



گزارش هفتگی بازار سرمایه

هفته سی و دوم منتهی به

۱۲ آبان ماه ۱۴۰۳



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

سخنان آمریکا، انگلیس و ژاپن درباره حمله اسرائیل به ایران:

نماینده آمریکا در نشست اضطراری سازمان ملل که به درخواست ایران و برای بررسی تجاوز اخیر رژیم صهیونیستی برگزار شد، به نفع اسرائیل وارد صحنه شد و گفت: «در حمله هفته گذشته اسرائیل از خودش دفاع کرده است و هیچ غیر نظامی کشته نشده است»، آمریکا در عین حال نقشش در این حمله را رد کرد. همچنین نماینده انگلیس خواستار عدم پاسخ ایران به حمله اسرائیل شد و گفت: «ایران نباید به حمله اسرائیل پاسخ بدهد و عامل گسترش خشونت‌ها باشد». نماینده ژاپن نیز گفت: «ژاپن عمیقاً نگران حملات متقابل بین ایران و اسرائیل است و حملات اخیر را محکوم می‌کند. با تأکید بر توقف درگیری‌ها، خواستار خویشتنداری از هر دو طرف هستیم؛ زیرا هرگونه تنش بیشتر، اوضاع را وخیم‌تر خواهد کرد».



کلیات لایحه بودجه ۱۴۰۴ تصویب شد:

نمایندگان مجلس شورای اسلامی با کلیات لایحه بودجه ۱۴۰۴ موافقت کردند. در این بودجه منابع و مصارف عمومی دولت با رشد ۶۸ درصدی به رقم ۵۹,۸۷۶,۰۰۰ میلیارد ریال رسید. بیشترین رشد در بخش درآمدها، واگذاری دارایی‌های مالی با ۳۳۳ درصد به خود اختصاص داده است. از نکات حائز اهمیت در ارائه بودجه سال آینده، لحاظ کردن منابع هدفمندی یارانه‌ها و جدول ۲۱ بصورت یکپارچه و در قالب بودجه عمومی دولت است که منجر به شفافیت بیشتر در هزینه کرد و واقعی‌تر شدن کسری بودجه می‌شود. در بخش درآمدها، درآمد مالیاتی رشد ۳۹ درصدی داشته است که با توجه به روند سالهای اخیر، واقع بینانه است. در نظر گرفتن ردیف بودجه برای تسویه مطالبات اوره سازها، تولیدکنندگان برق و صندوق‌های بازنشستگی از نکات مثبت بودجه برای بازار سرمایه است. همچنین در نظر گرفتن افزایش تدریجی نرخ تسعیر کالاهای اساسی متناسب با تورم نسبت به سال جاری می‌تواند به واقعی‌تر شدن نرخ تسعیر ارز در شرکت‌های بازار سرمایه کمک کند.



جزئیات افزایش ۲۸ درصدی صادرات محصولات کشاورزی در ۷ ماهه امسال:

طبق اعلام گمرک ایران، صادرات محصولات کشاورزی در هفت ماهه سال جاری با ۲۸ درصد افزایش به رقم ۲,۲ میلیارد دلار رسید. میزان وزنی محصولات کشاورزی صادرشده در هفت ماهه امسال، ۳,۸ میلیون تن بوده که ۱۶ درصد نسبت به مدت مشابه سال قبل افزایش داشته است، انواع پسته با ۶۱۴ میلیون دلار، انواع گوجه فرنگی با ۲۲۶ میلیون دلار، هندوانه با ۱۳۹ میلیون دلار، سیب ۱۲۴ میلیون دلار و انواع خرما با ۱۲۳ میلیون دلار در این مدت عمده‌ترین اقلام صادراتی را در بین گروه کالایی محصولات کشاورزی به خود اختصاص دادند. همچنین در خصوص درصد تغییرات پنج قلم اول محصولات کشاورزی صادراتی در هفت ماهه امسال، در این مدت صادرات انواع پسته ۱۹۲ درصد، انواع گوجه فرنگی ۱۸ درصد، سیب ۴۶ درصد و انواع خرما ۱۹ درصد افزایش و صادرات هندوانه شش درصد کاهش داشته است. گفتنی است که بیش‌ترین افزایش در بین ۲۰ قلم نخست محصولات کشاورزی صادراتی در هفت ماهه سال جاری به صادرات انواع فلفل با ۴۹۰ درصد افزایش و بیشترین کاهش هم به صادرات انواع زعفران با ۵۱ درصد اختصاص داشت.



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی



در ۷ ماه؛ گمرک ۱۳۷ هزار میلیارد تومان به خزانه واریز کرد:

بر اساس اعلام گمرک ایران، آقای محمد رضوانی فر معاون وزیر اقتصاد و رئیس کل گمرک ایران گفت: جمع کل وصولی‌های گمرک و واریزی به خزانه در ۷ ماهه سال جاری به ۱۳۷ هزار و ۴۵۳ میلیارد تومان رسید که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۴۱ درصد افزایش را نشان می‌دهد.



مذاکره برای پیوستن ایران به بانک بریکس:

وزیر امور اقتصادی و دارایی از مذاکره با رئیس بانک توسعه جدید (NDB) بریکس جهت بررسی روند پیوستن ایران به این بانک و پیش‌نیازهای آن خبر داد. وزیر اقتصاد افزود: سرمایه مجاز اولیه این بانک ۱۰۰ میلیارد دلار است و دفتر مرکزی آن در شانگهای چین می‌باشد و سه دفتر منطقه‌ای در شهرهای ژوهانسبورگ، سائوپولو و مسکو دارد. وی ادامه داد: شرط استفاده از تسهیلات این بانک پیوستن به آن به عنوان سهامدار است.



معرفی چهار محصول جدید تأمین سرمایه تمدن در کیش اینوکس:

مدیرعامل شرکت تأمین سرمایه تمدن در خصوص حضور این شرکت در یازدهمین نمایشگاه بین‌المللی بورس، بانک، بیمه، خصوصی‌سازی و معرفی فرصت‌های سرمایه‌گذاری، گفت: تأمین سرمایه تمدن به عنوان نهادی پیشرو و خوشنام در بازار سرمایه، توسعه ابزارهای مالی را همواره جزو ماموریت‌های اصلی دانسته و ۴ محصول جدید که در گروه شرکت‌های تمدن توسعه یافتند در جریان رویداد کیش اینوکس به عموم فعالان بازار معرفی و عرضه خواهد شد.



دو شرط مجلس برای تحقق تصمیم دولت در گرانی بنزین:

غلامرضا دهقان ناصر آبادی در خصوص ناترازی انرژی به شفقنا گفت: دلیل ناترازی بنزین، عدم سرمایه‌گذاری در صنایع دستی و بالادستی نفت است. خودروهای بی‌کیفیت هم بنزین را می‌بلعند. بنابراین گرانی راه حل ناترازی نیست و باید سرمایه‌گذاری شود.



از سوی دیگر با تولید و واردات خودروهای با کیفیت می‌توان میزان مصرف را مدیریت کرد.

مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی



قیمت گاز در جهان افزایش یافت:

بر اساس داده‌های بورس آتی لندن ICE و محاسبات تاس، میانگین قیمت گاز در اروپا در ماه اکتبر ۱۰ درصد افزایش یافته و به حدود ۴۵۶ دلار در هر ۱۰۰۰ متر مکعب رسیده است. این در حالی است که در معاملات روز پنجشنبه قیمت این محصول استراتژیک تا پایان روز ۵ درصد کاهش یافت. معاملات آتی گاز در ۳۰ سپتامبر حدود ۴۴۴ دلار به ازای هر ۱۰۰۰ مترمکعب بود، در حالی که در ۳۱ اکتبر معاملات با ۲,۷ درصد کاهش نسبت به پایان ماه گذشته روی ۴۳۲ دلار بسته شد.



سهام فورد آمریکا ۶ درصد ریخت:

به نقل از رویترز، در معاملات سه شنبه ۸ آبان ماه بورس آمریکا، به خاطر کاهش سود، ارزش سهام شرکت خودروسازی فورد ۶ درصد ریخت و این در حالی است که شرکت رقیب جنرال موتورز هفته گذشته از پیش بینی افزایش سوددهی خود خبر داد. در حالی که پیشتر انتظار می‌رفت شرکت فورد ۱۲ میلیارد دلار سوددهی داشته باشد اما این رقم در ارزیابی‌های جدید به ۱۰ میلیارد دلار پیش از کسر مالیات و نرخ بهره کاهش یافته است. فورد دلیل کاهش سود خود را رقابت شدید قیمتی در بازار خودرو و اختلال در تأمین قطعات خودروهای تولیدی از سوی قطعه سازان عنوان کرده است. پیش بینی می‌شود خودروسازان آمریکا در ماه‌های آینده هم همچنان با فشار رقابت شدید قیمتی مواجه باشند.



افزایش میانگین دستمزد در ژاپن رکورد زد:

به نقل از رویترز، طی روزهای پیش رو قرار است هزاران نفر از جمله وزرای اقتصاد و رؤسای بانک‌های مرکزی کشورهای جهان به همراه نمایندگان تعداد زیادی از نهادهای اجتماعی در نشست مشترک صندوق بین‌المللی پول و بانک جهانی دورهم جمع شوند تا فکری به حال اقتصاد آشفته جهان کنند. این نشست در حالی برگزار می‌شود که سایه جنگ در خاورمیانه و اروپای شرقی در کنار پیش بینی کاهش رشد اقتصادی چین و انتخابات آمریکا سایه سنگینی را روی این اجلاس انداخته است.



قیمت طلا در آستانه رکورد جدید:

بیت‌کوین برای نخستین بار در بیش از پنج ماه گذشته از مقاومت ۷۰ هزار دلار گذشت و قیمت آن تنها کمی پایین‌تر از رکورد خود یعنی حدود ۷۳ هزار و ۸۰۰ دلار بود. در همین راستا، ارزهای اتریوم و دوج‌کوین نیز با افزایش قیمت مواجه شدند. این اتفاق، تنها چند روز مانده به انتخابات ریاست‌جمهوری ایالات متحده رخ داد. طلای جهانی، روز گذشته، در آستانه انتخابات ۵ نوامبر ایالات متحده، حتی با افزایش ارزش دلار و بازدهی اوراق خزانهداری، به بالاترین حد خود رسید. این در حالی است که به‌طور معمول، قیمت طلای جهانی با شاخص دلار و بازدهی اوراق خزانهداری ایالات متحده رابطه معکوس دارد. فلز زرد در روز گذشته با افزایش نزدیک به ۱۵ دلاری با قیمت ۲۷۷۰ دلار تا ساعت ۱۸ به‌وقت تهران معامله شد. شاخص دلار آخرین بار با ۰,۲۵ واحد افزایش به ۱۰۴,۵۶ رسید. بازدهی اوراق خزانهداری نیز افزایش یافت و بازدهی اسکناس دو ساله آمریکا آخرین بار با ۰,۰۴ درصد افزایش به ۴,۱۷۸ درصد رسید، در حالی که بازدهی اوراق ۱۰ ساله به ۴,۳۳۶ درصد افزایش یافت.



بورس در هفته ای که گذشت

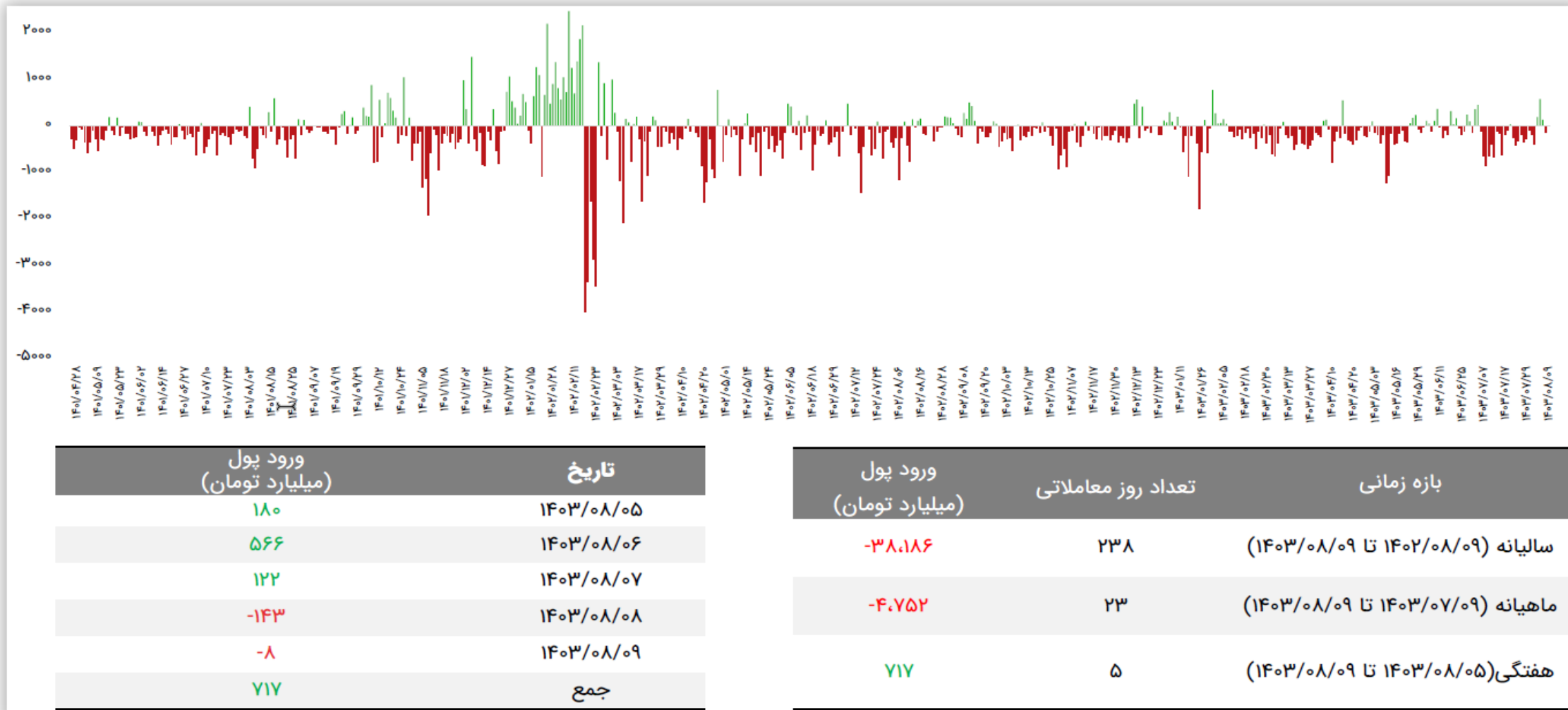
شرح وقایع

شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران طی هفته گذشته با **۸۲,۷۴۲** واحد افزایش نسبت به ابتدای هفته، در عدد **۲,۰۵۶,۲۲۳** هزار واحد قرار گرفت و افزایش **۴.۱۹** درصدی را ثبت کرد. شاخص کل هم وزن، با افزایش **۱۵,۴۶۶** واحد در عدد **۶۷۰,۴۶۶** واحدی قرار گرفت و افزایش **۲.۳۶** درصدی را ثبت نمود که نشان می‌دهد شرکت‌های متوسط و کوچک نیز در هفته گذشته رشد قیمت داشته‌اند. در هفته گذشته، پس از حمله اسرائیل به ایران و ضعیف‌تر بودن این حملات نسبت به انتظارات، شاهد بهبود وضعیت بازار سهام در ابتدای هفته و فشار فروش در صندوق‌های طلا بودیم اگرچه در ادامه روزهای هفته، مجدداً شاهد رشد دلار و صندوق‌های طلا و افزایش عرضه در بازار سهام بودیم. قیمت اونس طلا در پایان هفته گذشته با کاهش به سطح **۲,۷۳۴** دلار در هر اونس رسید و نسبت به هفته گذشته **۱۰** دلار معادل **۰.۳-** افت قیمت را تجربه کرد، همچنین شاخص دلار در هفته گذشته با کمی افزایش به عدد **۱۰۴.۲۳۵** واحد رسید. در خصوص جو حاکم بر بازار نفت، قیمت نفت برنت با کاهش معادل **۳.۷** دلار در هر بشکه روبرو شد و قیمت در هر بشکه به **۷۳.۱** دلار رسید. تغییرات واحد ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان) نیز طی هفته گذشته با افزایش در حدود **۱۰,۳۷۸** واحد بود که با افزایش حجم و ورود پول خرد سرمایه‌گذاران به بازار سرمایه، همراه بود.

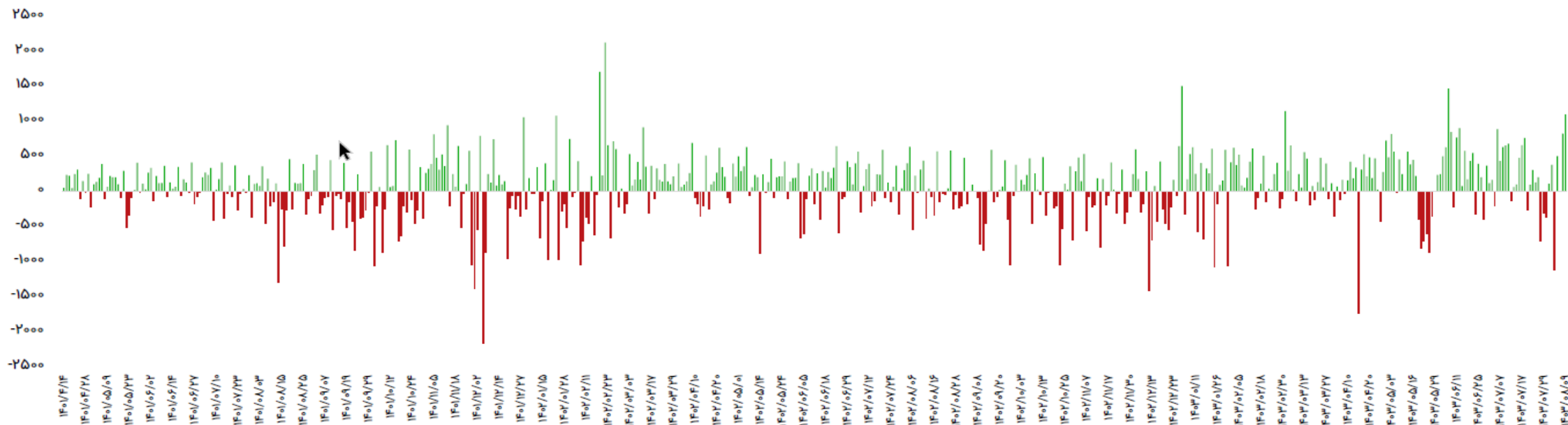
تغییرات هفتگی شاخص‌ها

شرح	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات واحد	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۱,۹۷۳,۴۸۱	۲,۰۵۶,۲۲۳	۸۲,۷۴۲	۴.۱۹%
شاخص هم وزن (واحد)	۶۵۵,۰۰۰	۶۷۰,۴۶۶	۱۵,۴۶۶	۲.۳۶%
ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)	۱۱,۳۶۵	۲۱,۷۴۳	۱۰,۳۷۸	۹۱.۳%

ورود و خروج جریان نقد اشخاص حقیقی در بازار سهام



ورود و خروج جریان نقد صندوق های با درآمد ثابت



تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۸/۰۵	-۱,۱۲۵
۱۴۰۳/۰۸/۰۶	۵۰۳
۱۴۰۳/۰۸/۰۷	-۶
۱۴۰۳/۰۸/۰۸	۸۲۱
۱۴۰۳/۰۸/۰۹	۱,۰۹۵
جمع	۱,۲۸۸

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالپانه (۱۴۰۳/۰۸/۰۹ تا ۱۴۰۲/۰۸/۰۹)	۲۳۸	۱۹,۵۳۶
ماهپانه (۱۴۰۳/۰۸/۰۹ تا ۱۴۰۳/۰۷/۰۹)	۲۳	۴,۰۸۴
هفتگی (۱۴۰۳/۰۸/۰۹ تا ۱۴۰۳/۰۸/۰۵)	۵	۱,۲۸۸

ترین های بازار سهام

رتبه	صنعت	درصد بازدهی
۱	زغال سنگ	-۵٪
۲	مخابرات	-۲٪
۳	حفاری	-۲٪
۴	فعالیت مهندسی	-۲٪
۵	سخت افزار و تجهیزات	-۲٪

کم بازده ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی
۱	تولید فلزات گرانبهای غیر آهن	۸٪
۲	بنادر و کشتیرانی	۷٪
۳	ماشین الات الکتریکی	۵٪
۴	خدمات رفاهی متنوع	۵٪
۵	حمل و نقل از طریق خطوط راه آهن	۵٪

پر بازده ترین صنایع

رتبه	نماد	درصد بازدهی
۱	رفاه	-۱۱٪
۲	وتوس	-۱۱٪
۳	شستان	-۹٪
۴	وثوق	-۹٪
۵	میهن	-۹٪

پیشترین اصلاح نماد

رتبه	نماد	درصد بازدهی
۱	حرهشا	۱۲٪
۲	خوساز	۱۲٪
۳	داتام	۱۲٪
۴	شرق	۱۲٪
۵	تالوند	۱۲٪

پیشترین بازده نماد

ترین های بازار سهام

P / NAV	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/NAV
۰.۳۷	۴,۸۶۰	تمسکن	
۰.۴۰	۱,۳۱۹	پترول	
۰.۴۴	۱۴,۶۰۰	شوینده	
۰.۴۶	۴,۴۳۵	وتوشه	
۰.۴۷	۱۰,۳۷۰	شفا	

p/e(ttm)	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/E
۰.۹	۵,۲۹۰	وبانک	
۱.۴	۲,۰۴۵	وبملت	
۱.۵	۱۵,۷۲۰	وآفر	
۱.۶	۱,۳۶۷	وتجارت	
۲.۲	۳,۵۱۰	ونوین	

تغییرات قیمتی بازارهای موازی و کامودیتی ها

شرح	آخرین قیمت	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۲,۷۳۴	۲,۷۴۴	-۰.۳%	۲,۶۵۹	۲.۸%
سکه امامی (ریال)	۵۳۱,۱۵۰,۰۰۰	۵۴۲,۸۵۰,۰۰۰	-۲.۲%	۴۷۶,۱۰۰,۰۰۰	۱۱.۶%
دلار آزاد (ریال)	۶۸۳,۵۰۰	۶۸۳,۰۰۰	۰.۱%	۶۲۹,۰۰۰	۸.۷%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۷۳.۱	۷۵.۹	-۳.۷%	۷۴.۶	-۲.۱%
بیت کوین (دلار)	۶۹,۳۳۷	۶۶,۷۲۵	۳.۹%	۶۰,۲۴۲	۱۵.۱%
آلومینیوم LME	۲,۶۰۵	۲,۶۷۵	-۲.۶%	۲,۶۸۴	-۲.۹%
مس LME	۹,۵۵۰	۹,۵۷۳	-۰.۲%	۱۰,۱۱۲	-۵.۶%
روی LME	۳,۰۷۰	۳,۱۰۷	-۱.۲%	۳,۱۹۸	-۴%
سرب LME	۲,۰۴۲	۲,۰۴۹	-۰.۳%	۲,۱۵۳	-۵.۲%
انس پلاتین	۱,۰۰۰	۱,۰۳۳	-۳.۱%	۱,۰۲۰	-۲%
اوره گرانوله (فوب خاورمیانه)	۳۶۷.۵	۳۷۲.۵	-۱.۳%	۳۷۰	-۰.۷%

تقویم اقتصادی هفته جاری :

رویداد	روز	تاریخ
PMI تولید اتحادیه اروپا، سخنرانی بانک مرکزی اروپا	دوشنبه	۱۴۰۳/۰۸/۱۴
PMI خدمات چین، تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)	سه‌شنبه	۱۴۰۳/۰۸/۱۵
PMI خدمات ژاپن، (تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولید کننده اتحادیه اروپا	چهارشنبه	۱۴۰۳/۰۸/۱۶
اعلام نرخ بهره فدرال رزرو آمریکا، (تغییرات سالیانه) صادرات چین	پنج‌شنبه	۱۴۰۳/۰۸/۱۷
شاخص اقتصادی ژاپن، انتظارات تورمی پنج ساله میشیگان آمریکا	جمعه	۱۴۰۳/۰۸/۱۸

تحلیل تکنیکال روزانه شاخص کل

شاخص کل

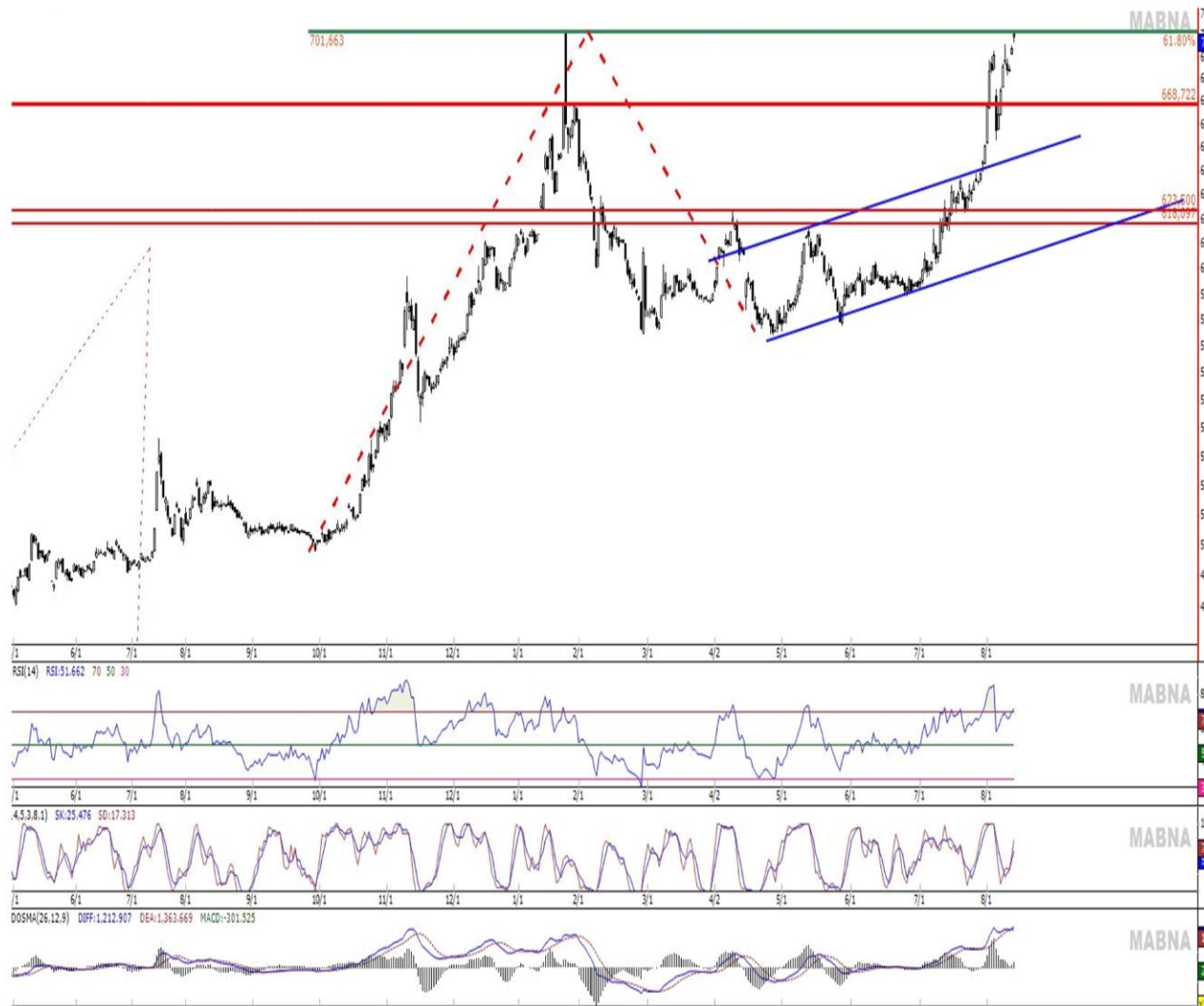
در حال حاضر در محدوده ۲,۰۴۵,۲۷۳ واحد قرار دارد، اولین مقاومت کوتاه مدت پیش رو در محدوده ۲,۰۵۰,۰۰۰ می باشد همچنین اولین محدوده حمایتی ۲,۰۰۰,۰۰۰ واحد در هفته جاری خواهد بود. در صورت شکست این محدوده حمایتی، شاخص می تواند تا محدوده ۱,۹۵۰,۰۰۰ واحد اصلاح انجام دهد. همچنین اگر شاخص کل موفق به شکست مقاومت ۲,۰۵۰,۰۰۰ واحد شود انتظار می رود در کوتاه مدت تا ۲,۱۵۰,۰۰۰ واحد رشد را نیز در گام بعدی تجربه نماید. اما برای هفته پیش رو انتظار داریم بازار تحت تاثیر افزایش تنش اسرائیل، و نتایج انتخابات آمریکا انتظار می رود کوتاه مدت در مسیر اصلاح قرار گیرد.



تحلیل تکنیکال هفتگی دلار آزاد

دلار

در حال حاضر در محدوده ۷۰۵,۰۰۰ ریال قرار دارد، مهمترین ناحیه حمایت پیش رو در حال حاضر، محدوده ۷۰۰,۰۰۰ ریال می باشد. چنانچه این حمایت معتبر از دست برود قیمت در تایم روزانه می تواند عدد ۶۵۰,۰۰۰ ریال را لمس کند اما انتظار نمی رود با شرایط اقتصادی بتواند در این قیمت ها بماند، در حال حاضر اولین مقاومت مهم ۷۲۰,۰۰۰ ریال خواهد بود در صورت شکست این قیمت، اولین هدف قیمتی پس از آن ۷۵۰,۰۰۰ ریال می باشد. هم اکنون انتظار داریم قیمت دلار در پی افزایش التهابات و نتایج انتخابات آمریکا رشد قیمتی را تا ۷۲۰,۰۰۰ ریال داشته باشد.





تحلیل تکنیکال هفتگی طلا ۱۸ عیار

طلا ۱۸ عیار

طلا، هم اکنون در قیمت ۴۷,۲۰۱,۰۰۰ ریال قرار دارد. به نظر می رسد طلا توانسته یک مقاومت بسیار مهم را در بازه کوتاه مدت به سمت بالا بشکند. همچنین محدوده ۴۵,۵۰۰,۰۰۰ ریال به عنوان حمایت مهم پیش رو خواهد بود. مقاومت کوتاه مدت طلا در ۴۸,۵۰۰,۰۰۰ می باشد. فعلا معاملات طلا تحت تاثیر انس جهانی و تحرکات قیمت دلار شرایط اقتصاد داخلی و آمارهای مربوط به بانک مرکزی، همچنین تنش های اسرائیل و درگیری ها در سطح 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 رشد تا قیمت ۴۸,۰۰۰,۰۰۰ ریال و سپس 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 ۵۴۷,۰۰۰,۰۰۰ ریال قرار دارد، و همانطور که انتظار داشتیم قیمت در کوتاه مدت رشد نمود و قیمت ۵۷۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال را در بازار آزاد به ثبت رساند، 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 ۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال خواهد بود. در صورت شکست و تثبیت در محدوده مقاومتی می تواند تا ۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال صعود را در بازه یکساله بدون جنگ را تجربه کند. همچنین محدوده ۵۲۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال واحد به عنوان حمایت مهم پیش رو خواهد بود. لذا چنانچه در این قیمت ها خرید انجام گردد حتما باید به حد ضرر ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال پایبند بود.

