

شرکت سرمایه گذاری سایه کستر سرمایه
متعلق به بانک سرمایه



گزارش هفتگی بازار سرمایه

هفته چهل و چهارم منتهی به سی ام

دی ماه ۱۴۰۱



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

عرضه مجدد ربع سکه در بورس کالا از هفته جاری:

مشاور رئیس کل بانک مرکزی گفت: بر اساس برنامه بانک مرکزی، عرضه ربع سکه طلا در هفته جاری نیز انجام خواهد شد. وی خاطر نشان کرد: طی این سه روز حدود ۵۰ هزار سکه ربع بهار آزادی با قیمت‌های کشف شده در فرآیند ثبت سفارش به روش حراج تک قیمتی معامله شد. بدین ترتیب قیمت روز اول، ۷ میلیون و ۲۰۰ هزار تومان، روز دوم، ۷ میلیون و ۹۰ هزار تومان و روز سوم ۷ میلیون و ۵۰ هزار تومان بود.



نرخ رشد نقدینگی به کمترین رقم در ۳۲ ماه گذشته رسید:

بانک مرکزی اعلام کرد: نرخ رشد نقدینگی طی ۱۲ ماه منتهی به آذر به ۳۳.۴ درصد رسیده که کمترین نرخ رشد از اردیبهشت دو سال قبل است. رشد نقدینگی از سال ۹۸ وارد دامنه‌هایی برتر از سال‌های گذشته شد و فروردین ۹۹ هم ۳۳ درصد بود که در اردیبهشت به ۳۳.۶ درصد و تا پایان همان سال از ۴۰.۶ درصد هم عبور کرد اما از شهریور سال گذشته با تغییر دولت، کنترل رشد نقدینگی مد نظر قرار گرفت و نتیجه این سیاست‌هایی مانند کنترل ترازنامه بانک‌ها، کنترل کسری بودجه و افزایش اتکا به درآمدهای پایدار موجب شد رشد نقدینگی روند نزولی گیرد.



حداقل سرمایه ۸ میلیاردی برای تاسیس مشاوره سرمایه‌گذاری بورس حذف شد:

سرپرست نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس با لغو دستورالعمل تاسیس و فعالیت مشاوران سرمایه‌گذاری نوع دوم از حذف حداقل سرمایه ۸ میلیارد تومانی برای مشاوره سرمایه‌گذاری نوع اول خبر داد. وی افزود: به لحاظ ذاتی فعالیت شرکت مشاوره سرمایه‌گذاری نوع یک و دو تفاوتی با یکدیگر نداشتند. به همین سبب به جای این دوگانگی، حداقل سرمایه ۸ میلیارد تومانی شرکت مشاوره سرمایه‌گذاری نوع اول حذف و دستورالعمل نوع دوم نیز لغو شد.



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

قرارداد جدید آتی نقره از دوشنبه ۳ بهمن در بورس کالا راه اندازی خواهد شد:

قرارداد آتی نقره برای تحویل در اسفند ماه از، دوشنبه سوم بهمن راه اندازی شده و تا ۲۲ اسفند قابل معامله خواهد بود. قراردادهای در اولین روز معاملاتی بدون حد نوسان قیمتی با دوره پیش‌گشایش به مدت ۳۰ دقیقه در ابتدای جلسه آغاز و پس از انجام حراج تک قیمتی راس ساعت ۱۰:۳۰ با دوره عادی معاملاتی و اعمال حد نوسان قیمت روزانه ادامه می‌یابد. قیمت پایه قرارداد آتی همان قیمت کشف شده در حراج تک قیمتی خواهد بود که مبنای حد نوسان قیمت روزانه برای ادامه معاملات قرار خواهد گرفت.



حداقل ارزش خرید آنلاین سهام بازار پایه ۵ میلیون تومان شد:

هیات مدیره فرابورس در تصمیمی جدید، حداقل ارزش هر سفارش خرید سهام شرکت‌های حاضر در بازار پایه و از طریق سامانه معاملات برخط را افزایش داد. متقاضیان حقیقی و حقوقی خرید سهام پر ریسک و حاضر در بازار پایه فرابورس باید از شنبه هفته آینده ۸ بهمن، حداقل ۵ میلیون تومان برای هر سهم این گروه کنار بگذارند. از سوی دیگر حداقل ارزش مبنا در نمادهای معاملاتی بازار پایه تغییر کرد و مقرر شد در تابلوهای زرد و نارنجی ۲ و یک میلیارد تومان و در تابلو قرمز ۵۰۰ میلیون تومان باشد. حداکثر حجم مبنا با رعایت حداکثر ارزش مبنا معادل یک درصد سرمایه پایه شرکت لحاظ خواهد شد.



رشد دومین اقتصاد بزرگ جهان رنگ باخت:

رشد اقتصادی چین در سال ۲۰۲۲ به کمترین میزان در ۴۰ سال اخیر رسید. کارشناسان پیش‌بینی کردند که تولید ناخالص داخلی دومین اقتصاد بزرگ جهان به‌طور متوسط ۲/۷ درصد نسبت به مدت مشابه سال قبل افزایش پیدا کند که این کاهش شدید نسبت به رشد بیش از ۸ درصدی چین در سال ۲۰۲۱ است.



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

صادرات نفت ایران به دلیل حضور بایدن به آمار سه سال قبل رسید:

از زمان خروج چهار سال گذشته آمریکا از برجام، صادرات نفت ایران محدود شده اما پس از روی کار آمدن جو بایدن، صادرات نفت ایران افزایش یافته و بر اساس برخی تخمین‌ها به بالاترین میزان از سال ۲۰۱۹ رسیده و طبق برآورد موسسه بین‌المللی SVB، ایران در ماه دسامبر ۱.۲۳ میلیون بشکه در روز فروخته که ۴۲ هزار بشکه نسبت به ماه نوامبر بیشتر است.



سنگ آهن در مسیر فتح قله:

بهای سنگ آهن همچنان روند صعودی خود را حفظ کرده و به بالاترین سطح قیمتی در ۶ ماه گذشته رسیده است. بهبود تقاضا به دلیل بازگشایی‌ها در چین و رشد فعالیت اقتصادی در این کشور همزمان با افزایش نگرانی‌ها از کاهش عرضه از عوامل اصلی این رشد قیمتی نامیده می‌شود. با وجود گسترش شیوع به‌نظر می‌رسد سیاستگذاران رشد اقتصادی را بر جلوگیری از گسترش بیماری مقدم می‌دانند؛ مساله‌ای که موجب بهبود نسبی تقاضا از ماه گذشته تاکنون در این کشور شده است.



تصمیم وزیران خارجه اروپا در جلسه دوشنبه هفته جاری درباره سپاه پاسداران:

سخنگوی وزارت خارجه آلمان به یورونیوز گفت: انتظار می‌رود وزیران خارجه اتحادیه اروپا در جلسه دوشنبه این هفته درباره تحریم بیشتر اعضای سپاه پاسداران و ۳۷ مسئول ایرانی به توافق برسند اما این ارگان نظامی را به عنوان سازمان، تحریم نخواهد کرد و در فهرست سازمان‌های تروریستی قرار نخواهد داد. چرا که موانع حقوقی دارد و رایزنی‌ها تا دوشنبه نهایی نخواهند شد.



بورس در هفته ای که گذشت

شرح وقایع

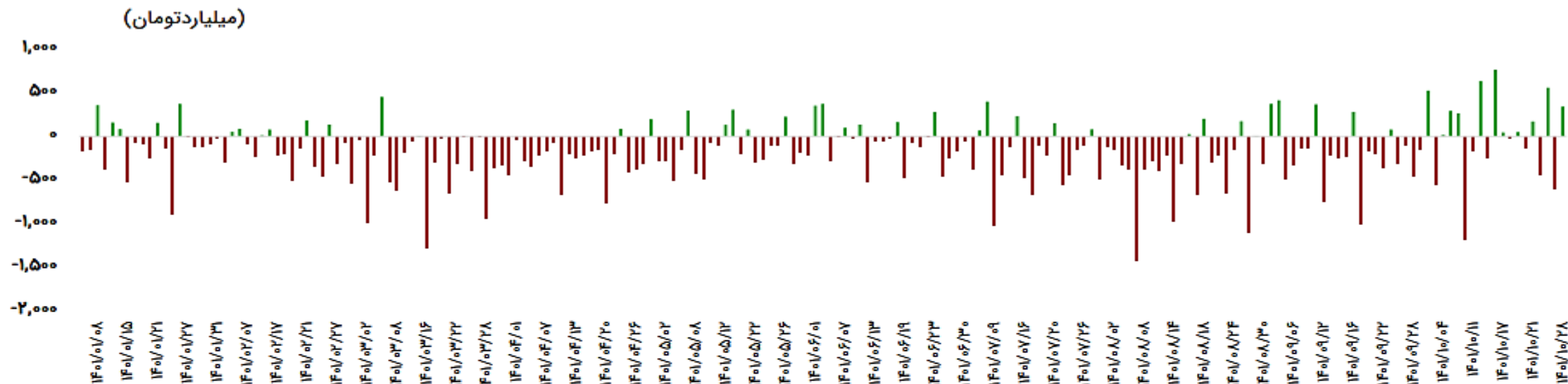
شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران طی هفته گذشته با افزایش ۳۷,۰۵۷ واحد نسبت به هفته قبل، در ارتفاع ۱ میلیون و ۶۸۹ هزار واحد قرار گرفت و افزایش ۲.۲۴ درصدی را ثبت کرد. شاخص کل هم‌وزن هم با افزایش ۲۱,۹۸۲ واحدی در ارتفاع ۵۲۶,۱۸۷ واحدی قرار گرفته و افزایش ۴.۳۵ درصدی را ثبت نمود. ارزش معاملات خرد سهام در طی هفته (با مدنظر قرار دادن تعطیلی روز یکشنبه ۲۵ دی ماه) ۳۸ هزار میلیارد تومان بود که نسبت به هفته گذشته ۲۵٪ افت داشت.

تغییرات هفتگی شاخص‌ها

شرح	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات واحد	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۱,۶۵۲,۰۸۷	۱,۶۸۹,۱۴۴	۳۷,۰۵۷	۲.۲۴٪
شاخص هم‌وزن (واحد)	۵۰۴,۲۰۵	۵۲۶,۱۸۷	۲۱,۹۸۲	۴.۳۵٪
ارزش معاملات خرد میلیارد تومان	۳۷,۸۶۶	-	-۱۲,۹۱۴	-۲۵.۴۳٪

ورود و خروج جریان نقد اشخاص حقیقی در بازار سهام

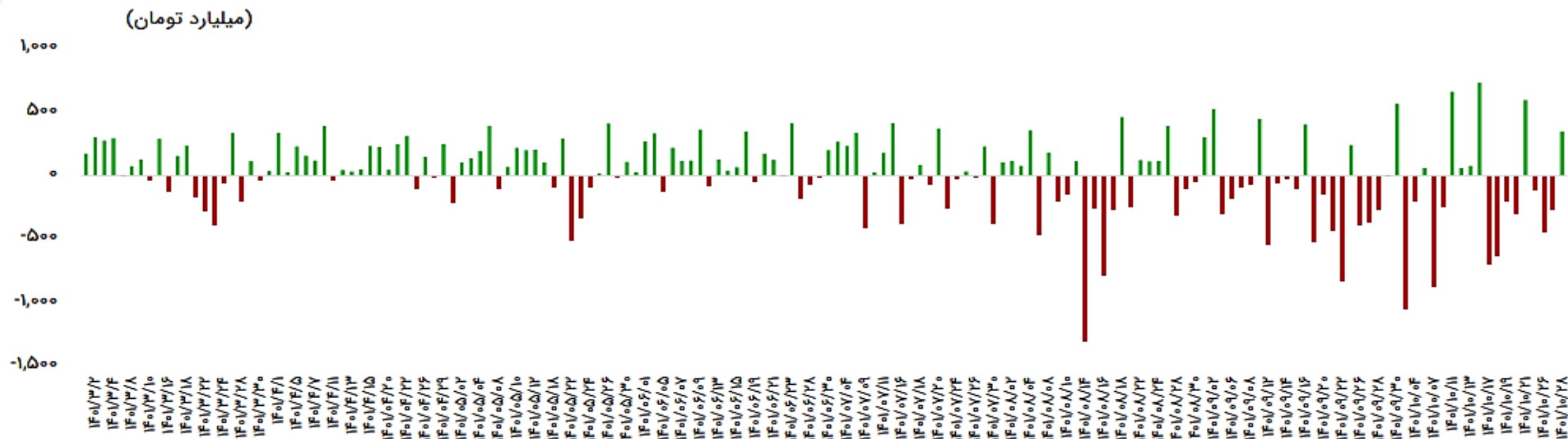
خالص ورود جریان نقد اشخاص حقیقی از ابتدای فروردین ماه تا انتهای ۲۸ دی ماه ۱۴۰۱ به شرح ذیل می باشد :



تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۱/۱۰/۲۴	-۴۴۸
۱۴۰۱/۱۰/۲۶	۵۵۶
۱۴۰۱/۱۰/۲۷	-۶۰۴
۱۴۰۱/۱۰/۲۸	۳۳۸
جمع	-۱۵۸

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
ابتدای سال ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۱/۱۰/۲۸	۱۹۹	-۳۶,۸۴۱
ماه‌هایانه (۱۴۰۱/۰۹/۲۸ تا ۱۴۰۱/۱۰/۲۸)	۲۱	-۳۵۱
هفتگی (۱۴۰۱/۱۰/۲۸ تا ۱۴۰۱/۱۰/۲۴)	۴	-۱۵۸

ورود و خروج جریان نقد صندوق های با درآمد ثابت

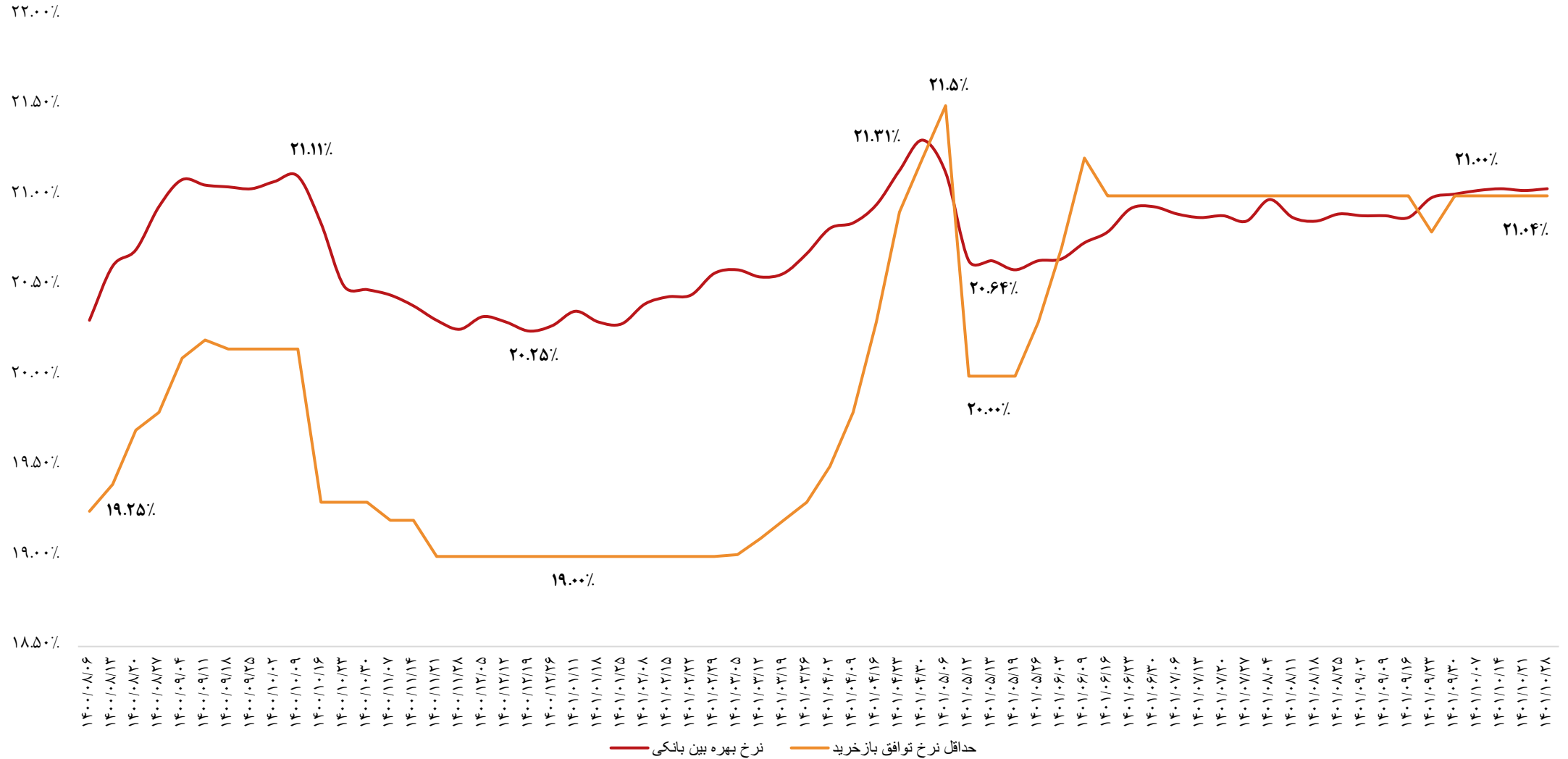


ورود پول (میلیارد تومان)	تاریخ
-۱۱۸.۷	۱۴۰۱/۱۰/۲۴
-۴۵۲.۲	۱۴۰۱/۱۰/۲۶
-۲۶۹.۹	۱۴۰۱/۱۰/۲۷
۳۴۶.۲	۱۴۰۱/۱۰/۲۸
-۴۹۴.۶	جمع

ورود پول (میلیارد تومان)	تعداد روز معاملاتی	بازه زمانی
-۸۲۷.۳	۱۹۹	ابتدای سال ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۱/۱۰/۲۸
-۲,۲۷۰.۹	۲۱	ماهینه (۱۴۰۱/۱۰/۲۸ تا ۱۴۰۱/۰۹/۲۸)
-۴۹۴.۶	۴	هفتگی (۱۴۰۱/۱۰/۲۸ تا ۱۴۰۱/۱۰/۲۴)

روند نرخ بهره بین بانکی

نمودار ذیل، روند نرخ بهره بین بانکی را نمایش می دهد. در چهارمین هفته دی ماه ۱۴۰۱ با افزایش جزئی به ۲۱.۰۴ درصد رسید؛



ترین های بازار سهام

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (درصد)
1	سر. ساختمان ایران	وساخت	۲۸.۷
2	عمران و توسعه شاهد	ثعمرا	۲۸.۰۱
3	کشت و صنعت خرمدره	زدشت	۲۵.۹
4	پاکدیس	غدیس	۲۵.۵
5	شیمیایی سینا	شسینا	۲۵.۲

پر بازده‌ترین نمادها

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (درصد)
۱	قند تربت جام	قجام	-۱۱.۱
۲	لیزینگ ایران و شرق	ولشرق	-۸.۷
۳	بانک قرض الحسنه رسالت	وسالت	-۶.۹
۴	کاشی صدف سرام	کصدف	-۶.۶
۵	سیمان خزر	سخزر	-۶.۳

کم بازده‌ترین نمادها

رتبه	صنعت	درصد بازدهی
۱	استخراج سایر معدن	۱۱.۷
۲	چاپ	۱۰.۱
۳	انبوه سازی املاک و مستغلات	۹.۳
۴	محصولات کامپیوتری الکترونیکی	۸.۱
۵	فعالیت های هنری، سرگرمی و خلاقانه	۷.۸

پر بازده‌ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	فعالیت های فرهنگی و ورزشی	-۱.۵
۲	استخراج نفت گاز جز اکتشاف	۰.۱
۳	محصولات چوبی	۰.۵
۴	اطلاعات و ارتباطات	۰.۶
۵	وسایل ارتباطی	۰.۷

کم بازده‌ترین صنایع

ترین های بازار سهام

نماد	قیمت (ریال)	P/E
شبندر	۹,۳۸۰	۳.۶
شپنا	۶,۷۸۰	۳.۸
شاوان	۲۰,۸۵۰	۳.۸
شغدیر	۶۷,۰۴۰	۴.۲
فباهنر	۳۱,۶۰۰	۴.۳

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/NAV
وخارزم	۴,۶۹۰	٪۲۹.۳
وملی	۱۵۲,۶۲۰	٪۳۷.۵
وسپهر	۹,۲۵۰	٪۳۸
پترول	۲,۵۳۸	٪۳۹.۵
ثمسکن	۴,۸۵۰	٪۴۳.۱

نمادهای با کمترین P/NAV

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیارد تومان)
۱	خودرو و قطعات	۴,۴۳۳
۲	شیمیایی	۴,۳۹۸
۳	فلزات اساسی	۴,۳۸۸
۴	بانک ها و موسسات اعتباری	۳,۹۳۳
۵	فرآورده های نفتی	۲,۳۸۹

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع


رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیارد تومان)
۱	فعالیت مهندسی، تجزیه، تحلیل	۵
۲	سایر حمل و نقل	۱۱
۳	فعالیت های فرهنگی و ورزشی	۱۲.۹
۴	فعالیت های هنری، سرگرمی و خلاقانه	۱۸
۵	چاپ	۱۸.۲

کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع


تغییرات قیمتی کامودیتی‌ها در بازار جهانی

شرح	ابتدای هفته (دلار)	انتهای هفته (دلار)	درصد تغییرات
بیلت (فوب ایران)	۴۹۰	۵۳۸	۹.۸۰
نفت برنت	۸۵	۸۸	۳.۵۳
روی	۳,۳۱۷	۳,۴۱۵	۲.۹۵
پی وی سی	۸۹۰	۹۱۰	۲.۲۵
پلی پروپیلن	۸۸۵	۹۰۰	۱.۶۹
مس	۹,۲۳۰	۹,۳۴۰	۱.۱۹
اونس جهانی طلا	۱,۹۱۹	۱,۹۲۶	۰.۳۶
متانول (پلتس)	۳۲۱	۳۲۰	-۰.۳۱
پلاتین	۱۰۷۵	۱۰۵۱	-۲.۲۳
سرب	۲,۱۹۸	۲,۱۴۲	-۲.۵۵
اوره (خلیج فارس)	۴۶۵	۴۴۱	-۵.۱۶

اهم رویدادهای هفته جاری

تغییرات بازارهای موازی 

شرح	قیمت ابتدای هفته	قیمت انتهای هفته	درصد تغییرات
سکه تمام بهار	۲۱۲,۵۴۰,۰۰۰	۲۳۶,۴۹۰,۰۰۰	۱۱.۲۶%
طلای ۱۸ عیار	۱۹,۰۸۶,۰۰۰	۲۰,۳۳۵,۰۰۰	۶.۵۴%
نرخ دلار نیما	۲۸۵,۰۰۰	۲۸۵,۰۰۰	۰

تقویم اقتصادی 

تاریخ	روز	رویداد
۱۴۰۱/۱۱/۰۳	دوشنبه	ضریب اطمینان مصرف کننده اروپا - تغییرات ماهیانه شاخص پیشرو آمریکا
۱۴۰۱/۱۱/۰۴	سه شنبه	شاخص مدیران خرید تولید و خدمات ژاپن - تغییرات سهام نفت خام آمریکا
۱۴۰۱/۱۱/۰۵	چهارشنبه	نرخ تورم سالانه و شاخص قیمت مصرف کننده استرالیا - شاخص بازپرداخت وام مسکن آمریکا
۱۴۰۱/۱۱/۰۶	پنج شنبه	شاخص قیمت مصرف کننده ژاپن - تغییرات ماهیانه شاخص قیمت آمریکا - تولید خودرو انگلستان
۱۴۰۱/۱۱/۰۷	جمعه	تغییرات سالیانه شاخص قیمت آمریکا - تعداد دکل ها و ایستگاه های نفتی آمریکا

پیش بینی بازار در هفته جاری

در خصوص پیش بینی بازار در هفته جاری؛ بازار در حالی هفته پیش رو را آغاز می‌کند که از طرفی گزارشات ۹ ماهه صنایع اصلی مانند صنایع شیمیایی، فلزات اساسی و پالایشگاه‌ها چندان مورد انتظار سرمایه‌گذاران نبود از طرف دیگر صنایع و پتروشیمی‌ها همچنان منتظر اعلام نهایی جزئیات نرخ خوراک و هزینه انرژی در بودجه می‌باشند. همچنین تصمیم پارلمان اروپا در خصوص قرارداد سپاه پاسداران در لیست سازمانهای تروریستی می‌تواند موجب افزایش نرخ دلار در بازار آزاد شود که هر چند باعث افزایش ریسک و تنش سیاسی می‌شود اما محرکی برای رشد بازار سرمایه است.