



## گزارش هفتگی بازار سرمایه

کارگزاری بانک ملت



هفته چهل و یکم منتهی به

۲۰ دی ۱۳۹۹





هفته چهل و یکم - ۲۰ - دی ۱۳۹۹

گزارش هفتگی کارگزاری بانک ملت

بورس تهران در ادامه برخورد بر تخلف فعالان حقوقی و حقیقی در ارسال سفارش کم حجم با دفعات بالا، اقدام به مسدود کردن ۸ ایستگاه کارگزاران و ۳۵ دسترسی برخط سهامداران کرد.

علی صحرایی مدیر عامل بورس هم مانند حسن قالیباف اصل از رویه وزیر صنعت در تعیین تکلیف قیمت محصولات انتقاد و در توییت اعلام کرد: قیمت گذاری دستوری حتی با انگیزه‌های درست با ماهیت بازار سرمایه در تناقض است و مخالف سرمایه‌گذاری مولد و پایدار است.

رئیس کل بانک مرکزی از رشد صادرات نفت طی ماه‌های اخیر و آغاز گشایش برخی منابع خبر داد و گفت: انتظار می‌رود به تدریج شاهد آرامش بازارها، ثبات قیمت‌ها و کاهش تورم طی ماه‌های آتی باشیم.

طبق آخرین مصوبه کمیسیون تلفیق بودجه ۱۴۰۰، واردات خودرو از مناطق آزاد تجاری مجاز اعلام شد



در پی اختلاف وزارت صنعت با بورس کالا در خصوص قیمت گذاری فولاد عضو کمیسیون اقتصادی مجلس گفت: براساس ماده ۱۸ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی دولت مکلف است کالای پذیرفته شده در بورس را از نظام قیمت گذاری خارج کند. محسن علیزاده عضو کمیسیون اقتصادی مجلس شورای اسلامی و عضو ناظر شورای عالی بورس ادامه داد: عرضه محصولات در بورس کالا در راستای شفافیت و ایجاد عدالت در اقتصاد کشور است و مداخلات دستوری در این زمینه علاوه بر ایجاد رانت موجب کاهش حاشیه سود شرکتها و آسیب زدن به اعتماد به بازار سرمایه می شود.

منبع کره ای مدعی شد ایران خواهان تخصیص دارایی های بلوکه شده برای خرید تجهیزات پزشکی شده است. یک منبع آگاه مدعی شد: ایران از کره خواسته تا یک میلیارد دلار تجهیزات پزشکی بوسیله پول های بلوکه شده در کره خریداری کند و ۱۰ میلیون دلار دیگر نیز برای خرید واکسن کووید ۱۹ مصرف شود.

ترامپ، رئیس جمهور آمریکا شب گذشته با انتشار ویدئویی که نخستین سخنرانی وی پس از آشوب های چهارشنبه شب در حمله طرفدارانش به کنگره آمریکا محسوب می شود، مدعی انتقال آرام و منظم قدرت شد. دونالد ترامپ در این ویدئو برای نخستین بار با زبان خودش اعلام کرد که دولت بایدن در ۲۰ ژانویه مسئولیت امور را بر عهده خواهد گرفت.

پلوسی برای جلوگیری از احتمال اقدام نظامی ترامپ با ارتش گفت و گو کرد رئیس مجلس نمایندگان آمریکا گفت با رئیس ستاد مشترک ارتش آمریکا برای جلوگیری از آغاز اقدامات نظامی یا حمله هسته ای ترامپ در روزهای پایانی دولت او گفت و گو کرد.



گزارش هفتگی کارگزاری بانک ملت

هفته چهل و یکم - ۲۰-دی ۱۳۹۹

شرح وقایع :

بازار سهام به دنبال اخبار مربوط به تنش‌های سیاسی منطقه‌ای روند نزولی خود را ادامه داد. در هفته ی گذشته شاخص کل در کل ۶ درصد کاهش پیدا کرد و به کانال ۱ میلیون ۳۰۰ هزار واحد نیز نفوذ کرد. شاخص هم‌وزن نیز در ابتدای هفته روندی منفی داشت اما در میانه‌ی هفته به مدت ۳ روز پیپای بازدهی مثبت را از آن خود کرد و در انتها هفته باز میزان فروش در سهم‌های کوچک و متوسط بازار و به تبع در کاهش یافتن شاخص هم‌وزن کاملاً نمایان شد. شاخص هم‌وزن به نسبت ۲ هفته‌ی گذشته بازدهی منفی ۰,۵ درصدی را تجربه کرد. در آن سوی بازار تک سهم محصولات چوبی بود که خلاف روند کلی سهام حرکت کرد و با رشد ۲۲,۵ درصدی صدرنشین جدول بازدهی هفتگی صنایع بورسی شد. دومی گروه مثبت صنعت کاشی و سرامیک بود. صنعت شگفتی‌سازی که نه تنها در دوره ۴ ماهه اصلاح نماگرهای بورسی، تن به ریزش نداد بلکه در هفته‌های اخیر نیز در کانون توجه بورس بازار قرار داشت این صنعت هفته گذشته شاهد رشد ۷ درصدی میانگین قیمت زیرمجموعه‌های خود بود. فولاد، گروه پرحاشیه هفته گذشته بورس تهران بود. در ادامه مصوبه روز یکشنبه مجلس شورای اسلامی که خبر از مشمولیت مالیاتی درآمدهای حاصل از صادرات مواد معدنی، فلزی، غیرفلزی، نفت، گاز و پتروشیمی خام و نیمه خام داد، روز سه شنبه وزیر صنعت، معدن و تجارت تصمیم گرفت تا ۱۰ درصد دیگر از قیمت پایه فولاد بکاهد اما با بورس کالا این درخواست را رد کرد و تصمیم گیری در این خصوص را به شورای عالی بورس محول کرد. در طول هفته گذشته به میزان ۴,۵۴۳ میلیارد تومان پول حقیقی خالص از بازار سرمایه به صورت میانگین خارج شد این موضوع نشان دهنده وجود ترس در میان سرمایه گذاران می باشد. پالایشی یکم نیز که توسط دولت عرضه شده بود قیمت آن به عدد ۶,۷۹۹ تومان رسیده و به نسبت روز بازگشایی به میزان ۴۸ درصد ریزش را تجربه کرده است. بازارهای موازی نیز در هفته‌ی گذشته به طور تقریبی متعادل بودند. سکه به میزان ۰,۵ درصد بازدهی مثبت و دلار به میزان ۰,۲۵ درصد بازدهی منفی را تجربه کردند.

تغییرات هفتگی شاخص ها

شرح	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات واحد	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۱.۳۹۷.۷۹۷	۱.۳۱۰.۷۵۵	۸۷.۰۴۲	٪۶,۲۲
شاخص هم وزن (واحد)	۴۶۳.۷۰۸	۴۶۰.۵۷۰	۳.۱۳۸	٪۰,۶۸
ارزش معاملات خرد میلیارد تومان	۶۸.۴۵۰		۱۱.۵۹۱	٪۱۷



هفته چهل و یکم - ۲۰ دی ۱۳۹۹

گزارش هفتگی کارگزاری بانک ملت

خالص ورود جریان نقد اشخاص حقیقی از ابتدای آذر ماه تا انتهای ۲۰ دی در ماه به شرح ذیل می باشد:



ردیف	تاریخ	خالص ورود جریان نقد اشخاص حقیقی (میلیارد تومان) هفتگی	درصد رشد روزانه
۱	۹۹/۱۰/۱۳	-۱,۸۱۰	-۸۱%
۲	۹۹/۱۰/۱۴	-۶۷۰	-۶۳%
۳	۹۹/۱۰/۱۵	۳۰۴	۱۴۵%
۴	۹۹/۱۰/۱۶	-۵۶۷	-۲۸۶%
۵	۹۹/۱۰/۱۷	-۱,۸۰۰	-۲۱۷%
*	جمع	-۴,۵۴۳	

ردیف	تاریخ	خالص ورود جریان نقد اشخاص حقیقی (میلیارد تومان)	درصد رشد روزانه
۱	۹۹/۱۰/۰۱	۷۷	۳۲۸%
۲	۹۹/۱۰/۰۲	۸۰۲	۹۴۱%
۳	۹۹/۱۰/۰۳	۳۶۴	-۵۵%
۴	۹۹/۱۰/۰۶	-۳۵۳	-۱۹۷%
۵	۹۹/۱۰/۰۷	-۴۷۶	-۳۵%
۶	۹۹/۱۰/۰۸	-۱۴۳	-۷۰%
۷	۹۹/۱۰/۰۹	-۵۱۳	-۲۵۹%
۸	۹۹/۱۰/۱۰	-۱,۰۰۰	-۹۵%
۹	۹۹/۱۰/۱۳	-۱,۸۱۰	-۸۱%
۱۰	۹۹/۱۰/۱۴	-۶۷۰	-۶۳%
۱۱	۹۹/۱۰/۱۵	۳۰۴	۱۴۵%
۱۲	۹۹/۱۰/۱۶	-۵۶۷	-۲۸۶%
۱۳	۹۹/۱۰/۱۷	-۱,۸۰۰	-۲۱۷%
*	جمع	-۵,۷۸۵	



**هفته چهل و یکم - ۲۰-دی ۱۳۹۹**

**گزارش هفتگی کارگزاری بانک ملت**

**کم بازده ترین صنایع هفته**

**پر بازده ترین صنایع هفته**

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	سایر واسطه گریهای مالی	-۱۴.۳۹
۲	محصولات چرمی	-۱۴.۲۲
۳	پیمانکاری صنعتی	-۱۱.۲۴
۴	محصولات کاغذی	-۸.۵۲
۵	خودرو و قطعات	-۵.۵۵
۶	فرآورده های نفتی	-۵.۲۶
۷	استخراج سایر معادن	-۵.۱۴
۸	چندرشته ای صنعتی	-۴.۷۱
۹	فلزات اساسی	-۳.۷۱
۱۰	مخابرات	-۳.۲۴

رتبه	صنعت	درصد بازدهی
۱	محصولات چوبی	۱۸.۵
۲	سایر حمل و نقل	۱۲.۳۹
۳	کاشی و سرامیک	۸.۵۸
۴	وسایل ارتباطی	۸.۱۵
۵	استخراج زغال سنگ	۶.۹۲
۶	خرده فروشی	۵.۵۲
۷	کانی غیر فلزی	۳.۹۳
۸	دستگاههای برقی	۳.۷۲
۹	واسطه گریهای مالی و پولی	۳.۴۶
۱۰	منسوجات	۲.۴

**کم بازده ترین نمادهای هفته**

**پر بازده ترین نمادها هفته**

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی %
۱	رینگ سازی مشهد	خرینگ	-۱۸.۸۴
۲	لیزینگ پارسیان	ولپارس	-۱۸.۲۴
۳	گروه بهمن	خبهمن	-۱۷.۹۸
۴	پتروشیمی غدیر	شغدیر	-۱۷.۲۳
۵	بورس کالای ایران	کالا	-۱۶.۷۹
۶	پتروشیمی ارومیه	شاروم	-۱۶.۶۹
۷	زامیاد	خزامیا	-۱۶.۶۵
۸	کویر تایر	پکویر	-۱۶.۵۰
۹	صنعتی بوتان	لیوتان	-۱۶.۴۵
۱۰	فراپورس ایران	فراپورس	-۱۵.۸

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی %
۱	صنایع چوب خزر کاسپین	چخزر	۲۷.۶۲
۲	فنر سازی زر	خزر	۲۶.۴۶
۳	جوشکاب بزد	بکاب	۲۶.۱۲
۴	نوش مازندران	غنوش	۲۵.۴
۵	موتورسازان تراکتور	خموتور	۲۴.۶۲
۶	خوراک دام پارس	غدام	۲۴.۴۷
۷	آلومراد	فمراد	۲۴.۲
۸	مبین وان کیش	اوان	۲۳.۸۴
۹	توزیع داروپخش	دتوزیع	۲۳.۶
۱۰	تکنوتار	تکنو	۲۳.۴۷



هفته چهل و یکم - ۲۰-دی ۱۳۹۹

گزارش هفتگی کارگزاری بانک ملت

کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیارد تومان)
۱	سایر حمل و نقل	۲۲
۲	چاپ	۴۰
۳	منسوجات	۶۵
۴	عمده فروشی	۱۰۷
۵	استخراج زغال سنگ	۱۶۲
۶	پیمانکاری صنعتی	۱۶۵
۷	محصولات چوبی	۱۷۹
۸	استخراج نفت گاز جز اکتشاف	۱۸۲
۹	مخابرات	۱۸۸
۱۰	سایر واسطه گری های مالی	۲۴۴

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیارد تومان)
۱	خودرو و قطعات	۶,۸۰۵
۲	محصولات شیمیایی	۶,۳۲۱
۳	فلزات اساسی	۵,۰۳۱
۴	غذایی به جز قند و شکر	۴,۸۲۰
۵	دارویی	۴,۴۴۷
۶	بانکها و موسسات اعتباری	۴,۰۵۵
۷	انبوه سازی املاک و مستغلات	۳,۶۲۱
۸	سرمایه گذاریها	۳,۳۱۹
۹	فراورده های نفتی	۳,۷۴۰
۱۰	استخراج کانه های فلزی	۳,۶۷۴

کمترین ارزش معاملات به تفکیک نهاد

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک نهاد

رتبه	شرکت	نماد	ارزش (میلیون تومان)
۱	سر. استان گرماتشاه	وسکروش	۷
۲	سر. استان زنجان	وسزنجان	۸
۳	سر. استان ایلام	وسیلام	۹
۴	سر. خراسان جنوبی	وسخراج	۱۲
۵	سر. استان فارس	وسفارس	۲۱
۶	سر. استان مازندران	وسمازن	۲۲
۷	سر. استان قم	وسقم	۲۴
۸	سر. استان لرستان	وسلرستا	۲۸
۹	سر. استان خراسان رضوی	وسرضوی	۳۱
۱۰	سر. استان گیلان	وسگیلا	۳۲

رتبه	شرکت	نماد	ارزش (میلیارد تومان)
۱	دارویی برکت	برکت	۱,۹۶۴
۲	سر. تامین اجتماعی	شستا	۱,۴۴۹
۳	ایران خودرو	خودرو	۱,۳۱۲
۴	پالایش نفت اصفهان	شپنا	۱,۱۲۱
۵	باما	کاما	۱,۰۷۹
۶	پتروشیمی بوعلی سینا	بوعلی	۹۹۹
۷	سایپا	خسایپا	۹۹۱
۸	خودکفایی آزادگان	خودکفا	۸۹۰
۹	فولاد مبارکه اصفهان	فولاد	۸۶۷
۱۰	گروه بهمن	خبهمن	۷۲۹



## اخبار بورس کالا

### درج «نهال» و «سرخیز» و ورود خرماي مضافتي به تابلوي معاملات

پذیره نویسی دو صندوق کالایی کشاورزی با نمادهای نهال و سرخیز برای نخستین بار در بورس کالای ایران از روز یکشنبه ۱۴ دی ماه آغاز شده و تا ۲۰ دی ماه ادامه دارد. فعالیت این دو صندوق سرمایه گذاری، سرمایه گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر کالای کشاورزی از جمله پسته، زعفران و زیره سبز است. همچنین در روز یکشنبه ۱۴ دی ماه نماد معاملاتی رطب مضافتی در پی بازگشایی انبار این نماد در روز ۱۰ دی ماه، بازگشایی شد. مراسم افتتاح رسمی معاملات صندوق های کشاورزی و گواهی سپرده خرما نیز سه شنبه ۱۶ دی ماه با حضور رییس سازمان بورس و اوراق بهادار، رییس کمیسیون اقتصادی مجلس شورای اسلامی و مدیرعامل شرکت بورس کالای ایران برگزار شد.





هفته چهل و یکم - ۲۰-دی ۱۳۹۹

گزارش هفتگی کارگزاری بانک ملت

### تغییرات قیمتی کامودیتی ها در بازار جهانی

شرح	قیمت ابتدای هفته (دلار)	قیمت انتهای هفته (دلار)	درصد تغییرات
نفت برنت	۵۱،۷۲	۵۶،۰۲	٪۸،۳۱
اونس طلای جهانی	۱،۸۹۳	۱،۸۴۶	٪۲،۴۸
فولاد	۵۹۳	۶۶۰	٪۱۱،۲۹
مس	۷،۷۴۱	۸،۱۴۶	٪۵،۲۳
آلومینیوم	۱،۹۷۸	۲،۰۲۹	٪۲،۵۸
سرب	۱،۹۷۲	۲،۰۰۰	٪۱،۴۲
روی	۲،۷۲۳	۲،۸۲۴	٪۳،۷۱

### تغییرات بازارهای موازی

شرح	قیمت ابتدای هفته	قیمت انتهای هفته	درصد تغییرات
سکه تمام بهار	۱۱۷،۵۷۰،۰۰۰	۱۱۸،۱۳۰،۰۰۰	٪۰،۴۸
طلای ۱۸ عیار	۱۱،۵۴۸،۰۰۰	۱۱،۵۷۳،۰۰۰	٪۰،۲۱
نرخ دلار آزاد	۲۵۷،۰۱۰	۲۵۵،۵۱۰	٪۰،۵۸
نرخ دلار نیما	۲۵۵،۹۴۳	۲۵۶،۱۷۲	٪۰،۰۹



گزارش هفتگی کارگزاری بانک ملت

هفته چهل و یکم - ۲۰-دی ۱۳۹۹

رویداد	روز	تاریخ
انتظارات تورم مصرف کننده DEC ایالات متحده، USA Fed Bostic Speech	دوشنبه	دی ۲۲
سخنرانی برینارد- فدرال رزرو- ایالات متحده، شاخص خوش بینی کسب و کار NFIB DEC ایالات متحده	سه شنبه	دی ۲۳
PPI سالانه DEC ژاپن	چهارشنبه	دی ۲۴



هفته چهل و یکم - ۲۰-دی ۱۳۹۹

گزارش هفتگی کارگزاری بانک ملت

شاخص کل بورس در طی هفته‌ی گذشته فشار فروش بسیار زیادی را تجربه کرد و وارد کانال ۱ میلیون ۳۰۰ هزار واحدی شد. اما شاخص هم‌وزن در برابر این کاهش قدری مقاومت کرد و نسبت به شاخص کل عملکرد بهتری را بر جای گذاشت. برخی افت کنونی بازار را به نقش نهادهای حقوقی نسبت می‌دهند و برخی دیگر وجود فضای هیجانی در میان سرمایه‌گذاران در پی اخبار و تنش‌های سیاسی در منطقه می‌دانند. نمودار شاخص کل اولین حمایت با اهمیت را در محدوده ۱ میلیون و ۲۷۰ هزار واحدی نشان می‌دهد انتظار بر آن است بدلیل پایان یافتن ریسک‌های ناشی از ترامپ و سلب اختیارات جنگ، رشد قیمت کالا در بازارهای جهانی و همچنین نزدیک شدن به نقطه حمایتی در شاخص‌ها، بازار شاهد برگشت بازار باشیم در صورتی که شاخص کل نتواند در این محدوده بازگشت داشته باشد کار برایش دشوار شده و احتمالاً تا محدوده ۱ میلیون ۲۰۰ هزار واحدی در طی این ماه اصلاح داشته باشد. باید منتظر بمانیم واکنش شاخص را در محدوده ۱ میلیون و ۲۷۰ تا ۲۸۰ هزار واحد مشاهده نماییم شاخص هم‌وزن نیز به لحاظ تکنیکالی در محدوده ۴۵۰ هزار واحد دارای حمایت بسیار قوی و معتبری دارد و در صورتی که این محدوده و به خصوص عدد ۴۴۶ هزار واحد به سمت پایین شکسته شود می‌تواند اصلاح بیشتری را نیز تجربه کند. رفتار بازار در روزهای آتی بسیار با اهمیت می‌باشد و می‌تواند جهت و گرایش بازار را برای سرمایه‌گذاران مشخص نماید. در این میان به نرخ دلار نیز می‌بایست حساسیت ویژه داشت زیرا می‌تواند اثر قابل توجهی در رفتار سرمایه‌گذاران در بازار سهام داشته باشد با توجه به استقرار دولت بایدن انتظار می‌رود در آینده با کاهش ریسک عمومی فضای اقتصادی در ایران و به دنبال آن کاهش تورم انتظاری و همچنین احتمال گشایش‌های ارزی قوت گیرد و رفتار نرخ دلار و قیمت تعادلی آن نیز می‌تواند تاثیر بسزایی در بازار سهام داشته باشد. در هفته‌ای که گذشت بازار موازی نیز حالت نوسانی را تجربه نمود همچنین انس جهانی با ریزشی که در روز جمعه تجربه کرد می‌توان انتظار داشته باشیم که قیمت هر سکه بهار آزادی طرح جدید به سطح زیر ۱۱ میلیون تومان اصلاح داشته باشد.