





هفته نامه بازار سرمایه (شماره ۰۲۴)

منتهی به ۱۶ آبان ۱۴۰۴



۰۲۱-۴۲۳۵۹



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



<https://saderatbourse.com>



- ۴. اخبار داخلی
- ۵. بازارهای داخلی
- ۱۶. ارزش معاملات خرد
- ۱۷. ورود و خروج پول حقیقی از نماد
- ۱۸. اخبار جهانی
- ۲۰. بازارهای خارجی
- ۳۱. اصطلاحات بازار سرمایه
- ۳۵. قیمت‌های جهانی

فهرست

موافقت سازمان بورس با تاسیس اولین صندوق صدور و ابطال طلا

رحمان آراسته مدیر بازار مشتقه و ابزارهای نوین مالی بورس کالا از دریافت موافقت اصولی تأسیس این صندوق از سازمان بورس توسط شرکت سبدگردان داریوش خبر داد و گفت: این صندوق پس از دریافت مجوز پذیرهنویسی و آغاز فعالیت، همانند سایر صندوق‌های طلا در گواهی سپرده طلا سرمایه‌گذاری خواهد کرد. با این اقدام، زنجیره ابزارسازی اوراق بهادار مبتنی بر طلا در بازار سرمایه و بورس کالا بطور کامل تکمیل شده و دیگر هیچ حلقه خالی در ساز و کار توسعه این بازار وجود نخواهد داشت.

صنایع پرنوسان بورسی در هفته گذشته

در بورس تهران، از مجموع شرکت‌های فعال، ۲۱۷ شرکت با افت ارزش بازار همراه بودند، ۳۶ شرکت بدون تغییر ماندند و تنها ۱۴۲ شرکت رشد هفتگی را ثبت کردند. بررسی صنایع بورسی نشان می‌دهد بیشترین نوسانات مربوط به گروه‌های دباغی، پرداخت چرم و ساخت انواع پاپوش با نوسان ۷.۵۸ درصدی، استخراج نفت، گاز و خدمات جنبی با ۵.۵۶ درصد، و ساخت رادیو و تلویزیون با ۵.۵۰ درصد بوده است. همچنین گروه‌های ساخت محصولات فلزی و منسوجات نیز در میان صنایع پرنوسان هفته قرار داشتند.

برگزاری دوره‌های آموزشی در بورس

در هفته‌های آینده، ۵ مرکز مالی از جمله، گروه مالی شریف، پیشگامان دنیای مالی، کارگزاری بانک سپه، مرکز مالی ایران، کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار، دوره‌های آموزشی برگزار می‌کنند.

اخبار داخلی



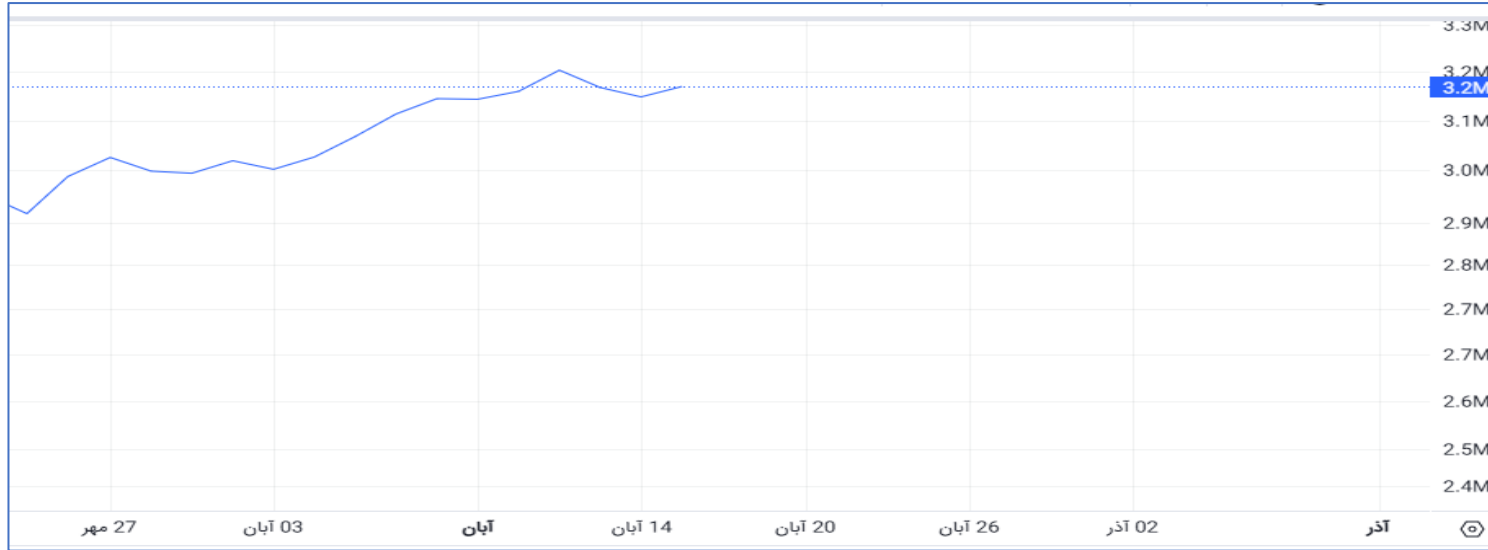
saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



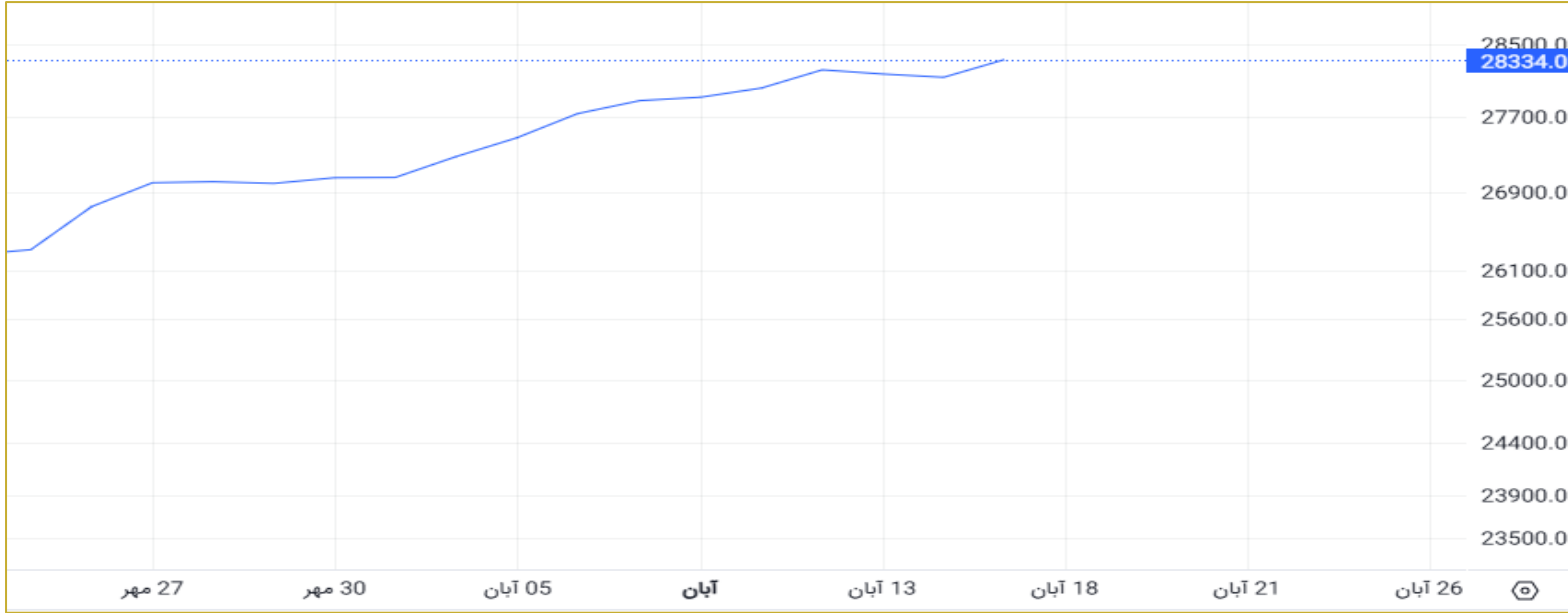
Bsi_bourse



در حالی که شاخص کل بورس تهران در هفته دوم آبان ماه با افتی جزئی مواجه شد، تعدادی از نمادها توانستند بازدهی مثبت دورقمی ثبت کنند و در مقابل، گروهی دیگر از سهام‌ها زیان قابل توجهی را تجربه کردند. نوسانات شاخص کل و هم‌وزن در هفته دوم آبان بازار سهام در هفته دوم آبان ماه ۱۴۰۴ با افزایش عرضه سهام و رفتار نوسانی شاخص‌ها همراه بود. شاخص کل بورس تهران در روز شنبه با افت هزار و ۷۰۴ واحدی آغاز به کار کرد، اما روز یکشنبه ۱۰ هزار و ۳۰۲ واحد رشد داشت. روند صعودی شاخص دوشنبه با جهش ۴۷ هزار و ۷۲۳ واحدی ادامه یافت، اما روز سه‌شنبه ۴۱ هزار و ۲۸ واحد کاهش یافت و در نهایت، چهارشنبه بازار با افت ۲۱ هزار و ۳۷۴ واحدی بسته شد. بر اساس این عملکرد، شاخص کل طی پنج روز کاری این هفته ۰.۱۹ درصد کاهش یافت و از سطح ۳ میلیون و ۲۰۹ هزار و ۵۴ واحد به ۳ میلیون و ۲۰۲ هزار و ۹۵۷ واحد رسید. همچنین شاخص هم‌وزن نیز با افت ۰.۲۷ درصدی همراه شد.

بازارهای داخلی

شاخص فرابورس



بازارهای فرابورس در هفته گذشته شاهد تداوم رشد متغیرهای معاملاتی و رونق معاملات بودند. روند مثبت و متعادل بازارها در هفته منتهی به ۱۶ آبان باعث شد تا شاخص کل فرابورس بتواند با افزایش یک درصدی در کانال ۲۸ هزار واحد قرار بگیرد. مدیریت ارتباطات فرابورس ایران اعلام کرد: در هفته گذشته بیش از ۷۸ میلیارد و ۷۸۰ میلیون برگه انواع دارایی مالی به ارزش بیش از ۱.۱ میلیون میلیارد تومان طی ۳.۴ میلیون تعداد معاملاتی در بازارهای فرابورس مورد مبادله قرار گرفت. در این مدت حجم معاملات یک درصد، ارزش معاملات ۱۴ درصد و تعداد معاملات ۱۳۲ درصد افزایش را تجربه کردند. آمار معاملات بازارهای فرابورس به تفکیک ابزارها حاکی از رشد ۱۷ درصدی ارزش معاملات سهام و ۱۵ درصدی ارزش معاملات اوراق مالی اسلامی است.

بازارهای داخلی



saderatbourse.com

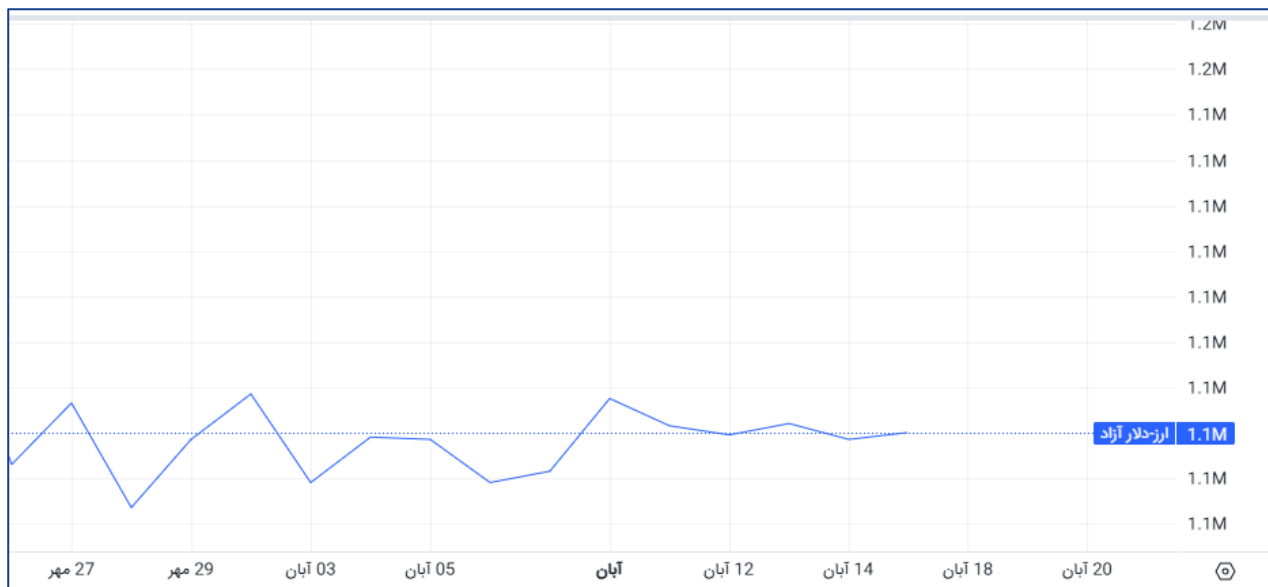


Bank-saderat-iran-brokerage

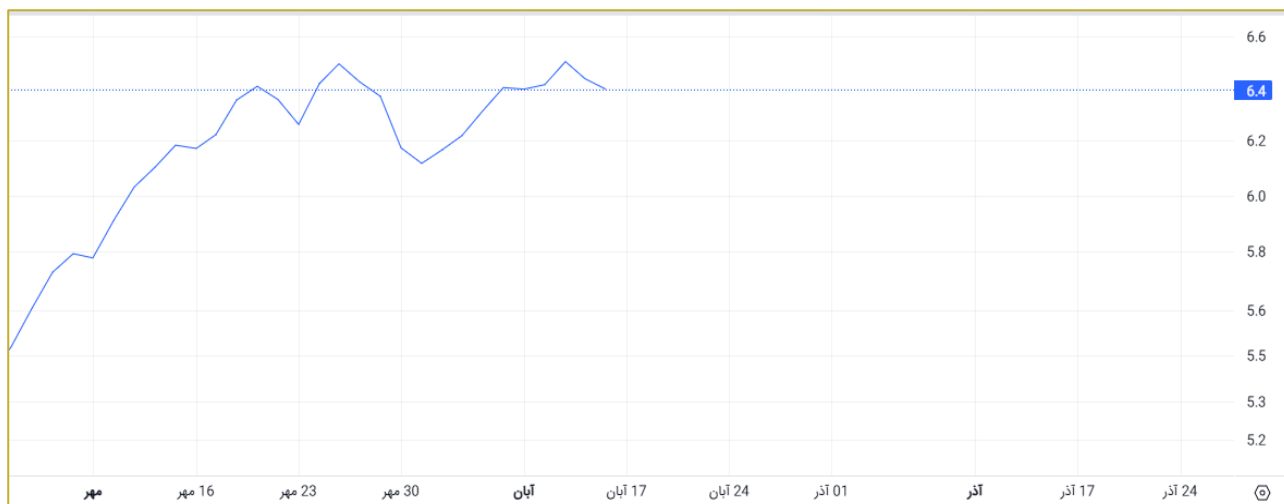


Bsi_bourse

شاخص دلار



شاخص PE/TTM



بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

در معاملات هفته گذشته بازار فیزیکی بورس کالای ایران ۳ میلیون و ۱۴۹ هزار و ۴۸۸ تن انواع محصول به ارزش ۵۵,۶ هزار میلیارد تومان دادوستد شد. در هفته گذشته بیشترین حجم معاملات بورس کالا در تالار سیمان رقم خورد به طوری که در این تالار یک میلیون و ۲۶۴ هزار و ۷۵۷ تن به ارزش ۲,۶۹ هزار میلیارد تومان فروخته شد.

در هفته گذشته در تالار صنعتی بورس کالا یک میلیون و ۶ هزار و ۷۶۹ تن محصول به ارزش ۳۰,۱ هزار میلیارد مورد معامله قرار گرفت. در این تالار ۴۷۹ هزار تن سنگ آهن، ۴۰۱ هزار و ۳۴۶ تن فولاد، ۱۰۸ هزار تن آهن اسفنجی، ۷ هزار و ۳۳۵ تن آلومینیوم، ۶ هزار و ۸۸۰ تن مس، ۲ هزار تن باریت، یک هزار و ۹۶۵ تن روی، ۲۲۰ تن کنسانتره مولیبدن و ۲۳ تن کنسانتره فلزات گران بها فروخته شد. در هفته ای که گذشت ۳۰ دستگاه فولکس واگن به ارزش ۱۳۵ میلیارد تومان در تالار خودرو بورس کالا به فروش رسید.

همچنین در تالار صادراتی کیش ۴۴۶ هزار و ۵۸۸ تن محصول به ارزش ۳,۶۵ هزار میلیارد تومان شامل ۲۳۴ هزار و ۹۶۰ تن سیمان، ۱۱۴ هزار و ۳۷۰ تن قیر، ۹۳ هزار و ۲۰۰ تن کلینکر، ۲ هزار و ۵۸ تن عایق رطوبتی و ۲ هزار تن گوگرد خریدار داشت.

بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

در تالار پتروشیمی و فرآورده‌های نفتی هم ۳۵۵ هزار و ۲۴۸ تن محصول به ارزش ۱۶,۲ هزار میلیارد تومان شامل ۱۲۷ هزار تن وکیوم باتوم، ۱۰۵ هزار و ۹۹۵ تن مواد پلیمری، ۵۱ هزار و ۵۰۰ تن لوب کات، ۴۲ هزار و ۲۹۴ تن مواد شیمیایی، ۱۶ هزار و ۲۶۰ تن گوگرد، ۷ هزار و ۱۲۵ تن قیر، ۴ هزار و ۷۱۱ تن روغن، ۳۱۰ تن گازها و خوراک‌ها و ۵۲ تن فرآورده های نفتی فروخته شد.

هفته گذشته تالار فرعی بورس کالا نیز شاهد دادوستد ۷۶ هزار و ۱۲۷ تن انواع محصول به ارزش ۲,۸۷ میلیارد تومان بود.

بررسی عملکرد ابزارهای مبتنی بر طلا و نقره در بورس کالای ایران نشان می‌دهد که در هفته گذشته حدود یک تن و ۱۴۸ کیلوگرم شمش نقره و ۳۹۳,۷ کیلوگرم شمش طلا در بازار گواهی سپرده و آتی معامله شد.

بررسی روند معاملات شمش نقره در بورس کالا نشان می‌دهد که در هفته منتهی به ۱۷ آبان، ۷۶۰ هزار و ۸۳۲ گواهی سپرده معادل ۷۶۰,۸ کیلوگرم شمش نقره به ارزش ۱۴۳,۶ میلیارد تومان و ۳۸ هزار و ۶۷۲ قرارداد آتی معادل ۳۸۶,۷ کیلوگرم شمش نقره به ارزش ۱۰۰,۹ میلیارد تومان منعقد شد.

بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

بورس کالا

همچنین در هفته گذشته ۳ میلیون و ۹۲۵ هزار و ۸۰۴ گواهی شمش طلا معادل ۳۹۲,۶ کیلوگرم طلا به ارزش ۵ هزار و ۵۰۵ میلیارد تومان و یک هزار و ۱۱۸ قرارداد آتی شمش طلا معادل ۱,۱ کیلوگرم به ارزش ۱۹,۳ میلیارد تومان داد وستد شد.

در هفته گذشته در مجموع ۱۱۴۷,۶ کیلوگرم شمش نقره به ارزش ۲۴۴,۵ میلیارد تومان و ۳۹۳,۷ کیلوگرم شمش طلا به ارزش ۵۵۲۴ میلیارد تومان در بورس کالا منعقد شد.

گفتنی است هر گواهی سپرده شمش نقره معادل یک گرم با عیار معاملاتی ۹۹۹,۹ (قسمت در هزار) بوده و شمش های تولیدی داخلی و وارداتی توسط متقاضیان مورد تایید بورس، قابل تحویل به انبار هستند. از سوی دیگر، دارایی پایه معاملات گواهی سپرده شمش طلا، شمش یک کیلوگرمی با عیار حداقل ۹۹۵ است و هر گواهی معادل ۱۰۰ سوت یا ۰,۱ گرم از شمش طلا است.

همچنین اندازه هر قرارداد آتی شمش نقره ۱۰ گواهی سپرده شمش نقره (معادل ۱۰ گرم نقره) بوده و هر قرارداد آتی شمش طلا معادل ۱۰ گواهی سپرده شمش طلا (معادل ۱ گرم طلا) است؛ حد نوسان قیمت روزانه حداکثر تا مثبت و منفی ۵ درصد با توجه به قیمت تسویه روزانه روز معاملاتی قبل است.

بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

بورس کالا

گزارش هفتگی معاملات زعفران نشان می‌دهد که در هفته منتهی به ۱۶ آبان بیش از ۱,۳ تن زعفران نگین به ارزش ۲۳۶,۷ میلیارد تومان در بازار آتی بورس کالا داد و ستد شد.

آمار معاملات زعفران در هفته گذشته نشان می‌دهد که در بازار آتی زعفران ۱۳ هزار و ۲۰۴ قرارداد به ارزش ۲۳۶,۷ میلیارد تومان مورد معامله قرار گرفت.

همچنین در هفته گذشته ۲ میلیون و ۲۰۹ هزار و ۴۵۷ گواهی سپرده زعفران به ارزش ۳۶۹,۸ میلیارد تومان دادوستد شد.

علاوه بر این، حجم معاملات صندوق های مبتنی بر زعفران نیز به ۳۷۶ میلیون و ۲۰۲ هزار و ۷۰۶ واحد به ارزش ۱,۶۱ هزار میلیارد تومان رسید.

بازارهای داخلی



saderatbourse.com

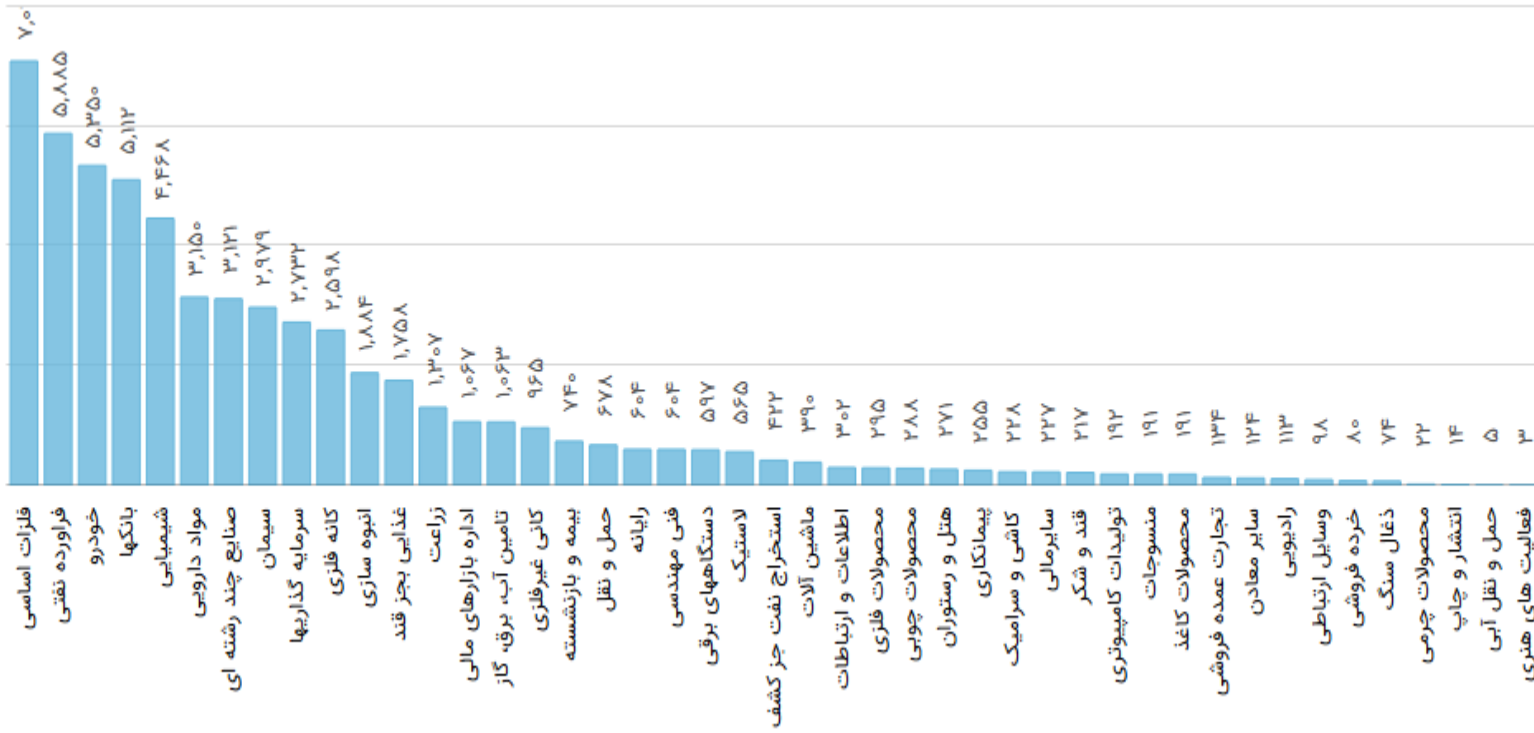


Bank-saderat-iran-brokerage



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	۰.۹۲	۲۷,۵۷۲	۲,۹۹۴,۶۰۶	۳,۰۲۲,۱۷۸	مالی
۱۱۹,۹۶۹	۰.۶۵	۱,۳۸۰	۲۱۲,۰۷۹	۲۱۳,۴۵۹	شاخص ۳۰ شرکت بزرگ
۲,۵۳۸,۵۱۲	۰.۳۳	۱۳,۳۵۲	۴,۰۴۷,۰۶۰	۴,۰۶۰,۴۱۲	شاخص آزاد شناور
۱,۵۲۸,۴۲۴	۰.۰۸	۲,۰۰۱	۲,۵۲۱,۹۶۹	۲,۵۱۹,۹۶۷	شاخص بازار اول
۳,۶۶۲,۷۶۴	۰.۳۴	۲۰,۱۶۴	۵,۹۳۰,۹۵۴	۵,۹۱۰,۷۹۰	شاخص بازار دوم
۱,۸۶۷,۴۰۶	۰.۴۰	۱۲,۰۷۳	۳,۰۲۲,۲۰۳	۳,۰۱۰,۱۳۰	شاخص صنعت
۵,۰۳۹,۸۱۹	۱.۰۸	۱۰۹,۱۸۳	۱۰,۰۸۱,۵۸۹	۹,۹۷۲,۴۰۶	شاخص قیمت ۵۰ شرکت
۳۴۵,۷۶۲	۰.۳۱	۱,۴۳۰	۴۶۲,۳۴۸	۴۶۰,۹۱۸	شاخص قیمت (هموزن)
۴۴۳,۱۶۰	۰.۲۰	۱,۱۵۷	۵۶۴,۸۷۱	۵۶۳,۷۱۴	شاخص قیمت
۵۸۵,۲۴۹	۰.۲۸	۲,۵۵۶	۹۲۴,۶۶۴	۹۲۲,۱۰۸	شاخص کل (هموزن)
۱,۹۶۰,۴۵۷	۰.۱۹	۶,۲۲۲	۳,۲۰۹,۱۱۲	۳,۲۰۲,۸۹۰	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



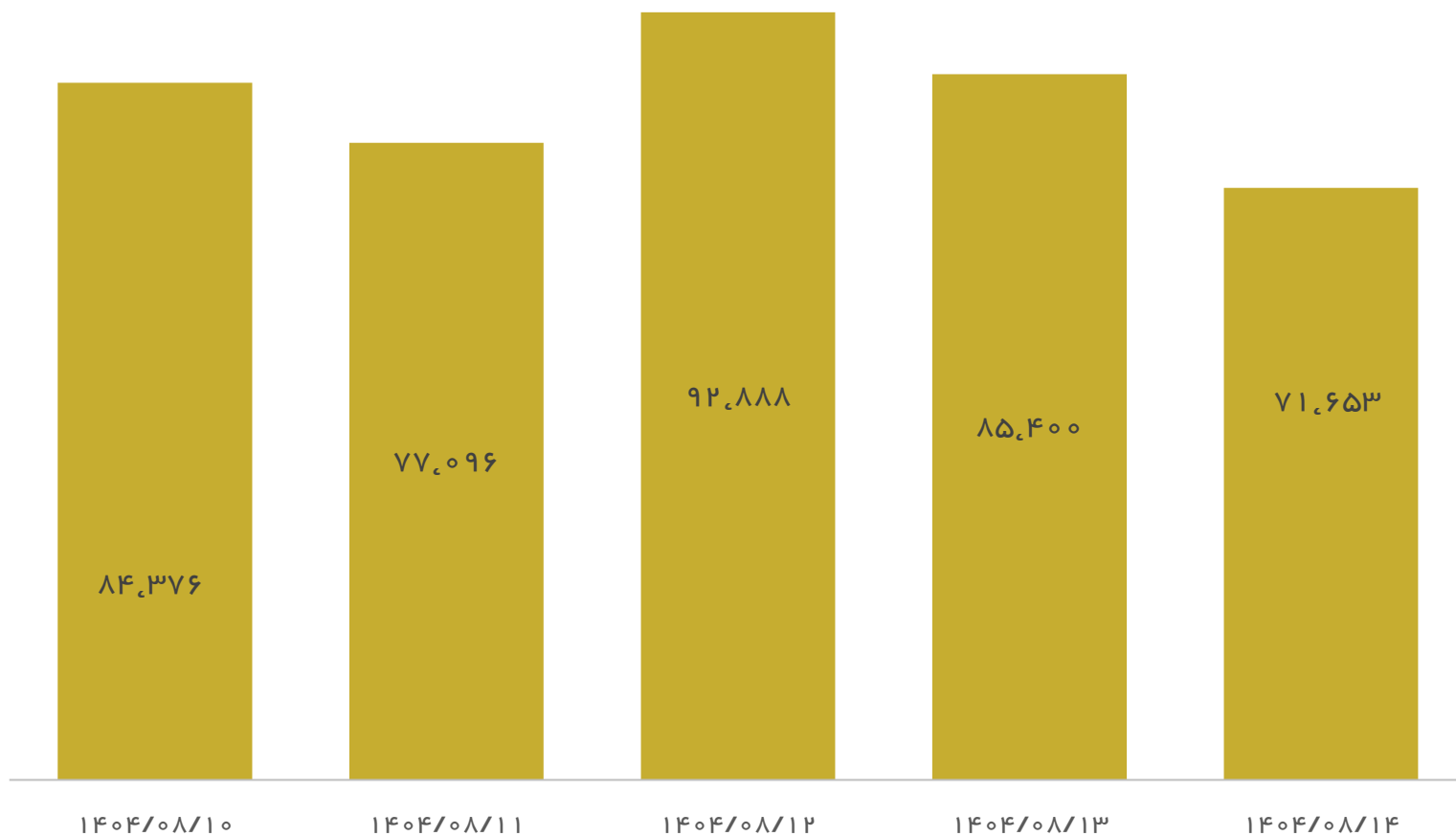
saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse



ارزش معاملات خرد (میلیارد ریال)



saderatbourse.com

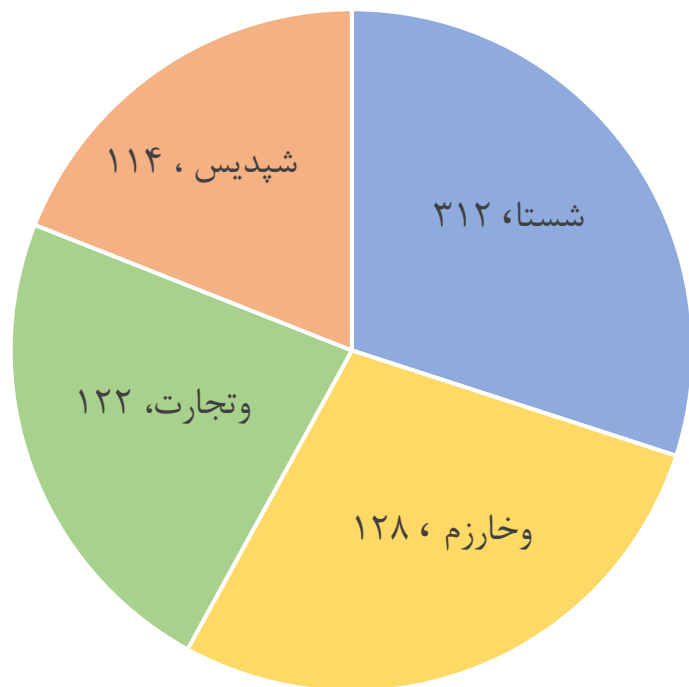


Bank-saderat-iran-brokerage

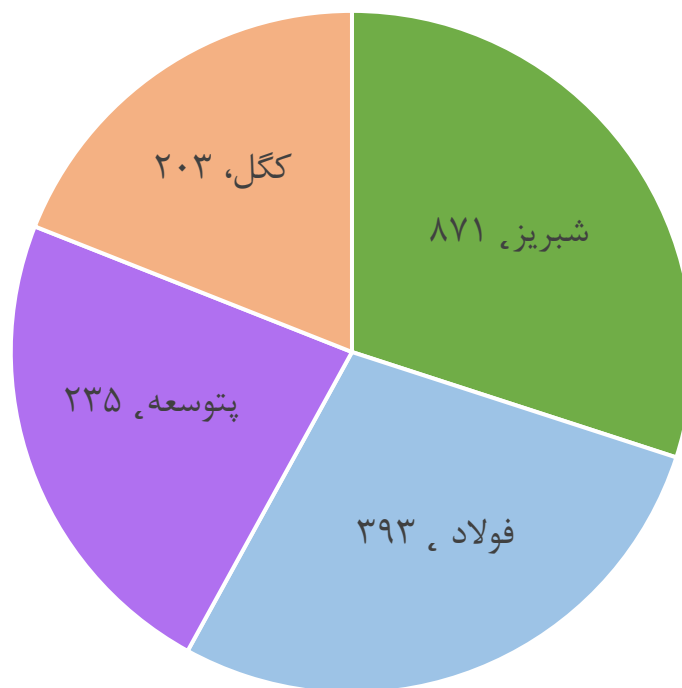


Bsi_bourse

خروج پول حقیقی



ورود پول حقیقی



ورود و خروج پول حقیقی از نماد (میلیارد ریال)



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

گفت‌وگوی آژانس و روسیه درباره‌ی ایران

نماینده دائم روسیه در سازمان‌های بین‌المللی مستقر در وین از دیدار با مدیرکل آژانس بین‌المللی انرژی اتمی و گفت‌وگو درباره ایران خبر داد. میخائیل اولیانوف دیشب در پیامی در ایکس اعلام کرد درباره طیف گسترده‌ای از موضوعات (بیش از ۱۰ مورد) از جمله مسائل مربوط به ایران و اوکراین با گروسی گفت‌وگو کرده است. این دیپلمات ارشد روس رایزنی با گروسی را «مثل همیشه، بسیار حرفه‌ای، سازنده و جدی» توصیف کرد. او چهارشنبه هم از دیدار مشترک و گفت‌وگو با نمایندگان چین و ایران در آژانس پیش از نشست نوامبر شورای حکام خبر داد و گفت که در این دیدار سه‌جانبه، مواضعشان درباره برنامه هسته‌ای ایران را هماهنگ کردند. به گفته اولیانوف، نشست بعدی شورای حکام آژانس ۱۹ تا ۲۱ نوامبر (۲۸ تا ۳۰ آبان) برگزار خواهد شد.

تولید روزانه نفت اوپک ۳۰ هزار بشکه افزایش یافت

تازه‌ترین نظرسنجی این خبرگزاری نشان داد تولید اعضای اوپک در ماه اکتبر در پی افزایش تولید عربستان و عراق در چارچوب برنامه لغو کاهش عرضه داوطلبانه هشت کشور ائتلاف اوپک و متحدانش (اوپک پلاس) با افزایش ۳۰ هزار بشکه‌ای نسبت به ماه سپتامبر به ۲۸ میلیون و ۴۳۰ هزار بشکه رسید. نتایج یک نظرسنجی تازه نشان می‌دهد که تولید نفت سازمان کشورهای صادرکننده نفت (اوپک) در ماه اکتبر با وجود کاهش سرعت افزایش تولید، اندکی افزایش یافته و به ۲۸ میلیون و ۴۳۰ هزار بشکه در روز رسیده است؛ افزایشی معادل ۳۰ هزار بشکه در روز نسبت به ماه سپتامبر. هشت عضو اوپک پلاس در ماه اکتبر به دلیل نگرانی‌های فزاینده درباره احتمال مازاد عرضه، سرعت لغو کاهش عرضه خود را کند کردند.

اخبار جهانی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

توافق ایران و روسیه

کاظم جلالی، سفیر جمهوری اسلامی ایران در روسیه در دیدار با نوواک، معاون نخست وزیر روسیه، روابط دو کشور را در همه زمینه‌ها رو به رشد خواند و بر اراده رهبران ایران و روسیه بر تقویت و تعمیق بیشتر مناسبات تاکید کرد. «همکاری بی‌سابقه» ایران و روسیه باعث نگرانی ناتو شد در این نشست که عصر امروز (جمعه، ۱۶ آبان) در ساختمان دولت فدارسیون روسیه برگزار شد، جنبه‌های متنوعی از همکاری‌های اقتصادی دو کشور در حوزه‌های تجاری، حمل و نقل، انرژی مورد بحث و بررسی قرار گرفت و طرفین بر ادامه همکاری دو کشور در سازمان‌های منطقه‌ای و بین‌المللی بخصوص سازمان همکاری شانگهای، گروه بریکس و اتحادیه اقتصادی اوراسیا تاکید کردند. نوواک نیز همکاری دو کشور را دیرینه و دوستانه خواند و خواستار تقویت این روابط در همه زمینه‌ها شد.

مخالفت سنای آمریکا با طرح ترامپ

جمهوری خواهان سنای آمریکا از تصویب قطعنامه‌ای که با هدف ممنوعیت حمله بدون مجوز ترامپ به ونزوئلا ارائه شد، مخالفت کردند. تیم کین سناتور دموکرات ایالت ویرجینیا، آدام شیف سناتور دموکرات کالیفرنیا و رند پال سناتور جمهوری خواه ایالت کنتاکی قطعنامه‌ای دوحزبی را تهیه کرده بودند که در آن اعلام شده بود که حمله ترامپ بدون کسب مجوز از کنگره ممنوع شود. این قطعنامه با ۵۱ رای مخالف در برابر ۴۹ رای موافق رد شد. فقط ۲ نفر از جمهوری خواهان به این قطعنامه رای مخالف دادند.

اخبار جهانی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت نفت

امروز، چهارشنبه، قیمت نفت با روندی ملایم و تدریجی افزایش یافت؛ به طوری که نفت برنت در محدوده ۶۴ دلار و نفت WTI نزدیک به ۶۰ دلار معامله می‌شود. در همین حال، شاخص دلار آمریکا در بالاترین سطح سه‌ماهه قرار دارد و احتمال کاهش نرخ بهره فدرال رزرو در نشست دسامبر بسیار پایین برآورد می‌شود.

همچنین، اوپک پلاس افزایش جزئی تولید به میزان ۱۳۷ هزار بشکه در روز برای ماه دسامبر را اعلام کرد؛ اما کارشناسان معتقدند این اقدام تأثیر قابل توجهی بر ثبات قیمت‌ها در شرایط ضعف تقاضای جهانی نخواهد داشت.

بنابراین از نظر فاندامنتال، چشم‌انداز کوتاه‌مدت بازار نفت همچنان محتاط و خنثی باقی مانده است. افزایش ارزش دلار و ضعف تقاضای جهانی می‌تواند مانع از صعود پایدار قیمت‌ها شود، مگر آنکه داده‌های اقتصادی جدید یا تصمیمات بعدی اوپک پلاس حمایت قوی‌تری از بازار ایجاد کند.

بازارهای خارجی

(نفت)



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت نفت

پیش بینی قیمت نفت برنت

در حال حاضر نفت برنت در محدوده ۶۴.۵۰ دلار معامله می‌شود و بالاتر از سطح اصلاحی ۳۸.۲ درصد فیبوناچی در ۶۴.۱۱ دلار باقی مانده است. روند صعودی از کف‌های قیمتی ماه اکتبر در نزدیکی ۶۰ دلار همچنان پابرجاست.

میانگین‌های متحرک نمایی ۵۰ و ۲۰۰ دوره‌ای در محدوده ۶۴.۳۵ تا ۶۴.۴۵ دلار به یکدیگر نزدیک شده‌اند و یک ناحیه پیوت را تشکیل داده‌اند که می‌تواند مسیر حرکت بعدی قیمت را مشخص کند.

در صورت عبور پایدار از سطح ۶۵.۳۰ دلار، احتمال رشد قیمت تا سطوح ۶۶.۶۰ و ۶۷.۷۰ دلار وجود دارد. اما اگر حمایت ۶۴.۱۰ دلار از دست برود، هدف‌های بعدی بازار می‌تواند ۶۲.۵۵ و ۶۱.۷۰ دلار باشد.

شاخص RSI نیز در محدوده ۴۷ واحد قرار دارد که بیانگر حرکت خنثی و انتظار بازار برای داده‌های جدید از سوی اوپک و شاخص‌های کلان اقتصادی است تا جهت بعدی قیمت مشخص شود.

بازارهای خارجی

(نفت)



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse



بازارهای خارجی

(نفت)



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت طلا

در هفته جاری، بازار جهانی طلا شاهد تحركات محتاطانه اما رو به بالایی بوده است. هرچند قیمت طلا برای دومین روز پیاپی رشد ملایمی را ثبت کرده، اما هنوز موفق به عبور از سطح روانی و حیاتی ۴۰۰۰ دلار نشده است. سرمایه‌گذاران در سراسر جهان در وضعیتی از ابهام و نگرانی به سر می‌برند؛ از یک سو، تعطیلی طولانی مدت دولت ایالات متحده و پیامدهای احتمالی آن بر اقتصاد بزرگ‌ترین قدرت اقتصادی جهان سایه انداخته است، و از سوی دیگر، سیاست‌های پولی تهاجمی فدرال رزرو و داده‌های قوی اشتغال آمریکا مانعی جدی بر سر رشد سریع طلا به شمار می‌رود. در کنار این عوامل، تحولات ژئوپلیتیکی مانند تشدید تنش‌های روسیه و اوکراین و آزمایش‌های نظامی جدید نیز زمینه را برای افزایش تقاضای پناهگاه‌های امن مالی مانند طلا فراهم کرده است.

تحلیل تکنیکال طلا

در نمودار روزانه انس جهانی طلا، قیمت همچنان در فاز اصلاحی قرار دارد و نتوانسته از مقاومت کلیدی ۴۰۰۰ دلار عبور کند. این واکنش نزولی نشان می‌دهد که احتمال اصلاح عمیق‌تر قیمت وجود دارد. حمایت اولیه اکنون در محدوده ۳۸۵۰ دلار قرار دارد؛ جایی که با میانگین متحرک ۵۰ روزه نیز هم‌پوشانی دارد. در صورت شکست این سطح حمایتی، احتمال ریزش بیشتر قیمت تا محدوده ۳۷۰۰ تا ۳۷۵۰ دلار وجود خواهد داشت.

بازارهای خارجی

(طلا)



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت طلا

شاخص قدرت RSI: نیز با افت به زیر سطح ۵۰، از کاهش مومنتوم صعودی خبر می‌دهد و احتمال تداوم فشار فروش در کوتاه‌مدت را تقویت می‌کند. با این حال، چشم‌انداز بلندمدت همچنان صعودی است و پس از پایان این اصلاح، انتظار می‌رود روند افزایشی طلا از سر گرفته شود.



بازارهای خارجی

(طلا)



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت طلا

در نمودار ۴ ساعته طلا، شکست الگوی Ascending Broadening Wedge باعث ورود قیمت به فاز تثبیت و رنج شده است. در حال حاضر، قیمت در نزدیکی سطح حمایتی مهم ۳۹۰۰ دلار در حال نوسان است، اما نشانه‌هایی از ضعف خریداران دیده می‌شود. در صورت شکست حمایت ۳۹۰۰ دلار، احتمال ریزش بیشتر قیمت تا محدوده ۳۷۲۰ دلار وجود دارد؛ سطحی که به عنوان حمایت میان‌مدت و بلندمدت شناخته می‌شود.



بازارهای خارجی

(طلا)



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت طلا

طلا از اوج قیمتی خود در ماه اکتبر، یعنی سطح ۴۳۸۰ دلار، بیش از ۱۰ درصد ریزش کرده است. اما کارشناسان این کاهش را بخشی طبیعی از یک روند صعودی سالم و بلندمدت ارزیابی می‌کنند. اکنون ابهام درباره داده‌های اقتصادی آمریکا باعث شده جهت کوتاه‌مدت بازار کمی نامشخص باشد.

سرمایه‌گذاران منتظر انتشار گزارش اشتغال بخش خصوصی ADP و داده‌های شاخص ISM هستند تا نشانه‌های جدیدی از وضعیت اقتصاد آمریکا به دست آورند. در همین حال، احتمال کاهش نرخ بهره در نشست ماه دسامبر فدرال رزرو به زیر ۷۰ درصد کاهش یافته که بیانگر افزایش تردید در بازارها است.

از نظر فصلی، اصلاح قیمت ماه اکتبر و الگوی کنونی بازار می‌تواند نشانه‌ای از یک دوره استراحت موقت باشد. با این حال، شکاف‌های اقتصادی در آمریکا و افزایش تنش‌های ژئوپلیتیکی در جهان همچنان از روند صعودی بلندمدت طلا حمایت می‌کنند.

بازارهای خارجی

(طلا)



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

نوسانات دلار

بازار اسکناس دلار این روزها بیش از هر زمانی به یک «تعادل مدیریتی» شبیه است: قیمت در سقف و کف باریکی به دام افتاده و نوسان روزانه کمتر از همیشه شده است. گزارش‌های روزانه نشان می‌دهد که قیمت‌ها حول و حوش کانال ۱۰۷-۱۰۸ هزار تومان در نوسان‌اند (در بازه‌های وسیع‌تر ۱۰۵-۱۱۰ هزار تومان نیز معامله ثبت می‌شود) که نشان‌دهنده‌ی یک رنج بسیار فشرده و تحت کنترل است.

این فشردگی ساختاری از چند نشانه کلیدی ساخته شده است: کندل‌های کوچک در تایم‌فریم روزانه، سایه‌های هم‌پوشان، و کاهش دامنه‌ی معاملات؛ وضعیتی که معامله‌گران آن را «تعادل پرفشار» یا «فاز تراکم نهایی» می‌نامند. داده‌های لحظه‌ای و گزارش سایت‌های مرجع هم تأیید می‌کنند که بیشترین و کمترین قیمت روزانه در محدوده‌ای فشرده ثبت شده‌اند و این یعنی بازار فعلاً تمایلی به خروج پر شتاب از این ناحیه را ندارد.

مرکز ثقل میانگین‌ها و پیام همگرایی

قیمت فعلی دقیقاً در حوالی میانگین‌های کوتاه‌مدت (میانگین هفتگی) قرار گرفته و میانگین بلندمدت‌تر (ماهانه) نیز در حال کاهش شیب و نزدیکی به میانگین کوتاه‌مدت است. وضعیتی که معمولاً «فشردگی میانگین‌ها» و پیش‌درآمد یک تصمیم بزرگ را نشان می‌دهد. اگر این همگرایی ادامه یابد بدون تثبیت قیمت بالای مرز بالایی یا پایین‌تر از مرز پایینی، بازار احتمالاً یک حرکت ناگهانی (جهش یا ریزش شارپ) را تجربه خواهد کرد.

بازارهای خارجی

(دلار)



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

نوسانات دلار

اندیکاتورها: سکوتِ میانی اما بارِ انرژی زیر پوستی

در کوتاه‌مدت، اندیکاتورها سیگنال روشنی نمی‌دهند — RSI در حوالی ناحیه‌ی میانی (خنثی) و MACD نزدیک محور صفر قرار دارد؛ وضعیتی که بازتاب همان تعادل ظاهری است. اما باید تأکید کرد: «سکوت اندیکاتورها» به معنای «نبود انرژی» نیست، بلکه معمولاً نشانه‌ی انباشت انرژی است. هرچه فاز رنج طولانی‌تر شود، احتمال وقوع یک حرکت قوی (با جهش حجمی و برگشت روانی) بیشتر می‌شود. این نکته را تحلیل‌های روزهای اخیر بازار نیز تکرار کرده‌اند.

ساختار کندلی و حجم: آماده‌ی انفجار لحظه‌ای

در روزهای اخیر غالب کندل‌های روزانه بدنه‌های کوچک و هم پوشان بوده‌اند، علامتی از تقابل فعال بین عرضه و تقاضا در همان محدوده‌ی محدود. حجم معاملات خرد کاهش یافته اما نقدینگی آماده در حاشیه وجود دارد؛ یعنی اولین شکست واضح از مرز ۱۰۵ یا ۱۱۰ هزار تومان احتمالاً با جهش حجمی همراه خواهد شد. همین رفتار را گزارش‌های بازار و نمودارهای لحظه‌ای هم تأیید می‌کنند.

- بازار در یک رکود ساخت‌یافته و فشرده قرار دارد؛ قیمت حول ۱۰۷-۱۰۸ هزار تومان تثبیت شده است.
- همگرایی میانگین‌ها و سکوت اندیکاتورها خبر از «تصمیم بزرگ قریب‌الوقوع» می‌دهد.
- اولین شکست قطعی سطوح ۱۰۵ یا ۱۱۰ هزار تومان، جهت چند هفته تا چند ماهه بازار را تعیین خواهد کرد؛ و این شکست با جهش حجمی همراه خواهد شد.

بازارهای خارجی

(دلار)



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse



بازارهای خارجی

(دلار)



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

نوسانات دلار

سناریوهای محتمل

سناریوی صعودی:

اگر قیمت بتواند از سقف ۱۱۰ هزار تومان عبور کرده و چند روز بالای آن تثبیت شود، احتمال شکل‌گیری یک فاز صعودی میان‌مدت تا محدوده‌ی ۱۱۵-۱۱۸ هزار تومان افزایش می‌یابد. در این مسیر، بازیگران بزرگ معمولاً بخشی از ذخایر ارزی را آزاد کرده و موجی از خریدهای هیجانی ایجاد می‌کنند. با این حال، چنین جهشی تنها زمانی پایدار است که با افزایش هم‌زمان تقاضای واقعی و رشد تورم ماهانه همراه شود.

سناریوی نزولی:

در مقابل، اگر دلار به زیر ۱۰۵ هزار تومان سقوط کند و دو روز متوالی پایین‌تر از آن بماند، بازار وارد فاز تخلیه خواهد شد. نخستین حمایت مهم در ۱۰۲ هزار و سپس در ۹۹ هزار تومان قرار دارد. این سناریو زمانی تقویت می‌شود که فضای سیاسی یا دیپلماتیک، سیگنال آرامش بیشتری بدهد یا سیاست‌گذار ارزی به‌طور فعال در سمت عرضه مداخله کند.

بازارهای خارجی

(دلار)



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

بازار مشتقه طلا چیست؟

بازار مشتقه طلا، دنیایی فراتر از خرید و فروش فیزیکی طلا است. در این بازار، شما مستقیماً سکه طلا، شمش یا حتی طلای آب شده نمی‌خرید؛ بلکه با قراردادهای مالی سروکار دارید که ارزششان را از نوسانات قیمت طلا می‌گیرند. این قراردادها ابزارهایی قدرتمند برای پوشش ریسک در برابر نوسانات قیمت طلا یا حتی کسب سود از پیش‌بینی‌های قیمتی هستند. در واقع، چه پیش‌بینی شما افزایش قیمت طلا باشد و چه کاهش آن، می‌توانید در بازار مشتقه موقعیت معاملاتی باز کنید و سود به‌دست آورید.

شما در بازار مشتقه طلا، مستقیماً طلا نمی‌خرید یا نمی‌فروشید؛ بلکه بر سر قیمت آینده آن قراردادهایی را می‌بندید. به این قراردادها که اوراق مشتقه می‌گویند، قراردادهای مالی هستند که ارزش آن‌ها از قیمت دارایی پایه (در اینجا طلا) مشتق می‌شود. به عبارت دیگر، شما در این بازار، از کاهش یا افزایش قیمت طلا سود کسب می‌کنید، ریسک سرمایه‌گذاری در طلا را مدیریت می‌کنید و حتی با سرمایه کمتر نسبت به خرید فیزیکی، موقعیتی معاملاتی بزرگی باز می‌کنید.

اصطلاحات بازار

سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

انواع اوراق مشتقه در بازار مشتقه طلا

قراردادهای آتی (Futures Contracts)

قراردادهای آتی طلا توافق نامه‌های استاندارد و الزام‌آوری هستند که در آن، خریدار و فروشنده متعهد می‌شوند مقدار طلای معینی را در یک تاریخ مشخص در آینده و با قیمتی که از پیش توافق شده است، مبادله کنند. در ایران، قراردادهای آتی طلا در بازار بورس کالا معامله می‌شوند و به شما امکان معامله در دو جهت بازار را می‌دهد.

قراردادهای اختیار معامله (Options Contracts)

قراردادهای اختیار معامله طلا به دارنده خود، حق (اما نه الزام) خرید یا فروش یک دارایی طلا را در یک قیمت توافقی و تا یک تاریخ انقضای مشخص می‌دهند. این انعطاف‌پذیری، برگ برنده اصلی قرارداد اختیار معامله است. شما می‌توانید با پرداخت مبلغی به‌عنوان حق بیمه، این حق را خریداری کرده یا به فروش برسانید.

قراردادهای سلف (Forward Contracts)

همانند قراردادهای آتی، قراردادهای سلف نیز بر سر معامله یک دارایی در آینده با قیمت از پیش تعیین شده منعقد می‌شوند؛ اما تفاوت کلیدی در اینجا است که قراردادهای سلف خارج از بورس (Over-the-Counter – OTC) و به‌صورت توافق خصوصی و دوجانبه بین دو طرف شکل می‌گیرند.

این عدم استانداردسازی به‌معنای انعطاف‌پذیری بالاتر در تعیین جزئیات قرارداد، از جمله حجم، تاریخ و شرایط تحویل است. از آنجاکه نظارت خاصی روی قراردادهای سلف نیست، باید توجه داشت که ریسک نکول (عدم انجام تعهد) نسبت به قراردادهای آتی بالاتر است.

اصطلاحات بازار

سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

انواع اوراق مشتقه در بازار مشتقه طلا

قراردادهای معاوضه (Swaps Contracts)

در قرارداد معاوضه همان طور که از نامش پیدا است دو طرف قرارداد توافق می کنند منافع یا هزینه های ناشی از دارایی های مختلف را با یکدیگر معاوضه کنند. فرض کنید، شخص اول دارایی A دارد و شخص دوم دارایی B؛ این دو نفر باهم توافق می کنند منافع یا ضررهای ناشی شده از دارایی A و B را تا مدت معینی با یکدیگر معاوضه کنند. این قراردادها اغلب به صورت غیررسمی (OTC) و خارج از بورس منعقد می شوند.

معایب و مزایا بازار مشتقه طلا

معایب	مزایا
ریسک نوسانات بالا	اهرم معاملاتی
تاریخ سررسید و الزام آور بودن	امکان سود هم در صعود هم در نزول
پیچیدگی و نیاز به دانش تخصصی	پوشش ریسک

اصطلاحات بازار

سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

نحوه معامله بازار مشتقه طلا

برای معامله در بازار مشتقه طلا در بورس کالای ایران، باید مراحل زیر را طی کنید:

- ثبت نام در سامانه سجام و دریافت کد بورسی
- ثبت نام سامانه EBGO در یک کارگزاری فعال بورسی
- مراجعه به بانک‌های معرفی شده توسط کارگزاری و افتتاح حساب شخصی و حساب بورس کالا
- معرفی حساب به بورس کالا و واریز وجه (حداقل وجه موردنیاز به اندازه وجه تضمین قرارداد آتی یا اختیار است)
- ورود به پنل معاملاتی خود و انتخاب نماد معاملاتی
- انجام معامله و توجه به نکات معامله‌گری

اصطلاحات بازار

سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

قیمت‌های جهانی

درصد تغییر نسبت
به هفته گذشته

-۱/۸

-۱/۸

۰/۳

-۱/۲

-۰/۰۶

۲

-۰/۷

۴/۶

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.