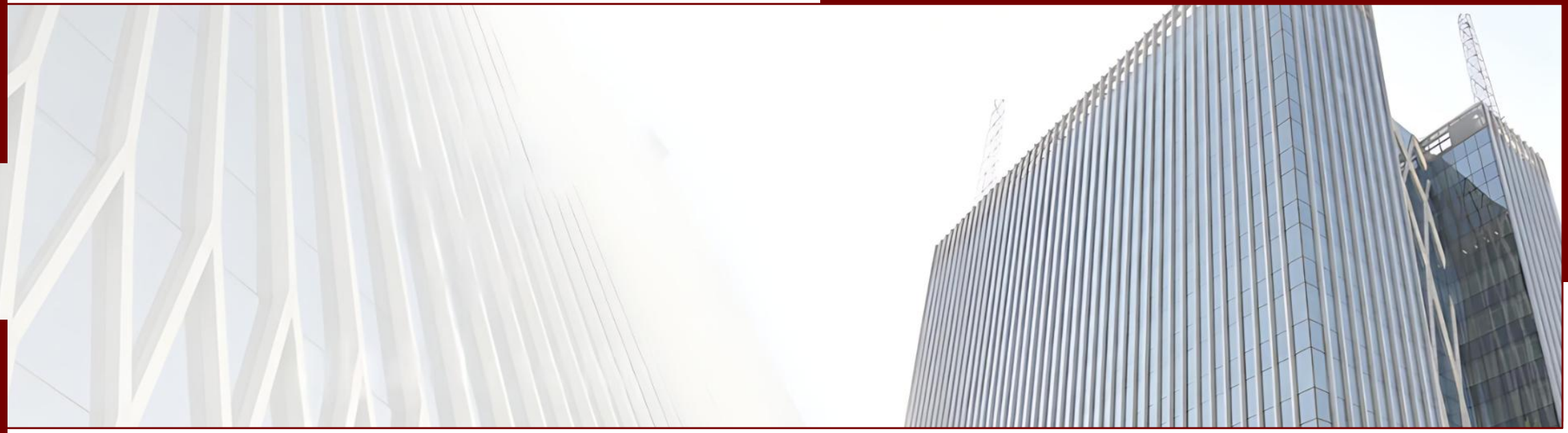


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۲۸ 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
- روند نرخ بهره بین بانکی ۱۶
- اوراق با درآمد ثابت ۱۷
- وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه ۱۸
- آمار معاملات گواهی‌های سپرده بورس کالا ۱۹
- بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه ۲۰
- بررسی تکنیکال شاخص کل ۲۳

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



ترامپ برنامه‌ایی برای تمدید تفاهم با ایران ندارد / ادعای باز بودن تنگه هرمز

ترامپ در تازه‌ترین اظهارات خود درباره ایران اعلام کرد که مهلت تفاهم‌نامه هسته‌ای میان دو کشور به پایان رسیده و واشنگتن قصد تمدید آن را ندارد، چرا که تهران با وجود ابراز تمایل برای توافق، اقدامات لازم را انجام نمی‌دهد؛ وی با تأکید بر هدف اصلی آمریکا مبنی بر جلوگیری قطعی از دستیابی ایران به سلاح هسته‌ای، به وضعیت تنگه هرمز اشاره کرد و مدعی شد که با تردد مداوم نفتکش‌ها قیمت نفت روندی کاهشی دارد و این روند تنها در صورت اتخاذ تصمیماتی بسیار شدیدتر تغییر خواهد کرد. ترامپ علاوه بر این، با ادعای وجود ارتباط مستقیم و محرمانه با سپاه پاسداران، اعلام کرد که ایران باید پرچم تسلیم را بالا ببرد؛ او با توصیف ایرانی‌ها به عنوان «پوکربازانی ماهر اما در حال فروپاشی»، تأکید کرد که واشنگتن هیچ‌گونه عجله یا جدول زمانی مشخصی برای برخورد با موضوع ایران ندارد.



دولت قصدی برای کاهش سهمیه اول بنزین ندارد اما سهمیه دوم کم می شود

معاون اول رئیس‌جمهور، آقای محمدرضا عارف، با تأکید بر راهبرد دولت برای رساندن یارانه بنزین به مصرف‌کننده نهایی و اقشار آسیب‌پذیر، ناترازی روزانه ۳۰ میلیون لیتری و بهره‌مندی ۲۳ برابری دهک دهم نسبت به دهک اول را مهم‌ترین دلایل لزوم اصلاحات قیمتی دانست؛ وی با اشاره به توقف این طرح به دلیل جنگ اخیر و صرفه‌جویی ۱۰ میلیون لیتری از طریق تعدیل سهمیه‌ها، توضیح داد که اجرای آزمایشی نرخ چهارم بنزین در کرمان به دلیل ناهماهنگی و مغایرت نرخ متوقف شده است و دولت قصد دارد ضمن حفظ سهمیه اول، در بلندمدت با کاهش تدریجی سهمیه دوم، اطلاع‌رسانی به مردم و مشورت با نخبگان به سمت آزادسازی قیمت‌ها حرکت کند.



آقای قالیباف اعلام کرد: تنگه هرمز تا رفع محاصره و تحریم نفت باز نمی‌شود

آقای قالیباف در صد و هشتادمین جلسه علنی مجلس، حمله اخیر ائتلاف آمریکا و رژیم صهیونیستی به ایران را یک خطای محاسباتی با هدف براندازی دانست و تأکید کرد که این تهاجم با ایستادگی یکپارچه مردم و پاسخ نظامی هوشمندانه جمهوری اسلامی، به شکستی سنگین برای دشمن بدل شد؛ وی این موفقیت را محصول هم‌افزایی میدان نظامی و دیپلماسی دانست که با ثبت «یادداشت تفاهم اسلام‌آباد»، به سندی بین‌المللی برای اثبات شکست حقوقی و سیاسی آمریکا تبدیل شده است. رئیس مجلس تأکید کرد که بازگشایی تنگه هرمز منوط به اجرای کامل تعهدات آمریکا در تفاهم‌نامه است؛ از جمله رفع محاصره و تحریم‌های نفتی، آزادسازی دارایی‌های بلوکه‌شده ایران، پایان تهدیدها و عملیات نظامی در تمامی جبهه‌ها و سایر شروط توافق‌شده.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



عرضه اولیه ۴ درصد از سهام آکو باتری ایرانیان چهارشنبه ۲۸ مرداد

یازدهمین شرکت جدید سال با ۴ درصد از سهام آکو باتری، چهارشنبه با امکان حضور همه سهامداران، عرضه اولیه می شود. بر اساس این گزارش، مقرر شده ۴۰۰ میلیون و ۸۰۰ هزار سهم معادل ۴ درصد سهام "آکو" به روش ثبت سفارش به عموم مردم واگذار شود. دامنه قیمت هر سهم بین ۲۹,۲۰۶ تا ۳۲,۹۳۴ ریال و سهمیه هر سهامدار حقیقی و حقوقی هم ۱,۵۰۰ سهم تعیین شده که احتمال دارد در صورت استقبال از آمار سهمیه کاسته شود. بنابراین در حالت اولیه، حداکثر نقدینگی مورد نیاز حدود ۵ میلیون تومان خواهد بود.



سقف وام بانکی ساخت، خرید، جعاله و ودیعه مسکن افزایش یافت

هیات عالی بانک مرکزی با هدف حمایت از متقاضیان خرید و ساخت مسکن و مستأجران با افزایش سقف تسهیلات پرداختی از محل اوراق گواهی حق تقدم موافقت کرد. بر اساس این گزارش طبق این مصوبه، سقف تسهیلات خرید و ساخت مسکن برای متقاضیان انفرادی در تهران به یک میلیارد و برای زوجین به دو میلیارد افزایش یافت. این تسهیلات در مراکز استان‌ها و شهرهای دارای بیش از ۲۰۰ هزار نفر جمعیت برای متقاضیان انفرادی ۸۰۰ میلیون و برای زوجین ۱.۶ میلیارد تومان تعیین شد. در سایر مناطق نیز سقف تسهیلات انفرادی و زوجین ۶۰۰ میلیون و ۱.۲ میلیارد تومان خواهد بود. سقف تسهیلات تعمیر واحد مسکونی (جعاله) از ۲۸۰ به ۴۰۰ میلیون تومان افزایش پیدا کرد. در بخش تسهیلات ودیعه مسکن نیز سقف وام در تهران از ۳۰۰ به ۴۰۰ میلیون در مراکز استان ها و شهرهای بیش از ۲۰۰ هزار نفر جمعیت از ۲۲۵ به ۳۰۰ میلیون و در سایر مناطق از ۱۵۰ به ۲۰۰ میلیون تومان افزایش یافت.



توضیح سازمان غذا و دارو درباره ابهامات قیمت گذاری مواد اولیه شرکت‌ها

مدیر کل امور دارو و مواد تحت کنترل سازمان غذا و دارو، به تولیدکنندگان مواد اولیه دارویی اعلام کرد برای رفع ابهام در قیمت‌گذاری مواد اولیه داخلی و با توجه به سیاست‌های جدید ارزی، از ابتدای سال تاکنون با تفاهم انجمن تولیدکنندگان ۱۷۰ میلیون یورو ارز ترجیحی به پیش‌سازها و مواد واسط اختصاص یافته است؛ اما چون قیمت محصول نهایی بر مبنای مواد مؤثره وارداتی با ارز مبادله‌ای محاسبه می‌شود، تولیدکنندگان موظف‌اند محصولات را بر اساس ارز مبادله‌ای قیمت‌گذاری و «مابه‌التفاوت» نرخ ترجیحی و مبادله‌ای را هنگام ترخیص (متناسب با میزان واردات) از طریق بانک عامل به بانک مرکزی پرداخت کنند و در صورت فروش قبلی بخشی از مواد با نرخ ترجیحی، با ارائه اسناد از مابه‌التفاوت کسر می‌شود. همچنین طبق بند «ث» ماده ۴۸ برنامه هفتم، قیمت‌گذاری مواد اولیه‌ای که از ارز ترجیحی استفاده نمی‌کنند بر عهده تولیدکننده است، اما سازمان بر قیمت‌های اعلامی نظارت می‌کند و اگر اختلاف فاحشی با قیمت وارداتی وجود داشته باشد، از مسیر صدور مجوز واردات قیمت‌ها را تعدیل خواهد کرد. در راستای رقابت عادلانه و حمایت از تولید داخل، پیگیری اعمال تعرفه گمرکی نیز انجام می‌شود و در مواردی که تولیدکنندگان داخلی مواد مؤثره از نظر عمق ساخت، کمیت و کیفیت کفایت داشته باشند، به واردات مواد اولیه ساخته‌شده ارز مبادله‌ای تخصیص نمی‌یابد و شرکت‌های داروسازی باید از ارز معاملات مستقیم یا ارز اشخاص استفاده کنند.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

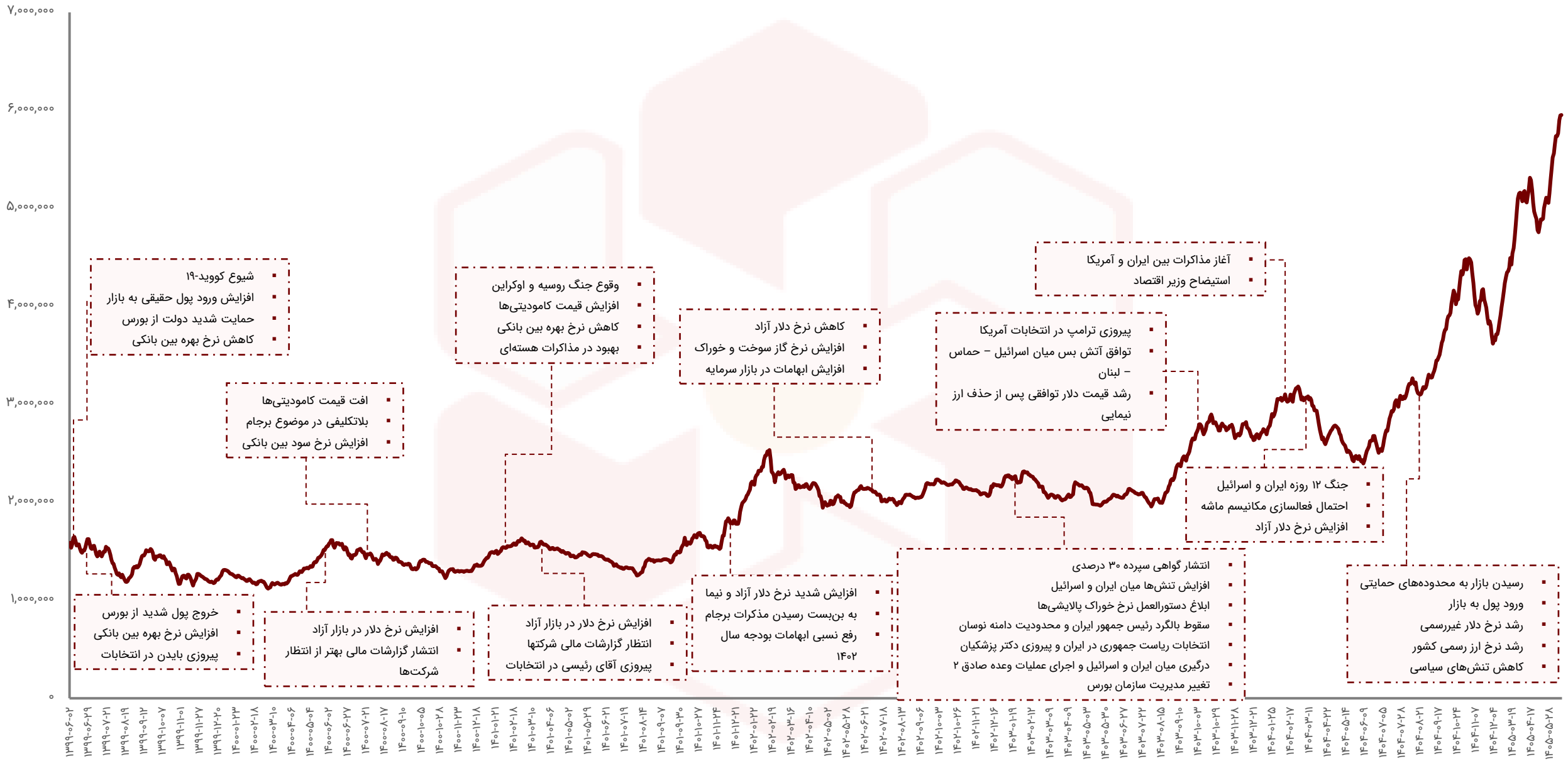
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام در این هفته روندی نوسانی و پرحجم را پشت سر گذاشت و علی‌رغم تأثیرپذیری از پایان مهلت تفاهم‌نامه ۶۰ روزه میان ایران و ایالات متحده در اواسط هفته، شاخص کل با ثبت رشدی ۳/۸ درصدی بر ارتفاع ۵,۲۹۵,۴۹۵ واحد ایستاد. روند معاملات در روز شنبه با فضایی مثبت آغاز شد، اما در ادامه انتشار شایعاتی پیرامون تغییرات نرخ خوراک در گروه پالایشی، افزایش عرضه‌ها را در پی داشت. در روز یکشنبه وضعیت بازار بهبود یافت و حضور مؤثر خریداران موجب شد تا ۸۷ درصد از نمادها در محدوده مثبت معامله شوند و رقمی در حدود ۱۳ هزار میلیارد تومان سفارش در صف‌های خرید باقی بماند. در روز دوشنبه نیز خریداران با قدرت بیشتری ظاهر شدند و با ثبت ورود پول حقیقی به میزان ۵/۳ همت، صف‌های خرید در اکثریت نمادهای بازار شکل گرفت. طی روزهای سه‌شنبه و چهارشنبه گرچه شتاب معاملات نسبت به روزهای نخست هفته تا حدی تعدیل شد، اما تقاضا همچنان دست برتر را حفظ کرد و با وجود فشارهای مقطعی فروش، روند کلی بازار مثبت ارزیابی گردید. در بازارهای موازی، بهای دلار طی این هفته با رشدی در حدود ۴,۰۰۰ تومان به سطح ۱۸۹,۰۰۰ تومان افزایش یافت. همزمان در بازار طلا، رشد توأم نرخ دلار و اونس جهانی طلا محرک افزایش قیمت‌ها در بازار داخل شد؛ به‌طوری‌که هر گرم طلای ۱۸ عیار در روز چهارشنبه به رقم ۱۹,۵۴۰,۰۰۰ تومان رسید.

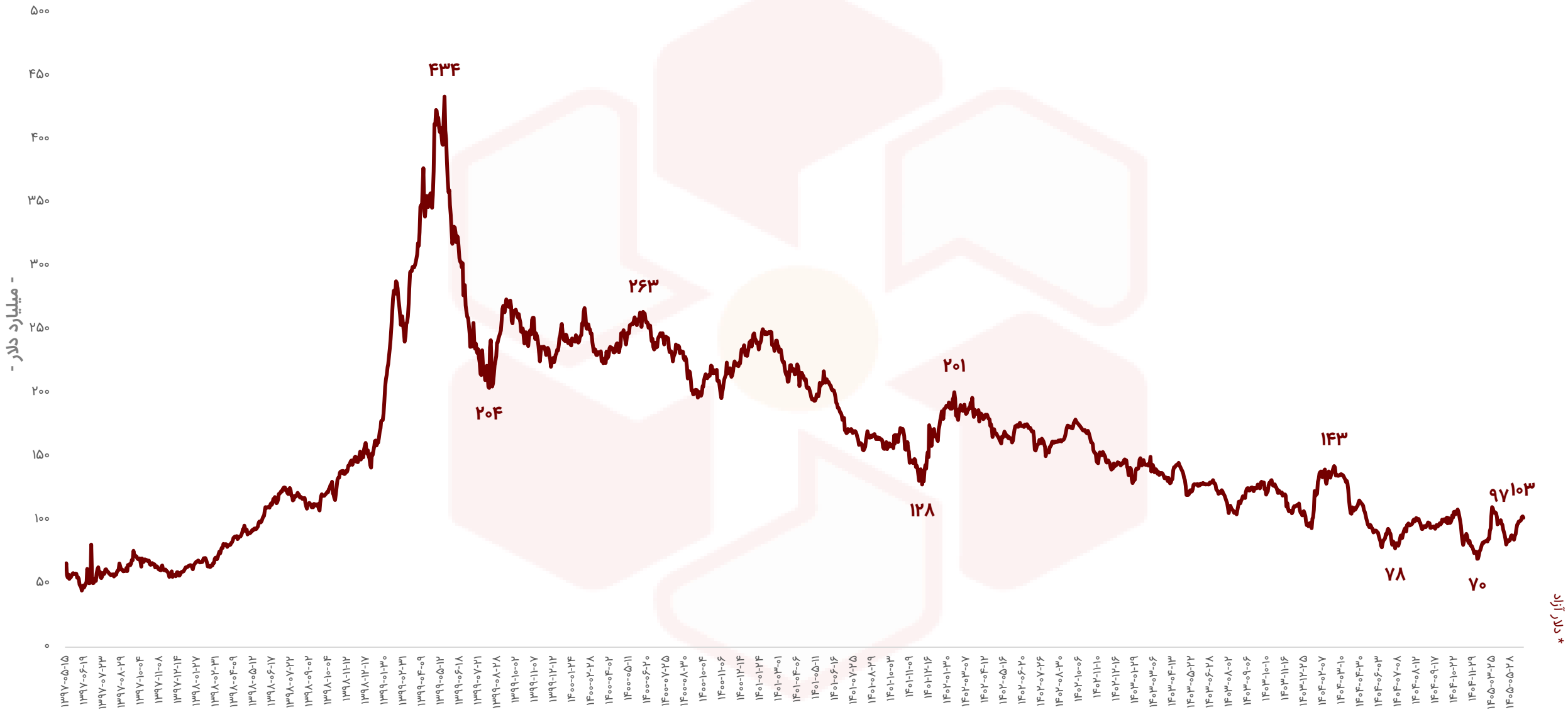
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۵,۷۳۶,۴۸۵	۵,۹۵۲,۴۹۵	۲۱۶,۰۱۰	%۳.۸
شاخص هم وزن (واحد)	۱,۶۰۴,۸۴۴	۱,۶۸۶,۸۴۶	۸۲,۰۰۲	%۵.۱
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)	۱۵۷,۷۷۷		۲۱,۳۰۰	%۱۵.۶
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۹۵		-	-

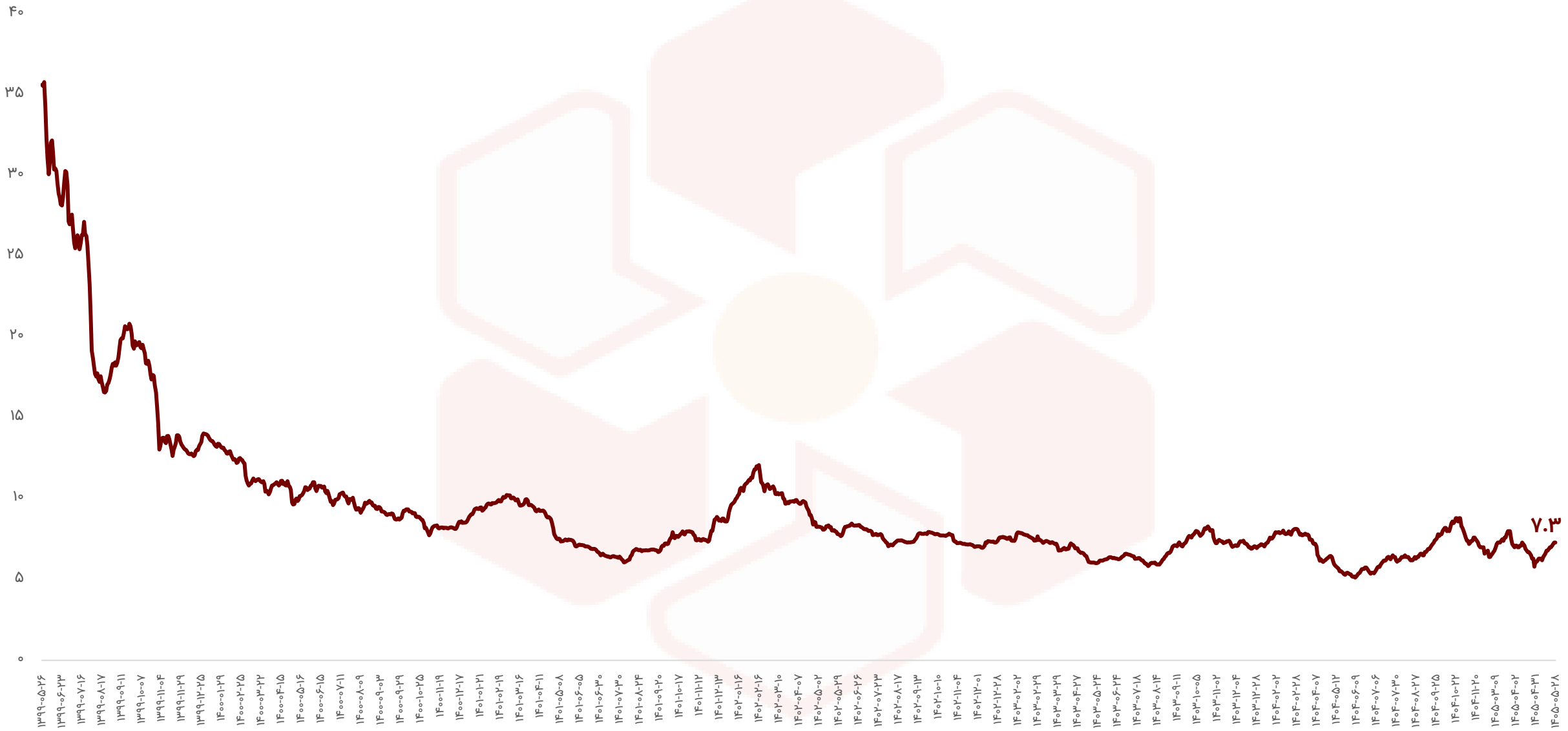
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



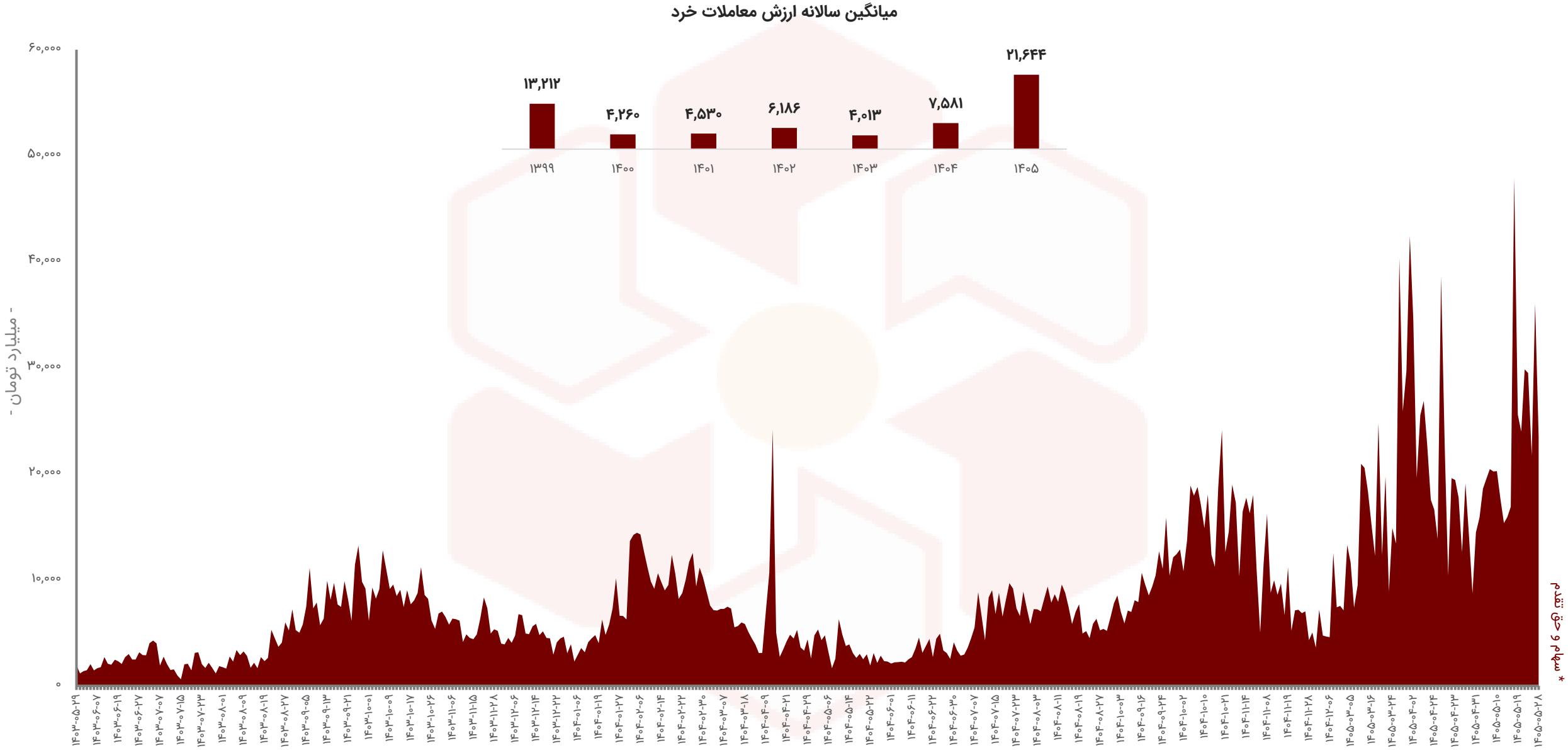
ارزش دلاری بازار*



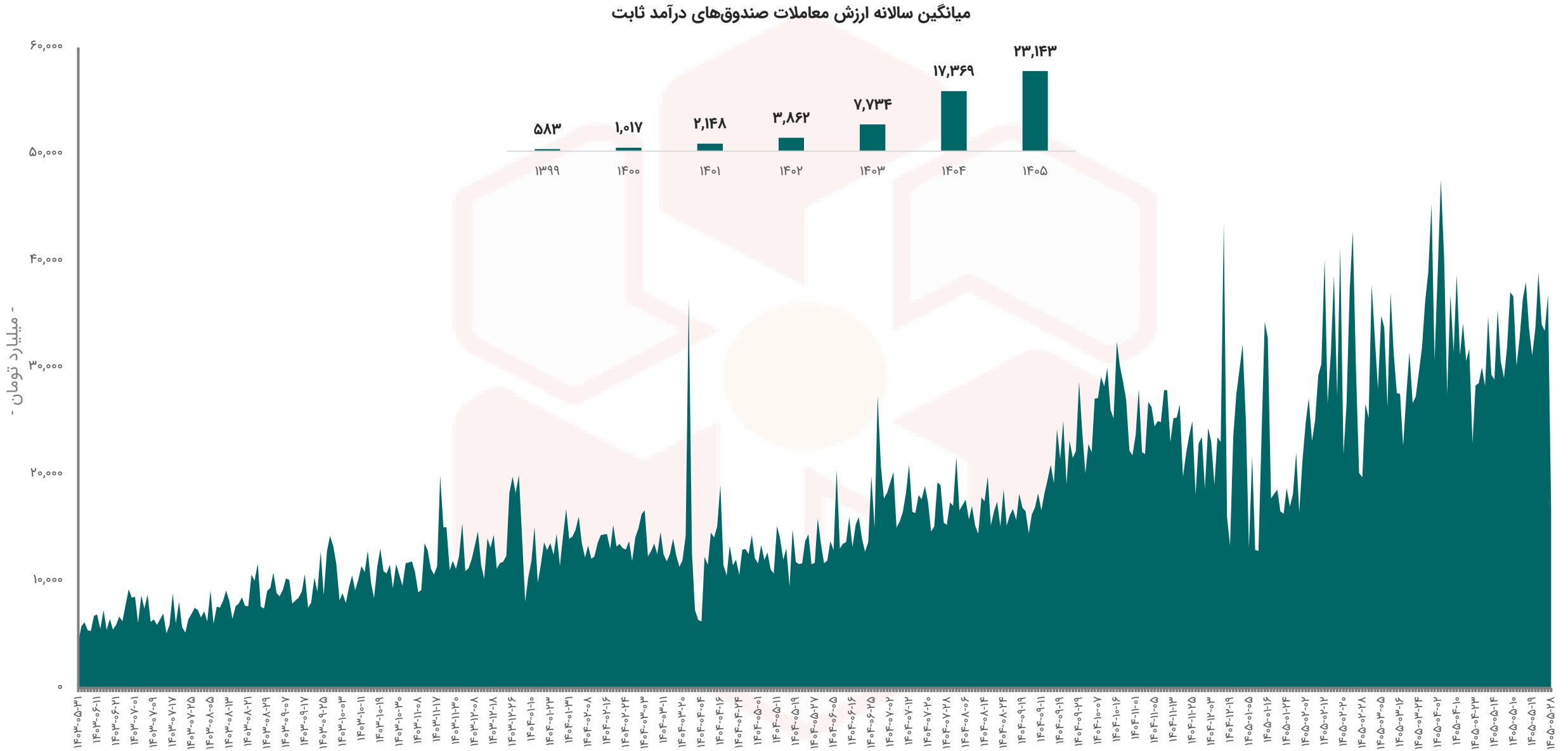
نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



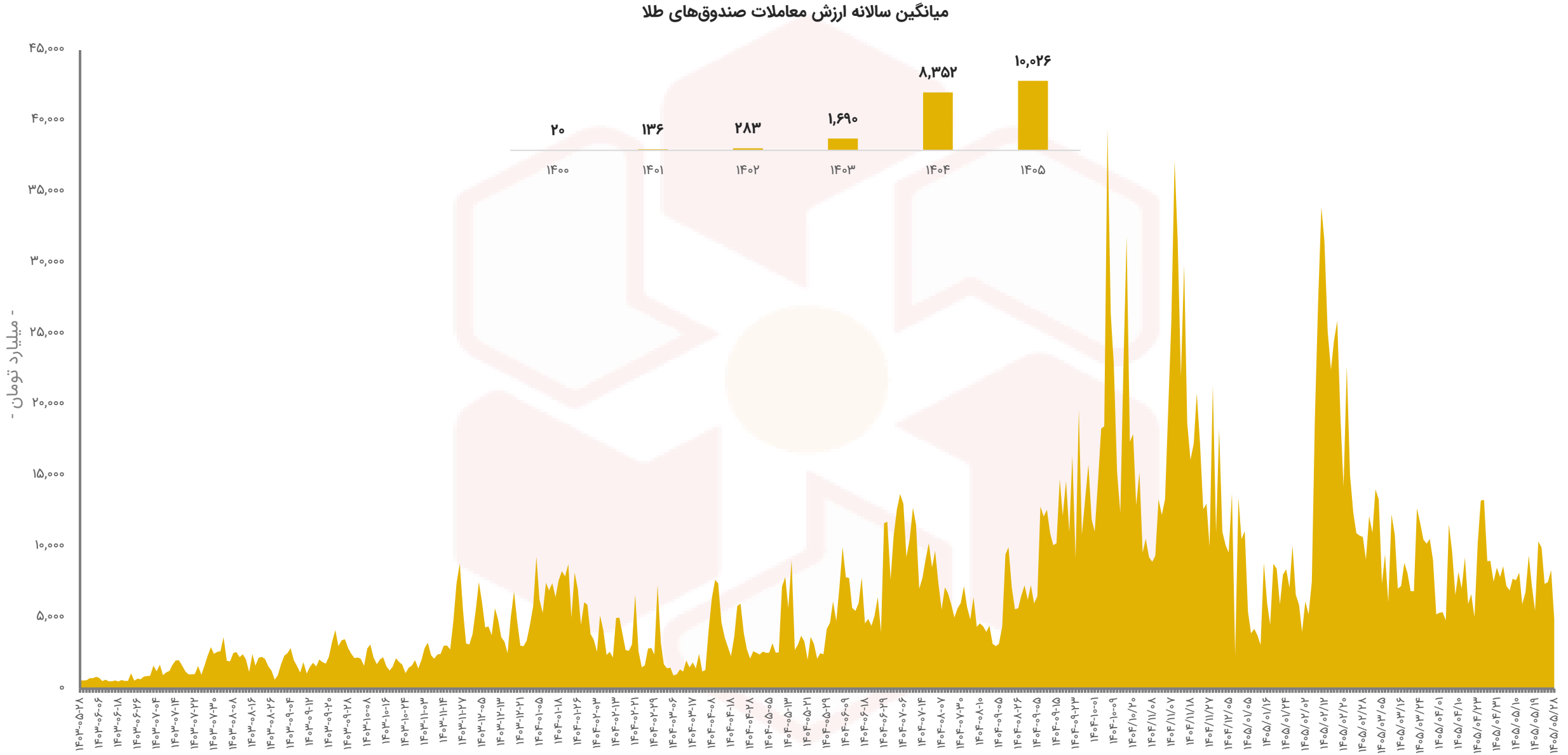
ارزش معاملات خرد سهام*



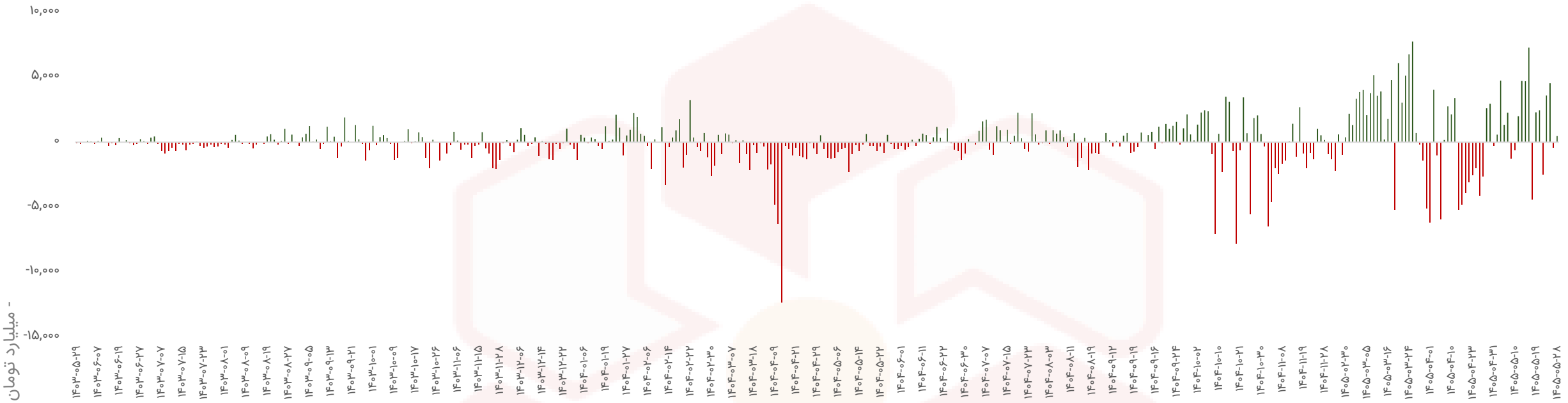
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



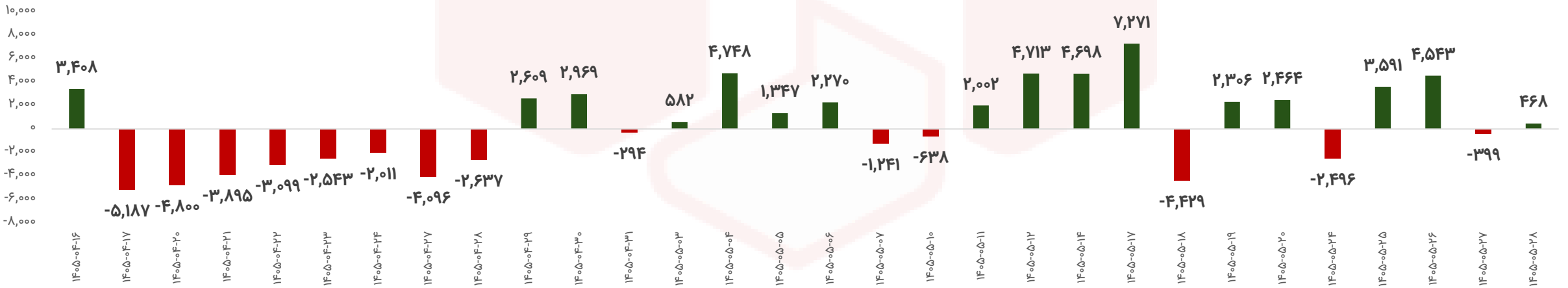
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



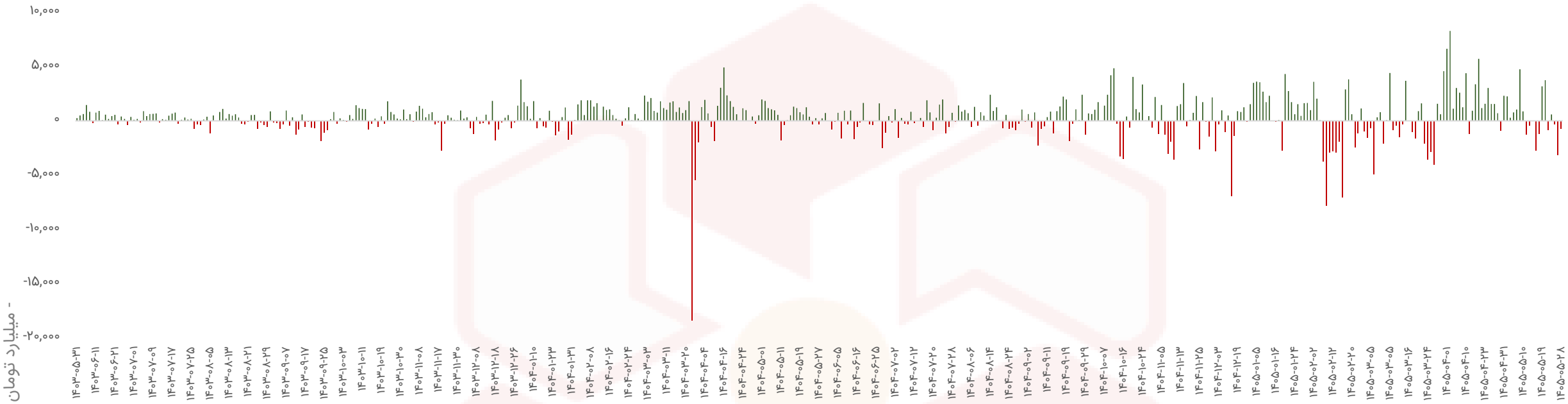
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



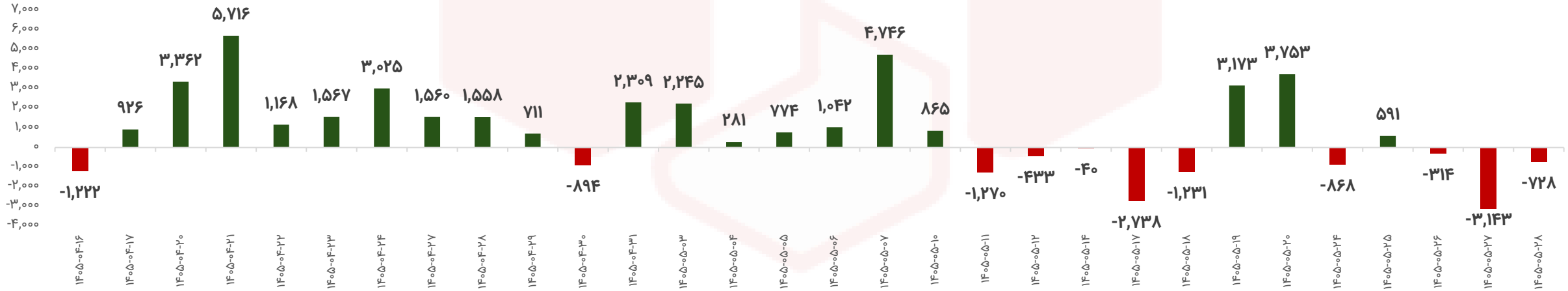
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

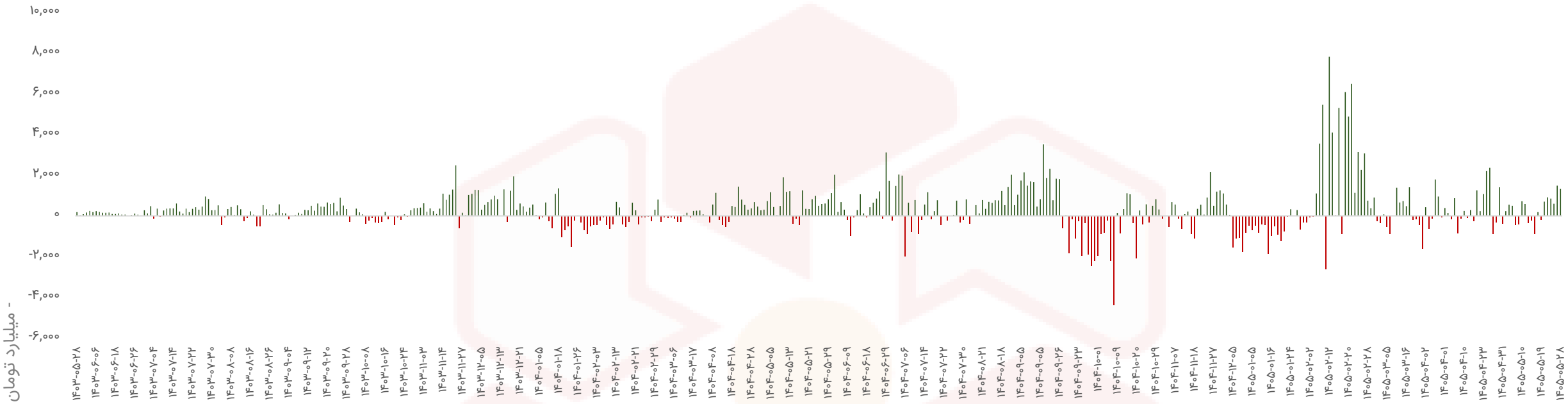
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



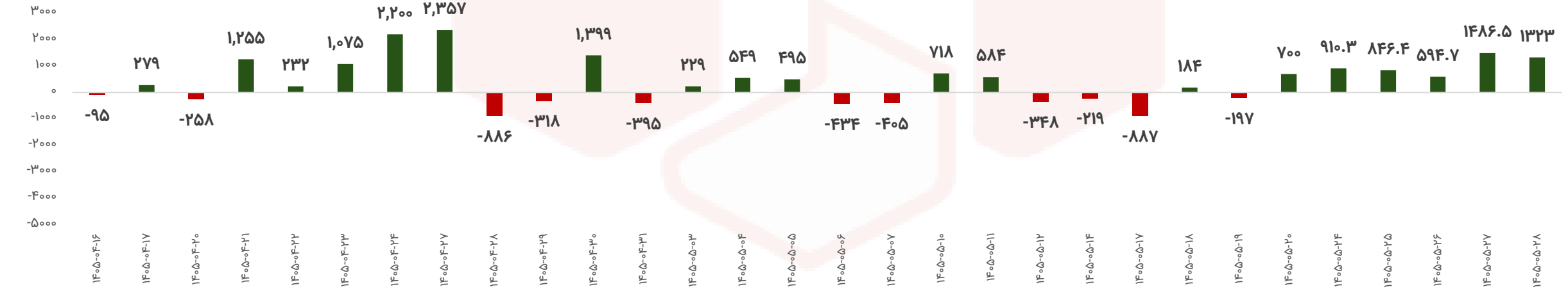
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



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	دارو لقمان	دلقما	%۴۵.۸
۲	آترا زیست آرای	داترا	%۲۲.۶
۳	ص.س.سهامی اهرمی شاخصی کیان	دوایکس	%۱۸.۹
۴	پارس دارو	دپارس	%۱۸
۵	جهان فولاد سیرجان	فجهان	%۱۶.۷

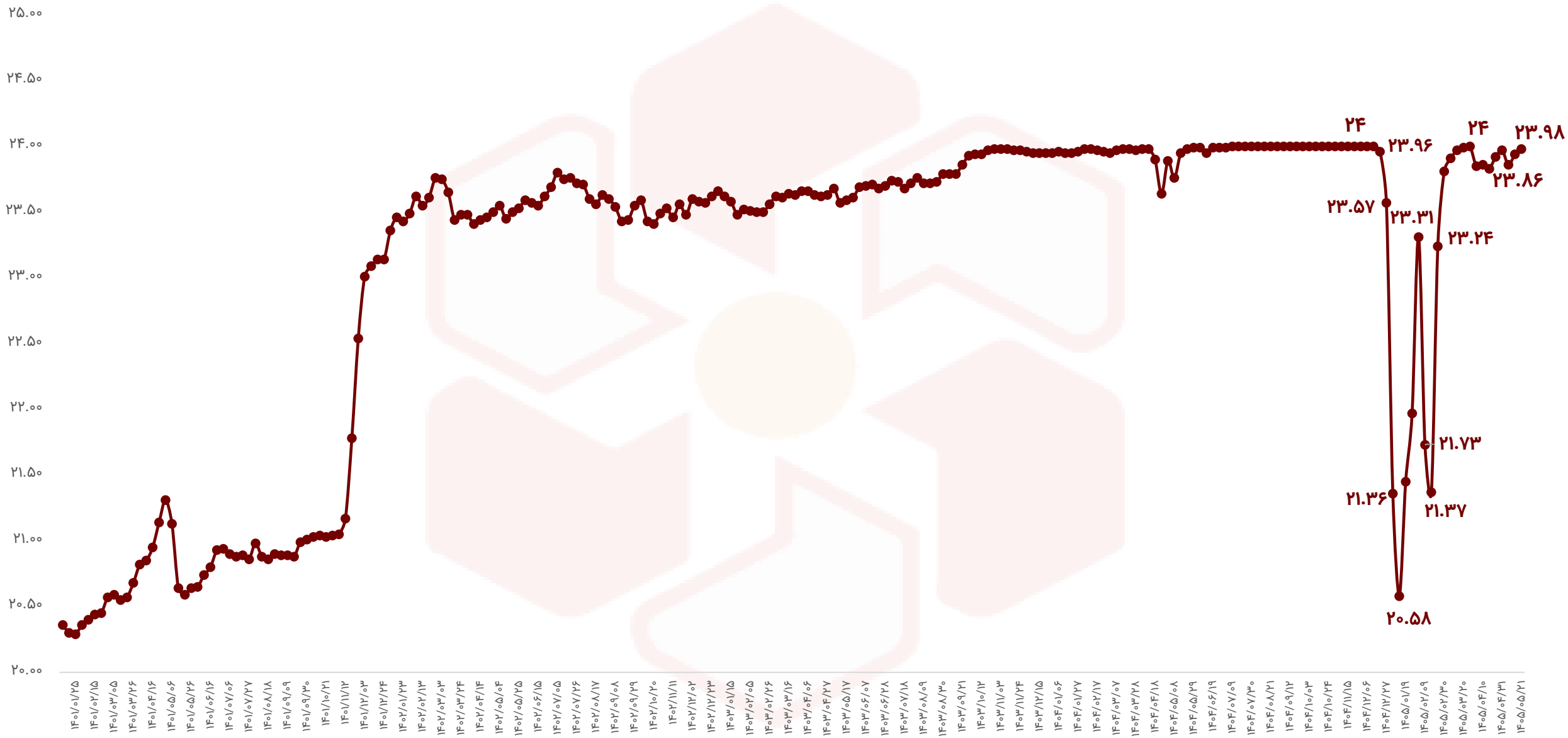
نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	پلاستیران	پلاست	(%۱۲.۴)
۲	فولاد هرمزگان جنوب	هرمز	(%۱۲.۲)
۳	قند شیرین خراسان	قشرین	(%۱۱.۳)
۴	سیمان ارومیه	ساروم	(%۱۱.۲)
۵	صنایع غذایی سکه	غگز	(%۱۱)

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وگردش	۱,۵۷۹	۱.۵
آسیا	۳,۳۶۰	۱.۸
پارسیان	۱,۵۹۰	۱.۹
وپارس	۱,۴۹۷	۲
حفاری	۵,۳۱۰	۲.۱
وبملت	۱,۳۳۰	۲.۴
شصفها	۲,۹۸۲	۲.۴
البرز	۲,۰۳۰	۲.۵
حآفرین	۲,۰۲۲	۲.۶
ثجنوب	۱۷,۲۸۰	۲.۷

روند نرخ بهره بین بانکی (%)



اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۷۴۸	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۱,۴۲۰	۴۰.۰۹%
اخزا۴۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۰-۱۹	۸۷۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۶,۳۳۰	۴۰.۰۱%
اخزا۴۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۱-۱۰	۸۹۵	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۸,۸۹۰	۳۹.۸۷%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۸۱۱	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۴,۵۷۰	۳۹.۸۰%
اخزا۴۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۷-۱۸	۷۸۳	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۸۶,۰۵۰	۳۹.۸۰%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۳۸۴	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۷,۴۱۰	۳۸.۶۸%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۱۶۷	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۶۲,۷۹۰	۳۷.۹۹%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۱۱۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۹۸,۸۵۰	۳۷.۸۲%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۱۱۱	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۴,۰۸۰	۳۷.۳۵%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۴۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۹,۹۴۰	۳۷.۲۷%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۴۶	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۴,۱۲۰	۳۵.۷۳%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۵۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۵۱,۰۱۰	۳۴.۸۱%
اخزا۴۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۴-۲۰	۶۹۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۵۳,۲۵۰	۳۴.۵۳%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۸۳	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۲۶,۰۱۰	۳۲.۵۱%

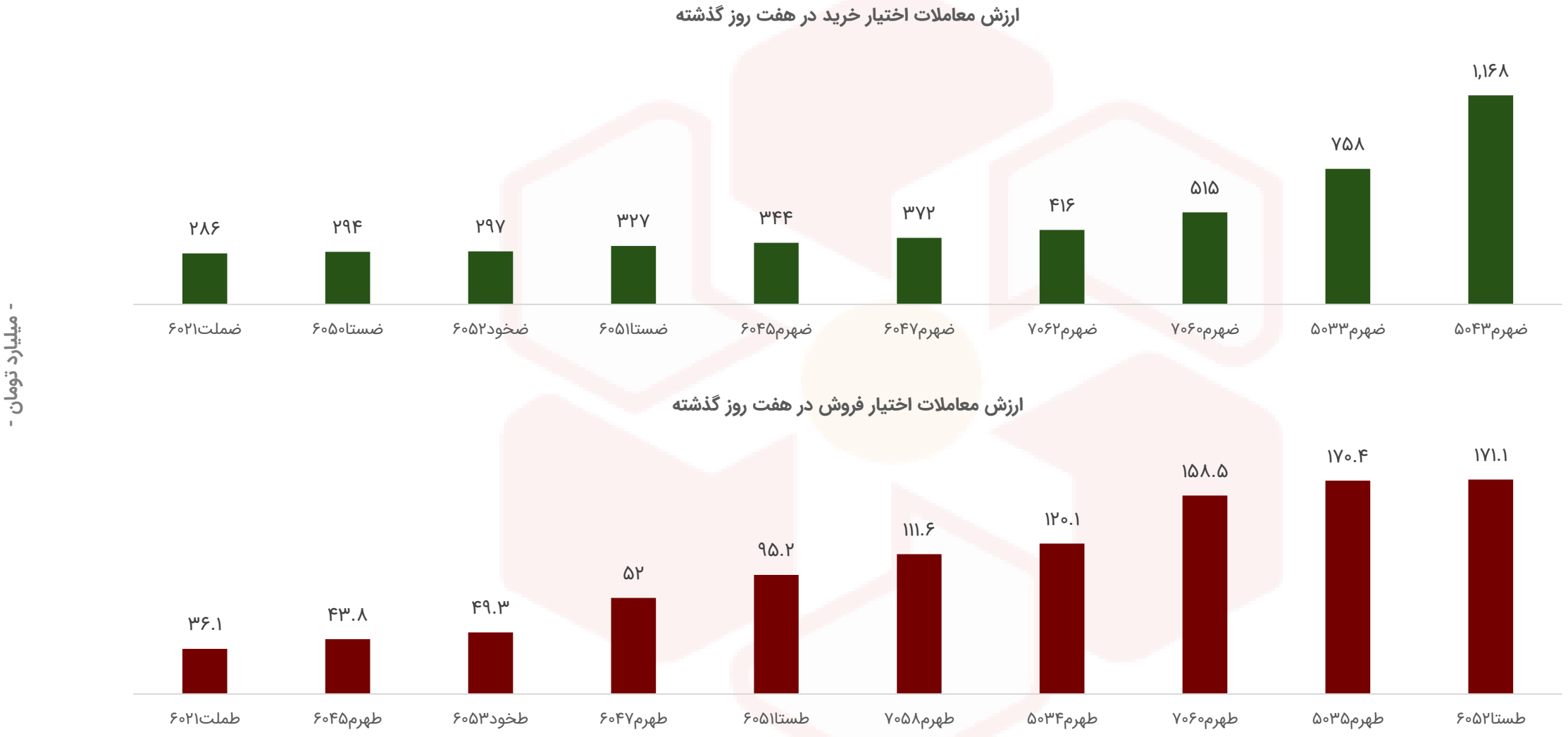
وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۳۵۴	۴,۴۰۸	(۱.۲%)	۴,۰۱۸	۸.۴%
نقره ۹۹۹ (تومان)	۴۰۶,۹۵۰	۴۰۷,۵۵۰	(۰.۱%)	۳۶۶,۴۸۰	۱۱%
سکه امامی (تومان)	۱۹۲,۰۱۰,۰۰۰	۱۸۹,۴۸۵,۰۰۰	۱.۳%	۱۹۰,۰۰۵,۰۰۰	۱.۱%
دلار آزاد (تومان)	۱۸۷,۵۰۰	۱۸۶,۷۰۰	۰.۴%	۱۹۵,۰۰۰	(۳.۸%)
نفت برنت (دلار/بشکه)	۹۱.۶	۸۸.۶	۳.۴%	۸۸.۱	۴%
بیت کوین (دلار)	۶۴,۳۵۸	۶۳,۴۴۳	۱.۴%	۶۴,۶۹۱	(۰.۵%)
اتریم (دلار)	۱,۹۱۲	۱,۸۸۷	۱.۳%	۱,۸۷۱	۲.۲%
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۲۱۷	۳,۲۴۱	(۰.۷%)	۳,۱۶۵	۱.۶%
مس LME (دلار)	۱۴,۳۳۴	۱۴,۳۷۵	(۰.۳%)	۱۳,۵۱۱	۶.۱%
روی LME (دلار)	۳,۶۹۴	۳,۷۳۷	(۱.۲%)	۳,۵۲۵	۴.۸%
سرب LME (دلار)	۱,۸۸۷	۱,۸۸۹	(۰.۱%)	۱,۸۸۵	۰.۱%
انس پلاتین (دلار)	۱,۷۲۳	۱,۷۲۲	۰.۱%	۱,۶۱۲	۶.۹%

آمار معاملات گواهی‌های سپرده بورس کالا

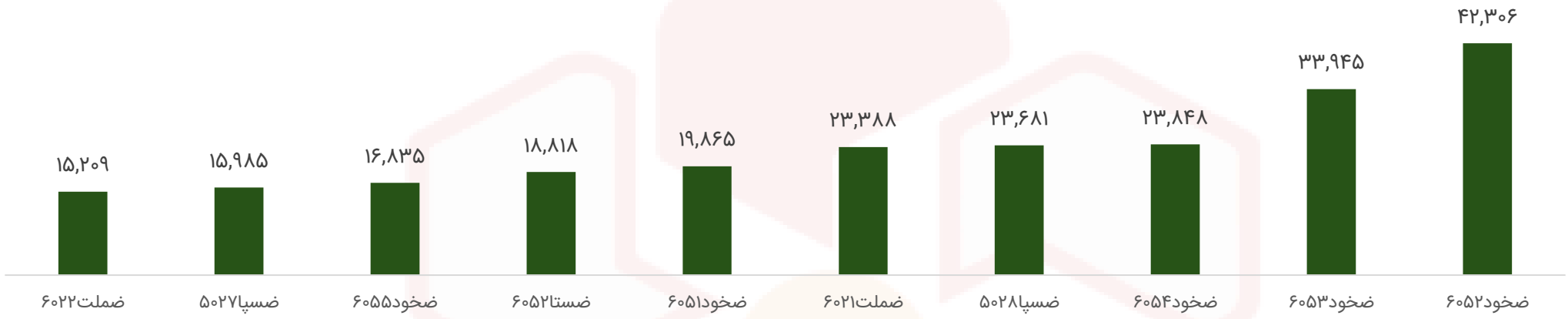
شرح	آخرین	هفته گذشته	
		قیمت	تغییرات
گواهی سپرده شمش طلا	۲۶,۰۴۱,۹۹۰	۲۵,۲۱۹,۹۹۰	۳.۳%
گواهی سپرده سکه طلا	۱,۹۳۷,۷۶۶,۰۰۰	۱,۸۷۵,۹۸۹,۴۰۰	۳.۳%
گواهی سپرده نقره	۴,۰۹۰,۴۴۰	۴,۱۲۴,۹۵۰	۰.۸%
گواهی سپرده مس کاتد	۲۳,۷۵۵,۰۸۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۱%
گواهی سپرده شمش روی	۵,۷۳۰,۰۰۰	۵,۷۴۰,۳۱۰	۰.۲%
گواهی سپرده شمش سرب	۳,۷۲۰,۰۰۰	۳,۷۰۵,۰۰۰	۰.۴%
گواهی سپرده میلگرد	۶۱۳,۱۲۰	۶۲۵,۰۰۰	۰.۳%
گواهی سپرده گندله سنگ آهن	۱۲۵,۰۷۰	۱۱۸,۰۰۰	۶%
گواهی سپرده قیر	۱,۵۴۱,۸۶۰	۱,۳۱۰,۰۰۰	۱۷.۷%
گواهی سپرده وانت T۹	۶,۷۸۰,۰۴۰	۶,۶۵۰,۱۰۰	۲%

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

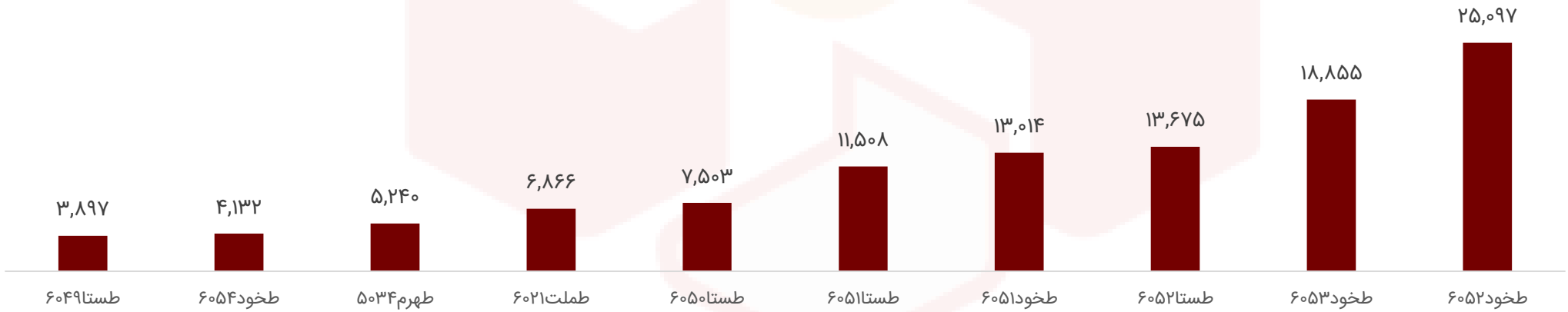


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



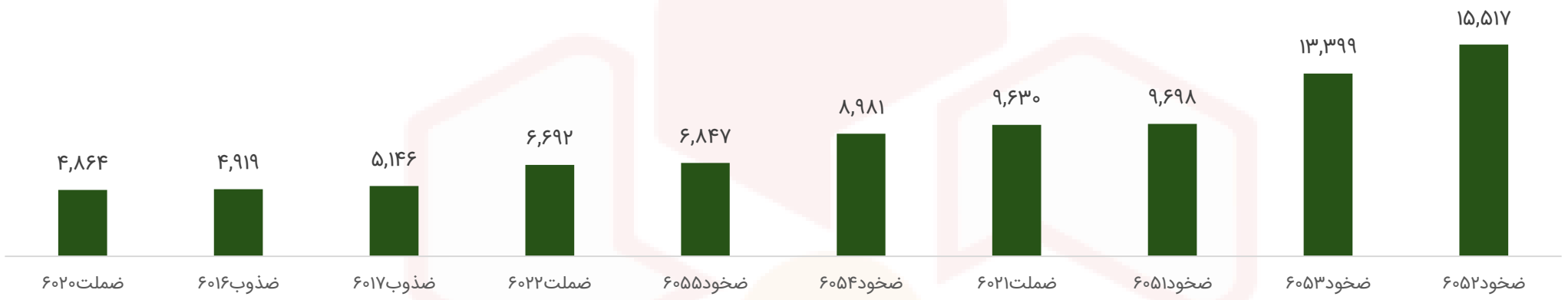
بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



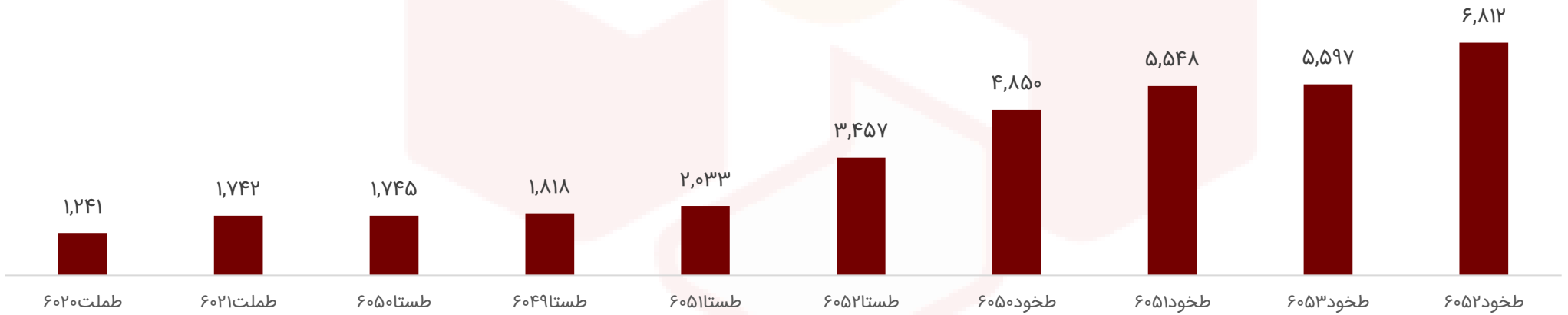
- هزار برگ سهم -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار خرید در هفت روز گذشته

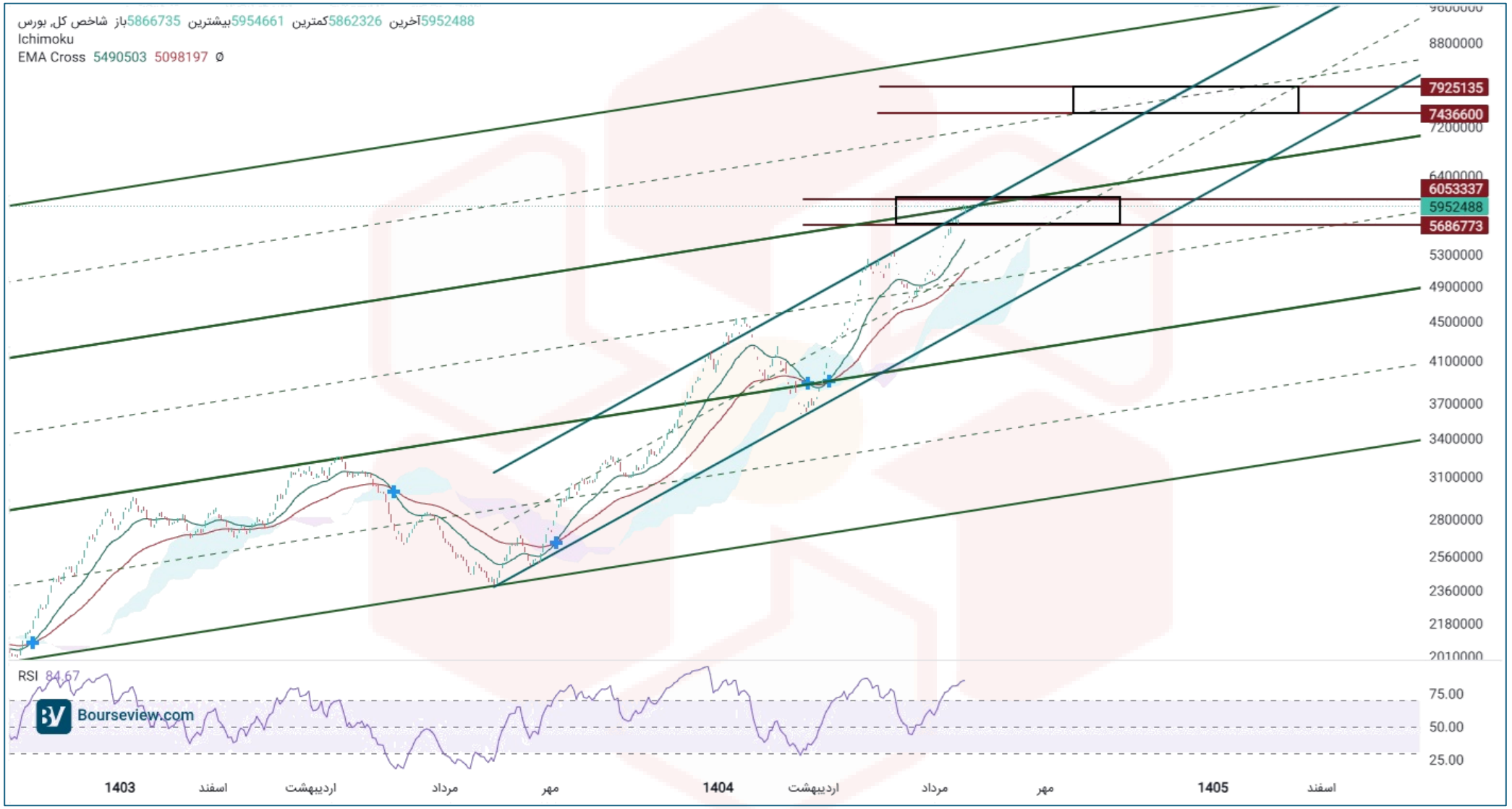


بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار فروش در هفت روز گذشته



- هزار موقعیت باز -

بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege