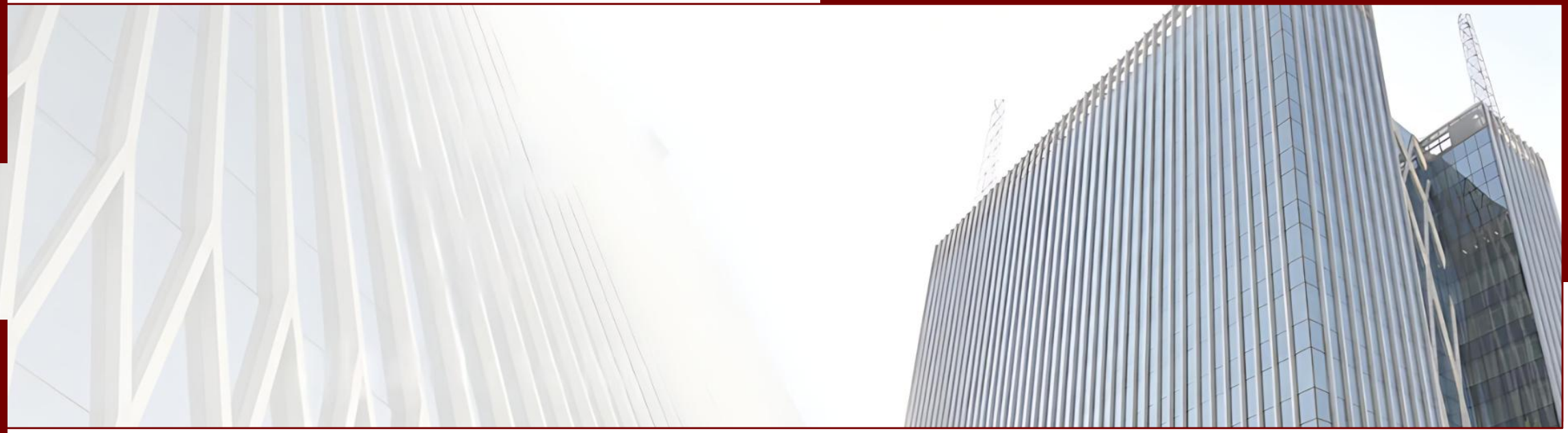


هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

"هفته منتهی به ۴ آذر 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



ترامپ برای تصمیم‌گیری درباره جنگ ایران تاریخ تعیین کرد

ترامپ در اظهاراتی مبهم با اشاره به اول ژانویه مدعی شد که واشنگتن رفتار ایران را رصد خواهد کرد؛ سخنانی که در واکنش به ادعاهای بی‌سند رسانه‌ای پیرامون تلاش ادعایی ایران برای به‌کارگیری بمب کثیف یا تسلیحات شیمیایی بیان شد. با این حال، شماری از مقام‌های ارشد آمریکایی از جمله وزیر امور خارجه و وزیر امنیت داخلی، وجود هرگونه تهدید قریب‌الوقوع را رد کردند. در مقابل، وزارت امور خارجه و نمایندگی دائم ایران در سازمان ملل ضمن رد قاطع این اتهامات، آن را «روایت رسانه‌ای ساختگی» و فضاسازی برای اهداف شوم ایالات متحده توصیف کردند.



سرلشکر رضایی: مصمم هستیم محاصره را درهم بشکنیم

سرلشکر محسن رضایی، دبیر شورای‌عالی امنیت ملی، با اشاره به اینکه طرح‌ها و توطئه‌های ترامپ و تیم شکست‌خورده‌اش برای محاصره ایران همچون استراتژی جنگی پیشین آنان کاملاً توهم‌آمیز و بی‌نتیجه است، تأکید کرد که ملت ایران، نیروهای مسلح و تمامی ارکان حاکمیت با عزمی راسخ مصمم‌اند این حصار ظالمانه را درهم شکسته و قاطعانه و با تمام قوا به هرگونه تجاوز جدیدی پاسخ دهند.



نفت در بورس انرژی عرضه می‌شود

سرپرست وزارت نفت، در نشست با فعالان صنعتی در اتاق بازرگانی ایران، از عرضه قریب‌الوقوع نفت در بورس خبر داد و تصریح کرد که تدابیر لازم جهت بهره‌گیری از ظرفیت بورس انرژی در امر فروش نفت اتخاذ شده است. وی با تأکید بر اینکه وضعیت تولید نفت و گاز کشور مطلوب بوده و حتی بستر افزایش تولید نفت فراهم است، رفع موانع صادراتی را امری ضروری خواند و خاطرنشان کرد که می‌توان از پتانسیل اتاق بازرگانی در حوزه‌های تأمین مالی، سرمایه‌گذاری در صنعت نفت، بهینه‌سازی مصرف انرژی و تقویت ساختار فروش نفت به نحو احسن استفاده کرد.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



عرضه اولیه ۴ درصد سهام "آب" چهارشنبه ۴ آذر

چهارشنبه ۴ آذرماه، ۴ درصد از سهام شرکت مهندسی توسعه آب آسیا، عرضه اولیه و طی آن سه میلیارد سهم در دو مرحله با قیمت ارزش گذاری ۵,۳۴۷ ریالی در بازار دوم معاملات فرابورس زمان سفارش گیری واگذار می شود. بر اساس این گزارش در مرحله اول ۱.۵ میلیارد سهم معادل ۲ درصد با حداکثر سهمیه ۱۵ میلیون سهمی به سرمایه گذاران واجد شرایط به روش حراج عرضه می شود. در مرحله دوم، ۱.۵ میلیارد سهم معادل ۲ درصد دیگر همان روز با حداکثر سهمیه ۳۰۰۰ سهمی به سهامداران حقیقی و حقوقی به روش قیمت ثابت کشف شده تعلق می گیرد. مشاور عرضه هم کارگزاری امین آوید و متعهد خرید تامین سرمایه امین است.



تورم نقطه‌ای تولیدکننده به ۱۲۰.۹ درصد رسید

بر اساس گزارش مرکز آمار ایران، شاخص کل قیمت تولیدکننده در تابستان ۱۴۰۵ با رسیدن به عدد ۷۵۱/۶، تورم فصلی ۲۲/۴ درصدی را ثبت کرد که نسبت به فصل بهار کاهشی ۵/۹ درصدی داشته است؛ در این میان، بخش صنعت با تورم فصلی ۲۸ درصدی بیشترین و بخش کشاورزی با ۷/۳ درصد کمترین میزان افزایش قیمت را تجربه کردند. همچنین، تورم نقطه‌به‌نقطه تولیدکننده با افزایشی چشمگیر به ۱۲۰ درصد رسید که سهم عمده آن مربوط به بخش صنعت با ۱۴۷/۳ درصد بود؛ علاوه بر این، نرخ تورم سالانه در چهار فصل منتهی به تابستان جاری به ۸۷/۳ درصد افزایش یافت که بخش کشاورزی با ۱۰۸/۸ درصد بیشترین و بخش خدمات با ۵۵/۹ درصد کمترین نرخ تورم سالانه را به خود اختصاص دادند.



قیمت جدید پایه محصولات پتروشیمی با افزایش به دلار ۱۹۲.۶ هزار تومانی

دفتر توسعه صنایع تکمیلی پتروشیمی قیمت پایه محصولات پتروشیمی را با افزایشی ۲,۲۹۶ تومانی بر مبنای دلار ۱۹۲ هزار و ۶۰۰ تومانی اعلام کرد؛ این در حالی است که نرخ پایه این محصولات در هفته گذشته بر اساس دلار ۱۹۰ هزار و ۳۷۳ تومانی تعیین شده بود.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

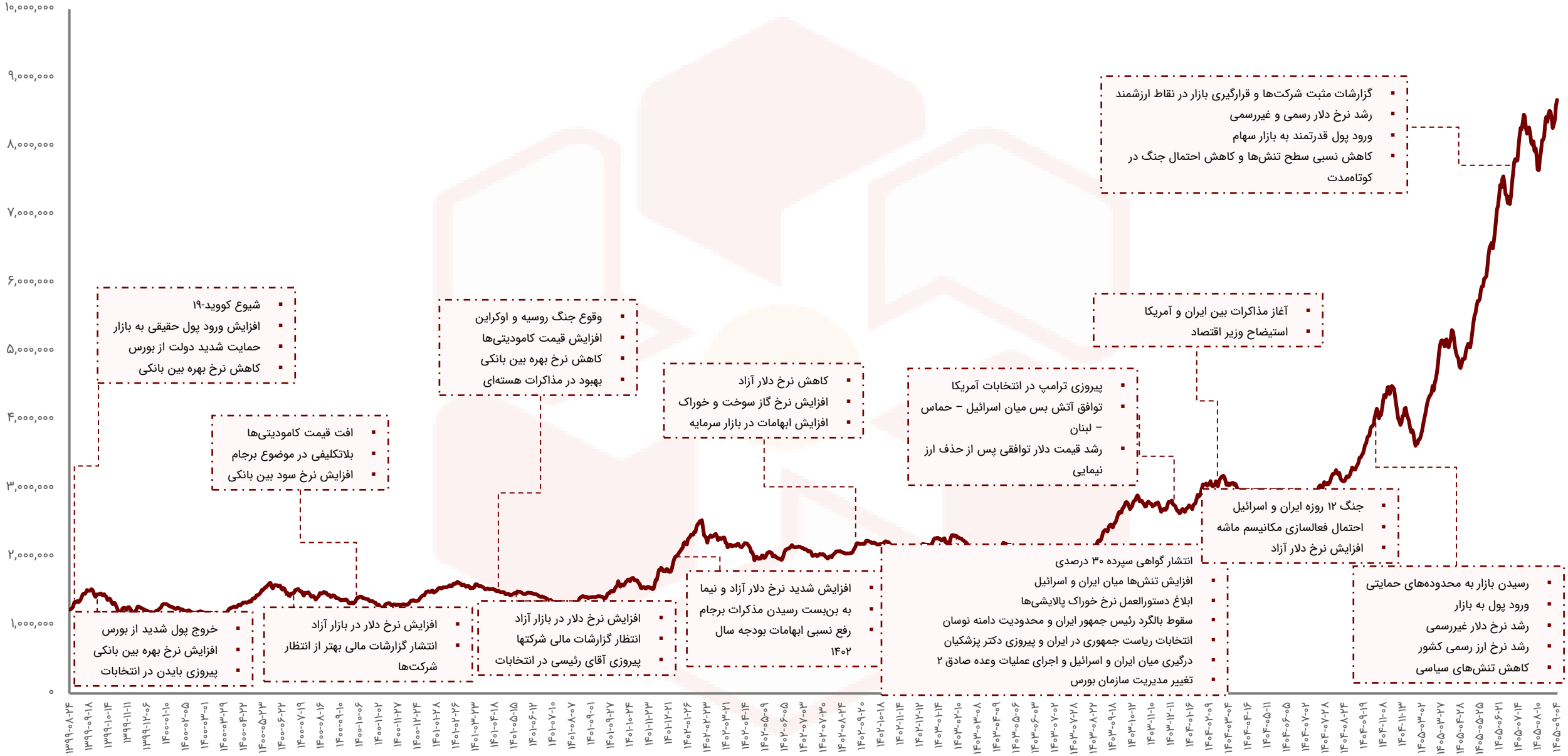
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

بازار سهام در هفته اخیر روند دوگانه‌ای را پشت سر گذاشت؛ به‌طوری‌که در حالی که نمادهای بزرگ و شاخص‌ساز با عرضه بیشتری مواجه بودند، نمادهای کوچک و متوسط با تقاضای مطلوبی روبه‌رو شدند و به روند صعودی هفته‌های اخیر خود ادامه دادند. در پایان این هفته، شاخص کل بورس با ثبت سقف تاریخی جدیدی، معاملات خود را در محدوده ۸,۶۷۳,۶۷۸ واحد به پایان رساند. معاملات هفته اخیر با فشار فروش ناشی از افت شدید قیمت کامودیتی‌ها در بازارهای جهانی و افزایش سطح تنش‌ها آغاز شد و کلیت بازار با فشار عرضه همراه بود؛ این امر به خروج ۴/۵ هزار میلیارد تومان پول از بازار سهام در روز شنبه انجامید. از روز یکشنبه، با کاهش سطح تنش‌ها، اظهارات دونالد ترامپ مبنی بر عدم وقوع جنگ در کوتاه‌مدت و ادامه رشد نرخ دلار توافقی، شاهد بهبود وضعیت بازار سهام بودیم. این متغیرها به بازگشت تقاضا منجر شد و در ادامه هفته، روندی صعودی بر معاملات حاکم گردید. از سوی دیگر، در این هفته شاهد رشد شدید نرخ دلار در بازار آزاد بودیم که تا سطح ۲۹۰,۰۰۰ تومان افزایش یافت و بازار سهام به‌دنبال این تحول، با تقاضای مطلوب و شکل‌گیری صف‌های خرید همراه شد. در روزهای سه‌شنبه و چهارشنبه نیز برخی شرکت‌ها گزارش‌های عملکرد ماهانه آبان‌ماه خود را منتشر کردند که از وضعیت مطلوب آن‌ها حکایت داشت و انتظار می‌رود با انتشار گزارش‌های سایر شرکت‌ها، وضعیت بازار در هفته آینده نیز بهتر شود. در بازار موازی طلا نیز، رشد نرخ دلار آمریکا و رسیدن بهای جهانی طلا به محدوده‌های حمایتی، موجب افزایش نرخ طلای داخلی و رسیدن قیمت هر گرم طلای ۱۸ عیار به ۲۵,۴۰۰,۰۰۰ تومان در ظهر روز چهارشنبه شد.

تغییرات هفتگی شاخص ها

	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۸,۳۹۲,۰۱۸	۸,۶۷۳,۶۷۸	۲۸۱,۶۶۰	%۳.۴
شاخص هم وزن (واحد)	۲,۴۳۵,۵۲۰	۲,۶۱۴,۸۵۸	۱۷۹,۳۳۸	%۷.۴
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)	۲۰۲,۰۴۰		۲۲,۷۲۶	%۱۲.۷
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۶,۷۷۱		-	-

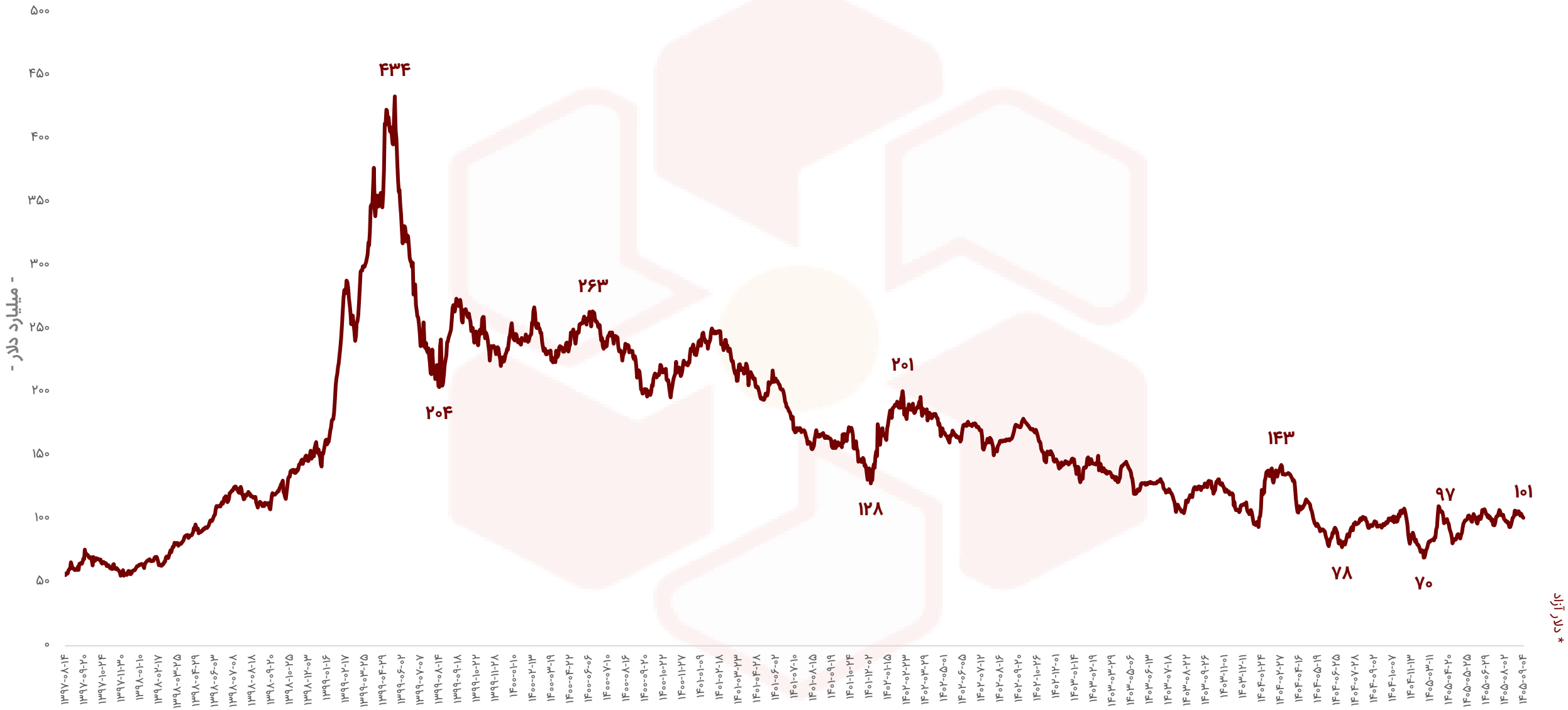
روند شاخص کل و متغیرهای اثرگذار بر آن



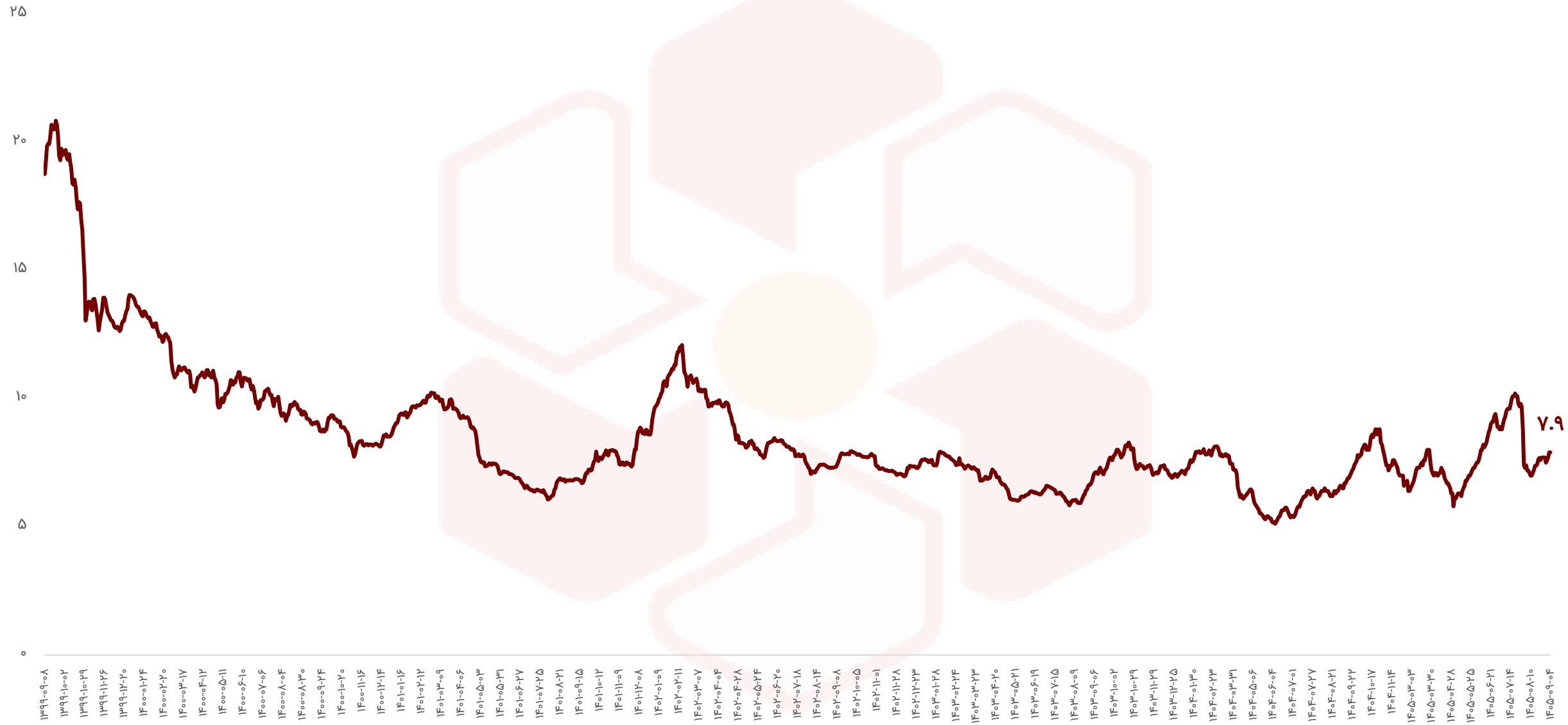
نقشه بازار سهام در هفته گذشته



ارزش دلاری بازار*

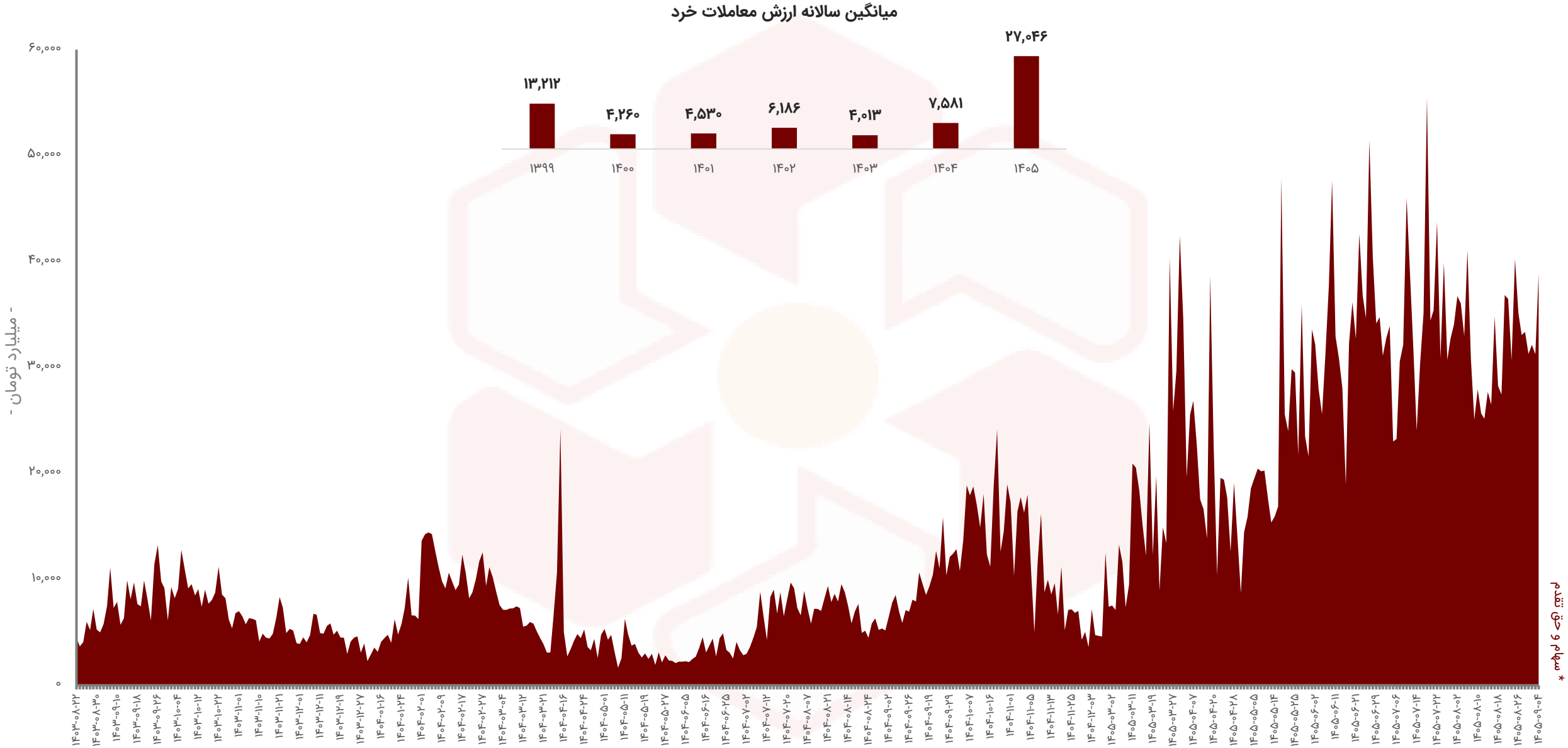


نسبت قیمت به سود کل بازار (P/E ttm)



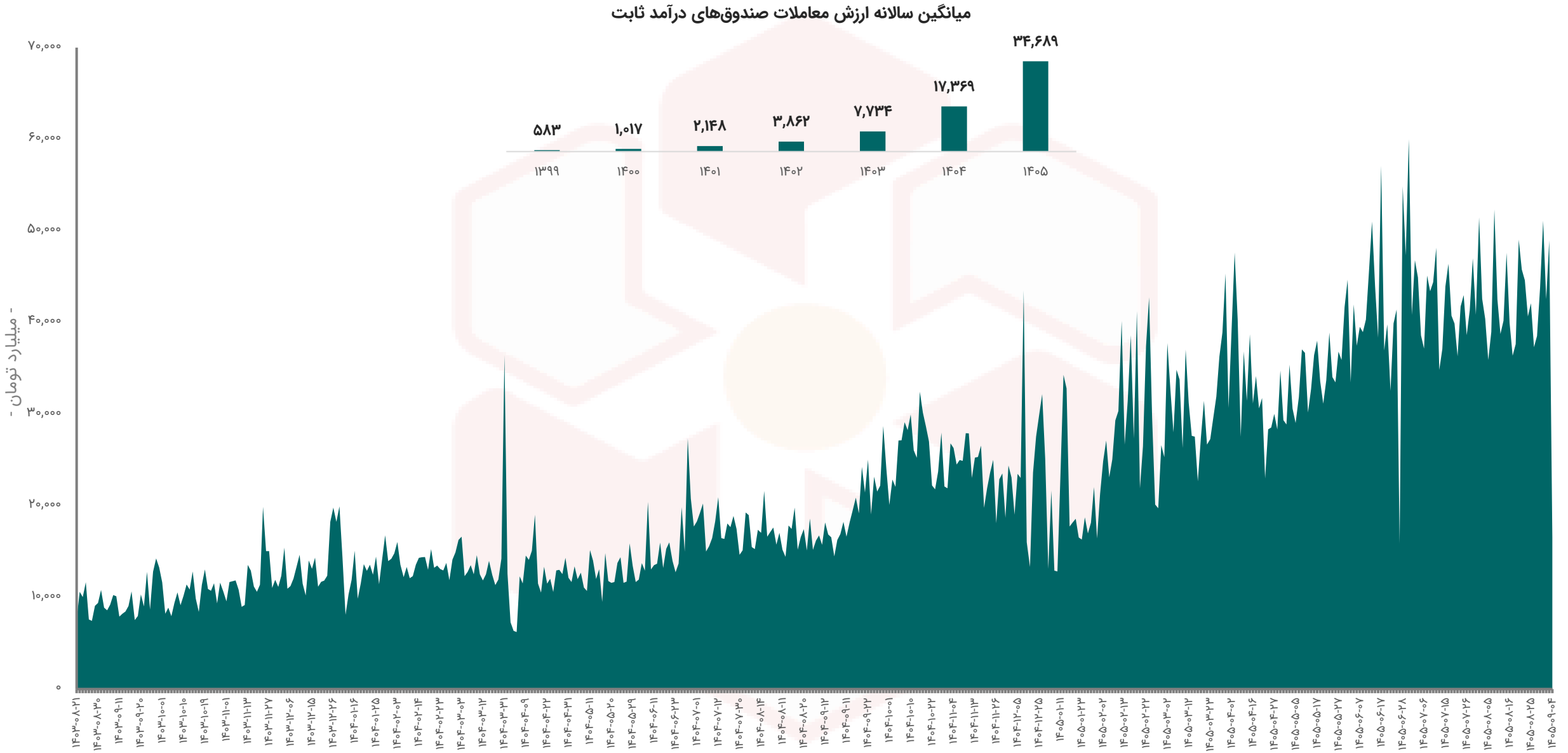
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶
۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

ارزش معاملات خرد سهام*

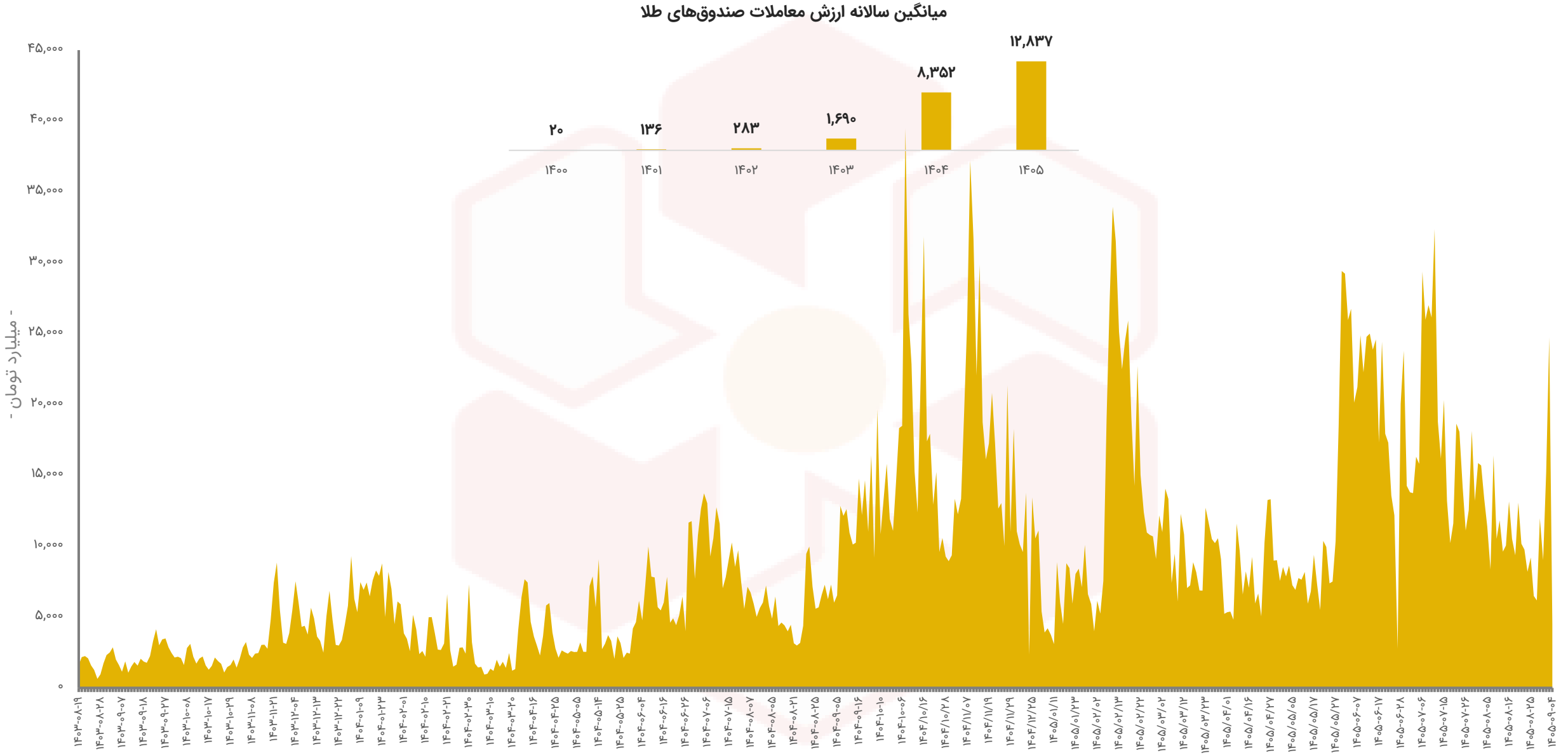


* سهام و حق تقدم

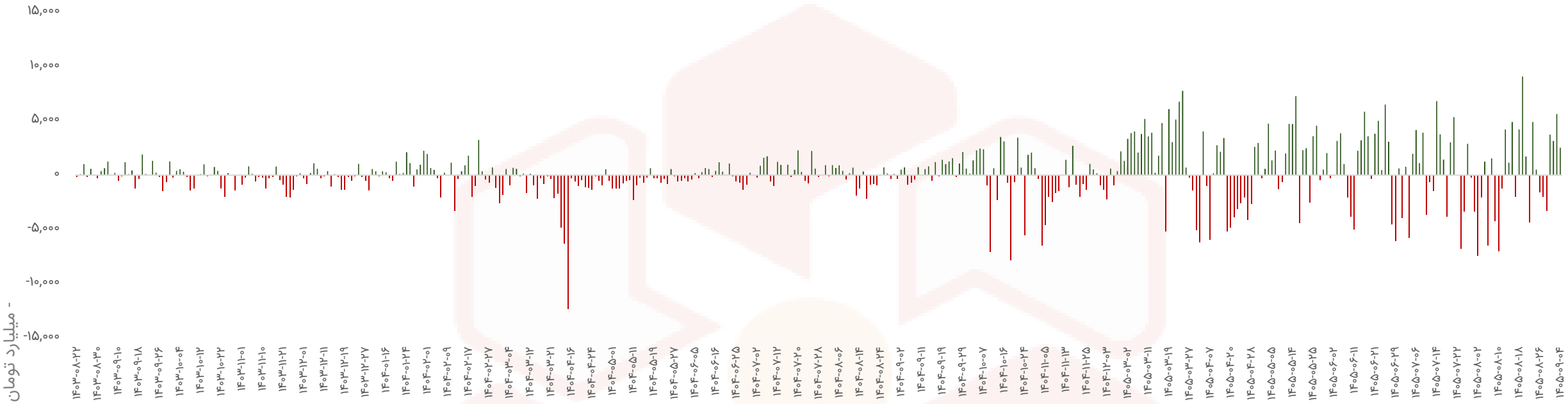
ارزش معاملات صندوق‌های درآمد ثابت



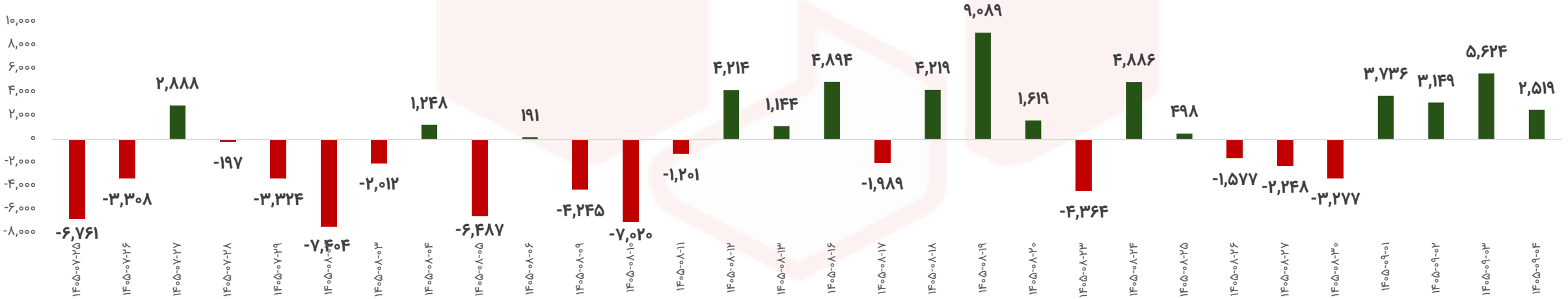
ارزش معاملات صندوق‌های طلا



خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



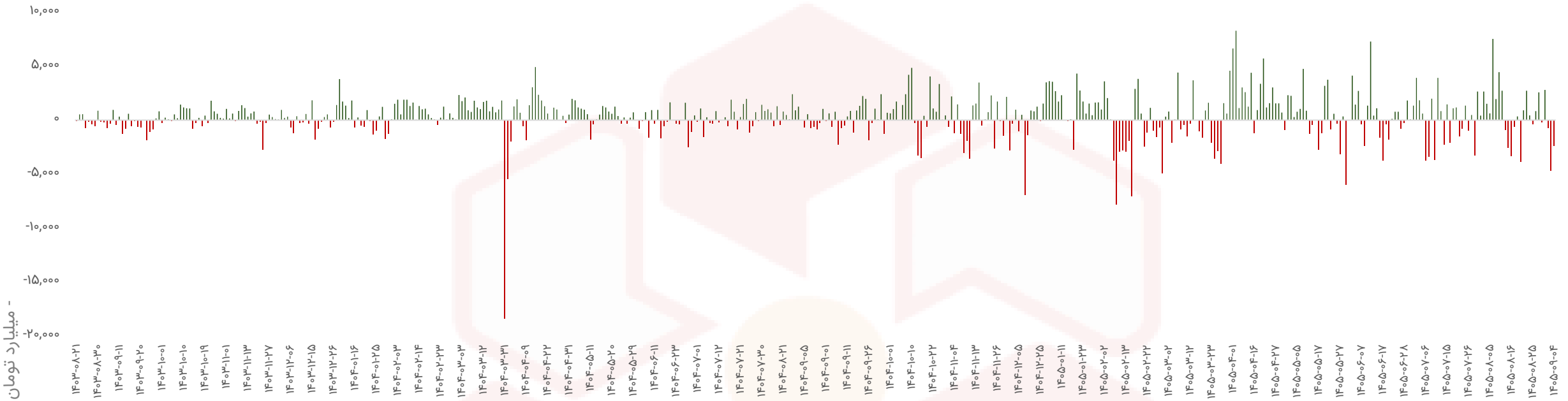
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



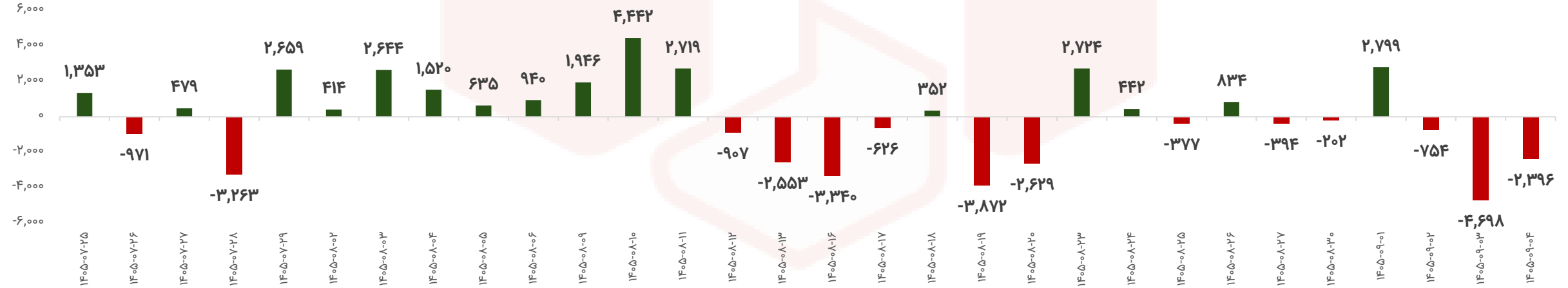
خیابان قائم مقام فراهانی - خیابان خدری - پلاک ۳۶

۰۲۱ - ۴۲۱۱۶۰۰۰

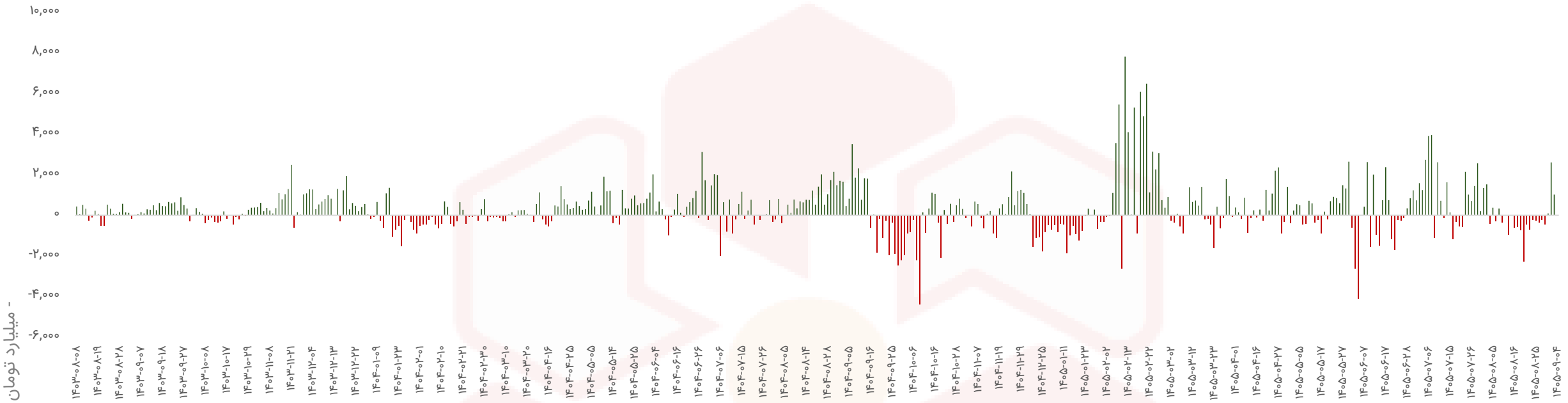
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



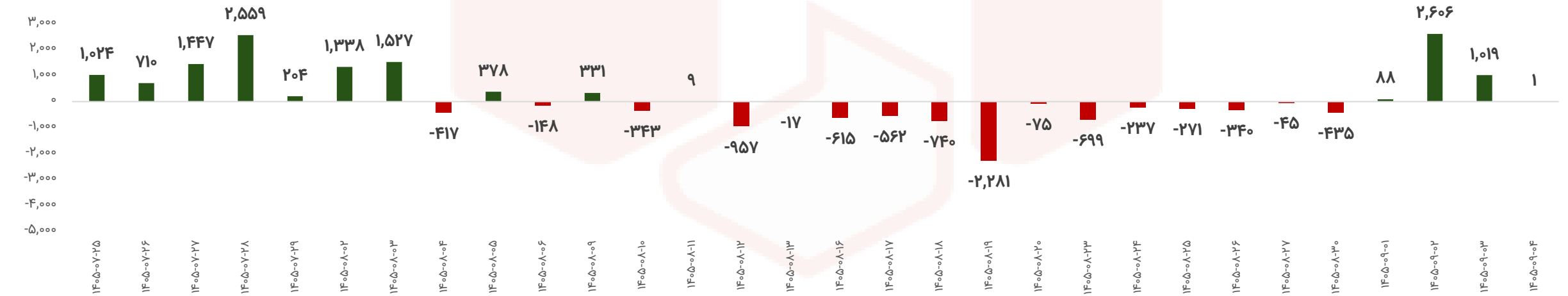
خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



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	خوراک دام پارس	غدام	%۱۵.۹
۲	مس کاوان نماد	کاوان	%۱۵.۹
۳	سر. نفت	ونفت	%۱۵.۹
۴	کاشی پارس	کپارس	%۱۵.۸
۵	نفت پارس	شنفت	%۱۵.۸

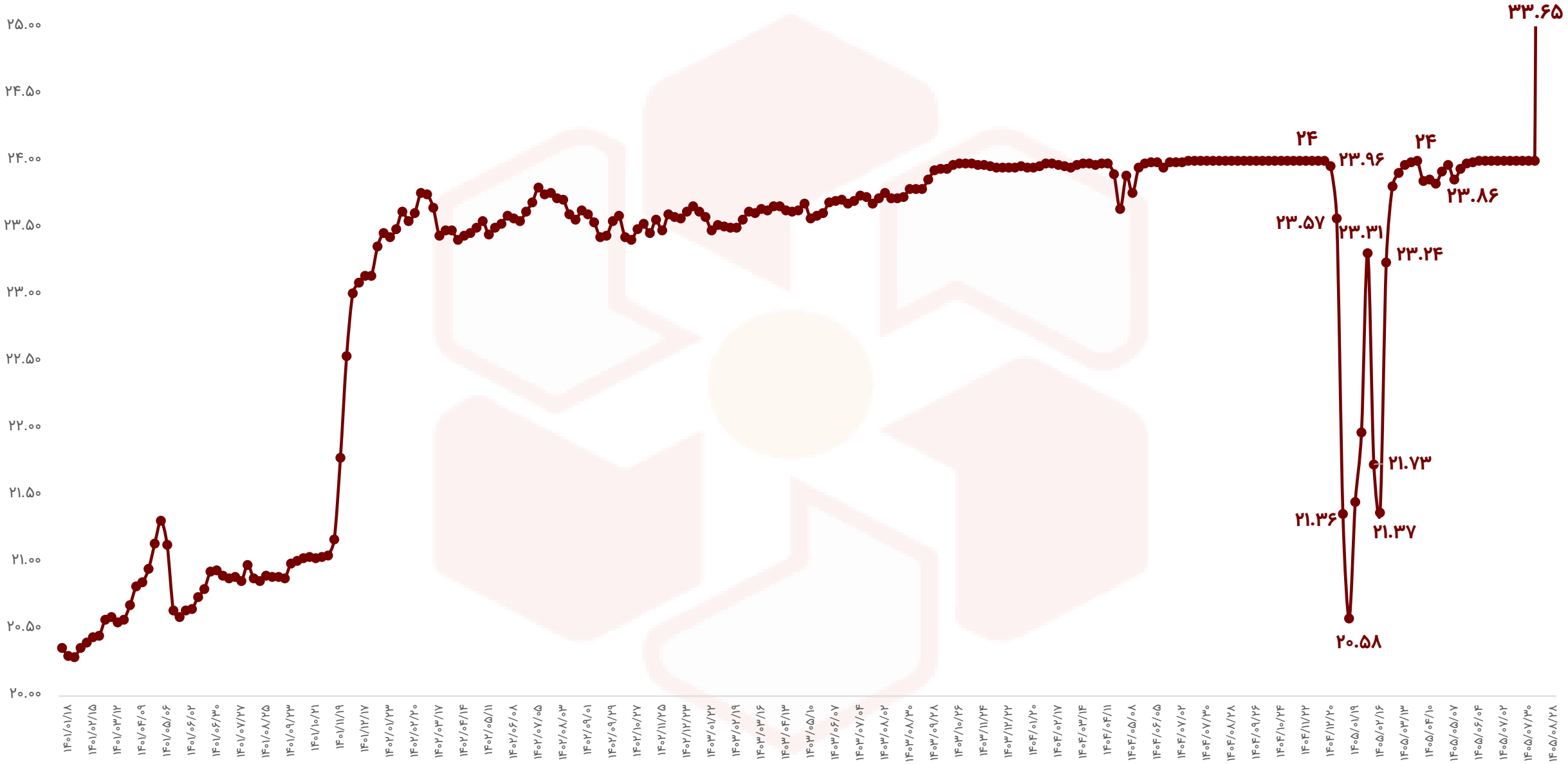
نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	سر. مسکن الوند	ثالوند	(%۱۴)
۲	سر. مسکن شمالغرب	ثغرب	(%۱۳.۹)
۳	واسپاری ملت	ولملت	(%۱۱.۳)
۴	بازرسی مهندسی و صنعتی ایران	خبازرس	(%۹.۹)
۵	پخش رازی	درازی	(%۹.۱)

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وگردش	۱,۶۰۱	۱.۵
حآفرین	۴,۵۶۰	۲.۱
شصفها	۳,۵۷۰	۲.۳
آسیا	۵,۴۴۰	۲.۳
وبصادر	۱,۰۵۳	۲.۳
حفاری	۷,۷۹۰	۲.۴
پارسیان	۲,۲۳۳	۲.۵
وبملت	۱,۵۴۲	۲.۶
وپارس	۱,۵۵۹	۲.۷
دی	۲,۰۲۰	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)
اخزا۵۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۸-۰۵-۲۳	۹۹۲	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۶۰,۹۲۰	۴۵.۳۴%
اخزا۵۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۸-۰۵-۰۹	۹۷۸	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۶۸,۸۳۰	۴۴.۹۶%
اخزا۵۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۸-۰۳-۰۸	۹۱۵	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۹۳,۵۴۰	۴۴.۸۵%
اخزا۵۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۸-۰۲-۲۵	۹۰۱	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۹۹,۵۷۰	۴۴.۷۴%
اخزا۴۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۱-۱۰	۷۹۶	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۷,۳۰۰	۴۴.۲۲%
اخزا۴۰۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۱۰-۱۹	۷۷۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵۸,۰۸۰	۴۳.۸۸%
اخزا۴۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۷-۱۸	۶۸۴	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۲,۴۱۰	۴۳.۴۱%
اخزا۴۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۸-۱۶	۷۱۲	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۸۴,۰۲۰	۴۳.۴۰%
اخزا۴۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۶-۱۴	۶۴۹	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۱۹,۵۶۰	۴۳.۲۲%
اخزا۴۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۷-۰۴-۲۰	۵۹۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۴۷,۸۰۰	۴۲.۵۸%
اخزا۳۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۲۸۵	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۶,۳۲۰	۴۰.۹۳%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۱۲	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۸۸,۹۲۰	۳۵.۷۶%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۴۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶۰,۳۰۰	۳۱.۸۷%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۱۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۸۲,۹۰۰	۲۳.۶۷%

وضعیت بازارهای موازی در یک نگاه

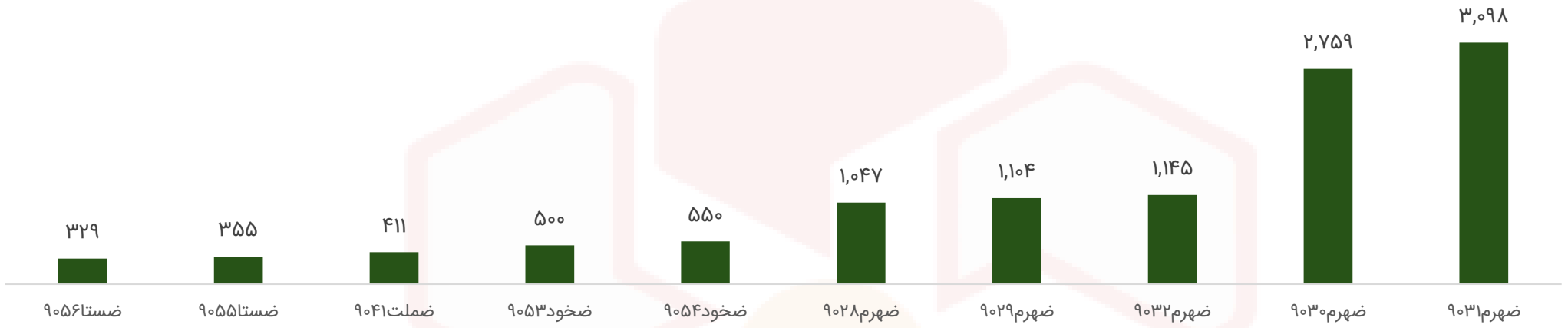
شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۳,۵۳۵	۳,۷۲۶	(۵.۱%)	۴,۰۱۳	(۱۱.۹%)
نقره (دلار/انس)	۴۰.۳۵	۴۵	(۱۰.۳%)	۵۳.۹	(۲۵.۱%)
سکه امامی (تومان)	۲۶۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۷۴۰,۰۰۰	۵.۳%	۲۶۷,۰۰۰,۰۰۰	(۱.۱%)
دلار آزاد (تومان)	۲۸۹,۸۹۰	۲۶۶,۳۳۰	۸.۸%	۲۷۱,۵۰۰	۶.۸%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۹۰.۹۸	۹۱.۵	(۰.۶%)	۱۱۵.۲	(۲۱%)
بیت کوین (دلار)	۵۹,۱۵۴	۶۲,۶۲۷	(۵.۵%)	۷۹,۹۳۸	(۲۶%)
اتریم (دلار)	۱,۶۴۸	۱,۷۵۲	(۵.۹%)	۲,۳۱۶	(۲۸.۸%)
آلومینیوم LME (دلار)	۲,۷۵۰	۲,۸۳۵	(۳%)	۳,۰۴۰	(۹.۵%)
مس LME (دلار)	۱۱,۷۷۲	۱۲,۶۰۳	(۶.۶%)	۱۴,۳۳۲	(۱۷.۹%)
روی LME (دلار)	۳,۳۸۸	۳,۵۲۹	(۴%)	۳,۸۲۵	(۱۱.۴%)
سرب LME (دلار)	۱,۸۲۳	۱,۸۸۳	(۳.۲%)	۱,۸۹۵	(۳.۸%)
انس پلاتین (دلار)	۱,۲۴۳	۱,۳۶۴	(۸.۹%)	۱,۵۳۴	(۱۹%)

آمار معاملات گواهی‌های سپرده بورس کالا

شرح	آخرین	هفته گذشته	
		قیمت	تغییرات
گواهی سپرده شمش طلا	۳۴,۱۵۰,۰۵۰	۳۲,۲۴۰,۰۰۰	%۵.۹
گواهی سپرده سکه طلا	۲,۶۱۸,۹۹۹,۰۰۰	۲,۴۷۹,۵۰۱,۳۰۰	%۵.۶
گواهی سپرده نقره	۴,۳۶۳,۲۲۰	۴,۱۹۸,۰۰۰	%۳.۹
گواهی سپرده مس کاتد	۳۰,۴۶۸,۲۹۰	۳۰,۷۰۰,۰۳۰	(۰.۸%)
گواهی سپرده شمش روی	۷,۶۵۰,۰۰۰	۷,۳۱۰,۰۰۰	%۴.۷
گواهی سپرده شمش سرب	۴,۶۸۰,۰۰۰	۴,۷۵۲,۹۹۰	(۱.۵%)
گواهی سپرده میلگرد	۱,۱۰۰,۰۰۰	۹۸۵,۰۰۰	%۱۱.۷
گواهی سپرده گندله سنگ آهن	۱۹۷,۷۰۰	۱۸۵,۰۶۰	%۶.۸
گواهی سپرده قیر	۱,۱۹۰,۹۹۰	۱,۱۱۶,۴۰۰	%۶.۷
گواهی سپرده وانت T۹	۱۲,۹۲۸,۹۹۰	۱۳,۷۳۲,۵۹۰	(۵.۹%)

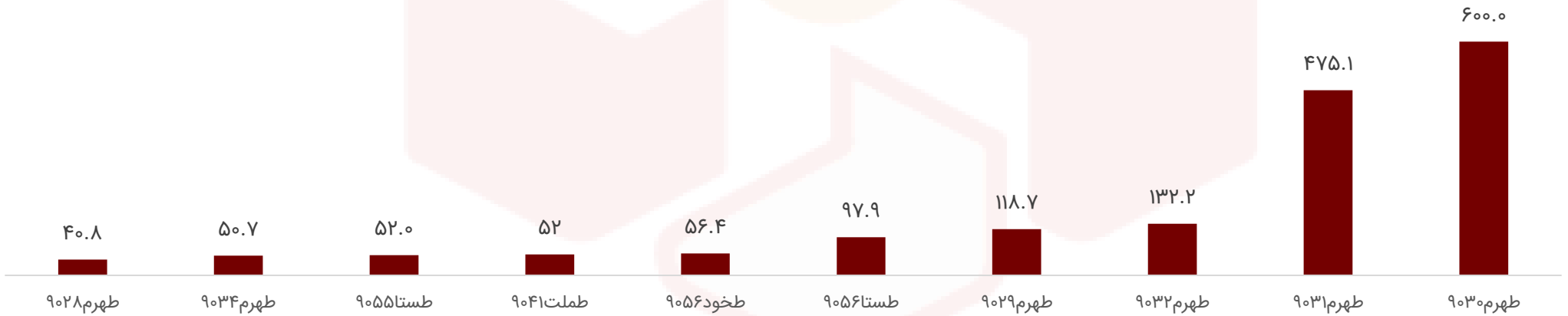
بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

ارزش معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



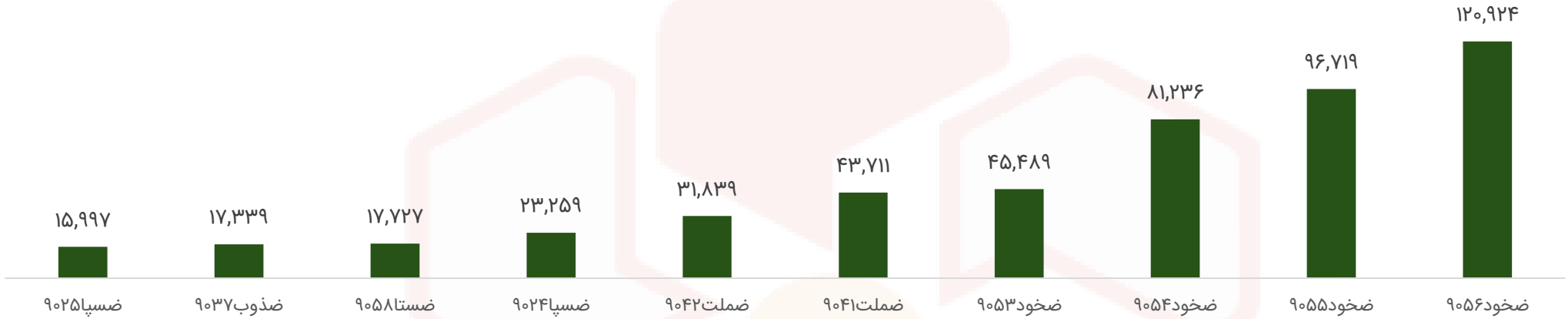
- میلیارد تومان -

ارزش معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته

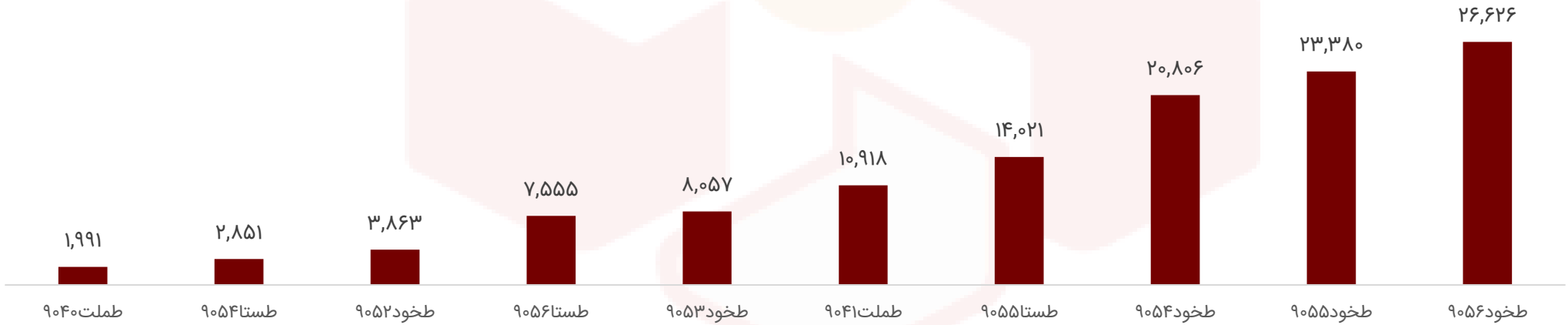


بررسی وضعیت بازار ابزارهای مشتقه

بیشترین حجم معاملات اختیار خرید در هفت روز گذشته



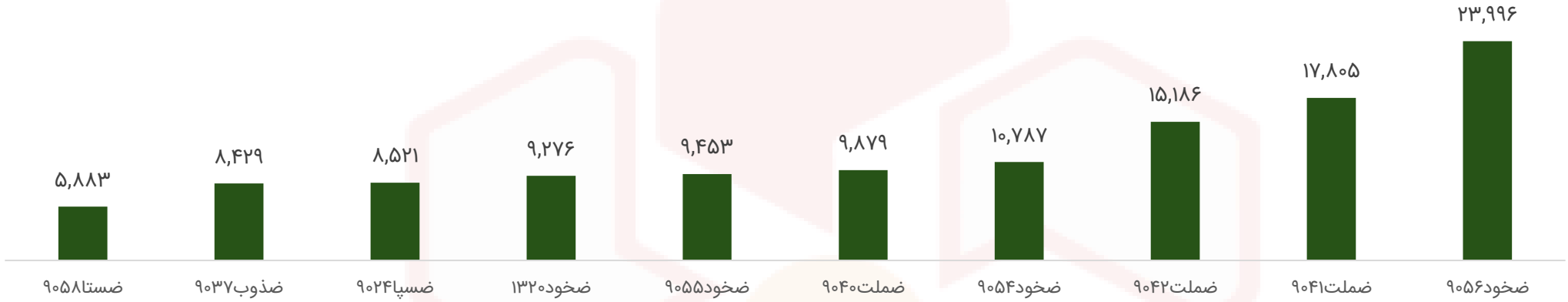
بیشترین حجم معاملات اختیار فروش در هفت روز گذشته



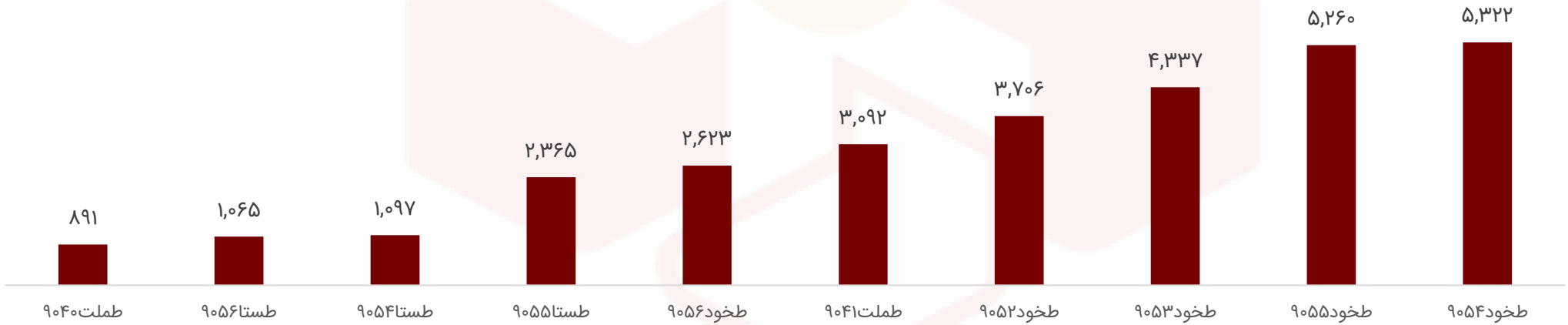
- هزار برگ سهم -

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