



گزارش تحلیل هفتگی بازار سرمایه

تاریخ انتشار

۱۴۰۳/۰۹/۰۳

گزارش شماره

۳۰

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

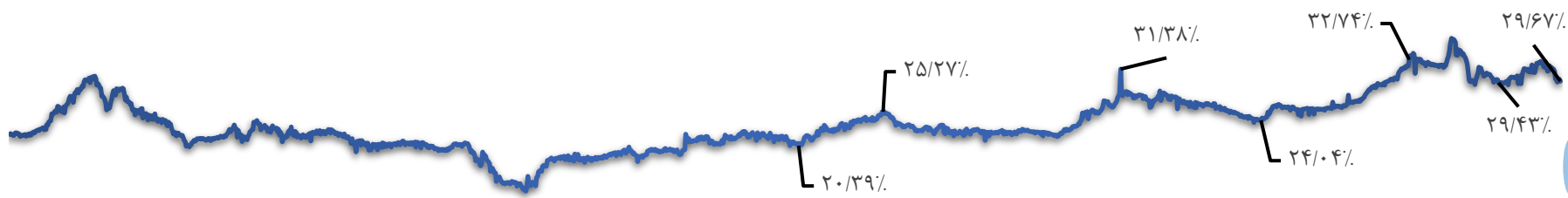
گزارش اقتصاد جهان



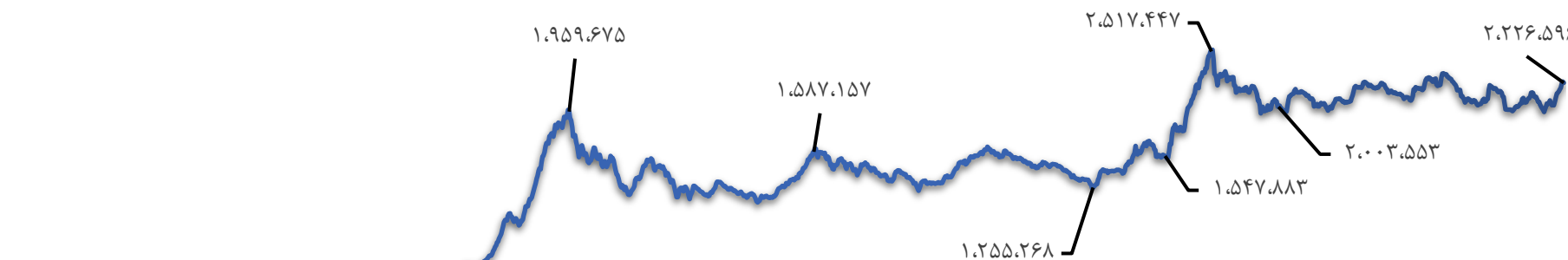
08



دلار آزاد



میانگین بهره بدون ریسک



شاخص کل





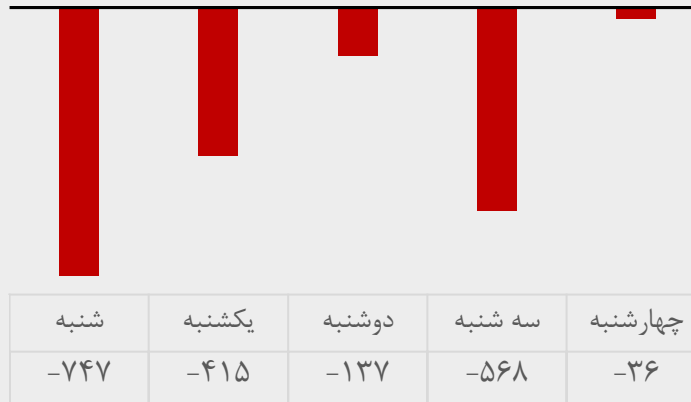
ارزش معاملات خرد سهام (میلیارد تومان)

ایام هفته

شنبه	یکشنبه	دوشنبه	سه شنبه	چهارشنبه
۵,۱۱۱	۹,۲۱۳	۷,۲۷۷	۱۰,۴۹۴	۷,۸۶۸

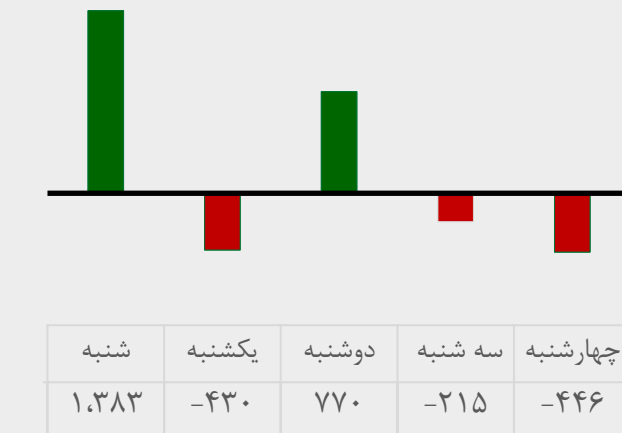
ورود و خروج پول حقیقی به صندوق درآمد ثابت (میلیارد تومان)

ایام هفته

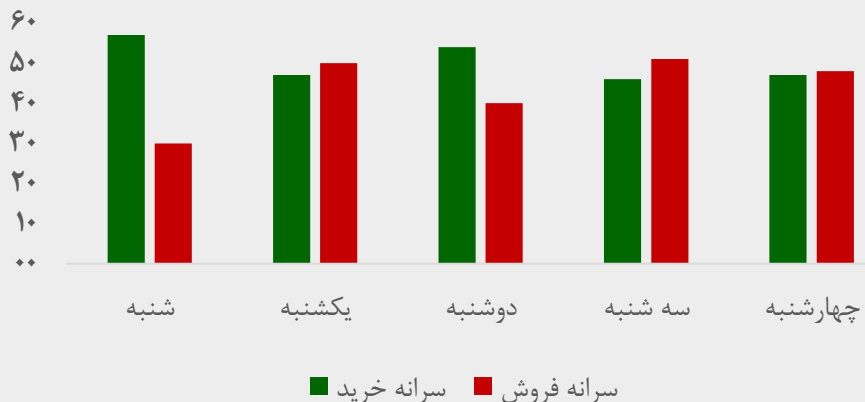


ورود و خروج پول حقیقی به سهام (میلیارد تومان)

ایام هفته

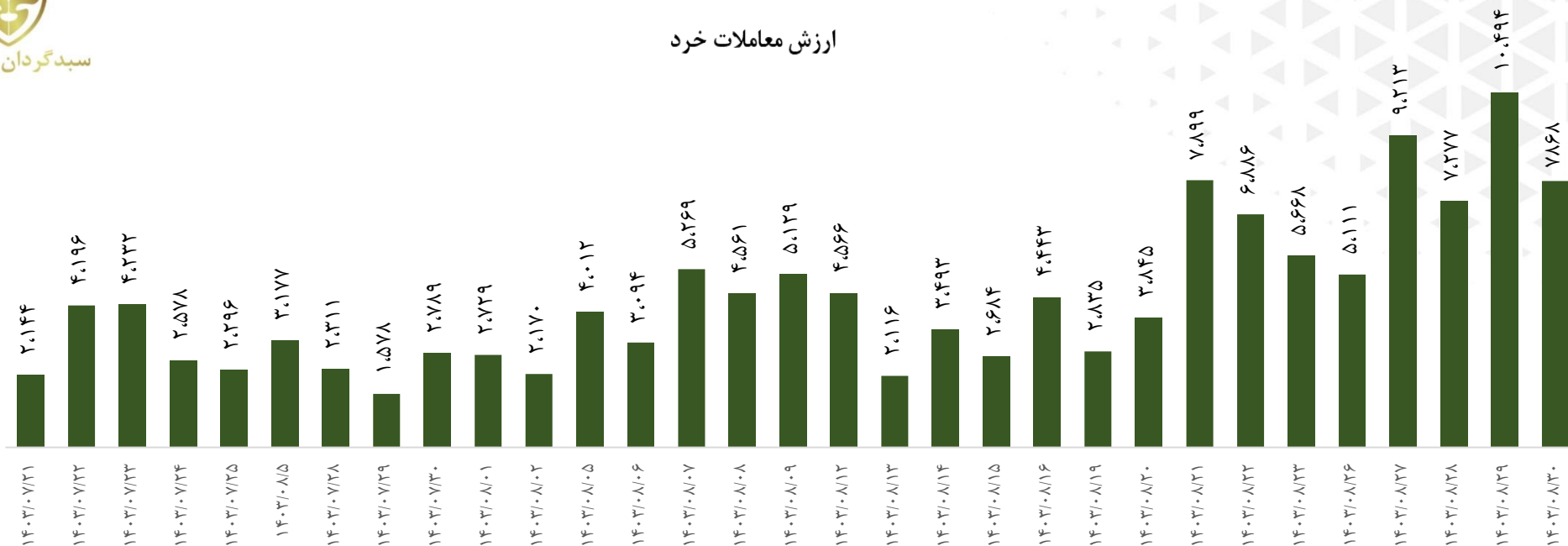


سرانه خرید و فروش حقیقی (میلیون تومان)

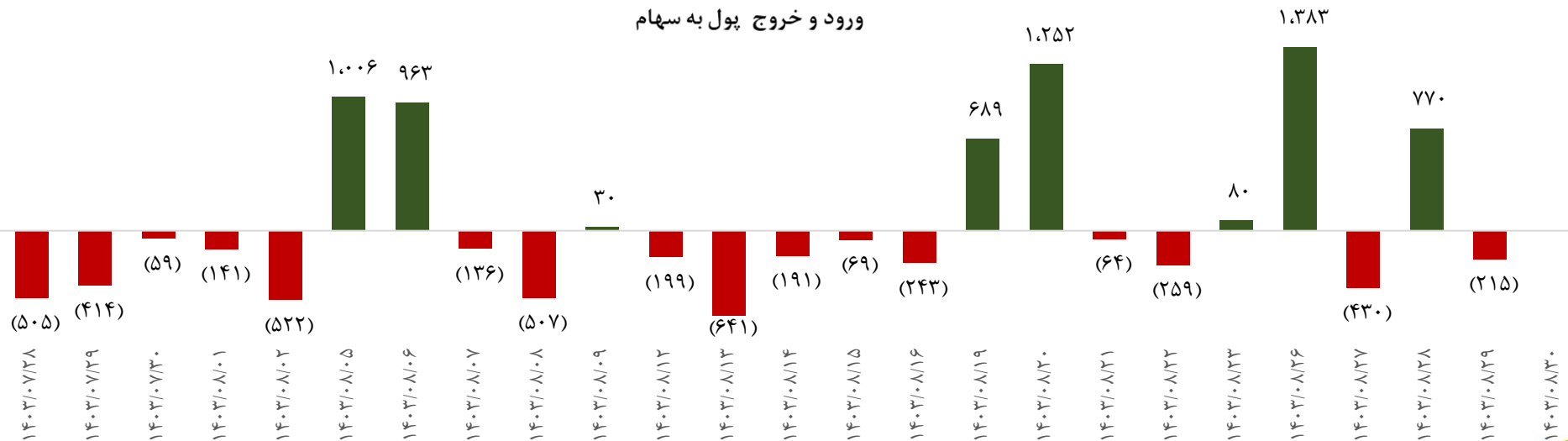


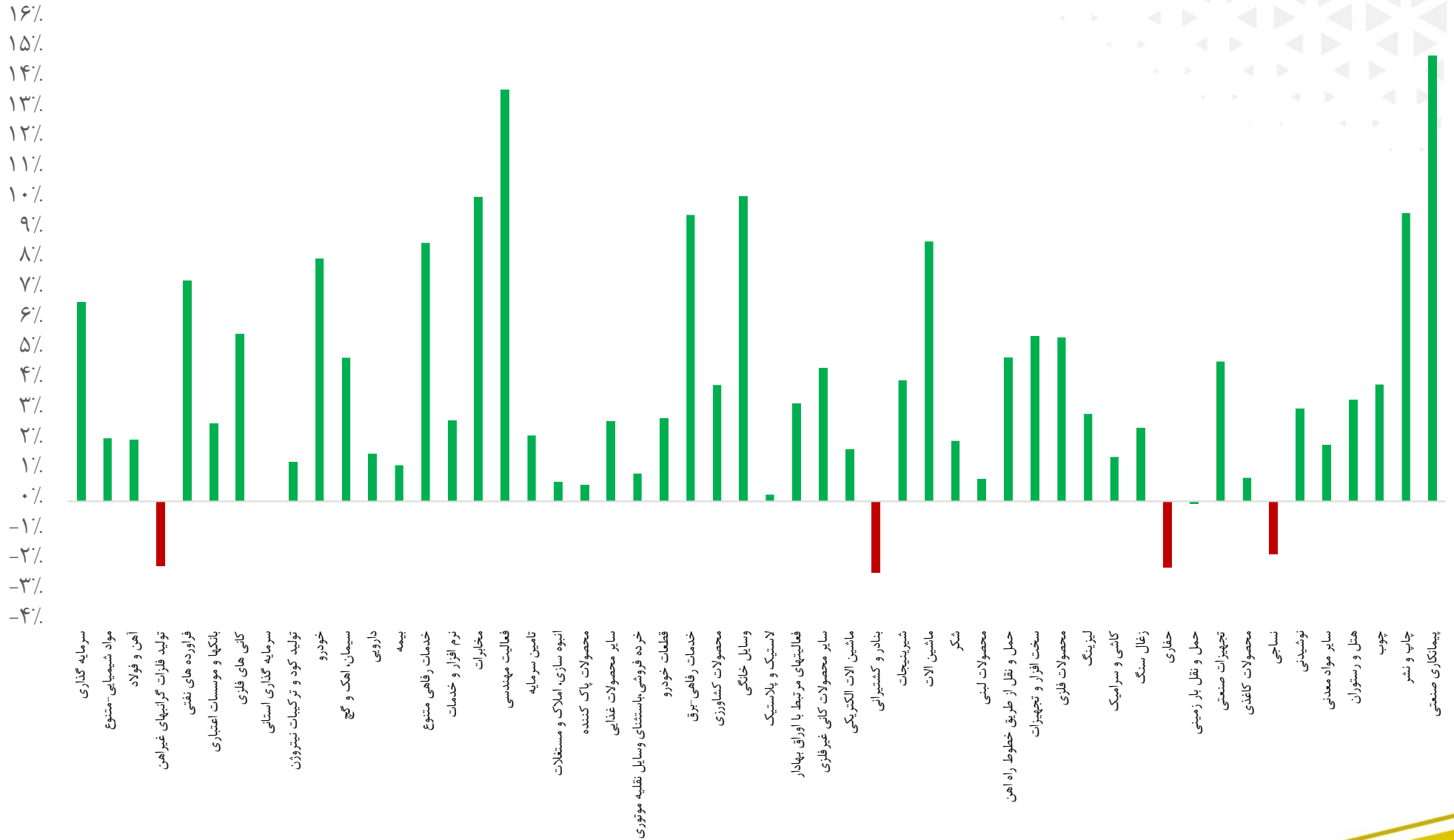


ارزش معاملات خرد



ورود و خروج پول به سهام







*دریافت مجوز افزایش نرخ فروش محصولات/ شورای رقابت قیمت‌های جدید خودرو را تایید کرد.

* تعرفه واردات خودرو کاهش یافت.



*وصول مالیات در ۷ ماهه اول سال از ۶۰۰ همت عبور کرد.

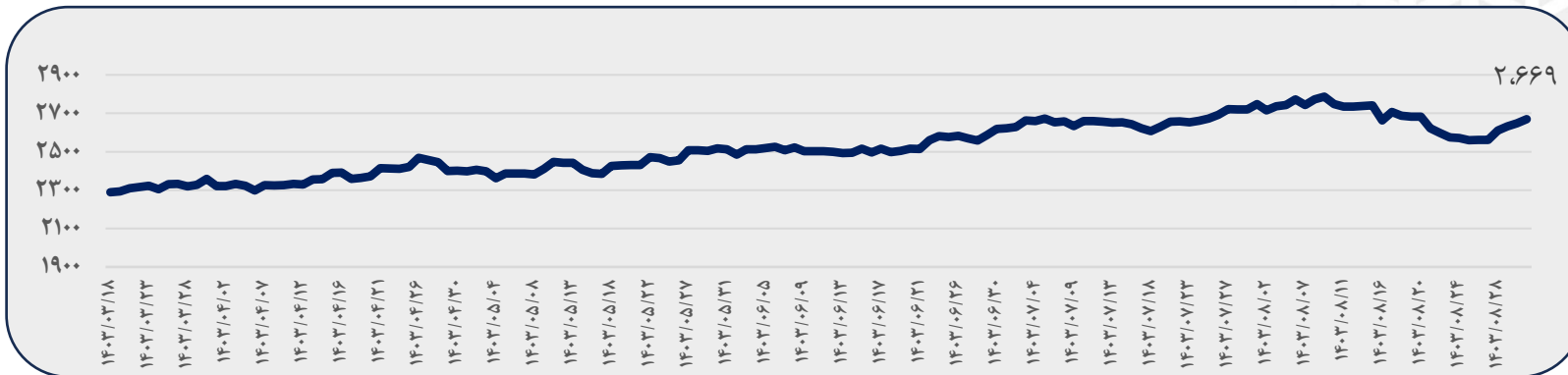
*سخنگوی دولت: برنامه‌ای برای قطع برق صنایع نداریم.



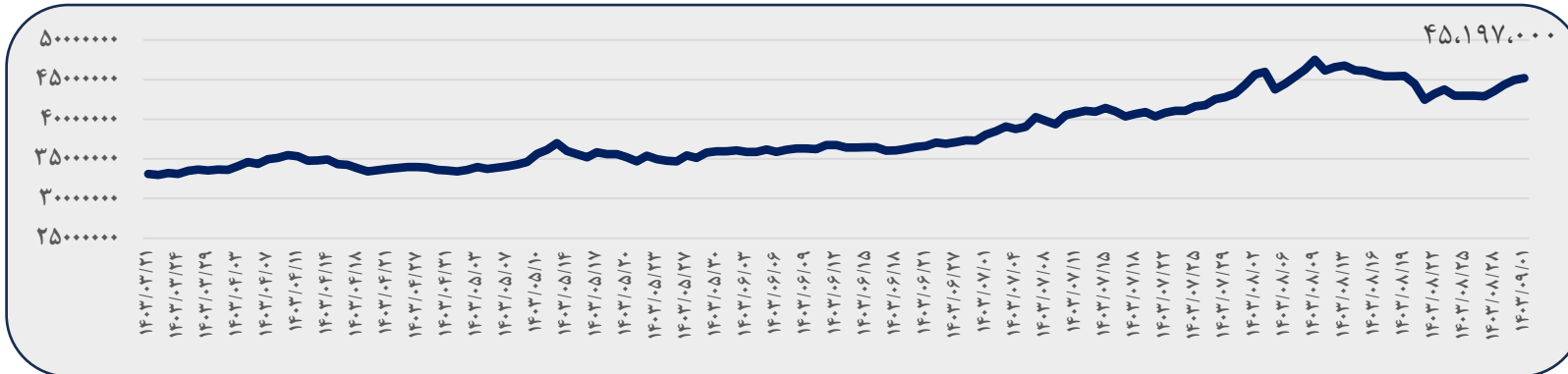
* ایران گام‌های مقدماتی برای توقف افزایش ذخایر اورانیوم را برداشته است.

* با موافقت کمیسیون تلفیق بهره مالکانه معادن از ۵۵٪ نرخ فروش کلوخه سنگ آهن به ۵۰٪ کاهش یافت.

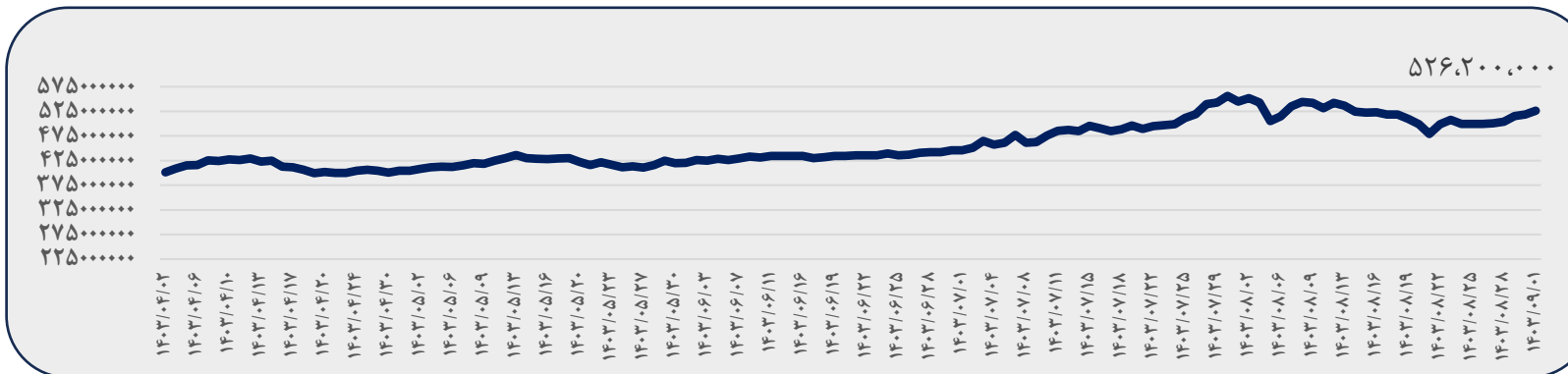
انس جهانی



طلا ۱۸ اعیار

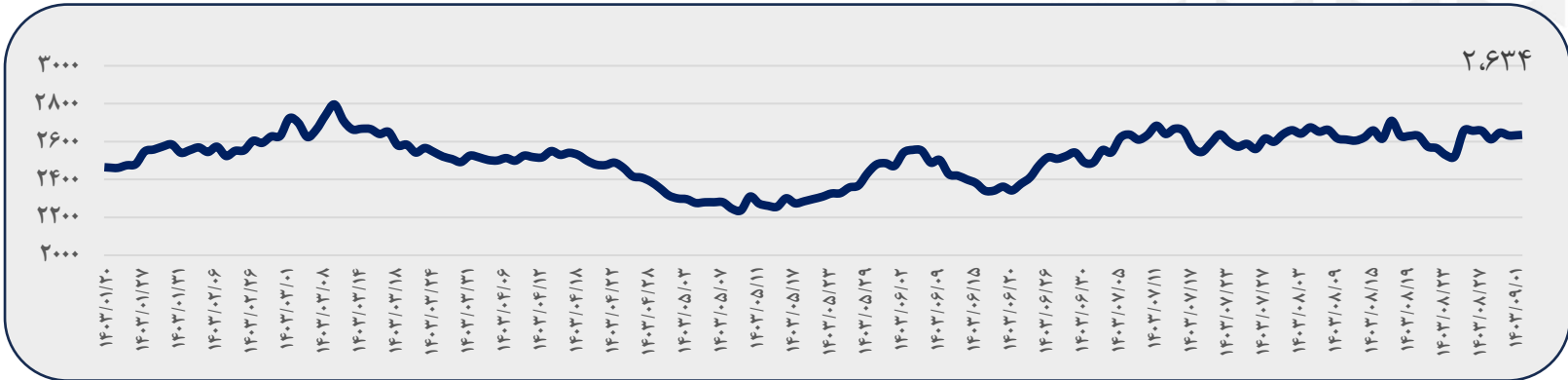


سکه

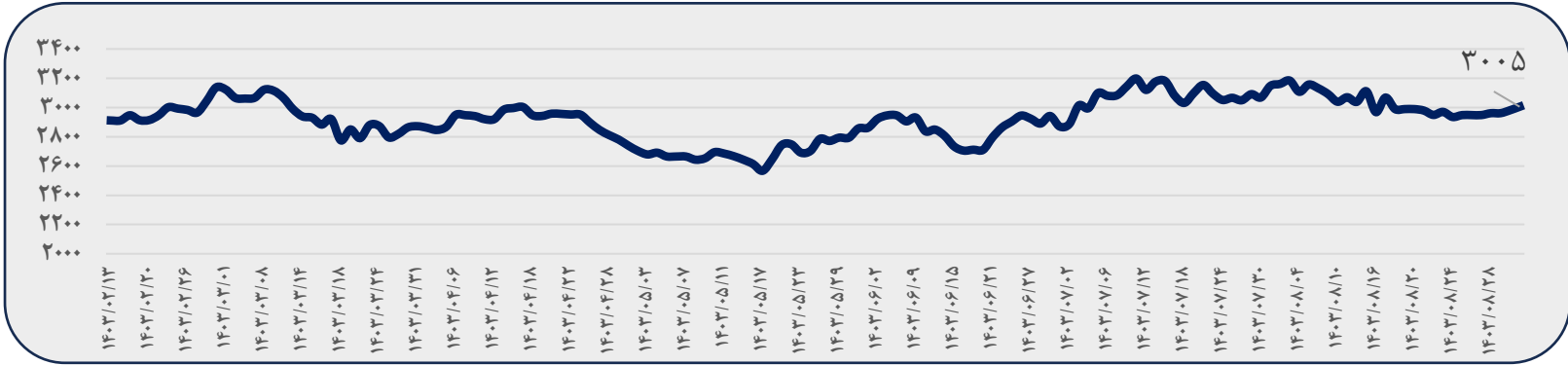




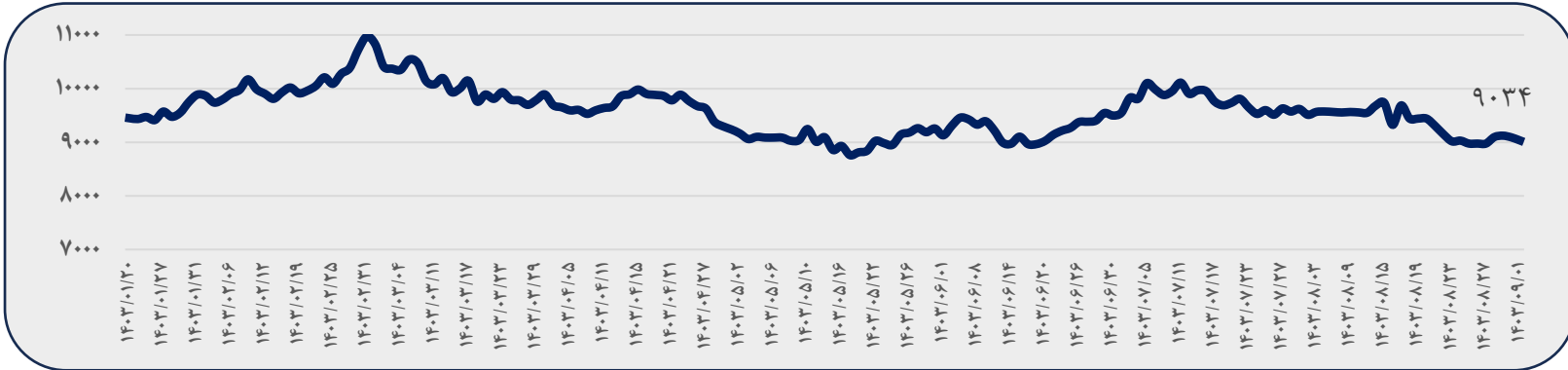
آلومینیوم



روی



مس

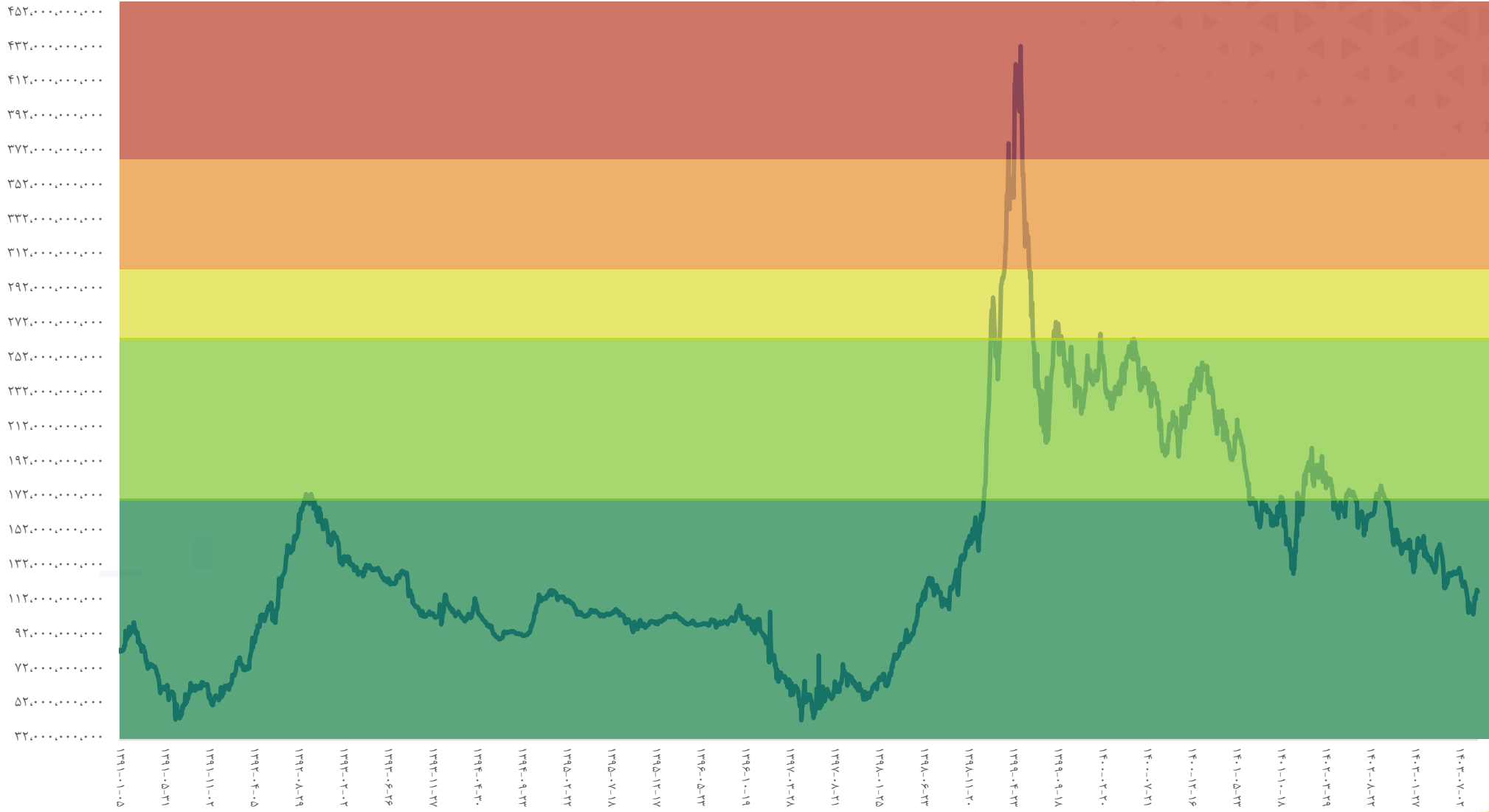




p/e بازار در هفته منتهی به ۳۰ آبان در هفته گذشته به ۶/۶ واحد رسید.



میزان ارزشمندی دلاری شاخص کل بورس





شاخص دلار آمریکا:

شاخص دلار در روز جمعه ۰.۵۵٪ افزایش یافت و به بالاترین سطح در ۲ سال گذشته رسید. اخبار اقتصادی ضعیفتر از حد انتظار روز جمعه منطقه یورو، نشان‌دهنده یک اقتصاد در حال مبارزه اروپایی است که بر یورو فشار می‌آورد. دلار روز جمعه پس از افزایش شاخص‌های PMI تولید و خدمات S&P آمریکا، رشد خود را افزایش داد. پس از کاهش غیرمنتظره شاخص احساسات مصرف‌کننده در نوامبر دانشگاه میشیگان، افزایش دلار محدود شد.

انس طلا:

طلا در روز جمعه برای پنجمین جلسه متوالی افزایش یافت و با وجود اینکه دلار به بالاترین سطح در دو سال اخیر رسید، به بهبودی از ضررهای پس از انتخابات ادامه داد. این افزایش پس از اینکه اوکراین اولین حمله خود به روسیه را با استفاده از موشک‌های خارجی انجام داد و روسیه با شلیک یک موشک بالستیک مافوق صوت جدید به سمت شهر دنیپرو در بحبوحه تهدیدات هسته‌ای، به تلافی آن پرداخت. این تهدیدها باعث شد که این فلز گرانبها به عنوان پناهگاه امن خریداری شود.

نفت:

با تشدید جنگ روسیه و اوکراین که برای اولین بار اوکراین از موشک‌های دوربرد عرضه شده توسط غرب استفاده می‌کند و روسیه با موشک‌های بالستیک میان‌برد جدید پاسخ می‌دهد، قیمت‌های آتی نفت به افزایش خطرات ژئوپلیتیکی افزوده می‌شود. تاثیر قیمت نفت محدود است در حالی که عرضه مختل نمی‌شود. بازار همچنین به دنبال نشست اوپک پلاس در دسامبر است که در آن گروه تولیدکننده تصمیم خواهد گرفت که آیا کاهش تولید را تا سال آینده تمدید کند یا خیر. در همین حال، داده‌های هفتگی موجودی کالاهای ایالات متحده کمی نزولی بود.

گاز طبیعی:

به دلیل تشدید درگیری اوکراین و روسیه پس از پرتاب موشک مافوق صوت روسیه به اوکراین، قیمت گاز طبیعی این هفته به دلیل حمایت از افزایش قیمت گاز طبیعی اروپا به بالاترین سطح یک سال اخیر افزایش یافت. ایالات متحده روز پنجشنبه، گاز پرومبانک (آخرین مؤسسه مالی بزرگ روسیه را که برخی از کشورهای اروپای مرکزی برای پرداخت هزینه گازی که هنوز از روسیه خریداری می‌کنند، استفاده می‌کنند)، تحریم کرد، که خطر قطع برخی از جریان گاز طبیعی روسیه به اروپا را افزایش می‌دهد.

شرح

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

۲,۷۱۵/۸

۱۰۷,۴۹

میزان تغییرات
(نسبت به هفته گذشته)

٪۵/۹۵

٪۰/۷۵

شرح

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

۳/۰۶۶

۷۱/۴۷

میزان تغییرات
(نسبت به هفته گذشته)

٪۱۰/۶

٪۶/۵

➤ بدهی ملی ایالات متحده بیش از ۳۶ تریلیون دلار + ۲ تریلیون دلار در سال ۲۰۲۴

بدهی ملی ایالات متحده ۶۱ میلیارد دلار دیگر رشد کرد و در نتیجه از مرز ۳۶ تریلیون دلار گذشت و به ۳۶/۰۳ تریلیون دلار رسید. تریلیون‌ها به قدری سریع در حال پرواز هستند که دیدن آنها دشوار است. در سال جاری تاکنون، علیرغم رشد تولید ناخالص داخلی که بسیار بالاتر از میانگین ۱۵ ساله بوده است، بدهی ملی ۲ تریلیون دلار افزایش یافته است. این چیز شگفت انگیزی است که دولت علیرغم رشد شدید اقتصاد، این بدهی‌های هنگفت را جمع‌آوری کرده است. هیچکس حتی نمی‌خواهد تصور کند که اگر رکود اقتصادی با کاهش درآمدهای مالیاتی و هزینه‌های فزاینده رخ دهد، این بدهی چگونه با شدت بیشتری رشد می‌کند.

➤ بهبود اقتصادی چین اعتماد به رشد جهانی را القا می‌کند

مقامات چینی طیف وسیعی از اقدامات را برای تحریک رشد در سال جاری ارائه کرده‌اند، از جمله برنامه‌ای که ارتقاء تجهیزات در مقیاس بزرگ و مبادلات کالاهای مصرفی را ترویج می‌کند و انتشار اوراق خزانه ویژه‌ی فوق‌العاده طولانی مدت را در دستور کار قرار داده‌اند. مجموعه‌ای از سیاست‌های حمایتی از کسب و کار و افزایش انتظارات بازار اجرا شده است. تأثیر اقتصادی این اقدامات روشن بوده است. داده‌های رسمی نشان داده که در ماه اکتبر، خرده‌فروشی ۴/۸ درصد نسبت به سال قبل افزایش یافت. کارشناسان بر این باورند که این اقدامات در ماه‌های آینده دستاوردهای بیشتری را به همراه خواهد داشت. «سیاست‌های اخیر حامی رشد به طور مؤثر تقاضای ناکافی را برطرف می‌کند. لیان پینگ، رئیس انجمن اقتصاددانان چین گفت: در طول سه ماهه چهارم، که به طور سنتی فصل اوج مصرف است، این مراحل با حمایت و تسریع رشد مصرف، تأثیر خود را بیشتر نشان خواهند داد.

➤ هفته پیش رو

در ایالات متحده، به جای چهارشنبه معمول، جلسه FOMC در روز سه شنبه برگزار می‌شود. در بخش داده‌ها، پیش‌بینی می‌شود که گزارش PCE افزایش ۰/۲ درصدی قیمت‌ها را برای اکتبر نشان دهد که با افزایش سپتامبر مطابقت دارد و PCE اصلی در ۰/۳ درصد ثابت باقی می‌ماند. انتظار می‌رود درآمد شخصی ۰/۳ درصد رشد کند، در حالی که پیش‌بینی می‌شود هزینه‌های شخصی ۰/۴ درصد افزایش یابد. تخمین دوم تولید ناخالص داخلی سه ماهه سوم رشد ۲/۸ درصدی را تأیید می‌کند، در حالی که پیش‌بینی می‌شود سفارشات کالاهای بادوام ۰/۱ درصد افزایش یابد. سایر انتشارات کلیدی شامل سود شرکت‌ها، موجودی‌های عمده‌فروشی، شاخص فعالیت فدرال رزرو شیکاگو، شاخص تولید و خدمات فدرال رزرو دالاس، شاخص تولید ریچموند فدرال رزرو هستند که همگی بر تصمیمات میان مدت سرمایه‌گذاران، تأثیر بسیار می‌گذارند.



Energy	Price	Day	%	Weekly	Monthly	YTD
Crude Oil USD/Bbl	71.180	1.080	1.54%	6.37%	0.58%	-0.66%
Brent USD/Bbl	75.170	0.940	1.27%	5.81%	0.28%	-2.43%
Natural gas USD/MMBtu	3.1290	0.2100	-6.29%	10.84%	33.60%	34.47%
Gasoline USD/Gal	2.0566	0.0086	0.42%	5.55%	0.38%	-3.26%
Heating Oil USD/Gal	2.2738	0.0022	0.10%	4.72%	2.00%	-8.87%
Coal USD/T	141.50	0.00	0.00%	0.00%	-1.74%	-3.35%
TTF Gas EUR/MWh	46.89	0.00	0.00%	2.60%	13.10%	44.96%
UK Gas GBp/thm	117.1889	3.3858	-2.81%	0.59%	13.08%	45.20%
Ethanol USD/Gal	1.6050	0.0300	-1.83%	-0.62%	1.90%	-3.82%
Naphtha USD/T	628.28	1.85	0.29%	0.52%	-3.38%	-1.00%
Uranium USD/Lbs	77.8000	0.8000	-1.02%	-4.95%	-5.81%	-14.51%
Propane USD/Gal	0.80	0.00	0.46%	1.19%	11.96%	19.44%
Methanol CNY/T	2572.00	27.00	1.06%	4.09%	6.94%	4.89%
Urals Oil USD/Bbl	68.44	0.76	1.12%	2.39%	-0.81%	14.64%



Agricultural	Price	Day	%	Weekly	Monthly	YTD
Soybeans (USd/Bu)	983.50	5.75	0.59%	-1.50%	-1.40%	-24.23%
Wheat (USd/Bu)	544.25	4.50	-0.82%	1.44%	-5.92%	-13.34%
Lumber (USD/1000 board feet)	591.06	5.96	-1.00%	-2.56%	12.37%	3.24%
Palm Oil (MYR/T)	4640.00	129.00	-2.71%	-8.70%	3.43%	24.70%
Cheese (USD/Lbs)	1.7540	0.0230	-1.29%	-1.79%	-10.65%	12.58%
Milk (USD/CWT)	19.87	0.00	0.00%	-0.25%	-12.66%	23.42%
Rubber (USD Cents / Kg)	188.30	1.60	-0.84%	0.97%	-4.85%	20.63%
Orange Juice (USd/Lbs)	504.03	1.37	-0.27%	4.97%	4.13%	56.05%
Coffee (USd/Lbs)	302.59	0.00	0.00%	6.70%	20.09%	60.69%
Cotton (USd/Lbs)	70.75	0.00	0.00%	5.92%	-1.15%	-12.65%
Cocoa (USD/T)	8707.46	0.00	0.00%	1.09%	24.94%	107.52%
Rice (USD/cwt)	15.1100	0.0600	-0.40%	0.43%	0.03%	-13.76%
Canola (CAD/T)	592.59	0.00	0.00%	-8.39%	-6.16%	-8.65%
Oat (USd/Bu)	349.7698	3.5198	1.02%	-1.96%	-8.08%	-9.33%
Wool (AUD/100Kg)	1137.00	0.00	0.00%	-0.44%	-0.09%	-6.19%
Sugar (USd/Lbs)	21.37	0.00	0.00%	-1.06%	-4.39%	3.84%
Tea (INR/Kgs)	217.97	8.22	-3.63%	0.00%	32.97%	43.66%
Sunflower Oil (USD/T)	1326.10	9.70	-0.73%	0.06%	7.93%	61.72%
Rapeseed (EUR/T)	508.27	0.00	0.00%	-5.66%	-0.15%	16.04%
Butter (EUR/T)	7785.00	7.00	-0.09%	-1.64%	5.20%	40.57%
Potatoes (EUR/100KG)	27.80	0.20	-0.71%	-0.71%	-4.14%	-9.15%
Corn (USd/BU)	426.0094	0.7406	-0.17%	0.47%	1.67%	-9.60%



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

