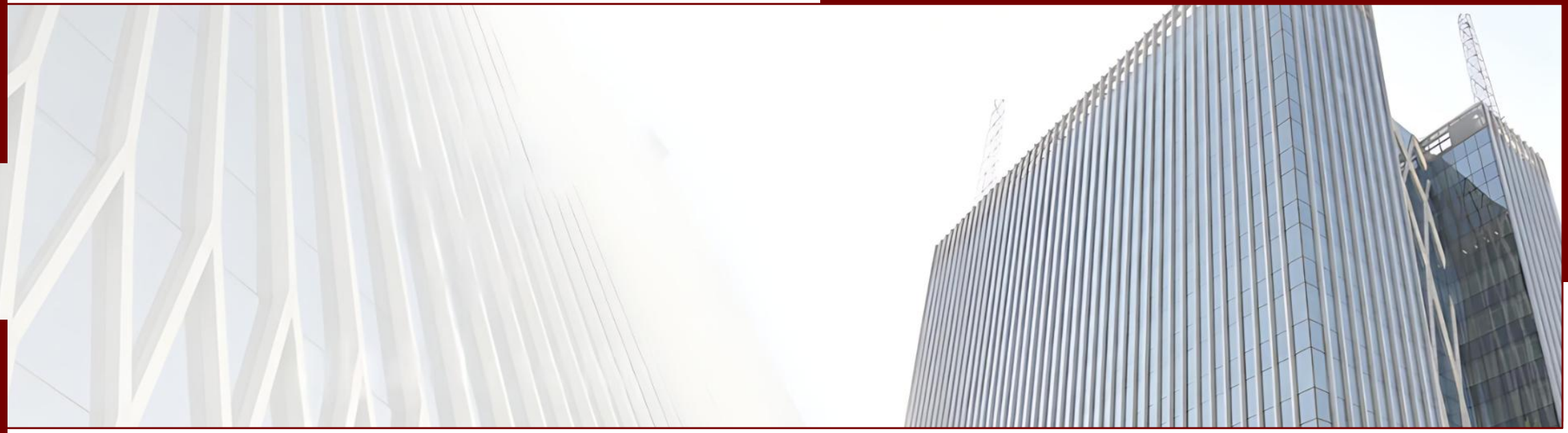


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۲۹ 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
- بررسی تکنیکال شاخص کل ۲۳

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



یادداشت تفاهم ایران و آمریکا؛ گروسی: آژانس آماده تدوین «گام‌های عملی» برای نظارت هسته‌ای است

در پی امضای تفاهم‌نامه پایان جنگ از سوی رؤسای جمهوری ایالات متحده و ایران، رافائل گروسی، مدیرکل آژانس بین‌المللی انرژی اتمی روز پنج‌شنبه ضمن استقبال از این توافق اعلام کرد که نهاد تحت رهبری وی آماده برداشتن «گام‌های عملی» برای نظارت بر اجرای بخش‌های مربوط به فعالیت هسته ایران است. رافائل گروسی در کنفرانسی خبری روز پنجشنبه خود در ژنو اظهار داشت: «اکنون زمان آن رسیده است که با همکاران آمریکایی و ایرانی خود بنشینیم و گام‌های مشخص فنی را که باید برداشته شوند، تدوین و آغاز کنیم.»



ابهام در آغاز مذاکرات ایران و آمریکا

به گزارش اکسیوس، هنوز مشخص نیست که آیا تاریخ جدیدی برای برگزاری مذاکرات تعیین شده است یا نه، با این حال، این مقام آمریکایی گفت که جرد کوشنر، فرستاده دیگر ترامپ، در حال حاضر در سوئیس است. به گفته یک منبع آگاه، وزیر خارجه جمهوری اسلامی ایران قرار است روز شنبه به سوئیس سفر کند، با این حال این برنامه ممکن است تغییر کند. به گفته منبعی دیگر از کشورهای میانجی، آقای عراقچی روز جمعه به همتایان خود از چندین کشور گفت که آتش‌بس در لبنان برای جمهوری اسلامی ایران یک مساله حیاتی است و در مذاکرات ایران و آمریکا نقش «تعیین‌کننده» دارد. یک مقام از کشورهای میانجی گفت که مقامات ایرانی تاکید کرده‌اند پیش از برگزاری مذاکرات در سوئیس می‌خواهند شاهد برقراری آتش‌بس در لبنان باشند.



اسرائیل و حزب‌الله در پی میانجی‌گری قطر، آمریکا و ایران با آتش‌بس موافقت کردند

جنگ در لبنان در حالی قرار است با آتش‌بسی تازه میان اسرائیل و حزب‌الله متوقف شود که تازه‌ترین دور درگیری‌ها در این جبهه، به تردیدهایی در خصوص پایداری توافق صلح آمریکا و ایران دامن زده و مذاکرات آمریکا و ایران در سوئیس را به تعویق انداخته بود. پس از درگیری‌های خونینی که شامگاه پنج‌شنبه و صبح جمعه میان اسرائیل و حزب الله در خاک لبنان به وقوع پیوست، اکنون یکی از دیپلمات‌های کشورهای حوزه خلیج فارس تایید کرد که آتش‌بس برقرار شده است.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



عرضه اولیه ۸ درصد سهام رینگ اسپرت نور نی ریز یکشنبه ۷ تیر

نهمین شرکت جدید سال با عرضه اولیه ۸ درصد سهام رینگ اسپرت نور نی ریز به روش ترکیبی، یکشنبه ۷ تیر در فرابورس وارد می‌شود. ۵۶۰ میلیون سهم معادل ۸ درصد سهام "رانیز" در دو مرحله با قیمت ارزش گذاری ۱۱,۵۳۷ ریالی در تابلو دوم معاملات فرابورس عرضه می شود که در مرحله اول ۲۱۰ میلیون سهم معادل ۳ درصد با حداکثر سهمیه ۲ میلیون و ۶۵۰ هزار سهمی به سرمایه گذاران واجد شرایط به روش حراج عرضه می شود. در مرحله دوم، ۳۵۰ میلیون سهم معادل ۵ درصد دیگر همان روز با حداکثر سهمیه ۷۰۰ سهمی به سهامداران حقیقی و حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق می گیرد. مشاور عرضه هم کارگزاری آگاه و متعهد خرید تامین سرمایه بانک مسکن 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 ۷ تیر سال ۱۴۰۶ خواهند بود.



عرضه اولیه ۹ درصد از سهام زرین ذرت شاهرود شنبه ۳۰ خرداد

طبق اعلام قبلی، امروز شنبه ۳۰ خرداد ماه، ۹ درصد از سهام شرکت زرین ذرت شاهرود عرضه اولیه و طی آن ۲۰۷ میلیون و ۹۰۰ هزار سهم در دو مرحله با قیمت ارزش گذاری ۱۳,۲۵۴ ریالی در تابلو دوم معاملات فرابورس زمان سفارش گیری واگذار می شود. بر اساس این گزارش در مرحله اول ۶۹ میلیون و ۳۰۰ هزار سهم معادل ۳ درصد با حداکثر سهمیه ۸۷۰ هزار سهمی به سرمایه گذاران واجد شرایط به روش حراج عرضه می شود. در مرحله دوم، ۱۳۸ میلیون و ۶۰۰ هزار سهم معادل ۶ درصد دیگر همان روز با حداکثر سهمیه ۲۸۰ 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 سپهر 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 ۳۰ خرداد سال ۱۴۰۶ خواهند بود.



جهش ۴۷.۳ درصدی نقدینگی و رکورد جدید پایه پولی با ۵۴.۷ درصد

طبق جدیدترین آمار بانک مرکزی، حجم نقدینگی در بهمن سال ۱۴۰۴ به ۱۴/۶ هزار هزار میلیارد تومان رسید و در مقایسه با ۱۲ ماه سال قبل رشد ۴۷/۳ درصدی را تجربه کرد. بر اساس این گزارش، پایه پولی در بهمن سال ۱۴۰۴ بالغ بر ۱/۹ هزار هزار میلیارد تومان بود که نسبت به ۱۲ ماهه سال قبل رشد ۵۴/۷ درصدی داشت.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

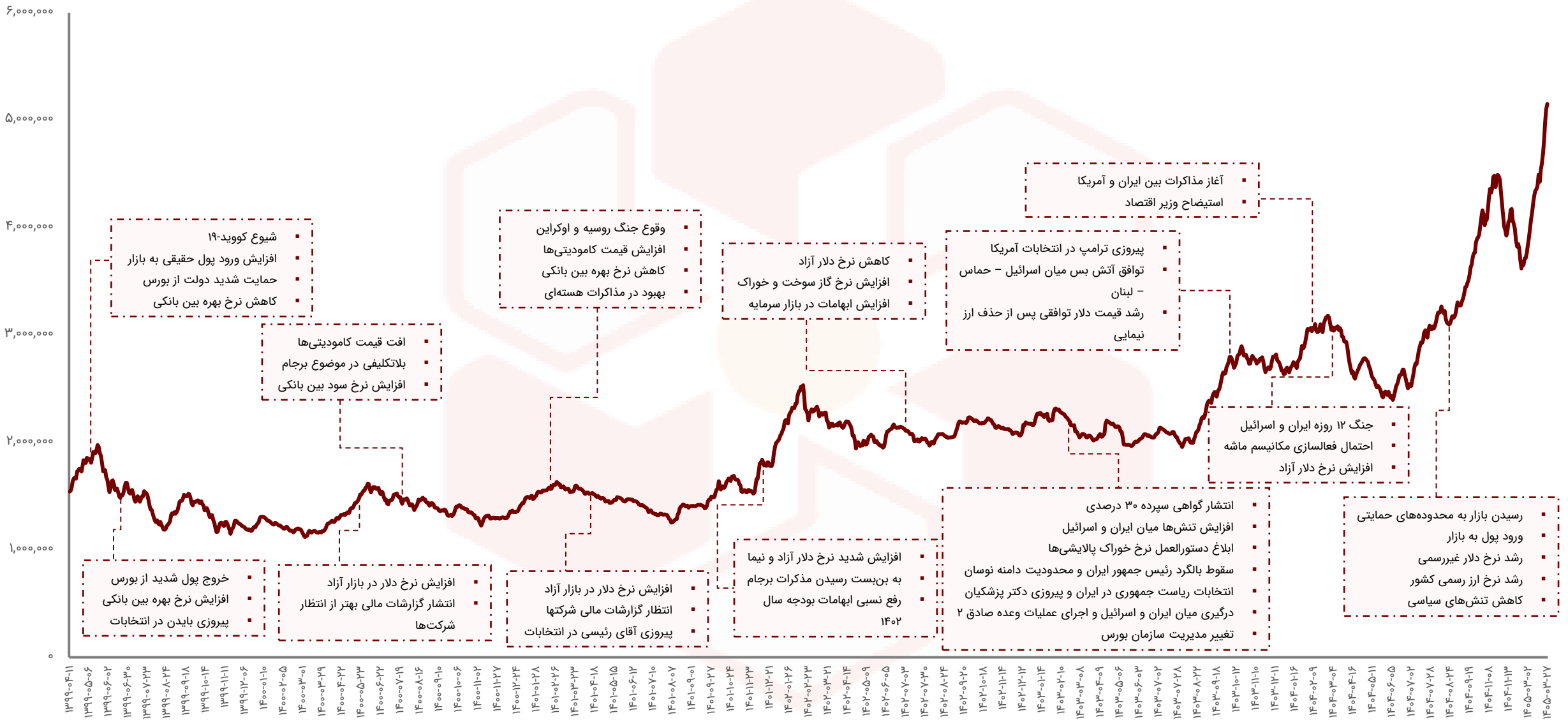
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام در هفته اخیر، تحت تأثیر خبر امضای توافق پایان جنگ میان ایالات متحده و جمهوری اسلامی، با روندی قدرتمند به صعود خود ادامه داد و شاخص کل با شکست سقف تاریخی خود، اعداد جدیدی را ثبت کرد. در روزهای شنبه و یکشنبه، روند مثبت هفته‌های اخیر بازار سهام ادامه یافت و معاملات با تقاضای بالایی دنبال شد. عصر یکشنبه اگرچه خبرهایی از احتمال درگیری میان جمهوری اسلامی و اسرائیل به دلیل حملات مجدد به بیروت منتشر گردید، اما در بامداد روز دوشنبه، خبر رسمی توافق پایان جنگ منتشر شد. تحت تأثیر این تحول بزرگ سیاسی، بازار سهام روز دوشنبه را با تقاضایی به‌مراتب سنگین‌تر از روزهای قبل آغاز کرد، به‌طوری‌که صف‌های خرید در ابتدای بازار به حدود ۶۰ همت نیز رسید. در روزهای سه‌شنبه و چهارشنبه، با رسیدن شاخص کل به سقف تاریخی خود، معاملات در نمادهای بزرگ بازار پرعرضه‌تر از روزهای گذشته دنبال شد. این در حالی است که در این هفته شاهد رکوردشکنی ارزش معاملات خرد بودیم که در روز سه‌شنبه به بیش از ۵۴ همت رسید؛ همچنین ورود پول حقیقی نیز در روز دوشنبه رکورد جدیدی را ثبت کرد و به ۸/۹ همت رسید. در بازارهای موازی، تحت تأثیر اتفاقات مذکور، افت شدیدی در قیمت طلا و ارز رخ داد؛ به‌طوری‌که قیمت دلار تا کانال ۱۵۵ هزار تومان عقب‌نشینی کرد و قیمت هر گرم طلای ۱۸ عیار نیز به کانال ۱۵ میلیون تومان سقوط کرد.

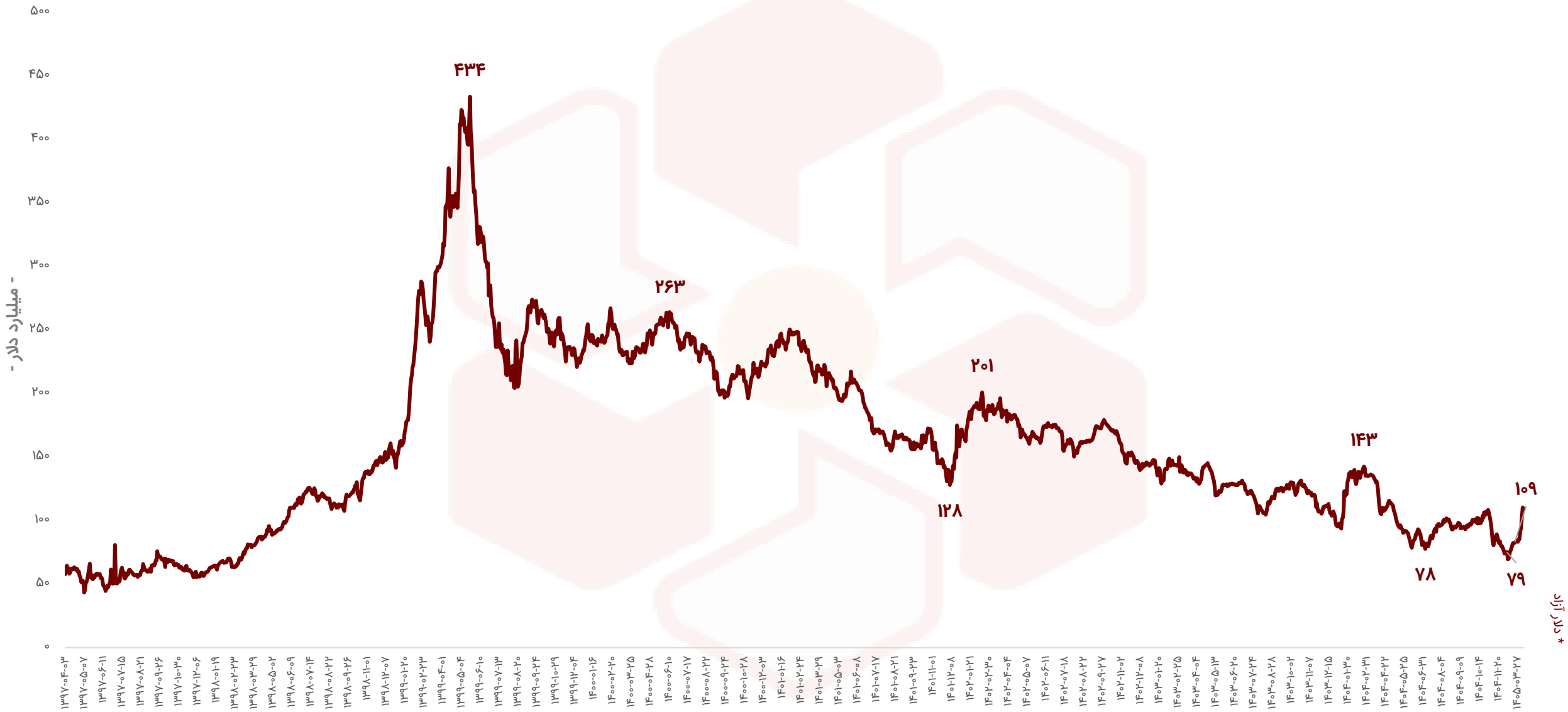
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۴,۵۹۳,۰۵۲	۵,۱۵۱,۰۹۴	۵۵۸,۰۴۲	%۱۲.۱
شاخص هم وزن (واحد)	۱,۲۳۵,۲۶۳	۱,۳۵۲,۲۲۰	۱۱۶,۹۵۷	%۹.۵
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)	۱۶۴,۰۱۵		۲۸,۲۰۵	%۲۰.۸
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۱۲,۸۹۹		-	-

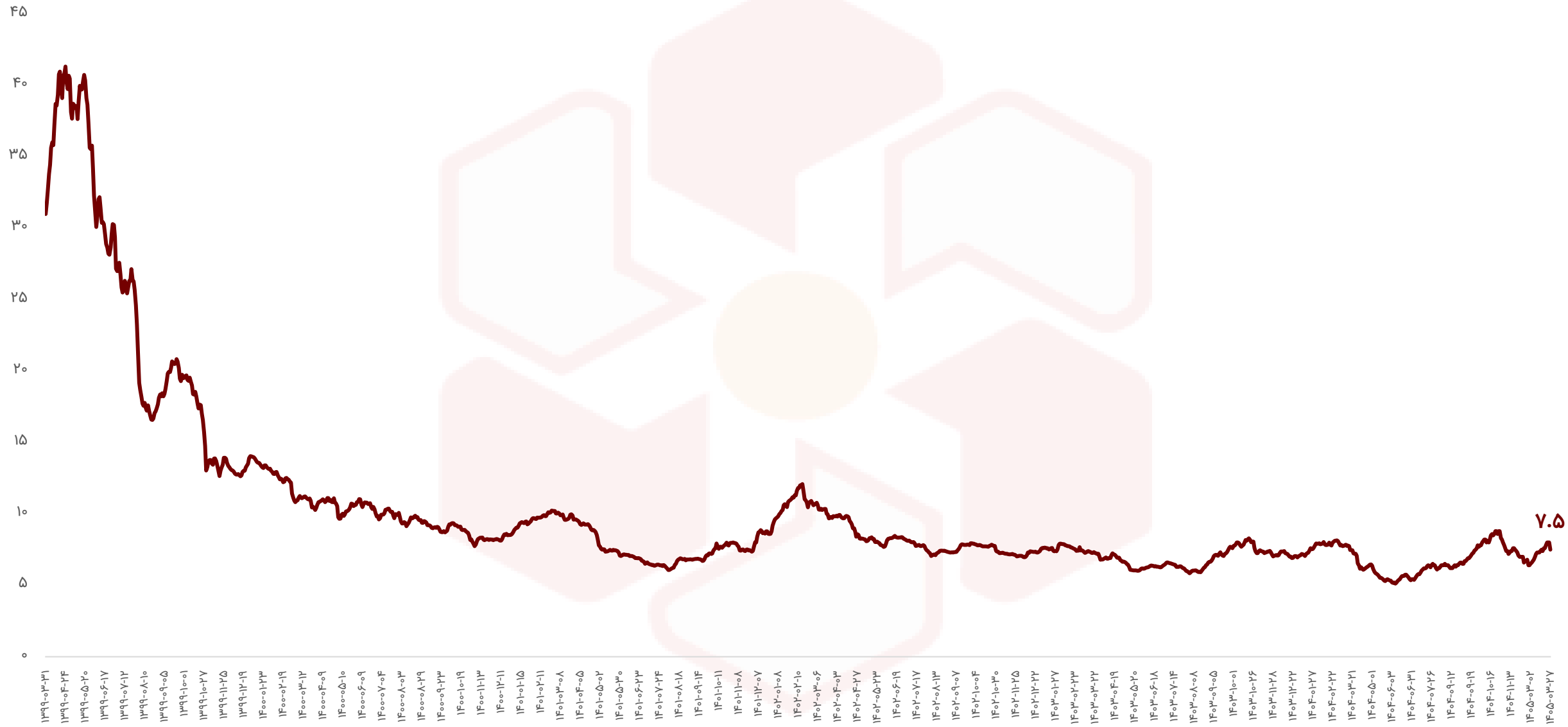
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



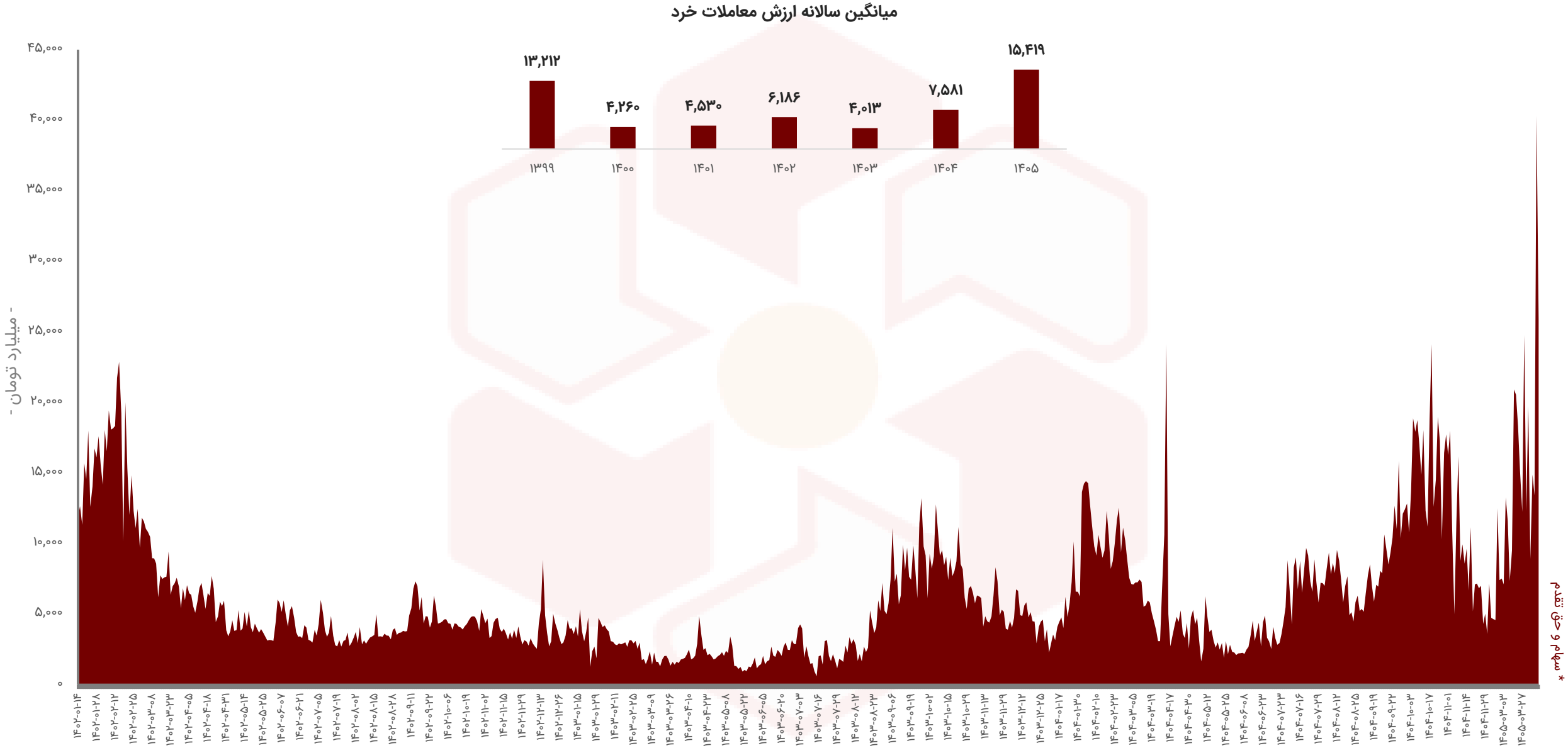
ارزش دلاری بازار*



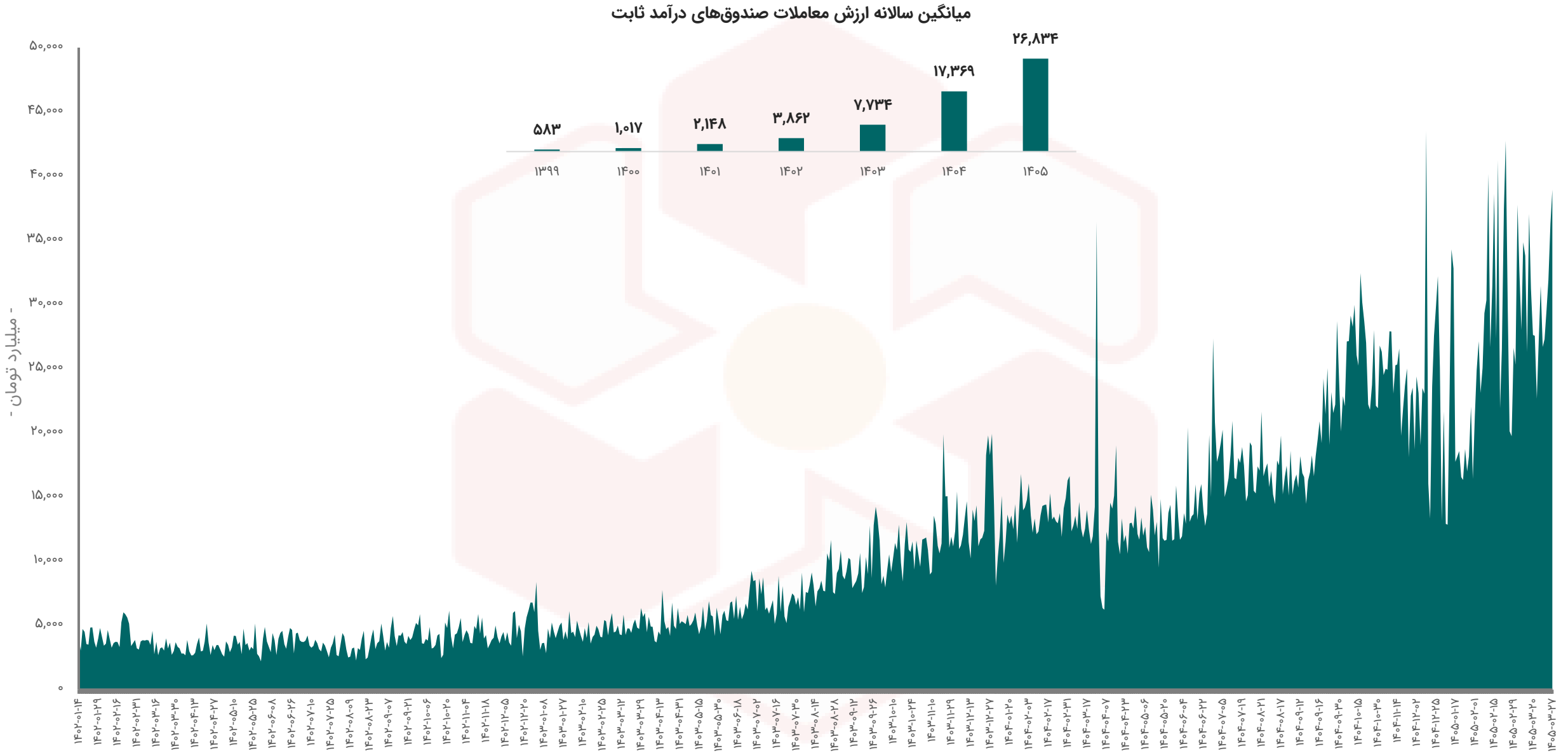
نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



