





هفته نامه بازار سرمایه (شماره ۰۱۹)

هفته سوم مهرماه ۱۴۰۴



۰۲۱-۴۲۳۵۹



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



<https://saderatbourse.com>

فهرست

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

فرمول محاسبه حجم بی مبنا در بازار پایه فرابورس مجدداً تغییر کرد

شرکت فرابورس ایران در اطلاعیه ای اعلام کرد: به اطلاع فعالان و متقاضیان محترم می‌رساند؛ به استناد بند یک ماده ده مکرر دستورالعمل اجرائی نحوه انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران، وفق صورت جلسه هیات مدیره شرکت فرابورس در تاریخ‌های ۵ شهریورماه و ۹ مهرماه ۱۴۰۴ و همچنین پس از فراخوان نظرخواهی درخصوص محاسبه حجم مبنا ی پویا در بازار پایه؛ فرمول محاسبه حجم مبنا از ۱۹ مهرماه ۱۴۰۴ مطابق جدول پیوست تغییر خواهد کرد.

توقف بورس پس از چهار روز رشد

امروز (چهارشنبه) شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران ۶۶۹۳ واحد افت کرد و به رقم دو میلیون و ۷۲۸ هزار و ۴۸۳ واحد رسید. بورس سه روز قبل وارد کانال ۲.۶ و دو روز پیش وارد کانال ۲.۷ میلیون واحد شد. با فعال سازی مکانیسم ماشه انتظار می‌رفت بورس ریزش کند، اما این گونه نشد. در آخرین روز کاری هفته شاخص هم وزن هم ۵۱۶۵ واحد کاهش داشت و در عدد ۸۰۳ هزار و ۸۱ واحد ایستاد. امروز تعداد سهام مثبت بورس ۹۱ عدد و سهام منفی ۲۵۴ عدد بود. تعداد خریداران به ۷۱ هزار نفر رسید. به طور کلی بازار ۰.۲۴ درصد افزایش یافت.

وزیر اقتصاد

علی مدنی‌زاده، وزیر امور اقتصادی و دارایی گفت: وزیر اقتصاد به هیچ عنوان پاسخگوی هیچ کدام از سیاست‌های ارزی و پولی که در بانک مرکزی اتخاذ می‌شود نیست. بانک مرکزی مسئول انحصاری سیاست‌های پولی و ارزی کشور است و به صورت مشخص، مسئول اول و آخر در حوزه مسائل مربوط به نرخ ارز و تورم به شمار می‌رود.

اخبار داخلی



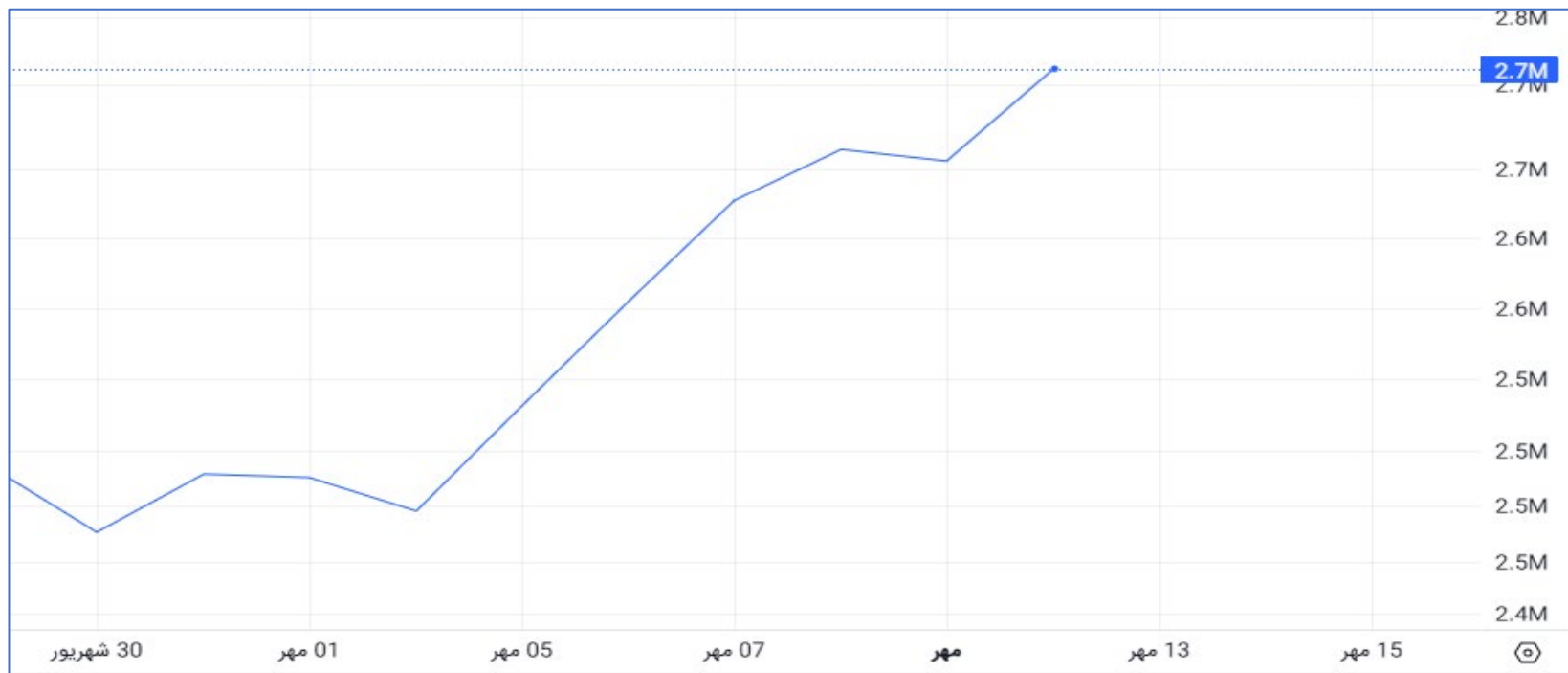
saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse



بازارهای داخلی

هفته گذشته یکی از بهترین هفته‌های بازار سرمایه در سال ۱۴۰۴ رقم خورد. در حالی که در نخستین روز کاری هفته، تحت تأثیر افزایش نرخ دلار در بازار آزاد و بازگشت تحریم‌های سازمان ملل، ارزش دلاری بورس تهران برای دومین بار در سال جاری به کمتر از ۸۰ میلیارد دلار سقوط کرده بود، بازار با واکنشی مثبت از سوی سرمایه‌گذاران روبه‌رو شد.

در ادامه هفته، شاخص کل بورس بیش از ۷ درصد رشد کرد و ارزش معاملات خرد نیز افزایش قابل توجهی داشت؛ به‌طوری‌که میانگین روزانه آن به حدود ۱۰ هزار میلیارد تومان رسید. این در حالی است که میانگین سه‌ماهه ارزش معاملات خرد حدود ۵.۸ هزار میلیارد تومان بوده است.



saderatbourse.com

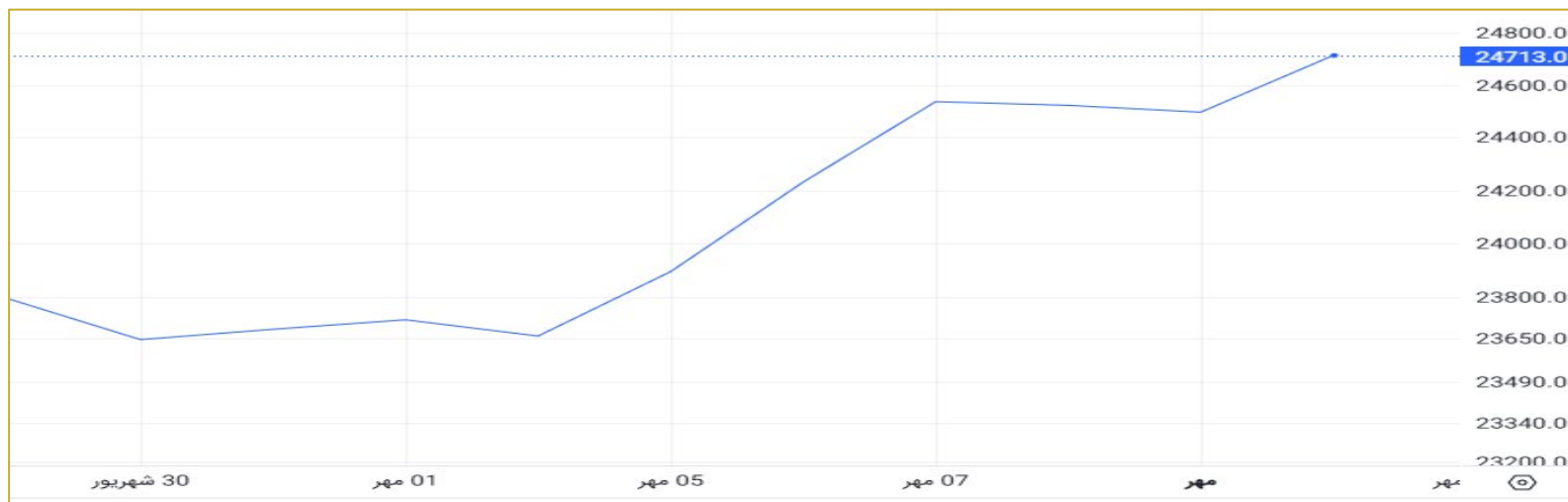


Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

شاخص فرابورس



فرابورس ایران اعلام کرد: در معاملات هفته منتهی به ۱۱ مهر، شاخص کل فرابورس با رشدی ۳.۴ درصدی به عدد ۲۴ هزار و ۴۷۰ واحد رسید. همچنین ارزش بازار نیز با افزایشی ۲.۶ درصدی، عددی بیش از سه میلیون میلیارد تومان را تجربه کرد. در دادوستدهای هفته گذشته بیش از ۷۲ میلیارد و ۸۰۰ میلیون ورقه به ارزش ۶۱۸ هزار و ۷۸۹ میلیارد تومان برگه انوع دارایی مالی دادوستد شدند. تعداد معاملات در این مدت بالغ بر ۹۱۴ هزار دفعه بود. ارزش معاملات به تفکیک ابزارهای مالی نشان می‌دهد: در مدت مورد بررسی بیش از ۹ هزار و ۸۵۰ میلیارد تومان خرید و فروش سهام در فرابورس انجام شده است. همچنین در این روز بیش از ۵۵۵ هزار میلیارد تومان اوراق مالی اسلامی دست به دست شدند. سرمایه‌گذاران در پنج روز معاملاتی هفته گذشته بیش از ۵۲ هزار و ۷۸۰ میلیارد تومان واحد صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله را مورد مبادله قرار دادند. در این مدت ۳۵۹ میلیارد تومان اوراق گواهی تسهیلات مسکن و نزدیک به ۶۷ میلیارد تومان قرارداد ابزارهای مشتقه مورد معامله قرار گرفتند.

بازارهای داخلی



saderatbourse.com

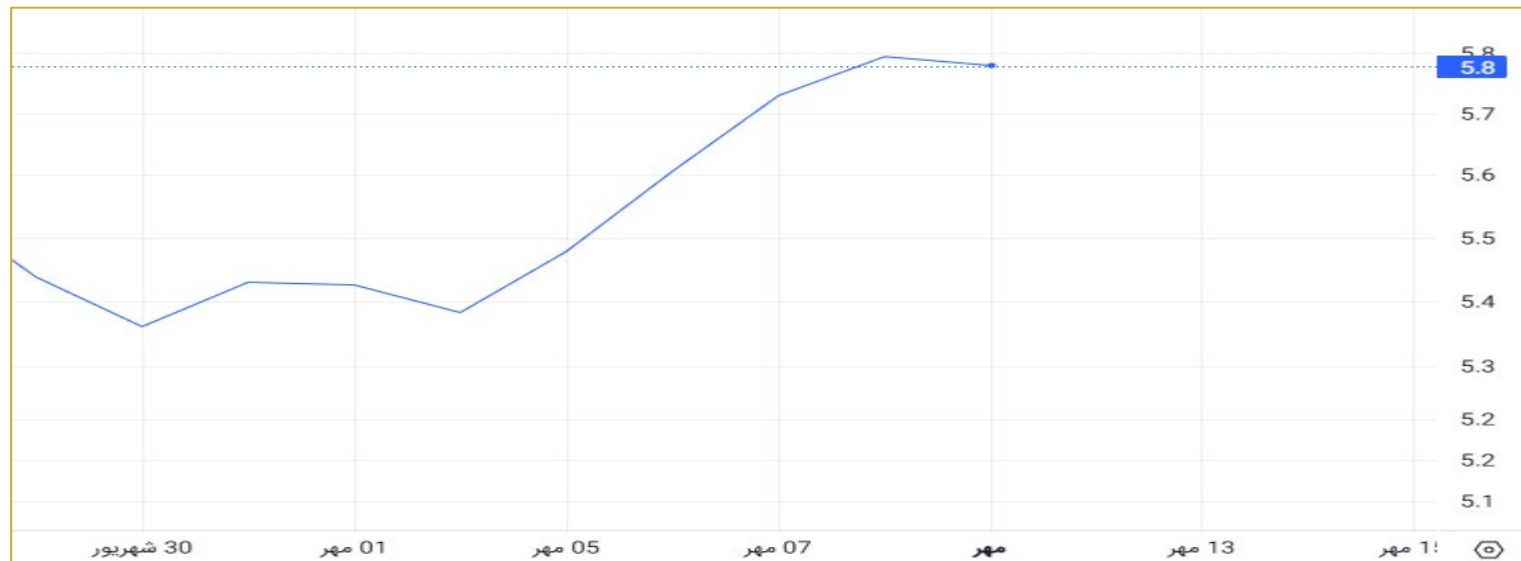
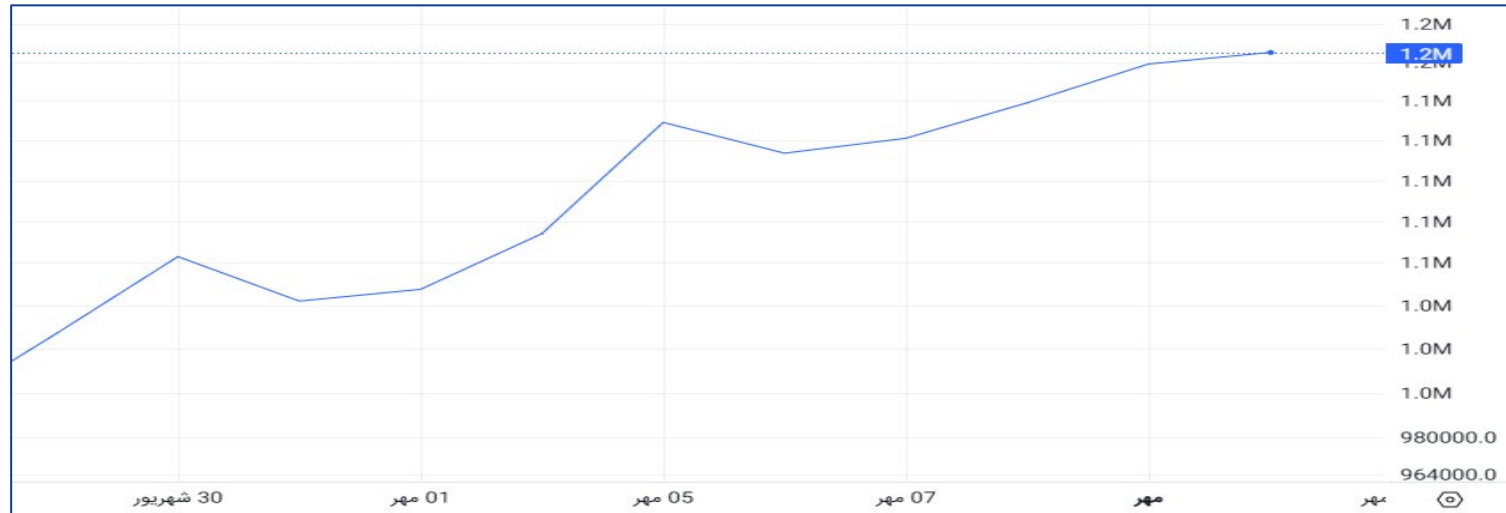


Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

شاخص دلار و PE/TTM



بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

بازارهای داخلی

در دادوستدهای روز ۸ مهر بازار گواهی سپرده کالایی ۶۸۹ هزار و ۷۱۶ گواهی شمش طلا به ارزش ۹۶۱ میلیارد تومان، ۳۶۱ هزار و ۶۱۸ گواهی شمش نقره به ارزش ۷۱ میلیارد تومان، ۳ هزار و ۳۰ گواهی سکه به ارزش ۳۳۸ میلیارد تومان و ۸۷ هزار و ۳۳۵ گواهی زعفران به ارزش ۱۰ میلیارد تومان فروخته شد.

همچنین در معاملات روز ۸ مهر ماه بازار مشتقه و مالی، یک میلیارد و ۱۲۰ میلیون و ۷۰۷ هزار و ۱۰۱ واحد صندوق کالایی به ارزش ۱۰ هزار و ۵۸۸ میلیارد تومان دست به دست شد. بیشترین ارزش معاملات نیز به صندوق طلای عیار مفید (عیار) و بعد از آن به صندوق طلای لوتوس و سپس صندوق طلای کهربا اختصاص یافت.

۲۶ هزار قرارداد آتی منعقد شد

همچنین در دادوستدهای روز گذشته بازار قراردادهای آتی ۲۶ هزار و ۹۸۳ قرارداد آتی کالایی به ارزش ۲۲۳ میلیارد تومان منعقد شد. روز گذشته شاهد بیشترین حجم معاملات در قراردادهای آتی شمش نقره بودیم که بیش از ۷۸ درصد حجم معاملات قراردادهای آتی این روز را به خود اختصاص داد. بیشترین ارزش معاملات متعلق به نماد لوتوس بود که در مجموع تمام قراردادهای آتی این نماد، حدود ۱۱۳ میلیارد تومان بود.

دادوستد ۷۸۹ هزار قرارداد اختیار معامله

روز گذشته همچنین ۷۸۹ هزار و ۲۷۵ قرارداد اختیار معامله کالایی به ارزش ۵۰ میلیارد تومان منعقد شد. روز گذشته در چهار نماد شمش طلا، صندوق طلای لوتوس، جواهر و کهربا معامله انجام شد که بیشترین ارزش معاملات به قراردادهای اختیار معامله لوتوس اختصاص یافت. در این روز حجم معاملات تمام قراردادهای اختیار معامله نماد صندوق طلای لوتوس ۷۱۱،۷۴۵ قرارداد بود.



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

بازارهای داخلی

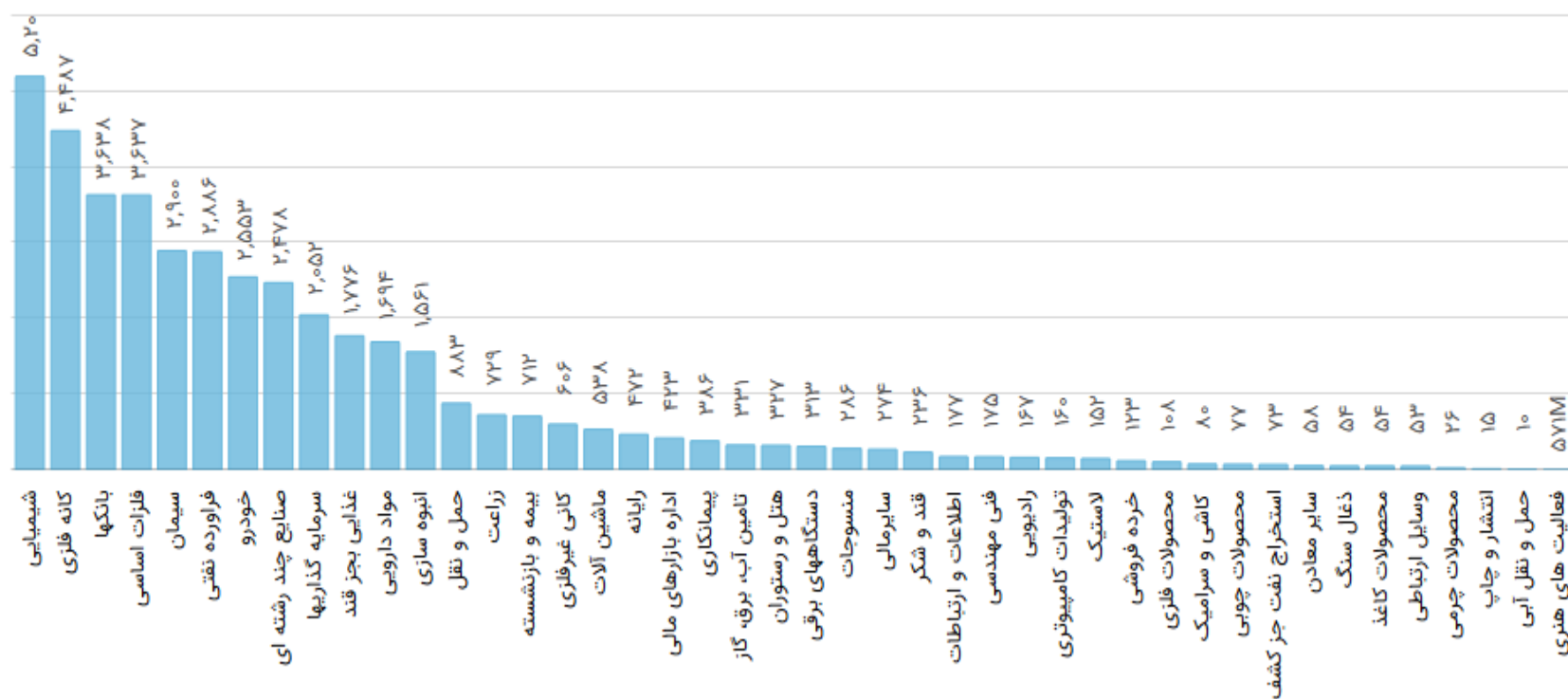
روز گذشته (۹مهرماه) در تالار صادراتی کیش ۱۴۵ هزار و ۶۷۶ تن محصول به فروش رفت. ۷۸ هزار و ۲۲۶ تن قیر، ۸ هزار و ۹۰۰ تن آهن اسفنجی، ۶ هزار و ۵۰۰ تن سیمان، ۵۰ هزار تن گندله سنگ آهن و ۲ هزار تن مس کاتد و ۵۰ تن عایق رطوبتی از محصولات معامله شده در این تالار بود. تالار صنعتی دادوستد ۱۱۲ هزار و ۸۶۶ تن محصول را ثبت کرد. ۸۸ هزار و ۵۹۷ تن میلگرد، ۲۰ هزار و ۴۸۹ تن ورق، هزار و ۴۷۵ تن شمش، ۲۵۰ تن بیلت و ۱۵۰ تن هیدروکسید آلومینیوم از محصولات معامله شده در این تالار بود. هزار و ۷۸۵ تن سیمان در تالار حراج همزمان فروخته شد. بالغ بر ۲۲ هزار و ۵۶۰ تن مواد پلیمری و قیر در تالار پتروشیمی و فرآورده‌های نفتی دادوستد شد. تالار حراج باز هم دادوستد هزار و ۳۲۶ تن مواد پلیمری را ثبت کرد. در تالار فرعی هم هزار و ۷۶۴ تن محصول فروش رفت.

خلاصه معاملات بازار زعفران در روز سه شنبه ۸ مهر ماه ۱۴۰۴ به تفکیک بازارهای گواهی، آتی و صندوق زعفران نشان می‌دهد که در این روز ۳ هزار و ۱۴۴ قرارداد آتی زعفران معادل ۳۱۴ کیلوگرم زعفران نگین به ارزش ۳۳,۴ میلیارد تومان در بورس کالا معامله شد. در قراردادهای آتی شاهد افزایش موقعیت تعهدی باز در هر سه سررسید بودیم که در مجموع منجر به افزایش ۴۹۶ موقعیت در نماد زعفران نگین شد. بر اساس آمارهای روز گذشته بازار زعفران، حجم معاملات صندوق‌های مبتنی بر زعفران به ۷ میلیون و ۲۹۴ هزار و ۱۷۷ واحد رسید و ارزش معاملات ۲۹,۱ میلیارد تومان ثبت شد

saderatbourse.com[Bank-saderat-iran-brokerage](https://www.linkedin.com/company/bank-saderat-iran-brokerage)[Bsi_bourse](https://t.me/Bsi_bourse)

ارزش معاملات گروه‌ها (میلیارد ریال)

ارزش معاملات گروه‌ها - میلیارد ریال



بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

آمار شاخص‌ها

ابتدای سال	درصد تغییر	میزان تغییر	هفته گذشته	هفته جاری	
۱,۷۰۶,۲۸۷	۴.۱	۱۰۴,۵۶۳	۲,۵۴۲,۶۰۲	۲,۶۴۷,۱۶۶	مالی
۱۱۹,۹۶۹	۱۰.۷۴	۱۷,۰۴۷	۱۵۸,۷۰۸	۱۷۵,۷۵۵	شاخص ۳۰ شرکت بزرگ
۲,۵۳۸,۵۱۲	۷.۹۵	۲۵۴,۶۳۹	۳,۲۰۳,۳۱۱	۳,۴۵۷,۹۵۰	شاخص آزاد شناور
۱,۵۲۸,۴۲۴	۹.۲۱	۱۷۹,۸۳۵	۱,۹۵۲,۸۵۹	۲,۱۳۲,۶۹۴	شاخص بازار اول
۳,۶۶۲,۷۶۴	۶.۷۲	۳۱۹,۵۰۵	۴,۷۵۷,۸۷۱	۵,۰۷۷,۳۷۶	شاخص بازار دوم
۱,۸۶۷,۴۰۶	۸.۸۹	۲۰۸,۲۹۵	۲,۳۴۲,۲۶۸	۲,۵۵۰,۵۶۳	شاخص صنعت
۵,۰۳۹,۸۱۹	۱۰.۴۷	۸۴۲,۹۵۸	۸,۰۵۴,۶۵۸	۸,۸۹۷,۶۱۷	شاخص قیمت ۵۰ شرکت
۳۴۵,۷۶۲	۴.۳۹	۱۶,۹۱۳	۳۸۵,۳۸۱	۴۰۲,۲۹۴	شاخص قیمت (هم‌وزن)
۴۴۳,۱۶۰	۸.۰۸	۳۶,۳۱۷	۴۴۹,۲۲۱	۴۸۵,۵۳۸	شاخص قیمت
۵۸۵,۲۴۹	۴.۴۰	۳۳,۸۴۰	۷۶۹,۲۴۵	۸۰۳,۰۸۵	شاخص کل (هم‌وزن)
۱,۹۶۰,۴۵۷	۸.۰۹	۲۰۴,۲۲۹	۲,۵۲۴,۲۵۶	۲,۷۲۸,۴۸۵	شاخص کل

بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

ارزش بازارهای فرابورس (میلیارد ریال)

بازار	ارزش بازار	مجموع تعداد سهام	سهم ارزش بازار از کل
بازار دوم	۱۱,۱۶۷,۶۷۰	۲,۳۵۸,۰۷۹	۳۶.۹٪
بازار پایه	۳,۸۵۳,۱۹۸	۱,۴۴۶,۸۶۷	۱۲.۷٪
اوراق مالی اسلامی	۹,۶۰۵,۰۷۲	۱۰,۷۹۶	۳۱.۸٪
بازار اول	۲,۱۴۶,۵۰۳	۵۸۷,۰۶۵	۷.۱٪
صندوق سرمایه گذاری	۳,۳۳۷,۶۶۰	۱۷۲,۶۳۲	۱۱.۰٪
گواهی تسهیلات مسکن	۱۴,۹۳۹	۱۴	۰.۰۵٪
بازار نوآفرین	۱۱۳,۹۵۰	۱۲,۱۱۰	۰.۴٪
بازار توافقی	۱۲,۳۱۵	۶,۲۲۱	۰.۰۴٪
جمع	۳۰,۲۵۱,۳۰۷	۴,۵۹۳,۷۸۵	۱۰۰٪

بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

صنایع پیشرو معاملات (میلیارد ریال)

سهم از کل	ارزش معاملات خرد	گروه صنعت
۱۹٪	۱۳,۶۱۹	استخراج کانه های فلزي
۷٪	۴,۹۱۷	بانکها و موسسات اعتباری
۷٪	۴,۸۰۰	محصولات شیمیایی
۶٪	۴,۳۴۸	سرمایه گذاریها
۵٪	۳,۵۰۸	بیمه و صندوق بازنشستگی
۵٪	۳,۴۴۱	مواد و محصولات دارویی
۴٪	۳,۱۳۷	محصولات غذایی و آشامیدنی
۴٪	۳,۱۰۹	فلزات اساسی
۴٪	۳,۰۴۴	خودرو و ساخت قطعات
۳٪	۲,۲۰۸	انبوه سازی، املاک و مستغلات
۳۴٪	۲۴,۱۶۶	سایر صنایع
۱۰۰٪	۵۰,۵۱۳	جمع

بازارهای داخلی



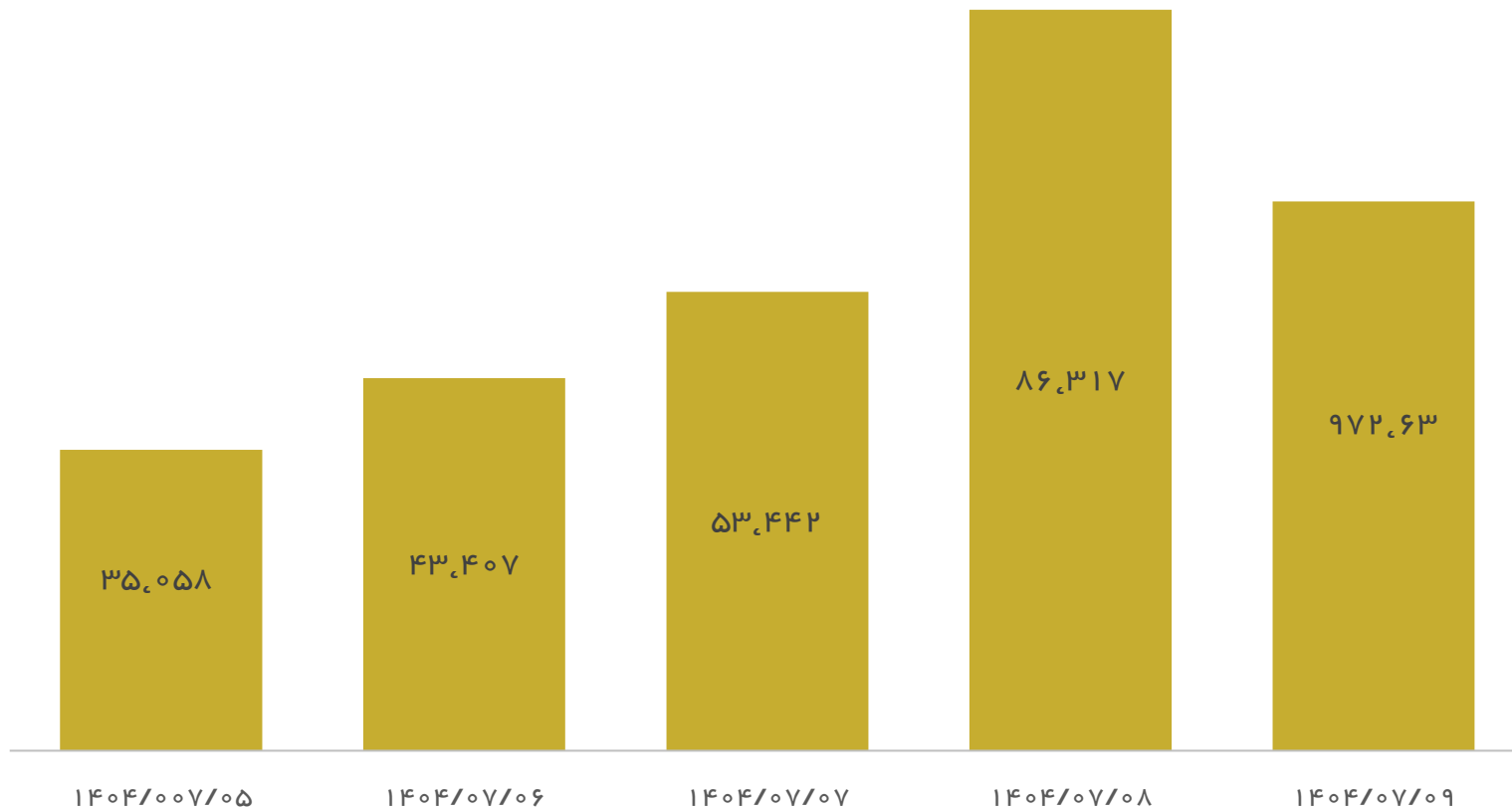
saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse



ارزش معاملات خرد میلیارد ریال



saderatbourse.com

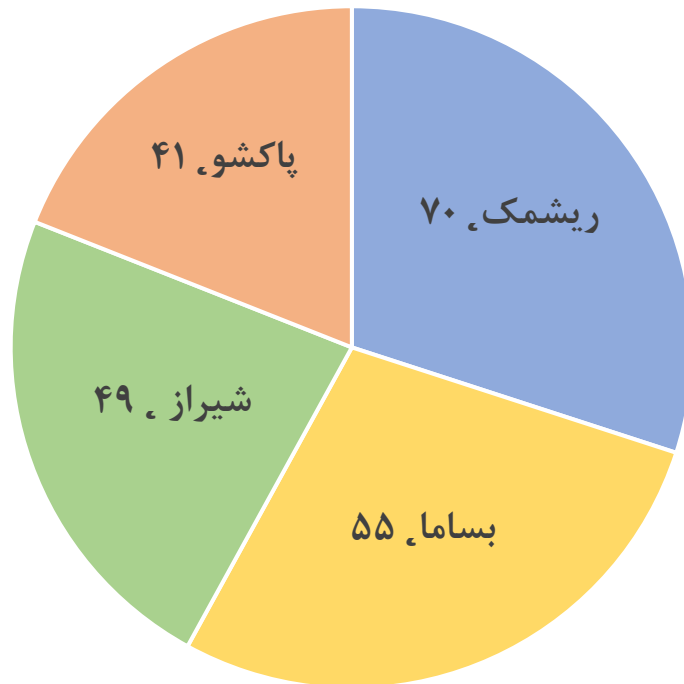


Bank-saderat-iran-brokerage

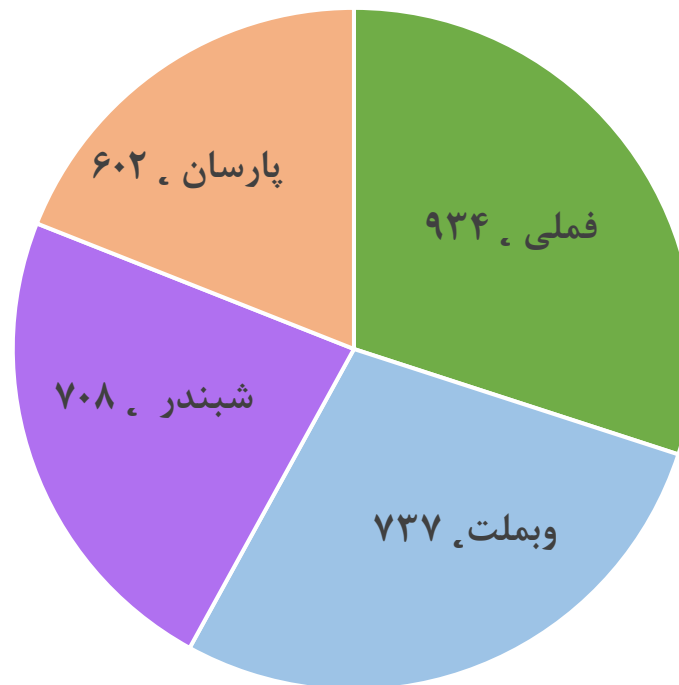


Bsi_bourse

خروج پول حقیقی



ورود پول حقیقی



ورود و خروج پول حقیقی از نماد میلیارد ریال



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

اخبار جهانی

رایزنی ایران و روسیه درباره‌ی برجام و بریکس

سفیر ایران در مسکو، با سرگئی ریابکوف معاون وزیر خارجه روسیه دیدار و گفت‌وگو کرد؛ محور اصلی این نشست، همکاری‌های تهران و مسکو در مجامع بین‌المللی و چارچوب بریکس بود. جلالی با انتقاد از اقدام غیرقانونی سه کشور اروپایی در سوءاستفاده از سازوکارهای بین‌المللی گفت: اروپا پس از خروج آمریکا از برجام تعهداتش را کنار گذاشت و اکنون با فعال‌سازی «مکانیسم ماشه» عملاً به نقض‌کننده اصلی برجام یعنی واشنگتن پاداش داده است.

دونالد ترامپ رئیس‌جمهوری آمریکا

دونالد ترامپ در پی ناتوانی در توقف جنگ اسرائیل علیه غزه و در شرایطی که حماس اعلام کرده است، به زودی پاسخ خود به طرح رئیس‌جمهوری آمریکا را اعلام کند، با تهدید این جنبش به آنها تا یکشنبه مهلت داد. دونالد ترامپ رئیس‌جمهوری آمریکا روز جمعه به وقت محلی در بیانیه شدیدالحنی با تهدید حماس اعلام کرد در صورت عدم توافق با حماس تا ساعت ۶ عصر یکشنبه به وقت واشنگتن، "جهنمی" به پا خواهد شد که هیچ‌کس تا به حال نظیرش را ندیده است.

وزیر امور خارجه آلمان

وزیر امور خارجه آلمان در گفت‌وگویی با ادعای اینکه تروئیکای اروپا با توجه به موضع ایران در مذاکرات چاره‌ای جز بازگردانی تحریم‌های بین‌المللی علیه ایران نداشت، گفت که کشورش همچنان از راهکار دیپلماتیک برای مسئله برنامه هسته‌ای ایران دفاع می‌کند و پیشنهاد ازسرگیری مذاکرات پابرجا است.



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

اخبار جهانی

پیام عراقچی به دو کشور آسیایی

عراقچی در پیام خود به سریلانکا و مالدیو تاکید کرد که این مسئله تنها درباره ایران نیست. در نامه‌ها او اشاره شد که امروز ایران با محدودیت‌هایی روبه‌رو شده است اما بعداً ممکن است شامل جنوب آسیا و آفریقا نیز باشد.

بانک تجاری ایران و اروپا تحریم شد

دولت انگلیس بانک تجاری ایران و اروپا را به فهرست تحریم‌های خود اضافه کرد. وزارت دارایی انگلیس امروز (جمعه ۱۱ مهرماه ۱۴۰۴) در اطلاعیه‌ای اعلام کرد که نام این بانک مستقر در هامبورگ آلمان در فهرست تحریم‌های مالی انگلیس درج و مشمول مسدودسازی دارایی‌ها و ممنوعیت هرگونه تعامل مالی شده است. بر اساس این اطلاعیه، تمامی مؤسسات مالی در انگلیس موظفند حساب‌ها و دارایی‌های مرتبط با این بانک را شناسایی و مسدود کرده و از هرگونه معامله مستقیم یا غیرمستقیم با آن خودداری کنند، مگر در شرایطی که مجوز ویژه از دفتر اجرای تحریم‌های مالی انگلیس (OFSI) دریافت شود.

تصمیم جدید بانک مرکزی در بازار ارز

بانک مرکزی در راستای تأمین ارز واردات کشور و پاسخ به نیازهای ارزی بازرگانان از روز شنبه مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۱۲ میزان تخصیص ارز برای واردات به ویژه واردات خرد را افزایش خواهد داد. در این روش، بازرگانان علاوه بر امکان استفاده از ابزار پرداخت به صورت حواله، می‌توانند از ابزار پرداخت به صورت اسکناس ارز نیز بهره‌مند شوند. اسکناس مورد نیاز این گروه از بازرگانان توسط صادرکنندگان و بانک مرکزی تأمین خواهد شد.



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت نفت

بازار جهانی نفت در هفته‌های اخیر در وضعیت پیچیده‌ای قرار گرفته است، جایی که داده‌های اقتصادی قوی، سیاست‌های تجاری، اختلالات عرضه و عوامل ژئوپلیتیکی به‌طور همزمان بر قیمت‌ها و انتظارات بازار تأثیر می‌گذارند. از یکسو، افزایش رشد اقتصادی و بهبود بازار کار ایالات متحده، نشانه‌هایی از تقاضای پایدار انرژی را به تصویر می‌کشد و زمینه را برای رشد قیمت‌ها فراهم می‌کند. از سوی دیگر، تعرفه‌های سنگین آمریکا، تنش‌های بین‌المللی و کاهش موقت صادرات نفت از برخی مناطق، ریسک کاهش تقاضای جهانی و نوسانات قیمتی را تقویت کرده‌اند. در این میان، تحلیل دقیق داده‌ها و تحولات بازار نفت، شامل قیمت نفت خام، ذخایر آمریکا، فعالیت دکل‌ها، سیاست‌های اوپک و مسائل ژئوپلیتیکی، برای پیش‌بینی روند آتی بازار ضروری است.

تحلیل تکنیکال قیمت نفت برنت

قیمت نفت خام برنت در محدوده ۶۵/۵۸ دلار در حال معامله است و درست زیر مقاومت مهم ۶۵/۷۵ دلار قرار دارد. هفته گذشته شکست خط روند صعودی باعث شد فشار فروشندگان بیشتر شود. داده‌های نمودار نشان می‌دهد که فروشندگان همچنان کنترل بازار را حفظ کرده‌اند و چندین بار قیمت در نزدیکی میانگین متحرک ۵۰ کندلی در سطح ۶۶/۶۲ دلار با شکست مواجه شده است. همچنین میانگین متحرک ۲۰۰ کندلی در ۶۷/۲۰ دلار به‌عنوان یک سقف مقاومتی دیگر عمل می‌کند و چشم‌انداز نزولی را تقویت کرده است.

بازارهای خارجی

نفت



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت نفت

اندیکاتور RSI در محدوده ۳۹ قرار دارد که نشان‌دهنده ضعف مومنتوم و نزدیک شدن بازار به شرایط اشباع فروش است. اگر قیمت نتواند مقاومت ۶۵/۷۵ دلار را به شکل قاطع بشکند، سناریوی نزولی ادامه خواهد داشت. سطوح حمایتی مهم در ۶۵/۰۸ و ۶۴/۵۶ دلار قرار دارند و سطح حمایتی قوی‌تر در ۶۴/۱۱ دلار دیده می‌شود. شکست قطعی زیر این سطوح می‌تواند راه را برای ریزش بیشتر تا ۶۳/۸۰ دلار باز کند.

اندیکاتور RSI در محدوده ۳۹ قرار دارد که نشان‌دهنده ضعف مومنتوم و نزدیک شدن بازار به شرایط اشباع فروش است. اگر قیمت نتواند مقاومت ۶۵/۷۵ دلار را به شکل قاطع بشکند، سناریوی نزولی ادامه خواهد داشت. سطوح حمایتی مهم در ۶۵/۰۸ و ۶۴/۵۶ دلار قرار دارند و سطح حمایتی قوی‌تر در ۶۴/۱۱ دلار دیده می‌شود. شکست قطعی زیر این سطوح می‌تواند راه را برای ریزش بیشتر تا ۶۳/۸۰ دلار باز کند.

چشم انداز آینده

کارشناسان معتقدند تقاضای ذخیره‌سازی چین و ریسک‌های عرضه همچنان به عنوان عوامل حمایتی عمل می‌کنند. با این حال، افزایش تولید اوپک پلاس و رشد ۱/۸ میلیون بشکه‌ای ذخایر نفت خام آمریکا فشار نزولی بر بازار وارد کرده است. بازار انرژی همچنان در شرایطی پرنوسان قرار دارد. پیش‌بینی‌ها نشان می‌دهد که قیمت نفت و گاز طبیعی در کوتاه‌مدت تحت تأثیر عوامل جهانی، تغییرات عرضه و تحولات سیاسی قرار خواهند گرفت.

بازارهای خارجی

نفت



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت نفت



بازارهای خارجی

نفت



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت طلا

بازار طلا در روزهای اخیر شاهد صعودی پر قدرت بوده است؛ صعودی که نه تنها طلای ۱۸ عیار را از مرز روانی ۱۱ میلیون عبور داد، بلکه تمام قطعات کوچک و بزرگ بازار را با خود بالا کشید. طلای ۱۸ عیار حالا بالای ۱۱ میلیون تثبیت شده، آبشده نقدی به آستانه ۴۸ میلیون رسیده و سکه امامی نیز در محدوده ۱۱۶ تا ۱۱۷ میلیون قرار گرفته است. نیم سکه، ربع سکه و حتی سکه گرمی همگی رشد قابل توجهی را تجربه کرده اند که نشان می دهد افزایش تقاضا تنها به یک بخش محدود نیست، بلکه به شکل فراگیر در کل بازار جریان یافته است. این رشد دسته جمعی یک پیام روشن دارد: محرک اصلی بازار نه تغییرات مقطعی عرضه و تقاضای خرد، بلکه موجی بزرگ تر است که از ترکیب جهش دلار و افزایش نسبی اونس جهانی شکل گرفته و تقاضای هیجانی مردم و سرمایه گذاران را به اوج رسانده است. صعود اخیر طلا را نمی توان جدا از تحولات دو محرک کلیدی دید: دلار و اونس جهانی. دلار در بازار آزاد سقف ۱۱۷ هزار تومان را پشت سر گذاشته و همین جهش، موتور اصلی رشد قیمت طلا در داخل بوده است. در همین حال، اونس جهانی روی سطح ۳۸۷۸ دلار قرار گرفته؛ جایی نزدیک مقاومت حساس ۳۸۸۰ دلاری. اگر این مقاومت شکسته شود، طلا در بازارهای جهانی هم می تواند به سقف های جدید برسد و انتظارات صعودی معامله گران داخلی را تقویت کند. اما عامل سوم، چیزی فراتر از داده های اقتصادی است: هجوم تقاضای روانی. فعال شدن مکانیسم ماشه و بازتاب سیاسی آن به سرعت ذهنیت عمومی را تحت تأثیر قرار داد و بسیاری از سرمایه گذاران خرد و حتی مردم عادی، با ترس از آینده اقتصادی، نقدینگی خود را روانه بازار طلا کردند.

بازارهای خارجی

طلا



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت طلا

تحلیل تکنیکال طلا ۱۸ عیار ایران

همانطور که در آخرین تحلیل‌ها ذکر شد، با اینکه شاخص RSI در محدوده بیش‌خرید قرار داشت و حتی واگرایی‌هایی هم دیده می‌شد، اما مومنتوم صعودی به‌قدری قوی بود که خریداران کنترل بازار را در دست گرفتند. نتیجه این شد که پس از رسیدن قیمت طلا ۱۸ عیار ایران به سقف تاریخی ۱۰،۴۰۰،۰۰۰ تومان، شاهد اصلاحی سریع تا محدوده ۱۰ میلیون تومان بودیم و سپس بازار دوباره در مسیر رشد قرار گرفت.

در شرایط فعلی با توجه به بازگشت تحریم‌ها و فشارهای اقتصادی، این رشد همچنان پایدار به نظر می‌رسد و چشم‌انداز نزولی معناداری در نمودار دیده نمی‌شود. هدف بعدی در کوتاه‌مدت می‌تواند سطح فیبوناچی بعدی در ۱۰،۷۵۰،۰۰۰ تومان باشد و در ادامه حرکت قیمت به سمت ۱۲ میلیون تومان در هر گرم محتمل است.

سناریوی اصلاحی تنها در صورت بروز اخبار غیرمنتظره و شوک‌های سیاسی-اقتصادی مطرح می‌شود؛ در این صورت امکان دارد قیمت تا محدوده ۹،۳۵۰،۰۰۰ تا ۹،۶۰۰،۰۰۰ تومان اصلاح کند. شکست قطعی این سطح حمایتی می‌تواند اولین نشانه تغییر فاز بازار از صعود به نزول باشد. اما تا زمانی که قیمت بالای سطح کلیدی ۱۰ میلیون تومان باقی بماند، روند کوتاه‌مدت همچنان صعودی ارزیابی می‌شود.

در مجموع، با توجه به شرایط موجود، محتمل‌ترین سناریو همان حرکت صعودی طلا در ایران است؛ چرا که هم عرضه محدود خواهد شد و هم تقاضا به دلیل نگرانی‌های سیاسی و اقتصادی افزایش می‌یابد. به عبارت ساده، طلای ۱۸ عیار نه تنها به عنوان کالایی زینتی بلکه بیش از هر زمان دیگر به‌عنوان ابزاری برای حفظ ارزش دارایی عمل خواهد کرد.

بازارهای خارجی

طلا



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse



بازارهای خارجی

طلا

بازار ارز امروز در فضایی پرتنش آغاز شد. دلار که در ابتدای معاملات حوالی ۱۱۳ هزار و ۸۰۰ تومان معامله می‌شد، خیلی زود توانست مرز روانی ۱۱۴ هزار تومان را پشت سر بگذارد؛ سطحی که برای بسیاری از معامله‌گران به‌عنوان یکی از جدی‌ترین مقاومت‌های کوتاه‌مدت شناخته می‌شود. همین عبور باعث شد نگاه‌ها به این پرسش دوخته شود که آیا این حرکت صرفاً یک نوسان لحظه‌ای است یا بازار قصد دارد بالای این سطح حساس تثبیت شود.

حساسیت فعلی بازار از آنجا ناشی می‌شود که دلار در روزهای اخیر، به‌رغم مداخلات بازارساز و عرضه‌های محدود ارز، میل بیشتری به سمت صعودی نشان داده است. معامله‌گران معتقدند که اگر تثبیت بالای ۱۱۴ هزار رخ دهد، فضا برای شکل‌گیری سقف‌های جدید مهیا خواهد شد. اما در سوی دیگر، حمایت جدی در محدوده ۱۱۳ هزار تومان هنوز به‌عنوان دیوار اصلی مانع از ریزش سنگین عمل می‌کند و همین موضوع بازار را در نقطه‌ای شکننده و حساس نگه داشته است.

سناریوی صعودی: تثبیت بالای ۱۱۴ و احتمال سقف‌های جدید

اگر دلار بتواند جای پای محکمی بالای مرز ۱۱۴ هزار تومان باز کند، بازار وارد فاز تازه‌ای خواهد شد. این سطح نه‌تنها یک مقاومت تکنیکال بلکه یک نقطه روانی برای معامله‌گران است؛ عبور و تثبیت بالای آن، انتظارات تورمی را داغ‌تر کرده و به تقاضای سفته‌بازانه انرژی بیشتری می‌دهد.

سناریوی تعادلی: آرام‌گیری بین ۱۱۳ تا ۱۱۴ با حمایت بازارساز

سناریوی دوم این است که دلار نتواند جای محکمی بالای ۱۱۴ هزار تومان بسازد و دوباره به محدوده ۱۱۳ تا ۱۱۴ هزار تومان بازگردد. این سناریو زمانی تقویت می‌شود که بانک مرکزی عرضه ارز را افزایش دهد و با تزریق‌های هدفمند، هیجان تقاضا را کاهش دهد.

بازارهای خارجی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

نوسانات دلار

سناریوی ضعیف: ریزش به کانال‌های پایین‌تر در صورت خبرهای مثبت

هرچند بازار فعلاً بیشتر تمایل به سمت صعود دارد، اما یک سناریوی ضعیف‌تر هم روی میز است؛ سناریویی که تنها در صورت ورود خبرهای بسیار مثبت می‌تواند فعال شود. در این حالت، اگر گشایشی جدی در روابط خارجی یا توافق اقتصادی مهمی رخ دهد، یا بانک مرکزی به شکل غیرمنتظره حجم بالایی ارز به بازار تزریق کند، دلار می‌تواند از مرزهای فعلی عقب‌نشینی کند.

چشم‌انداز کوتاه‌مدت؛ کفه سنگین‌تر به سمت صعودی بودن بازار

بازار دلار در مقطع فعلی روی مرزی حساس ایستاده است. ۱۱۴ هزار تومان به عنوان خط مقاومت جدی در برابر معامله‌گران قرار گرفته و در برابر آن ۱۱۳ هزار تومان مثل یک دیوار حمایتی عمل می‌کند. مسیر بازار از این نقطه، بستگی مستقیم به دو عامل دارد: اول قدرت عرضه بانک مرکزی و دوم شدت واکنش روانی به اخبار سیاسی و منطقه‌ای.

عوامل بنیادی: چرا دلار
صعودی است



بازارهای خارجی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse



بازارهای خارجی

صندوق قابل معامله "ETF" چیست؟

صندوق سرمایه گذاری قابل معامله یا ETF (Exchange Traded Fund) نوعی صندوق سرمایه گذاری است که واحدهای آن همانند سهام شرکتها در بورس اوراق بهادار خرید و فروش می شوند. این صندوقها ترکیبی از ویژگیهای صندوقهای مشترک و سهام هستند؛ از یک طرف مانند صندوقهای سرمایه گذاری، داراییهای متنوعی را در خود جای می دهند و از طرف دیگر مانند سهام، نقدشونده و قابل معامله در طول ساعات معاملاتی بورس هستند. به زبان ساده، با خرید واحدهایی از صندوق قابل معامله ETF، شما در سبدي متشکل از چندین سهم، اوراق بدهی، کالاها مانند طلا، نقره و زعفران یا سایر داراییها سرمایه گذاری می کنید. این موضوع ریسک سرمایه گذاری را کاهش داده و مدیریت دارایی را برای سرمایه گذاران ساده تر می سازد. در بازار بورس ایران، صندوق های قابل معامله ETF تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) فعالیت می کنند و از طریق کارگزاران مجاز قابل دسترسی هستند. این ابزارها با هدف افزایش نقدشوندگی و تنوع بخشی به پرتفوی سرمایه گذاران طراحی شده اند.

انواع صندوق قابل معامله در بورس

در بورس ایران، صندوق های قابل معامله ETF بر اساس دارایی پایه شان طبقه بندی می شوند. این تنوع اجازه می دهد تا سرمایه گذاران بر اساس ریسک پذیری و اهداف خود، گزینه مناسب را انتخاب کنند.

اصطلاحات بازار سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse



صندوق ETF درآمد ثابت

هدف صندوق های قابل معامله درآمد ثابت ایجاد بازدهی مشخص مانند سود بانکی اما به صورت روزانه و با درصد بالاتر است. صندوق های ETF درآمد ثابت به دو دسته تقسیم می شوند: پرداخت سود دوره ای: این صندوق ها در بازه زمانی مشخص مثلاً ماهانه یا فصلی پرداخت سود به حساب بانکی (سجایی) دارند. بدون پرداخت سود: سود حاصل از این دسته از صندوق ها روی افزایش قیمت NAV ابطال آن ها می آید و در صورت عدم برداشت وجه حتی پس از مدتی منجر به کسب سود مرکب می شود.

اصطلاحات بازار

سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

صندوق ETF سهام

ترکیب دارایی صندوق قابل معامله سهام، بر پایه سهام شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس تهران یا فرابورس تشکیل می‌شود. این صندوق‌ها بر اساس سهامی که در آن‌ها سرمایه‌گذاری می‌کنند به چند نوع مختلف تقسیم می‌شوند.

صندوق سهامی عادی که به‌طور متنوع در سهام شرکت‌های مختلف بدون محدودیت انتخاب سهام سرمایه‌گذاری می‌کند

صندوق سهامی بخشی، این صندوق‌ها باید به‌طور متمرکز در سهام یک صنعت مثلاً غذایی، کشاورزی، دارویی، سیمانی و ... سرمایه‌گذاری کنند. (پس از انتشار به مقاله صندوق سهامی بخشی لینک دهی شود- این مقاله ممکنه در فکت چک باشه)

صندوق سهامی شاخصی، این صندوق سعی بر بازتاب عملکرد شاخص موردنظر بازدهی داشته باشند مثلاً شاخص کل بورس "TEDPIX" یا شاخص هموزن را دنبال می‌کنند.

صندوق سهامی اهرمی که از دو نوع واحد عادی و ممتاز "ETF" تشکیل شده است. سرمایه‌گذاری در صندوق اهرمی برای معامله‌گران حرفه‌ای مناسب‌تر است. (به صندوق اهرمی لینک داده شود)

اصطلاحات بازار

سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

مزایا صندوق قابل معامله

تنوع سرمایه‌گذاری: صندوق‌های قابل معامله ETF امکان دسترسی به سبدی متنوع از دارایی‌ها را فراهم می‌کنند که ریسک تمرکز بر یک دارایی را کاهش می‌دهد.

نقدشوندگی بالا: واحدهای ETF در طول ساعات معاملاتی بورس بدون محدودیت قابل خرید و فروش هستند که این ویژگی آن‌ها را از صندوق‌های مشترک متمایز می‌کند.

هزینه کم: کارمزد مدیریت و معاملات در ETF‌ها در بازار بورس ایران پایین‌تر از خرید مستقیم سهام است که بازدهی خالص را افزایش می‌دهد.

معافیت مالیاتی: در ایران، معاملات صندوق‌های قابل معامله ETF از مالیات بر عایدی سرمایه معاف هستند.

شفافیت: گزارش‌دهی منظم و نظارت سازمان بورس دارند به این معنا که پرتفوی این صندوق‌ها در سایت کدال به صورت ماهانه منتشر می‌شود.

اصطلاحات بازار سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

معایب صندوق قابل معامله

عدم امکان حضور در مجامع: سهامداران مستقیم شرکت‌های بورسی می‌توانند در مجامع سالیانه شرکت کرده و در تصمیم‌گیری‌های مهم، مانند انتخاب هیئت‌مدیره یا تصویب سیاست‌های کلان، نقش داشته باشند. با این حال، سرمایه‌گذاران صندوق‌های سهامی (یا هر صندوق با پرتفوی سهامی) به دلیل ساختار غیرمستقیم سرمایه‌گذاری، از این حق محروم هستند و نمی‌توانند مستقیماً در تصمیمات مجامع تأثیر بگذارند. هر چند این موضوع برای سهامداران خرد اهمیت زیادی نباید داشته باشد؛ زیرا تعداد سهام‌اندک در تصمیم‌گیری‌های کلان تأثیرگذار نخواهد بود.

ریسک بازار: عملکرد صندوق قابل معامله مستقیماً به نوسانات بازار وابسته است و ممکن است در شرایط رکود، زیان‌ده باشد به ویژه در صندوق‌های سهامی.

عدم کنترل معامله‌گر بر ترکیب دارایی صندوق: ترکیب دارایی صندوق را مدیر صندوق مشخص می‌کند و سرمایه‌گذار کنترلی در آن ندارد.

در مجموع، مزایای صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله برای سرمایه‌گذاران مخصوصاً با دیدگاه بلندمدت بیشتر از معایب آن است، به شرطی که با استراتژی مناسب انتخاب شود.

اصطلاحات بازار سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل صنایع پتروشیمی خلیج فارس (فارس)

بررسی وضعیت سهم فارس

در حال حاضر، قیمت هر سهم فارس در معاملات بازار بورس تهران برابر با ۷,۹۸۰ ریال است. این قیمت بر اساس عرضه و تقاضا در تابلوی بورس تعیین می‌شود و بسته به شرایط بازار و اخبار مرتبط، ممکن است در طول روز دچار نوسان شود.

تغییرات ۲۴ ساعته قیمت: ۴.۱۳٪

طی معاملات امروز، سهم فارس به میزان ۴.۳۱٪ افزایش داشته است. این تغییرات کوتاه‌مدت می‌تواند نشانه‌ای از فشار خرید، شایعات بازار یا واکنش به اخبار بنیادی شرکت باشد.

سقف تاریخی: ۹,۴۴۰ ریال

سقف تاریخی سهم فارس برابر با ۹,۴۴۰ ریال بوده است. این سقف بر اساس نمودار تعدیل شده این سهم محاسبه شده است. در حال حاضر، قیمت این سهم ۱۵.۴۷٪ پایین‌تر از سقف تاریخی خود قرار دارد که ممکن است برای برخی سرمایه‌گذاران، به عنوان فرصتی برای ورود تلقی شود.

حجم معاملات ۲۴ ساعته: ۵۲.۷۵۹ M سهم

سهم بوده است. حجم بالای معاملات معمولاً بیانگر افزایش توجه بازار و M حجم معاملات امروز سهم فارس برابر با ۵۲.۷۵۹ احتمال تحرکات قیمتی است، در حالی که کاهش حجم می‌تواند نشانه‌ی رکود و بی‌تصمیمی سرمایه‌گذاران باشد.

تحلیل



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل صنایع پتروشیمی خلیج فارس (فارس)

تحلیل کلی وضعیت سهم فارس

سهم فارس به عنوان یکی از ابزارهای مالی در بازار بورس تهران، تحت تأثیر عوامل مختلفی از جمله شرایط اقتصادی، اخبار شرکت و تقاضای بازار قرار دارد. با توجه به فاصله ۱۵.۴۷٪ از سقف تاریخی، این سهم ممکن است فرصت‌های سرمایه‌گذاری جذابی را ارائه دهد، به ویژه اگر شرایط بازار بهبود یابد.

حوزه فعالیت و محصولات

صنایع پتروشیمی خلیج فارس در زمینه‌های زیر فعالیت دارد:

- سرمایه‌گذاری در سهام و اوراق بهادار
- تولید و عرضه محصولات پتروشیمی و شیمیایی
- سرمایه‌گذاری در واحدهای پتروشیمیایی و توسعه زیرساخت‌ها

این شرکت از طریق زیرمجموعه‌های متعدد خود، طیف وسیعی از محصولات را تولید و به بازارهای داخلی و بین‌المللی عرضه می‌کند.

سهامداران عمده و جایگاه استراتژیک

سهم فارس تحت مالکیت چندین سهامدار کلیدی قرار دارد که برخی از مهم‌ترین آن‌ها عبارتند از:

تحلیل



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

شرکت ملی صنایع پتروشیمی (۱۷٪)، صندوق‌های کارکنان شرکت ملی نفت (۱۱٪)، شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا (۹٪)، شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تأمین (۶٪) با وجود این ترکیب سهامداری، فارس از پشتوانه‌ای قوی برخوردار بوده و به عنوان یکی از پرنفوذترین شرکت‌های فعال در بازار سرمایه شناخته می‌شود.

چشم‌انداز و برنامه‌های توسعه‌ای

شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس برنامه‌های جاه‌طلبانه‌ای برای افزایش ظرفیت تولید و توسعه فعالیت‌های خود در نظر گرفته است. در حال حاضر، این شرکت در حال اجرای پروژه‌های عظیمی به ارزش بیش از ۱۰ میلیارد دلار است که شامل طرح‌هایی مانند بید بلند، یادآوران، هنگام، هرمز و آپادانا می‌شود. با بهره‌برداری از این پروژه‌ها، ظرفیت تولید شرکت به حدود ۴۴ میلیون تن در سال خواهد رسید که این امر نه تنها سودآوری فارس را افزایش می‌دهد، بلکه جایگاه آن را در سطح بین‌المللی مستحکم‌تر خواهد کرد.

نکات کلیدی و چالش‌های پیش رو

اصلاح ساختار مالی و بهینه‌سازی سرمایه‌گذاری‌ها
عرضه سهام برخی از شرکت‌های تابعه در بورس برای افزایش شفافیت مالی
گسترش بازارهای صادراتی و توسعه روش‌های فروش بهینه
با توجه به پتانسیل‌های بالای این شرکت، سهام فارس همچنان یکی از گزینه‌های جذاب برای سرمایه‌گذاران در بازار سرمایه ایران محسوب می‌شود.

تحلیل



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

قیمت‌های جهانی

درصد تغییر نسبت
به هفته گذشته

۸

۵

۴/۷

۲/۲

۳/۳

۸/۷

۱/۳

۳/۷

کالا

نفت برنت

مس

روی

آلومینیوم

انس طلا

بنزین

فولاد

گاز طبیعی



تهیه و تنظیم

واحد خدمات مالی و توسعه کسب و کار

آنچه در این گزارش مطالعه نمودید بررسی آخرین وضعیت بازارهای داخلی و خارجی است.
این گزارش جنبه آموزشی دارد و توصیه‌ای برای سرمایه‌گذاری تعلقی نمی‌گردد.