



گزارش تحلیل هفتگی بازار سرمایه

تاریخ انتشار

۱۴۰۳/۰۲/۲۹

گزارش شماره

۶

RayaSahm

سبدگردان رایاسهم





فهرست مطالب

- مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر
- وضعیت بازار هفته اخیر
- ارزش معاملات خرد سهام، ورود و خروج پول حقیقی به سهام و حق تقدم
- وضعیت شاخص کل
- وضعیت بازارهای موازی و قیمت‌های جهانی
- تحلیل اجمالی سهام منتخب



نگاهی به وضعیت بازار هفته اخیر

بررسی تابلو بورس در هفته چهارم اردیبهشت ۱۴۰۳ نشان می‌دهد شاخص کل در این مدت ۲,۴۶ درصد کاهش ارتفاع داشته است. به طوری که این نماگر در پنج روز کاری این هفته از تراز ۲ میلیون و ۲۱۹ هزار واحد در پایان بورس هفته گذشته به ۲ میلیون و ۱۶۴ هزار واحد در پایان بورس چهارشنبه رسیده است. شاخص هم‌وزن نیز در این هفته همین روند را با شدت بیشتری پشت سر گذاشته است. به طوری که میانگین هم‌وزن بازار در هفته چهارم اردیبهشت ۱۴۰۳ حدود ۳,۲۴ درصد پایین آمد و از ۷۳۷ هزار واحد به ۷۱۴ هزار واحد رسیده است. گفتنی است بازار سهام در این هفته به طور میانگین روزانه هفت میلیارد برگه سهم حجم خورد و ارزشی معادل سه هزار و ۶۶ میلیارد تومان را رقم زده است. همچنین بررسی معاملات این هفته نشان می‌دهد مجموعاً هزار و ۳۳۷ میلیارد تومان پول حقیقی در این هفته از بورس خارج شده است.

تغییرات هفتگی شاخص‌ها

شرح	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	درصد تغییرات	تغییرات واحد
شاخص کل (واحد)	۲,۲۱۹,۰۹۳	۲,۱۶۴,۴۹۸	٪۲/۴۶	۵۴,۵۹۵
شاخص هم‌وزن (واحد)	۷۳۳,۹۴۵	۷۱۴,۰۶۰	٪۳/۲۴	۲۳,۸۵۸



مهمترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر



نمایندگان مجلس شورای اسلامی امروز پیشنهاد کمیسیون اقتصادی مجلس در مورد اصلاح بند «س» تبصره ۶ قانون بودجه ۱۴۰۳ را در راستای حمایت از بازار سرمایه و پس از موافقت وزارت اقتصاد تصویب کردند که بر اساس آن معافیت‌های مالیاتی شرکت‌های بورسی در سال جاری حذف نمی‌شود.

تصویب تعطیلی شنبه‌ها و کاهش ساعت کاری

نمایندگان ضمن موافقت با تبصره ۳ لایحه، تصویب کردند که روزهای جمعه و شنبه به عنوان تعطیلات پایان هفته باشد البته باید این مصوبه به تایید شورای نگهبان برسد.



تیر خلاص به صنعت خودرو سازی

تمدید قیمت‌گذاری دستوری در پی اظهارات عباس علی آبادی: وزیر صنعت که نشان‌دهنده تردید او در حذف قیمت‌گذاری دستوری خودرو بود، قیمت سهام شرکت‌های خودرو ساز و قطعه ساز در بورس با سقوط شدید مواجه شده است.





چین و ایالات متحده

با اقدامی که در بحبوحه رقابت داغ برای کاخ سفید انجام شد، جنگ تجاری بین ایالات متحده و چین در این هفته با آخرین حمله خود ادامه یافت. روز سه‌شنبه جو بایدن، رئیس‌جمهور آمریکا از افزایش تعرفه‌ها بر واردات کالاهای مختلف چینی به ارزش ۱۸ میلیارد دلار خبر داد. ایالات متحده قرار است در ماه نوامبر انتخابات ریاست جمهوری برگزار کند و انتظار می‌رود بایدن در رقابتی سخت با رقیب خود، رئیس‌جمهور سابق جمهوری خواه، دونالد ترامپ، روبرو شود. ترامپ مدت‌هاست که به دنبال ارائه تصویری سرسخت به‌ویژه در سیاست خارجی و اقتصاد بوده و در عین حال رقیب دموکرات خود را «ضعیف» می‌داند. با این حال، بایدن با تحمیل سیاست‌هایی که در برخی موارد بر اساس سیاست ترامپ است، سعی کرده این انتقاد را منحرف کند.

نقره

نقره به بیش از ۳۰ دلار در هر اونس صعود کرد که بالاترین سطح خود از ژانویه ۲۰۱۳ و بیش از ۲۵ درصد افزایش از سال تا به امروز بود که ناشی از سرمایه‌گذاری قوی و تقاضای صنعتی بود. اگرچه ETFها علاقه کمی به نقره نشان دادند، اما از زمانی که به نظر می‌رسد این فلز کمتر ارزش‌گذاری شده است، فروش فیزیکی افزایش پیدا کرده است. در ژانویه، نسبت طلا به نقره از ۹۰ فراتر رفت که وسیع‌ترین نرخ از سپتامبر ۲۰۲۲ است. از آن زمان به حدود ۸۰ کاهش یافته است و تخمین زده می‌شود در صورت کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو و انعطاف‌پذیری اقتصاد ایالات متحده، این نسبت به ۷۰ کاهش یابد. داده‌های اولیه تورم مصرف‌کننده در ایالات متحده و گزارش مشاغل ماهانه کلیدی شانس کاهش نرخ بهره فدرال رزرو را در سال ۲۰۲۴ تقویت کرد. با این حال، این موارد تا حدی با افزایش قیمت‌های صادرات و واردات و اظهارات تندروانه سیاست‌گذاران مقابله شده است. در همین حال، این کالا همچنان از استفاده در پنل‌های خورشیدی بهره می‌برد که انتظار می‌رود امسال به رکوردی برسد و بازار نقره را به چهارمین کسری متوالی خود برساند.

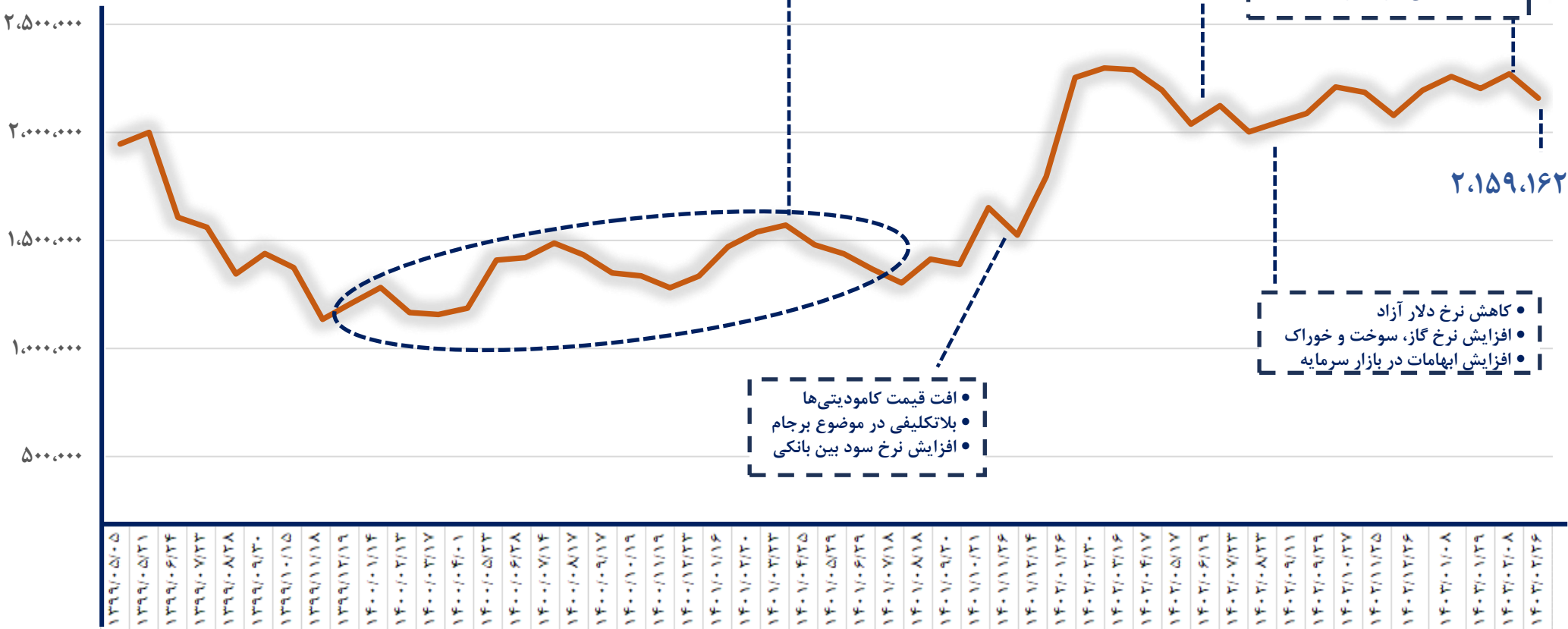
نفت و تورم

قیمت نفت خام آمریکا در روز جمعه از مرز ۸۰ دلار گذشت، در حالی که شاخص جهانی نفت خام برنت نیز اولین افزایش هفتگی خود را از اواسط آوریل بر اساس داده‌های تولید صنعتی چین و قیمت‌های مصرف‌کننده آمریکا تجربه کرد، که هر دوی آنها مطلوب‌تر از آنچه برای آوریل پیش‌بینی شده بود، رسیدند. شاخص قیمت مصرف‌کننده آمریکا (CPI) آوریل که در روز چهارشنبه منتشر شد نسبت به ماه مارس ۰/۳ درصد افزایش داشت که کمتر از برآورد داو جونز ۰/۴ درصدی بود. بر اساس گزارش CNBC، این داده‌ها خوش‌بینی بیشتری به پتانسیل فدرال رزرو برای کاهش نرخ‌های بهره می‌دهد، با برخی گمانه‌زنی‌ها مبنی بر اینکه کاهش نرخ‌ها می‌تواند از اوایل سپتامبر آغاز شود.



ارزش معاملات خرد سهام، ورود و خروج پول حقیقی به سهام و صندوق‌ها

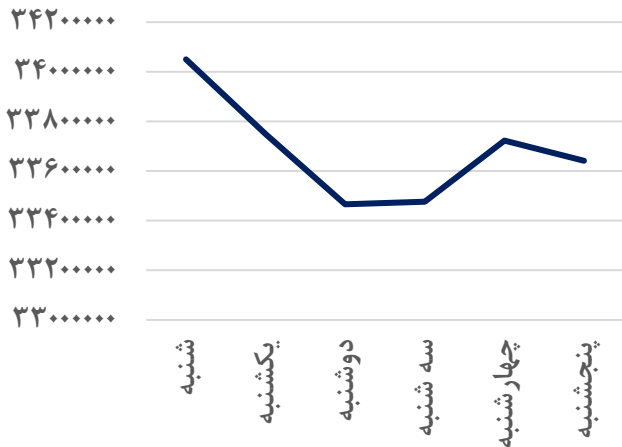
میانگین سرانه خرید هر کد حقیقی (میلیون تومان)	میانگین سرانه فروش هر کد حقیقی (میلیون تومان)	ورود و خروج پول به صندوق‌های درآمد ثابت (میلیارد تومان)	ورود و خروج پول حقیقی به سهام (میلیارد تومان)	ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)	اردیبهشت (۲۲-۲۶)
۲۸	۳۱	۱۵۱ خروج پول	۲۷۲ خروج پول	۳۱۲۰	۲۲ اردیبهشت
۲۹	۳۴	۲۲ ورود پول	۱۷۶ خروج پول	۳۷۷۰	۲۳ اردیبهشت
۲۲	۳۰	۲۰ ورود پول	۴۹۹ خروج پول	۳۷۹۱	۲۴ اردیبهشت
۲۵	۲۷	۲۴۰ ورود پول	۱۳۲ خروج پول	۳۵۴۰	۲۵ اردیبهشت
۲۸	۲۷	۱,۶ خروج پول	۲۶۰ خروج پول	۴۰۶۴	۲۶ اردیبهشت



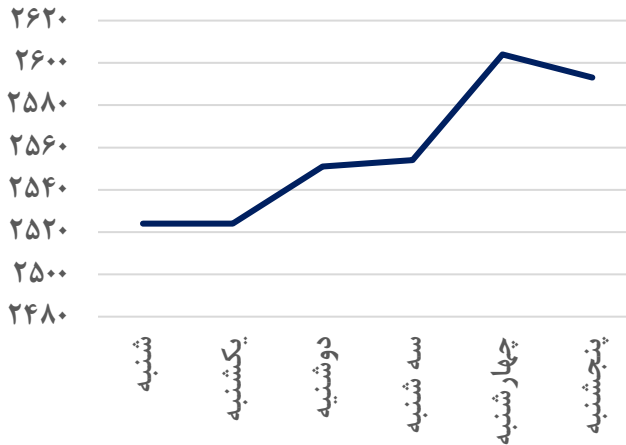


وضعیت بازارهای موازی و قیمت‌های جهانی

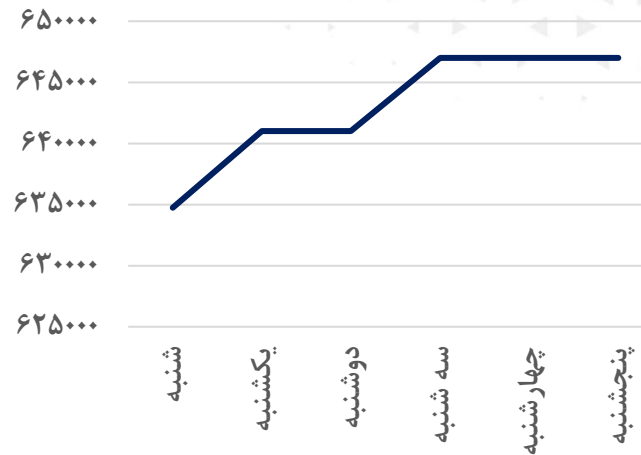
طلا ۱۸ عیار



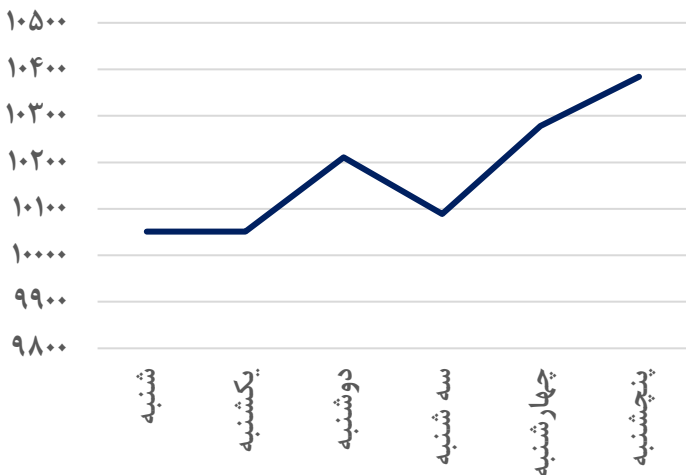
آلومینیوم



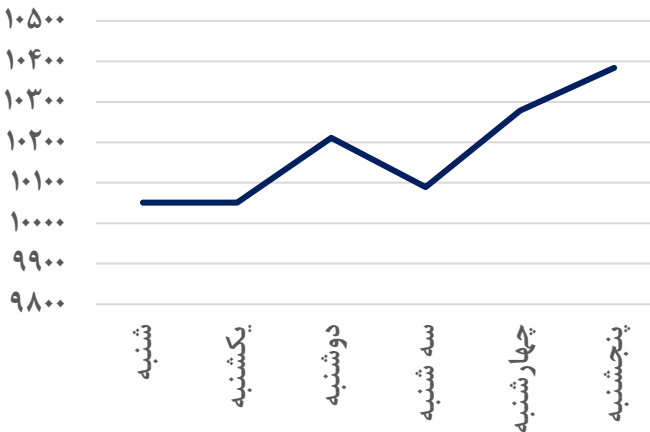
دلار



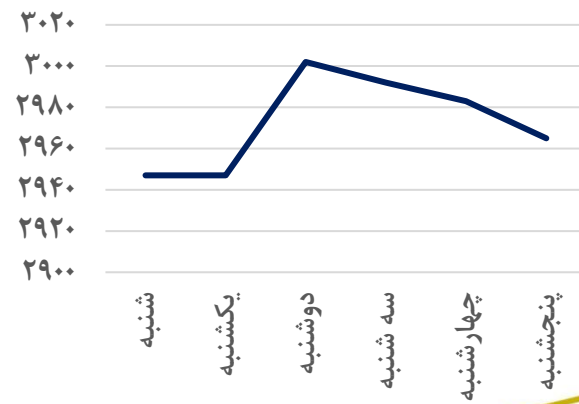
انس جهانی



مس



روی





شیشه قزوین

شرکت شیشه قزوین توانسته در ۹ ماه سال ۱۴۰۳ با رقم زدن سود ۳,۴۴۷ ریال برای هر سهم نسبت به سال گذشته ۵۱ درصد رشد ایجاد کند. فروش ۱۲ ماهه این شرکت نیز با ۲,۱۴۵ میلیارد تومان نسبت به فروش ۱,۴۹۲ میلیارد تومانی مشابه سال ۱۴۰۱ با رشد ۴۳ درصدی همراه بوده است.

EPS ttm: ۴,۷۵۰ ریال

P/E ttm: ۵/۳

P/E fw: ۴/۰

نتیجه: با توجه به خبر صدور مجوز افزایش سرمایه ۱,۶۷۶ درصدی از محل سود انباشته و مزاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها و نزدیک بودن مجمع و انتظار تقسیم سود ۹۰ درصدی و P/E FW مناسب در بین شرکت‌های هم گروه می‌توان انتظار خوبی داشت.

شگستر

شرکت گسترش سوخت سبز زاگرس از انعقاد قرارداد تأمین ذرت از طریق کشاورزی قراردادی خبر داد. مدت این قرارداد ۱۸ ماه از تاریخ انعقاد و مبلغ قرارداد متناسب با ذرت تأمین شده و به صورت حق کارگزاری ۱.۵٪ برای تأمین ذرت از کشاورز و ۷۰۰ میلیون ریال بابت هر یک هزار تن ذرت تحویلی به این شرکت می‌باشد. مهم‌ترین هدف از پذیره‌نویسی «شگستر» در بازار سرمایه‌گذاری حرفه‌ای بورس، جذب منابع و نقدینگی مورد نیاز جهت تکمیل طرح‌های در دست اقدام خود است. کارخانه تولید بیواتانول و کنجاله تخمیری کرمانشاه آماده بهره‌برداری بوده و در سال ۱۴۰۳ فعالیت خود را آغاز می‌کند. کارخانه تولید بیواتانول و کنجاله تخمیری باشت نیز دیگر طرح این شرکت است که انتظار می‌رود تا ابتدای سال ۱۴۰۵ به بهره‌برداری کامل خواهد رسید.

EPS fw: ۳۹۸ ریال

P/E ttm: ۴/۵



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