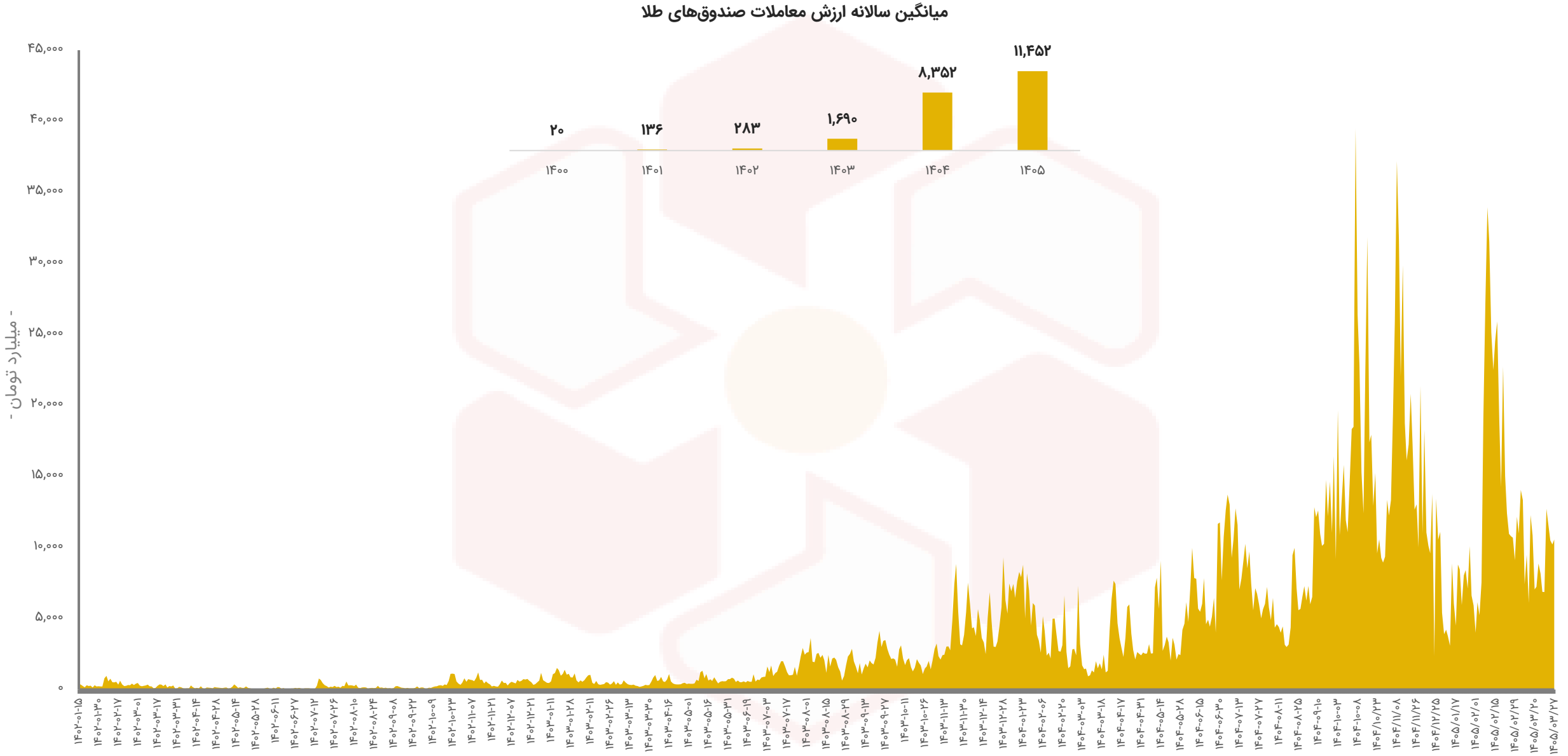
ارزش معاملات خرد سهام*



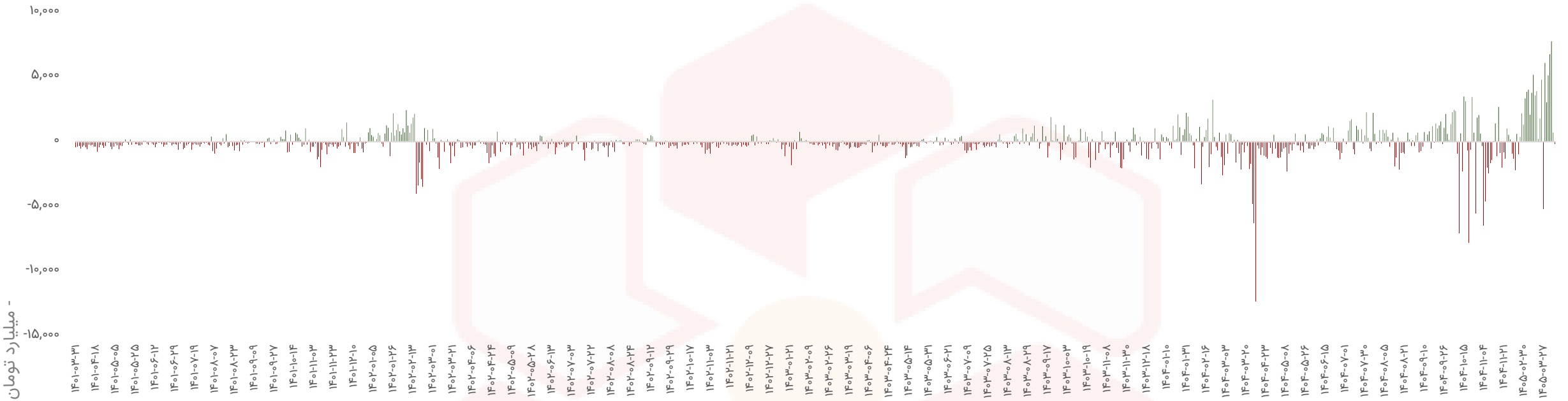
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



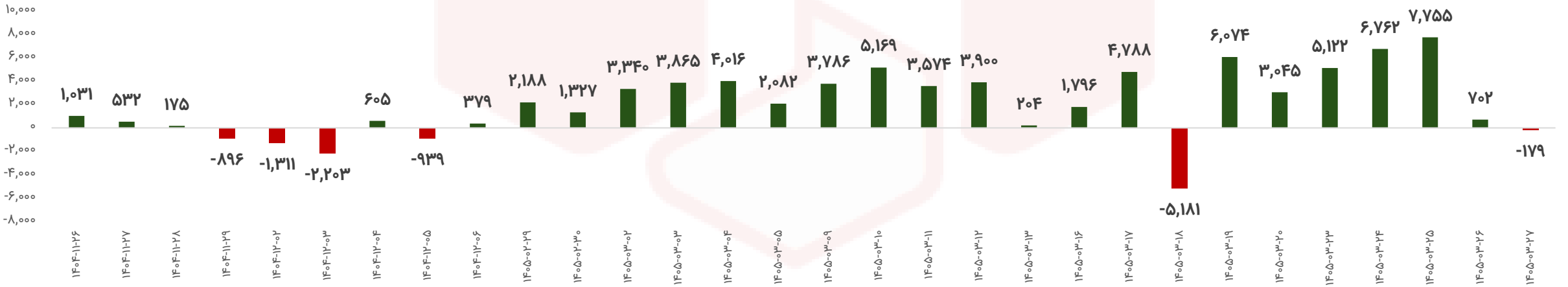
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



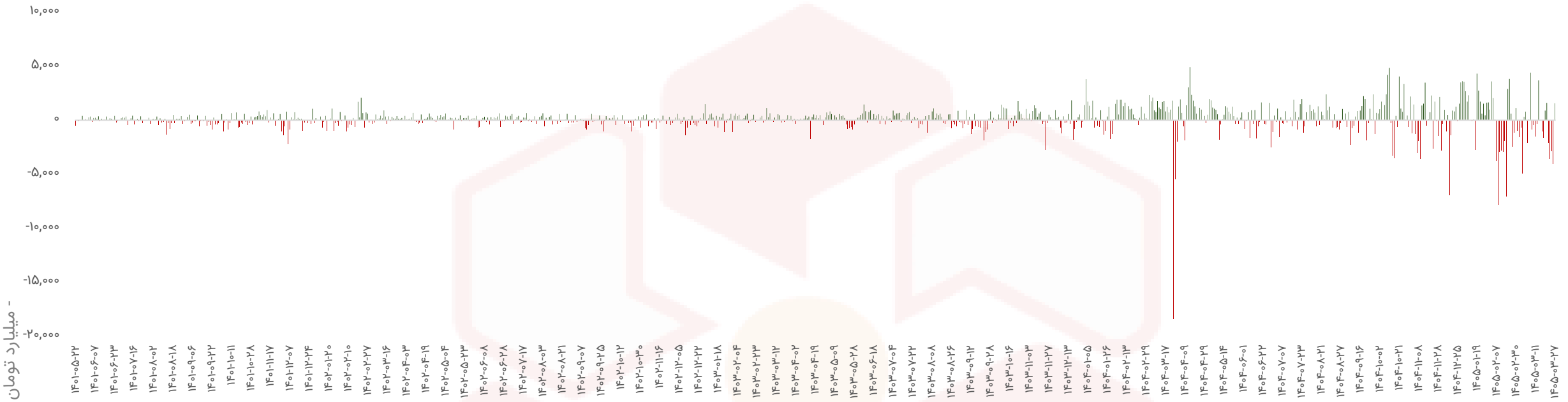
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



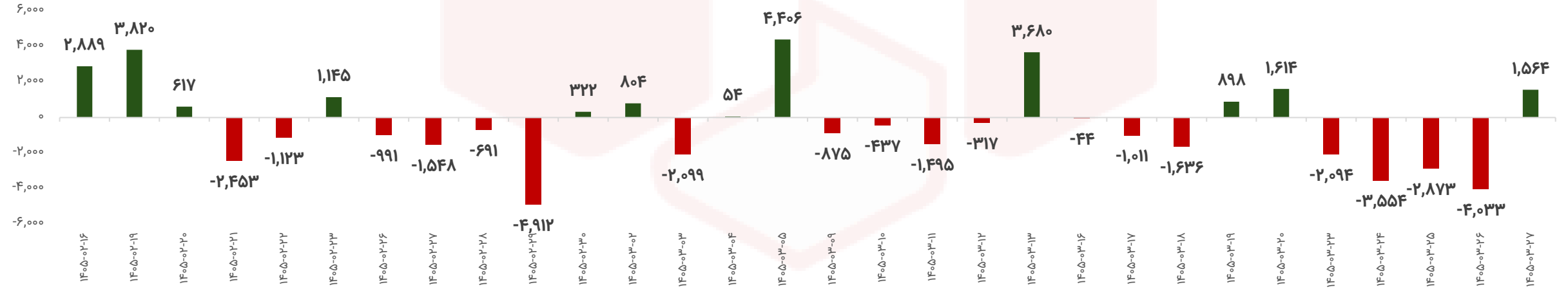
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



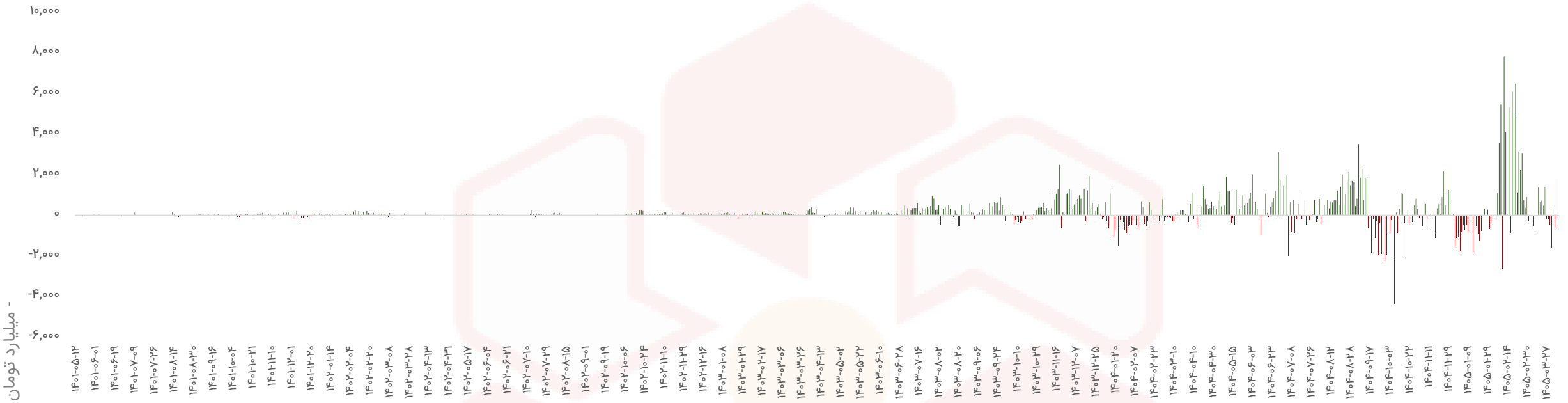
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



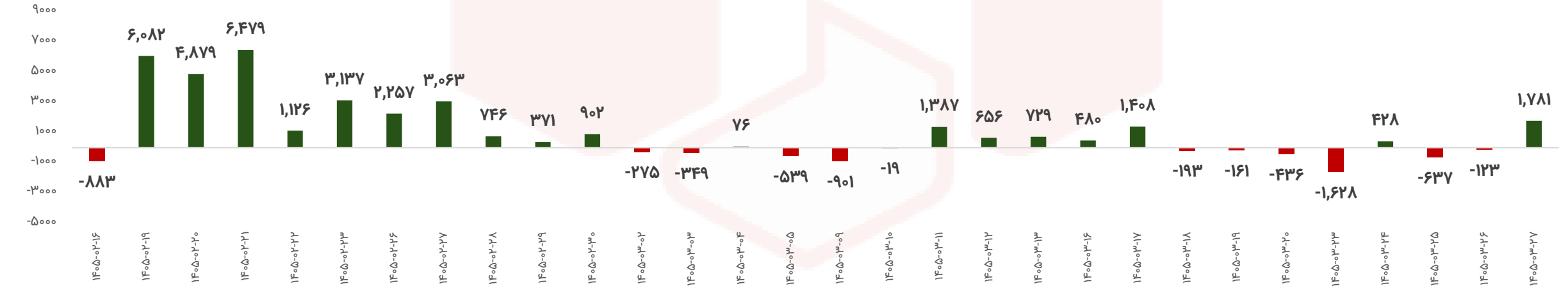
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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

نمادها با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	پتروشیمی شیراز	شیراز	%۴۷.۴
۲	سیمان ساوه	ساوه	%۴۴.۵
۳	پتروشیمی تندگویان	شگویا	%۴۱.۶
۴	سیمان بهبهان	سبهان	%۴۰.۶
۵	پتروشیمی نوری	نوری	%۳۵.۸

نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	سامان گستر اصفهان	ثامان	(%۲۳.۳)
۲	ص.س. مبتنی بر کالای فارابی	سینرژی	(%۱۶)
۳	صندوق‌های طلا	-	(%۹)
۴	معدنی املاح ایران	شاملا	(%۶.۸)
۵	ص.س. گروه زعفران سحرخیز	سحرخیز	(%۶.۶)

ترین‌های بازار در هفته اخیر

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	بانکها و موسسات اعتباری	۱۹,۱۱۹
۲	شیمیایی	۱۵,۴۶۴
۳	فلزات اساسی	۱۱,۰۲۶
۴	خودرو و قطعات	۱۰,۱۳۴
۵	چندرشته‌ای صنعتی	۷,۳۴۶

کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

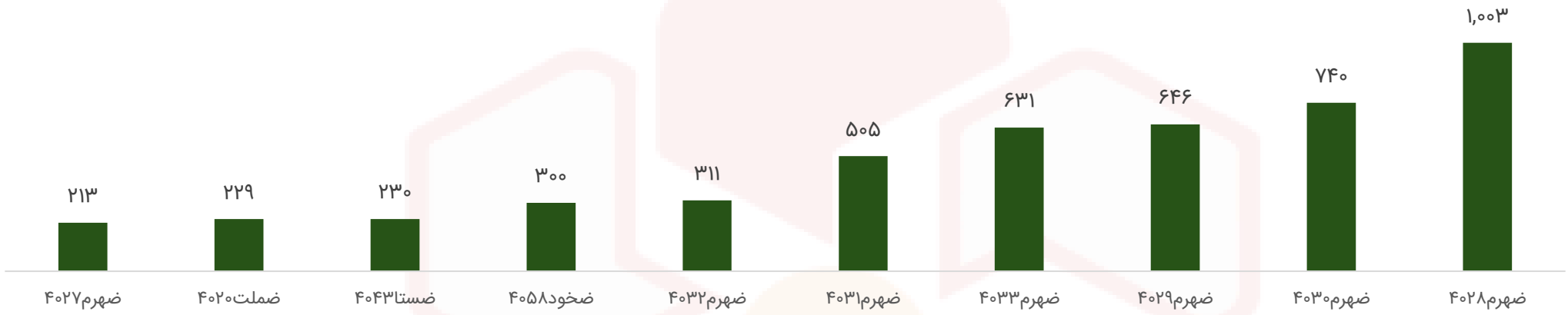
رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	چاپ	۲۵
۲	پیمانکاری صنعتی	۱۶۴
۳	منسوجات	۲۰۵
۴	استخراج نفت گاز جز اکتشاف	۲۱۰
۵	استخراج زغال سنگ	۲۲۱

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وگردش	۱,۱۷۴	۱.۳
وپارس	۱,۹۴۵	۱.۳
لازما	۶۸,۷۵۰	۱.۴
پارسیان	۱,۵۰۱	۱.۸
شساخت	۱۵,۸۰۰	۱.۸
وبملت	۱,۴۰۵	۱.۹
حفاری	۴,۷۲۶	۱.۹
شصفها	۹۴,۰۵۰	۲.۲
حآفرین	۱,۶۸۴	۲.۳
رمپنا	۱۷,۲۷۰	۲.۵

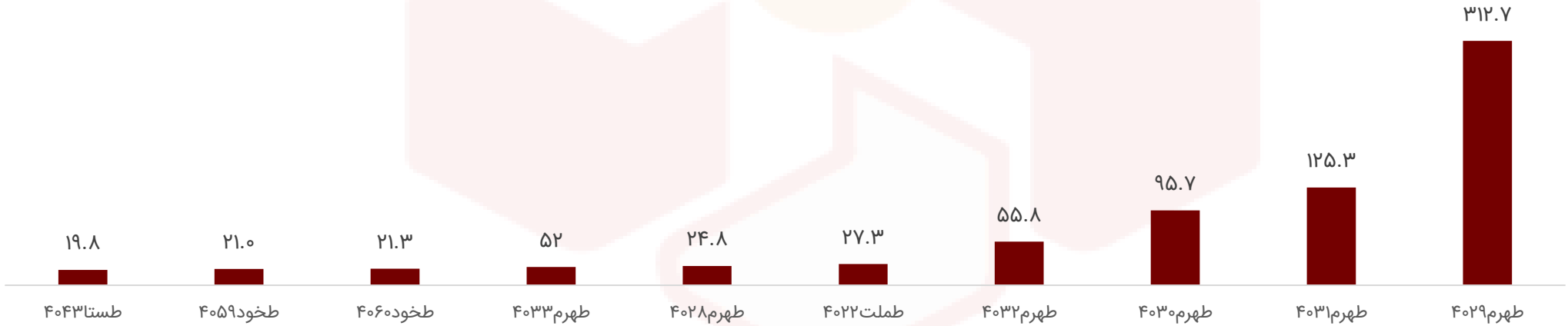
بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

ارزش معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



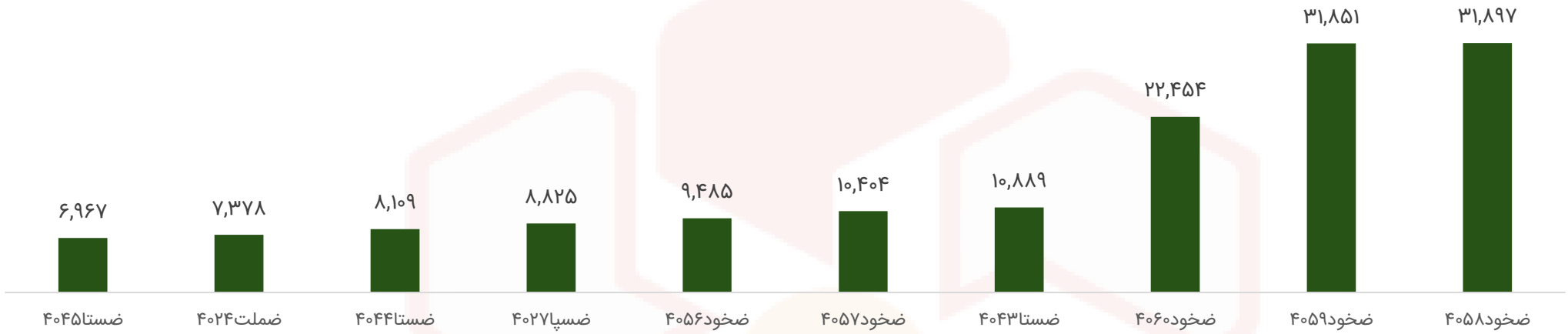
- میلیارد تومان -

ارزش معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته

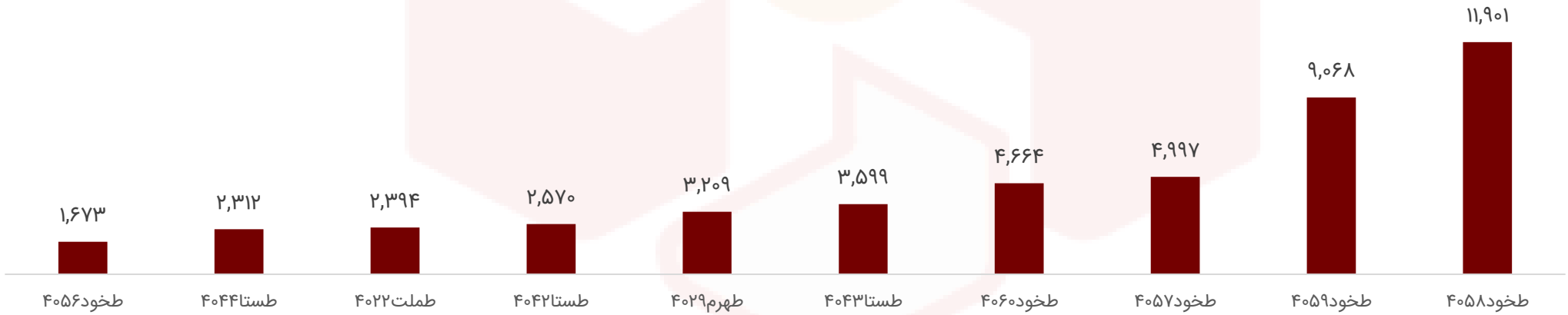


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته

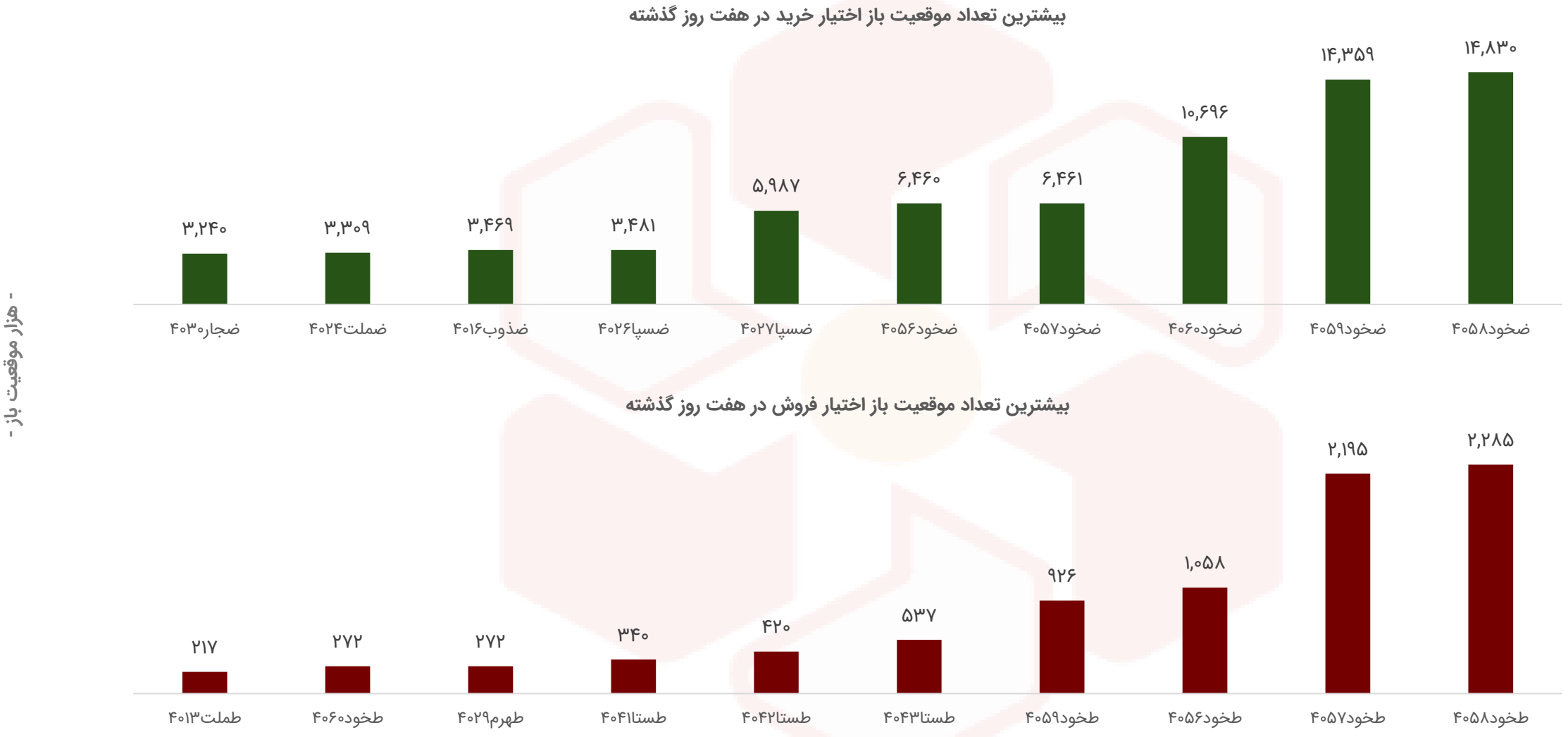


بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته

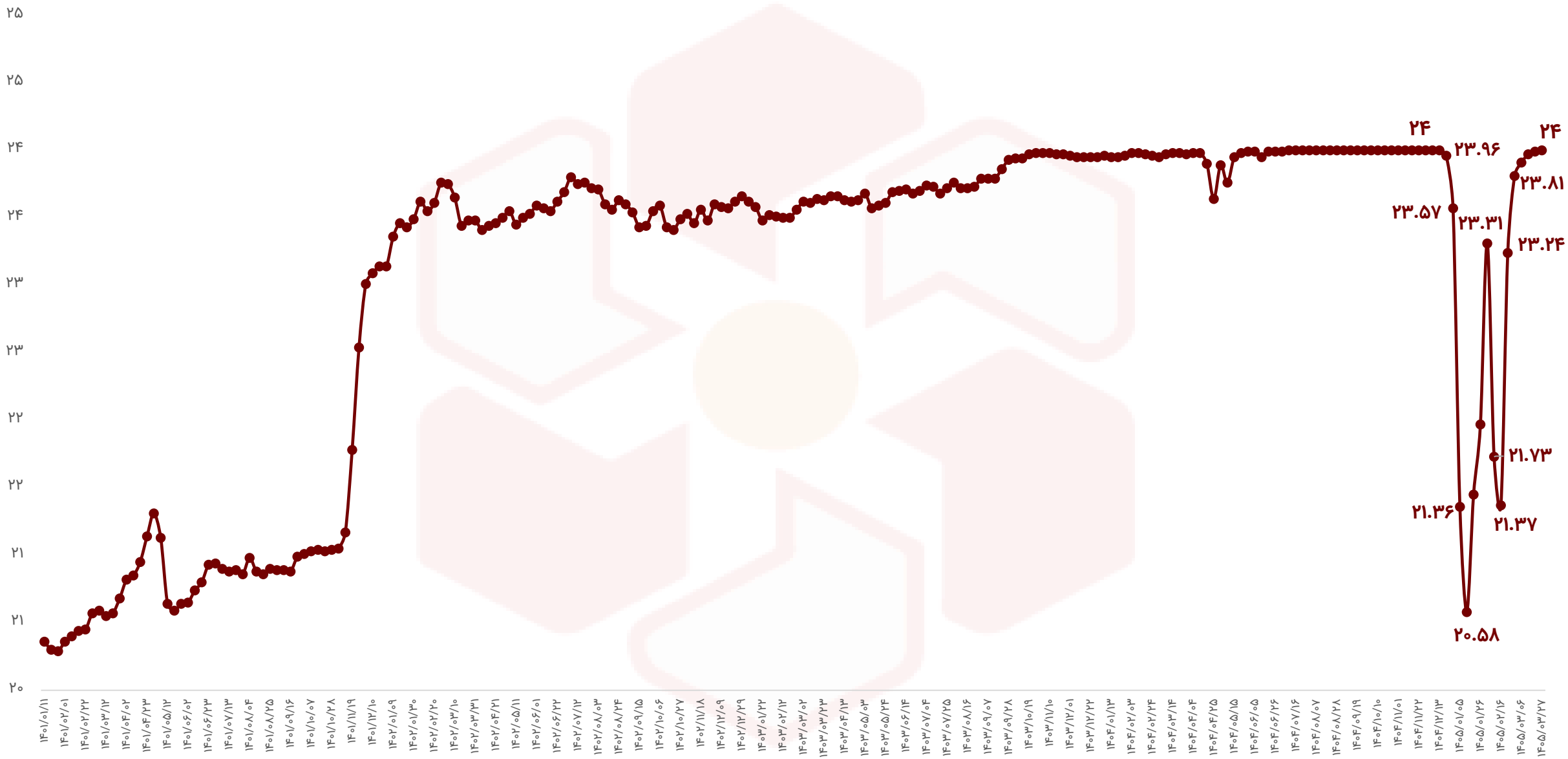


- هزار برگ سهم -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه



روند نرخ بهره بین بانکی (%)



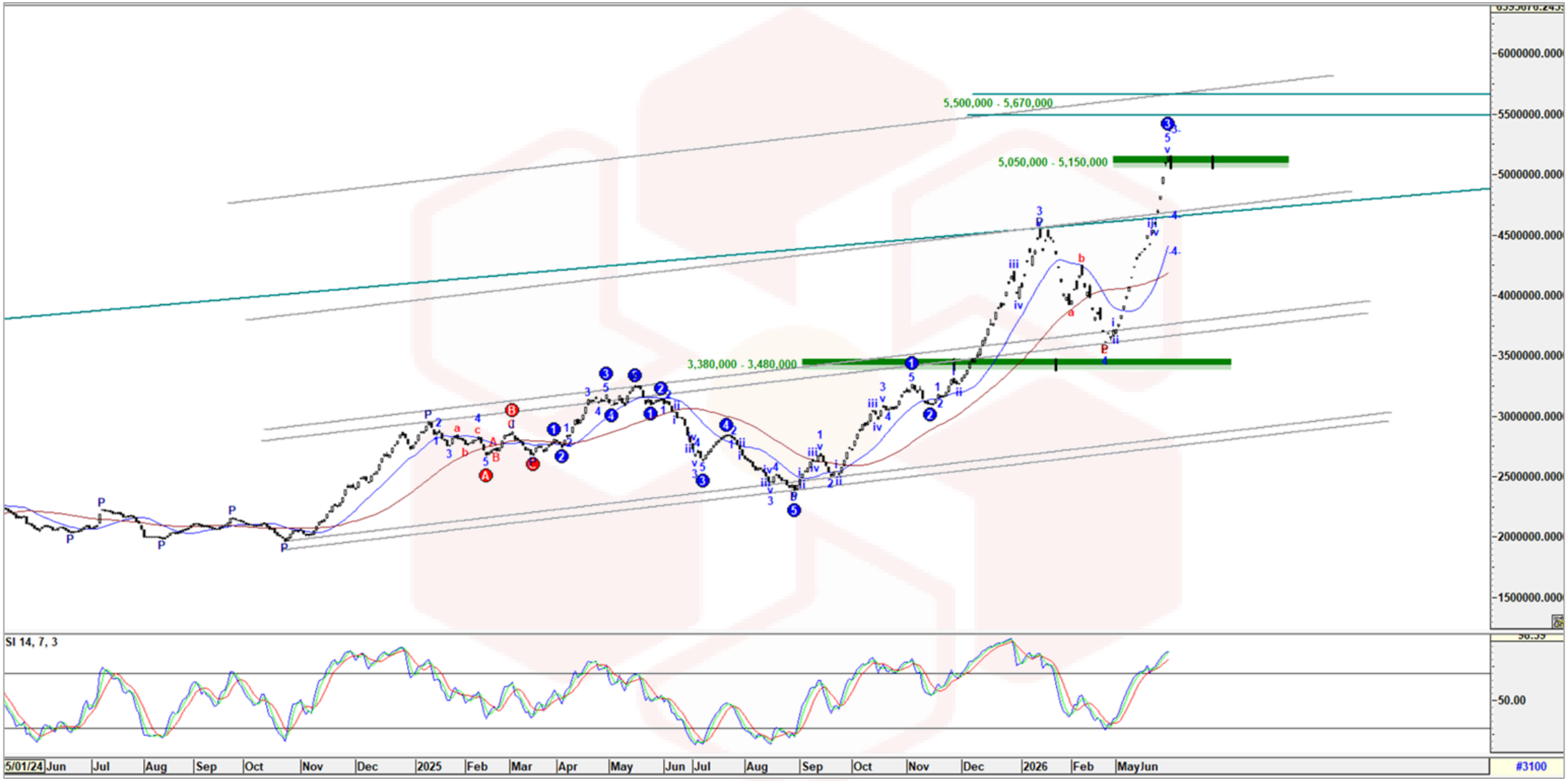
اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۱۷۰	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۵۳,۰۹۰	۴۰.۶۴%
اخزا۴۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۱-۱۰	۹۵۴	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۱۳,۱۴۰	۴۰.۲۴%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۸۰۷	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۳,۰۵۰	۳۹.۹۰%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۸۷۰	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۹,۴۲۰	۳۹.۷۹%
اخزا۴۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۰-۱۹	۹۳۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۲۱,۰۰۰	۳۹.۶۵%
اخزا۴۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۷-۱۸	۸۴۲	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۶۳,۰۱۰	۳۸.۷۵%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۴۴۳	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۶۵,۸۰۰	۳۸.۴۱%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۱۱۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۴,۱۸۰	۳۸.۱۵%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۲۰۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۳۳,۸۸۰	۳۷.۲۷%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۲۲۶	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۱۸,۱۳۰	۳۵.۱۲%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۱۷۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۶۹,۴۹۰	۳۳.۴۴%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۲۰۵	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۳۰,۰۰۰	۳۳.۲۵%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۱۴۲	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۴,۷۶۰	۳۱.۱۰%

وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۱۵۴	۴,۲۱۴	(۱.۴%)	۴,۴۸۶	(۷.۴%)
سکه امامی (تومان)	۱۶۰,۴۹۵,۰۰۰	۱۸۲,۰۱۰,۰۰۰	(۱۱.۸%)	۱۹۰,۵۰۵,۰۰۰	(۱۵.۷%)
دلار آزاد (تومان)	۱۵۷,۰۰۰	۱۸۱,۰۰۰	(۱۳.۲%)	۱۸۰,۰۰۰	(۱۲.۸%)
نفت برنت (دلار/بشکه)	۸۰.۴	۸۶.۷	(۷.۳%)	۱۱۱.۲	(۲۷.۷%)
بیت کوین (دلار)	۶۳,۰۴۸	۶۳,۵۱۶	(۰.۷%)	۷۶,۹۳۰	(۱۸%)
اتریم (دلار)	۱,۷۰۰	۱,۶۶۷	۲%	۲,۱۱۵	(۱۹.۶%)
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۴۰۱	۳,۵۴۳	(۴%)	۳,۵۹۶	(۵.۴%)
مس LME (دلار)	۱۳,۵۹۷	۱۳,۷۰۸	(۰.۸%)	۱۳,۴۲۱	۱.۳%
روی LME (دلار)	۳,۵۶۳	۳,۵۷۸	(۰.۴%)	۳,۵۱۱	۱.۵%
سرب LME (دلار)	۱,۹۵۷	۱,۹۶۷	(۰.۵%)	۱,۹۶۵	(۰.۴%)
انس پلاتین (دلار)	۱,۶۶۸	۱,۷۱۹	(۳%)	۱,۹۳۱	(۱۳.۶%)

بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege