



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان  
(سهامی عام)

# انتظار هفته‌ای متعادل برای بازار سرمایه

گزارش تحلیل بازارها - شماره ۱۰۷ - هفته منتهی به ۱۴ خرداد ۱۴۰۱  
گروه تحلیل‌گران شرکت سرمایه‌گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام)

[EhtemamIranian.com](http://EhtemamIranian.com)

[EhtemamIranian.ir](http://EhtemamIranian.ir)

[eii.co.ir](http://eii.co.ir)

## مهمترین عناوین

- حقایقی پیرامون چشم انداز اقتصاد جهانی: رکورد جدید تورم در ترکیه؛
- تصویر اقتصاد کلان: افزایش نرخ تورم در منطقه یورو؛
- بورس و انرژی: بازدهی منفی در بورس های غربی!؛
- فلزات گرانبها و ارز: ورود سکه به کانال ۱۵ میلیون تومانی؛
- بازار کالاهای خام: صعود سنگ آهن؛
- بررسی صندوق ها و بازدهی آنها؛
- بررسی بورس کالا؛
- تحلیل تکنیکال: بورس - احتمال ادامه روند نزولی در هفته پیش رو؛
- تحلیل تکنیکال: بیت کوین - احتمال شروع یک ریز موج صعودی اما کماکان در فاز نزولی؛
- تحلیل تکنیکال: اونس طلا - عدم موفقیت طلا در عبور از مقاومت ۱۸۷۰ دلار و نزول مجدد؛
- تحلیل تکنیکال: شاخص دلار - ادامه روند نزولی در قالب موج C؛
- 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

## رکورد جدید تورم در ترکیه

بلومبرگ  
Bloomberg

- تورم ترکیه با ثبت سریع‌ترین نرخ رشد در ۲۴ سال اخیر، از ۷۳ درصد عبور کرد.
- در صورت عدم توقف روند افزایش قیمت‌ها، سران فدرال زرو ممکن است نرخ بهره را ۰/۵ درصد کم کنند.
- دولت ترکیه با تدوین اوراق قرضه خاص سعی دارد جلوی فروش استقراری لیر را بگیرد.
- پس از کم شدن اثر روانی آمار خوب اشتغال، بازارهای سهام به روند نزولی هفتگی خود باز گشتند.
- با وجود افزایش تقاضای گاز طبیعی در جهان، تولید قطر در حال کم شدن است.
- مایکروسافت با کاهش ۴۶۰ میلیون دلاری پیش‌بینی سودش در وسط دوره مالی (که اقدامی کم‌نظیر است) و نسبت دادن آن به تقویت دلار، باعث وارد کردن شوک به بازارهای آتی مالی و تاریک شدن افق درآمدی سایر شرکت‌های نرم‌افزاری در ۳ ماهه جاری شد.
- دوره‌های تصدی مقام توسط مدیران عالی صنایع در حال کوتاه‌تر و پرکارتر شدن است.
- ایلان ماسک اعلام کرد زمان پایان دادن به دورگاری فرا رسیده و کارمندان تسلا یا باید سر کار برگردند یا شرکت را ترک کنند.

### اشاره

این هفته در خبرها می‌خوانیم که روند افزایش تورم ترکیه برای چندمین ماه متوالی افزایشی بوده و رکورد ۲۴ ساله خود را شکست. همچنین اقدام اتحادیه اروپا جهت تامین گاز مصرفی خود از کانال مصر مساله‌ای قابل توجه بوده و در کنار آن بی توجهی مجارستان به اقدامات کشورهای اروپایی در جهت تلاش برای کاهش خرید نفت از روسیه مساله‌ای بوده که در اخبار خبرگزاری‌های مختلف مشاهده می‌شد. پایان اثر هیجانی آمار خوب اشتغال بر بازهای مالی آمریکا و ادامه روند منفی آنها خبر دیگری بود که منابع مختلف روایت کردند. همچنین کاهش ارزش سهام مایکروسافت و تسلا به دلیل کاهش سود در گزارش فصلی و تعدیل نیرو دیگر اخبار داغ این هفته بودند.

### BUSINESS INSIDER

بیزینس اینسایدر

- آلمان از ماه اکتبر، حداقل دستمزد را به ساعتی ۱۲ یورو افزایش می‌دهد.
- اتحادیه اروپا در حال تنظیم یک قرارداد گازی جدید با مصر برای رهایی از نیاز به روسیه است.
- مدیران بانک‌ها اعلام کردند خانوارها به شکل غیر قابل باوری در حال خرج کردن پس‌اندازهای بانکی خود هستند و ادامه این روند به زودی فاجعه به بار خواهد آورد.
- ایلان ماسک تعدیل ۱۰ درصدی نیروهای تسلا را به "حس بدی که نسبت به اقتصاد دارد" نسبت داد.
- حمله غیر منتظره روسیه به اوکراین باعث شد دولت بایدن شروع به بازنویسی راهکارهای بین‌المللی امنیتی خود کند.
- دولت مجارستان با پشت پا زدن به پیشنهاد پیوستن به پیمان انرژی و تهیه نفت خام اروپا، قصد دارد خرید نفت خام ارزان از روسیه را ادامه دهد.
- سودان قصد دارد بخش‌هایی از ارتشش را خصوصی‌سازی کند و در این راستا از کشورهای حوزه خلیج فارس کمک بگیرد.
- یک اولیگارش روس که چند ماه پیش از شروع جنگ اقدام به قطع ارتباط منابع مالی‌اش با دولت و کشور روسیه و خارج کردن سرمایه‌های ۳۷ میلیارد دلاری‌اش از این کشور کرد توانست از گزند تحریم‌ها در امان بماند.
- مذاکرات دریای سرخ، آخرین اقدام‌ها برای کم کردن اختلافات و فاصله بین ترکیه و مصر است.
- سرمایه‌های بزرگ در حال خروج از پلتفرم ترا هستند در حالی که سرمایه‌گذاران حقیقی کوچک به امید تغییر روند و سود هنگفت به خرید این رمزارز ادامه می‌دهند.
- حوادث چند ماه اخیر بیش از پیش نشان داد که به احتمال قوی آینده تامین پروتئین مردم جهان به حشرات خوراکی متکی باشد.
- میزان دی اکسید کربن موجود در جو زمین بار دیگر رکورد زد.

### موارد ابتلاء به ویروس کرونا

۵۳۴,۷۷۰,۲۰۸	+۰,۷۳%
جان باختگان ۶,۳۱۹,۰۳۲	+۰,۱۵%
بهبود یافتگان ۵۰۵,۵۶۷,۱۷۰	+۰,۸۰%

فایننشال تایمز



- سقوط قیمت سهام تسلا پس از اعلام ایلان ماسک مبنی بر تعدیل ۱۰ درصدی نیروها رخ داد.
- کنگره آلمان با افزایش ۱۰۰ میلیارد دلاری بودجه نظامی این کشور برای نوسازی نیروها موافقت کرد.
- ابرهای تاریک و طوفان‌های بزرگی در راه وال استریت هستند.
- با افزایش قیمت بنزین، تولید و استفاده از سوخت‌های طبیعی مثل بیواتانول و بیودیزل در اروپا و آمریکا در حال افزایش است.
- مقامات بهداشتی جهان معتقدند که چین در روند سخت‌گیری‌های کرونایی و تست گرفتن از مردم در حال زیاده‌روی است و اقدامات این روزهایش توجیه پزشکی ندارد.
- با افزایش تورم، دولت کنیا قیمت گاز مصرفی خانوارها را برای کاهش فشار به مردم نصف کرد.
- انتشار ماهانه آمار خوب اشتغال و هجیانات شکل گرفته حول آن موجب افزایش قیمت مسکن می‌شود!
- سافت‌بانک ژاپن با ادامه‌دار شدن زمستان رمزارزها دست به کاهش پیش‌بینی‌های سود و تعدیل نیرو می‌زند.
- دولت بایدن اختصاص بودجه برای تکمیل شبکه شارژرهای برقی و اعطای وام به شرکت‌های نوپای حوزه خودروهای الکتریکی و تخفیفات مالیاتی برای آنها را شدت می‌بخشد.
- ایلان ماسک گفت تنها موقعیت‌های شغلی که حقوق ثابت دارند مشمول تعدیل می‌شوند.

منبع: New York Times

# تصویر اقتصاد کلان

## افزایش نرخ تورم در منطقه یورو

نرخ بهره (درصد)	فصل	نقطه به نقطه (ماهانه)		میانگین سالیانه			درآمد سرانه (دلار)	تولید ناخالص داخلی (میلیون دلار)	حوزه جغرافیایی
		نرخ تورم (درصد)	نرخ بیکاری (درصد)	نرخ تورم (درصد)	نرخ بیکاری (درصد)	نرخ رشد اقتصادی- قیمت ثابت (درصد)			
<b>جهان</b>									
-	-	-	-	۲۰۲۱	-	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
-	-	-	-	%۴/۷	-	%۶/۱	۱۰.۸۴۵	۹۶,۲۹۲,۵۷۰	مقدار شاخص
				%۷/۴	-	%۳/۶			پیش‌بینی (۲۰۲۲)
<b>آمریکا</b>									
۲۲-می	۲۲-مارس	۲۲-آوریل	۲۲-می	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
%۱	%-۱/۵	%۸/۳	%۳/۶	%۴/۷	%۵/۴	%۵/۷	۶۹,۲۳۱	۲۲,۹۹۷,۵۰۰	مقدار شاخص
				%۷/۷	%۳/۵	%۳/۷			پیش‌بینی (۲۰۲۲)
<b>چین</b>									
۲۲-ژوئن	۲۰۲۲-مارس	۲۲-آوریل	۲۲-آوریل	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
%۳/۷	%۱/۳	%۲/۱	%۶/۱	%۰/۹	%۴/۲	%۸/۱	۱۲,۳۵۹	۱۷,۴۵۸,۰۴۰	مقدار شاخص
				%۲/۱	%۳/۷	%۴/۴			پیش‌بینی (۲۰۲۲)
<b>منطقه یورو</b>									
۲۲-می	۲۲-مارس	۲۲-می	۲۲-آوریل	۲۰۲۱	-	۲۰۲۱	۲۰۱۹	۲۰۲۰	بازه زمانی
%۰/۰۰	%۰/۳	%۸,۱	%۶,۸	%۲/۶	-	%۵/۳	۳۷,۷۲۳	۱۲,۹۱۶,۶۱۸	مقدار شاخص
				%۵/۳	%۷/۷	%۳/۷			پیش‌بینی (۲۰۲۱)
<b>ایران</b>									
۲۲-مارس	۱۴۰۰ پاییز	۱۴۰۱ اردیبهشت	۱۴۰۰ زمستان	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰	بازه زمانی
%۱۸	۳,۸	%۳۹,۳	%۹,۴	%۴۰/۱	%۹/۸	%۴	۷,۵۵۵	۲۰,۳,۴۷۱	مقدار شاخص
				%۳۲/۳	%۱۰/۲	%۳			پیش‌بینی (۲۰۲۲)

### مقایسه بازدهی بازارها

یکساله	۱۴۰۱	ماهانه	هفتگی	بازار
%۳۴/۰۱	%۲۰/۵۹	%۱۱/۳۴	%۳/۸۴	دلار (ریالی)
%۴۰/۵۹	%۲۲/۳۵	%۱۴/۷۵	%۴/۱۹	سکه (ریالی)
%۳۱/۲۵	%۱۲/۲۱	%۰/۸۰	%۱/۴۴-	بورس (شاخص)
%۲۷/۹۴-	%۳۴/۱۷-	%۲۸/۶۲-	%۲/۳۳	ارزش بازار رمزارزها (دلاری)
۱۶/۹%	-	%-۲/۴	-	مسکن (ریالی - تهران)

منبع داده‌ها:

- وبسایت TGJU : بازدهی دلار و سکه
- وبسایت TSETMC : بازدهی شاخص کل بورس تهران
- بانک مرکزی ج.ا.ا. : بازدهی مسکن
- وبسایت TradingView : بازدهی رمزارزها

منبع:

مستدوق بین‌المللی پول: پیش‌بینی ۲۰۲۲ و داده‌های مربوط به تولید ناخالص داخلی و درآمد سرانه ۲۰۲۰  
 وبسایت TradingEconomics : آمارهای میانگین سالیانه، نقطه‌نقطه و فصلی کشورها (به جز ایران) و همچنین آمار مربوط به نرخ بهره  
 مرکز آمار ایران: آمارهای میانگین سالیانه، نقطه‌به‌نقطه و فصلی ایران

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده یکساله
<b>بورس‌های جهانی</b>						
۱	Dow Jones	۳۲,۹۰۴	واحد	-۰.۹۰٪	-۳.۴۳٪	-۵.۳۳٪
۲	Nasdaq	۱۲,۵۴۸	واحد	-۱.۰۵٪	-۷.۳۰٪	-۸.۸۸٪
۳	S&P 500	۴,۱۰۵	واحد	-۱.۲۱٪	-۴.۴۸٪	-۲.۸۶٪
۴	FTSE 100	۷,۵۷۶	واحد	-۰.۰۹٪	-۰.۰۱٪	-۷.۳۹٪
۵	DAX	۱۴,۴۶۰	واحد	-۰.۰۱٪	-۳.۵۰٪	-۷.۸۶٪
۶	CAC 40	۶,۴۸۵	واحد	-۰.۴۷٪	-۱.۴۰٪	-۰.۴۷٪
۷	NIKKEI 225	۲۷,۷۶۲	واحد	۳.۶۶٪	۳.۵۲٪	۴.۰۸٪
۸	SHANGHAI	۳,۱۹۵	واحد	۲.۰۸٪	۴.۸۷٪	۱۱.۰۴٪
۹	Moex	۲,۳۰۸	واحد	-۴.۱۴٪	-۲.۷۴٪	-۳۹.۳۸٪

TeleTrader

TradingEconomics

<b>نفت و انرژی</b>						
۱۰	نفت خام برنت	۱۱۹,۸۷	دلار/بشکه	۴,۷۱٪	۱۱,۲۹٪	۸۷,۴۳٪
۱۱	نفت خام WTI	۱۱۸,۸۷	دلار/بشکه	۳,۳۰٪	۱۳,۱۳٪	۷۳,۳۱٪
۱۲	گاز طبیعی (هنری هاب)	۸,۵۳۳	دلار/ام‌بی‌تی‌یو ۳۰,۱۹ سنت/مترمکعب	-۲,۲۲٪	۱,۴۰٪	۱۷۵,۵۲٪
۱۳	سبب اوپک	۱۱۴,۶۲	دلار/بشکه	-۴,۷۸٪	۱,۳۸٪	۳۸,۷۵٪
۱۴	نفت سنگین ایران	۱۱۳,۹	دلار/بشکه	۲,۲۹٪	۲,۷۱٪	۶۹,۵۹٪
۱۵	گازوئیل	۱,۲۷۹	دلار/تن	۱۱,۸۵٪	۱۴,۱۲٪	۱۳۰,۸۲٪
۱۶	نفتا	۸۶۵,۲۵	دلار/تن	-۲,۶۹٪	۱,۷۲٪	۴۰,۸۷٪
۱۷	اتانول	۲,۷۸۷	دلار/گالن ۹۲۹	۱,۰۹٪	۲,۲۰٪	۱۷,۳۷٪
۱۸	متانول (داخلی چین)	۲,۶۱۷	یوان/تن ۳۹۳	-۰,۱۱٪	-۳,۷۵٪	-۰,۵۰٪
۱۹	متانول سی‌اف‌آر	۳۴۵	دلار/تن	-۰,۵۸٪	-۰,۸۷٪	-۹,۵۷٪
۲۰	اوره گرانول خاورمیانه	۵۸۷,۸۳	دلار/تن	-۵,۰۶٪	-۱۱,۸۹٪	-۵۴,۲۹٪
۲۱	پت - فوب جنوب شرق آسیا	۱۱۹,۸۷	دلار/تن	۴,۷۱٪	۱۱,۲۹٪	۸۷,۴۳٪

### بورس‌های جهانی

بازارهای غربی که هفته گذشته با آمار قدرت خرید مصرف‌کننده پس از دو ماه نزول اندکی بازده مثبت به ثبت رسانیده بودند، روزهای ابتدایی این هفته را عموماً کم‌رمق و با کاهش شاخص سپری کردند. در روزهای میانی هفته اما با انتشار آمار اشتغال آمریکا و عملکرد خوب این بخش، دوباره سیر صعودی در بازارها دیده شد که با تخلیه هیجان حاصل از این موضوع، تقریباً همه بازارهای قبلی به مسیر هفته‌های پیشین بازگشته و بازده منفی را به ثبت رسانیدند و در این بین بورس مسکو با بازده منفی ۴ درصدی کمترین بازده را شاهد بود. رنج منفی ۱.۲ درصدی اس اند پی ۵۰۰ حاصل دو خبر بد دیگر نیز بود: تعدیل نیروی ۱۰ درصدی شرکت تسلا و سخنان ایلان ماسک بنیان‌گذار این شرکت مبنی بر ترس از آینده اقتصاد جهانی و از طرف دیگر اصلاح گزارش پیش‌بینی سود شرکت مایکروسافت و کاهش نیم میلیارد دلاری پیش‌بینی سود فصلی آن. این محرک‌های منفی پیش‌بینی‌های معامله‌گران نسبت به بازدهی شرکت‌های حوزه نرم‌افزار و تکنولوژی را تعدیل کرده و موجب کمی ترس نسبت به سهام این شرکت‌ها در بازار شد.

### نفت و محصولات پتروشیمی

موج گرمای جهانی و افزایش تقاضا نیروگاه‌های سوخت‌های فسیلی برای تولید برق، مشکلات جدی زنجیره تأمین نفت در اروپا و ناآرامی‌های جاری در منطقه خلیج فارس، همه و همه بعنوان محرک‌های گوناگون دست به دست هم دادند که قیمت نفت برنت در پایان این هفته معاملاتی در بعضی بازارها حتی حدود ۱۲۱ دلار نیز معامله شود. با توجه به باقی ماندن بحران‌های استراتژیک برای بخش انرژی جهان، از جمله رسیدن ذخائر استراتژیک نفت آمریکا به کمترین مقدار ۲۲ سال اخیر و میزانی که تنها کفاف ۲۸ روز مصرف این کشور را می‌دهد و تقاضای بالای سوخت برای تأمین برق نیروگاه‌ها فعالیت سیستم‌های تهویه خانگی، امید برای کاهش قیمت نفت در بازار بیشتر معطوف به کاهش تنش‌های جاری در خاورمیانه و خلیج فارس است. در عین حال در صورت تحریم کامل نفت روسیه توسط اروپا تعمیق بحران رخ داده و باید به زعم برخی فعالین بازار منتظر نفت ۱۵۰ دلاری باشیم! بحران قیمت گاز در اروپا که هفته پیش نیز از آن سخن گفته شد اکنون با کاهش تولید گاز LNG توسط قطر همراه شده که این خود محرک مثبت دیگری برای قیمت گاز است.

# فلزات گرانبها و ارز

## ورود سکه به کانال ۱۵ میلیون تومانی

### بازار فلزات گرانبها

طی هفته اخیر اونس جهانی طلا نوساناتی با برآیند منفی به نام خود ثبت کرد. از علل منفی شدن اونس طلا می‌توان به انتشار آمار اقتصادی آمریکا که بهتر از پیش‌بینی‌ها بود اشاره کرد. همین امر سبب رشد نیم درصدی شاخص دلار و افزایش ۷ درصدی بازده اوراق قرضه ده ساله آمریکا گردید که برای طلا خبر خوبی نیست.

### سکه و ارز (داخلی)

طی هفته اخیر اخبار منفی و مایوس‌کننده سیاسی و برجامی، سبب آن شد که بازار ارز ملتهب و نرخ‌ها بار دیگر افزایشی گردند. در ادامه بالا رفتن نرخ دلار و افزایش تقاضا برای طلای داخلی، بزرگ شدن حباب سکه و افزایش نرخ‌ها را در این بازار به همراه داشت.

### رمزارز

هفته گذشته بلومبرگ به نقل از دو مقام ترکیه‌ای که نامشان فاش نشده گزارش داد، ترکیه در حال تهیه پیش‌نویس لایحه‌ای برای ایجاد قوانین جدید برای صنعت کریپتو است. به گفته این مقامات، حزب حاکم عدالت و توسعه به ریاست رجب طیب اردوغان، رئیس‌جمهور ترکیه، در نظر دارد در هفته‌های آینده لایحه رمزارزها را به پارلمان ارائه کند. بر اساس چارچوب نظارتی جدید، شرکت‌ها باید حداقل ۱۰۰ میلیون لیر (۶ میلیون دلار) سرمایه داشته باشند. علاوه بر این، صرافی‌های جهانی ارزهای دیجیتال نیز در صورتی می‌توانند در ترکیه افتتاح شعبه کنند که مشمول پرداخت مالیات شوند. این اقدامات جدید در دستور کار جلسه‌ای بود که هفته گذشته در دفتر رئیس‌جمهور برگزار شد که در این نشست فوات اوکتای معاون رئیس‌جمهور، نورالدین نباتی وزیر خزانه‌داری و دارایی و محمد موش وزیر بازرگانی حضور داشتند. این نشریه افزود: علاوه بر این، دولت در حال بررسی وضع مالیات نمادین بر خرید ارزهای دیجیتال است. در ماه ژانویه (دی)، اردوغان به حزب حاکم این کشور دستور داد تا در مورد رمزارزها و متاورس تحقیق کند. به گفته ارائه دهنده خدمات پرداخت کریپتو Triplea، بیش از ۲.۴ میلیون نفر یا ۲.۹۴ درصد از کل جمعیت ترکیه در حال حاضر صاحب رمزارز هستند. همچنین گزارش‌هایی مبنی بر افزایش مالکیت کریپتو در ترکیه وجود دارد، زیرا تورم بالا و ضعیف شدن لیر، ترک‌ها را بر آن داشته تا به دنبال راه‌هایی برای حفظ ثروت خود باشند. بر اساس گزارش‌ها، لیر ترکیه نیمی از ارزش خود را در ۱۲ ماه گذشته از دست داده است، در حالی که تورم سالانه در آوریل (فروردین) به بالاترین میزان در ۲۰ سال گذشته، نزدیک به ۷۰ درصد رسیده است.

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
<b>فلزات گرانبها</b>							
۱	طلا	۱,۸۵۱	دلار / اونس	-۰.۱۳%	-۱.۶۲%	-۲.۱۶%	TeleTrader
۲	نقره	۲۱.۹۳	دلار / اونس	-۰.۷۷%	-۴.۶۱%	-۲۱.۱۲%	TeleTrader
<b>طلا و سکه (داخلی) - پنجشنبه ۱۲ خرداد</b>							
۳	یک گرم طلای ۱۸ عیار	۱۴,۴۴۳,۰۰۰	ریال	۳.۹۹%	۱۱.۷۷%	۳۲.۲۴%	tgju/org
۴	سکه امامی	۱۵۳,۰۲۰,۰۰۰	ریال	۵.۳۱%	۱۶.۷۶%	۴۱.۳۸%	tgju/org
<b>ارز - پنجشنبه ۱۲ خرداد</b>							
۵	دلار آزاد	۳۱۶,۲۰۰	ریال	۳.۸۴%	۱۲.۸۴%	۳۴.۹۹%	tgju/org
۶	دلار حواله (خرید)	۲۴۲,۸۱۲	ریال	۰.۰۵%	-۲.۲۴%	۱۹.۸۴%	sanarate/ir
۷	دلار حواله (فروش)	۲۴۵,۰۱۸	ریال	۰.۰۵%	-۲.۲۴%	۱۹.۸۴%	sanarate/ir
۸	یورو آزاد	۳۳۵,۵۰۰	ریال	۲.۷۴%	۱۳.۰۶%	۱۸.۹۸%	tgju/org
۹	یورو حواله (خرید)	۲۵۸,۴۱۱	ریال	-۰.۱۲%	-۱.۳۵%	۴.۴۴%	sanarate/ir
۱۰	یورو حواله (فروش)	۲۶۰,۷۵۸	ریال	-۰.۱۲%	-۱.۳۵%	۴.۴۳%	sanarate/ir
۱۱	درهم آزاد	۶۹,۸۵۶	ریال	۱.۴۲%	۰.۸۷%	۱۱.۵۶%	sanarate/ir
۱۲	درهم حواله (خرید)	۶۶,۱۱۶	ریال	۰.۰۵%	-۲.۲۴%	۱۹.۸۴%	sanarate/ir
۱۳	درهم حواله (فروش)	۶۶,۷۱۷	ریال	۰.۰۵%	-۲.۲۴%	۱۹.۸۴%	sanarate/ir
<b>رمزارز</b>							
۱۴	بیت‌کوین	۲۹,۶۸۲	دلار	۲.۳۱%	-۲۵.۲۱%	-۱۹.۵۳%	Tradingview
۱۵	اتریوم	۱,۷۶۷	دلار	-۱.۳۱%	-۳۹.۹۱%	-۳۴.۳۷%	Tradingview

# بازار کالاهای خام

## صعود سنگ آهن

### بازار محصولات کشاورزی

خبر شاخص حوزه کشاورزی این هفته اقدام ترکیه در مذاکره با روسیه و اوکراین بر سر ایجاد کریدور صادرات غلات بود. ترکیه در حال مذاکره با روسیه و اوکراین برای ایجاد یک کریدور از طریق تنگه بسفر برای انتقال صادرات غلات اوکراین است. بنادر دریای سیاه اوکراین از زمان حمله روسیه به این کشور در ماه فوریه مسدود شده و بیش از ۲۰ میلیون تن غلات در سیلوهای آنجا گیر کرده است.

### بازار کالاهای صنعتی

بسته تشویقی ۵.۳ تریلیون دلاری دولت چین کم کم از راه می‌رسد و جزئیات اقدامات چین در راستای جان دادن به اقتصاد خود و رسیدن به رشد اقتصادی ۴.۸ الی ۵.۵ درصدی به مرور مشخص می‌شود. گفته می‌شود که دولت این کشور در سال جاری معافیت مالیاتی ۴۰۰ میلیارد دلاری برای شرکت‌های صنعتی و تولیدی در نظر گرفته است تا در بازار راکد جهانی به این مجموعه‌ها که هم بر اثر کرونا و محدودیت‌ها آسیب دیده‌اند و هم با چالش‌های مختلف بحران اقتصادی جهانی روبرو هستند کمک کند. مبلغ این معافیت مالیاتی در مجموع از معافیتی که دولت چین در سال ۲۰۲۰ و در اوج کرونا برای مجموعه‌های تولیدی و صنعتی در نظر گرفت بیشتر است که جدیت این کشور در برنامه خود را نشان می‌دهد و امید است که با رونق گرفتن اقتصاد این کشور و از سرگیری فعالیت بنگاه‌ها سرریز شدن این بسته مشوق به سایر بخش‌های اقتصاد جهانی و یک محرک جدی در مقابل سیاست انقباضی دول غربی را شاهد باشیم.

با وجود افت شاخص فلزات اساسی که ناشی از کم شدن تقاضا و تولیدات صنعتی جهانی است، این هفته افزایش قیمت سنگ آهن به بالای ۱۴۰ دلار را شاهد بودیم. روند منفی سنگ آهن و فولاد که پس از تخلیه هیجانات ناشی از جنگ در دریای سیاه شروع شد و اکنون تقریباً دو ماهه شده است همچنان ادامه دارد و میزان فولاد ذخیره در انبارهای چین به رکوردهای قبلی خود نزدیک می‌شود. با این حال امید است که برنامه جدید دولت چین زمینه‌ساز افزایش تقاضا برای فولاد و سنگ آهن باشد.

### شاخص‌های کالایی

شاخص کالایی مهم CRB برای چندمین هفته متوالی رکورد ۱۰ ساله خود را شکست و بالاتر از هفته پیش بسته شد که گواهی بر ادامه‌دار بودن تورم جهانی علی‌رغم بازده منفی بازار فلزات و از آن مهم‌تر محصولات کشاورزی است. روند افزایش قیمت‌های جهانی همچنان ادامه‌دار بوده و بالاخص در حوزه انرژی بازار انتظار شکستن سطوح و سقف‌های قیمتی را دارد.

ردیف      عنوان      آخرین قیمت      معادل      بازده هفتگی      بازده ماهانه      بازده سالانه

### محصولات کشاورزی

۱	ذرت	۷۲۷,۵	سنت / بوشل	۲۸۶	دلار/تن	-۸,۲۶٪	-۸,۲۶٪	۲۱,۶۰٪	TeleTrader
۲	کتان (پنبه)	۱۱۸,۱۴	سنت / پوند	۲۶۰۵	دلار/تن	-۹,۰۳٪	-۹,۰۳٪	۵۱,۲۷٪	TeleTrader
۳	سویا	۱,۶۹۹,۵۰	سنت / بوشل	۶۲۴	دلار/تن	-۱,۹۰٪	۳,۶۰٪	۲۲,۰۰٪	TeleTrader
۴	شکر	۱۹,۳	سنت / پوند	۴۲۵	دلار/تن	-۱,۷۸٪	۳,۷۱٪	۱۹,۱۴٪	TeleTrader
۵	گندم	۱۰۴۱	سنت / بوشل	۳۸۳	دلار/تن	-۱۰,۰۳٪	۳,۲۵٪	۴۸,۹۳٪	TeleTrader
۶	کانولا	۱۱۱۰,۵	دلار کانادا/تن	۸۷۷	دلار/تن	-۶,۵۱٪	۱,۹۸٪	۲۲,۷۹٪	TradingEconomics

### کالاهای صنعتی

۷	مس	۹۵۲۰	دلار/تن			۰,۳۲٪	۰,۱۱٪	۴,۴۲٪	TeleTrader
۸	قبر	۴,۵۸۷	یوان/تن	۷۳۴	دلار/تن	۳,۶۹٪	۶,۷۹٪	۴۲,۷۹٪	TradingEconomics
۹	فولاد	۴,۴۶۵	یوان/تن	۷۱۴	دلار/تن	-۳,۸۱٪	-۱۴,۲۸٪	۷,۹۴٪	TradingEconomics
۱۰	آلومینیوم	۲,۷۲۴	دلار/تن			-۵,۰۴٪	-۸,۷۴٪	۱۰,۹۶٪	TeleTrader
۱۱	سرب	۲,۱۵۵	دلار/تن			-۰,۴۸٪	۵,۹۰٪	۰,۸۹٪	TeleTrader
۱۲	روی	۳,۸۷۳	دلار/تن			۰,۲۲٪	-۲,۴۶٪	۲۸,۹۱٪	TeleTrader
۱۳	سنگ آهن	۱۴۳,۰	دلار/تن			۷,۱۲٪	۰,۷۰٪	۳۱,۲۵٪	MetalBulletin
۱۴	بیلت CIS (فوب دریای سیاه)	۶۱۳	دلار/تن			-۷,۶۷٪	-۱۰,۹۱٪	۵,۸۴٪	MetalBulletin
۱۵	بیلت صادراتی ایران (فوب بندر ایران)	۵۵۵	دلار/تن			-۴,۳۱٪	-۱۶,۲۹٪	۱۱,۹۰٪	MetalBulletin

### شاخص‌های کالایی

۱۶	باتیک خشک	۲,۶۳۳	واحد			-۱,۷۹٪	-۰,۱۵٪	۸,۴۹٪	tgju.org
۱۷	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۳۴۴	واحد			۰,۸۸٪	۲,۹۵٪	۵۴,۱۳٪	TradingEconomics
۱۸	شاخص بورس فلزات لندن (LME)	۴,۵۲۱	واحد			-۰,۷۲٪	-۳,۶۲٪	۶,۲۰٪	TradingEconomics
۱۹	شاخص کالاهای اساسی گلدامن ساکس اس‌اند‌پی (S&P GSCI)	۴,۱۹۴	واحد			۱,۹۸٪	۵,۹۴٪	۶۳,۰۴٪	TradingEconomics

## بررسی بازدهی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

نوع صندوق	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیارد ریال)	میانگین بازدهی دارایی‌های نقدی (%)	میانگین بازدهی ماهانه (%)	میانگین بازدهی ۳ ماهه (%)	میانگین بازدهی ۶ ماهه (%)	میانگین بازدهی سالانه (%)
در سهام	۵۶۵,۲۸۰	۲۱.۷۱	۱.۱۵	-۳.۰۵	۳.۴۴	۳۸.۴۸
با درآمد ثابت	۹۰۱,۱۸۴	۸۰.۹۸	۰.۴۱	۱.۴۷	۹.۴۲	۱۶.۹۵
مختلط	۴,۶۰۰	۴۳.۴۸	۰.۱۱	۱.۷۹	۱۳.۵۳	۲۹.۷۱
<b>جمع کل صندوق‌ها</b>	<b>۱,۳۲۸,۱۸۴</b>	<b>۳۳.۸۹</b>	<b>۰.۲۷</b>	<b>۲.۱۰</b>	<b>۱۶.۵۷</b>	<b>۲۴.۵۹</b>



منبع: شرکت مدیریت فناوری بورس

### صندوق‌های سرمایه‌گذاری

در این هفته بازدهی هفتگی صندوق‌های سهامی، صندوق‌های درآمد ثابت و صندوق‌های مختلط مثبت بود. همچنین در این هفته سهم ارزش صندوق‌های سهامی با یک درصد کاهش به ۳۸٪ و صندوق‌های درآمد ثابت با یک درصد افزایش به ۶۲٪ رسید و ارزش صندوق‌های مختلط بدون تغییر و همچنان ۰٪ باقی ماند.

## بررسی بازدهی اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

نماد	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملات	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
اخزا۹۱۸	۹۹۳۲۳۰	۱۴۰۱-۰۳-۱۱	۱۴۰۱-۰۳-۲۳	۲۲.۹۳%	۲۰.۱۷%
اخزا۰۱۰	۵۷۸۱۴۹	۱۴۰۱-۰۳-۱۱	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	۲۲.۶۹%	۲۷.۲۳%
اخزا۰۶۱	۸۴۴۰۰۰	۱۴۰۱-۰۳-۱۰	۱۴۰۲-۰۳-۲۱	۱۷.۹%	۱۷.۹۴%
<b>میانگین بازدهی</b>					<b>۲۳.۰۶%</b>

منبع: فرابورس ایران

### اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

طی هفته اخیر، بیشترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده در میان اوراق بدهی سررسید نشده به ترتیب متعلق به نمادهای اخزا ۹۱۸ و اخزا ۰۱۰ با سررسید ۱۴۰۱/۰۳/۲۳ و ۱۴۰۳/۱۱/۱۵ و بازدهی ۲۲/۹۳ و ۲۷/۲۳ درصد بود.

همچنین کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده متعلق به نماد اخزا ۰۶۱ با سررسید ۱۴۰۲/۰۳/۲۱ و بازدهی ۱۷/۹ و ۱۷/۹۴ درصد بود. از سوی دیگر، میانگین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده اسناد خزانه اسلامی، به ترتیب، معادل ۲۲/۰۳ و ۲۳/۰۶ درصد است.

## بررسی بازدهی اوراق تأمین مالی

نماد	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملات	تاریخ سررسید	YTM
اراد۷۶	۹۲۶۰۰۰	۱۴۰۱-۰۳-۰۷	۱۴۰۳-۰۴-۰۶	۲۴.۰۵%
اراد۹۲	۹۹۵۰۰۰	۱۴۰۱-۰۳-۰۷	۱۴۰۲-۰۸-۲۵	۱۷.۰۸%

منبع: فرابورس ایران

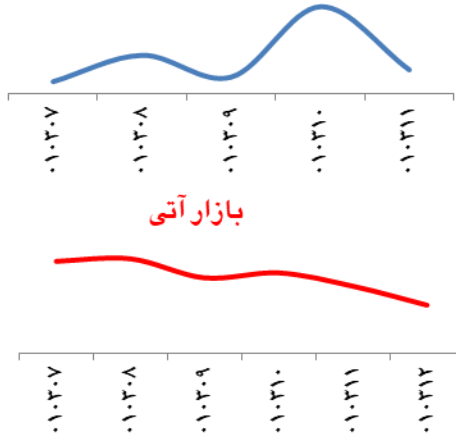
### اوراق تأمین مالی

از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر کمترین بازدهی متعلق به نماد اراد ۹۲ به میزان ۱۷/۰۸ درصد با سررسید ۱۴۰۲/۰۸/۲۵ و بیشترین بازدهی متعلق به نماد اراد ۷۶ به میزان ۲۴/۰۵ درصد با سررسید ۱۴۰۳/۰۴/۰۶ بوده است.

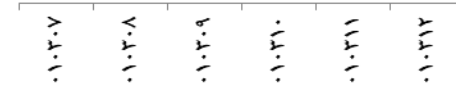


# بورس کالا

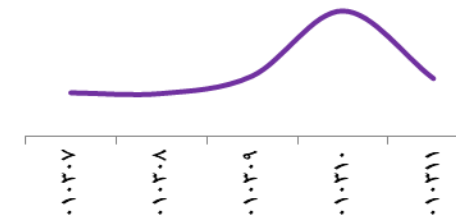
## بازار فیزیکی



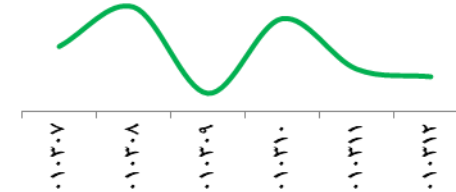
بازار آتی



بازار مالی  
(سلف، صندوق و موازی)

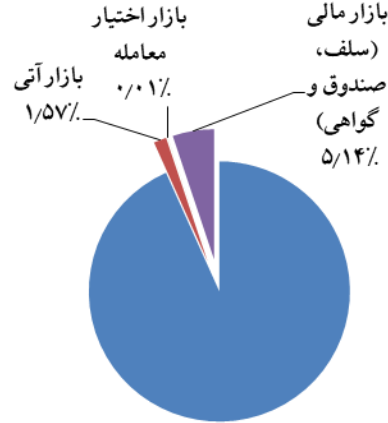


بازار اختیار معامله



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

## سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات یک هفته اخیر



بازار فیزیکی  
۹۳/۲۸%

در این هفته ۹۴.۲ درصد از معاملات در بازار فیزیکی مربوط به دو گروه کالاهای صنعتی و پتروشیمی و نفت بود. همچنین ارزش معاملات بازار فیزیکی و همچنین حجم معاملات نسبت به هفته گذشته ۶۸/۷۴ درصد و ۲۲.۱۳ درصد افزایش یافته است.

## ارزش و حجم معاملات مهمترین گروه‌های کالایی در بازار فیزیکی

گروه اصلی	ارزش (میلیون ریال)	حجم	درصد از کل
صنعتی	۱۳۶,۰۶۴,۷۳۱	۲,۱۰۵,۷۸۰	۶۰/۳%
پتروشیمی و نفتی	۷۶,۴۶۶,۱۳۳	۴۱۲,۶۲۰	۳۲/۹%
معدنی	۶,۸۳۴,۰۷۵	۱,۰۰۰	۳/۰%
بازار فرعی	۶,۱۵۰,۷۵۹	۳۳,۹۱۹	۲/۷%
<b>جمع</b>	<b>۲۲۵,۵۱۵,۶۹۸</b>	<b>۲,۵۵۳,۳۱۹</b>	<b>۱۰۰%</b>

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

## مقایسه نرخهای بورس کالا با نرخهای جهانی

محصول	نرخ ریالی	میانگین هفتگی نرخ (نیمایی دلار)	میانگین هفتگی نرخ (دلار آزاد)	ارزش دلاری در بورس کالا (نرخ نیمایی)	ارزش دلاری در بورس کالا (نرخ آزاد)	نرخ جهانی (دلار)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نرخ نیمایی)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نرخ آزاد)	تغییرات هفتگی نرخ ریالی
یک تن اوره گرانول	۱۳۶,۴۰۶,۰۰۰	۲۵۳,۶۱۸	۳۰۸,۱۶۰	۵۳۸	۴۴۳	۶۴۶	۸۳,۳۰%	۶۸,۵۰%	-۲/۸۰%
یک تن کاتد مس	۲,۳۵۱,۰۲۷,۰۰۰	۲۵۳,۶۱۸	۳۰۸,۱۶۰	۹,۲۷۰	۷,۶۲۹	۹,۴۳۹	۹۸,۲۰%	۸۰/۸۰%	-۰/۱۰%
یک تن پت شهید تندگویان	۳۶۸,۷۱۰,۰۰۰	۲۵۳,۶۱۸	۳۰۸,۱۶۰	۱,۴۵۴	۱,۱۹۶	۱,۳۷۰	۱۰۶/۱۰%	۸۷/۳۰%	-۰/۸۰%
یک تن بیلت فخوز	۱۴۹,۸۲۰,۰۰۰	۲۵۳,۶۱۸	۳۰۸,۱۶۰	۵۹۱	۴۸۶	۶۳۰	۹۲/۸۰%	۷۷/۲۰%	۲/۲۰%
یک تن سیمان تپ۲ فله	۵,۳۵۲,۰۰۰	۲۵۳,۶۱۸	۳۰۸,۱۶۰	۲۱	۱۷	-	-	-	۴/۸۰%

## تحلیل تکنیکال شاخص کل

### احتمال ادامه روند نزولی در هفته پیش رو

- شاخص کل طی هفته گذشته به روند نزولی خود ادامه داد و همان طور که انتظار می‌رفت در محدوده حمایتی ۱,۵۳۰,۰۰۰ واحد مورد حمایت قرار گرفت.
- با توجه به حجم معاملات و قدرت پایین تقاضا احتمال می‌رود شاخص کل مجدداً به محدوده ۱,۵۳۰,۰۰۰ واحد بازگردد و در این صورت احتمال شکست این محدوده بسیار زیاد است.
- در صورت ادامه روند نزولی محدوده‌های حمایتی پیش رو عبارتند از ۱,۵۰۰,۰۰۰ و ۱,۴۵۰,۰۰۰ واحد.
- به طور کلی انتظار می‌رود شاخص کل در پایان روند نزولی فعلی کفی بالاتر از کف قبلی خود ساخته و این روند نزولی در سناریوی بدبینانه در محدوده ۱,۴۵۰,۰۰۰ واحد به پایان رسد.



### ❖ 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)

احتمال شروع یک ریز موج صعودی اما کماکان در فاز نزولی



- بیت‌کوین کماکان فاز نزولی خود را حفظ کرده و در حال حاضر نیز در زیر سطح ۳۰ هزار دلار در حال معامله است.
- آخرین کندل هفتگی بیت‌کوین که تا یک روز دیگر بسته خواهد شد در حال تشکیل الگوی چکش معکوس است که می‌تواند موجب تشکیل یک ریز موج صعودی تا محدوده ۳۴ الی ۳۵ هزار دلار گردد.
- شیب روند نزولی کاهش یافته و این نشانه کاهش قدرت فروشندگان در مقابل خریداران است اما بیت‌کوین هنوز موفق به شکست خط روند نزولی خود نشده و مادامی که زیر این خط قرار داشته باشد احتمال نزول به سطوح پایین‌تر وجود دارد.
- در بازه زمانی هفتگی محدوده ۲۰ الی ۲۲ هزار دلار از چند منظر محدوده حمایتی بسیار مهمی برای بیت‌کوین محسوب می‌شود. علاوه بر این که سقف قبلی بیت‌کوین در این محدوده قرار گرفته، بیت‌کوین با رسیدن به این محدوده به میانگین متحرک ۲۰۰ هفته‌ای و کف کانال صعودی بلندمدت خود نیز خواهد رسید. به همین سبب انتظار می‌رود قیمت در این محدوده مورد حمایت قرار گرفته و شاهد تغییر روند 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.

# تحلیل تکنیکال طلا (XAUUSD)

عدم موفقیت طلا در عبور از مقاومت ۱۸۷۰ دلار و نزول مجدد

- اونس جهانی طلا کماکان در عبور از محدوده مقاومتی ۱۸۷۰ دلار عاجز مانده است. هفته گذشته قیمت طلا با رسیدن به این محدوده مجدداً وارد فاز نزولی شد و در حال حاضر در محدوده ۱۸۵۰ دلار در حال معامله است.
- به نظر می‌رسد طلا برای مدتی در محدوده ۱۸۰۰ الی ۱۸۵۰ دلار نوسان داشته باشد و اصلاح زمانی خود را طی کند.
- انتظار می‌رود طلا در هفته پیش رو به روند نزولی خود ادامه دهد و تا محدوده ۱۸۳۰ دلار کاهش یابد.



❖ توضیحات:

- نمودار از زوایای گوناگون و با توجه به اندیکاتورهای مختلف مورد بررسی قرار گرفته‌اند، سپس جهت زیبایی بصری، قاطبه اندیکاتورها، خطوط روند و کانال‌ها حذف شده است.
- در جهت فهم عموم تلاش شده نتایج تحلیل‌های فوق به زبانی ساده و به طور مختصر نگاشته و تنها به نکات مهم و روند آتی اشاره شود.

# تحلیل تکنیکال شاخص دلار (DXY)

## ادامه روند نزولی در قالب موج C

- شاخص دلار هفته گذشته توانست در طی یک ریز موج صعودی خود را تا سطح ۱۰۱.۷۳۱ واحد نیز برساند اما سپس مجدداً وارد فاز نزولی شد.
- انتظار می‌رود شاخص دلار در قالب موج C روند نزولی خود را تا محدوده حمایتی ۹۹.۵۰۰ الی ۱۰۰ واحد ادامه داده و سپس در آن محدوده مرد حمایت قرار گرفته و تغییر روند دهد.



### ❖ 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 روندهای اشاره شود.

# شاخص کل و ورود/خروج پول حقیقی کل بازار

شاخص کل، خالص ورود و خروج پول حقیقی (هزار میلیارد تومان)



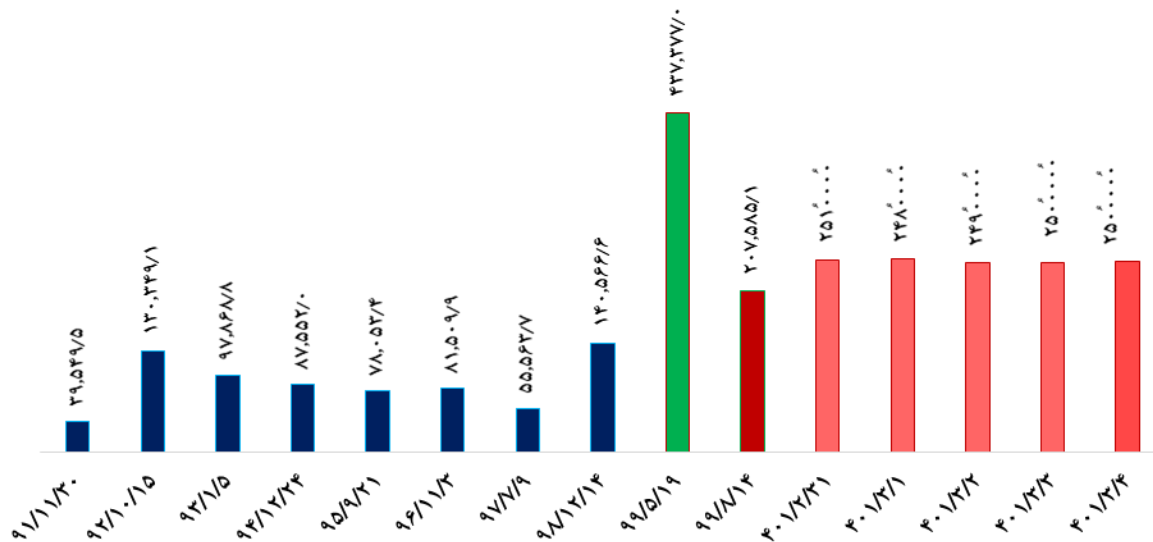
- هفته گذشته بازار با ثبت شاخص کل ۱,۵۴۱,۹۸۱ واحدی و بازده هفتگی ۱.۴۳- درصد بسته شد.
- برآیند هفته گذشته پول حقیقی، حاکی از خروج ۱,۵۳۱ میلیارد تومان از بازار است.
- خالص ورود/خروج پول اشخاص حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۱، نشان دهنده خروج ۵,۰۵۴ میلیارد تومان از بازار است؛ یعنی به طور میانگین، روزانه ۱۱۰ میلیارد 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 ۲۲,۸۸۴- میلیارد تومان افول کرد.

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

شنبه	۰۱/۰۳/۰۷	-۴۵۲	میلیارد تومان
یکشنبه	۰۱/۰۳/۰۸	-۶۴۷	میلیارد تومان
دوشنبه	۰۱/۰۳/۰۹	-۲۹۶	میلیارد تومان
سه شنبه	۰۱/۰۳/۱۰	-۶	میلیارد تومان
چهارشنبه	۰۱/۰۳/۱۱	-۱۳۱	میلیارد تومان

# ارزش دلاری شاخص کل

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



طی هفته اخیر ارزش دلاری بازار سرمایه در نرخ ۲۵۰ میلیارد دلار به کار خود پایان داد. به این ترتیب میزان اصلاح ارزش دلاری شاخص کل نسبت به قله شاخص معادل ۴۲ 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 ۱۲۳ درصد محاسبه می‌شود. گفتنی است که این شاخص برای آمریکا در تاریخ ۴ ژوئن سال ۲۰۲۲، با توجه به ارزش ۴۲.۷ تریلیون دلار بازارهای مالی آمریکا و GDP برابر با ۲۴.۷ تریلیون دلار در این کشور، شاخص وارن بافت برای آمریکا معادل ۱۶۹ درصد محاسبه شده است.

## مقایسه نسبت‌های مالی هدینگ‌های چندرشته‌ای

نماد	P/E (TTM)	EPS (ریال)	P (ریال)	P/E (پیش‌بینی)	EPS (ریال)	سال مالی	P/NAV (۱۴۰۱/۰۳/۱۱)
شستا	۷.۰۸	۱۳۹	۹۸۴	۶.۱۹	۱۵۹	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۷۴٪
وبانک	۶.۴۸	۱,۵۳۶	۹,۹۶۰	۵.۵۶	۱,۷۹۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶۰٪
وسندوق	۶.۹۷	۲,۰۹۹	۱۴,۶۳۰	۵.۶۷	۲,۵۸۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۴۴٪
وامید	۱۰.۴۳	۱,۳۷۱	۱۴,۳۰۰	۸.۱۱	۱,۷۶۴	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵۵٪
وغدیر	۶.۵۳	۲,۲۱۷	۱۴,۴۸۰	۵.۰۳	۲,۸۷۸	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۵۵٪
ونیکی	۵.۰۷	۱,۸۸۵	۹,۵۶۰	-	-	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، دنیا قالباف‌اصل و بردیا وکیلی

راهبری و نظارت بر محتوا:  
رضا جعفری

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