



# گزارش تحلیل هفتگی بازار سرمایه

۲۸ مهر الی ۲ آبان

تاریخ انتشار

۱۴۰۳/۰۸/۰۵

گزارش شماره

۲۶

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



تحلیل سهام

گزارش اقتصاد جهان



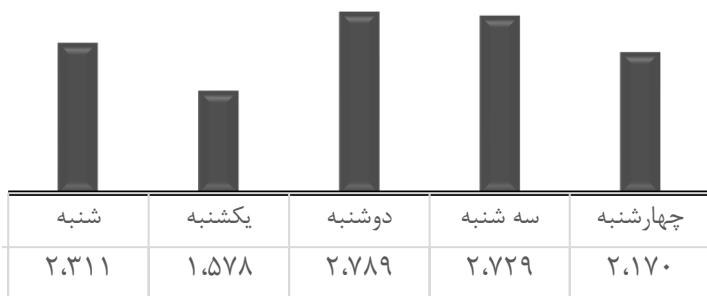
08



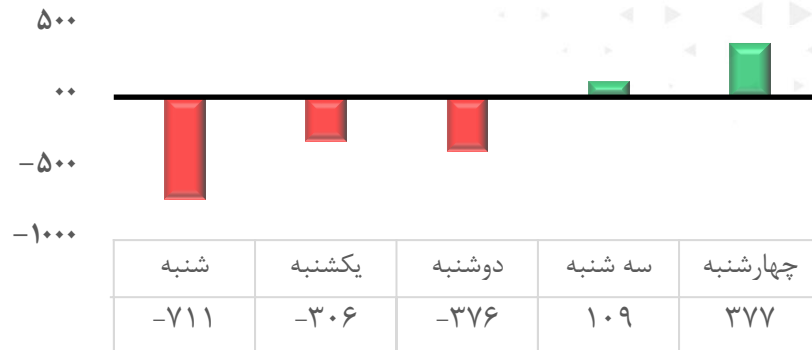


### ارزش معاملات خرد سهام، ورود و خروج پول حقیقی به سهام و صندوق‌ها (۲۸ مهر تا ۲ آبان)

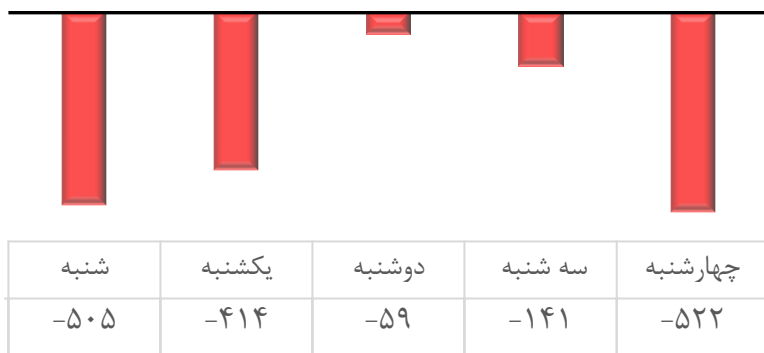
ارزش معاملات خرد سهام (میلیارد تومان)



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

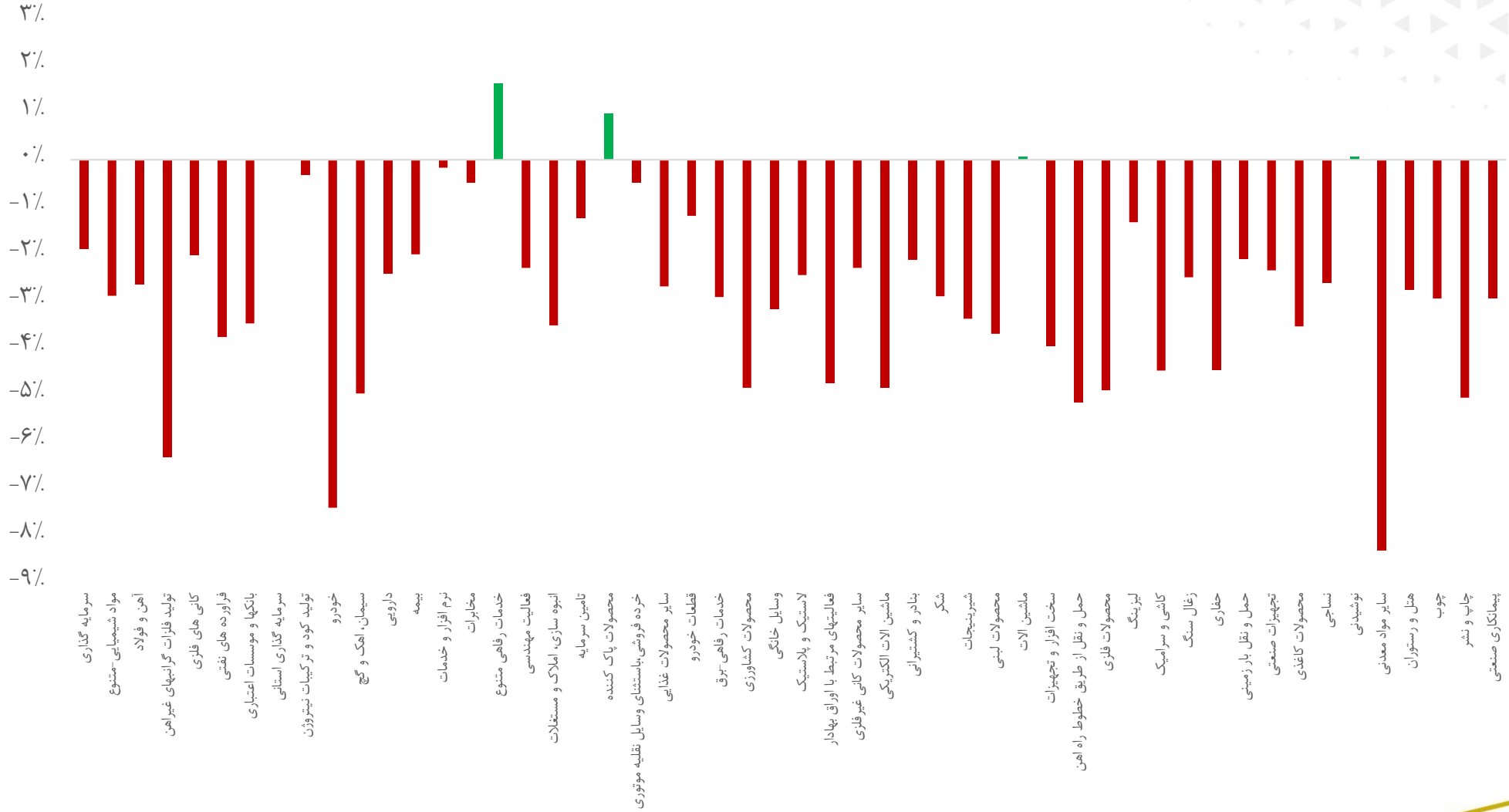


ورود و خروج پول حقیقی به سهام (میلیارد تومان)



سرانه خرید و فروش حقیقی (میلیون تومان)







طلا سقف جدید زد و از ۲۷۳۱ دلار عبور کرد/ ادامه روند صعودی دلار نیما

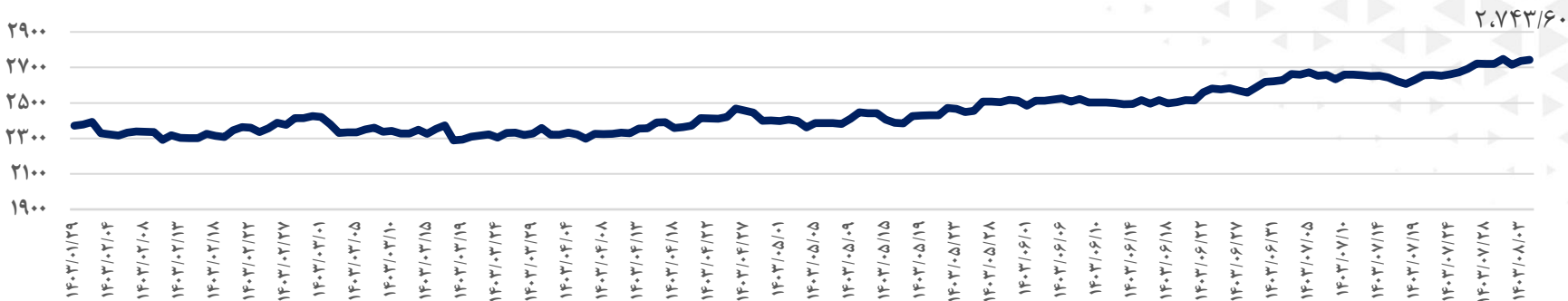
افشای یک آمارسازی در دولت سیزدهم: از ۲ میلیون واحد مسکونی طرح مسکن ملی، فقط ۲۰ هزار واحد به اتمام رسید.

تامین مالی ۱۴۸ همتی دولت از طریق انتشار اوراق نقدی / افزایش ۲۰ درصدی حقوق بازنشستگان در سال آینده

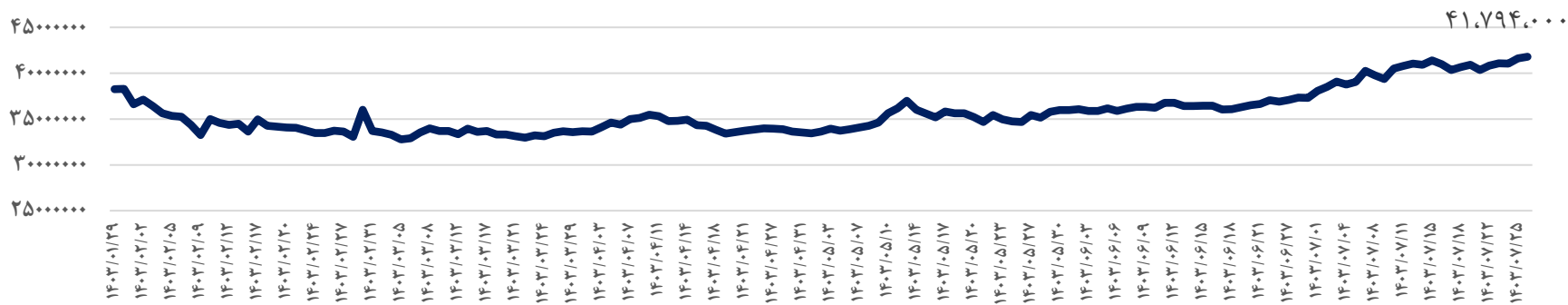
سقف پاداش پایان خدمت ۶۵۰ میلیون تومان شد / طبق لایحه بودجه از خودروهای با ارزش بیش از ۵ میلیارد تومان یک درصد مالیات اخذ خواهد شد.



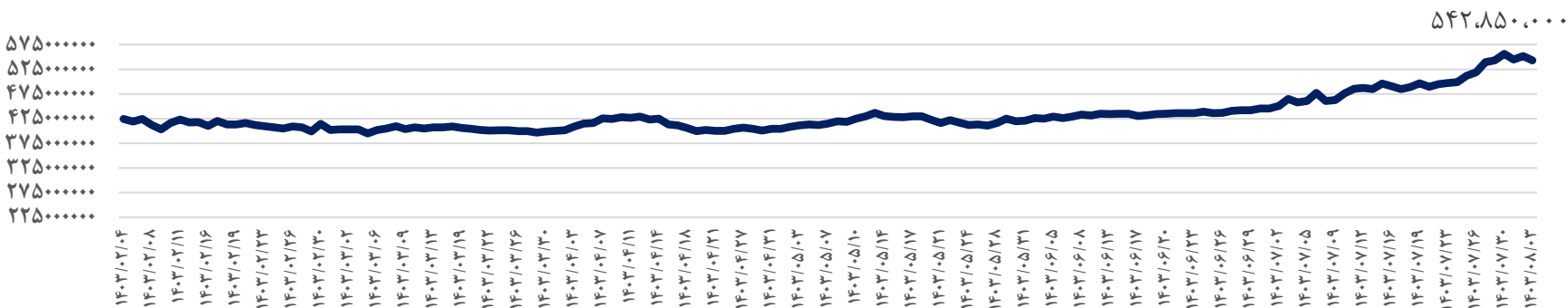
انس جهانی

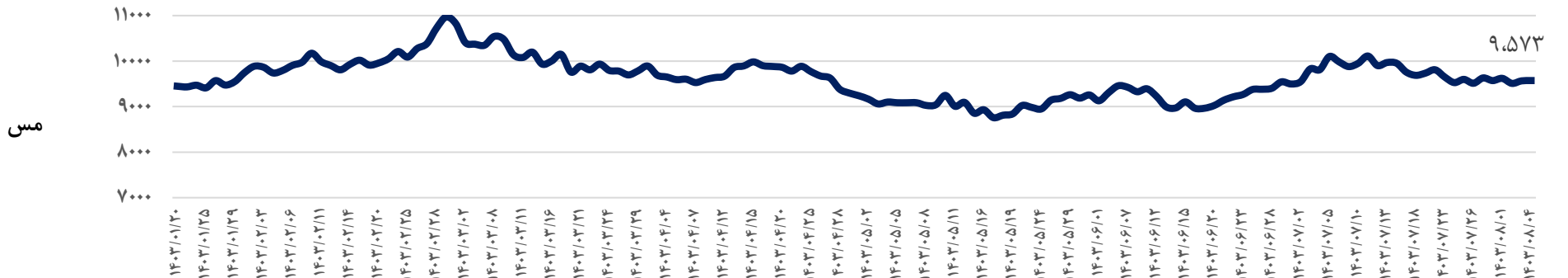
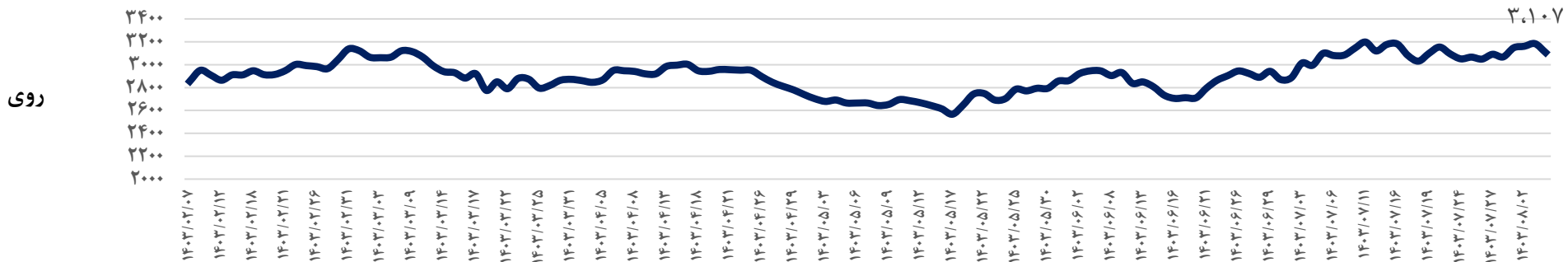
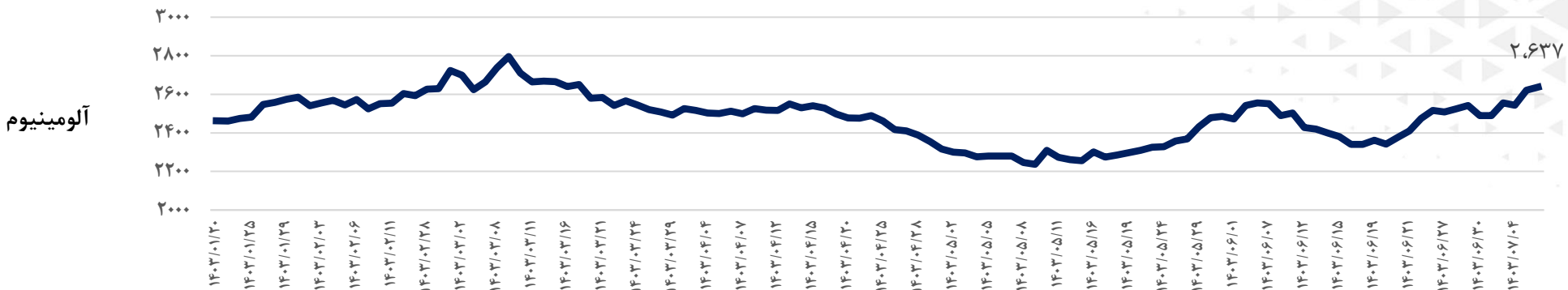


طلا ۱۸عیار



سکه







p/e بازار در هفته منتهی به ۲ آبان با ۰/۴ واحد کاهش نسبت به هفته گذشته به ۵/۸ واحد رسید.



## فباهنر

حاشیه سود ناخالص ۶ ماهه ۱۴۰۳: ۲۰٪

افزایش سود ناخالص ۶ ماهه ۱۴۰۳  
مقایسه‌ای با ۱۴۰۲: ۶۹٪

EPS ttm: ۹۵۶  
P/E ttm: ۵/۴۴

EPS fw: ۱۱۰۰  
P/E fw: ۴/۸

## مس شهید باهنر

شرکت صنایع مس شهید باهنر در صنعت فلزات اساسی ثبت شده است. این شرکت در زمینه احداث کارخانجات صنعتی به منظور تولید انواع فرآورده‌ها و آلیاژهای مسی و برنجی فعالیت می‌کند. فباهنر، بزرگ‌ترین مجتمع صنعتی ارتباط‌دهنده معادن مس و روی کشور با صنایع تولیدی به‌شمار می‌رود. این شرکت از پنج کارخانه ذوب و ریخته‌گری، نورد، اکستروژن و کشش، تولید لوله مسی و سکه‌زنی تشکیل شده است.



## شاخص دلار آمریکا:

بر اساس ابزار FedWatch گروه CME، معامله‌گران با احتمال ۹۵ درصدی کاهش ۲۵ واحدی نرخ بهره در نشست نوامبر فدرال رزرو، سرمایه‌گذاری می‌کنند. بازدهی اوراق بهادار ۱۰ ساله آمریکا US10Y با ۳/۸ واحد افزایش به ۴/۲۴ درصد رسید.

دلار افزایش یافت و برای چهارمین هفته رشد تجربه کرد. بازدهی اوراق خزانه به دلیل اخبار اقتصادی ایالات متحده در مورد سفارشات جدید کالاهای اساسی در سپتامبر و شاخص احساسات مصرف‌کننده اکتبر دانشگاه میشیگان ایالات متحده افزایش یافت.

## انس طلا:

طلا همچنان در محدوده کوچک این هفته گیر کرده است و در روز جمعه به قیمت ۲۷۲۰ دلار مبادله شد، زیرا این فلز گرانبها به دلیل سطح بالای ریسک ژئوپلیتیکی همچنان توسط جریان‌های نقدینگی که بدنبال جای امن می‌گردند، حمایت می‌شود. درگیری‌های مداوم در خاورمیانه و افزایش عدم‌اطمینان در مورد اینکه چه کسی در انتخابات آمریکا پیروز خواهد شد، هر دو از عوامل کلیدی هستند که سرمایه‌گذاران را به سمت دارایی‌های ایمن مانند طلا سوق می‌دهند.

## نفت:

معاملات آتی نفت خام روز جمعه ۲/۳ درصد افزایش یافت و به ۷۱/۸ دلار در هر بشکه رسید و از افت دو روزه بازگشت و افزایش هفتگی ۳/۶ درصدی را ثبت کرد. سرمایه‌گذاران از نزدیک، تنش‌های فعلی در خاورمیانه، مذاکرات آتش بس و انتخابات آتی ایالات متحده را زیر نظر دارند. بازار نفت به دلیل ناآرامی‌های خاورمیانه و نگرانی در مورد مازاد بالقوه به دلیل افزایش تولید از کشورهای غیراوپک پلاس، همراه با برنامه‌های اوپک برای کاهش محدودیت‌های تولید، نوسانات قابل توجهی را تجربه کرده است.

## گاز طبیعی:

گاز طبیعی ایالات متحده برای سومین جلسه متوالی افزایش یافت تا هفته را با بیش از ۱۳ درصد رشد به پایان برساند. بازار حتی با وجود داده‌های موجودی هفتگی که نشان‌دهنده تزریق بیش از حد انتظار به ذخایر بود، رشد قیمت را تجربه کرد.

## شرح

شاخص دلار  
هر انس طلای  
جهانی(دلار)

مقدار پایانی  
(در هفته گذشته)

۲.۷۴۳

۱۰۳/۴۶۳

میزان تغییرات  
(نسبت به هفته گذشته)

٪۱

٪۰/۸۲

## شرح

نفت  
WTI Crude  
گاز  
Natural-Gas

مقدار پایانی  
(در هفته گذشته)

۲/۱۷۴

۶۸/۷۸

میزان تغییرات  
(نسبت به هفته گذشته)

٪۱۴/۶

٪۴/۱

### ➤ کاهش تعداد دکل‌های نفتی

بر اساس داده‌های جدیدی که بیکر هیوز در روز جمعه منتشر کرد، تعداد کل دکل‌های حفاری فعال نفت و گاز در ایالات متحده هیچ تغییری در هفته نداشت. بر اساس گزارش بیکر هیوز، تعداد کل دکل‌ها در عدد ۵۸۵ دکل باقی ماند که بیش از ۶ درصد نسبت به همین زمان در سال گذشته کاهش داشته است. تعداد دکل‌های نفتی در این هفته با ۲ فقره کاهش به ۴۸۰ رسید که در مقایسه با همین زمان در سال گذشته ۲۴ سکو کاهش داشت. تعداد دکل‌های گازسوز در این هفته با ۲ دکل افزایش به ۱۰۱ دکل رسید. آمار دکل‌های متفرقه در عدد ۴ ثابت ماند. در همین حال، بر اساس برآوردهای هفتگی منتشر شده توسط اداره اطلاعات انرژی EIA تولید نفت خام ایالات متحده در هفته منتهی به ۱۸ اکتبر در بالاترین سطح خود باقی ماند. طبق گزارش EIA، تولید هفتگی فعلی نفت در ایالات متحده همچنان با ظرفیت ۱۳/۵ میلیون بشکه در روز ادامه دارد.

### ➤ انتظار می‌رود چین برای انتشار جزئیات محرک‌های مالی جدید، در این هفته جلسه‌ای برگزار کند

پکن - بر اساس گزارش CNBC، رسانه‌های دولتی چین روز جمعه اعلام کردند که پارلمان چین در روزهای ۴ تا ۸ نوامبر جلسه‌ای را برگزار خواهد کرد. سرمایه‌گذاران منتظر اخبار مربوط به گردهمایی کمیته دائمی کنگره ملی خلق بوده‌اند که انتظار می‌رود جزئیات هرگونه محرک مالی را اعلام کند. بروس پانگ، اقتصاددان ارشد و رئیس تحقیقات چین بزرگ در JLL، گفت: اگر چین یک بار دیگر بخواهد با تعدیل بودجه ملی یا کسری بودجه ادامه دهد، این نشست پارلمانی بخش مهمی از روند است. وی خاطرنشان کرد که ماه گذشته اقدامات محرک چین همگی بر نیاز به حمایت مالی بیشتر تاکید کرده است. در اوایل ماه جاری، لان فوآن، وزیر دارایی چین به خبرنگاران گفت که فضا برای افزایش کسری بودجه و انتشار اوراق قرضه بیشتر وجود دارد. او در آن زمان اشاره کرد که تغییرات قابل توجهی قبل از اعلام باید بررسی می‌شد. اظهارات وی پس از نشست رهبران ارشد در اواخر سپتامبر به رهبری رئیس جمهور چین، شی جین پینگ منتشر شد که خواستار تقویت سیاست‌های مالی و پولی شد. بانک خلق چین نرخ‌های مختلف را کاهش داده و سیاست‌های حمایت از املاک و مستغلات را گسترش داده است.

### ➤ کاوش داده‌های اقتصادی ایالات متحده

اسکات رن، استراتژیست ارشد بازار جهانی در موسسه سرمایه‌گذاری ولز فارگو، روز جمعه در مصاحبه‌ای تلفنی گفت: در گزارش روز جمعه مربوط به کالاهای بادوام، هزینه‌ها بیشتر از حد انتظار بود. او گفت: "شرایط فعلی در اقتصاد ایالات متحده داینامیک هستند" که برای سهام مثبت است، اگرچه به نظر می‌رسد افزایش اخیر در بازدهی خزانه‌داری بر بازار سهام ایالات متحده تاثیر گذاشته است. به نظر او، افزایش نرخ بهره در بازار اوراق قرضه طی شش هفته گذشته نشان دهنده تطبیق سرمایه‌گذاران با داده‌های اخیر است که نشان می‌دهد اقتصاد قوی‌تر از آن چیزی است که بسیاری از سرمایه‌گذاران انتظار داشتند.



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

