



گزارش هفتگی بازار سرمایه

هفته سی ام منتهی به

۲۲ مهر ماه ۱۴۰۱



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

پیش نویس اصلاحیه سیاست های اصل ۴۴ منتظر رای وزیران ماند:

قرار است در صوت تصویب پیش نویس، واگذاری های ۱۵ سال گذشته سازماندهی شده و نقاط قوت و ضعف، آثار و پیامدهای شدید اجتماعی و اقتصادی و امنیتی و منطقه‌ای مورد بررسی قرار گیرد و تا حد ممکن واگذاری شرکت ها در قالب رد دیون کاهش یابد و رویه پیمان مدیریتی در خصوصی سازی شرکت ها پیاده شود.



نماد تپسی با محدودیت حجمی ۱۰۰ هزار سهمی در فرابورس بازگشایی گردید:

نماد تپسی، پس از برگزاری مجمع فوق العاده در خصوص افزایش سرمایه ۱۱۰ درصدی و اعمال آن در سامانه معاملات از طریق انجام حراج ناپیوسته معامله گردید. در مرحله دوم ۱۰ درصد سهم با قیمت ۴۹۹ تومان به روش سلب حق تقدم عرضه شد که ۱۲۹ میلیارد تومان عاید شرکت و سرمایه ثبتي را از ۱۱۷ به ۲۴۶ میلیارد تومان خواهد رساند.



رشد تولید کنسانتره و کاتد مس در نیمه نخست سال:

رئیس انجمن مس ایران گفت: با وجود تداوم برخی مشکلات، رشد تولید کنسانتره و کاتد مس در نیمه نخست امسال محقق شد. با توجه به تداوم تحریم‌ها و همچنین تاثیر منفی سایر عوامل، از جمله قطعی‌های برق، کاهش تولید کاتد و کنسانتره مس انتظار می‌رفت؛ اما افزایش ۹ هزار تنی تولید کنسانتره مس و رشد ۸ درصدی تولید کاتد مس در ۶ ماه نخست امسال رقم خورد.



سقف تراکنش درگاه های بانکی کارگزاری ها ۱۰ برابر شد:

با تشکیل کمیته مشترک سازمان بورس و بانک مرکزی و با پیگیری‌های سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص سقف تراکنش درگاه‌های بانکی کارگزاری‌ها و نظر مساعد بانک مرکزی، هیئت عامل بانک مرکزی در مصوبه‌ای اعلام کرد سقف تراکنش درگاه‌های پرداخت اینترنتی و کارتخوان کارگزاری‌های بورس از ۵۰ میلیون به ۵۰۰ میلیون تومان افزایش یافته است.



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

واردات خودرو از هفته آینده آغاز می‌شود:

رضا فاطمی‌امین در بازدید از مراکز تولیدی گلستان ، وعده واردات خودرو از هفته آینده داد و گفت: بیش از ۳۰۰ کسب و کار تقاضای ورود خودرو را داشتند و بعد از پالایش متقاضیان، شرکت‌های دارای شرایط معرفی خواهند شد. وی افزود: تا دو هفته آینده بررسی شرایط افراد، انجام و نام نخستین گروه واجد تمام شرایط برای واردات خودرو اعلام می‌شود تا فرایند ورود خودرو آغاز شود.



خسارت روزانه ۵۰ تا ۵۰۰ میلیونی کسب و کارها از قطع اینترنت و محدودیت‌ها:

سازمان نظام صنفی رایانه‌ای تهران با بررسی اثر قطع اینترنت و محدودیت‌ها بر بیش از ۱۰۰ شرکت، اعلام کرد: به منظور بررسی تاثیر محدودیت‌ها بر کسب و کارها، پرسشنامه‌ای از هفت تا ده مهر در اختیار ۱۰۴ شرکت گذاشت که سوالاتی در خصوص کاهش درآمد، افزایش هزینه یا اختلال در عملیات جاری مطرح شده بود. ۳ درصد از مشاغل روزانه ۵۰ میلیون تومان و حدود ۸ درصد دیگر روزانه بیش از ۵۰۰ میلیون تومان خسارت می‌بینند.



کاهش ۱۰ درصدی تعهد ارزی صادرکنندگان لوازم خانگی:

معاون صنایع عمومی وزارت صمت با اشاره به پیشنهاد وزارت صنعت به بانک مرکزی و سازمان توسعه تجارت برای بازگشت تعهد ارزی صادرکنندگان نمونه لوازم خانگی، گفت: بازگشت تعهد ارزی این صادرکنندگان از ۹۰ به ۸۰ درصد کاهش یافته و احتمالاً با اجرای این پیشنهاد، صادرکنندگان لوازم خانگی در بازارهای بیشتری حضور خواهند یافت.



افزایش صادرات گاز ایران به عراق:

مدیر دیسپچینگ شرکت ملی گاز ایران در جریان سفر مسئولان وزارت برق عراق به ایران، از افزایش صادرات گاز به عراق در سال ۱۴۰۱ خبر داد.



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

پذیره نویسی نخستین صندوق املاک و مستغلات کشور:

پذیره‌نویسی بخشی از واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری «املاک و مستغلات مدیریت ارزش مسکن» از روز سه‌شنبه ۱۹ مهرماه آغاز شده و ۱۰ روز کاری مهلت دارد. بازدهی این صندوق برای سرمایه‌گذاران از دو محل توزیع عواید حاصل از اجاره‌داری و خرید و فروش املاک که به صورت سالانه بر اساس الزامات تقسیم سود، میان سرمایه‌گذاران صندوق که دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری هستند، توزیع خواهد شد. و نیز تفاوت ارزش روز املاک تحت مدیریت صندوق است که در قالب بازدهی سرمایه‌ای می‌تواند برای دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری محقق شود.



افزایش ۵ برابری عرضه ارز در بازار نیما:

میانگین حجم عرضه دلار در بازار نیما طی هفته‌های اخیر روزانه حدود ۱۱۰۰ میلیون دلار بوده است که حدوداً ۵ برابر مقدار عرضه ارز در بازار نیما در مدت مشابه سال پیش است.



گام اول اصلاح فرمول قیمت گذاری گاز برای متانولی‌ها برداشته شد :

طی جلسه‌ای باحضور معاونت اقتصادی ریاست جمهوری، دکتر عشقی با ارائه گزارشی از وضعیت شرکت‌های متانول‌ساز و کاهش قیمت محصولات پتروشیمی طی ماه‌های اخیر و کاهش نامعقول سود این شرکت‌ها خواستار اصلاح قیمت فروش گاز به صنایع و اصلاح فرمول آن شد. در این جلسه مشورتی ادله موافقان و مخالفان مطرح و در نهایت جمع‌بندی اولیه جهت اصلاح فرمول قیمت‌گذاری گاز برای متانولی‌ها در نیمه دوم سال ۱۴۰۱ مورد اقبال کارشناسان و معاون اقتصادی ریاست جمهوری واقع شد.



بورس در هفته ای که گذشت

شرح وقایع

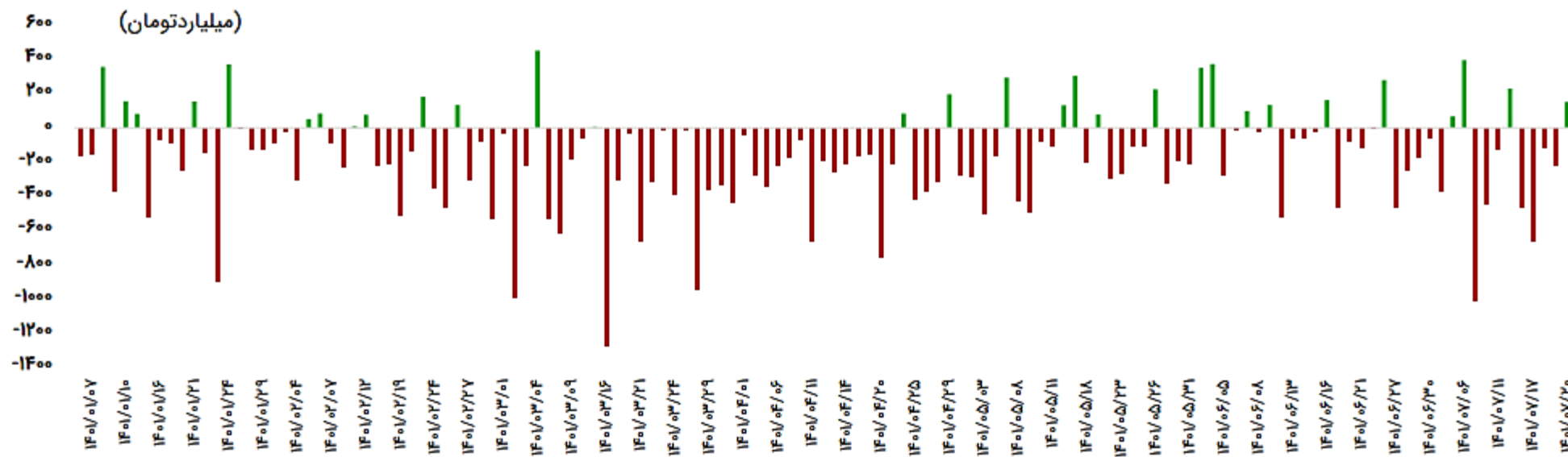
شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران طی هفته گذشته با ۵,۹۳۶ واحد افزایش نسبت به هفته قبل، بر ارتفاع ۱ میلیون و ۳۱۹ هزار واحد قرار گرفت و افزایش ۰.۴۵ درصدی را ثبت کرد. شاخص کل هم‌وزن با ۷۹- واحد کاهش در ارتفاع ۳۸۰,۲۷۰ واحدی قرار گرفته و افت نامحسوس ۰.۰۲- درصدی را ثبت نمود. هر چند هفته گذشته خبرهای خوبی به بازار مخابره شد مانند اصلاح نرخ خوراک متانولی‌ها، افزایش آرام نرخ دلار نیما، صدور اوراق تبعی سهام، اما تنش‌های سیاسی داخلی و عدم اطمینان ناشی از ریسک سیستماتیک همچنان ادامه دار است. از طرفی بالا ماندن نرخ اوراق خزانه (اخزا) جهت تامین مالی دولت موجب شده کاهش چشمگیر P/E بازار نیز جذابیتی را برای سرمایه‌گذاران نداشته باشد.

تغییرات هفتگی شاخص‌ها

شرح	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات واحد	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۱,۳۱۳,۸۵۳	۱,۳۱۹,۷۸۹	۵,۹۳۶	۰.۴۵%
شاخص هم‌وزن (واحد)	۳۸۰,۳۴۹	۳۸۰,۲۷۰	۷۹-	۰.۰۲-%
ارزش معاملات خرد میلیارد تومان	۱۸,۹۸۷		۳,۸۲۰	۲۵%

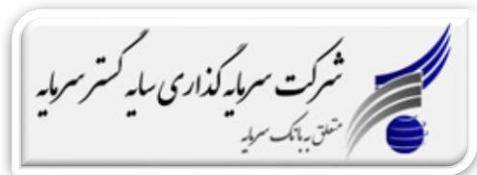
ورود و خروج جریان نقد اشخاص حقیقی در بازار سهام

خالص ورود و خروج جریان نقد اشخاص حقیقی در بازار سهام از ابتدای فروردین ماه تا انتهای ۲۲ مهر ماه ۱۴۰۱ به شرح ذیل می باشد:



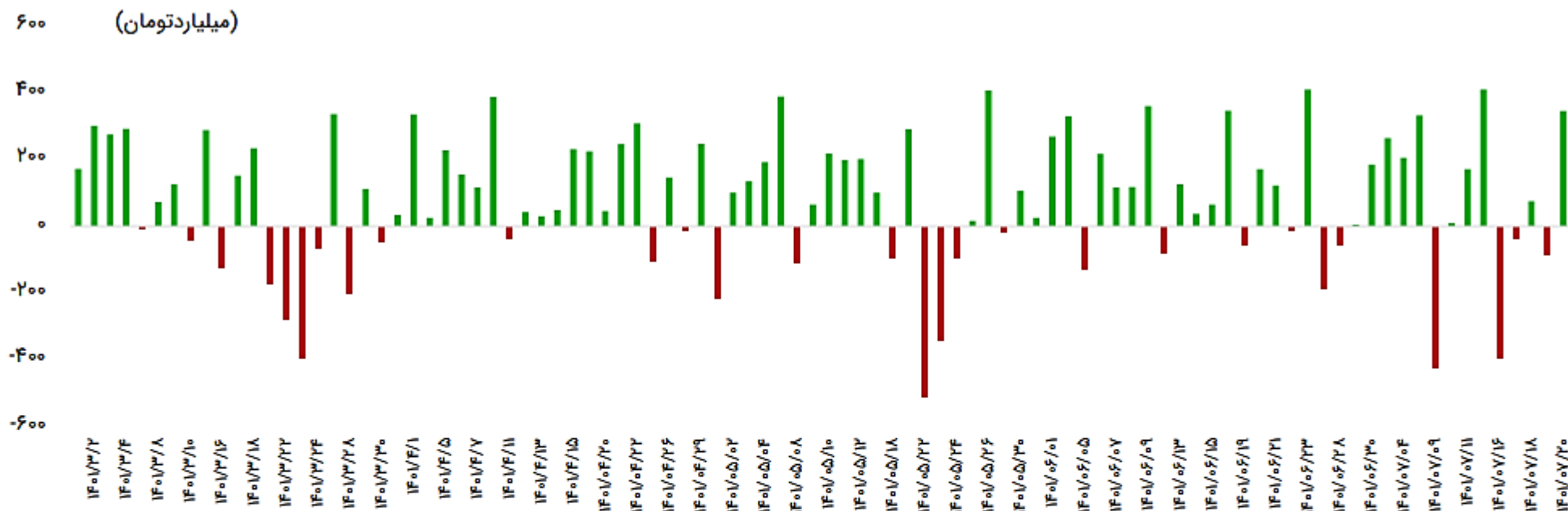
تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۱/۰۷/۱۶	-۴۷۰
۱۴۰۱/۰۷/۱۷	-۶۶۸
۱۴۰۱/۰۷/۱۸	-۱۱۵
۱۴۰۱/۰۷/۱۹	-۲۲۵
۱۴۰۱/۰۷/۲۰	۱۵۰

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
ابتدای سال ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۱/۰۷/۲۰	۱۳۱	-۲۳،۵۸۰
ماهیانة (۱۴۰۱/۰۶/۲۰ تا ۱۴۰۱/۰۷/۲۰)	۲۰	-۳،۴۶۶
هفتگی (۱۴۰۱/۰۷/۱۶ تا ۱۴۰۱/۰۷/۲۰)	۵	-۱،۳۲۸



ورود و خروج جریان نقد صندوق های با درآمد ثابت

خالص ورود و خروج جریان نقد اشخاص حقیقی در بازار سهام از ابتدای فروردین ماه تا انتهای ۲۲ مهر ماه ۱۴۰۱ به شرح ذیل می باشد:



تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۱/۰۷/۱۶	-۳۹۴.۶۷
۱۴۰۱/۰۷/۱۷	-۳۵.۹۵
۱۴۰۱/۰۷/۱۸	۷۵.۴۵
۱۴۰۱/۰۷/۱۹	-۸۵.۴۱
۱۴۰۱/۰۷/۲۰	۳۴۵.۸۹

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
ابتدای سال ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۱/۰۷/۲۰	۱۳۱	۵,۹۹۹.۴۴
ماهیانه (۱۴۰۱/۰۷/۲۰ تا ۱۴۰۱/۰۶/۲۰)	۲۰	۱,۵۱۲.۲۸
هفتگی (۱۴۰۱/۰۷/۲۰ تا ۱۴۰۱/۰۷/۱۶)	۵	-۹۴.۶۹

ترین های بازار سهام

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (درصد)
1	دنا آفرین فدک	گدنا	۲۲.۲۹
2	پیشگامان فن آوری و دانش	تپسی	۲۱.۴۶
3	لیزینگ ایران و شرق	ولشرق	۱۹.۵۵
4	سیمان اصفهان	ساصفها	۱۸.۶۰
5	سر.اقتصاد شهر طوبی	وطوبی	۱۶.۴۰

پر بازده‌ترین نمادها

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (درصد)
۱	زغال سنگ نگین	کطبس	-۱۷.۵۵
۲	حمل و نقل پتروشیمی	حپترو	-۱۵.۵۱
۳	آلومراد	فمراد	-۱۳.۲۱
۴	معادن مس تکنار	تکنار	-۱۳.۱۰
۵	آتیه داده پرداز	اپرداز	-۱۰.۶۶

کم بازده‌ترین نمادها

رتبه	صنعت	درصد بازدهی
۱	لاستیک و پلاستیک	۵.۲۶
۲	فرآورده های نفتی	۳.۱۹
۳	استخراج سایر معادن	۲.۳۷
۴	غذایی بجز قند و شکر	۱.۷
۵	سایر واسطه گری های مالی	۱.۵۴

پر بازده‌ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	فعالیت مهندسی و آزمایش فنی	-۷.۹۱
۲	سایر حمل و نقل	-۴.۲۹
۳	اطلاعات و ارتباطات	-۳.۸۶
۴	استخراج زغال سنگ	-۳.۳
۵	منسوجات	-۲.۸۷

کم بازده‌ترین صنایع

ترین های بازار سهام

نماد	قیمت (ریال)	P/E
سپاها	۸,۷۰۰	۲.۶
کاسپین	۱۰,۲۳۰	۳.۸
شبندر	۷,۱۹۰	۳.۸
شپنا	۵,۹۴۰	۳.۸
شیراز	۶۸,۷۷۰	۳.۸

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/NAV
وخارزم	۳,۲۳۹	٪۲۱.۴
وملی	۱۳,۹۸۰	٪۲۵.۷
تمسکن	۲,۵۴۰	٪۲۷.۲
وسپهر	۶,۸۵۰	٪۲۸.۹
پترول	۱,۸۸۰	٪۳۱.۷

نمادهای با کمترین P/NAV

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیارد تومان)
۱	خودرو و قطعات	۱,۳۷۵
۲	شیمیایی	۱,۰۴۰
۳	فراورده های نفتی	۹۵۱
۴	فلزات اساسی	۹۳۶
۵	غذایی به جز قند و شکر	۸۷۷

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع


رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیارد تومان)
۱	فعالیت های فرهنگی و ورزشی	۱,۳
۲	چاپ	۱,۶
۳	سایر حمل و نقل	۱,۷
۴	فعالیت های هنری و سرگرمی	۵,۲
۵	منسوجات	۵,۴

کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع


تغییرات قیمتی کامودیتی‌ها در بازار جهانی

شرح	قیمت ابتدای هفته (دلار)	قیمت انتهای هفته (دلار)	درصد تغییرات
نفت برنت	۸۵.۳	۹۱.۸۱	۷.۶۳
سرب	۱,۸۸۹	۲,۰۳۰	۷.۴۶
آلومینیوم	۲,۱۷۹	۲,۲۹۵	۵.۳۲
پلاتین	۸۵۸	۸۹۹	۴.۷۸
اتیلن (پلتس)	۸۵۰	۸۸۰	۳.۵۳
پی‌وی‌سی (پلتس)	۸۲۰	۸۳۰	۱.۲۲
بیلت	۵۲۸	۵۳۰	۰.۳۸
مس	۷,۵۰۷	۷,۵۱۴	۰.۰۹
پروپیلن (پلتس)	۸۹۵	۸۹۰	-۰.۵۶
اوره (خلیج فارس)	۶۴۵	۶۳۸	-۱.۰۹
اونس جهانی طلا	۱,۶۶۲	۱,۶۴۳	-۱.۱۴
متانول (پلتس)	۳۳۱	۳۲۵	-۱.۸۱
روی	۲,۹۷۳	۲,۹۱۶	-۱.۹۲

اهم رویدادهای هفته جاری

تغییرات بازارهای موازی 

شرح	قیمت ابتدای هفته	قیمت انتهای هفته	درصد تغییرات
سکه تمام بهار	۱۵۰,۷۹۰,۰۰۰	۱۵۰,۴۲۰,۰۰۰	-۰.۲٪
طلای ۱۸ عیار	۱۳,۸۲۴,۰۰۰	۱۳,۶۱۶,۰۰۰	-۱.۵٪
نرخ دلار نیما	۲۷۲,۵۶۷	۲۷۲,۶۳۰	۰.۲٪

تقویم اقتصادی 

تاریخ	روز	رویداد
۱۴۰۱/۰۷/۲۵	دوشنبه	سخنرانی بانک مرکزی اروپا-مزایده اوراق کوتاه مدت آمریکا
۱۴۰۱/۰۷/۲۶	سه شنبه	آمار نرخ رشد تولید ناخالص داخلی چین-شاخص بازار مسکن آمریکا
۱۴۰۱/۰۷/۲۷	چهارشنبه	شاخص بهای مسکن چین- نرخ تورم سالانه انگلستان-حراج اوراق ۲۰ ساله آمریکا
۱۴۰۱/۰۷/۲۸	پنج شنبه	سخنرانی فدرال رزرو-موازنه تجاری ژاپن- تغییرات ماهیانه فروش مسکن آمریکا
۱۴۰۱/۰۷/۲۹	جمعه	نرخ تورم سالانه ژاپن-آمار خرده فروشی انگلستان

پیش بینی بازار در هفته جاری

درخصوص پیش بینی بازار در هفته جاری، هر چند بازار از لحاظ ارزشمندی در نقطه مناسبی به سر می‌برد و همچنین از لحاظ تکنیکال نیز اصلاح چندانی را برای بازار متصور نیستیم اما سایه مهمترین متغیر یعنی ریسک سیستماتیک ناشی از تنش های داخلی همچنان بر سر بازار سنگین است و اجازه ورود پول به سرمایه گذاران نمی‌دهد. شاید انتشار گزارش های شش ماهه مهمترین خبر این هفته بوده و بتواند بازار را بعد از اصلاح طولانی به مسیر صعودی خود بازگرداند. شاخص کل در ارتفاع یک میلیون و ۳۱۹ هزار واحد است و صعود آن به سمت نزدیکترین مقاومت یعنی یک میلیون و ۳۵۰ هزار واحد نیازمند فروکش کردن تنش های داخلی می باشد. به نظر بازار در این هفته با معاملات متعادل کار خود را ادامه دهد و نظاره گر تغییرات سیاسی خواهد بود.