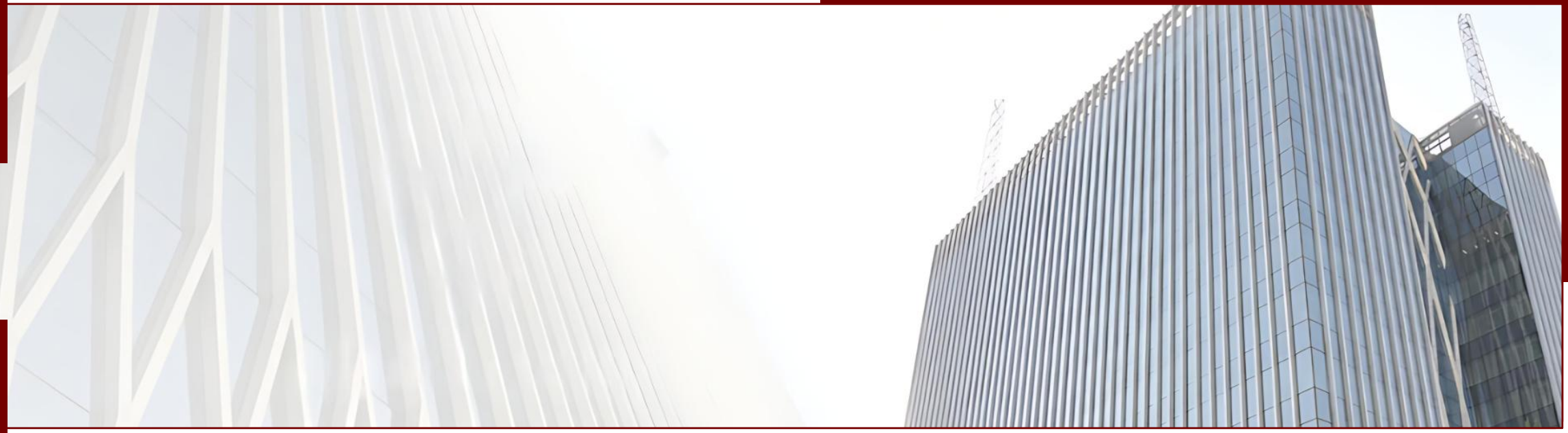


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۱۸ 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



گزارش منفی گروسی در نشست شورای حکام از ایران

رافائل گروسی، مدیرکل آژانس بین‌المللی انرژی اتمی، در افتتاحیه نشست شورای حکام اعلام کرد که به دلیل عدم دریافت اطلاعات و دسترسی کافی به تأسیسات، آژانس قادر به انجام وظایف پادمانی و راستی‌آزمایی وضعیت مواد هسته‌ای ایران نیست و نمی‌تواند گزارشی درباره اجرای قطعنامه‌های شورای امنیت و حکام ارائه دهد. وی ابراز نگرانی جدی از منظر اشاعه هسته‌ای کرد، زیرا آژانس بیش از یک سال است که رسیدگی درباره موجودی اورانیوم غنی‌شده ایران، از جمله تا سطح ۶۰ درصد U-۲۳۵ در تأسیسات آسیب‌دیده در ژوئن ۲۰۲۵ را از دست داده است. گروسی خواستار همکاری سازنده ایران با آژانس برای رفع فوری این نارسایی‌ها و اجرای کامل پادمان‌ها و تعهدات تحت پیمان NPT شد و تأکید کرد که بازگشت به دیپلماسی و مذاکرات برای یافتن راه‌حل ضروری است و آژانس آماده حمایت از این تلاش‌هاست، زیرا وضعیت برنامه هسته‌ای ایران پیامدهایی برای نظام جهانی عدم اشاعه دارد.



نرخ سوم بنزین ۱۰ هزار تومان تعیین شد / عدم تغییر قیمت سهمیه ای

سخنگوی دولت، اعلام کرد نرخ سوم بنزین از بامداد ۱۷ شهریور به‌جای ۵ هزار تومان، به لیتری ۱۰ هزار تومان افزایش می‌یابد؛ این در حالی است که نرخ‌های سهمیه‌ای ۱۵۰۰ و ۳۰۰۰ تومانی بدون تغییر باقی می‌مانند و ساختار سه‌نرخی بنزین برقرار است. وی تصریح کرد که در جلسات کارشناسی پیشنهادهای متعددی مطرح شد اما نهایتاً با توجه به وعده رئیس‌جمهور به مردم، رقم ۱۰ هزار تومان تعیین شد. این افزایش صرفاً در زمان سوخت‌گیری با استفاده از کارت جایگاه سوخت و خارج از سهمیه اعمال می‌شود و از آنجا که نرخ سوخت از عوامل اصلی هزینه تردد و حمل‌ونقل است، می‌تواند هزینه سوخت‌گیری خودروهای مصرف‌کننده بنزین آزاد را به‌طور محسوسی افزایش دهد.



حملات جدید یمن به تأسیسات نفتی آرامکو در عربستان

شبکه المیادین از حمله جدید نیروهای مسلح یمن به پالایشگاه جازان شرکت آرامکو در عربستان سعودی خبر داده است؛ پالایشگاهی که ظرفیت فرآوری حدود ۴۰۰ هزار بشکه نفت در روز را دارد و طبق گزارش‌ها در پی حملات اخیر هفته‌ها از مدار فعالیت خارج بوده است. ادعای یمن این است که این حمله در واکنش به ورود یک پهپاد سعودی به آسمان یمن و پس از انهدام سه پهپاد سعودی در ۲۴ ساعت گذشته انجام شده است. تداوم این حملات به زیرساخت‌های انرژی عربستان، در صورت تأیید، می‌تواند بر امنیت تأسیسات نفتی و روند فعالیت و تولید و فرآوری محصولات پالایشگاه‌های آرامکو تأثیر بگذارد.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



عرضه اولیه ۴ درصد سهام شرکت زیست اروند فارمد چهارشنبه ۱۸ شهریور

شانزدهمین شرکت جدید سال با ۴ درصد از سهام شرکت زیست اروند فارمد، چهارشنبه ۱۸ شهریور با امکان حضور همه سهامداران، عرضه اولیه می شود. بر اساس این گزارش، مقرر شده ۴۸۰ میلیون سهم معادل ۴ درصد سهام "داروند" به روش ثبت سفارش به عموم مردم واگذار شود. دامنه قیمت هر سهم بین ۴,۵۰۸ تا ۵,۰۸۳ ریال و سهمیه هر سهامدار حقیقی و حقوقی هم ۱۶۰۰ سهم تعیین شده که احتمال دارد در صورت استقبال از آمار سهمیه کاسته شود. بنابراین در حالت اولیه ، حداکثر نقدینگی مورد نیاز حدود ۸۱۴ هزار تومان خواهد بود.



عرضه اولیه ۸ درصد سهام دامپروری و لبنی رضوی شنبه ۲۱ شهریور

هفدهمین شرکت جدید سال با عرضه اولیه ۸ درصد سهام دامپروری و لبنی رضوی به روش ترکیبی، شنبه ۲۱ شهریور در فرابورس وارد می شود. بر اساس این گزارش، یک میلیارد سهم معادل ۸ درصد سهام "لبن" در دو مرحله با قیمت ارزش گذاری ۷,۰۲۶ ریالی در بازار دوم معاملات فرابورس عرضه می شود که در مرحله اول ۳۱۲ میلیون و ۵۰۰ هزار سهم معادل ۲.۵ درصد با حداکثر سهمیه سه میلیون و ۹۱۰ هزار سهمی به سرمایه گذاران واجد شرایط به روش حراج عرضه می شود. در مرحله دوم، ۶۸۷ میلیون و ۵۰۰ هزار سهم معادل ۵.۵ درصد دیگر همان روز با حداکثر سهمیه ۱۳۷۵ سهمی به سهامداران حقیقی و حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق می گیرد. مشاور عرضه هم کارگزاری رضوی و متعهد خرید تامین سرمایه دماوند است.



نحوه خرید و فروش اوراق سلف موازی استاندارد تمام سکه اعلام شد

بر اساس اعلام بورس کالا، بانک مرکزی در نخستین مرحله از عرضه اوراق سلف موازی استاندارد سکه، امروز چهارشنبه ۱۰۰ هزار قطعه سکه تمام بهار آزادی ضرب سال ۱۳۸۶ را با سررسید سه‌ماهه از طریق بورس کالا عرضه می‌کند؛ خرید این اوراق با کد معاملاتی سهام امکان‌پذیر است و هر شخص حقیقی حداکثر ۱۰۰ قطعه و صندوق‌های طلا بدون محدودیت تعدادی می‌توانند خرید کنند. دارندگان اوراق در سررسید یا سکه فیزیکی دریافت می‌کنند یا گزینه تسویه نقدی با حداقل بازده ۷ درصدی نسبت به قیمت مبنای روز انتشار را انتخاب می‌کنند و در صورت تمایل می‌توانند پیش از سررسید نیز اوراق را در بازار ثانویه بفروشند. قیمت عرضه اولیه بر مبنای آخرین قیمت معاملاتی گواهی سپرده سکه طلا در خزانه تعیین شده و پس از آن کشف قیمت در دامنه نوسان اعلام‌شده و بر اساس عرضه و تقاضا انجام می‌شود.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

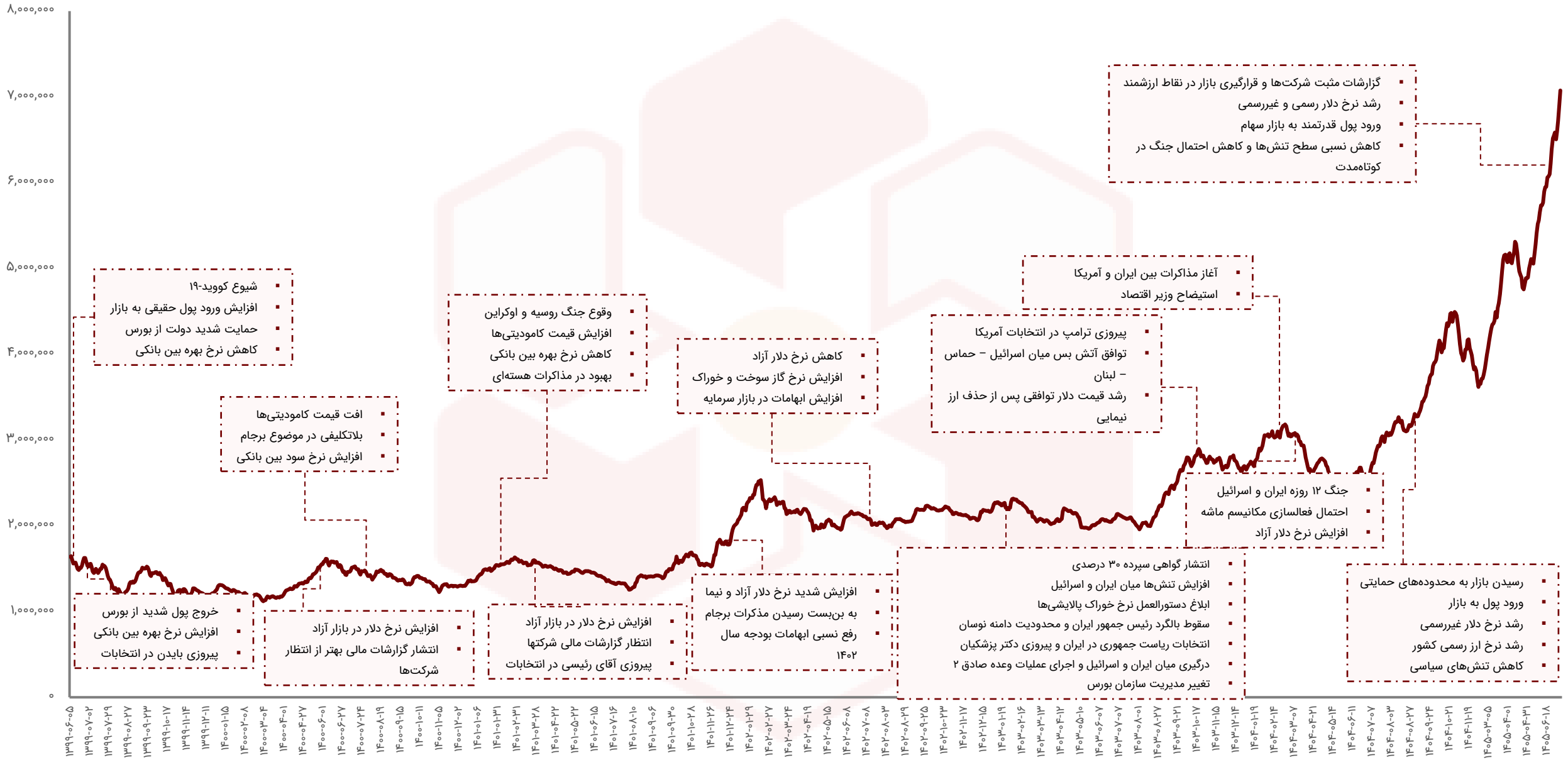
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام در این هفته، یکی از بهترین هفته‌های خود را پشت سر گذاشت و علی‌رغم شکل‌گیری موج‌های فروش در برخی ساعات و روزها، در بیشتر ساعات معاملات با صف‌های خرید همراه بود. شاخص کل نیز با ثبت رشد هفتگی ۱۱.۵ درصدی، با قدرت وارد کانال ۷ میلیون واحد شد و در پایان هفته، در ارتفاع ۷,۱۲۲,۲۷۰ واحد ایستاد. معاملات روز شنبه، تحت تأثیر کاهش ترس بازار از تنش‌های نظامی، با روندی مثبت آغاز شد؛ اگرچه در میانه بازار، خبری درخصوص حمله به یک نفتکش ایرانی در جزیره خارک منتشر شد، اما در ادامه، عرضه‌ها با تقاضای قوی خریداران مواجه شد. در ادامه روزهای هفته نیز جو غالب بازار با تقاضای مطلوب همراه بود و علی‌رغم شکل‌گیری فشار فروش در برخی دقایق، روند صعودی بازار سهام ادامه یافت. در بامداد چهارشنبه، سطح تنش‌های ژئوپلیتیک با افزایش درگیری‌ها در تنگه هرمز و حملات متقابل سپاه پاسداران و ایالات متحده افزایش یافت؛ اگرچه فشار فروش ناشی از این اتفاق، در ادامه معاملات پوشش یافت. در بازارهای موازی نیز شاهد ادامه رشد افسارگسیخته دلار و رسیدن قیمت آن به ۲۳۳ هزار تومان تا ساعت ۱۴ روز چهارشنبه بودیم. قیمت هر گرم طلای ۱۸ عیار نیز در پی رشد نرخ دلار، به ۲۴ میلیون و ۱۷۰ هزار تومان رسید.

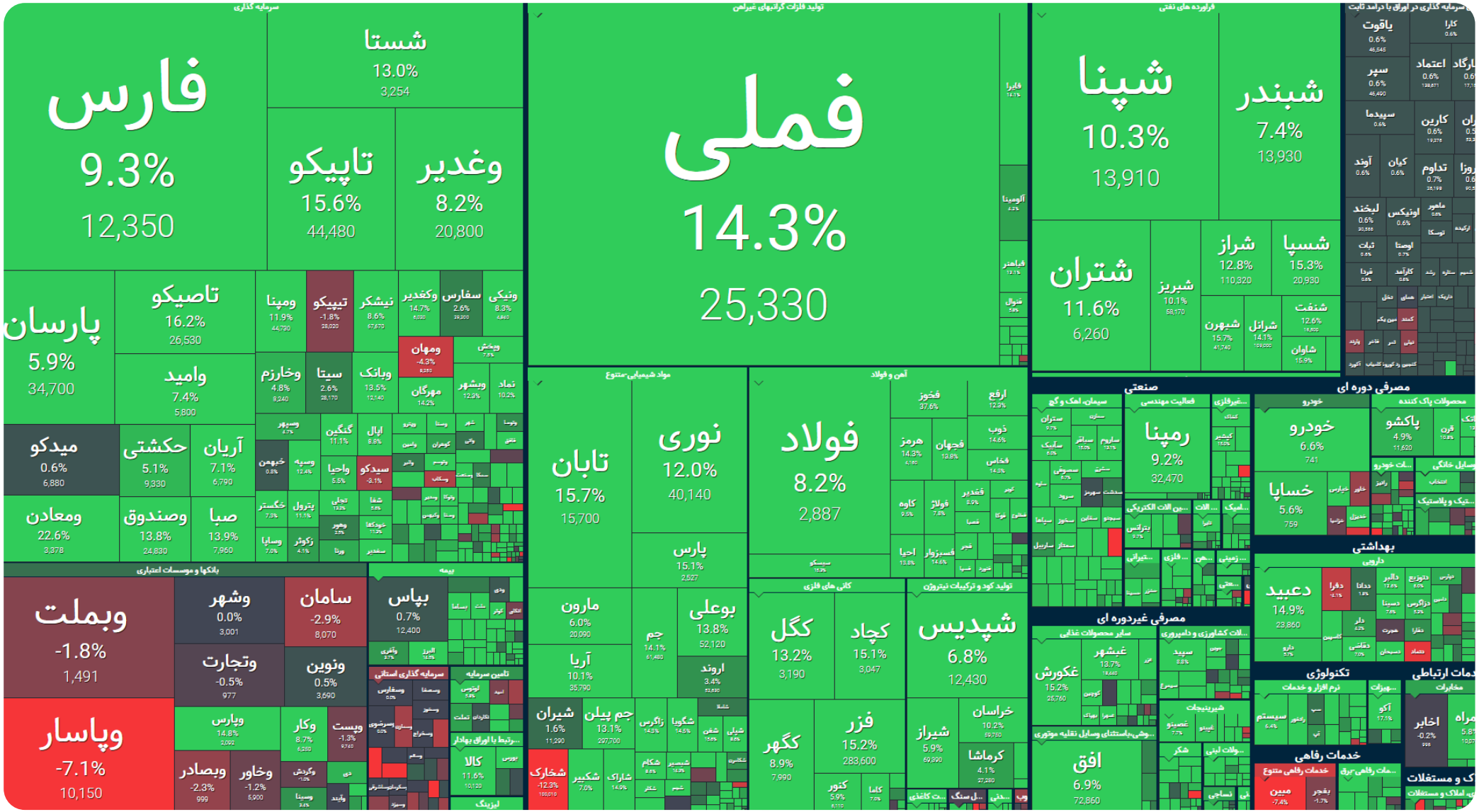
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۶,۳۸۶,۵۷۶	۷,۱۲۲,۲۷۰	۷۳۵,۶۹۴	%۱۱.۵
شاخص هم وزن (واحد)	۱,۸۰۲,۷۷۳	۱,۹۴۲,۳۱۸	۱۳۹,۵۴۵	%۷.۷
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)	۲۰۳,۹۴۸		۲۷,۸۰۷	%۱۵.۸
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۱۰,۲۶۰		-	-

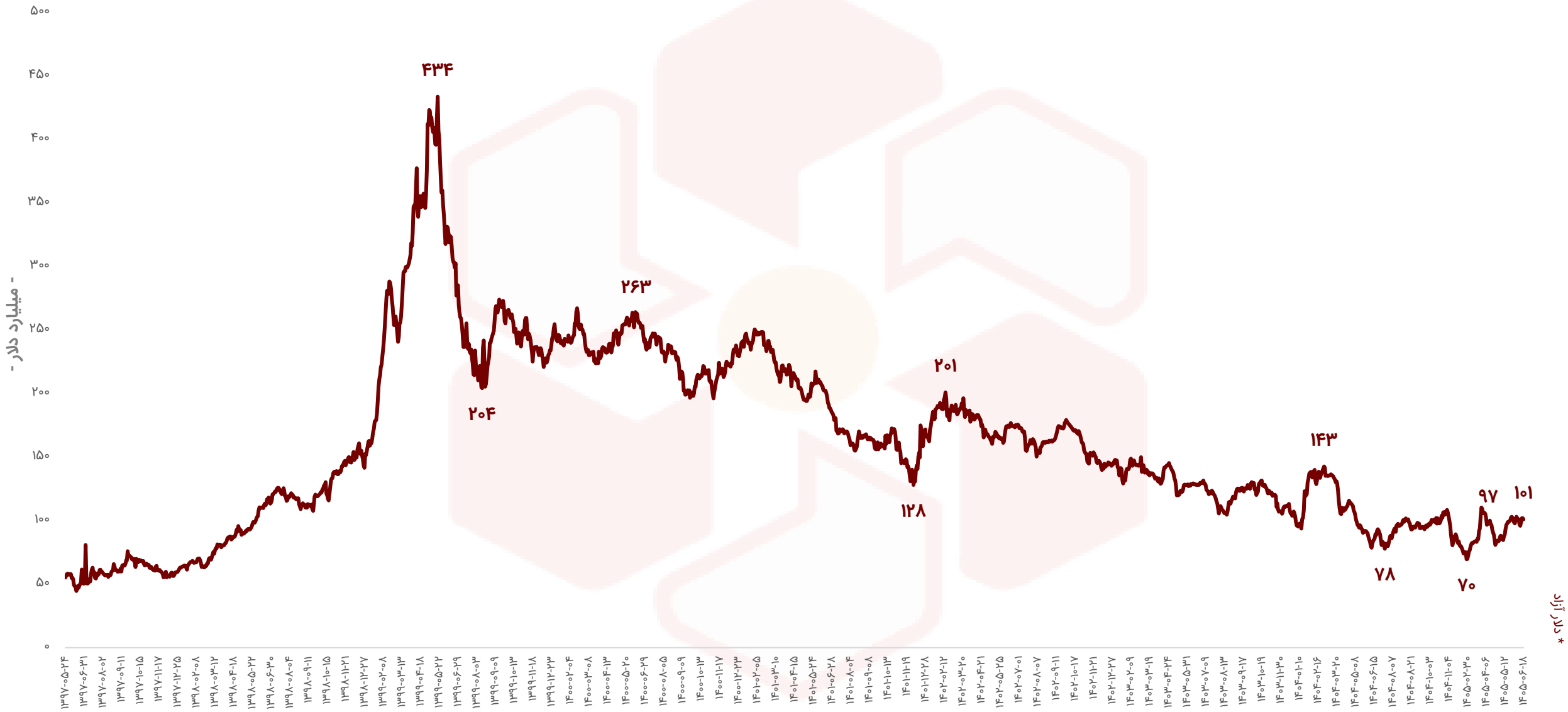
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



نقشه بازار سهام در هفته گذشته

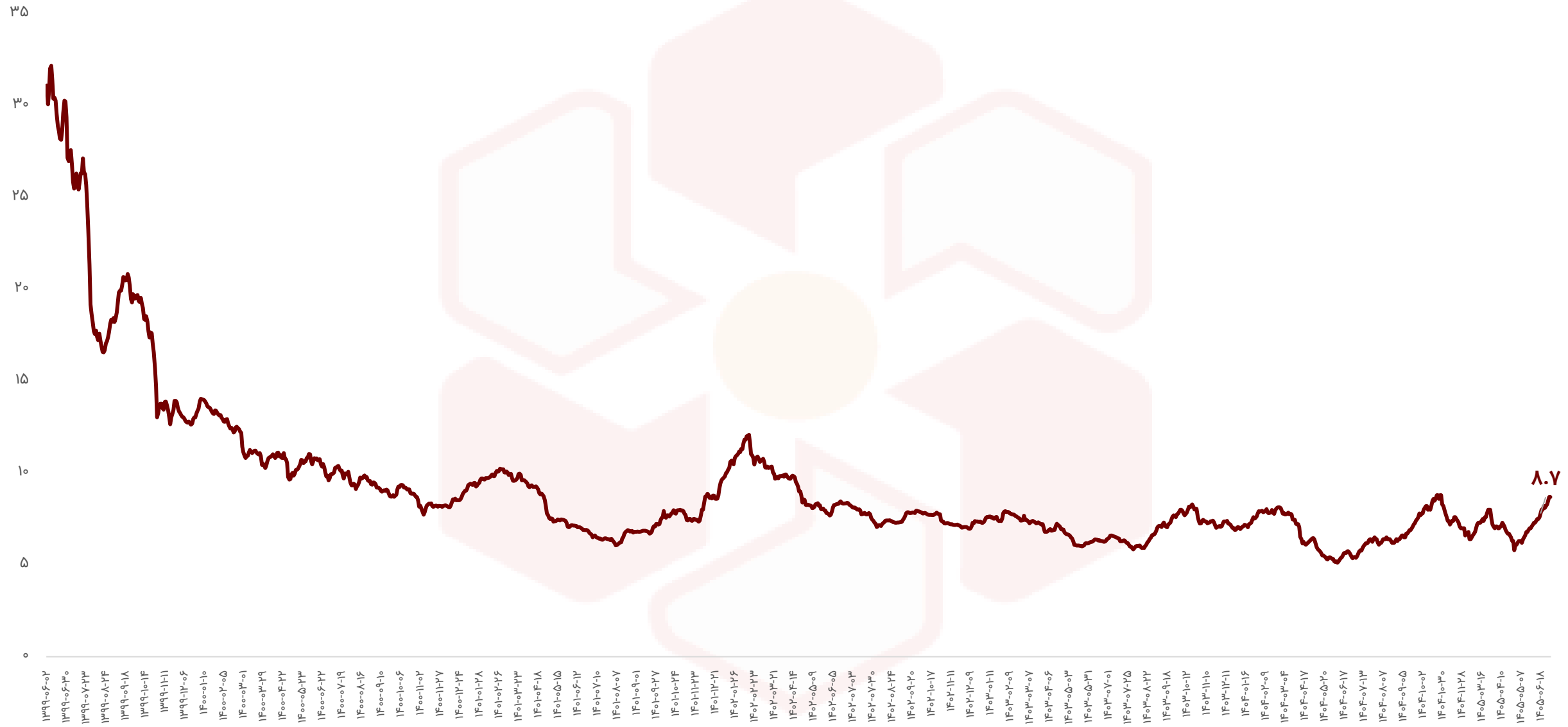


ارزش دلاری بازار*



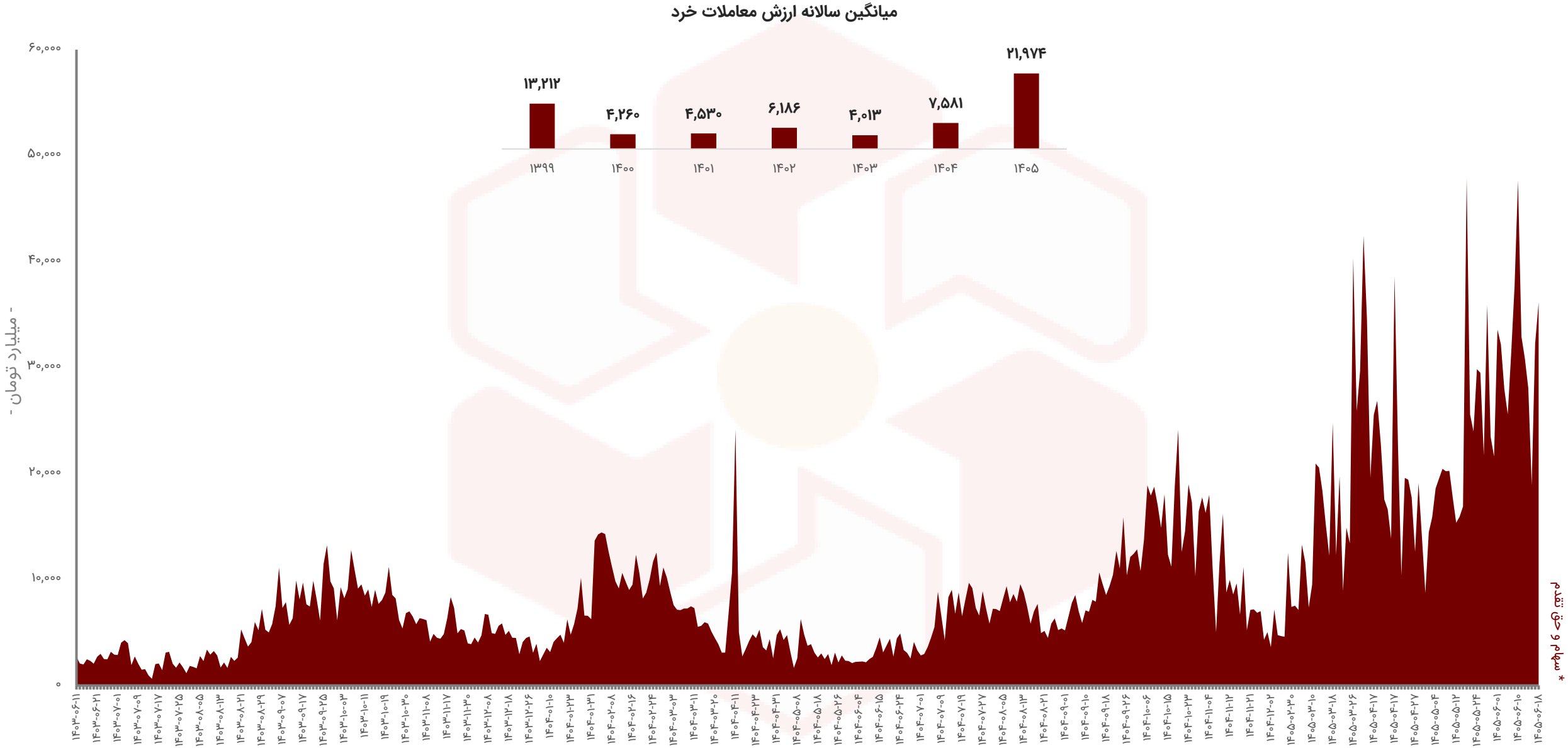
* دلار آزاد

نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)

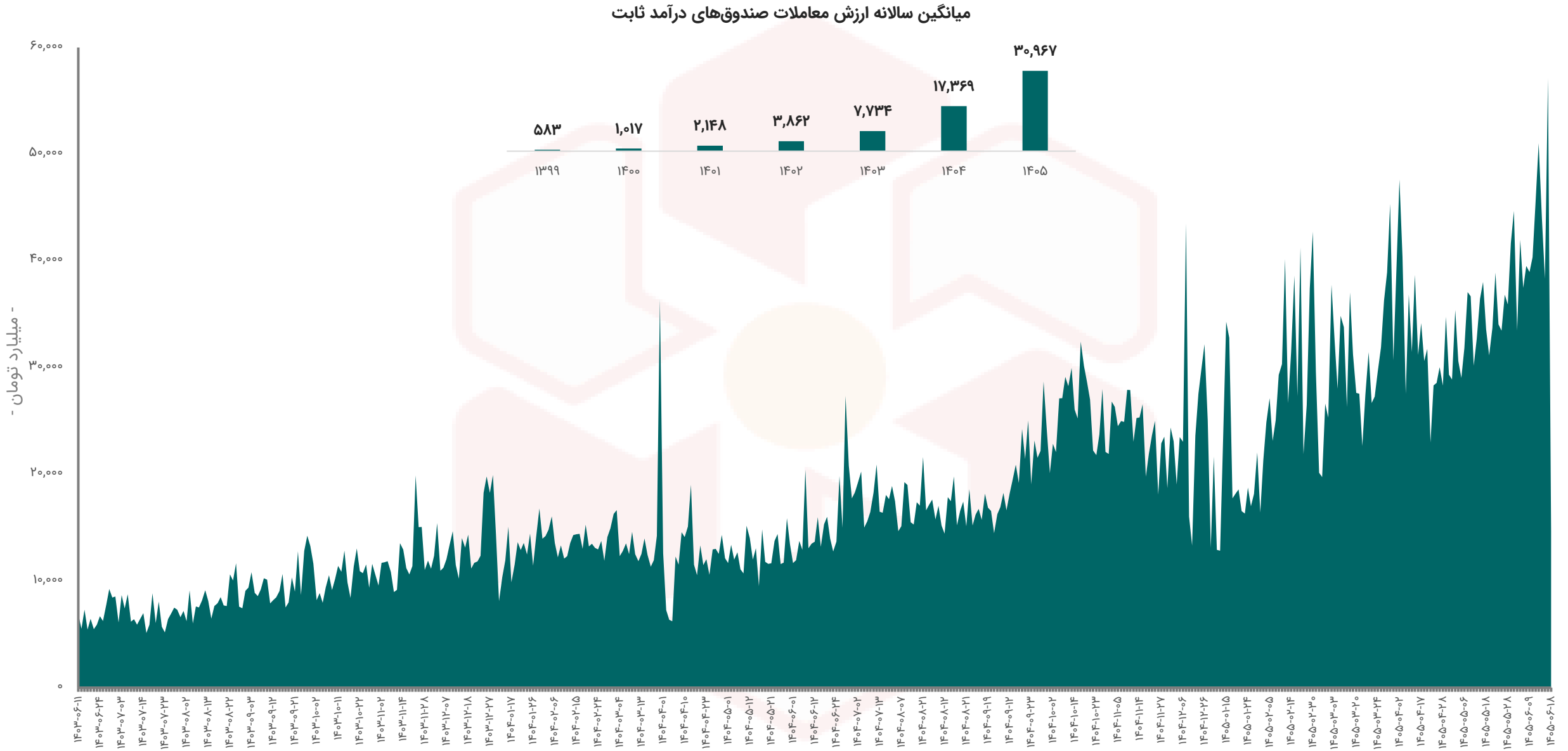


خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

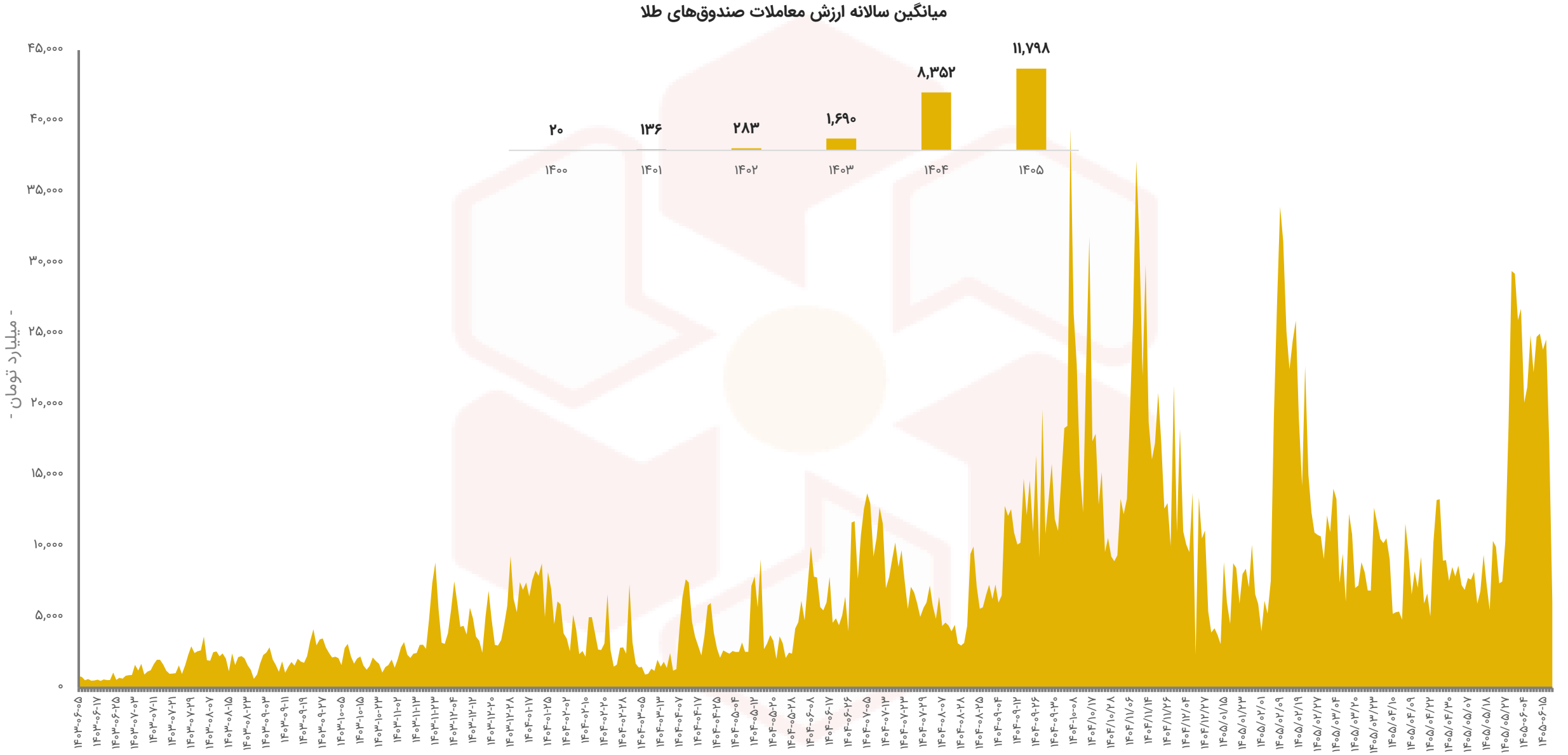
ارزش معاملات خرد سهام*



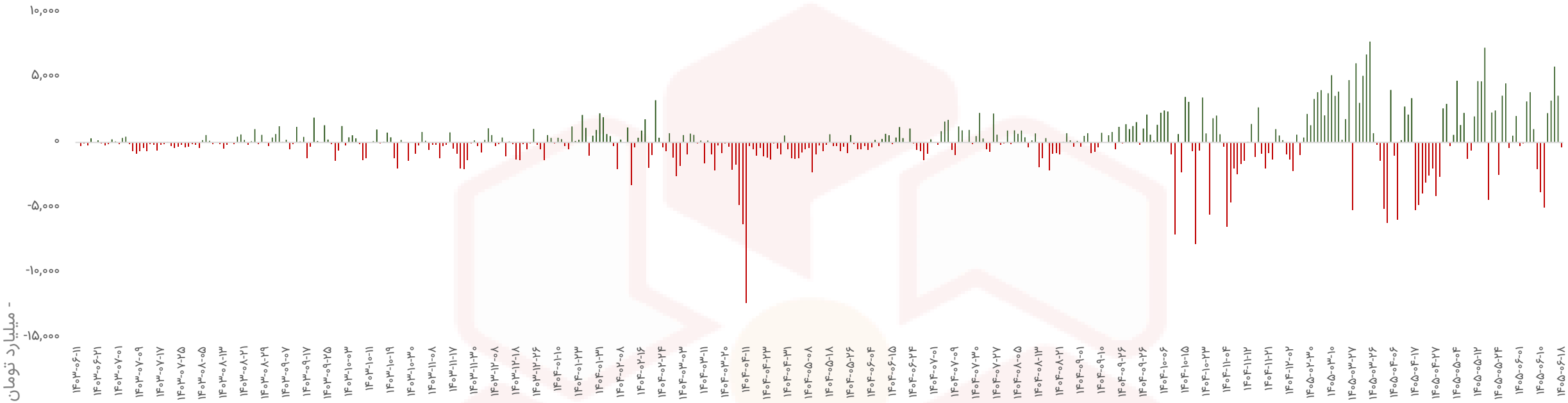
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



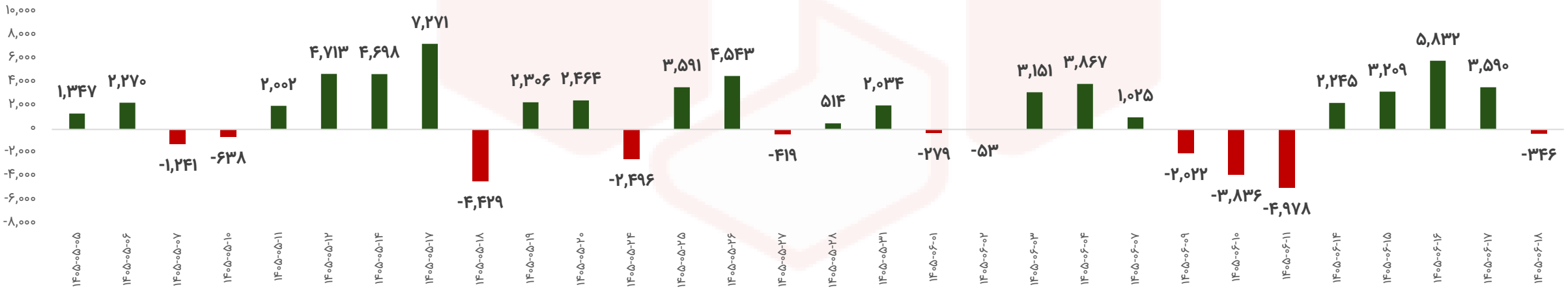
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



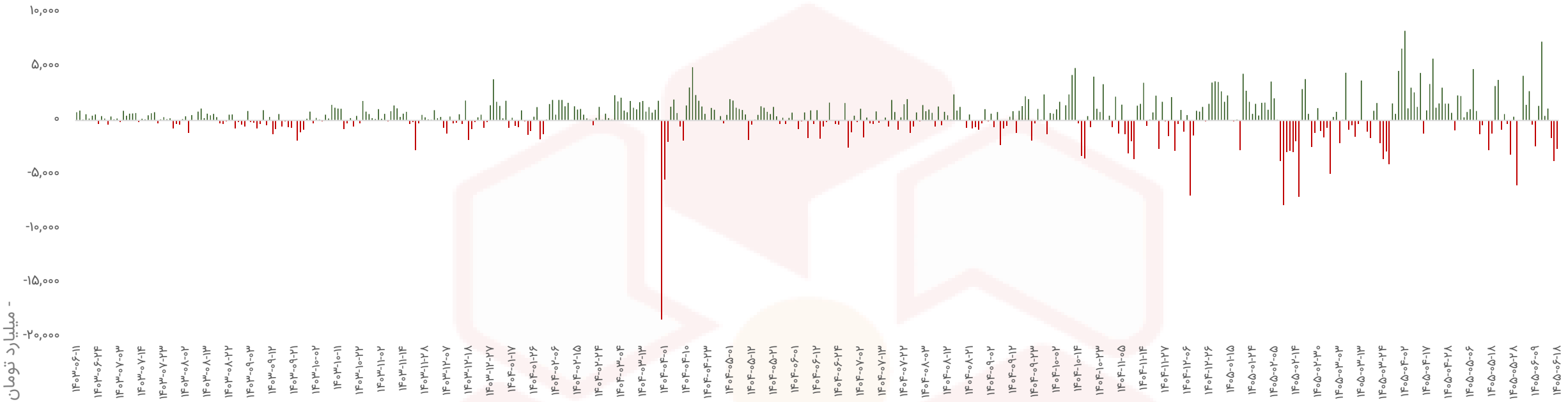
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



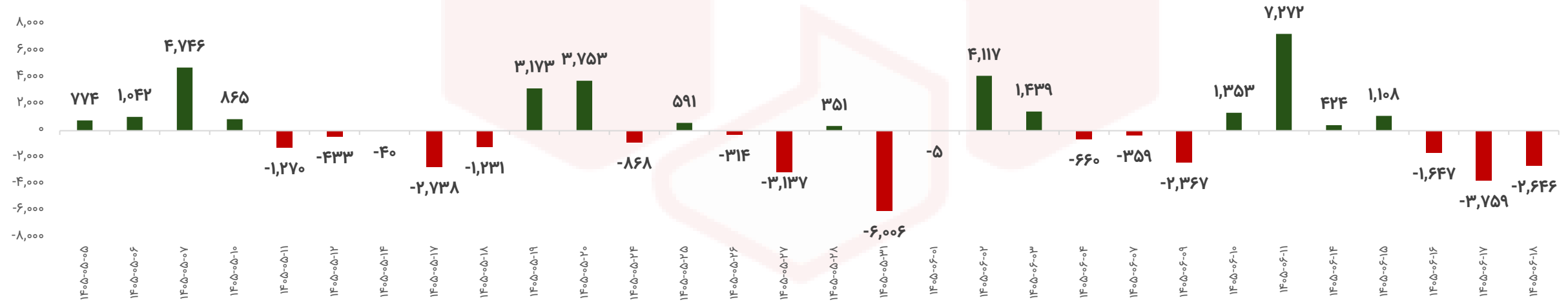
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



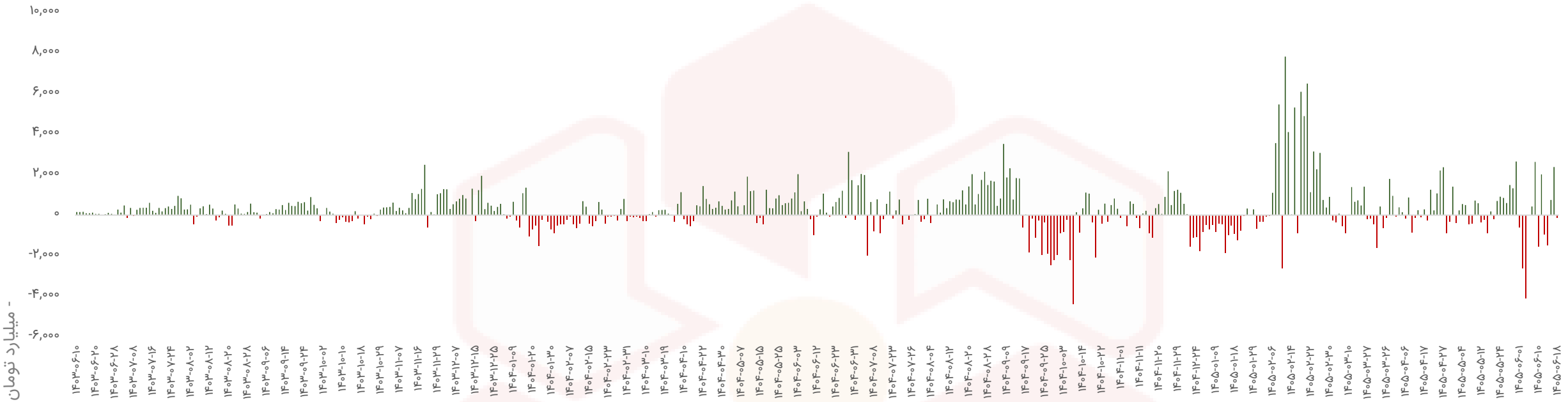
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



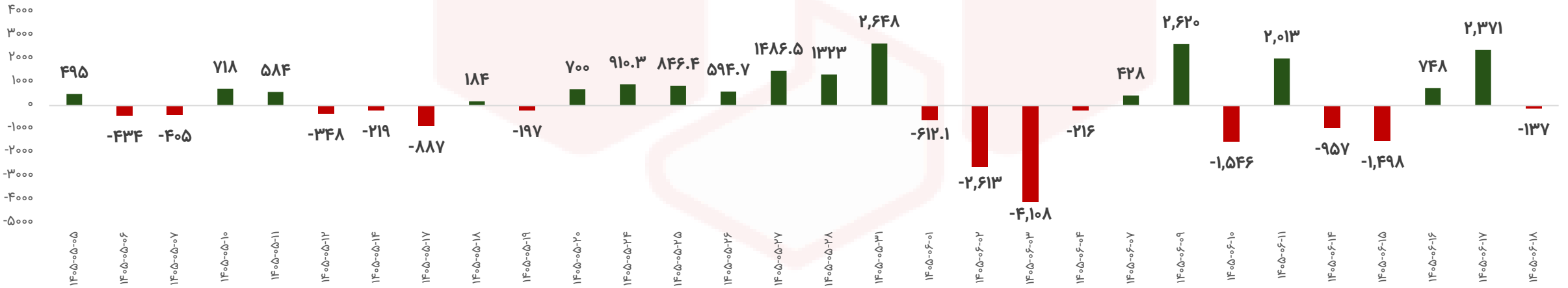
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



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	فولاد خوزستان	فخوز	%۳۵.۲
۲	سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات	ومعادن	%۲۱.۲
۳	میانگین صندوق‌های اهرمی	-	%۱۸.۲
۴	تولید نیروی برق سبز منجیل	منجیل	%۱۵.۹
۵	سرمایه‌گذاری پتروشیمی	وپترو	%۱۵.۹

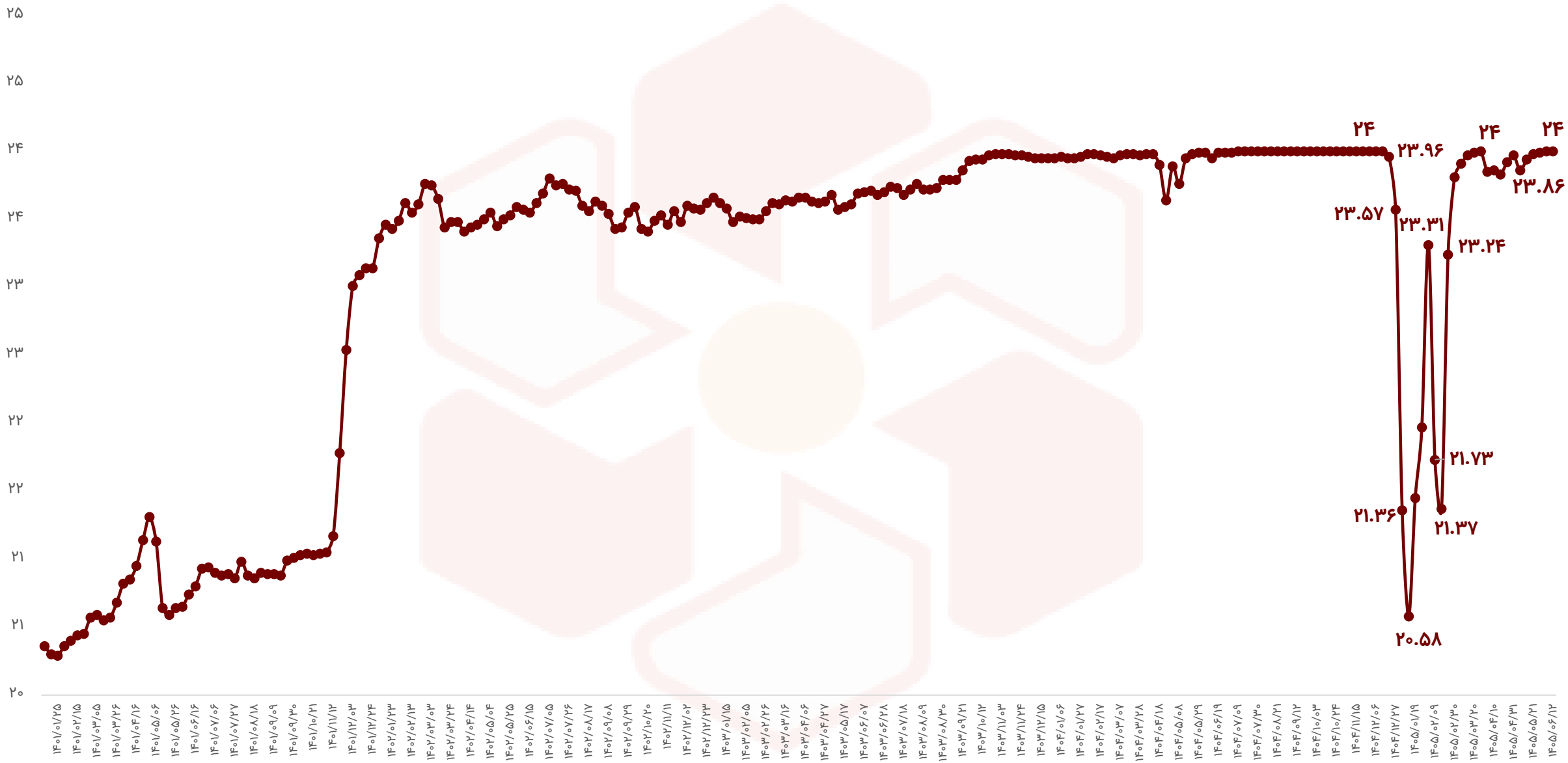
نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	قند تربیت حیدریه	قتربت	(%۸.۸)
۲	فنرسازی خاور	خفنر	(%۷.۷)
۳	سرمایه‌گذاری توسعه توکا	وتوسکا	(%۶.۸)
۴	کاتالیست‌های صنعتی آریا	کسرا	(%۶.۸)
۵	بانک پاسارگاد	وپاسار	(%۶.۴)

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وگردش	۱,۶۷۷	۱.۶
پارسیان	۱,۸۲۹	۲.۱
آسیا	۴,۰۱۰	۲.۱
شصفها	۳,۱۰۰	۲.۵
حفاری	۶,۴۳۰	۲.۶
ثجنوب	۱۷,۵۷۰	۲.۷
وبملت	۱,۵۰۲	۲.۸
وپارس	۲,۰۸۹	۲.۸
ثبهساز	۱,۹۳۷	۳
خیمن	۴,۹۳۰	۳.۲

روند نرخ بهره بین بانکی (%)



اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۴۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۰-۱۹	۸۵۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۳,۴۱۰	۴۱.۶۸%
اخزا۴۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۱-۱۰	۸۷۳	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۵,۳۴۰	۴۱.۵۳%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۷۲۶	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۱,۸۹۰	۴۱.۴۹%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۷۸۹	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۸۱,۳۰۰	۴۱.۲۵%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۳۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶۹,۲۸۰	۴۱.۲۱%
اخزا۴۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۴-۲۰	۶۷۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۳,۲۰۰	۴۰.۷۴%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۶۱	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۴۴,۲۵۰	۴۰.۱۵%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۳۶۲	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۶,۸۲۰	۳۹.۹۵%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۸۹	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۲۱,۷۵۰	۳۹.۴۵%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۲۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۹۱,۷۶۰	۳۹.۰۷%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۱۴۵	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۹,۲۸۰	۳۸%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۹۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۳,۸۱۰	۳۷.۸۸%

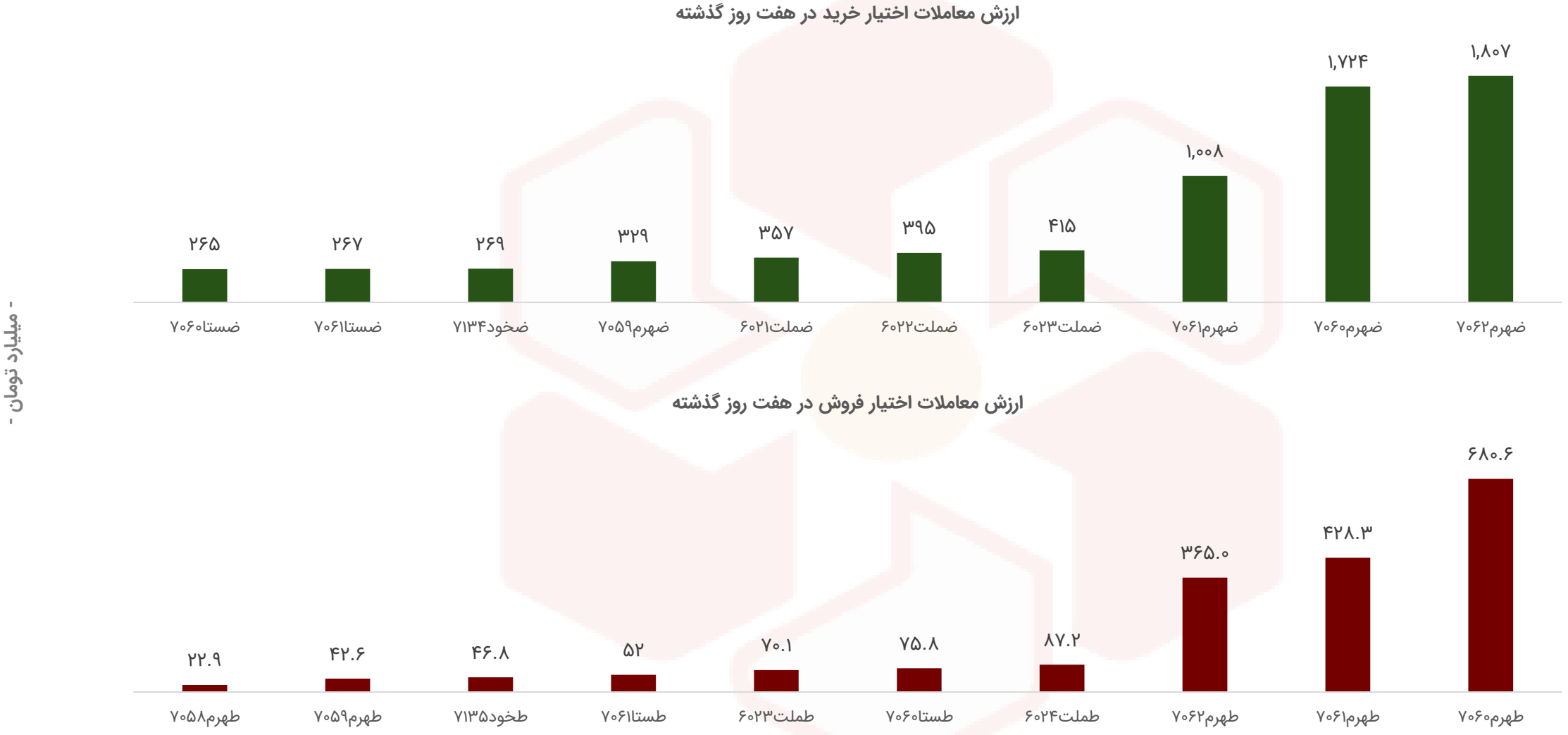
وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۴۰۱	۴,۳۸۷	۰.۳%	۴,۳۴۳	۱.۳%
نقره (دلار/انس)	۶۶.۶	۶۵.۳	۲%	۶۳.۵	۴.۸%
سکه امامی (تومان)	۲۳۹,۹۸۵,۰۰۰	۲۲۷,۹۹۰,۰۰۰	۳.۱%	۱۸۶,۵۲۵,۰۰۰	۲۶.۰%
دلار آزاد (تومان)	۲۳۰,۹۰۰	۲۱۹,۹۰۰	۳.۱%	۱۸۵,۹۰۰	۲۱.۹%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۱۰۰	۹۵.۲	۵%	۸۳.۵	۱۹.۸%
بیت کوین (دلار)	۷۹,۶۶۲	۷۶,۹۱۲	۳.۶%	۶۴,۰۹۸	۲۴.۳%
اتریم (دلار)	۲,۵۱۹	۲,۳۸۵	۵.۶%	۱,۸۷۹	۳۴%
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۳۳۲	۳,۲۹۲	۱.۲%	۳,۲۷۶	۱.۷%
مس LME (دلار)	۱۴,۶۷۵	۱۴,۲۲۸	۳.۱%	۱۴,۰۶۵	۴.۳%
روی LME (دلار)	۴,۰۲۹	۳,۸۵۷	۴.۴%	۳,۶۹۷	۹%
سرب LME (دلار)	۱,۹۱۶	۱,۸۹۷	۱%	۱,۸۹۲	۱.۳%
انس پلاتین (دلار)	۱,۸۴۱	۱,۷۶۸	۴.۱%	۱,۷۶۰	۴.۶%

آمار معاملات گواهی‌های سپرده بورس کالا

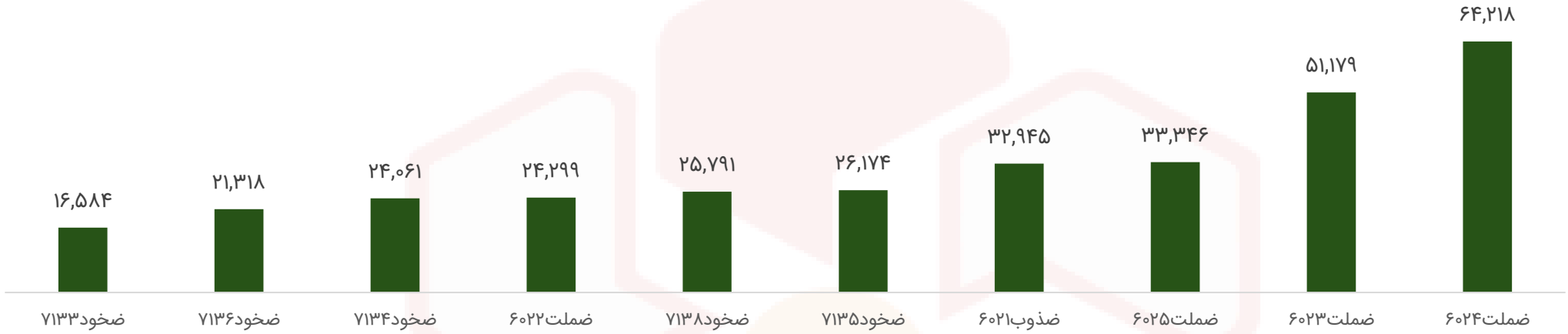
شرح	آخرین	هفته گذشته	
		قیمت	تغییرات
گواهی سپرده شمش طلا	۳۱,۹۰۵,۰۱۰	۲۹,۹۸۸,۰۰۰	۶.۴%
گواهی سپرده سکه طلا	۲,۳۷۹,۰۰۰,۰۰۰	۲,۲۳۲,۰۰۱,۰۰۰	۶.۶%
گواهی سپرده نقره	۵,۱۷۹,۷۱۰	۴,۸۵۱,۹۹۰	۶.۸%
گواهی سپرده مس کاتد	۲۹,۴۵۹,۸۵۰	۲۴,۴۰۰,۰۰۰	۲۰.۷%
گواهی سپرده شمش روی	۷,۲۹۹,۸۸۰	۶,۴۱۹,۹۹۰	۱۳.۷%
گواهی سپرده شمش سرب	۴,۵۹۸,۸۸۰	۴,۳۲۰,۰۰۰	۶.۵%
گواهی سپرده میلگرد	۸۱۸,۴۹۰	۶۸۸,۹۴۰	۱۸.۸%
گواهی سپرده گندله سنگ آهن	۱۶۰,۴۰۰	۱۲۳,۹۸۰	۲۹.۴%
گواهی سپرده قیر	۱,۷۹۶,۰۰۰	۱,۸۵۳,۹۹۰	۳.۱%
گواهی سپرده وانت T۹	۸,۱۱۰,۰۰۰	۷,۱۹۰,۰۰۰	۱۲.۸%

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

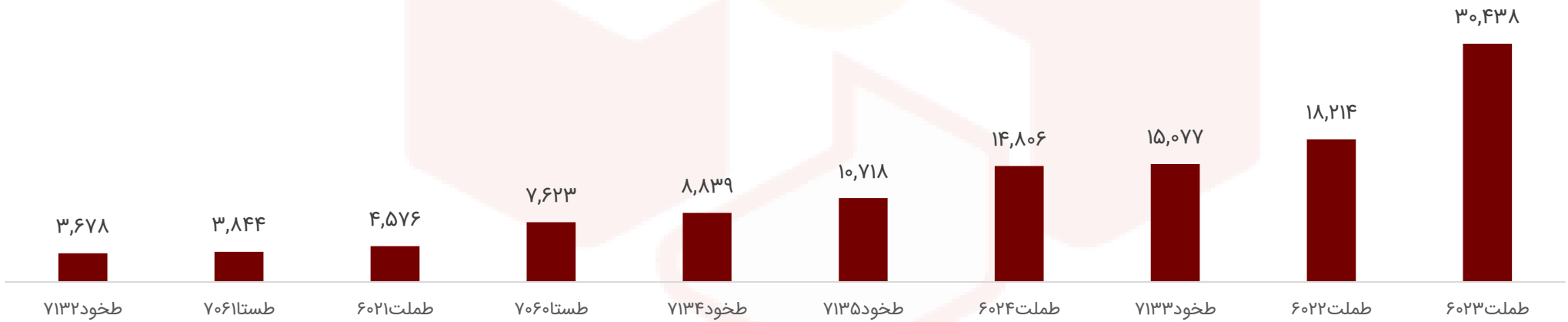


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته

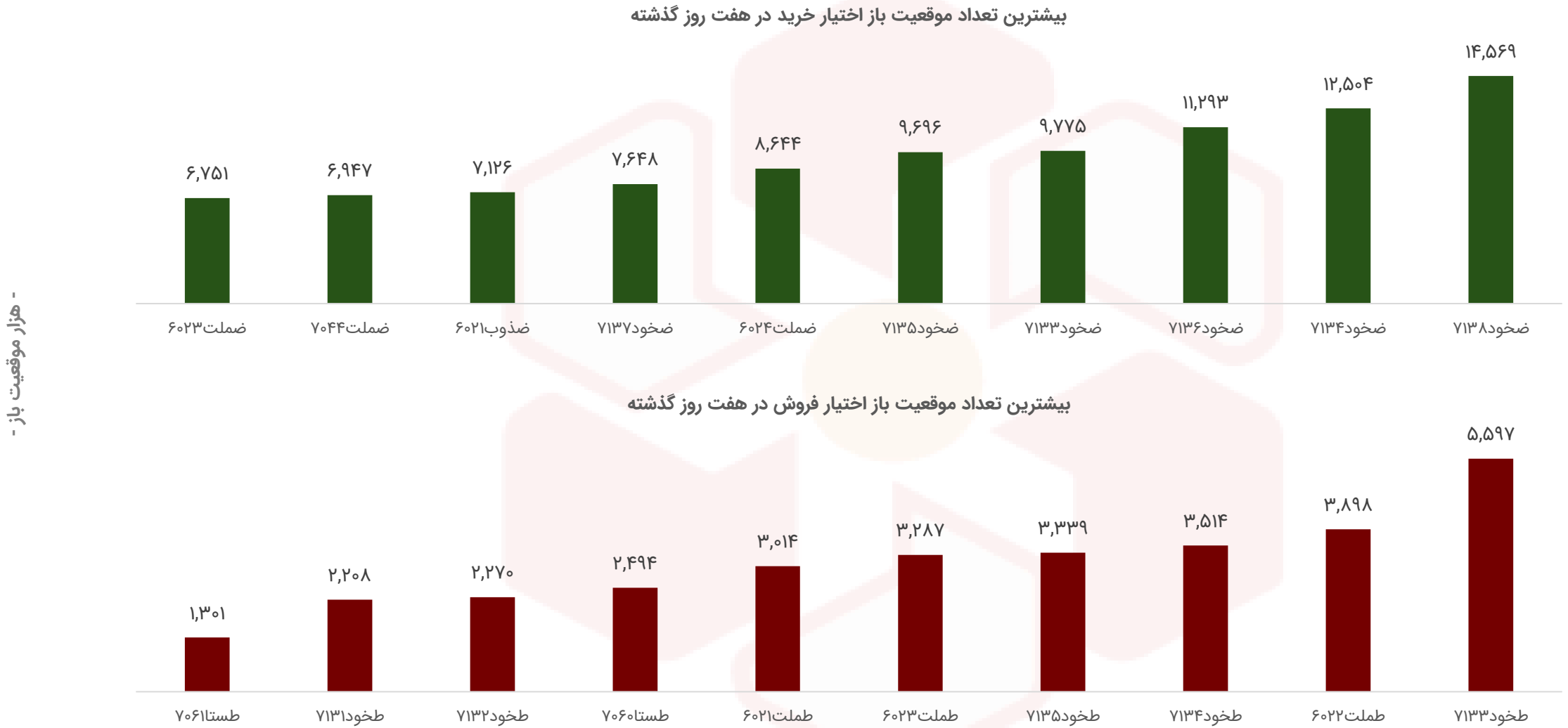


بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته

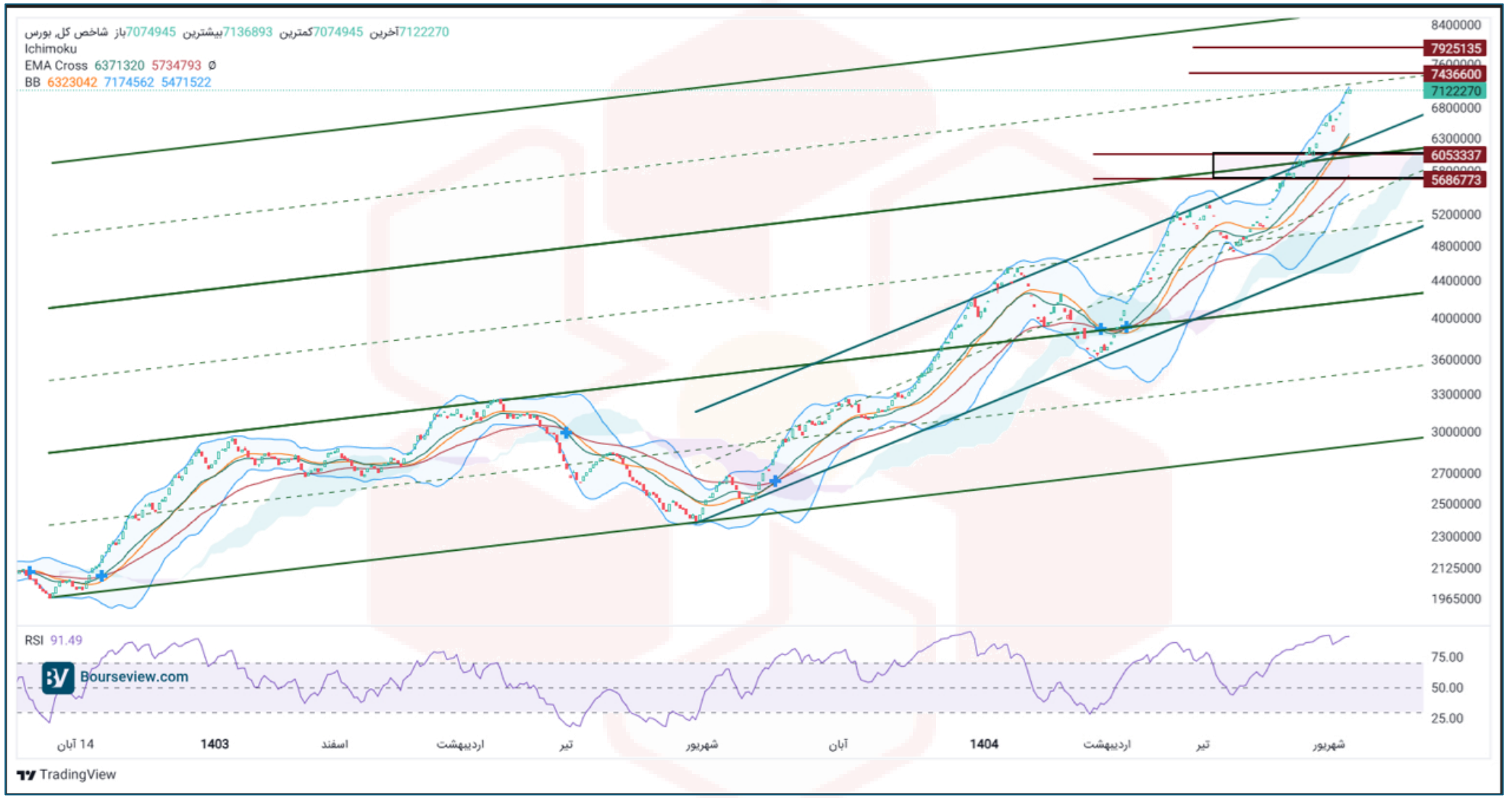


- هزار برگ سهم -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه



بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege