



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان
(سهامی عام)

بازار سرمایه کم ریسک و سردرگم میان ابهامات متعدد!

گزارش تحلیل بازارها - شماره ۱۱۲ - هفته منتهی به ۱۸ تیر ۱۴۰۱
گروه تحلیل گران شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام)

EhtemamIranian.com

EhtemamIranian.ir

eii.co.ir

مهمترین عناوین

- حقایق پیرامون چشم انداز اقتصاد جهانی: تهدید پوتین علیه بازار انرژی اروپا!
- تصویر اقتصاد کلان: کاهش نرخ بیکاری در ایران؛
- اقتصاد کلان: بیکاری - بهبود اندک نرخ بیکاری و نرخ مشارکت اقتصادی در فصل بهار؛
- بررسی وضعیت PMI در ایران و جهان؛
- بورس و انرژی: نوسان شدید قیمت نفت!؛
- فلزات گرانبها و ارز: ریزش ۶۹ دلاری طلا!؛
- بازار کالاهای خام: سقوط بازار کالاهای فلزی و صعود بازار محصولات غذایی؛
- بررسی وضعیت صندوقها؛
- بررسی وضعیت بازار بدهی؛
- بررسی بورس کالا؛
- تحلیل تکنیکال: بورس - شاخص کل نزولی و کم رmq؛
- تحلیل تکنیکال: بیت کوین - کف سازی موفق و نشانه های مثبت؛
- تحلیل تکنیکال: اونس طلا - از دست دادن حمایت مهم ۱,۷۶۰ دلار؛
- تحلیل تکنیکال: شاخص دلار - ضعف روند صعودی و شروع اصلاح؛
- بررسی شاخص کل و ورود/خروج پول حقیقی کل بازار؛
- ارزیابی دلاری شاخص کل و محاسبه شاخص وارن بافت؛
- مقایسه نسبت های مالی هلدینگ های چندرشته ای صنعتی.

حقایق پیرامون چشم انداز اقتصاد جهانی

تهدید پوتین علیه بازار انرژی اروپا!

بلومبرگ
Bloomberg

اشاره

خبر ترور شینزو آبه، نخست‌وزیر اسبق ژاپن، تیتراصلی خبرگزاری‌ها در پایان این هفته بود و واکنش سیاستمداران مختلف جهان را در کنار خبر استعفای بوریس جانسون در پی داشت. در ادامه خبر مشاهده شدن گونه‌های جدید اومیکرون در نقاط مختلف جهان از دیگر اخبار مهم این هفته بود.

ایلان ماسک پس از هفته‌های متوالی جنجال و خبرسازی از خرید تویتر انصراف داد و پوتین تهدید کرد که تحریم بیش‌ازپیش بخش انرژی روسیه زیان‌های جبران‌ناپذیری برای اروپا در پی خواهد داشت. همچنین جان ویلیامز، رئیس شعبه فدرال‌رزرو نیویورک، احتمال افزایش ۰/۵ الی ۰/۷۵ درصدی نرخ بهره در ماه جاری را دور از انتظار ندانست.

موارد ابتلاء به ویروس کرونا

۵۵۹,۸۵۸,۶۶۴	+1,11%
جان باختگان ۶,۳۷۱,۷۵۹	+0,18%
بهبودیافتگان ۵۳۲,۸۵۰,۴۹۲	+0,84%

فایننشال تایمز



- بوریس جانسون، نخست‌وزیر بریتانیا استعفا داد.
- شینزو آبه، نخست‌وزیر سابق ژاپن به قتل رسید.
- نرخ رشد کسری بودجه ترکیه کمتر از میزان مورد انتظار است.
- نرخ ابتلاء به کرونا در اروپا روبه‌افزایش است.
- بازدهی نفت طی هفته اخیر با قدرت گرفتن سایه رکود جهانی منفی شد.
- پیش‌بینی‌های موافق و مخالف سقوط قیمت نفت در حال درنوردیدن بازار است.
- همزمان با انتشار آخرین آمار اشتغال آمریکا، که در تضاد با اخبار رکود شد، تحلیل‌گران انتظار بهبود وضعیت آمار اشتغال آمریکا در ماه آگوست را نیز مطرح کردند.
- سقوط اخیر بازار رمزارزها به نفع کنترل نرخ تورم جهانی و بحران رکود بود.
- هندوستان در حال تحقیقات و سخت‌گیری گسترده روی صندوق‌های قابل معامله در بورس برای جلوگیری از زدوبند و قیمت‌سازی در آنهاست.
- محمد بن سلمان، ولیعهد سعودی، در حال مدیریت و پیشبرد اهداف این کشور مانند یک شرکت موفق است.
- ایلان ماسک بعد از هياهو بسیار، اکنون در حال پاپس‌کشیدن از خرید تویتر است.
- بلینکن، وزیر امور خارجه ایالات متحده، از دیپلمات‌های روسی خواست که در روند صادرات غلات اوکراین اختلال ایجاد نکنند.
- هند با وضع مالیات روی رمزارزها بدنال تصویب قانون تمام و کمال روی درآمدهای حاصل از این بازار است.

- پوتین گفت تحریم‌های جدید علیه روسیه برای بازارهای انرژی جهان فاجعه‌بار خواهد بود.
- با افزایش ۳۷۲,۰۰۰ عددی آمار اشتغال در ماه ژوئن، بار دیگر ایالات متحده بهتر از انتظار عمل کرد.
- کاهش ناگهانی قیمت نفت در این هفته، باعث کمی آرامش در قیمت بنزین مصرف‌کننده شد.
- وام‌دهنده بزرگ رمزارز، «سلسیوس»، اکنون متهم شده که به شکل کلی یک «حقه پانزی» است.
- یک خیابان در واشنگتن به نام خاشقچی نامگذاری شد.
- بیشترین آمار خوداشتغالی در ایالات متحده از زمان بحران ۲۰۰۸ تاکنون ثبت شد.
- مسئولان دولتی حوزه سروسامان دادن به بی‌خانمان‌ها در کشورهای غربی نگران این موضوع هستند که وضع فعلی تورم و نرخ اجاره‌بها تمام پیشرفتگی که طی ۱۰ سال اخیر در مبارزه با این پدیده حاصل شده را از بین ببرد.
- آتش‌سوزی در جنگل‌های جنوب فرانسه در اوج فصل گردشگری، خبر بدی برای آژانس‌های هواپیمایی محسوب می‌شود.
- بحران بعدی بازار مسکن، تعداد زیاد خانه‌های خالی خواهد بود.

- ویلیامز، رئیس فدرال‌رزرو نیویورک گفت به نظر او افزایش ۰/۵ الی ۰/۷۵ درصدی نرخ بهره در ماه جولای هنوز روی میز است!
- نرخ تورم روسیه به کمترین میزان از زمان شروع جنگ رسید.
- قتل شینزو آبه، مردم ژاپن را که با خشونت بوسیله اسلحه بیگانه‌اند به شوک فرو برد.
- جو بایدن در مخالفت با دادگاه عالی ایالات متحده دستوری در حمایت از موارد سقط جنین امضا کرد.
- صنعت هوانوردی با بحران فعلی انرژی و افزایش دستمزدها مشکل جدی برای بازگشت به سوددهی و جذب مشتری خواهد داشت.
- ایالات متحده تزریق واکسن کرونا به کودکان زیر ۵ سال را آزاد کرد.
- دولت آمریکا در حال فشار آوردن به کشورها جهت توقف فعالیت شرکت‌های ماینر رمزارز با سهامداران روسی است.
- گسترش موج گرما در اروپا نگرانی از بحران جدید انرژی در تابستان را افزایش داده است.
- مردم آلمان باید منتظر موج گسترده افزایش قبوض برق و گاز خود باشند.
- خزانه‌داری ایالات متحده اعلام کرد بازار رمزارز باید به شکل مداوم توسط تمام کشورها رصد و قانون‌گذاری شود.
- یوتیوب در حال باختن بخشی از بازار و مخاطب خود به شبکه اجتماعی تیک‌تاک است.
- فروش تراشه‌های شرکت تی‌اس‌ام‌سی ۴۴ درصدی افزایش داشته که نشان از بازگشت کامل اقتصادی بخش تکنولوژی دارد.
- موج گونه‌های جدید اومیکرون موجب نگرانی تمام جهان شده است.

تصویر اقتصاد کلان

کاهش نرخ بیکاری در ایران

مقایسه بازدهی بازارها

یکساله	۱۴۰۱	ماهانه	هفتگی	بازار
دلار (ریالی)	۲۶/۲۶%	۲۰/۱۴%	۱/۲۵-%	۱/۲۵-%
سکه (ریالی)	۴۰/۷۵%	۲۱/۲۱%	۰/۳۵%	۳/۸۷-%
بورس (شاخص)	۱۷/۲۸%	۹/۳۷%	۰/۷۷-%	۰/۷۳-%
ارزش بازار رمزارزها (دلاری)	۳۲/۰۱-%	۴۸/۶۹-%	۲۳/۱۰-%	۱۰/۱۵%
مسکن (ریالی - تهران)	۳۲/۸%	-	۸/۴%	-

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)	فصلی	نقطه به نقطه (ماهانه)		میانگین سالانه			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	۲۲-مارس	۲۲-می	۲۲-ژوئن	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	۲۰۲۲-ژوئای	۲۲-مارس	۲۲-ژوئن	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
۳/۷%	۱/۳%	۲/۵%	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	۲۲-ژوئن	۲۲-مارس	۲۲-ژوئن	۲۰۲۱	-	۲۰۲۱	۲۰۱۹	۲۰۲۰	بازه زمانی
۰/۰۰%	۰/۶%	۸/۶%	۶/۶%	۲/۶%	-	۵/۳%	۳۷,۷۲۳	۱۲,۹۱۶,۶۱۸	مقدار شاخص
				۵/۳%	۷/۷%	۳/۷%	پیش‌بینی (۲۰۲۱)		
ایران									
۲۲	۱۴۰۰-مئی	زمستان ۱۴۰۰	خرداد ۱۴۰۱	بهار ۱۴۰۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۱۴۰۰	۲۰۲۰	بازه زمانی
۱۸%	۲/۳%	۵۲/۵%	۹/۲%	۴۰/۱%	۹/۸%	۴/۳%	۷,۵۵۵	۲۰,۳,۴۷۱	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 سالانه، نقطه‌نقطه و فصلی کشورها (به جز ایران) و همچنین آمار مربوط به نرخ بهره
 مرکز آمار ایران: آمارهای میانگین سالانه، نقطه‌به‌نقطه و فصلی ایران

اقتصاد کلان

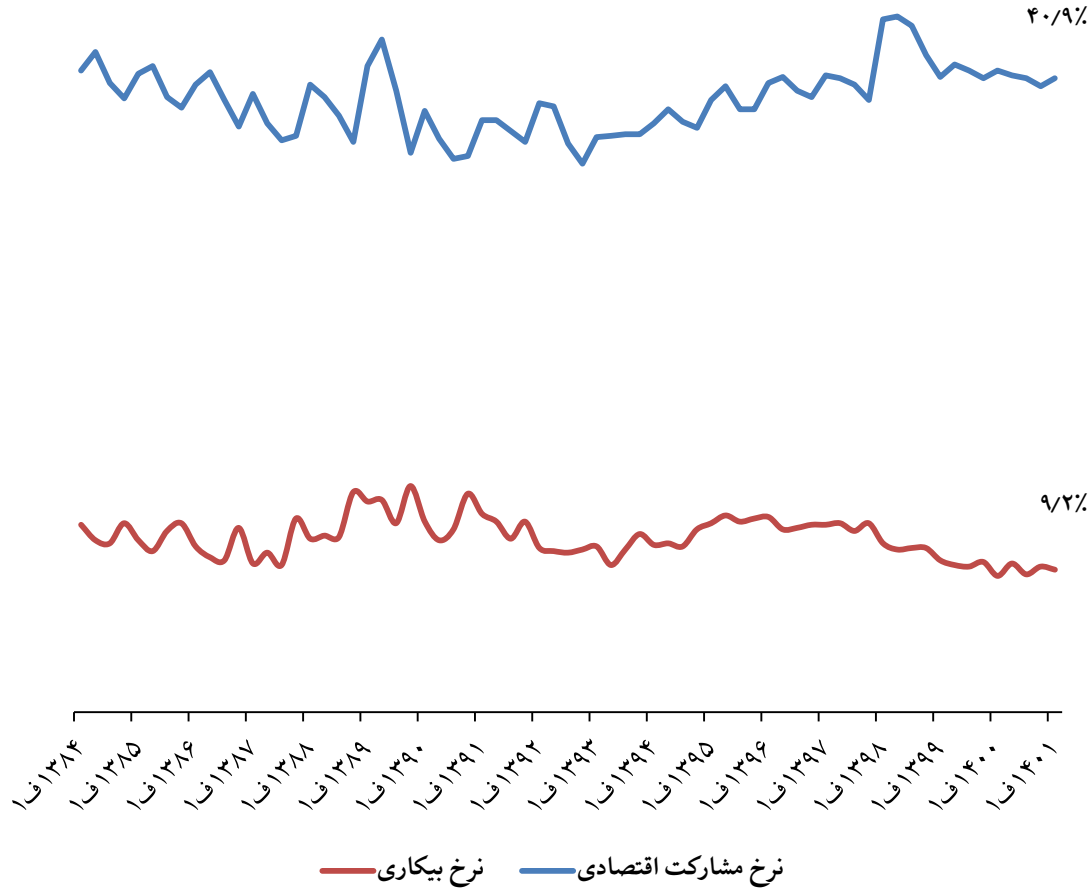
بیکاری

بهبود اندک

نرخ بیکاری و نرخ مشارکت اقتصادی در فصل بهار

بنا بر گزارش بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، نرخ بیکاری در فصل بهار ۱۴۰۱ با بهبود ۰/۲ واحد درصدی نسبت به فصل زمستان ۱۴۰۰ به ۹/۲ درصد رسید. همچنین نرخ مشارکت اقتصادی نیز با بهبود ۰/۵ واحد درصدی نسبت به زمستان ۱۴۰۰ مجدداً به ۴۰/۹ درصد بازگشت.

این اتفاق پس از مثبت شدن نرخ رشد اقتصادی، کاهش محدودیت‌های کرونایی و افزایش نرخ در بسیاری از کالاها، که در موارد متعددی سبب افزایش مقدار تولید نیز خواهد شد، دور از انتظار نبود، هرچند صندوق بین‌المللی پول نرخ بیکاری ایران در سال ۲۰۲۲ را اندکی فراتر از ۱۰ درصد پیش‌بینی کرده است.



منبع: مرکز آمار ایران

شاخص مدیران خرید (PMI)

شامخ کل اقتصاد جهان

ردیف	کشور	PMI آخرین	PMI قبلی	تغییر ماهانه	تاریخ محاسبه
۱	برزیل	۵۹/۴	۵۸/۰	۲/۴%	ژوئن ۲۰۲۲
۲	هندوستان	۵۸/۲	۵۸/۳	۰/۲%-	ژوئن ۲۰۲۳
۳	سنگاپور	۵۷/۵	۵۹/۴	۳/۲%-	ژوئن ۲۰۲۲
۴	چین	۵۵/۳	۴۲/۲	۳۱/۰%	ژوئن ۲۰۲۲
۵	ایران	۵۴/۷	۵۶/۲	۲/۶%-	ژوئن ۲۰۲۲
۶	انگلیس	۵۳/۷	۵۳/۱	۱/۱%	ژوئن ۲۰۲۲
۷	اسپانیا	۵۳/۶	۵۵/۷	۳/۸%-	ژوئن ۲۰۲۴
۸	ژاپن	۵۳/۰	۵۲/۳	۱/۳%	ژوئن ۲۰۲۲
۹	استرالیا	۵۲/۶	۵۲/۹	۰/۶%-	ژوئن ۲۰۲۲
۱۰	فرانسه	۵۲/۵	۵۷/۰	۷/۹%-	ژوئن ۲۰۲۲
۱۱	آفریقای جنوبی	۵۲/۵	۵۰/۷	۳/۶%	ژوئن ۲۰۲۲
۱۲	آمریکا	۵۲/۳	۵۳/۶	۲/۴%-	ژوئن ۲۰۲۲
۱۳	منطقه یورو	۵۲/۰	۵۴/۸	۵/۱%-	ژوئن ۲۰۲۲
۱۴	آلمان	۵۱/۳	۵۳/۷	۴/۵%-	ژوئن ۲۰۲۲
۱۵	ایتالیا	۵۱/۳	۵۲/۴	۲/۱%-	ژوئن ۲۰۲۲
۱۶	روسیه	۵۰/۴	۴۸/۲	۴/۶%	ژوئن ۲۰۲۲

گزارش PMI ژوئن ۲۰۲۲، بیانگر وضعیت مناسب این شاخص در تمامی کشورهای تحت بررسی است. ثبت اعداد بالاتر از ۵۰ در کشورها، بیانگر وضعیت مناسب است.

از میان کشورهای تحت بررسی برزیل با ثبت PMI معادل ۵۹/۴ بهترین عملکرد را داشته و این عدد به معنای آن است که مدیران تولید برزیل چشم‌انداز اقتصادی مثبتی را برای یک ماه آینده در این کشور پیش‌بینی می‌کنند.

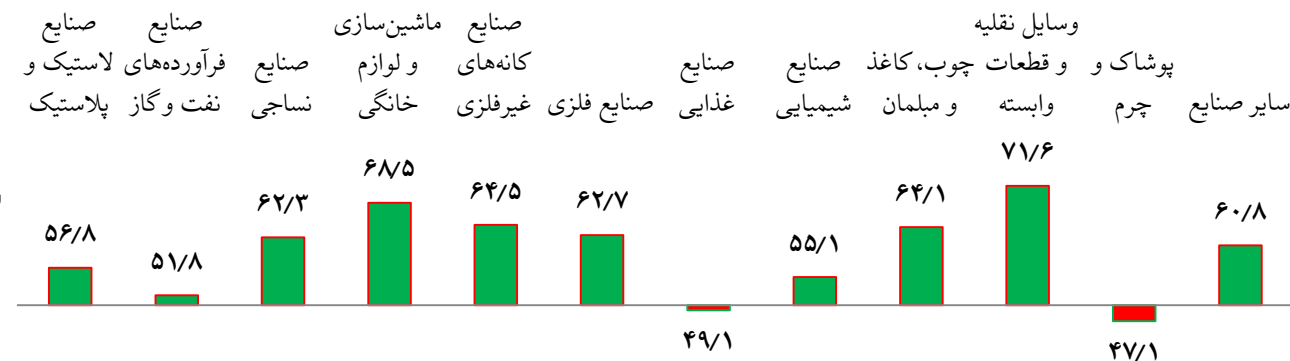
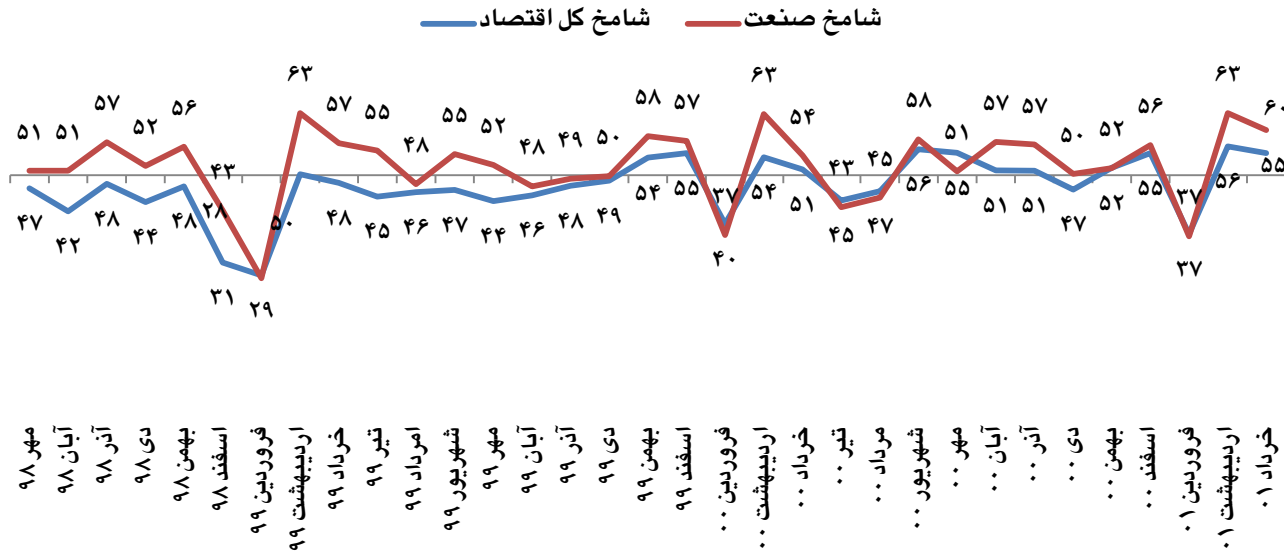
پس از برزیل، کشورهای هندوستان و سنگاپور به ترتیب با شاخص‌های ۵۸/۲ و ۵۷/۵ واحدی در رتبه‌های بعدی قرار دارند. کشور چین نیز با رشد ۳۱ درصدی در PMI خود تغییر چشم‌انداز شگرفی را ثبت کرده که نشان می‌دهد مدیران تولید این کشور نسبت به یک ماه آینده اقتصاد این کشور امیدوارند.

کمترین PMI‌های ثبت‌شده نیز به ترتیب مربوط به کشورهای آلمان، ایتالیا و روسیه با مقادیر ۵۱/۳، ۵۱/۳ و ۵۰/۴ واحد بوده است.

شاخص PMI در روسیه در حالی توانسته از مرز ۵۰ واحد عبور کند که در ماه قبل این شاخص کمتر از ۵۰ واحد بود.

شاخص مدیران خرید (PMI)

شاخص کل اقتصاد و شاخص صنعت ایران



اتاق ایران گزارش سی‌وسوم شاخص کل اقتصاد ایران را برای خرداد ۱۴۰۱ منتشر کرد. بر این اساس، شاخص کل اقتصاد ایران ۱/۴۴ واحدی به ۵۴/۷۳ رسید.

این عدد حاکی از چشم‌انداز مثبت مدیران خرید ایران نسبت به آینده اقتصادی یک ماه پیش رو است.

در ماه خرداد ۱۴۰۱ از میان همه مؤلفه‌های اصلی شاخص، تنها «موجودی مواد اولیه یا لوازم خریداری‌شده» با مقدار ۴۷/۷۲ کمتر از ۵۰ بود. بر این اساس، بیشترین میزان مربوط به مؤلفه «سرعت انجام و تحویل سفارش» با مقدار ۶۰/۲۱ بوده است.

همچنین در میان زیرشاخه‌های فرعی، همگی مؤلفه‌ها بالای ۵۰ بودند. از این میان، کمترین میزان مربوط به مؤلفه «میزان صادرات کالا یا خدمات» با ۵۰/۰۱ واحد و بیشترین میزان مربوط به «قیمت خرید مواد اولیه یا لوازم خریداری‌شده» با مقدار ۸۶/۷۰ بوده است.

در بخش صنعت نیز چهار پنجمین گزارش شاخص منتشر شد، که با کاهش ۳/۵۶ واحدی نسبت به اردیبهشت، به عدد ۵۹/۶۵ رسید. بیشترین مقدار زیرشاخص اصلی شاخص صنعت متعلق به شاخص «مقدار تولید محصولات» با عدد ۶۲/۱۷ و کمترین مقدار آن مربوط به شاخص «موجودی مواد اولیه خریداری‌شده» با عدد ۵۱/۸۸ بود. همچنین در میان زیرشاخه‌های فرعی، بیشترین مقدار مربوط به شاخص «قیمت خرید مواد اولیه» با عدد ۸۲/۹۴ و کمترین مقدار مربوط به شاخص «میزان صادرات کالا» با عدد ۵۰/۱۴ بوده است.

در بخش گزارش شاخص صنایع منتخب، شاخص گروه صنایع وسایل نقلیه و قطعات وابسته با عدد ۷۱/۶ در صدر قرار گرفت. پس از آن، شاخص گروه ماشین‌سازی و لوازم خانگی و سپس شاخص گروه صنایع کانه‌های غیرفلزی به ترتیب با مقادیر ۶۸/۵ و ۶۴/۵ قرار گرفتند. در انتها کمترین مقدار به نام شاخص گروه پوشاک و چرم با عدد ضعیف ۴۷/۱ ثبت شد.

بورس و انرژی

نوسان شدید قیمت نفت!



منبع

ردیف عنوان آخرین قیمت معادل بازده هفتگی بازده ماهانه بازده یکساله

بورس های جهانی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده یکساله
۱	Dow Jones	۳۱,۳۶۶	واحد	۰.۷۶%	-۴.۷۸%	-۸.۸۹%
۲	Nasdaq	۱۲,۱۲۶	واحد	۴.۶۶%	-۳.۸۸%	-۱۷.۶۴%
۳	S&P 500	۳,۸۹۷	واحد	۱.۹۵%	-۵.۲۶%	-۹.۷۴%
۴	FTSE 100	۱,۷۸۲	واحد	-۰.۷۲%	-۵.۰۳%	۲.۳۹%
۵	DAX	۱۳,۰۱۵	واحد	۱.۵۸%	-۹.۹۰%	-۱۵.۶۰%
۶	CAC 40	۶,۰۳۳	واحد	۱.۷۲%	-۶.۴۴%	-۵.۶۸%
۷	NIKKEI 225	۲۶,۵۱۷	واحد	۲.۲۴%	-۶.۰۸%	-۵.۶۹%
۸	SHANGHAI	۳,۳۵۶	واحد	-۰.۹۳%	۲.۸۳%	-۴.۸۱%
۹	Moex	۲,۲۲۳	واحد	۰.۷۲%	-۳.۱۲%	-۴۲.۳۵%

TeleTrader

TradingEconomics

نفت و انرژی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده یکساله
۱۰	نفت خام برنت	۱۰۷.۰۲	دلار/بشکه	-۴.۱۳%	-۱۱.۰۴%	۴۱.۶۵%
۱۱	نفت خام WTI	۱۰۴.۷۹	دلار/بشکه	-۳.۳۶%	-۱۲.۰۱%	۴۰.۵۴%
۱۲	گاز طبیعی (هنری هاب)	۶.۰۳۴	دلار/مترمکعب	۵.۳۱%	-۳۲.۷۹%	۶۴.۲۴%
۱۳	سبب اوپک	۱۱۴.۳	دلار/بشکه	-۱.۱۵%	-۶.۶۸%	۳۳.۸۸%
۱۴	نفت سنگین ایران	۱۰۷.۶۶	دلار/بشکه	۰.۰۰%	-۷.۶۴%	۵۴.۴۶%
۱۵	گازوئیل	۱,۰۹۲	دلار/تن	-۶.۸۴%	-۱۳.۴۷%	۸۲.۶۵%
۱۶	نفثا	۸۰۶.۱۲	دلار/تن	۰.۴۰%	-۵.۹۳%	۲۱.۲۴%
۱۷	اتانول	۲.۵۲	دلار/گالن	-۰.۷۹%	-۱۲.۴۲%	۱۵.۰۷%
۱۸	متانول (داخلی چین)	۲,۶۳۰	یوان/تن	۰.۳۸%	-۱.۰۵%	۵.۲۵%
۱۹	متانول CFR	۳۱۴	دلار/تن	-۰.۳۲%	-۱۰.۸۳%	۳.۱۸%
۲۰	اوره گرانول خاورمیانه	۵۵۳.۳۳	دلار/تن	۲.۷۵%	-۵.۸۷%	۲۷.۳۵%
۲۱	پت - فوب جنوب شرق آسیا	۱۲۲۰	دلار/تن	-۵.۷۴%	-۱۴/۷۵%	۱۸/۰۳

بورس های جهانی

بازارهای جهانی سهام طی هفته اخیر ۲/۲ تریلیون دلار از ارزش خود را از دست داده و به ۱۰۲ درصد از تولید ناخالص جهان رسیدند. در غرب طی هفته اخیر بازارهای سهام با بازگشت از محدوده حاصل از شوک، روندی مثبت به خود گرفتند که تا پایان هفته و توقف رشد در روز آخر با آنها همراه بود. اخبار مربوط به دودلی بانک مرکزی اروپا در افزایش نرخ بهره برای جلوگیری از رکود و ادامه روند تورم در این قاره همزمان با افزایش هزینه انرژی، تولید و قیمت‌ها با وجود جو روانی منفی حاکم، بازدهی مثبت بورس‌ها را رقم زد. در بریتانیا نیز با انتشار اخبار مربوط به استعفاي نخست‌وزیر در پایان هفته شاهد ایجاد تکانه نزولی در بازار و ثبت بازدهی منفی بودیم. بین بازارهای غربی نزدیک با ۴/۶۶ درصد بهترین بازدهی را ثبت کرد و شاهد بازدهی حدود ۲ درصد در اکثر بازارها بودیم. در چین اما اخبار کاهش ذخیره ارزی این کشور و اخبار منفی در حوزه صنعت ساخت‌وساز موجب بازده منفی بازارهای هنگ‌کنگ و شانگهای پس از چند هفته متعادل شد.

نفت و محصولات پتروشیمی

قیمت نفت برنت اواسط هفته اخیر به زیر ۱۰۰ دلار سقوط کرد و نفت WTI شاهد محدوده زیر ۹۵ دلار نیز بود. این قیمت‌ها پس از چند ماه طوفانی برای نفت و در گیرودار بحران جهانی انرژی بدلیل مختلفی از جمله ادامه وحشت از رکود جهانی، که مدت‌هاست درگیر آن هستیم، ارزان‌فروشی روسیه و قدرت گرفتن دلار بودند. احتمال افزایش ۰/۵ تا ۰/۷۵ درصدی نرخ بهره فدرال‌رزرو طی ماه جاری موضوعی است که تمامی بازارها را تحت تأثیر قرار داده، از طرف دیگر روسیه با تخفیف شدید روی قیمت نفت خام، درآمدش از راه فروش نفت را با تسخیر بازار سایر کشورها به شکل قابل‌توجهی افزایش داده است. قیمت گاز در آمریکا پس از چند هفته کاهش، با افزایش مصرف نیروگاه‌ها در فصل تابستان و بهبود توان صادراتی اندکی افزایش داشت، این درحالی‌است که وضع قیمت گاز و برق در اروپا بحرانی بوده و کارخانجات کشورهای صنعتی این قاره (علی‌الخصوص آلمان) همگی با قیمت‌های فعلی از مدار تولید بعثت عدم صرفه اقتصادی خارج خواهند شد.

فلزات گرانبها و ارز

ریزش ۶۹ دلاری طلا!

بازار فلزات گرانبها

هفته گذشته نیز اونس جهانی طلا در مسیر نزولی ۳ هفته اخیر خود باقی ماند و با ریزش سنگین ۳/۶۱ درصدی به عدد ۱,۷۴۲ دلار رسید. از علل این ریزش می‌توان به انتشار صورتجلسه فدرال رزرو و داده‌های اقتصادی آمریکا اشاره کرد که منجر به افزایش بازده اوراق ده‌ساله آمریکا و رسیدن شاخص دلار به سقف ۲۰ ساله خود شدند. در نقطه مقابل، این اخبار برای طلا بد بود و منجر به تضعیف و ریزش این فلز زرد رنگ شد.

سکه و ارز (داخلی)

دو عامل اخبار منفی حول مسئله مذاکرات و کنترل بازار ارز توسط بانک مرکزی، سبب آن شد که طی هفته اخیر شاهد ثبات نسبی در نرخ‌های این بازار باشیم. در سوی دیگر و با توجه به ریزش سنگین اونس جهانی طلا، نرخ‌ها در بازار سکه و طلای داخلی دچار اصلاح شدند.

رمزارز

هفته گذشته مایک مک‌گلون Mike McGlone، استراتژیست ارشد کامودیتی بلومبرگ، در توییتی اشاره کرد که قیمت بیت‌کوین در نیمه دوم سال ۲۰۲۲ افزایش خواهد یافت. مک‌گلون در توییت روز چهارشنبه خود به نشانه‌های مثبتی در داده‌های شاخص رمزارزی گلکسی بلومبرگ و BGCi میانگین متحرک ۵۰ و ۱۰۰ هفته‌ای قیمت بیت‌کوین اشاره کرده است. او اذعان داشته که شاخص‌های فعلی نشانه‌های مشابهی را در پایین‌ترین سطح بازار نزولی در سال ۲۰۱۸ (۱۳۹۷) نشان می‌دهند، که قبل از بازگشت قوی در نیمه اول سال ۲۰۱۹ (بهار ۱۳۹۸) بود. شاخص BCGi برای اندازه‌گیری عملکرد بزرگ‌ترین دارایی‌های رمزارزی برای تعیین یک دید از عملکرد کلی بازار طراحی شده است. بر اساس داده‌های CoinGecko، زمستان کریپتو در سال ۲۰۱۸ زمان سختی برای بیت‌کوین بود، زیرا قیمت آن از منطقه ۱۶,۰۰۰ دلاری در ژانویه (دی ۱۳۹۶) به پایین‌ترین سطح بازار در حدود ۳,۲۰۰ دلار در اواسط دسامبر سقوط کرد. مک‌گلون در پست بعدی پیش‌بینی کرد که بیت‌کوین یا در مسیر یکی از بزرگترین بازارهای صعودی در تاریخ با قیمت نسبتاً کاهش یافته قرار دارد یا اینکه داده‌ها نشان می‌دهد که بازار کریپتو در مسیر شکست خوردن است و سرمایه‌گذاران را می‌ترساند. او گفت «سوگیری ما این است که پذیرش بیت‌کوین به احتمال زیاد به افزایش ادامه خواهد داد». مک‌گلون این کاهش را به «حباب اینترنت در ۲۰۰۰-۲۰۰۲ (۱۳۷۸ و ۱۳۸۰)» تشبیه کرد، که باعث شد بسیاری از شرکت‌ها با مشکل مواجه شوند، اما راه را برای شرکت‌های برتر مانند آمازون و eBay هموار کرد. با این حال، تحلیل‌ها بیانگر این هستند که شرایط نزولی تا حد زیادی در واکنش به سیاست پولی فدرال رزرو از طریق یک سری افزایش نرخ بهره بوده است.

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
فلزات گرانبها							
۱	طلا	۱,۷۴۲	دلار / اونس	-۳.۶۱%	-۵.۷۳%	-۳.۶۵%	TeleTrader
۲	نقره	۱۹.۳۲	دلار / اونس	-۲.۷۲%	-۱۰.۹۳%	-۲۶.۰۱%	TeleTrader
طلا و سکه (داخلی) - پنجشنبه ۱۶ تیر							
۳	یک گرم طلای ۱۸ عیار	۱۳,۸۱۷,۰۰۰	ریال	-۳.۶۵%	-۳.۳۳%	۳۰.۳۰%	tgju/org
۴	سکه امامی	۱۴۹,۹۸۰,۰۰۰	ریال	-۳.۸۷%	-۰.۰۴%	۴۰.۶۵%	tgju/org
ارز - پنجشنبه ۱۶ تیر							
۵	دلار آزاد	۳۱۵,۰۰۰	ریال	-۱.۷۲%	-۰.۳۸%	۲۵.۵۷%	tgju/org
۶	دلار حواله (خرید)	۲۵۸,۷۶۶	ریال	۱.۷۷%	۶.۶۱%	۱۶.۳۸%	sanarate/ir
۷	دلار حواله (فروش)	۲۶۱,۱۱۷	ریال	۱.۷۷%	۶.۶۱%	۱۶.۳۸%	sanarate/ir
۸	یورو آزاد	۳۲۴,۰۰۰	ریال	-۲.۸۸%	-۳.۴۳%	۹.۴۷%	tgju/org
۹	یورو حواله (خرید)	۲۶۳,۱۱۲	ریال	-۱.۲۰%	۱.۱۲%	۰.۲۶%	sanarate/ir
۱۰	یورو حواله (فروش)	۲۶۵,۵۰۲	ریال	-۱.۲۰%	۱.۱۲%	۰.۲۶%	sanarate/ir
۱۱	درهم آزاد	۷۵,۷۷۳	ریال	۱.۶۷%	۸.۶۸%	۱۵.۱۷%	sanarate/ir
۱۲	درهم حواله (خرید)	۷۰,۴۶۱	ریال	۱.۷۷%	۶.۶۱%	۱۶.۳۸%	sanarate/ir
۱۳	درهم حواله (فروش)	۷۱,۱۰۱	ریال	۱.۷۷%	۶.۶۱%	۱۶.۳۸%	sanarate/ir
رمزارز							
۱۴	بیت‌کوین	۲۱,۶۵۹	دلار	۱۲.۶۳%	-۲۸.۰۷%	-۳۵.۸۶%	Tradingview
۱۵	اتریوم	۱,۲۲۲	دلار	۱۴.۷۳%	-۳۱.۶۹%	-۴۲.۹۶%	Tradingview



بازار کالاهای خام

سقوط بازار کالاهای فلزی

و صعود بازار محصولات غذایی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه
محصولات کشاورزی						
۱	ذرت	۶۲۵.۵	سنت / بوشل	۲۴۶	دلار/تن	۳۱.۶۱%
۲	کتان (پنبه)	۹۵.۷۲	سنت / پوند	۲۱۱۰	دلار/تن	-۱۲.۵۸%
۳	سویا	۱,۵۱۶.۵۰	سنت / بوشل	۵۵۷	دلار/تن	۳.۰۵%
۴	شکر	۱۹۰.۵	سنت / پوند	۴۲۰	دلار/تن	-۲۳.۶۳%
۵	گندم	۸۹۳.۲۵	سنت / بوشل	۳۲۸	دلار/تن	۱۷.۳۳%
۶	کانولا	۸۹۰.۰۰	دلار کانادا/تن	۷۰۳	دلار/تن	-۲.۴۱%
کالاهای صنعتی						
۷	مس	۷۷۷۳.۵	دلار/تن			۵.۴۸%
۸	قبر	۴,۲۷۹.۰۰	یوان/تن	۶۸۵	دلار/تن	-۲۰.۴۶%
۹	فولاد	۴,۲۶۰.۰۰	یوان/تن	۶۸۲	دلار/تن	-۲۰.۱۵%
۱۰	آلومینیوم	۲,۴۴۳	دلار/تن			-۳.۴۹%
۱۱	سرب	۱,۹۲۵	دلار/تن			-۴.۰۴%
۱۲	روی	۳,۰۸۷	دلار/تن			-۷.۳۳%
۱۳	سنگ آهن	۱۱۵.۰۰	دلار/تن			-۱۳.۰۴%
۱۴	بیلت CIS (فوب دریای سیاه)	۵۶۳	دلار/تن			-۱۱.۴۷%
۱۵	بیلت صادراتی ایران (فوب بندر ایران)	۵۱۳	دلار/تن			-۱۰.۳۳%
شاخص‌های کالایی						
۱۶	بالتیک خشک	۲,۰۶۷	واحد			-۱.۰۱%
۱۷	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۳۰۷	واحد			-۱۸.۶۹%
۱۸	شاخص بورس فلزات لندن (LME)	۳,۷۵۱	واحد			-۱۱.۴۷%
۱۹	شاخص کالاهای اساسی گلدامن ساکس اس اند پی (S&P GSCI)	۳,۶۷۴	واحد			-۱۷.۳۵%

بازار محصولات کشاورزی

پس از یک ماه کاهش قیمت محصولات کشاورزی و غذایی در جهان در پی خارج شدن بازارها از شوک و ترس و فاز قحطی و عملکرد عقلانی‌تر آنها، همچنین با قدرت گرفتن سایه رکود بر تمام بازارهای آتی از جمله محصولات غذایی که پیش‌بینی کاهش قدرت خرید در کشورهای مختلف را می‌کند، این هفته محصولات کشاورزی بازدهی مثبت به ثبت رساندند. خبر جلوگیری روسیه از صادرات غلات اوکراین و اخلاف در روند این فعالیت که هفته پیش گزارش شده بود این هفته قوت بیشتری گرفته و تیتز پادرمیانی وزیر امور خارجه آمریکا برای تسهیل این امر نشانگر جدی بودن این اخلاف و ادامه‌دار بودن آن است. پنبه برخلاف سایر محصولات کشاورزی این هفته بازدهی منفی ثبت کرده که با توجه به عملکرد هفته گذشته، انتظار این موضوع می‌رفت.

بازار کالاهای صنعتی

با وجود روند منفی غالب در بازارهای فلزات اساسی و محصولات خام از نفت گرفته تا سنگ آهن، این هفته خروج روند قیمتی بیلت دریای سیاه را از روند گاوی دومامه مرتبط با ارزان فروشی روسیه شاهد بودیم. بیلت دریای سیاه با افزایش قیمت ۱۲ درصدی در این هفته، گران‌تر از اسلب دریای سیاه معامله شد. کاهش تقاضای فولاد داخلی چین، کاهش قیمت این محصول در بنادر چین را در پی داشته و کاهش تقاضای سنگ آهن نیز از تبعات دیگر این مطلب است. همچنین در پی کاهش تقاضای سنگ آهن شاهد کم شدن قیمت زغال سنگ در هفته‌های اخیر بودیم که اکنون نزدیک به یک سوم قیمت سال گذشته معامله می‌شود. سقوط قیمت مس به کانال ۷,۰۰۰ دلار و بسته شدن آن در محدوده قیمتی ۷,۷۰۰ دلار در روز شنبه از وقایع دیگر مهم این هفته بود که خبر خوبی برای صنعت نیست زیرا به زعم بسیاری از کارشناسان، قیمت مس دماسنج اقبال بازارهای جهانی به مقوله صنعت و تولیدات صنعتی به شکل کلی بوده و کاهش قیمت آن هشداردهنده فرارسیدن دوره رکود است.

شاخص‌های کالایی

کاهش تمام شاخص‌های کالایی هم‌زمان با کاهش قیمت محصولات متعدد مصرف‌کننده با وجود افزایش قیمت محصولات کشاورزی دور از انتظار نبود زیرا کاهش قیمت حامل‌های انرژی در هفته‌های اخیر مشخصه اصلی بازار بوده است.

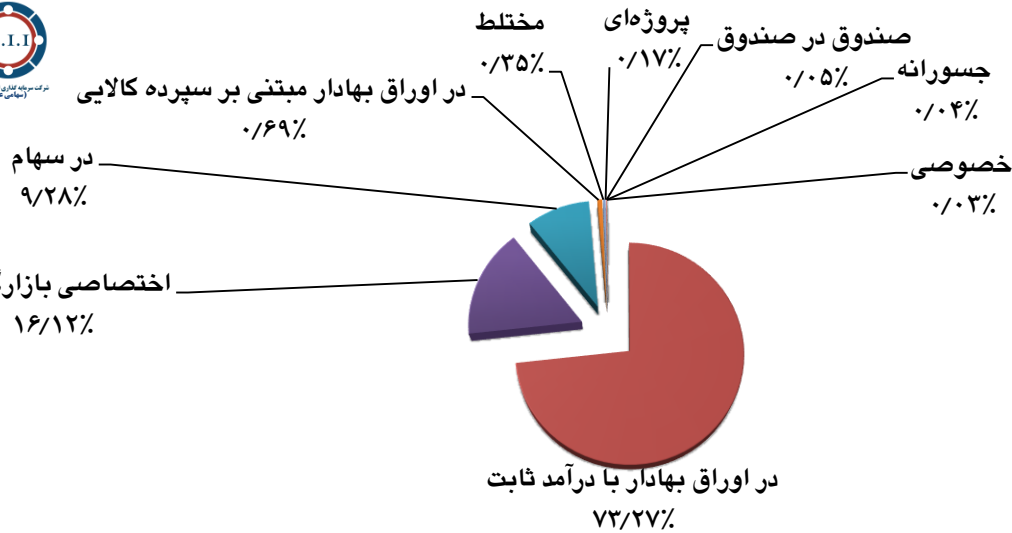
با رسیدن شاخص بالتیک به محدوده ۲,۰۰۰ دلار و کم شدن میانگین قیمت حمل و نقل کانتینری از طرف دیگر چراغ خطرهای بیشتری برای رکود روشن می‌شوند.

بررسی وضعیت صندوق‌ها

در هفته منتهی به شنبه ۱۸ تیر ۱۴۰۱ بازدهی هفتگی صندوق‌های درآمد ثابت، اوراق بهادار سپرده کالایی، جسورانه و خصوصی مثبت و بازدهی صندوق‌های بازارگردانی، در سهام، مختلط و صندوق در صندوق منفی بوده است.

درعین حال، بیشترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های مبتنی بر سپرده کالایی با ۳/۲۷ درصد و کمترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های بازارگردانی با ۱/۲۳- درصد بود.

از سوی دیگر به ترتیب صندوق‌های با درآمد ثابت با ۷۲/۲۷ درصد، اختصاصی بازارگردانی با ۱۶/۱۲ درصد و سهامی با ۹/۲۸ درصد دارای بیشترین سهم از ارزش دارایی کل صندوق‌ها بودند.



نوع صندوق	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیارد ریال)	میانگین دارایی‌های نقدی (%)	میانگین بازدهی هفتگی (%)	میانگین بازدهی ماه (%)	میانگین بازدهی ۳ ماهه (%)	میانگین بازدهی ۶ ماهه (%)	میانگین بازدهی سالانه (%)
در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۴,۶۳۲,۵۹۲.۰۴	۰.۱۱%	۰.۳۵%	۱.۴۱%	۴۳۴.۰۰%	۸.۴۷%	۱۴.۷۸%
اختصاصی بازارگردانی	۱,۰۱۹,۱۷۳.۰۰	۲.۳۰%	۱.۲۳%-	۱.۵۳%-	۵۷۴.۰۰%	۱۱.۶۰%	۶.۸۷%
در سهام	۵۸۶,۷۳۵.۳۸	۰.۲۴%	۰.۵۳%-	۱.۱۲%-	۳۵۸.۰۰%	۱۲.۱۹%	۱۱.۹۵%
در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی	۴۳,۹۰۷.۳۲	۰.۰۲%	۳.۲۷%	۱.۴۷%	۱۴۵۲.۰۰%	۱۸.۱۷%	۴۱.۸۱%
مختلط	۲۲,۱۸۶.۱۶	۰.۰۳%	۰.۵۳%-	۰.۸۰%-	۳۸۵.۰۰%	۱۰.۶۶%	۱۵.۱۳%
پروژه‌ای	۱۰,۵۷۶.۳۹	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%
صندوق در صندوق	۳,۴۰۸.۱۰	۰.۰۰%	۰.۲۳%-	۱.۰۹%-	۲۶۵.۰۰%	۳.۰۶%	۶.۱۰%
جسورانه	۲,۸۱۳.۲۹	۲.۰۰%	۰.۰۱%	۰.۰۲%	۱۱۰.۰۰%	۱۲.۹۳%	۲۴.۴۲%
خصوصی	۱,۶۰۹.۱۷	۶.۸۴%	۰.۰۹%	۰.۴۸%	۱۴۶.۰۰%	۳.۲۸%	۵.۵۲%
زمین و ساختمان	۶,۳۲۳,۰۰۱						

منبع: شرکت مدیریت فناوری بورس

بررسی وضعیت بازار بدهی

بررسی بازدهی اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

نفاذ	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملاتی	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده	
اخزا ۹۱۱	۷۶۰۰۰	۱۴۰۱-۰۴-۱۵	۱۴۰۲-۰۹-۰۶	۲۷.۷۵%	۲۲.۶۵%	
اخزا ۹۰۶	۸۴۶۴۵۰	۱۴۰۱-۰۴-۱۵	۱۴۰۲-۰۳-۲۱	۱۹.۶۰%	۱۹.۴۷%	
اخزا ۰۱۰	۵۸۸۲۴۰	۱۴۰۱-۰۴-۱۵	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	۲۲.۸۰%	۲۷.۰۹%	
اخزا ۸۱۷	۹۸۵۵۰۰	۱۴۰۱-۰۴-۱۵	۱۴۰۱-۰۵-۱۲	۲۰.۹۷%	۱۹.۱۸%	
میانگین بازدهی					۲۳.۱۶%	۲۲.۲۳%

منبع: فرابورس ایران

اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

طی هفته اخیر، بیشترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده در میان اوراق بدهی سرسید نشده به ترتیب متعلق به نمادهای اخزا ۹۱۱ و اخزا ۰۱۰ با سررسید ۱۴۰۲/۰۹/۰۶ و ۱۴۰۳/۱۱/۱۵ و بازدهی ۲۷/۷۵ و ۲۷/۰۹ درصد بود.

همچنین کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده به ترتیب متعلق به نمادهای اخزا ۹۰۶ و اخزا ۸۱۷ با سررسید ۱۴۰۲/۰۳/۲۱ و ۱۴۰۱/۰۵/۱۲ و بازدهی ۱۹/۶۰ و ۱۹/۱۸ درصد بود.

از سوی دیگر، میانگین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده اسناد خزانه اسلامی، به ترتیب، معادل ۲۲/۲۳ و ۲۳/۱۶ درصد است.

بررسی بازدهی اوراق تأمین مالی

نفاذ	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملاتی	تاریخ سررسید	YTM
اراد ۴۲	۹۹۴۲۰۰	۱۴۰۱-۰۴-۱۸	۱۴۰۱-۰۶-۰۷	۲۲.۱۲%
حریل ۰۲	۱۰۳۸۰۰۰	۱۴۰۱-۰۴-۱۵	۱۴۰۲-۱۲-۱۲	۱۴.۱۱%

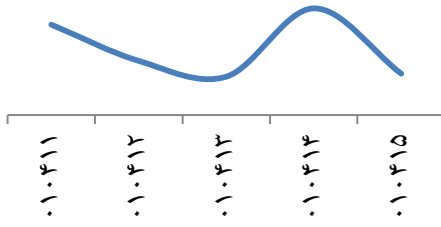
منبع: فرابورس ایران

اوراق تأمین مالی

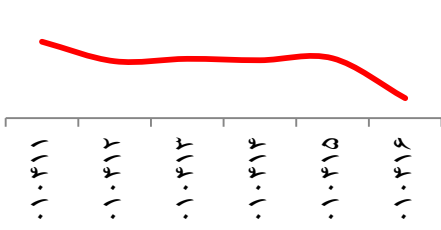
از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر کمترین بازدهی متعلق به نماد حریل ۰۲ بمیزان ۱۴/۱۱ درصد با سررسید ۱۴۰۲/۱۲/۱۲ و بیشترین بازدهی متعلق به نماد اراد ۴۲ بمیزان ۲۲/۱۲ درصد با سررسید ۱۴۰۱/۰۶/۰۷ بوده است.

بورس کالا

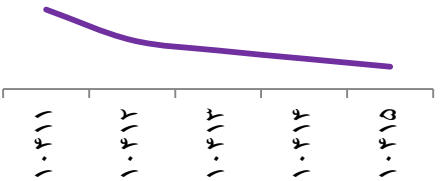
بازار فیزیکی



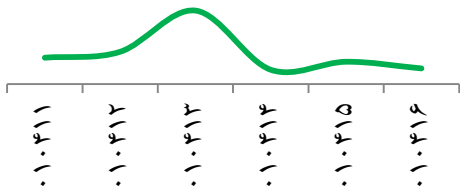
بازار آتی



بازار مالی (سلف، صندوق و موازی)

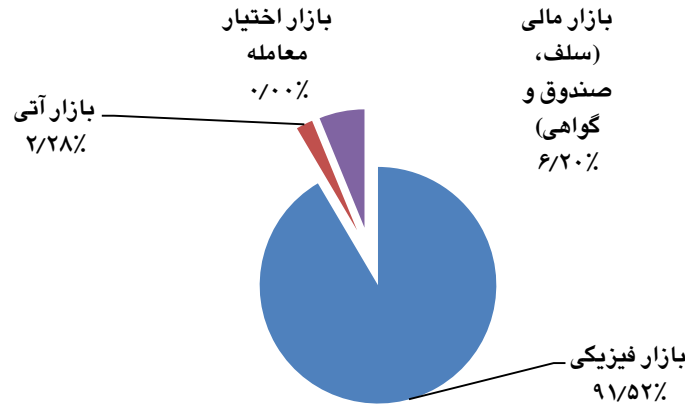


بازار اختیار معامله



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

سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات یک هفته اخیر



در این هفته ۹۹/۲ 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 ۲۰/۹۱ درصد کاهش و حجم معاملات ۱/۳۶ 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	۱۱۹,۱۸۹,۹۷۲	۲,۲۳۶,۰۲۳	۶۹/۷٪
پتروشیمی و نفتی	۵۰,۲۵۷,۴۷۶	۲۲۵,۳۱۷	۲۹/۴٪
معدنی	.	.	۰/۰٪
بازار فرعی	۱,۴۳۵,۵۹۲	۵,۷۵۲	۰/۸٪
جمع	۱۷۰,۸۸۳,۰۴۰	۲,۴۶۷,۰۹۲	۱۰۰٪

همچنین بررسی تحولات براساس نرخ ارز حواله ارزی نیز، حاکی از عقب‌ماندن نرخ بیلت فخوز و اوهر گرانول و پیشی گرفتن نرخ کاتد مس و پت‌گرید بطری شهید تندگویان 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 کالاهای تحت بررسی 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 اوهر گرانول	۱۰۸,۶۰۳,۰۰۰	۲۵۹,۴۹۵	۳۱۵,۸۵۸	۴۱۹	۳۴۴	۵۴۵	۷۶/۸٪	۶۲/۱٪	-۴/۴٪
یک تن کاتد مس	۲,۱۱۳,۷۷۷,۰۰۰	۲۵۹,۴۹۵	۳۱۵,۸۵۸	۸,۱۴۶	۶,۶۹۲	۷,۷۹۰	۱۰۴/۶٪	۸۵/۹٪	-۱۴/۱٪
یک تن پت شهید تندگویان	۳۸۸,۹۴۹,۰۰۰	۲۵۹,۴۹۵	۳۱۵,۸۵۸	۱,۴۹۹	۱,۲۳۱	۱,۲۹۰	۱۱۶/۲٪	۹۵/۵٪	۱/۰٪
یک تن بیلت فخوز	۱۰۶,۷۶۸,۰۰۰	۲۵۹,۴۹۵	۳۱۵,۸۵۸	۴۱۱	۳۳۸	۵۰۴	۸۱/۶٪	۶۷/۱٪	۵/۳٪
یک تن سیمان تیپ ۲ فله	۷,۱۴۴,۰۰۰	۲۵۹,۴۹۵	۳۱۵,۸۵۸	۲۸	۲۳	-	-	-	۷/۹٪

تحلیل تکنیکال شاخص کل

شاخص کل نزولی و کم رmq



- شاخص کل طی هفته گذشته به درجا زدن زیر حمایت شکسته شده ۱,۵۱۲,۰۰۰ واحد پرداخت و امروز (شنبه ۱۸ تیر ۱۴۰۱) کار خود را در محدوده ۱,۴۹۸,۰۰۰ واحد به پایان رساند.
- از منظر زمانی به نظر می‌رسد موج نزولی فعلی به پایان کار خود نزدیک شده و در آینده‌ای نزدیک می‌توان انتظار ریزموجی صعودی تا خط روند نزولی شکل گرفته را داشت.
- از منظر قیمتی نیز موج نزولی فعلی شاخص کل می‌تواند تا محدوده حمایتی ۱,۴۴۰,۰۰۰ الی ۱,۴۷۰,۰۰۰ واحد ادامه پیدا کند.
- افزایش حجم و ارزش معاملات می‌تواند یک نشانه بسیار مهم در جهت تأیید پایان موج نزولی فعلی و شروع یک حرکت صعودی باشد.
- با توجه به کلیت روند شاخص کل به نظر می‌رسد روند نزولی کماکان ادامه‌دار بوده و هر موج صعودی در قالب موجی اصلاحی شکل گیرد و در میان مدت این روند حفظ شود.

❖ 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 بیت‌کوین (BTCUSD)

کف‌سازی موفق و نشانه‌های مثبت



- همانطور که انتظار می‌رفت، بیت‌کوین در محدوده ۱۸ هزار دلار کف‌سازی خوبی انجام داد. این محدوده در واقع همان سقف قبلی بیت‌کوین در سال ۲۰۱۷ و میانگین متحرک ۲۰۰ هفتگی آن است (که شاهد بودیم بیت‌کوین همیشه طی روند خود واکنشی مثبت به آن نشان می‌داده است).
- با توجه به شرایط کلی نمودار این احتمال وجود دارد که بیت‌کوین در آینده‌ای نزدیک موجی صعودی تا محدوده مقاومتی ۲۴ الی ۲۵ هزار دلار را تجربه 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.

تحلیل تکنیکال طلا (XAUUSD)

از دست دادن حمایت مهم ۱,۷۶۰ دلار



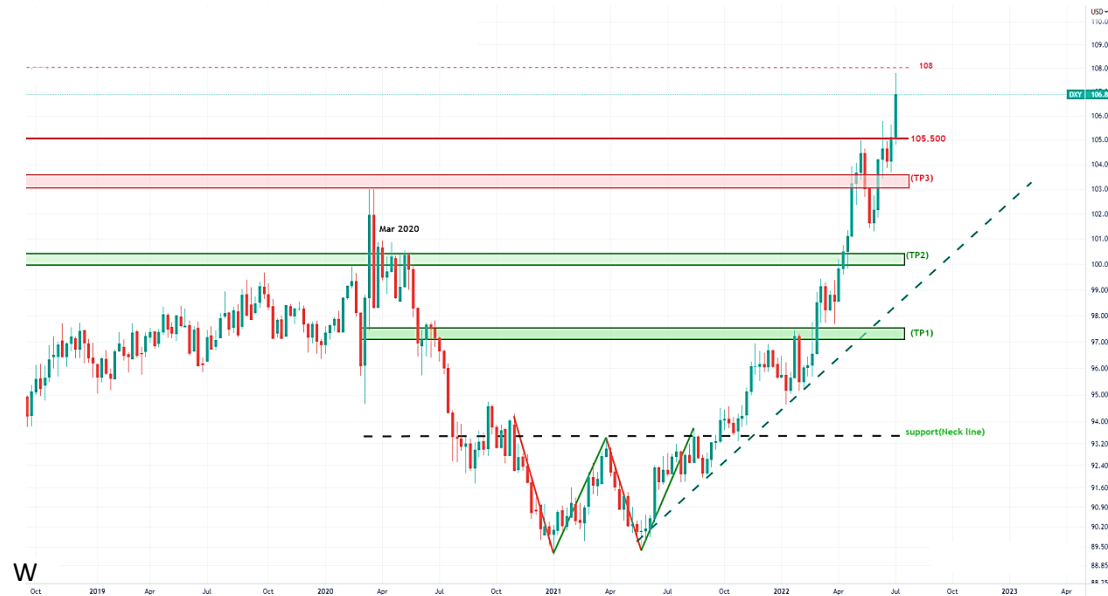
- هفته گذشته اونس جهانی طلا محدوده حمایتی ۱,۷۶۰ دلاری خود را از دست داد و با ریزشی سنگین روبرو شد. در صورت تثبیت قیمت زیر محدوده ۱,۷۶۰ دلار، روند نزولی می‌تواند تا محدوده حمایتی ۱,۶۸۰ دلار نیز ادامه پیدا کند.
- محدوده ۱,۶۸۰ دلار حمایتی مهمی برای اونس جهانی طلا محسوب شده و می‌تواند موجب واکنشی مثبت برای قیمت آن شود.

❖ 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)

ضعف روند صعودی و شروع اصلاح



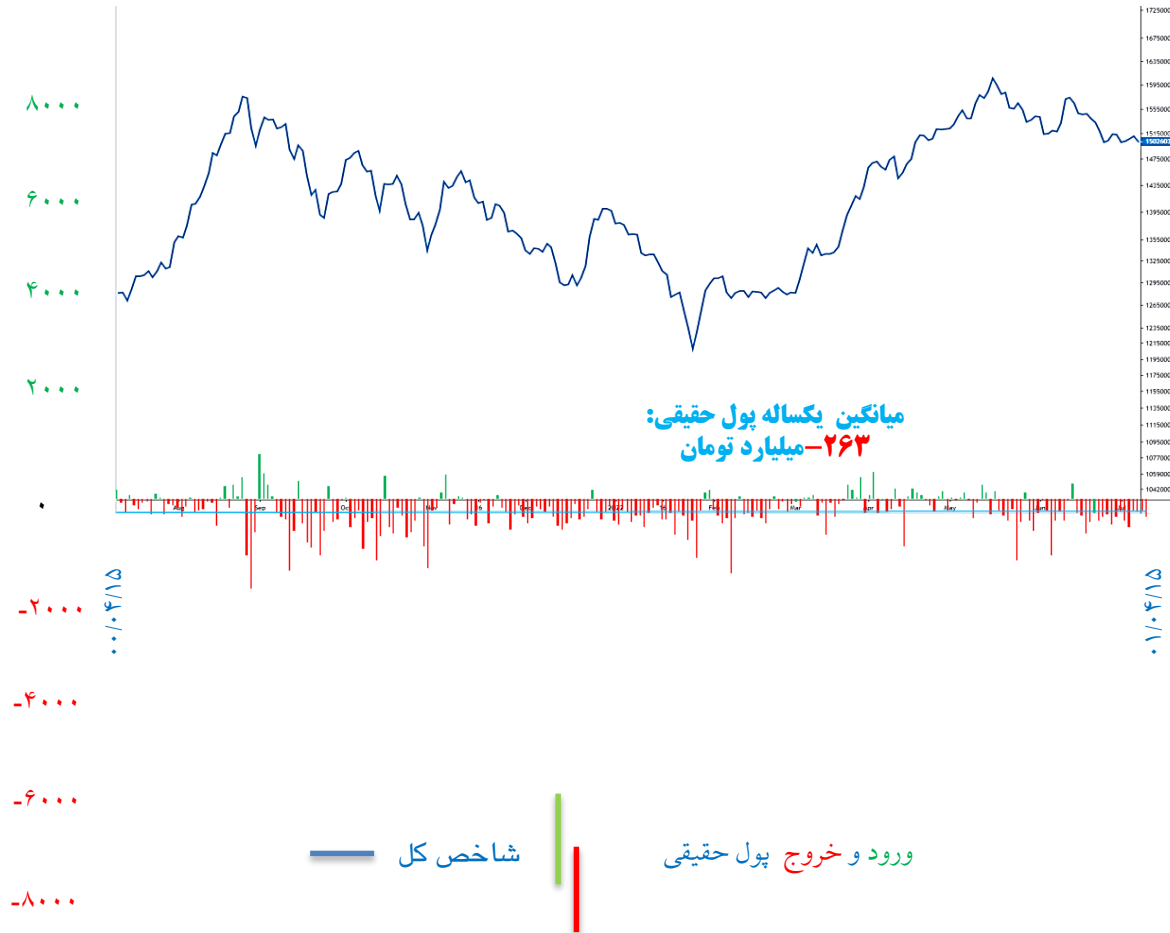
- همانطور که انتظار می‌رفت طی هفته گذشته شاخص دلار موفق به دستیابی محدوده ۱۰۸ واحد شد.
- روند صعودی با رسیدن به این محدوده مقاومتی شدیداً دچار ضعف شد و با توجه به سایه بلند و منفی تشکیل شده بر بالای کندل امروز (شنبه ۱۸ تیر ۱۴۰۱) به نظر می‌رسد شاخص دلار در حال تغییر روند و شروع موجی نزولی است.
- محدوده ۱۰۵ الی ۱۰۵/۵۰۰ واحد حمایتی معتبر و اولین هدف قیمتی در راستای اصلاح شاخص دلار محسوب می‌شود.

❖ 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 ۱,۵۰۲,۶۰۳ واحدی و بازده هفتگی ۰.۷۳- درصد بسته شد.
- برآیند هفته گذشته پول حقیقی، حاکی از خروج ۱,۶۶۰ میلیارد تومان از بازار است.
- خالص ورود/خروج پول اشخاص حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۱ نشان دهنده خروج ۱۳,۵۷۹ میلیارد تومان از بازار است؛ یعنی بطور میانگین، روزانه ۱۹۷ میلیارد تومان از بازار خارج شده است.
- خالص پول اشخاص حقیقی کل بازار از ابتدای سال ۱۳۹۹، که در قله خود (۱۹امرداد ۱۳۹۹) به عدد ۱۱۸,۲۴۲ میلیارد تومان رسیده بود، به عدد ۳۱,۴۰۹- میلیارد تومان افول کرد.

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

شنبه	۰۱/۰۴/۱۱	۵۸۲-	میلیارد تومان
یکشنبه	۰۱/۰۴/۱۲	۲۳۰-	میلیارد تومان
دوشنبه	۰۱/۰۴/۱۳	۲۶۲-	میلیارد تومان
سه شنبه	۰۱/۰۴/۱۴	۲۲۵-	میلیارد تومان
چهارشنبه	۰۱/۰۴/۱۵	۳۶۲-	میلیارد تومان

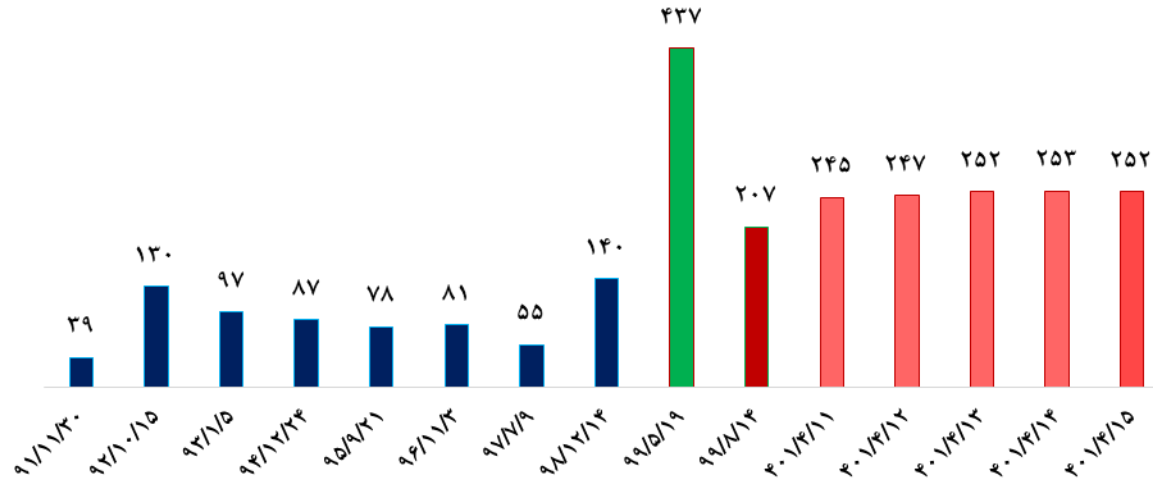
منبع: شرکت بورس (TSE.ir)

ارزش دلاری شاخص کل

طی هفته اخیر ارزش دلاری بازار سرمایه در نرخ ۲۴۲ میلیارد دلار به کار خود پایان داد. به این ترتیب میزان اصلاح ارزش دلاری شاخص کل نسبت به قله شاخص معادل ۴۵ درصد شد.

شاخص وارن بافت

بر اساس گزارش جدید بانک جهانی، در سال ۲۰۲۰ میزان 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 در تاریخ ۱ جولای سال ۲۰۲۲، با توجه به ارزش ۴۰/۸ تریلیون دلار بازارهای مالی آمریکا و GDP برابر با ۲۴/۲ تریلیون دلار در این کشور، شاخص وارن بافت برای آمریکا معادل ۱۶۹ درصد محاسبه شده است.



نماد	P/E (TTM)	EPS (ریال)	P (ریال)	P/E (پیش بینی)	EPS (ریال)	سال مالی	P/NAV
شستا	۶.۶۸	۱۳۹	۹۲۸	۵.۸۰	۱۶۰	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۸۱٪
وبانک	تحقق یافته	۹,۸۲۰	۴۰۷۱	۲,۰۸۴		۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵۹٪
وسندوق	تحقق یافته	۱۳,۷۲۰	۵.۸۷	۲,۳۳۷		۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۷۶٪
وامید	۱۰.۱۲	۱,۳۶۷	۱۳,۸۳۰	۷.۰۷	۱,۹۵۵	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵۶٪
وغدیر	۶.۳۱	۲,۲۱۷	۱۳,۹۹۰	۴.۷۵	۲,۹۴۷	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۸۶٪
ونیکي	۴.۷۳	۱,۸۸۵	۸,۹۱۰	-	-	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۴۹٪

مقایسه نسبت‌های مالی هدینگ‌های چندرشته‌ای

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.