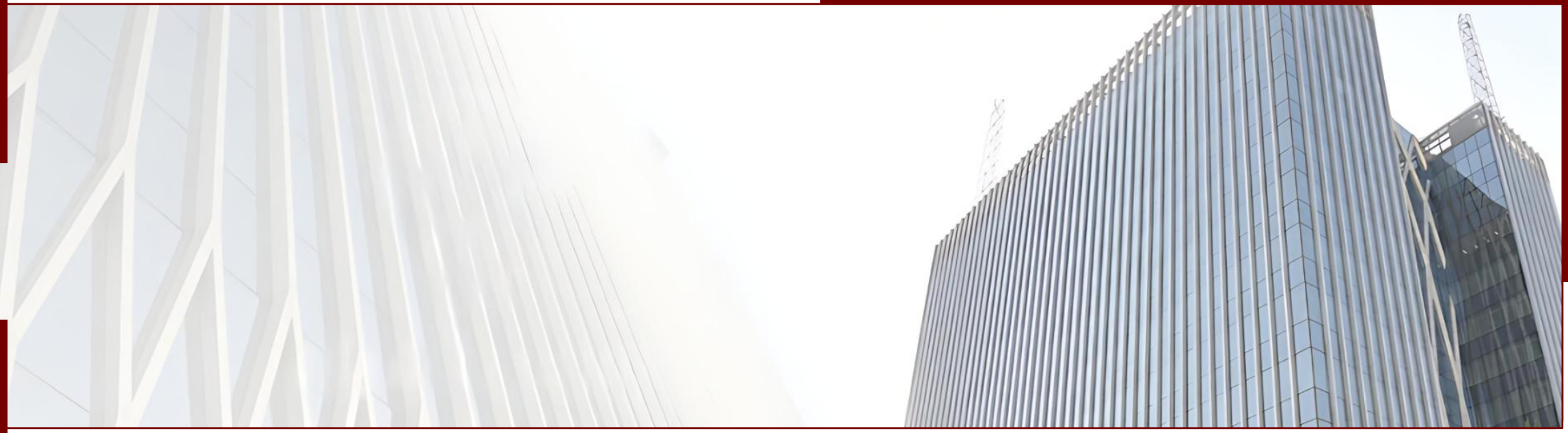


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۲۲ 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

گزارش پژوهشکده پولی از رشد اقتصادی سه ماهه و تداوم رکود

بر اساس تازه‌ترین برآورد پژوهشکده پولی و بانکی، رشد اقتصادی ایران در سه‌ماهه منتهی به تیرماه به منفی ۵/۶ درصد رسید که هرچند نشان‌دهنده کاهش شدت افت فعالیت‌های اقتصادی نسبت به سه‌ماهه منتهی به اردیبهشت(منفی ۱۳/۸ درصد) است، اما همچنان حاکی از منفی بودن رشد و عملکرد ضعیف بیشتر بخش‌هاست. در این میان، بخش صنایع و معادن با وجود تعدیل افت تولید و رسیدن رشد منفی آن به ۱۲/۲ درصد در تیرماه، همچنان بیشترین افت را ثبت کرده و در مقابل، کشاورزی تنها بخش با رشد مثبت بوده است؛ ضمن اینکه بررسی شرکت‌های بورسی نیز نشان می‌دهد بیشتر صنایع با کاهش فعالیت مواجه بوده‌اند و تنها معدودی از گروه‌ها نظیر کانی‌های غیرفلزی، دارو، ماشین‌آلات و منسوجات عملکردی غیرمنفی داشته‌اند.

ترامپ: تهران خواهان توافق است و انتخابات تأثیری بر تصمیم گیری‌ها ندارد

ترامپ با رد ادعاهای مربوط به کمک‌های چین و روسیه به ایران، تأکید کرد که تهران مشتاق دستیابی به توافق است و نتایج انتخابات تأثیری بر این روند ندارد. وی با اشاره به احتمال زیاده‌روی در هدف قرار دادن مقامات ایرانی و لزوم توقف تنش‌ها در سطوح اولیه، افزود که حمایت‌های احتمالی پکن و مسکو بسیار محدود و باورناپذیر است؛ چرا که آن‌ها منافع کلانی برای از دست دادن دارند و آمریکا بلافاصله از هرگونه مداخله‌ای مطلع خواهد شد.

ایران در مورد تنگه هرمز با عمان به تفاهم رسید

معاون وزیر خارجه ایران، در گفتگو به خبرگزاری روسی ریانووستی اعلام کرد که ایران و عمان درباره تنگه هرمز به تفاهم دست یافته‌اند و این توافق می‌تواند با فراهم شدن شرایط در سازمان بین‌المللی دریانوردی ثبت شود؛ با این حال، وی تأکید کرد که این ثبت به‌معنای گشایش فوری و ازسرگیری تردد کشتی‌های تجاری نیست، بلکه اجرایی شدن آن کاملاً منوط به پایبندی ایالات متحده به تعهدات خویش است.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر

فرمول جدید خوراک پالایشگاه‌ها ابلاغ شد

وزارت نفت دستورالعمل جدید قیمت‌گذاری خوراک و فرآورده‌های نفتی را با تثبیت فرمول سال ۱۴۰۲ برای نیمه نخست سال و اعمال تغییراتی در ضرایب و کیفیت محصولات از مهرماه ابلاغ کرد؛ تغییراتی که به گفته معاون مالی پالایشگاه اصفهان با بهبود برخی اعداد مانند کاهش قیمت نفت سبک و سنگین همراه بوده و می‌تواند تا ۱۰ درصد بر پالایشگاه‌ها اثرگذار باشد، در حالی که نقش کیفیت فرآورده‌ها و استانداردسازی آن‌ها نیز پررنگ‌تر شده و اجرای دقیق آثار مالی آن بر سودآوری هر شرکت به ترکیب محصولات و شرایط عملیاتی‌اش بستگی دارد.

"فکور" با ۵,۷۹۸ ریال وارد بازار سهام شد

فرآیند عرضه اولیه ۴ درصد از سهام شرکت فکور صنعت تهران با قیمت ارزش گذاری ۳,۵۴۴ ریالی به روش ترکیبی در فرابورس انجام و در مرحله اول با عرضه یک درصدی هر سهم با قیمت ۵,۷۹۸ ریال به صندوق‌های سرمایه گذاری معامله شد. براساس این گزارش ، عرضه "فکور" شامل سهمیه ۸ میلیون و ۷۵۰ هزار سهمی به سرمایه‌گذاران واجد شرایط بود که ۱۰۹ صندوق متقاضی قادر به خرید این سهم شدند. در مرحله دوم، سه درصد دیگر با حداکثر سهمیه ۴۲۰۰ سهمی ارائه شد که ۱۲۴۱ سهم به یک میلیون و ۸۶۷ هزار و ۴۵۶ سهامدار حقیقی و ۱۹۶۹ سهامدار حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق گرفت. مشاور عرضه هم کارگزاری نهایت نگر و متعهد خرید تامین سرمایه کاردان بود.

زمان معاملات ۶ نوع صندوق تغییر کرد

فرابورس با اشاره به مصوبه هیأت مدیره و وفق ماده۴ دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات در این بورس، اعلام کرد: زمان بندی جلسه معاملاتی صندوق های سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، املاک و مستغلات، زمین و ساختمان، صندوق در صندوق، جسورانه و خصوصی از ۱۹ مهر تغییر کرد.

نوع صندوق	زمان‌بندی		
	پیش گشایش	گشایش	حراج پیوسته
در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۸:۲۵ الی ۸:۳۰	۸:۳۰	۸:۳۰ الی ۱۸:۰۰
املاک و مستغلات	۸:۴۵ الی ۹:۰۰	۹:۰۰	۹:۰۰ الی ۱۸:۰۰
زمین و ساختمان			
صندوق در صندوق			
جسورانه			
خصوصی			

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

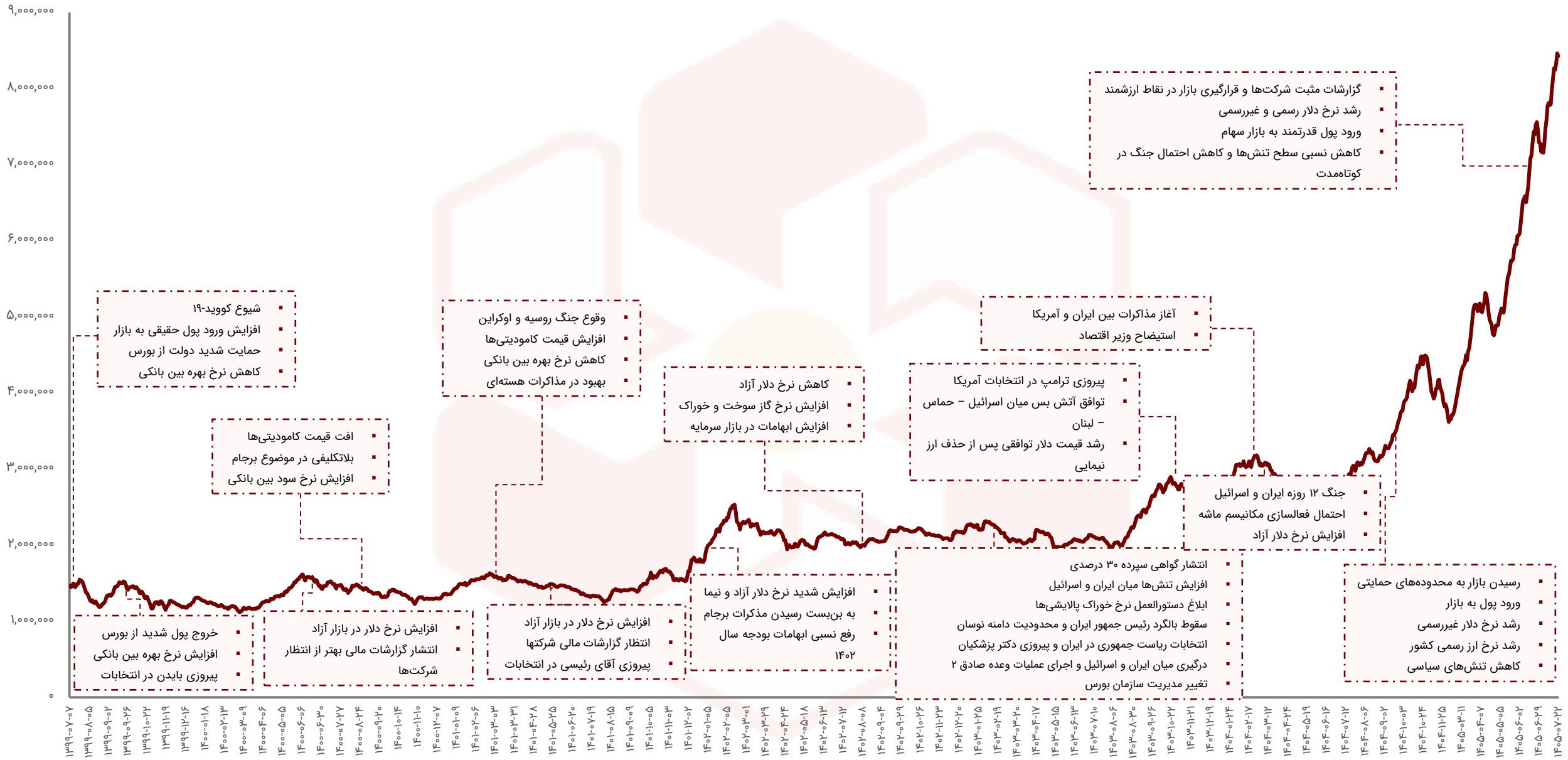
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام در این هفته، به روند صعودی هفته‌های اخیر خود ادامه داد و علی‌رغم نوسانات معاملات در بیشتر روزهای هفته، بازدهی مثبتی را به ثبت رساند. در نهایت، شاخص کل با رشد ۳٫۶ درصدی، در پایان هفته در ارتفاع ۸,۴۲۵,۷۲۵ واحد ایستاد. در روز شنبه، بازار سهام معاملاتی مثبت و پرحجم را تجربه کرد و با ورود پول حقیقی همراه شد. کاهش سطح تنش‌ها و احتمال به تعویق افتادن دور جدید درگیری‌های ایران و آمریکا تا پس از انتخابات میان‌دوره‌ای ایالات متحده، از مهم‌ترین عوامل مؤثر بر این روند بود. در روز یکشنبه، بازار سهام بالاترین ارزش معاملات ریالی تاریخ خود را ثبت کرد. بااین‌حال، فشار فروش بر بازار حاکم بود؛ هرچند سهامداران حقوقی برای حمایت از بازار تلاش کردند. در روز دوشنبه، شرایط معاملات بهبود یافت و بازار در پایان روز در محدوده مثبت بسته شد. در عصر روز دوشنبه، دستورالعمل جدید پالایشی‌ها منتشر شد. با وجود برآورد نسبتاً منفی فعالان بازار از مفاد این دستورالعمل، معاملات روز سه‌شنبه مثبت و پرحجم دنبال شد. بااین‌حال، در روز چهارشنبه، بازار سهام تحت تأثیر فشار فروش در نمادهای بزرگ، ازجمله فملی، و صندوق‌های اهرمی با عرضه سنگین مواجه شد و معاملات را در محدوده منفی به پایان رساند. در بازارهای موازی، نرخ دلار آمریکا علی‌رغم تلاش‌های بازارساز و کاهش تا محدوده ۲۵۵ هزار تومان در میانه هفته، در روز چهارشنبه مجدداً به ۲۶۲ هزار تومان بازگشت. با وجود این نوسانات، دلار کاهش هفتگی ۳ درصدی را ثبت کرد. همچنین، هر گرم طلای ۱۸ عیار به قیمت ۲۶ میلیون و ۱۰۰ هزار تومان رسید.

تغییرات هفتگی شاخص ها

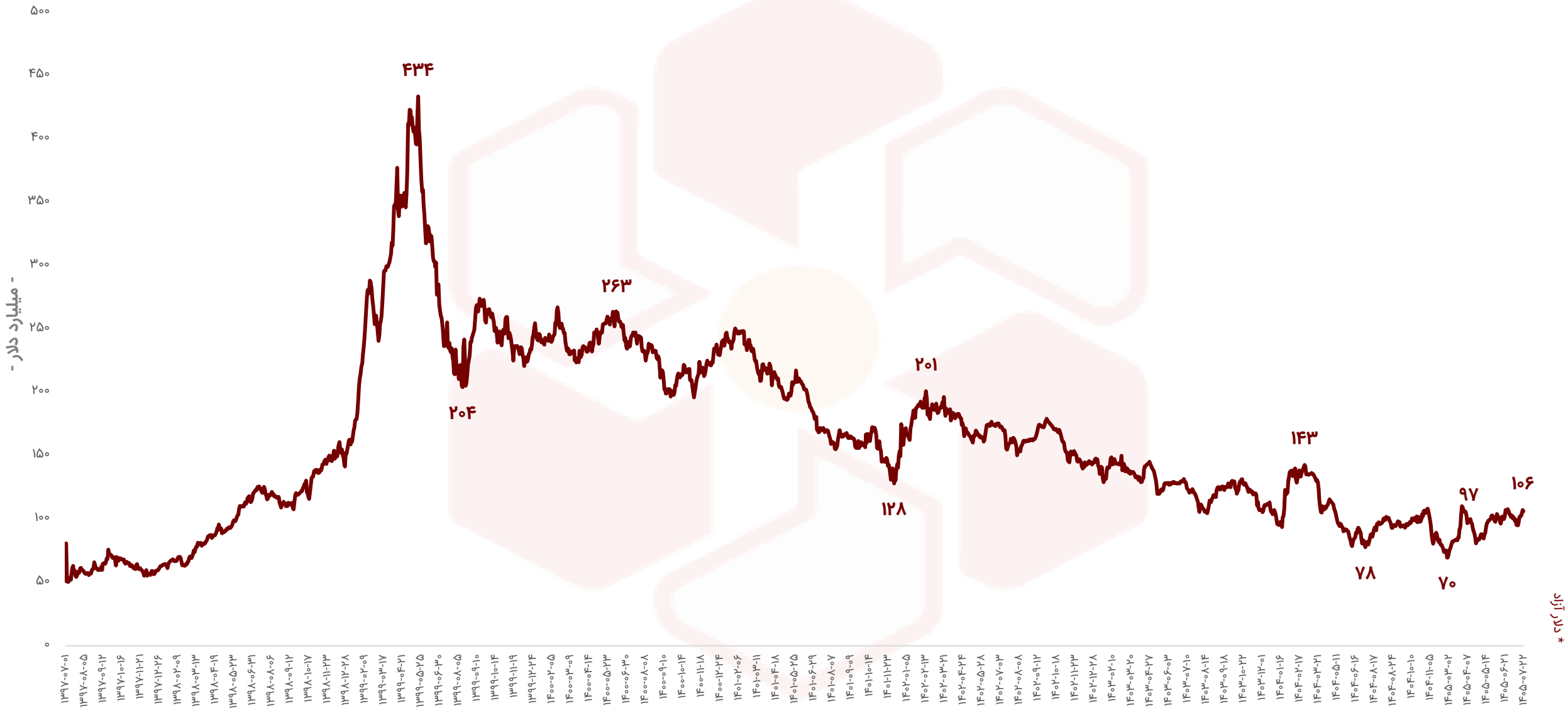
	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۸,۱۳۱,۰۸۰	۸,۴۲۵,۷۲۵	۲۹۴,۶۴۵	۳.۶%
شاخص هم وزن (واحد)	۲,۱۵۰,۴۳۰	۲,۲۲۵,۸۱۸	۷۵,۳۸۸	۳.۵%
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)		۱۷۷,۶۲۴	(۵,۸۹۸)	(%۳.۲)
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)		۴,۴۶۵	-	-

روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



نقشه بازار سهام در هفته گذشته

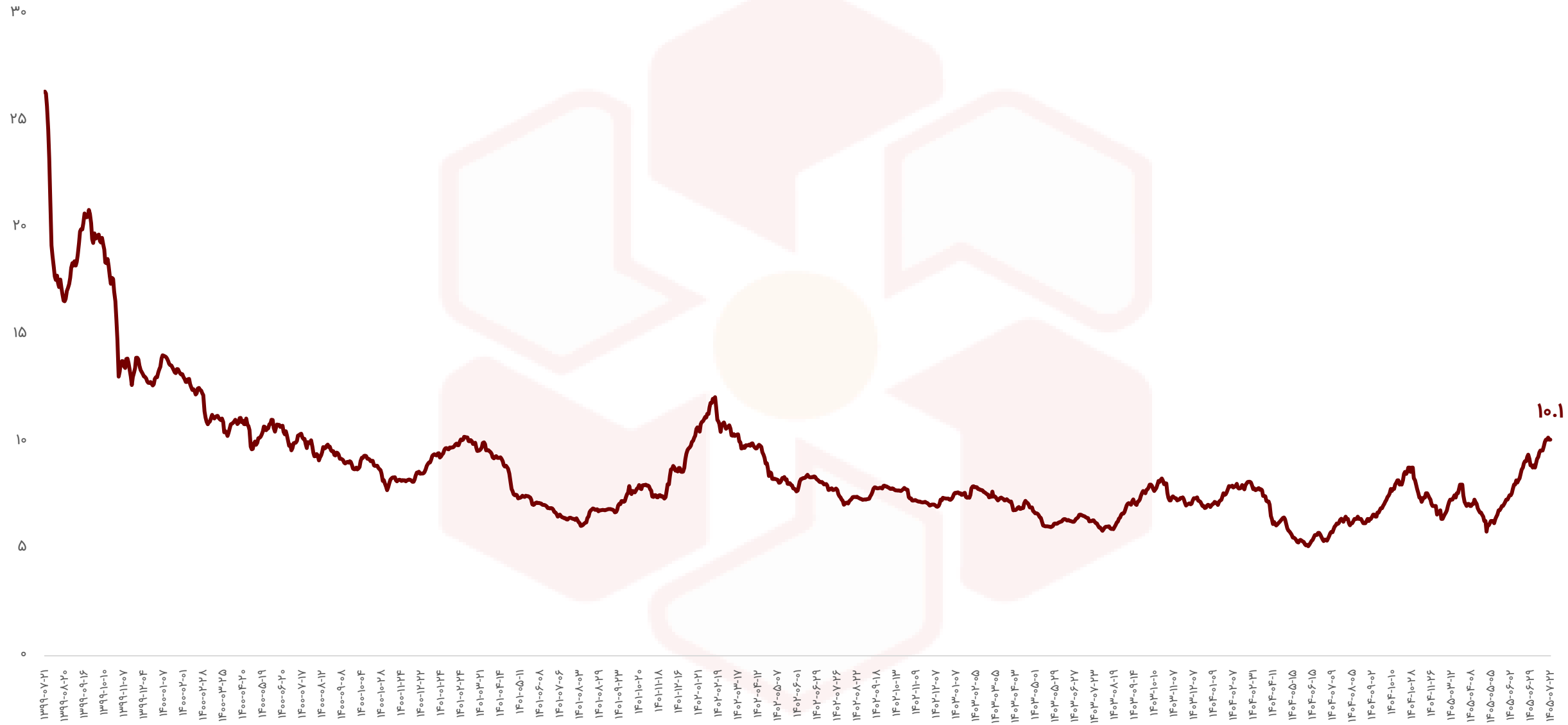
ارزش دلاری بازار*



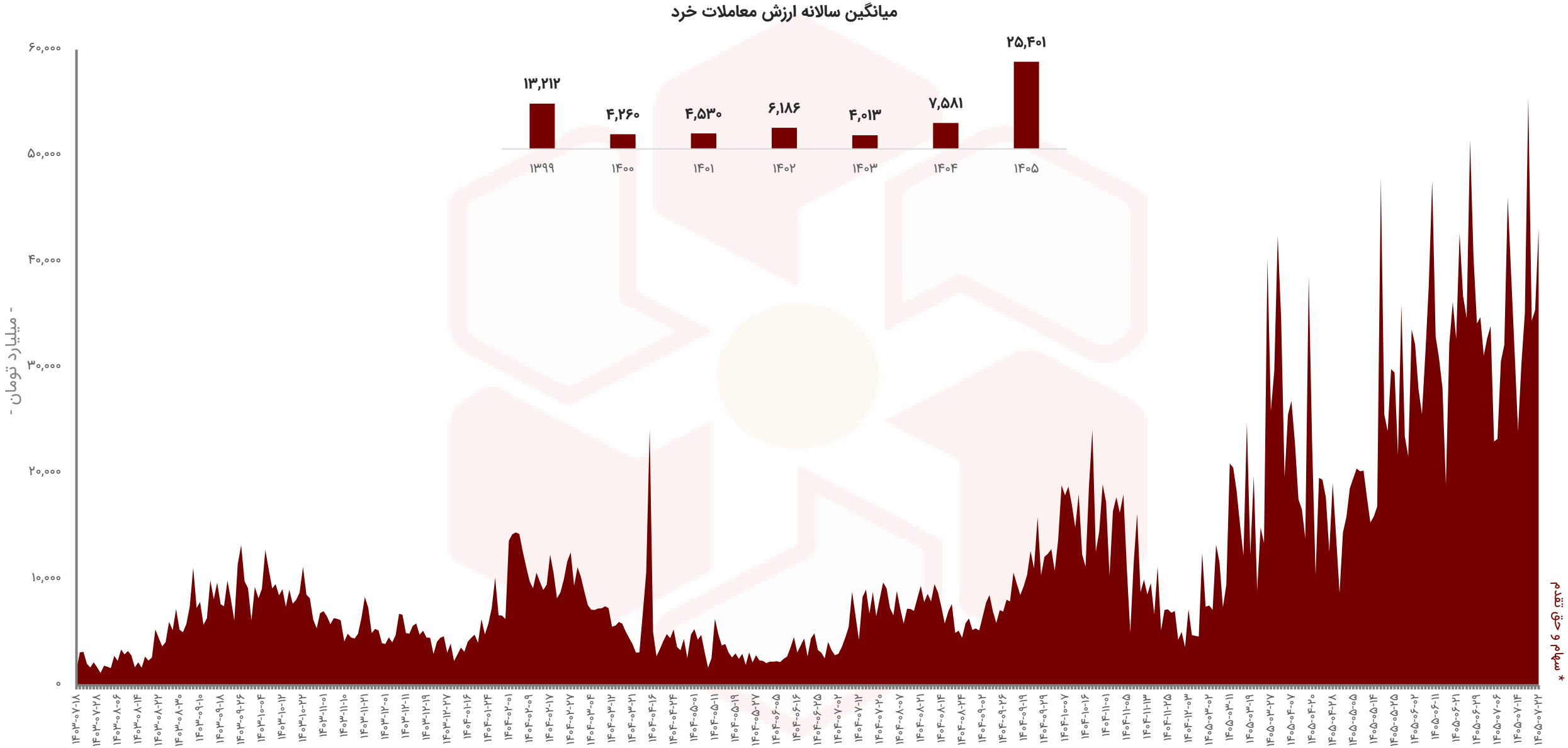
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

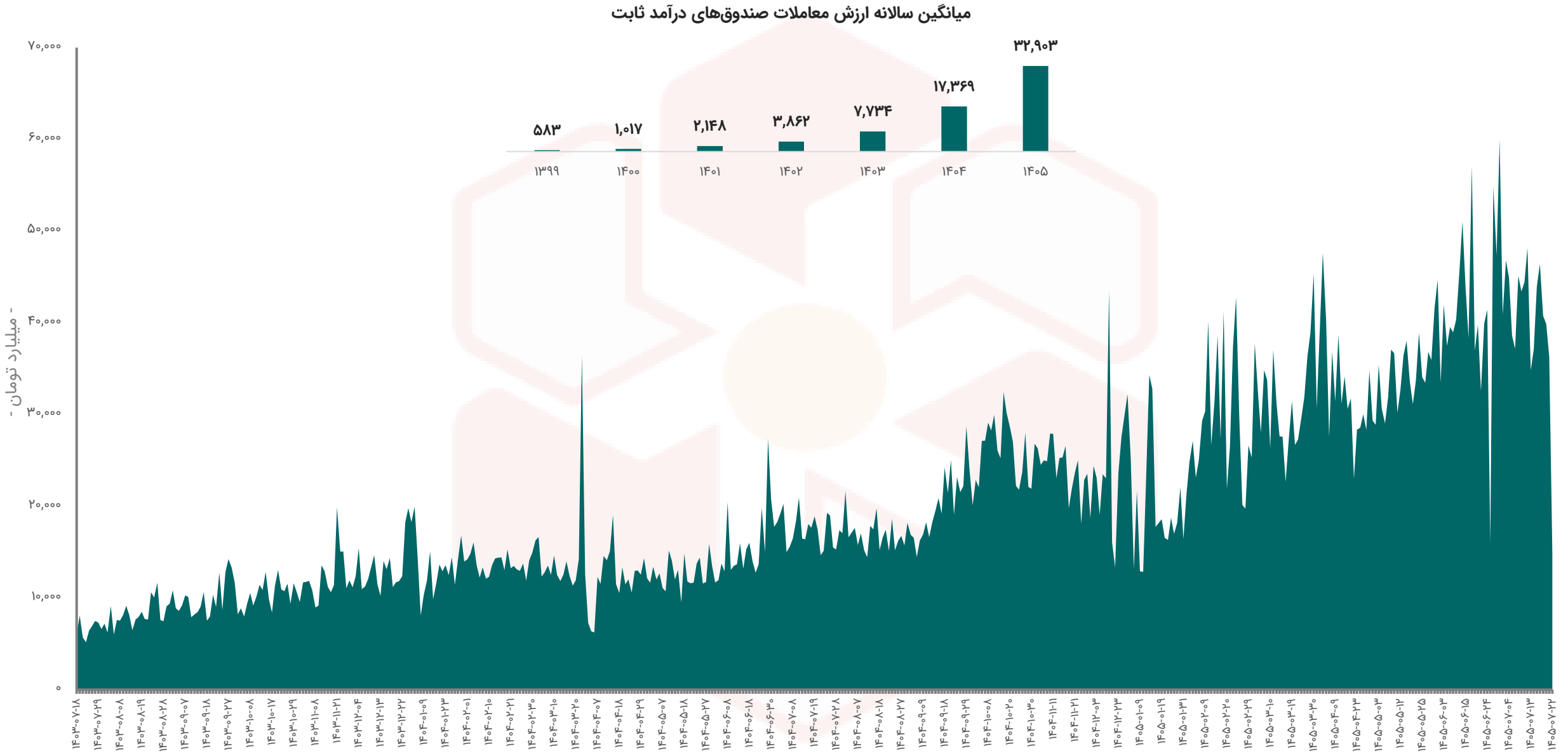
نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



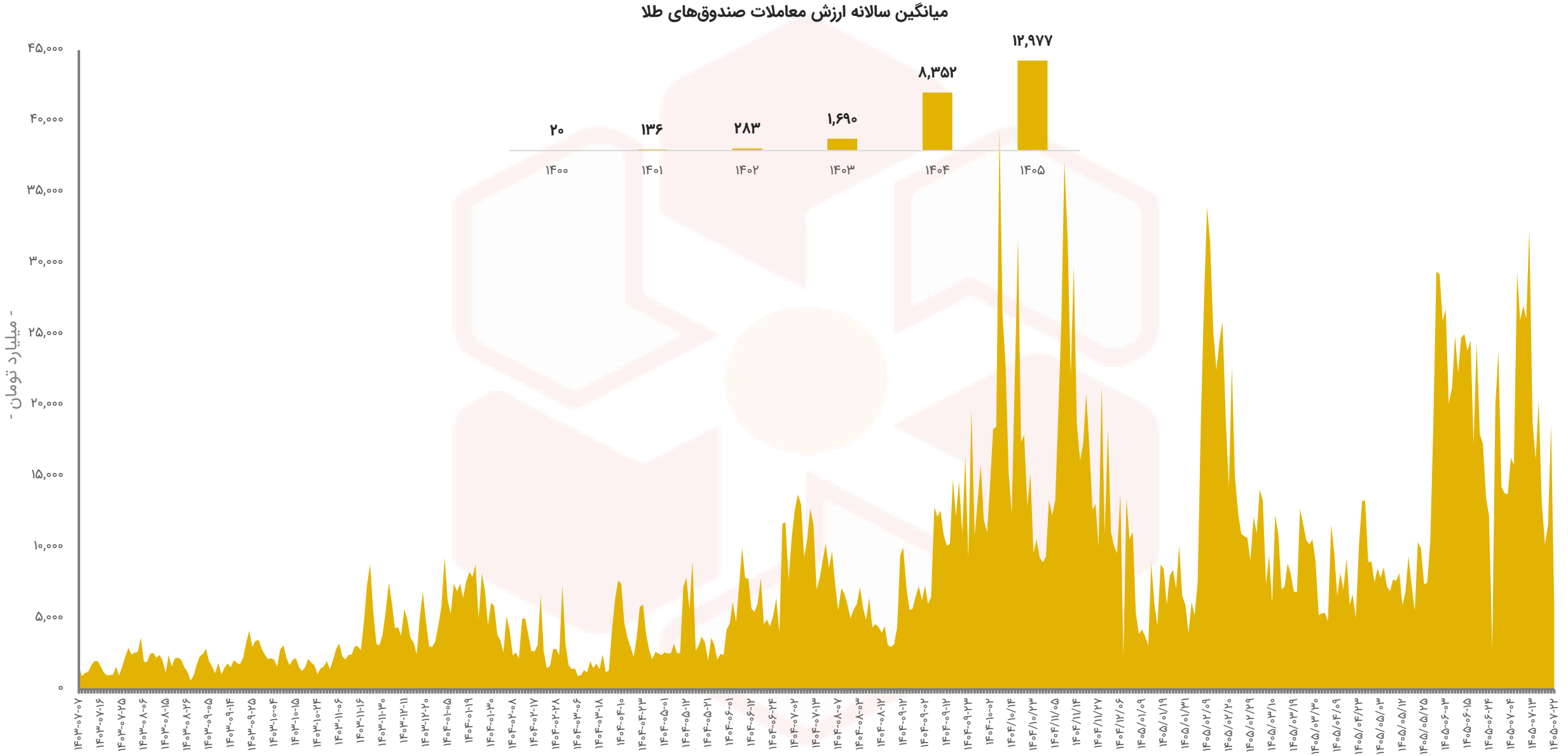
ارزش معاملات خرد سهام*



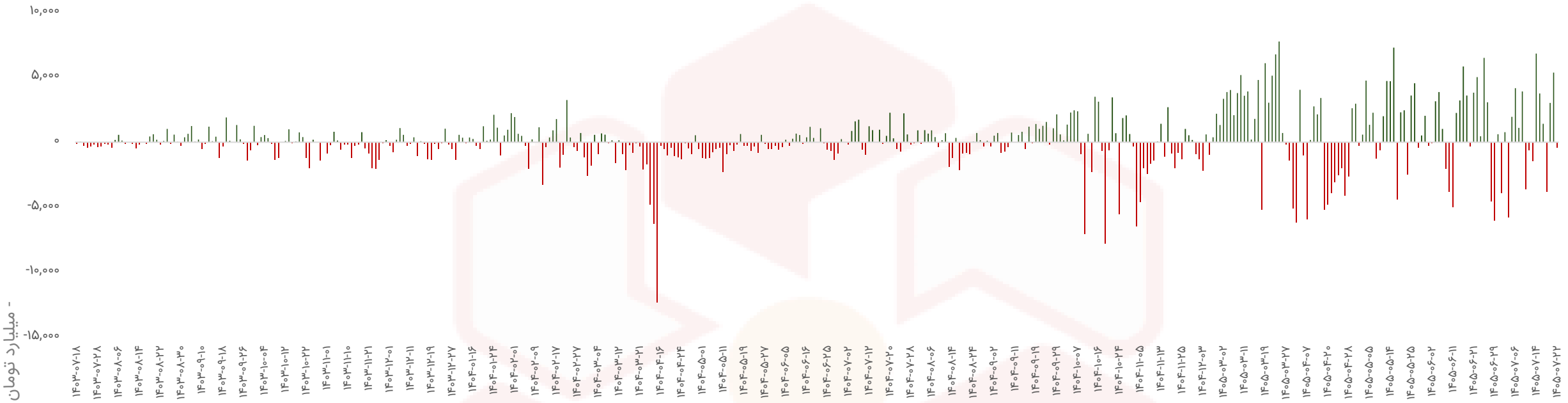
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



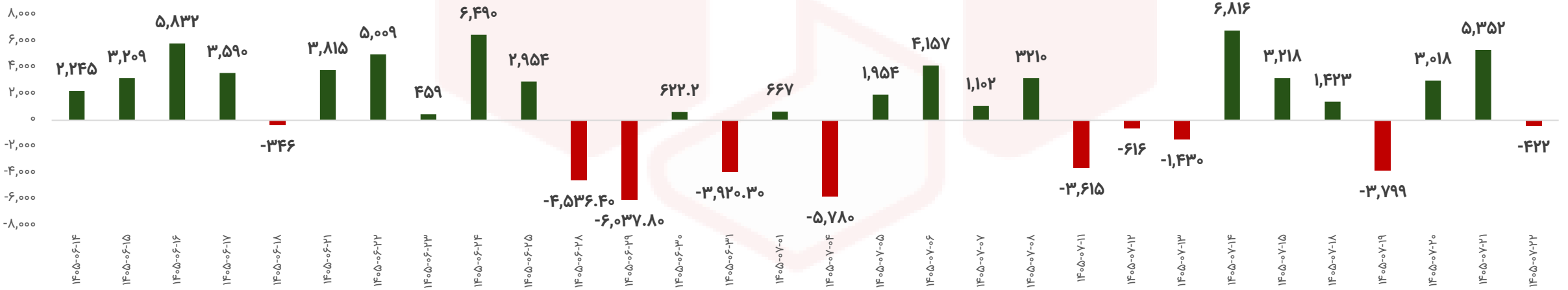
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



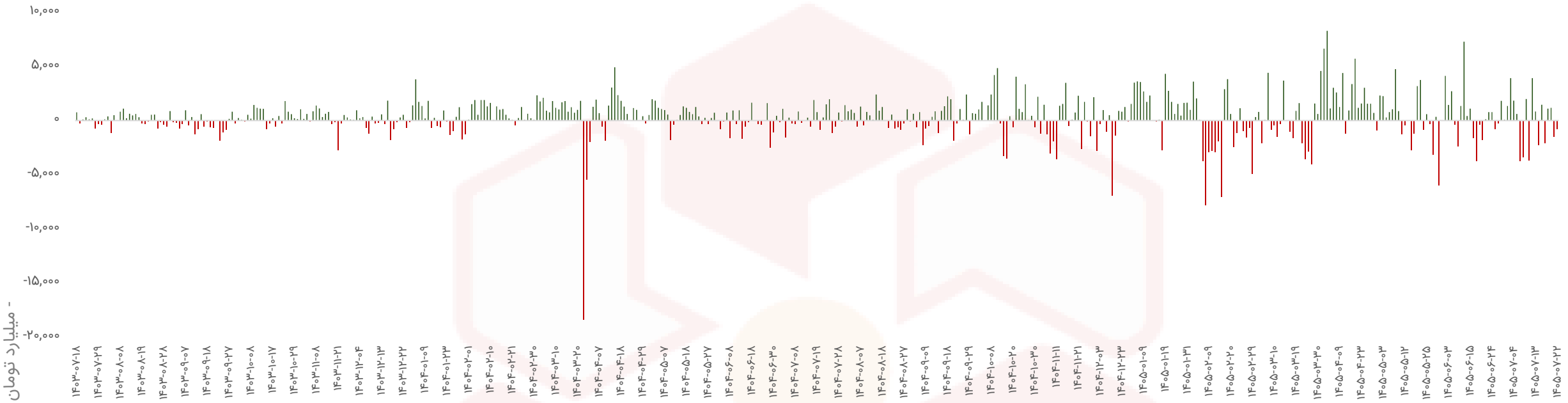
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



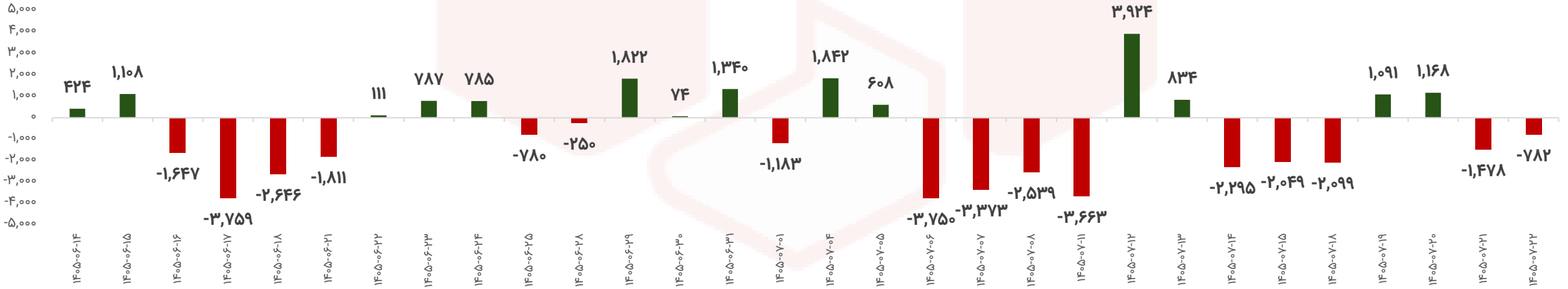
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

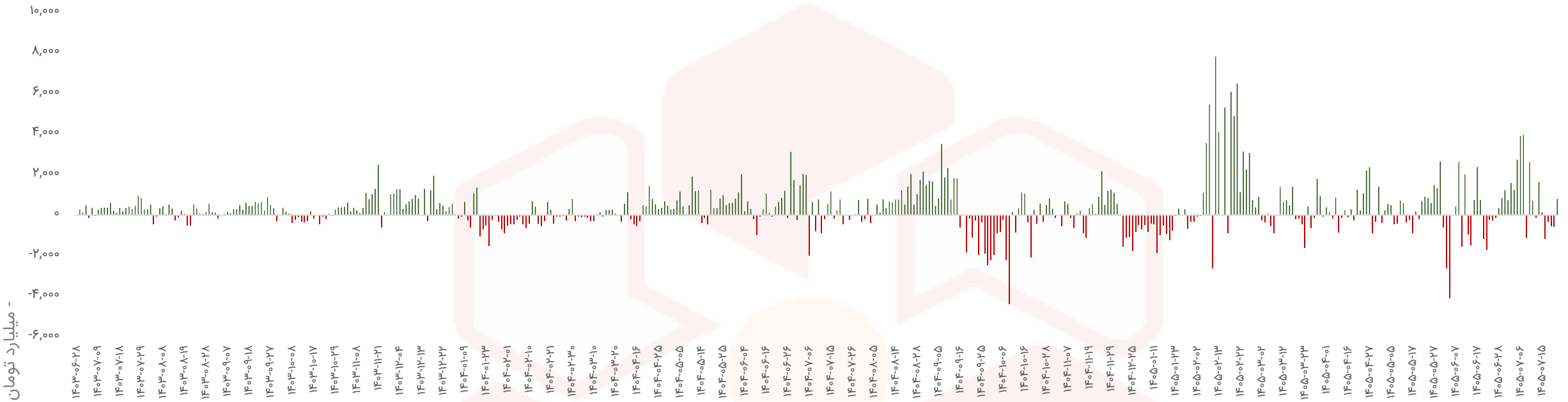
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



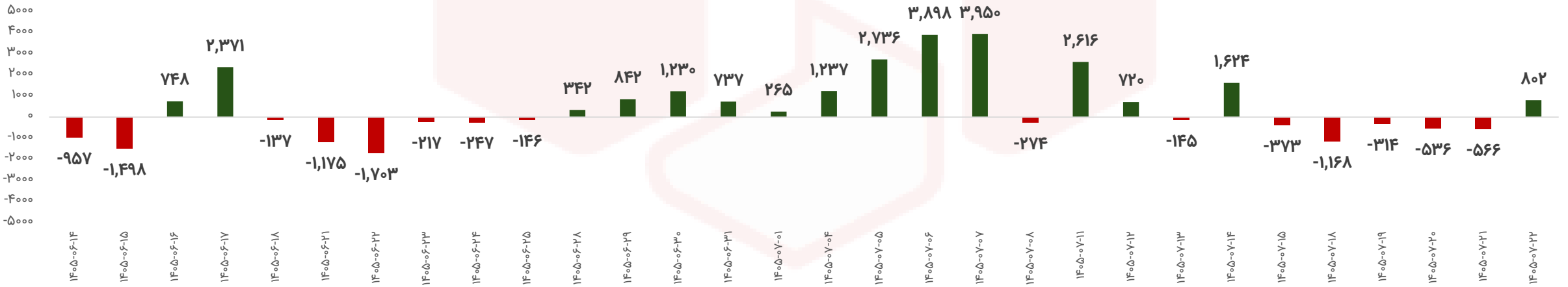
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



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	آلیاژ گستر هامون	فهامون	%۲۵.۶
۲	ابنیه و ساختمان پدیده شاندیز	ابنیه	%۲۱.۶
۳	صنعت تجارت پردیس آذربایجان	فپردیس	%۱۵.۹
۴	سیمان آبیک	سآبیک	%۱۵.۹
۵	سیمان لار سبزوار	سبزوا	%۱۵.۸

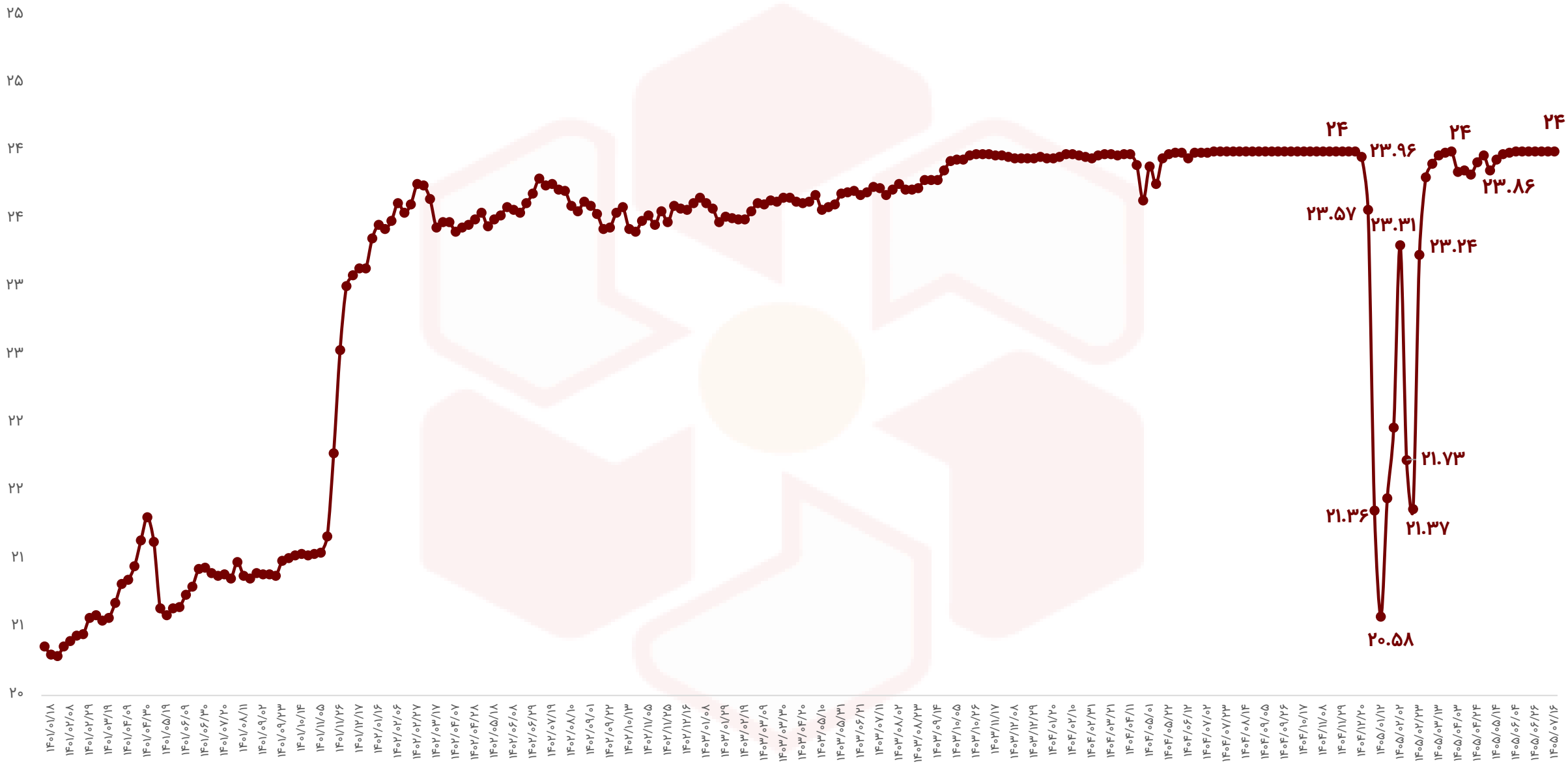
نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	داده پردازی ایران	مداران	(%۱۳.۶)
۲	سر. آوا نوین	وآوا	(%۱۳.۶)
۳	شیر پاستوریزه پگاه گیلان	غگیلا	(%۱۲.۹)
۴	رادیاتور ایران	ختور	(%۱۲.۳)
۵	صنایع پتروشیمی دهدشت	دهدشت	(%۱۲.۲)

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وگردش	۱,۷۳۰	۱.۷
پارسیان	۱,۹۱۴	۲.۲
حفاری	۶,۴۸۰	۲.۵
آسیا	۴,۷۸۰	۲.۶
شصفها	۳,۲۳۰	۲.۶
وپارس	۲,۰۴۰	۲.۷
وبملت	۱,۵۷۰	۲.۹
ثبهساز	۲,۰۳۷	۳.۱
خیمن	۵,۳۳۰	۳.۴
ثجنوب	۲۱,۷۶۰	۳.۴

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	۹۴۳	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۸۵,۹۹۰	۴۴.۱۲%
اخزا۵۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۸-۰۳-۰۸	۹۵۷	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۸,۵۵۰	۴۴.۰۶%
اخزا۴۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۰-۱۹	۸۱۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۳,۰۰۰	۴۳.۷۳%
اخزا۴۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۱-۱۰	۸۳۸	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۲,۷۶۰	۴۳.۵۶%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۷۵۴	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۶۹,۷۵۰	۴۳.۵۵%
اخزا۴۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۴-۲۰	۶۳۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۳,۰۰۰	۴۳.۲۷%
اخزا۴۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۰۷	۶۸۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۴۳.۲۳%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۶۹۱	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۳,۵۰۰	۴۲.۸۶%
اخزا۴۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۷-۱۸	۷۲۶	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۹۶,۱۵۰	۴۱.۵۵%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۳۲۷	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۵,۳۱۰	۴۰.۵۸%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۵۴	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۵۱,۱۷۰	۳۸.۴۶%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۱۱۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۲,۵۰۰	۳۷.۲۵%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۶۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۴۳,۱۵۰	۳۵.۹۲%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۸۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۲۰,۰۲۰	۳۴.۶۷%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۸۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۲۱,۰۰۰	۳۴.۰۰%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۲۶	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۷۵,۰۰۰	۲۷.۴۳%

وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

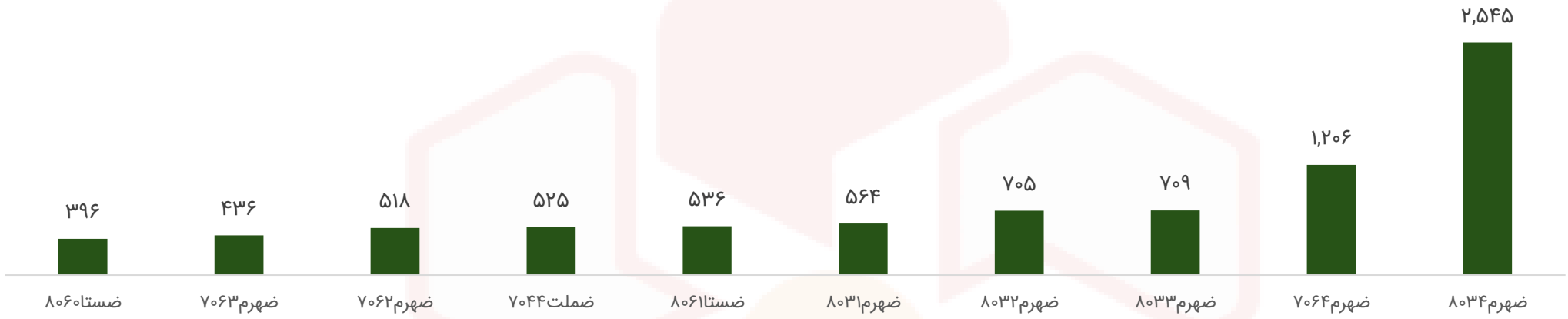
شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۱۴۹	۴,۱۱۲	۰.۹%	۴,۲۹۸	(۳.۵%)
نقره (دلار/انس)	۵۸.۶	۵۹.۸	(۲%)	۶۳.۲	(۷.۳%)
سکه امامی (تومان)	۲۶۳,۳۶۵,۰۰۰	۲۶۷,۲۷۵,۰۰۰	(۱.۵%)	۲۳۶,۰۰۵,۰۰۰	۱۱.۶%
دلار آزاد (تومان)	۲۶۰,۹۰۰	۲۶۳,۲۰۰	(۰.۹%)	۲۲۸,۶۰۰	۱۴.۱%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۱۰۵.۸	۱۰۱.۱	۴.۶%	۱۰۶.۲	(۰.۴%)
بیت کوین (دلار)	۸۳,۴۶۵	۸۳,۵۳۹	(۰.۱%)	۷۷,۳۱۹	۷.۹%
اتریم (دلار)	۲,۵۰۳	۲,۵۷۶	(۲.۸%)	۲,۵۰۹	(۰.۲%)
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۰۲۹	۳,۱۲۲	(۳%)	۳,۲۵۰	(۶.۸%)
مس LME (دلار)	۱۴,۶۱۱	۱۴,۴۳۲	۱.۲%	۱۴,۰۱۰	۴.۳%
روی LME (دلار)	۳,۷۴۰	۳,۷۶۳	(۰.۶%)	۳,۸۰۷	(۱.۸%)
سرب LME (دلار)	۱,۹۰۴	۱,۸۹۳	۰.۶%	۱,۸۸۱	۱.۲%
انس پلاتین (دلار)	۱,۶۷۲	۱,۶۴۱	۱.۹%	۱,۷۶۷	(۵.۴%)

آمار معاملات گواهی‌های سپرده بورس کالا

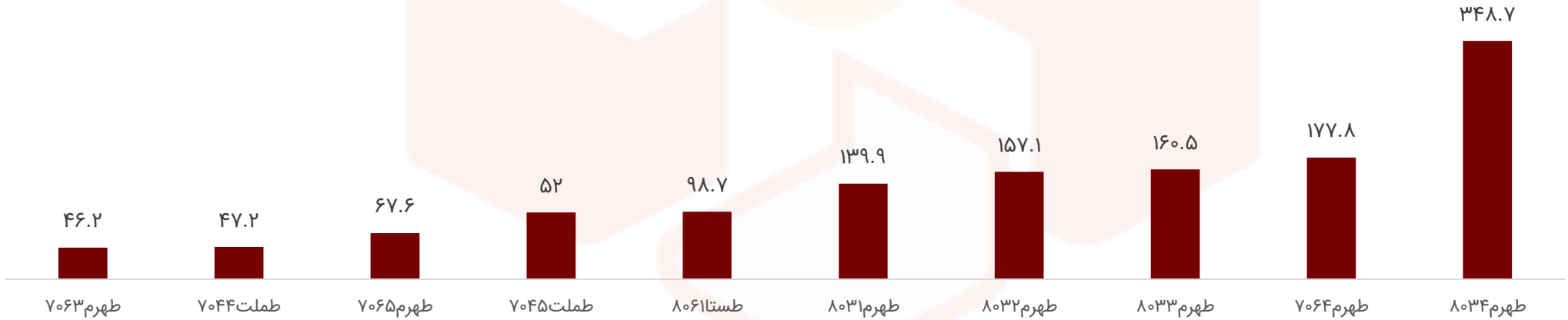
شرح	آخرین	هفته گذشته	
		قیمت	تغییرات
گواهی سپرده شمش طلا	۳۴,۳۸۴,۱۷۰	۳۴,۶۴۲,۰۳۰	(۰.۷%)
گواهی سپرده سکه طلا	۲,۶۲۷,۸۸۰,۰۰۰	۲,۶۵۳,۵۹۷,۸۰۰	(۱%)
گواهی سپرده نقره	۵,۰۶۹,۷۰۰	۵,۲۳۵,۰۰۰	(۳.۲%)
گواهی سپرده مس کاتد	۳۶,۶۸۸,۷۹۰	۳۶,۹۶۹,۷۴۰	(۰.۸%)
گواهی سپرده شمش روی	۸,۴۹۹,۹۸۰	۸,۷۹۰,۰۱۰	(۳.۳%)
گواهی سپرده شمش سرب	۴,۹۳۰,۰۰۰	۴,۸۶۱,۳۰۰	۱.۴%
گواهی سپرده میلگرد	۱,۰۴۴,۹۰۰	۱,۰۴۷,۰۰۰	(۰.۲%)
گواهی سپرده گندله سنگ آهن	۱۹۵,۰۰۰	۱۸۵,۳۶۰	۵.۲%
گواهی سپرده قیر	۱,۴۵۴,۰۰۰	۱,۴۵۰,۱۷۰	۰.۳%
گواهی سپرده وانت T۹	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۱۶۳,۲۸۰	۷.۵%

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

ارزش معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



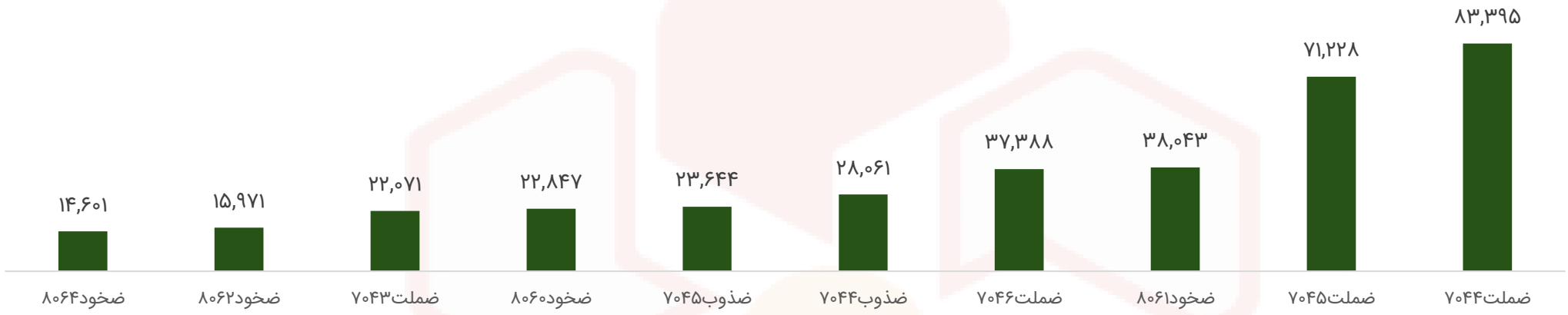
ارزش معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



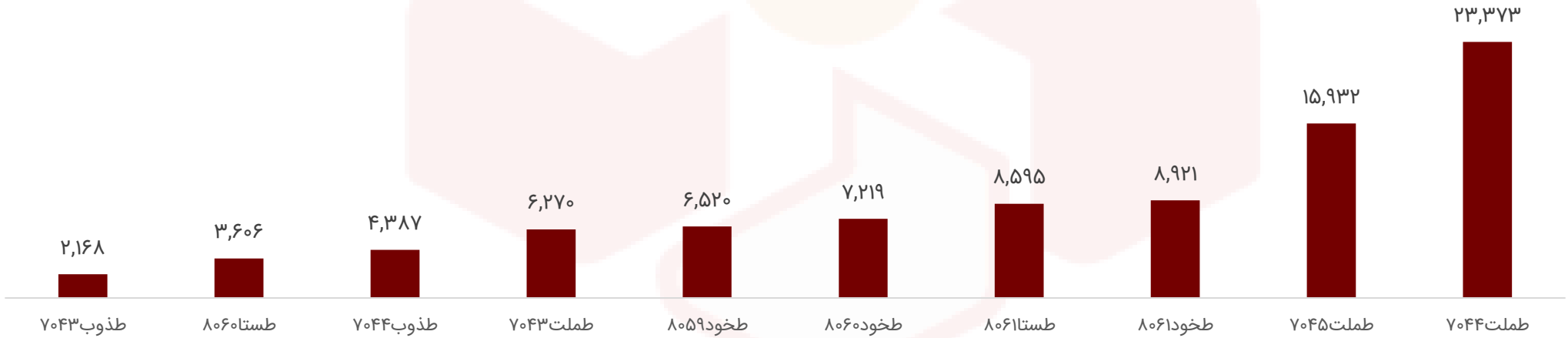
- میلیارد تومان -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



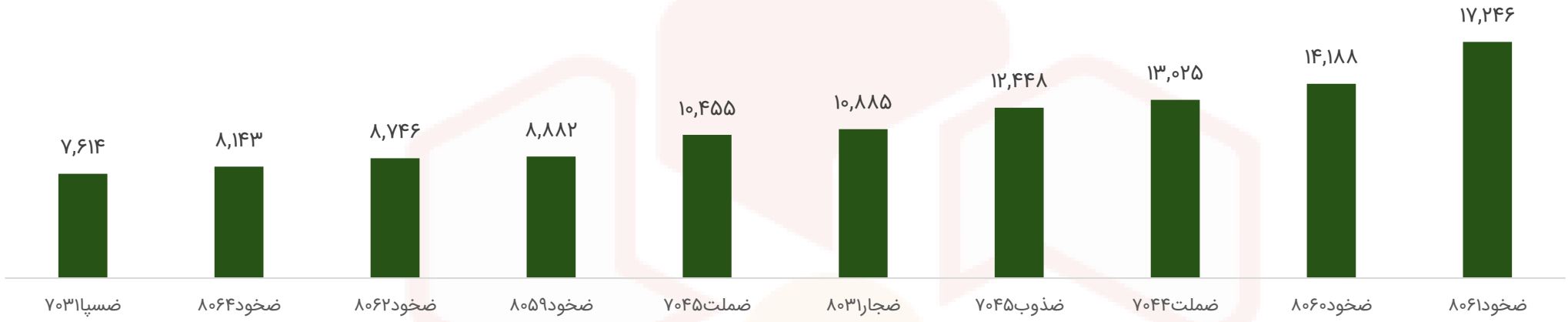
بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



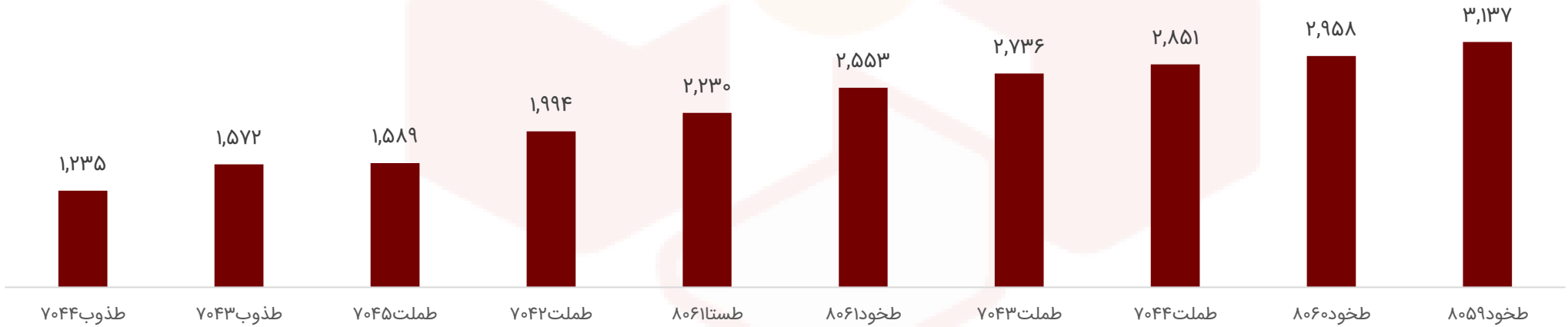
- هزار برگه سهم -

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



بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل

کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege