



گزارش هفتگی بازار سرمایه

هفته هشتم منتهی به

۲۹ اردیبهشت ماه ۱۴۰۳



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

اثر ۷ درصدی تغییر قیمت ارز دریافتی شرکت دارویی بر بهای تمام شده محصولات:

شرکت دارویی ره آورد تامین پیرو تغییر قیمت ارز دریافتی از ۲۸ به ۴۲ هزار تومان از اثر ۷ درصدی آن بر بهای تمام شده محصولات با توجه به میزان مصرفی وارداتی خبر داد. "دره آور" در خصوص افزایش نرخ ارز مطروحه در جلسه مجمع از نیکویی به نرخ نیمایی، اعلام کرد: در پایان سال ۱۴۰۲ ارز دریافتی شرکت از نیکویی به نیمایی توسط سازمان غذا و دارو به دلیل تغییر اولویت کالایی این امر باعث افزایش نرخ خرید دلار از ۲۸ به ۴۲ هزار تومان معادل ۵۰ درصد شده است که اثر آن بر بهای تمام شده محصولات با توجه به میزان مواد مصرفی وارداتی معادل ۷ درصد است.



رکورد جدید صادرات محصولات معدنی و صنایع معدنی و رشد ۳۵ درصدی واردات:

ارزش صادرات محصولات معدنی و صنایع معدنی سال گذشته طبق اعلام ایمیدرو برای نخستین بار به ۱۳.۷ میلیارد دلار رسید که ۹ درصد بیشتر از مشابه سال ماقبل است. صادرات زنجیره فولاد با ۶.۱ میلیارد دلار، بیشترین سهم را داشت و زنجیره مس و آلومینوم با صادرات ۱.۶ میلیارد و ۹۰۲ میلیون دلاری در جایگاه دوم و سوم ایستادند. سهم محصولات روی، زغال سنگ و کک و سیمان نیز به ترتیب ۵۴۷، ۵۰۰ میلیون و ۳۸۴ میلیون دلار رسید. از سوی دیگر سال گذشته ۷.۳ میلیارد دلار از محصولات معدنی و صنایع معدنی وارد شد که ۳۵ درصد بیشتر از واردات سال ماقبل بود. مقایسه واردات و صادرات این بخش هم نشان می‌دهد ارزش صادرات ۹۵ درصد بیش از رقم واردات است.



مجوز افزایش سرمایه ۱۶۷۹ درصدی شرکت شیشه قزوین صادر شد:

شرکت شیشه قزوین مجوز افزایش سرمایه ۱۶۷۹ درصدی را از سازمان بورس گرفت و آماده برگزاری مجمع فوق العاده شد. "کقزوی" سرمایه فعلی را از ۱۴۲.۸ میلیارد به ۲.۵ هزار میلیارد تومان می‌رساند. ۲.۳ هزار میلیارد تومان از افزایش سرمایه این شرکت حاضر در تابلو زرد بازار پایه از محل تجدید ارزیابی دارایی ها و ۴.۱ میلیارد تومان دیگر از محل سود انباشته برای اصلاح ساختار مالی اعمال می‌شود.



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

ممنوعیت واردات این اقلام برداشته شد:

آقای ضیغمی، رئیس سازمان توسعه تجارت، در نامه‌ای به معاونان وزارت صمت، وزارت جهاد کشاورزی و وزارت بهداشت با اشاره به اینکه بند سوم مصوبه هفتادمین جلسه شورای عالی هماهنگی اقتصادی سران سه قوه در تاریخ ۲۸ اردیبهشت سال ۱۴۰۱ تا پایان سال ۱۴۰۲ معتبر بوده و وزارت صنعت، معدن و تجارت درخواست حذف برخی کالاها از لیست کالاهای ممنوعه را جهت تصویب به شورای مذکور ارسال کرده، اعلام کرده که ممنوعیت ثبت سفارش و واردات کالاهای لیست پیوست که در پیشنهاد ارائه شده وزارت متبوع به عنوان کالای ممنوعه اعلام نشده‌اند لغو می‌شود. مغز مداد آرایشی، لباس اسکی به صورت دست، کفش مخصوص دوچرخه سواری دارای قفل برای چفت روی پدال، پیچ‌گوشتی با تستر ولتاژ (فازمتر)، چکش و پتک، موتورهای چهار چرخ و سه‌چرخ برای حرکت در خارج جاده (همه جا رو (ATV)، کامیون مخصوص حمل بتون، اسکوتر برقی، دوچرخه برقی، موتورسیکلت برقی، عینک آفتابی و برخی آلات موسیقی از جمله پیانو، آلات موسیقی ضربی و غیره، ادوات برای بازی بولینگ و توپ گلف از جمله کالاهایی هستند که ممنوعیت واردات آن‌ها لغو شده است.



خاندوزی: انتقاد سهامداران بورس به اوراق ۳۰ درصدی را قبول داریم:

وزیر اقتصاد گفت: دولت با اخذ تصمیماتی مانند بیمه برخی سهام عادی و نیز تصویب مقررات بلندمدت مانند تعیین نرخ خوراک پتروشیمی‌ها برای پنج سال و تصمیماتی که به دلزدگی سهامداران بورس منجر می‌شود مقابله کرده است؛ همچنین با موضوع انتقاد به انتشار اوراق گواهی خاص با سود ۳۰ درصد موافقیم و با بانک مرکزی در این خصوص مذاکره خواهیم کرد که کمک کننده خواهد بود تا گلایه‌های فعالان بازار سرمایه حل و فصل شود.



ارزش حق بیمه و خسارت شرکت های بیمه ۳۶,۸ و ۳۶,۷ درصد بیشتر شد:

ارزش حق بیمه صادره و خسارت پرداختی شرکت های بیمه در فروردین با رشد ۳۶,۸ و ۳۶,۷ درصدی به ۱۹ و ۸,۹ هزار میلیارد تومان رسید. آمار اولیه و مربوط به فروردین سال جاری بیمه مرکزی نشان می‌دهد شرکت های این صنعت بورسی بیش از ۴,۴ میلیون فقره بیمه نامه درمان، شخص ثالث و مزاد، عمر و بدنه اتومبیل صادر کرده و ۴,۵ میلیون فقره خسارت پرداخت کرده اند که نسبت به مدت مشابه سال ۳,۲ و ۲,۱ درصد بیشتر است.



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

ایران دومین تولیدکننده بزرگ سوخت مایع در اوپک شد:

وزارت انرژی آمریکا از افزایش ۱۱۰ هزار بشکه ای تولید سوخت مایع ایران در سه ماهه نخست ۲۰۲۴ خبر داد و ایران را بزرگترین تولیدکننده این محصول پس از عربستان در اوپک معرفی کرد. اداره اطلاعات انرژی آمریکا وابسته به وزارت انرژی این کشور در جدیدترین گزارش خود موسوم به چشم انداز کوتاه مدت انرژی جهان از تولید ۳ میلیون و ۳۰۰ هزار بشکه ای نفت خام ایران در سه ماهه نخست سال جاری میلادی خبر داده است. تولید نفت خام ایران در این دوره نسبت به سه ماهه قبل ۵۰ هزار بشکه در روز افزایش داشته است. ایران در سه ماهه چهارم سال ۲۰۲۳ بالغ بر ۳ میلیون و ۱۸۰ هزار بشکه در روز نفت خام تولید کرده بود. متوسط تولید نفت خام ایران در سال ۲۰۲۳ بالغ بر ۲ میلیون و ۸۷۰ هزار بشکه در روز بوده و انتظار می رود در سال ۲۰۲۴ متوسط تولید این محصول در ایران بالای ۳ میلیون بشکه در روز باشد.



طرح دو فوریتی مجلس برای بازگشت به شیوه قبلی بررسی لایحه بودجه :

عضو کمیسیون برنامه و بودجه با انتقاد از دو مرحله ای شدن لایحه بودجه برای اولین بار از تدوین طرح دو فوریتی و بازگشت به شیوه قبلی و یک مرحله ایی خبر داد. آقای کوچکی نژاد با انتقاد از دو مرحله ای شدن بررسی لایحه بودجه سالانه ، اعلام کرد: بودجه سال ۱۴۰۳ برای اولین بار با اصلاح ماده ۱۸۲ آیین نامه داخلی مجلس در دو مرحله و ابتدا تبصره و مفاد لایحه و سپس جداول بودجه بررسی شد اما این روش مشکلاتی به وجود آورد.



اولتیماتوم دوباره کمیسیون اصل ۹۰ به وزارت صمت و صنایع:

در پی صدور اطلاعیه وزارت صمت درباره ضرورت نداشتن ثبت اطلاعات اعضای زنجیره طلا در سامانه جامع تجارت، کمیسیون اصل نود مجلس به وزارت صمت و فعالان صنعت و صنایع طلا اولتیماتوم داد. علی خضریان سخنگوی کمیسیون اصل نودم قانون اساسی گفت: کمیسیون اصل نود اعلامیه های صادر شده توسط وزارت صمت در خصوص استثنای قائل شدن صنایع طلا از ثبت اطلاعات را غیرقانونی تشخیص داد.



