



هفته نامه بازار سرمایه (شماره ۰۱۶)

هفته سوم شهریورماه 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

تحول در پرداخت وجوه اوراق بهادار با رونمایی از راهکار «شتابان» کارگزاری بانک صادرات

عضو هیئت‌مدیره بانک صادرات ایران همزمان با نشست رونمایی از طرح جدید «شتابان» کارگزاری این بانک در جمع اصحاب رسانه ضمن اعلام حمایت از تسهیل خدمات کارگزاری به فعالان بازار سرمایه، گفت: اساس بانکداری در بانک صادرات ایران مبتنی بر بانکداری خرد است و هر اقدامی برای سهولت در معاملات بازار سرمایه، موجب هماهنگی بیشتر مشتریان بانک و کارگزاری خواهد شد. روابط‌عمومی بانک صادرات ایران، راهکار «شتابان» (پرداخت وجه آنی به مشتریان) در نشستی با حضور **محمد وطن‌پور** عضو هیئت‌مدیره، **داود مهدیان** معاون بانکداری جامع و جمعی از مدیران ارشد بانک صادرات ایران، **محمد رحمانی** مدیرعامل کارگزاری و **امیرحسین باغ‌پنبه** مشاور مدیرعامل و جمعی از اصحاب رسانه رونمایی شد که بر اساس این خدمت، مشتریان کارگزاری که در بانک صادرات ایران حساب دارند، می‌توانند بلافاصله پس از ثبت درخواست، وجه حاصل از فروش اوراق بهادار خود را در حسابشان در بانک صادرات ایران دریافت کنند. **محمد وطن‌پور**، عضو هیئت‌مدیره بانک صادرات ایران در این مراسم گفت: اساس بانکداری در بانک صادرات ایران مبتنی بر بانکداری خرد است و به همه اقشار جامعه خدمت‌رسانی می‌کند. بنابراین هر اقدامی که در معاملات بازار سرمایه باعث سهولت شود، موجب هماهنگی بیشتر مشتریان بانک و کارگزاری خواهد شد. کارگزاری بانک صادرات ایران طی سال‌های اخیر مدیران ارزشمندی داشته و در یک سال گذشته نیز با مدیریت جدید و استفاده از نیروهای نخبه، خدمات تازه‌ای ارائه کرده است. این خدمات می‌تواند مردم را برای انجام معاملات از طریق کارگزاری بانک صادرات ایران بیش از پیش ترغیب کند.

اخبار داخلی

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage

مراسم رونمایی از شتابان (برداشت وجه آنی)



اخبار داخلی

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage

مراسم رونمایی از شتابان (برداشت وجه آنی)



اخبار داخلی

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage

مراسم رونمایی از شتابان (برداشت وجه آنی)



اخبار داخلی

Saderatbourse.ir



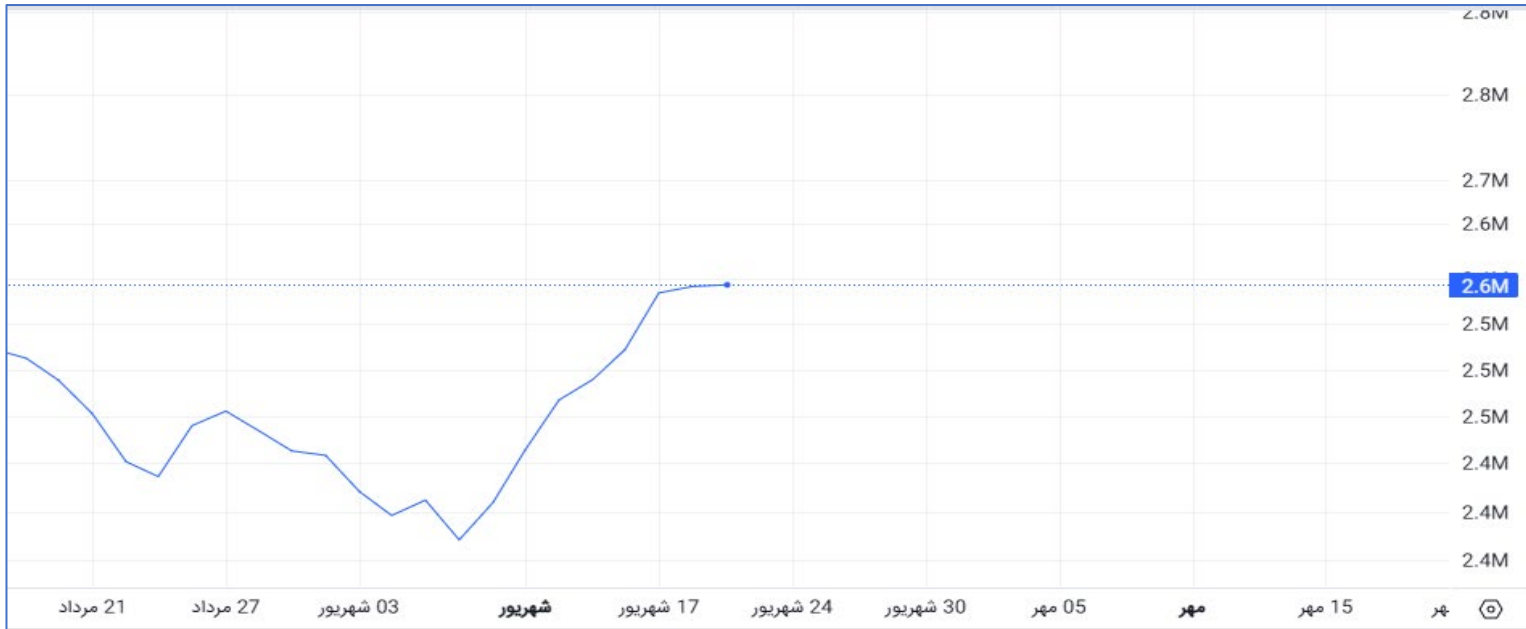
BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage



بازارهای داخلی

بازار سرمایه در هفته گذشته برای دومین هفته متوالی رشد مثبتی را تجربه کرد و با افزایش ۳.۵ درصدی شاخص کل، از سطح ۲.۶ میلیون واحد عبور کرد. با این حال، بازدهی کمتر شاخص هموزن (حدود ۳.۲ درصد در برابر ۶ درصد شاخص کل از ابتدای شهریور) نشان‌دهنده تمرکز نقدینگی بر نمادهای شاخص‌ساز در این مدت بوده است. هم‌زمان با رشد شاخص کل، نرخ دلار آزاد در پایان هفته با افت همراه شد؛ موضوعی که در پی انتشار اخبار مثبت از مذاکرات ایران و آژانس بین‌المللی انرژی اتمی رقم خورد. در نتیجه، ارزش دلاری بازار سرمایه که پیش‌تر تا ۷۸ میلیارد دلار کاهش یافته بود، بار دیگر از مرز ۹۰ میلیارد دلار عبور کرد.

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage

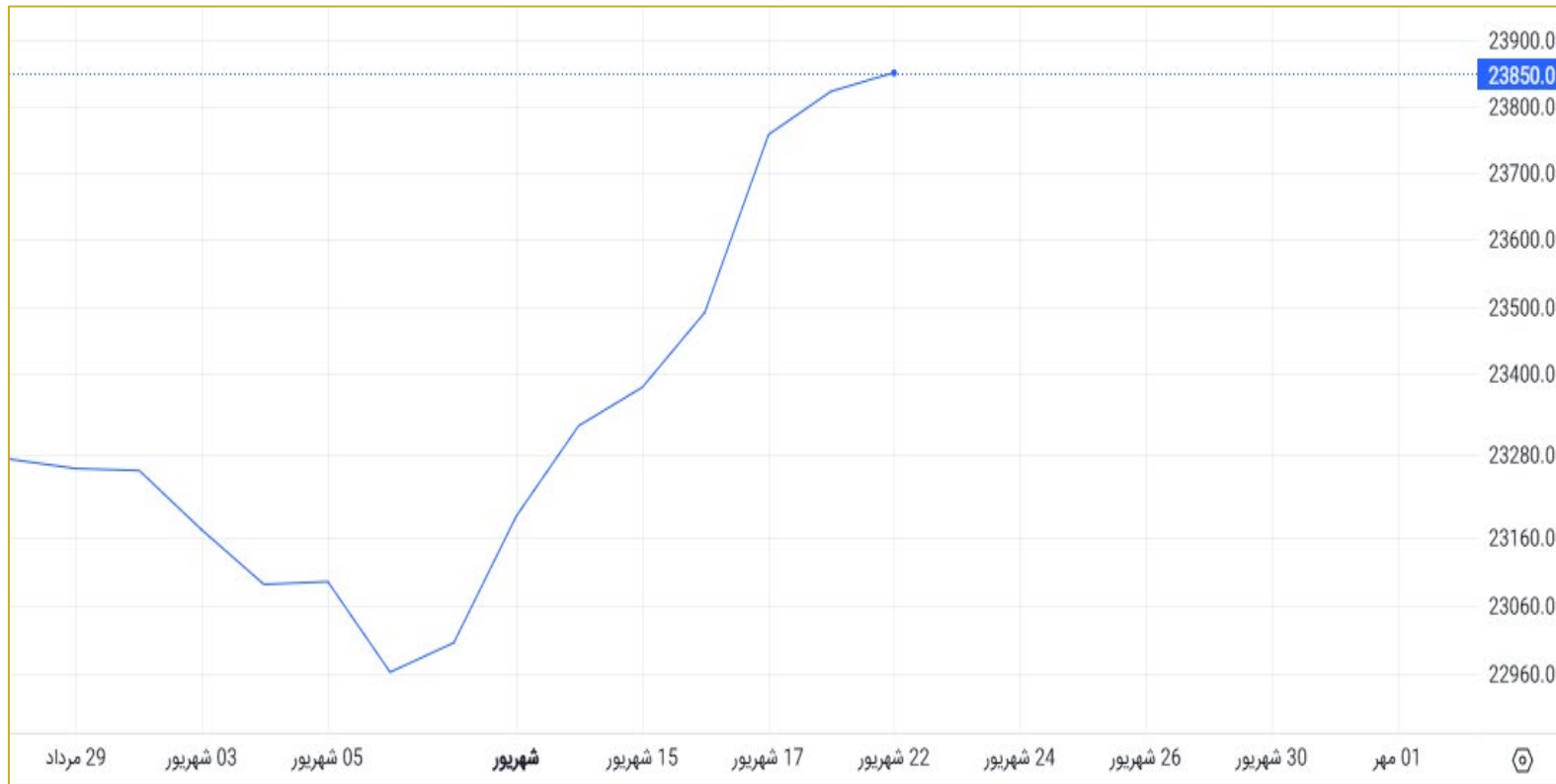


Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage⁷

شاخص فرابورس



بازارهای داخلی

شاخص کل فرابورس با افزایش ۲.۱۴ درصدی، در پایان هفته در سطح ۲۳,۸۲۲.۳ هزار واحد ایستاد. ارزش بازار فرابورس با افزایش ۱.۱ درصدی، در پایان هفته ۲۹,۳۵۱,۱۲۰ میلیارد ریال رسید.

Saderatbourse.ir



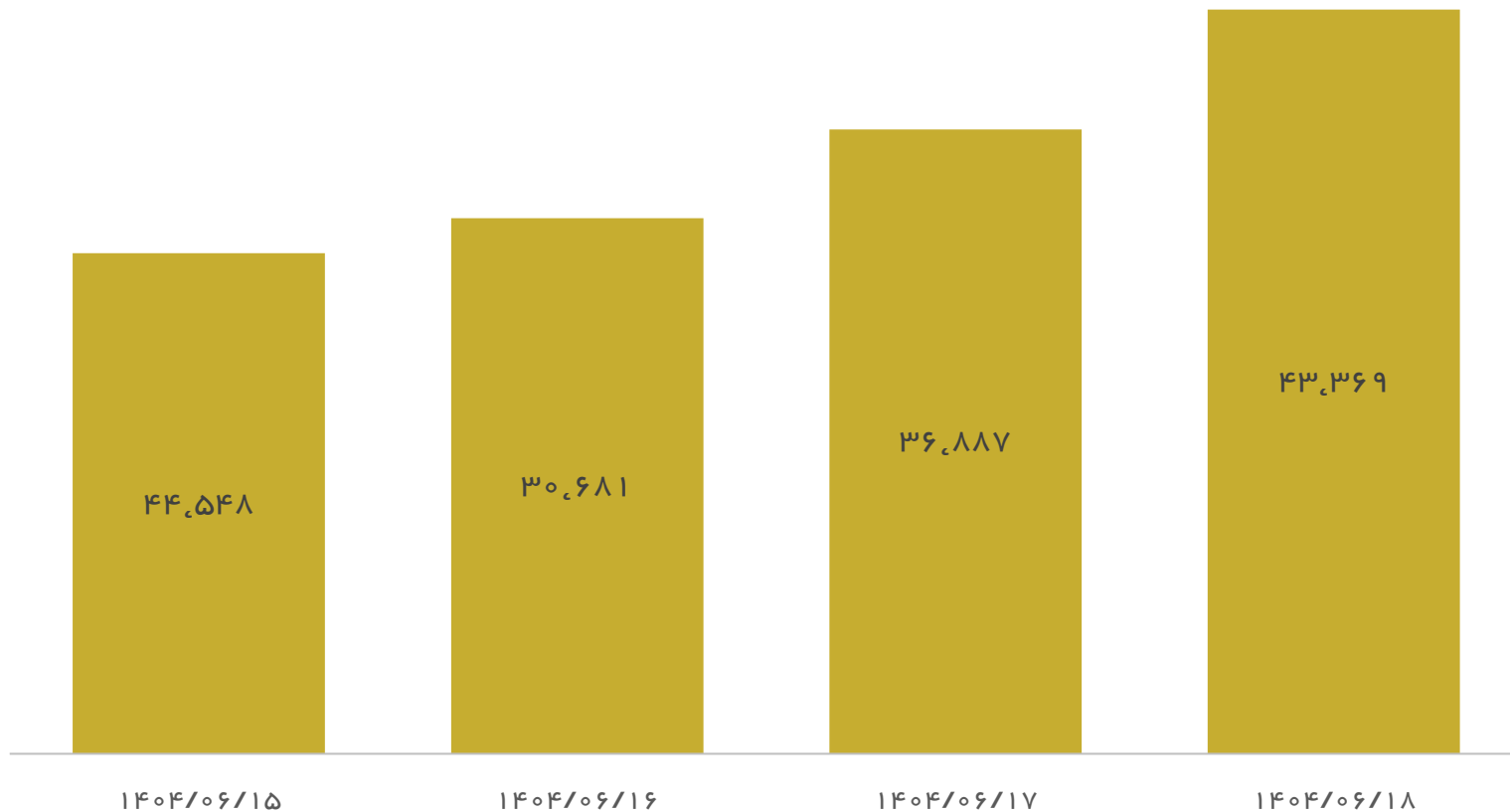
BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage⁸



ارزش معاملات خرد میلیارد ریال



Saderatbourse.ir

BSI_Brokerage

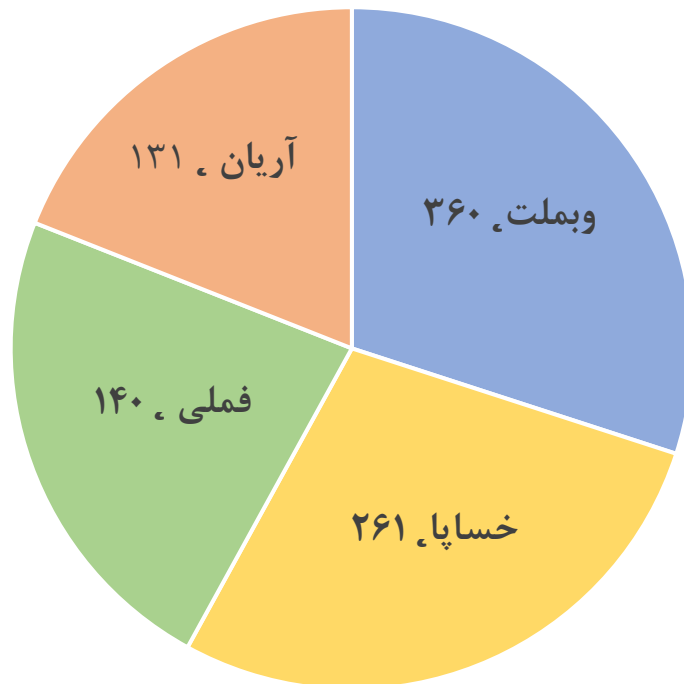


Bsi_bourse

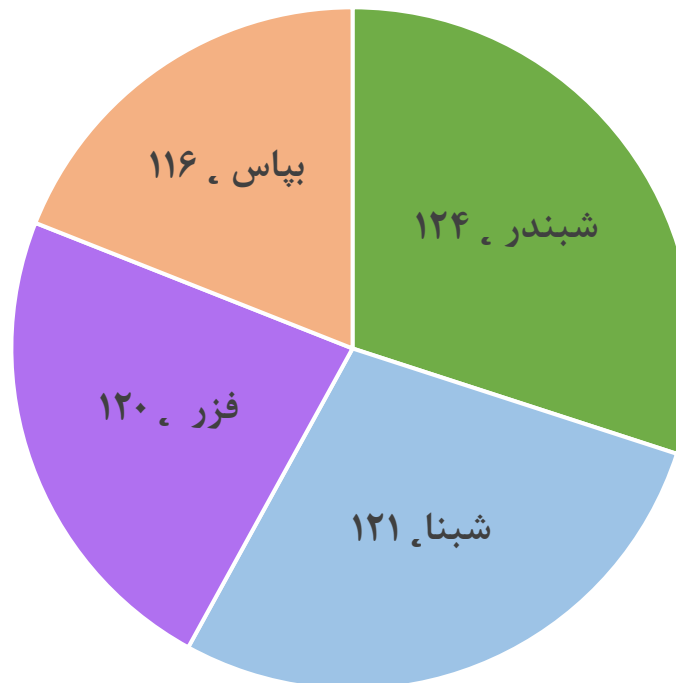


Bank-saderat-iran-brokerage

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 ترامپ با محمد بن عبدالرحمان

«دونالد ترامپ»، رئیس‌جمهور آمریکا با «محمد بن عبدالرحمان بن جاسم آل ثانی» نخست‌وزیر و وزیر خارجه قطر طی دو ساعت ملاقات کرد. یک دیپلمات قطری این دیدار را مثبت ارزیابی کرد. در این دیدار «استیو ویتکاف» فرستاده ترامپ به غرب آسیا نیز حضور داشت. پیشتر محمد بن عبدالرحمان آل ثانی همچنین دیدارهای مثبتی با «جی. دی. ونس»، معاون رئیس‌جمهور آمریکا و «مارکو روبیو»، وزیر امور خارجه آمریکا داشت.

بررسی مکانیسم ماشه

طبق قطعنامه ۱۶۹۶، ایران موظف به توقف غنی‌سازی است. اگر از این مورد تخطی شود، حملات نظامی بر علیه مواضع جمهوری اسلامی، مشروعیت بیشتری خواهند یافت. پیامد: آتش جنگ، با شدت بیشتری، شعله می‌افروزد.

بیانیه گروه هفت علیه ایران

گروه هفت در بیانیه‌ای خصمانه و سراسر کذب که در روز جمعه منتشر کرده، مدعی شد که کشورهای عضو این گروه آنچه را که «سرکوب فراملی» و «سایر فعالیت‌های مخرب ایران» خوانده شده را محکوم می‌کنند. در این بیانیه ادعا شده است که سرویس‌های اطلاعاتی ایران اقدام به «ترور، ربودن یا آزار رساندن به مخالفان سیاسی در خارج از کشور» می‌کنند که این الگویی نگران‌کننده و غیرقابل قبول سرکوب فراملی است و «آشکارا حاکمیت دولت‌ها را تضعیف می‌کند. گروه هفت که اکثر اعضای آن سابقه سیاه حقوق‌بشری دارند، در ادامه مدعی شده‌اند که ایران به اقداماتی نظیر «به‌دست‌آوردن و افشای اطلاعات شخصی روزنامه‌نگاران» و «حمله به جوامع یهودی با هدف ایجاد تفرقه و ارباب» می‌پردازد.

اخبار جهانی



Saderatbourse.ir

BSI_Brokerage

Bsi_bourse

Bank-saderat-iran-brokerage¹¹

تحلیل قیمت نفت

بازار جهانی نفت همواره یکی از حساس‌ترین و پرنوسان‌ترین بازارهای جهان بوده است؛ بازاری که کوچک‌ترین تغییر در سیاست‌های تولیدی اوپک پلاس، تحولات ژئوپلیتیکی یا داده‌های اقتصادی کشورهای بزرگ می‌تواند اثرات فوری و گسترده‌ای بر آن داشته باشد. اتفاقات اخیر از جمله افزایش محدود تولید اوپک پلاس، تشدید درگیری‌های روسیه و اوکراین، فشارهای آمریکا برای کاهش قیمت سوخت و همچنین پیش‌بینی‌های نهادهای مالی معتبر مانند گلدمن ساکس، بار دیگر نشان داده است که نفت تنها یک کالای اقتصادی نیست بلکه ابزاری سیاسی و استراتژیک نیز محسوب می‌شود.

افزایش قیمت نفت پس از افت هفتگی

اختلاف شاخص‌های نفتی برنت و وست تگزاس

کاهش شدید قیمت‌ها در هفته گذشته

تصمیم تازه اوپک پلاس برای افزایش تولید

تأثیر حملات روسیه به اوکراین

بازارهای خارجی

نفت

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage

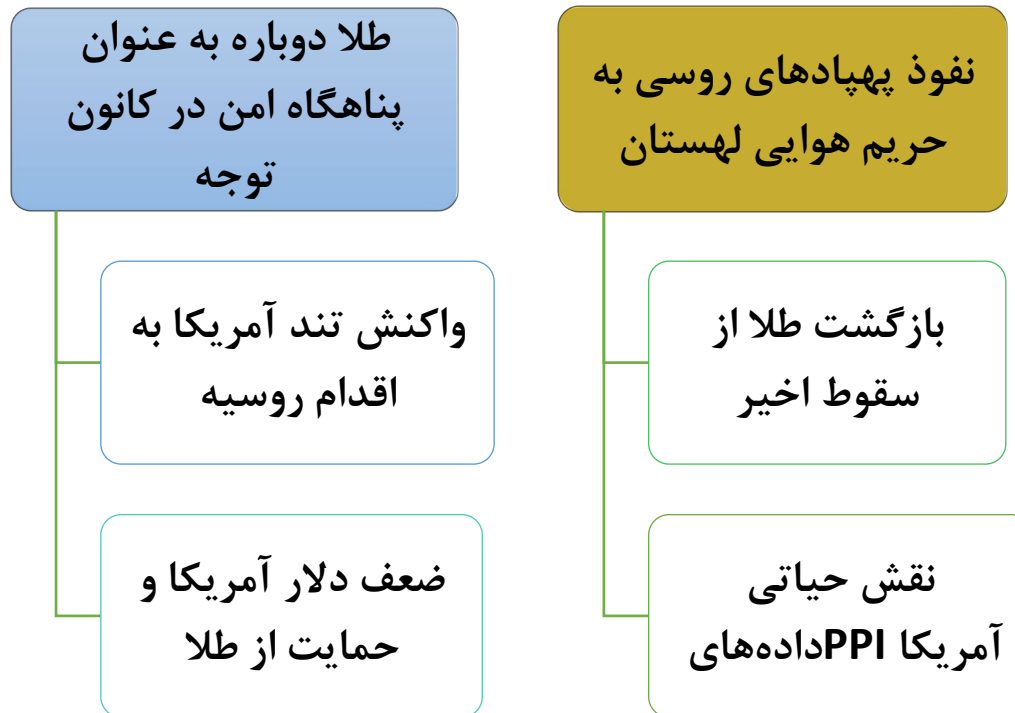


Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage¹²

طلا همواره به عنوان یکی از مهم‌ترین دارایی‌های امن در جهان شناخته می‌شود. هر بار که اقتصاد جهانی با شوک‌های بزرگ، نااطمینانی‌های سیاسی یا داده‌های ضعیف اقتصادی مواجه می‌شود، سرمایه‌گذاران به طور طبیعی به سمت این فلز ارزشمند حرکت می‌کنند. این روزها نیز ترکیب پیچیده‌ای از عوامل ژئوپلیتیک و اقتصادی، بار دیگر طلا را به کانون توجه بازارهای مالی جهان آورده است. از نفوذ پهنادهای روسی به حریم هوایی ناتو گرفته تا بازنگری در داده‌های اشتغال آمریکا، همگی بر روند صعودی این فلز زرد اثر گذاشته‌اند. در چنین فضایی، توجه ویژه‌ای به سیاست‌های آتی فدرال رزرو و داده‌های تورمی آمریکا وجود دارد که می‌تواند مسیر بعدی طلا را تعیین کند.



بازارهای خارجی

طلا

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage¹³

نوسانات دلار

ازار ارز امروز چهره‌ای متفاوت از روزهای پرهیجان هفته گذشته داشت. دلار آزاد که در اوج تنش‌های سیاسی تا قله ۱۰۶ هزار تومان جهش کرده بود، حالا در حوالی ۱۰۰ هزار تومان آرام گرفته است. حتی در بخشی از معاملات صبحگاهی، اسکناس آمریکایی وارد کانال ۹۰ هزار تومان شد، اما خیلی زود دوباره به کانال ۱۰۰ هزار برگشت. این رفت و برگشت نشان داد که بخش بزرگی از تقاضای هیجانی تخلیه شده و معامله‌گران فعلاً با احتیاط بیشتری خرید و فروش می‌کنند. در همین حال، نرخ مبادله‌ای و صرافی ملی بدون تغییر محسوس روی رقم ۷۲ هزار و ۷ تومن ثابت ماندند؛ عددی که به نوعی نقش «لنگر روانی» را در بازار ایفا می‌کند. ثبات در این سطح، پیامی روشن به فعالان داد: سیاست‌گذار ارزی قصد ندارد اجازه دهد سقف‌های تازه در بازار آزاد شکل بگیرد. هم‌زمان، درهم امارات نیز در محدوده ۲۷ هزار و ۳۰۰ تا ۲۷ هزار و ۷۰۰ تومان ایستاد؛ نشانه‌ای دیگر از اینکه موتور انتقال شوک‌های خارجی به بازار ارز، دست‌کم برای امروز خاموش مانده است. این عقب‌نشینی آرام، در ظاهر ممکن است نشانی از ثبات باشد، اما بیشتر از آن که معنای یک نقطه تعادلی پایدار را بدهد، شبیه به یک استراحت کوتاه‌مدت در میانه میدان پرریسک سیاست و اقتصاد ایران است. بازگشت دلار از قله ۱۰۶ هزار تومان به محدوده ۱۰۰ هزار، تنها نتیجه تخلیه هیجان نبود؛ این تغییر را باید در آینه نقش‌آفرینی مستقیم بازارساز هم دید. سیاست‌گذار ارزی با تثبیت نرخ صرافی ملی و دلار مبادله‌ای روی عدد ۷۲،۰۰۷ تومان، پیام روشنی به بازار داد: «اجازه شکل‌گیری سقف‌های جدید را نخواهیم داد.» همین سیگنال کافی بود تا بخش زیادی از خریداران هیجانی عقب‌نشینی کنند.

بازارهای خارجی

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage¹⁴

اصطلاحات بازار سرمایه

مدیر ارزشی چیست؟

مدیری که به دنبال خرید سهام هایی است که ارزش بازار آنها پایین تر از ارزش ذاتی است و فروش همان سهام ها در زمانی که ارزش بازار آنها بالاتر از ارزش ذاتی سهام است. معمولاً سهام ارزشی سهامی است که نسبت قیمت به ارزش دفتری آن پایین است.

حداکثر بیشینه سازی ارزش چیست؟

افزایش ثروت صاحبان سهام از طریق حداکثر سازی ارزش سهام عادی شرکت

مدل ارزش در معرض ریسک چیست؟

رویه ای برای برآورد احتمال زبان برتفلیو به میزانی بیشتر از حد مشخص شده که این ضرر و زیان بر اساس تجزیه و تحلیل های آماری همبستگی نوسان پذیری و روند قیمتی بازار مشخص میشود. ارزش در معرض ریک به عنوان معیاری آماری حداکثر زبان احتمال پرتفوی را در یک دوره زمانی مشخص با بیان کمی ارائه می دهد به ارزش در معرض ریسک سرمایه در معرض ریسک نیز گفته میشود.

سهام ارزشی چیست؟

سهامی که قیمت آنها در مقایسه با ارزش دفتری پایین است یا ضریب قیمت به سود هر سهم پایینی دارند. معمولاً با بررسی روند گذشته سهام ها در کشورهای مختلف مشاهده میکنیم که متوسط بازده سهام های ارزشی بیشتر از سهام های رشدی (سهام هایی که ضریب قیمت به سود هر سهم بالایی دارند) است.

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage¹⁵

قیمت‌های جهانی

درصد تغییر نسبت
به هفته گذشته

۲/۳

۱/۹

۳

۳/۶

۱/۵

۳

۰/۲

۳/۵

کالا

نفت برنت

مس

روی

آلومینیوم

انس طلا

اوره

فولاد

گاز طبیعی



تهیه و تنظیم

واحد خدمات مالی و توسعه کسب و کار

Saderatbourse.ir



BSI_Brokerage



Bsi_bourse



bank-saderat-iran-brokerage