



گزارش هفتگی بازار سرمایه

هفته چهارم منتهی به

اول دی ماه ۱۴۰۴



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی



■ ارزش دو میلیارد دلاری ۴۱ میلیون بشکه نفت توقیف شده ایران و ونزوئلا

طبق داده‌های تانکر ترکرز، ۳ نفتکش توقیف شده توسط ترامپ در آب‌های ونزوئلا، مجموعاً ۴۱ میلیون بشکه نفت ایران و ونزوئلا را به ارزش بیش از دو میلیارد دلار جا به جا کرده و با این اقدام هم به فروش نفت ونزوئلا و هم ایران آسیب وارد شده است. بر اساس این گزارش، یک نفتکش مرتبط با ونزوئلا در شرکتی ترکیه‌ای به نام لوئیز مارین ثبت شده که در فهرست تحریم‌های آمریکا قرار دارد. داده‌های ردیابی نشان می‌دهد این نفتکش از بندر رجایی ایران به مقصد ویلمستاد در جزیره کوراسائو در دریای کارائیب حرکت کرد.



■ آمریکا نفتکش بلا-۱ را توقیف کرد

گارد ساحلی آمریکا یک نفتکش به نام «بلا ۱» را در آب‌های اقیانوس اطلس توقیف کرد. این کشتی که در فهرست تحریم‌های آمریکا قرار داشت، پس از چند روز تعقیب و بی‌توجهی به دستور توقف، سرانجام تحت کنترل نیروهای آمریکایی درآمد. به نقل از منابع خبری، نفتکش در زمان توقیف هیچ محموله نفتی نداشت و در مسیر حرکت به سمت ونزوئلا بود. این اقدام در ادامه تلاش‌های واشنگتن برای تشدید فشار بر صادرات نفت ونزوئلا و شبکه حمل‌ونقل مرتبط با آن انجام شده است. آمریکا پیش از این نیز چند نفتکش دیگر را به اتهام نقض تحریم‌ها توقیف کرده و اعلام کرده این روند ادامه خواهد داشت.

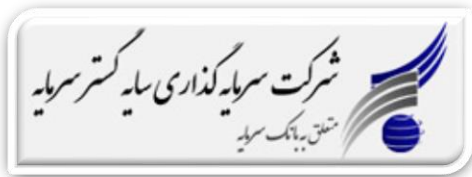


■ بودجه ۱۴۰۵ با ریال جدید رونمایی شد

رئیس‌جمهور لایحه بودجه سال ۱۴۰۵ را به مجلس ارائه کرد؛ بودجه‌ای که برای نخستین بار بر اساس قانون جدید پولی و حذف چهار صفر از پول ملی تنظیم شده و همه ارقام آن با واحد پولی جدید محاسبه شده است. بر اساس این لایحه، مجموع منابع و مصارف بودجه عمومی حدود ۵,۹۵۰ میلیارد ریال جدید برآورد شده است. ارز ترجیحی حذف و منابع آن به بخش یارانه‌ها منتقل شده و حدود ۵۷/۲ میلیارد واحد پولی جدید برای حمایت‌های معیشتی در نظر گرفته شده است. در بخش مالیاتی، سقف معافیت مالیاتی حقوق‌بگیران و بازنشستگان ماهانه ۴۰ میلیون تومان تعیین شده و حقوق کارکنان دولت نیز به‌طور متوسط ۲۰ درصد افزایش می‌یابد. همچنین حداقل حقوق بازنشستگان به ۱۴ میلیون تومان رسیده است. نرخ مالیات بر ارزش افزوده به ۱۲ درصد افزایش یافته و مبنای محاسبه حقوق گمرکی تغییر کرده که می‌تواند هزینه واردات را بالا ببرد. در مقابل، تعرفه واردات برخی خودروها از جمله خودروهای هیبریدی و کم‌مصرف کاهش یافته است.



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی



■ بانک مرکزی نرخ تورم آبان ماه را اعلام کرد

طبق تازه ترین آمار بانک مرکزی، نرخ تورم سالانه در مناطق شهری تا پایان آبان جاری به ۴۱ درصد رسیده است. تورم کالا طی یک سال گذشته جهش قابل توجهی داشته و تقریباً دو برابر شد. در حالی که تورم خدمات روندی کاهشی را تجربه کرد. بر اساس این گزارش، تورم شاخص بهای کالاها و خدمات مصرفی هم نسبت به دوره مشابه سال قبل ۴۱ درصد و تورم ماهانه ۳/۴ درصد و در آبان سال گذشته ۳ درصد بود. مهر ۱۴۰۴ با تورم ماهانه ۴/۸ درصد بیشترین رکورد را داشته است. تورم نقطه به نقطه با بیشترین افزایش به ۴۷/۶ درصد رسید در حالی که در مدت مشابه سال گذشته ۳۵/۹ درصد بود. تورم خدمات اما طی یک سال گذشته از ۴۷ به ۳۷/۶ درصد کاهش یافت. تورم نقطه به نقطه کالاها روندی کاملاً افزایشی داشته و به ۶۱/۶ درصد رسید. در حالی که این رقم در آبان ۱۴۰۳ تنها ۳۰ درصد بود. تورم نقطه به نقطه خدمات نیز در همین دوره از ۴۱/۴ درصد به ۳۵/۶ درصد کاهش یافته است.



■ پذیره نویسی اولین صندوقهای نقره در عرض ۴ دقیقه به پایان رسید

طبق برنامه اعلامی، پذیره نویسی اولین صندوقهای سرمایه گذاری نقره در بورس کالا با ۳ صندوق بازده نقره نوا (سیلور)، کهکشان فیروزه ۱ (نقرابی) و سیمین هوبر (سیمین) دوشنبه ۱ دی با استقبال چشمگیر سرمایه گذاران انجام شد و مراسم افتتاح معاملات این صندوقهای جدید هم با حضور رئیس سازمان بورس، مدیرعامل بورس کالا و ... برگزار شد. بر اساس این گزارش، مهلت پذیره نویسی این سه صندوق با قیمت اسمی ۱۰۰۰ تومان ۳ روزه بود اما تقاضای قابل توجه و بیش از ظرفیت، موجب شد تا در عرض ۴ دقیقه تمام واحدهای قابل عرضه معامله شود. سقف تعداد واحدهای سرمایه گذاری این سه صندوق در مجموع ۹۰۰ میلیارد تومان به ارزش مینا و در صورت تکمیل ۱.۸ هزار میلیارد تومان بود. معاملات صندوقهای نقره، مشابه صندوقهای طلا در روزهای شنبه تا چهارشنبه و از ساعت ۱۲ تا ۱۸ انجام می شود. دامنه نوسان قیمت هم ۱۰ درصد مثبت و منفی تعیین شده است.



■ "اروند" با ۳,۷۵۰ تومان کشف قیمت شد

با آغاز فرآیند عرضه اولیه ۵ درصد از سهام پتروشیمی اروند به عنوان پانزدهمین شرکت جدید سال در نهایت هر سهم "اروند" ۳,۷۵۰ تومان کشف قیمت شد. بر اساس این گزارش این عرضه شامل ۶۰۰ میلیون سهم "اروند" با محدوده قیمتی ۳۳,۲۵۵ و ۳۷,۵۰۰ ریالی هر سهم و سهمیه ۲۰۰۰ سهمی هر فرد حقیقی و حقوقی بود که به هر کد معاملاتی، ۴۵۵ سهم به ارزش ۱/۷ میلیون تومان تخصیص داده شد.



بورس در هفته ای که گذشت

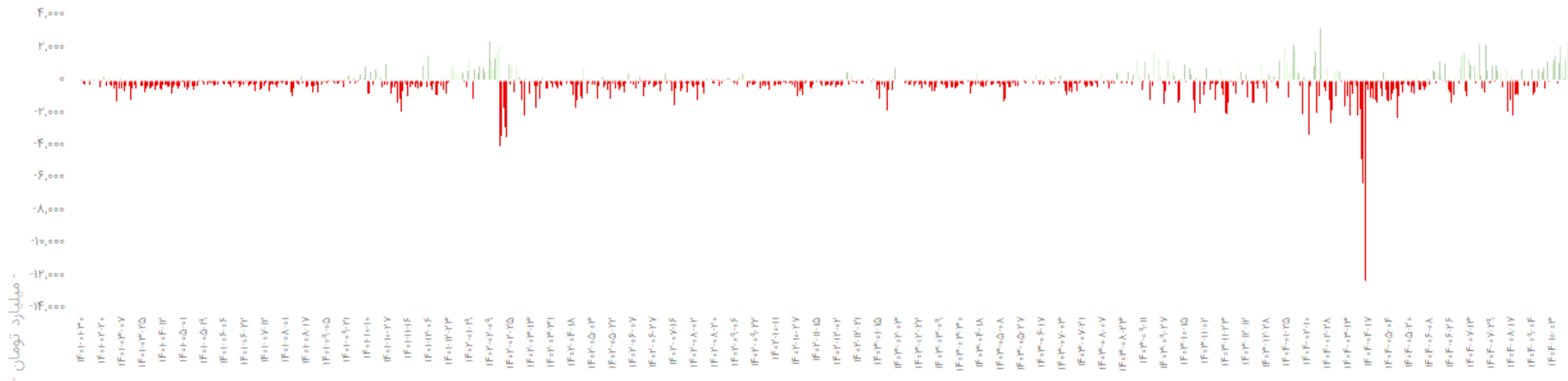
شرح وقایع بازار در هفته گذشته

در هفته اخیر، شاهد تداوم روند صعودی بازار سهام با پشتوانه ورود نقدینگی و محرک رشد نرخ ارز در بازار رسمی بودیم و شاخص کل با ثبت رکوردی جدید، وارد کانال ۴ میلیون شد و با رشد هفتگی ۶.۹ درصدی، در پایان هفته، بر ارتفاع ۴,۰۲۸,۵۶۰ واحد ایستاد؛ شاخص کل هم‌وزن نیز با رشدی ۷.۵ درصدی، بر ارتفاع ۱,۱۲۶,۲۶۴ واحد ایستاد. در هفته اخیر، ارزش معاملات خرد سهام، حق تقدم و صندوق سهامی به بیش از ۸۸ هزارمیلیارد تومان رسید که بیشترین ارزش از هفته اول اردیبهشت ۱۴۰۴ است. همچنین میانگین ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم با رشد ۲/۲ درصد از ۱۲,۱۱۰ میلیارد تومان به ۱۲,۳۸۳ میلیارد تومان رسید. در این هفته، شاهد رشد قابل توجه نرخ ارز رسمی کشور در تالارهای اول و دوم بودیم. نرخ تالار اول از ۷۴ هزارتومان به بیش از ۸۰ هزارتومان و نرخ تالار دوم از ۱۰۸ هزارتومان به بیش از ۱۱۷ هزارتومان افزایش یافت که این امر، تأثیر محسوسی بر معاملات بازار سهام گذاشت؛ اگرچه در طول هفته، برخی اخبار منفی سیاسی منتشر گردید اما این تأثیر آن چندان نبود و در نهایت بازار سهام هفته را با رشد قدرتمند روز چهارشنبه به پایان رساند. مهم‌ترین اتفاق هفته، انتشار لایحه بودجه سال ۱۴۰۵ در روز سه‌شنبه بود. در سمت دیگر و بازارهای موازی، شاهد از بین رفتن حساب صندوق‌های طلا و بازگشت اقبال معامله‌گران به آنها تحت تأثیر رشد نرخ دلار غیررسمی و اونس طلا در بازارهای جهانی بودیم.

تغییرات هفتگی شاخص‌ها

مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات	درصد تغییرات	
شاخص کل (واحد)	۳,۷۶۷,۴۸۲	۴,۰۲۸,۵۶۰	۲۶۱,۰۷۸	۶.۹%
شاخص هم وزن (واحد)	۱,۰۴۷,۹۳۴	۱,۱۲۶,۲۶۴	۷۸,۳۳۰	۷.۵%
ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم (میلیارد تومان)	۶۱,۹۱۷		۱,۳۶۵	۲.۲%
خالص ورود/خروج پول حقیقی (میلیارد تومان)	۷,۵۲۶		-	-

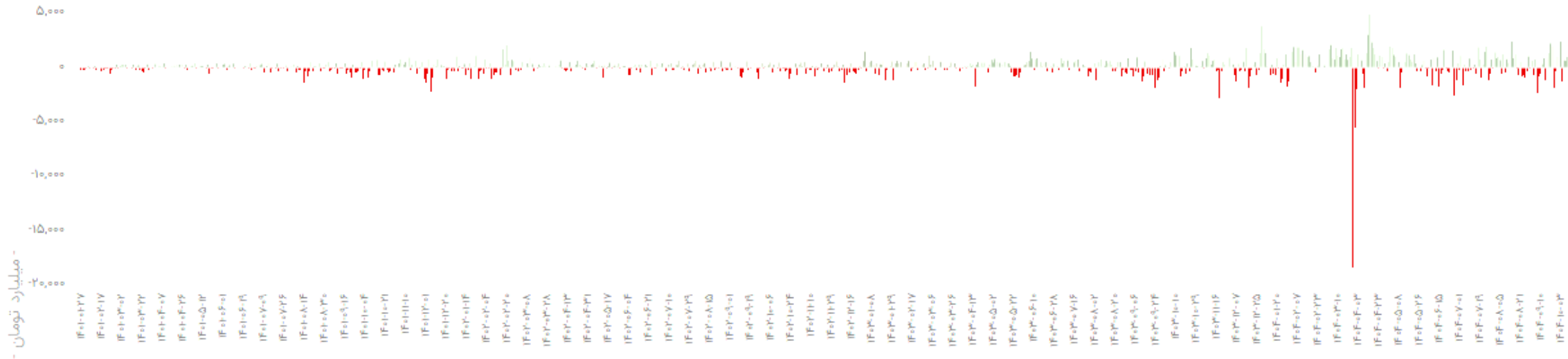
ورود و خروج جریان نقد اشخاص حقیقی در بازار سهام



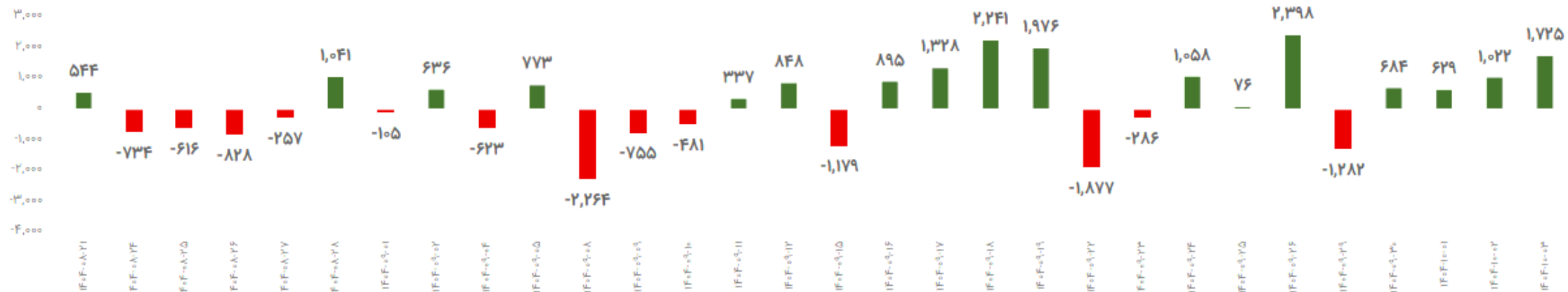
خالص ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم در ۳۰ روز کاری اخیر



ورود و خروج جریان نقد صندوق های با درآمد ثابت

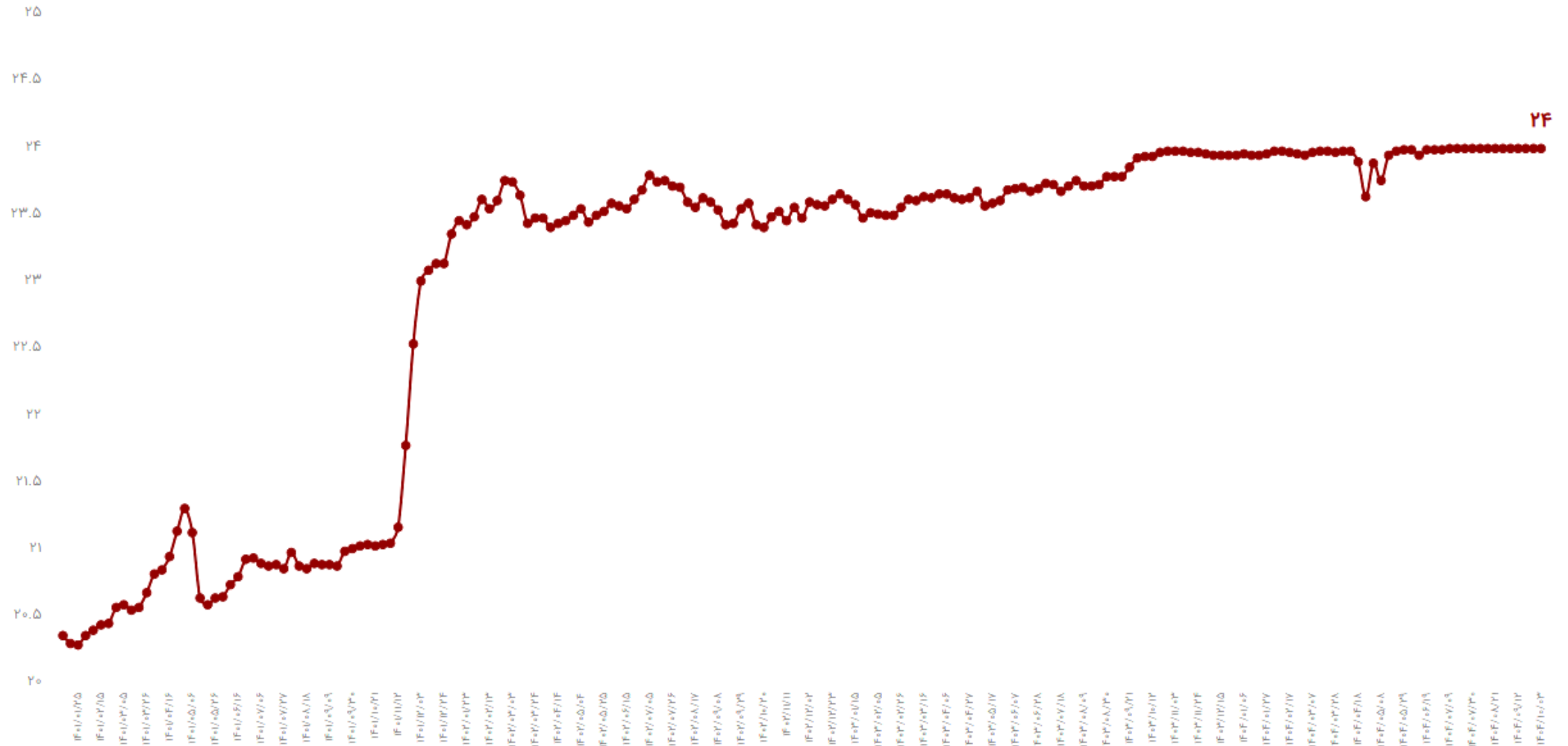


خالص ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت در ۳۰ روز کاری اخیر



روند نرخ بهره بین بانکی

نمودار ذیل، روند نرخ بهره بین بانکی را نمایش می‌دهد. در هفته اول دی ماه ۱۴۰۴، این نرخ همچنان بر سطح ۲۴ درصد ثابت ماند.



ترین های بازار سهام

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	سر.سایپا	وساپا	۲۳.۷%
۲	توسعه خدمات دریایی و بندری سینا	حسینا	۱۹.۱%
۳	لیزینگ بانک اقتصاد نوین	ولنوین	۱۹%
۴	داروسازی جابرین حیان	دجابر	۱۹%
۵	بیمه ما	ما	۱۸.۹%

نمادها با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (%)
۱	سامان گستر اصفهان	ثامان	(۱۴.۳%)
۲	پلاستیک شاهین	پشاهن	(۷.۲%)
۳	بنیان دیزل	خبنیان	(۶.۸%)
۴	لبنیات کالبر	غالبر	(۴.۶%)
۵	آریان کیمیا تک	کیمیاتک	(۴.۳%)

نمادها با کمترین بازدهی

رتبه	شرکت	بازدهی (%)
۱	چاپ	۱۴.۸%
۲	استخراج نفت گاز جز اکتشاف	۱۲.۹%
۳	سیمان آهک گچ	۱۲.۵%
۴	حمل و نقل انبارداری و ارتباطات	۱۰.۸%
۵	استخراج زغال سنگ	۱۰%

صنایع با بیشترین بازدهی

رتبه	شرکت	بازدهی (%)
۱	هتل و رستوران	۱.۸%
۲	منسوجات	۲.۹%
۳	سرمایه گذاریها	۳.۷%
۴	انبوه سازی املاک و مستغلات	۴.۲%
۵	محصولات کاغذی	۵%

صنایع با کمترین بازدهی

ترین های بازار سهام

نماد	قیمت (ریال)	P/E
ویپارس	۱.۸۵۱	۱.۳
وگردش	۱.۰۶۷	۱.۳
ویملت	۱.۵۸۷	۱.۹
حآفرین	۱.۹۶۳	۲.۳
ولساپا	۸۳۱	۲.۷
کوثر	۲.۳۸۸	۲.۸
البرز	۲.۶۹۹	۲.۹
نوبین	۲.۵۹۶	۲.۹
وشهر	۳.۱۶۲	۳
ثامید	۲.۱۶۲	۳.۱

نمادهای با کمترین P/E

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیارد تومان)
۱	شیمیایی	۱۴,۳۴۹
۲	فلزات اساسی	۱۰,۱۳۵
۳	بانکها و موسسات اعتباری	۸,۳۵۷
۴	استخراج کانه‌های فلزی	۶,۱۱۹
۵	خودرو و قطعات	۵,۳۹۸

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیارد تومان)
۱	چاپ	۳۶
۲	محصولات کاغذی	۱۱۹
۳	پیمانکاری صنعتی	۱۴۶
۴	استخراج زغال سنگ	۱۸۶
۵	منسوجات	۲۵۹

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

تغییرات قیمتی بازارهای موازی و کامودیتی ها

شرح	آخرین	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۴,۵۲۳	۴,۳۴۴	۴.۱%	۴,۱۶۶	۸.۶%
سکه امامی (ریال)	۱,۵۰۹,۸۵۰,۰۰۰	۱,۴۴۰,۱۰۰,۰۰۰	۴.۸%	۱,۱۷۵,۰۵۰,۰۰۰	۲۸.۵%
دلار آزاد (ریال)	۱,۳۴۴,۵۰۰	۱,۳۱۰,۵۰۰	۲.۶%	۱,۱۳۴,۵۰۰	۱۸.۵%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۶۰.۷	۶۰.۴	۰.۵%	۶۲.۵	۲.۹%
بیت کوین (دلار)	۸۷,۶۱۰	۸۸,۱۵۳	۰.۶%	۹۰,۰۳۹	۲.۷%
آلومینیوم LME (دلار)	۲,۹۵۷	۲,۹۵۹	۰.۱%	۲,۸۱۵	۵%
مس LME (دلار)	۱۲,۱۱۷	۱۱,۸۷۶	۲%	۱۰,۷۵۴	۱۲.۷%
روی LME (دلار)	۳,۰۹۱	۳,۰۷۸	۰.۴%	۳,۰۰۲	۳%
سرب LME (دلار)	۱,۹۹۹	۱,۹۸۷	۰.۶%	۱,۹۸۵	۰.۷%
انس پلاتین (دلار)	۲,۴۸۱	۲,۰۲۰	۲۲.۸%	۱,۵۹۹	۵۵.۱%
اوره فوب خاورمیانه (دلار)	۴۰۷	۳۹۳	۳.۶%	۳۹۰	۴.۴%

تحلیل تکنیکال روزانه شاخص کل



شاخص کل

در حال حاضر در محدوده ۴,۱۶۰,۶۴۲ واحد قرار دارد.

اولین مقاومت کوتاه مدت پیش‌رو: محدوده ۴,۲۰۰,۰۰۰ واحد قرار دارد.

اولین حمایت هفته جاری: محدوده ۴,۱۵۰,۰۰۰ واحد می باشد.

در صورت شکست حمایت، احتمال اصلاح تا ۳,۹۵۰,۰۰۰ واحد وجود دارد.

در صورت عبور از مقاومت ۴,۲۵۰,۰۰۰ واحد، امکان رشد شاخص تا ۴,۵۰۰,۰۰۰ واحد در گام بعدی وجود دارد.

شاخص کل بورس تهران با عبور از ۴.۱ میلیون واحد در مسیر صعودی قرار گرفته است. بازگشت معافیت مالیاتی به اوره‌سازان و تسهیلات جدید ارزی، سودآوری و نقدینگی را تقویت کرده‌اند. اگرچه افزایش بهای انرژی و نوسان کامودیتی‌های جهانی چالش‌هایی ایجاد کرده‌اند. اما انتظار می‌رود در هفته پیش‌رو شاخص با حمایت از سهام کامودیتی‌محور به سطوح بالاتری دست یابد.

تحلیل تکنیکال هفتگی دلار آزاد



دلار

در حال حاضر، نرخ دلار در بازار آزاد در محدوده ۱,۴۴۱,۰۰۰ ریال قرار دارد. بررسی‌های تکنیکال نشان می‌دهد که مهم‌ترین سطح حمایتی پیش‌رو در محدوده ۱,۳۰۰,۰۰۰ ریال واقع شده است. در صورتی که این سطح حیاتی شکسته شود، احتمال افت قیمت تا محدوده ۱,۲۵۰,۰۰۰ ریال وجود دارد. با این حال، با توجه به شرایط فعلی اقتصادی، پایداری قیمت در این سطوح پایین بعید به نظر می‌رسد. از سوی دیگر، نخستین مقاومت جدی در مسیر صعودی دلار، سطح ۱,۵۰۰,۰۰۰ ریال خواهد بود. در صورت عبور از این مقاومت، هدف بعدی قیمت می‌تواند محدوده ۱,۶۵۰,۰۰۰ ریال باشد که از نظر روانی نیز سطحی مهم تلقی می‌شود. عوامل مؤثر بر روند بازار با توجه به فضای سیاسی و اقتصادی مبهم، انتظار می‌رود دلار در کوتاه‌مدت تشکیل بازار صعودی دهد. این شرایط می‌تواند نوسانات قیمتی را افزایش دهد و فرصت‌هایی برای معامله‌گران ایجاد کند. محدوده کم‌ریسک برای ورود: بر اساس تحلیل‌های انجام‌شده، محدوده قیمتی ۱,۲۰۰,۰۰۰ تا ۱,۳۰۰,۰۰۰ ریال به‌عنوان ناحیه‌ای با ریسک پایین برای خرید و ورود به بازار ارز در نظر گرفته می‌شود.

تحلیل تکنیکال هفتگی طلا ۱۸ عیار

طلا ۱۸ عیار

وضعیت فعلی بازار: طلای داخلی در حال حاضر با قیمت ۱۶۰,۵۰۰,۰۰۰ ریال معامله می‌شود. مطابق انتظار تحلیل هفته گذشته، بازار شاهد رشد قیمتی بود و انتظار می‌رود در هفته پیش رو نیز اصلاح جزئی را تجربه نماید. روند فعلی نشان‌دهنده آغاز مجدد حرکت صعودی قیمت است. سطوح حمایتی و مقاومتی: حمایت اول: در صورت اصلاح قیمت، اولین سطح حمایتی ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال خواهد بود. حمایت مهم‌تر: محدوده ۱۴۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال به عنوان حمایت کلیدی برای معاملات کوتاه‌مدت در نظر گرفته می‌شود. **مقاومت کوتاه‌مدت:** طلا با مقاومت ۱۶۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال مواجه است و در صورت عبور از این سطح، هدف بعدی ۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال در هر گرم خواهد بود. **چشم‌انداز کلی بازار:** بر اساس تحلیل نموداری، انتظار می‌رود که بازار داخلی طلا همچنان در یک بازه صعودی قیمتی حرکت کند. **در افق بلندمدت**، با توجه به شرایط اقتصادی داخلی و احتمال تشدید تحریم‌ها، روند بازار صعودی ارزیابی می‌شود. بنابراین، هر کاهش قیمت در بازار طلا به عنوان فرصت ورود برای سرمایه‌گذاران در نظر گرفته خواهد شد. تحلیل فوق بر مبنای داده‌های فعلی بازار و شرایط اقتصادی تنظیم و پیشنهاد می‌شود.





تحلیل تکنیکال روزانه سکه

سکه



در حال حاضر در محدوده ۱,۶۹۰,۴۹۹,۰۰۰ ریال قرار دارد، و همانطور که انتظار داشتیم قیمت در هفته گذشته بازاری صعودی را تجربه نمود و انتظار می‌رود در هفته پیش رو مجدداً به مدار صعود با هدف ۱,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال برگردد. شایان ذکر است اولین مقاومت در راه رشد در محدوده ۱,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال خواهد بود. همچنین محدوده ۱,۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به عنوان حمایت مهم پیش رو در معاملات کوتاه مدت خواهد بود. لذا چنانچه در این قیمت‌ها خرید انجام گردد حتماً باید به حد ضرر ۱,۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال پای بند بود.