



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان
(سهامی عام)

هم‌چنان بازار سرمایه در تلاش برای خروج از روند نزولی

گزارش تحلیل بازارها - شماره ۱۲۳ - هفته منتهی به ۹ مهر ۱۴۰۱
گروه تحلیل‌گران شرکت سرمایه‌گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام)

EhtemamIranian.com

EhtemamIranian.ir

eii.co.ir

مهمترین عناوین

- حقایق پیرامون چشم انداز اقتصاد جهانی: هشدار خطر وقوع سانحه اقتصادی جدی از سوی مدیر اسبق پیم کو مطرح شد!
- تصویر اقتصاد کلان: دو رقمی شدن نرخ بیکاری در منطقه یورو؛
- اقتصاد کلان: تورم - مرکز آمار نرخ تورم نقطه به نقطه شهریور ۱۴۰۱ را معادل ۴۹/۷ درصد اعلام کرد؛
- بورس و انرژی: بلا تکلیفی بازارها؛
- فلزات گرانبها و ارز: کف سازی طلا در مقابل بارسیدن شاخص دلار به سقف خود؛
- بازار کالاهای خام: نزول محسوس پنبه؛
- بررسی وضعیت صندوقها؛
- بررسی وضعیت بازار بدهی؛
- بررسی بورس کالا؛
- تحلیل تکنیکال: بورس - پایان روند نزولی؟!؛
- 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 چشم‌انداز اقتصاد جهانی

هشدار خطر وقوع سانحه اقتصادی جدی از سوی مدیر اسبق پیم‌کو مطرح شد!

اشاره

هشدار مدیر اسبق پیم‌کو نسبت به وقوع سانحه اقتصادی جدی در اثر سیاست اخیر بانک مرکزی آمریکا، تحریم رییس بانک مرکزی روسیه از سوی آمریکا، بسته حمایتی ۲۰۰ میلیارد دلاری آلمان برای شرکت‌های حوزه انرژی این کشور، وقوع طوفان سهمگین در شرق آمریکا، نشی گاز متان از خط لوله انتقال گاز نورد استریم و گسترش آن، تلاش روسیه برای الحاق ۴ استان اوکراین به خاک خود و تغییر تابعیت برخی از سرمایه‌داران آمریکایی بخاطر فرار از مالیات‌های سنگین این کشور، بخشی از اخبار مهم هفته اخیر بودند.

فایننشال تایمز



بیزینس اینسایدر
BUSINESS INSIDER

بلومبرگ
Bloomberg

موارد ابتلاء به ویروس کرونا

۶۲۳,۰۵۳,۳۷۳	+۱,۰۴%
جان باختگان ۶,۵۴۹,۵۷۹	+۰,۳۱%
بهبودیافتگان ۶۰۲,۸۱۱,۱۳۷	+۱,۱۵%

- آمریکا رئیس بانک مرکزی روسیه را تحریم کرد.
- ارتش اوکراین در شرف محاصره نیروهای روس مستقر در شهر کلیدی لیمان هستند.
- با افزایش شدید تورم در بریتانیا، استفاده از کارت‌های اعتباری بین مردم این کشور به شدت افزایش یافته است.
- بیش از ۲۰ نفر در فلوریدا در طوفان کشته شدند.
- بسته حمایتی ۲۰۰ میلیارد دلاری آلمان برای شرکت‌های حوزه انرژی این کشور، با اعتراضات متعددی در اتحادیه اروپا مواجه شد.
- یک شهروند آمریکایی در حمله ایران به شمال عراق کشته شد.
- شرکت مشاوره مکزی بلعت دست داشتن در رسوایی مالی دولتی در آفریقای جنوبی جریمه نقدی شد.
- جیلی، خودروساز چینی، ۸ درصد از سهام استون مارتین انگلیس را خرید.
- سافت بانک ژاپن بمنظور کاهش هزینه‌ها ۳۰ درصد از کارکنان صندوق پر اهمیت «ویژن» این مجموعه را تعدیل کرد..
- شرکت متا (فیس‌بوک) هم‌زمان با کاهش درآمدهای تبلیغاتی‌اش اعلام کرد که روند استخدام نیروی جدید را به تعلیق در می‌آورد.
- افزایش ارزش دلار تأثیر شدید بر هزینه‌های خطوط هواپیمایی دارد.
- طوفان سهمگین «یان» سواحل شرقی آمریکا را درنوردید.
- شرکت‌های بزرگ حوزه تکنولوژی، با توجه به شرایط بازار، در حال کاستن از اهداف بلندپروازانه خود هستند.
- شرکت خدمات درمانی «برجیل» ابوظبی، بدنبال پذیرش نویسی ۳۷۰ میلیون دلاری و عرضه اولیه جهت جذب نقدینگی است.
- محمد ال اریان، مدیر اسبق پیم‌کو، از چهره‌های شاخص وال استریت و نظریه‌پرداز اقتصادی، به بانک مرکزی آمریکا هشدار داد که تغییر مسیر در این بازه زمانی و تعدیل سیاست‌های اوراق قرضه می‌تواند به سانحه اقتصادی جدی منجر شود.
- نشی گاز متان ناشی از سانحه در خط لوله نورد استریم، با گسترش و ادامه، اکنون از ماهواره‌های پایش آب و هوا هم قابل مشاهده است!
- جهان به انتحابات برزیل به چشم ملاکی مهم برای سرنوشت وضعیت آب‌وهوایی سیاره نگاه می‌کند، ولی مردم برزیل در تلاش برای در امان ماندن از رکود اقتصادی در حال پناه بردن مجدد به کاندیدای راستگرا هستند.
- رهبران جناح مخالف دولت در کشورهای روسیه و بلاروس، صدرو نشین کاندیداهای جایزه نوبل صلح هستند.
- ضرر استخراج رمزارزها برای محیط زیست به اندازه دامپروری صنعتی و صنایع پالایشی زیاد است!
- بنا بر گزارشات، کارمندان شرکت‌هایی که سیاست هفته کاری ۴ روزه را برگزیده و آخر هفته طولانی‌تری دارند، روز جدید اضافه شده به زمان فراغت‌شان را صرف خواب و استراحت خانگی می‌کنند.
- پوتین با اعلام الحاق دائمی ۴ استان اوکراین به خاک روسیه، گفت برای دفاع از خود به هر وسیله‌ای متوسل خواهیم شد.
- اوکراین درخواست پیوستن به ناتو را رسماً اعلام کرد.
- فدرال رزرو با افزایش ۰.۷۵ درصدی نرخ بهره را به ۳/۲۵ درصد رساند.
- بازارهای سهام در این هفته با کم و زیاد شدن امید به عملکرد فدرال رزرو، شدیداً نوسانی بودند.
- ترس مسری بازارهای بریتانیا را درنوردید.
- بانک مرکزی بریتانیا با بی‌توجهی به قوانین مالی این کشور در حال کاهش اندازه ترازنامه خود است.
- روسیه کارگران نیروگاه‌های هسته‌ای اوکراین را به شرکت روس اتم جهت کار در روسیه منتقل کرد.
- رکورد کسری تراز تجاری ترکیه با محوریت تجارت انرژی و طلا شکست.
- بازارهای بریتانیا در حال تحمل درجه بالایی از دشواری هستند، طوری که ممکن است نیاز به اعمال سیاست‌های حمایتی اقتصادی جدید باشد.
- مجلس کویت با عنایت به تمایل امیر این کشور به اعمال تغییرات گسترده، به اکثریت مخالف کابینه فعلی رسید.
- شرکت‌های بزرگ حوزه انرژی‌های تجدیدپذیر آمریکا با توجه به تاخت‌وتاز چین در این حوزه، در حال سرمایه‌گذاری در امارات هستند.
- بعضی سرمایه‌داران آمریکایی مقیم کشورهای دیگر، برای فرار از مالیات‌های جدید و سنگین دولتی، در حال ملغی کردن و تسلیم شهروندی آمریکایی خود و قبول شهروندی کشورهای دیگر هستند.

تصویر اقتصاد کلان

دو رقمی شدن نرخ بیکاری در منطقه یورو

مقایسه بازدهی بازارها

یکساله	۱۴۰۱	ماهیاره	هفتگی	بازار
دلار (ریالی)	۱۴/۹۲%	۲۲/۶۲%	۷/۹۹%	۱/۳۶%
سکه (ریالی)	۲۰/۲۳%	۱۸/۰۳%	۶/۹۶%	۱/۸۵%
بورس (شاخص)	-۵/۵۳%	-۲/۰۱%	-۶/۸۲%	-۰/۵۲%
ارزش بازار رمزارزها (دلاری)	-۵۴/۳۳%	-۴۹/۳۹%	-۳/۷۰%	-۰/۴۲%
مسکن (ریالی - تهران)	۳۸%	-	۲/۵%	-

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

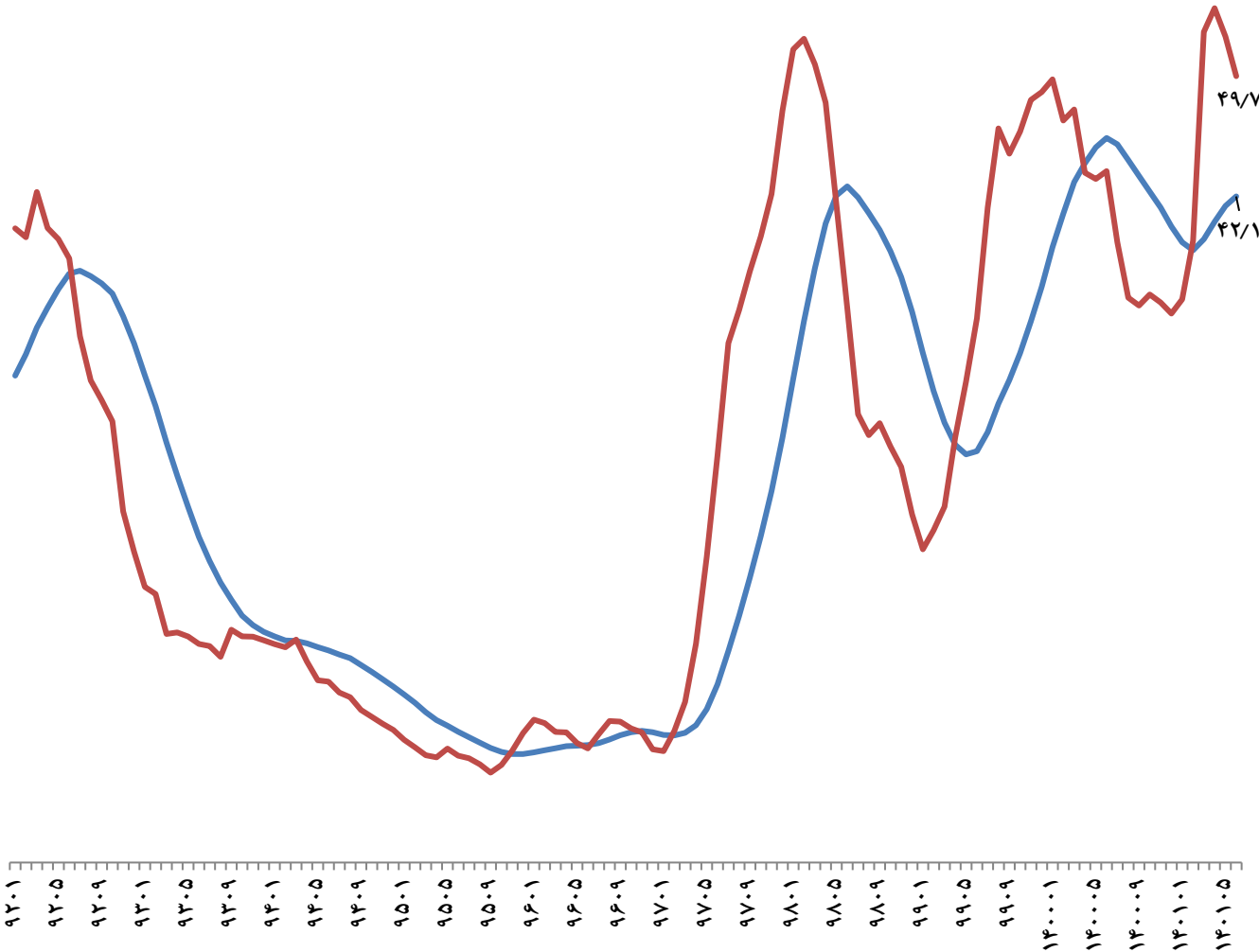
نرخ بهره (درصد)	فصلی	نقطه به نقطه (ماهانه)			میانگین سالیاره			درآمد سرانه (دلار)	تولید ناخالص داخلی (میلیون دلار)	حوزه جغرافیایی
		نرخ تورم (درصد)	نرخ بیکاری (درصد)	نرخ رشد اقتصادی - قیمت ثابت (درصد)	نرخ تورم (درصد)	نرخ بیکاری (درصد)	نرخ رشد اقتصادی - قیمت ثابت (درصد)			
جهان										
-	-	-	-	۲۰۲۱	-	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
-	-	-	-	%۴/۷	-	%۶/۱	۱۰.۸۴۵	۹۶,۲۹۲,۵۷۰		مقدار شاخص
				%۷/۴	-	%۳/۲				پیش‌بینی (۲۰۲۲)
آمریکا										
۲۲- سپتامبر	۲۲- ژوئن	۲۲- آگوست	۲۲- آگوست	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
%۳/۲۵	%-۰/۶	%۸/۳	%۳/۷	%۴/۷	%۵/۴	%۵/۷	۶۹,۲۳۱	۲۲,۹۹۷,۵۰۰		مقدار شاخص
				%۷/۷	%۳/۵	%۲/۳				پیش‌بینی (۲۰۲۲)
چین										
۲۲- سپتامبر	۲۰۲۲- ژوئن	۲۲- آگوست	۲۲- آگوست	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
%۳/۶۵	%-۲/۶	%۲/۵	%۵/۳	%۰/۹	%۴/۲	%۸/۱	۱۲,۳۵۹	۱۷,۴۵۸,۰۴۰		مقدار شاخص
				%۲/۱	%۳/۷	%۳/۳				پیش‌بینی (۲۰۲۲)
منطقه یورو										
۲۲- سپتامبر	۲۲- ژوئن	۲۲- سپتامبر	۲۲- جولای	۲۰۲۱	-	۲۰۲۱	۲۰۱۹	۲۰۲۰	۲۰۲۰	بازه زمانی
%۱/۲۵	%۰/۸	%۱۰	%۶/۶	%۲/۶	-	%۵/۳	۳۷,۷۲۳	۱۲,۹۱۶,۶۱۸		مقدار شاخص
				%۵/۳	%۷/۷	%۲/۶				پیش‌بینی (۲۰۲۱)
ایران										
۲۲- می	۱۴۰۱ بهار	۱۴۰۱ شهریور	۱۴۰۱ بهار	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۱۴۰۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	بازه زمانی
%۱۸	%۳/۸	%۴۹/۷	%۹/۲	%۴۰/۱	%۹/۸	%۴/۳	۷,۵۵۵	۲۳۱,۵۴۷/۵۷		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 سالیاره، نقطه‌نقطه و فصلی کشورها (به جز ایران) و همچنین آمار مربوط به نرخ بهره
 مرکز آمار ایران: آمارهای میانگین سالیاره، نقطه‌به‌نقطه و فصلی ایران

نرخ تورم ایران

نقطه به نقطه — ۴۹/۷٪
۱۲ ماهه — ۴۲/۱٪



اقتصاد کلان

تورم

مرکز آمار نرخ تورم نقطه به نقطه شهریور ۱۴۰۱ را معادل ۴۹/۷ درصد اعلام کرد!

مرکز آمار ایران نرخ تورم شهریور ۱۴۰۱ را اعلام کرد. بر این اساس، نرخ تورم نقطه به نقطه با کاهش ۲/۵ واحد درصدی در ماه شهریور نسبت به مرداد ۱۴۰۱، به ۴۹/۷ درصد رسید. نرخ تورم میانگین سالیانه نیز با افزایش ۰/۶ واحد درصدی نسبت به ماه قبل به عدد ۴۲/۱ درصد رسید.

نرخ تورم ماهانه شاخص کل قیمت کالاها و خدمات مصرفی خانوارهای کل کشور در ماه شهریور نسبت به مرداد ۱۴۰۱ با افزایش ۰/۲ واحد درصدی به ۲/۲ درصد رسیده است. در این بین، بیشترین نرخ تورم ماهانه در بین گروه‌های کالایی مربوط به گروه گوشت قرمز و ماکیان با نرخ تورم ماهیانه ۵/۳ درصد و کمترین آن مربوط به گروه کالایی روغن‌ها و چربی‌ها با نرخ تورم ۲/۸- درصد بوده است.



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

بورس و انرژی بالاتکلیفی بازارها

بورس های جهانی

یک هفته دیگر با عدم اطمینان سرمایه‌گذاران به آینده تصمیمات فدرال رزرو و توان آن در مهار بحران کنونی گذشت. قدرت گرفتن بیشتر دلار پس از افزایش نرخ بهره به ۳/۲۵ درصد و سقوط بازارها در هفته پیش، این هفته نیز موجب نوسان شدید بازارهای غربی و به بازدهی منفی آنها در پایان هفته منجر شد. افق تاریک سرمایه‌گذاری در حوزه‌ها و صنایع مختلف و سایه سیاست‌های انقباضی بانک‌های مرکزی برای مهار تورم، در کنار ترس از رکود جهانی دست به دست هم دادند تا روند منفی بازارها برای دومین ماه پیاپی ادامه پیدا کند و سهامداران عمده و خرد را از ریسک کوتاه‌مدت در بازارها ناامید کند. در کشورهای شرق آسیا بالاگرفتن تعارضات بین چین و آمریکا بر سر تایوان و آزمایش موشک‌های بالستیک از سوی کره شمالی از یک سو و وقوع طوفان‌های فصلی و آسیب به صنایع ساحلی و تعطیلی گسترده بسیاری از بندرها از سوی دیگر منتج به موج منفی قوی‌تری در بازارهای سهام آنها شد. بورس روسیه نیز متأثر از فضای سیاسی بسیار منفی این کشور و تصمیمات محیرالعقول پوتین در رابطه با جنگ اوکراین و اعمال تحریم‌های جدید و مختلف وضعیتی وخیم پیدا کرده و شاهد فرار سرمایه‌گذاران است.

نفت و محصولات پتروشیمی

قیمت نفت که هفته گذشته نزول شدیدی تجربه کرده بود این هفته در محدوده ۷۹ و ۸۶ دلار برای نفت برنت و وست تگزاس در حال نوسان بود و هفته را با بازدهی مثبت اندک به پایان رساند.

خبر بن‌بست کامل مذاکرات برجام و طوفان در سواحل خلیج مکزیک در کنار گره خوردن مناقشه اوکراین از عوامل سقوط قیمت نفت بود. واقعه مهم دیگر حوزه انرژی این هفته سوراخ شدن و نشی شدید در خط لوله زیر آبی نورد استریم ۲ در حوالی نروژ بود که مژنونین متعددی دارد و روند ارسال گاز از این مسیر را مختل کرد. با این حال سقوط ۲۶ درصدی قیمت گاز طبیعی هنری هاب در ماه گذشته به نظر پایان کوتاه‌مدتی ندارد و قیمت گاز در اروپا نیز در این مدت علی‌رغم تهدید اروپا به زمستان سرد توسط دولتمردان خاورمیانه‌ای و پوتین با تأمین گاز و انرژی از منابع دیگر و در نهایت خود روسیه (خلاف ادعاهایش) در ۵۰ روز اخیر نزدیک به ۶۰ درصد کاهش یافته است.

بورس های جهانی

1	Dow Jones	۲۹,۱۶۲	واحد	-۱.۴۹%	-۸.۳۰%	-۱۳.۸۴%
۲	Nasdaq	۱۰,۹۷۱	واحد	-۳.۰۱%	-۱۱.۱۱%	-۲۵.۳۱%
۳	S&P 500	۳,۶۳۶	واحد	-۱.۵۵%	-۸.۷۵%	-۱۵.۵۴%
۴	FTSE 100	۶,۸۲۸	واحد	-۲.۷۹%	-۶.۹۲%	-۳.۰۹%
۵	DAX	۱۲,۱۱۴	واحد	-۱.۳۸%	-۶.۵۳%	-۲۰.۶۲%
۶	CAC 40	۵,۷۶۲	واحد	-۰.۳۶%	-۷.۲۱%	-۱۱.۶۲%
۷	NIKKEI 225	۲۵,۹۳۷	واحد	-۴.۴۸%	-۸.۰۱%	-۱۱.۹۴%
۸	SHANGHAI	۳,۱۲۶	واحد	-۴.۱۶%	-۴.۶۲%	-۱۳.۳۳%
۹	Moex	۱,۹۵۷	واحد	-۶.۳۴%	-۱۸.۴۵%	-۵۲.۱۱%

TeleTrader

TradingEconomics

نفت و انرژی

10	نفت خام برنت	۸۵.۵۷	دلار/بشکه	۰.۰۴%	-۱۱.۸۴%	۱۹.۹۱%
11	نفت خام WTI	۷۸.۹۶	دلار/بشکه	۰.۰۹%	-۱۳.۰۴%	۱۶.۶۳%
12	گاز طبیعی (هنری هاب)	۶.۸	دلار/MM Btu	-۲.۷۴%	-۲۵.۹۹%	۲۱.۰۳%
13	سبب اوپک	۹۲.۷۶	دلار/بشکه	۰.۱۰%	-۰.۷۳%	۱۴.۵۳%
14	نفت سنگین ایران	۸۳.۳۴	دلار/بشکه	۰.۶۹%	-۸.۷۶%	-۹.۲۶%
15	گازوئیل	۹۹۴	دلار/تن	۳.۹۵%	-۱۰.۸۹%	۵۵.۸۶%
16	اتانول	۲,۳۷۵	دلار/گالن	-۲.۴۶%	-۶.۷۴%	-۱۲.۳۵%
17	نفتا	۶۲۶	دلار/تن	۰.۲۴%	-۴.۳۱%	۱۲.۵۱%
18	متانول (داخلی چین)	۲,۸۹۰	یوان/تن	۰.۴۳%	-۴.۲۶%	-۳۶.۱۴%
19	متانول CFR	۳۳۱	دلار/تن	۳.۳۲%	۷.۸۵%	-۲۷.۴۹%
20	اوره گرانول خاورمیانه	۶۲۷	دلار/تن	-۴.۸۱%	-۰.۵۶%	۶.۰۹%
21	پت - فوب جنوب شرق آسیا	۱۰۷۰	دلار/تن	-۶.۵۴%	-۸.۴۱%	۲.۷۱%

سنت/متر
مکعب

۲۴.۰۶

فلزات گرانبها و ارز

کفسازی طلا در مقابل بارسیدن شاخص دلار به سقف خود

بازار فلزات گرانبها

طی هفته اخیر اونس جهانی طلا با رشد ۱/۰۴ درصدی و رسیدن به عدد ۱,۶۶۱ دلار به کار خود پایان داد. از علل این رشد می‌توان به افت شاخص دلار و افزایش ریسک‌های ژئوپلیتیک اشاره کرد.

سکه و ارز (داخلی)

هفته گذشته شاهد ثبات نسبی در نرخ طلا و ارز داخلی بودیم. اما در پایان هفته با انتشار اخبار بد برجای نرخ دلار افزایشی شده و وارد کانال ۳۲ هزار تومان گردید. در بازار سکه نیز با توجه به افزایش نرخ دلار و همچنین رشد اونس جهانی طلا، قیمت‌ها افزایشی شدند.

رمزارز

داده‌های قیمتی بیت‌کوین در ماه سپتامبر نشان می‌دهد این رمزارز پیرو همان روند قیمتی است که در دهه گذشته نیز آن را دنبال کرده است. بطور معمول قیمت بیت‌کوین همیشه در ماه سپتامبر (شهریور) نزولی بوده و امسال نیز تفاوتی با سال‌های گذشته نداشته است. ۳,۳۰۳ روز پیش، قیمت بیت‌کوین از ۲۴۰ دلار در هر واحد به ۱۳۸ دلار در هر واحد در ۱ سپتامبر ۲۰۱۳ (۱۰ شهریور ۱۳۹۲) کاهش یافته بود. قیمت بیت‌کوین در سپتامبر ۲۰۱۴ (شهریور ۱۳۹۳) نیز در وضعیت قرمزی قرار داشت، بطوریکه قیمت بیت‌کوین آن ماه را با قیمت ۴۸۲/۲۸ دلار در هر واحد آغاز کرد، ولی ارزش آن در آخر ماه با ۲۱/۷۹ درصد کاهش به ۳۷۷/۱۸ دلار در هر واحد رسیده بود. بطور مشابه در سال ۲۰۱۵ (۱۳۹۴) ارزش بیت‌کوین در اوایل سپتامبر نسبت به اواخر آن بالاتر بود. در سال ۲۰۱۶ نیز ارزش بیت‌کوین در سپتامبر ۱/۴۱ درصد کاهش یافت و در سپتامبر ۲۰۱۷ قیمت آن در همان ماه سپتامبر در بازه زمانی ۳۰ روزه معادل ۱۹/۶۴ درصد کاهش یافته بود. از ابتدای سپتامبر ۲۰۱۸ تا پایان ماه ارزش دلاری بیت‌کوین ۸/۸۹ درصد کاهش یافت. در سپتامبر ۲۰۱۹ بیت‌کوین در طول ماه تقریباً ۱۶/۹۴ درصد از ارزش خود را از دست داد. اما سپتامبر ۲۰۲۰ بر خلاف چندین سپتامبر قبلی، ماه مناسبی برای بیت‌کوین بود، زیرا در حالت صعودی باقی ماند و ۴/۸۱ درصد در برابر دلار آمریکا در آن زمان افزایش یافته بود. با تمامی این اوصاف، طی سال گذشته بعد از اینکه بیت‌کوین یک روند نزولی در ماه سپتامبر داشت، ولی بعد از آن و در ماه اکتبر (مهر) دوباره روند صعودی برای این رمزارز شروع شد و توانست سقف قیمتی جدیدی را ثبت کند. از این رو با توجه به چرخه‌های قبلی قیمت، می‌توان انتظار رشد قیمت بیت‌کوین در ماه اکتبر پیش رو را داشت.

خبر جالب دیگر اینکه رابرت کیوساکی، نویسنده کتاب «پدر پولدار پدر فقیر» به مشترکان وبسایت «پدر پولدار» خود گفت که آنها باید همین الان و قبل از وقوع بزرگترین سقوط در تاریخ جهان، وارد رمزارزها شوند. کیوساکی با تکرار پیش‌بینی‌های وحشتناک خود برای مشترکین وبسایتش نوشت: «پیش‌بینی من این است که بزرگترین ریزش تاریخ جهان در راه است.» کیوساکی همچنین هشدار داد که دلار آمریکا در حال سقوط است که منجر به پذیرش بیشتر رمزارزها می‌شود، چراکه توسط دولت‌ها کنترل نمی‌شوند. او با اشاره به اینکه فدرال رزرو و خزانه‌داری، دلار آمریکا را نابود می‌کنند، بارها گفت که به دولت، رئیس‌جمهور جو بایدن، ژانت یلن وزیر خزانه‌داری، فدرال رزرو و رئیس فدرال رزرو ژروم پاول اعتماد ندارد. او همچنین به وال استریت نیز اعتماد در نداد. این نویسنده مشهور تأکید کرد: «این کافی نیست که فقط «بخواهید» وارد رمزارزها شوید. بلکه اکنون زمانی است که «باید» وارد کریپتو شوید، قبل از اینکه بزرگترین سقوط اقتصادی در تاریخ دنیا اتفاق افتد.»

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
فلزات گرانبها							
۱	طلا	۱۶۶۱	دلار/اونس	۱.۰۴٪	-۲.۱۴٪	-۵.۶۲٪	TeleTrader
۲	نقره	۱۹.۰۳	دلار/اونس	۰.۷۹٪	۶.۸۵٪	-۱۵.۵۰٪	TeleTrader
طلا و سکه (داخلی) - پنجشنبه ۷ مهر							
۳	یک گرم طلای ۱۸ عیار	۱۳,۲۹۸,۰۰۰	ریال	-۰.۱۹٪	۵.۱۵٪	۱۴.۹۱٪	tju/org
۴	سکه امامی	۱۴۶,۰۵۰,۰۰۰	ریال	۱.۸۵٪	۶.۸۳٪	۲۳.۰۷٪	tju/org
ارز - پنجشنبه ۷ مهر							
۵	دلار آزاد	۳۱۸,۴۸۰	ریال	۰.۵۷٪	۶.۷٪	۱۲.۷۳٪	tju/org
۶	دلار حواله (خرید)	۲۶۷,۷۰۰	ریال	-۰.۱۴٪	۱.۱۹٪	۱۵.۷۳٪	sanarate/ir
۷	دلار حواله (فروش)	۲۷۰,۱۳۲	ریال	-۰.۱۴٪	۱.۱۹٪	۱۵.۷۳٪	sanarate/ir
۸	یورو آزاد	۳۰۹,۹۶۰	ریال	-۰.۷۸٪	۴.۰۲٪	-۵.۴۹٪	tju/org
۹	یورو حواله (خرید)	۲۵۹,۱۵۶	ریال	-۲.۱۴٪	-۱.۷۰٪	-۳.۵۲٪	sanarate/ir
۱۰	یورو حواله (فروش)	۲۶۱,۵۱۰	ریال	-۲.۱۴٪	-۱.۷۰٪	-۳.۵۲٪	sanarate/ir
۱۱	درهم آزاد	۷۷,۱۸۱	ریال	-۰.۰۸٪	۲.۲۵٪	۴.۱۹٪	sanarate/ir
۱۲	درهم حواله (خرید)	۷۲,۸۹۳	ریال	-۰.۱۴٪	۱.۱۹٪	۱۵.۷۳٪	sanarate/ir
۱۳	درهم حواله (فروش)	۷۳,۵۵۶	ریال	-۰.۱۴٪	۱.۱۹٪	۱۵.۷۳٪	sanarate/ir
رمزارز							
۱۴	بیت‌کوین	۱۹,۳۵۰	دلار	۲.۲۰٪	-۳.۹۴٪	-۵۹.۸۱٪	Tradingview
۱۵	اتریوم	۱,۳۳۳	دلار	۱.۱۸٪	-۱۵.۹۷٪	-۵۹.۷۴٪	Tradingview



بازار کالاهای خام نزول محسوس پنبه!

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه
محصولات کشاورزی						
۱	ذرت	۶۷۸	سنت / بوشل	۲۶۷	دلار/تن	۰.۴۴%
۲	کتان (پنبه)	۸۵.۳۴	سنت / پوند	۱۸۸۱	دلار/تن	-۰.۷۷%
۳	سویا	۱,۳۳۶	سنت / بوشل	۴۹۱	دلار/تن	-۴.۲۱%
۴	شکر	۱۷.۶۵	سنت / پوند	۳۸۹	دلار/تن	-۲.۰۰%
۵	گندم	۹۲۳	سنت / بوشل	۳۳۹	دلار/تن	۲۶.۷۳%
۶	کانولا	۸۵۲	دلار کانادا/تن	۶۴۲	دلار/تن	-۴.۶۴%
کالاهای صنعتی						
۷	مس	۷۴۹۰	دلار/تن			-۴.۶۴%
۸	قیر	۴,۳۸۶	یوان/تن	۶۱۴	دلار/تن	۴.۴۵%
۹	فولاد	۳,۹۳۶	یوان/تن	۵۵۱	دلار/تن	-۰.۳۰%
۱۰	آلومینیوم	۲,۱۴۲	دلار/تن			-۱.۱۵%
۱۱	سرب	۱,۸۸۳	دلار/تن			-۵.۱۱%
۱۲	روی	۲,۹۷۴	دلار/تن			-۱.۴۴%
۱۳	سنگ آهن	۹۸.۰۰	دلار/تن			-۲.۹۷%
۱۴	بیلت CIS (فوب دریای سیاه)	۵۲۸	دلار/تن			-۱۳.۶۹%
۱۵	بیلت صادراتی ایران (فوب بندر ایران)	۴۵۸	دلار/تن			-۱.۵۱%
شاخص‌های کالایی						
۱۶	بالتیک خشک	۱,۷۶۰	واحد			-۲.۸۲%
۱۷	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۲۸۸	واحد			-۷.۳۸%
۱۸	شاخص بورس فلزات لندن (LME)	۳,۵۵۶	واحد			-۴.۸۹%
۱۹	شاخص کالاهای اساسی گلدمن ساکس اس‌اند‌پی (S&P GSCI)	۳,۳۸۰	واحد			-۷.۸۰%

بازار محصولات کشاورزی

وزارت کشاورزی آمریکا در آخرین گزارش خود، محصول پنبه را تقریباً ۱۰ درصد نسبت به ماه آگوست و ۱۹ درصد نسبت به سال ۲۰۲۱ افزایش داده است. از این رو، معاملات آتی پنبه بدلیل عرضه بیشتر، تقاضای کمتر، افزایش سریع نرخ بهره و عدم اطمینان اقتصادی در هفته گذشته کاهش یافته است.

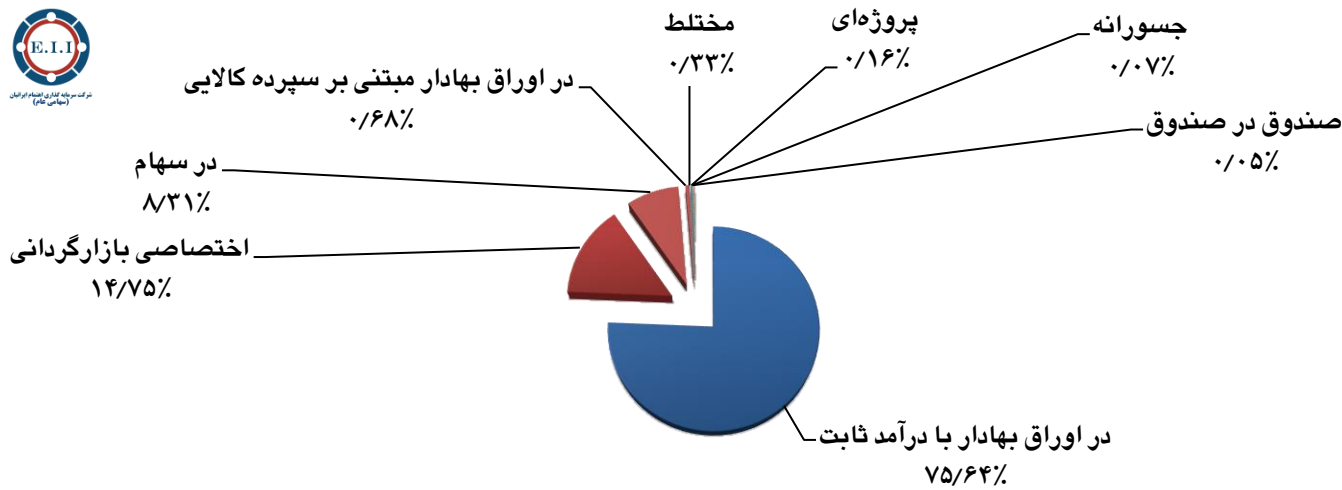
بازار کالاهای صنعتی

اندکی پس از سیاست سخت‌گیرانه سهمیه‌بندی برق در استان سیچوان، یان، یکی دیگر از قطب‌های تولید آلومینیوم نیز اخیراً از کمبود انرژی برقی رنج می‌برد که همین موضوع نگرانی‌هایی را در مورد روند عرضه در این استان ایجاد کرده است. با توجه به افزایش تولید فولاد و تأثیر شیوع ویروس کرونا، سرعت رشد تقاضا کاهش و موجودی کالا اخیراً افزایش یافته است. اما، این یک عدم تطابق کوتاه‌مدت بین عرضه و تقاضا است و انتظار می‌رود موجودی بزودی کاهش یابد.

شاخص‌های کالایی

شاخص بالتیک خشک با کاهش ۳ درصدی به ۱,۷۶۰ واحد رسید. شاخص بالتیک خشک در سپتامبر حدود ۸۲/۴ درصد جهش کرد و به بهترین ماه خود از ژوئن سال ۲۰۲۰ رسید، که بدلیل تقاضای قوی‌تر برای کشتی‌های کیپس‌سایز و پانامکس بود. شاخص LME نیز بدلیل محدودیت‌های کووید صفر در چین و بدتر شدن بحران انرژی در اروپا، کاهش یافته است. شاخص کالاهای اساسی CRB، به ۲۸۸ واحد رسیده است، زیرا دلار قوی‌تر و پیش‌بینی رکود در سال ۲۰۲۳ سرمایه‌گذاران را به سمت فروش قراردادهای آتی سوق داده است. مس، که بعنوان یک فشارسنج اقتصادی در نظر گرفته می‌شود، از بالاترین رکورد خود از ۵ دلار در هر پوند در ماه می، بیش از ۳۰ درصد سقوط کرد و به ۳/۳ دلار در هر پوند رسید و معاملات آتی نفت خام به پایین‌ترین سطح ۹ ماهه خود، یعنی زیر ۸۰ دلار در هر بشکه، رسید. همچنین، قیمت‌های آتی آلومینیوم در پایین‌ترین حد خود از فوریه ۲۰۲۱ بوده و طلا نزدیک به پایین‌ترین حد در ۲/۵ سال گذشته باقی مانده است.

بررسی وضعیت صندوق‌ها



در هفته منتهی به شنبه ۹ مهر ۱۴۰۱ بازدهی هفتگی صندوق‌های درآمد ثابت و خصوصی مثبت و بازدهی صندوق‌های اختصاصی بازارگردانی، در سهام، صندوق در صندوق، مبتنی بر سپرده‌های کالایی، جسورانه و مختلط منفی و بازدهی صندوق‌های پروژه‌ای صفر بود. درعین حال، بیشترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های درآمد ثابت با ۰/۳۳ درصد و کمترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های اختصاصی بازارگردانی با ۰/۷۷- درصد بود. از سوی دیگر به ترتیب صندوق‌های با درآمد ثابت با ۷۵/۶۴ درصد، اختصاصی بازارگردانی با ۱۴/۷۵ درصد و سهامی با ۸/۳۲ درصد دارای بیشترین سهم از ارزش دارایی کل صندوق‌ها بودند.

نوع صندوق	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیارد ریال)	میانگین دارایی های نقدی (%)	میانگین بازدهی هفتگی (%)	میانگین بازدهی ماه (%)	میانگین بازدهی 3 ماهه (%)	میانگین بازدهی 6 ماهه (%)	میانگین بازدهی سالانه (%)
در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۴,۸۸۰,۵۵۰/۰۵	۰/۲۲%	۱۰/۷۲%	۳۶/۰۳%	۵۰/۰۱%	۰/۰۵%	۰/۳۳%
اختصاصی بازارگردانی	۹۵۱,۹۳۲/۳۶	۲/۱۵%	۷۲/۳۶%	۴/۳۲%	۳/۶۰%	۰/۰۲%	۰/۷۷%-
در سهام	۵۳۶,۴۴۹/۰۶	۰/۹۴%	۸۵/۲۳%	۳/۶۳%	۴/۳۵%	۰/۰۲%	۰/۳۸%-
در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی	۴۳,۶۵۶/۳۳	۰/۰۰%	۱۰/۵۵%	۶/۸۱%	۲/۰۴%	۰/۰۰%	۰/۱۸%-
مختلط	۲۱,۵۰۴/۴۰	۰/۰۵%	۴۶/۱۱%	۱۹/۴۵%	۳۰/۲۹%	۰/۰۴%	۰/۰۳%-
پروژه‌ای	۱۰,۵۷۶/۰۱	۰/۰۰%	۰/۰۰%	۰/۰۵%	۰/۰۰%	۰/۰۰%	۰/۰۰%
جسورانه	۴,۲۳۷/۳۹	۱/۴۸%	۰/۰۰%	۹/۶۵%	۱۸/۷۳%	۰/۰۵%	۰/۳۹%-
صندوق در صندوق	۳,۳۲۲/۱۵	۰/۰۰%	۰/۰۰%	۰/۲۵%	۰/۰۰%	۵/۴۴%	۰/۵۵%-
خصوصی	۱,۶۲۳/۱۶	۰/۰۱%	۰/۰۰%	۰/۷۳%	۱۳/۹۱%	۰/۰۱%	۰/۱۰%
جمع کل	۶,۴۵۳,۸۵۱						

بررسی وضعیت بازار بدهی

بررسی بازدهی اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

نماد	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملاتی	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
اخزا۰۴	۶۷۸۷۰۰	۱۴۰۱-۰۷-۰۹	۱۴۰۳-۰۵-۲۲	۲۳.۰۹%	۲۵.۳۷%
اخزا۱۱	۵۶۹۹۷۰	۱۴۰۱-۰۷-۰۹	۱۴۰۴-۰۳-۲۶	۲۳.۰۸%	۲۷.۷۴%
اخزا۰۲	۹۴۷۱۱۰	۱۴۰۱-۰۷-۰۹	۱۴۰۱-۱۰-۱۹	۲۱.۹۴%	۲۰.۳۸%
میانگین بازدهی					۲۳.۸۸%

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 اخزا۰۴ و اخزا۱۱ با سررسید ۱۴۰۳/۰۵/۲۲ و ۱۴۰۳/۰۳/۲۶ و ۱۴۰۴/۰۳/۲۶ و بازدهی ۲۳/۰۹ و ۲۷/۷۴ درصد بود.

همچنین کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده متعلق به نماد اخزا۰۲ با سررسید ۱۴۰۱/۱۰/۱۹ و بازدهی ۲۱/۹۴ و ۲۰/۳۸ درصد بود.

از سوی دیگر، میانگین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده اسناد خزانه اسلامی، به ترتیب، معادل ۲۳/۸۸ و ۲۲/۶۵ درصد است.

بررسی بازدهی اوراق تأمین مالی

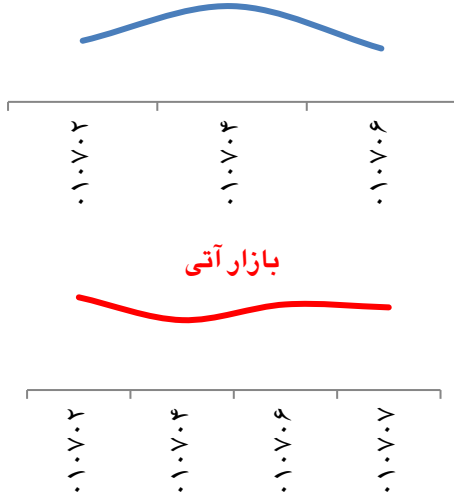
نماد	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملاتی	تاریخ سررسید	YTM
اراد۴۵	۹۹۰,۰۰۰	۱۴۰۱-۰۷-۰۶	۱۴۰۱-۰۷-۲۱	۴۹.۰۵%
مبیین۰۱۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۱-۰۷-۰۲	۱۴۰۱-۱۰-۱۹	۱۶.۹۵%

منبع: فرابورس ایران

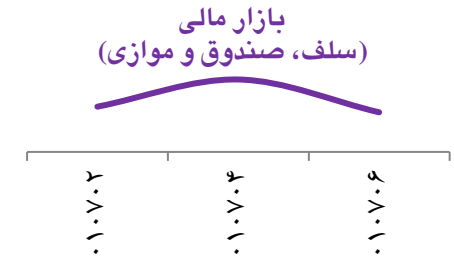
اوراق تأمین مالی

از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر کمترین بازدهی متعلق به نماد مبیین ۰۱۵ بمیزان ۱۶.۹۵ درصد با سررسید ۱۴۰۱/۱۰/۱۹ و بیشترین بازدهی متعلق به نماد اراد ۴۵ بمیزان ۴۹.۰۵ درصد با سررسید ۱۴۰۱/۰۷/۲۱ بوده است.

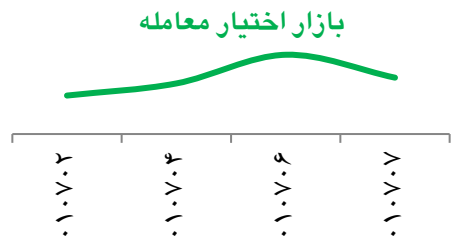
بازار فیزیکی



بازار آتی



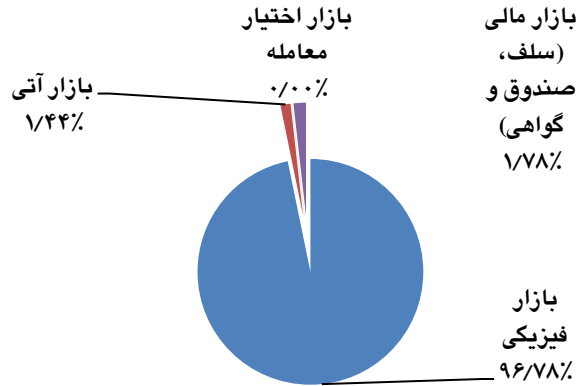
بازار مالی
(سلف، صندوق و موازی)



بازار اختیار معامله

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

سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات یک هفته اخیر



در این هفته ۹۹/۳ 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 ۳۵/۰۳ درصد و حجم معاملات ۲۲/۷۶ 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	۶۳,۹۰۷,۴۵۳	۱,۶۲۷,۶۱۳	۵۶/۵٪
پتروشیمی و نفتی	۴۸,۳۶۸,۲۱۲	۳۲۸,۴۸۱	۴۲/۸٪
اموال غیر منقول	۰	۰	۰/۰٪
معدنی	۰	۰	۰/۰٪
بازار فرعی	۷۶۰,۳۴۹	۵,۷۵۶	۰/۷٪
جمع	۱۱۳,۰۳۶,۰۱۴	۱,۹۶۱,۸۵۰	۱۰۰٪

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

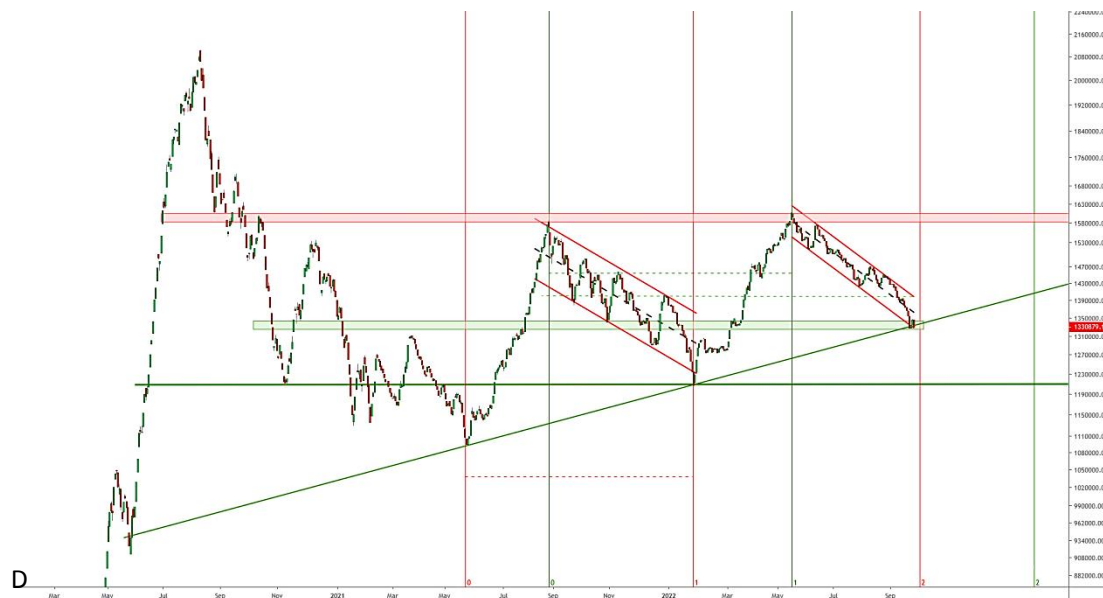
درخصوص مهمترین کالاهای خام جهانی، تحولات ارزش دلاری آنها در بورس کالا بر مبنای نرخ ارز بازار آزاد، حاکی از عقب ماندن نرخ اوره گرانول، بیلت فخور، پت گرید بطری شهید تندگویان و کاند مس از نرخ‌های جهانی است.

مقایسه نرخ‌های بورس کالا با نرخ‌های جهانی

محصول	نرخ ریالی	میانگین هفتگی نرخ (نیمایی دلار)	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
یک تن اوره گرانول	۱۴۴,۸۱۶,۰۰۰	۲۶۸,۰۱۳	۳۱۸,۶۰۰	۵۴۰	۶۲۷	۸۶/۲٪	۷۲/۵٪	۱۹/۰٪
یک تن کاند مس	۲,۳۰۵,۰۵۴,۰۰۰	۲۶۸,۰۱۳	۳۱۸,۶۰۰	۸,۶۰۱	۷,۴۹۰	۱۱۴/۸٪	۹۶/۶٪	۶/۰٪
یک تن پت شهید تندگویان	۳۰۵,۴۴۵,۰۰۰	۲۶۸,۰۱۳	۳۱۸,۶۰۰	۱,۱۴۰	۱,۰۷۰	۱۰۶/۵٪	۸۹/۶٪	۴/۱٪
یک تن بیلت فخور	۱۲۶,۱۱۵,۰۰۰	۲۶۸,۰۱۳	۳۱۸,۶۰۰	۴۷۱	۴۵۸	۱۰۲/۷٪	۸۶/۴٪	۴/۲٪
یک تن سیمان تیپ ۲ فله	۶,۴۴۶,۰۰۰	۲۶۸,۰۱۳	۳۱۸,۶۰۰	۲۴	۲۰	-	-	-۱/۷٪

تحلیل تکنیکال شاخص گل

پایان روند نزولی؟!!



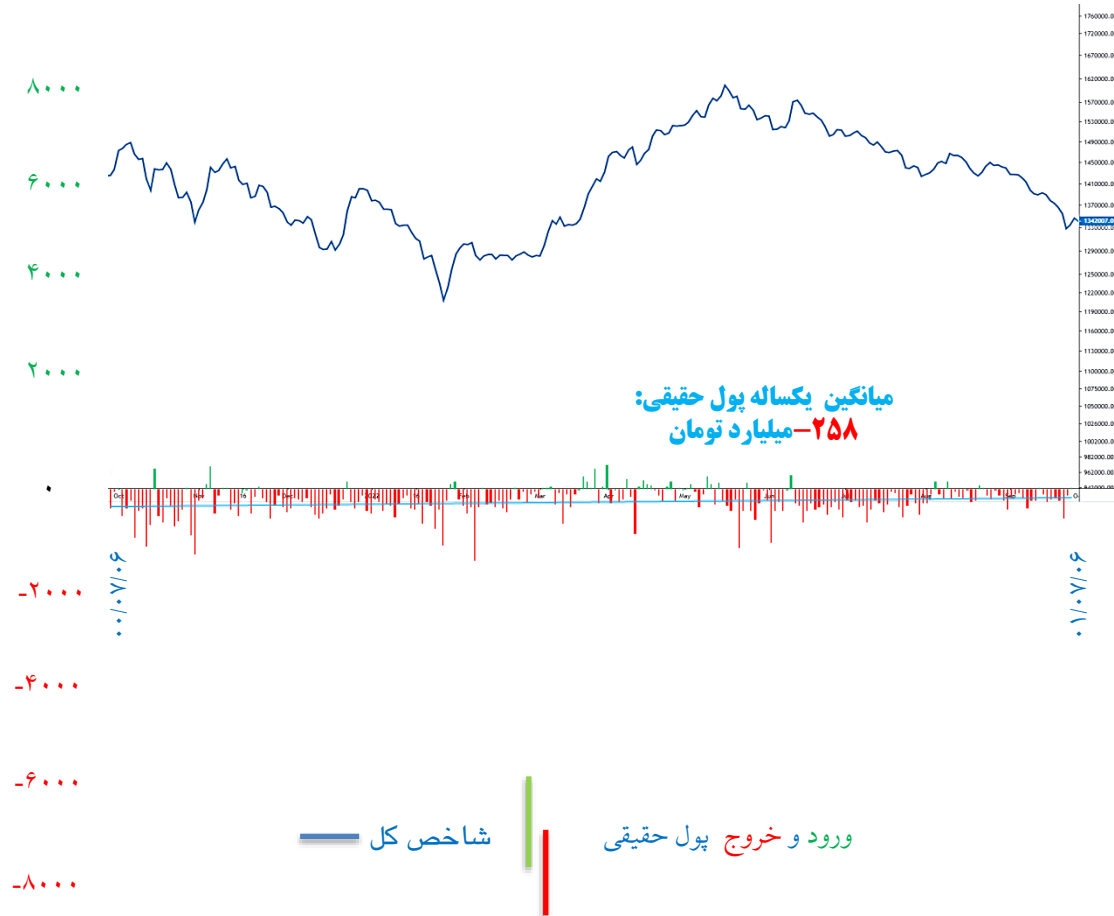
- شاخص گل روند خود را تا کف کانال نزولی و حمایت داینامیک ادامه داد و با رسیدن به محدوده ۱,۳۲۸,۰۰۰ واحد با واکنشی مثبت روبرو شد.
- اما طی معاملات روز شنبه ۹ مهر شاهد ثبت کندلی نزولی و قدرتمند بودیم که راه رفته دو کندل مثبت قبلی خود را بازگشت که می‌تواند در ادامه موجب از دست رفتن کف اخیر شود.
- بطور کلی شاخص گل هم از لحاظ قیمتی و هم از لحاظ زمانی به محدوده حمایتی مناسبی رسیده اما متأسفانه نشانه محکمی از تغییر روند مشاهده نمی‌شود. با این حال با توجه به وضعیت نموداری بسیاری از نمادهای تأثیرگذار بر شاخص گل انتظار می‌رود در آینده‌ای نزدیک شاهد به پایان رسیدن روند نزولی فعلی باشیم.

❖ 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 ۱,۳۴۶,۵۶۳ واحدی و بازده هفتگی ۰/۶۲- درصد بسته شد.
- برآیند هفته گذشته پول حقیقی، حاکی از خروج ۷۰۳ میلیارد تومان از بازار است.
- خالص ورود/خروج پول اشخاص حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۱، نشان‌دهنده خروج ۲۴,۵۹۶ میلیارد تومان از بازار است؛ یعنی بطور میانگین، روزانه ۲۱۲ 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 ۴۲,۴۲۶- میلیارد تومان افول کرد.

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

شنبه ۰۱/۰۷/۰۲ : ۶۳۱- میلیارد تومان

دوشنبه ۰۱/۰۷/۰۴ : ۱۲۳- میلیارد تومان

چهارشنبه ۰۱/۰۷/۰۶ : ۵۰+ میلیارد تومان

ارزش دلاری شاخص کل

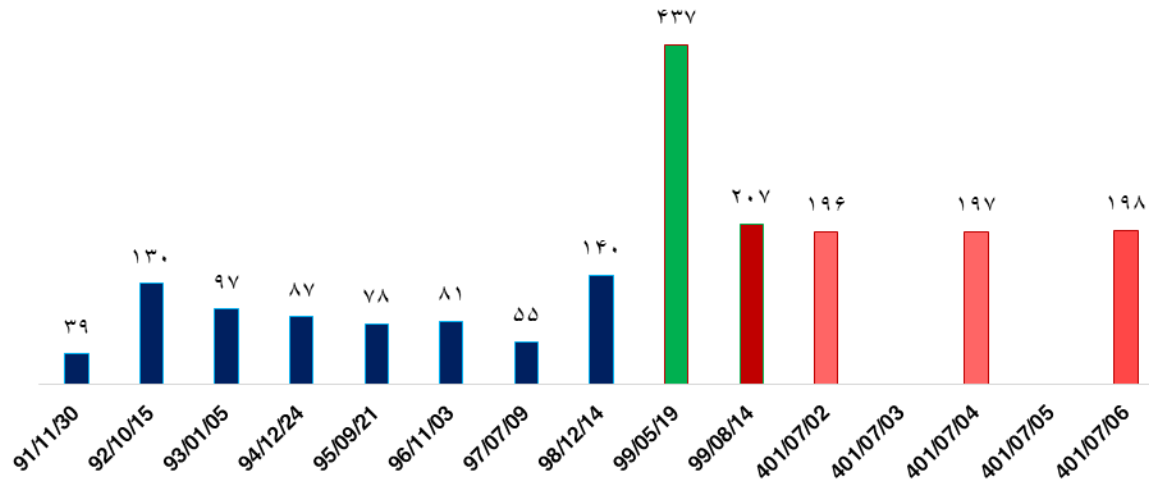
نمودار ارزش دلاری قله‌های شاخص کل طی سال‌های ۹۱-۱۴۰۱ (میلیارد دلار)

طی هفته اخیر ارزش دلاری بازار سرمایه در نرخ ۱۹۸ میلیارد دلار به کار خود پایان داد. به این ترتیب میزان اصلاح ارزش دلاری شاخص کل نسبت به قله شاخص معادل ۵۵ 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 ۸۵/۵۳ درصد محاسبه می‌شود.

گفتنی است که در تاریخ ۳۰ سپتامبر سال ۲۰۲۲، با توجه به ارزش ۳۸/۶ تریلیون دلاری بازارهای مالی آمریکا و GDP برابر با ۲۵/۴ تریلیون دلار در این کشور، شاخص وارن بافت برای آمریکا معادل ۱۵۱ 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 ۱۴۰۱/۰۷/۰۹
شستا	تحقق یافته		۸۹۳	۷.۳۸	۱۲۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۷۷٪
وبانک	۴.۳۹	۲,۰۷۸	۹,۱۳۰	۴.۵۴	۲,۰۱۳	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶۸٪
وصندوق	۴.۲۵	۲,۵۴۶	۱۰,۸۱۰	۴.۰۸	۲,۶۴۷	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۴۸٪
وامید	۶.۴۷	۱,۸۲۹	۱۱,۸۴۰	۶.۲۶	۱,۸۹۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵۸٪
وغدیر	۶.۳۵	۲,۰۷۳	۱۳,۱۶۰	۴.۶۰	۲,۸۵۹	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۴۸٪
ونیکی	۴.۴۳	۹۸۷	۴,۳۷۰	-	-	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۴۷٪

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.