

# بولتن هفتگی بازار سرمایه

هفته منتهی به ۹ آبان ماه ۱۴۰۴



## دیدگاه دانایان

هفته گذشته، بار دیگر بازار با تقاضای خوبی همراه شد. اخبار مثبت پیرامون گروه پتروپالایشی و سپس فولادی، باعث تقویت تقاضا در لیدرهای این گروه‌ها شد و از آنجا که لیدرهای این صنایع از مهم‌ترین نمادهای بازار هستند، کلیت بازار نیز با تقاضا همراه شد و شاهد رشد ۴.۲ درصدی شاخص کل در معاملات بودیم.

برایندگرددش حقیقی‌ها در معاملات خرد بازار سهام نیز، هفته پیش مثبت بود و نزدیک به ۳ همت پول حقیقی به معاملات خرد بازار سهام وارد شد. در پنج روز کاری هفته گذشته، فقط روز شنبه خروج پول حقیقی به ثبت رسید که البته این میزان نیز، چشمگیر نبود.

به لحاظ تکنیکالی نیز، هفته اخیر شاخص کل محدوده مقاومتی ۳ میلیون و ۱۰۰ الی ۱۵۰ هزار واحدی را به سمت بالا شکست و حال باید منتظر مواجهه شاخص کل با سقف تاریخی در سطح ۳ میلیون و ۲۶۰ هزار واحدی که در اردیبهشت ماه ۱۴۰۴ به ثبت رسید، باشیم.

پارامترهای نقدینگی بازار، کماکان هشدار منفی خاصی را صادر نکرده‌اند. ارزش معاملات خرد کماکان بر فراز ۱۰ همت قرار دارد و بعضاً به بالای ۱۵ همت نیز می‌رسد. روند ورود پول حقیقی به بازار نیز کماکان ادامه دارد و متوقف نشده است.

در نهایت، همانطور که پیش‌تر هم به تکرار اشاره شد، در روندهای صعودی بازارها، بهتر است با روندها همراه بود و اجازه بزرگ‌تر شدن سود پرتفوی‌ها را داد. در نتیجه با حد ضرر شکست آخرین کف در شاخص کل، یعنی سطح ۳ میلیون و ۵۰ هزار واحدی، می‌توان روند صعودی بازار را همراهی کرد.

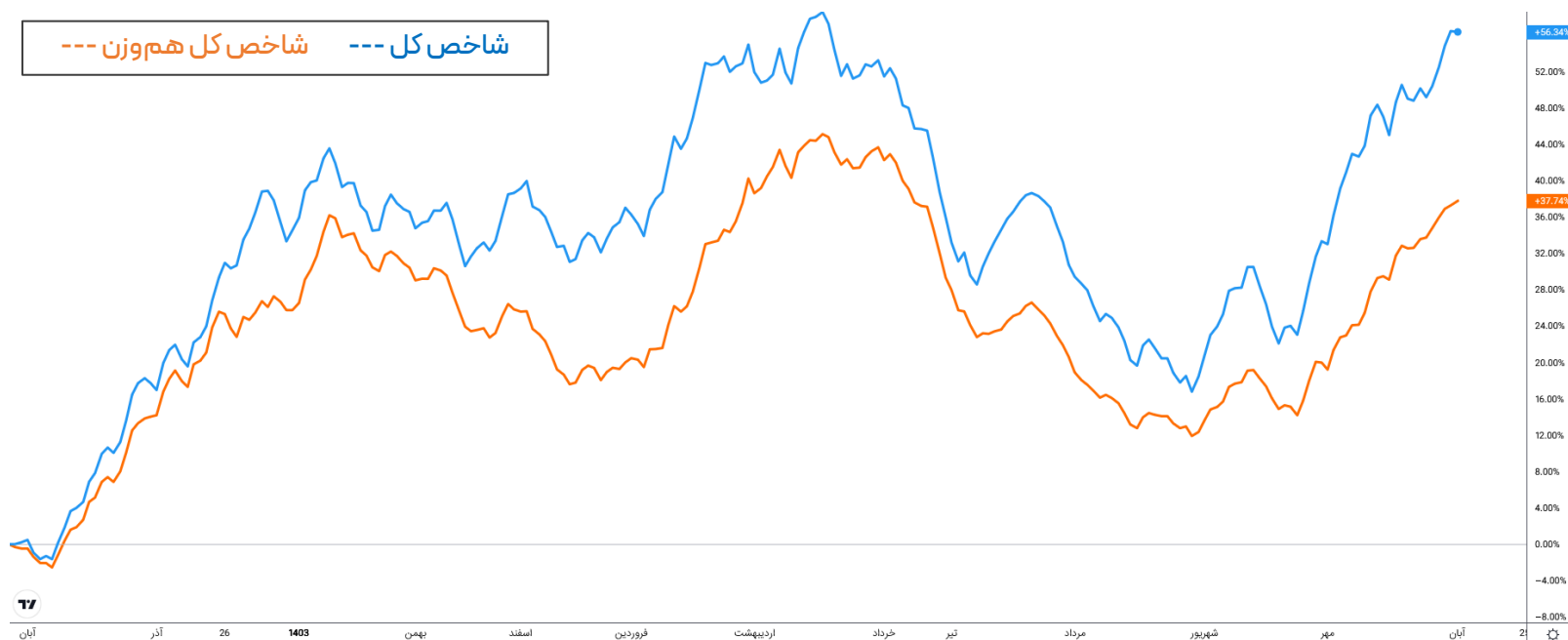
در بازار طلا نیز، با توجه به توقف رشد نرخ دلار در بازار آزاد، و همچنین ریزش انس جهانی طلا و چشم‌انداز رکودی انس، به لحاظ اخبار سیاسی اخیر و جلسه فدرال رزرو، انتظار می‌رود آرامشی که مدتی است در بازار حکم‌فرما شده، حداقل برای هفته جاری هم ادامه پیدا کند.



|                                       |                        |                             |                               |                       |             |
|---------------------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------|
| بازار سرمایه<br>در هفته‌ای که<br>گذشت | گزارش جامع<br>صندوق‌ها | گزارش هفتگی<br>بازار اختیار | داده‌های کلان<br>بازار سرمایه | اخبار و<br>فاندامنتال | اقتصاد کلان |
| ۱-۹                                   | ۱۰-۱۵                  | ۱۶-۱۷                       | ۲۵-۲۸                         | ۲۹-۳۲                 | ۳۳-۳۵       |

## عملکرد شاخص کل و شاخص کل هم وزن

در تصویر زیر، عملکرد مقایسه‌ای شاخص کل و شاخص کل هم وزن 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، در مجموع کمی بهتر از شاخص هم وزن بوده است. در رشد اخیر بازار که از پاییز سال گذشته آغاز شد و تا دی‌ماه سال گذشته ادامه یافت نیز شاخص کل نسبت به شاخص هم وزن صعود پرشتاب‌تری را تجربه کرد. همچنین در لگ اول از روند اصلاحی پس از آن نیز، شاخص کل، بیشتر اصلاح را در قالب زمان تجربه کرد در حالی که شاخص کل هم وزن بیشتر در قالب قیمت اصلاح کرد. با این وجود، در لگ دوم ریزش، ریزش پرشتاب‌تری از سوی شاخص کل، نسبت به شاخص هم وزن رخ داد و بازده دو شاخص را به هم نزدیک‌تر کرد؛ در نهایت اما در حرکت اخیر بازار بار دیگر شاهد عملکرد بهتر شاخص سازان و شاخص کل، نسبت به شاخص هم وزن بودیم که مجموع اتفاقات اخیر، باعث عملکرد بهتر شاخص کل در مجموع یک سال اخیر نسبت به شاخص هم وزن شد.



| دوره زمانی           | یک هفته  | یک ماهه   | سه ماهه   | شش ماهه  | یک ساله   |
|----------------------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| بازده شاخص کل        | + ۴.۲۰ % | + ۱۸.۸۳ % | + ۱۷.۳۸ % | + ۲.۹۵ % | + ۵۶.۳۴ % |
| بازده شاخص کل هم وزن | + ۲.۷۸ % | + ۱۴.۳۲ % | + ۱۲.۶۱ % | + ۲.۱۸ % | + ۳۷.۷۴ % |



## شاخص کل هم وزن به شاخص کل

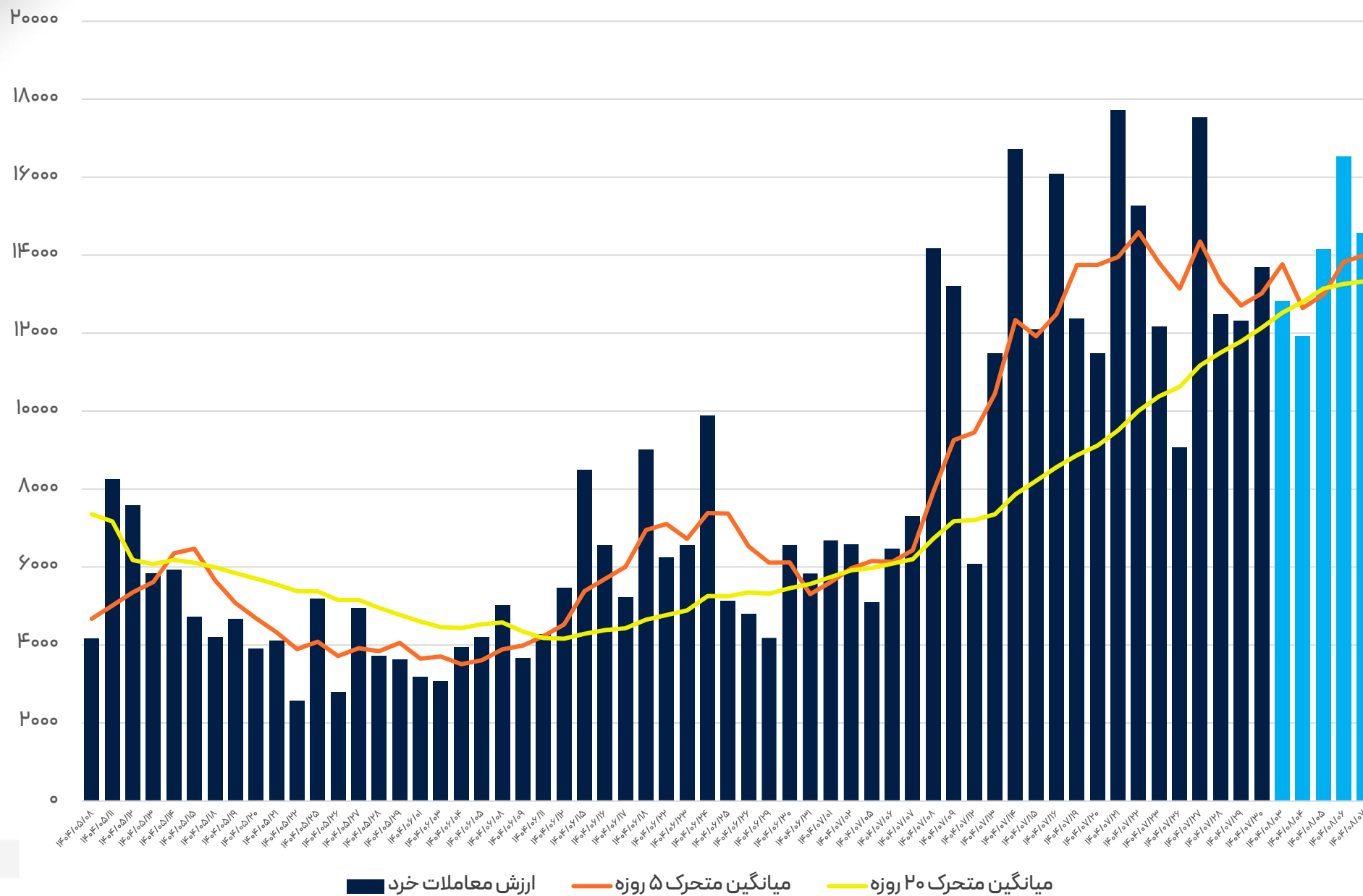
نمودار نسبی، از مقادیر یک کسر تشکیل می‌شود که در نمودار زیر، صورت این کسر، شاخص کل هم وزن و مخرج آن شاخص کل است. بدیهی‌ست با بزرگ‌تر شدن صورت کسر یا کوچک‌تر شدن مخرج، مقدار کلی کسر افزایش می‌یابد. این موضوع بدین معناست که رشد نمودار زیر، بیانگر عملکرد بهتر صورت کسر، یعنی شاخص کل هم وزن نسبت به شاخص کل 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 فوق به سطح مهمی واکنش داد و پس از آن موفق به شکست خط روند نزولی چندماهه شد. با این وجود، نتوانست بر فراز خط روند نزولی اولیه باقی بماند و با توجه به عملکرد بهتر شاخص‌سازان در مدت اخیر، شاهد بازگشت نمودار به حوالی کف قبل هستیم. حال، شاهد واکنش مثبت نمودار طی روزهای اخیر به محدوده کف قبلی بوده‌ایم و در ادامه، در صورت شکست خط روند ترسیم شده بر روی چارت به سمت بالا، می‌توانیم در نیمه دوم سال جاری شاهد بازده و عملکرد بهتر **سهام کوچک‌تر** نسبت به **سهام شاخص‌ساز** باشیم. این عملکرد بهتر در زمان اصلاح بازار، به این شکل نمود پیدا می‌کند که شاخص هم وزن نسبت به شاخص کل اصلاح کم‌تر و کندتری را تجربه می‌کند.

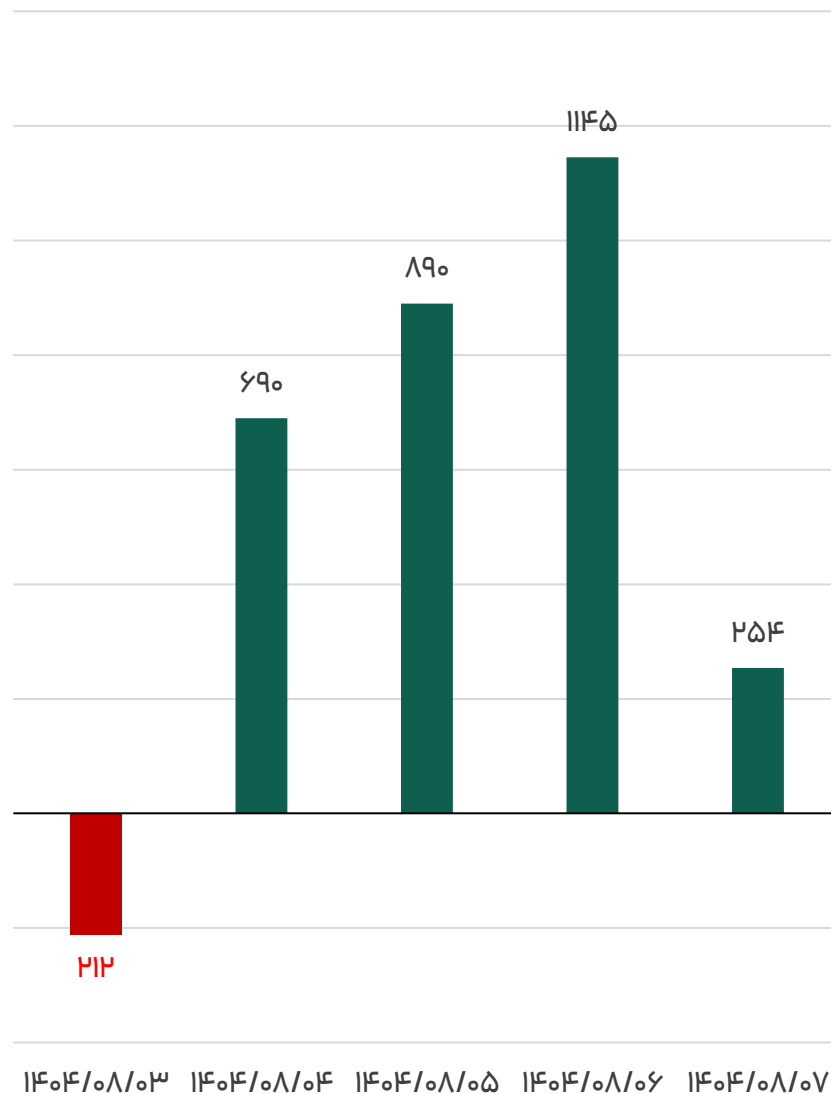


## ارزش معاملات خرد ۹۰ روزه بازار سرمایه (میلیارد تومان)



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

ورود و خروج پول حقیقی به معاملات خرد

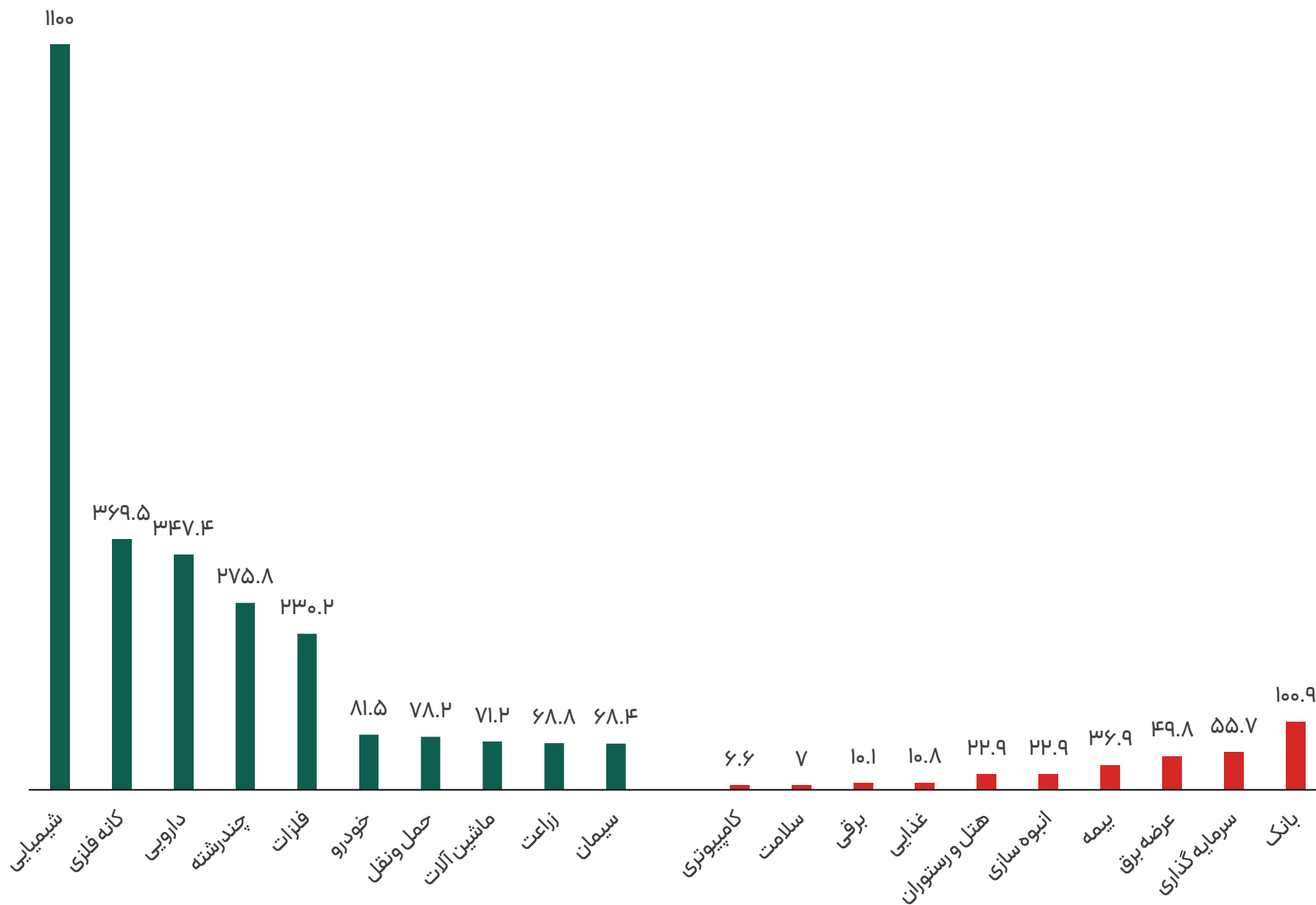


ورود و خروج پول حقیقی به درآمد ثابت‌ها

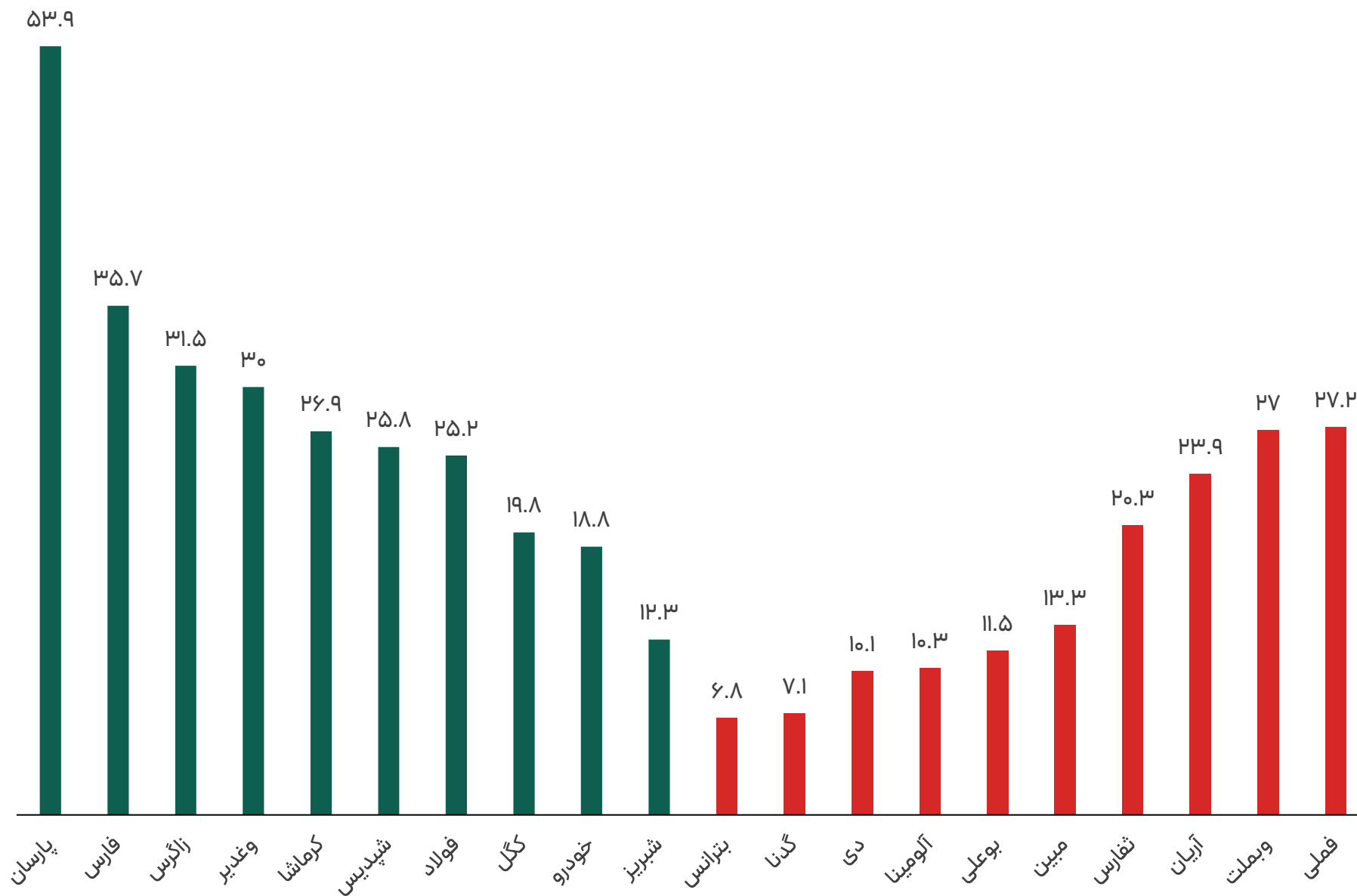




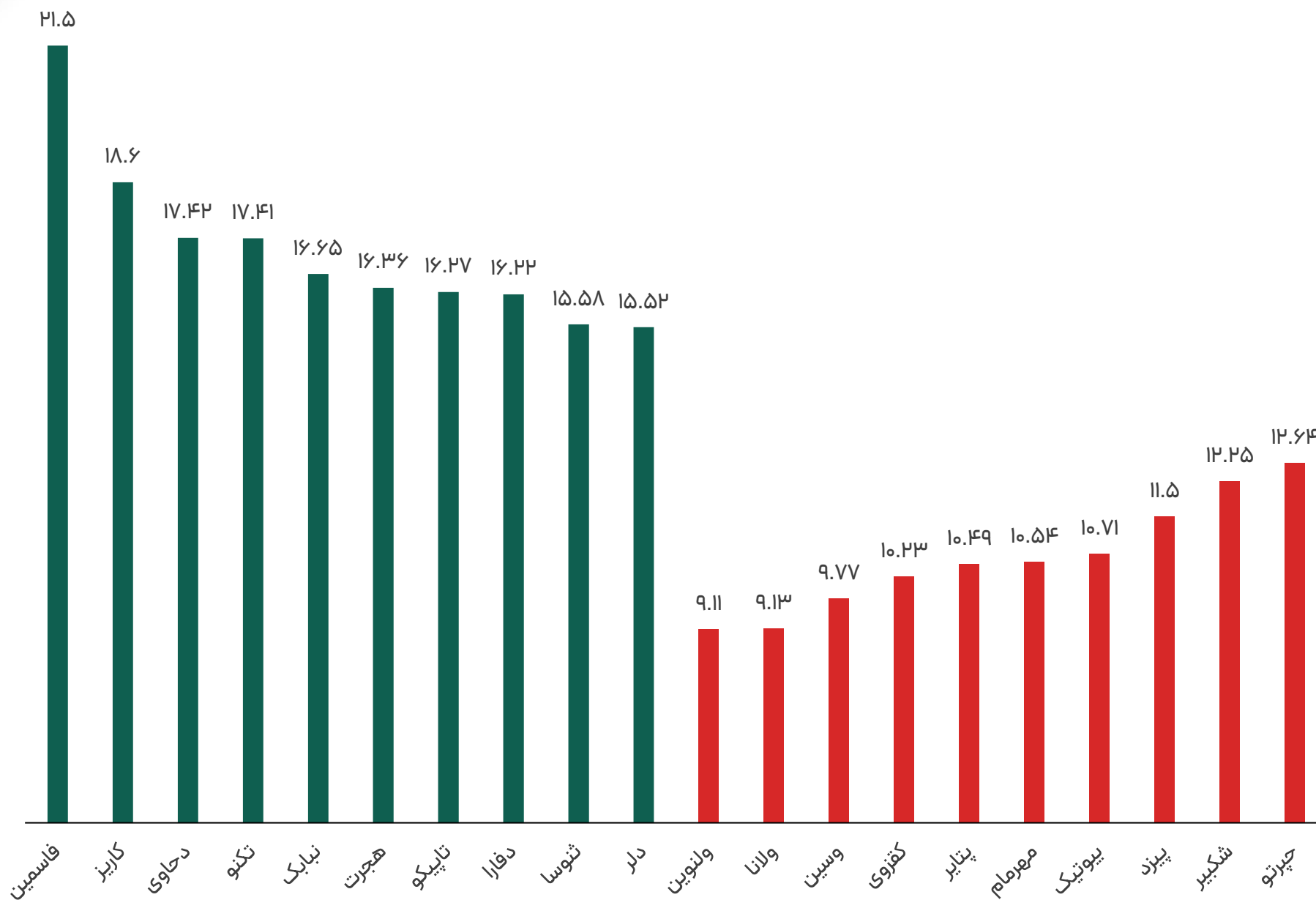
## بیشترین ورود و خروج پول هفتگی به صنایع (میلیارد تومان)



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



## ترین‌های بازده هفتگی (درصد)



## بیشترین ارزش معاملات هفتگی (میلیارد تومان)



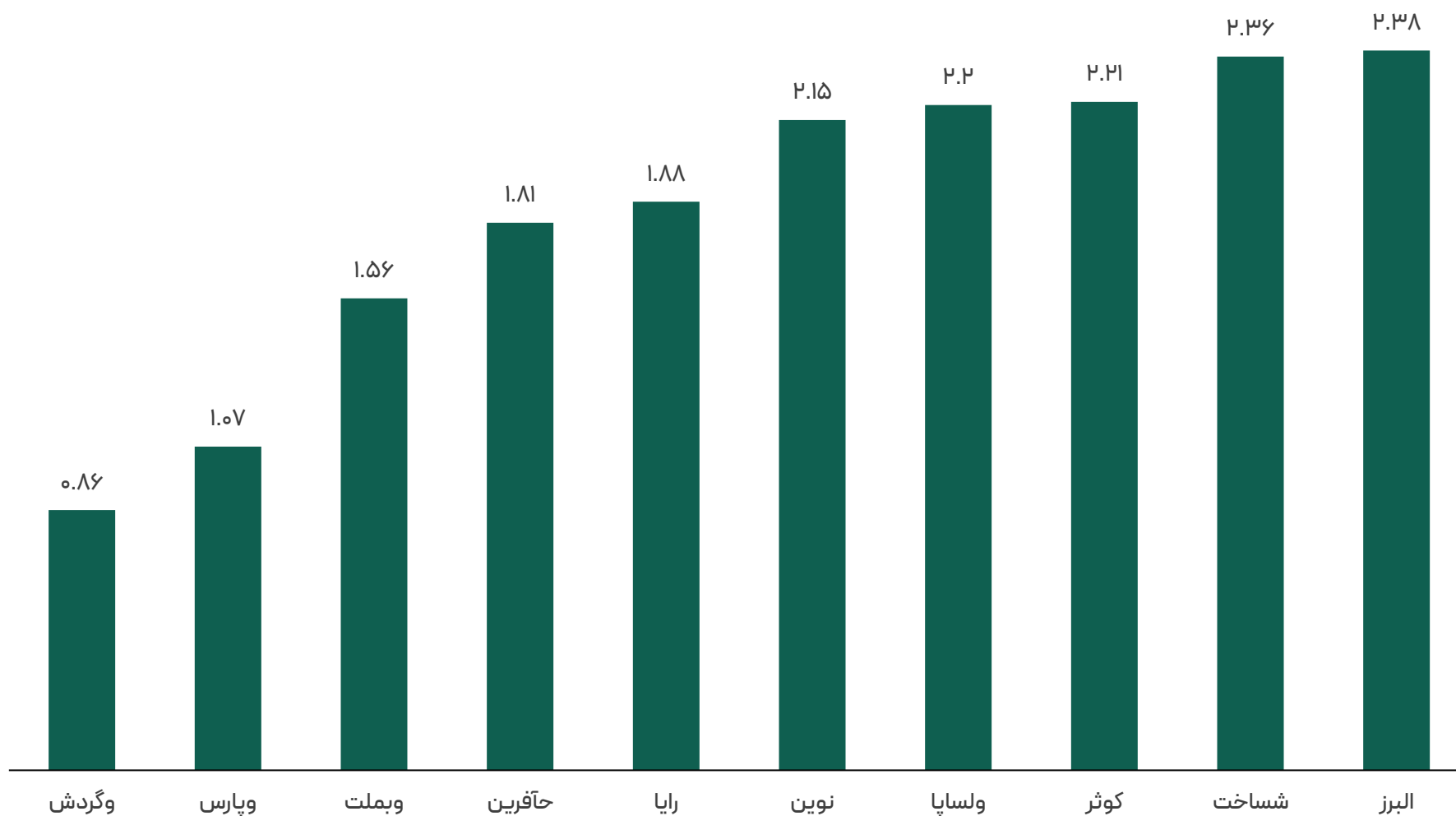
## دسته‌بندی شده بر اساس صنایع

## 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

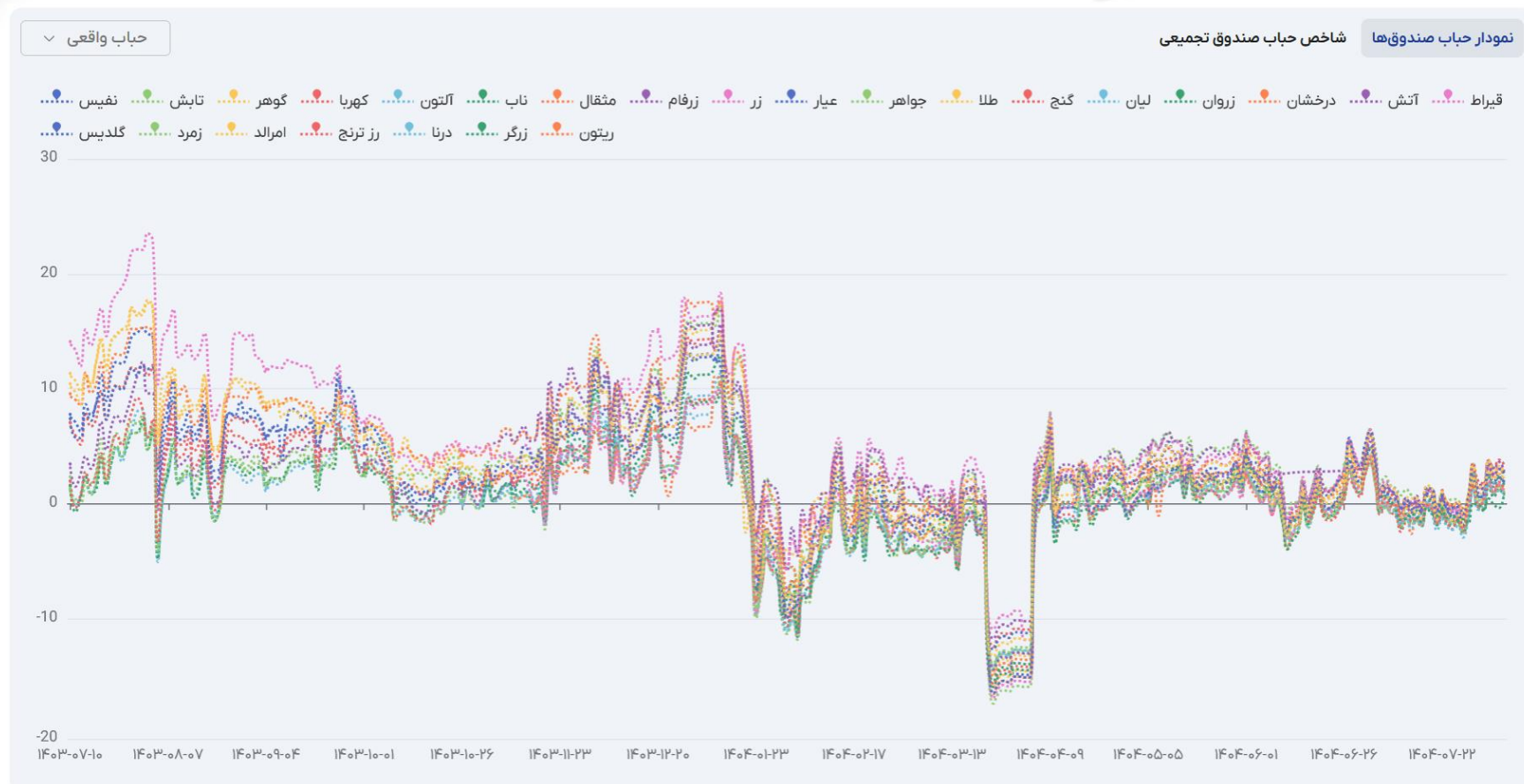
| نماد                                                                                           | درصد حباب ↓ | میانگین حباب یک ماهه | میانگین حباب سه ماهه | ضریب اهرمی کلاسیک | نسبت سهامی | ضریب اهرمی بالقوه | ضریب اهرمی بالفعل |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|
|  دوایکس     | ۳.۸۵        | -۰.۶۴                | ۰.۴۷                 | ۲.۱۱              | ۰.۹۶       | ۲.۰۳              | ۱.۹۵              |
|  موج        | ۰.۷۶        | -۲.۹۵                | -۴.۶۸                | ۲.۲۴              | ۰.۹۴       | ۲.۱۱              | ۲.۰۹              |
|  نارنج اهرم | -۰.۷۹       | -۴.۱۱                | -۵.۸۸                | ۲.۲۱              | ۰.۹۷       | ۲.۱۴              | ۲.۱۶              |
|  اهرم       | -۲.۳۸       | -۲.۸۱                | -۳.۷۹                | ۱.۹۹              | ۰.۸۸       | ۱.۷۵              | ۱.۷۹              |
|  پیشران     | -۵.۰۹       | -۲.۹۴                | -۲.۸۳                | ۱.۸               | ۰.۹۱       | ۱.۶۴              | ۱.۷۲              |
|  توان       | -۵.۱۳       | ۰.۲۸                 | -۱۰.۹۶               | ۲.۳۲              | ۰.۸۳       | ۱.۹۳              | ۲.۰۳              |
|  شتاب       | -۵.۷۷       | -۶.۱۹                | -۷.۲۲                | ۲.۵۲              | ۰.۷۸       | ۱.۹۷              | ۲.۰۸              |
|  جهش        | -۶.۰۵       | -۶.۷۸                | -۷.۴۴                | ۲.۳۲              | ۰.۸۳       | ۱.۹۳              | ۲.۰۵              |
|  بیدار    | -۶.۲۲       | -۶.۸۲                | -۸.۰۵                | ۲.۰۷              | ۰.۸۴       | ۱.۷۴              | ۱.۸۵              |

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

ورود به دانافیبو



## گزارش صندوق‌های طلا

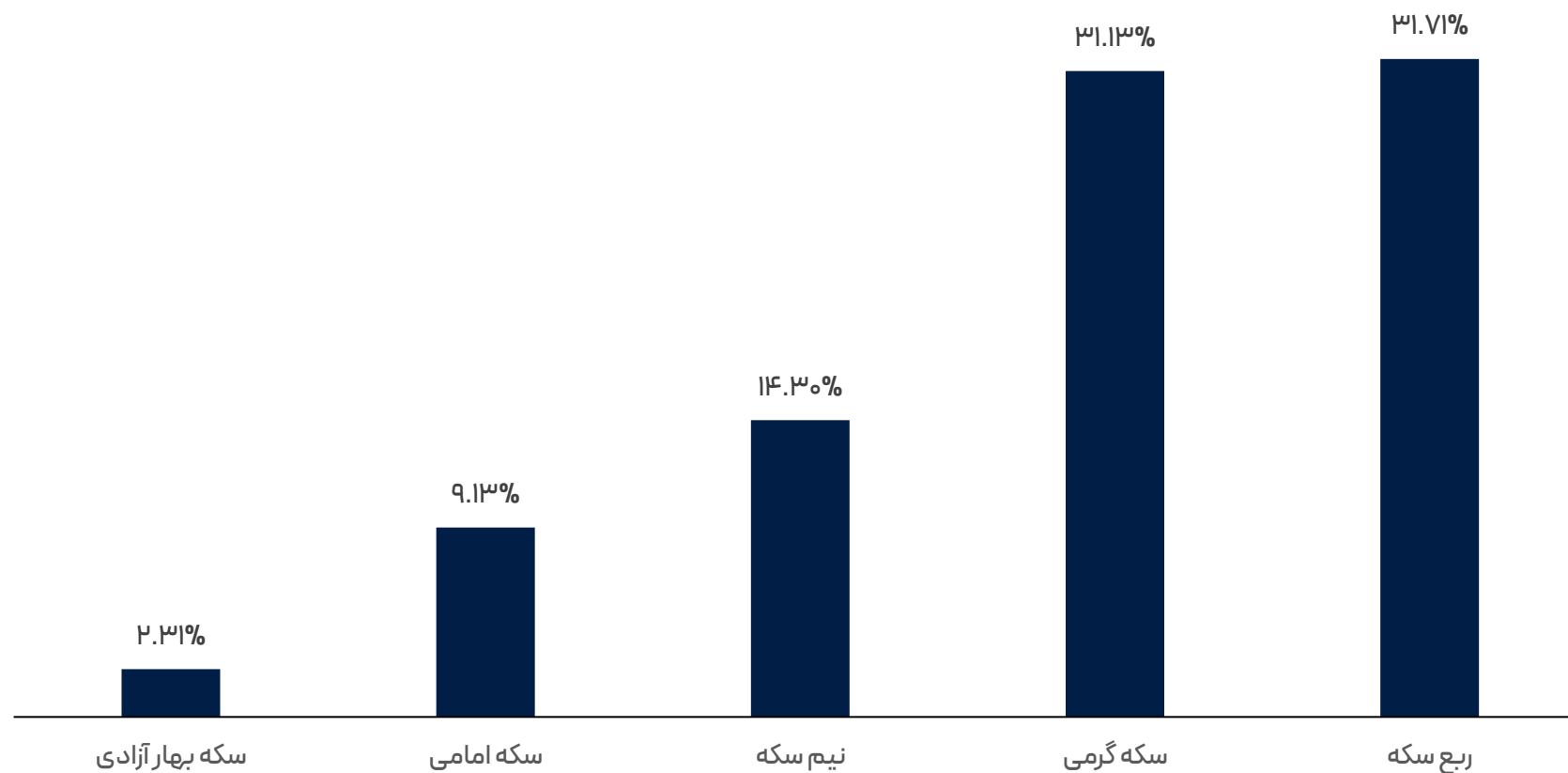


گزارش کامل صندوق‌های طلا را در سامانه دانافیبو، از بخش صندوق‌ها مشاهده کنید.

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)

| نماد                                                                                         | بازدهی ماهانه ↓ | بازدهی سه ماهه | بازدهی سالانه | میانگین ارزش معاملات یک ماهه | میانگین ارزش معاملات سه ماهه |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|---------------|------------------------------|------------------------------|
|  وب‌بازار | ۲۴.۳۷           | ۲۸.۹۱          | ۶۵.۳۶         | ۳.۴۵                         | ۱.۷۸                         |
|  رماس     | ۲۱.۷۱           | ۱۶.۹۲          | ۱۶.۳۷         | ۰.۰۶                         | ۰.۰۴                         |
|  آوا      | ۱۹.۹۱           | ۲۶.۱۶          | ۷۲.۵۳         | ۲.۱۵                         | ۰.۹۷                         |
|  اکسیژن   | ۱۹.۱۲           | ۲۱.۸           | ۵۲.۱۹         | ۱.۱۱                         | ۰.۶۳                         |
|  ک فراز   | ۱۸.۸۵           | ۲۵.۶۷          | ۵۰.۷۳         | ۰.۶۹                         | ۰.۶۲                         |
|  پیروز    | ۱۸.۵۳           | ۲۶.۱۲          | ۲۹.۹۶         | ۰.۴۴                         | ۰.۵۲                         |
|  ثروت ساز | ۱۷.۹            | ۱۹.۸۴          | ۴۰.۷          | ۰.۹۴                         | ۰.۴۳                         |
|  آرام   | ۱۷.۶۴           | ۲۵.۹۲          | ۴۸.۸۳         | ۱۳.۷۵                        | ۸.۸۵                         |
|  کاردان | ۱۷.۳۶           | ۲۰.۹۷          | ۶۳.۵۱         | ۲۳.۹۳                        | ۱۰.۲۷                        |

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)

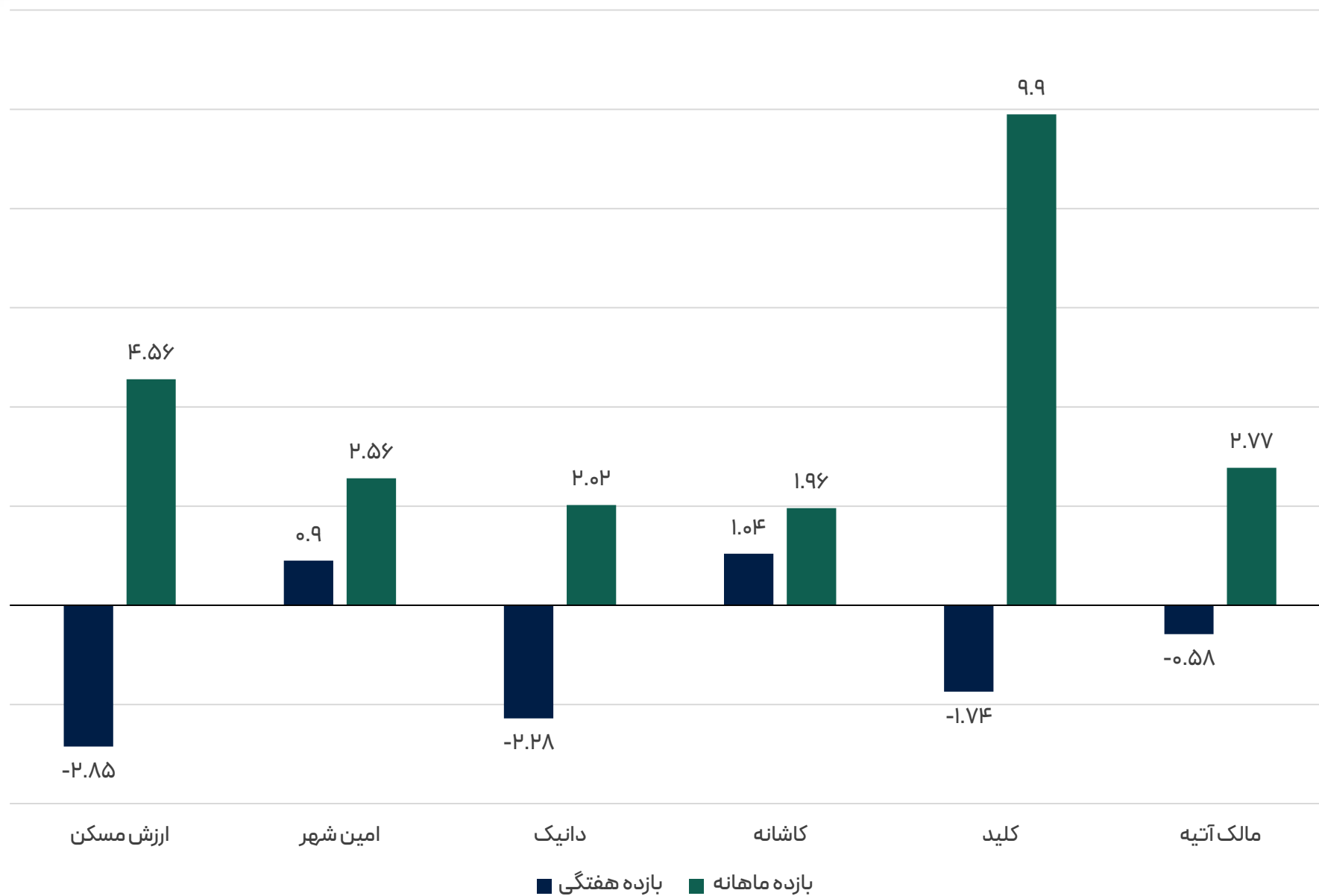
| نماد       | بازدهی ماهانه ↓ بازدهی سه ماهه | بازدهی سالانه | میانگین ارزش معاملات یک ماهه | میانگین ارزش معاملات سه ماهه |
|------------|--------------------------------|---------------|------------------------------|------------------------------|
| خودران     | ۲۴.۲۵                          | ۱۶.۰۳         | ۳۳.۳۷                        | ۵۰.۳۴                        |
| اتوآگاه    | ۲۲.۶۵                          | ۲۹.۹۳         | ۴۹.۳۶                        | ۱۴.۲۹                        |
| تخت گاز    | ۲۲.۴۵                          | ۲۹.۲۶         | ۳۰.۹۷                        | ۲۲.۲۷                        |
| بهین رو    | ۲۱.۲۶                          | ۲۶.۹۲         | ۴۶.۴۱                        | ۲۱.۱۱                        |
| سورنافود   | ۲۰.۱۵                          | ۲۴.۳          | ۲۴.۳                         | ۲.۷۶                         |
| نمک        | ۱۹.۹۹                          | ۲۷.۸۷         | ۲۷.۹۲                        | ۱۸.۳۳                        |
| دارونو     | ۱۹.۹۴                          | ۲۷.۶۸         | ۲۲.۷                         | ۱۶.۴۱                        |
| بنکوداریوش | ۱۹.۲۴                          | ۲۲.۲۲         | ۲۲.۲۲                        | ۰.۲۶                         |
| استیل      | ۱۹.۲۲                          | ۲۵.۱۶         | ۲۶.۵۳                        | ۱۸.۰۹                        |

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

ورود به دانا فیبو



## بازده صندوق‌های املاک و مستغلات (درصد)



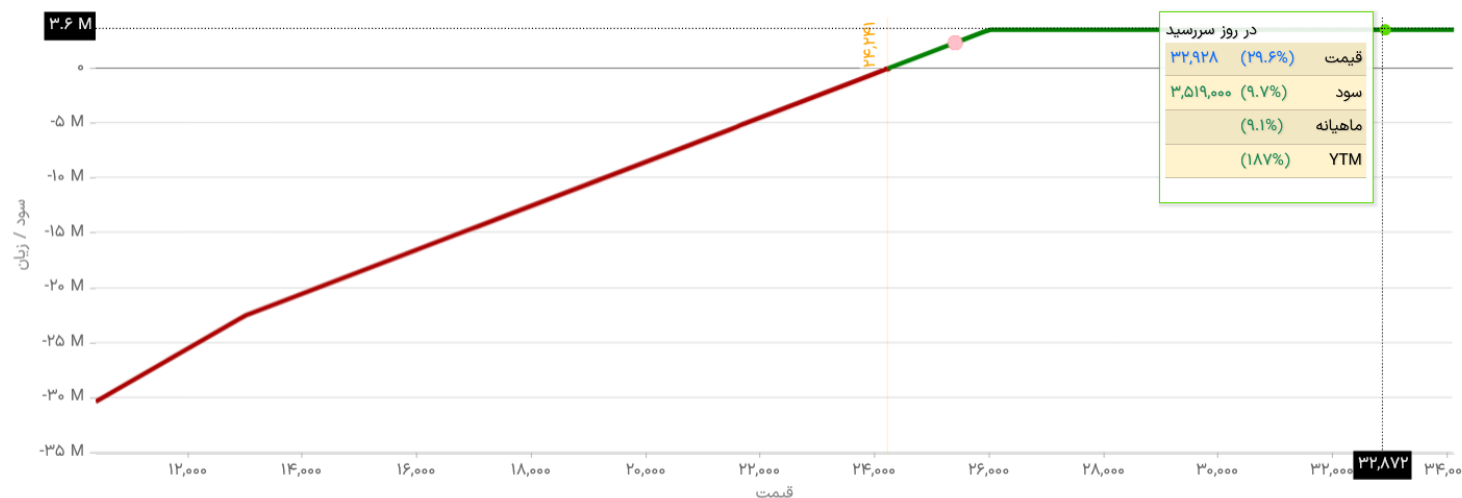
## گزارش هفتگی بازار آپشن

### پیشنهاد استراتژی ترکیبی بازار آپشن

مروری بر استراتژی استرانگل فروش روی قراردادهای برج ۸ صندوق اهرم (پیشنهاد شده در بولتن هفتگی منتهی به ۲۸ شهریورماه ۱۴۰۴)

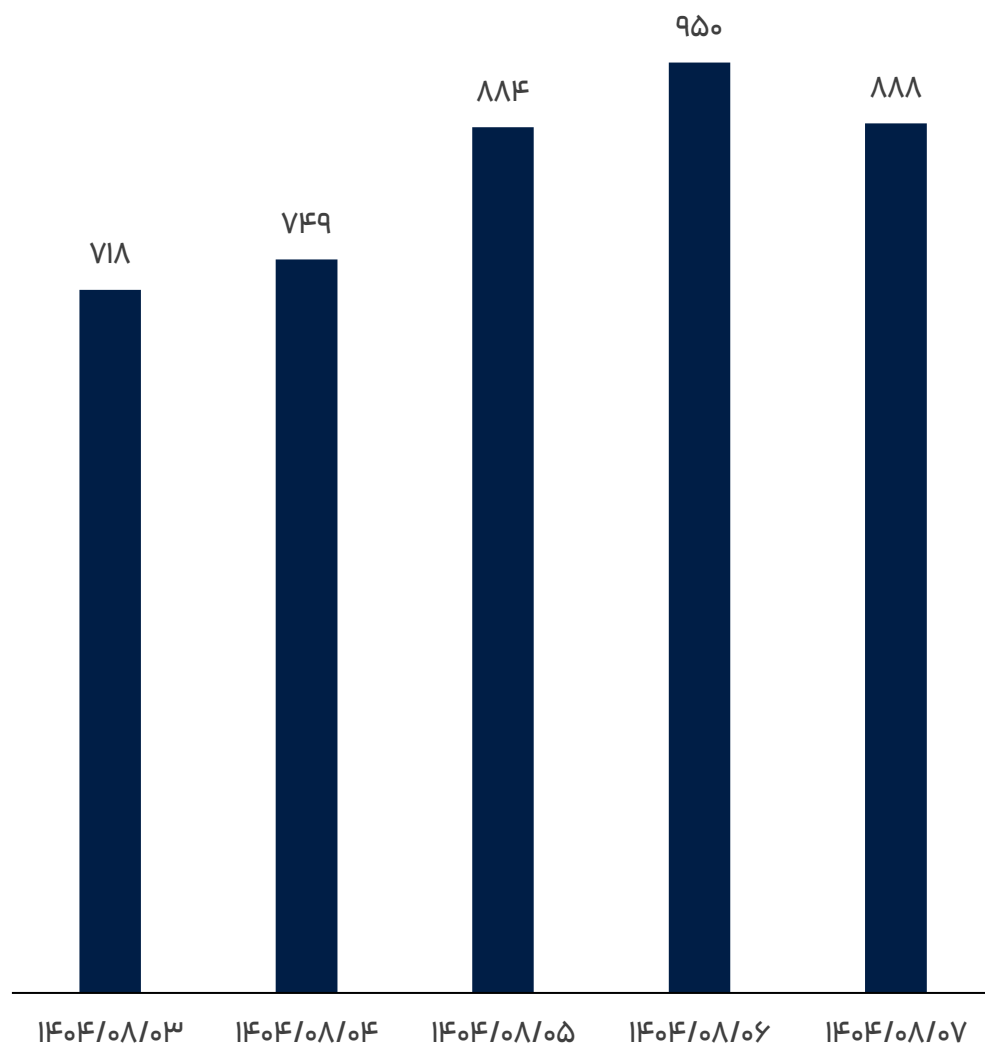
این استراتژی با فروش همزمان اختیار فروش‌ها و اختیار خریدهای در زیان صندوق اهرم (طهرم ۸۰۱۲ و ضرهم ۸۰۲۰) با قیمت‌های روز، انجام می‌شد و چنانچه در روز سررسید، قیمت صندوق اهرم (نماد پایه) در بازه قیمتی ۲۶,۴۷۴ و ۱۲,۵۲۶ ریال باقی می‌ماند، استراتژی در سود بسته می‌شد. با این وجود با توجه به اینکه بازار به سمت بازه‌ی زیان حرکت کرد، با ذکر اینکه اولویت با مدیریت ریسک می‌باشد، دو هفته پیش دو پله جدید به استراتژی پیشنهادی اضافه شد که ریسک استراتژی را پوشش دهد. در نهایت با توجه به اضافه شدن دو پله جدید به استراتژی پیشنهادی، چنانچه قیمت صندوق اهرم (نماد پایه) در روز سررسید بالاتر از ۲۴,۲۴۱ ریال باشد، استراتژی در نهایت بدون ضرر، و با حداکثر سود ۹.۱ درصد ماهیانه (۹.۷ درصد تا روز سررسید) بسته خواهد شد.

| خرید/فروش                                                                                                       | نماد      | نوع         | تعداد | اعمال  | قیمت   | دلتا  | ٪ IV | وجه تضمین | آفست | خالص        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------|-------|--------|--------|-------|------|-----------|------|-------------|
| فروش                                                                                                            | طهرم ۸۰۱۲ | اختیار فروذ | ۱     | ۱۳,۰۰۰ | ۲۳۹    | ۰     | ۳۲   | ۱,۳۱۰,۰۰۰ |      | -۱,۳۱۰,۰۰۰  |
| فروش                                                                                                            | ضرهم ۸۰۲۰ | اختیار خری  | ۱     | ۲۶,۰۰۰ | ۲۳۵    | ۰.۵۳  | ۳۲   | ۴,۵۰۰,۰۰۰ |      | -۴,۵۰۰,۰۰۰  |
| خرید                                                                                                            | اهرم      | دارایی پایه | ۱     |        | ۲۵,۴۵۰ | ۱     |      |           |      | -۲۵,۴۵۰,۰۰۰ |
| فروش                                                                                                            | طهرم ۸۰۲۰ | اختیار فروذ | ۱     | ۲۶,۰۰۰ | ۲,۴۹۵  | -۰.۴۷ | ۳۲   | ۵,۰۹۰,۰۰۰ |      | -۵,۰۹۰,۰۰۰  |
| <div> <div>روز ۳۲</div> <div>+</div> <div>۰.۹۴</div> <div>۲,۲۰۴,۰۰۰ (-۶.۱%)</div> <div>-۳۶,۳۵۰,۰۰۰</div> </div> |           |             |       |        |        |       |      |           |      |             |



## گزارش هفتگی بازار آپشن

ارزش معاملات روزانه (میلیارد تومان)



اختیار خریدها با بیشترین ارزش معاملات

| ماهانه                  | هفتگی                   | روزانه                 |
|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| ۹۰۱۸ صهرم<br>۲۲,۷۸۴.۷ B | ۹۰۱۸ صهرم<br>۱۱,۲۰۳.۱ B | ۹۰۱۸ صهرم<br>۱,۱۴۸.۳ B |
| ۸۰۱۶ صهرم<br>۶,۱۲۹.۵ B  | ۹۰۲۰ صهرم<br>۴,۲۹۵.۸ B  | ۸۰۲۱ صهرم<br>۹۱۱ B     |
| ۹۰۲۰ صهرم<br>۵,۸۲۸.۳ B  | ۹۰۱۹ صهرم<br>۲,۷۷۰.۴ B  | ۸۰۲۰ صهرم<br>۵۹۹.۲ B   |
| ۹۰۱۹ صهرم<br>۵,۱۵۹.۲ B  | ۹۰۲۱ صهرم<br>۲,۵۱۸.۱ B  | ۸۰۱۹ صهرم<br>۴۴۵.۲ B   |
| ۸۰۱۷ صهرم<br>۴,۸۹۶.۳ B  | ۸۰۶۳ ضملت<br>۱,۲۲۱.۲ B  | ۸۰۶۳ ضملت<br>۴۴۴.۸ B   |

اختیار فروشها با بیشترین ارزش معاملات

| ماهانه                 | هفتگی                  | روزانه               |
|------------------------|------------------------|----------------------|
| ۹۰۱۷ طهرم<br>۳,۸۳۷ B   | ۹۰۲۰ طهرم<br>۲,۴۴۹.۵ B | ۹۰۲۰ طهرم<br>۴۱۱.۸ B |
| ۹۰۱۸ طهرم<br>۳,۵۳۵.۹ B | ۹۰۱۸ طهرم<br>۱,۳۸۲ B   | ۸۰۲۱ طهرم<br>۱۸۳.۷ B |
| ۹۰۲۰ طهرم<br>۳,۰۵۲.۵ B | ۹۰۱۹ طهرم<br>۶۹۷.۳ B   | ۸۰۲۰ طهرم<br>۱۷۵.۳ B |
| ۸۰۱۶ طهرم<br>۱,۹۶۷.۶ B | ۹۰۲۱ طهرم<br>۵۸۸.۹ B   | ۹۰۱۸ طهرم<br>۱۱۲.۵ B |
| ۸۰۱۹ طهرم<br>۱,۴۵۵.۴ B | ۹۰۱۷ طهرم<br>۴۶۸.۶ B   | ۸۰۱۹ طهرم<br>۱۰۹.۹ B |



# تحلیل 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 در نشانی [@DanayanBroker](https://t.me/DanayanBroker) منتشر شد، واکنش بسیار خوبی را به محدوده اول اعلامی شاهد بودیم و کلیت بازار سرمایه روند قدرتمندی را در جهت صعود آغاز کرد. 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 انتهای اسفندماه، شاهد اصلاح، بیشتر در قالب زمان و حجم، در بازار سرمایه بودیم.

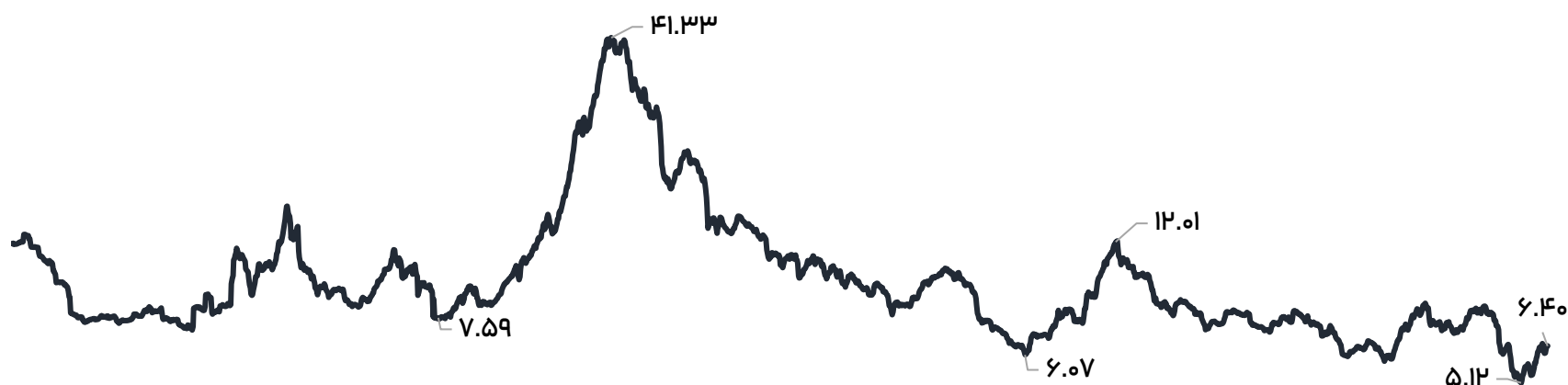
در به روزرسانی تحلیل تکنیکال شاخص کل نیز، پس از پایان الگوی اول اصلاحی در شاخص کل که تا اواسط فروردین ماه طول کشید، شاهد یک موج صعودی خوب در شاخص کل بودیم که کف این موج اصلاحی نیز در کانال تلگرام کارگزاری دانایان، تحلیل و اعلام شد. اما پس از موج صعودی آخر، کشور با شرایط اضطراری جنگی روبرو شد و بازار بورس اصلاح قیمتی عمیقی را تجربه کرد. پس از رسیدن به خط روند حمایتی بلندمدتی در شاخص کل، شاهد بازگشت قدرتمند بودیم. با شکست خط روند نزولی چندماهه و در ادامه شکست سقف قبل در محدوده ۲ میلیون و ۸۵۰ هزار واحدی نیز، روند صعودی کوتاه مدت در شاخص کل و کلیت بازار به سمت بالا بازار تأیید شد. همچنین محدوده مقاومتی ۳ میلیون و ۱۰۰ تا ۱۵۰ هزار واحد با موفقیت شکسته شد و حال باید منتظر مواجهه شاخص کل با سقف تاریخی در سطح ۳ میلیون و ۲۶۰ هزار واحدی باشیم.



## نسبت P/E و P/S بازار سرمایه

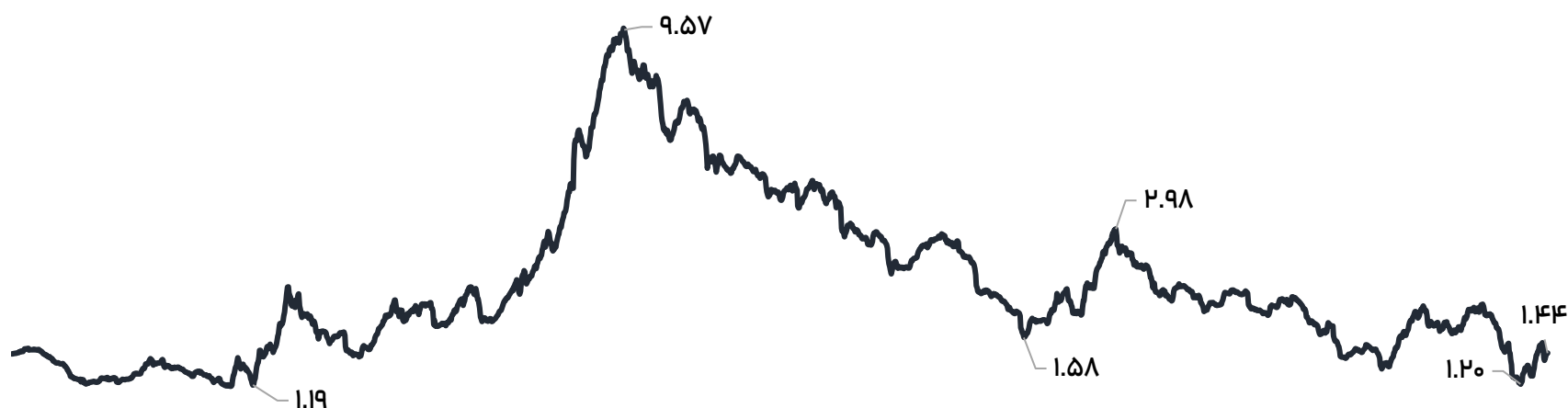
نسبت P/E (قیمت به سود)، یک معیار برای سنجش ارزش سهام است که از قیمت فعلی سهام بر سود هر سهم به دست می‌آید. این نسبت نشان می‌دهد که سرمایه‌گذاران برای هر واحد سود شرکت چه میزان پول پرداخت می‌کنند. به طور کلی هرچه نسبت P/E پایین‌تر باشد، ارزندگی سهام بیشتر است.

### 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



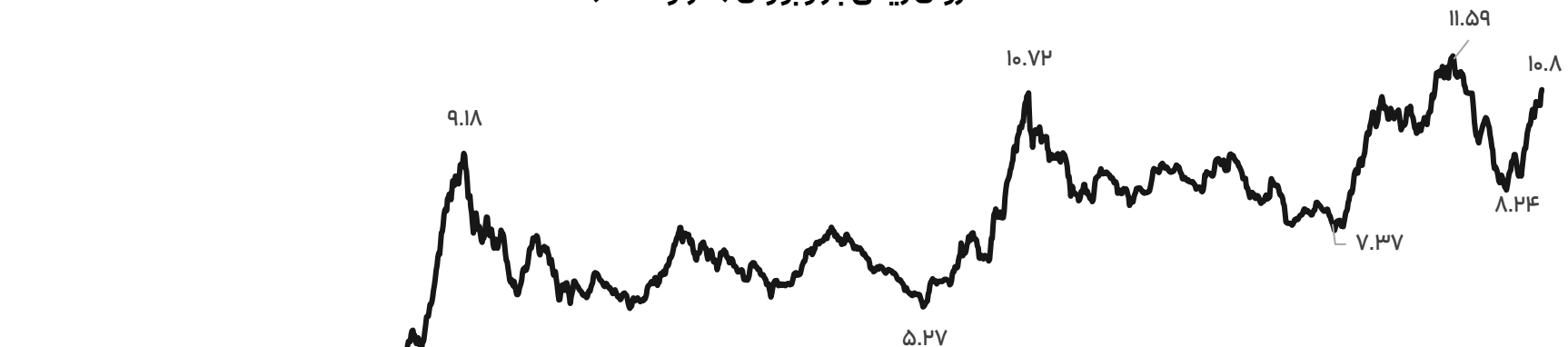


## ارزش دلاری و ریالی بازار سرمایه

با وجود رشد ریالی بازار و سقف‌شکنی شاخص کل و شاخص هم‌وزن طی یک سال اخیر، 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 هشت ساله‌ی ارزش ریالی و دلاری بازار را مشاهده می‌کنید.

ارزش ریالی بازار بورس (هزار همت)



ارزش دلاری بازار بورس (میلیارد دلار)





### تغییر دامنه نوسان در معاملات گواهی سپرده کالایی

از روز شنبه سوم آبان ماه محدوده نوسان قیمت کلیه نمادهای گواهی سپرده کالایی مثبت و منفی ۱۰ درصد قیمت پایانی روز قبل تعیین شد. بدین ترتیب دامنه نوسان **گواهی سپرده کالایی** در **شمش طلا، سکه طلا و نقره** از ۵ به ۱۰ افزایش پیدا می‌کند.



### اصلاح نرخ گاز از بودجه ۱۴۰۵

معاون وزیر نفت:

هاب اروپایی فرمول خوراک احتمالا از قانون بودجه ۱۴۰۵ دولت حذف خواهد شد. پرداخت عوارض پرچم و همچنین انتقال گاز پتروشیمی‌ها هم متوقف می‌شود.

### ارز کل زنجیره فولاد به تالار دوم می‌رود

رئیس هیات عامل ایمیدرو اعلام کرد: ارز حاصل از صادرات زنجیره فولاد در تالار دوم عرضه می‌شود. سمیعی‌نژاد، معاون وزیر صمت روز سه‌شنبه در سمپوزیوم فولاد ۱۴۰۴ گفت: با پیگیری وزیر صمت، کل ارز صادراتی زنجیره فولاد به تالار دوم منتقل می‌شود. این گزارش حاکی است تاکنون فقط ارز حاصل از صادرات میلگرد و مفتول در تالار دوم عرضه می‌شد.



### شستا

شستا در مجمع عمومی عادی سالیانه به ازای هر سهم ۱۹۰ ریال سود تقسیم کرد.

### ونوین

افزایش سرمایه بانک اقتصاد نوین به میزان ۱۴۲ درصد از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها مورد تایید حسابرس قرار گرفت.

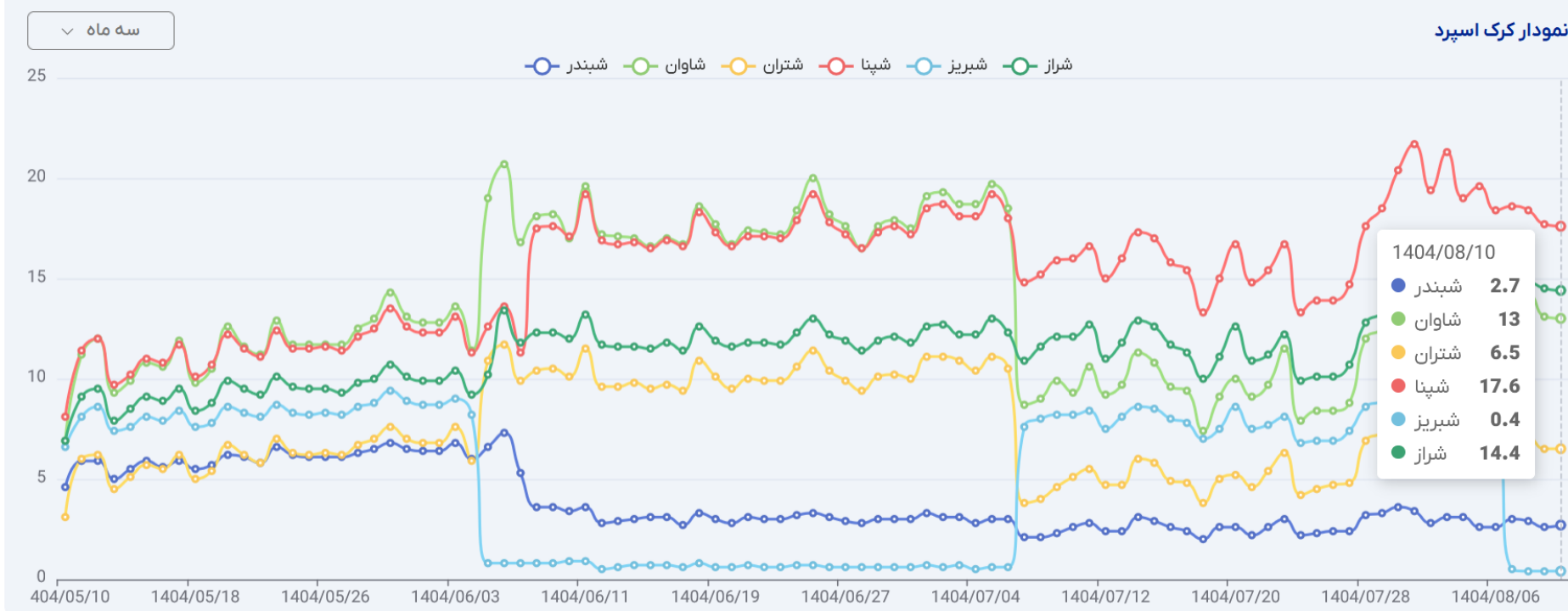
### فارس

فارس در مجمع عمومی عادی سالیانه به ازای هر سهم ۵۱۰ ریال سود تقسیم کرد.



## کرک اسپرد پالایشی‌ها

نمودار کرک اسپرد



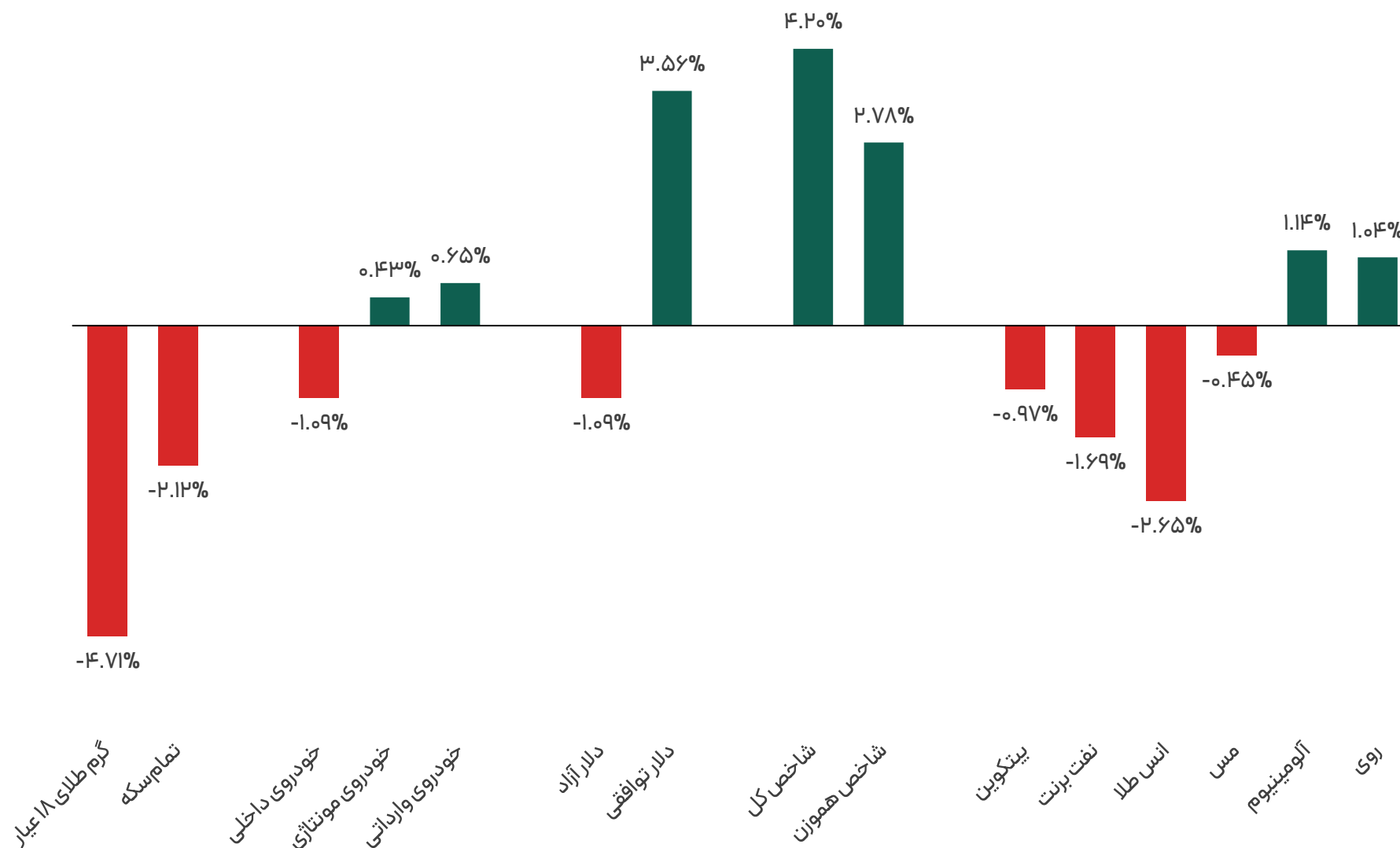
میانگین کرک اسپرد: شبندر \$ ۳.۹ شاون \$ ۱۳.۶ شتران \$ ۷.۴ شپنا \$ ۱۵.۴ شیریز \$ ۵.۳ شراز \$ ۱۱.۵

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

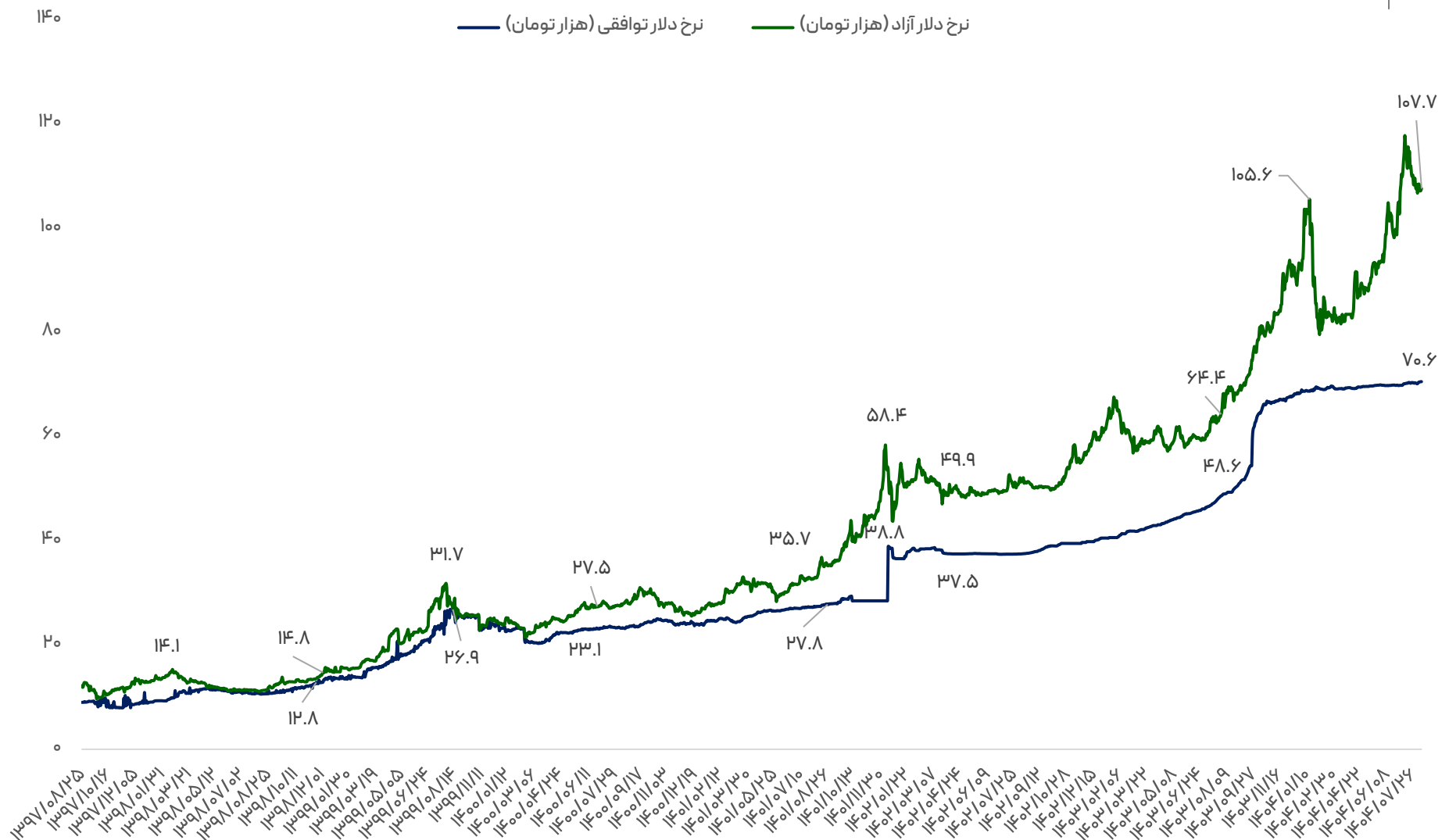


• ملاک تغییرات قیمت خودروی داخلی، دنایپلاس اتوماتیک، خودروی مونتاژی KMC JV و خودروی وارداتی کیا K۵ در نظر گرفته شده است.



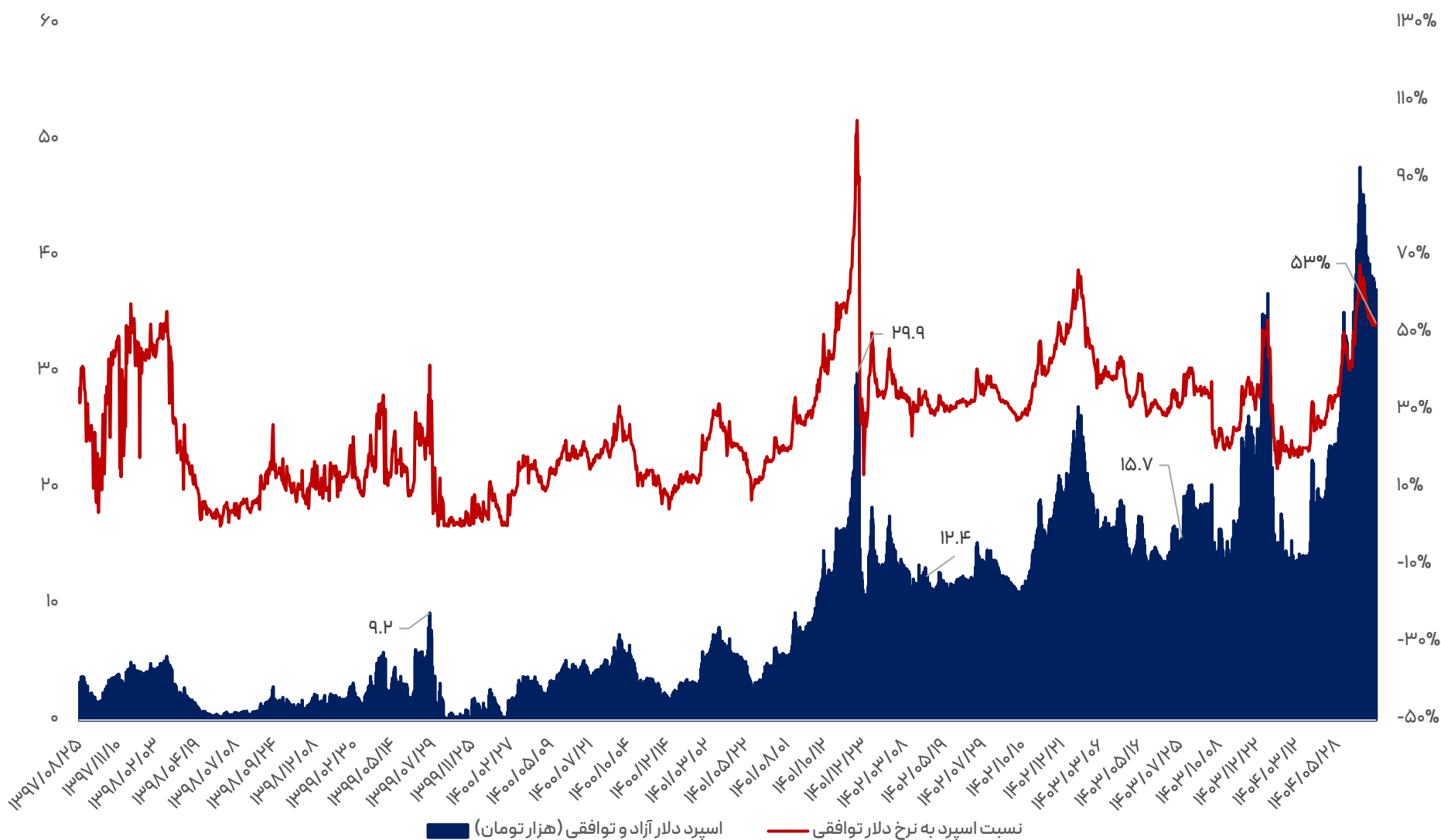
# رند تغییرات دلار توافقی و آزاد

هفته گذشته، دلار توافقی با افزایش ۳,۸۳۳ ریالی همراه شد و در پایان هفته در سطح ۷۰۵,۸۶۲ ریالی ایستاد.



## اسپرد (شکاف) دلار توافقی و دلار آزاد

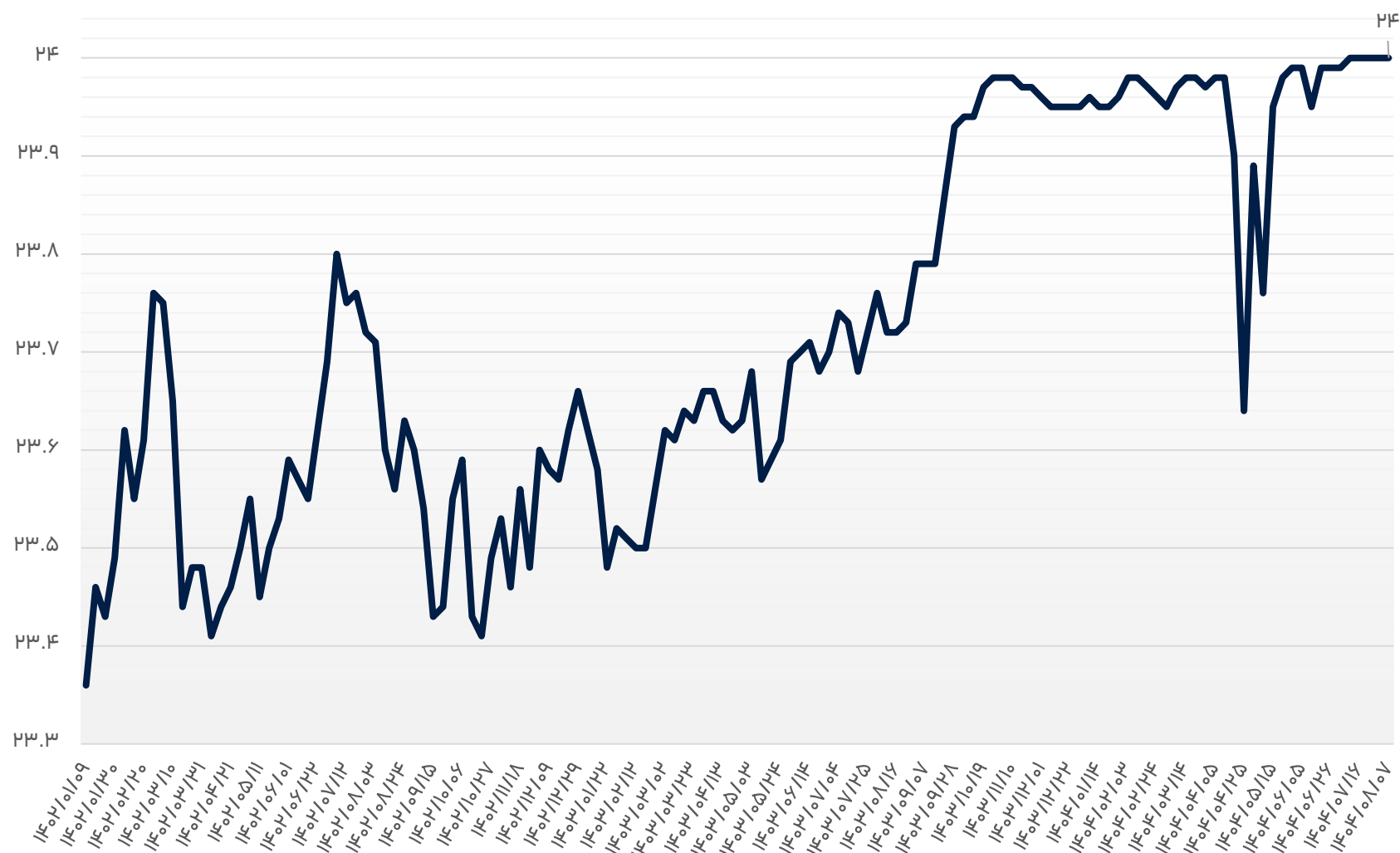
در نمودار زیر، روند تاریخی اسپرد (شکاف) دلار توافقی (نیمای سابق) و دلار آزاد و همچنین نسبت اسپرد به نرخ دلار توافقی را از پاییز سال ۱۳۹۷ تا کنون، مشاهده می‌کنید.



## نرخ بهره بین بانکی

با اعلام بانک مرکزی، هفته اخیر، نرخ بهره بین بانکی هفته اخیر در سطح ۲۴ درصدی ثابت باقی ماند.

در نمودار زیر تغییرات نرخ بهره بین بانکی از ابتدای سال ۱۴۰۲ تا کنون را مشاهده می‌کنید.





### شاخص قیمت مصرف کننده - مهر ماه ۱۴۰۴ (۱۰۰ = ۱۴۰۰)

#### شاخص قیمت

در مهر ماه ۱۴۰۴، شاخص قیمت مصرف کننده خانوارهای کشور به عدد ۴۰۳.۸ رسیده است که نسبت به ماه قبل، ۵.۰ درصد افزایش، نسبت به ماه مشابه سال قبل، ۴۸.۶ درصد افزایش و در دوازده ماهه منتهی به ماه جاری نسبت به دوره مشابه سال قبل، ۳۸.۹ درصد افزایش داشته است.

#### تورم نقطه به نقطه

منظور از تورم نقطه به نقطه، درصد تغییر عدد شاخص قیمت نسبت به ماه مشابه سال قبل است. در مهر ماه ۱۴۰۴، تورم نقطه به نقطه خانوارهای کشور، ۴۸.۶ درصد بوده است؛ یعنی خانوارهای کشور به طور میانگین، ۴۸.۶ درصد بیشتر از مهر ماه ۱۴۰۳ برای خرید یک «مجموعه کالاها و خدمات یکسان» هزینه کرده‌اند. همچنین تورم نقطه به نقطه مهر ماه ۱۴۰۴ در مقایسه با ماه قبل، ۳.۳ واحد درصد افزایش داشته است.



### تورم ماهانه خانوارهای کشور

منظور از تورم ماهانه، درصد تغییر عدد شاخص قیمت، نسبت به ماه قبل است. در مهر ماه ۱۴۰۴، تورم ماهانه خانوارهای کشور برابر ۵.۰ درصد بوده است. تورم ماهانه برای گروه‌های عمده «خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات»، ۶.۴ درصد و برای گروه عمده «کالاهای غیرخوراکی و خدمات»، ۴.۲ درصد بوده است.

### نرخ تورم سالانه خانوارهای کشور

منظور از نرخ تورم سالانه، درصد تغییر میانگین اعداد شاخص قیمت در یک سال منتهی به ماه جاری، نسبت به دوره مشابه قبل از آن است. در مهر ماه ۱۴۰۴، نرخ تورم سالانه برای خانوارهای کشور به ۳۸.۹ درصد رسیده که نسبت به همین اطلاع در ماه قبل، ۱.۴ واحد درصد افزایش یافته است.

### درصد تغییرات شاخص قیمت در دهک‌های هزینه‌ای کل کشور در مهرماه ۱۴۰۴

نرخ تورم سالانه کشور در مهرماه ۱۴۰۴، برابر ۳۸.۹ درصد است که دامنه تغییرات آن برای دهک‌های مختلف هزینه‌ای از ۳۸.۲ درصد برای دهک دهم، تا ۴۰.۱ درصد برای دهک اول است. بر این اساس فاصله تورمی دهک‌ها در این ماه به ۱.۹ واحد درصد رسید که نسبت به ماه قبل (۱.۶ واحد درصد) ۰.۳ واحد درصد افزایش داشته است.



---

با سپاس از توجه شما

---

