



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان
(سهامی عام)

تلاش بازار سرمایه برای جبران عقب ماندگی خود از بازارهای موازی

گزارش تحلیل بازارها - شماره ۱۳۴ - هفته منتهی به ۲۶ آذر ۱۴۰۱
گروه تحلیل گران شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام)

EhtemamIranian.com

EhtemamIranian.ir

eii.co.ir

مهمترین عناوین

- حقایق پیرامون چشم‌انداز اقتصاد جهانی: پیش‌بینی تند فدرال‌رزرو برای تورم ۲۰۲۳ - هم‌زمان با افزایش ۰/۵ واحد درصدی نرخ بهره آمریکا؛
- تصویر اقتصاد کلان - ادامه سیاست افزایش نرخ بهره در آمریکا و تبعیت از آن در اروپا، در سایه تداوم بازدهی مثبت هفتگی قابل‌توجه در بازار دارایی‌های داخلی؛
- بورس و انرژی: نوسانات عرضه و تقاضا در بازار انرژی؛
- فلزات گرانبها و ارز: رکوردشکنی نرخ‌های دلار و سکه داخلی؛
- بازار کالاهای خام: رشد قابل‌توجه بالتیک خشک؛
- بررسی وضعیت صندوق‌ها؛
- بررسی وضعیت بازار بدهی؛
- بررسی بورس کالا؛
- تحلیل تکنیکال: بورس - تکمیل اصلاح و ادامه روند صعودی؛
- بررسی شاخص کل و ورود/خروج پول حقیقی کل بازار؛
- ارزیابی دلاری شاخص کل و محاسبه شاخص وارن بافت؛
- مقایسه نسبت‌های مالی هلدینگ‌های چندرشته‌ای صنعتی.

حقایق پیرامون چشم‌انداز اقتصاد جهانی

پیش‌بینی تند فدرال‌رزرو برای تورم ۲۰۲۳ هم‌زمان با افزایش ۰/۵٪ واحد درصدی نرخ بهره آمریکا

اشاره

افزایش نرخ بهره توسط فدرال‌رزرو به میزان نیم درصد دیگر مهمترین خبر اقتصادی این هفته بود.

از طرف دیگر پیش‌بینی تند فدرال‌رزرو برای تورم سال ۲۰۲۳ باعث وارد شدن شوک به بازارها شد. در همین حین سیاست انقباضی بانک‌های مرکزی مختلف جهان باعث شدت گرفتن پیش‌بینی‌های مربوط به رکود در سال آتی می‌شود و فعالان بازارهای سهام و اوراق قرضه نیز عملکرد و وعده‌های فدرال‌رزرو را زیر سوال بردند.

حمله سهمگین روز گذشته روسیه به زیرساخت‌های اوکراین بیش از نصف آنچه از شبکه برق برای این کشور باقی مانده را از کار انداخت؛ پوتین نیز برای گفت‌وگو در مورد جنگ و حمله‌های آتی به بلاروس سفر می‌کند.

اقدام تند ایلان ماسک در مورد بستن حساب‌های خبرنگاران و خبرگزاری‌ها و همچنین اتاق‌های گفت‌وگو و توییتر امر عجیبی بود که صدای معترضین به زیر پا گذاشته شدن آزادی بیان را در آورد. و در آخر گلدمن ساکس، برای حفظ سوددهی در سال آتی چهار هزار نفر معادل ۸ درصد از نیروی کارش را تعدیل می‌کند.

بلومبرگ Bloomberg

بیزینس اینسایدر BUSINESS INSIDER

فایننشال تایمز



- افزایش نیم درصدی نرخ بهره توسط فدرال رزرو، عامل تشنج در بازارها شد.
- با قوت گرفتن کفه رکود در اخبار و پیش‌بینی‌ها، قیمت نفت با وجود افزایش هفتگی، در روز پایانی هفته اخیر نیز افت کرد.
- سرمایه‌گذاران معتقداند که سیاست فدرال رزرو باعث تبدیل ناگهانی تورم به رکود می‌شود.
- پوتین برای دیدار با رئیس جمهور بلاروس و گفت‌وگو در مورد جنگ اوکراین، به این کشور سفر می‌کند.
- بعد از انتشار نرخ امیدوارکننده تورم مصرف کننده، پیش‌بینی تند فدرال رزرو درباره تورم سال آتی باعث تعجب فعالان بازار شد.
- نود درصد از سهام‌های S&P500 سقوط کردند، شاخص دلار دچار نوسان شد و بازارها در سردرگمی هفته را به پایان رساندند.
- با افزایش نرخ بهره توسط بانک‌های مرکزی، ریسک رکود جهانی روزبه‌روز بیشتر می‌شود.
- ارزش بازار شرکت اگزان‌موبیل در حال رسیدن به تسلا است. گفتنی است ایلان ماسک در انتهای ۲۰۲۱ مدعی بود بزودی تسلا به ارزش بازاری معادل ۲ برابر شرکت نفتی آرامکو عربستان دست خواهد یافت.
- ایلان ماسک پس از اختلاف با خبرنگاران، ویژگی اتاق‌های گفت‌وگو توییتر را غیرفعال کرد!
- آمریکا بدنبال خرید نفت برای جایگزینی ذخائر استراتژیکی است که برای کنترل قیمت نفت در اوج به فروش رسانده بود.
- اعتراضات مردم اردن به قیمت بنزین با دخالت دولت به خون کشیده شده و تلفات گرفت.
- نماینده پارلمان اروپا بخاطر دریافت رشوه از قطر بازداشت شد.
- مجارستان بدنبال سرعت بخشیدن به روند عضویت اوکراین در اتحادیه اروپا، ضمن حفظ روابطش با روسیه، است.
- مودی، نخست‌وزیر هند، طی تماس تلفنی در مورد روابط و همکاری‌های تجاری و امنیتی هند و روسیه، با پوتین گفت‌وگو کرد.
- با وجود پایان محدودیت‌های کرونایی در اکثر دفاتر کاری جهان و بقای همه‌گیری کرونا، رعایت بهداشت و حفظ سلامتی جهت پویایی محیط کار کاملاً بر دوش کارمندان نهاد شده، که این خود مخل نوآوری و خلاقیت کارمندان است.
- با وجود پیشرفت‌های نرم‌افزاری و ERP نیروی انسانی کماکان عامل تعیین‌کننده میزان همکاری قابل تحصیل در محیط کار است.
- با وجود بحران آب در آمریکا، ایالت‌های این کشور در شرف تصویب هیچ توافق‌نامه‌ای برای اشتراک‌گذاری منابع آبی خود و کمک به یکدیگر نیستند.
- شبکه تأمین برق ایالات متحده به خاطر مخالفت نهادهای ناظر با افزایش بیشتر قیمت برق، با مشکل مواجه شده است.
- با افزایش تلفات در نتیجه درگیری پلیس و معترضان در پرو، دولت این کشور قوانین منع رفت‌وآمد شبانه (حکومت نظامی) را تصویب کرد.

- فعالان بازار اوراق قرضه معتقدند ادعاهای فدرال‌رزرو مبنی بر ادامه افزایش نرخ بهره در سال ۲۰۲۳ بلوف بوده و انتظار رونق بازار سهام در سال آتی را دارند.
- با وجود زندانی شدن سام بنکمن فراید، مدیر صرافی FTX، جست‌وجو برای یافتن و دستگیری مدیران دیگر این مجموعه ادامه دارد.
- ایلان ماسک در ۱۴ ماه اخیر ۴۰ میلیارد دلار از سهامش در شرکت تسلا را فروخته است؛ رقمی معادل ارزش دفتری این شرکت!
- گلدمن ساکس قصد اخراج ۸ درصد از نیروهایش را دارد.
- توییتر، حساب کاربری چندین خبرگزاری و خبرنگار که علیه ایلان ماسک افشاگری کرده و مطالبی منتشر می‌کردند را مسدود کرد.
- سرمایه‌گذار و ونچرکپیتالیست مطرح آمریکایی، «کوزین ا. لیبری»، با مطرح کردن اتهاماتی علیه «سی زد»، مدیر صرافی بایننس، او را یک دروغگو خواند.

- بانک گلدمن ساکس قصد تعدیل چهار هزار نیرو را دارد.
- یک مقام ارشد فدرال‌رزرو گفت احتمالاً نیاز است برای توقف روند تورم، نرخ بهره را تا ۵/۱ درصد بالا ببریم.
- مؤسسه حساسرسی بین‌المللی «مازارز»، که حسابرسان بزرگترین صرافی‌های رمزارز مانند بایننس و کریپتو دات کام است، اعطای گواهی پشتیبان سپرده به شرکت‌های فعال در زمینه رمزارز را متوقف کرد.
- مشکلات تجاری/شرکتی بین فعالان اقتصادی بریتانیا و قاره اروپا در حال افزایش و شدت گرفتن است.
- روند ورود پول به صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک و ETFها در جهان به اختلاف ۱/۵ تریلیون دلاری رسیده است!
- روسیه زیرساخت‌های اوکراین را در بزرگترین حمله از زمان شروع تخاصم به این کشور زیر موشک و بمباران گرفت.
- تکنوکرات‌های فرمانبردار پوتین در حال جلوگیری از فروپاشی اقتصادی روسیه در راستای حمایت از جنگی هستند که به ظاهر با آن مخالف بودند.
- دیوید سولومون، مدیرعامل گلدمن ساکس، گفت باید در دوره کوچک شدن بازارها باید از سودسازی شرکت خود اطمینان حاصل کنیم.
- هم‌زمان با همه‌گیری آنفولانزا در بریتانیا، موج ابتلاء به کرونا در این کشور در حال سرعت‌گرفتن است.
- با همه‌گیری کرونا در پکن، آمار تلفات این بیماری در پایتخت چین در حال افزایش است.

تصویر اقتصاد کلان

ادامه سیاست افزایش نرخ بهره در آمریکا و تبعیت از آن در اروپا

در سایه تداوم بازدهی مثبت هفتگی قابل توجه در بازار دارایی‌های داخلی

مقایسه بازدهی بازارها

بازار	هفتگی	ماه‌یانه	۱۴۰۱	یکساله
دلار (ریالی)	%۵,۴۰	%۹,۰۵	%۴۶,۶۱	%۴۰,۲۰
سکه (ریالی)	%۶,۹۰	%۱۴,۳۱	%۵۰,۳۵	%۴۱,۳۳
بورس (شاخص)	%۴,۹۵	%۴,۵۹	%۵,۸۹	%۱۴,۰۰
ارزش بازار رمزارزها (دلاری)	%۵,۹۵-	%۳,۲۲-	%۵۶,۷۴-	%۶۳,۲۱-
مسکن (ریالی - تهران)	-	۶/۸%	-	۴۵/۹%

منبع داده‌ها:

وبسایت TGJU : بازدهی دلار و سکه
 وبسایت TSETMC : بازدهی شاخص کل بورس تهران
 بانک مرکزی ج.ا.ا. : بازدهی مسکن
 وبسایت TradingView : بازدهی رمزارزها

طی هفته اخیر، مقامات پولی آمریکا و اروپا بمیزان ۰/۵ واحد درصد نرخ بهره خود را افزایش دادند. بر این اساس، نرخ بهره در آمریکا به ۴/۵ درصد و در اروپا به ۲/۵ درصد افزایش یافت. این سیاست در حالی اتخاذ شد که آمارهای تازه منتشر شده حاکی از کاهش قابل ملاحظه نرخ تورم در آمریکا از ۷/۷ درصد به ۷/۱ درصد در ماه نوامبر است.

نرخ بهره (درصد)	فصلی	نقطه به نقطه (ماهانه)		میانگین سال‌یانه			درآمد سرانه (دلار)	تولید ناخالص داخلی (میلیون دلار)	حوزه جغرافیایی
		نرخ تورم (درصد)	نرخ بیکاری (درصد)	نرخ تورم (درصد)	نرخ بیکاری (درصد)	نرخ رشد اقتصادی-قیمت ثابت (درصد)			
جهان									
-	-	-	-	۲۰۲۱	-	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	جهان
-	-	-	-	%۴/۷	-	%۶/۱	۱۲,۲۶۳	۹۶,۱۰۰,۰۹۱	مقدار شاخص
				%۷/۴	-	%۳/۲			پیش‌بینی (۲۰۲۲)
آمریکا									
۲۲-دسامبر	۲۲-سپتامبر	۲۲-نوامبر	۲۲-نوامبر	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	آمریکا
%۴/۵	%۲/۹	%۷/۱	%۳/۷	%۴/۷	%۵/۴	%۵/۷	۶۹,۲۸۷	۲۲,۹۹۶,۱۰۰	مقدار شاخص
				%۸/۱	%۳/۵	%۱/۶			پیش‌بینی (۲۰۲۲)
چین									
۲۲-دسامبر	۲۲-سپتامبر	۲۲-نوامبر	۲۲-اکتبر	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	چین
%۳/۶۵	%۳/۹	%۱/۶	%۵/۷	%۰/۹	%۴/۲	%۸/۱	۱۲,۵۵۶	۱۷,۷۳۴,۰۶۳	مقدار شاخص
				%۲/۲	%۳/۷	%۳/۲			پیش‌بینی (۲۰۲۲)
منطقه یورو									
۲۲-دسامبر	۲۲-سپتامبر	۲۲-نوامبر	۲۲-اکتبر	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	منطقه یورو
%۲/۵	%۰/۳	%۱۰/۱	%۶/۵	%۲/۶	%۷/۷	%۵/۳	۴۲,۳۰۸	۱۴,۴۹۳,۲۱۲	مقدار شاخص
				%۸/۳	%۶/۸	%۳/۱			پیش‌بینی (۲۰۲۲)
ایران									
۲۲-می	بهار ۱۴۰۱	آبان ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۱۴۰۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	ایران
%۱۸	%۳/۸	%۴۸/۱	%۸/۹	%۴۰/۱	%۹/۲	%۴/۳	۲,۷۵۶/۷	۲۳۱,۵۴۷/۵۷	مقدار شاخص
				%۴۰	%۹/۴	%۳			پیش‌بینی (۲۰۲۲)

منبع:

صندوق بین‌المللی پول: پیش‌بینی ۲۰۲۲ و داده‌های مربوط به تولید ناخالص داخلی و درآمد سرانه ۲۰۲۰
 وبسایت TradingEconomics : آمارهای میانگین سال‌یانه، نقطه‌نقطه و فصلی کشورها (به جز ایران) و همچنین آمار مربوط به نرخ بهره مرکز آمار ایران: آمارهای میانگین سال‌یانه، نقطه‌نقطه و فصلی ایران

بورس و انرژی

نوسانات عرضه و تقاضا در بازار انرژی

بورس‌های جهانی



منبع

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده یکساله
بورس‌های جهانی						
۱	Dow Jones	۳۲,۸۹۵	واحد	-۱.۷۲٪	-۲.۰۰٪	-۸.۳۵٪
۲	Nasdaq	۱۱,۲۴۴	واحد	-۲.۷۶٪	-۳.۸۹٪	-۲۹.۱۲٪
۳	S&P 500	۳,۸۴۸	واحد	-۲.۱۶٪	-۲.۸۱٪	-۱۷.۵۵٪
۴	FTSE 100	۷,۳۳۸	واحد	۱.۶۵٪	۰.۱۸٪	۱.۲۲٪
۵	DAX	۱۳,۸۹۳	واحد	-۳.۳۲٪	-۲.۴۰٪	-۱۱.۱۵٪
۶	CAC 40	۶,۵۴۳	واحد	-۳.۳۷٪	-۲.۳۴٪	-۷.۸۹٪
۷	NIKKEI 225	۲۷,۵۲۷	واحد	-۲.۱۳٪	-۱.۷۹٪	-۵.۳۰٪
۸	SHANGHAI	۳,۲۰۷	واحد	-۱.۲۲٪	۱.۵۳٪	-۱۳.۸۰٪
۹	Moex	۲,۱۳۳	واحد	-۲.۰۷٪	-۳.۶۲٪	-۴۲.۷۲٪

TeleTrader

TradingEconomics

نفت و انرژی

۱۰	نفت خام برنت	۷۹.۱۱	دلار/بشکه	۳.۸۷٪	-۱۱.۰۱٪	۷.۵۱٪
۱۱	نفت خام WTI	۷۴.۰۸	دلار/بشکه	۴.۲۲٪	-۹.۰۷٪	۲.۲۱٪
۱۲	گاز طبیعی (هنری هاب)	۶.۶۴	دلار / MMBtu	۶.۳۳٪	-۱.۵۴٪	۸۲.۴۷٪
۱۳	سبب اوپک	۸۰.۴۷	دلار/بشکه	-۴.۸۷٪	-۱۳.۹۸٪	۷.۲۲٪
۱۴	نفت سنگین ایران	۷۶.۲	دلار/بشکه	۵.۶۷٪	-۸.۲۷٪	۷.۹۶٪
۱۵	گاز وئیل	۸۹۳	دلار/تن	۱۰.۵۶٪	-۹.۰۷٪	۴۳.۸۹٪
۱۶	اتانول	۲.۱۴۵	دلار/گالن	۰.۴۷٪	-۱۶.۵۴٪	-۲۶.۵۴٪
۱۷	نفتا	۵۹۳	دلار/تن	۱.۶۵٪	-۱۳.۵۵٪	-۱۴.۳۶٪
۱۸	متانول (داخلی چین)	۲,۴۶۷	یوان/تن	-۱.۶۲٪	-۱۳.۱۷٪	-۱۹.۵۴٪
۱۹	متانول CFR	۰	دلار/تن	۰.۰۰٪	-۵.۲۶٪	-۸.۵۵٪
۲۰	اوره گرانول خاورمیانه	۴۷۲	دلار/تن	-۴.۷۸٪	-۱۲.۲۰٪	-۴۵.۸۰٪
۲۱	پت - فوب جنوب شرق آسیا	۰	دلار/تن	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	-۲۵.۲۶٪

بازارهای مالی ایالات متحده در جمعه این هفته، با توجه به عوامل وحشت‌زا و افزایش ریسک، با بازدهی منفی قابل توجه بسته شدند که این امر به سایر بازارهای جهان نیز سرایت پیدا کرد.

افزایش نرخ بهره توسط فدرال رزرو بمیزان ۰/۵ واحد درصد با وجود اینکه حاکی از کاهش آهنگ مسأله جاری بود، اما بدلیل همراهی با اخبار دیگر تأثیر بیش از حد منفی بر بازار گذاشت.

پیش‌بینی افزایش نرخ بهره تا ۵/۱ درصد توسط مقامات فدرال رزرو و ترس بازار از تبدیل تورم به رکود باعث افزایش آسیب‌پذیری بازار شد. ترس از غلبیدن بزرگترین اقتصاد جهان به ورطه رکود خود به قدر کافی بزرگ بود تا اثر کاهش تورم مصرف‌کننده، که از اخبار خوب این ماه بود، را کاملاً از بین ببرد. از طرفی مقامات فدرال رزرو پیش‌بینی افزایش نرخ تورم در سال ۲۰۲۳ را دارند، که این ادعا توسط بعضی از فعالان بازار اوراق بلوفی خوانده شد تا دست فدرال رزرو را برای اعمال امیالش در سال آتی بازتر بگذارند.

جدی بودن ترس از وضعیت سال آتی میان فعالان بازار تا حدی بود که جی‌پی مورگان قصد تعدیل چهار هزار نفر، یعنی نزدیک به ۱۰ درصد از نیروهایش، جهت حفظ سودآوری را دارد.

نفت و محصولات پتروشیمی

طی هفته اخیر، با تداوم اخبار مربوط به نگرانی‌های فعالان اقتصادی نسبت به رکود اقتصادی جهانی و کاهش تقاضا برای نفت خام، قیمت آن علی‌رغم افزایش نسبی، همچنان در کانال ۷۰ دلار باقی ماند. با محدودتر شدن وضعیت مالی کشورهای بویژه آمریکا و اروپا در کنار پرنرنگ‌تر ریسک تقاضا، عملکرد فعالیت صنعتی جهان کمتر از توقعات باقی ماند. افزایش ۰/۵ واحد درصدی نرخ بهره در آمریکا و اروپا، بعنوان عامل تشدیدکننده نگرانی‌های در خصوص تقاضای نفت خام مطرح شد و درعین حال، خوش‌بینی نسبت به افزایش تقاضای سوخت از سوی چین و کاهش عرضه جهانی نفت خام، بعنوان عامل افزایش‌دهنده قیمت نفت مطرح شد. از سوی دیگر، آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) نیز در گزارش خود، پیش‌بینی یک بازار صعودی را برای سال ۲۰۲۳ مطرح کرد و در آن به بازگشایی مجدد اقتصاد چین، بعنوان محرک مهم برای رشد و تقاضا در اقتصاد جهانی، اشاره کرد. در سمت عرضه نفت خام نیز، اوپک‌پلاس تصمیم به ادامه دادن سیاست کاهش روزانه ۲ میلیون بشکه نفت، که از ماه نوامبر آغاز شده، تا شروع سال ۲۰۲۳ گرفت. بسته شدن خط لوله کی‌استون در آمریکا و کانادا نیز به نگرانی‌ها درخصوص عرضه نفت دامن زده است، که این عامل می‌تواند بطور بالقوه سبب افزایش قیمت جهانی نفت خام شود.

فلزات گرانبها و ارز

رکوردشکنی نرخهای دلار و سکه داخلی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
فلزات گرانبها							
۱	طلا	۱,۷۹۲	دلار/اونس	-۰.۲۴%	۱.۵۸%	-۰.۳۱%	TeleTrader
۲	نقره	۲۳.۲۱	دلار/اونس	-۱.۱۱%	۷.۲۶%	۳.۲۵%	TeleTrader
طلا و سکه (داخلی) - چهارشنبه ۲۳ آذر							
۳	یک گرم طلای ۱۸ عیار	۱۶,۹۰۲,۰۰۰	ریال	۶.۰۸%	۱۲.۰۲%	۳۰.۲۳%	tgju/org
۴	سکه امامی	۱۸۴,۰۲۰,۰۰۰	ریال	۵.۷۳%	۱۳.۶۱%	۳۹.۹۹%	tgju/org
ارز - چهارشنبه ۲۳ آذر							
۵	دلار آزاد	۳۷۸,۲۸۰	ریال	۵.۴۸%	۷.۳۲%	۳۷.۹۹%	tgju/org
۶	دلار حواله (خرید)	۲۸۶,۵۶۵	ریال	۱.۹۱%	۳.۹۰%	۱۸.۸۷%	sanarate/ir
۷	دلار حواله (فروش)	۲۸۹,۱۶۸	ریال	۱.۹۱%	۳.۹۰%	۱۸.۸۷%	sanarate/ir
۸	یورو آزاد	۴۰۴,۸۵۰	ریال	۶.۲۴%	۹.۵۱%	۳۰.۹۹%	tgju/org
۹	یورو حواله (خرید)	۳۰۵,۳۳۸	ریال	۳.۳۷%	۷.۱۷%	۱۲.۴۲%	sanarate/ir
۱۰	یورو حواله (فروش)	۳۰۸,۱۱۲	ریال	۳.۳۷%	۷.۱۷%	۱۲.۴۲%	sanarate/ir
۱۱	درهم آزاد	۸۱,۹۲۵	ریال	۲.۲۶%	۴.۷۶%	۱۱.۰۳%	sanarate/ir
۱۲	درهم حواله (خرید)	۷۸,۰۳۰	ریال	۱.۹۱%	۳.۹۱%	۱۸.۸۷%	sanarate/ir
۱۳	درهم حواله (فروش)	۷۸,۷۳۹	ریال	۱.۹۱%	۳.۹۰%	۱۸.۸۷%	sanarate/ir
رمزارز							
۱۴	بیت کوین	۱۶,۶۳۳	دلار	-۲.۴۳%	-۰.۲۰%	-۶۳.۸۰%	Tradingview
۱۵	اتریوم	۱,۱۸۱	دلار	-۶.۷۸%	-۱.۵۴%	-۶۹.۵۵%	Tradingview

بازار فلزات گرانبها

اونس جهانی طلا هفته کاری خود را با رشد ۱/۵۲ درصدی و رسیدن به عدد ۱,۸۲۴ دلار آغاز کرد. اما در ادامه هفته با توجه به انتشار آمار تورم ایالات متحده، که با کاهش همراه بود و با عدد ۷/۱ درصد بهتر از پیش‌بینی‌ها محقق شده بود، روند اصلاحی اونس آغاز شد. از عوامل دیگری که باعث توقف رشد طلا شدند می‌توان به افزایش نرخ‌های بهره توسط بانک‌های مرکزی آمریکا، اروپا و انگلستان اشاره کرد، که همگی آنها با افزایش ۰/۵ درصدی، نرخ بهره را به ترتیب به اعداد ۴/۵، ۲/۵ و ۳/۵ درصد رساندند. آنچه که مانع ریزش بیشتر فلز زرد رنگ شد، ترس از رکود و باقی ماندن ریسک‌های ژئوپلیتیک جنگ بین روسیه و اوکراین و درگیری مرزی میان هند و چین بود.

سکه و ارز (داخلی)

هفته گذشته با توجه به اخبار سیاسی و اقتصادی منفی منتشر شده، شاهد بالا ماندن تقاضا و ثبت رکوردهای جدید در بازار سکه و ارز داخلی بودیم، بطوریکه سکه امامی با عدد ۱۹,۲۳۵,۰۰۰ تومان و دلار آمریکا با عدد ۳۹,۰۰۰ تومان به بالاترین اعداد تاریخ خود دست یافتند.

رمزارز

با توجه به افزایش نرخ‌های بهره در بانک‌های مرکزی آمریکا و اروپا و تقویت شاخص دلار، طی هفته اخیر قیمت‌ها در بازار کریپتو دچار ریزش شدند. همین موضوع سبب آن شد که ارزش کل بازار با کاهش ۴۸ میلیارد دلاری نسبت به هفته قبل از خود، به عدد ۸۰۷ میلیارد دلار نزول کند. هفته گذشته «سم بنکمن-فرید»، مؤسس و مدیرعامل سابق صرافی سقوط کرده FTX، دقیقاً یک ماه پس از اعلام ورشکستگی این صرافی کریپتو در باهاما دستگیر شد. به گزارش CNN، SEC آقای بنکمن-فرید را به سازمان‌دهی یک کلاهبرداری چندساله برای فریب سرمایه‌گذاران FTX در موضوع انتقال دارایی‌ها به شرکت Alameda Research متهم کرده است. «گری گنسلر»، رئیس کمیسیون بورس و اوراق بهادار، می‌گوید: «بنکمن-فرید خانه‌ای پوشالی را روی زیربنایی از فریب ساخته بود، درحالی‌که به سرمایه‌گذاران می‌گفت یکی از ایمن‌ترین بناها را در دنیای رمزارزها ساخته است.» سم بنکمن-فرید در چند وقت اخیر یکی از برجسته‌ترین چهره‌های دنیای رمزارزها بوده، که در عرض یک هفته از میلیاردی موفقی به چهره‌ای منفور تبدیل شد و حالا شاید مجبور به تحمل زندان شود. سقوط و ورشکستگی FTX باعث شد حدود یک میلیون سرمایه‌گذار دسترسی به سرمایه‌های خود را از دست بدهند. او چند روز پیش در گفت‌وگو با BBC مدعی شده بود: «من آگاهانه مرتکب کلاهبرداری نشده‌ام. نمی‌خواستم هیچ‌کدام از این اتفاق‌ها بیفتد. بدون شک اصلاً به آن اندازه که تصور می‌کردم، توانمند نبودم.»

بازار کالاهای خام رشد قابل توجه بالتیک خشک

ردیف عنوان آخرین قیمت معادل بازده هفتگی بازده ماهانه بازده سالانه

محصولات کشاورزی								
۱	ذرت	۶۵۲.۷	سنت / بوشل	۲۵۷	دلار/تن	۱.۳۵%	-۲.۴۴%	۱۰.۰۲%
۲	کتان (پنبه)	۸۲.۰۸	سنت / پوند	۱۸۱۰	دلار/تن	۱.۴۶%	-۳.۷۵%	-۲۳.۵۰%
۳	سویا	۱,۴۸۲	سنت / بوشل	۵۴۵	دلار/تن	-۰.۱۲%	۴.۵۹%	۱۵.۰۲%
۴	شکر	۲۰۰.۹	سنت / پوند	۴۴۳	دلار/تن	۲.۵۰%	۱.۸۲%	۵.۱۳%
۵	گندم	۷۵۵	سنت / بوشل	۲۷۷	دلار/تن	۲.۷۶%	-۸.۵۵%	-۲.۶۵%
۶	کانولا	۸۶۳	دلار کانادا/تن	۶۲۷	دلار/تن	-۱.۰۴%	۰.۱۹%	-۱۴.۹۰%
کالاهای صنعتی								
۷	مس	۸۲۹۵	دلار/تن				-۲.۵۵%	-۱۲.۴۸%
۸	قیر	۳,۶۱۶	یوان/تن	۵۰۱	دلار/تن	۸.۹۲%	-۳.۵۷%	۲۱.۲۶%
۹	فولاد	۴,۰۱۰	یوان/تن	۵۵۵	دلار/تن	۲.۸۲%	۸.۲۶%	-۱۴.۳۲%
۱۰	آلومینیوم	۲,۳۷۹	دلار/تن				-۳.۶۸%	-۱۲.۹۷%
۱۱	سرب	۲,۱۴۶	دلار/تن				-۰.۹۹%	-۶.۸۶%
۱۲	روی	۳,۰۵۰	دلار/تن				-۰.۲۱%	-۱۱.۸۰%
۱۳	سنگ آهن	۱۱۲.۰	دلار/تن				۰.۴۵%	-۰.۸۹%
۱۴	بیلت CIS (فوب دریای سیاه)	۵۲۳	دلار/تن				۰.۱۹%	-۱۵.۵۱%
۱۵	بیلت صادراتی ایران (فوب بندر ایران)	۴۵۵	دلار/تن				۲.۲۵%	-۱۶.۵۱%
شاخص‌های کالایی								
۱۶	بالتیک خشک	۱,۵۶۰	واحد				۱۲.۵۵%	-۳۴.۶۳%
۱۷	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۲۹۴	واحد				۲.۰۰%	-۱.۹۰%
۱۸	شاخص بورس فلزات لندن (LME)	۳,۹۴۰	واحد				-۳.۰۹%	-۹.۷۷%
۱۹	شاخص کالاهای اساسی گلدمن ساکس اس اند پی (S&P GSCI)	۳,۳۶۵	واحد				۲.۹۰%	-۵.۳۶%

بازار محصولات کشاورزی

قیمت گندم با ۳ درصد رشد به ۲۷۷ دلار در هر تن رسید، زیرا محموله‌های غلات از اوکراین بدلیل حملات هوایی نیروهای روسی توقف یافت. با ازسرگیری حملات روسیه نگرانی‌ها درخصوص فروش اوکراین افزایش پیدا کرد، که این امر منجر به افزایش قیمت گندم گردید.

بازار کالاهای صنعتی

شاخص قیمت سنگ‌آهن همچنان صعودی است. قیمت‌ها طی ۴۵ روز گذشته ۴۱ درصد رشد داشته و با وجود کاهش سود فولادسازان دنیا، چین عامل تقویت قیمت فولاد جهانی شده است. خروج کشور چین از کرونا، موجودی پایین سنگ‌آهن در انبارهای فولادسازان این کشور و شروع به خرید و ذخیره‌سازی سنگ‌آهن قبل از شروع سال نوی چینی، از محرک‌های بازار است. تداوم رشد قیمت مواد اولیه، بخصوص سنگ‌آهن، بمعنی رشد قیمت فولاد خواهد بود. یکی از عوامل رشد قیمت فولاد افزایش قیمت قراضه در بنادر ترکیه است، که این موضوع به رشد قیمت‌های فولاد صادراتی ایران نیز کمک کرده است. قراردادهای آتی آلومینیوم در حدود ۲,۴۰۰ دلار در هر تن معامله شد، زیرا چین، بعنوان مصرف‌کننده اصلی، تلاش‌های خود را برای حمایت از اقتصاد افزایش داد، که این امر منجر به افزایش تقاضا شد.

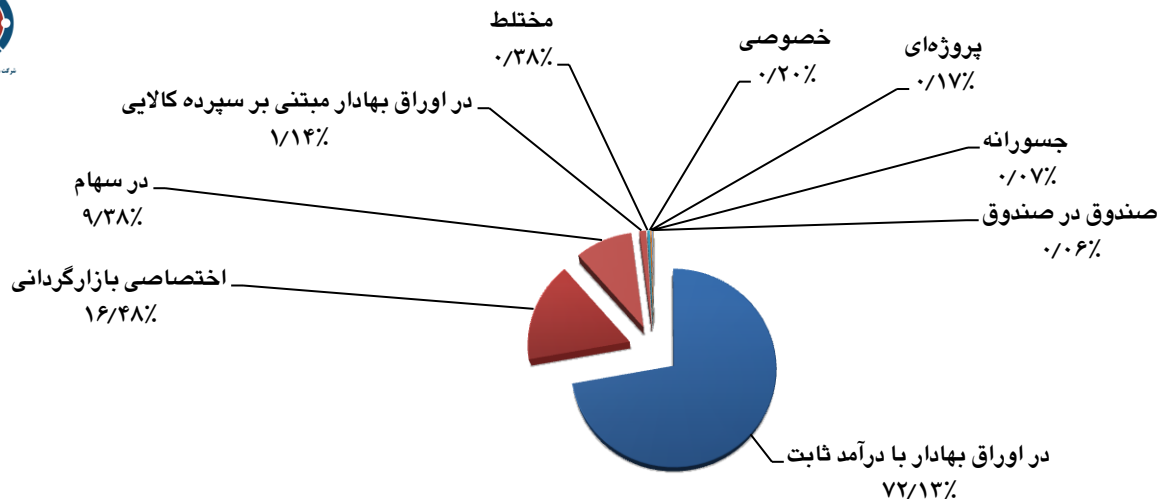
شاخص‌های کالایی

برای تحلیل نوسانات شاخص بالتیک خشک به بررسی عوامل مؤثر بر آن، یعنی شاخص شناورهای Capesize، Panamax و Supramax می‌پردازیم. طی هفته گذشته، شاخص Capesize، که محموله‌های سنگ‌آهن و زغال‌سنگ ۱۵۰,۰۰۰ تن را دنبال می‌کند، با ۵/۴ درصد افزایش به ۲,۲۰۸ واحد رسید. شاخص Panamax که حدود ۷۰ تا ۷۰ هزار تن محموله زغال‌سنگ و غلات را دنبال می‌کند، ۰/۴ واحد کاهش یافت و به ۱,۶۵۲ واحد رسید. همچنین شاخص حمل‌ونقل با شناورهای کوچکتر Supramax با افت ۱۰ واحدی به ۱۱۵۷ واحد رسید. در نتیجه شاخص بالتیک خشک بدلیل افزایش تقاضا برای کشتی‌ها، در هفته گذشته ۱۲/۵۵ درصد افزایش یافت و به ۱,۵۶۰ واحد رسید.

بررسی وضعیت صندوق‌ها



بنگاه تخصصی تحلیل بازار سرمایه ایران
(میانگین سالانه)



نوع صندوق	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیارد ریال)	میانگین دارایی‌های نقدی (%)	میانگین بازدهی هفتگی (%)	میانگین بازدهی ماه (%)	میانگین بازدهی ۳ ماهه (%)	میانگین بازدهی ۶ ماهه (%)	میانگین بازدهی سالانه (%)
جسورانه	۴,۲۸۶.۰۵	۵.۹۴٪	۰.۲۲٪	۲.۱۷٪	۲.۰۰٪	۲.۸۳٪	۲۱.۸۴٪
صندوق در صندوق	۳,۶۴۳.۳۴	۰.۰۰٪	۴.۷۲٪	۵.۳۰٪	۸.۰۱٪	۳.۹۴٪	۸.۱۵٪
در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۴,۶۳۸,۰۴۰.۱۳	۰.۰۸٪	۰.۴۹٪	۱.۶۹٪	۴.۷۲٪	۸.۳۵٪	۱۶.۲۳٪
اختصاصی بازارگردانی	۱,۰۵۹,۳۴۷.۳۵	۱.۶۶٪	۱.۳۴٪	۳.۵۳٪	۰.۸۹٪	۳.۱۰٪	۹.۱۴٪
در سهام	۶۰۲,۹۷۸.۰۳	۰.۱۹٪	۵.۲۱٪	۵.۴۰٪	۸.۳۷٪	۰.۳۱٪	۱۶.۰۵٪
در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی	۷۳,۳۱۶.۸۹	۲.۱۱٪	۳.۱۹٪	۶.۳۲٪	۱۴.۲۵٪	-	-
مختلط	۲۴,۶۱۲.۳۰	۰.۹۴٪	۳.۰۴٪	۳.۴۵٪	۶.۱۲٪	۲.۸۸٪	۱۶.۷۱٪
خصوصی	۱۲,۶۰۳.۲۰	۰.۰۰٪	۰.۱۰٪	۰.۵۰٪	۱.۲۴٪	۲.۶۱٪	۶.۹۳٪
پروژه‌ای	۱۰,۸۹۸.۲۷	۰.۰۵٪	۰.۰۰٪	۳.۰۵٪	۳.۰۵٪	۳.۰۵٪	۳.۰۵٪
جمع کل	۶,۴۳۱,۳۷۵						

در هفته منتهی به شنبه ۲۶ آذر ۱۴۰۱ بازدهی هفتگی صندوق‌های جسورانه، درآمد ثابت، مبتنی بر سپرده کالایی، مختلط، خصوصی، بازارگردانی، صندوق در صندوق و سهامی مثبت و بازدهی صندوق‌های پروژه‌ای صفر بود.

درعین حال، بیشترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های سهامی با ۵/۲۱ درصد و کمترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های پروژه‌ای با صفر درصد بود.

از سوی دیگر به ترتیب صندوق‌های با درآمد ثابت با ۷۲/۱۳ درصد، اختصاصی بازارگردانی با ۱۶/۴۸ درصد و سهامی با ۹/۳۸ درصد دارای بیشترین سهم از ارزش دارایی کل صندوق‌ها بودند.

با توجه به بازدهی سالانه، صندوق‌های جسورانه، مختلط و درآمد ثابت به ترتیب با بازده ۲۱/۸۴ درصد، ۱۶/۷۱ درصد و ۱۶/۲۳ درصد دارای بیشترین بازدهی و صندوق‌های پروژه‌ای با بازده صفر درصد دارای کمترین بازدهی بودند.

همچنین جمع کل خالص ارزش دارایی صندوق‌ها نسبت به هفته گذشته معادل ۰/۹۷ درصد افزایش داشته است.

بررسی وضعیت بازار بدهی

بررسی بازدهی اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

نماد	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملاتی	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده	
گام ۰۲۰۷۱	۸۰۴۳۰۰	۱۴۰۱-۰۹-۲۳	۱۴۰۲-۰۷-۳۰	۲۹.۰۲٪	۲۸.۴۶٪	
اخزا ۱۰۳۱	۵۲۹۵۲۰	۱۴۰۱-۰۹-۲۶	۱۴۰۴-۰۵-۲۰	۲۷.۰۹٪	۳۳.۵۰٪	
گام ۰۲۰۵۵	۸۷۰۰۰۰	۱۴۰۱-۰۹-۲۰	۱۴۰۲-۰۵-۳۱	۲۲.۱۶٪	۲۱.۴۷٪	
گام ۰۲۰۲۱	۹۱۵۳۷۰	۱۴۰۱-۰۹-۲۰	۱۴۰۲-۰۲-۳۱	۲۲.۲۰٪	۲۰.۹۶٪	
میانگین بازدهی					۲۶.۷۱٪	۲۷.۳۰٪

منبع: فرابورس ایران

بررسی بازدهی اوراق تأمین مالی

نماد	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملاتی	تاریخ سررسید	YTM
اراد ۵۵	۹۴۴۳۰۰	۱۴۰۱-۰۹-۲۳	۱۴۰۲-۰۹-۲۷	۲۵.۰۰٪
اراد ۳۳	۹۹۰۰۰۰	۱۴۰۱-۰۹-۲۲	۱۴۰۳-۰۳-۲۷	۱۶.۴۰٪

منبع: فرابورس ایران

اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

طی هفته اخیر، بیشترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده در میان اوراق بدهی سررسید نشده متعلق به نمادهای گام ۰۲۰۷۱۵ و اخزا ۱۰۳۱ با سررسیدهای ۱۴۰۲/۰۷/۳۰ و ۱۴۰۴/۰۵/۲۰ و بازدهی‌های ۲۹/۰۲ و ۳۳/۵۰ درصد بود.

همچنین کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده متعلق به نمادهای گام ۰۲۰۵۵۶ و گام ۰۲۰۲۱۳ با سررسیدهای ۱۴۰۲/۰۵/۳۱ و ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ و بازدهی‌های ۲۲/۱۶ و ۲۰/۹۶ درصد بود.

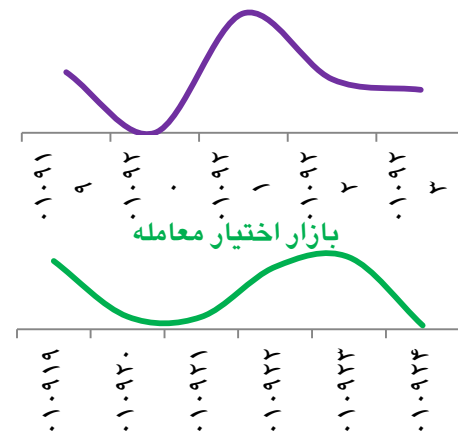
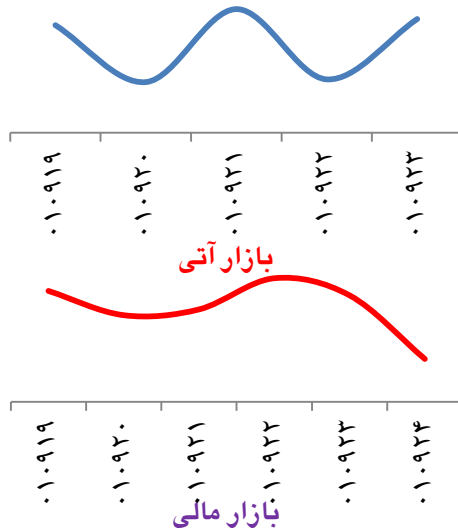
از سوی دیگر، میانگین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده اسناد خزانه اسلامی، به ترتیب معادل ۲۶/۷۱ و ۲۷/۳۰ درصد است.

اوراق تأمین مالی

از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر کمترین بازدهی متعلق به نماد اراد ۳۳ به میزان ۱۶/۴۰ درصد با سررسید ۱۴۰۳/۰۳/۲۷ و بیشترین بازدهی متعلق به نماد اراد ۵۵ به میزان ۲۵/۰۰ درصد با سررسید ۱۴۰۲/۰۹/۲۷ بوده است.

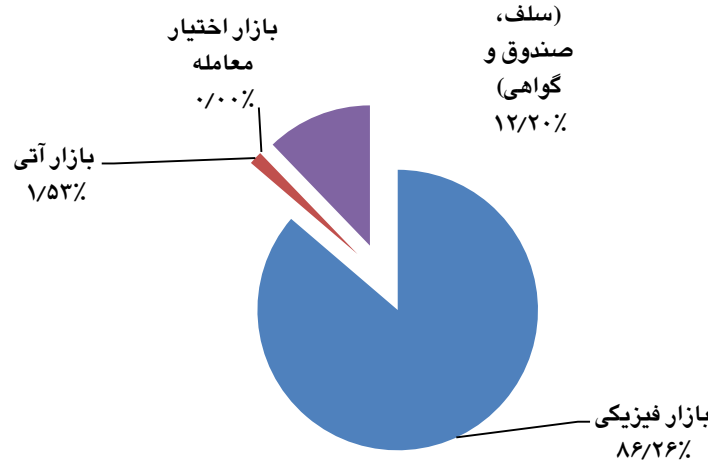
بورس کالا

بازار فیزیکی



تحولات معاملات بورس کالا در هفته اخیر، نشان‌دهنده روند نوسانی در بازارهای فیزیکی و مالی و روند نزولی در بازارهای آتی و اختیار معامله است.

سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات یک هفته اخیر



در این هفته ۹۷/۶ درصد از معاملات در بازار فیزیکی مربوط به دو گروه کالاهای صنعتی و پتروشیمی و نفت بود. همچنین ارزش معاملات بازار فیزیکی نسبت به هفته گذشته ۹/۹۹ درصد و حجم معاملات ۱۶/۷۰ درصد افزایش پیدا کرده است.

ارزش و حجم معاملات مهمترین گروه‌های کالایی در بازار فیزیکی

گروه اصلی	ارزش (میلیون ریال)	حجم	درصد از کل
صنعتی	۱۶۵,۲۲۸,۶۰۴	۲,۰۶۱,۷۱۷	۶۹/۳%
پتروشیمی و نفتی	۶۷,۵۹۸,۹۷۲	۴۳۱,۲۸۳	۲۸/۳%
اموال غیر منقول	۰	۰	۰/۰%
معدنی	۳۲۹,۶۲۵	۳,۵۰۰	۰/۱%
بازار فرعی	۵,۳۹۹,۹۳۵	۳۴,۵۳۱	۲/۳%
جمع	۲۲۸,۵۵۷,۱۳۶	۲,۵۳۱,۰۳۱	۱۰۰%

همچنین بررسی تحولات براساس نرخ ارز حواله ارزی نیز، حاکی از عقب ماندن نرخ اوره گرانول و پت گرید بطری شهید تندگویان و پیشی گرفتن نرخ بیلت فخوز و کاند مس از نرخ‌های جهانی است.

درخصوص مهمترین کالاهای خام جهانی، تحولات ارزش دلاری آنها در بورس کالا بر مبنای نرخ ارز بازار آزاد، حاکی از عقب ماندن نرخ اوره گرانول، نرخ بیلت فخوز، نرخ پت گرید بطری شهید تندگویان و نرخ کاند مس از نرخ‌های جهانی است.

مقایسه نرخ‌های بورس کالا با نرخ‌های جهانی

مصول	نرخ ریالی	میانگین هفتگی نرخ (نیمایی دلار)	میانگین هفتگی نرخ (دلار آزاد)	ارزش دلاری در بورس کالا (نوخ نیمایی)	ارزش دلاری در بورس کالا (نوخ آزاد)	نوخ جهانی (دلار)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نوخ نیمایی)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نوخ آزاد)	تغییرات هفتگی نرخ ریالی
یک تن اوره گرانول	۱۲۴,۳۸۸,۰۰۰	۲۸۶,۲۷۱	۳۷۹,۰۱۷	۴۲۵	۳۲۸	۴۸۲	۹۰/۱%	۶۸/۱%	-۱/۲%
یک تن کات مس	۲,۷۰۴,۱۵۰,۰۰۰	۲۸۶,۲۷۱	۳۷۹,۰۱۷	۹,۴۴۶	۷,۱۳۵	۸,۲۹۵	۱۱۳/۹%	۸۶/۰%	-۰/۵%
یک تن پت شهید تندگویان	۲۶۷,۱۰۵,۰۰۰	۲۸۶,۲۷۱	۳۷۹,۰۱۷	۹۳۳	۷۰۵	۹۷۰	۹۶/۲%	۷۲/۷%	-۳/۲%
یک تن بیلت فخوز	۱۳۶,۸۳۹,۰۰۰	۲۸۶,۲۷۱	۳۷۹,۰۱۷	۴۷۸	۳۶۱	۴۵۵	۱۰۵/۱%	۷۹/۳%	۲/۱%
یک تن سیمان قی 25	۶,۳۵۲,۰۰۰	۲۸۶,۲۷۱	۳۷۹,۰۱۷	۲۲	۱۷	-	-	-	-۰/۵%

تحلیل تکنیکال شاخص کل

تکمیل اصلاح و ادامه روند صعودی



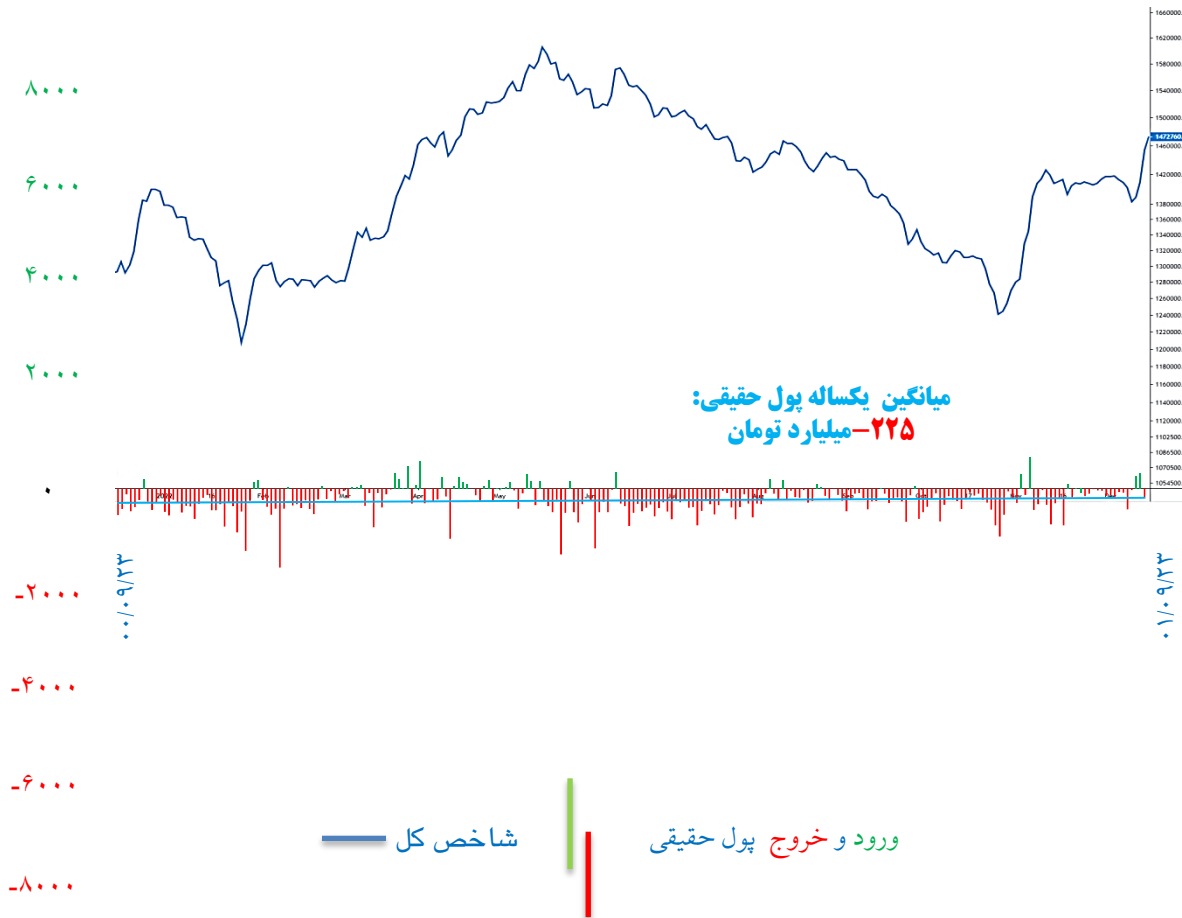
- شاخص کل پس از تکمیل روند اصلاحی خود، در محدوده ۱,۳۸۰,۰۰۰ واحد مورد حمایت قرار گرفت و مجدداً وارد فاز صعودی شد.
- هفته گذشته شاخص کل با کندلی قدرتمند سقف قبلی خود را در ۱,۴۲۷,۰۰۰ واحد روبه‌بالا شکست و بدین‌ترتیب مُهر تأییدی بر روند صعودی خود زد.
- در حال حاضر شاخص کل در بازه زمانی هفتگی در ابر کومو خود قرار گرفته و به Senkou Span A، که یک مقاومت برای آن محسوب می‌شود، واکنش منفی نشان داده است.
- انتظار می‌رود این شاخص از مقاومت فعلی عبور کند و به روند صعودی خود تا محدوده مقاومتی ۱,۵۸۰,۰۰۰ الی ۱,۶۰۰,۰۰۰ واحد ادامه دهد.

❖ توضیحات:

- نمودار از زوایای گوناگون و با توجه به اندیکاتورهای مختلف مورد بررسی قرار گرفته‌اند، سپس جهت زیبایی بصری، قاطبه اندیکاتورها، خطوط روند و کانال‌ها حذف شده است.
- در جهت فهم عموم تلاش شده نتایج تحلیل‌های فوق به زبانی ساده و به طور مختصر نگاشته و تنها به نکات مهم و روندهای اشاره شود.

شاخص کل و ورود/خروج پول حقیقی کل بازار

شاخص کل، خالص ورود و خروج پول حقیقی (هزار میلیارد تومان)



- هفته گذشته بازار با ثبت شاخص کل ۱,۴۷۲,۷۶۰ واحدی و بازده هفتگی ۴/۹۸+ درصد بسته شد.
- برآیند هفته گذشته پول حقیقی، حاکی از خروج ۳۷ میلیارد تومان از بازار است.
- خالص ورود/خروج پول اشخاص حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۱ نشان‌دهنده خروج ۳۵,۳۷۲ میلیارد تومان از بازار است؛ یعنی بطور میانگین، روزانه ۲۰۱ میلیارد تومان پول از بازار خارج شده است.
- خالص پول اشخاص حقیقی کل بازار از ابتدای سال ۱۳۹۹ که در قله خود (۱۹ امرداد ۱۳۹۹) به عدد ۱۱۸,۲۴۲ میلیارد تومان رسیده بود، به عدد ۵۳,۲۰۲- میلیارد تومان افول کرد.

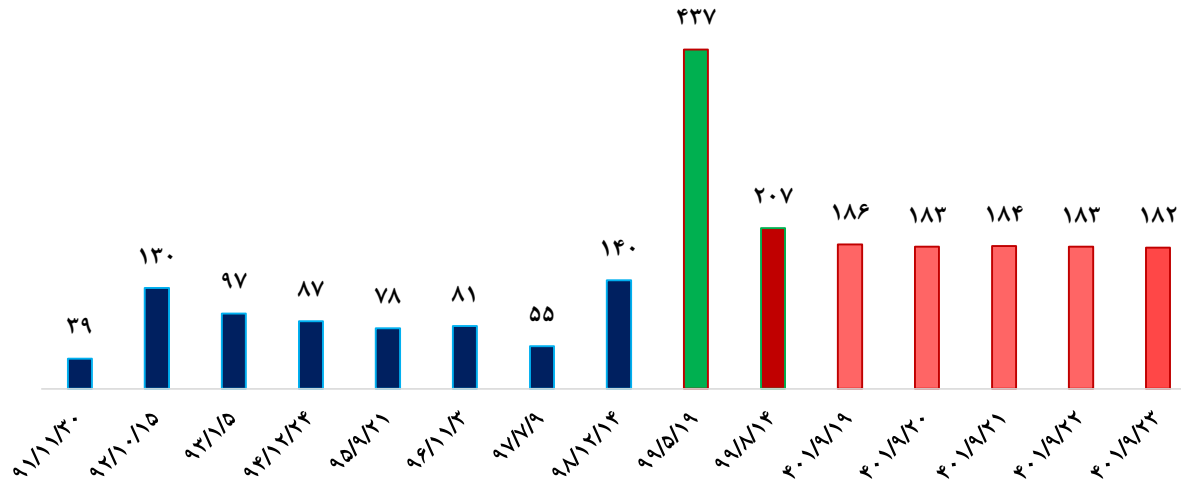
خالص ورود و خروج پول حقیقی کل بازار طی هفته گذشته:

روز	خالص ورود و خروج پول حقیقی کل بازار (میلیارد تومان)
شنبه ۱۹/۰۹/۱۴۰۱	۳۹۷- میلیارد تومان
یکشنبه ۲۰/۰۹/۱۴۰۱	۳۰- میلیارد تومان
دوشنبه ۲۱/۰۹/۱۴۰۱	۲۴۴+ میلیارد تومان
سه‌شنبه ۲۲/۰۹/۱۴۰۱	۳۰۷+ میلیارد تومان
چهارشنبه ۲۳/۰۹/۱۴۰۱	۱۶۳- میلیارد تومان

ارزش دلاری شاخص کل

طی هفته اخیر ارزش دلار بازار سرمایه در نرخ ۱۸۲ میلیارد دلار به کار خود پایان داد. به این ترتیب میزان اصلاح ارزش دلار شاخص کل نسبت به قله شاخص معادل ۵۸ درصد شد.

نمودار ارزش دلار قله‌های شاخص کل طی سال‌های ۹۱-۱۴۰۱ (میلیون دلار)



شاخص وارن بافت

بر اساس گزارش جدید بانک جهانی، در سال ۲۰۲۰ GDP ایران معادل ۲۳۱/۵۵ میلیارد دلار اعلام شده است. لذا، نسبت ارزش دلار بازار سرمایه به GDP ایران (موسوم به شاخص وارن بافت) معادل ۷۸ درصد محاسبه می‌شود. اما چنانچه GDP ریالی مرکز آمار برای سال ۱۴۰۰ را ملاک قرار داده و آن را بر میانگین نرخ ارز در سال ۱۴۰۰ تقسیم کنیم، عدد ۲۸۱ میلیارد دلار برای GDP محاسبه خواهد شد. در این صورت شاخص وارن بافت برای ایران براساس GDP محاسباتی سال ۱۴۰۰ معادل ۶۵ درصد خواهد شد. گفتنی است که این شاخص در تاریخ ۹ دسامبر سال ۲۰۲۲، با توجه به ارزش ۴۲ تریلیون دلار بازارهای مالی آمریکا و GDP برابر با ۲۵/۹ تریلیون دلار در این کشور، معادل ۱۶۲ درصد محاسبه شده است.

مقایسه نسبت‌های مالی هدینگ‌های چندرشته‌ای

نماد	P/E (TTM)	EPS (ریال) (TTM)	P (ریال)	P/E (پیش‌بینی)	EPS (ریال) (پیش‌بینی)	سال مالی	P/NAV
شستا	۶.۹۰	۱۲۹	۸۹۰	۴.۶۶	۱۹۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۶۶٪
وبانک	۵.۸۷	۲,۰۵۱	۱۲,۰۳۰	۵.۹۸	۲,۰۱۳	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۸۴٪
وصندوق	۵.۰۳	۲,۵۲۶	۱۲,۷۱۰	۴.۸۰	۲,۶۴۷	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵۴٪
وامید	۷.۰۷	۱,۸۳۵	۱۲,۹۷۰	۶.۸۶	۱,۸۹۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶۷٪
وغدیر	۸.۲۳	۲,۰۷۱	۱۷,۰۴۰	۵.۹۶	۲,۸۵۹	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۵۶٪
ونیکو	۴.۵۳	۹۳۲	۵,۵۱۸	-	-	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۵۲٪

بیانیه سلب مسئولیت:

شرکت سرمایه‌گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام)، هیچگونه مسئولیتی در برابر صحت اطلاعات موجود در گزارش‌های تحلیلی تهیه شده توسط کارشناسان این شرکت، که با نام و نشان اهتمام ایرانیان منتشر می‌شود، بر عهده نمی‌گیرد و نظرات ارائه شده در این گزارش‌ها به هیچ وجه به عنوان توصیه‌ای جهت خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت‌ها و سایر ابزارهای معاملاتی نیست و مسئولیت استفاده از این اطلاعات برعهده خوانندگان محترم است.

شناسنامه:

محتوای سری گزارش‌های «تحلیل بازارها»، حاصل تلاش گروهی تیم تحلیل‌گران شرکت سرمایه‌گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام) است. اسامی تحلیل‌گران، به ترتیب حروف الفبا، عبارت است از:
صدرا آدم‌عارف، احسان برین، عبدالکریم جهاندار، زهرا عزیزپور و بردیا وکیلی

راهبری و نظارت بر محتوا:
رضا جعفری

استفاده از محتوای این گزارش، با ذکر منبع، مجاز است.