

بولتن هفتگی بازار سرمایه

هفته منتهی به ۲۴ اسفندماه ۱۴۰۳



دیدگاه دانایان

هفته گذشته یکی از هفته‌های تلخ بازار سرمایه رقم خورد و در مجموع شاخص کل و هم وزن حدود ۳.۵ ریزش داشتند. این بار هر دو شاخص تقریباً به یک اندازه کاهش را تجربه کردند که نشان می‌دهد در موج اصلاحی اخیر اصطلاحاً تر و خشک با هم سوخت و اندازه شرکت‌ها تأثیر قابل توجهی بر روند آن‌ها نداشت. البته از ابتدای امسال سهام کوچک مجموعاً رشد کمتری داشتند اما در اصلاح‌ها پا به پای سهام بزرگ بازار پایین آمدند. همین موضوع سبب شده تا بازدهی شاخص کل از ابتدای سال حدود ۲۳ درصد در مقابل ۷ درصد بازدهی شاخص هم‌وزن باشد.

معتقدیم دلیل اصلی ریزش اخیر استیضاح وزیر اقتصاد بود. قبل‌تر هم اشاره کردیم که اگرچه نفس این استیضاح اهمیت زیادی برای بازار دارد اما دلیل استیضاح از آن مهم‌تر است و امیدها را برای حرکت به سمت ارز تک نرخی کم‌رنگ کرده است.

موضوع بسیار حیاتی دیگر، نزدیک شدن به روزهای آخر سال و نیاز به نقدینگی دولت و شرکت‌ها است که باعث رشد شتابان نرخ‌ها در بازار بدهی شده و بازارهای مالی را از پول تهی کرده است. همچنین اظهارنظرهای سیاسی مختلف بیش از پیش انتظارات منفی در رابطه با مذاکرات با غرب را ایجاد نموده و پول را به سمت دارایی‌های فیزیکی نقدشونده سوق داده است.

در ادامه نیروهای متضادی در مقابل بازار قرار دارند. از عواملی نظیر نرخ بهره و کنترل نرخ ارز توافقی تا نزدیک شدن به فصل مجامع و جذابیت قیمت بسیاری از سهام. همچنین انتشار اوراق اختیار فروش تبعی از سوی صندوق توسعه بازار سرمایه می‌تواند تقاضای کوتاه‌مدت خوبی برای برخی سهام ایجاد نماید و از کاهش قیمت بیشتر آن‌ها جلوگیری کند.

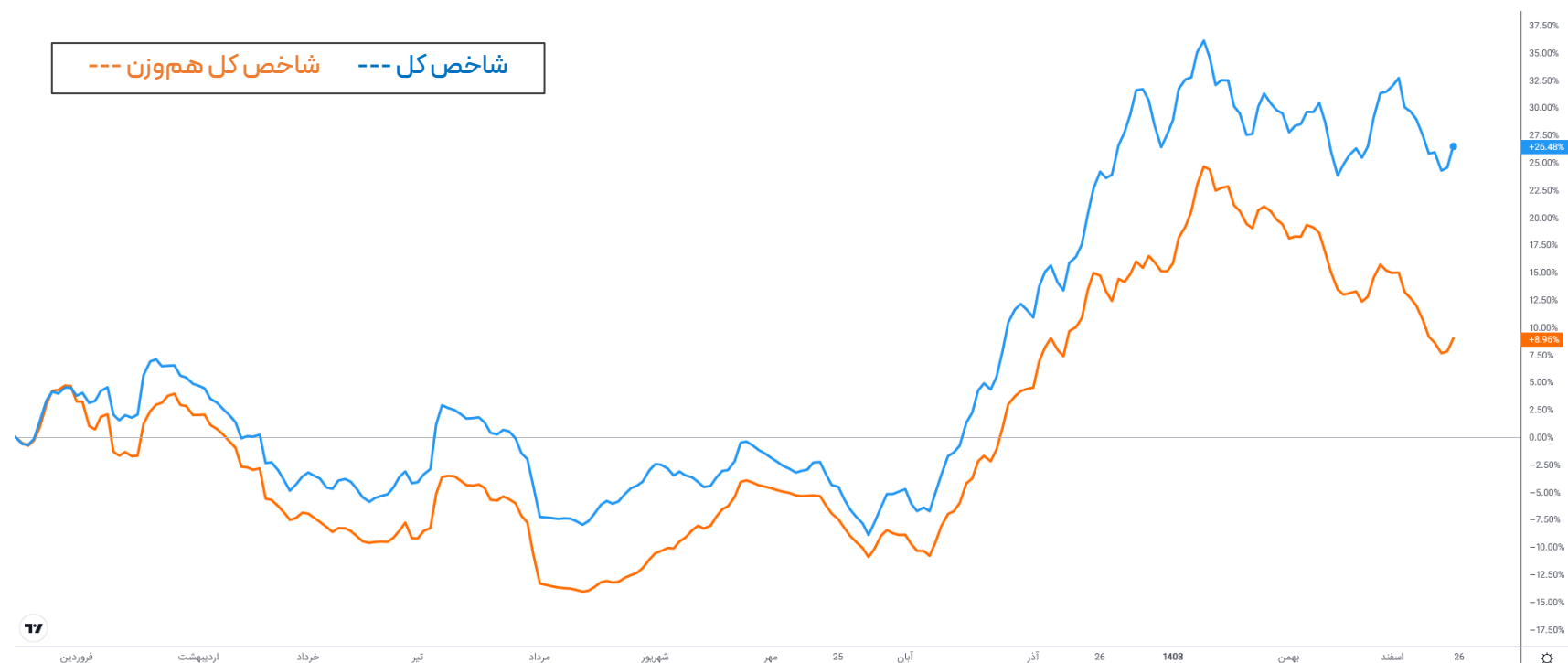


بازار سرمایه در هفته‌ای که گذشت	گزارش جامع صندوق‌ها	گزارش هفتگی بازار اختیار	داده‌های کلان بازار سرمایه	اخبار و فاندامنتال	اقتصاد کلان
۱-۹	۱۵-۱۰	۱۷-۱۶	۱۸-۲۵	۲۶-۲۸	۲۹-۳۵

نمودار مقایسه‌ای

عملکرد شاخص کل و شاخص کل هم‌وزن

در تصویر زیر، عملکرد مقایسه‌ای شاخص کل و شاخص کل هم‌وزن در یک نمودار قابل مشاهده است. مشخص است که طی دوره زمانی یک ساله‌ی اخیر، عملکرد شاخص کل هم در دوره‌های رکود و هم در دوران رونق بهتر از شاخص هم‌وزن بوده است. در رشد اخیر بازار که از پاییز آغاز شده نیز شاخص کل نسبت به شاخص هم‌وزن صعود پرشتاب‌تری را تجربه کرده است. همچنین در روند اصلاحی پس از آن نیز، شاخص کل، بیشتر اصلاح را در قالب زمان تجربه کرده است در حالی که شاخص کل هم‌وزن بیشتر در قالب قیمت اصلاح کرده است.



دوره زمانی	یک هفته	یک ماهه	سه ماهه	شش ماهه	یک ساله
بازده شاخص کل	-۳.۴۲%	-۴.۵۰%	+۵.۹۵%	+۲۹.۲۷%	+۲۴.۵۵%
بازده شاخص کل هم وزن	-۳.۷۳%	-۹.۰۹%	-۲.۷۴%	+۱۷.۷۹%	+۷.۸۱%



شاخص کل هم وزن به شاخص کل

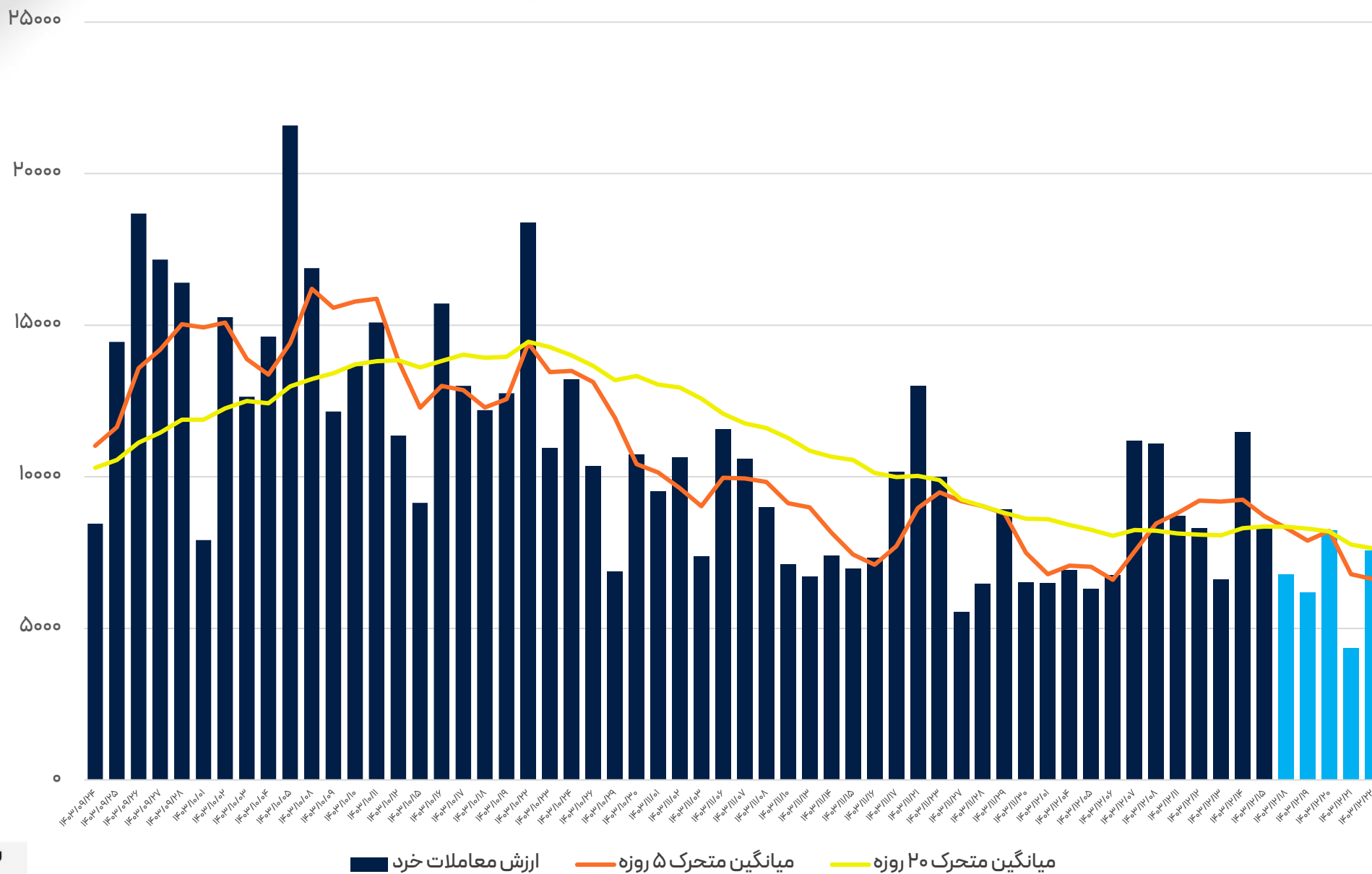
نمودار نسبی، از مقادیر یک کسر تشکیل می‌شود که در نمودار زیر، صورت این کسر، شاخص کل هم وزن و مخرج آن شاخص کل است. بدیهی‌ست با بزرگ‌تر شدن صورت کسر یا کوچک‌تر شدن مخرج، مقدار کلی کسر افزایش می‌یابد. این موضوع بدین معناست که رشد نمودار زیر، بیانگر عملکرد بهتر صورت کسر، یعنی شاخص کل هم وزن نسبت به شاخص کل است. همچنین اگر آینده‌ی نمودار صعودی ارزیابی شود، انتظار می‌رود شاخص هم وزن نسبت به شاخص کل بازده و عملکرد بهتری را به ثبت برساند. بازده بهتر می‌تواند شامل رشد بیشتر شاخص هم وزن نسبت به شاخص کل، یا اصلاح کمتر شاخص هم وزن نسبت به شاخص کل و یا رشد شاخص هم وزن و اصلاح قیمتی یا زمانی شاخص کل باشد.



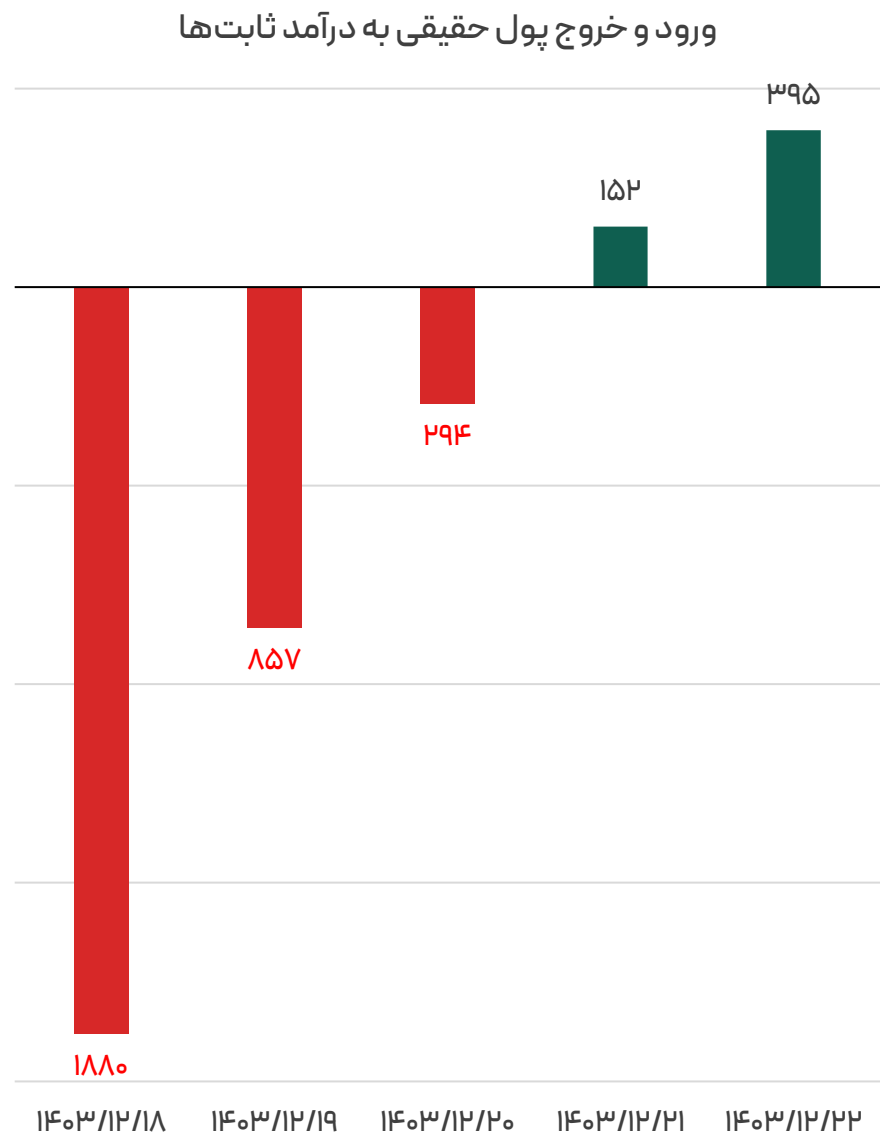
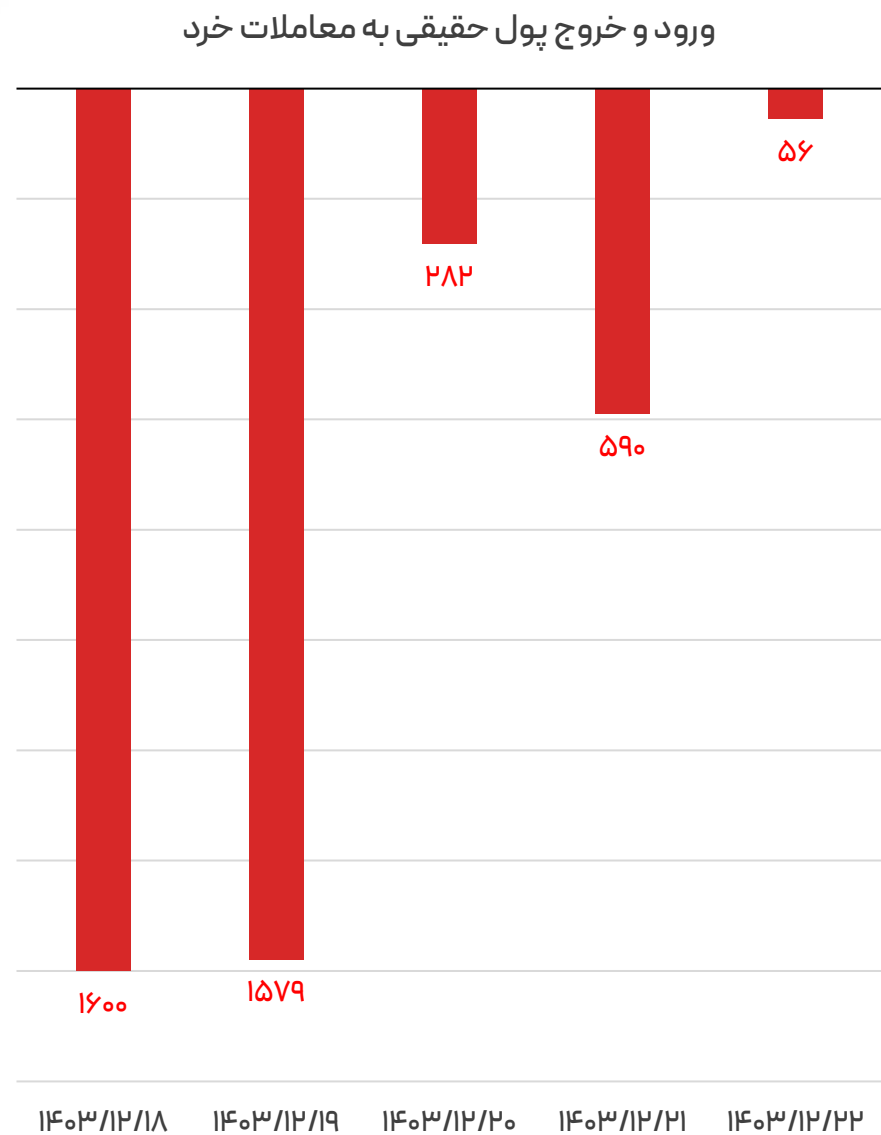
در تصویر، نمودار نسبی شاخص هم وزن به شاخص کل را مشاهده می‌کنید. پس از مدت‌ها بازده بهتر شاخص کل نسبت به شاخص هم وزن، نمودار نسبی شاخص هم وزن به شاخص کل رفته رفته به سطح مهمی نزدیک می‌شود. در صورت واکنش مثبت قابل قبول که در صورت تحقق، در آینده به شرایط تایید آن خواهیم پرداخت، می‌توانیم در سال آینده شاهد بازده و عملکرد بهتر سهام کوچک‌تر (مرتبط با شاخص کل هم وزن) نسبت به سهام شاخص‌ساز باشیم.



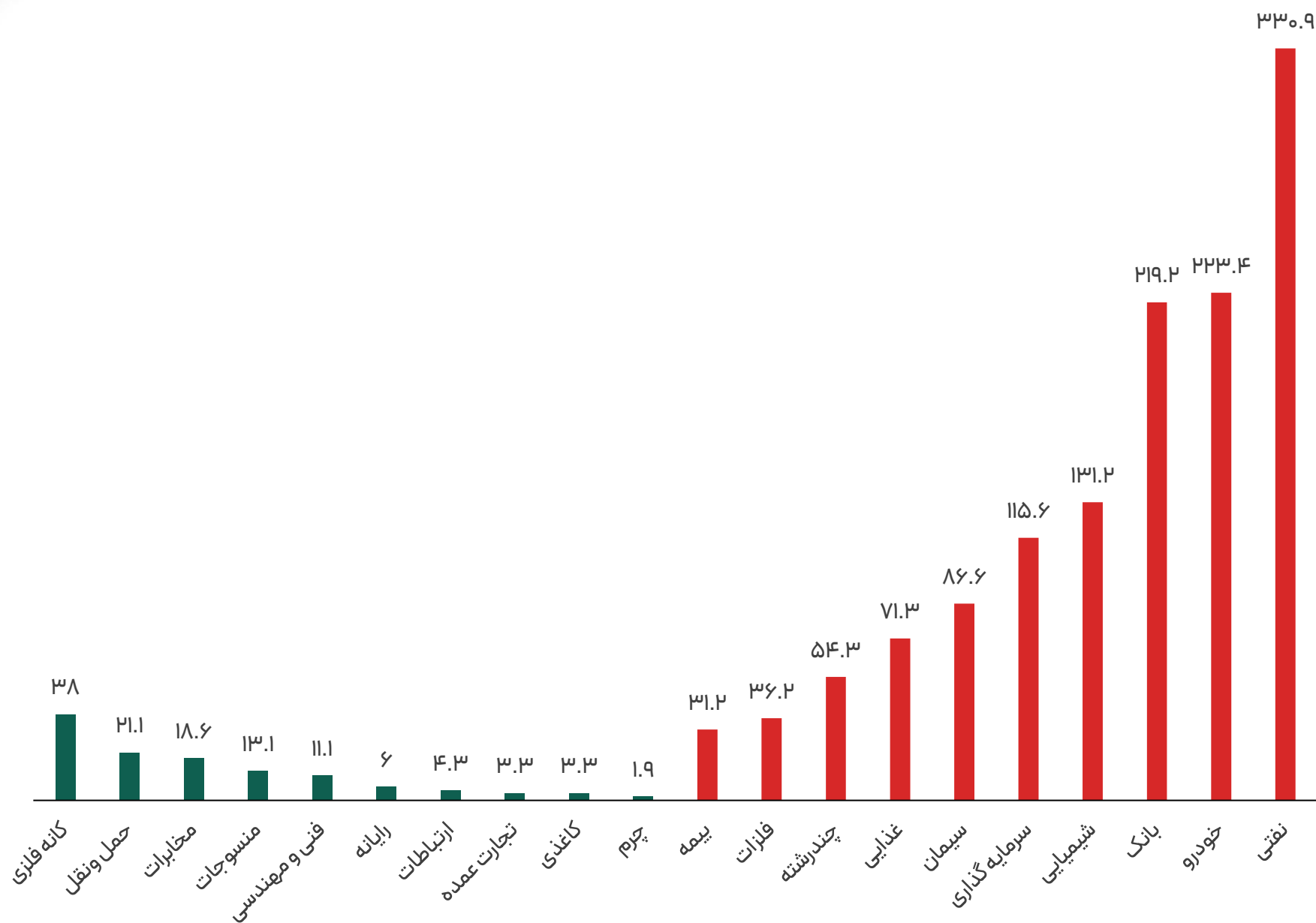
ارزش معاملات خرد ۹۰ روزه بازار سرمایه (میلیارد تومان)



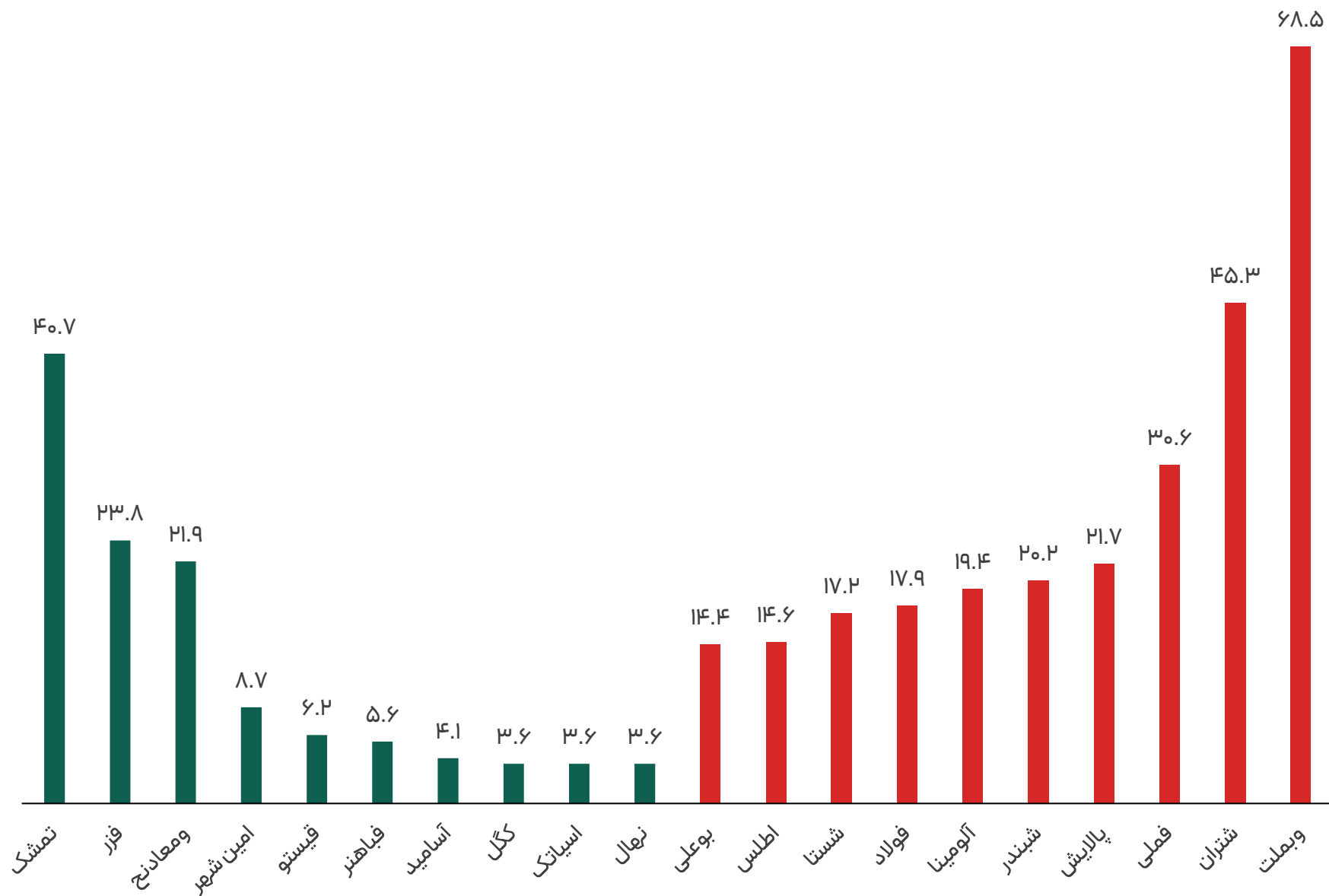
ورود و خروج پول حقیقی طی هفته اخیر (میلیارد تومان)



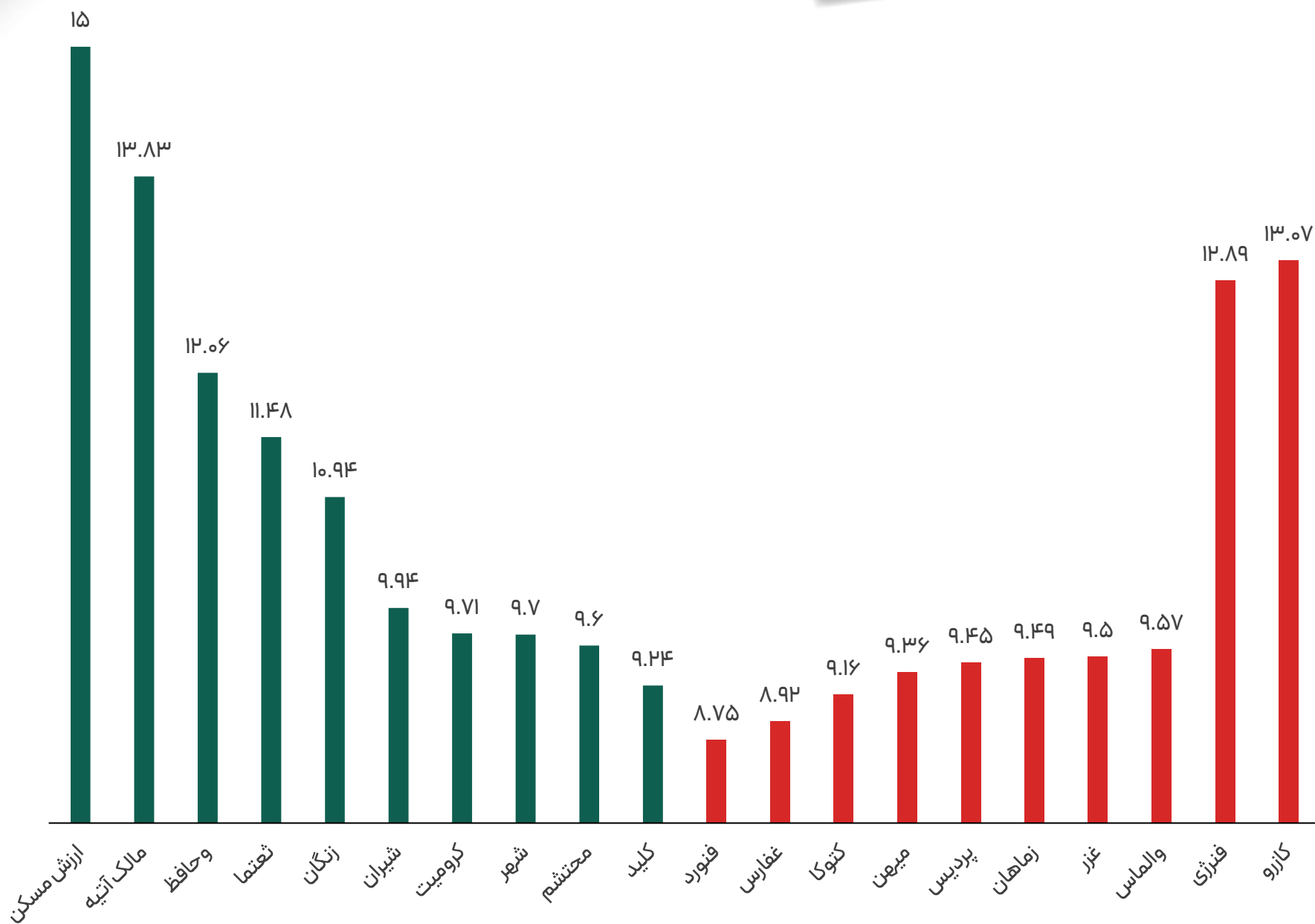
بیشترین ورود و خروج پول هفتگی به صنایع (میلیارد تومان)



میانگین بیشترین ورود و خروج پول روزانه به نمادها در هفته اخیر (میلیارد تومان)



ترین‌های بازده هفتگی (درصد)



بیشترین ارزش معاملات هفتگی (میلیارد تومان)

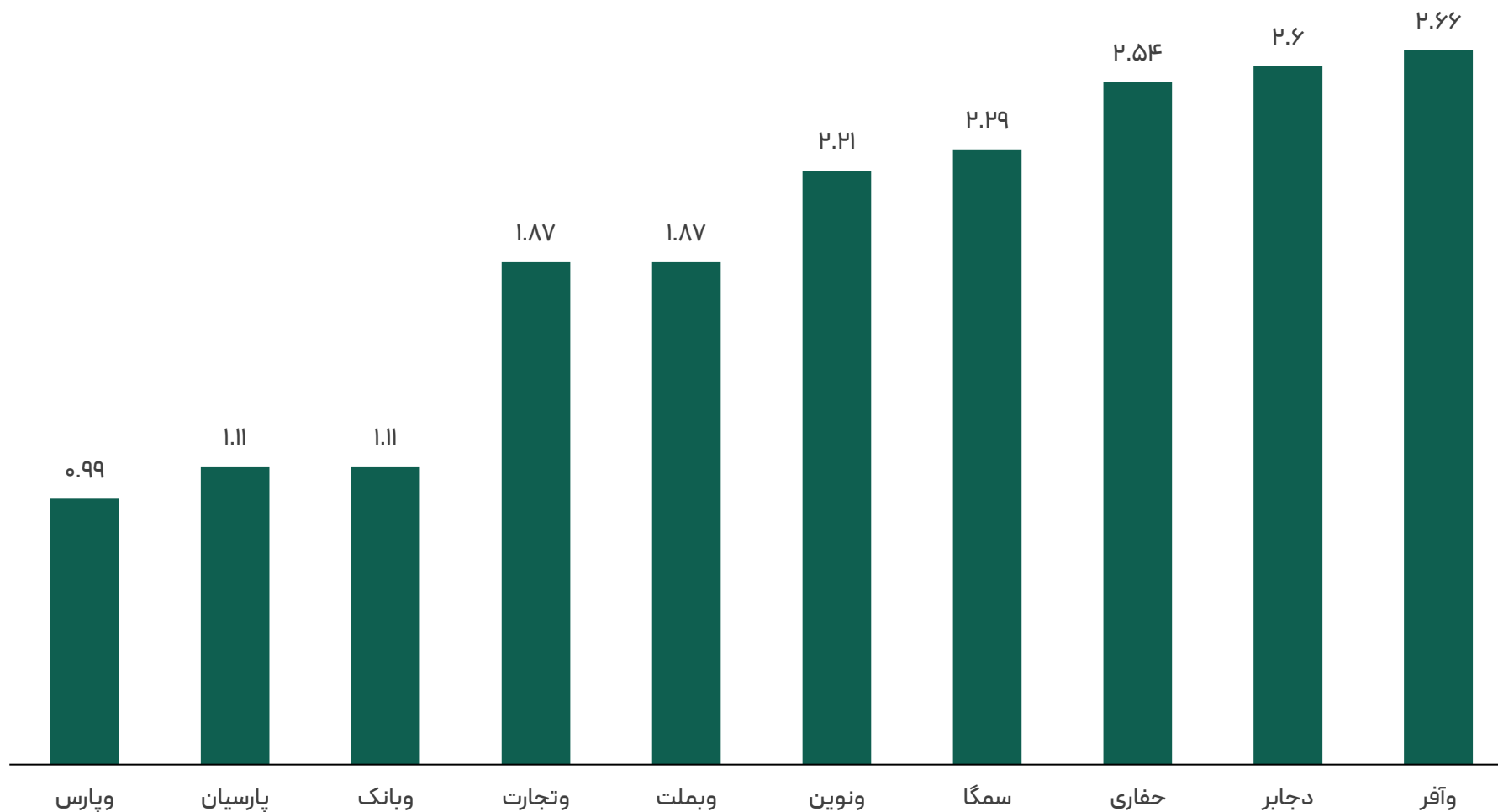


دسته بندی شده بر اساس صنایع | اندازه سلول بر اساس میانگین ارزش معاملات هفته اخیر نماد | رنگ سلول بر اساس بازده هفتگی نماد



ده نماد با کمترین نسبت P/E

نسبت P/E (قیمت به سود)، یک معیار برای سنجش ارزش سهام است که از قیمت فعلی سهام بر سود هر سهم (EPS) به دست می‌آید. این نسبت نشان می‌دهد که سرمایه‌گذاران برای هر واحد سود شرکت چه میزان پول پرداخت می‌کنند. به طور کلی هرچه نسبت P/E پایین‌تر باشد، ارزندگی سهام بیشتر است.



گزارش صندوق‌های اهرمی

نماد	NAV ابطال	زمان اعلام NAV	درصد حساب	خالص ارزش دارایی‌ها	ارزش واحدهای ممتاز	ضریب اهرمی کلاسیک	نسبت سهامی	ضریب اهرمی بالقوه	ضریب اهرمی بالفعل
جهش	۱۱,۱۹۱	۱۰:۴۶:۰۶	-۴.۳	۶۹,۴۳۷,۲۸۸,۳۷۹,۲۰۰	۲۳,۳۰۰,۹۲۷,۳۲۵,۷۶۳	۲.۹۸	۰.۹۲	۲.۷۴	۲.۸۶
اهرم	۲۴,۵۱۸	۱۰:۴۵:۵۸	-۰.۷۳	۱۹۱,۲۱۱,۴۱۲,۵۸۰,۲۱۷	۸۵,۷۷۵,۰۷۴,۹۰۷,۷۵۳	۲.۲۳	۰.۹۶	۲.۱۴	۲.۱۶
شتاب	۱۳,۴۱۹	۱۰:۴۶:۰۵	-۵.۵۸	۴۶,۵۲۶,۱۶۱,۵۹۶,۷۴۶	۲۱,۸۰۳,۸۰۲,۵۱۶,۳۴۹	۲.۱۳	۰.۹۴	۲	۲.۱۱
توان	۲۳,۹۷۰	۱۰:۴۶:۱۱	-۴.۶	۸۰,۶۱۴,۳۵۵,۴۹۵,۲۸۳	۳۸,۲۹۸,۸۳۴,۳۳۰,۱۷۱	۲.۱	۰.۹۲	۱.۹۳	۲.۰۲
موج	۲۱,۶۲۹	۱۰:۴۶:۰۲	-۱.۷۷	۱۰۸,۷۸۵,۷۷۵,۵۹۴,۳۴۵	۴۰,۰۹۹,۳۶۷,۴۸۴,۹۲۷	۲.۷۱	۰.۹۲	۲.۴۹	۲.۵۳
بیدار	۱۳,۵۶۹	۱۰:۳۶:۰۱	-۳.۸۲	۵۳,۷۱۹,۸۷۹,۵۶۴,۵۵۱	۲۲,۹۵۲,۳۴۳,۹۶۱,۳۲۹	۲.۳۴	۰.۹۶	۲.۲۵	۲.۳۴
نارنج اهرم	۱۳,۸۱۷	۱۰:۴۶:۰۸	-۴.۴۳	۳۲,۸۷۹,۴۰۱,۴۱۹,۰۴۵	۱۲,۵۱۹,۵۸۲,۲۹۷,۵۰۷	۲.۶۳	۰.۹۸	۲.۵۸	۲.۶۹
میانگین	-	-	-۳.۶	-	-	-	-	-	-
جمع	-	-	-	۵۸۳,۱۷۴,۲۷۴,۶۲۹,۳۸۷	-	-	-	-	-

گزارش کامل صندوق‌های اهرمی را در سامانه دانافیبو، از بخش صندوق‌ها مشاهده کنید.

ورود به دانافیبو



گزارش صندوق‌های طلا

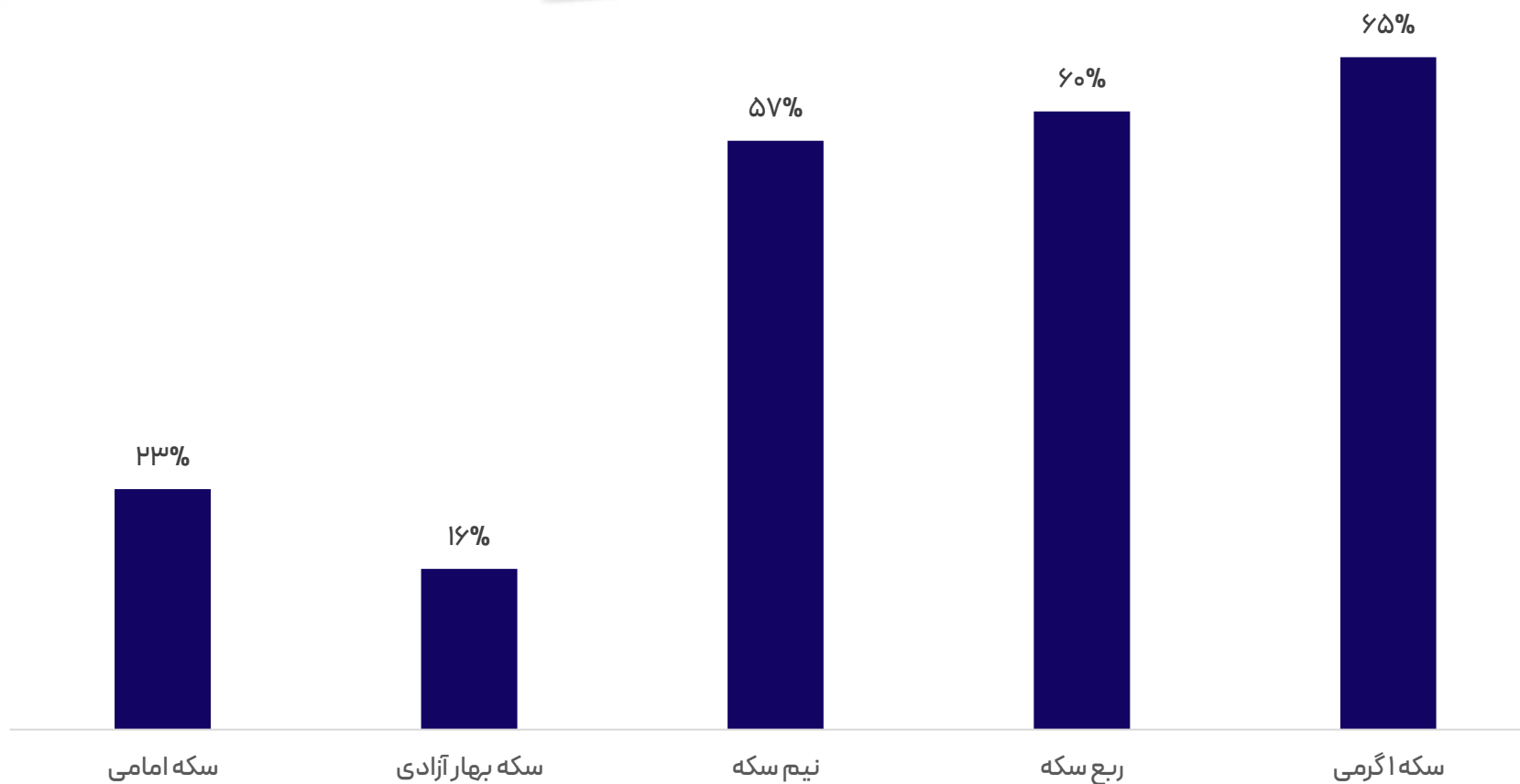
نماد	NAV ابطال	زمان اعلام NAV	درصد سکه	درصد شمش	آخرین گزارش پورتفو	درصد حباب			خالص ارزش دارایی‌ها	قیمت شبیه‌سازی شده اختلاف از قیمت آخرین معامله	سرنانه هوشمند	بازدهی ماهانه	بازدهی سه‌ماهه	بازدهی سالانه
						اسمی	ذاتی	واقعی						
نفیس	۴۱,۱۱۹	۱۰:۳۶:۰۱	۲۱,۲۲	۷۸,۰۶	۰۳/۱۱/۳۰	-۰,۳۵	۵,۰۲	۴,۶۷	۱۶,۹۹۲,۱۸۱,۰۱۷,۶۴۸	-۰,۰۲	۴,۵۶۰	۲,۰۷	۳۲,۰۴	۱۰۸,۱۶
تابش	۲۸,۳۹۶	۱۰:۱۵:۰۱	۳۰,۱۶	۶۹,۰۱	۰۳/۱۱/۲۳	-۰,۷۴	۷,۱۸	۶,۴۴	۴۵,۸۰۵,۳۷۸,۴۹۱,۱۶۴	۱,۳۹	۲۸,۵۷۸	۲,۰۷	۳۷,۶۸	۱۰۵,۷۷
گوه‌ر	۳۳۳,۰۹۸	۱۵:۳۱:۳۸	۳۱,۰۱	۶۸,۰۹	۰۳/۱۰/۳۰	۰,۲۷	۶,۹۹	۷,۲۶	۵۹,۴۵۷,۰۷۸,۴۹۵,۱۹۰	-۰,۱۷	۳۳۳,۴۲۰	۱,۴۲	۳۴,۴۱	۱۰۴,۶۶
کوه‌یا	۶۷,۴۵۳	۱۰:۴۳:۲۰	۱۹,۱۵	۸۰,۶۹	۰۳/۱۱/۳۰	-۰,۳۸	۴,۷۸	۴,۰۴	۱۵۴,۸۱۸,۰۱۶,۶۳۰,۰۶۶	۱,۰۸	۶۷,۹۶۶	۲,۰۸	۳۳,۹۱	۱۱۲,۰۷
آلتون	۲۲,۵۳۳	۱۰:۴۸:۰۹	۳,۲۱	۹۴,۱۳	۰۳/۱۱/۳۰	-۰,۹۵	۱,۸۳	۰,۸۹	۴۱,۶۲۰,۷۸۰,۶۰۴,۴۸۲	۱,۶۵	۲۲,۶۸۹	۱,۱۳	۲۸,۲۳	۸۹,۵۴
ناب	۲۳,۸۹۰	۱۰:۴۷:۱۲	۱۳,۱۸	۸۵,۰۶	۰۳/۱۱/۳۰	-۰,۶۷	۳,۸۸	۳,۲۱	۴۳,۳۶۲,۷۶۴,۷۸۲,۴۷۲	۰,۶۴	۲۳,۸۸۳	۳,۰۱	۳۵,۲۶	۱۰۳,۰۶
مقتال	۵۶,۷۸۸	۱۰:۴۸:۰۵	۳۹,۲۸	۶۰,۳۰	۰۳/۱۱/۳۰	-۰,۰۴	۸,۷۳	۸,۳۳	۸۶,۳۱۵,۹۵۳,۰۰۹,۱۱۱	-۰,۱۸	۵۶,۴۵۶	۴,۰۶	۳۷,۶۵	۱۰۶,۰۷
رزفام	۵۳,۴۸۱	۱۰:۳۶:۳۱	۳۸,۵۸	۵۱,۴۵	۰۳/۱۱/۳۰	-۲,۱۳	۸,۶۲	۶,۴۹	۲۴,۳۸۷,۴۵۶,۳۸۶,۰۶۹	-۰,۰۳	۵۳,۳۲۲	۱,۸۸	۳۳,۳۳	۱۱۳,۲۱
زر	۳۱۱,۶۱۹	۸:۱۱:۱۸	۳۷,۷۴	۶۲,۱۳	۰۳/۱۲/۱۴	-۱,۴۸	۱۱,۰۷	۱۰,۲۱	۴۹,۹۳۳,۸۱۸,۰۰۸,۵۷۹	۰,۰۶	۳۰۷,۱۷۲	۳,۰۵	۳۴	۱۰۲,۰۱
عیار	۱۸۸,۲۳۷	۱۵:۵۸:۰۹	۱۸,۴۷	۸۰,۶۳	۰۳/۱۱/۳۰	۰,۹۴	۳,۷۷	۴,۰۷	۵۱,۶۵۶,۱۱۳,۸۹۳,۷۳۲,۰۰۶	۲,۶۵	۱۹۵,۰۲۱	۲,۲۴	۳۱,۲۳	۱۱۴,۱۳
جواهر	۲۶,۰۸۹	۱۰:۴۸:۲۵	۲,۷۳	۹۶,۷۳	۰۳/۱۱/۳۰	-۰,۸۹	۱,۷۹	۰,۸۹	۶۶,۳۷۷,۵۹۶,۹۷۸,۸۸۸	۱,۳۱	۲۶,۱۹۶	۱,۰۶	۳۲,۱۵	۹۶,۹۲
طلا	۴۹۵,۶۷۵	۱۶:۰۰:۳۳	۱۹,۷۹	۷۸,۷۲	۰۳/۱۱/۳۰	۰,۵۷	۵,۰۶	۵,۶۳	۳۱۹,۹۰۸,۰۰۹,۹۳۹,۲۷۹	۰,۵۴	۵۰۱,۲۱۱	۲,۴۹	۳۵,۰۵	۱۰۶,۹۳
گنج	۵۹,۴۴۸	۱۰:۴۸:۰۵	۰	۹۹,۹۸	۰۳/۱۱/۳۰	۰,۶۶	۱,۲۵	۱,۹۱	۷۸,۵۹۳,۴۸۸,۰۷۵,۸۵۹	۰,۴۴	۶۰,۱۰۲	۲,۰۳	۳۲,۹۸	۱۰۲,۶۹
لیان	۱۲,۹۳۵	۱۰:۴۸:۱۱	۰	۹۹,۷۷	۰۳/۱۱/۳۰	۰,۰۶	۱,۲۵	۱,۸۵	۱۸,۱۱۳,۴۸۸,۲۹۹,۰۷۶	-	-	۱,۴۳	۲۸,۰۳	۰
زروان	۱۳,۷۱۹	۱۰:۴۴:۰۶	۰	۹۹,۸۹	۰۳/۱۱/۳۰	-۱,۲۳	۱,۲۵	۰,۰۲	۱۳,۱۸۹,۱۵۵,۰۳۶,۱۱۹	۱,۱	۱۳,۶۹۹	۰,۳۸	۰	۰
درخشان	۱۲,۶۰۷	۱۰:۴۸:۰۳	۰,۰۷	۹۹,۲۲	۰۳/۱۱/۳۰	-۳,۱۴	۱,۳۹	-۱,۷۵	۱۳,۵۷۵,۲۴۵,۰۴۴,۳۰۵	۳,۰۶	۱۲,۶۲۱	-۰,۹۷	۰	۰
آتش	۱۳,۱۸۰	۱۰:۴۸:۰۷	۲۹,۶۷	۶۷,۰۷	۰۳/۱۱/۳۰	-۱,۲۳	۷,۰۶	۵,۸۳	۲۳,۶۳۱,۴۸۲,۲۵۹,۱۵۱	-	-	۰,۱۹	۳۰,۱۸	۰
قیراط	۱۲,۷۶۶	۱۰:۴۸:۱۴	۰	۹۹,۰۴	۰۳/۱۱/۳۰	-۰,۰۷	۱,۲۴	۰,۵۴	۶,۹۲۶,۹۰۲,۰۹۳,۰۰۶	۰,۹۳	۱۲,۷۹۵	۰,۷۷	۰	۰
گلدیس	۱۴,۲۶۷	۱۰:۴۷:۴۴	۰	۰	-	۰,۰۴	-	-	۱,۰۹۵,۷۷۹,۲۴۱,۵۵۰	-	-	۰	۰	۰
زمرد	۱۰,۳۶۳	۱۰:۴۸:۰۵	۰	۰	-	-۰,۶۴	-	-	۴,۱۴۵,۳۱۰,۵۴۰,۰۸۶	-	-	۰	۰	۰
میانگین	-	-	-	-	-	-۰,۵۹	۴,۱۴	۳,۵۸	-	-	-	۱,۶۹	۲۴,۸۴	۶۸,۳۳
جمع	-	-	-	-	-	-	-	-	۱,۵۸۴,۵۰۶,۷۳۷,۹۰۵,۹۰۳	-	-	-	-	-

گزارش کامل صندوق‌های طلا را در سامانه دانافیبو، از بخش صندوق‌ها مشاهده کنید.

ورود به دانافیبو



حباب ربع سکه، نیم سکه، تمام سکه و سکه گرمی (درصد)

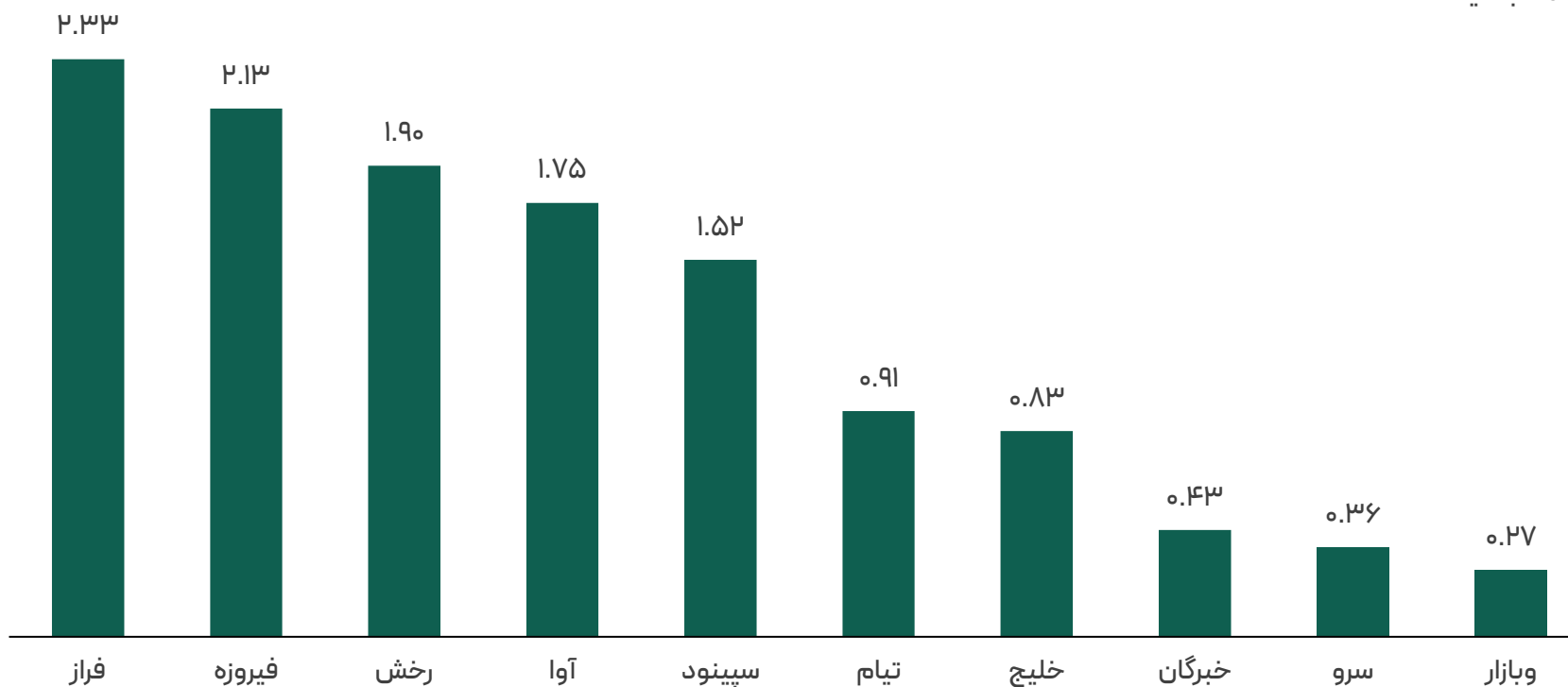


حباب سکه از طریق نسبت قیمت روز سکه، به ارزش ذاتی آن به دست می آید.



بازده ماهانه صندوق‌های سهامی به درصد (ده صندوق برتر)

وضعیت نه‌چندان مناسب بازار طی یک ماه اخیر، بازده ضعیف صندوق‌های سهامی را در پی داشته است. در میان تمامی صندوق‌های سهامی، تنها ۸ صندوق بازده مثبت یک‌ماهه داشته‌اند.



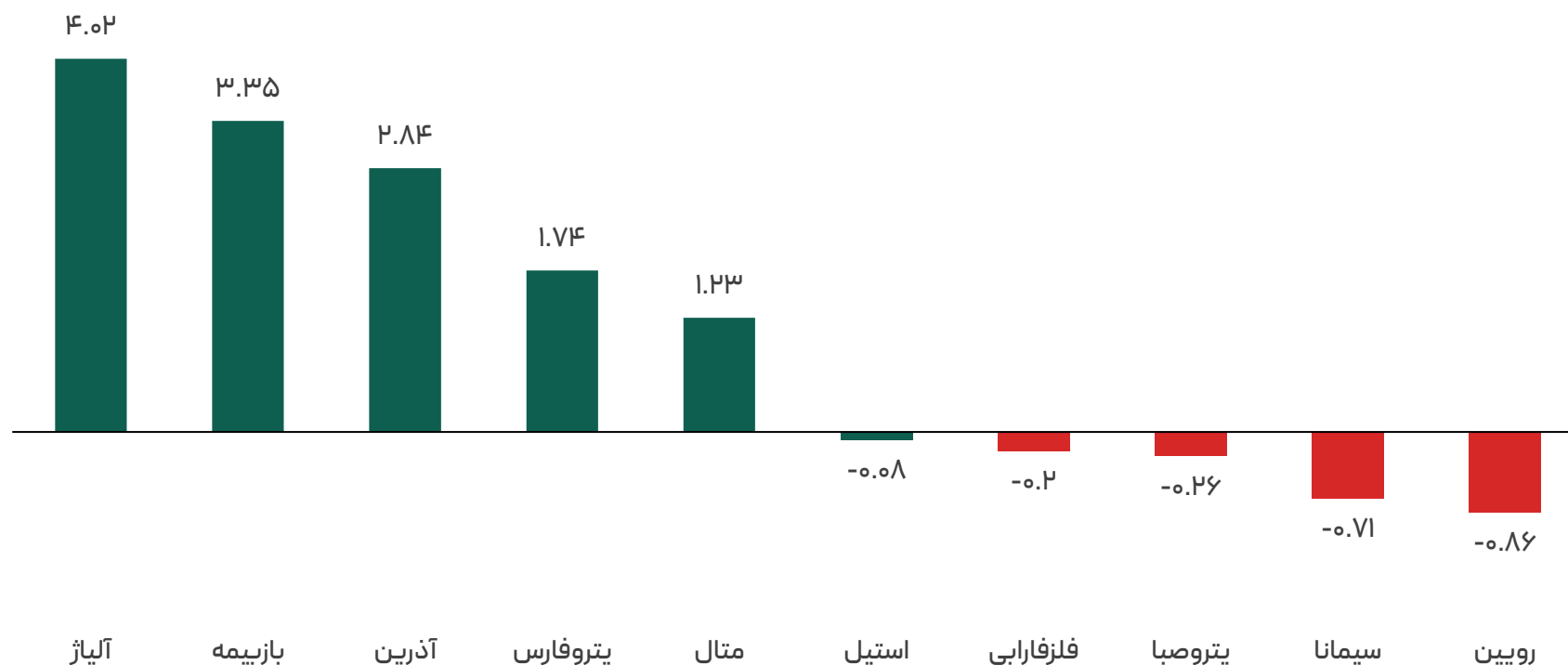
گزارش کامل صندوق‌های سهامی را در سامانه دانافیبو، از بخش صندوق‌ها مشاهده کنید.

ورود به دانافیبو



بازده ماهانه صندوق‌های بخشی به درصد (ده صندوق برتر)

صندوق‌های بخشی هم عملکرد مناسبی نداشته‌اند و تنها ۶ صندوق بخشی بازده مثبت یک ماهه به ثبت رسانده‌اند.

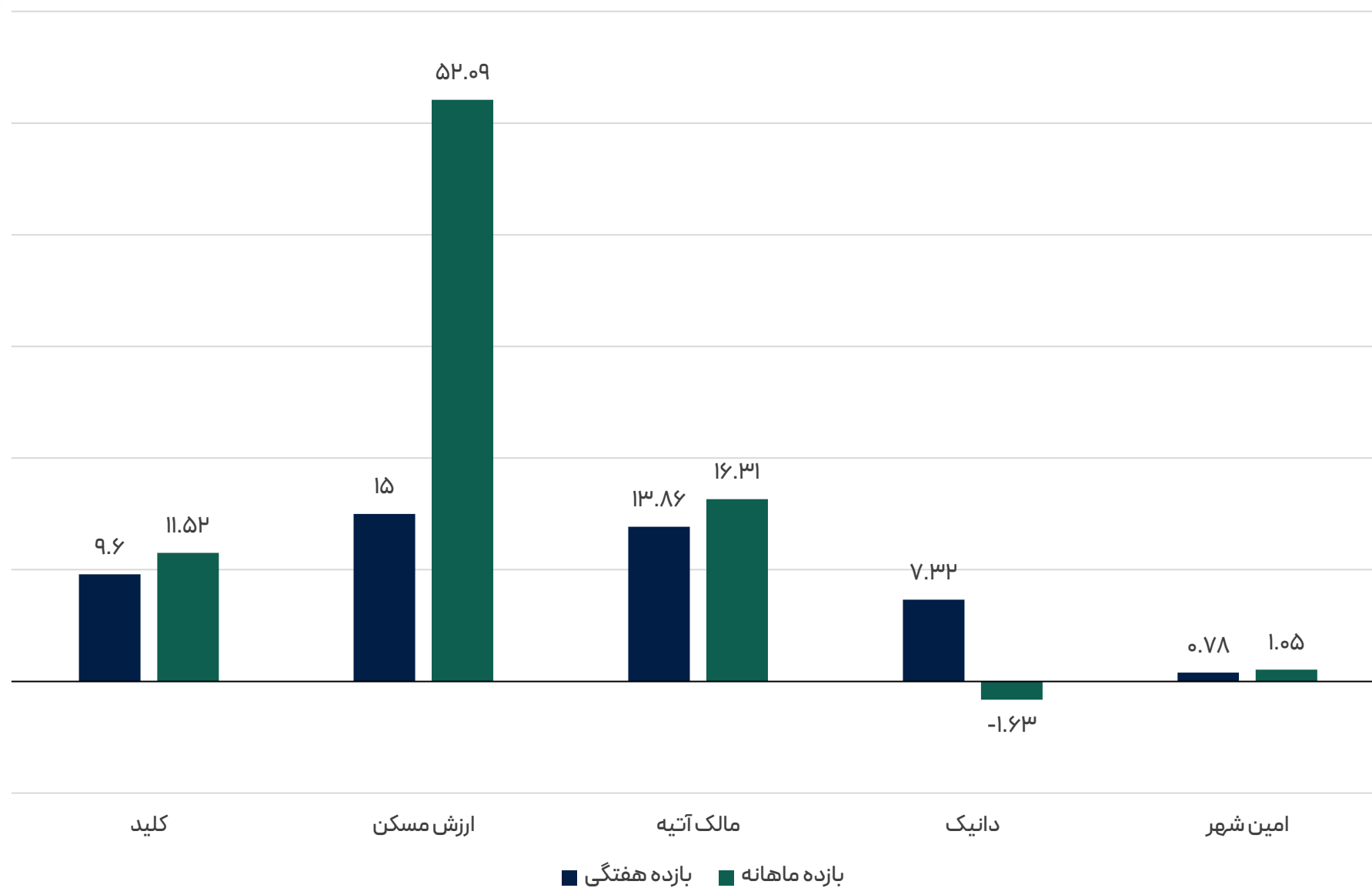


گزارش کامل صندوق‌های بخشی را در سامانه دانافیبو، از بخش صندوق‌ها مشاهده کنید.

ورود به دانافیبو



بازده صندوق‌های املاک و مستغلات (درصد)



گزارش هفتگی بازار آپشن

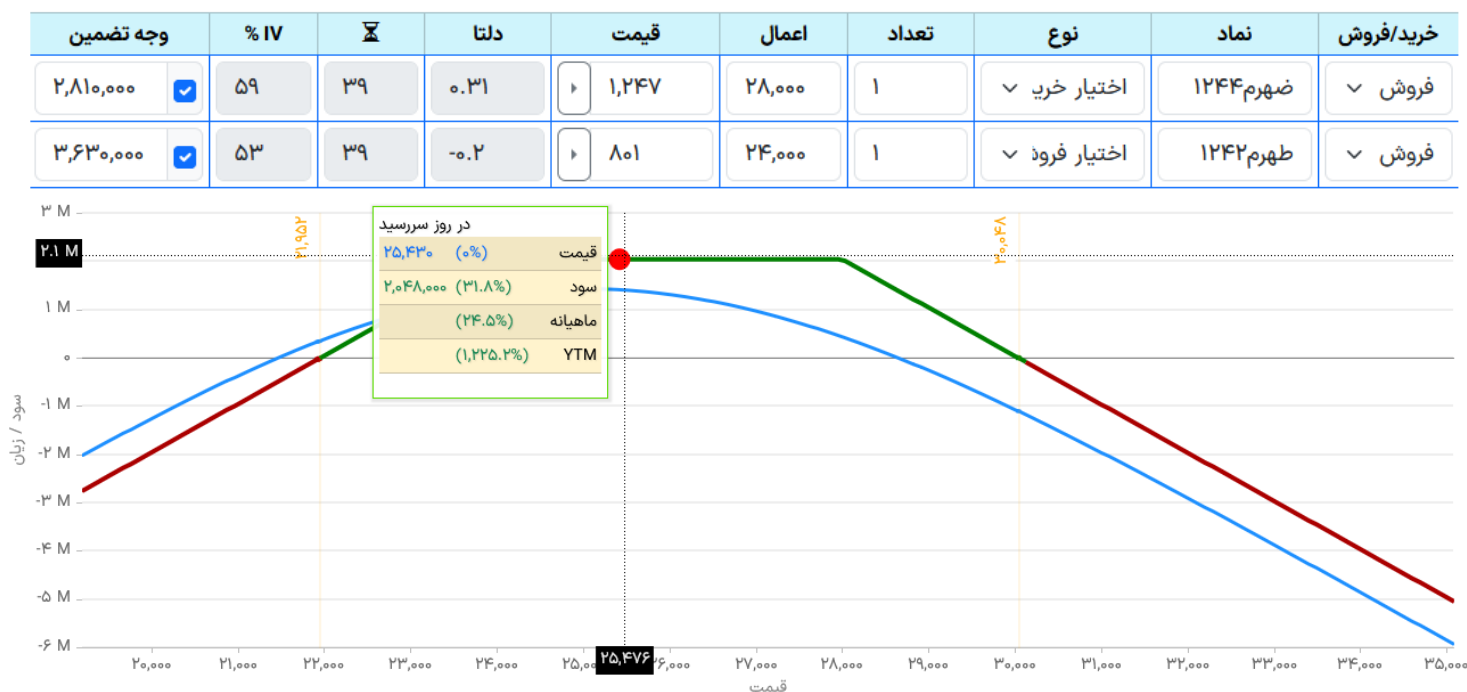
پیشنهاد استراتژی ترکیبی بازار آپشن

مروری بر پیشنهاد استراتژی ترکیبی بازار آپشن در بولتن هفتگی منتشر شده در هفته منتهی به ۱۲ بهمن ماه ۱۴۰۳

استراتژی استرانگل فروش قراردادهای برج ۱۲ صندوق اهرم

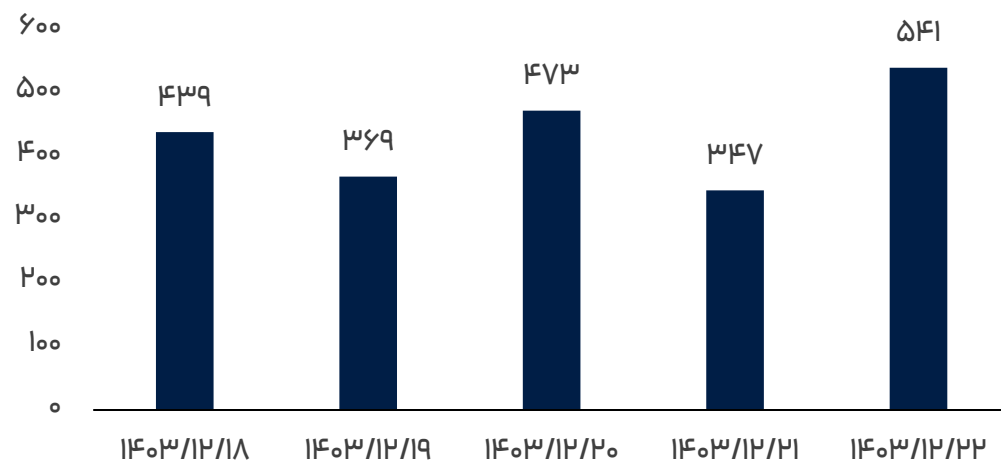
این استراتژی با فروش تعداد برابر قرارداد طهرم ۱۲۴۲ و ضررم ۱۲۴۴ انجام می‌شد و به شرط آنکه تا روز سررسید، قیمت صندوق اهرم بین ۲۱۹۵ و ۳۰۴۸ تومان باشد، استراتژی در سود بسته می‌شد. حداکثر سود احتمالی در این استراتژی، ۲۴.۵ درصد ماهانه بوده و حداکثر زیان آن، در صورتی که قیمت اهرم در روز سررسید در بازه ذکر شده نمی‌بود، می‌توانست نامحدود باشد.

این استراتژی در نهایت با توجه به باقی ماندن قیمت اهرم در بازه مد نظر، در سود بسته شد. بر این اساس سود کل استراتژی ۳۱.۸ درصد و ماهانه ۲۴.۵ درصد شناسایی شد. ارزش استراتژی‌های ترکیبی این چنینی زمانی مشخص می‌شود که بازار مشابه مدت اخیر، روند صعودی ندارد!

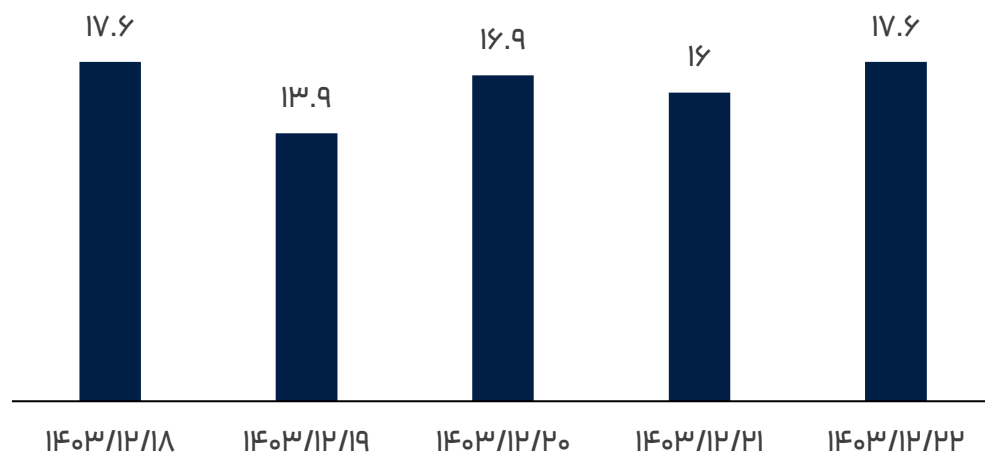


گزارش هفتگی بازار آپشن

ارزش معاملات روزانه (میلیارد تومان)



حجم معاملات روزانه



روزانه	هفتگی	ماهانه
ضهرم ۰۱۲۱ ۷۲۸.۲ B	ضهرم ۰۱۲۱ ۳,۹۷۹.۶ B	ضهرم ۰۱۲۱ ۷,۲۱۵.۴ B
ضفلا ۰۱۱۲ ۲۸۶.۲ B	ضهرم ۰۱۲۰ ۱,۳۵۰.۱ B	ضخود ۰۱۳۸ ۳,۵۹۰.۷ B
ضهرم ۰۱۲۰ ۲۷۱.۳ B	ضخود ۰۱۳۸ ۱,۱۶۹.۵ B	ضهرم ۰۱۲۲ ۲,۷۵۳.۳ B
ضهرم ۰۱۱۹ ۲۲۷.۱ B	ضهرم ۰۱۲۲ ۱,۱۱۷.۱ B	ضهرم ۰۱۲۰ ۲,۶۲۸.۳ B
ضاساس ۱۲۰۸ ۱۷۷.۳ B	ضهرم ۰۱۱۹ ۶۷۵.۹ B	ضستا ۰۱۲۸ ۱,۷۸۷.۱ B

روزانه	هفتگی	ماهانه
طهرم ۰۱۲۱ ۱۲۶.۸ B	طهرم ۰۱۲۱ ۸۹۵.۵ B	طهرم ۰۱۲۱ ۱,۷۸۳.۱ B
طهرم ۰۱۲۰ ۹۰.۷ B	طهرم ۰۱۲۰ ۳۶۹.۶ B	طخود ۰۱۳۸ ۷۴۰ B
طهرم ۰۱۲۲ ۱۹.۹ B	طخود ۰۱۳۹ ۲۸۲.۶ B	طخود ۰۱۳۹ ۴۷۹.۷ B
طهرم ۰۱۱۹ ۱۷.۵ B	طهرم ۰۱۱۹ ۱۱۱.۸ B	طهرم ۰۱۲۰ ۴۷۷.۵ B
طخود ۰۱۳۹ ۱۵.۵ B	طستا ۰۱۲۷ ۱۰۵.۱ B	طخود ۰۱۳۷ ۳۱۸.۸ B



تحليل تکنیکال هفتگی شاخص کل بورس



تحلیل تکنیکال هفتگی شاخص کل بورس

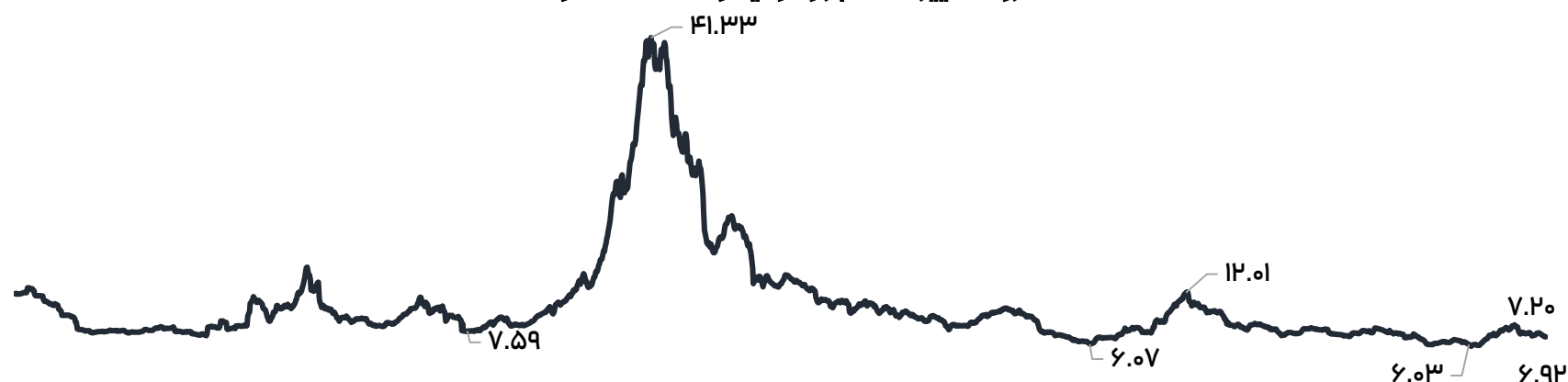
- نمودار تکنیکال شاخص کل بورس در تایم فریم هفتگی را در اسلاید قبل مشاهده کردید. در این اسلاید نیز، از نمای نزدیک تر و در تایم فریم روزانه، نمودار تکنیکال شاخص کل قابل مشاهده است. بعد از تحلیلی که در کف آبان ماه درباره شاخص کل بورس در کانال تلگرام کارگزاری دانایان به نشانی [@DanayanBroker](#) منتشر شد، واکنش بسیار خوبی را به محدوده اول اعلامی شاهد بودیم و شاخص کل و کلیت بازار سرمایه روند قدرتمندی را در جهت صعود آغاز کردند. همچنین هدف اولیه شاخص کل، در ادامه تحلیل اولیه در کانال تلگرام کارگزاری دانایان، محدوده ۲ میلیون و ۸۰۰ الی ۹۰۰ هزار واحد اعلام شد که بعد از رسیدن به هدف ذکر شده، و از تاریخ ۵ دی ماه تا کنون، شاهد درگیری کندل ها با این محدوده، و اصلاح نمودار هستیم.
- در به روزرسانی تحلیل تکنیکال شاخص کل، پس از رسیدن کندل ها به سطح مشخص شده که از نظر فیبوناچی و پرایس اکشن، ناحیه پریپتانسیلی ارزیابی می شود، شاهد بازگشت کندل ها به سمت بالا و شکست آخرین **سقف مینور** بودیم. با این وجود تحت تاثیر شرایط مبهم سیاسی، دوباره بازار با اصلاح همراه شد و پس از رسیدن مجدد شاخص کل به کف مشخص شده، باز هم شاهد واکنش مثبت کندل ها به این ناحیه بودیم. کماکان با مد نظر قرار دادن دو سطح مشخص شده در کف و سقف می توان پیش رفت. شکست هر یک از این سطوح، می تواند سیگنال ادامه روند در همان جهت باشد.



نسبت P/E و P/S بازار سرمایه

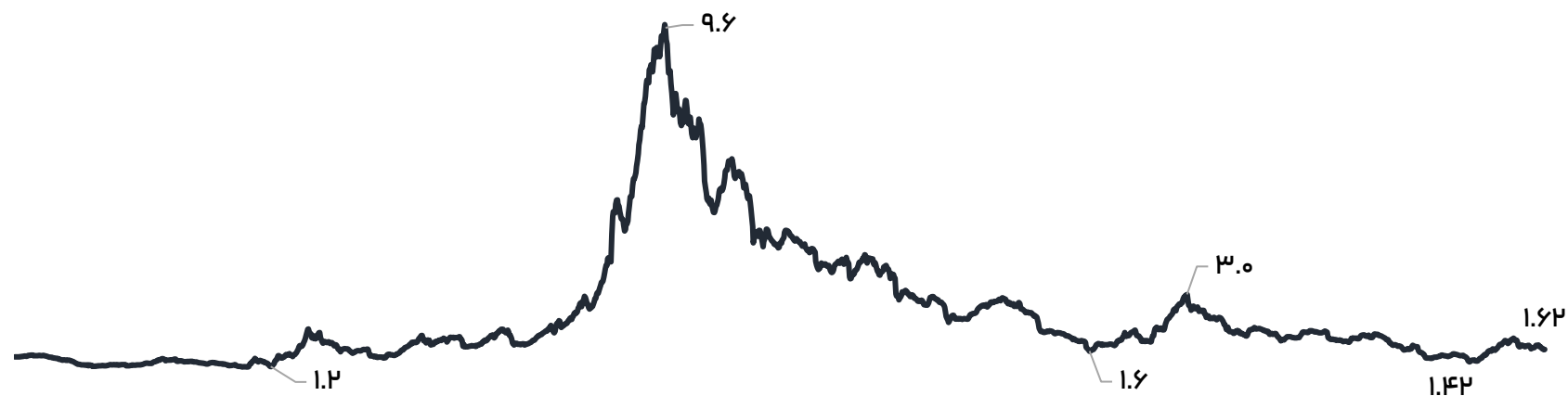
نسبت P/E (قیمت به سود)، یک معیار برای سنجش ارزش سهام است که از قیمت فعلی سهام بر سود هر سهم به دست می‌آید. این نسبت نشان می‌دهد که سرمایه‌گذاران برای هر واحد سود شرکت چه میزان پول پرداخت می‌کنند. به طور کلی هرچه نسبت P/E پایین‌تر باشد، ارزندگی سهام بیشتر است.

روند تغییرات P/E بازار سرمایه از سال ۱۳۹۶ تا کنون



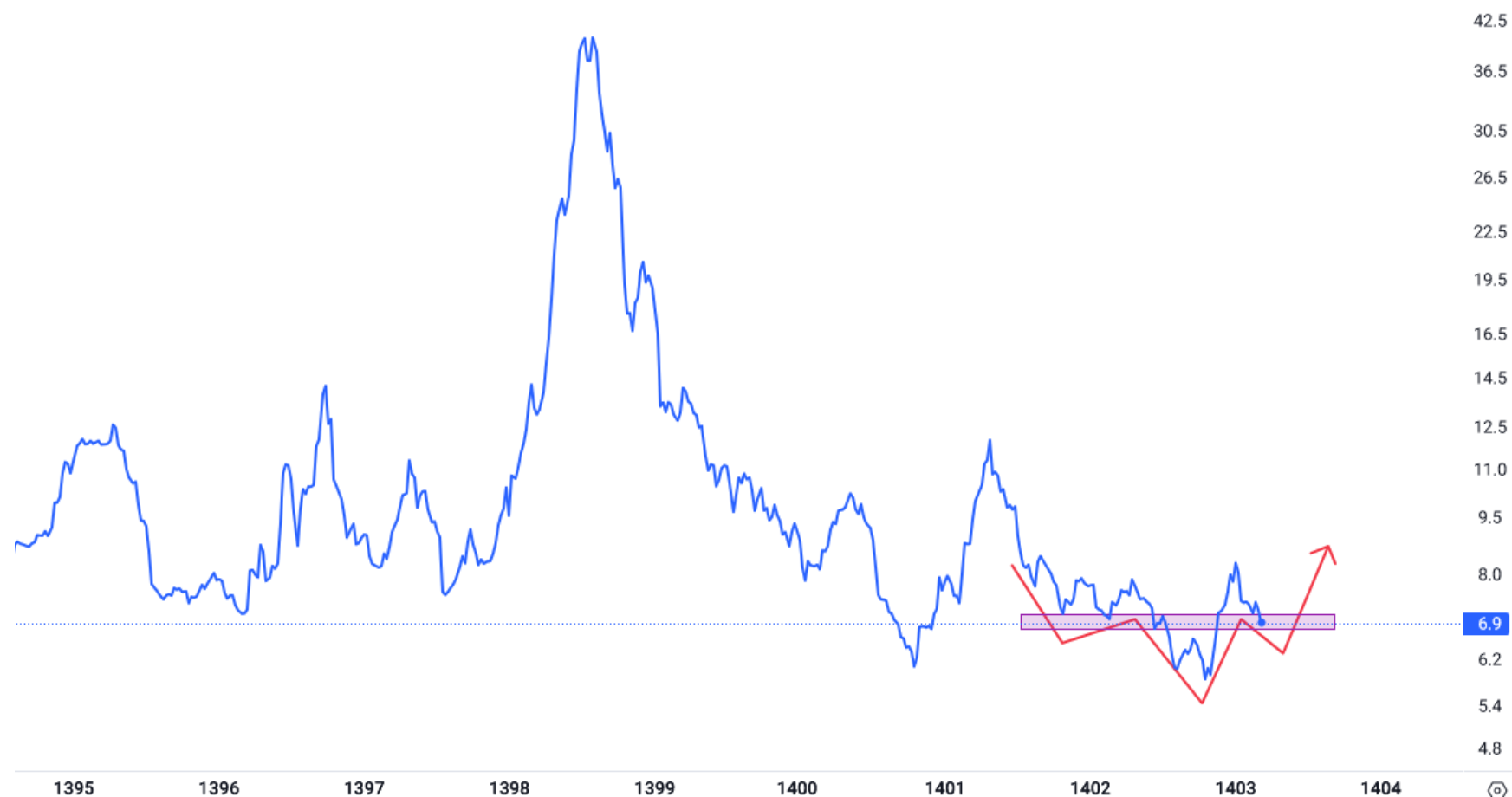
نسبت P/S نیز یکی از مهم‌ترین نسبت‌های مالی بازار برای تحلیل و ارزش‌سنجی سهام است؛ P/S ارزش روز شرکت را با میزان فروش سالیانه مقایسه می‌کند و نشان‌دهنده این است که ارزش شرکت چند برابر فروش آن شرکت است یا قیمت سهم، چند برابر فروش شرکت به ازای هر سهم است.

روند تغییرات P/S بازار سرمایه از سال ۱۳۹۶ تا کنون



تحلیل تکنیکال روند P/E بازار سرمایه

با دقت در نمودار هفتگی P/E بازار سرمایه، و در مقیاس لگاریتمی، به نظر می‌رسد در انتهای حرکت، نمودار در حال تشکیل الگوی بازگشتی سروشانه در کف است. همچنین سطح استاتیکی مشخص شده نیز، منطقه پریپتانسیلی به لحاظ تکنیکالی برای بازگشت روند نمودار و ادامه حرکت صعودی است. چنانچه از سطح مشخص شده شاهد واکنش مثبت خوب در روند P/E بازار سرمایه باشیم، می‌توان چشم‌انداز بازار را برای حداقل نیمه اول سال ۱۴۰۴ صعودی ارزیابی کرد.



تحلیل تکنیکال روند نسبت P/S بازار سرمایه

با دقت در نمودار P/S بازار سرمایه، در تایم فریم هفتگی و مقیاس لگاریتمی، مشخص است که مقدار P/S بازار به کف آبان ماه سال ۱۴۰۱ رسیده است. پس از رشدی که بازار از پاییز اخیر آغاز کرد، نمودار P/S بازار به خط روند نزولی مشخص شده بر روی چارت رسید و وارد روند اصلاحی شد. حال با رسیدن به محدوده مناسب از نظر تکنیکالی، چنانچه واکنش مثبت نمودار را شاهد باشیم، می توان وضعیت کلی بازار سرمایه طی نیمه اول سال ۱۴۰۴ را مثبت ارزیابی کرد.



ارزش دلاری و ریالی بازار سرمایه

با وجود رشد ریالی بازار و سقف‌شکنی شاخص کل و شاخص هم‌وزن، اما از لحاظ ارزش دلاری، بازار تقریباً رشدی نداشته و در کف ۵ ساله و بلندمدت خود قرار دارد که می‌تواند به نوعی نشان‌دهنده ارزندگی بازار سرمایه حتی با وجود رشد اخیر باشد. در دو نمودار زیر، روند هفت‌ساله‌ی ارزش ریالی و دلاری بازار را مشاهده می‌کنید.



تحلیل تکنیکال روند ارزش دلار بازار سرمایه

با دقت در نمودار ارزش دلار بازار سرمایه، در مقیاس لگاریتمی و تایم فریم هفتگی، از آبان ماه اخیر شاهد رشد نسبی نمودار بوده ایم. با این وجود با توجه به رشد همزمان نرخ دلار در بازار آزاد، رشد بازار سرمایه کاملاً خنثی و پس گرفته شد. پس از رسیدن نمودار به کف قبلی و سطوح پایین تر از سطوح سال ۱۳۹۲ می توانیم دوباره شاهد واکنش مثبت و رشد بازار سرمایه باشیم. این سطح، علاوه بر کف آبان ماه، تلاقی نسبت ۶۱.۸ درصد از صعود سال ۹۷ تا ۹۹ نیز می باشد.



تحلیل تکنیکال روند ارزش ریالی بازار سرمایه

نمودار ارزش ریالی بازار سرمایه در تایم فریم روزانه و مقیاس لگاریتمی، قابل مشاهده است. نمودار ارزش ریالی بازار، شباهت قابل توجهی به نمودار شاخص کل دارد. در این نمودار، شاهد واکنش منفی به سقف اردیبهشت ماه ۱۴۰۲ بوده ایم. این در حالی است که هنوز حداقل هدف این موج دیده نشده؛ بنابراین ارزیابی می شود که صعود بازار، با وجود عرضه های فعلی، کماکان در میان مدت و بلندمدت ادامه داشته باشد و با شکست سقف قبل، ارزش ریالی بازار نیز به سمت اهداف مشخص شده در تصویر پیش رود. البته در تمامی ۴ تحلیل روند P/E، P/S، ارزش دلاری و ریالی بازار، ریسک های سیستماتیک موجود لحاظ نشده و صرفاً به لحاظ تکنیکالی شرایط این چهار نمودار بررسی شده است.





لوايح پالرمو و CFT در انتظار تصويب در صحن علني مجمع تشخيص مصلحت نظام

بررسی لوايح دوگانه پالرمو و CFT از مجموعه لوايح گروه اقدام مالي موسوم به اف ای تی اف (FATF) که از ديمه در سال جاری در کمیسیون ویژه مجمع تشخيص مصلحت نظام آغاز شد، با تصويب در اين کمیسیون ویژه به پايان رسيده و در انتظار تصويب نهايي در صحن مجمع است.



وصول نامه ترامپ

اين نامه توسط انور قرقاش، مشاور ديپلماتيك رئيس امارات متحده عربي در حالی به دست ايران رسيد که هنوز از محتوای دقيق آن خبری نيست. مشخص نيست پس از اين تحولات تهران و واشنگتن به کدام سمت گام خواهند برداشت.

پذيرش آتش بس ۳۰ روزه توسط اوکراين

زلنسکی رئيس جمهور اوکراين گفت: واشنگتن استدلال های ما را درک می کند و پيشنهادات ما را می پذيرد. اگر روسيه با آتش بس موافقت کند، در آن لحظه آرامش عملاً حاکم خواهد شد. از سرگيري کمک های آمريکا به اوکراين عامل مهمی برای دستیابی به توافق بود. اوکراين آماده صلح است، روسيه بايد موضع خود را درباره پايان دادن به جنگ يا ادامه آن اعلام کند.



ونوین

افزایش سرمایه ۱۴۲ درصدی از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی
ها در دستور کار خود قرار داد.

شپدیس، کرماشا، خراسان، شیراز

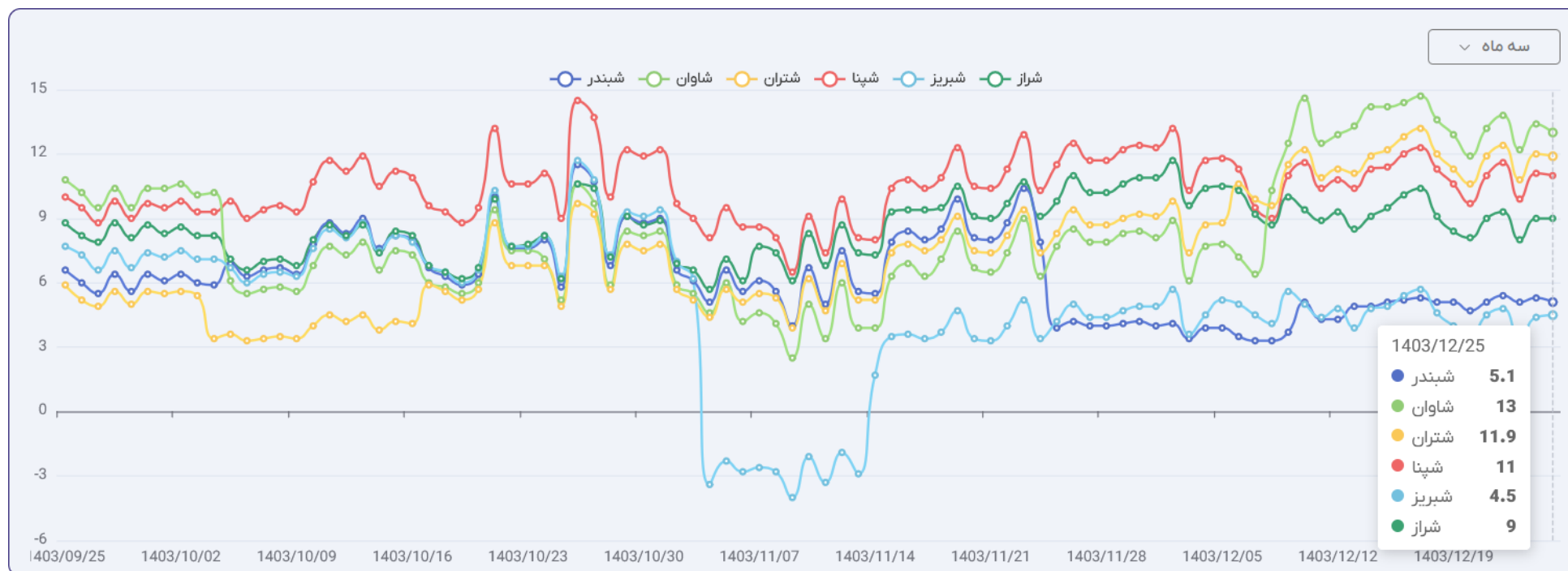
تهاتر بخشی از مطالبات فروش کود اوره حمایتی با سهام
شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس

اخبار

مجوز افزایش سرمایه ۱۵۰ درصدی از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها صادر شد.



کرک اسپرد پالایشی‌ها



میانگین

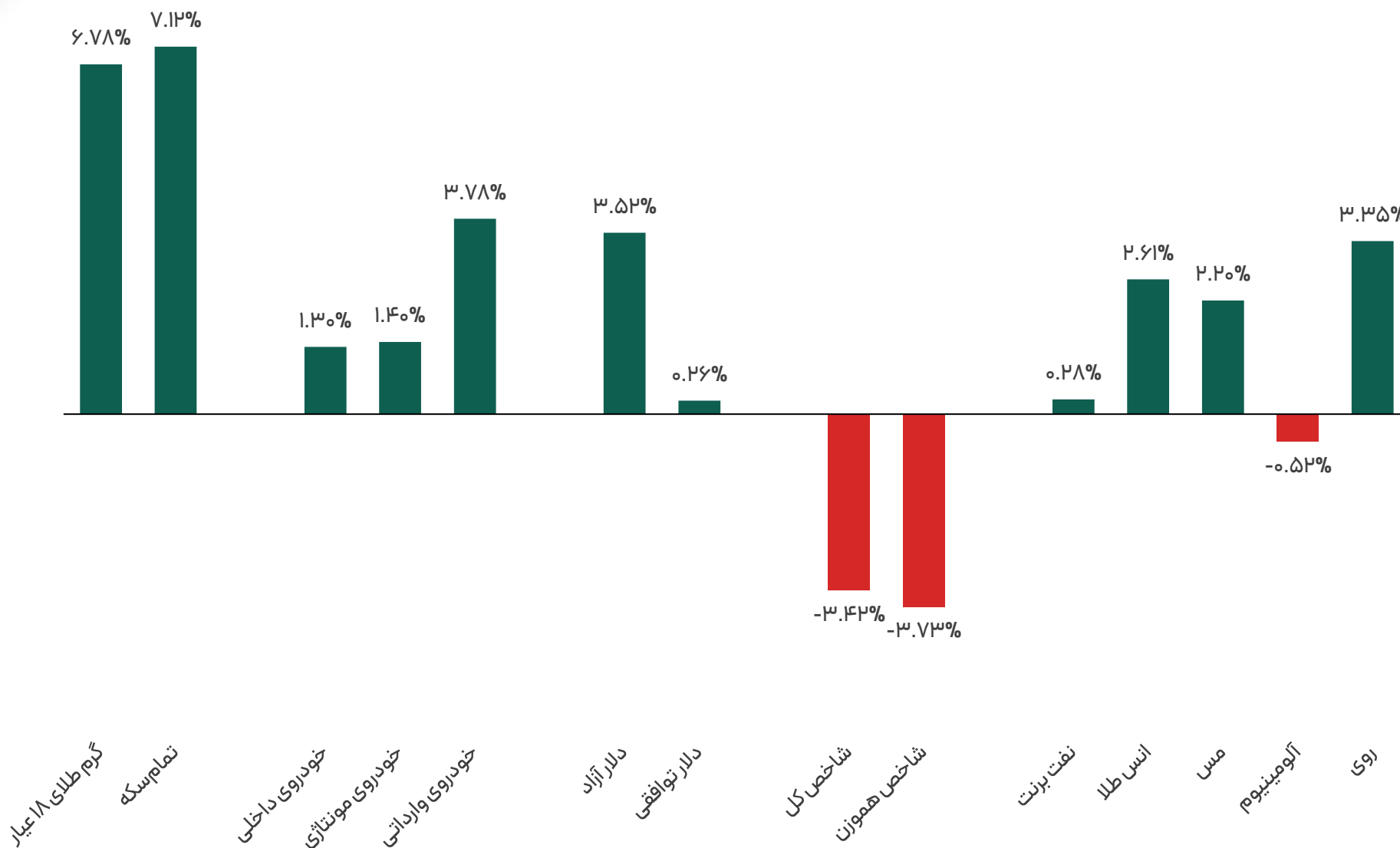
شبندر	شاون	شتران	شپنا	شیریز	شراز
\$ ۶.۳	\$ ۸.۴	\$ ۷.۵	\$ ۱۰.۵	\$ ۵	\$ ۸.۶

گزارش کامل کرک اسپرد پالایشی‌ها را در سامانه دانافیبو، بخش ابزار کمکی (ابزارهای محاسباتی فیبو) <> محاسبات پالایشگاه‌ها، مشاهده کنید.

ورود به دانافیبو



بازده هفتگی بازارهای موازی و جهانی طی هفته اخیر

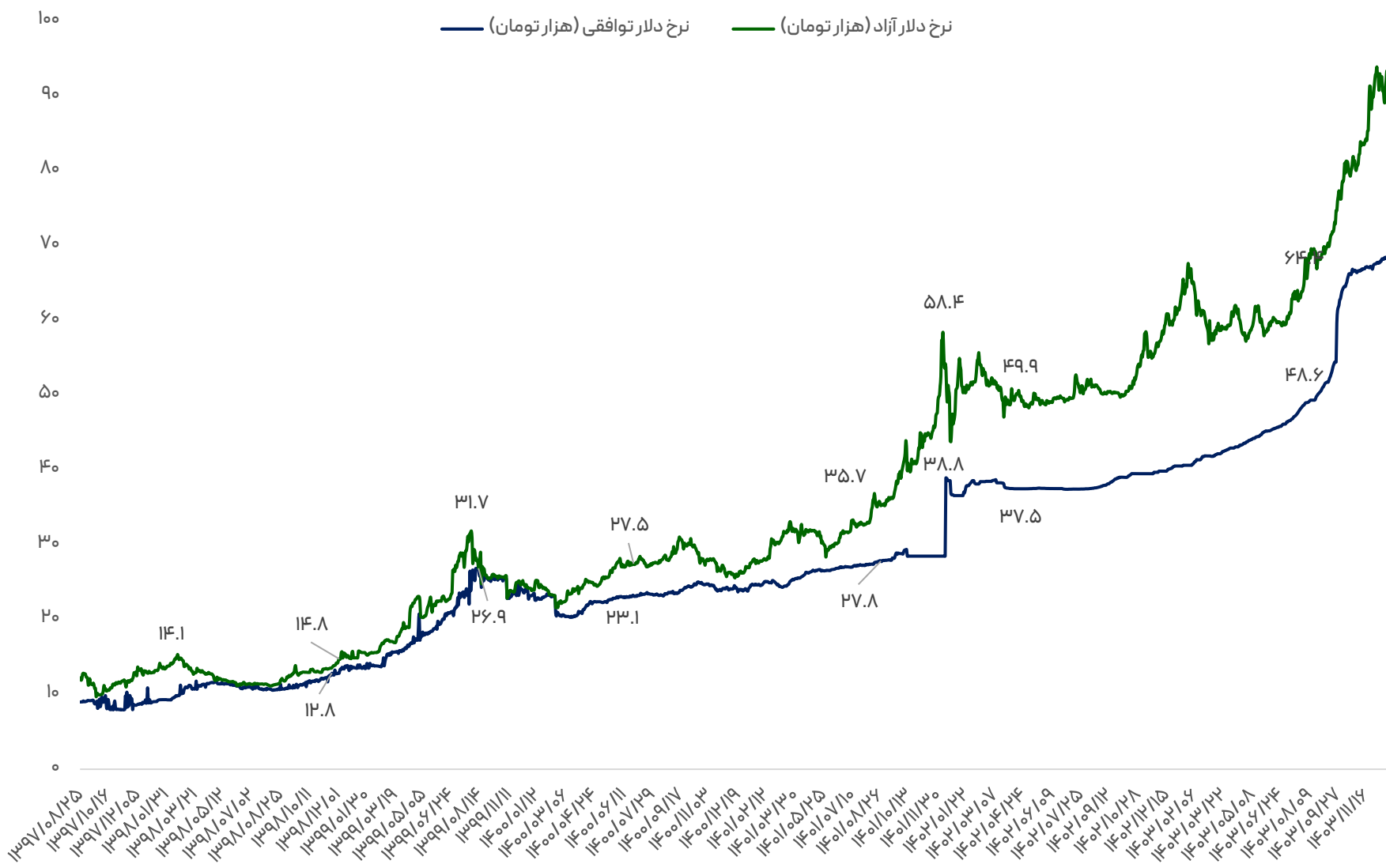


• ملاک تغییرات قیمت خودروی داخلی، دنایپلاس اتوماتیک، خودروی مونتاژی، KMC JV و خودروی وارداتی، نیسان سیلفی مکس در نظر گرفته شده است.



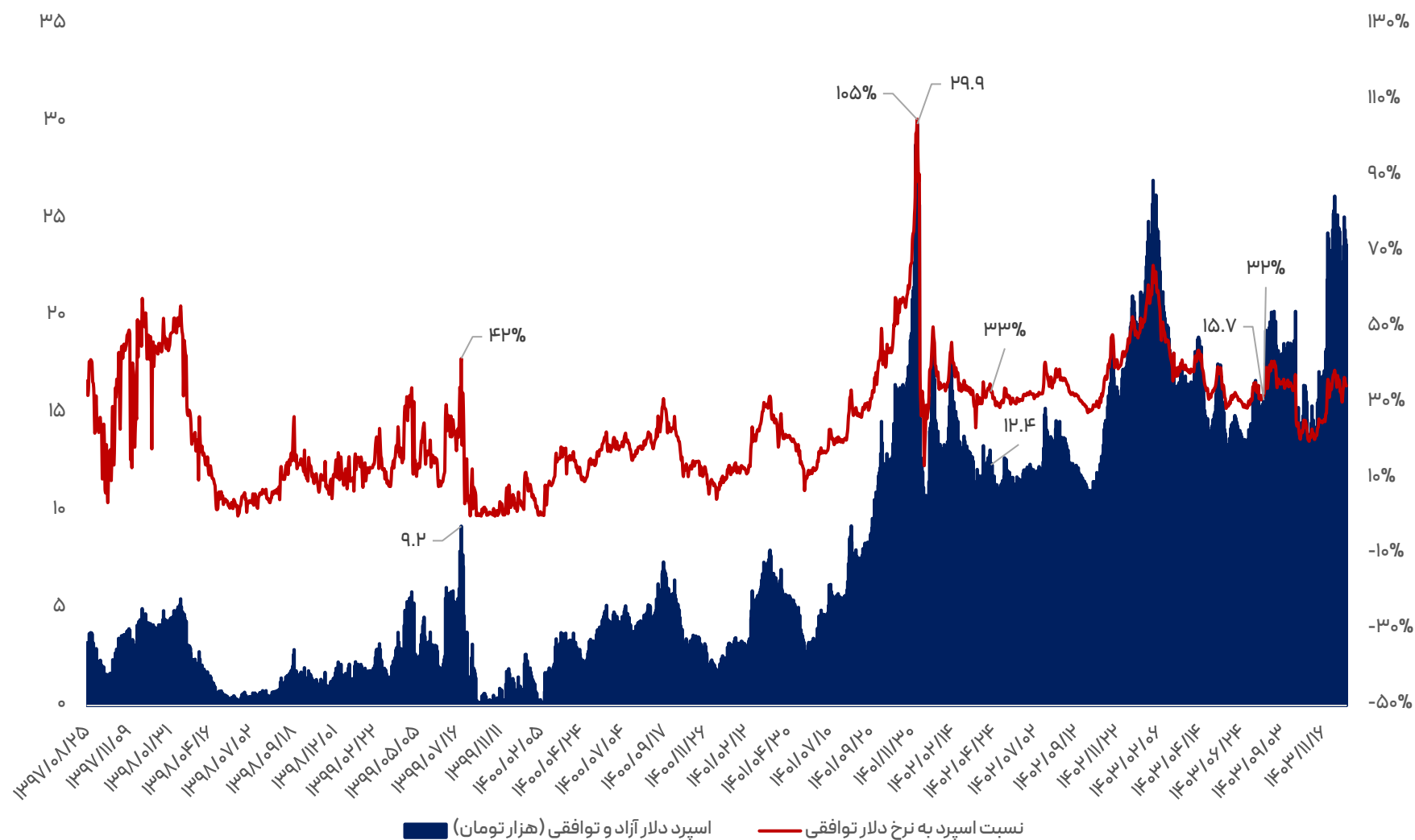
روند تغییرات دلار توافقی و آزاد

هفته گذشته، دلار توافقی با ۱,۷۸۶ ریال کاهش همراه شد و در پایان هفته به ۶۸۶,۱۶۰ ریال رسید.



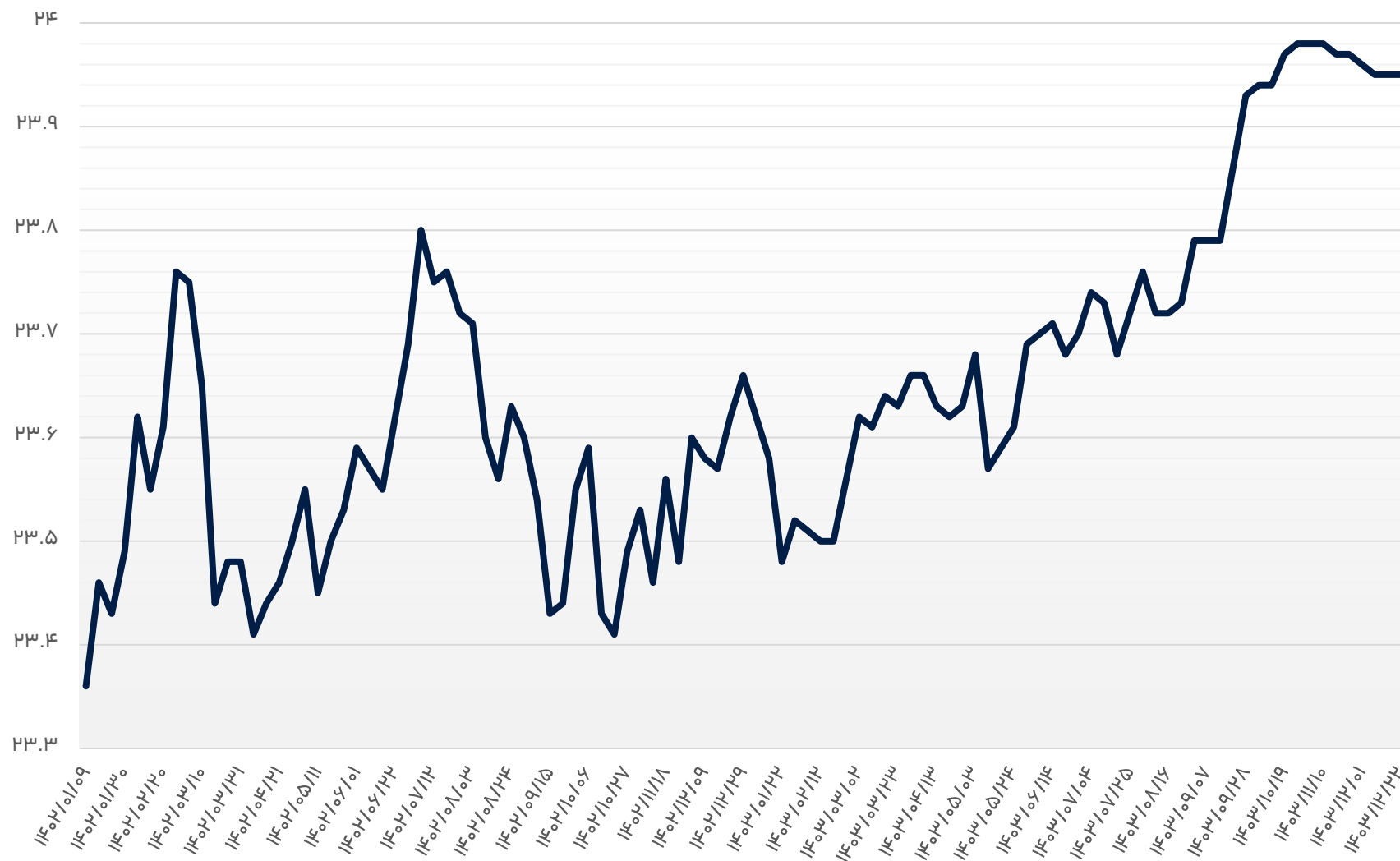
اسپرد (شکاف) دلار توافقی و دلار آزاد

در نمودار زیر، روند تاریخی اسپرد (شکاف) دلار توافقی (نیمای سابق) و دلار آزاد و همچنین نسبت اسپرد به نرخ دلار توافقی را از پاییز سال ۱۳۹۷ تا کنون، مشاهده می‌کنید.



نرخ بهره بین بانکی

با اعلام بانک مرکزی، هفته اخیر نرخ بهره بین بانکی در سطح ۲۳.۹۵ درصدی ثابت باقی ماند.
در نمودار زیر تغییرات نرخ بهره بین بانکی از ابتدای سال ۱۴۰۲ تا کنون را مشاهده می‌کنید.



شاخص قیمت تولیدکننده بخش معدن - بهمن ماه ۱۴۰۳ (بر مبنای سال پایه ۱۳۹۵)

در بهمن ماه ۱۴۰۳، درصد تغییرات شاخص قیمت تولیدکننده بخش معدن در دوازده ماه منتهی به این ماه نسبت به مدت مشابه در سال قبل، ۲۶.۹ درصد می‌باشد که در مقایسه با همین اطلاع در ماه قبل (۲۵.۷ درصد)، ۱.۲ واحد درصد افزایش داشته است.

• شاخص قیمت کل

در بهمن ماه ۱۴۰۳، شاخص قیمت تولیدکننده بخش معدن ۲۵۵۱.۶ می‌باشد که نسبت به ماه قبل (تورم ماهانه) ۴.۳ درصد افزایش، نسبت به ماه مشابه سال قبل (تورم نقطه به نقطه) ۳۸.۵ درصد افزایش و در دوازده ماه منتهی به ماه جاری نسبت به دوره مشابه سال قبل (تورم سالانه)، ۲۶.۹ درصد افزایش داشته است.

• افزایش تورم ماهانه

در بهمن ماه ۱۴۰۳، درصد تغییرات شاخص قیمت تولیدکننده بخش معدن نسبت به ماه قبل (تورم ماهانه) ۴.۳ درصد می‌باشد که در مقایسه با همین اطلاع در ماه قبل (۱.۸ درصد)، ۲.۵ واحد درصد افزایش داشته است. به عبارتی، میانگین قیمت دریافتی توسط تولیدکنندگان محصولات معدنی به ازای تولید محصولاتشان در داخل کشور، در بهمن ماه ۱۴۰۳ نسبت به ماه قبل، ۴.۳ درصد افزایش داشته است. در این ماه بیش‌ترین تورم ماهانه با ۴.۹ درصد مربوط به گروه "کانه‌های فلزی" و کم‌ترین تورم ماهانه با ۱.۲ درصد مربوط به گروه "سایر معادن" می‌باشد.



• افزایش تورم نقطه به نقطه

در بهمن ماه ۱۴۰۳، درصد تغییرات شاخص قیمت تولیدکننده بخش معدن نسبت به ماه مشابه سال قبل (تورم نقطه به نقطه) ۳۸.۵ درصد می‌باشد که در مقایسه با همین اطلاع در ماه قبل (۳۳.۰ درصد)، ۵.۵ واحد درصد افزایش داشته است. به عبارتی، میانگین قیمت دریافتی توسط تولیدکنندگان محصولات معدنی به ازای تولید محصولاتشان در داخل کشور، در بهمن ماه ۱۴۰۳ نسبت به دوره مشابه سال قبل، ۳۸.۵ درصد افزایش دارد. در این ماه بیش‌ترین تورم نقطه به نقطه با ۳۸.۹ درصد مربوط به گروه "کانه‌های فلزی" و کم‌ترین تورم نقطه به نقطه با ۳۳.۳ درصد مربوط به گروه "زغال سنگ" می‌باشد.

• افزایش تورم سالانه

در بهمن ماه ۱۴۰۳، درصد تغییرات شاخص قیمت تولیدکننده بخش معدن در دوازده ماه منتهی به این ماه نسبت به مدت مشابه در سال قبل، ۲۶.۹ درصد می‌باشد که در مقایسه با همین اطلاع در ماه قبل (۲۵.۷ درصد)، ۱.۲ واحد درصد افزایش داشته است. به عبارتی، میانگین قیمت دریافتی توسط تولیدکنندگان محصولات معدنی به ازای تولید محصولاتشان در داخل کشور، در دوازده ماه منتهی به بهمن ماه ۱۴۰۳ نسبت به دوره مشابه سال قبل، ۲۶.۹ درصد افزایش دارد. در این ماه بیش‌ترین تورم سالانه با ۳۵.۳ درصد مربوط به گروه "سایر معادن" و کم‌ترین تورم سالانه با ۲۳.۷ درصد مربوط به گروه "زغال سنگ" می‌باشد.



مهم‌ترین رویدادهای اقتصادی هفته

- اثرگذاری زیاد
- اثرگذاری متوسط
- اثرگذاری کم

روز	تاریخ	ارز تأثیرپذیر	میزان تأثیر	رویداد اقتصادی	ساعت GMT+۳:۳۰ (°)	پیش‌بینی بازار	نتایج قبلی
شنبه	۱۴۰۳/۱۲/۲۵	-	-	-	-	-	-
یکشنبه	۱۴۰۳/۱۲/۲۶	-	-	-	-	-	-
دوشنبه	۱۴۰۳/۱۲/۲۷	دلار آمریکا		خرده‌فروشی ماهانه آمریکا	۱۶:۰۰	%۰.۶	-%۰.۹
سه‌شنبه	۱۴۰۳/۱۲/۲۸	دلار کانادا		شاخص قیمت مصرف‌کننده ماهانه کانادا	۱۶:۰۰	%۰.۶	%۰.۱
چهارشنبه	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	ین ژاپن		سیاست نرخ بهره بانک مرکزی ژاپن	نامشخص	%۰.۵>	%۰.۵>
		دلار آمریکا		نرخ بهره فدرال آمریکا	۲۲:۰۰	%۴.۵	%۴.۵
				کنفرانس مطبوعاتی کمیته عملیات بازار باز آمریکا		-	-
پنج‌شنبه	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دلار استرالیا		نرخ بیکاری استرالیا	۰۴:۰۰	%۴.۱	%۴.۱
		پوند انگلیس		تغییر تعداد مدعیان بیکاری ماهانه انگلستان	۱۰:۳۰	۷.۹ هزار	۲۲.۰ هزار
				نرخ بهره بانکی رسمی انگلستان	۱۵:۳۰	%۴.۵	%۴.۵
		دلار آمریکا		تعداد مدعیان بیکاری هفته آمریکا	۱۶:۰۰	۲۲۲ هزار	۲۲۰ هزار
جمعه	۱۴۰۴/۰۱/۰۱	دلار کانادا		خرده‌فروشی ماهانه کانادا	۱۶:۰۰	-%۰.۴	%۲.۵



با سپاس از توجه شما

