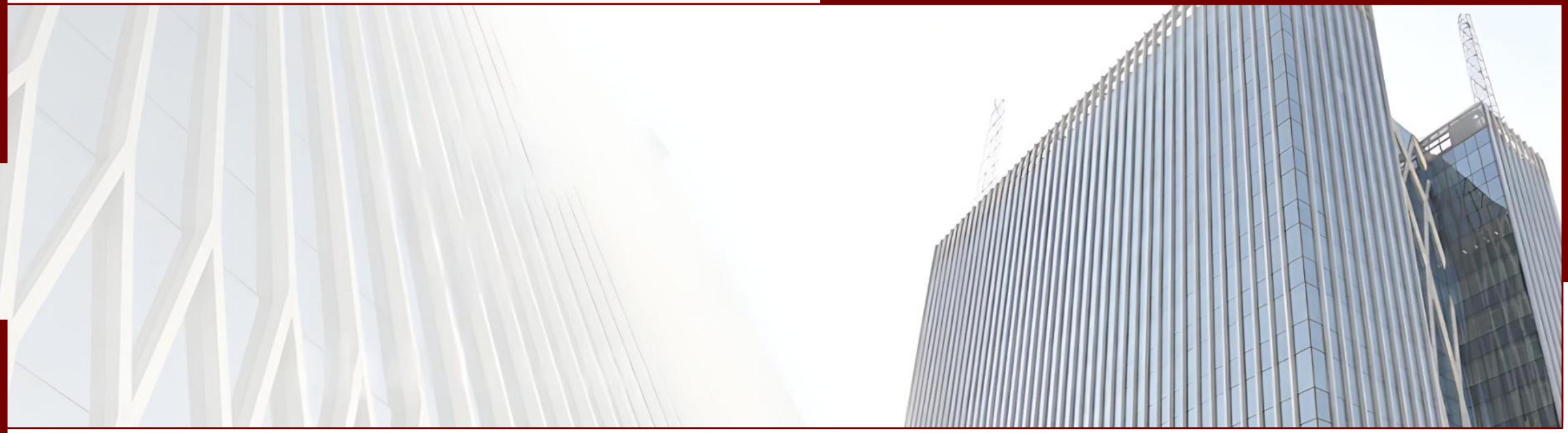


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۸ 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



پایان دو دهه حضور نظامی؛ نیروهای آمریکایی به‌طور کامل عراق را ترک کردند

سی‌ام سپتامبر ۲۰۲۶ (۷ مهر ۱۴۰۵) با تکمیل خروج نیروهای ائتلاف بین‌المللی از خاک عراق، به نقطه پایانی بر حضور پرفراز و نشیب دو دهه‌ای ایالات متحده در این کشور تبدیل شد؛ حضوری که با تهاجم سال ۲۰۰۳ آغاز، در سال ۲۰۱۱ با خروجی موقت مواجه و در سال ۲۰۱۴ به بهانه مبارزه با داعش دوباره از سر گرفته شد. در حالی که واشنگتن و بغداد بر اجرای این خروج مطابق با جدول زمانی توافق‌شده تأکید دارند، اکنون کانون توجهات به دوران پس از این حضور معطوف شده است؛ جایی که آینده امنیتی عراق، سرنوشت پایگاه‌های نظامی و میراث این دو دهه، چالش‌های تازه‌ای را پیش روی دولت و ارتش این کشور قرار داده است.



هشدار روسیه به ناتو درباره احتمال درگیری مستقیم

سفارت روسیه در بلژیک با هشدار نسبت به هرگونه اقدام احتمالی ناتو برای محاصره منطقه «کالینینگراد»، تأکید کرد که این رویکرد ماجراجویانه، خطر درگیری نظامی مستقیم با مسکو را به شکلی جدی افزایش می‌دهد. روسیه با اعلام آمادگی کامل برای دفع هرگونه تجاوز و استفاده از تمام زرادخانه‌اش جهت دفاع از قلمرو خود، عملیات ناتو موسوم به «بالتیک سنتینل» را تلاشی برای منزوی‌سازی بنادر روسیه در دریای بالتیک و مسدود کردن مسیرهای کشتیرانی بین‌المللی ارزیابی کرد؛ اقدامی که به گفته مسکو، در کنار تهدیدات مقامات غربی مبنی بر حمله به اهداف نظامی در کالینینگراد و برنامه‌ریزی برای رزمایش‌های جدید در نزدیکی مرزهای روسیه، نشان‌دهنده تلاش ناتو برای ایجاد فشارهای نظامی نوین علیه این کشور است.



ترامپ مدعی شد: ایران وضعیت بدی دارد و تسلیم خواهد شد

ترامپ در حاشیه مراسم رونمایی از یک پلتفرم دیجیتال دولتی، با ادعای اینکه ایران در شرایط دشواری قرار دارد و در نهایت تسلیم خواهد شد، اظهار داشت که واشنگتن حجم بی‌سابقه‌ای از نفت را از تنگه هرمز عبور داده است. وی با تأکید بر اینکه تمامی این اقدامات در راستای جلوگیری از دستیابی ایران به سلاح هسته‌ای صورت می‌گیرد، تصریح کرد که تهران هرگز به چنین توانی دست نخواهد یافت.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



عرضه اولیه ۹ درصد سهام "شکیمیا" چهارشنبه ۸ مهر

طبق اعلام قبلی، امروز چهارشنبه ۸مهر، ۹ درصد از سهام شرکت کیمیا پلی استر قم عرضه اولیه و طی آن یک میلیارد و ۳۵۰ میلیون سهم در دو مرحله با قیمت ارزش گذاری ۴۳۱۰ ریالی در بازار دوم معاملات فرابورس زمان سفارش گیری واگذار می شود. بر اساس این گزارش در مرحله اول ۴۵۰ میلیون سهم معادل ۳ درصد با حداکثر سهمیه ۵ میلیون و ۶۲۵ هزار سهمی به سرمایه گذاران واجد شرایط به روش حراج عرضه می شود. در مرحله دوم، ۹۰۰ میلیون سهم معادل ۶ درصد دیگر همان روز با حداکثر سهمیه ۱۸۰۰ سهمی به سهامداران حقیقی و حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق می گیرد. مشاور عرضه هم کارگزاری آبان 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 ۳۵ درصد بالاتر از قیمت کشف شده روز عرضه اولیه در سررسید ۱۰ مهر سال ۱۴۰۶ خواهند بود.



عرضه اولیه ۵ درصد سهام "وسرمایه" سه‌شنبه ۱۴ مهر

بیست و یکمین شرکت جدید با عرضه اولیه ۵ درصد سهام دنیای سرمایه ایرانیان به روش ترکیبی، سه شنبه آینده ۱۴ مهر در فرابورس وارد می‌شود. بر اساس این گزارش، یک میلیارد و ۷۵۰ میلیون سهم معادل ۵ درصد سهام "وسرمایه" در دو مرحله با قیمت ارزش گذاری ۲,۷۷۹ ریالی در بازار دوم معاملات فرابورس عرضه می‌شود که در مرحله اول ۵۸۱ میلیون سهم معادل ۱.۶۶ درصد با حداکثر سهمیه ۷ میلیون و ۲۶۲ هزار و ۵۰۰ سهمی به سرمایه گذاران واجد شرایط به روش حراج عرضه می شود. در مرحله دوم، یک میلیارد و ۱۶۹ میلیون سهم معادل ۳.۳۴ درصد دیگر همان روز با حداکثر سهمیه ۲۳۳۸ سهمی به سهامداران حقیقی و حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق می گیرد. مشاور عرضه هم کارگزاری بهمن و متعهد خرید تامین سرمایه کاردان است.



گزارش عملکرد ۴ ماهه بازار سرمایه؛ مشارکت ۲/۵ میلیون سهام‌دار و پیشتازی ۳ صنعت

بر اساس گزارش مدیریت نظارت بر بورس‌های سازمان بورس و اوراق بهادار، در دوره چهار ماهه پس از بازگشایی بازار سهام، مشارکت سهام‌داران حقیقی با ثبت ارزش ۲۶,۰۳۰,۲۵۱ میلیارد ریال (معادل ۶۶/۱ درصد کل معاملات) در صدر قرار گرفت، در حالی که سهم حقوقی‌ها و صندوق‌های سهامی به ترتیب ۱۲/۲ درصد و ۷/۸ درصد بوده است. در این بازه زمانی، تعداد ۲,۵۵۳,۴۰۴ سهام‌دار فعال شامل ۲,۵۴۸,۵۹۶ فرد حقیقی و ۴,۸۰۸ شخصیت حقوقی در بازار مشارکت داشته‌اند که فعالیت آن‌ها بیشتر بر صنایع «بانک‌ها»، «فلزات اساسی» و «محصولات شیمیایی» متمرکز بوده است؛ به‌طوری‌که این سه صنعت به تنهایی ۳۶ درصد از ارزش کل معاملات بازار را به خود اختصاص داده‌اند.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

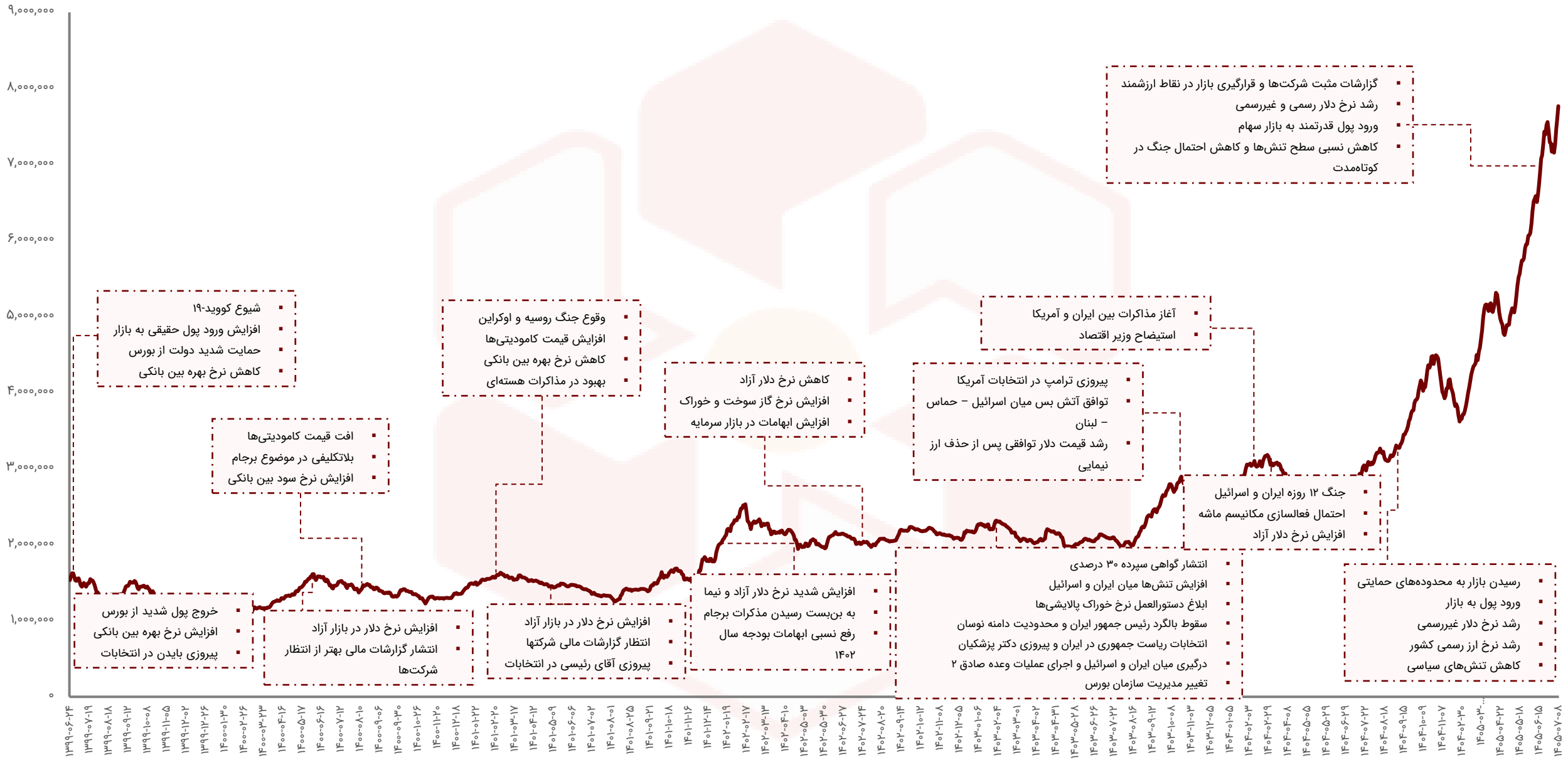
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام در هفته اخیر، علی‌رغم جو منفی روز شنبه و فشار شدید عرضه، روندی صعودی را تجربه کرد و شاخص کل با ثبت سقف تاریخی جدیدی در روز چهارشنبه، بر ارتفاع ۷,۷۶۶,۵۴۰ واحد ایستاد. بازار سهام پس از رالی قدرتمند اواخر شهریور، با افزایش عرضه مواجه شد که این وضعیت تا روز شنبه ادامه داشت. با رسیدن بازار به محدوده‌های حمایتی، رشد نرخ دلار و حمایت‌های صورت‌گرفته از سوی بازارساز، روند معاملات تغییر کرد و بازار بار دیگر به مدار صعودی بازگشت. این روند صعودی در حالی ادامه یافت که حتی اخبار سیاسی نیز نتوانست بر روند بازار تأثیر قابل‌توجهی بگذارد. انتشار گزارش‌های ماهانه مطلوب در اکثر گروه‌های بازار نیز موجب شد جو صعودی بازار تداوم یابد و تقاضا از عرضه پیشی بگیرد. از سوی دیگر، رشد نرخ دلار در بازارهای رسمی و غیررسمی نیز به‌عنوان یکی از عوامل مؤثر بر رشد بازار سهام عمل کرد؛ چراکه به‌صورت سنتی، افزایش نرخ دلار یکی از متغیرهای اصلی اثرگذار بر روند بازار سهام بوده است. در بازارهای موازی، دلار آمریکا در بازار آزاد به بیش از ۲۵۶ هزار تومان رسید و رشد هفتگی ۱۰ درصدی را ثبت کرد. صندوق‌های طلا نیز در این هفته، علی‌رغم افت قیمت اونس جهانی، با رشد قابل‌توجهی همراه شدند و بازدهی هفتگی ۹.۶ درصدی را به ثبت رساندند.

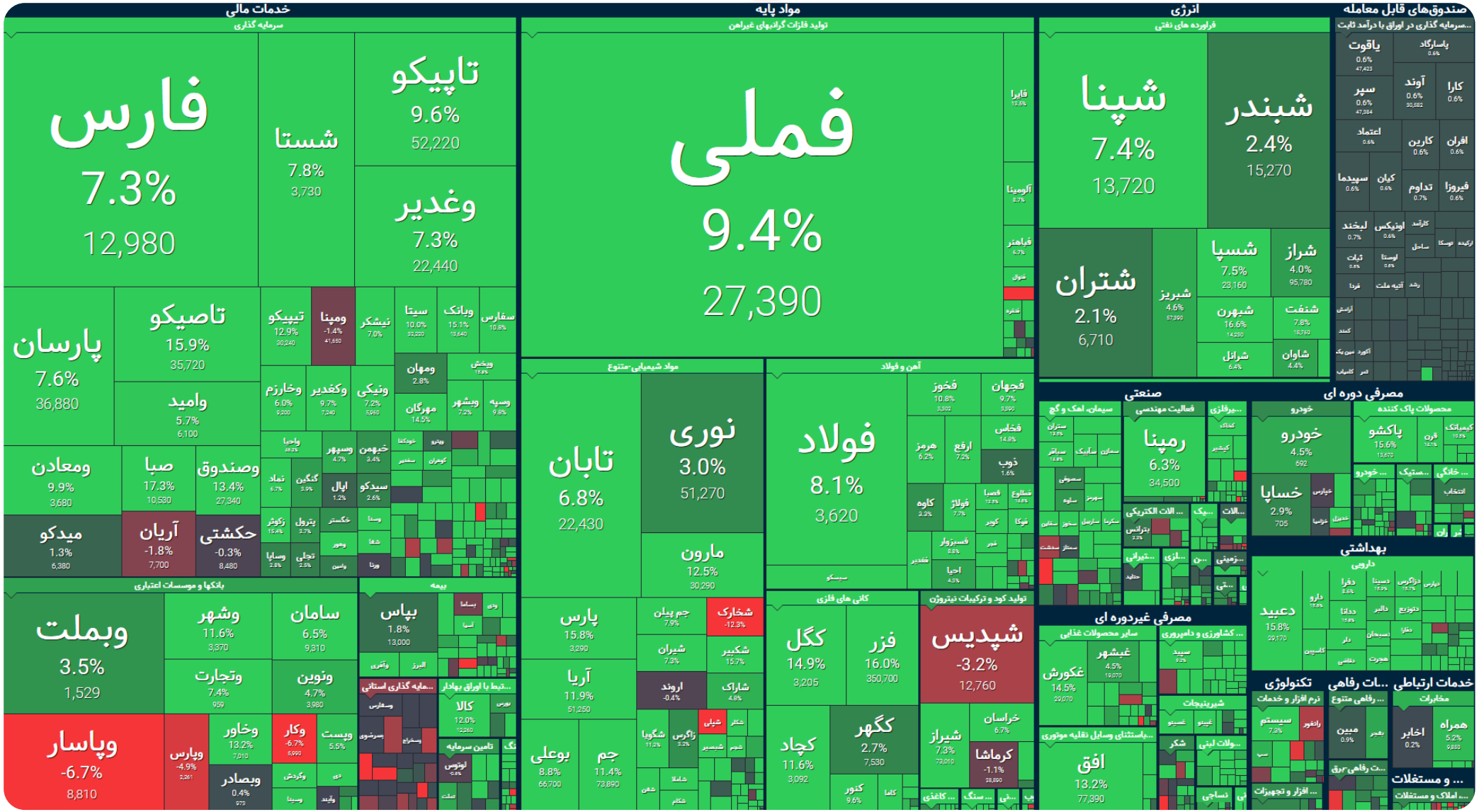
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۷,۲۵۷,۰۴۳	۷,۷۶۶,۵۴۰	۵۰۹,۴۹۷	%۷
شاخص هم وزن (واحد)	۱,۹۳۹,۰۲۰	۲,۰۶۶,۶۸۸	۱۲۷,۶۶۸	%۶.۶
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)	۱۸۲,۹۳۲		(۳۷,۱۸۴)	(%۱۶.۹)
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	(۸۶۷)		-	-

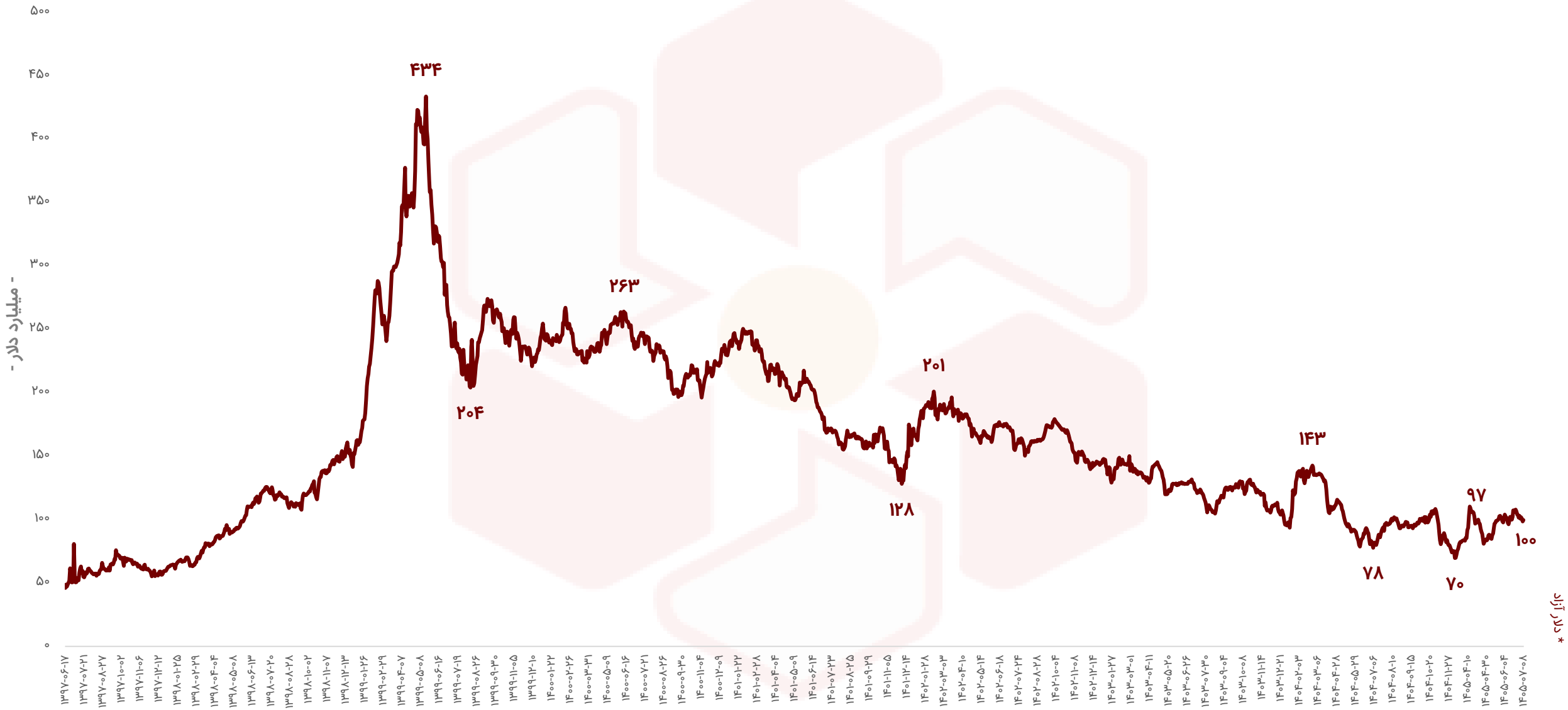
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



نقشه بازار سهام در هفته گذشته



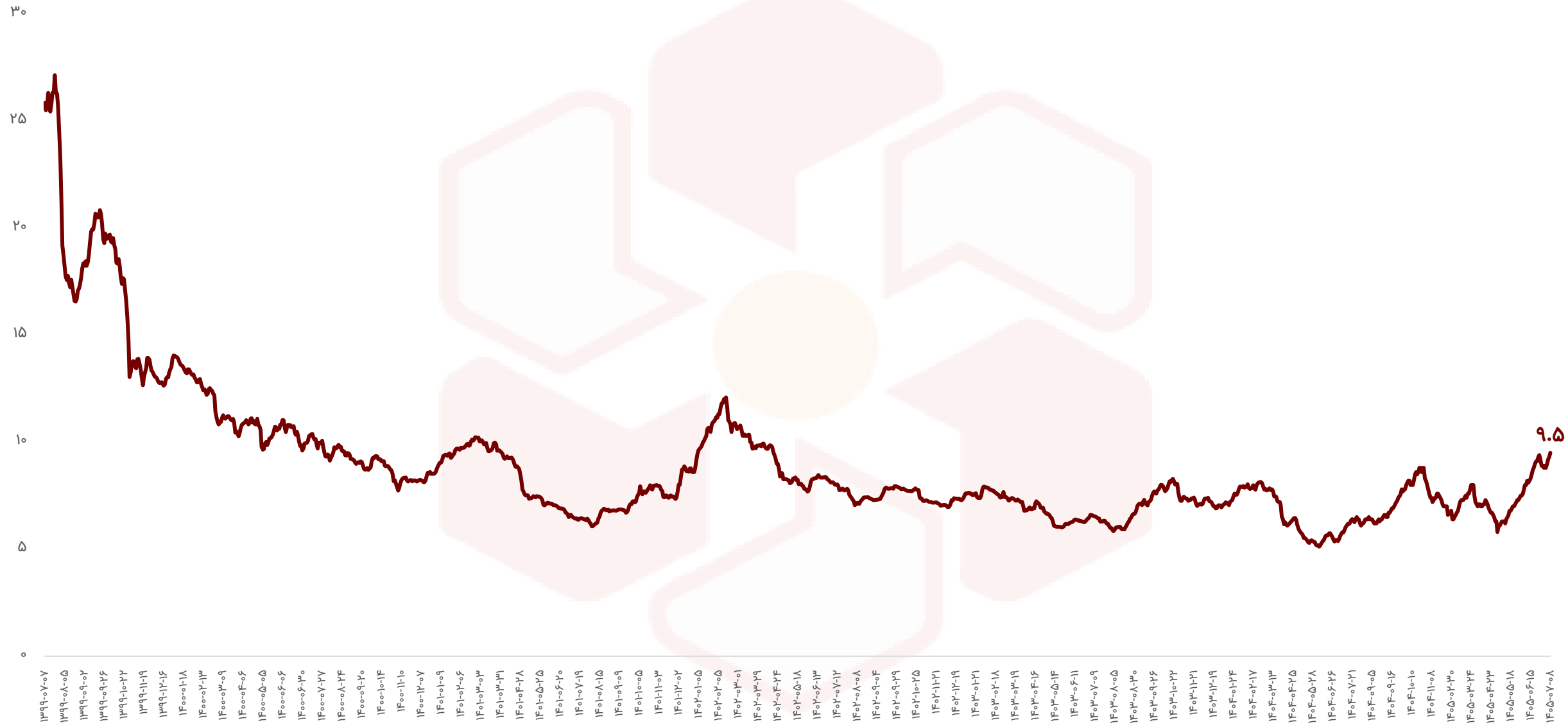
ارزش دلاری بازار*



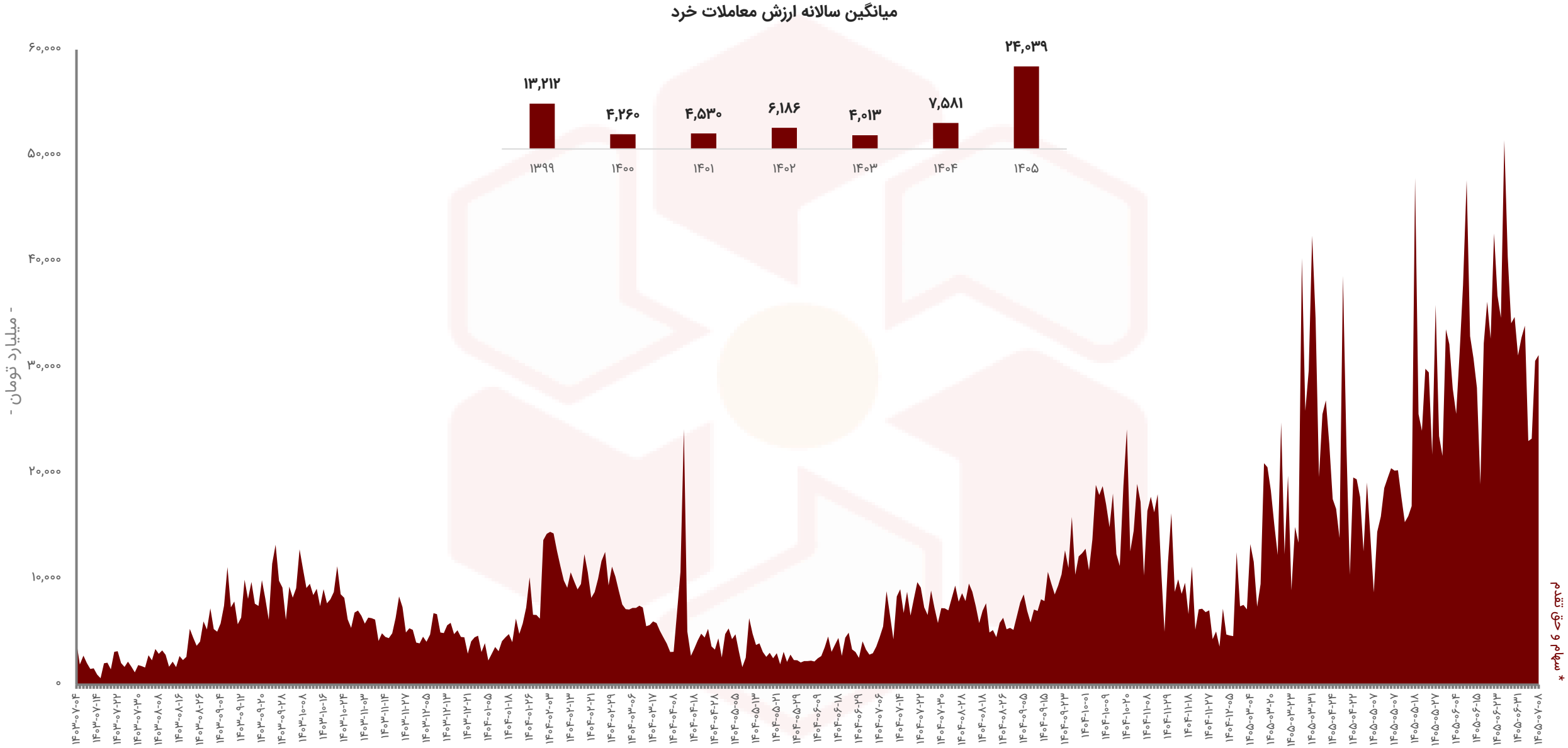
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

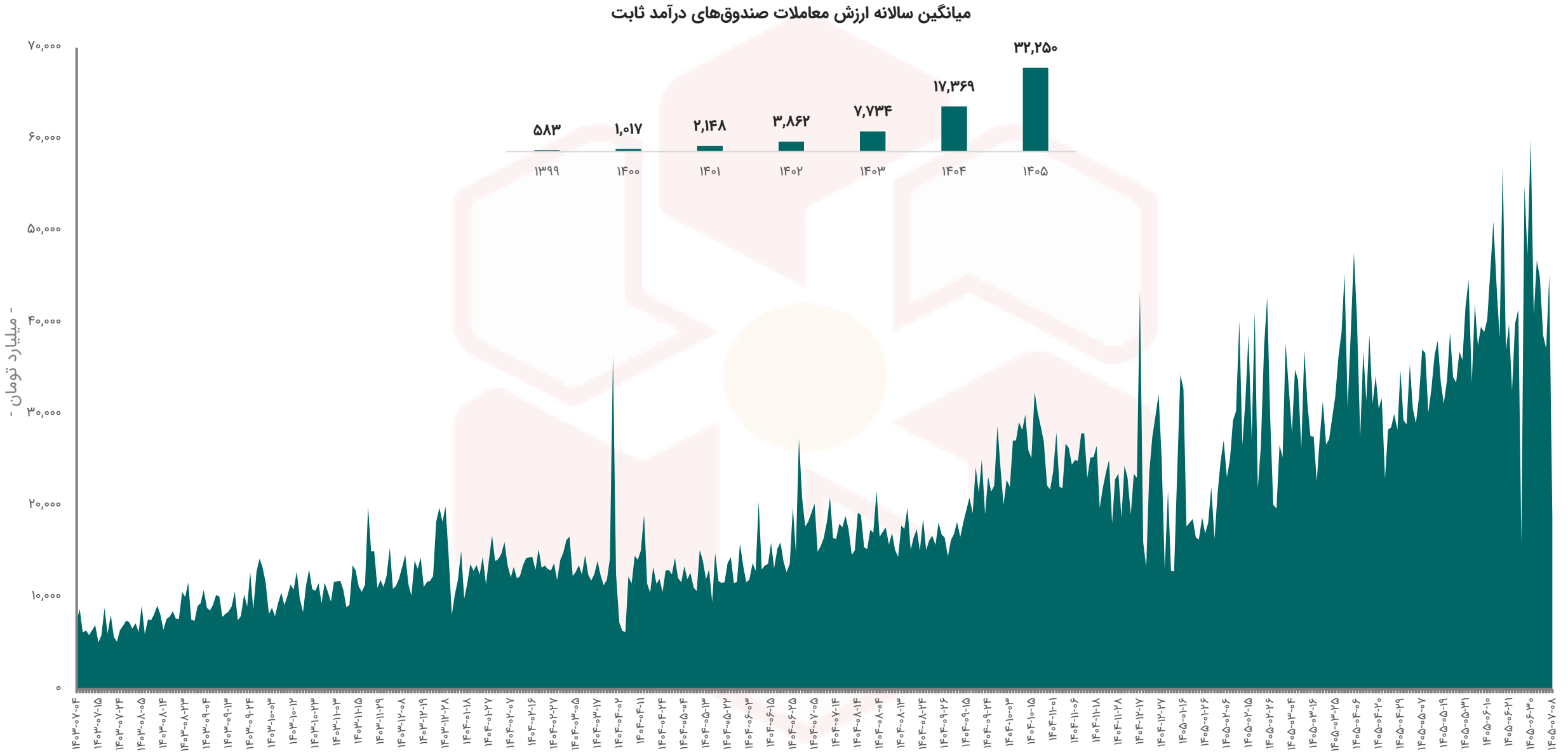
نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



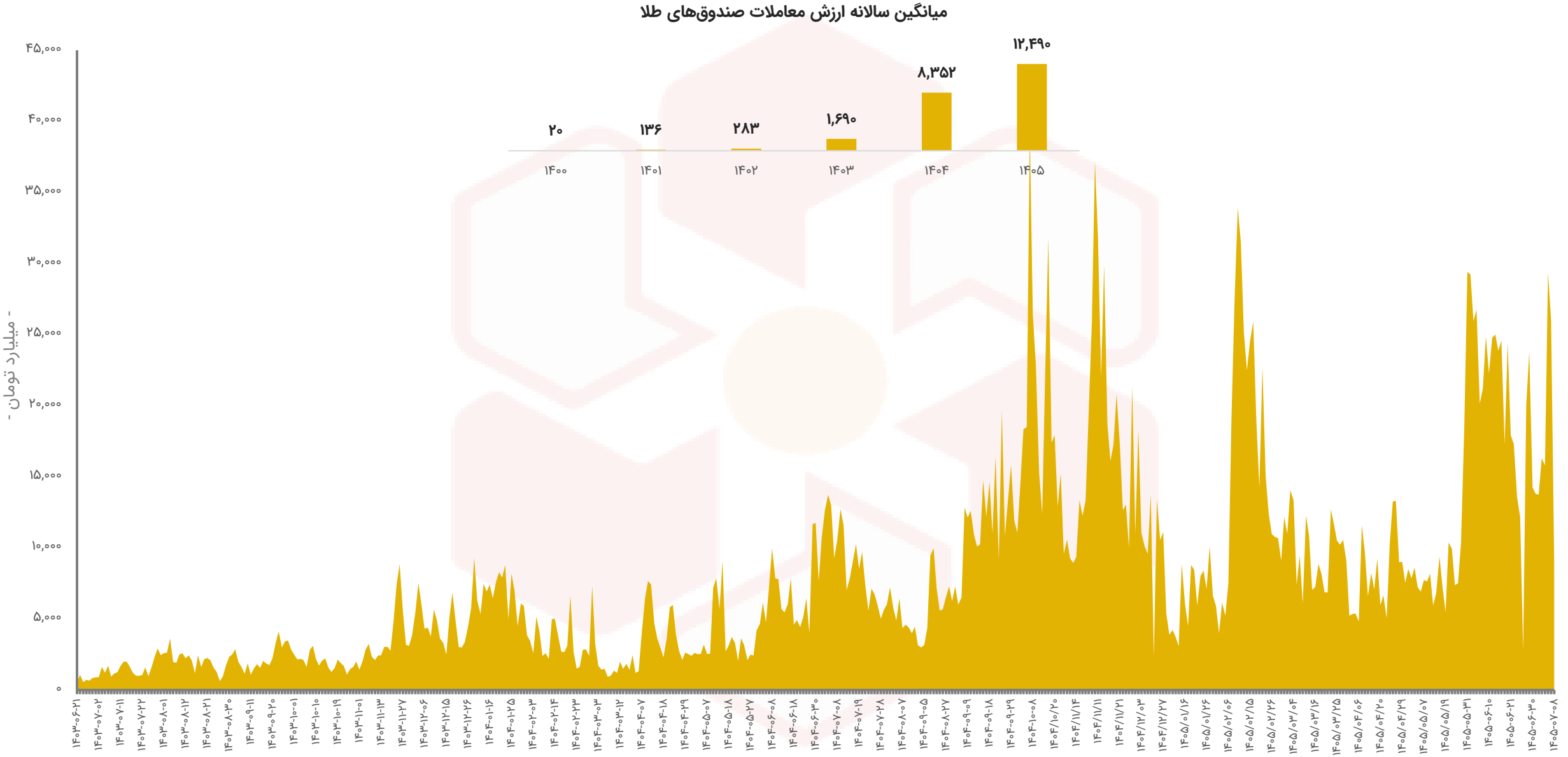
ارزش معاملات خرد سهام*



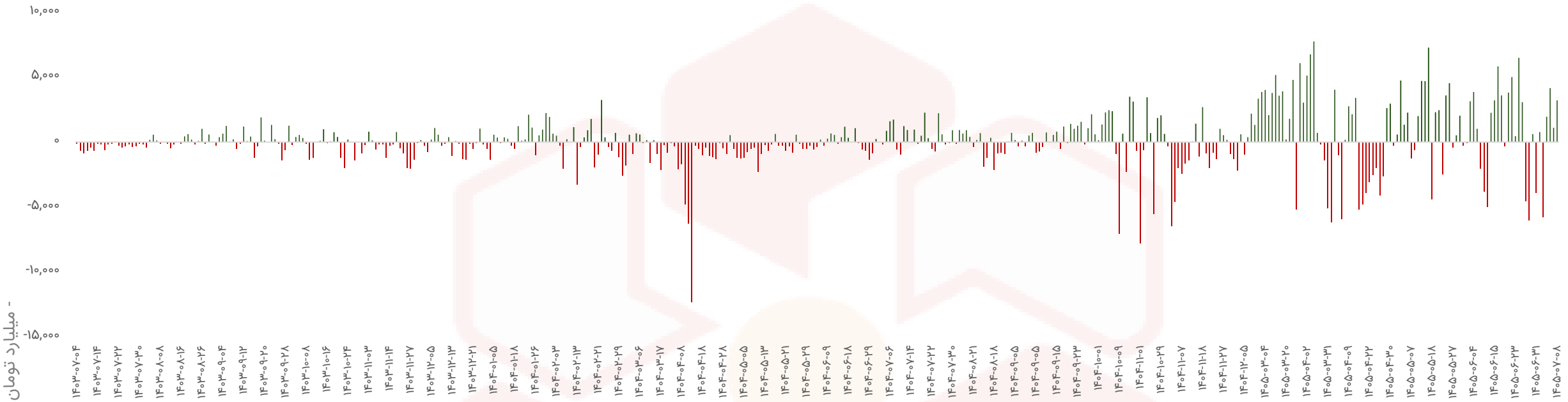
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



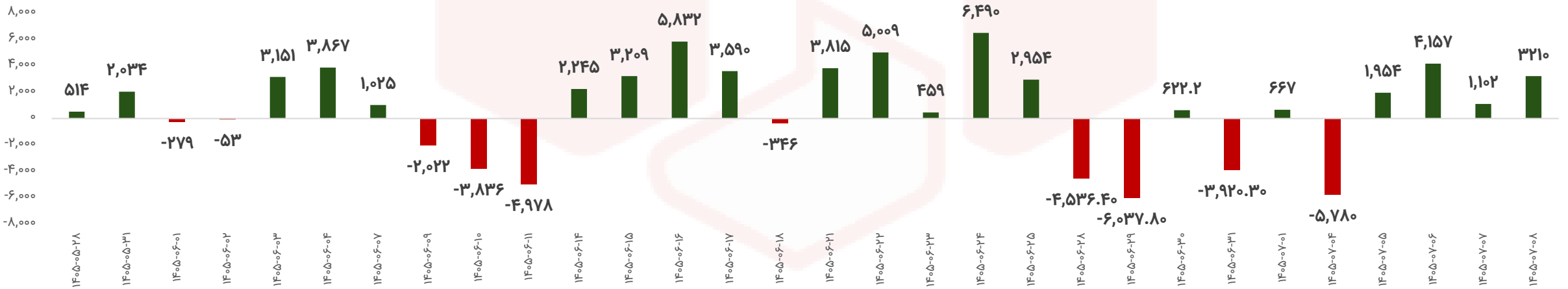
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



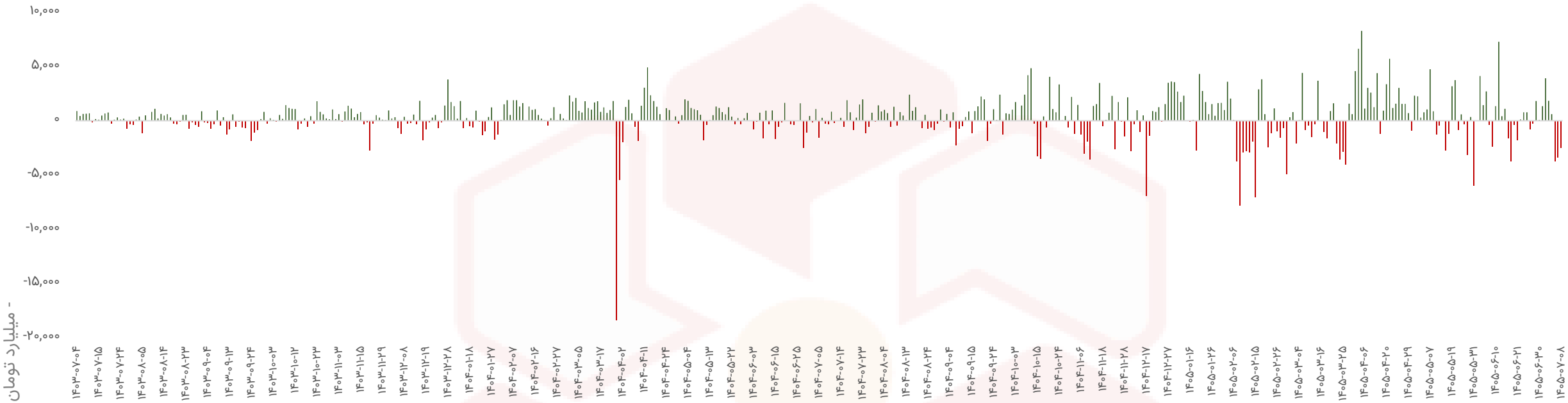
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



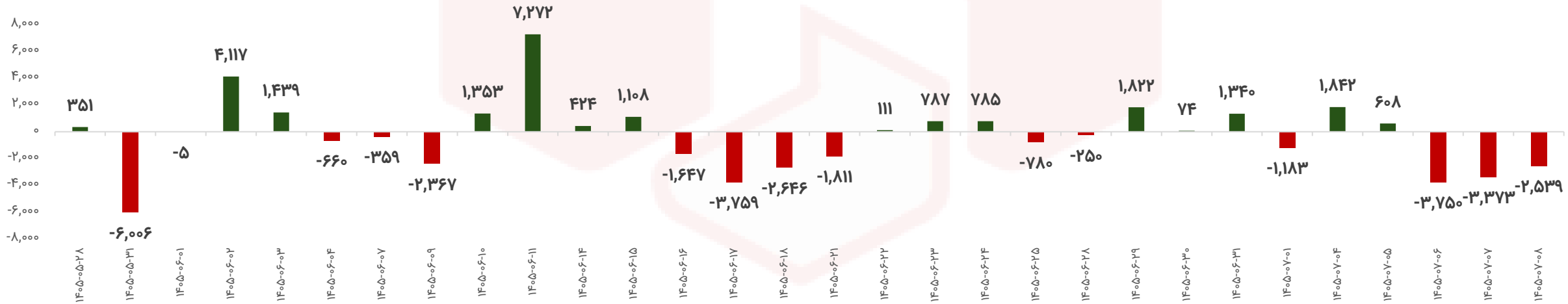
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

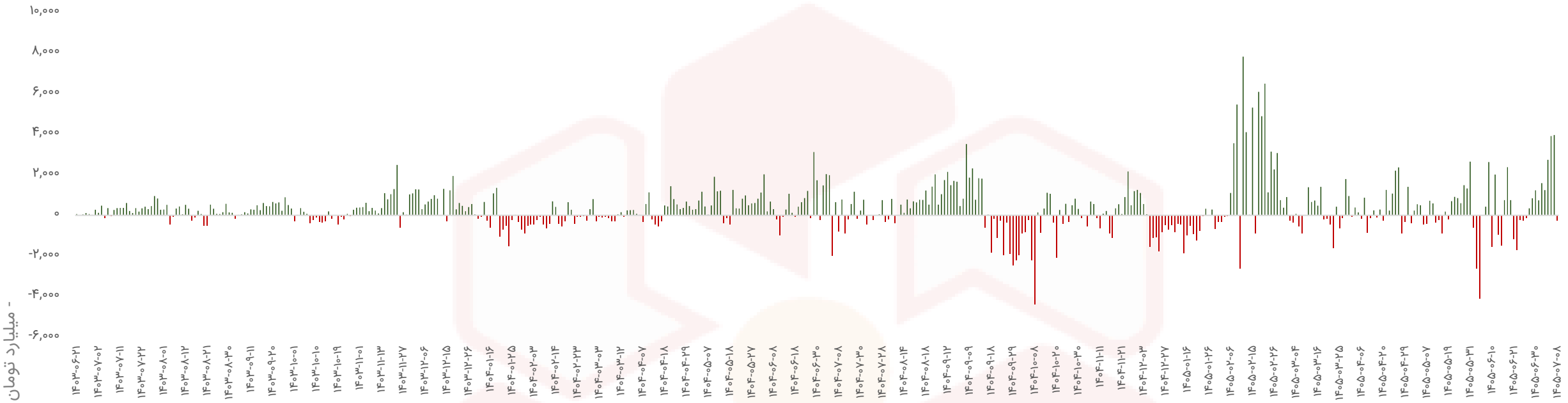
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



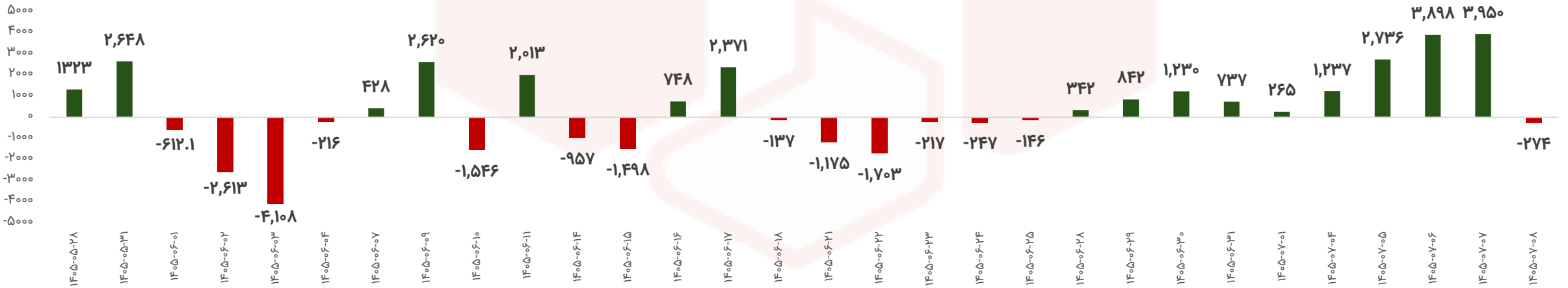
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



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	م .صنایع و معادن احیاء سپاهان	واحیا	%۴۶.۲
۲	گروه مالی صبا تامین	صبا	%۱۷.۳
۳	نفت بهران	شبهرن	%۱۶.۶
۴	ساپیاآذین	خاذین	%۱۶.۳
۵	پویا زرکان آق دره	فزر	%۱۶

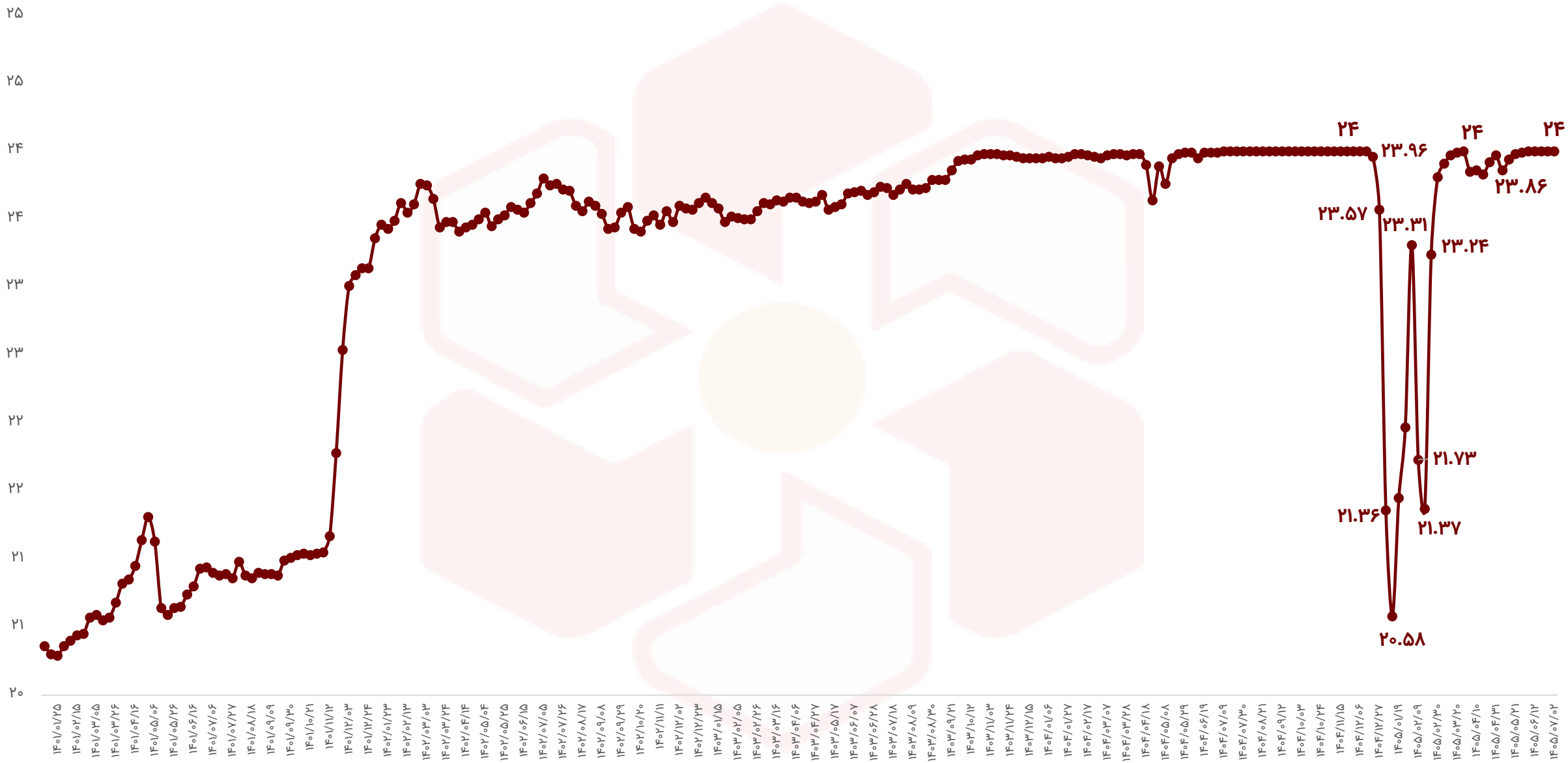
نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	آس‌پ	آس‌پ	(%۱۴.۶)
۲	پتروشیمی خارک	شخارک	(%۱۲.۳)
۳	بیمه نوین	نوین	(%۹.۹)
۴	سرمایه گذاری مسکن پردیس	ثپردیس	(%۸.۸)
۵	خدمات فنی فولاد یزد	خفولا	(%۸.۵)

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وگردش	۱,۷۱۴	۱.۶
آسیا	۳,۹۶۰	۲.۱
پارسیان	۲,۰۰۱	۲.۲
حفاری	۵,۸۴۰	۲.۳
شساخت	۴,۴۴۰	۲.۶
شصفها	۳,۱۷۰	۲.۶
وبملت	۱,۴۷۲	۲.۷
وپارس	۲,۲۰۶	۲.۹
ثبهساز	۲,۰۱۱	۳
ثجنوب	۱۹,۸۰۰	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)
اخزا۴۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۰-۱۹	۸۳۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۳,۴۹۰	۴۴.۳۶%
اخزا۴۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۱-۱۰	۸۵۲	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۲۷,۶۴۰	۴۳.۹۰%
اخزا۵۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۸-۰۳-۰۸	۹۷۱	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۸۴,۴۵۰	۴۳.۲۴%
اخزا۵۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۸-۰۲-۲۵	۹۵۷	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۹۰,۲۳۰	۴۳.۱۸%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۰۳	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۴,۰۰۰	۴۳.۰۰%
اخزا۴۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۷-۱۸	۷۴۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۸۵,۰۱۰	۴۲.۸۹%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۴۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶۲,۰۰۰	۴۲.۴۱%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۷۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۳۰,۰۰۰	۴۲.۳۶%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۱۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۸۸,۵۲۰	۴۲.۰۸%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۶۸	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۳۶,۶۶۰	۴۲.۰۸%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۷۶۸	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۷,۸۱۰	۴۲.۰۵%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۷۰۵	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۸,۵۴۰	۴۱.۹۲%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۱۰۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۶,۷۷۰	۴۱.۴۵%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۳۴۱	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۳,۶۷۰	۴۱.۳۷%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۱۲۴	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۹,۷۶۰	۴۱.۰۳%
اخزا۴۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۴-۲۰	۶۴۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۴۵,۹۰۰	۴۰.۵۶%

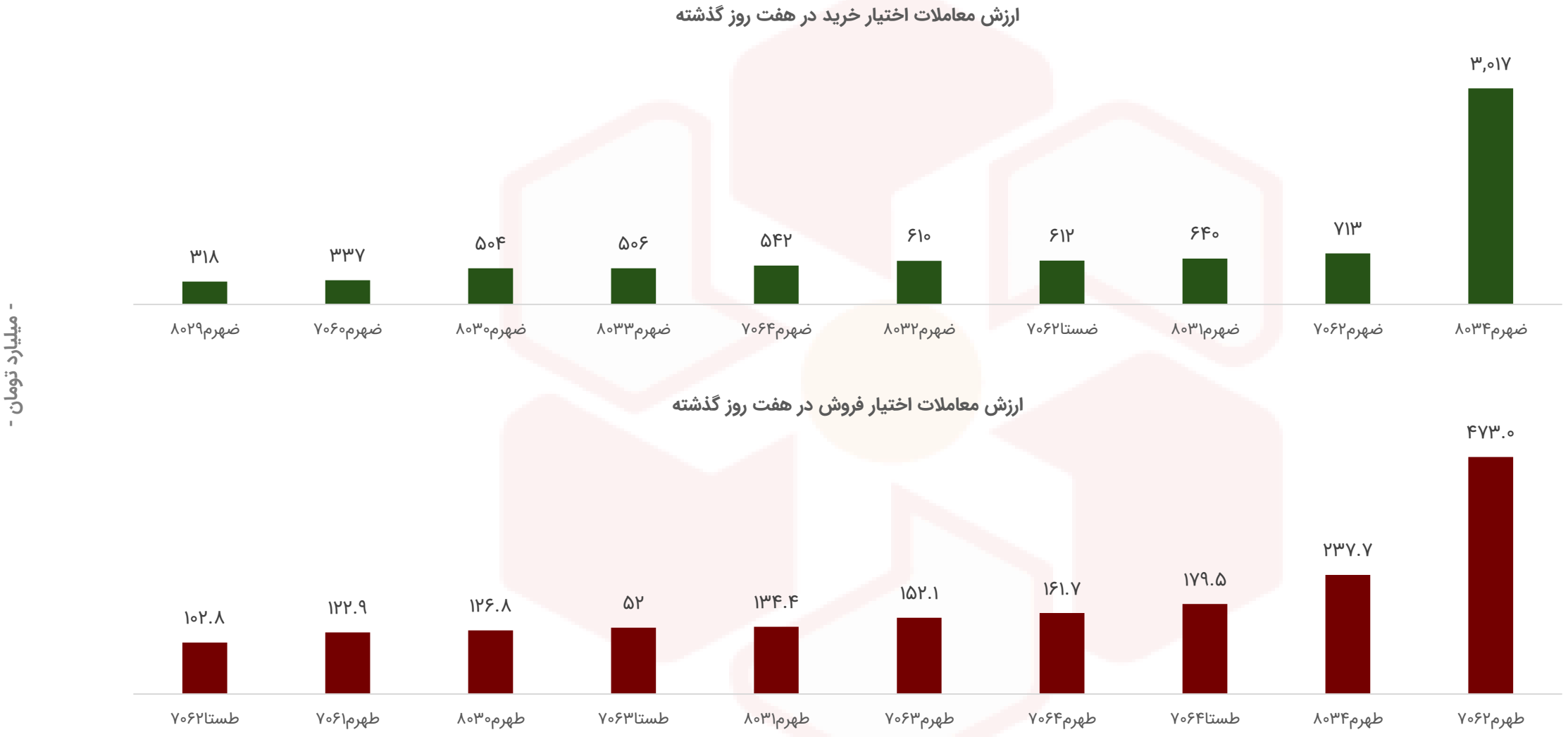
وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۱۸۹	۴,۳۲۱	(۳.۱%)	۴,۴۵۴	(۵.۹%)
نقره (دلار/انس)	۶۱.۳	۶۵.۷	(۶.۷%)	۶۶.۱	(۷.۳%)
سکه امامی (تومان)	۲۶۱,۰۱۰,۰۰۰	۲۳۴,۹۹۰,۰۰۰	۱۱.۱%	۲۱۸,۰۱۰,۰۰۰	۱۹.۷%
دلار آزاد (تومان)	۲۵۶,۱۶۵	۲۳۱,۰۰۰	۱۰.۹%	۲۰۶,۱۰۰	۲۴.۳%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۹۷.۳	۹۹.۳	(۲%)	۸۸.۳	۱۰.۲%
بیت کوین (دلار)	۸۳,۶۴۸	۸۶,۳۷۵	(۳.۲%)	۷۸,۹۰۶	۶%
اتریم (دلار)	۲,۶۹۳	۲,۷۴۱	(۱.۸%)	۲,۵۰۸	۷.۴%
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۲۱۶	۳,۲۴۳	(۰.۸%)	۳,۲۷۸	(۱.۹%)
مس LME (دلار)	۱۴,۴۰۴	۱۴,۶۹۳	(۲%)	۱۴,۱۷۴	۱.۶%
روی LME (دلار)	۳,۸۶۵	۳,۸۷۸	(۰.۳%)	۳,۹۰۸	(۱.۱%)
سرب LME (دلار)	۱,۹۰۳	۱,۹۳۰	(۱.۴%)	۱,۹۲۰	(۰.۹%)
انس پلاتین (دلار)	۱,۷۰۱	۱,۷۹۶	(۵.۳%)	۱,۸۳۴	(۷.۳%)

آمار معاملات گواهی‌های سپرده بورس کالا

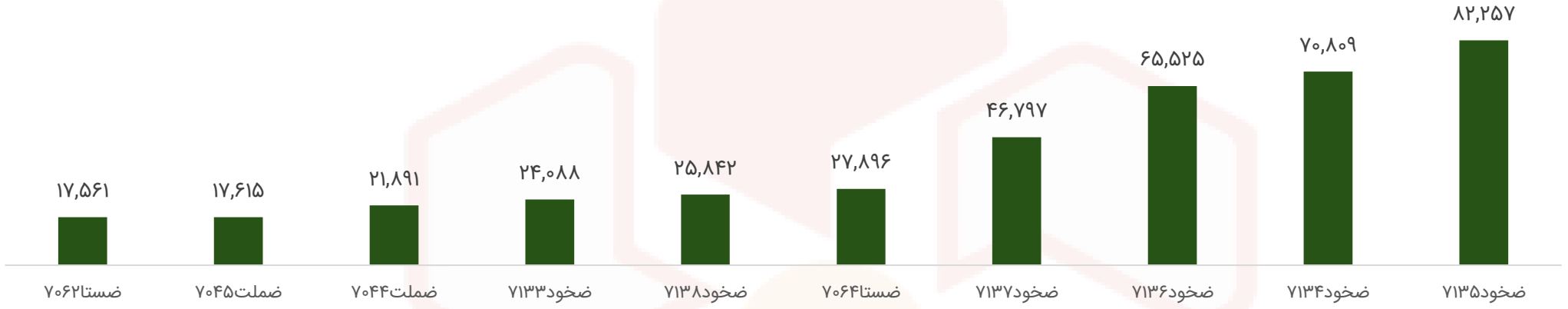
شرح	آخرین	هفته گذشته	
		قیمت	تغییرات
گواهی سپرده شمش طلا	۳۴,۴۲۳,۸۸۰	۳۱,۵۲۰,۰۰۰	۹.۲%
گواهی سپرده سکه طلا	۲,۵۸۸,۰۰۰,۱۰۰	۲,۳۳۶,۲۲۰,۹۰۰	۱۰.۸%
گواهی سپرده نقره	۵,۲۴۱,۵۰۰	۴,۹۴۰,۲۳۰	۶.۱%
گواهی سپرده مس کاتد	۳۳,۸۰۰,۰۰۰	۲۹,۲۰۰,۰۰۰	۱۵.۸%
گواهی سپرده شمش روی	۸,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۴.۳%
گواهی سپرده شمش سرب	۴,۷۸۸,۰۵۰	۴,۴۴۹,۹۹۰	۷.۶%
گواهی سپرده میلگرد	۹۴۵,۰۱۰	۸۲۸,۴۶۰	۱۴.۱%
گواهی سپرده گندله سنگ آهن	۱۸۰,۹۵۰	۱۵۷,۹۹۰	۱۴.۵%
گواهی سپرده قیر	۱,۵۳۰,۰۰۰	۱,۴۸۵,۷۱۰	۳%
گواهی سپرده وانت T۹	۸,۹۹۹,۹۷۰	۸,۱۵۰,۰۰۰	۱۰.۴%

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

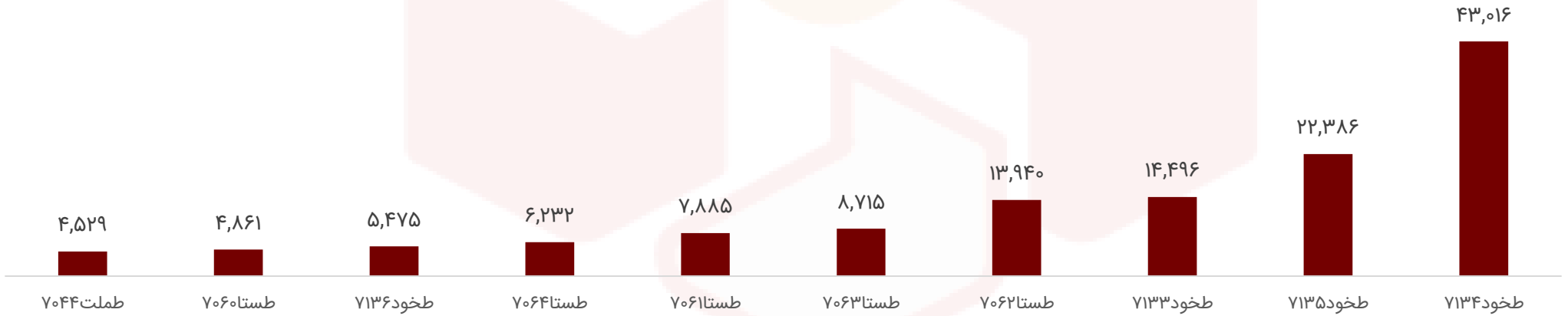


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



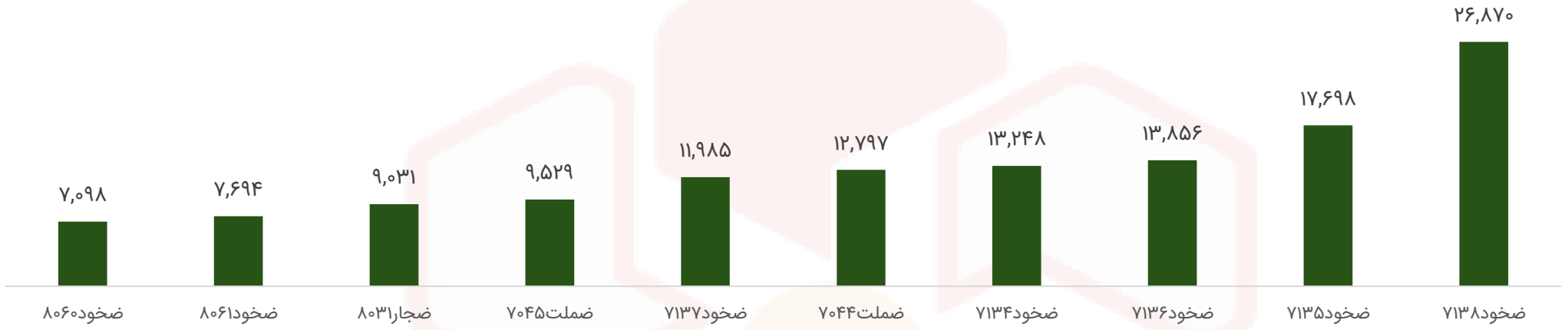
بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



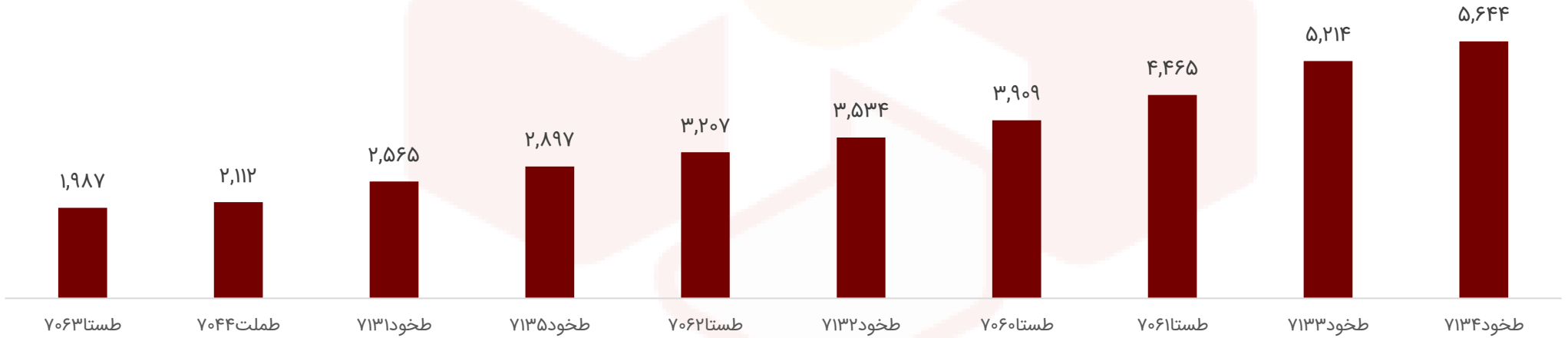
- هزار برگه سهم -

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