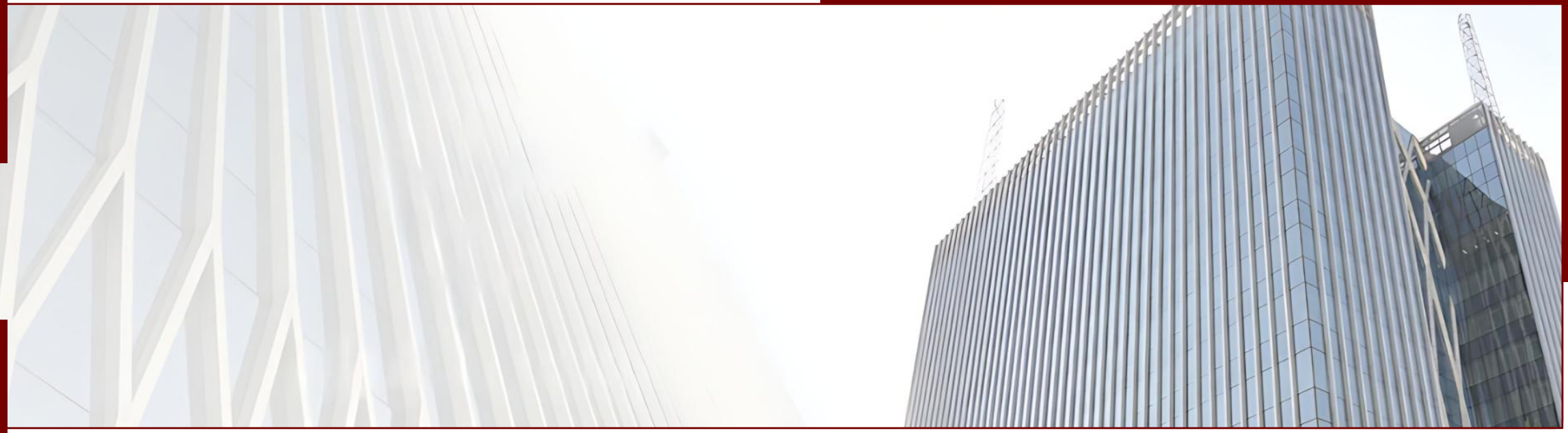


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۲۵ 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



جلسه اضطراری شورای امنیت درباره یمن و باب‌المندب

شورای امنیت سازمان ملل در دومین نشست اضطراری خود در ماه سپتامبر، ضمن ابراز نگرانی عمیق نسبت به پیامدهای درگیری‌ها در یمن برای امنیت کشتیرانی در دریای سرخ و وضعیت انسانی این کشور، شاهد تقابل دیدگاه‌های اعضا بود؛ به‌طوری‌که روسیه و چین با تاکید بر خویشتنداری و حل‌وفصل سیاسی بحران به دنبال کاهش تنش‌ها هستند، در حالی که ایالات متحده و متحدانش با متهم کردن انصارالله و ایران، بر ضرورت توقف فوری حملات و اجرای قطعنامه‌های بین‌المللی برای تامین امنیت مسیرهای تجاری پافشاری می‌کنند.



تشدید درگیری‌ها در یمن

تشدید درگیری‌ها میان نیروهای دولتی یمن (با حمایت عربستان) و حوثی‌ها در سواحل دریای سرخ، به‌ویژه پس از تصرف شهر بندری مخا و جزیره‌ای در تنگه استراتژیک باب‌المندب توسط حوثی‌ها، یمن را در آستانه دور جدیدی از جنگ داخلی قرار داده است؛ وضعیتی که با آواره شدن بیش از ۸۰ هزار نفر از آغاز سپتامبر و افزایش حملات موشکی و پهپادی حوثی‌ها به زیرساخت‌های نفتی و نظامی عربستان همراه شده است. با وجود شکست‌های سنگین اخیر نیروهای دولتی و تلفات انسانی قابل‌توجه در هر دو طرف، دولت یمن همچنان بر تداوم عملیات نظامی برای بازپس‌گیری مناطق ساحلی تأکید دارد، در حالی که این ناآرامی‌ها با تهدید امنیت کشتیرانی در مسیر حیاتی باب‌المندب، نگرانی‌های جهانی را نسبت به اختلال در عرضه انرژی و تجارت دریایی تشدید کرده است.



طرح استیضاح ترامپ رد شد

مجلس نمایندگان آمریکا با رأی منفی به طرح استیضاح ترامپ، که توسط «آل گرین» نماینده دموکرات با اتهاماتی پیرامون عملکرد نهادهای مهاجرتی مطرح شده بود، مخالفت کرد. این در حالی است که ترامپ پیش‌تر نسبت به احتمال استیضاح خود توسط دموکرات‌ها در صورت پیروزی در انتخابات میان‌دوره‌ای هشدار داده بود. گفتنی است که ترامپ در تاریخ سیاسی آمریکا به عنوان تنها رئیس‌جمهوری شناخته می‌شود که پیش از این در سال‌های ۲۰۱۹ و ۲۰۲۱ دو بار استیضاح شده، اما هر دو بار در مجلس سنا تبرئه شد.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



تجهیز و تامین ۱,۳۵۲ همتی بنگاه‌ها از بورس در ۲ سال گذشته

بر اساس داده‌های مدیریت پژوهش سازمان بورس، بازار سرمایه در دو سال نخست فعالیت دولت چهاردهم در مجموع ۱,۳۵۲ هزار میلیارد تومان (همت) منابع مالی تجهیز و تأمین کرده است (۵۲۸ همت در سال اول و ۸۲۴ همت در سال دوم). از این رقم، ۱,۰۸۳ همت از روش سرمایه‌ای (عمدتاً با سهم ۷۵۹ همتی افزایش سرمایه از محل سود انباشته) و ۲۶۹ همت از طریق ابزارهای بدهی (شامل ۲۲۸ همت صکوک و ۴۱ همت تأمین مالی جمعی) محقق شده است؛ علاوه بر این ارقام، بنگاه‌های اقتصادی طی این دو سال ۸۸۹ همت نیز افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها ثبت کرده‌اند.



عرضه اولیه ۱۰ درصد سهام شرکت پگاه زنجان چهارشنبه ۲۵ شهریور

هجدهمین شرکت جدید سال با ۱۰ درصد از سهام پگاه زنجان، چهارشنبه ۲۵ شهریور با امکان حضور همه سهامداران، عرضه اولیه می شود. بر اساس این گزارش، مقرر شده ۱۷۳ میلیون و ۱۹۱ هزار و ۴۰۰ سهم معادل ۱۰ درصد سهام "غزنجان" به روش ثبت سفارش به عموم مردم واگذار شود. دامنه قیمت هر سهم بین ۶,۱۴۴ تا ۶,۹۲۸ ریال و سهمیه هر سهامدار حقیقی و حقوقی هم ۶۰۰ سهم تعیین شده که احتمال دارد در صورت استقبال از آمار سهمیه کاسته شود. بنابراین در حالت اولیه، حداکثر نقدینگی مورد نیاز حدود ۴۱۶ هزار تومان خواهد بود.



پذیره‌نویسی نخستین صندوق ارزی "مانا ملت" با قیمت ۱۰ دلاری هر واحد چهارشنبه ۲۵ شهریور

پذیره‌نویسی نخستین صندوق ارزی با نام «مانا ملت» با قیمت ۱۰ دلار برای هر واحد و سقف سرمایه‌گذاری بین ۱۰۰ تا ۵۰۰ هزار دلار از چهارشنبه ۲۵ شهریور آغاز می‌گردد. بر اساس مقررات سازمان بورس، این صندوق ملزم به رعایت حد نصاب‌های مشخصی برای سرمایه‌گذاری است که شامل اختصاص حداقل ۶۰ درصد دارایی به اوراق ارزی، حداکثر ۳۰ درصد به سپرده‌های بانکی ارزی، و حداکثر ۲۰ درصد به اوراق یک ناشر خاص و ۱۰ درصد به تنزیل اعتبارات اسنادی می‌شود. از جمله ویژگی‌های عملیاتی این صندوق می‌توان به پرداخت سود سالانه ۵ درصدی (بدون در نظر گرفتن نوسانات قیمت دلار در بازدهی)، فرآیند صدور یک‌روزه و واریز وجه پس از ابطال ظرف حداکثر ۶ روز کاری، به همراه تعیین جریمه برای ابطال زودهنگام واحدها اشاره کرد.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

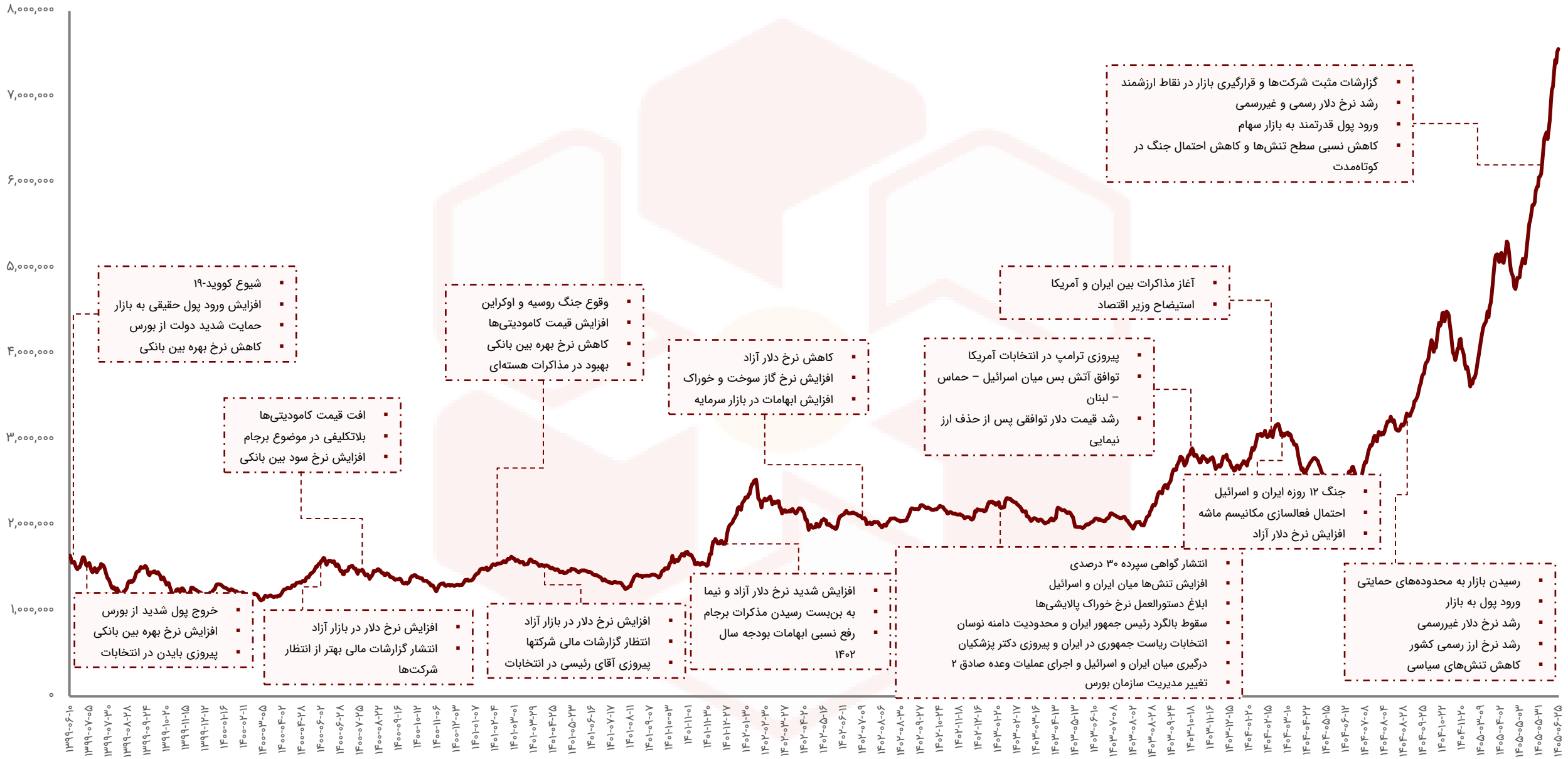
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام در این هفته، یکی از پرچالش‌ترین هفته‌های خود را پشت سر گذاشت؛ اما علی‌رغم این موضوع، به روند صعودی خود ادامه داد و در پایان هفته، شاخص کل با ثبت رشدی ۶.۱ درصدی، در ارتفـاع ۷,۵۵۷,۶۴۲ واحد ایستاد. بازار سهام در روز شنبه، تحت تأثیر کاهش ریسک‌های سیاسی، با جوی نسبتاً مثبت کار خود را آغاز کرد و با تقاضای خریداران و صف‌های خرید همراه بود. این روند تا ساعت ۱۰:۳۰ روز یکشنبه ادامه داشت؛ اما در این زمان، با عرضه هم‌زمان صف‌های خرید نمادهای بزرگ بازار توسط معامله‌گران حقوقی، جو بازار تغییر کرد و شاهد افزایش فشار فروش در بازار بودیم. این روند تا روز دوشنبه ادامه داشت و به ثبت خـروج پـول ۷۳۶ میلیارد تومانی در این روز منجر شد. در روز سه‌شنبه، شاهد بازگشت تقاضا به بازار و تشکیل صف‌های خرید در اکثریت بازار بودیم. در روز چهارشنبه نیز، تحت تأثیر افزایش ریسک‌های سیاسی، رسـیدن شـاخص بـه محدوده‌های مقاومتی و همچنین توقف رشد دلار در بازار آزاد، شاهد افزایش عرضه و تشکیل صف‌های فروش بودیم. در بازارهای موازی، قیمت دلار در این هفته روندی نوسانی داشت و تا ساعت ۱۴ روز چهارشنبه به ۲۳۰ هزار تومان رسید و افتی ۳ هزار تومانی را نسبت به هفته قبل ثبت کرد. بازار طلا نیز تحت تأثیر کاهش نسبی قیمت دلار، با کاهش همراه بود و هر گرم طلای ۱۸ عیار به ۲۳ میلیون و ۵۸۰ هزار تومان رسید.

تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۷,۱۲۲,۲۷۱	۷,۵۵۷,۶۴۲	۴۳۵,۳۷۱	%۶.۱
شاخص هم وزن (واحد)	۱,۹۴۲,۳۱۰	۲,۰۱۶,۱۷۴	۷۳,۸۶۴	%۳.۸
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)		۱۶۸,۵۳۱	(۳۵,۴۱۷)	(%۱۷.۴)
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)		۱۸,۵۴۵	-	-

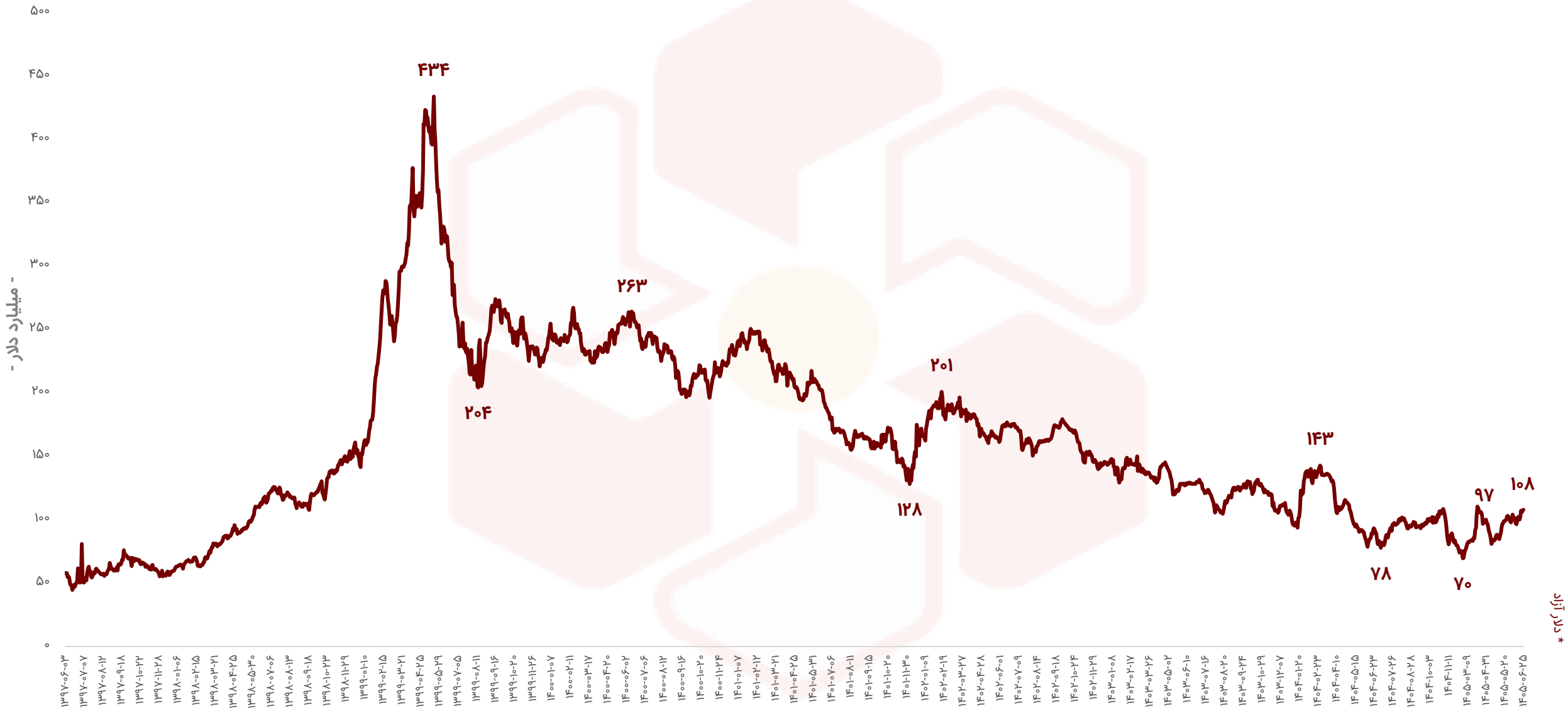
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



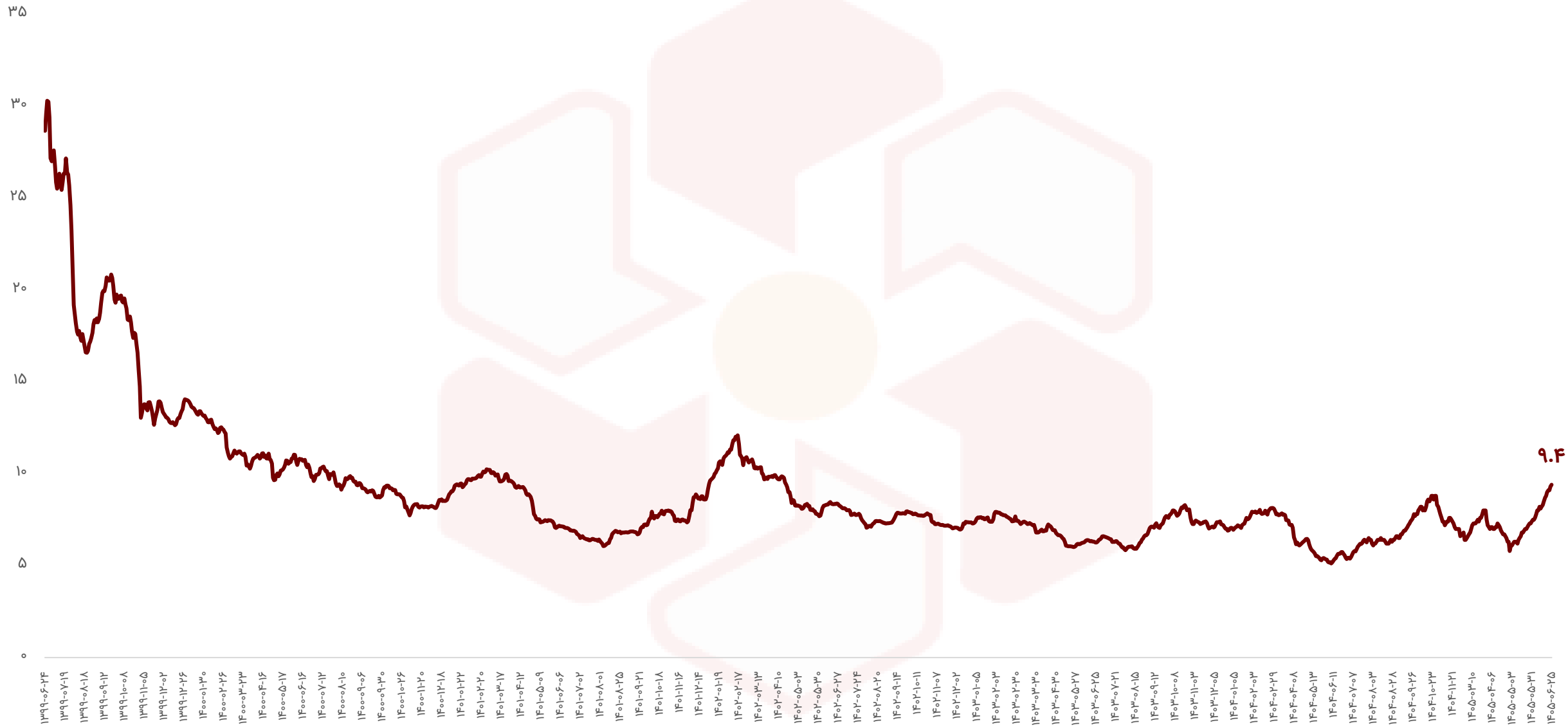
نقشه بازار سهام در هفته گذشته



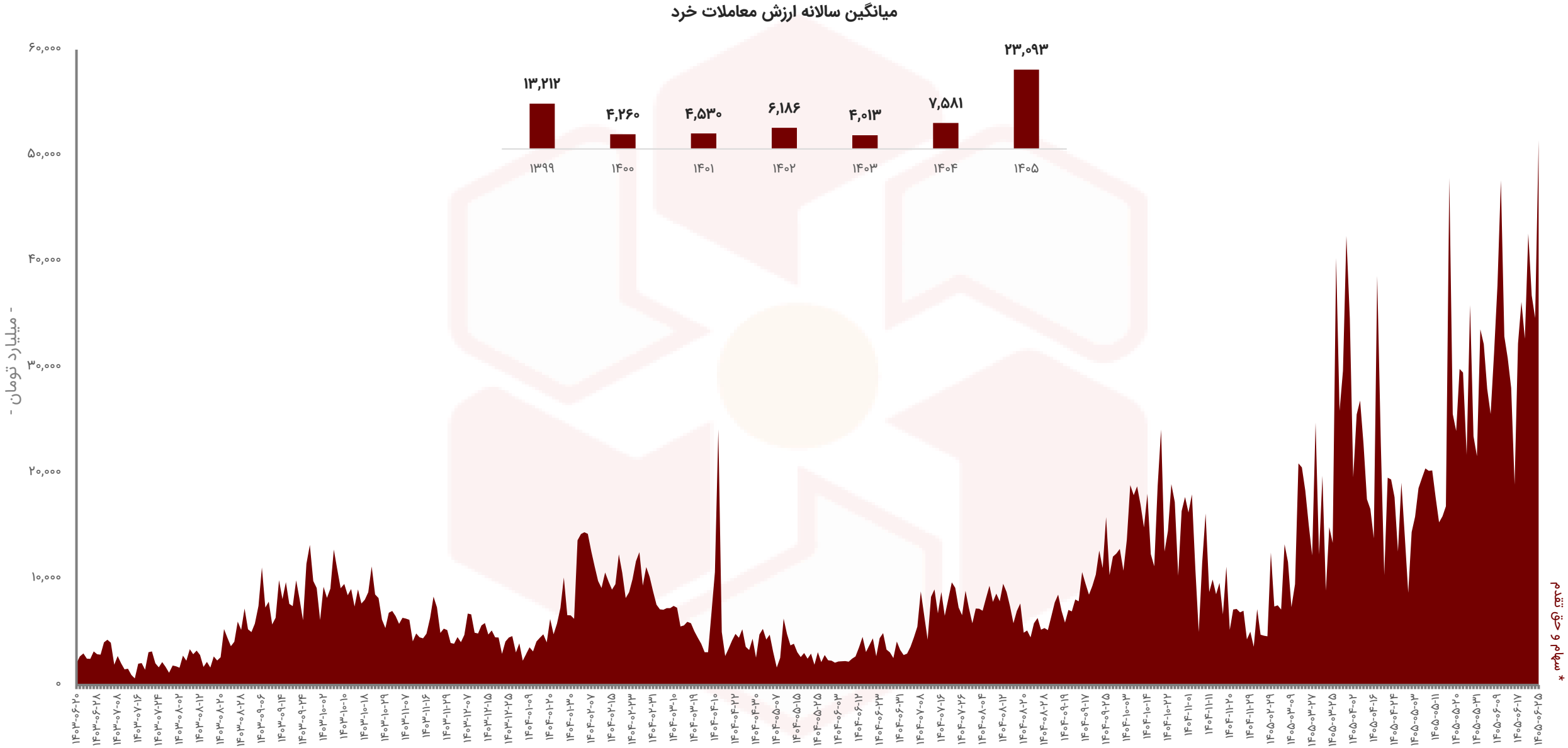
ارزش دلاری بازار*



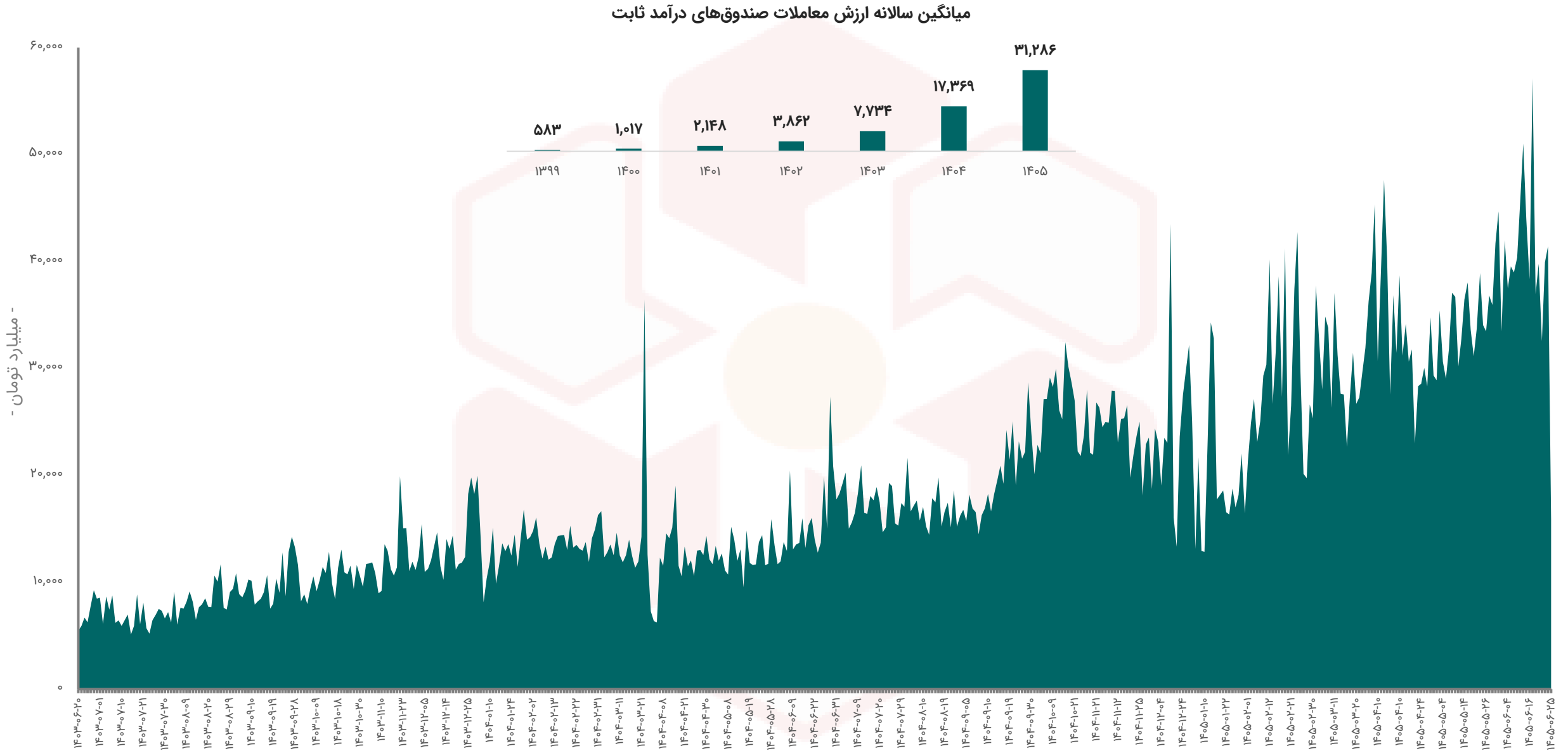
نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



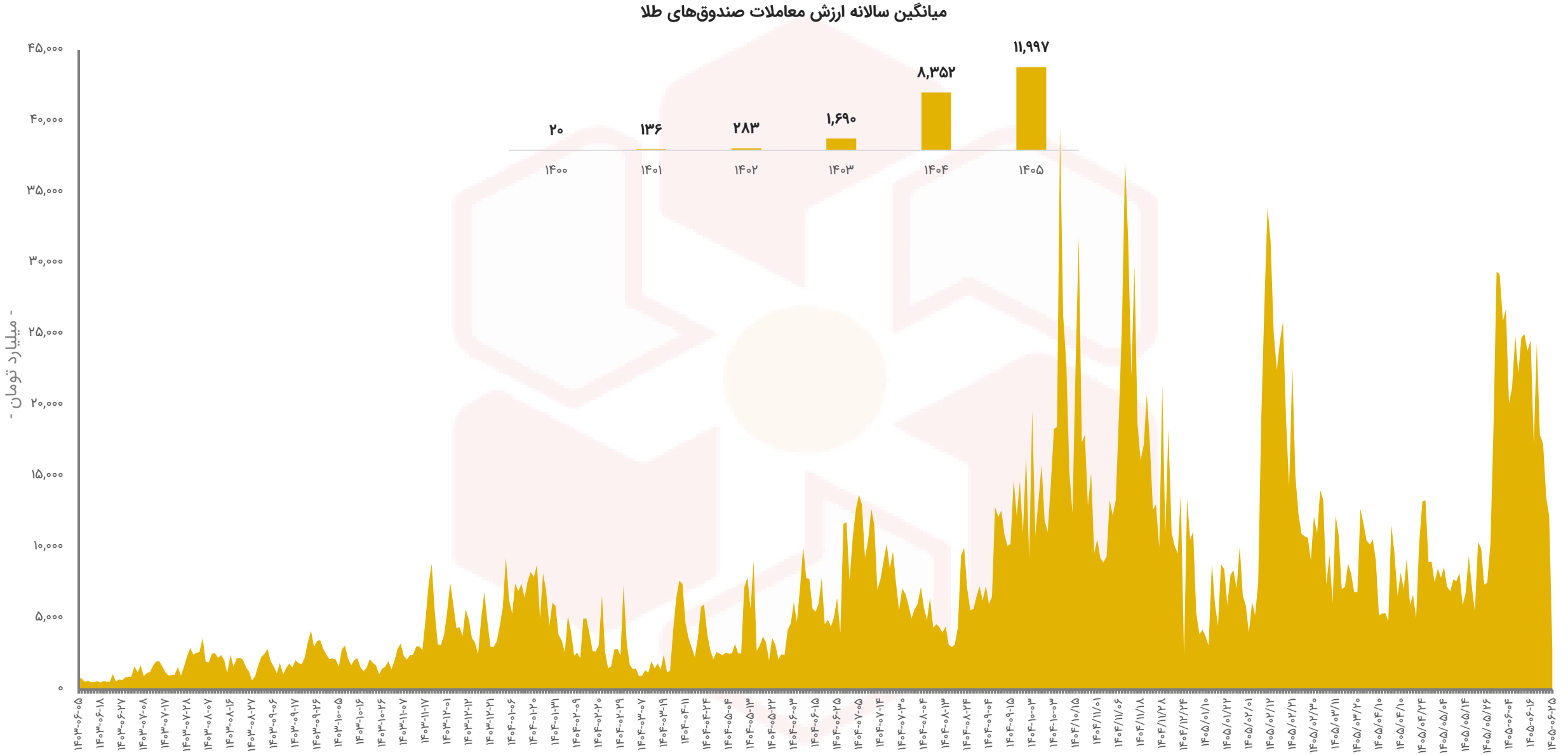
ارزش معاملات خرد سهام*



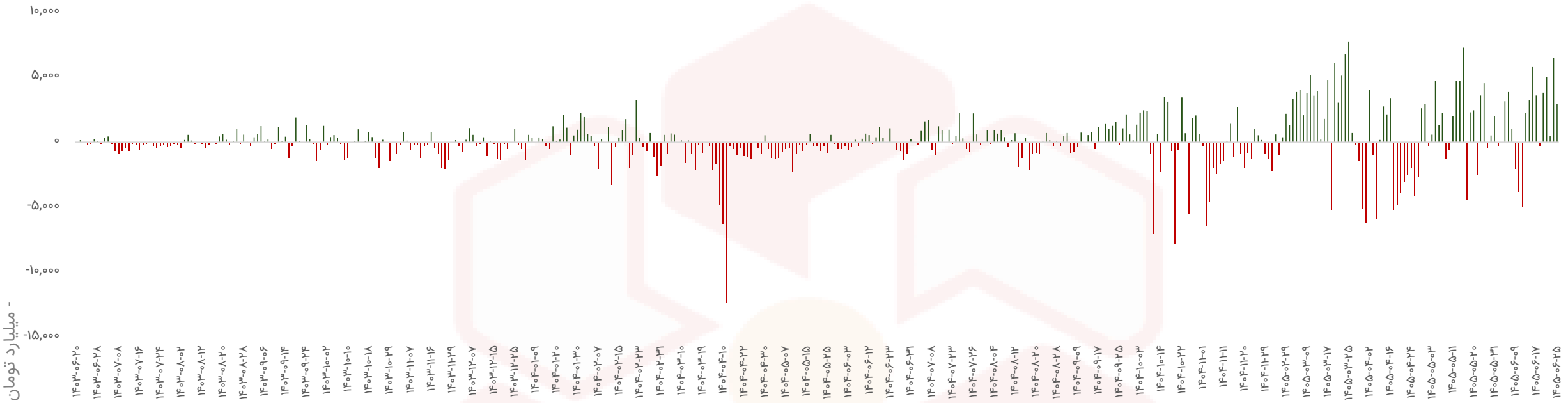
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



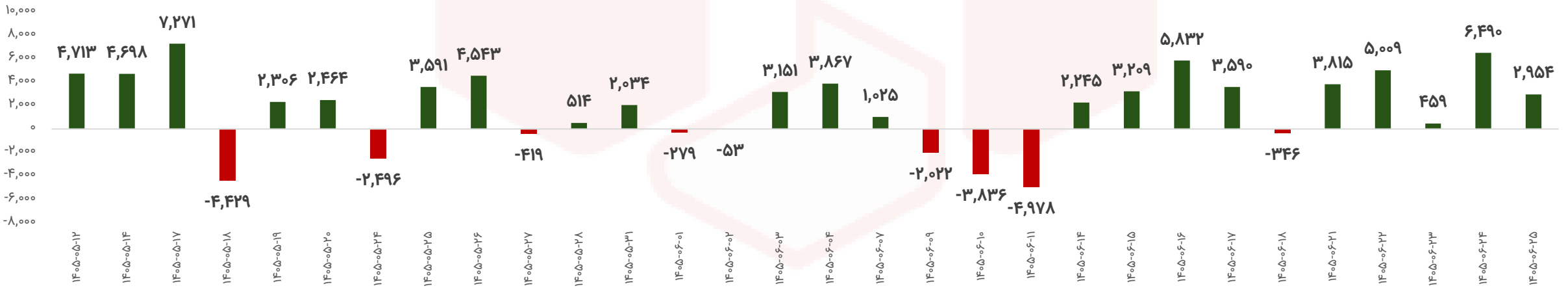
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



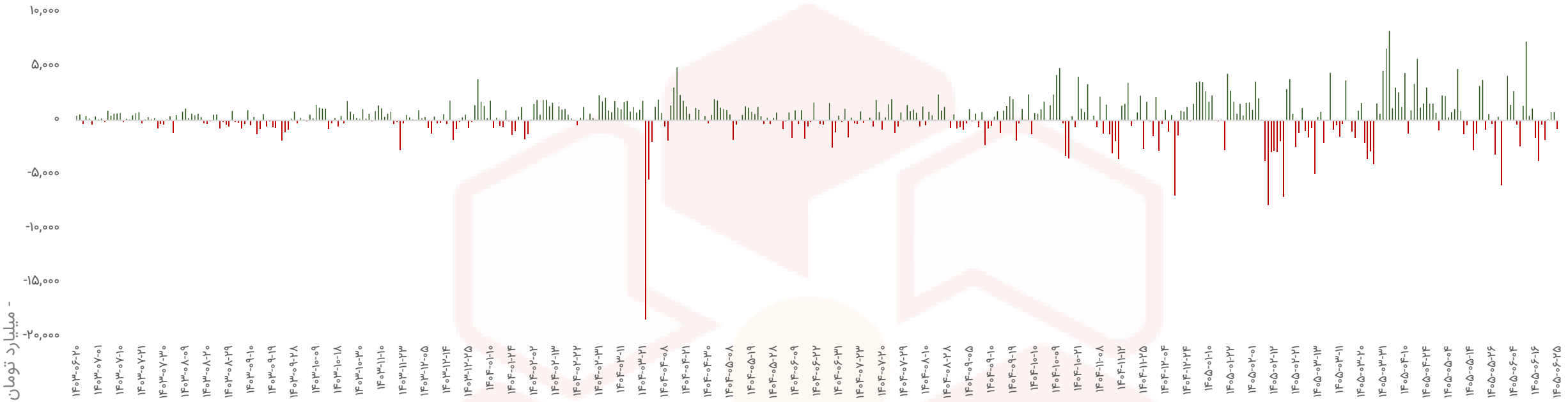
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



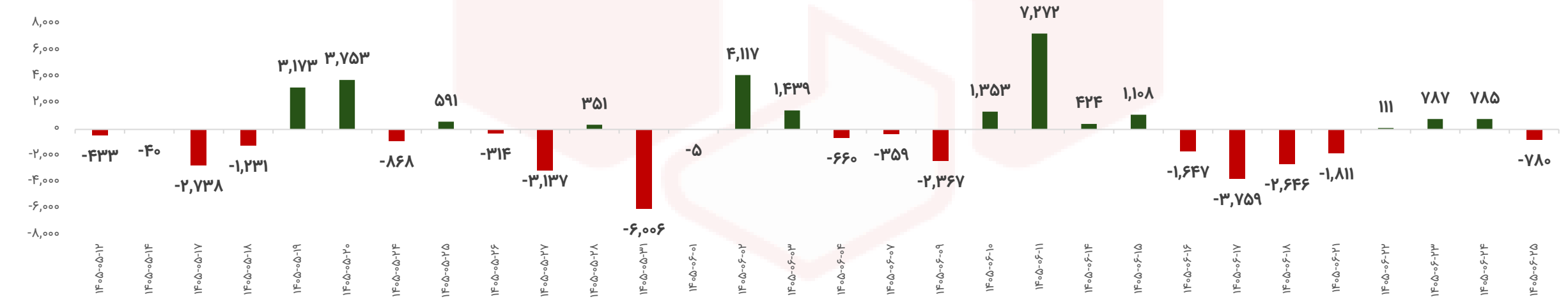
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

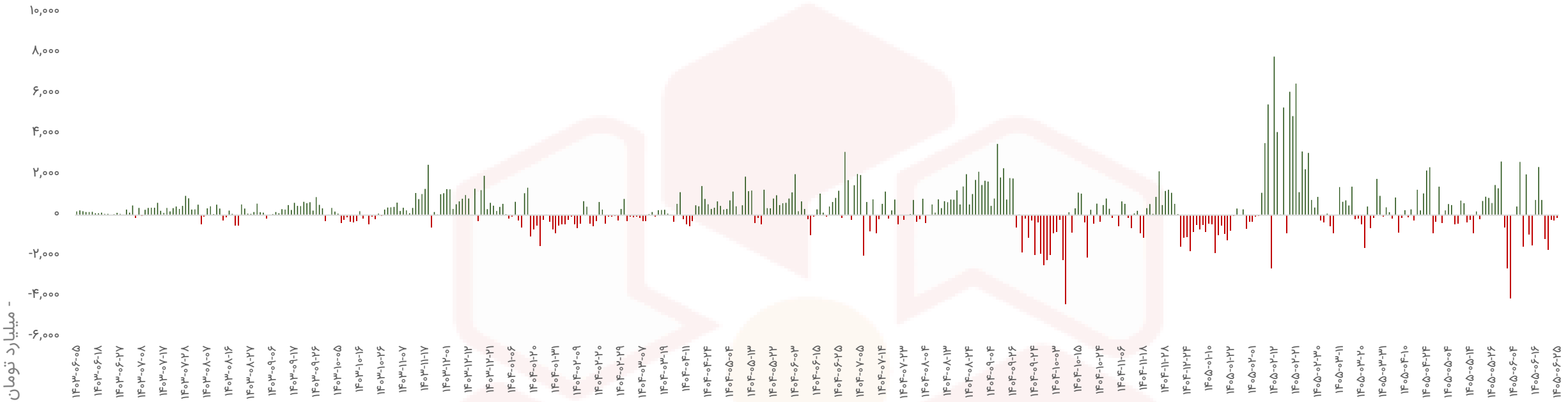
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



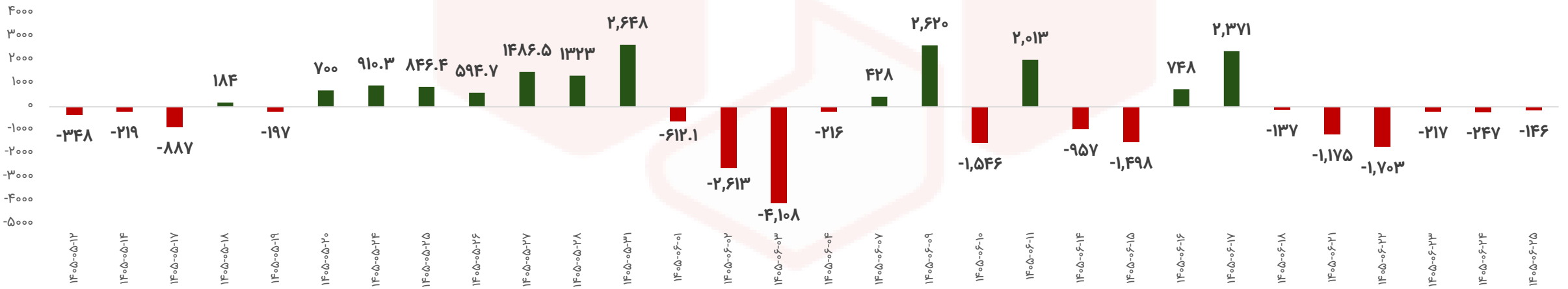
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های طلا



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



خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

ترین‌های بازار در هفته اخیر

نمادها با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	ص.س.بخشی کیان۲	یوتیلیتی	%۳۱.۵
۲	میانگین صندوق‌های اهرمی	-	%۱۸
۳	تکادو	وکادو	%۱۶
۴	پالایش نفت لاوان	شاوان	%۱۵.۹
۵	فولاد سپید فراب کویر	کویر	%۱۵.۹

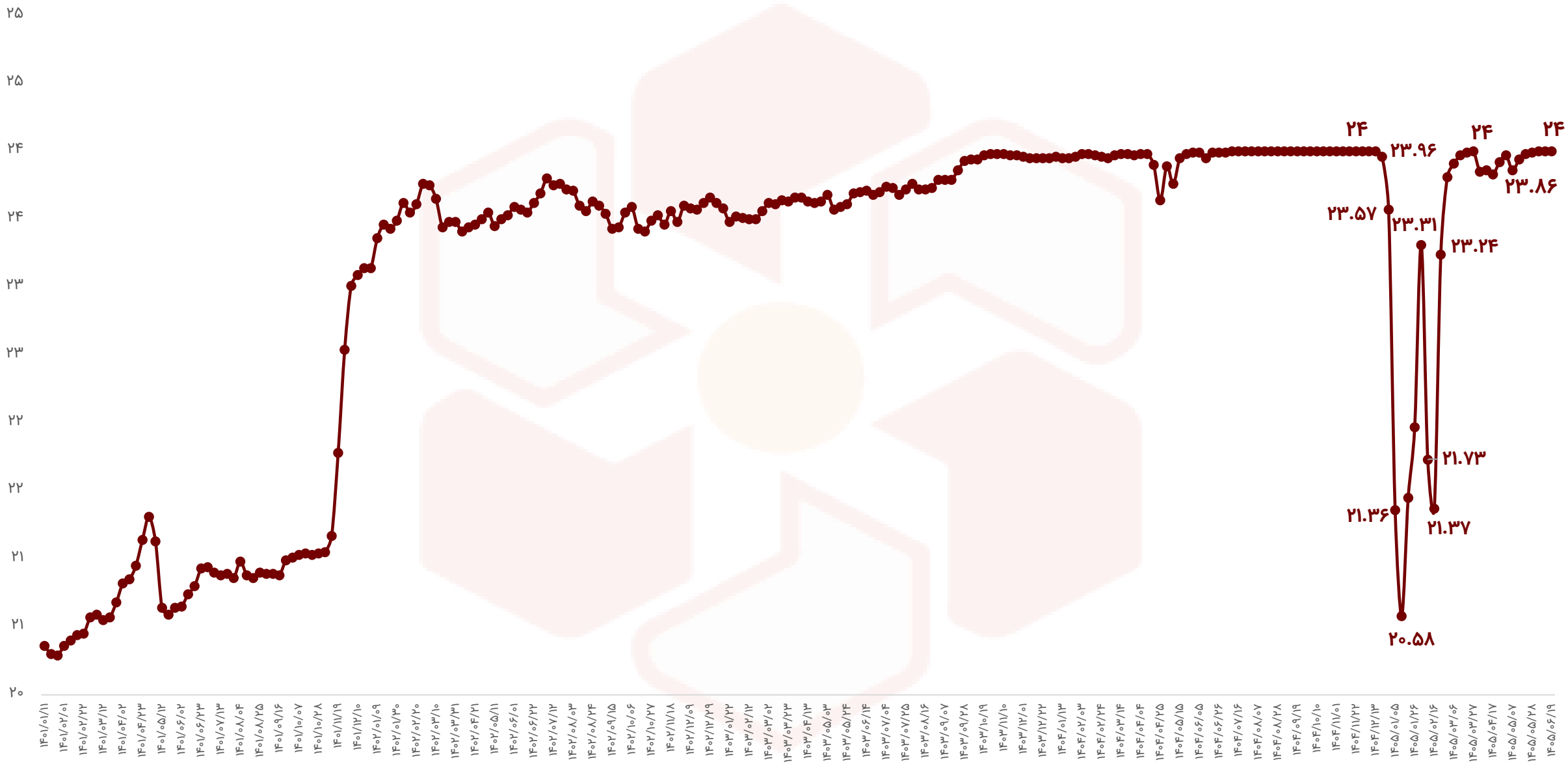
نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	سرمایه‌گذاری سامان گستر اصفهان	ثامان	(%۱۳)
۲	دارو اسوه	داسوه	(%۱۱.۴)
۳	موتوژن	بموتو	(%۱۰.۸)
۴	تجارت الکترونیک پارسیان کیش	تاپکیش	(%۱۰.۸)
۵	بیمه سرمد	وسمرد	(%۱۰.۴)

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وگردش	۱,۷۱۴	۱.۶
آسیا	۴,۱۵۰	۲.۱
پارسیان	۱,۹۲۴	۲.۲
حفاری	۶,۲۳۰	۲.۵
شصفها	۳,۱۱۰	۲.۶
ثجنوب	۱۸,۸۲۰	۲.۸
وبملت	۱,۶۰۲	۲.۹
وپارس	۲,۳۰۸	۳
ثبهساز	۱,۹۸۳	۳
خیمن	۴,۸۲۰	۳.۱

روند نرخ بهره بین بانکی (%)



اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۱۳۸	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۹,۹۹۰	۴۴.۴۲%
اخزا۴۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۴-۲۰	۶۶۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۷,۹۰۰	۴۲.۱۳%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۱۷	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۹۶,۲۱۰	۴۱.۹۹%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۱۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۹۵,۰۴۰	۴۱.۹۸%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۸۲	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۲۷,۵۰۰	۴۱.۹۸%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۳۵۵	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۸,۰۴۰	۴۱.۹۶%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۸۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۲۲,۰۸۰	۴۱.۹۴%
اخزا۴۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۰-۱۹	۸۴۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۴,۹۴۰	۴۱.۹۴%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۵۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۵۳,۴۹۰	۴۱.۹۳%
اخزا۴۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۷-۱۸	۷۵۴	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۸۶,۱۴۰	۴۱.۹۰%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۷۱۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۴,۹۶۰	۴۱.۸۹%
اخزا۴۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۱-۱۰	۸۶۶	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۶,۱۸۰	۴۱.۸۸%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۷۸۲	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۳,۸۵۰	۴۱.۸۳%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۲۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۸۱,۲۰۰	۳۸.۶۳%

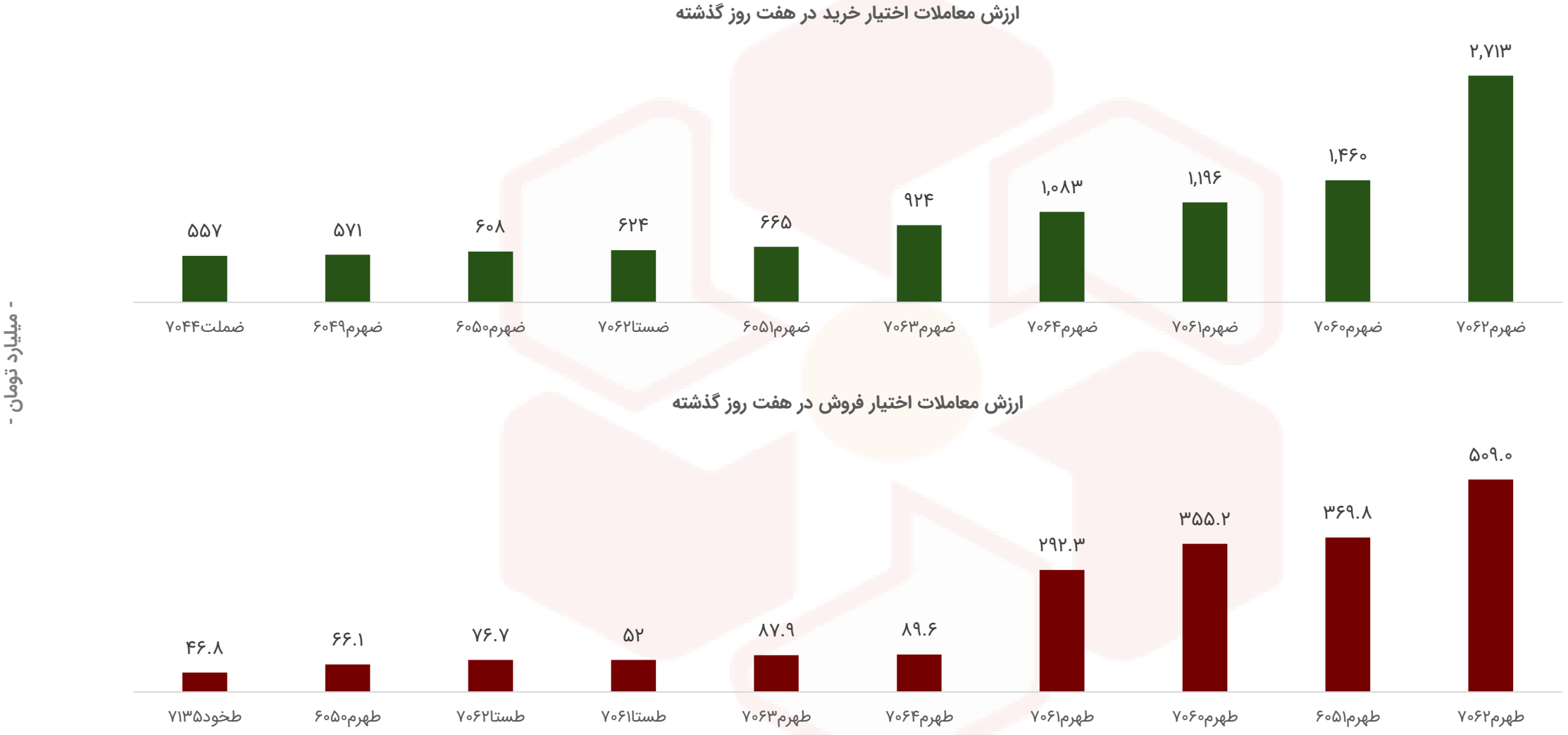
وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۳۳۲	۴,۴۱۴	(۱.۸%)	۴,۳۷۵	(۱%)
نقره (دلار/انس)	۶۴.۵	۶۷.۹	(۵%)	۶۴.۶	(۰.۲%)
سکه امامی (تومان)	۲۳۴,۰۱۰,۰۰۰	۲۴۲,۰۱۰,۰۰۰	(۳.۳%)	۱۸۹,۰۱۰,۰۰۰	۲۳.۸%
دلار آزاد (تومان)	۲۳۰,۳۰۰	۲۳۲,۷۰۰	(۱%)	۱۸۶,۵۰۰	۲۳.۵%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۱۰۷.۹	۱۰۰.۸	۷%	۹۰.۹	۱۸.۷%
بیت کوین (دلار)	۷۵,۴۲۱	۷۸,۷۰۲	(۴.۲%)	۶۴,۳۵۶	۱۷.۲%
اتریم (دلار)	۲,۳۸۹	۲,۴۹۱	(۴.۱%)	۱,۹۰۷	۲۵.۳%
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۲۸۸	۳,۳۶۲	(۲.۲%)	۳,۲۵۹	۰.۹%
مس LME (دلار)	۱۴,۱۹۳	۱۴,۸۱۷	(۴.۲%)	۱۴,۰۶۵	۰.۹%
روی LME (دلار)	۳,۸۵۲	۴,۰۳۷	(۴.۶%)	۳,۷۶۱	۲.۴%
سرب LME (دلار)	۱,۸۸۹	۱,۹۱۳	(۱.۳%)	۱,۸۹۱	(۰.۱%)
انس پلاتین (دلار)	۱,۷۸۴	۱,۹۱۶	(۶.۹%)	۱,۷۸۲	۰.۱%

آمار معاملات گواهی‌های سپرده بورس کالا

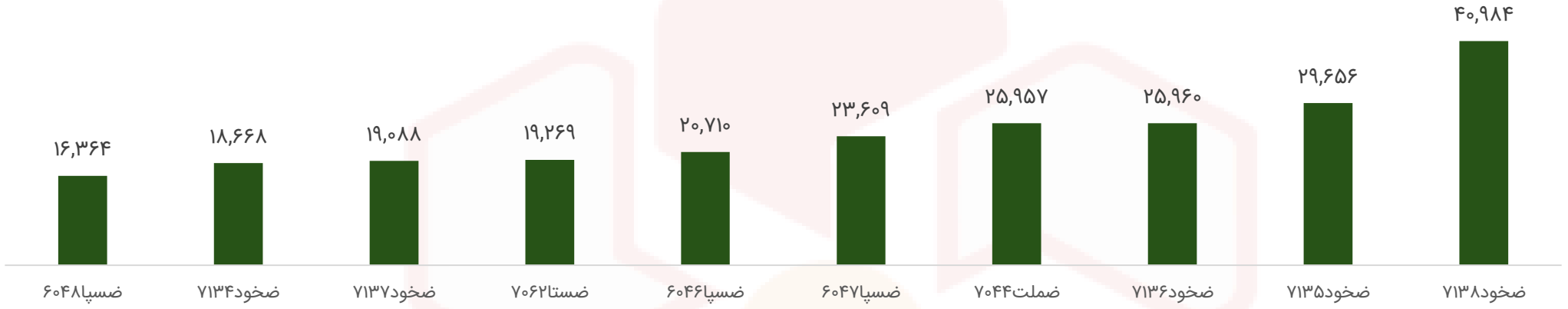
شرح	آخرین	هفته گذشته	
		قیمت	تغییرات
گواهی سپرده شمش طلا	۳۱,۱۱۵,۰۰۰	۳۲,۰۱۳,۱۱۰	۲.۸%
گواهی سپرده سکه طلا	۲,۳۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۲,۳۸۵,۰۰۰,۲۰۰	۲.۸%
گواهی سپرده نقره	۴,۹۴۴,۸۹۰	۵,۱۸۹,۸۷۰	۴.۷%
گواهی سپرده مس کاتد	۲۷,۹۹۹,۱۱۰	۲۹,۴۱۰,۰۰۰	۴.۸%
گواهی سپرده شمش روی	۷,۱۹۸,۹۹۰	۷,۳۳۰,۸۶۰	۱.۸%
گواهی سپرده شمش سرب	۴,۵۳۳,۰۰۰	۴,۶۹۸,۸۷۰	۳.۵%
گواهی سپرده میلگرد	۸۲۹,۹۲۰	۸۱۸,۰۰۰	۱.۵%
گواهی سپرده گندله سنگ آهن	۱۵۷,۱۴۰	۱۵۹,۰۰۰	۱.۲%
گواهی سپرده قیر	۱,۴۷۶,۹۶۰	۱,۸۰۲,۰۲۰	۱۸%
گواهی سپرده وانت T۹	۸,۱۱۹,۹۸۰	۷,۹۸۹,۹۸۰	۱.۶%

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

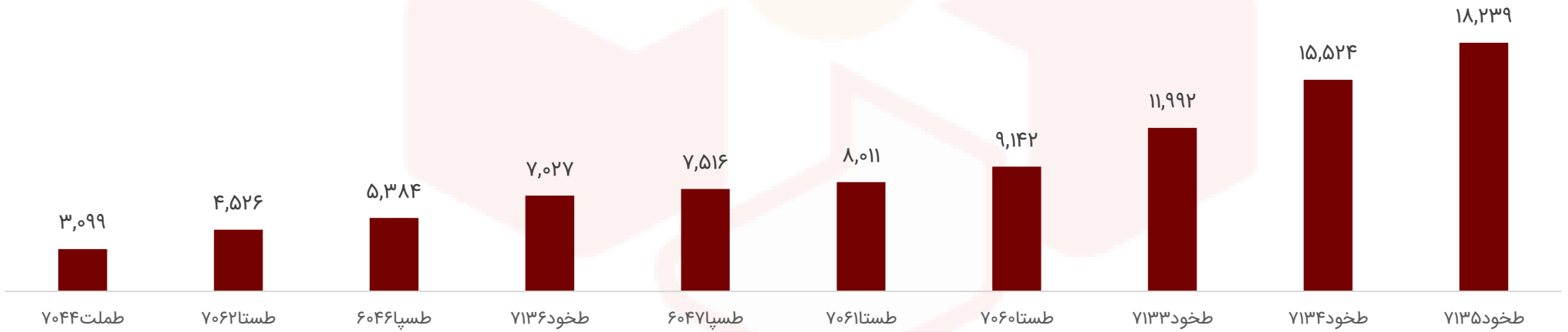


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته

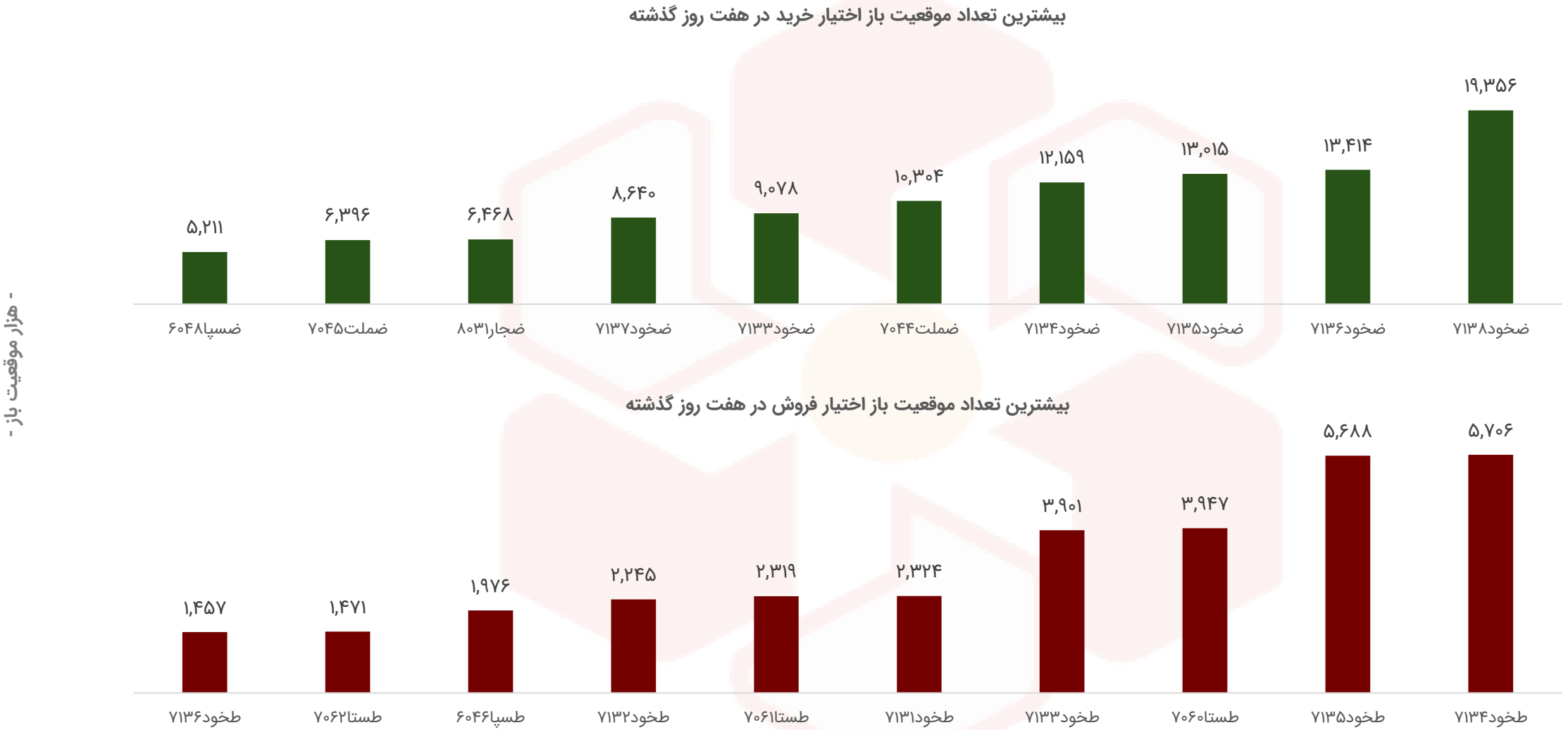


بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته

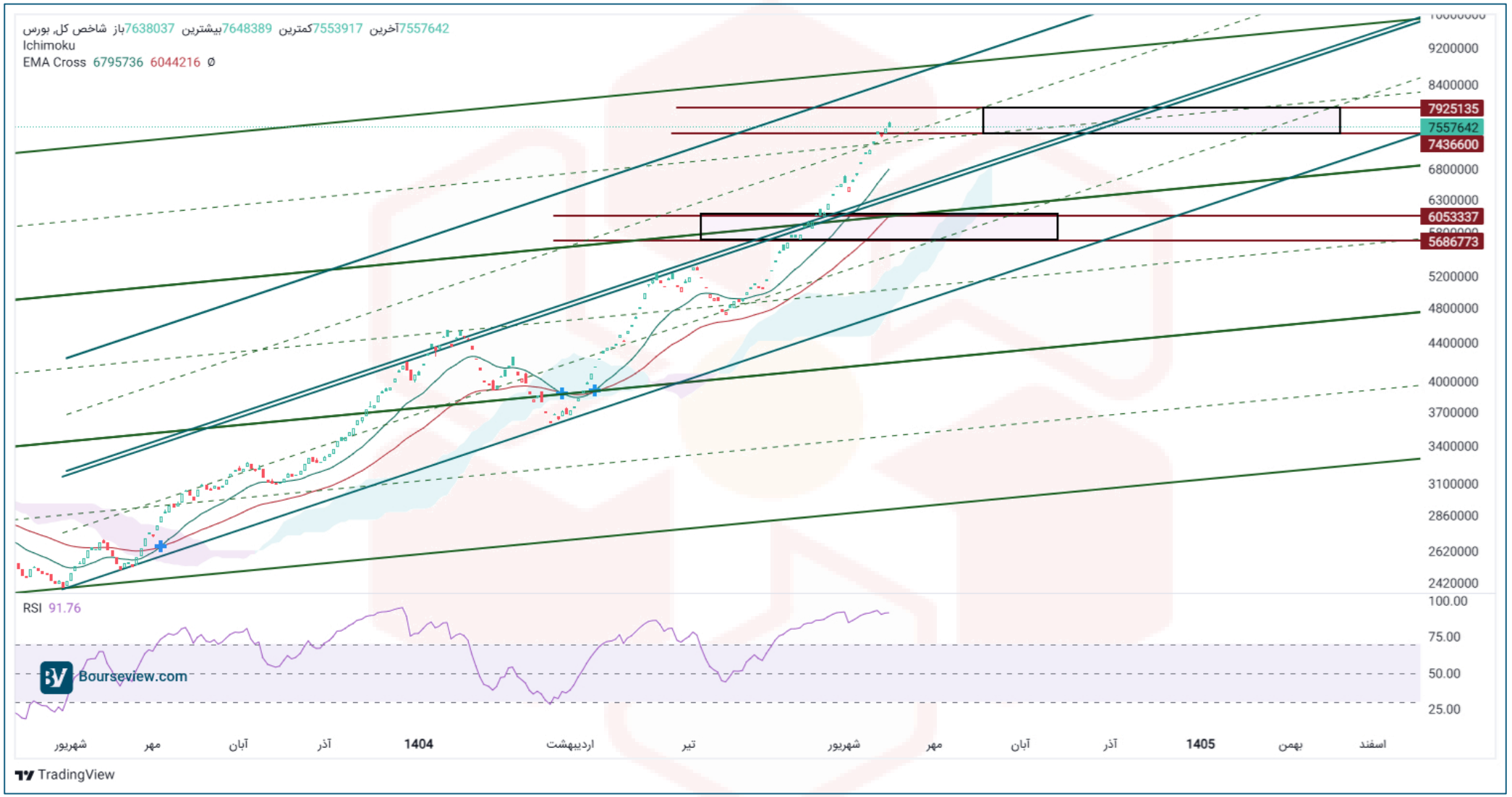


- هزار برگ سهم -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه



بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege