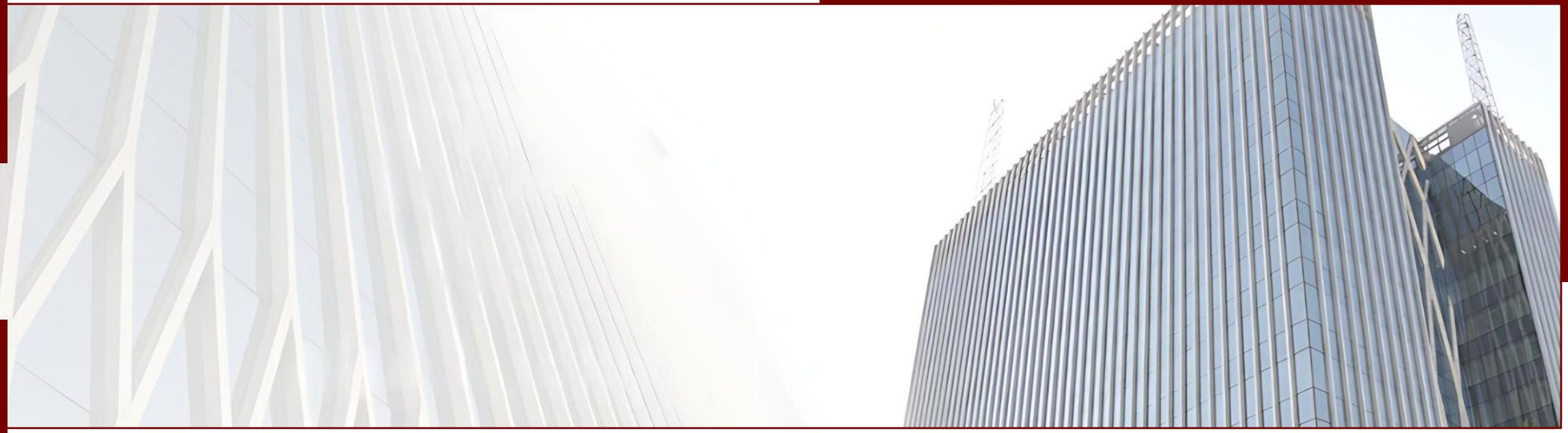


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۵ تیر 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 ۱۶
- روند نرخ بهره بین بانکی ۱۹
- اوراق با درآمد ثابت ۲۰
- وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه ۲۱
- بررسی تکنیکال شاخص کل ۲۲

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



در پی برخورد پرتابه ناشناس به یک کشتی، طرح تخلیه تنگه هرمز به حالت تعلیق درآمد

سازمان بین‌المللی دریانوردی در بیانیه‌ای اعلام کرد که در پی حمله به یک کشتی عبوری از این تنگه طرح تخلیه تنگه هرمز به حالت تعلیق درآمده است. این کشتی روز پنجشنبه از خلیج فارس عازم دریای عمان بود که هدف پرتابه ناشناس قرار گرفت. آرسنیو دومینگز، دبیرکل سازمان بین‌المللی دریانوردی در این بیانیه اعلام کرد: «من تصمیم گرفتم اجرای این طرح را به‌طور موقت تعلیق کنم تا مجدداً اطمینان حاصل شود که تضمین‌های امنیتی لازم برای کشتی‌های موجود در لیست تخلیه ما و همچنین تمامی کشتی‌های حاضر در منطقه برقرار است.» در پی امضای تفاهم‌نامه ایران و آمریکا، سازمان بین المللی دریانوردی طرحی را برای خروج کشتی‌ها از تنگه هرمز تدوین کرد. به گفته این سازمان تخلیه کشتی‌ها از خلیج فارس احتمالا «هفته‌ها» به طول خواهد انجامید.



حمله آمریکا به اهدافی در ایران

فرماندهی مرکزی آمریکا شامگاه جمعه اعلام کرد که در واکنش به حملات پهپادی سپاه به یک کشتی در تنگه هرمز، برخی نقاط در ایران را هدف حمله قرار داده است. ساعاتی بعد سپاه پاسداران اعلام کرد که در پاسخ به حمله آمریکا، نقاط استقرار ارتش این کشور در منطقه را هدف قرار داده است. بر اساس بیانیه سنتکام، جنگنده‌های آمریکایی پس از آن‌که ایران روز ۲۵ ژوئن کشتی باری «اوِر لاولی» را با یک پهپاد انتحاری هدف قرار داد، انبارها و محل‌های نگهداری موشک و پهپاد و همچنین سایت‌های راداری ساحلی ایران را هدف حمله قرار دادند. این کشتی باربری با پرچم سنگاپور، در زمان حمله در امتداد سواحل عمان در حال خروج از تنگه هرمز بود.



اسرائیل و لبنان با میانجیگری آمریکا توافقنامه چارچوب صلح امضا کردند

اسرائیل و لبنان روز جمعه پس از چندین روز مذاکرات با میانجیگری آمریکا، توافقنامه‌ای چارچوب برای پایان دادن به درگیری‌ها میان اسرائیل و نیروهای حزب‌الله مورد حمایت ایران امضا کردند. این توافق که در واشنگتن به امضا رسید، از سوی مقام‌های آمریکایی «نخستین گام» در مسیر دستیابی به صلحی پایدارتوصیف شده است.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



زمان معارفه شرکت پیمان غرب با سرمایه ۲۰۰ میلیارد تومانی برای عرضه اولیه سهام

شرکت پیمان غرب با سرمایه ۲۰۰ میلیارد تومانی با نماد "پیمان" ساعت ۱۰:۳۰ یکشنبه و دوشنبه ۷ و ۸ تیر از طریق www.faraboursetv.com معرفی می شود. متقاضیان سوالات را تا ساعت ۱۶ فردا ۷ تیر از طریق سامانه مختص عرضه‌های اولیه به نشانی www.ifb.ir ارسال کنند. بر اساس این گزارش، شرکت پیمان غرب ۲۳ اسفند سال ۷۰ تاسیس و در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. موضوع فعالیت اصلی شرکت اجرای پروژه‌های ساختمانی و تاسیساتی پست‌های فشار قوی و فشار متوسط ساختمان‌های مسکونی اداری انبار و کارگاه‌های تولیدات بتنی فونداسیون خطوط انتقال و نصب تجهیزات مختلف و پروژه‌های انتقال و توزیع نیرو است. این شرکت دارای دو زیر مجموعه شامل شرکت کارگزاری آبتین استاک و شرکت تک صنعت بنیان کلهر است که ۷۴/۹ و ۱۱ سهام آنها را در اختیار دارد. این شرکت از ۱۲ تیر سال ۱۴۰۳ در بازار توافقی فرابورس حضور دارد.



تغییر حجم سفارش‌ها و قیمت سهام فرابورسی از شنبه ۶ تیر

فرابورس اعلام کرد: حداکثر حجم هر سفارش خرید و فروش و حداقل تغییر قیمت نمادهای معاملاتی سهام بازارهای فرابورس از امروز شنبه ۶ تیر بر اساس شرایط جدید تعیین می شود. بر اساس این گزارش، اعمال تغییرات در خصوص حداکثر حجم هر سفارش و حداقل تغییر قیمت در آخرین روز کاری هر هفته صورت می گیرد. محدودیت حجمی در نمادهای معاملاتی مربوط به شرکت‌های عرضه اولیه شده و پذیره نویسی شده، متناسب با شرایط بازار، توسط شرکت فرابورس و متفاوت با الگوی اعلامی تعیین خواهد شد.

بازه قیمتی (ریال)	حداقل تغییر قیمت (ریال)	محدودیت حجمی (سهم)
۱ - ۳۰۰	۱	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۰۱ - ۱,۰۰۰		۳,۰۰۰,۰۰۰
۱,۰۰۱ - ۳,۰۰۰		۱,۰۰۰,۰۰۰
۳,۰۰۱ - ۱۰,۰۰۰	۱۰	۳۰۰,۰۰۰
۱۰,۰۰۱ - ۳۰,۰۰۰		۱۰۰,۰۰۰
۳۰,۰۰۱ - ۱۰۰,۰۰۰		۳۰,۰۰۰
۱۰۰,۰۰۱ - ۳۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۰,۰۰۰
۳۰۰,۰۰۱ و بالاتر		۳,۰۰۰



صادرات نفت و پتروشیمی حتی به آمریکا از سر گرفته شد

وزارت خزانه‌داری آمریکا رسما اعلام کرد: طبق مجوزی صادره، ایران می تواند تا ۲۱ اوت ۲۰۲۶ (۳۰ مرداد) نفت خام، محصولات پتروشیمی و فرآورده‌های نفتی را به فروش برساند. براساس این گزارش، واردات نفت خام و محصولات پتروشیمی و فرآورده‌های نفتی ایران به آمریکا نیز مجاز است. این مجوز شامل تمامی فعالیت‌های مرتبط با تولید، حمل، فروش و تخلیه نفت و محصولات پتروشیمی با منشأ ایرانی—شامل خدمات فنی، ایمنی کشتی‌ها و حتی واردات به آمریکا—را مجاز دانسته و امکان پرداخت‌های دلاری را نیز فراهم کرده است؛ با این حال، این تسهیلات شامل معاملات با کشورها یا مناطق تحت تحریم خاص (مانند کره شمالی، کوبا و مناطق اشغالی اوکراین) نمی‌شود و همچنان سایر تحریم‌های خارج از محدوده این مجوز، به قوت خود باقی هستند.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

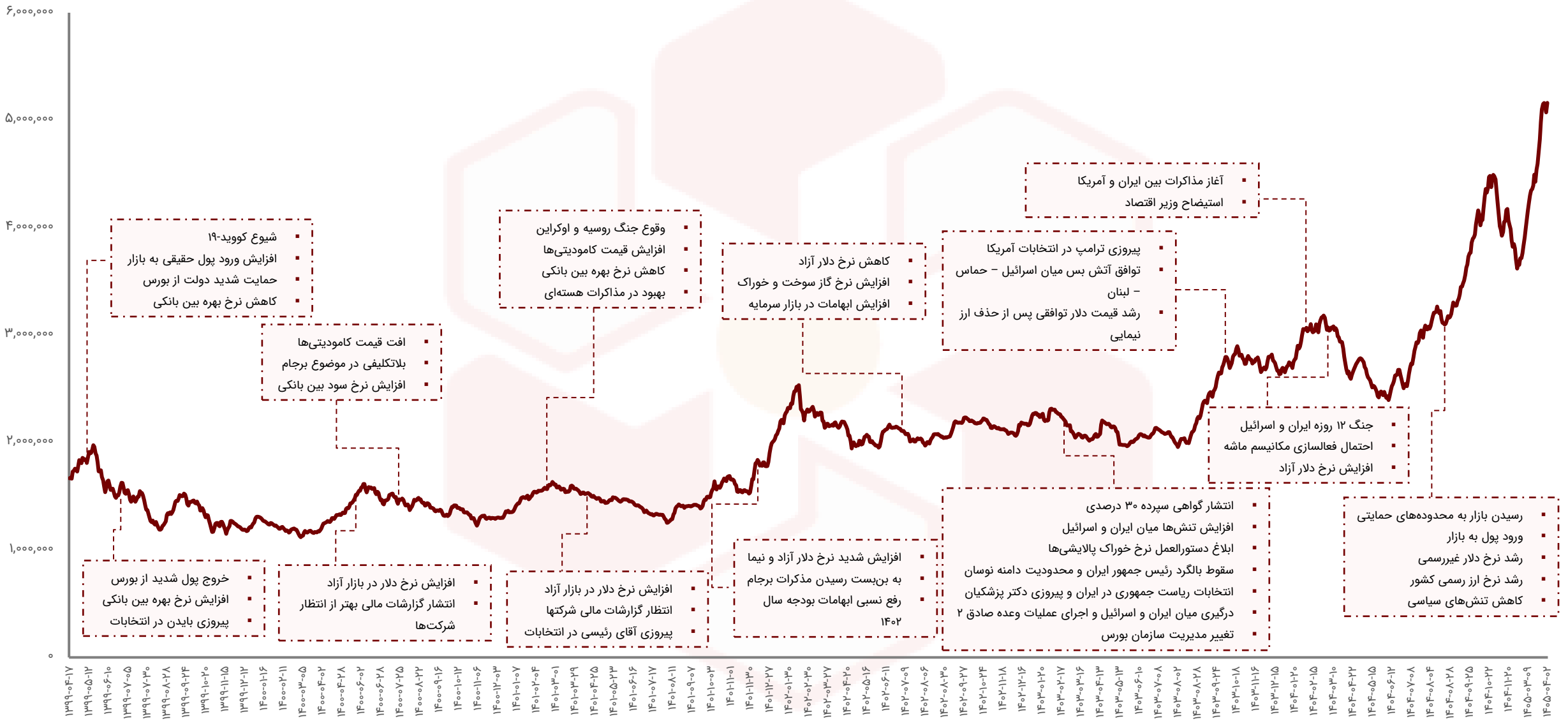
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

در هفته اخیر، بازار سهام پس از پشت سر گذاشتن چندین هفته رشد متوالی و شکل‌گیری صف‌های خرید با افزایش عرضه و فشار فروش در گروه‌های مختلف مواجه گردید؛ رفتار محتاطانه و هیجانی فعالان بازار در راستای سیو سود و خروج سریع از بازار که ریشه در تجربیات ریزش سال ۹۹ دارد، در معاملات این هفته مشهود بود. این امر منجر به فشار عرضه شدید و تشکیل صف‌های فروش در روزهای آغازین هفته گردید؛ اگرچه این وضعیت با حضور پررنگ خریداران حقیقی و حقوقی خنثی گردید و سرانجام در روز سه‌شنبه، شاهد بهبود وضعیت بازار و ورود پول بیش از ۴ همتی بودیم؛ همچنین، خبرهایی مبنی بر افزایش نرخ بهره به گوش می‌رسد که بعنوان یکی از مهم‌ترین ریسک‌های سیستماتیک بازار سهام شناخته می‌شود و از اصلی‌ترین دلایل ریزش هفته جاری بود. از سوی دیگر، شاهد گزارشات مطلوب در برخی صنایع بودیم که به بهبود وضعیت بازار کمک کرد؛ گروه‌های پالایشی، زراعت و غذایی، نیروگاه، سیمان و حمل و نقل از جمله گروه‌هایی بودند که به دید فعالان بازار ارزنده بوده و با تقاضای خوبی مواجه شدند. در بازارهای موازی، شاهد رشد قیمت دلار آمریکا از محدوده ۱۵۵ هزارتومان تا ۱۶۲ هزارتومان تا میانه روز چهارشنبه، تحت تأثیر چشم‌انداز مبهم سیاسی و اقتصادی کشور بودیم. بازار طلا نیز علیرغم کاهش قیمت اونس جهانی، با رشد دلار همسو شد و هر گرم طلای ۱۸ عیار به کانال ۱۶ میلیون بازگشت.

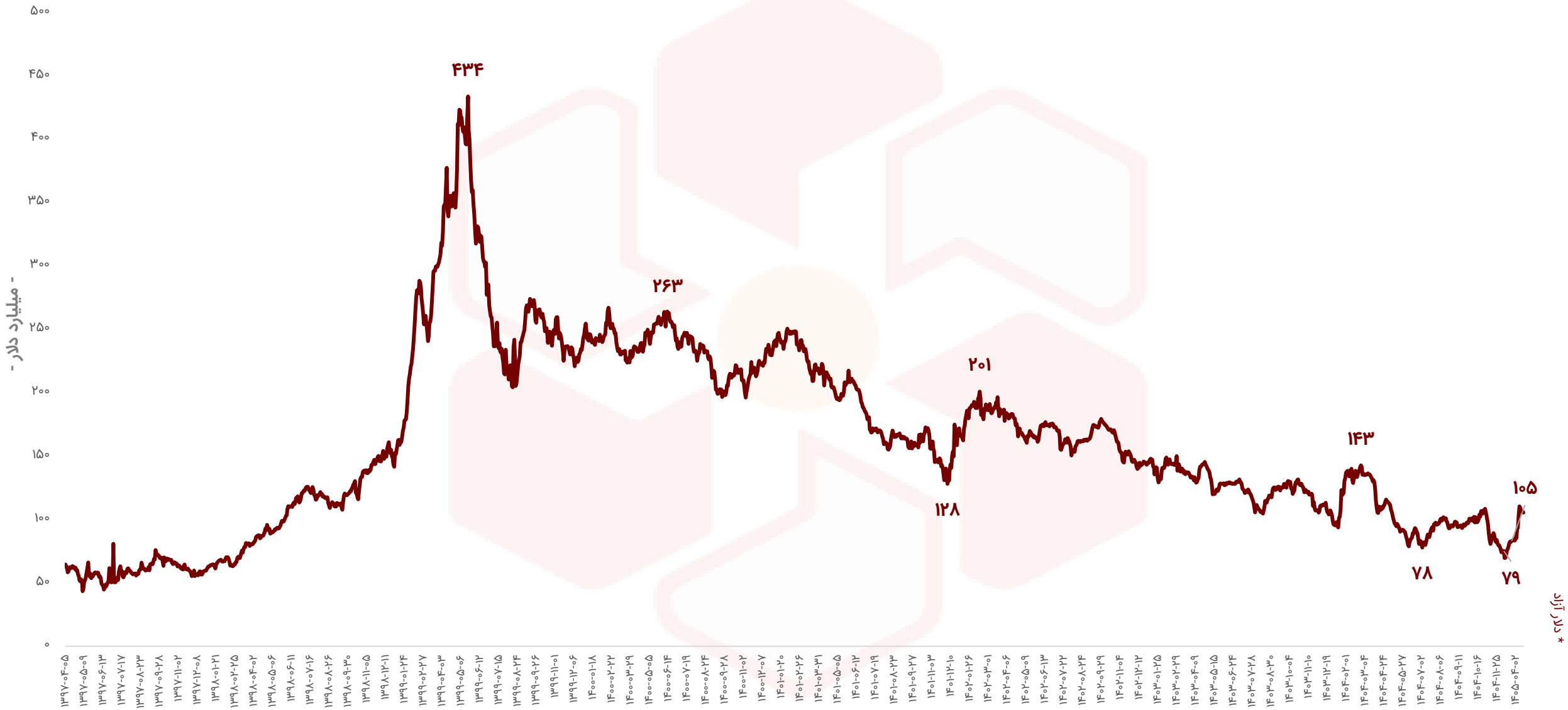
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۵,۱۵۱,۰۹۴	۵,۱۶۰,۹۰۳	۹,۸۰۹	%۰.۲
شاخص هم وزن (واحد)	۱,۳۵۲,۲۲۰	۱,۳۳۷,۴۷۹	(۱۴,۷۴۱)	%۱.۱
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)	۱۶۲,۸۲۷		(۱,۱۸۸)	%۰.۷
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۸,۲۳۴		-	-

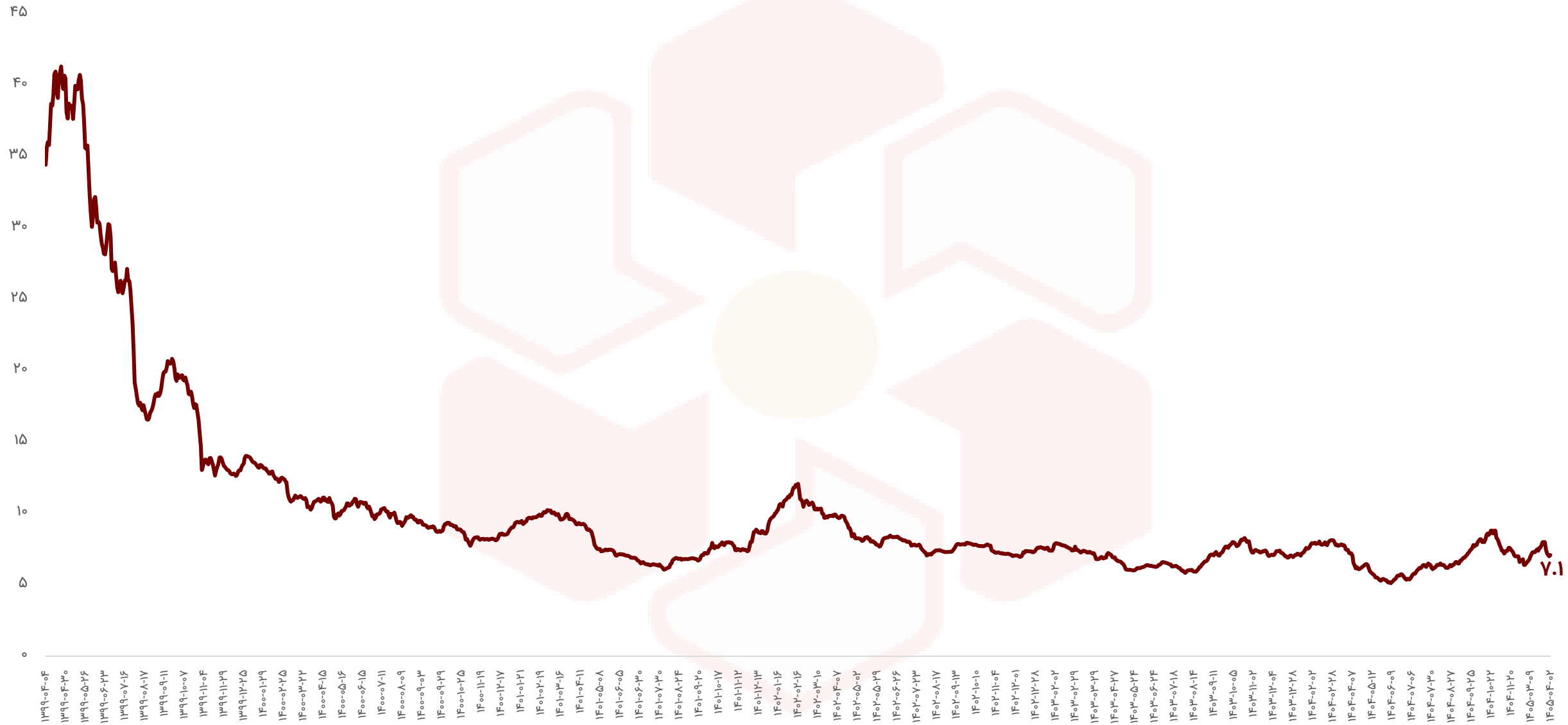
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



ارزش دلاری بازار*

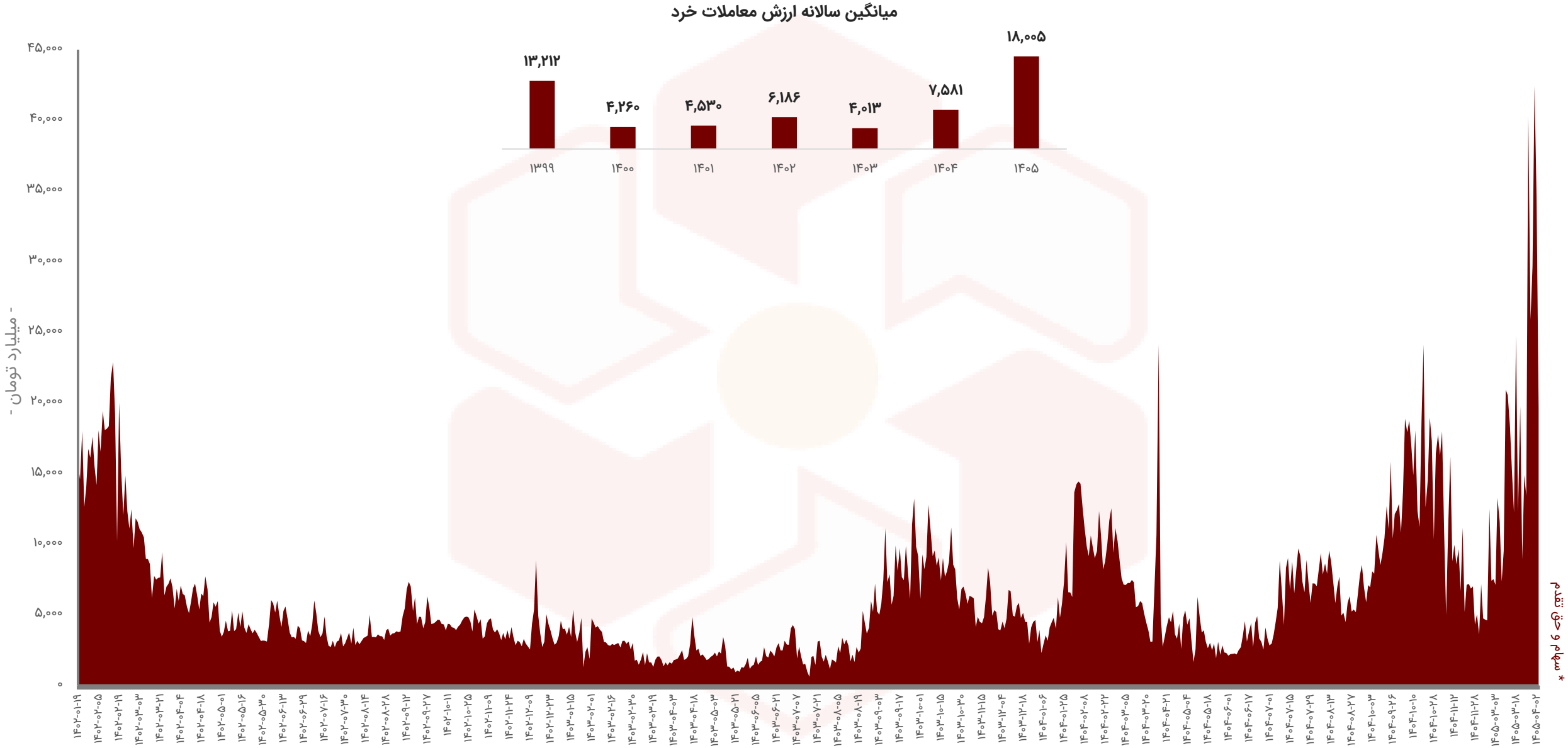


نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)

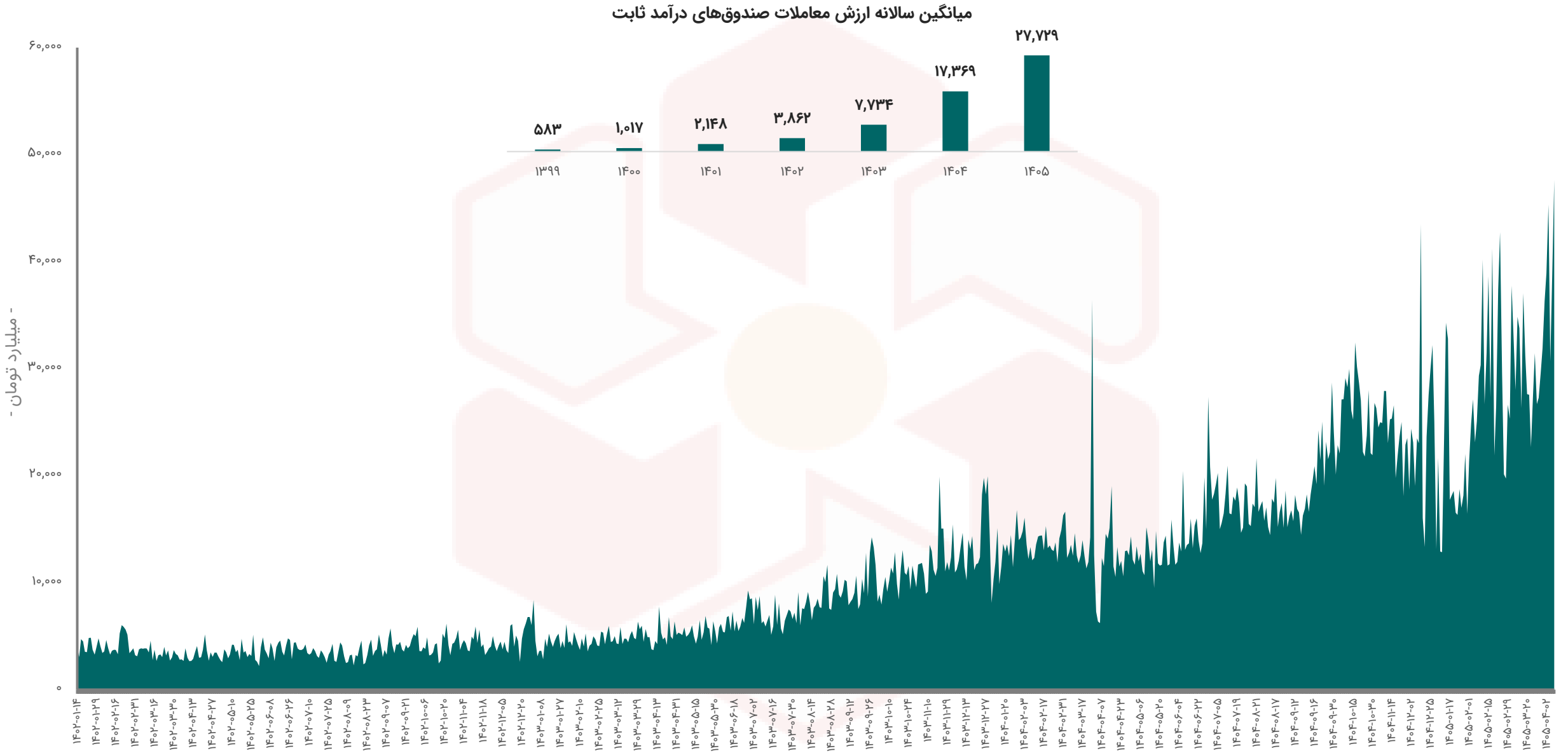


خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

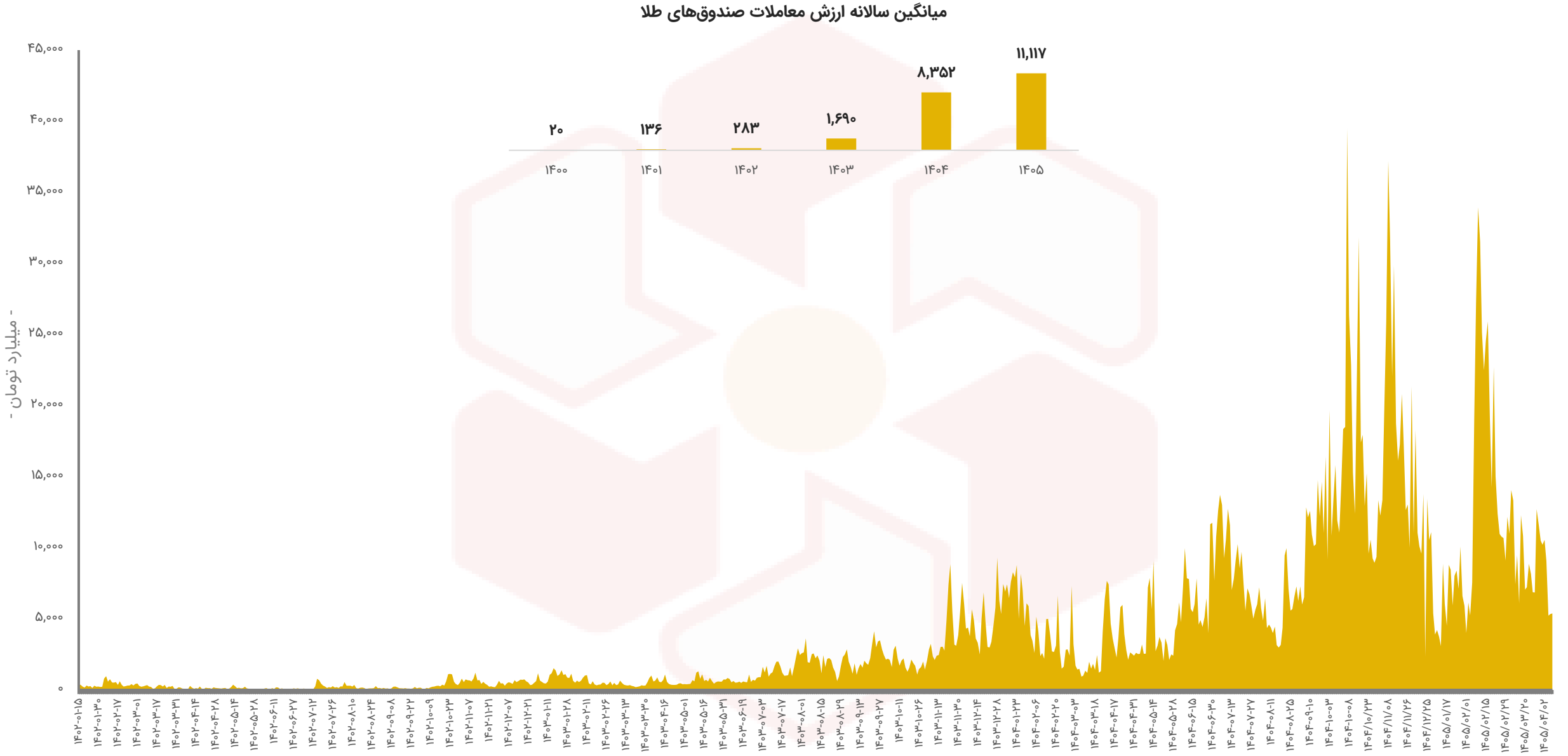
ارزش معاملات خرد سهام*



ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



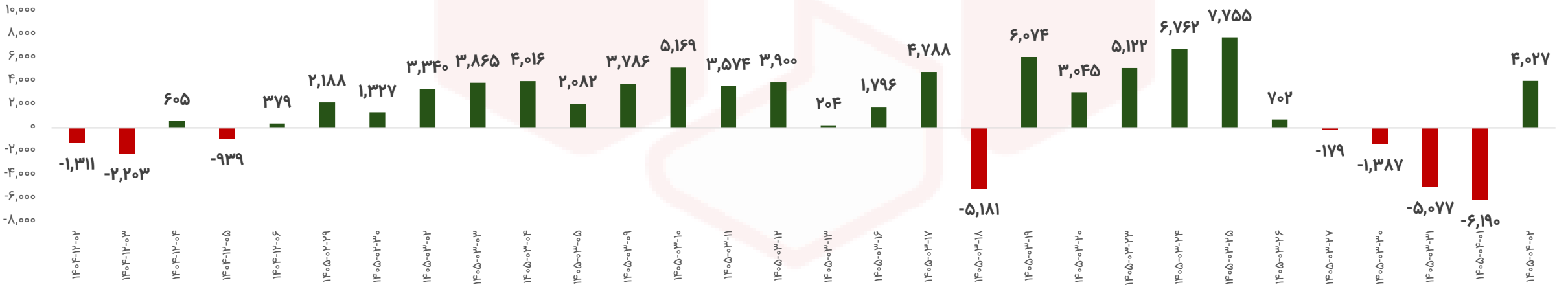
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



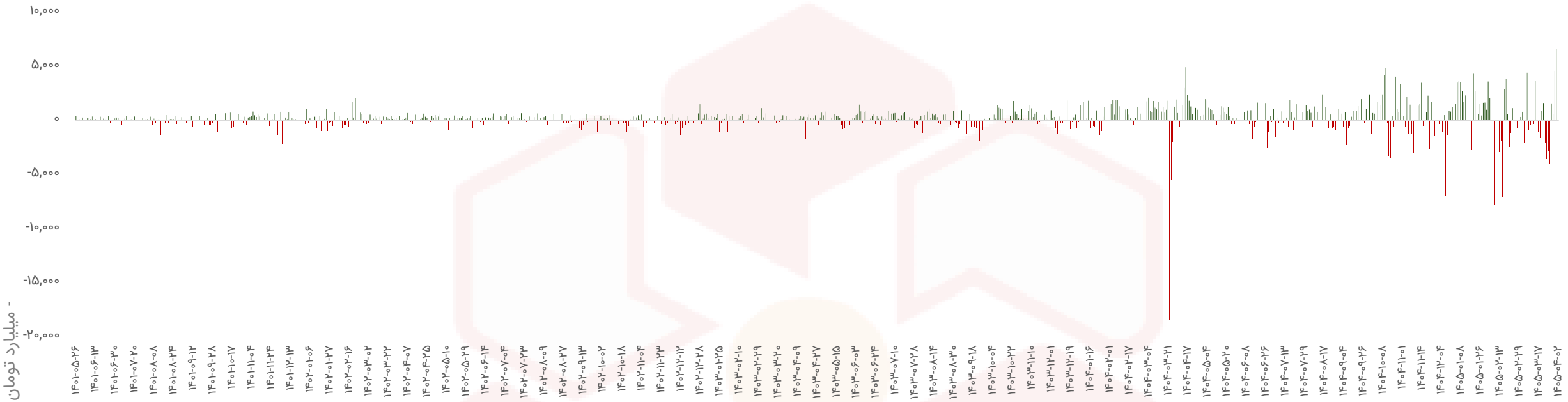
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



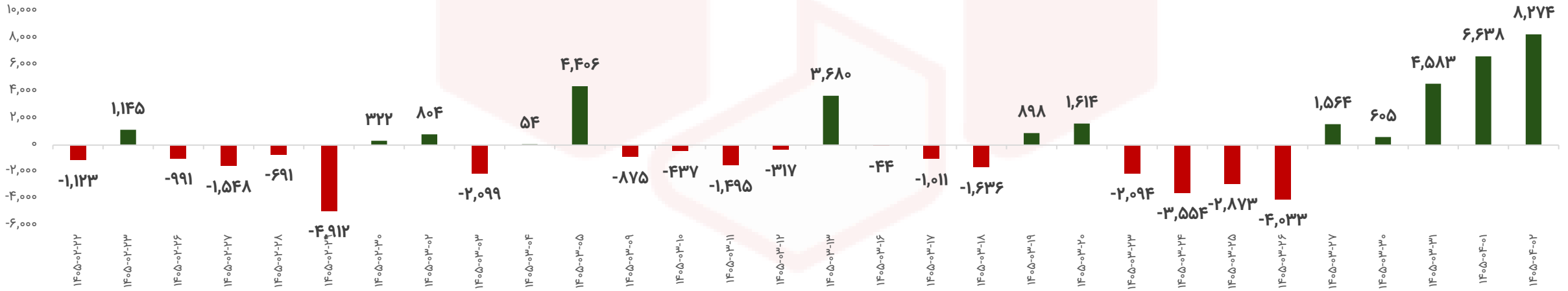
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



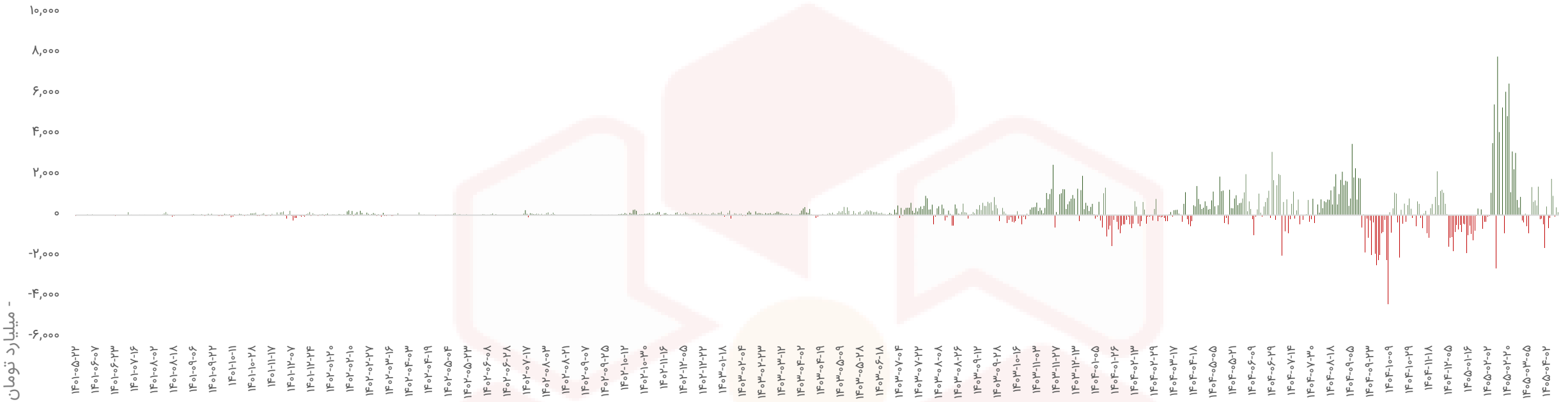
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



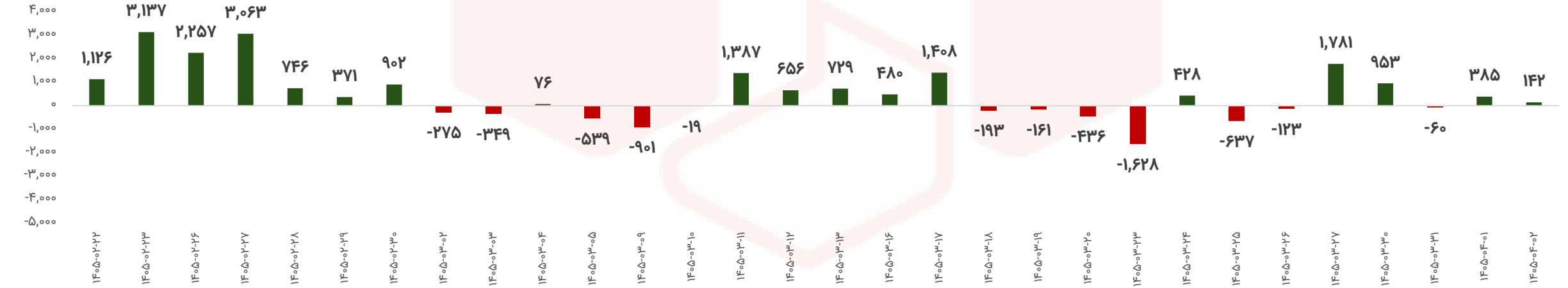
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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

نمادها با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	صندوق خصوصی ثروت آفرین فیروزه	ثروت	%۳۳.۱
۲	سپید ماکیان	سپید	%۲۶.۲
۳	پلی اکریل ایران	شپلی	%۲۵.۳
۴	کانی کربن طبس	کربن	%۲۳.۱
۵	کشتیرانی ایران	حکشتی	%۱۹.۸

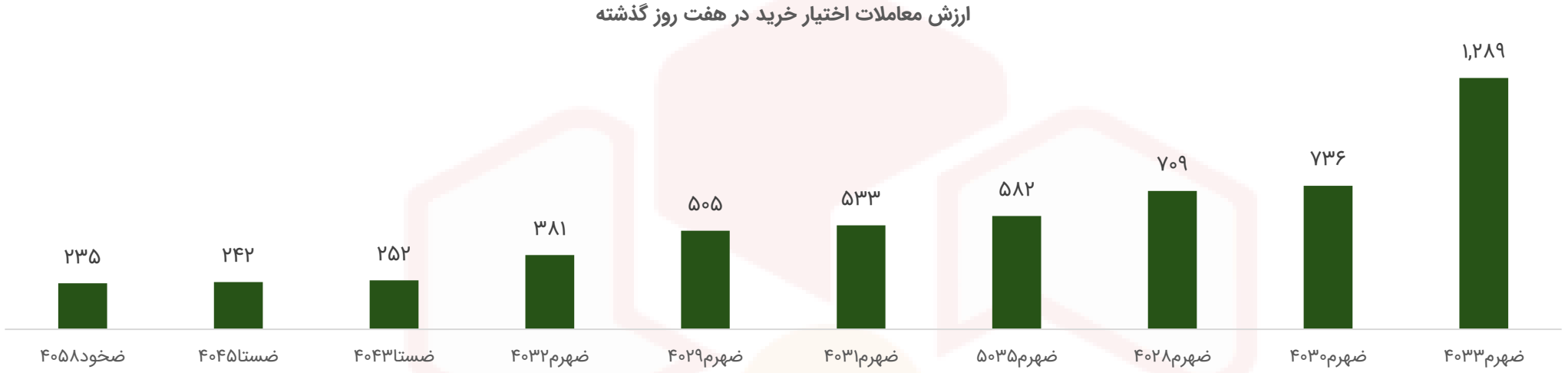
نمادها با کمترین بازدهی

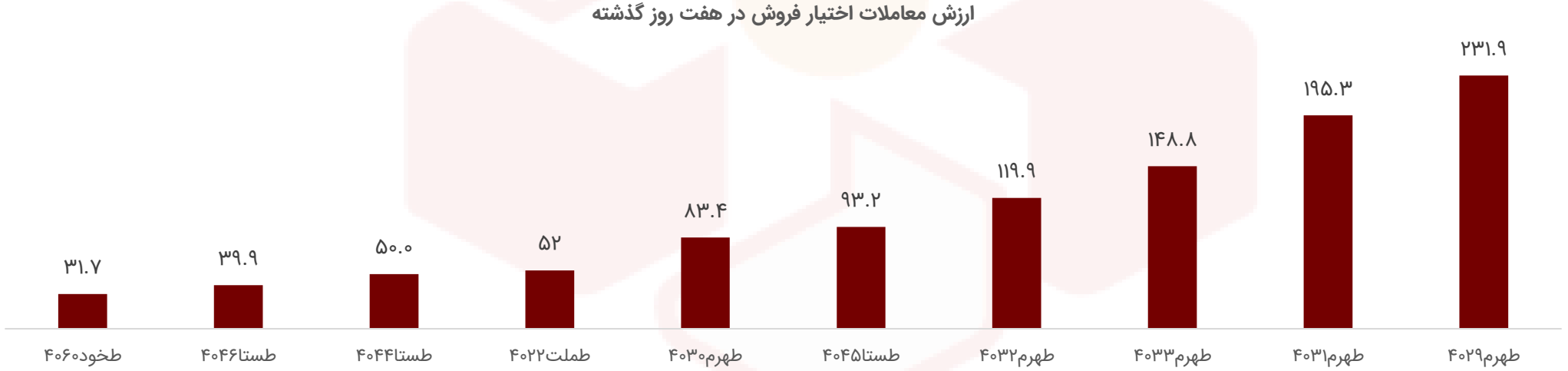
رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	پتروشیمی جم	جم	(%۱۵.۳)
۲	سیمان کرمان	سکرما	(%۱۱.۵)
۳	پتروشیمی اروند	اروند	(%۱۱.۵)
۴	سیمان خوزستان	سخوز	(%۱۱.۴)
۵	تأمین سرمایه دماوند	تماوند	(%۱۱.۴)

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وپارس	۱,۹۴۷	۱.۳
وگردش	۱,۳۳۱	۱.۴
لازما	۷۶,۶۲۰	۱.۵
پارسیان	۱,۳۴۰	۱.۶
وبملت	۱,۳۰۳	۱.۷
حفاری	۴,۶۴۰	۱.۸
آسیا	۳,۲۴۰	۱.۹
شساخت	۱۷,۷۶۰	۲
حآفرین	۱,۶۲۹	۲.۲
آواپارس	۲,۴۴۱	۲.۳

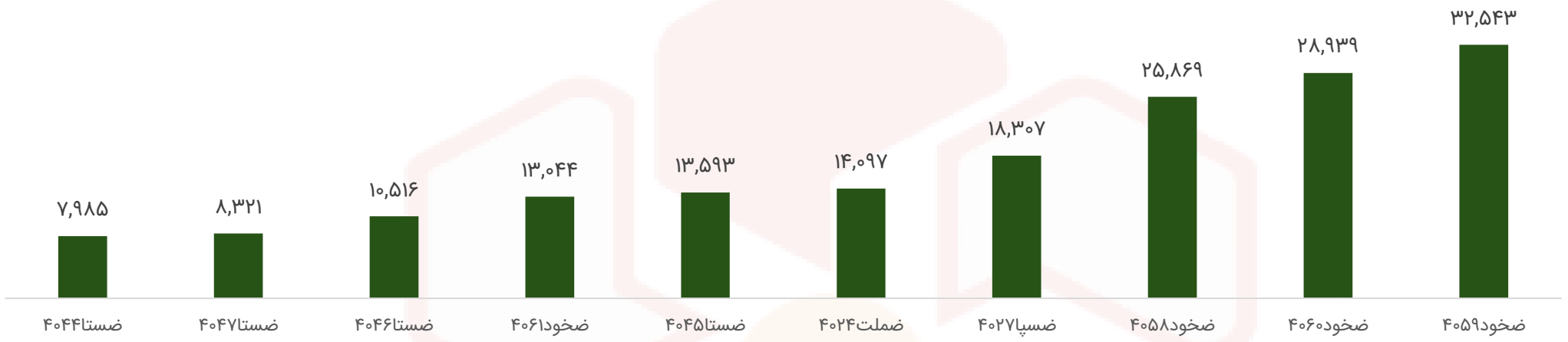
بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه



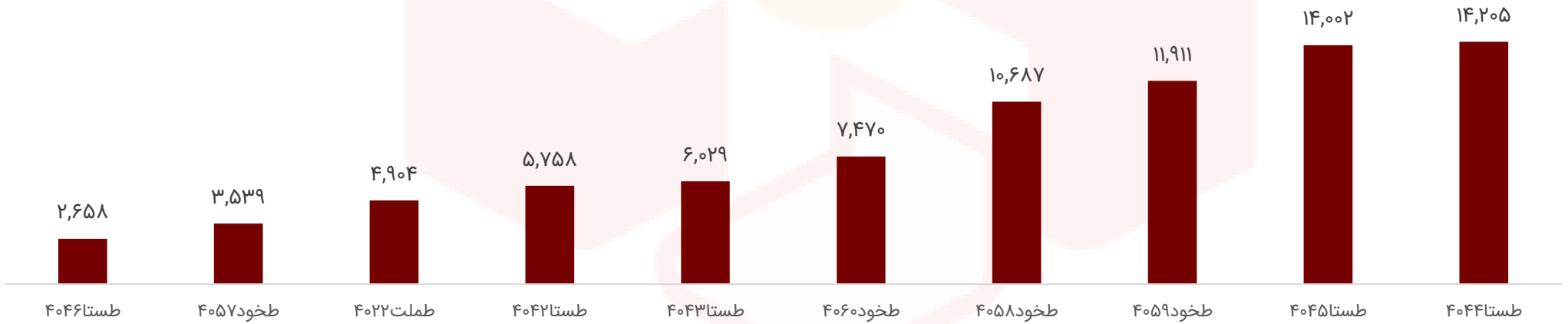


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



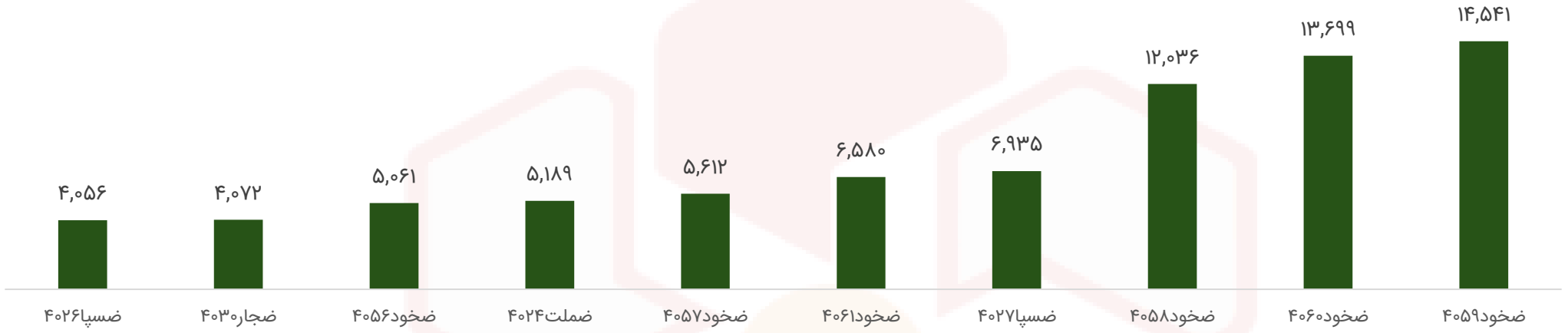
بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



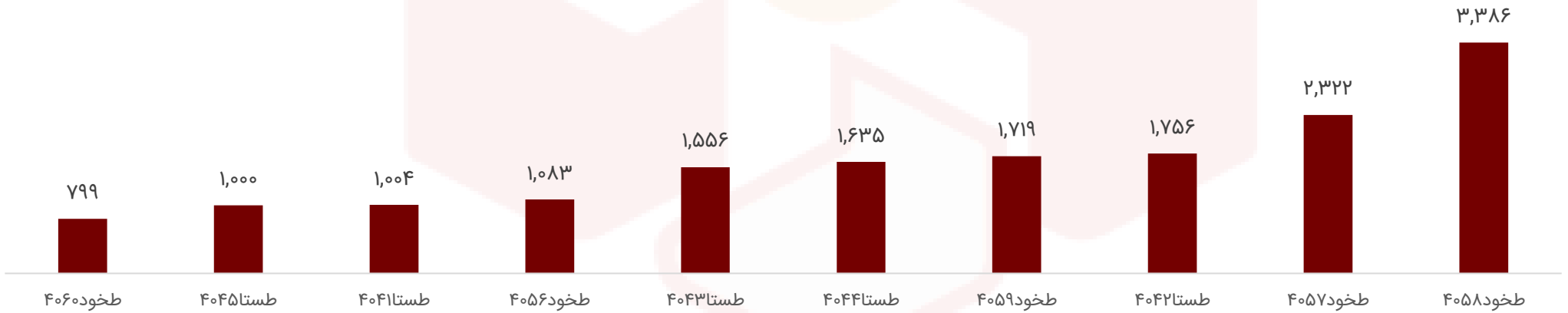
- هزار برگ سهم -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

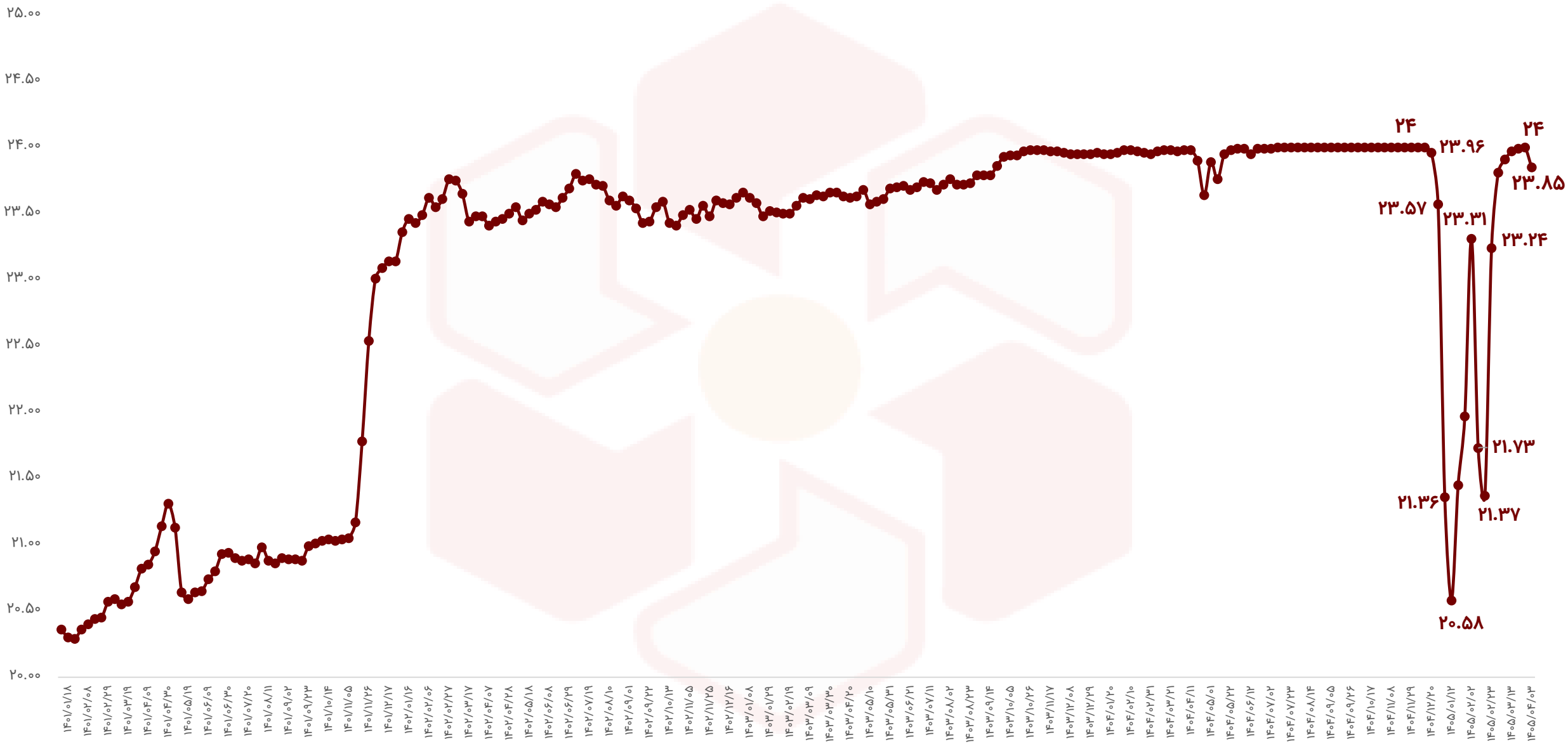
بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار خرید در هفت روز گذشته



بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار فروش در هفت روز گذشته



روند نرخ بهره بین بانکی (%)



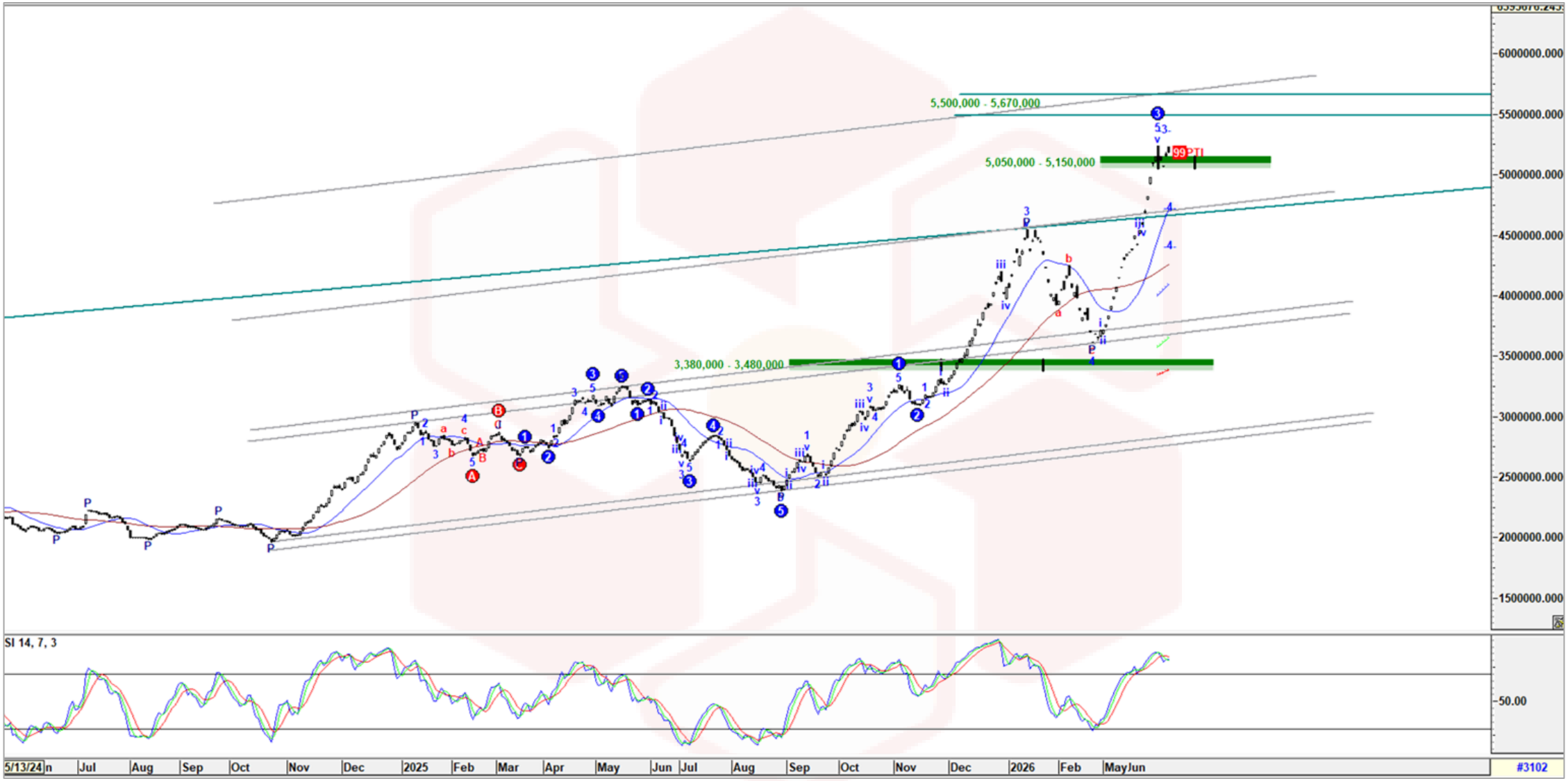
اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۱۶۳	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۵۴,۷۶۰	۴۲.۱۱%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۹۸	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۳۱,۲۱۰	۴۰.۶۱%
اخزا۴۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۰-۱۹	۹۲۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۲۲,۵۸۰	۴۰.۴۳%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۸۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۶,۵۸۰	۴۰.۲۳%
اخزا۴۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۱-۱۰	۹۴۷	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۱۶,۲۱۰	۴۰.۱۹%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۲۱۹	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۱۷,۸۲۰	۳۹.۸۲%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۸۶۳	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵۳,۵۲۰	۳۹.۷۱%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۴۳۶	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۷۲,۴۴۰	۳۹.۴۱%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۱۳۵	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۴,۷۰۰	۳۹.۲۷%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۹۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۳۶,۱۶۰	۳۹.۰۸%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۱۷۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۵۷,۷۷۰	۳۹.۰۱%
اخزا۴۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۴-۲۰	۷۴۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۱۴,۶۴۰	۳۸.۵۳%
اخزا۴۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۷-۱۸	۸۳۵	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۶,۲۴۰	۳۸.۳۰%

وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۰۷۳	۴,۱۵۴	(۱.۹%)	۴,۵۰۷	(۹.۶%)
سکه امامی (تومان)	۱۶۳,۰۱۰,۰۰۰	۱۶۰,۴۹۵,۰۰۰	۱.۶%	۱۸۸,۴۹۰,۰۰۰	(۱۳.۵%)
دلار آزاد (تومان)	۱۶۷,۰۰۰	۱۵۷,۰۰۰	۶.۴%	۱۷۳,۵۰۰	(۳.۷%)
نفت برنت (دلار/بشکه)	۷۲.۸	۸۰.۴	(۹.۴%)	۹۶.۶	(۲۴.۶%)
بیت کوین (دلار)	۵۹,۷۶۰	۶۳,۰۴۸	(۵.۲%)	۷۶,۱۳۵	(۲۱.۵%)
اتریم (دلار)	۱,۵۷۸	۱,۷۰۰	(۷.۲%)	۲,۰۷۷	(۲۴%)
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۱۹۹	۳,۴۰۱	(۵.۹%)	۳,۶۷۸	(۱۳%)
مس LME (دلار)	۱۳,۳۴۱	۱۳,۵۹۷	(۱.۸%)	۱۳,۶۳۸	(۲.۲%)
روی LME (دلار)	۳,۵۰۳	۳,۵۶۳	(۱.۷%)	۳,۵۳۵	(۰.۹%)
سرب LME (دلار)	۱,۹۰۸	۱,۹۵۷	(۲.۵%)	۲,۰۲۱	(۵.۶%)
انس پلاتین (دلار)	۱,۶۲۳	۱,۶۶۸	(۲.۷%)	۱,۹۶۴	(۱۷.۴%)

بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege