



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان
(سهامی عام)

اهمیت تثبیت ریسک‌های عملیاتی و غیر عملیاتی برای رشد بازار سرمایه

گزارش تحلیل بازارها - شماره ۱۲۰ - هفته منتهی به ۱۲ شهریور ۱۴۰۱
گروه تحلیل‌گران شرکت سرمایه‌گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام)

EhtemamIranian.com

EhtemamIranian.ir

eii.co.ir

مهمترین عناوین

- حقایق پیرامون چشم‌انداز اقتصاد جهانی: مرگ مرموز مدیرعامل شرکت نفت لوک اوایل؛
- تصویر اقتصاد کلان: افزایش نرخ تورم در منطقه یورو؛
- بورس و انرژی: هفته سیاه برای نفت و بورس‌های جهانی؛
- فلزات گرانبها و ارز: سایه تداوم روند صعودی شاخص دلار بر سر اونس جهانی طلا؛
- بازار کالاهای خام: سقوط مس و سنگ‌آهن - نمایان شدن نشانه‌های احیای بالتیک خشک؛
- بررسی وضعیت صندوق‌ها؛
- بررسی وضعیت بازار بدهی؛
- بررسی بورس کالا؛
- تحلیل تکنیکال: بورس - در آستانه شکست کف قبلی؛
- تحلیل تکنیکال: بیت‌کوین - حفظ کف کانال صعودی بلندمدت؟؛
- تحلیل تکنیکال: اونس طلا - حمایت ۱۶۸۰ کماکان معتبر؛
- تحلیل تکنیکال: شاخص دلار - به سوی سقف کانال 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

مرگ مرموز

مدیرعامل شرکت نفت لوک اوایل

بلومبرگ
Bloomberg

اشاره

محوریت اخبار سیاسی این هفته سه موضوع بود:

- دولت ایالات متحده پاسخ ایران به پیشنهادات طرف‌های مقابل مذاکرات هسته‌ای را «غیر سازنده» خواند.

- کشورهای عضو گروه G7 برای خرید حامل‌های انرژی، نفت و سپس گاز از روسیه، سقف تعیین کردند.

- آمار اشتغال ماهانه آمریکا با وجود افزایش نرخ بهره مثبت بود.

سایر اخبار مهم این هفته شامل مرگ مرموز مدیرعامل شرکت نفتی لوک اوایل، اقدام احتمالی وزارت دادگستری ایالات متحده علیه مسئولین امنیتی دولت ترامپ، افزایش تنش‌ها بین ترکیه و یونان و استقبال ترکیه از قدرت‌نمایی در منطقه مورد مناقشه و ادامه خلف وعده شرکت گازپروم روسیه در تأمین گاز اروپا با بهانه خرابی خطوط و تعمیرات بود.

موارد ابتلاء به ویروس کرونا

۶۰۹,۴۳۹,۷۹۹	+۰,۷۱%
جان باختگان ۶,۵۰۱,۲۴۴	+۰,۲۳%
بهبود یافتگان ۵۸۵,۶۸۵,۰۰۱	+۰,۹۷%

فایننشال تایمز



- ایالات متحده، پاسخ ایران به مذاکرات هسته‌ای را «غیرسازنده» خواند.
 - سقوط ادامه‌دار قیمت سهام در بورس‌های جهان بدلیل انتظار افزایش نرخ بهره تا پایان تابستان رخ داد.
 - اوراق قرضه جهانی ۲۰ درصد از اوج قیمت ۲۰۲۱ افت کرده و رسماً وارد بازار نزولی شدند.
 - فلز روی در حال ثبت بیشترین کاهش قیمت هفتگی طی ۱۰ سال اخیر است!
 - هفته سخت نفت با جبران بخش کوچکی از کاهش قیمت سنگین هفتگی آن و سایر حامل‌های انرژی در نتیجه اخبار عقبگرد مذاکرات برجام و ریسک‌های پیش‌روی اوپک پلاس پایان یافت.
 - ولیعهد کویت با اعلام اینکه رای‌گیری‌های فعلی نتیجه قاطع ندارد، مجلس این کشور را منحل کرد.
 - آمار اشتغال ماهانه آمریکا معادل ۳۱۵,۰۰۰ شغل دیگر افزایش از خود نشان داد.
 - خطر کم شدن ارزش پول مصر و تعلل صندوق بین‌المللی پول در اعطای تسهیلات به این کشور، موجب کم شدن اعتماد سرمایه‌گذاران بین‌المللی به توان بازپرداخت دولت مصر و سقوط قیمت اوراق قرضه این کشور شد.
 - افزایش پایدار آمار اشتغال به فدرال رزرو نشان داد که اقتصاد توان و تحمل سختگیری بیشتر پولی را هم دارد و موجب جلو رفتن سیاست‌هایش در این جهت خواهد شد.
 - کاهش نرخ افزایش «میانگین درآمد» در آمار اشتغال نشان‌دهنده کاسته شدن اندک از میزان تقاضای بازار برای نیروی کار جدید است.
 - رفتار سرمایه‌گذاران در آخرین ساعات بازار نسبت به معاملات موجب کاهش تقاضا و منفی شدن شدید شاخص‌ها شد.
 - ولیعهد کویت با سوگند برای پایان فساد در این کشور، شروع به اعمال تغییرات گسترده هیأت‌مدیره شرکت‌های بزرگ دولتی این کشور و تجدیدنظر در فعالیت شرکت‌های اصلی نفتی و رفتارشان در قبال سیاست‌های کلی اوپک کرد.
-
- ۴۸ پوشه «خالی» مدارک با مهر فوق سری در کنار بسیاری مدارک سری دیگر که از بازرسی خانه ترامپ کشف شده بود، نمایش داده شد.
 - وزارت دادگستری آمریکا به احتمال قوی علیه رئیس واحد ضداطلاعات دولت ترامپ اعلام جرم کند.
 - وزیر دفاع ترکیه هم‌زمان با افزایش تنش‌ها با یونان، در اقدامی تحریک‌آمیز، با هواپیمای جنگنده بر فراز منطقه مورد مناقشه پرواز کرد.
 - بریتانیا با قرارگرفتن بعد از هند به ششمین اقتصاد بزرگ جهان تبدیل شد.
 - اعتصاب کارگران بندر لیورپول موجب وخامت اوضاع زنجیره تأمین در کشور انگلستان شد.
 - ایران یکی از قایت‌های بی‌سرنشین نیروی دریایی آمریکا را این بار در دریای سرخ برای مدت کوتاهی ضبط کرده و رها کرد.
 - مدیرعامل غول نفتی روسی «لوک اوایل» از متحدان پوتین و حامیان حمله به اوکراین از پنجره بیمارستان به بیرون پرتاب و کشته شد.
 - اکنون ۳۰ درصد بدهی خارجی کشور پاکستان به دولت چین است.
 - اتحادیه اروپا بسته کمک‌های تسلیحاتی و غیرنظامی ۵ میلیارد یورویی به اوکراین را هفته بعد رونمایی می‌کند.
 - ایتالیا اعلام کرد از زمان شروع حمله به اوکراین حملات سایبری به زیرساخت‌ها و شبکه مالی این کشور به شدت افزایش یافته است.
 - تیم تحقیقات سازمان بین‌المللی انرژی اتمی تا پایان تحقیقات و حصول اطمینان از رفع خطر نشت مواد رادیواکتیو در محل نیروگاه اتمی جنگ‌زده زابروویا باقی خواهد ماند.
-
- کشورهای عضو گروه G7 از وضع سقف قیمتی روی نفت روسیه حمایت کردند. برنامه محدود کردن سقف قیمتی نفت روسیه توسط کشورهای گروه G7، بدون پیوستن خریداران اصلی نفت روسیه به این پیمان، کم‌اثر خواهد بود.
 - موج‌های گرمای شدید در تابستان در حال غیرقابل سکونت کردن کشور کویت و بالاخص پایتخت آن بطور تدریجی است.
 - قیمت مسکن در تورنتو تنها طی ۵ ماه ۱۶ درصد افت کرد!
 - نرخ بهره کارت‌های اعتباری به بیشترین میزان خود طی ۲۵ سال اخیر رسید.
 - شرکت نفتی گازپروم روسیه دوباره برای چندین ساعت گاز اروپا را به بهانه تعمیرات قطع کرد.
 - مشاور حوزه محیط زیست دولت بایدن از سمت خود استعفا داد!
 - طوفان بزرگ «دنیل» در حال رسیدن به سواحل غربی اقیانوس اطلس است.
 - توجهات بازار رمزارزها معطوف اخبار شراکت صرافی «کوبین بیس» با غول مدیریت سرمایه جهان، «بلک راک» است.
 - بروز بحران هویت بین ETF‌های حوزه رمز ارز: صندوق‌هایی که همه مانند هم و به یک شکل عمل می‌کنند!
 - آمازون ضمن تعطیلی چندین مرکز توزیع نوپا در آمریکا، برنامه راه‌اندازی بسیاری از مراکز توزیع در شهرهای کوچک را منحل کرده است.
 - صندوق‌های فعال در زمینه ESG، به خاطر سیاست‌های کم‌انعطاف خود طی ۲ سال اخیر، در حال از دست دادن نام خوش و وضعیت خوب خود در بازار هستند.

تصویر اقتصاد کلان

افزایش نرخ تورم در منطقه یورو

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	-	%۳/۲			پیش‌بینی (۲۰۲۲)
آمریکا									
	جولای-۲۲	ژوئن-۲۲	جولای-۲۲	آگوست-۲۲	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
	%۲/۵	%-۰/۶	%۸/۵	%۳/۷	%۴/۷	%۵/۴	%۵/۷	۶۹,۲۳۱	۲۲,۹۹۷,۵۰۰
					%۷/۷	%۳/۵	%۲/۳		مقدار شاخص
					%۷/۷	%۳/۵	%۲/۳		پیش‌بینی (۲۰۲۲)
چین									
	آگوست-۲۲	ژوئن-۲۰۲۲	جولای-۲۲	جولای-۲۲	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
	%۳/۶۵	%-۲/۶	%۲/۷	%۵/۴	%۰/۹	%۴/۲	%۸/۱	۱۲,۳۵۹	۱۷,۴۵۸,۰۴۰
					%۲/۱	%۳/۷	%۳/۳		مقدار شاخص
					%۲/۱	%۳/۷	%۳/۳		پیش‌بینی (۲۰۲۲)
منطقه یورو									
	جولای-۲۲	ژوئن-۲۲	آگوست-۲۲	جولای-۲۲	۲۰۲۱	-	۲۰۲۱	۲۰۱۹	۲۰۲۰
	%۰/۵	%۰/۶	%۹/۱	%۶/۶	%۲/۶	-	%۵/۳	۳۷,۷۲۳	۱۲,۹۱۶,۶۱۸
					%۵/۳	%۷/۷	%۲/۶		مقدار شاخص
					%۵/۳	%۷/۷	%۲/۶		پیش‌بینی (۲۰۲۱)
ایران									
	می-۲۲	زمستان ۱۴۰۰	امرداد ۱۴۰۱	بهار ۱۴۰۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۱۴۰۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰
	%۱۸	%۲/۳	%۵۲,۲	%۹/۲	%۴۰/۱	%۹/۸	%۴/۳	۷,۵۵۵	۲۳۱,۵۴۷/۵۷
					%۳۲/۳	%۱۰/۲	%۳		مقدار شاخص
					%۳۲/۳	%۱۰/۲	%۳		پیش‌بینی (۲۰۲۲)

مقایسه بازدهی بازارها

یکساله	۱۴۰۱	ماهانه	هفتگی	بازار
۹.۰۸%	۱۳.۵۴%	-۵.۳۴%	۱.۴۳%	دلار (ریالی)
۱۴.۰۰%	۱۰.۳۴%	-۸.۱۳%	-۱.۹۹%	سکه (ریالی)
-۳.۷۹%	۴.۷۴%	۰.۸۳%	-۰.۲۱%	بورس (شاخص)
-۵۶.۳۰%	-۴۷.۴۴%	-۸.۵۱%	۰.۹۳%	ارزش بازار رمزارزها (دلاری)
۳۸/۸%	-	۵/۸%	-	مسکن (ریالی - تهران)

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

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



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

بورس و انرژی

هفته سیاه برای نفت و بورس‌های جهانی

بورس‌های جهانی

پیرو وقایع هفته گذشته، پس از سخنرانی تند آقای پاول در مورد استفاده از ابزار افزایش نرخ بهره و سیاست انقباضی ادامه‌دار و قدرتمند فدرال رزرو، هفته تلخی برای بورس‌های سهام جهان بود. کاهش ۲ تریلیون دلاری ارزش بازارهای جهانی نتیجه این اعلام موضع بود، ولی انتظار می‌رفت پس از کاهش شدید هفته قبل، این هفته شاهد بازار متعادل‌تری باشیم. بازار این هفته نیز متأثر از خبر هفته قبل بی‌رمق شروع شد، اما در میانه هفته با انتشار آمار اشتغال ماهانه ایالات متحده و افزایش فراتر از انتظار فرصت‌های شغلی، شاهد واکنش منفی به این خبر بودیم. مقامات فدرال رزرو با اعلام خوشحالی از آمار خوب اشتغال اعلام کردند با توجه به عدم ایجاد مشکل در روند بازیابی اقتصادی با وجود سیاست‌های انقباضی، جا برای افزایش بیشتر نرخ بهره، یعنی بالاتر از رقم‌های اعلامی در نتیجه کارشناسی‌های پیشین، وجود دارد. همچنین با نزدیک شدن به پایان تابستان، موعد بعدی افزایش نرخ بهره کم‌کم فرا می‌رسد. از میان بورس‌های اروپایی تنها کشور آلمان شاهد بازده مثبت در این هفته بود و کشورهای شرق آسیا نیز هفته بدی از نظر بازدهی بازار را پشت سر گذاشتند.

نفت و محصولات پتروشیمی

این هفته برای نفت یکی از تلخ‌ترین‌های ۱ سال اخیر بود. ابتدای هفته با اعلام اخبار مثبت در مورد توافق ایران بازار به شدت نزولی شد و در ادامه هفته با زاویه گرفتن ولیعهد کویت نسبت به اوپک پلاس، که اجلاس آن در هفته بعد برگزار می‌شود، شاهد افت بیش‌ازپیش قیمت حامل‌های انرژی بودیم. ادامه هفته اما با خبر تصمیم‌گروه G7 مبنی بر تعیین سقف قیمت نه تنها برای نفت، بلکه برای گاز و سایر حامل‌های انرژی روسیه همراه بود که این خبر نیز شوک منفی قوی دیگری به بازار وارد کرد. افزایش میزان ذخایر استراتژیک آمریکا در این هفته و افزایش قابل‌توجه ذخیره بنزین و گازوئیل این کشور نیز خبر بد دیگری برای بازار نفت بود. در نهایت فشار این خبرها در حدی بود که حتی اعلام عدم رضایت ایالات متحده از پاسخ ایران به پیشنهادهای برج‌های طرف‌های غربی نیز نتوانست تأثیر مثبت چندانی بر قیمت نفت بگذارد و قیمت نفت خام بین ۵.۵ تا ۶.۲ درصد کاهش یافت.

بورس‌های جهانی

1	Dow Jones	۳۱,۳۱۶	واحد	-۳.۰۱%	-۳.۳۳%	-۱۱.۶۵%
۲	Nasdaq	۱۲,۰۹۸	واحد	-۴.۰۲%	-۶.۲۳%	-۲۲.۴۷%
۳	S&P 500	۳,۹۲۴	واحد	-۳.۳۱%	-۴.۵۳%	-۱۳.۴۸%
۴	FTSE 100	۷,۱۹۹	واحد	-۲.۷۰%	-۲.۸۴%	۰.۴۹%
۵	DAX	۱۳,۰۵۰	واحد	۰.۶۱%	-۲.۹۷%	-۱۷.۶۲%
۶	CAC 40	۶,۱۶۸	واحد	-۱.۷۰%	-۳.۷۸%	-۸.۸۱%
۷	NIKKEI 225	۲۷,۶۵۱	واحد	-۳.۴۶%	۰.۲۰%	-۳.۱۳%
۸	SHANGHAI	۳,۱۸۶	واحد	-۱.۵۴%	-۰.۸۰%	-۱۱.۴۱%
۹	Moex	۲,۴۷۱	واحد	۸.۹۳%	۱۶.۳۶%	-۳۸.۲۴%

نفت و انرژی

10	نفت خام برنت	۹۳.۴۳	دلار/بشکه	-۵.۶۲%	-۱.۸۵%	۲۸.۶۹%
11	نفت خام WTI	۸۷.۲۶	دلار/بشکه	-۶.۲۳%	-۲.۷۶%	۲۵.۹۴%
12	گاز طبیعی (هنری هاب)	۸.۸۸۵	دلار/MMBtu	-۴.۴۲%	۷.۴۹%	۸۸.۵۷%
		۳۱.۴۴	سنت/متر مکعب			
13	سبید اوپک	۱۰۱.۰۴	دلار/بشکه	-۳.۵۵%	-۰.۱۵%	۲۹.۲۶%
14	نفت سنگین ایران	۹۱.۸۴	دلار/بشکه	-۵.۸۷%	۰.۸۵%	۳۴.۸۰%
15	گازوئیل	۱,۱۰۴	دلار/تن	-۷.۲۵%	۱۰.۴۹%	۸۵.۹۷%
16	اتانول	۲.۴۷	دلار/گالن	-۳.۱۴%	۱.۶۵%	۱۰.۲۷%
17	نفتا	۶۳۳	دلار/تن	-۳.۷۵%	-۹.۴۲%	-۳.۴۱%
18	متانول (داخلی چین)	۲,۶۹۰	یوان/تن	۴.۰۹%	۲.۸۶%	۳.۸۱%
19	متانول CFR	۳۰۵	دلار/تن	-۱.۹۷%	-۱.۶۴%	-۶.۸۹%
20	اوره گرانول خاورمیانه	۶۳۰.۵	دلار/تن	۹.۱۲%	۱۲.۲۷%	۶۳.۴۲%
21	پت - فوب جنوب شرق آسیا	۱۱۶۰	دلار/تن	-۱.۷۲%	-۱.۷۲%	۱۳.۷۹%

فلزات گرانبها و ارز

سایه تداوم روند صعودی شاخص دلار بر سر اونس جهانی طلا

بازار فلزات گرانبها

با توجه به انتشار آمار اقتصادی آمریکا و همچنین تقویت شاخص دلار، طی هفته اخیر اونس جهانی طلا دچار ریزش شده بطوریکه در پایینترین مقدار خود به عدد ۱,۶۸۸ دلار نیز رسید. در پایان هفته آنچه که مانع ریزش بیشتر طلا شد، انتشار نرخ بیکاری ایالات متحده بود که با عدد ۳/۷ درصد، بیشتر از انتظارات کارشناسان محقق شد.

سکه و ارز (داخلی)

همانند هفته‌های اخیر با توجه به سیگنال‌های مثبت و منفی منتشرشده حول مسئله برجام، بازار ارز نوسانات زیادی را تجربه کرد. اما در پایان هفته، با سنگین شدن وزن اخبار منفی، دلار با رشد هفتگی ۱/۶۹ درصدی به کار خود پایان داد. اما نرخ‌ها در بازار سکه و طلای داخلی، با توجه به افت اونس جهانی طلا، کاهش یافته بودند و با بازدهی هفتگی منفی به کار خود پایان دادند.

رمزارز

بر اساس اظهارات نخست وزیر روسیه، این کشور بزودی می‌تواند با استفاده از ارزهای دیجیتال برای واردات از ایران کمک بگیرد. میخائیل میشوستین (Mikhail Mishustin) نخست‌وزیر روسیه، روز سه‌شنبه (۳۰ آگوست) در یک نشست استراتژیک در مورد توسعه سیستم مالی داخلی اعلام کرد که پذیرش دارایی‌های دیجیتال بعنوان «جایگزین ایمن» برای پرداخت‌های فرامرزی ضروری است. میشوستین افزود که دارایی‌های دیجیتال فرصت خوبی برای تضمین پرداخت‌های بی‌وقفه برای واردات و صادرات فراهم می‌کند. او همچنین به اهمیت تضمین استقلال زیرساخت‌های فناوری و امنیت سایبری موسسات مالی اشاره کرد و گفت: «ما نیاز به توسعه شدید حوزه‌های نوآورانه، از جمله پذیرش دارایی‌های دیجیتال، داریم. این یک جایگزین مطمئن برای همه طرف‌هایی است که می‌توانند پرداخت بی‌وقفه برای تأمین کالا از خارج و صادرات را تضمین کنند.» اظهارات میشوستین اندکی پس از آن بیان شد که وزارت صنعت و تجارت ایران استفاده از ارزهای دیجیتال برای واردات را تأیید کرد. رسانه‌های محلی روسیه روز دوشنبه (۲۹ آگوست) گزارش دادند که این مقام بدلیل ادامه تحریم‌های تجاری بین‌المللی علیه ایران، به سمت پرداخت‌های رمزارزی می‌رود.

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
فلزات گرانبها							
۱	طلا	۱,۷۱۱	دلار/اونس	-۱.۵۳%	-۲.۹۵%	-۶.۳۱%	TeleTrader
۲	نقره	۱۸.۰۳	دلار/اونس	-۴.۵۵%	-۹.۸۰%	-۲۶.۹۴%	TeleTrader
طلا و سکه (داخلی) - پنجشنبه ۱۰ شهریور							
۳	یک گرم طلای ۱۸ عیار	۱۲,۵۶۴,۰۰۰	ریال	-۲.۱۹%	-۷.۰۶%	۸.۸۵%	tgju/org
۴	سکه امامی	۱۳۶,۵۴۰,۰۰۰	ریال	-۱.۹۹%	-۷.۷۴%	۱۴.۷۳%	tgju/org
ارز - پنجشنبه ۱۰ شهریور							
۵	دلار آزاد	۲۹۸,۴۷۰	ریال	۱.۶۹%	-۵.۳۴%	۱۰.۴۰%	tgju/org
۶	دلار حواله (خرید)	۲۶۵,۰۰۵	ریال	۰.۵۳%	۰.۴۸%	۱۶.۴۱%	sanarate/ir
۷	دلار حواله (فروش)	۲۶۷,۴۱۲	ریال	۰.۵۳%	۰.۴۸%	۱۶.۴۱%	sanarate/ir
۸	یورو آزاد	۲۹۷,۹۹۰	ریال	۰.۳۳%	-۵.۰۳%	-۵.۱۵%	tgju/org
۹	یورو حواله (خرید)	۲۶۶,۷۷۶	ریال	۱.۵۳%	-۱.۰۶%	-۱.۱۲%	sanarate/ir
۱۰	یورو حواله (فروش)	۲۶۹,۱۹۹	ریال	۱.۵۳%	-۱.۰۶%	-۱.۱۲%	sanarate/ir
۱۱	درهم آزاد	۷۶,۳۴۴	ریال	۱.۶۱%	-۱.۴۵%	۷.۹۳%	sanarate/ir
۱۲	درهم حواله (خرید)	۷۲,۱۵۹	ریال	۰.۵۳%	۰.۴۸%	۱۶.۴۱%	sanarate/ir
۱۳	درهم حواله (فروش)	۷۲,۸۱۵	ریال	۰.۵۳%	۰.۴۸%	۱۶.۴۱%	sanarate/ir
رمزارز							
۱۴	بیت‌کوین	۱۹,۹۴۵	دلار	-۰.۱۹%	-۱۱.۳۷%	-۶۰.۰۷%	Tradingview
۱۵	اتریوم	۱,۵۷۱	دلار	۶.۱۶%	-۱.۲۳%	-۵۹.۵۷%	Tradingview



بازار کالاهای خام سقوط مس و سنگ آهن نمایان شدن نشانه‌های احیای بالتیک خشک

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه
محصولات کشاورزی						
۱	ذرت	۶۶۴.۵	سنت / بوشل	۲۶۲	دلار/تن	۳۲.۴۵%
۲	کتان (پنبه)	۱۸.۲۱	سنت / پوند	۴۰۱	دلار/تن	۳۰.۴۰%
۳	سویا	۱,۴۲۰	سنت / بوشل	۵۲۲	دلار/تن	۱۲.۷۲%
۴	شکر	۱۸.۰۳	سنت / پوند	۳۹۷	دلار/تن	-۴.۱۵%
۵	گندم	۷۹۵	سنت / بوشل	۲۹۲	دلار/تن	۱۰.۸۰%
۶	کانولا	۸۱۷	دلار کانادا/تن	۶۴۶	دلار/تن	-۷.۸۸%
کالاهای صنعتی						
۷	مس	۷۵۵۲	دلار/تن			-۱۹.۶۶%
۸	قیر	۴,۲۱۸	یوان/تن	۶۷۵	دلار/تن	-۳.۰۳%
۹	فولاد	۳,۷۹۷	یوان/تن	۶۰۸	دلار/تن	-۲۸.۳۹%
۱۰	آلومینیوم	۲,۳۰۵	دلار/تن			-۱۴.۶۸%
۱۱	سرب	۱,۸۸۷	دلار/تن			-۱۷.۸۹%
۱۲	روی	۳,۱۳۷	دلار/تن			-۱۱.۸۳%
۱۳	سنگ آهن	۹۸.۰۰	دلار/تن			-۱۶.۲۴%
۱۴	بیلت CIS (فوب دریای سیاه)	۵۲۶	دلار/تن			۳.۹۹%
۱۵	بیلت صادراتی ایران (فوب بندر ایران)	۴۶۵	دلار/تن			۲.۲۰%
شاخص‌های کالایی						
۱۶	بالتیک خشک	۱,۰۸۶	واحد			-۷۲.۸۵%
۱۷	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۳۰۵	واحد			-۴.۸۴%
۱۸	شاخص بورس فلزات لندن (LME)	۳,۶۱۱	واحد			-۴.۳۲%
۱۹	شاخص کالاهای اساسی گلدمن ساکس اس‌اند‌پی (S&P GSCI)	۳,۵۷۲	واحد			-۱.۵۵%

بازار محصولات کشاورزی

با از سرگیری صادرات از طریق بندر دریای سیاه، اوکراین انتظار دارد بیش از ۲۰ میلیون تن غلات به فروش رسانده و فضای مناسب برای ذخیره‌سازی برداشت سال آینده ایجاد کند. همچنین روسیه، بزرگترین صادرکننده گندم، انتظار دارد ۴ میلیون تن گندم در ماه سپتامبر صادر کند که بدین ترتیب نسبت به ماه آگوست افزایش خواهد یافت. از سوی دیگر امید به برداشت مطلوب در آمریکای شمالی نیز به کاهش قیمت‌ها در ابتدای ماه کمک کرده است.

در رابطه با بازار شکر نیز برزیل، بعنوان بزرگترین تولیدکننده نیشکر جهان، بدلیل آب‌وهوای نامساعد محصول نیشکر خود را برای سال ۲۰۲۲/۲۳ حدود ۵۱۴ میلیون تن پیش‌بینی کرده است.

بازار کالاهای صنعتی

امواج گرما در چین با رکوردشکنی‌های پی‌درپی موجب خشک شدن رودخانه‌های مورد استفاده برای انرژی آبی و آسیب رساندن به شبکه‌های برق در سراسر کشور شد و دولت را به سهمیه‌بندی انرژی بین تولیدکنندگان فولاد و سایر صنایع سوق داد که منجر به کاهش شدید ظرفیت و انتظارات خروجی شد.

همچنین مقامات در تانگسان، بزرگترین شهر تولیدکننده فولاد چین، درمورد ظرفیت باقی‌مانده سال تصمیم به کاهش تولید ۸.۳ میلیون تن گرفتند.

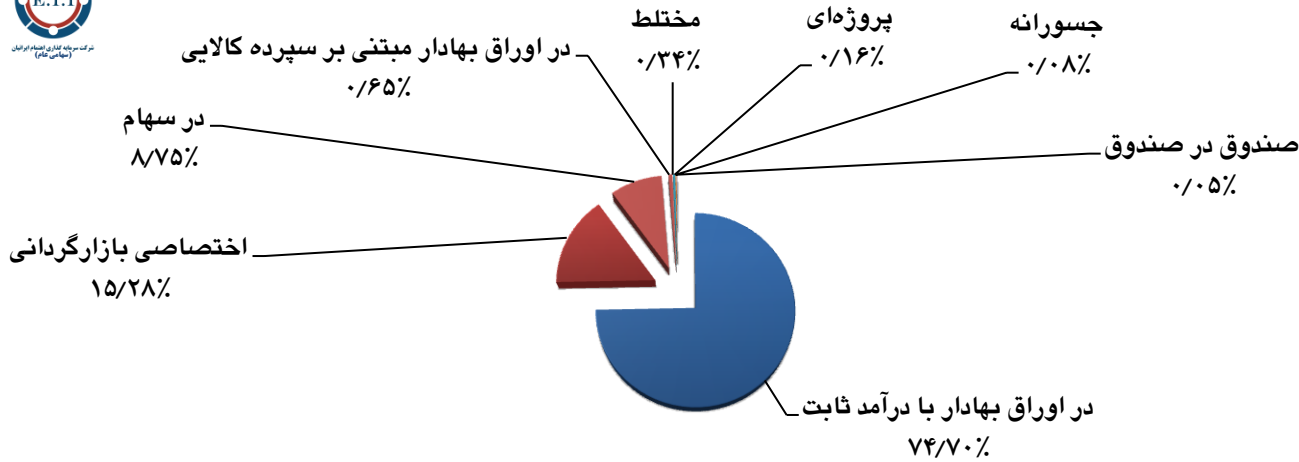
گسترش کرونا در چین، که حدود ۵۰ درصد کامودیتی دنیا را مصرف می‌کند، در کنار رشد نرخ بهره توسط فدرال رزرو و به تبع آن تقویت دلار، خبر خوبی برای حوزه کامودیتی نیست و موجب کاهش قیمت‌ها در هفته گذشته شدند.

شاخص‌های کالایی

شاخص بالتیک خشک پس از حدود سه ماه نزول از محدوده ۳,۳۶۹ با افت ۶۷ درصدی به ۱,۰۸۶ واحد رسیده است. باتوجه به حمایت استاتیک مهمی که در این محدوده وجود دارد انتظار می‌رود این شاخص مورد حمایت قرار گرفته و به آرامی تغییر روند دهد.

بررسی وضعیت صندوق‌ها

در هفته منتهی به شنبه ۱۲ شهریور ۱۴۰۱ بازدهی هفتگی صندوق‌های درآمد ثابت، خصوصی، جسورانه، مختلط، پروژه‌ای، مبتنی بر سپرده کالایی و صندوق در صندوق مثبت، بازدهی صندوق‌های اختصاصی بازارگردانی و در سهام منفی و بازدهی صندوق‌های پروژه‌ای صفر بود. درعین حال، بیشترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های مبتنی بر سپرده کالایی با ۱/۳۰ درصد و کمترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های اختصاصی بازارگردانی با ۰/۳۶ - درصد بود. از سوی دیگر به ترتیب صندوق‌های با درآمد ثابت با ۷۴/۷۰ درصد، اختصاصی بازارگردانی با ۱۵/۲۸ درصد و سهامی با ۸/۷۵ 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 (%)
صندوق در صندوق	۳,۴۰۳,۶۱	۰.۰۰٪	۰.۲۷٪	۲.۳۳٪	۲.۰۰٪-	۸.۹۱٪	۴.۱۱٪
خصوصی	۱,۶۱۸,۸۰	۰.۰۱٪	۰.۱۱٪	۰.۴۴٪	۱.۳۳٪	۲.۹۳٪	۵.۱۴٪
در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۴,۹۴۳,۶۸۰.۴۳	۰.۱۸٪	۰.۳۷٪	۱.۶۷٪	۴.۲۹٪	۹.۰۱٪	۱۶.۰۷٪
اختصاصی بازارگردانی	۱,۰۱۱,۲۷۰.۳۵	۲.۰۰٪	۰.۳۶٪-	۳.۸۵٪	۴.۸۳٪-	۱۲.۴۳٪	۵.۴۳٪-
در سهام	۵۷۹,۱۸۸.۱۹	۰.۰۸٪	۰.۲۲٪-	۲.۸۶٪	۵.۱۳٪-	۱۱.۲۷٪	۴.۵۵٪-
در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی	۴۲,۷۳۲.۰۰	۰.۰۱٪	۱.۳۰٪	۸.۳۵٪-	۷.۵۴٪-	۱۴.۰۱٪	۲۴.۱۹٪
مختلط	۲۲,۲۵۳.۹۱	۰.۰۳٪	۰.۱۶٪	۲.۲۱٪	۱.۵۳٪-	۵.۸۳٪	۰.۲۳٪
پروژه‌ای	۱۰,۵۷۶.۱۴	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪
جسورانه	۵,۰۳۴.۱۴	۰.۹۷٪	۰.۱۱٪	۱۷.۹۷٪	۱۸.۲۸٪	۰.۹۶٪	۲۲.۴۲٪
جمع کل	۶,۶۱۹,۷۵۸						

منبع: شرکت مدیریت فناوری بورس

بررسی وضعیت بازار بدهی

بررسی بازدهی اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

شماره	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملاتی	تاریخ سررسید	YTM	بازدهی ساده
اخزا ۸۱۸	۹۹۶۴۰۰	۱۴۰۱-۰۶-۰۸	۱۴۰۱-۰۶-۱۴	۲۴.۵۳٪	۲۱.۹۸٪
اخزا ۰۱۰	۶۱۰۰۰۰	۱۴۰۱-۰۶-۱۲	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	۲۲.۶۴٪	۲۶.۴۰٪
اخزا ۹۱۱	۷۸۹۴۰۰	۱۴۰۱-۰۶-۱۲	۱۴۰۲-۰۹-۰۶	۲۱.۱۴٪	۲۱.۶۴٪
اخزا ۹۰۱	۹۹۴۹۸۰	۱۴۰۱-۰۶-۱۲	۱۴۰۱-۰۶-۲۱	۲۲.۶۴٪	۲۰.۴۶٪
میانگین بازدهی					۲۳.۲۱٪

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 به ترتیب متعلق به نمادهای اخزا ۸۱۸ و اخزا ۰۱۰ با سررسید ۱۴۰۱/۰۶/۱۴ و ۱۴۰۳/۱۱/۱۵ و بازدهی ۲۴/۵۳ و ۲۶/۴۰ درصد بود.

همچنین کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده به ترتیب متعلق به نمادهای اخزا ۹۱۱ و اخزا ۹۰۱ با سررسید ۱۴۰۲/۰۹/۰۶ و ۱۴۰۱/۰۶/۲۱ و بازدهی ۲۱/۱۴ و ۲۰/۴۶ درصد بود.

از سوی دیگر، میانگین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده اسناد خزانه اسلامی، به ترتیب، معادل ۲۲/۲۹ و ۲۳/۲۱ درصد است.

بررسی بازدهی اوراق تأمین مالی

شماره	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملاتی	تاریخ سررسید	YTM
حکمت ۰۱	۹۹۰۰۰۰	۱۴۰۱-۰۶-۰۹	۱۴۰۱-۰۷-۰۲	۳۶.۵۶٪
اراد ۳۳	۹۹۷۹۹۰	۱۴۰۱-۰۶-۰۷	۱۴۰۳-۰۳-۲۷	۱۵.۷۵٪

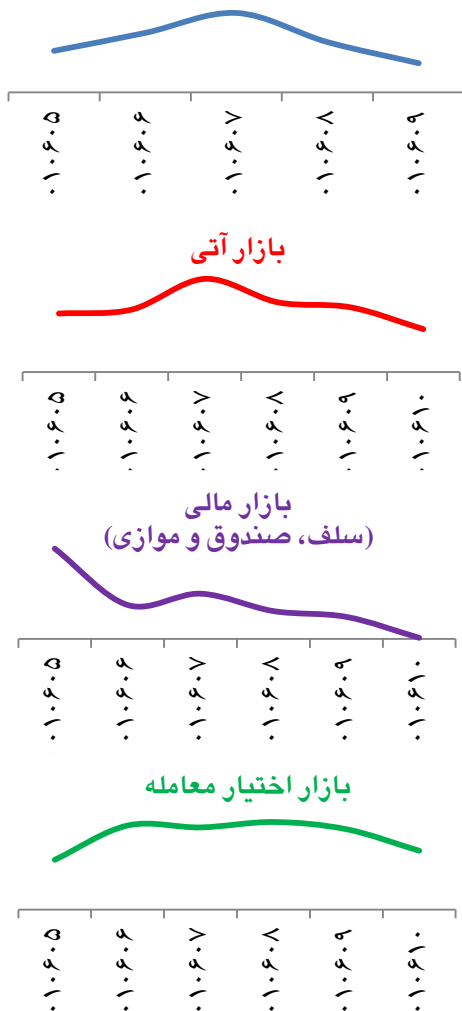
منبع: فرابورس ایران

اوراق تأمین مالی

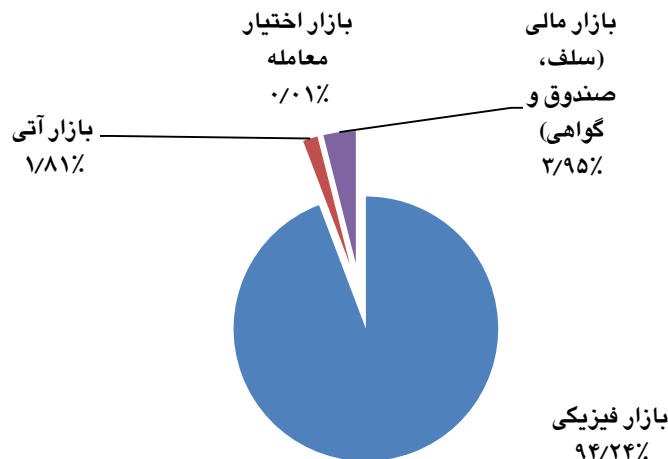
از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر کمترین بازدهی متعلق به نماد اراد ۳۳ با میزان ۱۵/۷۵ درصد با سررسید ۱۴۰۳/۰۳/۲۷ و بیشترین بازدهی متعلق به نماد حکمت ۰۱ با میزان ۳۶/۵۶ درصد با سررسید ۱۴۰۱/۰۷/۰۲ بوده است.

بورس کالا

بازار فیزیکی



سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات یک هفته اخیر



در این هفته ۹۹/۱ 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 ۳۳/۰۸ درصد و حجم معاملات ۱۰/۴۳ 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	۷۸,۷۲۴,۳۲۹	۱,۶۶۰,۸۶۹	۵۶/۸%
پتروشیمی و قتی	۵۸,۷۷۵,۸۹۳	۳۸۴,۹۰۵	۴۲/۴%
معذنی	۷۸۳,۸۵۰	۸,۵۰۰	۰/۶%
بازار فرعی	۴۲۲,۰۶۲	۱,۷۵۶	۰/۳%
جمع	۱۳۸,۷۰۶,۱۳۴	۲,۰۵۶,۰۳۰	۱۰۰%

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

مقایسه نرخ های بورس کالا با نرخ های جهانی

مصول	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 ریالی
یک تن اوره گرانول	۱۲۰,۹۶۸,۰۰۰	۲۶۵,۱۴۵	۲۹۷,۷۵۰	۴۵۶	۴۰۶	۷۰۳	۶۴/۹%	۵۷/۸%	۲/۳%
یک تن کاتد مس	۲,۲۸۴,۲۴۳,۰۰۰	۲۶۵,۱۴۵	۲۹۷,۷۵۰	۸,۶۱۵	۷,۶۷۲	۷,۵۵۲	۱۱۴/۱%	۱۰۱/۶%	۳/۱%
یک تن پت شهید تندگویان	۳۲۹,۷۲۷,۰۰۰	۲۶۵,۱۴۵	۲۹۷,۷۵۰	۱,۲۴۴	۱,۱۰۷	۱,۱۸۰	۱۰۵/۴%	۹۳/۸%	۲/۴%
یک تن بیلت فخوز	۱۲۰,۲۵۵,۰۰۰	۲۶۵,۱۴۵	۲۹۷,۷۵۰	۴۵۴	۴۰۴	۵۰۵	۸۹/۸%	۸۰/۰%	-۵/۲%
یک تن سیمان تیب 2 ه	۶,۵۹۳,۰۰۰	۲۶۵,۱۴۵	۲۹۷,۷۵۰	۲۵	۲۲	-	-	-	۰/۵%

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

تحلیل تکنیکال شاخص کل

در آستانه شکست کف قبلی



- طبق پیش بینی هفته گذشته شاخص کل با رسیدن به محدوده مقاومتی ۱,۴۵۰,۰۰۰ واحد (سقف کانال نزولی، مقاومت استاتیک، میانگین متحرک ۵۰ روزه و محل تلاقی *tenkan sen* و *kijun sen* در اندیکاتور ایچی موکو) وارد روند نزولی شد و از شکست این مقاومت بازماند.
- شاخص کل در حال حاضر در ۱,۴۲۶,۹۴۱ واحد قرار گرفته و در آستانه رسیدن به کف قبلی خود در محدوده ۱,۴۲۴,۰۰۰ واحد قرار دارد.
- طی یک ماه اخیر این سومین باری است که شاخص کل به محدوده ۱,۴۲۴,۰۰۰ واحد وارد می شود و با توجه به شدت روند نزولی انتظار می رود شاخص کل این بار موفق به شکست این حمایت شود و کف جدیدی را به ثبت برساند.
- دو محدوده مهم حمایتی پیش روی شاخص کل عبارتند از ۱,۴۰۰,۰۰۰ واحد و ۱,۳۵۰,۰۰۰ واحد که انتظار می رود شاخص در یکی از محدوده های فوق تغییر روند داده و آخرین کف روند نزولی خود را ثبت کند.

❖ 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 کانال ها 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 بیت‌کوین (BTCUSD)

حفظ کف کانال صعودی بلندمدت؟



- بیت‌کوین در تایم فریم هفتگی در محدوده حمایتی دارای اهمیت بسیاری است که از جمله آنها می‌توان به سقف سال ۲۰۱۷، کف قبلی و کف کانال صعودی بلندمدت اشاره کرد.
- انتظار می‌رود بیت‌کوین طی هفته پیش رو در محدوده فعلی مورد حمایت قرار گیرد. در غیر این صورت محدوده حمایتی مذکور روبه پایین شکسته و روند نزولی می‌تواند تا محدوده ۱۳,۸۰۰ دلار ادامه یابد.

❖ 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 طلا (XAUUSD)

حمایت ۱۶۸۰ کماکان معتبر



- همانطور که پیش بینی شده بود هفته گذشته اونس جهانی طلا روند نزولی خود را تا محدوده حمایتی ۱,۶۸۸ دلار ادامه داد و سپس در این محدوده مورد حمایت قرار گرفت.
- محدوده ۱,۶۸۰ دلار حمایت بسیار مهمی است که طلا بارها به آن واکنش مثبت نشان داده است و با توجه به آخرین کندل روزانه به نظر می رسد این موج نزولی به پایان خود رسیده است.
- در ادامه انتظار می رود طلا موجی صعودی را تا خط روند نزولی میان مدت خود شروع نماید.

❖ 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 شاخص دلار (DXY)

شاخص دلار به سوی سقف کانال صعودی



- همانطور که پیش‌بینی شده بود شاخص دلار موفق به عبور از سقف قبلی خود شد و توانست بر بالای آن تثبیت شود.
- انتظار می‌رود روند صعودی فعلی را تا سقف کانال صعودی بلندمدت خود ادامه دهد.
- محدوده ۱۱۲ الی ۱۱۵ واحد آخرین هدف صعودی شاخص دلار محسوب می‌شود، زیرا این محدوده سقف کانال صعودی بلندمدت و همچنین مقاومت استاتیک سال ۲۰۰۰ میلادی بوده و به همین دلیل مقاومت بسیار مهمی برای شاخص دلار خواهد بود.

❖ 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 ۱,۴۳۹,۳۷۷ واحدی و بازده هفتگی ۰/۲۰- درصد بسته شد.
- برآیند هفته گذشته پول حقیقی، حاکی از خروج ۷۱۶ میلیارد تومان از بازار است.
- خالص ورود/خروج پول اشخاص حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۱ نشان‌دهنده خروج ۲۱,۰۷۵ میلیارد تومان از بازار است؛ یعنی بطور میانگین، روزانه ۲۱۳ میلیارد تومان پول از بازار خارج شده است.
- خالص پول اشخاص حقیقی کل بازار از ابتدای سال ۱۳۹۹، که در قله خود (۱۹ مرداد ۱۳۹۹) به عدد ۱۱۸,۲۴۲ میلیارد تومان رسیده بود، به عدد ۳۸,۹۰۵- میلیارد تومان افول کرد.

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

شنبه	۰۱/۰۶/۰۵	: ۱۳۶- میلیارد تومان
یکشنبه	۰۱/۰۶/۰۶	: ۲۱۸- میلیارد تومان
دوشنبه	۰۱/۰۶/۰۷	: ۱۲- میلیارد تومان
سه‌شنبه	۰۱/۰۶/۰۸	: ۱۲۲- میلیارد تومان
چهارشنبه	۰۱/۰۶/۰۹	: ۲۲۸- میلیارد تومان

منبع: شرکت بورس (TSE.ir)

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

ارزش دلاری شاخص کل

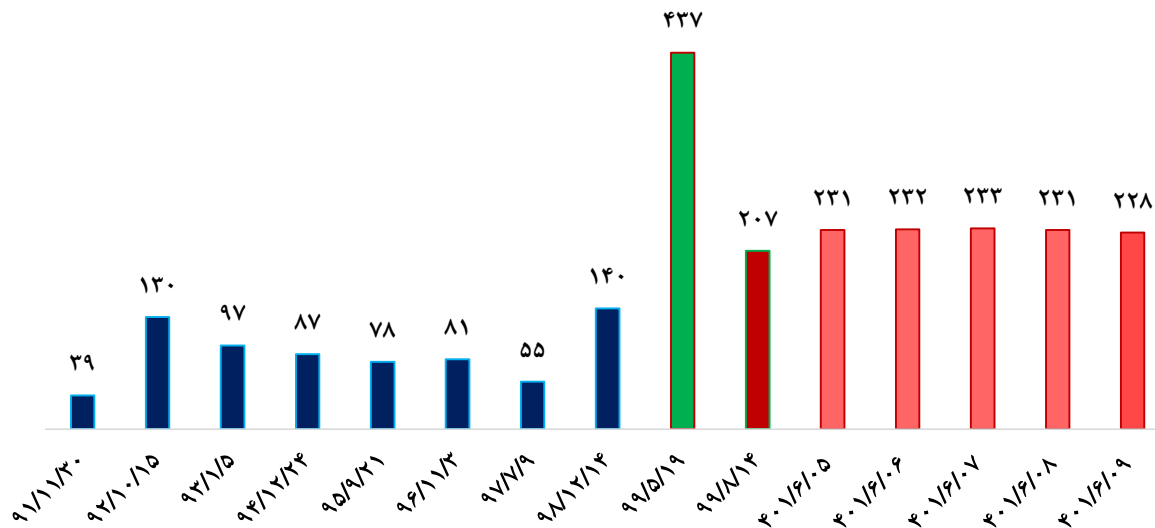
طی هفته اخیر ارزش دلاری بازار سرمایه در نرخ ۲۲۸ میلیارد دلار به کار خود پایان داد. به این ترتیب میزان اصلاح ارزش دلاری شاخص کل نسبت به قله شاخص معادل ۴۸ درصد شد.

شاخص وارن بافت

بر اساس بروزرسانی جدید گزارش بانک جهانی، در سال ۲۰۲۰ ارزش GDP ایران معادل ۲۳۱/۵ میلیارد دلار اعلام شده است. لذا، نسبت ارزش دلاری بازار سرمایه به GDP ایران (موسوم به شاخص وارن بافت) معادل حدوداً ۹۸/۴۹ درصد محاسبه می‌شود.

گفتنی است که در تاریخ ۲۹ آگوست سال ۲۰۲۲، با توجه به ارزش ۴۳/۳ تریلیون دلار بازارهای مالی آمریکا و GDP برابر با ۲۴/۹ تریلیون دلار در این کشور، شاخص وارن بافت برای آمریکا معادل ۱۷۳ درصد محاسبه شده است.

مقایسه نسبت‌های مالی هلدینگ‌های چندرشته‌ای



نماد	P/E (TTM)	EPS (ریال) (TTM)	P (ریال)	P/E (پیش بینی)	EPS (ریال) (پیش بینی)	سال مالی	P/NAV
شستا	۶.۹۱	۱۳۹	۹۶۰	۵.۰۳	۱۹۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۸۸٪
ویانک	۴.۸۲	۲,۰۷۸	۱۰,۰۱۰	۴.۹۷	۲,۰۱۳	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۷۲٪
وصندوق	۴.۴۰	۲,۵۴۶	۱۱,۲۱۰	۴.۲۳	۲,۶۴۷	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۴۸٪
وامید	۶.۸۵	۱,۸۲۹	۱۲,۵۲۰	۶.۶۲	۱,۸۹۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵۸٪
وغدیر	۶.۸۷	۲,۰۷۳	۱۴,۲۵۰	۴.۹۸	۲,۸۵۹	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۵۱٪
ونیکي	۴.۴۵	۱,۹۶۳	۸,۷۴۰	-	-	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۴۵٪

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.