





هفته نامه بازار سرمایه (شماره ۰۲۵)

هفته منتهی به ۲۳ آبان ماه ۱۴۰۴



۰۲۱-۴۲۳۵۹



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



<https://saderatbourse.com>

- ۴. اخبار داخلی
- ۵. بازارهای داخلی
- ۱۵. ارزش معاملات خرد
- ۱۶. ورود و خروج پول حقیقی از نماد
- ۱۷. اخبار جهانی
- ۱۹. بازارهای جهانی
- ۳۰. اصطلاحات بازار سرمایه
- ۳۴. قیمت‌های جهانی

فهرست

نرخ سود بین بانکی بدون تغییر ماند

بررسی تازه‌ترین آمار بازار بین‌بانکی نشان می‌دهد که نرخ سود این بازار در هفته منتهی به ۲۱ آبان ۱۴۰۴ بار دیگر در سطح ۲۴.۰۰ درصد ثبت شده است. این رقم از ابتدای مهرماه تاکنون بدون تغییر محسوس باقی مانده و در نتیجه، بازار پول برای هفتمین هفته متوالی روندی باثبات را تجربه کرده است.

مدیرعامل بانک صادرات ایران

محسن سیفی در این نشست با مرور آمار عملکردی شبکه شعب و تحلیل وضعیت اقتصاد کلان کشور، مسیر حرکت بانک برای حفظ جایگاه فعلی و افزایش سهم بازار را تشریح کرد. وی با قدردانی از تلاش‌ها و دستاوردهای کارکنان در سال گذشته که مورد توجه مسئولان بانک مرکزی نیز قرار گرفته است، اظهار داشت: موفقیت‌های بانک نتیجه زحمات همه کارکنان است، اما جایگاه واقعی بانک صادرات ایران بسیار بالاتر از وضعیت فعلی است و شایسته دستیابی به رتبه‌های برتر نظام بانکی کشور است.

زمان پیش‌فروش سکه طلا اعلام شد

ششمین مرحله پیش‌فروش سکه مرکز مبادله ارز و طلا روز شنبه ۲۴ آبان‌ماه با عرضه انواع سکه ضرب ۱۴۰۳ و با موعد تحویل ۳۰ بهمن ۱۴۰۴ آغاز می‌شود.

اخبار داخلی



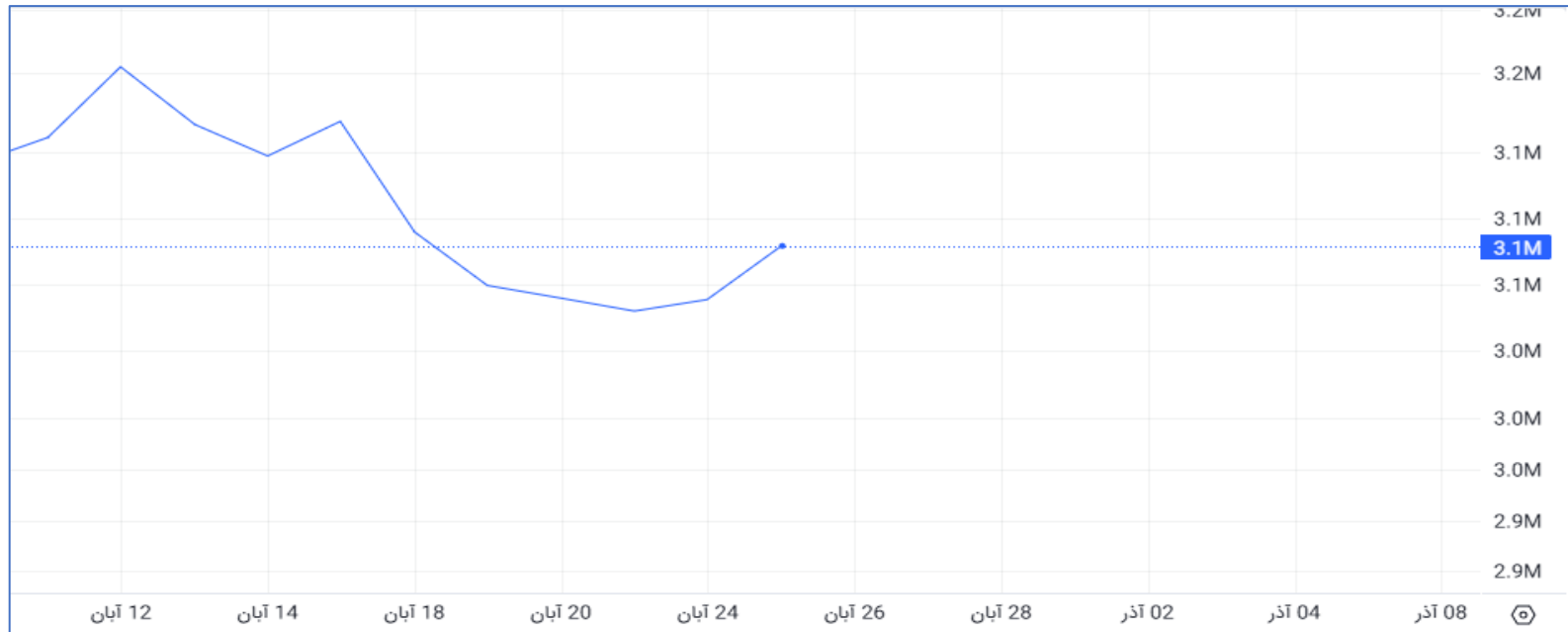
saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse



بازارهای داخلی

در هفته گذشته، شاخص کل بورس تهران برای دومین هفته متوالی با روندی نزولی همراه بود و با افت ۳,۲ درصدی، معاملات را در سطح ۳,۱ میلیون واحد به پایان رساند. این کاهش همزمان با افت قابل توجه ارزش معاملات خرد تا حدود ۱۰ هزار میلیارد تومان، نشانه‌ای از کاهش رونق در بازار است؛ روندی که در صورت تداوم، می‌تواند پیامدهای نامطلوبی برای بازار به همراه داشته باشد. همان‌طور که در گزارش هفته پیش نیز اشاره شد، به نظر می‌رسد بازار به سطوحی رسیده که برای ادامه‌ی رشد در کوتاه‌مدت، نیازمند محرک‌های قوی‌تری از جنس کاهش ریسک‌های سیستماتیک یا اصلاحات ملموس‌تر در سیاست‌های اقتصادی است. با این حال، بسیاری از متغیرهای بنیادی در صنایع و شرکت‌ها همچنان از ارزندگی نسبی بازار در سطوح فعلی حمایت می‌کنند.



saderatbourse.com

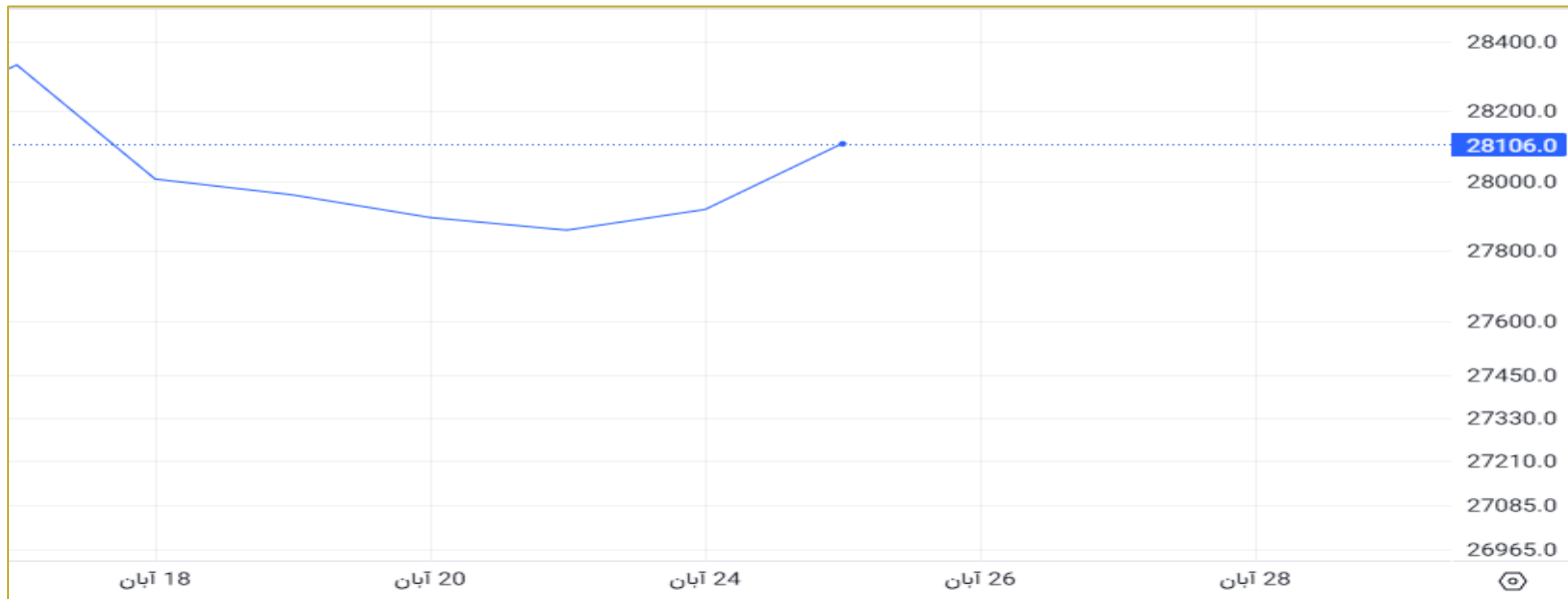


Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

شاخص فرابورس



بازارهای داخلی

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.



saderatbourse.com

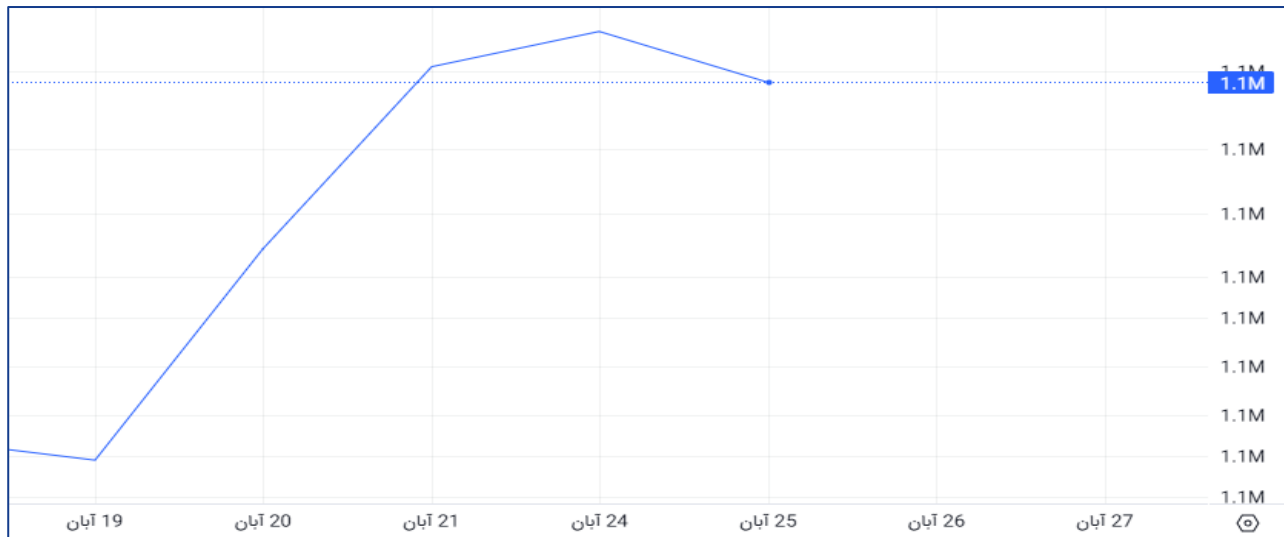


Bank-saderat-iran-brokerage

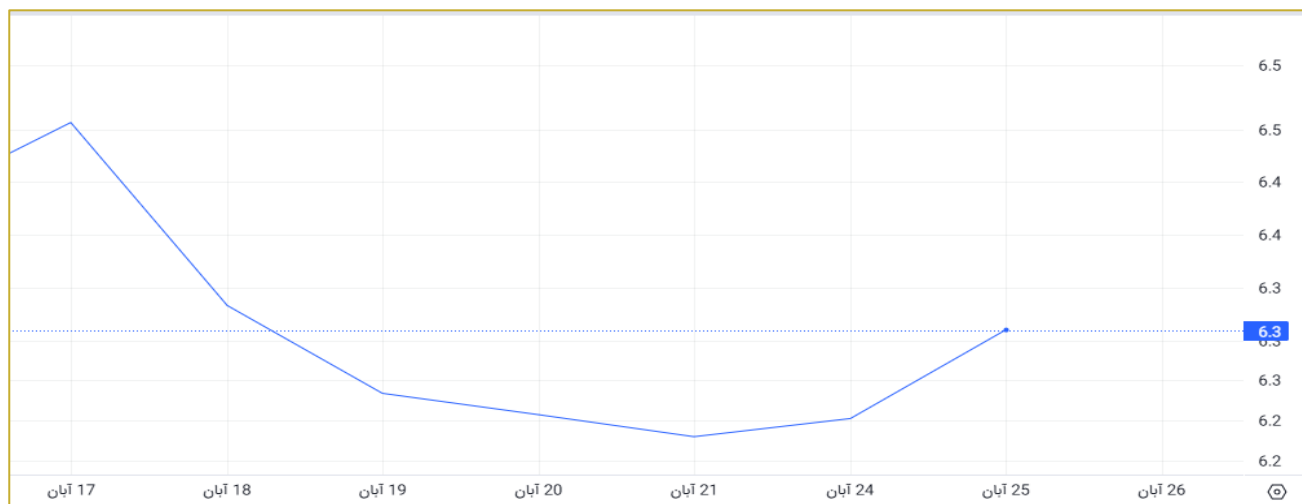


Bsi_bourse

شاخص دلار



شاخص PE/TTM



بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

بررسی روند معاملات قراردادهای آتی بورس کالای ایران در هفته منتهی به ۲۳ آبان نشان می دهد که در هفته گذشته ارزش معاملات بازار آتی به بیش از ۷۰۴ میلیارد تومان رسید.

گزارش هفتگی معاملات زعفران نشان می دهد که در هفته منتهی به ۲۳ آبان ۵۹۰ کیلوگرم زعفران نگین به ارزش ۱۱۳,۷ میلیارد تومان در بازار آتی بورس کالا داد و ستد شد.

همچنین در هفته منتهی به ۲۳ آبان ۳ میلیون و ۲۵۷ هزار و ۹۴۳ گواهی سپرده زعفران به ارزش ۵۸۸,۹ میلیارد تومان دادوستد شد. علاوه بر این، حجم معاملات صندوق های مبتنی بر زعفران نیز به ۲۱۴ میلیون و ۱۸۰ هزار و ۷۰۴ واحد به ارزش ۹۰۲,۶ میلیارد تومان رسید.

بررسی روند معاملات شمش نقره در بورس کالا نشان می دهد که در هفته منتهی به ۲۳ آبان، یک میلیون و ۵۳۹ هزار و ۳۸۰ گواهی سپرده معادل ۱۵۳۹,۴ کیلوگرم شمش نقره به ارزش ۲۸۹,۳ میلیارد تومان و ۶۱ هزار و ۹۵۱ قرارداد آتی معادل ۶۱۹,۵ کیلوگرم شمش نقره به ارزش ۱۶۶,۵ میلیارد تومان منعقد شد.

همچنین در هفته منتهی به ۲۳ آبان ۶ میلیون و ۶۶ هزار و ۸۷۷ گواهی شمش طلا معادل ۶۰۶,۷ کیلوگرم طلا به ارزش ۸ هزار و ۷۸۵ میلیارد تومان و ۳ هزار و ۷۰۷ قرارداد آتی شمش طلا معادل ۳,۷ کیلوگرم به ارزش ۶۳,۹ میلیارد تومان داد و ستد شد.

بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

طی هفته منتهی به ۲۳ آبان بیشترین حجم معامله در تالار سیمان رقم خورد به طوری که در این تالار یک میلیون و ۲۸۶ هزار و ۲۹۰ تن به ارزش ۲,۷۴ هزار میلیارد تومان فروخته شد.

طی هفته منتهی به ۲۳ آبان در تالار صنعتی یک میلیون و ۵۰ هزار و ۸۳۹ تن محصول به ارزش ۲۹,۸ هزار میلیارد مورد معامله قرار گرفت. در این تالار ۵۰۷ هزار و ۵۰۰ تن سنگ آهن، ۴۲۱ هزار و ۶۷۴ تن فولاد، ۹۱ هزار و ۵۵۰ تن آهن اسفنجی، ۱۴ هزار تن باریت، ۸ هزار و ۳۲۵ تن آلومینیوم، ۵ هزار و ۸۷۰ تن مس، یک هزار و ۷۰۰ تن روی و ۲۲۰ تن کنسانتره مولیبدن فروخته شد. در هفته‌ای که گذشت ۳۵ دستگاه ون فوتون وانا به ارزش ۱۰۸ میلیارد تومان در تالار خودرو بورس کالا به فروش رسید.

همچنین در هفته منتهی به ۲۳ آبان تالار صادراتی کیش ۵۱۸ هزار و ۵۶۳ تن محصول به ارزش ۵,۸ هزار میلیارد تومان شامل ۱۷۲ هزار و ۳۷۶ تن سیمان، ۱۶۵ هزار و ۶۰۰ تن کلینکر، ۱۴۰ هزار و ۹۸۹ تن قیر، ۳۳ هزار تن فولاد، ۶ هزار تن گوگرد و ۵۹۶ تن روغن خریدار داشت.

بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

بورس کالا

در هفته منتهی به ۲۳ آبان در تالار پتروشیمی و فرآورده های نفتی ۳۴۹ هزار و ۷۹۶ تن محصول به ارزش ۱۵,۹ هزار میلیارد تومان شامل ۱۲۰ هزار تن وکیوم باتوم، ۱۰۶ هزار و ۹۱۷ تن مواد پلیمری، ۵۵ هزار و ۵۰۰ تن لوب کات، ۳۹ هزار و ۲۴۶ تن مواد شیمیایی، ۱۰ هزار و ۹۳۰ تن قیر، ۸ هزار و ۵۲۰ تن گوگرد، ۴ هزار و ۳۶۸ تن روغن، ۴ هزار و ۳۰ تن فرآورده های نفتی و ۲۸۵ تن گازها و خوراک ها فروخته شد.

در هفته منتهی به ۲۳ آبان تالار فرعی نیز شاهد دادوستد ۳۱ هزار و ۱۴۹ تن انواع محصول به ارزش بیش از ۲ میلیارد تومان بود.

تالارهای بورس کالای ایران در اولین روز هفته (شنبه ۲۴ آبان ماه) میزبان عرضه ۵۹۷ هزار و ۳۴ تن انواع محصول است. بیشترین حجم عرضه امروز متعلق به تالار صادراتی کیش است به طوری که در این تالار بیش از ۴۵۳ هزار تن محصول روی تابلو می رود.

بازارهای داخلی



saderatbourse.com

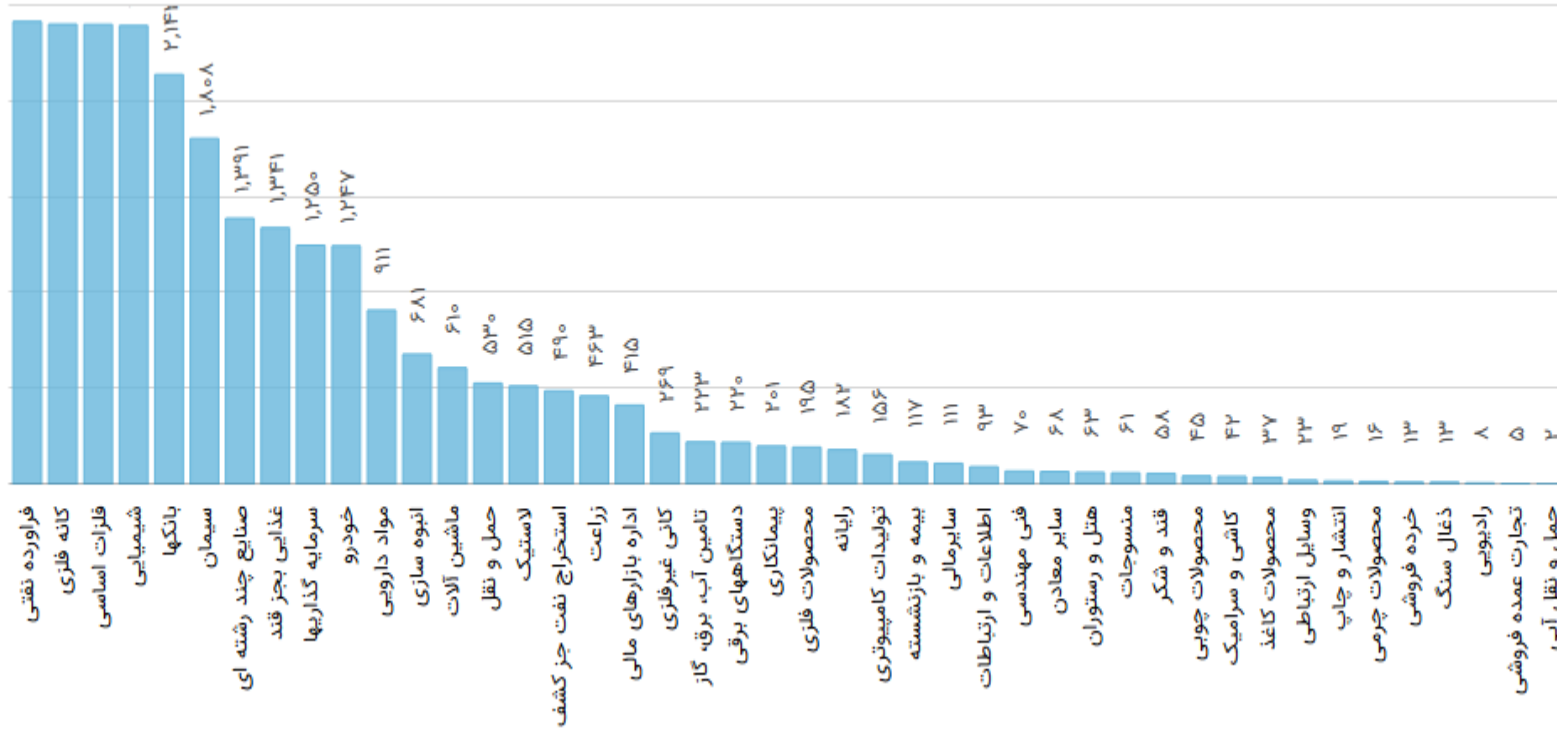


Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

ارزش معاملات گروه‌ها (میلیارد ریال)



بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

آمار شاخص‌ها

بازارهای داخلی

شرح	هفته جاری	هفته گذشته	میزان تغییر	درصد تغییر	ابتدای سال	میزان تغییر از ابتدای سال
مالی	۲,۹۱۷,۲۵۵	۳,۰۲۲,۱۷۸	-۱۰۴,۹۲۳	-۳.۴۷	۱,۷۰۶,۲۸۷	۱,۲۱۰,۹۶۹
شاخص ۳۰ شرکت بزرگ	۲۰۵,۲۶۲	۲۱۲,۴۵۹	-۸,۱۹۷	-۳.۸۴	۱۱۹,۹۶۹	۸۵,۲۹۳
شاخص آزاد شناور	۳,۹۳۶,۶۲۷	۴,۰۶۰,۴۱۲	-۱۲۳,۷۸۴	-۳.۰۵	۲,۵۳۸,۵۱۲	۱,۳۹۸,۱۱۵
شاخص بازار اول	۲,۴۵۰,۳۲۱	۲,۵۱۹,۹۶۷	-۶۹,۶۴۷	-۲.۷۶	۱,۵۲۸,۴۲۴	۹۲۱,۸۹۷
شاخص بازار دوم	۵,۶۸۱,۸۱۵	۵,۹۱۰,۷۹۰	-۲۲۸,۹۷۴	-۳.۸۷	۳,۶۶۲,۷۶۴	۲,۰۱۹,۰۵۲
شاخص صنعت	۲,۹۱۲,۳۲۲	۳,۰۱۰,۱۳۰	-۹۶,۷۹۷	-۳.۲۲	۱,۸۶۷,۴۰۶	۱,۰۴۵,۹۲۷
شاخص قیمت ۵۰ شرکت	۹,۵۳۱,۶۵۳	۹,۹۷۲,۴۰۶	-۴۴۰,۷۵۴	-۴.۴۲	۵,۰۳۹,۸۱۹	۴,۴۹۱,۸۳۴
شاخص قیمت (هم وزن)	۴۵۱,۶۹۳	۴۶۰,۹۱۸	-۹,۲۲۵	-۲.۰۰	۳۴۵,۷۶۲	۱۰۵,۹۳۱
شاخص قیمت	۵۴۵,۳۸۷	۵۶۳,۷۱۴	-۱۸,۳۲۷	-۳.۲۵	۴۴۳,۱۶۰	۱۰۲,۲۲۷
شاخص کل (هم وزن)	۹۰۳,۶۵۴	۹۲۲,۱۰۸	-۱۸,۴۵۴	-۲.۰۰	۵۸۵,۲۴۹	۳۱۸,۴۰۵
شاخص کل	۳,۰۹۸,۷۶۳	۳,۲۰۲,۸۹۰	-۱۰۴,۱۲۶	-۳.۲۵	۱,۹۶۰,۴۵۷	۱,۱۳۸,۳۰۶
شاخص ۵۰ شرکت فعالتر	۱۲۵,۷۲۶	۱۳۰,۷۵۸	-۵,۰۳۲	-۳.۸۵	۷۷,۵۸۰	۴۸,۱۴۶



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

ارزش بازارهای فرابورس (میلیارد ریال)

رتبه	بازار	ارزش بازار (میلیارد ریال)	مجموع تعداد سهام (میلیون سهم)	سهم ارزش بازار از کل
۱	بازار دوم	۱۲,۷۸۷,۰۷۴	۲,۴۷۳,۵۹۰	۳۸٪
۲	بازار پایه	۴,۲۳۶,۵۸۳	۱,۴۸۲,۸۵۵	۱۳٪
۳	اوراق مالی اسلامی	۱۰,۲۹۲,۴۳۸	۱۱,۵۹۰	۳۱٪
۴	بازار اول	۲,۴۰۹,۷۰۹	۵۹۶,۹۱۵	۷٪
۵	صندوق سرمایه گذاری قابل معامله	۳,۵۹۸,۶۴۷	۱۷۹,۵۱۱	۱۱٪
۶	گواهی تسهیلات مسکن	۱۹,۲۱۹	۱۴	۰.۰۶٪
۷	بازار نوآفرین	۱۱۸,۹۵۸	۱۲,۱۱۰	۰.۴٪
۸	بازار توافقی	۲۲,۳۳۱	۹,۲۷۷	۰.۰۷٪
	جمع	۳۳,۴۸۴,۹۵۹	۴,۷۶۵,۸۶۲	۱۰۰٪

بازارهای داخلی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

صنایع پیشرو معاملات (میلیارد ریال)

رتبه	گروه صنعت	ارزش معاملات خرد (میلیارد ریال)	سهم از کل
۱	محصولات شیمیایی	۸,۷۹۲	۱۰٪
۲	استخراج کانه های فلزی	۸,۵۰۰	۱۰٪
۳	سرمایه گذاریها	۶,۲۸۴	۷٪
۴	فلزات اساسی	۵,۶۸۸	۷٪
۵	مواد و محصولات دارویی	۴,۹۹۸	۶٪
۶	لاستیک و پلاستیک	۴,۹۹۸	۶٪
۷	زراعت و خدمات وابسته	۴,۸۸۷	۶٪
۸	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۴,۴۵۶	۵٪
۹	خودرو و ساخت قطعات	۴,۰۷۶	۵٪
۱۰	انبوه سازی، املاک و مستغلات	۳,۱۹۴	۴٪
۱۱	سایر صنایع	۳۰,۳۷۹	۳۵٪
	جمع	۸۶,۲۵۱	۱۰۰٪

بازارهای داخلی



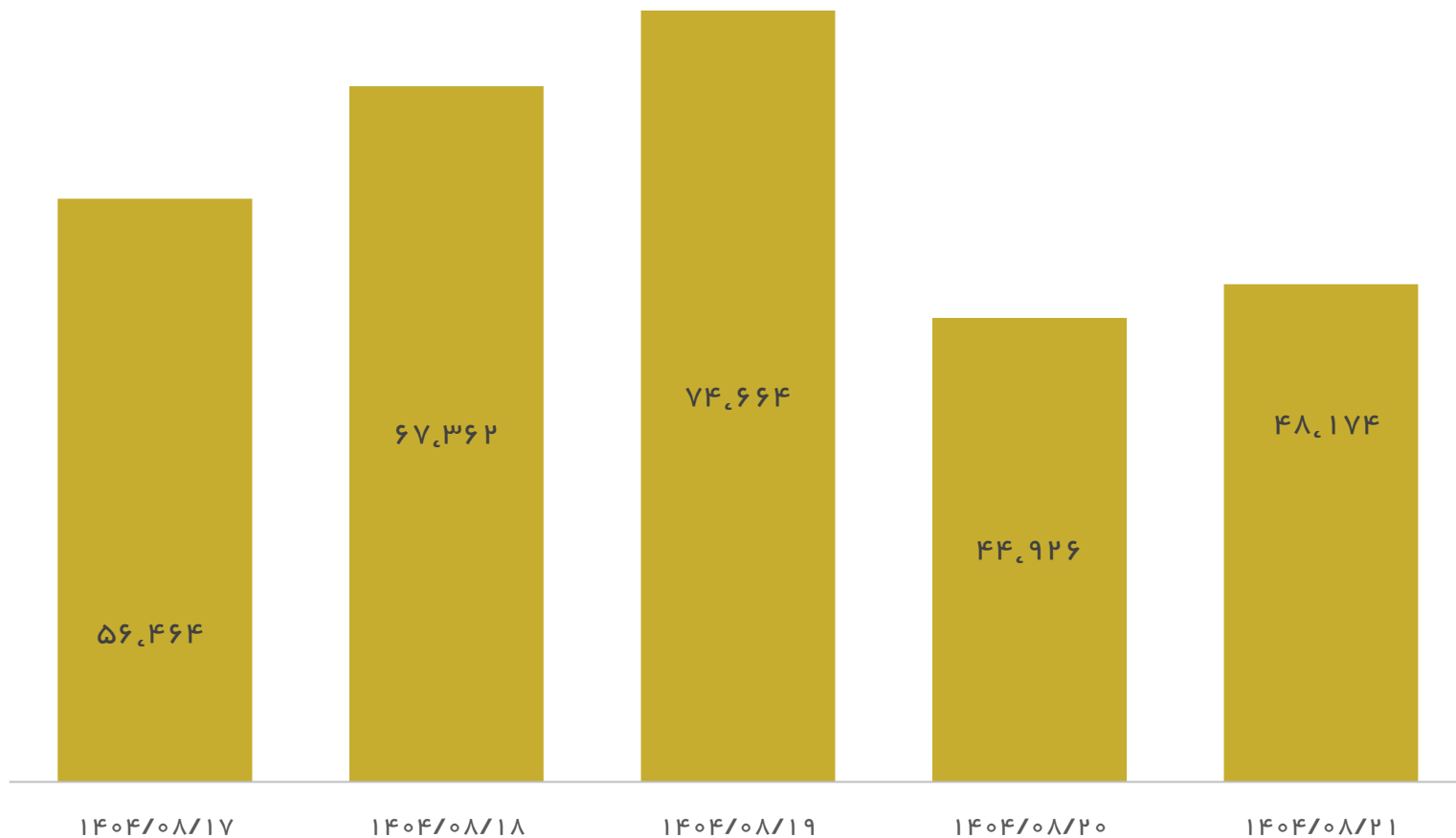
saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse



ارزش معاملات خرد (میلیارد ریال)



saderatbourse.com

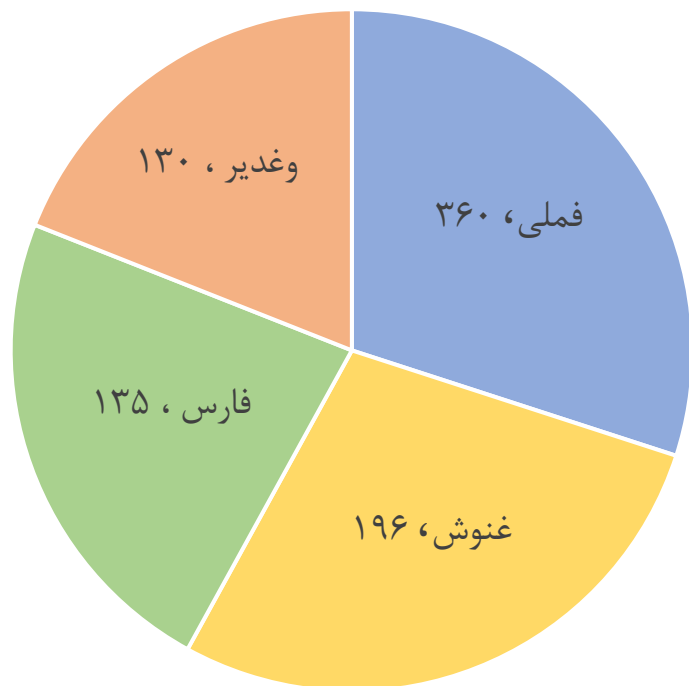


Bank-saderat-iran-brokerage

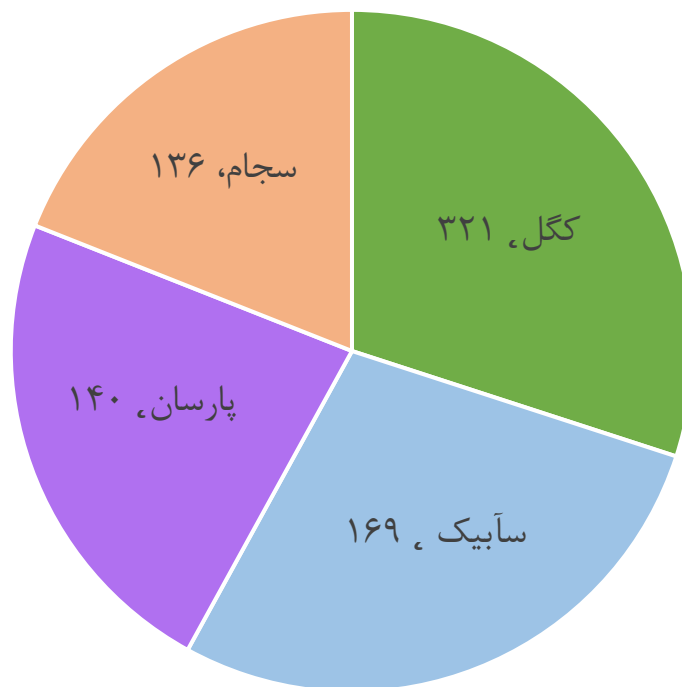


Bsi_bourse

خروج پول حقیقی



ورود پول حقیقی



ورود و خروج پول حقیقی از نماد (میلیارد ریال)



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

پایان رسمی تعطیلی دولت آمریکا

سنای ایالات متحده پس از هفته‌ها کشمکش سیاسی، در شامگاه دوشنبه با رأی ۶۰ به ۴۰ به طرحی رأی داد که به طولانی‌ترین تعطیلی دولت در تاریخ این کشور پایان می‌دهد. این مصوبه که حاصل توافقی شکننده میان جمهوری خواهان و گروهی از دموکرات‌هاست، مسیر بازگشت کارمندان فدرال به محل کار، پرداخت حقوق‌های معوقه و ازسرگیری خدمات عمومی را هموار می‌کند.

این تعطیلی، که از اول اکتبر آغاز شده بود، نه تنها بیش از هفتصد هزار کارمند دولت فدرال را بدون حقوق گذاشت، بلکه میلیون‌ها آمریکایی را از مزایای تغذیه و خدمات اجتماعی محروم کرد و حتی موجب اختلال در پروازهای داخلی شد. اکنون، با رأی موافق اکثریت سناتورها، بودجه‌ی موقت دولت تا ۳۰ ژانویه تمدید خواهد شد؛ اما همان‌طور که تحلیل‌گران می‌گویند، این توافق بیشتر به «توقف موقت بحران» شباهت دارد تا پایان واقعی آن.

رئیس جدید فدرال رزرو

واشنگتن دوباره در آستانه‌ی یک تغییر بزرگ قرار گرفته است. درحالی‌که کاخ سفید برای انتخاب رئیس جدید فدرال رزرو آماده می‌شود، نگاه‌ها به دونالد ترامپ و وزیر خزانه‌داری‌اش، اسکات بسنت (Scott Bessent) دوخته شده است. دو چهره‌ای که مصمم‌اند مهم‌ترین نهاد مالی جهان را از نو طراحی کنند. از زمان پایان ریاست «جروم پاول»، سرنوشت فدرال رزرو وارد مرحله‌ای پرابهام شده؛ نهادی که طی بحران مالی ۲۰۰۸ و سپس پاندمی کووید، نقش نجات‌دهنده‌ی اقتصاد آمریکا را ایفا کرد.

اخبار جهانی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

همکاری جدید آمریکا و ژاپن

دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور ایالات متحده، در سفری رسمی به توکیو با نخست‌وزیر جدید ژاپن، سانائو تاکایچی، دیدار کرد و در سخنانی کم‌سابقه او را «یکی از بزرگ‌ترین رهبران آینده ژاپن» خواند. این دیدار که در کاخ دولتی آکاساکا برگزار شد، نه‌تنها نخستین مواجهه رسمی ترامپ با رهبر تازه ژاپن بود، بلکه نشانه‌ای از بازگشت پررنگ دیپلماسی شخصی ترامپ در آسیا نیز تلقی شد. تاکایچی، که تنها یک هفته از آغاز کارش به‌عنوان نخستین زن در تاریخ ژاپن در مقام نخست‌وزیر می‌گذرد، با تأکید بر ادامه مسیر شینزو آبه نخست‌وزیر فقید و متحد دیرین ترامپ کوشید تا فضای دیدار را از حالت رسمی به یک اتحاد احساسی و یادمانی بدل کند. او با اهدای چوب گلف مخصوص آبه و یادآوری «گرمای رابطه دو رهبر سابق»، به وضوح نشان داد که سیاست خارجی توکیو در دوره جدید نیز در مسیر همان اتحاد سنتی با واشنگتن حرکت خواهد کرد.

رونمایی روسیه از موشکی با برد نامحدود

در حالی که جنگ اوکراین وارد مرحله‌ای فرسایشی شده و فشارهای دیپلماتیک غرب بر مسکو افزایش یافته است، ولادیمیر پوتین بار دیگر توجه جهان را به زرادخانه هسته‌ای روسیه جلب کرد. او روز یکشنبه با لحنی قاطع اعلام کرد که کشورش موشک کروز هسته‌پیشران «بوروستنیک» را با موفقیت آزمایش کرده است؛ سلاحی که به گفته کرملین، «بردی تقریباً نامحدود» دارد و می‌تواند از هر سامانه دفاع موشکی عبور کند.

اخبار جهانی



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت نفت

خام آمریکا (WTI) روز چهارشنبه با ریزشی ملایم به زیر ۶۱ دلار در هر بشکه رسید و به روند صعودی سه‌روزه‌ی خود پایان داد. معامله‌گران اکنون منتظر گزارش‌های جدید اوپک و آژانس بین‌المللی انرژی IEA هستند؛ گزارش‌هایی که قرار است چشم‌انداز توازن عرضه و تقاضای جهانی تا سال ۲۰۲۶ را مشخص کنند.

اگرچه در روزهای گذشته امیدواری به پایان تعطیلی دولت آمریکا موجب رشد قیمت‌ها شده بود، اما نگرانی‌ها درباره افزایش عرضه جهانی باعث کاهش مجدد شتاب صعودی شد. از سوی دیگر، تحریم‌های تازه مسیر تجارت جهانی را مختل کرده و برخی از تولیدکنندگان بزرگ را وادار کرده تا صادرات خود را به بازارهای آسیایی منتقل کنند.

ترکیب این عوامل، یعنی ابهام در عرضه و تنش‌های ژئوپلیتیکی، باعث شده بازار انرژی همچنان پرنوسان باقی بماند و سرمایه‌گذاران با احتیاط بیشتری عمل کنند.

بازارهای خارجی

نفت



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت نفت

تحلیل تکنیکال نفت برنت

قیمت نفت برنت اکنون در حوالی ۶۴.۹۰ دلار معامله می‌شود و در نزدیکی مقاومت کلیدی ۶۵.۳۰ دلار که هم‌راستا با خط روند نزولی از سقف‌های اکتبر است، در حال تثبیت است. نمودار قیمت الگوی مثلث صعودی (Rising Triangle) را تشکیل داده که معمولاً نشانه‌ای از تداوم روند صعودی در صورت شکست مقاومت بالایی محسوب می‌شود.

میانگین متحرک نمایی ۲۰ دوره‌ای EMA 20 نیز با عبور از EMA 50، نشانه‌ای از بهبود مومنتوم کوتاه‌مدت را ارائه می‌دهد. اندیکاتور RSI در محدوده‌ی ۶۵ قرار دارد که حاکی از فشار خرید پایدار اما نه اشباع‌شده است.

در صورت شکست و تثبیت قیمت بالاتر از ۶۵.۳۰ دلار، اهداف بعدی خریداران می‌تواند ۶۶.۷۰ دلار و سپس ۶۷.۷۰ دلار باشد که هر دو با سقف‌های قبلی بازار هم‌پوشانی دارند.

در مقابل، در صورتی که قیمت نتواند بالای ۶۴.۱۰ دلار باقی بماند، احتمال اصلاح تا پایین‌ترین سطح مثلث در محدوده ۶۳ دلار وجود دارد.

بازارهای خارجی

نفت



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse



بازارهای خارجی

نفت

تحلیل قیمت نفت

تحولات اخیر و پیامدهای آن‌ها بر بازار نفت جهانی

۱. افت محدود قیمت نفت پس از رشد قابل توجه در روز چهارشنبه ۲۱ آبان

در معاملات روز چهارشنبه، قیمت نفت اندکی کاهش یافت، اما بخش عمده‌ای از سودهای روز قبل را حفظ کرد. این موضوع نشان می‌دهد که بازار همچنان در حالت «انتظار و احتیاط» قرار دارد و معامله‌گران در پی دریافت نشانه‌های قطعی از بازگشایی دولت آمریکا و پیامدهای اقتصادی آن هستند. نفت خام برنت با افت ۰.۳۴ درصدی به ۶۴.۹۴ دلار رسید و نفت وست تگزاس اینترمدیت نیز ۰.۳۶ درصد کاهش یافت. این افت خفیف، حاکی از توازن شکننده میان امید به افزایش تقاضا و نگرانی از عرضه مازاد است.

۲. رأی‌گیری مجلس نمایندگان آمریکا برای پایان تعطیلی دولت

یکی از رویدادهای تعیین‌کننده هفته، رأی‌گیری مجلس نمایندگان آمریکا درباره لایحه بازگشایی دولت فدرال بود. این لایحه که پیش‌تر در سنا تصویب شده، در صورت تأیید نهایی توسط رئیس‌جمهور، به طولانی‌ترین تعطیلی تاریخ ایالات متحده پایان خواهد داد. تعطیلی ۴۲ روزه دولت، بسیاری از فعالیت‌های حیاتی از جمله کنترل ترافیک هوایی، امنیت فرودگاه‌ها و خدمات فدرال را مختل کرده بود. پایان این بحران می‌تواند به بازگشت اعتماد عمومی، افزایش مصرف و در نتیجه رشد تقاضای انرژی کمک کند.

بازارهای خارجی

نفت



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت نفت

تحولات اخیر و پیامدهای آن‌ها بر بازار نفت جهانی

۳. اثر بازگشایی دولت آمریکا بر تقاضای جهانی نفت

بازگشایی دولت آمریکا به عنوان بزرگ‌ترین مصرف‌کننده نفت جهان، پیامدهای گسترده‌ای بر بازار انرژی دارد. تونی سیکامور، تحلیلگر مؤسسه IG، اشاره کرده است که این رویداد می‌تواند با تقویت اعتماد مصرف‌کننده و رشد فعالیت‌های اقتصادی، به افزایش تقاضا برای نفت خام منجر شود. همچنین از سرگیری پروازها و سفرهای داخلی در آستانه فصل تعطیلات، سبب رشد تقاضای سوخت جت و بنزین خواهد شد. این تأثیر دوگانه، هم در بعد روانی بازار و هم در شاخص‌های واقعی مصرف انرژی مشهود است.

۴. پیش‌بینی جدید آژانس بین‌المللی انرژی تا سال ۲۰۵۰

آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) در گزارش تازه خود پیش‌بینی کرد که برخلاف برآوردهای قبلی، تقاضا برای نفت و گاز تا سال ۲۰۵۰ به رشد خود ادامه خواهد داد. این تغییر رویکرد از سناریوی «تعهدات اقلیمی» به سناریوی «سیاست‌های فعلی» نشان می‌دهد که گذار به انرژی‌های پاک ممکن است کندتر از پیش‌بینی‌های قبلی رخ دهد. آژانس تخمین می‌زند که تقاضا نسبت به سال ۲۰۲۴ حدود ۱۳ درصد افزایش یابد. این چرخش تحلیلی، پیام مهمی برای دولت‌ها و سرمایه‌گذاران دارد: وابستگی جهانی به نفت هنوز در حال کاهش نیست.

بازارهای خارجی

نفت



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت طلا

اونس طلا در معاملات روز جمعه، باوجود فشار ناشی از کاهش احتمال تعدیل نرخ بهره از سوی فدرال رزرو، تحت تأثیر افت ارزش دلار اندکی افزایش یافت و در آستانه ثبت یک هفته مثبت قرار گرفت. قیمت هر اونس طلای نقدی ۰.۴ درصد رشد کرد و به ۴۱۸۸ دلار و ۹۳ سنت رسید. بهای طلا در معاملات آتی دسامبر آمریکا نیز بدون تغییر باقی ماند و روی رقم ۴۱۹۱ دلار و ۹۰ سنت تثبیت شد. این فلز گران بها از ابتدای هفته تاکنون حدود ۴.۸ درصد رشد داشته است.

شاخص دلار در برابر ارزهای اصلی برای دومین هفته متوالی در مسیر کاهش قرار دارد؛ موضوعی که قیمت طلای دلاری را برای خریداران خارج از آمریکا جذاب تر کرده است.

برایان لان، مدیرعامل شرکت «گلدسیلور سنترال»، اظهار کرد: «طلا این هفته عملکرد قابل توجهی داشت و دلیل اصلی آن افت نسبی ارزش دلار و همچنین تحرکات سفته‌بازانه بود که بر پایه احتمال کاهش نرخ بهره فدرال رزرو شکل گرفت. با این حال، بازگشایی دولت آمریکا باعث شد انتظارات بازار نسبت به کاهش شدید نرخ بهره تعدیل شود و همین امر کمی از رشد قیمت طلا کاست.»

ماه گذشته، فدرال رزرو نرخ بهره را ۲۵ واحد پایه پایین آورد، اما جروم پاول، رئیس این نهاد، نسبت به انجام کاهش بیشتر در سال جاری محتاطانه برخورد کرد؛ موضوعی که بخشی از آن به کمبود داده‌های اقتصادی مرتبط است.

بازارهای خارجی

طلا



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

تحلیل قیمت طلا

بازار طلا و سکه ایران پس از هفته‌ها آرامش نسبی، وارد فاز پرشتاب نوسان شد؛ روندی که معامله‌گران از آن با عنوان «آغاز موج تازه انتظارات تورمی» یاد می‌کنند. امروز پنج‌شنبه، قیمت طلای ۱۸ عیار با عبور از مرز ۱۱ میلیون و ۴۰۰ هزار تومان و رسیدن به ۱۱ میلیون و ۶۰۰ هزار تومان، رکورد تازه‌ای ثبت کرد. طلای آب‌شده نیز از ۴۹ میلیون و ۸۰۰ هزار تومان بازگشایی شد و در لحظه نگارش به ۵۰ میلیون و ۵۰۰ هزار تومان رسید. در بازار سکه، سکه امامی روی ۱۲۰ میلیون تومان، نیم‌سکه روی ۶۲ میلیون و ۵۰۰ هزار تومان، ربع سکه با قیمت ۳۶ میلیون و ۵۰۰ هزار تومان و سکه گرمی روی قیمت ۱۷ میلیون تومان معامله شدند. رشد چشمگیر دلار آزاد تا ۱۱۳ هزار تومان و افزایش اونس جهانی طلا به ۴۲۲۸ دلار، فشار مضاعفی بر بازار داخلی وارد کرده و مسیر نوسان صعودی را برای معامله‌گران ترسیم کرده است. این جهش‌ها نشان می‌دهد که بازار در آستانه تصمیم‌گیری بزرگ قرار دارد: تثبیت روند صعودی یا اصلاح کوتاه‌مدت. بررسی دقیق قیمت‌ها و مقاومت‌ها، کلید فهم مسیر روزهای آتی است.

بازارهای خارجی

طلا



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

نوسانات دلار

بازار دلار در هفته گذشته در محدوده‌ای نسبتاً ثابت بین ۱۰۷ تا ۱۰۹ هزار تومان در نوسان بود و معامله‌گران در انتظار سیگنال‌های جدید برای حرکت قیمت‌ها بودند. در این هفته، دلار آزاد جهشی چشمگیر را تجربه کرد و در روز چهارشنبه به کف کانال ۱۱۳ هزار تومان رسید. این جهش حدود ۳۴۰۰ تومان در یک روز بود و باعث شد دلار در ابتدای روز در نرخ ۱۱۱ هزار تومان بازگشایی و تا زمان نگارش این خبر به رقم ۱۱۳ هزار و ۲۰۰ تومان بسته شود. این تغییر ناگهانی، پایان دوره ثبات نسبی و ورود بازار به فاز پرنوسان و پرهیجان را نشان می‌دهد.

چشم‌انداز کوتاه‌مدت و بلندمدت بازار

پیش‌بینی کوتاه‌مدت و بلندمدت دلار اکنون به موازنه میان عرضه و تقاضا، انتظارات تورمی و سیاست‌های ارزی بستگی دارد. در کوتاه‌مدت، اگر دلار در محدوده بالای ۱۱۳ هزار تومان تثبیت شود، احتمال ادامه رشد تا مقاومت ۱۱۴ هزار و ۵۰۰ تومان وجود دارد. در سمت مقابل، عقب‌نشینی به زیر سطح ۱۱۲ هزار تومان می‌تواند اصلاح موقت تا ۱۱۱۵۰۰ تومان را رقم بزند. کارشناسان اقتصادی معتقدند که بازاری که اکنون در آستانه یک «نقطه تصمیم» قرار دارد، می‌تواند مسیر آینده خود را به دو شکل طی کند: یا اصلاح جزئی و تثبیت موقت در سطوح حمایتی، یا صعود مرحله‌ای جدید با عبور از مقاومت‌ها. در بلندمدت، روند دلار وابسته به حجم عرضه ارز، بازگشت ارزش‌های صادراتی و ثبات سیاست‌های اقتصادی است و در صورتی که بانک مرکزی بتواند مداخلات هدفمند و کافی داشته باشد، کاهش قابل توجه نرخ دلار امکان‌پذیر خواهد بود. اما در صورت تداوم محدودیت عرضه و افزایش انتظارات تورمی، تثبیت دلار در کانال بالاتر و نوسانات پرشتاب دور از انتظار نخواهد بود.

بازارهای خارجی

دلار



نوسانات دلار

اندیکاتورها: سکوتِ میانی اما بارِ انرژی زیر پوستی

RSI به محدوده‌ی اشباع خرید وارد شده است؛ علامتی از قدرت بالای تقاضا، هرچند در عین حال هشدار برای احتمال اصلاح جزئی در کوتاه‌مدت.

MACD نیز در محدوده‌ی مثبت قرار دارد و در آستانه‌ی تشکیل واگرایی مثبت است.

با وجود این، تجربه نشان داده که در بازارهایی که از یک فاز رکودی عمیق خارج می‌شوند، عبور RSI از محدوده‌ی اشباع خرید لزوماً به معنای ضعف نیست، بلکه در مراحل نخست روند صعودی معمولاً تثبیت موقت تلقی می‌شود.

بازگشت نقدینگی و ورود خریداران تازه

رشد اخیر دلار نه تنها از نظر تکنیکی بلکه از نظر رفتار سرمایه نیز معنادار است. در روزهای اخیر، موجی از نقدینگی تازه به بازار وارد شده که عمدتاً از سوی معامله‌گران کوتاه‌مدتی و سرمایه‌گذاران خرد بوده است. این ورود سرمایه در واقع همان عاملی بود که بازار برای شکستن سد سکون به آن نیاز داشت.

به نظر می‌رسد پس از ماه‌ها بی‌اعتمادی و احتیاط، اکنون بازار دوباره در حال بازسازی انتظارات صعودی است؛ انتظاراتی که در صورت تثبیت قیمت بالای ۱۱۰ هزار تومان، می‌تواند به شکل‌گیری روندی میان‌مدت منتهی شود.

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 پیش‌رو

سناریوی صعودی:

عبور دلار از مقاومت ۱۱۰ هزار تومان، اولین نشانه‌ی معتبر برای پایان فاز رکود محسوب می‌شود. این سطح اکنون به‌عنوان مرز حیاتی بین روند خنثی و صعودی شناخته می‌شود. در صورت تثبیت چندروزه‌ی قیمت بالای این سطح، انتظار می‌رود بازار به تدریج خود را برای آزمودن سقف تاریخی ۱۱۸ هزار تومان آماده کند.

از سوی دیگر، میانگین‌های متحرک هفتگی و ماهانه که تا پیش از این به صورت فشرده و هم‌راستا حرکت می‌کردند، اکنون با زاویه‌ای مثبت در حال واگرایی‌اند، نشانه‌ای از چرخش کامل مومنتوم به نفع خریداران.

سناریوی نزولی:

با وجود رشد اخیر، بازار از نظر تکنیکال ممکن است در کوتاه‌مدت نیاز به استراحت داشته باشد. RSI که وارد محدوده‌ی اشباع خرید شده و MACD که به محدوده‌ی بالایی خود رسیده، هر دو احتمال یک اصلاح جزئی را مطرح می‌کنند.

با این حال، تحلیل رفتار خریداران نشان می‌دهد که در صورت هرگونه اصلاح تا محدوده‌ی ۱۰۹ تا ۱۱۰ هزار تومان، تقاضا به سرعت فعال خواهد شد و اجازه‌ی افت عمیق‌تر را نخواهد داد. این همان تفاوت کلیدی بازار فعلی با دوره‌های پیشین است: بازاری که حالا کف خود را یافته و با هر افت، خریداران تازه‌ای جذب می‌کند.

بازارهای خارجی

دلار



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

قیمت لحظه‌ای چیست؟

قیمت لحظه‌ای، قیمتی است که در بازار برای خرید یا فروش فوری یک دارایی مانند یک اوراق بهادار، کالا یا ارز تعیین می‌شود. به عبارت دیگر، قیمت لحظه‌ای همان قیمت فعلی بازار است که در آن یک دارایی می‌تواند برای تملک و تحویل فوری خریداری یا فروخته شود، پس از انجام تسویه حساب.

در اقتصاد جهانی امروز، قیمت لحظه‌ای بیشتر اوراق بهادار یا کالاها در سراسر جهان، پس از در نظر گرفتن نرخ‌های ارز، تقریباً یکنواخت است. در مقابل، قیمت قرارداد آتی (Futures Contract) قیمتی است که برای تحویل دارایی در زمانی مشخص در آینده مورد توافق طرفین قرار می‌گیرد.

اصطلاحات بازار

سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

قیمت لحظه‌ای چیست؟

نکات کلیدی

- قیمت لحظه‌ای، قیمتی است که در آن یک دارایی می‌تواند برای تحویل فوری خریداری یا فروخته شود.
- در بازارهای جهانی به‌هم‌پیوسته‌ی امروز، قیمت لحظه‌ای بیشتر اوراق بهادار پس از تعدیل نرخ ارز، تقریباً یکسان است.
- بر خلاف قیمت لحظه‌ای، قیمت قرارداد آتی، قیمتی توافقی برای تحویل دارایی در آینده است.
- قیمت‌های لحظه‌ای به‌عنوان مبنایی برای تعیین قیمت قراردادهای آتی مورد استفاده قرار می‌گیرند.
- قیمت لحظه‌ای ممکن است به‌طور مداوم تغییر کند.

مبنای قیمت لحظه‌ای

قیمت‌های لحظه‌ای دائماً در حال نوسان هستند. اگرچه این اصطلاح معمولاً برای سهام به‌کار نمی‌رود، اما در حقیقت سهام همیشه با قیمت لحظه‌ای معامله می‌شوند. همان‌طور که گفته شد، قیمت لحظه‌ای همان قیمت جاری و اعلام‌شده در بازار است. شما یک سهم را با قیمت فعلی خریداری یا می‌فروشید و وجه نقد در ازای آن مبادله می‌شود.

انتقال وجه نقد و اوراق بهادار در پشت صحنه و از طریق کارگزاری شما انجام می‌گیرد. اگر به حساب آنلاین خود نگاه کنید، خواهید دید که تعداد سهام خریداری‌شده و مقدار پول پرداخت‌شده (بر اساس قیمت لحظه‌ای به‌علاوه‌ی کارمزد معامله) به‌صورت خودکار ثبت شده‌اند. معامله‌گران و سرمایه‌گذاران بلندمدت می‌توانند از طریق کارگزاری‌های آنلاین، معاملات سهام را با هزینه‌ی کمتر انجام دهند.

اصطلاحات بازار

سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

قیمت لحظه‌ای و قراردادهای آتی

قیمت‌های لحظه‌ای اغلب در ارتباط با قیمت قراردادهای آتی کالاها مانند نفت، گندم یا طلا مورد اشاره قرار می‌گیرند، زیرا قیمت لحظه‌ای نقطه‌ی مرجع اصلی برای تعیین قیمت این قراردادهای آتی است.

- قیمت قرارداد آتی یک کالا معمولاً بر اساس موارد زیر تعیین می‌شود:
- قیمت لحظه‌ای کالا
- تغییرات پیش‌بینی‌شده در عرضه و تقاضا
- نرخ بازده بدون ریسک برای دارنده‌ی کالا
- هزینه‌های حمل‌ونقل یا انبارداری که به آن هزینه‌ی نگهداری یا (Carrying Cost) گفته می‌شود در ارتباط با تاریخ سررسید قرارداد قراردادهای آتی با زمان سررسید طولانی‌تر معمولاً دارای هزینه‌های نگهداری بیشتری نسبت به قراردادهایی با سررسید نزدیک هستند.

اصطلاحات بازار

سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

قیمت لحظه‌ای چگونه تعیین می‌شود؟

قیمت لحظه‌ای توسط عرضه و تقاضا برای یک دارایی تعیین می‌شود.

زمانی که خریداران و فروشندگان زیادی در حال انجام معامله باشند، قیمت لحظه‌ای بر

اساس هر یک از این تراکنش‌ها به صورت بلادرنگ (On the Spot) شکل می‌گیرد.

چه عواملی ممکن است بر قیمت لحظه‌ای تأثیر بگذارد؟

در حالی که عرضه و تقاضا نهایتاً قیمت لحظه‌ای را تعیین می‌کنند، عوامل مختلفی می‌توانند

بر این دو نیرو تأثیر بگذارند، از جمله:

- شرایط آب‌وهوا
- رویدادهای ژئوپلیتیکی و جنگ‌ها
- مشکلات عرضه یا حمل‌ونقل
- شرایط اقتصادی و نرخ بهره

اصطلاحات بازار

سرمایه



saderatbourse.com



Bank-saderat-iran-brokerage



Bsi_bourse

قیمت‌های جهانی

درصد تغییر نسبت
به هفته گذشته

-۰/۴

-۰/۱

-۲

-۰/۸

-۰/۷

۱/۳

۰/۵

۳

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.