



## گزارش هفتگی بازار سرمایه

هفته سی و نهم منتهی به

۱ دی ماه ۱۴۰۳



# مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

زمان معاملات صندوق‌های با درآمد ثابت در بورس تغییر کرد:

با تصمیم شرکت بورس، زمان جلسه معاملاتی صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت از سه‌شنبه ۱۱ دی تغییر می‌کند. براساس این مصوبه، زمان پیش‌گشایش جلسه معاملاتی این صندوق‌ها از ساعت ۸:۲۵ تا ۸:۳۰ و زمان گشایش آن ساعت ۸:۳۰ خواهد بود. همچنین، زمان حراج پیوسته از ساعت ۸:۳۰ تا ۱۵ است.

زمان	مراحل انجام معاملات
۸:۲۵ الی ۸:۳۰	پیش‌گشایش
۸:۳۰	مرحله گشایش
۸:۳۰ الی ۱۵:۰۰	مرحله حراج پیوسته

لایحه حذف ۴ صفر و تبدیل ریال به تومان به مجلس ارائه شد:

لایحه اصلاح قانون پولی و بانکی کشور که با هدف حذف ۴ صفر از پول ملی و بهبود عملکرد نظام پولی کشور تهیه شده، به مجلس شورای اسلامی تقدیم شد. این لایحه که بر اساس پیشنهاد هیئت وزیران دولت دوازدهم و در جلسه مورخ ۱۳ مرداد ۱۳۹۸ به تصویب رسیده بود، توسط مسعود پزشکیان رئیس دولت چهاردهم به عنوان لایحه یک فوریتی به مجلس ارائه شد. هدف از این اصلاح، کاهش مشکلات ناشی از تورم مزمن و کاهش قدرت خرید پول ملی است که طی سال‌های اخیر موجب افزایش ارقام در مبادلات روزمره و افت حیثیت ظاهری پول ملی در مقایسه با دیگر ارزهای بین‌المللی شده است. این طرح با حذف ۴ صفر از پول ملی و بازنگری در سیستم اسکناس‌ها و سکه‌ها، در تلاش است تا علاوه بر تسهیل استفاده از پول ملی در نظام‌های پرداخت، مشکلات موجود را کاهش دهد.



عرضه اولیه ۱۰ درصد سهام زاگرس دارو پارسیان:

شرکت دارویی و نهادهای زاگرس دارو پارسیان به عنوان هفتمین شرکت تازه وارد به بازار سرمایه ایران، در روز دوشنبه سوم دی ماه ۱۴۰۳ از طریق فرابورس به عرضه عمومی سهام خود می‌پردازد. این رویداد مهم در راستای توسعه و گسترش فعالیت‌های اقتصادی و جذب سرمایه‌گذاران جدید در بازار سرمایه کشور صورت می‌گیرد.



ترکیب جدید هیات مدیره سازمان بورس:

در جلسه شورای عالی بورس دو تغییر در ترکیب هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رخ داد. در این جلسه با استعفا علیرضا ناصرپور از معاونت نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار موافقت شد و حمید یاری از مدیران صنعت مالی و سرمایه‌گذاری کشور جایگزین او شد. همچنین در این نشست شورا، برای نخستین بار در طول ۵۷ سال فعالیت بازار سرمایه در ایران، زینب ریاضت، به ترکیب هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار اضافه شد. به این ترتیب، ترکیب هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، عبارت خواهد بود از؛ حجت‌اله صیدی به عنوان رییس سازمان، مهرداد مسعودی‌فر، رضا عیوضلو، حمید یاری و زینب ریاضت.



# مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

## تأمین مالی ۲۰۰۰ پروژه در کشور با درآمدهای مالیاتی:

آقای سید محمد هادی سبحانیان رئیس کل سازمان امور مالیاتی کشور در صفحه شخصی خود در فضای مجازی با اعلام این خبر گفت؛ برای اولین بار در سال جاری ۳۵۰ هزار نفر با شرکت در طرح نشان دار کردن مالیات، محل مصرف مالیات‌شان را خودشان انتخاب کردند. وی گفت: حدود ۲۰۰۰ پروژه در کشور با طرح نشان دار کردن مالیات تأمین مالی شد که، ساخت و تجهیز ۳۲۴ مدرسه، ۳۶۴ پروژه آبرسانی، ۲۰۳ بیمارستان، اورژانس و خانه بهداشت بخشی از این پروژه‌ها بود.



## تعیین تکلیف ۱۸ هزار میلیارد تومان کالا در سازمان اموال تملیکی:

آقای سید عبدالمجید اجتهادی، مدیرعامل سازمان جمع‌آوری و فروش اموال تملیکی با بیان اینکه در سه سال گذشته ۱۱۰ هزار میلیارد تومان کالا در این سازمان تعیین تکلیف شده است، گفت: شاهد رشد ۶۵۱ درصدی تعیین تکلیف کالا در این دوره هستیم. وی با اشاره به عملکرد سازمان تا پایان آبان ماه افزود: از ابتدای امسال ۷۱۰۰ میلیارد تومان کالا به فروش رفته که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۲۲ درصد رشد داشته است.



## ۲۵۰ همت برای رفع موانع مالی تولید اختصاص می‌یابد:

معاون وزیر اقتصاد گفت: با پیگیری‌های وزارت اقتصاد در ستاد هماهنگی اقتصادی دولت مصوب شد تا ۲۵۰ همت برای بخش تولید و تأمین سرمایه در گردش و تأمین مالی تولید تخصیص داده شود.



## چند انتصاب در سازمان خصوصی سازی:

به گزارش از سازمان خصوصی‌سازی، طی احکامی از سوی زهره عالی پور رئیس کل سازمان خصوصی‌سازی، راضیه ذوالنوریان به سمت معاون توسعه منابع و امور پشتیبانی، مهدی نوروزیان به سمت معاون ساماندهی و ارزش افزایی و محمود قامت به سمت واگذاری سهام و دارایی‌ها منصوب شدند.



# مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی



## قرارداد تجارت آزاد با ایران در مجلس قزاقستان تصویب شد:

به نقل از کازینفورم، سناتورهای قزاقستان قرارداد تجارت آزاد بین اتحادیه اقتصادی اوراسیا و جمهوری اسلامی ایران را تصویب کردند. این قرارداد در ۲۵ دسامبر ۲۰۲۳ در سن پترزبورگ بسته شده بود. هدف از این قرارداد توسعه همکاری تجاری - اقتصادی بین طرفین قرارداد جهت تجارت بدون پرداخت عوارض برای گستره وسیعی از کالاها است. طبق این قرارداد، اتحادیه اقتصادی اوراسیا و ایران متعهد می‌شوند پرداخت عوارض را از روی بسیاری از کالاها بردارند. بنابراین کالاهایی که از قلمروی یک طرف قرار داد به طرف دیگر وارد می‌شود، همان مزایایی را دارد که کالاهای مشابه در داخل از آن برخوردارند.



## بزرگ‌ترین پالایشگاه سوریه پس از توقف جریان نفت ایران تعطیل شد:

به نقل از فایننشال تایمز، بزرگ‌ترین پالایشگاه سوریه فعالیت خود را به دنبال توقف دریافت نفت خام از ایران تعطیل کرده است، ایران بزرگ‌ترین تأمین‌کننده نفت سوریه قبل از تحولات اخیر بود. ابراهیم مسلم مدیرعامل پالایشگاه «بانیاس» سوریه گفت این پالایشگاه با ظرفیت بین ۹۰ تا ۱۰۰ هزار بشکه در روز، آخرین بنزین خود را در روز جمعه تولید کرده است. وی گفت این پالایشگاه در مرحله تعمیرات و نگهداری است که مدتی طول می‌کشد و به محض فراهم شدن نفت مورد نیاز فعالیت خود را از سر می‌گیرد.



## پیش بینی افزایش تورم آمریکا در ۲۰۲۵:

براساس آخرین نظرسنجی ماهانه بلومبرگ از اقتصاددانان، شاخص قیمت هزینه‌های مصرف شخصی سالانه، که دسته‌های نوسان مواد غذایی و انرژی را حذف می‌کند، در سال آینده به‌طور متوسط ۲٫۵ درصد افزایش خواهد یافت. این پیش‌بینی برای معیار تورم ترجیحی فدرال رزرو بالاتر از پیش‌بینی ۲٫۳ درصدی در نظرسنجی ماه گذشته است.



## هدف‌گذاری «پوتین» برای افزایش سبد صادرات روسیه:

رئیس‌جمهور روسیه در مجمع فدرال در ۲۹ فوریه ۲۰۲۴ درباره اهداف این کشور تا سال ۲۰۳۰ سخنرانی کرد و گفت که صادرات محصولات کشاورزی باید به میزان ۱٫۵ برابر یعنی تا ۵۵ میلیارد دلار افزایش یابد.



# بورس در هفته ای که گذشت

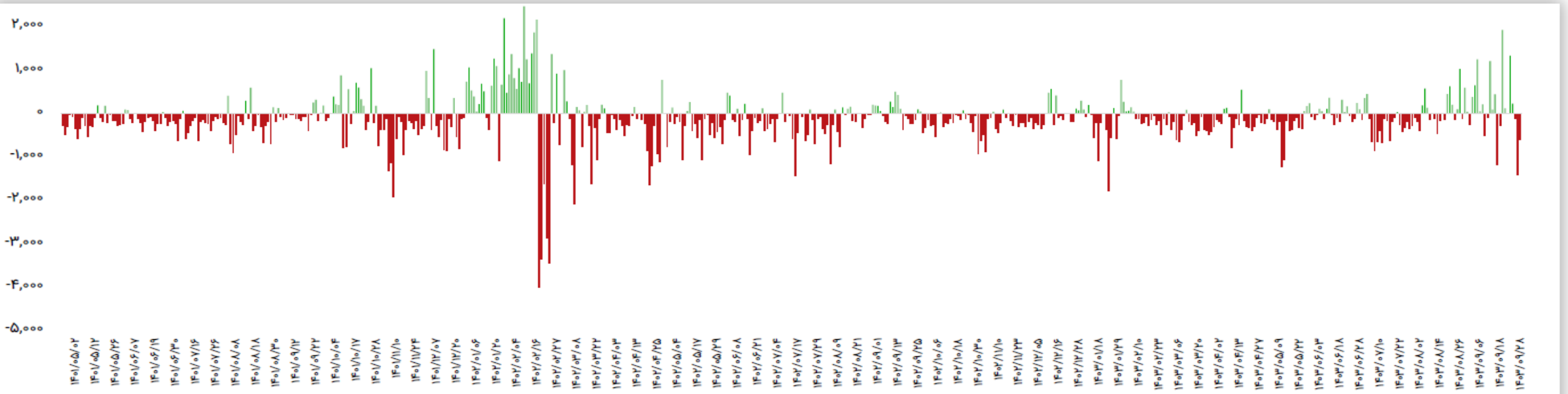
## شرح وقایع

شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران طی هفته گذشته با **۱۲۰,۶۲۵** واحد افزایش نسبت به ابتدای هفته، در عدد **۲,۶۸۰,۴۸۹** هزار واحد قرار گرفت و افزایش **۴.۷۱** درصدی را ثبت کرد. شاخص کل هم وزن، با افزایش **۷,۰۶۵** واحد در عدد **۸۲۷,۲۷۰** واحدی قرار گرفت و افزایش **۰.۸۶** درصدی را ثبت نمود که نشان می‌دهد شرکت‌های متوسط و کوچک نیز در هفته گذشته رشد قیمت داشته‌اند. شاخص کل در هفته گذشته به مقاومت **۲,۷۰۰,۰۰۰** واحد رسید و افزایش عرضه‌ها در این محدوده، باعث کاهش سرعت رشد بازار و اصلاحی محدود در این محدوده شد، هرچند که برآیند کلی هفته مثبت بود و در روز چهارشنبه، شاهد بهبود وضعیت معاملات بودیم. قیمت اونس طلا در پایان هفته گذشته با کاهش به سطح **۲,۶۵۱** دلار در هر اونس رسید و نسبت به هفته گذشته **۲۵** دلار معادل **۰.۹**٪ افت قیمت را تجربه کرد، همچنین شاخص دلار نیز در هفته گذشته با افزایش به عدد **۱۰۷.۵۵۵** واحد رسید. در خصوص جو حاکم بر بازار نفت، قیمت نفت برنت با کاهش معادل **۱.۵** دلار در هر بشکه روبرو شد و قیمت در هر بشکه به **۷۳** دلار رسید. در خصوص تغییرات واحد ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان) نیز طی هفته گذشته قابل ذکر است با افزایش در حدود **۱۵,۱۹۵** 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)	۲,۵۵۹,۸۶۴	۲,۶۸۰,۴۸۹	۱۲۰,۶۲۵	۴.۷۱٪
شاخص هم وزن (واحد)	۸۲۰,۲۰۵	۸۲۷,۲۷۰	۷,۰۶۵	۰.۸۶٪
ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)	۶۰,۱۴۱	۷۵,۳۳۷	۱۵,۱۹۵	۲۵.۳٪

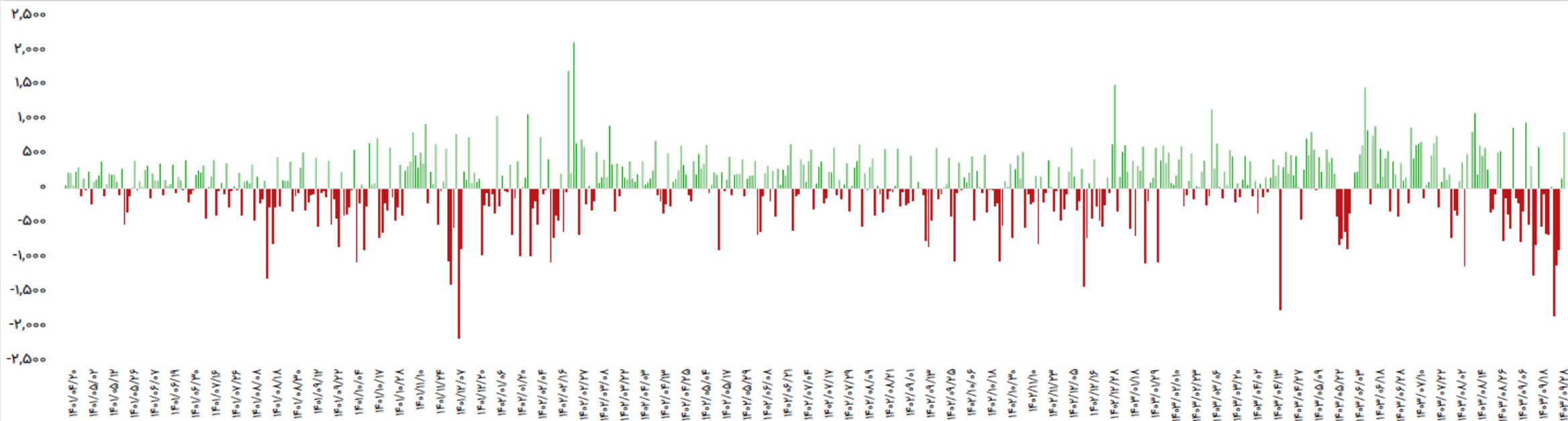
# ورود و خروج جریان نقد اشخاص حقیقی در بازار سهام



تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۹/۲۴	۱,۳۲۴
۱۴۰۳/۰۹/۲۵	۲۲۲
۱۴۰۳/۰۹/۲۶	-۱۳۴
۱۴۰۳/۰۹/۲۷	-۱,۴۲۳
۱۴۰۳/۰۹/۲۸	-۶۱۸
جمع	-۶۲۹

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالپانه (۱۴۰۳/۰۹/۲۸ تا ۱۴۰۲/۰۹/۲۸)	۲۳۹	-۳۱,۹۰۰
ماهپانه (۱۴۰۳/۰۹/۲۸ تا ۱۴۰۳/۰۸/۲۸)	۲۳	۳,۸۴۲
هفتگی (۱۴۰۳/۰۹/۲۸ تا ۱۴۰۳/۰۹/۲۴)	۵	-۶۲۹

# ورود و خروج جریان نقد صندوق های با درآمد ثابت



تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۹/۲۴	-۱,۸۳۵
۱۴۰۳/۰۹/۲۵	-۱,۱۰۴
۱۴۰۳/۰۹/۲۶	-۸۸۰
۱۴۰۳/۰۹/۲۷	۱۵۱
۱۴۰۳/۰۹/۲۸	۸۱۷
جمع	-۲,۸۵۱

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالانه (۱۴۰۲/۰۹/۲۸ تا ۱۴۰۳/۰۹/۲۸)	۲۳۹	۱۶,۳۱۴
ماهانه (۱۴۰۳/۰۸/۲۸ تا ۱۴۰۳/۰۹/۲۸)	۲۳	-۶,۹۱۴
هفتگی (۱۴۰۳/۰۹/۲۴ تا ۱۴۰۳/۰۹/۲۸)	۵	-۲,۸۵۱



## ترین های بازار سهام

درصد بازدهی	صنعت	رتبه	کم بازده ترین صنایع
-۹٪	فعالیت مهندسی	۱	
-۷٪	وسایل خانگی	۲	
-۶٪	خودرو	۳	
-۵٪	هتل و رستوران	۴	
-۵٪	ماشین الات الکتریکی	۵	

درصد بازدهی	صنعت	رتبه	پر بازده ترین صنایع
۱۰٪	پیمانکاری صنعتی	۱	
۶٪	فراورده های نفتی	۲	
۶٪	تولید فلزات گرانبهای غیر آهن	۳	
۶٪	آهن و فولاد	۴	
۵٪	سرمایه گذاری	۵	

درصد بازدهی	نماد	رتبه	بیشترین اصلاح نماد
-۱۱٪	ثباغ	۱	
-۱۱٪	کی بی سی	۲	
-۱۰٪	شملی	۳	
-۱۰٪	لخزر	۴	
-۱۰٪	ثتران	۵	

درصد بازدهی	نماد	رتبه	بیشترین بازده نماد
۲۳٪	خبرنا	۱	
۱۲٪	کربن	۲	
۱۲٪	زفجر	۳	
۱۲٪	پارسان	۴	
۱۲٪	شبندر	۵	

## ترین های بازار سهام

P / NAV	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/NAV
۰.۰۴	۱,۶۳۵	وساخت	
۰.۳۸	۲,۷۵۲	ثمسکن	
۰.۴۳	۱۸,۶۳۰	شوینده	
۰.۴۷	۴,۱۴۱	وامیر	
۰.۵۲	۵,۶۵۰	وتوشه	

p/e(ttm)	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/E
۱.۲	۷,۱۳۰	وبانک	
۱.۷	۳,۳۰۴	وبملت	
۲.۲	۱,۹۶۴	وتجارت	
۲.۵	۴,۳۳۷	ونوین	
۲.۷	۱,۱۰۰	وسکهبو	

## تغییرات قیمتی بازارهای موازی و کامودیتی ها

شرح	آخرین قیمت	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۲,۶۲۶	۲,۶۵۱	-۰.۹%	۲,۶۴۹	-۰.۹%
سکه امامی (ریال)	۵۴۴,۰۵۰,۰۰۰	۵۳۳,۷۰۰,۰۰۰	۱.۹%	۵۱۵,۴۰۰,۰۰۰	۵.۶%
دلار آزاد (ریال)	۷۷۰,۵۰۰	۷۳۳,۵۰۰	۵%	۶۹۱,۵۰۰	۱۱.۴%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۷۳	۷۴.۵	-۱.۹%	۷۳.۱	-۰.۱%
بیت کوین (دلار)	۹۷,۱۹۹	۱۰۱,۵۱۹	-۴.۳%	۹۴,۲۸۷	۳.۱%
آلومینیوم LME	۲,۵۴۳	۲,۶۱۵	-۲.۸%	۲,۶۳۲	-۳.۴%
مس LME	۸,۹۵۷	۹,۰۶۰	-۱.۱%	۹,۰۹۱	-۱.۵%
روی LME	۲,۹۷۵	۳,۰۸۸	-۳.۷%	۲,۹۸۱	-۰.۲%
سرب LME	۱,۹۸۶	۲,۰۱۵	-۱.۴%	۲,۰۱۸	-۱.۶%
انس پلاتین	۹۳۳	۹۲۳	۱.۱%	۹۶۵	-۳.۴%
اوره گرانوله (فوب خاورمیانه)	۳۶۲.۵	۳۴۷.۵	۴.۳%	۳۵۳	۲.۷%

## تقویم اقتصادی هفته جاری :

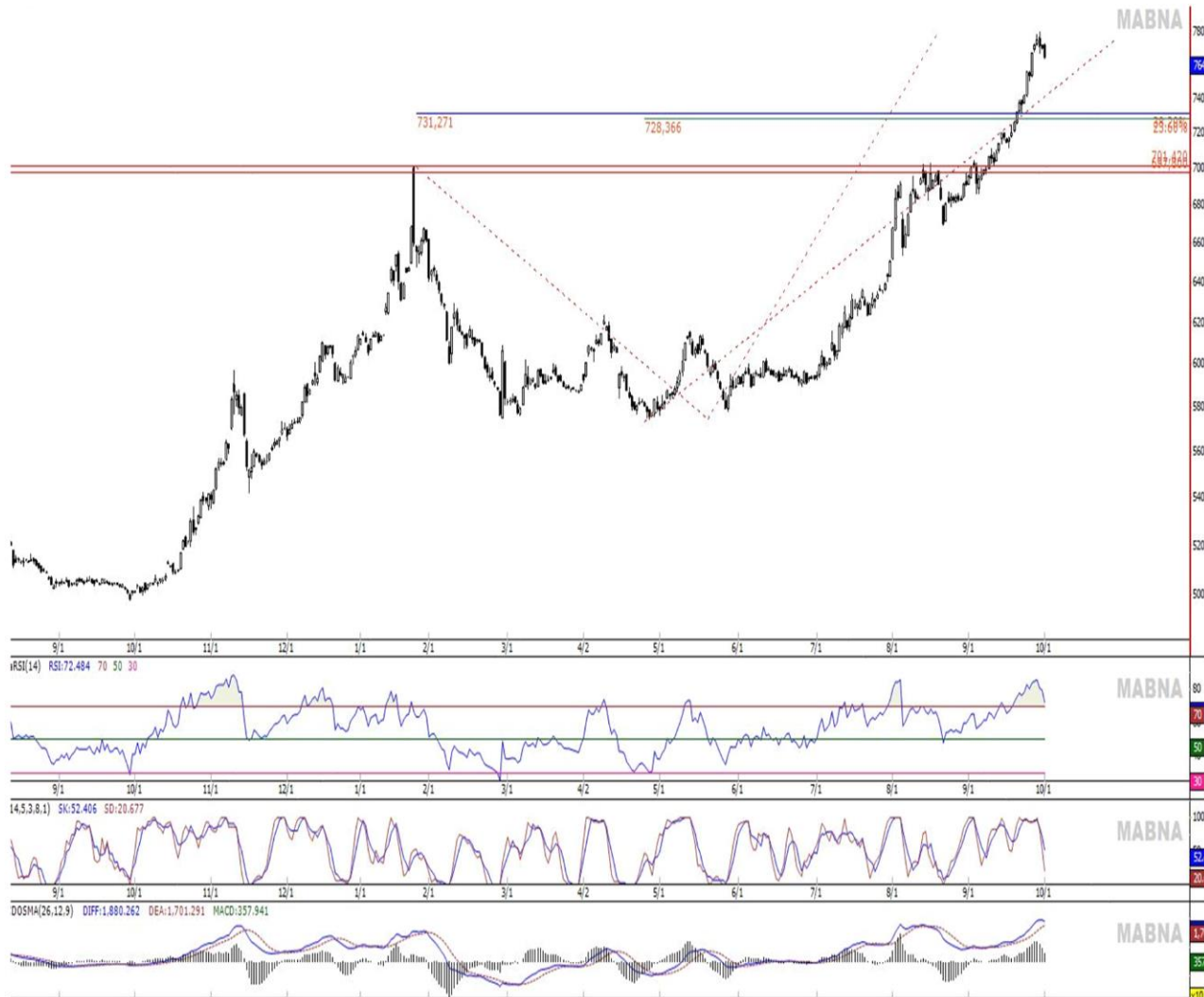
رویداد	روز	تاریخ
I اطمینان مصرف‌کننده بانک مرکزی آمریکا، (تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولیدکننده کانادا	دوشنبه	۱۴۰۳/۱۰/۰۳
تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)، شاخص (ماهانه) درآمد خدمات فدرال رزرو آمریکا	سه‌شنبه	۱۴۰۳/۱۰/۰۴
شاخص اقتصادی ژاپن، نرخ بیکاری ژاپن	چهارشنبه	۱۴۰۳/۱۰/۰۵
(تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی ژاپن، نرخ وام مسکن ۳۰ ساله آمریکا	پنج‌شنبه	۱۴۰۳/۱۰/۰۶
سود صنعتی (سالانه) چین، (تغییرات سالیانه) تولید ناخالص داخلی روسیه	جمعه	۱۴۰۳/۱۰/۰۷



## تحلیل تکنیکال هفتگی دلار آزاد

دلار

در حال حاضر در محدوده ۷۶۴,۴۵۰ ریال قرار دارد، مهمترین ناحیه حمایت پیش رو در حال حاضر، محدوده ۷۵۵,۰۰۰ ریال می باشد. چنانچه این حمایت معتبر از دست برود قیمت در تایم روزانه می تواند عدد ۷۳۴,۰۰۰ ریال را لمس کند اما انتظار نمی رود با شرایط اقتصادی بتواند در این قیمت ها بماند ، در حال حاضر اولین مقاومت مهم ۸۰۰,۰۰۰ ریال خواهد بود در صورت شکست این قیمت، اولین هدف قیمتی پس از آن ۸۵۰,۰۰۰ ریال می باشد. هم اکنون انتظار داریم قیمت دلار پس از رشد قیمتی کوتاه مدت در مسیر اصلاح آرام قیمتی قرار گیرد. لازم به ذکر است که حد ضرر ۷۳۵,۰۰۰ ریال بسیار ضروری است .





## تحلیل تکنیکال هفتگی طلا ۱۸ عیار

### طلا ۱۸ عیار

طلا، هم اکنون در قیمت ۴۸,۷۳۷,۰۰۰ ریال قرار دارد. به نظر می رسد طلا پس از یک رشد و رسیدن به مقاومت بسیار مهم، همچنان در بازه کوتاه مدت میل به صعود و ثبت قیمت ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال را در سر دارد. همچنین محدوده ۴۵,۱۰۰,۰۰۰ ریال به عنوان حمایت مهم پیش رو خواهد بود. مقاومت کوتاه مدت طلا در ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ می باشد. فعلا معاملات طلا تحت تاثیر کاهش قیمت انس جهانی و کاهش قیمت دلار داخلی، احتمال اصلاح کوتاه مدت را در پیش رو بیشتر می کند. لازم به ذکر است که به لحاظ نموداری کوتاه مدت انتظار اصلاح تا قیمت ۴۷,۵۰۰,۰۰۰ ریال را همچنان داریم و سپس رشد آرام قیمت تا محقق شدن هدف قیمتی را داریم. به طور کلی بازار طلا و مسکوکات طلایی برای بلندمدت با توجه به شرایط اقتصاد داخلی و چینش کابینه آمریکا و احتمال تشدید تحریم ها، صعودی ارزیابی می گردد هر منفی در بازار طلا را فرصت ورود می دانیم.



# تحلیل تکنیکال روزانه سکه

سکه

در حال حاضر در محدوده ۵۴۲,۱۰۰,۰۰۰ ریال قرار دارد، و همانطور که انتظار داشتیم قیمت در کوتاه مدت رشد نمود و قیمت ۵۵۷,۴۰۰,۰۰۰ ریال را در بازار آزاد به ثبت رساند، چنانچه سکه در کوتاه مدت بتواند ۵۶۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال را با توجه به قیمت دلار و انس جهانی به سمت بالا بشکند، اولین مقاومت در راه رشد در محدوده ۵۸۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال خواهد بود. در صورت شکست و تثبیت در محدوده مقاومتی می تواند مجدداً تا ۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال صعود 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 حتماً باید به حد ضرر ۵۲۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال پایبند بود. چنانچه این حمایت از دست برود احتمال اصلاح قیمت مجدداً تا ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ بسیار بالاست. در پایان همچنان بازار سکه و طلا را برای بلند مدت بیش از یکسال صعودی می دانیم و هر پایین را فرصت ورود و سرمایه گذاری مجدد می دانیم.

