

بِإِذْنِ مَنْ سَلَّمَ وَأَمَّا

اللَّهُمَّ صَلِّ عَلَى مُحَمَّدٍ



شرکت بازرگانی ارمغان فولاد جم

Armaghan Foolad Jam



گزارش تحلیل هفتگی بازارها

گزارش دوازدهم



هفته منتهی به 11 آذر ماه 1400

شرکت بازرگانی ارمغان فولاد جم

فهرست مطالب

3	تحلیل هفتگی بازار سرمایه
3	وضعیت کلی بازار سرمایه
11	وضعیت تکنیکالی شاخص کل و شاخص هم وزن
14	تحلیل بنیادی بازار سرمایه
15	اوراق بدهی
15	ارزش معاملات اوراق بدهی
16	نرخ بازده تا سررسید اوراق بدهی
18	تحلیل هفتگی بازار دلار
19	دلار سامانه نیما
20	طلای 18 عیار و سکه بهار آزادی
22	قیمت نفت و فلزات پایه
23	مهم ترین اخبار اقتصادی و سیاسی ایران و جهان
	تحلیل هفتگی بازار سرمایه

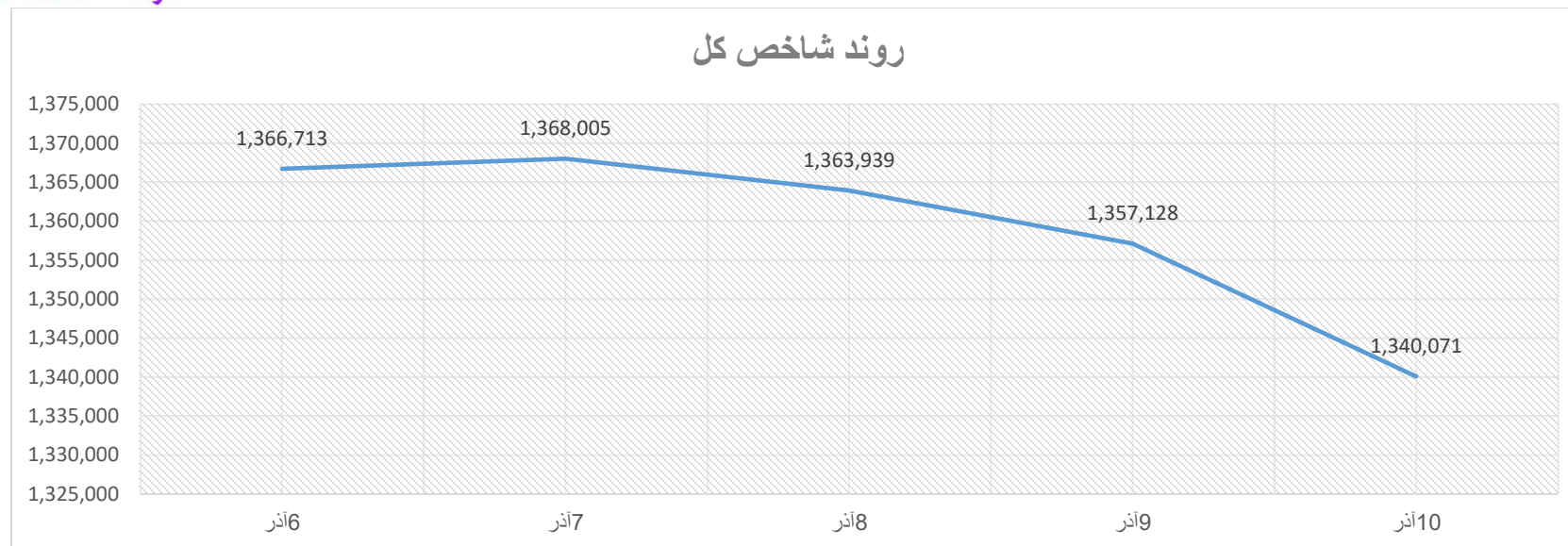
وضعیت کلی بازار سرمایه

بازار سرمایه در ادامه وضعیت اصلاحی خود، دوباره هفته ای منفی برای سهامداران خود به ثبت رساند تا بعد از یک سال نیم از سقوط شاخص، همچنان میل به اصلاح باشد. بازار علی رغم اینکه در اکثر نمادها و صنایع بسیار ارزنده می باشد و فقط بخش کمی از آن همچنان دارای حباب قیمتی می باشد، خریداری ندارد و همچنان فروشندگان دست بالاتری در معاملات دارند.

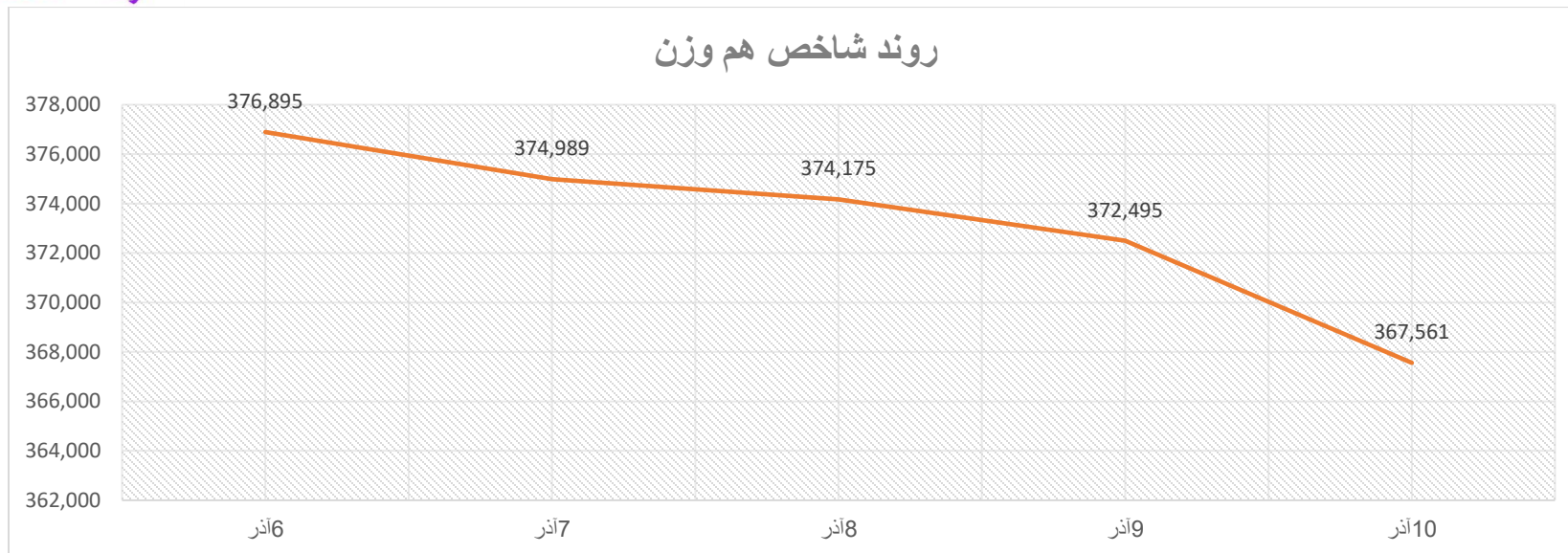
اعتراض فعالان بازار نسبت به عدم تحقق وعده های مسئولین بسیار بالاست و خواستار رسیدگی سریع به وضعیت نابسامان بازار می باشند. الگوریتم های معاملاتی یکی دیگر از مواردی است که فعالان بازار خواستار توقف سریع آن هستند.

بازار اگرچه ارزشمند است ولی تا زمانیکه جریان نقدینگی به آن راه پیدا نکند، نمی تواند حرکت رو به بالایی داشته باشد و صرفا هر مثبتی ناشی از نوسانگیری می باشد.

شاخص کل این هفته به حمایت مهمی می رسد و باید ازین محدوده ها حمایت گردد و شاهد معاملات بهتری در بازار باشیم. به زودی بودجه سال بعد هم تحویل مجلس خواهد شد و باید دید که در این بودجه که به گفته مسئولان، با فرض تداوم تحریم ها و همین طور بدون کسری نوشته شده است، چه راهکارهایی برای رشد اقتصادی کشور دیده شده است.



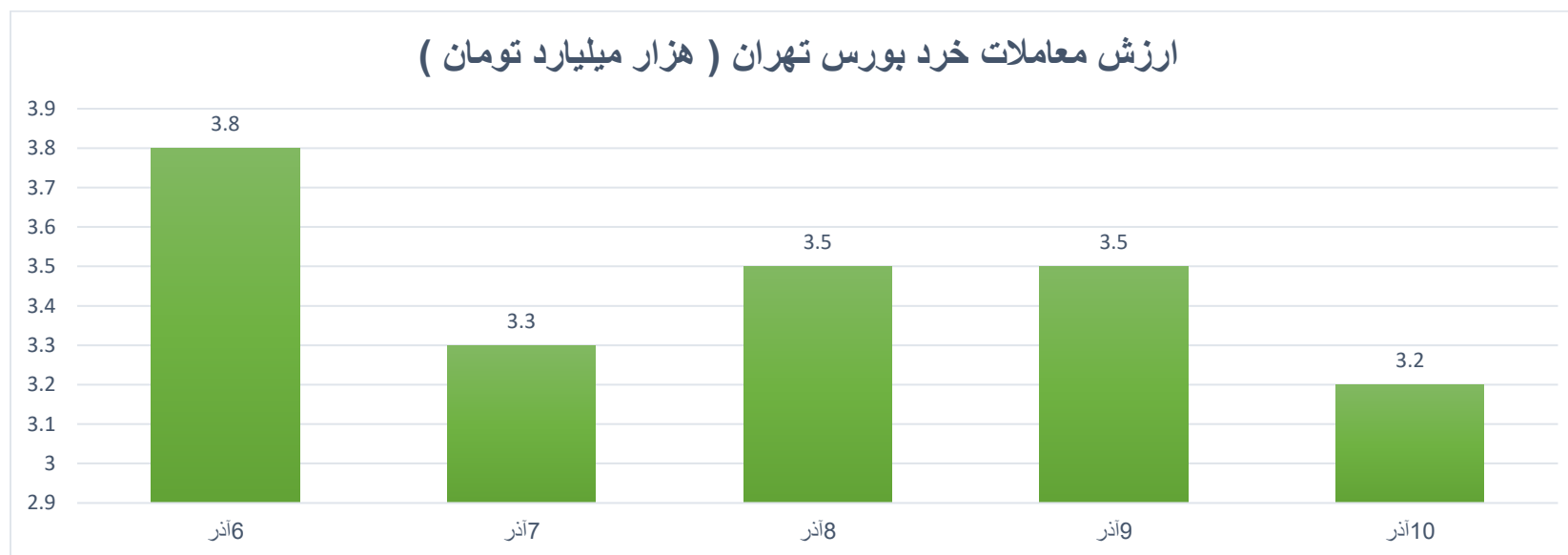
هرچه به اواخر هفته نزدیک شدیم، اصلاح ها شدت گرفت و شاهد فشار فروش بیشتری در بازار بودیم. شاهد از دست رفتن کانال 1 میلیون 400 هزار واحدی در این هفته بودیم و شاخص تا محدوده 1 میلیون 340 هزار واحد نیز اصلاح خود را ادامه داد.



در ادامه روزهای ناخوش احوال شاخص هم وزن، شاهد افت ارزش آن تا محدوده زیر 370 هزار واحد بودیم.

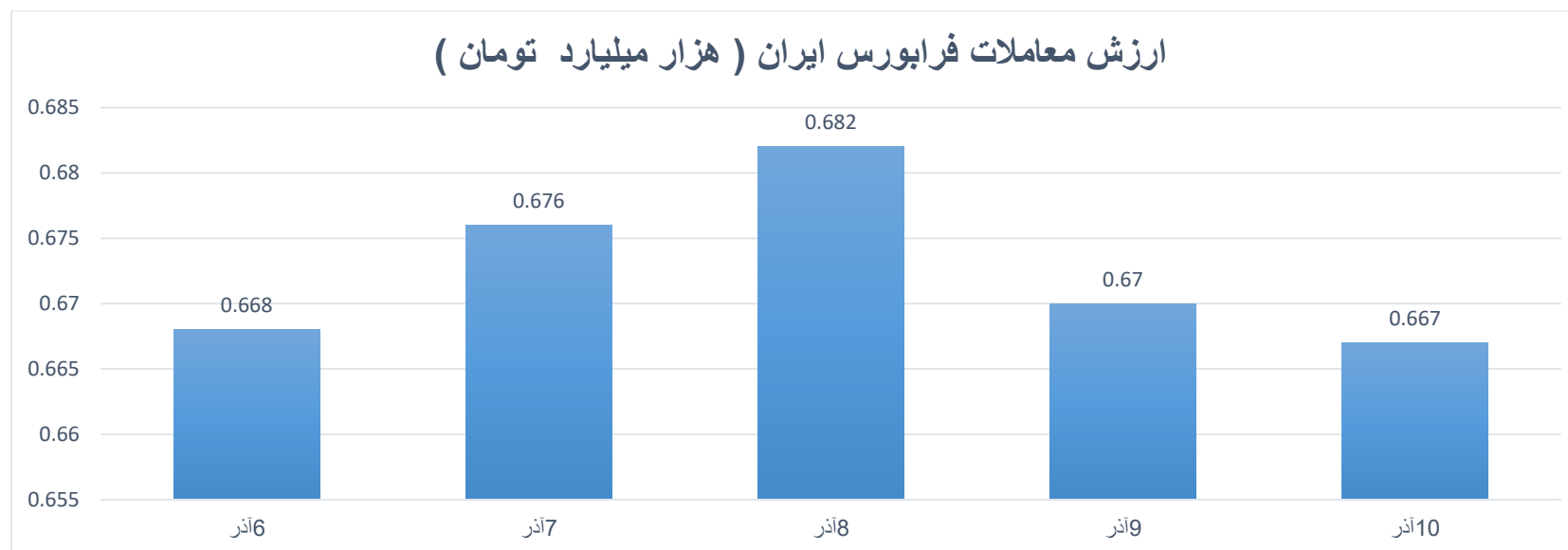
ارزش معاملات بورس تهران

بازهم شاهد کاهش ارزش معاملات بودیم. امیدواریم در موج صعودی شاخص کل، ارزش معاملات رشد خوبی داشته باشد تا بتوانیم شاهد رشد بهتری از بازار باشیم.



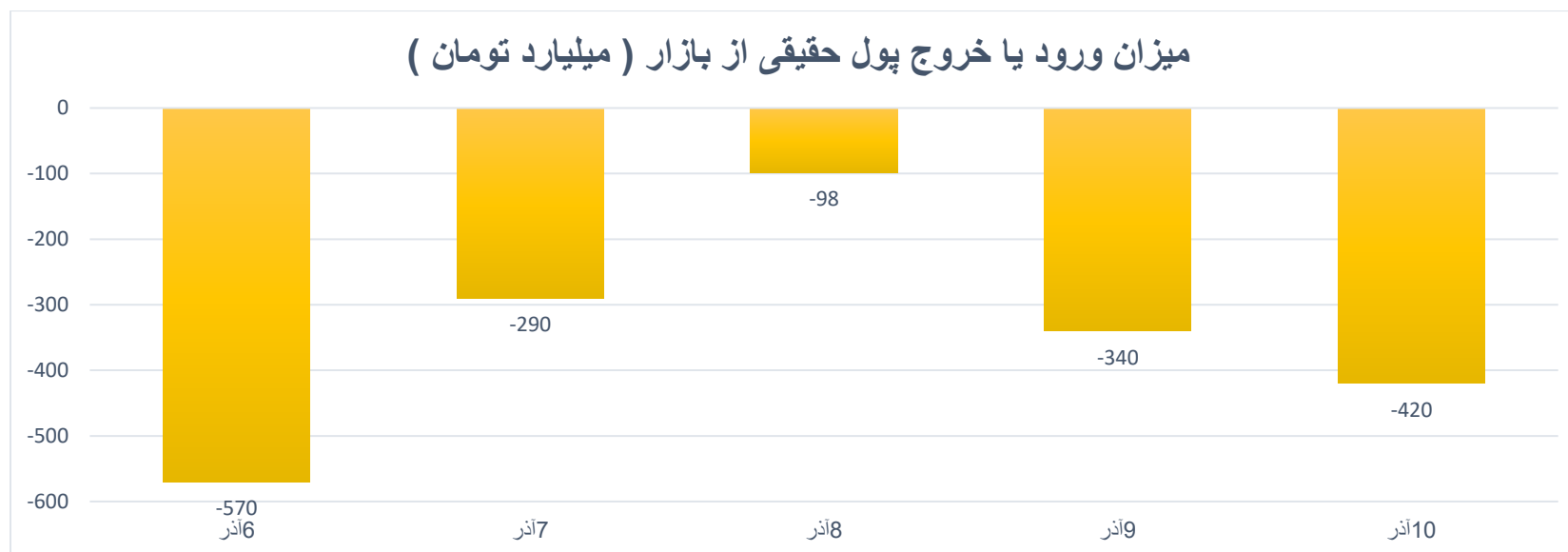
میانگین ارزش معاملات این هفته زیر 4 هزار میلیارد تومان بود. این در حالی است که هفته پیش میانگین این عدد در حدود 4.5 هزار میلیارد تومان بود.

ارزش معاملات فرابورس ایران



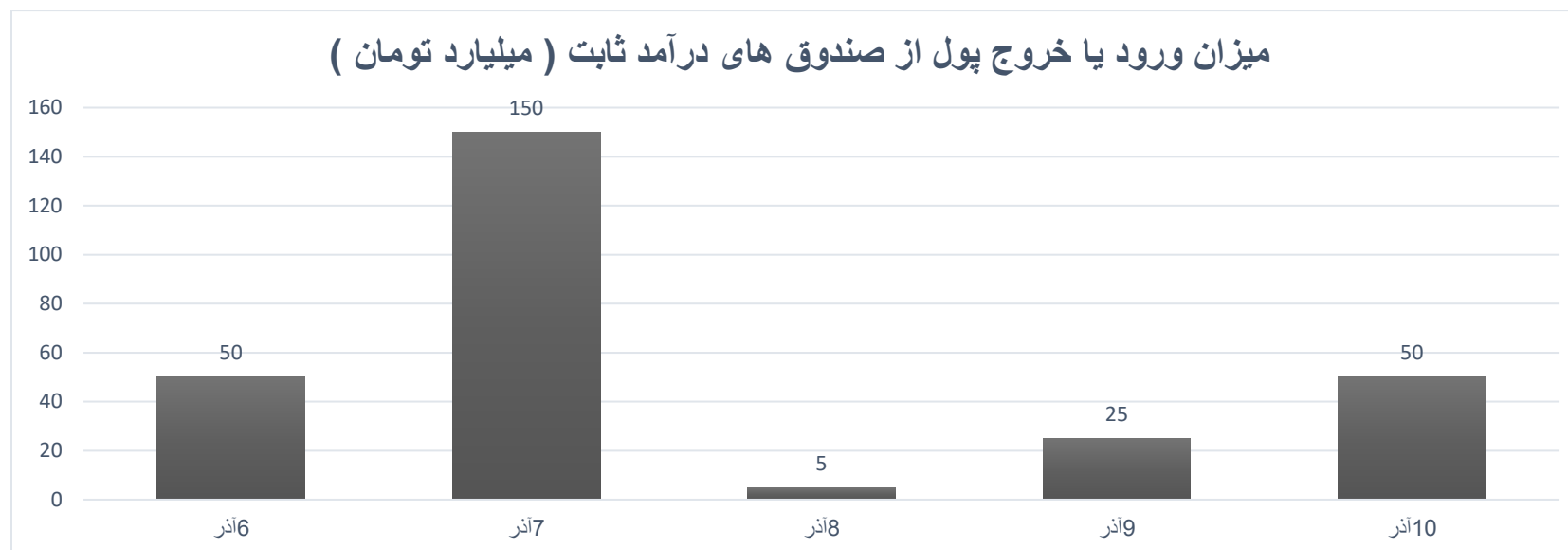
ارزش معاملات فرابورس ایران در بازارهای اول و دوم در این هفته کاهش قابل ملاحظه ای داشت.

روند جریان نقدینگی حقیقی ها



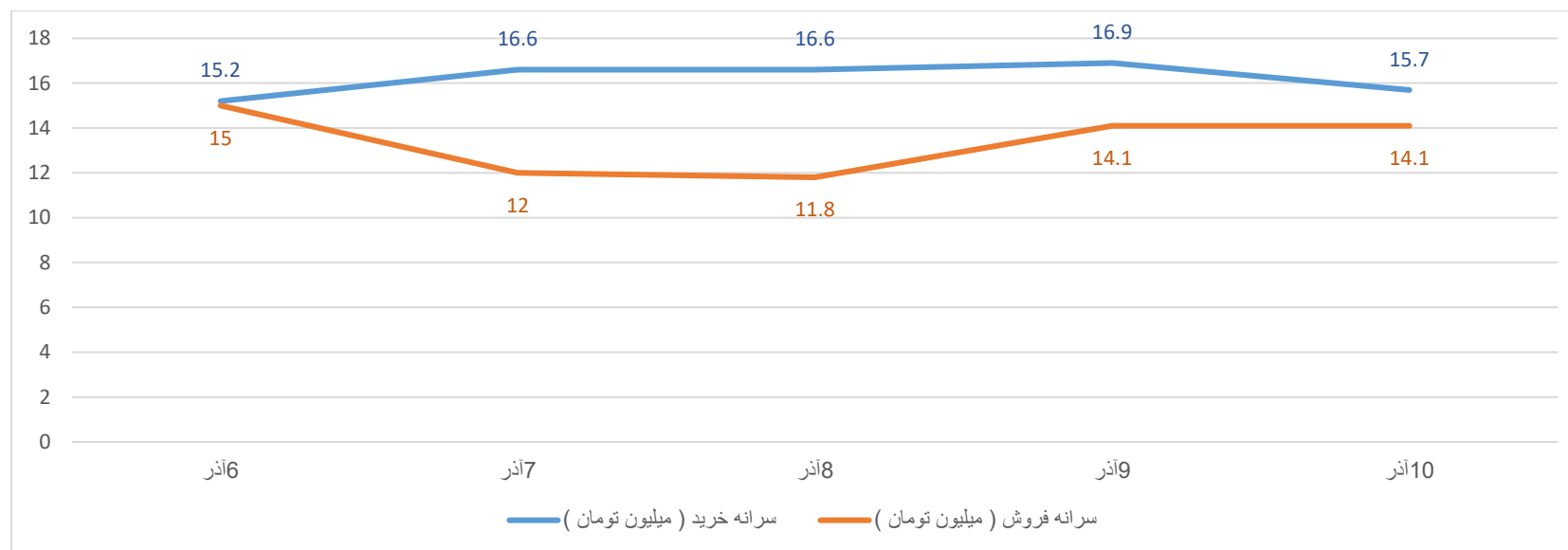
این هفته باز هم حقیقی ها تصمیم گرفتند پول خود را از بازار بیرون بیاورند. پول خارج شده از بازار، به بالای یک هزار میلیارد تومان رسید.

روند جریان نقدینگی صندوق های درآمد ثابت



اما این هفته روند ورود پول به صندوق های درآمد ثابت تشدید یافت و رشدی نسبتاً قابل ملاحظه نسبت به هفته پیش داشت.

سرانه خرید و فروش حقیقی ها



وضعیت تکنیکالی شاخص کل و شاخص کل هم وزن



کندل های این هفته بازار، کندل های نزولی بودند که باعث شد شاخص کل بورس تا محدوده 1 میلیون 340 هزار واحد نیز افت داشته باشند. شاخص نتوانست که از محدوده خط روند نزولی شکسته شده رو به بالا برگشت بزند. هم اکنون شاخص کل بورس در محدوده حمایت استاتیکی خود و همینطور حمایت 50 درصد فیبو اصلاحی قرار دارد که امیدواریم بتواند در این محدوده ها رو به بالا برگشت بزند. البته قطعا عوامل غیر تکنیکالی نیز بر بازار بسیار مهم می باشد که باید به دقت آن ها را رصد کرد. از محدوده اندیکاتور RSI نیز فعلا در محدوده حمایتی خط روند نزولی می باشد که باید ازن محدوده ها رو به بالا برگشتی در شاخص کل ببینیم.



اوضاع شاخص هم وزن نیز تعریفی ندارد. کندل های منفی باعث رسیدن شاص هم وزن به محدوده حمایتی بسیار قوی خود شده است. شاخص هم وزن باید حتما این هفته مورد حمایت قرار بگیرد وگرنه اوضاع بدتری پیدا می کند.

از منظر اندیکاتور MACD نیز کراسی بین دو خط MACD و خط SIGNAL رو به پایین صورت گرفته است که البته در محدوده پایین صفر می باشد.

از هر نظر این هفته باید شاخص هم وزن معاملات بهتری را تجربه کند.

تحلیل بنیادی وضعیت بازار سرمایه

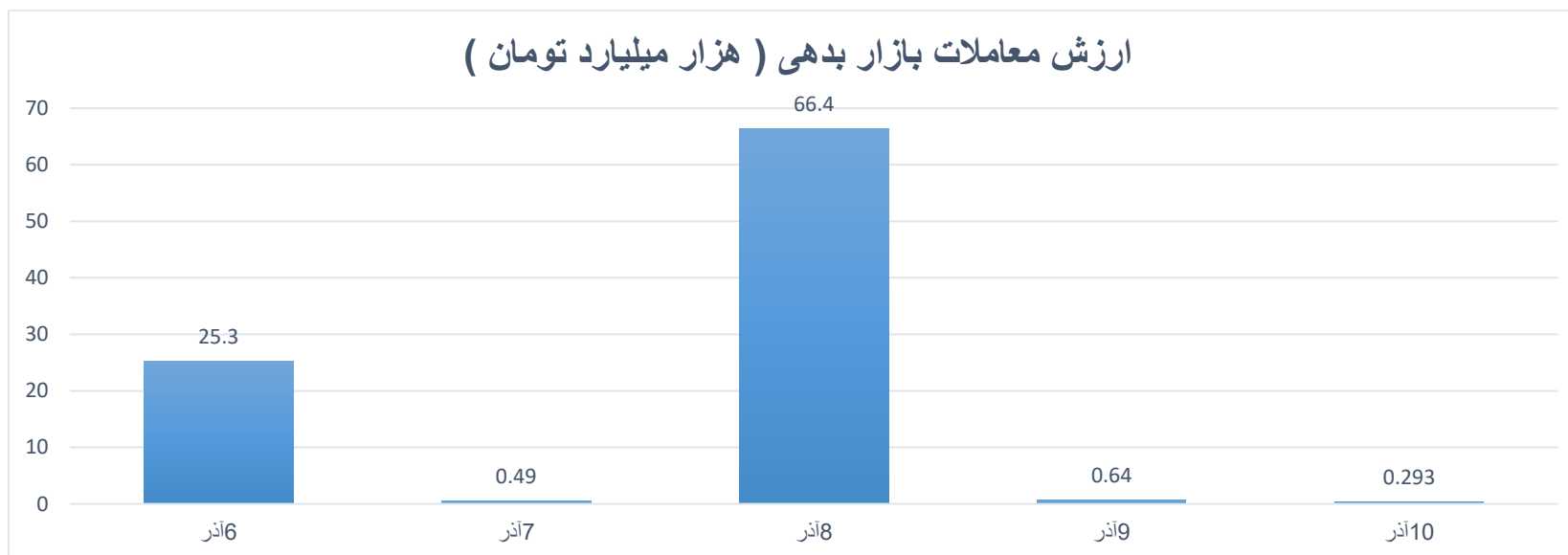
بازار بورس منتظر نتیج قطعی مذاکرات است تا یکی از مهم ترین ابهامات خود را رفع شده ببیند. قطعا تاثیر نتیجه مذاکرات بر بازار بورس به عنوان آئینه تمام نمای اقتصاد ایران بسیار مهم است.

از طرف دیگر با رسیدن نرخ سود بین بانکی به سقف دالان خود، بانک مرکزی با تزریق 25 همت به بازار بین بانکی، اجازه رشد بیشتر را نداد. با این کار می توان گفت که سقف نرخ دالان در حدود 22 درصد می باشد. این می تواند یک نشانه مثبت برای بازار باشد که رشد نرخ بهره بین بانکی متوقف شده است.

بازار بیش از هر چیز دیگری به اعتماد نیاز دارد. هیجانات در بازار زیاد است و عواملی مثل معاملات الگوریتمی و عرضه بی محابای برخی از حقوقی ها به این هیجانات دامن می زند.

اوراق بدهی

ارزش معاملات بازار بدهی

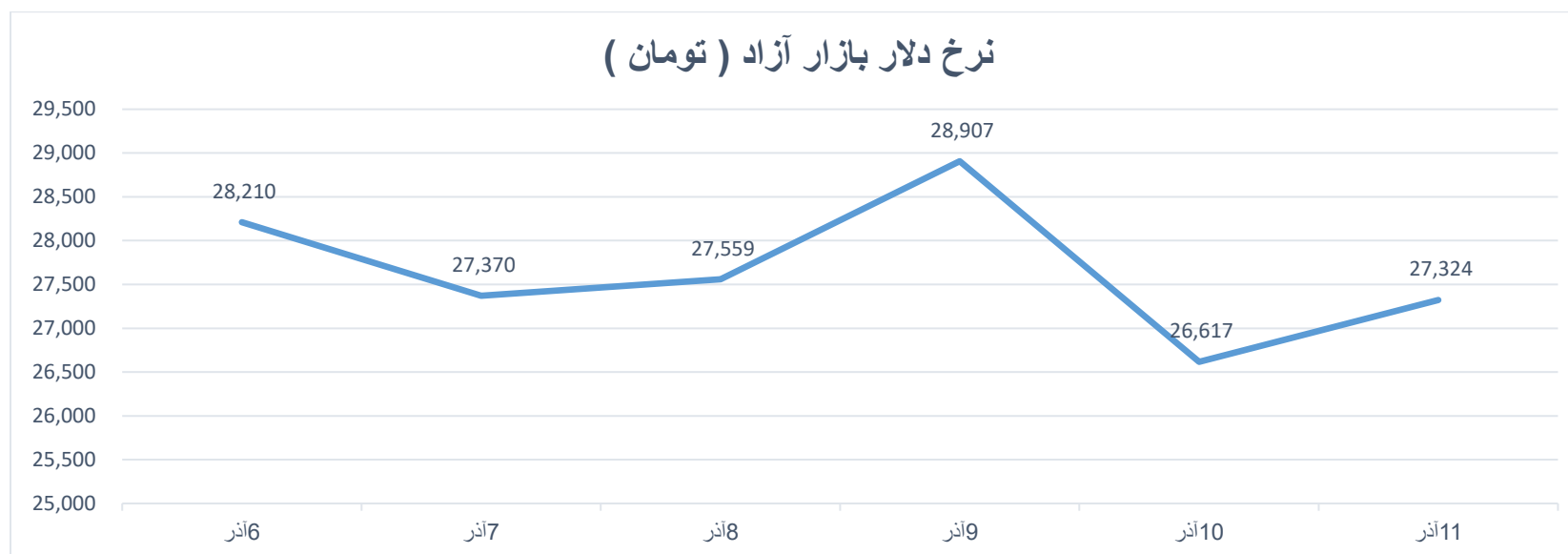


نرخ بازده تا سررسید اوراق بدهی

نام نماد	قیمت معامله	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
اخزا 809	991,788	1400-09-23	26/05%	23/25%
اخزا 005	527,456	1403-06-26	25/72%	32/06%
اخزا 007	504,000	1403-09-12	25/61%	32/74%
اخزا 002	491,290	1403-10-24	25/58%	33/18%
اخزا 006	520,000	1403-07-23	25/58%	32/15%
اخزا 008	502,100	1403-09-19	25/58%	32/79%
اخزا 009	491,000	1403-11-01	25/43%	33/02%
اخزا 001	513,990	1403-08-21	25/33%	32/08%
اخزا 004	544,000	1403-05-22	25/31%	31/06%
اخزا 003	556,000	1403-04-18	25/3%	30/68%
اخزا 812	964,098	1400-11-11	24/46%	22/28%
اخزا 918	890,604	1401-03-23	24/36%	23/11%
اخزا 815	884,120	1401-04-06	24/13%	23%
اخزا 914	632,000	1402-10-25	24/12%	27/42%
اخزا 909	721,500	1402-03-16	24/09%	25/52%
اخزا 813	911,000	1401-02-19	23/86%	22/43%
اخزا 911	653,500	1402-09-06	23/85%	26/66%
اخزا 904	764,000	1401-12-15	23/81%	24/51%
اخزا 817	866,500	1401-05-12	23/8%	22/95%

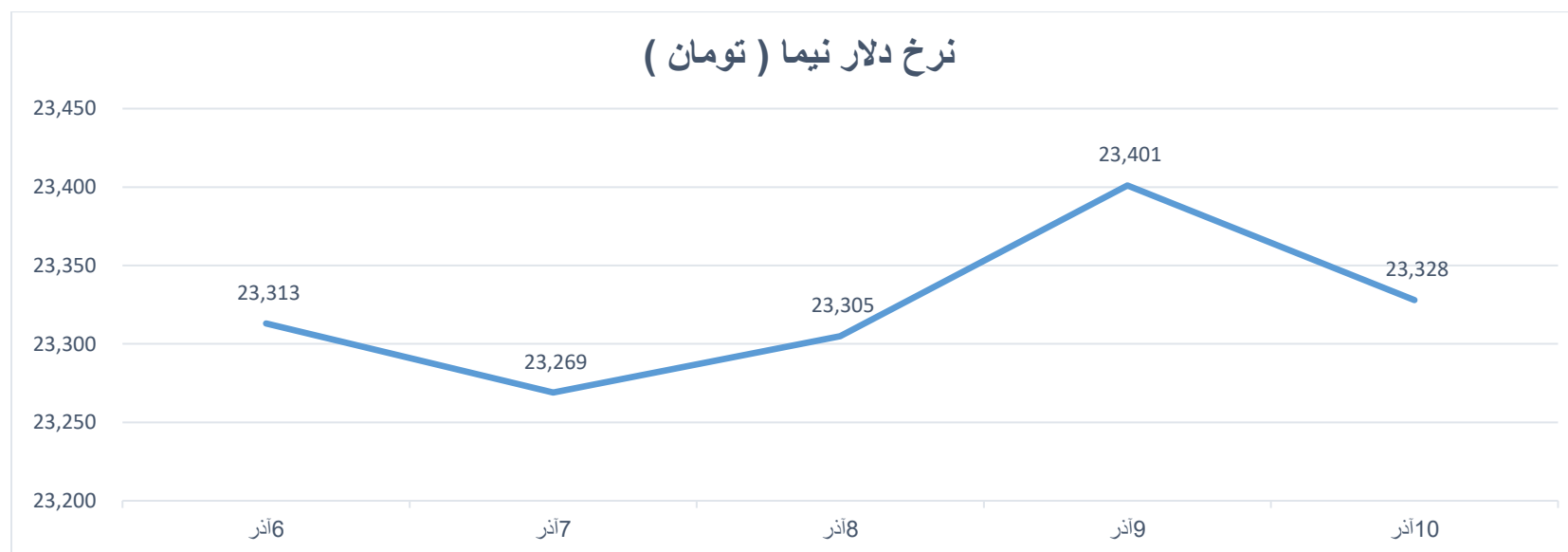
25/82%	23/77%	1402-06-06	690,000	908 اخزا
23/14%	23/75%	1401-06-14	850,173	818 اخزا
25/17%	23/69%	1402-03-21	720,000	906 اخزا
22/7%	23/59%	1401-05-03	872,010	816 اخزا
23%	23/56%	1401-06-21	847,731	901 اخزا
21/23%	23/46%	1400-10-06	985,100	810 اخزا
23/58%	23/31%	1401-10-19	793,000	902 اخزا
25/91%	23/24%	1402-09-06	659,950	821 اخزا
23/66%	23/24%	1401-11-10	784,001	903 اخزا
21/88%	23/19%	1401-02-26	909,500	917 اخزا
25/56%	23/14%	1402-08-07	672,000	910 اخزا
21/94%	23/09%	1401-03-18	898,000	814 اخزا
24/14%	23/04%	1402-02-18	743,000	905 اخزا
24/99%	22/87%	1402-07-04	687,500	907 اخزا
25/17%	22/82%	1402-08-06	675,700	820 اخزا
18/75%	17/82%	1402-03-22	769,519	819 اخزا
20/89%	23.01%	1400-10-13	981,459	811 اخزا

تحلیل هفتگی بازار دلار

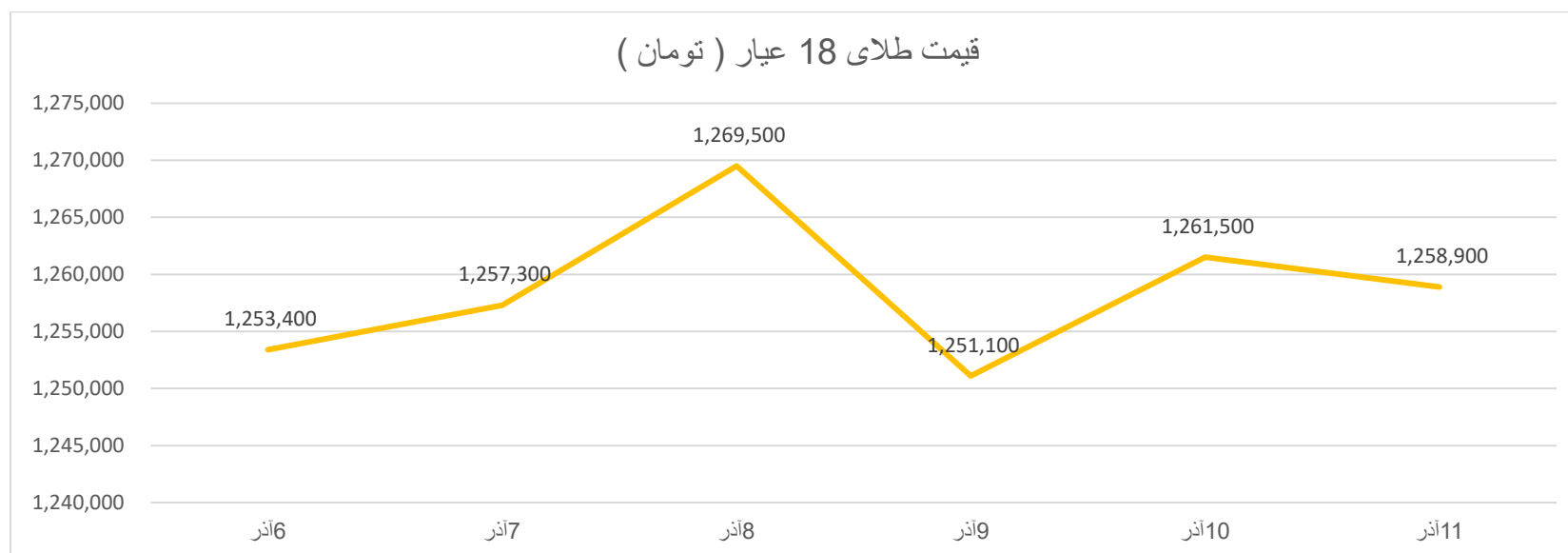


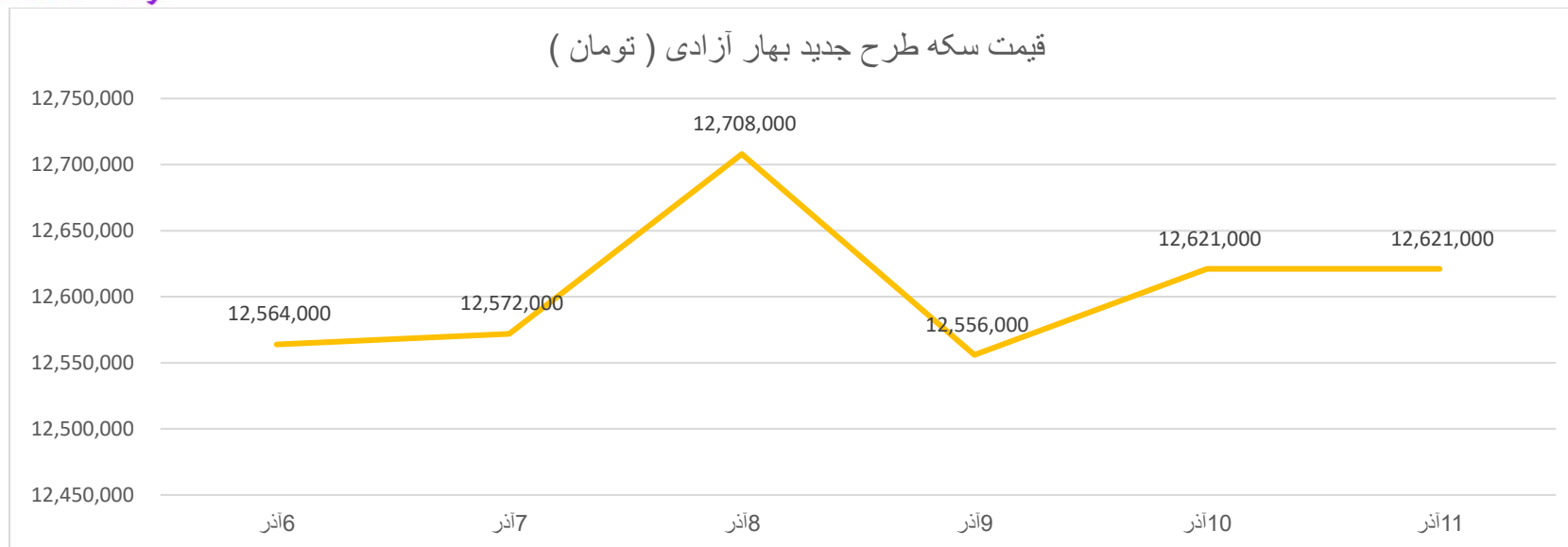
دلار هفته ای پر التهاب را پشت سر گذاشت. دور جدید مذاکرات ایران و غرب از تاریخ 8 آذرماه شروع شد و قطعاً نتایج این دور از مذاکرات می تواند تاثیر مهمی بر روند دلار بازار داشته باشد. قیمت خرید و فروش در صرافی ها بسیار پایین تر از قیمت خرید و فروش در بازار آزاد می باشد و فرصت آربیتراژ ایجاد شده، باعث بالا رفتن تقاضای سوداگری در بازار می گردد. فعلاً مذاکرات در حال انجام است و باید دید که روند آن چگونه می باشد.

دلار سامانه نیما



طلای 18 عیار و سکه بهار آزادی





قیمت نفت و فلزات پایه

نام کالا	قیمت	درصد تغییر نسبت به هفته قبل
نفت برنت	\$70.82	-2.86
نفت اوپک	\$71.63	-11.9
مس	\$9491	0.4
آلومینیوم	\$2626	1.29
روی	\$3181	0.13
سرب	\$2264	0.5

با شروع سویه جدیدی از ویروس کرونا به نام امیکرون بازارهای جهانی به خصوص نفت این هفته با اصلاح قیمتی همراه بودند.

مهم ترین اخبار اقتصادی و سیاسی ایران و جهان

اخبار سیاسی

رأبـرت مالی: کـشورهای عربی حاشیه خلیج فارس آماده اند در صورت بازگشت ایران به تعهدات خود در برجام، روابط دیپلماتیک و اقتصادی خود با تهران را گسترش دهند. این کشورها شیفته برجام نیستند اما متوجه شده اند که بازگشت به این توافق حیاتی است.

امیرعبداللهمیان: آمریکا به جز رفع تحریم راهی برای بازگشت به برجام ندارد. ایران با حسن نیت وارد مذاکرات می شود تا به یک توافق خوب برسد اما درخواست های فرابرجامی را نخواهد پذیرفت. ما معتقدیم توافق ممکن و در دسترس است اگر اراده سیاسی طرف های مقابل نیز در عمل وجود داشته باشد. ایران باید بتواند به طور کامل از لغو تمامی تحریم ها منتفع شود. ایران آمادگی دارد تا در صورت ارائه تضمین، بررسی خسارات و لغو مؤثر و قابل راستی آزمایی تحریم ها، اقدامات جبرانی خود را متوقف کند.

غائبی: ایران به آژانس اجازه داده تا راستی آزمایی خود در فردو را افزایش دهد. آژانس ضمن انجام راستی آزمایی منظم خود به اعضای خود اطلاع رسانی کرده است. براساس این گزارش ایران گازدهی به سانتریفیوژهای IR-۶ را در فردو برای تولید هگزافلورید اورانیوم با غنی ۲۰ درصد را آغاز کرده است و ایران به آژانس اجازه داده است تا راستی آزمایی خود در این سایت را افزایش دهد.

اخبار اقتصادی

وزیر اقتصاد و دارایی گفت: پیشنهاد جدی ما برای جبران کسری بودجه در سال ۱۴۰۰ تمرکز کردن بر فروش اموال مازاد دولت است. خاندوزی درباره اینکه دولت برای جبران کسری بودجه سال آینده چه راهکاری را ارائه کرده است؟ گفت: تمرکز بر فروش اموال مازاد دولت پیشنهاد جدی ما به شمار می رود، چرا که می تواند دارایی های غیر مولد کشور را به مولد تبدیل کند و کمترین اثر را به جهت پیامدهای تورمی و اثرگذاری های منفی بر بازار داشته باشد. وزیر اقتصاد با بیان اینکه کارگروه هایی برای این موضوع تشکیل شده است افزود: امیدواریم در هفته های آینده شاهد افزایش میزان درآمدهای وصولی از محل فروش اموال مازاد دولت باشیم. خاندوزی اضافه کرد: فروش اموال مازاد به دولت می تواند اطمینان خاطری برای چشم انداز تامین کسری بودجه درآمدهای غیرتورمی برای مردم به دنبال داشته باشد. نیکزاد، نایب رئیس مجلس: حذف ارز ۴۲۰۰ تومانی با تایید اکثریت مجلس در اختیار اقشار مختلف مردم به ویژه نیازمندان و کارکنان قرار می گیرد که به همین منظور در این زمینه اکثریت مجلس موافق حذف ارز هستند.

تعداد معاملات آپارتمان‌های مسکونی شهر تهران در آبان ماه سال 1400، به حدود 7.3 هزار واحد مسکونی رسید که نسبت به ماه قبل و ماه مشابه سال قبل به ترتیب معادل 33.5 و 63.5 درصد افزایش نشان می‌دهد. متوسط قیمت خرید و فروش یک متر مربع زیربنای واحد مسکونی معامله شده از طریق بنگاههای معاملات ملکی شهر تهران در آبان ماه سال جاری 320.1 میلیون ریال بود که نسبت به ماه قبل 1.2 درصد افزایش نشان می‌دهد.

بعد از اولین هفته عملیات بازار باز در سال جاری، این هفته با تزریق 25 هزار میلیارد تومن بزرگترین مداخله انبساطی بانک مرکزی در عملیات پولی اتفاق افتاد. به این ترتیب برآیند تزریق بانک مرکزی از ابتدای سال 1400 با رسیدن به بیش از 71 هزار میلیارد تومن بیشترین رقم خود را تجربه کرد. می‌توان نتیجه گرفت بانک مرکزی تمایلی ندارد نرخ سود بین بانکی به بالای 22 درصد حرکت کند.

مطالب فوق تحلیل کلی و جامعی از بازارهای اقتصادی می باشد و نباید به تنهایی مبنای معاملات شما قرار بگیرد.

آیدی تلگرام شرکت : @Armaghan_jam

آیدی ادمین : @Armaghanbourse

ارائه شده توسط تیم تحلیل گری شرکت بازرگانی ارمغان فولاد جم