



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان
(سهامی عام)

شروع داغ تابستان در بازار سرمایه: ریزش شدید قیمت‌های جهانی کالاهای اساسی و بیم‌و امیدهای برجامی!

ریزش شدید قیمت‌های جهانی کالاهای اساسی، از جمله کاهش ۱۱ درصدی نرخ جهانی مس و سقوط ۱۴ درصدی نرخ بیلت CIS، سبب شد شروع بازار سرمایه ایران طی هفته جاری، قرمز رنگ و منفی باشد، که مهمترین عامل محرک این موضوع را نیز می‌توان فشار فروش در سهام شرکت‌های ملی مس و فولاد مبارکه در نظر گرفت. در عین حال، سفر برجامی جوزپ بورل به ایران، امیدهای تازه‌ای از احیای این توافق را نزد فعالان بازار برانگیخت و در کشاکش رقابت فروش سهام گروه فلزات اساسی، بازدهی سهام گروه واسطه‌گری‌های مالی و بانک‌ها بطور کلی روندی معکوس را طی کرد و مثبت شد.

گزارش تحلیل بازارها - شماره ۱۱۰ - هفته منتهی به ۴ تیر ۱۴۰۱

گروه تحلیل‌گران شرکت سرمایه‌گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام)

EhtemamIranian.com

EhtemamIranian.ir

eii.co.ir

مهمترین عناوین

- حقایق پیرامون چشم‌انداز اقتصاد جهانی: جدی شدن بحران گاز در اروپا با نزدیک شدن به فصول سرد سال!؛
- تصویر اقتصاد کلان: صعود تاریخی تورم در اقتصاد ایران؛
- اقتصاد کلان: تورم - مرکز آمار نرخ تورم نقطه‌به‌نقطه خرداد ۱۴۰۱ را معادل ۵۲/۵ درصد اعلام کرد! - طغیان تورم: رنج مکرر!؛
- بورس و انرژی: تزریق جان دوباره به بورس‌ها در سایه ریزش ادامه‌دار قیمت نفت!؛
- فلزات گرانبها و ارز: کف حمایتی ۱۷,۶۰۰ دلاری بیت‌کوین!؛
- بازار کالاهای خام: افت شدید قیمت محصولات غذایی؛
- بررسی وضعیت صندوق‌ها؛
- بررسی وضعیت بازار بدهی؛
- بررسی بورس کالا؛
- تحلیل تکنیکال: بورس - حفظ گارد نزولی و رسیدن به کف قبلی؛
- تحلیل تکنیکال: بیت‌کوین - کف‌سازی در محدوده فعلی؛
- تحلیل تکنیکال: اونس طلا - واگرایی مثبت و انتظار ریزموجی صعودی؛
- تحلیل تکنیکال: شاخص دلار - روند اصلاحی و نزول مجدد؛
- 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

- شرکت‌ها و صندوق‌های وال‌استریت در حال فرستادن نمایندگان به حوزه خلیج فارس برای بررسی، ارزش‌گذاری و سرمایه‌گذاری در شرکت‌های در حال عرضه اولیه در بازار داغ کشورهای عربی منطقه هستند.
- بایدن در حالی به اجلاس گروه هفت می‌رود که متحدانش نگران انتخابات پیش روی کنگره آمریکا و تضعیف حزب او هستند.
- مشکل نقدینگی در بازار رمزارزها در حال گسترش در بخش‌ها و پلتفرم‌های مختلف این بازار است.
- دیوان عالی آمریکا که هفته پیش قانون ۱۰۰ ساله منع حمل سلاح در نیویورک را لغو کرده بود، این هفته قانون ۵۰ ساله مشروعیت فدرال سقط جنین در تمام ایالت‌ها را لغو کرد.
- سامانه پرداخت و تراکنش‌های مالی PayPal با بازطراحی سیستم خدمات و کارمزد بدنال جذب مشتریان حقوقی و تاجران بزرگ بیشتری است.
- ایران در بازدید وزیر امور خارجه روسیه از این کشور، درباره معاهده هسته‌ای با اروپا گفت‌وگو کرد.
- تلاش چین برای اکتشاف معادن سنگ آهن جدید در غرب آفریقا، تهدید جدی برای اکوسیستم این منطقه است.
- قیمت بنزین در بریتانیا رکورد تاریخی خود را شکست.
- با افزایش هزینه اجاره خانه در ایالات متحده، بیش از ۸ میلیون آمریکایی این ماه در پرداخت اجاره دچار دیرکرد شده‌اند.

- به عقیده تحلیل‌گران جی‌پی مورگان، اقتصاد آمریکا وارد رکود نخواهد شد.
- محبوبیت پوتین در روسیه به شکل ادامه‌داری در حال کاهش است.
- آلمان قصد دارد بخش‌هایی از تجهیزات خط لوله نورد استریم ۲ را برای ساخت ایستگاه واردات LNG استفاده کند!
- علت کاهش قیمت نفت علی‌رغم افزایش تقاضا و بحران انرژی، افزایش ریسک اقتصادی و پیش‌بینی کاهش رشد اقتصاد جهانی است.
- مسکو که از شبکه مالی جهانی حذف شده است، باید طی هفته آتی به پرداخت سود ۱۰۰ میلیون دلار اوراق بدهی اقدام کند.
- بعضی تحلیل‌گران امید به افزایش ۱۰ درصدی قیمت سهام شرکت‌های حوزه تکنولوژی بازار S&P500 در تابستان با توقف قدم‌های فدرال رزرو برای افزایش نرخ بهره در این بازه زمانی دارند.
- بازارهای سهام زمانی که نگرانی برای رکود موجب افت بازدهی بعضی اوراق شده، هفته‌ای مثبت را ثبت کردند.
- جی‌پی مورگان اعلام کرد افزایش سپرده‌های نقدی با ترس مردم از رکود اقتصادی رخ داده است.
- باینس با بی‌توجهی به زمستان رمزارزها در حال تدوین پلتفرم جدیدی جهت معاملات مشتریان VIP و نهادی و بدنال گسترش خود است.
- با فاصله گرفتن از دوران خانه‌نشینی گسترده کرونا و با گسترش وحشت از رکود و با اقدامات صرفه‌جویانه برندهای مطرح، بازار کار «اینفلوئنسر»های شبکه‌های مجازی در حال کوچک و کساد شدن است.
- مارک زاکربرگ با امید به تدوین یک سیستم عامل برای متاورس گفت مطمئن است که این حوزه تا پایان این دهه میلیاردها دلار سود عاید شرکت متا (فیس‌بوک سابق) خواهد کرد.

- تحلیل‌گران از وضعیت ذهنی بایدن و اینکه با کاهش توان مغزی، معاونان او در حال کنترل کاخ سفید هستند، نگران هستند.
- اقتصاددانان معتقدند که وقوع رکود اقتصادی در غرب شدیداً محتمل است.
- نیروهای اوکراینی در حال تخلیه شهر سوردونتسک و عقب‌نشینی از آن جبهه هستند.
- مطالعات نشان می‌دهند که بیماری آبله میمون در حال جهش با سرعتی بیشتر از پیش‌بینی‌هاست.
- کمیسیون نظارت بر معاملات اوراق بهادار آمریکا در حال مذاکره با نهادهای مشابه در دول اروپایی جهت رسیدن به یک قانون‌نامه واحد جهت کنترل و تنظیم بازار رمزارزهاست.
- آلمان، با توجه به تیرگی روابطش با روسیه، یک قدم به جیره‌بندی گاز نزدیک‌تر می‌شود.
- حزب بوریس جانسون در حال دست دادن صندلی‌های بیشتری در مجلس بریتانیاست.
- بحران گاز روسیه در ماه‌های سرد پیش رو، استقلال و توانایی کنترل اتحادیه اروپا را به چالش خواهد کشید.
- تورم در حال صدمه زدن به فعالیت‌های تجاری حوزه یورو است.
- سرمایه‌گذاران به دقت در حال نظاره علائم قوی رکود اقتصادی هستند.

جدی شدن بحران گاز در اروپا با نزدیک شدن به فصول سرد سال!

بلومبرگ
Bloomberg

اشاره

در این هفته، احتمال سرمایه‌گذاری شرکت‌ها و صندوق‌های وال‌استریت در شرکت‌های در حال عرضه اولیه در بازار داغ کشورهای عربی خیرساز شد. همچنین افزایش قیمت بنزین در بریتانیا و اجاره‌های خانه در آمریکا توجهات را به خود جلب کرد. از سوی دیگر، تدوین پلتفرم جدید VIP از سوی صرافی باینس برای معاملات مشتریان ویژه این صرافی خیرساز شد. ابراز نگرانی تحلیل‌گران از زوال مغزی بایدن و اداره امور بدست معاونان او خبر دیگری بود که به آن پرداخته شد. درنهایت، بحران گاز در اروپا با نزدیک شدن به فصول سرد سال و همچنین تیرگی روابط این ناحیه با روسیه، مجدداً موجی از نگرانی‌ها را برانگیخته است.

BUSINESS
INSIDER
بیزینس اینسایدر

فایننشال تایمز



موارد ابتلاء به ویروس کرونا

۵۴۸,۲۲۶,۳۲۴	+۰.۸۳%
جان باختگان ۶,۳۴۹,۴۱۸	+۰.۱۶%
بهبود یافتگان ۵۲۳,۱۶۹,۲۴۴	+۰.۸۴%

تصویر اقتصاد کلان

صعود تاریخی تورم در اقتصاد ایران

مقایسه بازدهی بازارها

یکساله	۱۴۰۱	ماهانه	هفتگی	بازار
دلار (ریالی)	۳۱/۴۵%	۲۱/۶۶%	۵/۱۱%	۰/۹۹-%
سکه (ریالی)	۴۹/۷۹%	۲۵/۷۴%	۱۰/۷۶%	۰/۰۲%
بورس (شاخص)	۲۹/۱۹%	۱۱/۵۹%	۱/۵۳-%	۱/۹۲-%
ارزش بازار رمزارزها (دلاری)	۲۸۰۰۱-%	۴۸/۸۸-%	۲۵/۰۸-%	۶/۴۲%
مسکن (ریالی - تهران)	۲۶/۲%	-	۶/۱%	-

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

نرخ بهره (درصد)	فصل	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	بازه زمانی
-	-	-	-	۴/۷%	-	۶/۱%	۱۰.۸۴۵	۹۶,۲۹۲,۵۷۰	مقدار شاخص
				۷/۴%	-	۳/۶%	پیش‌بینی (۲۰۲۲)		
آمریکا									
۲۲-ژوئن	۲۲-مارس	۲۲-می	۲۲-می	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
۱/۷۵%	-۱/۵%	۸/۶%	۳/۶%	۴/۷%	۵/۴%	۵/۷%	۶۹,۲۳۱	۲۲,۹۹۷,۵۰۰	مقدار شاخص
				۷/۷%	۳/۵%	۳/۷%	پیش‌بینی (۲۰۲۲)		
چین									
۲۲-ژوئن	۲۰۲۲-مارس	۲۲-می	۲۲-می	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
۳/۷%	۱/۳%	۲/۱%	۵/۹%	۰/۹%	۴/۲%	۸/۱%	۱۲,۳۵۹	۱۷,۴۵۸,۰۴۰	مقدار شاخص
				۲/۱%	۳/۷%	۴/۴%	پیش‌بینی (۲۰۲۲)		
منطقه یورو									
۲۲-ژوئن	۲۲-مارس	۲۲-می	۲۲-آوریل	۲۰۲۱	-	۲۰۲۱	۲۰۱۹	۲۰۲۰	بازه زمانی
۰/۰۰%	۰/۶%	۸/۱%	۶/۸%	۲/۶%	-	۵/۳%	۳۷,۷۲۳	۱۲,۹۱۶,۶۱۸	مقدار شاخص
				۵/۳%	۷/۷%	۳/۷%	پیش‌بینی (۲۰۲۱)		
ایران									
۲۲-می	زمستان ۱۴۰۰	خرداد ۱۴۰۱	زمستان ۱۴۰۰	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۱۴۰۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	بازه زمانی
۱۸%	۲/۳%	۵۲/۵%	۹/۴%	۴۰/۱%	۹/۸%	۴/۳%	۷,۵۵۵	۲۰۳,۴۷۱	مقدار شاخص
				۳۲/۳%	۱۰/۲%	۳%	پیش‌بینی (۲۰۲۲)		

منبع:

مستدوق 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

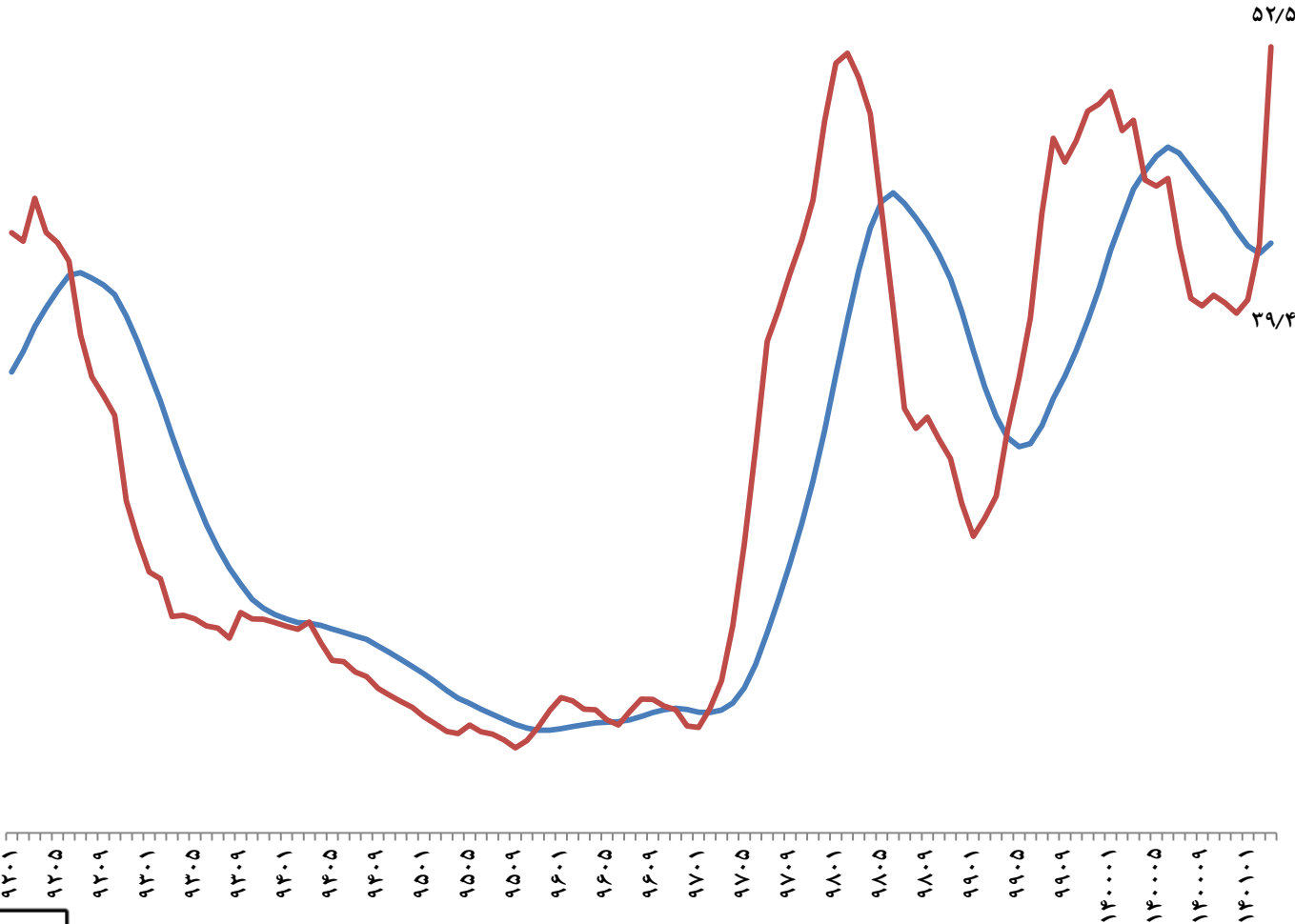
مرکز آمار ایران: آمارهای میانگین سالیانه، نقطه‌به‌نقطه و فصلی ایران

تورم

مرکز آمار نرخ تورم نقطه به نقطه خرداد ۱۴۰۱ را معادل ۵۲/۵ درصد اعلام کرد!

طغیان تورم:
رَنج مکرر!

نقطه به نقطه — ۱۲ ماهه



مرکز آمار ایران نرخ تورم خرداد ۱۴۰۱ را اعلام کرد. بر این اساس، نرخ تورم نقطه به نقطه با افزایش ۱۳/۲ واحد درصدی در ماه خرداد نسبت به اردیبهشت ۱۴۰۱، به رکورد تاریخی ۵۲/۵ درصد رسید. نرخ تورم میانگین سالیانه نیز با افزایش ۰/۷ واحد درصدی نسبت به ماه قبل به عدد ۳۹/۴ درصد رسید.

نرخ تورم ماهانه شاخص کل قیمت کالاها و خدمات مصرفی خانوارهای کل کشور در ماه خرداد نسبت به اردیبهشت ۱۴۰۱ با افزایش ۸/۷ واحد درصدی از ۳/۵ درصد به ۱۲/۲ درصد افزایش یافته است. در این بین، بیشترین نرخ تورم ماهانه در بین گروه‌های کالایی مربوط به گروه خوراکی‌ها و آشامیدنی‌ها با نرخ تورم ماهیانه ۲۵/۹ درصد و کمترین آن مربوط به گروه کالایی آموزش با نرخ تورم ۱/۱ درصد بوده است.

همانطور که در تحلیل پیشین در مورد نرخ تورم اردیبهشت‌ماه پیش‌بینی شده بود، نرخ تورم به ۵۰ درصد نزدیک شد و تا مرز ۵۲/۵ درصد صعود کرد.

با توجه به شوک اخیر افزایش قیمت‌ها ناشی از حذف ارز ترجیحی ۴,۲۰۰ تومانی، انتظار می‌رود آثار تورمی این سیاست هنوز بطور کامل متبلور نشده و در نتیجه احتمالاً طی ماه‌های آتی شاهد ثبت رکوردهای جدید در این زمینه باشیم.

نکته شایان توجه آن است که در کوتاه‌مدت به جرأت می‌توان گفت که هیچ سیاستی توانایی جلوگیری از رشد بیش از پیش تورم را ندارد و البته هنر آن است که با اقدامات بدور از احساسات و هیجانات این روزهای فضای کشور، تمهیدی جهت کنترل تورم در بلندمدت اندیشیده شود؛ که این مهم محقق نخواهد شد مگر با گام برداشتن بانک مرکزی به سوی استقلال بیشتر و همچنین اتخاذ سیاست‌های پولی قاعده‌مند و بدور از صلاح‌دید.

بورس و انرژی

تزریق جان دوباره به بورسها

در سایه ریزش ادامه دار قیمت نفت!



منبع

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده یکساله
------	-------	------------	-------	-------------	--------------	--------------

بورس های جهانی

۱	Dow Jones	۳۱,۵۰۸	واحد	۵.۴۶%	-۱.۳۵%	-۷.۹۶%
۲	Nasdaq	۱۲,۱۰۶	واحد	۷.۴۵%	۲.۸۵%	-۱۵.۷۳%
۳	S&P 500	۳,۹۱۱	واحد	۶.۵۲%	-۰.۸۰%	-۸.۳۵%
۴	FTSE 100	۷,۲۴۰	واحد	۳.۴۸%	-۳.۶۹%	۱.۹۹%
۵	DAX	۱۳,۱۱۸	واحد	-۰.۰۶%	-۵.۷۶%	-۱۵.۸۵%
۶	CAC 40	۶,۰۳۷	واحد	۳.۲۴%	-۲.۸۸%	-۸.۴۱%
۷	NIKKEI 225	۲۶,۴۹۲	واحد	۲.۰۴%	-۰.۹۶%	-۸.۲۵%
۸	SHANGHAI	۳,۳۵۰	واحد	۰.۹۹%	۹.۰۸%	-۶.۰۸%
۹	Moex	۲,۳۹۲	واحد	۱.۵۹%	۲.۱۹%	-۳۷.۵۹%

TeleTrader

TradingEconomics

نفت و انرژی

۱۰	نفت خام برنت	۱۰۸.۹۹	دلار/بشکه	-۱.۷۰%	۰.۶۵%	۴۸.۴۹%
۱۱	نفت خام WTI	۱۰۷.۵۷	دلار/بشکه	-۱.۱۰%	-۰.۱۱%	۴۵.۳۳%
۱۲	گاز طبیعی (هنری هاب)	۶.۲۲	دلار / MMBtu	-۱۰.۴۳%	-۳۰.۸۴%	۷۶.۷۰%
۱۳	سبب اوپک	۱۱۱.۰۹	دلار/بشکه	-۷.۳۴%	-۰.۸۶%	۳۳.۳۱%
۱۴	نفت سنگین ایران	۱۰۸.۸۶	دلار/بشکه	-۵.۱۲%	۲.۵۶%	۵۴.۱۵%
۱۵	گازوئیل	۱,۲۵۱	دلار/تن	۰.۰۲%	۱۷.۷۴%	۱۱۰.۹۶%
۱۶	نفتا	۷۹۷.۵۳	دلار/تن	۰.۶۷%	-۹.۳۱%	۲۶.۵۴%
۱۷	اتانول	۲.۸۱۵	دلار/گالن	-۰.۸۸%	۲.۳۶%	۱۹.۰۳%
۱۸	متانول (داخلی چین)	۲,۶۶۵	یوان/تن	-۱.۷۸%	۱.۷۱%	۶.۴۹%
۱۹	متانول CFR	۳۱۶	دلار/تن	-۵.۷%	-۷.۹۱%	۲,۲۲%
۲۰	اوره گرانول خاورمیانه	۵۳۸.۵	دلار/تن	۱۶.۹۸%	-۱۷.۳۴%	۲۵.۸۲%
۲۱	پت - فوب جنوب شرق آسیا	۱۲۹۰	دلار/تن	-۳.۸۸%	۰.۰۰%	۲۴.۸۱%

سنت / مترم
کعب ۲۲.۰۱

بورس های جهانی

پس از هفته سیاه گذشته و آنچه به خاطر افزایش ۰/۷۵ درصدی نرخ بهره فدرال رزرو بر بازارهای جهان گذشت، در این هفته عوامل مختلفی را می توان موجب بازدهی بسیار خوب بازارها دانست. تخلیه هیجانات مربوط به این موضوع و خروج بسیاری از معامله گران هیجانی از بازار و عامل مهم تر، پیش بینی تحلیلگران مبنی بر ادامه دار نبودن افزایش نرخ بهره در تابستان و موقوف شدن پله های آتی افزایش نرخ بهره به فصول بعدی که اعتماد بیشتری را به فضای بازار برگردانده و حتی پیش بینی بازده نزدیک به ۱۰ درصدی در ریاند سهام تکنولوژیک زیرمجموعه S&P500 می کنند. از طرف دیگر بازارهای سهام شرق آسیا با محرک های دیگری روبرو بودند. بورس ژاپن با کاهش ارزشین به کمترین میزان ۲۳ سال اخیر و تورم پیوسته این کشور و وعده بسته های محرک چند صد میلیارد دلاری دولت همچنان مثبت بوده و بورس چین علی رغم بازارهای شدیداً منفی کالایی و اوضاع نچندان خوب شرکت های کامودیتی محور این کشور، با تأکید دوباره شی جین پینگ بر رسیدن به اهداف رشد اقتصادی مثبت بود.

نفت و محصولات پتروشیمی

روند منفی قیمت نفت پیرو هفته های پیشین همچنان ادامه دار بوده و قیمت نفت برنت و WTI هر دو به زیر ۱۱۰ دلار سقوط کرده است. با وجود کسری شدید عرضه و بحران انرژی که هنوز در جریان است، افق بد اقتصادی پیش روی و ترس از رکود جهانی همچنان قیمت ها را منفی کرده و بسیاری از قراردادهای خرید آتی و بازار فروش استقراری کم فروغ شده اند. دلیل دیگر این امر تخفیف نفت روسیه به چین و پوشش بخشی از نیاز بازار با قیمت های ارزان است. با ادامه تعطیلی ترمینال صادرات LNG برای تعمیرات، قیمت گاز در آمریکا نزولی بوده درحالی که طی دو هفته اخیر قیمت گاز هاب مصرف کننده در اروپا تا ۵۰ درصد نیز افزایش داشته است! از همین رو کشور آلمان شرایط را بسیار بحرانی توصیف کرده و قصد به مدار برگرداندن چند نیروگاه بزرگ زغال سنگ برای تأمین ۱۰ گیگاوات از برق مورد نیاز خود در مرحله نخست را دارد، حال اینکه مبدأ حدوداً نیمی از زغال سنگ وارداتی آلمان نیز روسیه است. آژانس بین المللی انرژی به کشورهای اروپایی هشدار داده که برای جلوگیری از وقوع بحران در آینده باید بیشتر از برق هسته ای استفاده کنند.

فلزات گرانبها و ارز

کف حمایتی ۱۷,۶۰۰ دلاری بیت‌کوین!

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
فلزات گرانبها							
۱	طلا	۱,۸۲۶	دلار/اونس	-۰.۷۱%	-۱.۴۶%	۲.۵۶%	TeleTrader
۲	نقره	۲۱.۱۶	دلار/اونس	-۲.۳۵%	-۳.۷۷%	-۱۸.۹۳%	TeleTrader
طلا و سکه (داخلی) - پنجشنبه ۲ تیر							
۳	یک گرم طلای ۱۸ عیار	۱۴,۴۴۵,۰۰۰	ریال	۲.۱۲%	۴.۸%	۳۹.۱۴%	tgju/org
۴	سکه امامی	۱۵۵,۵۹۰,۰۰۰	ریال	۲.۷۸%	۷.۶۳%	۴۹.۹۴%	tgju/org
ارز - پنجشنبه ۲ تیر							
۵	دلار آزاد	۳۱۹,۰۰۰	ریال	-۰.۹۳%	۵.۱۱%	۳۱.۹۳%	tgju/org
۶	دلار حواله (خرید)	۲۵۲,۵۱۶	ریال	۰.۲۳%	۲.۹۵%	۲۲.۳۴%	sanarate/ir
۷	دلار حواله (فروش)	۲۵۴,۸۱۰	ریال	۰.۲۳%	۲.۹۵%	۲۲.۳۴%	sanarate/ir
۸	یورو آزاد	۳۳۶,۳۰۰	ریال	۰.۳۱%	۴.۵۷%	۱۸.۸۷%	tgju/org
۹	یورو حواله (خرید)	۲۶۷,۲۵۸	ریال	۲.۱۱%	۳.۲%	۸.۳۵%	sanarate/ir
۱۰	یورو حواله (فروش)	۲۶۹,۶۸۶	ریال	۲.۱۱%	۳.۲%	۸.۳۵%	sanarate/ir
۱۱	درهم آزاد	۷۴,۱۲۸	ریال	۱.۳%	۷.۱۳%	۱۶.۶۷%	sanarate/ir
۱۲	درهم حواله (خرید)	۶۸,۷۵۹	ریال	۰.۲۳%	۲.۹۵%	۲۲.۳۴%	sanarate/ir
۱۳	درهم حواله (فروش)	۶۹,۳۸۴	ریال	۰.۲۳%	۲.۹۵%	۲۲.۳۴%	sanarate/ir
رمزارز							
۱۴	بیت‌کوین	۲۱,۱۹۳	دلار	۱۱.۷۵%	-۲۸.۲۲%	-۳۲.۹۰%	Tradingview
۱۵	اتریوم	۱,۲۱۶	دلار	۲۲.۲۲%	-۳۷.۳۶%	-۳۲.۷۶%	Tradingview

بازار فلزات گرانبها

هفته گذشته نیز اونس جهانی طلا در مسیر نزولی خود باقی مانده و با افت ۱۳ دلاری به ۱۸۲۶ دلار رسید. از علل افت اخیر اونس طلا، می‌توان به اعمال سیاست انقباضی توسط فدرال رزرو و افزایش نرخ بهره آمریکا اشاره کرد. در ادامه آنچه که بر روند این فلز زرد رنگ تأثیرگذار خواهد بود، انتشار آمار GDP آمریکا در روز چهارشنبه ۸ تیرماه (۲۹ ژوئن) است که هرچقدر پایین‌تر باشد، طلا جذاب‌تر شده و نرخ آن افزایش پیدا می‌کند و بالعکس.

سکه و ارز (داخلی)

با انتشار اخبار منفی، طی هفته اخیر شاهد رشد قیمت دلار تا اواسط هفته بودیم. اما طی روزهای پایانی هفته با توجه به سفر وزیر امور خارجه روسیه به ایران و در ادامه خبر سفر مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا به کشورمان که هدف آن مذاکرات و احیا برجام عنوان شده است، نرخ دلار کاهش یافته و رشد مجدد آن رخ نداد.

رمزارز

چانگ پنگ ژائو، مدیرعامل صرافی بایننس معتقد است که بیت‌کوین ممکن است بین چند ماه تا چند سال آینده به بالاترین قیمت خود یعنی نزدیک به ۷۰,۰۰۰ دلار برسد. او در مصاحبه با گاردین گفت که BTC می‌تواند تا دو سال آینده پس از آخرین ریزش بازار در زیر اوج ۷۰,۰۰۰ دلاری خود باقی بماند. روز شنبه ۲۸ خرداد ۱۴۰۱ (۱۸ ژوئن ۲۰۲۲) قیمت بیت‌کوین به زیر ۲۰,۰۰۰ دلار سقوط کرد و به ۱۷,۶۲۲ دلار هم رسید. این کاهش قیمت، بیت‌کوین را به پایین‌تر از رکورد ۱۹,۷۸۳ دلاری که در دسامبر ۲۰۱۷ (آذر ۹۶) به آن دست یافته بود، رساند، سطحی که بسیاری از معامله‌گران ارزهای دیجیتال معتقد بودند از آن پایین‌تر نخواهد آمد. در اواخر دسامبر ۲۰۱۷ (اوایل دی ۹۶)، BTC به بالاترین سطح خود یعنی نزدیک به ۱۹,۷۸۳ دلار رسیده بود که در ادامه با شروع بازار نزولی ۲۰۱۸ به آستانه ۳,۰۰۰ دلار سقوط کرد. غول بازار کریپتو این دستاورد را در دسامبر ۲۰۲۰ (آذر ۹۹) تکرار کرد. اگر تاریخ گواه باشد، این اتفاق ممکن است به این معنی باشد که بازگشت آن به بالاترین حد قیمتی خود احتمالاً ماه‌ها یا سال‌ها طول می‌کشد. طبق گفته CZ، «ما فکر می‌کنیم ۲۰ هزار دلار امروز بسیار کم است. اما می‌دانید، در سال ۲۰۱۸ یا ۲۰۱۹، اگر به مردم می‌گفتید که بیت‌کوین در سال ۲۰۲۲ به ۲۰ هزار دلار خواهد رسید، آنها بسیار خوشحال می‌شدند. در سال ۲۰۱۸/۱۹، قیمت بیت‌کوین ۳,۰۰۰ دلار تا ۶,۰۰۰ دلار بود.»



بازار کالاهای خام افت شدید قیمت محصولات غذایی

بازار محصولات کشاورزی

با خروج بازار محصولات غذایی از جو جنگ اوکراین و فرارسیدن فصل برداشت در نیمکره شمالی، از طرف دیگر با مازاد موجودی و عرضه در انبارهای کشورهای آمریکای جنوبی، این هفته نیز شاهد کاهش قابل توجه قیمت محصولات کشاورزی به کف‌های جدیدی بودیم. قیمت ذرت که اکنون پایین‌ترین میزان سال جاری میلادی بوده و قیمت گندم به پیش از شروع جنگ بازگشته است (که خود این قیمت درگیر هیجان انتظار شروع جنگ بود). سایر غلات و دانه‌های روغنی نیز با بازده منفی بدلیل مسائل فوق‌الذکر و همچنین جو ترس بوجود آمده از وقوع رکود، روبرو هستند.

بازار کالاهای صنعتی

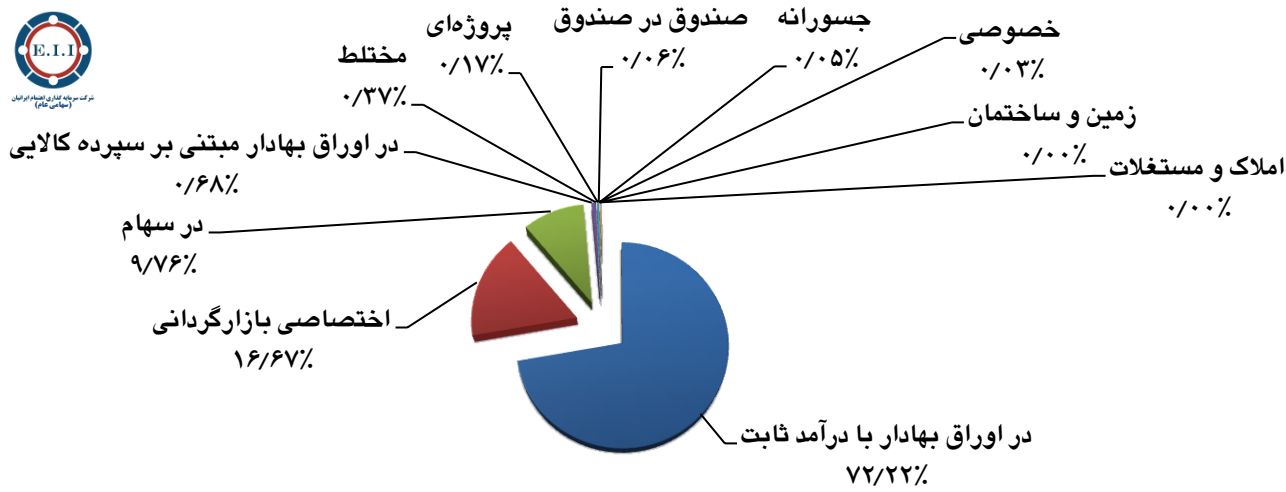
با سنگین شدن سایه ترس از رکود اقتصادی در جهان و خروج ۱۰ میلیارد دلاری پول از بازار معاملات آتی محصولات صنعتی، شاهد افت شدید قیمت فلزات اساسی، فولاد و سنگ آهن بودیم. قیمت زغال سنگ که در ابتدای هفته و پیش از اعلام تصمیم آلمان با کاهش قابل توجهی روبرو بود، در کنار کاهش قیمت سنگ آهن خود از محرک‌های اصلی افت قیمت فولاد بدلیل پایین‌تر آمدن هزینه تولید بود. دلیل اصلی دیگر این موضوع ارزان‌فروشی روسیه در منطقه CIS و فشار به کشورهای این منطقه است که انتظار می‌رود موج این کاهش قیمت بزودی گریبانگیر فولادسازان کشورمان نیز بشود. بسته مشوق ۵/۳ تریلیون دلاری دولت چین برای رشد اقتصادی و شکوفایی صنایع که طی هفته‌های اخیر سروصدای زیادی بپا کرد و موجب امیدواری فعالان بازار کالاهای صنعتی شده بود، اکنون به‌زعم بعضی از کارشناسان فاقد اثر بزرگ و امیدوارکننده بوده و برای نجات بازارهای جهانی از رخوت و نکول کافی نیست. این مسأله خود به ناامیدی از بازار و ترس از رکود جهانی دامن زده است. با این حال سخنان رئیس جمهور چین در اجلاس بریکس بار دیگر مصمم بودن این کشور برای رسیدن به افق رشد ۳/۸ درصدی طی سال جاری را نشان داد و مایه امیدواری شد. از طرف دیگر خالی شدن انبارهای بورس LME و ذخائر استراتژیک فلزات اساسی آمریکا در کنار کاهش تولید آنها بخاطر بحران انرژی در اروپا، امکان دارد که یک محرک قیمتی طی ماه‌های بعد باشد.

شاخص‌های کالایی

با سقوط قیمت کالاهای مصرفی و کامودیتی و انرژی در تمام بازارها شاهد کاهش قابل توجه شاخص‌های مهم مصرف‌کننده تا بیش از ۷ درصد نیز هستیم. از طرف دیگر همراه با کاهش ۱۰ درصدی بالتیک خشک میانگین شاخص قیمت حمل و نقل دریایی اکنون با ۳۰۰ دلار کاهش نسبت به هفته پیش به ۷,۳۰۰ دلار بازای هر کانتینر رسیده است.

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه
محصولات کشاورزی						
۱	ذرت	۶۷۳.۵	سنت / بوشل	۲۶۵	دلار/تن	۴۲.۶۴% -۶.۷۲% -۸.۰۵%
۲	کتان (پنبه)	۱۰۱.۵۲	سنت / پوند	۲۲۳۸	دلار/تن	۲۸.۲۶% -۱۸.۲۰% -۱۴.۰۰%
۳	سویا	۱,۶۰۹.۰۰	سنت / بوشل	۵۹۱	دلار/تن	۲۷.۱۴% -۵.۴۶% -۵.۴۶%
۴	شکر	۱۸.۳۳	سنت / پوند	۴۰۴	دلار/تن	۱۵.۵۷% -۷.۵۲% -۲.۰۳%
۵	گندم	۹۳۷.۰۰	سنت / بوشل	۳۴۴	دلار/تن	۱۶.۳۶% -۱۹.۰۸% -۱۰.۳۱%
۶	کانولا	۸۸۲.۵۰	دلار کانادا/تن	۶۹۷	دلار/تن	۱۰.۴۶% -۲۳.۵۰% -۱۵.۷۸%
کالاهای صنعتی						
۷	مس	۸۳۲۲	دلار/تن			۱۳.۲۹% -۱۹.۰۲% -۱۱.۲۴%
۸	قیر	۴,۳۶۸.۰۰	یوان/تن	۶۹۹	دلار/تن	۲۶.۳۹% -۰.۵۵% -۵.۰۸%
۹	فولاد	۴,۳۰۱.۰۰	یوان/تن	۶۸۸	دلار/تن	۱۲.۳۹% -۷.۰۱% -۵.۵۱%
۱۰	آلومینیوم	۲,۵۰۳	دلار/تن			۱.۷۸% -۱۴.۵۷% -۲.۱۲%
۱۱	سرب	۱,۹۳۹	دلار/تن			۱۳.۰۹% -۷.۳۳% -۵.۳۹%
۱۲	روی	۳,۳۴۶	دلار/تن			۱۵.۰۰% -۱۰.۹۵% -۵.۰۵%
۱۳	سنگ آهن	۱۱۶.۵۰	دلار/تن			۴۷.۰۵% -۱۰.۳۸% -۶.۸۰%
۱۴	بیلت CIS (فوب دریای سیاه)	۵۱۰	دلار/تن			۲۰.۶۳% -۲۰.۵۱% -۱۴.۷۱%
۱۵	بیلت صادراتی ایران (فوب بندر ایران)	۵۳۳	دلار/تن			۱۳.۸۹% -۱۲.۶۲% -۲.۵۶%
شاخص‌های کالایی						
۱۶	بالتیک خشک	۲,۳۳۱	واحد			۲۶.۷۲% -۱۹.۷۹% -۹.۵۸%
۱۷	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۳۱۸	واحد			۴۲.۳۷% -۴.۹۹% -۳.۳۷%
۱۸	شاخص بورس فلزات لندن (LME)	۳,۹۹۵	واحد			۳۰.۰۴% -۱۱.۸۲% -۵.۷۵%
۱۹	شاخص کالاهای اساسی گلدامن ساکس اس‌اند‌پی (S&P GSCI)	۳,۸۴۹	واحد			۵۰.۲۱% -۳.۵۱% -۷.۴۳%

بررسی وضعیت صندوق‌ها



در هفته منتهی به شنبه ۴ تیر ۱۴۰۱ بازدهی هفتگی صندوق‌های درآمد ثابت، مبتنی بر سپرده کالایی، جسورانه و خصوصی مثبت و بازدهی هفتگی صندوق‌های اختصاصی بازارگردانی، سهامی، مختلط و صندوق در صندوق منفی بود. همچنین بازدهی هفتگی صندوق‌های پروژه‌ای صفر بود. درعین حال، بیشترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های درآمد ثابت با ۰/۲۳ درصد و کمترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های سهامی با ۲/۱- درصد بود.

از سوی دیگر به ترتیب صندوق‌های با درآمد ثابت با ۷۲/۲۲ درصد، اختصاصی بازارگردانی با ۱۶/۶۷ درصد و سهامی با ۹/۷۶ درصد دارای بیشترین سهم از ارزش دارایی کل صندوق‌ها بودند.

نوع صندوق	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیارد ریال)	میانگین دارایی‌های نقدی (%)	میانگین بازدهی هفته (%)	میانگین بازدهی ماه (%)	میانگین بازدهی 3 ماهه (%)	میانگین بازدهی 6 ماهه (%)	میانگین بازدهی سالانه (%)
در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۴,۴۷۶,۳۵۴.۹۲	۰.۱۷%	۰.۲۳%	۱.۳۵%	۴۵۷.۰۰%	۸.۵۹%	۱۶.۱۳%
اختصاصی بازارگردانی	۱,۰۳۳,۳۳۲.۶۲	۲.۶۶%	۰.۵۲%-	۳.۱۹%-	۱۱۸۴.۰۰%	۱۱.۷۳%	۱۰.۱۲%
در سهام	۶۰۵,۲۳۵.۹۴	۰.۲۳%	۲.۱۰%-	۲.۹۰%-	۱۰۵۶.۰۰%	۱۰.۰۳%	۱۹.۱۹%
در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی	۴۲,۰۰۷.۶۲	۰.۰۰%	۰.۱۴%	۶.۴۷%	۲۴۷۲.۰۰%	۱۶.۶۱%	۵۲.۲۸%
مختلط	۲۲,۷۹۴.۷۶	۰.۰۳%	۱.۱۶%-	۰.۹۰%-	۸۸۸.۰۰%	۱۰.۱۸%	۱۹.۶۳%
پروژه‌ای	۱۰,۵۷۶.۷۴	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%
صندوق در صندوق	۳,۴۶۰.۸۶	۰.۰۰%	۱.۰۵%-	۱.۶۹%-	۶۹۴.۰۰%	۳.۱۱%	۷.۶۱%
جسورانه	۲,۸۱۴.۰۲	۱.۲۴%	۰.۰۲%	۰.۲۵%	۱۱۹.۰۰%	۱۳.۳۳%	۳۳.۸۳%
خصوصی	۱,۶۰۵.۰۷	۰.۰۵%	۰.۰۶%	۰.۴۷%	۱۶۱.۰۰%	۳.۷۶%	۵.۳۷%
زمین و ساختمان	---	---	---	---	---	---	---
املاک و مستغلات	---	---	---	---	---	---	---
جمع کل	۶,۱۹۸,۱۸۳						

بررسی بازدهی اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

نماد	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملات	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
اخزا۰۰۹	۵۸۴۰۰۰	۱۴۰۱-۰۴-۰۱	۱۴۰۳-۱۱-۰۱	۲۳.۱۴%	۲۷.۵۷%
اخزا۹۱۶	۸۲۵۰۰۰	۱۴۰۱-۰۳-۳۰	۱۴۰۲-۰۵-۲۸	۱۷.۹۶%	۱۸.۲۲%
میانگین بازدهی					
				۲۱.۶۹%	۲۱.۹۵%

منبع: فرابورس ایران

بررسی بازدهی اوراق تأمین مالی

نماد	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملات	تاریخ سررسید	YTM
اراد۸۲	۹۴۰۰۰۰	۱۴۰۱-۰۳-۳۰	۱۴۰۱-۰۹-۱۲	۳۴.۰۱%
اراد۹۲	۹۹۵۰۰۰	۱۴۰۱-۰۳-۳۰	۱۴۰۲-۰۸-۲۵	۱۷.۱۳%

منبع: فرابورس ایران

اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

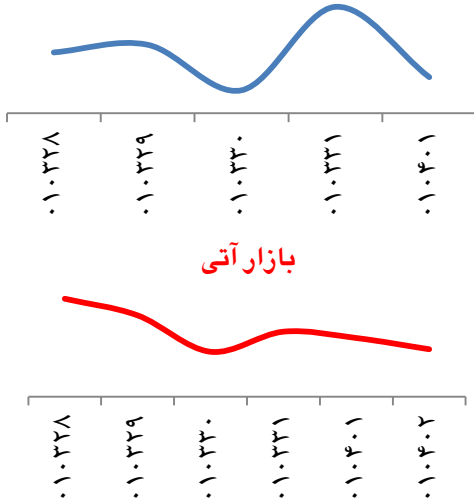
طی هفته اخیر، بیشترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده در میان اوراق بدهی سررسید نشده متعلق به نماد اخزا۰۰۹ با سررسید ۱۴۰۳/۱۱/۰۱ و بازدهی ۲۳/۱۴ و ۲۷/۵۷ درصد بود. همچنین کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده متعلق به نماد اخزا۹۱۶ با سررسید ۱۴۰۲/۰۵/۲۸ و بازدهی ۱۷/۹۶ و ۱۸/۲۲ درصد بود. از سوی دیگر، میانگین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده اسناد خزانه اسلامی، به ترتیب معادل ۲۱/۶۹ و ۲۱/۹۵ درصد است.

اوراق تأمین مالی

از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر کمترین بازدهی متعلق به نماد اراد۹۲ به میزان ۱۷/۱۳ درصد با سررسید ۱۴۰۲/۰۸/۲۵ و بیشترین بازدهی متعلق به نماد اراد۸۲ به میزان ۳۴/۰۱ درصد با سررسید ۱۴۰۱/۰۹/۱۲ بوده است.

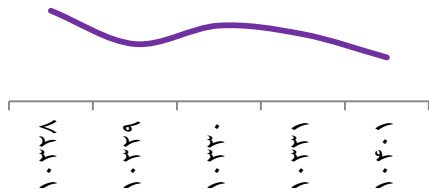
بورس کالا

بازار فیزیکی

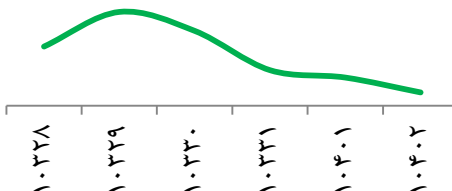


بازار آتی

بازار مالی (سلف، صندوق و موازی)

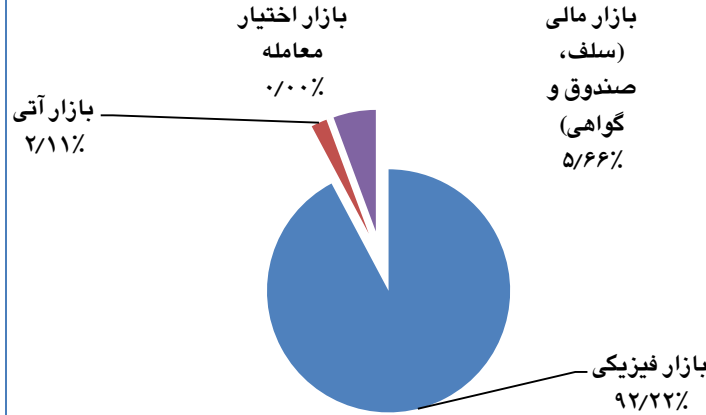


بازار اختیار معامله



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

سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات یک هفته اخیر



در این هفته ۹۸ 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 ۱۹ درصد کاهش و حجم معاملات ۲۰ درصد افزایش پیدا کرد.

ارزش و حجم معاملات مهمترین گروه‌های کالایی در بازار فیزیکی

گروه اصلی	ارزش (میلیون ریال)	حجم	درصد از کل
صنعتی	۹۸,۰۰۲,۹۸۷	۲,۱۲۱,۲۴۱	۶۸/۴%
پتروشیمی و نفت	۴۲,۲۴۵,۹۴۹	۱۶۶,۸۵۰	۲۹/۵%
نقدی	.	.	۰/۰%
بازار فرعی	۲,۹۳۰,۷۱۵	۱۸,۷۱۲	۲/۰%
جمع	۱۴۳,۱۷۹,۶۵۱	۲,۳۰۶,۸۰۳	۱۰۰%

همچنین بررسی تحولات براساس نرخ ارز حواله ارزی نیز حاکی از عقب ماندن نرخ پت گرید بطری تندگویان و نرخ اوره گرانول و پیشی گرفتن نرخ کاتد مس و بیلت فخور 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 تمامی موارد تحت بررسی نسبت به نرخ‌های جهانی است.

مقایسه نرخ‌های بورس کالا با نرخ‌های جهانی

محصول	نرخ ریالی	میانگین هفتگی نرخ (نیمایی دلار)	میانگین هفتگی نرخ (دلار آزاد)	ارزش دلاری در بورس کالا (نرخ نیمایی)	ارزش دلاری در بورس کالا (نرخ آزاد)	نرخ جهانی (دلار)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نرخ نیمایی)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نرخ آزاد)	تغییرات هفتگی نرخ
یک تن اوره گرانول	۱۱۵,۶۱۹,۰۰۰	۲۵۲,۳۱۵	۳۱۹,۵۵۰	۴۵۸	۳۶۲	۵۴۰	۸۴/۹%	۶۷/۰%	-۱۱/۲%
یک تن کاتد مس	۲,۵۱۰,۶۳۰,۰۰۰	۲۵۲,۳۱۵	۳۱۹,۵۵۰	۹,۹۵۰	۷,۸۵۷	۸,۳۲۲	۱۱۹/۶%	۹۴/۴%	-۰/۶%
یک تن پت شهید تندگویان	۳۳۰,۸۱۲,۰۰۰	۲۵۲,۳۱۵	۳۱۹,۵۵۰	۱,۳۱۱	۱,۰۳۵	۱,۳۴۰	۹۷/۸%	۷۷/۳%	-۴/۶%
یک تن بیلت فخور	۱۴۸,۱۵۱,۰۰۰	۲۵۲,۳۱۵	۳۱۹,۵۵۰	۵۸۷	۴۶۴	۵۱۰	۱۱۵/۱%	۹۰/۹%	۲۰/۴%
یک تن سیمان تیپ ۲ قله	۹,۸۸۹,۰۰۰	۲۵۲,۳۱۵	۳۱۹,۵۵۰	۳۹	۳۱	-	-	-	۴۹/۳%

تحلیل تکنیکال شاخص کل

حفظ گارد نزولی و رسیدن به کف قبلی



- همانطور که پیش‌بینی شده بود هفته گذشته شاخص کل به روند نزولی خود در قالب موج C نزولی ادامه داد و امروز، شنبه ۴ تیر ۱۴۰۱، کار خود را در محدوده ۱,۵۲۰,۰۰۰ واحد به پایان رساند.
- انتظار می‌رود با رسیدن شاخص کل به محدوده حمایتی ۱,۵۱۲,۰۰۰ واحد (کف قبلی) واکنشی مثبت از خود نشان داده و شاهد یک ریزموج صعودی باشیم که تا رسیدن خط روند نزولی ادامه داشته باشد.

❖ 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 روند آتی اشاره شود.

تحلیل تکنیکال بیت کوین (BTCUSD)

کف سازی در محدوده فعلی



- هفته گذشته بیت کوین در محدوده ۱۷,۵۰۰ دلار مورد حمایت قرار گرفت و الگویی بازگشتی را در این محدوده در تایم فریم روزانه تشکیل داد.
- انتظار می رود بیت کوین برای مدتی در محدوده ۱۸ تا ۲۳ هزار دلار نوسان کرده و در این محدوده با طی کردن اصلاح زمانی کف سازی مناسبی انجام دهد.

❖ توضیحات:

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

تحلیل تکنیکال طلا (XAUUSD)

واگرایی مثبت و انتظار ریز موجی صعودی



- اونس جهانی طلا هفته گذشته نتوانست از محدوده ۱,۸۵۷ دلار فراتر رود و مجدداً وارد فاز اصلاحی شد.
- با توجه به واگرایی مثبتی که در تایم فریم روزانه شاهد هستیم احتمالاً طی هفته‌های آتی شاهد رسیدن قیمت به محدوده مقاومتی ۱,۸۷۵ دلار باشیم، اما مادامی که قیمت زیر این سطح فرار داشته باشد، موج صعودی قابل توجهی برای طلا مورد انتظار نیست.

❖ 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 روند آتی اشاره شود.

تحلیل تکنیکال شاخص دلار (DXY)

روند اصلاحی و نزول مجدد



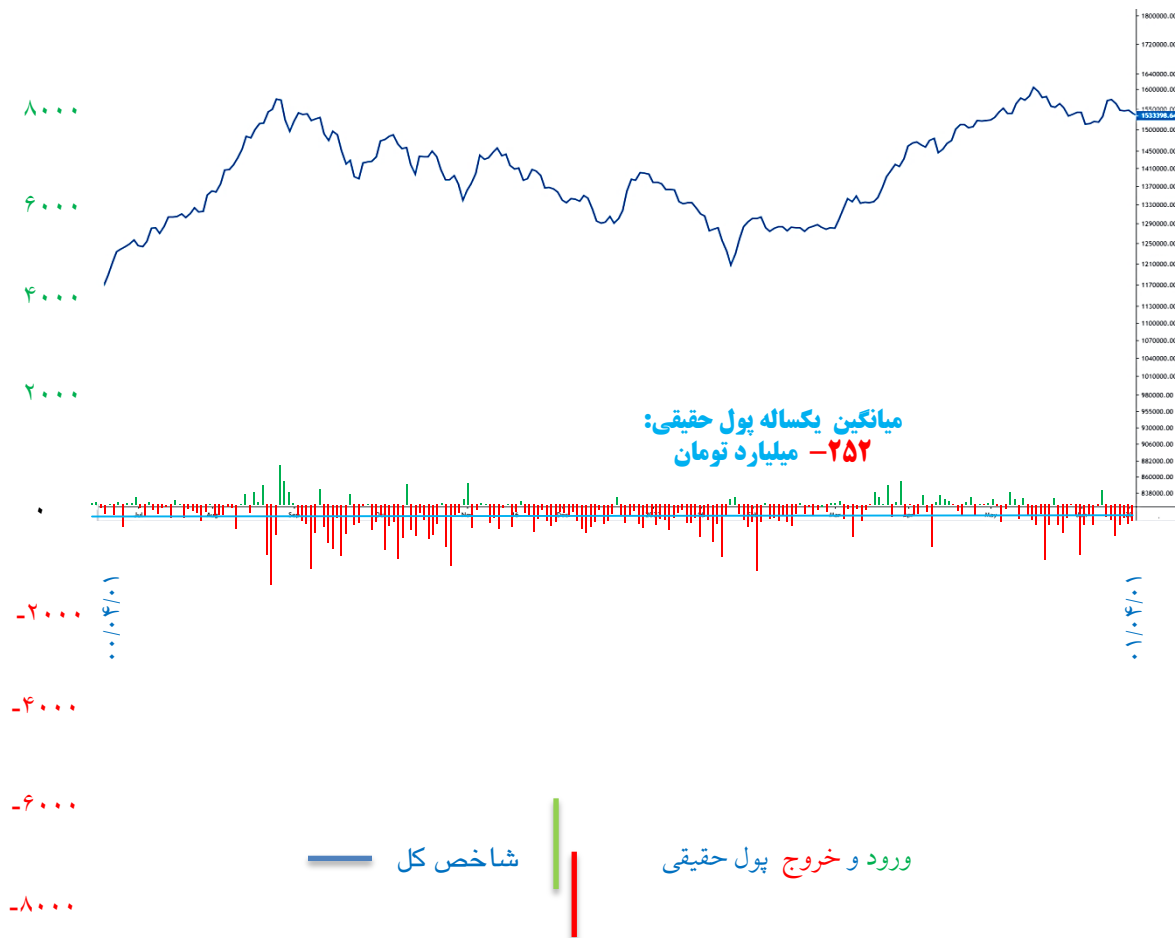
- شاخص دلار موفق به تثبیت بر بالای سقف قبلی خود در محدوده ۱۰۵ واحد نشد و وارد فاز اصلاحی گشت.
- با توجه به واگرایی منفی ایجاد شده به نظر نمی‌رسد شاخص دلار مجدداً قصد بازپس‌گیری سقف ۱۰۵ واحدی خود را داشته باشد و احتمالاً به روند اصلاحی خود ادامه خواهد داد.

❖ 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 روند آتی 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 ۱,۵۳۳,۳۹۸ واحدی و بازده هفتگی ۱/۹۷- درصد بسته شد.
- برآیند هفته گذشته پول حقیقی، حاکی از خروج ۲,۲۵۵ میلیارد تومان از بازار است.
- خالص ورود/خروج پول اشخاص حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۱، نشان دهنده خروج ۱۰,۰۱۴ میلیارد تومان از بازار است؛ یعنی بطور میانگین، روزانه ۱۷۰ میلیارد تومان از بازار خارج شده است.
- خالص پول اشخاص حقیقی کل بازار از ابتدای سال ۱۳۹۹ که در قله خود (۱۹ مرداد ۹۹) به عدد ۱۱۸,۲۴۲ میلیارد تومان رسیده بود، به عدد ۲۷,۸۴۴- میلیارد تومان افول کرد.

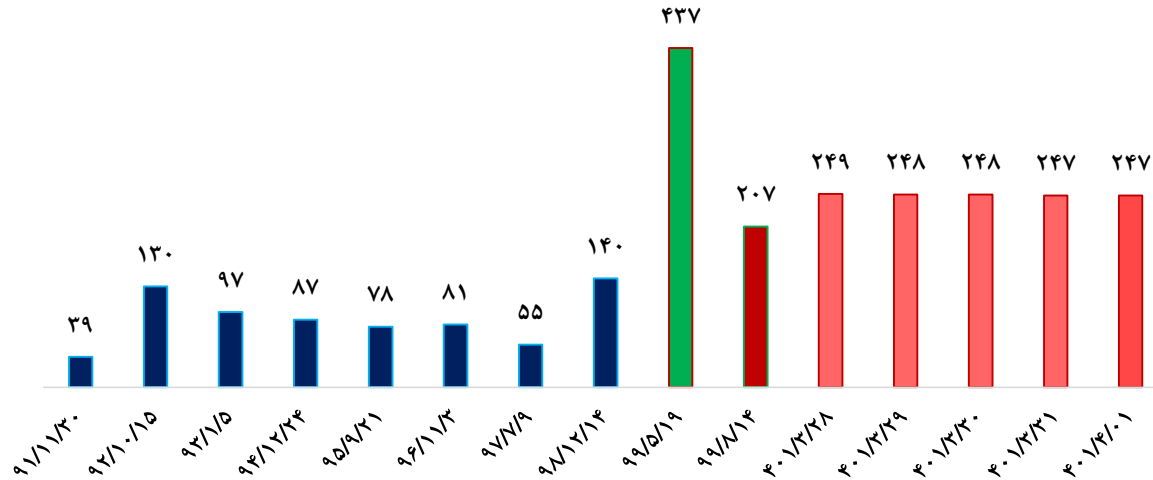
خالص ورود و خروج پول حقیقی کل بازار طی هفته گذشته:

شنبه	۰۱/۰۳/۲۸	-۷۱۳	میلیارد تومان
یکشنبه	۰۱/۰۳/۲۹	-۴۵۹	میلیارد تومان
دوشنبه	۰۱/۰۳/۳۰	-۲۹۲	میلیارد تومان
سه شنبه	۰۱/۰۳/۳۱	-۴۳۰	میلیارد تومان
چهارشنبه	۰۱/۰۴/۰۱	-۳۶۱	میلیارد تومان

منبع: شرکت بورس (TSE.ir)

ارزش دلاری شاخص کل

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



طی هفته اخیر ارزش دلاری بازار سرمایه در نرخ ۲۴۷ میلیارد دلار به کار خود پایان داد. به این ترتیب میزان اصلاح ارزش دلاری شاخص کل نسبت به قله شاخص معادل ۴۴ درصد شد.

شاخص وارن بافت

بر اساس گزارش جدید بانک جهانی، در سال ۲۰۲۰ GDP ایران معادل ۲۰۳ میلیارد دلار اعلام شده است. لذا، نسبت ارزش دلاری بازار سرمایه به GDP ایران (موسوم به شاخص وارن بافت) معادل ۱۲۰ درصد محاسبه می‌شود. گفتنی است که این شاخص برای آمریکا در تاریخ ۱۷ ژوئن سال ۲۰۲۲، با توجه به ارزش ۳۹/۲ تریلیون دلار بازارهای مالی آمریکا و GDP برابر با ۲۴/۴ تریلیون دلار در این کشور، شاخص وارن بافت برای آمریکا معادل ۱۶۱ درصد محاسبه شده است.

مقایسه نسبت‌های مالی هدینگ‌های چندرشته‌ای

نماد	P/E (TTM)	EPS (ریال)	P (ریال)	P/E (پیش بینی)	EPS (ریال)	سال مالی	P/NAV
شستا	۶.۸۳	۱۳۹	۹۴۹	۵.۹۷	۱۵۹	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۷۳%
ویانک	۶.۵۱	۱,۵۳۶	۱۰,۰۰۰	۵.۵۸	۱,۷۹۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵۷%
وسندوق	۶.۴۹	۲,۰۹۹	۱۳,۶۳۰	۵.۲۸	۲,۵۸۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۴۹%
وامید	۱۰.۲۲	۱,۳۷۱	۱۴,۰۱۰	۷.۹۴	۱,۷۶۴	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵۵%
وغدیر	۶.۳۶	۲,۲۱۷	۱۴,۱۱۰	۴.۹۰	۲,۸۷۸	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۵۱%
ونیکی	۴.۸۶	۱,۸۸۵	۹,۱۷۰	-	-	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۴۷%

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 و بردیا وکیلی

راهبری و نظارت بر محتوا:
رضا جعفری

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