



گزارش هفتگی بازار سرمایه

هفته پنجم منتهی به

۸ اردیبهشت ماه ۱۴۰۳



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

تحریم‌های جدید آمریکا علیه نفت ایران تا پاییز اعمال نخواهد شد:

لایحه‌ای که جو بایدن را مجبور کرده تحریم‌ها علیه نفت خام ایران را افزایش دهد این هفته به قانون تبدیل می‌شود اما انتظار نمی‌رود رئیس‌جمهور آمریکا به این زودی‌ها از قدرت‌های جدید استفاده کند. پایان هفته گذشته این تحریم‌ها از سوی مجلس نمایندگان آمریکا به تلافی پاسخ موشکی ایران به رژیم صهیونیستی ارائه شد و نمایندگان روی کاغذ متعهد شدند دامنه تحریم‌های صادرات نفت خام ایران را با گسترش به بنادر، نفتکش‌ها و پالایشگاه‌های خارجی بیشتر کنند. تحلیلگران بازار نفت معتقدند بایدن تمایل به اقدامی که باعث افزایش قیمت نفت خام یا بنزین شود، ندارد و احتمالاً معافیت‌هایی برای این تحریم‌ها در نظر می‌گیرد و آنها را بطور قطعی اجرایی نخواهد کرد. انتظار نمی‌رود قانون فوق اثر چندانی بر بازار نفت تا قبل از پاییز داشته باشد.



افزایش سرمایه ۱۱۰۰ درصدی شرکت سیمان شاهرود از محل تجدید دارایی‌ها :

بر اساس این گزارش، "سرود" در نظر دارد سرمایه فعلی را از ۸۱ به ۹۷۲ میلیارد تومان برساند. افزایش سرمایه این شرکت بورسی از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها به منظور افزایش شفافیت صورت‌های مالی، بهینه‌تر شدن نسبت بدهی به دارایی و نسبت مالکانه و افزایش توان رقابتی اعمال خواهد شد.



احتمال کاهش ۱۷۰ همتی درآمد دولت در بخش مالیاتی در سال جاری :

بررسی بخش دوم لایحه بودجه نشان می‌دهد دولت حدود ۷۰ هزار میلیارد تومان از درآمدهای مندرج در قانون بودجه را کاهش داده که ناشی از انتقادهای مربوط به افزایش ۵۰ درصدی مالیات‌ها است. براساس این گزارش، مجلس نیز دو روز پیش یک فوریت طرح اصلاح بند ۳ تبصره ۶ قانون بودجه را تصویب کرده که در صورت تصویب نهایی حدود ۱۰۰ هزار میلیارد تومان از درآمدهای ناشی از حذف معافیت مالیات‌ها کاهش می‌یابد. بر این اساس در مجموع ۱۷۰ هزار میلیارد تومان از درآمدهای مالیاتی بودجه ۱۴۰۳ کاهش خواهد یافت.



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

گزارش جدید مرکز آمار از نرخ تورم سالانه ۳۸,۸ درصدی خانوارها در فروردین:

طبق گزارش مرکز آمار، تورم نقطه به نقطه خانوارها در فروردین ماه ۳۰,۹ درصد بود یعنی خانوارها بطور میانگین، ۳۰,۹ درصد بیشتر از فروردین سال ۱۴۰۲ برای خرید مجموعه‌ای از کالاها و خدمات یکسان هزینه کرده‌اند. تورم نقطه به نقطه فروردین در مقایسه با ماه قبل، ۱,۴ واحد درصد کاهش داشت. همچنین تورم ماهانه خانوارها در فروردین برابر ۲,۶ درصد بود. تورم ماهانه برای گروه‌های عمده خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات، ۲,۹ درصد و برای گروه عمده کالاهای غیرخوراکی و خدمات ۲,۵ درصد بود. نرخ تورم سالانه خانوارها نیز در فروردین به ۳۸,۸ درصد رسیده که نسبت به ماه قبل، ۱,۹ واحد درصد کاهش یافت. دامنه تغییرات این نرخ برای دهک‌های اول تا دهم، هزینه‌ای از ۳۴,۷ تا ۴۰,۱ درصد داشت. فاصله تورمی دهک‌ها در این ماه به ۵,۴ واحد درصد رسید که نسبت به ماه قبل بدون تغییر بود.



بازارگردانی الزامی در بورس و فرابورس لغو شد:

به گزارش خبرنگار اقتصادی خبرگزاری تسنیم، با تصویب هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، بازارگردانی از حالت الزامی خارج و در اختیار بورس و فرابورس قرار گرفت. جزئیات این مصوبه و تغییرات صورت گرفته در کنفرانس خبری با حضور مدیران سازمان و بورس و فرابورس اطلاع‌رسانی خواهد شد.



معامله ۴,۸ میلیون تن سیمان در بورس کالا در نخستین ماه امسال:

از ابتدای امسال تا پایان فروردین ماه، ۵,۶ میلیون تن انواع سیمان عرضه و با تقاضای ۶,۵ میلیون تنی مواجه و ۴ میلیون و ۸۷۴ هزار و ۵۴۰ تن آن دادوستد شد که ارزشش ۴ هزار و ۷۶۵ میلیارد تومان را ثبت کرد. همچنین در این مدت ۱۰ میلیون و ۶۷۶ هزار گواهی سپرده سیمان معادل ۱۰ هزار و ۶۷۶ تن سیمان به ارزش ۱۱,۸ میلیارد تومان در بازار مالی بورس کالا مورد دادوستد قرار گرفت.



بورس در هفته ای که گذشت

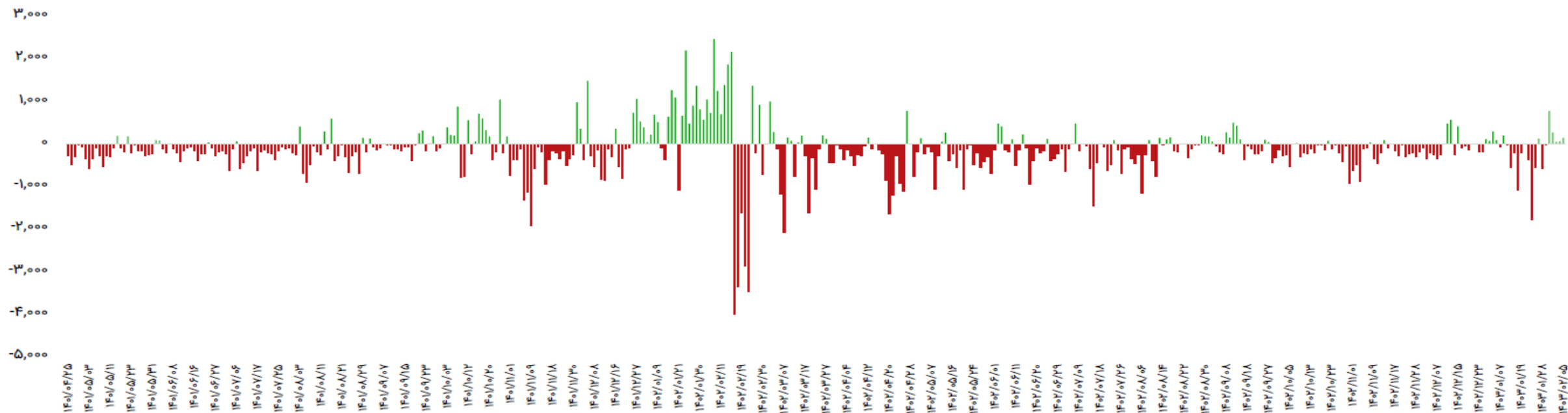
شرح وقایع

شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران طی هفته گذشته با **۶۸,۷۹۶** واحد افزایش نسبت به ابتدای هفته، در عدد **۲,۳۰۴,۳۲۵** هزار واحد قرار گرفت و افزایش **۳.۰۸** درصدی را ثبت کرد. شاخص کل هم‌وزن هم نیز با افزایش **۳۷,۳۴۳** واحد در عدد **۷۶۳,۶۵۰** واحدی قرار گرفته و افزایش **۵.۱۴** درصدی را ثبت نمود که نشان می‌دهد شرکت‌های متوسط و کوچک نیز در هفته گذشته رشد قیمتی داشته‌اند. قیمت اونس طلا در پایان هفته گذشته با کاهش به سطح **۲,۳۳۹** دلار در هر اونس رسید و نسبت به هفته گذشته **۵۴** دلار معادل **۲.۰۵ درصد** افت قیمت را تجربه کرد. شاخص دلار نیز در هفته گذشته با افزایش به **۱۰۵.۹۷** واحد رسید. در خصوص جو حاکم بر بازار نفت، قیمت نفت برنت مطابق انتظارات، تحت تاثیر فروکش شدن تنش میان ایران و اسرائیل با کاهش اندکی معادل **۰.۰۲-** دلار در هر بشکه روبرو شد و قیمت در هر بشکه به **۸۹.۳۳** دلار رسید. در فضای اقتصاد کلان حاکم بر بازار جهانی نیز به دلیل برقراری آرامش نسبی در سطح جهان، قیمت کامودیتی‌ها در هفته گذشته تغییرات قابل ملاحظه‌ای را تجربه کردند. تغییرات واحد ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان) نیز طی هفته گذشته با افزایش در حدود **۱۲,۱۶۵** واحد بود که با افزایش حجم و 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)	۲,۳۳۵,۵۲۹	۲,۳۰۴,۳۲۵	۶۸,۷۹۶	۳.۰۸٪
شاخص هم‌وزن (واحد)	۷۲۶,۳۰۷	۷۶۳,۶۵۰	۳۷,۳۴۳	۵.۱۴٪
ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)	۱۸,۷۱۸	۳۰,۸۸۳	۱۲,۱۶۵	۶۵٪

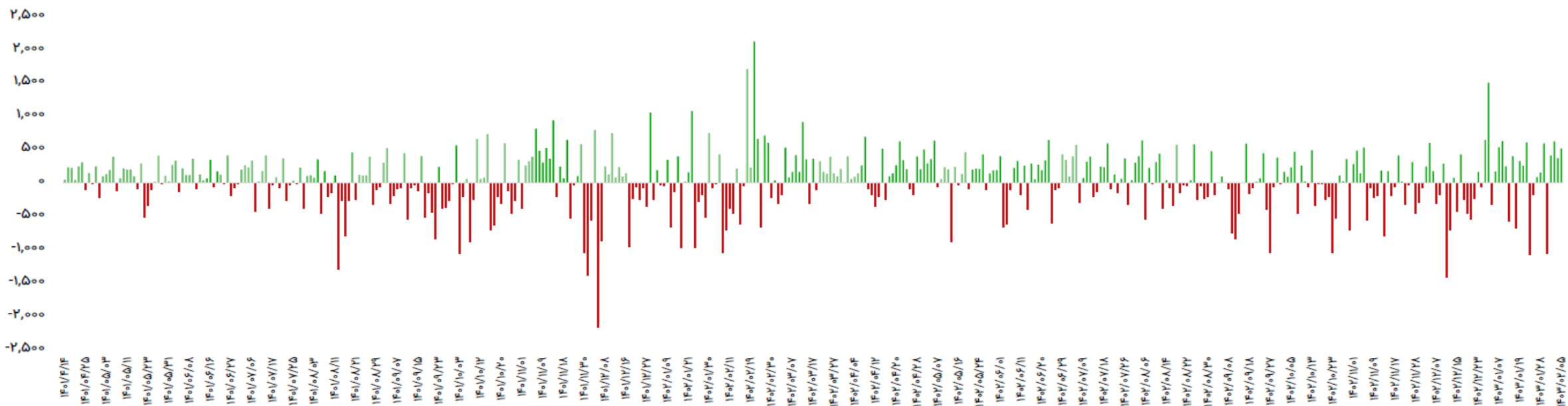
ورود و خروج جریان نقد اشخاص حقیقی در بازار سهام



تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۲/۰۱	۷۶۴
۱۴۰۳/۰۲/۰۲	۲۶۳
۱۴۰۳/۰۲/۰۳	۴۲
۱۴۰۳/۰۲/۰۴	۵۳
۱۴۰۳/۰۲/۰۵	۱۳۲
جمع	۱,۲۵۴

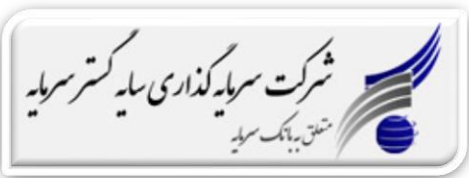
بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالانه (۱۴۰۳/۰۲/۰۵ تا ۱۴۰۲/۰۲/۰۵)	۲۴۵	-۵۰,۸۸۵
ماهیهانه (۱۴۰۳/۰۲/۰۵ تا ۱۴۰۳/۰۱/۰۵)	۲۱	-۳,۶۲۶
هفتگی (۱۴۰۳/۰۲/۰۵ تا ۱۴۰۳/۰۲/۰۱)	۵	۱,۲۵۴

ورود و خروج جریان نقد صندوق های با درآمد ثابت



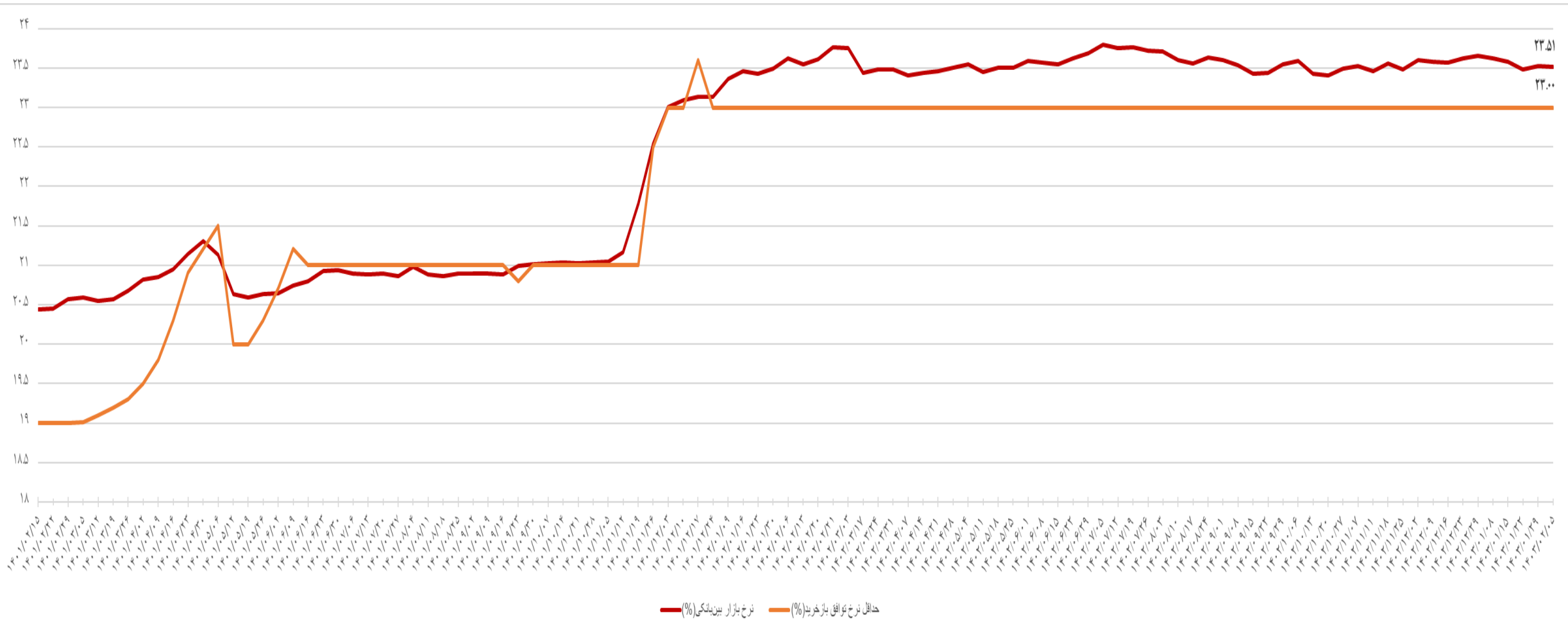
تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۲/۰۱	-۱,۰۶۷
۱۴۰۳/۰۲/۰۲	۴۱۳
۱۴۰۳/۰۲/۰۳	۶۲۰
۱۴۰۳/۰۲/۰۴	۳۷۱
۱۴۰۳/۰۲/۰۵	۵۱۶
جمع	۸۵۳

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالانه (۱۴۰۳/۰۲/۰۵ تا ۱۴۰۲/۰۲/۰۵)	۲۴۵	۱۴,۸۱۸
ماهانه (۱۴۰۳/۰۲/۰۵ تا ۱۴۰۳/۰۱/۰۵)	۲۱	۲,۰۱۹
هفتگی (۱۴۰۳/۰۲/۰۵ تا ۱۴۰۳/۰۲/۰۱)	۵	۸۵۳



روند نرخ بهره بین بانکی

نمودار ذیل، روند نرخ بهره بین بانکی را نمایش می دهد. در هفته اول اردیبهشت ماه ۱۴۰۳ با کاهش به ۲۳.۵۱ رسید؛



ترین های بازار سهام

رتبه	صنعت	درصد بازدهی
۱	حفاری	-۴٪
۲	چاپ و نشر	-۳٪
۳	بانکها و موسسات اعتباری	-۱٪
۴	بنادر و کشتیرانی	-۱٪
۵	تولید کود و ترکیبات نیتروژن	-۱٪

کم بازده ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی
۱	سخت افزار و تجهیزات	۶٪
۲	تجهیزات صنعتی	۶٪
۳	نساجی	۶٪
۴	سایر محصولات غذایی	۶٪
۵	سایر مواد معدنی	۶٪

پر بازده ترین صنایع

رتبه	نماد	درصد بازدهی
۱	آ س پ	-۱۲٪
۲	قشرین	-۱۰٪
۳	کارام	-۹٪
۴	میهن	-۸٪
۵	تمحرکه	-۷٪

بیشترین اصلاح نماد

رتبه	نماد	درصد بازدهی
۱	سپیدار	۲۶٪
۲	فگستر	۲۵٪
۳	وتوسم	۲۱٪
۴	واعتماد	۲۱٪
۵	ثرود	۱۸٪

بیشترین بازده نماد

ترین های بازار سهام

P / NAV	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/NAV
۰.۴۶	۱۷,۶۳۰	شوینده	
۰.۴۷	۴,۲۰۰	ومدیر	
۰.۴۷	۷,۵۴۰	ثمسکن	
۰.۴۷	۶,۷۲۰	ونیکي	
۰.۴۷	۳۹۶,۴۰۰	وامیر	

p/e (ttm)	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/E
۱.۸	۱۲,۶۱۰	وشهر	
۲.۱	۲,۱۳۶	وسین	
۲.۲	۹۷۱	های وب	
۲.۲	۳,۲۰۵	ونوین	
۲.۵	۲۵,۶۵۰	وآفر	

تغییرات قیمتی بازارهای موازی و کامودیتی‌ها

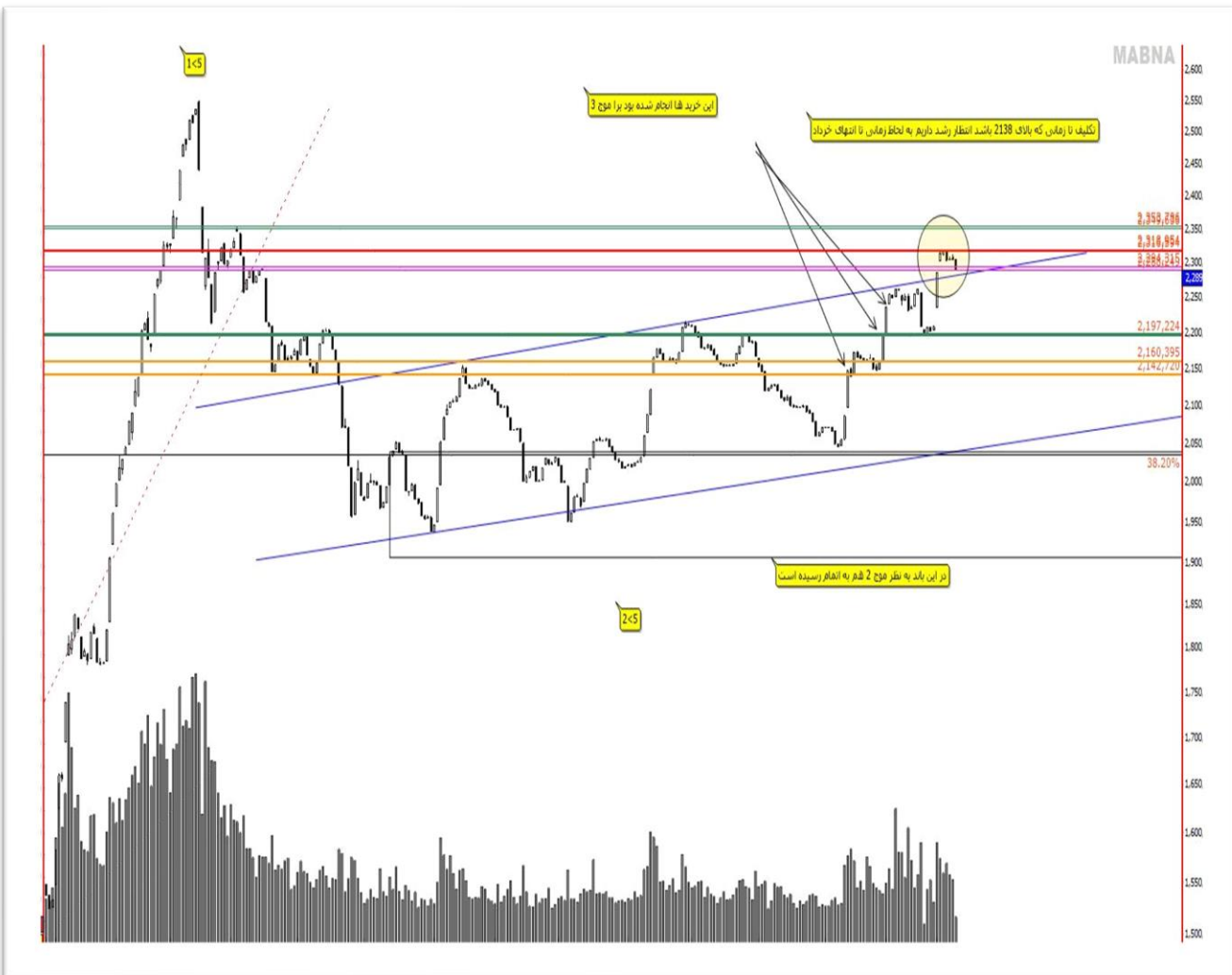
شرح	آخرین قیمت	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۲,۳۳۹	۲,۳۹۲	-۲.۲%	۲,۱۷۶	۷.۵%
سکه امامی (ریال)	۴۲۴,۰۹۰,۰۰۰	۴۴۹,۰۲۰,۰۰۰	-۵.۶%	۳۸۷,۷۰۰,۰۰۰	۹.۴%
دلار آزاد (ریال)	۶۳۴,۵۰۰	۶۶۹,۰۰۰	-۵.۲%	۶۱۲,۳۰۰	۳.۶%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۸۹.۳	۸۷.۲	۲.۵%	۸۵.۴	۴.۶%
بیت کوین (دلار)	۶۳,۷۶۶	۶۳,۷۹۹	-۰.۱%	۶۹,۴۴۲	-۸.۲%
آلومینیوم LME	۲,۵۶۸	۲,۶۶۹	-۳.۸%	۲,۲۹۸	۱۱.۷%
مس LME	۹,۹۷۶	۹,۸۶۶	۱.۱%	۸,۸۷۰	۱۲.۵%
روی LME	۲,۸۵۵	۲,۸۵۲	۰.۱%	۲,۴۳۷	۱۷.۲%
سرب LME	۲,۲۱۰	۲,۲۱۸	-۰.۴%	۲,۰۰۳	۱۰.۳%
انس پلاتین	۹۳۶	۹۴۳	-۰.۷%	۹۱۰	۲.۹%
اوره گرانوله (فوب خاورمیانه)	۲۹۵	۳۱۰	-۴.۸%	۳۶۲	-۱۸.۵%

تقویم اقتصادی هفته جاری :

تاریخ	روز	رویداد
۱۴۰۳/۰۲/۱۰	دوشنبه	انتظارات تورم مصرف‌کننده اتحادیه اروپا، (تغییرات سالیانه) نرخ تورم آلمان
۱۴۰۳/۰۲/۱۱	سه‌شنبه	(تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی ژاپن، PMI تولید چین
۱۴۰۳/۰۲/۱۲	چهارشنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)، PMI تولید آمریکا
۱۴۰۳/۰۲/۱۳	پنج‌شنبه	سخنرانی بانک مرکزی اروپا، ضریب اطمینان مصرف‌کننده ژاپن
۱۴۰۳/۰۲/۱۴	جمعه	نرخ بیکاری اتحادیه اروپا، PMI خدمات آمریکا

شاخص کل

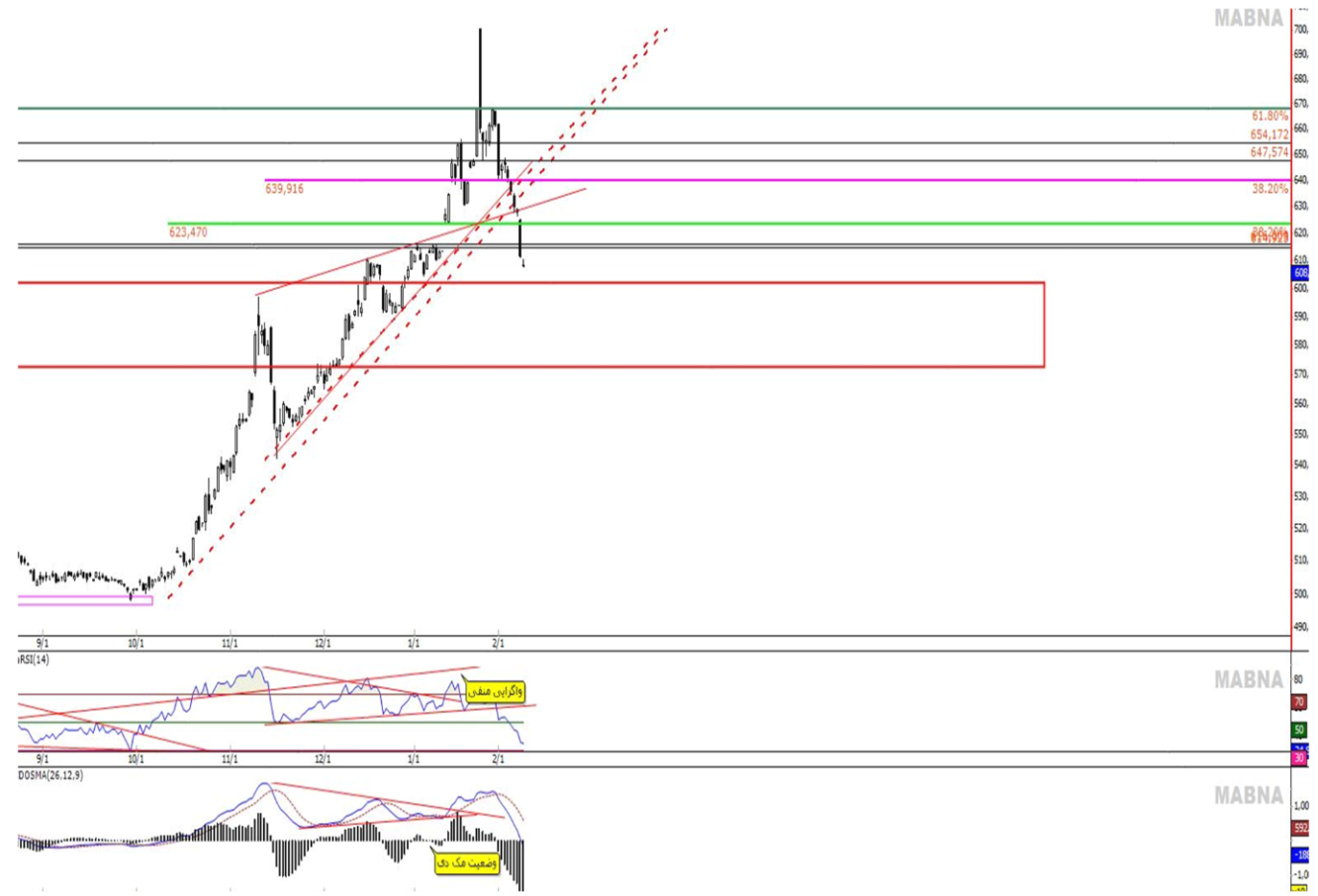
در حال حاضر در محدوده ۲,۲۸۹,۸۵۶ قرار دارد، اولین مقاومت کوتاه مدت پیش رو در محدوده ۲,۳۰۰,۰۰۰ می باشد همچنین محدوده ۲,۲۵۰,۰۰۰ واحد به عنوان اولین حمایت پیش رو در هفته جاری خواهد بود. در صورت شکست این محدوده حمایت میتواند تا محدوده ۲,۲۰۰,۰۰۰ واحد اصلاح انجام دهد. همچنین اگر شاخص کل موفق به شکست مقاومت 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 کاهش درگیری منطقه ای همچنین اخبار مربوط به روند نرخ کنترل دلار نیمایی و فروکش کردن تب خرید طلا در پی کاهش سطح تنش جنگی کشور، که بعنوان بازار رقیب شناخته می شوند بازار وارد مدار جدید صعود گردد. لذا هر منفی را فرصت ورود به بازار سهام میدانیم !!!



تحلیل تکنیکال هفتگی دلار آزاد

دلار

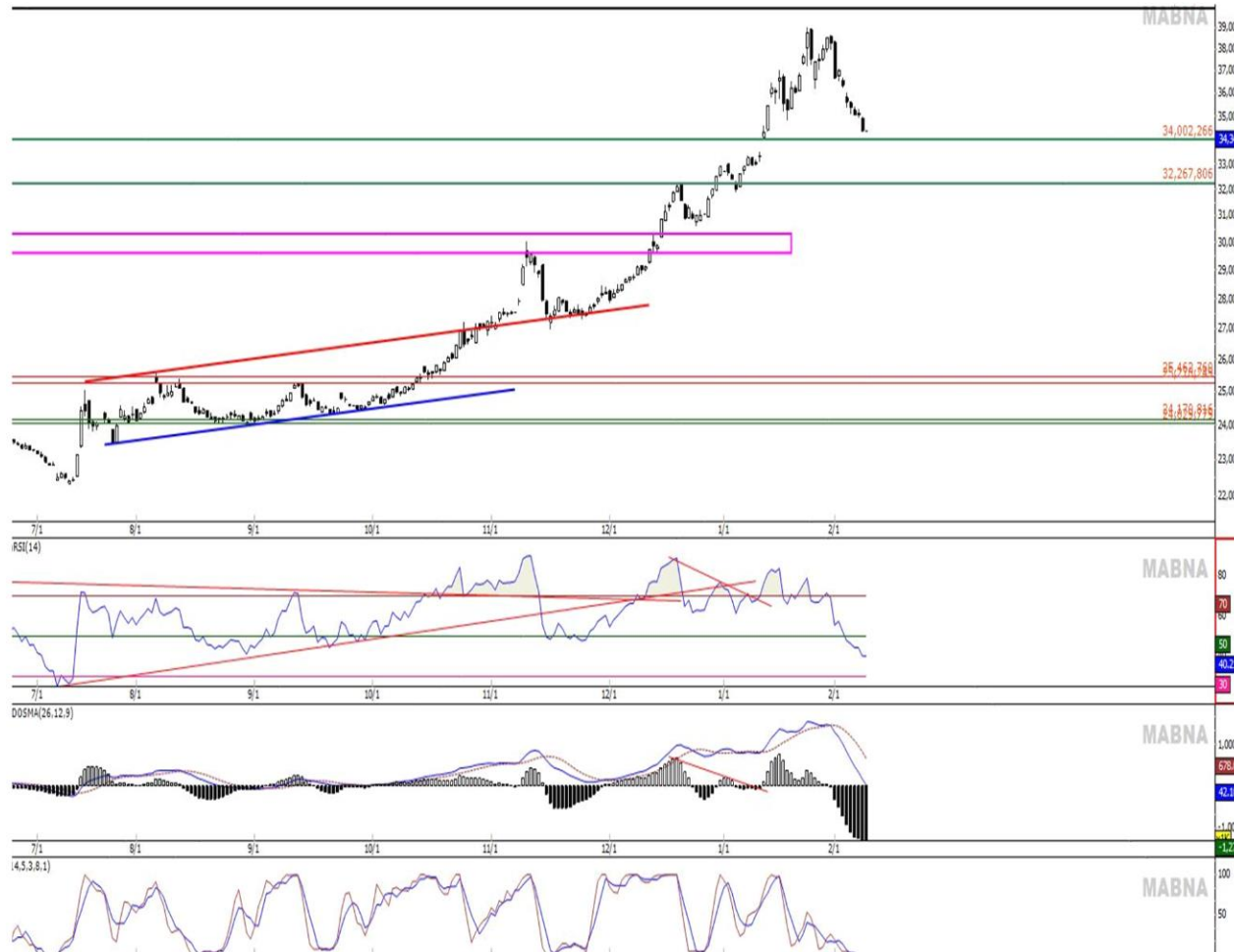
در حال حاضر در محدوده ۶۰۸،۰۰۰ ریال قرار دارد، مهمترین ناحیه مقاومت پیش رو در حال حاضر، محدوده ۶۲۰،۰۰۰ ریال می باشد. چنانچه این قیمت را دوباره پشت سر بگذارد اولین هدف قیمت ۷۰۰،۰۰۰ خواهد بود. دلار پس از صعود سقف کانال فرضی کوتاه مدت در ۵۹۶،۵۰۰ وارد فاز رشد گشته است، اما نتوانست محدوده ۷۰۰،۰۰۰ ریال را در معاملات رسمی به ثبت برساند و وارد فاز اصلاح گردیده است. همچنین محدوده ۶۰۰،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 ۷۴۰،۰۰۰ ریال در معاملات غیر رسمی شده بودیم. هم اکنون انتظار داریم با فروکش کردن اخبار نظامی در کوتاه مدت دلار مسیر اصلاحی تا قیمت ۶۰۰،۰۰۰ ریال را پیش بگیرد.



تحلیل تکنیکال هفتگی طلا ۱۸ عیار

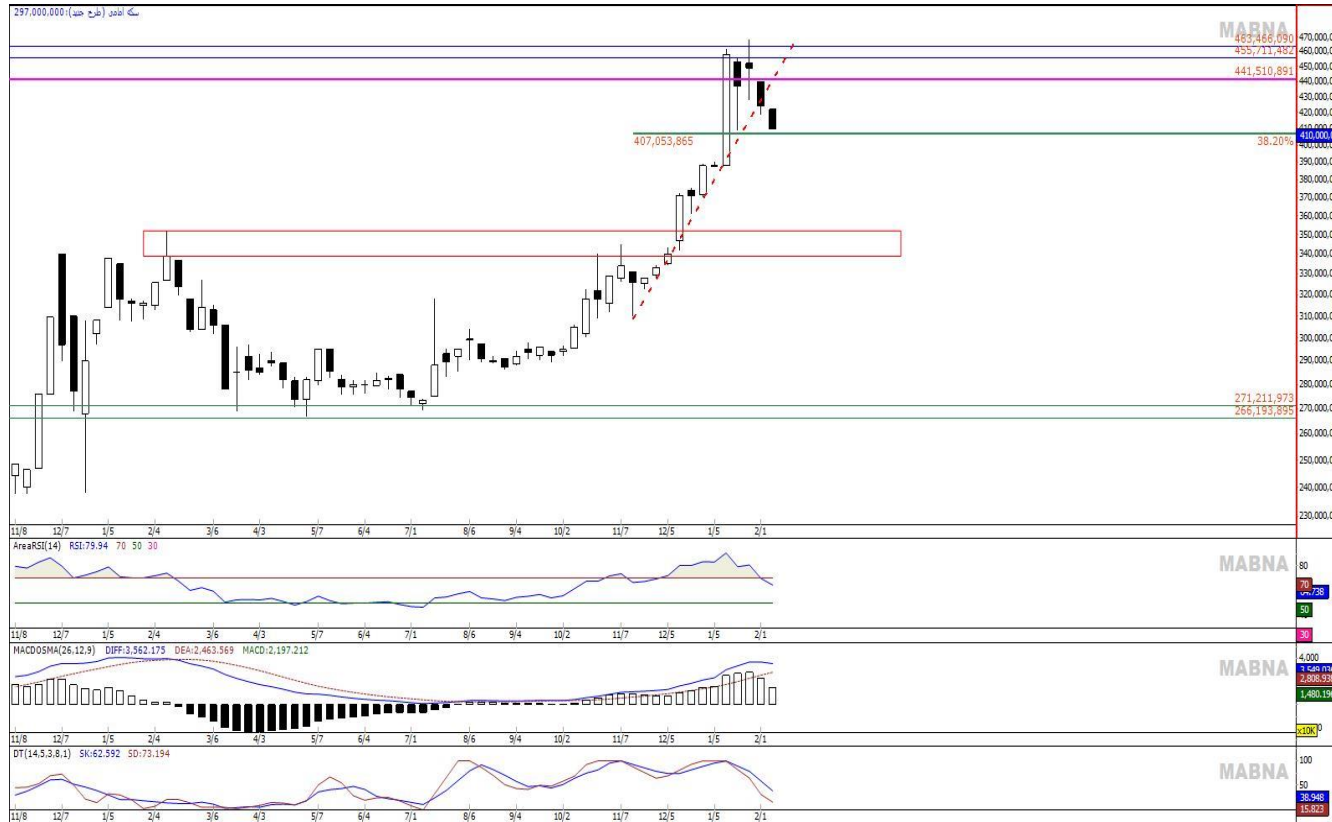
طلا ۱۸ عیار

بازار طلا، پیرو تحلیل های قبل، توانست سقف کوتاه مدت خود را بشکند و وارد مدار صعود شده تا محدوده ۳۹,۰۰۰,۰۰۰ رشد قیمتی را تجربه کند. هم اکنون انتظار داریم قیمت وارد محدوده اصلاحی شود و تا محدوده حمایتی ۳,۴۵۰,۰۰۰ تومان اصلاح کند. همچنین محدوده ۳,۲۵۰,۰۰۰ تومان 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 آمار های مربوط به بانک مرکزی در مسیر صعود بلند مدت قرار دارد. لازم به ذکر است که به لحاظ نموداری انتظار رشد راهمچنان داریم. همچنان بازار صعودی ارزیابی می گردد. هر منفی در بازار طلا را فرصت ورود می دانیم.





تحلیل تکنیکال روزانه سکه



سکه

در حال حاضر در محدوده ۴۱۶,۰۰۰,۰۰۰ ریال قرار دارد، مهمترین مقاومت پیش رو با توجه به قیمت دلار و رشد انس جهانی در محدوده ۴۲۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشد. در صورت شکت و تثبیت در محدوده مقاومتی میتواند تا ۴۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال صعود را تجربه کند. همچنین محدوده ۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ 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.