



گزارش تحلیل هفتگی بازار سرمایه

۵ آبان الی ۹ آبان

تاریخ انتشار

۱۴۰۳/۰۸/۱۲

گزارش شماره

۲۷

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

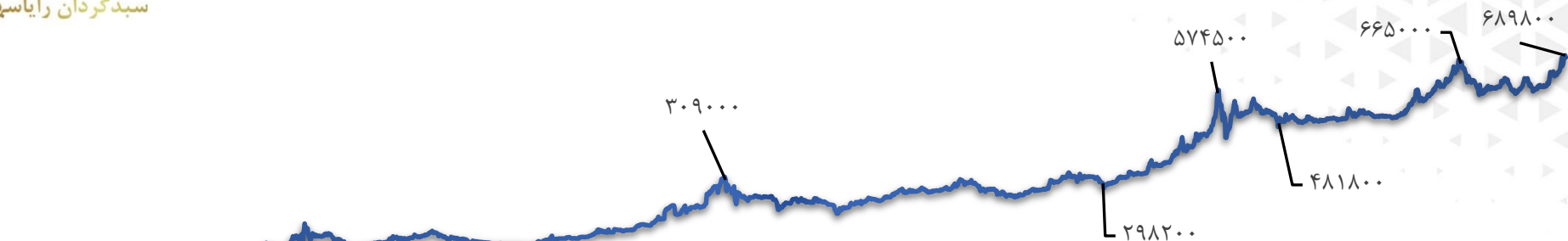


شاخص دلاری

گزارش اقتصاد جهان



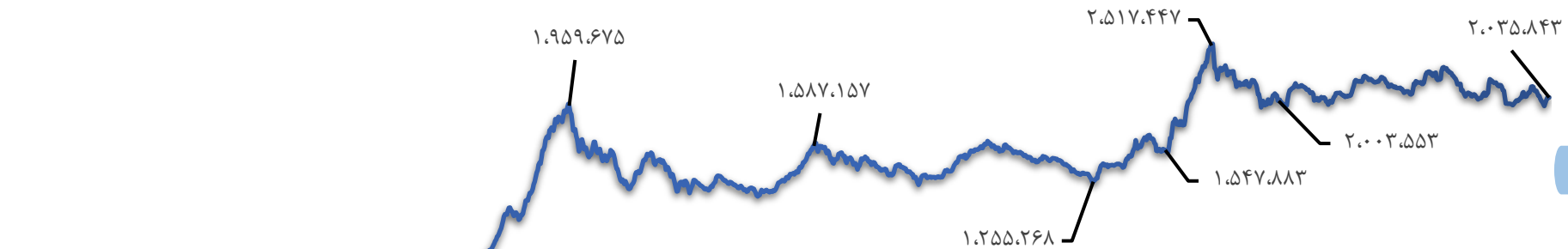
08



دلار آزاد



میانگین بهره بدون ریسک



شاخص کل

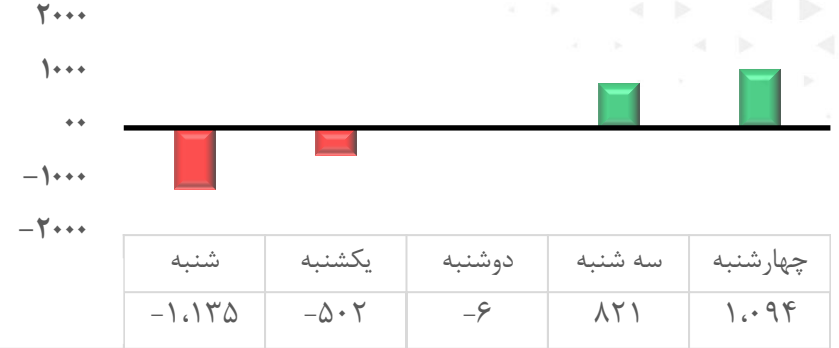


ارزش معاملات خرد سهام، ورود و خروج پول حقیقی به سهام و صندوقها (۵ آبان تا ۹ آبان)

ارزش معاملات خرد سهام (میلیارد تومان)



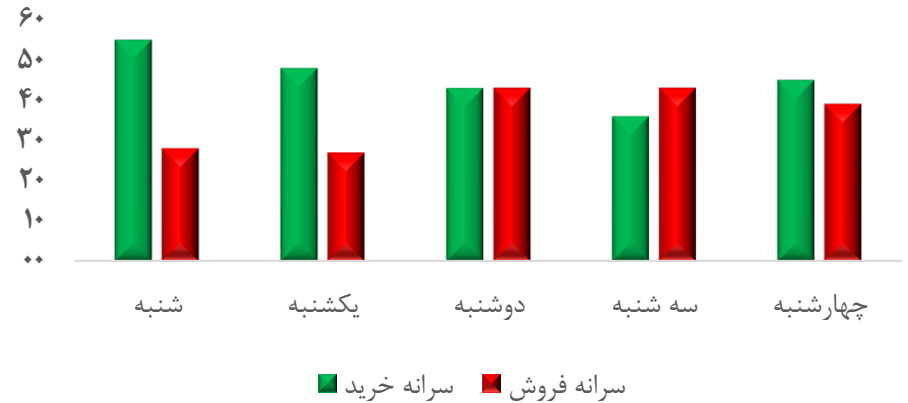
ورود و خروج پول حقیقی به صندوق ثابت (میلیارد تومان)

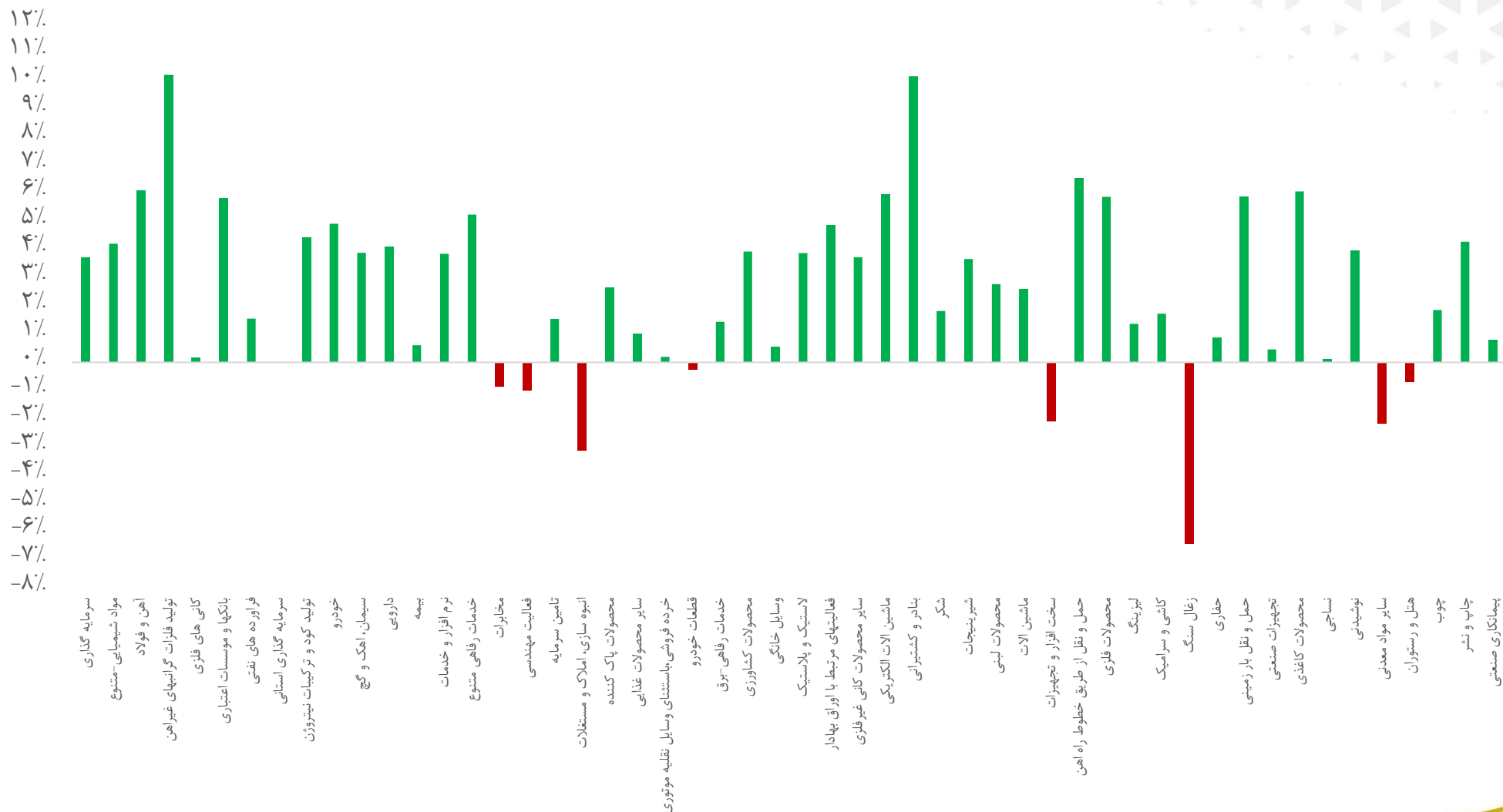


ورود و خروج پول حقیقی به سهام (میلیارد تومان)



سرانه خرید و فروش حقیقی (میلیون تومان)







ارتش اسرائیل در بیانیه‌ای رسماً مدعی حمله به ایران شد.

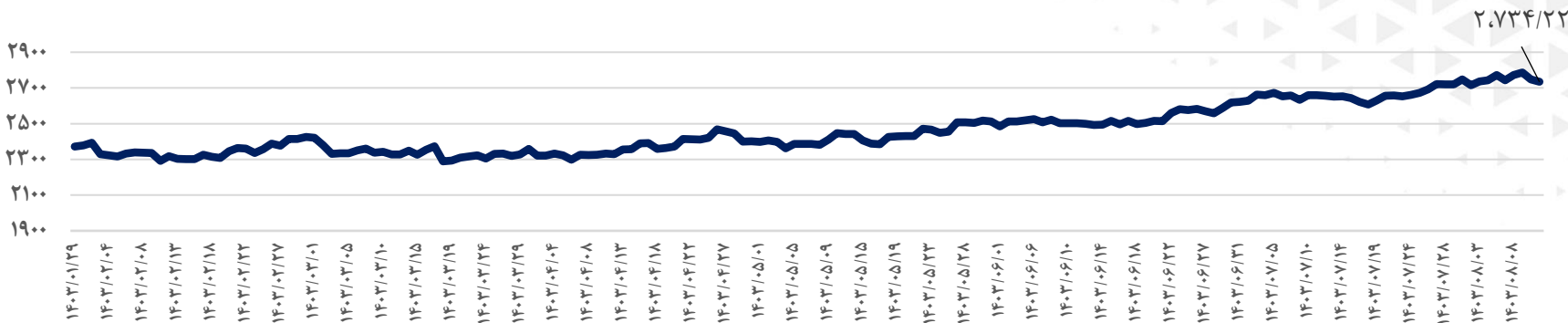
شناسایی بزرگ‌ترین شبکه پولشویی و فرار مالیاتی.

عارف، معاون اول رییس جمهور: تلاش می‌کنیم فاصله بین نرخ ارزهای نیمایی و بازار آزاد کم شود تا انگیزه سرمایه‌گذاری در بورس افزایش یابد.

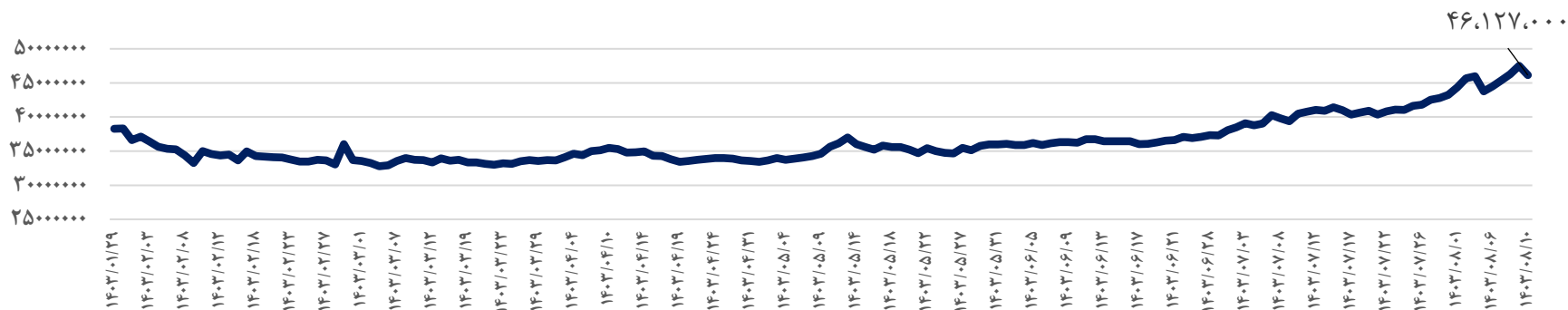
* پزشکيان: اعداد و ارقام بودجه ۱۴۰۴ واقعی لحاظ شده است.
* وزیر نیرو: قیمت برق افزایش پیدا می‌کند.



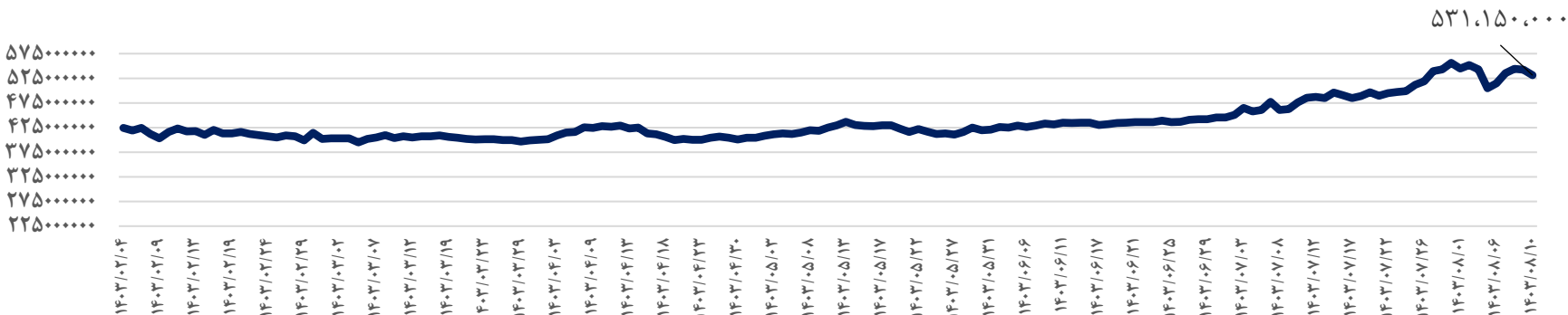
انس جهانی

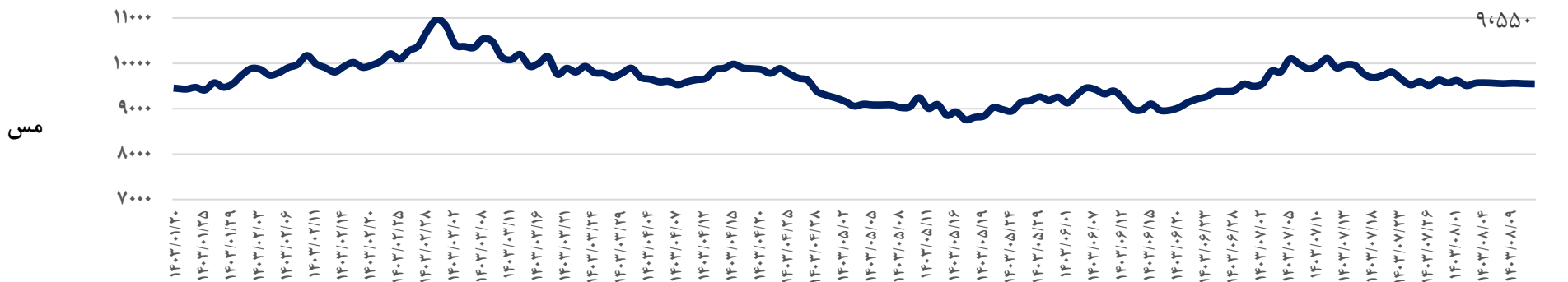
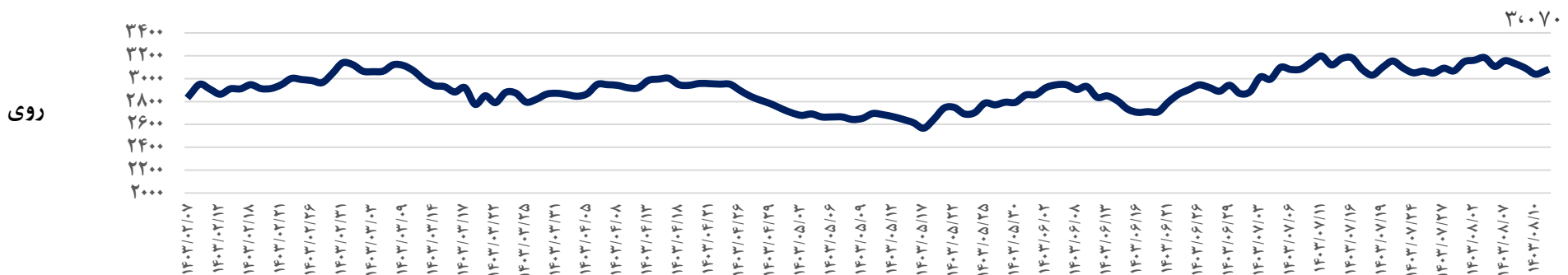
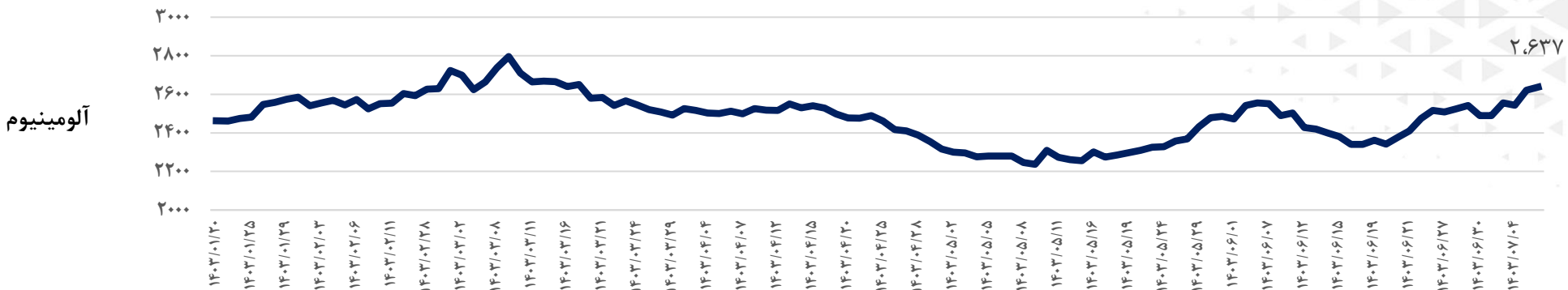


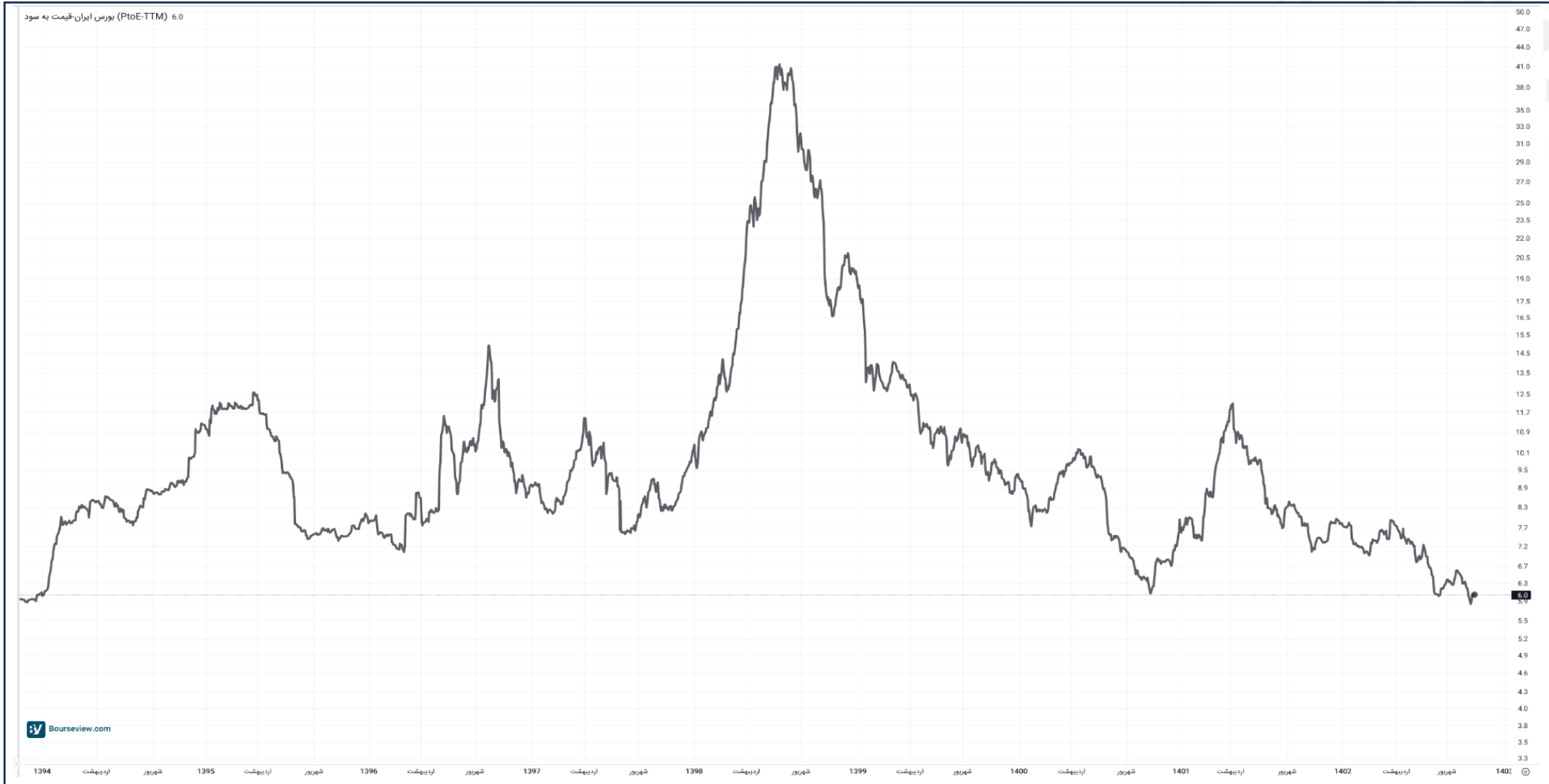
طلا 18 عیار



سکه







p/e بازار در هفته منتهی به ۹ آبان با ۰/۲ واحد افزایش نسبت به هفته گذشته به ۶/۰ واحد رسید.



میزان ارزشمندی دلاری شاخص کل بورس





شاخص دلار آمریکا:

شاخص دلار به پایین‌ترین سطح ۱ الی ۲ هفته‌ای خود بازگشت و در حال افزایش است. دلار در آخرین روز معاملاتی در ابتدا با توجه به گزارش حقوق و دستمزد اکتبر ایالات متحده ضعیف‌تر از حد انتظار، عقب‌نشینی کرد که عاملی منفی برای سیاست فدرال رزرو بود. افزایش روز جمعه سهام نیز تقاضای نقدینگی برای دلار را کاهش داده است. با این حال، دلار ضررهای خود را جبران کرد و به سمت بالا حرکت کرد. زیرا، بیشتر ضعف در گزارش حقوق و دستمزد اکتبر ایالات متحده و شاخص تولید اکتبر ISM به دو طوفان و اعتصاب کاری در ماه گذشته نسبت داده شد.

انس طلا:

شدت در خرید طلا، فلز زرد را به یکی از داغ‌ترین سرمایه‌گذاری‌های امسال تبدیل کرده است. اگرچه این کالا تا به امروز بیش از ۳۰ درصد افزایش یافته است، گلدمن ساکس پیش‌بینی می‌کند که در سال آینده روند صعودی بیشتری نیز وجود داشته باشد. در یادداشتی که روز سه‌شنبه منتشر شد، این بانک پیش‌بینی کرد که طلا تا پایان سال ۲۰۲۵ به ۳۰۰۰ دلار در هر اونس خواهد رسید که حاکی از افزایش ۸ درصدی قیمت فعلی آن است.

نفت:

نفت خام وست تگزاس اینترمدیت WTI روز جمعه پس از گزارشی مبنی بر برنامه‌ریزی ایران برای حملات بیشتر به اسرائیل با استفاده از شبه نظامیان عراقی خود، افزایش یافت و نگرانی‌ها در مورد گسترش جنگ خاورمیانه را احیا کرد، اما از بسیاری از دستاوردهای اولیه خود صرف نظر کرد. نفت خام WTI در ماه دسامبر به ۶۹/۲۹ دلار در هر بشکه بسته شد، در حالی که نفت خام برنت دسامبر، معیار جهانی، ۷۲/۶۷ دلار بود.

گاز طبیعی:

با نزدیک شدن به پایان فصل تزریق گاز طبیعی ایالات متحده، قیمت‌های آتی گاز طبیعی ایالات متحده با کاهش ۱۴ درصدی هفتگی همراه است و پیش‌بینی‌های هواشناسی همچنان حاکی از دمای ملایم برای نیمه اول نوامبر است. اندی هونفلد از Pinebrook Energy Advisors می‌گوید: که این شرکت انتظار دارد فصل زمستان نسبتاً ملایمی داشته باشد، اما بازار فشرده‌تری را نسبت به سال گذشته پیش‌بینی می‌کند، زیرا تولیدکنندگان به سرعت تولید خود را به اندازه سه ماهه چهارم ۲۳ افزایش نمی‌دهند و انتظار می‌رود تقاضا قوی‌تر باشد. این احتمالاً منجر به افزایش قیمت انرژی نسبت به آنچه در زمستان ۲۰۲۳-۲۰۲۴ تحقق یافته بود، خواهد شد.»

شرح

شاخص دلار
هر انس طلای
جهانی(دلار)مقدار پایانی
(در هفته گذشته)۲۷۳۵/۸
۱۰۴/۳۱میزان تغییرات
(نسبت به هفته گذشته)٪۰/۴
٪۰/۲

شرح

نفت
WTI Crude
گاز
Natural-Gasمقدار پایانی
(در هفته گذشته)۲/۱۵۶
۶۹/۲۹میزان تغییرات
(نسبت به هفته گذشته)-٪۱۳/۸۸
٪۱/۸

➤ شاخص تولیدی و کارخانجات چین

شاخص PMI تولیدی عمومی Caixin چین از ۴۹/۳ در ماه قبل به ۵۰/۳ در اکتبر ۲۰۲۴ افزایش یافت و پیش‌بینی‌های بازار ۴۹/۷ را رد کرد. که این موضوع نشان‌دهنده تغییر به سمت گسترش فعالیت کارخانه‌ها پس از یک سری اقدامات محرک از پکن در اواخر سپتامبر است. تولید با سریع‌ترین سرعت در چهار ماه گذشته رشد کرد که ناشی از افزایش مجدد سفارشات جدید و افزایش سطح خرید بوده است. با این حال، کاهش سفارشات صادراتی، البته با سرعت کمتر، ادامه یافت. اشتغال بیشترین کاهش را در تقریباً ۲ سال داشته است و کارهای ناتمام به دلیل کاهش ظرفیت نیروی کار افزایش یافته است. در مورد قیمت‌ها، هزینه نهاده پس از کاهش در دو ماه گذشته افزایش یافت که منعکس‌کننده افزایش هزینه‌های مواد اولیه است. در نتیجه، قیمت‌های فروش برای اولین بار از ژوئن افزایش یافت، زیرا شرکت‌ها برهه‌ای از افزایش هزینه‌های ورودی را پشت سر گذاشتند. با این وجود، کاهش هزینه‌های صادراتی ادامه یافت. زیرا، صادرکنندگان با رقابت شدید روبرو شدند. در همین حال، هزینه‌های حمل و نقل برای برخی از صادرات کاهش یافت، در نهایت، اعتماد تجاری به اوج پنج ماهه رسید.

➤ رفتار اوراق ۱۰ ساله ایالات متحده خبر از انتظارات تورمی طولانی‌تر می‌دهد

بازدهی اوراق ۱۰ ساله خزانه‌داری ایالات متحده پس از رکود صبحگاهی خود بهبود یافت و به بالای ۴/۳ درصد در روز جمعه رسید، که بالاترین رقم نزدیک به چهار ماه گذشته بود. داده‌های ISM نشان داد که فعالیت کارخانه‌های ایالات متحده در ماه اکتبر کاهش بیشتری پیدا کرد، اما افزایش غیرمنتظره مولفه قیمت آن به نگرانی‌های اخیر مبنی بر چسبندگی تورم بیش از حد انتظار افزوده شد و به یک دوره طولانی‌مدت از نرخ‌های بهره محدود‌کننده نیاز دارد تا به سمت هدف فدرال رزرو همگرا شود. این داده‌ها اندکی پس از یک غافلگیری شدید برای حقوق و دستمزدهای غیرکشاورزی منتشر شد، اگرچه طوفان‌ها و اعتصابات در این دوره احتمالاتی را که ممکن است داده‌ها در مورد وضعیت اساسی نیروی کار ارائه دهد، مخدوش می‌کند. به نوبه خود، احتمال ریاست جمهوری ترامپ پس از انتخابات هفته آینده، در بحبوحه چشم انداز سیاست‌های مالی انبساطی و افزایش ریسک اعتباری برای بدهی‌های ایالات متحده و محدود کردن سرعت کاهش نرخ بهره، بر اوراق قرضه با تاریخ طولانی فشار وارد کرد.

➤ هفته مهم پیش‌رو

این هفته در ایالات متحده بسیار مهم خواهد بود و آمریکایی‌ها روز سه شنبه به عنوان آخرین روز رای دادن برای انتخاب رئیس جمهور جدید به پای صندوق‌های رای می‌روند. این رقابت بسیار فشرده است و پیش‌تازی دونالد ترامپ و کاملاً هریس مشخص نیستند. علاوه بر این، فدرال رزرو قرار است تصمیم سیاست پولی خود را به جای اعلام معمول در روز چهارشنبه، برای جلوگیری از همزمانی با روز انتخابات، روز پنجشنبه اعلام کند. معامله‌گران همچنین، به دنبال اطلاعات بیشتر در مورد برنامه‌های فدرال رزرو برای بقیه سال خواهند بود. در بخش داده‌های اقتصادی، پیش‌بینی می‌شود که PMI خدمات ISM رشد مستمری را در بخش خدمات نشان دهد، البته با سرعت کمتر. انتظار می‌رود سفارشات کارخانه برای دومین ماه متوالی کاهش یابد.



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

