

# گزارش هفتگی بازار سرمایه

منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳



تأمین سرمایه امید

مدیریت ریسک و مهندسی مالی

شماره ۴۱

شرکت تأمین سرمایه امید به عنوان یکی از بزرگترین نهادهای مالی فعال در بازار سرمایه کشور خدمات مالی و سرمایه‌گذاری متنوعی را به شرح زیر به اشخاص حقیقی و حقوقی ارائه می‌نماید.

### ۱- خدمات سرمایه‌گذاری و مدیریت دارایی

۱-۱- مدیریت صندوق‌های سرمایه‌گذاری: صندوق‌های سرمایه‌گذاری زیر تحت مدیریت تأمین سرمایه امید فعالیت می‌کنند.

- **صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت گنجینه امید ایرانیان:** این صندوق مبتنی بر صدور و ابطال بوده و مناسب برای اشخاص با تمایل پذیرش ریسک کمتر و دریافت سود ماهانه است. اطلاعات این صندوق و صدور و ابطال واحدهای آن از طریق وبسایت صندوق به نشانی [ganjinehomidfund.ir](http://ganjinehomidfund.ir) و شعب بانک سپه در دسترس است؛
- **صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت امید انصار:** این صندوق مبتنی بر صدور و ابطال بوده و مناسب برای اشخاص با تمایل پذیرش ریسک کمتر و دریافت سود ماهانه است. اطلاعات این صندوق و صدور و ابطال واحدهای آن از طریق وبسایت صندوق به نشانی [omidansarfund.com](http://omidansarfund.com) و شعب بانک سپه در دسترس است؛
- **صندوق سرمایه‌گذاری سهامی قابل معامله بذر امیدآفرین:** این صندوق با نماد معاملاتی «بذر» از طریق سیستم‌های معاملات آنلاین و کارگزاری‌ها قابل خرید و فروش است و مناسب برای اشخاصی است که با پذیرش ریسک بالاتر تمایل دارند در بازار سهام سرمایه‌گذاری نمایند. مدیر این صندوق، شرکت تأمین سرمایه امید است. اطلاعات این صندوق در وبسایت آن به آدرس [bazreomidfund.ir](http://bazreomidfund.ir) در دسترس است؛
- **صندوق سرمایه‌گذاری سهامی مشترک نوید انصار:** مدیریت دارایی‌های این صندوق عمدتاً شامل سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس می‌شود و مناسب برای اشخاصی است که با پذیرش ریسک بالاتر تمایل دارند در بازار سهام سرمایه‌گذاری نمایند. مدیر و بازارگردان این صندوق، شرکت تأمین سرمایه امید است. اطلاعات این صندوق در وبسایت آن به آدرس [parsgostarfund.com](http://parsgostarfund.com) در دسترس است؛
- **صندوق سرمایه‌گذاری طلای قابل معامله زرافشان امید ایرانیان:** این صندوق با نماد معاملاتی «زر» از طریق سیستم‌های معاملات آنلاین و کارگزاری‌ها قابل خرید و فروش است و مناسب برای اشخاصی است که تمایل دارند بر روی طلا

و ارز سرمایه‌گذاری نمایند. مدیر و بازارگردان این صندوق، شرکت تأمین سرمایه امید است. اطلاعات این صندوق در وبسایت آن به آدرس [omidgoldfund.ir](http://omidgoldfund.ir) در دسترس است؛

- **صندوق سرمایه‌گذاری مشترک گنجینه مهر:** این صندوق از نوع مختلط است و ترکیب دارایی آن به گونه‌ای است که منابع صندوق همزمان در بازار سهام و اوراق با درآمد ثابت مانند سپرده بانکی، اوراق مشارکت و ... به نسبت نزدیک به یکدیگر سرمایه‌گذاری می‌شوند. به همین دلیل سرمایه‌گذاری در این صندوق نسبت به صندوق‌های سرمایه‌گذاری سهامی دارای ریسک کمتر و نسبت به صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت دارای بازدهی بیشتری خواهد بود. اطلاعات این صندوق در وبسایت آن به آدرس [ganjinehfund.meibourse.com](http://ganjinehfund.meibourse.com) در دسترس است؛

- **صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت قابل معامله آسمان امید:** این صندوق با نماد معاملاتی «آسامید» از طریق سیستم‌های معاملات آنلاین و کارگزاری‌ها قابل خرید و فروش است و مناسب برای اشخاصی است که تمایل دارند ریسک کمتری بپذیرند. مدیر صندوق سبذگردان آسمان و بازارگردان آن شرکت تأمین سرمایه امید است. اطلاعات این صندوق در وبسایت آن به آدرس [asemanomid.com](http://asemanomid.com) در دسترس است؛

- **صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی امید ایرانیان:** این صندوق مختص بازارگردانی سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بازار سرمایه است و مطابق مقررات صرفاً در دسترس سهامداران عمده شرکت‌های پذیرفته شده است.

۱-۲- بازارگردانی انواع اوراق بدهی و سهام با استفاده از روش‌های نوین معاملات الگوریتمی مبنی بر حمایت اوراق بهادار ناشر.

۱-۳- سبذگردانی اختصاصی.

## ۲- خدمات تأمین مالی

۲-۱- خدمات مشاوره مالی شامل مشاوره افزایش سرمایه و عرضه سهام جدید در بورس، ارزشگذاری، مشاوره پذیرش، تدوین طرح کسب‌وکار و تهیه گزارش امکان‌سنجی.

