



گزارش هفتگی بازار سرمایه

هفته هجدهم منتهی به

۶ مرداد ماه ۱۴۰۳



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

مراسم تنفیذ حکم رئیس جمهور منتخب ۷ مردادماه برگزار می‌شود:

مراسم تنفیذ و اعطای حکم رئیس‌جمهور چهاردهم و آغاز به کار رسمی رئیس‌جمهور منتخب روز یکشنبه هفتم مرداد ۱۴۰۳ با حضور رهبر معظم انقلاب اسلامی برگزار خواهد شد. این مراسم در حسینیه امام خمینی(ره) برگزار می‌شود و جمعی از مسئولان و کارگزاران نظام نیز در آن حضور خواهند داشت.



ابطال مصوبه افزایش نرخ خوراک پتروشیمی‌ها:

دیوان عدالت اداری بعد از ۱۴ ماه، مصوبه نرخ خوراک و سوخت ۷ و ۴ هزار تومانی پتروشیمی‌ها برای ۵ ماه نخست سال ۱۴۰۲ را ابطال کرد. بر این اساس مطالبات شرکت ملی گاز از شرکت‌های پتروشیمی در ۵ ماه نخست سال گذشته بر مبنای قیمت هر متر مکعب گاز خوراک و سوخت معادل ۷ و ۴ هزار تومان، فاقد وجهت قانونی است.



نرخ تورم ماهانه تیرماه اعلام شد :

تازه‌ترین گزارش مرکز آمار ایران نشان می‌دهد نرخ تورم ماهانه برای چهارمین ماه متوالی در سال جدید بالاتر از ۲ درصد به ثبت رسید و در تیرماه عدد ۲,۲ درصد را رقم زد. این در حالی است که تورم نقطه به نقطه نیز با ثبت عدد ۳۲,۲ درصد برای سومین ماه متوالی افزایشی بود. بانک مرکزی پیش از این اعلام کرده بود که هدف تورمی سال ۱۴۰۳، کانال ۲۰ درصدی خواهد بود؛ این یعنی نرخ تورم نقطه به نقطه در اسفندماه سال ۱۴۰۳ عددی کمتر از ۳۰ درصد را به ثبت برساند. این در حالی است که تحقق این هدف مستلزم فراتر رفتن میانگین نرخ تورم ماهانه از ۲,۲ درصد است. اما چهارماه ابتدایی سال جاری میانگین نرخ تورم ماهانه ۲,۶ درصد بوده که از فاصله گرفتن آن از محدوده مجاز حکایت دارد. جزئیات تورم تیرماه نشان می‌دهد حدود یک‌واحد درصد از تورم ۲,۲ درصدی آن به بخش مسکن، آب، برق و گاز مربوط می‌شود.



۱۰ صادرات غیرنفتی به ۱۷,۵ میلیارد دلار رسید:

رئیس‌کل گمرک ایران گفت: از مجموع تجارت خارجی کشور در ۴ ماهه سال جاری ۱۷,۵ میلیارد دلار صادرات غیرنفتی و ۱۸,۵ میلیارد دلار واردات انجام شده‌است. معاون وزیر اقتصاد و رئیس‌کل گمرک ایران در نشست تخصصی با اعضای اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران که با هدف بررسی مشکلات حوزه تجارت خارجی و امور گمرکی برگزار شد، با بیان این مطلب اظهار کرد: برای تعیین ماهیت کالا با هدف اعمال مقررات از جمله تعیین تعرفه و موارد دیگر ۱۴۰ آزمایشگاه همکار گمرک به سامانه جامع گمرکی (EPL) اضافه شده‌اند.



گشایش نماد «سلیم» در بازار دوم فرابورس ایران:

فرابورس ایران در روز سه‌شنبه ۲ مردادماه میزبان گشایش نماد معاملاتی شرکت سرمایه‌گذاری سلیم به روش حراج در بازار دوم بود و هر سهم این شرکت در نماد «سلیم» با قیمت ۱۲۳۰ تومانی قیمت خورد.



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

اصلاح مصوبه قیمت گذاری، نرخ اوره را بالا برد:

هیات وزیران در قالب مصوبه‌ای نرخ کود اوره تحویلی شرکت‌های پتروشیمی اوره‌ساز، به وزارت جهاد کشاورزی را اصلاح کرد. براساس این مصوبه نرخ کود اوره تا ۶ برابر افزایش یافت. همزمان با انتشار اخبار مثبت مبنی بر ممنوعیت قیمت گذاری دستوری، در چارچوب قانون برنامه هفتم توسعه و نیز در پی صدور حکم دیوان عدالت اداری برای ابطال دستورالعمل افزایش نرخ خوراک گاز صنایع، هیات وزیران نرخ فروش کود اوره را به نفع شرکت‌های تولیدکننده اصلاح کرد.



کاهش ضریب جینی به ۳۶ درصد:

رئیس کل بانک مرکزی اعلام کرد: ضریب جینی ۳۶ درصدی یکی از پایین‌ترین ضرایب جینی در چند دهه اخیر است که در پایان ۱۴۰۲ با اجرای سیاست‌هایی همچون پرداخت یارانه نقدی و توزیع کالا بزرگ الکترونیکی حاصل شده است.



مصوبه جدید سازمان بورس برای صندوق‌ها با تغییر درصد سپرده‌های بانکی و اوراق:

سازمان بورس بازگشت حداکثر و حداقل ۴۰ و ۲۵ درصد دارایی صندوق‌ها از سپرده‌های بانکی و اوراق و اعمال از شهریور و مهر را تصویب کرد. آقای علی اکبر ایرانشاهی با اشاره به ابلاغ مصوبه بانک مرکزی در خصوص امکان انتشار گواهی ۳۰ درصدی برای بانک‌ها در اسفند سال گذشته به سنا، گفتند: پیرو این ابلاغیه، صندوق‌های سرمایه‌گذاری با ابطال قابل توجه و چالش نقدینگی مواجه شدند ولی سازمان بورس برای کمک به کاهش ریسک نقدشوندگی صندوق‌ها، نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی را از ۴۰ به ۵۰ درصد افزایش داد. وی افزود: همچنین نصاب سرمایه‌گذاری در اوراق دولتی از ۲۵ به ۲۰ درصد کاهش یافت. این موضوع برای دوره موقت ۶ ماهه بود که مهلت آن در پایان مرداد و شهریور به اتمام خواهد رسید و نصاب سرمایه‌گذاری در سپرده‌های بانکی و اوراق دولتی به حداکثر و حداقل ۴۰ و ۲۵ درصد دارایی‌ها باز می‌گردد.



۱۰ هزار خودرو وارد کشور شد:

واردات خودرو سواری نو ترخیص قطعی شده از گمرکات کشور در ۴ ماهه سال جاری به ۹ هزار و ۵۹۲ دستگاه به ارزش ۱۹۲ میلیون دلار رسید. آقای محمد رضوانی فر رئیس کل گمرک ایران اظهار کرد: در ۴ ماهه سال جاری تعداد ۹ هزار و ۵۹۲ دستگاه خودرو سواری نو به ارزش ۱۹۲ میلیون و ۲۸ هزار دلار وارد و از گمرکات کشور ترخیص قطعی شده است. آقای رضوانی فر گفتند: در مدت مشابه سال گذشته تعداد ۴۳۹ دستگاه خودرو سواری نو به ارزش ۱۲ میلیون دلار وارد کشور شده بود. به گفته وی در این مدت شرکت‌های معین خودرو ایرانیان، کرمان موتور و سایپا عمده‌ترین واردکنندگان خودرو سواری نو به کشور بودند که نزدیک به ۶۵ درصد از واردات خودرو را از حیث تعداد به خود اختصاص دادند.



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

آمار ۴ ماهه خرید و فروش خرد صندوق توسعه بازار سرمایه برای حمایت از بورس:

ارزش خرید و فروش خرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه طی چهار ماه سال، بالغ بر ۶.۶ هزار و ۵۹۴ میلیارد تومان بود. طبق آمارها، ارزش خرید و فروش خرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه از ابتدای سال تا پایان تیر ماه حدود ۶.۶ هزار و ۵۹۴ میلیارد تومان بود. بر اساس این گزارش، میزان فروش سهام بلوکی، خرید و فروش ETF نیز به ترتیب بالغ بر ۹، ۵ و ۳ هزار میلیارد تومان بود. همچنین با کسر فروش‌های بلوکی، میزان خالص فروش سهام توسط این صندوق حدود ۳.۳ هزار میلیارد تومان اعلام شده است.



کناره‌گیری جو بایدن از انتخابات ریاست جمهوری آمریکا:

جو بایدن از رقابت انتخابات ریاست جمهوری ۲۰۲۴ آمریکا کناره‌گیری کرد؛ تصمیمی مهم که نامزدی دموکرات‌ها را تنها چند ماه قبل از انتخابات نوامبر در برابر دونالد ترامپ در بلاتکلیفی فرو می‌برد. نامزدی که او هشدار داده بود یک تهدید برای دموکراسی آمریکایی است.



تاثیر عوامل مختلف بر تقاضای فیزیکی طلا چین:

کاهش بیشتر نرخ بهره توسط بانک مرکزی چین می‌تواند تقاضای طلا را تحریک کند، با کاهش نرخ ۰.۱٪ اخیر به طور بالقوه حدود ۲.۲ درصد افزایش تقاضا براساس روندهای تقاضای قبلی محتمل است.



تجارت چین و روسیه در ۶ ماه از ۱۱۶ میلیارد دلار گذشت:

اداره کل گمرک چین در گزارشی اعلام کرد که تجارت بین این کشور و روسیه در شش ماهه اول سال ۲۰۲۴ از ۱۱۶٫۸ میلیارد دلار گذشته است.



بورس در هفته ای که گذشت

شرح وقایع

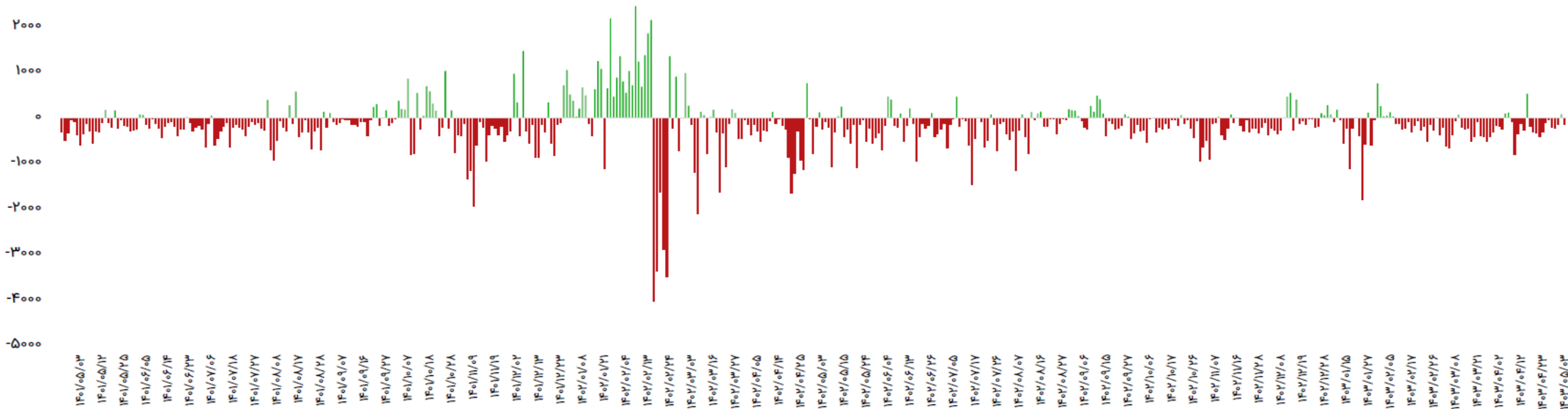
شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران طی هفته گذشته با **۲۷,۴۱۸** واحد کاهش نسبت به ابتدای هفته، در عدد **۲,۱۷۵,۳۱۵** هزار واحد قرار گرفت و کاهش **۱.۲۴** درصدی را ثبت کرد. شاخص کل هم وزن، نیز با کاهش **۱۰.۵۱۲** واحد در عدد **۶۹۴,۴۵۰** واحدی قرار گرفت و کاهش **۱.۴۹** درصدی را ثبت نمود که نشان می‌دهد شرکت‌های متوسط و کوچک نیز در هفته گذشته افت قیمت داشته‌اند. قیمت اونس طلا در پایان هفته گذشته با کاهش به سطح **۲,۳۸۷** دلار در هر اونس رسید و نسبت به هفته گذشته **۱۴** دلار معادل **۰.۵٪** افت قیمت را تجربه کرد. همچنین شاخص دلار در هفته گذشته با اندک کاهش به عدد **۱۰۴.۰۶** واحد رسید. در خصوص جو حاکم بر بازار نفت، قیمت نفت برنت با کاهش معادل **۰.۰۲** دلار در هر بشکه روبرو شد و قیمت در هر بشکه به **۸۰.۹** دلار رسید. در فضای اقتصاد کلان حاکم بر بازار جهانی، قیمت کامودیتی‌ها نیز در هفته گذشته تغییرات منفی را تجربه کردند. تغییرات واحد ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان) نیز طی هفته گذشته با افزایش در حدود **۵.۹۶۶** واحد بود که با افزایش حجم و رشد 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)	۲,۲۰۲,۷۳۳	۲,۱۷۵,۳۱۵	(۲۷,۴۱۸)	-۱.۲۴٪
شاخص هم وزن (واحد)	۷۰۴,۹۶۲	۶۹۴,۴۵۰	(۱۰,۵۱۲)	-۱.۴۹٪
ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)	۹,۰۶۸	۱۵,۰۳۴	۵,۹۶۶	۶۵.۸٪



ورود و خروج جریان نقد اشخاص حقیقی در بازار سهام

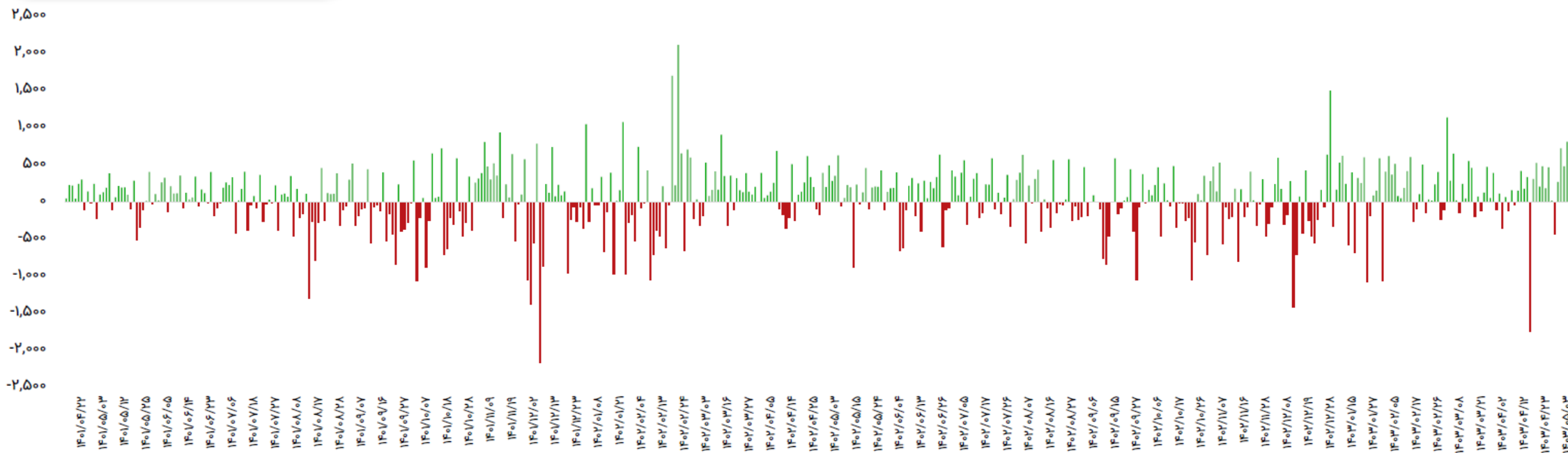


تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۴/۳۰	-۲۰۸
۱۴۰۳/۰۴/۳۱	-۲۲۸
۱۴۰۳/۰۵/۰۱	-۱۳۹
۱۴۰۳/۰۵/۰۲	۸۶
۱۴۰۳/۰۵/۰۳	-۱۳۷
جمع	-۶۱۶

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالپانه (۱۴۰۲/۰۵/۰۳ تا ۱۴۰۳/۰۵/۰۳)	۲۳۹	-۴۴.۸۴۶
ماهپانه (۱۴۰۳/۰۵/۰۳ تا ۱۴۰۳/۰۴/۰۳)	۲۱	-۳.۷۷۴
هفتگی (۱۴۰۳/۰۵/۰۳ تا ۱۴۰۳/۰۴/۳۰)	۵	-۶۱۶



ورود و خروج جریان نقد صندوق های با درآمد ثابت

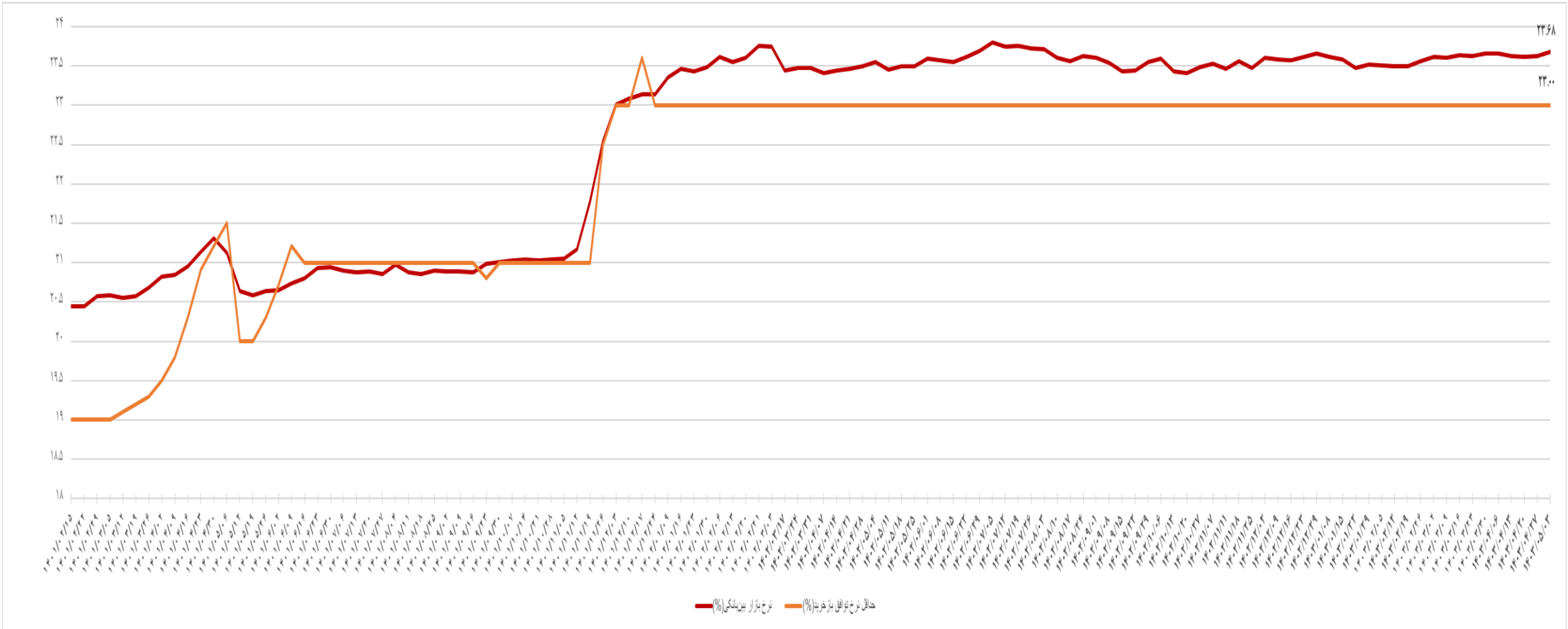


تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۴/۳۰	-۴۳۴
۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۲۷۴
۱۴۰۳/۰۵/۰۱	۷۲۵
۱۴۰۳/۰۵/۰۲	۴۸۵
۱۴۰۳/۰۵/۰۳	۸۱۷
جمع	۱,۸۶۷

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالپانه (۱۴۰۲/۰۵/۰۳ تا ۱۴۰۳/۰۵/۰۳)	۲۳۹	۱۳,۹۷۲
ماهپانه (۱۴۰۳/۰۵/۰۳ تا ۱۴۰۳/۰۴/۰۳)	۲۱	۳,۵۱۸
هفتگی (۱۴۰۳/۰۵/۰۳ تا ۱۴۰۳/۰۴/۳۰)	۳	۱,۸۶۷

روند نرخ بهره بین بانکی

نمودار ذیل، روند نرخ بهره بین بانکی را نمایش می‌دهد. در هفته اول مردادماه ۱۴۰۳ با افزایش به نرخ ۲۳.۶۸ رسید؛



ترین های بازار سهام

درصد بازدهی	صنعت	رتبه	کم بازده ترین صنایع
-۴٪	خدمات رفاهی متنوع	۱	
-۳٪	تجهیزات صنعتی	۲	
-۳٪	سایر محصولات کانی غیرفلزی	۳	
-۳٪	خودرو	۴	
-۳٪	فعالیت‌های مرتبط با اوراق بهادار	۵	

درصد بازدهی	صنعت	رتبه	پربازده ترین صنایع
۱۰٪	حفاری	۱	
۹٪	چاپ و نشر	۲	
۶٪	وسایل خانگی	۳	
۶٪	تولید کود و ترکیبات نیتروژن	۴	
۵٪	بنادر و کشتیرانی	۵	

درصد بازدهی	نماد	رتبه	بیشترین اصلاح نماد
-۱۶٪	خاور	۱	
-۱۶٪	کسرام	۲	
-۱۳٪	کساپا	۳	
-۱۲٪	ثشرق	۴	
-۱۲٪	غبشهر	۵	

درصد بازدهی	نماد	رتبه	بیشترین بازده نماد
۲۴٪	رنیک	۱	
۱۶٪	بسویچ	۲	
۱۵٪	فولای	۳	
۱۴٪	زفکا	۴	
۱۳٪	غپونه	۵	



ترین های بازار سهام

P / NAV	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/NAV
۰.۳۹	۵,۷۶۰	تمسکن	
۰.۴۴	۱۰,۶۱۰	شفا	
۰.۴۴	۲۹۵,۸۰۰	وامیر	
۰.۴۴	۳,۱۶۰	وکبهمن	
۰.۴۶	۴,۱۴۱	ومدیر	

p/e (ttm)	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/E
۱.۵	۱,۳۷۹	وتجارت	
۱.۵	۲,۱۲۲	وبملت	
۱.۹	۳,۰۷۲	ونوین	
۲.۱	۲۱,۱۰۰	وآفر	
۲.۵	۲,۲۵۰	وبهمن	

تغییرات قیمتی بازارهای موازی و کامودیتی ها

تغییرات	ماه گذشته		هفته گذشته		آخرین قیمت	شرح
	تغییرات	قیمت	تغییرات	قیمت		
۲.۷%	۲,۳۲۳	-۰.۵%	۲,۳۹۹	۲,۳۸۷	طلا (دلار/انس)	
-۰.۵%	۴۱۵,۰۸۰,۰۰۰	۲%	۴۰۴,۵۶۰,۰۰۰	۴۱۲,۸۲۰,۰۰۰	سکه امامی (ریال)	
-۴%	۶۱۱,۵۰۰	۲.۶%	۵۷۲,۵۰۰	۵۸۷,۲۰۰	دلار آزاد (ریال)	
-۴.۶%	۸۴.۸	-۲.۲%	۸۲.۷	۸۰.۹	نفت برنت (دلار/بشکه)	
۱۰.۷%	۶۱,۲۶۲	۱.۳%	۶۶,۹۵۳	۶۷,۸۴۲	بیت کوین (دلار)	
-۸.۸%	۲,۵۰۰	-۳.۲%	۲,۳۵۵	۲,۲۸۰	آلومینیوم LME	
-۵.۳%	۹,۵۹۳	-۲.۳%	۹,۲۹۸	۹,۰۸۶	مس LME	
-۷.۱%	۲,۸۶۹	-۴.۱%	۲,۷۸۰	۲,۶۶۵	روی LME	
-۴.۵%	۲,۱۷۹	-۲.۱%	۲,۱۲۶	۲,۰۸۲	سرب LME	
-۵.۴%	۱,۰۰۱	-۲.۹%	۹۷۶	۹۴۸	انس پلاتین	
۰.۶%	۳۴۰	-۰.۹%	۳۴۵	۳۴۲	اوره گرانوله (فوب خاورمیانه)	

تقویم اقتصادی هفته جاری :

تاریخ	روز	رویداد
۱۴۰۳/۰۵/۰۸	دوشنبه	نرخ بیکاری ژاپن، تغییرات سالیانه سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی چین
۱۴۰۳/۰۵/۰۹	سه‌شنبه	تغییرات سالیانه نرخ رشد تولید ناخالص داخلی اتحادیه اروپا، اطمینان مصرف‌کننده بانک مرکزی آمریکا
۱۴۰۳/۰۵/۱۰	چهارشنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)، PMI تولید چین
۱۴۰۳/۰۵/۱۱	پنج‌شنبه	PMI تولید ژاپن، PMI تولید اتحادیه اروپا
۱۴۰۳/۰۵/۱۲	جمعه	نرخ بیکاری آمریکا، (تغییرات سالیانه) میانگین درآمد ساعتی آمریکا

تحلیل تکنیکال روزانه شاخص کل

شاخص کل

در حال حاضر در محدوده ۲،۱۵۷،۴۲۸ قرار دارد، اولین مقاومت کوتاه مدت پیش رو در محدوده ۲،۱۸۰،۰۰۰ می باشد همچنین اولین محدوده حمایتی ۲،۱۳۰،۰۰۰ واحد در هفته جاری خواهد بود. در صورت شکست این محدوده حمایتی، شاخص می تواند تا محدوده ۲،۱۰۰،۰۰۰ واحد اصلاح انجام دهد. همچنین اگر شاخص کل موفق به شکست مقاومت ۲،۲۲۸،۰۰۰ واحد شود انتظار می رود در کوتاه مدت تا ۲،۳۱۱،۰۰۰ واحد رشد را نیز درگام بعدی تجربه نماید. اما برای هفته پیش رو انتظار داریم بازار تحت تاثیر اخبار و نتایج انتخابات کابینه ریاست جمهوری و تعیین سیاست های کلی همچنان در مسیر اصلاح قرار گیرد.



تحلیل تکنیکال هفتگی دلار آزاد

دلار

در حال حاضر در محدوده ۵۸۷،۵۰۰ ریال قرار دارد، مهمترین ناحیه حمایت پیش رو در حال حاضر، محدوده ۵۷۳،۰۰۰ ریال می باشد. چنانچه این حمایت معتبر از دست برود قیمت در تایم روزانه می تواند به صورت لحظه ای اعداد زیر ۵۵۰،۰۰۰ ریال را تجربه کند اما انتظار نمی رود با شرایط اقتصادی بتواند در این قیمت ها بماند، در صورت برگشت روند قیمتی به بازه صعودی، اولین مقاومت مهم ۶۰۰،۰۰۰ ریال خواهد بود در صورت شکست این قیمت، اولین هدف قیمتی پس از آن ۶۳۰،۰۰۰ ریال خواهد بود. 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

طلا، هم اکنون در قیمت ۳۴,۰۶۵,۰۰۰ ریال قرار دارد. به نظر می رسد طلا و دلار در بازه کوتاه مدت باز رنجی بین قیمت ۳۳,۵۰۰,۰۰۰ ریال الی ۳۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال را تجربه کند 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 ۳۳,۵۰۰,۰۰۰ تومان به عنوان حمایت مهم پیش رو خواهد بود. فعلا معاملات طلا تحت تاثیر انس جهانی و تحرکات قیمت دلار شرایط اقتصاد داخلی و 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 ۴۱۶,۰۰۰,۰۰۰ ریال قرار دارد، و همانطور که انتظار داشتیم کوتاه مدت تا قیمت ۳۹۵,۰۰۰,۰۰۰ اصلاح انجام داد، 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 ۳۹۵,۰۰۰,۰۰۰ 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 ۳۹۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال پای بند 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 تا قیمت ۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال بنا بر فاکتور های اقتصادی قرار گیرد .