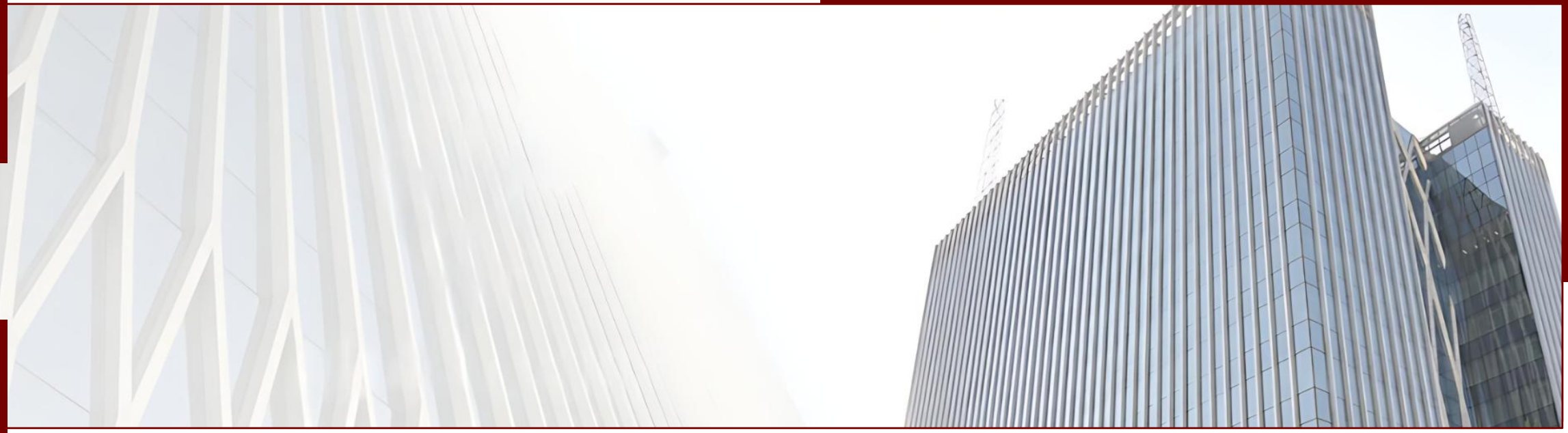


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۲۰ آبان 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



قطر: سه مانع اصلی در مسیر توافق ایران و آمریکا همچنان باقی است

نخست‌وزیر قطر در نشست وزرای خارجه گروه هفت هشدار داد که با وجود تلاش‌های دیپلماتیک، اختلافات قابل‌توجهی میان ایران و آمریکا همچنان باقی است. به گزارش جروزالم پست، محمد بن عبدالرحمن آل‌ثانی اعلام کرد که دو کشور هنوز بر سر پرونده هسته‌ای، رفع محاصره دریایی و آزادسازی دارایی‌های مسدودشده و همچنین ترتیب اجرای این اقدامات به توافق نرسیده‌اند. او در پایان تأکید کرد که بازسازی اعتماد میان تهران و واشنگتن برای بازگشت دو طرف به میز مذاکره امری ضروری است.



بازدید رئیس ستاد کل نیروهای مسلح از شهر موشکی سپاه و رونمایی از دستاوردهای جدید

رئیس ستاد کل نیروهای مسلح و فرمانده قرارگاه مرکزی خاتم‌الانبیاء (ع)، در بازدید از یک شهر موشکی راهبردی متعلق به نیروی هوافضای سپاه پاسداران، ضمن بررسی آخرین دستاوردهای دفاعی و ارزیابی سطح آمادگی رزم این نیرو، از سلاح‌های جدید و یک موشک پیشرفته و «شگفتی‌ساز» رونمایی کرد. او در جریان این بازدید تأکید کرد که عملکرد این موشک‌ها و تسلیحات پیشرفته در میدان جنگ، دشمنان را به شدت غافلگیر خواهد کرد.



مارکو روبیو: فشار اقتصادی علیه ایران تشدید می‌شود؛ نیازی به عملیات نظامی نیست

وزیرخارجه آمریکا با بیان اینکه کارزار فشار اقتصادی علیه ایران آن‌قدر موفقیت‌آمیز بوده که ترامپ نیازی به عملیات نظامی بزرگ ندارد، تأکید کرد این فشارها تشدید خواهد شد. وی مطالبات تهران برای دریافت غرامت و پالت‌های پول نقد را غیرواقع‌بینانه خواند و گفت به دستور ترامپ این خواسته برآورده نخواهد شد، بلکه ایران باید به دلیل بی‌ثبات‌سازی منطقه غرامت بپردازد. روبیو همچنین با طرح این سؤال که چرا باید درباره لبنان با ایران گفتگو کرد، یادآور شد که لبنان هیچ ارتباطی با تهران ندارد.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



عرضه اولیه «مایکت» چهارشنبه ۲۰ آبان‌ماه

بر اساس اطلاعیه فرابورس ایران، امروز چهارشنبه ۲۰ آبان ۱۴۰۵، تعداد ۴۵ میلیون سهم معادل ۹ درصد از سهام شرکت «هوشمند گستر هوتن پارس (مایکت)» به روش ترکیبی و در دو مرحله در بازار سرمایه عرضه اولیه خواهد شد. در مرحله نخست، ۱۵ میلیون سهم برای کشف قیمت به صندوق‌های سرمایه‌گذاری واجد شرایط عرضه می‌شود و در مرحله دوم، ۳۰ میلیون سهم با قیمت ثابتِ کشف‌شده، به عموم سرمایه‌گذاران حقیقی و حقوقی اختصاص می‌یابد.



ارزش معاملات برق در بورس انرژی از ۱۳۰ هزار میلیارد تومان گذشت

مدیرعامل بورس انرژی ایران با اعلام اینکه ارزش معاملات برق در بازارهای مختلف این بورس از ابتدای سال به ۱۳۰ هزار میلیارد تومان (معادل حدود ۸۰ تراوات‌ساعت انرژی) رسیده، از تأمین مالی ۲۱ هزار میلیارد تومانی طرح‌های نیروگاهی حرارتی و تجدیدپذیر خبر داد. وی در حاشیه بیست‌وششمین نمایشگاه بین‌المللی صنعت برق افزود که این حجم از معاملات در تابلوهای آزاد، سبز، عادی و ابزارهایی نظیر گواهی صرفه‌جویی و سپرده ثبت شده و منابع یادشده نیز از طریق ابزارهای بازار سرمایه همچون صندوق‌های پروژه و قراردادهای سلف جذب شده است.



ورود بیش از ۹۸ هزار میلیارد تومان پول حقیقی به بورس از اردیبهشت تا مهرماه

بررسی داده‌های آماری سازمان بورس نشان می‌دهد که از زمان بازگشایی بازار سهام در ۲۹ اردیبهشت تا پایان مهرماه، مجموع ارزش خالص خرید سهامداران حقیقی در سهام و صندوق‌های سهامی از ۹۸ هزار میلیارد تومان فراتر رفته است. بر اساس این گزارش، در ۶۳ روز معاملاتی (معادل ۶۱ درصد روزها) جریان ورود پول حقیقی مثبت بوده و در ۴۰ روز خروج سرمایه ثبت شده است؛ ضمن اینکه بیشترین میزان ورود و خروج روزانه پول حقیقی در تاریخ‌های ۲۵ خرداد و ۷ تیرماه به ترتیب با ارقام ۹/۴ و ۹/۳ هزار میلیارد تومان رقم خورده است.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

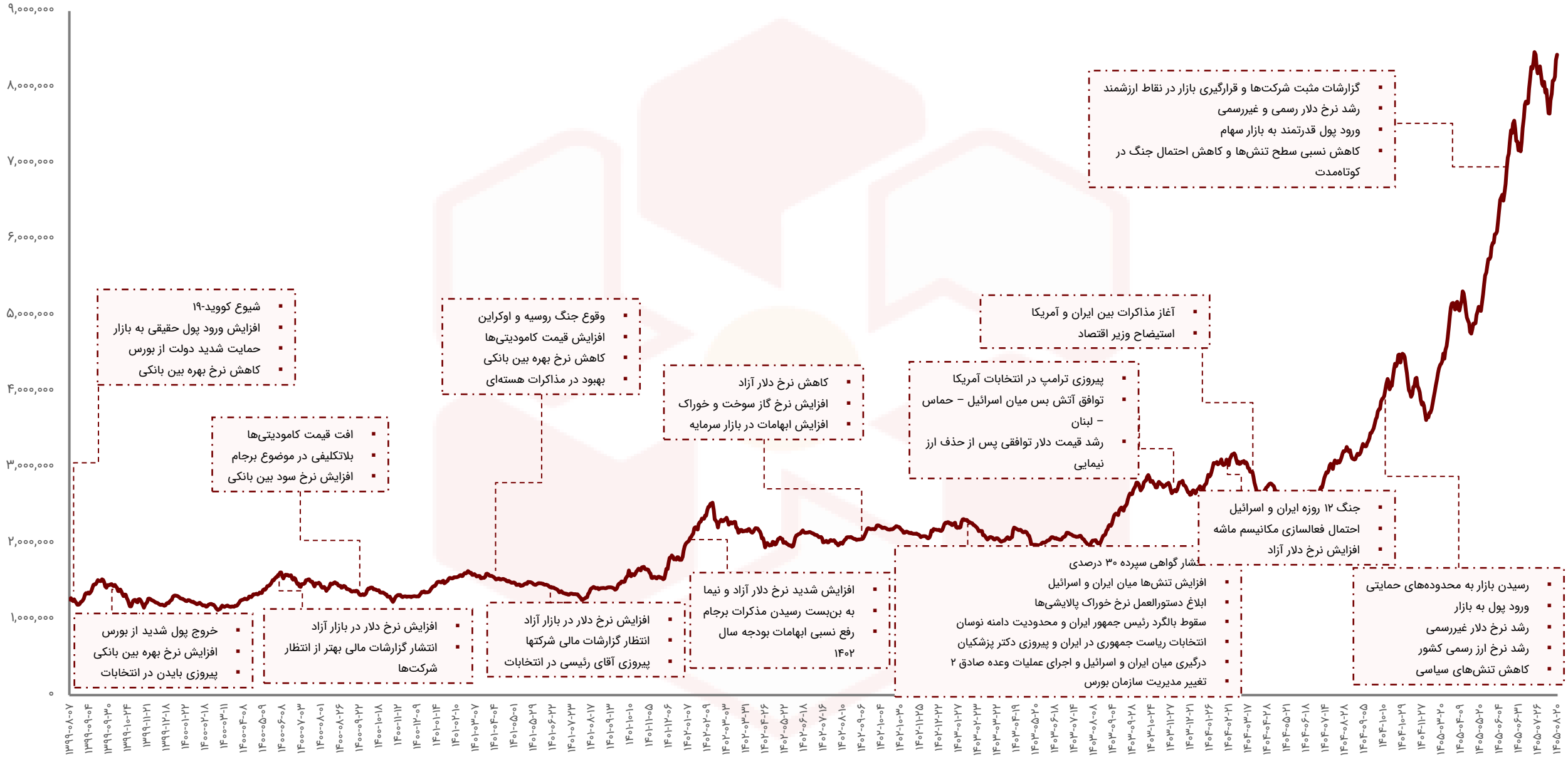
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام در هفته اخیر، با وجود افزایش عرضه‌ها در روز یکشنبه، روندی صعودی را تجربه کرد و شاخص کل بورس اوراق بهادار علیرغم ثبت سقف تاریخی جدیدی در محدوده ۸,۵۱۴,۲۵۷ واحد، در پایان معاملات هفتگی به سطح ۸,۴۲۷,۳۰۵ واحد رسید و بازدهی هفتگی ۶/۵ درصدی را به ثبت رساند. در روز شنبه، بازار سهام تحت تأثیر نتایج انتخابات آمریکا و خوش‌بینی به کاهش ریسک‌های سیاسی ناشی از پیروزی دموکرات‌ها در انتخابات سنا و کنگره، با فضایی مثبت آغاز به کار کرد. با این حال، در روز یکشنبه افزایش عرضه‌ها به تغییر روند بازار و خروج ۳/۲ همت پول حقیقی منجر شد. از روز دوشنبه، انتشار اخبار مربوط به پیشرفت مذاکرات و اظهارات دونالد ترامپ مبنی بر عدم تمایل به ورود مجدد به درگیری با ایران در کوتاه‌مدت، زمینه‌ساز افزایش تقاضا شد؛ روندی که تا میانه معاملات روز چهارشنبه ادامه یافت. با این حال، در نیمه دوم معاملات روز چهارشنبه، همزمان با افزایش نگرانی‌ها از ریسک‌های آخر هفته در خاورمیانه و رسیدن شاخص کل به محدوده‌های مقاومتی، فشار عرضه در بازار تشدید شد. مهم‌ترین رویداد هفته، ثبت رکورد تاریخی ورود پول حقیقی در روز سه‌شنبه بود؛ به‌طوری‌که خالص ورود پول حقیقی در این روز از ۱۱/۹ همت فراتر رفت که در تاریخ بورس ایران بی‌سابقه است. همچنین، ارزش معاملات هفتگی بار دیگر از ۲۱۰ همت عبور کرد و با رشد ۳۷ درصدی همراه شد. در بازارهای موازی نیز، قیمت دلار با توجه به کاهش ریسک‌های سیاسی و فعالیت بازارساز، به محدوده ۲۶۱ هزار تومان عقب‌نشینی کرد. قیمت هر گرم طلای ۱۸ عیار نیز تحت تأثیر افت نرخ ارز، در ظهر روز چهارشنبه به حدود ۲۵ میلیون و ۱۰۰ هزار تومان رسید.

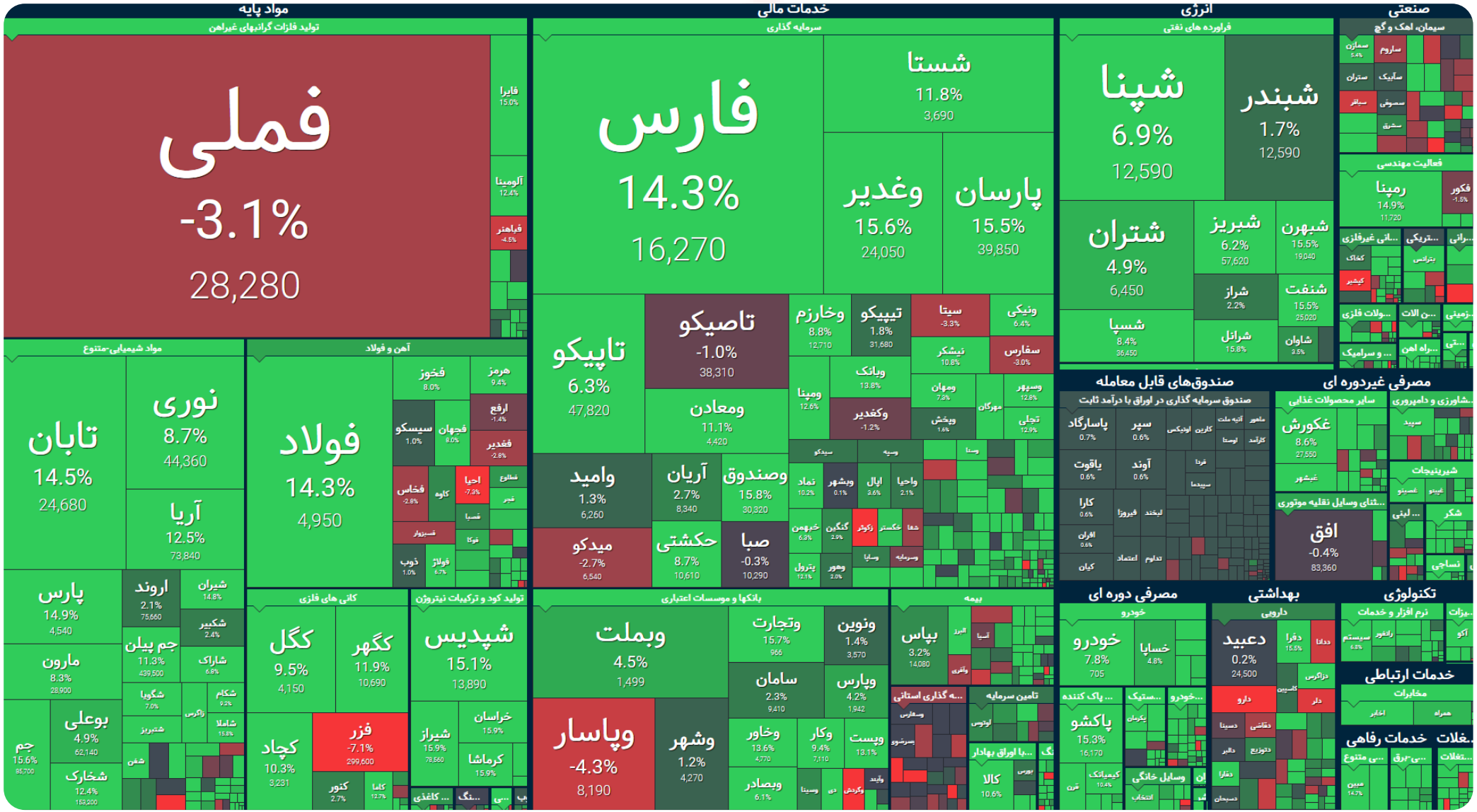
تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۷,۹۱۲,۷۴۱	۸,۴۲۷,۳۰۵	۵۱۴,۵۶۴	%۶.۵
شاخص هم وزن (واحد)	۲,۲۲۸,۷۹۰	۲,۳۵۶,۴۳۴	۱۲۷,۶۴۴	%۵.۷
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)	۱۷۸,۳۹۷		(۱۰,۶۷۶)	(%۶)
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۱۰,۱۵۸		-	-

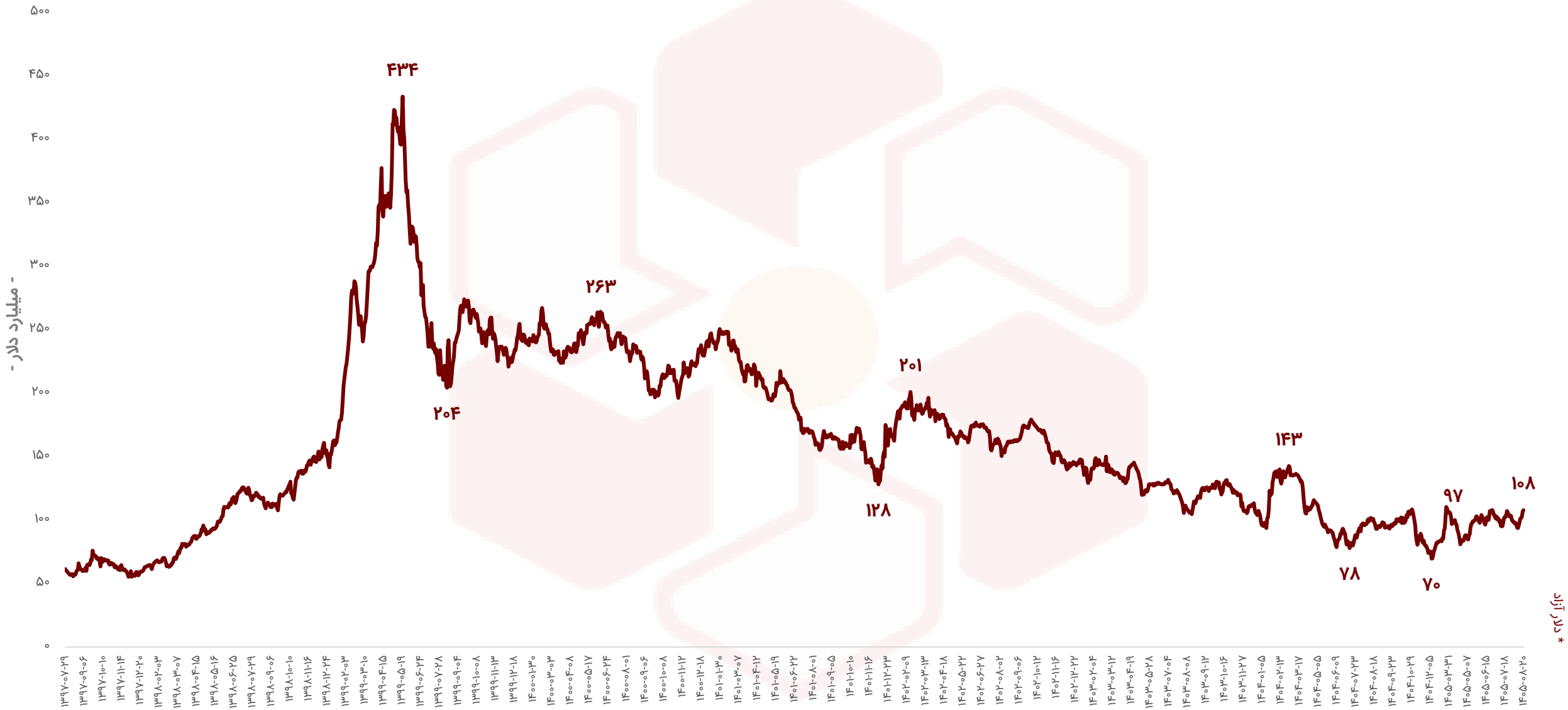
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



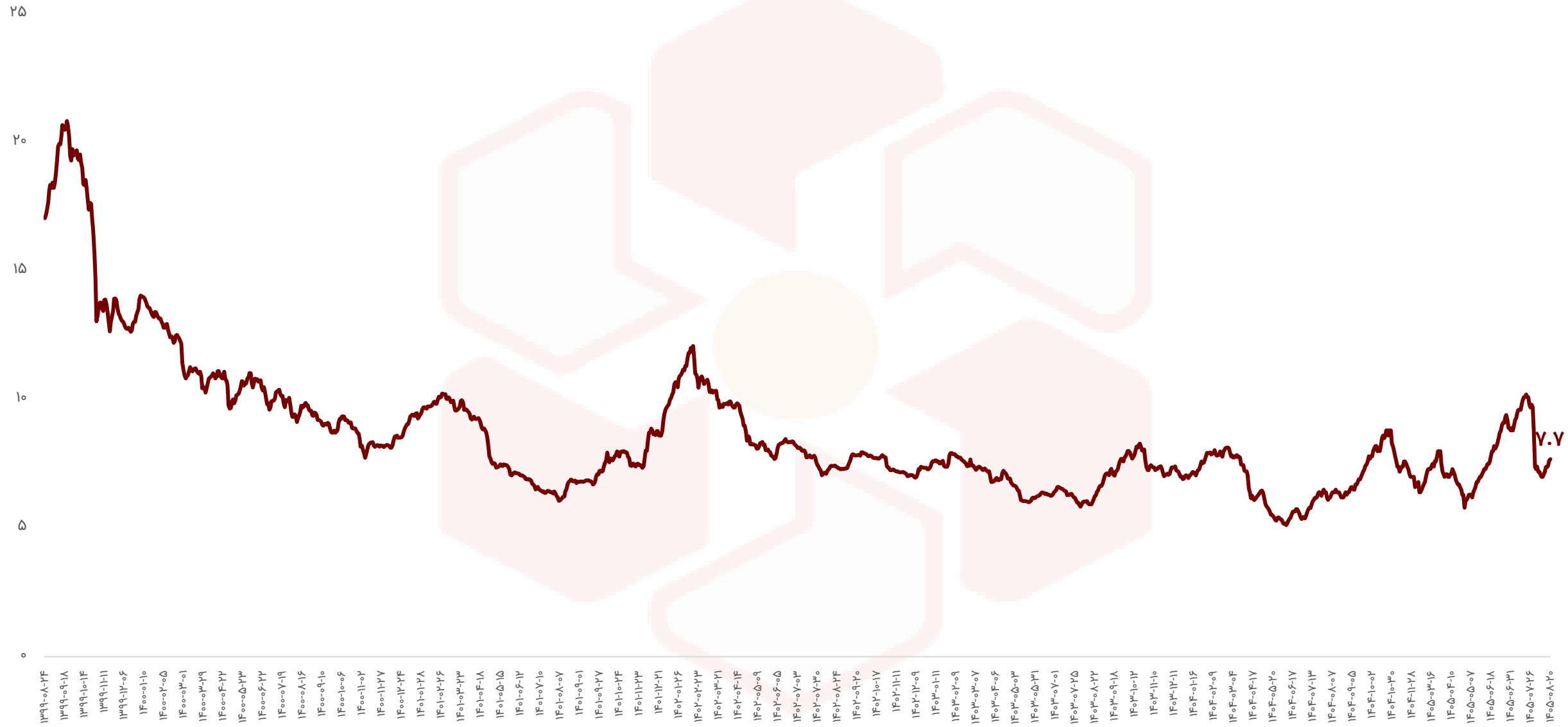
نقشه بازار سهام در هفته گذشته



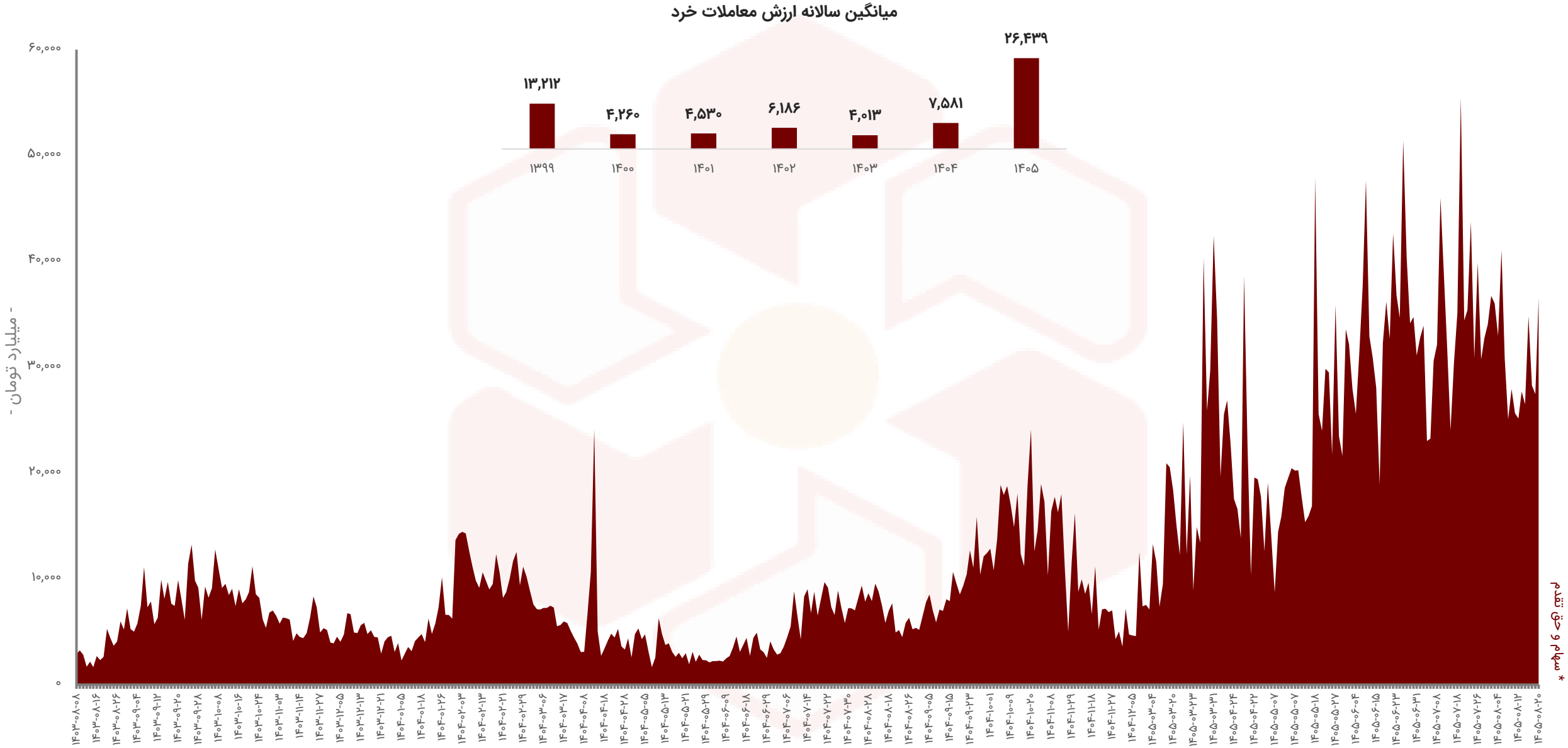
ارزش دلاری بازار*



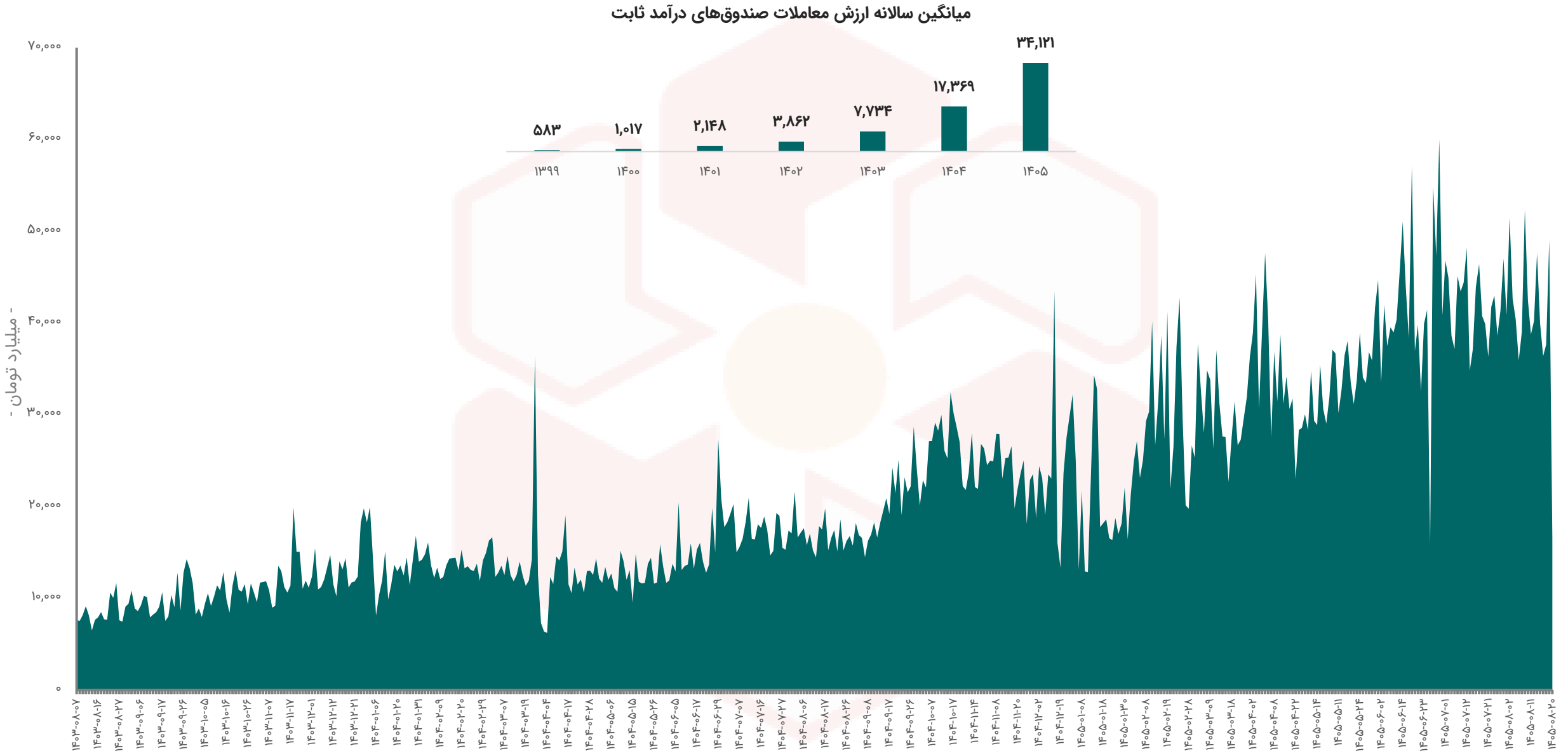
نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



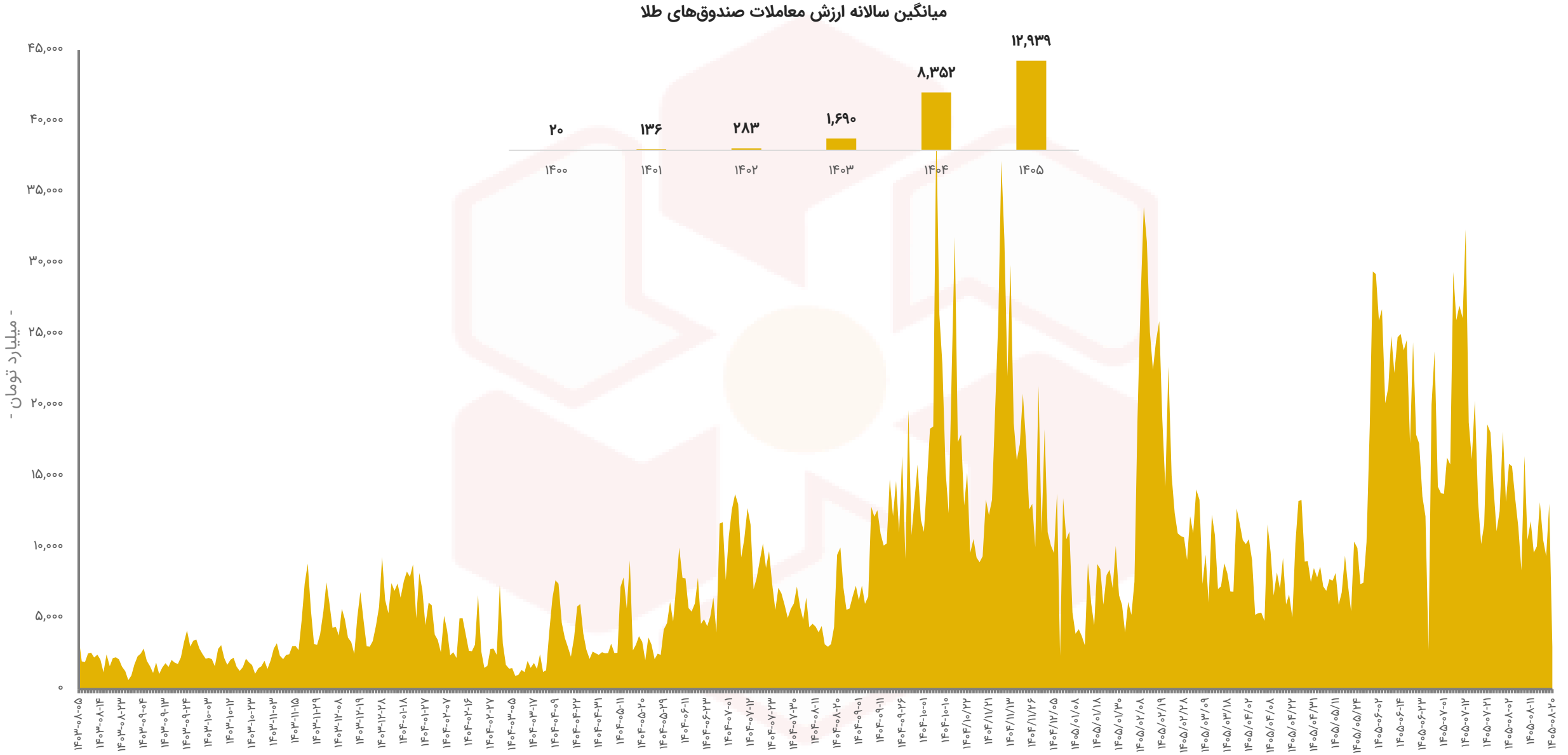
ارزش معاملات خرد سهام*



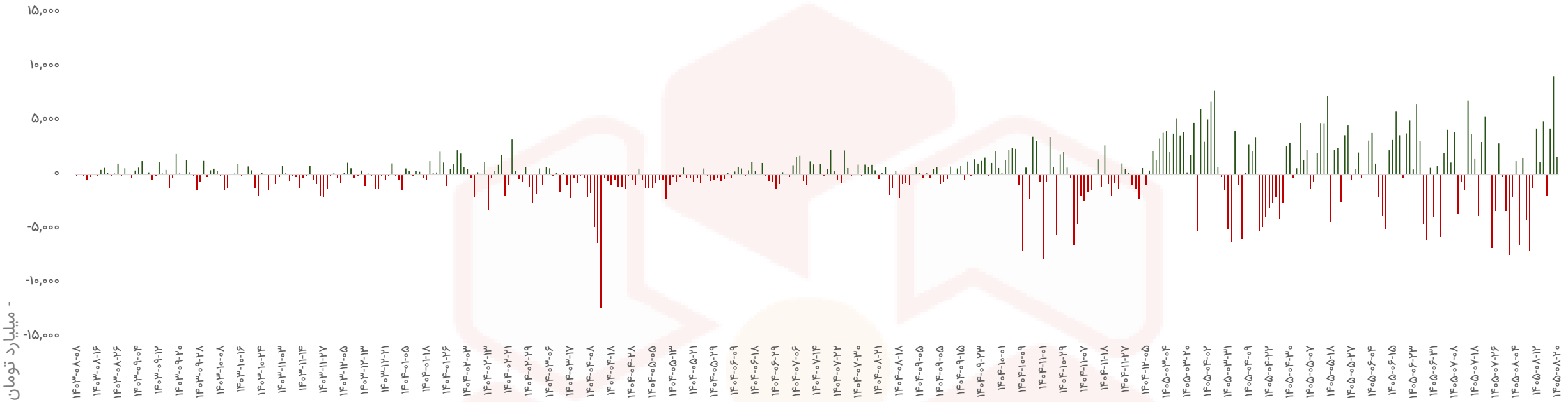
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



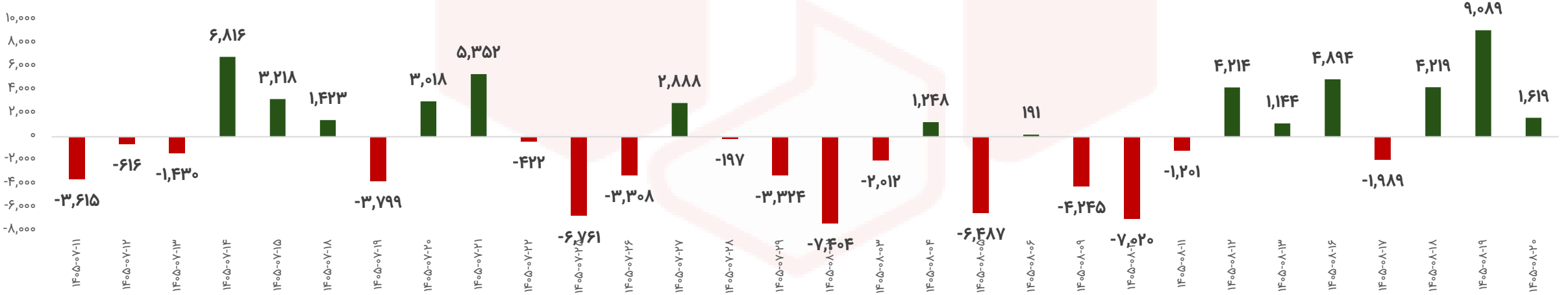
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



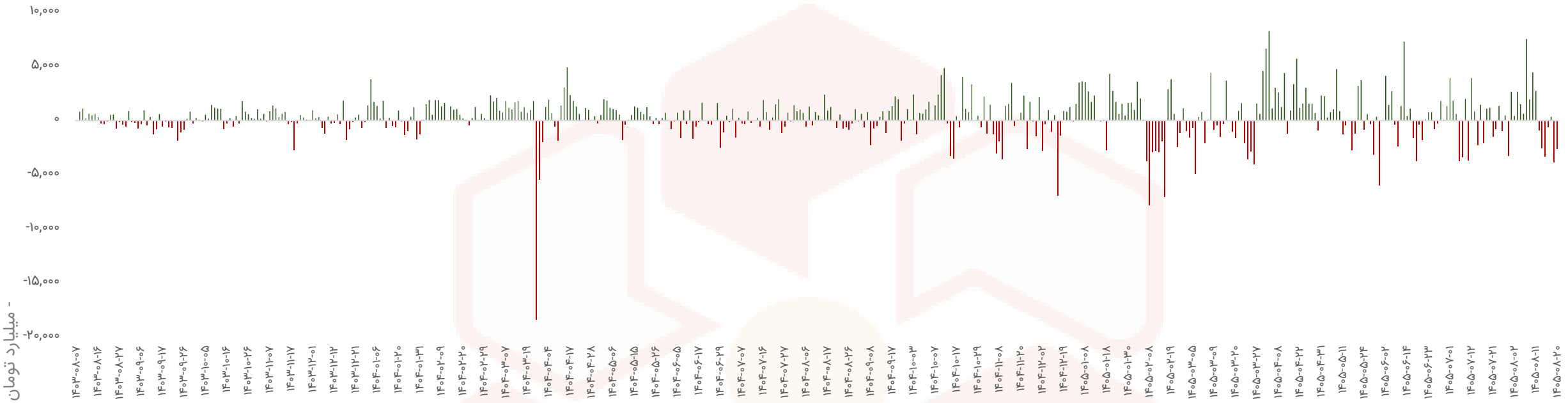
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



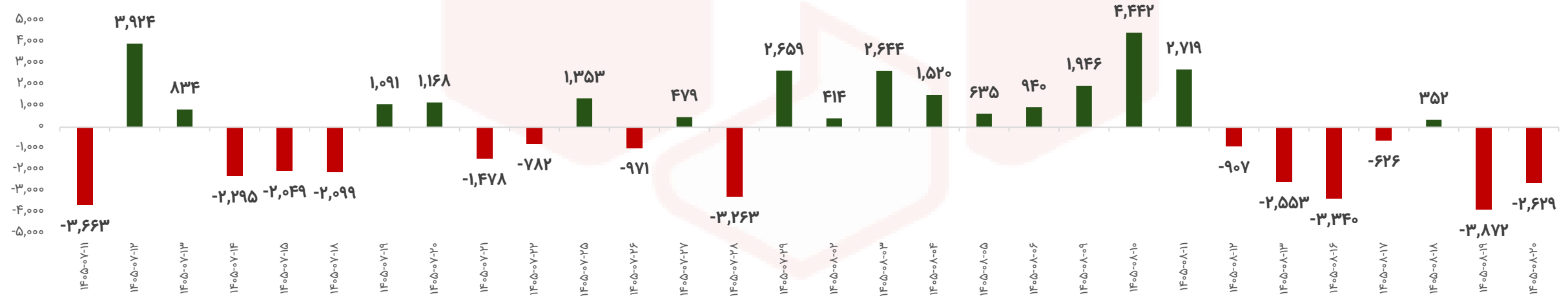
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

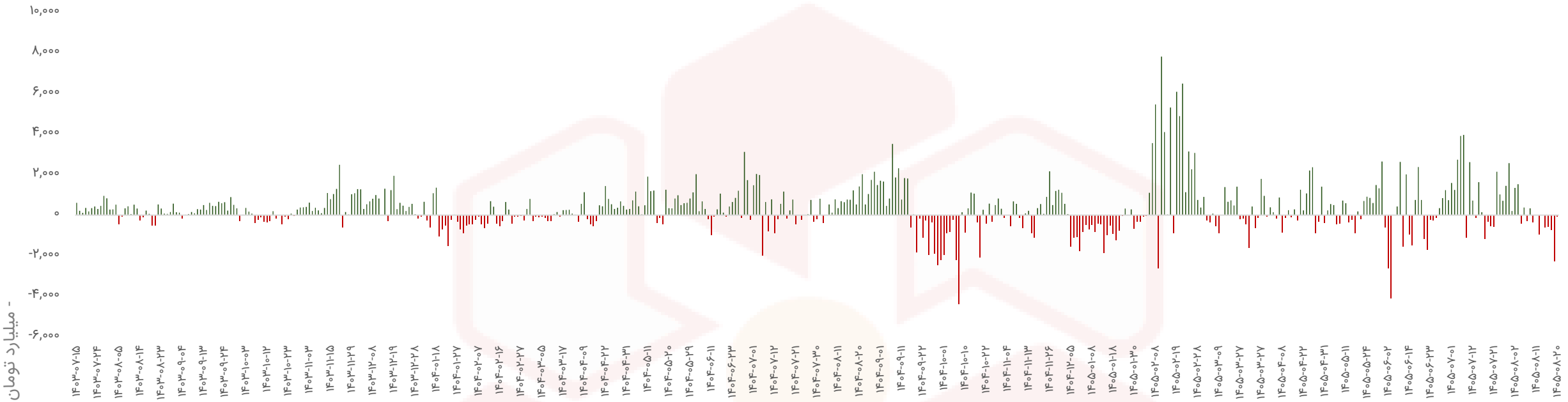
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



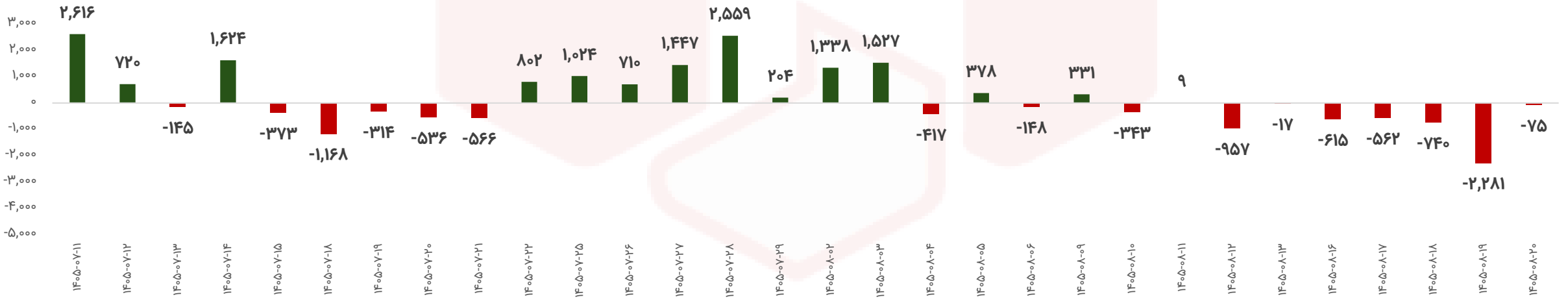
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



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. سهامی اهرمی پیشران پارسیان	پیشران	%۱۶
۲	سیم و کابل تبریز	سیمکات	%۱۵.۹
۳	آنتی بیوتیک سازی ایران	بیوتیک	%۱۵.۹
۴	پتروشیمی تبریز	شتبریز	%۱۵.۹
۵	نشاسته و گلوکز آردینه	آردینه	%۱۵.۹

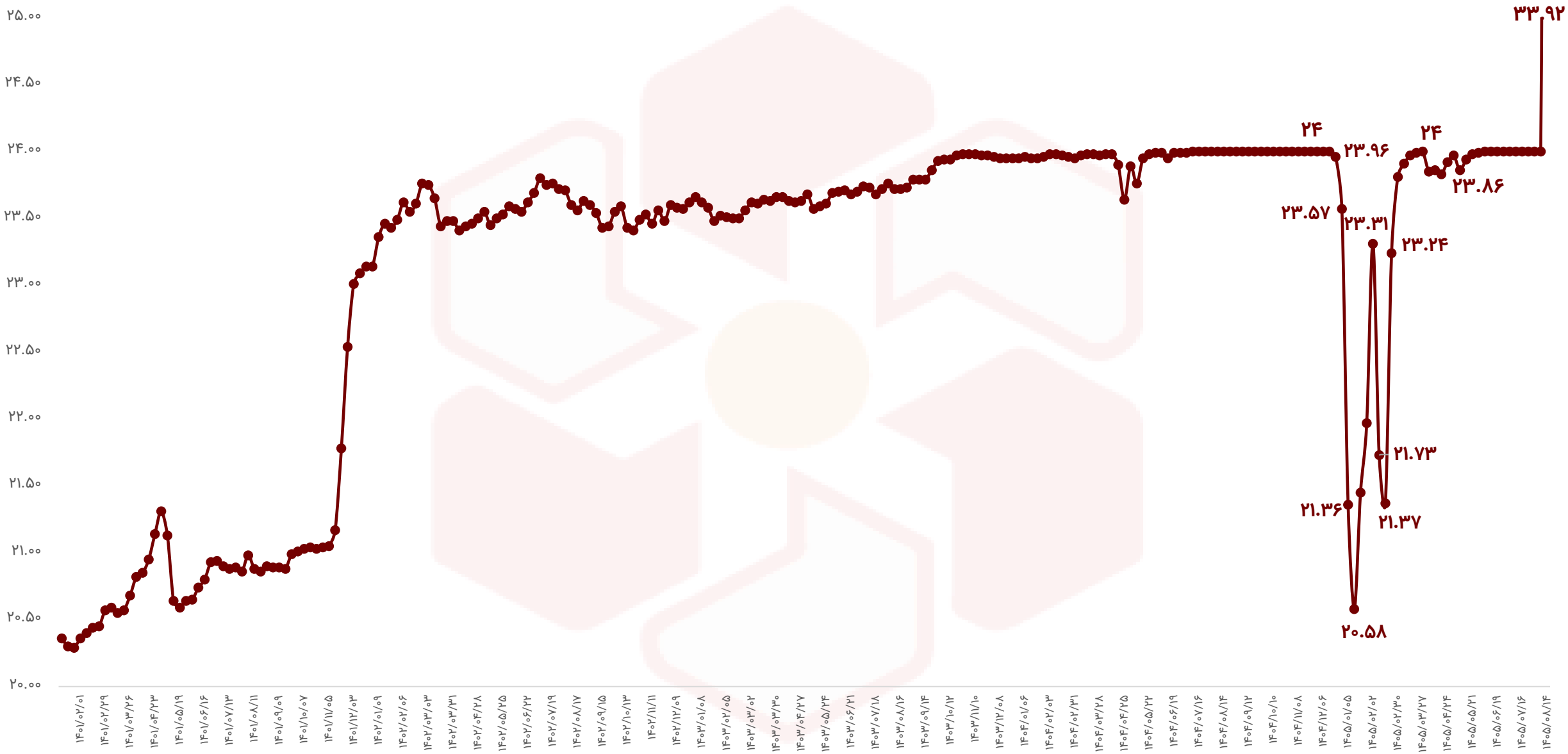
نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	سر. مسکن شمالغرب	ثغرب	(%۱۴)
۲	واسپاری ملت	ولملت	(%۱۴)
۳	کاشی سعدی	کسعدی	(%۱۳.۷)
۴	کی بی سی	کی بی سی	(%۱۳.۵)
۵	دارو اسوه	داسوه	(%۱۳.۱)

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وگردش	۱,۶۰۱	۱.۵
حآفرین	۳,۹۶۰	۱.۸
حفاری	۷,۱۰۰	۲
آسیا	۴,۷۳۰	۲
پارسیان	۱,۹۰۴	۲.۱
شصفها	۳,۴۴۰	۲.۲
وبصادر	۱,۰۸۳	۲.۴
وپارس	۱,۹۶۴	۲.۴
وبملت	۱,۵۲۰	۲.۵
شتران	۶,۴۵۰	۲.۷

روند نرخ بهره بین بانکی (%)



اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۵۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۸-۰۵-۰۹	۹۹۳	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۶۹,۰۵۰	۴۴.۱۹%
اخزا۵۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۸-۰۳-۰۸	۹۳۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۹۳,۱۴۰	۴۴.۱۷%
اخزا۵۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۸-۰۲-۲۵	۹۱۶	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۹۹,۴۸۰	۴۴.۰۷%
اخزا۴۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۱-۱۰	۸۱۱	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۴,۴۸۰	۴۳.۸۶%
اخزا۴۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۰-۱۹	۷۹۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵۵,۹۸۰	۴۳.۴۵%
اخزا۴۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۴-۲۰	۶۰۸	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۵۴,۷۷۰	۴۲.۵۵%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۷۲۷	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۹۸,۱۸۰	۴۲.۴۸%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۶۶۴	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۲۹,۹۲۰	۴۱.۷۷%
اخزا۴۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۷-۱۸	۶۹۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۱۴,۸۹۰	۴۱.۷۳%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۳۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۱,۶۷۰	۴۱.۴۸%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۶۲	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۴۸,۳۵۰	۳۶.۶۴%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۸۳	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۳۱,۴۳۰	۳۶.۶۴%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۶۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۴۸,۰۷۰	۳۶.۶۴%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۲۷	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۷۷,۰۴۰	۳۶.۶۴%

وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

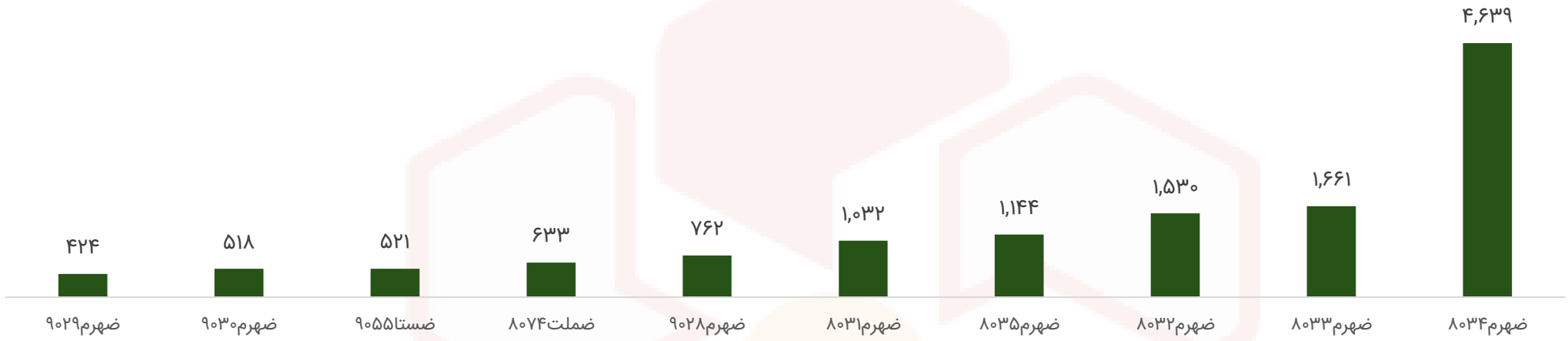
شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۰۵۴	۴,۰۶۲	(۰.۲%)	۴,۱۷۰	(۲.۸%)
نقره (دلار/انس)	۵۳	۵۲.۲	۱.۵%	۶۰.۲	(۱۲%)
سکه امامی (تومان)	۲۵۳,۸۸۰,۰۰۰	۲۶۴,۶۱۰,۰۰۰	(۴.۱%)	۲۶۳,۵۷۵,۰۰۰	(۳.۷%)
دلار آزاد (تومان)	۲۶۰,۹۰۰	۲۶۸,۹۰۰	(۳%)	۲۶۲,۶۰۰	(۰.۶%)
نفت برنت (دلار/بشکه)	۹۲	۹۵.۲	(۳.۴%)	۱۰۶	(۱۳.۲%)
بیت کوین (دلار)	۷۳,۶۳۳	۸۰,۱۸۴	(۸.۲%)	۸۳,۰۷۲	(۱۱.۴%)
اتریم (دلار)	۲,۱۲۱	۲,۴۱۶	(۱۲.۲%)	۲,۵۲۴	(۱۶%)
آلومینیوم LME (دلار)	۳,۰۰۶	۳,۰۷۰	(۲.۱%)	۳,۰۴۸	(۱.۴%)
مس LME (دلار)	۱۳,۸۲۲	۱۳,۹۹۲	(۱.۲%)	۱۴,۶۰۵	(۵.۴%)
روی LME (دلار)	۳,۷۵۳	۳,۸۱۵	(۱.۶%)	۳,۷۵۹	(۰.۲%)
سرب LME (دلار)	۱,۸۸۹	۱,۹۰۱	(۰.۶%)	۱,۸۷۳	۰.۹%
انس پلاتین (دلار)	۱,۵۶۰	۱,۵۰۳	۳.۸%	۱,۶۹۴	(۷.۹%)

آمار معاملات گواهی‌های سپرده بورس کالا

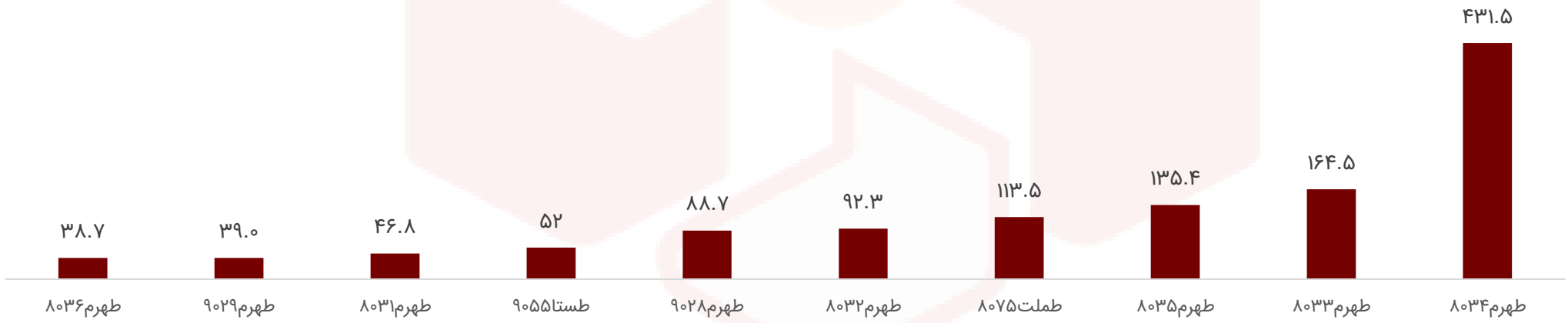
شرح	آخرین	هفته گذشته	
		قیمت	تغییرات
گواهی سپرده شمش طلا	۳۳,۱۹۹,۹۰۰	۳۳,۹۴۹,۹۵۰	(۲.۲%)
گواهی سپرده سکه طلا	۲,۵۲۶,۸۹۶,۹۰۰	۲,۶۰۳,۹۹۷,۴۰۰	(۳%)
گواهی سپرده نقره	۴,۴۲۹,۸۸۰	۴,۵۹۸,۹۴۰	(۳.۷%)
گواهی سپرده مس کاتد	۳۱,۱۰۹,۶۴۰	۳۳,۴۲۴,۹۷۰	(۶.۹%)
گواهی سپرده شمش روی	۷,۵۳۷,۹۹۰	۷,۹۵۹,۶۰۰	(۵.۳%)
گواهی سپرده شمش سرب	۴,۵۷۷,۷۶۰	۴,۷۱۹,۲۴۰	(۳%)
گواهی سپرده میلگرد	۹۹۳,۲۲۰	۱,۰۸۳,۰۰۰	(۸.۳%)
گواهی سپرده گندله سنگ آهن	۱۹۶,۰۰۰	۲۲۲,۱۰۰	(۱۱.۸%)
گواهی سپرده قیر	۱,۱۲۳,۱۰۰	۱,۳۷۰,۰۰۰	(۱۸%)
گواهی سپرده وانت T۹	۱۴,۵۸۶,۱۴۰	۱۴,۰۷۷,۵۱۰	%۳.۶

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

ارزش معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



ارزش معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



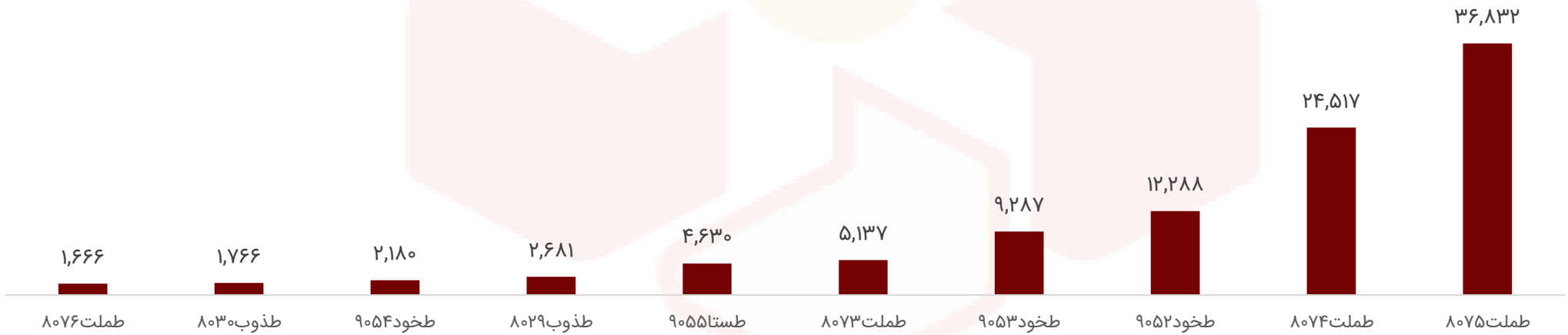
- میلیارد تومان -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



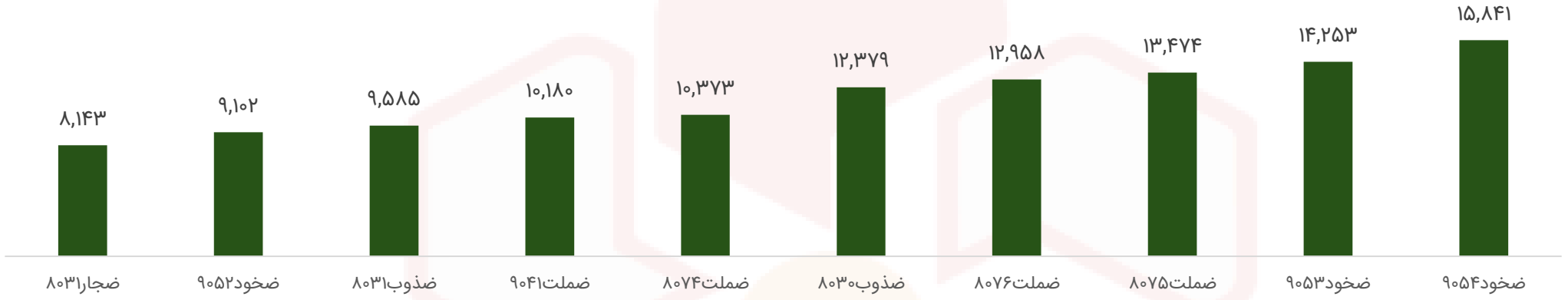
بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



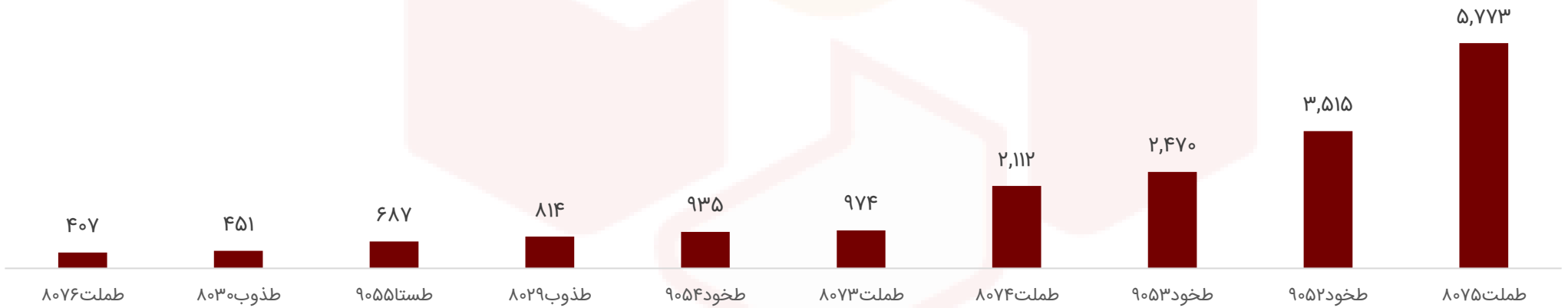
- هزار برگ سهم -

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار خرید در هفت روز گذشته

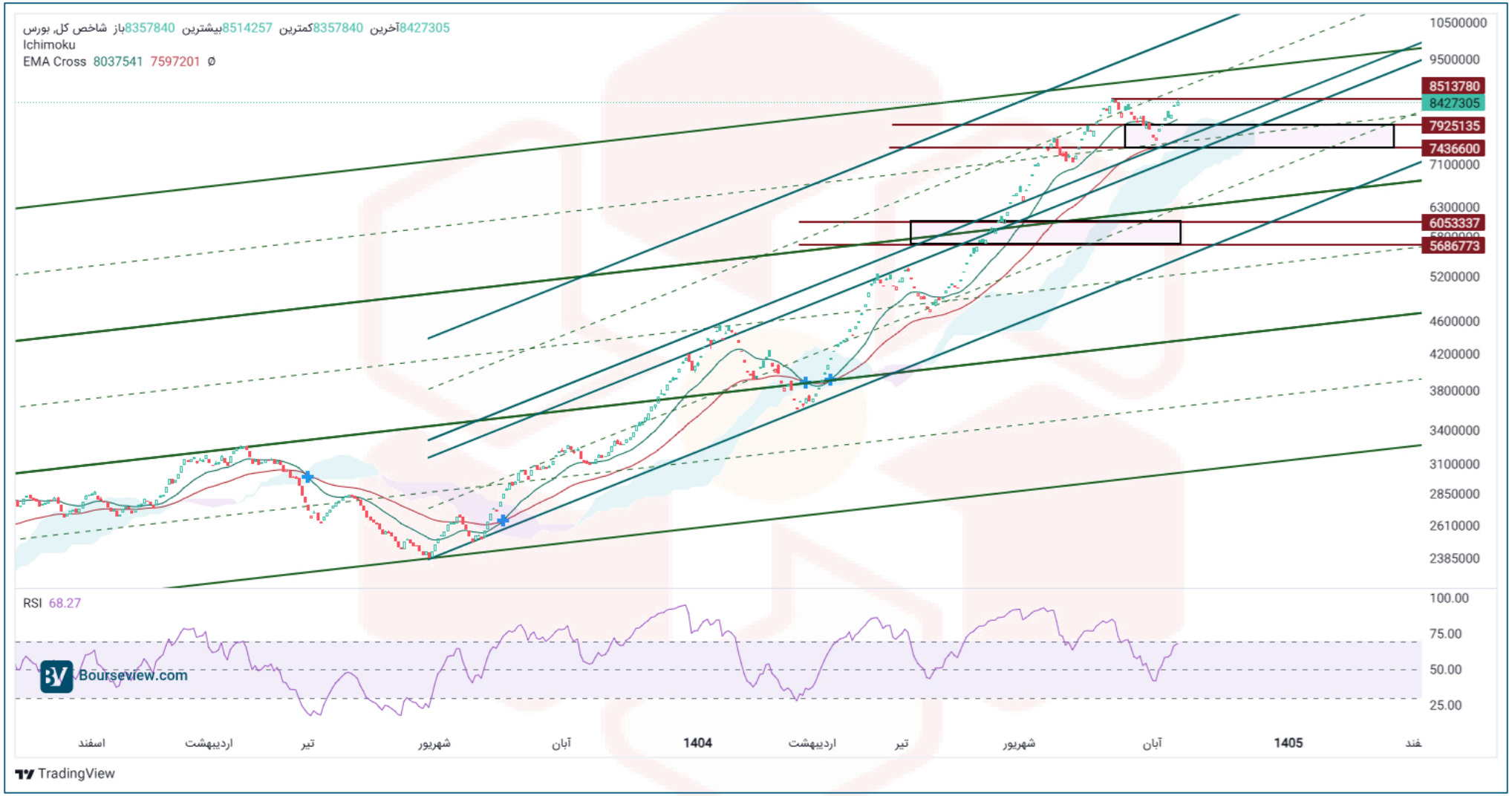


بیشترین تعداد موقعیت باز اختیار فروش در هفت روز گذشته



- هزار موقعیت باز -

بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege