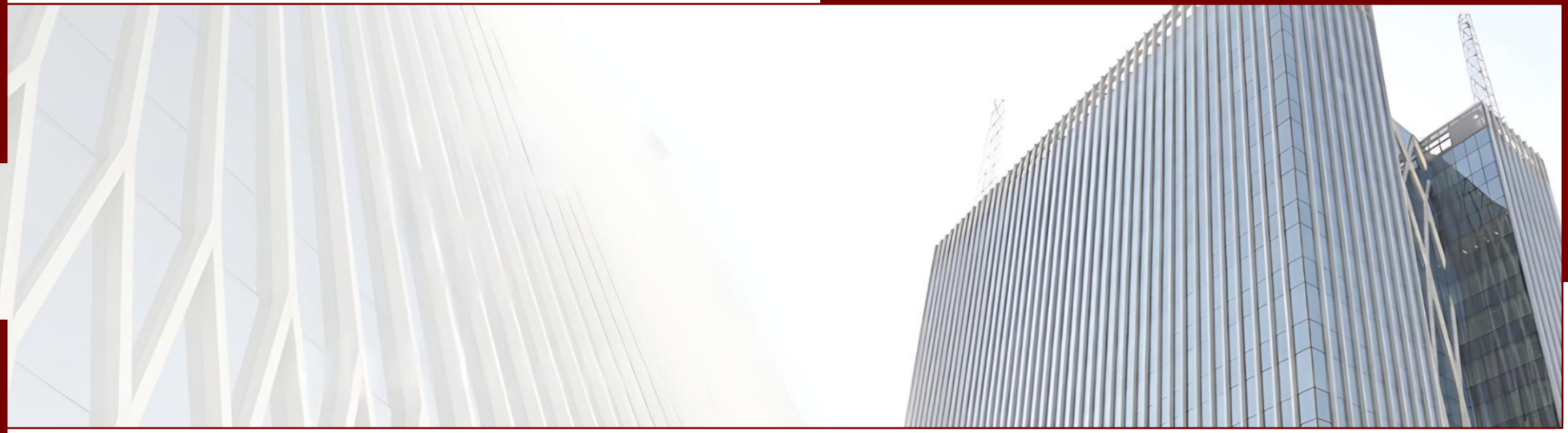


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۱۵ 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

وام یک میلیارد دلاری روسیه به ایران آماده واریز شد

بر پایه اطلاعات به‌دست‌آمده، فرایند پرداخت وام یک‌میلیارددلاری به ایران نهایی شده و منابع آن آماده واریز است؛ انتقال وجه تنها به اعلام شماره‌حساب از سوی ایران بستگی دارد. این وام که خردادماه امسال خبر آن منتشر شد، قسط نخست از وام ۲۰ میلیارددلاری مورد توافق در دیدار شهید لاریجانی و پوتین عنوان شده بود و روسیه در میانه جنگ برای پرداخت آن به ایران آمادگی داشت. با این حال، هنوز درباره محل هزینه‌کرد منابع تصمیم‌گیری نشده و اعلام شماره‌حساب را به تأخیر انداخته است.

وعده ترامپ برای پایان زودهنگام جنگ با ایران در آستانه انتخابات میان‌دوره‌ای

ترامپ در آستانه انتخابات میان‌دوره‌ای کنگره و زیر فشار انتقادها نسبت به هزینه‌های اقتصادی «جنگ فرسایشی» با ایران، در تجمعی در نبراسکا از پایان قریب‌الوقوع این رویارویی خبر داد و ادعا کرد که این اقدامات، تلاشی ضروری برای جلوگیری از دست‌یابی ایران به سلاح هسته‌ای و حفظ امنیت جهانی بوده است. او ضمن رد ادعای تورم واقعی و تأکید بر برتری مطلق ایالات متحده در تولید انرژی، این هزینه‌ها را بهایی ناچیز برای پیشگیری از یک فاجعه تاریخی دانست و عملیات نظامی کنونی را - برخلاف جنگ‌های طولانی و پرهزینه گذشته در ویتنام و افغانستان - رویکردی موفق و مدیریت‌شده برای نجات منطقه و جهان توصیف کرد.

حمله حوثی‌ها به تاسیسات آرامکو در ریاض

گروه حوثی‌های یمن با ادعای انجام عملیاتی گسترده علیه تأسیسات نفتی آرامکو در ریاض، اعلام کردند که با بهره‌گیری از موشک‌های بالستیک و پهپاد، ضربات دقیقی به این مرکز وارد کرده‌اند که به گفته آنان منجر به آتش‌سوزی‌های قابل‌توجهی شده است؛ ادعایی که با گزارش‌های میدانی خبرنگاران از مشاهده حریق در پایتخت عربستان همخوانی دارد. این عملیات که یحیی سریع، سخنگوی نظامی حوثی‌ها، آن را پاسخی متقابل به ۲۶ حمله هوایی اخیر ارتش عربستان به صنعا عنوان کرده، تاکنون با سکوت و عدم واکنش رسمی مقام‌های سعودی مواجه شده است؛ وضعیتی که موجب شده ابعاد دقیق خسارات وارده به این تأسیسات همچنان نامشخص باقی بماند.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر

عرضه اولیه ۷.۵ درصد از سهام صنعت تجارت پردیس آذربایجان چهارشنبه ۱۵ مهر

طبق اعلام قبلی، امروز چهارشنبه ۱۵ مهرماه، ۷.۵ درصد از سهام صنعت تجارت پردیس آذربایجان عرضه اولیه و طی آن ۱۵۰ میلیون و ۷۵۰ سهم در دو مرحله با قیمت ارزش گذاری ۴۵,۲۸۹ ریالی در بازار دوم معاملات فرابورس زمان سفارش گیری واگذار می شود. بر اساس این گزارش در مرحله اول ۵۰ میلیون و ۲۵۰ سهم معادل ۲.۵ درصد با حداکثر سهمیه ۶۲۵ هزار سهمی به سرمایه گذاران واجد شرایط به روش حراج عرضه می شود. در مرحله دوم، ۱۰۰ میلیون و ۵۰۰ سهم معادل ۵ درصد دیگر همان روز با حداکثر سهمیه ۲۰۰ سهمی به سهامداران حقیقی و حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق می گیرد. مشاور عرضه هم کارگزاری کاریزما و متعهد خرید تامین سرمایه بانک مسکن است.

عملکرد صندوق تثبیت بازار سرمایه در ۸۳ روز کاری بازار سهام پس از بازگشایی

رئیس هیئت‌عامل صندوق تثبیت بازار سرمایه اعلام کرد که این صندوق از اردیبهشت تا پایان شهریور ۱۴۰۵، طی ۱۸ روز کاری از مجموع ۸۳ روز، با خرید سهام، مبلغ ۲۲/۲ هزار میلیارد تومان نقدینگی به بازار تزریق کرده است. وی همچنین با اشاره به انتشار اوراق تبعی «هم‌وطن» برای مدیریت ریسک پس از «جنگ رمضان»، افزود: این ابزار با سررسید ۱۵ ماهه و نرخ تضمین ۳۰ درصد، سبد سهام اشخاص حقیقی را تا سقف ۱۰ میلیارد ریال بیمه کرد که با فروش ۱۵۴،۷۲۲ ورقه، ارزش نهایی سبد تحت پوشش این طرح به ۱۳۴/۱ هزار میلیارد ریال رسید. آقای شریفیان همچنین خاطرنشان کرد که تا پایان شهریور ۱۴۰۵، تعداد ۴۷ هزار و ۱۳۴ سهامدار حقیقی همچنان تحت پوشش طرح بیمه «هم‌وطن» باقی مانده‌اند که ارزش سبد سهام آنان ۲۹ هزار و ۸۰۱ میلیارد ریال برآورد می‌شود.

عرضه اولیه ۴ درصد از سهام شرکت مهندسی فکور صنعت تهران سه‌شنبه ۲۱ مهر

شرکت مهندسی «فکور صنعت تهران» با نماد «فکور» به‌عنوان هفدهمین عرضه اولیه سال ۱۴۰۵ در بازار دوم فرابورس، روز سه‌شنبه ۲۱ مهرماه وارد فرایند عرضه خواهد شد. در این واگذاری که شامل ۲ میلیارد و ۸۰۰ میلیون سهم، معادل ۴ درصد از کل ۷۰ میلیارد سهم شرکت است، فرایند فروش به صورت ترکیبی و در دو مرحله اجرا می‌شود؛ بدین ترتیب که در مرحله نخست، یک درصد از سهام (۷۰۰ میلیون سهم) با قیمت ارزش‌گذاری ۳،۵۴۴ ریال به روش حراج به سرمایه‌گذاران واجد شرایط عرضه شده و هر کد معاملاتی مجاز به خرید حداکثر ۸ میلیون و ۷۵۰ هزار سهم است. در مرحله دوم نیز، ۳ درصد از سهام باقی‌مانده (۲ میلیارد و ۱۰۰ میلیون سهم) به روش قیمت ثابت به سایر سرمایه‌گذاران اختصاص می‌یابد که سقف خرید برای هر کد ۴،۲۰۰ سهم تعیین شده است؛ بر این اساس، با فرض تثبیت قیمت ارزش‌گذاری ۳،۵۴۴ ریال، هر متقاضی برای خرید سقف تعیین‌شده در مرحله دوم به نقدینگی معادل ۱ میلیون و ۴۸۸ هزار و ۴۸۰ تومان نیاز خواهد داشت.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

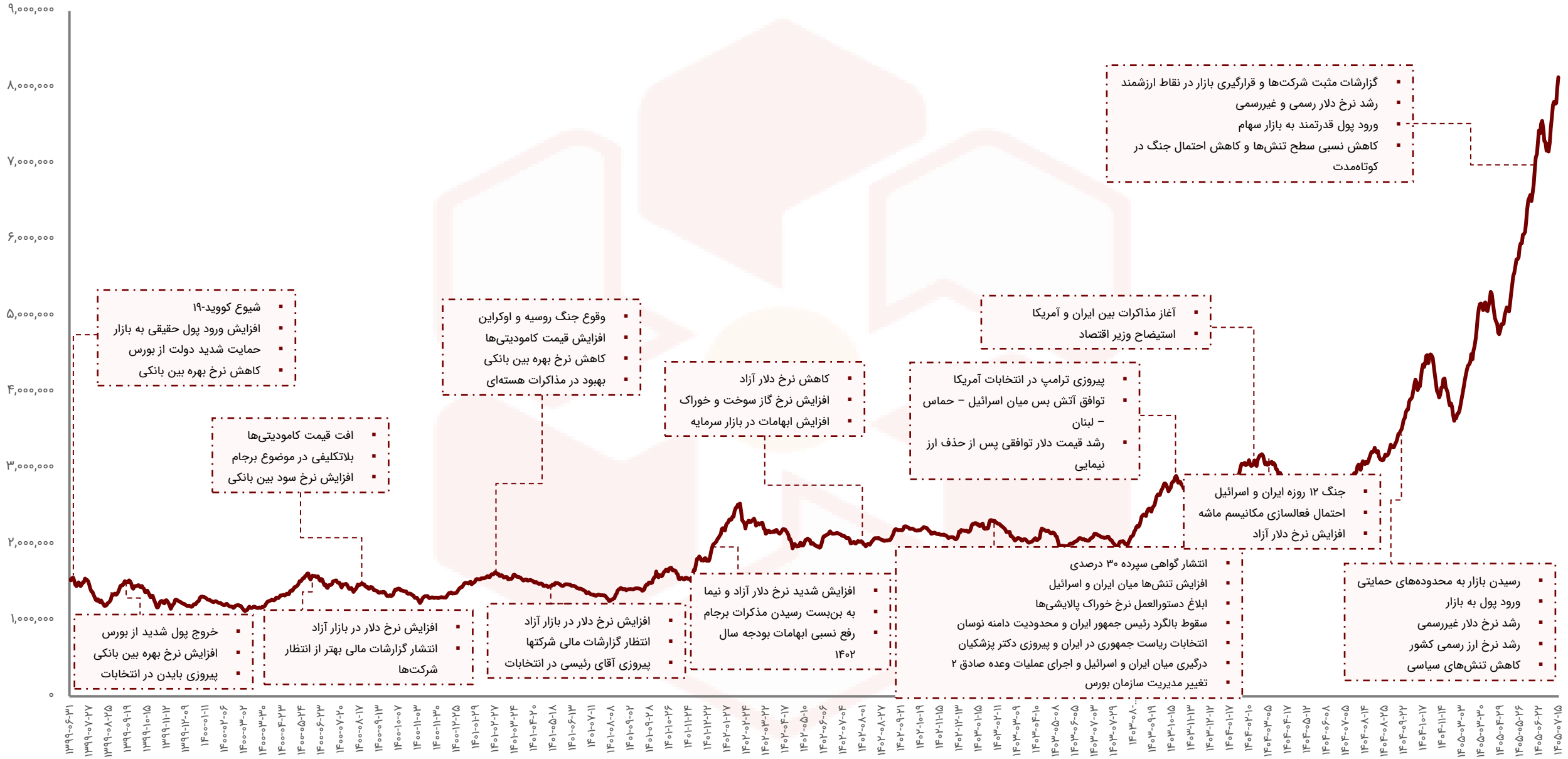
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام در هفته اخیر، تحت تأثیر متغیرهایی همچون شایعه تغییر نرخ خوراک پالایشی‌ها، رشد نرخ دلار در بازارهای رسمی و غیررسمی و علی‌رغم رشد نرخ بهره به بیش از ۴۲ درصد، وارد کانال ۸ میلیون واحد شد و در پایان هفته در ارتفاع ۸,۱۳۱,۰۹۲ واحد ایستاد و رشد هفتگی ۴.۷ درصدی را ثبت کرد. در روز شنبه، شاهد معاملات نمادهای پالایشی در محدوده منفی و سپس شکل‌گیری صف‌های فروش در این نمادها بودیم. در ادامه، انتشار شایعه‌ای درخصوص تغییر نرخ خوراک این گروه، بر فشار فروش بازار افزود. علی‌رغم اینکه معاملات نمادهای پالایشی باطل و این نمادها تا زمان شفاف شدن موضوع متوقف شدند، این اتفاق یادآور حوادث تلخ سال ۱۴۰۲ بود و درنهایت، بازار را با افزایش عرضه مواجه کرد. در روز یکشنبه نیز این وضعیت ادامه داشت و حمایت‌های صورت‌گرفته نتوانست بازار را به محدوده مثبت بازگرداند. در ادامه هفته، با حمایت‌های صورت‌گرفته از سوی بازارساز و انتشار مصاحبه‌هایی درخصوص وضعیت پالایشی‌ها، شرایط معاملات بازار بهبود یافت. بااین‌حال، رشد نرخ دلار نیز به‌عنوان یکی از محرک‌های اصلی رشد بازار سهام عمل کرد؛ به‌طوری‌که دلار نیما در این هفته به ۱۷۷ هزار تومان و دلار آزاد به ۲۷۰ هزار تومان رسید. در بازار طلا نیز، تحت تأثیر رشد نرخ دلار، قیمت هر گرم طلای ۱۸ عیار تا ۲۷ میلیون تومان افزایش یافت؛ اگرچه در پایان هفته به ۲۶ میلیون و ۳۰۰ هزار تومان کاهش یافت.

تغییرات هفتگی شاخص ها

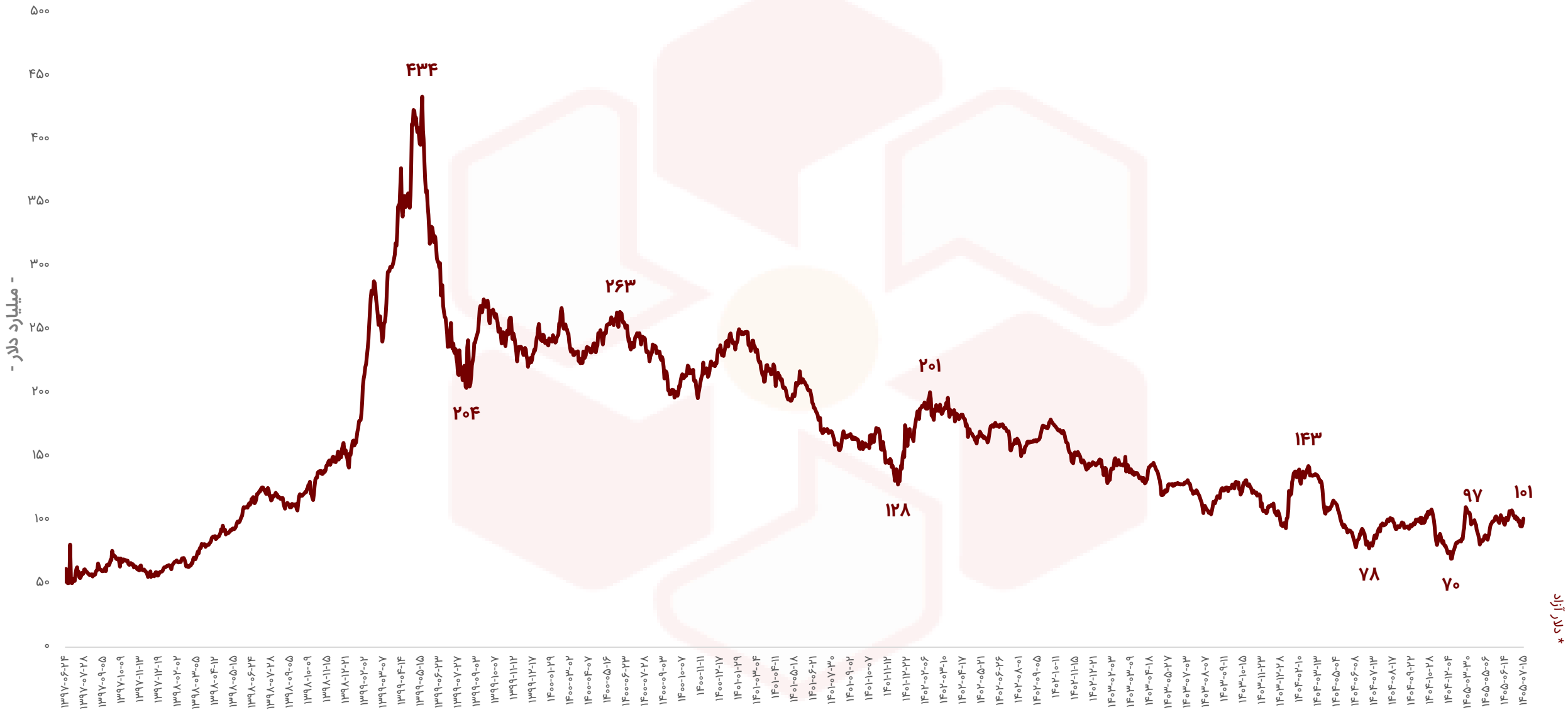
	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۷,۷۶۶,۵۳۱	۸,۱۳۱,۰۹۲	۳۶۴,۵۶۱	%۴.۷
شاخص هم وزن (واحد)	۲,۰۶۶,۶۸۷	۲,۱۵۰,۴۳۷	۸۳,۷۵۰	%۴.۱
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)	۱۸۳,۵۲۲		۵۹۰	%۰.۳
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۴,۸۰۴		-	-

روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



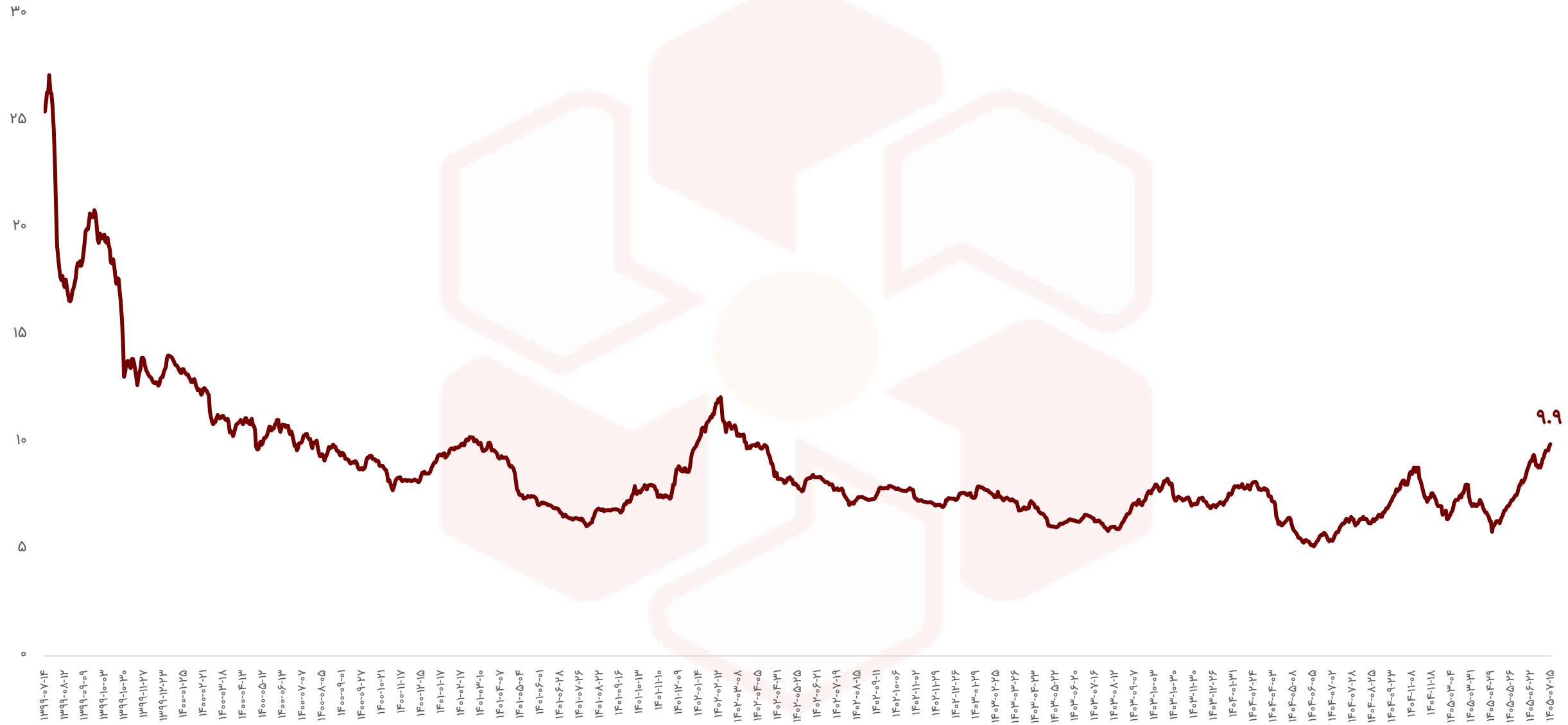
نقشه بازار سهام در هفته گذشته

ارزش دلاری بازار*

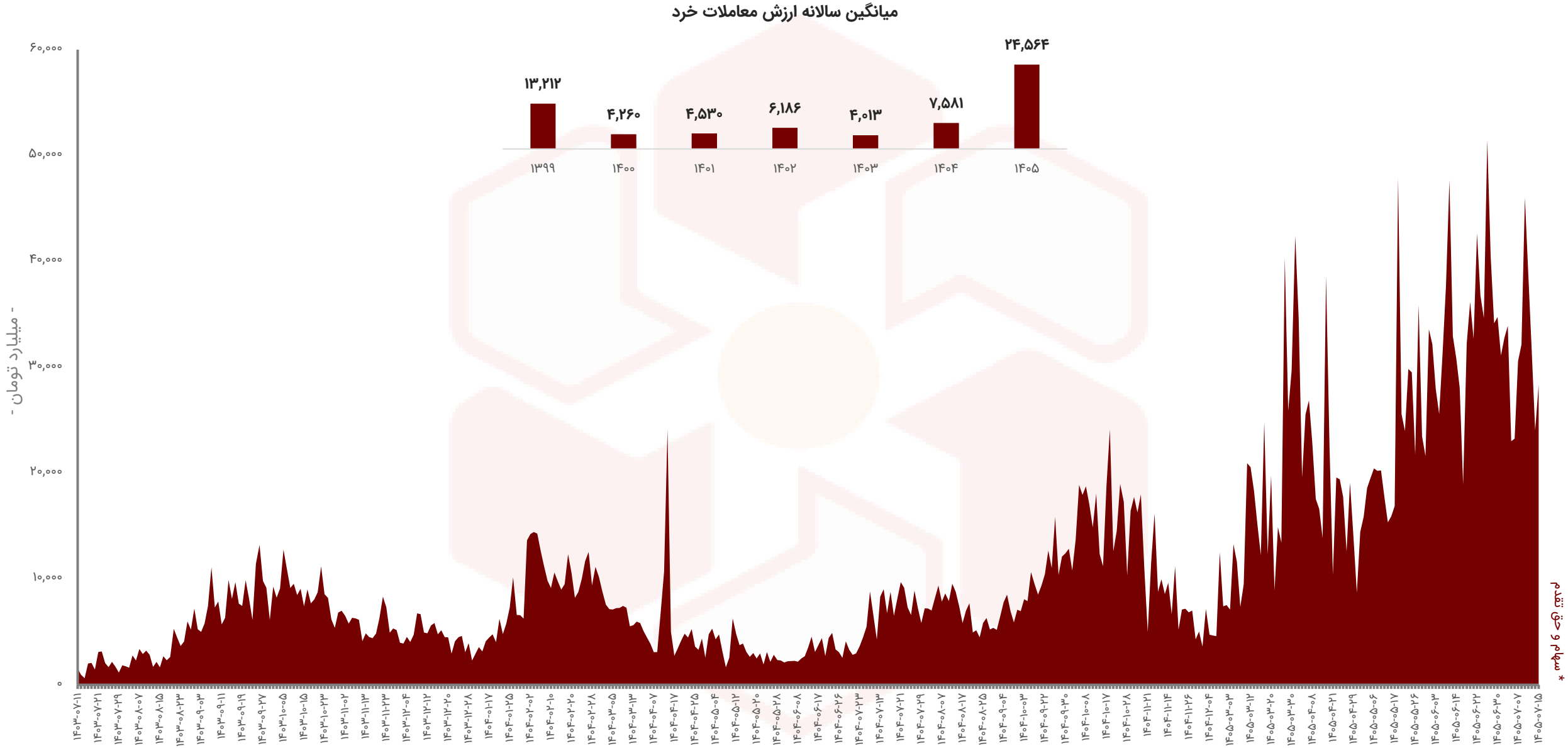


* دلار آزاد

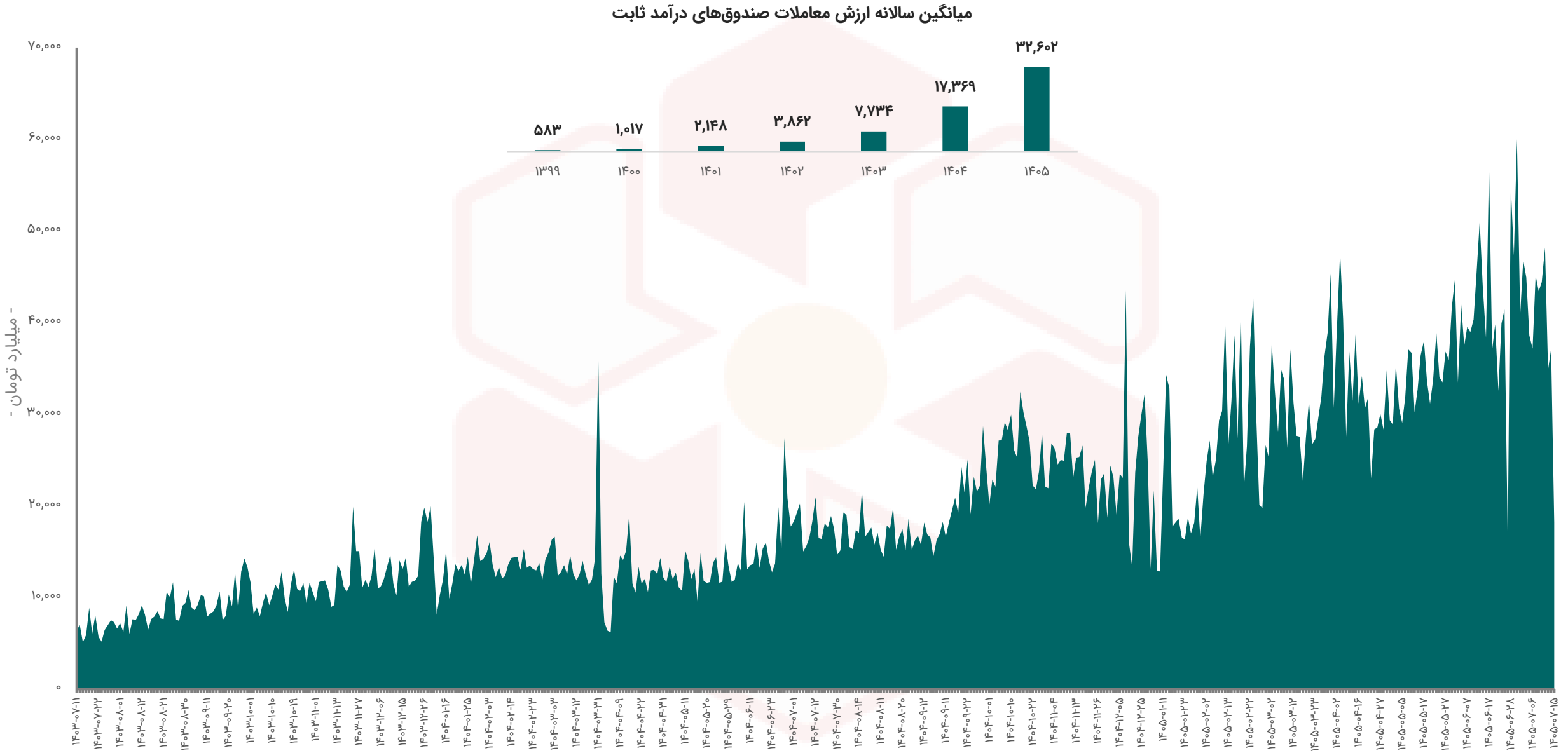
نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



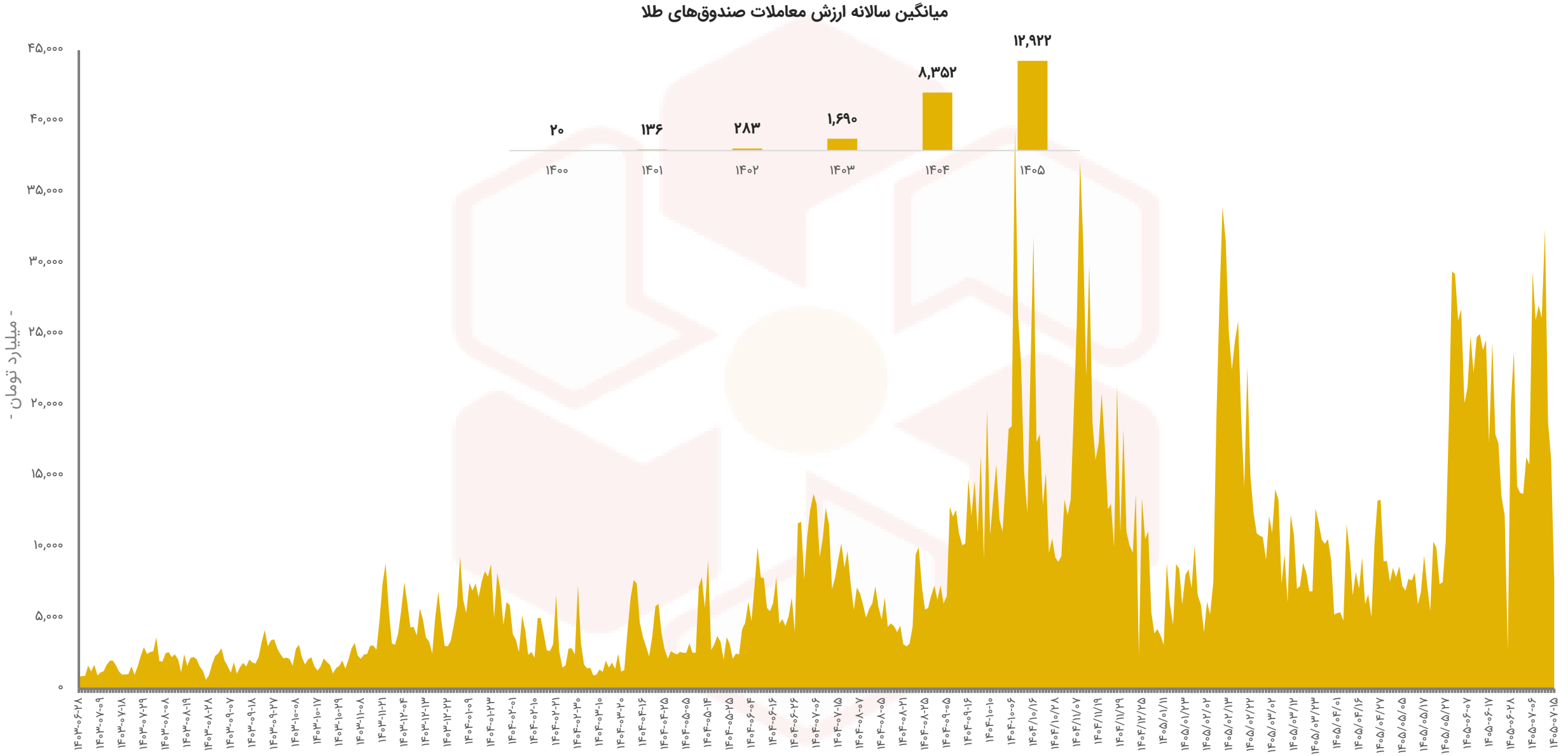
ارزش معاملات خرد سهام*



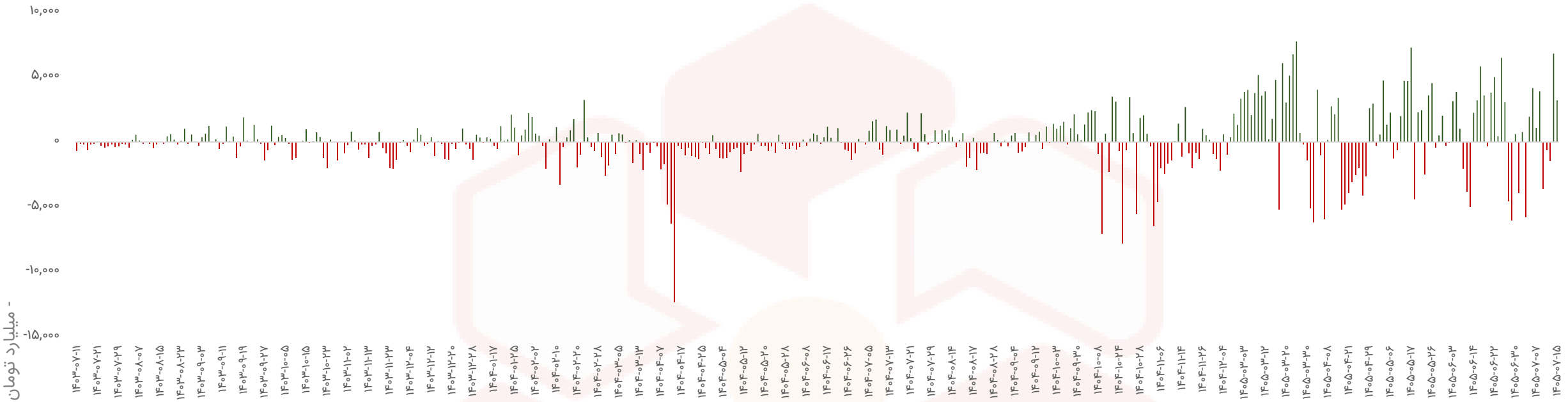
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



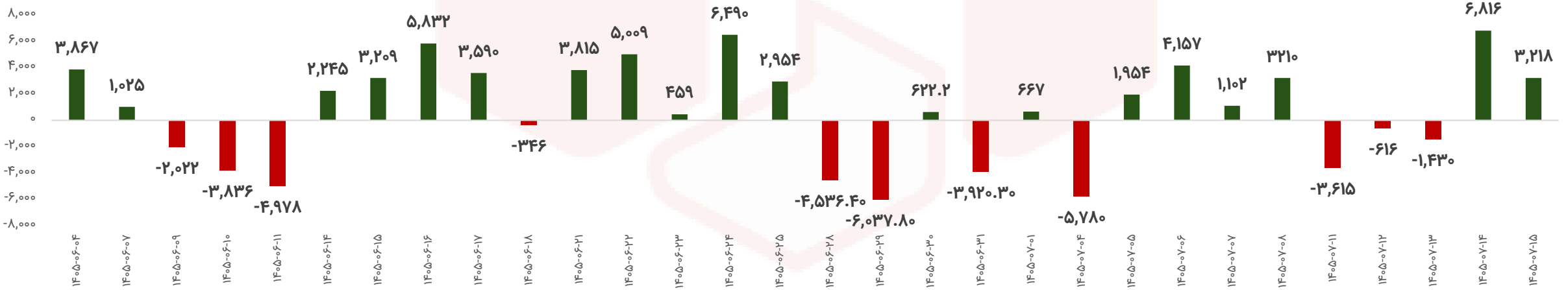
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



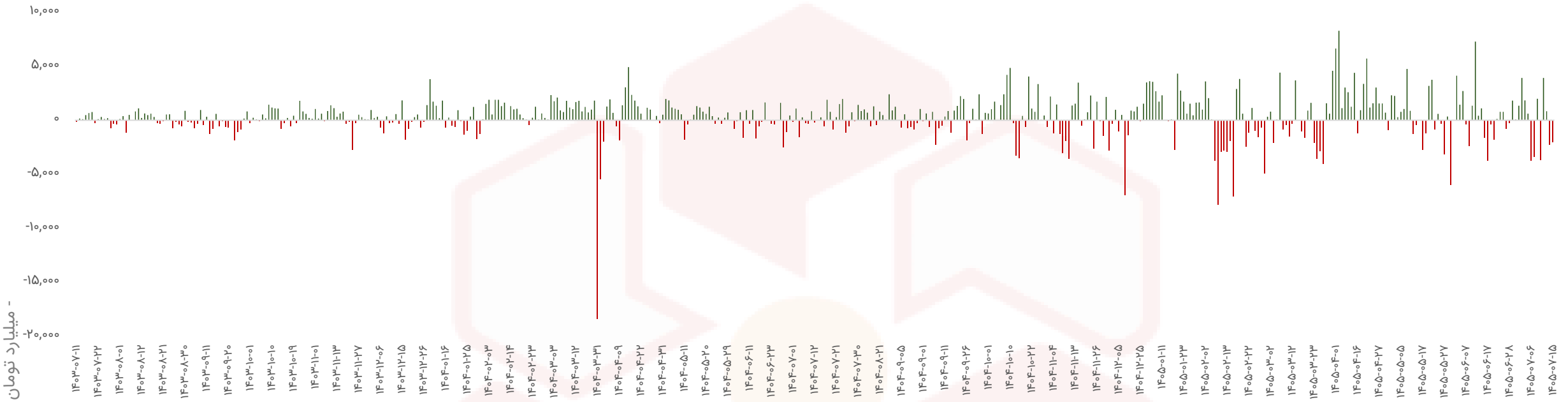
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



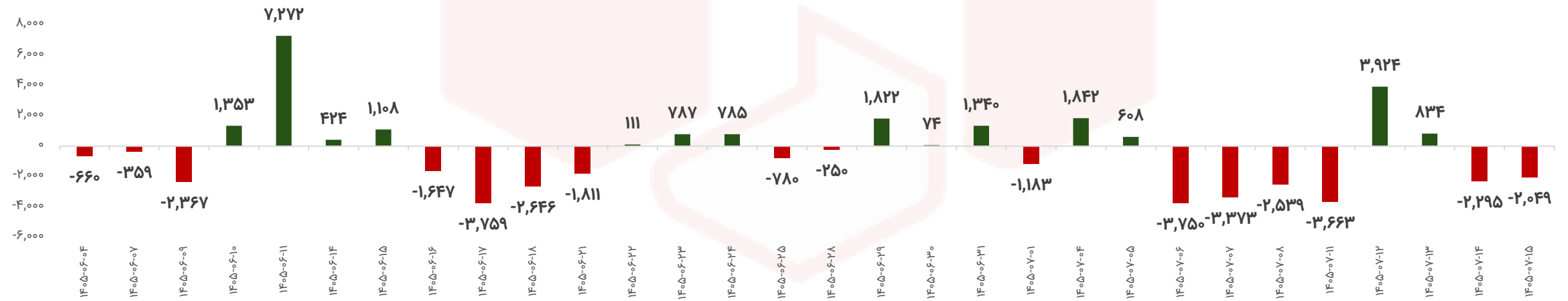
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



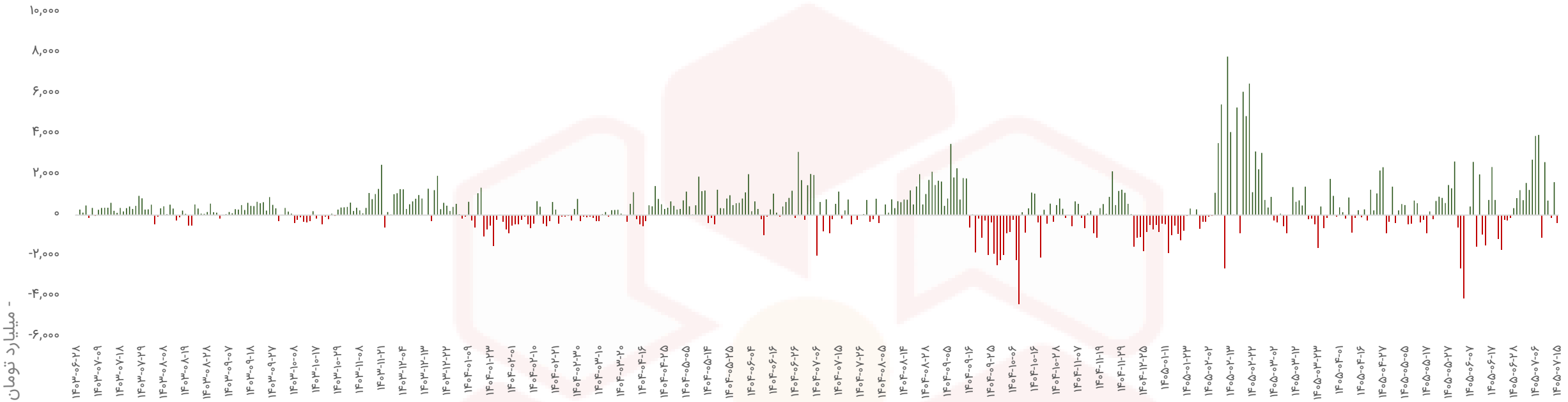
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



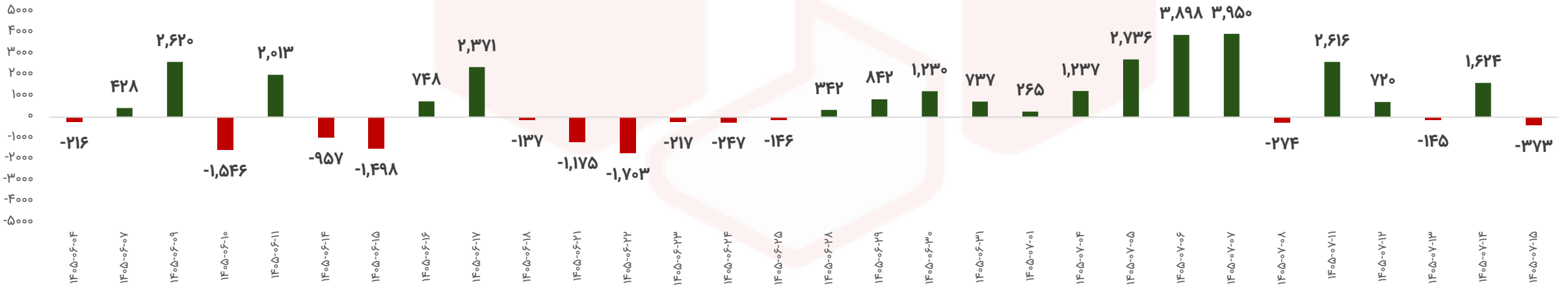
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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



ترین‌های بازار در هفته اخیر

نمادها با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	سیمان اصفهان	سصفها	%۲۰.۴
۲	ص.س.سهامی اهرمی شاخصی کیان	دوایکس	%۱۷.۵
۳	ذغالسنگ نگین	کطبس	%۱۵.۹
۴	سر.شفا دارو	شفا	%۱۵.۹
۵	خاک چینی ایران	کخاک	%۱۵.۹

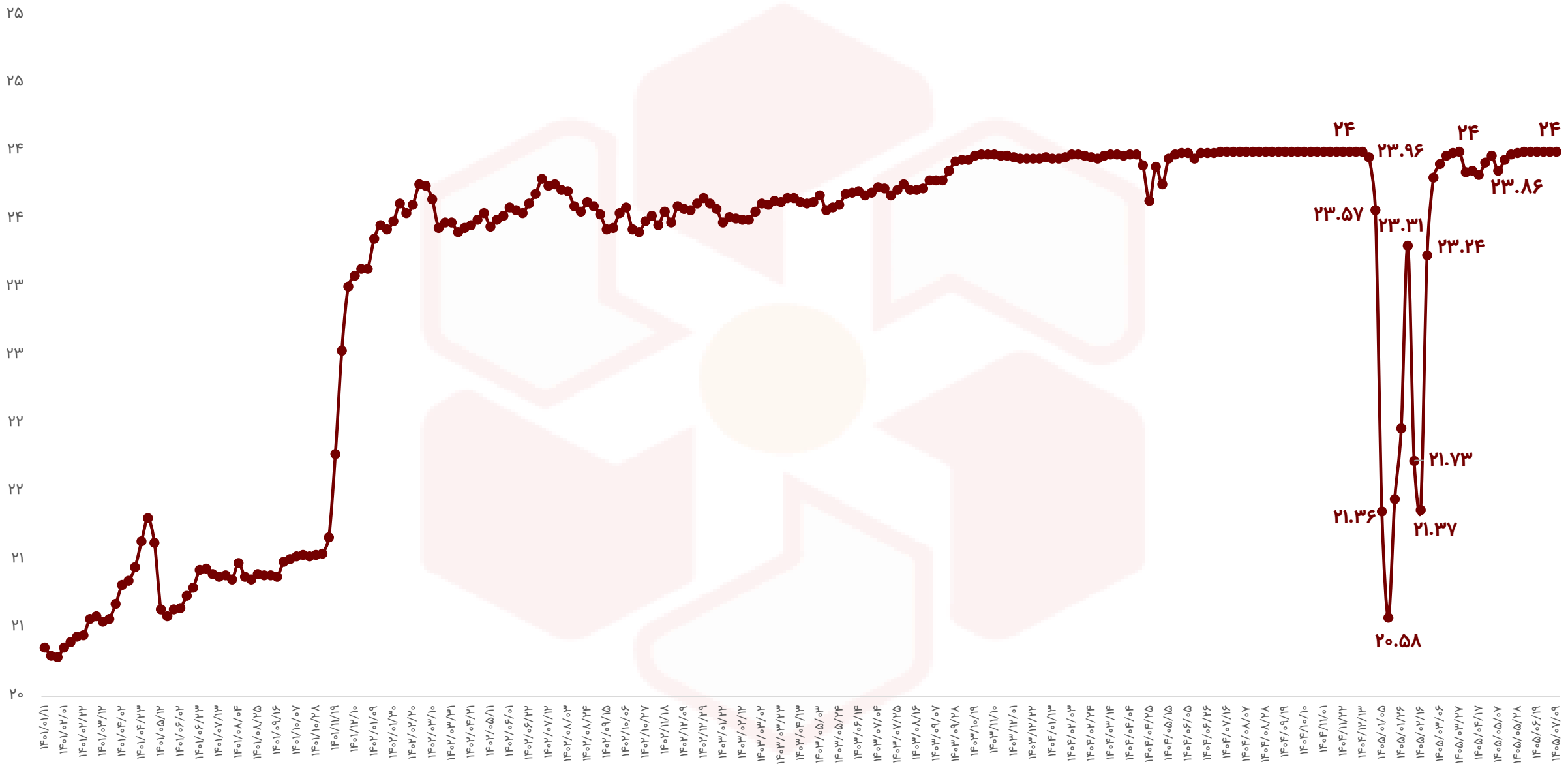
نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	آ.س.پ	آس‌پ	(%۱۴.۱)
۲	قند بیستون	قیستو	(%۱۳.۲)
۳	بیمه کارآفرین	وآفری	(%۱۲.۶)
۴	تجهیزات سدید	فسدید	(%۱۰.۹)
۵	اشتاد ایران	تشتاد	(%۱۰.۲)

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وگردش	۱,۹۳۰	۱.۸
پارسیان	۱,۹۱۰	۲.۲
آسیا	۴,۱۹۰	۲.۲
حفاری	۵,۶۹۰	۲.۳
شصفها	۳,۱۷۰	۲.۶
وبملت	۱,۵۱۹	۲.۸
وپارس	۲,۱۰۶	۲.۸
ثجنوب	۱۸,۸۸۰	۲.۹
شساخت	۵,۱۲۰	۳
ثبهساز	۲,۱۲۶	۳.۳

روند نرخ بهره بین بانکی (%)



اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۵۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۸-۰۲-۲۵	۹۵۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۸۷,۰۰۰	۴۴.۰۱%
اخزا۵۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۸-۰۳-۰۸	۹۶۴	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۹۶,۲۲۰	۴۳.۶۵%
اخزا۴۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۰-۱۹	۸۲۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۰,۳۸۰	۴۳.۴۳%
اخزا۴۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۱-۱۰	۸۴۵	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۱,۶۵۰	۴۳.۲۸%
اخزا۴۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۴-۲۰	۶۴۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۴۴,۹۶۰	۴۱.۹۵%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۷۶۱	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۲,۰۷۰	۴۱.۶۳%
اخزا۴۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۷-۱۸	۷۳۳	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۹۹,۹۹۰	۴۱.۲۲%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۶۹۸	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۱۰,۴۴۰	۴۰.۷۹%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۳۳۴	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۲,۷۳۰	۳۹.۵۲%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۶۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۴۳,۵۰۰	۳۸.۶۸%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۹۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۲۰,۵۰۰	۳۷.۰۲%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۱۱۷	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۴,۰۰۰	۳۷.۰۱%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۹۶	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۴,۰۰۰	۳۱.۱۷%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۶۱	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۴۳,۵۴۰	۲۸.۶۹%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۳۳	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶۷,۹۹۰	۲۸.۳۳%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۹۵,۳۷۰	۲۰.۰۵%

وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

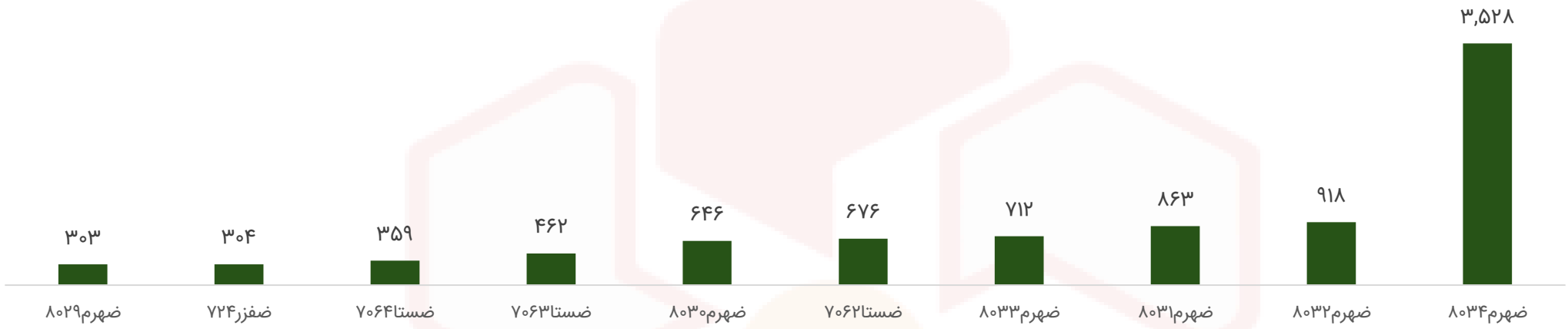
شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۱۲۶	۴,۱۸۹	(۱.۵%)	۴,۴۳۲	(۶.۹%)
نقره (دلار/انس)	۶۰.۴	۶۱.۳	(۱.۵%)	۶۶	(۸.۵%)
سکه امامی (تومان)	۲۷۰,۵۴۰,۰۰۰	۲۶۱,۰۱۰,۰۰۰	۳.۷%	۲۳۳,۹۹۰,۰۰۰	۱۵.۶%
دلار آزاد (تومان)	۲۶۳,۹۸۰	۲۵۶,۱۶۵	۳.۱%	۲۲۳,۰۰۰	۱۸.۴%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۱۰۱.۳	۹۷.۳	۴.۱%	۹۶.۳	۵.۲%
بیت کوین (دلار)	۸۴,۰۲۲	۸۳,۶۴۸	۰.۴%	۷۹,۸۳۰	۵.۳%
اتریم (دلار)	۲,۶۱۸	۲,۶۹۳	(۲.۸%)	۲,۴۹۳	۵%
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۱۳۸	۳,۲۱۶	(۲.۴%)	۳,۲۹۲	(۴.۷%)
مس LME (دلار)	۱۴,۴۱۹	۱۴,۴۰۴	۰.۱%	۱۴,۴۷۶	(۰.۴%)
روی LME (دلار)	۳,۷۶۲	۳,۸۶۵	(۲.۷%)	۳,۹۷۳	(۵.۳%)
سرب LME (دلار)	۱,۸۷۸	۱,۹۰۳	(۱.۳%)	۱,۹۰۰	(۱.۲%)
انس پلاتین (دلار)	۱,۶۸۰	۱,۷۰۱	(۱.۲%)	۱,۸۳۶	(۸.۵%)

آمار معاملات گواهی‌های سپرده بورس کالا

شرح	آخرین	هفته گذشته	
		قیمت	تغییرات
گواهی سپرده شمش طلا	۳۴,۷۹۰,۹۸۰	۳۴,۲۷۵,۱۱۰	۱.۵%
گواهی سپرده سکه طلا	۲,۶۵۵,۵۵۶,۷۰۰	۲,۵۷۶,۲۰۰,۹۰۰	۳.۱%
گواهی سپرده نقره	۵,۲۸۹,۹۷۰	۵,۲۶۰,۰۰۰	۰.۶%
گواهی سپرده مس کاتد	۳۶,۹۹۰,۰۰۰	۳۳,۹۵۰,۰۰۰	۹%
گواهی سپرده شمش روی	۸,۷۸۹,۹۱۰	۸,۲۴۴,۹۰۰	۶.۶%
گواهی سپرده شمش سرب	۵,۰۶۹,۹۰۰	۴,۸۹۰,۰۰۰	۳.۷%
گواهی سپرده میلگرد	۱,۰۸۸,۹۸۰	۹۶۰,۰۰۰	۱۳.۴%
گواهی سپرده گندله سنگ آهن	۱۸۵,۰۰۰	۱۸۰,۴۵۰	۲.۵%
گواهی سپرده قیر	۱,۴۷۰,۰۰۰	۱,۵۳۰,۱۰۰	(۳.۹%)
گواهی سپرده وانت T۹	۱۱,۷۹۰,۰۰۰	۸,۱۵۰,۰۰۰	۴۴.۷%

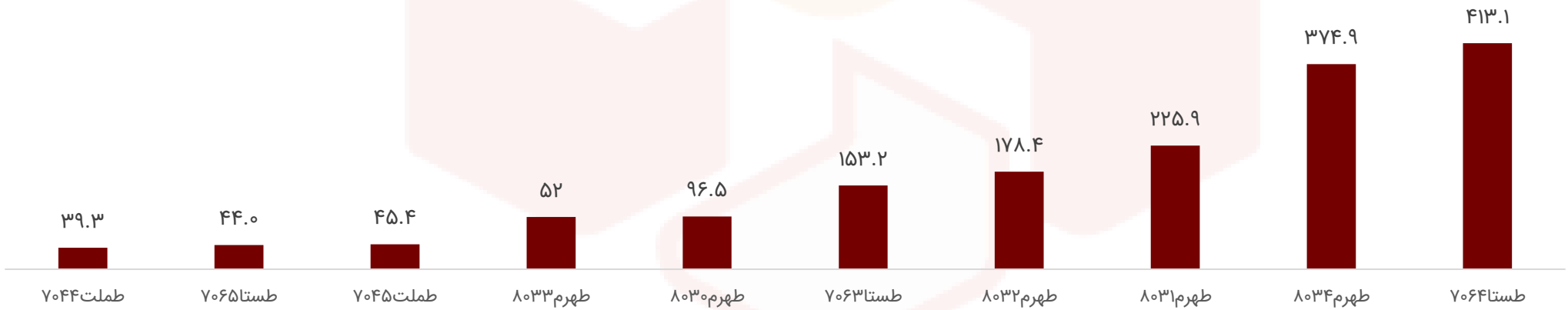
بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

ارزش معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



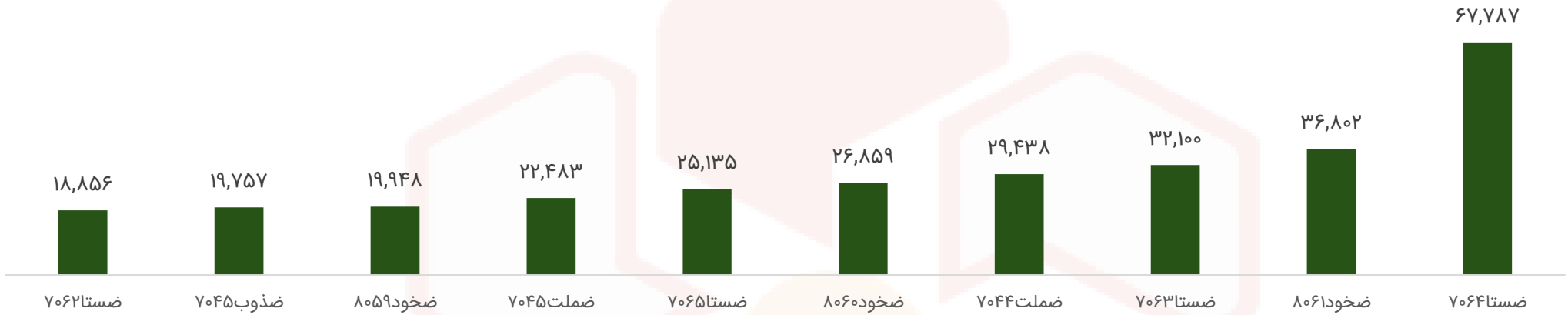
- میلیارد تومان -

ارزش معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته

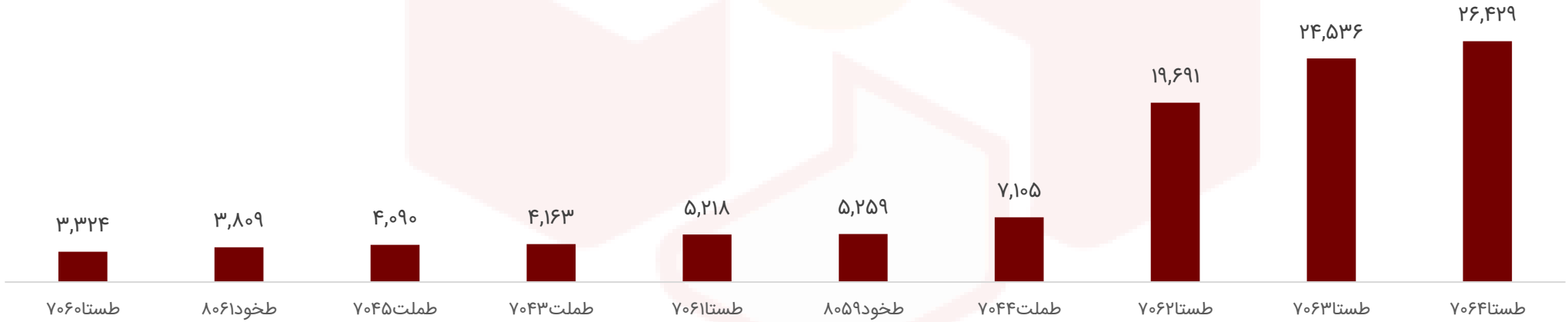


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



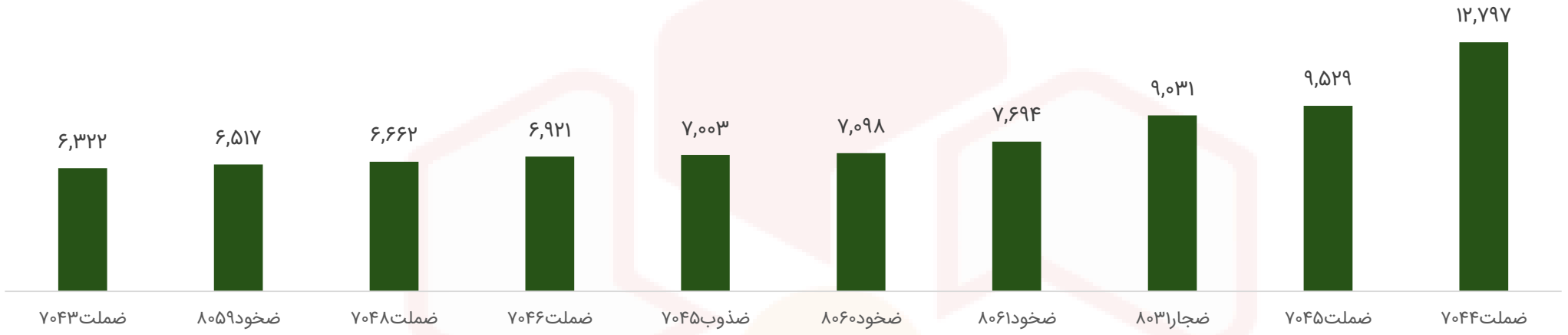
بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



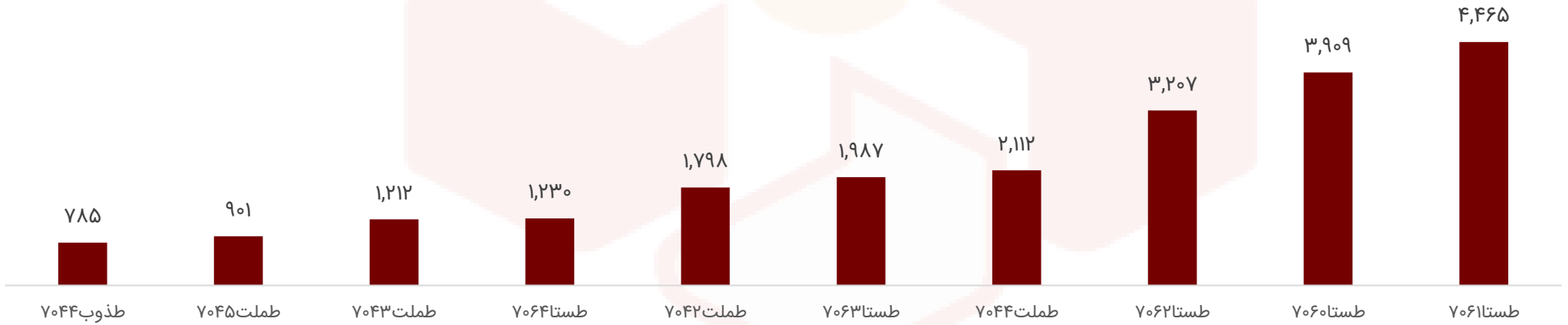
- هزار برگه سهم -

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