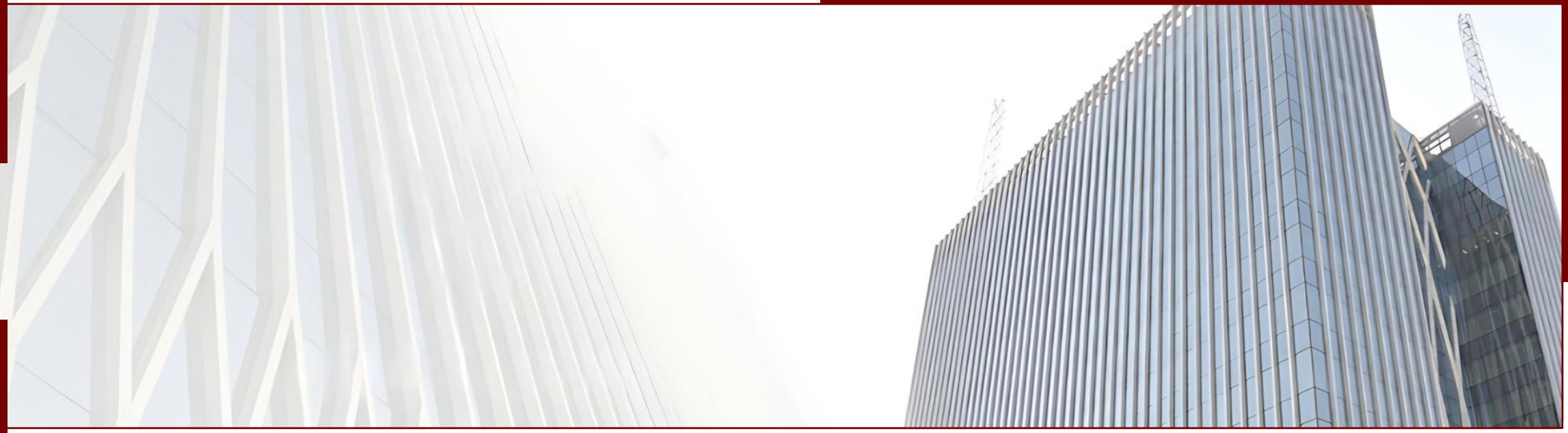


# هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۹ 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



## حماس با خلع سلاح خود به شرط خروج اسرائیل از غزه موافقت کرد

حماس روز جمعه ۳۱ ژوئیه اعلام کرد که با توافق برای پایان دادن به جنگ با اسرائیل موافقت کرده است که شامل خلع سلاح این گروه و خروج نیروهای اسرائیلی از نوار غزه می‌شود. خلع سلاح حماس از زمان برقراری آتش‌بس در غزه در ماه اکتبر، یکی از اصلی‌ترین موانع پیشرفت توافق آتش‌بس بوده است. دونالد ترامپ، رئیس‌جمهوری آمریکا روز پنج‌شنبه از توافقی برای «خلع سلاح کامل» حماس خبر داد و آن را گامی مهم برای تشکیل یک دولت جدید فلسطینی در غزه توصیف کرد.



## احتمال ازسرگیری قریب‌الوقوع حملات آمریکا علیه ایران

سی‌بی‌اس نیوز شامگاه جمعه به نقل از منابعی از تدارک آمریکا و اسرائیل برای حمله به زیرساخت‌های انرژی ایران خبر داد. بنابر این گزارش، این حمله ممکن است شدیدترین کارزار بمباران علیه زیرساخت‌های انرژی ایران باشد و حتی ممکن است از روز شنبه یا یکشنبه آغاز شود. با این حال، به گفته منابع این گزارش، ترامپ هنوز دستور نهایی آغاز حملات را صادر نکرده است. اکسیوس نیز در گزارش مشابهی اعلام کرد که ترامپ، در حال بررسی حملات علیه زیرساخت‌های انرژی در ایران است، اما هنوز دستور نهایی را صادر نکرده است. اما به گزارش وال‌استریت ژورنال، طرح انجام این حملات روز جمعه در «کمپ دیوید»، اقامتگاه ریاست‌جمهوری آمریکا به ترامپ ارائه شد، او این طرح را تایید کرد و این حملات ممکن است به‌زودی، حتی از روز شنبه یا یکشنبه آغاز شوند. با این حال، به گفته این مقامات، هرگونه پیشرفت ناگهانی در عرصه دیپلماسی ممکن است ترامپ را به توقف حملات برنامه‌ریزی‌شده و بازگشت به مذاکرات قانع کند.

## مجموع خریدهای خرد صندوق توسعه بازار سرمایه از ۴۱ همت فراتر رفت

داده‌های رسمی نشان می‌دهد مجموع خریدهای خرد سهام صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه در ۴۶ روز کاری پس از بازگشایی بازار سهام به بیش از ۴۱ همت رسید. بر اساس داده‌های آماری صندوق توسعه بازار سرمایه مجموع فروش خرد سهام این صندوق در این بازه زمانی ۴۹/۸ همت و فروش بلوک سهام ۴ همت بوده است. براساس این گزارش، بیشترین خرید خرد سهام صندوق توسعه بازار سرمایه در تیر امسال به میزان ۲۶/۶ همت بوده است.

صندوق تثبیت بازار سرمایه

# مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر




## زمان معارفه شرکت ۶.۴ هزار میلیارد تومانی و آماده عرضه اولیه احیا استیل فولاد بافت

جلسه معارفه شرکت احیا استیل فولاد بافت با نماد "احیا" ساعت ۱۴ شنبه و یکشنبه ۱۰ و ۱۱ مرداد از طریق www.faraboursetv.com بصورت زنده پخش خواهد شد. متقاضیان می توانند سوالات را تا ساعت ۱۶ شنبه از طریق سامانه مختص عرضه‌های اولیه در تارنمای رسمی شرکت فرابورس به نشانی www.ifb.ir ارسال کنند. بر اساس این گزارش، "احیا" به عنوان یکی از طرح‌های ۸ گانه فولاد در راستای خودکفایی صنعتی و رفع وابستگی به محصولات استراتژیک در منطقه جنوب شرقی در زمینی بالغ بر ۶۱۲ هکتار، ۱۹ خرداد سال ۹۴ تاسیس شد و در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی بافت به ثبت رسید. شرکت فروردین سال ۹۸ به بهره‌برداری رسید و از زمان بهره‌برداری به تولید و فروش آهن اسفنجی اشتغال داشت. سرمایه اولیه شرکت با ۳۰۴ نیروی انسانی ۱۰ میلیارد تومان بوده که طی چند مرحله افزایش سرمایه به ۶.۴ هزار میلیارد تومان رسیده است.



## صندوق‌های کالایی در صدر جدول بازده ماهانه ابزارهای سرمایه‌گذاری بورس

بررسی بازده ابزارهای سرمایه‌گذاری بورس و خارج از بورس در یک ماه منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۵ نشان می‌دهد در این دوره میانگین بازده همه انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری فعال در بورس مثبت بود. در این بین میانگین بازده صندوق‌های مبتنی بر کالا، شامل صندوق‌های طلا، نقره و زعفران بین ۱۴٫۲۸ درصد تا ۱۸٫۶۲ درصد نوسان کرد. در تیر ۱۴۰۵ میانگین بازده صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت ۲٫۸۴ درصد و میانگین بازده صندوق‌های سهامی ۲٫۴۵ درصد تخمین زده شد. در این دوره میانگین بازده صندوق‌های مختلط هم ۱٫۵۹ درصد برآورد شد. صندوق در صندوق‌ها نیز به‌طور میانگین ۵٫۴۸ درصد و تنها صندوق حامل انرژی ۴٫۴۳ درصد بازده مثبت ثبت کردند. صندوق‌های طلا به‌طور میانگین با کسب ۱۸٫۶۲ درصد در صدر جدول بازده انواع ابزارهای سرمایه‌گذاری بورس قرار گرفتند. میانگین بازده صندوق‌های نقره هم به ۱۶٫۰۸ درصد رسید و میانگین بازده صندوق‌های زعفران ۱۴٫۲۸ درصد برآورد شد.




## تورم ۱۲ ماهه و نقطه به نقطه با تداوم گرانی‌ها به ۶۱.۴ و ۸۳.۹ درصد رسید

طبق اعلام بانک مرکزی، نرخ تورم ۱۲ ماه منتهی به تیر نسبت به مدت مشابه سال قبل به ۶۱٫۴ درصد رسیده است. شاخص بهای کالاها و خدمات مصرفی در مناطق شهری نیز به ۷۴۲٫۸ درصد رسید که نسبت به ماه قبل ۳٫۶ درصد افزایش داشت. بر اساس این گزارش، ثبت تورم ماهانه ۳٫۶ درصدی تیر، نشان دهنده تداوم روند افزایش قیمت ها در بازارهای داخلی است. این روند که در ماه‌های گذشته نیز با شدت و ضعف متفاوت ادامه داشته، حاصل تغییرات قیمت در بخش‌های مختلف کالاها و خدمات مصرفی است. سطح عمومی قیمت ها در پایان ماه قبل همچنان تحت تأثیر روند صعودی تورم نقطه به نقطه و تورم سالانه قرار داشت. نرخ تورم نقطه به نقطه به ۸۳٫۹ درصد رسیده که بیانگر آن است که میانگین قیمت سبد کالاها و خدمات مصرفی خانوارهای شهری نسبت به مدت مشابه سال گذشته بیش از ۸۰ درصد افزایش یافته است.

# بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

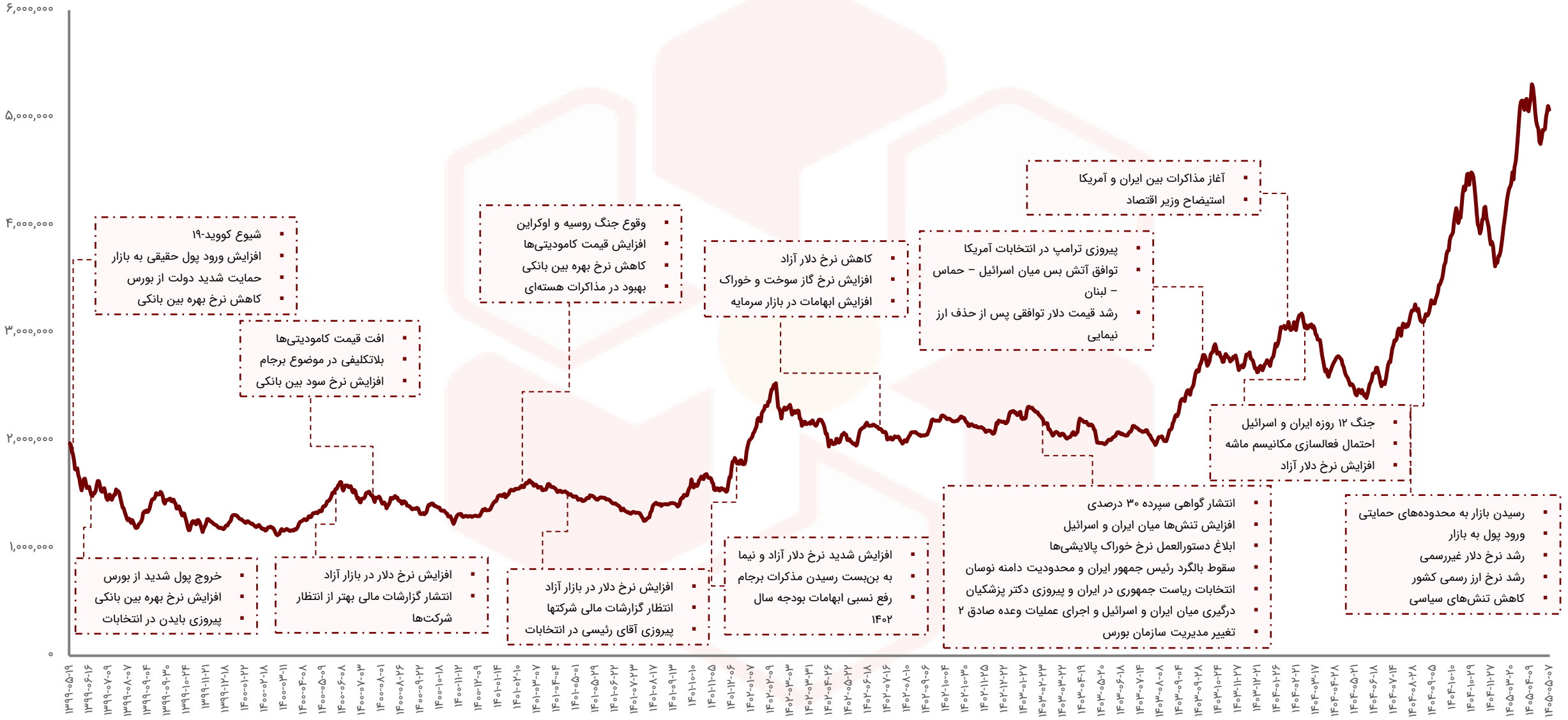
## شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام در این هفته، روند معاملاتی بهتری را نسبت به هفته پیشین تجربه کرد و شاخص کل با رشدی ۳/۹ درصدی، مجدداً به کانال ۵ میلیون واحد بازگشت و در پایان معاملات بر ارتفاع ۵,۰۷۵,۰۹۸ واحد ایستاد. این وضعیت تحت تأثیر کاهش سطح تنش‌ها میان ایالات متحده و جمهوری اسلامی رقم خورد؛ فرماندهی مرکزی ایالات متحده (سنتکام) در روز یکشنبه اعلام کرد که پس از ۱۳ شب حمله به مواضع جنوبی ایران، این عملیات‌ها با دستور دونالد ترامپ در راستای اعطای شانس مجدد به دیپلماسی متوقف شده است، هرچند محاصره دریایی همچنان با قدرت ادامه خواهد یافت. این فضای نسبتا آرام تا روز سه‌شنبه بر بازار حاکم بود و روند معاملات با شکل‌گیری صف‌های خرید و افزایش تقاضا دنبال شد. با این حال در روز چهارشنبه شرایط تغییر کرد و با انتشار خبرهایی مبنی بر حملات سپاه پاسداران به پایگاه آمریکا در اردن و هدف قرار گرفتن سه کشتی در تنگه هرمز، ریسک‌های سیاسی مجدداً پررنگ شد. هم‌زمان با این رویدادها، حمله ائتلاف ایالات متحده و عربستان سعودی به مواضع نیروهای نزدیک به ایران در عراق و همچنین انتشار شایعاتی پیرامون تغییر دستورالعمل قیمت‌گذاری خوراک پالایشگاه‌ها، موجب شد تا فشار عرضه در بازار سهام افزایش یابد. در بازارهای موازی نیز نوسانات چشمگیری به ثبت رسید؛ به‌گونه‌ای که نرخ دلار پس از یک افت مقطعی و رسیدن به سطح ۱۸۵ هزار تومان در روز یکشنبه، هم‌گام با اوج‌گیری مجدد تنش‌ها تغییر مسیر داد و در روز چهارشنبه به محدوده ۱۹۳ هزار تومان بازگشت. بازار طلا نیز متأثر از نوسانات ارزی و تغییرات قیمت اونس جهانی بود و در نهایت، قیمت هر گرم طلای ۱۸ عیار در روز چهارشنبه به ۱۸ میلیون و ۷۳۰ هزار تومان رسید.

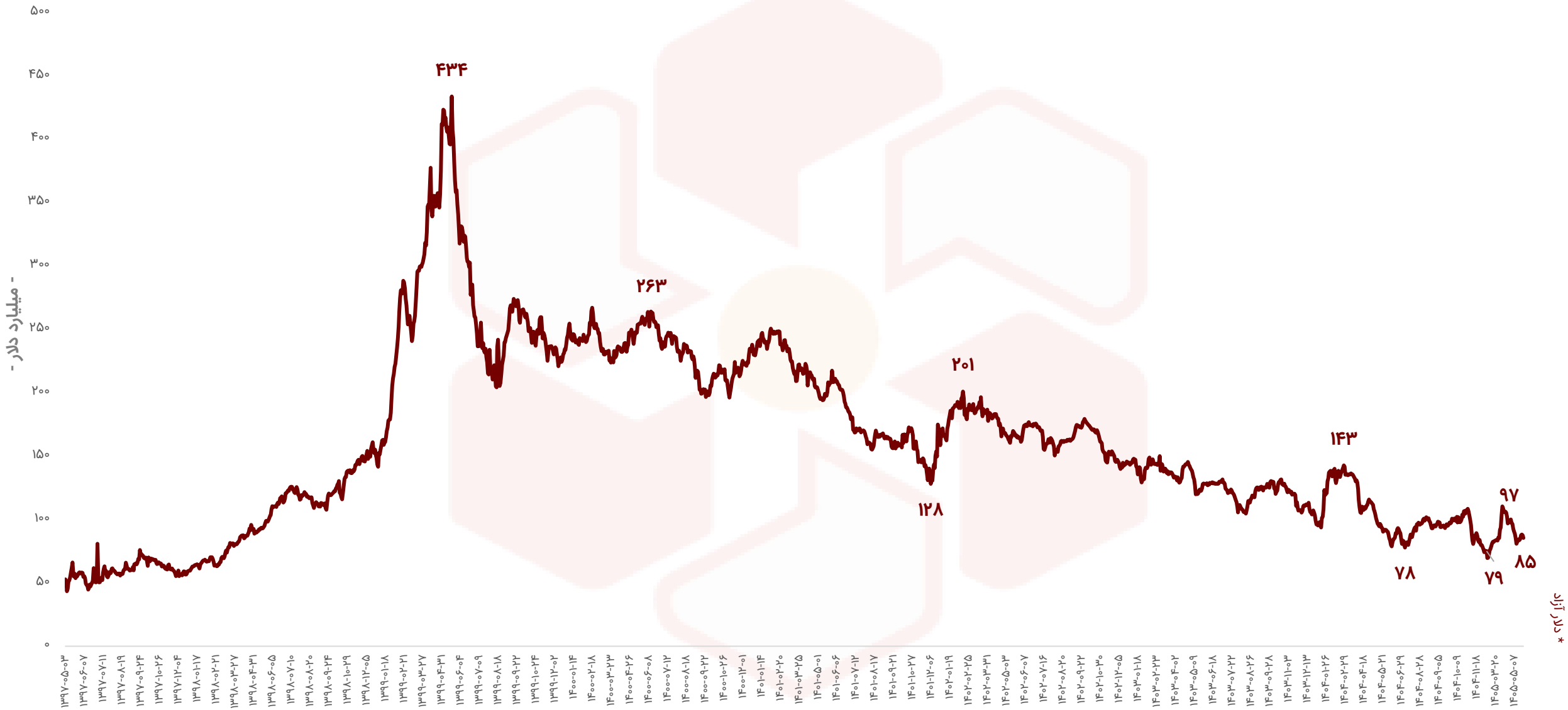
## تغییرات هفتگی شاخص ها

| | مقدار ابتدای هفته | مقدار انتهای هفته | تغییرات | درصد تغییرات |
|---|---|---|---|---|
| **شاخص کل** (واحد) | ۴,۸۸۴,۰۰۰ | ۵,۰۷۵,۰۹۸ | ۱۹۱,۰۹۸ | %۳.۹ |
| **شاخص هم وزن** (واحد) | ۱,۳۵۶,۰۶۴ | ۱,۴۳۲,۸۰۰ | ۷۶,۷۳۶ | %۵.۶ |
| **ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت** (میلیارد تومان) | ۱۳۳,۶۰۳ | | (۱۷,۷۳۶) | %۱۱.۷ |
| **خالص ورود/خروج پول حقیقی** (میلیارد تومان) | ۱۵,۳۷۵ | | - | - |

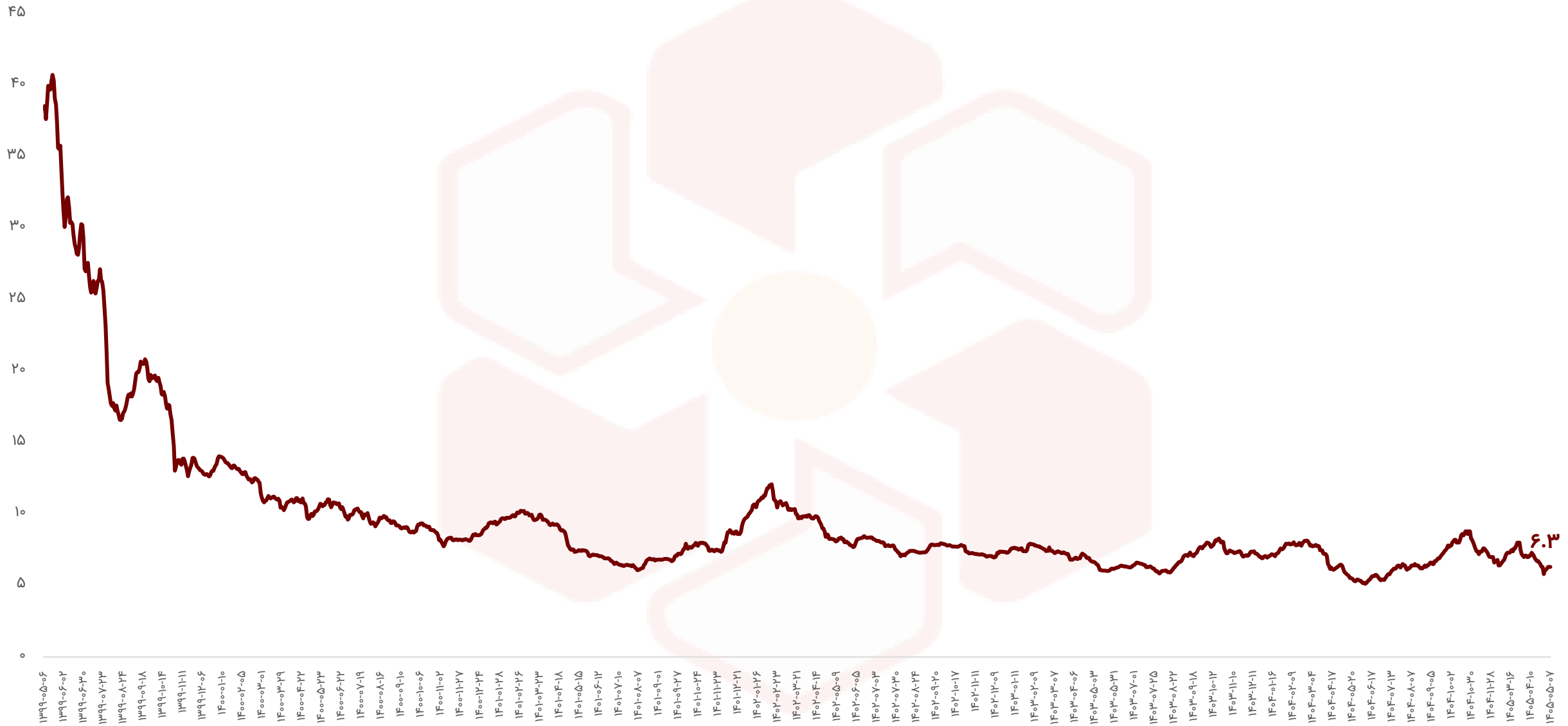
# روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



# ارزش دلاری بازار*



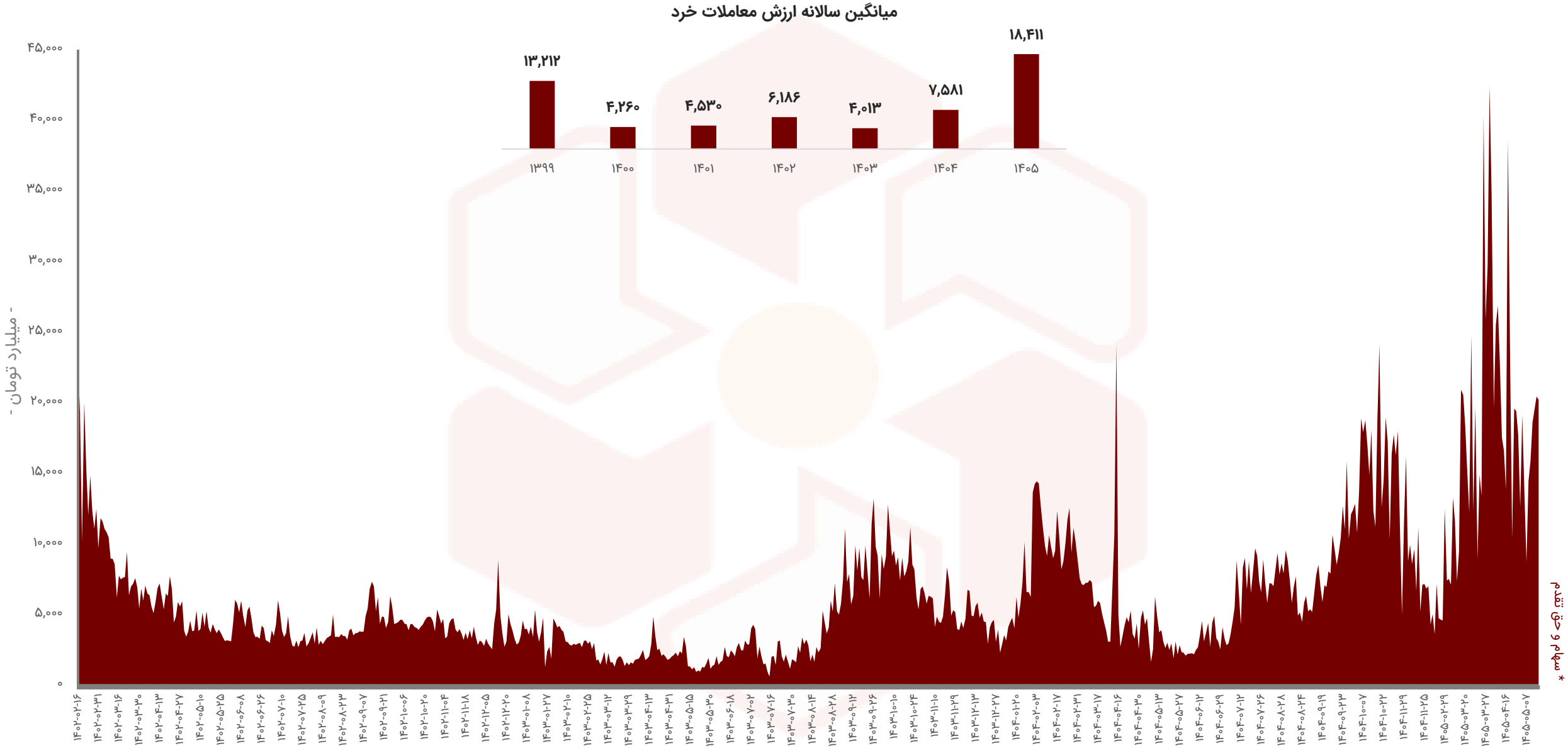
# نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



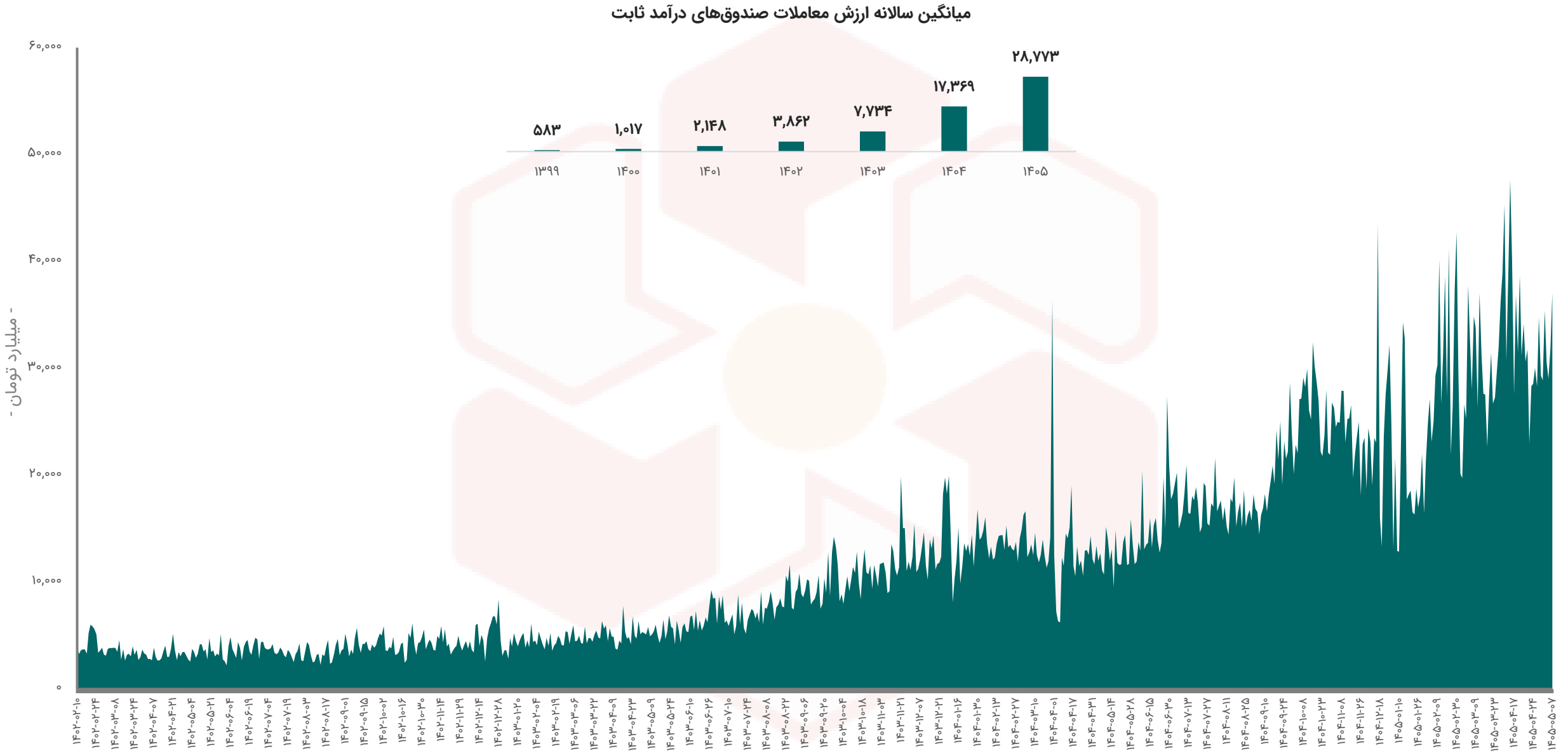



خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

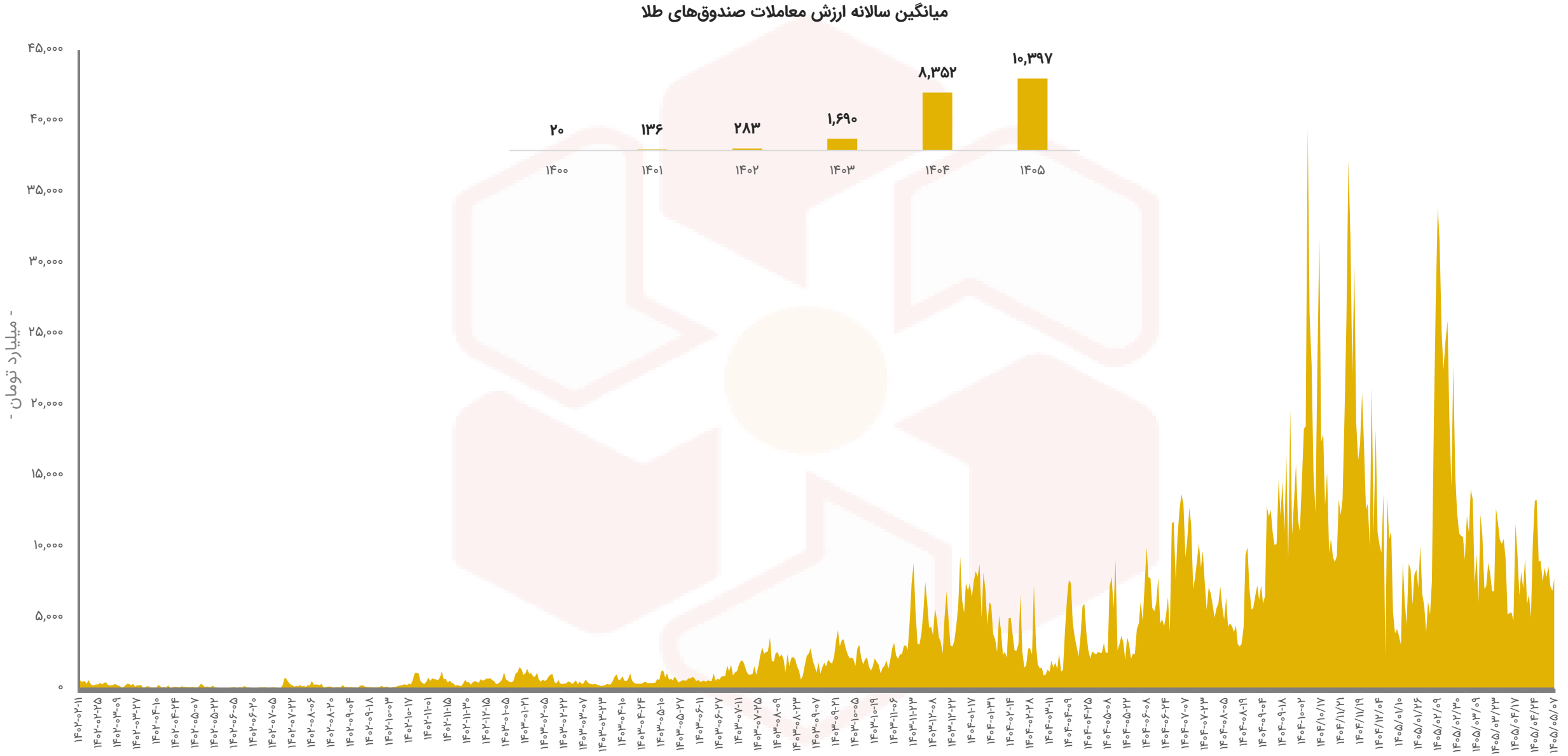
# ارزش معاملات خرد سهام*



# ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



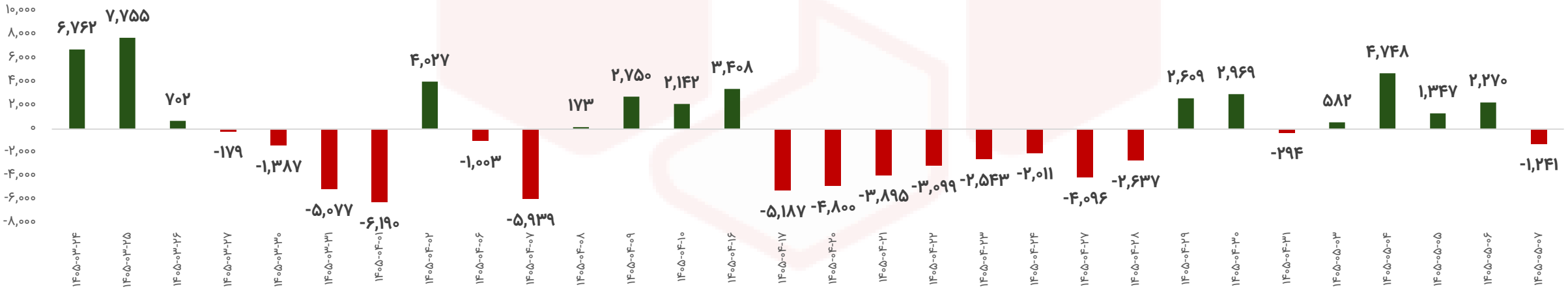
# ارزش معاملات صندوق‌های طلا



# 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



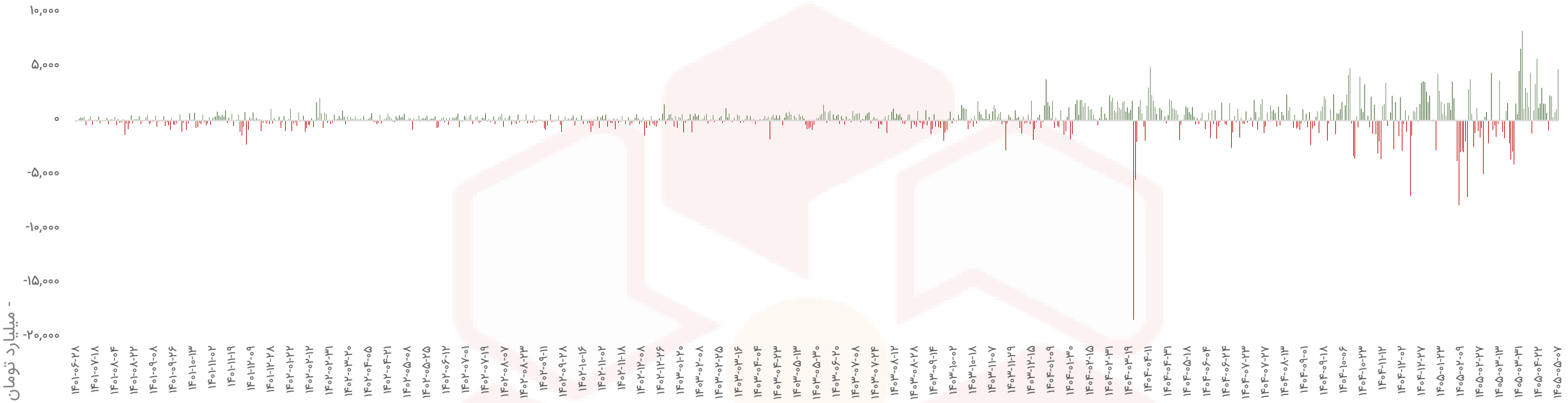




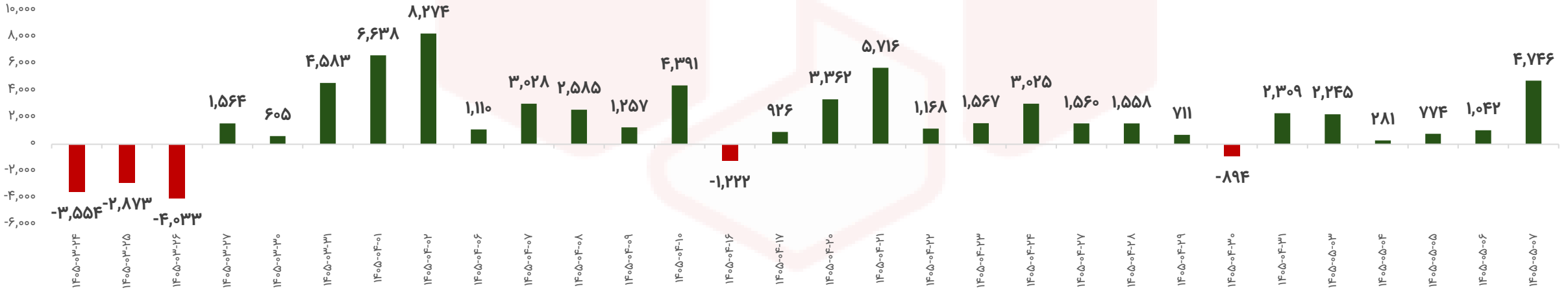
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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



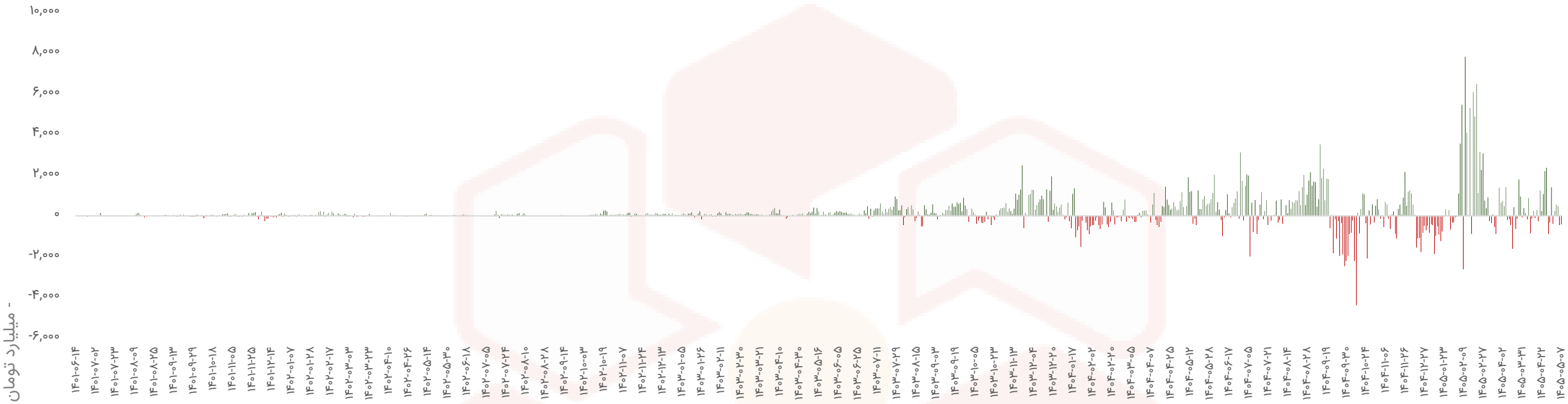




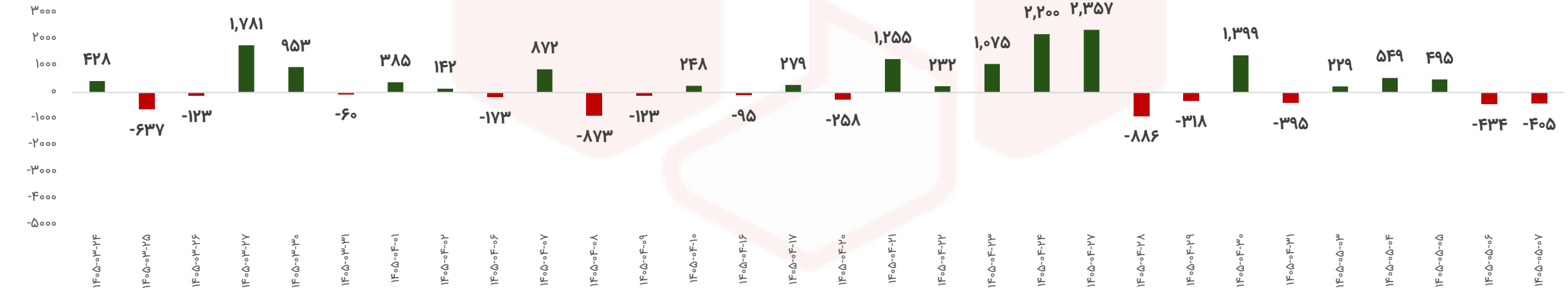
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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

## نمادها با بیشترین بازدهی

| رتبه | شرکت | نماد | بازدهی (%) |
|---|---|---|---|
| ۱ | پتروشیمی بوعلی سینا | بوعلی | %۲۴.۲ |
| ۲ | مدیریت صنعت شوینده ت.ص بهشهر | شوینده | %۱۵.۹ |
| ۳ | سر. کشاورزی کوثر | زکوثر | %۱۵.۹ |
| ۴ | گروه بهمن | خبهمن | %۱۵.۹ |
| ۵ | بانک کار آفرین | وکار | %۱۵.۸ |

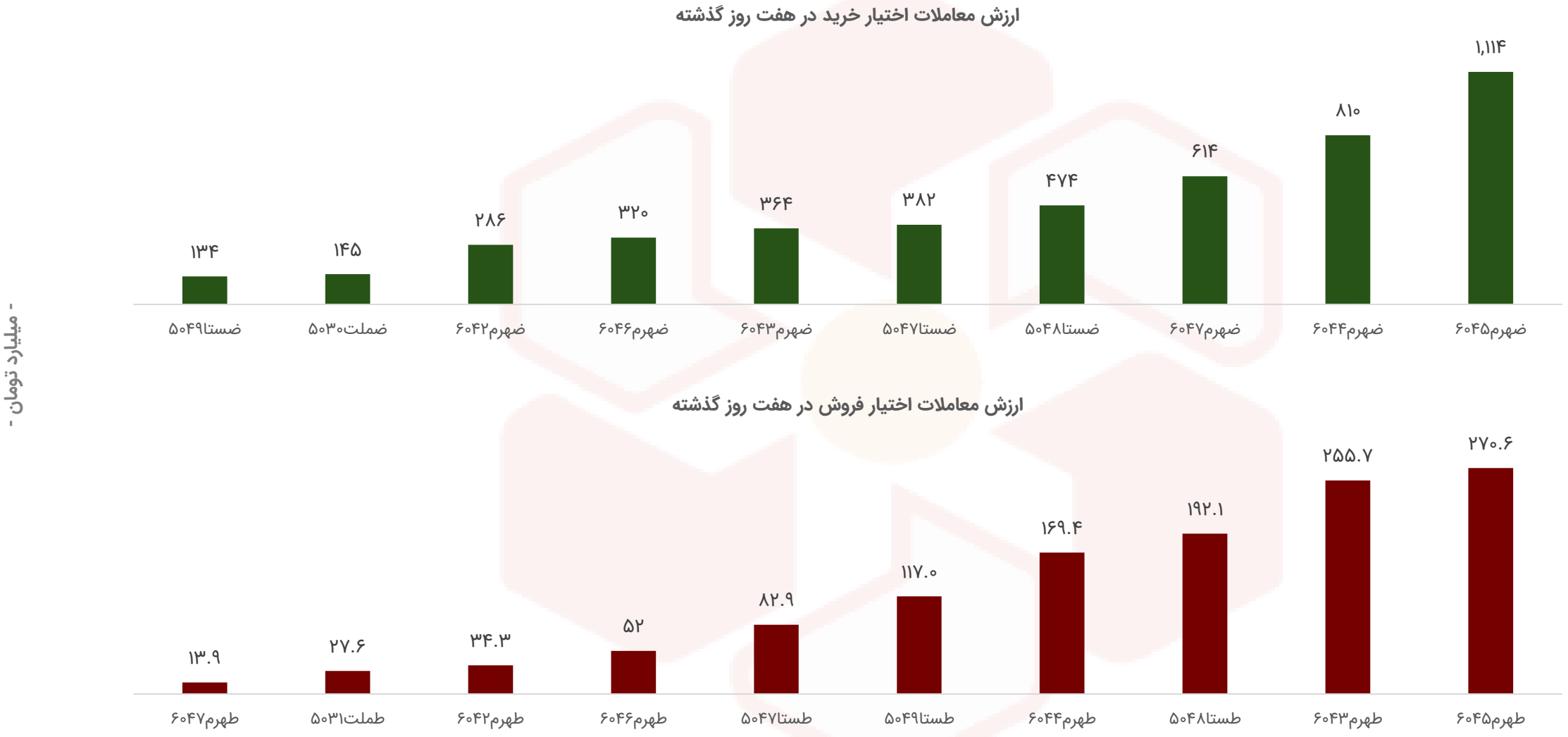
## نمادها با کمترین بازدهی

| رتبه | شرکت | نماد | بازدهی (%) |
|---|---|---|---|
| ۱ | تکنوتار | تکنو | (%۱۳.۸) |
| ۲ | صنایع غذایی سکه | غگز | (%۱۳.۸) |
| ۳ | کاشی سعدی | کسعدی | (%۱۲.۷) |
| ۴ | پتروشیمی تندگویان | شگویا | (%۱۲.۳) |
| ۵ | کابلسازی ایران | بایکا | (%۱۲.۲) |

## نمادهای با کمترین P/E

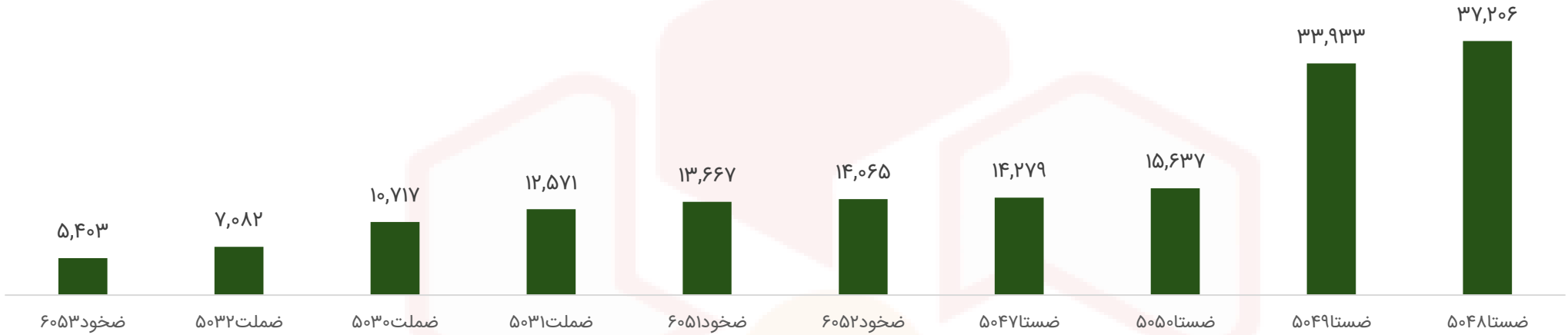
| نماد | قیمت (ریال) | P/E |
|---|---|---|
| وگردش | ۱,۴۳۵ | ۱.۴ |
| پارسیان | ۱,۲۶۶ | ۱.۵ |
| حفاری | ۴,۰۴۰ | ۱.۶ |
| آسیا | ۲,۹۹۰ | ۱.۶ |
| وپارس | ۱,۱۹۲ | ۱.۶ |
| حآفرین | ۱,۵۰۸ | ۲ |
| وبملت | ۱,۱۳۸ | ۲.۱ |
| اتکای | ۱,۸۶۲ | ۲.۲ |
| البرز | ۱,۸۲۰ | ۲.۳ |
| ولساپا | ۷۸۲ | ۲.۳ |

# بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

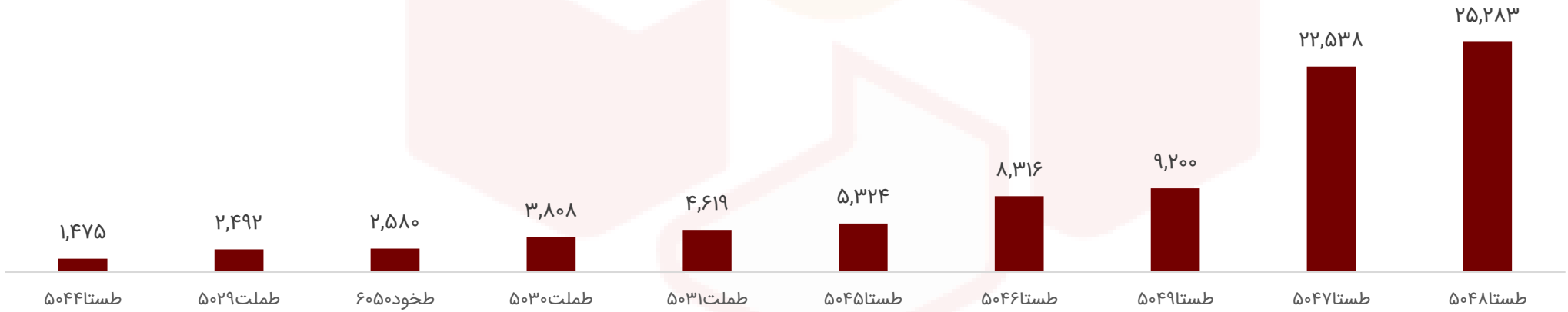


# بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته




بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



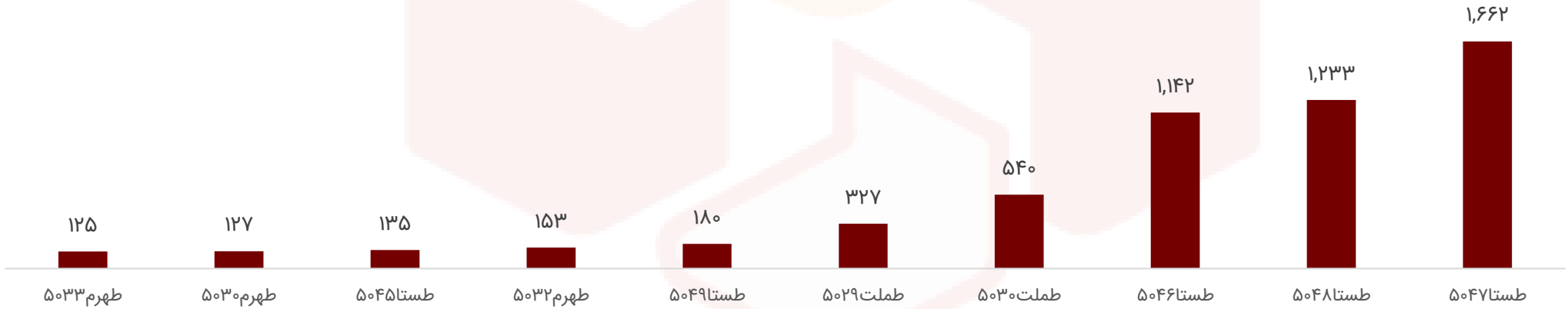

- هزار برگ سهم -

# بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

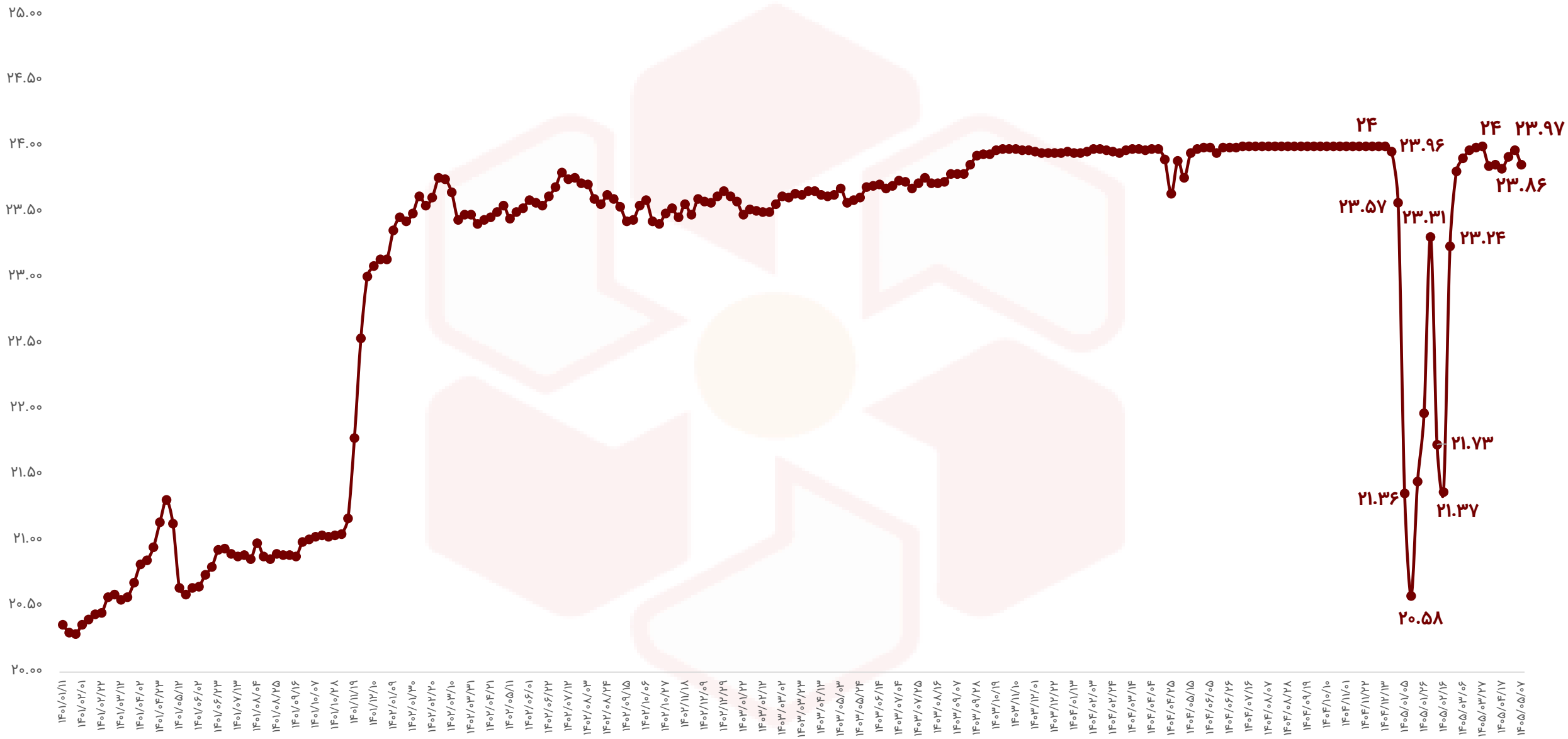
## بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار خرید در هفت روز گذشته




## بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار فروش در هفت روز گذشته



# روند نرخ بهره بین بانکی (%)



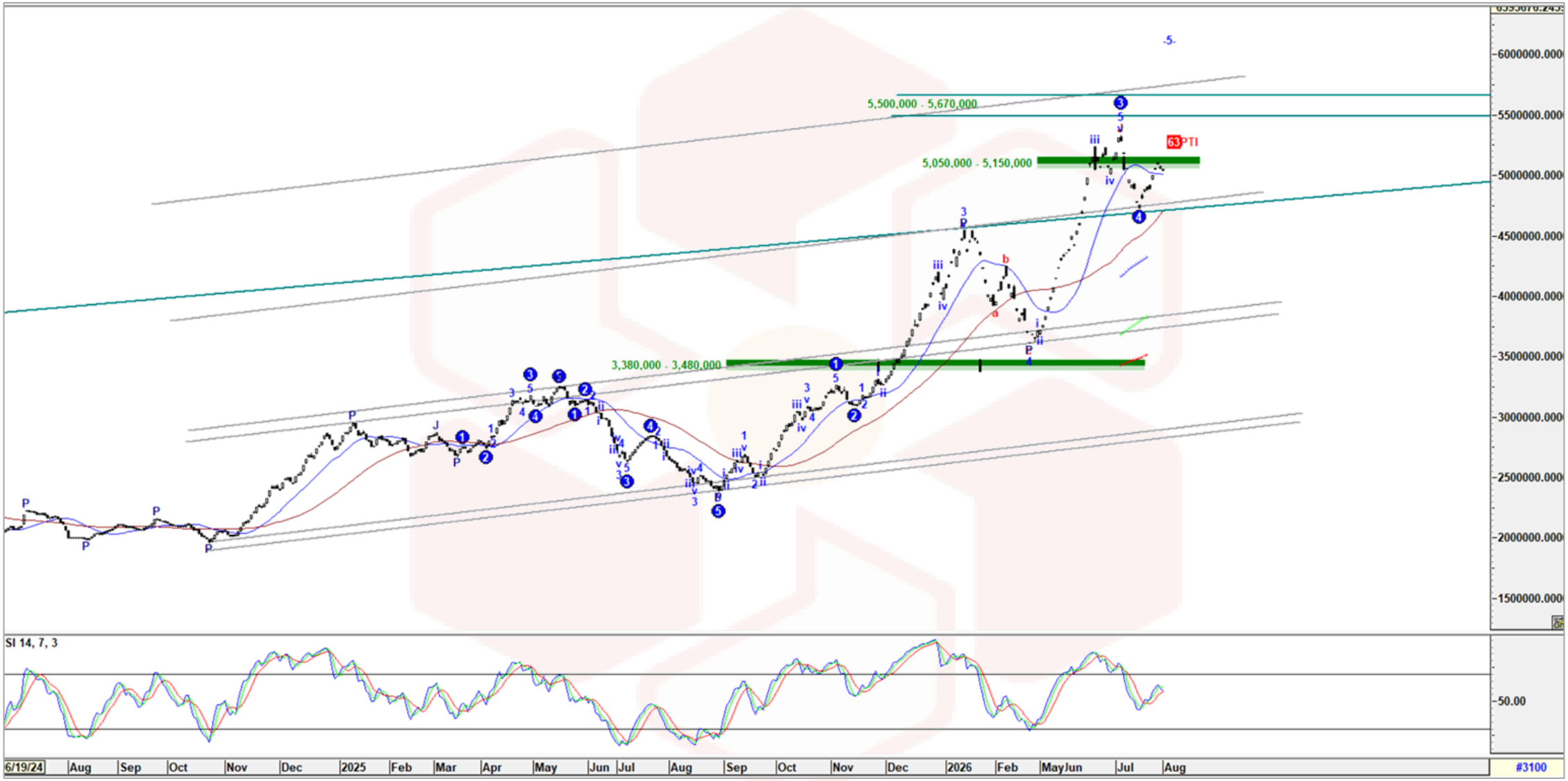
# اوراق با درآمد ثابت

| نماد | قیمت اسمی | نوع | سررسید | روز تا سررسید | تعداد انتشار | قیمت پایانی | YTM(last) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| اخزا۲۱۱ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۰۷-۲۰ | ۷۲ | ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۳۵,۱۶۰ | ۴۰.۴۷% |
| اخزا۲۱۲ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۰۹-۱۶ | ۱۲۸ | ۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۸۸۸,۱۴۰ | ۴۰.۳۱% |
| اخزا۴۰۲ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۷-۰۶-۱۴ | ۷۶۵ | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۴۹۳,۲۷۰ | ۴۰.۱۰% |
| اخزا۴۰۷ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۷-۱۱-۱۰ | ۹۱۲ | ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۴۳۲,۴۰۰ | ۳۹.۹۲% |
| اخزا۴۰۶ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۷-۱۰-۱۹ | ۸۹۱ | ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۴۴۱,۹۲۰ | ۳۹.۷۲% |
| اخزا۳۰۱ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۶-۰۶-۱۵ | ۴۰۱ | ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۶۹۳,۵۱۰ | ۳۹.۵۴% |
| اخزا۴۰۴ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۷-۰۸-۱۶ | ۸۲۸ | ۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۴۶۹,۵۵۰ | ۳۹.۵۲% |
| اخزا۴۰۵ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۷-۰۴-۲۰ | ۷۰۹ | ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۵۲۵,۰۰۰ | ۳۹.۳۴% |
| اخزا۲۰۲ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۰۹-۲۳ | ۱۳۵ | ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۸۸۶,۰۰۰ | ۳۸.۷۲% |
| اخزا۲۱۰ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۱۱-۱۲ | ۱۸۴ | ۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۸۴۸,۱۱۰ | ۳۸.۳۶% |
| اخزا۲۰۳ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | اسناد خزانه | ۱۴۰۵-۰۸-۱۸ | ۱۰۰ | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۹۳۲,۴۳۰ | ۲۹.۰۹% |

# وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

| شرح | آخرین | هفته گذشته | | ماه گذشته | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | قیمت | تغییرات | قیمت | تغییرات |
| طلا (دلار/انس) | ۴,۰۴۷ | ۴,۰۵۳ | (۰.۱%) | ۴,۰۱۳ | ۰.۸% |
| سکه امامی (تومان) | ۱۸۸,۰۱۰,۰۰۰ | ۱۸۸,۵۱۰,۰۰۰ | (۰.۳%) | ۱۶۹,۰۰۵,۰۰۰ | ۱۱.۲% |
| دلار آزاد (تومان) | ۱۹۴,۵۰۰ | ۱۹۱,۹۰۰ | ۱.۴% | ۱۷۵,۰۰۰ | ۱۱.۱% |
| نفت برنت (دلار/بشکه) | ۸۷.۹ | ۹۸.۴ | (۱۰.۷%) | ۷۳.۴ | ۱۹.۸% |
| بیت کوین (دلار) | ۶۲,۹۹۲ | ۶۴,۲۵۲ | (۲%) | ۵۸,۷۲۵ | ۷.۳% |
| اتریم (دلار) | ۱,۸۶۸ | ۱,۸۶۵ | ۰.۲% | ۱,۵۷۷ | ۱۸.۵% |
| آلومینیوم LME (دلار) | ۳,۱۹۴ | ۳,۱۶۵ | ۰.۹% | ۳,۰۹۸ | ۳.۱% |
| مس LME (دلار) | ۱۳,۸۳۴ | ۱۳,۶۱۶ | ۱.۶% | ۱۳,۳۸۶ | ۳.۳% |
| روی LME (دلار) | ۳,۶۴۵ | ۳,۵۹۰ | ۱.۵% | ۳,۵۵۸ | ۲.۴% |
| سرب LME (دلار) | ۱,۸۸۲ | ۱,۸۹۵ | (۰.۷%) | ۱,۸۷۷ | ۰.۳% |
| انس پلاتین (دلار) | ۱,۶۴۴ | ۱,۵۸۳ | ۳.۹% | ۱,۵۶۶ | ۵% |

# بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



# کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege