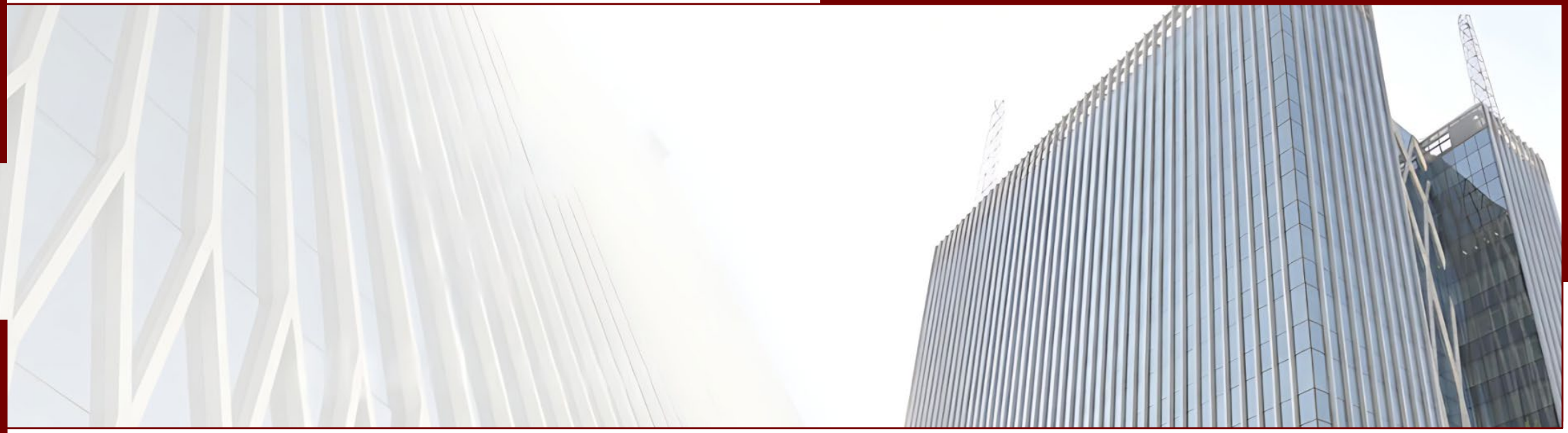


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۲۶ 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



درگیری روسیه و اوکراین در دریای سیاه

دریای سیاه به یکی از مهم‌ترین عرصه‌های رویارویی میان مسکو و کی‌یف تبدیل شده است و دو طرف، حملاتی را در دریای سیاه و دریای آزوف علیه یکدیگر انجام دادند. روسیه اعلام کرد زیرساخت‌های بندرهای اودسا و پیودنی (یوژنی)، همچنین یک شناور نظامی اوکراینی و یک قایق تندرو را هدف قرار داد. در مقابل، اوکراین اعلام کرد ۱۱ کشتی روسی را هدف قرار داده که شامل ۵ نفتکش، ۵ کشتی باری و یک شناور یدک‌کش دریایی بوده است. بر اساس گزارش «رویترز»، با این حملات شمار کشتی‌هایی که اوکراین مدعی هدف قرار دادن آن‌ها در ۹ روز گذشته شده، به ۱۱۶ فروند رسید. طبق این گزارش، تحلیلگران و شرکت‌های بین‌المللی کشتیرانی هشدار دادند ادامه هدف قرار دادن بنادر و کشتی‌های تجاری می‌تواند اختلال در تردد دریایی در دریای سیاه را افزایش دهد که یکی از مهم‌ترین مسیرهای جهانی صادرات غلات به شمار می‌رود و این مسئله می‌تواند بر بازارهای مواد غذایی و زنجیره‌های تأمین بین‌المللی تأثیر بگذارد.



جانشین استارمر مشخص شد

حزب کارگر انگلیس روز جمعه در کنفرانس ویژه خود، اندی برنهام را پس از استعفای کی‌یر استارمر به‌عنوان رهبر جدید معرفی کرد؛ برنهام که حمایت ۳۷۹ نفر از مجموع ۴۰۳ نماینده این حزب در مجلس عوام را به دست آورده و بدون برگزاری رأی‌گیری سراسری انتخاب شده است، در نخستین سخنرانی خود وعده داد دولت آینده‌اش با پایبندی به اصول حزب کارگر، مردم و مناطق مختلف کشور را در مرکز تصمیم‌گیری‌ها قرار دهد و برای حل مشکلاتی که طی دهه‌های گذشته نادیده گرفته شده‌اند، اقدام کند؛ با این حال، او تا دوشنبه ۲۹ تیرماه رسماً نخست‌وزیر نخواهد شد و پس از ارائه استعفای رسمی استارمر به چارلز سوم، پادشاه انگلیس مأمور تشکیل دولت و معرفی کابینه جدید خواهد شد.



آمریکا برای سناریوی جنگ فراگیر با ایران آماده می‌شود

رسانه‌های عبری از جمله روزنامه «یدیعوت آحارونوت» گزارش داده‌اند که ایالات متحده در راستای تقویت آرایش نظامی خود در غرب آسیا و همزمان با بررسی گزینه‌های جدید در دولت ترامپ، قصد دارد طی دو روز آینده ۱۰ فروند هواپیمای سوخت‌رسان راهبردی به اسرائیل اعزام کند؛ اقدامی که گمانه‌زنی‌ها را درباره احتمال عملیاتی شدن سناریوهای تهاجمی جدید واشنگتن علیه ایران، از جمله حمله به زیرساخت‌ها و تأسیسات هسته‌ای این کشور، به شدت افزایش داده است.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



ارزش معاملات بورس کالا با جهش ۸۹ درصدی به هزار و ۱۰۲ هزار میلیارد تومان رسید

ارزش معاملات بازارهای فیزیکی بورس‌های کالایی در سه ماه اول سال با رشد ۸۹ درصدی نسبت به دوره مشابه قبل به هزار و ۱۰۲ هزار میلیارد تومان رسید. براساس این گزارش، ارزش معاملات ماه قبل بازار فیزیکی بورس کالا هم شامل کالاهای معدنی، کشاورزی، صنعتی، پتروشیمی و فرآورده‌های نفتی، بازار فرعی، بازار املاک و مستغلات و خودرو به ۳۵۴ هزار میلیارد تومان رسید. در این دوره گروه کالاهای صنعتی با ۲۶۰ هزار میلیارد تومان، بیش‌ترین ارزش معاملات را در میان گروه‌های کالایی به خود اختصاص داد. ارزش معاملات این گروه کالایی در اردیبهشت ۲۵۵ هزار میلیارد تومان بود. به این ترتیب مجموع ارزش معاملات بازار فیزیکی بورس کالا در ۳ ماه نخست امسال به بیش از ۹۳۴ هزار میلیارد تومان رسیده که در مقایسه با مدت مشابه سال قبل ۸۵ درصد افزایش را نشان می‌دهد.



ثبت رکورد تاریخی در عملکرد فروش ماهانه شرکت‌های بورس و فرابورس

در خرداد ۱۴۰۵ مجموع فروش داخلی شرکت‌های تولیدی فعال در بازار سرمایه ۹۱۸ و فروش صادراتی ۵۷ همت بوده است که نسبت به ماه گذشته حاکی از ۵٪ رشد و نسبت به ماه مشابه سال گذشته نشان‌دهنده ۹۳٫۳٪ رشد، در مجموع ارزش فروش داخلی و صادراتی ۴۲۰ شرکت عضو بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران است. در نتیجه، ارزش فروش شرکت‌ها در ۳ ماه نخست امسال با ۷۲٪ رشد از ۱,۴۵۳ همت در سال گذشته به ۲,۴۹۶ همت در سال جاری افزایش یافته است. در ۳ ماه نخست سال قبل، فروش داخلی شرکت‌ها ۱,۲۷۷ همت بود که با ۷۸٪ رشد به ۲,۲۷۴ همت در بهار امسال افزایش یافته است. رقم فروش صادراتی شرکت‌ها نیز در بهار پارسال ۱۷۶ همت بود که با ۲۷٪ رشد به ۲۲۳ همت در بهار امسال افزایش یافته است. عملکرد شرکت‌ها در افزایش درآمد فروش موجب شده ۵,۲۴۱ همت ارزش فروش ۳ ماه منتهی به خرداد ۱۴۰۴ با ۶۴٫۵٪ رشد به ۸,۶۲۱ همت در ۳ ماه منتهی به خرداد ۱۴۰۵ افزایش یابد.



تعداد نهادهای مالی فعال بازار سرمایه به ۱۲۹۸ رسید/ سهم ۴۴ درصدی صندوق‌ها

طبق اعلام سازمان بورس، تعداد نهادهای مالی فعال بازار سرمایه در پایان خرداد با اضافه شدن پنج نهاد جدید به ۱,۲۹۸ مورد رسید. بر اساس این گزارش، بررسی دسته بندی این تعداد نهاد در ۱۰ حوزه هم نشان می دهد ۵۶۵ نهاد مربوط به صندوق های سرمایه‌گذاری با سهم ۴۴ درصدی، ۳۷۱ شرکت و هلدینگ سرمایه‌گذاری، ۱۲۱ کارگزاری، ۱۳۲ سبدگردان و مشاور سرمایه‌گذاری و ۱۳ تأمین سرمایه به همراه ۹۶ نهاد مالی دیگر هستند.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

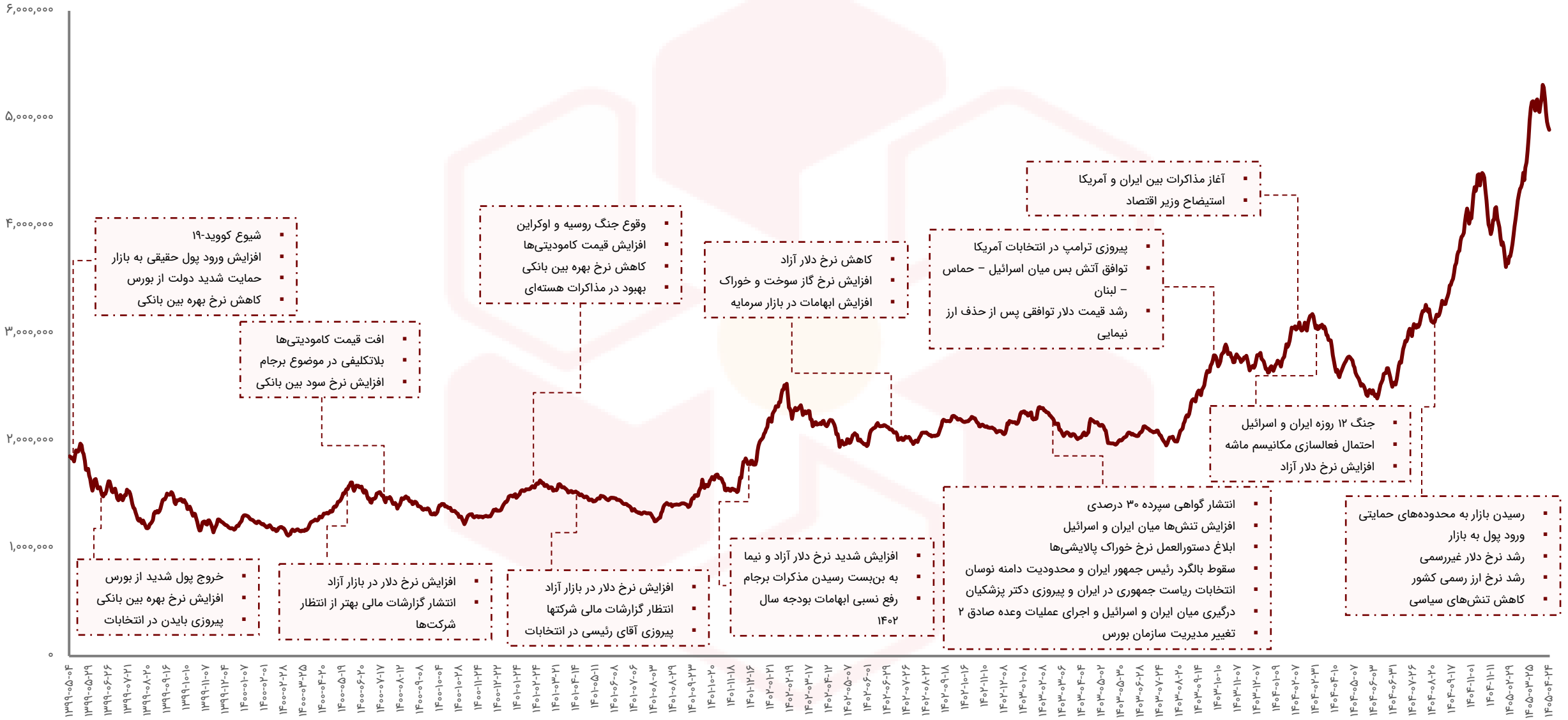
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام در هفته معاملاتی اخیر، تحت تأثیر عواملی همچون افزایش سطح ریسک‌های ژئوپلیتیک، ابهامات اقتصادی و ضعف زیرساختی سامانه‌های معاملاتی قرار گرفت و شاخص کل با ثبت افتی ۷.۴ درصدی، بر ارتفاع ۴,۸۹۳,۸۳۴ واحد ایستاد؛ پس از صحبت‌های دونالد ترامپ مبنی بر مسدود بودن مسیر دیپلماسی با جمهوری اسلامی، شاهد افزایش سطح عرضه در معاملات روز شنبه در بازار سهام بودیم؛ در روز یکشنبه، با اعلام مختومه شدن تفاهم‌نامه پایان جنگ میان ایالات متحده و جمهوری اسلامی، بازگشت محاصره دریایی و تشدید درگیری‌ها در تنگه هرمز و نوار جنوبی کشور و همچنین احتمال گسترش آن به نواحی مرکزی، شاهد افزایش فشار فروش در بازار و تشکیل صف‌های فروش بودیم؛ از روز دوشنبه، روند معاملات تاحدودی تغییر کرد و شاهد افزایش تقاضا در برخی گروه‌ها همچون دارویی، سیمانی و غذایی بودیم که راه خود را از کلیت بازار و علی‌الخصوص نمادهای بزرگ جدا کردند و به صف خرید رسیدند که این روند تا پایان هفته نیز ادامه داشت؛ در مجموع در این هفته، شاهد خروج پول سنگین ۱۹.۴ همتی از بازار سهام بودیم؛ در بازارهای موازی، افزایش تنش‌ها و خبر بازگشت محاصره دریایی، به افسار پاره کردن قیمت ارز منجر گردید و نرخ دلار آمریکا از ۱۷۸ هزارتومان به بیش از ۱۸۸ هزارتومان افزایش یافت؛ بازار طلا نیز با این روند همراه شد و هر گرم طلای ۱۸ عیار به بیش از ۱۸ میلیون و ۴۰۰ هزارتومان رسید.

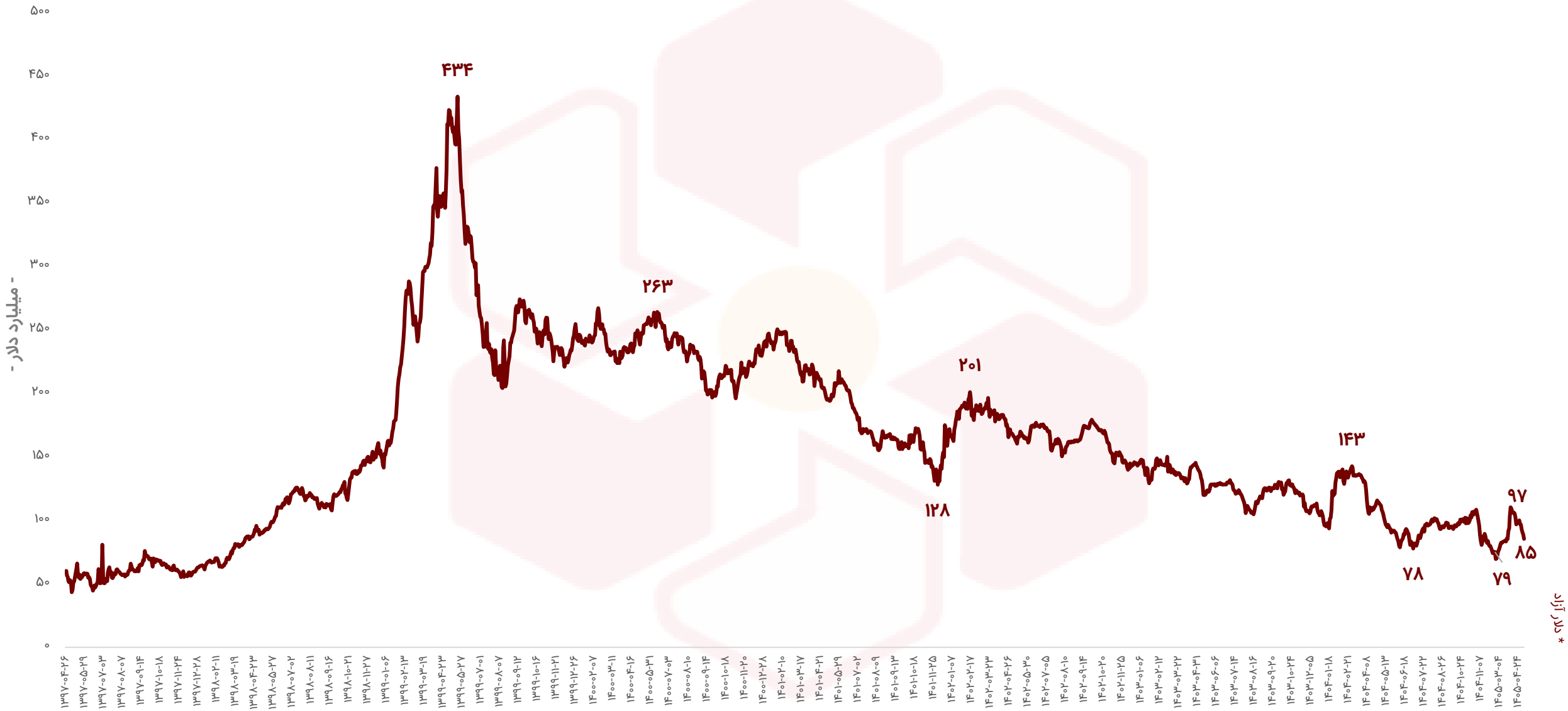
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۵,۲۸۶,۸۵۶	۴,۸۹۳,۸۳۴	(۳۹۳,۰۲۲)	%۷.۴
شاخص هم وزن (واحد)	۱,۳۸۴,۲۵۰	۱,۳۲۶,۱۴۳	(۵۸,۱۰۷)	%۴.۲
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)	۱۴۲,۲۴۱		۷۶,۹۰۴	%۱۱۷.۷
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	(۴,۵۶۸)		-	-

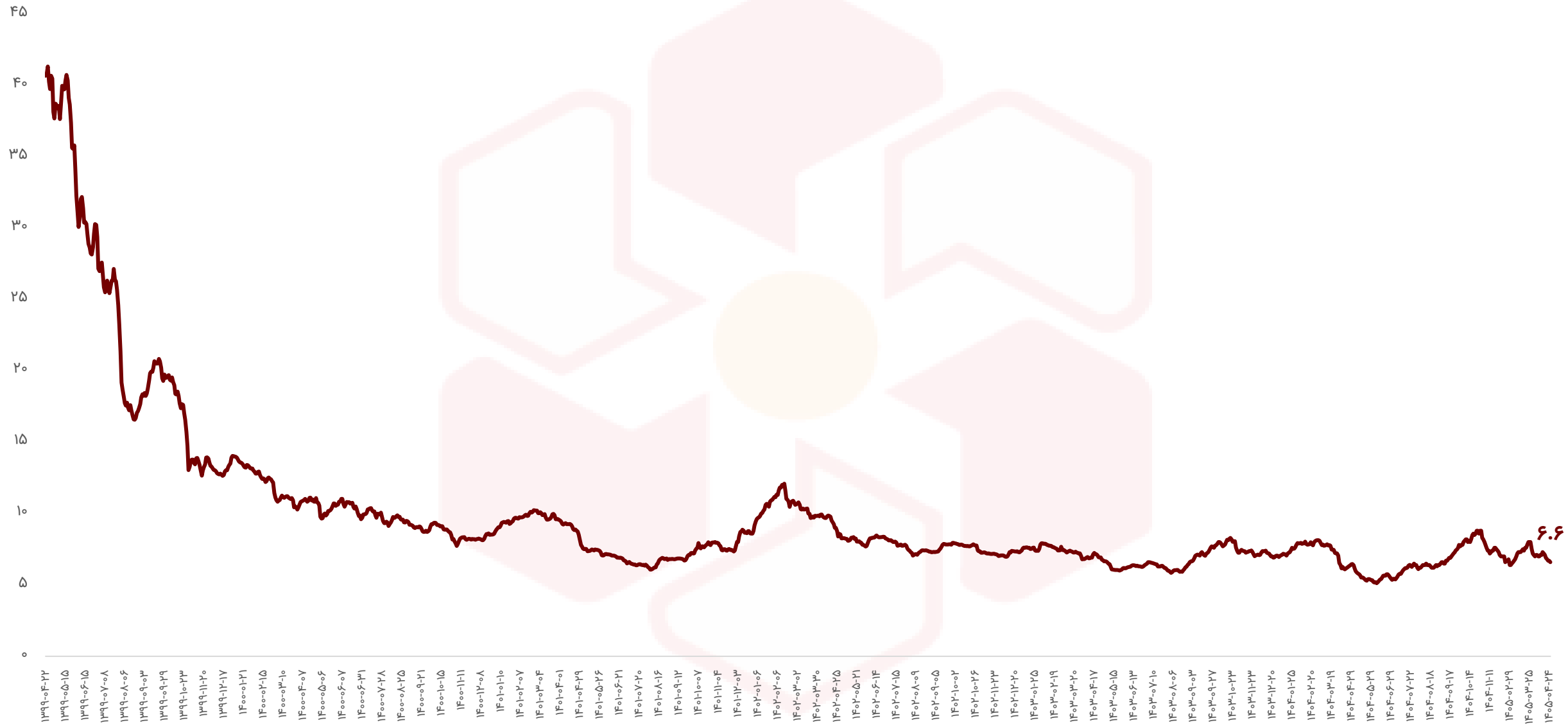
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



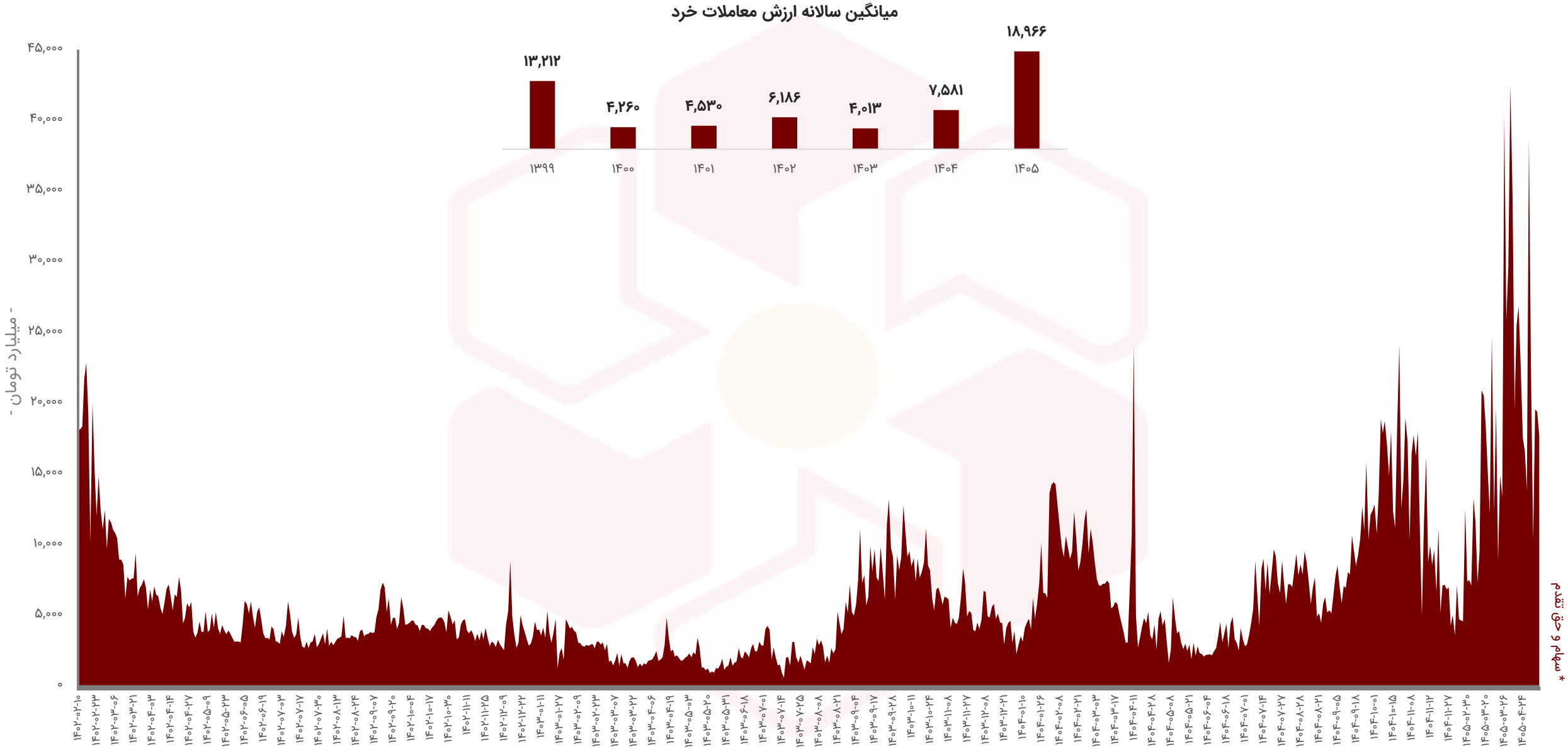
ارزش دلاری بازار*



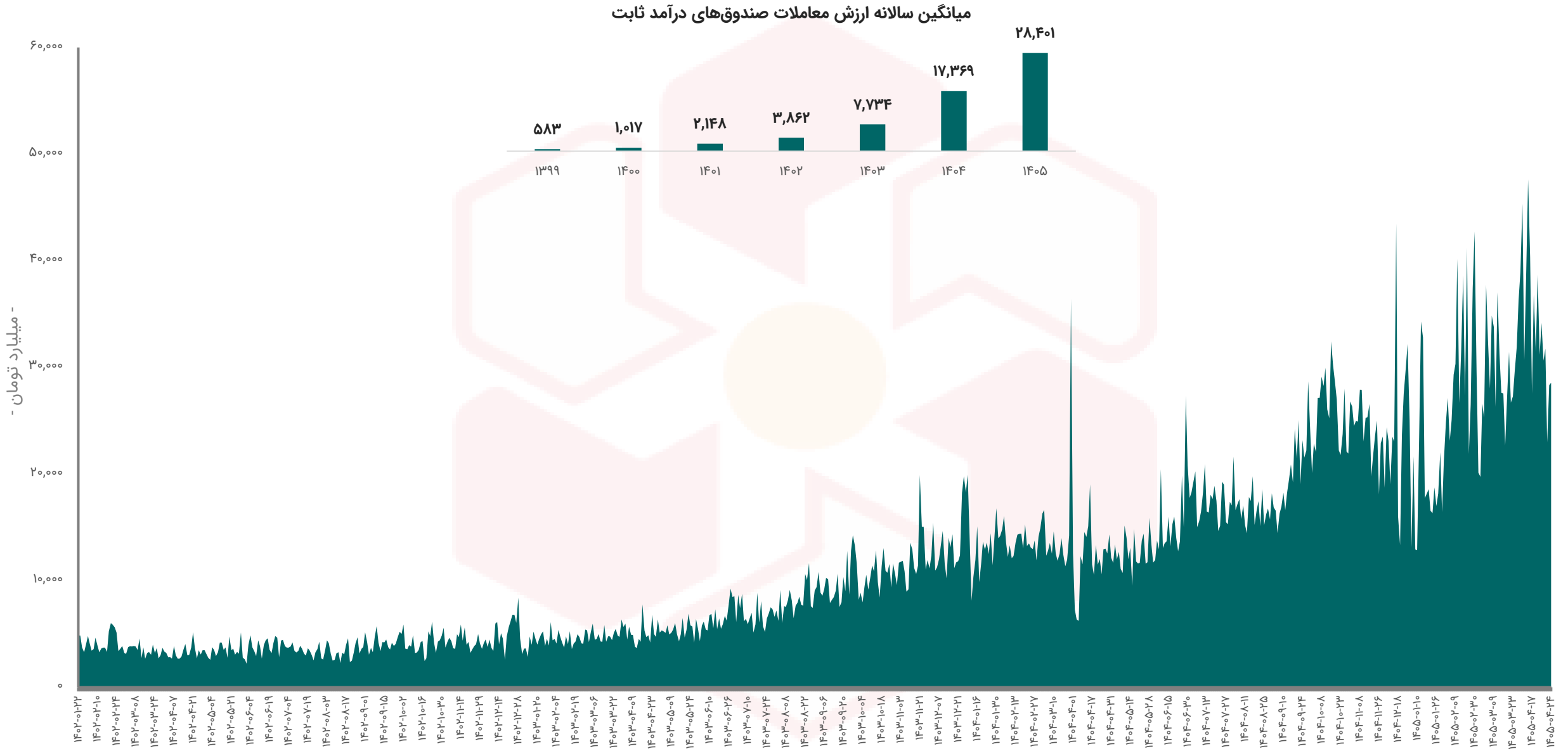
نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



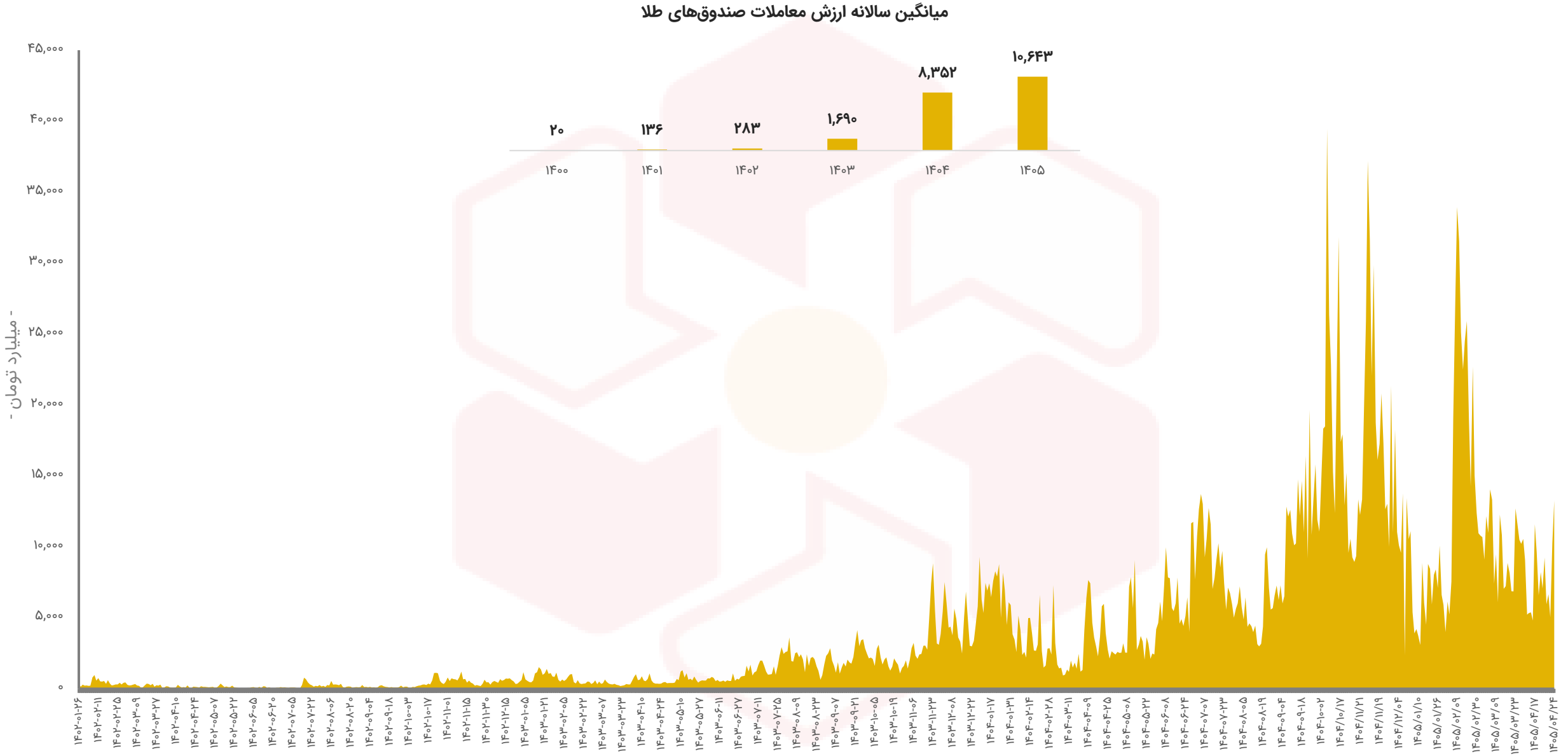
ارزش معاملات خرد سهام*



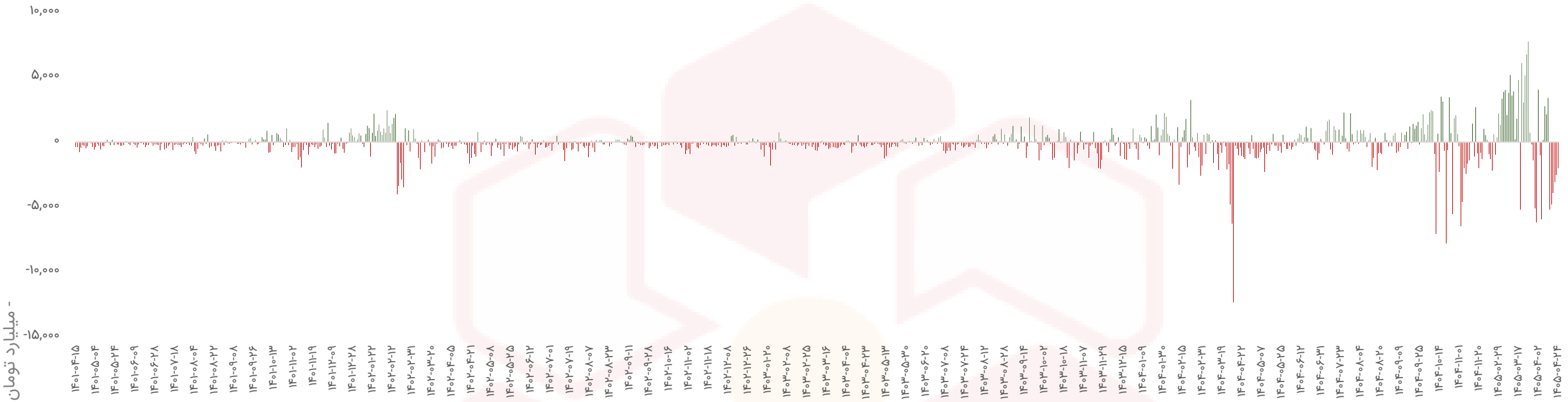
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



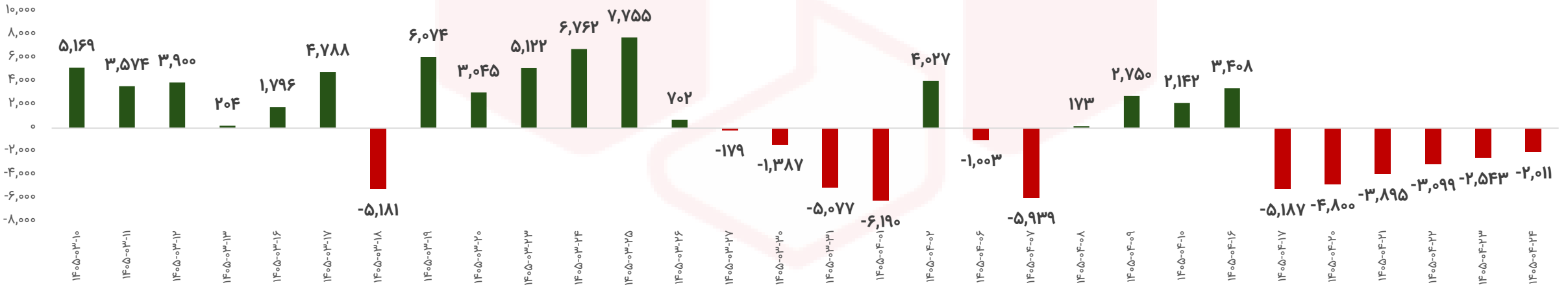
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



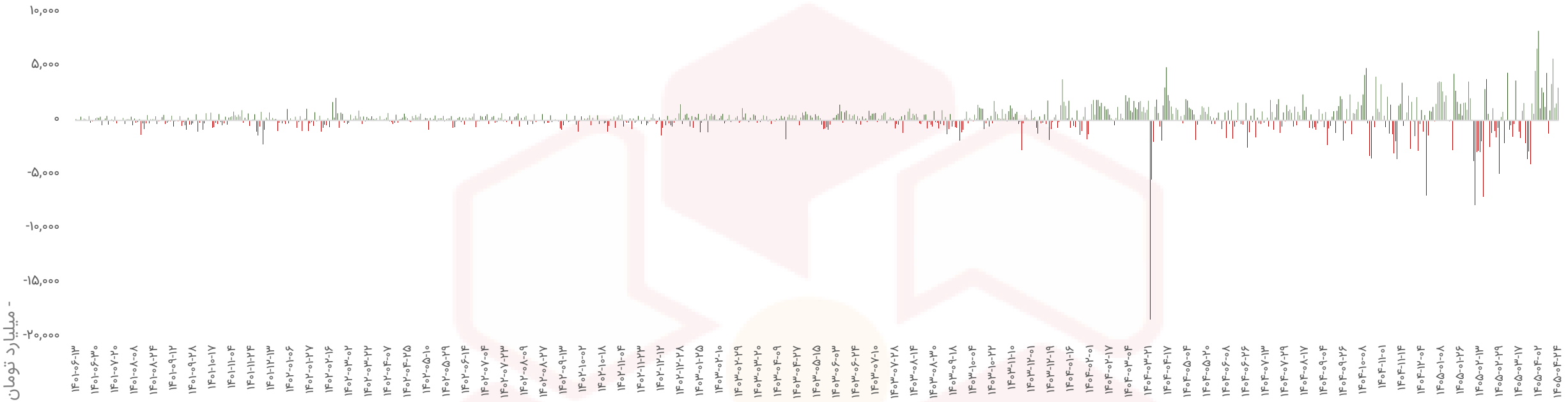
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



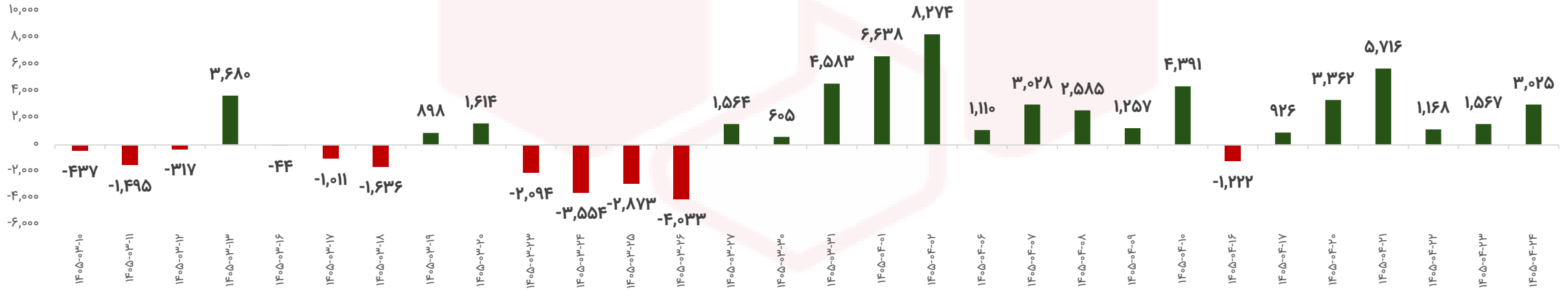
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



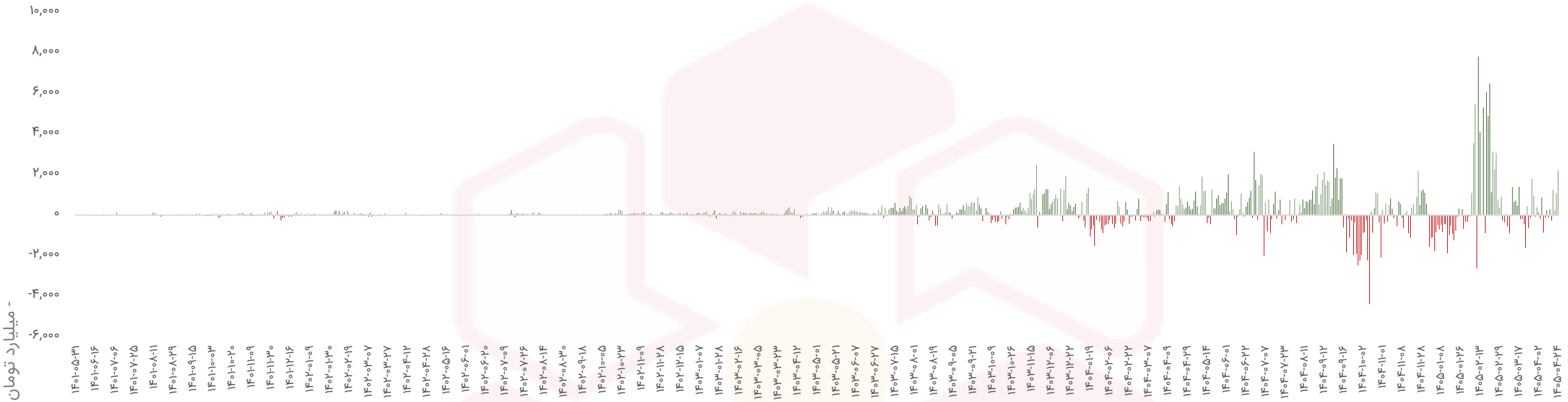
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



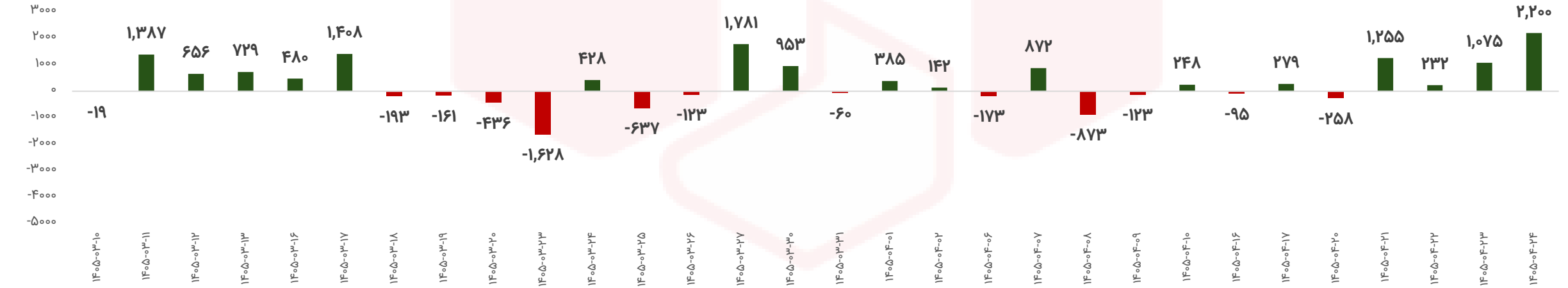
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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



ترین‌های بازار در هفته اخیر

نمادهای با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	خودکفایی آزادگان	خودکفا	%۴۸
۲	داروسازی کوثر	دکوثر	%۲۰.۲
۳	آذراب	فاذر	%۱۹.۶
۴	مواد داروپخش	دتماد	%۱۷.۹
۵	آبگینه	کابگن	%۱۵.۸

نمادهای با کمترین بازدهی

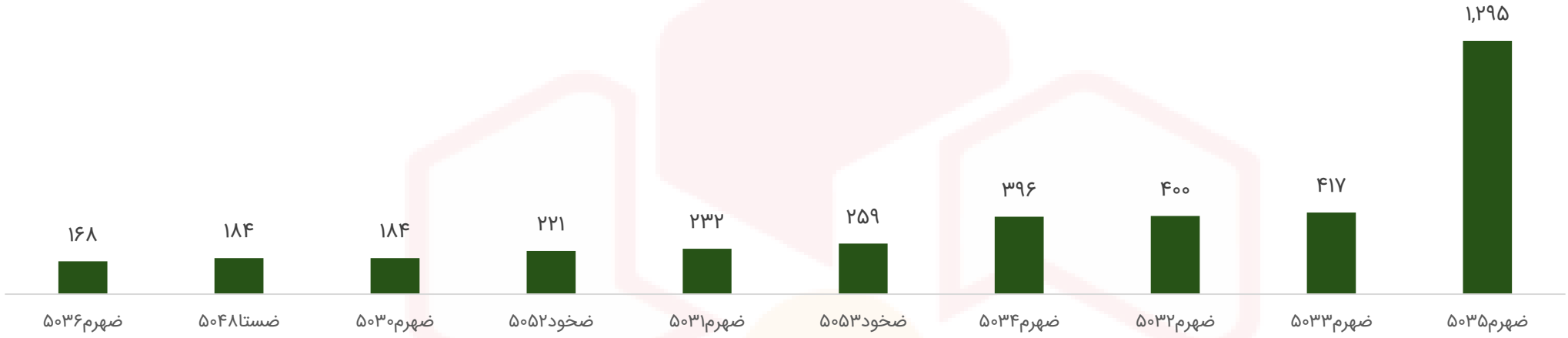
رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	صندوق‌های اهرمی (میانگین)	-	(%۱۷)
۲	بهنوش	غبهنوش	(%۱۴.۱)
۳	پتروشیمی شیراز	شیراز	(%۱۴.۱)
۴	معدنی دماوند	کدما	(%۱۴.۱)
۵	گسترش نفت و گاز پارسیان	پارسان	(%۱۴.۱)

نمادهای با کمترین P/E

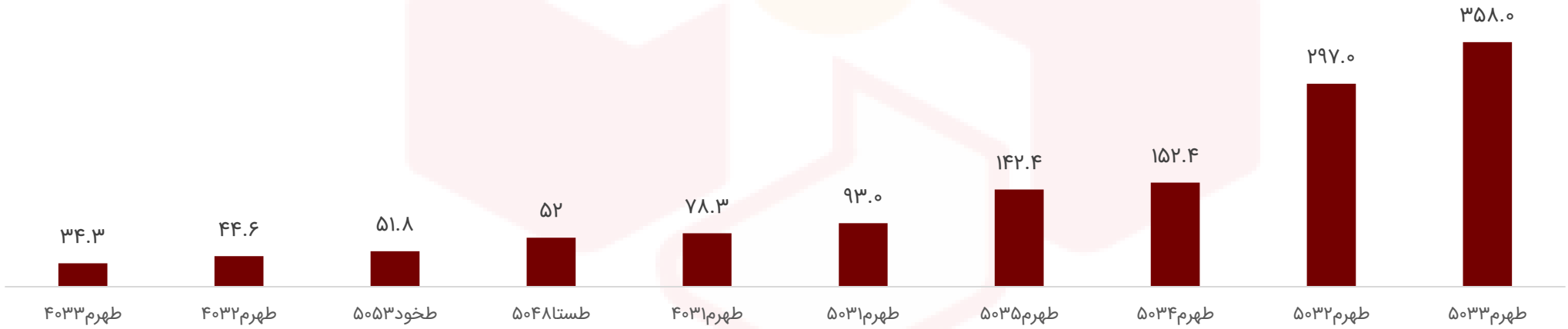
نماد	قیمت (ریال)	P/E
وپارس	۱,۷۰۶	۱.۱
پارسیان	۱,۱۶۲	۱.۴
وبملت	۱,۱۰۶	۱.۴
لازما	۷۹,۵۶۰	۱.۶
وگردش	۱,۶۳۱	۱.۷
حفاری	۴,۴۵۰	۱.۷
اتکام	۱,۹۲۱	۲
حآفرین	۱,۶۴۲	۲.۲
شساخت	۲۱,۲۳۰	۲.۴
البرز	۱,۸۸۴	۲.۵

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

ارزش معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



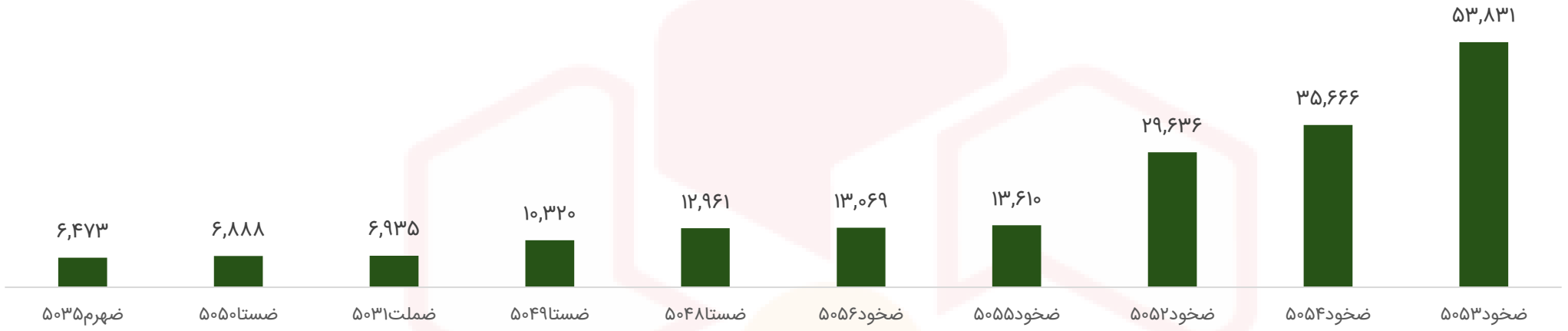
ارزش معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



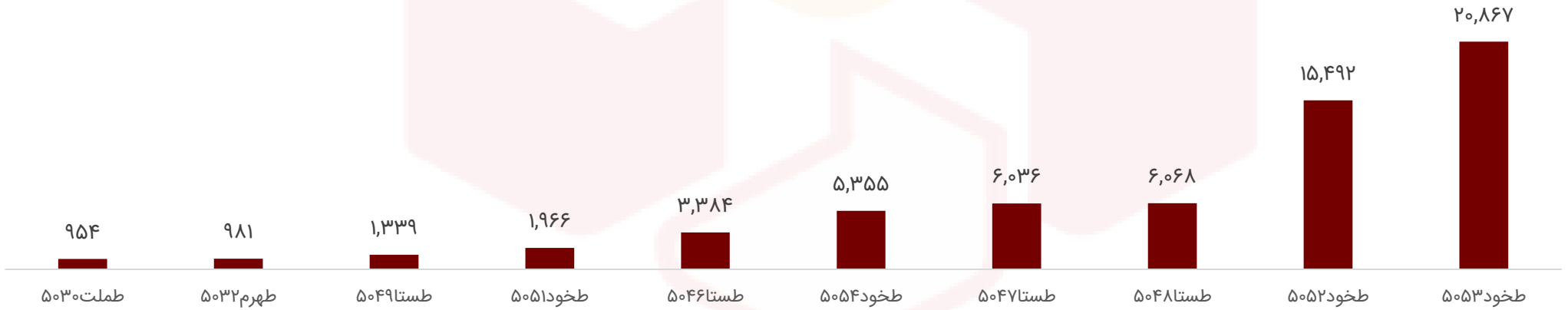
- میلیارد تومان -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



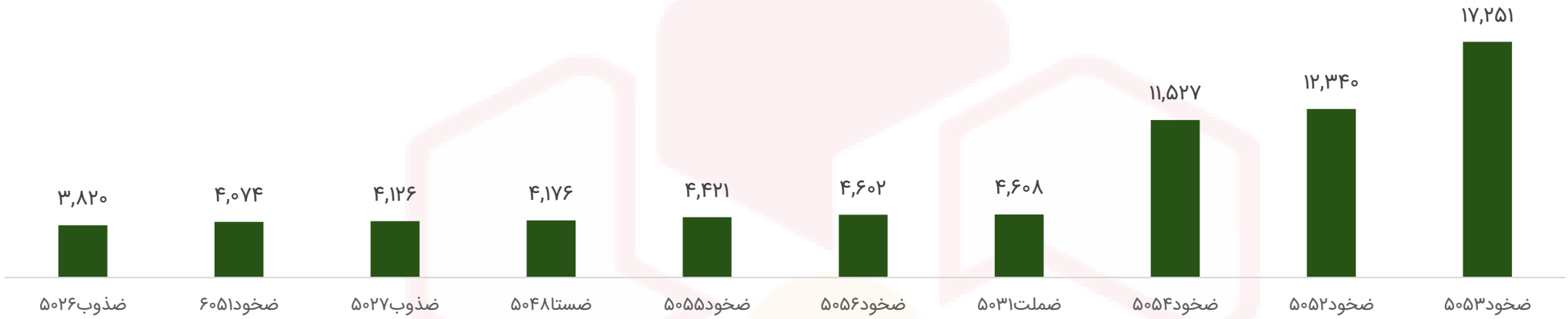
بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



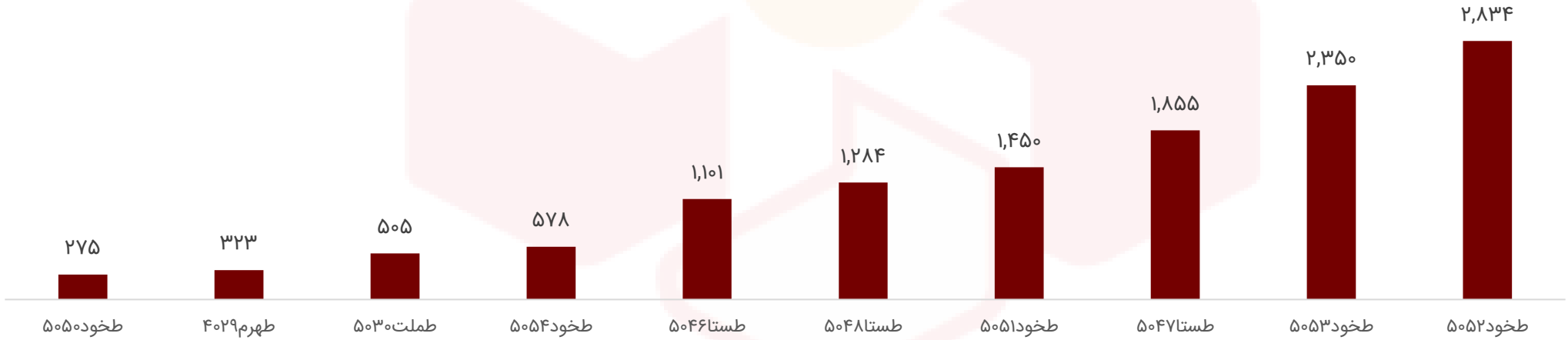
- هزار برگ سهم -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار خرید در هفت روز گذشته

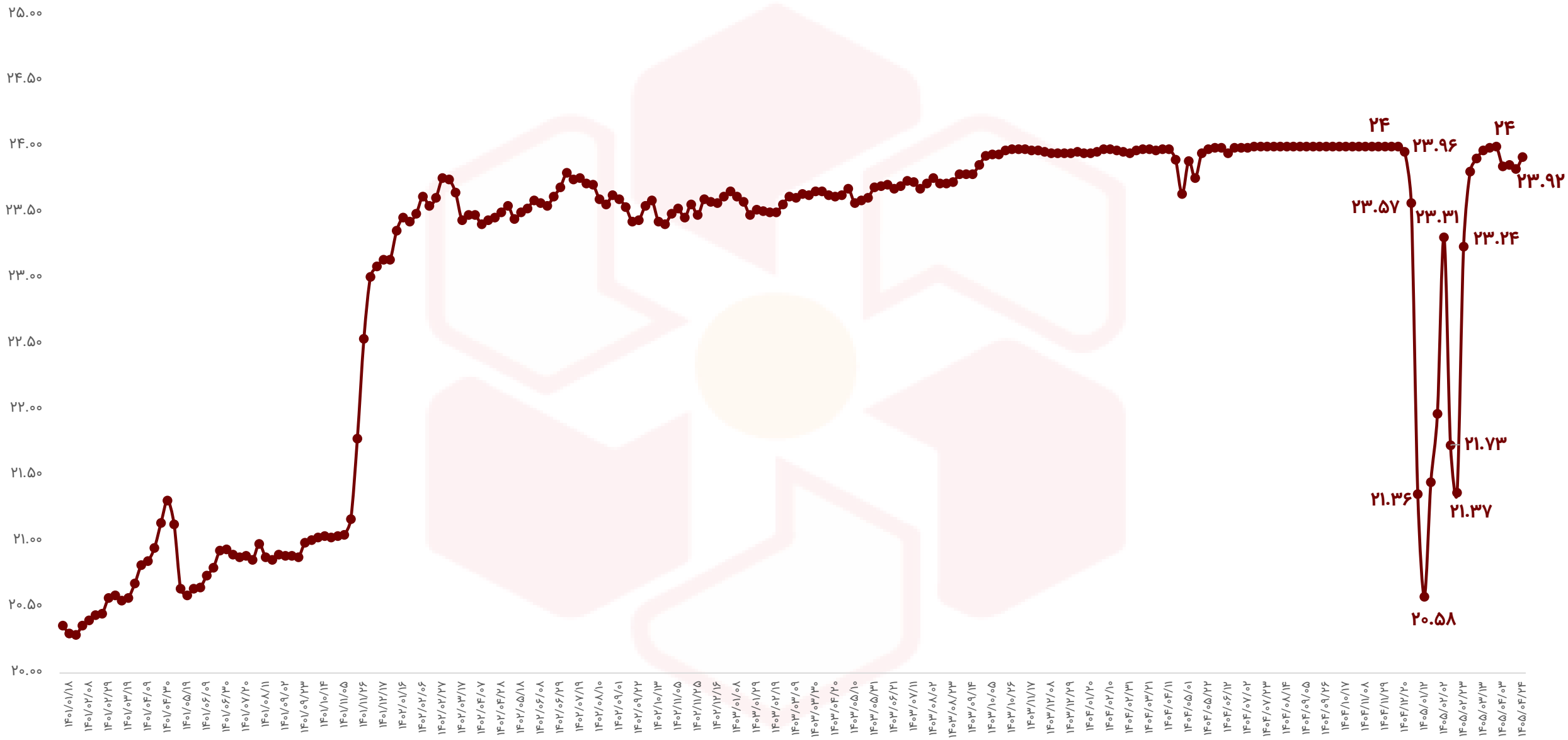


بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار فروش در هفت روز گذشته



- هزار موقعیت باز -

روند نرخ بهره بین بانکی (%)



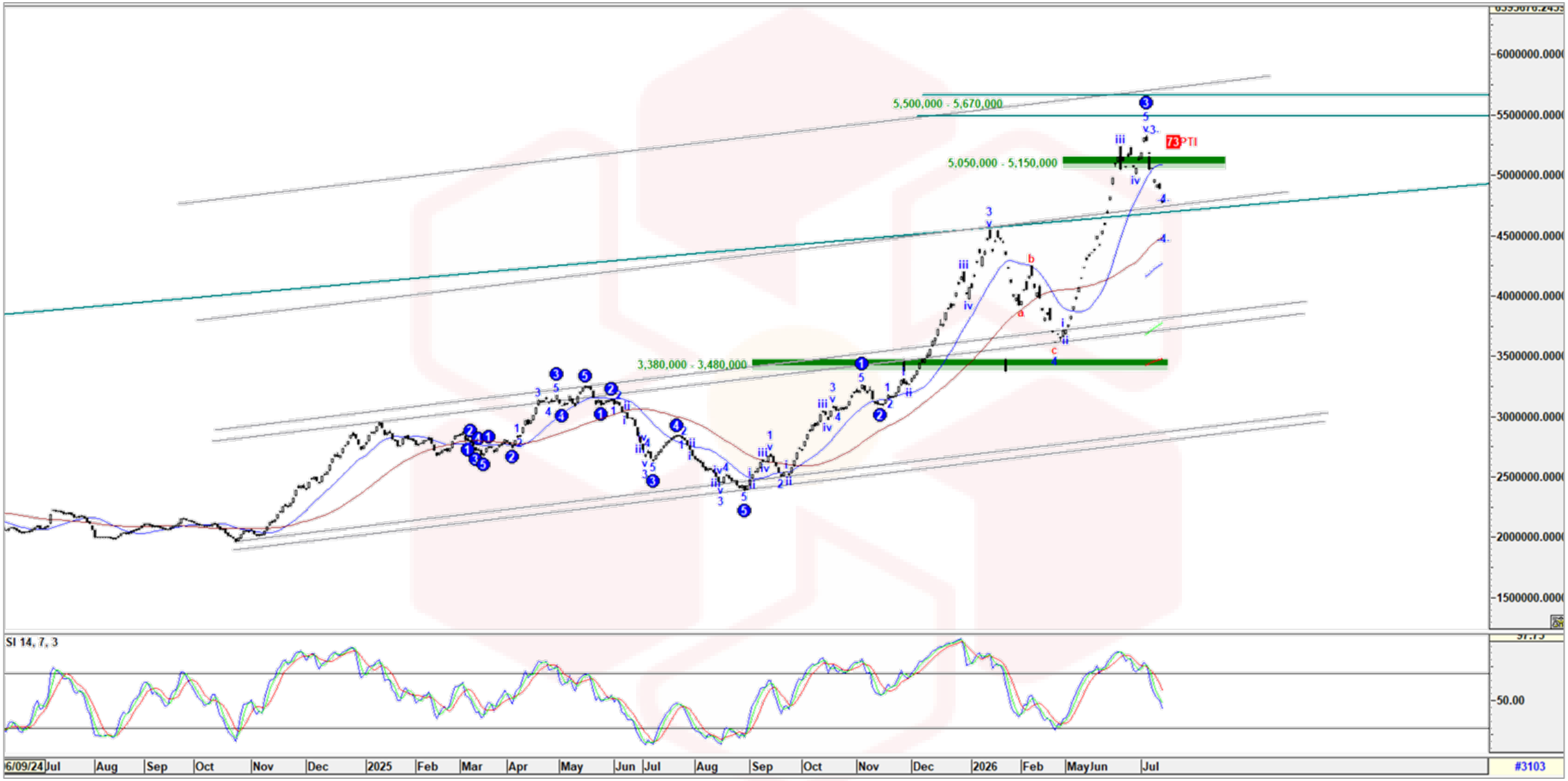
اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۴۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۱-۱۰	۹۲۶	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۲۵,۱۶۰	۳۹.۲۸%
اخزا۴۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۰-۱۹	۹۰۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۶,۳۳۰	۳۹.۲۵%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۱۹۸	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۳۵,۹۹۰	۳۹.۱۳%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۸۴۲	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۶۷,۲۸۰	۳۸.۹۸%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۷۷۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۹۵,۴۸۰	۳۸.۸۳%
اخزا۴۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۷-۱۸	۸۱۴	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۵,۱۳۰	۳۸.۳۳%
اخزا۴۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۴-۲۰	۷۲۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۲۸,۴۰۰	۳۸.۳۱%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۴۱۵	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۸۶,۵۵۰	۳۷.۷۲%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۸۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۲۶,۳۶۰	۳۷.۱۸%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۱۴۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۷,۰۰۰	۳۷.۱۵%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۱۴۲	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۸,۵۴۰	۳۶.۹۴%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۷۷	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۳۶.۵۶%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۷۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۵۸,۰۹۰	۳۵.۸۴%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۱۱۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۸,۹۴۰	۳۲.۴۳%

وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۰۱۸	۴,۱۱۱	(۲.۳%)	۴,۳۳۴	(۷.۳%)
سکه امامی (تومان)	۱۸۴,۹۹۵,۰۰۰	۱۸۱,۴۸۵,۰۰۰	۱.۹%	۱۶۷,۰۱۰,۰۰۰	۱۰.۸%
دلار آزاد (تومان)	۱۸۸,۴۰۰	۱۸۲,۵۰۰	۳.۲%	۱۶۰,۵۰۰	۱۷.۴%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۸۸.۱	۷۶	۱۵.۹%	۷۹.۵	۱۰.۸%
بیت کوین (دلار)	۶۴,۰۶۲	۶۳,۷۱۰	۰.۵%	۶۵,۷۶۴	(۲.۶%)
اتریم (دلار)	۱,۸۴۰	۱,۷۹۰	۲.۸%	۱,۷۹۴	۲.۶%
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۱۶۴	۳,۱۴۶	۰.۶%	۳,۳۹۴	(۶.۸%)
مس LME (دلار)	۱۳,۵۱۱	۱۳,۵۰۲	۰.۱%	۱۳,۸۱۳	(۲.۲%)
روی LME (دلار)	۳,۵۲۵	۳,۶۱۴	(۲.۵%)	۳,۵۶۶	(۱.۱%)
سرب LME (دلار)	۱,۸۸۴	۱,۸۹۷	(۰.۷%)	۱,۹۸۲	(۴.۹%)
انس پلاتین (دلار)	۱,۶۰۳	۱,۶۳۷	(۲.۱%)	۱,۸۱۲	(۱۱.۵%)

بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege