

خلاصه‌ای از وضعیت این روزهای

بازار سرمایه

سه‌شنبه ۳۰ دی‌ماه ۱۴۰۴



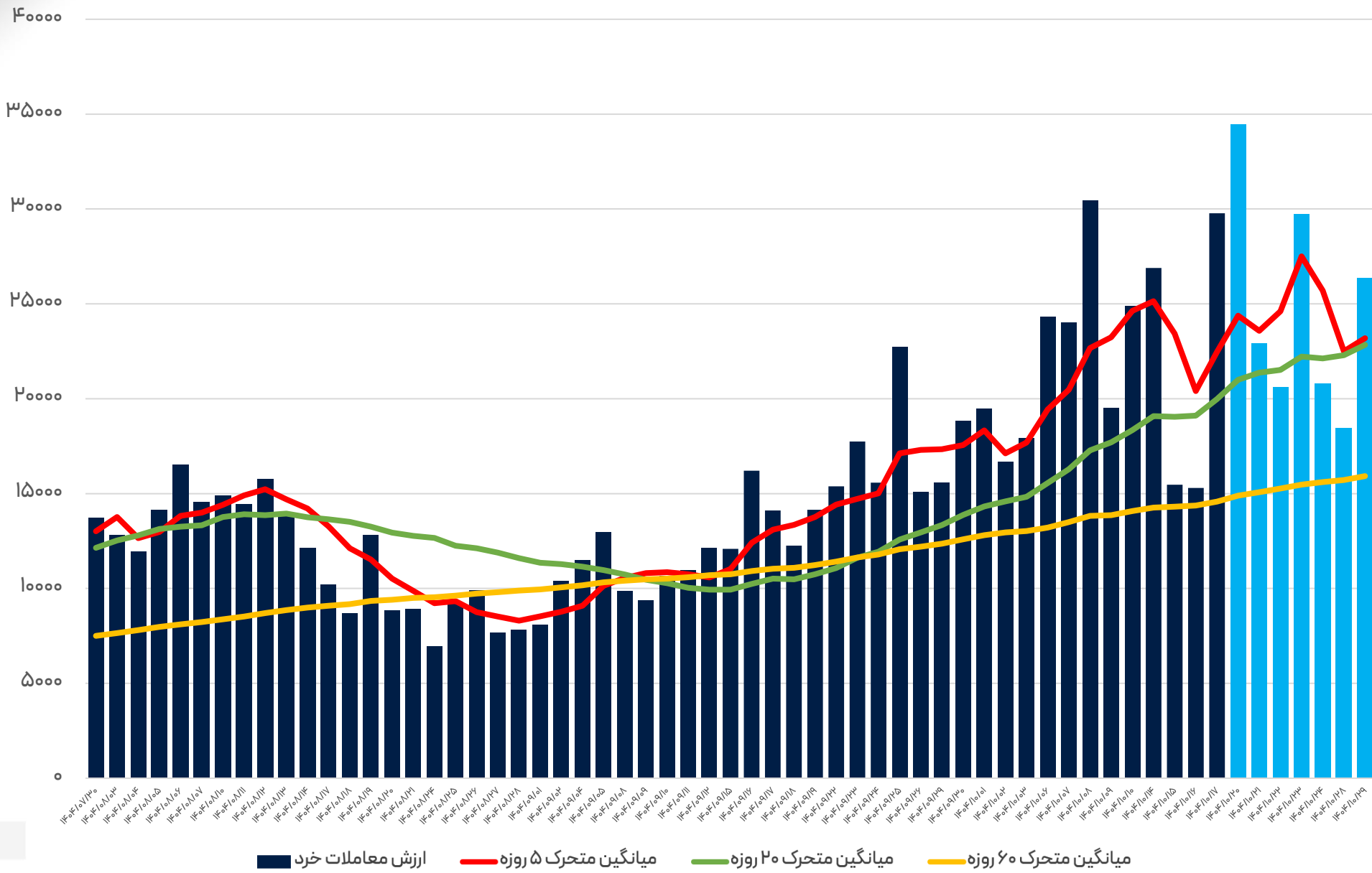
دیدگاه دانایان

در روزهایی که دسترسی به اینترنت بین‌المللی محدود شده، ارتباط و تعامل ما با شما **همراهان عزیز** نیز دچار اختلال شده است. در این گزارش بر آن شدیم تا خلاصه مختصری از وضعیت فعلی بازار سرمایه را خدمت شما عزیزان ارایه کنیم. به امید آنکه در تصمیمات و معاملات شما، مفید واقع شود.

بازار سرمایه از زمان اعمال محدودیت اینترنتی در سطح کشور تا کنون، به **روند صعودی قدرتمند** خود ادامه داده است و تاثیر اتفاقات اخیر، توقفی کوتاه در دل روند صعودی اصلی داشت. به طوری که عرضه‌ها در بازار بیش از دو روز متوالی به طول نیانجامید و کلیت بازار با **رهبری صنایع دلاری** به صعود خود ادامه داد.

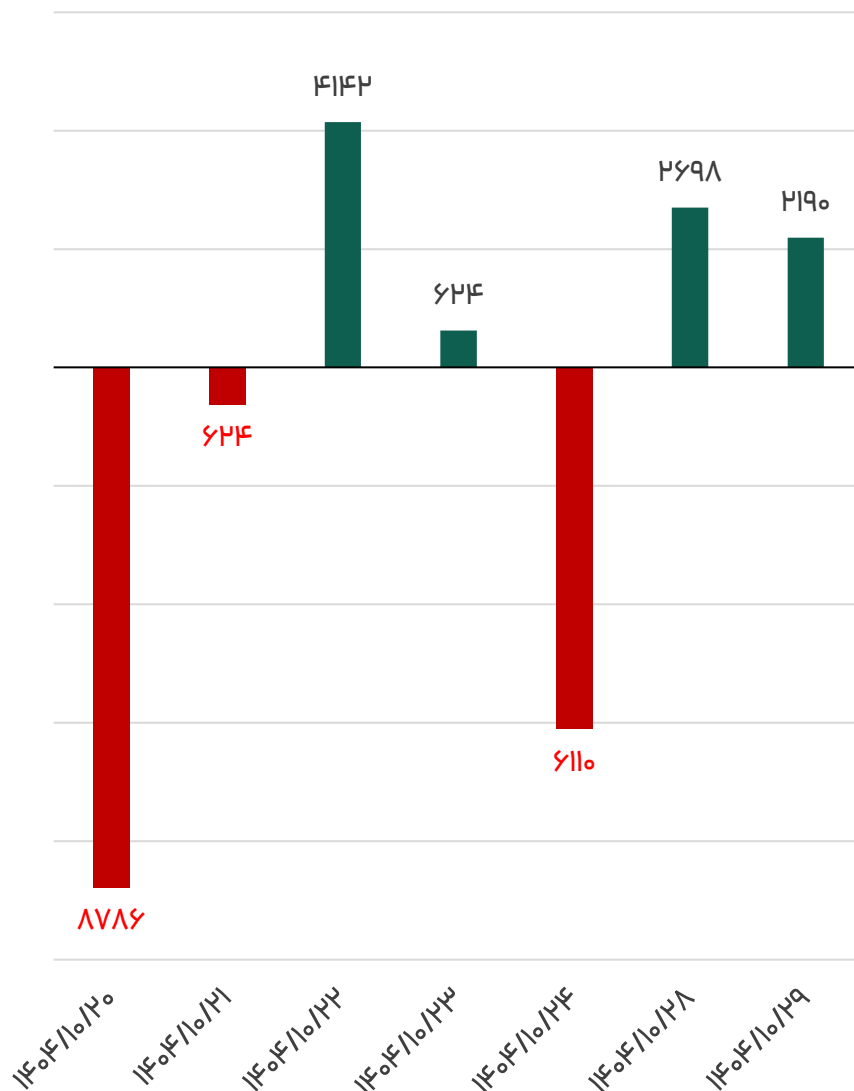
ارزش معاملات خرد کماکان مهم‌ترین تایید روند صعودی بازار است که بر فراز ۲۰ همت تثبیت شده و چنانچه روند ادامه‌دار باشد، کم کم باید به ارقام بالای ۳۰ همت روزانه نیز عادت کنیم. با این وجود اما، با احتیاط معامله‌گران، در برخی از روزهای اخیر شاهد خروج پول حقیقی نسبتاً سنگین از بازار بوده‌ایم.

ارزش معاملات خرد ۹۰ روزه بازار سرمایه (میلیارد تومان)

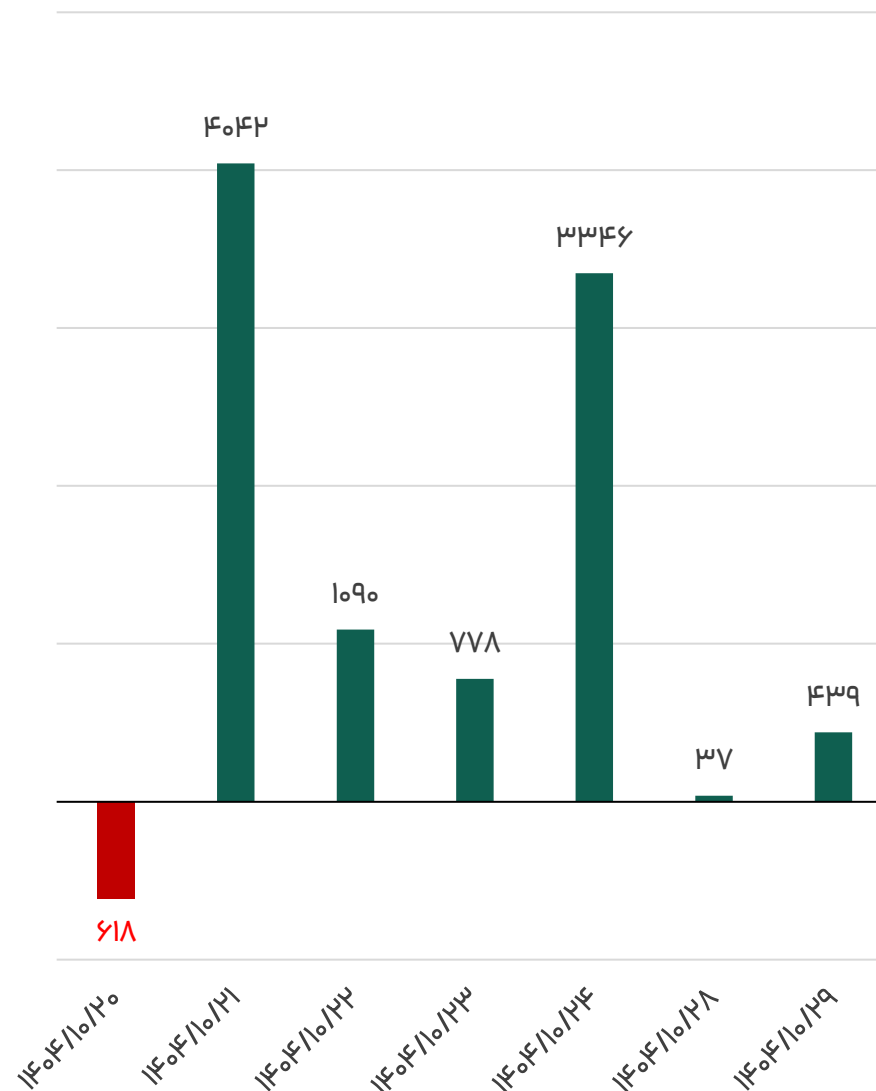


ورود و خروج پول حقیقی در دو هفته اخیر (میلیارد تومان)

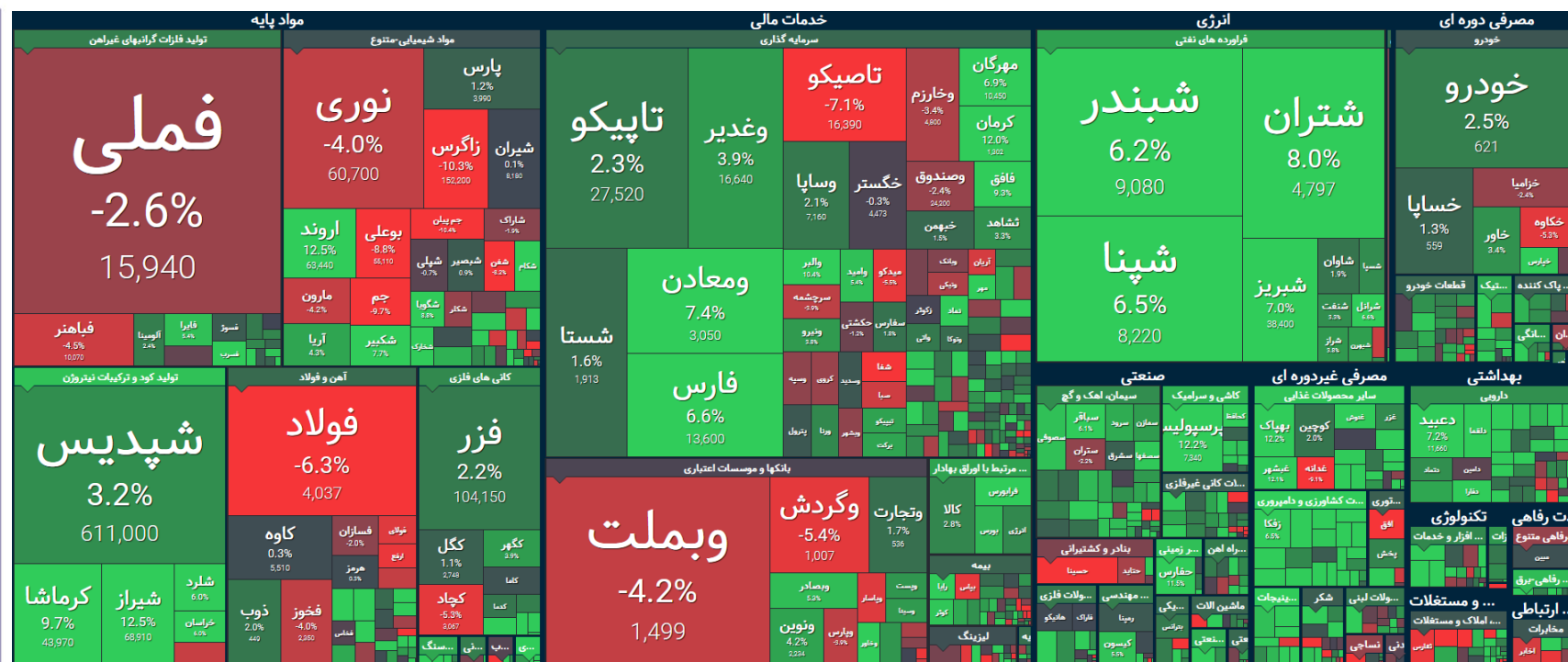
ورود و خروج پول حقیقی به معاملات خرد



ورود و خروج پول حقیقی به درآمد ثابت‌ها



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



تحلیل تکنیکال هفتگی شاخص کل بورس



در نمودار شاخص کل بورس، شکست مقاومت داینامیک ۵ ساله انجام شده و اگر موج صعودی بالا آمده را هم درجه با امواج صعودی پیشین (مشخص شده با رنگ سبز) در نظر بگیریم، هدف اول دیده شده و به شرط شکست و تثبیت این هدف، هدف دوم و سوم هم در دسترس خواهد بود.



تحلیل تکنیکال هفتگی شاخص کل هموزن



در نمودار شاخص کل هموزن نیز، اگر موج صعودی بالا آمده را هم درجه با موج صعودی پیشین (مشخص شده با رنگ سبز) در نظر بگیریم، هدف اول که تراز ۱۰۰ فیبوناچی است، دیده شده و به شرط شکست و تثبیت این هدف، هدف دوم و سوم هم در دسترس خواهد بود.



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. مدت‌هاست که بازده و عملکرد سهام شاخص‌ساز و شاخص کل، نسبت به سهام و صنایع کوچک‌تر بازار و شاخص کل هم وزن، بهتر و قوی‌تر بوده است. علی‌رغم نوسانات مثبتی که در چند ماه اخیر در این نمودار و رشدهای مقطعی صنایع کوچک‌تر بازار بودیم، اما کماکان روند کلی نمودار نزولی بوده و بعد از اینکه کف آخر هم به سمت پایین شکسته شد، بار دیگر شاهد افزایش شتاب ریزش در این نمودار و عملکرد بسیار بهتر شاخص‌سازان بودیم. در نهایت، اگرچه الگوی نزولی پنج ساله در همین حوالی، در قالب یک مثلث می‌تواند به اتمام برسد، اما تا زمان شکست آخرین سقف ثبت شده در نمودار به سمت بالا، تاییدیه‌ی معتبری برای پایان روند نزولی نمودار و شروع صعود، وجود نخواهد داشت.



گزارش صندوق‌های اهرمی

نماد	درصد حباب ↓	میانگین حباب		ضریب اهرمی کلاسیک	نسبت سهامی	ضریب اهرمی بالقوه	ضریب اهرمی بالفعل	بازدهی		
		یک ماهه	سه ماهه					ماهانه	سه ماهه	سالانه
 دوایکس	۱۰.۰۹	-۵.۸۴	-۲.۴۳	۱.۷۹	۰.۹۷	۱.۷۴	۱.۵۶	۶۲.۹۴	۱۴۲.۴۲	۷۸.۰۳
 پیشران	-۰.۹۲	۰.۶۳	-۲.۳۸	۱.۶۷	۰.۹۳	۱.۵۵	۱.۵۶	۲۸.۵۵	۸۶.۰۵	۸۰.۵۳
 توان	-۵.۰۵	۲۷.۹۳	۱۰.۹۷	۱.۷۶	۰.۹۲	۱.۶۲	۱.۷	۳۶.۹۳	۸۶.۱۵	۸۲.۷۳
 موج	-۵.۲۷	-۶.۳۴	-۴.۶۸	۱.۵۶	۰.۹۸	۱.۵۳	۱.۶۱	۳۵.۰۴	۸۹.۷۶	۱۰۳.۳۵
 نارنج اهرم	-۷.۴۸	-۲.۴۲	-۴.۶۹	۱.۸۳	۰.۹۷	۱.۷۸	۱.۹۱	۳۴.۷۴	۸۸.۲۴	۱۲۱.۵۷
 اهرم	-۱۰.۵۴	-۸.۲	-۶.۴۸	۱.۵۸	۰.۹۱	۱.۴۴	۱.۵۹	۲۴.۴	۶۱.۶۱	۶۰.۰۸
 شتاب	-۱۲.۹۱	-۹.۷۹	-۹.۸۹	۱.۷۹	۰.۸۷	۱.۵۶	۱.۷۶	۲۵.۳۲	۶۴.۹۹	۷۴.۹۶
 جهش	-۱۴.۰۶	-۹.۲۲	-۹.۹۹	۱.۸۸	۰.۹۱	۱.۷۱	۱.۹۵	۲۸.۷۵	۸۲.۵۹	۷۳.۳۴
 بیدار	-۱۶.۴۶	-۱۱.۱۱	-۱۰.۶۶	۱.۷۸	۰.۸۴	۱.۵	۱.۷۵	۲۵.۰۷	۶۴.۵۷	۸۷.۷۹

- در جدول فوق، خلاصه وضعیت صندوق‌های اهرمی را مشاهده می‌کنید. در بحث انتخاب صندوق‌های اهرمی، عملکرد صندوق در گذشته به لحاظ کسب بازده در افق‌های زمانی مختلف اخیر، وضعیت حباب صندوق، میانگین حباب صندوق در دوره‌های زمانی گذشته که می‌تواند به نوعی نشان‌دهنده عملکرد بازارگردان صندوق (کد رزرو) باشد و همچنین ضریب اهرم صندوق‌ها تعیین‌کننده است. شما بر اساس دیدگاه خود نسبت به روند آینده بازار، می‌توانید صندوق مناسب به منظور سرمایه‌گذاری را انتخاب کنید.



گزارش صندوق‌های طلا



- بازار ارز و طلا اما، از زمان محدودیت‌های اینترنتی، **نرخ‌های رسمی** ندارند. اگر نرخ تتر یا همان دلار دیجیتال را در این روزها، معتبر بدانیم، تتر در محدوده ۱۴۲ هزار تومان معامله می‌شود و دسترسی به نرخ انس جهانی طلا نیز قطع شده است. بنابراین در بازار طلا، فعالان تا حدی سردرگم هستند و همچنین، **حساب معاملاتی** صندوق‌های طلا هم نمی‌تواند آنچنان قابل اتکا باشد. در نتیجه بهتر است تا زمان اعلام رسمی نرخ‌های جدید و بروز شده، با احتیاط بیشتر در بازار طلا فعالیت کرد.



با سپاس از توجه شما

