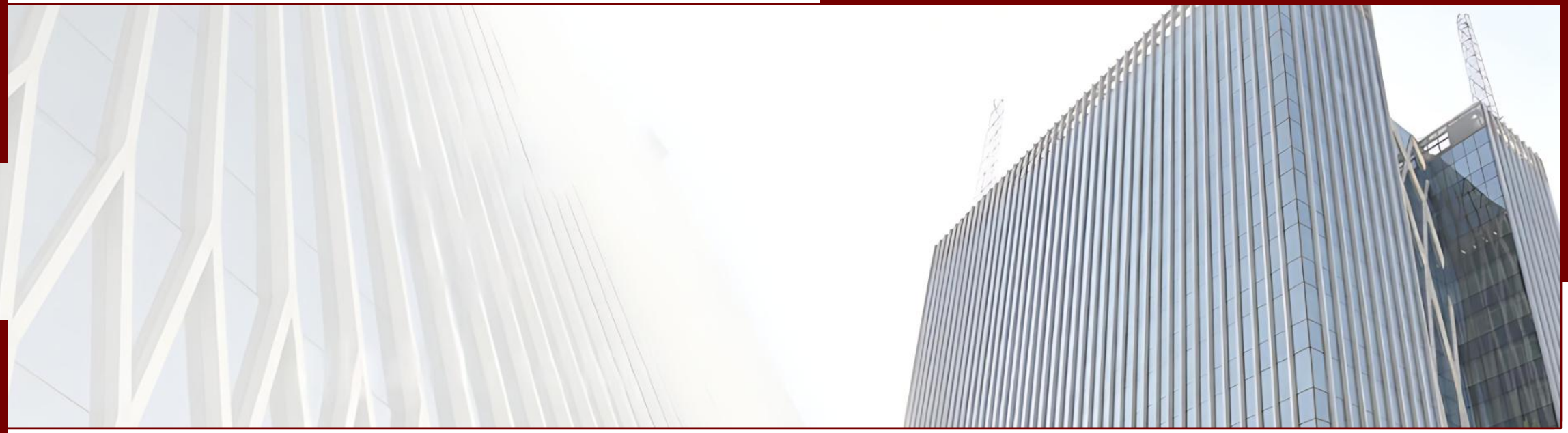


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۱ مهر 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



اعمال محاصره هوایی ایران در سراسر جهان از امروز

اسکات بسنت، وزیر خزانه‌داری آمریکا، از آغاز «محاصره هوایی» ایران از چهارشنبه (اول مهر) خبر داد و اعلام کرد که تمامی شرکت‌های هواپیمایی ایران با توقف فعالیت‌های بین‌المللی مواجه خواهند شد؛ طبق این دستور، به تمامی فرودگاه‌ها و شرکت‌های ارائه‌دهنده خدمات (سوخت‌رسانی، خدمات زمینی و فروش بلیت) در صورت همکاری با ناوگان هوایی ایران، هشدار داده شده که دسترسی آن‌ها به نظام مالی دلاری قطع خواهد شد. وی همچنین از هماهنگی و گفت‌وگوهای مثبت واشنگتن با مقامات مالی چین، از جمله رئیس بانک مرکزی این کشور، برای پیوستن پکن به این کارزار فشار اقتصادی علیه ایران خبر داد.



سخنرانی ترامپ در سازمان ملل

ترامپ در سخنرانی خود در هشتاد و یکمین مجمع عمومی سازمان ملل، ضمن ادعای احیای قدرت و اقتصاد آمریکا و نقد عملکرد دولت پیشین، با تکرار اتهامات بی‌اساس علیه برنامه هسته‌ای و موشکی ایران، این توانمندی‌ها را تهدیدی جهانی خواند. وی در ادامه مواضع خود، از تغییر رویکرد در قبال کوبا و سپردن آن به مارکو روبیو خبر داد تا مانع نفوذ دشمنان در منطقه شود؛ همچنین با حمله به «دیوان کیفری بین‌المللی» و توصیف آن به عنوان نهادی «سرکش» و «ضدآمریکایی»، از تمامی کشورهای عضو خواست تا فوراً از این نهاد خارج شوند تا مانع از تحقیق یا محاکمه نیروهای آمریکایی گردند. ترامپ با تغییر رسمی نام «هوش مصنوعی» به «هوش برتر»، اعلام کرد که از این پس این واژه در تمامی اسناد ایالات متحده جایگزین خواهد شد؛ وی ضمن ابراز علاقه به عنوان جدید، در خصوص میزان پذیرش و جا افتادن آن در ادبیات عمومی ابراز تردید کرد.



دیدار ویتکاف و آقای عراقچی در نیویورک

ترامپ از برگزاری یک نشست ۳ ساعته و «سازنده» میان نمایندگان آمریکا (کوشنر و ویتکاف) و هیئت ایرانی خبر داد و از برنامه‌ریزی برای دیداری دیگر در آینده نزدیک سخن گفت؛ در مقابل، گزارش‌ها حاکی از آن است که این دیدار به اصرار طرف آمریکایی و در حاشیه مجمع عمومی سازمان ملل انجام شده و وزیر امور خارجه ایران در آن، شروط صریح کشورمان برای بازگشایی تنگه هرمز، شامل رفع فوری محاصره دریایی، آزادسازی اموال مسدود شده و توقف جنگ در تمامی جبهه‌های مقاومت را به نماینده ویژه ترامپ ابلاغ کرده است.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



"فنقره" با ۱۵۸۱۸ ریال وارد بازار سهام شد

فرآیند عرضه اولیه ۹ درصد از سهام شرکت ذوب گران رنگین فلز با قیمت ارزش گذاری ۱۱,۸۲۷ ریالی به روش ترکیبی در فرابورس انجام و در مرحله اول با عرضه ۳ درصدی هر سهم با قیمت ۱۵۸۱۸ ریال به صندوق های سرمایه گذاری معامله شد. براساس این گزارش، عرضه "فنقره" شامل سهمیه یک میلیون و ۸۷۵ هزار سهمی به سرمایه‌گذاران واجد شرایط بود که ۹۳ صندوق متقاضی قادر به خرید این سهم شدند. در مرحله دوم، ۶ درصد دیگر با حداکثر سهمیه ۶۰۰ سهمی به یک میلیون و ۷۲۰ هزار و ۳۲۹ سهامدار حقیقی و ۱,۷۵۹ سهامدار حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق گرفت. مشاور عرضه هم کارگزاری فارابی و متعهد خرید تامین سرمایه کیمیا بود.



بازدهی فراتر از ۵۰ درصدی ۳۵ صنعت بورسی در ۴ ماه پس از بازگشایی

گزارش اداره تحلیل‌های اقتصادی و ریسک سازمان بورس نشان می‌دهد که در دوره چهارماهه پس از بازگشایی بازار سهام (از ۲۹ اردیبهشت تا ۲۹ شهریور ۱۴۰۵)، میانگین بازدهی ۳۵ صنعت فعال در بورس و فرابورس از مرز ۵۰ درصد عبور کرده است؛ در این میان، صنعت «حمل‌ونقل دریایی» با کسب ۱۳۶ درصد بازده در صدر جدول قرار گرفت و صنایع «دارو» و «مخابرات» با ۱۰۶ درصد بازده و «تولید محصولات غذایی» با ۱۰۴ درصد بازده، به ترتیب رتبه‌های دوم تا چهارم را به خود اختصاص دادند.



ارزش معاملات بازار مالی و مشتقه بورس کالا در نیمه نخست امسال از مرز ۲۰۰۰ همت گذشت

بازار مالی و مشتقه بورس کالای ایران در نیمه نخست سال ۱۴۰۵ با ثبت ارزش معاملاتی معادل ۲,۰۳۲ هزار میلیارد تومان (۲ هزار همت)، رکورد تاریخی جدیدی را به ثبت رساند؛ دستاوردی که بخش عمده آن شامل فعالیت قابل‌توجه صندوق‌های کالایی و گواهی‌های سپرده کالایی در این بازار است. در این دوره، صندوق‌های کالایی شامل صندوق‌های طلا، نقره و زعفران با ثبت یک‌هزار و ۶۲۷ هزار میلیارد تومان معامله، سهم ۸۰/۱ درصدی از کل ارزش معاملات بازار مالی و مشتقه را به خود اختصاص داده‌اند. در بازار گواهی سپرده کالایی، با ثبت ارزش معاملاتی بالغ بر ۳۵۶/۷ هزار میلیارد تومان (معادل ۱۷/۶ درصد از کل معاملات این بازار)، گواهی سپرده شمش طلا با سهم ۲۷۰/۹ هزار میلیارد تومانی پیشتاز است و پس از آن شمش نقره با ۵۰/۷ هزار میلیارد تومان در جایگاه بعدی قرار دارد؛ سهم باقی‌مانده از این بازار نیز به گواهی‌های سپرده سکه، زعفران و سایر دارایی‌ها اختصاص یافته است. ارزش معاملات بازار اختیار معامله به ۲۴/۹ هزار میلیارد تومان رسید که سهمی ۱/۲ درصدی از کل معاملات بازار مالی و مشتقه را شامل می‌شود؛ در همین دوره، بازار اوراق سلف نیز با ثبت ۲۳ هزار میلیارد تومان معامله، ۱/۱ درصد از ارزش کل معاملات این بازار را به خود اختصاص داد.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

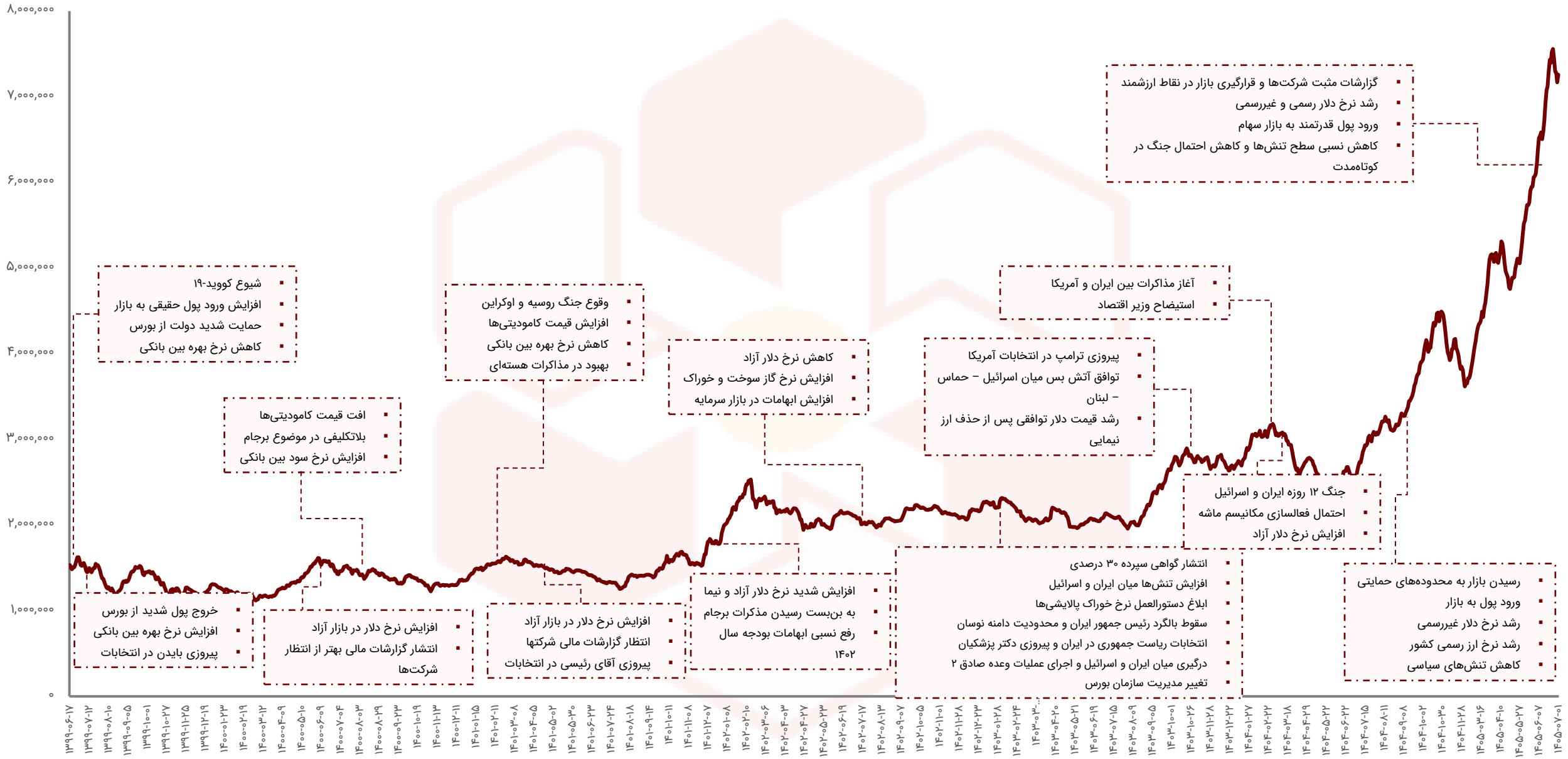
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام هفته اخیر را در حالی آغاز کرد که در پایان هفته گذشته، تحت تأثیر رسیدن شاخص کل به محدوده‌های مقاومتی، افزایش سطح ریسک‌های سیاسی و سیو سود فعالان بازار، با فشار عرضه و شکل‌گیری صف‌های فروش مواجه شده بود. این وضعیت در هفته اخیر نیز ادامه داشت و علی‌رغم اینکه در برخی ساعات شاهد موج‌هایی از تقاضا در بازار بودیم، تقریباً هر موج صعودی با افزایش عرضه همراه می‌شد و در نهایت، شاخص کل با ثبت افت هفتگی ۴ درصدی، بر ارتفاع ۷,۲۵۶,۸۳۱ واحد ایستاد. در این هفته، برخی گروه‌ها همچون دارویی، بیمه و شیمیایی، روند معاملاتی بهتری داشتند و با تقاضا و صف‌های خرید همراه بودند. از سوی دیگر، گروه‌هایی همچون فرآورده‌های نفتی، فلزات اساسی و صندوق‌های اهرمی با فشار فروش مواجه شدند. در بازارهای موازی، دلار آمریکا از محدوده ۲۲۵ هزار تومان به حدود ۲۳۵ هزار تومان در روز سه‌شنبه رسید؛ اما با انتشار خبر مذاکرات مجدد میان ایران و ایالات متحده، در روز چهارشنبه به ۲۳۱ هزار تومان کاهش یافت. در بازار طلا نیز، اونس جهانی با کاهش نسبت به هفته قبل به ۴,۳۱۵ دلار رسید و در بازار داخل، 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)	۷,۵۵۷,۷۳۳	۷,۲۵۶,۸۳۲	(۳۰۰,۹۰۱)	(%۴)
شاخص هم وزن (واحد)	۲,۰۱۶,۱۸۰	۱,۹۳۹,۰۴۶	(۷۷,۱۳۴)	(%۳.۸)
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)	۲۲۰,۱۱۵		۵۱,۵۸۴	%۳۰.۶
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	(۱۴,۶۲۱)		-	-

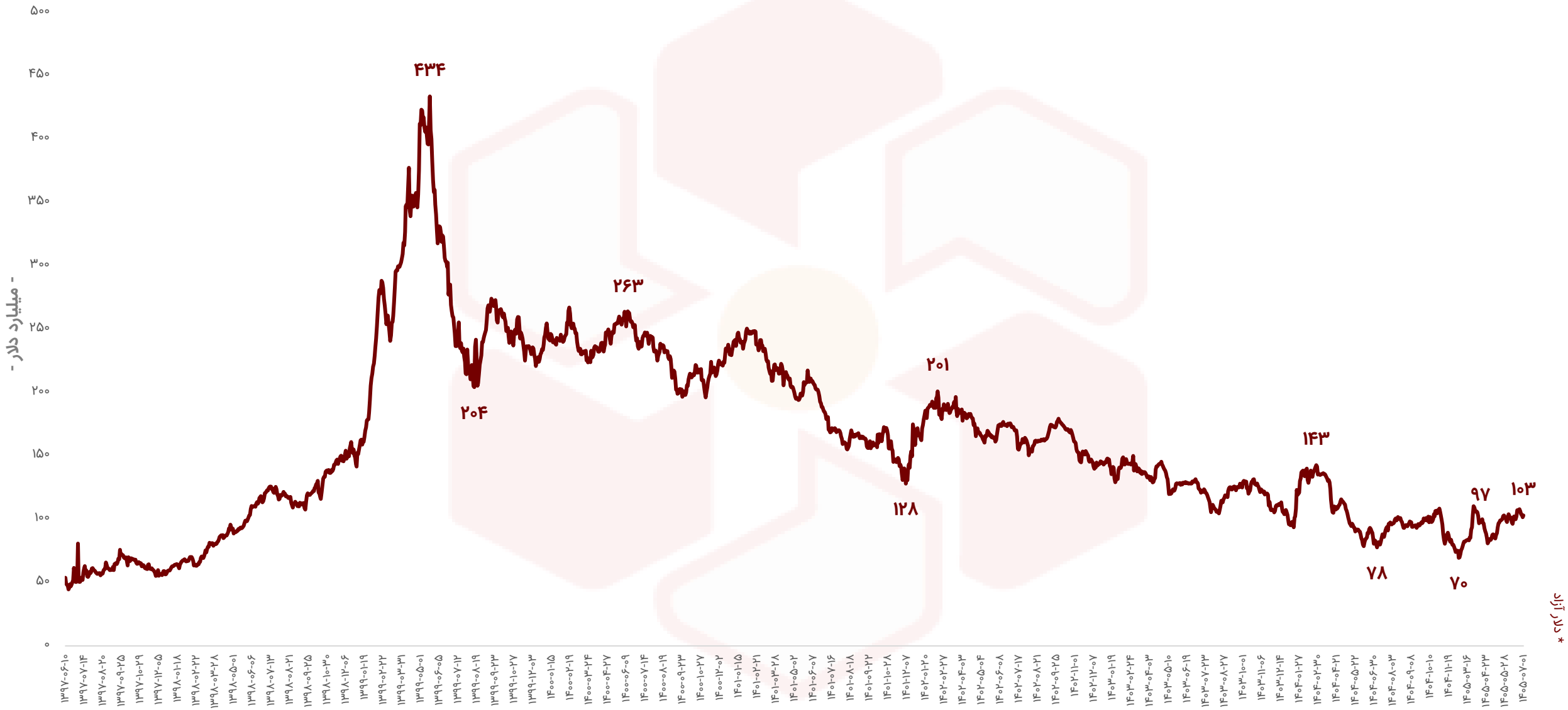
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



نقشه بازار سهام در هفته گذشته



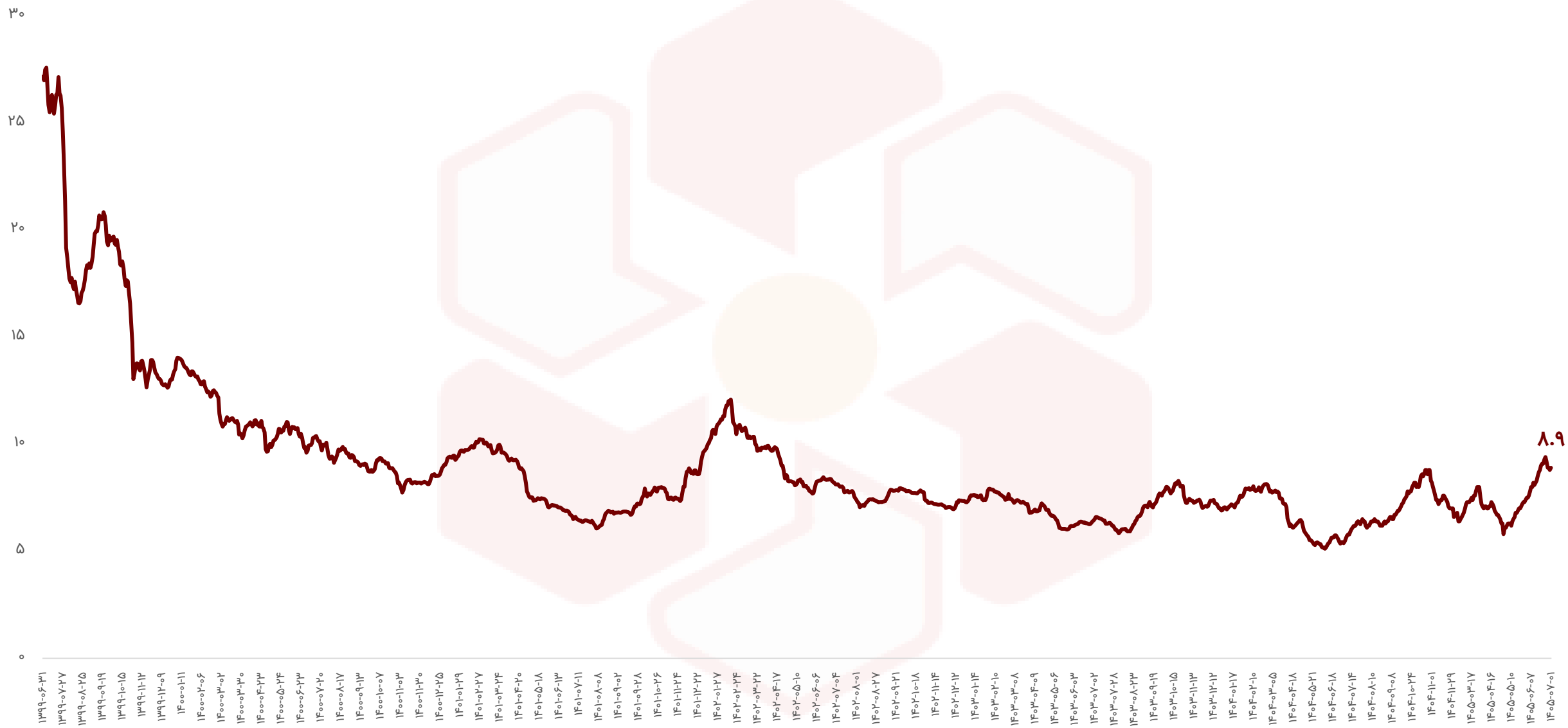
ارزش دلاری بازار*



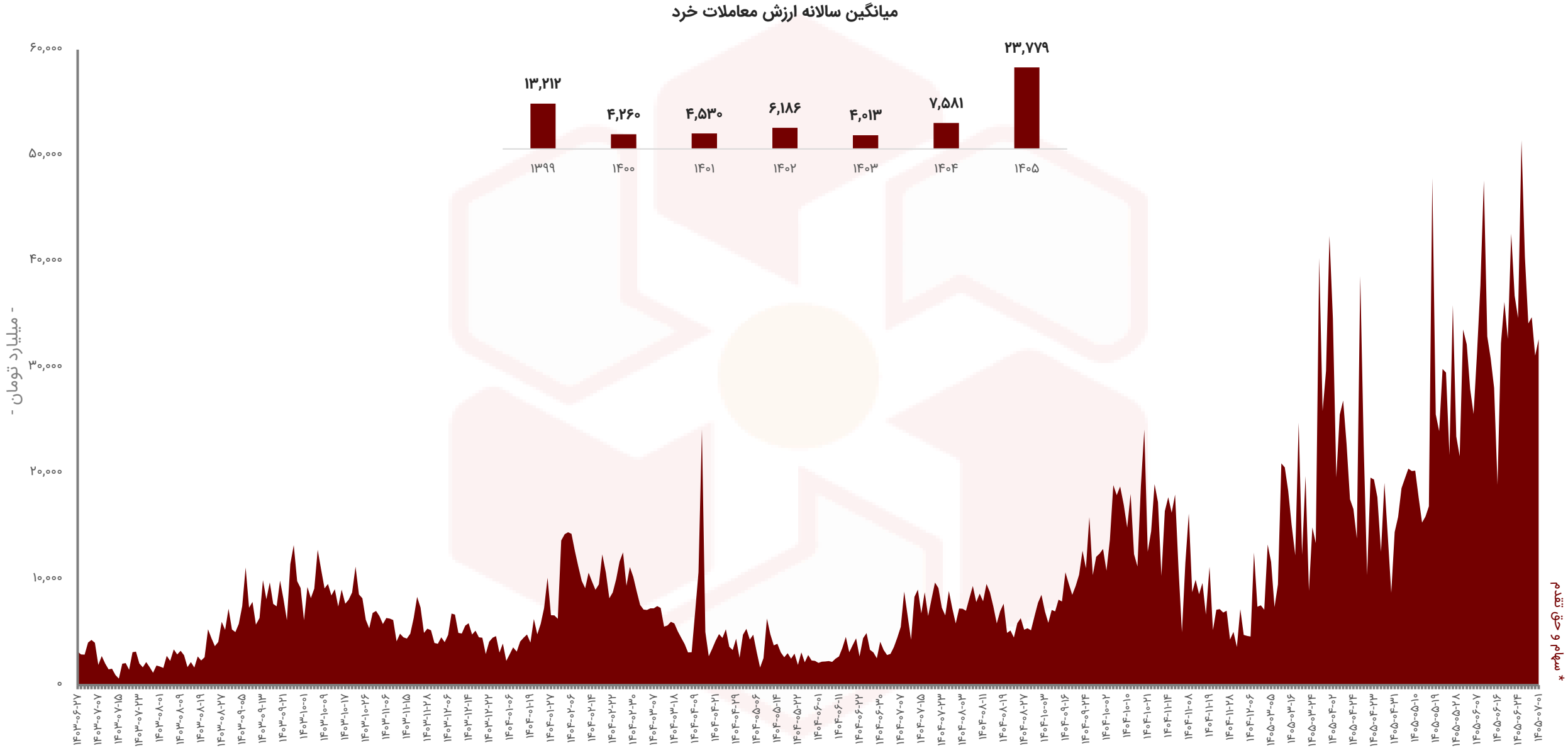
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

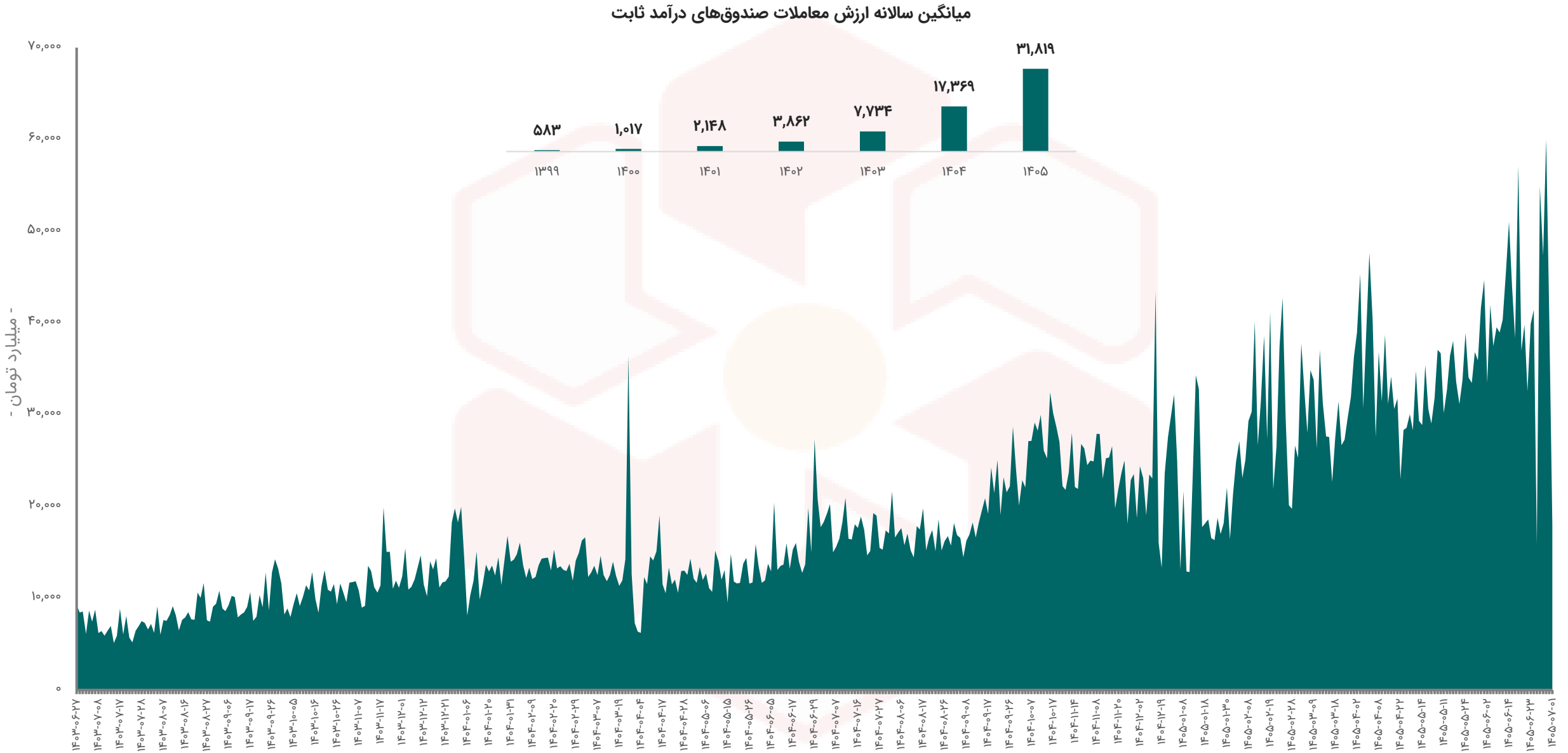
نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



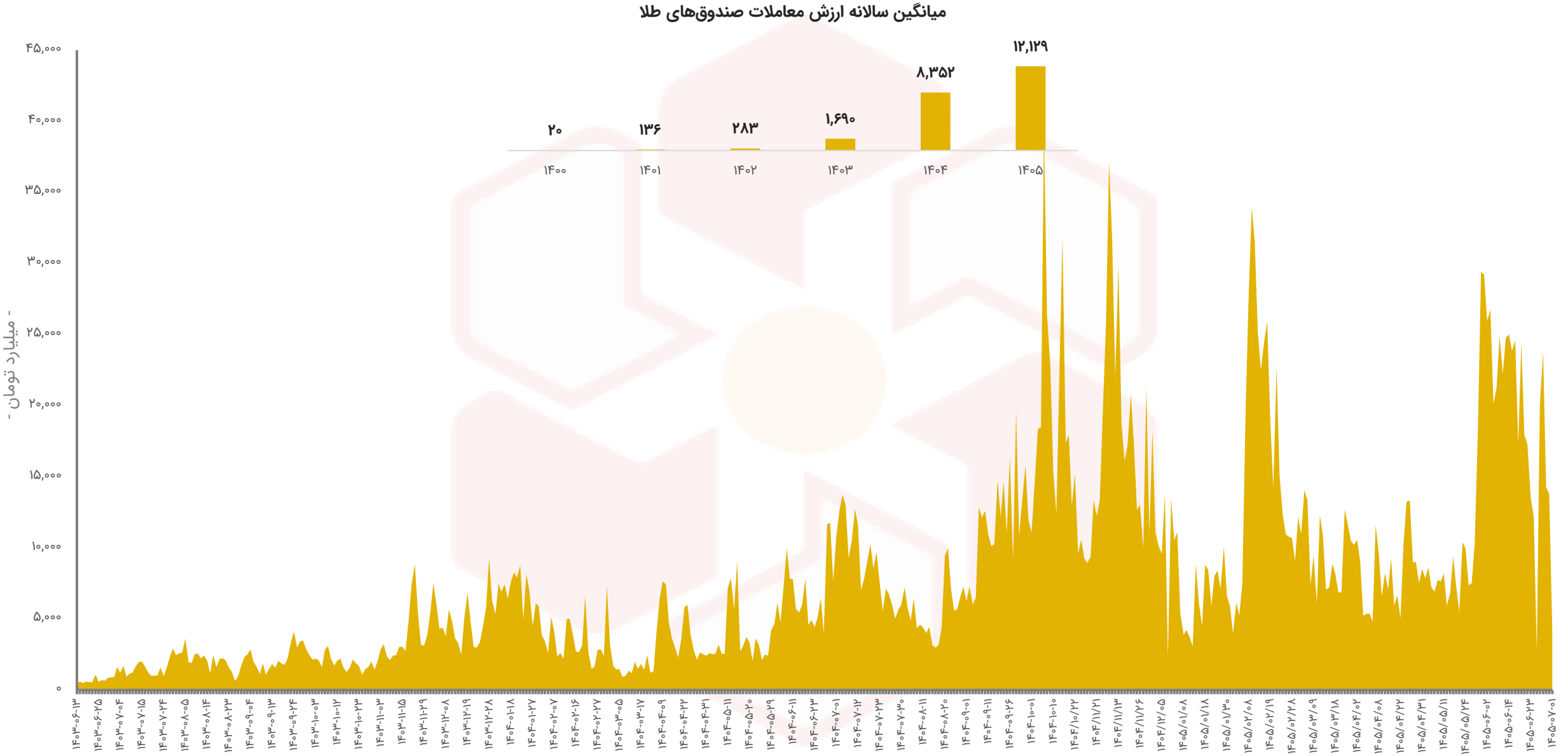
ارزش معاملات خرد سهام*



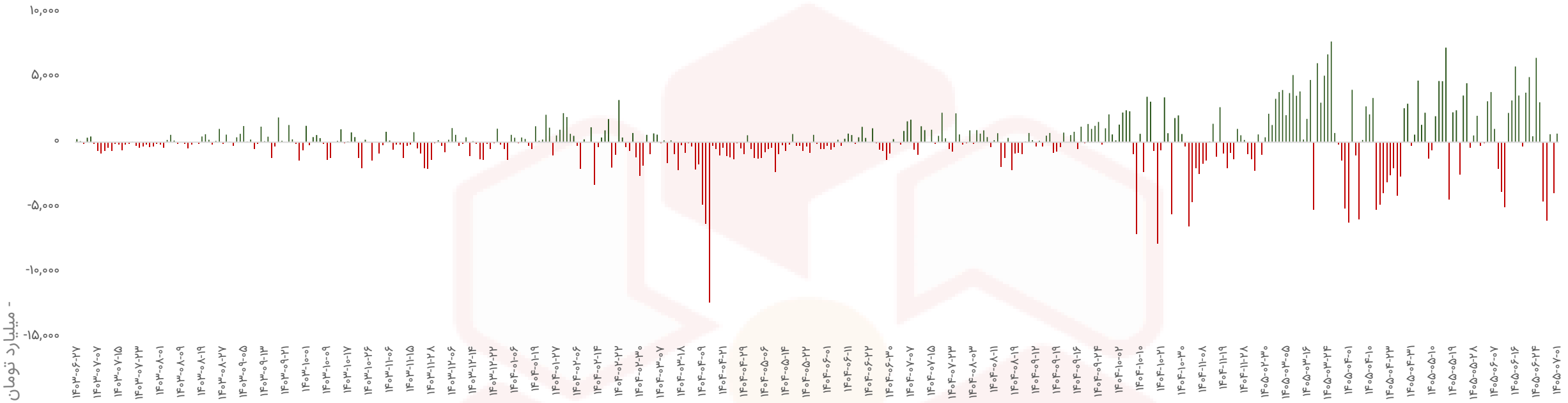
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



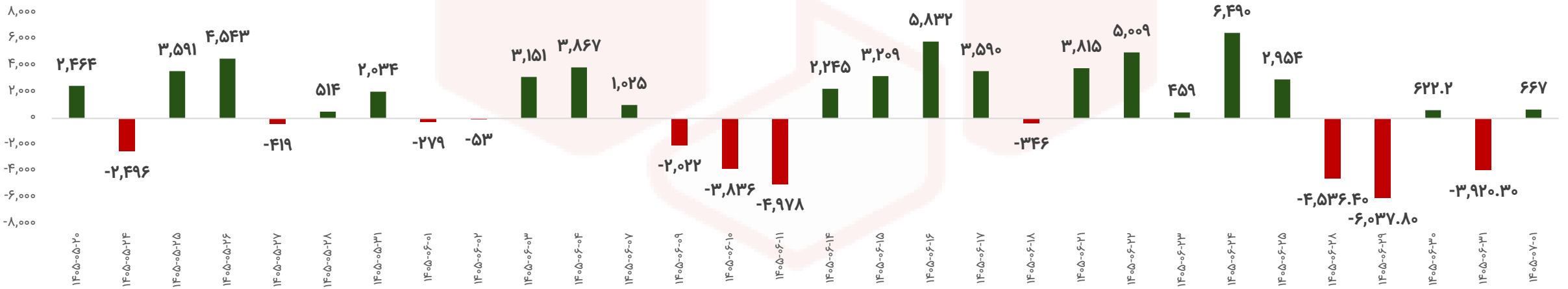
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



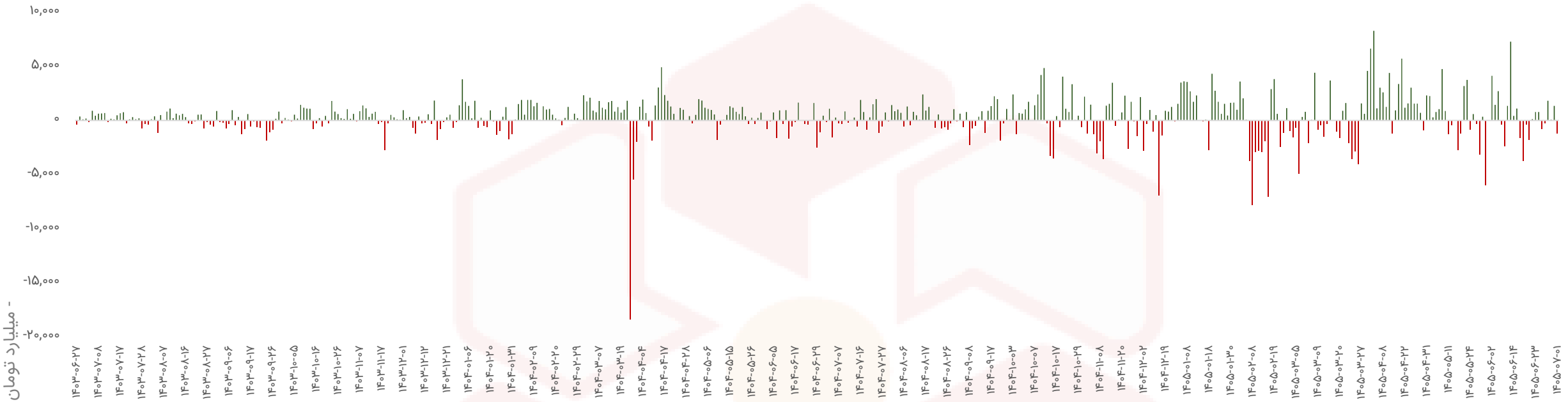
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



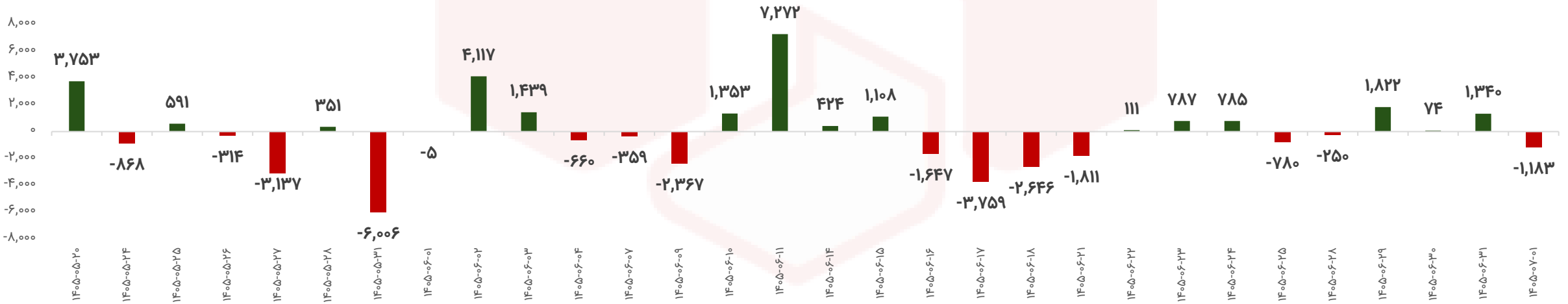
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



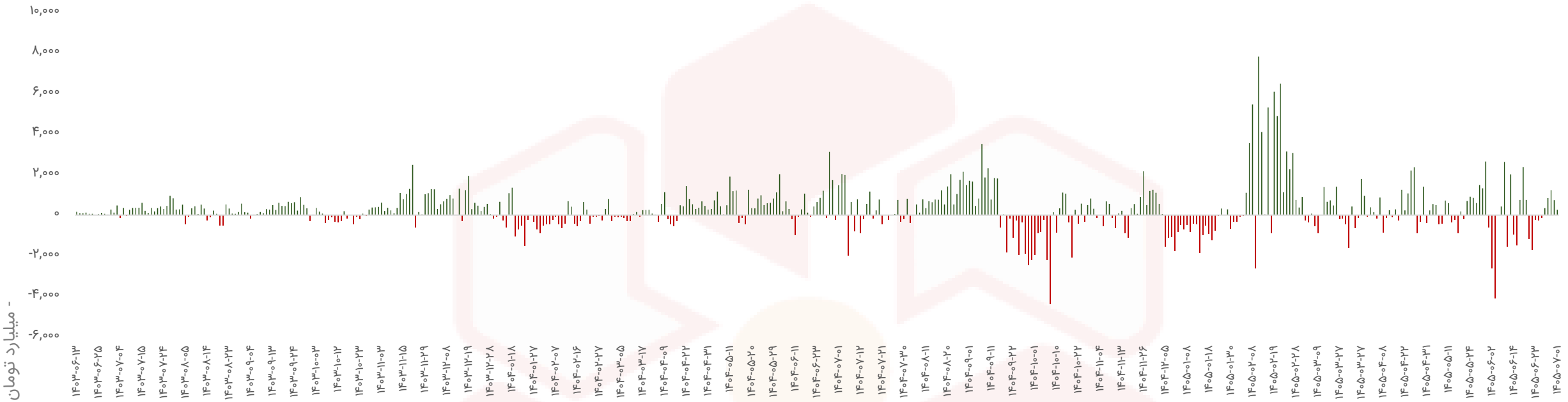
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



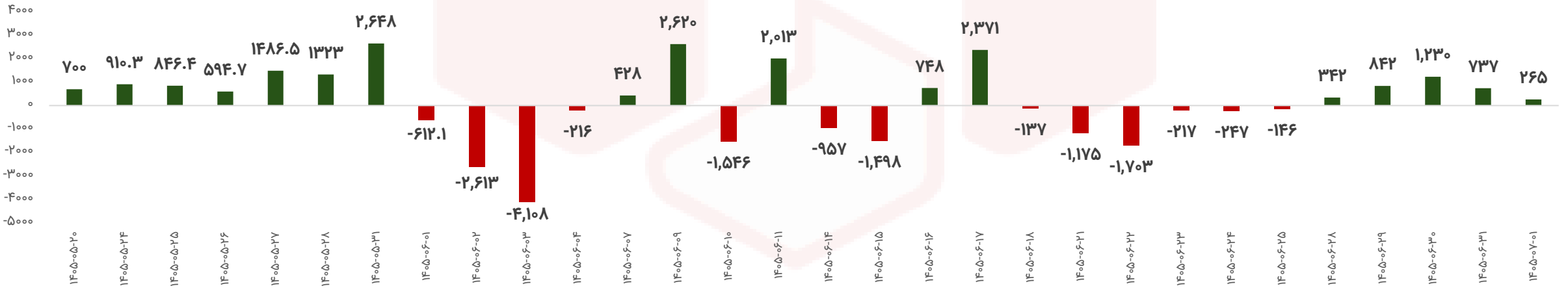
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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	سرمایه‌گذاری مشانیر	ومشان	%۲۲.۳
۲	بیمه اتکایی تهران رواک	بتهران	%۲۰.۹
۳	گروه پتروشیمی تابان فردا	تابان	%۱۶.۶
۴	شیر پاستوریزه پگاه گیلان	غگیلا	%۱۵.۸
۵	پتروشیمی مارون	مارون	%۱۵.۸

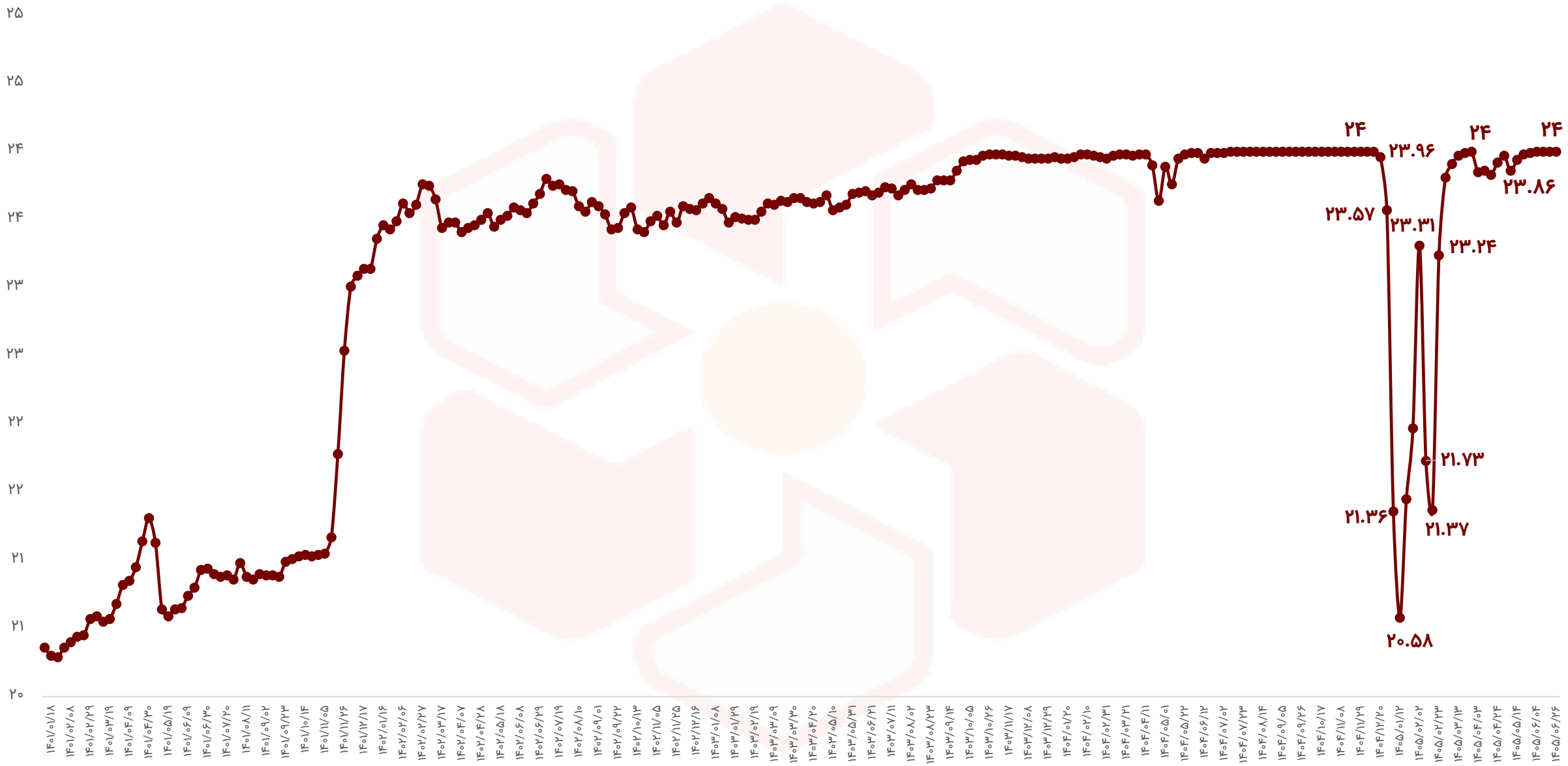
نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	سرمایه‌گذاری سامانه گستر اصفهان	ثامان	(%۱۴.۱)
۲	پاریز شرق	پاریز	(%۱۴.۱)
۳	مارگارین	غمارگ	(%۱۴.۱)
۴	کاشی صدف سرام استقلال آباده	کصدف	(%۱۳.۹)
۵	عمران و توسعه فارس	ثفارس	(%۱۳.۸)

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وگردش	۱,۵۷۰	۱.۵
آسیا	۳,۶۳۰	۱.۹
پارسیان	۱,۸۳۷	۲.۱
حفاری	۵,۴۷۰	۲.۲
شصفها	۳,۱۱۰	۲.۶
وبملت	۱,۴۴۴	۲.۷
ثبهساز	۱,۷۸۴	۲.۷
ثجنوب	۱۹,۱۲۰	۳
وپارس	۲,۳۰۸	۳.۱
اتکام	۲,۸۶۰	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)
اخزا۵۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۸-۰۳-۰۸	۹۷۹	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۸۱,۱۱۰	۴۳.۲۵%
اخزا۵۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۸-۰۲-۲۵	۹۶۵	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۸۹,۰۸۰	۴۲.۹۴%
اخزا۴۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۱-۱۰	۸۶۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۴,۷۷۰	۴۲.۵۰%
اخزا۴۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۰-۱۹	۸۳۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۳,۷۰۰	۴۲.۳۰%
اخزا۴۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۴-۲۰	۶۵۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۰,۰۰۰	۴۲.۲۹%
اخزا۴۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۷-۱۸	۷۴۸	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۸۸,۰۱۰	۴۱.۹۲%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۷۱۳	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۵,۸۸۰	۴۱.۸۹%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۷۶	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۳۰,۰۰۰	۴۱.۷۰%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۷۷۶	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۴,۱۰۰	۴۱.۵۴%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۱۳۲	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۳,۲۶۰	۴۰.۹۵%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۳۴۹	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۱,۱۹۰	۳۹.۹۶%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۴۸	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۵۷,۱۳۰	۳۸.۵۸%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۱۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۱,۵۲۰	۳۸.۳۵%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۸۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۲۹,۱۴۰	۳۸.۲۵%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۲۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۸۳,۰۰۰	۳۶.۷۲%

وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

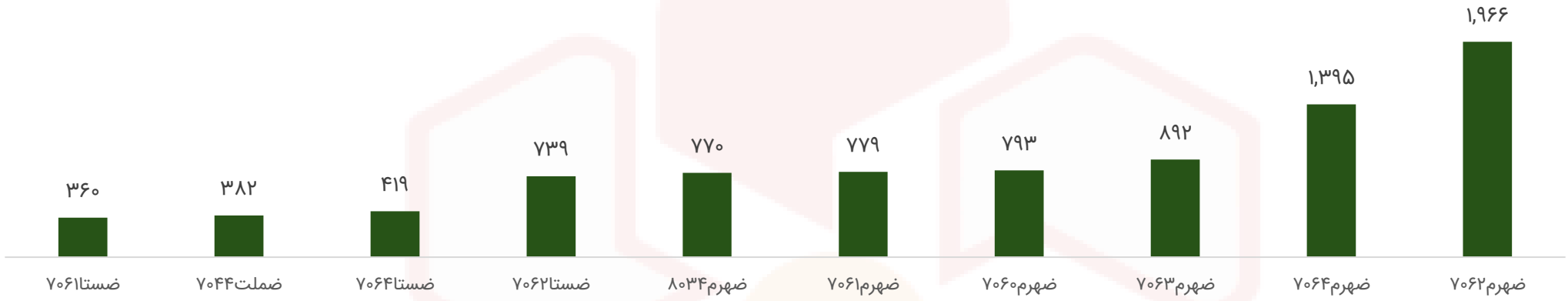
شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۳۲۱	۴,۳۳۲	(۰.۳%)	۴,۳۷۵	(۱.۲%)
نقره (دلار/انس)	۶۵.۷	۶۴.۵	۱.۹%	۶۴.۶	۱.۷%
سکه امامی (تومان)	۲۳۴,۹۹۰,۰۰۰	۲۳۴,۰۱۰,۰۰۰	۰.۴%	۱۸۹,۰۱۰,۰۰۰	۲۴.۳%
دلار آزاد (تومان)	۲۳۱,۰۰۰	۲۳۰,۳۰۰	۰.۳%	۱۸۶,۵۰۰	۲۳.۹%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۹۹.۳	۱۰۷.۹	(۸%)	۹۰.۹	۹.۲%
بیت کوین (دلار)	۸۶,۳۷۵	۷۵,۴۲۱	۱۴.۵%	۶۴,۳۵۶	۳۴.۲%
اتریم (دلار)	۲,۷۴۱	۲,۳۸۹	۱۴.۷%	۱,۹۰۷	۴۳.۷%
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۲۴۳	۳,۲۸۸	(۱.۴%)	۳,۲۵۹	(۰.۵%)
مس LME (دلار)	۱۴,۶۹۳	۱۴,۱۹۳	۳.۵%	۱۴,۰۶۵	۴.۵%
روی LME (دلار)	۳,۸۷۸	۳,۸۵۲	۰.۷%	۳,۷۶۱	۳.۱%
سرب LME (دلار)	۱,۹۳۰	۱,۸۸۹	۲.۲%	۱,۸۹۱	۲.۱%
انس پلاتین (دلار)	۱,۷۹۶	۱,۷۸۴	۰.۷%	۱,۷۸۲	۰.۸%

آمار معاملات گواهی‌های سپرده بورس کالا

شرح	آخرین	هفته گذشته	
		قیمت	تغییرات
گواهی سپرده شمش طلا	۳۱,۵۰۰,۰۰۰	۳۱,۰۶۸,۰۰۰	۱.۴%
گواهی سپرده سکه طلا	۲,۳۳۸,۵۷۶,۵۰۰	۲,۳۱۲,۰۰۵,۷۰۰	۱.۱%
گواهی سپرده نقره	۴,۹۶۰,۰۰۰	۴,۹۰۶,۴۰۰	۱.۱%
گواهی سپرده مس کاتد	۲۸,۸۹۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۳.۲%
گواهی سپرده شمش روی	۷,۰۵۰,۰۰۰	۷,۱۷۸,۳۳۰	۱.۸%
گواهی سپرده شمش سرب	۴,۴۵۰,۰۰۰	۴,۴۷۰,۰۱۰	۰.۴%
گواهی سپرده میلگرد	۸۲۸,۵۰۰	۸۲۴,۹۶۰	۰.۴%
گواهی سپرده گندله سنگ آهن	۱۵۸,۰۹۰	۱۵۷,۹۹۰	۰.۱%
گواهی سپرده قیر	۱,۵۰۲,۰۰۰	۱,۴۶۷,۷۷۰	۲.۳%
گواهی سپرده وانت T۹	۸,۱۵۰,۰۰۰	۸,۱۶۱,۲۰۰	۰.۱%

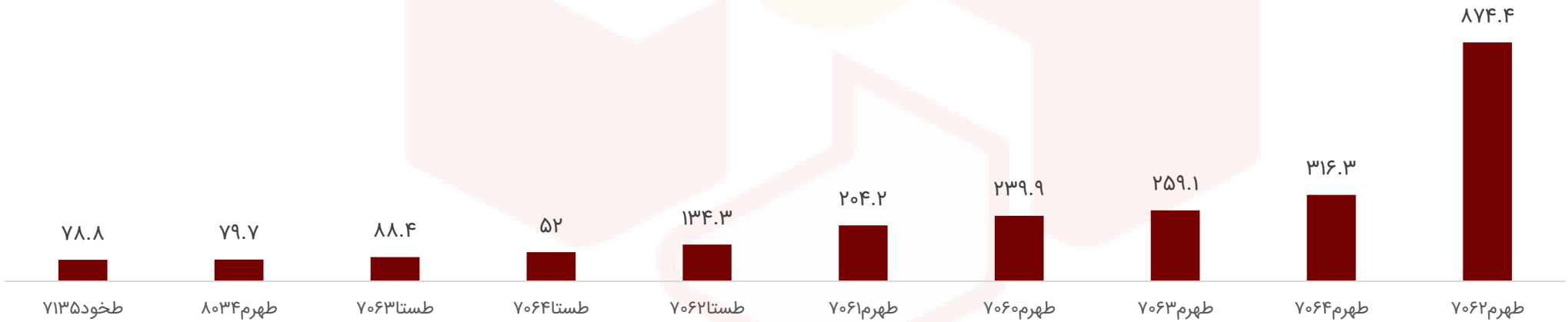
بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

ارزش معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



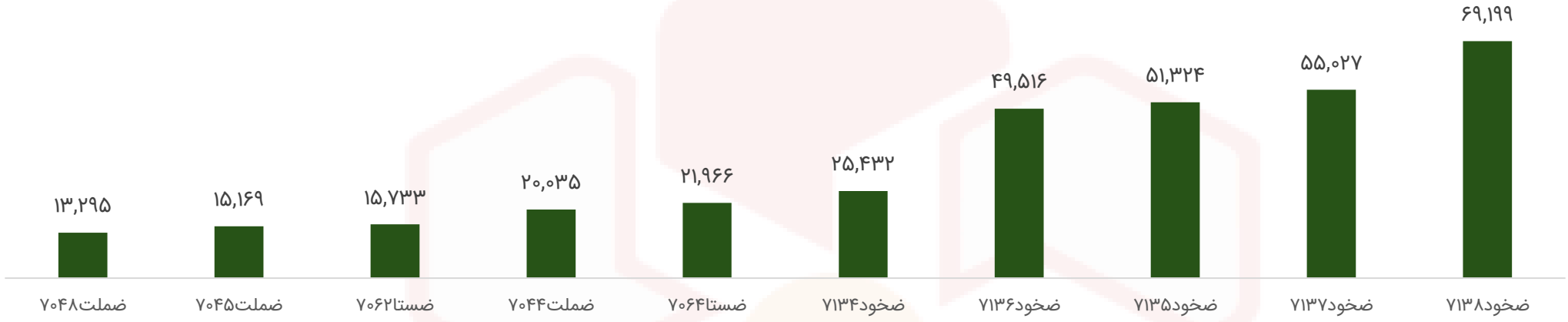
- میلیارد تومان -

ارزش معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



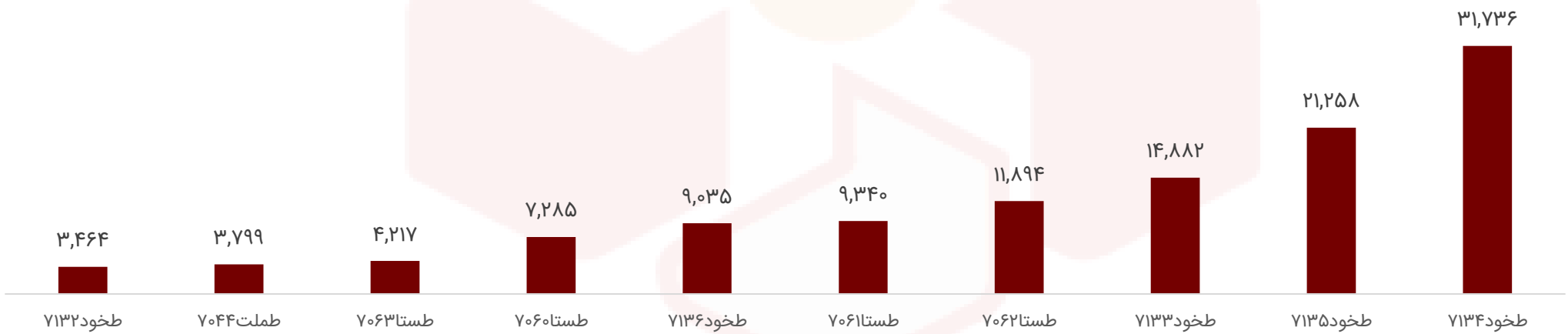
بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



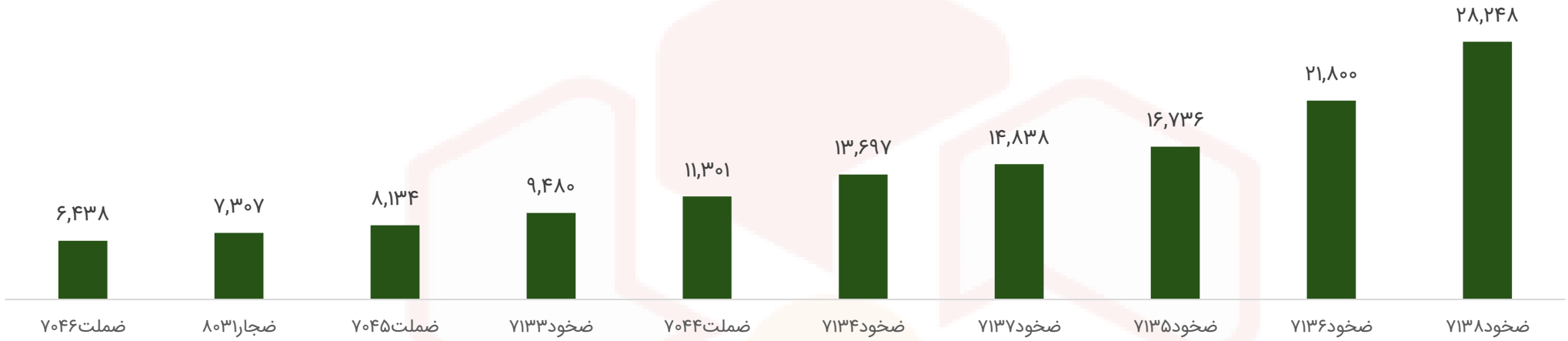
- هزار برگ سهم -

بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته

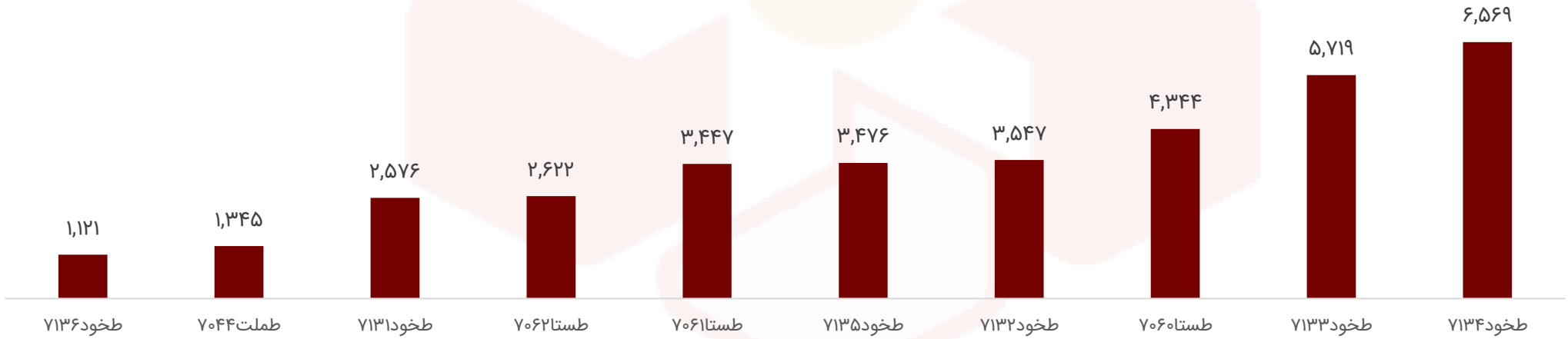


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار خرید در هفت روز گذشته

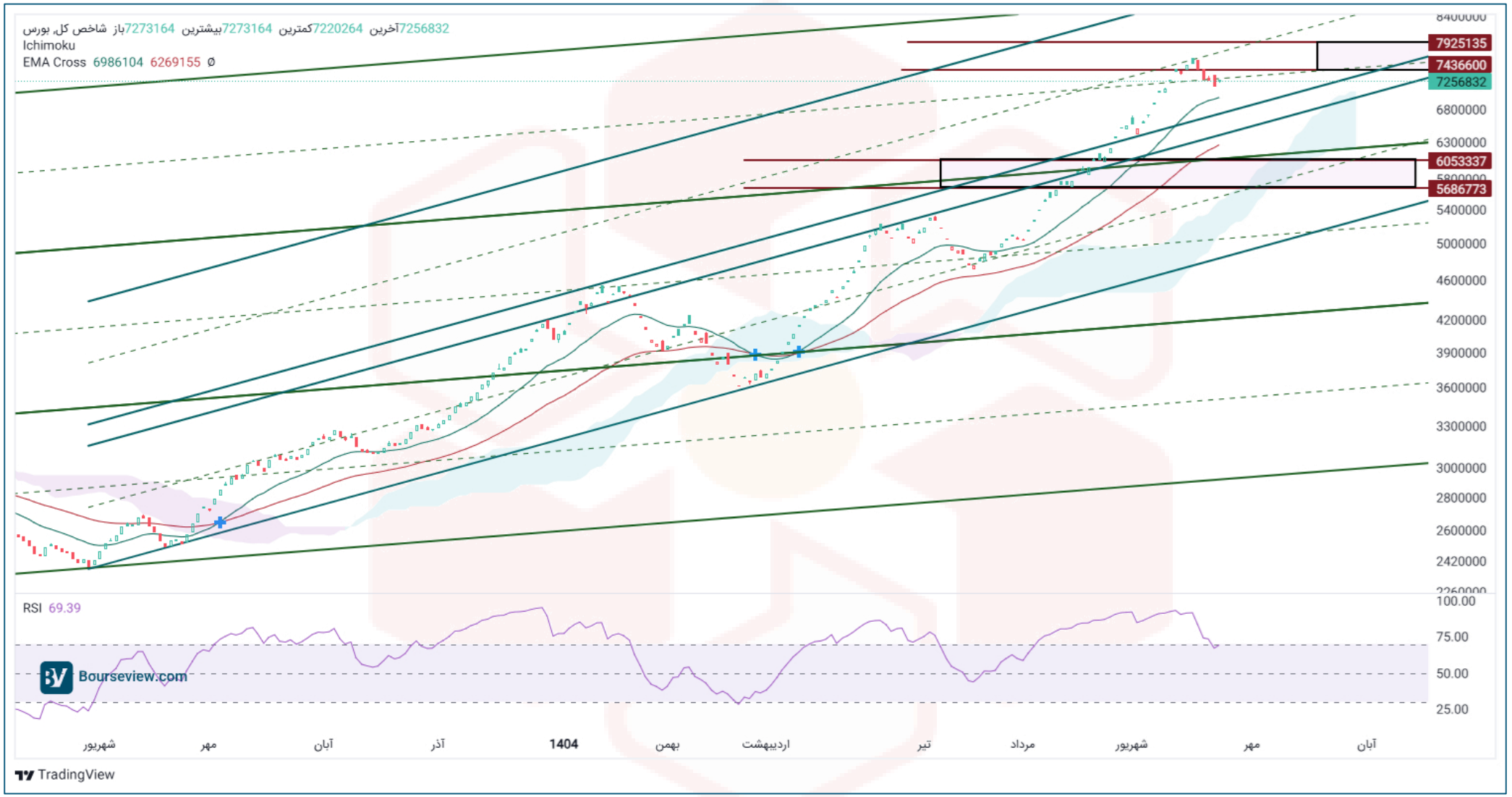


بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار فروش در هفت روز گذشته



- هزار موقعیت باز -

بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege