





هفته نامه بازار سرمایه (شماره ۰۲۲)

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

۵ بانک ناتراز بورسی

معاون بانک مرکزی با اشاره به وضعیت مطالبات و ارزش گذاری بانک آینده، پنج بانک ناتراز بورسی و دولتی را معرفی کرد. فرشاد محمدپور، بانک های سرمایه، دی، سپه، ایران زمین و موسسه ملل را جزو بانک های ناتراز به غیر از بانک آینده معرفی و اعلام کرد: تعهدات تمامی مشتریان و متقاضیان وام بانک آینده از جمله وام های ازدواج و فرزندآوری به بانک ملی منتقل شد.

روش های نوین بانک صادرات برای تامین مالی

مدیر عامل بانک صادرات ایران در جمع فعالان اقتصادی استان یزد تأکید کرد: بانک صادرات ایران با اجرای طرح های نوین در زمینه تأمین مالی زنجیره تولید و افزایش اختیارات مدیران استانی، در مسیر حمایت از تولید و اشتغال، نقش تسهیل گرانه خود را تقویت کرده است. روابط عمومی بانک صادرات ایران، محسن سیفی در جریان بازدید از برخی شعب بانک در استان های قم، منطقه کاشان در استان اصفهان و سفر جامع استانی به یزد، با حضور در اتاق بازرگانی استان یزد، به عنوان پارلمان بخش خصوصی، در نشست با فعالان اقتصادی و در حضور معصومه آقاپور، مشاور رئیس جمهور در امور همکاری های اقتصادی، ضمن بررسی دغدغه های تولیدکنندگان و کارآفرینان، سیاست ها و راهبردهای بانک صادرات ایران را در زمینه حمایت از تولید تشریح کرد. مدیرعامل بانک صادرات ایران با اشاره به شرایط نظام بانکی کشور و الزامات بانک مرکزی در کنترل ترازنامه ها گفت: بانک صادرات ایران با افزایش سرمایه و رشد منابع به بیش از ۱۲۰۰ هزار میلیارد تومان، اکنون در جایگاه سوم شبکه بانکی کشور قرار دارد و نسبت به سال های گذشته در موقعیت مناسب تری برای حمایت از صنایع و بنگاه های اقتصادی است.

اخبار داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



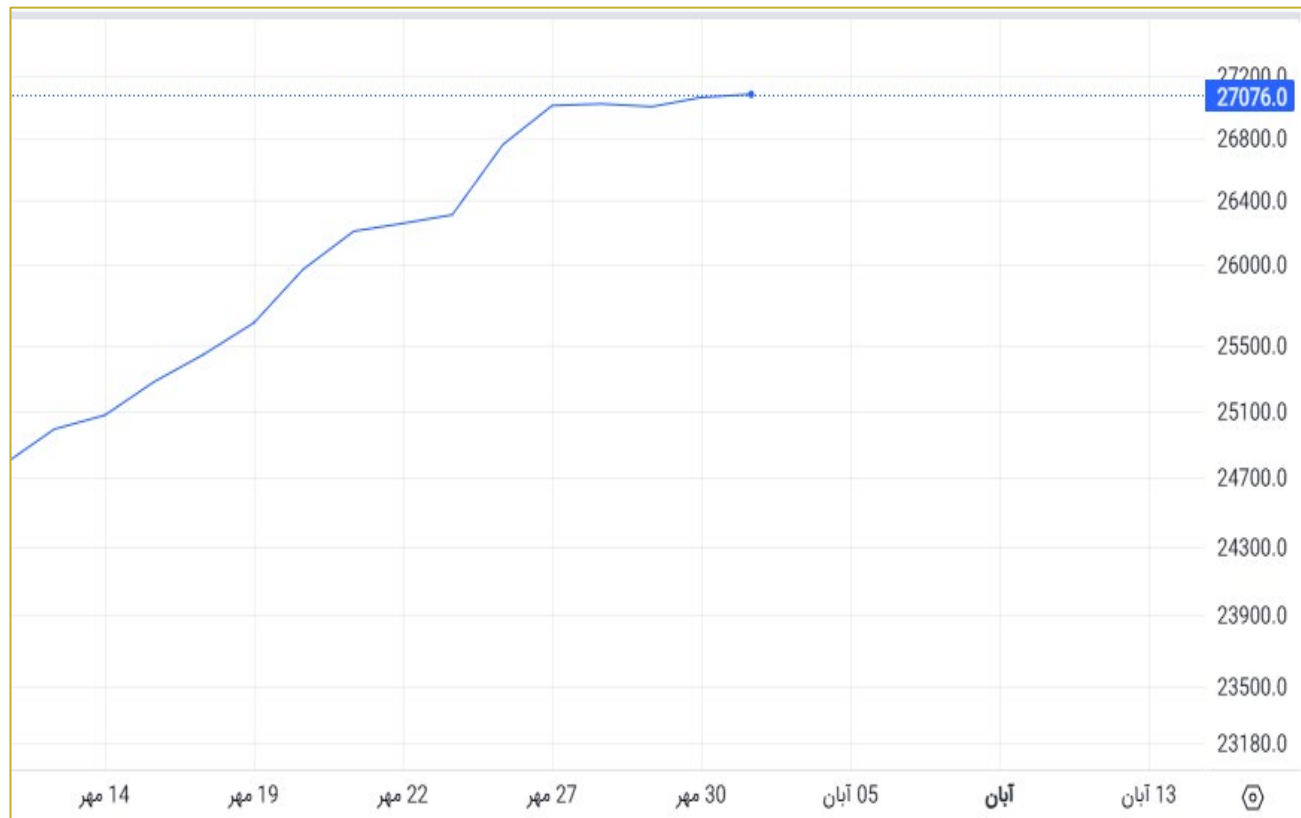
Bsi_bourse



بازارهای داخلی

بورس تهران در هفته پایانی مهرماه با روندی صعودی به کار خود پایان داد؛ شاخص کل با رشد ۳.۵۴ درصدی و شاخص هموزن با افزایش ۳.۴۵ درصدی همراه شدند تا بورس ضمن جذب ۳.۷ همت پول حقیقی، یکی از کارنامه‌های مثبت خود را ثبت کند. جهش تقاضا و ورود سنگین پول حقیقی در نخستین روز معاملاتی هفته، شاخص کل بورس را بار دیگر از سقف سه میلیون واحدی عبور داد و ۹۵ درصد از نمادهای بازار سهام را سبزپوش کرد. این موج پرقدرت خرید، از گروه‌های دلاری و پتروشیمی تا بانکی‌ها و خودرویی‌ها را در بر گرفت و نشان داد که جریان نقدینگی پس از مدت‌ها، دوباره به سمت بازار سرمایه بازگشته است.

شاخص فرابورس



بازارهای داخلی

شاخص کل فرابورس با افزایش ۲.۸ درصدی، در پایان هفته در سطح ۲۷,۰۵۵.۸ هزار واحد ایستاد.
 ارزش بازار فرابورس با افزایش ۱.۷ درصدی، در پایان هفته ۳۲,۴۸۶,۱۴۵ میلیارد ریال رسید.



saderatbourse.com

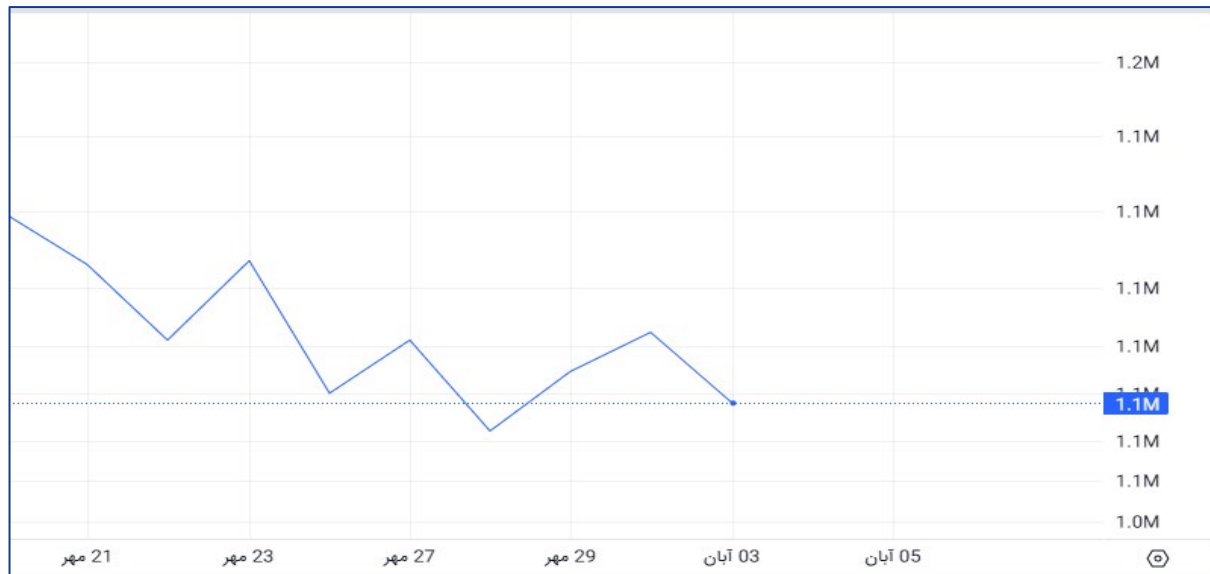


Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

شاخص دلار



شاخص PE/TTM



بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

ارزش معاملات صندوق طلا

در معاملات روز گذشته (سه‌شنبه ۲۹ مهر) در بازار گواهی سپرده مبتنی بر طلا ۴۷۳ هزار و ۴۶۲ گواهی شمش طلا معادل ۴۷ کیلوگرم شمش به ارزش ۶۸۶ میلیارد تومان و یک هزار و ۸۲۴ گواهی سکه طلا به ارزش ۲۰۸ میلیارد تومان فروش رفت و ارزش کل معاملات گواهی سپرده مبتنی بر طلا به ۸۹۴ میلیارد تومان رسید.

در قراردادهای اختیار معامله مبتنی بر طلا نیز یک میلیون و ۲۱ هزار و ۲۳۰ قرارداد به ارزش ۹۳,۶ میلیارد تومان دادوستد شد. در قراردادهای اختیار معامله صندوق طلای لوتوس با ۹ درصد بیشترین نسبت حجم معاملات قراردادهای اختیار معامله به حجم معاملات دارایی پایه را داشت.

همچنین هزار و ۶۵۵ قرارداد آتی مبتنی بر طلا به ارزش ۸۶,۷ میلیارد تومان مورد معامله قرار گرفت. در قراردادهای آتی شاهد افزایش ۱۹۴ موقعیت در مجموع موقعیت های باز قراردادهای مبتنی بر طلا بودیم.

معامله ۲۸۱ کیلوگرم شمش نقره در بورس کالا

خلاصه معاملات بازار نقره در روز گذشته نشان می‌دهد که در این روز ۲۱۰ هزار و ۳۵۸ گواهی معادل ۲۱۰ کیلوگرم شمش نقره به ارزش ۴۱,۹ میلیارد تومان دادوستد شد. همچنین ۱۶ هزار و ۴۱۶ قرارداد آتی معادل ۱۶۴ کیلوگرم شمش نقره به ارزش ۴۴ میلیارد تومان منعقد شد. در پایان روز معاملاتی گذشته موقعیت های باز قراردادهای آتی نقره معادل ۵۸۵ کیلوگرم شمش نقره بود. در قراردادهای آتی شاهد افزایش ۴ هزار و ۸۴۸ موقعیت در مجموع موقعیت های باز قراردادهای مبتنی بر نقره بودیم.

بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

داد و ستد ۶۱۶ هزار تن محصول در بورس کالا

تالار سیمان میزبان دادوستد ۲۲۹ هزار و ۵۲۶ تن سیمان بود.

امروز در تالار صادراتی کیش ۱۱۹ هزار و ۶۵ تن محصول دادوستد شد. به این ترتیب ۲۰ هزار و ۱۰۰ تن سیمان، ۴۵ هزار تن کلینکر و ۵۳ هزار و ۹۶۵ تن قیر از بستر بورس کالا صادر شد.

۱۱۵ هزار و ۱۲ تن محصول شامل ۵۶ هزار و ۵۸۰ تن تختال، ۵۲ هزار تن کنسانتره و ۶ هزار و ۴۰۴ تن مواد پلیمری در تالار حراج باز خریدار داشت.

در تالار پتروشیمی و فرآورده های نفتی ۷۳ هزار و ۶۷۷ تن محصول شامل مواد پلیمری، قیر و لوب کات فروخته شد.

تالار فرعی فروش ۴۶ هزار و ۴۱۸ تن محصول را ثبت کرد.

تالار صنعتی فروش ۳۳ هزار و ۶۵ تن محصول را ثبت کرد. در این تالار ۹ هزار و ۳۵ تن تیرآهن، ۴ هزار و ۹۹۵ تن نبشی و ناودانی، ۱۷ هزار و ۵۰۰ تن ورق و هزار تن هیدروکسید آلومینیم خریدار داشت.

بازارهای داخلی



saderatbourse.com



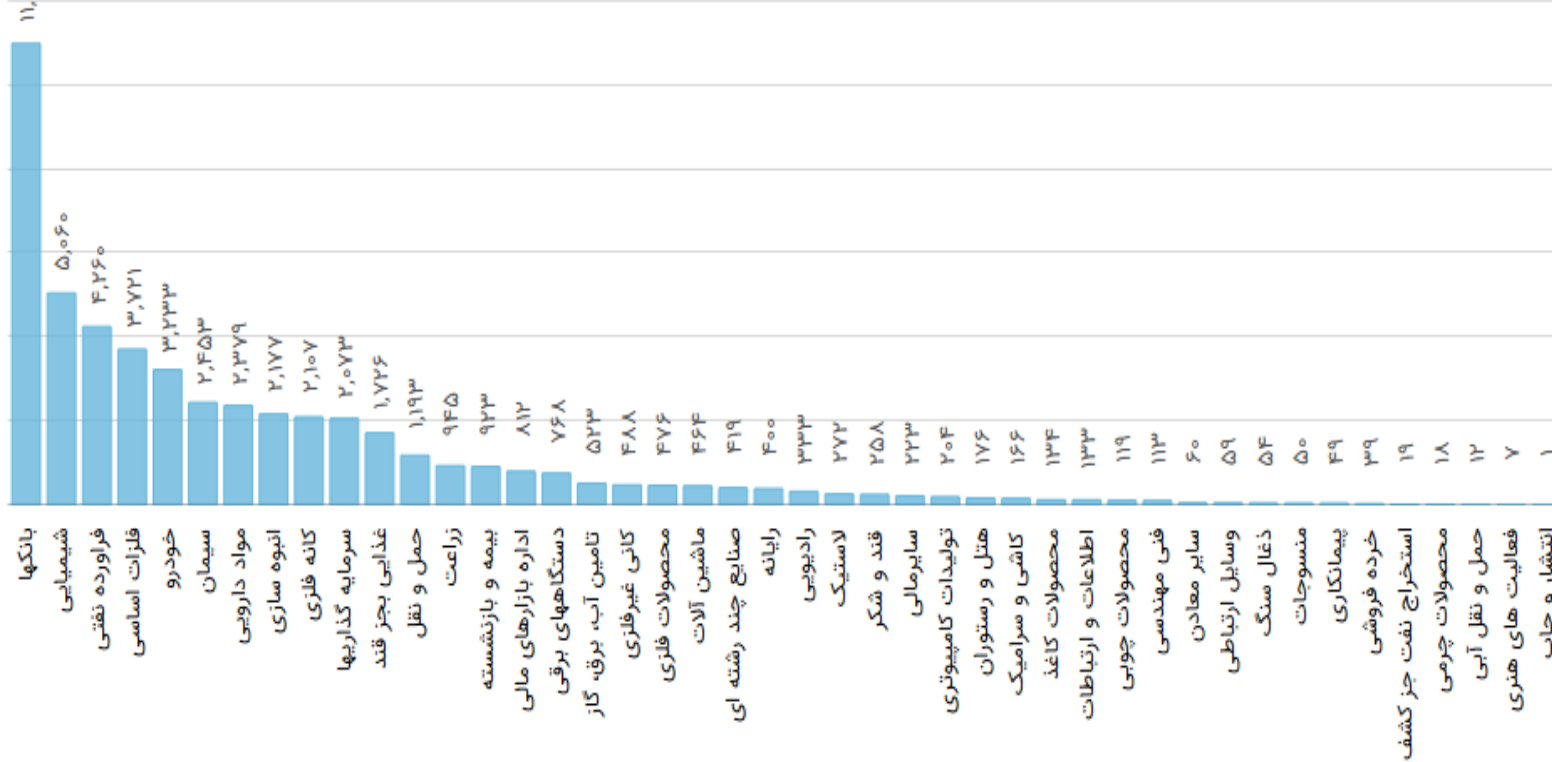
Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

ارزش معاملات گروه‌ها (میلیارد ریال)

ارزش معاملات گروه ها - 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	2.20	۶۳,۴۲۴	۲,۸۸۲,۲۳۶	۲,۹۴۵,۶۶۰	مالی
۱۱۹,۹۶۹	۴.۱۲	۷,۹۷۷	۱۹۳,۴۸۶	۲۰۱,۴۶۳	شاخص ۳۰ شرکت بزرگ
۲,۵۳۸,۵۱۲	۳.۶۲	۱۳۶,۰۰۴	۳,۷۵۷,۴۱۴	۳,۸۹۳,۴۱۸	شاخص آزاد شناور
۱,۵۲۸,۴۲۴	۳.۷۳	۸۷,۱۳۵	۲,۳۳۸,۳۲۸	۲,۴۲۵,۴۶۳	شاخص بازار اول
۳,۶۶۲,۷۶۴	۳.۳۰	۱۸۱,۴۷۳	۵,۴۹۵,۳۵۱	۵,۶۷۶,۸۲۴	شاخص بازار دوم
۱,۸۶۷,۴۰۶	۳.۷۹	۱۰۵,۵۴۷	۲,۷۸۱,۸۱۶	۲,۸۸۷,۳۶۳	شاخص صنعت
۵,۰۳۹,۸۱۹	۱.۶۸	۱۵۶,۳۷۷	۹,۲۸۳,۵۲۶	۹,۴۳۹,۹۰۲	شاخص قیمت شرکت ۵۰
۳۴۵,۷۶۲	۳.۳۶	۱۴,۶۴۱	۴۳۵,۳۹۹	۴۵۰,۰۴۰	شاخص قیمت (هم‌وزن)
۴۴۳,۱۶۰	۳.۱۸	۱۶,۸۲۷	۵۲۸,۳۷۲	۵۴۵,۱۹۹	شاخص قیمت
۵۸۵,۲۴۹	۳.۴۶	۳۰,۰۵۲	۸۶۹,۶۳۶	۸۹۹,۶۸۸	شاخص کل (هم‌وزن)
۱,۹۶۰,۴۵۷	۱.۶۶	۱۰۵,۲۹۳	۲,۹۷۴,۵۳۱	۳,۰۷۹,۸۲۴	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	۱۲,۳۶۴,۴۰۴	۲,۳۸۰,۰۷۹	٪۳۸
بازار پایه	۴,۳۰۲,۱۹۱	۱,۴۸۳,۴۱۲	٪۱۳
اوراق مالی اسلامی	۹,۸۱۵,۲۹۲	۱۱,۰۶۸	٪۳۰
بازار اول	۲,۳۴۵,۳۲۶	۵۸۷,۰۶۵	٪۷
صندوق سرمایه گذاری	۳,۵۰۰,۱۸۰	۱۷۴,۸۳۲	٪۱۱
گواهی تسهیلات مسکن	۱۵,۵۲۳	۱۴	٪۰.۰۵
بازار نوآفرین	۱۲۳,۹۱۴	۱۲,۱۱۰	٪۰.۴
بازار توافقی	۱۹,۳۱۵	۶,۷۲۳	٪۰.۰۶
جمع	۳۲,۴۸۶,۱۴۵	۴,۶۵۵,۳۰۴	٪۱۰۰

بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

صنایع پیشرو معاملات (میلیارد ریال)

سهم از کل	ارزش معاملات خرد	گروه صنعت
۱۳٪	۱۱,۸۵۴	استخراج کانه های فلزی
۷٪	۵,۸۴۸	محصولات شیمیایی
۶٪	۵,۱۲۴	سرمایه گذاریها
۶٪	۵,۰۶۸	خودرو و ساخت قطعات
۵٪	۴,۶۷۷	بانکها و موسسات اعتباری
۵٪	۴,۶۶۱	انبوه سازی، املاک و مستغلات
۵٪	۴,۶۳۶	محصولات غذایی و آشامیدنی
۵٪	۴,۲۳۹	مواد و محصولات دارویی
۵٪	۴,۱۱۱	بیمه و صندوق بازنشستگی
۴٪	۳,۷۴۰	فلزات اساسی
۴۰٪	۳۵,۸۳۶	سایر صنایع
۱۰۰٪	۸۹,۷۹۴	جمع

بازارهای داخلی



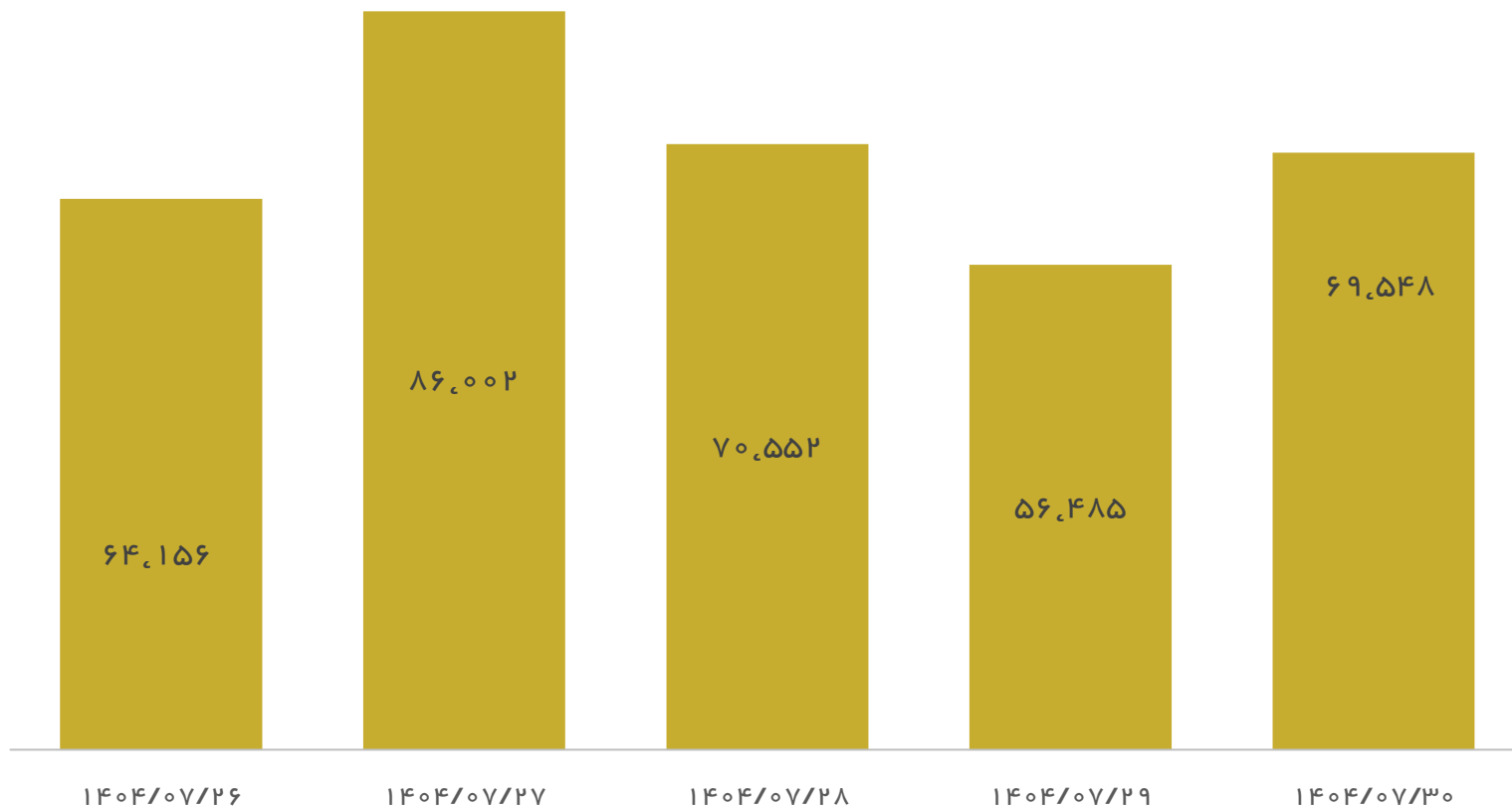
saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse



ارزش معاملات خرد میلیارد ریال



saderatbourse.com

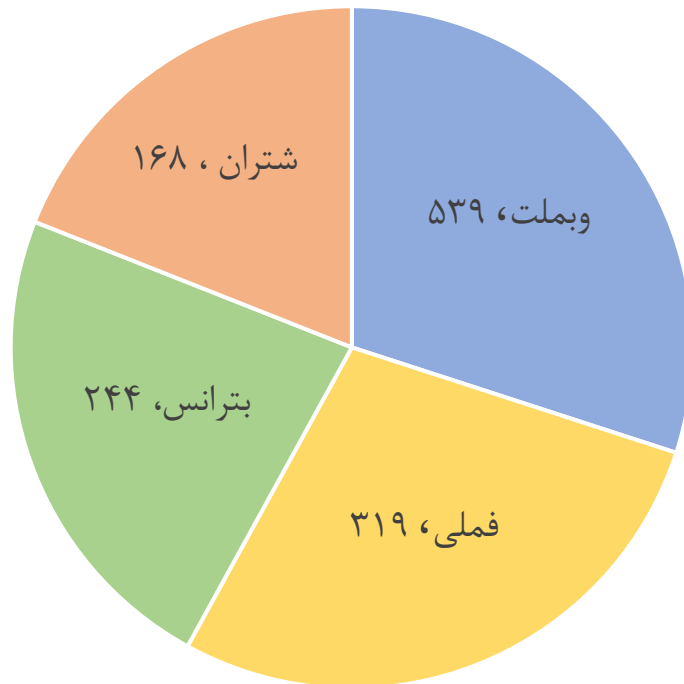


Bank-saderat-iran-brokerage

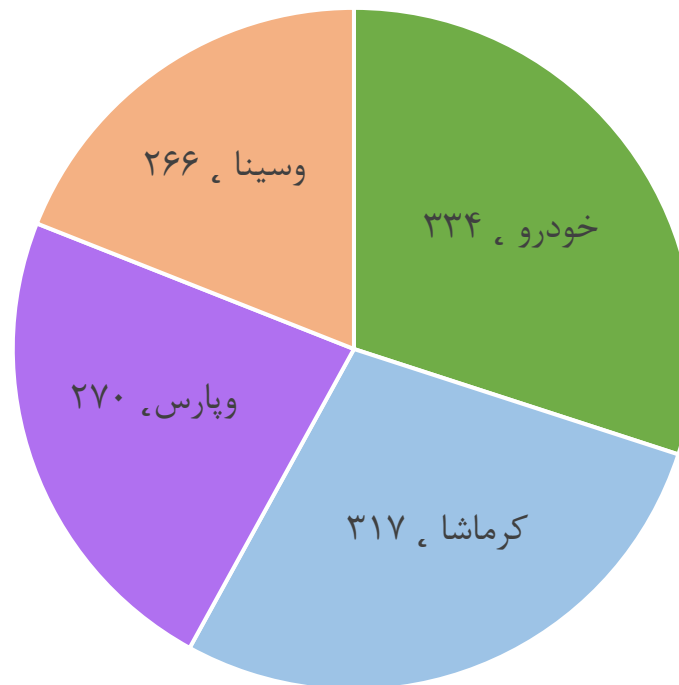


Bsi_bourse

خروج پول حقیقی



ورود پول حقیقی



ورود و خروج پول حقیقی از نماد میلیارد ریال



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

دیدار ویتکاف با نماینده پوتین

نماینده ویژه رئیس‌جمهور آمریکا با فرستاده ویژه رئیس‌جمهور کرملین دیدار می‌کند. به گفته یک مقام آمریکایی و یک منبع آگاه، «کریل دمیتریف»، فرستاده ویژه رئیس‌جمهور روسیه، در حال بازدید از ایالات متحده است و انتظار می‌رود امروز -شنبه- با «استیو ویتکاف»، فرستاده کاخ سفید، در میامی دیدار کند. سفر دمیتریف در بحبوحه تنش‌های تازه بین ایالات متحده و روسیه بر سر تلاش‌های رئیس‌جمهور کاخ سفید برای توقف جنگ در اوکراین صورت می‌گیرد. ایالات متحده روز چهارشنبه تحریم‌های جدیدی را علیه دو شرکت بزرگ نفتی روسیه اعمال کرد تا پوتین را برای موافقت با آتش‌بس تحت فشار قرار دهد.

بیانیه‌ی اف‌ای‌تی‌اف درباره‌ی ایران

کارگروه ویژه اقدام مالی (FATF) روز جمعه در بیانیه‌ای اعلام کرد ایران گام‌هایی برای اجرای کنوانسیون‌های بین‌المللی ضد پول‌شویی و مقابله با تامین مالی تروریسم برداشته و در مسیر اصلاح کاستی‌های خود قرار گرفته است. در بخش‌هایی از بیانیه کارگروه ویژه اقدام مالی آمده است: «کارگروه ویژه اقدام مالی اذعان می‌کند ایران بار دیگر در مسیر تعامل با این نهاد قرار گرفته است، زیرا در تلاش است تا کاستی‌های موجود در نظام مبارزه با پول‌شویی و تامین مالی تروریسم خود را برطرف کند. ایران در ژوئن ۲۰۱۶ یک تعهد سیاسی در سطح عالی ارائه کرد تا این کاستی‌ها را از طریق یک برنامه اقدام برطرف کند اما این برنامه در ژانویه ۲۰۱۸ منقضی شد. کارگروه ویژه اقدام مالی از فوریه ۲۰۲۰، به دلیل ناتوانی ایران در اجرای کامل برنامه اقدام از اعضای خود خواست تا اقدامات تقابلی موثر را طبق توصیه شماره ۱۹ کارگروه علیه ایران اعمال کنند.

اخبار جهانی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

هشدار بی سابقه پوتین به آمریکا

ولادیمیر پوتین در هشدار بی سابقه خطاب به غرب گفت: «واکنش روسیه به هر حمله با تام هاوک، ویرانگر خواهد بود!» او تأکید کرد مسکو در برابر فشارها عقب نشینی نمی کند. رئیس جمهور روسیه تأکید کرد که هرگونه حمله به این کشور با موشک های تام هاوک شدید خواهد بود. ولادیمیر پوتین رئیس جمهور روسیه در سخنان امروز خود تأکید کرد: تحریم ها علیه کشور ما خطرناک بوده و پیامدهایی دارد اما تأکید داریم که این تحریم ها بر اقتصاد کشور ما تأثیر نخواهد داشت. پوتین در مورد اظهارات ترامپ در مورد اجلاس بوداپست اظهار داشت: ترامپ در آخرین مکالمه ما پیشنهاد برگزاری اجلاس در بوداپست را داد، اما شرکت در یک اجلاس بدون آمادگی اشتباه خواهد بود. تحریم های جدید آمریکا تلاشی برای اعمال فشار بر روسیه است. نشست با ترامپ به آمادگی نیاز دارد و ما خواهان تداوم گفتگوها هستیم.

مذاکره مصر و پاکستان

به گزارش بامداد شنبه ایرنا به نقل از «آفریقا پرس»، در این دیدار که روز جمعه در قاهره برگزار شد، «عبدالمجید صقر» وزیر دفاع مصر و «عاصم منیر» فرمانده ارتش پاکستان درباره تقویت همکاری های نظامی و امنیتی میان نیروهای مسلح دو کشور گفت و گو کردند. بیانیه رسمی ارتش مصر بدون اشاره به مدت زمان حضور مقام پاکستانی در این کشور افزود: در این دیدار، مجموعه ای از موضوعات مورد علاقه مشترک در زمینه همکاری های دفاعی بررسی شد و دو طرف بر اهمیت هماهنگی دیدگاه ها در چارچوب تقویت پایه های امنیت و صلح جهانی تأکید کردند.

اخبار جهانی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت نفت

قیمت نفت خام WTI با افزایشی قابل توجه، به ۵۸/۲۶ دلار در هر بشکه رسید. این جهش عمدتاً ناشی از انتشار داده‌های مؤسسه API بود که نشان داد ذخایر نفت آمریکا برای اولین بار طی چهار هفته، حدود ۳ میلیون بشکه کاهش یافته است. همزمان، کاهش ذخایر بنزین و تقطیرات نیز سیگنالی از تقاضای قوی‌تر سوخت در بازار داخلی آمریکا بود. با این وجود، نباید ریسک‌های جهانی را نادیده گرفت. گزارش شرکت وورتکسا (Vortexa) نشان می‌دهد که ذخیره‌سازی نفت در دریاهای جهان به رکورد بی‌سابقه ۱/۲۴ میلیارد بشکه رسیده است که بر ادامه‌دار بودن خطر مازاد عرضه تأکید دارد. همچنین، طرح وزارت انرژی آمریکا برای افزودن ۱ میلیون بشکه به ذخایر استراتژیک، تأثیری جزئی در تعدیل عرضه دارد. در مجموع، با وجود تنش‌های ژئوپلیتیکی که همچنان ریسک پرمیوم را بالا نگه می‌دارند، بازار انرژی به دلیل ضعف رشد تقاضا و مازاد تولید مداوم، در یک تعادل شکننده باقی‌مانده است.

بازار جهانی نفت در هفته سوم اکتبر شاهد فشارهای چندجانبه‌ای بود که از جنبه‌های عرضه، تقاضا، سیاست و ژئوپلیتیک به آن وارد شد. کاهش هم‌زمان تقاضای جهانی و افزایش سطح تولید از سوی تولیدکنندگان عمده، زمینه‌ساز افت مستمر قیمت‌ها شد. در معاملات روز دوشنبه، نفت برنت به ۶۱.۱۱ دلار و نفت خام وست تگزاس اینترمدیت به ۵۷.۳۳ دلار در هر بشکه رسید که ادامه روند نزولی هفته قبل بود. در حالی که آتش‌بس شکننده میان اسرائیل و حماس و تنش‌های سیاسی میان واشنگتن و پکن فضای ژئوپلیتیکی را ناپایدار نگه داشته‌اند، نگرانی‌ها درباره‌ی آینده رشد اقتصادی چین، تأخیر در داده‌های اقتصادی آمریکا و هشدارهای آژانس بین‌المللی انرژی در خصوص مازاد عرضه، ترکیبی از عدم اطمینان را در بازار نفت ایجاد کرده است.

بازارهای خارجی

نفت



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت نفت

پیش بینی قیمت نفت برنت (Brent)

نفت برنت امروز در محدوده ۶۲/۳۳ دلار در هر بشکه معامله می شود و خبر خوب برای خریداران این است: نفت موفق شد خط روند نزولی قبلی خود را بشکند و بالای سطح مهم میانگین ۵۰ کندلی (۶۱/۵۳ دلار) تثبیت شود. این حرکت نشان دهنده بازگشت نسبی قدرت خریداران به بازار است.

اگر خریداران بتوانند قیمت نفت برنت را بالای سطح ۶۱/۷۰ دلار حفظ کنند، مسیر برای رسیدن به اهداف بعدی در ۶۳/۰۴ و ۶۳/۹۴ دلار هموار خواهد شد. نکته حیاتی این است که تثبیت قیمت بالای میانگین متحرک ۲۰۰ (۶۳/۶۷ دلار)، به معنای تأیید قطعی تغییر روند میان مدت از رنج به صعودی خواهد بود.

اندیکاتور RSI روی عدد ۶۳ قرار دارد که نشان دهنده مومنتوم مثبت رو به بالا است و هنوز جای کافی برای رشد کوتاه مدت وجود دارد.

در سناریوی نزولی، اگر قیمت نتواند خود را حفظ کند و دوباره به زیر ۶۱/۶۸ دلار سقوط کند، احتمال ریزش تا سطوح ۶۰/۳۴ و حتی ۵۹/۳۶ دلار وجود دارد.

بازارهای خارجی

نفت



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse



بازارهای خارجی

نفت



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت انس جهانی طلا

طلا در معاملات اخیر، یکی از سنگین‌ترین سقوط‌های روزانه را در سال‌های اخیر تجربه کرد و روند صعودی چندماهه خود را نیز موقتاً متوقف کرد. قیمت انس جهانی طلا بیش از ۶٪ ریزش کرد که بزرگ‌ترین سقوط روزانه از سال ۲۰۱۳ محسوب می‌شود؛ درحالی‌که نقره بیش از ۸٪ سقوط داشت، شدیدترین ریزش از سال ۲۰۲۱ تاکنون.

دلیل اصلی این اصلاح، قدرت‌گیری دوباره دلار آمریکا و کاهش نگرانی‌های ژئوپلیتیکی میان واشنگتن و پکن بود که باعث خروج بخشی از سرمایه‌گذاران از دارایی‌های امن شد.

همچنین روز گذشته هشدار ضعف در روند صعودی طلا را صادر کرده بودیم (تحلیل قیمت طلا ۲۹ مهر)؛ این کاهش اخیر دقیقاً در راستای همان هشدار اتفاق افتاد و نشان داد فشار فروش در سطوح بالا جدی‌تر از انتظار بوده است.

تحلیل قیمت انس جهانی طلا (AUUSD)

قیمت طلا در محدوده ۴،۱۳۰ دلار نوسان دارد و پس از ریزش شدید از سقف‌های هفته گذشته، در تلاش برای تثبیت است.

شکسته شدن میانگین متحرک نمایی ۵۰ کندلی در ۴،۱۷۸ دلار نشانه‌ای از تضعیف مومنتوم صعودی کوتاه‌مدت است، درحالی‌که میانگین ۲۰۰ در ۳،۹۰۷ دلار به‌عنوان یک ناحیه حمایت کلیدی عمل می‌کند.

بازارهای خارجی

طلا



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت انس جهانی طلا

در صورتی که قیمت طلا بتواند دوباره بالای ۴،۱۸۵ دلار بسته شود، احتمال بازگشت تا محدوده ۴،۲۲۰ تا ۴،۲۸۰ دلار وجود دارد. اما اگر این سطح حفظ نشود، سطوح حمایتی بعدی در ۴،۰۶۰ و ۳،۹۸۰ دلار قرار دارند.

شاخص RSI که در محدوده ۴۰ قرار دارد، نشان می‌دهد که طلا به محدوده اشباع فروش نزدیک می‌شود و ممکن است وارد فاز تثبیت یا اصلاح جزئی شود.



بازارهای خارجی

طلا



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت طلای ۱۸ عیار

بازار طلای ۱۸ عیار در هفته‌ی جاری چهره‌ای دوگانه‌تر از همیشه دارد. از یک سو فشار فروش ناشی از اصلاح سنگین اونس جهانی و کاهش هیجان خرید، و از سوی دیگر حمایت روانی خریداران داخلی و ثبات نسبی نرخ دلار. حاصل این وضعیت، شکل‌گیری فاز تعادل شکننده و نوسان محدود در محدوده‌ی ۱۰.۹ تا ۱۱ میلیون تومان است؛ جایی که هر دو جناح بازار در انتظار سیگنال تازه‌ای برای تعیین مسیر بعدی هستند.

در معاملات امروز، هر گرم طلای ۱۸ عیار در سطح ۱۰,۹۶۵,۷۰۰ تومان معامله می‌شود و همچنان زیر مرز کانال ۱۱ میلیون تومان در حال نوسان است. رفتار قیمت در روزهای اخیر نشان می‌دهد بازار در حال بازتعادل است و تلاش می‌کند کف میان‌مدت جدیدی برای خود بسازد.

تحلیل تکنیکال

حرکت اخیر قیمت نشان می‌دهد طلا پس از اصلاح صعود شارپ ماه گذشته، وارد یک کانال صعودی کم‌شیب‌تر شده است. نوسان‌ها در کف این کانال ادامه یافت تا اینکه در روزهای اخیر، با حرکات افقی آرام، قیمت توانست از کف کانال خارج شود؛ نشانه‌ای از تلاش بازار برای حفظ ساختار صعودی خود.

اکنون قیمت بین دو میانگین متحرک مهم ۲۴ و ۱۰۰ دوره‌ای (در تایم فریم ۴ ساعته) قرار گرفته است؛ وضعیتی که معمولاً به‌عنوان فاز تصمیم‌گیری شناخته می‌شود. هر بار که قیمت میان این دو میانگین گرفتار می‌شود، نیروهای عرضه و تقاضا به تعادل نسبی می‌رسند تا در نهایت یکی از آن‌ها شکست نهایی را رقم بزند.

بازارهای خارجی

طلا



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت طلای ۱۸ عیار

اندیکاتور RSI نیز با نوسان در محدوده‌ی ۴۰ تا ۴۵، از ضعف مومنتوم خریداران خبر می‌دهد؛ در حالی که MACD هنوز در فاز منفی است اما واگرایی جزئی میان کف‌های اخیر حفظ شده است. این داده‌ها نشان می‌دهند که بازار هنوز به نیروی محرک قوی‌تری برای آغاز روند تازه نیاز دارد — چه از سمت دلار و چه از جانب اونس جهانی.



بازارهای خارجی

طلا



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

بازارهای خارجی

بازار ارز آخرین روز مهر را در فضایی سرد و محتاط پشت سر گذاشت. دلار که از ابتدای هفته تمایل خفیفی به نزول داشت، امروز نیز با کاهش جزئی به محدوده ۱۰۷ هزار و ۵۰۰ تومان رسید و یکی از کم‌تحرک‌ترین روزهای خود در چند روز اخیر را تجربه کرد. روندی که نه نشانه‌ای از سقوط جدی دارد و نه رمقی برای صعود. در ظاهر، قیمت‌ها آرام گرفته‌اند اما در باطن، بازار در حالت انتظار به سر می‌برد؛ انتظاری که از نبود اعتماد ریشه می‌گیرد. فعالان ارزی می‌گویند فضای معاملات همچنان بی‌جان است و بخش زیادی از بازیگران ترجیح می‌دهند دست نگه دارند تا مسیر سیاست و سیگنال‌های سیاسی روشن‌تر شود. به نظر می‌رسد دلار در محدوده فعلی بیش از آنکه به تعادل رسیده باشد، در تردید قفل شده است.

محدوده‌های حساس تکنیکال

دلار در پایان مهر میان حمایت ۱۰۷ هزار تومانی و مقاومت ۱۰۹ هزار و ۲۰۰ تومانی گرفتار شده است؛ محدوده‌ای که بسیاری از تحلیلگران از آن با عنوان قفس نوسان یاد می‌کنند. تا زمانی که یکی از این دو سطح شکسته نشود، بازار توان جهت‌گیری مشخصی ندارد و هر حرکت صعودی یا نزولی به سرعت در همان چارچوب خنثی می‌شود. از منظر فنی، سطح ۱۰۷ هزار تومان مهم‌ترین حمایت کوتاه‌مدت بازار است؛ شکسته شدن این محدوده می‌تواند دلار را به سمت ۱۰۶ هزار و ۵۰۰ تومان بکشانند. در سوی مقابل، تثبیت بالای ۱۰۸ هزار و ۸۰۰ تا ۱۰۹ هزار و ۲۰۰ تومان، سیگنال ورود خریداران جدید را فعال می‌کند.

نوسانات دلار

تحلیل بنیادی؛

از منظر بنیادی، بازار ارز در وضعیت انتظار و احتیاط به سر می برد. در حالی که نرخ رسمی ارز در محدوده‌ی کنترل شده باقی مانده، بازار آزاد همچنان به شدت به سیگنال‌های سیاسی و انتظارات تورمی حساس است. هرگونه خبر از سمت مذاکرات خارجی و تغییر سیاست‌ها می‌تواند جهت کوتاه‌مدت دلار را تعیین کند.

در هفته‌های اخیر، مهم‌ترین عامل اثرگذار بر دلار، کاهش هیجانات تورمی داخلی و ثبات نسبی نقدینگی در بازار بین‌بانکی بوده است. بانک مرکزی با تزریق هدفمند ارز و مدیریت بازار حواله، موفق شد فشار تقاضا را در بخش تجاری کاهش دهد. این اقدام باعث شد نوسانات نرخ دلار در محدوده‌ی نسبتاً محدودی حبس شود. رشد تدریجی نقدینگی و افزایش هزینه‌های بودجه‌ای دولت می‌تواند در ماه‌های آتی مجدداً پایه‌ی تورمی را تحریک کند؛ عاملی که دیر یا زود اثر خود را بر بازار ارز خواهد گذاشت.

جمع‌بندی و چشم‌انداز

بازار دلار اکنون در مرحله‌ی آرامش پیش از تصمیم بزرگ قرار دارد. نه نشانه‌ی ریزش جدی دیده می‌شود و نه جهش پر قدرت. تا زمانی که قیمت در محدوده‌ی ۱۰۵ تا ۱۱۰ هزار تومان باقی بماند، می‌توان این دوره را نوعی «انباشت انرژی برای حرکت بعدی» دانست.

در میان‌مدت، چشم‌انداز دلار همچنان صعودی ملایم ارزیابی می‌شود، مگر اینکه سیاست‌گذار ارزی بتواند با ابزارهای پایدار و منابع جدید ارزی تعادل تازه‌ای در عرضه ایجاد کند.

بازارهای خارجی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

نوسانات دلار

سناریوهای پیشرو

در حال حاضر می‌توان سه سناریوی اصلی برای مسیر دلار در هفته‌های آینده ترسیم کرد:

۱. سناریوی تثبیت (احتمال متوسط رو به بالا)

اگر دلار بتواند بین ۱۰۶ تا ۱۱۰ هزار تومان نوسان متعادل خود را حفظ کند و حجم معاملات کم بماند، بازار عملاً وارد فاز استراحتی می‌شود. در این حالت، جهت بعدی تنها پس از داده‌های اقتصادی جدید مشخص خواهد شد.

۲. سناریوی صعودی (احتمال ۴۰٪)

عبور از مقاومت ۱۱۰ هزار تومان و تثبیت بالای آن، مسیر رشد تا ۱۱۸ و سپس ۱۲۰ هزار تومان را باز می‌کند. تحقق این سناریو معمولاً با افزایش انتظارات تورمی، رشد قیمت طلا و افزایش نقدینگی همراه خواهد بود.

۳. سناریوی اصلاحی (احتمال کم)

در صورتی که حمایت ۱۰۵ هزار تومان شکسته شود و فروشندگان کنترل بازار را به دست بگیرند، اصلاح می‌تواند تا ۱۰۲ هزار تومان ادامه یابد. با این حال، در این محدوده انتظار ورود تقاضای سنگین وجود دارد و احتمال بازگشت از آن بالاست.

بازارهای خارجی



دامنه نوسان بورس چیست؟

دامنه نوسان بورس، محدوده‌ای است که حداقل و حداکثر قیمت مجاز یک سهم (هر نماد معاملاتی) را در طول یک روز معاملاتی تعیین می‌کند. این محدوده بر اساس قیمت پایانی روز قبل مشخص می‌شود.

به عبارت دیگر، هر نماد در طول روز فقط می‌تواند تا درصد مشخصی بالاتر یا پایین‌تر از قیمت پایانی روز گذشته تغییر کند و خارج از این بازه، امکان معامله ندارد. مزیت وجود چنین محدودیتی باعث می‌شود نوسانات ناگهانی ناشی از اخبار یا هیجانات سیاسی کنترل شود و بازار ثبات بیشتری داشته باشد.

در بورس تهران، این محدوده به صورت متقارن تعیین می‌شود؛ یعنی فاصله سقف و کف قیمت از قیمت پایانی برابر است. برای مثال، اگر قیمت پایانی سهمی در روز قبل ۱۰۰۰ تومان باشد و دامنه نوسان ۳ درصد در نظر گرفته شود، معاملات آن سهم تنها بین ۹۷۰ تا ۱۰۳۰ تومان انجام می‌شود.

دامنه نوسان قیمت، محدوده‌ای است که مشخص می‌کند در هر روز معاملاتی، قیمت یک سهم تا چه حد می‌تواند بالا یا پایین برود. به زبان ساده، این بازه همان سقف و کف مجاز قیمتی است که سهم در طول روز می‌تواند در آن نوسان کند.

در بورس تهران، این دامنه بر اساس درصدی از قیمت پایانی روز قبل تعیین می‌شود.

نکته مهم این است که دامنه مجاز نوسان قیمت برای همه نمادها یکسان نیست و بسته به نوع بازار یا تصمیمات سازمان بورس، متفاوت خواهد بود.

اصطلاحات بازار

سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

در جدول زیر، دامنه نوسان برخی از ابزارهای معاملاتی پرکاربرد در سال ۱۴۰۴ را مشاهده می کنید.

دامنه نوسان بورس ایران	دسته نماد معاملاتی
$\pm 3\%$ درصد نسبت به قیمت پایانی روز گذشته	سهام پذیرفته شده در بازار بورس تهران
$\pm 3\%$ درصد نسبت به قیمت پایانی روز گذشته	سهام پذیرفته شده در بازار اول و دوم فرابورس ایران
$\pm 3\%$ درصد نسبت به قیمت پایانی روز گذشته	بازار پایه - بازار زرد فرابورس ایران
$\pm 2\%$ درصد نسبت به قیمت پایانی روز گذشته	بازار پایه - بازار نارنجی فرابورس ایران
$\pm 3\%$ درصد نسبت به قیمت پایانی روز گذشته	صندوق های سهامی (جز اهرمی) و مختلط
$\pm 4\%$ درصد نسبت به قیمت پایانی روز گذشته	صندوق های سهامی - اهرمی
$\pm 10\%$ درصد نسبت به قیمت پایانی روز گذشته	صندوق های کالایی (طلا، زعفران، انرژی)
$\pm 10\%$ درصد نسبت به قیمت پایانی روز گذشته	صندوق های درآمد ثابت

اصطلاحات بازار

سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

هدف از تعیین دامنه نوسان در بورس

مهم‌ترین هدف از اعمال محدودیت در دامنه نوسان قیمت در معاملات بورس، کنترل شدت نوسانات قیمتی و جلوگیری از رفتارهای هیجانی و دست‌کاری بازار است. در یک بازار بدون محدودیت، شایعات، اخبار جعلی یا تصمیمات هیجانی می‌توانند منجر به نوسانات شدید شوند که نه تنها سرمایه‌گذاران خرد را آسیب‌پذیر می‌کند، بلکه کل اقتصاد را تحت تأثیر قرار می‌دهد. با وضع محدوده قیمتی مجاز، از وقوع پرش‌های ناگهانی قیمت جلوگیری می‌شود و تا حدی نوسانات شدید محدود می‌شود. درعین‌حال، این مکانیزم فضای لازم برای تصمیم‌گیری منطقی سرمایه‌گذاران را فراهم می‌کند و ریسک معاملات هیجانی را می‌کاهد.

مزایای دامنه نوسان بورس ایران

جلوگیری از نوسانات شدید قیمتی:

دامنه نوسان با محدود کردن حرکت قیمت در هر روز معاملاتی، از افت یا رشد هیجانی قیمت‌ها جلوگیری می‌کند و به ثبات نسبی بازار کمک می‌نماید. تصور کنید بدون این محدودیت، یک خبر منفی مانند تحریم‌های جدید، قیمت یک سهم را در عرض ساعاتی ۵۰ درصد کاهش دهد. این سناریو نه تنها سرمایه‌گذاران را دلسرد می‌کند، بلکه می‌تواند به خروج سرمایه انبوه منجر شود. البته وجود محدودیت قیمتی برای نوسان نمادهای معاملاتی تنها مختص بازار بورس ایران نیست و کشورهای دیگر نیز از این قانون در بازار سهام خود استفاده می‌کنند.

اصطلاحات بازار

سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

کاهش ریسک معاملات هیجانی:

با اعمال محدودیت روزانه قیمت، فرصت کافی برای تحلیل و ارزیابی اخبار و اطلاعات جدید به معامله‌گران داده می‌شود. این امر از تصمیمات شتاب‌زده جلوگیری کرده و ریسک از دست رفتن سرمایه به علت رفتار گله‌ای بازار را کاهش می‌دهد.

ممانعت از دست‌کاری قیمتی:

از آنجاکه ارزش بازار بورس تهران به اندازه کافی بالا نیست، چند سرمایه‌دار به راحتی می‌توانند به آن جهت بدهند، حال وجود دامنه نوسان به عنوان یک بازدارنده خودکار عمل می‌کند و جلوی تغییرات غیرمنطقی قیمت در اثر معاملات دستوری یا خبرسازی را می‌گیرد.

معایب دامنه نوسان بورس

تأخیر در کشف قیمت واقعی:

محدود کردن دامنه نوسان باعث می‌شود قیمت سهام نتواند به سرعت خود را با اطلاعات جدید بازار تطبیق دهد. در نتیجه احتمال دارد قیمت پایانی روز معاملات، منعکس‌کننده قیمت ذاتی واقعی سهم نباشد و کشف قیمت به روزهای بعد منتقل شود. انتقال نوسانات به روزهای آتی و تشکیل صف‌های طولانی خرید/فروش:

اگر در یک روز بازار تحت تأثیر اخبار یا حوادث خاص باشد، هر چند دامنه مشخص شده از بروز نوسانات ناگهانی جلوگیری کند؛ اما این نوسان سرکوب شده به روز معاملاتی بعد منتقل می‌شود و بی‌ثباتی در آن روزها تداوم یابد.

اصطلاحات بازار

سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل خدمات انفورماتیک

بررسی وضعیت سهم

در حال حاضر، قیمت هر سهم رانفور در معاملات بازار بورس تهران برابر با ۵,۰۴۱ 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: ۹,۰۴۶.۷۸ ریال

سقف تاریخی سهم رانفور برابر با ۹,۰۴۶.۷۸ ریال بوده است. این سقف بر اساس نمودار تعدیل شده این سهم محاسبه شده است. در حال حاضر، قیمت این سهم ۴۴.۲۸٪ پایین‌تر از سقف تاریخی خود قرار دارد که ممکن است برای برخی سرمایه‌گذاران، به عنوان فرصتی برای ورود تلقی شود.

حجم معاملات ۲۴ ساعته: 296.496K سهم

حجم معاملات امروز سهم رانفور برابر با ۲۹۶.۴۹۶K 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 رانفور 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 ۴۴.۲۸٪ 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 پدیده شیمی قرن (قرن)

بررسی وضعیت سهم

در حال حاضر، قیمت هر سهم قرن در معاملات بازار بورس تهران برابر با ۱۴,۹۰۰ 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: ۱.۲۹٪

طی معاملات امروز، سهم قرن به میزان ۱.۲۹٪ افزایش داشته است. این تغییرات کوتاه‌مدت می‌تواند نشانه‌ای از فشار خرید، شایعات بازار یا واکنش به اخبار بنیادی شرکت باشد.

سقف تاریخی: ۱۵,۱۳۰ ریال

سقف تاریخی سهم قرن برابر با ۱۵,۱۳۰ ریال بوده است. این سقف بر اساس نمودار تعدیل شده این سهم محاسبه شده است. در حال حاضر، قیمت این سهم ۱.۵۲٪ 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 قرن 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 ۱.۵۲٪ 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

۷/۶

۳/۳

۲/۸

۳

۳/۲

۴/۶

۶/۳

۹/۸

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 تلقی نمی‌گردد.