



گزارش تحلیل هفتگی بازار سرمایه

تاریخ انتشار

۱۴۰۳/۰۵/۰۶

گزارش شماره

۱۲

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

فهرست مطالب

وضعیت بازارهای موازی و
قیمت‌های جهانی

تحلیل اجمالی

مهمترین رویدادهای
اقتصادی ایران



شاخص کل

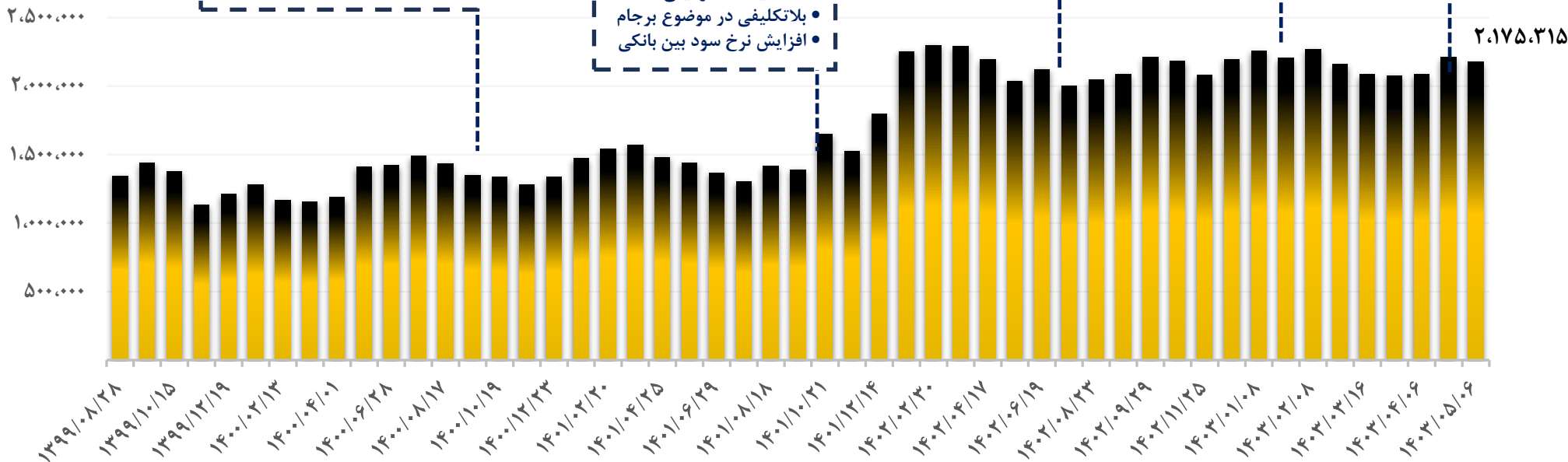
- افزایش شدید نرخ دلار آزاد و نیما
- به بن بست رسیدن مذاکرات برجام
- رفع نسبی ابهامات بودجه سال

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

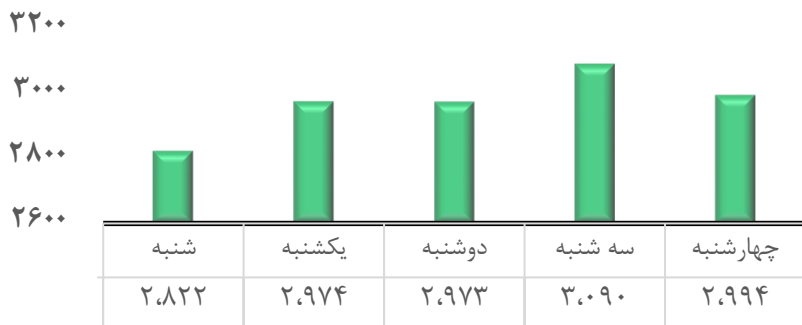


تغییرات واحد	درصد تغییرات	مقدار انتهای هفته	مقدار ابتدای هفته	شرح
۲۷.۳۶۴	٪۱/۲۴	۲,۱۷۵,۳۱۵	۲,۲۰۲,۶۷۹	شاخص کل (واحد)
۹.۸۰۲	٪۱/۳۹	۶۹۴,۴۵۰	۷۰۴,۲۵۲	شاخص هم وزن (واحد)



ارزش معاملات خرد سهام، ورود و خروج پول حقیقی به سهام و صندوقها (از ۳۰ تیر الی ۳ مرداد)

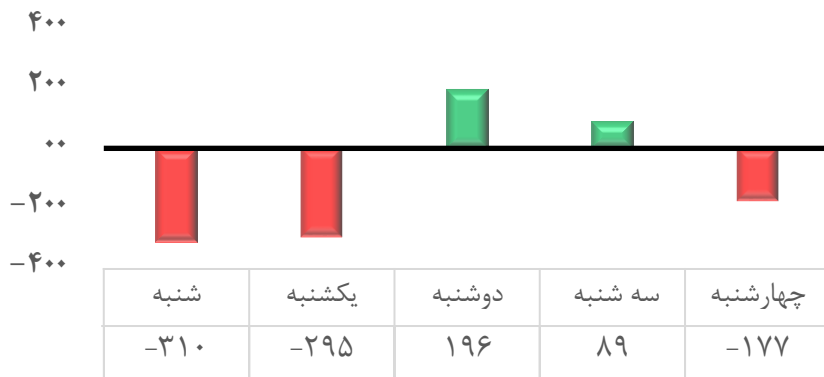
ارزش معاملات خرد سهام (میلیارد تومان)



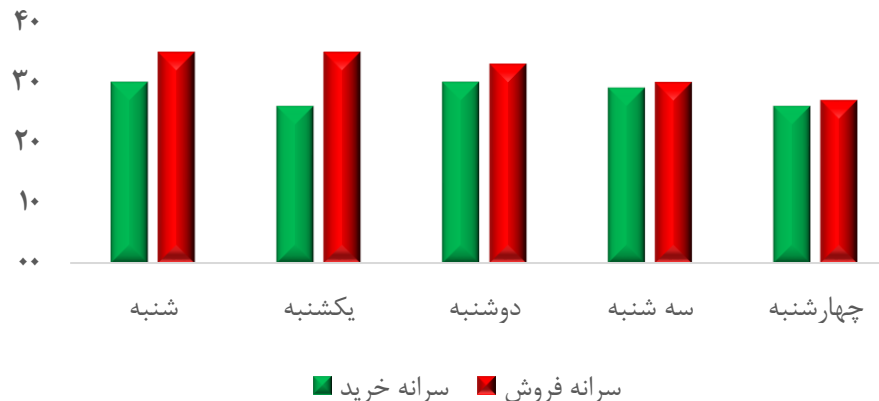
ورود و خروج پول حقیقی به صندوق درآمد ثابت (میلیارد تومان)



ورود و خروج پول حقیقی به سهام (میلیارد تومان)



سراانه خرید و فروش حقیقی (میلیون تومان)





مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر

رئیس سازمان برنامه و بودجه گفت: در ابتدای دولت سیزدهم ۴۷۷ هزار میلیارد تومان مجموع اصل و سود اوراق بدهی بود که در حال حاضر به ۸۷۰ هزار میلیارد تومان رسیده است.



حسن عباسزاده، مدیر برنامه‌ریزی و توسعه صنایع تکمیلی شرکت ملی صنایع پتروشیمی اعلام کرد: از محل ابطال مصوبه افزایش نرخ خوراک گاز طبیعی در دیوان عدالت اداری، مبالغی به شرکت‌های پتروشیمی برخواهد گشت.



اولین قطار از ایران به مقصد چین با حضور سید میعاد صالحی مدیرعامل راه‌آهن جمهوری اسلامی ایران، سفرای کشورهای چین، قزاقستان و ترکمنستان حرکت کرد.



سرپرست ریاست جمهوری آیین نامه اجرایی ماده ۱۱ قانون ساماندهی صنعت خودرو با موضوع واردات خودروهای کارکرده را به دستگاه‌های ذی‌ربط ابلاغ کرد.

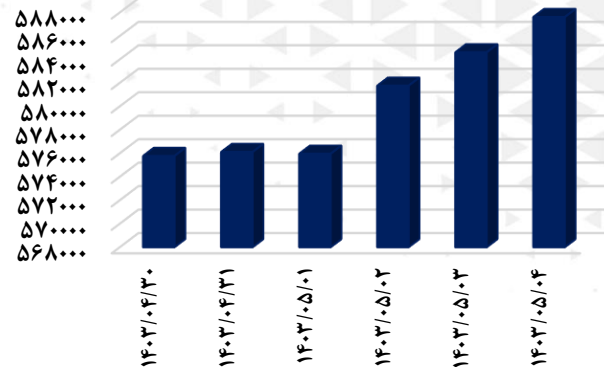
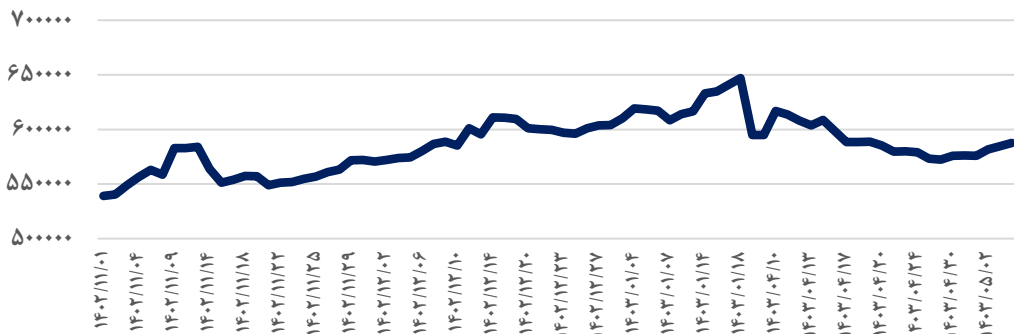


وضعیت بازارهای موازی و قیمت‌های جهانی

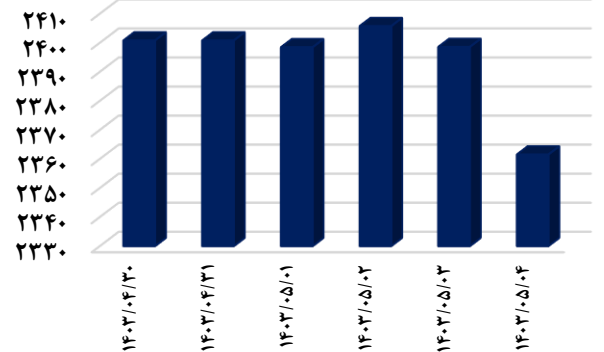
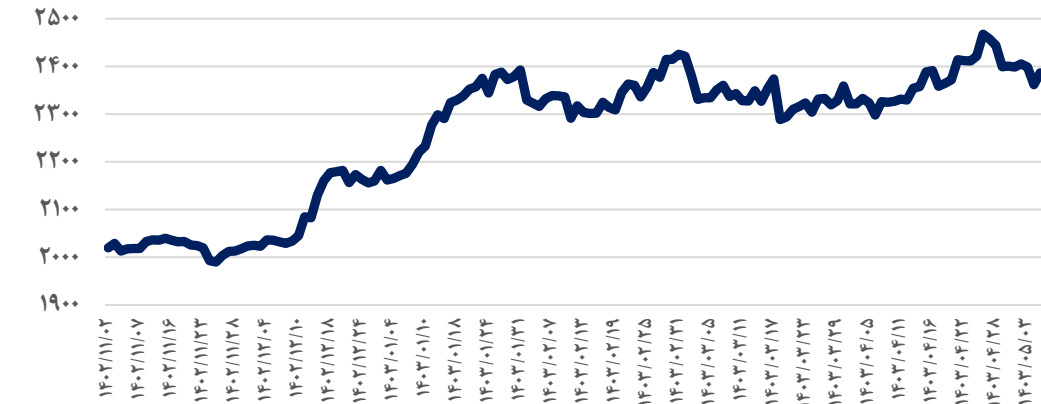


سبدگردان رایاسهم

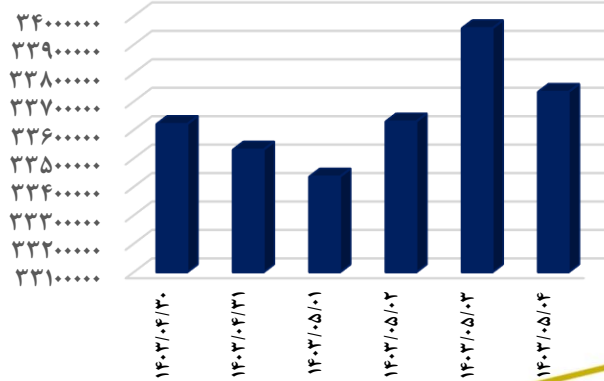
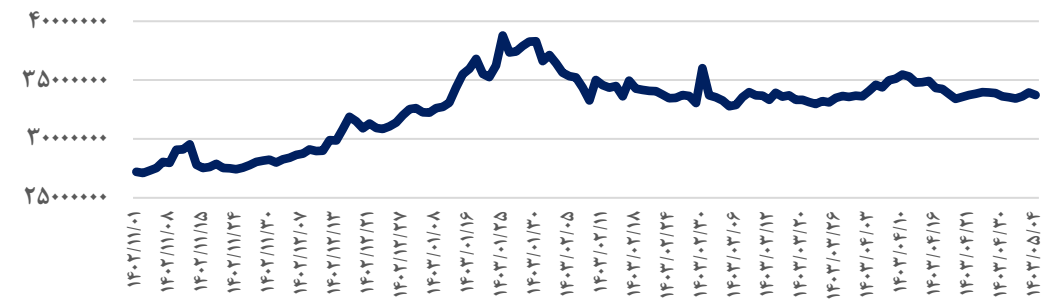
دلار



انس جهانی



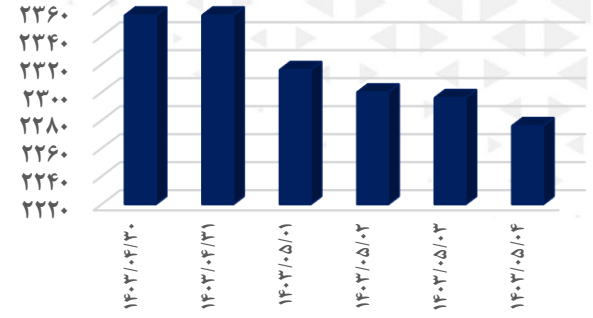
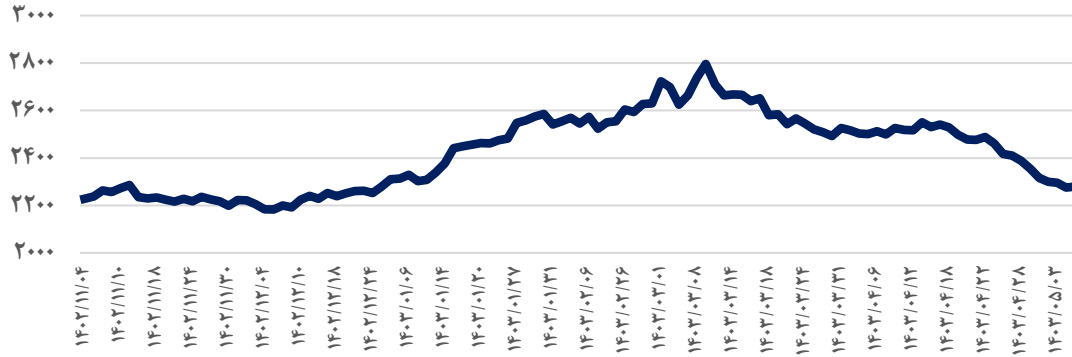
طلا ۱۸ عیار



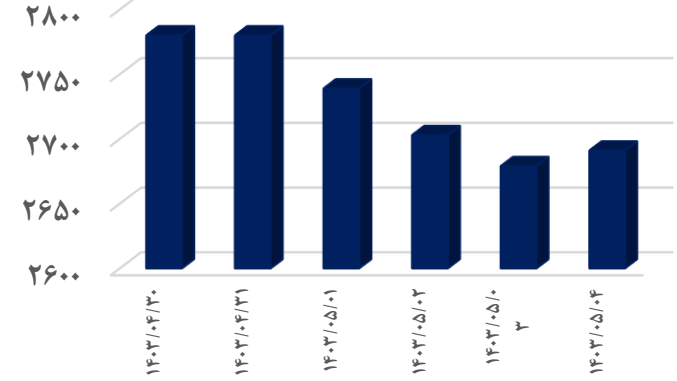
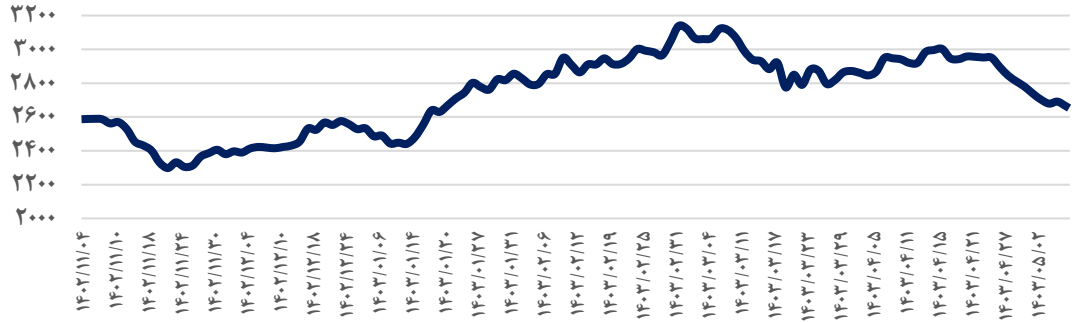


وضعیت بازارهای موازی و قیمت‌های جهانی

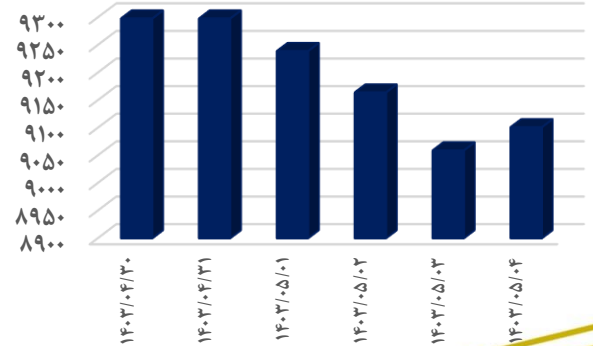
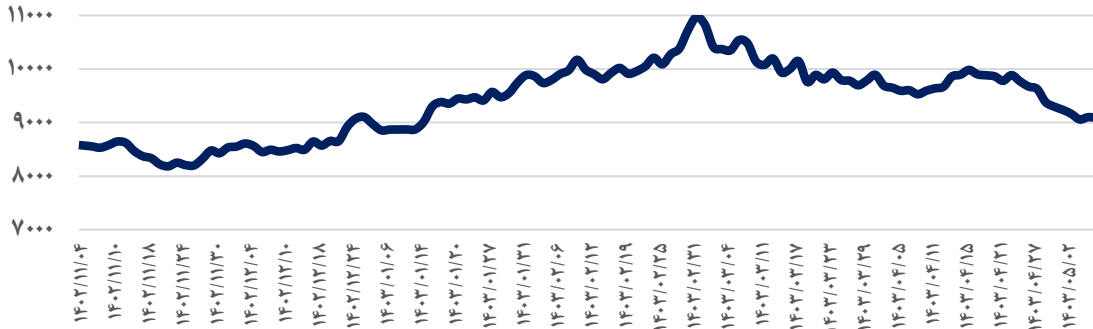
آلومینیوم



روی



مس





صنعتی بهپاک

حاشیه سود ناخالص ۶ ماهه ۱۴۰۲ : ۳٪
حاشیه سود ناخالص ۶ ماهه ۱۴۰۳ : ۱۲٪

مقایسه فروش ۶ ماهه با دوره مشابه:
تقریباً برابر می باشد

رشد سود ناخالص ۶ ماهه: ۲۴۵٪

EPS ttm: ۱،۴۱۳
P/E ttm: ۲/۶

رشد سود هر سهم ۱۱،۰۳۷٪



این شرکت با توجه به رشد نرخ فروش محصولات و درآمد حاصل از فروش سهام موفق به شناسایی سود قابل توجهی نسبت به دوره گذشته شد.

(لازم به ذکر هست ۹۵۴ ریال از سود هر سهم ناشی از فروش سهام می باشد)

P/E_{ttm} شرکت بدون لحاظ سایر درآمدهای عملیاتی، ۷ می باشد



➤ شاخص مهم PCE

شاخص قیمت مخارج مصرف شخصی در ایالات متحده در ژوئن ۲۰۲۴، پس از یک قرائت ثابت در ماه می، مطابق با پیش‌بینی‌ها، ۰/۱ درصد نسبت به ماه قبل افزایش یافت. قیمت خدمات ۰/۲ درصد افزایش و بهای تمام شده کالا ۰/۲ درصد کاهش یافته است. در همین حال، شاخص اصلی بدون مواد غذایی و انرژی، ۰/۲ درصد افزایش یافت.

➤ معدنچیان مس و پیش‌بینی تغییر روند صنعت

بزرگترین معدن کاران مس جهان همکاری نزدیک‌تری با کاربران نهایی از خودروسازان در نظر گرفته‌اند. مدیران گروه‌های معدنی پیشرو، نشانه‌های فزاینده‌ای از تغییر به معاملات مستقیم با تولیدکنندگان کابل و سایر خریداران بزرگ را گزارش می‌کنند تا تامین «فلز برق‌سازی» را با قیمتی مقرون‌به‌صرفه تضمین کنند. جاناتان پرایس، مدیر اجرایی Teck Resources گفت: "در نهایت کسانی که از مس استفاده خواهند کرد، چه برای ایستگاه‌های شارژ، ساخت شبکه یا وسایل نقلیه علاقه بیشتری به نحوه دسترسی به این مس پیدا می‌کنند."

➤ نوسانات بر بازارهای نفت حاکم می‌شود

اتفاقات این هفته، اکثر ناظران بازار را به حدس زدن در مورد هرآنچه ممکن است در آینده برای نفت رخ دهد، واداشته است. آتش‌سوزی‌های کانادا، کاهش مداوم ذخایر نفت ایالات متحده و ارقام تولید ناخالص داخلی در ایالات متحده که بسیار بالاتر از انتظارات بود، باید سرعت تغییر روند را افزایش می‌داد، اما سیگنال‌ها در میان فروش گسترده سهام فناوری و ناامیدی گزارش مصرف گسترده کالاها در چین، عمدتاً مورد توجه قرار نگرفتند. برنت قرار است هفته را زیر ۸۲ دلار در هر بشکه به پایان برساند و سومین کاهش هفتگی متوالی را رقم بزند. مثبت‌ترین عامل هفته مربوط به داده‌های موجودی انبار نفت ایالات متحده بود. اداره اطلاعات انرژی EIA از کاهش شدید ذخایر نفت خام و سوخت خیر داد. ذخایر نفت خام ۳/۷ میلیون بشکه کاهش یافت که بیش از انتظار کارشناسان بود. ذخایر بنزین نیز کاهش چشمگیری داشته است. این داده‌ها تقاضای قوی نفت ایالات متحده را نشان می‌دهد که معمولاً قیمت‌ها را بالا می‌برد. با این حال، بازار واکنش چندانی به این خبر خوب نشان نداد.

Global



Economic



➤ چین و پیش تازی این کشور در انرژی‌های تجدیدپذیر

چین اولین خنک‌کننده غیرفعال یک راکتور هسته‌ای با دمای بالا را با ماژول سنگریزه‌ای در مقیاس تجاری به نمایش گذاشته است. آنها عمداً خنک‌کننده را خاموش کردند و راکتور خودش را خنک کرد، این گام بزرگ چین برای تامین انرژی مورد نیاز خود با منابع بومی و کم ریسک است. تاکنون زغال سنگ یکی از اصلی‌ترین منابع تولید انرژی و برق برای چین بوده است.

➤ واگرایی اعتماد مصرف‌کننده و EPS پیش‌بینی‌شده شرکت‌ها

وقتی صحبت از سودآوری می‌شود، سیگنال‌های زیادی وجود دارد که غیرعادی به نظر می‌رسند. کاهش اعتماد مصرف‌کننده نگران‌کننده است و از آنجایی که مصرف ۶۸ درصد از تولید ناخالص داخلی ایالات متحده را تشکیل می‌دهد، نقش مهمی در سودآوری ایفا می‌کند. واگرایی اخیر بین اعتماد مصرف‌کننده و انتظارات درآمد مشکل ساز است زیرا هر دو اساساً معیارهای احساسات هستند و سرمایه‌گذاران احساس متفاوتی نسبت به مصرف‌کنندگان دارند. این اختلافات هرگز برای همیشه دوام نمی‌آورند.

➤ تریلیون‌ها دلار در ارزش بازار در حال حرکت هستند

شرکت‌های تکنولوژی مجموعاً رکورد ۱/۳۵ تریلیون دلاری از ارزش بازار خود را طی ۱۰ جلسه معاملاتی گذشته از دست داده است. دومین ضرر بزرگ در سه ماهه دوم سال ۲۰۲۲ رخ داد که این گروه در یک دوره ۱۰ روزه ۱ تریلیون دلار را پاک کرد.

➤ افزایش نگرانی درباره بدهی‌ها در خانوارهای کم‌درآمد

معوقات اولیه کارت اعتباری برای خانوارهای کم‌درآمد به ۴/۰ درصد افزایش یافت که بالاترین میزان از سال ۲۰۱۱ است. معوقات اولیه تنها در ۲ سال چهار برابر شده است، زیرا بدهی کارت اعتباری و نرخ بهره در بالاترین حد خود قرار دارد. این بزهکاری‌ها برای همه سطوح درآمدی افزایش یافته است، به طوری که خانوارهای متوسط شاهد سه برابر شدن بزهکاری هستند.



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

