تحلیل بازار سهام ایران | بورس تهران

گزارش چی بخریم؟



تحلیل و پیش‌بینی بازار سهام
20 آبان 1405 همراه با مرور 19 آبان

آخرین آمار قابل‌دسترس 20 آبان (ساعت 10:21) · شاخص کل بورس تهران

شاخص کل (20 آبان)	شاخص هم‌وزن	رشد شاخص کل در عنوان‌ها (هزار واحد)	ارزش معاملات تا ساعت 10:21 (همت)
8,445,618	+0.90%	69–87	27
رشد 1.05 درصد (87,778 واحد)	2,359,240 واحد	رقم‌ها بین گزارش‌ها فرق دارد	572,657 معامله

دیدگاه: مثبت با احتیاط؛ پس از دو رشد پیاپی و رسیدن به مقاومت 8.5 تا 8.6، استراحت کوتاه‌مدت محتمل است

https://t.me/cbrsiran
https://t.me/cbrsiran

توصیهٔ مالی نیست؛ همهٔ درصدها برآورد ذهنی و سناریومحورند و تضمینی برای تحقق ندارند.

وضعیت بازار · 20 آبان

رشد دوم پیاپی

مثبت

شاخص کل حدود 88 هزار واحد (1.05%) بالا رفت و به 8,445,618 رسید؛ شاخص پس از جهش 2.7 درصدی دیروز از 8.4 میلیون واحد عبور کرد.

نزدیک مقاومت

هشدار

شاخص به ناحیهٔ 8.5 تا 8.6 میلیون نزدیک شده است؛ پس از رشد حدود 3.8% در دو روز، سودگیری یا استراحت قیمتی محتمل می‌شود. پنجشنبه و جمعه هم بازار بسته است و خبرها بدون معامله می‌مانند.

جدول شاخص‌ها · 20 آبان

شاخص کل	8,445,618
تغییر شاخص کل	+87,778 | 1.05%
شاخص هم‌وزن	2,359,240
تغییر هم‌وزن	+21,094 | 0.90%
حجم معاملات	حدود 34.7 میلیارد سهم
ارزش معاملات	حدود 27 همت

رشد دو روزه

مثبت

مجموع رشد دو جلسهٔ اخیر حدود 3.8% است (از حدود 8,138,000 به 8,446,000)؛ روند کوتاه‌مدت صعودی است.

ارزش و حجم معاملات

خنثی

تا ساعت 10:21 ارزش معاملات بورس حدود 27 همت، حجم حدود 34.7 میلیارد سهم و 572,657 معامله ثبت شده؛ آمار پایان جلسه ممکن است بالاتر باشد.

روند سه روز اخیر · شاخص کل

18 آبان (برآورد)	8,138,000
19 آبان	8,358,000 | +2.70%
20 آبان	8,446,000 | +1.05%

مقدار 19 و 18 آبان از رقم تغییر روزانه محاسبه شده‌اند، نه از جدول نهایی بورس.

پهنای تقاضا

خنثی

شاخص هم‌وزن 21,094 واحد (0.90%) رشد کرد و به 2,359,240 رسید؛ رشد کمی کمتر از شاخص کل است، یعنی نمادهای بزرگ کمی جلوتر بودند.

پول حقیقی و ارقام نهایی

نامشخص

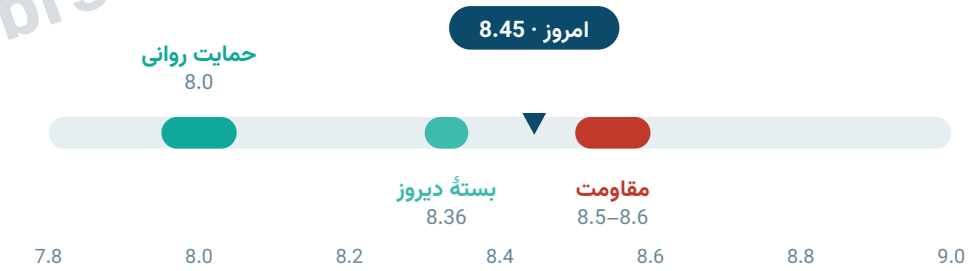
رسانه‌ها هم ورود رکوردی پول حقیقی در میانهٔ جلسه و هم خروج پول با وجود رشد شاخص را گزارش کرده‌اند؛ رشد روز نیز 69، 79 و 87 هزار واحد آمده است. گروه‌ها و صف‌ها در منابع قابل‌دسترس نبود.

https://t.me/cbrsiran

توصیهٔ مالی نیست؛ همهٔ درصدها برآوردی ذهنی‌اند و تضمین نیستند. ارقام پایانی را در TSETMC و کدال بررسی کنید.

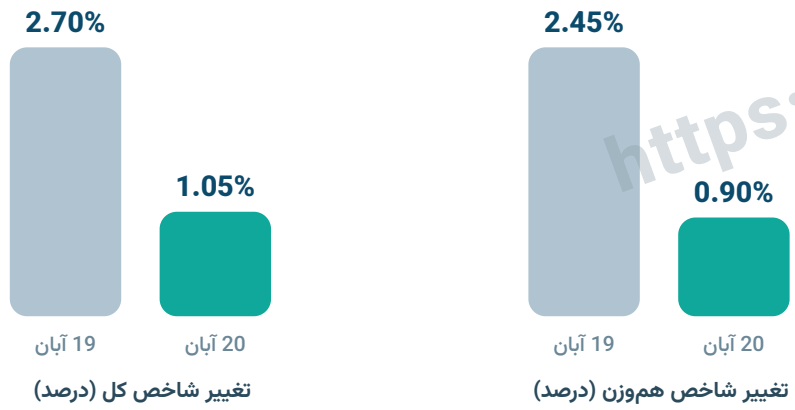
مرور 19 آبان و سطوح شاخص

نقشهٔ سطوح شاخص کل (میلیون واحد)



حمایت نزدیک	8,358,000 · 8,300,000
حمایت روانی	8,000,000
مقاومت نزدیک	8,500,000 – 8,600,000

مقایسهٔ دیروز (19 آبان) و امروز (20 آبان)



شاخص کل · 19 آبان	شاخص کل · 20 آبان	هم‌وزن · 20 آبان	ارزش معاملات تا 10:21
+2.70%	+1.05%	+0.90%	همت 27

مرور دیروز · 19 آبان

شاخص کل حدود 220 هزار واحد (2.7%) بالا رفت و به حدود 8,358,000 رسید؛ هم‌وزن حدود 2.5% رشد کرد و ارزش معاملات حدود 33 همت بود. رسانه‌ها از ورود 11 تا 12 همت پول حقیقی نوشتند؛ جهشی بزرگ با حجم بالا.

امروز · 20 آبان

شاخص کل با رشد آرام‌تر (1.05%) به 8,445,618 رسید و از 8.4 میلیون عبور کرد؛ هم‌وزن 0.9% رشد کرد. رشد کوچک‌تر پس از جهش دیروز نشانهٔ تثبیت است، اما گزارش‌های پول حقیقی متناقض‌اند.

https://t.me/cbrsiran
https://t.me/cbrsiran

توصیهٔ مالی نیست؛ همهٔ درصدها برآوردی ذهنی‌اند و تضمین نیستند. ارقام پایانی را در TSETMC و کدال بررسی کنید.

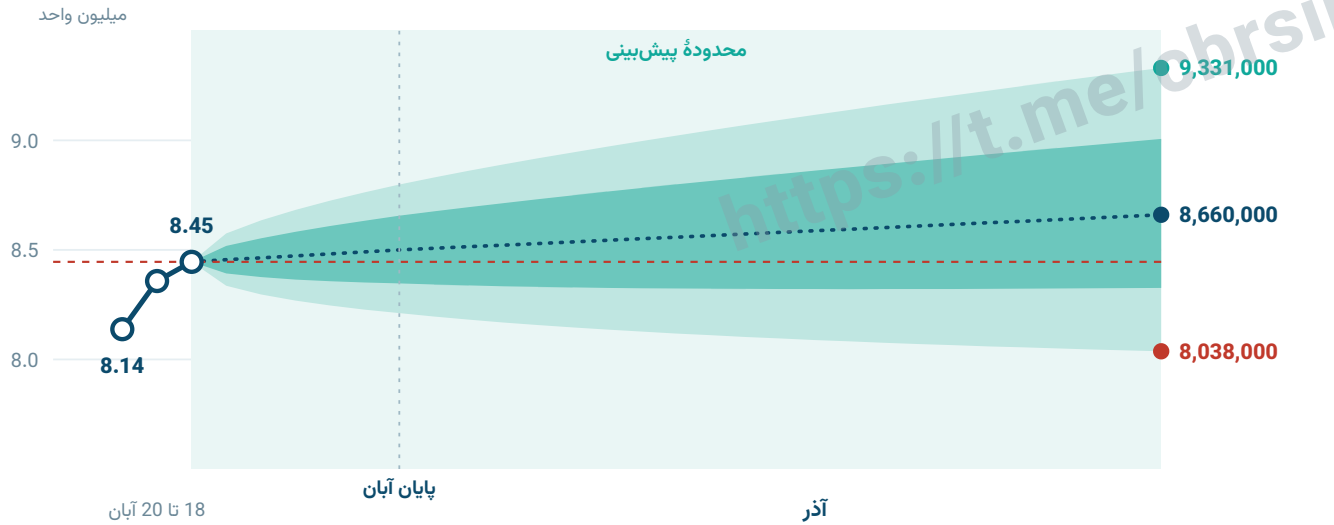
چشم‌انداز بازار

احتمال پایان آذر (مقایسه با 20 آبان، میلیون واحد)

بازدهٔ مثبت (بالای 8.45)	67%
بالای 8.9	32%
بالای 9.2	15%
زیر 8.2	17%
زیر 7.9	6%

جلسهٔ بعد (شنبه 23 آبان): میانه 8,455,000 · بازهٔ 80% از 8,337,000 تا 8,575,000.
پایان آبان: میانه 8,500,000 · احتمال بازدهٔ مثبت 59%. مدل بر پایهٔ نوسان روزانهٔ فرضی 1.1% است.

مسیر محتمل شاخص کل · نوار تیره 25 تا 75%، روشن 10 تا 90% · خط قرمز: سطح 20 آبان



مقدار 18 آبان برآوردی و رقم 20 آبان آمار ساعت 10:21 است. محور افقی بر پایهٔ روزهای معاملاتی است؛ تا پایان آبان 6 جلسه و تا پایان آذر حدود 28 جلسه باقی

پایان آذر · سناریوی صعود
9,335,000

ادامهٔ صعود · 20% | +10.5% بازده

عبور پایدار از 8.6 میلیون با ورود مستمر پول حقیقی می‌تواند شاخص را به ناحیهٔ 9.1 تا 9.4 میلیون ببرد؛ میانهٔ این سناریو حدود 9,335,000 است.

پایان آذر · میانهٔ کل
8,660,000

تثبیت یا صعود کند · 63% | +2.4% بازده

استراحت پس از دو رشد پیاپی و نوسان بین 8.2 و 9.1 میلیون؛ سودگیری و ورود تازه یکدیگر را خنثی می‌کنند و میانهٔ این سناریو حدود 8,645,000 است.

پایان آذر · سناریوی اصلاح
8,001,000

اصلاح · 17% | -5.3% بازده

خروج پول حقیقی و بازگشت زیر 8.2 میلیون (کف جهش 19 آبان)؛ میانهٔ این سناریو حدود 8,001,000 و ناحیهٔ 7.9 میلیون حمایت بعدی است.

https://t.me/cbrsiran

توصیهٔ مالی نیست؛ همهٔ درصدها برآوردی ذهنی‌اند و تضمین نیستند. ارقام پایانی را در TSETMC و کدال بررسی کنید.

رشد دوم پیاپی؛ شاخص کل از 8.4 میلیون عبور کرد؛ دیدگاه مثبت با احتیاط در آستانهٔ مقاومت

دید تا پایان آذر: احتمال بازدهٔ مثبت 67% · میانه 8,660,000 · بازهٔ 80% از 8,038,000 تا 9,331,000 · ریسک نزولی تا حدود 8,038,000

خلاصه

شاخص کل در 20 آبان حدود 1.05% بالا رفت و به 8,445,618 رسید؛ این دومین رشد پیاپی پس از جهش 2.7 درصدی دیروز است و مجموع دو جلسه حدود 3.8% می‌شود. رشد هم‌وزن (0.90%) کمی کمتر از شاخص کل است و شاخص به آستانهٔ مقاومت 8.5 تا 8.6 میلیون نزدیک شده است.

آنچه دیروز و امروز رخ داد

در 19 آبان شاخص کل حدود 220 هزار واحد و هم‌وزن حدود 2.5% رشد کرد و ارزش معاملات حدود 33 همت بود. در 20 آبان شدت رشد کمتر شد (حدود 88 هزار واحد) و حجم تا ساعت 10:21 حدود 34.7 میلیارد سهم بود؛ یعنی بازار پس از جهش، آرام‌تر ادامه داد.

تفسیر

دو رشد پیاپی با شاخص هم‌وزن مثبت علامت قدرت است، اما گزارش‌های متناقض پول حقیقی (ورود رکوردی در میانهٔ جلسه و خروج با وجود رشد شاخص) نشان می‌دهد کیفیت رشد هنوز روشن نیست؛ نبود اطلاعات صف‌ها و گروه‌ها هم سنجش را محدود می‌کند.

پیش‌بینی جلسهٔ بعد و پایان آبان

جلسهٔ بعد (شنبه 23 آبان): میانه 8,455,000 و بازهٔ 80% از 8,337,000 تا 8,575,000؛ دو سناریو محتمل است: ادامهٔ آرام صعود یا استراحت پس از دو رشد. تا پایان آبان: میانه 8,500,000، بازهٔ 80% از 8,211,000 تا 8,799,000 و احتمال بازدهٔ مثبت 59%.

سناریوها تا پایان آذر

ادامهٔ صعود (20%): تثبیت بالای 8.6 میلیون و ورود مستمر پول حقیقی؛ میانهٔ سناریو 9,335,000 (+10.5%).

تثبیت (63%): نوسان بین 8.2 و 9.1 میلیون؛ میانه 8,645,000 (+2.4%).

اصلاح (17%): بازگشت زیر 8.2 میلیون با خروج پول حقیقی؛ میانه 8,001,000 (-5.3%).

نشانه‌های تأیید و رد

نشانهٔ مثبت: بسته‌شدن بالای 8.5 میلیون با حجم بالا، ورود مستمر پول حقیقی و گسترش رشد به نمادهای کوچک‌تر. نشانهٔ منفی: خروج پول حقیقی، بازگشت شاخص زیر 8.36 میلیون و بسته‌شدن زیر 8.3 میلیون.

ریسک‌ها

نخست، ریسک سودگیری نزدیک مقاومت پس از دو رشد پیاپی. دوم، ارقام 20 آبان بر پایهٔ آخرین آمار قابل‌دسترس (ساعت 10:21) و عنوان‌های رسانه‌ها هستند و رقم پایان جلسه ممکن است فرق کند. سوم، اطلاعات گروه‌ها، صف‌ها و نمادهای اثرگذار در دسترس نبود. چهارم، تعطیلی پنجشنبه و جمعه یعنی خبرهای آخر هفته در بازگشایی شنبه اثر می‌گذارند.

جمع‌بندی

دیدگاه مثبت با احتیاط است: روند صعودی است، اما نزدیکی به مقاومت 8.5 تا 8.6 و تعطیلی آخر هفته ورود پلکانی و تعیین حد زیان نزدیک 8.3 یا 8.0 میلیون را منطقی‌تر از ورود یک‌جا می‌کند. بسته‌شدن زیر 8.3 میلیون وزن سناریوی اصلاح را بیشتر می‌کند.

https://t.me/cbrsiran

توصیهٔ مالی نیست. این یادداشت اطلاعاتی است و همهٔ درصدها و محدوده‌ها برآورد ذهنی و سناریومحورند؛ تضمینی برای تحقق ندارند. ارقام 20 آبان از آخرین آمار قابل‌دسترس (ساعت 10:21) و عنوان‌های رسانه‌ها گرفته شده و ارقام 18 و 19 آبان محاسبه‌ای‌اند. سطوح، میانه‌ها و بازه‌ها تقریبی‌اند؛ ارقام نهایی را در TSETMC بررسی کنید.