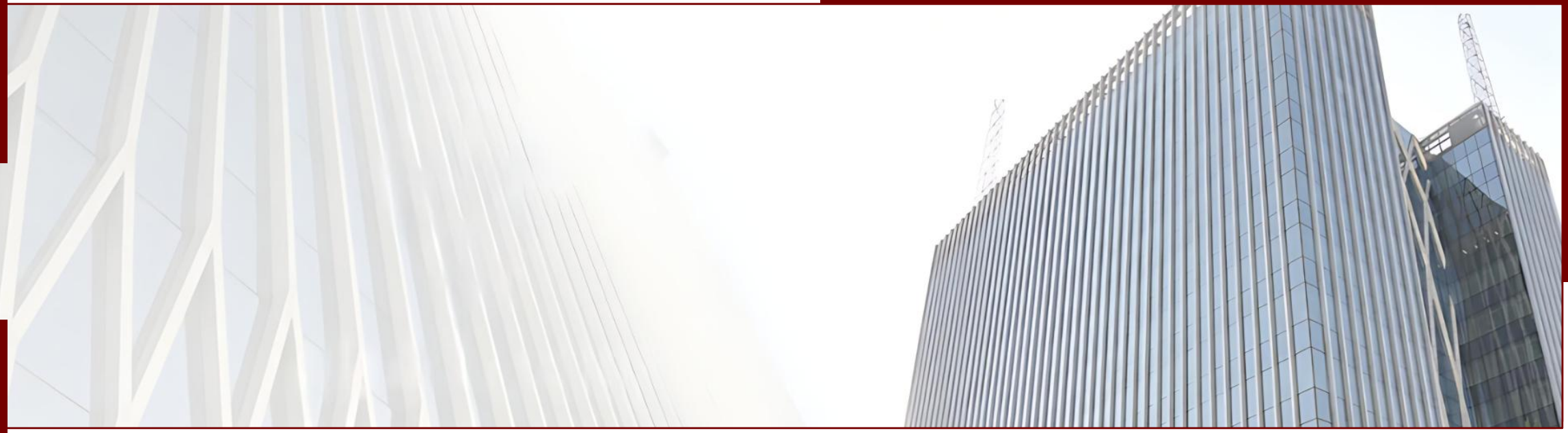


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۲۳ 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



ادعای ترامپ درباره تشدید فشارهای اقتصادی علیه ایران

ترامپ در مصاحبه با شبکه خبری فاکس‌نیوز، ضمن تأکید مجدد بر راهبرد خصمانه واشنگتن در قبال تهران، تشدید فشارهای اقتصادی و حفظ محاصره دریایی را به‌عنوان ابزارهای استراتژیک برای ممانعت از دستیابی ایران به توانمندی هسته‌ای تبیین کرد. وی با اتخاذ لحنی تنش‌زا، ضمن دفاع از اقدامات نظامی صورت‌گرفته، ادعاهایی مبنی بر تضعیف زیرساخت‌های نظامی، اطلاعاتی و ظرفیت‌های موشکی ایران و همچنین وخامت شاخص‌های کلان اقتصادی این کشور مطرح نمود.



تصمیم سران قوا برای عدم افزایش قیمت بنزین

آقای محمدسعید احدیان، مشاور رئیس مجلس، با تصریح بر تصمیم سران قوا مبنی بر منتفی بودن هرگونه افزایش در نرخ بنزین، تأکید کرد که سیاست‌گذاری‌ها به‌جای گران‌سازی، بر راهکارهای مدیریت بهینه مصرف سوخت متمرکز است؛ این موضع‌گیری رسمی در راستای رفع نگرانی‌های عمومی ناشی از اجرای طرح‌های آزمایشی در استان کرمان و شایعات مربوط به تغییر قیمت‌ها ایراد شده است.



توافق لبنان و رژیم صهیونیستی بر سر کشورهای ناظر بر خلع سلاح حزب‌الله

مذاکرات میان لبنان و رژیم صهیونیستی در رم، ضمن دستیابی به تفاهم اولیه جهت مشارکت احتمالی بریتانیا، ایتالیا، سوئیس و اندونزی در سازوکار نظارتی خلع سلاح حزب‌الله (با تصمیم نهایی ایالات متحده)، کماکان با بن‌بست در خصوص نحوه عقب‌نشینی نیروهای اسرائیلی از جنوب لبنان مواجه است. کانون اصلی این اختلاف‌نظر بر سرِ تعیین مناطق جدید برای واگذاری به ارتش لبنان است؛ به‌گونه‌ای که در حالی که بیروت خواستار گسترش دامنه عقب‌نشینی به شهرهای بنت‌جبیل و الخیام است، تل‌آویو با رد این درخواست، پیش‌شرط آن را راستی‌آزمایی دقیق عملکرد ارتش لبنان در مناطق آزمایشیِ پیشین تعیین کرده است.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



ساعت پایانی معاملات صندوق های طلا و آپشن در بورس کالا افزایش یافت

مدیریت بازار مشتقه و ابزارهای نوین مالی بورس کالا، اطلاعیه تغییر ساعت معاملات بازارهای مالی این بورس را به کلیه فعالان بازار سرمایه اعلام کرد. بر اساس این گزارش، ساعت پایان معاملات صندوق‌های کالایی، گواهی سپرده کالایی، اوراق سلف موازی استاندارد و قراردادهای اختیار معامله از یکشنبه ۲۵ مرداد راس ساعت ۱۸ خواهد بود. زمان فعلی پایان معاملات بازارهای مالی ساعت ۱۷ بوده و از یکشنبه هفته جاری یک ساعت افزایش می یابد.



"احیا" با ۳,۴۱۸ ریال وارد بازار سهام شد / آمار خریداران دهمین سهم جدید

فرآیند عرضه اولیه ۴ درصد از سهام شرکت احیا استیل فولاد بافت با قیمت ارزش گذاری ۲,۵۸۲ ریالی به روش ترکیبی در فرابورس انجام و در مرحله اول با عرضه ۱.۳۳ درصدی هر سهم با قیمت ۳,۴۱۸ ریال به صندوق‌های سرمایه گذاری معامله شد. بر اساس این گزارش، عرضه "احیا" شامل سهمیه ۱۰ میلیون و ۶۶۶ هزار سهمی به سرمایه‌گذاران واجد شرایط بود که ۱۰۴ صندوق متقاضی قادر به خرید این سهم شدند. در مرحله دوم، ۲.۶۷ درصد دیگر با حداکثر سهمیه ۳۵۰۰ سهمی عرضه شد که ۱۵۱۹ سهم به یک میلیون و ۲۶۱ هزار سهامدار حقیقی و ۱۳۰۰ سهامدار حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق گرفت. مشاور عرضه هم دو کارگزاری لقمان و بانک صنعت و معدن و متعهد خرید تامین سرمایه دماوند بود.



جدول جدید نرخ خوراک پتروشیمی‌ها منتشر شد

شرکت ملی صنایع پتروشیمی با اشاره به نامه ۱۱ مرداد معاون برنامه‌ریزی وزارت نفت، قیمت گاز سبک و شیرین خوراک مصرفی شرکت‌های پتروشیمی را اعلام کرد. اعمال تعرفه‌ها عوارض مالیات و حقوق قانونی دولت و مفاد ماده ۳ ابلاغیه ۲۶ دی ۹۴ وزیرنفت و مصوبه ۱۱ شهریور ۱۴۰۲ هیئت وزیران در قبض‌های گاز مصرفی لحاظ خواهد شد. شرکت‌های پتروشیمی کرمانشاه، پتروشیمی پردیس و کود شیمیائی اوره لردگان از دریافت ابلاغیه نرخ گاز خوراک برای سه ماه نخست سال و اعمال تعدیلات در ۶ ماه اول سال خبر دادند

نرخ گاز مصرفی (ریال به ازای هر مترمکعب استاندارد)

سال ۱۴۰۵	خوراک گاز طبیعی واحدهای پتروشیمی	سوخت پتروشیمی‌ها، پالایشگاه‌ها، تلمبه‌خانه‌ها و واحدهای احیاء فولاد (به استثنای واحدهای کوره بلند) و مصارف مربوط به تاسیسات عمومی پتروشیمی‌ها و پالایشگاه‌ها شامل برق، آب و اکسیژن و غیره	واحدهای تولید فلزات (شامل واحدهای کوره بلند) و کائی‌های فلزی و تاسیسات عمومی آن‌ها	صنایع سیمان	سایر صنایع
فروردین	۱۷۹,۵۵۹	۱۰۷,۷۳۵	۸۰,۸۰۲	۲۶,۹۳۴	۱۷,۹۵۶
اردیبهشت	۱۷۹,۵۵۹	۱۰۷,۷۳۵	۸۰,۸۰۲	۲۶,۹۳۴	۱۷,۹۵۶
خرداد	۲۰۱,۲۶۶	۱۰۷,۷۳۵	۸۰,۸۰۲	۲۶,۹۳۴	۱۷,۹۵۶
تیر		۱۲۰,۷۶۰	۹۰,۵۷۰	۳۰,۱۹۰	۲۰,۱۲۷

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

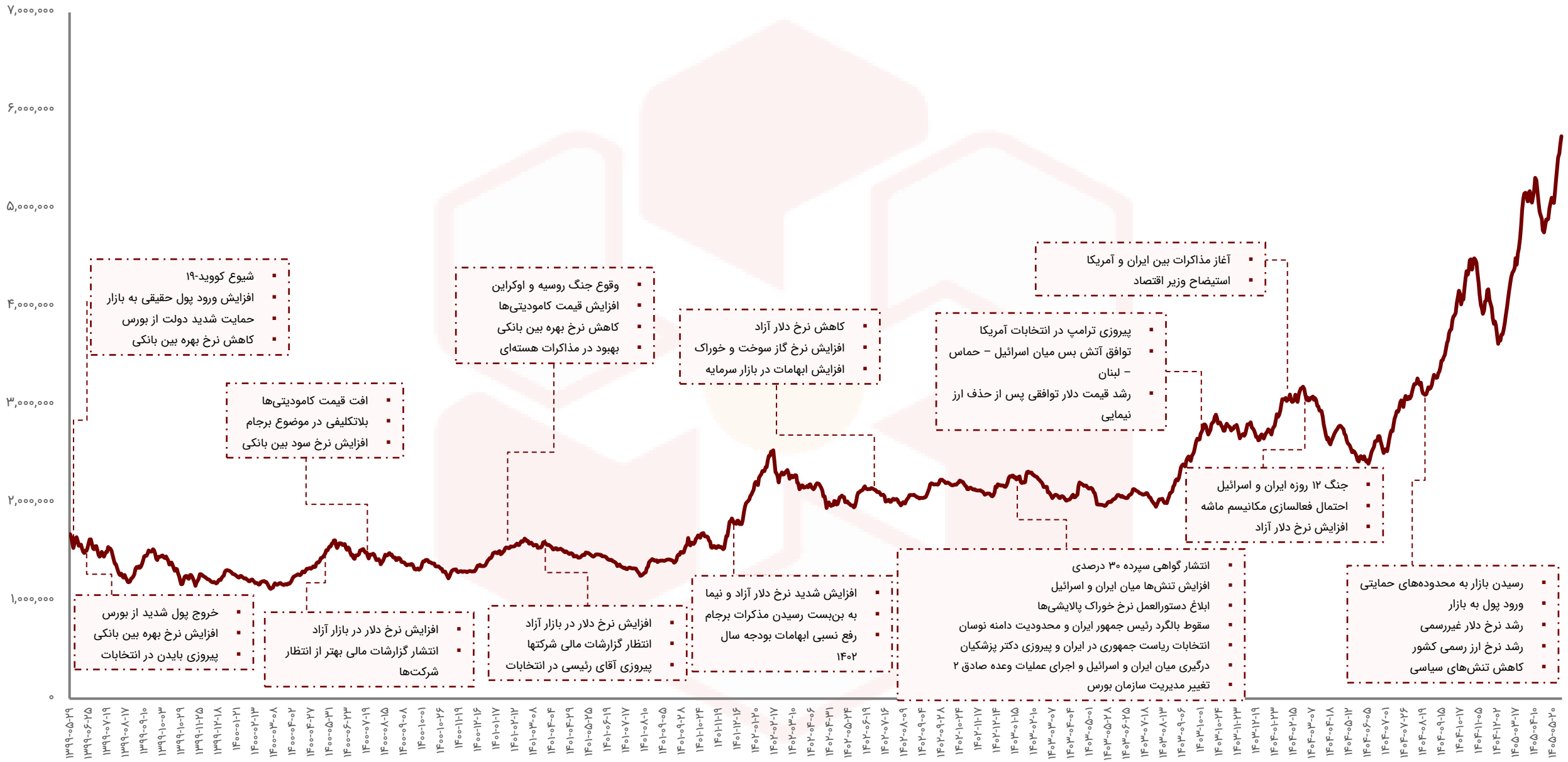
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام در این هفته، تحت تأثیر کاهش تنش‌های ژئوپلیتیک و تغییر چشم‌انداز فعالان بازار مبنی بر عدم وقوع جنگ در کوتاه‌مدت، با حجم و ارزش معاملات بالایی دنبال شد و در پایان هفته، شاخص کل با ثبت رشدی ۶.۱ درصدی، در ارتفاع ۵,۷۳۶,۴۸۵ واحد ایستاد. در روز شنبه، بازار سهام با یکی از مثبت‌ترین روزهای معاملاتی خود از ابتدای تیرماه آغاز به کار کرد و حجم صف‌های خرید در ابتدای معاملات به بیش از ۴۰ همت رسید. در این روز، شاهد بازگشایی نماد فولاد مبارکه اصفهان پس از جنگ ۴۰ روزه بودیم که در محدوده منفی ۱۰ درصد معامله شد. در روز یکشنبه، تحت تأثیر افزایش مناقشات سیاسی، شاهد عرضه صف‌های خرید بودیم؛ بااین‌حال، در این روز سقف ارزش معاملات بازار سهام شکسته شد. در روز دوشنبه، اگرچه بازار با فشار فروش کار خود را آغاز کرد، اما رفته‌رفته به تعادل رسید و در اواخر زمان معاملات، انتشار خبری درخصوص تمدید فرمول نرخ خوراک پالایشی‌ها تا پایان سال، به افزایش تقاضا در بازار منجر شد. این روند در روز سه‌شنبه نیز ادامه یافت؛ هرچند با توجه به بسته بودن بازار در روز چهارشنبه و رسیدن شاخص به مقاومت‌های تکنیکالی، در برخی دقایق شاهد افزایش فشار فروش در بازار بودیم. در بازارهای موازی، قیمت دلار در طول هفته روندی نزولی را پشت سر گذاشت و تا ۱۸۵ هزار تومان کاهش یافت؛ هرچند در روز چهارشنبه مجدداً به محدوده ۱۸۸ هزار تومان بازگشت. در بازار طلا نیز، علی‌رغم رشد حدود ۳۰۰ دلاری اونس طلا، قیمت طلای داخلی تأثیر بیشتری از نرخ دلار پذیرفت و هر گرم طلای ۱۸ عیار در روز چهارشنبه به ۱۹ میلیون و ۹۷ هزار تومان رسید.

