



گزارش هفتگی بازار سرمایه

هفته سوم منتهی به

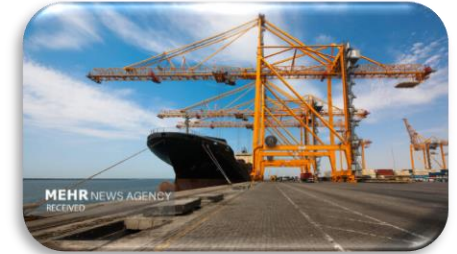
۱۸ فروردین ماه ۱۴۰۳



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

تراز تجاری در سال ۱۴۰۲ منفی ۱۶,۸ میلیارد دلار شد:

بر اساس اعلام گمرک ایران، تراز تجاری سال ۱۴۰۲ با احتساب صادرات نفت خام، خدمات فنی مهندسی و برق بیش از ۲۰.۶ میلیارد دلار بوده، اما تراز تجاری غیرنفتی (یعنی بدون احتساب نفت خام، خدمات فنی و مهندسی و برق) به حدود منفی ۱۶.۸ میلیارد رسیده است. این در حالی است که کسری تراز تجاری غیرنفتی کشور در سال‌های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ به ترتیب ۴.۵ و ۶.۴ میلیارد دلار بوده است.



میانگین قیمت مسکن در تهران متری ۸۱ میلیون تومان:

طبق اعلام بانک مرکزی، اسفند ۱۴۰۲ میانگین قیمت هر متر خانه در تهران به ۸۱,۴ میلیون تومان رسیده که نسبت به ماه مشابه سال قبل از آن ۲۴,۸ درصد افزایش داشته است. اسفندماه سال ۱۴۰۲ تعداد آپارتمان‌های مسکونی معامله شده در شهر تهران به ۶,۲ هزار واحد مسکونی رسیده که نسبت به ماه قبل و ماه مشابه سال قبل از آن به ترتیب ۰,۱ و ۶,۴ درصد کاهش نشان می‌دهد.



حجم نقدینگی در پایان اسفند ۱۴۰۲:

بر اساس گزارش بانک مرکزی، نرخ رشد نقدینگی به ۲۴.۳ درصد در پایان سال ۱۴۰۲ رسید که کاهش ۱۴.۸ درصدی را تجربه کرده است. گفتنی است؛ حجم نقدینگی در پایان اسفند ۱۴۰۲ معادل ۷۸۸۰۸.۹ هزار میلیارد ریال بود.



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

قیمت نفت بالارفت:

تحت تأثیر نشانه‌های بهبود تقاضا در آمریکا و چین و نگرانی‌ها نسبت به تنش‌های ژئوپلیتیکی در خاورمیانه، افزایش یافت. بهای معاملات نفت به ۹۱ دلار و ۴۷ سنت در هر بشکه رسید.



در سال ۱۴۰۲ به میزان ۳۰ تن شمش طلای وارد کشور شد:

در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۲ بیش از ۳۰ تن شمش طلای استاندارد به ارزش ۱,۹ میلیارد دلار وارد کشور شده است. کل واردات کشور با احتساب همه اقلام به علاوه شمش طلای استاندارد به ۶۶,۳ میلیارد دلار رسیده است.



میزان افزایش قیمت طلا در سال ۱۴۰۲:

در طول سال گذشته هر گرم طلای ۱۸ عیار، ۲۶,۷ درصد افزایش قیمت یافت که ۷۲۴ هزار تومان بود؛ قیمت طلا در پایان سال گذشته روی رقم ۳ میلیون و ۲۵۴ هزار تومان ماند. همچنین قیمت سکه طرح جدید در طول سال گذشته، ۲۷ درصد افزایش یافت که معادل ۷ میلیون و ۷۰ هزار تومان بود. آخرین قیمت سکه طرح جدید در سال ۱۴۰۲ معادل ۳۸ میلیون و ۷۵۰ هزار تومان بود.



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

حمله اسرائیل به سفارت ایران در دمشق:

در روز ۱۳ فروردین رژیم غاصب صهیونیستی در تجاوز جدید خود به سفارت ایران در دمشق باعث به شهادت رسیدن ۷ مستشار سپاه پاسداران شد.



ورود نفت آمریکا به بازارهای اوپک:

آمریکا با تحریم نفت برخی از کشورهای عضو اوپک هم اکنون صادرات نفتش را به برخی از مشتریان این کشورها افزایش داده است. به نقل از بلومبرگ صادرات نفت آمریکا از زمانی که کشورهای غربی در سال ۲۰۲۲، تحریم‌ها علیه روسیه را آغاز کردند، پنج رکورد ماهانه جدید به ثبت رسانده است و با ازسرگیری محدودیت‌های تجاری علیه ونزوئلا در آوریل، بشکتهای نفت آمریکا در حال گرفتن جای نفت خام تحریم شده در هند هستند که یکی از بزرگترین خریداران نفت تحت تحریم است.



وصول ۱۱۰ هزار میلیارد مالیات معوق از بدهکاران مالیاتی:

محمد هادی سبحانیان رئیس کل سازمان امور مالیاتی کشور پیرامون وضعیت وصول معوقات مالیاتی در سال ۱۴۰۲ در صفحه مجازی خود نوشت: با اتخاذ راهبرد مبارزه با فرار مالیاتی و ارتقای عدالت مالیاتی در دوره تحولی نظام مالیاتی، اقدامات و تمهیدات گسترده‌ای از سوی اداره کل مبارزه با فرار مالیاتی و وصول و اجرای ویژه این سازمان در طی سال گذشته انجام شد. به تبع آن، وصول مبلغ بیش از ۱۱۰ هزار میلیارد تومان از ابر بدهکاران ناشی از پیگیری پرونده‌های فرار مالیاتی و بازپس‌بازپس‌گیری مالیات از ذی‌نفعان واقعی و مطالبات دولتی در سال ۱۴۰۲ را شاهد بودیم.



بورس در هفته ای که گذشت

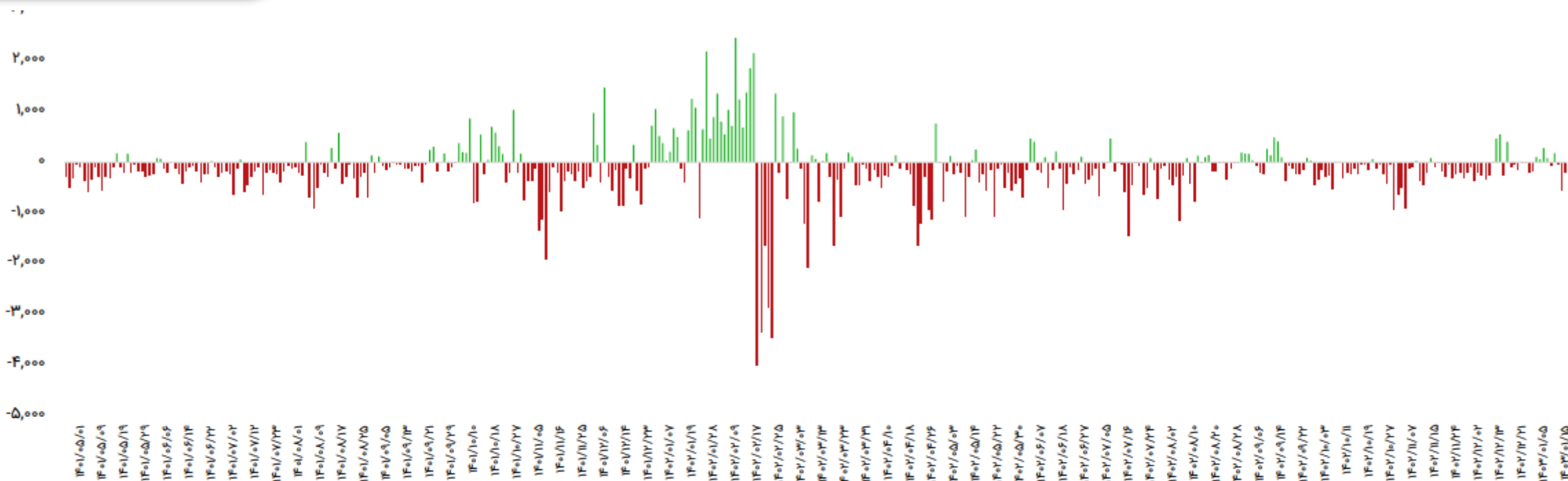
شرح وقایع

شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران طی هفته گذشته با **۱۰,۶۸۲** واحد کاهش نسبت به ابتدای هفته، در عدد **۲,۲۵۰,۹۰۷** هزار واحد قرار گرفت و کاهش تقریبی **نیم درصدی** را ثبت کرد. شاخص کل هم‌وزن هم نیز با کاهش **۱۰,۸۳۴** واحد در عدد **۷۵۹,۶۹۷** واحدی قرار گرفته و کاهش **۱.۴۱** درصدی را ثبت نمود که نشان می‌دهد شرکت‌های متوسط و کوچک نیز در هفته گذشته افت داشته‌اند. قیمت اونس طلا در پایان هفته گذشته با افزایش به سطح **۲۳۳۰** دلار در هر اونس رسید و نسبت به هفته گذشته **۹۸** دلار معادل تقریبی **۵ درصد** افزایش قیمت را تجربه کرد. شاخص دلار نیز در هفته گذشته با افزایش به **۱۰۴.۰۸** واحد رسید. در خصوص جو حاکم بر بازار نفت، قیمت نفت برنت تحت تاثیر درگیری‌های روسیه و اکراین و مناقشات نظامی بین اسرائیل و ایران و غزه با افزایش **۷.۶** دلار در هر بشکه، قیمت در هر بشکه به **۹۰.۸۶** دلار رسید. در فضای اقتصاد کلان حاکم بر بازار جهانی نیز به دلیل نگرانی‌ها از افزایش تورم شدت درگیری‌ها و گسترش جنگ در سطح جهان، قیمت کامودیتی‌ها در هفته گذشته افزایش را تجربه کردند. تغییرات واحد ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان) نیز طی هفته گذشته با کاهش در حدود **۶,۷۹۸** واحد بود که با کاهش حجم و عدم ورود پول خرد سرمایه‌گذاران به بازار سرمایه، همراه بود.

تغییرات هفتگی شاخص‌ها

شرح	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات واحد	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۲,۲۶۱,۵۸۹	۲,۲۵۰,۹۰۷	(۱۰,۶۸۲)	-۰.۴۷٪
شاخص هم‌وزن (واحد)	۷۷۰,۵۳۱	۷۵۹,۶۹۷	(۱۰,۸۳۴)	-۱.۴۱٪
ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)	۲۱,۶۷۱	۱۴,۸۷۳	(۶,۷۹۸)	-۳۱٪

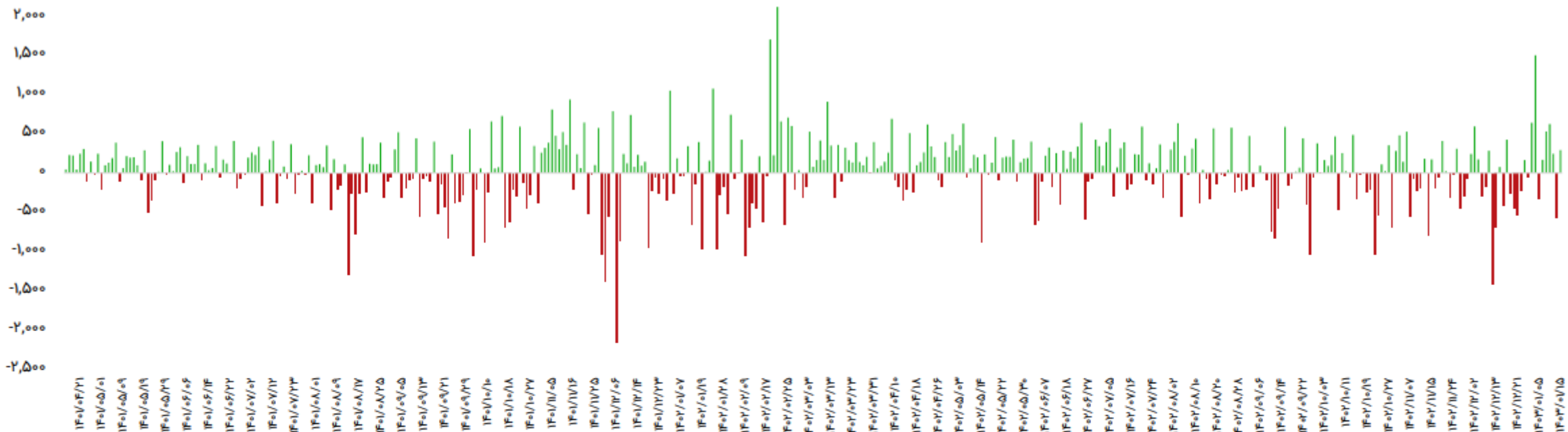
ورود و خروج جریان نقد اشخاص حقیقی در بازار سهام



تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۱/۱۱	-۳۲
۱۴۰۳/۰۱/۱۴	-۵۵۵
۱۴۰۳/۰۱/۱۵	-۲۱۵
جمع	-۸۰۲

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالانه (۱۴۰۳/۰۱/۱۵ تا ۱۴۰۲/۰۱/۱۵)	۲۴۳	-۳۹۰٫۱۷۴
ماهیهانه (۱۴۰۳/۰۱/۱۵ تا ۱۴۰۲/۱۲/۱۵)	۱۷	-۴۴۸
هفتگی (۱۴۰۳/۰۱/۱۵ تا ۱۴۰۳/۰۱/۱۱)	۳	-۸۰۲

ورود و خروج جریان نقد صندوق های با درآمد ثابت



تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۱/۱۱	۲۴۷
۱۴۰۳/۰۱/۱۴	-۵۷۵
۱۴۰۳/۰۱/۱۵	۲۹۵
جمع	-۳۳

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالانه (۱۴۰۲/۰۱/۱۵ تا ۱۴۰۳/۰۱/۱۵)	۲۴۳	۱۳.۰۵۰
ماهیهانه (۱۴۰۲/۱۲/۱۵ تا ۱۴۰۳/۰۱/۱۵)	۱۷	۱.۷۴۸
هفتگی (۱۴۰۳/۰۱/۱۵ تا ۱۴۰۳/۰۱/۱۱)	۳	-۳۳

ترین های بازار سهام

رتبه	صنعت	درصد بازدهی
۱	فعالیت‌های مرتبط با اوراق بهادار	-۴٪
۲	تجهیزات صنعتی	-۴٪
۳	چاپ و نشر	-۳٪
۴	سایر مواد معدنی	-۳٪
۵	محصولات لبنی	-۳٪

کم بازده ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی
۱	تولید فلزات گرانبهای غیر آهن	۱٪
۲	آهن و فولاد	۰٪
۳	کانی های فلزی	۰٪
۴	تولید کود و ترکیبات نیتروژن	۰٪
۵	مواد شیمیایی-متنوع	۰٪

پر بازده ترین صنایع

رتبه	نماد	درصد بازدهی
۱	لابسا	-۱۴٪
۲	پارسیان	-۱۴٪
۳	ثعمرا	-۱۴٪
۴	وکبهنم	-۱۳٪
۵	غگیلا	-۱۳٪

بیشترین اصلاح نماد

رتبه	نماد	درصد بازدهی
۱	واعتماد	۱۸٪
۲	فزر	۱۵٪
۳	حیپرو	۱۱٪
۴	فماک	۹٪
۵	سشرق	۸٪

بیشترین بازده نماد

ترین های بازار سهام

P / NAV	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/NAV
۰.۴۲	۱۶,۳۰۰	شوینده	
۰.۴۶	۶,۹۸۰	ثمسکن	
۰.۴۷	۷,۶۳۰	ونیکی	
۰.۵۰	۴,۵۰۵	وتوشه	
۰.۵۰	۳۵۹,۱۵۰	وامیر	

p/e (ttm)	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/E
۱.۸	۱۲,۹۹۰	وشهر	
۲.۰	۲,۰۶۷	وسین	
۲.۲	۹۷۰	های وب	
۲.۳	۲۶,۰۰۰	وآفر	
۲.۵	۵۳,۰۵۰	وبرق	

تغییرات قیمتی بازارهای موازی و کامودیتی‌ها

شرح	آخرین قیمت	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۲,۳۲۵	۲,۲۳۳	۴.۱%	۲,۱۷۷	۶.۸%
سکه امامی (ریال)	۴۵۸,۰۸۰,۰۰۰	۳۸۷,۸۳۰,۰۰۰	۱۸.۱%	۳۷۰,۸۵۰,۰۰۰	۲۳.۵%
دلار آزاد (ریال)	۶۴۴,۰۰۰	۶۱۶,۴۰۰	۴.۵%	۶۰۵,۵۰۰	۶.۴%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۹۱	۸۷	۴.۵%	۸۲.۰	۱۰.۹%
بیت کوین (دلار)	۶۷,۸۵۴	۶۹,۶۶۳	-۲.۶%	۶۹,۲۴۹	-۲%
آلومینیوم LME	۲,۴۵۶	۲,۳۳۹	۵%	۲,۲۳۹	۹.۷%
مس LME	۹,۳۵۴	۸,۸۷۴	۵.۴%	۸,۵۷۱	۹.۱%
روی LME	۲,۶۳۰	۲,۴۴۱	۷.۷%	۲,۵۲۴	۴.۲%
سرب LME	۲,۱۲۹	۲,۰۵۵	۳.۶%	۲,۱۰۳	۱.۲%
انس پلاتین	۹۴۰	۹۲۳	۱.۸%	۹۱۵	۲.۷%
اوره گرانونه (فوب خاورمیانه)	۳۲۴	۳۵۳	-۸.۲%	۳۶۶	-۱۱.۵%

تقویم اقتصادی هفته جاری :

تاریخ	روز	رویداد
۱۴۰۳/۰۱/۲۰	دوشنبه	(تغییرات ماهیانه) تولیدات صنعتی آلمان، انتظارات تورم مصرف‌کننده آمریکا
۱۴۰۳/۰۱/۲۱	سه‌شنبه	ضریب اطمینان مصرف‌کننده ژاپن، سخنرانی رئیس فدرال رزرو آمریکا
۱۴۰۳/۰۱/۲۲	چهارشنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)، (تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولیدکننده ژاپن
۱۴۰۳/۰۱/۲۳	پنج‌شنبه	نرخ تورم (سالانه) چین، (تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولیدکننده چین
۱۴۰۳/۰۱/۲۴	جمعه	(تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی ژاپن، سخنرانی بانک مرکزی اروپا

تحلیل تکنیکال روزانه شاخص کل

شاخص کل

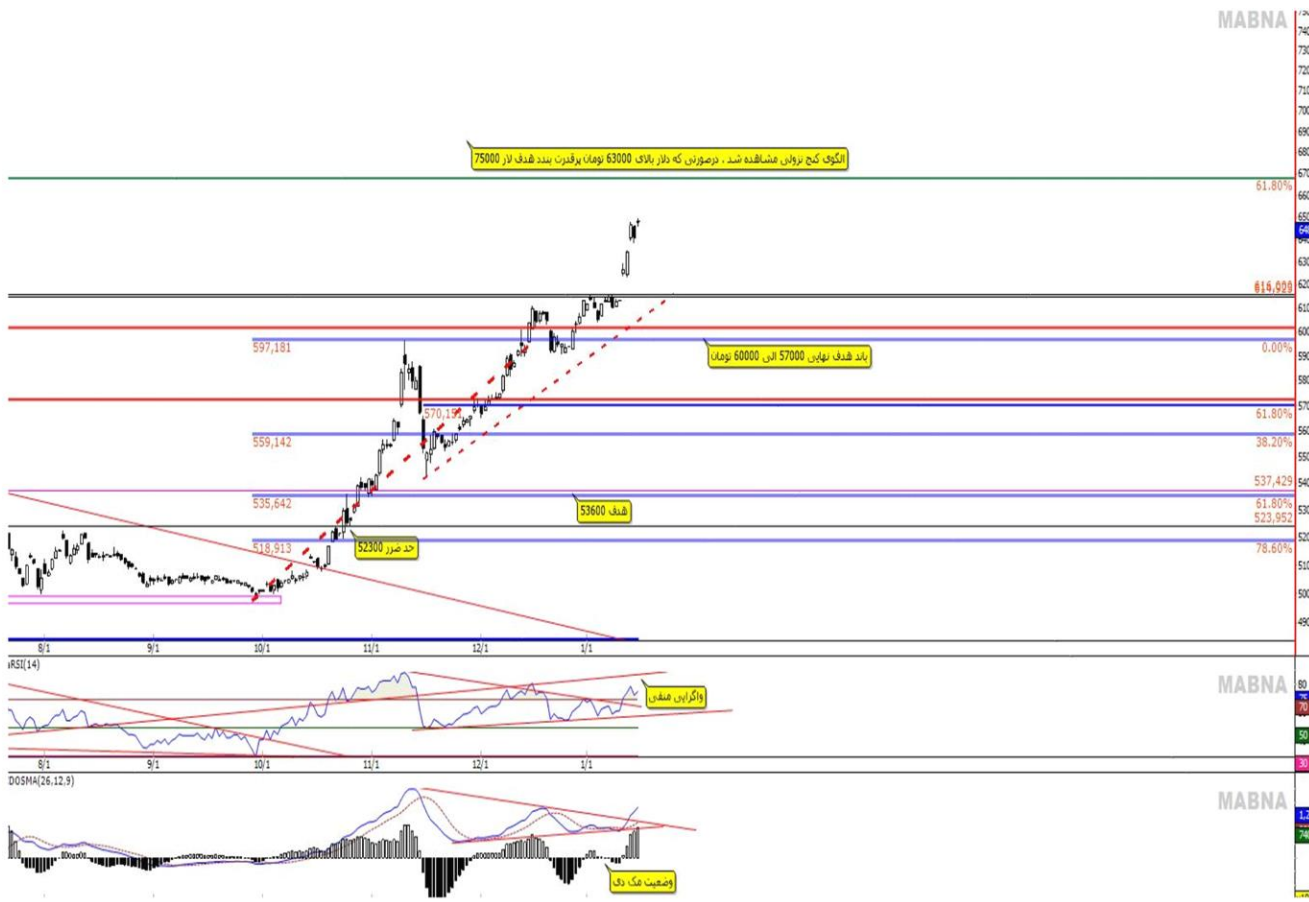
در حال حاضر در محدوده ۲,۲۳۰,۹۹۶ قرار دارد، اولین مقاومت کوتاه مدت پیش رو در محدوده ۲,۲۶۰,۰۰۰ تا ۲,۲۷۵,۰۰۰ می باشد همچنین محدوده ۲,۲۰۰,۰۰۰ واحد به عنوان اولین حمایت پیش رو در هفته جاری خواهد بود. در صورت شکست این محدوده حمایت میتواند تا محدوده ۲,۱۵۰,۰۰۰ واحد اصلاح انجام دهد. همچنین اگر شاخص کل موفق به شکست مقاومت فوق شود میتواند تا ۲,۳۵۰,۰۰۰ واحد رشد را نیز درگام بعدی تجربه نماید. اما برای هفته پیش رو انتظار داریم بازار تحت تاثیر اخبار درگیری منطقه ای، اخبار مربوط به صندوق های درآمد ثابت با نرخ بیش از ۳۰٪ بدون ریسک و همچنین روند رشد نرخ دلار و بازار طلا که بعنوان بازار رقیب شناخته می شوند نزول کمی را تجربه کند. فعلا تا تثبت اخبار مربوط به درگیری نظامی پیشنهادی به خرید سهام نداریم !!!!



تحلیل تکنیکال هفتگی دلار آزاد

دلار

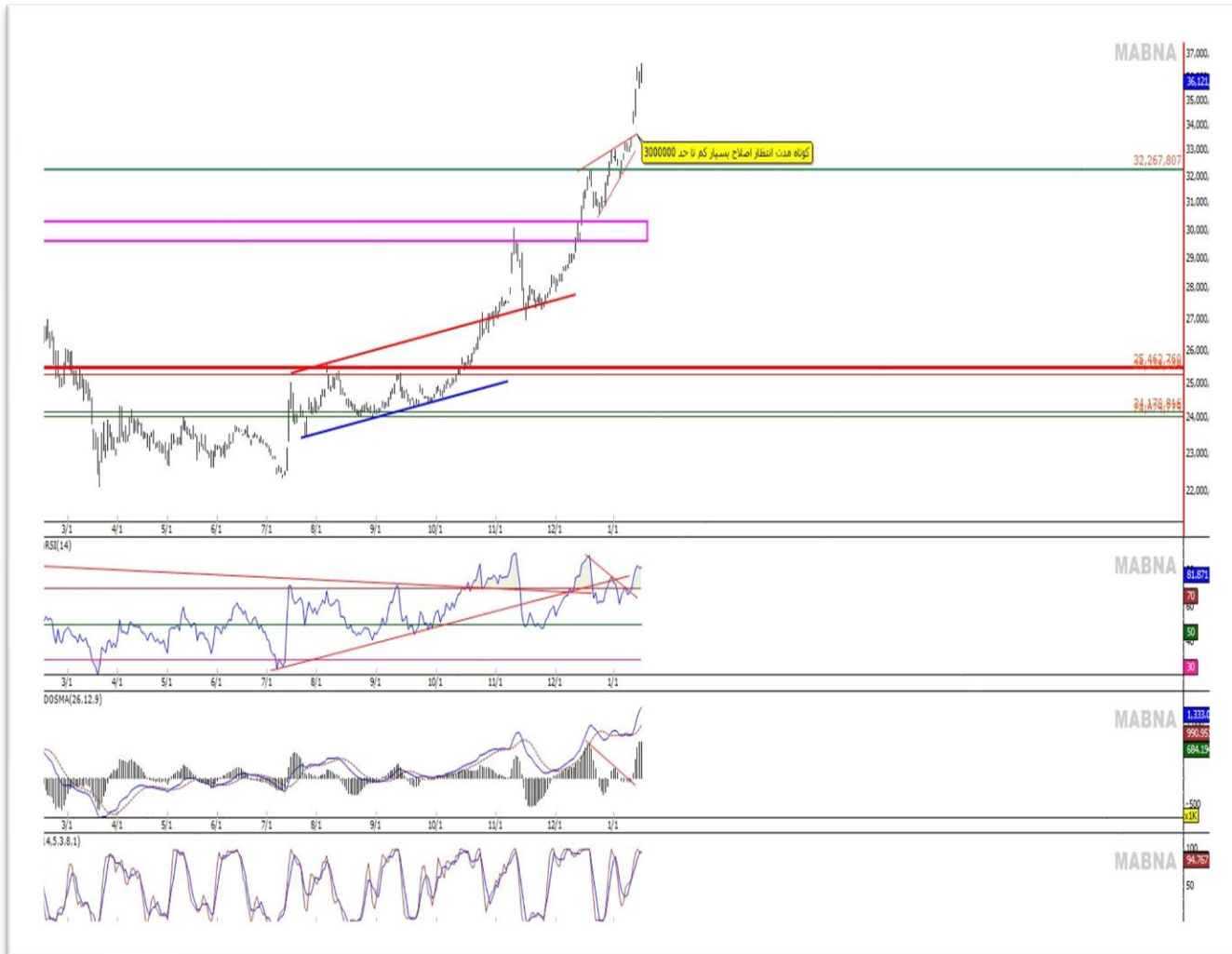
در حال حاضر در محدوده ۶۴۸,۰۰۰ ریال قرار دارد، مهمترین ناحیه مقاومت پیش رو در حال حاضر، محدوده ۶۷۰,۰۰۰ ریال می باشد. چنانچه این قیمت را دوباره پشت سر بگذارد اولین هدف قیمت ۷۵۰,۰۰۰ خواهد بود. دلار پس از شکستن سقف کانال فرضی کوتاه مدت در ۵۹۶,۵۰۰ وارد فاز رشد گشته است، همچنین محدوده ۶۱۰,۰۰۰ ریال واحد به عنوان حمایت روانی مهم را در هفته جاری پیش رو خواهد داشت. طبق تحلیل دلار از سال گذشته، در مدار صعود قرار گرفت و شاهد رشد آن تا محدوده که مشخص شده بودیم. هم اکنون انتظار داریم با فروکش کردن اخبار نظامی در کوتاه مدت دلار مسیر اصلاحی تا قیمت ۶۱۰,۰۰۰ ریال را پیش بگیرد.



تحلیل تکنیکال هفتگی طلا ۱۸ عیار

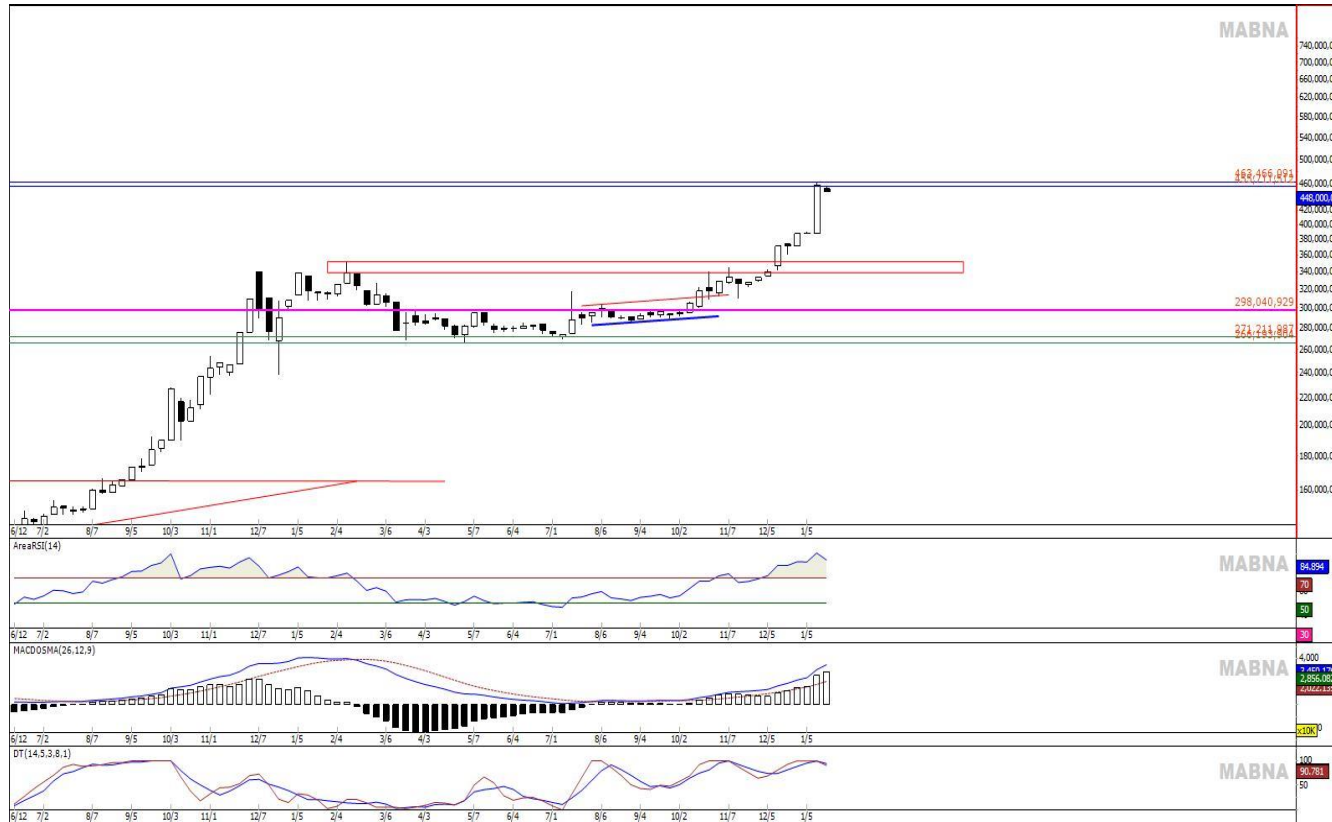
طلا ۱۸ عیار

بازار طلا، پیرو تحلیل‌های قبل، توانست سقف کوتاه مدت خود را بشکند و وارد مدار صعود شده تا محدوده ۳۶,۰۰۰,۰۰۰ رشد قیمتی را تجربه کند. هم‌اکنون انتظار داریم قیمت وارد محدوده اصلاحی شود و تا محدوده حمایتی ۳,۲۵۰,۰۰۰ تومان اصلاح کند. همچنین محدوده ۳,۰۰۰,۰۰۰ واحد به عنوان حمایت مهم پیش رو خواهد بود. فعلا معاملات طلا تحت تاثیر عوامل درگیری در منطقه و انس جهانی و تحرکات قیمت دلار شرایط اقتصاد داخلی و آمارهای مربوط به بانک مرکزی در مسیر صعود بلند مدت قرار دارد. لازم به ذکر است که به لحاظ نموداری انتظار رشد راهمچنان داریم. چنانچه در این مرحله اقدام به خرید گردد باید حد ضرر ۳,۲۰۰,۰۰۰ ریال در کوتاه مدت با توجه به اخبار دلار رعایت گردد. همچنان بازار صعودی ارزیابی می‌گردد. هر منفی در بازار طلا را فرصت ورود می‌دانیم.





تحلیل تکنیکال روزانه سکه



سکه

در حال حاضر در محدوده ۴۶۴,۰۰۰,۰۰۰ ریال قرار دارد، مهمترین مقاومت پیش رو با توجه به قیمت دلار و رشد انس جهانی در محدوده ۴۶۵,۰۰۰,۰۰۰ تا ۴۷۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشد. در صورت شکست و تثبیت در محدوده مقاومتی میتواند تا ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال صعود را تجربه کند. همچنین محدوده ۴۱۰,۰۰۰,۰۰۰ تا ۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال واحد به عنوان حمایت مهم پیش رو خواهد بود. لذا چنانچه در این قیمت ها خرید انجام گردد حتما باید به حد ضرر ۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال پایبند بود. در پایان در اصلاح های روزهای آتی میتواند هر منفی فرصت ورود باشد. هم اکنون پس از رشد که پیش بینی شد انتظار داریم کوتاه مدت در مدار اصلاح تا اعداد یاد شده قرار گیرد.