



گزارش تحلیل هفتگی بازار سرمایه

۷ الی ۱۲ مهر

تاریخ انتشار

۱۴۰۳/۰۷/۱۴

گزارش شماره

۲۳

RayaSahm

سبدگردان رایاسهم





فهرست

01



بازار سرمایه در یک نگاه

ارزش معاملات خرد و ورود و خروج پول حقیقی



02

03



بازدهی صنایع در هفته اخیر

مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی



04

05



وضعیت بازارهای موازی و قیمت های جهانی

تحلیل تکنیکال



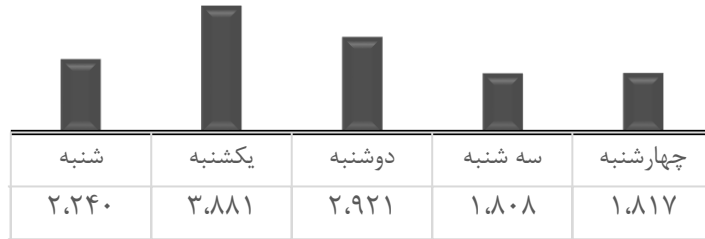
06

07

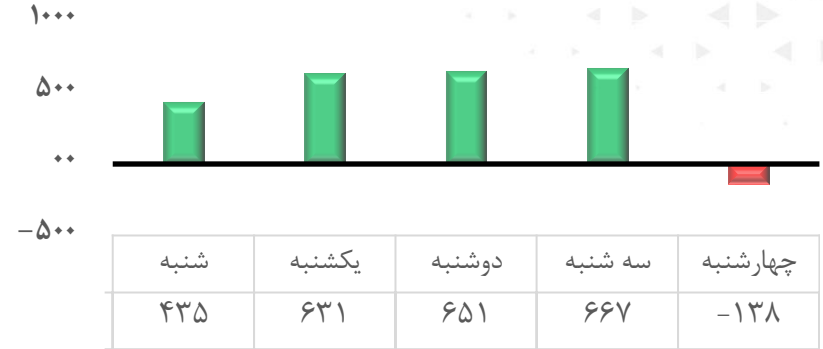


گزارش اقتصاد جهان

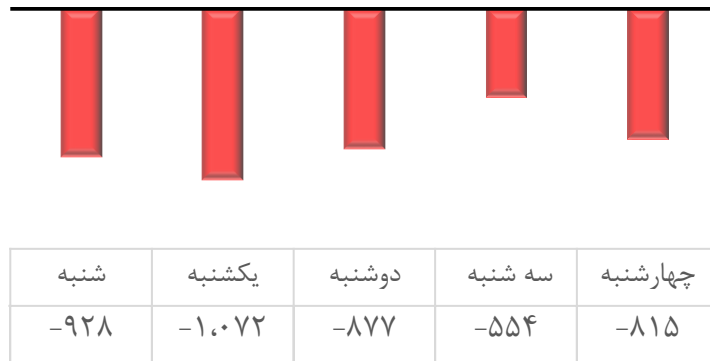
ارزش معاملات خرد سهام (میلیارد تومان)



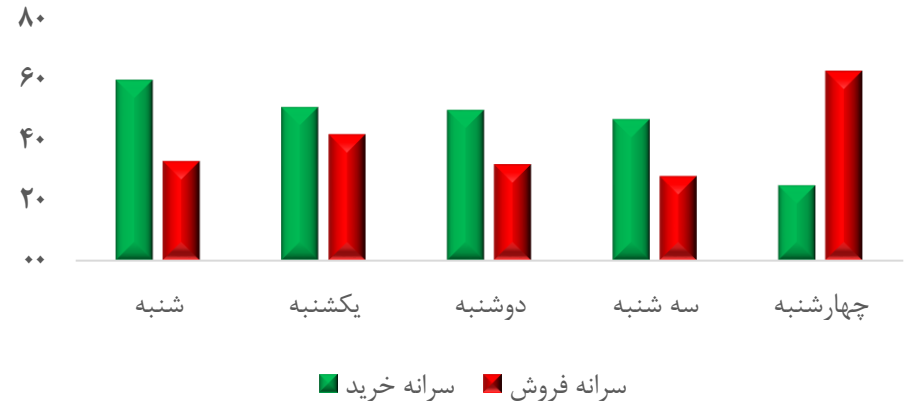
ورود و خروج پول حقیقی به صندوق ثابت (میلیارد تومان)

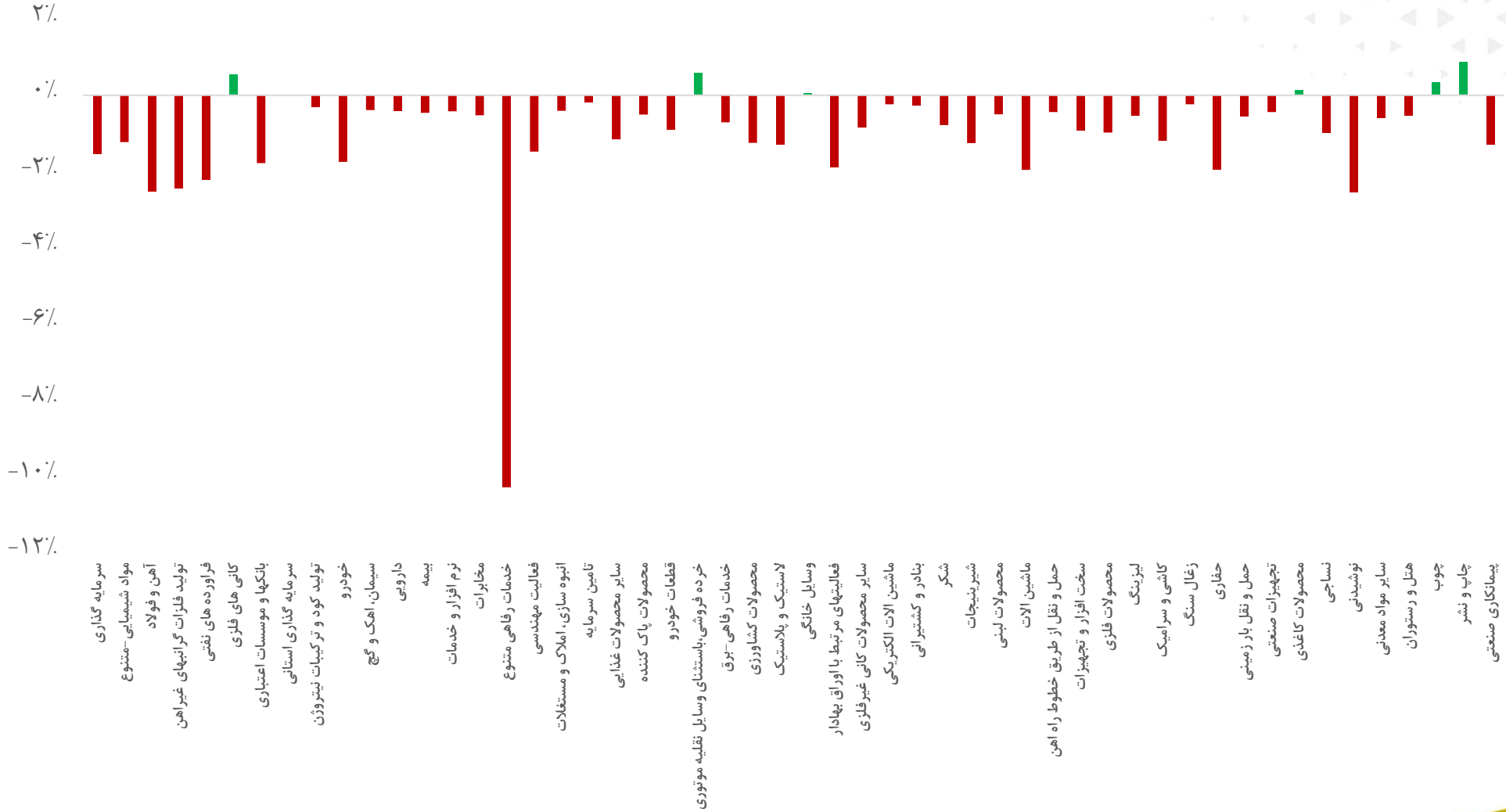


ورود و خروج پول حقیقی به سهام (میلیارد تومان)



سرايه خريد و فروش حقیقی (میلیون تومان)







صعود دلار نیما به ۴۷ هزار تومان / دامنه نوسان کاهش یافت.

شلیک بیش از ۱۰۰ موشک از ایران به اراضی اشغالی.

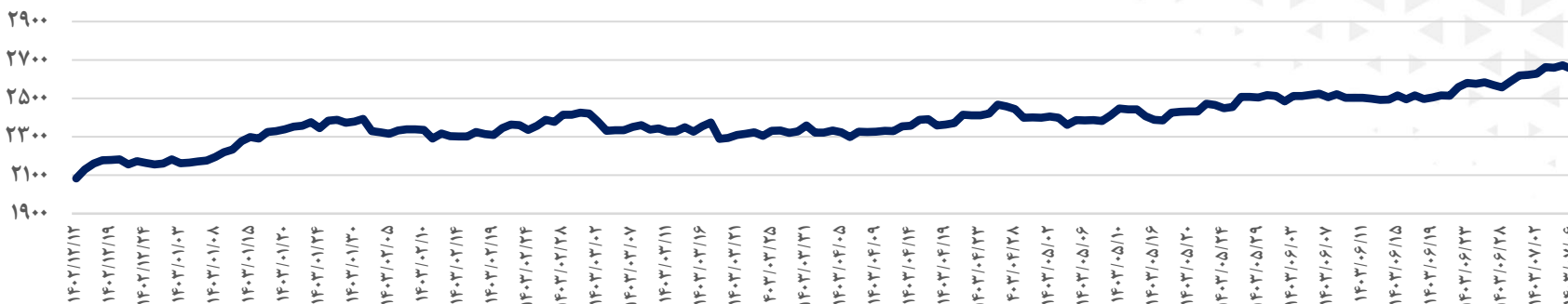
کشتی حامل ۱۰ میلیون لیتر سوخت قاچاق در هرمزگان توقیف شد.

هیئت عمومی دیوان عدالت اداری با رأی خود مبنی بر ابطال یک نامه مدیرکل صنایع خودرویی وزارت صنعت، معدن و تجارت، واردات قطعات خودرو را آزاد کرد.

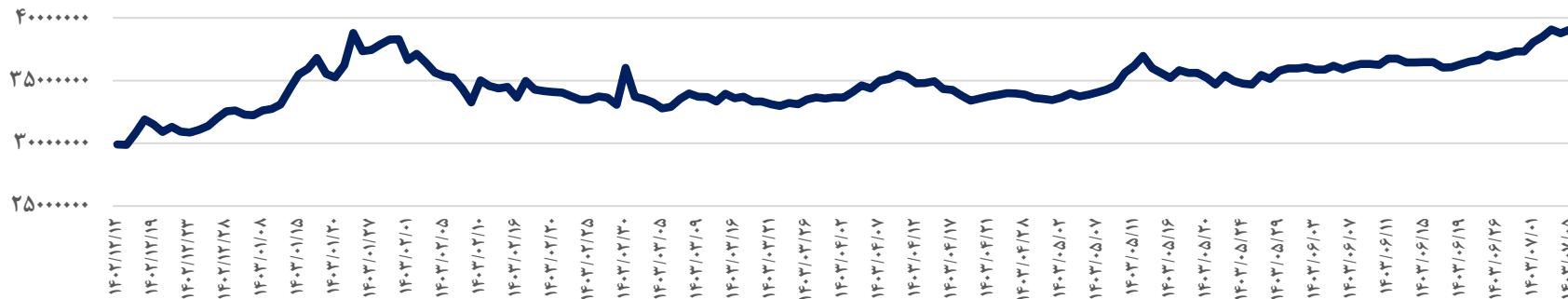




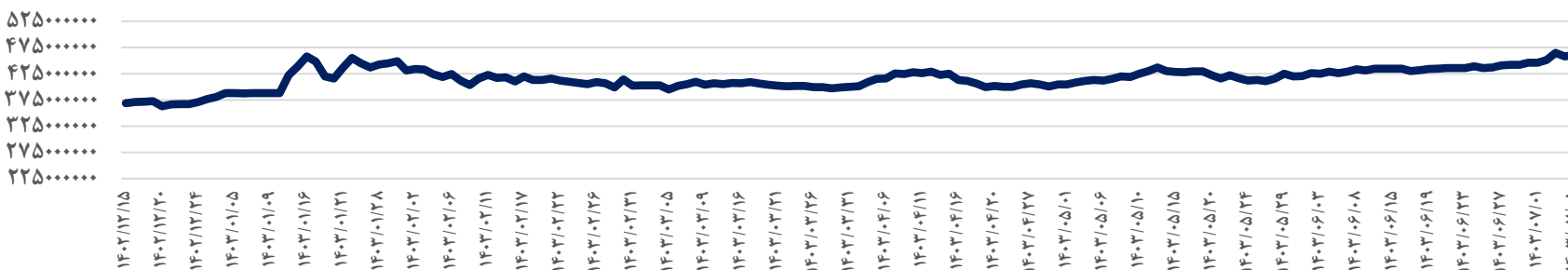
انس جهانی

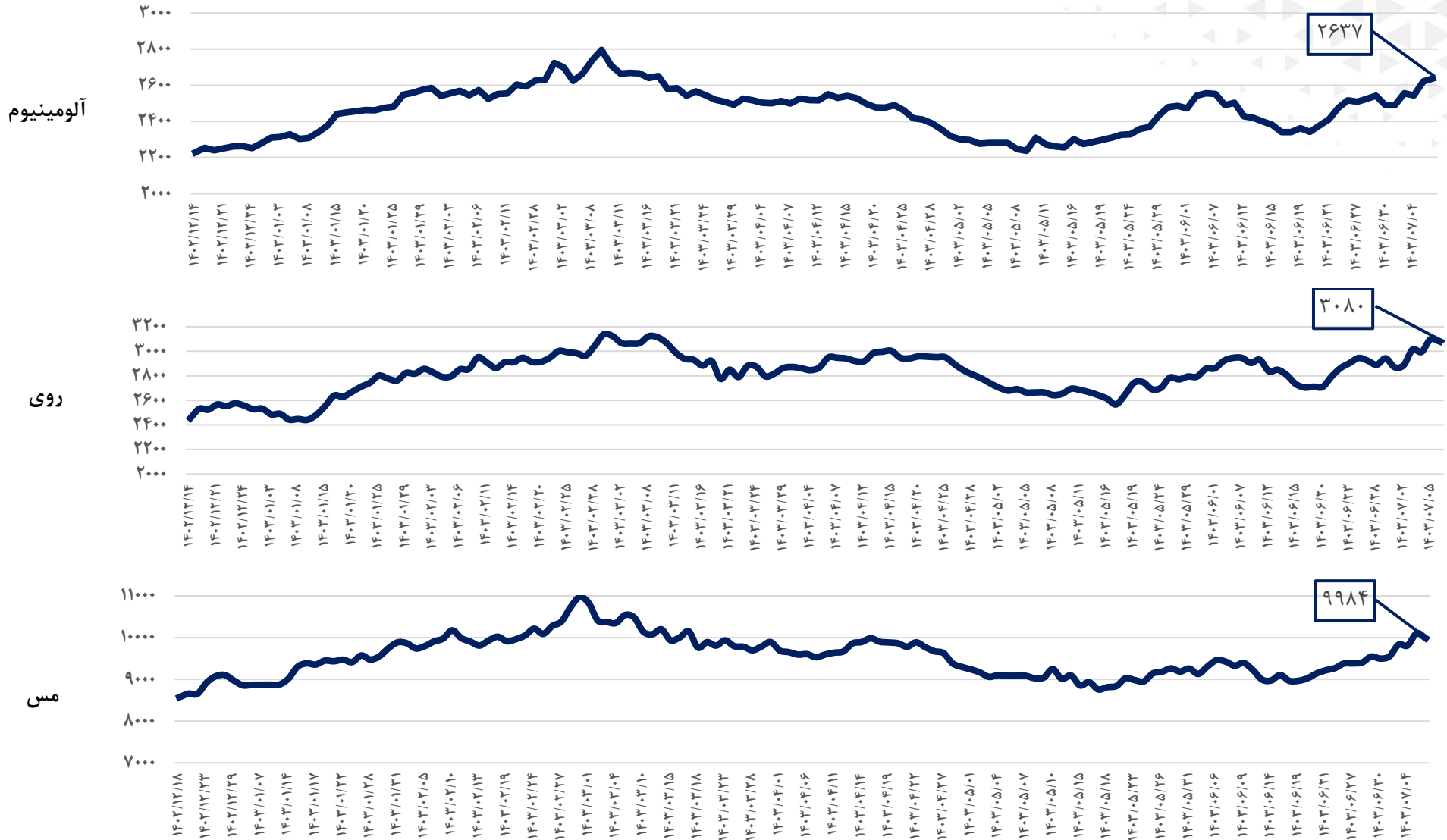


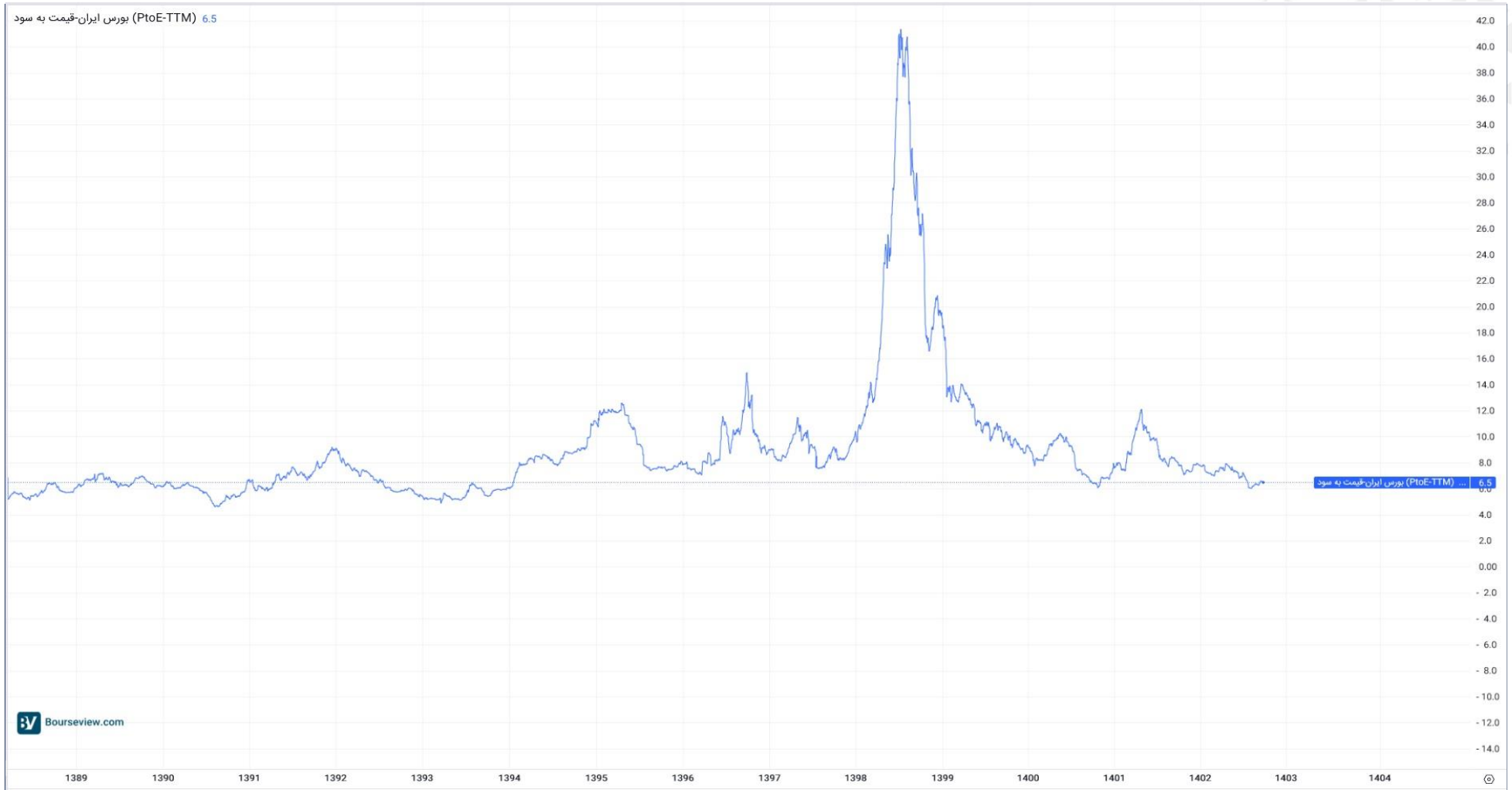
طلا ۱۸عیار



سکه







p/e بازار هفته‌ای که گذشت با ۰/۶ واحد کاهش به ۶/۵ رسید.



در معاملات روز چهارشنبه سه گروه بانکها، فلزات اساسی و شیمیایی به ترتیب با ۲۲۶، ۲۱۹ و ۱۵۲ میلیارد تومان، بیشترین ارزش معاملات را به ثبت رساندند تا همچنان گروه بانکی برترین ارزش معاملاتی را در دو هفته اخیر به خود اختصاص داده باشد. تا نشان دهد این گروه بدون توجه به مسائل پیش آمده در منطقه روند عادی خود را دارد. با توجه به محدودیت‌های هفته گذشته در بازار و فشار فروش‌هایی که در این هفته در دامنه نوسان محدود خیلی سیگنال‌های درستی از تحلیل تکنیکال برداشت نمی‌شود و این موضوعی است که در سال جاری برای بحث تحلیل تکنیکال وجود داشته است. باید منتظر ماند تا ارزش معاملات به واسطه باز شدن دامنه نوسان به روزهای و روال عادی باز گردد و هیجان‌های پس از این بازگشایی نیز فروکش کند تا بازار در مسیر درست خود قرار بگیرد. در غیر این صورت همچنان هیجان و فروش را هم در مثبت‌های بازار و هم در منفی‌های بازار خواهیم داشت.



شاخص دلار آمریکا:

دلار آمریکا بهترین رشد هفتگی خود را در دو سال اخیر بدلیل گزارش دستمزد غیرکشاورزی، ثبت کرد. هفته آینده چند گزارش مهم اقتصادی کلان ارائه خواهد شد. ایالات متحده صورتجلسه FOMC را در روز چهارشنبه و شاخص CPI سپتامبر را منتشر خواهد کرد. این کشور همچنین، داده‌های PPI سپتامبر و برآورد اولیه شاخص احساسات مصرف‌کننده میثیگان اکتبر را در روز جمعه منتشر خواهد کرد.

انس طلا:

پس از آن که وضعیت حقوق و دستمزد غیرکشاورزی ایالات متحده بیش از حد انتظار گزارش شد، طلا سقوط کرد. با این حال، ممکن است به دلیل تشدید درگیری در خاورمیانه، روند نزولی محدود باشد. این فلز زرد بیشتر توسط روند کلی در کاهش نرخ‌های بهره جهانی حمایت می‌شود که طلا را قادر می‌سازد جذابیت خود را به عنوان دارایی واجب در سبدها برای سرمایه‌گذاران حفظ کند.

شرح	هر انس طلای جهانی (دلار)	شاخص دلار
مقدار پایانی (در هفته گذشته)	۲,۶۵۸	۱۰۰/۴۲
میزان تغییرات (نسبت به هفته گذشته)	-۰/۱۹	٪۲/۰۵

نفت:

در روز جمعه با ۰/۹ درصد افزایش به ۷۴/۴ دلار در هر بشکه بسته شد که بالاترین سطح در ۵ هفته اخیر است، زیرا نگرانی‌ها در مورد اختلالات احتمالی عرضه در خاورمیانه ادامه دارد. نگرانی‌ها پس از خودداری بایدن از محکومیت مستقیم حمله احتمالی اسرائیل به تاسیسات نفتی ایران تشدید شد. این هفته، تل آویو متعهد شد در حالی که، در بجنوبه درگیری‌های ادامه‌دار این کشور با حزب الله، عملیات خود را در بیروت تشدید می‌کند، علیه ایران انتقام بگیرد. در همین حال، ظرفیت مازاد تولید اوپک و ثبات عرضه جهانی نفت خام، نگرانی‌های عرضه را کاهش داد. در سمت تقاضا، شاخص‌های قوی اقتصاد ایالات متحده، انتظارات برای افزایش تقاضای سوخت را تقویت کرده است. همچنین، با داده‌های مثبت بازار کار در این هفته، قیمت نفت وست تگزاس اینترمدیت معیار ایالات متحده حدود ۱۰ درصد افزایش یافت (بزرگترین افزایش هفتگی از اکتبر ۲۰۲۲).

شرح	گاز Natural-Gas	نفت WTI Crude
مقدار پایانی (در هفته گذشته)	۲,۶۹۲	۶۸/۵
میزان تغییرات (نسبت به هفته گذشته)	-۱/۴۳	٪۸/۵

➤ استقبال سرمایه‌گذاران از داده‌های اشتغال

با استقبال سرمایه‌گذاران از گزارش مشاغل ماهانه کلیدی که نشان داد، استخدام در اقتصاد ایالات متحده همچنان قوی است، سهام روز جمعه افزایش یافت. بحران خاورمیانه و بازگشت کارکنان بنادر به کار در ایالات متحده نیز در کانون توجه قرار داشت. شاخص S&P 500 حدود ۰/۹٪ افزایش یافت، در حالی که Dow Jones Industrial Average بیش از ۳۰۰ واحد رشد کرد و رکورد جدیدی را ثبت کرد و همچنین، شاخص Nasdaq Composite رشد کرد. گزارش مشاغل در ماه سپتامبر بسیار فراتر از انتظارات بود، زیرا اقتصاد ایالات متحده در ماه گذشته ۲۵۴،۰۰۰ شغل ایجاد کرد و نرخ بیکاری به ۴/۱ درصد کاهش یافت. در مجموع، این گزارش نشان داد که بازار کار حتی با وجود نشانه‌هایی از سرد شدن، همچنان قوی است. داده‌های شغلی پیش‌بینی‌ها را به سمت کاهش کمتر نرخ بهره از سوی فدرال رزرو در ماه آینده سوق داد. طبق سایت CME FedWatch Tool، تقریباً ۹۹٪ از شرط‌ها بر اساس کاهش ۲۵ واحدی است، اکنون تمرکز بر روی گزارش‌های شاخص قیمت مصرف‌کننده و شاخص قیمت تولیدکننده است که جمعه آینده منتشر می‌شود و بینش بیشتری در مورد تورم و چشم‌انداز اقتصادی گسترده‌تر ارائه می‌کند.

➤ اعتصاب‌های کارکنان بنادر شرقی و ترس در رنجیره تامین کالاها

تعليق اعتصاب بنادر ایالات متحده، با اتحادیه بین‌المللی Longshoreman's Association و گروه USMX که بر سر افزایش دستمزد به توافق رسیده‌اند، همچنان موضوع بحث برانگیز اتوماسیون بندر را تا مهلت ۱۵ ژانویه، دقیقاً ۱۰۳ روز دیگر، حل و فصل می‌کند. مدیران لجستیکی که پنجشنبه شب قرارداد بازگشایی بنادر را اعلام کردند، در جواب اعتراضات می‌گویند که اتوماسیون یک "سنگ بزرگ" خواهد بود و دوره تقریباً ۱۰۰ روزه ممکن است زمان کافی برای حل اختلافات بین نیروی کار و مدیریت نباشد. بسیاری از بنادر ایالات متحده در مقایسه با سایر نقاط جهان در زمینه اتوماسیون عقب مانده‌اند و اتحادیه از لفاظی‌های تهاجمی در بحث در مورد آن استفاده کرده است، به طوری که دنیس داگت، معاون اجرایی ILA و پسر رئیس ILA، هارولد داگت، اتوماسیون را "سرطان" می‌خواند.

➤ چین

گزارش PMI رسمی NBS Manufacturing در چین در سپتامبر ۲۰۲۴ به ۴۹/۸ رسید که از پایین‌ترین سطح ۶ ماهه آگوست بالاتر بود و از تخمین‌های بازار پیشی گرفت. در حالی که پنجمین ماه متوالی انقباض در فعالیت کارخانه را نشان می‌دهد، آخرین نتیجه، ملایم‌ترین کاهش در روند فعالیت کارخانجات چین بود. تولید بیشترین رشد را در پنج ماه گذشته داشته است و از ماه قبل (۵۱/۲ در مقابل ۴۹/۸ در ماه آگوست) تولید روند رشد داشته است. با این حال، فروش خارجی با سرعت بیشتری کاهش یافت (۴۷/۵ در مقابل ۴۸/۷). در همین حال، سطوح خرید برای پنجمین ماه متوالی کاهش یافت و ضعف در اشتغال همچنان ادامه دارد.



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