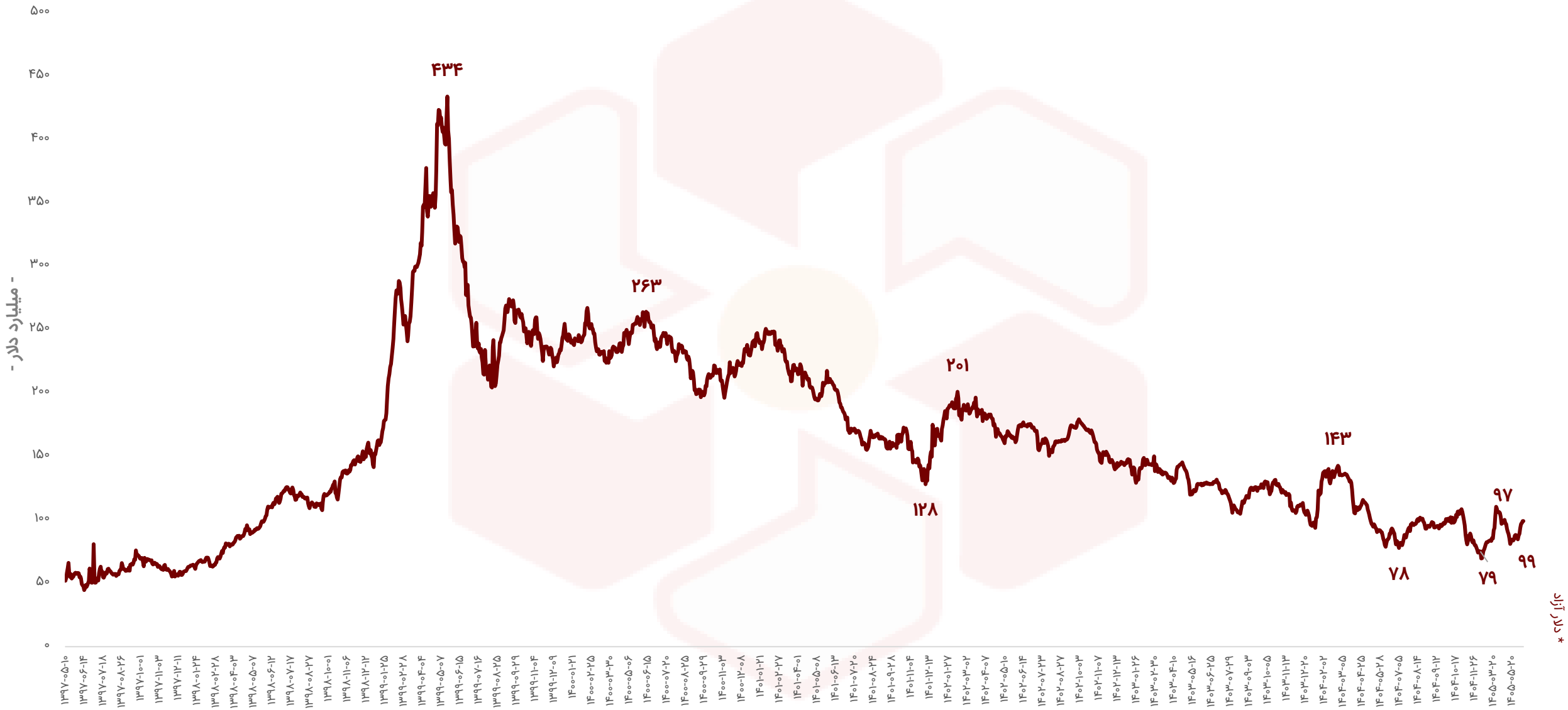
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۵,۴۰۷,۹۰۲	۵,۷۳۶,۴۸۵	۳۲۸,۵۸۳	%۶.۱
شاخص هم وزن (واحد)	۱,۵۳۴,۵۶۰	۱,۶۰۴,۸۴۰	۷۰,۲۸۰	%۴.۶
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)	۱۳۶,۴۷۷		۴۴۲	%۰.۳
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۹,۳۲۸		-	-

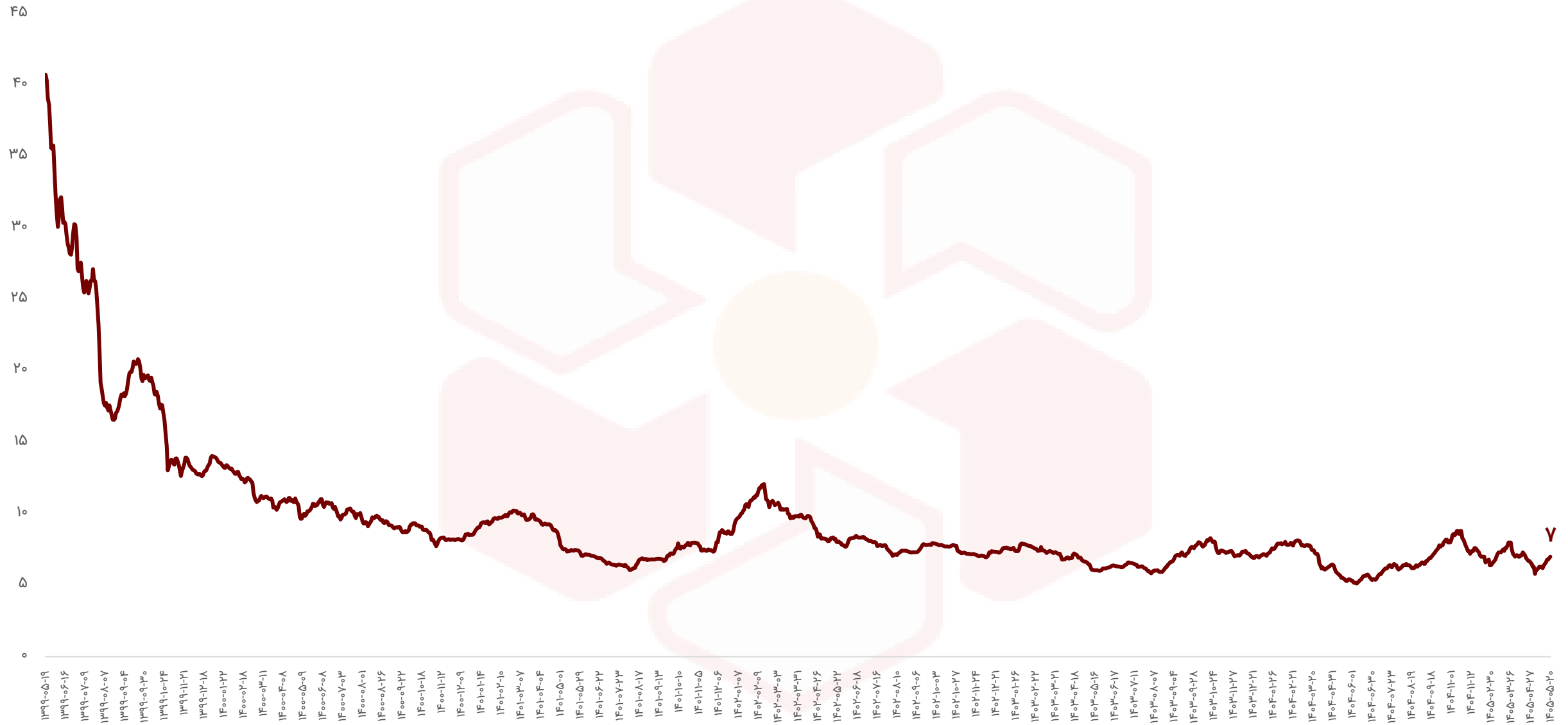
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



ارزش دلاری بازار*

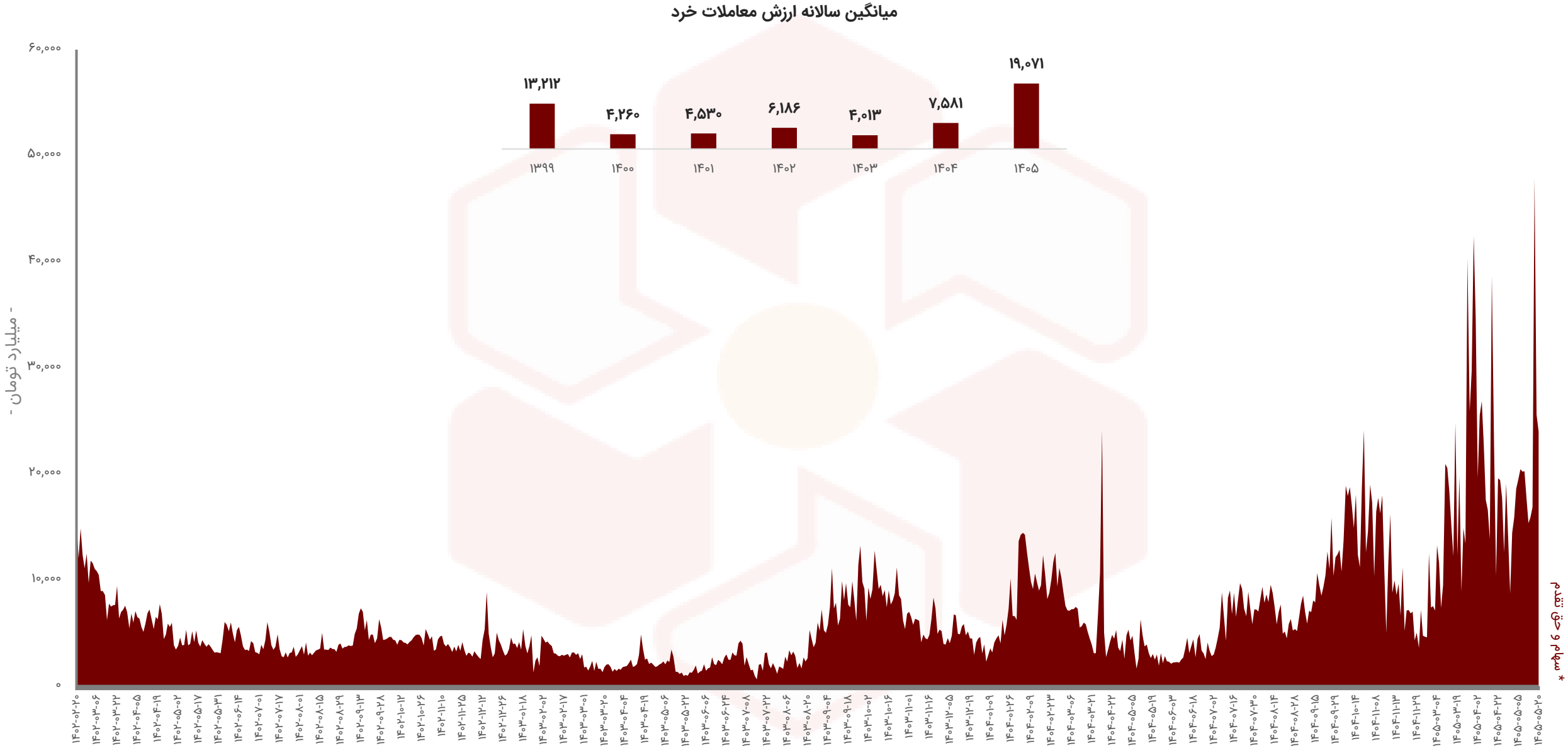


نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)

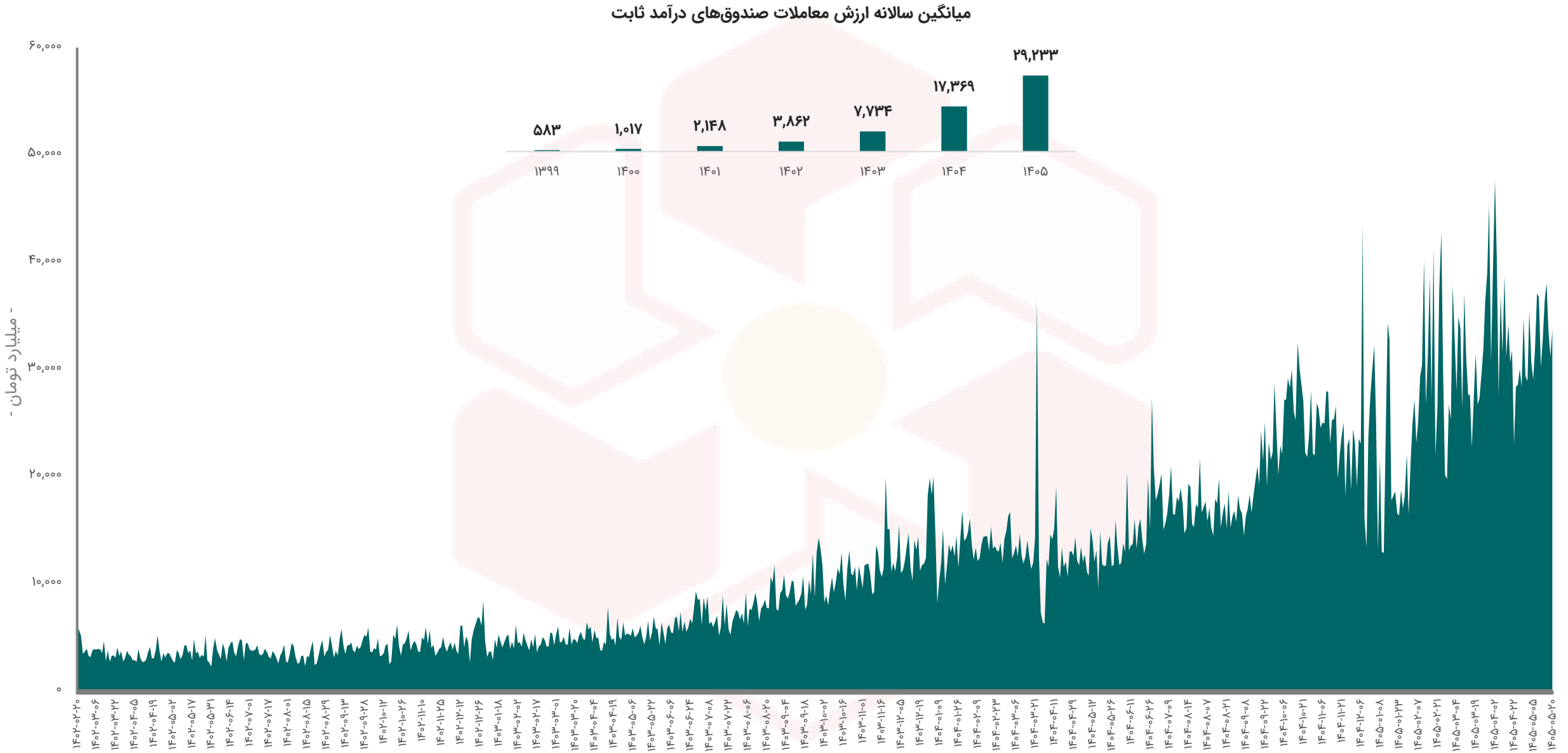


خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

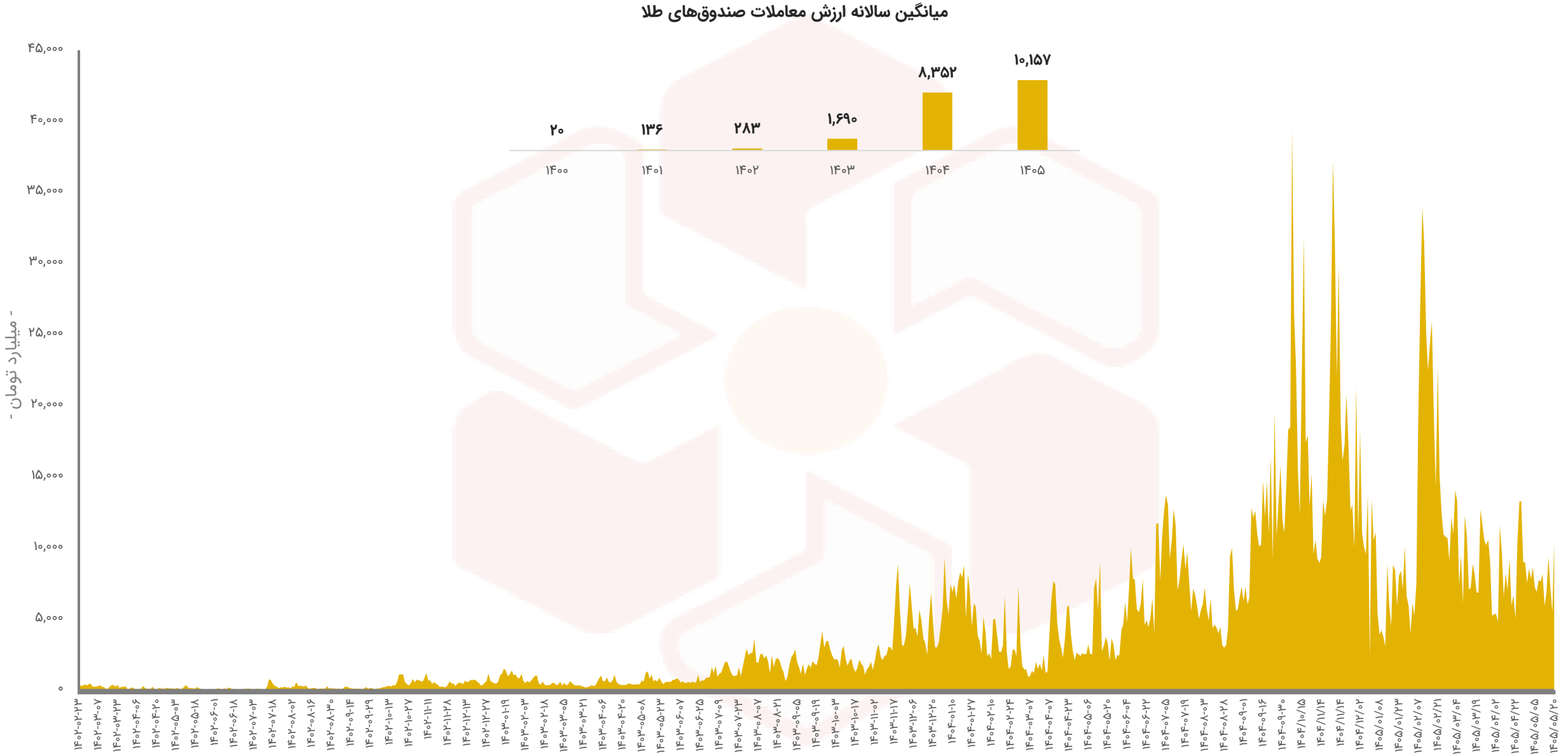
ارزش معاملات خرد سهام*



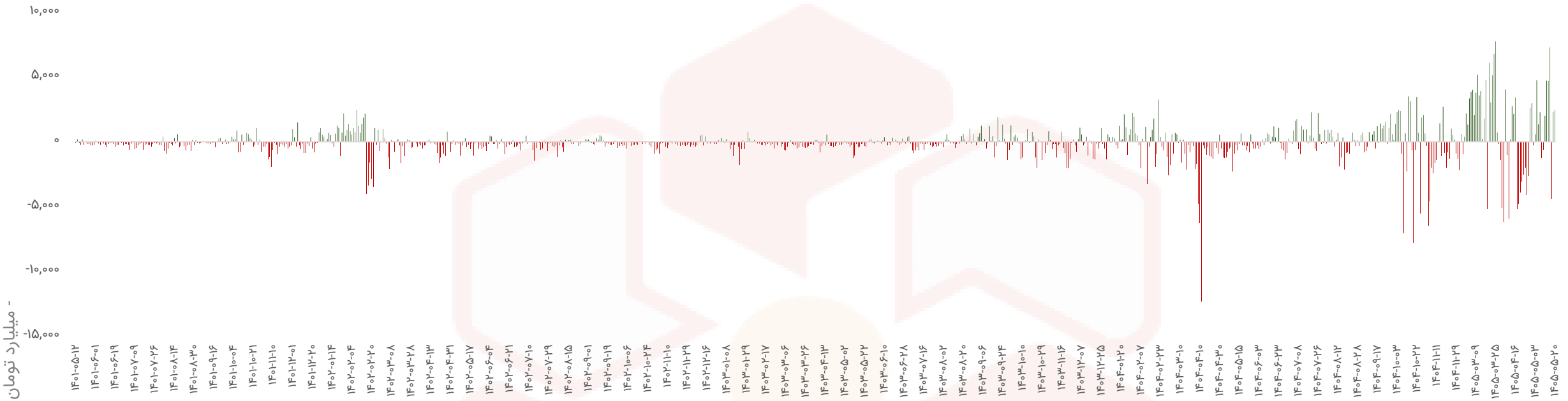
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



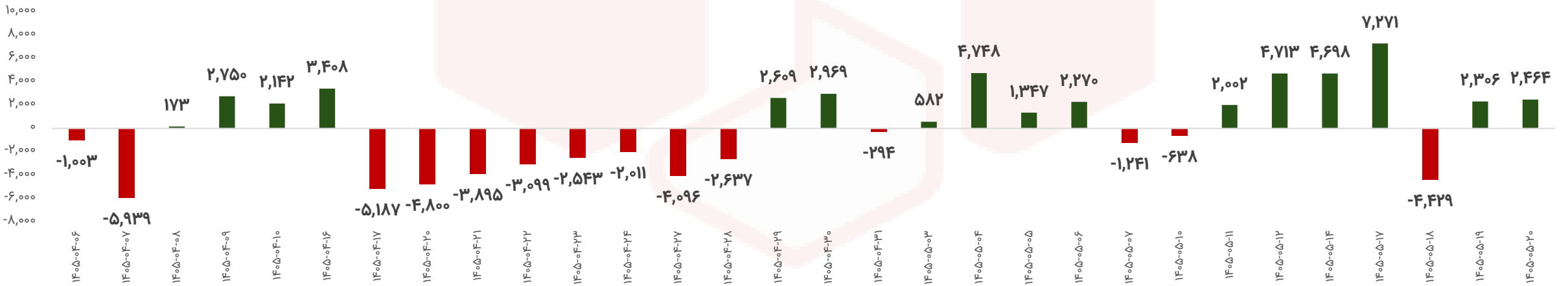
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



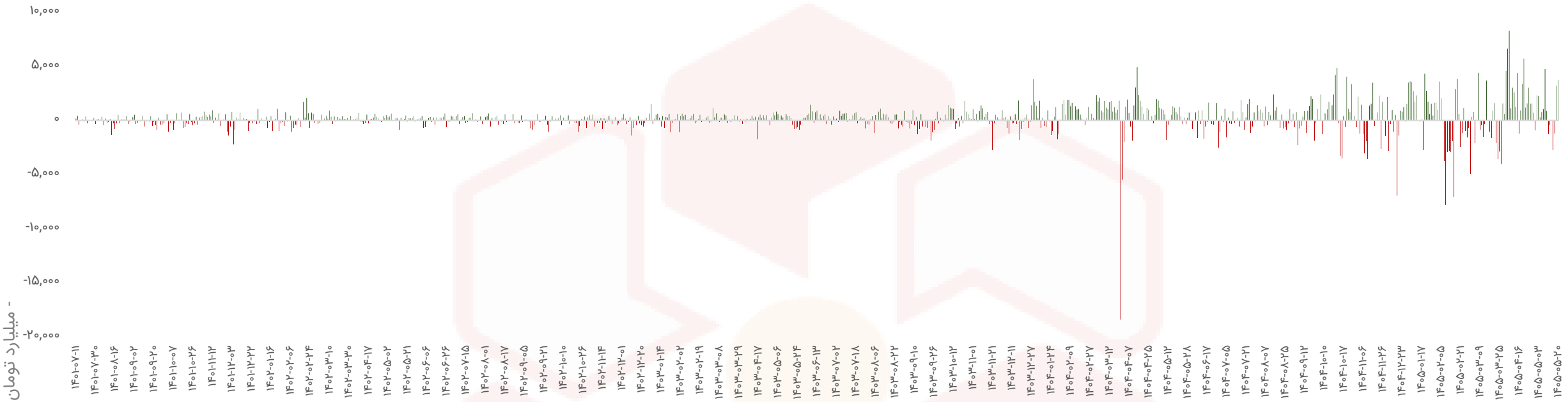
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



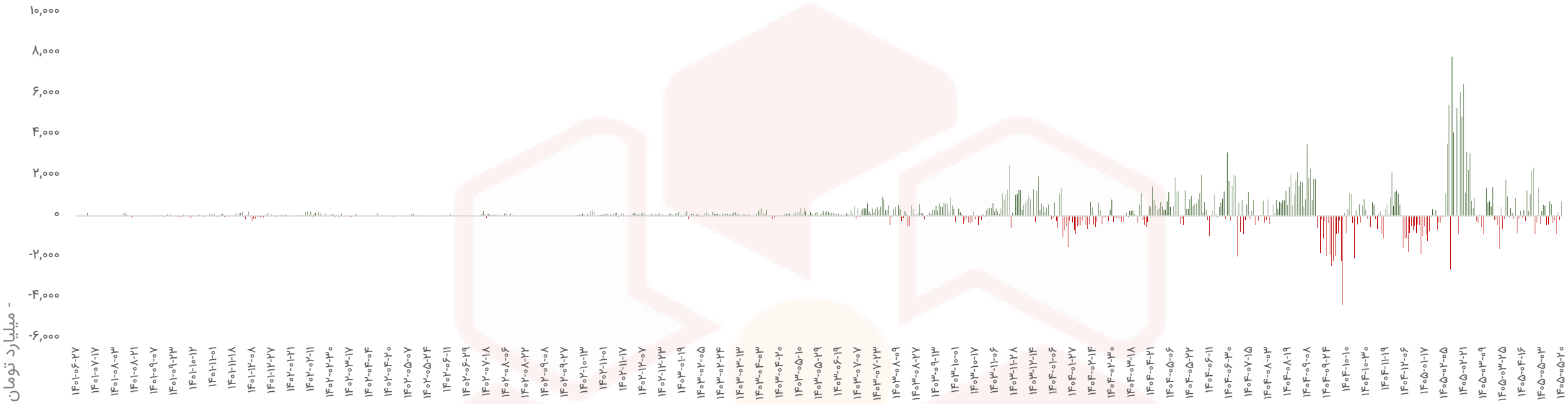
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



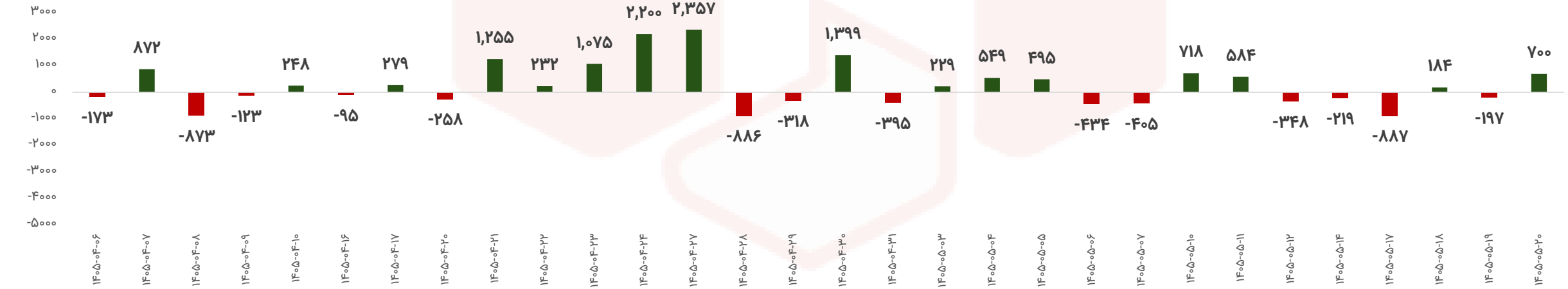
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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	داروسازی کوثر	دکوثر	%۳۸.۹
۲	ماشین سازی اراک	فاراک	%۲۵.۳
۳	صندوق‌های اهرمی	-	%۱۵.۷
۴	پتروشیمی غدیر	شغدیر	%۱۲.۵
۵	مگسال	زمگسا	%۱۲.۵

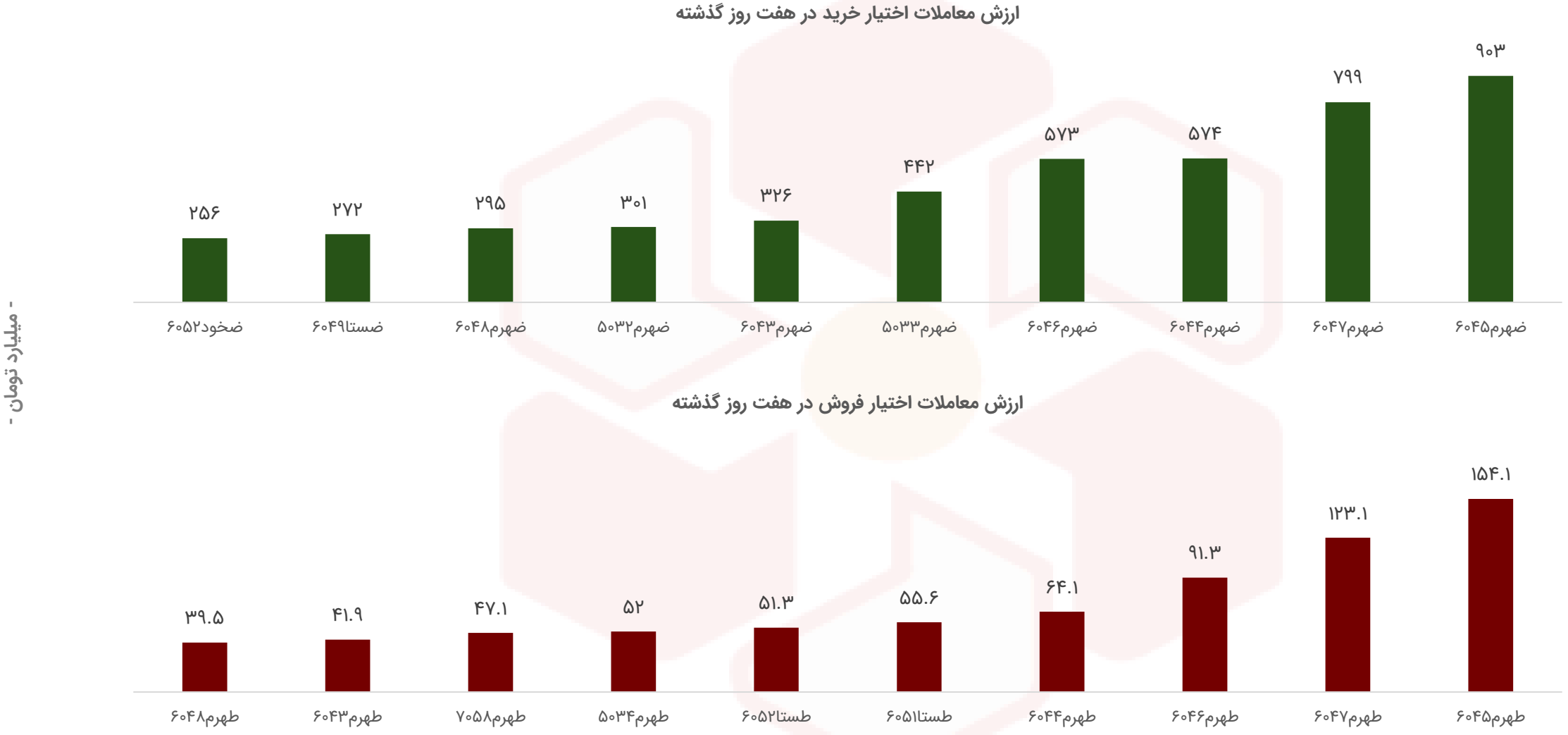
نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	لیزینگ ایران و شرق	ولشرق	(%۱۰.۵)
۲	آذریت	ساذری	(%۱۰.۴)
۳	فولاد مبارکه اصفهان	فولاد	(%۱۰.۱)
۴	سرمایه‌گذاری توسعه و عمران زاگرس	ثزاگرس	(%۹.۳)
۵	شوکوپارس	غشوکو	(%۸.۲)

نمادهای با کمترین P/E

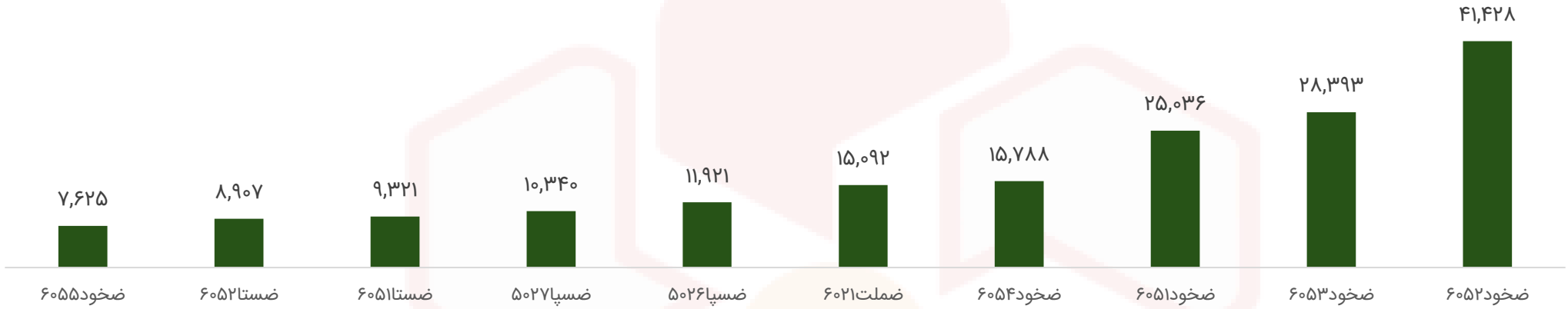
نماد	قیمت (ریال)	P/E
وگردش	۱,۵۴۱	۱.۵
پارسیان	۱,۵۳۲	۱.۸
وپارس	۱,۳۴۷	۱.۸
آسیا	۳,۳۹۰	۱.۸
حآفرین	۱,۷۷۳	۲.۳
وبملت	۱,۲۵۷	۲.۳
البرز	۱,۹۶۴	۲.۴
شصفها	۲,۹۵۳	۲.۴
ثجنوب	۱۶,۷۳۰	۲.۶
ثبهساز	۱,۷۵۴	۲.۷

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه



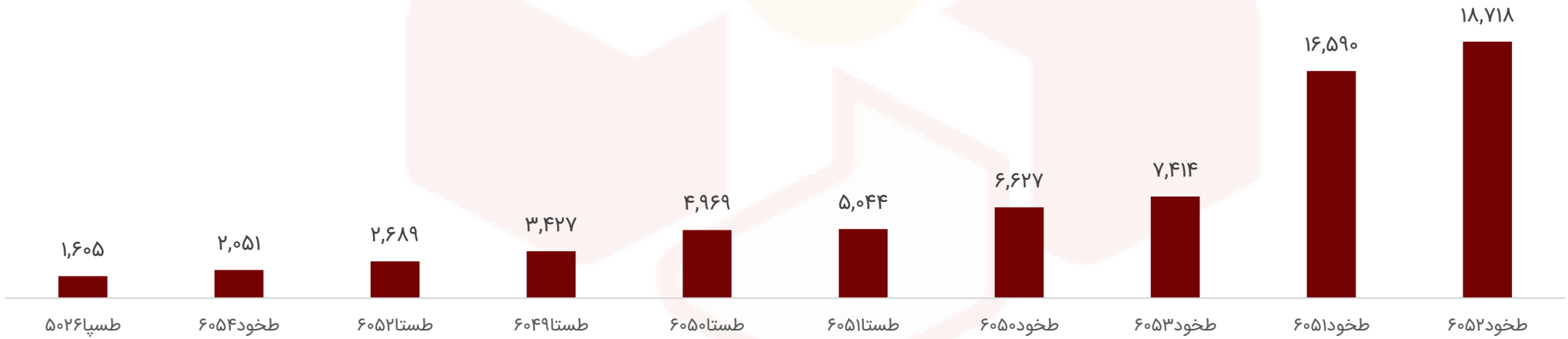
بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



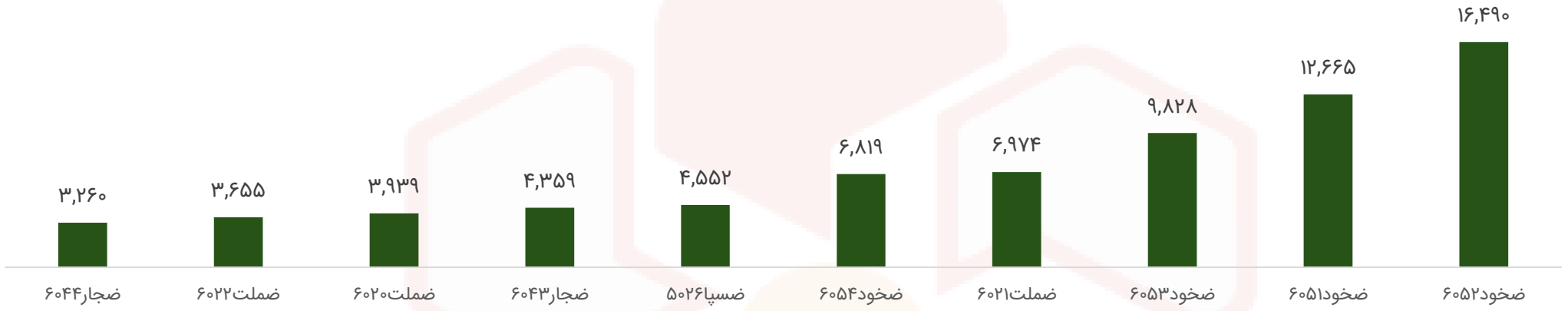
- هزار برگ سهم -

بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته

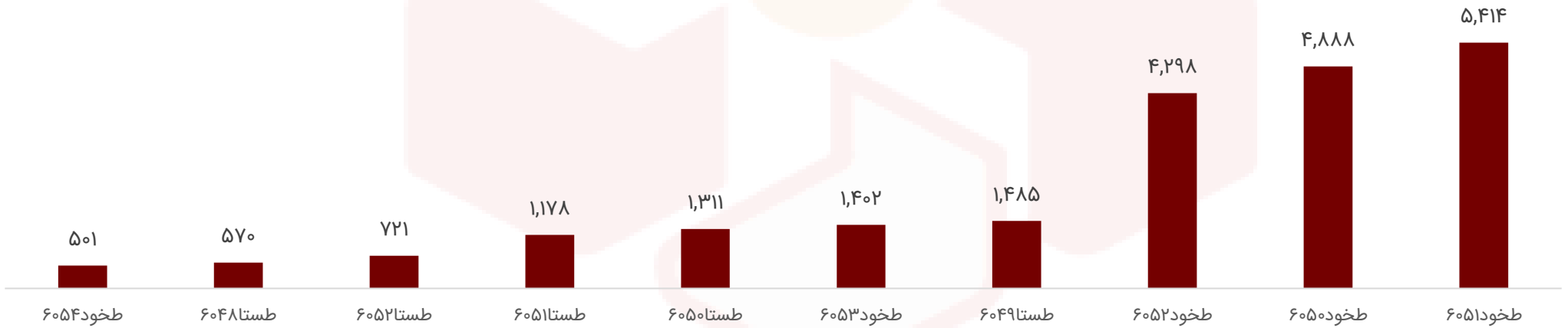


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار خرید در هفت روز گذشته

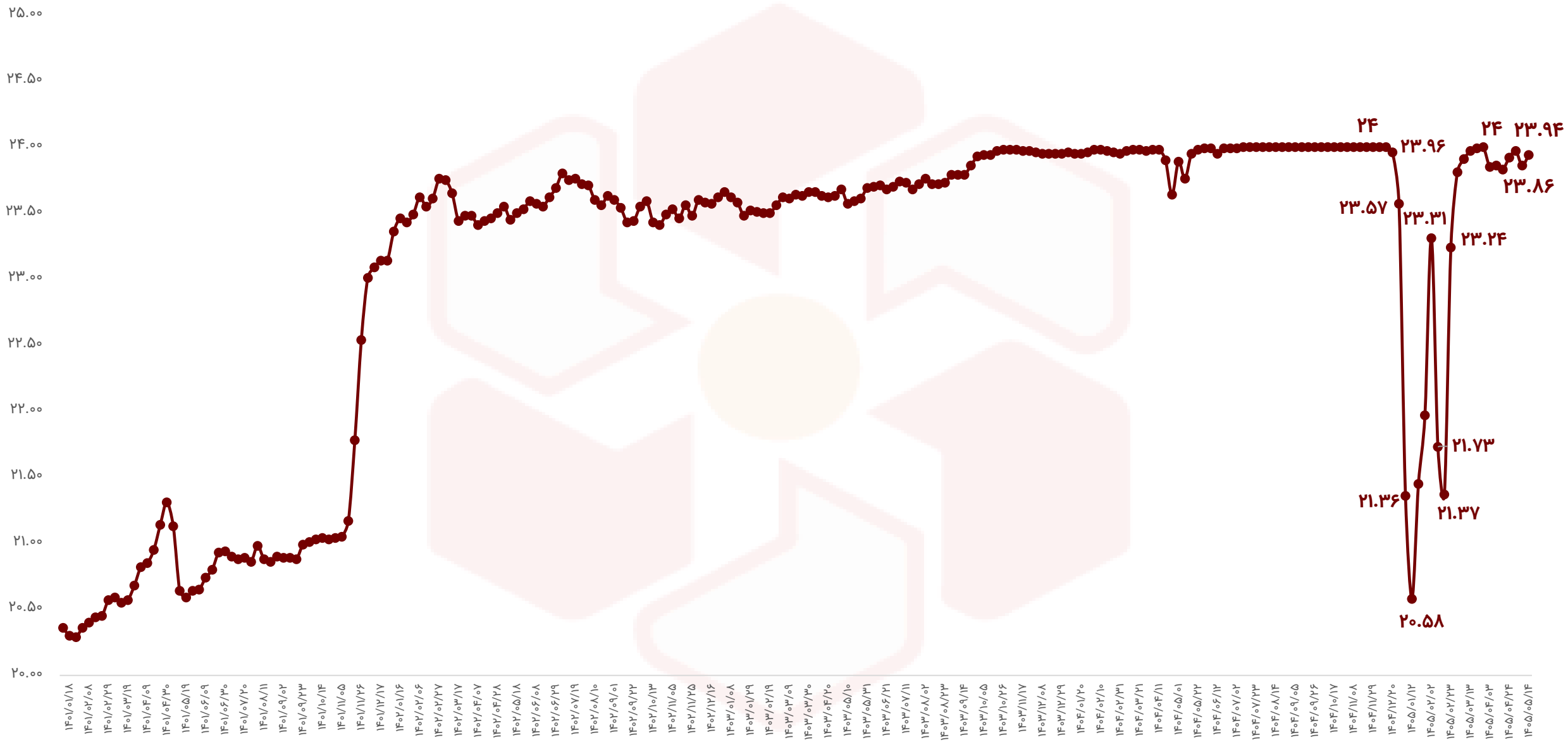


بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار فروش در هفت روز گذشته



- هزار موقعیت باز -

روند نرخ بهره بین بانکی (%)



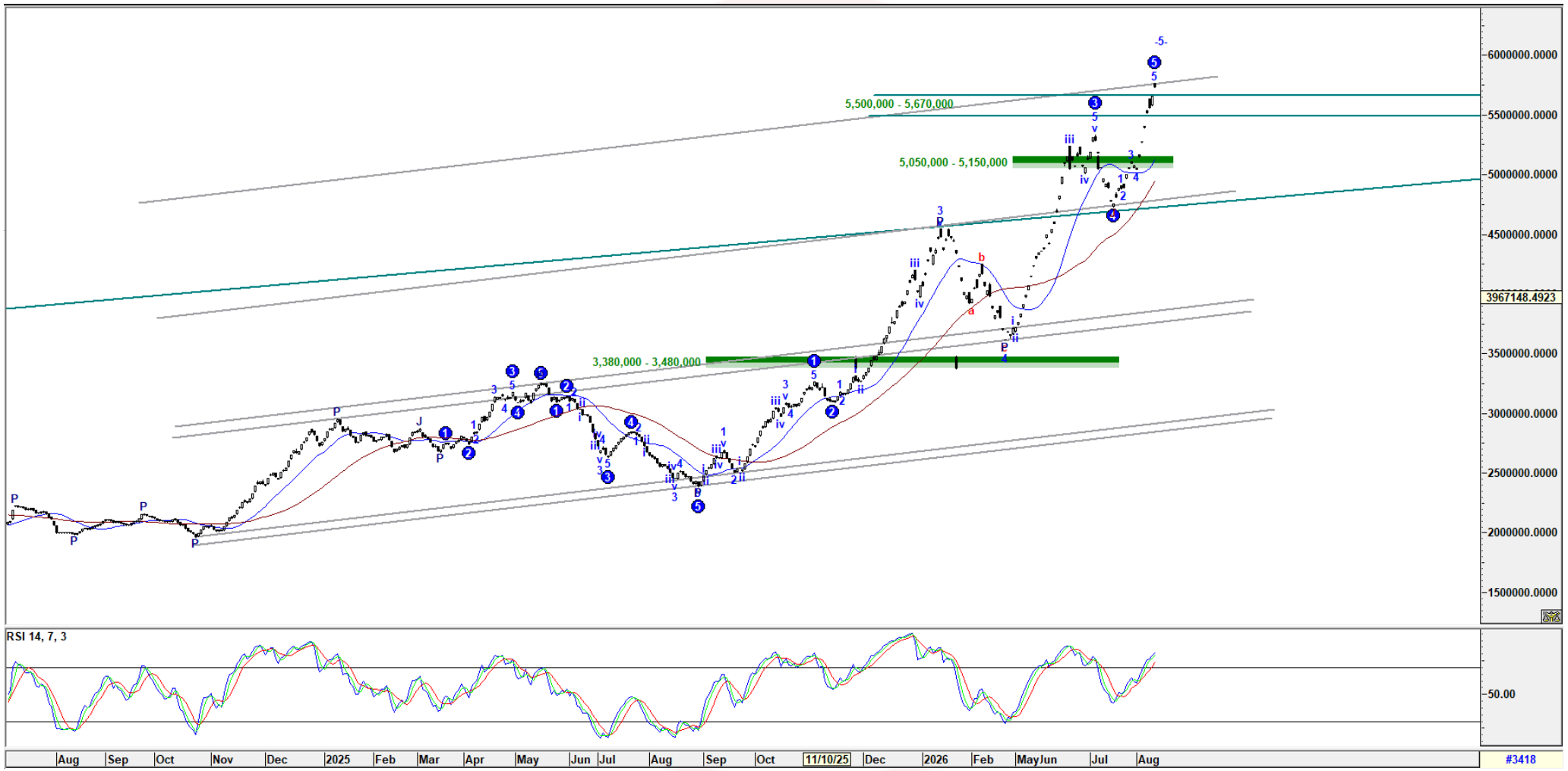
اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۸۶	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۲۲,۰۰۰	۴۱.۱۵%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۴۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۳,۶۱۰	۴۰.۸۹%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۴۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۱,۲۰۰	۴۰.۶%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۱۱۴	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۵,۰۰۰	۴۰.۵۷%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۵۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۴۸,۲۷۰	۴۰.۴%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۱۲۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۹۳,۴۰۰	۴۰.۱۳%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۸۱۴	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۵,۰۱۰	۴۰%
اخزا۴۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۴-۲۰	۶۹۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۲۱,۵۰۰	۳۹.۹۹%
اخزا۴۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۰-۱۹	۸۷۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۶,۹۳۰	۳۹.۸۴%
اخزا۴۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۷-۱۸	۷۸۶	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۹۹,۰۶۰	۳۹.۸%
اخزا۴۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۱-۱۰	۸۹۸	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۱,۶۷۰	۳۹.۶۵%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۳۸۷	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۲,۰۷۰	۳۹.۶۱%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۱۷۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۵۶,۰۵۰	۳۹.۵۹%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۷۵۱	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۴,۵۰۰	۳۹.۵۱%

وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۳۷۴	۴,۳۳۷	۰.۹%	۴,۰۵۳	۷.۹%
سکه امامی (تومان)	۱۸۹,۴۸۵,۰۰۰	۱۸۴,۰۱۵,۰۰۰	۳%	۱۷۶,۰۱۰,۰۰۰	۷.۷%
دلار آزاد (تومان)	۱۸۶,۷۰۰	۱۸۷,۵۰۰	(۰.۴%)	۱۸۱,۵۰۰	۲.۹%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۸۸.۴	۸۲	۷.۸%	۸۵.۵	۳.۴%
بیت کوین (دلار)	۶۲,۹۶۴	۶۴,۹۹۶	(۳.۱%)	۶۴,۹۵۶	(۳.۱%)
اتریم (دلار)	۱,۸۸۰	۱,۹۱۸	(۲%)	۱,۸۸۹	(۰.۵%)
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۲۴۸	۳,۲۷۶	(۰.۹%)	۳,۱۷۶	۲.۳%
مس LME (دلار)	۱۴,۵۴۵	۱۴,۲۳۹	۲.۱%	۱۳,۶۴۱	۶.۶%
روی LME (دلار)	۳,۵۷۸	۳,۶۹۷	(۳.۲%)	۳,۵۹۶	(۰.۵%)
سرب LME (دلار)	۱,۸۹۵	۱,۸۹۲	۰.۲%	۱,۸۶۷	۱.۵%
انس پلاتین (دلار)	۱,۷۵۸	۱,۷۵۴	۰.۲%	۱,۶۴۰	۷.۲%

بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege