

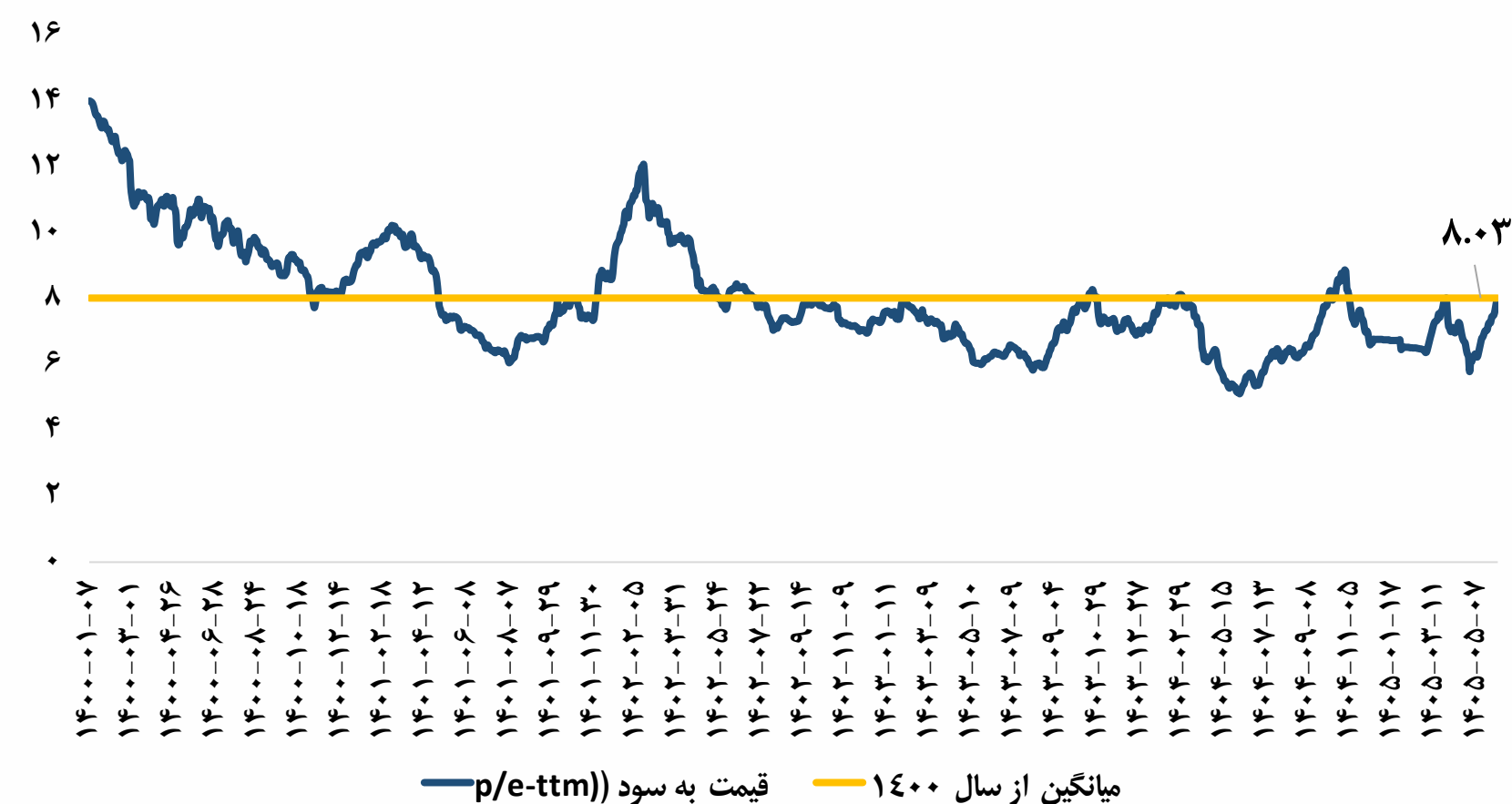
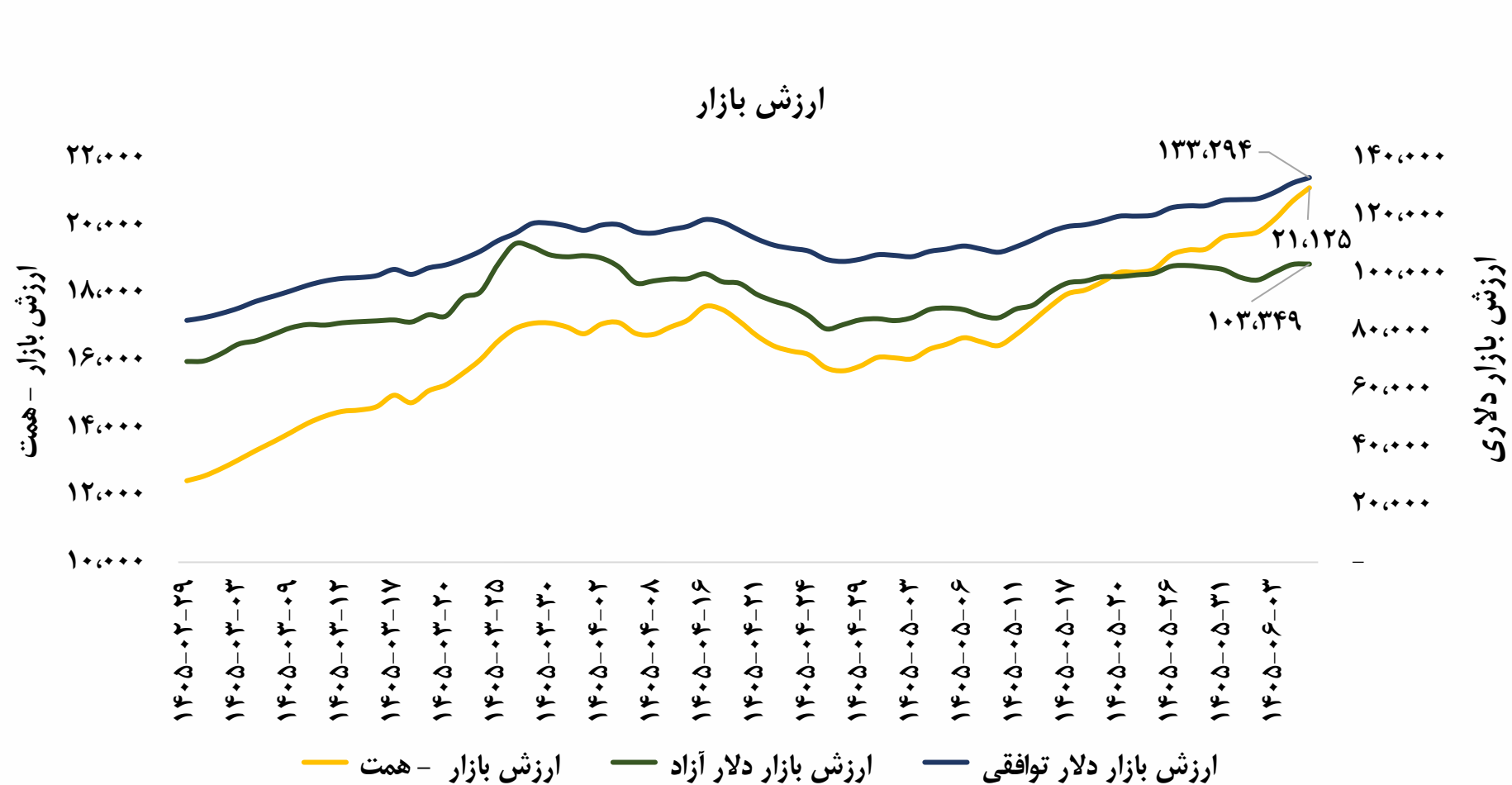
تامین سرمایه امین



بررسی شرایط بازار سرمایه

۹ شهریور
۱۴۰۵

- ارزش دلاری بازار سرمایه در حال حاضر در محدوده ۱۰۳ میلیارد دلار قرار دارد. میانگین ارزش بازار دلاری (با دلار آزاد) از سال ۹۰ تاکنون محدوده ۱۳۲ میلیارد دلار می‌باشد بنابراین می‌توان گفت بازار از منظر ارزش بازار دلاری ۲۸ درصد پایینتر از میانگین ۱۵ ساله خود قرار دارد.
- از منظر P/E ttm نیز در حال حاضر P/E ttm بازار ۸ واحد است و میانگین P/E ttm از سال ۱۴۰۰ در محدوده ۸.۰۳ و از سال ۱۳۹۰ در محدوده ۸.۸ واحد قرار دارد. بنابراین از این منظر نیز بازار در محدوده میانگین خود قرار دارد.
- بازار نه ارزان و نه گران بلکه به قیمت است. در این شرایط توجه به گزارشات ماهانه و فصلی شرکت‌ها اهمیت دارد و تمام سهام‌ها و صنایع از این نقطه بازده یکسانی نخواهند داشت. تک‌سهام‌ها و سهام با عملکرد قابل قبول و زیر ارزش ذاتی و P/E فوروااد مناسب باید مدنظر قرار گیرند.



نمودار ارزش بازار دلاری از سال ۱۳۹۰

بورس ایران-ارزش بازار (دلار آزاد) 102.3B



فرمول شاخص کل

$$TEDPIX_t = \frac{\sum_{i=1}^n p_{it} q_{it}}{RD_t} \times 100$$

$$RD_{t+1} = \frac{\sum_{i=1}^n p_{it} q_{it} - \sum_{i=1}^n DPS_{i,t+1}}{\sum_{i=1}^n p_{it} q_{it}} * RD_t + \frac{RD_t}{D_t} * (D_{t+1} - D_t)$$

Pit = قیمت شرکت اام در زمان t

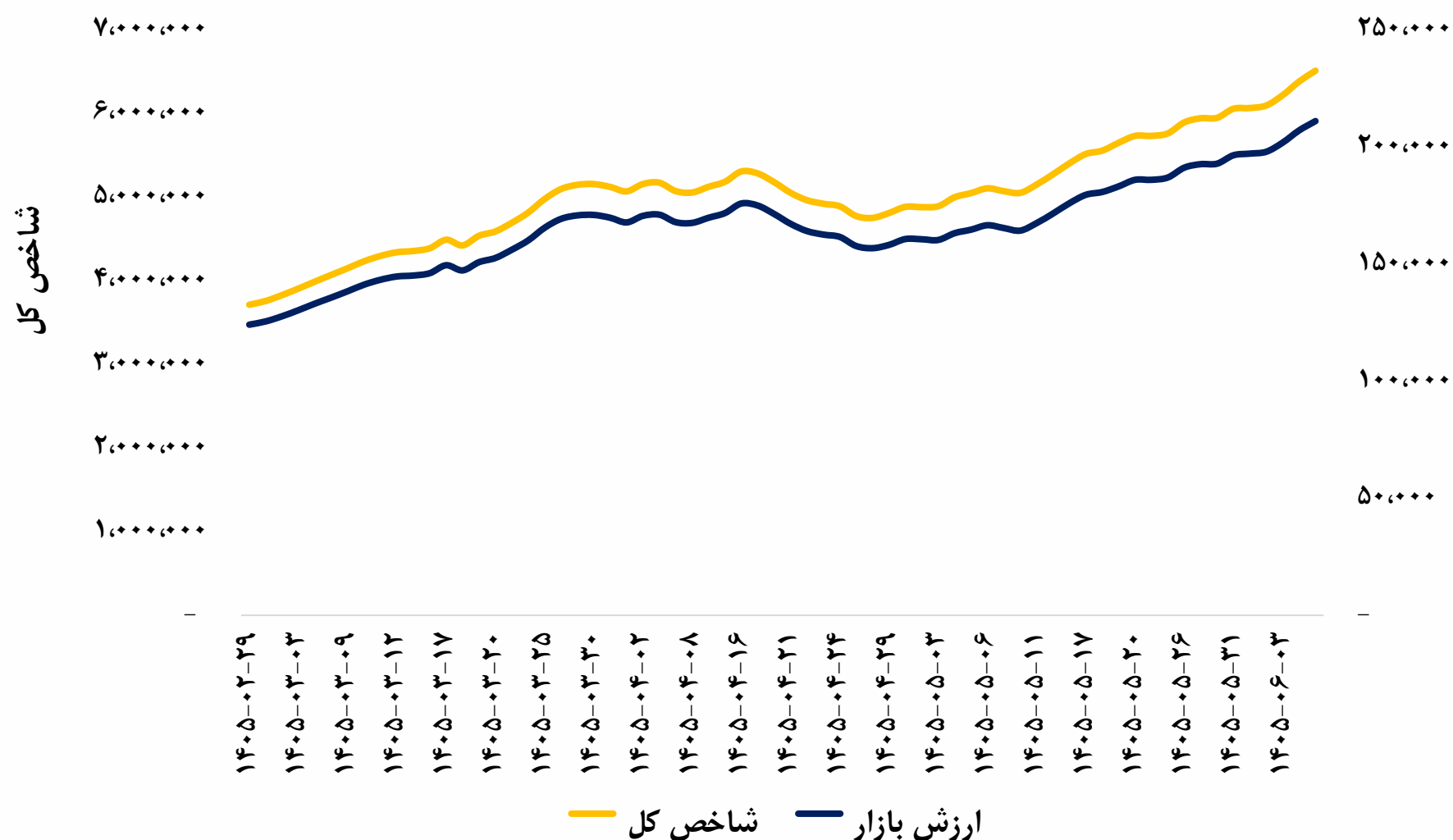
qit = تعداد سهام منتشره شرکت اام در زمان t

n = تعداد شرکت‌های مشمول شاخص

RDt = سود نقدی پرداختی شرکت اام در زمان t+1

ارزش بازار - هزار میلیارد ریال

رشد شاخص کل و ارزش بازار



رشد ارزش بازار ریالی
۷۰.۱٪

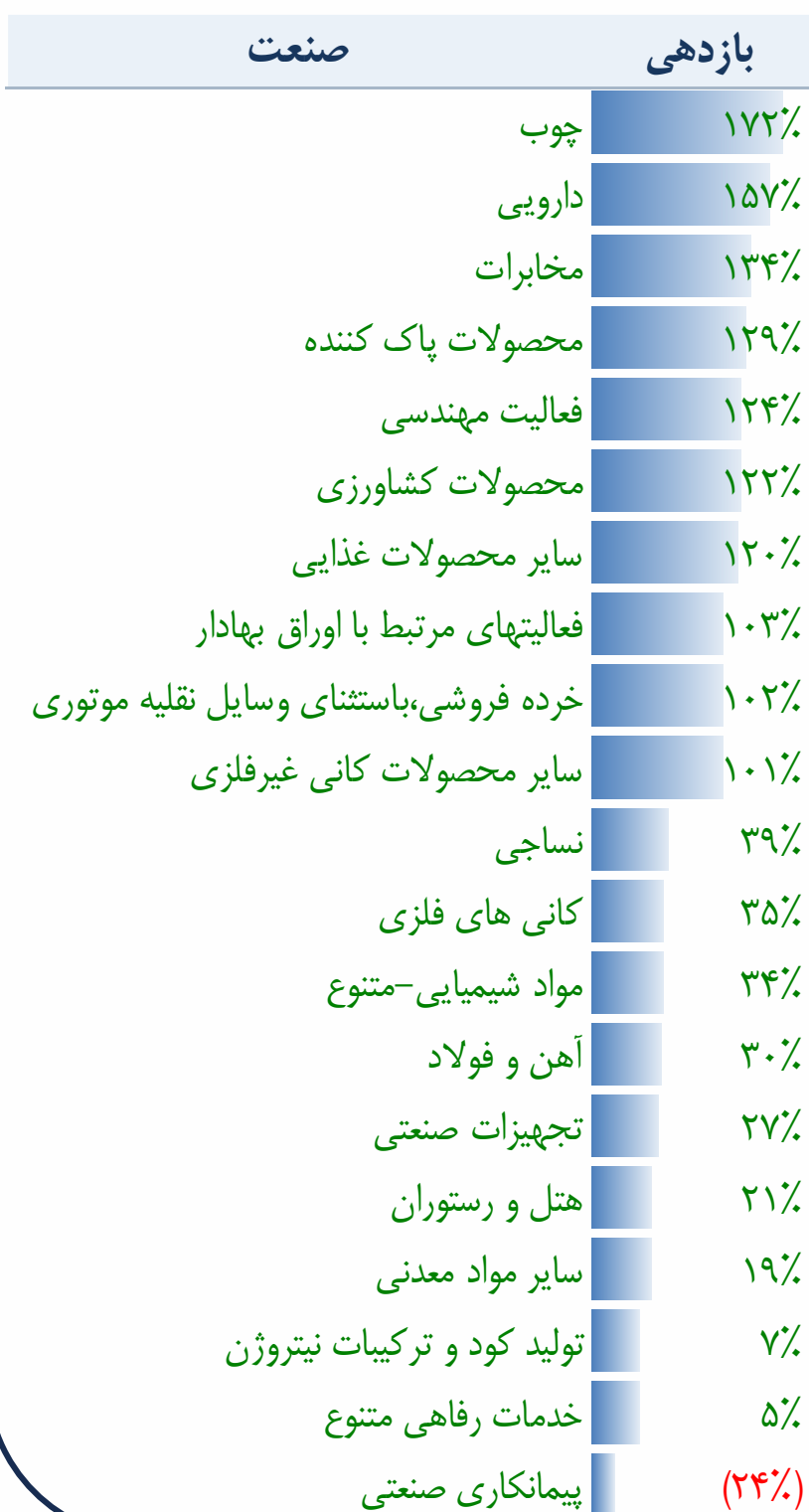
رشد شاخص کل
۷۵.۳٪

شاخص قیمت و بازده نقدی یا همان TEDPIX از فروردین ۱۳۷۷ در بورس تهران محاسبه و منتشر شده است. این شاخص که «شاخص کل» هم نامیده می‌شود، علاوه بر تغییرات قیمت، سود نقدی (DPS) پرداخت‌شده توسط شرکت‌ها را هم در خود لحاظ می‌کند.

شاخص بورس تهران کلیه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس را در برمی‌گیرد. در صورتی که نماد شرکتی بسته باشد یا برای مدتی معامله نشود، قیمت آخرین معامله آن در شاخص لحاظ می‌شود.

افزایش قیمت شرکت‌هایی با ارزش بازار بیشتر، تأثیر بیشتری بر شاخص کل دارد؛ زیرا شاخص کل بورس یک شاخص ارزش‌وزن است و شرکت‌های بزرگ‌تر نقش پررنگ‌تری در تغییرات آن دارند.

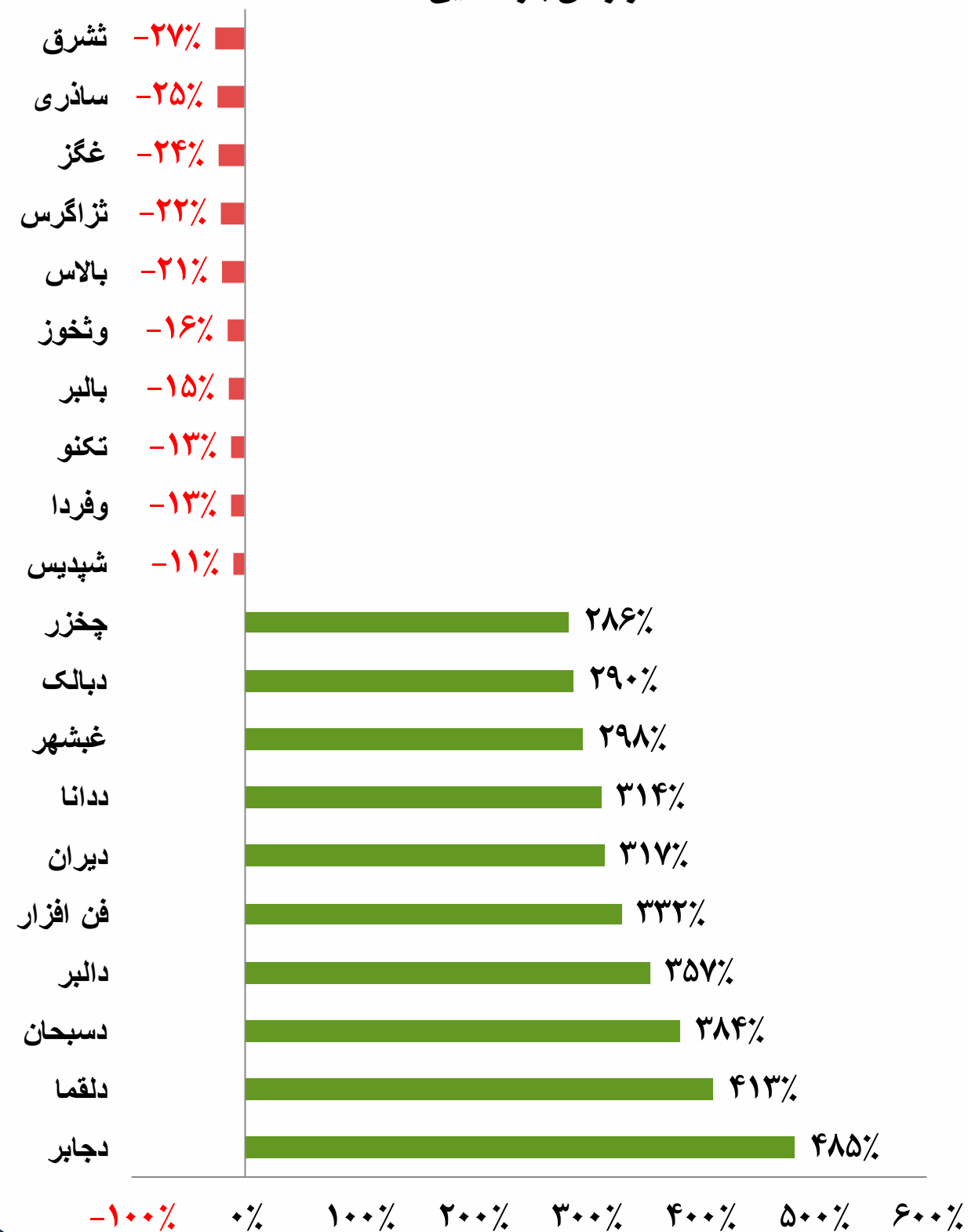
۱۰ صنعت با بیشترین و ۱۰ صنعت با کمترین بازدهی
سه ماهه



۱۰ صنعت با بیشترین و ۱۰ صنعت با کمترین بازدهی
یک ماهه



۱۰ سهم با بیشترین و ۱۰ سهم با کمترین بازدهی
از زمان بازگشایی





21 43 692 000



Info@aminib.com



www.aminib.com



Tehran, Mirdamad St
W Qobadiyan St



AminInvestmentBank