



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان
(سهامی عام)

کامودیتی ها و دریای سرخ

گزارش تحلیل بازارها-شماره ۷- هفته منتهی به تاریخ ۱۴۰۲-۱۰-۰۱

گروه تحلیل گران شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام)

Ehtemamlranian.com

Ehtemamlranian.ir

eii.co.ir



عناوین

- ❖ حقایق پیرامون چشم انداز اقتصاد جهانی
- ❖ نرخ های جهانی: بورس و انرژی، فلزات گرانبها و ارز، بازار کالاهای خام
- ❖ آخرین وضعیت طلا و دلار
- ❖ چشم انداز اقتصادی
- ❖ سیاست پولی بانک مرکزی
- ❖ اخبار تاثیر گذار هفته گذشته
- ❖ هفت گروه با بیشترین ارزش معاملات طی هفته
- ❖ بررسی وضعیت صندوقها
- ❖ بررسی وضعیت بازار بدهی
- ❖ بررسی بورس کالا
- ❖ ورود و خروج پول حقیقی
- ❖ ارزیابی دلاری و ریالی شاخص کل
- ❖ تحلیل تکنیکال شاخص



حقایقی پیرامون چشم انداز جهانی

اخبار پیرامون جهان

شاهد نزدیک تر شدن روابط روسیه و عربستان بودیم که نتیجه آن حمایت روسیه از بیانیه درباره جزایر سه گانه ایران به دادگاه بین المللی بود و همچنین برابری در تولید سوخت های فسیلی بودیم که نشان دهنده هماهنگی این دو کشور هست .

همچنین شاهد تشکیل ائتلاف دریایی نگرهبانان رفاه به رهبری امریکا و عضویت کشور هایی مانند انگلستان ،کانادا، بحرین،فرانسه، ایتالیا،هلند،نروژ و غیره بودیم که هدف آن ها بر قراری امنیت مجدد در دریای سرخ است و نکته قابل توجه این است که از کشور های عربی تنها بحرین عضو این ائتلاف شده است.

از سوی دیگر شاهد شکست اسرائیل در فضای مجازی بودیم که نشان دهنده این است که نسل جدید دیگر به خبرگزاری های قدیمی اعتمادی ندارد و این موضوع را در میزان هزینه و اثر ان در این موضوع می بینیم. پیش از این ، از شروع جنگ اسرائیل ماهانه هفتاد میلیون دلار فقط به پلتفرم یوتوب برای تبلیغات به منظور حمایت از اسرائیل پرداخت شده است که این اقدام نیز بی اثر بوده است.

Bloomberg

بلومبرگ

BUSINESS INSIDER

بیزینس اینسایدر



فایننشال تایمز

پیش از انتشار آمارهای کلیدی تورم در ایالات متحده، دلار تحت فشار فروش قرار گرفت، زیرا انتظارات رو به رشد ممکن است منجر به کاهش نرخ بهره آمریکا در ماه های آینده شود. نفت بزرگترین رشد هفتگی خود در دو ماه گذشته را داشت زیرا حملات در دریای سرخ صدها کشتی را مجبور به انتخاب مسیرهای امن تر اما طولانی تر کرد و تحویل محموله های نفتی را به تاخیر انداخت.

بر اساس داده های رهگیری کشتی در بلومبرگ، محموله های گاز طبیعی مایع که اخیراً از ایالات متحده بارگیری شده و به مقصد آسیا بارگیری شده اند، برای سفرهای طولانی تر که بیش از یک ماه طول می کشد، مسیر خود را تغییر می دهند، زیرا از دریای سرخ اجتناب می کنند.

مغولستان برای اولین بار درهای بانک های خارجی را برای رشد بخش مالی باز کرد.

شاخص CSI 300 چین طولانی ترین دوره اصلاح هفتگی از سال ۲۰۱۲ را به خود اختصاص داده است.

بازده اوراق ۳۰ ساله چین به دلیل کاهش نرخ سپرده، به کمترین میزان خود از سال ۲۰۰۵ تا کنون رسید.

ژاپن در نظر دارد در سال مالی آینده ۱۰ درصد کاهش بدهی داخلی داشته باشد.

هند قصد دارد صنعت تولید برق از زغال سنگ خود را برای پاسخگویی به تقاضای فزاینده گسترش دهد.

حوثی های یمن با وجود نیروی دریایی آمریکا قول داده اند حملات بیشتری به کشتی ها در دریای سرخ انجام دهند.

برخی از شرکت های بزرگ امریکایی مانند اینتل و نایک قصد دارند سال آینده کارکنان خود را کاهش دهند.

گلدمن ساکس در حال بررسی تغییرات اساسی در کمیته ی مدیریتی خود است.

چین در حال محدود سازی فضای مجازی برای نوجوانان است که این موضوع سرمایه گذاران را می ترساند.

پل کروگمن (اقتصاددان نوبل) می گوید که افزایش تعطیلات بازار اوراق قرضه یک خبر عالی برای بازار مسکن و بدهی امریکا است.

آمریکا می گوید ایران در حملات به کشتی ها در دریای سرخ عمیقاً دخالت دارد.

دادگاه عالی ایالات متحده درخواست تجدید نظر در مورد مصونیت رئیس جمهور ترامپ را سریع پیگیری نمی کند.

اقتصاد بریتانیا در سه ماهه سوم با افزایش انتظارات رکودی، با کاهش مواجه شد.

آمریکا بانک هایی را که به بودجه تسلیحات جنگی روسیه کمک می کنند را تحریم کرد.

پس از رای ممتنع آمریکا و روسیه در شورای امنیت سازمان ملل، طرح کمک رسانی به غزه تصویب شد.

منبع	بازده	بازده	بازده	آخرین قیمت	عنوان	ردیف	
	سالانه	ماهانه	هفتگی				
بورس های جهانی							
TeleTrader	۱۴.۱۹%	۶.۷۰%	۱.۱۳%	واحد	۳۷,۵۰۳.۸۳	Dow Jones	۱
	۵۱.۸۴%	۴.۹۰%	۱.۵۱%	واحد	۱۶,۸۱۱.۸۶	Nasdaq	۲
	۲۴.۵۷%	۴.۶۶%	۱.۱۶%	واحد	۴,۷۵۸.۳۴	S & P ۵۰۰	۳
	۴.۳۹%	۲.۶۴%	۱.۲۳%	واحد	۷,۶۹۰.۱۶	FTSE ۱۰۰	۴
	۲۰.۵۳%	۵.۲۴%	-۰.۱۹%	واحد	۱۶,۷۳۴.۹۷	DAX	۵
	۱۷.۴۵%	۴.۵۴%	۰.۵۹%	واحد	۷,۵۷۵.۷۸	CAC ۴۰	۶
	۲۶.۷۵%	۰.۸۶%	۲.۲۸%	واحد	۳۳,۶۷۵.۹۴	NIKKEI ۲۲۵	۷
	-۵.۵۸%	-۵.۴۲%	-۲.۲۵%	واحد	۲,۹۰۲.۱۱	SHANGHAI	۸
	۱۲.۰۸%	-۵.۱۱%	۲.۰۲%	واحد	۱,۰۸۴.۱۳	Moex	۹
نفت و انرژی							
TeleTrader	۴.۲۵%	-۲.۰۱%	۷.۲۳%	دلار / بشکه	۸۰.۲۵	نفت خام برنت	۱۰
	-۱۲.۴۲%	-۳.۴۳%	۶.۸۶%	دلار / بشکه	۷۴.۹۶	نفت خام WTI	۱۱
tradingeconomics	-۴۷.۷۲%	-۱۵.۹۰%	۷.۸۰%	دلار / MMBtu	۲.۵۲	گاز طبیعی (هنری هاب)	۱۲
OilPrice	-۱.۱۲%	-۷.۰۷%	۶.۱۷%	دلار / بشکه	۷۸.۴۷	سبد اوپک	۱۳
	۱.۲۷%	-۴.۹۰%	۶.۹۰%	دلار / بشکه	۷۹.۰۰	نفت سنگین ایران	۱۴
tradingeconomics	-۳.۱۹%	-۰.۲۲%	۸.۸۱%	دلار / گالن	۲.۲۰	گازوئیل	۱۵
	-۲۳.۲۲%	-۱۱.۵۲%	-۱.۴۷%	دلار / گالن	۱.۶۷	اتانول	۱۶
	۸.۴۶%	۱.۰۸%	۳.۷۴%	دلار / تن	۶۳۵.۵۰	نفثا	۱۷
PLATTS	-۵.۷۳%	۰.۳۵%	۰.۰۰%	دلار / تن	۲۸۸.۰۰	متانول CFR (چین)	۱۸

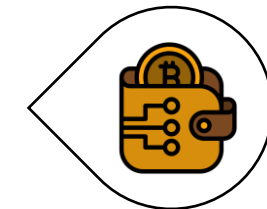
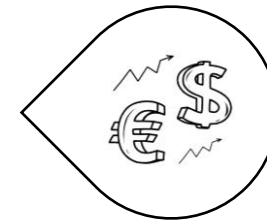
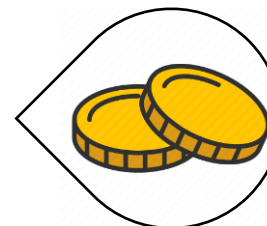
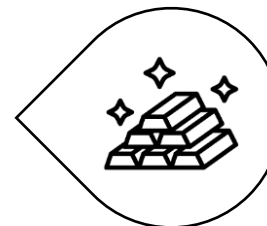
تعریف واحد MMBtu

Metric Million British Thermal Unit

گاز طبیعی هنری هاب

این نرخ گاز مخصوص استفاده در راستای مصارف خانگی بوده که با نرخی متفاوت از گاز مورد استفاده در شرکت ها و مصارف صنعتی عرضه می شود.

منبع	بازده	بازده	بازده	آخرین قیمت	عنوان	ردیف
	سالانه	ماهانه	هفتگی			
فلزات گرانبها						
TeleTrader	۱۲.۰۳٪	۲.۹۵٪	۰.۶۰٪	دلار / اونس	۲,۰۳۶.۱۷	۱ طلا
	-۰.۷۴٪	۲.۳۰٪	۰.۹۷٪	دلار / اونس	۲۳.۹۹	۲ نقره
طلا و سکه (داخلی)						
tgju.org	۴۱.۱۳٪	۲.۲۸٪	۰.۳۶٪	ریال	۲۴,۵۸۰,۰۰۰	۳ یک گرم طلای ۱۸ عیار
	۵۵.۱۶٪	۱.۲۶٪	-۰.۳۴٪	ریال	۲۹۰,۰۹۰,۰۰۰	۴ سکه امامی
	۴۱.۷۶٪	۰.۷۷٪	۰.۰۸٪	ریال	۲۵۵,۱۶۰,۰۰۰	۵ سکه بهار آزادی
	۲۷.۶۲٪	۱.۳۳٪	-۰.۳۳٪	ریال	۱۵۲,۵۰۰,۰۰۰	۶ نیم سکه
	۱۳.۹۷٪	۱.۴۹٪	-۱.۲۶٪	ریال	۱۰۲,۰۰۰,۰۰۰	۷ ربع سکه
	۵۸.۷۴٪	۱.۳۷٪	-۰.۱۵٪	ریال	۲,۹۱۸,۵۰۳	۸ تمام سکه رفاه (بورس)
ارز						
tgju.org	۲۹.۶۲٪	-۰.۸۴٪	-۱.۰۴٪	ریال	۴۹۸,۶۲۰	۹ دلار آزاد
	۳۲.۷۰٪	-۰.۶۴٪	۰.۶۳٪	ریال	۵۴۷,۵۴۰	۱۰ یورو آزاد
رمز ارز						
tgju.org	۱۵۳.۶۸٪	۱۳.۸۵٪	۰.۰۵٪	دلار	۴۲,۷۷۲.۹۴	۱۱ بیت کوین
	۸۱.۹۳٪	۸.۴۳٪	-۱.۸۹٪	دلار	۲,۲۱۲.۳۲	۱۲ اتریوم
شاخص های داخلی ۲۹ آذر						
shakhesban	۴۷.۷۱٪	۹.۲۴٪	۲.۴۱٪	واحد	۲,۲۱۰,۰۰۰.۰۰	۱۳ شاخص کل بورس
	۷۰.۸۲٪	۸.۴۱٪	۱.۲۳٪	واحد	۷۶۱,۳۶۳.۴۱	۱۴ شاخص کل بورس (هم وزن)
	۳۸.۶۳٪	۶.۴۲٪	۱.۲۳٪	واحد	۲۶,۵۷۹.۷۶	۱۵ شاخص کل فرابورس



منبع	بازده	بازده	بازده	معادل	آخرین قیمت	عنوان	ردیف		
	سالانه	ماهانه	هفتگی						
محصولات کشاورزی									
TeleTrader	-۲۱.۷۹٪	-۳.۰۳٪	-۱.۵۱٪	دلار / تن	۱۹۰	دلار / بوشل	۴۷۲.۷۵	ذرت (خارجی)	۱
	-۴.۸۱٪	-۲.۳۱٪	-۲.۱۳٪	دلار / تن	۱۸۶۰	دلار / پوند	۷۹.۴۴	کتان (پنبه)	۲
	-۴.۴۴٪	-۴.۳۴٪	-۰.۳۸٪	دلار / تن	۴۷۷	دلار / بوشل	۱,۳۲۳.۰۰	سویا	۳
	۱۸.۱۷٪	-۲۲.۳۵٪	-۲.۲۴٪	دلار / تن	۶۰۳	دلار / پوند	۲۱.۴۰	شکر	۴
	-۲۰.۹۷٪	۸.۷۵٪	۲.۴۷٪	دلار / تن	۲۱۱	دلار / بوشل	۶۲۱.۷۵	گندم	۵
	۰.۴۳٪	-۸.۷۰٪	-۷.۶۶٪	دلار / تن	۱۴۷	دلار / بوشل	۳۴۳.۷۵	جو	۶
TradingEconomics	-۲۴.۲۸٪	-۵.۰۴٪	۱.۹۷٪	دلار / تن	۴۹۵	دلار کانادا / تن	۶۶۲.۷۰	کانولا	۷
کالاهای صنعتی									
tgju.org	۳.۱۱٪	۲.۱۲٪	۳.۵۱٪			دلار / تن	۸,۶۲۹.۰۰	مس	۸
TradingEconomics	۲.۴۸٪	۳.۲۹٪	۲.۰۶٪	دلار / تن	۵۷۳	یوان / تن	۳,۶۷۴.۰۰	قیر	۹
	-۱.۵۱٪	-۳.۹۸٪	-۲.۸۴٪	دلار / تن	۵۴۸	یوان / تن	۳,۸۵۹.۰۰	فولاد (جهانی)	۱۰
	-۵.۱۹٪	۰.۴۰٪	۵.۹۶٪			دلار / تن	۲,۲۶۷.۵۰	آلومینیوم	۱۱
	-۷.۵۱٪	-۱۰.۷۰٪	۱.۳۶٪			دلار / تن	۲,۰۲۹.۲۵	سرب	۱۲
	-۱۴.۱۴٪	۱.۴۹٪	۶.۴۹٪			دلار / تن	۲,۵۸۴.۰۰	روی	۱۳
	۲۲.۱۷٪	۰.۳۷٪	-۲.۵۳٪			دلار / تن	۱۳۵.۰۰	سنگ آهن	۱۴
شاخص های کالایی									
TradingEconomics	۳۹.۰۴٪	۲۲.۱۲٪	-۱۳.۰۱٪			واحد	۲,۲۱۹.۰۰	بالتیک خشک	۱۵
	۲.۰۲٪	-۲.۹۸٪	۳.۴۱٪			واحد	۳۰۵.۳۸	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۱۶
	-۵.۷۴٪	۰.۸۱٪	۴.۰۰٪			واحد	۳,۷۲۳.۶۰	شاخص بورس فلزات در لندن (LME)	۱۷
	۱.۲۳٪	-۳.۰۰٪	۵.۰۷٪			واحد	۳,۴۰۷.۹۴	شاخص کالاهای اساسی گلدمن ساکس اندپی	۱۸

بوشل (Bushel)

واحد اندازه گیری وزن مواد خشک می باشد. یک بوشل معادل ۰/۰۲۷ تن است.

CRB

شاخص CRB که مخفف عبارت Commodity Research Bureau Index- است نشانگر تغییرات بازارهای کالاهای جهانی است.

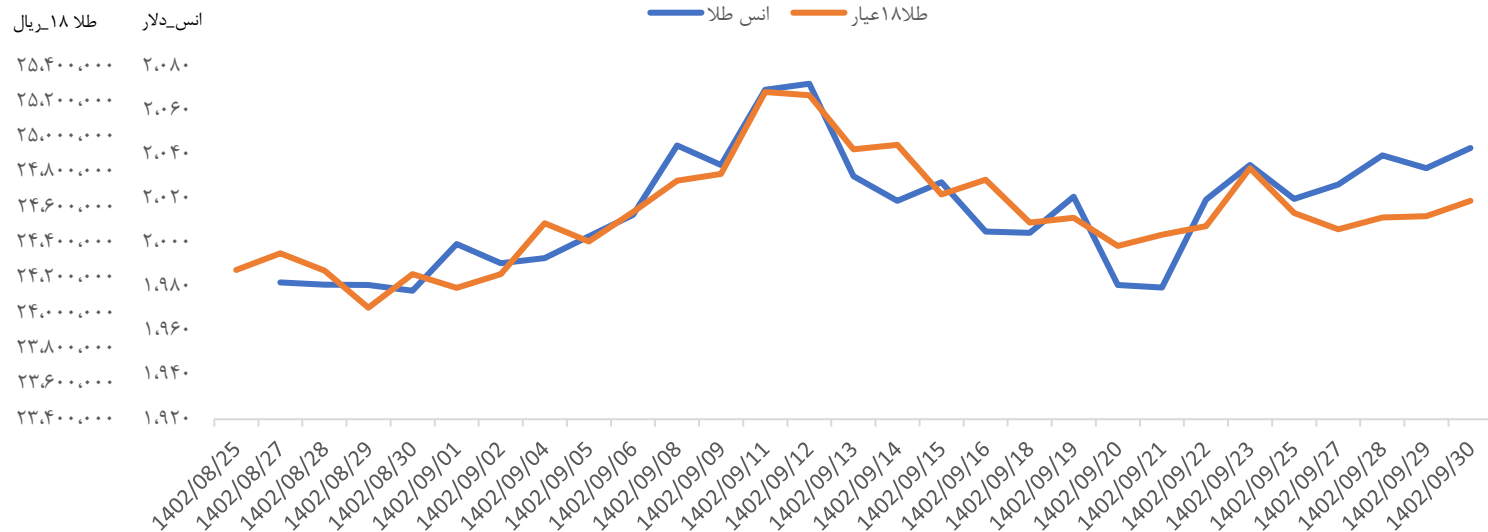
LME

بورس فلزات لندن (LME) یکی از قدیمی ترین بورس های کالایی در دنیاست که فلزات غیر آهنی، فلزات مینور (کبالت و مولیبیدن)، بیلت (شمش) فولاد در آن معامله می شوند. لازم به ذکر است که در این بورس علاوه بر کالاهای مذکور شاخص قیمت بورس فلزات لندن (LMEX) نیز که شاخصی از قیمت ۶ فلز اصلی آلومینیوم، مس، سرب، نیکل، قلع و روی است، قابل معامله است.



اقتصاد

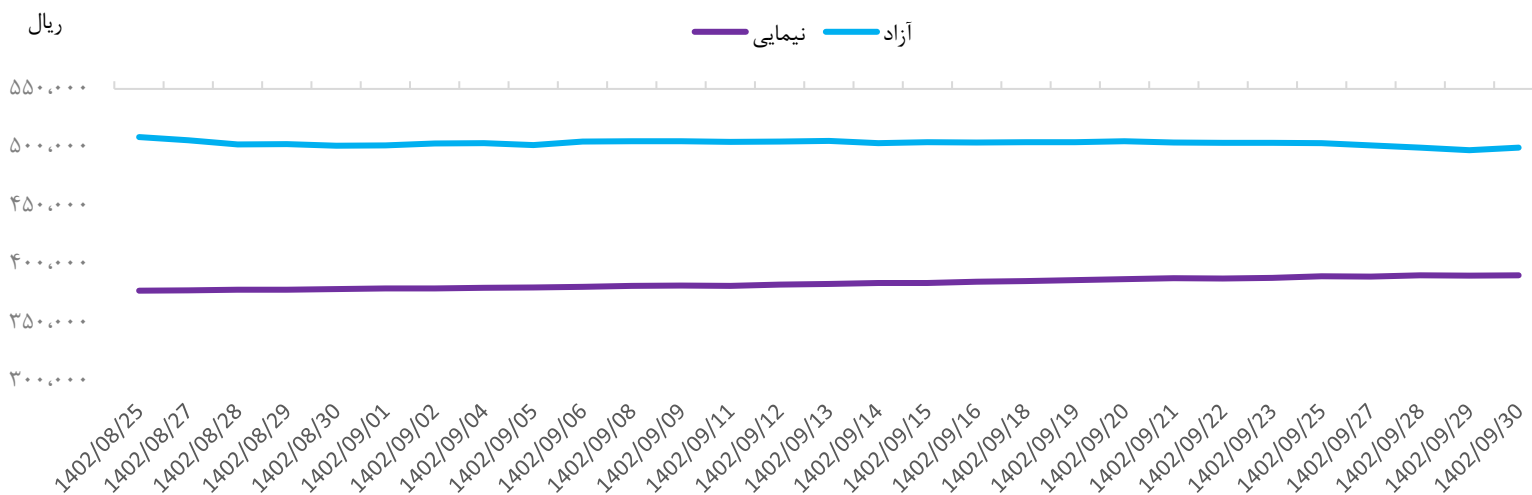
انس و طلای ۱۸ عیار



آخرین وضعیت طلا و دلار

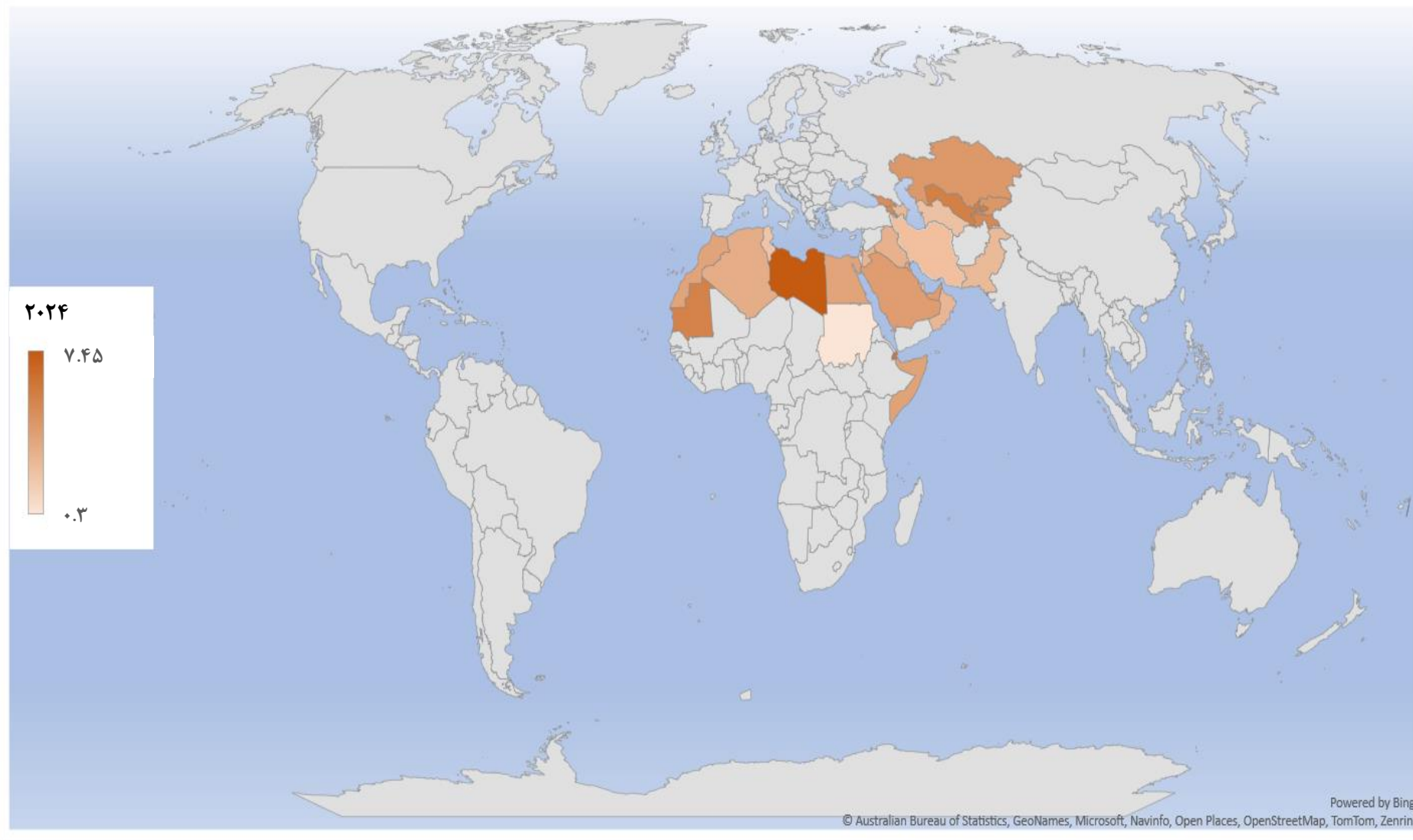
- در هفته گذشته روند قیمت انس طلا افزایشی بوده و نسبت به هفته گذشته ۱/۱ درصد رشد داشته است.
- هر گرم طلای ۱۸ عیار در آخرین روز هفته به نرخ ۲,۴۶۳,۸۰۰ تومان معامله شد و رشد چندانی نیز نسبت به هفته قبل نداشته است.

دلار آزاد و نیمایی



- روند قیمت بازار دلار آزاد و نیمایی نسبت به هفته گذشته تغییر محسوسی نداشته اند.

چشم انداز اقتصادی ۲۰۲۴_ منطقه خاورمیانه و آسیای مرکزی

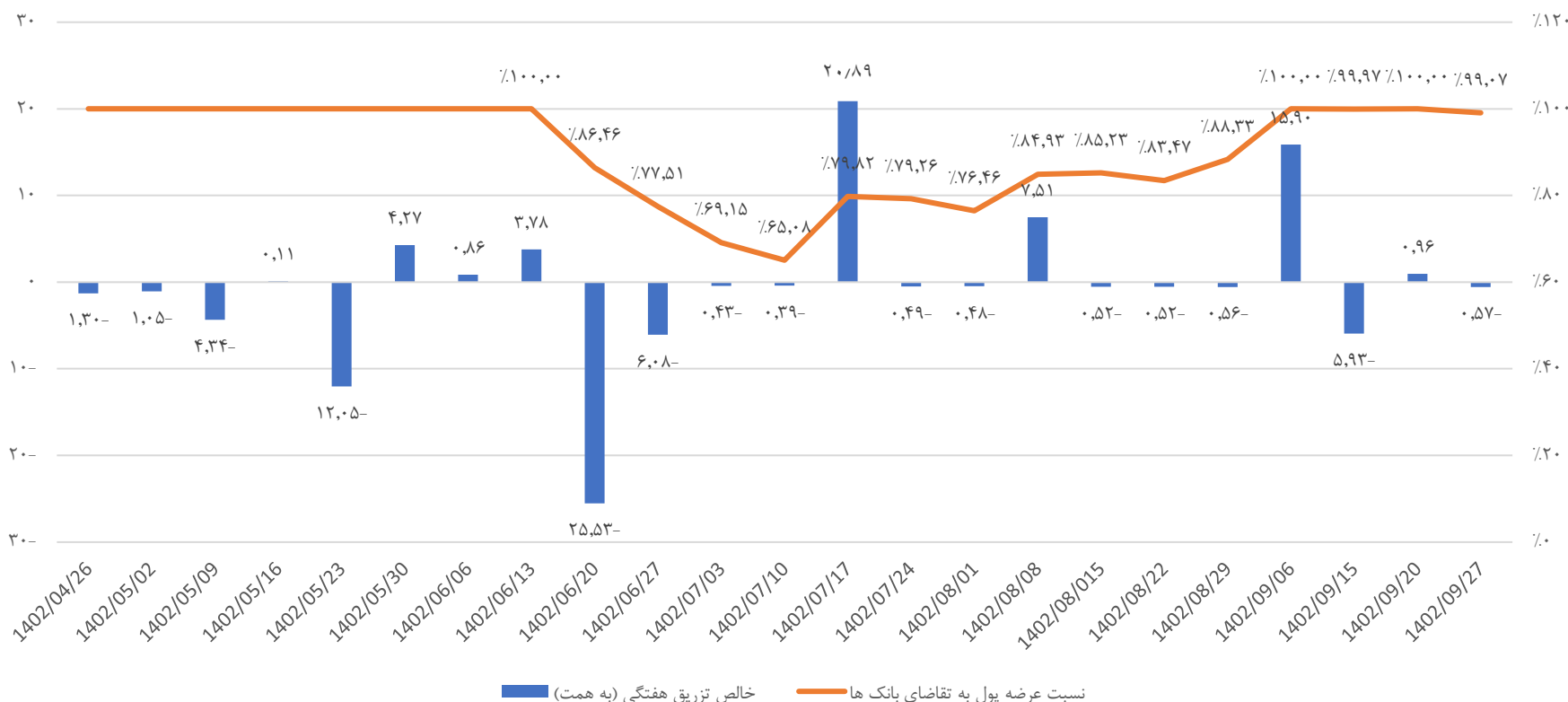


چشم انداز اقتصادی

علی رغم تقاضای داخلی و گردشگری قوی، رشد در خاورمیانه و آسیای مرکزی (MENA) در حال کند شدن است چراکه عوامل متعددی بر رشد اثرگذارند؛ عواملی از جمله کاهش تولید نفت در کشورهای صادرکننده نفت، اعمال سیاست های سختگیرانه، وقوع وقایع سیاسی نامترقبه (مانند درگیری در سودان) و عدم ثبات اقتصادی در کشورهای کمدرآمد (LICs) باعث شده اند که رشد این منطقه در سال ۲۰۲۴، ۳/۴ درصد پیش بینی شود.

البته انتظار می رود با از بین رفتن برخی از این عوامل مانند تورم در سال آینده، شرایط منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا بهبود یابد، اما با توجه به چالش های ساختاری پایدار در این منطقه، مثل کاهش ارزش پول، محدودیت های واردات و خشکسالی های مکرر کماکان فشار تورم در برخی کشور ها قابل رویت خواهد بود لذا رشد میان مدت کمتر از میانگین تاریخی پیش بینی می شود.

سیاست های پولی بانک مرکزی



با توجه به پیش‌بینی بانک مرکزی از وضعیت نقدینگی در بازار بین‌بانکی، موضع عملیاتی بانک مرکزی در این هفته توافق با خرید بود. از این رو، این بانک به اجرای عملیات بازار باز در قالب توافق با خرید به مبلغ ۱۲۷.۸ همت اقدام کرد.

مطابق عملیات اجرایی سیاست پولی هفته آخر اذر، بانک مرکزی به ۹۹.۰۷٪ تقاضای پول بانک پاسخ مثبت داد که از لحاظ نسبی ۰.۹۳٪ کمتر از هفته قبل بوده است و خالص تزریق هفتگی پول پس از کسر تعهدات سر رسید شده برابر با منفی ۰.۵۷ همت بوده است.

نکته قابل توجه این است که میانگین ماهانه تقاضای پول بانک ها و موسسات اعتباری در شهریور ۱۱۵.۵ همت و مهر ماه و ۱۳۶.۵ همت و ابان ماه ۱۴۰.۳ همت بوده است و در اذر ماه ۱۳۱.۴ همت بوده است که نشان دهنده تغییر روند می باشد، همچنین ارزش تقاضای بانک ها نیز از مقدار بیشینه خود که ۱۴۲.۴ همت در هفته چهارم اذر بوده روند کاهشی داشته و به ۱۲۹ همت رسیده است.



بازار سرمایه

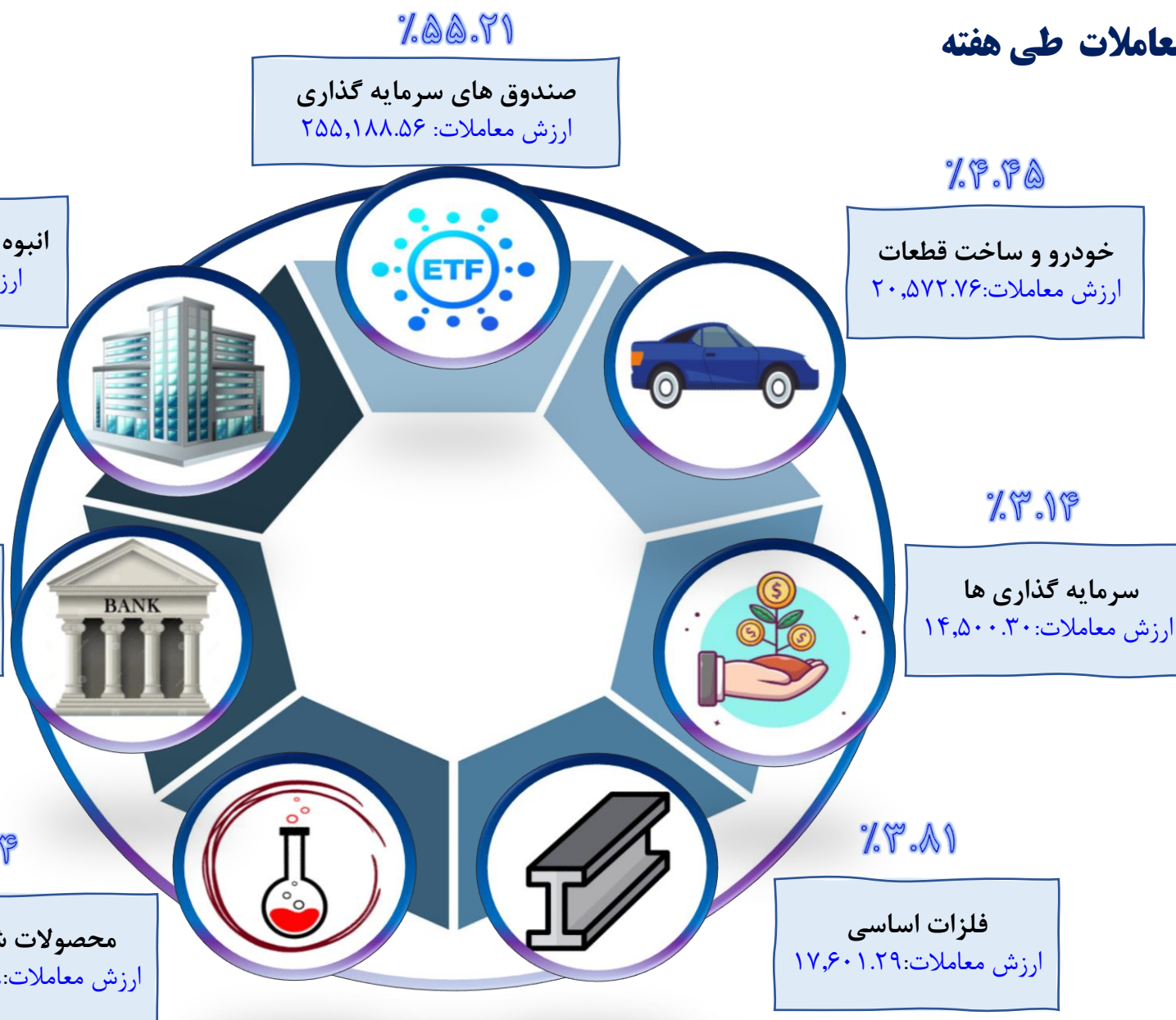
اخبار تاثیر گذار هفته گذشته

- ❖ بازار سرمایه با ارزش معاملات ۵۵۰۰ میلیارد تومان شروع امیدوار کننده ای در ابتدای هفته داشت .
- ❖ در روز دوشنبه شاخص بورس پس از ۵ ماه به سطح ۲۲۰۰ رسید .
- ❖ طبق بخشنامه منتشر شده، هزینه های مربوط به نقل و انتقال سهام، درآمد ناشی از سرمایه گذاری در سهام و افزایش ارزش آن به عنوان پارامترهای قابل قبول مالیاتی در محاسبه درآمدهای مشمول مالیات منظور نخواهند شد.
- ❖ طبق اعلام وزارت اقتصاد دسترسی به سامانه اعطای تسهیلات نهضت ملی مسکن در سال اول اجرای قانون برای اکثر بانک های عامل امکان پذیر نبوده و این موضوع، توسط سازمان امور مالیاتی مجدداً مورد بررسی قرار می گیرد.
- ❖ کلیات لایحه اصلاحی بودجه سال ۱۴۰۳ تصویب شد.
- ❖ طبق اعلام رئیس کل بانک مرکزی سقف تسهیلات ودیعه مسکن با افزایش دو برابری به ۸۰۰ هزار میلیارد ریال رسید و به تبع آن سقف افزایش تسهیلات فردی نیز افزایش خواهد یافت.
- ❖ طبق جلسه برگزار شده با وزیر اقتصاد در رابطه با تجدید ارزیابی دارایی ها موارد ذیل اعلام شد:
 - اصلاح استاندارد حسابداری برای بهره مندی از معافیت مالیاتی تجدید ارزیابی دارایی ها در دستورکار قرار گرفت.
 - هم چنین دستورات لازم برای تسریع و تسهیل تجدید ارزیابی شرکت های بورسی صادر شده است.



هفت گروه با بیشترین ارزش معاملات طی هفته

طبق نمایه رو به رو هفت گروه بورسی با بیشترین ارزش معاملات به شرح مقابل می باشند. صندوق های سرمایه گذاری با بالا ترین ارزش معاملات معادل ۲۵۵,۱۸۸.۵۶ میلیارد ریال ، ۵۵/۲۱ درصد از کل ارزش معاملات طی هفته را به خود اختصاص دادند. پس از آن به ترتیب: خودرو و ساخت قطعات، فلزات اساسی، محصولات شیمیایی، سرمایه گذاری ها، انبوه سازی ، املاک و مستغلات، بانکها و موسسات اعتباری بیشترین ارزش معاملات را در روز فوق الذکر داشته اند.



منبع: مدیریت فناوری بورس کالا

بررسی وضعیت صندوق‌ها

نوع صندوق	مجموع ارزش خالص دارایی‌ها	تعداد صندوق‌ها	میانگین وجه نقد	میانگین اوراق سهامی	میانگین اوراق سپرده بانکی	میانگین اوراق مشارکت	میانگین بازده روزانه	میانگین بازده هفتگی	میانگین بازده یک ماهه	میانگین بازده سه ماهه	میانگین بازده شش ماهه	میانگین بازده یک ساله	میانگین بازده از ابتدای فعالیت
در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۵,۶۵۶,۸۹۰	۱۳۹	۰.۷۲٪	۶.۹۵٪	۴۲.۰۸٪	۴۷.۶۳٪	۰.۰۷٪	۰.۴۴٪	۱.۹۵٪	۵.۶۸٪	۱۰.۷۹٪	۲۰.۶۵٪	۱۶۰.۱۶٪
اختصاصی بازارگردانی	۱,۷۹۴,۵۶۶	۱۰۰	۱.۵۶٪	۷۳.۲۹٪	۴.۳۳٪	۱.۹۲٪	-۰.۰۴٪	۱.۲۰٪	۵.۳۵٪	۳.۱۶٪	-۲.۶۱٪	۷۷.۱۹٪	۲۱۷.۲۷٪
در سهام	۱,۱۱۴,۴۷۱	۱۲۳	۰.۱۴٪	۹۱.۰۵٪	۵.۵۸٪	۱.۱۰٪	-۰.۱۴٪	۲.۲۸٪	۹.۰۳٪	۴.۲۶٪	۲.۱۴٪	۴۶.۵۶٪	۵۰۵۱.۱۸٪
در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی	۲۰۳,۳۹۰	۱۵	۰.۲۷٪	۱۹.۶۹٪	۳.۶۱٪	۱٪	-۰.۱۳٪	-۰.۱۱٪	۱.۰۲٪	۶.۲۷٪	۶.۶۰٪	۳۸.۶۰٪	۱۲۱۹.۱۱٪
مختلط	۶۳,۷۱۷	۲۶	۰.۰۷٪	۵۸.۶۳٪	۲۱.۱۲٪	۱۸.۲۰٪	-۰.۰۴٪	۱.۱۶٪	۵.۳۸٪	۲.۹۱٪	۴.۷۹٪	۴۰.۷۷٪	۱۶۳۷.۲۵٪
خصوصی	۱۶,۵۱۴	۵	۰.۰۰٪	۷.۷۲٪	۱۴.۳۲٪	۶.۲۶٪	۰.۰۲٪	۰.۳۰٪	۰.۷۸٪	۴.۷۷٪	۱۰.۹۳٪	۴.۹۷٪	۱۱.۴۸٪
پروژه‌ای	۱۰,۸۹۸	۱	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۵٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۳.۰۵٪	۳.۰۵٪	۳.۰۵٪	۳.۰۵٪	۹.۸۵٪
صندوق در صندوق	۸,۱۸۸	۴	۰.۰۲٪	۰.۰۰٪	۱.۲۲٪	۰.۰۰٪	-۰.۴۷٪	۱.۴۰٪	۶.۱۱٪	۳.۷۴٪	۴.۳۸٪	۳۱.۰۵٪	۷۹.۳۳٪
جسورانه	۳,۶۲۰	۱۶	۰.۰۲٪	۰.۰۰٪	۳۴.۴۸٪	۱۱.۶۳٪	۰.۰۱٪	۰.۰۴٪	۷.۴۲٪	-۳.۰۲٪	۷.۹۶٪	۲۳.۰۵٪	۱۳۳.۱۰٪
املاک و مستغلات	۳,۳۵۵	۲	۰.۶۰٪	۲۴.۵۸٪	۳۰.۴۱٪	۰٪	۰.۰۴٪	۰.۳۲٪	۱.۵۱٪	۰.۴۹٪	۰.۸۴٪	۱.۹۷٪	۴.۸۳٪
زمین و ساختمان		۴											
مجموع ارزش خالص دارایی‌ها:	۸,۸۷۵,۶۱۰	۴۳۵											

صندوق های سرمایه گذاری در مجموع برابر ۴۳۵ عدد می باشند.

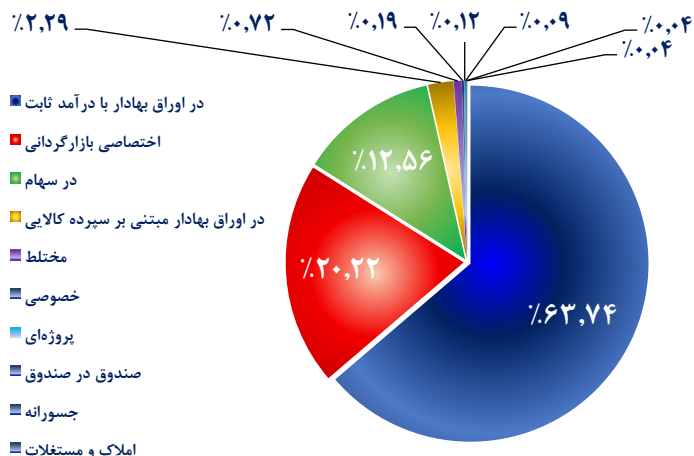
در هفته منتهی به اول دی ۱۴۰۲ بازدهی هفتگی صندوق های درآمد ثابت ،جسورانه و املاک و مستغلات ، صندوق در صندوق ، در سهام ، صندوق خصوصی و بازارگردانی و مختلط مثبت بودند ؛

هم چنین بازدهی صندوق های: سپرده کالایی منفی ؛ و بازدهی صندوق های پروژه ای صفر بودند.

درعین حال، بیشترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق های سهامی با ۲/۲۸ درصد و کمترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق های مبتنی بر سپرده کالایی با ۰/۱۱- درصد بود.

از سوی دیگر به ترتیب صندوق های با درآمد ثابت با ۶۳/۷۴ درصد، اختصاصی بازارگردانی با ۲۰/۲۲ درصد و سهامی با ۱۲/۵۶ درصد دارای بیشترین سهم از ارزش دارایی کل صندوق ها بودند.

نمودار صندوق ها بر مبنای NAV



بررسی وضعیت بازار بدهی منتهی به تاریخ ۲۹ آذر

اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

خزانه‌داری کل کشور پرداخت مبلغ اسمی اسناد خزانه اسلامی را در تاریخ سررسید تعهد می‌کند. این تعهدنامه به امضای وزیر امور اقتصادی و دارایی نیز رسیده است. طی هفته اخیر، بیشترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده در میان اوراق بدهی سررسید نشده متعلق به نماد اخزا ۹۱۴ با سررسید ۱۴۰۲/۱۰/۲۵ و بازدهی‌های ۲۹/۹۷ و ۲۶/۴۶ درصد بود. همچنین کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده متعلق به نماد اخزا ۰۰۱ با سررسید ۱۴۰۳/۰۸/۲۱ و بازدهی‌های ۲۴/۷۸ و ۲۴/۴۹ درصد بود.

نام نماد	قیمت معامله	تاریخ آخرین معامله	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
اخرزا ۹۱۴	۹۸۱,۵۰۰	۱۴۰۲-۰۹-۲۹	۱۴۰۲-۱۰-۲۵	۲۹.۹۷٪	۲۶.۴۶٪
اخرزا ۰۰۱	۸۲۰,۱۰۰	۱۴۰۲-۰۹-۲۹	۱۴۰۳-۰۸-۲۱	۲۴.۷۸٪	۲۴.۴۹٪

اوراق تأمین مالی

از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر بیشترین بازدهی متعلق به اراد ۹۴ به میزان ۲۶/۰۴ درصد با سررسید ۱۴۰۳/۰۸/۱۶ و کمترین بازدهی متعلق به نماد تابان ۰۸ به میزان ۱۸/۲۲ درصد با سررسید ۱۴۰۵/۰۸/۰۳ بوده است. صکوک مباحه دولتی اراد ۹۴ به منظور تامین نقدینگی مورد نیاز برای خرید کالاها و خدمات مورد نیاز دستگاه‌های اجرایی موضوع اعتبارات هزینه‌ای و عمرانی، قانون بودجه سال ۱۴۰۰ کل کشور توسط وزارت امور اقتصادی و دارایی منتشر شده است. صکوک اجاره تابان ۰۸ به منظور خرید سهام شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس از شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا توسط نهاد واسط و اجاره به شرط تملیک آن به شرکت مذکور منتشر شده است.

نام نماد	قیمت معامله	تاریخ آخرین معامله	تاریخ سررسید	YTM	ضامن	متعهد پذیره نویس
اراد ۹۴	۹۴۴,۰۰۰	۱۴۰۲-۰۹-۲۹	۱۴۰۳-۰۸-۱۶	۲۶.۰۴٪	خزانه داری کل کشور	-----
تابان ۰۸	۱,۰۲۰,۰۰۰	۱۴۰۲-۰۹-۲۹	۱۴۰۵-۰۸-۰۳	۱۸.۲۲٪	توثیق سهم	شرکت تامین سرمایه سپهر



بورس کالا

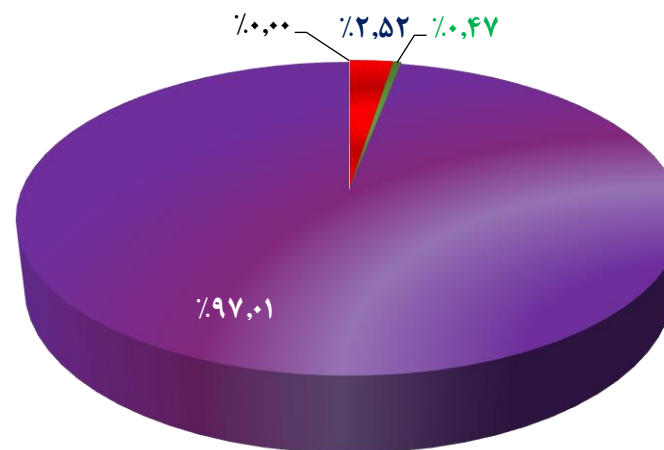
بورس کالا

ارزش و حجم معاملات مهمترین گروه های کالایی در بازار فیزیکی

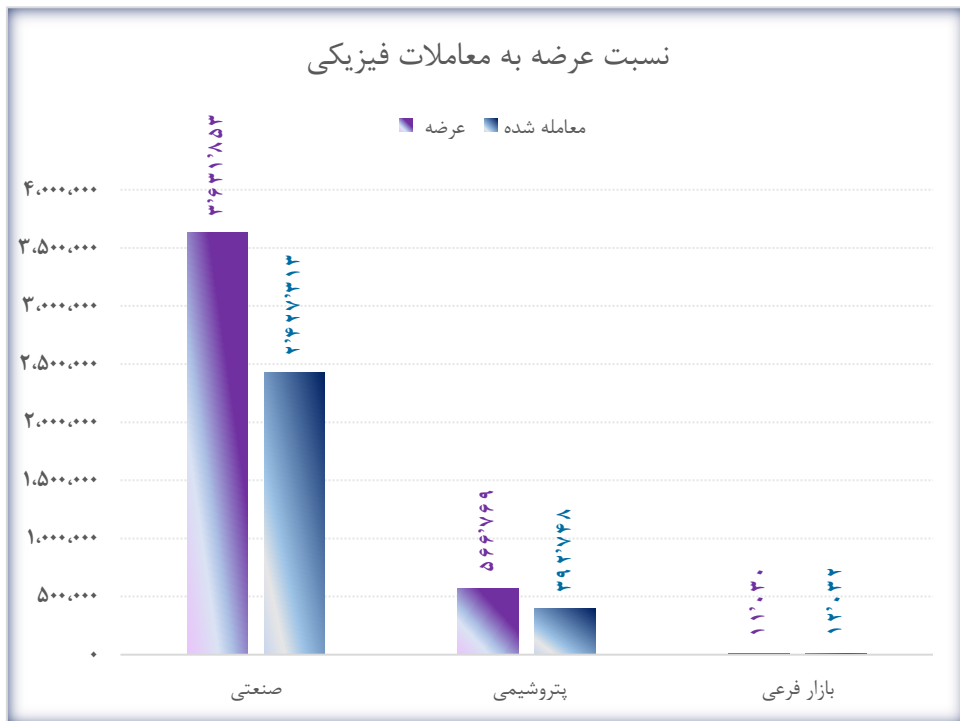
مهم ترین گروه ها	ارزش معاملات (میلیون ریال)	حجم	درصد از کل (ارزش)	درصد از کل (حجم)
صنعتی	۲۳۳,۳۱۹,۵۳۶	۲,۴۲۷,۳۱۳	۷۳.۸۰%	۸۵.۷۱%
پتروشیمی و... نفتی	۸۰,۰۱۳,۷۱۹	۳۹۲,۷۴۸	۲۵.۳۱%	۱۳.۸۷%
بازار فرعی	۲,۸۰۵,۶۴۷	۱۲,۰۳۲	۰.۸۹%	۰.۴۲%
جمع	۳۱۶,۱۳۸,۹۰۲	۲,۸۳۲,۰۹۳	۱۰۰%	۱۰۰%

در این هفته ۷۳/۸۰ درصد از ارزش معاملات در بازار فیزیکی مربوط به گروه کالاهای صنعتی بوده است که نسبت به هفته پیش ۱۳/۷۹ درصد افزایش یافته است. همچنین ارزش معاملات بازار فیزیکی نسبت به هفته گذشته ۴/۲۷ درصد افزایش و حجم معاملات ۷/۴۹ درصد کاهش پیدا کرده است.

سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات هفتگی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۰۱



- بازار اختیار معاملات
- بازار مالی (سلف، صندوق و گواهی)
- بازار آتی
- بازار فیزیکی



بیشترین نسبت عرضه به معاملات فیزیکی مربوط به گروه صنعتی معادل ۱/۵ می باشد. پس از آن این نسبت به ترتیب در گروه پتروشیمی و گروه بازار فرعی معادل ۱/۴۴ و ۰/۹۲ می باشد.



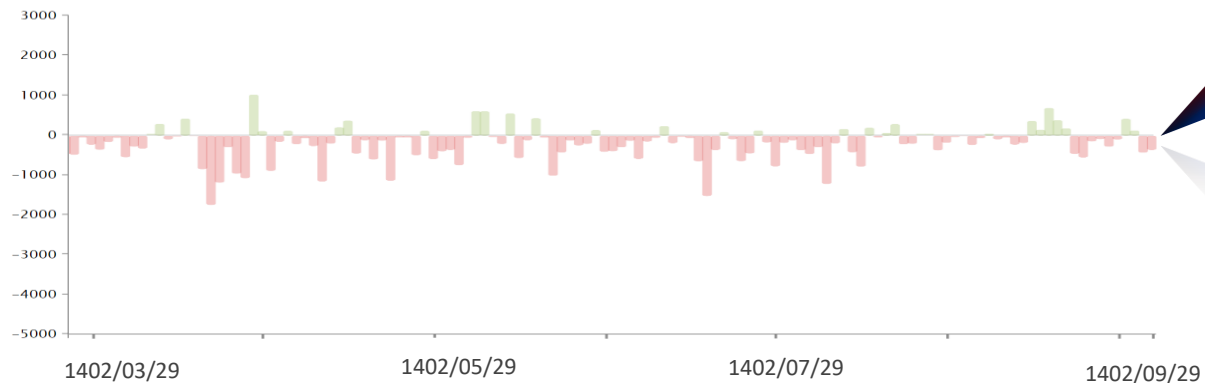
وضعیت بازار

ورود و خروج پول حقیقی

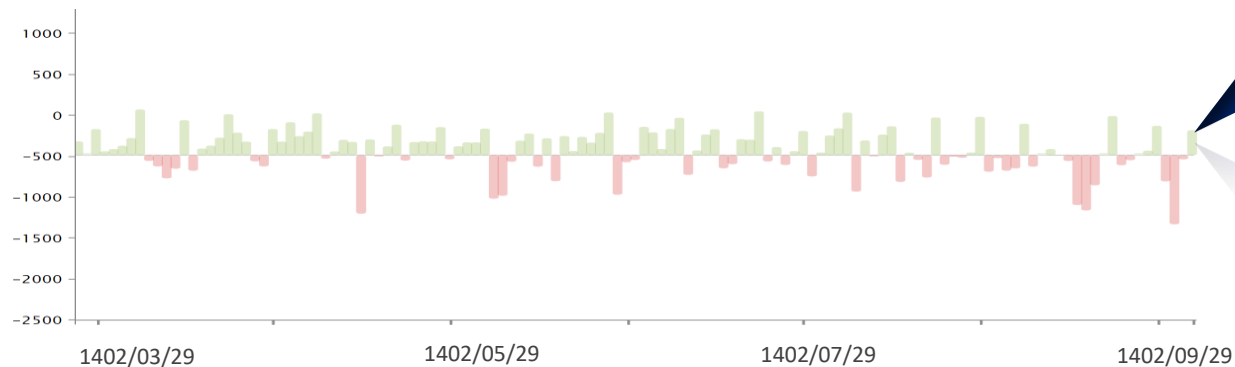
با توجه به نمودار بازار طی شش ماه گذشته ، غالباً شاهد خروج پول حقیقی از بازار بوده ایم. بیشترین خالص ورود و خروج پول حقیقی از بازار طی هفته اخیر برای روز ۲۵ آذر ماه به میزان ۴۲۶ میلیارد تومان بوده است. جمع خالص ورود و خروج پول حقیقی هفته‌گی به بازار معادل $-۲۲۶/۸۱$ میلیارد تومان بوده است.

ملاحظه می گردد بین ورود و خروج پول حقیقی به بازار و ورود و خروج پول حقیقی به صندوق های با درآمد ثابت غالباً ضریب همبستگی منفی وجود دارد. به عبارتی زمانی که پول حقیقی از بازار بورس خارج می گردد ، معمولاً در همان زمان به صندوق های با درآمد ثابت وارد می شود.

ورود و خروج پول حقیقی به بازار طی هفته اخیر



ورود و خروج پول حقیقی به صندوق های درآمد ثابت طی هفته اخیر



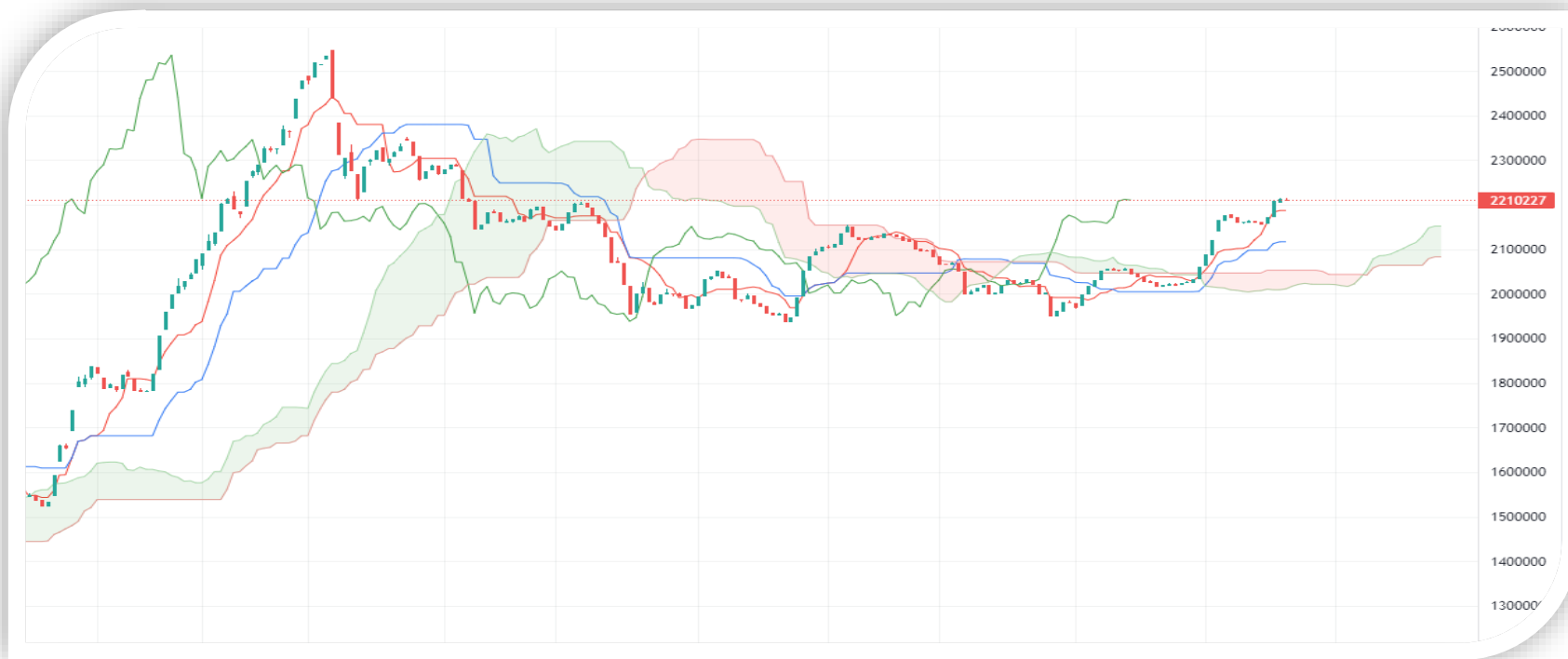
ارزش بازار بورس (ریالی و دلاری)



ارزش بازار بورس (ریالی و دلاری)

ارزش دلاری بورس در تاریخ بیست و نهم آذر ماه ۱۴۰۲، ۱۹۲ میلیارد دلار می باشد، که نسبت به هفته پیش ۳/۵ درصد افزایش یافته است. از ابتدای سال جاری شاهد کاهش ۱ درصدی ارزش دلاری و افزایش ۳/۱ درصدی ارزش ریالی بازار بوده ایم.

تحلیل تکنیکال شاخص



شاخص کل پس از شکست سطح ۲.۲۰۰.۰۰۰ واحد در بیشترین سطح خود طی شش ماه اخیر قرار گرفته است. با توجه به پارامترهای تحلیل ایچیموکو، صعودی شدن شیب تکناسن و کیجونسن، سبز شدن ابر پیش رو، قرارگیری چیکو اسپن در فضای آزاد و قرارگرفتن قیمت بالای این پارامترها تایید صعودی شدن روند بازار صادر شده است. اما با توجه به رشد اخیر بازار و ایجاد انگیزه برای سیو سود در اکثر پرتفوی‌ها پیش بینی افزایش فشار فروش دور از ذهن نمی باشد. این فشار فروش می تواند به شکل اصلاح قیمتی اندک و یا حتی اصلاح زمانی (ساید شدن بازار) باشد.



بیانیه سلب مسئولیت:

شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام)، هیچگونه مسئولیتی در برابر صحت اطلاعات موجود در گزارش های تحلیلی تهیه شده توسط کارشناسان این شرکت، که با نام و نشان اهتمام ایرانیان منتشر می شود، بر عهده نمی گیرد و نظرات ارائه شده در این گزارش ها به هیچ وجه به عنوان توصیه ای جهت خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت ها و سایر ابزارهای معاملاتی نیست و مسئولیت استفاده از این اطلاعات برعهده خوانندگان محترم است.

شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان
(سهامی عام)

۰۲۱-۸۸۵۴۷۳۵۰

تهران، خیابان احمد قصیر، کوچه دهم
غربی، پلاک ۱۴، طبقه چهارم

شناسنامه:

محتوای سری گزارش های «تحلیل بازارها»، حاصل تلاش گروهی تیم تحلیل گران شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام) است.

اسامی تحلیل گران، به ترتیب حروف الفبا عبارت است از:

عطالله آقاسی، زهرا اصلانی، محمدرضا عالی، محسن کیا، علیرضا میدانی، فاطمه نیکوئی

نظارت و راهبری: زهرا اصلانی

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



www.eii.co.ir



Ehtemam Iranian



ehtemam_iranian