

بولتن خبری تحلیلی کارگزاری بانک تجارت

شماره ۲۶ - دی ۱۴۰۲



کارگزاری
بانک تجارت
TEJARAT BANK
BROKERAGE CO.

مسیر درست سرمایه گذاری



نشانی دفتر مرکزی :

تهران، بلوار نلسون ماندلا، کوچه تور، پلاک ۵۸، ساختمان کارگزاری بانک تجارت

☎ ۲۴۸۵۳۰۰۰۰۰۲۱

رئیس صندوق بین‌المللی پول در حاشیه مجمع سالانه اقتصاد جهان در داووس بیان کرد که اقتصاد چین به هدف تعیین شده رسید و که خبر خوبی برای چین و همچنین جهان است، چراکه یک‌سوم رشد اقتصاد جهان توسط چین صورت می‌گیرد.

طبق آخرین گزارش خزانه‌داری آمریکا کسری بودجه فدرال رزرو ایالات متحده آمریکا در سه ماهه اخیر نسبت به مدت مشابه سال قبل به میزان ۲۱ درصد افزایش یافته و از ۴۲۱ میلیارد دلار به ۵۱۰ میلیارد دلار رسیده است.

همچنین صندوق بین‌المللی پول با بررسی چشم‌انداز شاخص‌های کلان اقتصاد ایران در سال جدید میلادی کاهش ۱۵ درصدی تورم، افزایش ۷ درصدی صادرات و کاهش ۸ درصدی واردات برای ایران را در این سال پیش‌بینی کرد.

در این گزارش رشد اقتصادی ۲/۵ درصد در سال جدید میلادی برای ایران تخمین زده شده است. همچنین از نظر این صندوق تراز حساب‌های جاری ایران با رشد ۱۲/۸ درصدی به ۱۴/۱ میلیارد دلار در سال جدید خواهد رسید.



بورس کالا و انرژی

صفحه ۳۲-۳۵

- حجم و ارزش معاملات بورس کالا
- محصولات پلیمری
- محصولات فولادی
- حجم و ارزش معاملات بورس انرژی

بورس اوراق بهادار

صفحه ۲۴-۳۱

- شاخص کل
- شاخص هم وزن
- ارزش معاملات خرد
- بازار - (TTM) P/E
- ارزش معاملات اشخاص
- حقیقی و حقوقی
- خالص خرید حقیقی
- حجم اوراق با درآمد ثابت
- میزان بازدهی صنایع در یک ماه گذشته

کالاهای اساسی

صفحه ۱۶-۲۳

- نفت
- اوره
- متانول
- پلی اتیلن سبک خطی
- PVC
- گاز طبیعی
- سنگ آهن
- زغال سنگ
- طلا
- مس
- روی

اقتصاد ایران

صفحه ۱۰-۱۵

- گمرک
- تورم
- نرخ بهره بین بانکی
- دلار
- سکه

اقتصاد جهان

صفحه ۳-۹

- آمریکا
- چین
- اروپا





■ آمریکا

■ چین

■ اروپا



نرخ بهره

فدرال رزرو در نشست ماه دسامبر نرخ بهره را بدون تغییر نسبت به ماه قبل ۵/۵ درصد اعلام کرد که مطابق با پیش‌بینی‌های بازار می‌باشد.

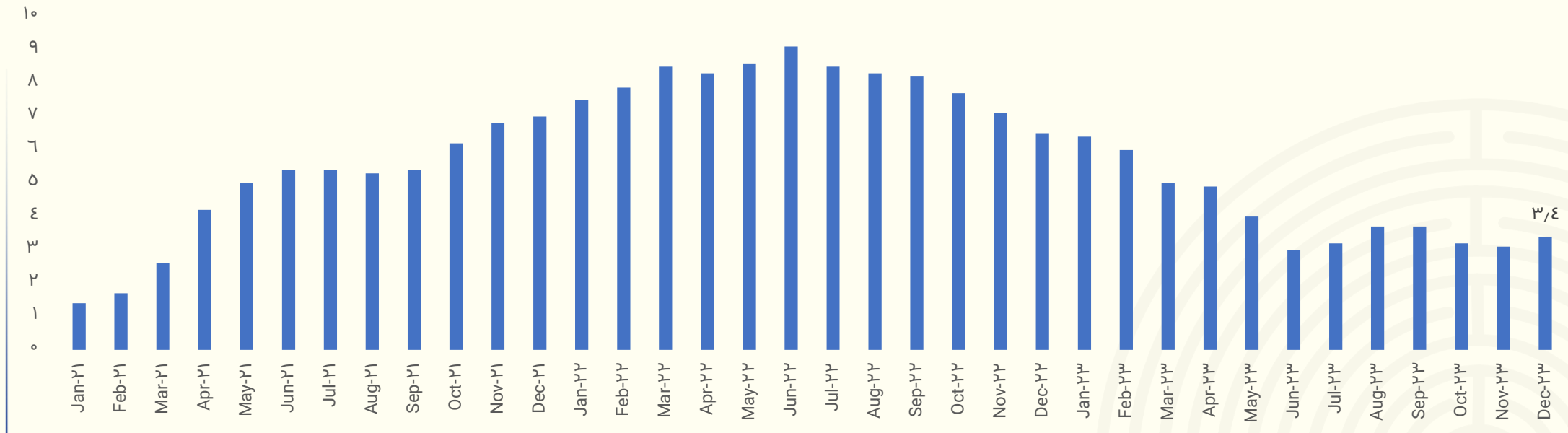
سیاستگذاران فدرال رزرو قصد دارند تا در سال ۲۰۲۴ نرخ بهره را به صورت مرحله‌ای به میزان ۰/۷۵ درصد کاهش دهند.

تورم

نرخ تورم سالانه در ایالات متحده آمریکا در ماه دسامبر ۲۰۲۳ افزایش یافته و به میزان ۳/۴ درصد به ثبت رسید که این مقدار بیش‌تر از پیش‌بینی بازار (۳/۲ درصد) بوده است.

مطابق گزارش‌ها، تورم مواد غذایی کاهشی بود و از ۲/۹ درصد در ماه قبل به ۲/۷ درصد در ماه دسامبر رسید. همچنین تورم در بخش انرژی نسبت به ماه قبل افزایشی بوده است و به عدد منفی ۲ درصد رسید.

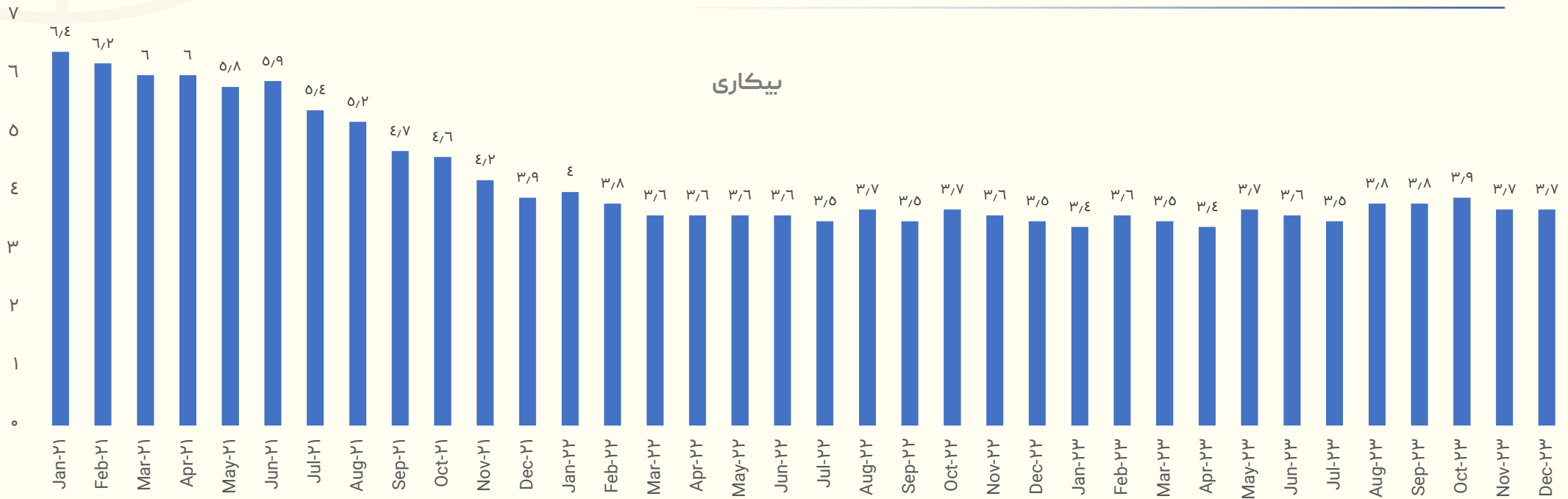
تورم



اشتغال

نرخ بیکاری در ایالات متحده آمریکا در ماه دسامبر بدون تغییر نسبت به ماه قبل در سطح ۳/۷ درصد باقی ماند که این میزان کمتر از انتظارات بازار (۳/۸ درصد) می‌باشد. تعداد بیکاران در ایالات متحده آمریکا در ماه دسامبر با افزایش ۶ هزار نفری به ۶/۲۷ میلیون نفر به ثبت رسید.

بیکاری





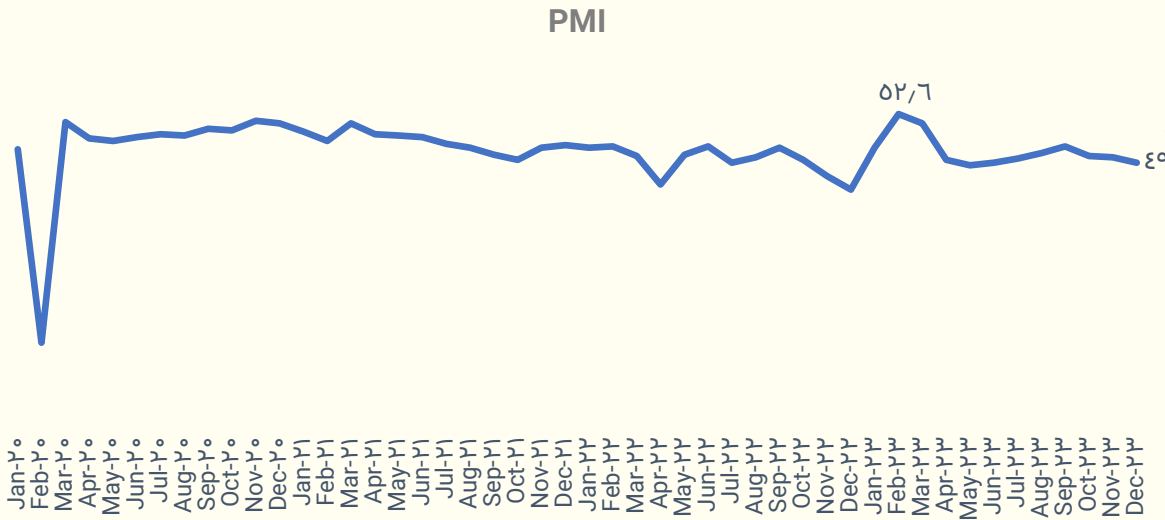
داده‌ها نشان می‌دهد که اقتصاد چین در ماه دسامبر شاهد کاهش قیمت‌های مصرف‌کننده و تولیدکننده به ترتیب به میزان ۰/۳ و ۲/۷ درصد بوده است. کاهش قیمت مصرف‌کننده سومین ماه متوالی می‌باشد که منفی بوده و طولانی‌ترین دوره‌ی تورم منفی از اکتبر ۲۰۰۹ است.

همچنین یوان در نزدیکی پایین‌ترین سطح یک ماهه خود باقی ماند چراکه معامله‌گران انتظار دارند که مقامات چین می‌بایست اقدامات حمایتی بیشتری را برای مقابله با تورم و بهبود شرایط پس از همه‌گیری کرونا اعمال نمایند.

طبق آخرین گزارش صندوق بین‌المللی پول پیش‌بینی می‌گردد تا رشد تولید ناخالص داخلی چین در سال ۲۰۲۴ به میزان مثبت ۵ درصد محقق گردد.

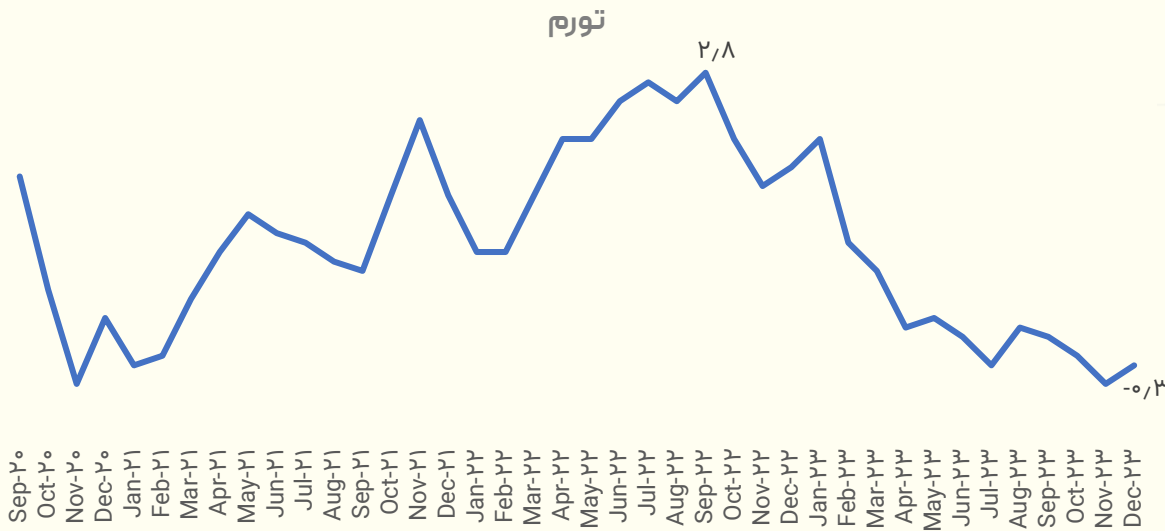


شاخص پی ام آی چین



شاخص PMI حوزه تولید چین در ماه دسامبر ۴۹ درصد گزارش شد که در مقایسه با ماه قبل با کاهش همراه بوده است. (ماه نوامبر ۴۹/۴ درصد)

تورم چین



نرخ تورم سالانه چین در ماه دسامبر به منفی ۰/۳ درصد افزایش یافته است. (ماه نوامبر منفی ۰/۵ درصد)

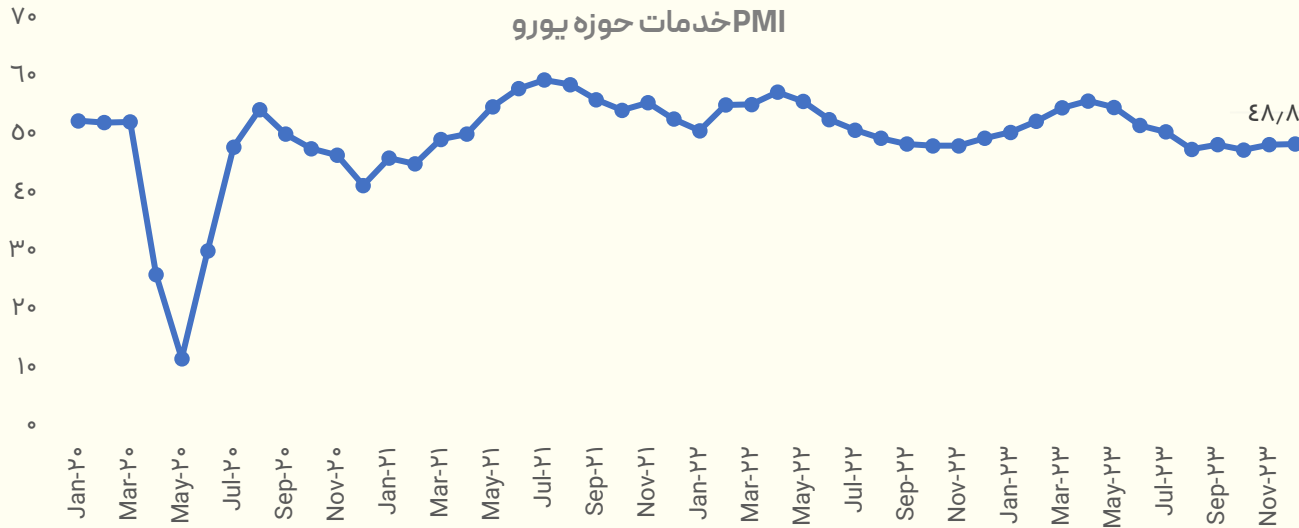




کریستین لاگارد، رئیس بانک مرکزی اروپا، اعلام کرد که اگر تورم به سطح ۲ درصد کاهش یابد، نرخ بهره را کاهش خواهند داد. آمارها نشان می‌دهد که تورم قیمت مصرف‌کننده در حوزه‌ی یورو، افزایش یافته و از ۲/۴ درصد در ماه نوامبر به ۲/۹ درصد در دسامبر رسیده است که کمی کمتر از پیش‌بینی بازار (۳ درصد) بود. تورم در بخش انرژی افزایشی بوده و از منفی ۱۱/۵ درصد در ماه قبل به منفی ۶/۷ درصد در ماه دسامبر رسید. اما تورم مواد غذایی کاهش یافته و از مثبت ۷/۵ درصد در ماه نوامبر به مثبت ۶/۹ درصد در ماه دسامبر رسید. گفتنی است کارشناسان انتظار دارند رشد نرخ تورم در سه ماه آینده کاهش یابد.

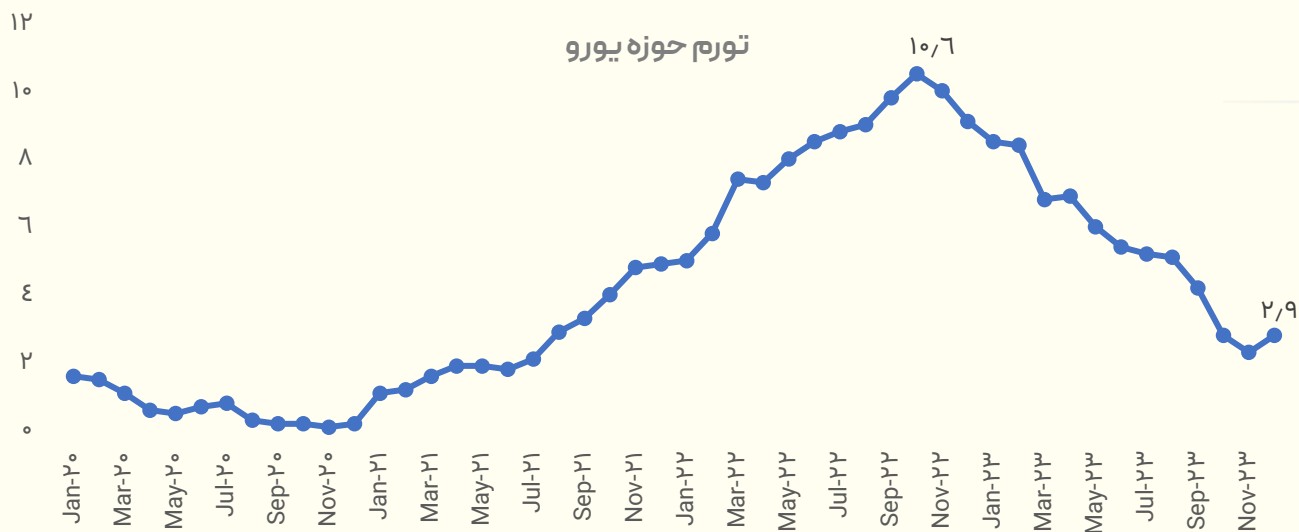
آمارها حاکی از آن است که فعالیت‌های تجاری در منطقه یورو در پایان سال ۲۰۲۳ به انقباض خود ادامه داده است چرا که در بخش خدمات در ماه پایانی سال میلادی نیز رکود شکل گرفته است.





پی ام آی اروپا

شاخص PMI منطقه یورو که فعالیت‌های خدماتی این منطقه را نشان می‌دهد در ماه دسامبر به ۴۸٫۸ واحد رسید و نسبت به ماه گذشته ۰٫۱ واحد افزایش داشت.



تورم اروپا

داده‌ها نشان می‌دهد که نرخ تورم سالانه در کشورهایی که از ارز یورو استفاده می‌کنند در ماه دسامبر با ۰٫۵ درصد افزایش نسبت به ماه گذشته در سطح ۲٫۹ درصد قرار دارد.





■ گمرک

■ تورم

■ نرخ بهره بین بانکی

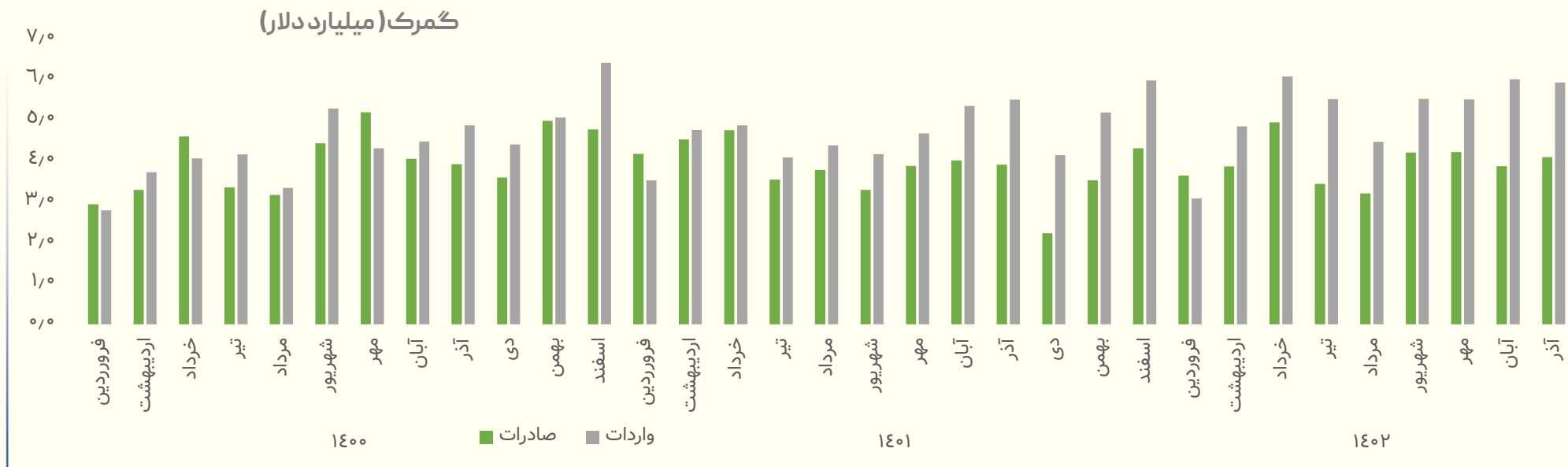
■ دلار

■ سکه



گمرک

بر اساس گزارش مرکز گمرک جمهوری اسلامی ایران ارزش معاملات گمرک در آذرماه سال ۱۴۰۲ معادل ۱۰ میلیارد دلار می‌باشد. ۴۱ درصد معاملات مربوط به صادرات و ۵۹ درصد شامل واردات می‌باشد. همچنین معاملات صادرات و واردات کشور نسبت به آذرماه سال گذشته به ترتیب ۵ درصد و ۸ درصد رشد را نشان می‌دهد.



تورم

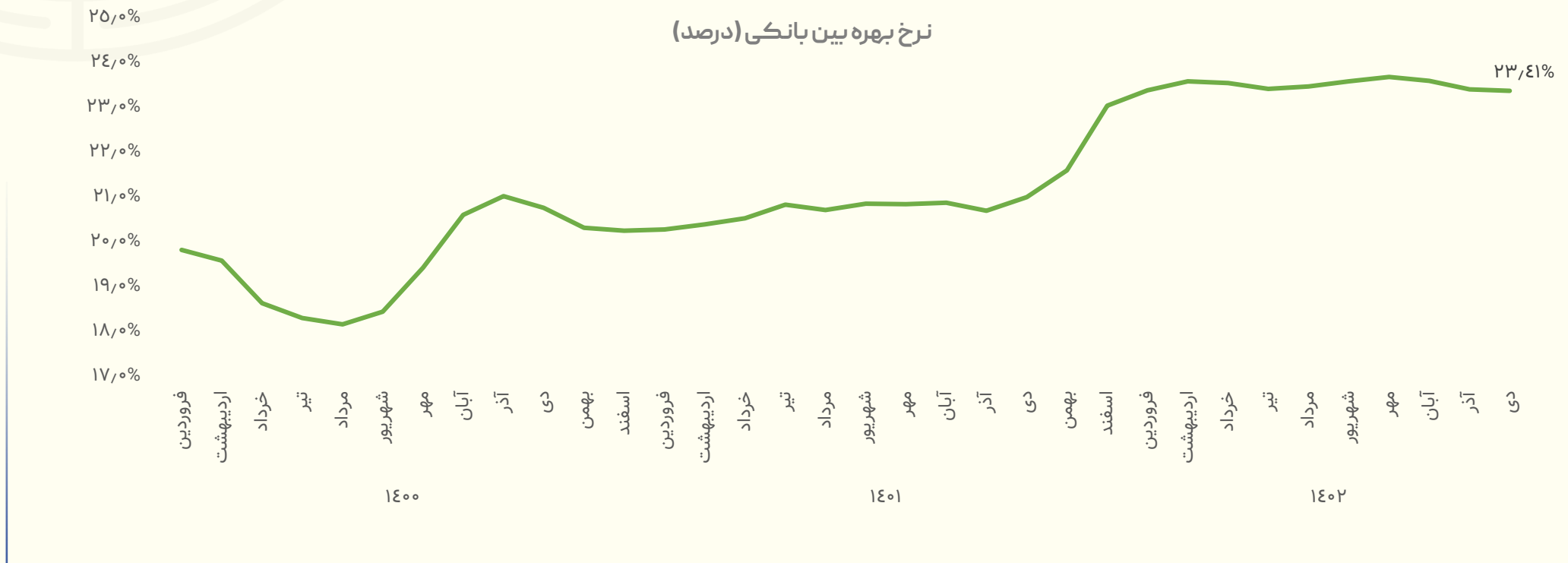
بر اساس گزارش مرکز آمار ایران، شاخص تورم نقطه به نقطه در آذرماه سال ۱۴۰۲ معادل ۴۰/۲ درصد بوده و نسبت به ماه گذشته یک درصد افزایش داشته است. همچنین شاخص آماری تورم نقطه به نقطه نشان می دهد تورم نسبت به سال گذشته در آذرماه کاهش ۸/۳ درصدی داشته است. نرخ تورم طی روند صعودی در بخش خوراکی ها و آشامیدنی ها از ۳۶/۴ درصد در آبان ماه به ۴۱/۴ درصد در آذرماه و در بخش کالای غیرخوراکی و خدمات، طی روند کاهشی از ۴۰/۷ درصد در آبان ماه به ۳۹/۵۲ درصد در آذرماه رسیده است.



نرخ بهره بانکی

نرخ بهره بین بانکی نسبت به ماه گذشته نزولی بوده و در محدوده ۲۳/۴۱ درصد قرار دارد. این نرخ نسبت به دی ماه سال گذشته ۲/۴ درصد رشد داشته است.

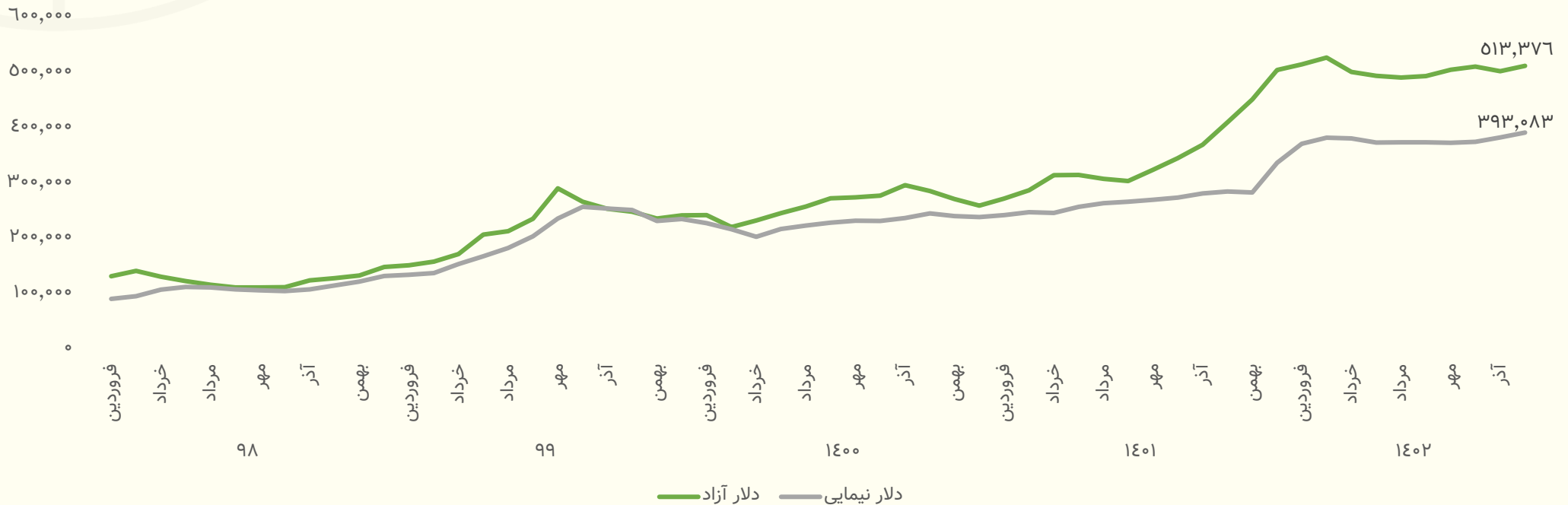
نرخ بهره بین بانکی (درصد)



دلار

اختلاف نرخ دلار نیمایی و آزاد نسبت به ماه قبل بدون تغییر بوده و در دی ماه نیز در محدوده ۳۱ درصد قرار گرفت.
در این ماه دلار نیمایی و آزاد به طور میانگین به ترتیب رشد ۲/۲ و ۲ درصدی را نسبت به ماه قبل تجربه کردند.

دلار (متوسط قیمت ماهیانه دلار)



■ گاز طبیعی

■ سنگ آهن

■ زغال سنگ

■ طلا

■ مس

■ روی

■ نفت

■ اوره

■ متانول

■ پلی اتیلن سبک خطی

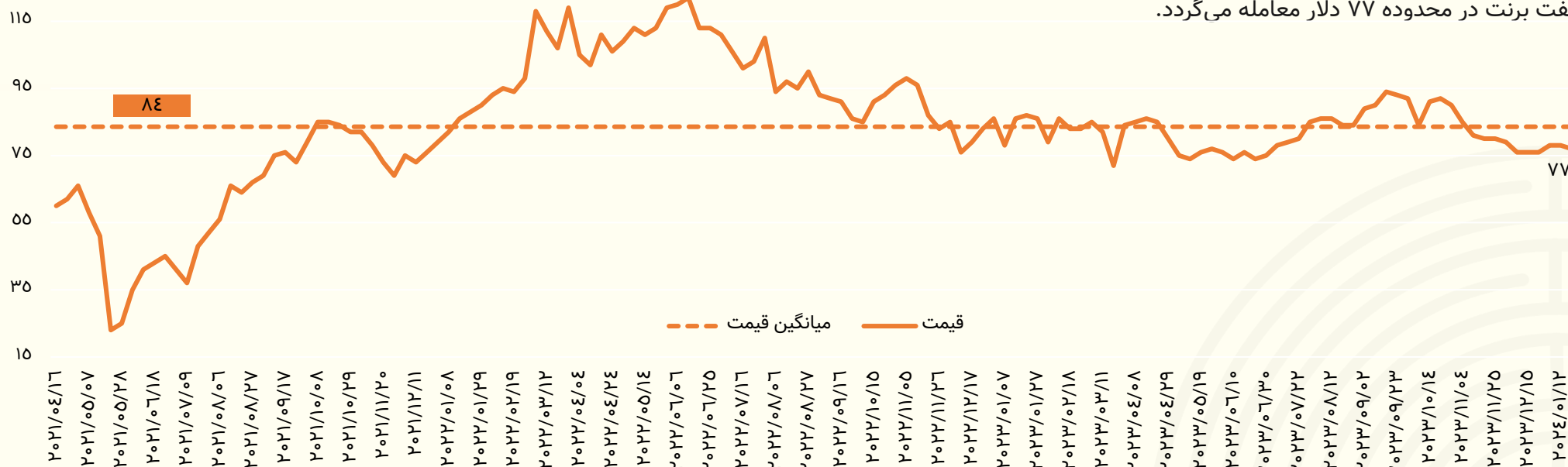
■ PVC



نفت

تشدید تنش‌ها در خاورمیانه کف قیمتی محکمی را برای نفت ایجاد کرد. بسیاری از نفتکش‌ها با توجه به حملات یمن در دریای سرخ، از این آبراه دوری کرده و مجبور به تغییر مسیر در جنوب آفریقا هستند که ۱۴ روز بر مسافت طی شده آن‌ها می‌افزاید. علاوه بر این برخی از شرکت‌های حمل و نقل دریایی فعالیت‌های خود را در این منطقه متوقف کرده‌اند. با این حال قیمت هر بشکه نفت برنت در محدوده ۷۷ دلار معامله می‌گردد.

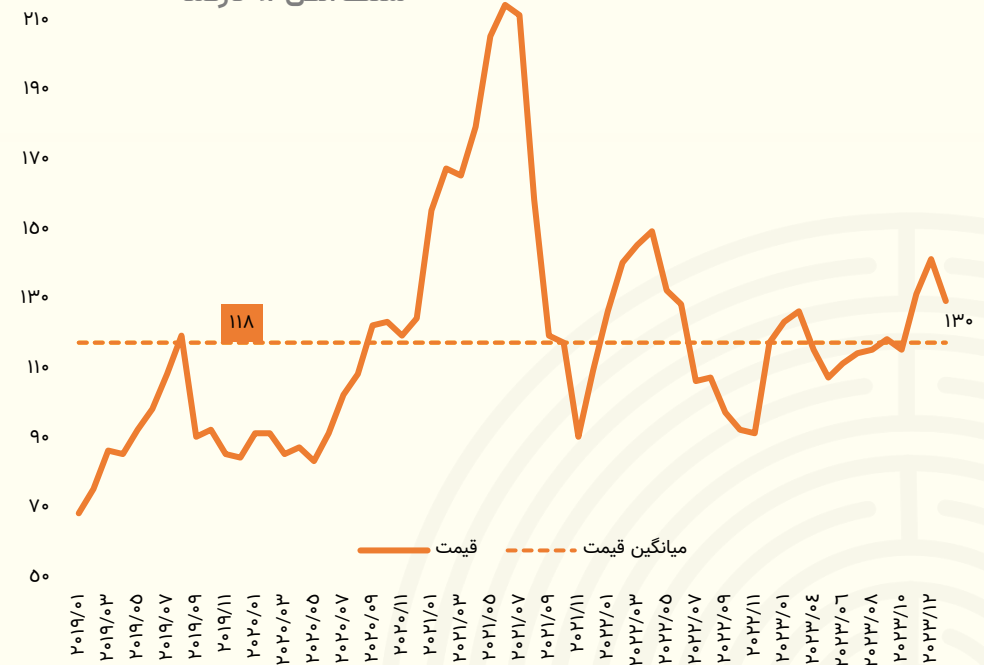
نفت برنت



سنگ آهن

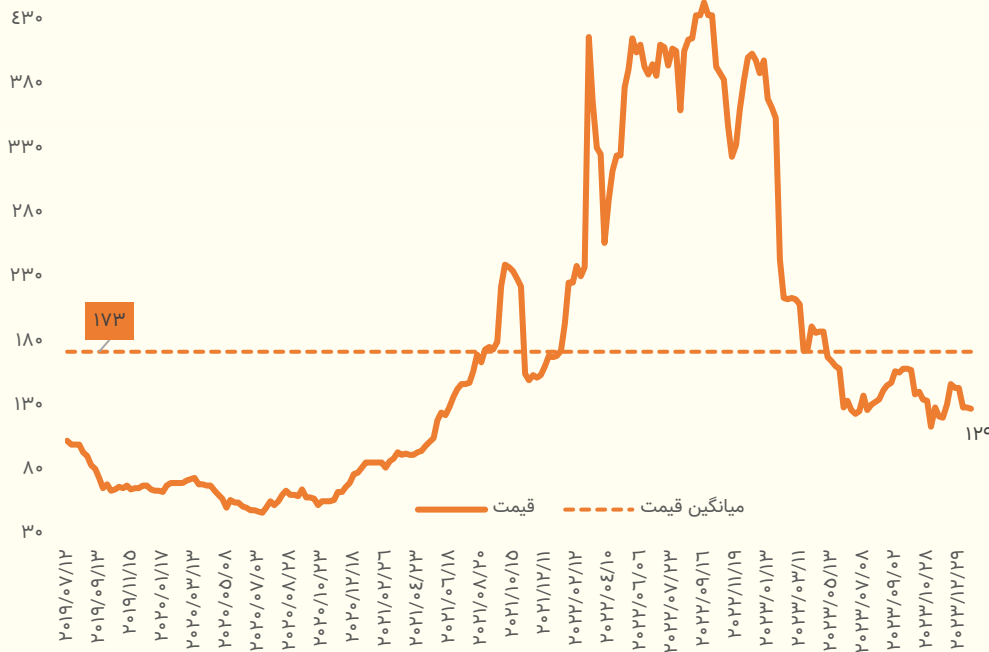
تداوم وضعیت نامناسب اقتصاد چین و عدم اطمینان در مورد تقاضا برای مصالح ساختمانی در سال پیش رو، تقاضای سنگ آهن را برای کارخانه‌های فولاد کاهش داد. هم اکنون هر تن سنگ آهن ۶۲ درصد در محدوده ۱۳۰ دلار معامله می‌گردد.

سنگ آهن ۶۲ درصد

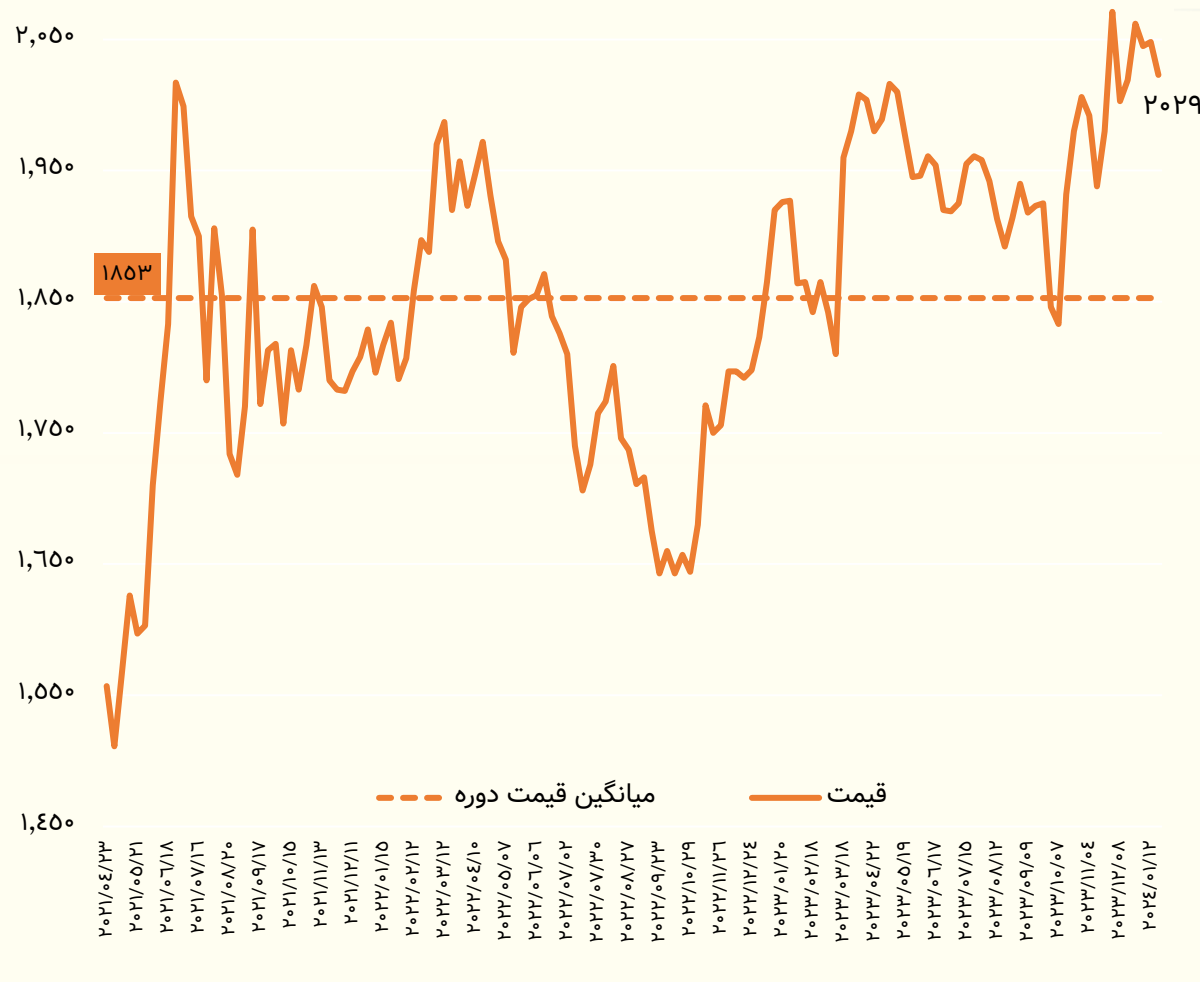


زغال سنگ

ژاپن و کره جنوبی به عنوان مصرف‌کنندگان اصلی زغال سنگ، خرید خود را در پایان سال افزایش دادند چراکه برای تأمین برق مورد نیاز از زغال سنگ حرارتی استفاده می‌نمایند. داده‌ها نشان می‌دهند که ژاپن در ماه دسامبر ۱۰.۴ میلیون تن زغال سنگ حرارتی از طریق دریا وارد کرده که بیشترین میزان از ماه مارس بود. هم‌اکنون هر تن زغال سنگ در محدوده ۱۲۹ دلار معامله می‌گردد.



طلا



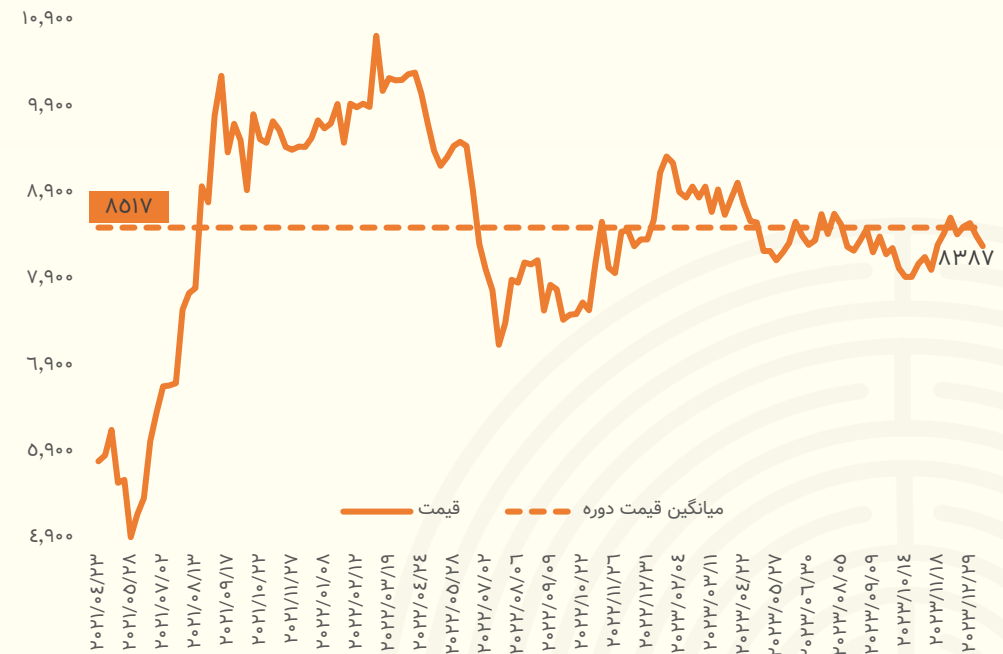
با توجه به این که سرمایه‌گذاری در طلا به دلیل افزایش تنش‌ها در خاورمیانه به عنوان یک سرمایه‌گذاری امن با تقاضای زیادی مواجه گردیده، موجب شد تا قیمت انس جهانی طلا افزایش یافته و هم‌اکنون در محدوده ۲۰۲۹ دلار معامله گردد.

کارشناسان بر این باورند که کاهش زود هنگام نرخ بهره می‌تواند باعث افزایش تقاضای خرده‌فروشی گردد و کل تلاش‌های انجام شده برای کاهش فشار قیمت‌ها را از بین ببرد از این رو انتظار دارند تا نرخ بهره ایالات متحده آمریکا در جلسه بعدی فدرال رزرو در محدوده ۵/۵ درصد ثابت باقی بماند.



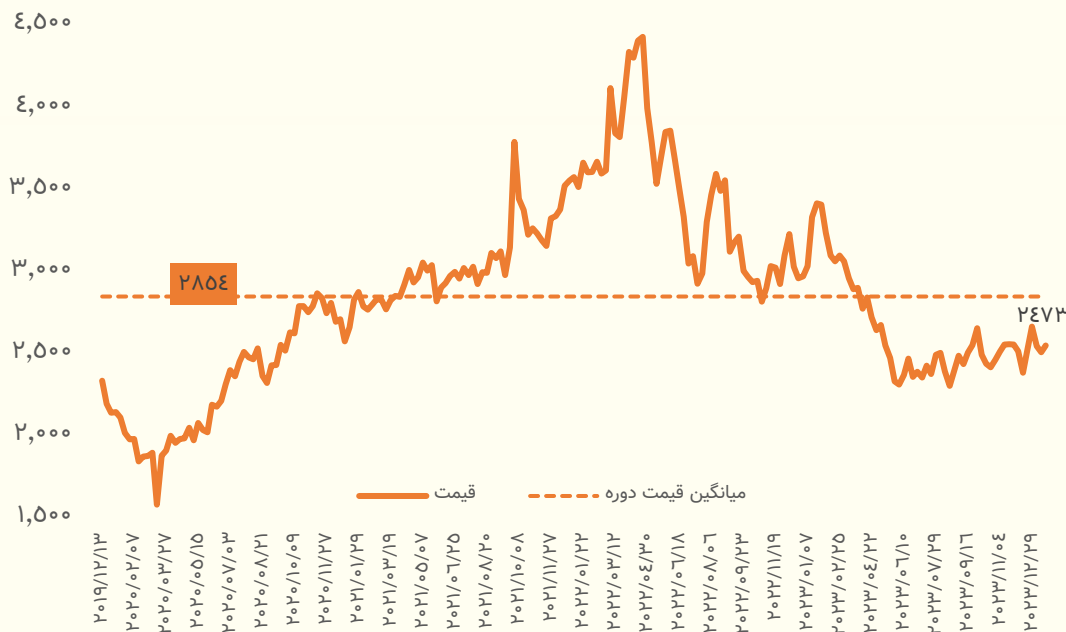
مس

یکی از شرکت‌های تولیدکننده مس در ایالات متحده آمریکا به دلیل افزایش هزینه‌های عملیاتی تولیدات خود را به میزان ۲۵ درصد کاهش داد. همچنین از طرفی ذخایر مس در انبارهای اصلی چین از ابتدای سال تاکنون به میزان ۴۰ درصد افزایش یافته است. هم‌اکنون هر تن مس در محدوده ۸۳۸۷ دلار معامله می‌گردد.



روی

با توجه به داده‌های چین امیدها برای بهبود سریع وضعیت اقتصادی در سال جدید کاهش یافت. تولید ناخالص داخلی این کشور در سه ماهه چهارم سالانه به میزان ۵/۲ درصد رشد کرده که کمتر از انتظارات بازار بود. همچنین فروش املاک بر اساس زمین در دسامبر به مقدار ۲۳ درصد کاهش یافت. هر تن روی در محدوده ۲۴۷۳ دلار معامله می‌گردد.





■ شاخص کل

■ شاخص کل هم وزن

■ ارزش معاملات خرد

■ P/E (ttm) بازار

■ ارزش معاملات اشخاص حقیقی و حقوقی

■ خالص خرید حقیقی

■ حجم اوراق با درآمد ثابت

■ میزان بازدهی صنایع در یک ماه گذشته



شاخص کل

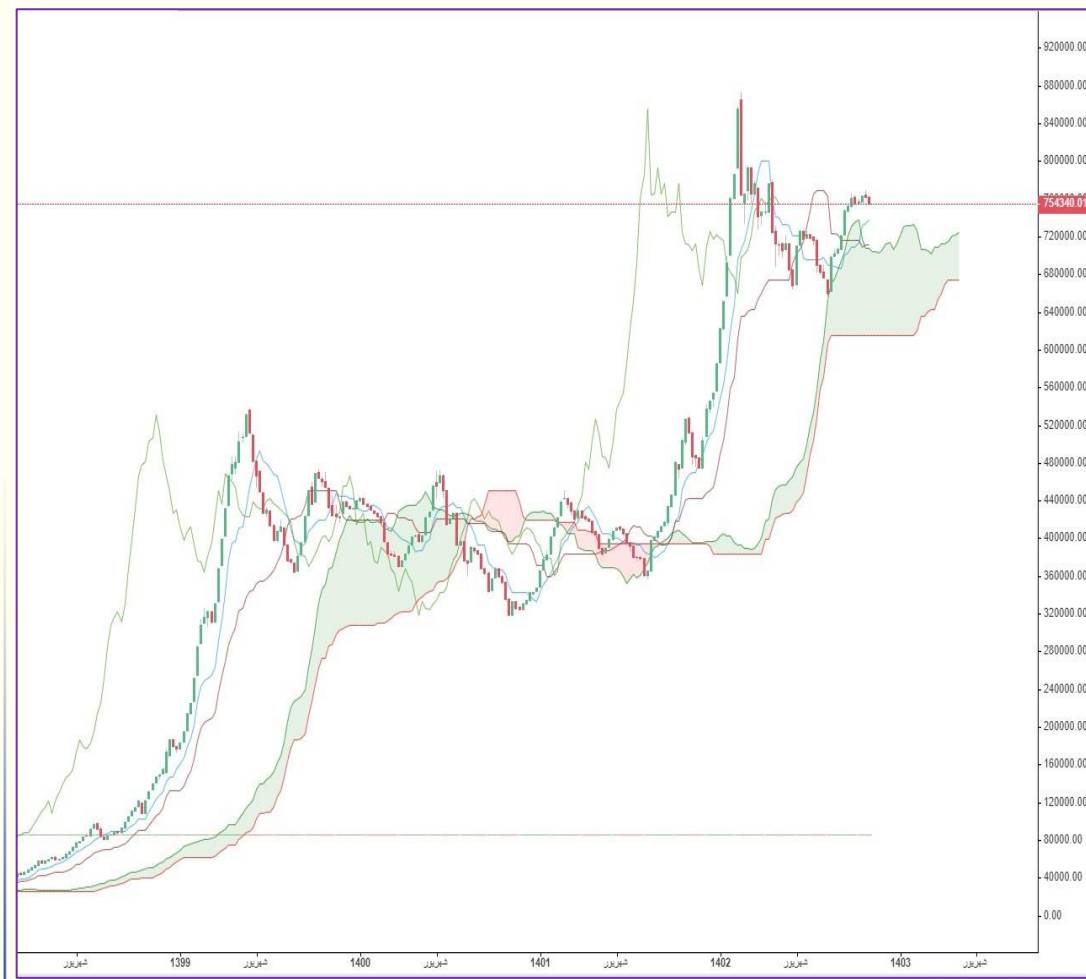


برآیند مجموع نوسانات شاخص کل بورس در دی‌ماه سال ۱۴۰۲، کاهش ۱/۹ درصدی آن را در پی داشت که نسبت به ابتدای سال ۱۴۰۲، به میزان ۸/۴ درصد رشد داشته است. بیشترین عدد تجربه شده برای شاخص کل در این ماه ۲,۲۰۸,۳۴۳ واحد می‌باشد.

از منظر تحلیل تکنیکال، تحلیل قبل بر قوت خود باقیست و شاخص کل بورس در حالت لگاریتمی و هفتگی نوسان چشمگیری نداشته و بین خط میانی و سقف کانال در نوسان است.



شاخص کل هم وزن



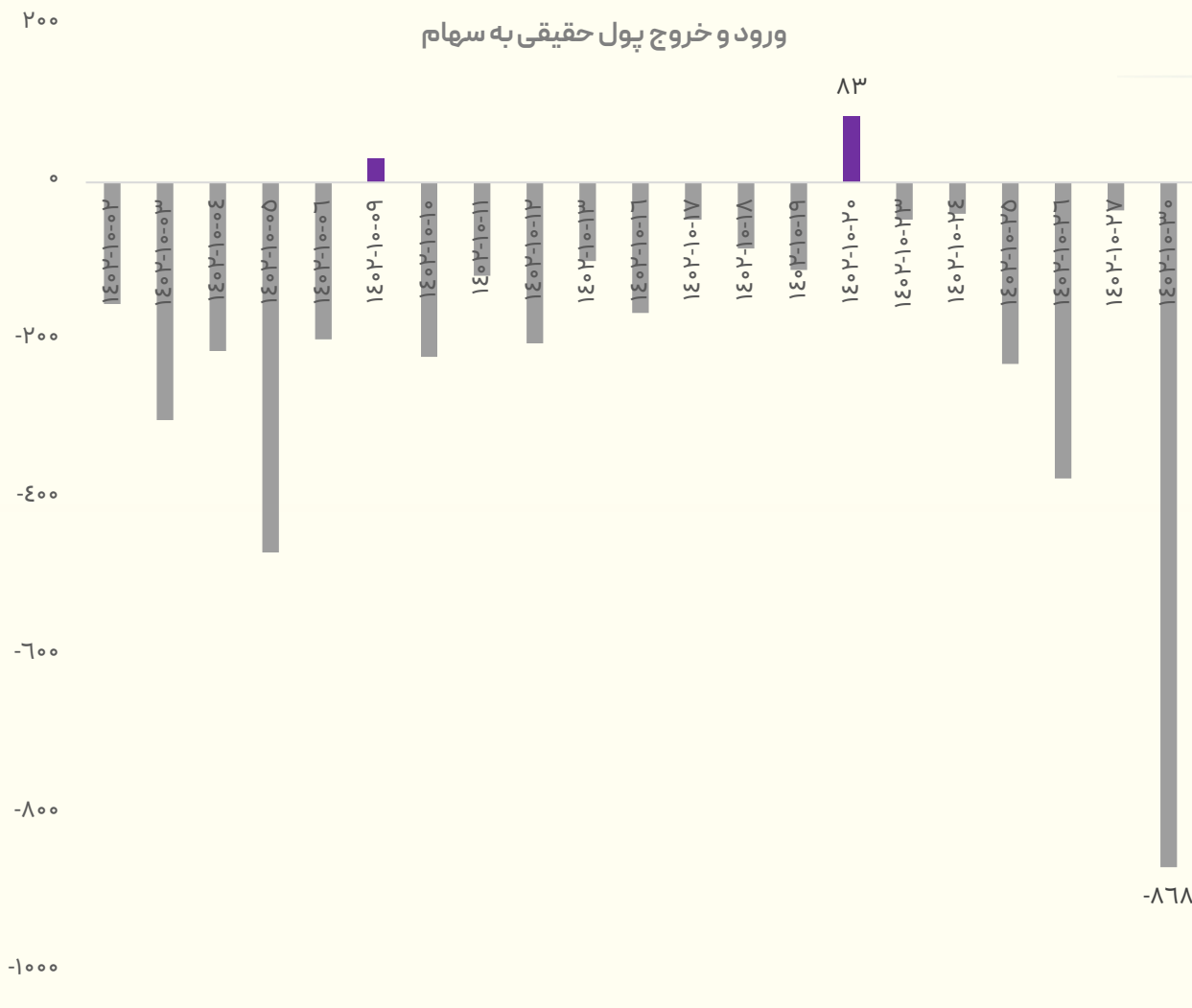
در دی‌ماه سال ۱۴۰۲ برآیند نوسانات شاخص کل هم وزن افت یک درصدی آن را به ثبت رساند که نسبت به ابتدای سال ۱۴۰۲ رشد ۲۷ درصدی را تجربه نموده است. با توجه به این که در دی‌ماه سال ۱۴۰۲ شاخص کل افت بیشتری را نسبت به شاخص کل هم‌وزن تجربه نموده است، می‌توان گفت که به طور متوسط صنایع بزرگتر در این ماه کاهش ارزش بیشتری را به ثبت رسانده‌اند.

از منظر تحلیل تکنیکال، شاخص کل هم وزن در تایم فریم هفتگی پس از نزولی که از اردیبهشت سال جاری داشته است، به سقف ابر کومو واکنش نشان داده و رشد نمود، مقاومت پیش روی شاخص کل هم وزن محدوده ۷۷۰ هزار واحد می‌باشد.



خالص خرید حقیقی

ورود و خروج پول حقیقی به سهام

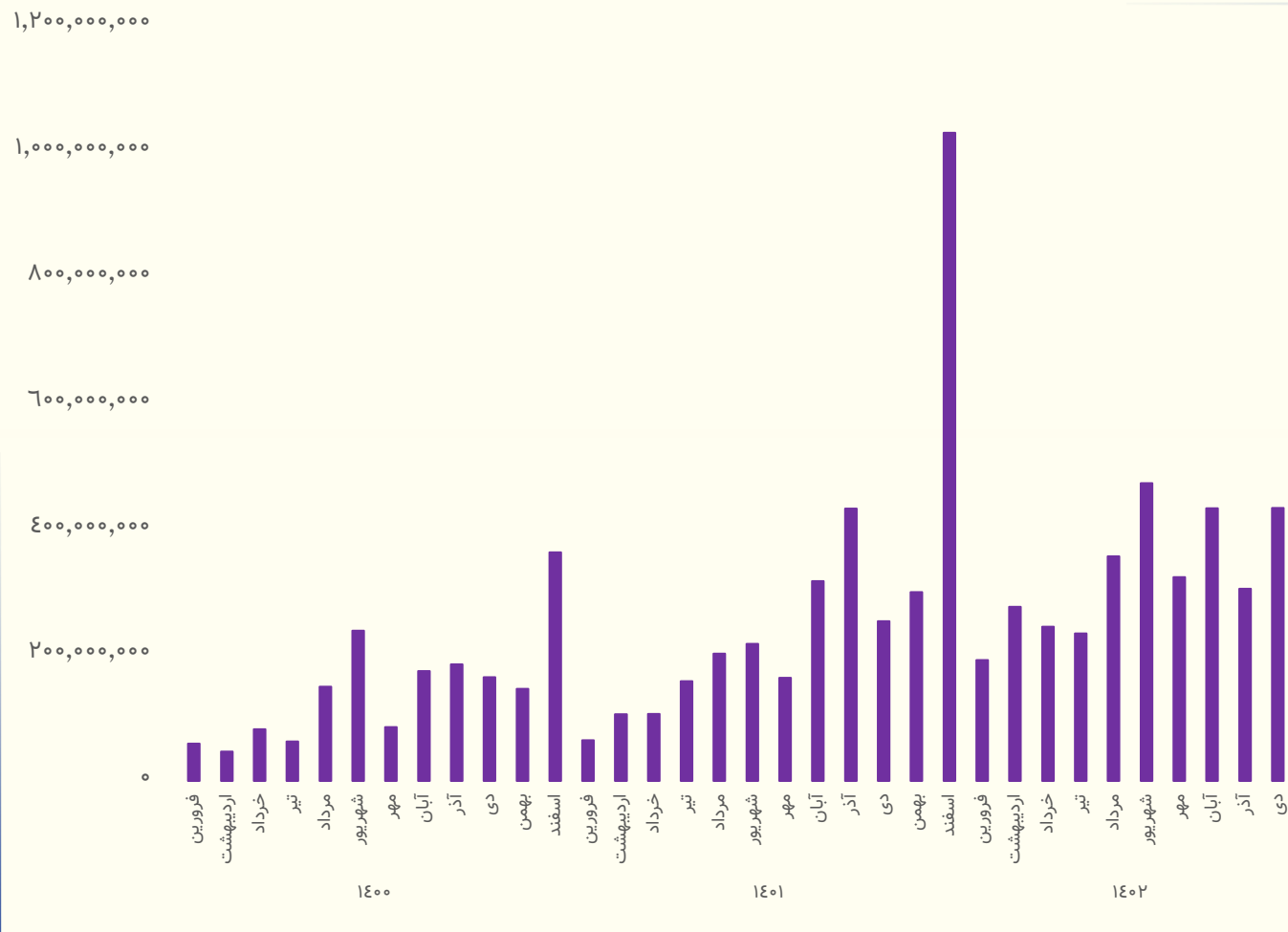


برآیند معاملات دی ماه سال ۱۴۰۲ منجر به خروج ۳۸۶۸ میلیارد تومان پول افراد حقیقی از بازار شد. آمارها حاکی از آن است که در ماه جاری تنها دو روز ورود پول حقیقی در مجموع برآیند معاملات بازار شکل گرفته است. بیشترین ورود پول حقیقی در دی ماه، در تاریخ بیستم و به میزان ۸۳ میلیارد تومان بوده است. همچنین بیشترین خروج پول حقیقی در دی ۱۴۰۲ در روز سیام و به میزان ۸۶۸ میلیارد تومان بوده است.



حجم اوراق با درآمد ثابت

حجم معاملات اوراق با درآمد ثابت

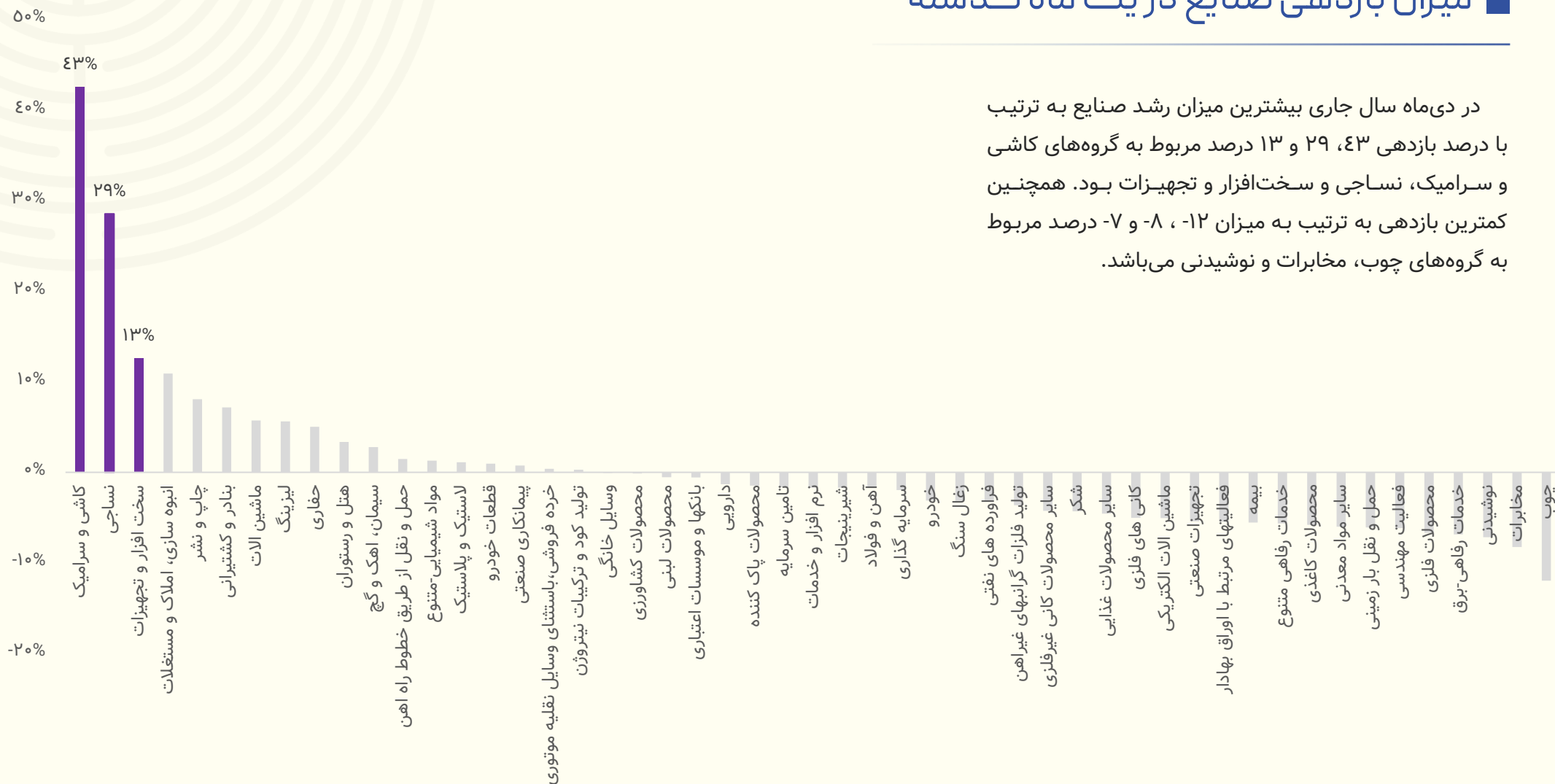


حجم معاملات اوراق با درآمد ثابت در دی ماه سال ۱۴۰۲ به عدد ۴۳۲,۹۳۱,۲۱۹ واحد رسید که نسبت به ماه قبل ۴۲ درصد افزایش را نشان می‌دهد. حجم اوراق با درآمد ثابت معامله شده از ابتدای سال ۱۴۰۲ تاکنون حدود سه میلیارد و دویست و هفتاد میلیون واحد می‌باشد که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۶۲ درصد افزایش داشته است.



میزان بازدهی صنایع در یک ماه گذشته

در دی ماه سال جاری بیشترین میزان رشد صنایع به ترتیب با درصد بازدهی ۴۳، ۲۹ و ۱۳ درصد مربوط به گروه‌های کاشی و سرامیک، نساجی و سخت‌افزار و تجهیزات بود. همچنین کمترین بازدهی به ترتیب به میزان ۱۲-، ۸- و ۷- درصد مربوط به گروه‌های چوب، مخابرات و نوشیدنی می‌باشد.





حجم و ارزش معاملات بورس کالا ■

محصولات پلیمری ■

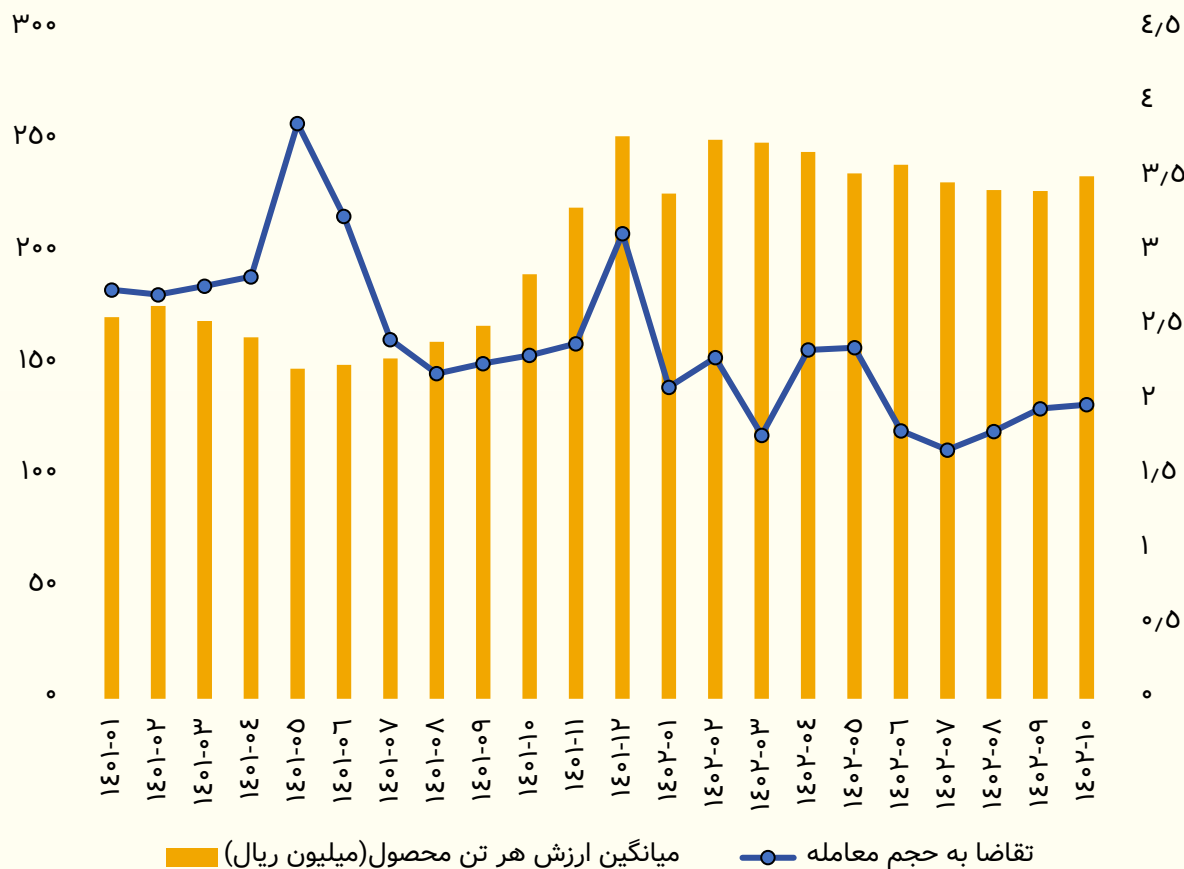
محصولات فولادی ■

حجم و ارزش معاملات بورس انرژی ■



محصولات فولادی

فولاد



محصولات فولادی شامل انواع ورق، میلگرد، اسلب، تختال، بلوم و تیرآهن می‌باشد که از این محصولات، ورق گرم، ورق سرد و تختال فرآورده‌هایی بودند که به ترتیب بیشترین ارزش معاملات بورس کالا در یک ماهه‌ی اخیر را داشته‌اند. همان‌گونه که در نمودار ملاحظه می‌گردد روند میانگین قیمتی این گروه محصولات نسبت به ماه گذشته رشد داشته و نسبت تقاضا به حجم معامله روند افزایشی را طی کرده است.



حجم و ارزش معاملات بورس انرژی

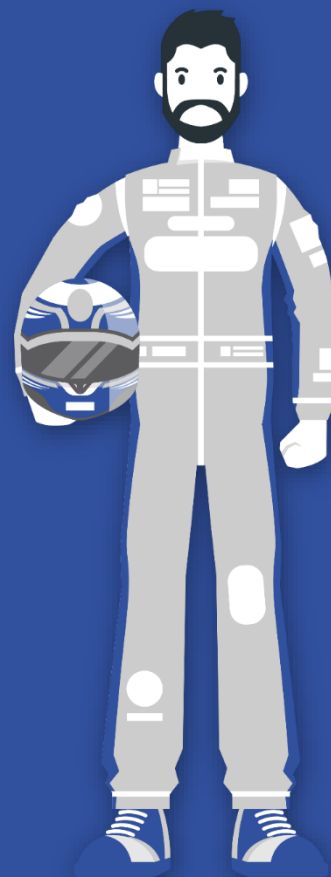
در یک ماهه اخیر ارزش مجموع معاملات شرکت بورس انرژی ایران (بازار فیزیکی) ۱۱۵,۲۶۵ میلیارد ریال بوده که نسبت به ماه گذشته با افت حدود ۳۷ درصدی همراه بوده است و بازار برق ۴۹۷ میلیارد ریال از مجموع معاملات ریالی را تشکیل داده است. هم چنین حجم کل معامله شده بر حسب واحد عرضه ۱۵,۳۹۸,۸۷۸ می باشد.

بزرگترین معاملات انجام شده در این ماه که بیش از ۴۰ درصد ارزش ریالی کل را تشکیل می دهند به ترتیب به شرکت های نفت ستاره خلیج فارس، مجتمع گاز پارس جنوبی، پالایش نفت تبریز، پالایش نفت کرمانشاه و شرکت پتروشیمی شازند تعلق دارد که عمده محصولات نفتای کامل، گاز مایع، نفت سفید و ته مانده برج تقطیر است.





- اعطای بسته‌های اعتباری متنوع از جمله تسهیلات بدون بهره
- اعطای تخفیف در کارمزد معاملات به صورت نقدی و آنی
- حواله خرید از فروشگاه‌های معتبر اینترنتی
- و بسیاری خدمات دیگر ...



باشگاه مشتریان

فرمول یک

فرستی برای قدردانی از وفاداری مشتریان





پشتیبانی: ۰۲۱-۲۴۸۵۳۰۰۰





توجه ::::

آنچه در این گزارش مطالعه نمودید بررسی آخرین وضعیت بازارهای جهانی است. این گزارش سعی دارد فرهنگ تحلیل در سطح بازار سرمایه را افزایش دهد و توصیه ای برای سرمایه‌گذاری تلقی نمی‌گردد.

