



گزارش هفتگی بازار سرمایه

هفته چهل و دو منتهی به

۲۲ دی ماه ۱۴۰۳



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

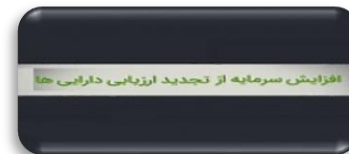
پتروشیمی ها ۶۰۰ میلیون دلار در بازار تجاری عرضه کردند:

دبیرکل انجمن صنعت پتروشیمی احمد مهدوی ابهری با اشاره به گام موثر بانک مرکزی در بازار ارز تجاری، اعلام کرد: سیاست جدید اصلاح جدی است که تبعاتی هم دارد. در ۱۶ روز اخیر ۶۰۰ میلیون دلار ارز توافقی در بازار ارز تجاری عرضه شد. این در شرایطی است که گاز شرکت ها قطع است و چند پتروشیمی هم از مدار خارج شدند. تا پایان برنامه هفتم ۴۹ طرح با ۲۴ میلیارد دلار سرمایه گذاری به مدار تولید خواهد رسید. برخی از طرح ها ۹۰ تا ۹۵ درصد پیشرفت فیزیکی داشتند و سرمایه گذاری های مربوطه انجام شده است. با این کار صادرات فراتر از ۲۵ میلیارد دلار خواهد بود. با رشد ۵ درصدی صادرات، عرضه ارز ۷ درصد بیشتر شد. تا کنون بیش از ۸.۵ میلیارد دلار به سامانه ارز تزریق شده که بیشتر به نیما بوده و رقم تا پایان سال به بیش از ۱۰ میلیارد دلار می رسد.



اعلام افزایش سرمایه "غنوش" از تجدید ارزیابی دارایی ها منجر به صف خرید شد:

شرکت نوش مازندران از طی فرآیند افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی ها در سال مالی جاری با گذشت ۵ سال از تجدید ارزیابی قبلی خبر داد و در جریان معاملات ۱۸دیماه با رشد ۲.۹ درصدی قیمت سهام و صف خرید روبرو شد.



تخصیص ۱۰ هزار انواع سکه ضرب ۱۳۸۶ در آخرین حراج:

پنجشنبه و هفتمین جلسه حراج سکه با تخصیص ۷۰۹۱ قطعه تمام، ۲۰۶۶ قطعه نیم، ۴۷۷۴ قطعه ربع بهار آزادی ضرب ۱۳۸۶ بانک مرکزی و بدون بسته بندی در مرکز مبادله برگزار شد. این حراج با اعطا ۲.۱۰ هزار قطعه انواع سکه طلا به پایان رسید.



برنامه افزایش سرمایه جذاب و ۵۶۴ درصدی شرکت دارای صف خرید "غپینو":

شرکت پارس مینو که با صف خرید سنگین و رشد قیمت سهام مواجه شده برنامه افزایش سرمایه جذاب و ۵۶۴ درصدی داد. "غپینو" اعلام کرد: پیشنهاد افزایش سرمایه از ۱.۱ به بیش از ۷.۳ هزار میلیارد تومان از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها جهت اظهار نظر به حسابرسان و بازرس قانونی ارسال شده تا در صورت تصویب نهایی صرف اصلاح ساختار مالی، بهبود نسبت مالکانه، رعایت بند ۳۳ استاندارد ۱۱ حسابداری دوره تناوب تجدید ارزیابی شود.



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی

واریز ۱۷۲ میلیارد دلار به صندوق توسعه ملی طی ۱۴ سال:

معاون صندوق توسعه ملی گفت: طبق اساسنامه پنجاه درصد از موجودی صندوق ذخیره ارزی بر اساس تسهیلاتی که از قبل داده شده به عنوان منابع مالی صندوق محاسبه می‌شود. بخش دیگر منابع صندوق سود حاصل از موجودی صندوق در بانک مرکزی است. ایشان افزود: از ابتدای تأسیس صندوق در سال ۱۳۸۹ تا پایان برج ۹ سال ۱۴۰۳، ۱۷۲ میلیارد دلار به صندوق توسعه ملی واریز شده است.



طلب ۹۶ میلیارد دلاری صندوق توسعه ملی از دولت:

آخرین آمار از ترازنامه صندوق توسعه ملی منتشر شد. طبق آخرین ترازنامه منتشر شده از صندوق توسعه ملی، این صندوق تا پایان آذر ماه سال ۱۴۰۳ حدود ۹۶٫۵ میلیارد دلار از بخش دولتی و حاکمیتی طلب دارد.



توقیف ۱۷ هزار پرونده اوراق بهادار در ۹ ماه:

یکی از خدمات‌هایی که شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه در بازار سرمایه انجام می‌دهد به توقیف و توثیق اوراق بهادار مربوط می‌شود. طبق این گزارش، در این دوره زمانی ۹ ماهه، درخواست‌های یک هزار و ۱۳۵ پرونده اوراق بهادار درباره توثیق، یک هزار و ۳۰۶ پرونده اوراق بهادار درباره رفع توثیق، ۶۱۹ پرونده درباره فروش توثیق و ۳۷۸ پرونده درباره استعلام توثیق انجام شده است.



افزایش ۶ برابری واردات خودرو در ۵ ماه اخیر:

گمرک ایران با انتشار گزارشی از افزایش ۶ برابری واردات خودرو در دولت چهاردهم خبر داد. از ابتدای شهریور ماه تا ۱۵ دی ماه ۱۴۰۳ تعداد ۲۳ هزار و ۲۶۵ دستگاه خودرو سواری وارد کشور شده است. بر اساس این گزارش واردات خودرو سواری در بازه زمانی مشابه سال قبل (اول شهریور تا ۱۵ دی ۱۴۰۲) ۳۲۲۳ دستگاه خودرو به ارزش ۶۳ میلیون دلار بوده است.



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی



ارزش یورو در برابر دلار به کمترین میزان ۲ سال گذشته رسید:

به نقل از راشاتودی، طی روزهای گذشته ارزش یورو در برابر دلار به ۱.۰۳ دلار رسیده که کمترین میزان در بیش از ۲ سال گذشته به شمار می‌رود. دلیل این کاهش ارزش یورو مشکلات اتحادیه اروپا در حوزه تأمین انرژی و تداوم رکود اقتصادی در آلمان بوده است. در واقع از نوامبر سال ۲۰۲۲ تا کنون یورو هرگز چنین سطح پایینی از ارزش را تجربه نکرده بود. در آن زمان هم تحریم واردات حامل‌های انرژی از روسیه و پیش‌بینی کسری گاز در زمستان در اروپا موجب کاهش ارزش یورو شده بود.



درآمد بی‌سابقه "شرکت فاکسکان" بزرگ‌ترین سازنده قطعات الکترونیکی در جهان:

شرکت فاکسکان اعلام کرد که درآمد این شرکت از شرکت اپل با ۱۵.۲ درصد افزایش به ۲۰۱۳ هزار میلیارد دلار تایوان برابر ۶۴۰۷۲ میلیارد دلار رسید. فاکسکان که مشتریانش شامل شرکت تراشه‌های هوش مصنوعی مانند Nvidia هستند، گفت که تقاضای قوی برای سرورهای هوش مصنوعی منجر به رشد درآمد قوی برای بخش محصولات ابری و شبکه‌ای این شرکت شده است. به گفته این کارخانه بزرگ، برای لوازم الکترونیکی هوشمند مصرفی، که شامل آیفون‌ها نیز می‌شود، رشد سال‌به‌سال تقریباً یکنواخت بوده است. مجموع درآمد این شرکت در ماه دسامبر به ۶۵۴.۸ میلیارد دلار تایوان رسید که ۴۲.۳ درصد نسبت به سال گذشته افزایش داشت و دومین سطح بالا در این ماه به شمار می‌رود.



افزایش غیرمنتظره نرخ تورم در آلمان:

تورم آلمان در ماه گذشته بیش از حد انتظار شتاب گرفت و از تداوم برنامه‌های بانک مرکزی اروپا برای ادامه کاهش تدریجی نرخ بهره حمایت کرد. براساس آمارهای جدید اقتصادی، قیمت مصرف‌کننده آلمان در ماه دسامبر نسبت به سال گذشته ۲.۹ درصد و نسبت به ماه گذشته ۲.۴ درصد افزایش داشته است. این بالاتر از همه برآوردهای تحلیلگران در نظرسنجی بلومبرگ است. مرکز آمار آلمان گفت که این شتاب ناشی از هزینه‌های انرژی و غذا بوده است. پس از انتشار این آمار، نرخ بازدهی کوتاه‌مدت آلمان افزایش یافت. بازدهی دوساله چهار واحد پایه افزایش یافت و به ۲.۲ درصد رسید، درحالی‌که معامله‌گران از شرط‌بندی‌های کاهش نرخ بانک مرکزی اروپا اندکی کم کردند.



پیش‌بینی صعود رشد اقتصادی جهان به ۲.۸ درصد:

سازمان ملل اعلام کرد: پیش‌بینی می‌شود رشد اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۵ به ۲.۸ درصد برسد که نسبت به برآورد قبلی ۲.۷ درصدی آخرین گزارش وضعیت اقتصاد جهانی و چشم‌انداز آن افزایش یافته است. این سازمان افزود که اقتصاد در سال گذشته انعطاف‌پذیر بوده است و در سال ۲۰۲۶، رشد ۲.۹ درصدی مشاهده می‌شود، چشم‌انداز رشد اقتصادی سال ۲۰۲۵ برای ایالات متحده و چین از ۱.۷ درصد و ۴.۵ درصد به ۱.۹ درصد و ۴.۸ درصد افزایش یافت. رشد در منطقه یورو و ژاپن ۱.۱ درصد و یک درصد در مقایسه با برآوردهای قبلی ۱.۳ درصد و ۱.۱ درصد کاهش یافته است.



بورس در هفته ای که گذشت

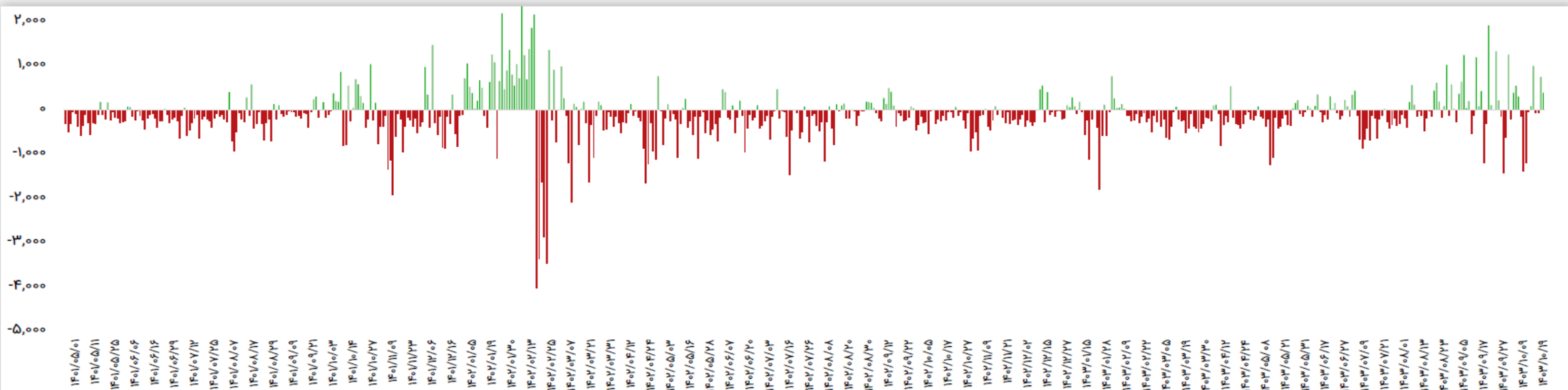
شرح وقایع

شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران طی هفته گذشته با **۱۴۱,۰۰۳** واحد افزایش نسبت به ابتدای هفته، در عدد **۲,۹۴۴,۶۳۶** هزار واحد قرار گرفت و افزایش **۵.۰۳** درصدی را ثبت کرد. شاخص کل هم وزن، با افزایش **۶۱,۹۰۶** واحد در عدد **۹۱۷,۳۵۶** واحدی قرار گرفت و افزایش **۷.۲۴** درصدی را ثبت نمود که نشان می‌دهد شرکت‌های متوسط و کوچک نیز در هفته گذشته رشد قیمت داشته‌اند. در هفته گذشته همچنان، شاهد عملکرد بهتر نمادهای کوچک و متوسط نسبت به نمادهای بزرگ بازار بودیم. یکی از مهمترین خبرهای هفته گذشته، آغاز عرضه دلار شرکت‌های پتروشیمی در سامانه توافقی بود که خبر مثبتی تلقی می‌گردد. قیمت اونس طلا در پایان هفته گذشته با افزایش به سطح **۲,۶۸۹** دلار در هر اونس رسید و نسبت به هفته گذشته **۵۰** دلار معادل **۱.۹٪** رشد قیمت را تجربه کرد، همچنین شاخص دلار نیز در هفته گذشته با افزایش به عدد **۱۰۹.۴۸۵** واحد رسید. در خصوص جو حاکم بر بازار نفت، قیمت نفت برنت با افزایش معادل **۴.۱** دلار در هر بشکه روبرو شد و قیمت در هر بشکه به **۷۹.۷** دلار رسید. در خصوص تغییرات واحد ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان) نیز طی هفته گذشته، قابل ذکر است با کاهش در حدود **۷,۷۲۱** 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)	۲,۸۰۳,۶۳۳	۲,۹۴۴,۶۳۶	۱۴۱,۰۰۳	۵.۰۳٪
شاخص هم وزن (واحد)	۸۵۵,۴۵۰	۹۱۷,۳۵۶	۶۱,۹۰۶	۷.۲۴٪
ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)	۷۱,۳۲۶	۶۳,۶۰۴	(۷,۷۲۱)	-۱۰.۸٪

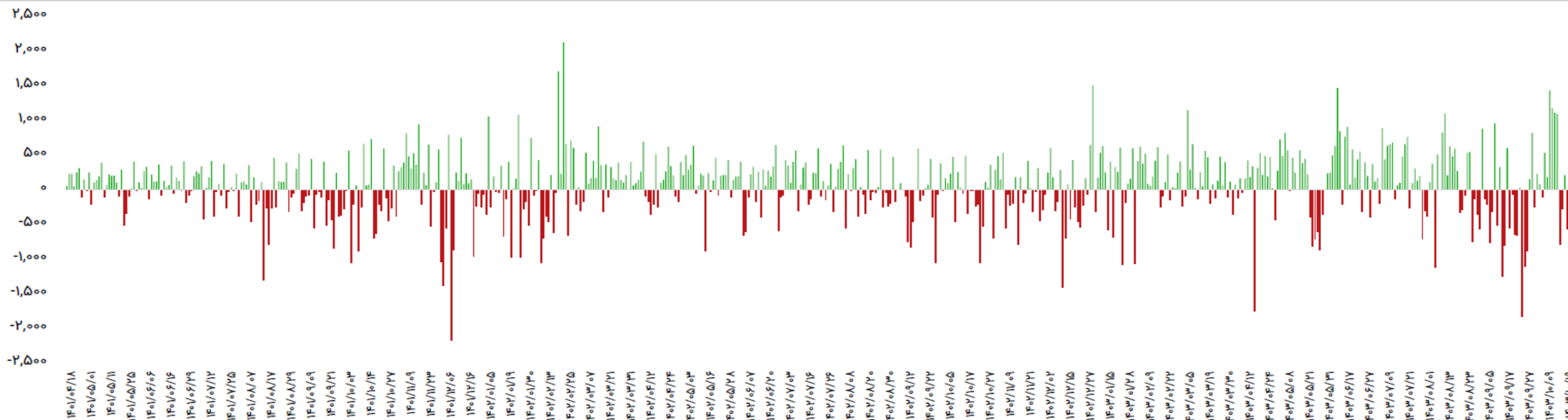
ورود و خروج جریان نقد اشخاص حقیقی در بازار سهام



تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۱۰/۱۵	۱,۰۰۰
۱۴۰۳/۱۰/۱۶	-۶۰
۱۴۰۳/۱۰/۱۷	-۵۷
۱۴۰۳/۱۰/۱۸	۷۵۳
۱۴۰۳/۱۰/۱۹	۳۹۶
جمع	۲,۰۳۲

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالیانہ (۱۴۰۲/۱۰/۱۹ تا ۱۴۰۳/۱۰/۱۹)	۲۳۹	-۲۷,۰۳۷
ماهیانہ (۱۴۰۳/۱۰/۱۹ تا ۱۴۰۳/۰۹/۱۹)	۲۳	۳,۰۶۹
هفتگی (۱۴۰۳/۱۰/۱۹ تا ۱۴۰۳/۱۰/۱۵)	۵	۲,۰۳۲

ورود و خروج جریان نقد صندوق های با درآمد ثابت



تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۱۰/۱۵	-۷۹۱
۱۴۰۳/۱۰/۱۶	-۲۷۷
۱۴۰۳/۱۰/۱۷	۲۰۸
۱۴۰۳/۱۰/۱۸	-۵۷۱
۱۴۰۳/۱۰/۱۹	۴۲۴
جمع	-۱,۰۰۷

بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالانه (۱۴۰۲/۱۰/۱۹ تا ۱۴۰۳/۱۰/۱۹)	۲۳۹	۱۹,۶۲۰
ماهیهانه (۱۴۰۳/۱۰/۱۹ تا ۱۴۰۳/۰۹/۱۹)	۲۳	۳۴۳
هفتگی (۱۴۰۳/۱۰/۱۹ تا ۱۴۰۳/۱۰/۱۵)	۵	-۱,۰۰۷

ترین های بازار سهام

رتبه	صنعت	درصد بازدهی
۱	نرم افزار و خدمات	-۱٪
۲	فراورده های نفتی	۱٪
۳	بانکها و موسسات اعتباری	۱٪
۴	فعالیت های مرتبط با اوراق بهادار	۱٪
۵	آهن و فولاد	۲٪

کم بازده ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی
۱	حفاری	۱۲٪
۲	دارویی	۱۰٪
۳	وسایل خانگی	۱۰٪
۴	سیمان، اهک و گچ	۱۰٪
۵	لاستیک و پلاستیک	۹٪

پر بازده ترین صنایع

رتبه	نماد	درصد بازدهی
۱	زماهان	-۱۱٪
۲	سیستم	-۸٪
۳	وبیمه	-۷٪
۴	وتعاون	-۵٪
۵	آرمان	-۵٪

بیشترین اصلاح نماد

رتبه	نماد	درصد بازدهی
۱	غبشهر	۲۲٪
۲	شیران	۱۵٪
۳	خنور	۱۴٪
۴	وساپا	۱۳٪
۵	بجهرم	۱۳٪

بیشترین بازده نماد

ترین های بازار سهام

P / NAV	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/NAV
۰.۴۰	۳,۷۹۴	وامیر	
۰.۴۳	۲,۷۶۵	ثمسکن	
۰.۴۸	۱۴,۳۳۰	شفا	
۰.۵۰	۶,۰۷۰	وتوشه	
۰.۵۳	۲۲,۰۸۰	شوپنده	

p/e(ttm)	قیمت (ریال)	نماد	نمادهای با کمترین P/E
۱.۳	۷,۱۳۰	وبانک	
۱.۷	۳,۱۸۹	وبملت	
۲.۱	۱,۹۳۲	وتجارت	
۲.۷	۴,۳۳۲	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)	۲,۶۸۹	۲,۶۳۹	۱.۹%	۲,۷۱۹	-۱.۱%
سکه امامی (ریال)	۵۶۴,۷۰۰,۰۰۰	۵۶۲,۹۵۰,۰۰۰	۰.۳%	۵۲۵,۶۰۰,۰۰۰	۷.۴%
دلار آزاد (ریال)	۸۱۸,۰۰۰	۸۰۸,۵۰۰	۱.۲%	۷۲۷,۰۰۰	۱۲.۵%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۷۹.۷	۷۶.۶	۴.۱%	۷۳.۷	۸%
بیت کوین (دلار)	۹۵,۰۰۲	۹۸,۷۱۲	-۳.۸%	۱۰۱,۴۰۱	-۶.۳%
آلومینیوم LME	۲,۵۶۸	۲,۴۹۶	۲.۹%	۲,۶۰۶	-۱.۵%
مس LME	۹,۰۸۱	۸,۹۰۰	۲%	۹,۱۸۰	-۱.۱%
روی LME	۲,۸۶۶	۲,۸۹۴	-۱%	۳,۱۱۹	-۸.۱%
سرب LME	۱,۹۶۹	۱,۹۳۵	۱.۸%	۲,۰۳۷	-۳.۳%
انس پلاتین	۹۹۲	۹۴۸	۴.۷%	۹۵۱	۴.۳%
اوره گرانوله (فوب خاورمیانه)	۳۷۲	۳۶۶	۱.۶%	۳۴۸	۶.۹%

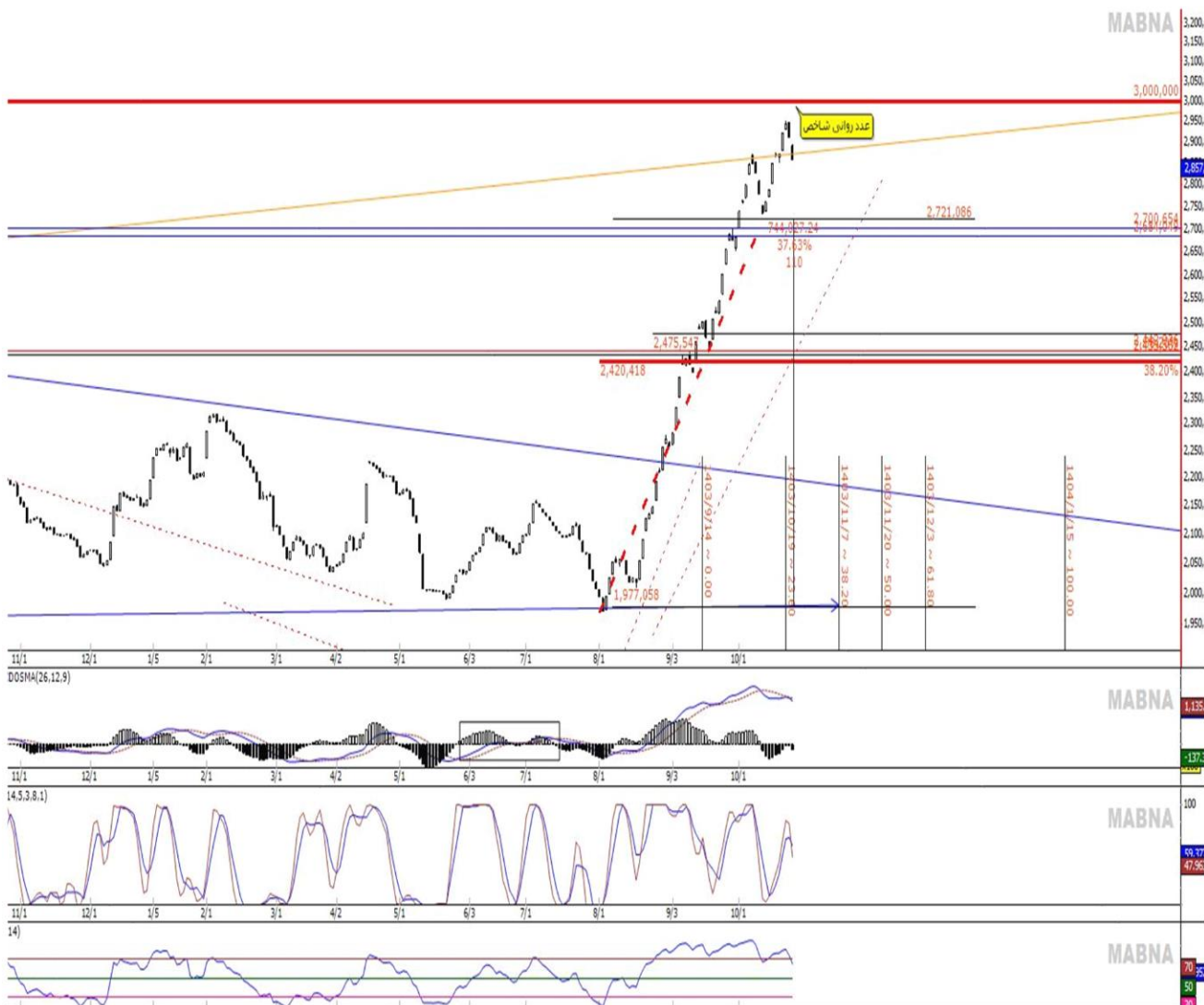
تقویم اقتصادی هفته جاری :

تاریخ	روز	رویداد
۱۴۰۳/۱۰/۲۴	دوشنبه	(تغییرات سالیانه) صادرات چین، سخنرانی بانک مرکزی اتحادیه اروپا
۱۴۰۳/۱۰/۲۵	سه‌شنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)، (تغییرات سالیانه) شاخص قیمت تولید کننده آمریکا
۱۴۰۳/۱۰/۲۶	چهارشنبه	نرخ تورم (سالانه) آمریکا، (تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی اتحادیه اروپا
۱۴۰۳/۱۰/۲۷	پنج‌شنبه	نرخ وام ۳۰ ساله آمریکا، (تغییرات سالیانه) نرخ تورم آلمان
۱۴۰۳/۱۰/۲۸	جمعه	(تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی چین، نرخ رشد تولید ناخالص داخلی (تغییرات فصلی) چین Q۴

تحلیل تکنیکال روزانه شاخص کل

شاخص کل

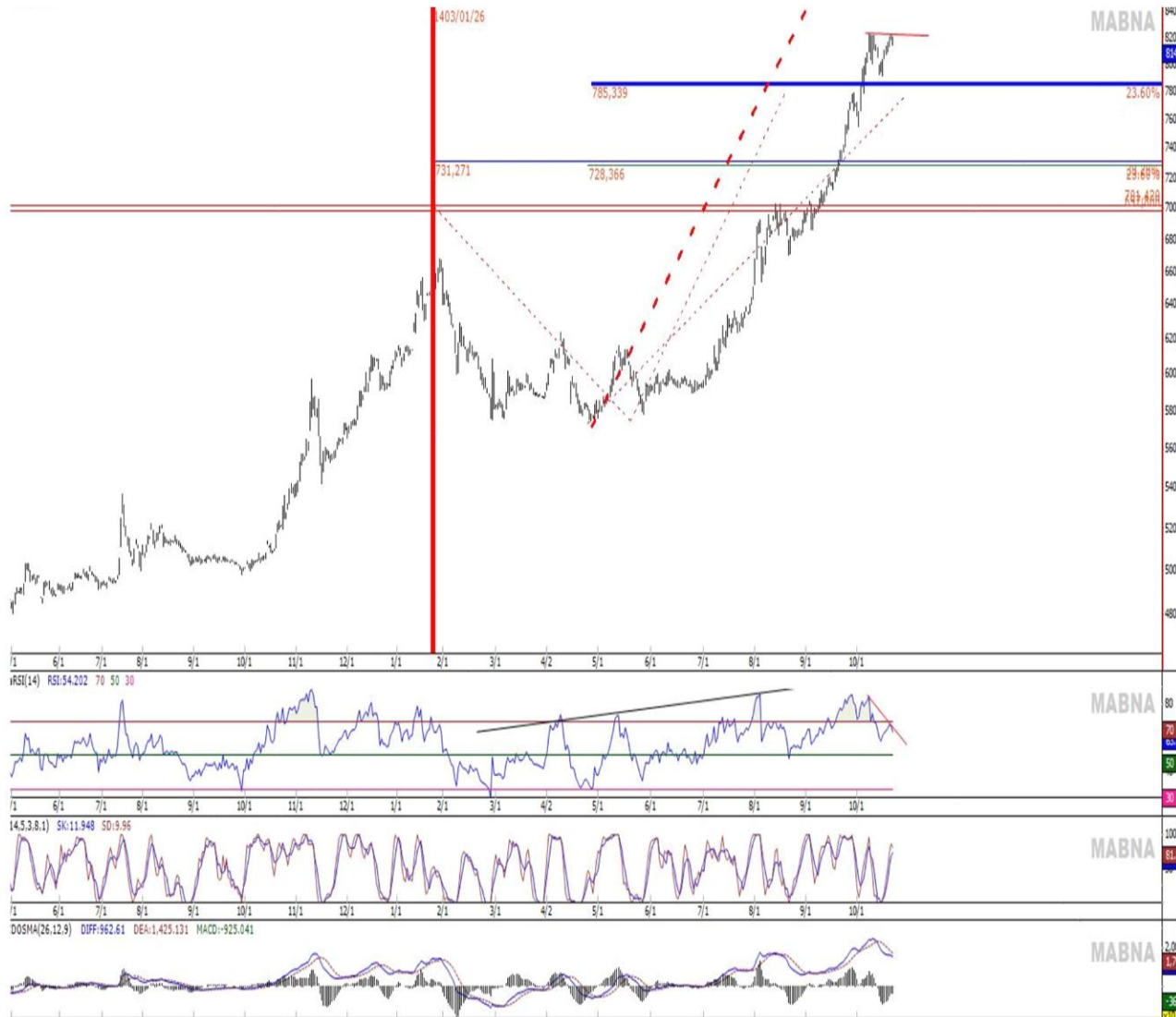
در حال حاضر در محدوده ۲,۸۵۷,۳۱۱ واحد قرار دارد، اولین مقاومت کوتاه مدت پیش رو در محدوده ۲,۸۸۰,۰۰۰ می باشد، همچنین اولین محدوده حمایتی ۲,۸۰۰,۰۰۰ واحد در هفته جاری خواهد بود. در صورت شکست این محدوده حمایتی، شاخص می تواند تا محدوده ۲,۷۰۰,۰۰۰ واحد اصلاح انجام دهد. همچنین اگر شاخص کل موفق به شکست مقاومت ۲,۸۸۰,۰۰۰ 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 اخبار بررسی برجام و FATF و پیشنهاد شروع مذاکرات و کاهش تنش ها در مسیر رشد قرار گیرد.



تحلیل تکنیکال هفتگی دلار آزاد

دلار

در حال حاضر در محدوده ۸۱۰,۵۰۰ ریال قرار دارد، مهمترین ناحیه حمایت پیش رو در حال حاضر، محدوده ۷۸۰,۰۰۰ 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 ۷۵۰,۰۰۰ ریال بسیار ضروری است.



تحلیل تکنیکال هفتگی طلا ۱۸ عیار

طلا ۱۸ عیار

طلا، هم اکنون در قیمت ۵۳,۴۰۲,۰۰۰ ریال قرارداد دارد. به نظر می‌رسد طلا در بازه کوتاه مدت میل به اصلاح قیمت دارد و با شکستن و تثبیت قیمت زیر ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال هدف رسیدن به قیمت ۴۸,۵۰۰,۰۰۰ را در سر می‌پروراند. همچنین محدوده ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به عنوان حمایت مهم پیش‌رو برای معاملات کوتاه مدت خواهد بود. مقاومت کوتاه مدت طلا در ۵۵,۰۰۰,۰۰۰ می‌باشد. فعلا معاملات طلا تحت تاثیر کاهش قیمت دلار داخلی و اخبار مربوط به بررسی مجدد FATF، احتمال اصلاح کوتاه مدت را بیشتر می‌کند. لازم به ذکر است که به لحاظ نموداری کوتاه مدت انتظار اصلاح تا قیمت ۴۸,۵۰۰,۰۰۰ 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 تحریم‌ها، صعودی ارزیابی می‌گردد هر منفی در بازار طلا را فرصت ورود می‌دانیم.





تحلیل تکنیکال روزانه سکه

سکه



در حال حاضر در محدوده ۵۶۴,۹۰۰,۰۰۰ 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، هم اکنون سکه در کوتاه مدت روند اصلاحی تا ۵۳۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال را با توجه به قیمت دلار و انس جهانی به سمت پایین دارد، اولین مقاومت در راه رشد در محدوده ۵۸۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال خواهد بود. همچنین محدوده ۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال واحد به عنوان حمایت مهم پیش رو در معاملات کوتاه مدتی خواهد بود. لذا چنانچه در این قیمت ها خرید انجام گردد حتما باید به حد ضرر ۵۳۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال پایبند بود. چنانچه این حمایت از دست برود احتمال اصلاح قیمت مجدداً تا ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ بسیار بالاست. 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.