



گزارش تحلیل هفتگی بازار سرمایه

تاریخ انتشار

۱۴۰۳/۰۸/۲۶

گزارش شماره

۲۹



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

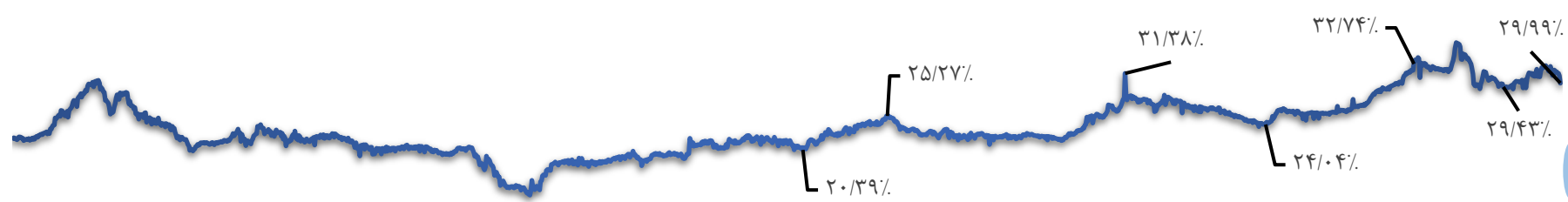
گزارش اقتصاد جهان



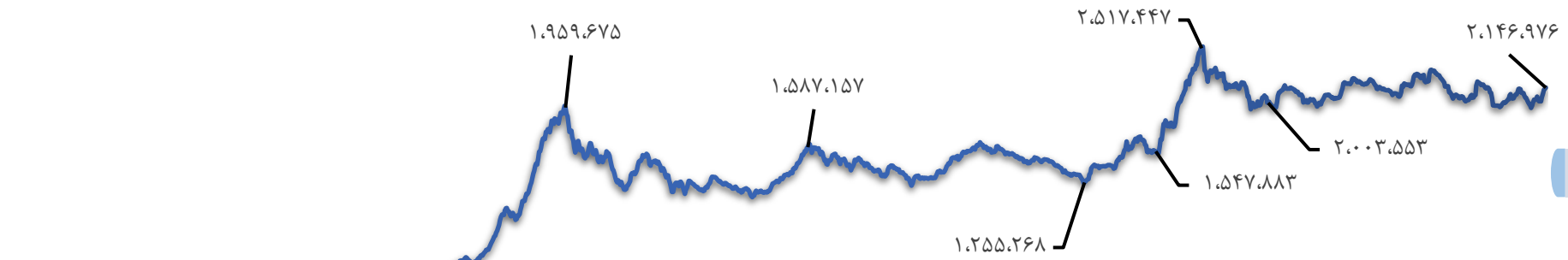
08



دلار آزاد



میانگین بهره بدون ریسک

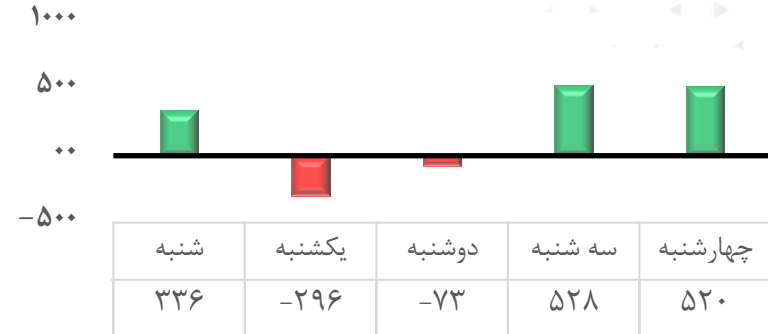


شاخص کل

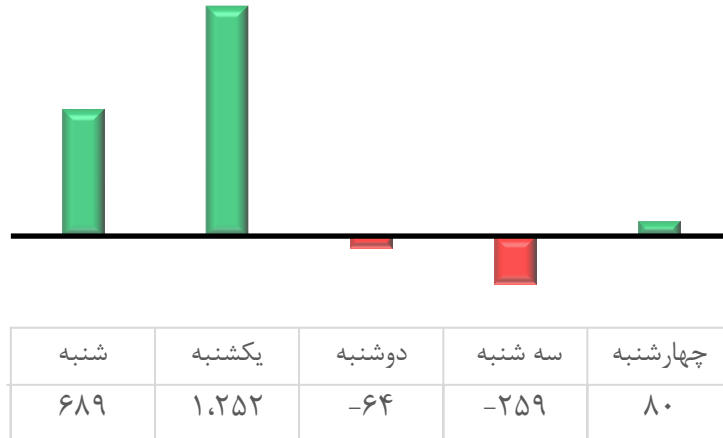
ارزش معاملات خرد سهام (میلیارد تومان)



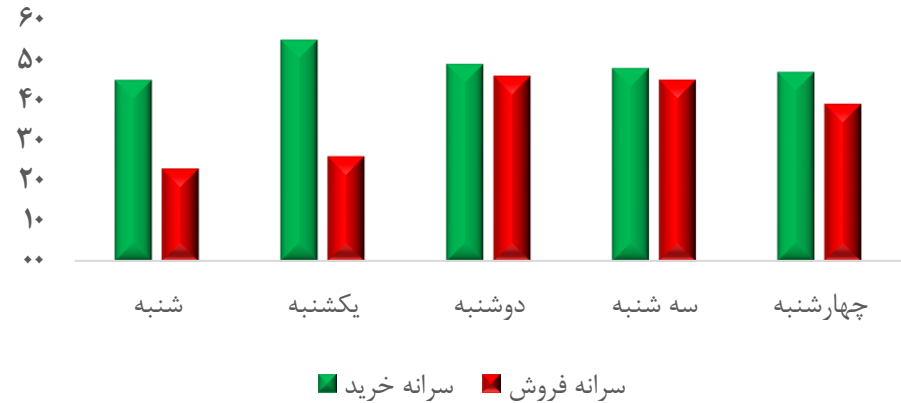
ورود و خروج پول حقیقی به صندوق ثابت (میلیارد تومان)

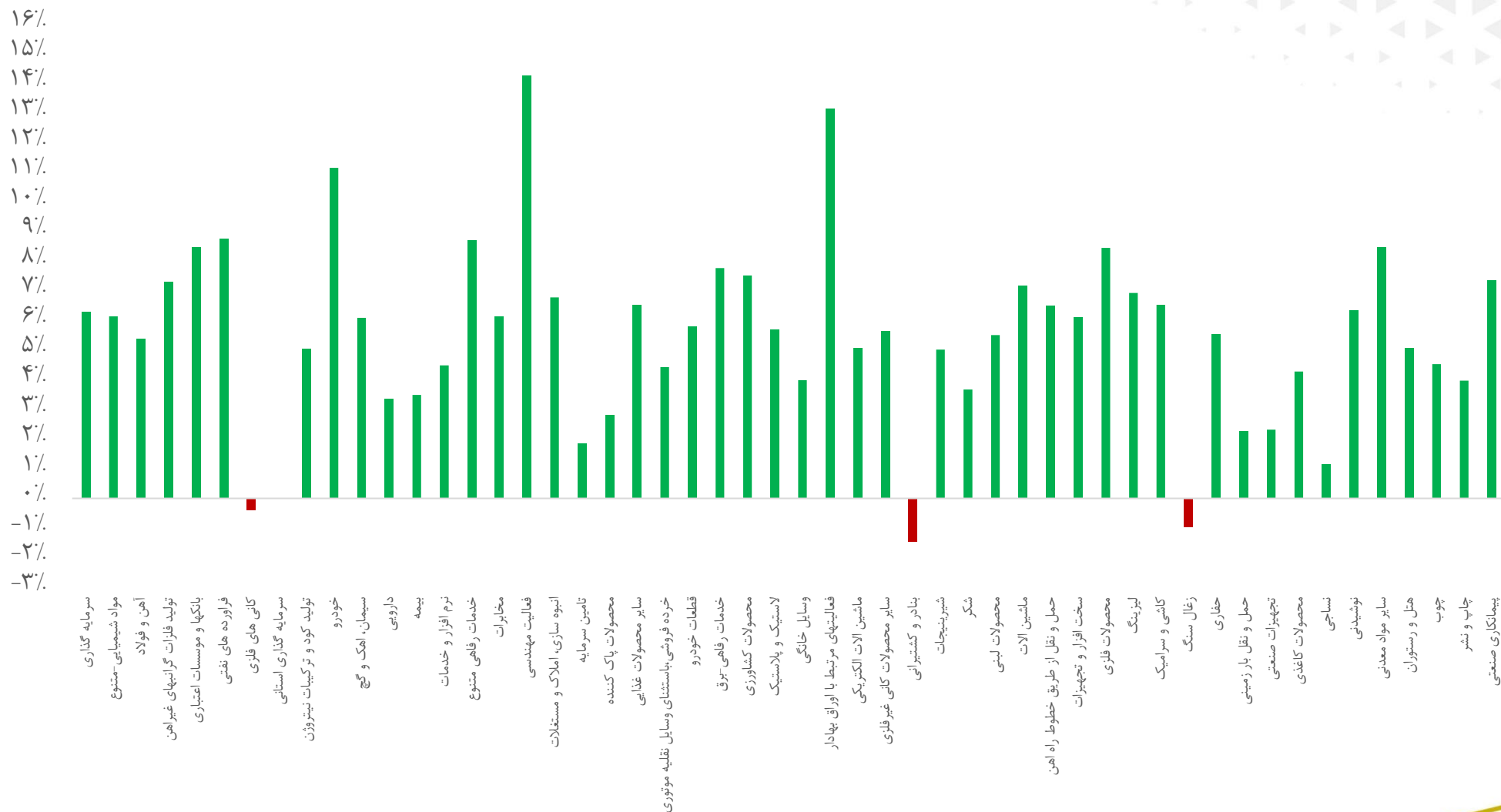


ورود و خروج پول حقیقی به سهام (میلیارد تومان)



سرانه خرید و فروش حقیقی (میلیون تومان)







* جدی تر شدن عرضه خودرو در بورس کالا
* خداحافظی با دلار ۲۸,۵۰۰ تومانی



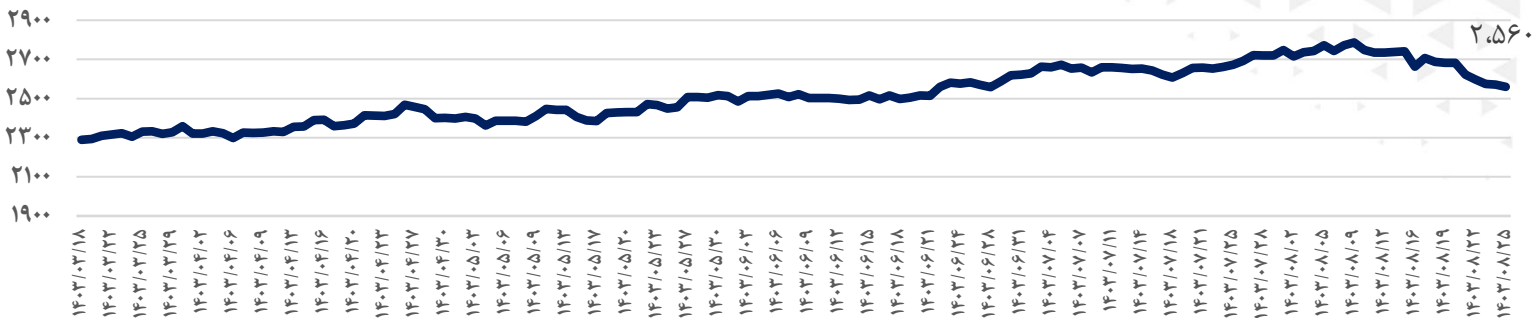
* میر روسیه به شبکه شتاب پیوست.
* واردات بنزین سوپر آزاد شد.
* افزایش سرمایه بانکهای دولتی تصویب و ابلاغ شد.



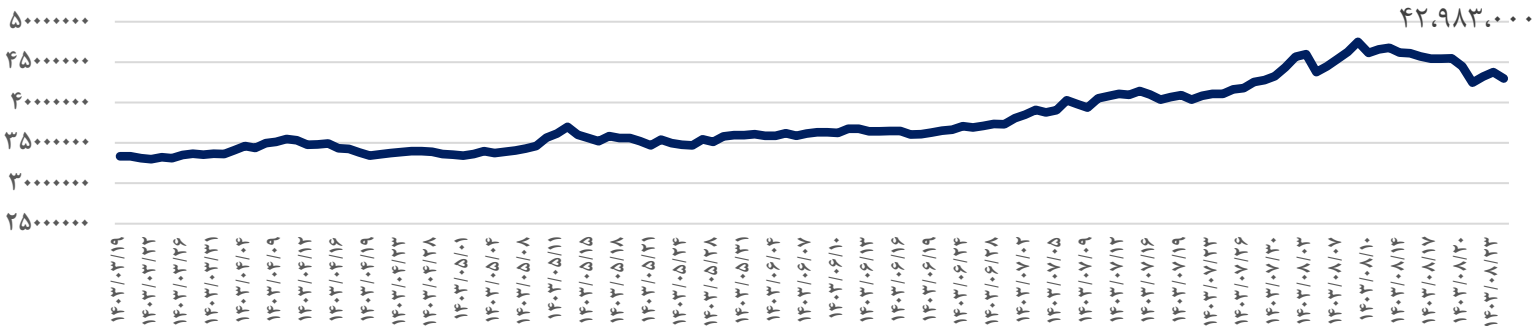
* اعمال محدودیت برق در کشور.
* دستور توقف مازوت سوزی در ۳ نیروگاه.



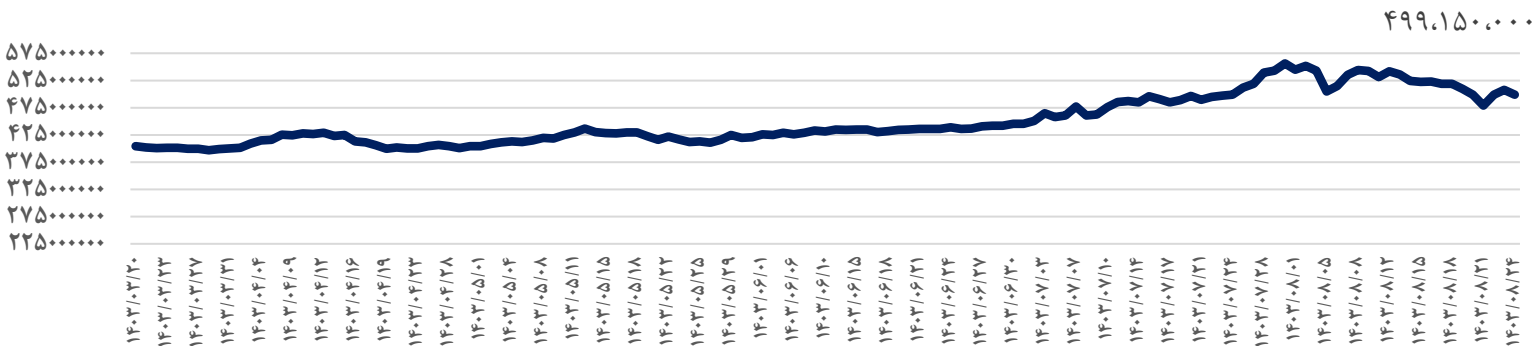
انس جهانی



طلا ۱۸ اعیار

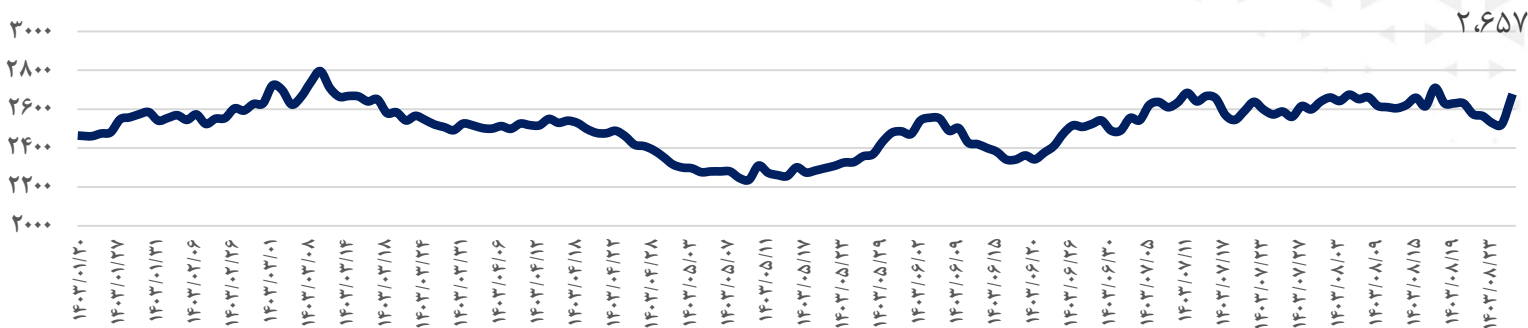


سکه

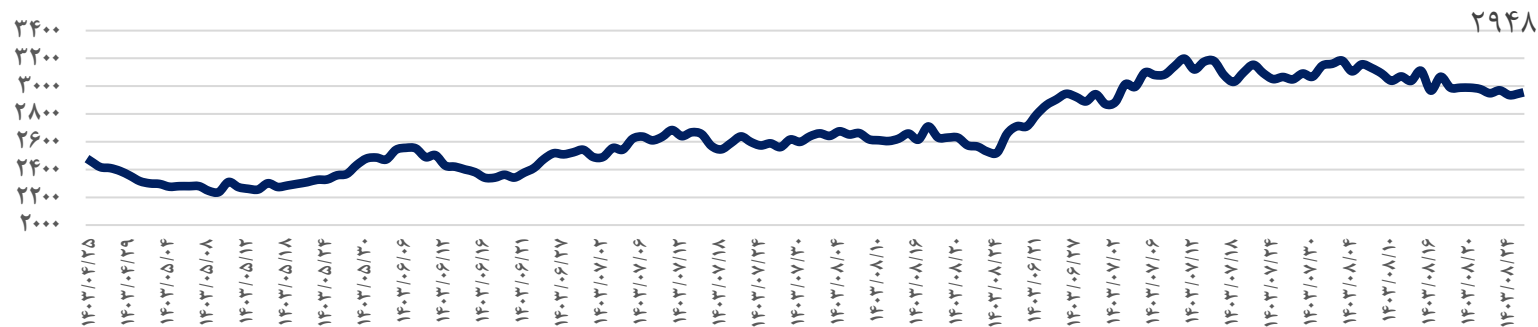




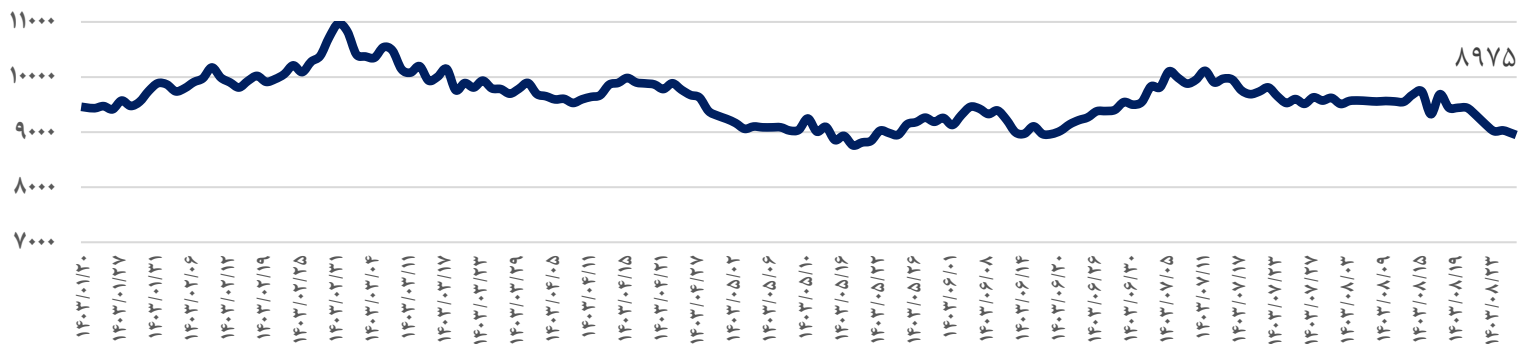
آلومینیوم



روی



مس





p/e بازار در هفته منتهی به ۲۳ آبان با ۰/۴ واحد کاهش نسبت به هفته گذشته به ۶/۳ واحد رسید.



میزان ارزشمندی دلاری شاخص کل بورس





شاخص دلار آمریکا:

شاخص دلار آمریکا که ارزش دلار را در برابر سبدهای متشکل از شش ارز اندازه‌گیری می‌کند، نتوانست برای ششمین روز متوالی رشدی را در معاملات پرنوسان جمعه تضمین کند. جروم پاول، رئیس فدرال رزرو با لحنی محتاطانه در مورد کاهش نرخ بهره در ماه دسامبر، عدم اطمینان را در بازارها ایجاد کرده است. شاخص دلار آمریکا پس از رسیدن به بالاترین حد خود در سال، اندکی عقب‌نشینی کرد. با این حال، شاخص دلار همچنان در یک روند صعودی باقی می‌ماند، که با لفظ محتاطانه فدرال رزرو و داده‌های قوی اقتصادی تقویت می‌شود.

انس طلا:

معاملات طلا در روز جمعه تغییر چندانی نداشت و پس از بهبود جزئی از پایین‌ترین سطح دو ماهه در روز گذشته، در ۲۵۷۰ تا ۲۵۶۰ دلار ثابت ماند. با انتشار گزارش خرده‌فروشی ایالات متحده که ۰/۴ درصد افزایش یافت این فلز گرانبها تحت تأثیر قرار نگرفت. داده‌ها نشان می‌دهد که مصرف‌کنندگان آمریکایی همچنان کاملاً آزادانه هزینه و مصرف می‌کنند و با توجه به اهمیت مصرف‌گرایی برای اقتصاد ایالات متحده، این برای رشد GDP مثبت است.

انرژی:

قیمت نفت خام و بنزین روز جمعه کاهش متوسطی را ثبت کرد و قیمت نفت خام به پایین‌ترین حد در دو هفته اخیر رسید. نشانه‌های تضعیف تقاضای نفت خام چین بر قیمت نفت تأثیر گذاشتند. همچنین، رکود روز جمعه در بازار سهام، اعتماد به چشم انداز اقتصادی را محدود و تقاضای انرژی و قیمت نفت خام را نزولی کرد.

قدرت در کرک اسپرد از قیمت نفت خام حمایت می‌کند. افزایش اسپرد در روز جمعه به بالاترین حد چند ماهه رسید و پالایشگاه‌ها را تشویق کرد که خرید نفت خام خود را افزایش دهند.

نگرانی‌های تقاضای جهانی انرژی پس از اینکه اوپک در روز سه‌شنبه پیش‌بینی مصرف جهانی نفت در سال ۲۰۲۴ را به ۱/۸ میلیون بشکه در روز کاهش داد، همچنان ادامه دارند.

شرح

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

۲۵۶۲/۷

۱۰۶/۶۷۳

میزان تغییرات
(نسبت به هفته گذشته)

-۰/۴۱۵۵

٪۱/۶۴

شرح

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

۲/۶۱۳

۶۷/۱۴

میزان تغییرات
(نسبت به هفته گذشته)

٪۱۳/۳

-۰/۴/۶

➤ بازارها در هفته پس از پیروزی ترامپ

پیروزی ترامپ باعث افزایش‌های قابل توجهی در طبقات خاصی از دارایی‌ها شد که در رأس آن بیت کوین قرار دارد. بازار سهام ایالات متحده نیز واکنش مثبتی داشت که در این بین سهام‌هایی با سرمایه کوچک عملکرد بهتری از خود نشان دادند. این امر حاکی از خوش‌بینی در بخش‌هایی است که بیشتر به اقتصاد ایالات متحده مرتبط هستند و منعکس‌کننده انتظاراتی است که سیاست‌های ترامپ می‌تواند به نفع صنایع داخلی داشته باشد. در مقابل، دارایی‌های سنتی امن مانند طلا، نفت خام و بازارهای نوظهور شاهد ریزش در قیمت‌ها بودند. طلا با فشار فروش مواجه شد. زیرا، سرمایه‌گذاران به سمت دارایی‌های با ریسک بالاتر رفتند که انتظار می‌رود از سیاست‌های بالقوه سازگار با رشد، سود ببرند. کاهش نفت خام منعکس‌کننده تغییرات مشابه سرمایه‌گذاران است. بازارهای سهام چین و اروپا نیز عملکرد ضعیفی داشتند، که نشانه‌ای از نگرانی نسبت به اصلاحات تجاری بالقوه و آثار اقتصادی ناشی از سیاست‌های جدید ایالات متحده است.

➤ گزارش Empire State Manufacturing و نبض تجارت

بر اساس نظرسنجی ماه نوامبر، فعالیت‌های تولیدی در ایالت نیویورک رشد قابل توجهی داشته است. شاخص شرایط عمومی کسب و کار با ۴/۳ واحد افزایش به عدد ۳۱/۲ رسید که بالاترین میزان از دسامبر ۲۰۲۱ است. شاخص سفارشات جدید به ۲۸ رسید و شاخص محموله‌ها رشد داشت که نشان دهنده حرکات شدید در هر دو شاخص است. شرکت‌ها نسبت به ادامه بهبود شرایط در ماه‌های آینده خوش‌بین هستند. شاخص فعالیت‌های تجاری پس از رسیدن به بالاترین سطح چند ساله در ماه گذشته، با ۶ واحد کاهش به سطح ۳۳/۲ رسید و نیمی از پاسخ‌دهندگان نظرسنجی، انتظار بهبود شرایط را در شش ماه آینده را دارند. پیش‌بینی می‌شود اشتغال به طور متوسط رشد کند و برنامه‌های چرخش سرمایه، به گسترش خود ادامه داد.

کرد

➤ چین و ادامه‌دار شدن محرک‌های اقتصادی

چین با اقتصادی متعادل‌تر وارد سه ماهه چهارم شد، چرا که گزارش رشد مصرف تقریباً به تولید کارخانه‌ها نزدیک شد. این رشد، در یک روند صعودی قرار گرفته است که اکنون بستگی به این دارد که پکن در صورت بروز شوک تعرفه‌ای با بازگشت دونالد ترامپ به کاخ سفید چقدر محرک بیشتری را اعمال کند.

قدرت مصرف پس از بهبودی در چین، دلگرم‌کننده است. افزایش تقاضای داخلی ممکن است پس از انتخاب مجدد ترامپ در هفته گذشته به عنوان رئیس جمهور ایالات متحده، شدیدتر شود، زیرا تهدید وی مبنی بر اعمال تعرفه ۶۰ درصدی بر بیشتر کالاهای وارداتی چین، خطر تخریب بخش صادرات این کشور آسیایی را به همراه دارد. ژاکلین رونگ، اقتصاددان ارشد چین در BNP Paribas SA، گفت: «نشانه‌های اولیه وجود دارد که سیاست‌ها برای متعادل کردن مجدد اقتصاد و مدل رشد آن در نظر گرفته شده است. این که آیا بهبود خفیف می‌تواند در سال آینده ادامه یابد یا خیر، بستگی به سیاست‌های جدید دارد. ما فکر می‌کنیم برای حفظ شتاب رشد در سال ۲۰۲۵، محرک‌های حمایتی بیشتری مورد نیاز است.»



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