۲-۲- تأمین مالی داخلی و بین‌المللی شامل مشاوره عرضه جهت معرفی انواع اوراق بهادار، بکارگیری بهترین روش تأمین مالی برای شرکت‌های متقاضی و پیگیری تحقق



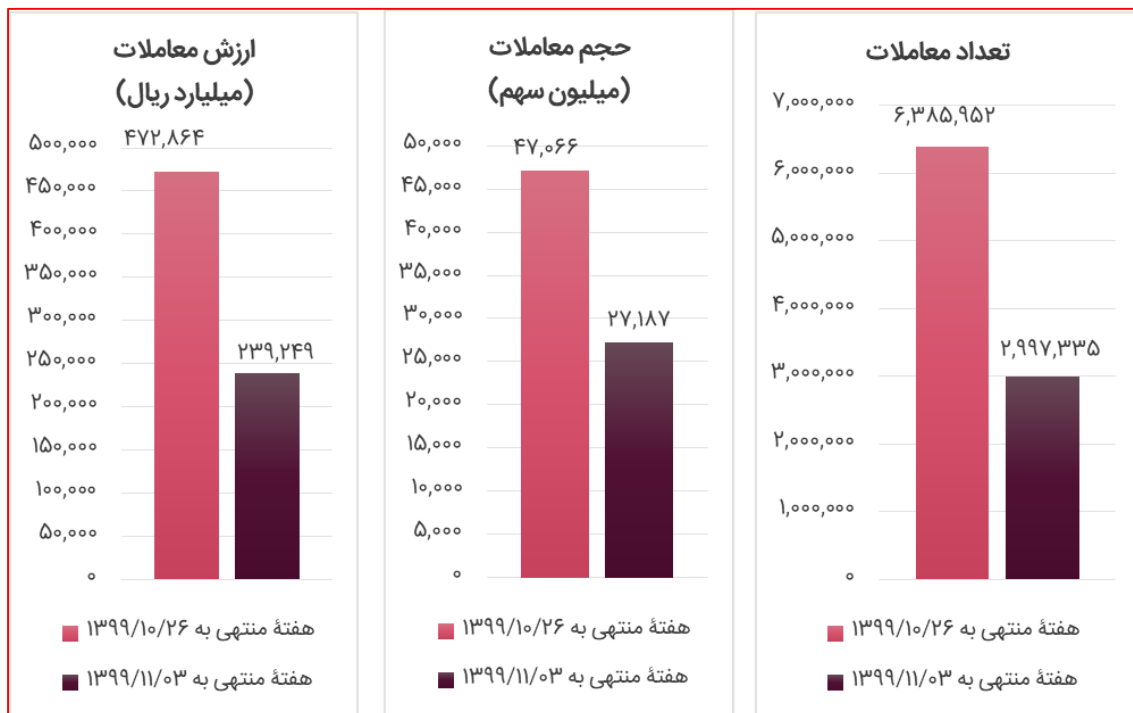
آن تا انتشار و فروش در بازار، برنامه‌ریزی جامع تأمین مالی و پذیرش تعهد پذیرهنویسی اوراق بهادار.

### ۳- مدیریت ریسک و مهندسی مالی

شامل ارائه خدمات مشاوره مدیریت ریسک به سازمان‌ها و شرکت‌های متقاضی، طراحی ابزارهای مالی نوین و اجرای پروژه‌های غیرانتفاعی در راستای مسئولیت‌پذیری اجتماعی و ارتقای سواد و دانش مالی و بازار سرمایه در سطح کشور.



نمودار (۱): مقایسه تعداد، ارزش و حجم معاملات بورس اوراق بهادار تهران طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳ با هفته قبل از آن

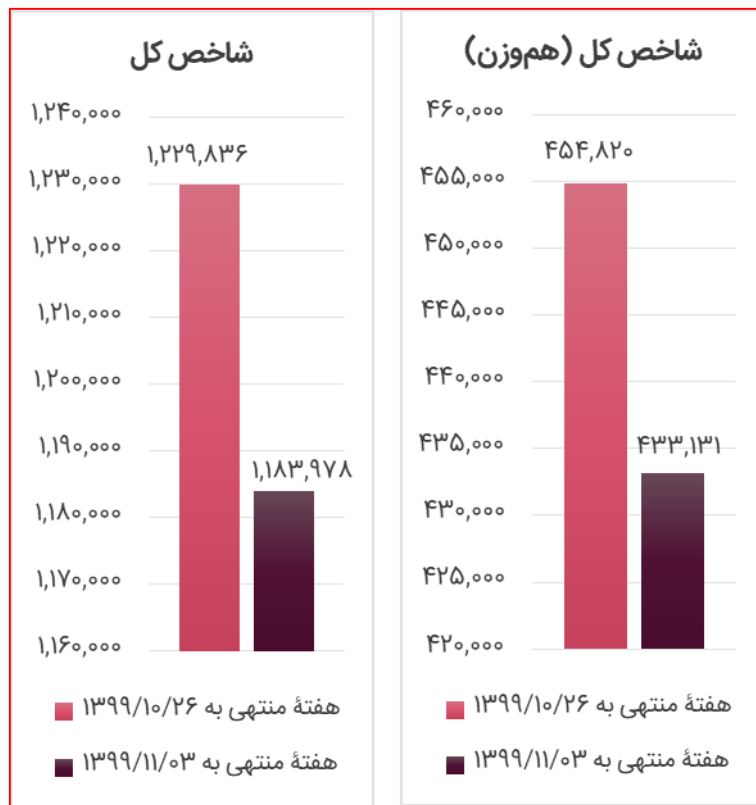


جدول (۲): مقایسه شاخص‌های بورس اوراق بهادار تهران در پایان هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳ با هفته قبل از آن

عنوان	هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۰/۲۶	هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳	میزان رشد (درصد)
ارزش بازار (هزار میلیارد ریال)	۴۸,۹۶۳	۴۷,۰۸۱	-۳/۸%
شاخص کل	۱,۲۲۹,۸۳۶	۱,۱۸۳,۹۷۸	
شاخص قیمت (ارزشی-وزنی)	۳۲۱,۳۵۲	۳۰۸,۹۷۸	
شاخص کل (هموزن)	۴۵۴,۸۲۰	۴۳۳,۱۳۱	-۴/۸%
شاخص قیمت (هموزن)	۲۹۷,۶۰۷	۲۸۳,۲۷۸	



