



گزارش تحلیل هفتگی بازار سرمایه

تاریخ انتشار

۱۴۰۳/۰۵/۲۰

گزارش شماره

۱۴

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 تکنیکال

مهمترین رویدادهای
اقتصادی ایران



شاخص کل

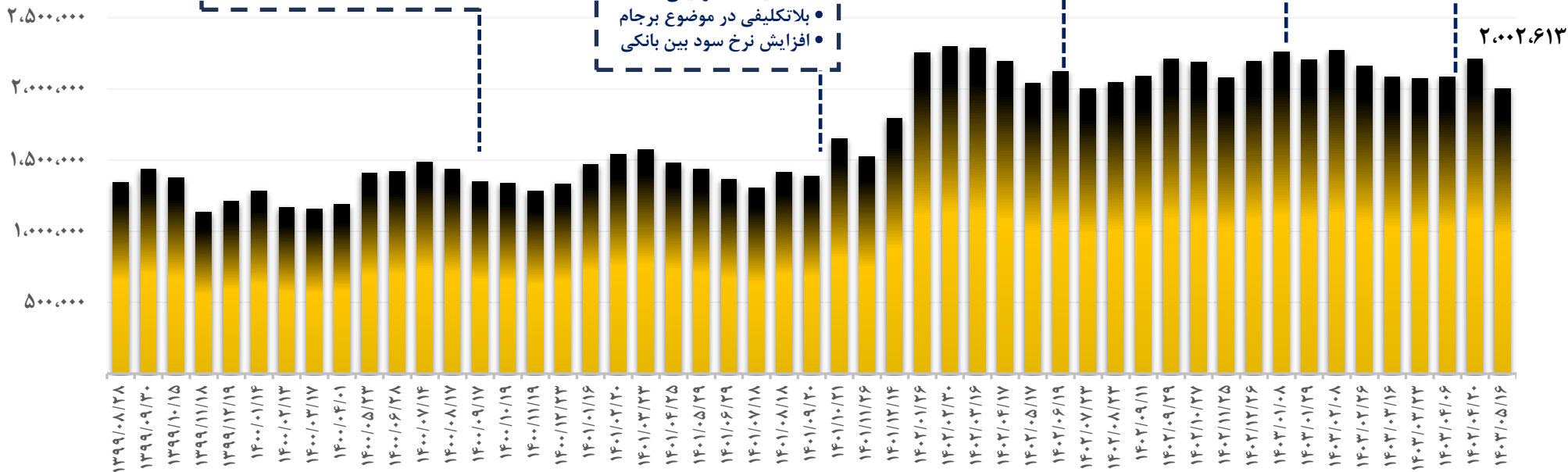
- افزایش شدید نرخ دلار آزاد و نیما
- به بن بست رسیدن مذاکرات برجام
- رفع نسبی ابهامات بودجه سال

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



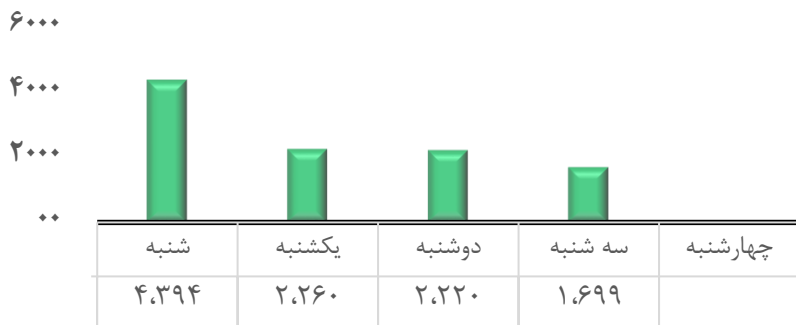
۲,۰۰۲,۶۱۳

تغییرات واحد	درصد تغییرات	مقدار انتهای هفته	مقدار ابتدای هفته	شرح
۶۵,۷۵۹	٪۳/۱۸	۲,۰۰۲,۶۱۳	۲,۰۶۸,۳۷۲	شاخص کل (واحد)
۲۲,۴۸۹	٪۳/۴۲	۶۳۵,۲۵۹	۶۵۷,۷۴۸	شاخص هم وزن (واحد)

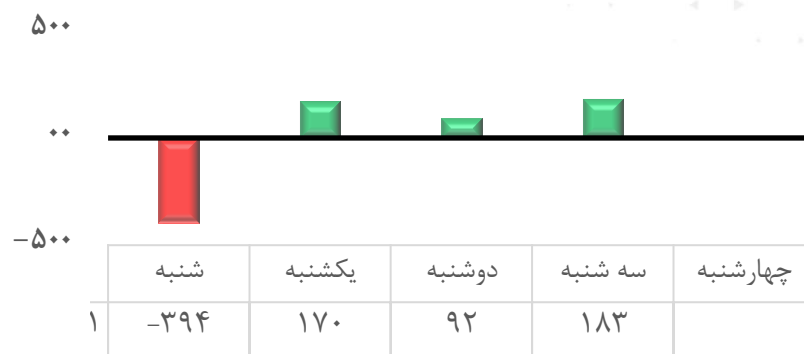


ارزش معاملات خرد سهام، ورود و خروج پول حقیقی به سهام و صندوقها (از ۱۳ مرداد الی ۱۷ مرداد)

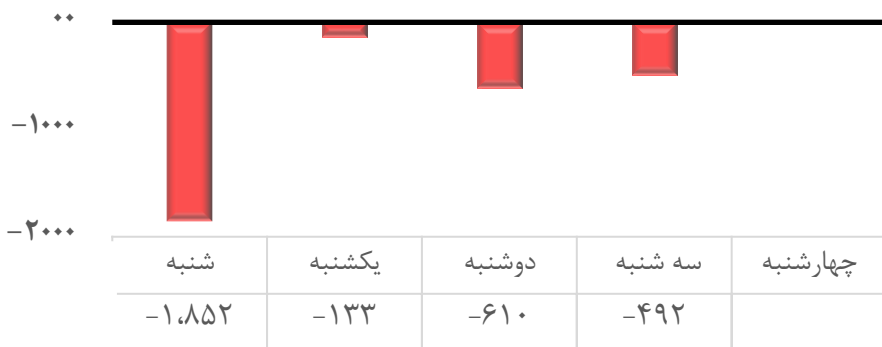
ارزش معاملات خرد سهام (میلیارد تومان)



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



ورود و خروج پول حقیقی به سهام (میلیارد تومان)



سرايه خريد و فروش حقيقي (ميليون تومان)

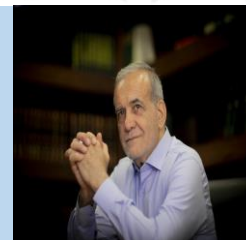


■ سرايه خريد ■ سرايه فروش



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر

رئیس‌جمهور در حکمی «محمدجواد ظریف» را به عنوان معاون راهبردی رئیس‌جمهور و «محمدجعفر قائم‌پناه» را به عنوان معاون امور اجرایی رئیس‌جمهور و سرپرست نهاد ریاست جمهوری منصوب کرد..



نرخ اخزا برای اولین بار در سال جاری به زیر مرز ۳۰ درصد بازگشت.



امتد خزانه اسلامی
Islamic Treasury Bills

دامنه نوسان به مثبت و منفی ۱ درصد تغییر کرد.



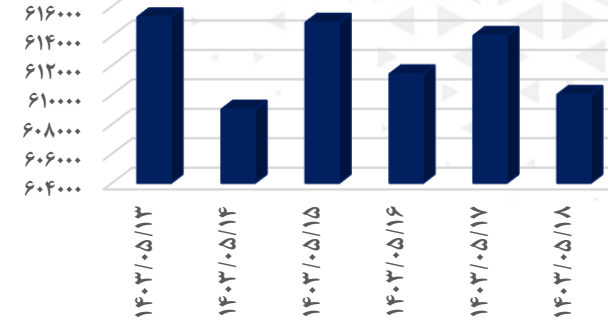
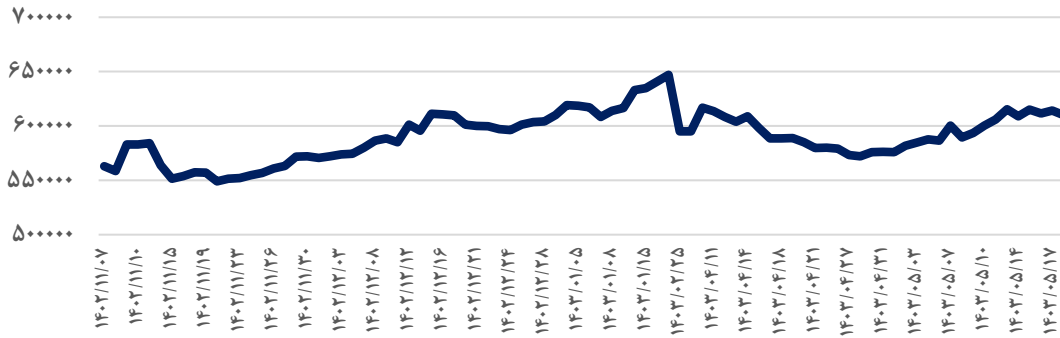
حذف دلار ۲۸.۵۰۰ تومانی پت و پلی استایرها / کالاهای پتروشیمی با دلار حواله مبادله‌ای قیمت‌گذاری می‌شوند.



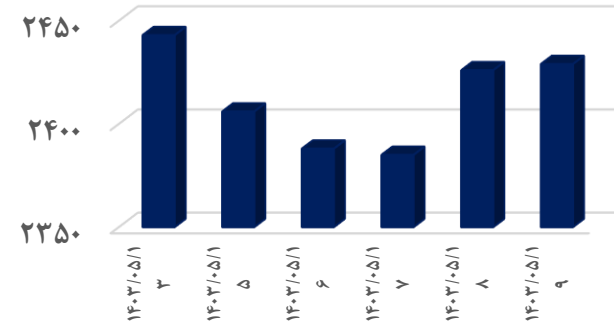
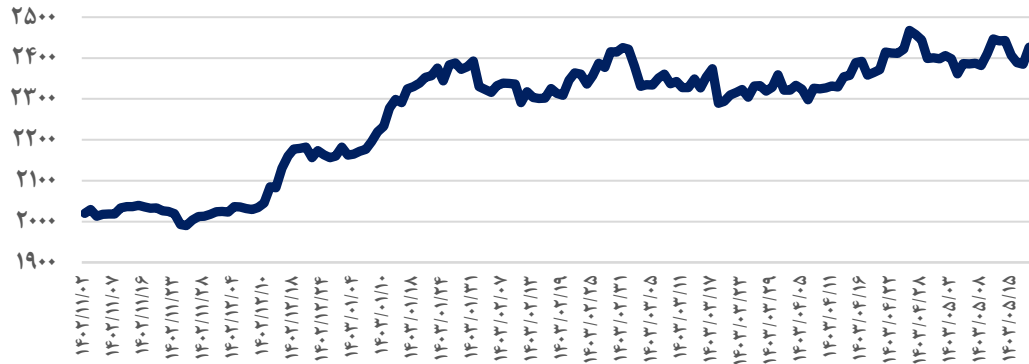


وضعیت بازارهای موازی و قیمت‌های جهانی

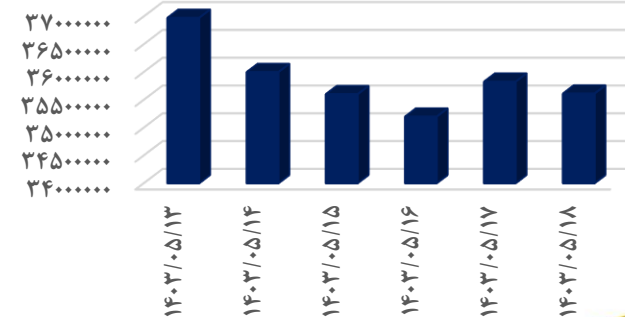
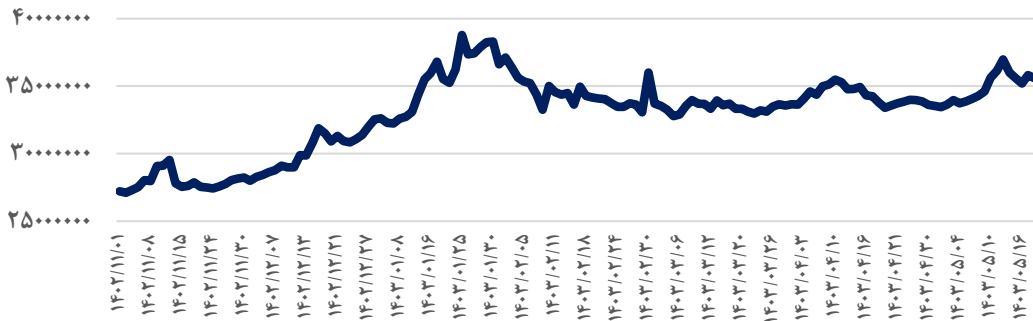
دلار



انس جهانی

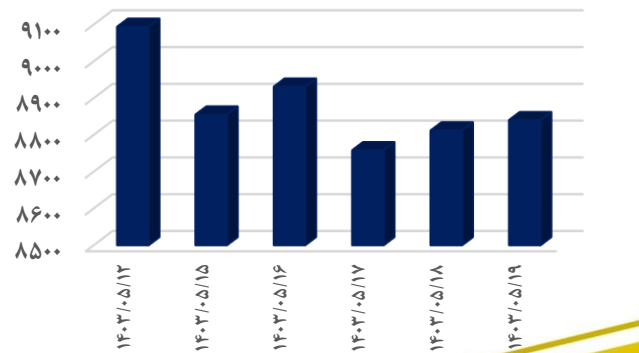
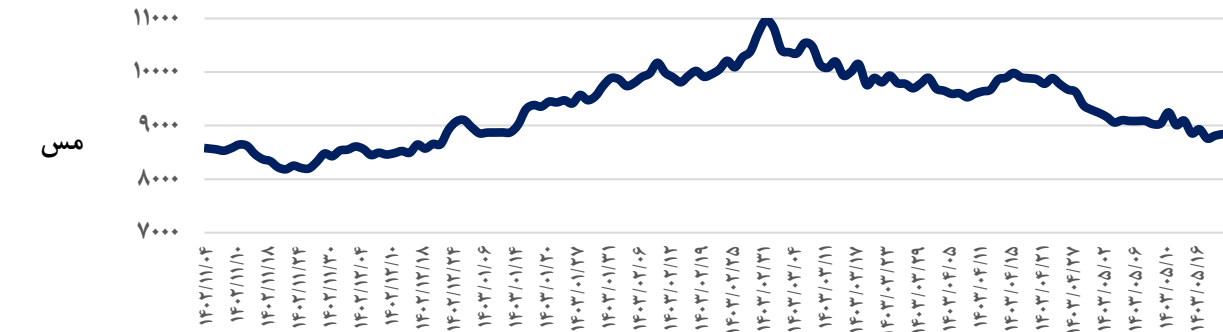
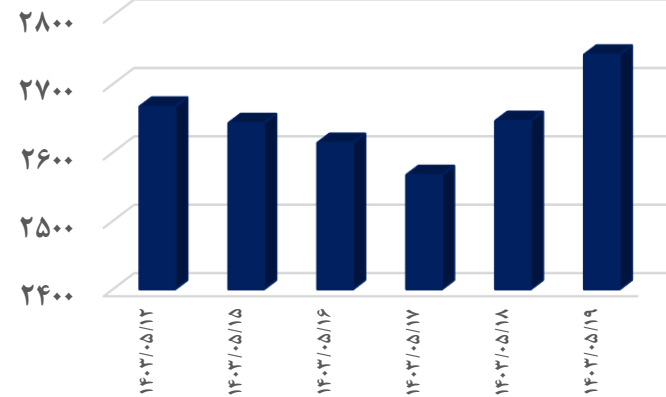
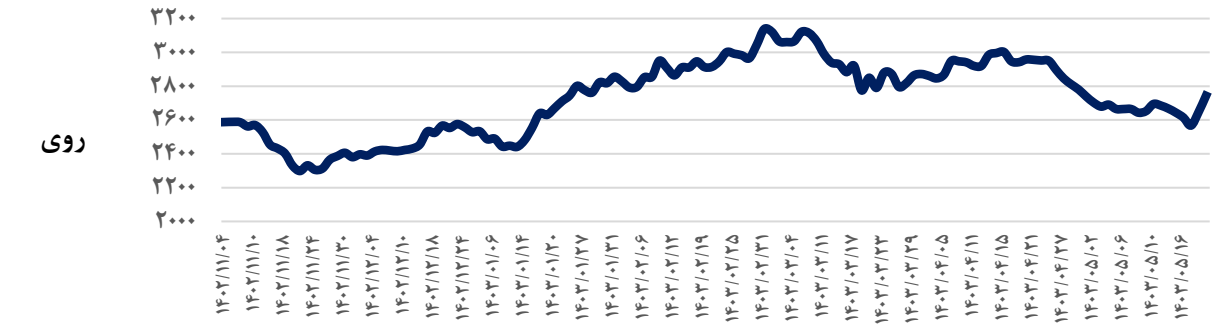
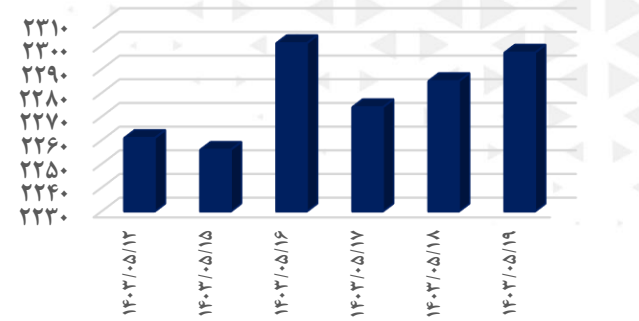
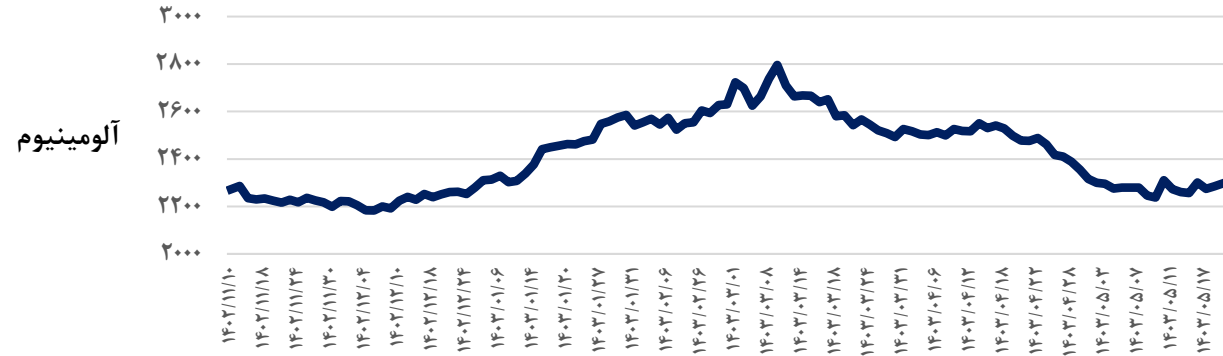


طلا ۱۸ عیار





وضعیت بازارهای موازی و قیمت‌های جهانی





0:26

روز 1 5روز 1y 5y

ارزش دلاری بورس در محدوده ۱۲۰ میلیارد دلار رسیده و حمایت ۱۳۰ میلیارد دلاری خود را که حدود یک سال و نیم حفظ کرده بود شکست. اکنون بازار سرمایه به ارزش دلاری سال ۱۳۹۰ رسیده. فعلا این محدوده می‌تواند از نزول دلاری بازار تا حدودی جلوگیری کند و احتمال رشد تا محدوده قبلی یعنی ۱۳۰ میلیارد دلار را فراهم نماید.



Global



Economic

➤ **بدهی فدرال ایالات متحده به تازگی رکورد دیگری را ثبت کرده است**

بدهی فدرال ایالات متحده به تازگی رکورد دیگری را ثبت کرد و از ۳۵ تریلیون دلار برای اولین بار در تاریخ گذشت. از سال ۲۰۱۹، بدهی فدرال ایالات متحده به میزان ۱۳ تریلیون دلار افزایش یافته است. برای درک این موضوع، ایالات متحده بدهی معادل ۴۵ درصد از تولید ناخالص داخلی سه ماهه دوم ۲۰۲۴ را در ۵ سال اضافه کرده که بدان معناست که نسبت بدهی به تولید ناخالص داخلی در حال حاضر به ۱۲۲ درصد رسیده است.

➤ **افزایش احتمال کاهش نرخ بهره در جلسه بعدی FOMC**

پس از نشست جولای فدرال رزرو و داده های تولید ISM ضعیف تر از حد انتظار، بازده اوراق ۱۰ ساله برای اولین بار از فوریه ۲۰۲۴ به زیر ۴ درصد رسیده است. در ادامه ی آخرین روز معاملاتی اخباری مرتبط با تایید این موضوع منتشر شد. بانک JP Morgan گزارش کرد و بازار FED Swaps نشان داد که به احتمال ۹۰٪ در ماه سپتامبر شاهد ۵۰ واحد کاهش نرخ بهره خواهیم بود.

➤ **خلاصه تصمیم فدرال رزرو در آخرین جلسه FOMC**

۱. فدرال رزرو برای هشتمین جلسه متوالی نرخ بهره را بدون تغییر می گذارد.
۲. فدرال رزرو تا زمانی که تورم با اطمینان به ۲ درصد نرسد، هیچ کاهش نرخ را تکرار نمی کند.
۳. تورم کاهش یافته است اما "تا حدی بالا" باقی مانده است.
۴. فدرال رزرو می گوید پیشرفت های بیشتری در مورد تورم صورت گرفته است.
۵. توجه به خطرات در هر دو طرف دستور دوگانه: کنترل قدرت ارز و تعادل بازار اشتغال.
۶. نرخ بیکاری افزایش یافته است اما "پایین" باقی مانده است.

**➤ کاهش ذخایر آمریکا نتوانست قیمت نفت را بالا ببرد**

ذخایر نفت خام تجاری ایالات متحده در تابستان امسال با سرعتی بیشتر از حد معمول کاهش یافته است. با این حال، کاهش موجودی انبارها در چهار هفته گذشته نتوانست به افزایش قیمت نفت خام آمریکا یا برنت، منجر شود. در حالی که افزایش تنش‌ها در خاورمیانه مانع از سقوط قیمت‌ها شده است، نگرانی‌ها در مورد تقاضای ضعیف در چین و نشانه‌هایی از اینکه بازار فیزیکی نفت خام آنچنان که بسیاری از تحلیلگران در ابتدای تابستان انتظار داشتند، فشرده نیست، افزایش قیمت‌ها را محدود کرده است.

➤ قیمت‌های جهانی زغال‌سنگ در ماه جولای به میزان قابل توجهی کاهش یافت

در اواخر ژوئن و اوایل جولای، بازار به مشکلات احتمالی عرضه زغال‌سنگ پس از آتش‌سوزی در معدن زغال‌سنگ آنگلو آمریکا واکنش نشان داد. در ۳۰ ژوئن، این شرکت اعلام کرد که تولید معدن گروسونور را پس از آتش‌سوزی زیرزمینی، به حالت تعلیق درآورده است. همزمان، معامله‌گران خاطرنشان کردند که گمانه‌زنی‌ها در مورد این موضوع تا حدودی احساسات بازار را تحریک کرده و قیمت زغال‌سنگ استرالیا را افزایش داده است. با این حال، آنها پیش‌بینی کردند که قیمت در نهایت به حالت عادی باز خواهد گشت.

➤ با رسیدن VIX به بالاترین سطح خود از مارس ۲۰۲۳، عدم اطمینان در بازار اوج گرفت

وحشت روز جمعه پس از دریافت گزارش اشتغال ضعیف‌تر از حد انتظار سرمایه‌گذاران در ماه جولای آغاز شد که این نگرانی را برانگیخت که اقتصاد ایالات متحده ممکن است به سمت رکود حرکت کند و سطوح نوسانات را به بالاترین حد خود از مارس سال گذشته برساند. شاخص S&P VIX (VIX)، که به عنوان شاخص سنجش ترس وال استریت نیز شناخته می‌شود، در روز جمعه با جهش ۵۹/۲ درصدی به ۲۹/۶۰ رسید. افزایش VIX در بحبوحه فروش گسترده‌تر در بازار اتفاق افتاد. برخی از بزرگترین سهام‌ها در طول روز جمعه شاهد زیان‌های شدیدی بودند. گول تجارت الکترونیک (آمازون) پس از انتشار یک گزارش و پیش‌بینی سود ناامیدکننده، ۸/۸ درصد کاهش یافت. نزدیک اولین شاخص از سه معیار اصلی است که وارد قلمرو تصحیح قیمتی شده که بیش از ۱۰ درصد از بالاترین سطح قیمتی خود کاهش یافته است. S&P 500 و Dow به ترتیب ۵/۷ و ۳/۹ درصد کمتر از بالاترین رکورد خود 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

