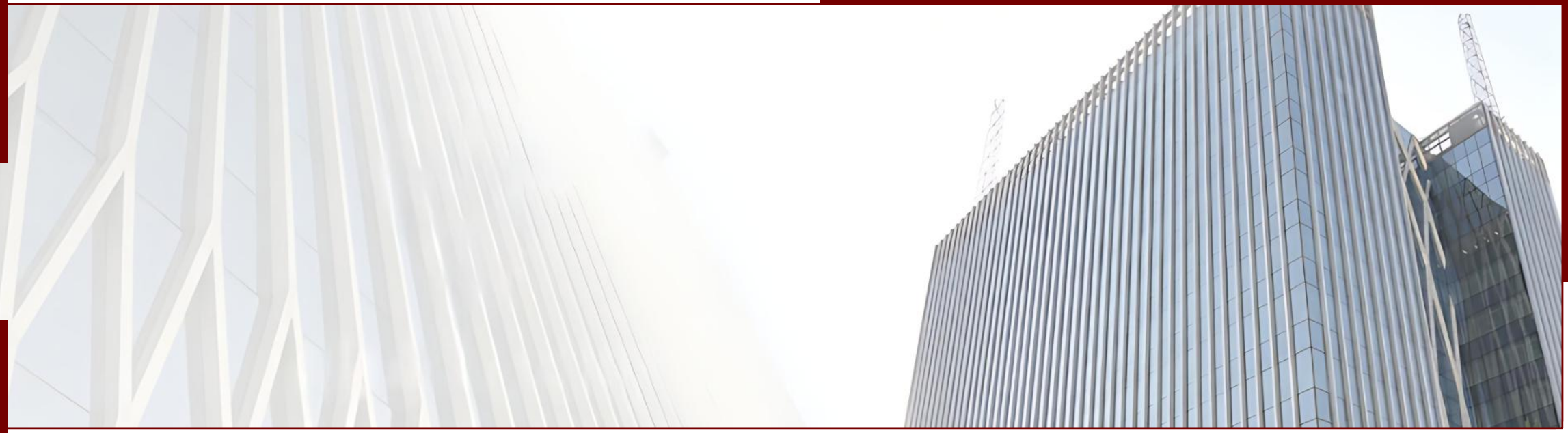


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۱۶ 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



احتمال آمریکا به توافق و آتش بس ۳۰ تا ۶۰ روزه با ایران

وزیر خزانه‌داری آمریکا به شبکه ۱۲ نیوز، گفت: احتمال دستیابی آمریکا و ایران به توافق طی روزهای آینده وجود دارد. توافقی که می تواند شامل آتش بس ۳۰ تا ۶۰ روزه و بازگشایی تنگه هرمز باشد. وی افزود: ایران با بحران اقتصادی شدیدی روبرو بوده و تورم مواد غذایی در ایران به حدود ۱۵۰ تا ۱۸۰ درصد رسیده و حتی حکومت برای پرداخت حقوق نیروهای نظامی با مشکلاتی مواجه شده است. فشارهای اقتصادی هم افزایش یافته و تحریم ها و محدودیت های مالی، توان دولت برای تأمین منابع مورد نیاز را کاهش داده است.



سنای آمریکا لایحه تحریم ایران را تصویب کرد

طبق گزارش ان بی سی، لایحه ۶۱ صفحه‌ای که به نام لیندسی گراهام نامگذاری شده با هدف مجازات خریداران عمده نفت و گاز روسیه طراحی شده است. این لایحه اجازه اعمال تعرفه‌های هدفمند علیه کالاهای وارداتی از کشورهایی را می دهد که بیشترین میزان نفت و گاز روسیه را خریداری می کنند. بر اساس این گزارش، رای گیری با نتیجه ۸۶ رای موافق در برابر ۱۱ رای مخالف به پایان رسید. جان ثون رهبر اکثریت سنا از حزب جمهوری خواه تاکید کرد این لایحه به محافظت از اوکراین در برابر تهاجم روسیه کمک خواهد کرد. پس از درخواست نهایی ترامپ این لایحه همچنین اختیارات تحریمی را گسترش می‌دهد که هدف آن محدود کردن منابع مالی بخش های تسلیحاتی و انرژی ایران است.



فروش هزاران موشک پاتریوت به همسایگان ایران

خبرگزاری رویترز گزارش داد: وزارت خارجه آمریکا فروش پنج هزار و ۲۵۰ فروند موشک رهگیر سامانه‌های پاتریوت به چند کشور عربی را تائید کرده است. قرار است این موشک‌ها به بحرین، کویت، قطر و امارات متحده عربی فروخته شود تا دوباره ذخایر موشکی خود را تکمیل کنند.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



عرضه اولیه ۴ درصد سهام احیا استیل فولاد بافت

دهمین شرکت جدید سال با عرضه اولیه ۴ درصد سهام احیا استیل فولاد بافت به روش ترکیبی، دوشنبه ۱۹ مرداد در فرابورس وارد می شود. بر اساس این گزارش، دو میلیارد و ۵۶۶ میلیون و ۲۰۰ هزار سهم معادل ۴ درصد سهام "احیا" در دو مرحله با قیمت ارزش گذاری ۲,۵۸۲ ریالی در بازار دوم معاملات فرابورس عرضه می‌شود که در مرحله اول ۸۵۳ میلیون و ۲۶۱ هزار و ۵۰۰ سهم معادل ۱.۳۳ درصد با حداکثر سهمیه ۱۰ میلیون و ۶۶۶ هزار سهمی به سرمایه گذاران واجد شرایط به روش حراج عرضه می‌شود. در مرحله دوم، یک میلیارد و ۷۱۲ میلیون و ۹۳۸ هزار و ۵۰۰ سهم معادل ۲.۶۷ درصد دیگر همان روز با حداکثر سهمیه ۳۵۰۰ سهمی به سهامداران حقیقی و حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق می گیرد. مشاور عرضه هم دو کارگزاری لقمان و بانک صنعت و معدن و متعهد خرید تامین سرمایه دماوند است.



تامین مالی از بورس با رشد ۹.۵ درصدی به ۴۴۳ هزار میلیارد تومان رسید

ارزش تجهیز و تأمین منابع مالی از مسیر بازار سرمایه در چهار ماه سال با ۹.۵ درصد رشد نسبت به مدت مشابه سال قبل به ۴۴۳ هزار میلیارد تومان رسید. طبق گزارش اداره تحلیل‌های اقتصادی و ریسک سازمان بورس در این دوره، ارزش تامین مالی از طریق روش‌های سرمایه‌ای نظیر عرضه اولیه، افزایش سرمایه و ... بیش از ۱۲۷/۴ هزار میلیارد تومان، انتشار انواع اوراق بدهی ۳۰۷/۶ هزار میلیارد تومان و سکوهای تامین مالی جمعی ۸۴۵ میلیارد تومان بود. سهم دولت از انتشار اوراق بدهی ۸۲/۹ درصد، بخش غیردولتی ۱۳/۳ درصد و شهرداری‌ها ۳/۸ درصد بود. ارزش مانده کل اوراق بدهی سررسید نشده از ۱/۳ هزار هزار میلیارد تومان در تیر ۱۴۰۴ به ۱/۹ هزار هزار میلیارد تومان در تیر سال جاری افزایش یافت. ارزش مانده اوراق دولتی با ۱/۷ درصد افزایش از ۱/۶۰ در خرداد به ۱/۶۳ هزار هزار میلیارد تومان در پایان تیر رسیده است.



ثبت بالاترین رکورد تاریخی برای ۳ شاخص بورس و فرابورس

رکورد تاریخی شاخص کل بورس تهران، شاخص کل(هم‌وزن) و شاخص فرابورس در مبادلات روز چهارشنبه ۱۴ مرداد ۱۴۰۵ ثبت شد. شاخص کل بورس تهران در معاملات روز چهارشنبه با ۱۳۱ هزار واحد افزایش، معادل ۲/۵ درصد رشد کرد و از محدوده ۵ میلیون و ۴۰۸ هزار واحد عبور کرد. پیش از این بالاترین رکورد شاخص کل بورس تهران در مبادلات ۱۶ تیر ۱۴۰۵ به ثبت رسیده بود. در آن تاریخ، شاخص مزبور از سقف ۵ میلیون ۳۱۱ هزار و ۵۲۸ واحد عبور کرده بود. شاخص کل(هم‌وزن) نیز با رشد ۲/۵ درصدی به سطح یک‌میلیون و ۵۳۴ هزار و ۵۶۱ واحد رسید. پیش از این بالاترین رکورد شاخص کل(هم‌وزن) در مبادلات روز ۱۲ مرداد ۱۴۰۵ به ثبت رسیده بود. در این تاریخ، شاخص مزبور از سقف یک‌میلیون و ۴۹۷ هزار و ۸۱۰ واحد عبور کرده بود. شاخص فرابورس نیز با رشد ۲/۶ درصدی به سطح ۴۳ هزار و ۸۷۱ واحد رسید. پیش از این بالاترین رکورد شاخص فرابورس در مبادلات روز ۱۲ مرداد ۱۴۰۵ به ثبت رسیده بود. در آن تاریخ، شاخص مزبور از سقف ۴۲ هزار و ۷۵۷ واحد عبور کرده بود.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

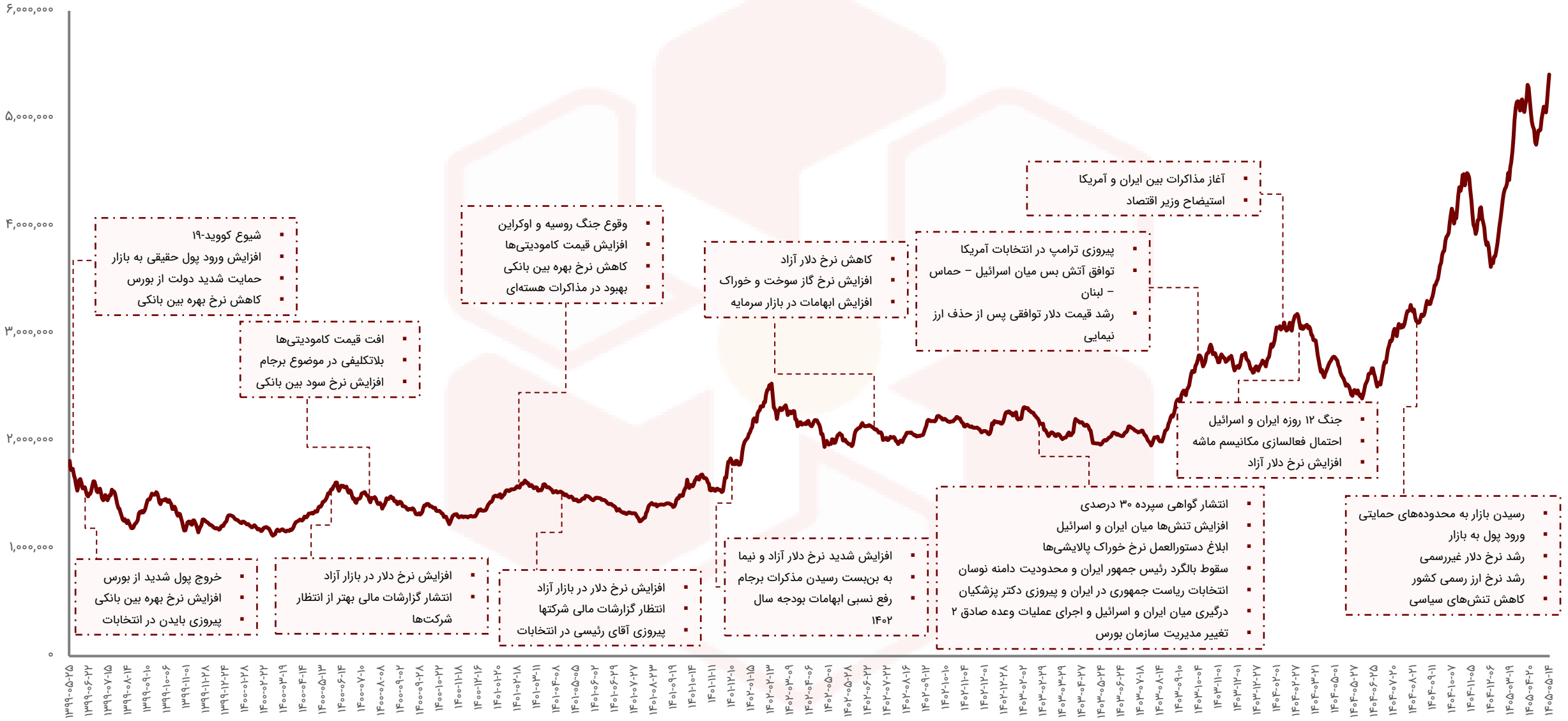
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام در این هفته روندی دوگانه را تجربه کرد و علی‌رغم اینکه در روز شنبه با فشار فروش آغاز به کار کرد، اما در ادامه معاملات با روندی صعودی همراه شد و در پایان هفته، شاخص کل با ثبت رشدی ۶/۶ درصدی و عبور از سقف تاریخی خود، بر ارتفاع ۵,۴۰۷,۹۰۲ واحد ایستاد. در روز شنبه، بازار سهام تحت تأثیر فضای مبهم سیاسی و تهدیدات دونالد ترامپ مبنی بر آمادگی برای حمله‌ای گسترده به ایران قرار گرفت؛ اما در بامداد یکشنبه، انتشار خبرهایی مبنی بر ازسرگیری مذاکرات میان ایالات متحده و جمهوری اسلامی و احتمال حصول توافقی برای بازگشایی مجدد تنگه هرمز در روزهای پیش‌رو، روند معاملات را تغییر داد و به افزایش تقاضا در بازار و شکل‌گیری صف‌های خرید منجر شد؛ روندی که تا پایان هفته، با انتشار مصاحبه‌هایی درباره نزدیکی توافق میان دو کشور از سوی اسکات بسنت و مارکو روبیو، وزرای خزانه‌داری و امور خارجه آمریکا، بر شدت آن افزوده شد. همزمان با عوامل مذکور، اثر گزارش‌های مطلوب میان‌دوره‌ای فصل بهار و گزارش‌های ماهانه تیرماه، همزمان با کاهش تنش‌ها، بیش از پیش برای فعالان بازار مشهود شد که خود عاملی دیگر در رشد بازار سهام طی این هفته بود. این وضعیت بر روند معاملات بازارهای موازی نیز اثرگذار بود؛ به‌طوری‌که قیمت دلار در روز شنبه تا ۱۹۳ هزار تومان افزایش یافت، اما با اعلام خبر مذاکرات، تا ۱۸۸ هزار تومان در روز چهارشنبه کاهش پیدا کرد. بازار طلا نیز متأثر از افت قیمت دلار، علی‌رغم رشد قیمت جهانی طلا، با کاهش همراه شد و هر گرم طلای ۱۸ عیار در روز چهارشنبه به ۱۸ میلیون و ۴۴۴ هزار تومان رسید.

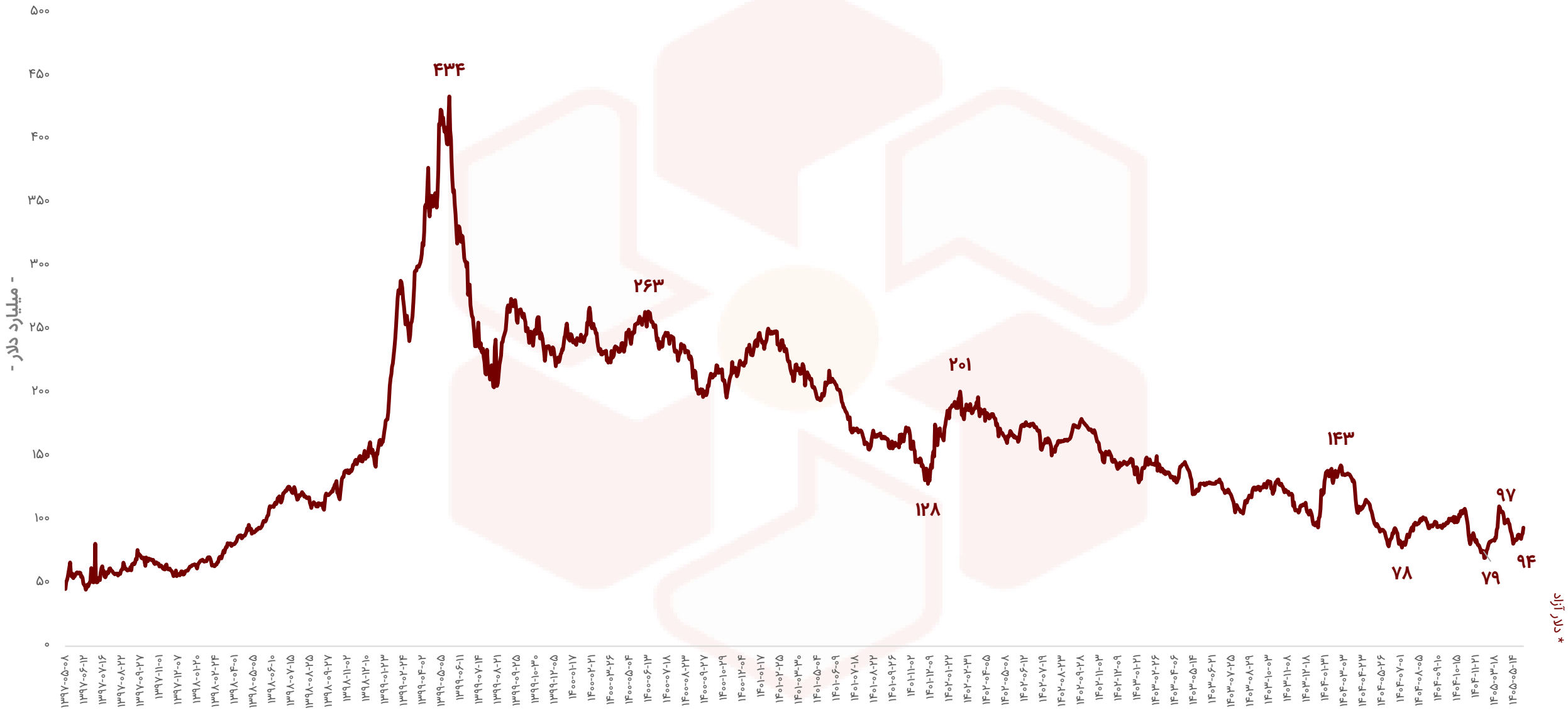
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۵,۰۷۵,۰۹۸	۵,۴۰۷,۹۰۲	۳۳۲,۸۰۴	%۶.۵
شاخص هم وزن (واحد)	۱,۴۳۲,۸۰۰	۱,۵۳۴,۵۶۰	۱۰۱,۷۶۰	%۷.۱
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)	۱۳۶,۰۳۵		۲,۴۳۲	%۱.۸
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۱۲,۷۳۸		-	-

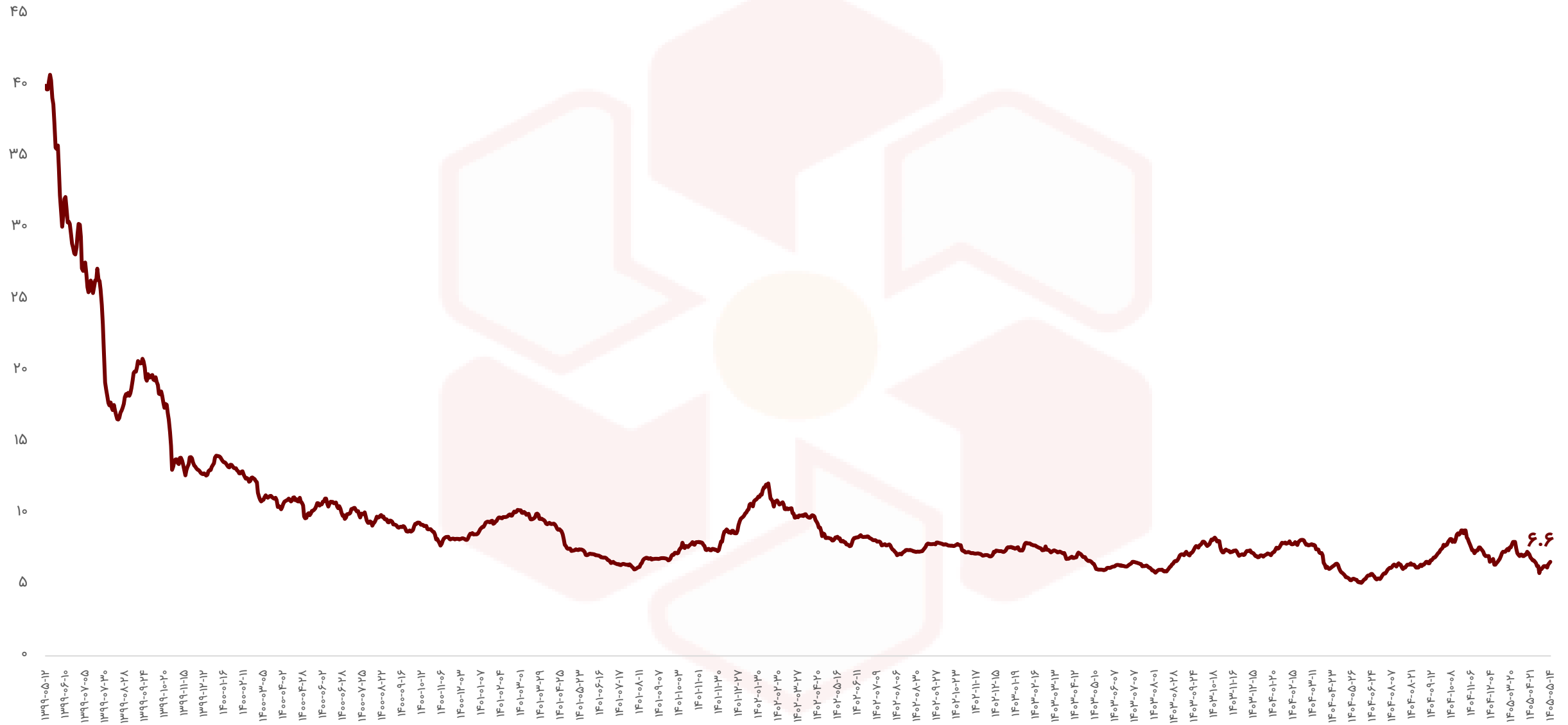
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



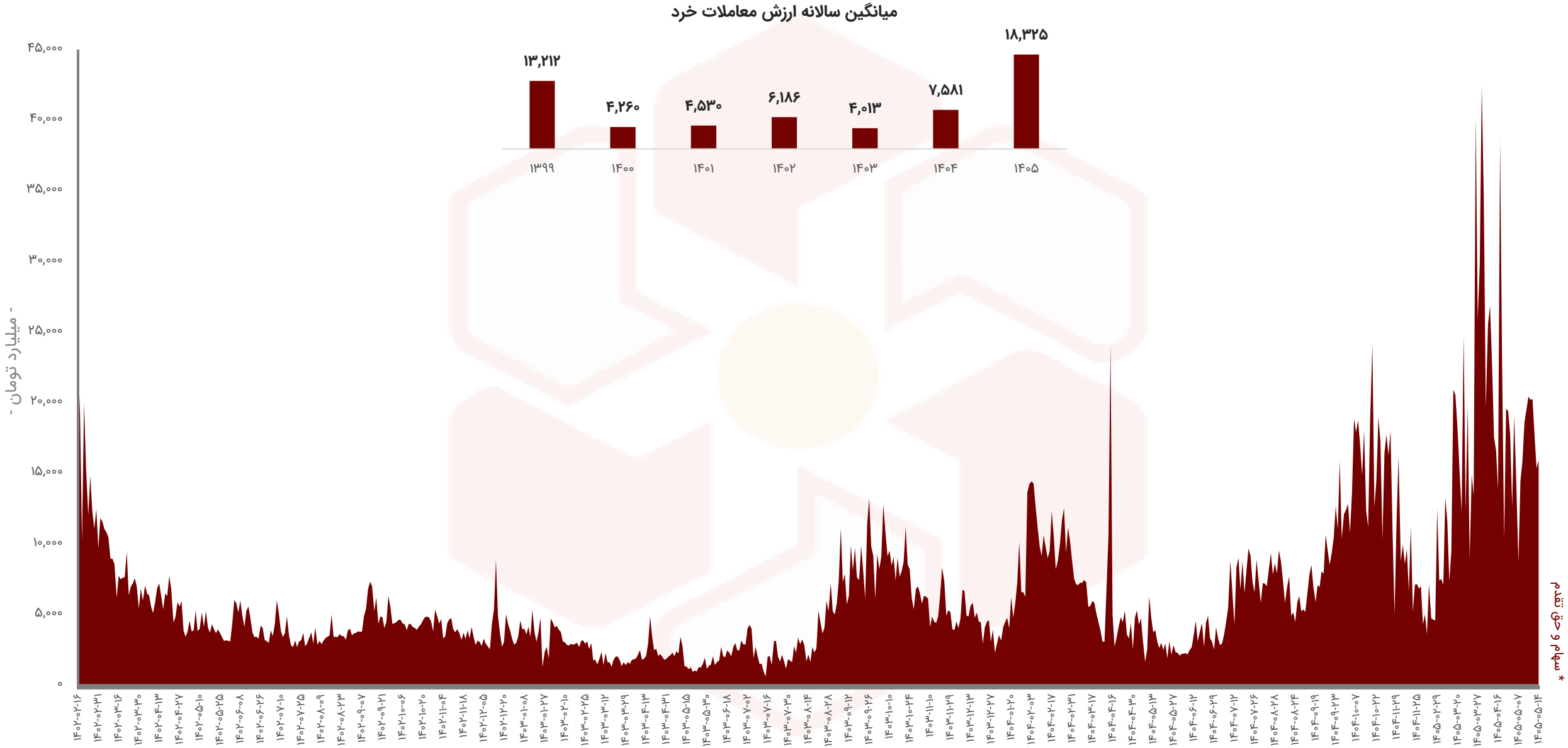
ارزش دلاری بازار*



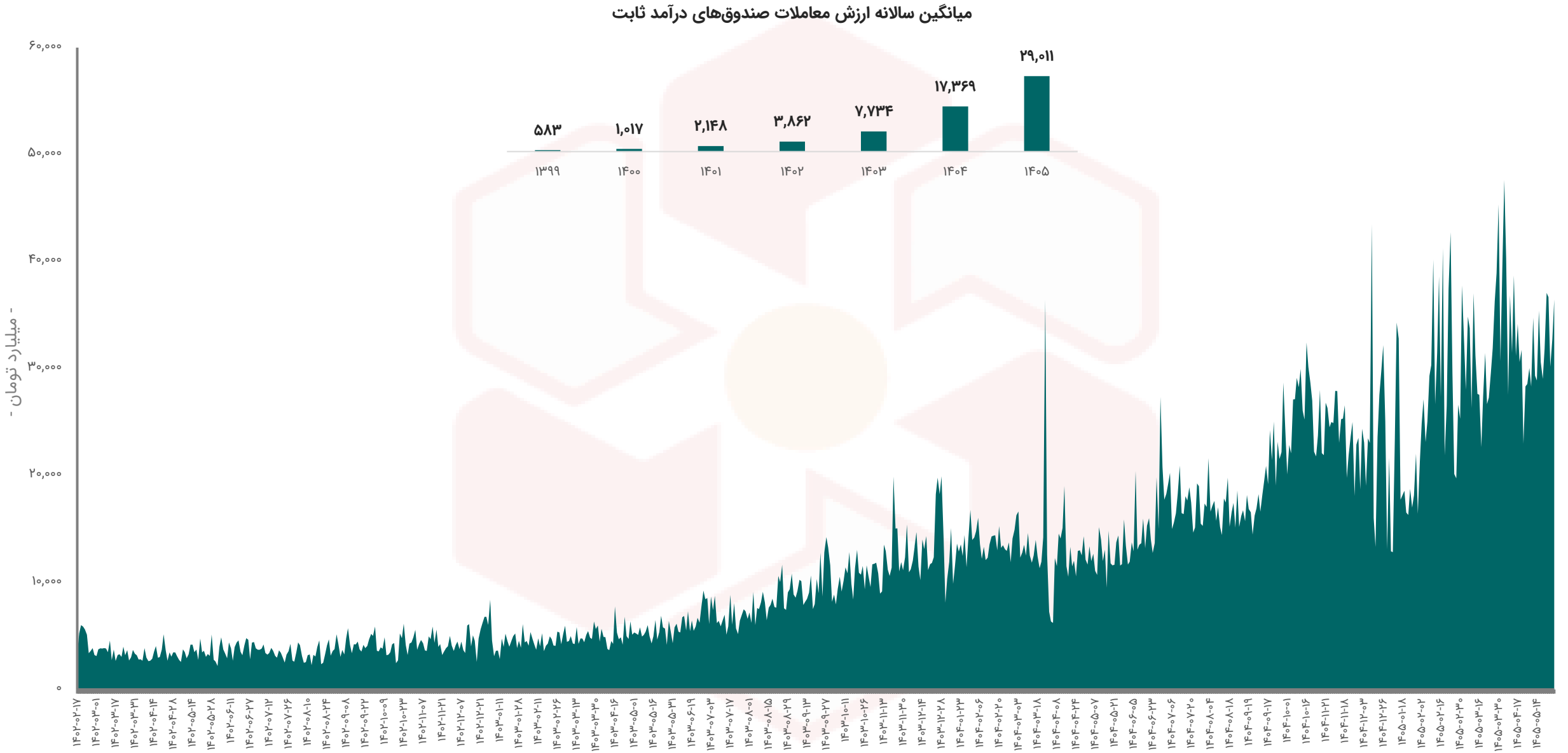
نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



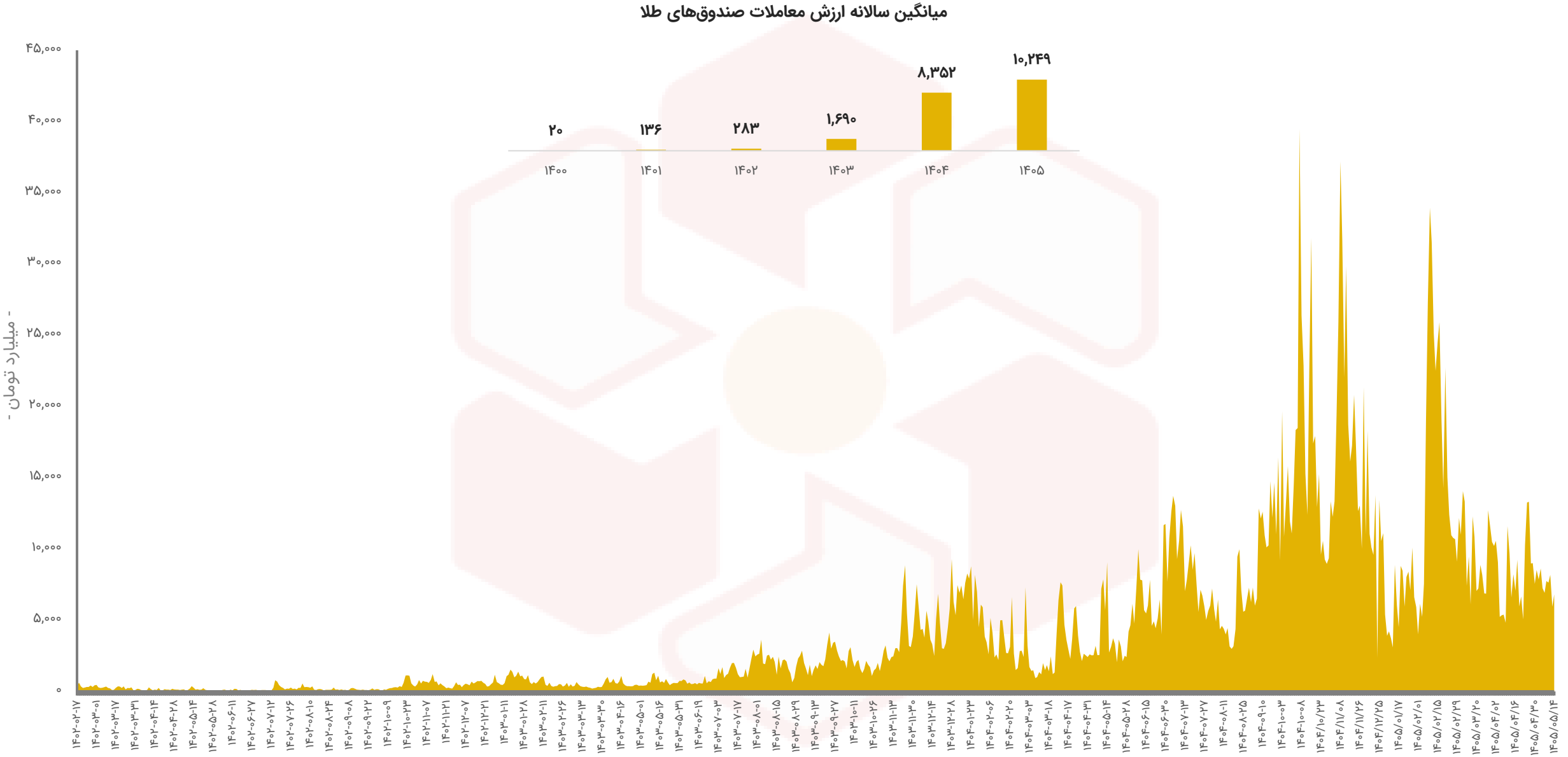
ارزش معاملات خرد سهام*



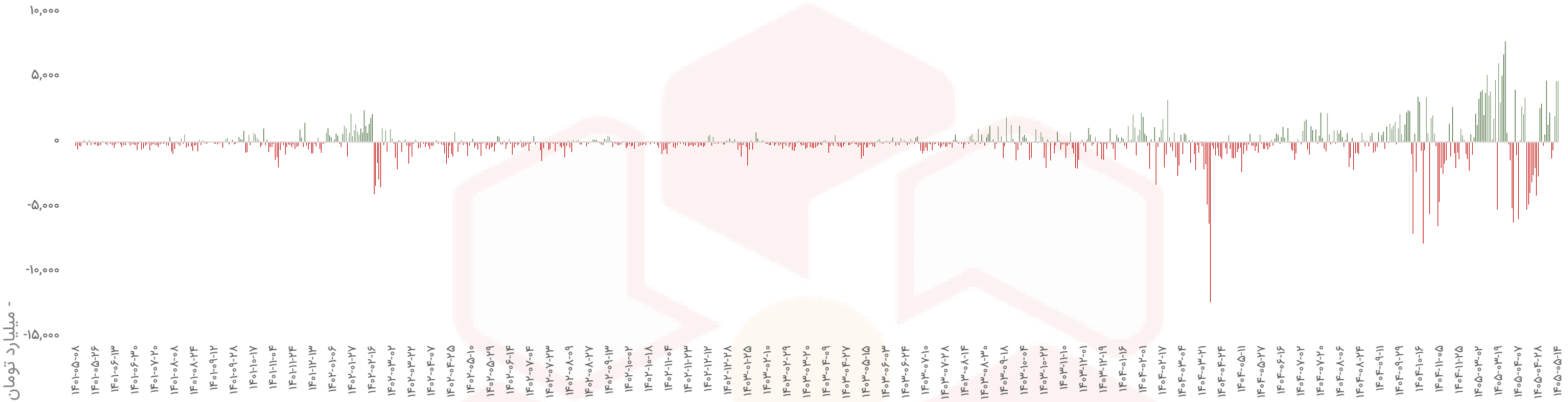
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



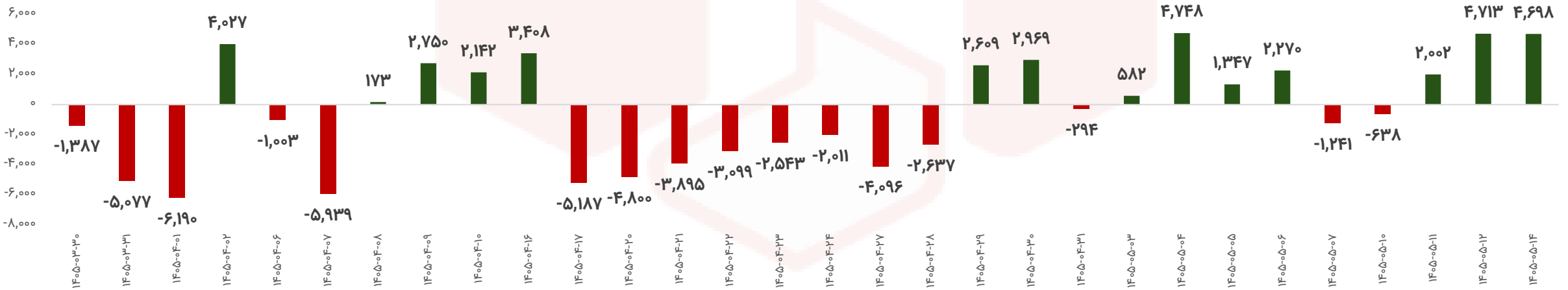
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



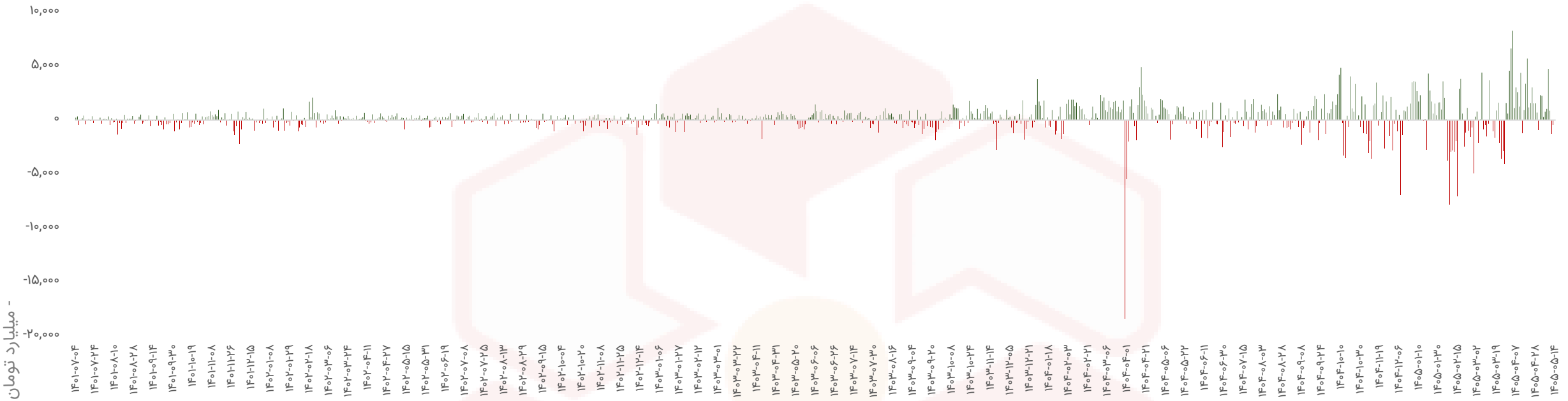
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



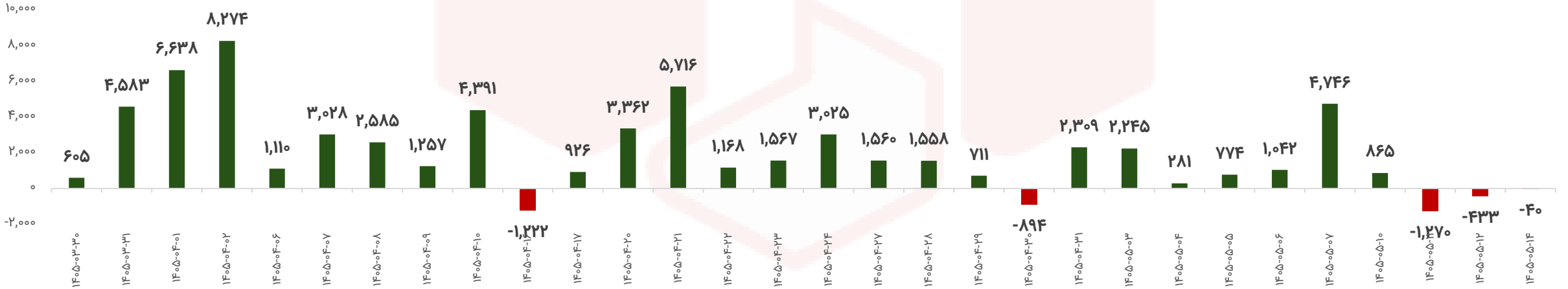
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

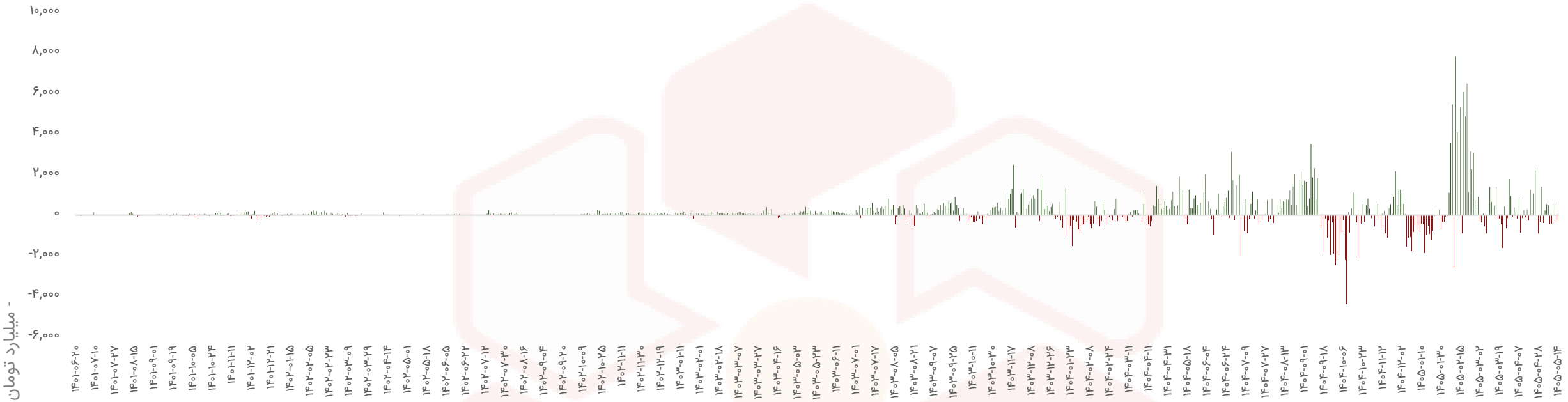
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



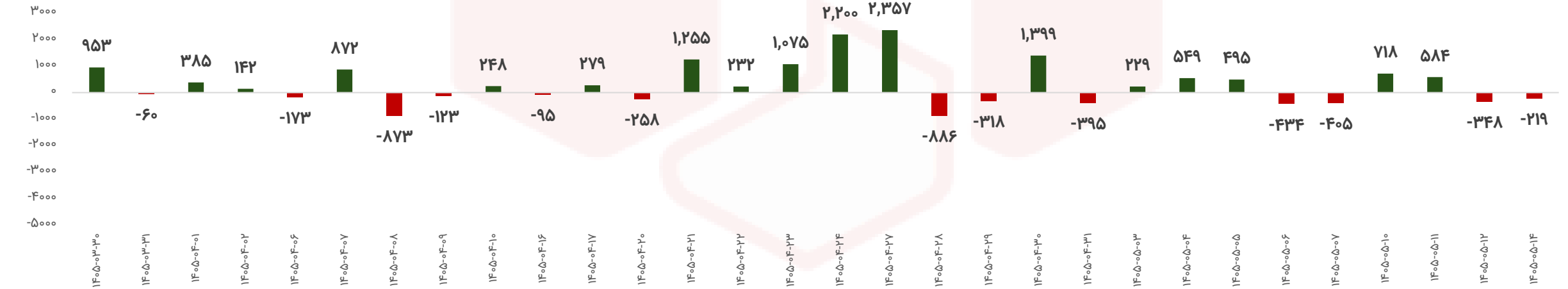
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



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	گلتاش	شگل	%۳۴.۶
۲	پاکدیس	غدیس	%۲۴.۷
۳	شهداب ناب خراسان	غشهداب	%۲۳.۲
۴	آذراب	فاذر	%۱۸.۷
۵	ص.س.سهامی اهرمی شاخصی کیان	دوایکس	%۱۶.۳

نمادها با کمترین بازدهی

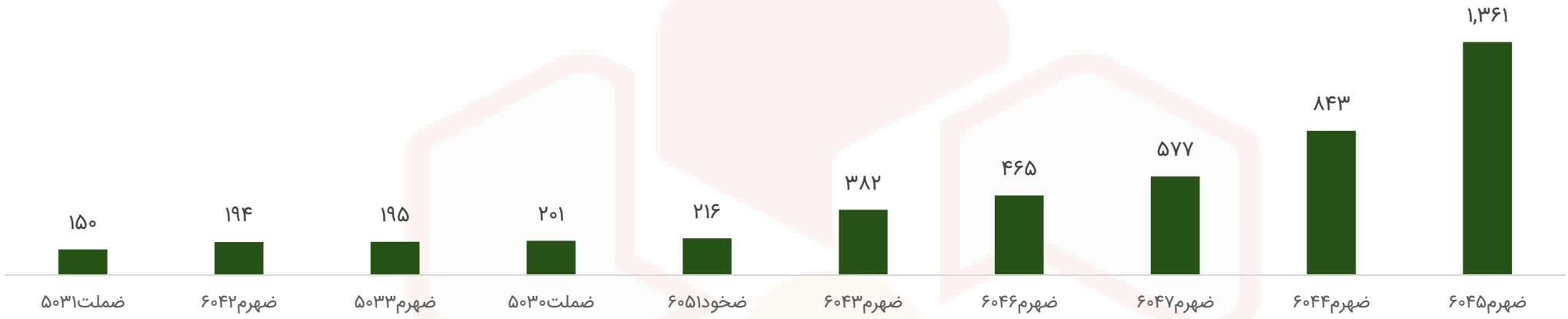
رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	صنایع غذایی سکه	غگز	(%۱۰.۹)
۲	سرمایه‌گذاری مشانیر	ومشان	(%۹.۷)
۳	تکنوتار	تکنو	(%۸.۴)
۴	نوش پونه مشهد	غپونه	(%۷.۴)
۵	پشتوانه طلای گلدیس نوین	گلدیس	(%۷.۴)

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وگردش	۱,۶۰۰	۱.۵
پارسیان	۱,۴۲۵	۱.۶
حفاری	۴,۳۸۰	۱.۷
وپارس	۱,۳۳۹	۱.۸
آسیا	۳,۳۶۰	۱.۸
حآفرین	۱,۶۹۲	۲.۲
وبملت	۱,۲۷۱	۲.۳
شصفها	۲,۹۲۴	۲.۴
البرز	۱,۹۸۴	۲.۵
ولساپا	۸۷۲	۲.۶

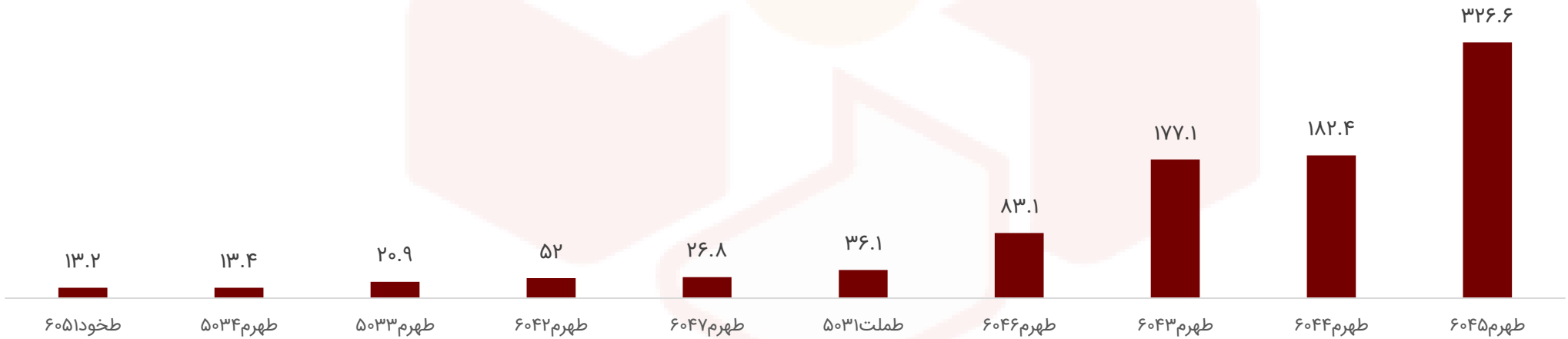
بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

ارزش معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



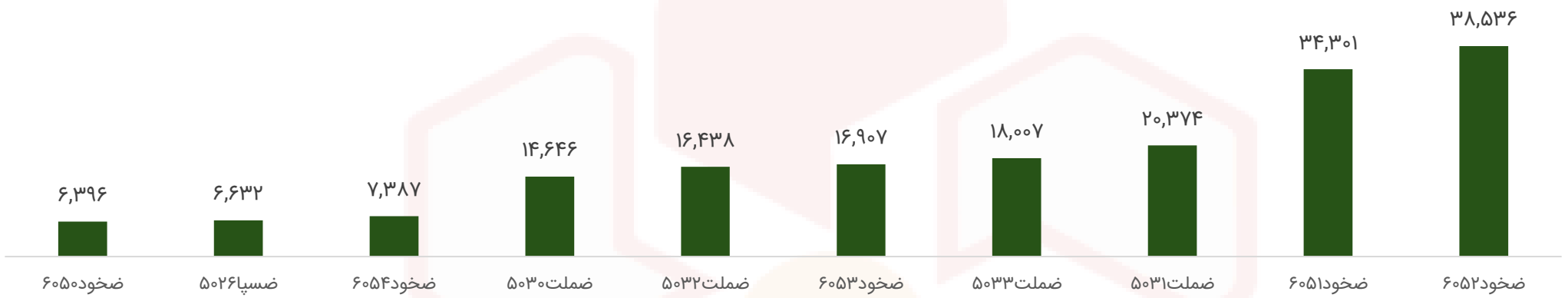
- میلیارد تومان -

ارزش معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته

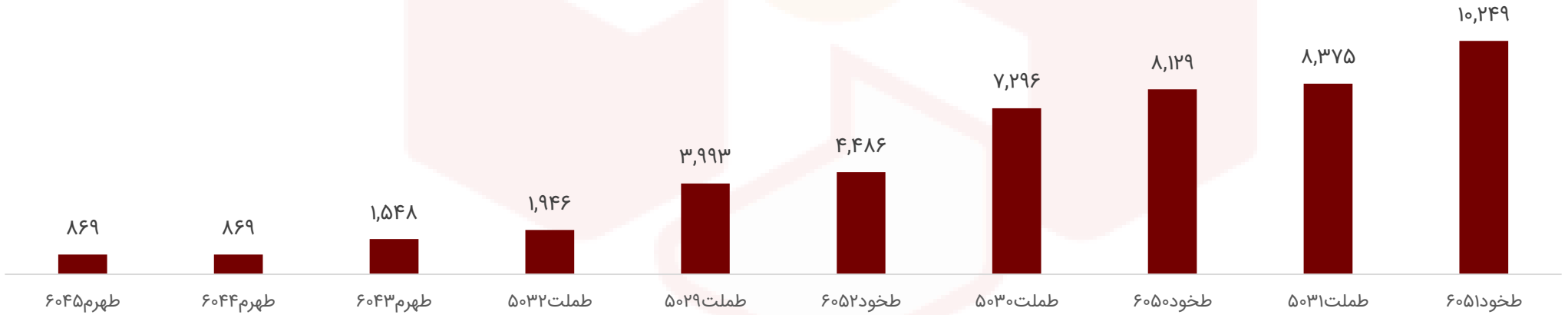


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته

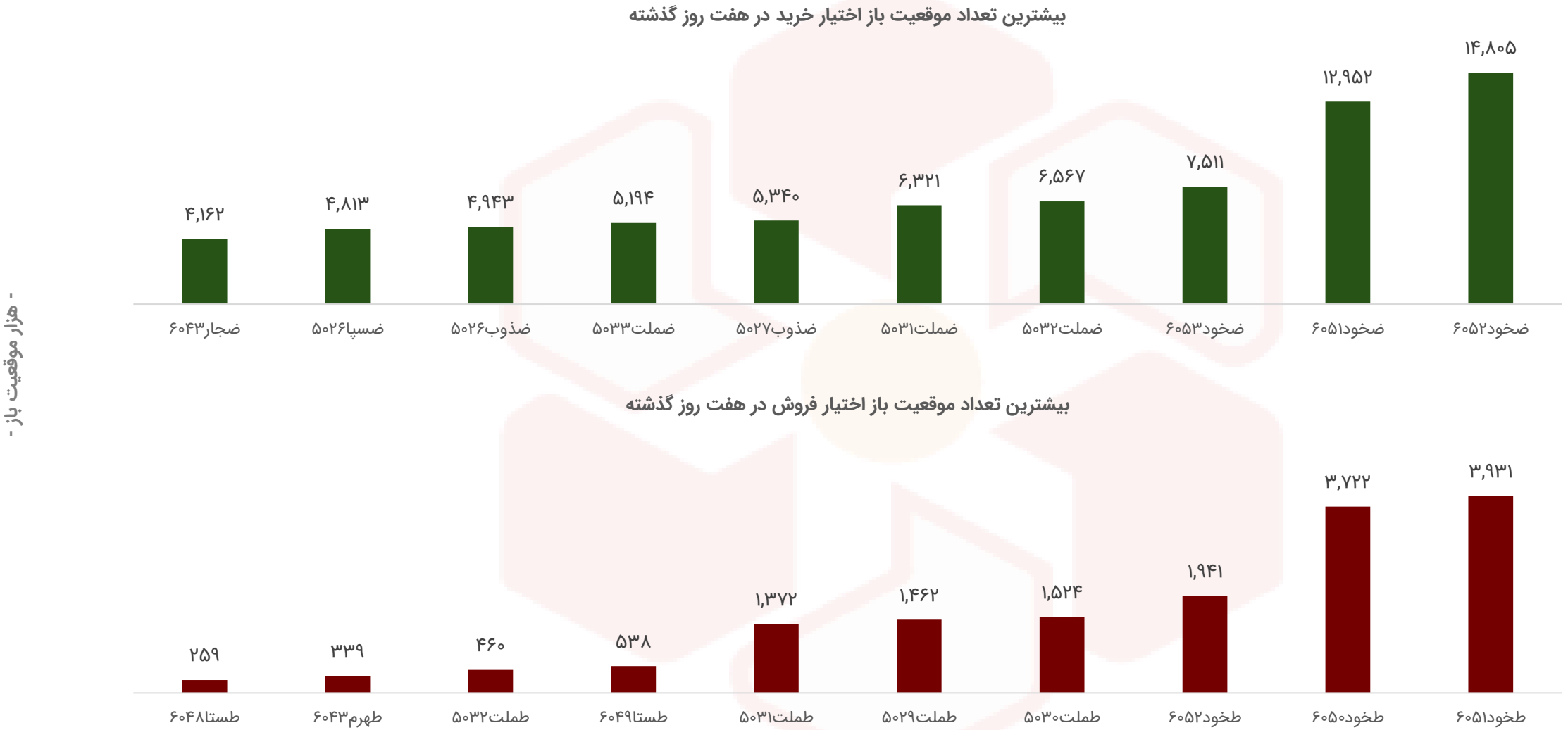


بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته

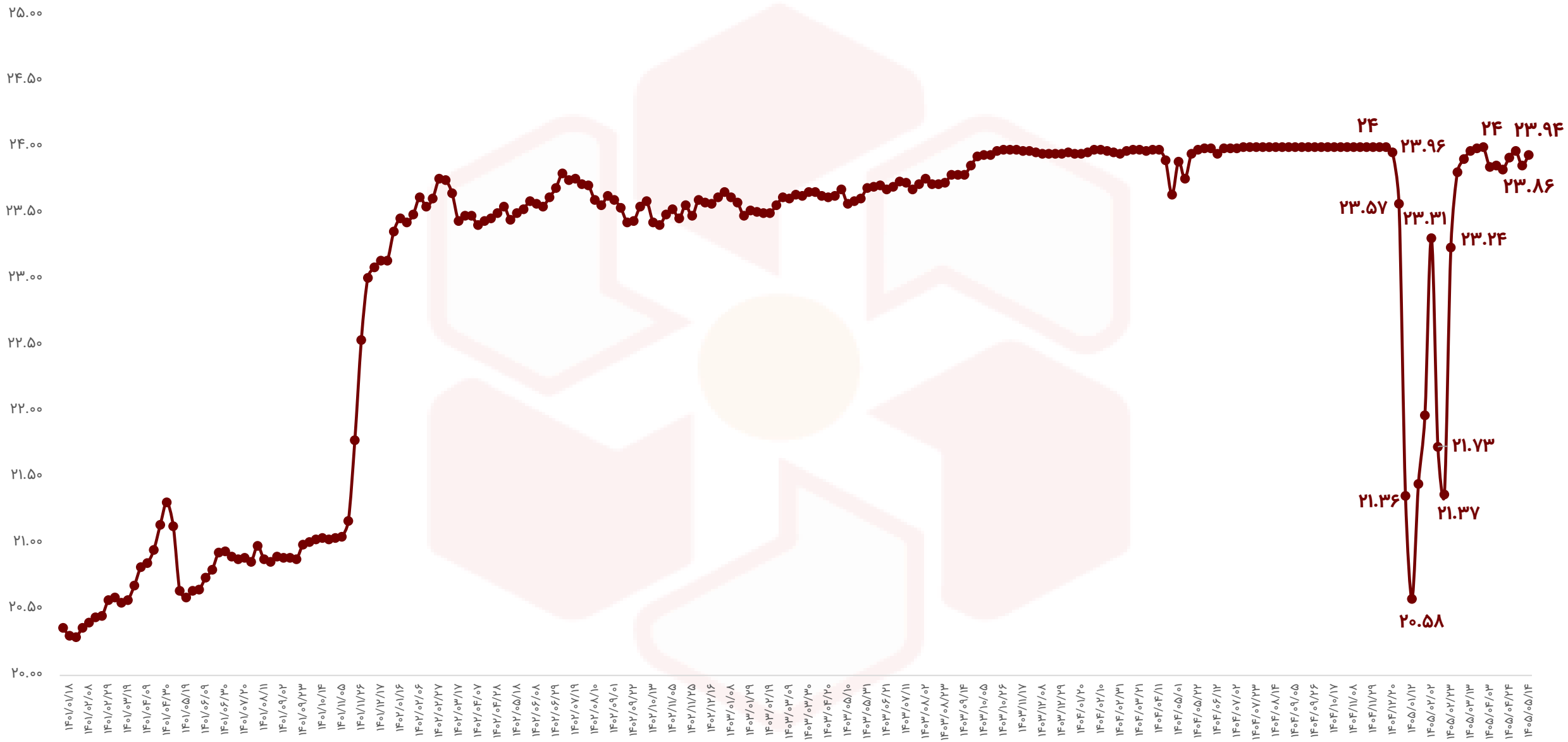


- هزار برگ سهم -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه



روند نرخ بهره بین بانکی (%)



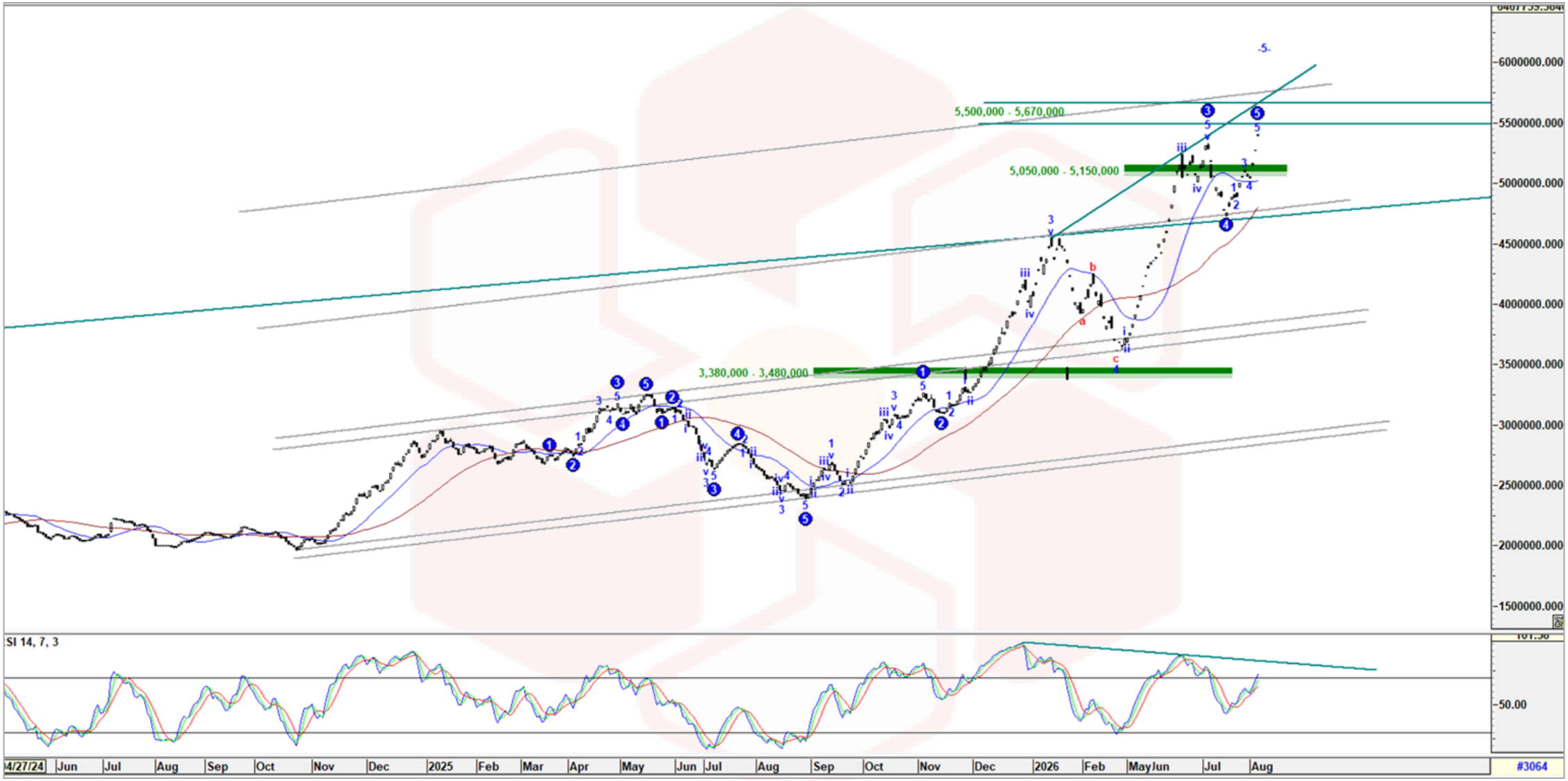
اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۱۲۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۶,۰۶۰	۳۹.۹۱%
اخزا۴۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۰-۱۹	۸۸۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۵,۸۰۰	۳۹.۳۴%
اخزا۴۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۱-۱۰	۹۰۵	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۹,۱۳۰	۳۹.۲۳%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۸۲۱	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۸,۵۰۰	۳۸.۷۰%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۵۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۶۳,۸۰۰	۳۸.۶۳%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۵۶	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۶۲,۰۴۰	۳۸.۵۲%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۷۵۸	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۴,۸۱۰	۳۸.۳۰%
اخزا۴۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۷-۱۸	۷۹۳	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۸۷,۴۷۰	۳۷.۷۰%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۳۹۴	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۲,۶۹۰	۳۷.۵۲%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۱۲۱	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۹۰,۰۲۰	۳۷.۴۲%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۱۷۷	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۵۵,۵۵۰	۳۶.۴۹%
اخزا۴۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۴-۲۰	۷۰۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۱۹,۶۰۰	۳۶.۲۴%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۶۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۴۸,۶۵۰	۳۴.۴۸%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۹۳	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۵,۵۳۰	۳۱.۷۰%

وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۳۳۷	۴,۰۴۷	۷.۲%	۴,۱۱۱	۵.۵%
سکه امامی (تومان)	۱۸۵,۰۲۰,۰۰۰	۱۸۸,۰۱۰,۰۰۰	(۱.۶%)	۱۷۸,۵۱۰,۰۰۰	۳.۶%
دلار آزاد (تومان)	۱۸۷,۵۰۰	۱۹۲,۲۰۰	(۲.۴%)	۱۷۵,۷۰۰	۶.۷%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۸۲.۱	۸۷.۹	(۶.۶%)	۷۵.۸	۸.۳%
بیت کوین (دلار)	۶۴,۹۹۶	۶۲,۸۱۴	۳.۵%	۶۳,۲۹۷	۲.۷%
اتریم (دلار)	۱,۹۱۸	۱,۸۶۰	۳.۱%	۱,۷۶۸	۸.۵%
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۲۷۶	۳,۱۹۵	۲.۵%	۳,۱۴۱	۴.۳%
مس LME (دلار)	۱۴,۲۴۰	۱۳,۸۳۳	۲.۹%	۱۳,۳۰۸	۷%
روی LME (دلار)	۳,۶۹۷	۳,۶۴۵	۱.۴%	۳,۵۷۵	۳.۴%
سرب LME (دلار)	۱,۸۹۲	۱,۸۸۲	۰.۵%	۱,۸۹۱	۰.۱%
انس پلاتین (دلار)	۱,۷۵۴	۱,۶۴۴	۶.۷%	۱,۶۴۸	۶.۴%

بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege