





هفته نامه بازار سرمایه (شماره ۰۲۱)

هفته اول آبان ماه 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

نرخ ثابت سود بانکی برای سومین هفته

نرخ سود در بازار بین بانکی از ۳۰ آذر سال ۱۴۰۱ به سطح ۲۱ درصدی ورود و همچنان روند صعودی را تا مرز ۲۴ درصد حفظ کرده است.

حراج شمش طلا

یکصد و سی‌امین جلسه حراج شمش طلا روز یکشنبه ۲۷ مهرماه ۱۴۰۴ برگزار خواهد شد. متقاضیان خرید شمش طلای مرکز مبادله ایران می‌توانند با واریز مبلغ ۱۰ میلیارد ریال (یک میلیارد تومان) به عنوان وجه الضمان به ازای هر قطعه شمش طلا تا ساعت ۲۴ روز شنبه ۲۶ مهرماه، در یکصد و سی‌امین حراج این مرکز شرکت کنند. وزن هر قطعه شمش طلا یک کیلوگرم و با حداقل عیار ۹۹۵ در هزار خواهد بود. معاملات به روش حراج حضوری و به صورت نقد انجام می‌شود.

حمایت بانک صادرات ایران از مستجران

بانک صادرات ایران در شش‌ماهه نخست سال ۱۴۰۴ با هدف پشتیبانی از طرح‌های حمایتی دولت و بانک مرکزی در حوزه مسکن و حمایت از مستأجران، بیش از ۹ هزار و ۴۴۱ فقره وام قرض‌الحسنه ودیعه مسکن به ارزش بیش از ۱۶ هزار و ۶۹۰ میلیارد ریال پرداخت کرد. در میان این تسهیلات، ۲ هزار و ۱۲۲ فقره وام ودیعه مسکن در قالب طرح‌های ویژه از جمله ودیعه مسکن فرزند سوم به بالا، تسهیلات خانواده‌های تحت پوشش کمیته امداد و بهزیستی، و وام‌های ماده ۶۹ قانون حمایت از خانواده و جوانی جمعیت پرداخت شده است. همچنین ۷ هزار و ۳۱۹ فقره وام دیگر در قالب طرح اقدام ملی مسکن به متقاضیان واجد شرایط اختصاص یافته است.

اخبار داخلی



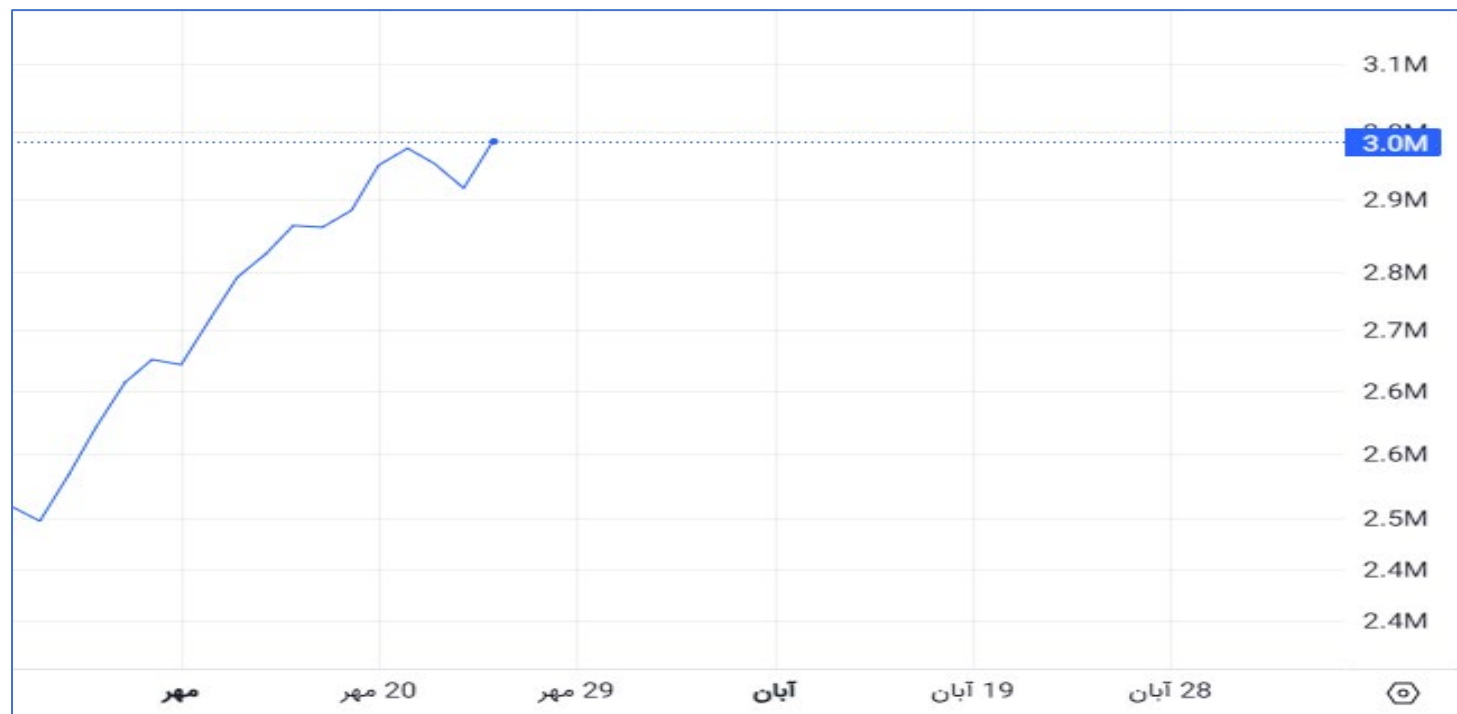
saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse



بازارهای داخلی

در هفته گذشته، ارزش معاملات خرد بازار سهام بار دیگر افزایش یافت و به میانگین روزانه ۱۳.۸ هزار میلیارد تومان رسید؛ رقمی که می‌توان آن را نشانه‌ای از افزایش تحرک و بازگشت نسبی اعتماد به فضای معاملاتی بازار تلقی کرد. این روند صعودی در معاملات خرد، هم‌راستا با رشد کلی بازار، بیانگر جلب دوباره توجه سرمایه‌گذاران به بازار سرمایه است. تداوم این رشد، در هماهنگی با روند کلی بازار، از اهمیت ویژه‌ای برخوردار است.

با این حال، معاملات هفتگی چهره‌ای دوگانه داشت. در ابتدای هفته، شاخص کل با ادامه حرکت صعودی خود از مرز ۳ میلیون واحد نیز عبور کرد، اما در ادامه با اصلاحی هرچند محدود، بار دیگر به سطحی پایین‌تر از این مرز بازگشت.



saderatbourse.com

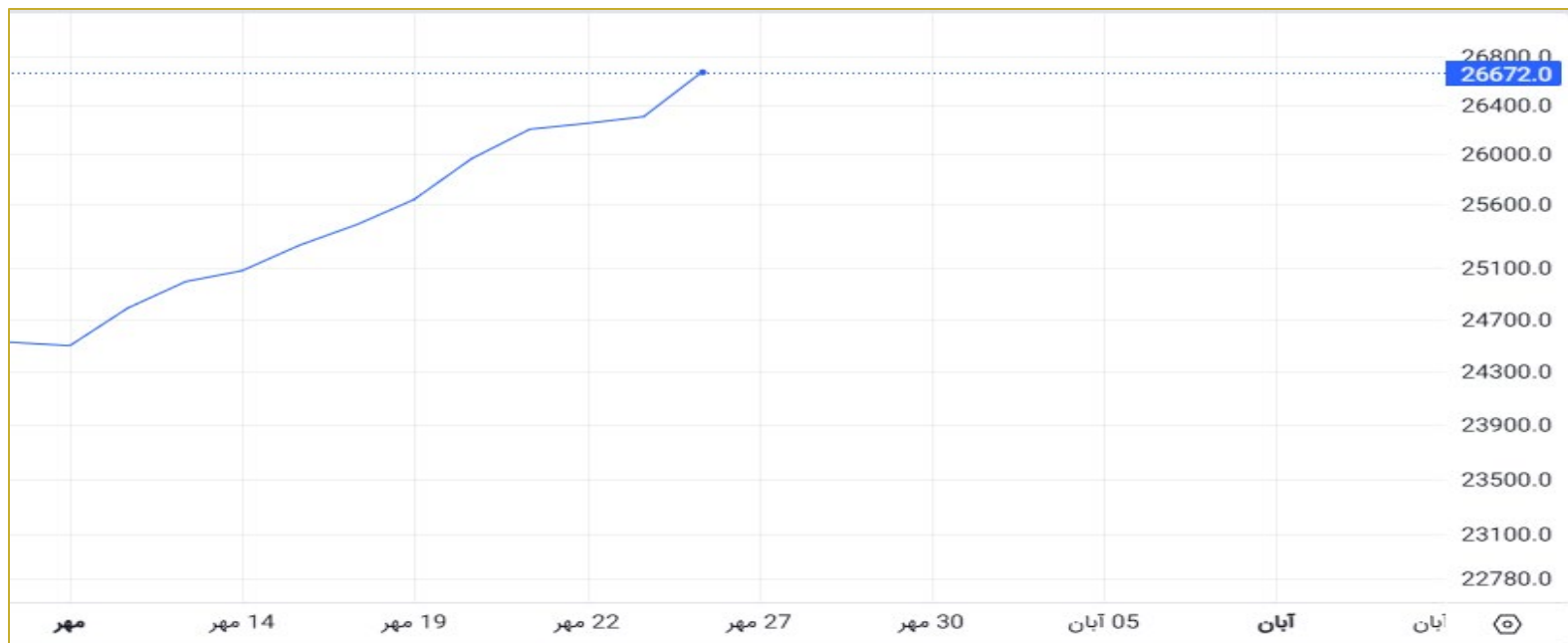


Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

شاخص فرابورس



بازارهای داخلی

در هفته منتهی به ۲۵ مهر شاخص کل فرابورس با رشدی ۳.۴ درصدی از کانال ۲۵ هزار واحد خارج شد و در سطح ۲۶ هزار و ۳۰۷ واحد قرار گرفت. در این مدت ارزش بازار فرابورس هم با افزایشی نزدیک به ۳ درصدی، به حدود ۳.۲ میلیون میلیارد تومان رسید. بررسی جزئیات آمار معاملات بازارهای فرابورس در این مدت نشان می‌دهد بیش از ۸۶ میلیارد و ۵۰۰ میلیون برگه انواع دارایی مالی به ارزش ۱.۱ میلیون میلیارد تومان در بیش از یک میلیون و ۱۰۰ هزار تعداد معاملاتی، داد و ستد شده‌است. به این ترتیب حجم معاملات در ۵ روز معاملاتی ۴ درصد، ارزش معاملات ۴۳ درصد و تعداد معاملات ۱۵ درصد افزایش را ثبت کردند.



saderatbourse.com

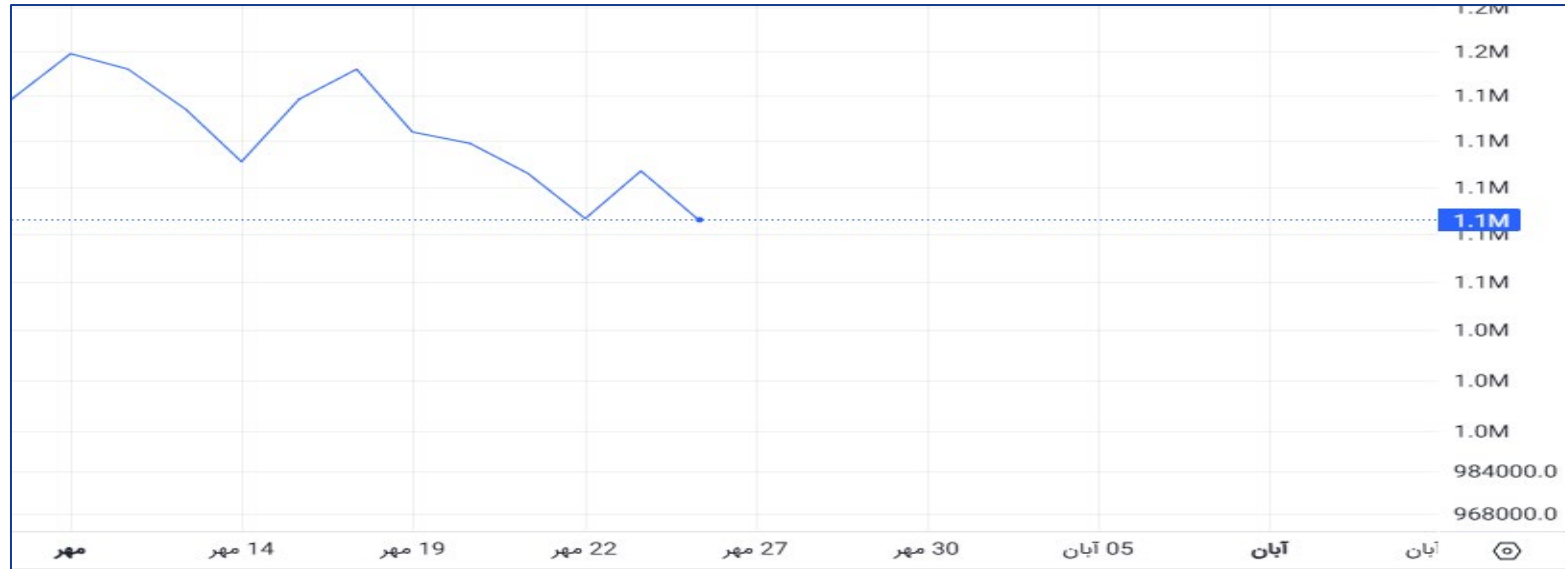


Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

شاخص دلار و PE/TTM



بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

بورس انرژی ایران اعلام کرد:

رویداد بین‌المللی «هفته انرژی روسیه ۲۰۲۵» از امروز ۲۳ مهر با حضور مقامات عالی‌رتبه، مدیران ارشد شرکت‌های بزرگ انرژی و نهادهای اقتصادی بین‌المللی در شهر مسکو آغاز به کار کرد و تا ۲۵ مهر ادامه خواهد داشت. در این رویداد مدیر عامل بورس انرژی ایران در رأس هیاتی از این بورس حضور یافت و در پنل تخصصی با عنوان «ایجاد نظامات ملی و بین‌المللی شاخص‌های قیمتی نفت خام و حوزه انرژی؛ از نبود شفافیت تا اتکاپذیری» که با همکاری بورس بین‌المللی سن‌پترزبورگ (SPIMEX) برگزار شد، شرکت کرد.

در دادوستدهای ۲۲ مهر بازار گواهی سپرده کالایی، ۳۰۴ هزار و ۹۸۰ گواهی شمش طلا به ارزش ۴۳۶ میلیارد تومان، ۳۲۷ هزار و ۱۲۵ گواهی شمش نقره به ارزش ۶۶ میلیارد تومان، هزار و ۷۸۲ گواهی سکه به ارزش ۲۰۱ میلیارد تومان و ۱۵ هزار و ۵۶۱ گواهی زعفران به ارزش ۲ میلیارد تومان فروخته شد. در معاملات روز گذشته بازار مشتقه و مالی، ۶۳۹ میلیون و ۷۷۷ هزار و ۴۶۹ واحد صندوق کالایی به ارزش ۵ هزار و ۶۹۹ میلیارد تومان دست به دست شد.

انعقاد ۱۵ هزار قرارداد آتی

در دادوستدهای روز گذشته بازار قراردادهای آتی ۱۵ هزار و ۲۱۹ قرارداد آتی کالایی به ارزش ۱۳۶ میلیارد تومان منعقد شد. هم‌چنین شاهد بیشترین حجم معاملات در قراردادهای آتی شمش نقره بودیم به طوری که بیش از ۷۱ درصد حجم معاملات قراردادهای آتی این روز را به خود اختصاص داد. بیشترین ارزش معاملات نیز متعلق به نماد لوتوس بود که در مجموع تمام قراردادهای آتی این نماد به حدود ۶۶ میلیارد تومان رسید.

بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

بازارهای داخلی

در معاملات روز گذشته در بازار گواهی سپرده مبتنی بر طلا ۳۰۴ هزار و ۹۸۰ گواهی شمش طلا معادل ۳۰ کیلوگرم شمش به ارزش ۴۳۵ میلیارد تومان و هزار و ۷۸۲ گواهی سکه طلا به ارزش ۲۰۰ میلیارد تومان فروش رفت و ارزش کل معاملات گواهی سپرده مبتنی بر طلا به ۶۳۶ میلیارد تومان رسید.

در قراردادهای اختیار معامله مبتنی بر طلا نیز ۲۵۴ هزار و ۹۶۰ قرارداد به ارزش ۲۰ میلیارد تومان دادوستد شد. در قراردادهای اختیار معامله صندوق طلای لوتوس با ۲ درصد بیشترین نسبت حجم معاملات قراردادهای اختیار معامله به حجم معاملات دارایی پایه را داشت. همچنین هزار و ۳۱۷ قرارداد آتی مبتنی بر طلا به ارزش ۷۵ میلیارد تومان مورد معامله قرار گرفت. در قراردادهای آتی شاهد افزایش ۱۳۴ موقعیت در مجموع موقعیت‌های باز قراردادهای مبتنی بر طلا بودیم.

خلاصه معاملات بازار نقره در روز گذشته نشان می‌دهد در این روز ۳۲۷ هزار و ۱۲۵ گواهی معادل ۳۲۷ کیلوگرم شمش نقره به ارزش ۶۵,۶ میلیارد تومان دادوستد شد.

همچنین ۱۰ هزار و ۸۷۲ قرارداد آتی معادل ۱۰۹ کیلوگرم شمش نقره به ارزش ۲۹,۴ میلیارد تومان منعقد شد. در پایان روز معاملاتی گذشته موقعیت‌های باز قراردادهای آتی نقره معادل ۵۱۲ کیلوگرم شمش نقره بود. در قراردادهای آتی شاهد افزایش ۱۷۰ موقعیت در مجموع موقعیت‌های باز قراردادهای مبتنی بر نقره بودیم.

خلاصه معاملات بازار زعفران در روز سه‌شنبه ۲۲ مهر ۱۴۰۴ به تفکیک بازارهای گواهی، آتی و صندوق زعفران نشان می‌دهد در این روز ۳ هزار و ۳۰ قرارداد آتی زعفران معادل ۳۰۳ کیلوگرم زعفران نگین به ارزش ۳۱,۲ میلیارد تومان در بورس کالا معامله شد.



saderatbourse.com



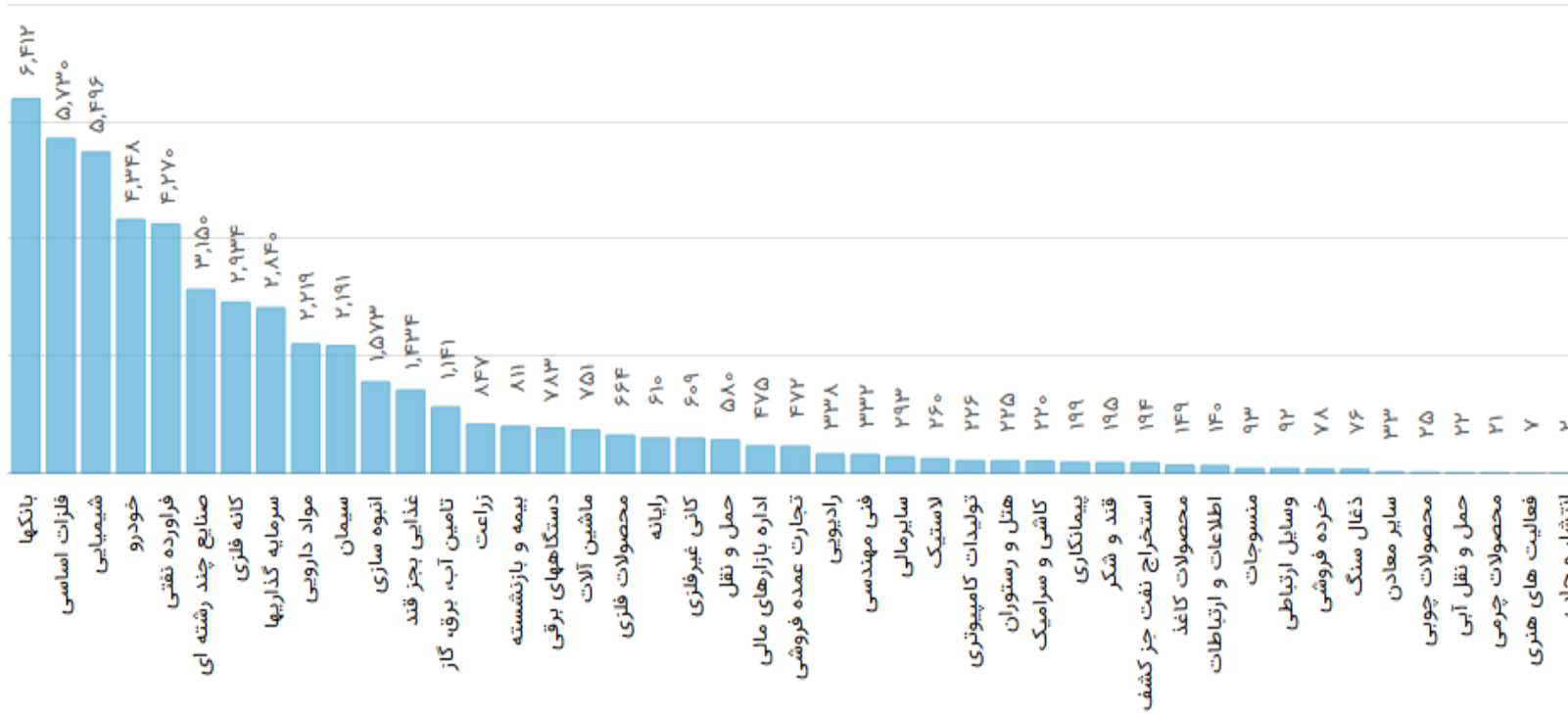
Bank-saderat-iran-brokerage



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	۲.۳۵	۶۶,۱۸۰	۲,۸۱۶,۰۵۶	۲,۸۸۲,۲۳۶	مالی
۱۱۹,۹۶۹	۰.۵۲	۱,۰۰۵	۱۹۲,۴۸۱	۱۹۳,۴۸۶	شاخص ۳۰ شرکت بزرگ
۲,۵۳۸,۵۱۲	۱.۴۱	۵۲,۱۲۴	۳,۷۰۵,۲۹۰	۳,۷۵۷,۴۱۴	شاخص آزاد شناور
۱,۵۲۸,۴۲۴	۱.۶۱	۳۷,۱۴۸	۲,۳۰۱,۱۸۰	۲,۳۳۸,۳۲۸	شاخص بازار اول
۳,۶۶۲,۷۶۴	۱.۷۱	۹۲,۴۲۸	۵,۴۰۲,۹۲۴	۵,۴۹۵,۳۵۱	شاخص بازار دوم
۱,۸۶۷,۴۰۶	۱.۵۴	۴۲,۰۶۳	۲,۷۳۹,۷۵۳	۲,۷۸۱,۸۱۶	شاخص صنعت
۵,۰۳۹,۸۱۹	۰.۶۷	۶۱,۷۷۲	۹,۲۲۱,۷۵۳	۹,۲۸۳,۵۲۶	شاخص قیمت ۵۰ شرکت
۳۴۵,۷۶۲	۳.۹۸	۱۶,۶۵۳	۴۱۸,۷۴۶	۴۳۵,۳۹۹	شاخص قیمت (هم‌وزن)
۴۴۳,۱۶۰	۱.۶۲	۸,۳۹۸	۵۱۹,۹۷۴	۵۲۸,۳۷۲	شاخص قیمت
۵۸۵,۲۴۹	۳.۹۹	۳۳,۳۶۲	۸۳۶,۲۷۴	۸۶۹,۶۳۶	شاخص کل (هم‌وزن)
۱,۹۶۰,۴۵۷	۱.۶۶	۴۸,۴۷۲	۲,۹۲۶,۰۵۹	۲,۹۷۴,۵۳۱	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	۱۲,۰۰۴,۸۴۸	۲,۳۶۲,۰۷۹	۳۷.۶٪
بازار پایه	۴,۲۰۵,۵۶۸	۱,۴۷۲,۳۵۲	۱۳.۲٪
اوراق مالی اسلامی	۹,۸۱۰,۲۴۹	۱۱,۰۳۳	۳۰.۷٪
بازار اول	۲,۳۰۱,۸۲۲	۵۸۷,۰۶۵	۷.۲٪
صندوق سرمایه گذاری	۳,۴۵۷,۴۳۷	۱۷۴,۸۳۲	۱۰.۸٪
گواهی تسهیلات مسکن	۱۶,۳۳۷	۱۴	۰.۰۵٪
بازار نوآفرین	۱۲۱,۱۱۴	۱۲,۱۱۰	۰.۴٪
بازار توافقی	۱۴,۷۱۵	۶,۶۲۳	۰.۰۴٪
جمع	۳۱,۹۳۲,۰۹۰	۴,۶۲۶,۱۰۹	۱۰۰٪

بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

صنایع پیشرو معاملات (میلیارد ریال)

سهم از کل	ارزش معاملات خرد	گروه صنعت
۱۵٪	۱۴,۸۹۰	استخراج کانه های فلزی
۸٪	۸,۵۱۳	خدمات فنی و مهندسی
۸٪	۷,۹۳۵	سرمایه گذاریها
۷٪	۶,۹۴۸	محصولات شیمیایی
۵٪	۵,۲۳۱	خودرو و ساخت قطعات
۵٪	۵,۱۱۰	مواد و محصولات دارویی
۵٪	۴,۹۴۲	بانکها و موسسات اعتباری
۵٪	۴,۹۴۱	محصولات غذایی و آشامیدنی
۴٪	۴,۳۴۷	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۳٪	۳,۵۰۱	بیمه و صندوق بازنشستگی
۳۵٪	۳۵,۱۶۶	سایر صنایع
۱۰۰٪	۷۹,۰۶۳	جمع

بازارهای داخلی



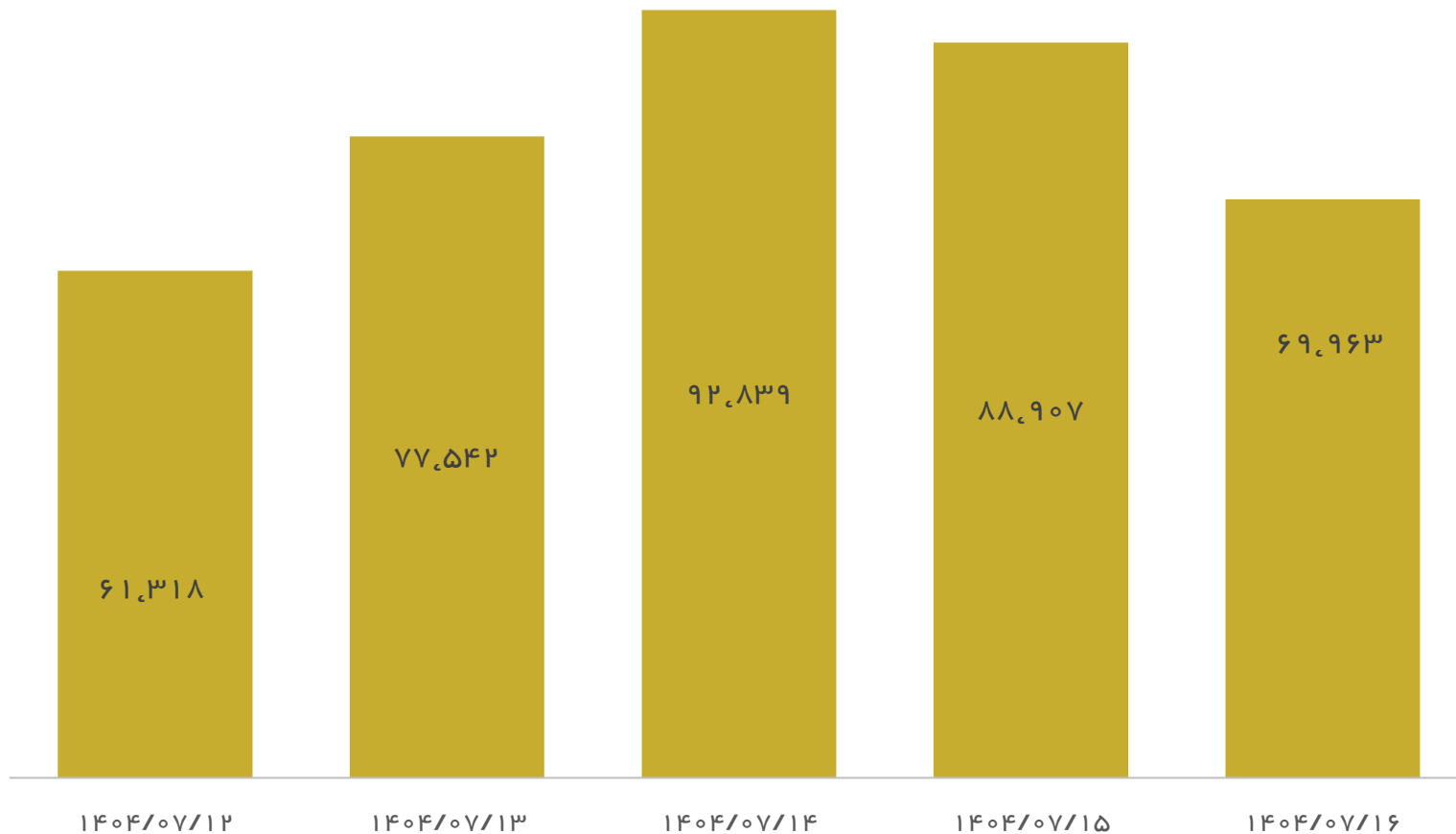
saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse



ارزش معاملات خرد میلیارد ریال



saderatbourse.com

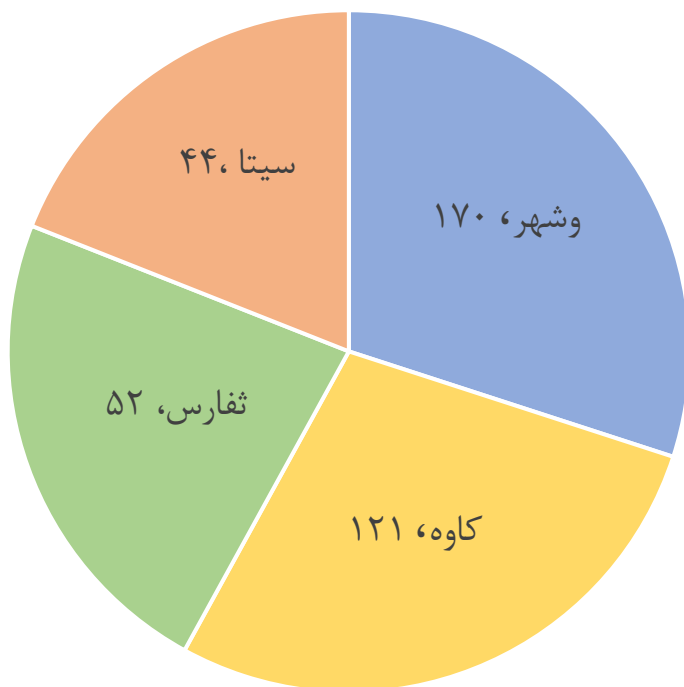


Bank-saderat-iran-brokerage

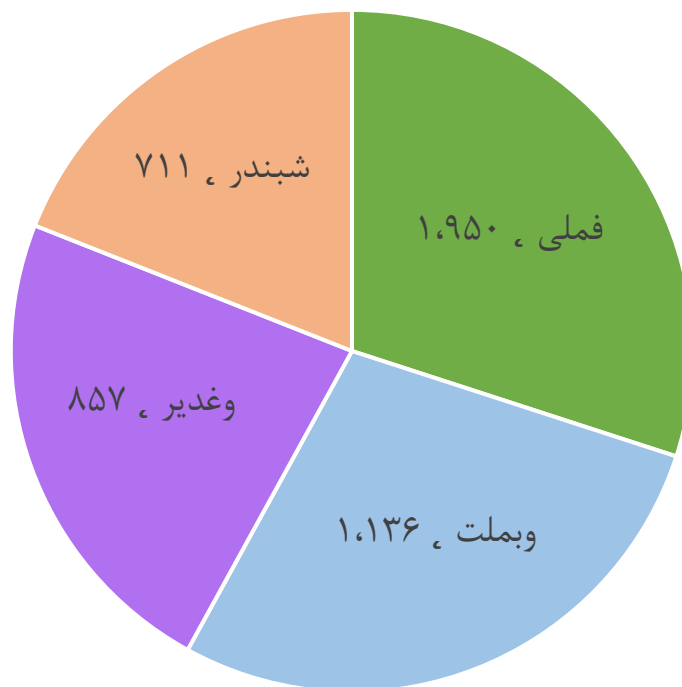


Bsi_bourse

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

دیدار روسای جمهور آمریکا و اوکراین

شبکه تلویزیونی سی‌ان‌ان با اشاره به دیدار دیروز دونالد ترامپ و ولودیمیر زلنسکی، به ترتیب رئیس جمهور آمریکا و اوکراین در کاخ سفید، نوشت که طرفین بعد از نشست درباره سرنوشت جنگ اوکراین به اختلاف خوردند. سی‌ان‌ان به نقل از منابع نوشت که دیدار ترامپ و زلنسکی در کاخ سفید «پرتنش، صریح و گاهی حاوی بحث‌های ناخوشایند بوده است.» ترامپ در مکالمه‌ای «مستقیم و صادقانه» برای زلنسکی روشن کرد که رئیس جمهور اوکراین فعلاً موشک‌های دوربرد دریافت نخواهد کرد.

بیانیه وزارت خارجه ایران دربارهی قطعنامه ۲۲۳۱ شورای امنیت

متن بیانیه وزارت امور خارجه جمهوری اسلامی ایران به این شرح است: همانطور که در موضع‌گیری‌ها و بیانیه‌های رسمی قبلی در خصوص برجام و قطعنامه شماره ۲۲۳۱ مورخ ۲۰ ژوئیه ۲۰۱۵ شورای امنیت سازمان ملل متحد در مورد برنامه هسته‌ای صلح‌آمیز ایران تصریح شده است، دوره زمانی ۱۰ ساله تعیین شده طبق این قطعنامه در روز شنبه مورخ ۲۶ مهر ۱۴۰۴ (۱۸ اکتبر ۲۰۲۵) به پایان می‌رسد و همه مفاد آن شامل محدودیت‌های پیش‌بینی‌شده در مورد برنامه هسته‌ای ایران و سازوکارهای مربوطه، از این تاریخ خاتمه‌یافته تلقی می‌شوند.

به همین ترتیب موضوع هسته‌ای ایران که تحت عنوان «منع اشاعه» در دستور کار شورای امنیت قرار داشته است باید از فهرست موضوعات مورد بررسی شورای امنیت سازمان ملل خارج شود. با انقضای قطعنامه ۲۲۳۱، باید با برنامه هسته‌ای ایران مانند برنامه هسته‌ای هر کشور فاقد تسلیحات هسته‌ای عضو معاهده منع اشاعه رفتار شود.



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

بیانیه جدید اتحادیه اروپا درباره

هر بشکه نفت برنت دریای شمال ۲.۴ دلار معادل ۳.۸۲ درصد کاهش یافت و هر بشکه ۶۲.۷۳ دلار معامله شد که پایین‌ترین قیمت از ماه می تاکنون است. همچنین نفت خام وست تگزاس اینترمیدیت با کاهش ۲.۶۱ دلاری به هر بشکه ۵۸.۹۰ دلار رسید. در همین حال، بلومبرگ شنبه گزارش داد که تنها یک ساعت پس از تهدید ترامپ، ۶ میلیارد دلار از موقعیت‌های معاملاتی در بازار رمزارزها لغو شد. بر اساس این گزارش، بیتکوین بیش از ۱۲ درصد افت کرد و به حدود ۱۱۲ هزار دلار رسید. این در حالی است که بیتکوین روز دوشنبه رکورد قیمتی تازه‌ای ثبت کرده و به ۱۲۶ هزار و ۲۵۰ دلار رسیده بود.

پایان جنگ غزه

«خلیل الحیه» پنجشنبه شب در سخنانی که از شبکه الجزیره پخش شد، از پایان کامل جنگ غزه و آغاز اجرای آتش‌بس دائم در این منطقه خبر داد و با تجلیل از ایستادگی بی‌نظیر مردم غزه در برابر تجاوزات رژیم اسرائیل گفت: «جهان در برابر صبر، پایداری و فداکاری‌های مردم غزه مبهوت ماند.» وی تاکید کرد که مردم غزه جنگی را پشت سر گذاشت که جهان نظیر آن را ندیده بود و با شجاعت در برابر جنایات و ماشین جنگی دشمن ایستاد. رئیس دفتر سیاسی حماس در غزه از شهدای عملیات هفتم اکتبر، از جمله «یحیی السنوار»، «صالح العاروری»، «اسماعیل هنیه» و «محمد الضیف»، به عنوان افرادی نام برد که طوفان مقاومت را گسترش دادند.

اخبار جهانی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

بیانیه جدید اتحادیه اروپا درباره‌ی اسنپ‌بک

در این بیانیه که جمعه شب (۲۵ مهر ۱۴۰۴) نسخه‌ای از آن در تارنمای اتحادیه اروپا منتشر شد، آمده است: «در پی بازاعمال تمامی تحریم‌ها و محدودیت‌های مرتبط با برنامه هسته‌ای ایران از سوی سازمان ملل متحد در ۲۸ سپتامبر ۲۰۲۵ (ششم مهرماه ۱۴۰۴)، شورای اتحادیه اروپا تصمیم گرفت تحریم‌های هسته‌ای خود علیه ایران را که بر اساس برنامه جامع اقدام مشترک (برجام) تعلیق یا لغو شده بودند، بار دیگر برقرار کند.» شورای اتحادیه اروپا در تصمیم جدید خود اعلام کرده است که تدابیر محدودکننده در زمینه واردات نفت خام، گاز طبیعی، محصولات پتروشیمی و فرآورده‌های نفتی از ایران، همچنین فروش و تأمین تجهیزات کلیدی مورد استفاده در بخش انرژی، طلا، برخی فلزات و الماس، تجهیزات دریایی خاص و نرم‌افزارهای مرتبط دوباره اعمال خواهد شد.

مشاور رئیس‌جمهور

معصومه آقاپور، مشاور رئیس‌جمهور در امور همکاری‌های اقتصادی تصریح کرد: امیدوار هستیم که تصویب CFT بتواند شرایطی را در کشور فراهم کند که ما شاهد کاهش هزینه‌ها در حوزه صادرات باشیم؛ با وجود فعال سازی اسنپ بک مقداری شرایط برای ما سخت تر شده است. از طرف دیگر تصویب این لوایح می تواند پل ارتباطی خوبی برای ما باشد تا ان شاءالله در سازمان FATF بهانه به حداقل کاهش یابد. در بازار سرمایه نیز، با تصویب نهایی این لوایح و پیوستن ایران به لیست خاکستری FATF، می تواند گروه های بانکی را در بازار بورس داخلی ما ارتقا دهد. در شرایط فعلی که اسنپ بک علیه ما فعال شده است، تصویب CFT و پیوستن به FATF منجر به افزایش اعتماد سرمایه گذاران خارجی خواهد شد.

اخبار جهانی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت نفت

بازار جهانی نفت در روزهای اخیر وارد مرحله‌ای از نوسان و بی‌ثباتی عمیق شده است. کاهش قیمت‌ها در معاملات متوالی، نشانه‌ای از ضعف بنیادی در سمت تقاضا و افزایش فشارهای ساختاری از سوی عرضه‌کنندگان بزرگ جهانی است. در مرکز این تحولات، هشدار آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) درباره‌ی احتمال شکل‌گیری مازاد عرضه تا سال ۲۰۲۶ قرار دارد؛ هشداری که می‌تواند نظم بازار جهانی انرژی را متحول کند. همزمان، تنش‌های تجاری میان ایالات متحده و چین دوباره شعله‌ور شده است و تهدید تعرفه‌های سنگین، نگرانی از رکود اقتصادی جهانی را افزایش داده است. از سوی دیگر، داده‌های اقتصادی ناامیدکننده از چین، به‌ویژه در بخش تورم و تولید صنعتی، تقاضای نفت را تضعیف کرده و باعث شده قیمت‌ها در پایین‌ترین سطوح چندماهه تثبیت شوند. در چنین فضایی، سرمایه‌گذاران جهانی میان دو نگرانی عمده - افزایش عرضه و کاهش مصرف - گرفتار شده‌اند و آینده‌ی بازار نفت به شدت مبهم به نظر می‌رسد.

نتیجه‌گیری: در مجموع، بازار جهانی نفت در مقطع کنونی ترکیبی از نگرانی‌های بنیادین و ریسک‌های ژئوپلیتیکی را تجربه می‌کند. هشدار آژانس بین‌المللی انرژی درباره‌ی مازاد عرضه تا سال ۲۰۲۶، همراه با تشدید جنگ تجاری میان آمریکا و چین، آینده‌ی کوتاه‌مدت قیمت نفت را مبهم کرده است. داده‌های اقتصادی ضعیف از چین و اختلاف دیدگاه میان اوپک و IEA بر پیچیدگی اوضاع افزوده است. در عین حال، احتمال کاهش نرخ بهره در آمریکا می‌تواند نقش بازدارنده‌ای در سقوط بیشتر قیمت‌ها داشته باشد. با این وجود، تا زمانی که رشد واقعی در سمت تقاضا شکل نگیرد و فضای سیاسی بین‌المللی آرام‌تر نشود، بازار نفت احتمالاً در مسیر رکودی باقی خواهد ماند و بازگشت آن به سطح قیمتی بالاتر، دست‌کم در کوتاه‌مدت، دور از انتظار است.

بازارهای خارجی

نفت



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت نفت

پیش بینی قیمت نفت برنت

قیمت نفت خام برنت در محدوده ۶۲/۴۴ دلار قرار دارد و پس از ثبت کف قیمتی ۶۲/۰۵ دلار (پایین ترین سطح از ماه مه) نشانه هایی از بازگشت تدریجی را نشان می دهد. اما روند کلی بازار همچنان نزولی ارزیابی می شود، زیرا قیمت ها زیر میانگین های متحرک ۵۰ روزه (۶۴/۳۱ دلار) و ۲۰۰ روزه (۶۶/۱۴ دلار) معامله می شوند.

یک خط روند نزولی از سقف ۷۰/۰۵ دلار همچنان مانع رشد قیمت نفت و حفظ شتاب صعودی است. اندیکاتور RSI در سطح ۳۶ قرار دارد که نشان دهنده اشباع فروش در بازار است و می تواند به کاهش فشار نزولی در کوتاه مدت منجر شود.



بازارهای خارجی

نفت



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت طلا

طلا در سشن آسیا به روند صعودی خود ادامه داد؛ زیرا سرمایه‌گذاران در بحبوحه افزایش نااطمینانی‌های جهانی، به سمت دارایی‌های امن حرکت کرده‌اند. این رشد قیمتی در شرایطی رخ می‌دهد که ایالات متحده وارد سومین هفته تعطیلی دولت فدرال شده و همزمان تنش‌های تجاری با چین دوباره شدت گرفته است. همچنین انتظارات برای کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو در حال افزایش است. ترکیب این عوامل باعث شده فضای بازار به سمت دارایی‌های باثبات مانند طلا تغییر کند.

تحلیل تکنیکال قیمت طلا (XAU/USD)

قیمت طلا در معاملات امروز حوالی ۴،۱۰۸ دلار در نوسان است و پس از رسیدن به سقف روزانه ۴،۱۸۰ دلار اندکی اصلاح کرده است. اما روند کلی بازار همچنان صعودی باقی‌مانده و فلز زرد از حمایت میانگین‌های متحرک اصلی برخوردار است. میانگین متحرک ۵۰ کندل در سطح ۴،۰۴۰ دلار و میانگین متحرک ۲۰۰ کندل در محدوده ۳،۸۹۵ دلار قرار دارد که هر دو به‌عنوان سطوح حمایتی کلیدی عمل می‌کنند و نشان‌دهنده پایداری روند صعودی میان‌مدت هستند.

بر اساس سطوح فیبوناچی اصلاحی، حمایت‌های نزدیک طلا در محدوده ۴،۰۹۰ دلار (۳۸/۲٪) و ۴،۰۶۲ دلار (۵۰٪) قرار دارند؛ نقاطی که احتمالاً خریداران در آن مجدداً وارد بازار خواهند شد.

شاخص RSI در محدوده ۵۹ قرار دارد که نشان‌دهنده کاهش شتاب خرید پس از دوره‌ای از اشباع خرید است. این موضوع می‌تواند به معنی تحکیم یا تثبیت موقت قیمت طلا پیش از یک حرکت صعودی جدید باشد.

بازارهای خارجی

طلا



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت طلا

سناریوهای احتمالی در پیش اونس جهانی

در صورت تثبیت قیمت بالای ۴,۱۲۴ دلار، احتمال رشد دوباره تا ۴,۱۸۰ دلار و حتی ۴,۲۲۰ دلار وجود دارد.
در مقابل، شکست سطح ۴,۰۴۰ دلار می‌تواند منجر به اصلاح عمیق‌تر تا محدوده ۳,۹۹۵ دلار شود.



بازارهای خارجی

طلا



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت طلا

بازار طلا در آخرین روز هفته، برخلاف سکونی که در آغاز داشت، چهره‌ای تازه از خود نشان داد. طلای ۱۸ عیار که از ابتدای هفته در محدوده ۱۰ میلیون و ۸۰۰ تا ۱۱ میلیون تومان نوسان می‌کرد، امروز با جهشی پر قدرت از مقاومت ۱۱ میلیون و ۱۰۰ هزار تومان عبور کرد و تا سطح ۱۱ میلیون و ۳۰۰ هزار تومان بالا رفت. این حرکت نه تنها بازدهی کل هفته را مثبت کرد، بلکه نشانه‌ای از بازگشت اعتماد و هیجان به بازار فلز زرد بود.

در همین حال، دلار نیز توانست با عبور از مرز ۱۱۱ هزار تومان، اندکی از افت‌های روزهای گذشته را جبران کند، اما شدت حرکت آن قابل مقایسه با طلا نبود. در حالی که بازار ارز بیشتر درگیر نوسانات محدود و کنترل شده بود، بازار طلا توانست مسیر صعودی خود را با سرعت بیشتری طی کند. این اختلاف در شتاب رشد، پیامی روشن برای تحلیلگران داشت: بازار طلا دوباره از دلار جلو افتاده و نقش پیش‌رو را در شکل‌دهی انتظارات قیمتی بازی می‌کند.

افزایش همزمان قیمت سکه، آبشده و طلای ۱۸ عیار در روز پایانی هفته، به‌ویژه در شرایطی که دلار تنها رشد ملایمی داشت، نشان داد که بخش قابل توجهی از سرمایه‌ها بار دیگر در حال حرکت به سوی دارایی‌های امن هستند. این حرکت، اگرچه هنوز در مقیاس محدود است، اما می‌تواند آغازگر فاز تازه‌ای در بازار باشد؛ فازی که در آن طلا نه به دلیل رشد دلار، بلکه به واسطه‌ی تقاضای درونی و انتظارات تورمی بالا می‌رود.

بازارهای خارجی

طلا



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

بازار دلار پس از هفته‌ها نوسان در یک الگوی مثلثی فشرده، بالاخره تصمیم خود را گرفت. در روزهای اخیر، قیمت پس از چندین بار تست محدوده‌های حمایتی و مقاومتی، سرانجام تحت فشار فروش و کنترل‌های شدید قیمتی، به زیر سطح ۱۱۰ هزار تومان سقوط کرد. این اتفاق در واقع نقطه‌ای خروج از مثلثی بود که مدتی طولانی بازار را درگیر فاز بی‌تصمیمی و انتظار کرده بود. با این شکست، بازار وارد فاز جدیدی شد؛ فازی که در آن هیجان‌ها کمتر اما تصمیم‌ها حساس‌تر هستند. کنترل‌های ارزی از یک‌سو و رفتار محتاط معامله‌گران از سوی دیگر، موجب شد که دلار به جای جهش یا سقوط سنگین، وارد یک محدوده‌ی اصلاحی با شیب ملایم شود.

تثبیت بازار در کانال ۱۰۰ هزار تومان

بر اساس تحلیل‌های گذشته، همچنان کانال ۱۰۰ هزار تومان به عنوان ناحیه‌ی تثبیت‌شده و قابل اتکای بازار شناخته می‌شود. این کانال از منظر روانی نیز اهمیت بالایی دارد، چراکه معامله‌گران در ماه‌های اخیر بارها واکنش قوی قیمت را در همین بازه مشاهده کرده‌اند. در همین چارچوب، محدوده‌ی ۱۰۵ هزار تومان به‌عنوان حمایت کلیدی و کم‌ریسک بازار در نظر گرفته می‌شود؛ سطحی که بارها مانع از ریزش بیشتر قیمت شده و اکنون نیز همچنان در نقش سنگر اصلی خریداران باقی مانده است. به همین دلیل، ورود قیمت به زیر سطح ۱۱۰ هزار تومان، از دید بسیاری از فعالان حرفه‌ای بازار، نه به‌منزله‌ی ضعف، بلکه فرصتی مناسب برای ورود به پوزیشن‌های خرید ارزیابی می‌شود، فرصتی که در صورت حفظ حمایت‌های فعلی، می‌تواند زمینه‌ساز بازگشت تدریجی قیمت شود.

بازارهای خارجی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

نوسانات دلار

وضعیت کنونی بازار:

بازارساز در روزهای اخیر با شدت بیشتری بر جریان معاملات دلار نظارت کرده و توانسته است هیجانات خرید را به طور قابل توجهی کاهش دهد. این امر منجر به افت حجم معاملات و ورود قیمت به یک فاز اصلاحی ملایم شده است. در آخرین معاملات، قیمت دلار در سطح ۱۱۱،۱۹۰ تومان بسته شد که پایین تر از میانگین هفتگی و نزدیک به کف الگوی مثلی است که طی هفته های گذشته شکل گرفته است. بازار هم اکنون در یک بازه ی فشرده بین ۱۱۰،۰۰۰ تا ۱۱۴،۰۰۰ تومان در حال نوسان است. این محدوده به نوعی به میدان نبرد میان خریداران و فروشندگان تبدیل شده است، جایی که هر دو طرف در تلاش برای تعیین جهت بعدی بازار هستند. کاهش حجم معاملات نشان دهنده ی احتیاط معامله گران و انتظار برای نشانه های واضح تر از روند آتی است.

تحلیل تکنیکال: الگوی مثلث در آستانه ی تصمیم گیری

الگوی مثلث فشرده

قیمت دلار در حال حاضر در کف یک الگوی مثلث فشرده نوسان می کند. این الگو که طی چند هفته ی گذشته شکل گرفته، نشان دهنده ی کاهش نوسانات و انباشت انرژی برای یک حرکت قیمتی بزرگ است. در حال حاضر، قیمت تمایل بیشتری به نزول نشان می دهد، اما چندین نشانه ی تکنیکال مهم حاکی از احتمال واکنش حمایتی در این نواحی هستند:

بازارهای خارجی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

شاخص قدرت نسبی (RSI): شاخص RSI به محدوده‌ی اشباع فروش (زیر ۳۰) نزدیک شده است. این وضعیت معمولاً نشان‌دهنده‌ی احتمال برگشت موقت یا تثبیت قیمت است، زیرا فشار فروش بیش از حد ممکن است خریداران را به بازار بازگرداند.

شاخص MACD: شاخص MACD در ناحیه‌ی منفی قرار دارد و در حال تشکیل یک هیدن دایورجنس صعودی است. این الگو معمولاً به‌عنوان پیش‌زمینه‌ای برای تغییر جهت یا حداقل یک اصلاح قوی به سمت بالا در نظر گرفته می‌شود. میانگین متحرک‌ها: مووینگ ۱۰۰ دوره‌ای (میانگین ماهانه) در حوالی ۱۰۸,۰۰۰ تومان قرار دارد و می‌تواند به‌عنوان یک سطح حمایتی کلیدی عمل کند.

سطوح کلیدی قیمت

حمایت‌ها: محدوده‌ی ۱۱۰,۰۰۰ تومان اکنون به‌عنوان خط قرمز خریداران شناخته می‌شود. در صورت از دست رفتن این سطح، حمایت‌های بعدی در بازه‌ی ۱۰۸,۰۰۰ تا ۱۰۹,۰۰۰ تومان قرار دارند. اگر این سطوح نیز شکسته شوند، احتمال ریزش تا ۱۰۵,۰۰۰ تومان وجود خواهد داشت.

مقاومت‌ها: در سمت مقابل، مقاومت‌های مهم بازار در ۱۱۴,۰۰۰ تومان و سپس ۱۱۸,۰۰۰ تومان قرار دارند. عبور از این سطوح، به‌ویژه اگر با افزایش حجم معاملات همراه باشد، می‌تواند تأییدیه‌ای برای شکست صعودی الگوی مثلث باشد و موج جدیدی از تقاضا را فعال کند.

بازارهای خارجی





بازارهای خارجی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

حجم مبنا چیست؟

حجم مبنا به عنوان یکی از اصطلاحات مهم در بازار بورس، مستقیماً به نوسان قیمتی سهام شرکت‌ها تأثیرگذار است. این مفهوم در سال ۱۳۸۲ توسط سازمان بورس ایران معرفی شد تا از نوسانات شدید و غیرمنطقی قیمت‌ها جلوگیری کند.

حجم مبنا به حداقل تعداد سهامی اطلاق می‌شود که باید در یک روز معاملاتی خرید و فروش شود تا قیمت پایانی آن سهم بتواند نوسان مثبت یا منفی کامل داشته باشد؛ به عبارت دیگر، اگر حجم معاملات یک سهم در یک روز (در یک قیمت مشخص) کمتر از حجم مبنا باشد، تغییرات قیمت آن سهم به‌طور کامل در قیمت پایانی منعکس نخواهد شد به بیان ساده‌تر در این حالت تغییرات قیمتی آن سهم متناسب با میزان درصد وزنی معاملات انجام‌شده، محاسبه می‌شود و افزایش یا کاهش قیمت سهم به‌صورت کامل اعمال نمی‌شود این ابزار باعث کاهش هیجانات کاذب قیمت سهام شرکت‌های بورسی می‌شود و از افت یا رشد بی‌رویه آن جلوگیری می‌کند.

فرآیند محاسبه حجم مبنا بدون نیاز به دخالت معامله‌گران در پایان هر هفته کاری (چهارشنبه) انجام شده و حجم مبنای جدید از ابتدای هفته آینده اعمال می‌شود. گرچه هر شخص می‌تواند حجم مبنا سهام مختلف را بر اساس قوانین مشخص‌شده محاسبه کند، اما ساده‌ترین راه مشاهده حجم مبنا هر سهم، مراجعه به سایت شرکت مدیریت فناوری بورس تهران (tsetmc.com) است. با جستجوی نماد موردنظر، اطلاعات حجم مبنای آن سهم را دریافت خواهید کرد.

اصطلاحات بازار سرمایه



saderatbourse.com



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



[Bsi_bourse](https://t.me/Bsi_bourse)

اصطلاحات بازار سرمایه

مفاهیم مرتبط با حجم مبنا

قیمت پایانی: میانگین وزنی قیمت تمامی معاملات یک سهم در روز معاملاتی که در پایان روز به عنوان قیمت رسمی ثبت می‌شود و معیار دامنه نوسان در روز کاری بعد خواهد بود. این قیمت در کنار آخرین معامله در سایت TSETMC قابل مشاهده است.

حجم معاملات: میزان سهامی که در یک روز معاملاتی بین خریداران و فروشندگان جابه‌جا شده است. حجم معاملات بر اساس تعداد سهام معامله‌شده در روز جاری یا آخرین روز معاملاتی اندازه‌گیری می‌شود.

رابطه حجم مبنا با قیمت پایانی سهم

حجم مبنا و قیمت پایانی با یکدیگر ارتباط مستقیم دارند. به این صورت که اگر تعداد سهام معامله‌شده در یک روز کمتر از حجم مبنا باشد، تغییرات قیمت پایانی نیز به همان نسبت محدود خواهد شد. قیمت پایانی یک سهم از میانگین وزنی قیمت‌های معاملاتی در طول روز محاسبه می‌شود.

هدف و کاربرد حجم مبنا در بورس

حجم مبنا به عنوان یک ابزار کنترلی، اهداف متعددی در بازار بورس دارد که از جمله مهم‌ترین آن‌ها می‌توان به موارد زیر اشاره کرد:



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

اصطلاحات بازار

سرمایه

کنترل نوسانات شدید قیمتی: بدون حجم مبنا، سفته‌بازان می‌توانند با کمترین پولی که وارد (خارج) سهم می‌کنند، قیمت سهام را به‌طور مصنوعی بالا یا پایین ببرند. حجم مبنا از این امر جلوگیری می‌کند.

کمک به واقعی‌تر شدن قیمت سهم: قیمت سهم‌هایی که حجم مبنا دارند، تنها زمانی دچار تغییرات بزرگ می‌شود که معاملات معناداری روی آن‌ها انجام شده باشد؛ یعنی عرضه و تقاضای واقعی منجر به نوسان قیمت خواهد شد نه کاذب.

حفظ شفافیت در بازار: با اعمال حجم مبنا، ارزش‌گذاری سهم‌ها واقعی‌تر می‌شود و موجب می‌شود تا سرمایه‌گذاران تحلیل بهتری از وضعیت بازار داشته باشند.

نحوه محاسبه حجم مبنا

همان‌طور که بیان شد شما می‌توانید مستقیماً حجم مبنای هر شرکت را از صفحه نماد آن شرکت در سایت TSETMC مشاهده کنید، اما اگر علاقه‌مند به محاسبه حجم مبنا هستید مرحله به مرحله از روش زیر استفاده کنید:

۱- **محاسبه درصد سهام مورد نیاز:** ابتدا، ۱۰ درصد از کل سهام شرکت را محاسبه کنید. این درصد نشان دهنده حداقل میزان سهامی است که باید در طول یک سال معامله شود تا قیمت پایانی به طور کامل نوسان کند.

۲- **محاسبه حجم مبنای روزانه:** برای محاسبه حجم مبنای روزانه، درصد به دست آمده در مرحله قبل را بر تعداد روزهای کاری سال (معمولاً ۲۵۰ روز) تقسیم کنید.

۳- **محاسبه حجم مبنا:** در نهایت، عدد به دست آمده در مرحله قبل را در تعداد کل سهام شرکت ضرب کنید. حاصل این ضرب، حجم مبنای آن سهم خواهد بود.



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

معایب استفاده از حجم مبنا چیست؟

حجم مبنا، اگرچه از نوسان غیر منطقی سهم جلوگیری می‌کند و ابزاری برای تنظیم بازار سهام است، اما در شرایطی خاص می‌تواند مشکلاتی را نیز به همراه داشته باشد. یکی از این مشکلات، بلوکه شدن سرمایه در صف‌های خرید یا فروش است. برای مثال، یک صف خرید را تصور کنید که در آن بخش قابل توجهی از سرمایه معامله‌گران درگیر می‌شود ولی از آنجایی که حجم معاملات کمتر از حجم مبنا است، قیمت سهام برای مدتی طولانی بدون تغییر قیمت باقی می‌ماند. به بیان ساده‌تر قیمت معاملاتی مثبت ۳ را نشان می‌دهد ولی به دلیل حجم معاملات کم قیمت پایانی فقط ۰.۵ درصد رشد کرده است. این موضوع می‌تواند منجر به کاهش نقد شوندگی و رکود در معاملات شود. این امر، به‌ویژه در بازارهای کوچک و با نقد شوندگی پایین، می‌تواند منجر به رکود معاملات و کاهش جذابیت سرمایه‌گذاری شود.

حجم مبنای یک چیست؟

حجم مبنای یک بدین معناست که قیمت سهم می‌تواند با انجام حتی یک معامله، به میزان کامل نوسان روزانه تغییر کند. این روش تا قبل سال ۱۳۹۸ در تمامی شرکت‌های پذیرفته شده در بازار فرابورس استفاده می‌شد تا از عدم نقد شوندگی جلوگیری شود، اما اکنون تعداد زیادی از سهام پذیرفته شده در بازار فرابورس نیز دارای حجم مبنای مشخصی هستند. با این حال، کاهش حجم مبنا به یک ممکن است باعث افزایش نوسانات شدید در قیمت سهم شده و ریسک سرمایه‌گذاری را افزایش دهد.

اصطلاحات بازار سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل پتروشیمی نوری

بررسی وضعیت سهم

قیمت هر سهم نوری در معاملات بازار بورس تهران برابر با ۴۴,۲۱۰ 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.

سقف تاریخی: ۵۳,۹۵۲.۸۶ ریال

سقف تاریخی سهم نوری برابر با ۵۳,۹۵۲.۸۶ ریال بوده است. این سقف بر اساس نمودار تعدیل شده این سهم محاسبه شده است. در حال حاضر، قیمت این سهم ۱۸.۰۶٪ پایین‌تر از سقف تاریخی خود قرار دارد که ممکن است برای برخی سرمایه‌گذاران، به عنوان فرصتی برای ورود تلقی شود.

حجم معاملات ۲۴ ساعته: 7.980M میلیون سهم

حجم معاملات امروز سهم نوری برابر با ۷.۹۸۰M سهم بوده است. حجم بالای معاملات معمولاً بیانگر افزایش توجه بازار و احتمال تحركات قیمتی است، در حالی که کاهش حجم می‌تواند نشانه‌ی رکود و بی‌تصمیمی سرمایه‌گذاران باشد.

تحلیل کلی وضعیت سهم

سهم نوری به‌عنوان 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 ۱۸.۰۶٪ از سقف تاریخی، این سهم ممکن است فرصت‌های سرمایه‌گذاری جذابی را ارائه دهد، به‌ویژه اگر شرایط بازار بهبود یابد.

تحلیل



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل س. نفت و گاز و پتروشیمی تامین (تاپیکو)

بررسی وضعیت سهم

در حال حاضر، قیمت هر سهم تاپیکو در معاملات بازار بورس تهران برابر با ۱۷,۱۱۰ 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: ۲.۲۷٪

طی معاملات امروز، سهم تاپیکو به میزان ۲.۲۷٪ افزایش داشته است. این تغییرات کوتاه‌مدت می‌تواند نشانه‌ای از فشار خرید، شایعات بازار یا واکنش به اخبار بنیادی شرکت باشد.

سقف تاریخی: ۲۰,۲۶۵.۳۷ ریال

سقف تاریخی سهم تاپیکو برابر با ۲۰,۲۶۵.۳۷ ریال بوده است. این سقف بر اساس نمودار تعدیل شده این سهم محاسبه شده است. در حال حاضر، قیمت این سهم ۱۵.۵۷٪ پایین‌تر از سقف تاریخی خود قرار دارد که ممکن است برای برخی سرمایه‌گذاران، به عنوان فرصتی برای ورود تلقی شود.

تحلیل کلی وضعیت سهم

سهم تاپیکو به‌عنوان 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 ۱۵.۵۷٪ از سقف تاریخی، این سهم ممکن است فرصت‌های سرمایه‌گذاری جذابی را ارائه دهد، به‌ویژه اگر شرایط بازار بهبود یابد.

تحلیل



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

قیمت‌های جهانی

درصد تغییر نسبت
به هفته گذشته

۲/۳

۱/۷

۱/۸

۱

۵/۸

۱

۳/۲

۳/۱

کالا

نفت برنت

مس

روی

آلومینیوم

انس طلا

بنزین

انس نقره

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 تعلق نمی‌گردد.