





هفته نامه بازار سرمایه (شماره ۰۲۳)

هفته دوم آبان ماه ۱۴۰۴



۰۲۱-۴۲۳۵۹



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



<https://saderatbourse.com>

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

فهرست

رشد ۳۳ درصدی در آمد تسهیلات بانک صادرات در مهرماه

بانک های سرمایه، دی، سپه، ایران زمین و موسسه ملل را جزو بانک های ناتراز به غیر از بانک آینده معرفی و اعلام کرد: تعهدات تمامی مشتریان و متقاضیان وام بانک آینده از جمله وام های ازدواج و فرزندآوری به بانک ملی منتقل شد. تراز کل بانک در این ماه معادل ۴ همت است که ۱.۱ همت آن ناشی از عملیات تسهیلات دهی است. اسپرد عملیاتی در مهر ۴.۳۱ درصد گزارش شده که نسبت به ماه قبل رشد قابل توجهی به میزان ۶ واحد درصد دارد. در مجموع هفت ماه تراز کل بانک برابر با ۱۹.۹ همت است و نسبت به دوره مشابه سال قبل ۹۴ درصد رشد نشان می دهد.

صنایع پرنوسان بورسی در هفته گذشته

۱۰ صنعت پرنوسان در تالار بورس اوراق بهادار بترتیب عبارتند از؛ استخراج سایر معادن، دباغی، پرداخت چرم و ساخت انواع پاپوش، کشاورزی، دامپروری و خدمات وابسته به آن، فلزات اساسی، محصولات شیمیایی، استخراج ذغال سنگ، عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم، شرکتهای چند رشته ای صنعتی، استخراج نفت و گاز و خدمات جنبی، ساخت محصولات فلزی است.

۱۰ عرضه اولیه تا پایان سال

محمدامین قهرمانی، سرپرست معاونت ناشران و اعضای شرکت بورس تهران درباره روند پذیرش شرکتهای جدید در بورس گفت: اخذ تأییدیه نهاد نظارتی پیش شرط اصلی طرح در هیئت پذیرش است و پس از دریافت آن، فرآیند بررسی در دستور کار قرار می گیرد. وی به پذیرش دیوار در بورس اشاره کرد و افزود: فرآیند پذیرش دیوار در بورس در حال انجام است همچنین در سال جاری چند شرکت شاخص از جمله دیجی کالا، گرینوب فعال در حوزه هوش مصنوعی و خدمات ابری، تیپاکس و آچاره در فهرست پذیرشی بورس تهران قرار دارند.

اخبار داخلی



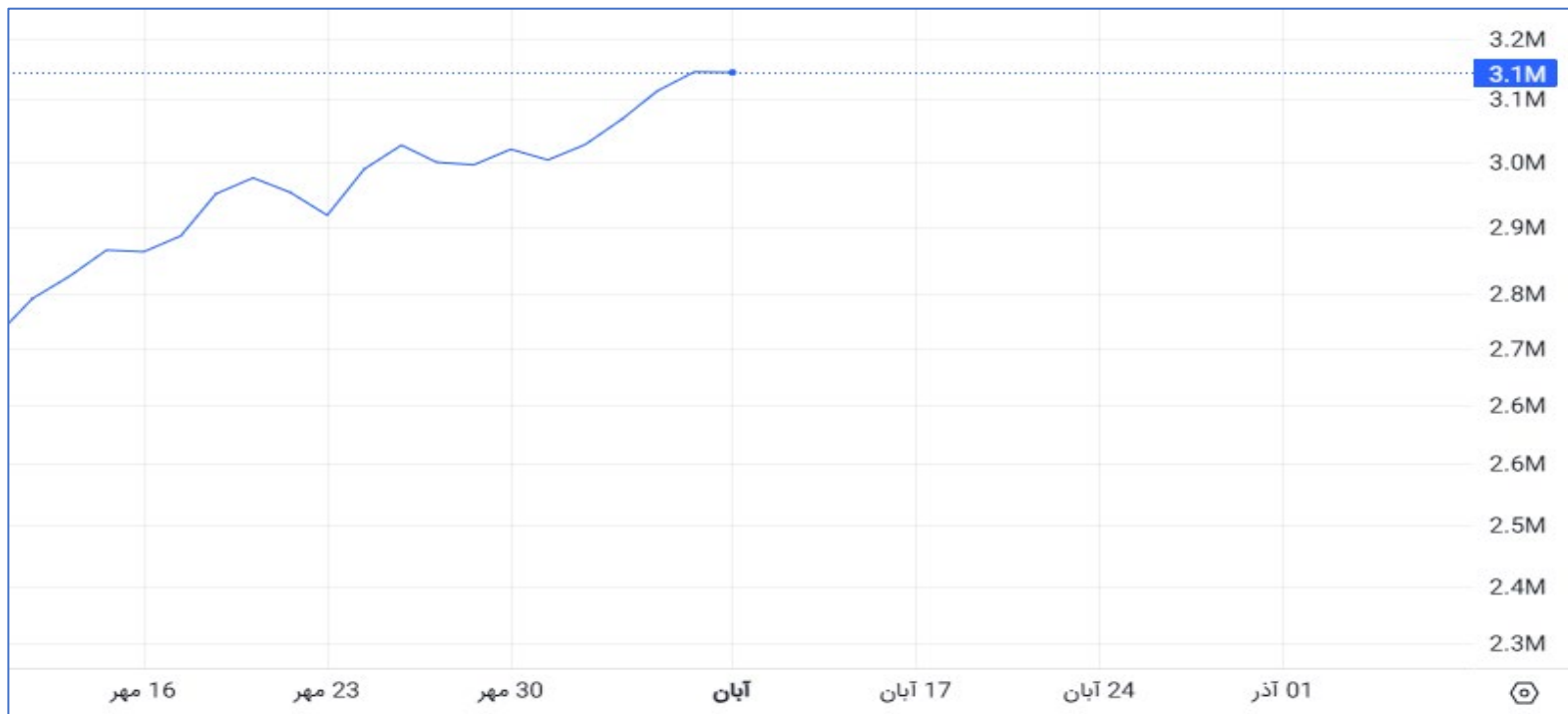
saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



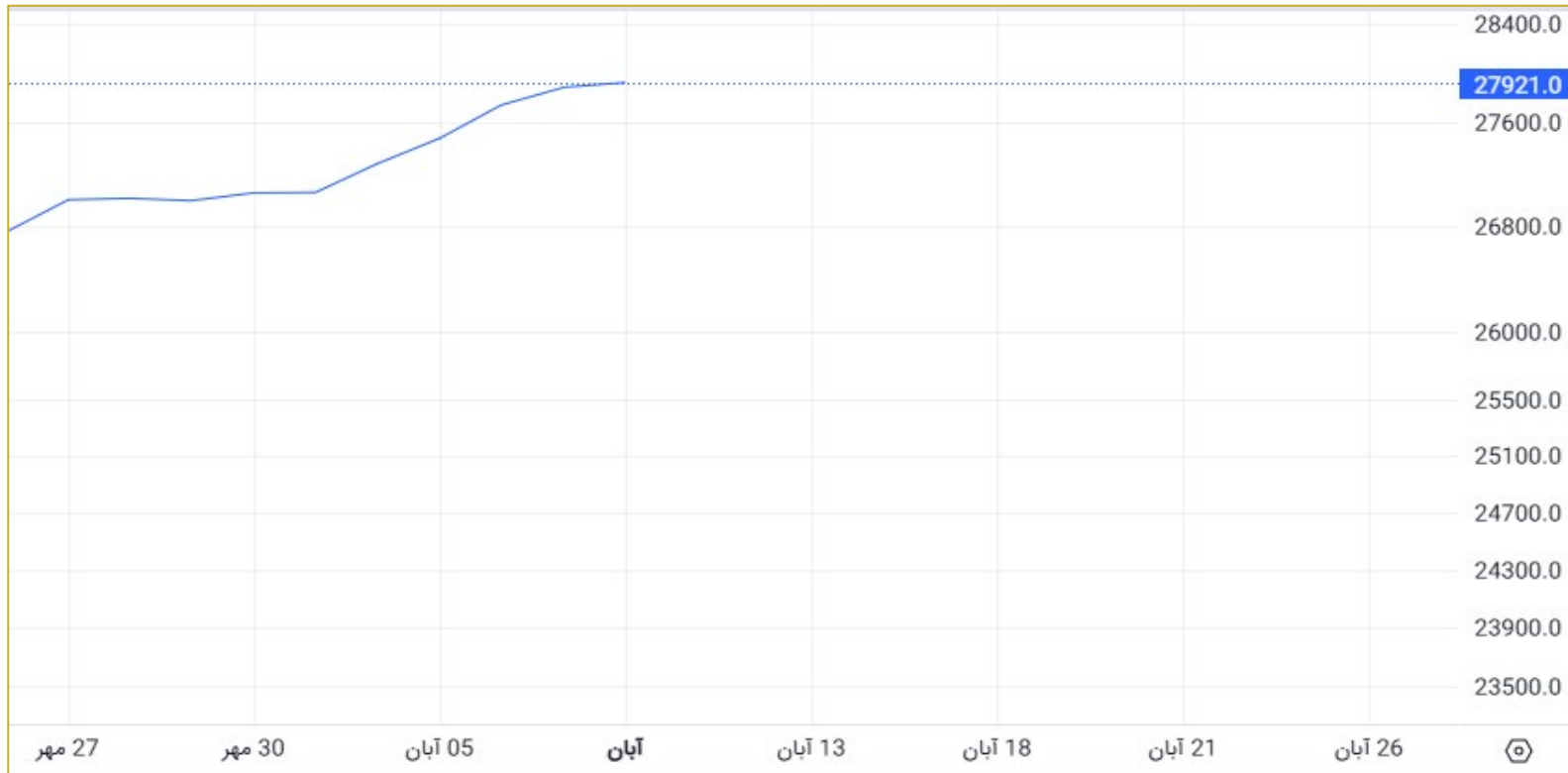
Bsi_bourse



بازارهای داخلی

شاخص کل بورس در پایان هفته اخیر در سطح ۳ میلیون و ۲۰۹ هزار واحدی ایستاد؛ سطحی که تنها ۱.۵ درصد با سقف تاریخی خود در هفته پایانی اردیبهشت‌ماه سال جاری فاصله دارد. در چنین سطحی از شاخص، و با توجه به رشد پرشتاب آن در مهرماه، افزایش عرضه سهام امری طبیعی به نظر می‌رسد. نحوه‌ی مواجهه این عرضه با تقاضای موجود، تعیین‌کننده روند بازار در کوتاه‌مدت خواهد بود. در این میان، میانگین ارزش معاملات خرد طی هفته گذشته حدود ۱۴.۳ هزار میلیارد تومان بوده که همچنان در سطح قابل‌قبولی قرار دارد.

شاخص فرابورس



بازارهای داخلی

شاخص کل فرابورس که در پایان هفته گذشته در ارتفاع ۲۷ هزار و ۵۵ واحدی قرار داشت، در ۵ روز کاری هفته گذشته با رشد ۳.۱ درصدی به سطح ۲۷ هزار و ۸۸۳ واحدی رسید. ارزش بازار فرابورس در پایان هفته با ۲.۳ درصد افزایش به ۳.۳ میلیون میلیارد تومان رسید. میانگین بازده فرابورس از ابتدای سال جاری ۳۹ درصد بوده است. شاخص کل فرابورس که در پایان هفته گذشته در ارتفاع ۲۷ هزار و ۵۵ واحدی قرار داشت، در ۵ روز کاری هفته گذشته با رشد ۳.۱ درصدی به سطح ۲۷ هزار و ۸۸۳ واحدی رسید. ارزش بازار فرابورس در پایان هفته با ۲.۳ درصد افزایش به ۳.۳ میلیون میلیارد تومان رسید.



saderatbourse.com



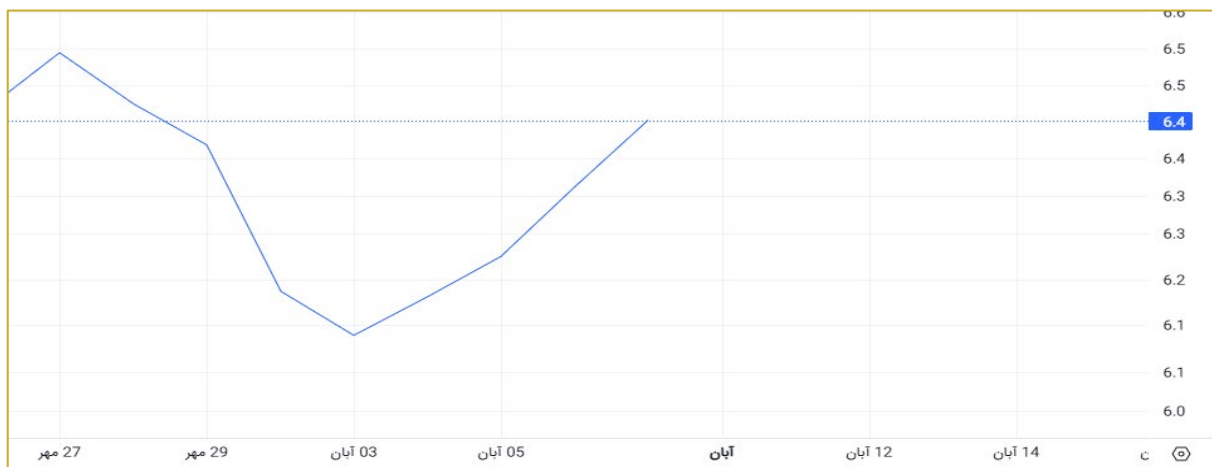
Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse



شاخص دلار



شاخص PE/TTM

بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

بررسی روند معاملات شمش نقره در بورس کالا نشان می‌دهد در هفته نخست آبان (منتهی به ۹ آبان)، یک میلیون و ۳۹۰ هزار و ۵۴۹ گواهی سپرده معادل ۱۳۹۰,۵ کیلوگرم شمش نقره به ارزش ۲۶۱,۸ میلیارد تومان و ۷۶ هزار و ۲۲۳ قرارداد آتی معادل ۷۶۲,۲ کیلوگرم شمش نقره به ارزش ۱۹۶,۲ میلیارد تومان منعقد شد.

همچنین در هفته نخست آبان ۲ میلیون و ۹۵۴ هزار و ۹۱۴ گواهی شمش طلا معادل ۲۹۵,۵ کیلوگرم طلا به ارزش ۴ هزار و ۱۵۰ میلیارد تومان و یک هزار و ۹۷۰ قرارداد آتی شمش طلا معادل ۲ کیلوگرم به ارزش ۳۵,۳ میلیارد تومان دادوستد شد.

به این ترتیب در هفته نخست آبان در مجموع ۲۱۵۲,۸ کیلوگرم شمش نقره به ارزش ۴۵۸ میلیارد تومان و ۲۹۷,۵ کیلوگرم شمش طلا به ارزش ۴۱۸۵ میلیارد تومان در بورس کالا منعقد شد.

گزارش هفتگی معاملات زعفران نشان می‌دهد در هفته منتهی به ۹ آبان بیش از ۱,۶ تن زعفران نگین به ارزش ۲۲۰,۷ میلیارد تومان در بازار آتی بورس کالا داد و ستد شد. در هفته نخست آبان ۳۱۸ هزار و ۴۷۷ گواهی سپرده زعفران به ارزش ۴۰,۳ میلیارد تومان دادوستد شد.

حجم معاملات صندوق های مبتنی بر زعفران نیز به ۵۸۱ میلیون و ۴۴۷ هزار و ۴۹۴ واحد به ارزش ۲,۴۲ هزار میلیارد تومان رسید.

بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

در هفته منتهی به ۹ آبان ماه، ۴۲۱ هزار و ۵۷۱ تن انواع محصولات شامل قیر، سیمان، کلینکر، عایق رطوبتی، کنسانتره سنگ آهن، شمش بلوم، مس کاتد و گوگرد در تالار صادراتی معامله شد.

در هفته کاری سپری شده ۸۸ هزار و ۹۰۳ تن قیر داد و ستد شد که بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص داد. از این میزان قیر فروخته شده، ۴۷ هزار و ۷۹۶ تن آن به صورت دلاری به ارزش ۱۴ میلیون دلار فروخته شد و ۴۱ هزار و ۱۰۷ تن آن به صورت ریالی به ارزش ۱,۳ همت مورد معامله قرار گرفته است.

همچنین ۱۲۲ هزار و ۲۱۷ تن سیمان به ارزش ۴ میلیون و ۹۸۸ هزار دلار، ۹۰ هزار تن کنسانتره سنگ آهن به ارزش ۵۰۹ میلیارد تومان، ۵ هزار تن گوگرد به ارزش یک میلیون و ۶۲۰ هزار دلار، ۴ هزار تن مس کاتد به ارزش ۴۲ میلیون دلار، یک هزار و ۴۵۱ تن عایق رطوبتی به ارزش ۴۰ میلیارد تومان و ۱۰۸ هزار تن کلینکر به ارزش ۲,۸ میلیون دلار دیگر محصولاتی بودند که در تالار صادراتی بورس کالا معامله شدند.

بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

بورس کالا

برترین های بورس کالای ایران در هفته منتهی به ۹ آبان ماه براساس ارزش فروش شرکت ها در بازار فیزیکی به شرح زیر است:

ملی صنایع مس ایران با معامله ۴ هزار و ۲۲۰ تن انواع مس و سولفور مولیبدن به ارزش ۴ هزار و ۶۲۴ میلیارد تومان در رتبه نخست ایستاد.

معدنی و صنعتی چادرملو با فروش ۲۱۵ هزار و ۸۰ تن کنسانتره و گنداه سنگ آهن، شمش بلوم و آرگون به ارزش یک هزار و ۹۳۸ میلیارد تومان دوم شد

فولاد مبارکه اصفهان ۳۶ هزار و ۴۲۰ تن ورق سرد، تختال و آرگون به ارزش یک هزار و ۶۹۶ میلیارد تومان فروخت و رتبه سوم را به خود اختصاص داد.

پالایش نفت بندرعباس با معامله ۶۵ هزار تن وکیوم باتوم و لوب کات سنگین به ارزش یک هزار و ۶۳۹ میلیارد تومان چهارم شد.

پالایش نفت اصفهان با معامله ۶۰ هزار تن وکیوم باتوم، لوب کات سبک و گوگرد گرانوله به ارزش یک هزار و ۵۲۷ میلیارد تومان پنجم شد.

بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

بورس کالا

فولاد خوزستان با فروش ۴۵ هزار و ۵۸۰ تن شمش بلوم، تختال و آرگون به ارزش یک هزار و ۵۱۴ میلیارد تومان فروخت و رتبه ششم را به خود را کسب کرد.

معدنی و صنعتی گهرزمین با فروش ۱۳۵ هزار تن گندله و کنسانتره سنگ آهن به ارزش یک هزار و ۸ میلیارد تومان رتبه هفتم را به خود اختصاص داد.

پتروشیمی تندگویان با معامله ۱۰ هزار و ۶۲۶ تن پلی اتیلن ترفتالات نساجی و بطری در گریدهای مختلف و نخ پلی استر به ارزش ۹۷۵ میلیارد تومان هشتم شد.

فولاد غدیر نی ریز ۳۰ هزار تن شمش بلوم به ارزش ۹۶۶ میلیارد تومان فروخت و نهم شد.

ذوب آهن اصفهان هم با فروش ۲۱ هزار و ۱۷۵ تن تیرآهن، میلگرد و آرگون به ارزش یک ۹۶۰ میلیارد تومان رتبه دهم را به خود اختصاص داد.

بازارهای داخلی



saderatbourse.com

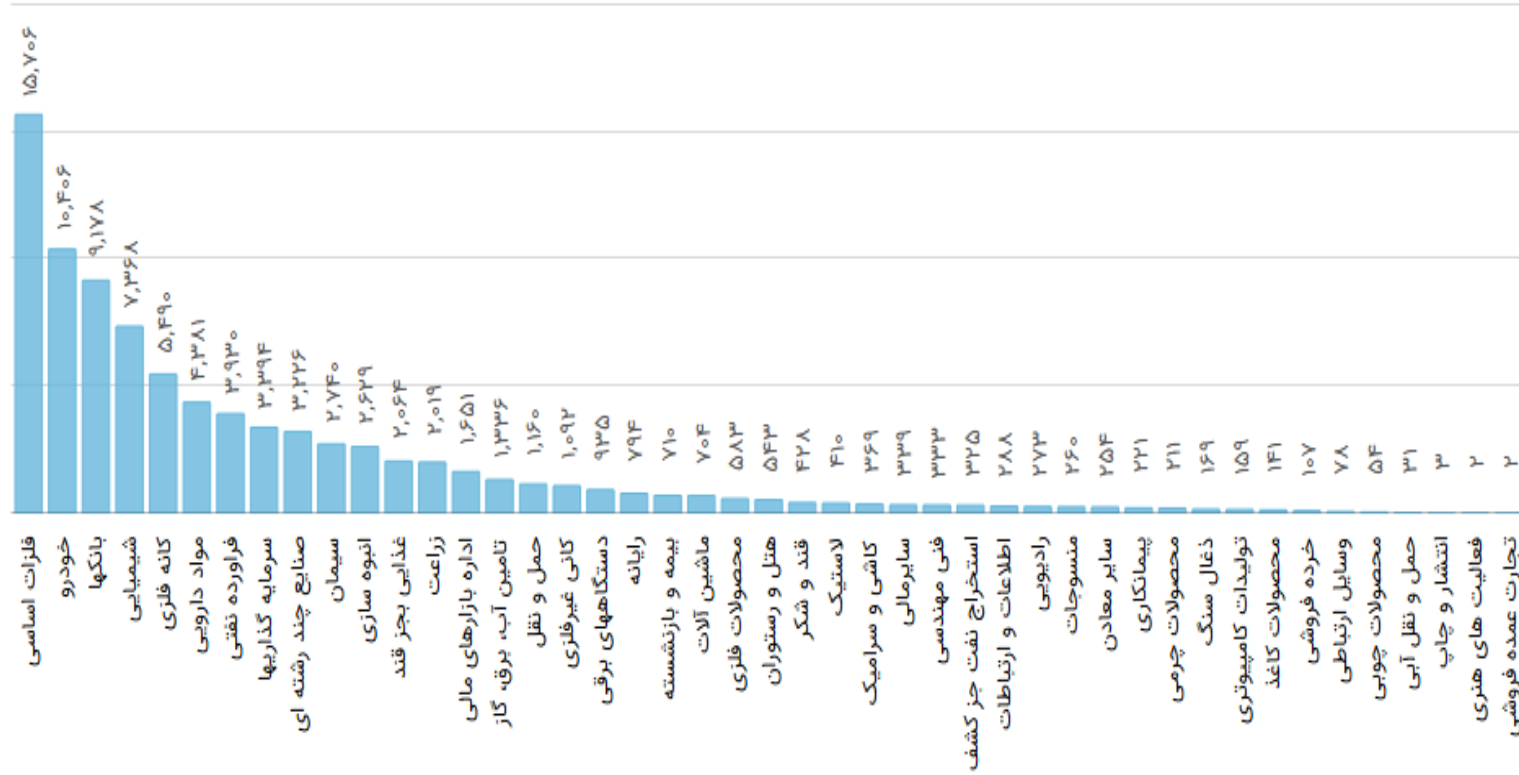


Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

ارزش معاملات گروه‌ها (میلیارد ریال)



بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

آمار شاخص‌ها

ابتدای سال	درصد تغییر	میزان تغییر	هفته گذشته	هفته جاری	
۱,۷۰۶,۲۸۷	۱/۶۶	۴۸,۹۴۶	۲,۹۴۵,۶۶۰	۲,۹۹۴,۶۰۶	مالی
۱۱۹,۹۶۹	۵.۲۷	۱۰,۶۱۶	۲۰۱,۴۶۳	۲۱۲,۰۷۹	شاخص ۳۰ شرکت بزرگ
۲,۵۳۸,۵۱۲	۳.۹۵	۱۵۳,۶۴۱	۳,۸۹۳,۴۱۸	۴,۰۴۷,۰۶۰	شاخص آزاد شناور
۱,۵۲۸,۴۲۴	۳.۹۸	۹۶,۵۰۶	۲,۴۲۵,۴۶۳	۲,۵۲۱,۹۶۹	شاخص بازار اول
۳,۶۶۲,۷۶۴	۴.۴۸	۲۵۴,۱۳۰	۵,۶۷۶,۸۲۴	۵,۹۳۰,۹۵۴	شاخص بازار دوم
۱,۸۶۷,۴۰۶	۴.۶۷	۱۳۴,۸۴۰	۲,۸۸۷,۳۶۳	۳,۰۲۲,۲۰۳	شاخص صنعت
۵,۰۳۹,۸۱۹	۶.۸۰	۶۴۱,۶۸۷	۹,۴۳۹,۹۰۲	۱۰,۰۸۱,۵۸۹	شاخص قیمت شرکت ۵۰
۳۴۵,۷۶۲	۲.۷۳	۱۲,۳۰۸	۴۵۰,۰۴۰	۴۶۲,۳۴۸	شاخص قیمت (هموزن)
۴۴۳,۱۶۰	۳.۶۱	۱۹,۶۷۲	۵۴۵,۱۹۹	۵۶۴,۸۷۱	شاخص قیمت
۵۸۵,۲۴۹	۲.۷۸	۲۴,۹۷۶	۸۹۹,۶۸۸	۹۲۴,۶۶۴	شاخص کل (هموزن)
۱,۹۶۰,۴۵۷	۱.۶۶	۱۰۵,۲۹۳	۲,۹۷۴,۵۳۱	۳,۰۷۹,۸۲۴	شاخص کل

بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

ارزش بازارهای فرابورس (میلیارد ریال)

بازار	ارزش بازار	مجموع تعداد سهام	سهم ارزش بازار از کل
بازار دوم	۱۲,۷۶۹,۱۰۲	۲,۴۳۶,۹۱۰	٪۳۸
بازار پایه	۴,۳۴۴,۸۴۳	۱,۴۸۲,۸۵۵	٪۱۳
اوراق مالی اسلامی	۱۰,۰۰۳,۵۸۶	۱۱,۲۸۸	٪۳۰
بازار اول	۲,۳۹۴,۷۴۹	۵۸۷,۰۶۵	٪۷
صندوق سرمایه گذاری	۳,۵۷۷,۶۵۷	۱۷۷,۳۳۲	٪۱۱
گواهی تسهیلات مسکن	۱۶,۶۷۰	۱۴	٪۰.۰۵
بازار نوآفرین	۱۲۱,۰۸۴	۱۲,۱۱۰	٪۰.۴
بازار توافقی	۲۰,۷۸۵	۶,۷۲۳	٪۰.۰۶
جمع	۳۳,۲۴۸,۴۷۶	۴,۷۱۴,۲۹۸	٪۱۰۰

بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

صنایع پیشرو معاملات (میلیارد ریال)

سهم از کل	ارزش معاملات خرد	گروه صنعت
۱۱٪	۱۰,۳۴۸	استخراج کانه های فلزی
۱۰٪	۹,۵۰۶	محصولات شیمیایی
۸٪	۷,۵۸۶	مواد و محصولات دارویی
۷٪	۶,۸۷۸	سرمایه گذارینها
۶٪	۵,۸۵۸	خودرو و ساخت قطعات
۶٪	۵,۷۳۲	زراعت و خدمات وابسته
۶٪	۵,۳۸۸	فلزات اساسی
۵٪	۵,۲۹۶	محصولات غذایی و آشامیدنی
۴٪	۴,۲۹۱	عرضه برق، گاز
۳٪	۳,۳۹۳	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات
۳۴٪	۳۳,۳۲۲	سایر صنایع
۱۰۰٪	۹۷,۵۹۷	جمع

بازارهای داخلی



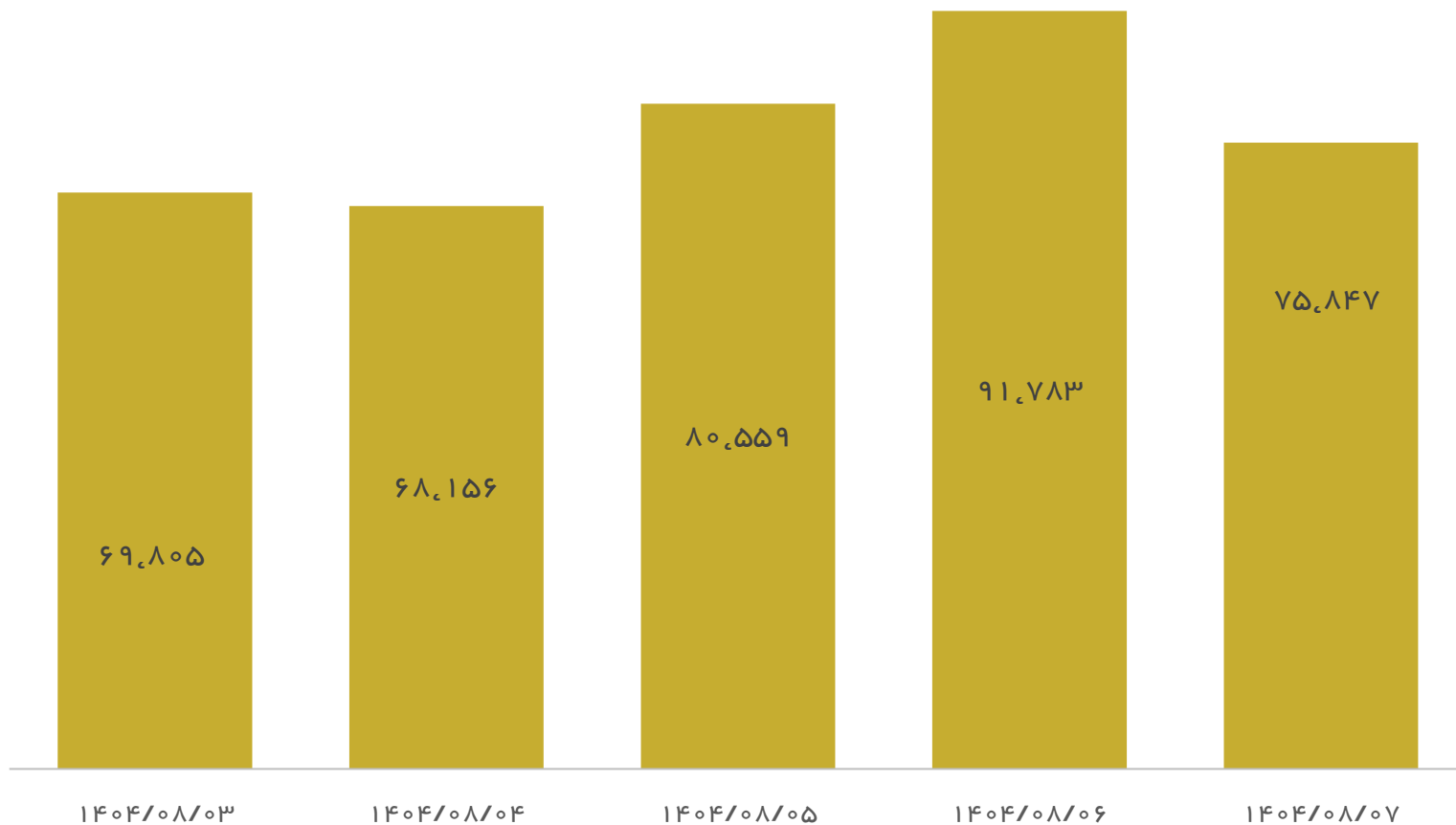
saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse



ارزش معاملات خرد میلیارد ریال



saderatbourse.com

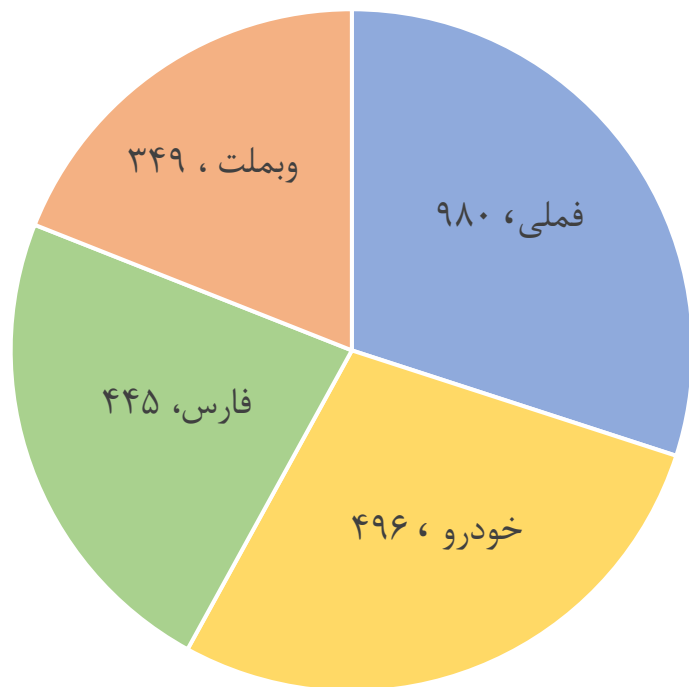


Bank-saderat-iran-brokerage

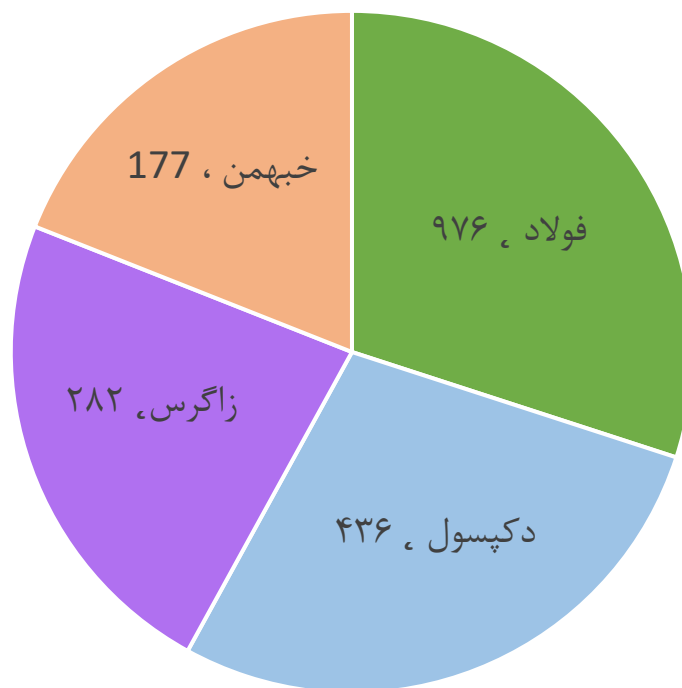


Bsi_bourse

خروج پول حقیقی



ورود پول حقیقی



ورود و خروج پول حقیقی از نماد میلیارد ریال



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

سفر اخیر تخت روانچی به عمان

جلسات مفیدی با وزیر امور خارجه عمان، جناب آقای «بدرالبوسعیدی»، و معاون ایشان، جناب آقای «خلیفه الحارثی»، در مورد مسائل دوجانبه، منطقه‌ای و بین‌المللی داشتیم. ما برای مشورت‌های منظم با برادرانمان در عمان ارزش بسیار قائلیم. همچنین جلسات پرباری در مورد یمن با «محمد عبدالسلام» سخنگوی انصارالله و «هانس گروندبرگ» نماینده سازمان ملل داشتیم. وی با بیان این که کنفرانس مطبوعاتی با رسانه‌های عمانی و گردهمایی دوستانه با جامعه ایرانیان مقیم عمان نیز بخشی از برنامه بود، خاطرنشان کرد: عمان یک همسایه قابل اعتماد و یک شریک اساسی است که با آن کشور روابط عالی و پیوندهای تاریخی داریم

دیدار روسای جمهور آمریکا و چین

رئیس جمهور آمریکا پس از دیدار با شی جین پینگ، همتای چینی خود از فرودگاه بوسان در کره جنوبی خارج شد، از پیشرفت حاصل شده در کمتر از دو ساعت مذاکره ابراز خوش بینی کرد. ترامپ در مورد نتیجه این دیدار که آن را «مجموعه‌ای از تصمیمات برجسته» خوانده، می‌گوید: «ما در مورد بسیاری از نکات مهم به نتیجه رسیده‌ایم.» به طور جداگانه، در بیانیه‌ای از چین به نقل از شی آمده است که دو کشور «چشم‌انداز خوبی برای همکاری» دارند و روابط دو طرف «ثبات کلی» خود را حفظ کرده است.

اخبار جهانی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت نفت

قیمت نفت خام به سمت ۶۰ دلار در هر بشکه کاهش یافت. این ریزش قیمت عمدتاً ناشی از عدم قطعیت‌های مداوم در زنجیره‌های تأمین جهانی در پی تنش‌های ژئوپلیتیکی جدید است. اگرچه پیشرفت‌هایی در مذاکرات تجاری، احساسات مثبت را در مورد رشد اقتصادی جهانی تقویت کرده است، اما ابهام در خصوص همکاری‌های آتی انرژی همچنان بازارها را در وضعیت نگرانی و بی‌ثباتی نگه‌داشته است.

پیش بینی قیمت نفت برنت

قیمت نفت خام برنت اکنون در حدود ۶۳.۸۹ دلار تحت فشار خفیفی قرار دارد. این قیمت درست در زیر میانگین‌های متحرک ۵۰ و ۲۰۰ کندلی در محدوده ۶۴.۱۵ تا ۶۴.۲۷ دلار قرار گرفته است که نشان‌دهنده یک گرایش کوتاه‌مدت شکننده و ضعیف است.

تحلیل **فیبوناچی** سطوح مهمی را مشخص می‌کند:

سطح ۶۴.۰۸ دلار (۳۸.۲٪ فیبوناچی) به‌عنوان مقاومت حیاتی و سطح ۶۲.۵۵ دلار (۶۱.۸٪ فیبوناچی) به‌عنوان حمایت اصلی در نظر گرفته می‌شود.

۱- سناریوی نزولی:

شکست واضح قیمت به زیر ۶۳.۸۰ دلار می‌تواند مسیر را برای کاهش بیشتر قیمت تا سطوح ۶۲.۵۰ دلار و در ادامه تا ۶۱.۳۷ دلار باز کند.

بازارهای خارجی

نفت



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت نفت

۲. سناریوی صعودی:

بازیابی و تثبیت قیمت در بالای سطح ۶۴.۳۰ دلار می‌تواند خریداران را تشویق به انجام تلاش مجدد برای تست مجدد منطقه ۶۵.۵۰ تا ۶۶.۰۰ دلار کند.

شاخص RSI همچنان در حالت خنثی باقی‌مانده است. این امر نشان‌دهنده بلاتکلیفی میان معامله‌گران پس از اصلاح اخیر از سقف‌های ۶۶.۵۰ دلار است.



بازارهای خارجی

نفت



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت طلا

قیمت طلا در معاملات اولیه روز چهارشنبه با افتی چشمگیر به نزدیکی ۳،۹۵۰ دلار رسید و پایین‌ترین سطح سه‌هفته اخیر خود را ثبت کرد. کاهش نگرانی‌ها نسبت به تنش‌های تجاری میان ایالات متحده و چین باعث شده جذابیت دارایی‌های امن مانند طلا کاهش یابد. معامله‌گران اکنون نگاه خود را به تصمیم حساس فدرال رزرو درباره نرخ بهره معطوف کرده‌اند که قرار است اعلام شود.

پس از چندین ماه رشد متوالی، بازار طلا اکنون با فشار فروش ناشی از سیو سود (Profit-taking) و کاهش تقاضای امن مواجه است. نشانه‌های بهبود روابط تجاری میان دو قدرت بزرگ اقتصادی جهان و آرام‌تر شدن فضای ژئوپلیتیکی موجب شده تمایل سرمایه‌گذاران به خرید طلا کاهش یابد.

دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور آمریکا، روز سه‌شنبه اعلام کرد که انتظار دارد توافق تجاری با چین طی همین هفته نهایی شود. به گفته مقامات واشنگتن و پکن، دو طرف به توافق اولیه رسیده‌اند و قرار است ترامپ و رئیس‌جمهور چین، شی جین‌پینگ (Xi Jinping) در نشست روز پنج‌شنبه در کره جنوبی درباره جزئیات توافق گفت‌وگو کنند.

در عین حال، انتظار برای کاهش نرخ بهره فدرال رزرو می‌تواند مانع از افت بیشتر قیمت طلا شود. بازارها تقریباً با احتمال ۱۰۰ درصدی پیش‌بینی می‌کنند که فدرال رزرو در پایان نشست ماه اکتبر نرخ بهره را ۰،۲۵ واحد درصد (۲۵ نقطه پایه) کاهش دهد. این تصمیم نرخ بهره را به محدوده ۳،۷۵ تا ۴ درصد خواهد رساند و دومین کاهش پیاپی در سال ۲۰۲۵ به شمار می‌آید.

بازارهای خارجی

طلا



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت طلا

در عین حال، انتظار برای کاهش نرخ بهره فدرال رزرو می‌تواند مانع از افت بیشتر قیمت طلا شود. بازارها تقریباً با احتمال ۱۰۰ درصدی پیش‌بینی می‌کنند که فدرال رزرو در پایان نشست ماه اکتبر نرخ بهره را ۰،۲۵ واحد درصد (۲۵ نقطه پایه) کاهش دهد. این تصمیم نرخ بهره را به محدوده ۳،۷۵ تا ۴ درصد خواهد رساند و دومین کاهش پیاپی در سال ۲۰۲۵ به شمار می‌آید.



ایران بروکر

بازارهای خارجی

طلا



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت طلای

قیمت طلا روز جمعه کاهش یافت و بار دیگر به سطح ۴,۰۰۰ دلار بازگشت که نشان می‌دهد این فلز گران‌بها در مسیر ثبت دومین هفته پیاپی افت قیمت قرار دارد.

به گزارش افایکس‌استریت ((FXStreet، قیمت اونس طلا جهانی در حدود ۴,۰۰۰ دلار در روز جمعه معامله شده که نسبت به روز گذشته نزدیک به ۱ درصد کاهش داشته است. افزایش ارزش دلار آمریکا (USD) و رشد بازدهی اوراق خزانه‌داری مانع از ورود تقاضای تازه به بازار طلا شده است. معامله‌گران پس از اظهارات اخیر رئیس بانک مرکزی آمریکا، جروم پاول، احتمال کاهش مجدد نرخ بهره در ماه دسامبر را پایین‌تر ارزیابی می‌کنند. پاول تأکید کرده است که تصمیمات آینده سیاست پولی قطعی نیست و به داده‌های اقتصادی وابسته خواهد بود.

بهبود احساسات ریسک‌پذیری در بازارهای موازی نیز از جذابیت طلا به‌عنوان دارایی امن کاسته است. دیدار رئیس‌جمهور آمریکا، دونالد ترامپ، و رئیس‌جمهور چین، شی جین‌پینگ (Xi Jinping) ، در حاشیه نشست اپک (APEC) در کره جنوبی با توافقی یک‌ساله برای آتش‌بس تجاری همراه شد.

در این میان، شاخص دلار (DXY) با رشد به سطح ۹۹,۷۰ رسیده و در بالاترین سطح سه‌ماهه خود قرار دارد. بازده اوراق خزانه‌داری ۱۰ ساله نیز به حدود ۴,۱۱ درصد افزایش یافته است. طبق داده‌های ابزار فداچ (CME FedWatch)، احتمال کاهش ۰,۲۵ واحد درصدی نرخ بهره در نشست دسامبر از حدود ۹۱,۷ درصد در هفته گذشته به ۶۶,۸ درصد کاهش یافته است؛ نشانه‌ای از تغییر انتظارات بازار به سمت سیاستی محتاطانه‌تر از سوی فدرال رزرو (Federal Reserve).

بازارهای خارجی

طلا



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse



بازارهای خارجی

طلا



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

بازار ارز امروز چهارشنبه، ۷ آبان ۱۴۰۴، در حالی آغاز به کار کرد که نشانه‌های تازه‌ای از فرسایش نوسان و کاهش هیجان معامله‌گران در آن دیده می‌شود. دلار که روز گذشته با حرکتی آرام اما پیوسته از محدوده‌ی ۱۰۸ هزار و ۲۵۳ تومان عقب نشست و تا مرز ۱۰۶ هزار و ۹۰۰ تومان پایین آمد، امروز در نخستین ساعت‌های معاملات حوالی ۱۰۷ تا ۱۰۷ هزار و ۵۰۰ تومان در رفت و برگشت است؛ سطحی که به نظر می‌رسد فعلاً به نقطه‌ی تعادل موقت بازار بدل شده است.

در مقابل، بازار طلا مسیر متفاوتی را پیمود و با رفت و برگشت شدید قیمت‌ها، شکاف رفتاری دو بازار را پررنگ‌تر کرد؛ گویی دلار و طلا در دو سوی یک معادله‌ی نامتوازن قرار گرفته‌اند. این واگرایی، به گفته‌ی برخی تحلیل‌گران، بیش از آن‌که از دل داده‌های اقتصادی بیرون آمده باشد، حاصل وزن گرفتن فضای سیاسی در معاملات است؛ فضایی که هر لحظه می‌تواند با یک شوک خارجی، سمت و سوی انتظارات را تغییر دهد.

اکنون بازار ارز در حالت تعادل شکننده و انتظار محتاطانه به سر می‌برد. خریداران و فروشندگان هر دو می‌دانند که در چنین فضایی، «جهش‌های بزرگ» معمولاً نه از داخل بازار بلکه از بیرون آن آغاز می‌شود. از دل خبرهای سیاسی، از نوسانات جهانی و از تصمیم‌هایی که در پایتخت‌های دوردست گرفته می‌شوند. همین «تعادل همراه با تردید» است که مرز ۱۰۷ هزار تومان را به نقطه‌ای حساس و پرنگاه در نقشه نوسانات امروز دلار تبدیل کرده است.

بازارهای خارجی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

رقابت واشنگتن و پکن

بازار ارز این روزها بیش از هر زمان دیگری گوش به زنگ تحولات سیاسی جهان است؛ چراکه اکنون هر حرکت در زمین سیاست، به ویژه میان آمریکا و چین، می تواند مسیر نرخها را در بازارهای جهانی تغییر دهد. دو قدرت اقتصادی دنیا بار دیگر در آستانه‌ی تقابل قرار گرفته‌اند. از یک سو، پکن با گسترش روابط تجاری خود در شرق آسیا و امضای توافق‌های تازه در قالب آسه‌آن تلاش می کند حلقه‌ی نفوذ اقتصادی‌اش را مستحکم‌تر کند، و از سوی دیگر، واشنگتن با سفرهای فشرده‌ی ترامپ به استرالیا، ژاپن و کره جنوبی در پی بازسازی ائتلاف‌های دیرینه و ایجاد یک صف متحد در برابر چین است.

در نگاه نخست، این رقابت ممکن است مسئله‌ای دور از اقتصاد ایران به نظر برسد، اما واقعیت آن است که وابستگی بالای تجاری تهران به پکن، هرگونه تنش یا توافق میان دو غول اقتصادی را به سرعت به بازار ایران سرریز می کند. اگر آمریکا و چین وارد فاز تازه‌ای از جنگ تجاری و تعرفه‌ای شوند، زنجیره‌های تأمین جهانی تحت فشار قرار می گیرد و هزینه واردات برای ایران بالا می رود. در مقابل، اگر دو طرف به تفاهم‌هایی برسند، ممکن است در پس این فضای تنش‌زدایی، روزنه‌هایی برای گفت‌وگوهای اقتصادی ایران با غرب نیز گشوده شود؛ روزنه‌هایی که می تواند بر نرخ ارز اثر کاهنده داشته باشد.

بازارهای خارجی



نوسانات دلار

اندیکاتورها، عوامل بنیادی و سناریوهای پیش‌رو

اندیکاتور RSI در محدوده ۴۵ تا ۵۰ در نوسان است و تعادل نسبی میان خریداران و فروشندگان را نشان می‌دهد. MACD نیز نزدیک محور صفر قرار گرفته و هنوز سیگنال قاطعی از تغییر روند ارائه نکرده است. این سکوت اندیکاتورها در کنار فشردگی قیمت، حکایت از آماده‌سازی بازار برای تصمیم بزرگ دارد؛ وضعیتی که معمولاً با ورود حجم سنگین معاملات یا تغییر انتظارات، شکسته خواهد شد.

از منظر بنیادی، ترکیب سه‌گانه کنترل سیاستی، نقدینگی و انتظارات تورمی، اصلی‌ترین عوامل اثرگذار بر بازار هستند. بازارساز با تزریق هدفمند ارز و کنترل معاملات نقدی، دامنه نوسان را محدود کرده است؛ اما این تعادل مصنوعی، زمانی که با روندهای نقدینگی و فشارهای تورمی ترکیب شود، دوام چندانی ندارد. گزارش‌های غیررسمی از رشد پایه پولی و تحولات بازار نفت، می‌تواند محرک‌های جدید برای دلار ایجاد کند و تعادل فعلی را به سمت صعود یا اصلاح بکشاند.

در کوتاه‌مدت، سیاست‌های بازارساز نقش ضربه‌گیر موقت را ایفا می‌کنند و باعث شده‌اند که نوسانات شدید کنترل شود. اما کاهش توان بازارساز برای مدیریت فشار تقاضا، ورود نقدینگی جدید یا اخبار سیاسی، می‌تواند زمینه‌ساز شکست این فاز فشردگی شود. به زبان ساده، بازارساز در حال خرید زمان است، اما دیر یا زود، واقعیت‌های اقتصادی مسیر بازار را تعیین خواهند کرد.

بازارهای خارجی





بازارهای خارجی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

نوسانات دلار

سناریوی صعودی:

اگر دلار موفق شود سطح ۱۱۰ هزار تومان را بشکند و بالای این مرز تثبیت شود، احتمال آغاز یک موج صعودی جدید و قدرتمند افزایش می‌یابد. این سناریو معمولاً با افزایش حجم معاملات در بازار آزاد و حواله همراه خواهد بود، چرا که عبور از مقاومت روانی ۱۱۰ هزار، اعتماد خریداران را تقویت کرده و ترس فروشندگان را کاهش می‌دهد.

در چنین شرایطی، اهداف میان‌مدت دلار می‌تواند در بازه ۱۱۵ تا ۱۲۰ هزار تومان قرار گیرد؛ محدوده‌ای که پیش‌تر چند بار به‌عنوان سقف روانی و تاریخی عمل کرده است. علاوه بر این، هرگونه انتشار اخبار اقتصادی مثبت یا منفی، تغییر انتظارات تورمی، یا افزایش تقاضای فصلی می‌تواند به‌عنوان محرکی برای شتاب گرفتن این موج عمل کند.

همچنین در این سناریو، روند تکنیکال و رفتار اندیکاتورها اهمیت ویژه‌ای پیدا می‌کند: میانگین‌های متحرک هفتگی و ماهانه با عبور دلار از ۱۱۰ هزار تومان، به‌عنوان حمایت‌های تازه عمل خواهند کرد و RSI و MACD نیز سیگنال‌های صعودی تقویت شده‌ای صادر می‌کنند. به زبان ساده، شکستن ۱۱۰ هزار، ورود بازار به فاز انرژی آزاد شده و مومنتوم مثبت را نوید می‌دهد.

در کوتاه‌مدت، سیاست‌های بازارساز نقش ضربه‌گیر موقت را ایفا می‌کنند و باعث شده‌اند که نوسانات شدید کنترل شود.

بازارهای خارجی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

نوسانات دلار

سناریوی اصلاحی:

در مقابل، اگر دلار حمایت کلیدی ۱۰۵ هزار تومان را از دست بدهد و قیمت زیر این سطح تثبیت شود، بازار وارد فاز اصلاحی عمیق‌تر می‌شود. در این سناریو، اهداف بعدی قیمت دلار در محدوده ۱۰۲ تا ۱۰۳ هزار تومان قابل بررسی است و معامله‌گران باید انتظار افزایش فشار فروش و کاهش تقاضای فعال را داشته باشند.

این سناریو معمولاً با افزایش عرضه ارز از سوی بازارساز یا سامانه‌های رسمی و کاهش موقتی انتظارات تورمی تشدید می‌شود. با این حال، احتمال وقوع آن کمتر است، زیرا تثبیت دلار بالای ۱۰۵ هزار نشان می‌دهد که بازار مقاومت قابل توجهی در برابر ریزش‌های شدید دارد و خریداران در این ناحیه به‌طور نسبی فعال هستند.

جمع‌بندی نهایی:

هم‌اکنون دلار در مرحله‌ای از تعادل موقت و فشردگی شدید قیمت قرار دارد. بازار انرژی لازم برای حرکت بعدی را جمع‌آوری کرده و منتظر یک محرک بیرونی یا تغییر موازنه عرضه و تقاضا است.

تا زمانی که مرزهای ۱۰۵ و ۱۱۰ هزار تومان شکسته نشوند، دلار در همین وضعیت انتظار و سکون باقی خواهد ماند. با این حال تجربه نشان داده که چنین سکوت‌هایی پایدار نیستند؛ یک کندل پر قدرت با حجم بالا می‌تواند مسیر هفته‌ها و ماه‌های آتی دلار را مشخص کرده و فصل جدیدی از رفتار قیمت را آغاز کند.

بازارهای خارجی



بروکر چیست؟

بروکر، شرکت یا فردی است که به‌عنوان یک واسطه یا میانجی به‌منظور تسهیل و بهبود فرآیند معامله بین دو طرف در یک تراکنش یا معامله حضور دارد و به آن‌ها برای رسیدن به توافق و انجام تبادلات کمک می‌کند.

نقش اصلی بروکر در انجام راحت معاملات و ایجاد ارتباط بین فرد یا شرکت‌هایی است که به‌دنبال خدمات خاصی هستند. خدمات می‌تواند در حوزه‌های مختلفی از بازار مالی گرفته تا معاملات املاک و مستغلات، بازرگانی بین‌المللی، بیمه و غیره باشد.

بروکرها می‌توانند در بازار مالی به‌عنوان واسطه میان خریداران و فروشندگان اوراق بهادار یا ارزها عمل کنند. آن‌ها اطلاعات بازار و همچنین اطلاعات مربوط به تغییرات قیمت‌ها را به مشتریان خود ارائه می‌دهند تا بتوانند تصمیمات بهتری بگیرند. همچنین، در زمینه بازارهای املاک و مستغلات، بروکرهای املاک به‌عنوان واسطه بین فروشندگان و خریداران ملک عمل می‌کنند. آن‌ها به مشتریان کمک می‌کنند تا بهترین ملک را با توجه به نیازها و بودجه خود انتخاب کنند.

اصطلاحات بازار

سرمایه



saderatbourse.com

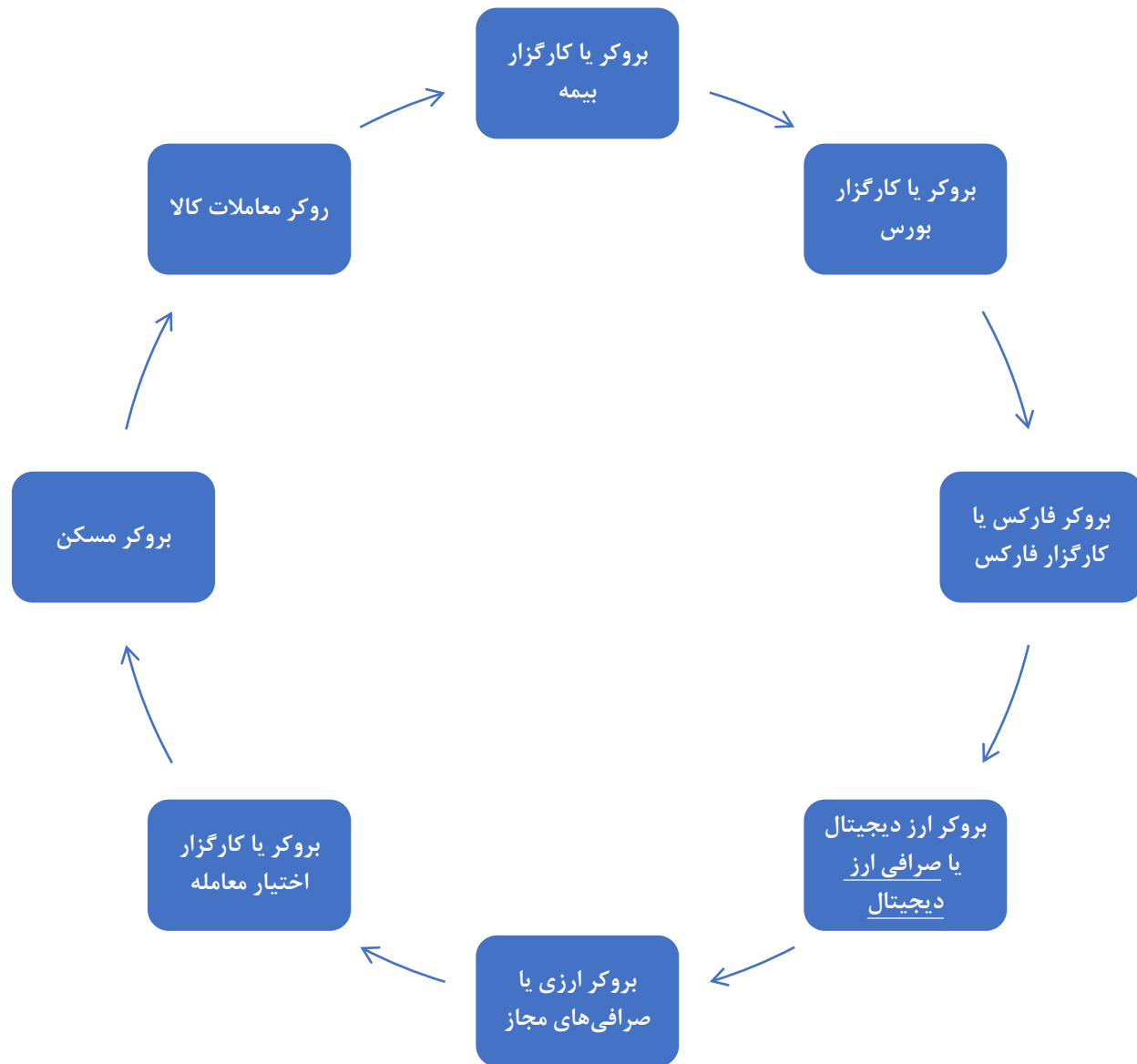


Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

معرفی انواع بروکر چیست؟



اصطلاحات بازار

سرمایه

بروکر یا کارگزار بورس:

معمولا افراد از طریق آشنایی با بازار سهام ایران با دنیای بازارهای مالی آشنا و وارد این دنیای پرهیاهو می‌شوند. همان‌طور که از نام آن مشخص است، بروکر یا کارگزاری بورس به شرکت‌های واسطی گفته می‌شود که به افراد و سازمان‌ها کمک می‌کنند تا سهام شرکت‌ها را خریداری کنند.

اما اگر بخواهیم بروکر یا کارگزار بورس را از زبان قانون اوراق بهادار جمهوری اسلامی و از جنبه قانونی تعریف کنیم: بروکر بورس به یک شخص یا نهاد حقوقی گفته می‌شود که اوراق بهادار را برای دیگران یا در حساب آن‌ها معامله می‌کند. به عبارتی دیگر کارگزاری بورس، یک نهاد واسط است که خرید و فروش اوراق بهادار را در بازار سرمایه انجام می‌دهد.

همچنین لازم است بدانید که خرید و فروش سهام شرکت‌های بورسی در بازار ایران، صرفا توسط بروکرهای رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار انجام می‌شود. نکته جالب دیگر این است که کارگزار بورس در واقع وکیل سرمایه‌گذاران برای انجام خرید و فروش سهام است. البته این وکالت با کسب مجوز رسمی از سازمان بورس و اوراق بهادار صادر می‌شود.

در واقع بروکر بورس سفارشات خرید و فروش مشتریان را دریافت می‌کند و رابطی بین خریداران و فروشندگان سهام و هسته معاملات بورس است؛ چرا که افراد نمی‌توانند به‌طور مستقیم به یک شرکت مراجعه کنند و سهام بخرند یا به‌طور مستقیم به هسته معاملات بورس وصل شوند.

اصطلاحات بازار

سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse



کارگزار بورس معمولاً برای انجام معاملات دقیق و آسان، اطلاعاتی را در اختیار خریداران و فروشندگان سهام قرار می‌دهد، از جمله:

- تعداد سهام
- قیمت
- تعداد خریدار و فروشنده
- حجم معاملات

خدمات بروکریهای بورس عبارتند از:

- خرید و فروش سهام
- خرید و فروش حق تقدم سهام
- خرید و فروش اوراق بدهی
- خرید و فروش انواع کالا در بورس کالا و بورس انرژی
- ارائه خدمات مشاوره سرمایه‌گذاری
- خرید و فروش صندوق‌های سرمایه‌گذاری
- ارائه اعتبار معاملاتی

اصطلاحات بازار

سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

قیمت‌های جهانی

درصد تغییر نسبت
به هفته گذشته

۱/۸

۰/۴

۱

۱/۱

۲/۷

۱/۱

۰/۱

۲۴/۸

کالا

نفت برنت

مس

روی

آلومینیوم

انس طلا

بنزین

انس نقره

گاز طبیعی



تهیه و تنظیم

واحد خدمات مالی و توسعه کسب و کار

آنچه در این گزارش مطالعه نمودید بررسی آخرین وضعیت بازارهای داخلی و خارجی است. این گزارش جنبه آموزشی دارد و توصیه‌ای برای سرمایه‌گذاری تلقی نمی‌گردد.