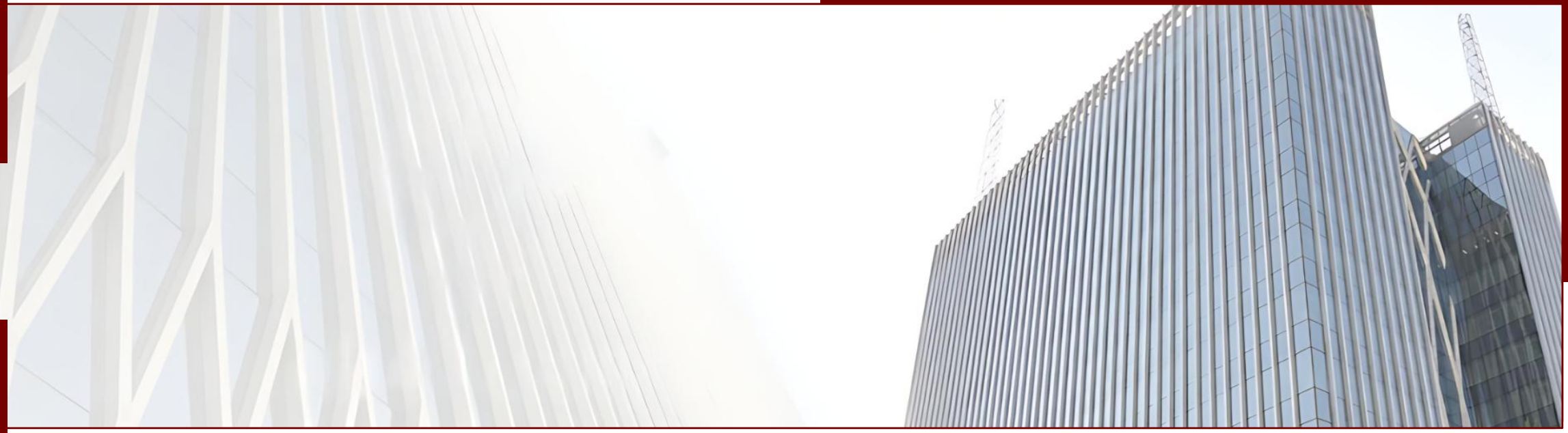


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۲ مرداد 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



آمریکا آماده ورود به مرحله بعدی جنگ

ترامپ روز جمعه در پاسخ به پرسش خبرنگاران مبنی بر این که آیا قصد ازسرگیری حملات گسترده علیه ایران را دارد، گفت: «ما همین حالا در حال گفتگو با آن‌ها هستیم. من فکر می‌کنم که آن‌ها به دلایل بدیهی روزبه‌روز در مذاکرات جدی‌تر می‌شوند و خواهیم دید چه خواهد شد.» او افزود: «دو راه وجود دارد. من [توافق] را راه هوشمندانه‌تر می‌دانم، اما راه دیگر شاید آسان‌تر باشد؛ یعنی همان کاری که ما در حال حاضر آن را انجام می‌دهیم و اگر بخواهیم می‌توانیم آن را به سطح بالاتر ببریم. ما کاملا آماده‌ایم.» به گزارش نیویورک‌تایمز به نقل از چهار منبع آگاه، ترامپ روز جمعه برای تصمیم‌گیری درباره تشدید حملات نظامی علیه ایران با مشاوران ارشد و اعضای بلندپایه کابینه خود دیدار کرد. بنابر این گزارش، این نشست در حالی برگزار شد که با توجه به فروپاشی آتش‌بس و تفاهم‌نامه پایان درگیری میان تهران و واشنگتن، به‌نظر می‌رسد رویکرد ترامپ در قبال ایران به نقطه عطف رسیده است.



اقدام تلافی‌جویانه کم‌سابقه در خلیج فارس؛ وال‌استریت ژورنال: جنگنده‌های بحرین و کویت به ایران حمله کردند

به گزارش وال‌استریت ژورنال به نقل از منابع آگاه، جنگنده‌های بحرین و کویت اوایل ماه جاری به‌طور مخفیانه به اهدافی در داخل ایران حمله کردند. این نخستین اقدام تلافی‌جویانه مستقیم این دو کشور علیه ایران است. سفیر کویت در آمریکا این گزارش را تکذیب کرد.



یمن در سایه درگیری‌های ایران به سوی از سرگیری «جنگی خفته» پیش می‌رود

به گفته مقامات یمنی، دیپلمات‌های غربی و تحلیلگران، یمن در آستانه ازسرگیری مناقشه‌ای خفته است که بیش از یک دهه به طول انجامیده و مدتی به حالت تعلیق درآمده بود. این تحول در پی آن رخ می‌دهد که حملات حوثی‌های همسو با ایران به زیرساخت‌ها و خطوط کشتیرانی عربستان، کاسه صبر ریاض و نیروهای تحت حمایت عربستان در دولت یمن را لبریز کرده است.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



گزارش سازمان بورس از عملکرد فروش ۴۲۰ شرکت و معرفی برترین صنایع

گزارش مدیریت پژوهش سازمان بورس از عملکرد فصل بهار شرکت‌های بورسی و فرابورسی نشان می‌دهد، بازار سرمایه از منظر متغیرهای بنیادی، روندی مثبت را تجربه می‌کند. مجموع فروش داخلی و صادراتی ۴۲۰ شرکت تولیدی فعال بورسی و فرابورسی از ۱/۴ هزار هزار میلیارد تومان در بهار سال گذشته با رشد ۷۲٪ به ۲/۴ هزار هزار میلیارد تومان در بهار سال جاری رسیده است. این در شرایطی است که در صورت حذف صنایعی که به دلیل شرایط جنگی تحت تأثیر قرار گرفته‌اند، رشد فروش شرکت‌های تولیدی به حدود ۱۵۰٪ نیز می‌رسد. آمار عملکرد شرکت‌ها در خرداد نشان می‌دهد شرکت‌های تولیدی بورسی و فرابورسی ۹۱۸ و ۵۷ هزار میلیارد تومان فروش داخلی و صادراتی به ثبت رسانده‌اند که نسبت به عملکرد اردیبهشت ۵٪ افزایش داشت. گروه‌های پالایشی، فلزات اساسی و خودروسازی در بخش فروش داخلی و صنایع فلزات اساسی، پتروشیمی و پالایشی در بخش صادرات، بیشترین سهم از فروش را به خود اختصاص داده‌اند.



آغاز پذیره نویسی دو روزه صندوق جدید بخشی از یکشنبه در بورس

پذیره نویسی واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری بخشی صنایع کارآمد (صنعت خودرو و ساخت قطعات) قابل معامله در سهام با مجوز سازمان بورس و نماد "اتوکار" از یکشنبه ۴ مرداد به مدت دو روز کاری در بورس آغاز می شود. بر اساس این گزارش، تعداد واحدهای سرمایه گذاری قابل انتشار این صندوق، یک میلیارد واحد است که ۱۰ میلیون واحد در قالب واحدهای سرمایه گذاری ممتاز پذیره نویسی شده و ۹۹۰ میلیون واحد در قالب واحدهای سرمایه گذاری عادی پذیره نویسی می شود. مؤسسین این صندوق بخشی شرکت‌های سرمایه‌گذاری آرمان گستر پاریز، گروه مالی پیشگامان کارآمد، سبدگردان کارآمد و کارگزاری کارآمد بوده و مدیر صندوق شرکت سبدگردان کارآمد است. معاملات ثانویه واحدهای سرمایه گذاری صندوق پس از اتمام پذیره نویسی و صدور مجوز فعالیت صندوق در بازار صندوق های قابل معامله بورس انجام می شود.



نرخ "اخزا" رشد ۲.۶ درصدی از ابتدای سال به ۳۸.۸ درصد رسید

داده‌های آماری اداره تحلیل‌های اقتصادی و ریسک سازمان بورس نشان می‌دهد نرخ بازده اوراق خزانه اسلامی از ابتدای سال گذشته تا کنون در بازه ۳۲/۷ تا ۴۱/۱ درصد در نوسان بود. بر اساس این گزارش، میانگین نرخ بازده اوراق خزانه اسلامی از ابتدای سال جاری تا کنون نیز ۳۶/۲ درصد محاسبه شده است. در نتیجه، نرخ بازده فعلی ۳۸/۸ درصدی حدود ۲/۶ درصد بالاتر از میانگین سال جاری قرار دارد. اوراق خزانه به‌عنوان یکی از مهم‌ترین ابزارهای بازار بدهی علاوه بر تأمین مالی دولت، یکی از شاخص‌های مهم برای ارزیابی نرخ بازده بدون ریسک در بازار سرمایه محسوب می‌شوند و تغییرات نرخ بازده این اوراق می‌تواند بر تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاران در سایر بازارهای مالی نیز اثرگذار باشد.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

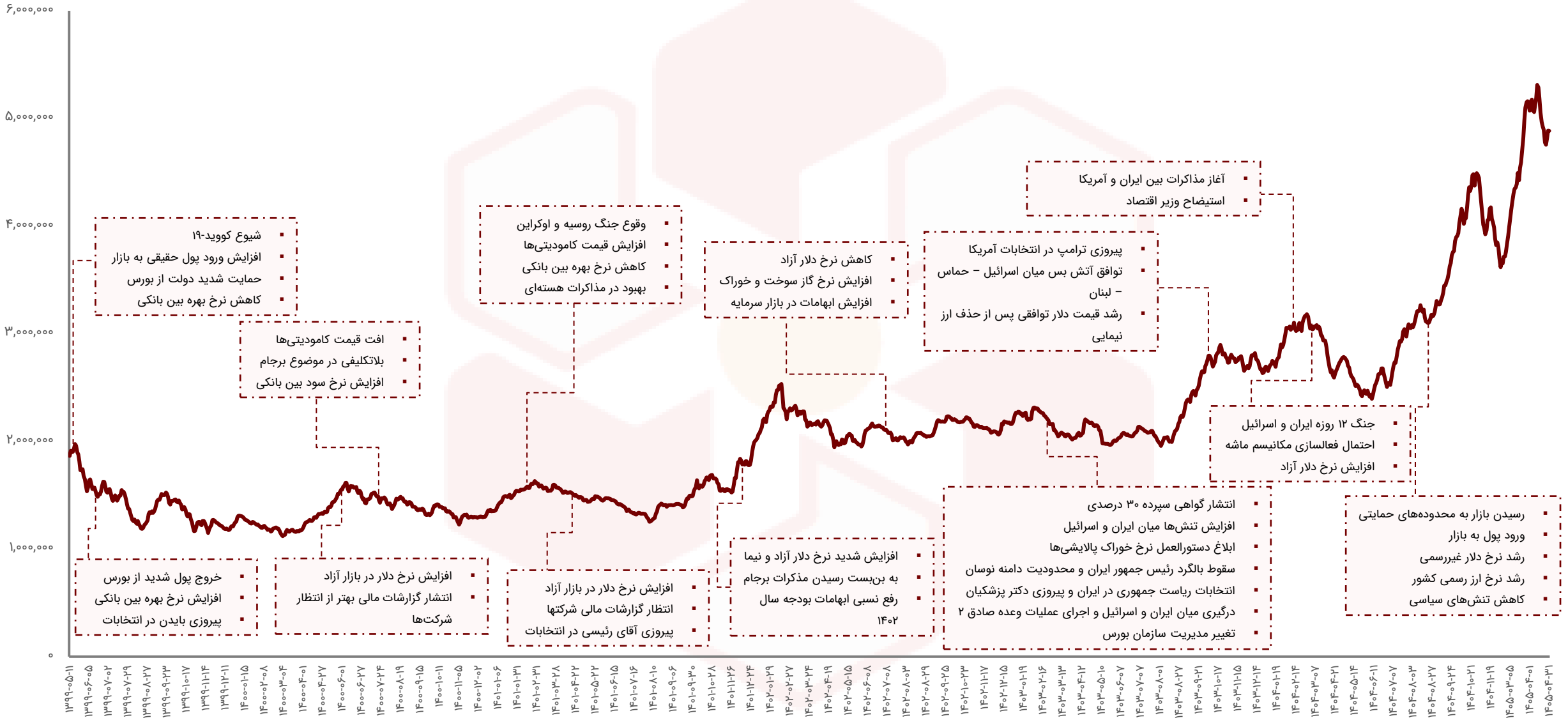
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

روند معاملات بازار سهام در هفته اخیر تحت تأثیر دو جریان متضاد شکل گرفت؛ در ابتدای هفته، تشدید تنش‌های ژئوپلیتیک و حملات ایالات متحده به مناطق جنوبی کشور، موجب افزایش ریسک‌های سیستماتیک و شکل‌گیری فشار فروش شدید در روز شنبه گردید. با این حال، در روزهای بعد با کاهش نگرانی‌ها از احتمال بروز یک نبرد تمام‌عیار، فضای بازار بهبود یافت و شکل‌گیری صف‌های خرید در گروه‌های کوچک و متوسط نظیر دارویی، سیمانی و غذایی را به دنبال داشت. از سوی دیگر، انتشار گزارش‌های میان‌دوره‌ای و عملکرد مطلوب شرکت‌ها در فصل بهار، با کاهش نسبت قیمت به سود کل بازار، نقش حمایتی مهمی در جلب تقاضا ایفا کرد. در نتیجه این تحولات، اگرچه شاخص کل بورس تحت فشار نمادهای شاخص‌ساز کاهش نسبی را تجربه کرد، اما شاخص کل هم‌وزن با رشد ۲/۲ درصدی به کار خود پایان داد که نشان‌دهنده اقبال بیشتر بازار به نمادهای کوچک‌تر بود. با وجود این بهبود نسبی در برخی گروه‌ها، خروج سرمایه حقیقی از بازار همچنان ادامه یافت و رقم ۲۷۱ میلیارد تومان خروج نقدینگی طی این هفته به ثبت رسید. در بازارهای موازی نیز تحرکات قیمتی کاملاً تحت تأثیر ریسک‌های سیاسی و نوسانات نرخ‌های جهانی قرار داشت. قیمت دلار در ابتدای هفته تحت تأثیر هیجانات اولیه تا سطح ۱۹۵ هزار تومان اوج گرفت، اما در اواسط هفته کاهش یافت و در روز چهارشنبه به ۱۹۲ هزارتومان رسید. بازار طلا نیز متأثر از اهرم دوگانه رشد قیمت جهانی و نوسانات نرخ ارز صعودی شد و هر گرم طلای ۱۸ عیار به رقم ۱۸ میلیون و ۸۷۰ هزار تومان رسید.

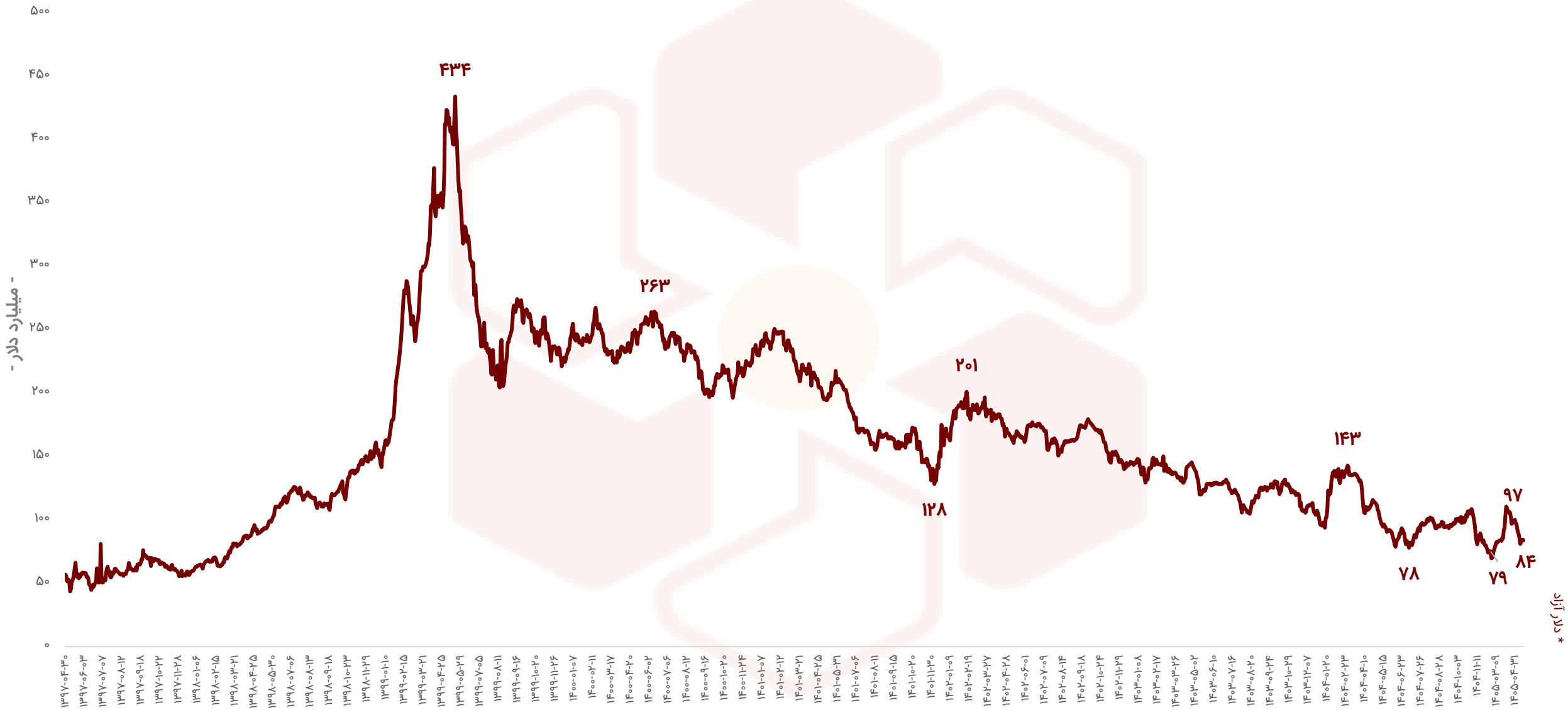
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۴,۸۹۳,۸۳۴	۴,۸۸۴,۰۰۰	(۹,۸۳۴)	%۰.۲
شاخص هم وزن (واحد)	۱,۳۲۶,۱۴۳	۱,۳۵۶,۰۶۴	۲۹,۹۲۱	%۲.۲
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)	۱۵۱,۳۳۹		۹,۰۹۸	%۶.۴
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۳,۸۹۲		-	-

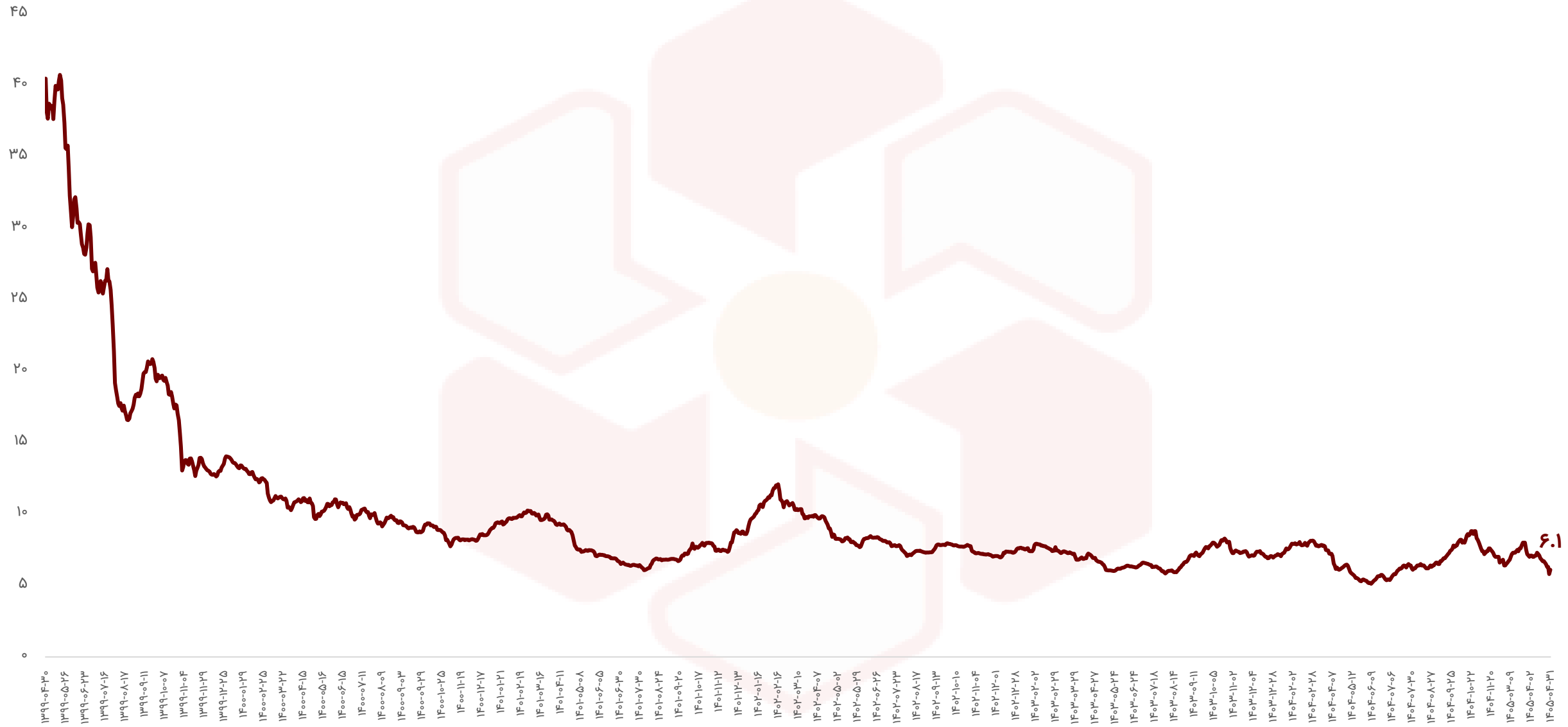
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



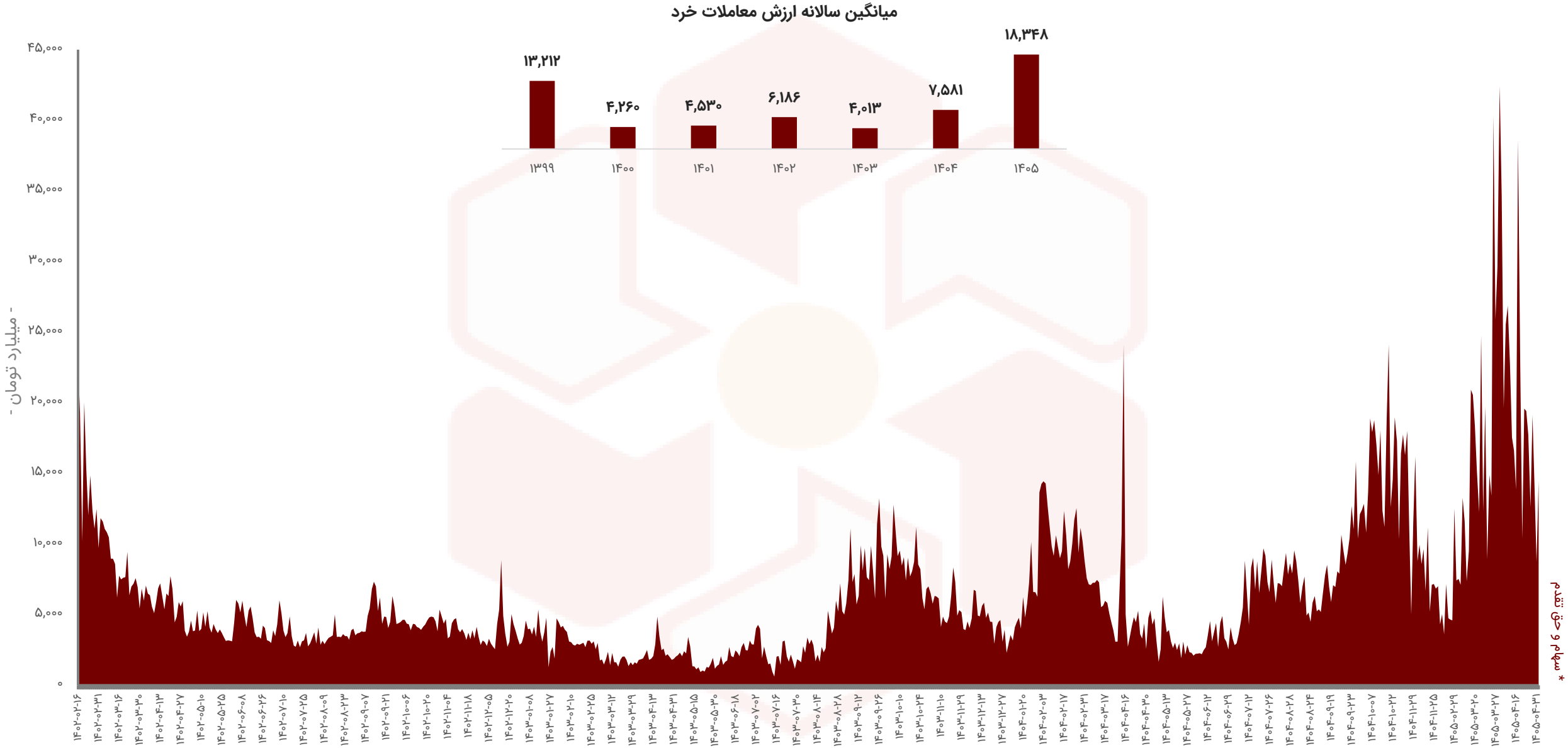
ارزش دلاری بازار*



نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



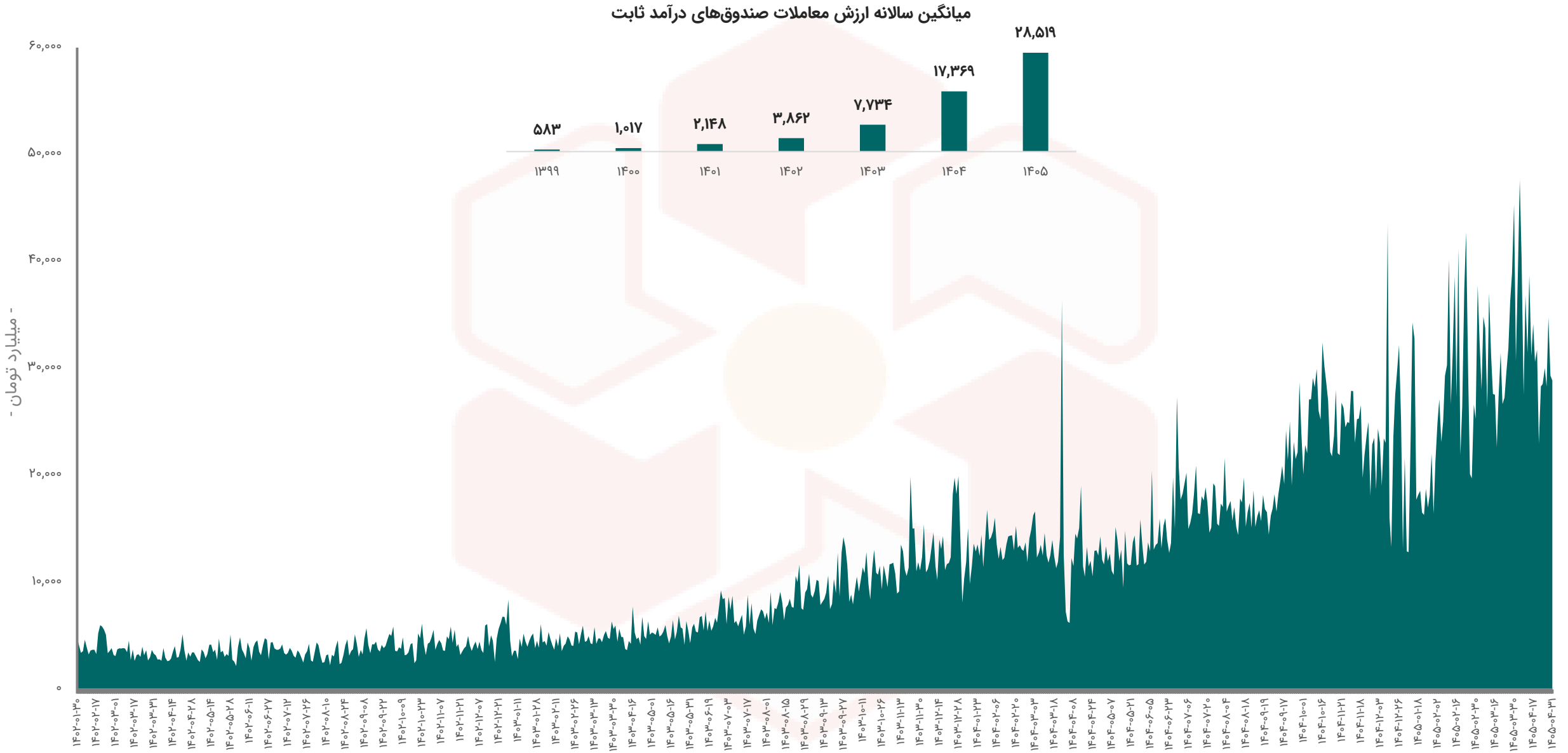
ارزش معاملات خرد سهام*



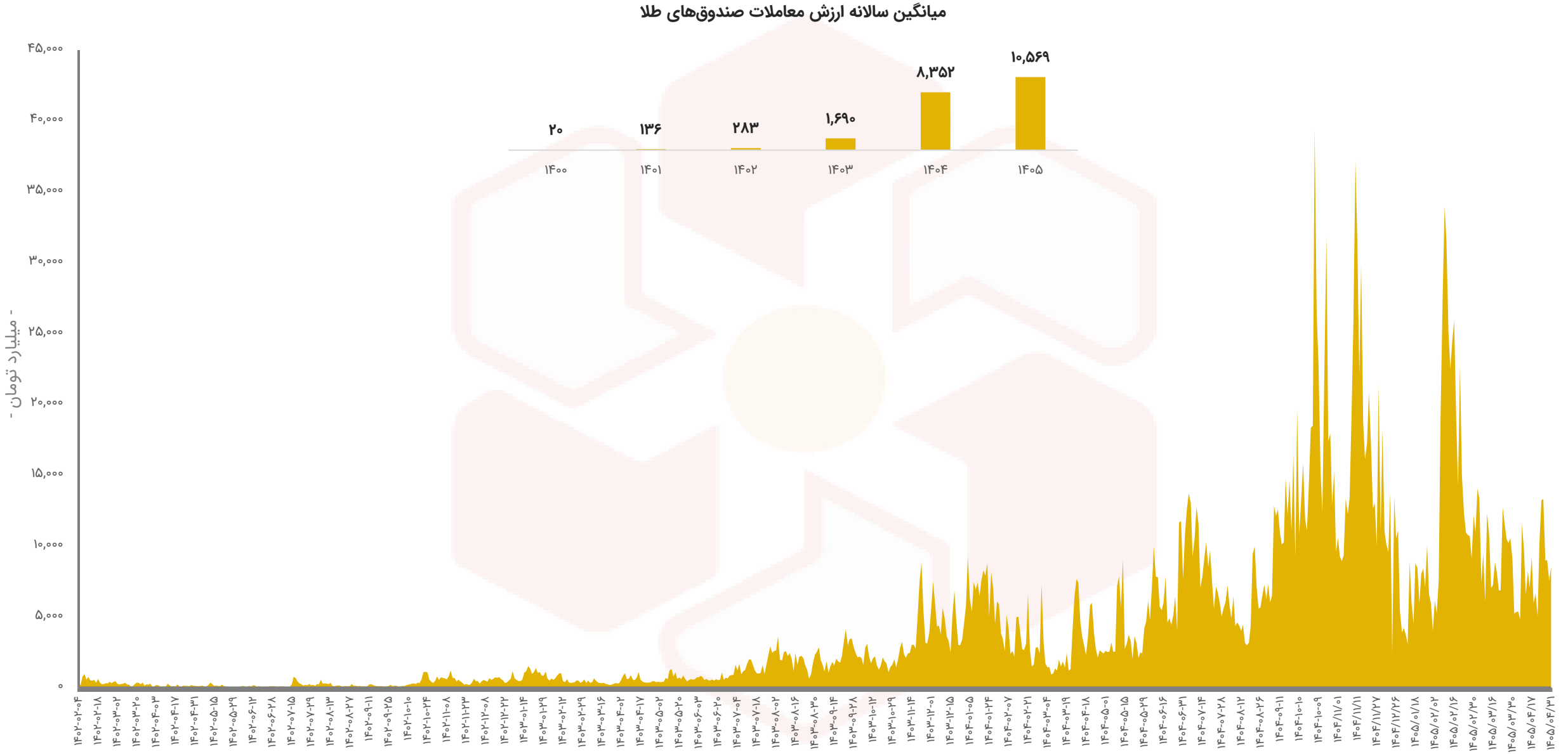
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

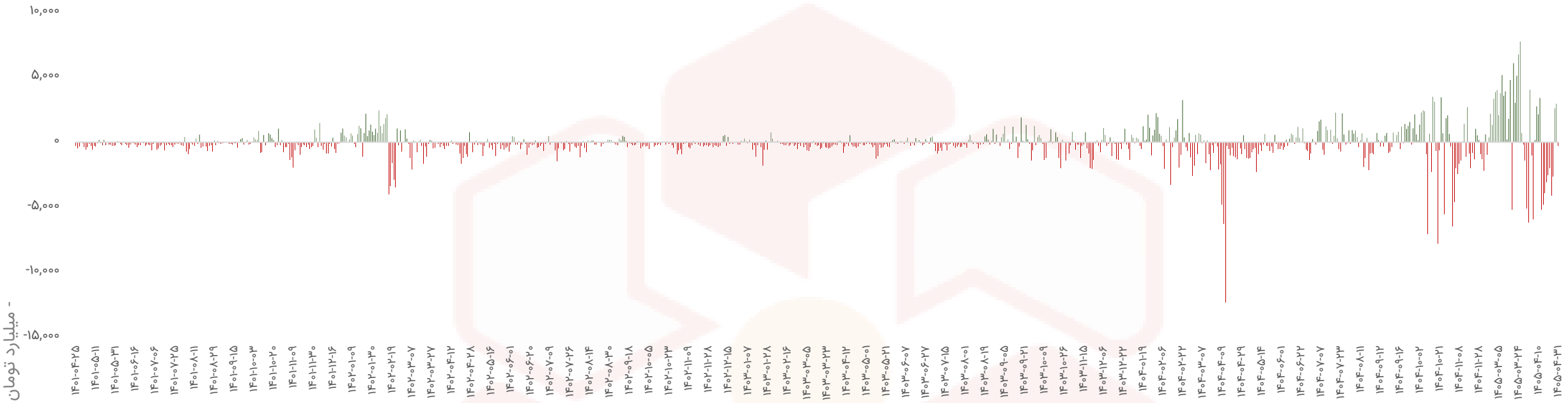
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



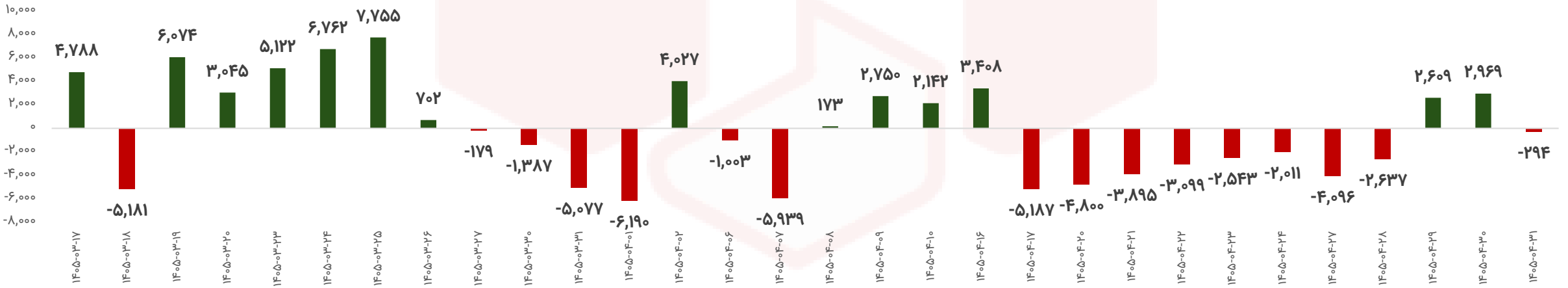
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



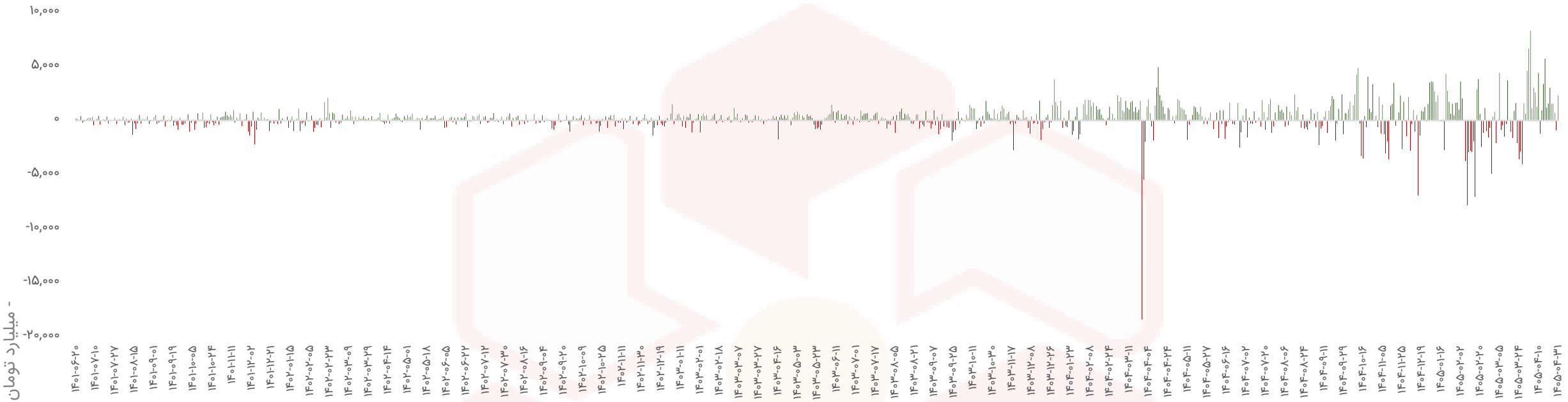
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



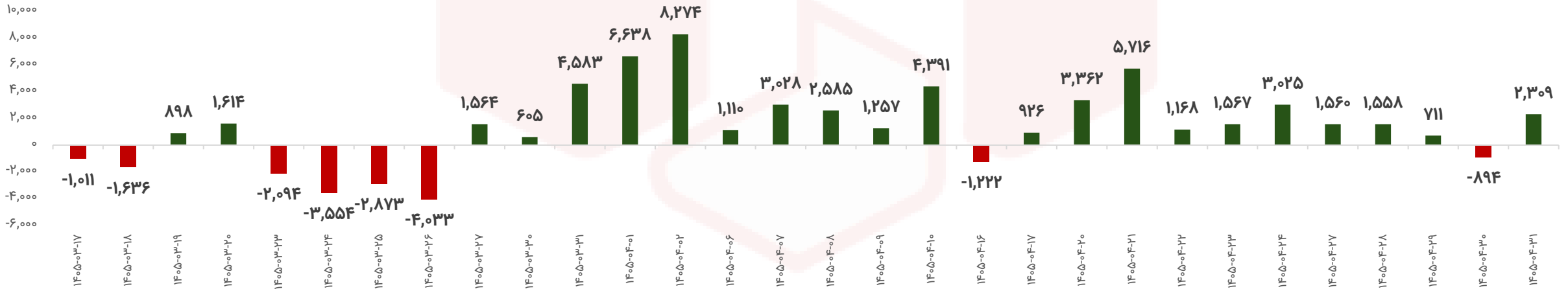
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

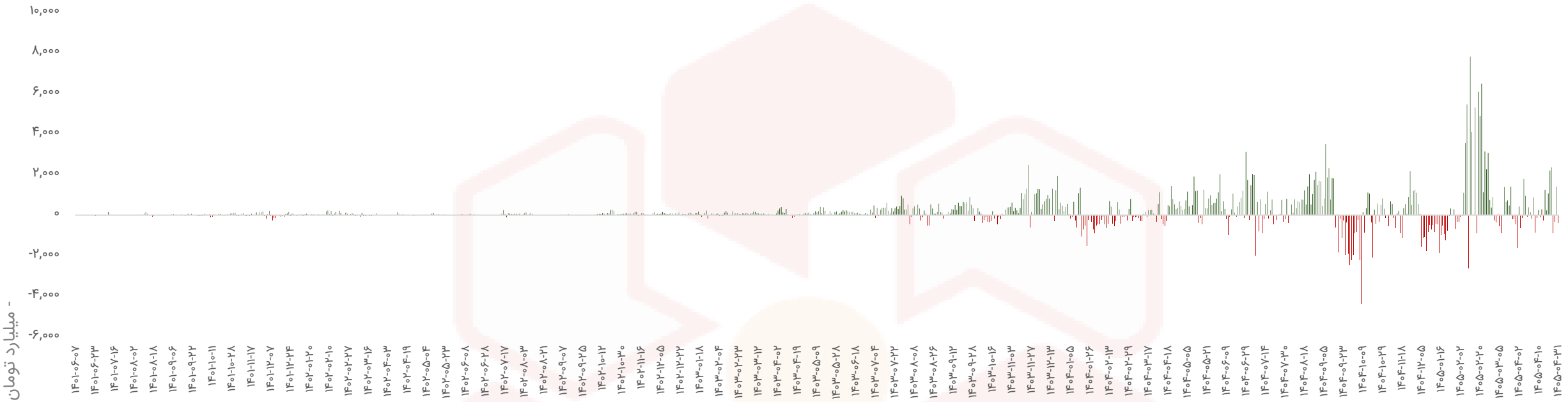
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



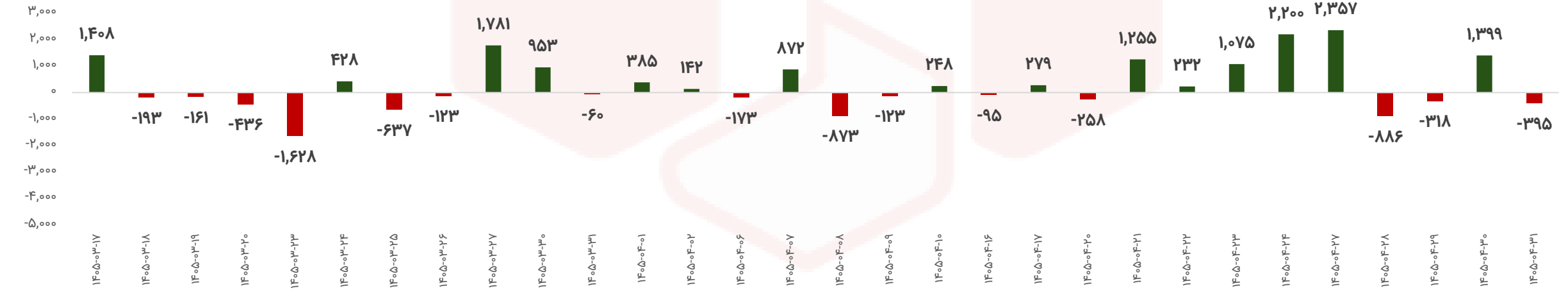
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



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	پتروشیمی شازند	شاراک	%۳۷.۵
۲	سرمایه‌گذاری نفت	ونفت	%۳۳.۹
۳	آرین توسکا	وآتوس	%۱۶.۸
۴	آزمایش	لازما	%۱۵.۹
۵	دارو جابر ابن حیان	دجابر	%۱۵.۸

نمادها با کمترین بازدهی

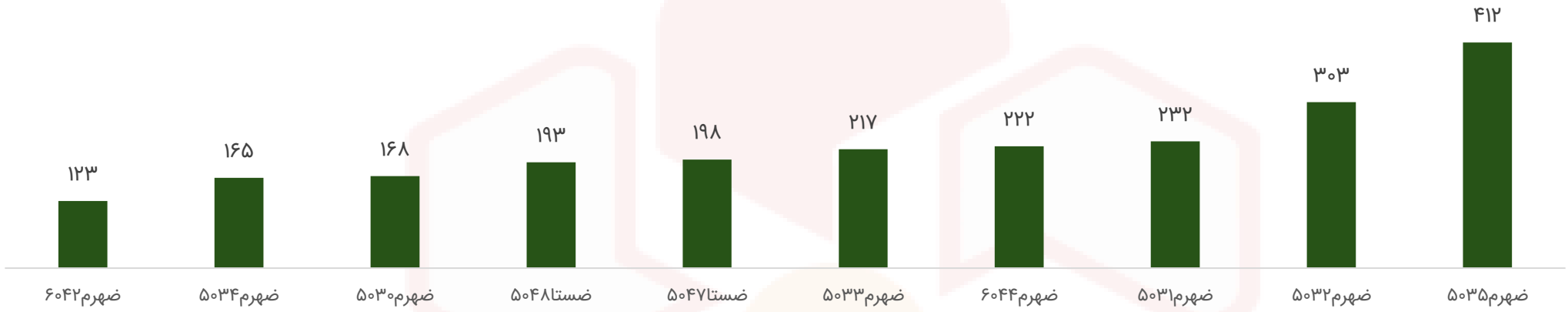
رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	فیبر ایران	چفیبر	(%۱۲)
۲	کمک فنر ایندامین	خکمک	(%۱۱.۳)
۳	مخازن گاز طبیعی آسیا ناما	ناما	(%۱۰.۶)
۴	خدمات کشاورزی	تکشا	(%۱۰.۵)
۵	محورسازان	خوساز	(%۹.۹)

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وگردش	۱,۵۱۲	۱.۵
حفاری	۴,۲۴۰	۱.۷
حآفرین	۱,۵۳۸	۲
تفارس	۱,۴۵۸	۲.۲
اتکام	۲,۲۱۷	۲.۴
ثبهساز	۱,۵۸۸	۲.۴
ثامید	۱,۴۲۹	۲.۵
آسیاتک	۲,۵۳۶	۲.۵
شساخت	۲۳,۲۶۰	۲.۶
ولبهمن	۲,۰۹۳	۲.۷

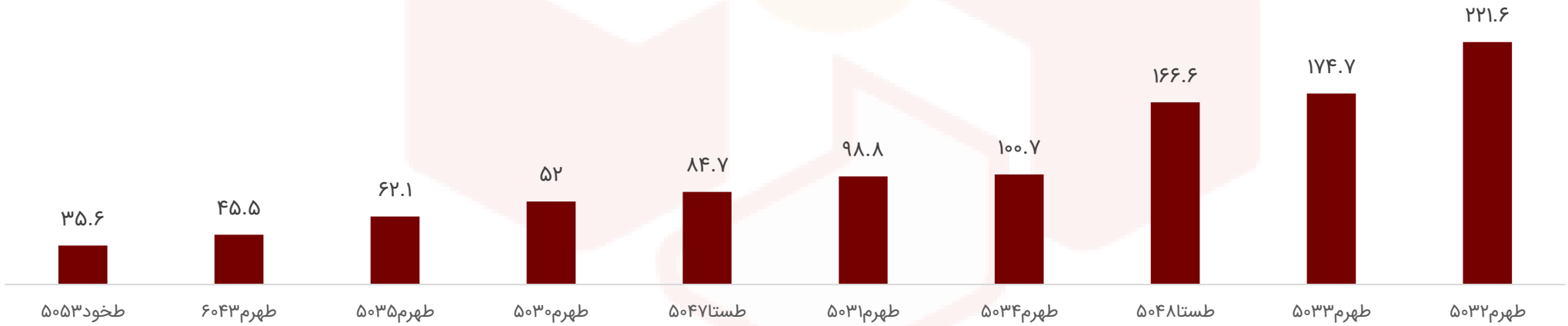
بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

ارزش معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



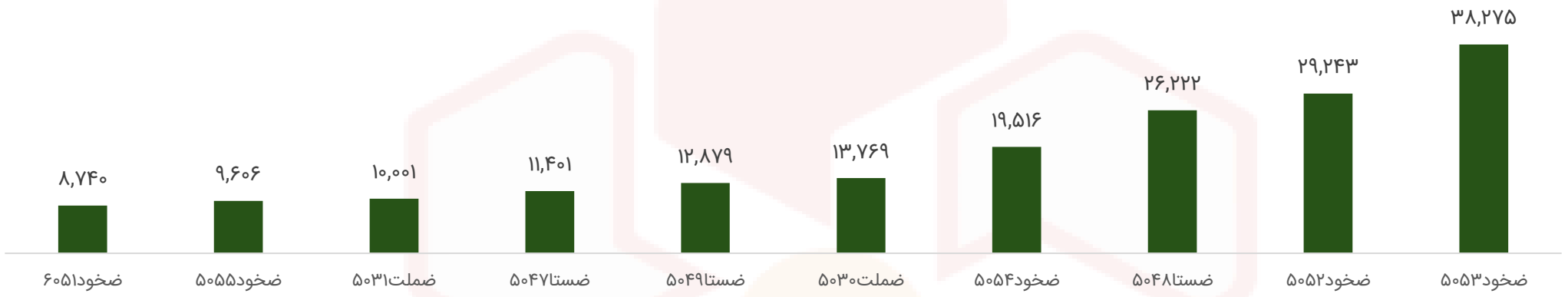
- میلیارد تومان -

ارزش معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته

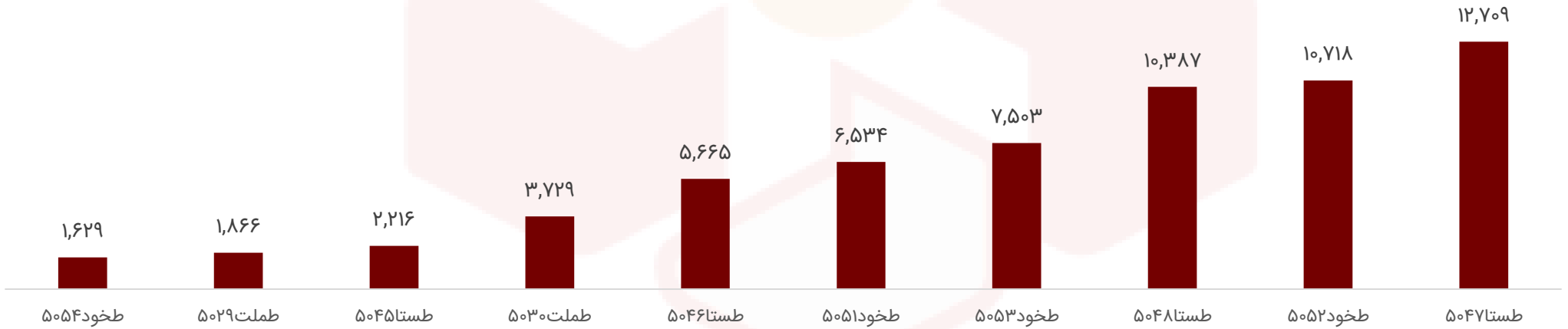


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



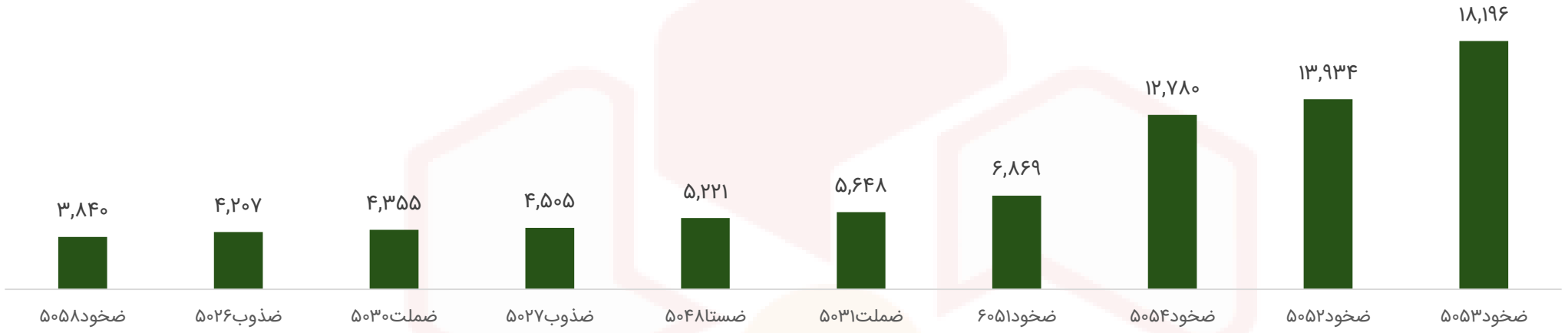
بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



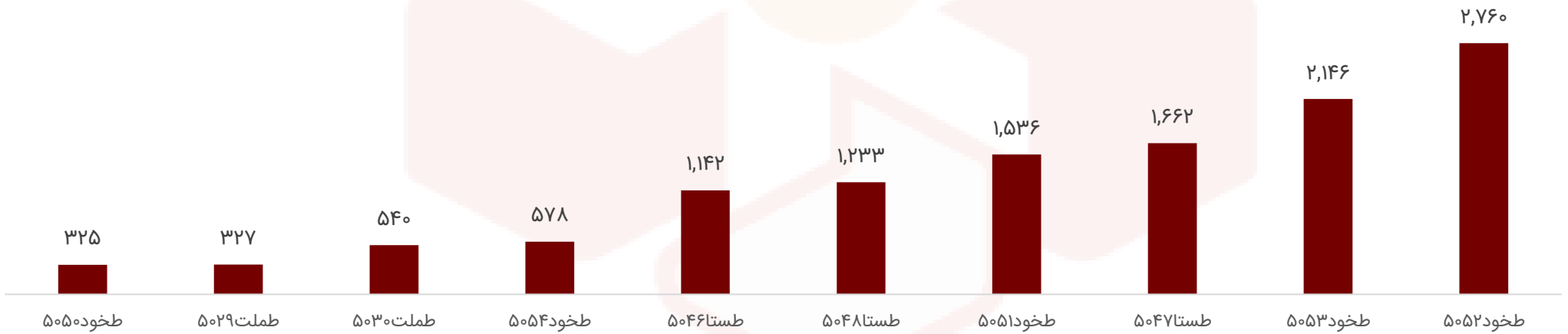
- هزار برگ سهم -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار خرید در هفت روز گذشته

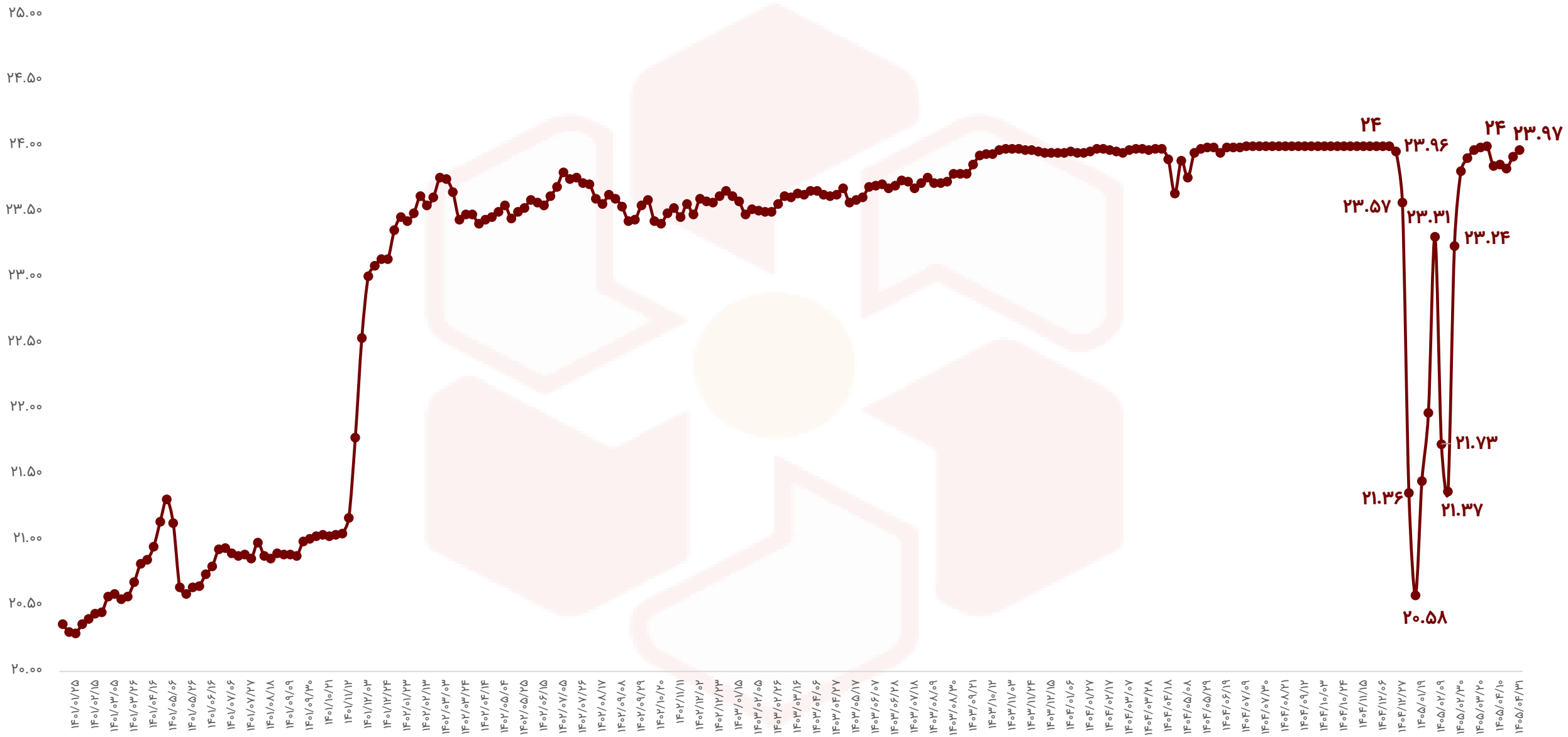


بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار فروش در هفت روز گذشته



- هزار موقعیت باز -

روند نرخ بهره بین بانکی (%)



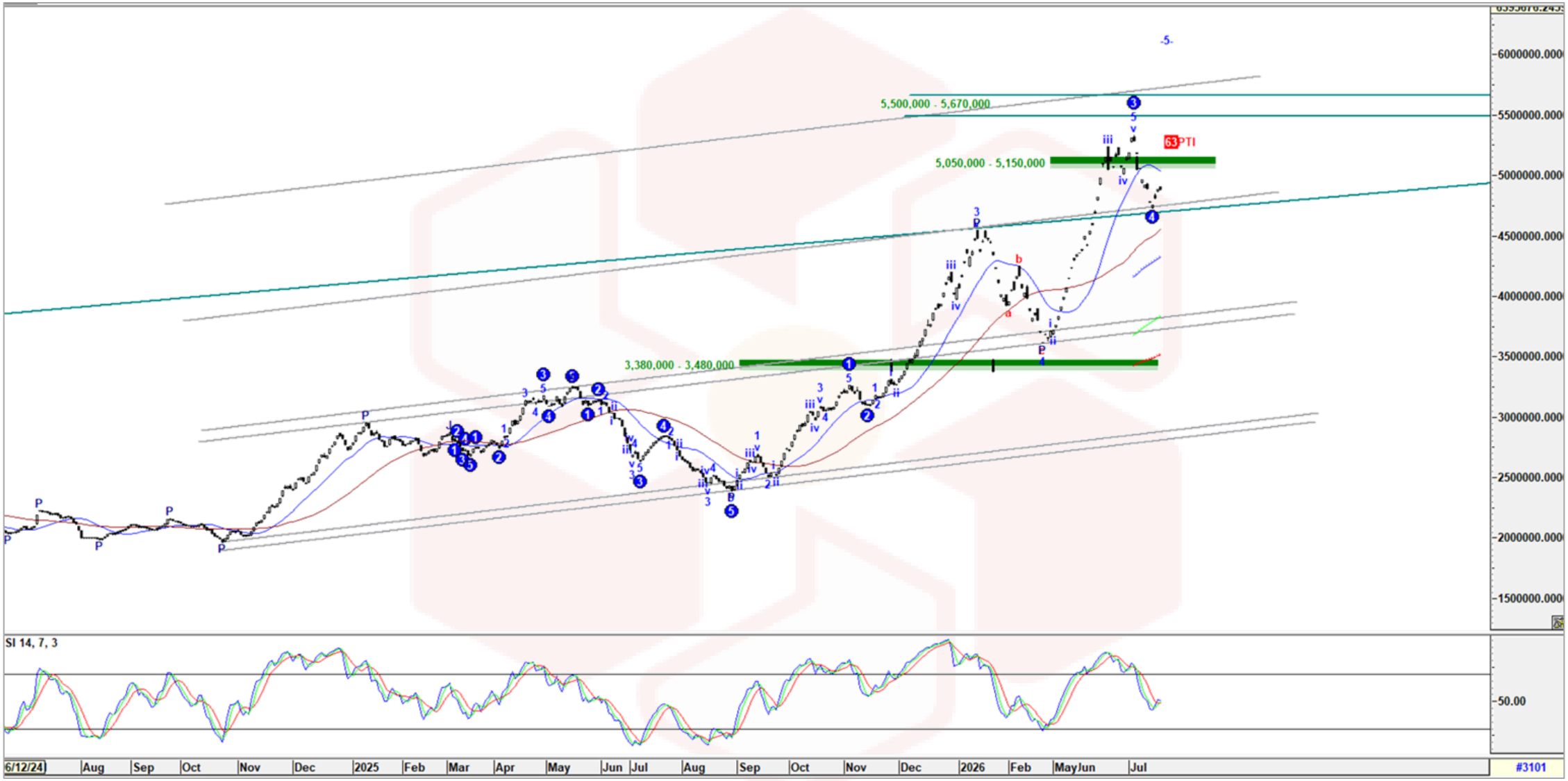
اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۴۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۴-۲۰	۷۱۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۱۸,۰۶۰	۴۰.۱۸%
اخزا۴۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۷-۱۸	۸۰۷	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۶,۸۳۰	۴۰.۰۷%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۷۷۲	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۹۰,۸۰۰	۳۹.۹۷%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۸۳۵	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۶۳,۳۰۰	۳۹.۹۵%
اخزا۴۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۱-۱۰	۹۱۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۲۹,۵۲۰	۳۹.۹۵%
اخزا۴۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۰-۱۹	۸۹۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۸,۰۲۰	۳۹.۸۷%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۷۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۵۸,۶۹۰	۳۸.۸۵%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۴۰۸	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۹۴,۹۹۰	۳۸.۶۵%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۷۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۶۱,۲۰۰	۳۸.۵۲%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۱۰۷	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۵,۸۸۰	۳۸.۴۷%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۷۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۲۵,۳۴۰	۳۸.۴۶%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۱۴۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۹,۵۰۰	۳۷.۹۷%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۱۹۱	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۴۸,۳۵۰	۳۷.۹۷%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۱۳۵	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۹,۸۳۰	۳۷.۹۶%

وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۰۵۴	۳,۹۷۲	۲.۱%	۴,۱۳۷	(۲%)
سکه امامی (تومان)	۱۸۸,۵۱۰,۰۰۰	۱۸۴,۹۹۵,۰۰۰	۱.۹%	۱۶۳,۵۱۰,۰۰۰	۱۵.۳%
دلار آزاد (تومان)	۱۹۴,۰۰۰	۱۸۸,۴۰۰	۳%	۱۵۸,۰۰۰	۲۲.۸%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۹۶.۸	۸۸.۱	۹.۸%	۷۶.۸	۲۶%
بیت کوین (دلار)	۶۴,۲۵۲	۶۴,۰۶۲	۰.۳%	۶۲,۴۲۶	۲.۹%
اتریم (دلار)	۱,۸۶۵	۱,۸۴۰	۱.۳%	۱,۶۶۳	۱۲.۱%
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۱۶۵	۳,۱۷۸	(۰.۴%)	۳,۲۴۹	(۲.۶%)
مس LME (دلار)	۱۳,۷۴۵	۱۳,۳۷۳	۲.۸%	۱۳,۳۸۸	۲.۷%
روی LME (دلار)	۳,۵۸۹	۳,۵۲۵	۱.۸%	۳,۴۹۸	۲.۶%
سرب LME (دلار)	۱,۸۶۵	۱,۸۷۲	(۰.۴%)	۱,۹۴۱	(۳.۹%)
انس پلاتین (دلار)	۱,۵۸۳	۱,۶۳۱	(۲.۹%)	۱,۶۶۸	(۵.۱%)

بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege