



گزارش هفتگی بازار سرمایه

هفته چهارم منتهی به

۸ دی ماه ۱۴۰۳



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

۲۴۰ همت تجدید ارزیابی دارایی ایران خودرو تا آخر سال:

ایران خودرو با هدف بهبود ساختار مالی و افزایش سرمایه، فرآیند تجدید ارزیابی جامع دارایی‌های خود را آغاز کرده است. این شرکت همچنین موظف است تا پایان دی ماه ۱۴۰۳، سهام متعلق به شرکت‌های فرعی خود (سهام تودلی) را واگذار کند. بر اساس اعلام معاون اقتصادی ایران خودرو، نتایج نهایی فرآیند تجدید ارزیابی دارایی‌ها تا پایان سال جاری مشخص شده و با مشخص شدن ارزش گروه، این موضوع به عنوان مبنایی برای تصمیم‌گیری در خصوص واگذاری افزایش سرمایه و برنامه‌های آتی واگذاری سهام مورد استفاده قرار خواهد گرفت. شرکت با توجه به زبان انباشته فعلی که به حدود ۱۲۸ هزار میلیارد تومان می‌رسد، برای خروج از محدودیت‌های ماده ۱۴۱ قانون تجارت، نیازمند سرمایه‌ای معادل حداقل دو برابر زبان انباشته است، لذا سرمایه مورد نیاز برای خروج از این محدودیت، حدود ۲۴۰ هزار میلیارد تومان خواهد بود و کارشناسان رسمی هم اکنون برای انجام این مهم در شرکت مستقر هستند.



قیمت بنزین سوپر وارداتی اعلام شد:

مشاور مدیرعامل شرکت پالایش و پخش فرآورده‌های نفتی گفت: پیش بینی می‌کنیم قیمت بنزین سوپر وارداتی بین ۴۰ تا ۵۰ هزار تومان باشد.



تورم آذر ۳۲,۵ درصد شد:

مرکز آمار ایران طی گزارشی تورم مصرف کننده خانوار کشور در آذر ماه سال جاری را اعلام کرد که براساس آن، در این ماه، شاخص قیمت مصرف کننده خانوارهای کشور به عدد ۲۸۵,۱ رسیده است که نسبت به ماه قبل، ۲,۰ درصد افزایش، نسبت به ماه مشابه سال قبل، ۳۱,۴ درصد افزایش و در دوازده ماهه منتهی به ماه جاری نسبت به دوره مشابه سال قبل، ۳۲,۵ درصد افزایش داشته است.



میانگین ارزش معاملات خرد و صندوق‌های سهامی ۴۷ درصد رشد کرد:

داده‌های آماری نشان می‌دهد، ارزش معاملات بازار خرد سهام و صندوق‌های سهامی که از ابتدای سال با نوساناتی همراه بود در سه ماه پاییز با رشد قابل توجهی روبرو شد. بر اساس این گزارش، میانگین ارزش معاملات روزانه بازار خرد سهام و صندوق‌های سهامی از ۳,۶ هزار میلیارد تومان در ۶ ماه نخست سال به ۵,۳ هزار میلیارد تومان در فصل پاییز رسید.



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

۷۰۰ میلیون دلار سرمایه‌گذاری خارجی تصویب شد:

دویست و هشتاد و هفتمین جلسه هیأت سرمایه‌گذاری خارجی و پنجمین جلسه در دولت چهاردهم، به ریاست آقای کوهنئی معاون وزیر و رئیس کل سازمان سرمایه‌گذاری و کمک‌های اقتصادی و فنی ایران برگزار شد. در این جلسه هیأت سرمایه‌گذاری خارجی (پنجمین جلسه در دولت چهاردهم) بیش از ۷۰۰ میلیون دلار سرمایه‌گذاری خارجی، بررسی و تصویب شد.



کمترین نرخ تورم سالانه در تولیدات دامی مربوط به شیر است:

در آبان امسال کمترین تورم سالانه مربوط به شیر با نرخ تورم ۱۱,۶ درصد و بیشترین آن مربوط به گاو تلیسه با ۷۵,۴ درصد ثبت شد. در آبان ماه ۱۴۰۳ شاخص قیمت تولیدکننده بخش گاو‌داری‌های صنعتی (بر مبنای ۱۰۰=۱۳۹۵) برابر با ۱۶۱۰,۰ بوده است که نسبت به ماه قبل (تورم ماهانه) ۲,۲ درصد و نسبت به ماه مشابه سال قبل (تورم نقطه به نقطه) ۱۵,۲ درصد افزایش یافته است. همچنین میانگین شاخص ۱۲ ماه منتهی به ماه جاری نیز نسبت به دوره مشابه سال قبل (نرخ تورم سالانه) ۲۶,۱ درصد افزایش یافته است.



تامین ۴۱ درصد از هزینه‌های عمومی دولت از محل مالیات:

آقای سید محمدهادی سبحانیان رئیس کل سازمان امور مالیاتی در یک برنامه تلویزیونی با بیان اینکه هزینه‌های جاری کشور باید از محل درآمدهای مالیاتی تأمین شود، گفت: اکنون ۴۱,۴ درصد از هزینه‌های عمومی دولت از محل مالیات تأمین می‌شود اما همچنان نسبت مالیات به تولید ناخالص داخلی کشور پایین بوده و ۷,۷ درصد است.



کشف فرار مالیاتی از محل فعالیت هفت صندوق قرض‌الحسنه:

به نقل از روابط عمومی سازمان امور مالیاتی، آقای شاهین مستوفی، رئیس مرکز بازرسی، مبارزه با فرار مالیاتی و پول‌شویی سازمان امور مالیاتی کشور درباره نحوه شناسایی فرار مالیاتی این تعداد صندوق قرض‌الحسنه گفت: با توجه به اطلاعات به‌دست آمده مبنی بر فرار مالیاتی تعدادی از اشخاص با سو استفاده از عدم شفافیت فعالیت برخی صندوق‌های قرض‌الحسنه؛ اجرای بازرسی مالیاتی موضوع ماده (۱۸۱) قانون مالیات‌های مستقیم از محل فعالیت هفت صندوق قرض‌الحسنه مشکوک به کتمان فعالیت واقعی مشتریان در خراسان رضوی در دستور کار قرار گرفت.



نرخ تورم تولیدکننده برق کاهش یافت:

در آبان ماه ۱۴۰۳، شاخص قیمت تولیدکننده بخش برق ۳۵۱,۹ می‌باشد که نسبت به ماه قبل (تورم ماهانه) ۸,۳ درصد افزایش، نسبت به ماه مشابه سال قبل (تورم نقطه به نقطه) ۱۳,۷ درصد افزایش و در ۱۲ ماه منتهی به ماه جاری نسبت به دوره مشابه سال قبل (تورم سالانه) ۱۲,۸ درصد افزایش داشته است.



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

اولتیماتوم جدید ترامپ به اروپایی‌ها:

به نقل از راشاتودی، دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور منتخب آمریکا، کشورهای اتحادیه اروپا را تهدید کرده که باید واردات حامل‌های انرژی از این کشور را افزایش دهند، در غیر این صورت بر واردات کالاهای اروپایی به آمریکا تعرفه گمرکی اعمال خواهد شد.



اخراج ۳۵ هزار کارمند فولکس واگن در آلمان نهایی شد:

به نقل از رویترز، بر اساس توافق دقیقه نودی مسئولان شرکت خودروسازی فولکس واگن آلمان و اتحادیه کارگران این شرکت، به زودی ۳۵ هزار نفر از کارکنان فولکس واگن اخراج می‌شوند.



پالایشگران هندی به دنبال خرید نفت اوپک:

سه منبع پالایشگاهی هند گفتند، پالایشگران دولتی نفت هند در حال بررسی واردات بیشتر نفت از صادرکنندگان نفت در منطقه خاورمیانه هستند، زیرا عرضه‌های تک‌محموله از سوی روسیه، بزرگ‌ترین فروشنده نفت به هند، کاهش یافته است. این اقدام پالایشگران دولتی نفت هند می‌تواند از قیمت‌های نفت با مقدار گوگرد بالا حمایت کند. این منابع به رویترز گفتند که سه پالایشگاه بزرگ دولتی ایندین اویل، بهارات پترولیوم و هندوستان پترولیوم ۸ تا ۱۰ میلیون بشکه نفت روسیه برای بارگیری در ژانویه ندارند.



ترکیه نرخ بهره را کاهش داد:

بانک مرکزی ترکیه با اشاره به کاهش تقاضای مصرف‌کننده و تأکید بر لزوم قدرت ارز، برای اولین بار در دو سال اخیر نرخ بهره اصلی خود را بیش از حد انتظار و برابر ۲۵۰ واحد کاهش داد. سیاست‌گذاران بانک مرکزی نرخ را از ۵۰ درصد در اولین کاهش از فوریه ۲۰۲۳؛ زمانی که رجب طیب اردوغان، رئیس‌جمهور ترکیه وعده کاهش هزینه‌های استقراض برای تحریک رشد اقتصادی را در طول مبارزات انتخاباتی مجدد خود داد، به ۴۷٫۵ درصد کاهش دادند. به گفته اقتصاددانانی که در نظرسنجی بلومبرگ شرکت کردند، این کاهش بیشتر از حد متوسط پیش‌بینی کاهش به ۴۸٫۲۵ درصد بود.



بورس در هفته ای که گذشت

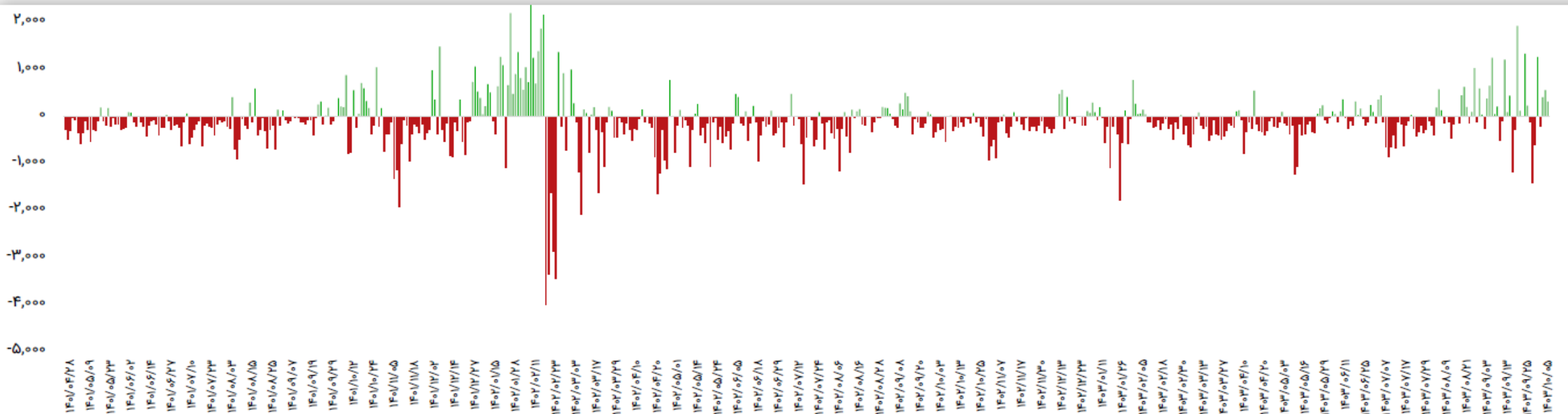
شرح وقایع

شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران طی هفته گذشته با **۱۴۷,۹۵۶** واحد افزایش نسبت به ابتدای هفته، در عدد **۲,۸۴۸,۹۰۰** هزار واحد قرار گرفت و افزایش **۵.۴۸** درصدی را ثبت کرد. شاخص کل هم وزن، با افزایش **۱۹,۹۴۸** واحد در عدد **۸۴۹,۴۴۸** واحدی قرار گرفت و افزایش **۲.۴۰** درصدی را ثبت نمود که نشان می‌دهد شرکت‌های متوسط و کوچک نیز در هفته گذشته رشد قیمت داشته‌اند. در هفته گذشته شاهد رکورد شکنی مجدد در ارزش معاملات بازار بودیم، ارزش معاملات در روز چهارشنبه، به بیش از **۲۲** میلیارد تومان رسید که از اردیبهشت ۱۴۰۲ بی سابقه بوده است، همچنین در این هفته، شاهد چرخش در بازار بودیم، بطوریکه جریان نقدینگی به صنایع مختلف وارد می‌شد. قیمت اونس طلا در پایان هفته گذشته با کاهش به سطح **۲,۶۱۴** دلار در هر اونس رسید و نسبت به هفته گذشته **۱۲** دلار معادل **۰.۵٪** افت قیمت را تجربه کرد، همچنین شاخص دلار نیز در هفته گذشته با افزایش به عدد **۱۰۷.۸۱** واحد رسید. در خصوص جو حاکم بر بازار نفت، قیمت نفت برنت با افزایش معادل **۰.۵** دلار در هر بشکه روبرو شد و قیمت در هر بشکه به **۷۳.۵** دلار رسید. در خصوص تغییرات واحد ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان) نیز طی هفته گذشته، قابل ذکر است با کاهش در حدود **۳,۰۶۵** 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)	۲,۷۰۰,۹۴۴	۲,۸۴۸,۹۰۰	۱۴۷,۹۵۶	۵.۴۸٪
شاخص هم وزن (واحد)	۸۲۹,۵۰۰	۸۴۹,۴۴۸	۱۹,۹۴۸	۲.۴۰٪
ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)	۷۵,۳۳۷	۷۲,۲۷۲	(۳,۰۶۵)	۴.۱٪-

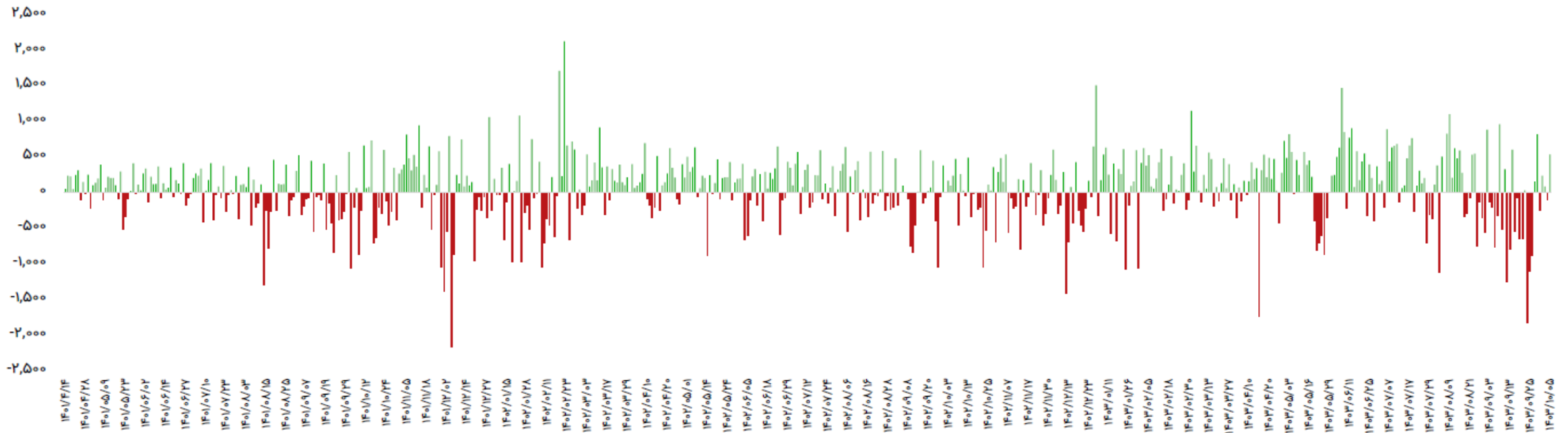
ورود و خروج جریان نقد اشخاص حقیقی در بازار سهام



تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۱۰/۰۱	۱,۲۵۶
۱۴۰۳/۱۰/۰۲	-۲۱۱
۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۳۹۵
۱۴۰۳/۱۰/۰۴	۵۴۸
۱۴۰۳/۱۰/۰۵	۳۰۸
جمع	۲,۲۹۶

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالانه (۱۴۰۲/۱۰/۰۵ تا ۱۴۰۳/۱۰/۰۵)	۲۳۹	-۲۸,۱۴۰
ماهیهانه (۱۴۰۳/۱۰/۰۵ تا ۱۴۰۳/۰۹/۰۵)	۲۳	۴,۷۶۴
هفتگی (۱۴۰۳/۱۰/۰۵ تا ۱۴۰۳/۱۰/۰۱)	۵	۲,۲۹۶

ورود و خروج جریان نقد صندوق های با درآمد ثابت



تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۱۰/۰۱	-۲۴۵
۱۴۰۳/۱۰/۰۲	۲۳۱
۱۴۰۳/۱۰/۰۳	۸۱
۱۴۰۳/۱۰/۰۴	-۱۰۶
۱۴۰۳/۱۰/۰۵	۵۳۰
جمع	۴۹۱

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالپانه (۱۴۰۳/۱۰/۰۵ تا ۱۴۰۲/۱۰/۰۵)	۲۳۹	۱۶,۲۳۵
ماهپانه (۱۴۰۳/۱۰/۰۵ تا ۱۴۰۳/۰۹/۰۵)	۲۳	-۶,۰۳۴
هفتگی (۱۴۰۳/۱۰/۰۵ تا ۱۴۰۳/۱۰/۰۱)	۵	۴۹۱

ترین های بازار سهام

درصد بازدهی	صنعت	رتبه	کم بازده ترین صنایع
-۵٪	سایر مواد معدنی	۱	
-۴٪	نساجی	۲	
-۳٪	کانی های فلزی	۳	
-۳٪	تامین سرمایه	۴	
-۳٪	حمل و نقل بار زمینی	۵	

درصد بازدهی	صنعت	رتبه	پر بازده ترین صنایع
۱۰٪	فراورده های نفتی	۱	
۸٪	سرمایه گذاری	۲	
۶٪	خودرو	۳	
۶٪	زغال سنگ	۴	
۶٪	چاپ و نشر	۵	

درصد بازدهی	نماد	رتبه	بیشترین اصلاح نماد
-۱۰٪	وآرین	۱	
-۱۰٪	کصدف	۲	
-۹٪	سلار	۳	
-۹٪	ثپردیس	۴	
-۹٪	خبنیان	۵	

درصد بازدهی	نماد	رتبه	بیشترین بازده نماد
۱۳٪	پارسان	۱	
۱۲٪	تاپیکو	۲	
۱۲٪	وسنا	۳	
۱۲٪	شهر	۴	
۱۲٪	شپنا	۵	

ترین های بازار سهام

P / NAV	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/NAV
۰.۳۹	۲,۷۸۸	تمسکن	
۰.۴۳	۱۸,۸۶۰	شوینده	
۰.۴۶	۳,۹۰۳	وامیر	
۰.۵۱	۲,۱۷۲	وکبهمن	
۰.۵۱	۵,۸۳۰	وتوشه	

p/e(ttm)	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/E
۰.۵	۲۹,۸۰۰	دتهران	
۱.۲	۶,۹۷۰	وبانک	
۱.۷	۳,۲۹۸	وبملت	
۲.۰	۱,۸۵۷	وتجارت	
۲.۶	۴,۲۵۳	ونوین	

تغییرات قیمتی بازارهای موازی و کامودیتی ها

شرح	آخرین قیمت	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۲,۶۱۴	۲,۶۲۶	-۰.۵%	۲,۶۳۷	-۰.۹%
سکه امامی (ریال)	۵۶۰,۷۰۰,۰۰۰	۵۴۴,۰۵۰,۰۰۰	۳.۱%	۵۱۲,۳۵۰,۰۰۰	۹.۴%
دلار آزاد (ریال)	۷۹۷,۵۰۰	۷۷۰,۵۰۰	۳.۵%	۶۹۵,۸۰۰	۱۴.۶%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۷۳.۵	۷۳	۰.۷%	۷۲.۳	۱.۷%
بیت کوین (دلار)	۹۴,۲۵۵	۹۷,۱۹۹	-۳%	۹۷,۱۸۴	-۳%
آلومینیوم LME	۲,۵۶۱	۲,۵۴۳	۰.۷%	۲,۶۰۴	-۱.۷%
مس LME	۸,۹۹۵	۸,۹۵۷	۰.۴%	۹,۰۲۳	-۰.۳%
روی LME	۳,۰۴۱	۲,۹۷۵	۲.۲%	۳,۱۴۵	-۳.۳%
سرب LME	۱,۹۷۲	۱,۹۸۶	-۰.۷%	۲,۰۶۲	-۴.۴%
انس پلاتین	۹۲۰	۹۳۳	-۱.۳%	۹۳۳	-۱.۴%
اوره گرانوله (فوب خاورمیانه)	۳۶۹	۳۶۳	۱.۸%	۳۴۴	۷.۴%

تقویم اقتصادی هفته جاری :

رویداد	روز	تاریخ
PMI تولید ژاپن، شاخص تولید بانک فدرال دالاس آمریکا	دوشنبه	۱۴۰۳/۱۰/۱۰
تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)، PMI تولید چین	سه‌شنبه	۱۴۰۳/۱۰/۱۱
(تغییرات سالیانه) صادرات کره جنوبی، PMI تولید استرالیا	چهارشنبه	۱۴۰۳/۱۰/۱۲
PMI تولید اتحادیه اروپا، نرخ وام مسکن ۳۰ ساله آمریکا	پنج‌شنبه	۱۴۰۳/۱۰/۱۳
PMI تولید آمریکا، نرخ تورم (سالانه) ترکیه	جمعه	۱۴۰۳/۱۰/۱۴

تحلیل تکنیکال روزانه شاخص کل

شاخص کل

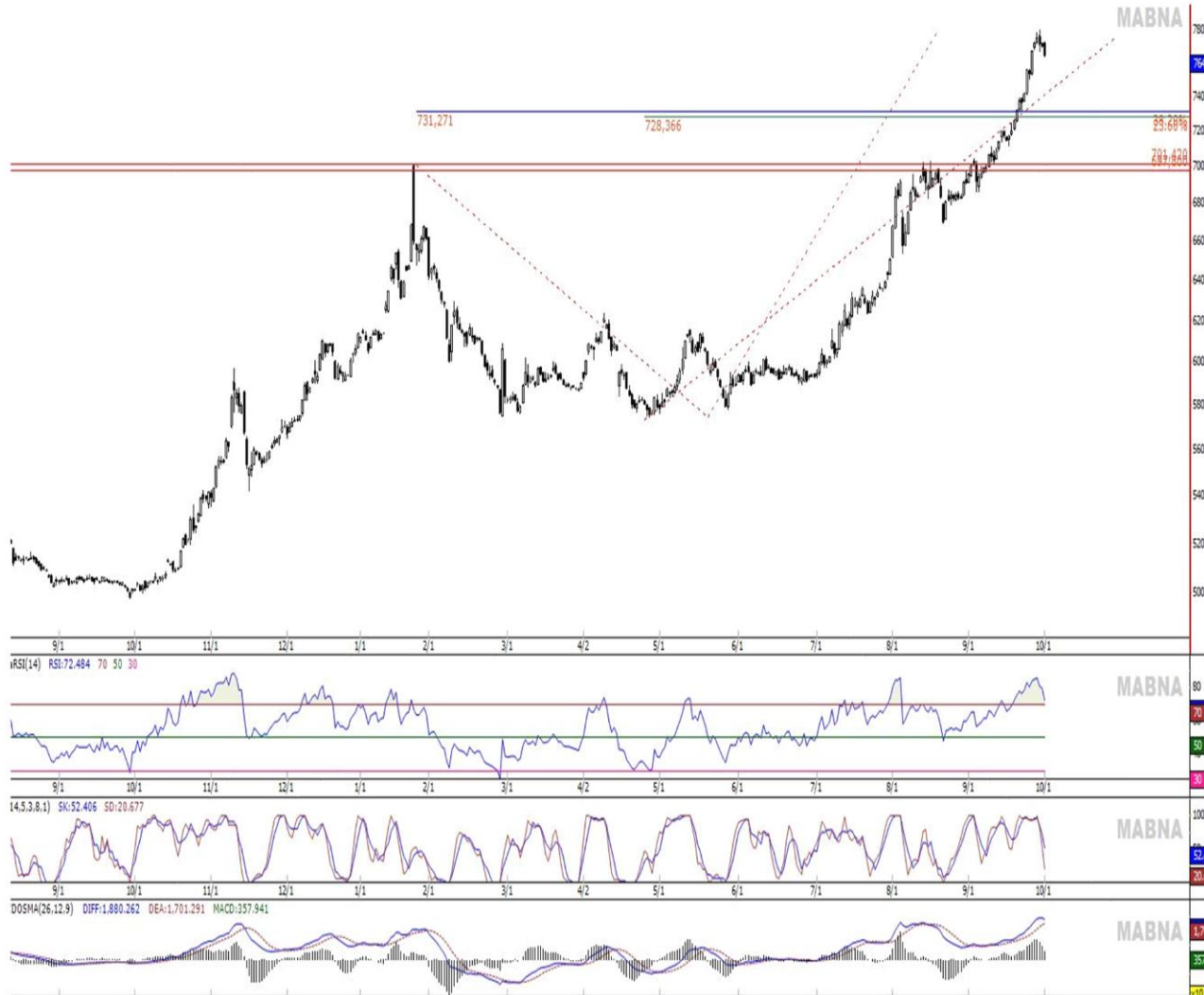
در حال حاضر در محدوده ۲,۸۲۸,۴۱۸ واحد قرار دارد، اولین مقاومت کوتاه مدت پیش رو در محدوده ۲,۸۷۰,۰۰۰ می باشد، همچنین اولین محدوده حمایتی ۲,۸۰۰,۰۰۰ واحد در هفته جاری خواهد بود. در صورت شکست این محدوده حمایتی، شاخص می تواند تا محدوده ۲,۷۰۰,۰۰۰ واحد اصلاح انجام دهد. همچنین اگر شاخص کل موفق به شکست مقاومت ۲,۸۷۰,۰۰۰ واحد شود، انتظار می رود در کوتاه مدت تا ۳,۰۰۰,۰۰۰ واحد رشد رانیز در گام بعدی تجربه نماید. اما برای هفته پیش رو انتظار داریم بازار تحت تاثیر افزایش تنش های جدید اسرائیل با یمن در کوتاه مدت در مسیر اصلاح قرار گیرد.



تحلیل تکنیکال هفتگی دلار آزاد

دلار

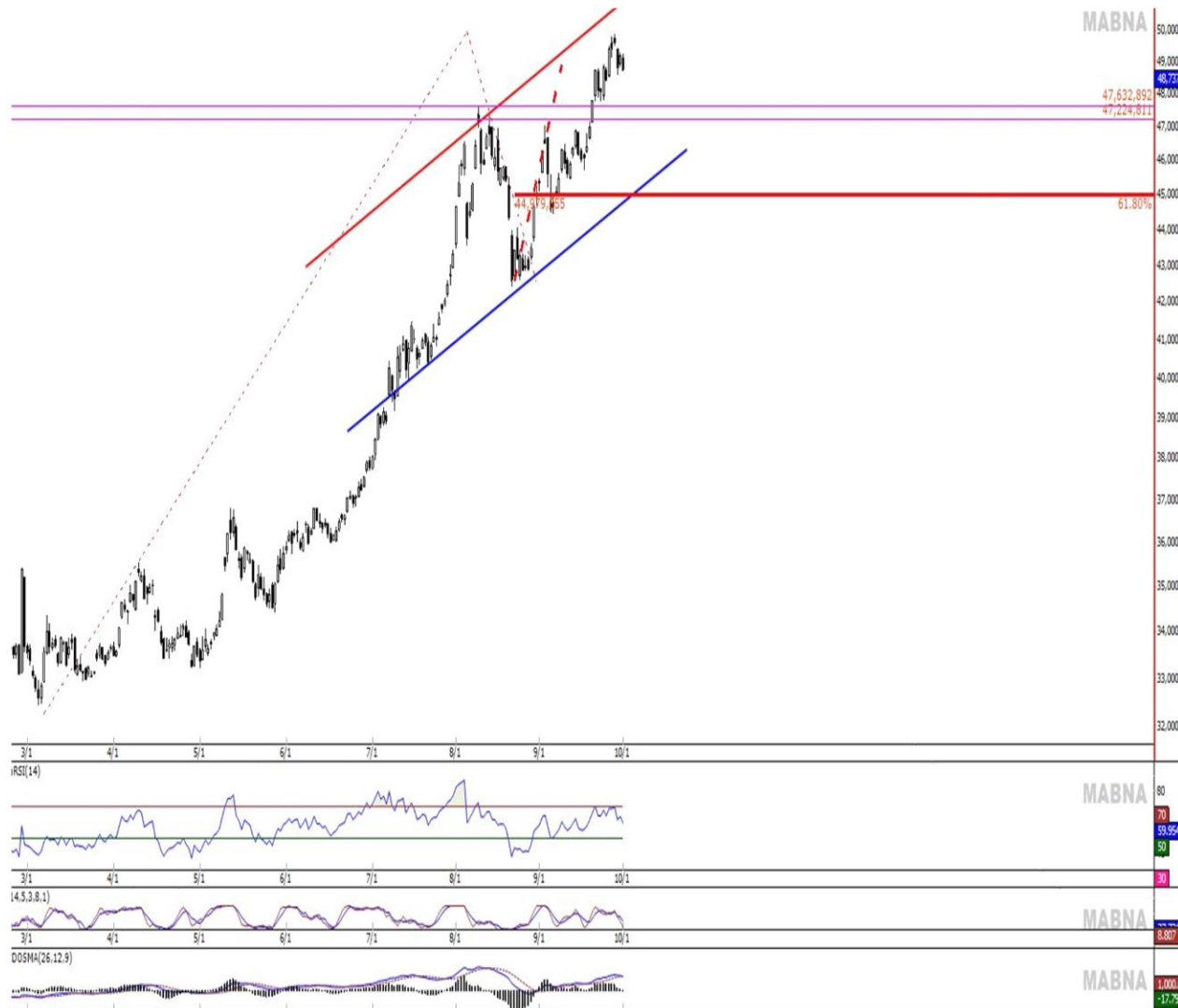
در حال حاضر در محدوده ۸۰۴,۵۰۰ ریال قرار دارد، مهمترین ناحیه حمایت پیش رو در حال حاضر، محدوده ۸۰۰,۰۰۰ ریال می باشد. چنانچه این حمایت معتبر از دست برود قیمت در تایم روزانه می تواند عدد ۷۵۰,۰۰۰ ریال را لمس کند اما انتظار نمی رود با شرایط اقتصادی بتواند در این قیمت ها بماند، در حال حاضر اولین مقاومت مهم ۸۲۰,۰۰۰ 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 ۸۰۰,۰۰۰ ریال بسیار ضروری است.



تحلیل تکنیکال هفتگی طلا ۱۸ عیار

طلا ۱۸ عیار

طلا، هم اکنون در قیمت ۵۲,۰۹۷,۰۰۰ ریال قرارداد دارد. به نظر می رسد طلا همچنان در بازه کوتاه مدت میل به صعود دارد و با شکستن و تثبیت قیمت بالای ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال هدف رسیدن به قیمت ۵۵,۰۰۰,۰۰۰ را در سر می پروراند. همچنین محدوده ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به عنوان حمایت مهم پیش رو خواهد بود. مقاومت کوتاه مدت طلا در ۵۵,۰۰۰,۰۰۰ می باشد. فعلا معاملات طلا تحت تاثیر افزایش قیمت دلار داخلی، احتمال رشد کوتاه مدت را 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 ۵۷۴,۲۰۰,۰۰۰ ریال قرار دارد، و همانطور که انتظار داشتیم قیمت در کوتاه مدت رشد نمود و قیمت ۵۷۴,۲۰۰,۰۰۰ ریال را در بازار آزاد به ثبت رساند، چنانچه سکه در کوتاه مدت بتواند ۵۸۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال را با توجه به قیمت دلار و انس جهانی به سمت بالا بشکند، اولین مقاومت در راه رشد در محدوده ۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال خواهد بود. همچنین محدوده ۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال واحد به عنوان حمایت مهم پیش رو خواهد بود. لذا چنانچه در این قیمت ها خرید انجام گردد حتما باید به حد ضرر ۵۴۰,۰۰۰,۰۰۰ 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.

