

شرکت سرمایه‌گذاری سایه کستر سرمایه  
متعلق به بانک سرمایه



## گزارش هفتگی بازار سرمایه

هفته چهاردهم منتهی به

۹ تیر ماه ۱۴۰۳



# مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

## برگزاری چهاردهمین دوره انتخابات ریاست جمهوری:

چهاردهمین دوره انتخابات ریاست جمهوری ایران برای انتخاب نهمین رئیس جمهور در روز جمعه مورخ ۸ تیرماه ۱۴۰۳ برگزار شد. در این دوره از انتخابات ریاست جمهوری ۶ نامزد، به ترتیب حروف الفبا آقایان: مسعود پزشکیان، مصطفی پورمحمدی، سعید جلیلی، علیرضا زاکانی، سیدامیرحسین قاضی زاده هاشمی و محمدباقر قالیباف، از سوی شورای نگهبان قانون اساسی تایید صلاحیت شدند که پیش از شروع رای گیری، آقایان قاضی زاده هاشمی و زاکانی انصراف خود را از ادامه رقابت های انتخاباتی اعلام کردند. همچنین بر اساس آخرین نتیجه انتخابات از ستاد انتخابات کشور در این مرحله از رای گیری با توجه به قانون اساسی هیچ کدام از نامزدهای این دوره حائز اکثریت آرا برای منصب ریاست جمهوری نشده و براساس قانون، نفر اول جناب آقای پزشکیان و نفر دوم جناب آقای جلیلی حائز بیشترین آرا پس از تایید شورای نگهبان به دور دوم انتخابات که در روز جمعه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۵ برگزار می شود راه یافتند.



## تورم ماهانه خرداد بدون تغییر ۲.۸ درصد ثابت ماند:

گزارش مرکز آمار از تورم خرداد نشان می‌دهد، سطح تورم ماهانه نسبت به اردیبهشت ماه تغییری نکرده و ۲.۸ درصد باقی مانده است. از میان اقلام خوراکی، بیشترین تورم ماهانه مربوط به میوه و خشکبار بود. بین کالاهای غیرخوراکی و خدمات نیز، آموزش کمترین تورم ماهانه را داشت. تورم نقطه به نقطه از ۳۱ درصد در اردیبهشت به ۳۱.۹ درصد در خرداد رسید. بالاترین تورم نقطه به نقطه در میان کل اقلام مصرفی سبد خانوار به گروه مسکن تعلق دارد. همچنین تورم سالانه نیز نسبت به اردیبهشت افت داشته و از ۳۷ درصد در اردیبهشت ماه به ۳۶.۱ درصد رسیده است. این نرخ کمترین تورم سالیانه اعلام شده از سوی مرکز آمار از بهمن ۹۹ تاکنون است.



## فروش طلای دست دوم ممنوع شد:

رئیس کمیسیون تخصصی اتاق اصناف ایران از حذف کد آیسیک فروش طلای مستعمل از سامانه نوین اصناف و ممنوعیت فروش آن در پلافرم‌های خبر داد.



## شرکت سهام شرکت سهامی بیمه ایران با نماد معین عرضه اولیه می شود :

مطابق با اطلاعیه شرکت فرابورس ایران، روز یکشنبه ۱۰ تیر ۱۴۰۳، مجموعاً ۶۲۵ میلیون سهم، معادل ۵ درصد از سهام شرکت سهامی بیمه ایران - معین با نماد «معین» عرضه می‌شود. این عرضه اولیه به روش ترکیبی و طی دو مرحله انجام می‌شود. در مرحله اول، ۲۵۰ میلیون سهم به سرمایه‌گذاران واجد شرایط (صندوق‌های سرمایه‌گذاری) عرضه شده و کشف قیمت انجام می‌شود. در مرحله دوم، ۳۷۵ میلیون سهم به قیمت ثابت کشف شده در مرحله اول، به عموم سرمایه‌گذاران عرضه می‌شود. قیمت عرضه به عموم سرمایه‌گذاران و زمان ثبت سفارش توسط ناظر بازار در روز عرضه اعلام می‌شود.



# مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

## افزایش ۵۷ درصدی تجارت غیرنفتی ایران طی ۳ سال:

گمرک ایران از افزایش ۴۰ درصدی صادرات غیرنفتی در سال ۱۴۰۲ خبر داد و اعلام کرد: تجارت بدون نفت ایران از ۷۴ میلیارد دلار در سال ۱۳۹۹ با ۵۷ درصد افزایش به ۱۱۶ میلیارد دلار در سال ۱۴۰۲ رسیده است.



## مجوز افزایش قیمت برخی از قطعات خودرو (میانگین ۳۵ درصد) صادر شد:

مجوز افزایش قیمت برخی از قطعات خودرو شامل مجموعه‌های صندلی صادر شد، که بر این اساس بررسی قیمت‌های جدید نشان می‌دهد که متوسط افزایش قیمت‌ها ۳۵ درصد است.



## مذاکرات برای آزادسازی منابع ارزی مسدود شده ایران در بحرین آغاز شد:

مذاکرات معاون امور بین‌الملل بانک مرکزی و معاون بانک مرکزی بحرین به منظور آزادسازی منابع مسدود شده بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و سایر بانک‌های ایرانی در بحرین آغاز و تا حصول نتیجه ادامه می‌یابد. در ادامه مذاکراتی که در حاشیه پنجاهمین اجلاس سالانه بانک توسعه اسلامی در ریاض با مقامات بانک مرکزی بحرین به منظور آزادسازی منابع مسدود شده بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و سایر بانک‌های ایرانی در بحرین صورت گرفت، خوشبختانه پیش از سفر وزیر امور خارجه بحرین به تهران، مذاکرات مؤثری میان معاون امور بین‌الملل بانک مرکزی با معاون بانک مرکزی بحرین انجام شد. دو طرف در این مذاکرات نسبت به آزادسازی منابع ارزی ایران در بحرین که در یک بستر فنی و بر اساس احترام متقابل صورت بپذیرد تاکید و تفاهم کردند.



## رونمایی از دو صندوق اهرمی جدید با نام های نرنج و صندوق بیدار :

در هفته گذشته پذیره نویسی واحدهای صندوق نرنج متعلق به مشاور سرمایه‌گذاری نرنج و صندوق بیدار مربوط به گروه مالی اقتصاد بیدار انجام شد. بررسی آمار و ارقام نشان می‌دهد که هر دو صندوق مذکور، کلیه واحدهای عرضه‌شده خود را به فروش رسانده‌اند و هر یک موفق به جذب نقدینگی ۱۰۰۰ میلیارد تومانی شده‌اند.



# بورس در هفته ای که گذشت

## شرح وقایع

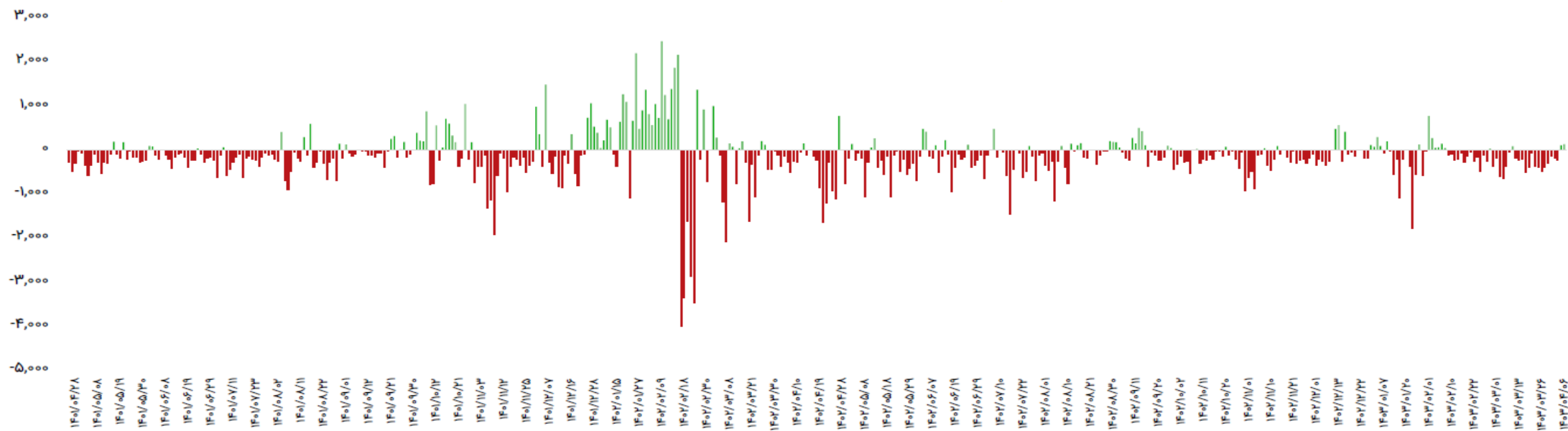
شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران طی هفته گذشته با **۴۰,۲۳۲** واحد افزایش نسبت به ابتدای هفته، در عدد **۲,۰۸۵,۱۳۱** هزار واحد قرار گرفت و افزایش **۱.۹۷٪** درصدی را ثبت کرد. شاخص کل هم وزن هم نیز با افزایش **۸,۱۱۱** واحد در عدد **۶۷۳,۲۶۳** واحدی قرار گرفته و افزایش **۱.۲۲٪** درصدی را ثبت نمود که نشان می دهد شرکت های متوسط و کوچک نیز در هفته گذشته رشد قیمت داشته اند. قیمت اونس طلا در پایان هفته گذشته با افزایش به سطح **۲,۳۲۴** دلار در هر اونس رسید و نسبت به هفته گذشته **۳** دلار معادل **۰.۱٪** رشد قیمت را تجربه کرد. همچنین شاخص دلار در هفته گذشته با افزایش به عدد **۱۰۵.۵۳** واحد رسید. در خصوص جو حاکم بر بازار نفت، قیمت نفت برنت با کاهش معادل **۰.۲٪** دلار در هر بشکه روبرو شد و قیمت در هر بشکه به **۸۴.۸۴** 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 افزایش در حدود **۳.۸۱۹** واحد بود که با افزایش 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)	۲,۰۴۴,۸۹۹	۲,۰۸۵,۱۳۱	۴۰,۲۳۲	۱.۹۷٪
شاخص هم وزن (واحد)	۶۶۵,۱۵۲	۶۷۳,۲۶۳	۸,۱۱۱	۱.۲۲٪
ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)	۱۰,۱۳۷	۱۳,۹۵۶	۳,۸۱۹	۳۸٪



# ورود و خروج جریان نقد اشخاص حقیقی در بازار سهام

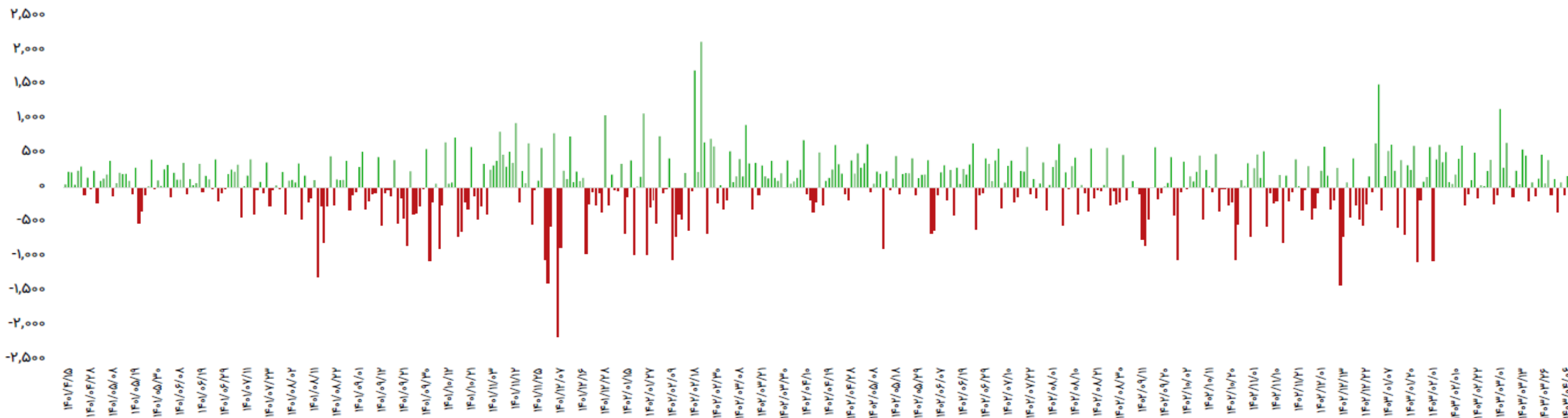


تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۴/۰۲	-۱۸۴
۱۴۰۳/۰۴/۰۳	-۲۴۴
۱۴۰۳/۰۴/۰۴	۱۰۱
۱۴۰۳/۰۴/۰۶	۱۲۲
جمع	-۲۰۵

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالانه (۱۴۰۲/۰۴/۰۶ تا ۱۴۰۳/۰۴/۰۶)	۲۴۱	-۴۹,۶۶۹
ماهانه (۱۴۰۳/۰۳/۰۶ تا ۱۴۰۳/۰۴/۰۶)	۲۰	-۵,۰۱۹
هفتگی (۱۴۰۳/۰۴/۰۲ تا ۱۴۰۳/۰۴/۰۶)	۴	-۲۰۵



# ورود و خروج جریان نقد صندوق های با درآمد ثابت



تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۴/۰۲	-۳۴۶
۱۴۰۳/۰۴/۰۳	۷۹
۱۴۰۳/۰۴/۰۴	-۱۰۵
۱۴۰۳/۰۴/۰۶	۱۷۰
جمع	-۲۰۲

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالانه (۱۴۰۲/۰۴/۰۶ تا ۱۴۰۳/۰۴/۰۶)	۲۴۱	۱۳,۸۱۳
ماهیهانه (۱۴۰۳/۰۴/۰۶ تا ۱۴۰۳/۰۳/۰۶)	۲۰	۲,۸۰۳
هفتگی (۱۴۰۳/۰۴/۰۶ تا ۱۴۰۳/۰۴/۰۲)	۴	-۲۰۲



# ترین های بازار سهام

رتبه	صنعت	درصد بازدهی
۱	سخت افزار و تجهیزات	-۳٪
۲	چاپ و نشر	-۲٪
۳	چوب	-۱٪
۴	خدمات رفاهی متنوع	-۱٪
۵	نرم افزار و خدمات	۰٪

کم بازده ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی
۱	حفاری	۶٪
۲	تولید کود و ترکیبات نیتروژن	۶٪
۳	بنادر و کشتیرانی	۵٪
۴	فعالیت‌های مرتبط با اوراق بهادار	۴٪
۵	تولید فلزات گرانبهای غیراهن	۳٪

پر بازده ترین صنایع

رتبه	نماد	درصد بازدهی
۱	کیا	-۶٪
۲	شفام	-۶٪
۳	سفاسی	-۴٪
۴	ثعثما	-۴٪
۵	مارون	-۴٪

بیشترین اصلاح نماد

رتبه	نماد	درصد بازدهی
۱	کاسپین	۶٪
۲	سلار	۶٪
۳	وتوسم	۶٪
۴	پخش	۶٪
۵	سمگا	۶٪

بیشترین بازده نماد



## ترین های بازار سهام

P / NAV	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/NAV
۰.۷۹	۱,۱۰۲	شستا	
۰.۹۶	۱,۰۳۹	کرمان	
۰.۷۵	۱,۶۸۰	خبیمن	
۰.۷۲	۱,۶۰۶	وخارزم	
۰.۸۹	۳,۷۸۴	خگستر	

p/e (ttm)	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/E
۱.۴	۱۳,۵۰۰	وبانک	
۱.۴	۱۳,۱۶۰	وشهر	
۱.۶	۲,۱۷۶	وبملت	
۱.۶	۱,۴۷۷	وتجارت	
۱.۷	۷۸۴	های وب	

## تغییرات قیمتی بازارهای موازی و کامودیتی ها

شرح	آخرین قیمت	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۲,۳۲۵	۲,۳۲۱	۰.۱%	۲,۳۶۰	-۱.۵%
سکه امامی (ریال)	۴۲۵,۵۷۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۲۰,۰۰۰	۶.۴%	۴۰۵,۰۶۰,۰۰۰	۵.۱%
دلار آزاد (ریال)	۶۱۲,۰۰۰	۵۹۴,۵۰۰	۲.۹%	۵۸۴,۵۰۰	۴.۷%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۸۵	۸۵.۲	-۰.۲%	۸۴.۳	۰.۸%
بیت کوین (دلار)	۶۰,۲۲۳	۶۴,۲۹۷	-۶.۳%	۶۸,۳۳۵	-۱۱.۹%
آلومینیوم LME	۲,۵۲۶	۲,۵۱۷	۰.۴%	۲,۷۲۳	-۷.۷%
مس LME	۹,۵۹۵	۹,۶۹۰	-۱%	۱۰,۸۲۷	-۹%
روی LME	۲,۹۴۱	۲,۸۶۱	۲.۸%	۳,۱۲۲	-۵.۸%
سرب LME	۲,۲۲۹	۲,۱۸۹	۱.۸%	۲,۳۳۳	-۴.۶%
انس پلاتین	۱,۰۰۹	۹۹۶	۱.۳%	۱,۰۶۶	-۵.۷%
اوره گرانوله (فوب خاورمیانه)	۳۴۵	۳۳۸	۲.۲%	۳۱۷	۱۱.۳%

## تقویم اقتصادی هفته جاری :

رویداد	روز	تاریخ
PMI تولید چین، ضریب اطمینان مصرف‌کننده ژاپن	دوشنبه	۱۴۰۳/۰۴/۱۱
نرخ تورم ماهیانه اتحادیه اروپا، سخنرانی فدرال رزرو آمریکا	سه‌شنبه	۱۴۰۳/۰۴/۱۲
تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)، PMI خدمات چین	چهارشنبه	۱۴۰۳/۰۴/۱۳
PMI ساخت و ساز اتحادیه اروپا، PMI خدمات کانادا	پنج‌شنبه	۱۴۰۳/۰۴/۱۴
شاخص اقتصادی ژاپن، نرخ بیکاری ماهیانه آمریکا	جمعه	۱۴۰۳/۰۴/۱۵

## شاخص کل

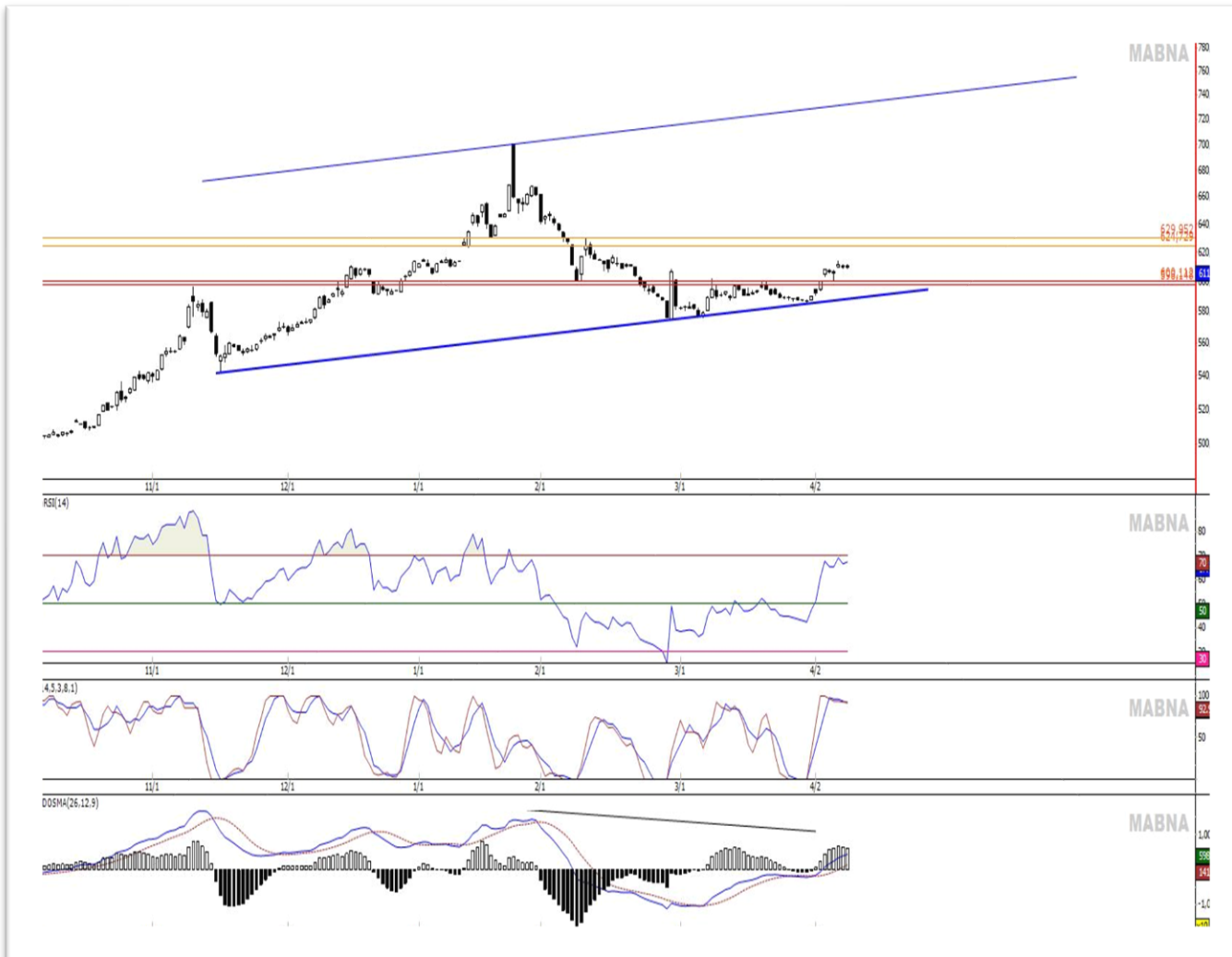
در حال حاضر در محدوده ۲،۰۹۶،۰۲۴ قرار دارد، اولین مقاومت کوتاه مدت پیش رو در محدوده ۲،۱۰۰،۰۰۰ می باشد همچنین اولین محدوده حمایتی ۲،۰۴۰،۰۰۰ واحد در هفته جاری خواهد بود. در صورت شکست این محدوده حمایتی، شاخص می تواند تا محدوده ۲،۰۰۰،۰۰۰ واحد اصلاح انجام دهد . محدوده دو میلیون واحد بسیار مهم و حساس برای بازار است که نباید از دست برود. همچنین اگر شاخص کل موفق به شکست مقاومت فوق شود می تواند تا ۲،۲۰۰،۰۰۰ واحد رشد را نیز درگام بعدی تجربه نماید . اما برای هفته پیش رو انتظار داریم بازار تحت تاثیر اخبار و نتایج انتخابات در مسیر صعود قرار گیرد.



## تحلیل تکنیکال هفتگی دلار آزاد

دلار

در حال حاضر در محدوده ۶۱۴،۰۰۰ ریال قرار دارد، مهمترین ناحیه مقاومت پیش رو در حال حاضر، محدوده ۶۲۵،۰۰۰ ریال می باشد. چنانچه این قیمت را دوباره پشت سر بگذارد اولین هدف قیمت ۶۵۰،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 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. هم اکنون انتظار داریم قیمت دلار آهسته پس از گذراندن ظرف زمانی مجددا در مسیر صعود قرار گیرد.



# تحلیل تکنیکال هفتگی طلا ۱۸ عیار

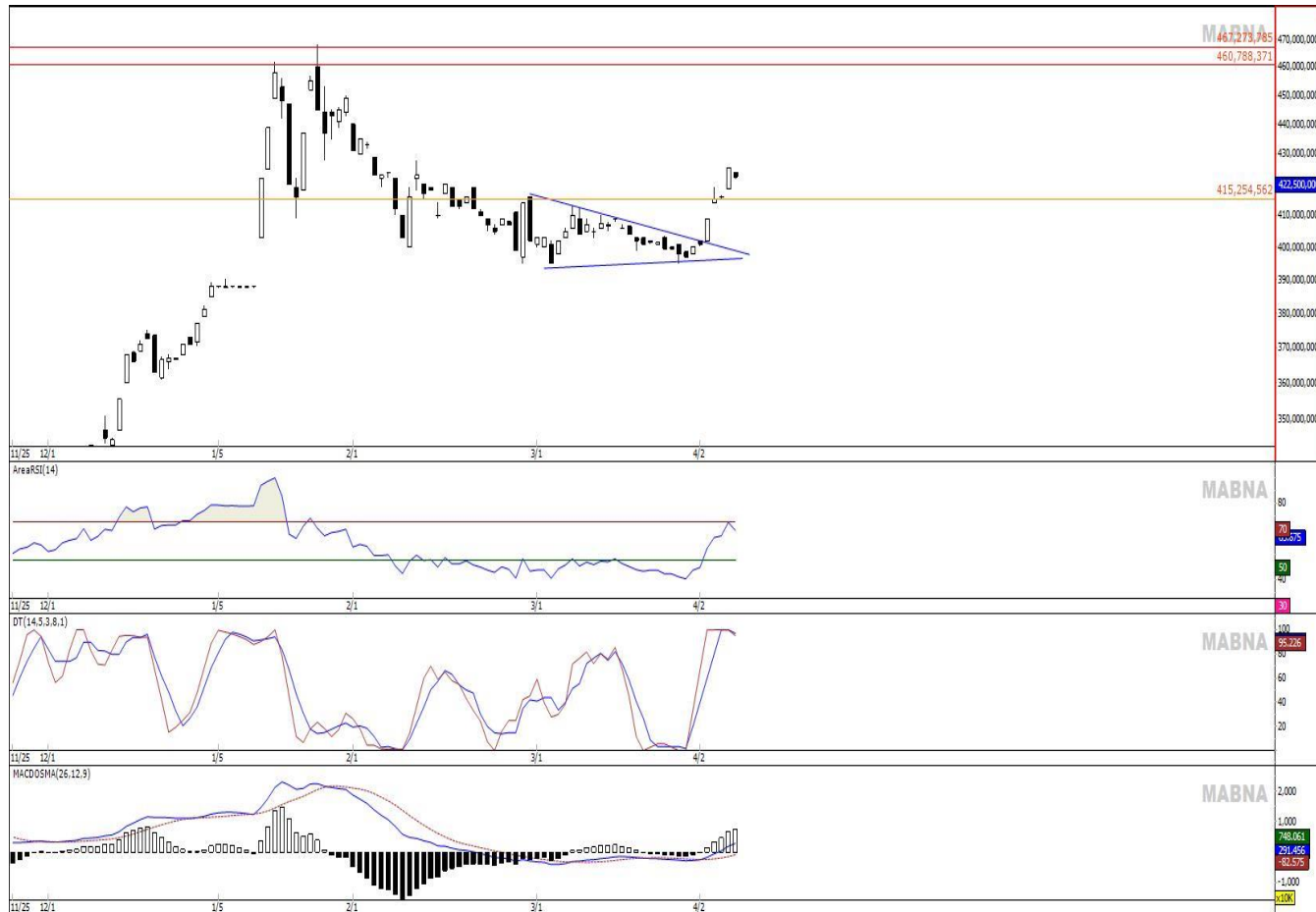
## طلا ۱۸ عیار

بازار طلا، مدتی است که از بازه نزولی خود خارج شده و توانسته (خط روند قرمز رنگ) نزولی خود را به سمت بالا بشکند و سقف جدید کوتاهی مدتی در قیمت ۳۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال بسازد. همچنان طلا نشان داده که وارد مدار صعود شده و چنانچه در دو هفته آینده بتواند قیمت یاد شده را به سمت بالا بشکند می تواند تا محدوده ۳۹,۰۰۰,۰۰۰ رشد قیمتی را تجربه کند. همچنین محدوده ۳۴,۵۰۰,۰۰۰ تومان به عنوان حمایت مهم پیش رو خواهد بود. فعلا معاملات طلا تحت تاثیر انس جهانی و تحركات قیمت دلار شرایط اقتصاد داخلی و آمارهای مربوط به بانک مرکزی و همچنین تنش جدید بین المللی در مسیر صعود بلند مدت قرار دارد. لازم به ذکر است که به لحاظ نموداری انتظار رشد را همچنان داریم. به طور کلی 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 ۴۲,۲۵۰,۰۰۰ ریال قرار دارد، و انتظار داریم کوتاه مدت تا قیمت ۴۱۴,۰۰۰,۰۰۰ اصلاح انجام دهد، چنانچه این ناحیه قیمتی با توجه به قیمت دلار و رشد انس جهانی به سمت بالا شکسته شود، اولین مقاومت در محدوده ۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰ 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 اصلاح موقت در بازار طلا انتظار داریم مجددا در مسیر صعود آرام، بنا بر فاکتور های اقتصادی قرار گیرد.