



هفته نامه بازار سرمایه (شماره ۰۰۹)

هفته چهارم 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

بورس کالا میزبان عرضه ۵۶۶ هزار تن انواع محصول

تالارهای بورس کالای ایران امروز چهارشنبه ۱۸ تیر ماه میزبان عرضه ۵۶۶ هزار و ۲۴۳ تن انواع محصول است. بیشترین عرضه امروز در تالار صنعتی رقم می خورد. در تالار صنعتی قرار است ۲۴۵ هزار و ۲۹۶ تن محصول شامل ۲۴۰ هزار و ۸۴۶ تن مقاطع فولادی، ۲ هزار و ۷۹۰ تن مس و یک هزار و ۲۶۰ تن آلومینیوم روی تابلو برود.

ارزش معاملات صندوقهای طلا

در معاملات روز گذشته در بازار گواهی سپرده مبتنی بر طلا ۴۸۹.۹ هزار گواهی معادل ۴۹ کیلوگرم شمش طلا به ارزش ۴۶۵ میلیارد تومان و ۲ هزار و ۷۴۶ گواهی سکه طلا به ارزش ۲۱۹ میلیارد تومان فروش رفت و ارزش کل معاملات گواهی سپرده مبتنی بر طلا به ۶۸۵ میلیارد تومان رسید. در قراردادهای اختیار معامله مبتنی بر طلا نیز ۲۱ هزار و ۸۸۳ قرارداد به ارزش یک میلیارد و ۱۷۲ میلیون تومان دادوستد شد.

نرخ بهره بین بانکی

طبق آمار بانک مرکزی، میانگین وزنی نرخ بهره بین بانکی در هفته‌ای که گذشت نسبت به هفته قبل‌تر (۱۱ تیر ماه) از ۲۳.۹۸ درصد به ۲۳.۹ درصد در هفته منتهی به چهارشنبه ۱۸ تیرماه ۱۴۰۴ رسید.

اخبار داخلی

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage



بازارهای داخلی

در ادامه روند نزولی شکل گرفته پس از بازگشایی بازار در اوایل تیرماه، شاخص کل بورس طی هفته گذشته با افتی حدود ۲ درصد مواجه شد. این افت در کنار میانگین ارزش معاملات خرد روزانه در حدود ۵.۹ هزار میلیارد تومان، نشان‌دهنده وضعیت نه‌چندان مطلوب بازار در هفته گذشته است. ترکیب این شرایط با تداوم ریسک‌های سیستماتیک و سطح بالای عدم قطعیت، موجب شده تا سمت تقاضا از ثبات و قدرت کافی برخوردار نباشد و بسیاری از فعالان بازار همچنان در حالت انتظار نسبت به تحولات آتی باقی بمانند.

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage⁴

شاخص فرابورس



بازارهای داخلی

شاخص کل فرابورس با کاهش ۱.۱۷ درصدی، در پایان هفته در سطح ۲۴۷۶۶ هزار واحد ایستاد. ارزش بازار فرابورس در هفته قبل کاهش ۱ درصدی را تجربه کرد و به ۲۹,۱۴۲,۳۲۶ میلیارد ریال رسید.

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage⁵

شاخص بورس



بازارهای داخلی

واگرایی بین دلار و بورس: افزایش نرخ دلار و افت بورس نشان‌دهنده حرکت سرمایه از بازار سرمایه به سمت بازار ارز است. سرمایه‌گذاران ممکن است به دلیل ریسک‌های بازار بورس یا بی‌اعتمادی، دارایی‌های خود را به دلار تبدیل کرده باشند. کاهش P/E: نشان‌دهنده بدبینی بازار نسبت به سودآوری آینده یا حاکی از کاهش شدید قیمت سهام است. اگر کاهش قیمت شدیدتر از تغییرات سود باشد، P/E پایین می‌آید.

احتمال فرصت سرمایه‌گذاری: افت شدید شاخص کل و P/E ممکن است برای برخی سرمایه‌گذاران سیگنال فرصت خرید باشد، به شرطی که فاکتورهای بنیادی و سیاسی نیز مساعد باشند.

Saderatbourse.ir



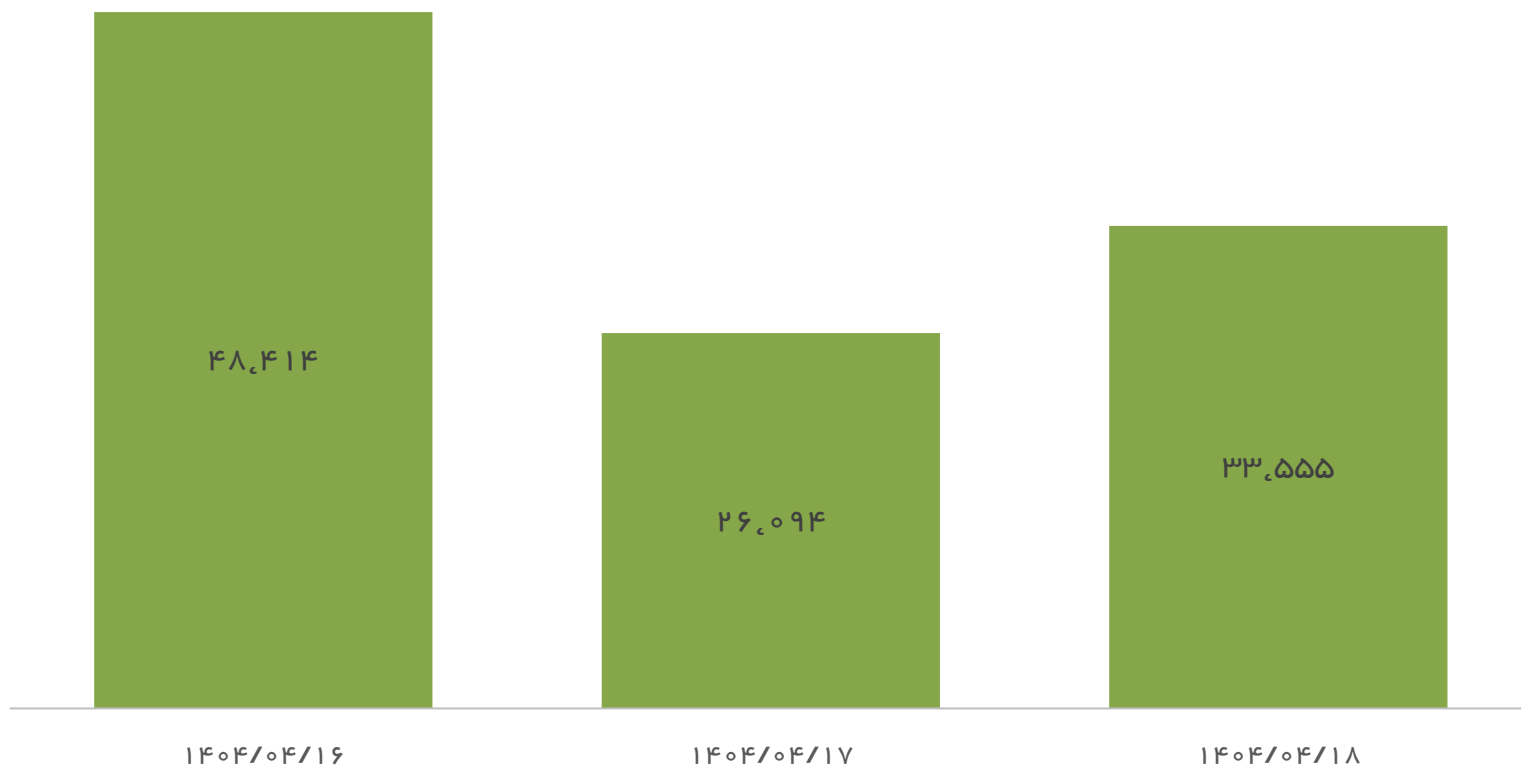
BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage⁶



ارزش معاملات خرد میلیارد ریال



Saderatbourse.ir

BSI_Brokerage

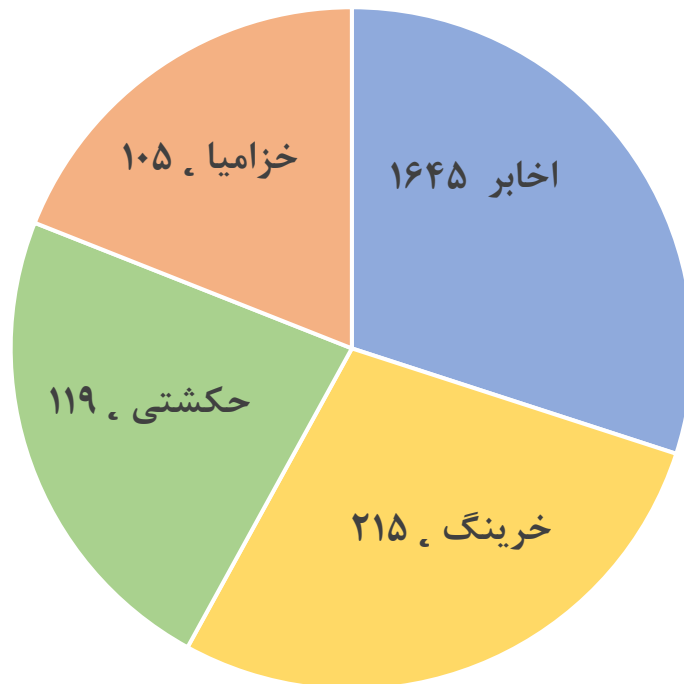


Bsi_bourse

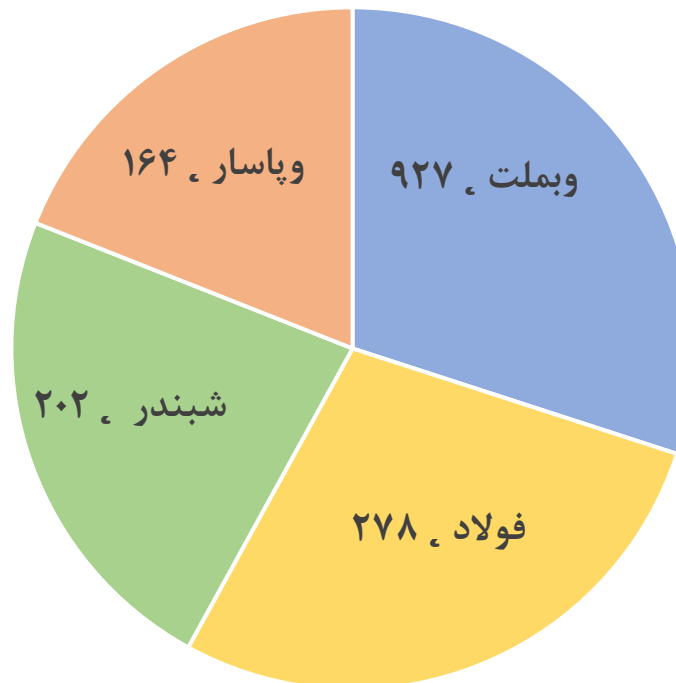


Bank-saderat-iran-brokerage

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

اخبار جهانی

قیمت نفت

تحلیلگران و بانک‌های سرمایه‌گذاری می‌گویند با وجود تشدید تنش‌ها در خاورمیانه، قیمت نفت احتمالا تا پایان سال جاری، در میانه عرضه فراوان و عدم قطعیت در مورد تقاضا، زیر ۷۰ دلار در هر بشکه باقی خواهد ماند. اگر اختلالی در عرضه نفت خاورمیانه روی ندهد، قیمت نفت تابع عرضه و تقاضا خواهد بود.

کاهش قیمت طلا

بهای هر اونس طلا برای تحویل فوری در معاملات روز جاری، با ۰.۳ درصد کاهش، به ۳۳۲۳ دلار و ۷۱ سنت رسید. بهای هر اونس طلا در بازار معاملات آتی آمریکا، با ۰.۳ درصد کاهش، به ۳۳۳۲ دلار و ۲۰ سنت رسید.

رایزنی وزیران خارجه آمریکا و چین

وزارت خارجه آمریکا از دیدار وزیر خارجه این کشور با همتای چینی‌اش خبر داد و اعلام کرد که روبیو در این دیدار بر اهمیت باز ماندن کانالهای ارتباطی تاکید کرده است. وزارت خارجه آمریکا اعلام کرد که روبیو مذاکرات سازنده‌ای با همتای چینی خود داشته است. از سوی دیگر وزارت خارجه چین نیز بیان کرد که وزیر خارجه این کشور با همتای آمریکایی خود بر ضرورت مدیریت اختلافات و توسعه زمینه‌های همکاری اتفاق نظر دارد.



Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse

Bank-saderat-iran-brokerage⁹

تحلیل قیمت نفت

بازار نفت در روز دوشنبه با کاهش قابل توجهی در قیمت‌ها مواجه شد که ناشی از تصمیم اوپک پلاس برای افزایش تولید و نگرانی‌های مربوط به تعرفه‌های تجاری ایالات متحده بود. اوپک پلاس، که شامل کشورهای تولیدکننده نفت است، تصمیم به افزایش تولید خود به میزان ۵۴۸۰۰۰ بشکه در روز گرفت. این تصمیم نه تنها بر قیمت‌ها تأثیر گذاشت، بلکه باعث بروز نگرانی‌هایی در مورد مازاد عرضه و تقاضای جهانی نیز شد.



بازارهای خارجی

نفت

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



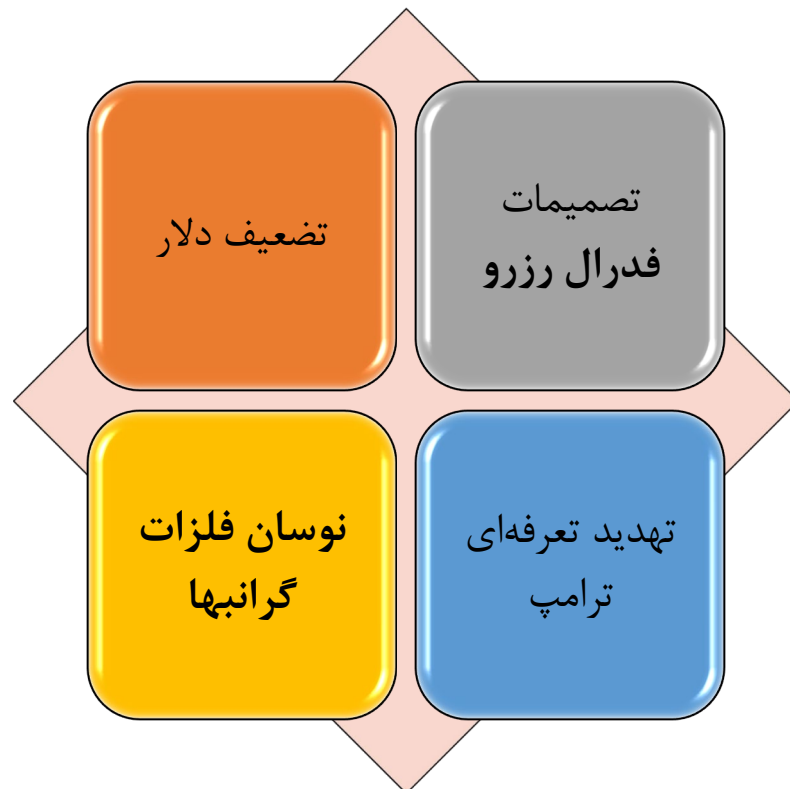
Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage¹⁰

افزایش قیمت انس طلا

بهای هر اونس طلا برای تحویل فوری روز پنجشنبه، ۱۹ تیر، با ۰.۲ درصد افزایش به ۳۳۲۱ دلار و چهار سنت رسید. معاملات آتی بازار نیویورک (کامکس) نیز با رشد ۰.۳ درصدی، طلا را در سطح ۳۳۲۹ دلار و ۱۰ سنت قرار داد. این رشد ملایم پس از آن رخ داد که دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور آمریکا، طی چند روز گذشته با لحنی تهاجمی‌تر از قبل وارد میدان تجارت جهانی شد و برزیل را به اعمال تعرفه ۵۰ درصدی تهدید کرد. همزمان، ترامپ اعلام کرد از اول اوت، واردات مس نیز با تعرفه ۵۰ درصدی مواجه خواهد شد.



بازارهای خارجی

طلا

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage¹¹

نوسانات قیمت یورو

جفت ارز EUR/USD روز چهارشنبه را با رشد ملایمی به پایان رساند و با افزایشی بیش از ۰.۱۷ درصدی به معاملات خود خاتمه داد. این افزایش پس از انتشار صورتجلسه نشست ماه ژوئن کمیته بازار آزاد فدرال (FOMC) رقم خورد؛ جایی که مشخص شد برخی از مقامات فدرال رزرو به کاهش نرخ بهره در سال جاری چشم دارند. در آغاز نشست آسیایی، این جفت ارز در محدوده ۱.۱۷۱۵ معامله می‌شود که نسبت به روز گذشته تقریباً بدون تغییر باقی مانده است. در متن صورتجلسه فدرال رزرو آمده است که اکثریت سیاست‌گذاران، کاهش نرخ بهره در نیمه دوم سال را مناسب می‌دانند. با این حال، برخی مقامات معتقدند در صورتی که داده‌های اقتصادی آتی با برآوردهای آنان مطابقت داشته باشد، کاهش نرخ حتی از ماه جولای نیز ممکن است. این دوگانگی در دیدگاه‌ها سبب شده بازارها فعلاً محتاط عمل کنند. در تحولی موازی، واشنگتن بار دیگر موجی از تعرفه‌های تجاری را به راه انداخت و نامه‌هایی به کشورهایی نظیر فیلیپین، مولداوی، الجزایر، عراق، لیبی، برونئی، سریلانکا و برزیل ارسال کرد. میزان این تعرفه‌ها از ۲۰٪ تا ۵۰٪ متغیر بوده است. با این حال، جای تعجب است که اتحادیه اروپا از لیست هدف‌گذاری شده خارج شد و حتی احتمال دریافت معافیت‌هایی از تعرفه پایه ۱۰ درصدی نیز مطرح شده است. با وجود این خبر مثبت، یورو نتوانست واکنش صعودی پایداری نشان دهد. در مجموع، جفت ارز EUR/USD در حال حاضر در یک محدوده خنثی در نوسان است و مسیر حرکت بعدی آن تا حد زیادی به داده‌های اقتصادی آمریکا، مسیر تورم، و تحولات تجاری بین‌المللی وابسته است. با وجود سیگنال‌هایی از سوی فدرال رزرو مبنی بر احتمال کاهش نرخ بهره، بازار هنوز به قطعیت نرسیده و به نظر می‌رسد معامله‌گران فعلاً منتظر محرک‌های قوی‌تر برای جهت‌دهی به روند قیمت هستند.

*سپهر حیدری

بازارهای خارجی

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage¹²

مبنای دارایی در امور مالی چیست؟

اصطلاح «مبنا» در دنیای مالی معانی مختلفی دارد، اما رایج‌ترین کاربرد آن به تفاوت بین قیمت خرید یک دارایی و هزینه‌های مرتبط با آن، به‌ویژه در محاسبات مالیاتی، اشاره دارد. در این زمینه، «مبنای هزینه» یا «مبنای مالیاتی» برای تعیین سود یا زیان سرمایه‌ای هنگام ثبت اظهارنامه مالیاتی به کار می‌رود.

در امور مالی، مبنا معمولاً به هزینه کل سرمایه‌گذاری اشاره دارد.

در بازار آتی، مبنا به تفاوت قیمت نقدی دارایی با قیمت قرارداد آتی آن گفته می‌شود.

مبنا اهمیت مالیاتی دارد، زیرا مبنای محاسبه سود و زیان حاصل از سرمایه‌گذاری‌هاست.

همچنین مبنا در معاملات اوراق بهادار به معنای قیمت خرید به‌همراه کمیسیون‌ها و سایر هزینه‌هاست.

شناخت دقیق مبنا برای معامله‌گران و مدیران سبد سرمایه‌گذاری در تحلیل قراردادهای آتی و فرصت‌های آربیتراژ ضروری است.

آموزشی

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage¹³

قیمت‌های جهانی

درصد تغییر نسبت
به هفته گذشته

۳
-۲
۰.۳
۰.۳
۰.۶
-۱.۳
-۰.۵
-۰.۸

کالا

نفت برنت
مس
روی
آلومینیوم
طلا
ذغال سنگ
فولاد
گاز طبیعی



تهیه و تنظیم

واحد خدمات مالی و توسعه کسب و کار

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



bank-saderat-iran-brokerage