا، صندوق‌های طلا با افزایش عرضه و کاهش قیمت همراه شدند و بازدهی هفتگی منفی حدوداً ۲ درصدی را ثبت کردند.

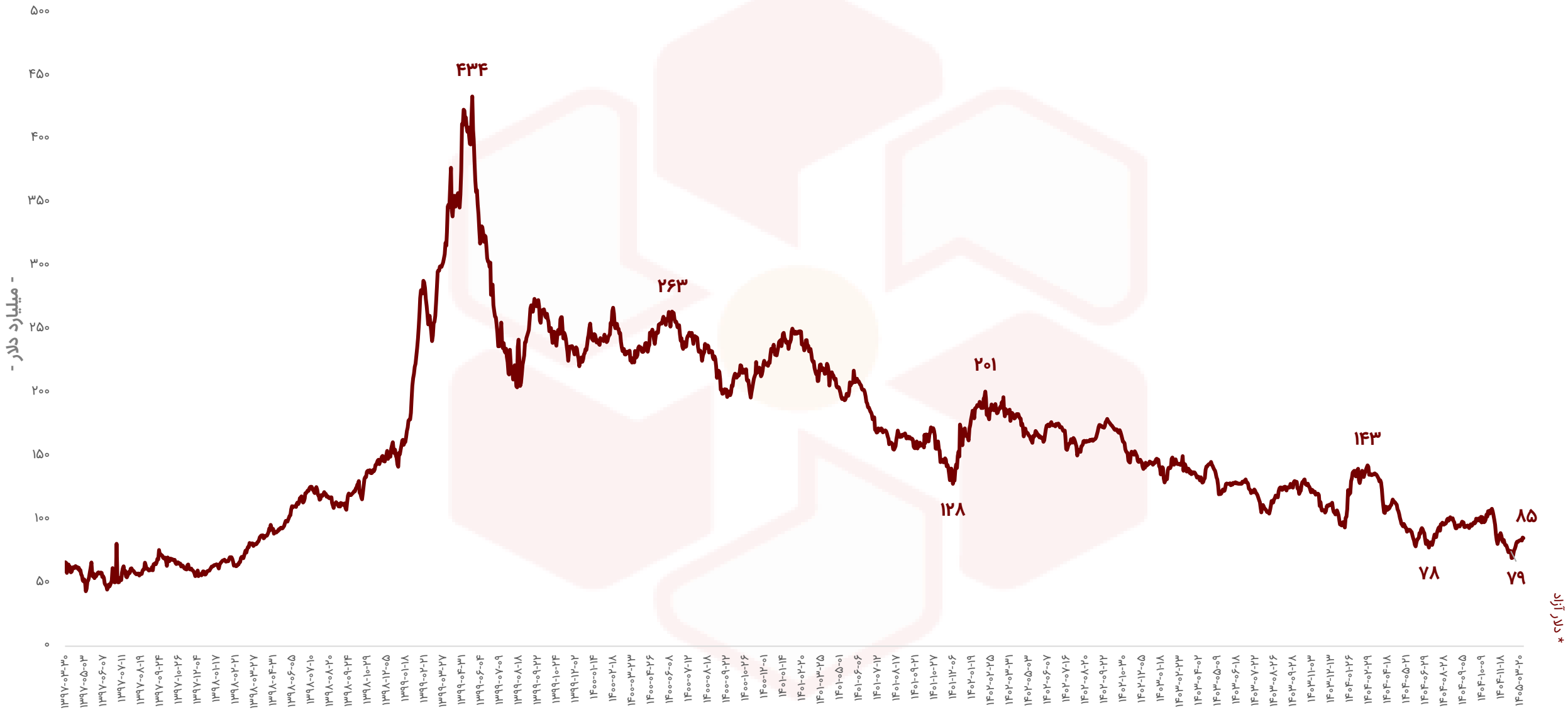
## تغییرات هفتگی شاخص ها

| | مقدار ابتدای هفته | مقدار انتهای هفته | تغییرات | درصد تغییرات |
|---|---|---|---|---|
| **شاخص کل** (واحد) | ۴,۳۵۹,۰۰۰ | ۴,۵۹۳,۰۵۲ | ۲۳۴,۰۵۲ | %۵.۴ |
| **شاخص هم وزن** (واحد) | ۱,۱۶۲,۲۹۹ | ۱,۲۳۵,۲۶۳ | ۷۲,۹۶۴ | %۶.۳ |
| **ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت** (میلیارد تومان) | ۱۳۵,۸۱۰ | | (۲۰,۱۶۹) | %۱۲.۹ |
| **خالص ورود/خروج پول حقیقی** (میلیارد تومان) | ۱۲,۹۰۱ | | - | - |

# روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



# ارزش دلاری بازار*



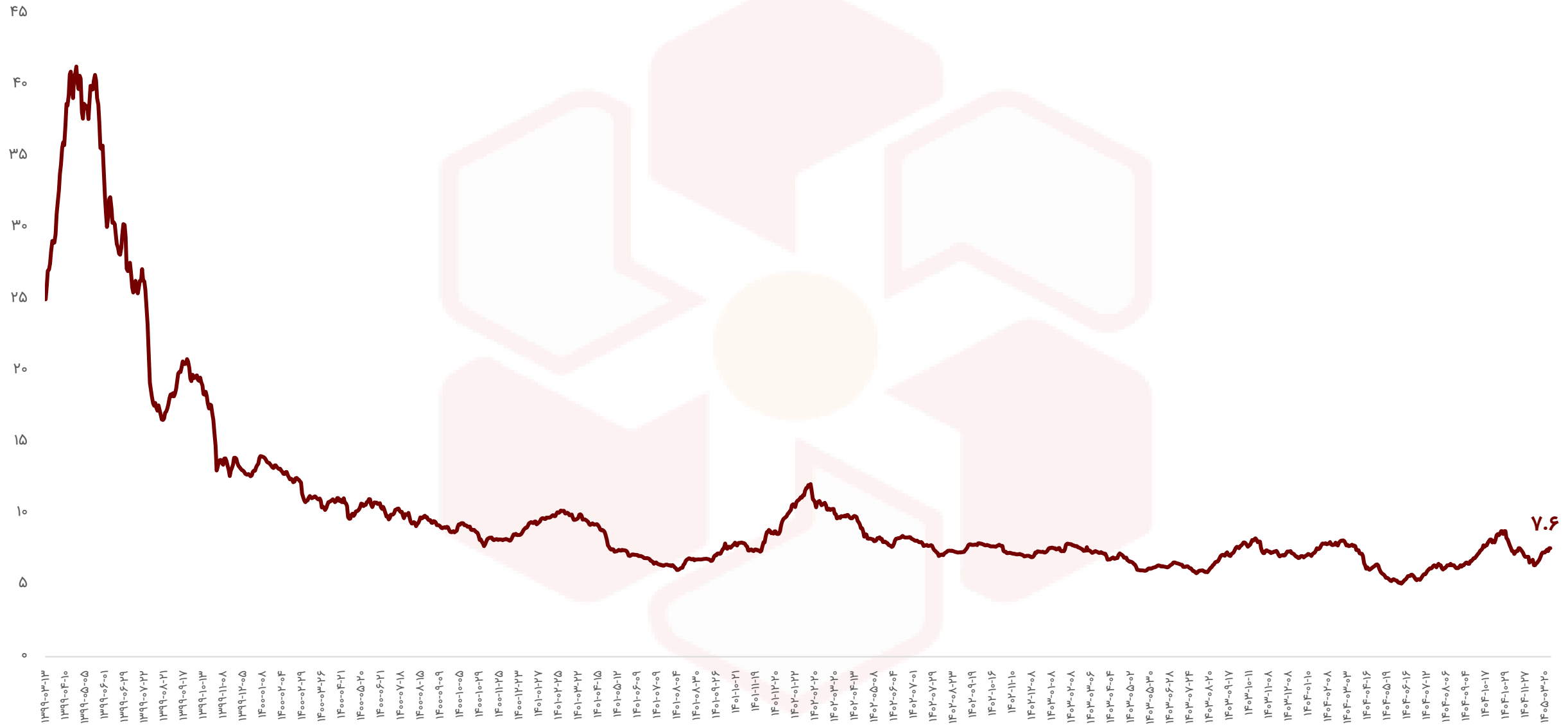




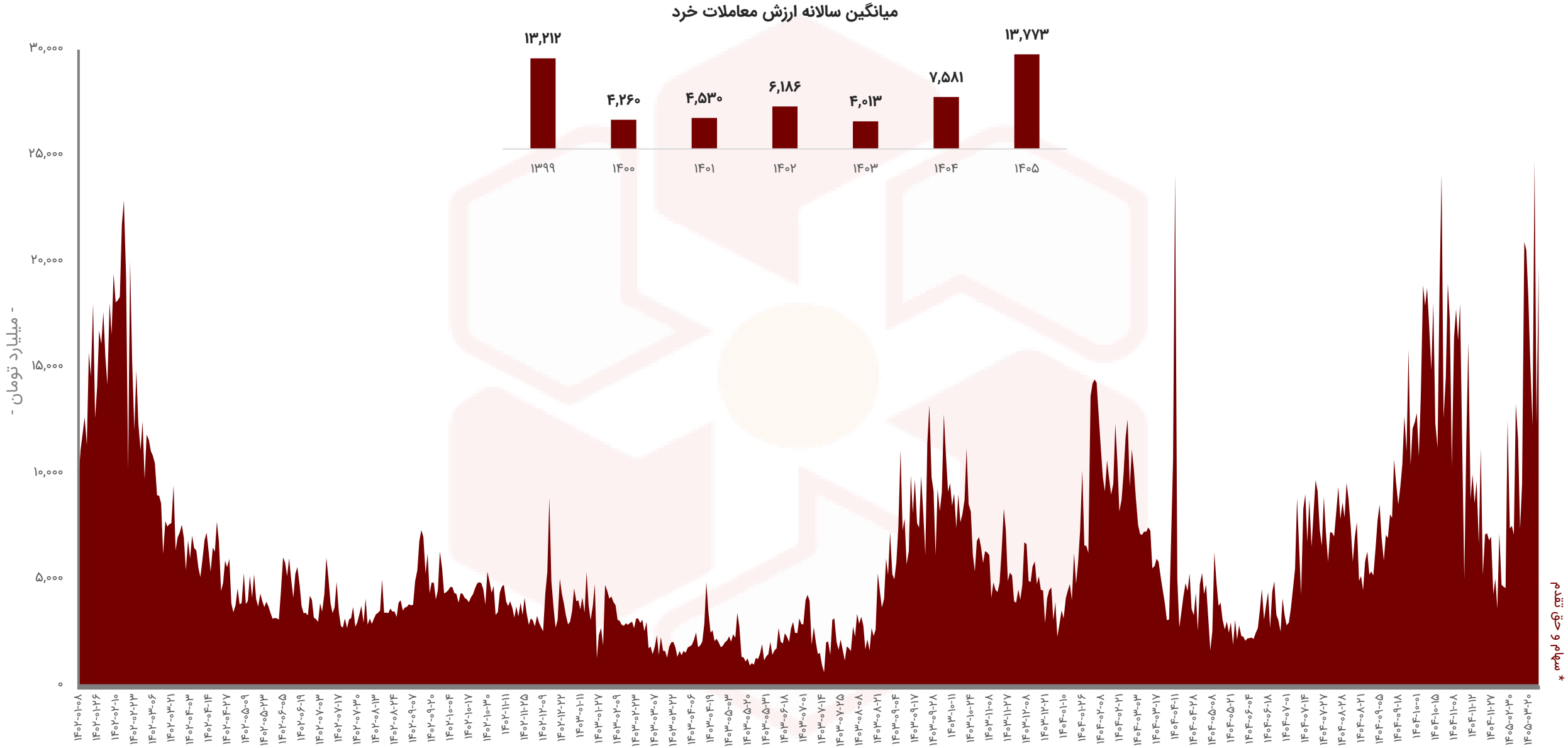
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

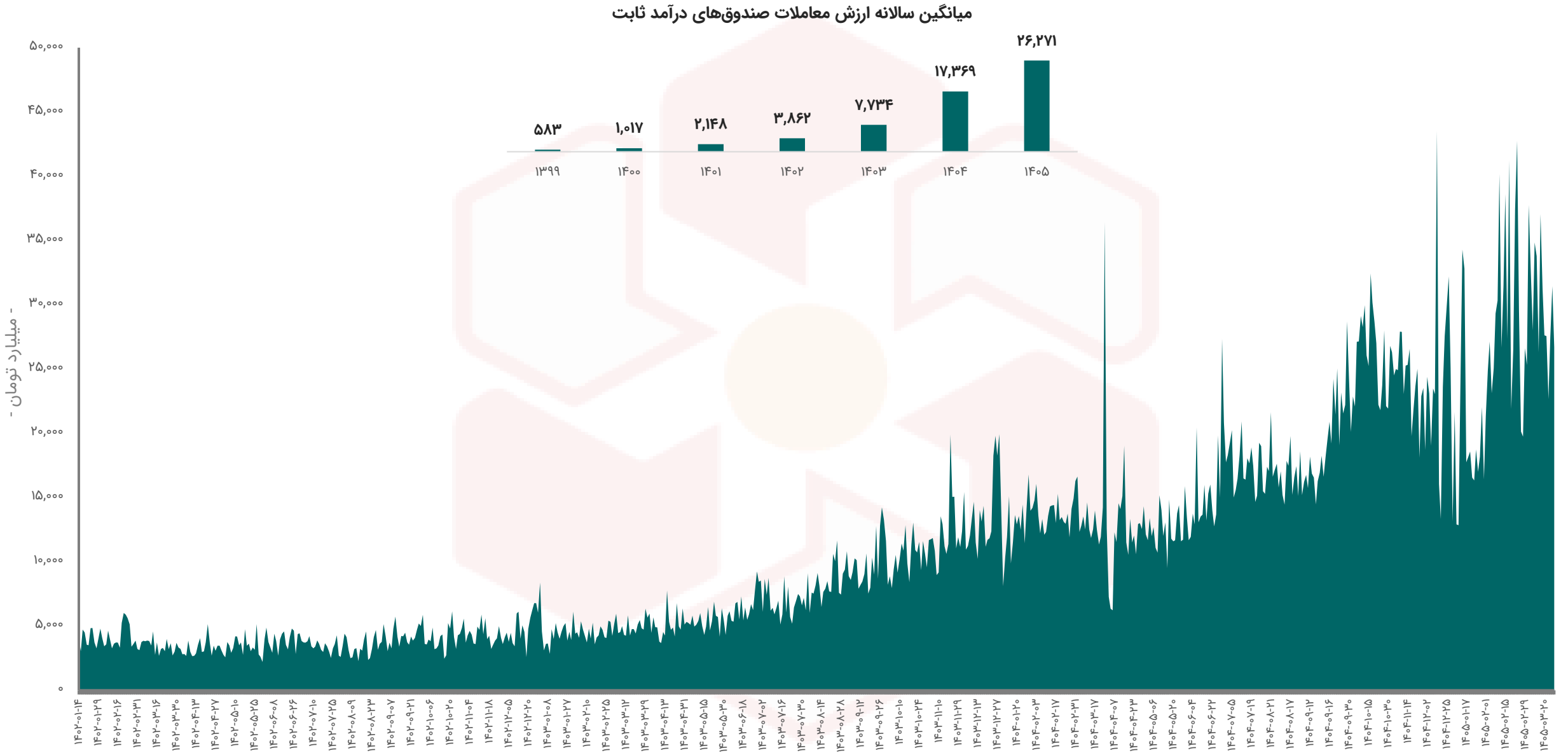
# نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



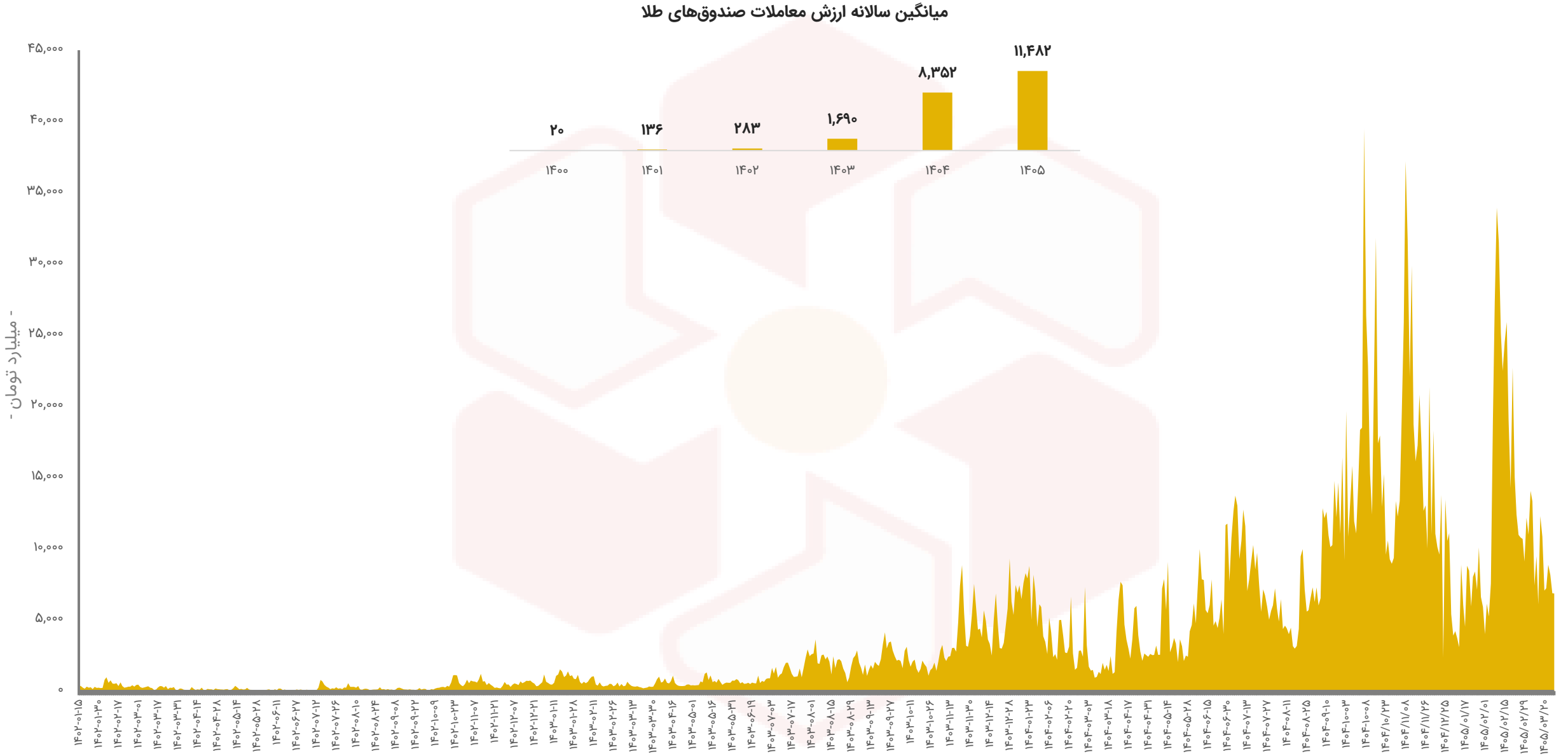
# ارزش معاملات خرد سهام*



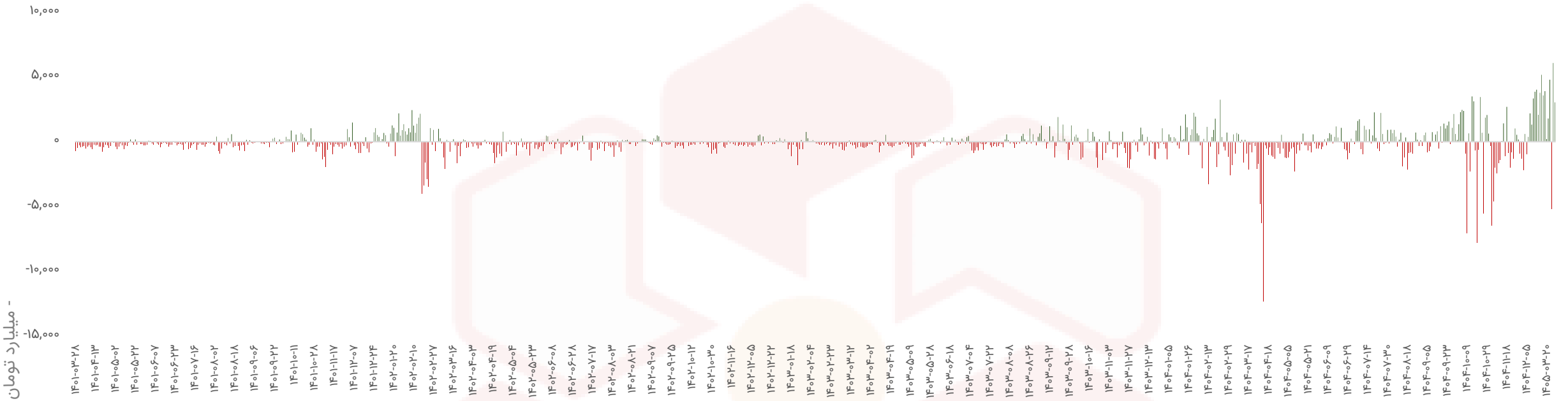
# ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



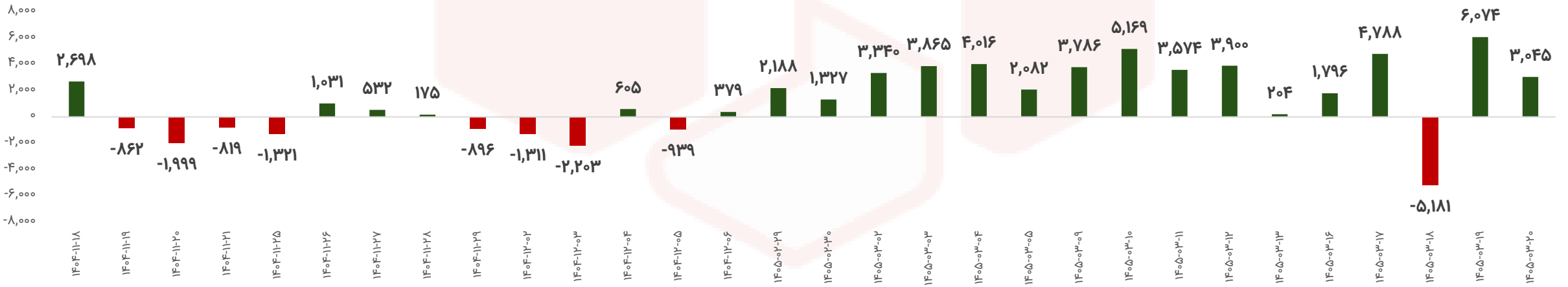
# ارزش معاملات صندوق‌های طلا



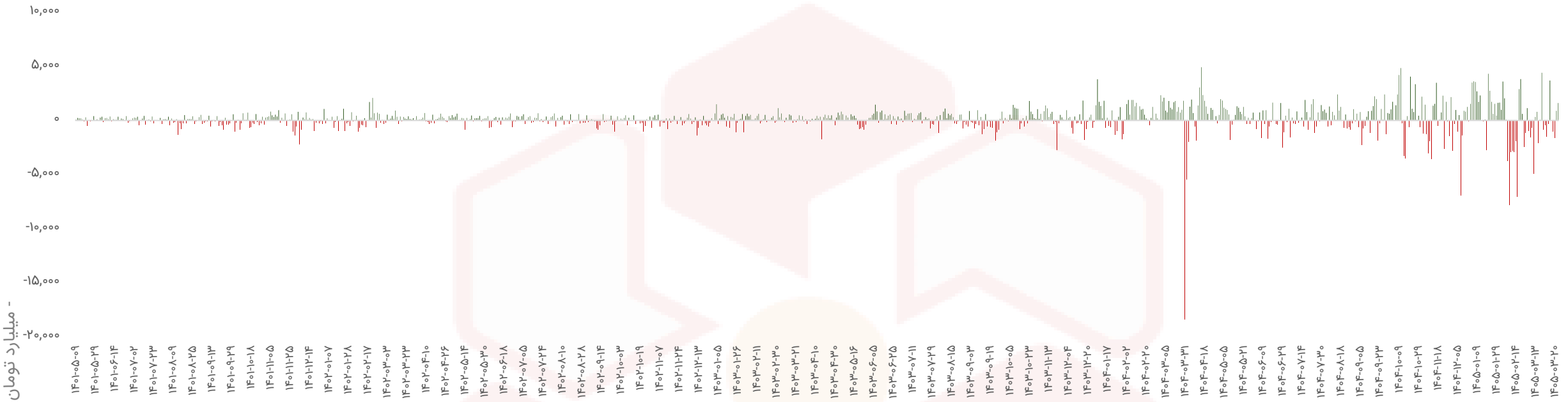
# خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



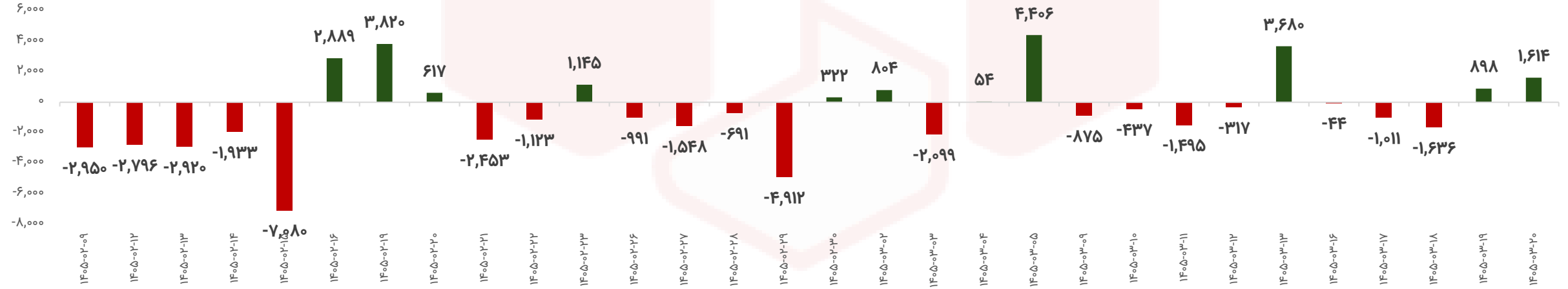

## خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



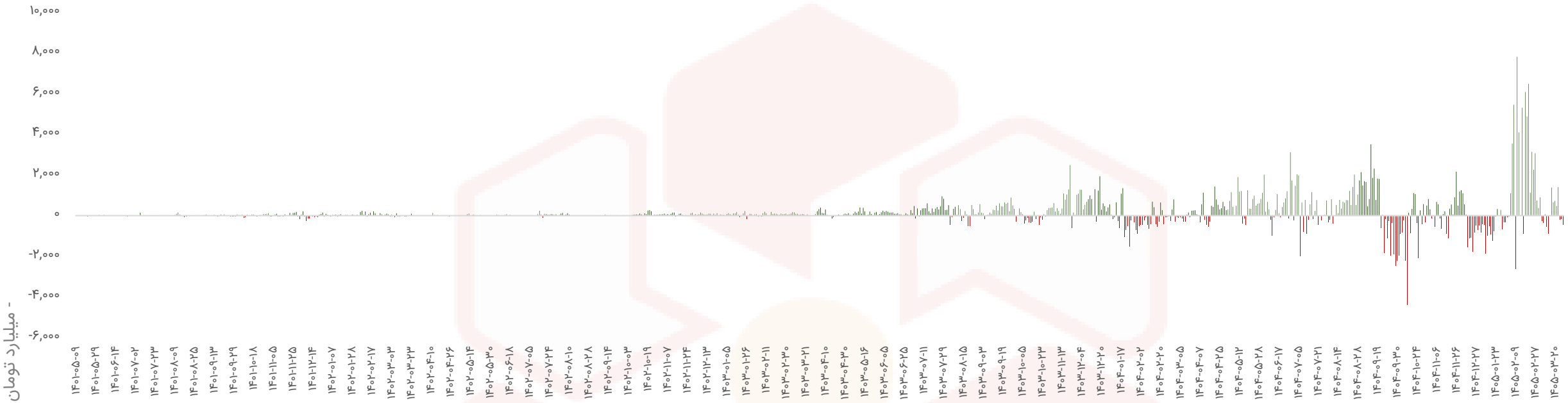
# خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



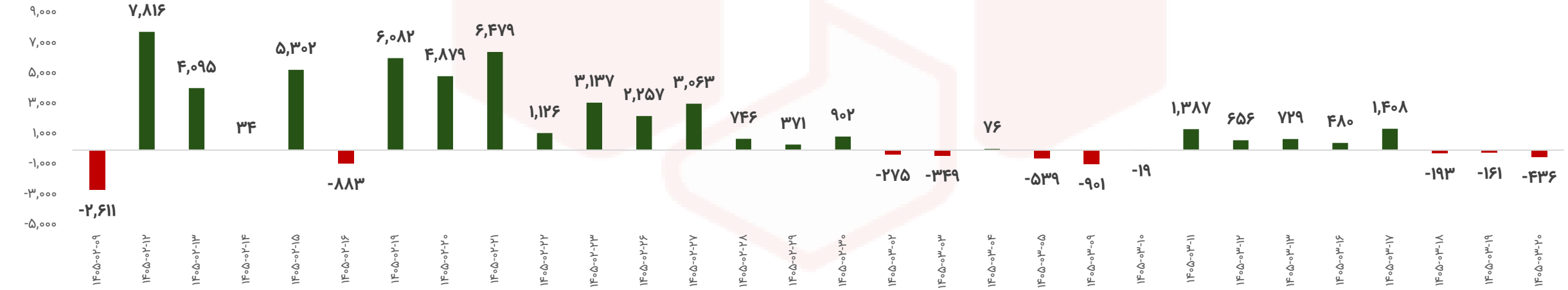

## خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



# خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های طلا




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



# ترین‌های بازار در هفته اخیر

نمادها با بیشترین بازدهی

| رتبه | شرکت | نماد | بازدهی (%) |
|---|---|---|---|
| ۱ | دارویی و نهاده‌های زاگرس دارو | دزاگرس | %۵۹.۴ |
| ۲ | بورس کالای ایران | کالا | %۳۷.۶ |
| ۳ | معدنی املاح ایران | شاملا | %۲۹.۴ |
| ۴ | کیمیدارو | دکیمی | %۱۹.۳ |
| ۵ | صنعتی بهشهر | غبشهر | %۱۹.۳ |

نمادها با کمترین بازدهی

| رتبه | شرکت | نماد | بازدهی (%) |
|---|---|---|---|
| ۱ | مهندسی ساختمان تاسیسات راه آهن | بالاس | (%۱۳.۲) |
| ۲ | بیمه آرمان | آرمان | (%۱۱.۳) |
| ۳ | لبنیات کالبر | غالبر | (%۱۱) |
| ۴ | شیر پاستوریزه پگاه گیلان | غگیلا | (%۱۰.۸) |
| ۵ | نساجی بایکان | نبابک | (%۱۰.۶) |

# ترین‌های بازار در هفته اخیر

## بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

| رتبه | صنعت | ارزش معاملات (میلیاردتومان) |
|---|---|---|
| ۱ | بانکها و موسسات اعتباری | ۱۶,۶۷۲ |
| ۲ | فلزات اساسی | ۱۳,۷۵۶ |
| ۳ | فرآورده‌های نفتی | ۱۳,۷۱۶ |
| ۴ | شیمیایی | ۱۲,۲۷۹ |
| ۵ | استخراج کانه‌های فلزی | ۷,۸۳۴ |

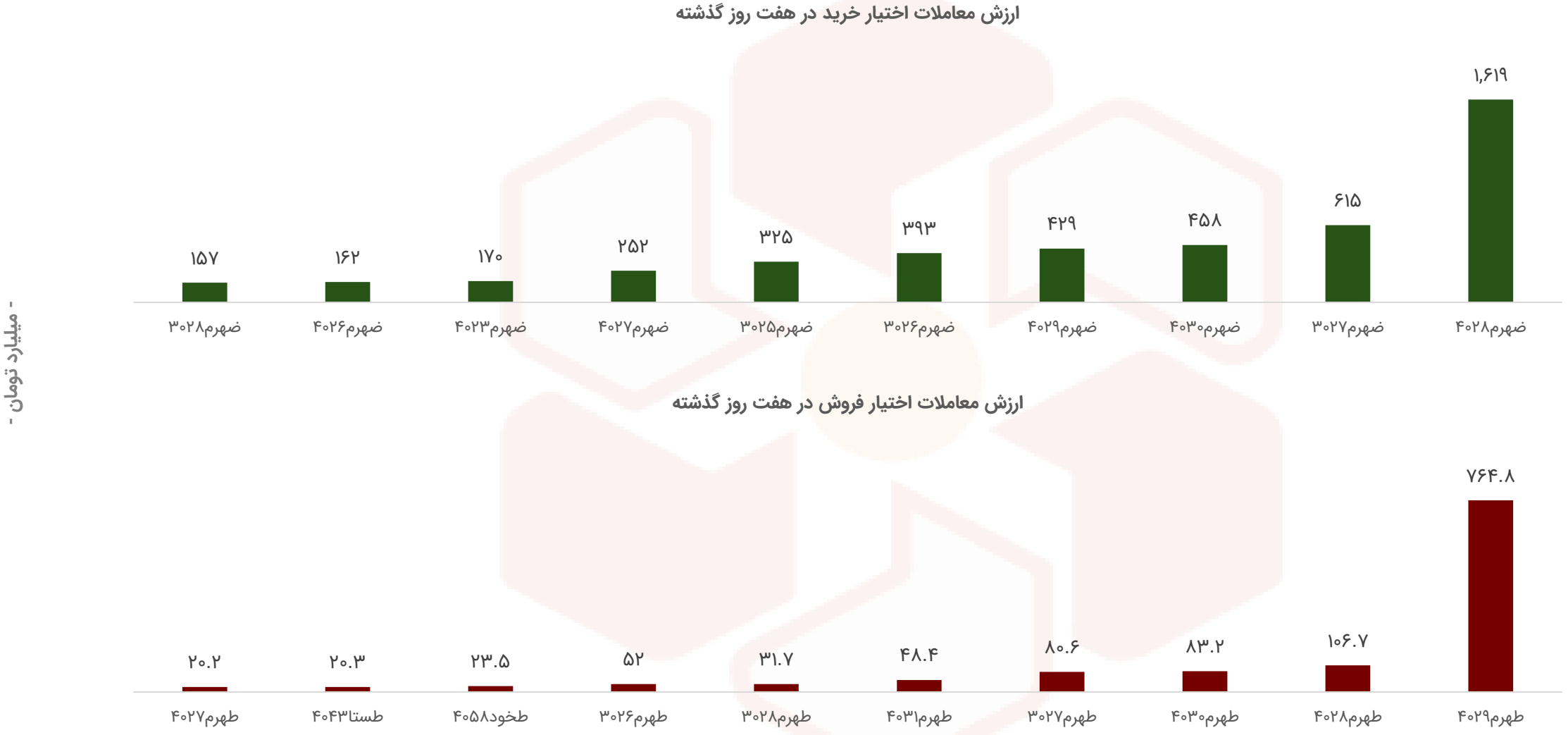
## کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

| رتبه | صنعت | ارزش معاملات (میلیاردتومان) |
|---|---|---|
| ۱ | چاپ | ۱۹ |
| ۲ | پیمانکاری صنعتی | ۱۷۰ |
| ۳ | منسوجات | ۱۷۰ |
| ۴ | استخراج زغال سنگ | ۲۰۸ |
| ۵ | خرده فروشی | ۲۶۷ |

## نمادهای با کمترین P/E

| نماد | قیمت (ریال) | P/E |
|---|---|---|
| لازما | ۷۰,۴۵۰ | ۱.۴ |
| پارسیان | ۱,۳۳۰ | ۱.۵ |
| آسیا | ۲,۷۸۶ | ۱.۶ |
| حفاری | ۴,۴۸۲ | ۱.۸ |
| حآفرین | ۱,۵۹۱ | ۲ |
| وگردش | ۱,۱۰۵ | ۲.۱ |
| توسن | ۴,۵۴۰ | ۲.۲ |
| وبملت | ۱,۲۷۸ | ۲.۲ |
| ولساپا | ۸۲۵ | ۲.۴ |
| اتکام | ۲,۰۹۳ | ۲.۶ |

# بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه



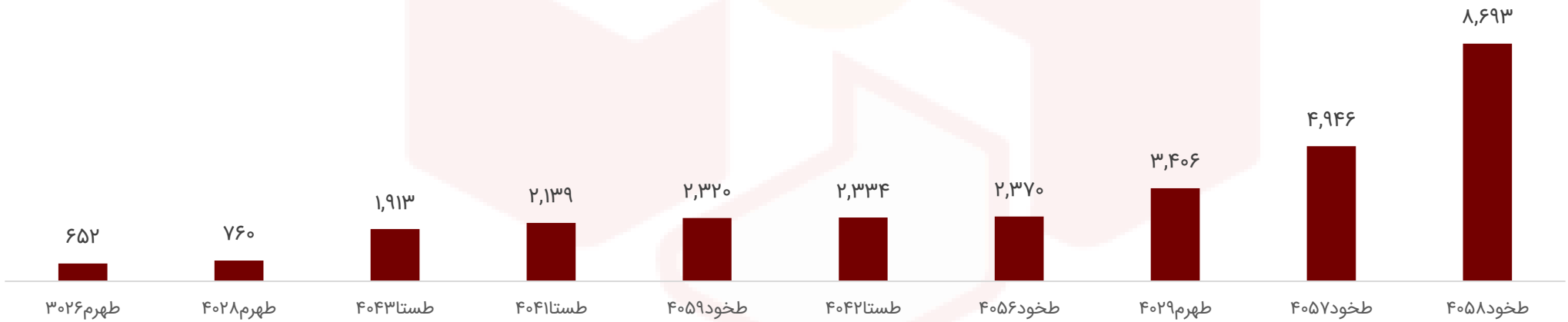
# بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