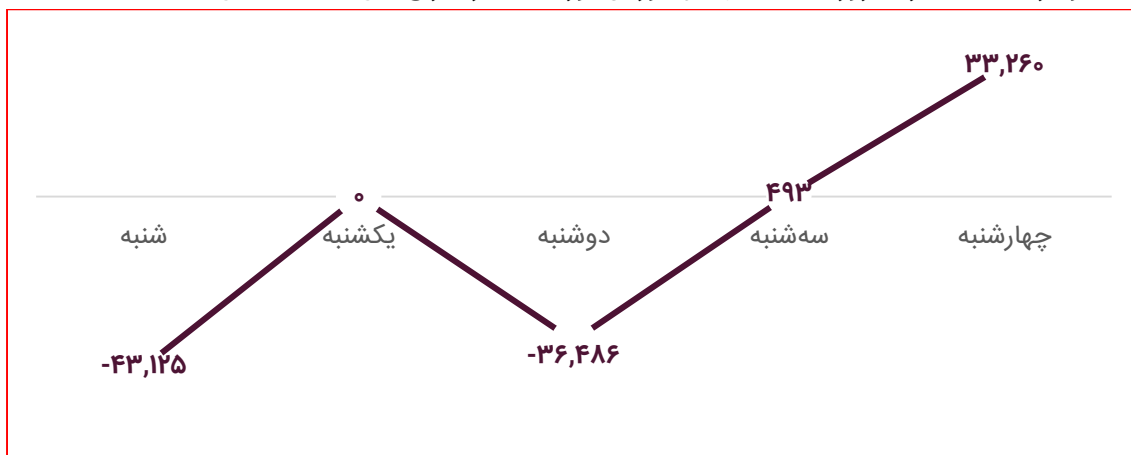
نمودار (۲): مقایسه شاخص کل و شاخص کل هموزن بورس اوراق بهادار تهران در پایان هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳ با هفته قبل از آن



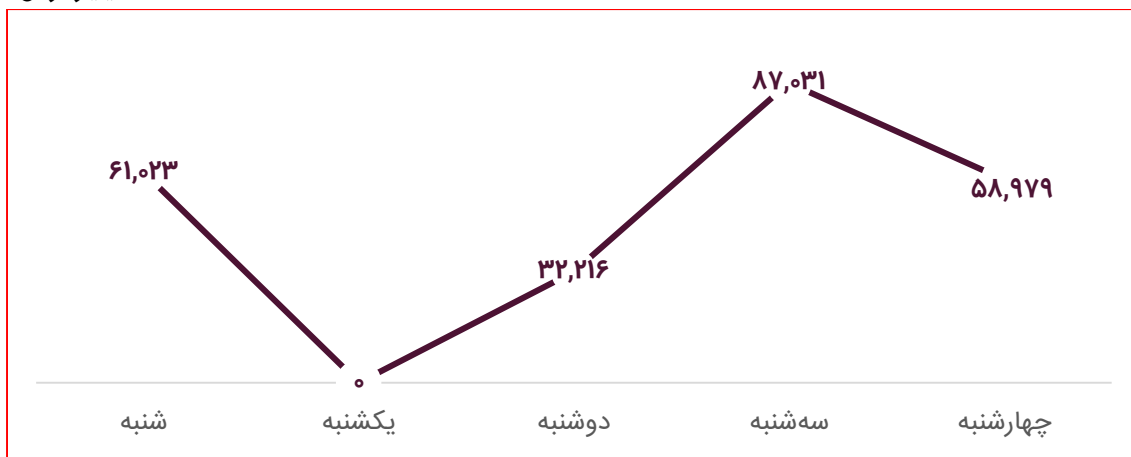
جدول (۳): تغییرات روزانه شاخص، تعداد، حجم و ارزش معاملات بورس اوراق بهادار تهران طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳

روز هفته	تغییر شاخص	درصد تغییر	تعداد معاملات	حجم معاملات (میلیون سهم)	ارزش معاملات (میلیارد ریال)
شنبه	-۴۳,۱۲۵	-۳/۵۰%	۷۴۰,۷۹۰	۷,۸۹۱	۶۱,۰۲۳
یکشنبه	تعطیل				
دوشنبه	-۳۶,۴۸۶	-۳/۰۷%	۴۳۷,۴۷۳	۳,۵۱۴	۳۲,۲۱۶
سه شنبه	۴۹۳	۰/۰۴%	۱,۰۶۴,۸۸۳	۱۰,۴۸۳	۸۷,۰۳۱
چهارشنبه	۳۳,۲۶۰	۲/۸۹%	۷۵۴,۱۸۹	۵,۲۹۹	۵۸,۹۷۹

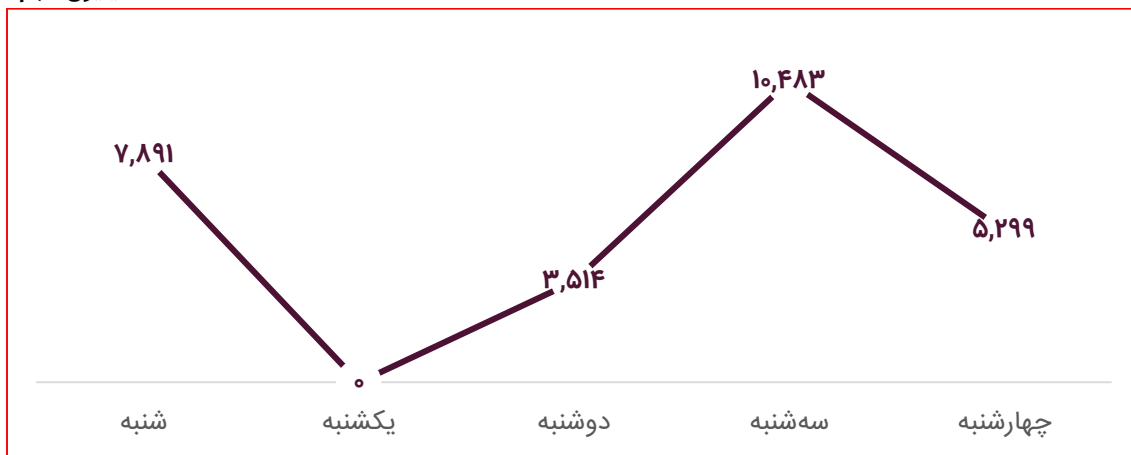
نمودار (۳): تغییرات روزانه شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳



نمودار (۴): ارزش معاملات روزانه بورس اوراق بهادار تهران طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳ (میلیارد ریال)



نمودار (۵): حجم معاملات روزانه بورس اوراق بهادار تهران طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳ (میلیون سهم)

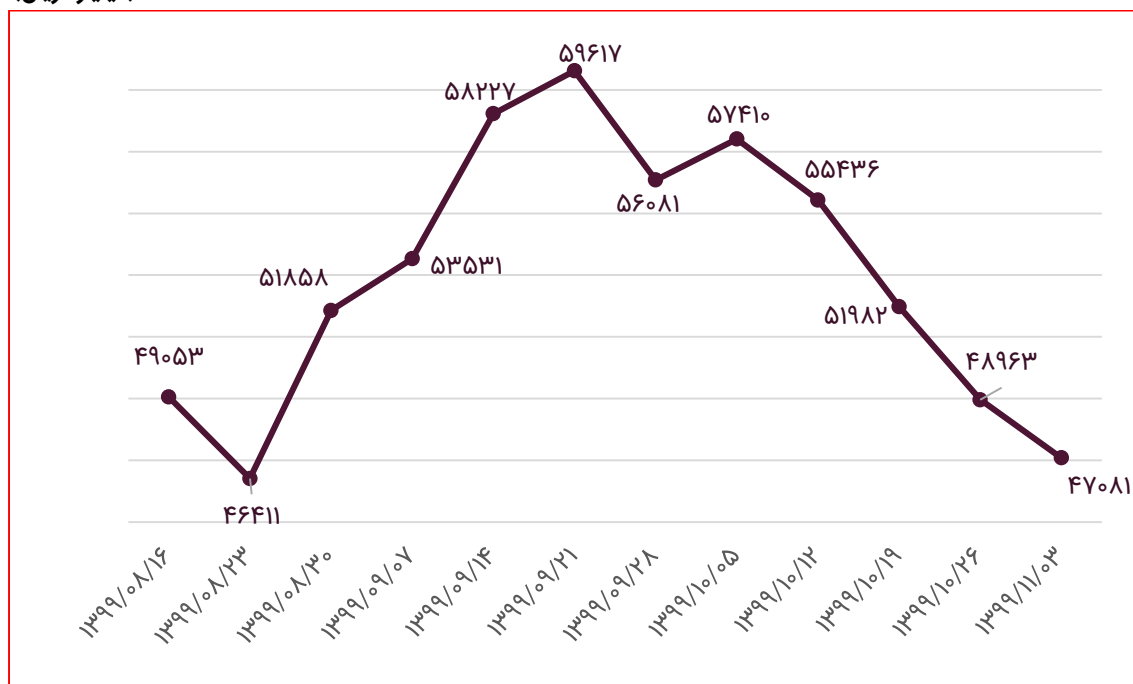




جدول (۴): تغییرات هفتگی ارزش کل بورس اوراق بهادار طی ۳ ماه اخیر منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳ (میلیارد ریال)

ارزش بازار	تاریخ
۴۹,۰۵۳	۱۳۹۹/۰۸/۱۶
۴۶,۴۱۱	۱۳۹۹/۰۸/۲۳
۵۱,۸۵۸	۱۳۹۹/۰۸/۳۰
۵۳,۵۳۱	۱۳۹۹/۰۹/۰۷
۵۸,۲۲۷	۱۳۹۹/۰۹/۱۴
۵۹,۶۱۷	۱۳۹۹/۰۹/۲۱
۵۶,۰۸۱	۱۳۹۹/۰۹/۲۸
۵۷,۴۱۰	۱۳۹۹/۱۰/۰۵
۵۵,۴۳۶	۱۳۹۹/۱۰/۱۲
۵۱,۹۸۲	۱۳۹۹/۱۰/۱۹
۴۸,۹۶۳	۱۳۹۹/۱۰/۲۶
۴۷,۰۸۱	۱۳۹۹/۱۱/۰۳

نمودار (۶): تغییرات هفتگی ارزش کل بورس اوراق بهادار طی ۳ ماه اخیر منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳ (میلیارد ریال)



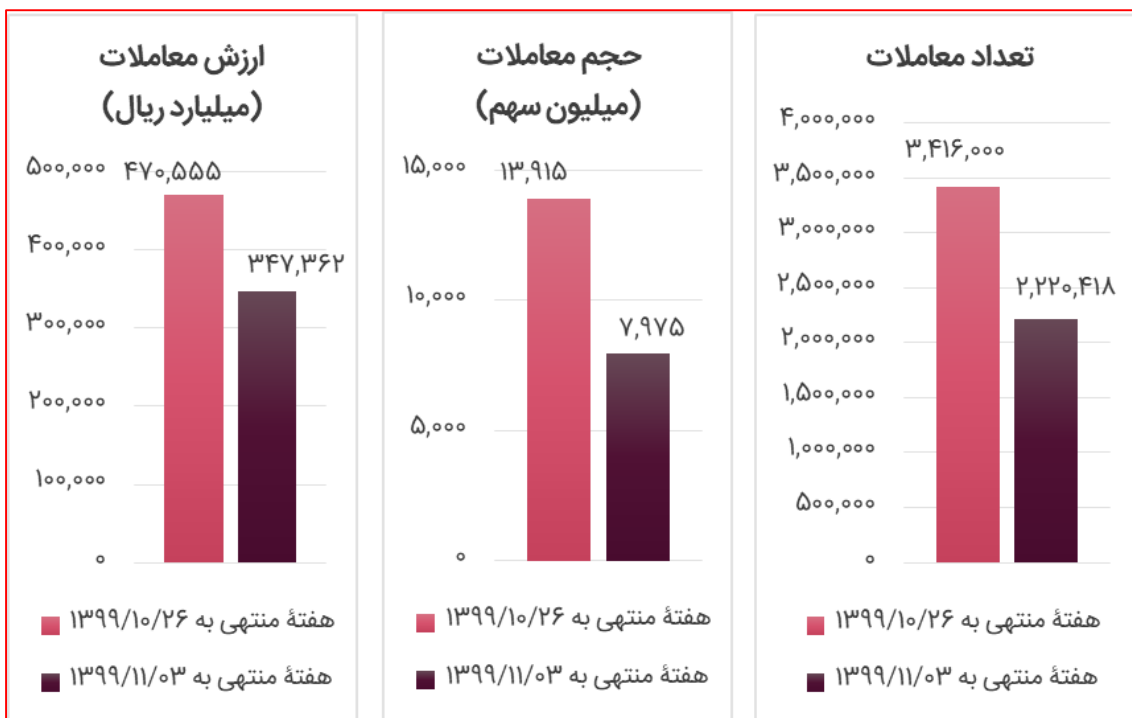
## ۱-۲- فرابورس ایران

شاخص کل فرابورس در طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳ طی ۴ روز کاری، با ۳۱۰ واحد کاهش، از ۱۸,۳۲۰ به عدد ۱۸,۰۱۰ رسید. متوسط حجم معاملات روزانه ۱,۹۹۴ میلیون سهم در طی این هفته، حاکی از کاهش ۴۲ درصدی است. ارزش معاملات و تعداد معاملات انجام گرفته، به ترتیب ۲۶ و ۳۴ درصد کاهش داشته است.

جدول (۵): مقایسه تعداد، ارزش و حجم معاملات فرابورس ایران طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳ با هفته قبل از آن

عنوان	هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۰/۲۶		هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳	
	کل	میانگین	کل	میانگین
روزهای فعالیت	۵		۴	
ارزش معاملات (میلیارد ریال)	۴۷۰,۵۵۵	۹۴,۱۱۱	۳۴۷,۳۶۲	۸۶,۸۴۱
حجم معاملات (میلیون سهم)	۱۳,۹۱۵	۲,۷۸۳	۷,۹۷۵	۱,۹۹۴
تعداد معاملات	۳,۴۱۶,۰۰۰	۶۸۳,۲۰۰	۲,۲۲۰,۴۱۸	۵۵۵,۱۰۵

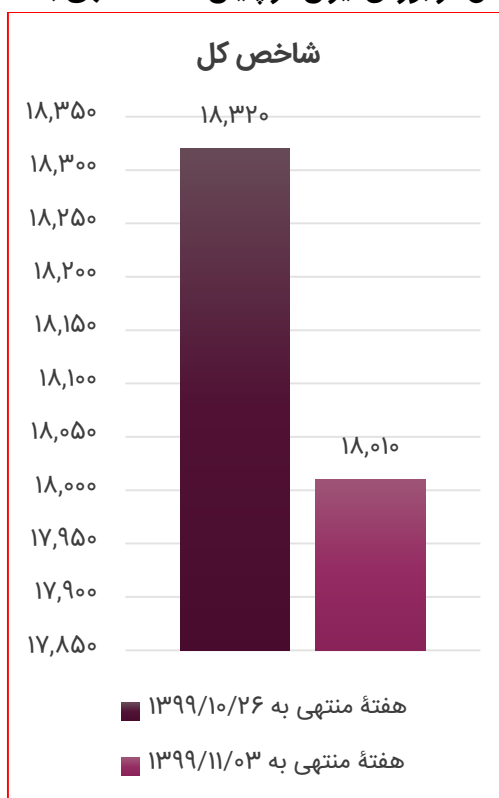
نمودار (۷): مقایسه تعداد، ارزش و حجم معاملات فرابورس ایران طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳ با هفته قبل از آن



جدول (۶): مقایسه شاخص کل و ارزش بازار اول و دوم فرابورس ایران در پایان هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳ با هفته قبل از آن

عنوان	هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۰/۲۶	هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳	میزان رشد (درصد)
ارزش بازار (هزار میلیارد ریال)	۱۲,۵۰۸	۱۲,۲۹۸	-۱/۶۷%
شاخص کل	۱۸,۳۲۰	۱۸,۰۱۰	-۱/۶۹%

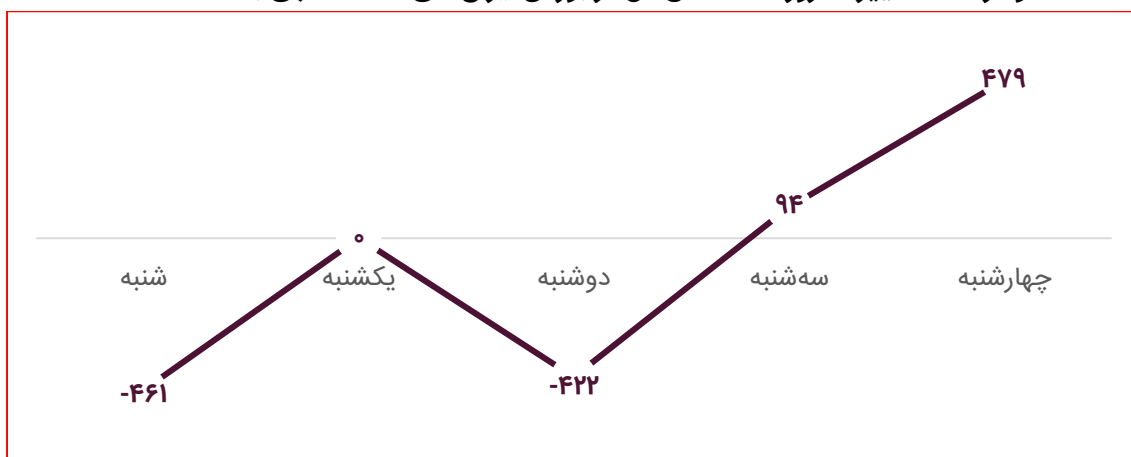
نمودار (۸): مقایسه شاخص کل فرابورس ایران در پایان هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳ با هفته قبل از آن



جدول (۷): تغییرات روزانه شاخص، تعداد، حجم و ارزش معاملات فرابورس ایران طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳

روز هفته	تغییر شاخص	درصد تغییر	تعداد معاملات	حجم معاملات (میلیون سهم)	ارزش معاملات (میلیارد ریال)
شنبه	-۴۶۱	-۲/۵۱%	۴۵۴,۲۵۵	۱,۷۷۸	۳۷,۶۰۰
یکشنبه	تعطیل				
دوشنبه	-۴۲۲	-۲/۳۶%	۴۳۷,۲۶۸	۹۳۷	۹۴,۲۳۰
سه شنبه	۹۴	۰/۵۳%	۴۸۵,۳۸۷	۲,۳۷۹	۵۲,۴۲۰
چهارشنبه	۴۷۹	۲/۷۳%	۸۴۳,۵۰۸	۲,۸۸۱	۱۶۳,۱۱۲

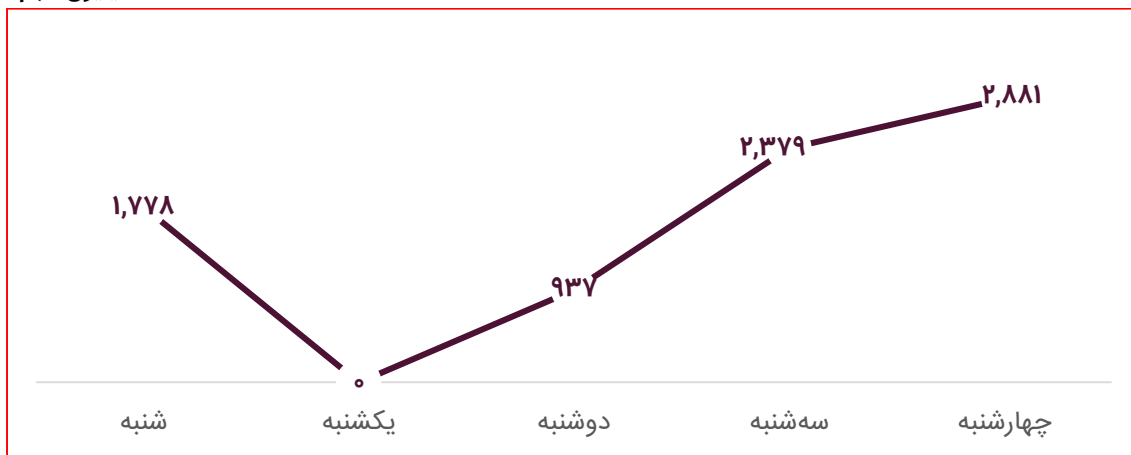
نمودار (۹): تغییرات روزانه شاخص کل فرابورس ایران طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳



نمودار (۱۰): ارزش معاملات روزانه فرابورس ایران طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳ (میلیارد ریال)

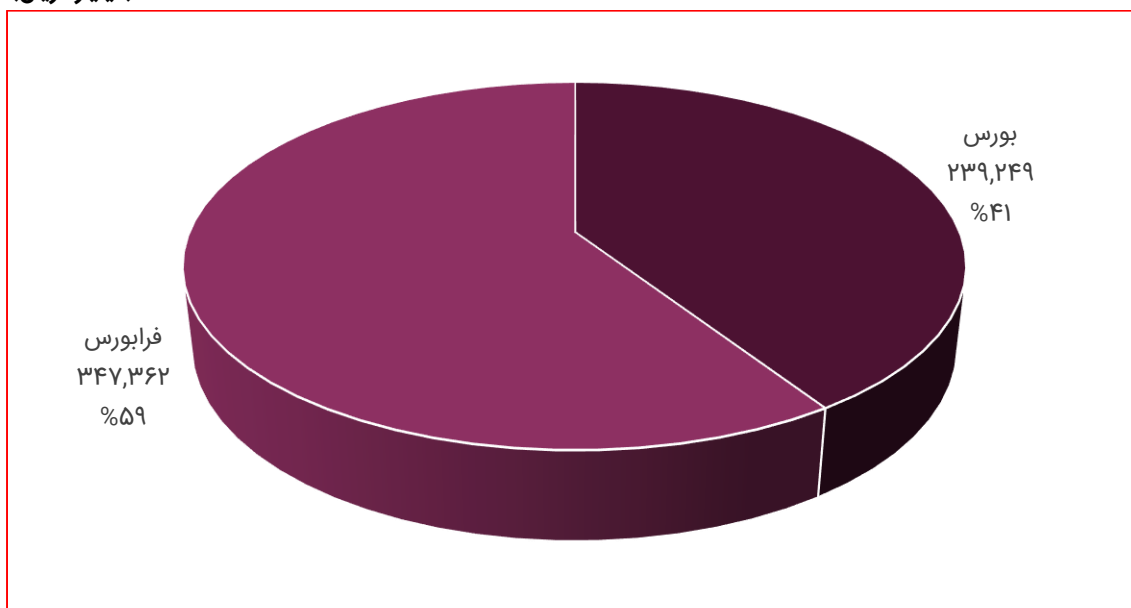


نمودار (۱۱): حجم معاملات روزانه فرابورس ایران طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳ (میلیون سهم)



نمودار (۱۲): مقایسه ارزش کل معاملات بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳

(میلیارد ریال)



### ۱-۳- بورس کالا و انرژی

در جدول (۸)، ارزش معاملات روزانه بازارهای فیزیکی بورس کالای ایران و بورس انرژی ایران، و همچنین ارزش معاملات بازار مشتقه و بازار مالی بورس کالای ایران مورد بررسی قرار می‌گیرد. لازم به ذکر است ارزش معاملات بازار مشتقه شامل آمار معاملات آتی و معاملات اختیار معامله است. همچنین در جدول (۹) مجموع کل ارزش معاملات هر یک از بازارهای فوق طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳، با هفته قبل از آن مورد مقایسه قرار گرفته است.

جدول (۸): آمار روزانه ارزش معاملات فیزیکی، مشتقه و بازار مالی در بورس کالای ایران و معاملات فیزیکی بورس انرژی ایران طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳

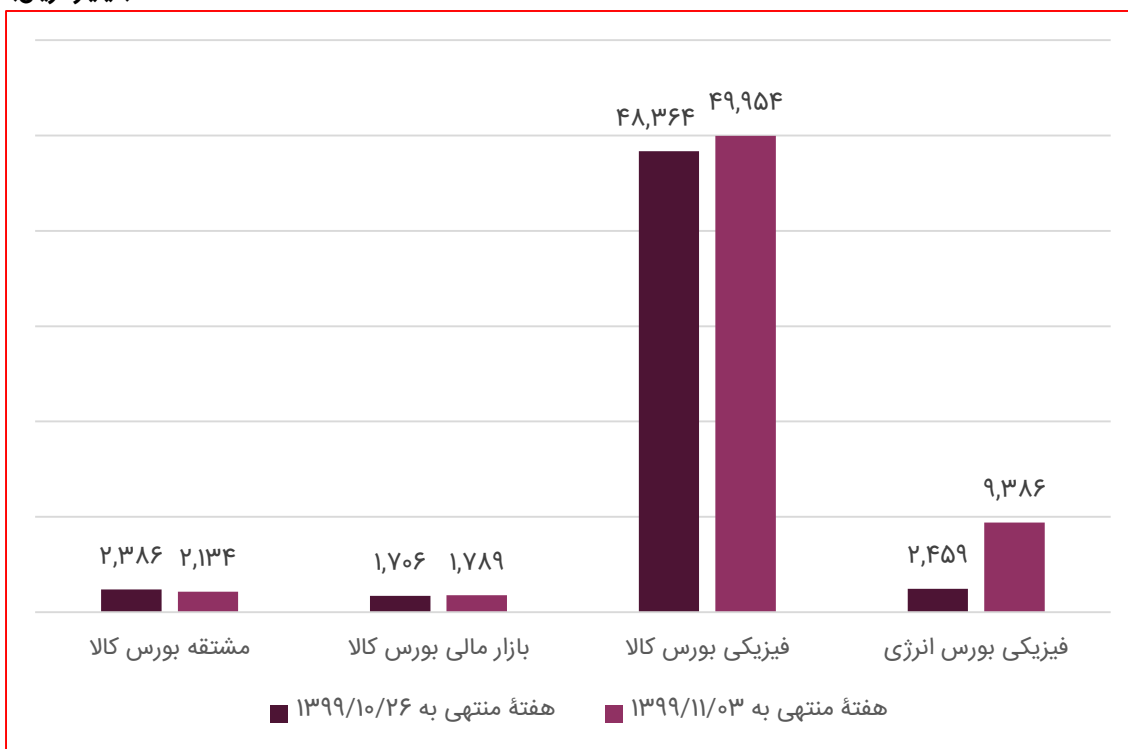
(میلیارد ریال)

تاریخ	بازار مالی بورس کالا	مشتقه بورس کالا	فیزیکی بورس کالا	فیزیکی بورس انرژی
شنبه	۲۶۶	۲۷۴	۴,۳۰۳	۶۵۴
یکشنبه	تعطیل			
دوشنبه	۴۹۰	۲۸۱	۲۴,۱۱۲	۲,۳۳۳
سه‌شنبه	۵۸۷	۸۵۷	۱۶,۴۷۳	۹۲۰
چهارشنبه	۴۴۶	۵۰۳	۵,۰۶۶	۵,۴۷۹

جدول (۹): مقایسه مجموع ارزش معاملات فیزیکی، مشتقه و بازار مالی در بورس کالای ایران و معاملات فیزیکی بورس انرژی ایران طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳ با هفته قبل از آن (میلیارد ریال)

تاریخ	هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۰/۲۶	هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳	درصد تغییر
مشتقه بورس کالا	۲,۳۸۶	۲,۱۳۴	-۱۰/۵۶%
بازار مالی بورس کالا	۱,۷۰۶	۱,۷۸۹	۴/۸۷%
فیزیکی بورس کالا	۴۸,۳۶۴	۴۹,۹۵۴	۳/۲۸%
فیزیکی بورس انرژی	۲,۴۵۹	۹,۳۸۶	۲۸۱/۶۳%

نمودار (۱۳): مقایسه مجموع ارزش معاملات فیزیکی، مشتقه و بازار مالی در بورس کالای ایران و معاملات فیزیکی بورس انرژی ایران طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳ با هفته قبل از آن (میلیارد ریال)





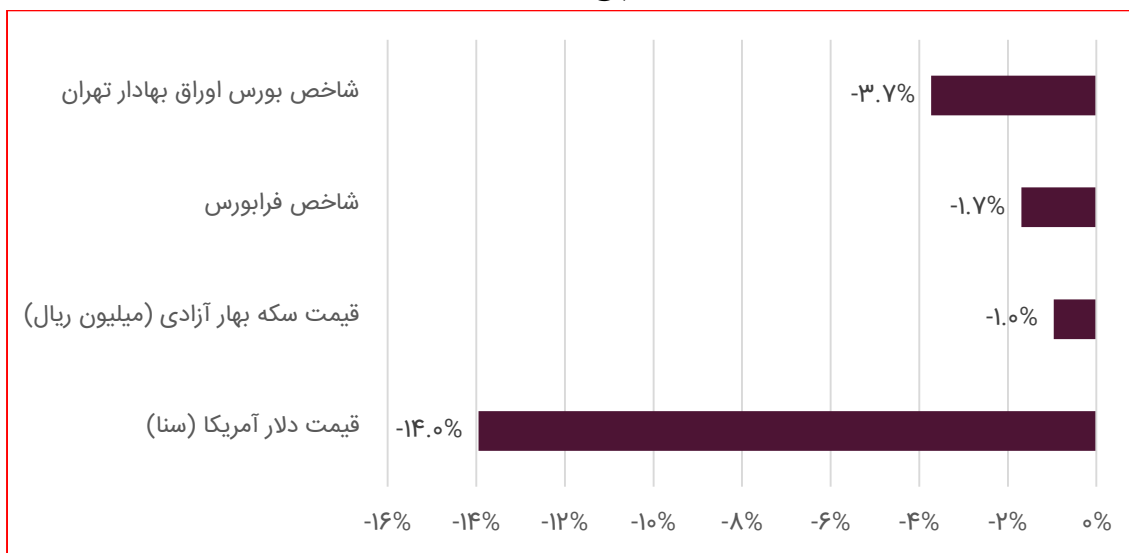
#### ۴-۱- مقایسه عملکرد بازار سرمایه با بازارهای موازی

طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳، بورس اوراق بهادار تهران با کاهش بیش از ۳ درصدی، بازدهی متوسطی را از خود نشان داد. همچنین فرابورس ایران با بازدهی -۱ درصدی، عملکرد متوسطی را ثبت نمود. در مدت مشابه، قیمت سکه بهار آزادی نزدیک به ۱ درصد کاهش داشت و همچنین نرخ دلار آمریکا (براساس نرخ سنا)، کاهش بیش از ۱۳ درصدی را ثبت نمود.

جدول (۱۰): مقایسه بازدهی بازارهای طلا و ارز با بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران در طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳

عنوان	هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۰/۲۶	هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳	درصد تغییرات
شاخص بورس اوراق بهادار تهران	۱,۲۲۹,۸۳۶	۱,۱۸۳,۹۷۸	-۳/۷۲%
شاخص فرابورس	۱۸,۳۲۰	۱۸,۰۱۰	-۱/۶۹%
قیمت سکه بهار آزادی (میلیون ریال)	۱۰۳/۰	۱۰۲/۰	-۰/۹۶%
قیمت دلار آمریکا (سنا)	۲۴۱,۵۸۸	۲۰۷,۸۸۳	-۱۳/۹۵%

نمودار (۱۴): مقایسه بازدهی بازارهای طلا و ارز با بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران در طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳



## ۲- بازارهای بین‌المللی

در بخش ۲، به طور مختصر تغییرات قیمت‌ها و شاخص‌های با اهمیت بین‌المللی طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳ مورد بررسی قرار می‌گیرد. در جدول (۱۱) میزان تغییرات قیمت جهانی طلا، قیمت هر بشکه نفت برنت و قیمت هر بشکه نفت سنگین ایران طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳ مورد بررسی قرار گرفته است.

جدول (۱۱): تغییرات قیمت جهانی طلا و نفت طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳

(ارقام برحسب دلار)

عنوان	هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۰/۲۶	هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳	درصد تغییرات
قیمت جهانی طلا (هر اونس)	۱,۸۲۶	۱,۸۵۶	۱/۶۲%
قیمت نفت سنگین ایران (هر بشکه)	۵۰,۹۹	۵۱,۵۸	۱/۱۵%
قیمت نفت برنت (هر بشکه)	۵۵,۱۰	۵۵,۴۱	۰/۵۶%

در جدول (۱۲)، میزان تغییرات شاخص‌های مهم بین‌المللی بوری شامل بورس نیویورک، داوجونز، S&P۵۰۰، نزدک، بورس استانبول، بورس توکیو و بورس شانگهای طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳ مورد بررسی قرار گرفته است.

جدول (۱۲): تغییرات شاخص‌های مهم بوری بین‌المللی طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳

عنوان	هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۰/۲۶	هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳	درصد تغییرات
بورس نیویورک	۱۴,۸۹۴	۱۴,۹۵۲	۰/۳۸%
داوجونز	۳۰,۸۱۴	۳۰,۹۹۷	۰/۵۹%
S&P ۵۰۰	۳,۷۶۸	۳,۸۴۱	۱/۹۳%
نزدک	۱۲,۹۹۹	۱۳,۵۴۳	۴/۱۸%
بورس توکیو	۱,۸۵۷	۱,۸۵۷	۶۱/۵۸%
بورس شانگهای	۳,۵۶۶	۳,۶۰۷	۱/۱۳%
بورس استانبول	۱,۵۲۴	۱,۵۵۲	۱/۸۳%

نمودار (۱۵): تغییرات شاخص‌های مهم بورسی بین‌المللی طی هفته منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۳