بورس در هفته ای که گذشت

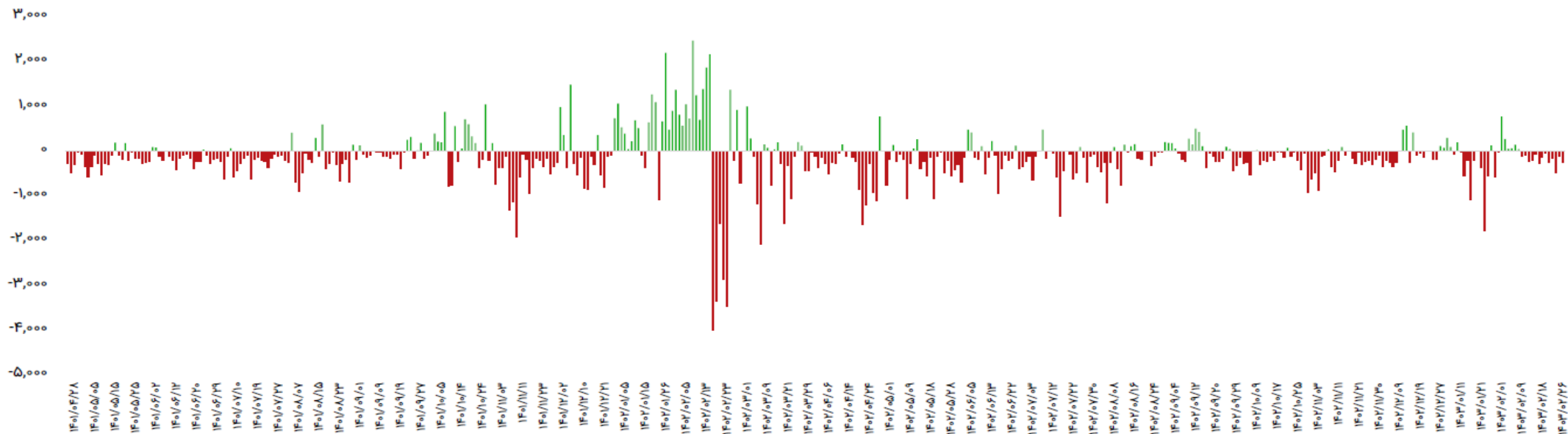
شرح وقایع

شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران طی هفته گذشته با **۵۴,۶۶۷** واحد کاهش نسبت به ابتدای هفته، در عدد **۲,۱۶۴,۶۹۲** هزار واحد قرار گرفت و کاهش **۲.۴۶-** درصدی را ثبت کرد. شاخص کل هم وزن هم نیز با کاهش **۴,۸۸۱** واحد در عدد **۷۳۳,۵۲۲** واحدی قرار گرفته و کاهش **۰.۶۶-** درصدی را ثبت نمود که نشان می دهد شرکت های متوسط و کوچک نیز در هفته گذشته افت قیمت داشته اند. قیمت اونس طلا در پایان هفته گذشته با افزایش به سطح **۲,۴۱۵** دلار در هر اونس رسید و نسبت به هفته گذشته **۵۱** دلار معادل **۲.۱۶٪** رشد قیمت را تجربه کرد. همچنین شاخص دلار در هفته گذشته با کاهش به **۱۰۴.۳۷** واحد رسید. در خصوص جو حاکم بر بازار نفت، قیمت نفت برنت با افزایش معادل **۱.۳۳٪** دلار در هر بشکه روبرو شد و قیمت در هر بشکه به **۸۳.۹** دلار رسید. در فضای اقتصاد کلان حاکم بر بازار جهانی نیز با ادامه برقراری آرامش نسبی در سطح جهان، قیمت کامودیتی ها در هفته گذشته تغییرات مثبت و قابل ملاحظه ای را تجربه کردند. تغییرات واحد ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان) نیز طی هفته گذشته با افزایش در حدود **۴,۸۱۲** واحد بود که با رشد حجم و ورود پول خرد سرمایه گذاران به بازار سرمایه، همراه بود.

تغییرات هفتگی شاخص ها

شرح	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات واحد	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۲,۲۱۹,۳۵۹	۲,۱۶۴,۶۹۲	(۵۴,۶۶۷)	-۲.۴۶٪
شاخص هم وزن (واحد)	۷۳۸,۴۰۳	۷۳۳,۵۲۲	(۴,۸۸۱)	-۰.۶۶٪
ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)	۱۵,۲۸۸	۲۰,۱۰۰	۴,۸۱۲	۳۱٪

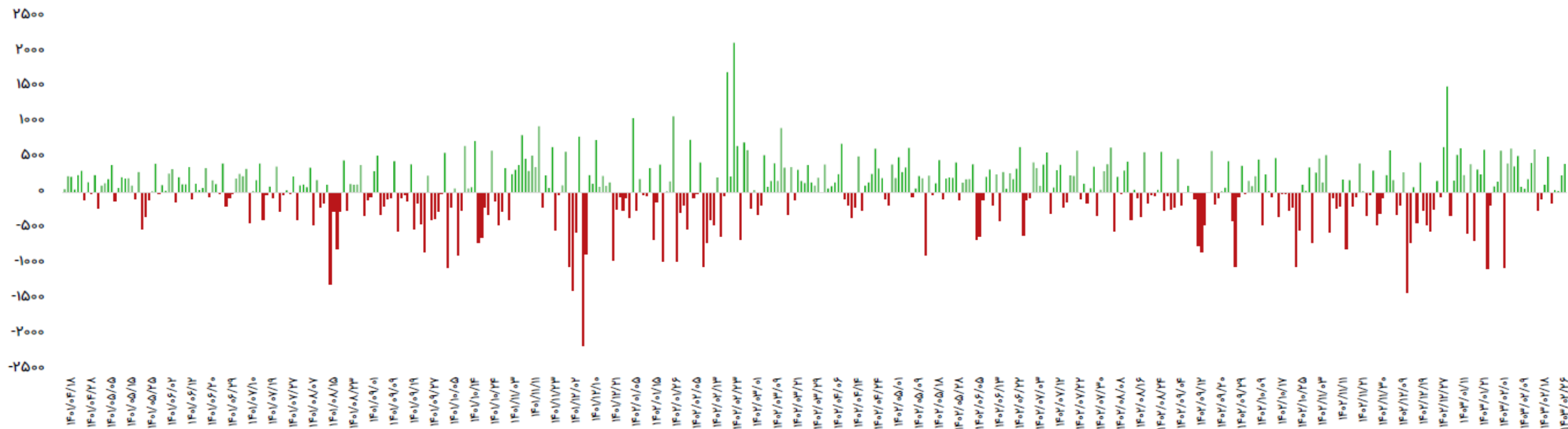
ورود و خروج جريان نقد اشخاص حقيقي در بازار سهام



تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۲/۲۲	-۲۶۳
۱۴۰۳/۰۲/۲۳	-۱۸۰
۱۴۰۳/۰۲/۲۴	-۵۰۰
۱۴۰۳/۰۲/۲۵	-۱۲۹
۱۴۰۳/۰۲/۲۶	-۲۵۷
جمع	-۱،۳۲۹

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالانه (۱۴۰۳/۰۲/۲۶ تا ۱۴۰۲/۰۲/۲۶)	۲۴۴	-۵۰،۷۸۹
ماهیهانه (۱۴۰۳/۰۲/۲۶ تا ۱۴۰۳/۰۱/۲۶)	۲۳	-۲،۳۸۹
هفتگی (۱۴۰۳/۰۲/۲۶ تا ۱۴۰۳/۰۲/۲۲)	۵	-۱،۳۲۹

ورود و خروج جریان نقد صندوق های با درآمد ثابت



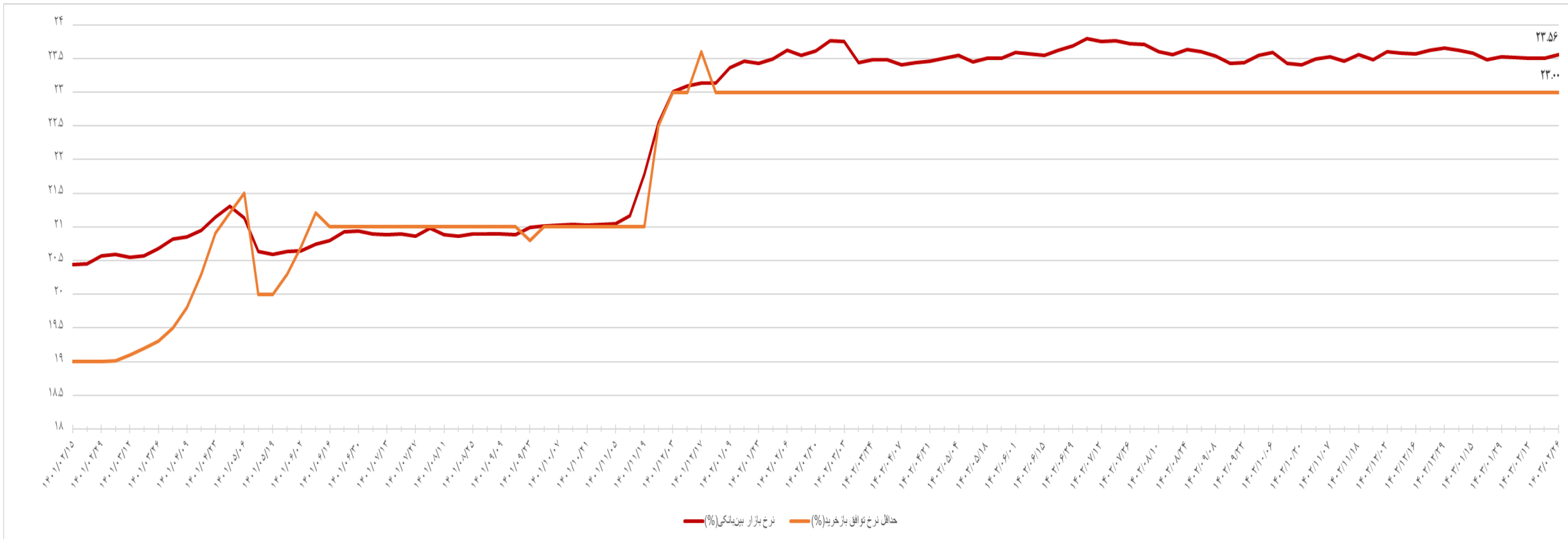
تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۲/۲۲	-۱۴۸
۱۴۰۳/۰۲/۲۳	۳۷
۱۴۰۳/۰۲/۲۴	۲۰
۱۴۰۳/۰۲/۲۵	۲۴۲
۱۴۰۳/۰۲/۲۶	۴۰۶
جمع	۵۵۷

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالانه (۱۴۰۳/۰۲/۲۶ تا ۱۴۰۲/۰۲/۲۶)	۲۴۴	۱۴.۸۶۳
ماهانه (۱۴۰۳/۰۲/۲۶ تا ۱۴۰۳/۰۱/۲۶)	۲۳	۳.۶۹۷
هفتگی (۱۴۰۳/۰۲/۲۶ تا ۱۴۰۳/۰۲/۲۲)	۵	۵۵۷



روند نرخ بهره بین بانکی

نمودار ذیل، روند نرخ بهره بین بانکی را نمایش می دهد. در هفته چهارم اردیبهشت ماه ۱۴۰۳ با افزایش به نرخ **۲۳.۵۶** رسید؛



ترین های بازار سهام

رتبه	صنعت	درصد بازدهی
۱	شیرینیجات	-۷٪
۲	محصولات فلزی	-۷٪
۳	بیمه	-۶٪
۴	قطعات خودرو	-۶٪
۵	زغال سنگ	-۶٪

کم بازده ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی
۱	هتل و رستوران	۹٪
۲	نساجی	۲٪
۳	انبوه سازی، املاک و مستغلات	۲٪
۴	سخت افزار و تجهیزات	۱٪
۵	حفاری	۱٪

پر بازده ترین صنایع

رتبه	نماد	درصد بازدهی
۱	شیر پگاه آذربایجان شرقی	-۱۶٪
۲	لنت ترمزایران	-۱۵٪
۳	پارس سرام	-۱۵٪
۴	شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان	-۱۴٪
۵	کاشی سعدی	-۱۳٪

بیشترین اصلاح نماد

رتبه	نماد	درصد بازدهی
۱	توریستی ورفاهی آبادگران ایران	۲۸٪
۲	استقلال	۲۰٪
۳	لیزینگ کارآفرین	۲۰٪
۴	سامان گستر اصفهان	۱۸٪
۵	پگاه آذربایجان غربی	۱۴٪

بیشترین بازده نماد



ترین های بازار سهام

P / NAV	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/NAV
۰.۴۴	۷,۱۴۰	ثمسکن	
۰.۴۷	۴,۱۸۱	ومدیر	
۰.۴۷	۱۳,۸۵۰	شفا	
۰.۴۸	۱۵,۴۵۰	شوینده	
۰.۴۹	۳۴۳,۵۰۰	وامیر	

p/e (ttm)	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/E
۱.۹	۱۳,۰۸۰	وشهر	
۲.۰	۸۷۶	های وب	
۲.۰	۲,۹۹۰	ونوین	
۲.۲	۲,۲۸۲	وسین	
۲.۴	۲۴,۸۵۰	وآفر	

تغییرات قیمتی بازارهای موازی و کامودیتی‌ها

شرح	آخرین قیمت	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۲,۴۱۵	۲,۳۶۴	۲.۲%	۲,۳۸۸	۱.۱%
سکه امامی (ریال)	۴۰۷,۰۳۰,۰۰۰	۴۱۶,۰۵۰,۰۰۰	-۲.۲%	۴۳۷,۰۲۰,۰۰۰	-۶.۹%
دلار آزاد (ریال)	۵۸۴,۰۰۰	۶۱۲,۵۰۰	-۴.۷%	۶۶۸,۵۰۰	-۱۲.۶%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۸۳.۹	۸۲.۸	۱.۳%	۸۹.۹	-۶.۷%
بیت کوین (دلار)	۶۶,۹۲۰	۶۰,۶۶۸	۱۰.۳%	۶۲,۸۲۷	۶.۵%
آلومینیوم LME	۲,۶۲۷	۲,۵۲۴	۴.۱%	۲,۵۵۸	۲.۷%
مس LME	۱۰,۷۲۴	۱۰,۰۵۱	۶.۷%	۹,۴۷۴	۱۳.۲%
روی LME	۳,۰۴۵	۲,۹۴۷	۳.۳%	۲,۷۶۲	۱۰.۲%
سرب LME	۲,۳۰۷	۲,۲۳۶	۳.۲%	۲,۱۴۸	۷.۴%
انس پلاتین	۱,۰۹۶	۱,۰۰۶	۸.۹%	۹۷۳	۱۲.۷%
اوره گرانوله (فوب خاورمیانه)	۳۰۷	۲۸۸	۶.۴%	۳۱۲	-۱.۸%

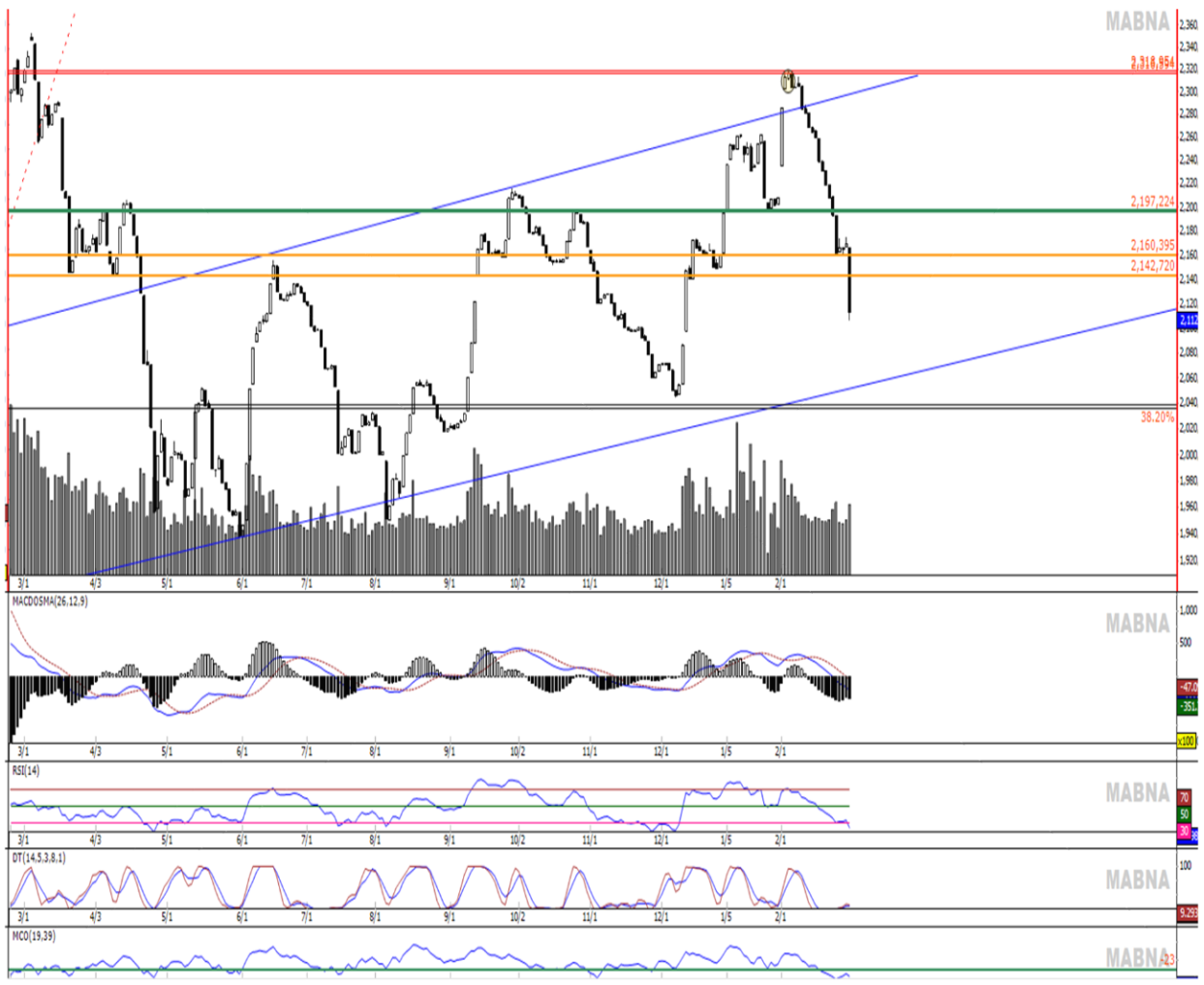
تقویم اقتصادی هفته جاری :

رویداد	روز	تاریخ
APR تغییرات سالیانه سرمایه گذاری مستقیم خارجی (حقیقی) چین، سخنرانی فدرال رزرو آمریکا	دوشنبه	۱۴۰۳/۰۲/۳۱
(تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولید کننده آلمان، نرخ تورم (سالانه) کانادا	سه‌شنبه	۱۴۰۳/۰۳/۰۱
تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)، (تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولیدکننده انگلستان	چهارشنبه	۱۴۰۳/۰۳/۰۲
PMI تولید ژاپن، PMI خدمات اتحادیه اروپا	پنج‌شنبه	۱۴۰۳/۰۳/۰۳
نرخ رشد تولید ناخالص داخلی (سالانه) آلمان، انتظارات تورمی آمریکا	جمعه	۱۴۰۳/۰۳/۰۴

تحلیل تکنیکال روزانه شاخص کل

شاخص کل

در حال حاضر در محدوده ۲،۱۱۲،۵۶۰ قرار دارد، اولین مقاومت کوتاه مدت پیش رو در محدوده ۲،۱۵۰،۰۰۰ می باشد همچنین اولین محدوده حمایتی ۲،۱۰۰،۰۰۰ واحد در هفته جاری خواهد بود. در صورت شکست این محدوده حمایت میتواند تا محدوده ۲،۰۴۰،۰۰۰ واحد اصلاح انجام دهد. همچنین اگر شاخص کل موفق به شکست مقاومت فوق شود میتواند تا ۲،۲۰۰،۰۰۰ واحد رشد را نیز درگام بعدی تجربه نماید. اما برای هفته پیش رو انتظار داریم بازار تحت تاثیر اخبار بازار تا کف قیمت حمایتی خود ریزش کند.



تحلیل تکنیکال هفتگی دلار آزاد

دلار

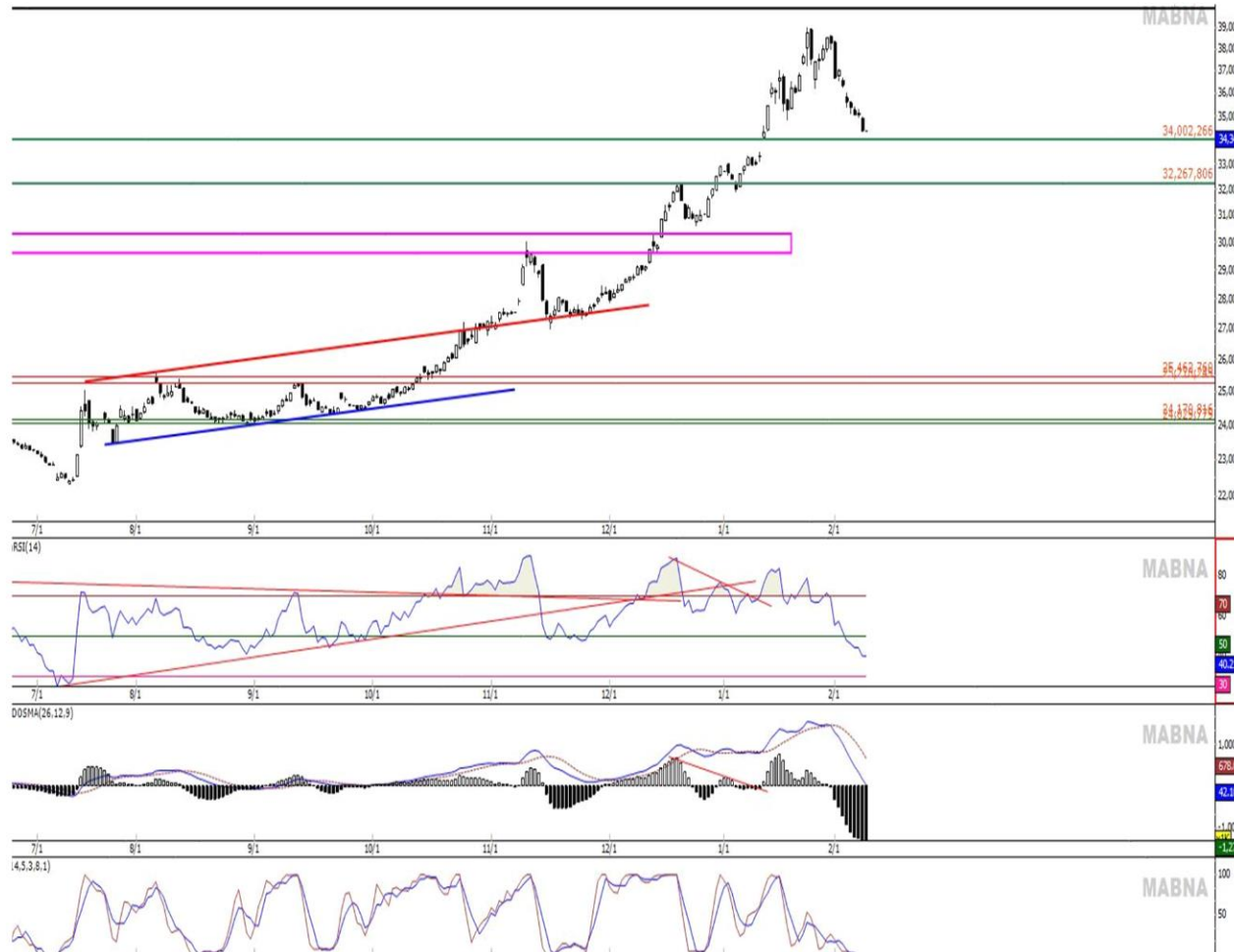
در حال حاضر در محدوده ۵۸۰،۰۰۰ ریال قرار دارد، مهمترین ناحیه مقاومت پیش رو در حال حاضر، محدوده ۶۲۰،۰۰۰ ریال می باشد. چنانچه این قیمت را دوباره پشت سر بگذارد اولین هدف قیمت ۷۰۰،۰۰۰ خواهد بود. دلار پس از صعود سقف کانال فرضی کوتاه مدت در ۵۹۶،۵۰۰ وارد فاز رشد گشته است، اما نتوانست محدوده ۷۰۰۰۰۰ ریال را در معاملات رسمی به ثبت برساند و وارد فاز اصلاح گردیده است. همچنین محدوده ۵۷۰،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 ۷۴۰۰۰۰ ریال در معاملات غیر رسمی شده بودیم. هم اکنون انتظار داریم قیمت دلار مجددا در مسیر صعود قرار گیرد.



تحلیل تکنیکال هفتگی طلا ۱۸ عیار

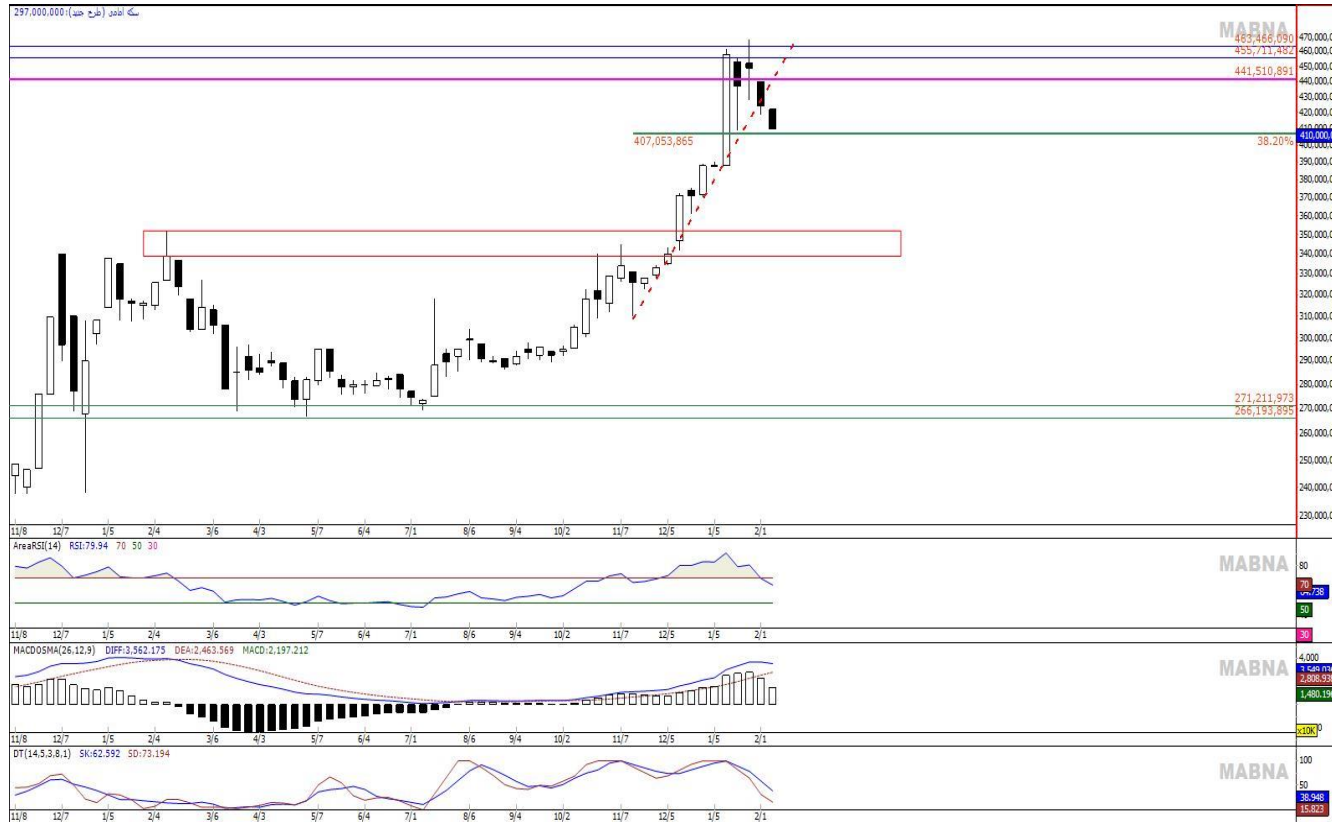
طلا ۱۸ عیار

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 پس از اصلاح انجام شده تا محدوده حمایتی ۳,۳۵۰,۰۰۰ تومان اصلاح انجام شده و همچنین محدوده ۳,۲۵۰,۰۰۰ تومان به عنوان حمایت مهم پیش رو خواهد بود. فعلا معاملات طلا تحت تاثیر 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 رها همچنان 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 ۴۱۴,۰۰۰,۰۰۰ 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 اصلاح موقت در بازار طلا انتظار داریم مجددا در مسیر صعود آرام بنا بر فاکتور های اقتصادی قرار گیرد.