

گزارش هفتگی بازار

واحد تحلیل کارگزاری دنیای خبره

1404/10/24





فهرست مطالب

- گزیده اخبار مهم هفته
- چکیده داد و ستدهای هفته و پیش بینی هفته آینده
- تکنیکال شاخص کل
- نگاهی مختصر بر صنایع منتخب

"با توجه به ادامه قطعی اینترنت و عدم دسترسی به اطلاعات مورد نیاز، تیم تحلیلی کارگزاری دنیای خبره با تحلیل مختصر بر رویدادهای اخیر، سعی و تلاش برای ادامه رسالت تحلیلی خود کرده است که امیدواریم مشکلات مذکور بزودی برطرف شده و آرامش به ایران و هم وطنان کشورمان بازگردد."

گزیده اخبار مهم هفته

- ❖ 1000 تن بایواتانول سوختی شرکت گسترش سوخت سبز زاگرس برای نخستین بار در رینگ صادراتی بورس انرژی، سه شنبه عرضه شد.
- ❖ بانک ملت به عنوان بزرگترین بانک بورسی، اعلام کرد: سهام گروه مالی ملت را از طریق مزایده واگذار می کند.
- ❖ شرکت محورسازان ایران خودرو، برنامه افزایش سرمایه 1537 درصدی از تجدید ارزیابی دارایی ها را دوباره در دستور کار قرار داد.
- ❖ وزیر اقتصاد از عرضه سنگین ارز خبر داد و گفت: مدیران خاطی در عرصه ارز یک روزه عزل می شوند!
- ❖ بانک ملت و "فارس" تفاهمنامه همکاری امضا کردند.
- ❖ معاون وزیر کشاورزی علت مشکل عرضه روغن را "لیبل گذاری" اعلام کرد و وعده عرضه گسترده امروز روغن و انتفاع مردم از جراحی اقتصادی داد!
- ❖ مدیرکل دفتر مقررات صادرات و واردات سازمان توسعه تجارت از الزام صادرکنندگان کاتد مس به ارائه گواهی بورس کالا از 15 بهمن خبر داد.
- ❖ سهام هجدهمین شرکت جدید سال با 7 درصد چاپ و بسته بندی آسان قزوین، چهارشنبه عرضه اولیه شد.
- ❖ مهمترین و اصلی ترین سایت بازار سهام موسوم به TSETMC، امکان دسترسی مستقیم به سامانه معاملاتی کارگزاری ها را فراهم کرد.
- ❖ دو شرکت لاستیک یزد و بیمه آسیا از برنامه افزایش سرمایه 21 و 444 درصدی از سود انباشته و تجدید ارزیابی دارایی ها خبر دادند.



گزارش هفتگی

- ❖ **بلوک 10.5 درصدی شرکت فولاد مبارکه از سوی یکی از سهامداران عمده به ارزش 108.3 هزار میلیارد تومان روانه میز فروش می شود.**
- ❖ **سختگوی وزارت صنعت با اشاره به تخصیص وام ۷۰۰ هزار میلیارد تومانی بانکها از اعلام فهرست شرکت های مشمول تا دو روز آینده خبر داد.**
- ❖ **سرمایه گذاری آرمان گستر پاریز درباره اقدامات انجام شده بابت واگذاری سهام تودلی کرمان موتور، دست به شفاف سازی زد.**
- ❖ **بانک صادرات، 2 درصد سهام "ونیکی" را جهت تسویه بخشی از تعهدات اکچوئری به صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها واگذار می کند.**

چکیده دادوستدهای هفته

با توجه به تشدید اعتراضات به حق مردم ایران، معاملاتی منفی و تشکیل صف های فروش پر حجم و البته جمع آوری مکرر صف های فروش برخی صنایع و نمادها نظیر صنعت پتروشیمی و پالایشگاهی، ماحصل اولین روز در این هفته بود بطوریکه طی معاملات فردا (یکشنبه) اکثر صنایع دلاری بخصوص صنایع پتروشیمی و پالایشگاهی مثبت و صف خرید دنبال شدند.

روز دوشنبه بازار به لیدری صنایع دلاری اکثرا صف خرید و سبز رنگ به کار خود پایان داد تا همچنان روند صعودی بازار را نظاره گر باشیم نحوه معاملاتی که با عرضه های بیشتر طی سه شنبه دنبال شد اما به یکباره و در شرایط بی خبری و ادامه قطع اینترنت با افزایش شدید عرضه ها و منفی شدن گروه پتروپالایشگاهی، بازار سراسر منفی شد.

در آخرین روز این هفته پرتنش همچنان فشار فروش بالا بود و به جز برخی نمادهای دلاری و صادرات محور (اکثرا از صنایع پترو پالایشگاهی) که با جمع آوری مکرر صف فروش به تعادل رسیدند، سایر صنایع اکثرا با صف فروش به کار خود پایان دادند تا نگرانی از تنش های داخلی و خارجی کاملاً در دادوستدها نمایان باشد. از نکات برجسته پرنوسان این هفته قرار داشتن ارزش معاملات خرد در محدوده قابل قبول 25 همتی بود که در صورت عدم رخداد خاصی دیگری، می تواند از ادامه روند صعودی بازار به لیدری صنایع دلار محور حکایت داشته باشد.

پیش بینی هفته پیش رو

در شروع معاملات این هفته که با اعتراضات سراسری به حق مردم کشورمان مواجه بود، عرضه های هیجانی و تشکیل صف های فروش هیجانی را نظاره گر شدیم اما خریداران نیز به لیدری گروه های دلار محور، به خریدهای پرحجم خود ادامه دادند و بازار پر نوسان را طی این هفته رقم زدند این در حالیست که در روزهایی که حال اکثریت ایرانیان خوب نیست و گرانی و تورم و جهش نرخ دلار و بی ارزش شدن ریال و در نهایت فقر ایرانیان بی داد می کند و وصول مطالبات مردم با واکنش بسیار تند و سخت دولت همراه شده است، می تواند شرایط بحرانی موجود را از کنترل خارج کرده این در حالیست که تمام دشمنان قسم خورده این مرز و بوم، برای ضربه زدن به این کشور متحد شده اند و در انتهای این رخدادها جز آثار مخرب غیر قابل برگشت، عایدی دیگری برای کشورمان نخواهد داشت.

لازم به ذکر است سرمایه و سرمایه گذار ذاتا ترسو بوده و با شرایط پر تنش موجود، بسمت دارایی های کم ریسک تر حرکت خواهند کرد در این بین ادامه تنش های داخلی و بین المللی ایران و استمرار عملکرد بسیار ضعیف بانک مرکزی و از آن بدتر عملکرد به مراتب ضعیف تر تیم اقتصادی دولت پزشکیان، به عمق شرایط بحرانی حال حاضر افزوده است و رکودی عمیق و بلاتکلیفی عجیبی برای کل اقتصاد ایران ایجاد کرده که خروج از آن بسیار دشوار می باشد.

طی این هفته علیرغم پتانسیل تک نرخی شدن نرخ دلار (بهخصوص برای صنایع دلار محور) اما ادامه مشکلاتی نظیر ناترازی های انرژی، کسری شدید بودجه، افزایش قابل توجه نرخ بنزین و فرآورده های نفتی، ابهام در میزان کاهش نرخ خوراک و گاز مصرفی صنایع، میزان افزایش نرخ محصولات صنایع، ابهام در میزان نرخ تسعیر ارز شرکت ها، همه بر شدت بحران کشورمان افزوده است و افزایش روز افزون نرخ دلار و وجود تحریم های سنگین و ابر تورم آینده، ادامه شرایط موجود را بدون بروز انقلاب های اقتصادی و سیاسی غیر ممکن کرده است.

در شرایط حال حاضر بازار سرمایه با توجه به رشد نرخ دلار و ادامه رشد شدید تورم، می تواند به عنوان ضربه گیری قدرتمند و راه حل جادویی برای کاهش مشکلات اقتصادی عمل کند و از مشکلات اقتصادی کشور بکاهد.

ارزندگی صنایع دلاری و صادراتی محور همانند صنایع فلزی، معدنی، سیمانی، پتروشیمی و پالایشی و برخی صنایع دیگر نظیر شرکت ها و بانک هایی که تراز دلاری مثبت دارند و از محل نرخ تسعیر ارز می توانند سودهای خوبی شناسایی کنند و یا صنایع کم شناور و به اصلاح کوچک به دلیل وجود ابر تورم، می توانند از پتانسیل بالایی برای سودآوری برخوردار باشند که از آن جمله به صنایع کوچک غذایی و زراعت می توان اشاره کرد.



گزارش هفتگی

در جمع بندی موارد بالا و در صورت عدم رخداد سیاسی، اقتصادی و نظامی خاصی در روزهای تعطیل، انتظار می رود برای هفته آینده و بخصوص یکشنبه پیش رو بازاری متعادل اما با حجم عرضه های بالا را نظاره گر باشیم.

تحلیل تکنیکال شاخص کل



شاخص کل با حرکت در داخل کانال صعودی خود و حمایت در محدوده 4.255 میلیون واحد مجدد به سمت 4.500 میلیون واحد که سطح فیبوناتچی (1.618) می باشد، حرکت کرده و امکان افزایش عرضه ها برای گذر از این محدوده بسیار زیاد می باشد. می توانیم مقاومت کلیدی شاخص را به محدوده 5.700 تا 5.800 میلیون واحد که فیبوناتچی (2.618) هست ارتقا دهیم همچنین RSI با قرارگیری در ناحیه اشباع خرید، ضمن تایید قدرت روند، احتمال استراحت زمانی یا اصلاح های محدود را گوشزد می کند. در صورت عدم رد شدن از 4.500 میلیون واحد حمایت بازار عدد 4.200 میلیون واحد می باشد.

نگاهی مختصر بر صنایع منتخب

تک نرخی شدن ارز همچنان برای صنایع دلارمحور از جمله پالایشی، پتروشیمی، غذایی، زراعت و فلزی اثرگذاری مثبت دارد و در صورت برطرف شدن ریسک ها و تنش های سیاسی موجود و به ثبات رسیدن شرایط، چشم انداز آن ها مثبت و قابل توجه قلمداد می شود.

در صنعت پالایش، با تک نرخی شدن ارز، جریان نقدی پالایشگاه ها شفاف تر شد و سرمایه گذاران نسبت به پایداری سود عملیاتی آن ها خوش بین تر شدند. نمادهایی مانند شبندر و شتران در این هفته با تقاضای بالاتری مواجه شدند و چشم انداز آینده ی آن ها مثبت ارزیابی شد.

در گروه پتروشیمی، سیاست ارزی جدید، شرایطی ساخت که شرکت های بزرگ این صنعت بتوانند با قدرت رقابتی بیشتری وارد بازار شوند. تک نرخی شدن ارز باعث شد درآمدهای صادراتی این شرکت ها با نرخ واحد تسعیر شود و همین موضوع پیش بینی سودآوری را آسان تر کرد. نمادهایی مثل پارس، شیراز، شخارک، شپدیس، اروند، خراسان و وغدیر در کانون توجه معامله گران قرار گرفتند.

در صنعت فلزات اساسی، پس از ورود ارز صادراتی به بازار دوم، حالا با تک نرخی شدن ارز به مسیر شفاف تری تبدیل شده است. این تغییر، باعث روان تر شدن معاملات و کاهش ریسک های تسویه ارزی شده و نمادهایی مانند فملی، کاوه، کچاد، کرو، فایرا و کگهر جذاب تر شدند.

در مجموع، ترکیب سیاست تک نرخی شدن ارز با سایر عوامل حمایتی (اصلاح نرخ گاز، کاهش هزینه خوراک، رشد قیمت های جهانی) باعث شده سه گروه پالایشی، پتروشیمی و فلزی همچنان در میان گزینه های آینده دار بازار باقی بماند.

صنایع غذایی و زراعت نیز در شرایط فعلی اقتصاد ایران، به دلیل حذف ارز ترجیحی و تورم شدید پیش رو، جزو گزینه های پرتانسیل بازار محسوب می شوند. این صنعت به خاطر تقاضای پایدار و حیاتی محصولاتش، توانایی انتقال افزایش هزینه ها به مصرف کننده را دارد و همین ویژگی باعث می شود سودآوری آن ها در فضای تورمی نه تنها حفظ شود بلکه رشد هم کند. بنابراین، صنایع غذایی و زراعتی می توانند در آینده نزدیک یکی از گروه های پرسود و جذاب بازار سرمایه محسوب گردند که از آن جمله به نمادهای سپید، غمارگ، غبشهر، بهپاک، غکروش، زفکا و غپینو می توان اشاره کرد.



"با توجه به ادامه قطعی اینترنت و عدم دسترسی به اطلاعات مورد نیاز، تیم تحلیلی کارگزاری دنیای خبره با تحلیل مختصر بر رویدادهای اخیر، سعی و تلاش برای ادامه رسالت تحلیلی خود کرده است که امیدواریم مشکلات مذکور بزودی برطرف شده و آرامش به ایران و هم وطنان کشورمان بازگردد."

"این تحلیل صرفاً برای اطلاع رسانی و آموزش ارائه شده و توصیه‌ای برای خرید یا فروش اوراق بهادار نمی باشد و کارگزاری دنیای خبره هیچ گونه مسئولیتی در قبال خسارات احتمالی ناشی از استفاده از این تحلیل، بر عهده نمی گیرد.

منابع:

[/https://www.ifb.ir](https://www.ifb.ir)

[/https://www.tasnimnews.com](https://www.tasnimnews.com)

[/https://www.seo.ir](https://www.seo.ir)

[/https://www.mehrnews.com](https://www.mehrnews.com)

[/https://www.ime.co.ir](https://www.ime.co.ir)

[/https://boursepress.ir](https://boursepress.ir)

www.ark-invest.com

[/https://www.sena.ir](https://www.sena.ir)

www.investing.com

[/https://farsnews.ir](https://farsnews.ir)

www.cnbc.com

<https://www.tsetmc.com>

www.binazirchart.ir

[/https://www.tgju.org](https://www.tgju.org)

www.optionbaaz.ir