



# هفته نامه بازار سرمایه (شماره ۰۱۲)

هفته سوم مردادماه ۱۴۰۴



۰۲۱-۴۲۳۵۹



تهران، خیابان ولی عصر، بلوار میرداماد، نرسیده به پل آفریقا، پلاک ۴۴۰



<https://saderatbourse.ir>



- ۳. چکیده اخبار
- ۴. بازارهای داخلی
- ۶. بررسی بازار سرمایه
- ۹. اخبار جهانی
- ۱۱. قیمت‌های جهانی
- ۱۳. آموزشی

## فهرست

## پیام مدیرعامل بانک صادرات ایران به مناسبت روز خبرنگار

محسن سیفی مدیرعامل بانک صادرات ایران با صدور پیامی ضمن تبریک روز خبرنگار، از حماسه آفرینی خبرنگاران در خط مقدم جبهه آگاهی بخشی و ترسیم تصویری روشن از واقعیت‌ها قدردانی کرد.

## پایان هفته قرمز تالار شیشه‌ای

امروز (چهارشنبه) شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران ۳۴ هزار و ۵۵۰ واحد افت کرد و به رقم دو میلیون و ۵۵۴ هزار و ۸۷۷ واحد رسید. بازار سرمایه از ۲۸ تیر روند کاهشی داشته و طی این مدت از کانال ۲.۸ میلیون واحد به ۲.۵ میلیون واحد رسیده است. در آخرین روز کاری هفته شاخص هم‌وزن نیز ۵۲۷۵ واحد کاهش داشت و در عدد ۷۸۲ هزار و ۲۵۳ واحد ایستاد. امروز تعداد سهام مثبت بورس ۴۷ عدد و سهام منفی ۲۶۸ عدد بود.

## انتقاد رئیس سازمان بورس از تداوم قیمت گذاری دستوری

حجت‌اله صیدی، رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار، در طول یک سال گذشته با هدف پیگیری مطالبات سهام‌داران و حل چالش‌های صنایع بورسی، با ۵ وزیر مکاتبه کرده است. از ۳ سال گذشته که تدابیر لازم برای برگزاری میزهای صنعت انجام شد و میزهای کوچک و بزرگی در ساختمان شیشه‌ای مطهری با حضور فعالان این صنوف شکل گرفت.

# اخبار داخلی

Saderatbourse.ir



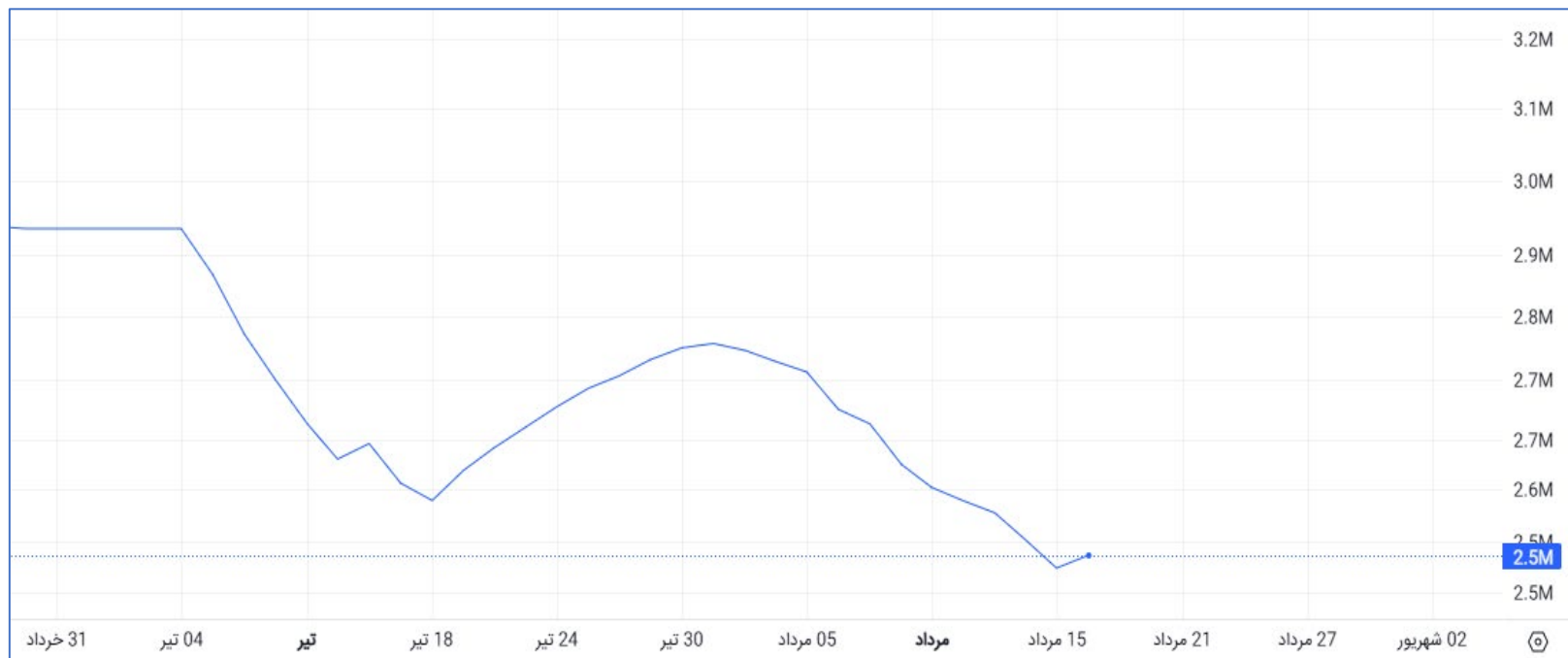
BSI\_Brokerage



Bsi\_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage



## بازارهای داخلی

بازار سهام این روزها در فضای رکودی به سر می برد و نشانه‌ای از ورود جریان تازه نقدینگی به چشم نمی خورد. طی هفته گذشته، ارزش معاملات خرد بدون تغییر محسوس در محدوده ۶ هزار میلیارد تومان تثبیت شد؛ سطحی که حاکی از کم عمقی بازار و کاهش تمایل به ریسک در میان فعالان است. شاخص کل نیز با افتی حدود ۴ درصد، فاصله خود از سقف اردیبهشت ماه را به بیش از ۲۰ درصد رسانده است. این کاهش پی در پی، بسیاری از نسبت های بنیادی را به سطوحی نزدیک کرده که در سال های اخیر کمتر دیده شده و برای یافتن نمونه مشابه باید به اواسط دهه ۹۰ بازگشت. همزمان، ارزش بازار دلاری برای دومین بار پس از سال ۱۳۹۹ به زیر ۱۰۰ میلیارد دلار رسیده است.

Saderatbourse.ir



BSI\_Brokerage

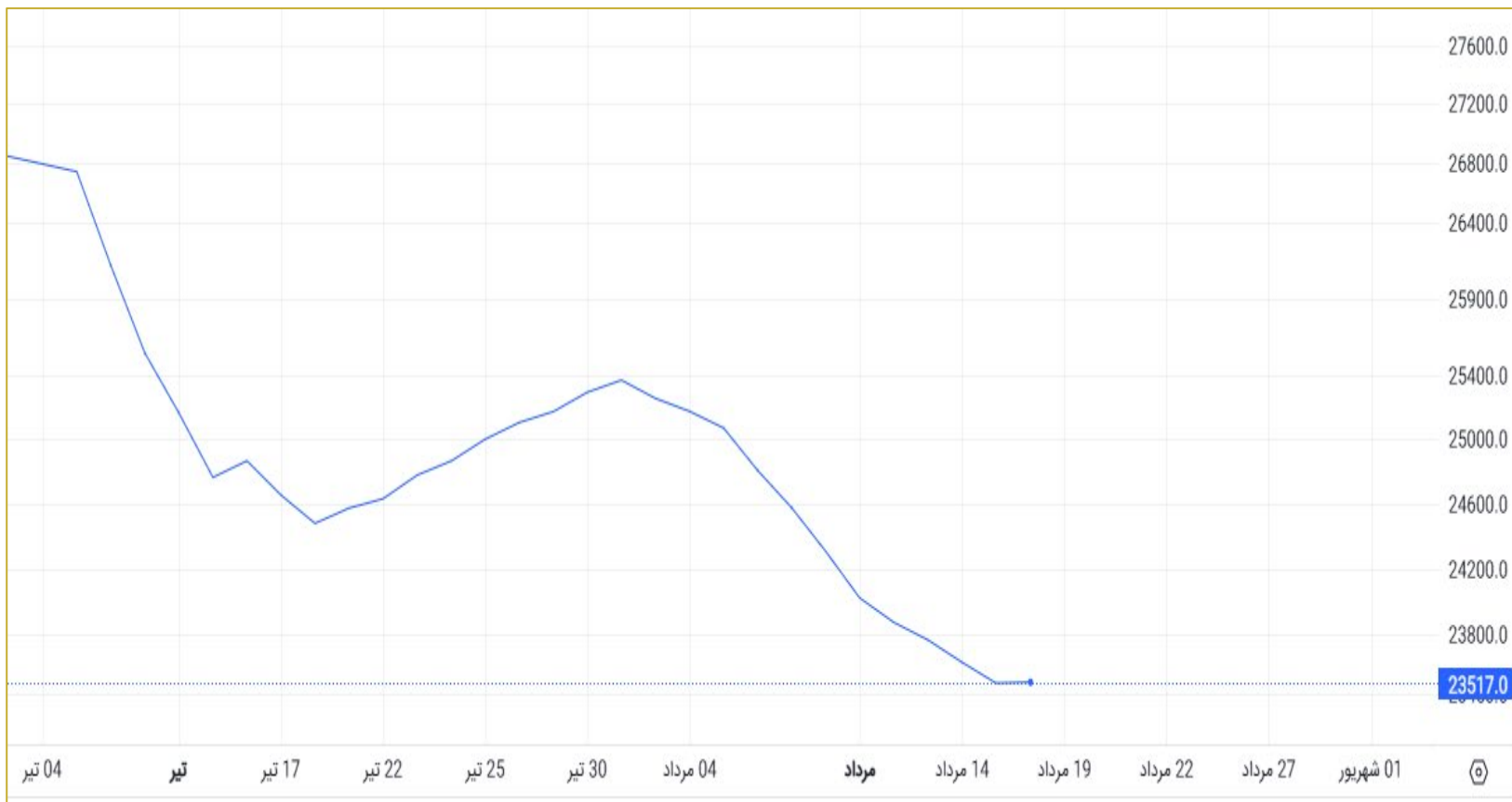


Bsi\_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage<sup>4</sup>

## شاخص فرابورس



## بازارهای داخلی

شاخص کل فرابورس با کاهش ۱.۶۱ درصدی، در پایان هفته در سطح ۲۳,۶۳۵ هزار واحد ایستاد. علت اصلی: فشار فروش در نمادهای شاخص ساز فرابورس و خروج نقدینگی که گروه‌های فلزی، انرژی و چند نماد بزرگ فرابورس را منفی کرد (نمادهایی مثل آریا، آریان و ومپنا).

Saderatbourse.ir



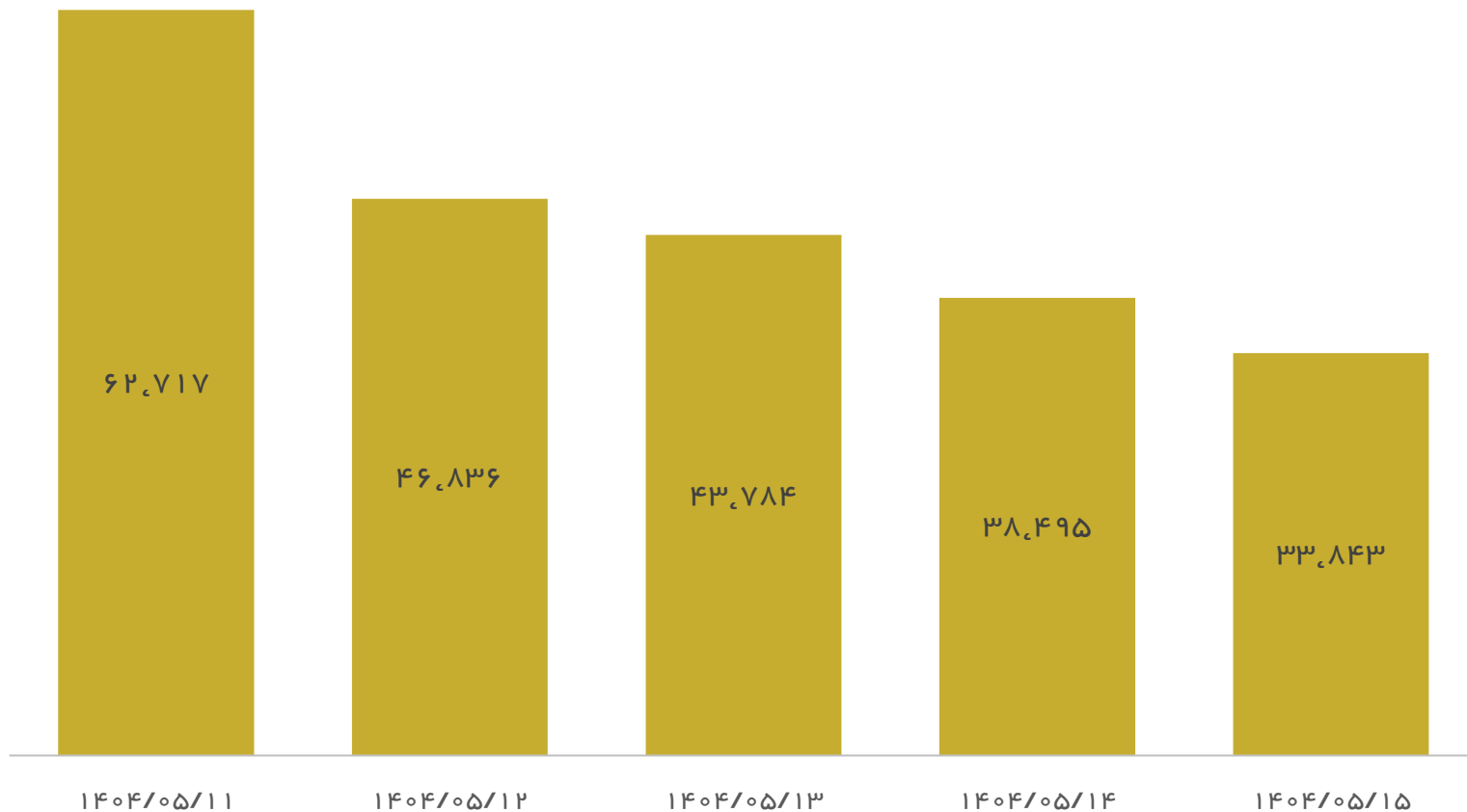
BSI\_Brokerage



Bsi\_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage<sup>5</sup>



# ارزش معاملات خرد میلیارد ریال

Saderatbourse.ir



BSI\_Brokerage

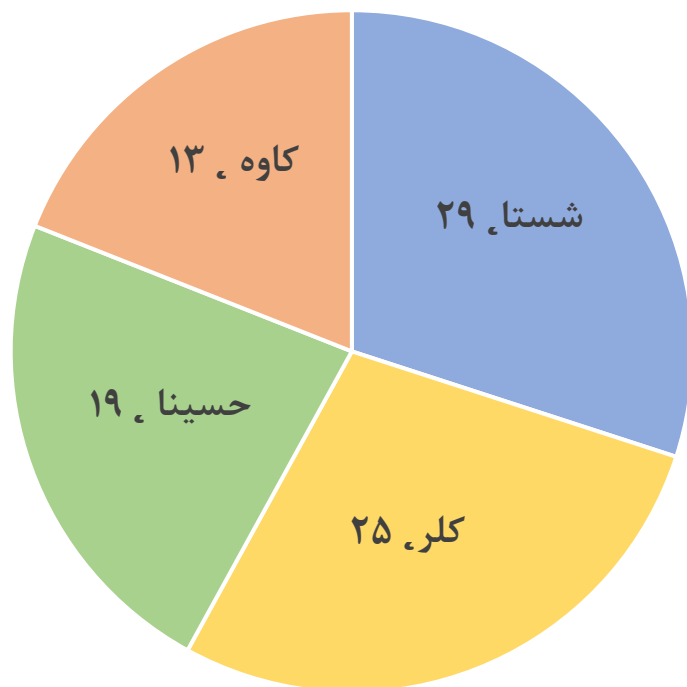


Bsi\_bourse

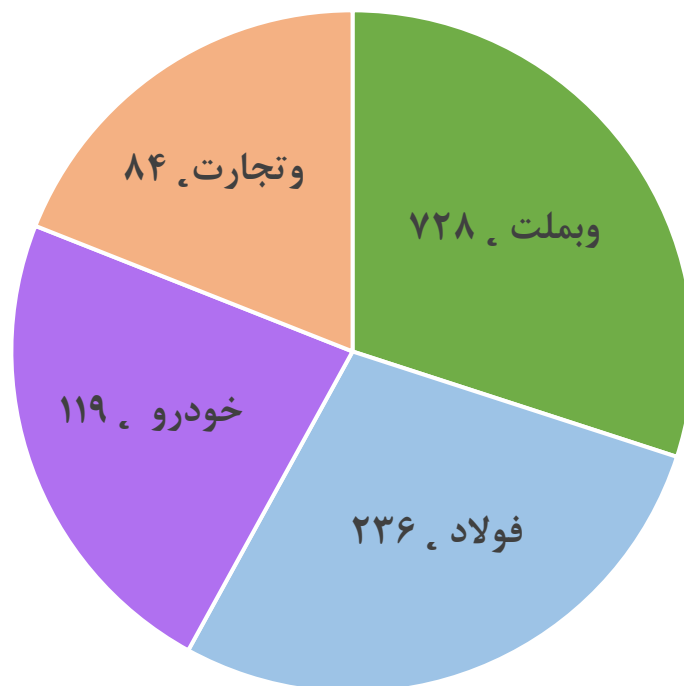


Bank-saderat-iran-brokerage

خروج پول حقیقی



ورود پول حقیقی



# ورود و خروج پول حقیقی از نماد میلیارد ریال

Saderatbourse.ir



BSI\_Brokerage



Bsi\_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage

## رئیس‌جمهور ایالات متحده

دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور ایالات متحده در شبکه اجتماعی‌اش تروث‌سوشال مدعی شد که جمعه هفته آینده با همتای روسیه‌ای خود ولادیمیر پوتین در ایالت آلاسکا دیدار خواهد کرد. او قبل‌تر از آن در کاخ سفید گفت که پایان دادن به جنگ اوکراین مستلزم «تبادل سرزمین» خواهد بود.

## دعوت رسمی FATF از ایران

روابط عمومی مرکز اطلاعات مالی اعلام کرد که دبیرخانه FATF رسماً از معاون وزیر اقتصاد ایران برای مذاکره دعوت به عمل آورده است. سابق بر این ترامپ به وزارت خزانه‌داری آمریکا دستور داده بود تا با اتکا بر سازوکار FATF فروش نفت ایران را به صفر برساند.

## امضای تفاهم‌نامه توسط پاشینیان و علی‌اف

رهبان ارمنستان و جمهوری آذربایجان با حضور در کاخ سفید بیانیه مشترکی را با دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور آمریکا امضا کردند که بر اساس آن به پایان درگیری‌ها میان یکدیگر تعهد می‌دهند. این توافق شامل حقوق انحصاری توسعه برای ایالات متحده در یک کریدور ترانزیتی راهبردی از طریق قفقاز جنوبی است که «مسیر ترامپ برای صلح و رفاه بین‌المللی» نام گرفته است. مقامات آمریکایی گفتند که این توافق طی دیدارهای مکرر از منطقه تدوین شده و مبنایی برای حرکت به سمت عادی‌سازی کامل روابط بین کشورها فراهم خواهد کرد.

# اخبار جهانی



Saderatbourse.ir



BSI\_Brokerage

Bsi\_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage<sup>8</sup>

## تحلیل قیمت نفت

بازار نفت جهانی در هفته‌های اخیر صحنه تقابل نیروهای متضادی بوده است که قیمت‌ها را در محدوده‌ای نسبتاً باریک محبوس کرده‌اند. از یک سو، تصمیم اخیر اوپک پلاس برای افزایش تولید و از سوی دیگر، تهدیدهای تجاری دونالد ترامپ علیه خریداران نفت روسیه، معامله‌گران را با معادله پیچیده‌ای مواجه ساخته است



# بازارهای خارجی

## نفت

Saderatbourse.ir



BSI\_Brokerage



Bsi\_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage<sup>9</sup>

## تحلیل قیمت طلا

انس طلا روز چهارشنبه با حمایت ضعف دلار آمریکا و بازدهی پایین اوراق خزانه‌داری، از کف روزانه ۳۲۷۰ دلار به محدوده ۳۳۷۴ دلار صعود کرد. با اینکه فلز زرد همچنان در کانال محدود هفتگی نوسان دارد، اما فضای کلی بازار به نفع طلاست؛ چرا که انتظارات برای کاهش نرخ بهره فدرال رزرو در نشست سپتامبر رو به افزایش است. داده‌های ناامیدکننده از بخش خدمات و نشانه‌های ضعف در بازار کار، همراه با اظهارات محتاطانه مقامات فدرال رزرو مانند نیل کشکاری، احتمال تغییر سیاست پولی را تقویت کرده‌اند. در چنین شرایطی، تقاضا برای انس طلا به‌عنوان دارایی امن در حال افزایش است.

# بازارهای خارجی

## طلا

تحولات سیاسی و تنش‌های تجاری،  
تقاضا برای انس طلا را تقویت می‌کنند

تثبیت قیمت بالای ناحیه ۳۳۵۰  
دلار؛ سیگنالی از تداوم روند  
صعودی

بازگشت قدرتمند انس طلا از حمایت  
کلیدی ۳۲۷۱ دلار

مقاومت ۳۴۳۸ دلار؛ سد نهایی  
پیش از هدف‌های بالاتر

Saderatbourse.ir



BSI\_Brokerage



Bsi\_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage<sup>10</sup>

## نوسانات دلار

در بازارهای مالی جهانی، نوسانات ارزها تحت تأثیر عوامل متعددی از جمله سیاست‌های پولی، داده‌های اقتصادی، و رویدادهای سیاسی قرار می‌گیرند. در این گزارش، به بررسی تحولات اخیر در بازار ارز و نوسانات جفت‌ارزهای اصلی در روز چهارشنبه، ۶ آگوست ۲۰۲۵ می‌پردازیم. این تحلیل شامل تأثیر سخنرانی‌های سیاست‌گذاران فدرال رزرو، انتصابات جدید، و داده‌های اقتصادی منتشر شده است. بازارها در این روز با احتیاط عمل کردند، زیرا سرمایه‌گذاران منتظر نشانه‌های جدیدی برای حرکت‌های بزرگ‌تر بودند.

ثبات شاخص  
دلار آمریکا

فشار بر دلار  
آمریکا به دلیل  
کاهش نرخ بهره

نزدیکی به توافق  
با چین

احتمال افزایش  
دلار آمریکا

احتیاط بازار در  
آستانه اعمال  
تعارف‌های جدید

# بازارهای خارجی

Saderatbourse.ir



BSI\_Brokerage



Bsi\_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage<sup>11</sup>

### حجم معاملات چیست؟

تعداد کل سهام یا اوراقی که در یک بازه زمانی مشخص (مثلاً یک روز) معامله شده‌اند.

### ارزش معاملات چیست؟

مجموع ارزش ریالی تمام معاملات انجام شده در یک بازه زمانی مشخص.

### قیمت به درآمد (P/E) چیست؟

نسبت قیمت فعلی هر سهم به سود خالص سالانه هر سهم، برای سنجش ارزش گذاری سهم.

### قیمت به سود چیست؟

همان نسبت P/E است و نشان می‌دهد سرمایه‌گذار چند برابر سود سالانه سهم را برای خرید آن پرداخت می‌کند.

### قیمت به سود نقدی چیست؟

نسبت قیمت فعلی سهم به سود نقدی تقسیم شده بین سهامداران (DPS)، برای بررسی بازده نقدی سرمایه‌گذاری.

### قیمت پایانی چیست؟

میانگین وزنی قیمت معاملات روز، با در نظر گرفتن حجم هر معامله، که مبنای تغییرات روز بعد سهم قرار می‌گیرد.

# اصطلاحات بازار

## سرمایه

Saderatbourse.ir



BSI\_Brokerage



Bsi\_bourse



Bank-saderat-iran-brokerage<sup>12</sup>

## قیمت‌های جهانی

درصد تغییر نسبت  
به هفته گذشته

۵/۰۶

۱/۲۹

۳/۶

۱/۶

۱/۰۴

۰/۲

۱/۹

۲/۷

کالا

نفت برنت

مس

روی

آلومینیوم

طلا

اوره

فولاد

گاز طبیعی



تهیه و تنظیم

واحد خدمات مالی و توسعه کسب و کار

Saderatbourse.ir



BSI\_Brokerage



Bsi\_bourse



bank-saderat-iran-brokerage