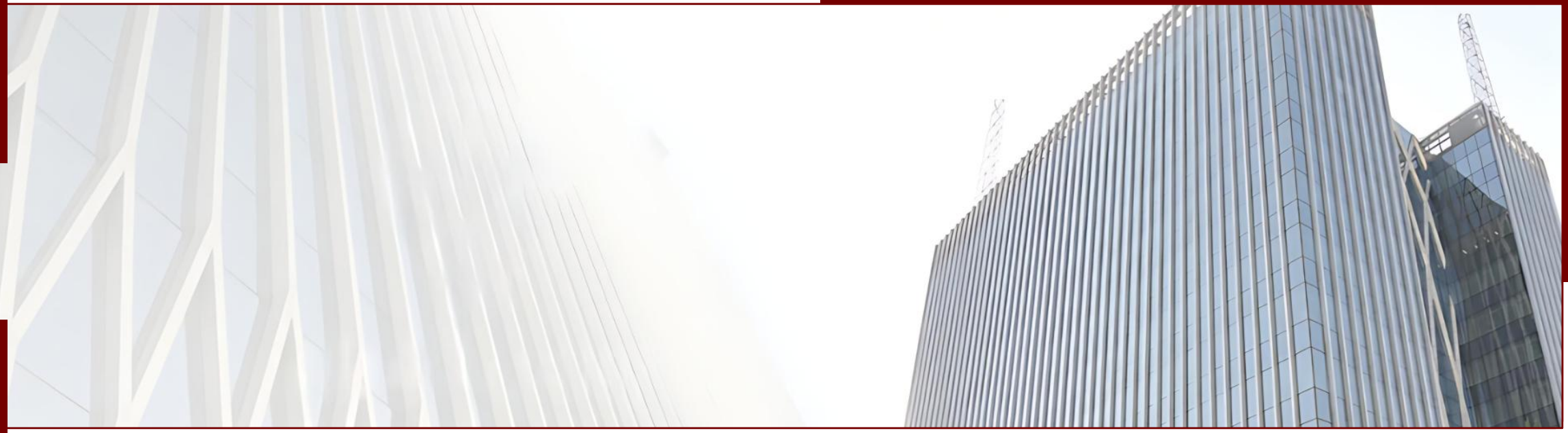


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۴ شهریور 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



پیشنهاد جدید عاصم منیر به ایران؛ تهران پاسخ را طی روزهای آینده می‌دهد

عاصم منیر، فرمانده ارتش پاکستان، به همراه وزیر کشور این کشور در سفری یک‌روزه به تهران با مقام‌های ارشد ایران دیدار کرد تا برای شکستن بن‌بست میان ایران و آمریکا، کاهش تنش و دستیابی به صلحی پایدار در منطقه میانجی‌گری کند. محور گفت‌وگوها شامل جلوگیری از تشدید درگیری، بازگشایی تنگه هرمز، توقف حملات گروه‌های وابسته به ایران، لغو تحریم‌ها و پایان محاصره دریایی عنوان شده است؛ هرچند درباره جزئیات پیشنهادهای مطرح‌شده روایت‌های متفاوتی منتشر شده و مقام‌های ایرانی مذاکرات را سازنده و ثمربخش دانسته‌اند. پاکستان نیز تأکید کرده که در این مناقشه جانب هیچ‌یک از طرفین را نمی‌گیرد و به‌دنبال آتش‌بس موقت نیست، بلکه خواهان پایان دائمی جنگ است؛ در همین حال، مقام‌های ایرانی بر مسئولیت آمریکا در نقض تعهدات و آمادگی تهران برای ادامه جنگ در صورت تشدید تنش تأکید کرده‌اند.



کاهش سهمیه بنزین قطعی شد

رئیس دفتر رئیس جمهور از قطعی شدن کاهش سهمیه بنزین، از جمله کاهش سهمیه دوم از ۷۰ به ۵۰ لیتر، به‌عنوان راهکاری برای کنترل مصرف و کاهش ناترازی سوخت خبر داد و اعلام کرد مصرف مازاد بر سهمیه احتمالا با نرخ بالاتری عرضه می‌شود، هرچند قیمت جدید هنوز نهایی نشده است. دولت دلیل این اقدام را فاصله زیاد قیمت بنزین ایران با کشورهای منطقه و ضرورت کاهش مصرف، به‌ویژه در شرایط افت تولید ناشی از جنگ، عنوان کرده و تأکید دارد هرگونه تغییر قیمت یا سهمیه باید با لحاظ پیامدهای اقتصادی و اجتماعی آن، از جمله اثر بر هزینه حمل‌ونقل و تورم، اتخاذ شود.



موضع‌گیری وزارت خارجه چین بر علیه جنگ اقتصادی آمریکا در برابر ایران

وزارت خارجه چین اعلام کرد تهدیدهای آمریکا برای اعمال تحریم علیه ایران را زیر نظر دارد و در صورت لزوم برای حمایت از حقوق و منافع خود اقدام خواهد کرد. پکن همچنین تأکید کرد که تحریم و فشار راه‌حل مناقشات غرب آسیا نیست و از همه طرف‌ها خواست مسئولانه رفتار کرده و اختلافات را از مسیر سیاسی و دیپلماتیک حل‌وفصل کنند.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



عرضه اولیه ۹ درصد سهام سیمان تجارت مهریز امروز چهارشنبه ۴ شهریور

سیزدهمین شرکت جدید سال با عرضه اولیه ۹ درصد سهام سیمان تجارت مهریز به روش ترکیبی، امروز چهارشنبه ۴ شهریور ماه در فرابورس وارد می‌شود. ۲۲۵ میلیون سهم معادل ۹ درصد سهام "سمهریز" در دو مرحله با قیمت ارزش گذاری ۱۸,۳۶۸ ریالی در بازار دوم معاملات فرابورس عرضه می شود که در مرحله اول ۷۵ میلیون سهم معادل ۳ درصد با حداکثر سهمیه ۹۳۷ هزار و ۵۰۰ سهمی به سرمایه گذاران واجد شرایط به روش حراج عرضه می شود. در مرحله دوم، ۱۵۰ میلیون سهم معادل ۶ درصد دیگر همان روز با حداکثر سهمیه ۳۰۰ سهمی به سهامداران حقیقی و حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق می گیرد. مشاور عرضه هم کارگزاری بانک تجارت و متعهد خرید تامین سرمایه امید است. خریداران سهام در مرحله دوم عرضه اولیه به تعداد تخصیص داده شده در آن روز دارای اختیار فروش تبعی این سهام با قیمت اعمال ۳۰ درصد بالاتر از قیمت کشف شده روز عرضه اولیه در سررسید ۶ شهریور ۱۴۰۶ خواهند بود.



عرضه اولیه گروه پتروشیمی تابان فردا دوشنبه ۹ شهریور

چهاردهمین شرکت جدید سال با ۱.۵۶۲۵ درصد از سهام گروه پتروشیمی تابان فردا، دوشنبه ۹ شهریور با امکان حضور همه سهامداران، عرضه اولیه می شود. بر اساس این گزارش، مقرر شده ۴ میلیارد و ۶۸۷ میلیون و ۵۰۰ هزار سهم معادل ۱.۵۶۲۵ درصد سهام "تابان" به روش ثبت سفارش به عموم مردم واگذار شود. دامنه قیمت هر سهم بین ۱۱,۳۵۱ تا ۱۲,۸۰۰ ریال و سهمیه هر سهامدار حقیقی و حقوقی هم ۱۳ هزار و ۲۸۰ سهم تعیین شده که احتمال دارد در صورت استقبال از آمار سهمیه کاسته شود. بنابراین در حالت اولیه، حداکثر نقدینگی مورد نیاز حدود ۱۷ میلیون تومان خواهد بود.



