



# گزارش تحلیل هفتگی بازار سرمایه

تاریخ انتشار  
۱۴۰۳/۰۵/۲۷

گزارش شماره  
۱۵



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

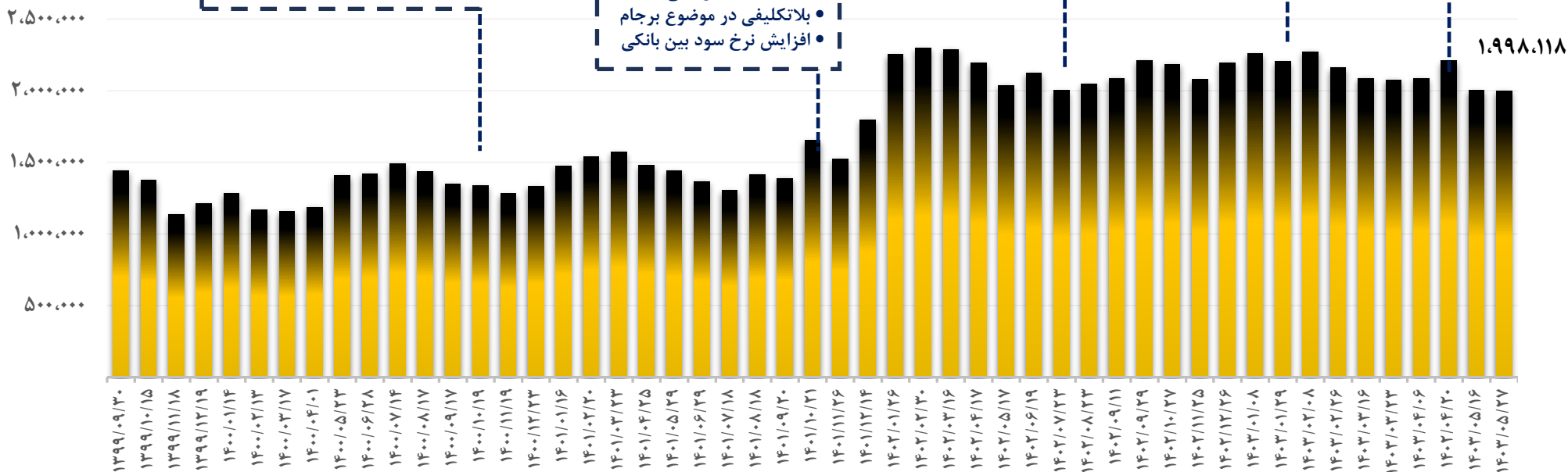
- افزایش شدید نرخ دلار آزاد و نیما
- به بن بست رسیدن مذاکرات برجام
- رفع نسبی ابهامات بودجه سال

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



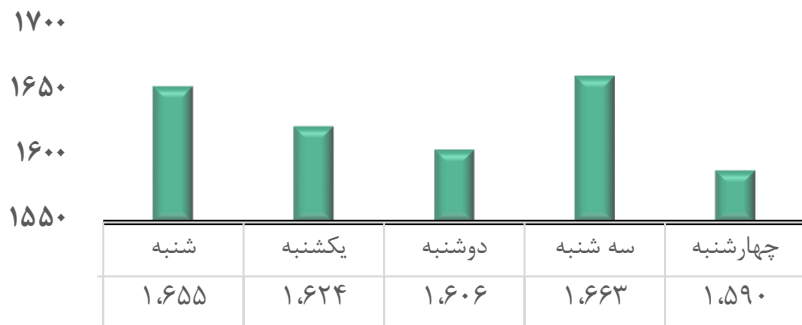
۱.۹۹۸.۱۱۸

تغییرات واحد	درصد تغییرات	مقدار انتهای هفته	مقدار ابتدای هفته	شرح
۴.۴۹۵	٪۰/۲۲	۱.۹۹۸.۱۱۸	۲.۰۰۲.۶۱۳	شاخص کل (واحد)
۲.۱۱۲	٪۰/۳۳	۶۳۳.۱۴۷	۶۳۵.۲۵۹	شاخص هم وزن (واحد)

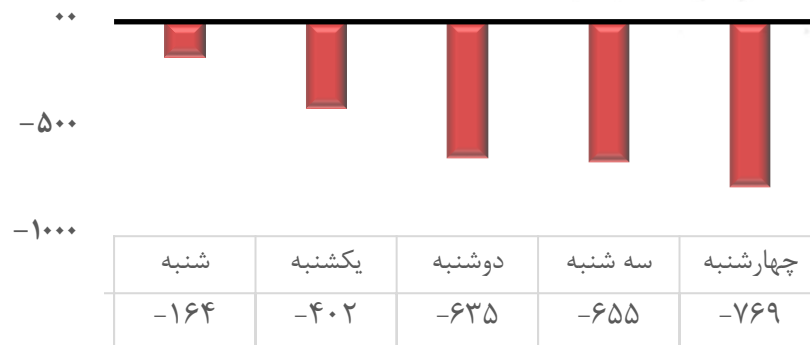


### ارزش معاملات خرد سهام، ورود و خروج پول حقیقی به سهام و صندوقها (از ۲۰ مرداد الی ۲۴ مرداد)

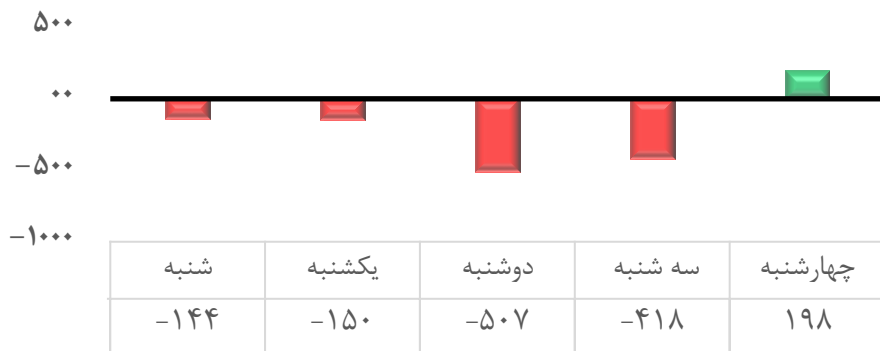
ارزش معاملات خرد سهام (میلیارد تومان)



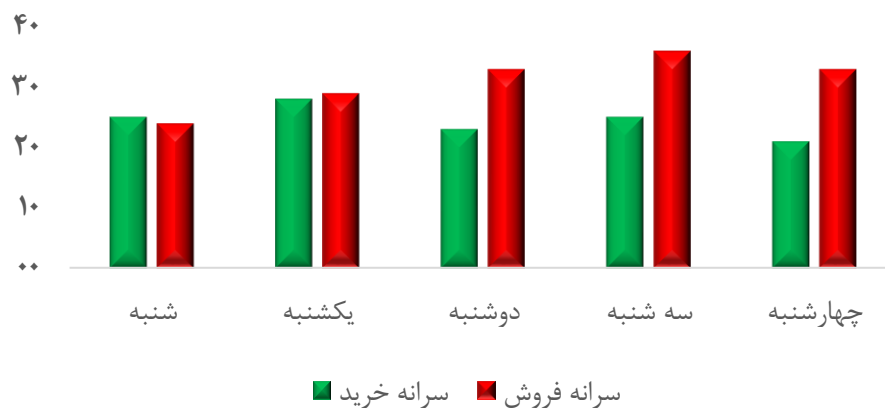
ورود و خروج پول حقیقی به صندوق درآمد ثابت (میلیارد تومان)



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

سید رامین ابوالفضلی، مدیر سرمایه‌گذاری صندوق توسعه بازار سرمایه گفت: این صندوق درصدد است تا اوراق تبعی از نوع تامین مالی را، به میزان ۵ هزار میلیارد تومان (۵ همت)، منتشر کند.



ظریف استعفا کرد؛ "از مردم پوزش می‌خواهم"



\* شاخص ۲ میلیونی از دست رفت.  
\* برگزاری چهل و دومین جلسه حراج شمش طلای مرکز مبادله.



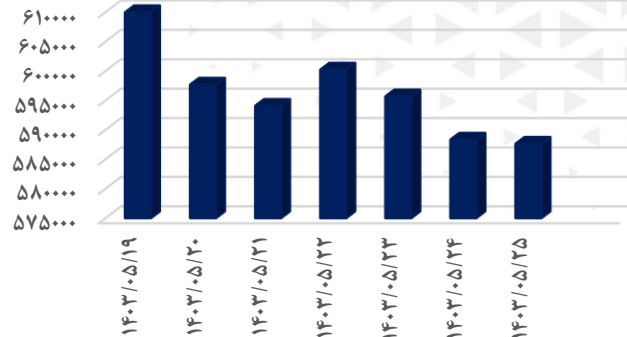
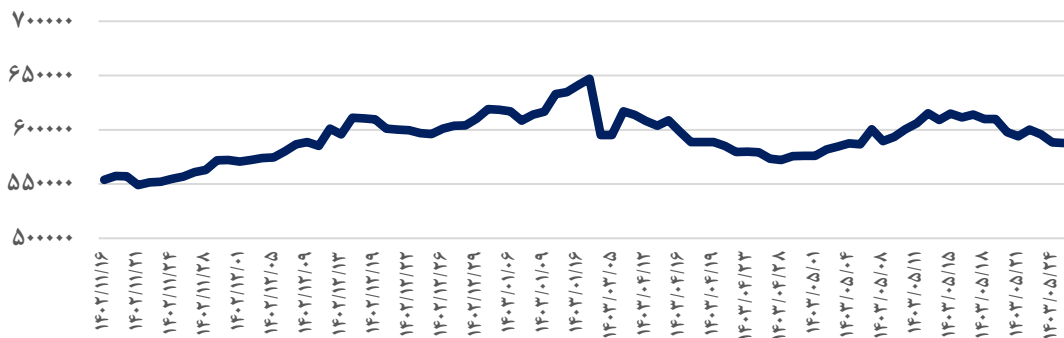
نرخ بهره بین بانکی با ۰/۰۲+ درصد افزایش به ۲۳/۶۱ درصد رسید.



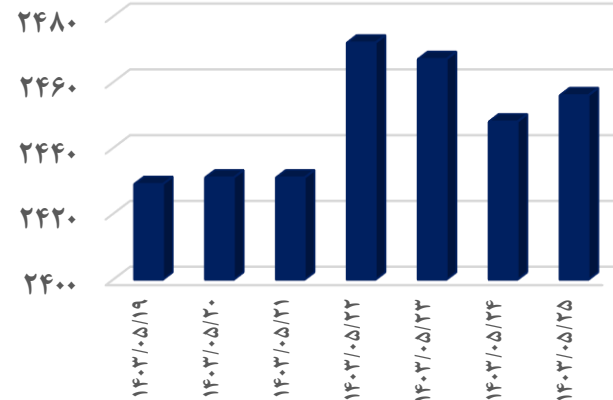
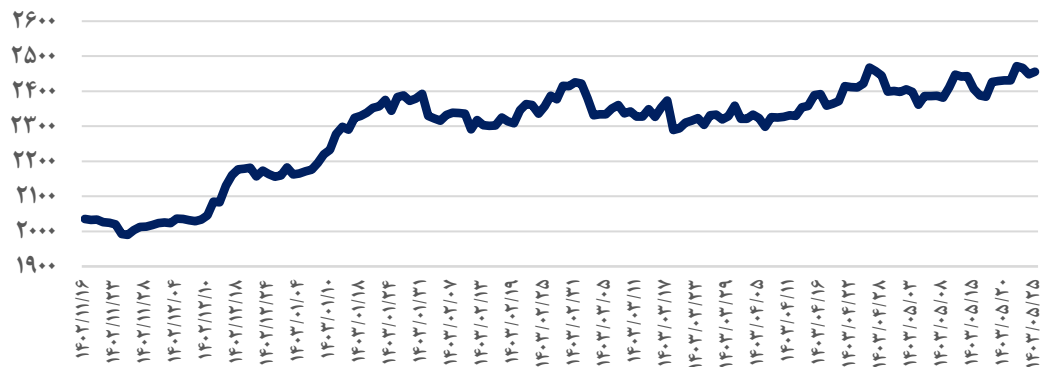


### وضعیت بازارهای موازی و قیمت‌های جهانی

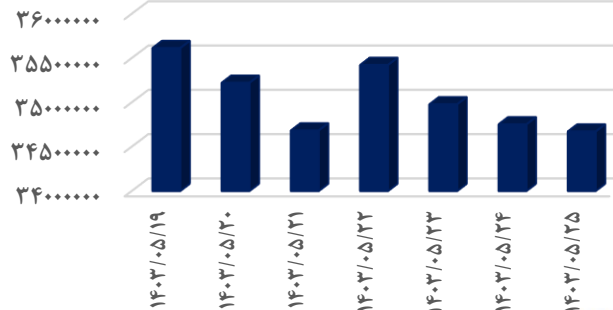
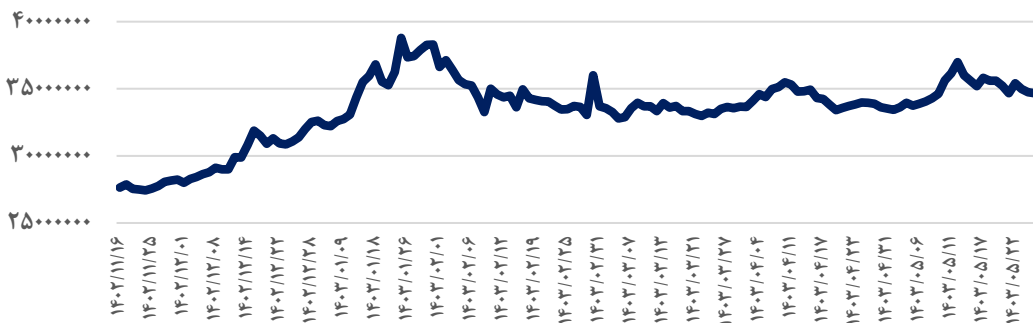
دلار



انس جهانی

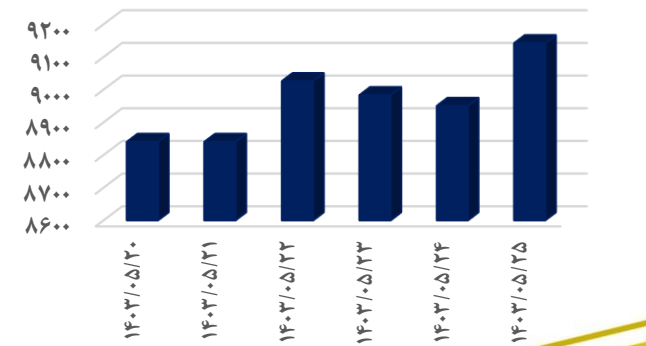
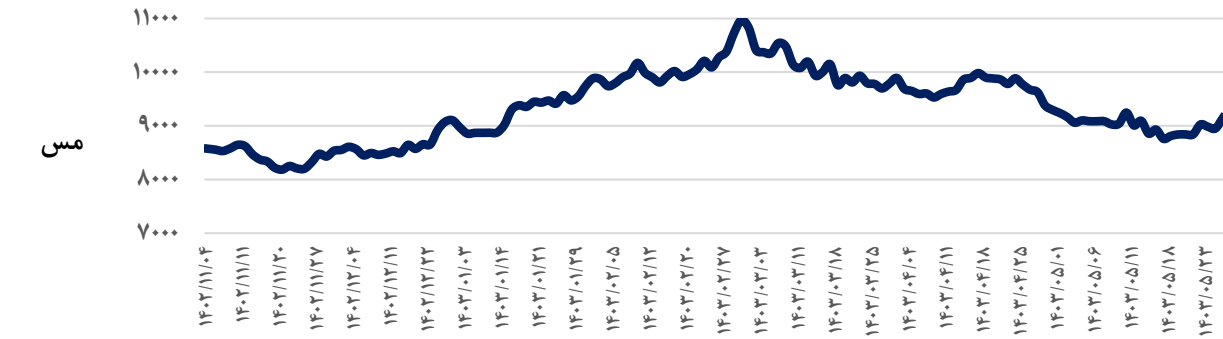
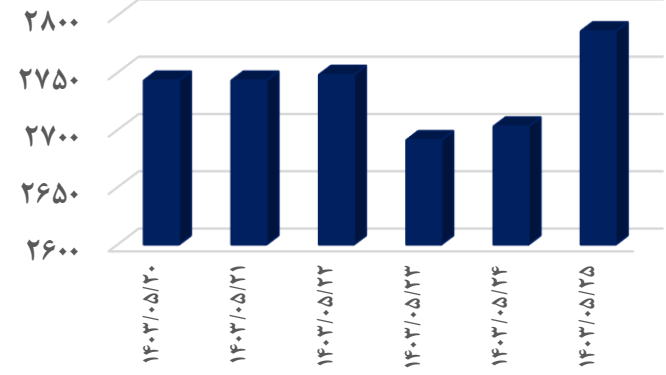
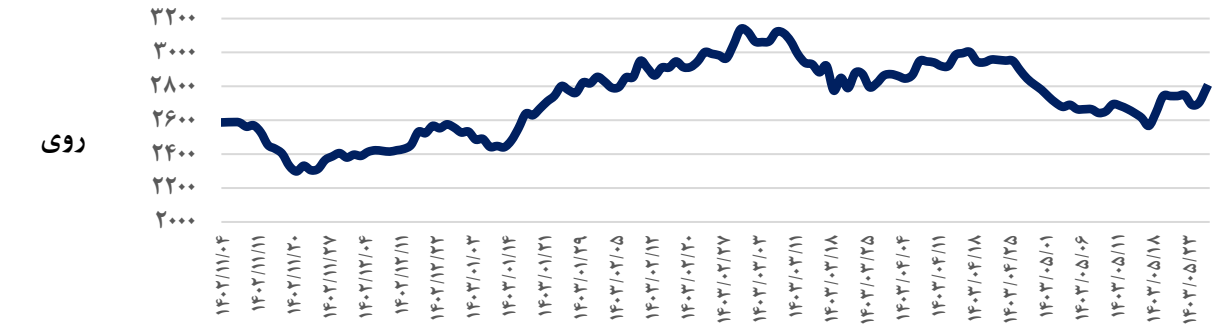
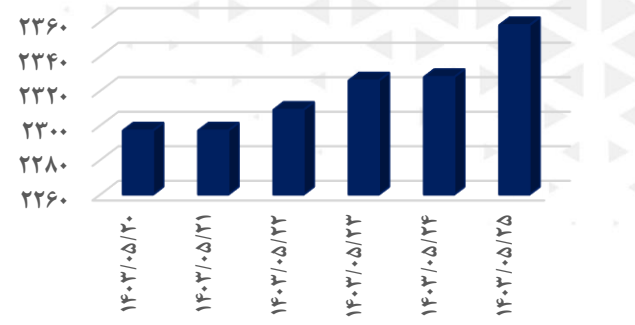
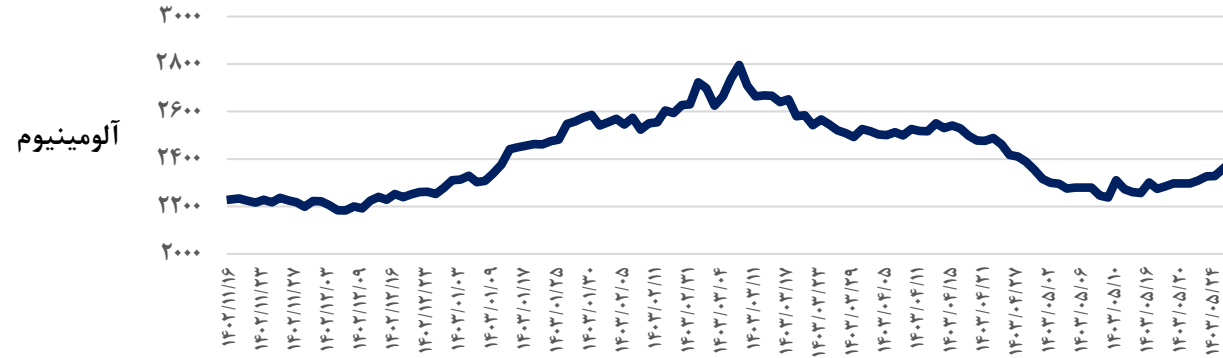


طلا ۱۸ عیار





### وضعیت بازارهای موازی و قیمت‌های جهانی





### نمودار P/E کل بازار



قیمت به سود **tmm** بازار به عدد ۶ واحد رسیده که آخرین بار در اوایل آبان ۱۴۰۱ مشاهده شده بود و هم اکنون بازار به این واحد هم واکنش نشان داده است.



## Global



## Economic

### ➤ نرخ حمل و نقل از چین سه برابر شد

در هفته‌های اخیر هزینه‌های حمل و نقل کانتینر از چین به بالاترین سطح خود از سال ۲۰۲۲ رسیده است. از ابتدای سال ۲۰۲۴، نرخ‌های حمل و نقل بیش از سه برابر شده‌اند که نشان‌دهنده افزایش چشمگیر هزینه‌های حمل و نقل است. در حال حاضر هزینه حمل یک کانتینر ۴۰ فوتی از شانگ‌های به نیویورک حدود ۹۰۰۰ دلار و به لس‌آنجلس حدود ۸۰۰۰ دلار است.

این افزایش شدید هزینه‌های حمل و نقل به چندین عامل نسبت داده می‌شود:

۱. کاهش حجم ترانزیت کانال سوئز.

۲. اختلالات در برخی بنادر آسیا.

### ➤ تولید نفت خام آمریکا رسماً به رکورد ۱۳/۴ میلیون بشکه در روز رسید

تولید روزانه نفت طی ۴ سال گذشته با افزایش روبرو بوده است. به عبارتی از سال ۲۰۰۸ تولید، ۳۵۰ درصد یعنی حدود ۳/۸ میلیون بشکه در روز افزایش یافته است. ایالات متحده در حال حاضر بزرگترین تولیدکننده نفت جهان است که از تولید روسیه ۳۵ درصد و عربستان سعودی ۳۸ درصد بیشتر است.

### ➤ فولاد چین در آستانه بحران

شرکت‌های فولادی چین در حال کاهش تولید هستند و در همین حال قیمت محصولات فولادی در بازار داخلی چین ریزشی است. تعداد مجوزهای ساخت‌وساز صادر شده در ایالات متحده برای ماه جولای ۲۰۲۴ به ۱/۳۹۶ میلیون واحد کاهش یافته که نسبت به مقدار قبلی ۱/۴۵۴ میلیون واحد کاهش داشته است. تولید صنعتی چین در ماه جولای ۲۰۲۴ به ۵/۱ درصد رسیده که نسبت به مقدار قبلی ۵/۳ درصد کاهش یافته است. این کاهش ممکن است نشان‌دهنده کاهش تقاضای داخلی و بین‌المللی برای محصولات چینی باشد. با این حال، این رقم همچنان بالاتر از پیش‌بینی‌های بازار است که ۵ درصد می‌باشد و نشان‌دهنده ثبات نسبی در بخش صنعتی چین است.

### مهمترین شاخص‌های اقتصادی منتشر شده هفته گذشته

- شاخص قیمت تولیدکننده PPI ماهانه در ایالات متحده برای ماه جولای ۲۰۲۴ به ۰/۱ درصد افزایش یافته است. این شاخص تغییرات قیمت‌هایی را که تولیدکنندگان برای محصولات خود دریافت می‌کنند، اندازه‌گیری می‌کند و می‌تواند نشان‌دهنده فشارهای تورمی در بخش تولید باشد. این افزایش کم‌تر از پیش‌بینی‌ها بوده است، اما همچنان نشان‌دهنده افزایش هزینه‌های تولید است که ممکن است در آینده به قیمت‌های مصرف‌کننده منتقل شود.
- نرخ تورم ماهانه بدون احتساب غذا و انرژی در ایالات متحده برای ماه جولای ۲۰۲۴ به ۰/۲ درصد افزایش یافته است که نسبت به مقدار قبلی، ۰/۱ درصد افزایش دارد. این شاخص نشان‌دهنده تغییرات قیمت‌ها در بخش‌های غیرمرتبط با غذا و انرژی است و می‌تواند به عنوان معیاری برای فشارهای تورمی اصلی در اقتصاد استفاده شود. این رقم با انتظارات بازار همخوانی دارد و نشان‌دهنده ثبات نسبی در قیمت‌ها در سایر بخش‌های اقتصاد است.
- فروش خرده‌فروشی در چین در ماه جولای ۲۰۲۴ به ۲/۷ درصد افزایش یافته است که نسبت به مقدار قبلی ۲ درصد بهبود یافته است. این افزایش نشان‌دهنده بهبود در مصرف داخلی و افزایش تمایل به خرید است. با این حال، این رقم کمتر از پیش‌بینی‌های بازار بوده و ممکن است نشان‌دهنده چالش‌هایی در زمینه مصرف‌کننده باشد.
- فروش خرده‌فروشی ماهانه در ایالات متحده برای ماه جولای ۲۰۲۴ به ۱ درصد افزایش یافته است که نسبت به کاهش ۰/۲ درصد در ماه قبل بهبود قابل توجهی نشان می‌دهد. این افزایش نشان‌دهنده بازگشت مصرف‌کنندگان به خرید است و می‌تواند تأثیر مثبتی بر رشد اقتصادی داشته باشد.



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

