



هفته نامه بازار سرمایه (شماره ۰۰۸)

هفته سوم تیرماه ۱۴۰۴



۰۲۱-۴۲۳۵۹



تهران، خیابان ولی عصر، بلوار میرداماد، نرسیده به پل آفریقا، پلاک ۴۴۰



<https://saderatbourse.ir>

فهرست

- ۳. چکیده اخبار
- ۴. بازارهای داخلی
- ۶. بررسی بازار سرمایه
- ۹. اخبار جهانی
- ۱۱. قیمت‌های جهانی
- ۱۳. آموزشی

تشکیل صندوق بیمه جبران خسارت جنگ

در پی خسارات وارد شده به بخشی از زیرساخت‌های اقتصادی، تجاری و تولیدی کشور در جریان جنگ دوازده روزه رژیم صهیونیستی علیه ایران، وزارت امور اقتصادی و دارایی به تازگی از آغاز فرآیند تشکیل صندوق بیمه جبران خسارت‌های ناشی از جنگ خبر داده است.

اثر جنگ ۱۲ روزه بر سیاست پولی بانک مرکزی

براساس داده‌ها و ارقام بانک مرکزی از عملیات سیاست پولی در هفته‌های اخیر، این نهاد به دلیل شرایط حساس کشور بعد از درگیری‌های نظامی اخیر در دو مرحله تقریباً با تمام درخواست بانک‌ها موافقت کرده است. به عبارتی در ۲۵ خرداد سال جاری بانک مرکزی ۹۹.۷ درصد از سفارشات بانک‌ها را قبول کرده است. از طرف دیگر در این مرحله ارزش درخواست بانک‌ها و تامین اعتبار بانک مرکزی به بالاترین مقدار از زمان شکل‌گیری بازار باز رسیده است.

نرخ بهره بین بانکی

طبق آمار بانک مرکزی، میانگین وزنی نرخ بهره بین بانکی در هفته‌ای که گذشت نسبت به هفته قبل‌تر (۵ تیر ماه) بدون تغییر در سطح ۲۳.۹۸ درصد ماند.

اخبار داخلی

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage



بازارهای داخلی

وقتی تنش یا جنگی رخ می‌دهد؛ سرمایه‌گذاران معمولاً دارایی‌های ریسکی مثل سهام را می‌فروشند و نقد می‌شوند یا به سمت پناهگاه‌های امن مثل طلا و دلار می‌روند. در نمودار هم این Panic Sale مشخص است. فروش‌های هیجانی باعث افت شدید شاخص شده است.

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage⁴

شاخص فرابورس



بازارهای داخلی

نمودار نشان می‌دهد که بازار پیش از شروع تیرماه کمی نوسانی بوده ولی حمایت‌های روانی حوالی سطح ۲۶۵۰۰ شکسته شده و ناگهان ریزش شدید رخ داده است. این سقوط شارپ در بازه ۷ تا ۱۱ تیر دقیقاً خلاف انتظار رشد بعد از آتش‌بس است. از جمله دلایل آن می‌تواند: ۱- بی‌اعتمادی بازار به تداوم آتش‌بس ۲- انتشار اخبار منفی اقتصادی (مثل کسری بودجه یا سیگنال تورمی) یا ۳- خروج سنگین پول از بازار باشد.

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage⁵



بازارهای داخلی

بازار در مجموع با افت روبه‌رو بوده (طبق شاخص هم‌وزن و PtoE)، اما برخی سهم‌های بزرگ یا خاص ارزش کل بازار را بالا نگه داشته‌اند. برای سرمایه‌گذاران خرد، شرایط کلی بازار نزولی بوده و باید با احتیاط عمل کنند. اگر سهم‌هایی با بنیاد قوی باعث رشد ارزش کل شده‌اند، ممکن است این سهم‌ها در صورت تداوم رکود بازار، مجدداً دچار اصلاح قیمتی شوند.

Saderatbourse.ir



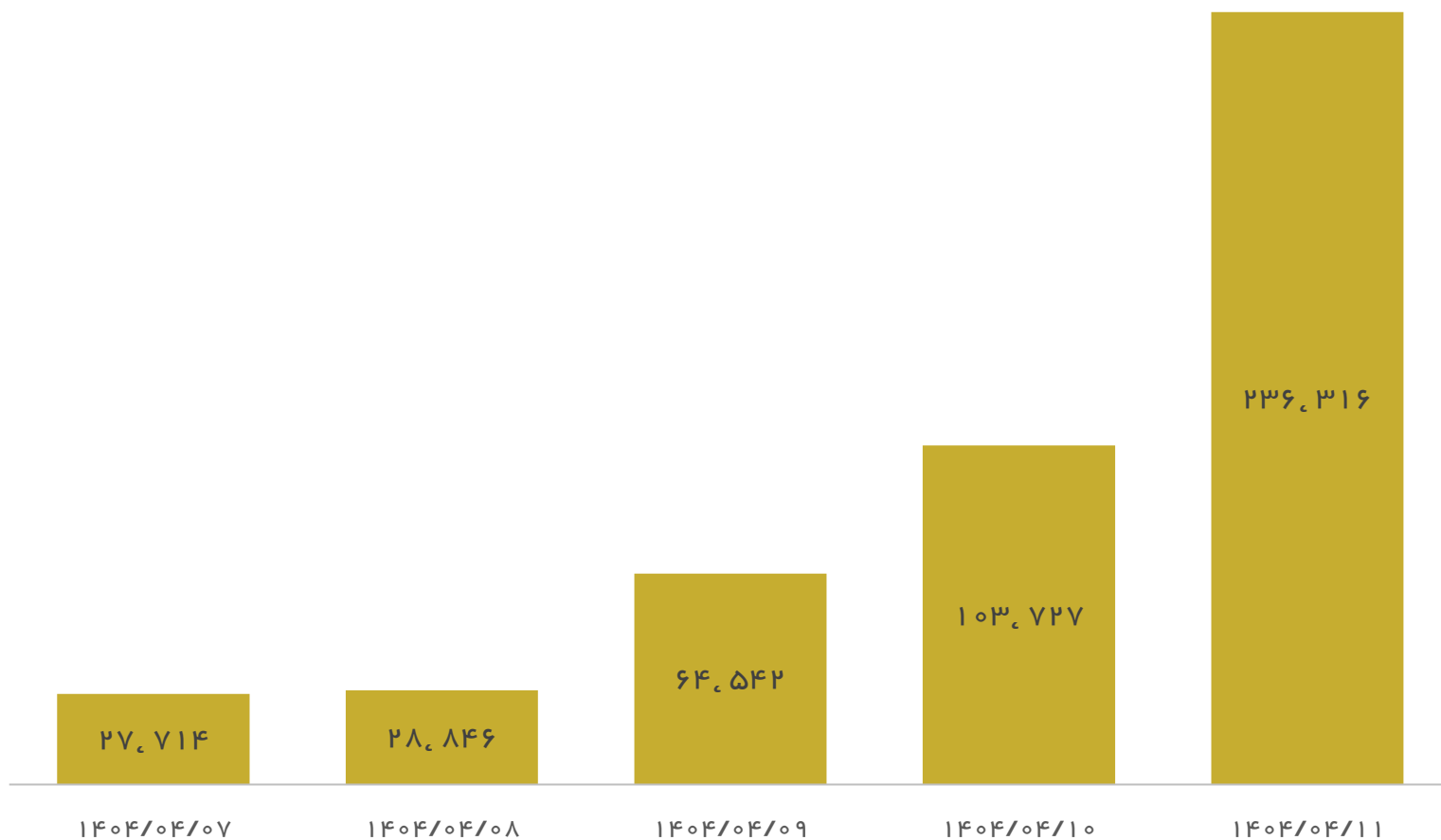
BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage⁶



ارزش معاملات خرد میلیارد ریال



Saderatbourse.ir

BSI_Brokerage

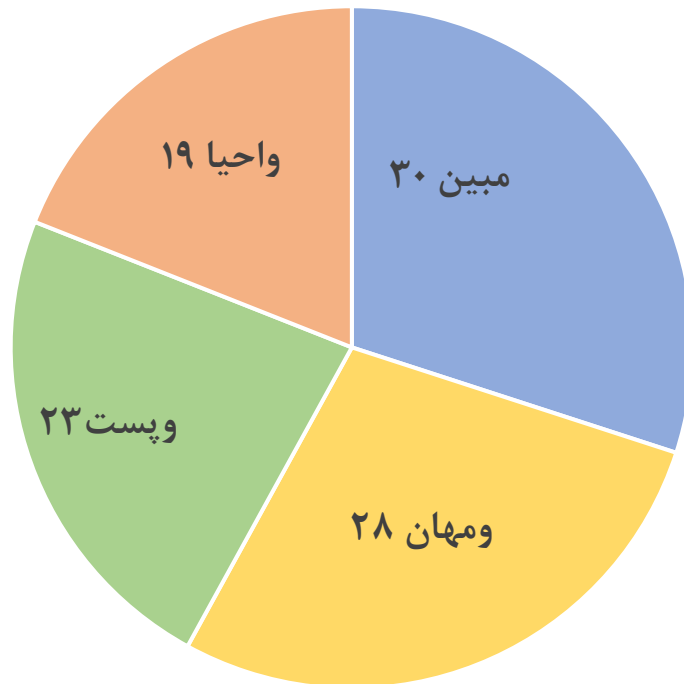


Bsi_bourse

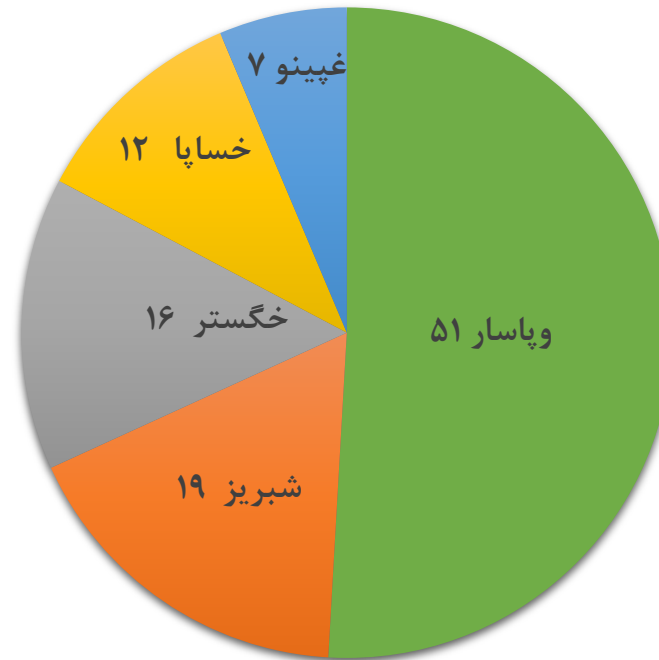


Bank-saderat-iran-brokerage

خروج پول حقیقی



ورود پول حقیقی



ورود و خروج پول حقیقی از نماد میلیارد ریال

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage

دیدار وزرای خارجه ایران و روسیه در حاشیه اجلاس بریکس

سید عباس عراقچی و سرگئی لاوروف وزرای خارجه جمهوری اسلامی ایران و روسیه در حاشیه هفدهمین اجلاس سران کشورهای عضو بریکس در ریودوژانیرو گفت و گو کردند. همچنین وزیر امور خارجه با وزیر خارجه هند و نخست وزیران مصر و چین در حاشیه اجلاس سران بریکس دیدار و گفت و گو کرد.

افزایش انس جهانی

انس طلا "XAU/USD" پس از بازگشت قابل توجه از کف یک‌ماهه در محدوده ۳۲۴۷ تا ۳۲۴۸ دلار، برای دومین روز متوالی در روز سه‌شنبه روند صعودی خود را حفظ کرد و در آغاز جلسه معاملاتی اروپا به بالاترین سطح چند روز اخیر یعنی حدود ۳۳۴۰ دلار رسید.

کاهش دلار

دلار آمریکا (USD) تحت فشار قابل توجهی قرار گرفته است که ناشی از افزایش انتظارات برای ازسرگیری کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو در آینده نزدیک است. همچنین نگرانی‌ها درباره تشدید بحران مالی دولت آمریکا، دلار را به پایین‌ترین سطح از فوریه ۲۰۲۲ رسانده است.

اخبار جهانی



Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage

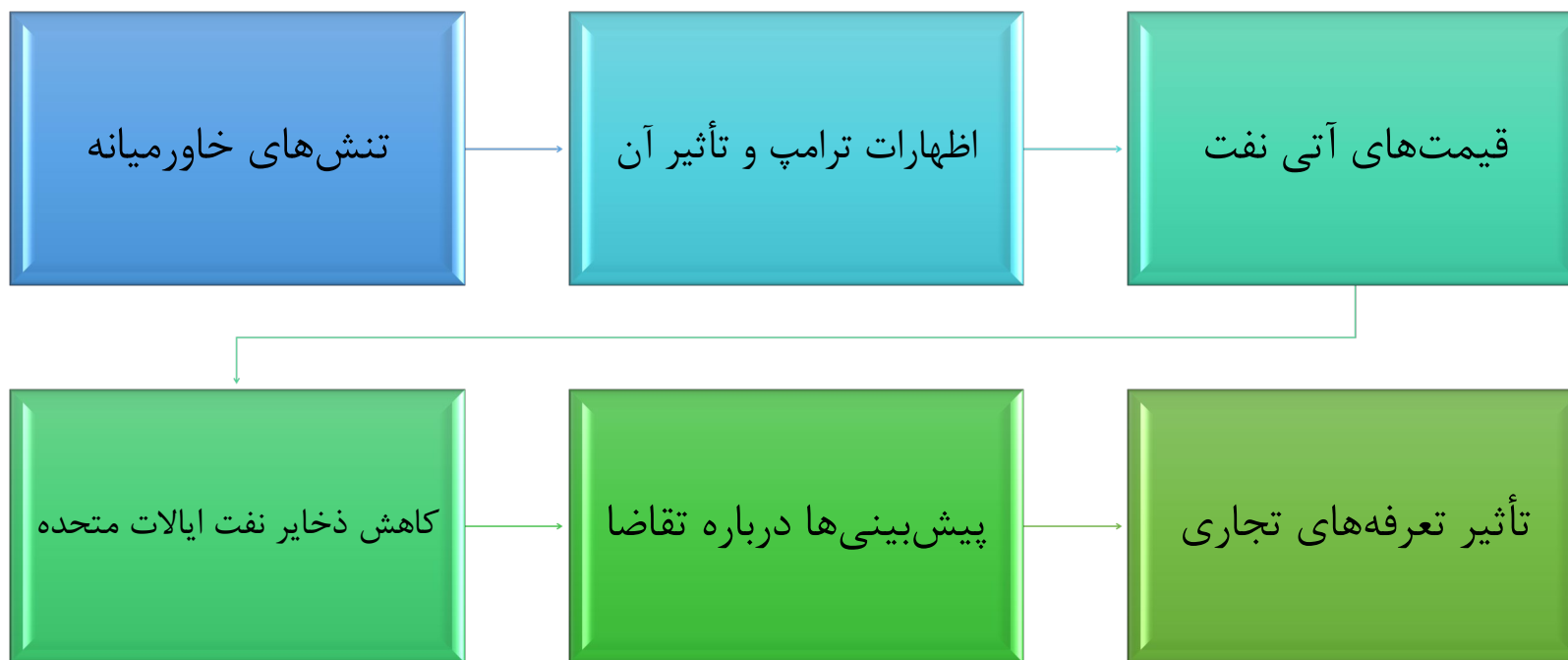


Bsi_bourse

Bank-saderat-iran-brokerage⁹

دلایل توقف صعود قیمت نفت

بازار نفت جهانی به شدت تحت تأثیر عوامل مختلفی از جمله تنش‌های ژئوپلیتیکی، تغییرات در ذخایر نفت و سیاست‌های اقتصادی قرار دارد. در روز چهارشنبه، قیمت نفت در معاملات آسیایی پس از افزایش قابل توجه در روزهای گذشته، ثابت ماند. این ثبات در شرایطی رخ داد که نگرانی‌ها در مورد اختلال در عرضه و کاهش بی‌سابقه ذخایر نفت ایالات متحده به شدت احساس می‌شد.



بازارهای خارجی

نفت

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



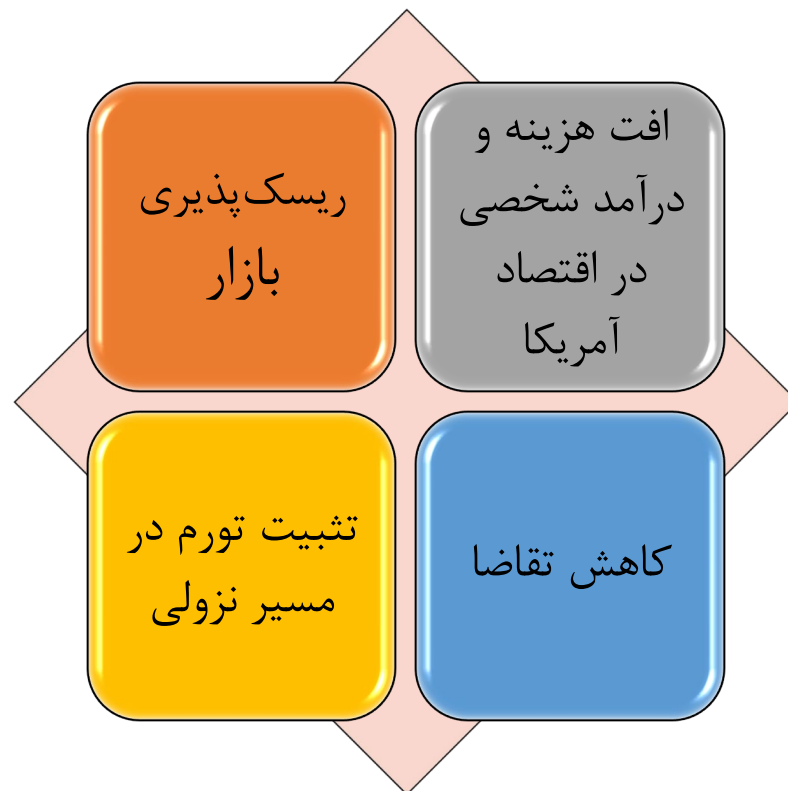
Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage¹⁰

افزایش قیمت انس طلا

در جریان معاملات صبح دوشنبه در بازار اروپا، قیمت اونس طلا بخشی از افت‌های اخیر خود را جبران کرد. افزایش انتظارات برای کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو در سال جاری و احتمال اجرای آن زودتر از پیش‌بینی‌های قبلی، موجب تضعیف دلار آمریکا شده و قیمت اونس طلا را برای خریداران خارجی جذاب‌تر نموده است.



بازارهای خارجی

طلا

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage¹¹

نوسانات قیمت دلار

پس از هفته‌ها نوسان در یک محدوده‌ی فشرده، جرقه‌ای سیاسی کافی بود تا بازار ارز ایران از خواب زمستانی بیدار شود. تجاوز مستقیم رژیم صهیونیستی به خاک ایران، همان عامل انفجاری بود که بازار را به حرکت واداشت و دلار را از الگوی مثلی در تایم ۴ ساعته رها کرد. در نتیجه، قیمت با شکستن مقاومت ۸۶ هزار تومانی به سرعت تا محدوده حساس ۹۱،۴۰۰ تومان پیش رفت؛ سطحی که دقیقاً با فیبوناچی ۵۰ درصد اصلاحی از سقف تاریخی تا کف اخیر هم‌راستا بود و انتظار واکنش بازار به آن وجود داشت. دلار پس از برخورد به محدوده مقاومتی ۹۱،۴۰۰ تومان و سطح فیبوناچی، با فشار عرضه مواجه شد و کندی نزولی در نمودار ثبت کرد. در حال حاضر قیمت به کانال ۹۰ هزار تومانی بازگشته و در این ناحیه نوسانات محدودی دارد. این واکنش می‌تواند نشانه‌ای از آغاز یک اصلاح موقت باشد، یا صرفاً توقفی کوتاه پیش از ادامه‌ی مسیر صعودی. در روزهای آینده، جهت‌گیری قیمت دلار بیش از آن‌که وابسته به تکنیکال باشد، به شدت تحت تأثیر اخبار سیاسی، وضعیت مذاکرات منطقه‌ای و تنش‌های امنیتی خواهد بود.

*سپهر حیدری

بازارهای خارجی

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage¹²

آموزشی

معاملات الگوریتمی (Algorithmic Trading) چیست؟

معاملات الگوریتمی شامل سه حوزه‌ی کلی از الگوریتم‌ها است: الگوریتم‌های اجرا، الگوریتم‌های سودمحور یا جعبه سیاه (Black-box)، و الگوریتم‌های معاملات با فرکانس بالا (HFT).

در کاربردهای دنیای واقعی، این حوزه‌ها به‌طور کامل از هم جدا نیستند؛ بلکه همگی فرآیندهای خودکار برای معاملات مالی و تصمیم‌گیری هستند که از قیمت، زمان‌بندی، حجم معاملات و موارد دیگر، به همراه مجموعه‌ای از قوانین استفاده می‌کنند تا مسائلی را در معاملات حل کنند که در گذشته به یک تیم از متخصصان مالی نیاز داشت. معاملات الگوریتمی شامل به‌کارگیری فرمول‌های محاسباتی مبتنی بر فرآیند و قواعد برای اجرای معاملات است. الگوریتم‌های جعبه سیاه یا سودمحور می‌توانند فرآیندهای تصمیم‌گیری غیرشفافی داشته باشند که توجه و نگرانی سیاست‌گذاران و نهادهای نظارتی را برانگیخته است.

معاملات الگوریتمی از اوایل دهه‌ی ۱۹۸۰ به‌طور چشمگیری رشد کرده و اکنون توسط سرمایه‌گذاران نهادی و شرکت‌های بزرگ معاملاتی برای اهداف متنوعی استفاده می‌شود. با وجود مزایایی همچون زمان اجرای سریع‌تر و کاهش هزینه‌ها، معاملات الگوریتمی می‌تواند گرایش‌های منفی بازار را نیز تشدید کند؛ به‌طور مثال موجب رُخداد سقوط‌های ناگهانی (Flash Crashes) و از بین رفتن فوری نقدشوندگی می‌شود.

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage¹³

قیمت‌های جهانی

درصد تغییر نسبت
به هفته گذشته

۳.۱

-۰.۰۹

-۱.۹

-۰.۱

۱.۹

۲.۲۱

-۱

۱.۸

کالا

نفت برنت

مس

روی

آلومینیوم

طلا

ذغال سنگ

فولاد

بنزین



تهیه و تنظیم

واحد خدمات مالی و توسعه کسب و کار

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



bank-saderat-iran-brokerage