



گزارش هفتگی بازار سرمایه

هفته بیست و نهم منتهی به

۲۱ مهر ماه ۱۴۰۳



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی



عملکرد مالی دولت و محل تامین کسری ۶۱ هزار میلیاردی:

دیوان محاسبات اعلام کرد: با توجه به رویکرد جدید پایش بر خط عملکرد بودجه و تمرکز رسیدگی ها بر حسابرسی منابع و کنترل فرآیندهای درآمدی مطابق ضوابط قانونی مندرج قانون محاسبات عمومی، عملکرد مالی دولت از ابتدای سال تا پایان شهریور نشان می دهد منابع در اختیار دولت، ۱۲۷۷ هزار میلیارد تومان و کل مصارف عمومی نیز ۱۳۳۸ هزار میلیارد تومان است. بنابراین کسری ۶۱ هزار میلیارد تومانی با استفاده از ظرفیتهای مدیریت منابع خزانه‌داری تامین شد. بر اساس این گزارش، ۱۱۷۲ هزار میلیارد تومان از کل مصارف بابت اعتبارات هزینه‌ای و تنها ۶۵ هزار میلیارد تومان (معادل ۴ درصد) از کل مصارف بابت اعتبارات تملک دارایی‌های سرمایه ای و ۱۰۱ هزار میلیارد تومان بابت اعتبارات تملک دارایی‌های مالی و سایر مصارف توزیع شد.



آخرین آمار بانک مرکزی از سپرده و وام بانکی در ۳۱ استان:

جدیدترین آمار بانک مرکزی از مانده تسهیلات و سپرده های ریالی و ارزی بانک ها و موسسات اعتباری در پایان مرداد نشان می دهد، جمع کل تسهیلات جاری و غیرجاری بانک ها در ۳۱ استان و مناطق آزاد به ۸.۳ هزار میلیارد تومان و میزان سپرده های بانکی به ۱۰.۹ هزار میلیارد تومان رسیده است. بر اساس این گزارش، جمع کل سپرده ها پس از کسر سپرده قانونی ۹.۹ هزار میلیارد تومان بود که بین ۳۱ استان، تهران بیش از ۶۰ درصد تسهیلات و سپرده ها را به خود اختصاص داد. سپرده ها شامل ریالی و ارزی که سپرده های ارزی فاقد سپرده قانونی است.



احتمال تغییر نظر مجمع تشخیص درباره FATF:

آقای محمد صدر عضو مجمع تشخیص مصلحت نظام درباره طرح مجدد مساله بررسی پیوستن ایران به FATF می گوید: طبیعتاً وقتی آقای رییس‌جمهور رسماً از مجمع تشخیص مصلحت نظام درخواست بررسی این موضوع را داشته باشند، این مساله در دستورکار بررسی مجدد در مجمع قرار می‌گیرد.



دامنه نوسان بورس و فرابورس به مثبت و منفی ۳ درصد بازگشت:

هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار در جلسه صبح روز شنبه مورخ ۲۱ مهر ماه، پس از بحث و بررسی در خصوص شرایط بازارها و تحلیل ریسک‌های موجود، مقرر کرد دامنه نوسان همه نمادهای سهام، حق تقدم سهام، صندوق‌های سهامی و مختلط قابل معامله در بازارهای بورس و فرابورس به مثبت و منفی ۳ درصد افزایش یابد.

هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار پیش‌تر، در تاریخ هفتم مهرماه جاری، در پی افزایش ریسک‌های سیستماتیک برای حفظ و حمایت از حقوق سهامداران و سرمایه‌گذاران، دامنه نوسان بازار سهام را به مثبت و منفی یک درصد کاهش داده بود.



ایران آماده اجرای موافقتنامه همکاری اقتصادی با اتحادیه اوراسیا :

معاون وزیر صمت گفت: پس از اجرایی سازی موافقتنامه همکاری اقتصادی با اتحادیه اوراسیا، ۸۷ درصد کالاهای تجاری این کشورها، مشمول تجارت آزاد خواهد شد. بر اساس آمار گمرک در پنج ماهه نخست امسال صادرات ایران به کشورهای عضو اتحادیه اقتصادی اوراسیا ۲.۲ میلیون تن به ارزش ۷۴۸ میلیون دلار بوده که در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته افزایش ۳۵ درصدی در وزن و ۱۶ درصدی در ارزش داشته است. در این مدت میزان واردات کالا از کشورهای عضو اتحادیه اقتصادی اوراسیا ۳.۹ میلیون تن به ارزش ۱.۶ میلیارد دلار بود. موافقتنامه تجارت آزاد بین ایران و این اتحادیه دی ماه سال گذشته به امضا رسید و در حال حاضر منتظر تصویب در مجالس ایران و همچنین اعضای این اتحادیه است تا وارد مرحله اجرایی شود.



تشکیل ۳ ضلعی کمک به بورس در بودجه ۱۴۰۴:

آقای بهروز محبی نجم آبادی، عضو کمیسیون برنامه، بودجه و محاسبات مجلس، گفت: سازمان بورس، مجلس و دولت، برای رفع مسایلی که در بودجه ۱۴۰۴ به صورت مستقیم یا غیرمستقیم بر بازار سرمایه تاثیرگذار است، تلاش‌های قابل توجهی را آغاز کرده‌اند. همچنین ایشان با تاکید به تسهیل بحث اشتغال در کشور، زمینه‌سازی برای تولید و رفع اشکالات و موانع اجرای قانون تسهیل صدور مجوزها، افزود: یکسری قوانین در مجلس یازدهم مصوب شد که فرایند اجرای آنها می‌بایست در کشور فراهم شود. قانون مالیات بر سوداگری از جمله قوانینی است نهایی شدن آن کمک بزرگی به اقتصاد کشور و جلوگیری از رانت و دلالی در کشور می‌کند. عضو کمیسیون برنامه و بودجه مجلس گفت: تجهیز منابع از طریق بازار سرمایه کمک بزرگی به رونق تولید و رشد اقتصادی کشور خواهد کرد. البته به شرطی که در بودجه ۱۴۰۴، تدابیری برای جمع‌آوری سرمایه‌ها و جذب آنها در بازار سهام صورت گیرد.

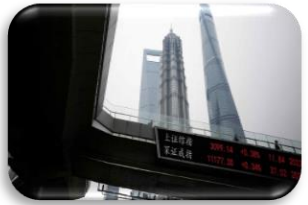


مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی



سقوط بی سابقه بازار سهام چین در چهار سال اخیر:

بازار سهام چین پس از ناامیدی سرمایه‌گذاران از کندی اقدامات محرک اقتصادی پکن، بزرگ‌ترین کاهش در چهار سال اخیر را تجربه کرد و شاخص بورس شانگهای و شنجن (CSI ۳۰۰) به‌طور ناگهانی ۷,۱ درصد سقوط کرد. به گزارش خبرگزاری بلومبرگ، شاخص بورس شانگهای و شنجن (CSI ۳۰۰) با افت ۷,۱ درصدی تمامی پیشرفت‌های سه‌شنبه خود را که پس از بازگشایی بازارهای داخلی بعد از تعطیلات «هفته طلایی» بدست آورده بود از دست داد. هرچند این شاخص پس از اعلام وزارت دارایی چین مبنی بر برگزاری جلسه‌ای درباره سیاست‌های مالی، بخشی از کاهش خود را جبران کرد، اما فشار فروش دوباره افزایش یافت و شاخص را به اولین زیان در روزهای اخیر رساند.



بهبود رشد اعتباری ناحیه یورو از دیدگاه موسسه فیچ:

موسسه رتبه‌بندی فیچ: با کاهش نرخ‌های بهره بانک مرکزی اروپا، رشد اعتباری ناحیه یورو بهبود می‌یابد.



جنتیلونی، کمیسر اتحادیه اروپا: رشد اقتصادی منطقه یورو به ۰,۸ درصد می‌رسد:

جنتیلونی، کمیسر اتحادیه اروپا، اعلام کرده است که رشد اقتصادی منطقه یورو در سال ۲۰۲۴ نزدیک به ۰,۸ درصد خواهد بود و از این پیش‌بینی فاصله زیادی نخواهیم داشت. در ادامه افزود: به طور کلی، ما به بانک‌های قوی‌تر در اروپا نیاز داریم. این جمله بیانگر این است که پائولو جنتیلونی، کمیسر اقتصادی اتحادیه اروپا، تأکید کرده که بانک‌های اروپایی باید قوی‌تر شوند تا بتوانند بهتر در برابر بحران‌های مالی مقاومت کنند و اقتصاد اروپا را پایدارتر کنند. پیش‌بینی جدید ما که قرار است در ماه نوامبر ارائه شود، کم و بیش مشابه پیش‌بینی قبلی ما خواهد بود.



اقتصاد آلمان ۰,۲ درصد کوچک می‌شود:

زودویچه تسایتونگ، پرتیراژترین روزنامه آلمان، در گزارش جدید خود از قصد کاهش چشم‌انداز رشد اقتصاد آلمان توسط وزارت اقتصاد این کشور خبر داد. این روزنامه روز یکشنبه گزارش داد که وزارت اقتصاد آلمان قصد دارد پیش‌بینی رشد اقتصادی خود در سال ۲۰۲۴ را کاهش دهد و انتظار دارد بزرگ‌ترین اقتصاد اروپا ۰,۲ درصد کوچک‌تر شود.



بورس در هفته ای که گذشت

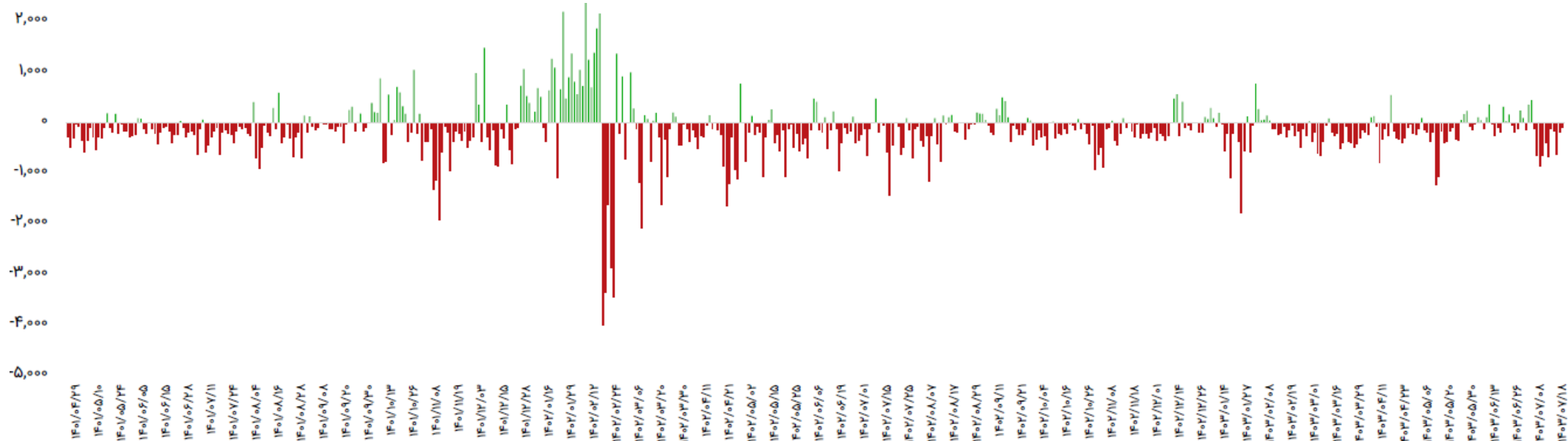
شرح وقایع

شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران طی هفته گذشته با **۱۲,۸۸۸** واحد کاهش نسبت به ابتدای هفته، در عدد **۲,۰۹۹,۶۹۹** هزار واحد قرار گرفت و کاهش **۰.۶۱٪** درصدی را ثبت کرد. شاخص کل هم وزن، با کاهش **۳,۴۹۱** واحد در عدد **۶۹۶,۷۳۰** واحدی قرار گرفت و کاهش **۰.۵۰٪** درصدی را ثبت نمود که نشان می‌دهد شرکت‌های متوسط و کوچک نیز در هفته گذشته افت قیمت داشته‌اند. مهمترین متغیر موثر بر وضعیت بازار سرمایه ریسک‌های سیاسی و احتمال وقوع جنگ میان ایران و اسرائیل بود که در طی هفته و با کاهش سطح ریسک و همچنین حمایت‌های صورت گرفته از بازار، شاهد بهبود روند معاملات بودیم. قیمت اونس طلا در پایان هفته گذشته با افزایش به سطح **۲,۶۵۵** دلار در هر اونس رسید و نسبت به هفته گذشته **۴** دلار معادل **۰.۲٪** رشد قیمت را تجربه کرد. همچنین شاخص دلار در هفته گذشته با افزایش به عدد **۱۰۲.۷۲** واحد رسید. در خصوص جو حاکم بر بازار نفت، قیمت نفت برنت با افزایش معادل **۱** دلار در هر بشکه روبرو شد و قیمت در هر بشکه به **۷۹.۲** دلار رسید. تغییرات واحد ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان) نیز طی هفته گذشته با کاهش در حدود **۲,۲۴۹** واحد بود که با کاهش حجم و خروج پول خرد سرمایه‌گذاران از بازار سرمایه، همراه بود.

تغییرات هفتگی شاخص‌ها

شرح	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات واحد	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۲,۱۱۲,۵۸۷	۲,۰۹۹,۶۹۹	(۱۲,۸۸۸)	-۰.۶۱٪
شاخص هم وزن (واحد)	۷۰۰,۲۲۱	۶۹۶,۷۳۰	(۳,۴۹۱)	-۰.۵۰٪
ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)	۱۲,۳۳۴	۱۰,۰۸۵	(۲,۲۴۹)	-۱۸.۲٪

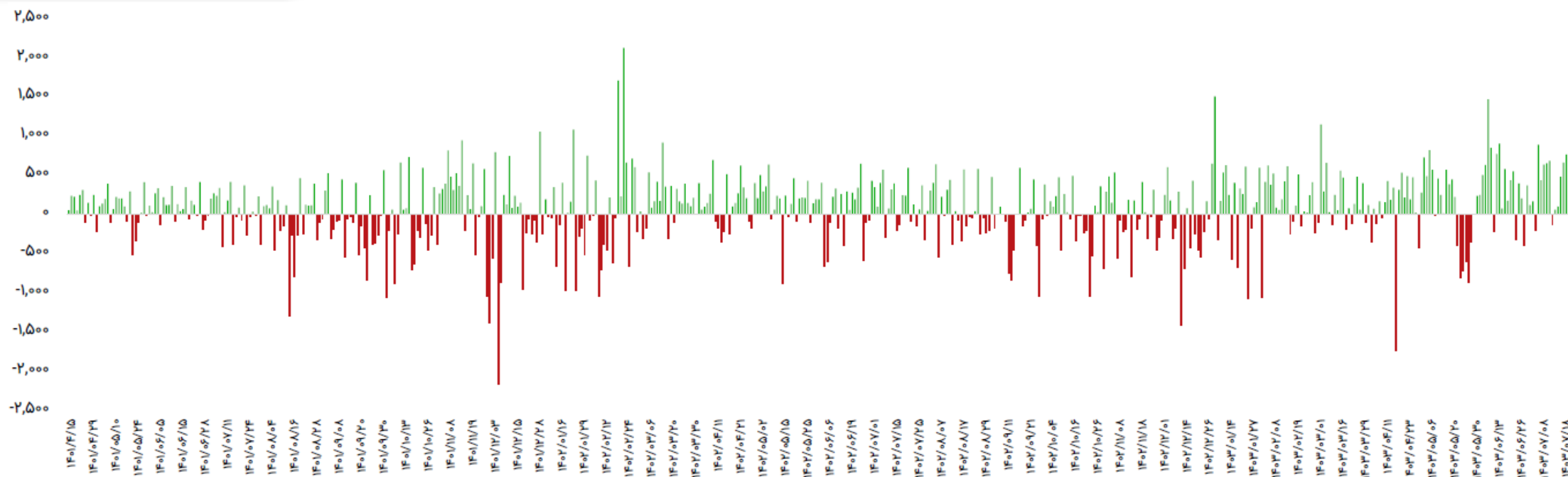
ورود و خروج جریان نقد اشخاص حقیقی در بازار سهام



تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۷/۱۴	-۱۲۵
۱۴۰۳/۰۷/۱۵	-۱۷۵
۱۴۰۳/۰۷/۱۶	-۶۲۶
۱۴۰۳/۰۷/۱۷	-۱۹۴
۱۴۰۳/۰۷/۱۸	-۱۱۱
جمع	-۱,۲۳۱

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالانه (۱۴۰۲/۰۷/۱۸ تا ۱۴۰۳/۰۷/۱۸)	۲۳۸	-۴۰,۹۹۲
ماهیهانه (۱۴۰۳/۰۷/۱۸ تا ۱۴۰۳/۰۶/۱۸)	۲۳	-۳,۷۲۶
هفتگی (۱۴۰۳/۰۷/۱۸ تا ۱۴۰۳/۰۷/۱۴)	۵	-۱,۲۳۱

ورود و خروج جریان نقد صندوق های با درآمد ثابت



تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۷/۱۴	۵۹
۱۴۰۳/۰۷/۱۵	۹۶
۱۴۰۳/۰۷/۱۶	۴۷۶
۱۴۰۳/۰۷/۱۷	۶۵۸
۱۴۰۳/۰۷/۱۸	۷۶۲
جمع	۲,۰۵۱

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالانه (۱۴۰۲/۰۷/۱۸ تا ۱۴۰۳/۰۷/۱۸)	۲۳۸	۲۰,۵۴۵
ماهانه (۱۴۰۳/۰۷/۱۸ تا ۱۴۰۳/۰۶/۱۸)	۲۳	۷,۲۵۱
هفتگی (۱۴۰۳/۰۷/۱۸ تا ۱۴۰۳/۰۷/۱۴)	۵	۲,۰۵۱

ترین های بازار سهام

درصد بازدهی	صنعت	رتبه	کم بازده ترین صنایع
-۲٪	حمل و نقل بار زمینی	۱	
-۲٪	فراورده های نفتی	۲	
-۲٪	خودرو	۳	
-۱٪	بانکها و موسسات اعتباری	۴	
-۱٪	پیمانکاری صنعتی	۵	

درصد بازدهی	صنعت	رتبه	پربازده ترین صنایع
۱٪	ماشین الات الکتریکی	۱	
۱٪	تولید فلزات گرانبهای غیر آهن	۲	
۱٪	تولید کود و ترکیبات نیتروژن	۳	
۱٪	نوشیدنی	۴	
۰٪	محصولات پاک کننده	۵	

درصد بازدهی	نماد	رتبه	بیشترین اصلاح نماد
-۴٪	تپسی	۱	
-۳٪	شفام	۲	
-۳٪	فزر	۳	
-۳٪	دفارا	۴	
-۳٪	رتکو	۵	

درصد بازدهی	نماد	رتبه	بیشترین بازده نماد
۴٪	خفولا	۱	
۴٪	فن افزار	۲	
۴٪	وشهر	۳	
۳٪	درازک	۴	
۳٪	کرومیت	۵	

ترین های بازار سهام

P / NAV	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/NAV
۰.۳۹	۵,۷۵۰	ثمسکن	
۰.۴۵	۱۴,۴۹۰	شوپنده	
۰.۴۵	۳,۲۰۳	وکبهمن	
۰.۴۶	۱,۵۴۰	پترول	
۰.۵۰	۶,۷۹۰	ونیکی	

p/e(ttm)	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/E
۰.۵	۲۹,۸۰۰	دتهران	
۰.۹	۵,۰۱۶	وبانک	
۱.۵	۲,۱۲۹	وبملت	
۱.۶	۱,۴۷۳	وتجارت	
۱.۸	۱۸,۵۷۰	وآفر	

تغییرات قیمتی بازارهای موازی و کامودیتی ها

شرح	آخرین قیمت	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۲,۶۵۵	۲,۶۵۱	۰.۲%	۲,۵۱۶	۵.۵%
سکه امامی (ریال)	۴۹۶,۳۰۰,۰۰۰	۴۸۷,۴۵۰,۰۰۰	۱.۸%	۴۳۴,۱۰۰,۰۰۰	۱۴.۳%
دلار آزاد (ریال)	۶۴۰,۵۰۰	۶۳۶,۰۰۰	۰.۷%	۵۹۸,۵۰۰	۷%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۷۹.۲	۷۸.۲	۱.۳%	۶۹.۶	۱۳.۸%
بیت کوین (دلار)	۶۲,۹۲۶	۶۲,۲۶۸	۱.۱%	۵۷,۷۲۹	۹%
آلومینیوم LME	۲,۶۳۸	۲,۶۶۸	-۱.۱%	۲,۳۴۲	۱۲.۶%
مس LME	۹,۸۱۰	۹,۹۶۹	-۱.۶%	۹,۰۲۵	۸.۷%
روی LME	۳,۱۵۴	۳,۱۷۶	-۰.۷%	۲,۷۱۰	۱۶.۴%
سرب LME	۲,۱۰۰	۲,۱۵۶	-۲.۶%	۱,۹۵۸	۷.۳%
انس پلاتین	۹۹۵	۱,۰۰۲	-۰.۷%	۹۴۵	۵.۳%
اوره گرانوله (فوب خاورمیانه)	۳۶۷	۳۵۶	۳.۱%	۳۳۵	۹.۶%

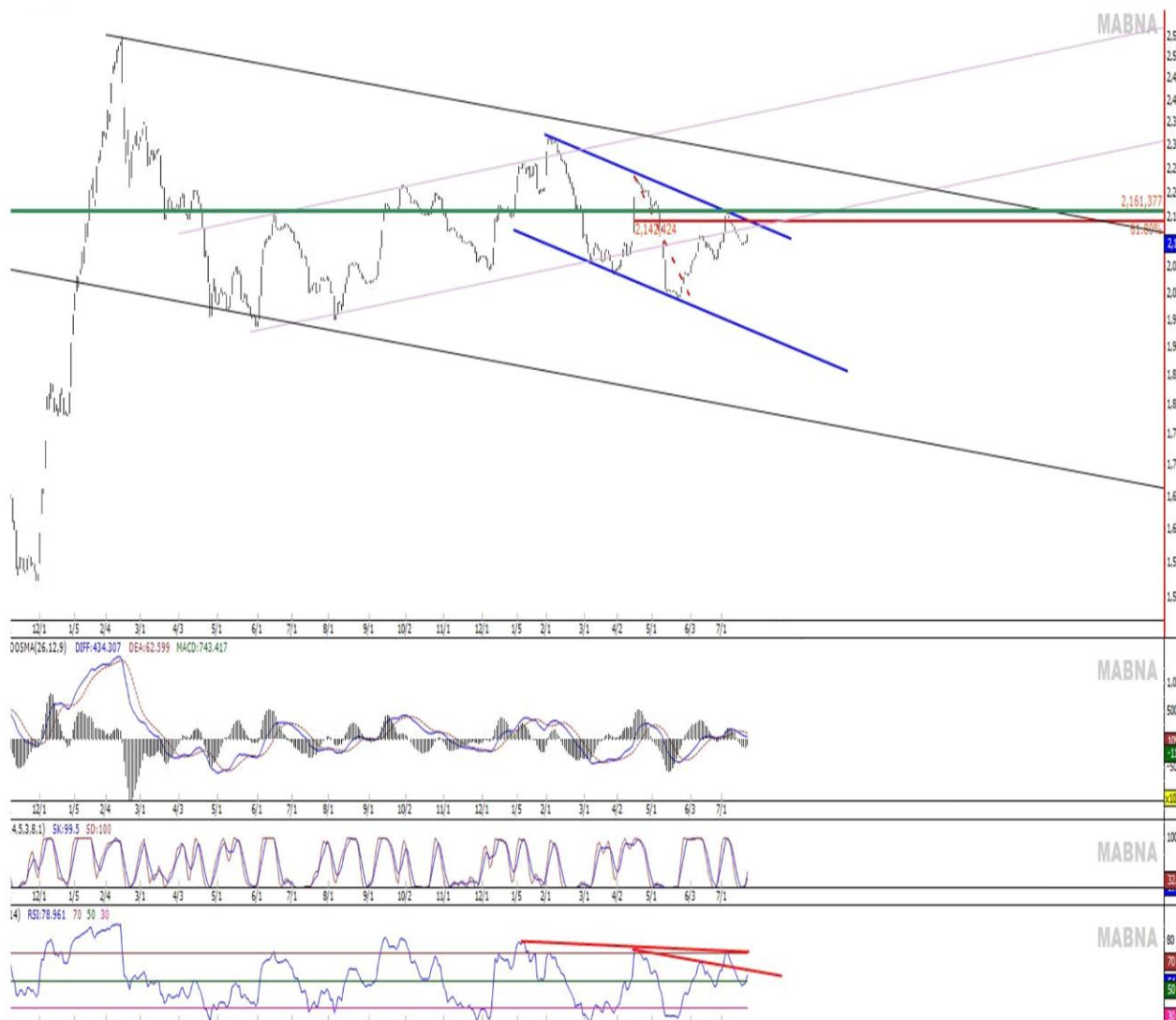
تقویم اقتصادی هفته جاری :

رویداد	روز	تاریخ
(تغییرات سالیانه) قیمت‌های صادرات کره جنوبی، سخنرانی فدرال رزرو آمریکا	دوشنبه	۱۴۰۳/۰۷/۲۳
(تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی اتحادیه اروپا، (تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی ژاپن	سه‌شنبه	۱۴۰۳/۰۷/۲۴
تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)، سخنرانی بانک مرکزی اروپا	چهارشنبه	۱۴۰۳/۰۷/۲۵
(تغییرات سالیانه) نرخ تورم اتحادیه اروپا، نرخ تورم (سالانه) ژاپن	پنج‌شنبه	۱۴۰۳/۰۷/۲۶
نرخ رشد تولید ناخالص داخلی (سالانه) چین، (تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی چین	جمعه	۱۴۰۳/۰۷/۲۷

تحلیل تکنیکال روزانه شاخص کل

شاخص کل

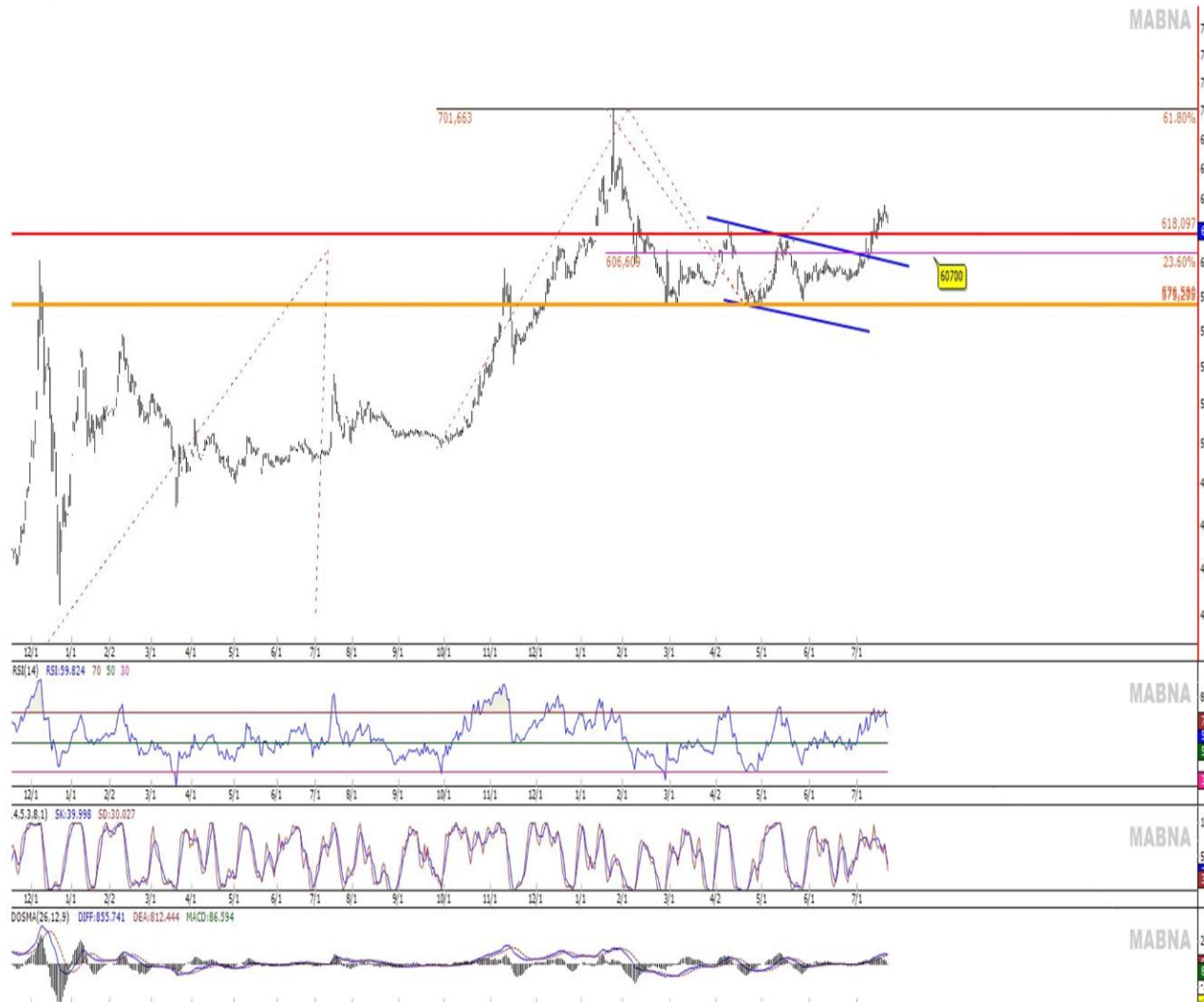
در حال حاضر در محدوده ۲,۱۱۴,۲۱۲ واحد قرار دارد، اولین مقاومت کوتاه مدت پیش رو در محدوده ۲,۱۴۰,۰۰۰ می باشد همچنین اولین محدوده حمایتی ۲,۰۹۰,۰۰۰ واحد در هفته جاری خواهد بود. در صورت شکست این محدوده حمایتی، شاخص می تواند تا محدوده ۲,۰۵۰,۰۰۰ واحد اصلاح انجام دهد. همچنین اگر شاخص کل موفق به شکست مقاومت ۲,۱۴۰,۰۰۰ واحد شود انتظار می رود در کوتاه مدت تا ۲,۱۶۵,۰۰۰ واحد رشد را نیز در گام بعدی تجربه نماید. اما برای هفته پیش رو انتظار داریم بازار تحت تاثیر کاهش تنش اسرائیل وعدم درگیری مستقیم نظامی بین ایران و اسرائیل، انتظار می رود کوتاه مدت در مسیر صعود قرار گیرد.



تحلیل تکنیکال هفتگی دلار آزاد

دلار

در حال حاضر در محدوده ۶۳۳,۰۰۰ ریال قرار دارد، مهمترین ناحیه حمایت پیش رو در حال حاضر، محدوده ۶۱۵,۰۰۰ ریال می باشد. چنانچه این حمایت معتبر از دست برود قیمت در تایم روزانه می تواند به صورت لحظه ای عدد ۶۰۰,۰۰۰ 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 ۶۵۰,۰۰۰ ریال خواهد بود در صورت شکست این قیمت، اولین هدف قیمتی پس از آن ۶۷۰,۰۰۰ خواهد بود. هم اکنون انتظار داریم قیمت دلار در صورت کاهش التهابات اصلاح کوچکی تا ۶۰۷,۰۰۰ ریال داشته باشد.



تحلیل تکنیکال هفتگی طلا ۱۸ عیار

طلا ۱۸ عیار

طلا، هم اکنون در قیمت ۴۰,۶۰۳,۰۰۰ ریال قرارداد دارد. به نظر می‌رسد طلا می‌تواند در بازه کوتاه مدت تا بازه ۳۸,۵۵۰,۰۰۰ ریال اصلاح قیمتی را تجربه نماید. همچنین محدوده ۳۸,۵۰۰,۰۰۰ ریال 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 های جدید اسرائیل و شهادت دبیر کل حزب الله و درگیری ها در خاورمیانه و ترس از برگشت ترامپ و بالاگرفتن شدت درگیری بین ایران و اسرائیل ، در مسیر صعود بلند مدت قرار دارد. لازم به ذکر است که به لحاظ نموداری کوتاه مدت انتظار به اصلاح و سپس انتظار رشد را همچنان داریم. به طور کلی بازار صعودی ارزیابی می‌گردد هر منفی در بازار طلا را فرصت ورود می‌دانیم.



تحلیل تکنیکال روزانه سکه

سکه

در حال حاضر در محدوده ۴۹۲,۰۰۰,۰۰۰ ریال قرار دارد، و همانطور که انتظار داشتیم قیمت در کوتاه مدت رشد نمود، چنانچه این ناحیه قیمتی با توجه به قیمت دلار و رشد انس جهانی به سمت بالا شکسته شود، اولین مقاومت در راه رشد در محدوده ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال خواهد بود. در صورت شکست و تثبیت در محدوده مقاومتی می تواند تا ۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال صعود را تجربه کند. همچنین محدوده ۴۷۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال واحد به عنوان حمایت مهم پیش رو خواهد بود. لذا چنانچه در این قیمت ها خرید انجام گردد حتما باید به حد ضرر ۴۷۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال پایبند بود. در پایان در کوتاه مدت انتظار داریم تا قیمت ۴۸۰,۰۰۰,۰۰۰ اصلاح در روزهای آتی انجام دهد و همچنین می تواند هر منفی فرصت ورود باشد.

