کارگزاری بانک ملت
bank mellat brokerage co.



هفته‌نامه تحلیلی بازار سرمایه

هفته منتهی به ۲۰ مهر ۱۴۰۳

فهرست مطالب

- مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر ۳
- بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر ۵
- شاخص کل ۶
- ارزش معاملات خرد سهام ۷
- روند P/E-ttm بازار ۸
- ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم ۹
- ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت ۱۰
- روند نرخ بهره بین بانکی ۱۱
- ترین‌های بازار در هفته اخیر ۱۲
- بازدهی اوراق با درآمد ثابت ۱۴
- اخبار بورس کالا در هفته اخیر ۱۵
- وضعیت سایر بازارها ۱۷
- تقویم اقتصادی ۱۸
- مجامع عادی سالیانه هفته جاری ۱۹
- پیش‌بینی بازار در هفته آتی ۲۰
- تحلیل تکنیکال شاخص‌های بازار ۲۱

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر

- **بیست و یکمین حراج سکه طلا در چهارشنبه ۱۸ مهر برگزار شد:**



بیست و یکمین حراج سکه طلا چهارشنبه ۱۸ مهرماه با تخصیص ۶،۲۱۱ قطعه انواع سکه طلا به پایان رسید؛ در این حراج، ۳،۸۰۹ قطعه ربع سکه، ۱،۲۹۶ قطعه نیم سکه و ۱،۱۰۶ قطعه تمام سکه، به متقاضیان تخصیص داده شد. از مجموع ۸،۷۸۹ قطعه ربع سکه ثبت سفارش شده، ۳،۸۰۹ قطعه با میانگین قیمت ۱۶ میلیون و ۶۴۸ هزار تومان به متقاضیان تخصیص داده شد. همچنین، از مجموع ۵،۵۹۰ قطعه نیم سکه ثبت سفارش شده، ۱،۲۹۶ قطعه با میانگین قیمت ۲۵ میلیون و ۷۱۰ هزار تومان به متقاضیان تخصیص داده شد. در حراج تمام سکه نیز ۸،۱۰۷ قطعه سکه ثبت سفارش شد که ۱،۱۰۶ قطعه با میانگین قیمت ۴۷ میلیون و ۷۷۰ هزار تومان تخصیص داده شد.

- **عملکرد مالی دولت و محل تامین کسری ۶۱ هزار میلیاردی اعلام شد:**



عملکرد مالی دولت از ابتدای سال تا پایان شهریور منتشر شد. آمارهای اعلامی نشان می‌دهد منابع در اختیار دولت، ۱،۲۷۷ هزار میلیارد تومان و کل مصارف عمومی نیز ۱،۳۳۸ هزار میلیارد تومان است. بنابراین کسری ۶۱ هزار میلیارد تومانی با استفاده از ظرفیت‌های مدیریت منابع خزانه‌داری تامین شد. ۱،۱۷۲ هزار میلیارد تومان از کل مصارف بابت اعتبارات هزینه‌ای و تنها ۶۵ هزار میلیارد تومان (معادل ۴ درصد) از کل مصارف بابت اعتبارات تملک دارایی‌های سرمایه‌ای و ۱۰۱ هزار میلیارد تومان بابت اعتبارات تملک دارایی های مالی و سایر مصارف توزیع شد. همچنین مجموع منابع استفاده شده از سرجمع وجوه عمومی استفاده شده بابت تامین منابع هدفمندی یارانه ها و شامل ۲۱۶ هزار میلیارد تومان از محل منابع خزانه داری کل، کارسازی و تسویه نشد.

- **نرخ سود بازار بین بانکی با کاهش به ۲۳.۶۸ درصد رسید:**



طبق اعلام بانک مرکزی، نرخ سود بازار بین بانکی با افت ۰.۰۵ درصدی نسبت به آخرین نرخ هفتگی به ۲۳.۶۸ درصد رسید. همچنین نرخ ریپو همانند هفته‌های گذشته ۲۳ درصد اعلام گردید.

مهم‌ترین رویدادهای سیاسی و اقتصادی در هفته اخیر

- **برترین‌های هفته اخیر در بورس کالا اعلام شد:**



آمار معاملات بازار فیزیکی بورس کالای ایران نشان می‌دهد در هفته منتهی به ۲۰ مهرماه بالغ بر ۳ میلیون تن انواع کالا و محصول به ارزش ۲۶/۳ هزار میلیارد تومان معامله شد همچنین ارزش معاملات ۱۰ شرکت برتر به ۹/۸هزار میلیارد تومان رسید. ملی صنایع مس ایران با معامله ۷ هزار و ۳۰۵ تن سولفور مولیبدن، کنسانتره و انواع مس به ارزش ۲ هزار و ۶۲۱ میلیارد تومان در رتبه نخست ایستاد. سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران با فروش ۷۳۵ هزار تن آهن اسفنجی و سنگ آهن کلوخه به ارزش هزار و ۳۷۵ میلیارد تومان دوم شد. معدنی و صنعتی گل گهر با فروش ۱۹۰ هزار تن گندله سنگ آهن به ارزش هزار و ۳۸ میلیارد تومان سوم شد. معدنی و صنعتی گهرزمین با فروش ۱۷۰ هزار تن گندله سنگ آهن و ثبت ارزش ۹۲۸ میلیارد تومان چهارم شد. پالایش نفت بندرعباس با فروش ۵۳هزار تن لوب کات و وکیوم باتوم به ارزش ۸۷۹ میلیارد تومان در جایگاه پنجم ایستاد.

- **آخرین آمار بانک مرکزی از سپرده و وام بانکی در ۳۱ استان اعلام شد:**



جدیدترین آمار بانک مرکزی از مانده تسهیلات و سپرده‌های ریالی و ارزی بانک‌ها و موسسات اعتباری در پایان مرداد نشان می دهد، جمع کل تسهیلات جاری و غیرجاری بانک‌ها در ۳۱ استان و مناطق آزاد به ۸.۳ هزار هزار میلیارد تومان و میزان سپرده‌های بانکی به ۱۰.۹ هزار هزار میلیارد تومان رسیده است. جمع کل سپرده‌ها پس از کسر سپرده قانونی ۹.۹ هزار هزار میلیارد تومان بود که بین ۳۱ استان، تهران بیش از ۶۰ درصد تسهیلات و سپرده ها را به خود اختصاص داد. سپرده ها شامل ریالی و ارزی که سپرده های ارزی فاقد سپرده قانونی است. سهم استان تهران از سپرده‌های بانکی ۶.۲ هزار هزار میلیارد تومان بود که سهم سپرده‌ها پس از کسر سپرده قانونی ۵.۷ هزار هزار میلیارد تومان اعلام شد. تسهیلات جاری و غیرجاری استان تهران ۵ هزار هزار میلیارد تومان برآورد شده است.

- **دامنه نوسان بورس و فرابورس به مثبت و منفی ۳ درصد بازگشت:**



هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار در جلسه خود پس از بحث و بررسی در خصوص شرایط بازارها و تحلیل ریسک‌های موجود، مقرر کرد دامنه نوسان همه نمادهای سهام، حق تقدم سهام، صندوق‌های سهامی و مختلط قابل معامله در بازارهای بورس و فرابورس به مثبت و منفی ۳ درصد افزایش یابد. هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار پیش‌تر، در تاریخ هفتم مهرماه جاری، در پی افزایش ریسک‌های سیستماتیک برای حفظ و حمایت از حقوق سهامداران و سرمایه‌گذاران، دامنه نوسان بازار سهام را به مثبت و منفی یک درصد کاهش داده بود.

بررسی وضعیت بازار در هفته‌ی اخیر

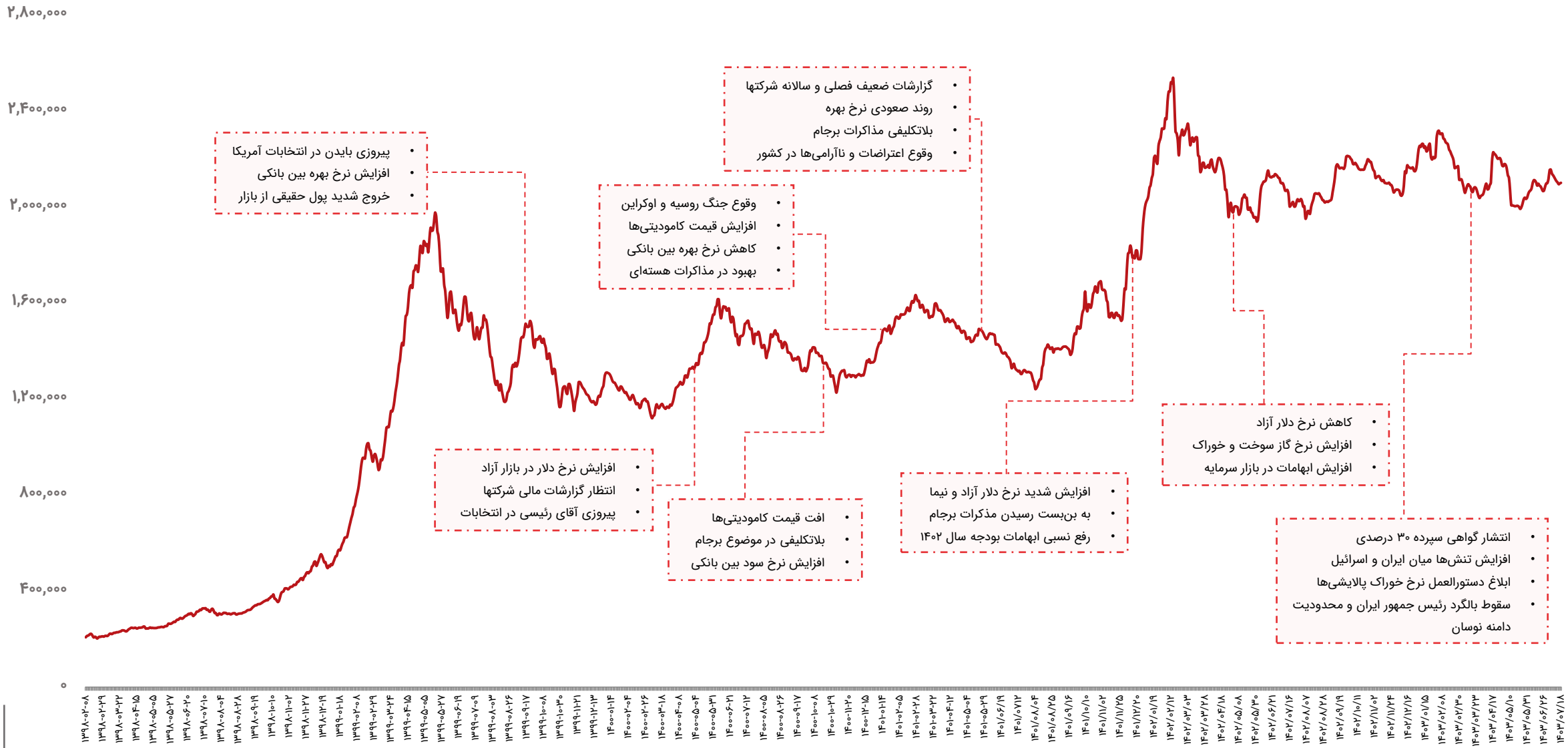
شرح وقایع

شاخص کل بورس در پایان هفته اخیر، بر ارتفاع ۲،۰۹۹،۶۹۹ واحد قرار گرفت و افت هفتگی ۲.۶ درصدی را ثبت کرد همچنین شاخص کل هم‌وزن افت ۱.۴ درصدی داشت و بر ارتفاع ۶۹۶،۷۳۰ واحد ایستاد. ارزش معاملات خرد افت ۲۷ درصدی داشت و حدود ۷،۱۲۴ میلیارد تومان ثبت شد. میانگین ارزش معلات خرد سهام و حق تقدم با افت ۲۷ درصدی از ۱،۹۴۷ میلیارد تومان به ۱،۴۲۵ میلیارد تومان رسید. میانگین ارزش معاملات خرد از ابتدای سال ۱۴۰۳ تاکنون ۲،۴۴۳ میلیارد تومان بوده است. مهم‌ترین متغیر اثرگذار بر وضعیت بازار در هفته گذشته، وجود ریسک‌های سیاسی و احتمال وقوع درگیری میان ایران و اسرائیل بود که در طی هفته و با کاهش سطح ریسک و همچنین حمایت‌های صورت گذشته از بازار، شاهد بهبود روند معاملات بودیم. در این هفته، بیشترین بازدهی را در بین صنایع فعال در بازار، گروه "محصولات چرمی"، "محصولات چوبی" و " دستگاه‌های برقی" همچنین بیشترین بازدهی در بین نمادهای فعال در بازار نیز به ترتیب به "بفجر"، "فن افزار" و "وشهر" اختصاص داشت.

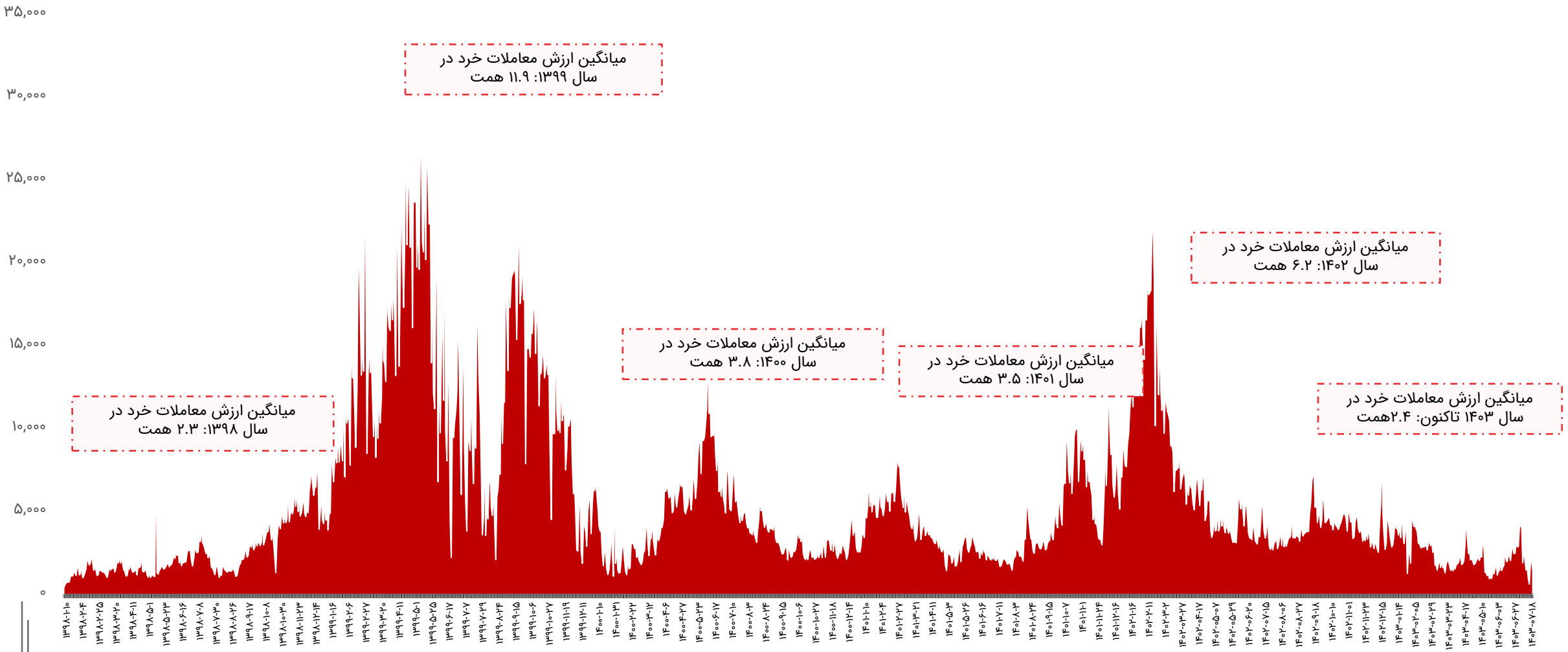
تغییرات هفتگی شاخص ها

شرح	مقدار ابتدای هفته	مقدار انتهای هفته	تغییرات واحد	درصد تغییرات
شاخص کل (واحد)	۲،۱۵۵،۰۲۳	۲،۰۹۹،۶۹۹	-۵۵،۳۲۴	۲.۶%
شاخص هم وزن (واحد)	۷۰۶،۹۹۸	۶۹۶،۷۳۰	-۱۰،۲۶۸	۱.۴%
ارزش معاملات خرد سهام و حق تقدم (میلیارد تومان)	۷،۱۲۴		-۲،۶۱۳	۲۷%

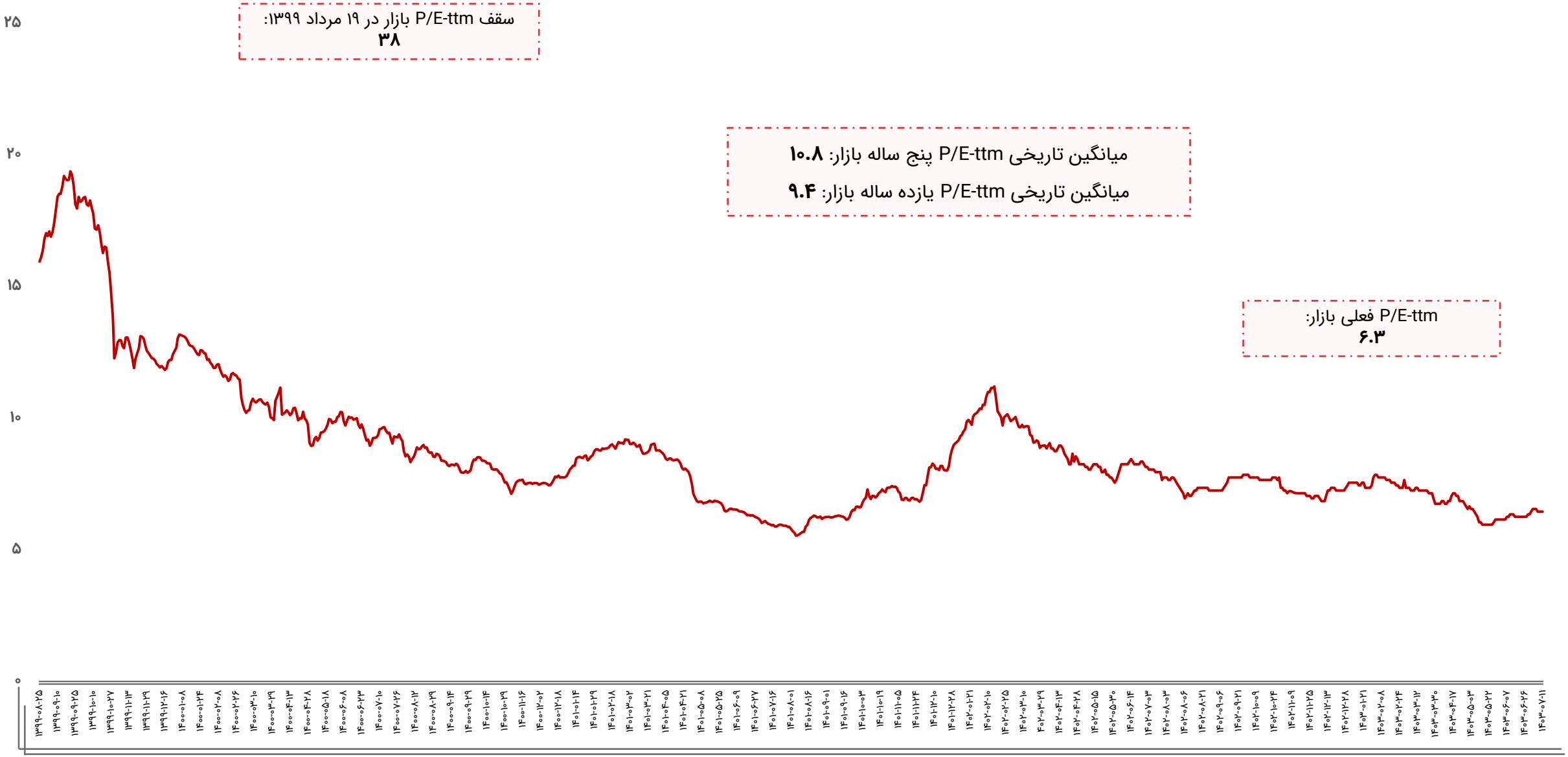
شاخص کل


۲,۸۰۰,۰۰۰
۲,۴۰۰,۰۰۰
۲,۰۰۰,۰۰۰
۱,۶۰۰,۰۰۰
۱,۲۰۰,۰۰۰
۸۰۰,۰۰۰
۴۰۰,۰۰۰
۰
• پیروزی بایدن در انتخابات آمریکا
• افزایش نرخ بهره بین بانکی
• خروج شدید پول حقیقی از بازار
• افزایش نرخ دلار در بازار آزاد
• انتظار گزارشات مالی شرکتها
• پیروزی آقای رئیسی در انتخابات
• افت قیمت کامودیتی‌ها
• بلاتکلیفی در موضوع برجام
• افزایش نرخ سود بین بانکی
• وقوع جنگ روسیه و اوکراین
• افزایش قیمت کامودیتی‌ها
• کاهش نرخ بهره بین بانکی
• بهبود در مذاکرات هسته‌ای
• گزارشات ضعیف فصلی و سالانه شرکتها
• روند صعودی نرخ بهره
• بلاتکلیفی مذاکرات برجام
• وقوع اعتراضات و ناآرامی‌ها در کشور
• افزایش شدید نرخ دلار آزاد و نیما
• به بن‌بست رسیدن مذکرات برجام
• رفع نسبی ابهامات بودجه سال ۱۴۰۲
• کاهش نرخ دلار آزاد
• افزایش نرخ گاز سوخت و خوراک
• افزایش ابهامات در بازار سرمایه
• انتشار گواهی سپرده ۳۰ درصدی
• افزایش تنش‌ها میان ایران و اسرائیل
• ابلاغ دستورالعمل نرخ خوراک پالایشی‌ها
• سقوط بالگرد رئیس جمهور ایران و محدودیت دامنه نوسان

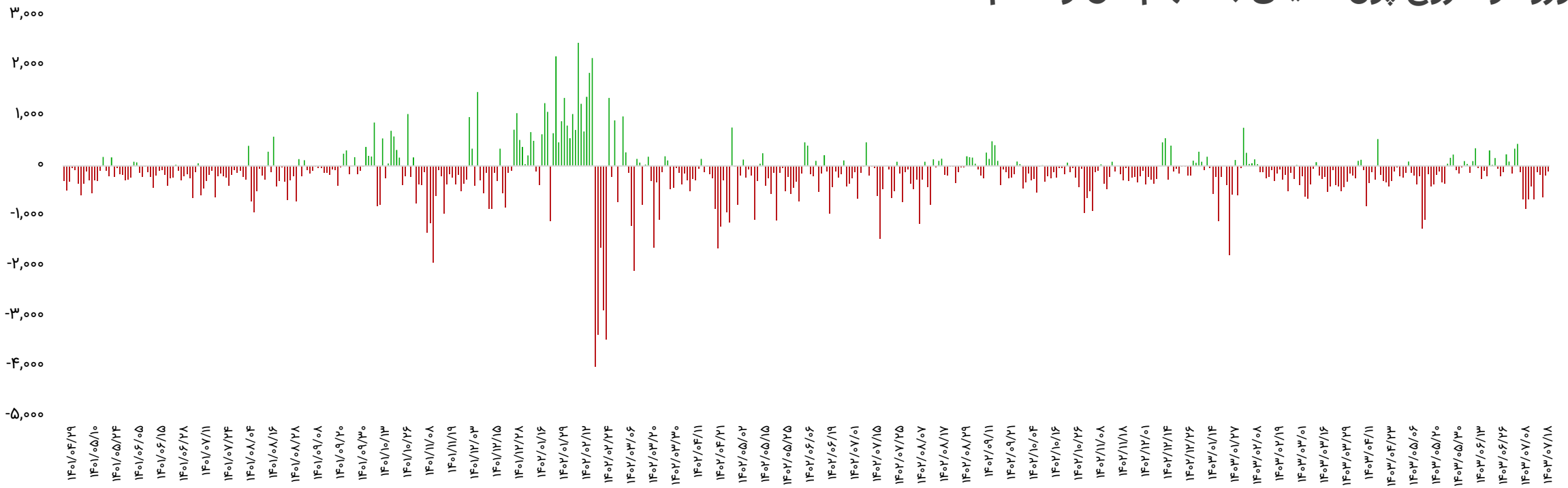
ارزش معاملات خرد سهام



روند P/E-ttm بازار



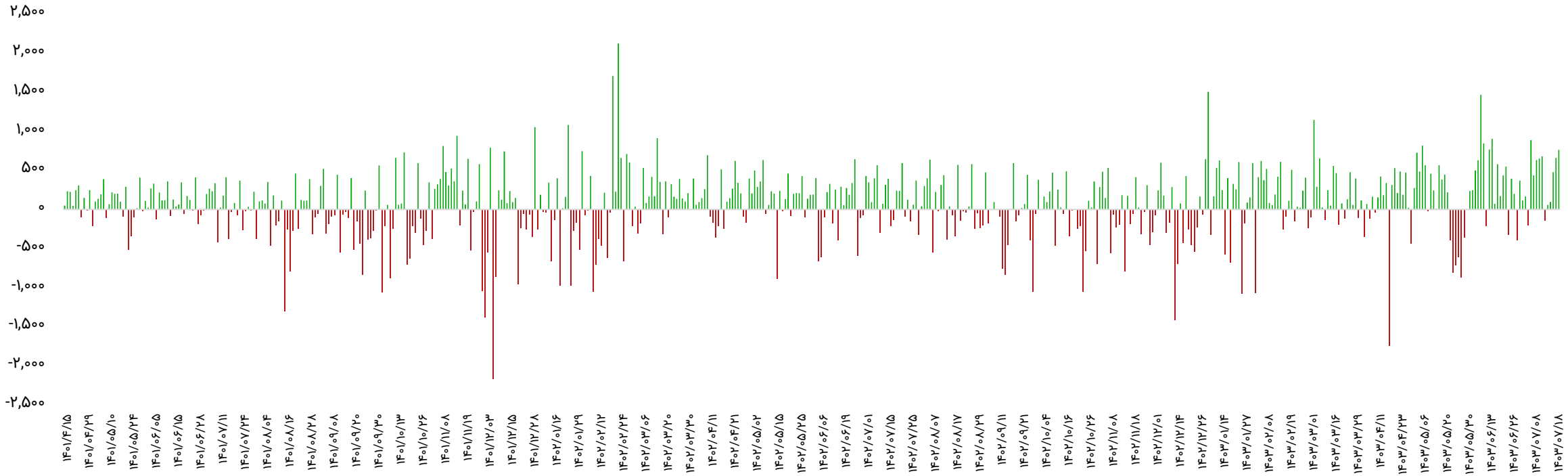
ورود و خروج پول حقیقی به سهام حق و تقدم



بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالیانه (۱۴۰۲/۰۷/۱۸ تا ۱۴۰۳/۰۷/۱۸)	۲۳۸	-۴۰،۹۹۲
ماهیانه (۱۴۰۳/۰۶/۱۸ تا ۱۴۰۳/۰۷/۱۸)	۲۳	-۳،۷۲۶
هفتگی(۱۴۰۳/۰۷/۱۴ تا ۱۴۰۳/۰۷/۱۸)	۵	-۱،۲۳۱

تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۷/۱۴	-۱۲۵
۱۴۰۳/۰۷/۱۵	-۱۷۵
۱۴۰۳/۰۷/۱۶	-۶۲۶
۱۴۰۳/۰۷/۱۷	-۱۹۴
۱۴۰۳/۰۷/۱۸	-۱۱۱
جمع	-۱،۲۳۱

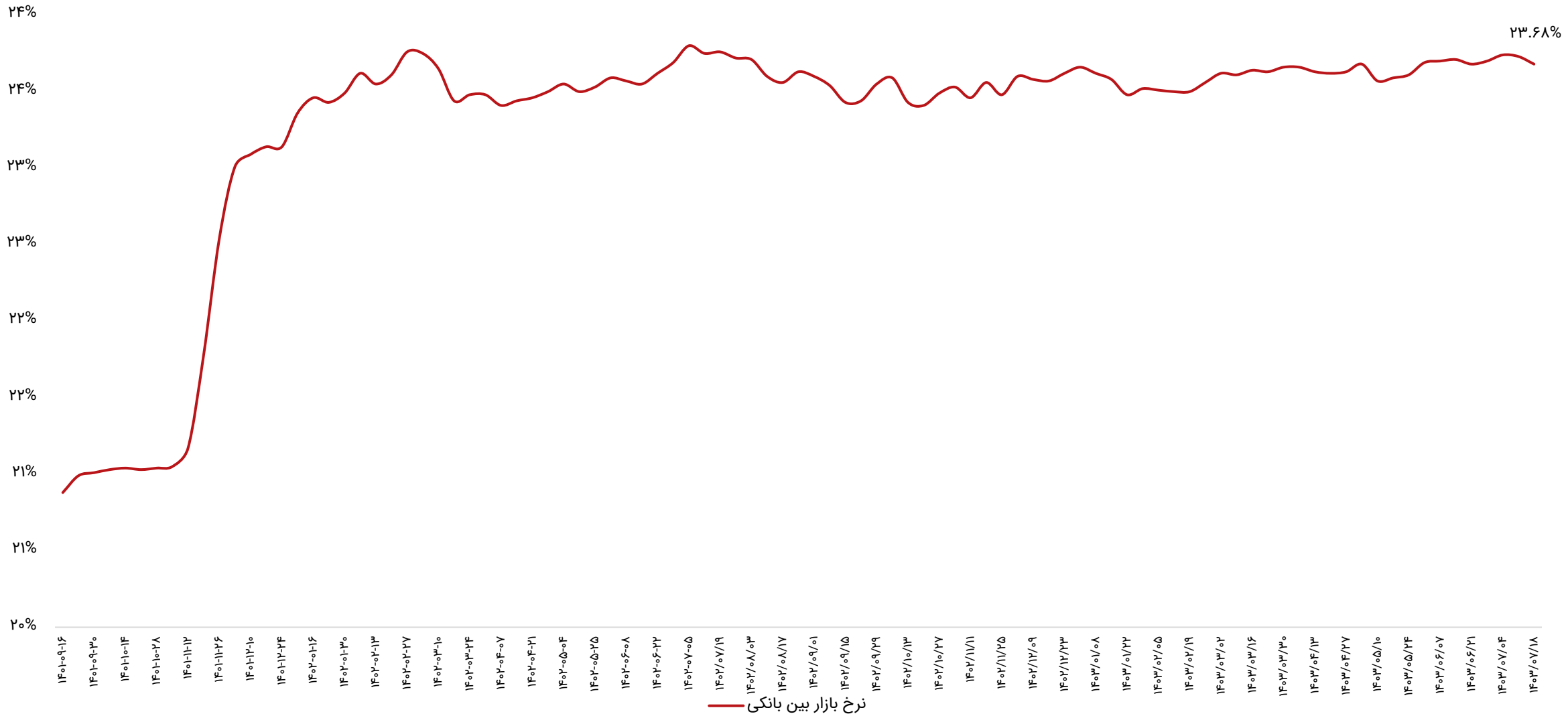
ورود و خروج پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت



بازه زمانی	تعداد روز معاملاتی	ورود پول (میلیارد تومان)
سالیانه (۱۴۰۲/۰۷/۱۸ تا ۱۴۰۳/۰۷/۱۸)	۲۳۸	۲۰،۵۴۵
ماهیانه (۱۴۰۳/۰۶/۱۸ تا ۱۴۰۳/۰۷/۱۸)	۲۳	۷،۲۵۱
هفتگی(۱۴۰۳/۰۷/۱۴ تا ۱۴۰۳/۰۷/۱۸)	۵	۲،۰۵۱

تاریخ	ورود پول (میلیارد تومان)
۱۴۰۳/۰۷/۱۴	۵۹
۱۴۰۳/۰۷/۱۵	۹۶
۱۴۰۳/۰۷/۱۶	۴۷۶
۱۴۰۳/۰۷/۱۷	۶۵۸
۱۴۰۳/۰۷/۱۸	۷۶۲
جمع	۲،۰۵۱

روند نرخ بهره بین بانکی



ترین‌های بازار در هفته اخیر

پر بازده‌ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	محصولات چرمی	۱.۵
۲	محصولات چوبی	۰.۶
۳	دستگاه‌های برقی	۰.۴
۴	واسطه‌گریهای مالی و پولی	۰.۳
۵	ماشین آلات و تجهیزات	۰.۲

پر بازده‌ترین نمادها

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (درصد)
۱	فجر انرژی خلیج فارس	بفجر	۱۶.۷
۲	توسعه فن افزار توسن	فن افزار	۴.۸
۳	بانک شهر	وشهر	۴.۷
۴	توسعه معادن کرومیت کاوندگان	کرومیت	۴.۳
۵	محورسازان	خوساز	۳.۶

کم بازده‌ترین صنایع

رتبه	صنعت	درصد بازدهی با احتساب آورده
۱	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	-۶.۲
۲	محصولات کامپیوتری الکتریکی و نوری	-۴.۲
۳	فرآورده‌های نفتی	-۱.۹
۴	خودرو و قطعات	-۱.۴
۵	منسوجات	-۱.۲

کم بازده‌ترین نمادها

رتبه	شرکت	نماد	بازدهی (درصد)
۱	پیشگامان فن آوری و دانش آرامیس	تپسی	-۴.۶
۲	کشتیرانی ایران	حکشتی	-۴.۱
۳	تولیدی و صنعتی گوهرفام	شفام	-۴
۴	پویا زرکان آق دره	فزر	-۳.۹
۵	دارو فارابی	دفارا	-۳.۸

ترین‌های بازار در هفته اخیر

بیشترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	بانکها و موسسات اعتباری	۱،۲۷۴
۲	فلزات اساسی	۱،۱۷۸
۳	شیمیایی	۱،۰۵۳
۴	استخراج کانه‌های فلزی	۱،۰۲۷
۵	خودرو و قطعات	۷۴۶

کمترین ارزش معاملات به تفکیک صنایع

رتبه	صنعت	ارزش معاملات (میلیاردتومان)
۱	چاپ	۵
۲	استخراج زغال سنگ	۱۰
۳	منسوجات	۱۰.۴
۴	محصولات چوبی	۱۷
۵	محصولات چرمی	۱۷.۳

نمادهای با کمترین P/E

نماد	قیمت (ریال)	P/E
وبملت	۲،۱۵۲	۱.۵
بهپاک	۳،۴۶۸	۲.۵
وسین	۲،۰۲۱	۲.۹
وپاسار	۲،۱۷۱	۳.۲
شبریز	۱۱،۲۴۰	۳.۳
شاوان	۱۷،۷۳۰	۳.۳
وسالت	۶،۶۳۰	۳.۳
البرز	۱،۶۱۲	۳.۵
سامان	۱،۸۸۸	۳.۶
شتران	۲،۲۰۵	۳.۶

بازدهی اوراق با درآمد ثابت

نماد	قیمت اسمی	نوع	سررسید	روز تا سررسید	تعداد انتشار	قیمت پایانی	YTM(last)
اخزا۱۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۷-۲۷	۳۷۲	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۷,۹۸۰	۳۲.۶۰%
اخزا۲۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۷۵۸	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۶۱,۲۹۰	۳۲.۰۹%
اخزا۱۰۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۰-۱۴	۴۴۹	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۴,۹۸۰	۳۲.۰۸%
اخزا۲۱۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۷۸۶	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۵۰,۷۹۰	۳۲.۰۲%
اخزا۱۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۷-۱۳	۳۵۸	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۶۲,۰۰۰	۳۲.۰۱%
اخزا۲۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۵۰۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۸۱,۹۶۰	۳۲%
اخزا۰۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۹-۱۹	۵۸	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۵۷,۵۰۰	۳۱.۹۹%
اخزا۰۰۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۱۱-۰۱	۱۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۲۴,۹۲۰	۳۱.۹۹%
اخزا۲۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۸۴۲	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۲۸,۰۰۰	۳۱.۹۸%
اخزا۰۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۹-۱۲	۵۱	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶۱,۲۱۰	۳۱.۹۷%
اخزا۲۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۶۱۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۲۸,۷۵۰	۳۱.۹۷%
اخزا۰۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	۱۱۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۶,۳۰۰	۳۱.۹۷%
اخزا۲۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۷۹۳	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۴۷,۹۹۰	۳۱.۹۵%
اخزا۰۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۰۸-۲۱	۳۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۷۷,۴۴۰	۳۱.۹۲%
اخزا۲۱۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۷۳۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۴,۸۵۰	۳۱.۹۱%
اخزا۰۰۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۳-۱۰-۲۴	۹۳	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۳۱,۷۱۰	۳۱.۹%
اخزا۲۱۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۸۲۱	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۷,۱۷۰	۳۱.۸۸%
اخزا۲۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۸۲۱	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۸,۳۷۰	۳۱.۷۳%
اخزا۱۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۹-۱۶	۴۲۱	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۰,۸۰۰	۳۱.۶۸%
اخزا۱۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۳-۲۵	۲۴۶	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۳۰,۹۱۰	۳۱.۶۳%
اخزا۲۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۹-۱۰	۴۱۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۲,۷۷۰	۳۱.۴۶%
اخزا۱۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۵-۱۹	۳۰۲	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۹۴,۱۳۰	۳۱.۴۵%
اخزا۱۰۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه	۱۴۰۴-۰۸-۲۵	۴۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۴۷,۵۰۰	۳۰.۸۱%

اخبار بورس کالا در هفته اخیر

- **زنجیره ابزارهای مالی و مشتقه شمش نقره راه اندازی می شود:**

مدیر بازار مشتقه و صندوق‌های کالایی بورس کالای ایران با بیان اینکه زنجیره ابزارهای مالی و مشتقه شمش نقره در بورس کالای ایران راه اندازی می شود، گفت: نقره به دلیل نوسانات قیمت و تقاضای جهانی یکی از محبوب ترین دارایی های قابل معامله در جهان و بورس‌ها است که طبق برنامه‌های بورس کالا، معاملات گواهی سپرده، قرارداد آتی، اختیار معامله و صندوق‌های کالایی بر پایه این دارایی راه اندازی می شود. آقای آراسته با بیان اینکه در آینده نزدیک زنجیره معاملات بورسی نقره در بورس کالای ایران تکمیل خواهد شد، خاطرنشان کرد: پس از پذیرش گواهی سپرده شمش نقره یک کیلویی با عیار ۹۹۹ در خزانه بورس کالای ایران، معاملات گواهی سپرده آن در سامانه بورس کالا با اندازه ۱ گرمی راه اندازی خواهد شد. وی ادامه داد: پس از آن نیز معاملات قراردادهای آتی مبتنی بر گواهی سپرده نقره پذیرش و راه اندازی می‌شود. قرارداد آتی این دارایی پایه ۱۰ گرمی یعنی معادل ۱۰ گواهی سپرده نقره خواهد بود و معاملات آن نیز در سامانه معاملاتی بورس کالا قابل معامله است.

- **صندوق طلا نسبت به خرید سنتی طلا چه برتری دارد:**

رئیس اداره توسعه ابزارهای مالی بورس کالای ایران مزایای سرمایه گذاری در صندوق‌های طلای بورس کالا را نسبت به خرید سنتی طلا در بازار فیزیکی تشریح کرد و گفت: خرید طلای فیزیکی همیشه یک نگرانی همراه خود دارد و آن نگهداری و امنیت آن است. این چالش با ابزارهای مبتنی بر طلا در بورس مرتفع شده که یکی از این ابزارها صندوق‌های طلا هستند. در این ابزار مالی، خرید با سرمایه‌های خیلی کوچک امکان پذیر بوده و این مزیت به سرمایه گذاران خرد اجازه می‌دهد تا با سرمایه حداقل ۵۰۰ هزار تومان نیز بتوانند روی دارایی طلا سرمایه گذاری کنند. خانوم فولادی‌فر ادامه داد: مزیت دیگر نقدشوندگی بالای آن است که خیلی راحت در بورس خرید و فروش می‌شوند. وجود بازارگردان‌ها هم این روند را تسهیل کرده و اگر سرمایه گذاری قصد فروش واحدهای صندوق طلای خود را داشته باشد، کمتر از چند دقیقه زمان نیاز دارد. وی تاکید کرد: سرمایه گذاری در صندوق‌های طلا ریسک‌های معمول خرید و نگهداری فیزیکی طلا از قبیل تقلبی بودن و یا عیار پایین را نیز ندارد و این مزیت دیگر سرمایه گذاری در بازار طلا از طریق این ابزار است. معافیت مالیاتی و خرید و فروش به صورت برخط از طریق سامانه‌های معاملاتی همه کارگزاری‌ها نیز دیگر مزایای صندوق‌های طلاست که علاوه بر حفظ ارزش پول در شرایط تورمی، می‌تواند به رشد سرمایه افراد متناسب با رشد قیمت طلا کمک کرده و سرمایه گذار را از سود بازار طلا منتفع کند.

اخبار بورس کالا در هفته اخیر

- **شفافیت قیمت و رشد صادرات زعفران از مسیر بورس کالا:**

هفته گذشته نشستی با حضور رئیس کمیسیون کشاورزی اتاق ایران، نمایندگان مجلس، معاون وزیر کشاورزی و مدیرعامل بورس کالای ایران، سازوکار عرضه زعفران در بازار سرمایه به کمک صندوق‌های سرمایه‌گذاری بررسی شد. به اعتقاد حاضران در این نشست، ضرورت دارد تا در راستای بهبود وضعیت تولید، عرضه و صادرات زعفران، باید شفافیت در قیمت و عدم دخالت دولت در این حوزه پیگیری شود؛ بنابراین استفاده از ظرفیت بازار سرمایه می‌تواند این هدف را محقق کند. از سوی دیگر ترغیب سرمایه‌گذاران به حضور در بخش فرآوری زعفران زمانی امکان‌پذیر است که قیمت این محصول واقعی و شفاف مشخص شود.

- **راه اندازی نخستین قرارداد اختیار معامله صندوق طلای مبتنی بر شمش طلا:**

بورس کالای ایران در اطلاعیه‌ای اعلام کرد که قراردادهای اختیار معامله واحدهای سرمایه گذاری صندوق طلای دنای زاگرس (جواهر) با سررسید بهمن ۱۴۰۳ از روز سه شنبه ۲۴ مهرماه راه اندازی می‌شود. نکته قابل توجه اینکه، قرارداد اختیار معامله برای نخستین بار روی واحدهای صندوق طلای جواهر که کل منابع مالی آن روی شمش طلا سرمایه گذاری شده است، راه اندازی می شود. معاملات قرارداد اختیار معامله صندوق طلای جواهر با امکان استفاده از استراتژی کاوردکال و اندازه قرارداد ۱۰ واحد سرمایه گذاری قابل معامله خواهد بود. همچنین این معاملات بدون حد نوسان قیمتی با دوره گشایش به مدت ۳۰ دقیقه در ابتدای جلسه معاملاتی آغاز و با دوره عادی معاملاتی ادامه می یابد. سقف مجاز موقعیت های باز و هم جهت مشتریان حقیقی و حقوقی در هر نماد معاملاتی، بدون سقف است.

سایر بازارها

شرح	آخرین قیمت	هفته گذشته		ماه گذشته	
		قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات
طلا (دلار/انس)	۲,۶۵۵	۲,۶۵۱	۰.۲%	۲,۵۱۶	۵.۵%
سکه امامی (ریال)	۴۹۶,۳۰۰,۰۰۰	۴۸۷,۴۵۰,۰۰۰	۱.۸%	۴۳۴,۱۰۰,۰۰۰	۱۴.۳%
دلار آزاد (ریال)	۶۴۰,۵۰۰	۶۳۶,۰۰۰	۰.۷%	۵۹۸,۵۰۰	۷%
نفت برنت (دلار/بشکه)	۷۹.۲	۷۸.۲	۱.۳%	۶۹.۶	۱۳.۸%
بیت کوین (دلار)	۶۲,۹۲۶	۶۲,۲۶۸	۱.۱%	۵۷,۷۲۹	۹%
آلومینیوم LME	۲,۶۳۸	۲,۶۶۸	-۱.۱%	۲,۳۴۲	۱۲.۶%
مس LME	۹,۸۱۰	۹,۹۶۹	-۱.۶%	۹,۰۲۵	۸.۷%
روی LME	۳,۱۵۴	۳,۱۷۶	-۰.۷%	۲,۷۱۰	۱۶.۴%
سرب LME	۲,۱۰۰	۲,۱۵۶	-۲.۶%	۱,۹۵۸	۷.۳%
انس پلاتین	۹۹۵	۱,۰۰۲	-۰.۷%	۹۴۵	۵.۳%
اوره گرانوله (فوب خاورمیانه)	۳۶۷	۳۵۶	۳.۱%	۳۳۵	۹.۶%

تقویم اقتصادی

تاریخ	روز	رویداد
۱۴۰۳/۰۷/۲۳	دوشنبه	(تغییرات سالیانه) قیمت‌های صادرات کره جنوبی، سخنرانی فدرال رزرو آمریکا
۱۴۰۳/۰۷/۲۴	سه‌شنبه	(تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی اتحادیه اروپا، (تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی ژاپن
۱۴۰۳/۰۷/۲۵	چهارشنبه	تغییرات سهام نفت خام مؤسسه نفت آمریکا (API)، سخنرانی بانک مرکزی اروپا
۱۴۰۳/۰۷/۲۶	پنج شنبه	(تغییرات سالیانه) نرخ تورم اتحادیه اروپا، نرخ تورم (سالانه) ژاپن
۱۴۰۳/۰۷/۲۷	جمعه	نرخ رشد تولید ناخالص داخلی (سالانه) چین، (تغییرات سالیانه) تولیدات صنعتی چین

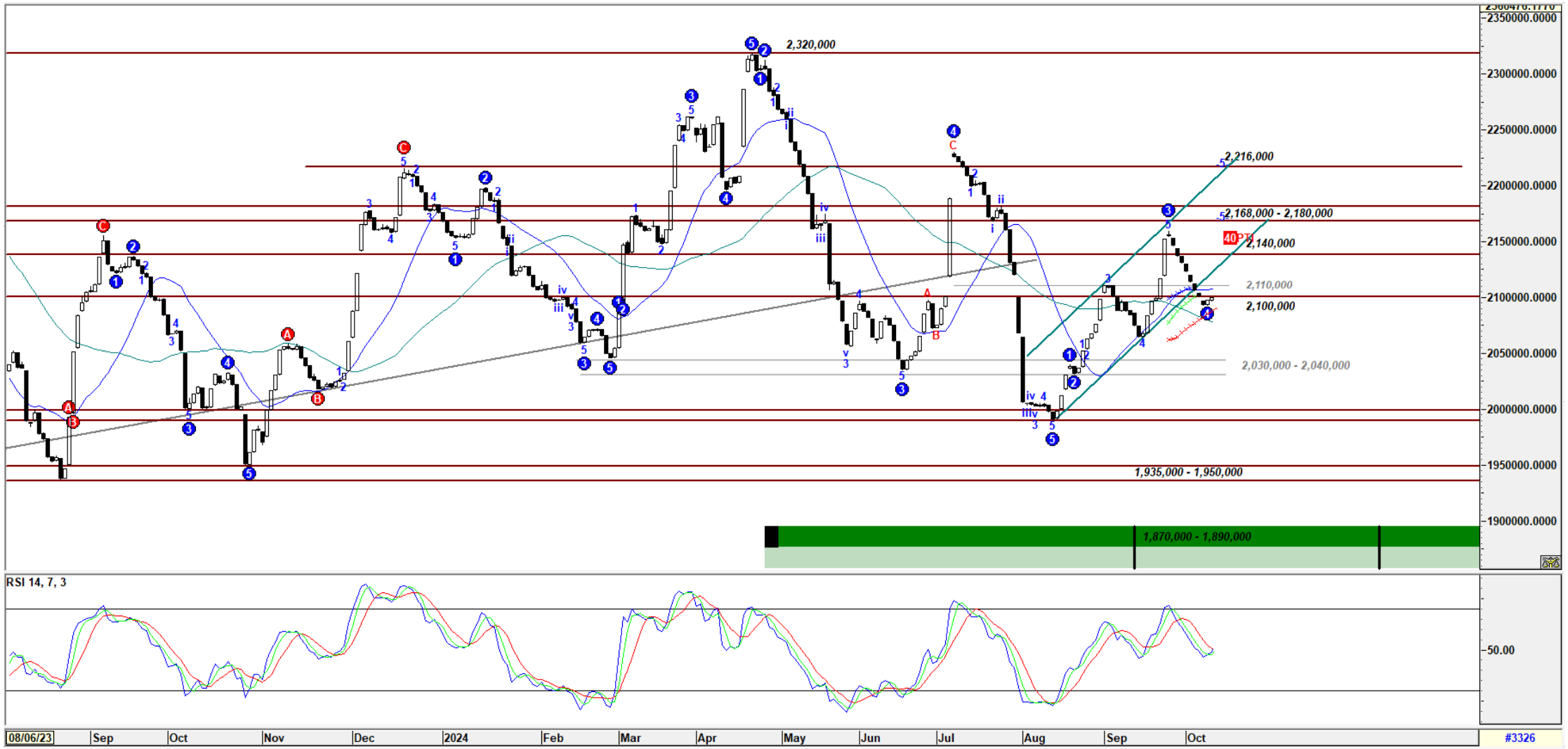
مجامع عادی سالیانه هفته جاری

روز	تاریخ	نماد
دوشنبه	۱۴۰۳/۰۷/۲۳	وسبحان
چهارشنبه	۱۴۰۳/۰۷/۲۶	وخوارزم

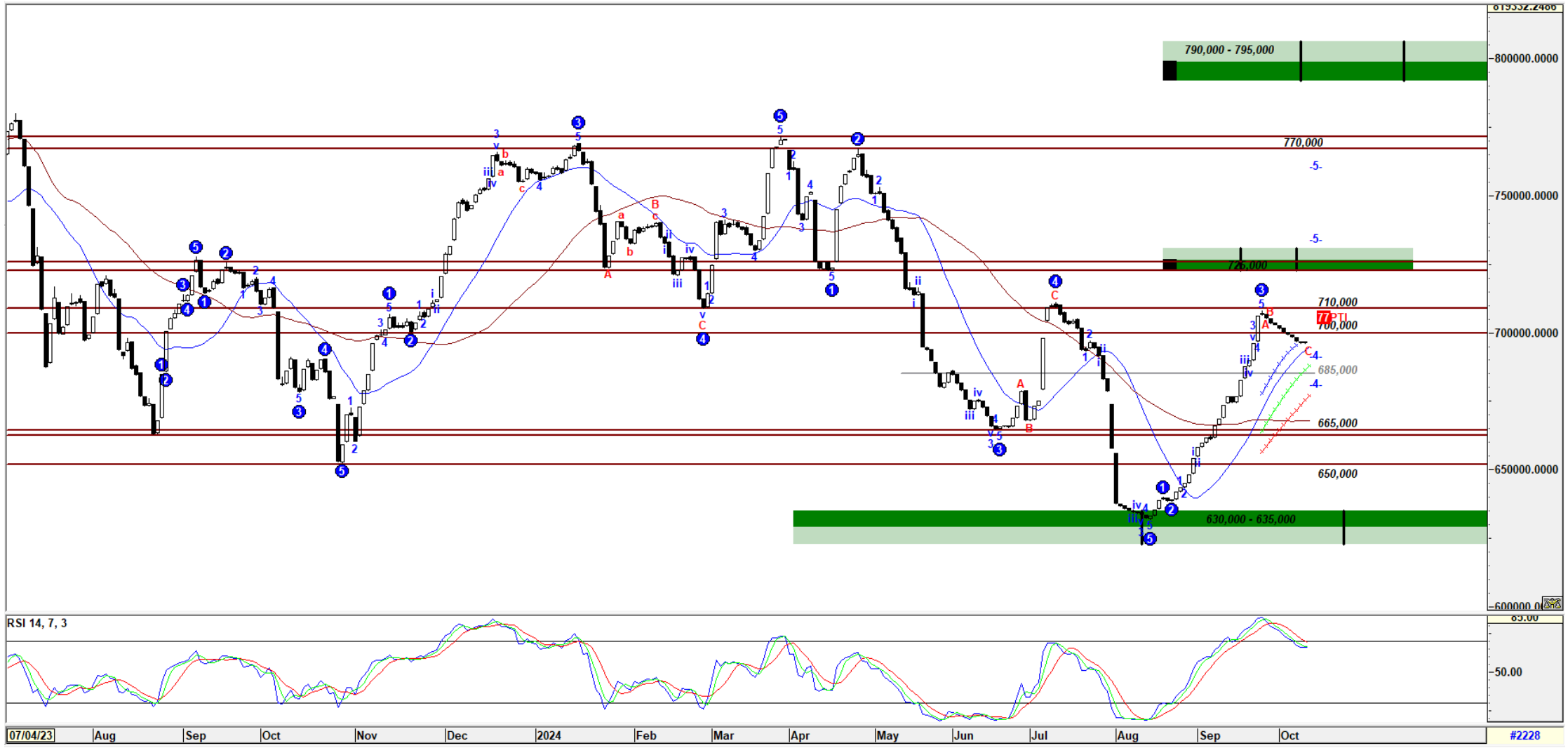
پیش‌بینی بازار در هفته آتی

- بازار سهام هفته پیش‌رو را درحالی آغاز می‌کند که باید پیش از شروع آن، نکاتی را مد نظر داشت؛
- در روزهای پایانی هفته گذشته، با کاهش ریسک‌های سیاسی، وضعیت معاملات بهبود یافت و می‌توان انتظار داشت که در هفته آتی نیز با کاهش سطح تنش، شاهد ادامه بهبود روند معاملاتی و بازگشت بازار به روند قبل از ترور سیدحسن نصرالله باشیم. اگرچه همچنان احتمال درگیری و افزایش سطح تنش وجود داشته و باید این موضوع را در تصمیمات سرمایه‌گذاری لحاظ کرد.
- رشد قیمت دلار نیما نیز عامل دیگری است که می‌تواند به بهبود وضعیت معاملاتی در بلندمدت کمک کند. سیاست نزدیک‌سازی نرخ ارز نیما و آزاد، به سودآوری شرکت‌ها کمک کرده و باعث افزایش جذابیت نمادها می‌شود. از سوی دیگر، ریسکی که همچنان در بازار وجود دارد، نرخ بهره بدون ریسک است که همچنان بالای ۳۲% باقی مانده است.
- در بازارهای جهانی، پس از افتی که قیمت‌های نفت و طلا در ابتدای هفته داشتند، در روزهای پایانی هفته مجددا شاهد رشد قیمت آنها بودیم.
- در مجموع، با توجه به اینکه بازار ارزنده بوده و رشد دلار نیما نیز به سرعت در حال انجام است، انتظار می‌رود در صورت ادامه کاهش سطح تنش بین ایران و اسرائیل، شاهد بهبود روند معاملات در بازار سهام باشیم.

تحلیل تکنیکال – شاخص کل



تحلیل تکنیکال – شاخص کل هم‌وزن



کارگزاری بانک ملت

bank mellat brokerage co.

Mellatcollege

Mellatcollege