



گزارش هفتگی بازار سرمایه

هفته نهم منتهی به

۵ خرداد ماه ۱۴۰۳



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

در پی شهادت رئیس جمهوری و همراهانش، بورس دوشنبه ۱۴۰۳/۰۲/۳۱ تعطیل اعلام شد:

در پی شهادت رئیس جمهور محترم کشور و همراهان ایشان، کلیه معاملات در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران و معاملات اوراق بهادار مبتنی بر کالا در بورس‌های کالایی تعطیل اعلام شد. همچنین تا اطلاع ثانوی، دامنه نوسان معاملات سهام ۲+ درصد و صندوق‌های سهامی ۴+ درصد تعیین شد. گفتنی است؛ معاملات مربوط به تالارهای فیزیکی بورس‌های کالایی مطابق روال عادی انجام گردید.



دور جدید عرضه شمش طلا در مرکز مبادله با همان شرایط قبلی:

زمان برگزاری بیست و نهمین حراج شمش طلای استاندارد با همان شرایط قبلی اعلام و مقرر شد یکشنبه این هفته انجام شود. به گزارش پایگاه خبری بورس پرس، مرکز مبادله ارز و طلا در حالی تاکنون بیست و هشت حراج شمش طلای استاندارد را با ثبت معامله ۴.۴ تن طلا در ۱۰۰۰ دفعه انجام داده که یکشنبه این هفته هم آماده برگزاری بیست و نهمین دور حراج با همان شرایط قبلی شده است. براساس این گزارش، زمان حراج شمش طلای استاندارد از ساعت ۱۲ تا ۱۶ بوده و وجه الضمان مبلغ ۳۵۰ میلیون تومان برای هر قطعه شمش طلای استاندارد است. متقاضیان خرید باید اقدام به پرداخت مبلغ وجه الضمان نزد بانک ملی، شعبه بانک کارگشایی مرکز کنند. شمش طلای قابل عرضه یک کیلوپی و باید حداقل عیار ۹۹۵ در هزار داشته باشد. کارمزد حراج هم برای هر نفر دو در هزار ارزش معامله (جمعاً چهار در هزار) است.



مذاکره غیرمستقیم آمریکا و ایران درباره امنیت خاورمیانه و برنامه هسته‌ای:

پایگاه خبری آکسیوس به نقل از دو منبع آگاه، اعلام کرد: آمریکا و ایران برای جلوگیری از تشدید تنش‌ها در خاورمیانه هفته گذشته در عمان مذاکرات غیرمستقیمی در مورد پیامدهای اقدامات ایران و نیروهای نیابتی در منطقه و همچنین نگرانی‌های آمریکا در مورد برنامه هسته‌ای انجام دادند. بر اساس این گزارش، برت مک‌گورک هماهنگ‌کننده شورای امنیت ملی آمریکا در امور خاورمیانه و شمال آفریقا و آبرام پیلی سرپرست نماینده ویژه آمریکا در امور ایران از طرف دولت در این رایزنی حضور داشتند اما نام و سمت طرف ایرانی مشخص نیست. آخرین دفعه‌ای که دو کشور به طور غیرمستقیم در عمان گفت و گوی مشابهی برگزار کردند مربوط به ژانویه ۲۰۲۴ بود.



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

عملکرد یکساله بورس در پذیرش شرکت‌ها، درج نماد، عرضه‌های اولیه سهام :

گزارش عملکرد هیات پذیرش شرکت بورس از فهرست پذیرش سهام شرکت‌ها، درج نماد، عرضه‌های اولیه، پذیرش اوراق بدهی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله، در سال گذشته منتشر شد.

بر اساس این گزارش در این دوره ۳۵ جلسه هیات پذیرش برگزار که منجر به پذیرش سهام ۲۰ شرکت، پذیرش، درج و گشایش نماد ۱۷ اوراق مشارکت به ارزش ۱۱,۸ هزار میلیارد تومان و سه مورد اوراق گام به ارزش ۲,۷ هزار میلیارد تومان شد. همچنین کلیات درج و پذیره‌نویسی یک شرکت پروژه (سهامی عام) تایید شد. ۲۷ مورد اوراق صکوک شامل مرابحه و اجاره جمعا به ارزش ۲۱ هزار میلیارد تومان و ۱۷ صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله به ارزش ۸ هزار میلیارد تومان نیز درج و پذیره‌نویسی شدند.



وضع قوانین جدید برای خرید برق همه مصرف‌کنندگان از بورس و دعوت از نیروگاه‌ها:

جناب آقای علی‌اکبر محرابیان با اشاره به اینکه اغلب نیروگاه‌ها اقدام به عرضه برق در بورس می‌کنند، اعلام کرد: مقرراتی برای امکان خرید برق همه مصرف‌کنندگان از بورس مدنظر است تا همگانی و خرید و فروش برق کاملاً اقتصادی شود. علاوه بر این از همه نیروگاه‌ها دعوت می‌شود برق تولیدی را در بورس عرضه کنند تا قادر به دریافت نقدی مطالبات باشند.



فراخوان عمومی سازمان بورس:

سازمان بورس و اوراق بهادار جهت اعلام نظر در خصوص «دستورالعمل تأسیس و فعالیت شرکت کارگزاری»، «اصلاح دستورالعمل اجرایی معاملات برخط» و «اصلاح دستورالعمل انضباطی کارگزاران» فراخوان داد.



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی



شرکت فرآورده های نسوز پارس درباره نحوه تسویه حساب بدهی سنواتی ۲۴ میلیاردی توضیح داد:

شرکت فرآورده های نسوز پارس در خصوص نحوه تسویه حساب بدهی سنواتی ۲۴ میلیارد تومانی به شرکت تکادو، دست به شفاف سازی زد و با توقف یک ساعته نماد، آماده بازگشایی شد. "کفپارس" اعلام کرد: طبق صورتجلسه فی مابین با شرکت تکادو بدهی سنواتی ناشی از تسویه تسهیلات نزد بانک پارسیان از محل فروش سهام تابان نیرو متعلق به ضامن (شرکت تکادو) در سال ۱۴۰۰ تعیین تکلیف شد. با توجه به توافق صورت گرفته مقرر شد، بازپردخت دین محقق شده از سال ۱۴۰۰ بر اساس سود بانکی ۱۸ درصد از زمان فروش سهام تا ۱۰ بهمن سال ۱۴۰۱ و از این تاریخ تا پایان دوران تقسیط در ۱۰ خرداد سال ۱۴۰۴ با سود بانکی ۲۳ درصد جمعا ۲۴ میلیارد تومان طی ۲۵ فقره قسط از ۱۰ خرداد تا ۱۰ خرداد سال آینده به شرکت تکادو پرداخت شود. همچنین در خصوص نحوه ثبت و شناسایی سود و کارمزد توافق شده در دفاتر ۱۰.۱ میلیارد تومان مابه تفاوت مانده بستانکاری حساب شرکت تکادو با توجه به ذخیره شناسایی شده در دفاتر شرکت در سنوات گذشته ۶.۱ میلیارد تومان آن از محل استهلاك بستانکاری ذخایر (عدم نیاز به شناسایی هزینه) و ۴ میلیارد تومان هزینه مالی دوره و آتی ثبت سند حسابداری صورت گرفت.



وصول مطالبات و درآمد ۴,۸ و ۵,۸ هزار میلیارد تومانی شرکت پتروشیمی جم :

شرکت بورسی پتروشیمی جم طی چهار ماه، قادر به وصول ۴.۸ هزار میلیارد تومانی مطالبات شد و درآمد فروردین را به بیش از ۵.۸ هزار میلیارد تومان رساند. جناب آقای محمد هاشم نجفی اردکانی مدیرعامل پتروشیمی جم (که با سرمایه ۱.۸ هزار میلیارد تومانی در بورس حضور دارد)، وصول مطالبات سنواتی را از برنامه های اصلی شرکت برشمرد و گفت: علاوه بر بهره برداری پروژه های چندین ساله مانند پادجم و پلیمر کنگان، وصول مطالبات از قبل پیگیری شده و طی ۴ ماه گذشته بیش از ۸۰ میلیون دلار معادل ۴.۸ هزار میلیارد تومان از مطالبات جم دریافت شد.



شرکت کشت و دامداری فکا، مجوز افزایش سرمایه ۷۰۹ درصدی از تجدید ارزیابی دارایی ها گرفت:

شرکت کشت و دامداری فکا، مجوز افزایش سرمایه ۷۰۹ درصدی را از محل تجدید ارزیابی دارایی ها گرفت و آماده برگزاری مجمع فوق العاده شد. بر اساس این گزارش، "زفکا" سرمایه فعلی را از ۱۵۰ میلیارد به ۱.۲ هزار میلیارد تومان می رساند. افزایش سرمایه این شرکت فرابورسی از محل تجدید ارزیابی دارایی ها به منظور اصلاح ساختار مالی و بهبود نسبت مالکانه صرف می شود.



بورس در هفته ای که گذشت

شرح وقایع

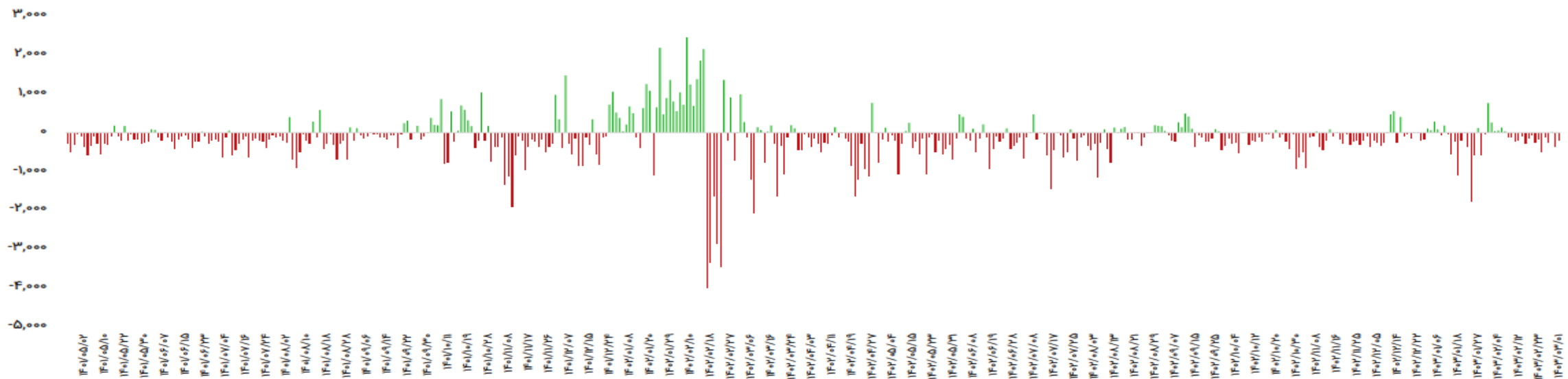
شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران طی هفته گذشته با **۵۲,۶۶۱** واحد کاهش نسبت به ابتدای هفته، در عدد **۲,۱۱۴,۱۴۴** هزار واحد قرار گرفت و کاهش **۲.۴۳-** درصدی را ثبت کرد. شاخص کل هم وزن هم نیز با کاهش **۲۰,۰۲۰** واحد در عدد **۶۹۳,۹۵۸** واحدی قرار گرفته و کاهش **۲.۸۰-** درصدی را ثبت نمود که نشان می دهد شرکت های متوسط و کوچک نیز در هفته گذشته افت قیمت داشته اند. قیمت اونس طلا در پایان هفته گذشته با کاهش به سطح **۲,۳۳۴** دلار در هر اونس رسید و نسبت به هفته گذشته **۸۱** دلار معادل **۳.۳۵%** افت قیمت را تجربه کرد. همچنین شاخص دلار در هفته گذشته با کمی افزایش به عدد **۱۰۴.۶۵** واحد رسید. در خصوص جو حاکم بر بازار نفت، طی تحرکات افزایش تولید نفت عربستان، قیمت نفت برنت با کاهش معادل **۲.۱۶-** دلار در هر بشکه روبرو شد و قیمت در هر بشکه به **۸۲.۰۹** 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 مثبتی را تجربه کردند. تغییرات واحد ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان) نیز طی هفته گذشته با کاهش در حدود **۹.۰۹۸** واحد بود که با کاهش حجم و خروج 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)	۲,۱۶۶,۸۰۵	۲,۱۱۴,۱۴۴	(۵۲,۶۶۱)	-۲.۴۳%
شاخص هم وزن (واحد)	۷۱۳,۹۷۸	۶۹۳,۹۵۸	(۲۰,۰۲۰)	-۲.۸۰%
ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)	۲۰,۱۰۰	۱۱,۰۰۲	(۹,۰۹۸)	-۴۵%



ورود و خروج جریان نقد اشخاص حقیقی در بازار سهام

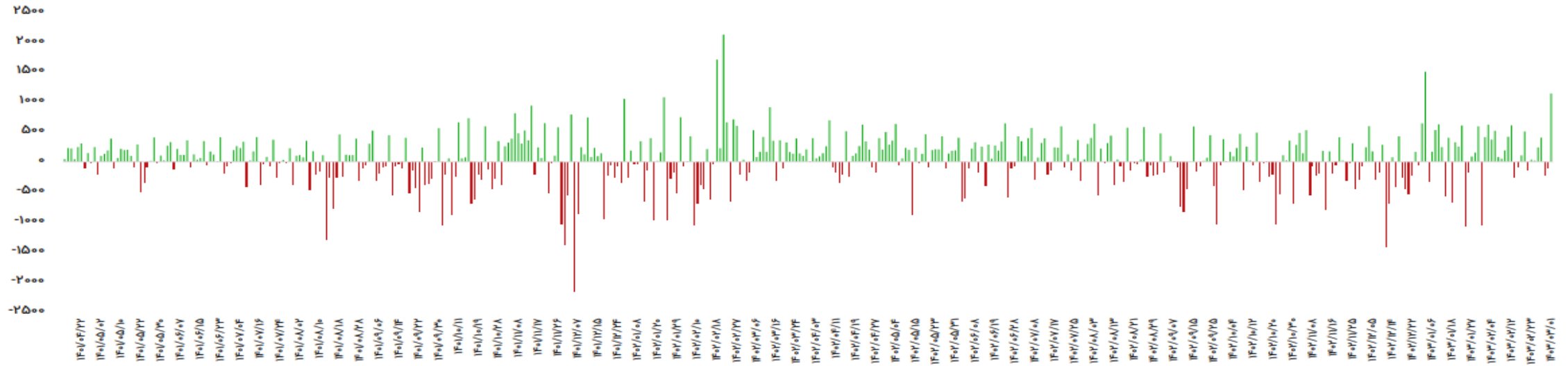


تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۲/۲۹	۱۷
۱۴۰۳/۰۲/۳۰	-۳۷۲
۱۴۰۳/۰۳/۰۱	-۱۹۵
جمع	-۵۵۰

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالانه (۱۴۰۲/۰۳/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۳/۰۱)	۲۴۴	-۵۱.۵۲۰
ماهانه (۱۴۰۳/۰۳/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۲/۰۱)	۲۲	-۱.۸۶۳
هفتگی (۱۴۰۳/۰۳/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۲/۲۹)	۳	-۵۵۰



ورود و خروج جریان نقد صندوق های با درآمد ثابت

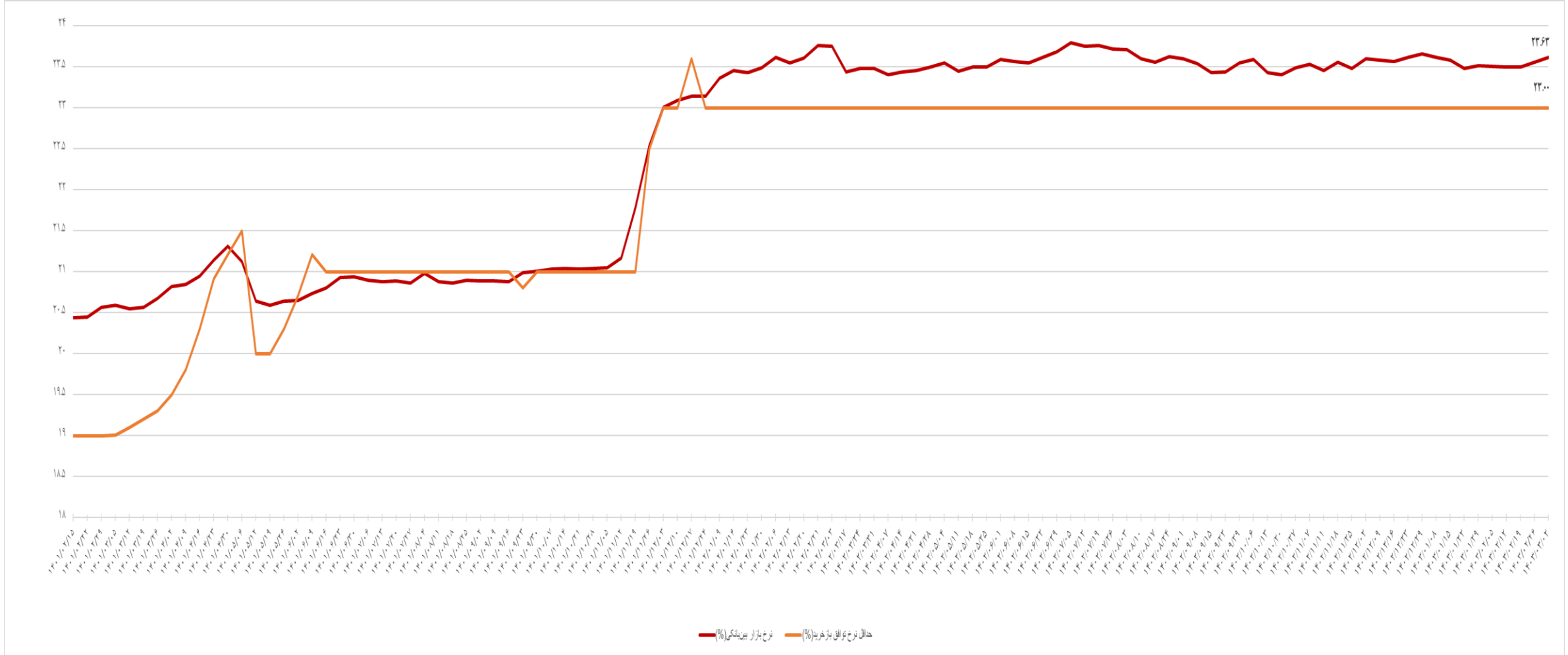


تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۲/۲۹	-۲۳۴
۱۴۰۳/۰۲/۳۰	-۹۸
۱۴۰۳/۰۳/۰۱	۱,۱۴۱
جمع	۸۰۹

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالانه (۱۴۰۲/۰۳/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۳/۰۱)	۲۴۴	۱۵,۲۵۰
ماهانه (۱۴۰۳/۰۳/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۲/۰۱)	۲۲	۳,۸۵۱
هفتگی (۱۴۰۳/۰۳/۰۱ تا ۱۴۰۳/۰۲/۲۹)	۳	۸۰۹

روند نرخ بهره بین بانکی

نمودار ذیل، روند نرخ بهره بین بانکی را نمایش می‌دهد. در هفته اول خرداد ماه ۱۴۰۳ با افزایش به نرخ ۲۳.۶۲ رسید؛



ترین های بازار سهام

رتبه	صنعت	درصد بازدهی
۱	هتل و رستوران	-۷٪
۲	زغال سنگ	-۷٪
۳	حفاری	-۶٪
۴	پیمانکاری صنعتی	-۶٪
۵	حمل و نقل بار زمینی	-۶٪

کم بازده ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی
۱	چاپ و نشر	۵٪
۲	خدمات رفاهی متنوع	۰٪
۳	فراورده های نفتی	۰٪
۴	تجهیزات صنعتی	۱٪-
۵	بنادر و کشتیرانی	۱٪-

پر بازده ترین صنایع

رتبه	نماد	درصد بازدهی
۱	شوینده	-۹٪
۲	داوه	-۸٪
۳	توسن	-۸٪
۴	کترام	-۸٪
۵	فتوسا	-۸٪

بیشترین اصلاح نماد

رتبه	نماد	درصد بازدهی
۱	پارسیان	۸٪
۲	ثغرب	۶٪
۳	نمرینو	۶٪
۴	فوکا	۶٪
۵	افق	۵٪

بیشترین بازده نماد



ترین های بازار سهام

P / NAV	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/NAV
۰.۴۲	۶,۶۹۰	ثمسکن	
۰.۴۴	۱۴,۲۴۰	شوینده	
۰.۴۷	۱۳,۵۰۰	شفا	
۰.۴۷	۴,۲۲۰	ومدیر	
۰.۴۷	۳۴۰,۰۰۰	وامیر	

p/e (ttm)	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/E
۱.۸	۱۲,۷۳۰	وشهر	
۱.۸	۸۳۵	های وب	
۲.۰	۲,۹۰۰	ونوین	
۲.۴	۲۴,۸۵۰	وآفر	
۲.۴	۱,۲۱۴	وتجارت	

تغییرات قیمتی بازارهای موازی و کامودیتی ها

شرح	آخرین قیمت	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۲,۳۳۵	۲,۴۱۵	-۳.۳%	۲,۳۲۳	۰.۵%
سکه امامی (ریال)	۴۰۲,۸۵۰,۰۰۰	۴۰۷,۰۳۰,۰۰۰	-۱%	۴۳۳,۰۴۰,۰۰۰	-۷%
دلار آزاد (ریال)	۵۷۶,۵۰۰	۵۸۴,۰۰۰	-۱.۳%	۶۵۲,۰۰۰	-۱۱.۵%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۸۲.۲	۸۳.۹	-۲.۱%	۸۸	-۶.۶%
بیت کوین (دلار)	۶۸,۹۲۱	۶۶,۹۲۰	۳%	۶۶,۱۲۶	۴.۲%
آلومینیوم LME	۲,۶۶۴	۲,۶۲۷	۱.۴%	۲,۵۸۴	۳.۱%
مس LME	۱۰,۳۴۹	۱۰,۷۲۴	-۳.۵%	۹,۷۳۹	۶.۳%
روی LME	۳,۰۶۶	۳,۰۴۵	۰.۷%	۲,۷۹۲	۹.۸%
سرب LME	۲,۳۰۸	۲,۳۰۷	۰.۰۴%	۲,۱۸۸	۵.۵%
انس پلاتین	۱,۰۳۶	۱,۰۹۶	-۵.۴%	۹۲۰	۱۲.۶%
اوره گرانوله (فوب خاورمیانه)	۳۱۷	۳۰۴	۴.۳%	۳۰۳	۴.۶%

تقویم اقتصادی هفته جاری :

رویداد	روز	تاریخ
سود صنعتی سالانه چین، سخنرانی بانک مرکزی اروپا	دوشنبه	۱۴۰۳/۰۳/۰۷
(تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولید کننده کانادا، اطمینان مصرف کننده بانک مرکزی آمریکا	سه‌شنبه	۱۴۰۳/۰۳/۰۸
ضریب اطمینان مصرف کننده ژاپن، تغییرات سالیانه نرخ تورم آلمان	چهارشنبه	۱۴۰۳/۰۳/۰۹
تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)، نرخ بیکاری اتحادیه اروپا	پنج‌شنبه	۱۴۰۳/۰۳/۱۰
(تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی ژاپن، PMI تولید چین	جمعه	۱۴۰۳/۰۳/۱۱

تحلیل تکنیکال روزانه شاخص کل

شاخص کل

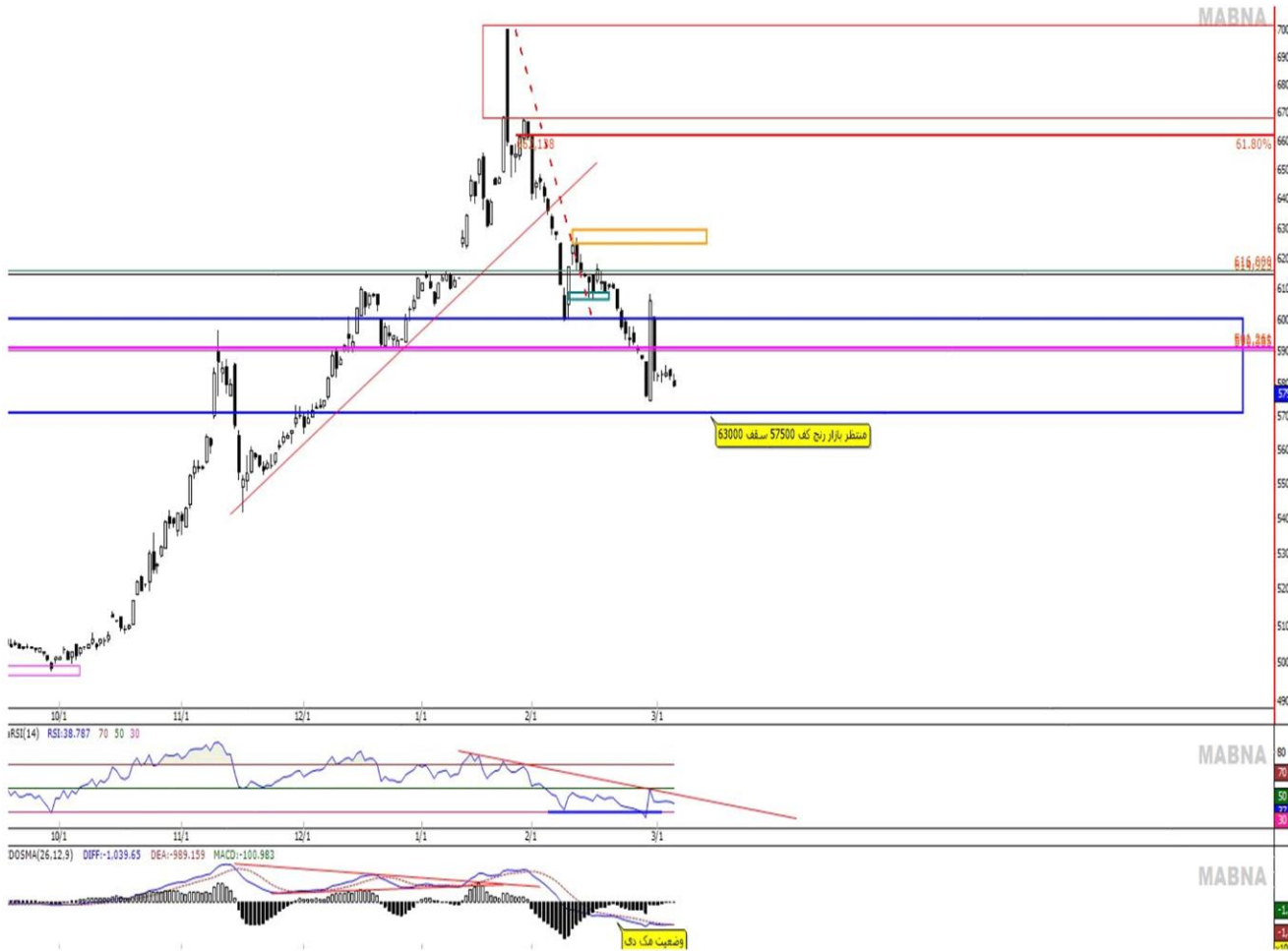
در حال حاضر در محدوده ۲،۰۹۷،۱۷۵ قرار دارد، اولین مقاومت کوتاه مدت پیش رو در محدوده ۲،۱۰۰،۰۰۰ می باشد همچنین اولین محدوده حمایتی ۲،۰۴۰،۰۰۰ واحد در هفته جاری خواهد بود. در صورت شکست این محدوده حمایت میتواند تا محدوده ۲،۰۰۰،۰۰۰ واحد اصلاح انجام دهد. همچنین اگر شاخص کل موفق به شکست مقاومت فوق شود میتواند تا ۲،۱۵۰،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. (همانطور که در هفته گذشته پیش بینی شده بود)



تحلیل تکنیکال هفتگی دلار آزاد

دلار

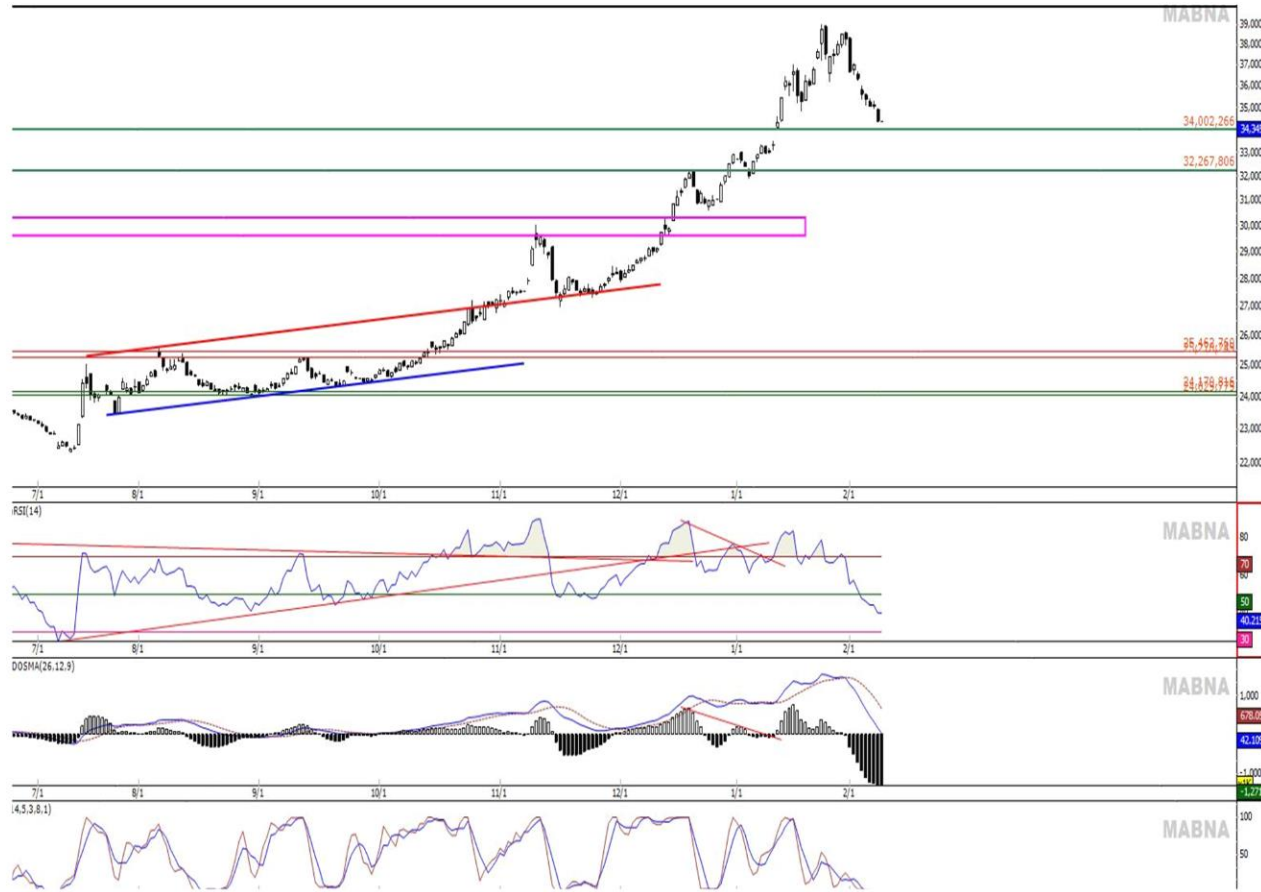
در حال حاضر در محدوده ۵۷۹,۵۰۰ ریال قرار دارد، مهمترین ناحیه مقاومت پیش رو در حال حاضر، محدوده ۶۲۰,۰۰۰ ریال می باشد. چنانچه این قیمت را دوباره پشت سر بگذارد اولین هدف قیمت ۷۰۰,۰۰۰ خواهد بود. دلار پس از صعود و شکستن سقف کانال فرضی در ابتدای سال وارد فاز رشد گشته است، اما نتوانست محدوده ۷۰۰,۰۰۰ ریال را در معاملات رسمی بشکند 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. هم اکنون انتظار داریم قیمت دلار آهسته پس از گذارندن ظرف زمانی مجددا در مسیر صعود قرار گیرد.



تحلیل تکنیکال هفتگی طلا ۱۸ عیار

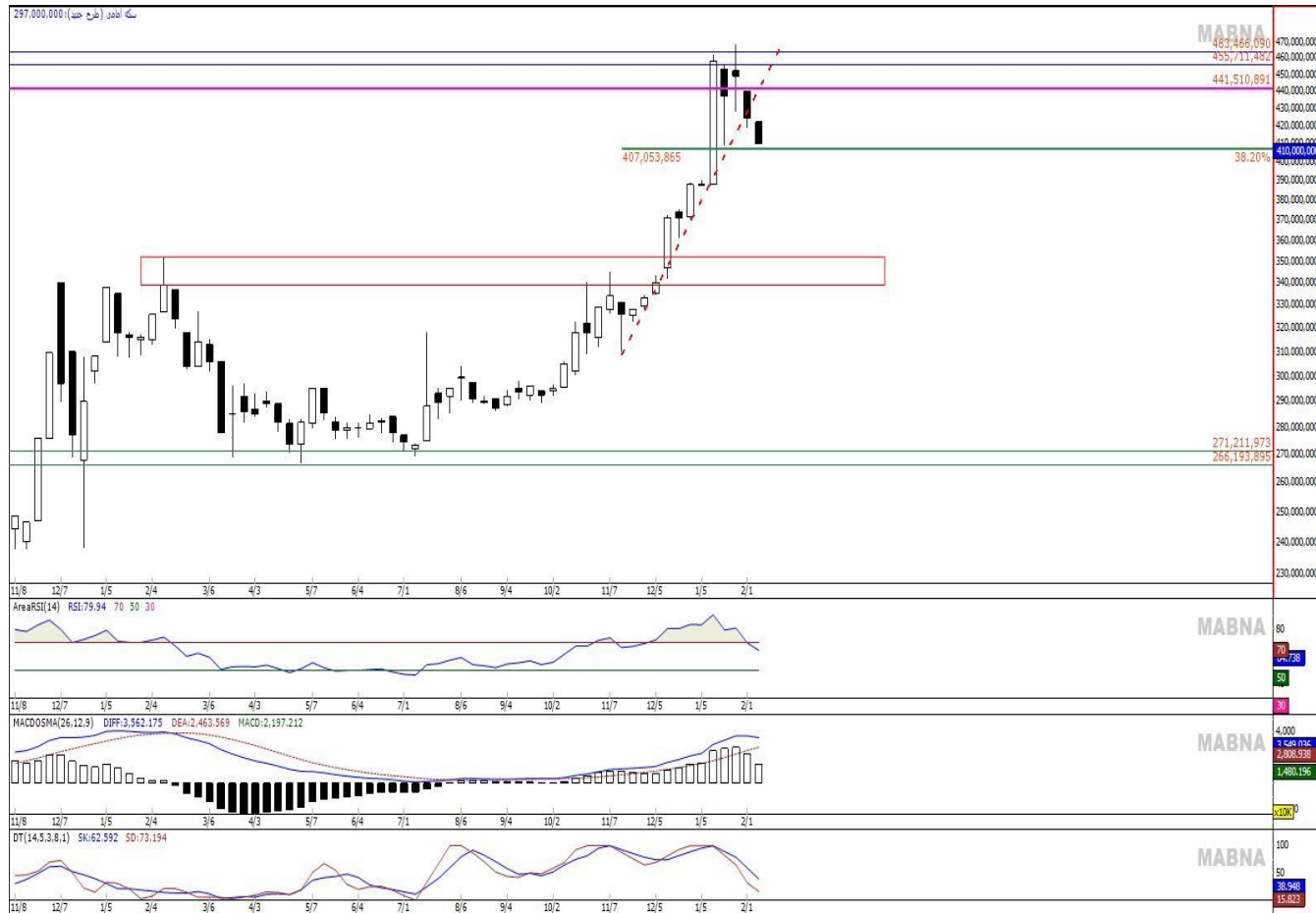
طلا ۱۸ عیار

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 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 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 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 اصلاح موقت در بازار طلا انتظار داریم مجددا در مسیر صعود آرام بنا بر فاکتور های اقتصادی قرار گیرد.