

## گزارش هفتگی بورس اوراق بهادار، منتهی به ۷ بهمن ماه ۱۴۰۲

در هفته‌ای که گذشت، مجموع ارزش ریالی بورس و فرابورس،  $\frac{3}{4}$  درصد و شاخص کل بورس نیز  $\frac{2}{8}$  درصد کاهش یافت. هفته گذشته در هر ۴ روز اول، بازار منفی بود و فقط در روز کاری آخر هفته بازار  $\frac{1}{16}$  درصد مثبت بسته شد.  $P/E_{ttm}$  بازار به  $\frac{7}{3}$  واحد رسید.

منفی‌های این هفته بازار بخشی به افزایش تنش‌ها در خاورمیانه و بخشی نیز به ابلاغیه فرمول نرخ خوراک و فرآورده‌های پالایشگاهی که روز شنبه هفته گذشته به بازار مخابره شد برمی‌گردد. این ابلاغیه تا سال ۱۴۰۴ پابرجاست و نکته منفی آن تغییر نرخ بنزین بر اساس کیفیت اکتان می‌باشد. محاسبه نرخ‌ها براساس این ابلاغیه منجر به کاهش سود شرکت‌های پالایشگاهی می‌شود و اثر آن بر هر شرکت متفاوت است. گزارشات ۹ ماهه شرکت‌های پالایشی بر اساس فرمول جدید محاسبه شده و تاثیر منفی این فرمول بر گزارشات، محسوس نیست. در مجموع طبق اطلاع‌رسانی شرکت‌های پالایشی درخصوص تاثیر این فرمول بر سود آنها، اثر آن بر سود شرکت‌ها اندک است و واکنش منفی بازار به آن بیش از اندازه بوده است. تخفیف ۵-۶ دلاری خوراک پالایشگاه‌ها در این فرمول پابرجاست و اینکه اعتبار آن تا ۱۴۰۴ است و تکلیف نرخ تا آن زمان مشخص شده نیز از نکات مثبت آن می‌باشد. اما ترس بازار نه از فرمول بلکه بیشتر از تغییرات و تصمیمات ناگهانی غیرقابل پیش‌بینی است که به بازار تحمیل می‌شود. نمونه آن، تصمیمات دو هفته قبل درخصوص معاملات شمش طلا در بورس کالا بود. همچنین در بازار کامودیتی‌ها در این هفته تغییر چندانی نبود.

در بازار جهانی، مس  $\frac{8}{531}$ ، روی  $\frac{2}{587}$  دلار و نفت برنت ۸۴ دلار می‌باشد. این هفته، قیمت وبصادر  $\frac{2}{6}$  درصد، قیمت و تجارت  $\frac{2}{7}$  درصد و وبملت  $\frac{2}{4}$  درصد کاهش داشت. در عملیات اجرایی سیاست پولی بانک مرکزی در این هفته ارزش سفارش‌های ارسال شده عملیات بازار باز ۱۵۳ همت بوده که ۱۴۵ همت پذیرفته شده است. همچنین ارزش توافق باخرید سررسید شده در این هفته ۱۴۵ همت بوده است. ارزش اعتبارگیری قاعده‌مند در این هفته  $\frac{10}{8}$  همت و ارزش توافق باخرید سررسید شده ۵ همت بود.