



گزارش تحلیل هفتگی بازار سرمایه

تاریخ انتشار

۱۴۰۳/۰۴/۲۳

گزارش شماره

۱۱

RayaSahm

سبدگردان رایاسهم





وضعیت شاخص کل

ارزش معاملات خرد
سهام، ورود و
خروج پول حقیقی به
سهام و حق تقدم

مهمترین رویدادهای
سیاسی و اقتصادی
جهانی

مطلب مورد نظر را انتخاب نمایید

وضعیت بازارهای موازی و
قیمت‌های جهانی

تحلیل اجمالی

مهمترین رویدادهای
اقتصادی ایران



شاخص کل

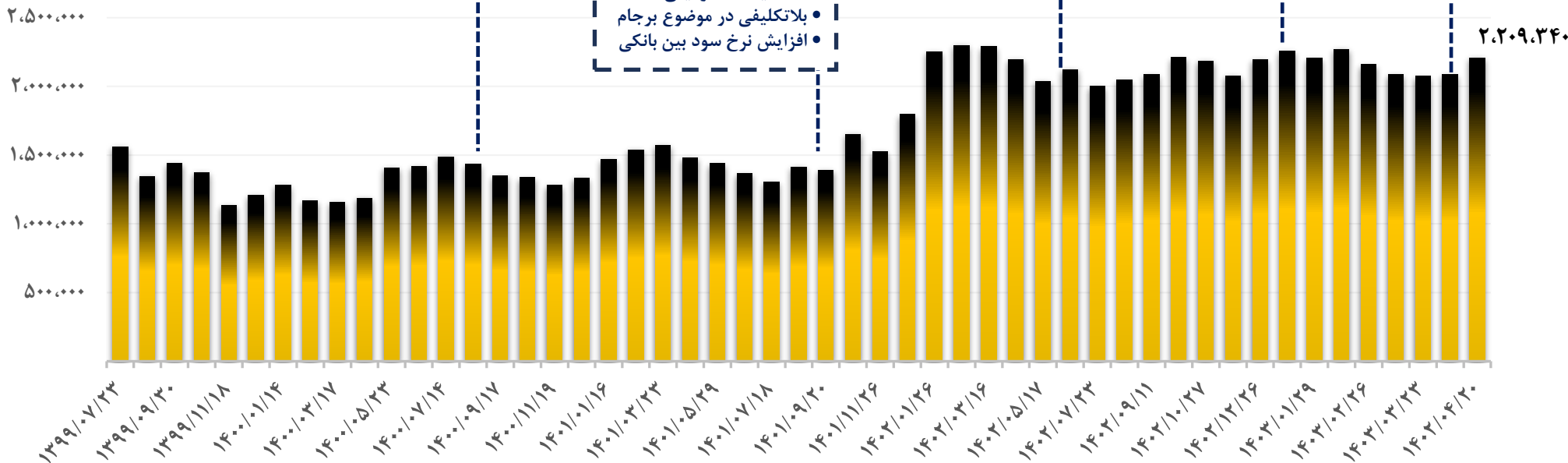
- افزایش شدید نرخ دلار آزاد و نیما
- به بن بست رسیدن مذاکرات برجام
- رفع نسبی ابهامات بودجه سال

حملات موشکی بین ایران و اسرائیل

انتخابات ریاست جمهوری

- پیروزی بایدن در انتخابات آمریکا
- افزایش نرخ بهره بین بانکی
- خروج شدید پول حقیقی از بازار

- افت قیمت کامودیتی‌ها
- بلا تکلیفی در موضوع برجام
- افزایش نرخ سود بین بانکی

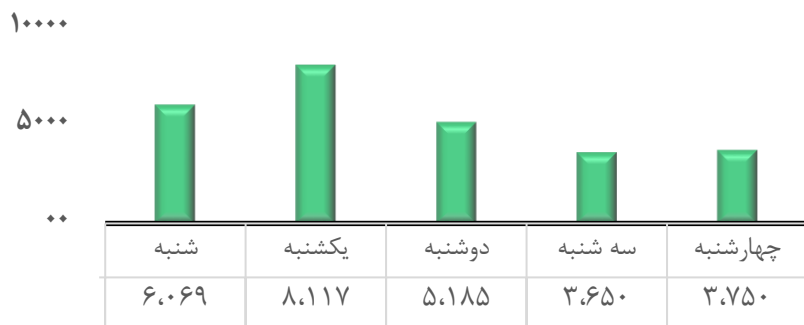


تغییرات واحد	درصد تغییرات	مقدار انتهای هفته	مقدار ابتدای هفته	شرح
۱۰۸,۶۷۰	%۵/۱	۲,۲۰۹,۳۴۰	۲,۱۰۰,۶۷۰	شاخص کل (واحد)
۳۱,۸۶۰	%۴/۷۲	۷۰۶,۹۰۲	۶۷۵,۰۴۲	شاخص هم وزن (واحد)

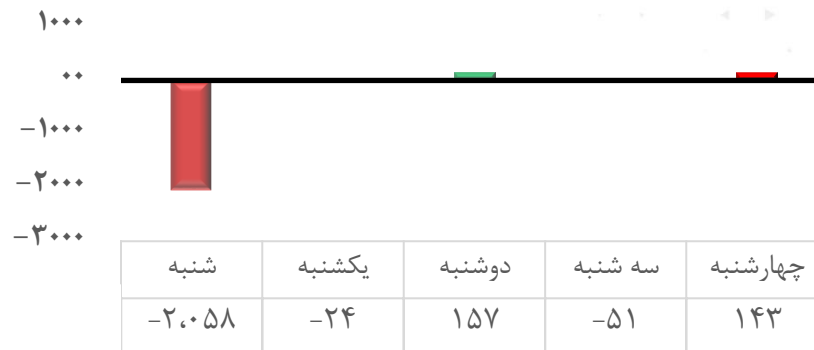


ارزش معاملات خرد سهام، ورود و خروج پول حقیقی به سهام و صندوقها (از ۱۶ تیر الی ۲۰ تیر)

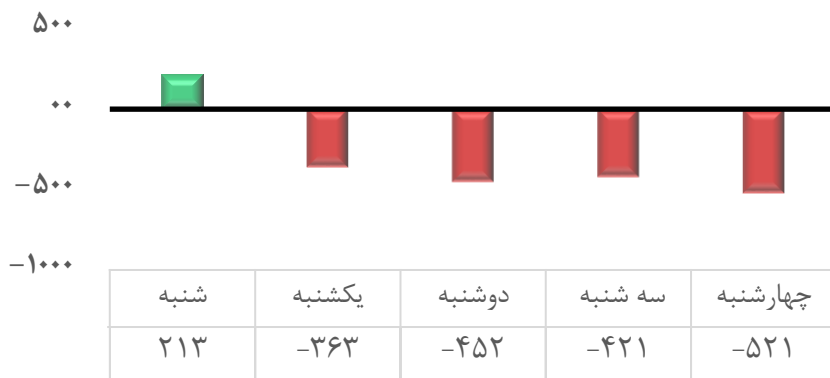
ارزش معاملات خرد سهام (میلیارد تومان)



ورود و خروج پول حقیقی به صندوق درآمد ثابت (میلیارد تومان)



ورود و خروج پول حقیقی به سهام (میلیارد تومان)



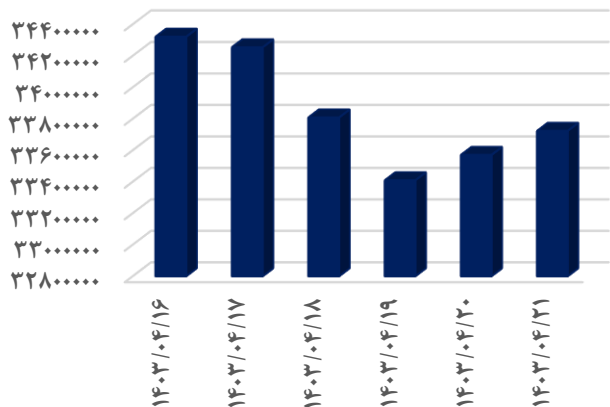
سراانه خرید و فروش حقیقی (میلیون تومان)



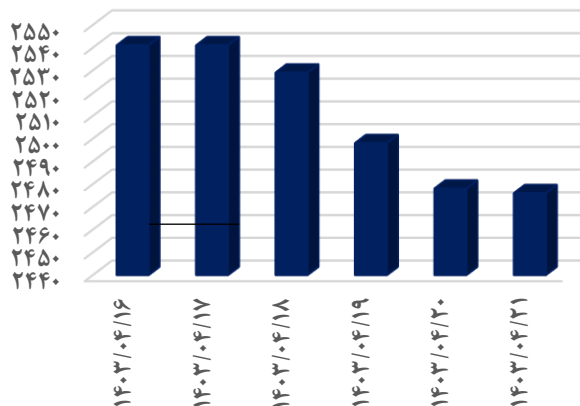


وضعیت بازارهای موازی و قیمت‌های جهانی

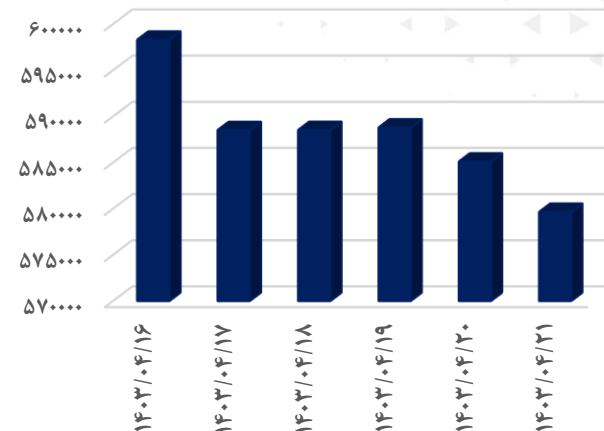
طلا ۱۸عیار



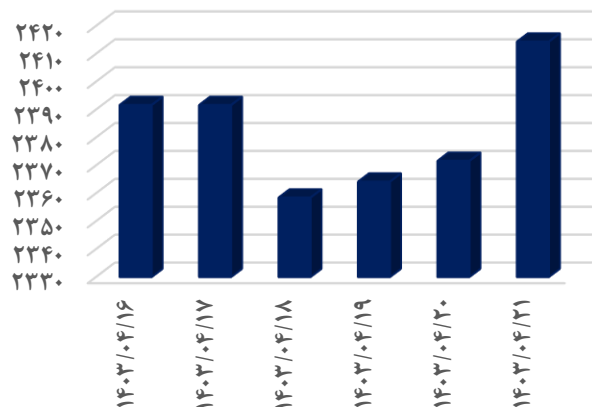
آلومینیوم



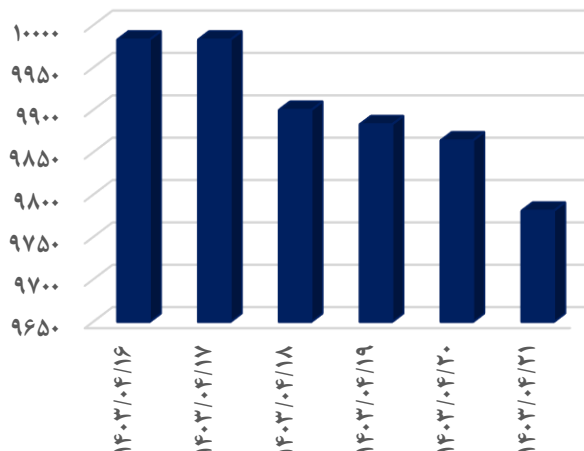
دلار



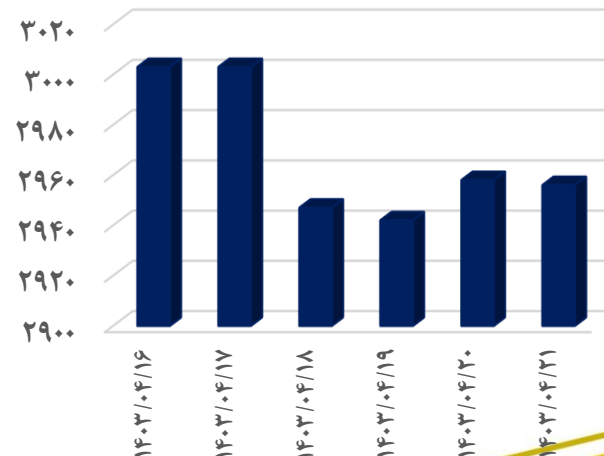
انس جهانی



مس



روی





مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر

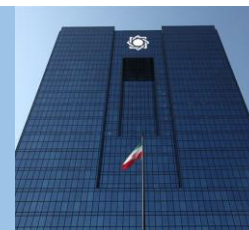
شورای سیاستگذاری دولت چهاردهم با ترکیب محمد جواد ظریف، علی ربیعی، علی طیب‌نیا، رضا صالحی امیری و علی عبدالعلی زاده و با ریاست محمدرضا عارف تشکیل شد.



با احتساب میانگین ۶ سنتی برای گاز داخلی، طبق فرمول نرخ گاز خوراک پتروشیمی‌ها ۱۳.۱۷ سنت خواهد بود.



رئیس کل بانک مرکزی از امضای نخستین قرارداد پیمان پولی دوجانبه به منظور تأمین (معاوضه) نقدینگی به پول‌های ملی برای تبادلات تجاری میان ایران و روسیه خبر داد.



صادرات قند حاصل از شکر سفید بعد از ممنوعیت ۵ ساله با ابلاغیه جدید گمرک، آزاد شد که رویدادی مثبت برای شرکتهای قندی است.



دفارا

حاشیه سود ناخالص ۱۴۰۱: ۳۸٪
حاشیه سود ناخالص ۱۴۰۲: ۳۵٪

۴۶٪ رشد فروش
* کیپسول

۳۵٪ رشد سود

EPS ttm: ۵,۱۱۶
P/E ttm: ۵/۲

EPS fw: ۶,۶۳۵
P/E fw: ۴/۱





Global



Economic

1

➤ بانک مرکزی هند به خرید طلا ادامه می‌دهد

بانک مرکزی چین برای دومین ماه متوالی خرید طلا را متوقف کرد. از سوی دیگر بانک مرکزی هند در ماه ژوئن بیش از ۹ تن طلا خریداری کرد که بیشترین میزان از جولای ۲۰۲۲ است. به طور کلی ذخایر طلای هند در سال جاری ۳۷ تن یا ۵ درصد افزایش یافته و به ۸۴۱ تن رسیده است. ➤ روز چهارشنبه جروم پاول، رئیس فدرال رزرو، شهادت دو روزه مقابل کنگره در مورد اقتصاد و سیاست نرخ بهره بانک مرکزی را گذراند.

➤ تولید نفت و گاز آمریکا در حال کاهش است.

کند بودن فعالیت حفاری در ایالات متحده رشد تولید نفت را محدود می‌کند در حالی که تولید گاز طبیعی نسبت به سطح سال گذشته در میان موجودی‌های بالاتر از حد متوسط و قیمت‌های ناپایدار پایین در اوایل سال جاری کاهش یافته است. قیمت‌های آتی نفت خام روز جمعه کاهش یافت و با از دست دادن روند صعودی اخیر به یک رشد قیمتی چهار هفته‌ای پایان داد. همچنین ذخایر نفت خام و بنزین ایالات متحده در هفته منتهی به ۵ جولای کاهش یافت که نشانه‌ای از این است که تقاضای سوخت تابستانی ممکن است کمی سرعت پیدا کند. با این حال اوپک و آژانس بین المللی انرژی دوباره سیگنال‌های متناقضی درباره روند تقاضا در سال جاری ارسال کرده‌اند.

➤ بازار اشتغال ایالات متحده در حال سرد شدن

اعداد گزارش اشتغال در ۴ ماه از ۵ ماه سال ۲۰۲۴ به پایین بازنگری شده است. بزرگترین تجدید نظر از ۳۵۳،۰۰۰ به ۲۵۶،۰۰۰ در ژانویه انجام شد. متعاقباً فوریه شاهد تعدیل نزولی ۳۹،۰۰۰ بود. آوریل و می به ترتیب با ۶۷،۰۰۰ و ۵۴،۰۰۰ شغل یا در مجموع ۱۱۱،۰۰۰ شغل کاهش یافتند. این داده‌ها هشدار کندشدن رشد اقتصادی کشور را می‌دهند.



Global



Economic

2

- شاخص استاندارد S&P500 در این هفته ۰/۹ درصد افزایش یافت و با وجود آمارهای تورم و درآمدهای بانکی متفاوت نزدیک به رکورد قیمتی معامله شد.
- مناظره ریاست جمهوری ایالات متحده آتش بازیهایی از نوع متفاوت را آغاز کرد. با گمانه‌زنی کارشناسان سیاسی مبنی بر اینکه بردن جمهوری خواهان در حال حاضر محتمل‌تر است، بازار از این واقعیت که از نظر تاریخی چنین نتیجه سیاسی تمایل به بازدهی بالاتر از میانگین برای بازار سهام داشته باشد، استقبال کرد.
- شاخص خالص صعودی سهام در حال افزایش است که نشان‌دهنده خوش‌بینی سرمایه‌گذاران نسبت به ادامه رشد و عملکرد بازار است. این چشم انداز مثبت با سود مطلوب شرکت‌ها تقویت می‌شود.
- چشم انداز پریسک بازار بدهی‌ها با بررسی صورت مالی‌های جدید بانک‌ها
- همانطور که بانک‌ها درآمدهای خود را گزارش می‌کنند بسیاری در مورد از دست دادن اعتبار و بدهی هشدار می‌دهند. به گزارش بانک JP Morgan ما ۳/۱ میلیارد دلار را برای ضررهای اعتباری کنار گذاشتیم که ۶۲ درصد بیشتر از سه ماهه اول است.
- حرکت دو شاخص مهم تورمی در جهت خلاف یکدیگر و کاهش حاشیه سود شرکت‌ها
- شاخص قیمت مصرف‌کننده در ماه ژوئن ۰/۱٪ کاهش یافت. در حالی که تحلیلگران انتظار افزایش ۰/۱٪ را داشتند، تورم سالانه قیمت مصرف‌کننده در ماه گذشته از ۳/۳ درصد در ماه قبل به ۳ درصد کاهش یافت و بیشتر از تخمین ۳/۱ درصدی گزارش شد. شاخص قیمت تولیدکننده ایالات متحده در ماه ژوئن ۰/۲ درصد بر اساس داده‌های فصلی تعدیل شد. شاخص قیمت تولیدکننده سالانه ۲/۶ درصد افزایش یافت که از رشد ۲/۴ درصدی ماه می بیشتر بوده و از عدد ۲/۳ درصدی که تحلیلگران پیش‌بینی می‌کردند فراتر رفت.



سبدگردان رایاسهم

مدیریت دارایی

بیانیه سلب مسئولیت

شرکت سبدگردان رایاسهم ممکن است در یک یا همه‌ی گزینه‌های سرمایه‌گذاری ذکر شده در این گزارش موقعیت معاملاتی اخذ کرده باشد، اما این موضوع لزوماً به منزله پیشنهاد آنها جهت معامله به اشخاص ثالث نیست. تمامی اطلاعات موجود در این گزارش از منابعی حاصل شده که تیم مدیریت دارایی رایاسهم اعتقاد به صحت و درستی آنها دارد و معتقد است از منابع مورد اعتماد و دقیق گردآوری شده است. با وجود این شرکت سبدگردان رایاسهم هیچ مسئولیتی در قبال تصمیمات معاملاتی اشخاص ثالث ناشی از پیشنهادات این گزارش و یا ضرر و زیان احتمالی بر عهده نمی‌گیرد



۰۷۱-۳۶۳۰۶۶۵۳

۰۷۱-۳۶۳۰۶۸۴۰



info@rayasahm.com



http://tahlil_rayasahm



www.rayasahm.com



بلوار شهید رجایی، کوچه ۳۰، فرعی ۱/۳۰، ساختمان اسکار، طبقه ۳، واحد ۱۷