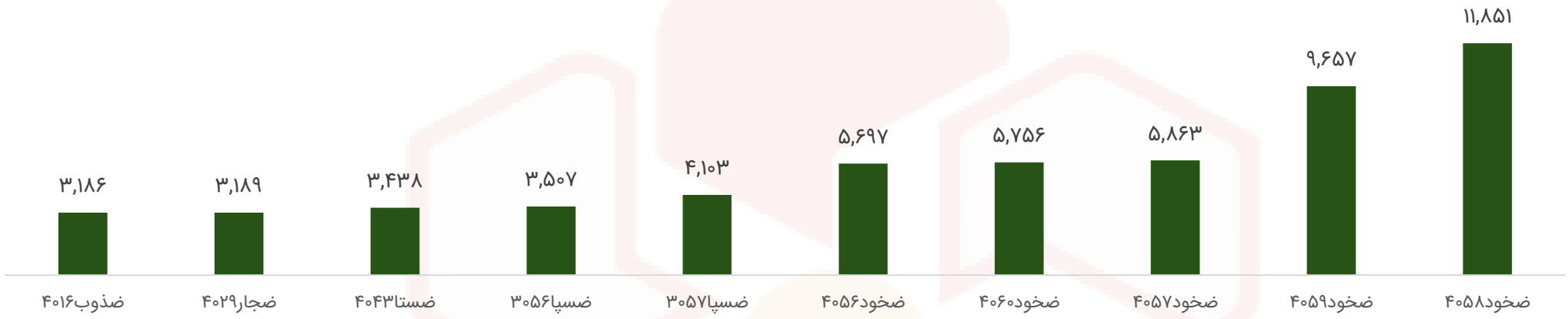

- هزار برگ سهم -

بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته

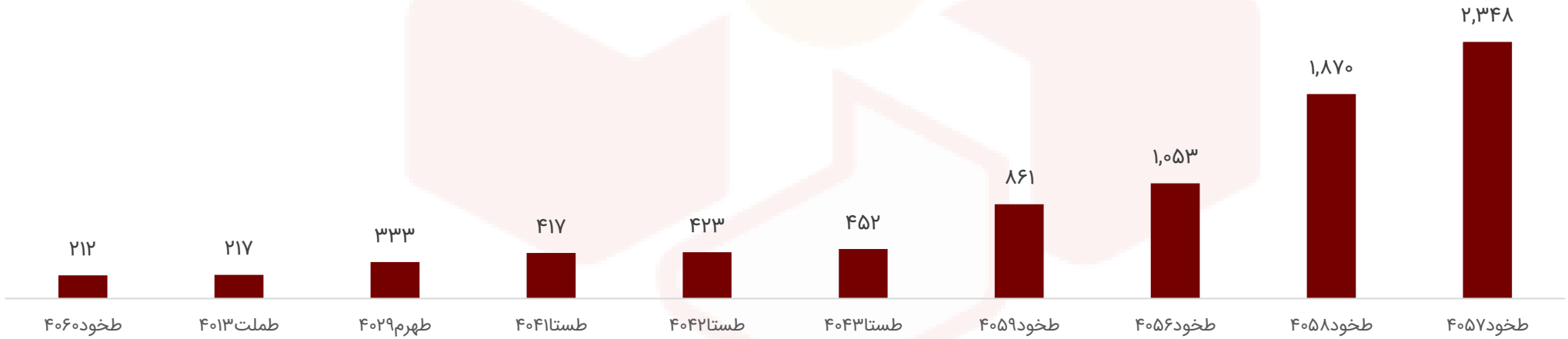


# بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

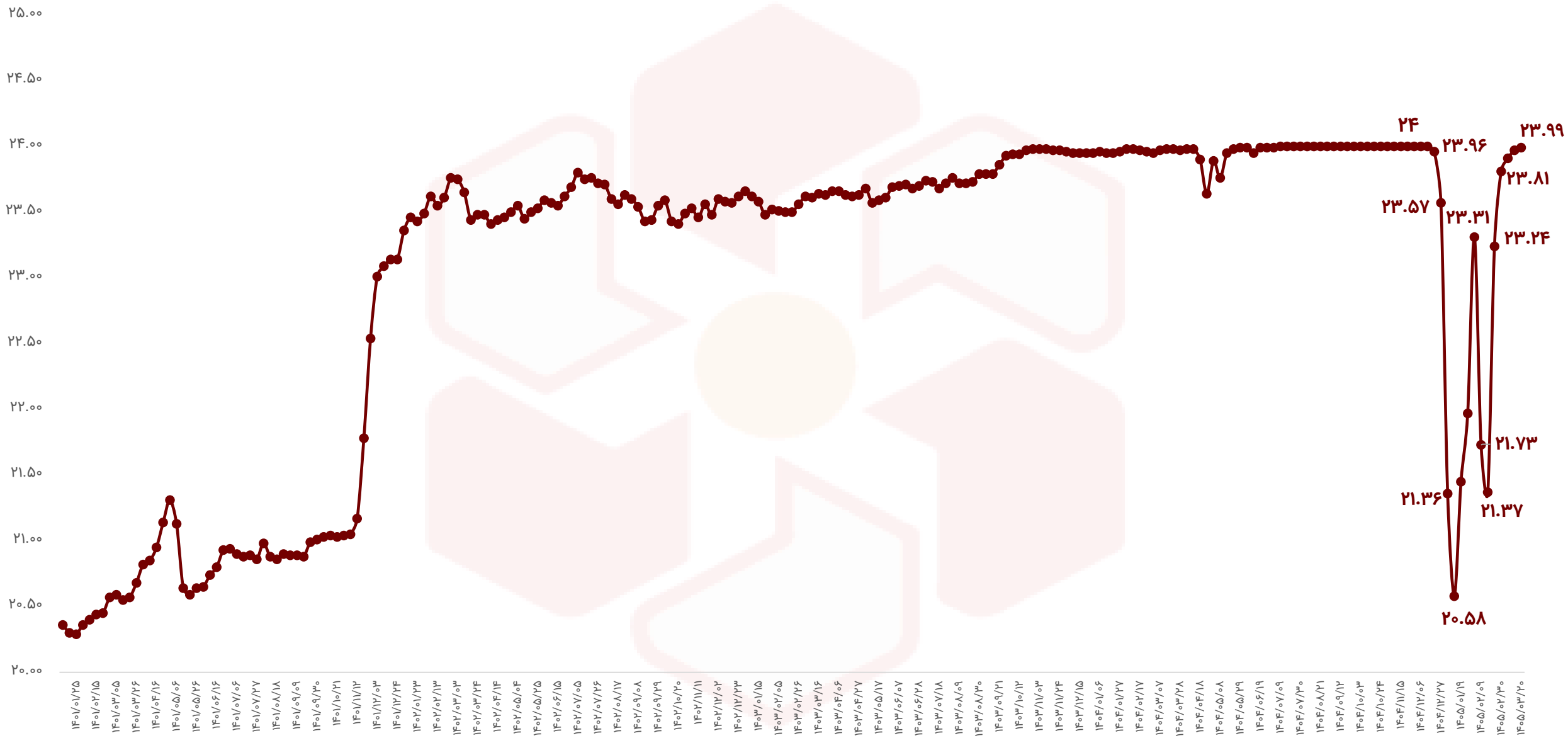
بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار خرید در هفت روز گذشته




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) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| اخزا۴۰۲ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۷-۰۶-۱۴ | ۸۱۴ | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۴۶۹,۹۳۰ | ۳۹.۷۰% |
| اخزا۴۰۴ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۷-۰۸-۱۶ | ۸۷۷ | ۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۴۴۵,۰۰۰ | ۳۹.۶۴% |
| اخزا۴۰۳ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۷-۰۷-۱۸ | ۸۴۹ | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۴۶۱,۰۰۰ | ۳۸.۹۹% |
| اخزا۳۰۱ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۶-۰۶-۱۵ | ۴۵۰ | ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۶۶۸,۹۹۰ | ۳۸.۵۵% |
| اخزا۲۱۲ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۰۹-۱۶ | ۱۷۷ | ۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۸۵۴,۴۹۰ | ۳۸.۵۰% |
| اخزا۲۰۲ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۰۹-۲۳ | ۱۸۴ | ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۸۴۸,۹۹۰ | ۳۸.۴۵% |
| اخزا۲۱۰ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۱۱-۱۲ | ۲۳۳ | ۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۸۰۷,۶۷۰ | ۳۸.۳۱% |
| اخزا۲۱۳ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۱۰-۲۱ | ۲۱۲ | ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۸۲۷,۷۸۰ | ۳۸.۰۰% |
| اخزا۲۰۴ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۱۰-۲۱ | ۲۱۲ | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۸۲۶,۱۹۰ | ۳۶.۴۱% |
| اخزا۲۱۱ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۰۷-۲۰ | ۱۲۱ | ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۱۵,۸۰۰ | ۳۰.۳۹% |
| اخزا۲۰۳ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۰۸-۱۸ | ۱۴۹ | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۸۸۱,۸۷۰ | ۳۰.۰۹% |

# وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

| شرح | آخرین | هفته گذشته | | ماه گذشته | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | قیمت | تغییرات | قیمت | تغییرات |
| طلا (دلار/انس) | ۴,۲۱۹ | ۴,۳۲۴ | (۲.۴%) | ۴,۷۱۳ | (۱۰.۵%) |
| سکه امامی (تومان) | ۱۸۲,۰۱۰,۰۰۰ | ۱۸۳,۵۰۵,۰۰۰ | (۰.۸%) | ۱۹۶,۵۰۵,۰۰۰ | (۷.۴%) |
| دلار آزاد (تومان) | ۱۸۱,۰۰۰ | ۱۷۳,۵۰۰ | ۴.۳% | ۱۸۱,۵۰۰ | (۰.۳%) |
| نفت برنت (دلار/بشکه) | ۸۶.۷ | ۹۳.۱ | (۶.۸%) | ۱۰۷.۷ | (۱۹.۵%) |
| بیت کوین (دلار) | ۶۳,۵۱۶ | ۶۰,۹۷۴ | (۴.۲%) | ۸۰,۸۰۴ | (۲۱.۴%) |
| اتریم (دلار) | ۱,۶۶۶ | ۱,۵۹۹ | ۴.۲% | ۲,۲۸۶ | (۲۷.۱%) |
| آلومینیوم LME (دلار) | ۳,۵۴۳ | ۳,۵۹۸ | (۱.۵%) | ۳,۵۷۵ | (۰.۹%) |
| مس LME (دلار) | ۱۳,۷۰۸ | ۱۳,۵۰۸ | ۱.۵% | ۱۴,۰۲۴ | (۲.۲%) |
| روی LME (دلار) | ۳,۵۷۸ | ۳,۵۲۶ | ۱.۵% | ۳,۵۲۷ | ۱.۴% |
| سرب LME (دلار) | ۱,۹۶۷ | ۲,۰۰۶ | (۱.۹%) | ۱,۹۹۷ | (۱.۵%) |
| انس پلاتین (دلار) | ۱,۷۱۹ | ۱,۷۷۶ | (۳.۲%) | ۲,۱۴۹ | (۲۰%) |

# کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege