



گزارش تحلیل هفتگی بازار سرمایه

تاریخ انتشار

۱۴۰۳/۰۸/۱۹

گزارش شماره

۲۸

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

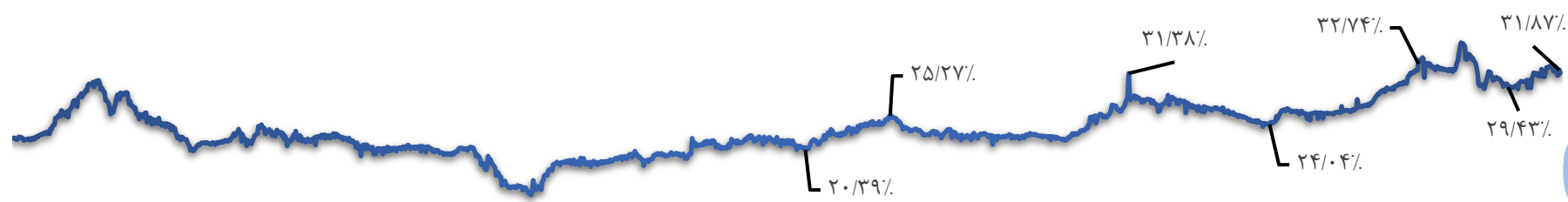
گزارش اقتصاد جهان



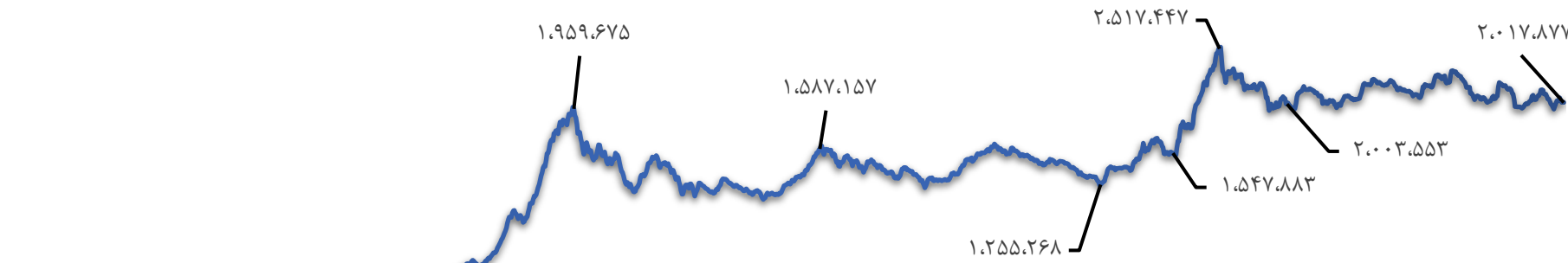
08



دلار آزاد



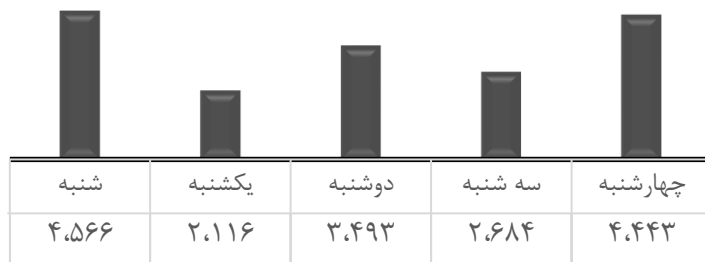
میانگین بهره بدون ریسک



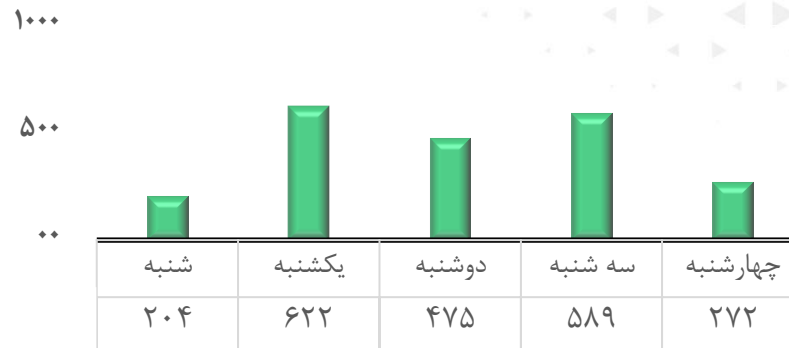
شاخص کل

1397-01-05 1397-06-05 1397-10-30 1398-04-04 1398-08-04 1399-02-07 1399-07-01 1399-11-28 1400-04-28 1400-09-30 1401-03-03 1401-07-03 1401-11-07 1402-04-05 1402-08-02 1403-01-11 1403-05-16

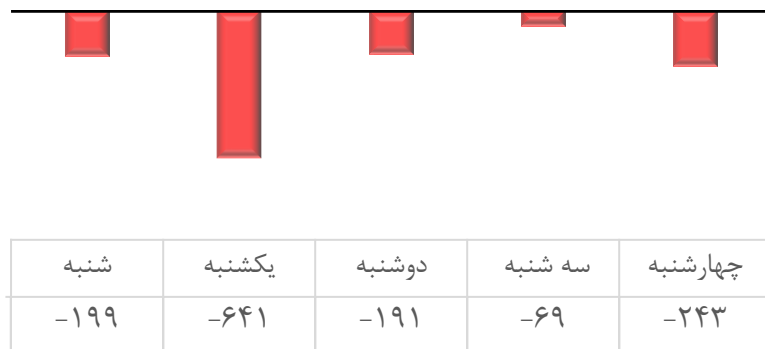
ارزش معاملات خرد سهام (میلیارد تومان)



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

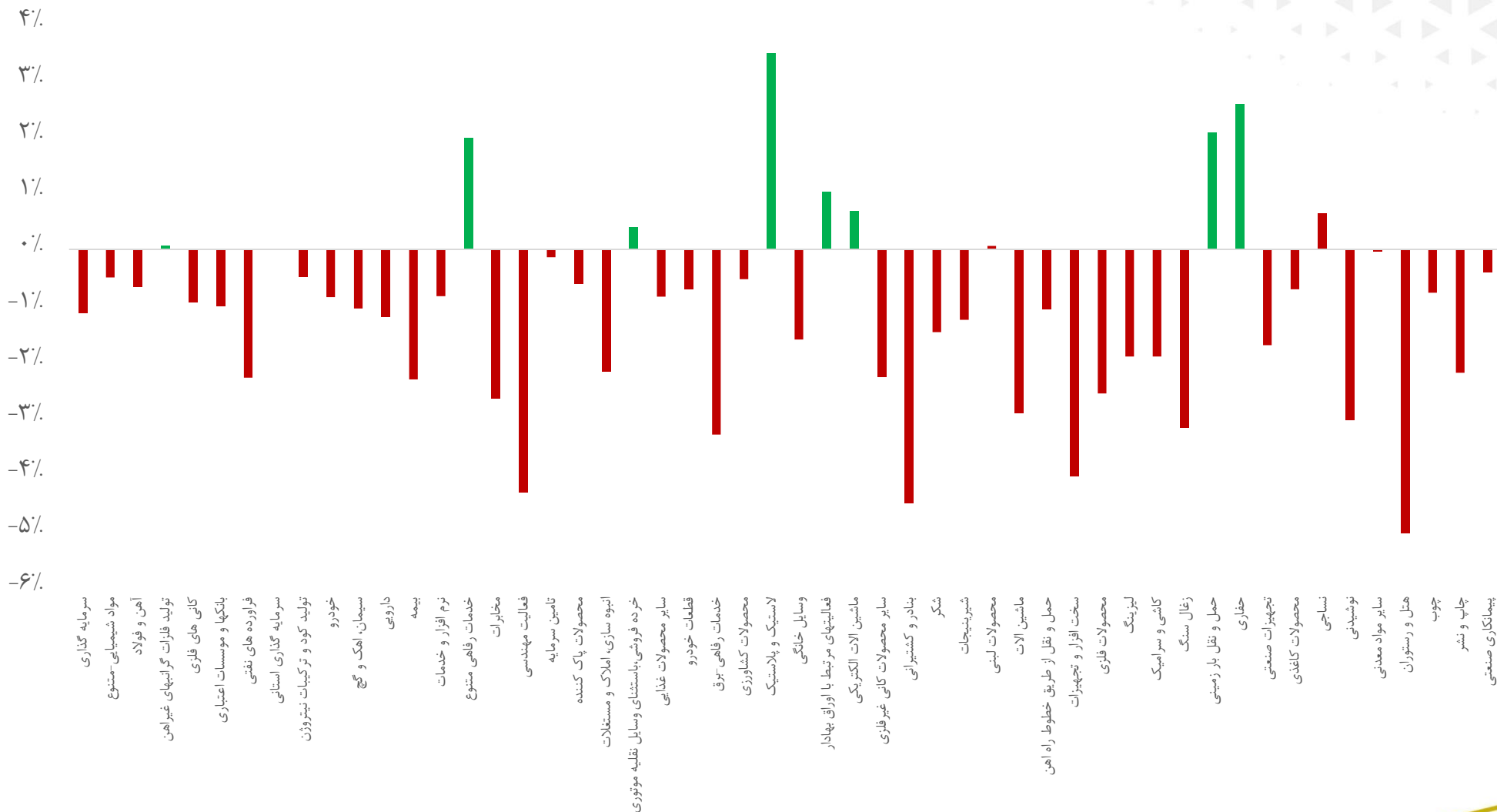


ورود و خروج پول حقیقی به سهام (میلیارد تومان)



سرايه خريد و فروش حقيقي (میلیون تومان)







فاصله دلار آزاد و نیما در دولت پزشکیان سقف زد.

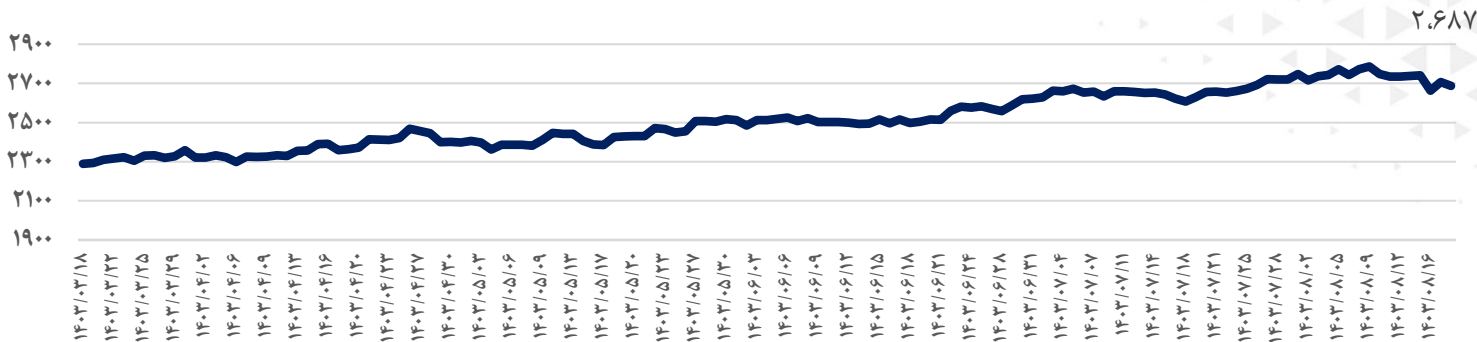
آئین نامه اجرایی مربوط به تجدیدارزیابی شرکت های زیانده دولتی بر اساس برنامه هفتم به پیشنهاد وزارت امور اقتصادی و دارایی به تصویب هیئت وزیران رسید.

وزیر اقتصاد: با هماهنگی وزارت صمت، سازمان بورس و شورای رقابت، خودرو در بورس کالا عرضه می شود.

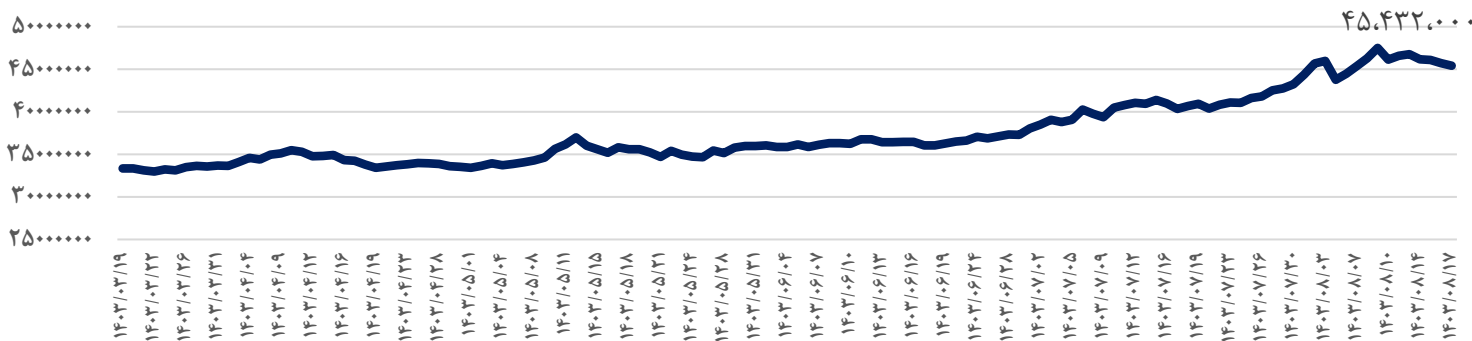
افزایش هزینه ساخت نهضت ملی به متری ۱۸ میلیون تومان.



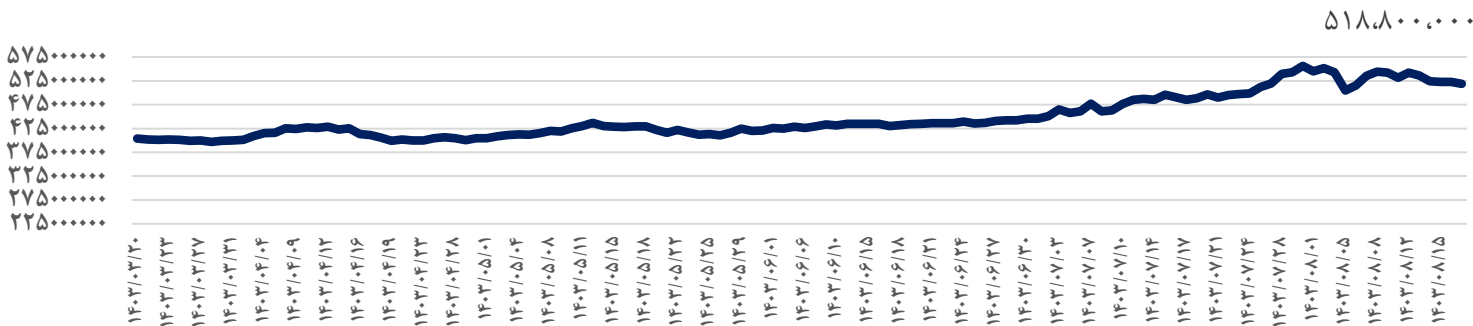
انس جهانی



طلای 18 عیار

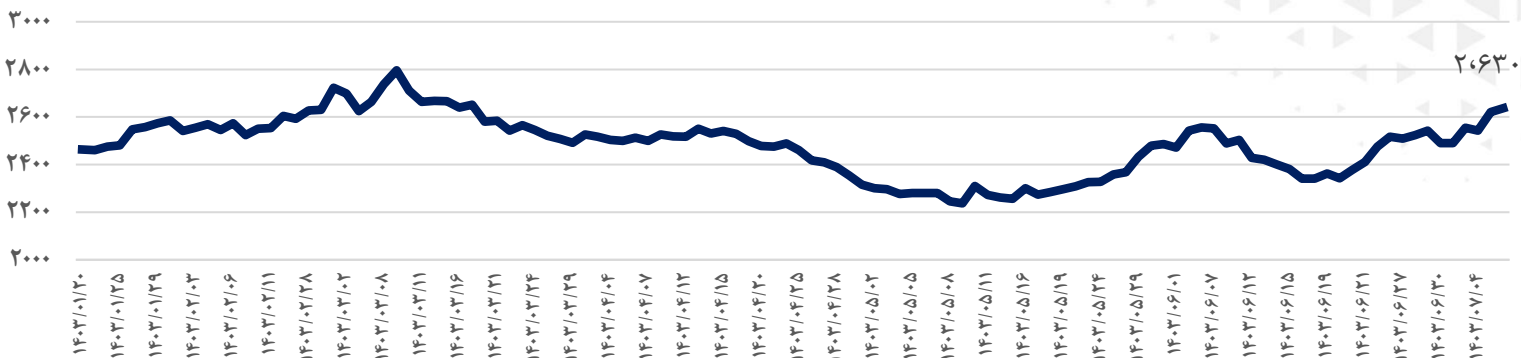


سکه

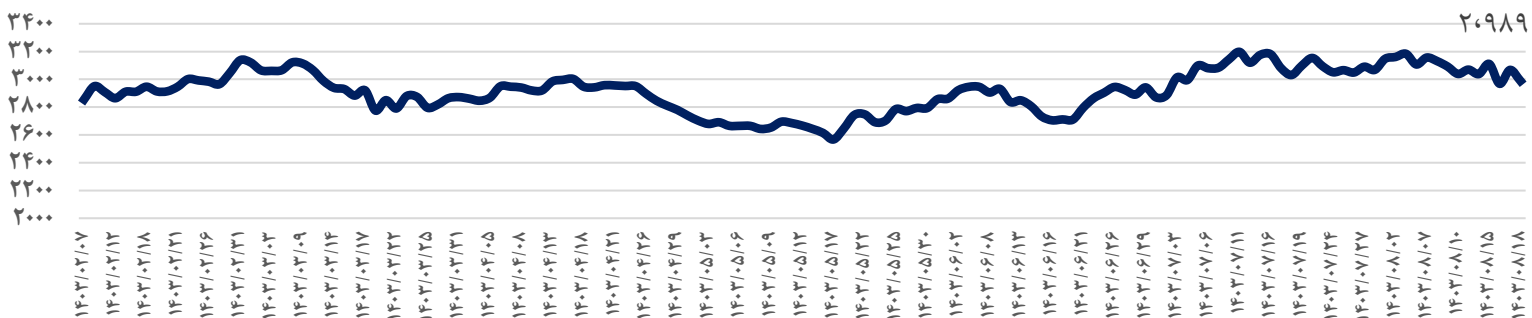




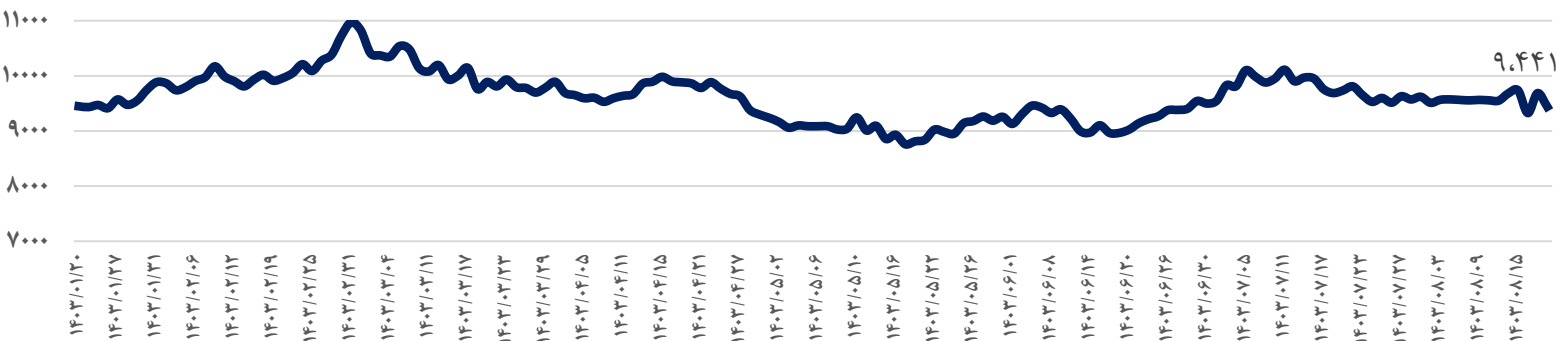
آلمینیوم

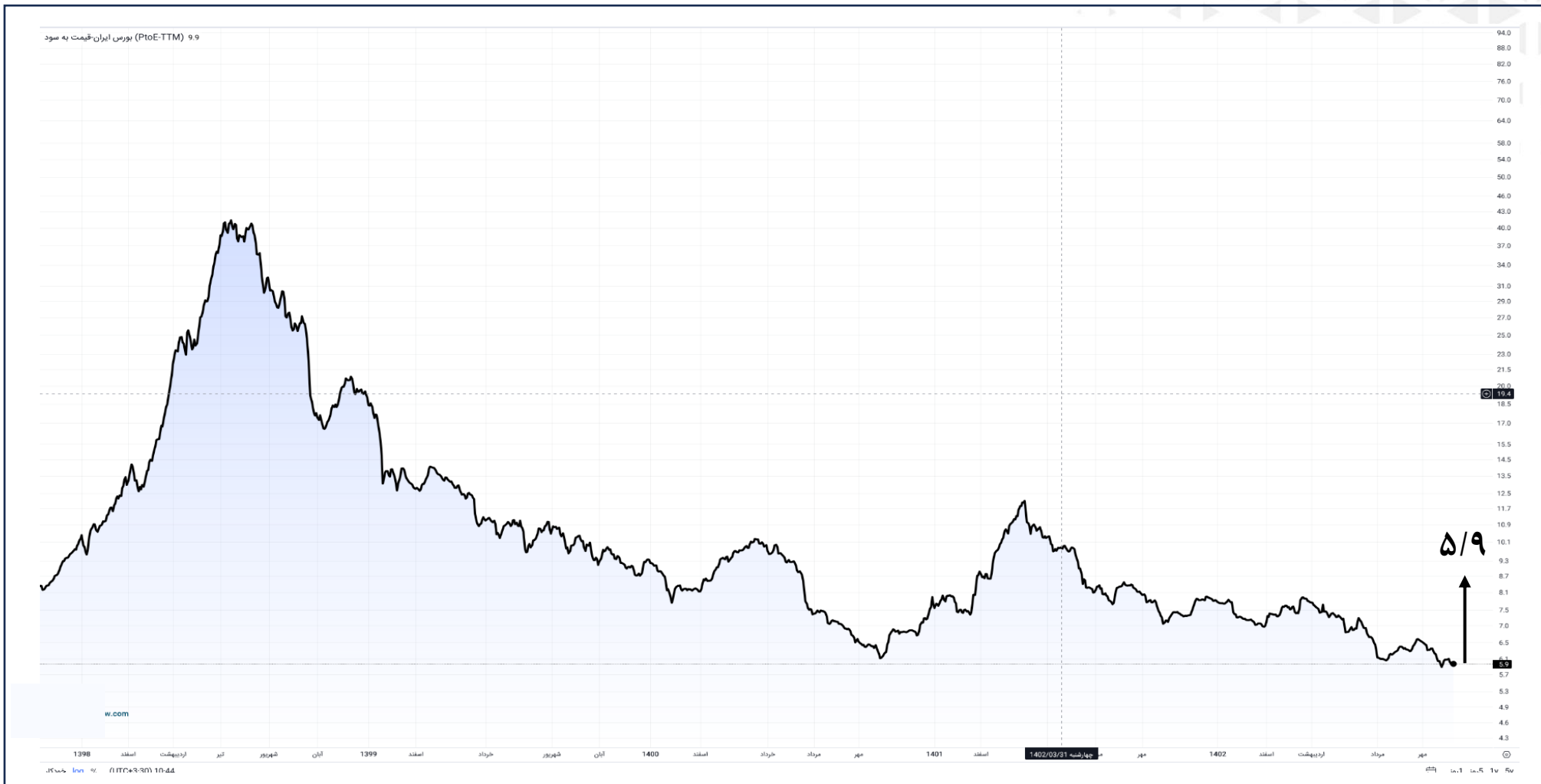


روی



مس

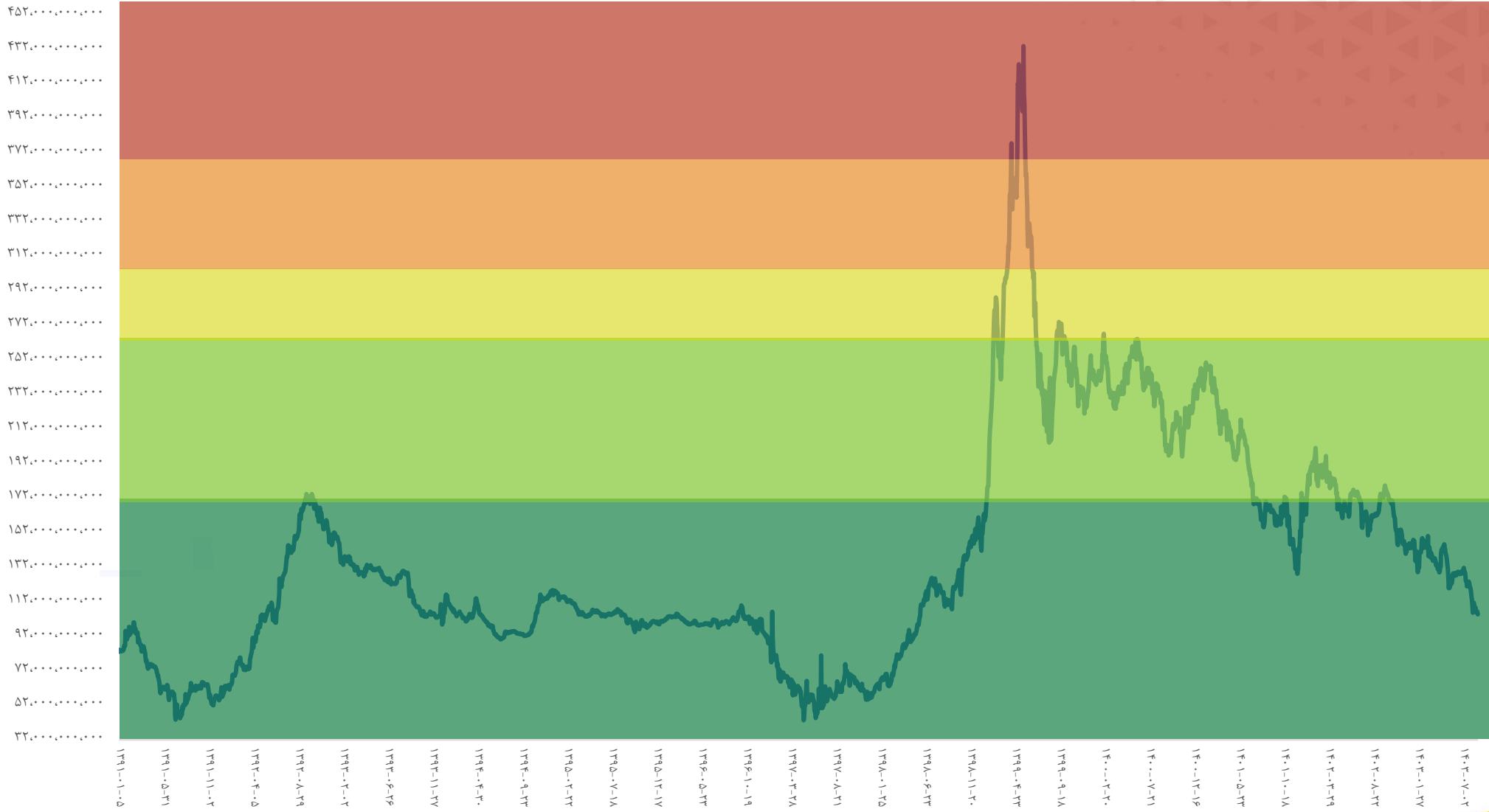




p/e بازار در هفته منتهی به ۱۶ آبان با ۰/۱ واحد کاهش نسبت به هفته گذشته به ۵/۹ واحد رسید.



میزان ارزشمندی دلاری شاخص کل بورس





شاخص دلار آمریکا:

شاخص دلار در روز جمعه به ۱۰۴/۷ افزایش یافت و با حدود ۰/۴ افزایش به هفته شلوغ خود پایان داد. سرمایه‌گذاران پس از ارزیابی چشم‌انداز نرخ بهره و رشد اقتصادی با توجه به تصمیم اخیر فدرال رزرو و پیروزی دونالد ترامپ در انتخابات، بکار خود ادامه دادند. فدرال رزرو طبق انتظار دیروز نرخ بهره را ۲۵ واحد در ثانیه کاهش داد. رئیس جروم پاول خاطرنشان کرد که او نه منتفی است و نه متعهد به کاهش دیگری در ماه دسامبر است و اظهار داشت که نتایج انتخابات بر تصمیمات سیاست کوتاه مدت تأثیری نخواهد داشت. در نتیجه، بازارها در حال حاضر نزدیک به ۶۸ درصد احتمال کاهش ۲۵ واحدی بیشتر در دسامبر را دارند. معامله‌گران اکنون توجه خود را به روز رسانی برنامه‌های اقتصادی ترامپ و انتشار داده‌های CPI و PPI در هفته آینده معطوف خواهند کرد.

انس طلا:

طلا در معاملات اولیه روز جمعه آمریکا زیر ۲۷۰۰ دلار معامله شد و تحت فشار ترکیبی از عوامل قرار گرفت. امید به این است که سیاست‌های ترامپ، رشد اقتصادی و تورم را تا حد زیادی تحت الشعاع قرار دهد، و همچنین چشم‌انداز بد فدرال رزرو (بواسطه سیاست‌های ترامپ) به نوبه خود به احیای تقاضای دلار کمک می‌کند.

شرح

شاخص دلار
هر انس طلای
جهانی(دلار)مقدار پایانی
(در هفته گذشته)

۲,۶۸۴

۱۰۴/۹۵۱

میزان تغییرات
(نسبت به هفته گذشته)

-۱/۹٪

۰/۱۶٪

نفت:

معاملات آتی نفت خام در روز جمعه به دلیل کاهش نگرانی‌ها نسبت به اختلالات طولانی مدت عرضه، ناشی از طوفان رافائل در خلیج مکزیک ایالات متحده و ناامیدی از اقدامات محرک اقتصادی چین، ۲/۷ درصد کاهش یافت و به ۷۰/۳۸ دلار در هر بشکه رسید. پیش‌بینی‌های به‌روزرسانی‌شده نشان می‌دهد که طوفان رافائل کمترین خطر در عرضه را به همراه دارد. در چین، اقدامات محرک با هدف کاهش فشارهای بدهی دولت محلی، نتوانست انتظارات بازار را برای افزایش تقاضا برآورده کند و به کاهش قیمت‌ها کمک کرد. روندهای تورمی و کاهش مداوم واردات نفت خام نیز بر نظر معامله‌گران تأثیر گذاشت. در همین حال، انتظارات از تحریم‌های سخت‌تر ایالات متحده علیه ایران و ونزوئلا حمایت‌های قیمتی را به همراه داشت.

شرح

نفت
WTI Crude
گاز
Natural-Gasمقدار پایانی
(در هفته گذشته)

۲/۳۰۷

۷۰/۳۸

میزان تغییرات
(نسبت به هفته گذشته)

۷/۴٪

۱/۵۶٪



بسته حمایتی چین و داده‌های اقتصادی

چین روز جمعه یک بسته پنج ساله به مبلغ ۱۰ تریلیون یوان (۱/۴ تریلیون دلار) را برای مقابله با مشکلات بدهی دولت محلی اعلام کرد، در حالی که نشان داد حمایت اقتصادی بیشتری در سال آینده ارائه خواهد شد. کنگره ملی خلق، روز جمعه پس از پایان یافتن جلسه‌ای پنج روزه، پیشنهاد اختصاص ۶ تریلیون یوان اضافی برای افزایش سقف بدهی برای دولت‌های محلی را تصویب کرد. اما در موازات همین اخبار، قیمت تولیدکننده چین در اکتبر ۲۰۲۴، ۲/۹ درصد نسبت به سال قبل کاهش یافت. این بیست و پنجمین ماه متوالی کاهش تورم تولیدکننده و انقباض شدید از نوامبر ۲۰۲۳ می‌باشد که نشان دهنده ضعف مداوم تقاضای داخلی علی‌رغم تلاش‌های مداوم پکن برای شکستن این روند است.

شاخص سهام ایالات متحده

شاخص S&P تا اواسط بعد از ظهر جمعه به ۶۰۱۲/۴۵ رسید و در قیمت ۵۹۹۵/۵۴ بسته شد. افزایش ۰/۴ درصدی روز جمعه، رشد این هفته را به ۴/۷ درصد رساند (شدیدترین افزایش هفتگی از نوامبر ۲۰۲۳).

پیشینه کلیدی:

شاخص S&P اولین بار در سال ۱۹۹۸ به ۱۰۰۰، در سال ۲۰۱۴ به ۲۰۰۰، در سال ۲۰۱۹ به ۳۰۰۰، در سال ۲۰۲۱ به ۴۰۰۰ و در فوریه امسال به ۵۰۰۰ رسید.

یکپارچگی دولت (تجمع جمهوری خواهان) با انتخاب رئیس جمهور سابق دونالد ترامپ برای دور دوم ریاست جمهوری آغاز شد.

هفته مهم پیش‌رو

در ایالات متحده، گزارش CPI رویداد کلیدی اقتصادی خواهد بود و پیش‌بینی‌ها حاکی از افزایش جزئی نرخ تورم سالانه به ۲/۶٪ در سپتامبر می‌رسد. انتظار می‌رود که نرخ ماهانه روی ۰/۲٪ ثابت بماند و شاخص‌های اصلی CPI بدون تغییر باقی بماند.

پیش‌بینی می‌شود اقتصاد بریتانیا در سه‌ماهه سوم ۰/۲ درصد رشد کند. پیش‌بینی می‌شود تولید ناخالص داخلی سپتامبر ۰/۲ درصد افزایش یابد و تولید صنعتی برای دومین ماه افزایش یابد. چین مجموعه بزرگی از داده‌های اقتصادی را برای ماه اکتبر منتشر می‌کند و بینش‌هایی را درباره تأثیر اولیه محرک‌های پولی ارائه می‌کند، در حالی که سرمایه‌گذاران به بررسی تأثیر مبادله بدهی ۱۰ تریلیون یوان پکن با دولت‌های محلی ادامه خواهند داد. این داده‌ها شامل تولید صنعتی، خرده‌فروشی، وام‌های جدید و سایر مجموع اعتبار، قیمت مسکن، نرخ بیکاری، نرخ تورم مصرف‌کننده و تولیدکننده و فروش خودرو خواهد بود.



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

