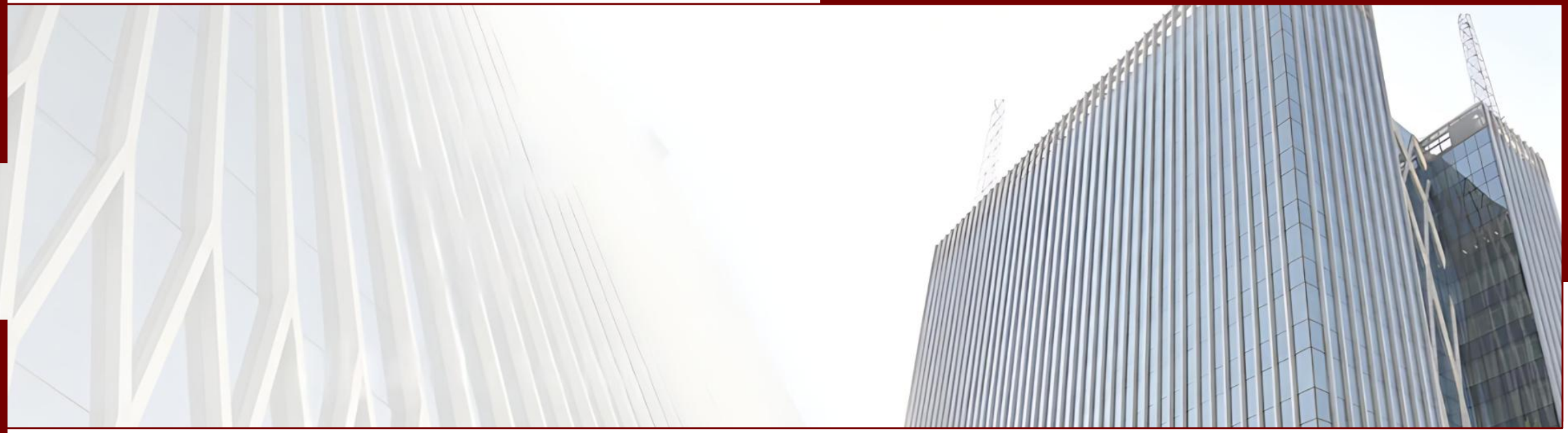


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۲۷ 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



دیدار سه‌جانبه و بی‌سابقهٔ رهبران آمریکا، چین و روسیه در حاشیهٔ نشست اپک

خبرگزاری آسوشیتدپرس از برگزاری دیداری سه‌جانبه و بی‌سابقه میان رهبران ایالات متحده، چین و روسیه در حاشیهٔ نشست اپک در شهر شنژن چین خبر داد. کاخ سفید با تأیید این نشست اعلام کرد که این دیدار در فضایی پیچیده میان روابط این سه قدرت برنامه‌ریزی شده است. دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور آمریکا، هدف از این گفتگوها را بررسی جنگ آمریکا علیه ایران و تلاش برای دستیابی به توافقی سه‌جانبه پیرامون ذخایر تسلیحات هسته‌ای میان این سه کشور عنوان کرده است.



شکست سیاسی نتانیاهو؛ «متان کهانا» رئیس جدید کنست شد

با رأی ۶۶ نمایندهٔ کنست، از جمله حمایت نمایندگان احزاب عربی، «متان کهانا» از حزب «یشار» (به رهبری گادی آیزنکوت) به عنوان رئیس جدید پارلمان رژیم صهیونیستی انتخاب شد. این انتخاب به عنوان ضربهٔ تازه‌ای به جایگاه سیاسی بنیامین نتانیاهو، نخست‌وزیر این رژیم، ارزیابی می‌شود. همزمان با جریان این رأی‌گیری، نتانیاهو و وزیر جنگ او پس از دریافت تماسی تلفنی، صحن کنست را ترک کردند.



پایگاه علی‌السالم کویت هدف پهپادهای ارتش قرار گرفت

ارتش جمهوری اسلامی ایران اعلام کرد که بامداد امروز، پهپادهای رزمی و انهدامی این نیرو، سامانه‌های پدافندی پاتریوت و لانچرهای پرتاب موشک و پهپاد ارتش آمریکا را در پایگاه هوایی «علی‌السالم» در کویت هدف قرار داده‌اند. این بیانیه با اشاره به اینکه پایگاه علی‌السالم از مراکز اصلی ترابری هوایی و دروازهٔ ورود نیروهای آمریکایی به غرب آسیاست، تأکید می‌کند که ایران در دفاع از خود در برابر هیچ قدرتی تسلیم نخواهد شد و پاسخ هرگونه تهدید یا تجاوزی، قاطع، کوبنده و بدون محدودیت جغرافیایی خواهد بود.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر

عرضه اولیه «کاوان» چهارشنبه ۲۷ آبان‌ماه

عرضهٔ اولیهٔ سهام شرکت مس کاوان با نماد «کاوان» روز چهارشنبه ۲۷ آبان ۱۴۰۵ در بورس تهران انجام می‌شود. در این مرحله، ۱۲۵ میلیون سهم (معادل ۵ درصد از کل سهام شرکت) به روش ثبت سفارش در بازار دوم بورس عرضه خواهد شد. سهمیهٔ هر کد معاملاتی حداکثر ۴۰۰ سهم در بازهٔ قیمتی ۳۰,۱۵۱ تا ۳۴,۰۰۰ ریال تعیین شده است و حداکثر نقدینگی موردنیاز برای خرید آن با سقف قیمت، یک میلیون و ۳۶۰ هزار تومان خواهد بود.

موافقت سازمان بورس با تأسیس «صندوق تضمین غیردولتی» با مشارکت چهار بورس اصلی



سازمان بورس با صدور ابلاغیه‌ای به مدیران‌عامل بورس، فرابورس، بورس کالا و بورس انرژی، با تأسیس «صندوق تضمین غیردولتی» و مشارکت بورس‌ها در این نهاد مالی موافقت کرد. بر اساس ضوابط اعلام‌شده، مجموع سهام بورس‌ها در این صندوق نباید در زمان تأسیس از ۵۱ درصد تجاوز کند و سهم مشارکت هر بورس حداکثر معادل ۲۰ درصد حقوق مالکانه آن خواهد بود؛ ضمن اینکه شرکت بورس مجاز است در مقطع تأسیس به میزان حداکثر امکان مشارکت کرده و حدنصاب آن را ظرف مدت ۳۰ ماه محقق سازد. همچنین مشارکت تمامی چهار بورس در این نهاد الزامی است.

آغاز به کار یازدهمین نمایشگاه بین‌المللی بورس، بانک و بیمه از ۲۶ تا ۲۹ آبان در تهران



یازدهمین نمایشگاه بین‌المللی بورس، بانک و بیمه از تاریخ ۲۶ تا ۲۹ آبان‌ماه با حضور ۳۹۲ شرکت و در فضایی بالغ بر ۳۰ هزار متر مربع در تهران برگزار می‌شود. به نقل از آقای یاسر فلاح، مدیرعامل وقت شرکت اطلاع‌رسانی و خدمات بورس، این رویداد با تمرکز ویژه بر رسالت‌های آموزشی و فرهنگ‌سازی در بازار سرمایه، برنامه‌های متنوعی تدارک دیده است؛ از جمله مرور تاریخچهٔ بازار سرمایه در تالار فرهنگ، ارائهٔ ۱۴ اینفوگرافیک تخصصی، و پخش فیلم‌های ۳۶۰ درجه برای آشنایی با بورس‌های داخلی و جهانی با استفاده از عینک‌های واقعیت مجازی (VR) همچنین در این نمایشگاه، غرفه‌های ویژه‌ای برای کودکان و نوجوانان در بخش‌های سینما، معرفی نهادهای مالی، استعدادیابی و آتلیه عکس دایر شده و بخش «بومی‌نو فین‌تک» نیز به آموزش و تشویق دانش‌آموزان برای تدوین بوم کسب‌وکار و ارائهٔ ایده‌های برتر اختصاص یافته است.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

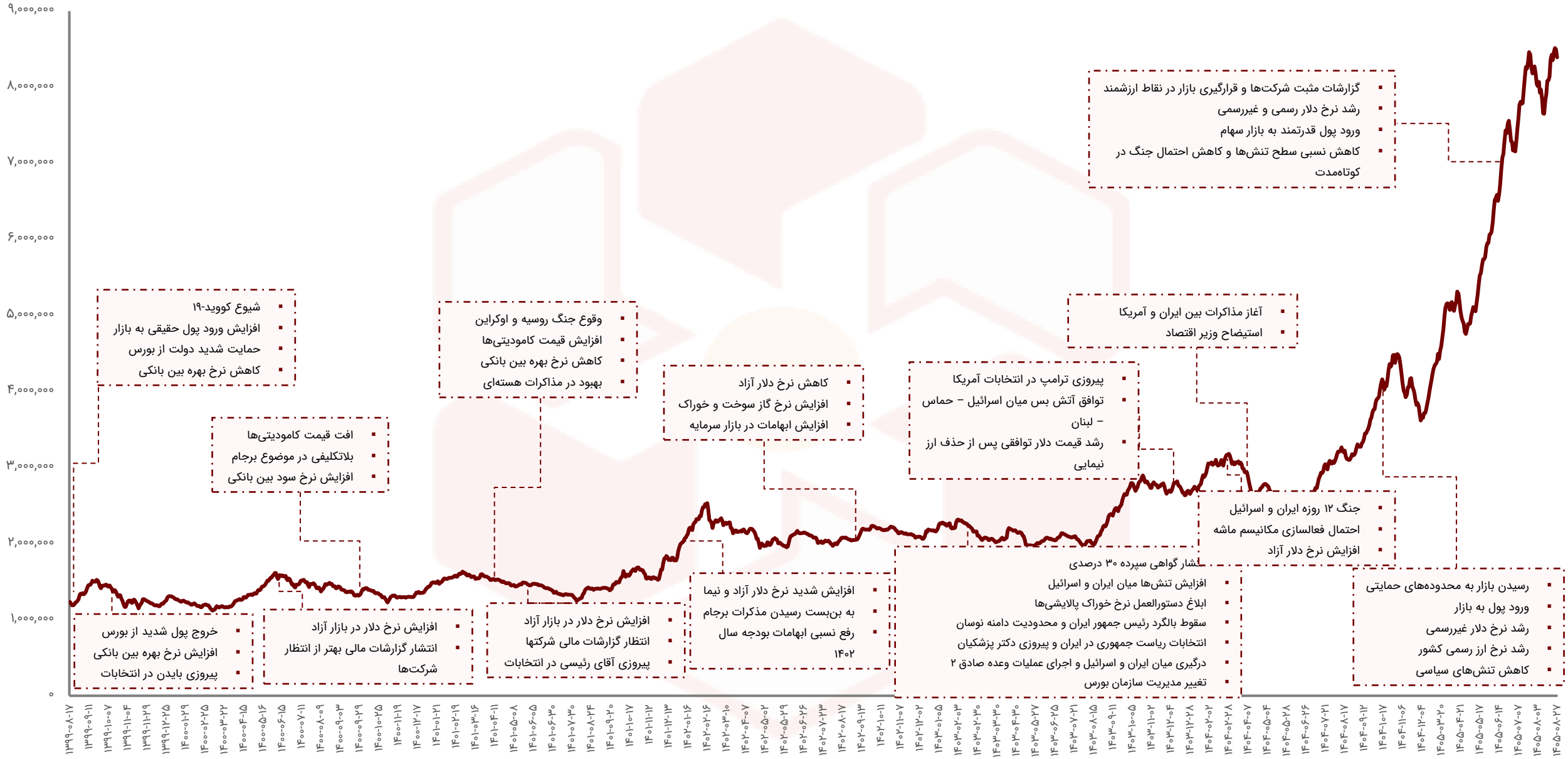
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام در هفته اخیر، در اغلب روزها با فشار فروش مواجه بود و فروشندگان دست بالا را در معاملات داشتند. شاخص کل بورس، با وجود ثبت سقف تاریخی جدیدی در جریان هفته، در نهایت با افت همراه شد و معاملات هفتگی را در سطح ۸,۳۹۱,۸۶۸ واحد به پایان رساند. تغییر جهت اخبار از احتمال مذاکره به عدم مذاکره و افزایش سطح تنش میان ایران و ایالات متحده، در ساعات ابتدایی معاملات روز شنبه به تشدید عرضه‌ها منجر شد. با این حال، در ادامه و به‌ویژه در روز یکشنبه، بازار با تقاضای قدرتمندی مواجه شد و شاخص کل در این روز سقف تاریخی جدیدی را در محدوده ۸,۶۱۱,۴۳۰ واحد به ثبت رساند. از میانه معاملات روز دوشنبه، فشار عرضه به‌تدریج بر بازار غلبه کرد و روند افزایشی عرضه‌ها آغاز شد. این وضعیت در روزهای سه‌شنبه و چهارشنبه نیز ادامه یافت و با وجود حمایت‌های بازارساز از نمادهای بزرگ و شاخص‌ساز، فضای کلی بازار همچنان تحت سلطه فروشندگان قرار داشت. ارزش معاملات برای دومین هفته متوالی افزایش یافت و به بیش از ۲۴۹ همت رسید. بررسی وضعیت ارزش دلاری بازار سهام نیز نشان می‌دهد که این بازار در حال حاضر با مقاومت محدوده ۱۱۰ میلیارد دلاری مواجه است و همچنان موفق به عبور از این سطح نشده است؛ ازاین‌رو، برای غلبه بر این محدوده به محرک‌های جدیدی نیاز دارد. در بازارهای موازی، هم‌زمان با رشد نرخ دلار و کاهش قیمت جهانی طلا، تحولات متفاوتی رقم خورد. در بازار غیررسمی، نرخ دلار آمریکا به محدوده ۲۶۸ هزار تومان رسید و به روند نوسانی خود ادامه داد. نرخ دلار توافقی نیز در روز چهارشنبه به ۱۹۳ هزار و ۲۰۰ تومان افزایش یافت. در بازار طلا، کاهش قیمت اونس جهانی و عقب‌نشینی آن به محدوده ۳,۷۸۰ دلار، با وجود رشد نرخ دلار در بازار داخلی، به افت قیمت طلا منجر شد؛ به‌طوری‌که قیمت هر گرم طلای ۱۸ عیار در ظهر روز چهارشنبه به حدود ۲۴ میلیون و ۵۳۰ هزار تومان رسید.

تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۸,۴۲۷,۳۰۴	۸,۳۹۱,۸۶۸	(۳۵,۴۳۶)	(%۰.۴)
شاخص هم وزن (واحد)	۲,۳۵۶,۴۳۰	۲,۴۳۵,۵۶۳	۷۹,۱۳۳	%۳.۴
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)	۱۷۹,۳۱۴		۹۱۷	%۰.۵
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۸,۴۰۰		-	-

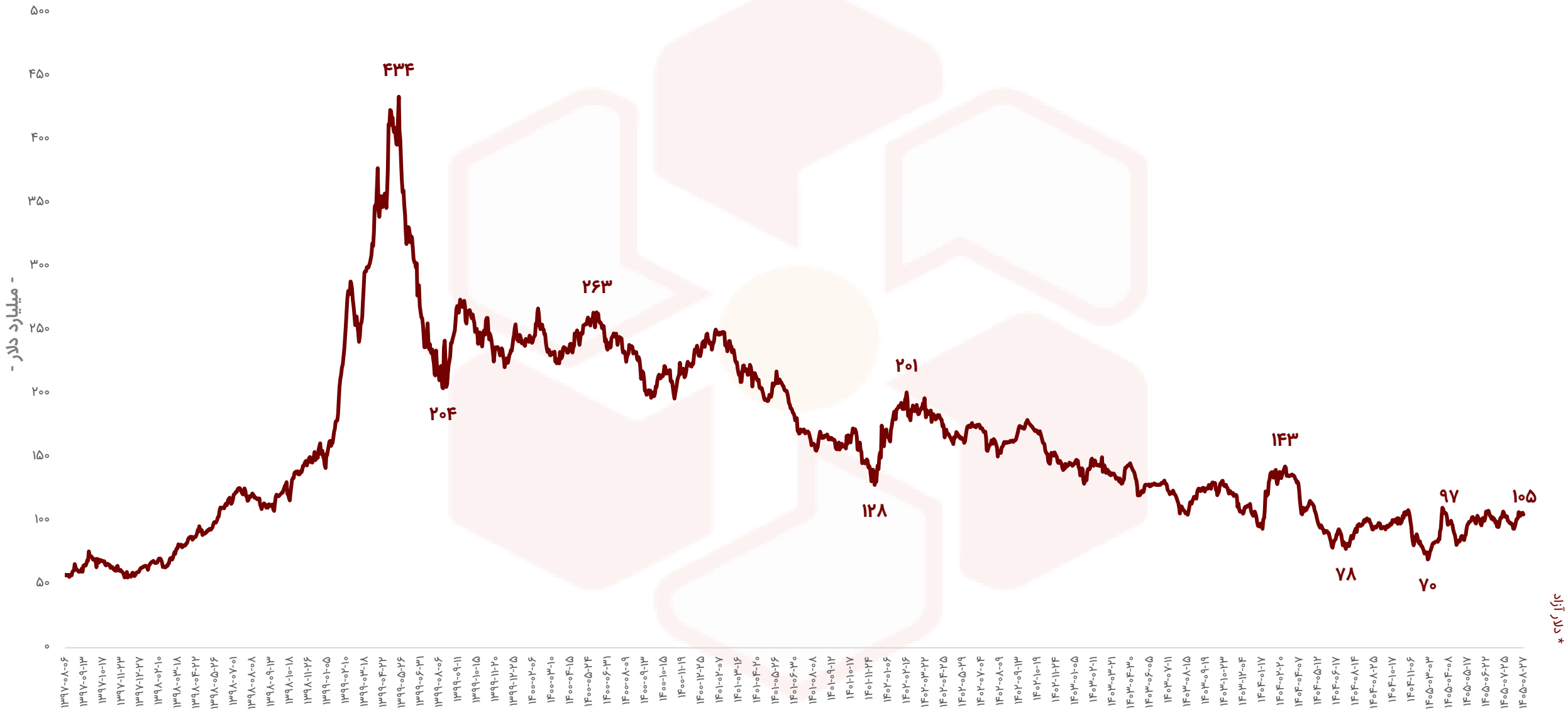
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



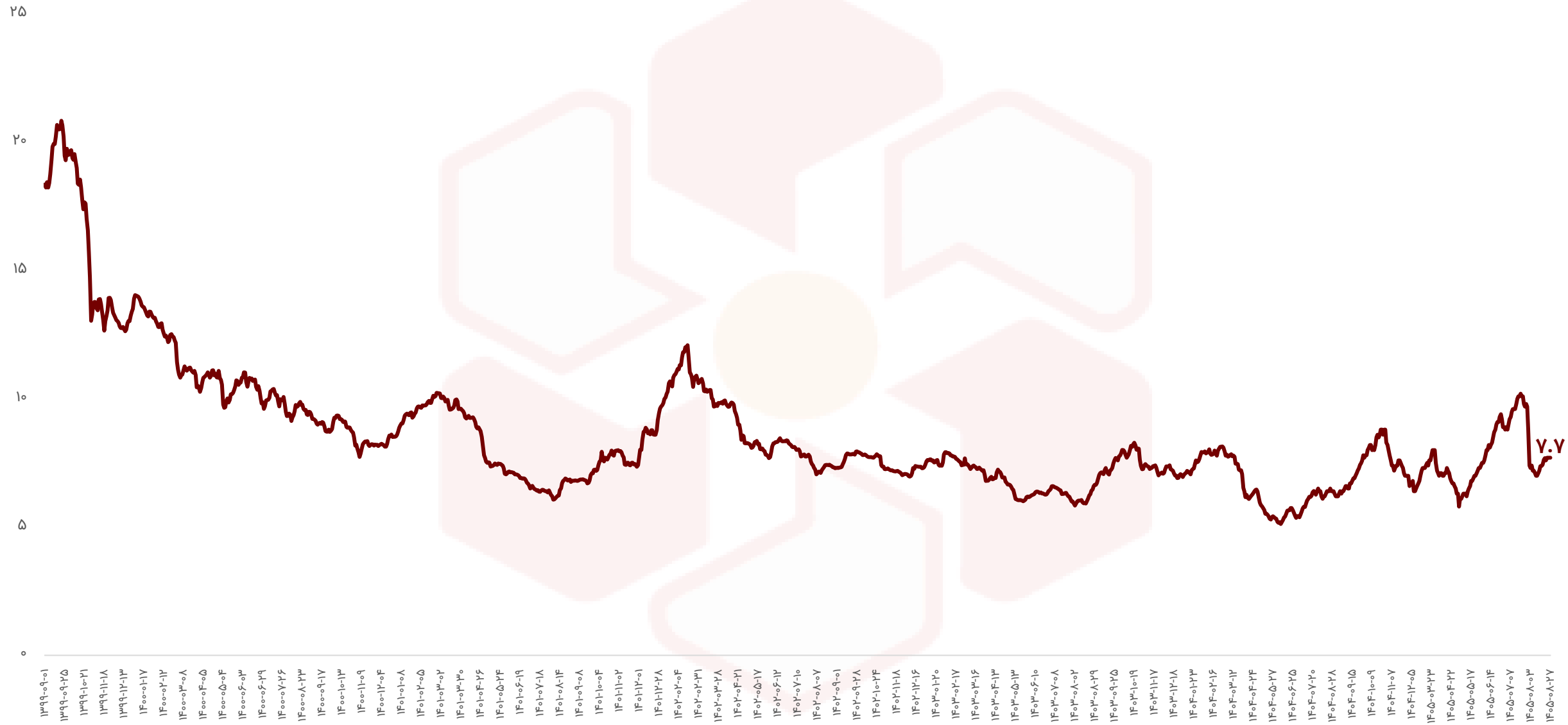
نقشه بازار سهام در هفته گذشته



ارزش دلاری بازار*

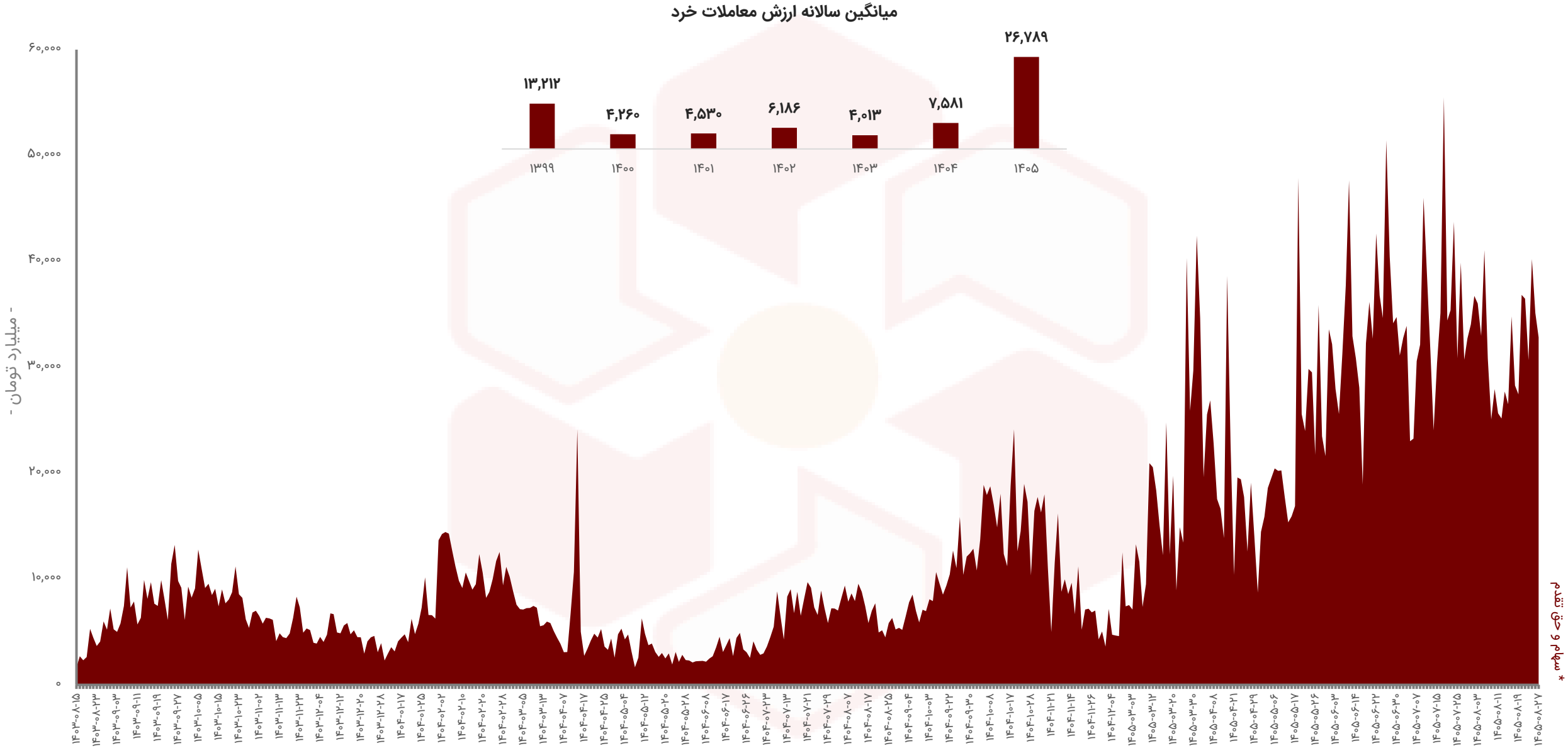


نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



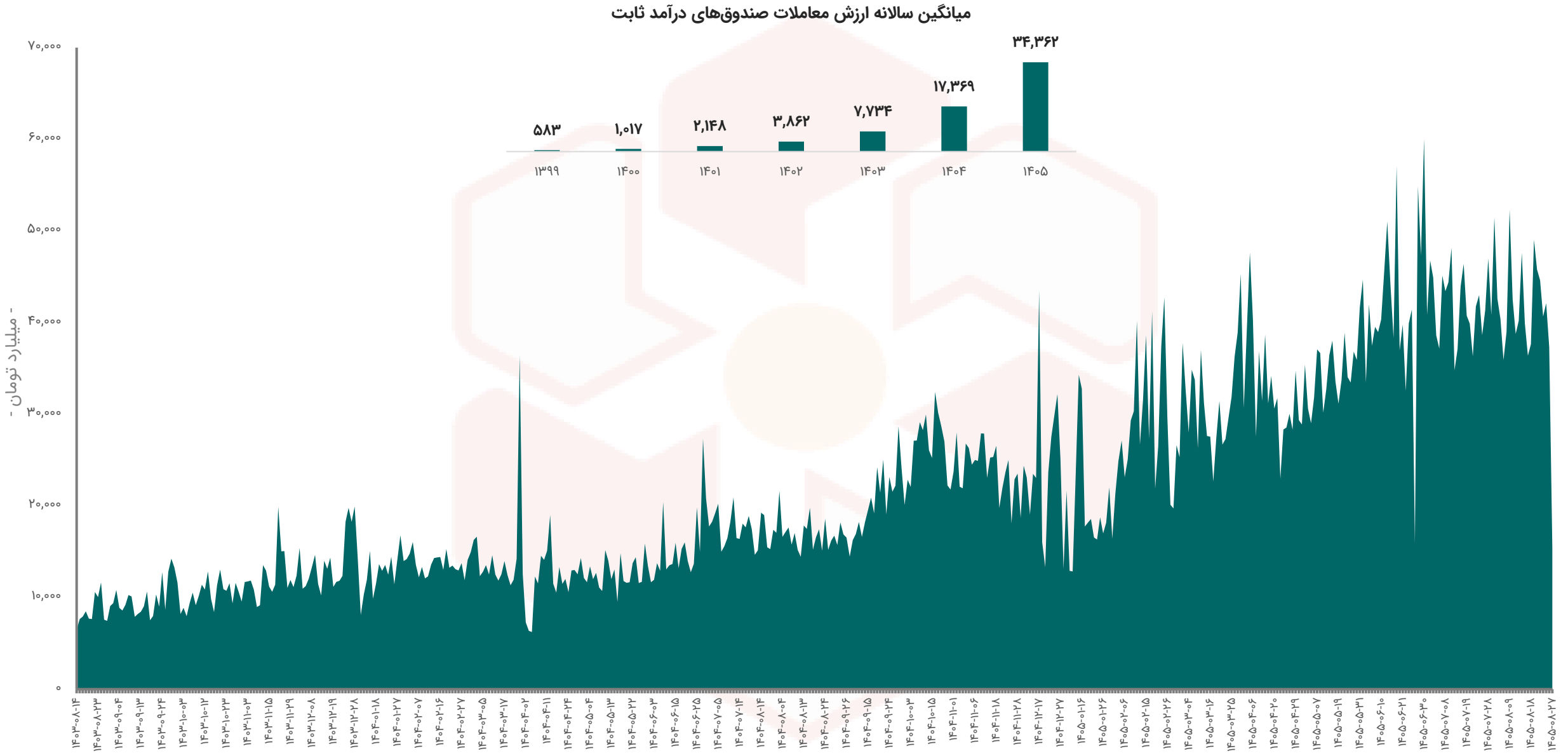
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

ارزش معاملات خرد سهام*

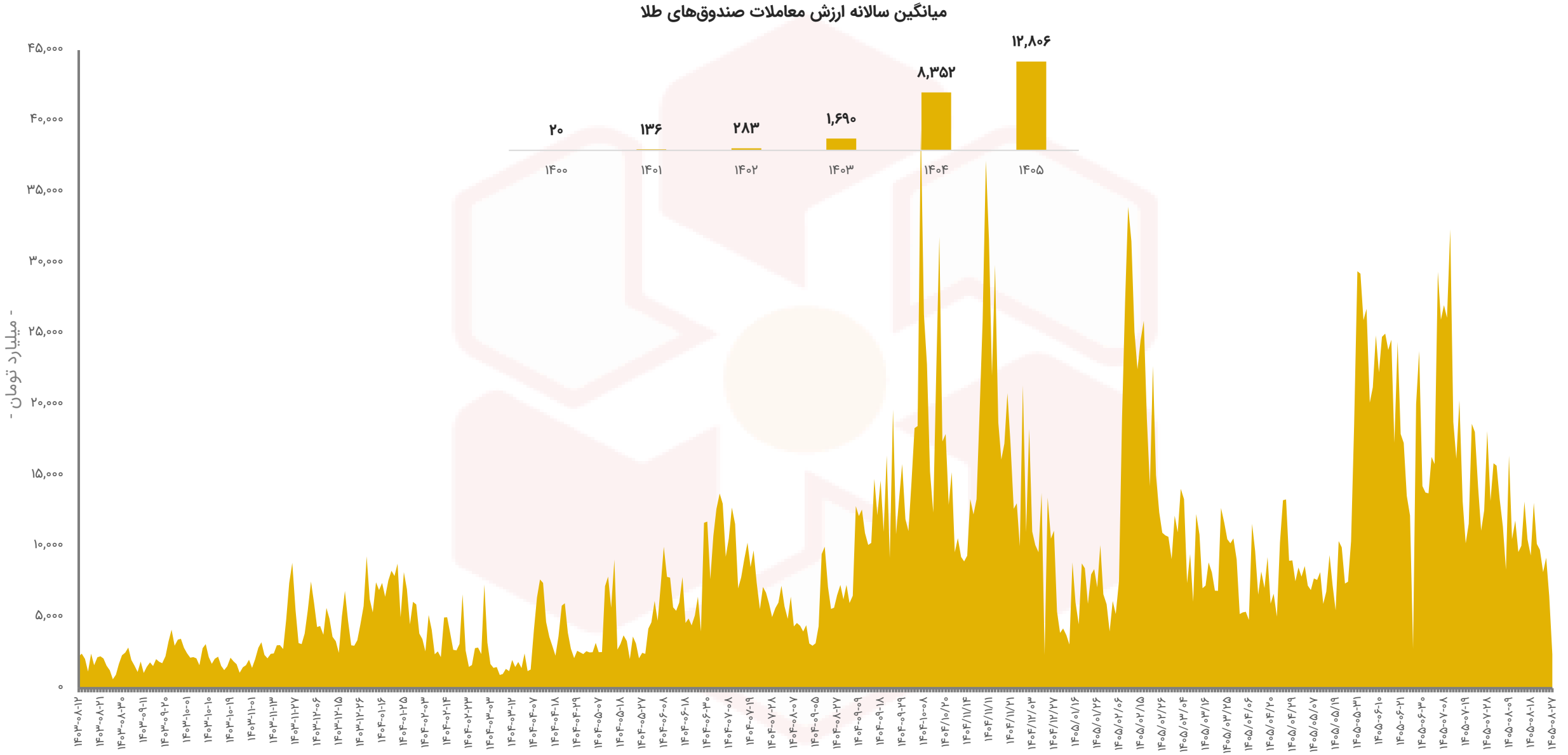


* سهام و حق تقدم

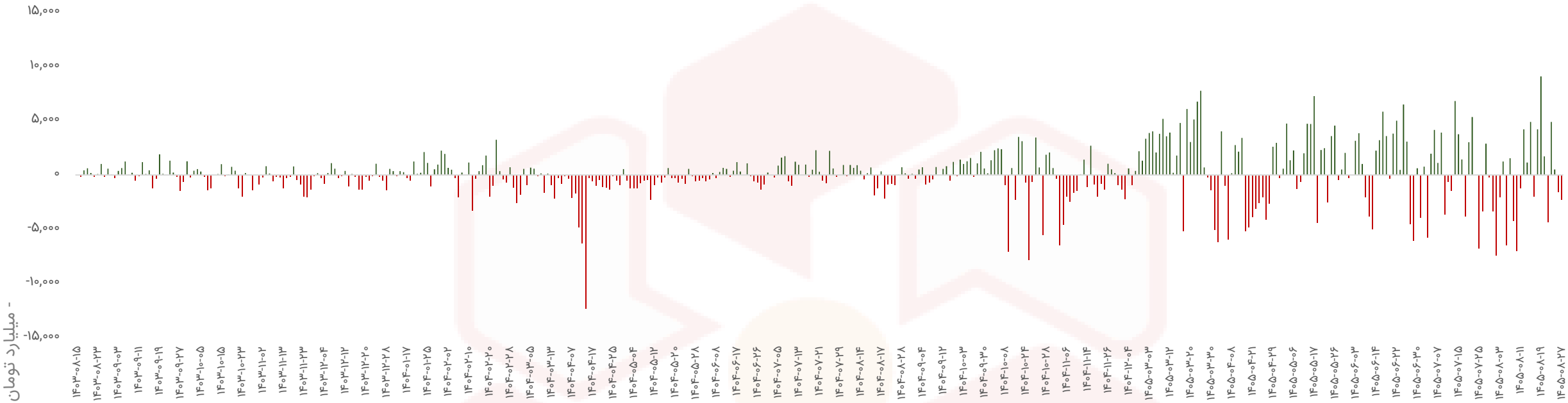
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



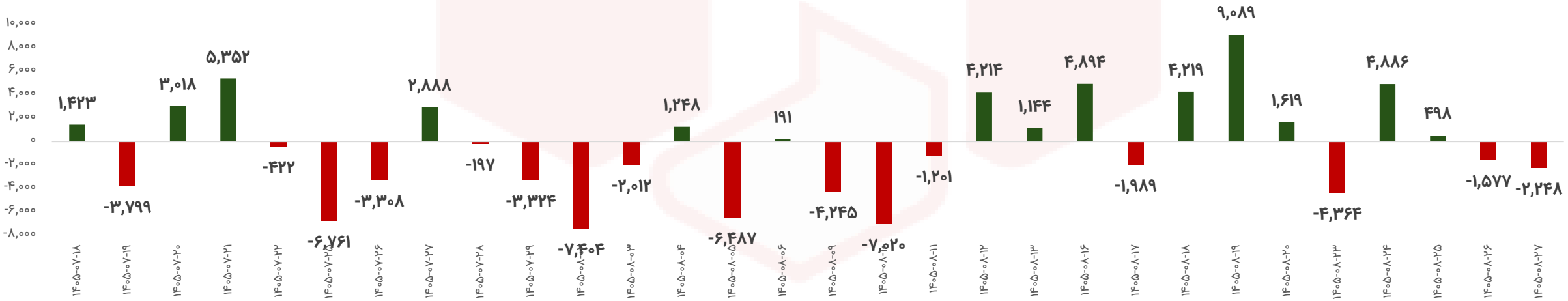
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



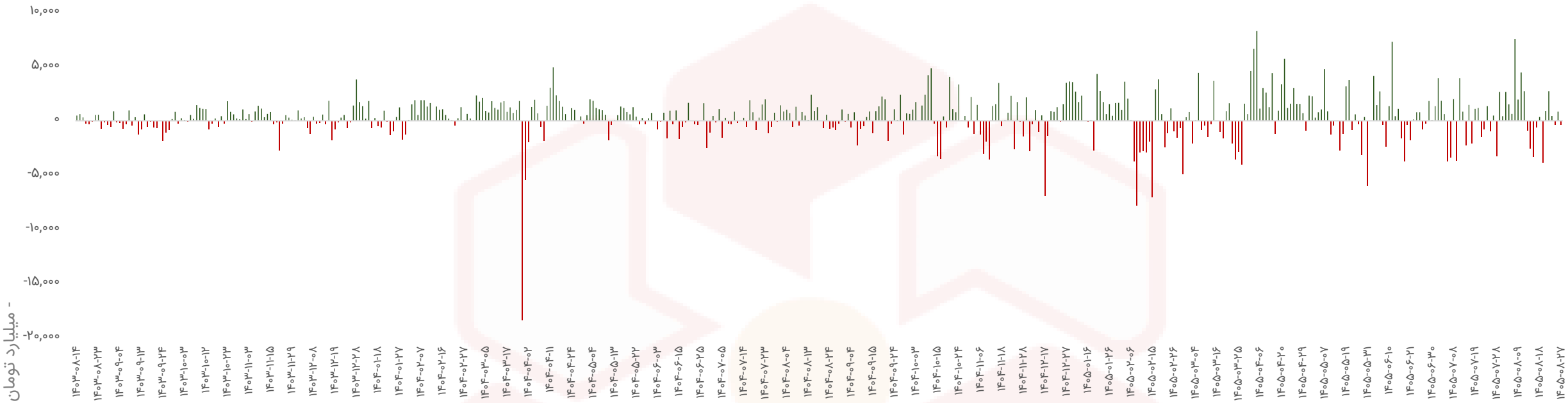
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



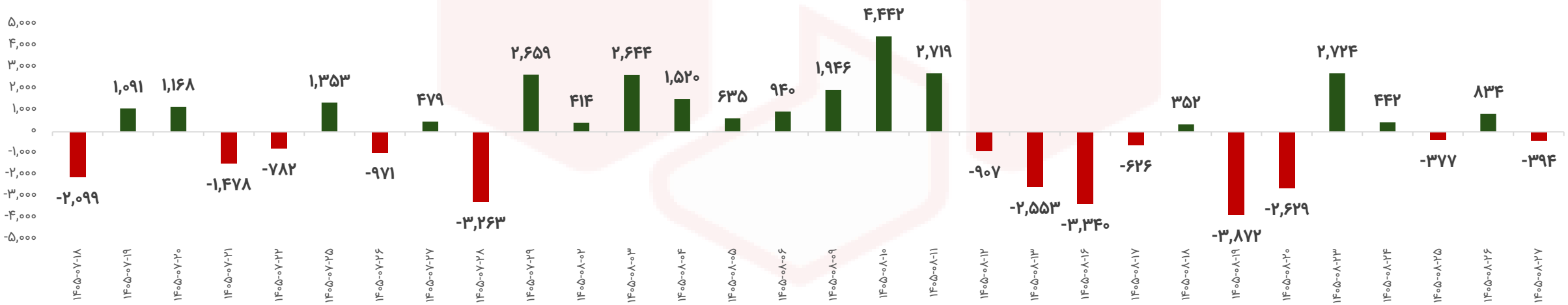
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



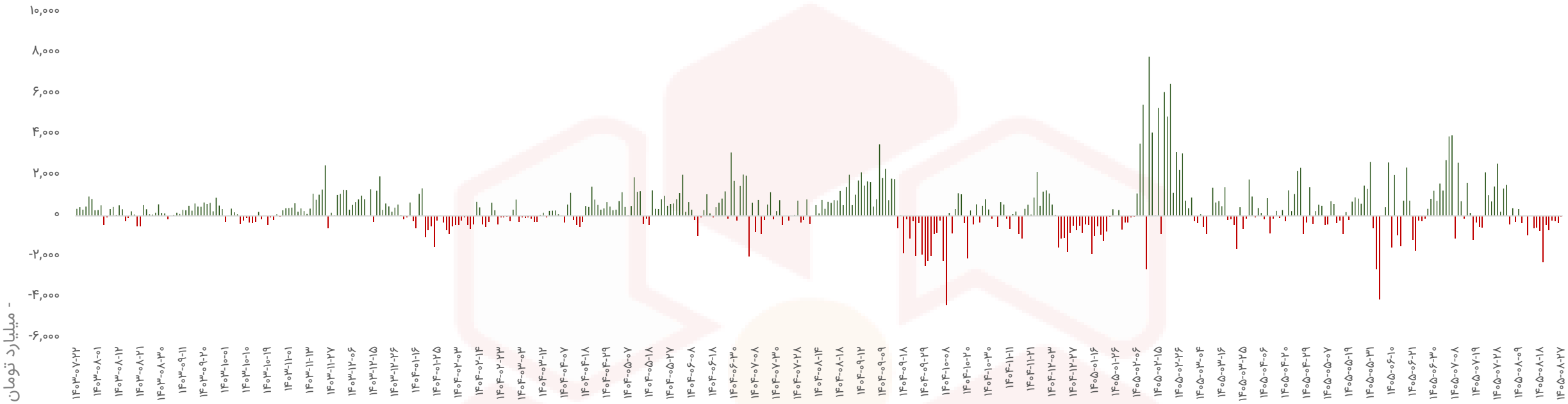
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



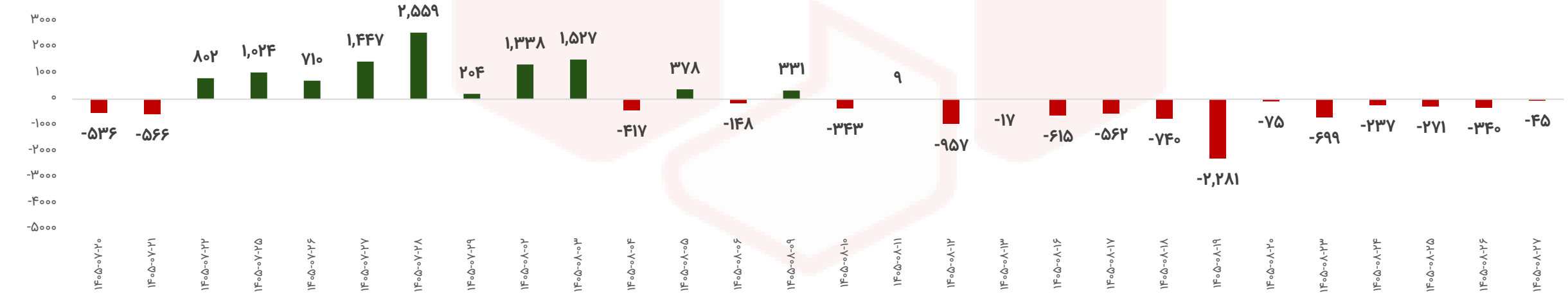
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

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

نمادهای با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	سوژمیران	فسوژ	%۱۵.۹
۲	سرمایه‌گذاری مشانیر	ومشان	%۱۵.۹
۳	آنتی بیوتیک سازی ایران	بیوتیک	%۱۵.۹
۴	کابلسازی ایران	بایکا	%۱۵.۹
۵	بیمه زندگی مفید	حیات	%۱۵.۸

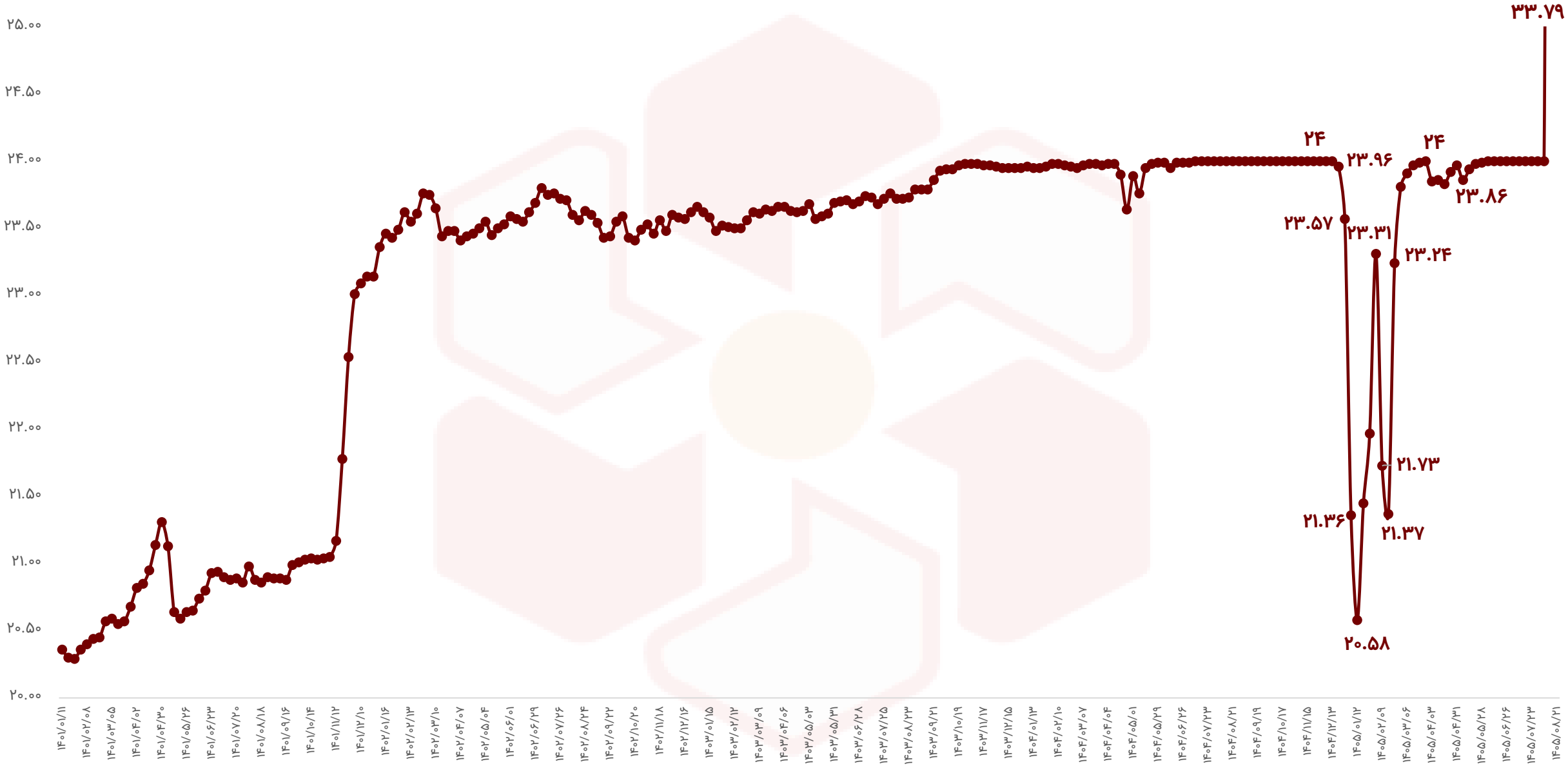
نمادهای با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	سرمایه‌گذاری مسکن شمالغرب	ثغرب	(%۱۴)
۲	تاید واتر خاورمیانه	حتاید	(%۱۳.۹)
۳	پلیمر آریا ساسول	آریا	(%۱۳.۸)
۴	نوآوران آرکا صنعت پارسیان	کنوپا	(%۱۲.۵)
۵	توسعه خدمات دریایی و بندری سینا	حسینا	(%۱۲)

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وگردش	۱,۶۰۱	۱.۵
حآفرین	۴,۴۳۰	۲
آسیا	۴,۹۵۰	۲
وبصادر	۱,۰۰۰	۲.۲
وپارس	۱,۸۵۶	۲.۲
شصفها	۳,۵۹۰	۲.۳
پارسیان	۲,۰۶۶	۲.۳
حفاری	۷,۶۱۰	۲.۳
وبملت	۱,۴۷۶	۲.۵
دی	۱,۹۵۳	۲.۸

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	۹۲۲	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۹۱,۱۰۰	۴۴.۸۱%
اخزا۵۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۸-۰۵-۰۹	۹۸۵	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۶۷,۳۶۰	۴۴.۷۵%
اخزا۵۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۸-۰۲-۲۵	۹۰۸	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۹۸,۰۶۰	۴۴.۵۳%
اخزا۴۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۰-۱۹	۷۸۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵۶,۵۲۰	۴۴.۱۹%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۷۱۹	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۸۱,۲۱۰	۴۳.۹۷%
اخزا۴۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۱-۱۰	۸۰۳	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۴,۵۱۰	۴۳.۹۱%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۶۵۶	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۱۲,۱۷۰	۴۳.۴۳%
اخزا۴۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۷-۱۸	۶۹۱	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۱,۰۰۰	۴۲.۸۹%
اخزا۴۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۴-۲۰	۶۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۴۹,۶۱۰	۴۲.۷۶%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۲۹۲	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۸,۷۰۰	۳۸.۶۴%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۱۹	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۷۷,۰۰۰	۳۶.۳۲%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۷۵	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۳۷,۹۲۰	۳۵.۱۴%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۵۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۵۴,۶۱۰	۳۴.۶۲%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۲۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۸۶,۱۱۰	۳۲.۷۹%

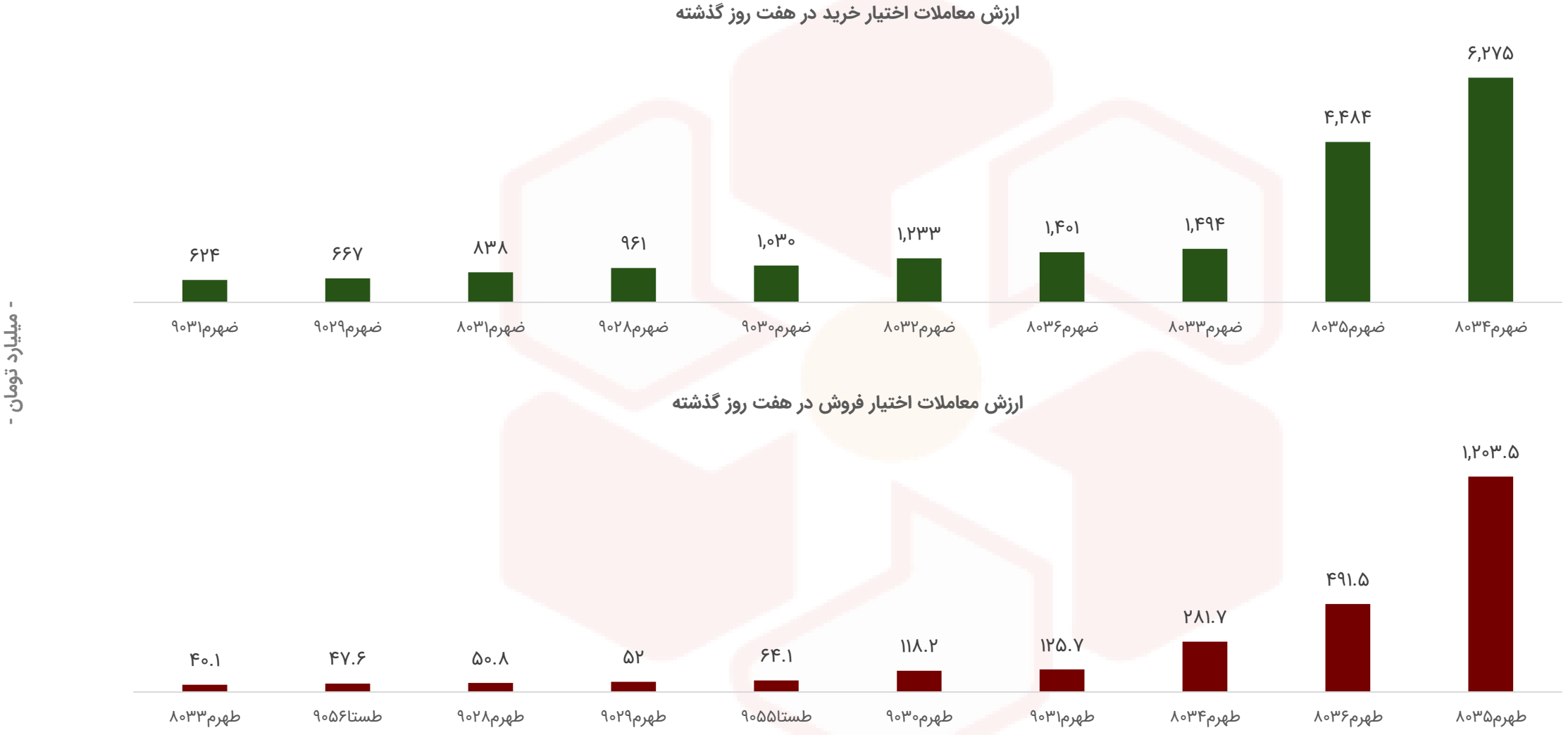
وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۳,۷۶۷	۳,۹۸۷	(۵.۵%)	۴,۱۳۸	(۹%)
نقره (دلار/انس)	۴۵.۷	۵۱.۸	(۱۱.۸%)	۵۷	(۱۹.۸%)
سکه امامی (تومان)	۲۵۰,۵۶۵,۰۰۰	۲۵۴,۳۶۵,۰۰۰	(۱.۵%)	۲۶۵,۳۳۰,۰۰۰	(۵.۶%)
دلار آزاد (تومان)	۲۶۶,۹۰۰	۲۶۴,۰۷۰	(۱.۱%)	۲۶۳,۳۹۵	۱.۳%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۹۱.۳	۹۲.۴	(۱.۲%)	۱۰۹.۳	(۱۶.۵%)
بیت کوین (دلار)	۶۴,۷۲۱	۷۴,۵۶۴	(۱۳.۲%)	۸۲,۰۱۹	(۲۱.۱%)
اتریم (دلار)	۱,۸۱۴	۲,۰۸۳	(۱۲.۹%)	۲,۴۰۲	(۲۴.۵%)
آلومینیوم LME (دلار)	۲,۸۷۶	۳,۰۶۳	(۶.۱%)	۳,۰۴۸	(۵.۶%)
مس LME (دلار)	۱۲,۷۱۱	۱۳,۷۷۷	(۷.۷%)	۱۴,۳۶۰	(۱۱.۵%)
روی LME (دلار)	۳,۵۸۶	۳,۷۵۷	(۴.۶%)	۳,۷۲۱	(۳.۶%)
سرب LME (دلار)	۱,۸۵۹	۱,۸۸۳	(۱.۳%)	۱,۸۹۵	(۱.۹%)
انس پلاتین (دلار)	۱,۳۷۲	۱,۵۳۸	(۱۰.۸%)	۱,۶۴۷	(۱۶.۷%)

آمار معاملات گواهی‌های سپرده بورس کالا

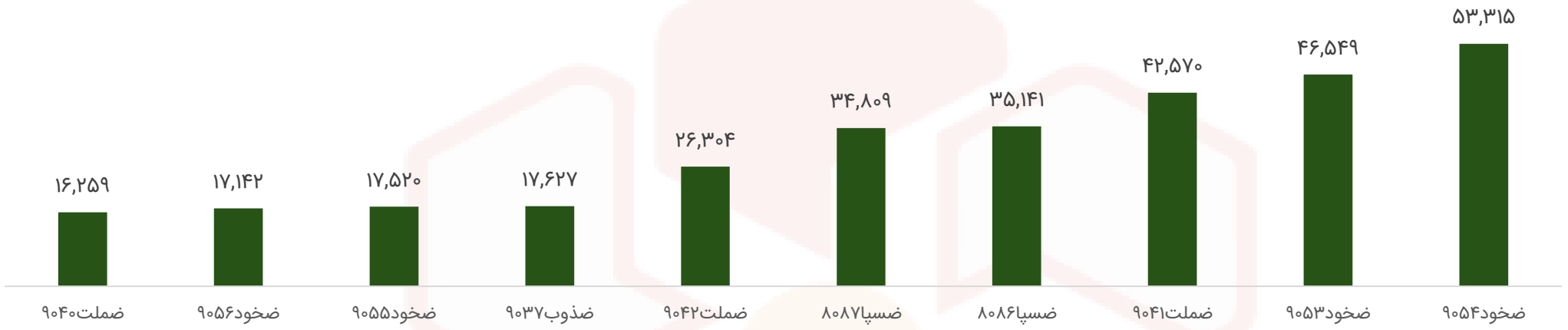
شرح	آخرین	هفته گذشته	
		قیمت	تغییرات
گواهی سپرده شمش طلا	۳۲,۲۴۵,۰۹۰	۳۳,۰۶۰,۰۰۰	(۲.۵%)
گواهی سپرده سکه طلا	۲,۴۸۰,۰۷۰,۸۰۰	۲,۵۲۷,۰۹۹,۵۰۰	(۱.۹%)
گواهی سپرده نقره	۴,۱۹۸,۹۸۰	۴,۴۱۷,۹۹۰	(۵%)
گواهی سپرده مس کاتد	۳۰,۷۰۰,۱۲۰	۳۱,۱۷۹,۶۱۰	(۱.۵%)
گواهی سپرده شمش روی	۷,۲۹۰,۰۰۰	۷,۴۹۹,۹۹۰	(۲.۸%)
گواهی سپرده شمش سرب	۴,۷۴۹,۹۹۰	۴,۴۶۱,۱۱۰	%۶.۵
گواهی سپرده میلگرد	۹۹۲,۰۳۰	۹۹۹,۸۲۰	(۰.۸%)
گواهی سپرده گندله سنگ آهن	۱۸۸,۰۰۰	۱۹۳,۱۴۰	(۲.۷%)
گواهی سپرده قیر	۱,۱۱۱,۱۲۰	۱,۱۲۸,۹۶۰	(۱.۶%)
گواهی سپرده وانت T۹	۱۳,۷۳۲,۵۹۰	۱۴,۵۸۶,۱۴۰	(۵.۹%)

بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

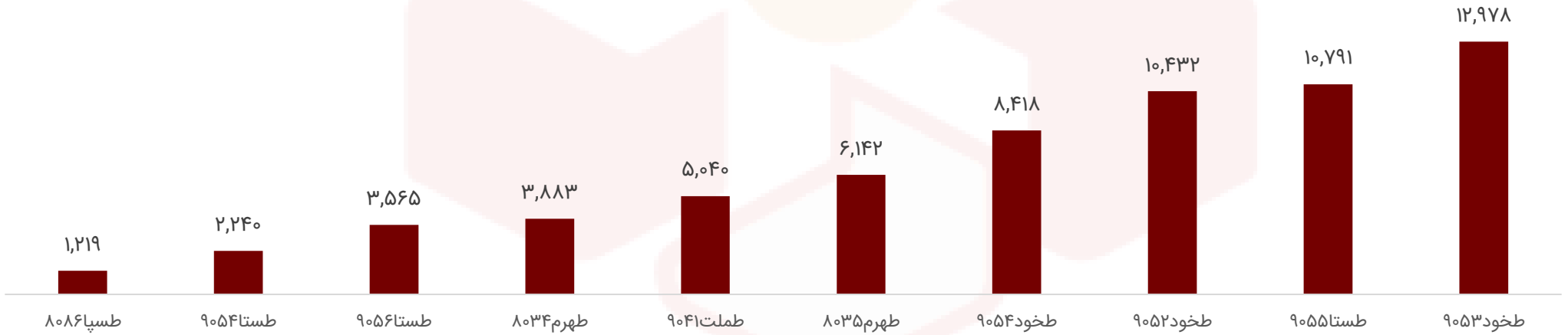


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



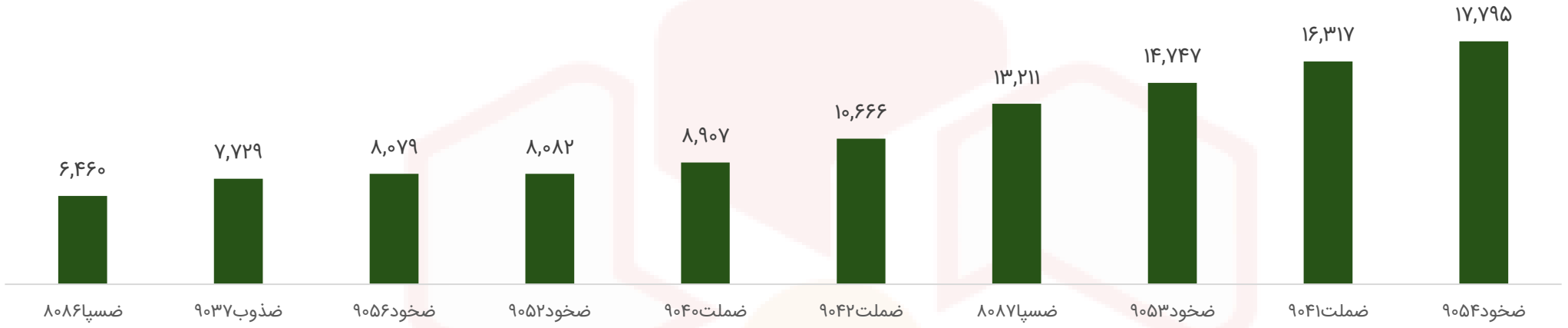
بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



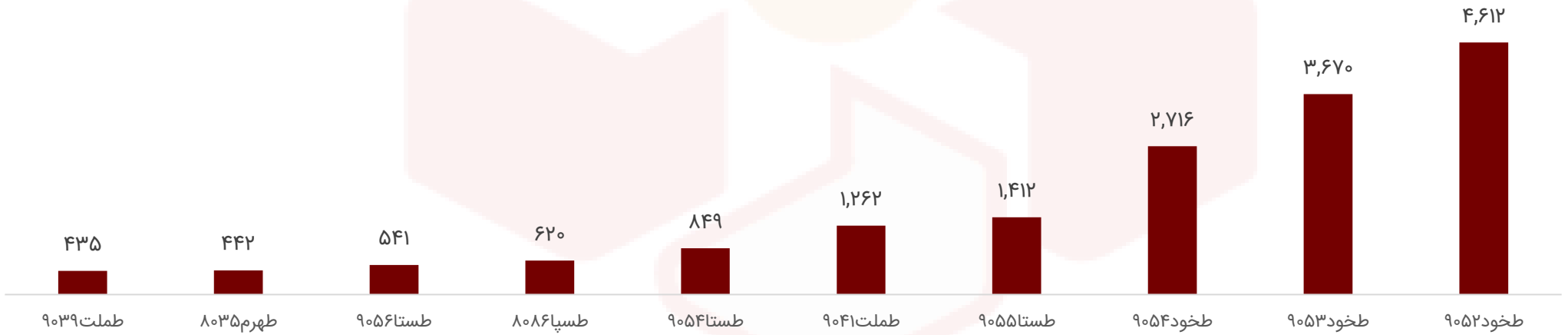
- هزار برگ سهم -

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



بررسی تکنیکال شاخص‌های بازار - شاخص کل



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege