



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان
(سهامی عام)

بازار سرمایه؛ استراتژی در مسیر صعود یا انتظار برای اصلاح عمیق تر؟

گزارش تحلیل بازارها - شماره ۱۳۰ - هفته منتهی به ۲۸ آبان 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: آغاز جام جهانی ۲۰۲۲ - هزینه ۲۲۰ میلیارد دلاری قطر برای جام جهانی فوتبال؛
- تصویر اقتصاد کلان؛
- بورس و انرژی: مرداب اقتصاد جهانی؟؛
- فلزات گرانبها و ارز: رشد قیمت سکه و طلای داخلی؛
- بازار کالاهای خام: تمدید قرارداد کریدور تجاری؛
- بررسی وضعیت صندوق‌ها؛
- بررسی وضعیت بازار بدهی؛
- بررسی بورس کالا؛
- تحلیل تکنیکال: بورس - اصلاح شاخص کل، استراحتی در مسیر صعود؟!؛
- 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.



مركز مصلحت‌اندیشانه اقتصاد ايران
E.I.I. (Economic Intelligence Institute)

ترس از مازاد عرضه در بازار نفت، موجب افت ۱۰ درصدی قیمت آن شد.
• قیمت جهانی بنزین در حال کاهش شدید است.
• قطر برای برگزاری جام جهانی ۲۰۲۲ میلیارد دلار هزینه کرده است.
• محدودیت‌های اجتماعی و مدنی که قطر برای تماشاگران جام جهانی وضع کرده باعث نارضایتی گسترده و بازتاب به شدت منفی رسانه‌ای شده است.

• اخراج معاونان وابسته به مدیر قبلی صرافی FTX جهت پاکسازی این شرکت هنوز ادامه دارد.
• تسلط تمام و کمال شی جین‌پینگ بر اقتصاد چین، عامل اصلی ناآرامی کنونی اقتصادی این کشور است.
• توافق‌نامه جامع همکاری در زمینه انرژی و گردشگری بین تایلند و عربستان سعودی امضا شد.
• استرالیا خواهان این است که توافق‌نامه تجاری با بریتانیا قبل از شروع سال ۲۰۲۳ شروع و اجرا شود.
• ضربه وارده بر حزب دموکرات از جانب فلوریدا یک اخطار جدی برای آینده این حزب است.
• قوانین مالیات بر ثروت کشور انگلستان ناعادلانه و غلط است.

• سامرز، مدیر اسبق فدرال رزرو، گفت حمله اقتصادی و تحت فشار گذاشتن چین جهت تضعیف اقتصادش برای خود آمریکا خطرهای گسترده‌ای دارد.

• با وجود تمام نامایمات ماه‌های اخیر، دوران رمزارزها هنوز تمام نشده است!
• ایلان ماسک دست به برگزاری نظرسنجی آنلاین برای بازگرداندن حساب کاربری دونالد ترامپ به توییتر زده است.
• خالی از سکنه ماندن بیشتر واحدهای جزایر مصنوعی و جزیره نخل جدید دویبی، فعالان حوزه مسکن را درباره فروکش کردن زود هنگام بازار املاک لوکس در این کلان‌شهر نگران کرده است.
• شاید کم کردن فعالیت‌های مربوط به جهانی‌سازی، برای رشد و توسعه اقتصادهای نو مفیدتر باشد.
• کیم جونگ اون در تست جدید موشک بالستیک قاره‌پیمای این کشور، برای اولین بار دخترش را همراه خود برده و او را برای اولین بار به جهانیان نشان داد.
• پالایشگاه‌های ایالات متحده اکنون به این نتیجه رسیده‌اند که پرداخت غرامت و خسارت آلوده‌سازی محیط زیست کم‌هزینه‌تر از پاک‌سازی آن است.

• ایالات متحده اعلام کرد ولیعهد سعودی از اتهامات در پرونده قتل خاشقچی مصون است.
• دویست‌هزار دانشجوی آمریکایی، در مجموع میزان ۶ میلیارد دلار بخشودگی بدهی بانکی بابت وام‌های دانشجویی دریافت کردند.
• اخراج کارمندان توییتر توسط ایلان ماسک هنوز ادامه دارد.
• با وجود روی خوش نشان دادن شرکت‌های مستقر در آسیا به روند دورکاری و قوانین آن، اما مدیران شرکت‌ها به هفته کاری ۴ روزه با ساعت کاری افزایش‌یافته در هر روز روی خوش نشان نمی‌دهند.
• شرکت «تعلیم»، که بزرگترین مؤسسه آموزشی دویبی با شعب مختلف در جهان است، با ارزش ۳.۷ میلیارد دلار عرضه اولیه می‌شود.
• ترکیه با وضع قوانین سخت‌گیرانه جهت بیمه نفتکش‌های روس، کار حمل‌ونقل دریایی این کشور را دشوارتر می‌کند.
• باشگاه رئال مادرید قصد سرمایه‌گذاری و همکاری ورزشی گسترده با امارات متحده را دارد.

• با وجود افزایش خرده‌فروشی در بریتانیا در ماه اکتبر، مجمع آمار آن هنوز پایین‌تر از مقادیر پیش از همه‌گیری کرونا است.
• راه خروج از بحران تورم جهانی طولانی و سخت است و مستلزم مبارزه همه‌جانبه خواهد بود.
• گروه هفت، سقف قیمت خرید نفت از روسیه را هفته بعد اعلام خواهد کرد.
• خاموشی‌های گسترده و بحران انرژی در فصل سرما، با بیشتر شدن حملات روسیه به زیرساخت‌های اوکراین، گریبان‌گیر مردم این کشور شده است.

• تورم موجب شدیدتر شدن جنگ و رقابت شرکت‌ها جهت جذب استعدادهای انسانی با افزایش حقوق به بیشترین میزان در ۱۵ سال اخیر شده است.
• با وجود ترس از رکود اقتصادی، قدرت کارگران در بازار کار و انتخاب مشاغل در آمریکا به قوت خویش باقی مانده است.
• در زمان شروع همه‌گیری کرونا تعداد افراد مشغول به معامله در بازار رمزارزها با افزایش ۱۵۰ درصدی تنها در ایالات متحده به ۲.۳ میلیون نفر رسید!

• با افزایش شدت خشکسالی، کالیفرنیا دست به برنامه‌ریزی برای ساخت آب‌شیرین‌کن‌های بزرگ زد.
• چین زیردریایی‌های اتمی‌اش را به موشک‌های بالستیک قاره‌پیمای برد بلندتر تجهیز کرد.
• موج نوسازی اقتصادی ۲.۷۵ تریلیون یورویی اتحادیه اروپا تاکنون ناکارآمد نشان داده است.

حقایق پیرامون چشم‌انداز اقتصاد جهانی

آغاز جام جهانی ۲۰۲۲

هزینه ۲۲۰ میلیارد دلاری قطر برای جام جهانی فوتبال

بلومبرگ
Bloomberg

اشاره

اخبار جام جهانی ۲۰۲۲ قطر و حواشی پیرامون این رویداد ورزشی بین‌المللی با ممنوعیت‌های اجتماعی و مدنی این کشور برای تماشاگران مسابقات فوتبال آغاز شد. از سوی دیگر طی هفته اخیر جهان شاهد افت محسوس و ۱۰ درصدی قیمت نفت از ترس مازاد عرضه این کالای خام بود. نگرانی فعالان بازار مسکن دویبی از خالی از سکنه ماندن واحدهای لوکس این کلان‌شهر خبر مهم دیگر هفته اخیر بود. اعطای مصونیت ایالات متحده آمریکا به ولیعهد سعودی خبر جنجالی دیگری بود که منتشر شد. اعمال قوانین سخت‌گیرانه برای بیمه کردن نفتکش‌های روس از سوی ترکیه نیز خبرساز شد. تصمیم باشگاه ورزشی رئال مادرید نسبت به آغاز همکاری‌های گسترده با امارات متحده خبر مهم دیگر این هفته بود. درنهایت خبرها حاکی از ناکارآمدی نشان دادن موج نوسازی اقتصادی ۲/۷۵ تریلیون یورویی اتحادیه اروپا است.

BUSINESS INSIDER
بیزینس اینسایدر

فایننشال تایمز



تصویر اقتصاد کلان



ترجمه و تدوین: مرکز آمار ایران
مجموعه آمارها

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)	نرخ تورم (درصد)			
جهان										
-	-	-	-	۲۰۲۱	-	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
-	-	-	-	%۴/۷	-	%۶/۱	۱۲,۲۶۳	۹۶,۱۰۰,۰۹۱	۲۰۲۱	مقدار شاخص
				%۷/۴	-	%۳/۲				پیش‌بینی (۲۰۲۲)
آمریکا										
۲۲-نوامبر	۲۲-سپتامبر	۲۲-اکتبر	۲۲-اکتبر	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
%۴	%۲/۶	%۷/۷	%۳/۷	%۴/۷	%۵/۴	%۵/۷	۶۹,۲۸۷	۲۲,۹۹۶,۱۰۰	۲۰۲۱	مقدار شاخص
				%۸/۱	%۳/۵	%۱/۶				پیش‌بینی (۲۰۲۲)
چین										
۲۲-نوامبر	۲۲-سپتامبر	۲۲-اکتبر	۲۲-سپتامبر	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
%۳/۶۵	%۳/۹	%۲/۱	%۵/۵	%۰/۹	%۴/۲	%۸/۱	۱۲,۵۵۶	۱۷,۷۳۴,۰۶۳	۲۰۲۱	مقدار شاخص
				%۲/۲	%۳/۷	%۳/۲				پیش‌بینی (۲۰۲۲)
منطقه یورو										
۲۲-اکتبر	۲۲-سپتامبر	۲۲-اکتبر	۲۲-سپتامبر	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
%۲	%۰/۲	%۱۰/۶	%۶/۶	%۲/۶	%۷/۷	%۵/۳	۴۲,۳۰۸	۱۴,۴۹۳,۲۱۲	۲۰۲۱	مقدار شاخص
				%۸/۳	%۶/۸	%۳/۱				پیش‌بینی (۲۰۲۲)
ایران										
۲۲-مئی	بهار ۱۴۰۱	مهر ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۱۴۰۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	بازه زمانی
%۱۸	%۳/۸	%۴۸/۶	%۸/۹	%۴۰/۱	%۹/۲	%۴/۳	۲,۷۵۶/۷	۲۳۱,۵۴۷/۵۷	۲۰۲۰	مقدار شاخص
				%۴۰	%۹/۴	%۳				پیش‌بینی (۲۰۲۲)

مقایسه بازدهی بازارها

یکساله	۱۴۰۱	ماهانه	هفتگی	بازار
%۲۶,۳۵	%۳۴,۴۴	%۸,۰۳	%۰,۲۸	دلار (ریالی)
%۳۰,۷۱	%۳۱,۵۳	%۹,۲۷	%۲,۳۵	سکه (ریالی)
%۰,۳۵	%۱۰,۶۳	%۷,۸۲	%۰,۰۵-	بورس (شاخص)
%۶۸,۳۵-	%۵۵,۳۳-	%۱۰,۲۴-	%۱,۹۲-	ارزش بازار رمزارزها (دلاری)
۳۸/۲%	-	۱/۲%	-	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:

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، نقطه‌بمنقطه و فصلی ایران

بورس و انرژی

مرداب اقتصاد جهانی؟

بورس های جهانی

هفته اخیر برای بورس های مهم جهان بسیار کم رmq بود. بازارهای جهانی در این مدت هر هفته با خبرهای مهم و جهان شمولی که تغییرات تکنیک اقتصادی را باعث می شدند، مانند دریای موجی دچار تلاطم بودند و هر خبر مانند زلزله ای تمام پهنه اقتصاد جهان را به لرزه درمی آورد. این هفته اما روند حرکت بازارها با توجه به ترس جدی از خطر رکود و حتی حملات گسترده روسیه به اوکراین، احتمال فروش آتش جنگی دگر در خاورمیانه و آمار نگران کننده گسترش کرونا در چین، در محدوده کوچکی عموماً بین ۱- تا ۱ درصد بازدی در جریان بود. گویی آماج حوادث ماه های اخیر سرمایه گذاران را تا حدی به بعضی اخبار کم توجه کرده، حتی پس از زلزله هفته گذشته در بازار رمزارزها که هنوز شاهد ادامه پس لرزه های آن هستیم. بازده ۱/۲- درصد نزدیک و بورس ژاپن به دلیل اخبار نچندان خوشایند بعضی از غول های تکنولوژی و همچنین بعضی تئوری ها مربوط به پایان دوران شکوفایی سه دهه ای آنها و ورود به نوعی کرختی منفی بود. همچنین نباید از سرمایه گذاری گسترده بعضی غول های تکنولوژی در حوزه رمزارزها غافل شویم که اکنون آسیب پذیری آنها را با توجه به عدم اطمینان بعضی معامله گران سنتی و حتی سرمایه گذاران جوان به وضعیت این بازار بالا برده است. ارزش بورس فرانسه برای اولین بار، امسال از بورس لندن پیشی گرفت. شایان ذکر است که این مسأله را به شکل عمده محصور پدیده برکزیت و جدایی بریتانیا از اتحادیه اروپا می دانند. به زعم برخی تحلیل گران این روند ادامه دار خواهد بود. گفتمانی است ارزش بورس لندن در نیمه دهه دوم قرن جاری، و پیش از مطرح شدن برکزیت، بیش از ۲,۰۰۰ میلیارد دلار از بورس پاریس بیشتر بوده ولی اکنون در محدوده ۲,۸۰۰ میلیارد دلاری، حدود ۱۰ میلیارد دلار پایین تر از فرانسه ایستاده است!

نفت و محصولات پتروشیمی

این هفته سقوط ۱۰ درصدی قیمت نفت در حالی رقم خورد که بازار مملو از خبرهای مثبت برای قیمت نفت بود. کاهش شدید ذخائر استراتژیک آمریکا و دخالت های آلمان و انگلیس در نتیجه اجبار در بازارهای انرژی این کشورها تأثیری بر افزایش قیمت نفت نداشت. بحران انرژی ادامه دارد و کاهش تولید اوپک سر جای خود باقی است. اما شیوع دوباره کرونا در چین و افق کاهش تقاضای سایر کشورها در سایه رکود جهانی، در کنار اجلاس هفته آتی G7 برای تعیین سقف نهایی قیمت نفت روسیه، با اثر منفی خود تعیین کننده مسیر بازارهای انرژی جهانی بودند.



منبع

بورس های جهانی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده یکساله
۱	Dow Jones	۳۳,۷۴۷	واحد	-۰.۰۱%	۱۰.۴۸%	-۵.۹۶%
۲	Nasdaq	۱۱,۶۷۷	واحد	-۱.۱۸%	۴.۷۵%	-۲۹.۱۶%
۳	S&P 500	۳,۹۶۹	واحد	-۰.۶۴%	۶.۶۰%	-۱۵.۶۹%
۴	FTSE 100	۷,۳۹۴	واحد	-۰.۹۲%	۶.۳۵%	۱.۷۹%
۵	DAX	۱۴,۳۷۹	واحد	۱.۴۶%	۱۰.۰۵%	-۱۱.۰۳%
۶	CAC 40	۶,۶۴۲	واحد	۰.۷۶%	۹.۵۳%	-۶.۹۷%
۷	NIKKEI 225	۲۷,۸۹۰	واحد	-۱.۲۹%	۲.۴۷%	-۵.۷۴%
۸	SHANGHAI	۳,۰۹۷	واحد	-۰.۳۲%	۰.۵۳%	-۱۲.۰۳%
۹	Moex	۲,۲۰۶	واحد	-۰.۵۰%	۱۱.۵۲%	-۴۵.۰۷%

TeleTrader

TradingEconomics

نفت و انرژی

۱۰	نفت خام برنت	۸۷.۸۴	دلار/بشکه	-۸.۴۹%	-۳.۰۰%	۱۳.۵۳%
۱۱	نفت خام WTI	۸۰.۰۸	دلار/بشکه	-۹.۹۸%	-۵.۲۵%	۶.۴۵%
۱۲	گاز طبیعی (هنری هاب)	۶.۳۷	دلار / MMBtu	۸.۳۶%	۷.۴۶%	۱۳.۵۳%
		۲۲.۵۴	سنت/متر مکعب			
۱۳	سبب اوپک	۹۱.۷۲	دلار/بشکه	۰.۴۴%	-۰.۸۳%	۱۳.۴۶%
۱۴	نفت سنگین ایران	۸۳.۰۷	دلار/بشکه	-۶.۲۸%	-۳.۸۸%	۶.۷۳%
۱۵	گاز وئیل	۹۴۴	دلار/تن	-۳.۸۲%	-۲.۵۶%	۴۴.۶۹%
۱۶	اتانول	۲.۶۲	دلار/گالن	۰.۰۰%	۸.۴۹%	-۱۸.۳۸%
۱۷	نفتا	۶۷۸	دلار/تن	۰.۰۷%	۱.۹۱%	-۸.۹۸%
۱۸	متانول (داخلی چین)	۲,۷۹۳	یوان/تن	-۱/۴۱%	۶.۱۵%	-۲۳.۱۵%
۱۹	متانول CFR	۳۰۴	دلار/تن	۰.۰۰%	-۵.۲۶%	-۸.۵۵%
۲۰	اوره گرانول خاورمیانه	۵۳۷	دلار/تن	-۴.۸۷%	-۱۲.۲۲%	-۴۱.۴۲%
۲۱	پت - فوب جنوب شرق آسیا	۹۷۰	دلار/تن	۳.۶۱%	-۶.۱۹%	-۲۵.۲۶%

TeleTrader

TeleTrader

TeleTrader

OilPrice

OilPrice

TeleTrader

TradingEconomics

TradingEconomics

Sunsirs

PLATTS

Fertilizerworks

PLATTS

فلزات گرانبها و ارز

رشد قیمت سکه و طلای داخلی

بازار فلزات گرانبها

اونس جهانی طلا پس از رشد ۷/۷ درصدی که از ابتدای ماه میلادی به ثبت رسانده بود، هفته گذشته با رسیدن به عدد ۱,۷۸۶ دلار متوقف شده و با افت هفتگی ۰/۶۵ - درصد به عدد ۱,۷۵۶ دلار تنزل یافت.

سکه و ارز (داخلی)

هفته گذشته شاهد ثبات نسبی در بازار دلار بودیم. اما طی این مدت با توجه به افزایش ۷/۷ درصدی هفته‌های اخیر اونس جهانی طلا، نرخها در بازار سکه و طلای داخلی با رشد همراه بودند.

رمزارز

طی هفته اخیر، ارزش کل بازار کریپتو به عدد ۷۸۶ میلیارد دلار رسید و عدد ۲۳ در شاخص ترس و طمع نشان‌دهنده باقی ماندن این بازار در ترس شدید بعد از ورشکستگی صرافی FTX است. برخلاف شرایط کنونی حاکم بر بازار رمزارز، روز پنجشنبه ۱۷ نوامبر، نایب بوکله، رئیس‌جمهور السالوادور، در توییتر خود اعلام کرد: «کشور السالوادور از فردا، هر روز ۱ بیت‌کوین خواهد خرید.» شایان ذکر است که رئیس‌جمهور السالوادور، هر زمانی که بیت‌کوین با کاهش قیمت همراه بوده، شروع به خرید بیت‌کوین کرده و حتی سقوط شرکت FTX باعث نشد که آقای نایب بوکله نسبت به بیت‌کوین بدبین شود. طبق آمار عمومی منتشر شده که مورد استناد کوین تلگراف Cointelegraph قرار گرفته است، السالوادور در حال حاضر دارای ۲,۳۸۱ بیت‌کوین با میانگین قیمت خرید ۴۳,۳۵۷ دلار است. این بدان معناست که این کشور نزدیک به ۱۰۳/۲۳ میلیون دلار برای خرید بیت‌کوین هزینه کرده است، درحالی‌که ارزش آن در حال حاضر ۳۹/۴ میلیون دلار است.

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
فلزات گرانبها							
۱	طلا	۱,۷۵۶	دلار/اونس	-۰.۶۵%	۷.۸۱%	-۴.۹۵%	TeleTrader
۲	نقره	۲۱.۲۸	دلار/اونس	-۱.۷۱%	۱۵.۲۱%	-۱۳.۵۳%	TeleTrader
طلا و سکه (داخلی) - پنجشنبه ۲۶ آبان							
۳	یک گرم طلای ۱۸ عیار	۱۴,۸۵۶,۰۰۰	ریال	۱.۳۴%	۱۰.۴۵%	۱۸.۹۱%	tgju/org
۴	سکه امامی	۱۶۲,۷۵۰,۰۰۰	ریال	۲.۳۵%	۸.۸۴%	۲۹.۴۴%	tgju/org
ارز - پنجشنبه ۲۶ آبان							
۵	دلار آزاد	۳۴۷,۵۱۰	ریال	-۰.۸۸%	۵.۸۲%	۲۴.۲۴%	tgju/org
۶	دلار حواله (خرید)	۲۷۵,۸۰۹	ریال	۰.۳۷%	۲.۱۶%	۱۸.۰۲%	sanarate/ir
۷	دلار حواله (فروش)	۲۷۸,۳۱۴	ریال	۰.۳۷%	۲.۱۶%	۱۸.۰۲%	sanarate/ir
۸	یورو آزاد	۳۶۱,۳۶۰	ریال	۱.۱۲%	۱۱.۷۰%	۱۲.۶۹%	tgju/org
۹	یورو حواله (خرید)	۲۸۶,۶۸۷	ریال	۳.۹۴%	۷.۸۵%	۸.۲۴%	sanarate/ir
۱۰	یورو حواله (فروش)	۲۸۹,۲۹۱	ریال	۳.۹۴%	۷.۸۵%	۸.۲۴%	sanarate/ir
۱۱	درهم آزاد	۷۸,۲۵۶	ریال	۰.۲۸%	۰.۷۷%	۷.۳۴%	sanarate/ir
۱۲	درهم حواله (خرید)	۷۵,۱۰۱	ریال	۰.۳۶%	۲.۱۶%	۱۸.۰۲%	sanarate/ir
۱۳	درهم حواله (فروش)	۷۵,۷۸۴	ریال	۰.۳۷%	۲.۱۶%	۱۸.۰۲%	sanarate/ir
رمزارز							
۱۴	بیت‌کوین	۱۶,۵۹۱	دلار	-۱.۳۶%	-۱۳.۲۸%	-۷۱.۴۶%	Tradingview
۱۵	اتریوم	۱,۲۰۵	دلار	-۴.۰۸%	-۶.۱۸%	-۷۱.۹۵%	Tradingview

بازار کالاهای خام

تمدید قرارداد خرید تجاری

محصولات کشاورزی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع		
۱	ذرت	۶۶۷	سنت/بوشل	۲۶۳	دلار/تن	۱.۴۴%	۱.۴۴%	۲۰.۳۴%	TeleTrader
۲	کتان (پنبه)	۸۴.۹۹	سنت/پوند	۱۸۷۴	دلار/تن	-۳.۴۱%	-۳.۴۱%	۸.۵۶%	TeleTrader
۳	سویا	۱,۴۲۷	سنت/بوشل	۵۲۴	دلار/تن	-۱.۶۷%	-۱.۶۷%	۳.۲۴%	TeleTrader
۴	شکر	۲۰.۰۵	سنت/پوند	۴۴۲	دلار/تن	۲.۳۵%	۲.۳۵%	۷.۶۸%	TeleTrader
۵	گندم	۸۰۲	سنت/بوشل	۲۹۵	دلار/تن	-۱.۴۴%	-۱.۴۴%	-۴.۶۷%	TeleTrader
۶	کانولا	۸۵۷	دلار کانادا/تن	۶۲۲	دلار/تن	-۴.۵۵%	-۴.۵۵%	-۱.۴۵%	TradingEconomics

کالاهای صنعتی

۷	مس	۸۰۳۶	دلار/تن			-۶.۴۶%	-۶.۴۶%	۹.۱۱%	TeleTrader
۸	قیر	۳,۷۸۸	یوان/تن	۵۲۵	دلار/تن	-۲.۷۷%	-۲.۷۷%	-۷.۳۶%	TradingEconomics
۹	فولاد	۳,۷۴۳	یوان/تن	۵۱۸	دلار/تن	۴.۵۵%	۴.۵۵%	-۰.۱۳%	TradingEconomics
۱۰	آلومینیوم	۲,۴۲۱	دلار/تن			-۱.۷۰%	-۱.۷۰%	۱۱.۵۶%	TeleTrader
۱۱	سرب	۲,۱۵۸	دلار/تن			۰.۰۵%	۰.۰۵%	۸.۱۷%	TeleTrader
۱۲	روی	۳,۰۲۲	دلار/تن			-۰.۲۱%	-۰.۲۱%	۴.۲۱%	TeleTrader
۱۳	سنگ آهن	۱۰۰	دلار/تن			۶.۴۲%	۶.۴۲%	۳.۶۵%	TradingEconomics
۱۴	بیلت CIS (فوب دریای سیاه)	۴۸۴	دلار/تن			-۱.۲۴%	-۱.۲۴%	-۸.۳۷%	Metal Bulletin
۱۵	بیلت صادراتی ایران (فوب بندر ایران)	۴۴۲	دلار/تن			-۴.۵۴%	-۴.۵۴%	-۷.۷۲%	Metal Bulletin

شاخص‌های کالایی

۱۶	بالتیک خشک	۱,۱۸۹	واحد			-۱۲.۲۵%	-۱۲.۲۵%	-۳۴.۷۴%	tgju.org
۱۷	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۲۹۸	واحد			-۳.۲۱%	-۳.۲۱%	۲.۲۱%	TradingEconomics
۱۸	شاخص بورس فلزات لندن (LME)	۳,۸۲۲	واحد			-۳.۷۰%	-۳.۷۰%	۹.۵۲%	TradingEconomics
۱۹	شاخص کالاهای اساسی گلدمن ساکس اس‌اند‌پی (S&P GSCI)	۳,۵۲۶	واحد			-۴.۲۶%	-۴.۲۶%	-۰.۰۹%	TradingEconomics

بازار محصولات کشاورزی

روسیه با میانجی‌گری سازمان ملل موافقت کرد که قرارداد خرید تجاری، برای کشتی‌های حامل غلات اوکراینی در دریای سیاه را به مدت چهار ماه تمدید کند. این موضوع نگرانی‌ها درخصوص عرضه را از بین برده و باعث کاهش قیمت گندم شده است. همچنین مقامات اوکراینی اعلام کردند که این کشور توانسته بیش از ۱۱ میلیون تن غلات را از زمان شروع قرارداد در ماه آگوست صادر کند.

بازار کالاهای صنعتی

آمار مبتلایان کرونا در چین صعودی است و به محدوده روزانه ۴۰ هزار نفر رسیده که بالاترین سطح از زمان شروع این بیماری است. این موضوع بازارهای جهانی کامودیتی را نگران کرده که دولت چین مجدداً شروع به قرنطینه گسترده در این کشور کند. اما فعالان بازار فعلاً رشد آمار کرونا را نادیده گرفتند و متمرکز بر تغییر سیاست چین در خصوص کرونا و اصلاح ساخت‌وساز در چین هستند. خوش‌بینی فعالان بازار نسبت به کاهش محدودیت کرونا در چین، منجر به افزایش به ترتیب ۴/۵ و ۶/۴۲ درصدی نرخ فولاد و سنگ‌آهن در هفته اخیر شده است.

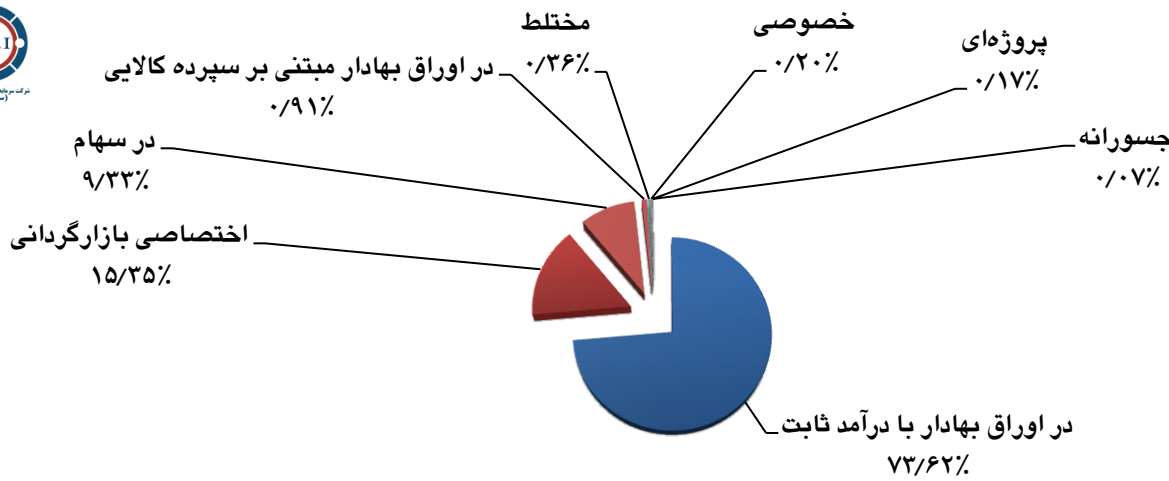
شاخص‌های کالایی

از عوامل مؤثر بر شاخص بالتیک خشک، شاخص شناورهای از Capesize، Panamax و Supramax است. در هفته گذشته شاخص Capesize، که محموله‌های سنگ‌آهن و زغال‌سنگ ۱۵۰,۰۰۰ تنی را دنبال می‌کند، با ۵/۶ درصد کاهش به ۱,۱۲۲ واحد رسید. شاخص Panamax، که حدود ۷۰ هزار تن محموله زغال‌سنگ و غلات را دنبال می‌کند، حدود ۳/۴ درصد کاهش یافت و به ۱,۵۹۴ واحد رسید. همچنین شاخص حمل‌ونقل با شناورهای کوچک‌تر Supramax به ۱,۱۷۰ واحد رسید. در نتیجه شاخص بالتیک خشک بدلیل کمبود تقاضا برای کشتی‌ها، در سومین هفته نوامبر معادل ۱۲/۲۵ درصد کاهش یافت و به ۱,۱۸۹ واحد رسید.

بررسی وضعیت صندوق‌ها



گروه مشاوران تخصصی بازار سرمایه ایران
(میانگین‌ها)



نوع صندوق	خالص ارزش دارایی صندوق (هیلیارد ریال)	میانگین دارایی‌های هفتگی (%)	میانگین بازدهی ماهانه (%)	میانگین بازدهی 3 ماهه (%)	میانگین بازدهی 6 ماهه (%)	میانگین بازدهی سالانه (%)
جسورانه	۴,۲۵۴.۲۶	۸.۳۲٪	۰.۰۵٪	۰.۵۷٪-	۱.۱۹٪	۱۹.۳۱٪
صندوق درصندوق	۳,۴۴۵.۸۶	۰.۰۰٪	۰.۵۵٪	۵.۹۳٪	۲.۸۸٪-	۴.۶۵٪
در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۴,۶۹۱,۱۴۰.۱۷	۵.۵۵٪	۰.۳۰٪	۱.۷۳٪	۴.۶۶٪	۱۶.۱۰٪
اختصاصی بازارگردانی	۹۷۸,۰۹۹.۵۴	۱.۵۹٪	۰.۶۷٪-	۱.۵۰٪	۴.۰۱٪-	۲.۱۸٪-
در سهام	۵۹۴,۵۰۶.۶۸	۱.۶۶٪	۰.۳۲٪-	۷.۷۵٪	۰.۷۶٪-	۲.۵۹٪
در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی	۵۷,۸۳۰.۲۰	۰.۰۰٪	۰.۹۳٪	۴.۷۷٪	۱۲.۰۴٪	۱.۰۴٪
مختلط	۲۳,۱۷۰.۰۱	۲.۷۶٪	۰.۱۲٪	۴.۷۶٪	۲.۲۸٪	۷.۶۶٪
خصوصی	۱۲,۵۲۲.۴۹	۰.۰۰٪	۰.۱۳٪	۰.۳۶٪	۱.۱۹٪	۶.۷۴٪
پروژه‌ای	۱۰,۸۹۸.۲۷	۰.۰۵٪	۰.۰۰٪	۳.۰۵٪	۳.۰۵٪	۳.۰۵٪
جمع کل	۶,۳۷۵,۸۶۷					

در هفته منتهی به شنبه ۲۸ آبان ۱۴۰۱ بازدهی هفتگی صندوق‌های جسورانه، درآمد ثابت، خصوصی، صندوق درصندوق، مبتنی بر سپرده‌های کالایی و مختلط 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 سپرده‌های کالایی با ۰/۹۳ درصد و کمترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های اختصاصی بازارگردانی با ۰/۶۷- درصد بود.

از سوی دیگر به ترتیب صندوق‌های با درآمد ثابت با ۷۳/۶۲ درصد، اختصاصی بازارگردانی با ۱۵/۳۵ درصد و سهامی با ۹/۳۳ درصد دارای بیشترین سهم از ارزش دارایی کل صندوق‌ها بودند. با توجه به بازدهی سالانه، صندوق‌های جسورانه، درآمد ثابت و مختلط به ترتیب، با بازده ۱۹/۳۱ درصد، ۱۶/۱۰ درصد و ۷/۶۶ درصد دارای بیشترین بازدهی و صندوق‌های بازارگردانی با بازده ۲/۱۸- درصد دارای کمترین بازدهی بودند.

همچنین جمع کل خالص ارزش دارایی صندوق‌ها نسبت به هفته گذشته ۰/۳ درصد کاهش داشته است.

منبع: شرکت مدیریت فناوری بورس

بررسی وضعیت بازار بدهی

بررسی بازدهی اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

بازدهی ساده	YTM	تاریخ سررسید	تاریخ آخرین روز معاملاتی	قیمت معامله شده هر سهم	نماد
۲۷.۹۲٪	۲۵.۷۶٪	۱۴۰۳-۰۴-۲۵	۱۴۰۱-۰۸-۲۳	۶۸۲۱۹۰	اخزا۱۲
۳۱.۳۴٪	۲۵.۴۲٪	۱۴۰۴-۰۵-۲۰	۱۴۰۱-۰۸-۲۸	۵۳۹۰۱۰	اخزا۱۳
۲۲.۷۶٪	۲۴.۶۳٪	۱۴۰۱-۱۲-۱۵	۱۴۰۱-۰۸-۲۵	۹۳۵۸۰۰	اخزا۱۴
۲۶.۳۸٪	۲۵.۱۲٪				میانگین بازدهی

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 اخزا۱۲ و اخزا۱۳ و اخزا۱۴ با سررسیدهای ۱۴۰۳/۰۴/۲۵ و ۱۴۰۴/۰۵/۲۰ و ۱۴۰۴/۰۵/۲۰ و بازدهی‌های ۲۵/۷۶ و ۳۱/۳۴ درصد بود. همچنین کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده متعلق به نماد اخزا۱۴ با سررسید ۱۴۰۱/۱۲/۱۵ و بازدهی‌های ۲۴/۶۳ و ۲۲/۷۶ درصد بود. از سوی دیگر، میانگین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده اسناد خزانه اسلامی، به ترتیب، معادل ۲۵/۱۲ و ۲۶/۳۸ درصد است.

بررسی بازدهی اوراق تأمین مالی

YTM	تاریخ سررسید	تاریخ آخرین روز معاملاتی	قیمت معامله شده هر سهم	نماد
۲۵.۶۸٪	۱۴۰۲-۰۳-۳۱	۱۴۰۱-۰۸-۲۵	۸۶۷۵۵۰	گام ۰۲۰۳۶۱
۱۷.۱۱٪	۱۴۰۴-۱۱-۲۰	۱۴۰۱-۰۸-۲۵	۱۰۳۸۸۰۰	اراد ۸۹

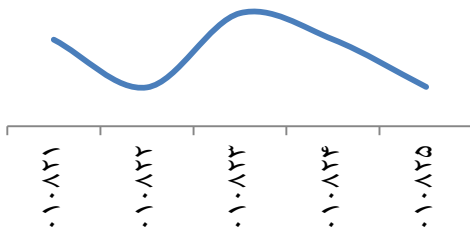
منبع: فرابورس ایران

اوراق تأمین مالی

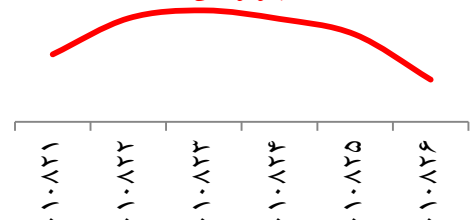
از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر کمترین بازدهی متعلق به نماد اراد ۸۹ به میزان ۱۷/۱۱ درصد با سررسید ۱۴۰۴/۱۱/۲۰ و بیشترین بازدهی متعلق به نماد گام ۰۲۰۳۶۱ به میزان ۲۵/۶۸ درصد با سررسید ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ بوده است.

بورس کالا

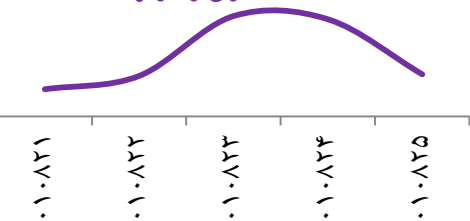
بازار فیزیکی



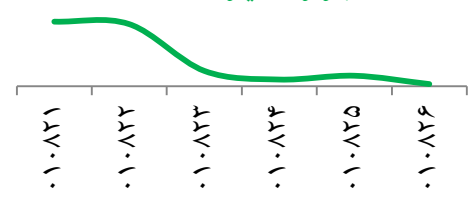
بازار آتی



بازار مالی (سلف، صندوق و موازی)

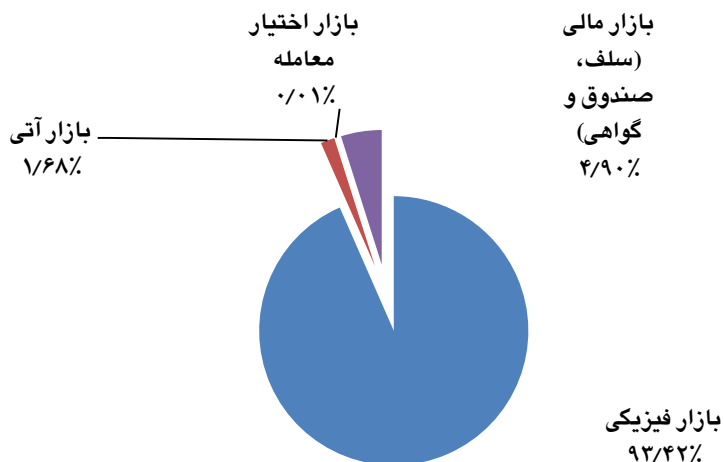


بازار اختیار معامله



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

سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات یک هفته اخیر



در این هفته ۹۸/۴ 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 ۲/۲- درصد و حجم معاملات ۳/۰۷- درصد کاهش پیدا کرده است.

ارزش و حجم معاملات مهمترین گروه‌های کالایی در بازار فیزیکی

گروه اصلی	ارزش (میلیون ریال)	حجم	دصد از کل
صنعتی	۱۲۲,۳۷۲,۷۶۱	۱,۹۰۱,۵۴۱	۶۳/۳٪
پتروشیمی و قتی	۶۸,۲۷۵,۲۷۹	۴۱۲,۹۲۶	۳۵/۳٪
اموال غیر منقول	.	.	۰/۰٪
معنی	۵۹۳,۰۰۲	۷,۰۰۰	۰/۳٪
بازار فرعی	۲,۴۹۳,۰۹۸	۱۷,۳۳۶	۱/۳٪
جمع	۱۹۳,۷۳۴,۱۴۰	۲,۳۳۸,۸۰۳	۱۰۰٪

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

مقایسه نرخ‌های بورس کالا با نرخ‌های جهانی

محصول	نرخ ریالی	میانگین هفتگی نرخ (نیمایی دلار)	میانگین 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	۱۲۷,۹۳۴,۰۰۰	۲۷۵,۲۲۹	۳۵۳,۴۶۷	۴۶۵	۳۶۲	۵۵۱	۸۴/۴٪	۶۵/۷٪	-۲/۵٪
یک تن کاتد مس	۲,۳۵۲,۱۷۵,۰۰۰	۲۷۴,۰۳۹	۳۵۳,۴۶۷	۸,۵۸۳	۶,۶۵۵	۸,۰۳۶	۱۰۶/۸٪	۸۲/۸٪	۱۲/۳٪
یک تن پت شهید تندگویان	۳۰۷,۲۹۹,۰۰۰	۲۷۴,۰۳۹	۳۵۳,۴۶۷	۱,۱۲۱	۸۶۹	۹۷۰	۱۱۵/۶٪	۸۹/۶٪	۳/۶٪
یک تن بیلت فخور	۱۳۶,۲۰۰,۰۰۰	۲۷۴,۰۳۹	۳۵۳,۴۶۷	۴۹۷	۲۸۵	۴۴۲	۱۱۲/۴٪	۸۷/۲٪	۰/۵٪
یک تن سیمان تیب 2 فله	۶,۴۳۰,۰۰۰	۲۷۴,۰۳۹	۳۵۳,۴۶۷	۲۳	۱۸	-	-	-	-۰/۱۶٪

تحلیل تکنیکال شاخص کل

اصلاح شاخص کل، استراحتی در مسیر صعود؟!!



- شاخص کل هفته گذشته تا محدوده ۱,۴۲۷,۰۰۰ واحد رشد کرد اما موفق به تثبیت بر بالای مقاومت استاتیک ۱,۴۲۵,۰۰۰ واحد نشد. پس از طی کردن این موج صعودی نسبتاً بلند، ورود شاخص کل به روند اصلاحی دور از انتظار نبود.
- روند اصلاحی از محدوده ۱,۴۲۷,۰۰۰ واحد شروع شد و تا امروز (شنبه ۲۸ آبان ۱۴۰۱) نیز ادامه داشت.
- امروز شاخص کل با افت ۲۰ هزار واحدی به محدوده ۱,۳۹۳,۰۰۰ واحد رسید که موجب ثبت کندلی منفی و قدرتمند در روند فعلی شاخص کل گشت.
- در محدوده ۱,۳۸۵,۰۰۰ الی ۱,۳۹۰,۰۰۰ واحد شاهد چندین حمایت مهم از جمله سنکو اسپن B در ابر کومو و سطح ۰/۳۸۲ فیبوناچی هستیم.
- در صورتیکه شاخص کل موفق به حفظ محدوده حمایتی فوق و تغییر روند از آن گردد، می‌توان انتظار موج صعودی دیگری از آن تا محدوده ۱,۶۰۰,۰۰۰ واحد را داشت.
- اما در صورت از دست دادن این محدوده حمایتی و ورود شاخص کل به داخل ابر کومو، باید انتظار اصلاحی عمیق‌تر را از شاخص کل داشت، که می‌تواند تا محدوده ۱,۳۳۰,۰۰۰ الی ۱,۳۵۰,۰۰۰ واحد نیز ادامه پیدا کند.

❖ 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)

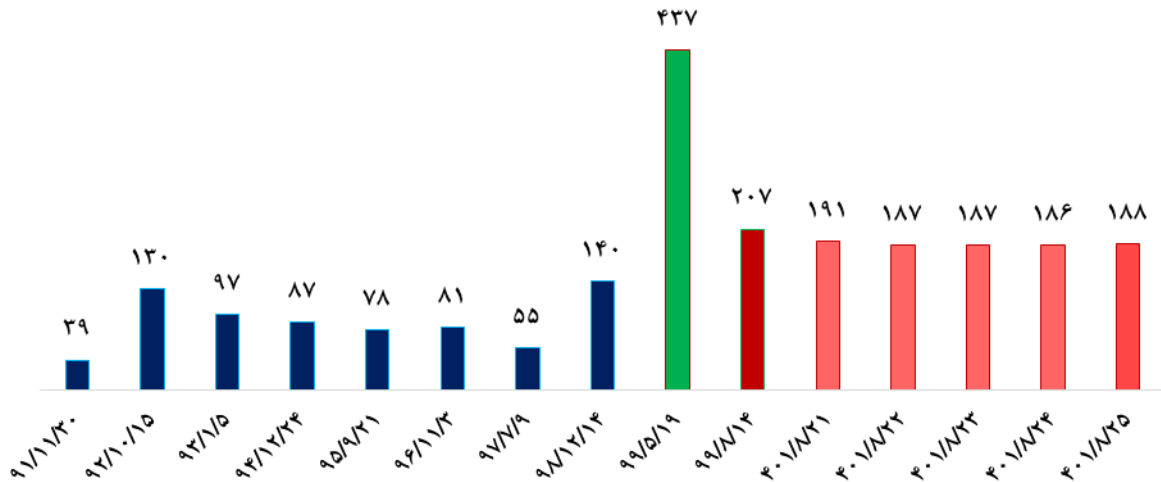


- هفته گذشته بازار با ثبت شاخص کل ۱,۴۱۳,۵۷۳ واحدی و بازده هفتگی ۰/۰۵- درصد بسته شد.
- برآیند هفته گذشته پول حقیقی، حاکی از خروج ۱,۵۰۱ میلیارد تومان از بازار است.
- خالص ورود/خروج پول اشخاص حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۱ نشان دهنده خروج ۳۳,۵۸۵ میلیارد تومان از بازار است؛ یعنی بطور میانگین، روزانه ۲۱۵ میلیارد 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 ۵۱,۴۱۵- میلیارد تومان افول کرد.

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

شنبه	۰۱/۰۸/۲۱	: ۳۰-	میلیارد تومان
یکشنبه	۰۱/۰۸/۲۲	: ۳۱۲-	میلیارد تومان
دوشنبه	۰۱/۰۸/۲۳	: ۶۸۰-	میلیارد تومان
سه شنبه	۰۱/۰۸/۲۴	: ۲۷۹-	میلیارد تومان
چهارشنبه	۰۱/۰۸/۲۵	: ۲۰۲-	میلیارد تومان

منبع: شرکت بورس (TSE.ir)



ارزش دلاری شاخص کل

طی هفته اخیر ارزش دلاری بازار سرمایه در نرخ ۱۸۸ میلیارد دلار به کار خود پایان داد. به این ترتیب میزان اصلاح ارزش دلاری شاخص کل نسبت به قله شاخص معادل ۵۷ درصد شد.

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 دلاری بازار سرمایه به GDP ایران (موسوم به شاخص وارن بافت) معادل ۸۱ درصد محاسبه می‌شود. گفتنی است که این شاخص در تاریخ ۱۸ نوامبر سال ۲۰۲۲، با توجه به ارزش ۴۲/۴ تریلیون دلاری بازارهای مالی آمریکا و GDP برابر با ۲۵/۸ تریلیون دلار در این کشور، معادل ۱۶۴ 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	۶.۳۳	۱۲۹	۸۱۶	۴.۲۷	۱۹۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۷۳٪
وبانک	۴.۳۵	۲,۰۵۱	۸,۹۳۰	۴.۴۴	۲,۰۱۳	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶۷٪
وصندوق	۴.۶۷	۲,۵۰۸	۱۱,۷۲۰	۴.۴۳	۲,۶۴۷	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵۳٪
وامید	۷.۰۶	۱,۸۲۷	۱۲,۹۰۰	۶.۸۲	۱,۸۹۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶۹٪
وغدیر	۷.۷۳	۲,۰۷۱	۱۶,۰۰۰	۵.۶۰	۲,۸۵۹	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۵۴٪
ونیکو	۴.۵۳	۹۳۲	۴,۴۹۲	-	-	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۴۴٪

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.