تورم ۱۲ ماهه و نقطه به نقطه با تداوم گرانی ها به ۶۶.۷ و ۹۸.۹ درصد رسید

بر اساس گزارش مرکز آمار، شاخص کل قیمت تولیدکننده در فصل بهار به ۶۱۴/۱ رسید و تورم فصلی، نقطه‌به‌نقطه و سالانه آن به‌ترتیب ۲۸/۳، ۹۸/۹ و ۶۶/۷ درصد ثبت شد؛ تورم فصلی نسبت به فصل قبل ۳/۵ واحد درصد افزایش داشت و بیشترین و کمترین میزان آن به‌ترتیب مربوط به بخش تولید، انتقال و توزیع برق با ۶۵/۷ درصد و خدمات با ۱۶/۹ درصد بود. همچنین تورم نقطه‌به‌نقطه نسبت به فصل قبل ۳۳/۸ واحد درصد افزایش یافت و بخش کشاورزی با ۱۴۴/۳ درصد بیشترین و خدمات با ۵۸ درصد کمترین تورم را داشتند. در تورم سالانه نیز افزایش ۱۵/۵ واحد درصدی نسبت به فصل قبل ثبت شد؛ به‌طوری‌که کشاورزی با ۸۶/۹ درصد بیشترین و خدمات با ۴۹/۳ درصد کمترین تورم را به خود اختصاص دادند.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

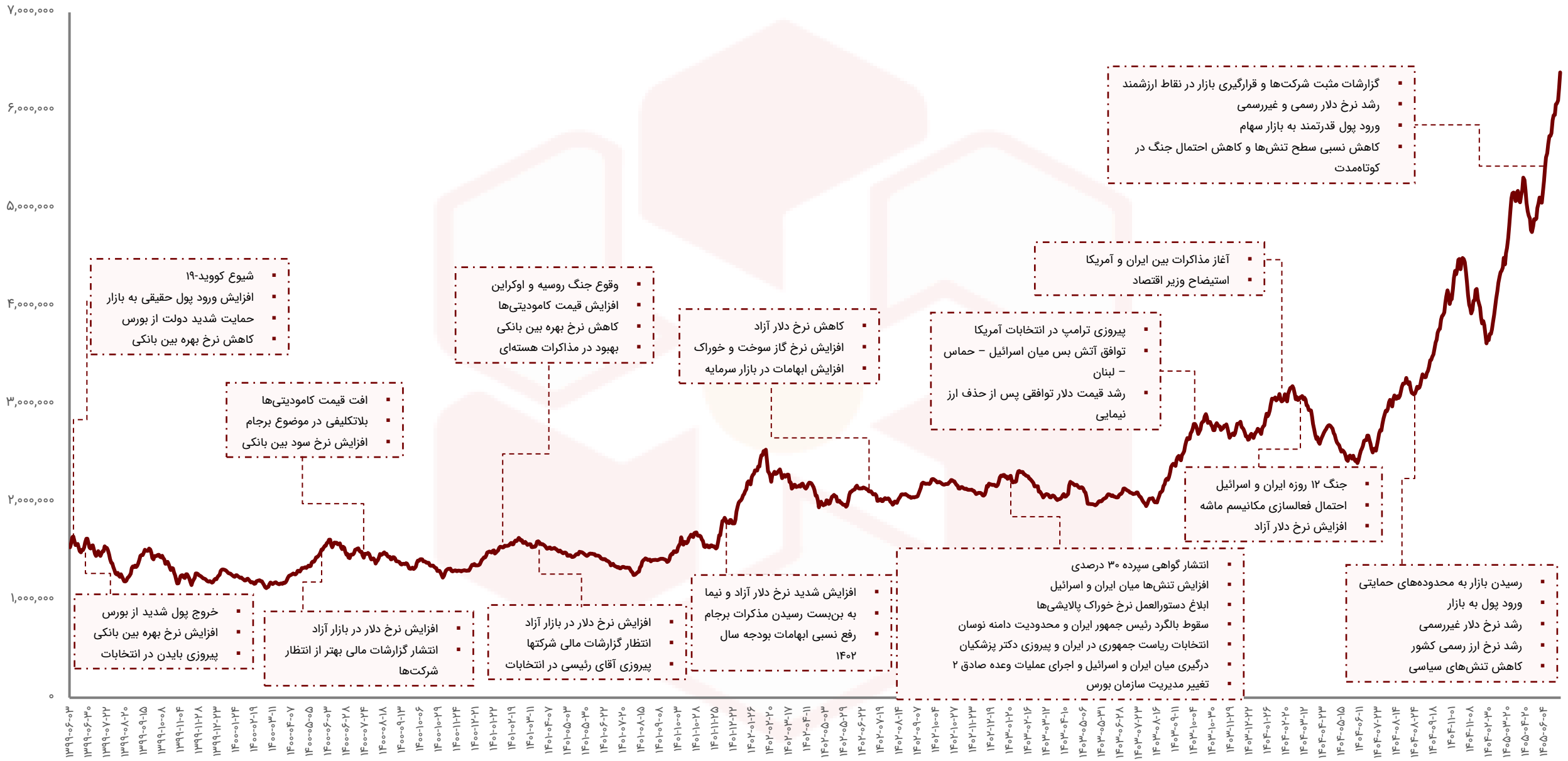
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام در این هفته، روندی نوسانی را پشت سر گذاشت و علی‌رغم افزایش عرضه در اواسط هفته، به روند صعودی خود ادامه داد و در پایان هفته، شاخص کل با ثبت رشدی ۷.۸ درصدی، در ارتفاع ۶,۳۸۵,۵۷۶ واحد ایستاد. معاملات روز شنبه، با وجود موج‌های عرضه در برخی دقایق، در فضای مثبت دنبال شد. معاملات روزهای یکشنبه و دوشنبه نیز تحت تأثیر تهدیدهای مقامات آمریکایی درخصوص اعمال سخت‌ترین تحریم‌ها و آغاز عملیات « D-Dayاقتصادی» قرار گرفت. در این دو روز، حجم و ارزش معاملات افزایش یافت و شاهد تقابل خریداران و فروشندگان در بازار سهام بودیم؛ هرچند در نهایت، خریداران دست برتر را داشتند و در پایان معاملات روز دوشنبه، نمادهای مثبت ۶۰ درصد از بازار را تشکیل می‌دادند. در روزهای سه‌شنبه و چهارشنبه نیز شاهد شکل‌گیری صف‌های خرید قدرتمند در اکثریت بازار بودیم و به‌این‌ترتیب، بازار سهام با فضایی به‌شدت مثبت به کار خود پایان داد. در بازارهای موازی، بهای دلار آمریکا در طول هفته، با توجه به تشدید محاصره اقتصادی علیه کشور، تا ۲۰۵ هزار تومان افزایش یافت و بازار طلا نیز با این رشد همراه شد؛ به‌طوری‌که هر گرم طلای ۱۸ عیار تا ۲۲ میلیون و ۵۰۰ هزار تومان جهش کرد. بااین‌حال، در ادامه شاهد کاهش قیمت دلار تا محدوده ۲۰۱ هزار تومان و قیمت هر گرم طلای ۱۸ عیار تا ۲۱ میلیون و ۶۰۰ هزار تومان بودیم.

تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۵,۹۵۲,۶۸۶	۶,۳۸۶,۵۷۶	۴۳۳,۸۹۰	%۷.۸
شاخص هم وزن (واحد)	۱,۶۸۶,۹۰۰	۱,۸۰۲,۷۷۳	۱۱۵,۸۷۳	%۶.۸
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)	۱۷۶,۱۴۱		۱۸,۳۶۴	%۱۱.۶
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۹,۳۲۵		-	-

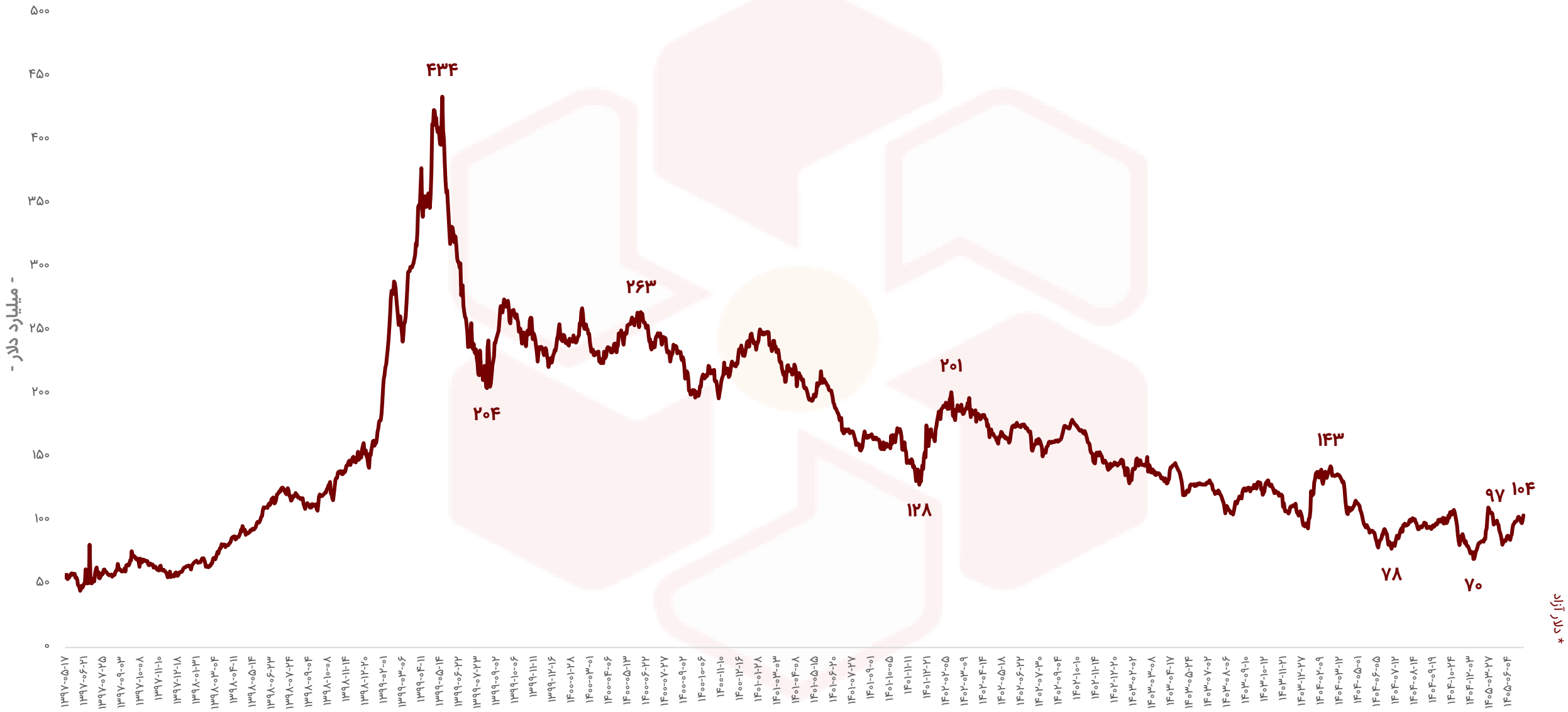
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



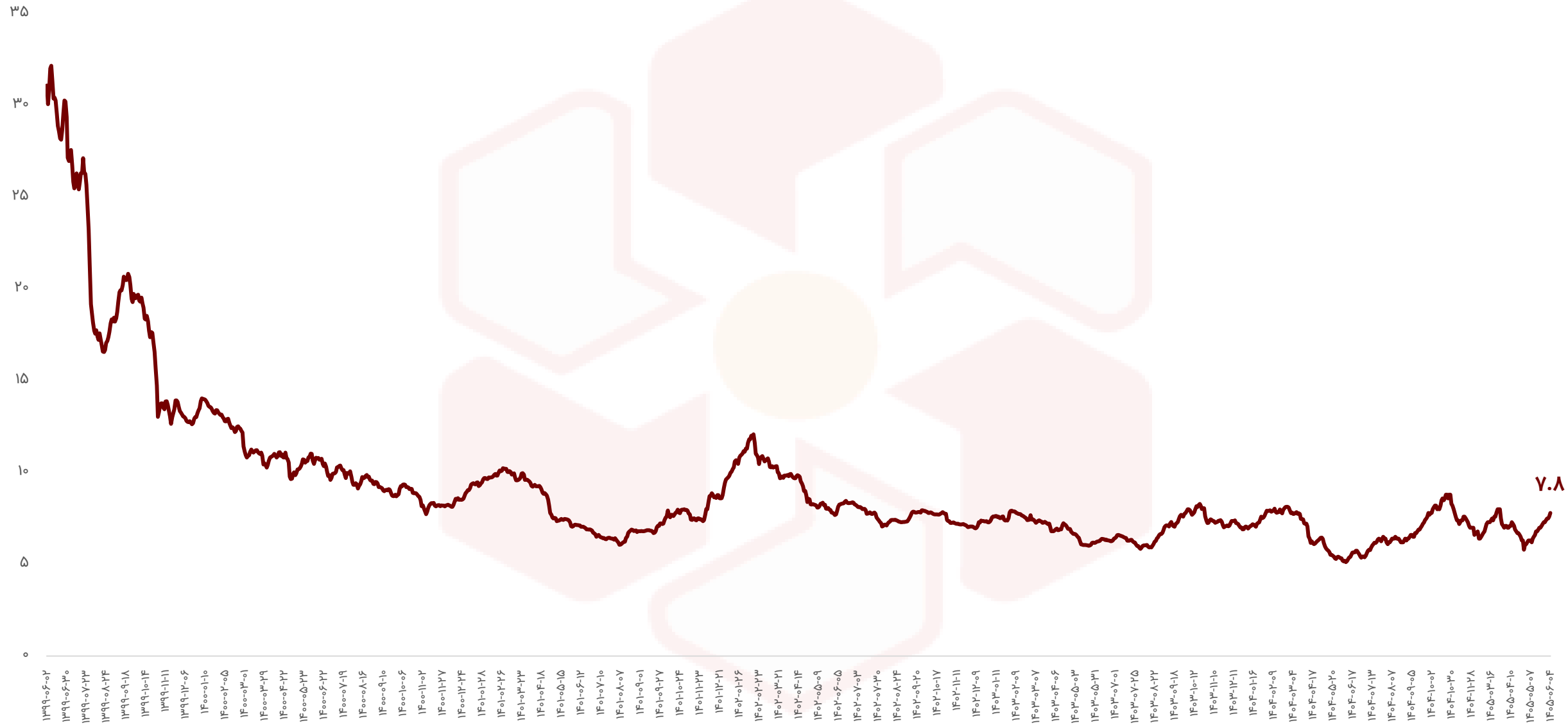
نقشه بازار سهام در هفته گذشته



ارزش دلاری بازار*

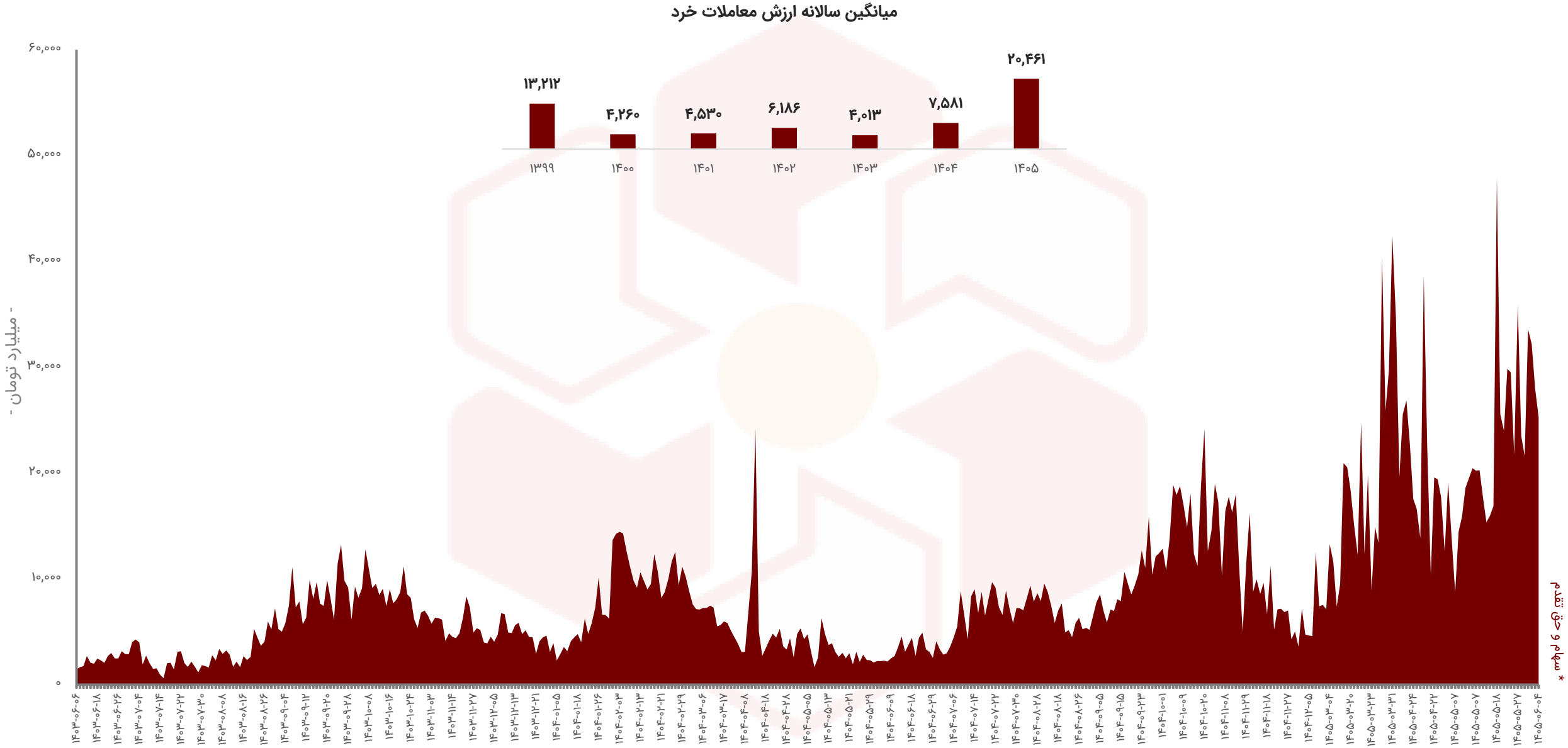


نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)

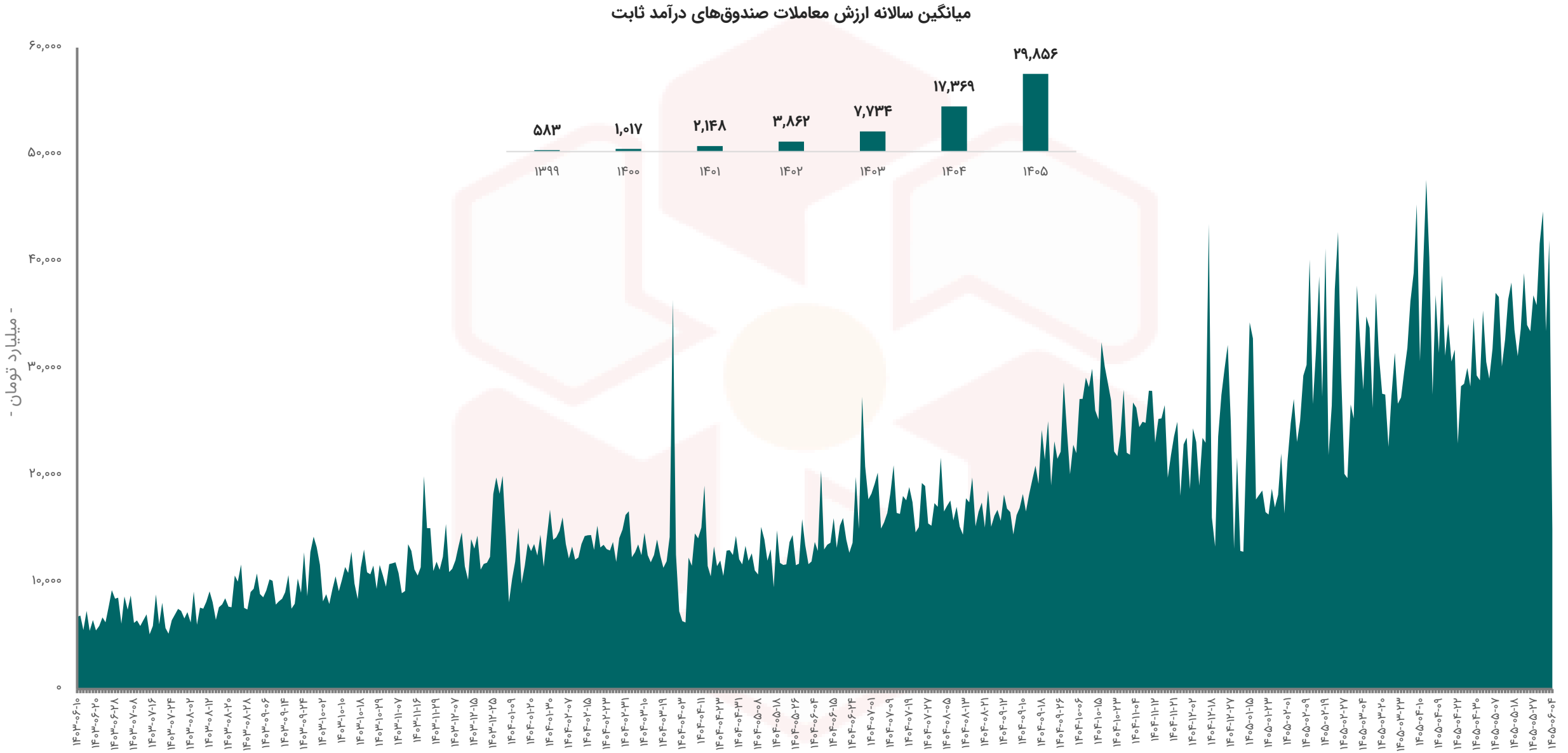


خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

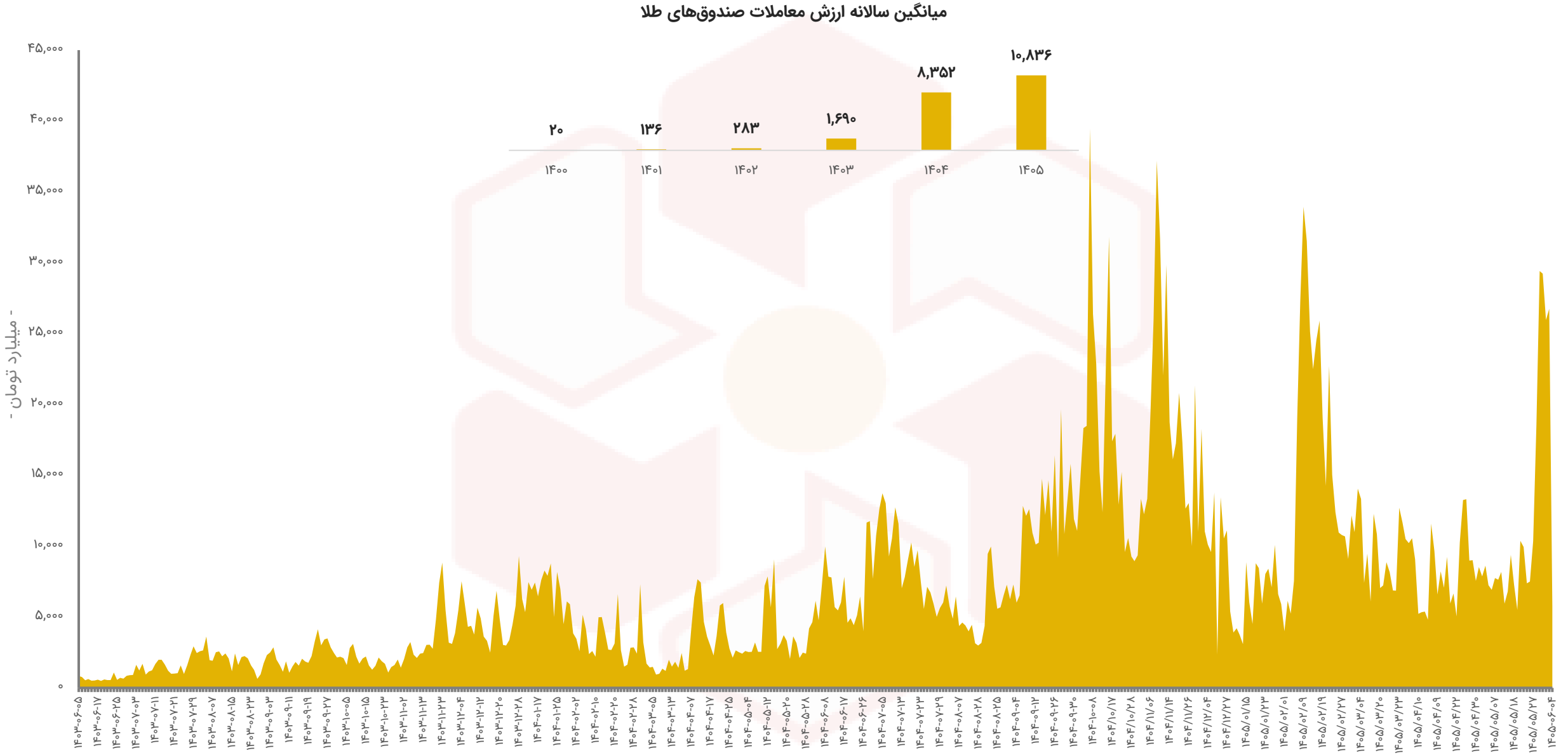
ارزش معاملات خرد سهام*



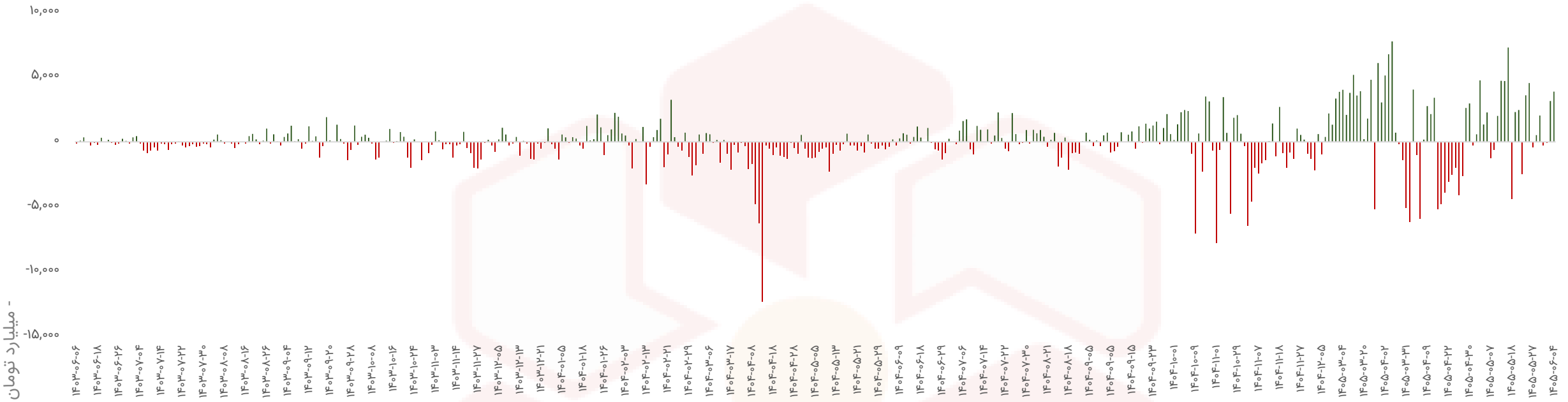
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



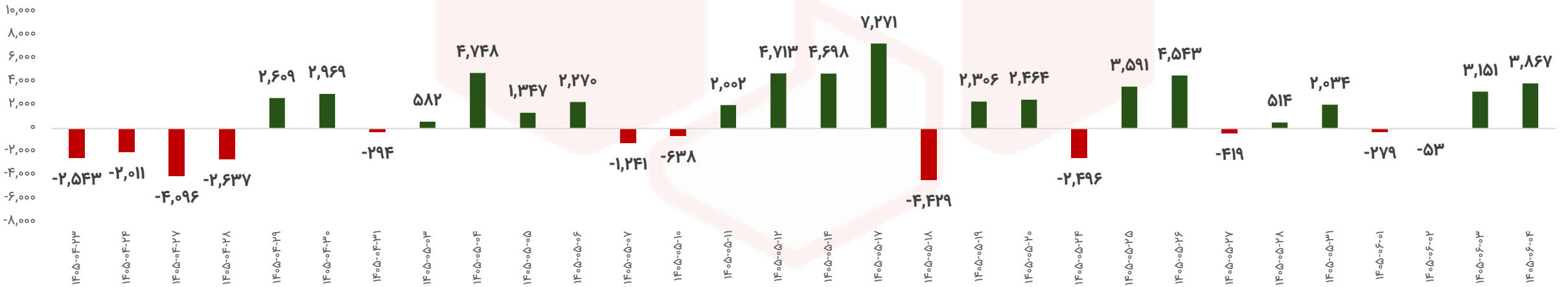
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



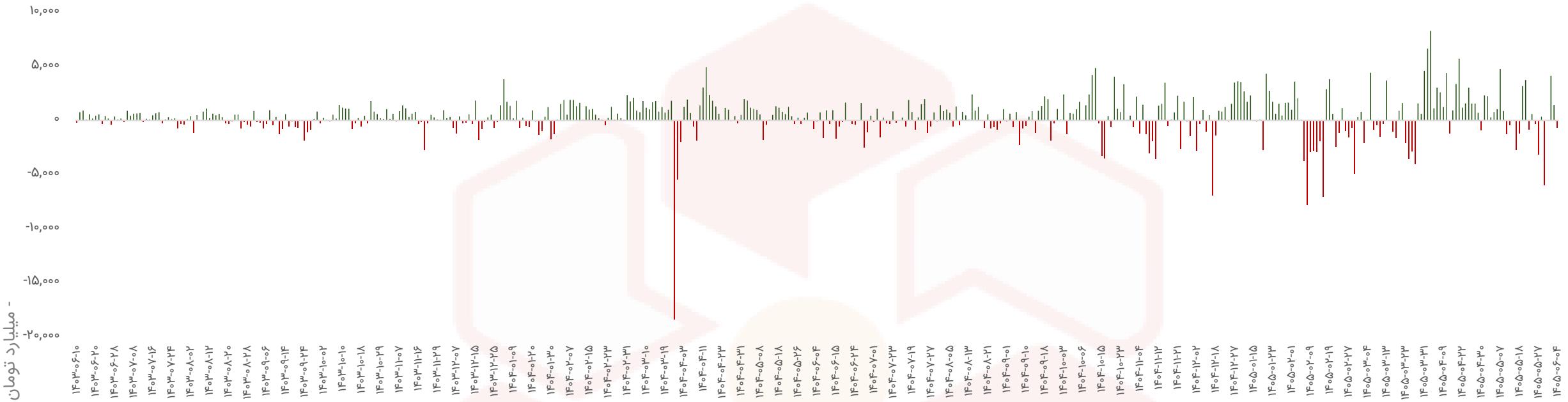
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



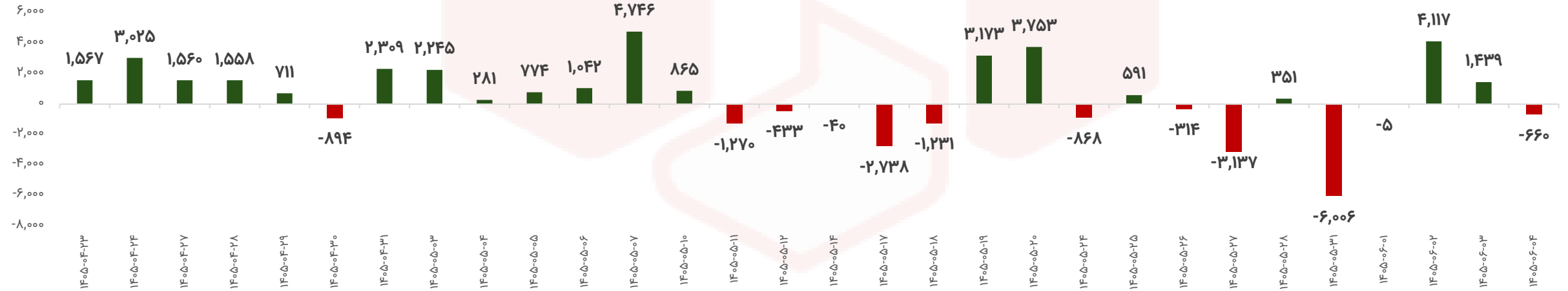
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



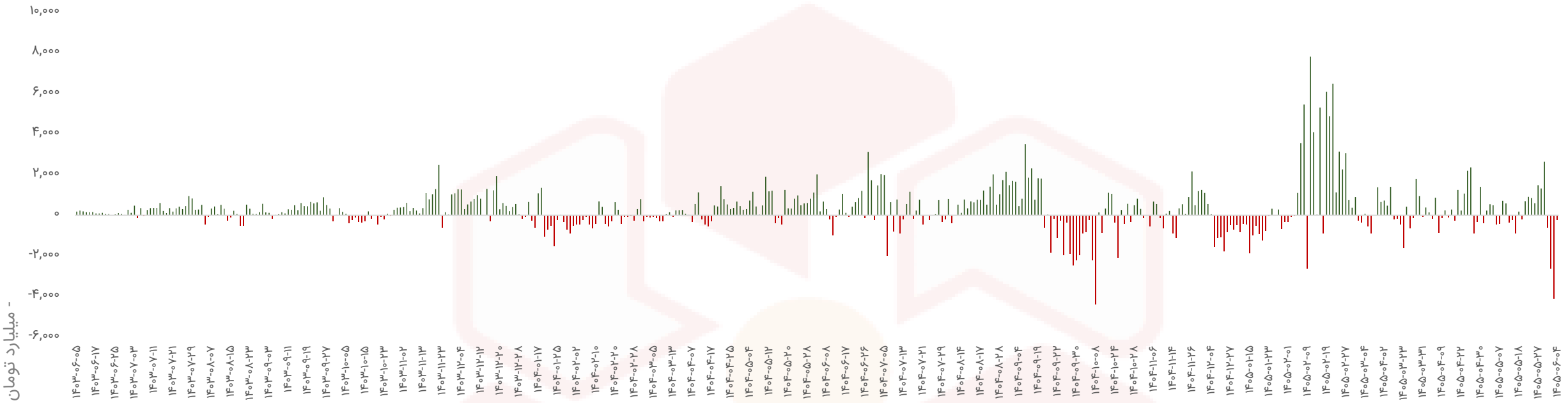
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



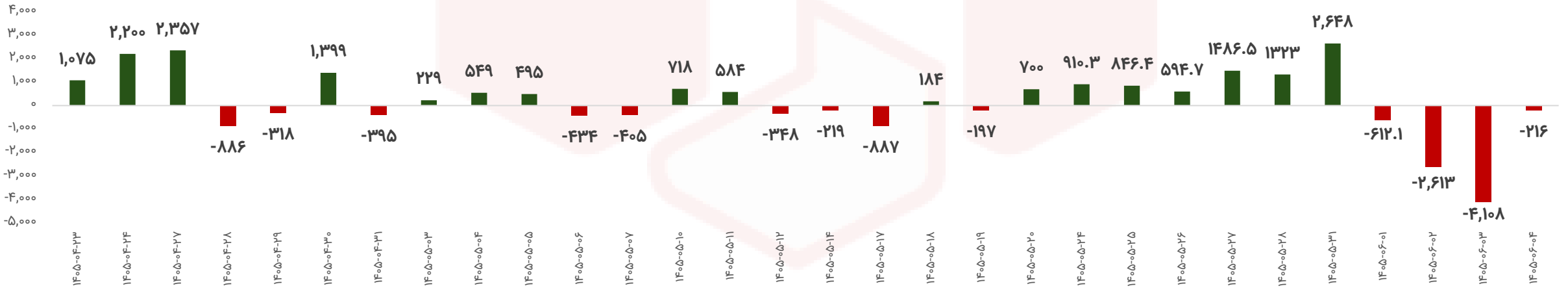
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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



خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

ترین‌های بازار در هفته اخیر

نمادها با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	سر. آرمان گستر پاریز	خکرمان	%۲۷.۹
۲	دارو جابر ابن حیان	دجابر	%۲۶.۱
۳	بیمه سینا	وسین	%۲۴.۹
۴	تکادو	وکادو	%۲۴.۳
۵	سر. پتروسیمی	وپترو	%۲۰.۹

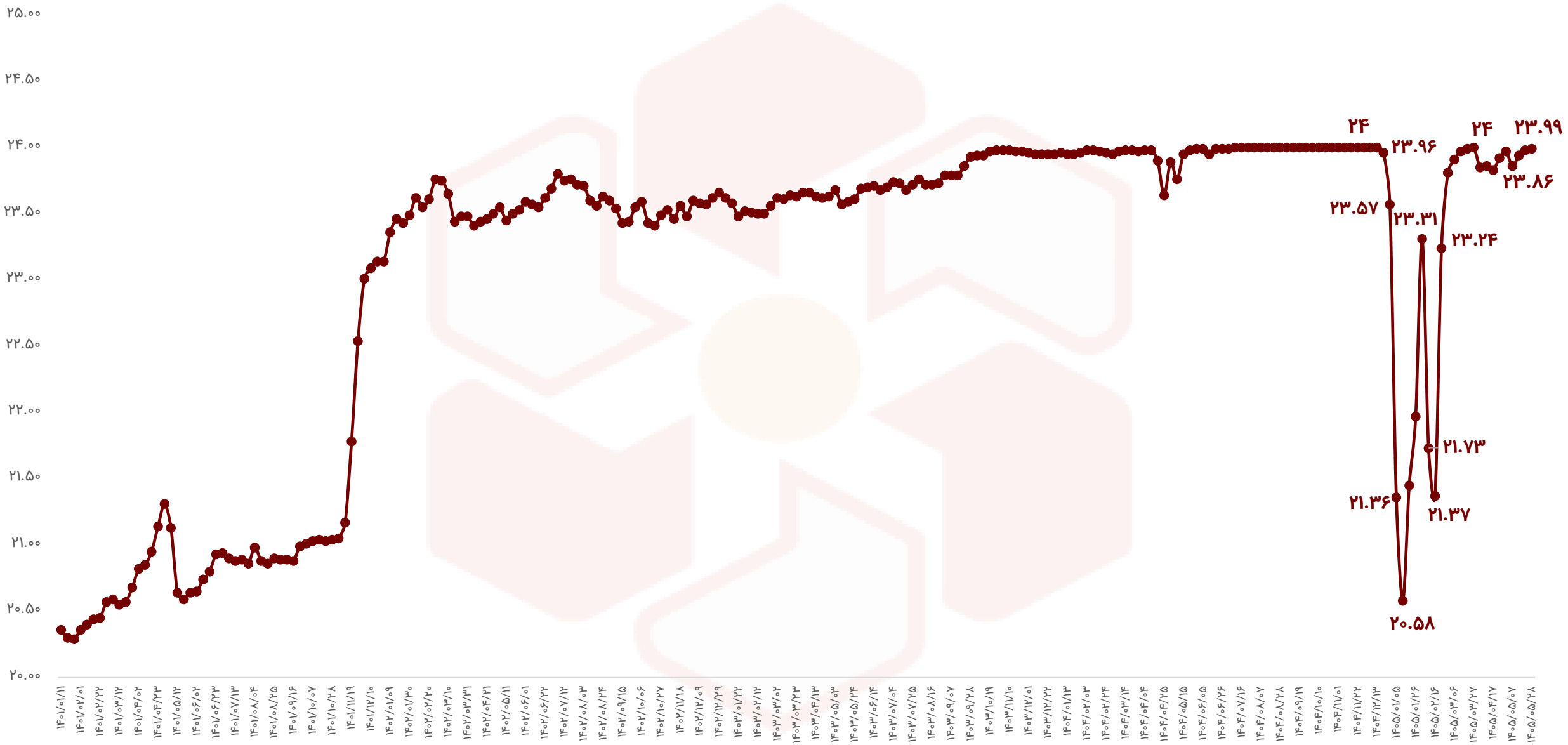
نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	پلاستیران	پلاست	(%۱۳.۴)
۲	بیمه تعاون	وتعاون	(%۱۲.۲)
۳	سیمان مجد خواف	سخواف	(%۱۱.۸)
۴	افرانت	افرا	(%۱۱.۵)
۵	صنعتی و معدنی شمال شرق شاهرود	کشرق	(%۱۰.۴)

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وگردش	۱,۷۶۴	۱.۶
پارسیان	۱,۶۳۵	۱.۸
آسیا	۳,۷۱۰	۱.۹
وپارس	۱,۶۲۸	۲.۱
حفاری	۵,۵۲۰	۲.۱
شصفها	۳,۰۴۱	۲.۵
شساخت	۲۱,۷۸۰	۲.۵
البرز	۲,۱۳۲	۲.۶
وبملت	۱,۴۸۸	۲.۷
ثجنوب	۱۸,۱۰۰	۲.۸

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	۴۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۵۷,۷۶۰	۴۱.۹۱%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۷۶	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۳۰,۵۵۰	۴۱.۴۵%
اخزا۴۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۴-۲۰	۶۸۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۴۰,۷۸۰	۴۱.۰۳%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۳۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۴,۶۷۰	۴۰.۷۳%
اخزا۴۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۰-۱۹	۸۶۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۷,۱۹۰	۴۰.۴۷%
اخزا۴۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۱-۱۰	۸۸۸	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۸,۲۶۰	۴۰.۳۶%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۷۴۱	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۴,۴۴۰	۳۹.۹۹%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۸۰۴	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۸۰,۸۹۰	۳۹.۵۴%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۳۷۷	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۰,۰۶۰	۳۹.۵۳%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۱۶۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۶۴,۹۰۰	۳۹.۲۵%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۱۰۴	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۰,۸۳۰	۳۹.۰۸%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۳۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۰,۹۰۰	۳۸.۶۴%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۱۱۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۳۸.۱۲%

وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

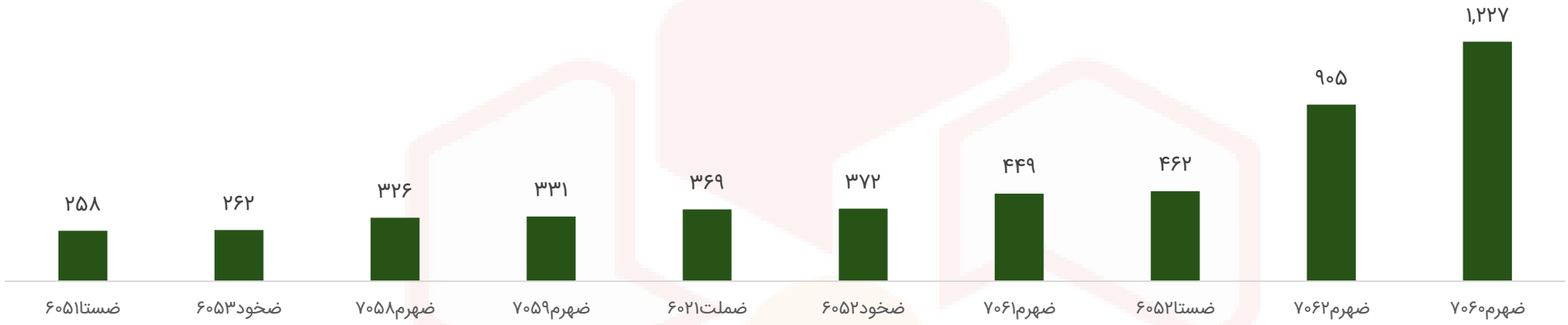
شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۶۶۰	۴,۵۲۰	۳.۱%	۴,۰۷۸	۱۴.۳%
نقره (دلار/انس)	۶۹.۳	۶۶.۵	۴.۲%	۵۸.۴	۱۸.۷%
سکه امامی (تومان)	۲۱۴,۹۹۵,۰۰۰	۱۹۸,۰۲۰,۰۰۰	۸.۶%	۱۸۱,۴۹۰,۰۰۰	۱۸.۵%
دلار آزاد (تومان)	۲۰۰,۵۰۰	۱۸۸,۶۰۰	۶.۳%	۱۸۶,۵۰۰	۷.۵%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۸۶.۲	۹۱.۴	(۵.۷%)	۸۷.۶	(۱.۶%)
بیت کوین (دلار)	۷۹,۰۲۱	۶۸,۷۸۹	۱۴.۹%	۶۳,۷۲۴	۲۴%
اتریم (دلار)	۲,۴۶۳	۲,۱۱۷	۱۶.۳%	۱,۸۹۱	۳۰.۲%
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۲۴۳	۳,۲۳۲	۰.۳%	۳,۱۷۱	۲.۳%
مس LME (دلار)	۱۴,۴۰۱	۱۳,۵۱۰	۶.۶%	۱۴,۰۶۴	۲.۴%
روی LME (دلار)	۳,۸۸۳	۳,۷۰۸	۴.۷%	۳,۶۱۸	۷.۳%
سرب LME (دلار)	۱,۹۰۶	۱,۸۹۰	۰.۸%	۱,۹۰۰	۰.۳%
انس پلاتین (دلار)	۱,۸۷۳	۱,۸۳۰	۲.۳%	۱,۶۱۵	۱۶%

آمار معاملات گواهی‌های سپرده بورس کالا

شرح	آخرین	هفته گذشته	
		قیمت	تغییرات
گواهی سپرده شمش طلا	۲۸,۴۰۰,۰۵۰	۲۶,۱۷۲,۰۰۰	۸.۵%
گواهی سپرده سکه طلا	۲,۱۰۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۴۵,۵۰۰,۰۰۰	۸.۳%
گواهی سپرده نقره	۴,۵۹۹,۹۸۰	۴,۱۹۰,۰۰۰	۹.۸%
گواهی سپرده مس کاتد	۲۳,۶۰۹,۹۹۰	۲۴,۰۰۰,۰۵۰	۱.۶%
گواهی سپرده شمش روی	۶,۱۱۹,۵۰۰	۵,۸۰۰,۰۰۰	۵.۵%
گواهی سپرده شمش سرب	۴,۰۳۹,۰۰۰	۳,۷۰۱,۸۸۰	۹.۱%
گواهی سپرده میلگرد	۶۴۱,۰۰۰	۶۲۳,۵۳۰	۲.۸%
گواهی سپرده گندله سنگ آهن	۱۲۲,۷۴۰	۱۲۵,۲۲۰	۲%
گواهی سپرده قیر	۱,۴۹۹,۹۶۰	۱,۵۴۶,۹۹۰	۳%
گواهی سپرده وانت T۹	۶,۹۸۹,۷۰۰	۶,۹۴۲,۹۹۰	۰.۷%

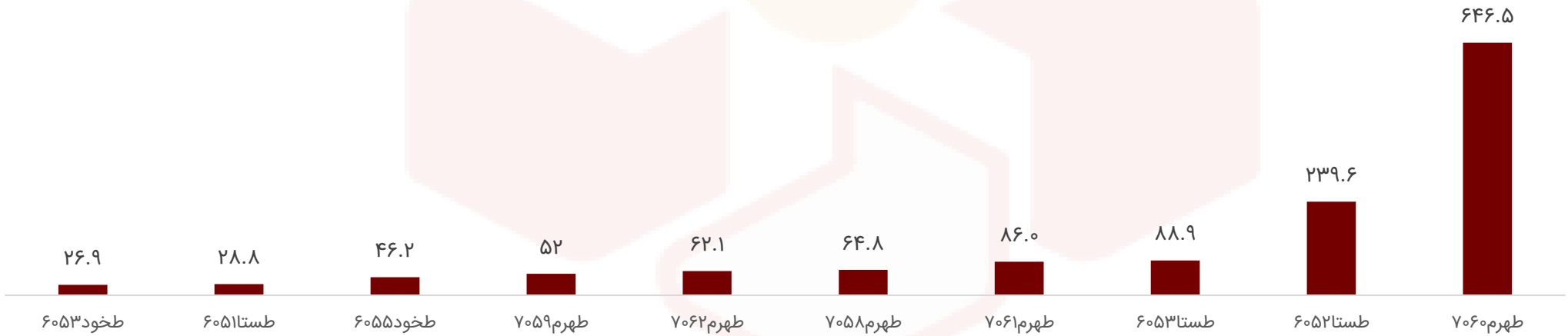
بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

ارزش معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



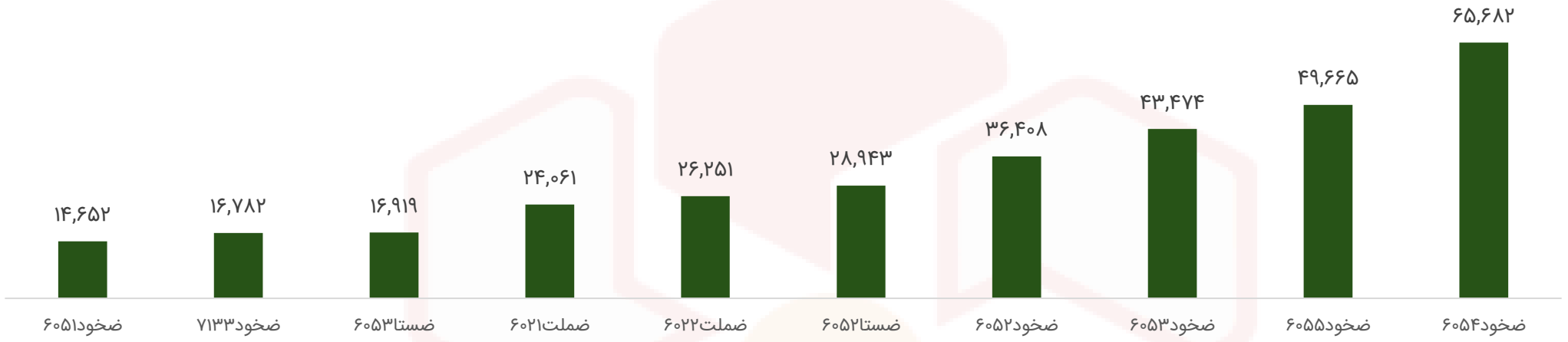
- میلیارد تومان -

ارزش معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



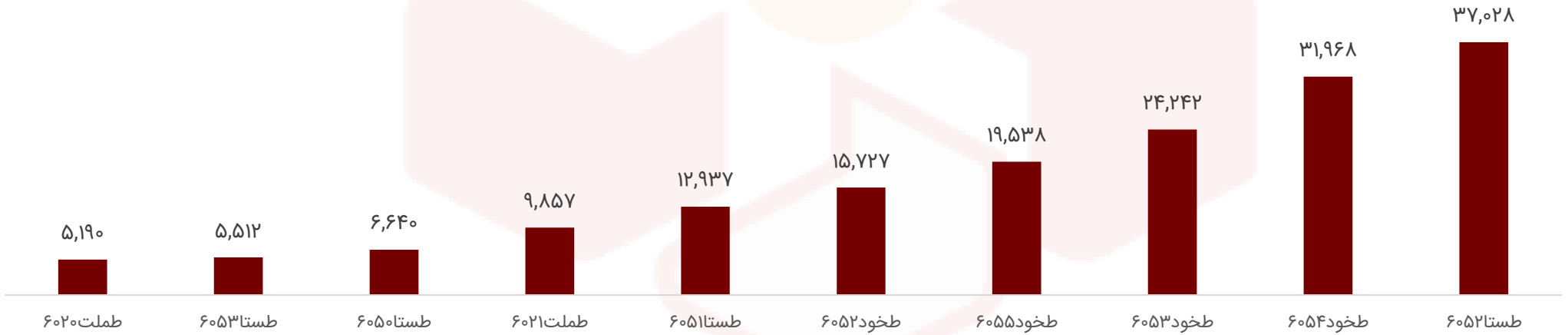
بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



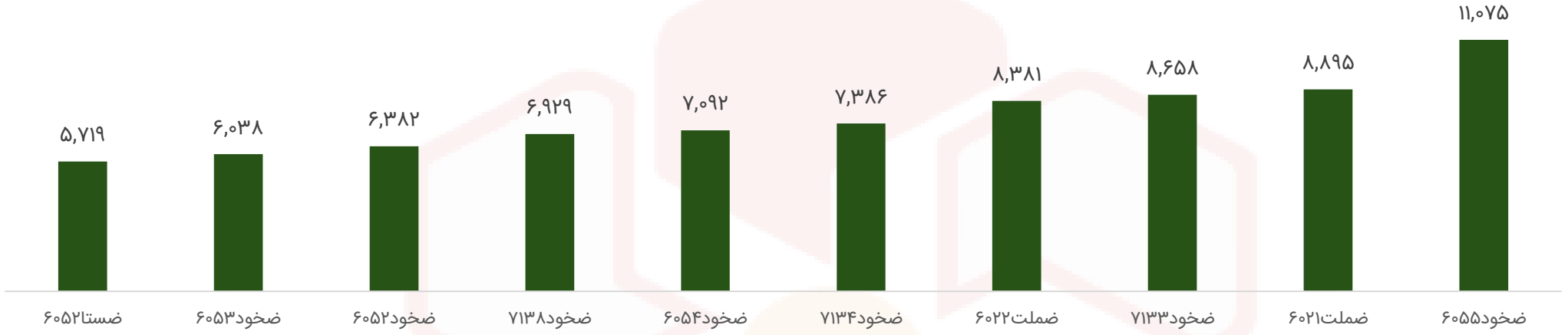
- هزار برگ سهم -

بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته

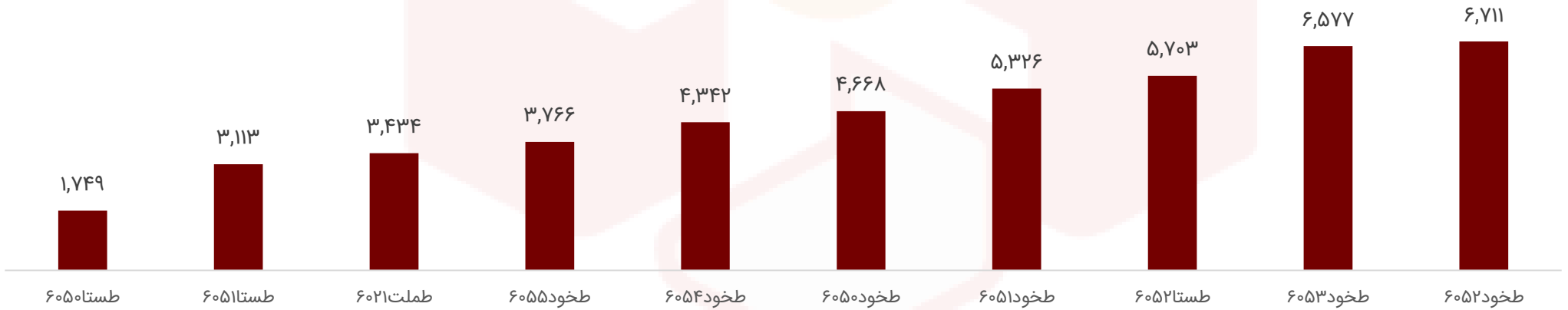


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار خرید در هفت روز گذشته



بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار فروش در هفت روز گذشته



- هزار موقعیت باز -

بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege