



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان
(سهامی عام)

تاثیر تصمیمات فدرال رزرو بر بازارهای جهانی

گزارش تحلیل بازارها - شماره ۱۰۱ - هفته منتهی به ۳ اردیبهشت 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: سقوط بازارهای سهام، افت ۱۰۰۰ واحدی شاخص داوجونز در پی افزایش نرخ بهره آمریکا رخ داد؛
- تصویر اقتصاد کلان: افزایش ۰.۹ درصدی نرخ تورم نقطه‌ای فروردین ماه ۱۴۰۱ در مقایسه با ماه قبل؛
- بورس و انرژی: رکود بازارها؛
- فلزات گرانبها و ارز: سایه‌ی ترس بالا بردن نرخ بهره بر سر بازار طلا و کریپتو؛
- بازار کالاهای خام: قرنطینه‌ی شانگهای تشدید کننده‌ی روند منفی؛
- بررسی صندوق‌ها و بازدهی آنها؛
- بررسی بورس کالا؛
- تحلیل تکنیکال: بورس - شاخص کل مجددا در مسیر صعود؛
- تحلیل تکنیکال: بیت‌کوین - در آستانه شکست کف فعلی؛
- تحلیل تکنیکال: اونس طلا - نزول مجدد به سوی کف ۱۸۹۰ دلار؛
- تحلیل تکنیکال: شاخص دلار - در حال تکمیل موج C 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

سقوط بازارهای سهام

افت ۱۰۰۰ واحدی شاخص داوجونز در پی افزایش نرخ بهره آمریکا رخ

داد

بلومبرگ

Bloomberg

اشاره

ادامه‌ی قرنطینه‌ی شانگهای و شدت گرفتن دوباره‌ی آن، در کنار افزایش نرخ بهره‌ی فدرال رزرو هم زمان با رسیدن تورم آمریکا به ۸.۵ درصد مهمترین اخبار آن هفته بودند.

ادامه‌ی جنگ اوکراین، غرب را واداشته تا هم زمان با تقویت این کشور به دنبال راه‌های جدیدی برای تحریم و تنبیه روسیه باشند.

افت شاخص داوجونز به میزان ۱۰۰۰ واحد هم زمان با افزایش تورم تولیدکننده در کشورهای غربی به خاطر بهای بالای انرژی.

تلاش رئیس سازمان ملل برای دیدار با زلنسکی و پوتین جهت یافتن راه حلی برای پایان حمله نظامی روسیه به اوکراین. هم زمان با اعتراف فرمانده روس به تغییر نقشه‌های کشورش از تغییر دولت اوکراین به تسخیر بخش جنوبی این کشور.

و همچنین تقاضای رئیس جمهوری پرو برای فراندوم قانون اساسی در پی تشدید اعتراضات مهمترین عناوین این هفته بودند.

BUSINESS INSIDER

بیزینس اینسایدر

موارد ابتلاء به ویروس کرونا

۵۰۸,۷۰۱,۴۵۸	+۰,۹۶%
جان باختگان ۶,۲۴۰,۶۲۵	+۰,۳۲%
بهبودیافتگان ۴۶۱,۱۱۳,۹۶۵	+۱,۴۹%

فایننشال تایمز



- آمریکا و اتحادیه‌ی اروپا به دنبال راهکارهای جدیدی برای کم کردن درآمدهای نفتی روسیه هستند.
- بازار سهام آمریکا برای سومین هفته‌ی متوالی به خاطر کاهش درآمد شرکتها و خبر تغییر نرخ بهره منفی بود.
- هم زمان با انتشار اخبار جدید حول نرخ تورم، بازار سهام و اوراق قرضه‌ی آمریکا هردو منفی شدند.
- بلک راک به سرمایه‌گذاران پیشنهاد کرد در شرایط حادث شده برای بازار، صبر پیشه کنند.
- شرکت‌های حوزه‌ی تکنولوژی در انتظار جریمه‌های سنگین از طرف اتحادیه‌ی اروپا به خاطر قوانین جدید محتوایی این قاره هستند.
- بانکداران خارجی مقیم هنگ کنگ، در حال ترک آنجا و منتقل شدن به سنگاپور هستند.
- آمریکا: در صورتی که چین در جزایر سلیمان پایگاه نظامی بسازد، پاسخ مناسب خواهیم داد.
- جنگ روسیه و اوکراین هنوز هم عامل فلج ماندن زنجیره صادرات غلات در اروپا است.
- رئیس بانک جهانی: تورم کالاهای مصرف‌کننده در جهان در حال به تاراج بردن پس اندازها و ذخائر بانکی خانواده‌هاست.
- هیوستون، مرکز ایالت تگزاس، بزرگترین نیروگاه خورشیدی ایالات متحده را می‌سازد.
- تابستان ۲۰۲۱، گرم‌ترین فصل ثبت شده‌ی تاریخ اروپا بود.
- در این هفته سنگاپور و نیویورک شاهد کاهش شدید موارد ابتلا به کرونا بودند.

- با خبر افزایش نرخ بهره توسط فدرال رزرو، شاخص داوجونز ۱۰۰۰ واحد (حدوداً ۲.۸%) افت کرد.
- نماینده‌ی آمریکا در اعتراض به حضور و اعلام نظر نماینده‌ی روسیه، جلسه‌ی صندوق بین‌المللی پول را ترک کرد!
- ماکرون و لپن در نظرسنجی‌ها نزدیک به هم حرکت می‌کنند.
- با شدت گرفتن دوباره قرنطینه در چین، تقاضای نفت و قیمت این محصول افت کرد.
- ایلان ماسک با پیشنهادها و سخنانش حول محور خریدن توییت، باعث نوسان شدید بازار نزدک و وال‌استریت شد.
- هواپیمایی اتحاد: با کم‌رنگ شدن همه‌گیری کرونا، به صورت قابل توجهی بیش از پیش، مسافران در حال رزرو کردن صندلی‌های بیزینس کلاس هستند.
- هالیبرتون: به خاطر تحریم‌ها باید بخش زیادی از فعالیت‌هایمان در روسیه را تا ۱۵ ماه می‌تعلیق کنیم.
- دبیرکل سازمان ملل این هفته با زلینسکی دیدار می‌کند و هفته‌ی بعد به ملاقات پوتین می‌رود.
- باینس توانسته بیشتر رمز ارزهای دزدی که محصول حمله‌های سایبری بوده و در حساب‌هایش معامله می‌شده را شناسایی و ضبط کند.
- یک شرکت آمریکایی استخراج بیت‌کوین که در روسیه فعالیت می‌کرده، برای فرار از تحریم‌ها، تاسیساتش در این کشور را تعطیل و حراج کرد.
- بنا بر اعلام مقامات آمریکایی و بر خلاف تبلیغات، استفاده از رمزارزها برای امور خیریه و انسان دوستانه بسیار محدود بوده‌است.

- یک فرمانده روس اعلام کرد: این کشور با تغییر نقشه‌هایش برای سرنگونی دولت اوکراین، اکنون تنها در پی تسلط بر جنوب این کشور است.
- با افزایش نرخ تورم و کم شدن ارزش درآمد خانوارها، باید منتظر از دست دادن مشتری و افت سهام شرکت‌های خدماتی و حوزه سرگرمی دیگر مشابه نتفلیکس باشیم.
- به دلیل تغییرات اقلیمی و گرمایش جهانی، خطر پدیده‌های شدید آب و هوایی مانند گردبادها اروپا را تهدید می‌کند.
- آمریکا، صادرات محصولات مصرفی تکنولوژی محور را به روسیه کاهش داده‌است.
- سقوط ۶۰٪ ای سهام نتفلیکس در چند ماه گذشته، بازارهای سهام را به لرزه درآورد.
- لهستان تا پایان ماه اکتبر از گاز روسیه بی‌نیاز می‌شود.
- خرید نفت روسیه با قیمت پایین‌تر توسط شرکت شل، با اعتراضات اوکراین به این مساله زیر ذره‌بین رسانه‌ها رفته و خبرساز شد.
- وزیر اقتصاد فنلاند: ورود یا عدم ورود ما به ناتو در این امر که بودجه‌ی دفاعی مان را به شدت افزایش خواهیم داد تفاوتی ایجاد نمی‌کند.
- در پی شدت گرفتن اعتراضات کارگری، رئیس‌جمهور پرو پیشنهاد فراندوم قانون اساسی داده‌است.
- یکی از مقامات خزانه‌داری آمریکا: وضع اقتصادمان خوب و تورم قابل مدیریت است.
- روند استخراج ذخائر لیتیوم و سایر فلزات کم‌بایی که در باتری خودروهای الکتریکی استفاده می‌شود، کفاف تقاضای رو به افزایش ۱۰ سال آینده را نخواهد داد.
- رنو به دنبال فروش سهام نیشان برای سرعت بخشیدن به روند توسعه کارخانه خودروهای الکتریکی است.

تصویر اقتصاد کلان

افزایش ۰/۹ درصدی نرخ تورم نقطه‌ای فروردین ماه
 ۱۴۰۱ در مقایسه با ماه قبل

مقایسه بازدهی بازارها

بازار	هفتگی	ماه‌یانه	۱۴۰۱	یکساله
دلار (ریالی)	۱,۳۱٪	۶,۲۱٪	۶,۲۵٪	۱۹,۲۲٪
سکه (ریالی)	۰,۶۰٪	۶,۴۲٪	۶,۴۲٪	۲۹,۲۶٪
بورس (شاخص)	۳,۹۶٪	۸,۷۳٪	۱۰,۱۱٪	۲۳,۹۹٪
ارزش بازار رمزارزها (دلاری)	-۲,۰۶٪	-۳,۶۲٪	-۰,۸۰٪	۳,۵۶٪
مسکن (ریالی - تهران)	-	۰,۴۰٪	-	۱۶,۴۰٪

نرخ بهره نرخ (درصد)	فصلی	نقطه به نقطه (ماه‌انه)		میانگین ماه‌یانه			درآمد سرانه سرانه (دلار)	تولید ناخالص داخلی ناخالص داخلی داخلی (میلیون دلار)	موزه جغرافیایی جغرافیایی
		نرخ تورم تورم (درصد)	نرخ بیکاری بیکاری (درصد)	نرخ تورم تورم (درصد)	نرخ بیکاری بیکاری (درصد)	نرخ رشد اقتصادی - اقتصادی - قیمت قیمت ثابت ثابت (درصد)			
									جهان
-	-	-	-	۲۰۲۰	-	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰	بازه زمانی
-	-	-	-	%۳/۱۸	-	%۵/۹	۱۰,۸۴۵	۸۴,۵۳۷,۶۹۰	مقدار شاخص
									پیش‌بینی (۲۰۲۲)
									آمریکا
									بازه زمانی
۲۲-مارس	۲۱-دسامبر	۲۲-مارس	۲۲-مارس	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰	مقدار شاخص
%۰/۱۵۰	%۶/۹	%۸,۵	%۳,۶	%۴/۷	%۳/۹	%۵/۵	۶۳,۴۱۶	۲۰,۹۳۲,۷۵۰	پیش‌بینی (۲۰۲۲)
									چین
									بازه زمانی
۲۱-فوریه	۲۱-دسامبر	۲۲-مارس	۲۲-مارس	۲۰۲۰	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰	مقدار شاخص
%۳/۷	%۱/۶	%۱,۵	%۵/۵۰	%۰/۹	%۵/۱	%۴	۱۰,۴۸۵	۱۴,۷۲۳,۸۳۷	پیش‌بینی (۲۰۲۲)
									منطقه یورو
									بازه زمانی
۲۲-فوریه	۲۱-دسامبر	۲۲-مارس	۲۲-مارس	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۱۹	۲۰۲۰	مقدار شاخص
%۰/۰۰	%۰/۳	%۷,۵	%۶,۸	%۲/۶	%۷/۹۲	%-۶/۳	۳۷,۷۲۳	۱۲,۹۱۶,۶۱۸	پیش‌بینی (۲۰۲۱)
									ایران
									بازه زمانی
۲۱-دسامبر	۱۴۰۰ پاییز	۱۴۰۰ فروردین	۱۴۰۰ زمستان	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰	مقدار شاخص
%۱۸	۳,۸	%۴۳,۴	%۹,۴	%۴۴	%۸/۹	%۲/۵	۷,۵۵۵	۲۰۳,۴۷۱	پیش‌بینی (۲۰۲۲)

بورس های جهانی

TeleTrader	۱	Dow Jones	۳۴,۳۹۲	واحد	-۱.۸۱%	-۱.۵۲%	-۰.۵۹%
	۲	Nasdaq	۱۳,۸۹۳	واحد	-۳.۸۶%	-۷.۵۵%	-۴.۱۹%
	۳	S&P ۵۰۰	۴,۳۸۲	واحد	-۲.۷۰%	-۴.۱۰%	-۲.۳۳%
	۴	FTSE ۱۰۰	۷,۵۹۶	واحد	-۱.۵۳%	-۰.۵۸%	-۸.۳۶%
	۵	DAX	۱۴,۱۶۴	واحد	-۰.۱۵%	-۰.۹۹%	-۷.۴۴%
	۶	CAC ۴۰	۶,۵۸۵	واحد	-۰.۱۲%	۰.۰۰%	-۵.۱۷%
	۷	NIKKEI ۲۲۵	۲۷,۰۹۳	واحد	-۰.۰۴%	-۳.۳۳%	-۶.۶۰%
	۸	SHANGHAI	۳,۲۵۲	واحد	-۳.۸۷%	-۵.۶۳%	-۱۱.۱۵%
	۹	Moex	۲,۴۲۵	واحد	-۷.۹۵%	-۱۳.۴۳%	-۳۷.۹۴%

TradingEconomics

نفت و انرژی

TeleTrader	۱۰	نفت خام برنت	۱۰۵.۷۲	دلار/بشکه	-۳.۸۰%	-۷.۰۱%	-۷.۲۱%
TeleTrader	۱۱	نفت خام WTI	۱۰۱.۷	دلار/بشکه	-۳.۷۹%	-۸.۸۴%	-۷.۲۷%
TeleTrader	۱۲	گاز طبیعی (هنری هاب)	۶.۴۵۴	دلار / MMBtu	-۷.۰۷%	-۱۱.۸۴%	-۲۳.۳۶%
OilPrice	۱۳	سبب اوپک	۱۰۶.۰۷	دلار/بشکه	-۱.۵۹%	-۹.۱۱%	-۴۲.۰۵%
OilPrice	۱۴	نفت سنگین ایران	۱۰۵.۷۵	دلار/بشکه	-۰.۲۵%	-۷.۷۱%	-۷۵.۶۴%
TeleTrader	۱۵	گازوئیل	۱۰.۶۷	دلار/تن	-۲.۸۲%	-۱.۹۸%	-۱۰.۳۰%
TradingEconomics	۱۶	نفثا	۹۰۹.۳۸	دلار/تن	-۳.۱۸%	-۸.۹%	-۶۴.۷۱%
TradingEconomics	۱۷	اتانول	۲.۶۶۰	دلار/گالن	-۱.۷۲%	-۶.۸۳%	-۲۵.۷۷%
Sunsirs	۱۸	متانول (داخلی چین)	۲.۸۶۵	یوان/تن	-۱.۸۵%	-۴.۵۶%	-۱۴.۰۰%
PLATTS	۱۹	متانول CFR	۳۸۸	دلار/تن	-۱.۵۵%	-۷.۲۲%	-۲۲.۶۸%
Fertilizerworks	۲۰	اوره گرانول خاورمیانه	۸۱۴.۸۳	دلار/تن	-۳.۶۱%	-۱۱.۶۱%	-۱۴.۶۷%
PLATTS	۲۱	پت - فوب جنوب شرق آسیا	۱۲۴۰	دلار/تن	-۲.۴۲%	-۱۱.۲۹%	-۱۶.۵۳%

بورس های جهانی

بزرگترین ریزش شاخص داو جونز از بحران مارس ۲۰۲۰، در این هفته رقم خورد. افت ۲.۸٪ ای و ۱۰۰۰ واحدی از قلهی هفته که منجر به ثبت بازدهی ۱.۸-٪ در پایان هفته شد.

حکایت نزدک اما تلخ تر بود و ثبت بازدهی نزدیک به منفی ۴٪ در پایان هفته موجب خیرت سهامداران شد. نوسانات قیمت سهام توییت به در پی موضع گیری های ایلان ماسک و سقوط ارزش سهام نتفلیکس در پی سیاست های این سرویس از عمده دلایل تحریک و شروع دومینوی اصلاح قیمت سایر شرکت ها بود. بسیاری از کارشناسان معتقدند آنچه امروز برای نتفلیکس اتفاق افتاده و موجب افت ۶۰٪ ای ارزش این شرکت شده، در انتظار سایر شرکتهای بین المللی حوزه سرگرمی به علت تورم و کوچکتر شدن میانگین سبد مصرفی خانوارهای جهان است.

بورس مسکو با بازدهی منفی ۸٪ ای بدترین بازدهی را بین بورسهای جهان و بورس توکیو بهترین بزدهی را داشت. شدت کاهش درآمد فصلی شرکتهای مختلف به علت بالارفتن هزینهی تولید و خدمات در گرفتن قرنطینه در چین یکی از عوامل بدبینی به هفته های آتی در بازارهای جهان بود.

نفت و محصولات پتروشیمی

با سخت تر شدن دوباره شرایط و محدودیت ها در چین شاهد موج منفی بزرگی در بازار انرژی جهان بودیم. این اتفاق که هم زمان با پایان فصل سرما در این هفته افتاد موجب عقب نشینی قیمت حامل های انرژی از قله های چندین ساله ای آنها بود.

قیمت گاز در آمریکا که این هفته سقف قیمتی تاریخی خود را به ثبت رسانده بود با ۷٪ تعدیل به محدوده ۶.۵ سنت به ازای متر مکعب بازگشت.

قیمت گاز در اروپا نیز با برگشتن به محدوده قیمتی قبل از شروع جنگ، تمام صعود هیجانی خود را اصلاح کرد. البته این به معنی متناسب شدن قیمت گاز در اروپا نیست زیرا که پیش از شروع جنگ نیز قیمت انرژی در اروپا در سقف تاریخی خود قرار داشت.

افزایش استخراج نفت خام آمریکا به بالاترین میزان تاریخ این کشور با پایین آمدن دوباره انتظار خرید در چین از عوامل موثر در کاهش قیمت نفت بود.

فلزات گرانبها و ارز

سایه‌ی ترس بالا بردن نرخ بهره بر سر بازار طلا و کریپتو

بازار فلزات گرانبها

طی هفته اخیر، با توجه به افزایش تنش‌های بین روسیه و اوکراین، اونس جهانی طلا کار خود را با رشد ۱.۲۲ درصدی و رسیدن به عدد ۱۹۹۸ دلار آغاز کرد. اما با توجه به موضع‌گیری بانک‌های مرکزی در دنیا و همچنین سخنان جروم پاول رییس فدرال رزرو آمریکا مبنی بر بالا بردن بیشتر و سریع‌تر نرخ بهره به منظور کنترل تورم، سبب آن شد که بر خلاف شاخص دلار که افزایش یافت، طلا دچار ریزش شده و هفته‌ی کاری خود را با بازده ۲.۰۸- به پایان رساند.

سکه و ارز (داخلی)

هفته گذشته شاهد ثبات نسبی در بازار سکه و ارز بودیم. طی هفته پیش رو، با توجه به نزول اونس جهانی طلا و همچنین پایین بودن تقاضا در بازار طلای داخلی، اگر که نرخ ارز نوسان خاصی را تجربه نکند، پیش‌بینی می‌شود که قیمت سکه دچار اصلاح شود.

رمزارز

هفته گذشته بلمبرگ گزارشی منتشر کرد که نشان میداد بانک مرکزی انگلستان (BOE) در نظر دارد که از بانک‌های تجاری محلی به منظور حمایت مالی از استخدام کارکنان بیشتر برای نظارت بر بازار ارزهای دیجیتال و مشاغل فعال در آن، سرمایه جمع‌آوری کند. بر طبق این گزارش، این تنظیم‌کننده مالی می‌خواهد صد نفر را استخدام کرده که برای آن به ۴۱۹ میلیون دلار (۳۲۱ میلیون پوند استرلینگ) نیاز دارد. این کشور قصد دارد این منابع را که ۸ درصد بیشتر از میزان سرمایه جمع‌آوری شده در سال ۲۰۲۱ است را تا فوریه سال آینده (بهمن ۱۴۰۱) جمع‌آوری کند. بانک مرکزی انگلستان قصد دارد چارچوبی برای دارایی‌های رمزارزی ایجاد کند که در سطح بین‌المللی مورد استفاده قرار گیرد. BOE نگرانی‌های خاصی مبنی بر اینکه بازار کریپتو اکنون به ارزش ۱/۷ تریلیون دلار رسیده، دارد که همچنان نیز در حال گسترش است و معتقد است که این بازار به اندازه کافی بزرگ شده است که سیستم مالی سنتی را در شرایط سخت مختل کند. علاوه بر این، این بانک قصد دارد به کار بر روی مقررات استیبل کوین‌ها ادامه دهد. در حال حاضر، ارزش گذاری بازار ارزهای دیجیتال تنها ۰/۴ درصد از ارزش ۴۶۹ تریلیون دلاری سیستم مالی جهان را شامل می‌شود. با این حال بانک مرکزی انگلستان بر این باور است که بازار دارایی‌های دیجیتال در حال حاضر بزرگتر از وام‌های رهنی گران‌قیمتی است که باعث فروپاشی مالی در سال ۲۰۰۸ شد و بیت‌کوین به عنوان پاسخی برای آن فروپاشی ساخته شده است.

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
فلزات گرانبها							
۱	طلا	۱۹۳۲	دلار/اونس	۲,۰۸%	-۰,۶۱%	۸,۷۷%	TeleTrader
۲	نقره	۲۴,۱۷	دلار/اونس	۵,۸۱%	-۳,۷۴%	-۷,۰۷%	TeleTrader
طلا و سکه (داخلی) - پنجشنبه ۱ اردیبهشت							
۳	یک گرم طلای ۱۸ عیار	۱۳,۰۷۶,۰۰۰	ریال	۰,۰۵%	۶,۳۹%	۲۸%	tgju/org
۴	سکه امامی	۱۳۱,۶۹۰,۰۰۰	ریال	۰,۵۹%	۶,۱۳%	۲۹,۲۶%	tgju/org
ارز - پنجشنبه ۱ اردیبهشت							
۵	دلار آزاد	۲۷۸,۶۴۰	ریال	۰,۲۶%	۶,۲۳%	۱۹,۲۳%	tgju/org
۶	دلار حواله (خرید)	۲۴۳,۴۹۷	ریال	-۰,۳۳%	۲,۳۹%	۶,۵۵%	sanarate/ir
۷	دلار حواله (فروش)	۲۴۵,۷۰۹	ریال	-۰,۳۲%	۲,۳۹%	۵,۷۵%	sanarate/ir
۸	یورو آزاد	۳۰۳,۲۰۰	ریال	۰,۱۸%	۴,۵۴%	۸,۳۱%	tgju/org
۹	یورو حواله (خرید)	۲۶۴,۳۹۴	ریال	-۰,۳۵%	۱,۱۲%	-۵,۰۹%	sanarate/ir
۱۰	یورو حواله (فروش)	۲۶۶,۷۹۶	ریال	-۰,۳۵%	۱,۱۲%	-۴,۵۸%	sanarate/ir
۱۱	درهم آزاد	۶۸,۱۰۵	ریال	۰,۰۵%	۲,۹۷%	۸,۲۱%	sanarate/ir
۱۲	درهم حواله (خرید)	۶۶,۳۰۳	ریال	-۰,۳۲%	۲,۳۹%	۶,۳۸%	sanarate/ir
۱۳	درهم حواله (فروش)	۶۶,۹۰۶	ریال	-۰,۳۲%	۲,۳۹%	۷,۱۷%	sanarate/ir
رمزارز							
۱۴	بیت‌کوین	۳۹,۵۹۳	دلار	۲%	-۷,۷۶%	-۲۲,۶۳%	Tradingview
۱۵	اتریوم	۲,۹۵۷	دلار	۳,۳۶%	-۲,۶۲%	۲۴,۸۳%	Tradingview

بازار کالاهای خام

قرنطینه‌ی شانگهای تشدید کننده‌ی روند منفی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه
محصولات کشاورزی						
۱	ذرت	۷۸۷,۷۵	سنت/بوشل	۳۰۹	دلار/تن	۰,۴۱٪
۲	کتان (پنبه)	۱۳۶,۲۹	سنت/پوند	۳۱۰۵	دلار/تن	-۳,۲۴٪
۳	سویا	۱,۶۸۶,۷۵	سنت/بوشل	۶۱۲	دلار/تن	-۰,۸۱٪
۴	شکر	۱۹,۱۷	سنت/پوند	۴۴۳	دلار/تن	-۰,۰۵٪
۵	گندم	۱۰۷۳,۵	سنت/بوشل	۴۰۶	دلار/تن	-۲,۷۶٪
۶	کانولا	۱۱۹۳,۸	دلار کانادا/تن	۹۱۷	دلار/تن	۱,۹۵٪
کالاهای صنعتی						
۷	مس	۱۰۰۶۹	دلار/تن			-۲,۵۵٪
۸	قیر	۳,۹۱۶	یوان/تن	۶۱۱	دلار/تن	۳,۴۱٪
۹	فولاد	۵,۰۵۲	یوان/تن	۷۹۴	دلار/تن	۲,۲۷٪
۱۰	آلومینیوم	۳,۲۴۴	دلار/تن			-۱,۶۵٪
۱۱	سرب	۲,۳۸۷	دلار/تن			-۰,۴۲٪
۱۲	روی	۴,۳۹۳	دلار/تن			-۰,۸۲٪
۱۳	سنگ آهن	۱۴۵,۵	دلار/تن			-۳,۳۲٪
۱۴	بیلت CIS (فوب دریای سیاه)	۷۰۹	دلار/تن			-۶,۲۱٪
۱۵	بیلت صادراتی ایران (فوب بندر ایران)	۶۸۳	دلار/تن			-۵,۱۴٪
شاخص‌های کالایی						
۱۶	بالتیک خشک	۲,۳۰۲	واحد			۷,۷۰٪
۱۷	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۳۲۴	واحد			-۲,۴۵٪
۱۸	شاخص بورس فلزات لندن (LME)	۵,۱۴۱	واحد			-۰,۲۰٪
۱۹	شاخص کالاهای اساسی گلدمن ساکس اس‌اند‌پی (S&P GSCI)	۳,۸۲۲	واحد			-۲,۵۸٪

بازار محصولات کشاورزی

بازار متلاطم غلات، این هفته با کمتر شدن اظهار نظرهای تند در این حوزه و عزم بیشتر اتحادیه‌ی اروپا، آمریکا و غرب به پایان جنگ اوکراین، و کاهش هیجانات هفته‌ی پیشین اندی متعادل شد و شاهد کاهش قیمت غلات و محصولات خوراکی اصلی تا ۴.۵٪ در این هفته بودیم. همچنین در کشور پرو (که در هفته‌ی گذشته ازین محل انتظار اعتصاب کشاورزان و کاهش تولید میرفت) رئیس جمهوری برای پایان دادن به اعتراضات کارگران و کشاورزان رای به رفراندوم قانون اساسی داده، و نگرانی ازین بابت نیز رفع شد. ذرت اما این هفته از سقف تاریخی خود عبور کرد و شایان ذکر است که هر ۱٪ افزایش قیمت مواد غذایی در جهان، بیش از ۱۰ میلیون نفر از مردم سیاره را به انبوه گرسنگان اضافه می‌کند.

بازار کالاهای صنعتی

تشدید شرایط بحرانی چین و کاهش شدید تقاضای این بازار و انتظار جهانی برای افزایش تقاضا در کنار آن، منتج به کاهش قیمت فلزات اساسی طی هفته‌ی گذشته شد. آلومینیوم و روی که با توجه به کم شدن صادرات مستقیم روسیه به اروپا و هزینه‌های بالای انرژی در سقف قیمتی تاریخی خود به سر می‌بردند. این هفته با هعدیل ۱-۱.۵ درصدی در محدوده‌ای پایتیر معامله شدند. بیلت دریای سیاه با کاهش بیش از ۶٪ مشغول تخلیه هیجانات ناشی از وقوع جنگ در این محدوده بوده و قیمت متقاضی برای بیلت صادراتی ایران نیز از سقف قیمتی تاریخی خود در ۲ هفته پیش نزدیک به ۳۷ دلار کاهش داشته است.

شاخص‌های کالایی

با کاهش قیمت محصولات صنعتی، کشاورزی و هزینه‌های حمل و نقل، این هفته شاهد کاهش شاخصهای اصلی مصرف کننده بودیم. این شاخص ها که مدتی است در یک روند صعودی مشغول شکستن سقفهای چند ساله هستند، به تشدید یکدیگر نیز می‌پردازند و با بالاتر رفتن قیمت مواد اولیه و حمل و نقل و انرژی، قیمت سایر اقلام سبد شاخص نیز افزایش می‌یابد. با وجود افزایشی بودن بالتیک خشک در این هفته، هزینه‌ی حمل و نقل کانتینری طی دو هفته گذشته با کاهش قابل توجه نزدیک به ۲۰٪ ای به محدوده میانگین ۷۸۰۰ دلار برای حمل کانتینتری از اروپا به شانگهای رسیده که کمترین میزان ۱۰ ماه اخیر می‌باشد.

بررسی بازدهی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

مختلط در سهام %۴۱ با درآمد ثابت %۵۹	نوع صندوق	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیارد ریال)						
		میانگین بازدهی ۶ ماهه (%)	میانگین بازدهی ۳ ماهه (%)	میانگین بازدهی ماه (%)	میانگین بازدهی هفته (%)	میانگین بازدهی نقدی (%)	میانگین دارایی‌های نقدی (%)	میانگین بازدهی (YTM)
در سهام	۵۶۳,۳۸۳	۲۱,۲۲	۲,۳۷	-۱,۰۷	۲,۶۲	۱۰,۷۶	۳۶,۰۹	
با درآمد ثابت	۸۰۱,۷۰۶	۸۴,۷۸	۰,۶۶	۲,۰۲	۵,۳۴	۹,۲۹	۱۷,۱۸	
مختلط	۵,۴۰۱	۴۲,۴۱	۴,۲۹	۸,۱۲	۱۴,۵۱	۶,۴۱	۲۴,۳۸	
جمع کل صندوق‌ها	۱,۱۵۱,۵۳۷	۳۴,۹۹	۳,۴۶	۷,۸۴	۱۳,۸۱	۹,۸۲	۲۰,۰۸	

منبع: شرکت مدیریت فناوری بورس

بررسی بازدهی اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

نماد	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملاتی	تاریخ سررسید	YTM	بلزده ساده
اخزا۱۳	۹۸۹,۰۲۰	۱۴۰۱-۰۱-۳۱	۱۴۰۱-۰۲-۱۹	۲۳,۶۳%	۲۱,۳۳%
اخزا۱۰	۵۶۱,۵۱۰	۱۴۰۱-۰۱-۳۱	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	۲۲,۹۴%	۲۷,۹۴%
اخزا۱۶	۸۲۶,۵۴۰	۱۴۰۱-۰۱-۳۱	۱۴۰۲-۰۵-۲۸	۱۵,۳۸%	۱۵,۷۶%
میانگین بازدهی					۲۳,۱۰%

منبع: فرابورس ایران

بررسی بازدهی اوراق تأمین مالی

نماد	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملاتی	تاریخ سررسید	YTM
حکمت ۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۱-۰۱-۳۰	۱۴۰۱-۰۷-۰۲	۱۷,۲۳%
افاد ۸۳	۷۵۵,۰۰۰	۱۴۰۱-۰۱-۳۱	۱۴۰۲-۰۵-۰۵	۵۰,۴۶%

منبع: فرابورس ایران

صندوق‌های سرمایه‌گذاری

در این هفته بازدهی هفتگی همه صندوق‌ها مثبت بود. همچنین در این هفته سهم ارزش صندوق‌های با درآمد ثابت ۵۹ درصد، صندوق‌های سهامی ۴۱ درصد بود.

اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

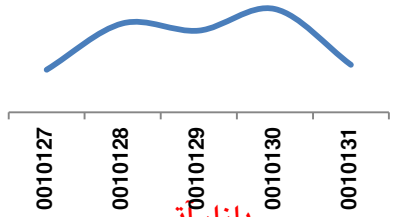
طی هفته اخیر، بیشترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده در میان اوراق بدهی سررسید نشده متعلق به نماد اخزا۱۳ و اخزا۱۰ با سررسیدهای ۱۴۰۱/۰۲/۱۹ و ۱۴۰۳/۱۱/۱۵ و بازدهی‌های ۲۳/۶۳ و ۲۷/۹۴ درصد بود. همچنین کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده به ترتیب متعلق به نماد اخزا۱۶ با سررسیدهای ۱۴۰۲/۰۵/۲۸ و بازدهی‌های ۱۵/۳۸ و ۱۵/۷۶ درصد بود. از سوی دیگر، میانگین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده اسناد خزانه اسلامی، به ترتیب، معادل ۲۲/۱۰ و ۲۲/۰۶ درصد است.

اوراق تأمین مالی

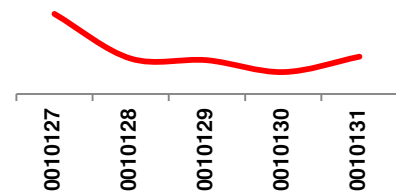
از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر کمترین بازدهی متعلق به نماد حکمت ۰۱ بمیزان ۱۷/۲۳ درصد با سررسید ۱۴۰۱/۰۷/۰۲ و بیشترین بازدهی متعلق به نماد افاد ۸۳ بمیزان ۵۰/۴۶ درصد با سررسید ۱۴۰۲/۰۵/۰۵ بوده است.

بورس کالا

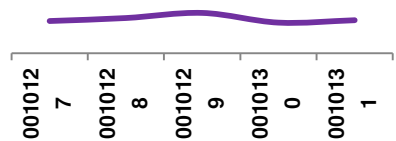
بازار فیزیکی



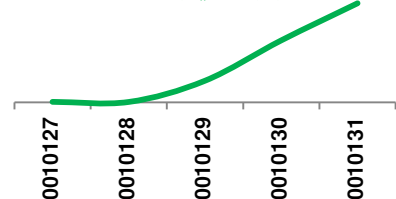
بازار آتی



بازار مالی
(سلف، صندوق و موازی)

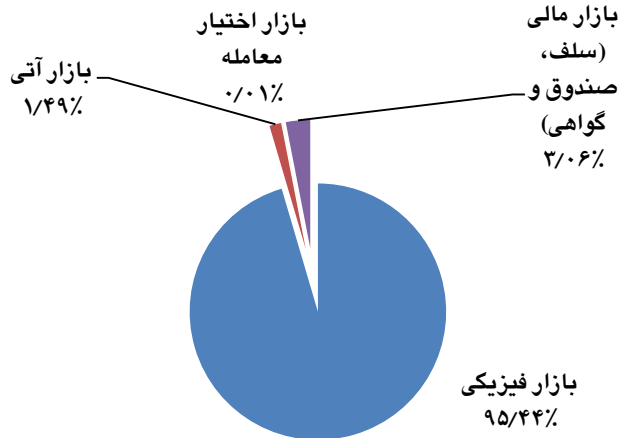


بازار اختیار معامله



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

سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات یک هفته اخیر



در این هفته ۹۴/۴ 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 ۱۹/۵۵ درصد و همچنین حجم معاملات ۱۴/۵۶ درصد کاهش پیدا کرده است.

ارزش و حجم معاملات مهمترین گروههای کالایی در بازار فیزیکی

گروه اصلی	ارزش (میلیون ریال)	حجم	درصد از کل
صنعتی	۶۷,۷۲۶,۴۶۶	۱,۲۹۶,۷۰۸	۴۸/۱٪
پتروشیمی و نفتی	۶۵,۵۹۰,۳۷۲	۳۶۵,۷۴۳	۴۶/۶٪
معدنی	۸۶۷,۰۷۶	۱۰,۵۰۰	۰/۶٪
بازار فرعی	۶,۴۸۸,۲۳۳	۴۳,۱۰۳	۴/۶٪
جمع	۱۴۰,۶۷۲,۱۴۸	۱,۷۱۶,۰۵۴	۱۰۰٪

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

مقایسه نرخهای بورس کالا با نرخهای جهانی

مصول	نرخ ریالی	میانگین هفتگی نرخ (نیمایی دلار)	میانگین هفتگی نرخ در بورس کالا (دلار آزاد)	ارزش دلاری در بورس کالا (نوخ نیمایی)	ارزش دلاری در بورس کالا (نوخ آزاد)	نرخ جهانی (دلار)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نوخ نیمایی)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نوخ آزاد)	تغییرات هفتگی نرخ ریالی
یک تن اوره گرانول	۱۷۲,۱۱۵,۰۰۰	۲۴۶,۶۷۴	۲۷,۶۴۷	۶۹۸	۶,۲۲۶	۸۱۵	۸۵/۶٪	۷۶۳/۹٪	-۴/۱٪
یک تن کاند مس	۲,۵۲۹,۵۳۸,۹۶۰	۲۴۶,۶۷۴	۲۷,۶۴۷	۱۰,۲۵۵	۹۱,۴۹۵	۱۰,۰۶۹	۱۰۱/۸٪	۹۰۸/۷٪	۲/۷٪
یک تن پت شهید تندگویان	۳۸۲,۰۳۶,۹۸۱	۲۴۶,۶۷۴	۲۷,۶۴۷	۱,۵۴۹	۱۳,۸۱۹	۱,۳۶۱	۱۱۳/۸٪	۱,۰۱۵/۳٪	۹/۱٪
یک تن بیلت فخورز	۱۵۴,۷۸۴,۰۰۰	۲۴۶,۶۷۴	۲۷,۶۴۷	۶۲۷	۵,۵۹۹	۶۸۳	۹۱/۹٪	۸۱۹/۷٪	۲/۵٪
یک تن سیمان تیب 2 ده	۴,۶۹۱,۰۰۰	۲۴۶,۶۷۴	۲۷,۶۴۷	۱۹	۱۷۰	-	-	-	۲/۱٪

تحلیل تکنیکال

شاخص کل مجددا در مسیر صعود

شاخص کل



- هفته گذشته شاخص کل موفق به شکست محدوده مقاومتی ۱/۴۸۰/۰۰۰ واحد شد و کندل تثبیت را نیز بر بالای این محدوده به ثبت رساند.
- به نظر می‌رسد شاخص کل مجددا وارد فاز صعودی شده و اهداف بالاتری را می‌توان برای آن متصور شد.
- دو محدوده مقاومتی مهم در مسیر صعود شاخص کل قرار دارند که به ترتیب عبارتند از ۱/۵۴۰/۰۰۰ واحد و ۱/۵۸۵/۰۰۰ واحد.
- محدوده ۱/۵۸۵/۰۰۰ واحد سقف قبلی شاخص کل است و از این حیث یک مقاومت استاتیک مهم برای آن محسوب می‌شود.
- انتظار می‌رود شاخص کل به روند صعودی خود ادامه داده و بتواند از اولین محدوده مقاومتی ذکر شده عبور کند اما احتمال می‌رود در دومین محدوده مقاومتی پیش رو شاهد واکنش منفی و شروع موجی اصلاحی از شاخص کل باشیم. در این راستا توجه به حجم و ارزش معاملات بسیار حائز اهمیت می‌باشد.

❖ 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.

در آستانه شکست کف فعلی

بیت‌کوین (BTCUSD)



- همان طور که انتظار می‌رفت بیت‌کوین هفته گذشته موفق شد خود را تا محدوده مقاومتی ۴۲.۷۰۰ دلار برساند اما از آن جایی که کماکان روند کلی نزولی است هر ریز موج صعودی را تبدیل به فرصتی برای خروج سهامداران کرده است و بدین سبب شاهد نزول مجدد قیمت از محدوده ۴۲.۷۰۰ دلار به سمت کف قبلی در محدوده ۳۹ الی ۴۰ هزار دلار بودیم.
- با توجه به ضعف سمت تقاضا، انتظار می‌رود بیت‌کوین کف فعلی را نیز از دست بدهد و به سمت محدوده حمایتی ۳۷.۵۰۰ دلار حرکت 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

نزول مجدد به سوی کف ۱۸۹۰ دلار

طلا (XAUUSD)



- انس جهانی طلا مطابق با تحلیل ارائه شده در هفته گذشته موفق شد خود را به سطح قیمتی ۲۰۰۰ دلار برساند و سپس مجدداً وارد فاز اصلاحی شد.
- انس طلا در حال حاضر در محدوده قیمتی ۱۹۳۰ دلار در حال معامله بوده و به نظر می‌رسد در حال حرکت به سوی کف قبلی خود در ۱۸۹۰ دلار است. این محدوده می‌تواند مجدداً از انس طلا حمایت کرده و افت بیشتر آن جلوگیری نماید.
- به طور کلی روند طلا را در مقطع زمانی فعلی صعودی ارزیابی کرده و انتظار می‌رود پس از استراحتی کوتاه قیمت مجدداً فراتر از محدوده قیمتی ۲۰۰۰ دلار برود.

❖ 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.

در حال تکمیل موج C صعودی

شاخص دلار (DXY)



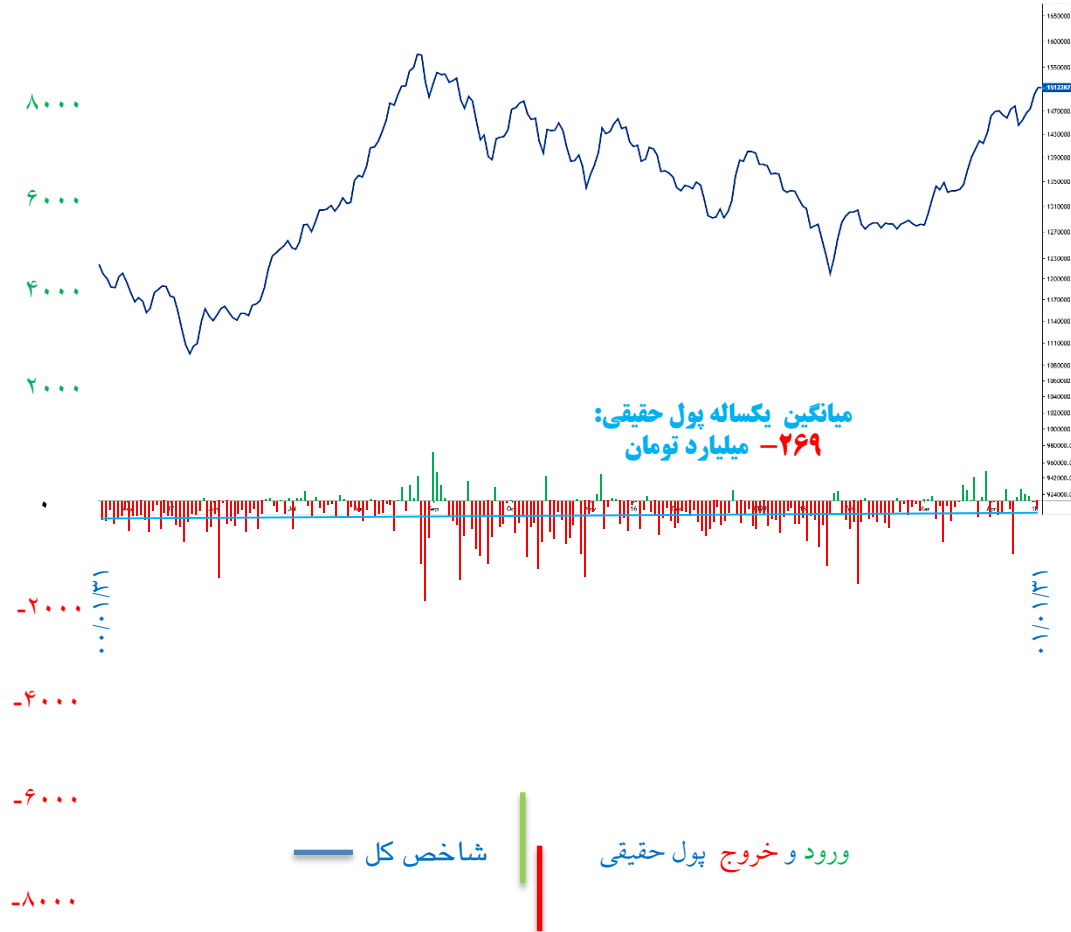
- شاخص دلار روند صعودی خود را حفظ کرده و در حال صعود به سطوح بالاتر است.
- هفته گذشته شاخص دلار موفق به شکست مقاومت ۱۰۰ واحدی خود شد و بر بالای این محدوده مقاومتی تثبیت گشت. این شاخص در حال تکمیل موج C خود از یک حرکت صعودی ۳ موجی است که هدف قیمتی آن محدوده ۱۰۲.۱۷۰ واحد و هم سطح با سقف قبلی خود در مارس ۲۰۲۰ است.

❖ 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 ۱,۵۱۲,۲۱۹ واحدی و بازده هفتگی ۳.۹۹ درصد بسته شد.
- برآیند هفته گذشته پول حقیقی، حاکی از ورود ۲۸۵ میلیارد تومان پول به بازار است.
- خالص ورود/خروج پول اشخاص حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۱، نشان دهنده‌ی خروج ۳۴۹ میلیارد تومان از بازار است؛ یعنی به طور میانگین، روزانه ۱۸ میلیارد تومان از بازار خارج شده است.
- خالص پول اشخاص حقیقی کل بازار از ابتدای سال ۱۳۹۹ که در قله خود (۱۹ مرداد ۹۹) به عدد ۱۱۸,۲۴۲ میلیارد تومان رسیده بود، به عدد ۱۸,۱۷۹- میلیارد تومان افول کرد.

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

- شنبه ۰۱/۰۱/۲۷: ۲۱۶ میلیارد تومان
- یکشنبه ۰۱/۰۱/۲۸: ۱۲۲ میلیارد تومان
- دوشنبه ۰۱/۰۱/۲۹: ۸۳ میلیارد تومان
- سه شنبه ۰۱/۰۱/۳۰: -۶ میلیارد تومان
- چهارشنبه ۰۱/۰۱/۳۱: -۱۲۹ میلیارد تومان

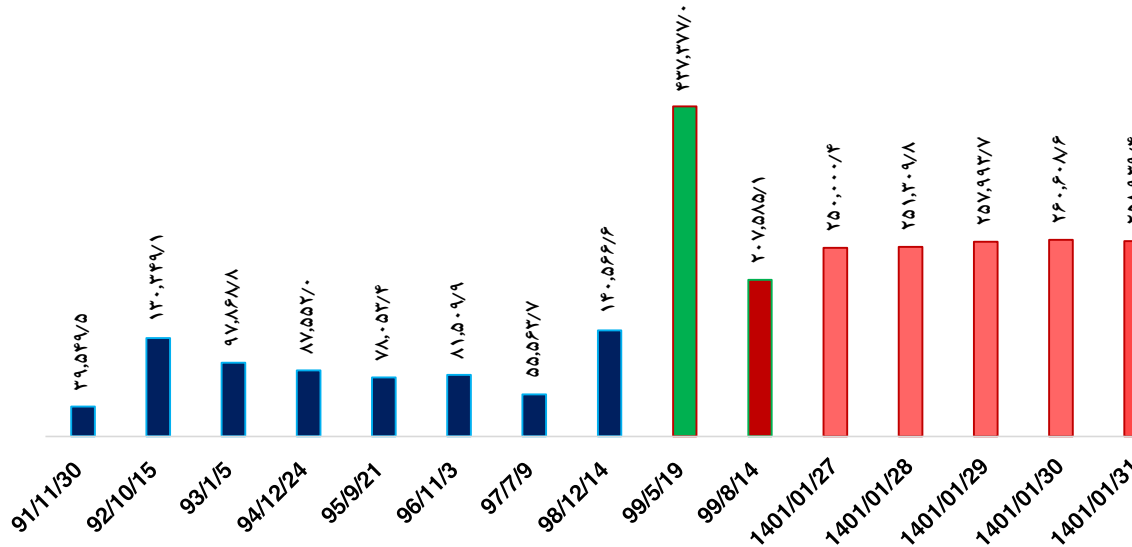
ارزش دلاری شاخص کل

طی هفته اخیر ارزش دلاری بازار سرمایه در نرخ ۲۵۹ میلیارد دلار به کار خود پایان داد. به این ترتیب میزان اصلاح ارزش دلاری شاخص کل نسبت به قله شاخص معادل ۴۱ درصد شد.

شاخص وارن بافت

بر اساس گزارش جدید بانک جهانی، در سال ۲۰۲۰ GDP ایران معادل ۲۰۳ میلیارد دلار اعلام شده است. لذا، نسبت ارزش دلاری بازار سرمایه به GDP ایران (موسوم به شاخص وارن بافت) معادل ۱۲۷ درصد محاسبه می‌شود. گفتنی است که این شاخص برای آمریکا در تاریخ ۲۲ آوریل سال ۲۰۲۲، با توجه به ارزش ۴۷/۲ تریلیون دلار بازارهای مالی آمریکا و GDP برابر با ۲۴/۱ تریلیون دلار در این کشور، شاخص وارن بافت برای آمریکا معادل ۱۹۵ درصد محاسبه شده است.

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



P/NAV ۱۴۰۰/۱۲/۲۸	سال مالی	EPS (ریال) (پیش‌بینی)	P/E (پیش‌بین ی)	P (ریال)	EPS (ریال) (TTM)	P/E (TTM)	نماد
۸۵٪	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۵۹	۶.۴۴	۱,۰۲۴	۱۴۰	۷.۳۱	شستا
۶۳٪	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱,۷۹۱	۵.۶۵	۱۰,۱۲۰	۱,۵۳۶	۶.۵۹	وبانک
۴۶٪	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۲,۵۸۱	۵.۵۷	۱۴,۳۷۰	۲,۰۹۹	۶.۸۵	وصندوق
۵۶٪	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱,۷۶۴	۸.۶۵	۱۵,۲۶۰	۱,۱۸۰	۱۲.۹۳	وامید
۵۵٪	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۲,۸۷۸	۴.۹۵	۱۴,۲۴۰	۲,۲۳۹	۶.۳۶	وغدیر
۴۹٪	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	-	-	۱۰,۰۵۰	۱,۶۰۰	۶.۲۸	ونیکی

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، رکسانا ثابت‌قدم، عبدالکریم جهاندار

راهبری و نظارت بر محتوا:

رضا جعفری

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