



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان
(سهامی عام)

اثر قطعنامه شورای حکام بر بازار سرمایه

آیا قطعنامه جدید شورای حکام آژانس بین‌المللی انرژی اتمی، آنچنان که تصور می‌شود همانند قطعنامه‌های پیشابرجام است؟

هفته گذشته قطعنامه‌ای ضدایرانی در شورای حکام آژانس بین‌المللی انرژی اتمی به تصویب رسید، که بطور شاخص حمایت تروئیکای اروپایی و آمریکا و البته مخالفت چین و روسیه را بهمراه داشت. صدور این قطعنامه، قاطبه ایرانیان به یاد دوران پیشابرجام و قطعنامه‌های پیشین آژانس انداخت که در آن زمان مقدمه‌ای شدند برای ارجاع پرونده ایران به شورای امنیت سازمان ملل و تحریم‌های متعاقب آن. این موضوع موجی از نگرانی را میان اهالی بازار سرمایه ایجاد کرد و به اعتقاد گروهی از فعالان بازار سرمایه، نوسانات منفی هفته اخیر تحت تأثیر این اتفاق بود. درعین‌حال، در این زمینه یک پرسش مهم قابل طرح است: با توجه به اینکه به اذعان بسیاری از صاحب‌نظران، قطعنامه اخیر آژانس غیرالزام‌آور تلقی می‌شود، آیا نگرانی سرمایه‌گذاران از تکرار سناریوی پیشین علیه ایران بجاست؟

گزارش تحلیل بازارها - شماره ۱۰۸ - هفته منتهی به ۲۱ خرداد ۱۴۰۱

گروه تحلیل‌گران شرکت سرمایه‌گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام)

EhtemamIranian.com

EhtemamIranian.ir

eii.co.ir

مهمترین عناوین

- حقایق پیرامون چشم انداز اقتصاد جهانی: تأمین خط اعتباری جدید صندوق بین‌المللی پول برای اوکراین جهت کمک به پرداخت هزینه‌های جنگ در این کشور؛
- تصویر اقتصاد کلان: صعود پر قدرت مسکن در ایران - افزایش نرخ تورم آمریکا به بیشترین مقدار خود از دسامبر ۱۹۸۱ تاکنون؛
- بازار مسکن: رشد چشمگیر حجم معاملات در بازار مسکن و صعود محسوس قیمت‌ها؛
- بررسی شاخص مدیران خرید (PMI) در ایران و جهان؛
- بورس و انرژی: سقوط آزاد بورس‌های غربی؛
- فلزات گرانبها و ارز: سایه تورم ۸/۶ درصدی آمریکا بر بازار طلا و کریپتو؛
- بازار کالاهای خام: کاهش مصرف مواد خوراکی در کشورهای فقیر؛
- بررسی صندوق‌ها و بازدهی آنها؛
- بررسی بورس کالا؛
- تحلیل تکنیکال: بورس - کماکان نزولی اما با شیبی کمتر؛
- تحلیل تکنیکال: بیت‌کوین - حفظ روند نزولی؛
- تحلیل تکنیکال: اونس طلا - صعود به سمت خط روند نزولی میان‌مدت؛
- تحلیل تکنیکال: شاخص دلار - پیش به سوی سقف قبلی؛
- 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 چشم انداز اقتصاد جهانی

تأمین خط اعتباری جدید صندوق بین‌المللی پول برای اوکراین جهت کمک به پرداخت هزینه‌های جنگ در این کشور

بلومبرگ
Bloomberg

اشاره

این هفته در خبرها می‌خوانیم که روند افزایش تورم آمریکا برای چندمین ماه متوالی افزایشی بوده و رکورد ۴۱ ساله خود را شکسته است. همچنین اقدام صندوق بین‌المللی پول جهت تأمین خط اعتباری جدیدی برای اوکراین جهت کمک به پرداخت هزینه‌های جنگ این کشور با روسیه از دیگر اخبار مهم بود. موضع‌گیری ژانت یلن وزیر خزانه‌داری آمریکا در مقابل ذخیره رزم‌ارزها بعنوان پس‌انداز بازنشستگی در کنار روزگار ناخوش پروژه‌ای معتبر و مهم در این بازار از دیگر تیرهای مهم بود. در پایان اینکه با وجود صعود نفت به قیمت‌های بالای ۱۲۰ دلار و کاهش عرضه عربستان به چین برای پاسخگویی به سایر بازارها، پیش‌بینی می‌شود تقاضای انرژی چین باز هم بالاتر برود که خبر خوشی برای بازار نفت بود.

موارد ابتلاء به ویروس کرونا

۵۳۹,۸۱۲,۰۴۵	+۰,۹۴%
جان باختگان ۶,۳۲۹,۸۱۷	+۰,۱۷%
بهبود یافتگان ۵۱۲,۴۳۵,۷۸۵	+۱,۳۶%

منبع: New York Times

فایننشال تایمز



- نرخ تورم نقطه‌به‌نقطه آمریکا به ۸/۶ درصد رسید.
- تنها در یک ماه گذشته نرخ تورم ۱ درصد افزایش یافته است.
- بالاترین نرخ تورم طی ۴ دهه گذشته و فشار روبه‌بالای افزایشی آن همچنان ادامه دارد.
- شاخص اطمینان مصرف‌کنندگان آمریکا پس از سقوط از کف ۱۰ ساله خود، اکنون به کف قرن جدید نزدیک می‌شود.
- موج جدید فروش در بازارهای سهام آغاز شد.
- نیاز به اتحاد دول غربی بیش‌ازپیش احساس می‌شود.
- عربستان سعودی برای پاسخ به سایر بازارها، فروش نفت خود به چین را کاهش داد.
- دولت ترکیه ذخیره قانونی مورد نیاز برای اعطای وام را دوربرابر می‌کند.
- با وجود قیمت ۱۲۰ دلاری نفت، بازار چین آستان موج جدید افزایش تقاضا برای انرژی است.
- اوکراین بدنبال عقد قراردادهای لازم برای خطوط اعتباری جدید با صندوق بین‌المللی پول جهت تأمین هزینه‌های جنگ است.
- ژانت یلن وزیر خزانه‌داری ایالات متحده گفت رزم‌ارز، پس‌انداز پرسیکی برای دوران بازنشستگی است!
- برنی سندرز و الیزابت وارن، دو سناتور آمریکایی، بدنبال افزایش ۲۴۰۰ دلاری حقوق بازنشستگان با گرفتن مالیات ثروت از میلیاردرهای بزرگ آمریکایی هستند.
- حزب جمهوری‌خواه آمریکا بدنبال افزایش سن بازنشستگی جهت کاهش هزینه‌های تأمین اجتماعی است.
- یلن گفت هیچ شواهدی مبنی بر شروع رکود در آمریکا وجود ندارد.
- صرافی کوین‌بیس پیشنهاداتی کرد که به مدیران و کارمندان بانک‌های آمریکایی داده بود را پس گرفت.
- فروش خانه‌های لوکس شاهد بزرگترین کاهش از زمان شروع همه‌گیری کروناست.
- بسیاری از شرکت‌های بزرگ و سرمایه‌گذاران وال استریت برای فرار از مالیات‌های سنگین نیویورک در حال کوچ به فلوریدا هستند.
- جنرال موتورز برای ماندن در رقابت خودروهایی الکتریکی بدنبال تصویب تخفیف ۶ هزار دلاری برای بعضی محصولات این رسته خود است.
- شهر تامپا رتبه نخست نرخ تورم یکساله آمریکا را با ۱۱ درصد کسب کرد.
- مقامات کشورهای حوزه بالتیک به اظهارنظرهای خصمانه پوتین واکنش تند نشان دادند.
- ارزش توکن سلسیوس، یکی از وام‌دهندگان اصلی حوزه رزم‌ارز در واکنش به حوادث پیش‌آمده برای لونا و ترا، ۲۰ درصد افت کرد.
- شواهد مبنی بر خوش‌بینی محتاطانه سرمایه‌گذاران حوزه رزم‌ارز در انگلستان برای دوران پس‌ابریز، نمایان می‌شود.
- آمازون از مناقصه ۷/۷ میلیارد دلاری حق پخش مسابقات ورزشی هندوستان خارج شد.
- تورم آمریکا رکورد ۴۱ ساله خود را شکست.
- قیمت‌های سبید خرید مصرف‌کنندگان آمریکا در یک ماه اخیر ۱ درصد افزایش داشته است.
- کمیته بررسی حوادث پس از انتخابات آمریکا اعلام کرد شورش‌های ششم ژانویه و حمله به کنگره بخشی از تلاش ترامپ برای کودتای نرم بود!
- بانک مرکزی اروپا در افزایش نرخ بهره مصمم است.
- نخست‌وزیر ژاپن بدنبال افزایش نقش این کشور در تأمین امنیت کشورهای آسیایی است.
- ایالات متحده استلزام ارائه تست PCR و سایر آزمایشات کرونا برای پروازهای بین‌المللی را لغو کرد.
- با عدم توفیق راهکارهای جدید دولت ترکیه برای حفظ ارزش لیر، موج نزولی جدید ارزش آن در مقابل دلار شکل گرفت.
- جمعیت روسیه برخلاف سیاست‌های افزایشی دولت این کشور در دو دهه اخیر در حال کاهش است.
- بازارهای سهام باز هم به اخبار خوب تورمی و افزایش درآمد واکنش منفی نشان داده و قرمز شدند.
- افزایش نرخ بازده اوراق در بازار آمریکا رخ داد.
- جوانان زیر ۳۵ سال در حال فاصله گرفتن از صندوق‌های محیط‌زیست‌محور هستند.
- یکی از مدیران ارشد آرامکو، اولین زن حاضر در هیات مدیره بانک مرکزی عربستان سعودی شد.
- کارگران تسلا بدنبال تشکیل اتحادیه کارگری برای احقاق حقوق و حفظ مشاغل خود هستند.

تصویر اقتصاد کلان

صعود پر قدرت مسکن در ایران
افزایش نرخ تورم آمریکا به بیشترین
مقدار خود از دسامبر ۱۹۸۱ تاکنون

مقایسه بازدهی بازارها

یکساله	۱۴۰۱	ماهیاره	هفتگی	بازار
دلار (ریالی)	۲۲/۸۸%	۴/۶۱%	۳/۴۳%	۳۶/۸۲%
سکه (ریالی)	۲۰/۷۸%	۰/۰۱-	۱/۲۹-	۴۰/۱۲%
بورس (شاخص)	۲۰/۶۹%	۱/۲۶-	۰/۹۶-	۹/۷۵%
ارزش بازار رمازرها (دلاری)	۳۵/۵۰-	۱۲/۱۴-	۲/۰۳-	۲۳/۲۰-
مسکن (ریالی - تهران)	-	۶/۱%	-	۲۶/۲%

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 رمازرها

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)			
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-می	۲۲-مارس	۲۲-می	۲۲-می	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
۱%	-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-ژوئن	۲۰۲۲-مارس	۲۲-می	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)		
منطقه یورو									
۲۲-ژوئن	۲۲-مارس	۲۲-می	۲۲-آوریل	۲۰۲۱	-	۲۰۲۱	۲۰۱۹	۲۰۲۰	بازه زمانی
۰/۰%	۰/۶%	۸/۱%	۶/۸%	۲/۶%	-	۵/۳%	۳۷,۷۲۳	۱۲,۹۱۶,۶۱۸	مقدار شاخص
				۵/۳%	۷/۷%	۳/۷%	پیش‌بینی (۲۰۲۱)		
ایران									
۲۲-می	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)		

منبع:

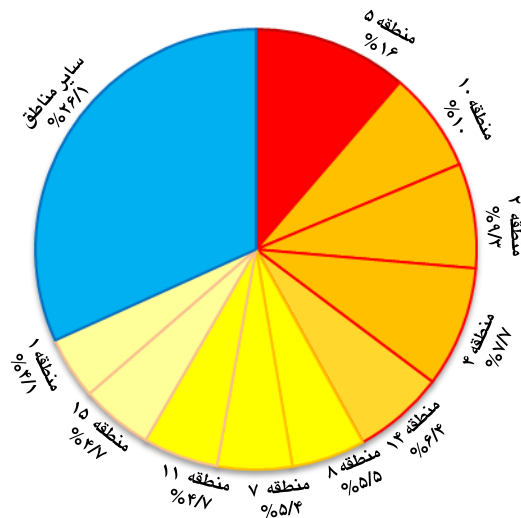
مستدوق بین‌المللی پول: پیش‌بینی ۲۰۲۲ و داده‌های مربوط به تولید ناخالص داخلی و درآمد سرانه ۲۰۲۰
وبسایت TradingEconomics : آمارهای میانگین سالیانه، نقطه‌نقطه و فصلی کشورها (به جز ایران) و همچنین آمار مربوط به نرخ بهره
مرکز آمار ایران: آمارهای میانگین سالیانه، نقطه‌به‌نقطه و فصلی ایران

بازار مسکن

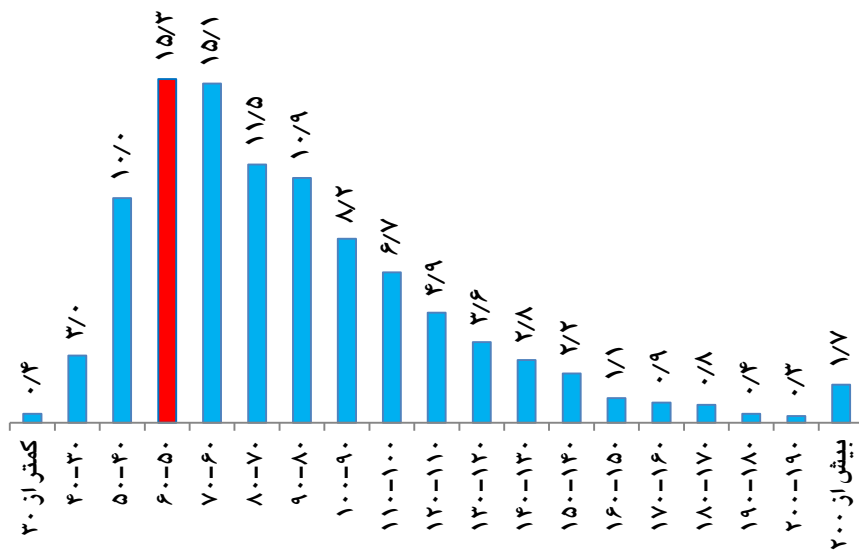
رشد چشمگیر حجم معاملات در بازار مسکن و صعود محسوس قیمت‌ها

بنا بر گزارش بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، در اردیبهشت‌ماه سال ۱۴۰۱ تعداد معاملات آپارتمان‌های مسکونی تهران به ۱۰/۵ هزار واحد مسکونی رسید که نسبت به ماه قبل و ماه مشابه سال قبل به ترتیب ۲۰۶/۱ و ۱۶۶/۴ درصد افزایش داشته است. در اردیبهشت‌ماه سال ۱۴۰۱ متوسط قیمت خرید و فروش یک مترمربع زیربنای واحد مسکونی معامله‌شده از طریق بنگاه‌های معاملات ملکی تهران ۳۶۳/۵ میلیون ریال بود که نسبت به ماه قبل ۶/۱ درصد و نسبت به ماه مشابه سال قبل ۲۶/۲ درصد افزایش را نشان می‌دهد. در میان مناطق ۲۲ گانه شهر تهران در اردیبهشت‌ماه ۱۴۰۱، بیشترین متوسط قیمت یک مترمربع زیربنای مسکونی معامله‌شده معادل ۷۴۴/۴ میلیون ریال به منطقه ۱ و کمترین آن با ۱۸۳/۶ میلیون ریال به منطقه ۱۸ تعلق داشته که نسبت به ماه مشابه سال ۱۳۹۹ به ترتیب ۲۳/۶ و ۵۳/۴ درصد افزایش داشته‌اند. بررسی شاخص کرایه مسکن اجاری در شهر تهران و در کل مناطق شهری در اردیبهشت‌ماه سال ۱۴۰۱ به ترتیب نشان‌دهنده رشد ۴۶ و ۵۰/۶ درصدی نسبت به ماه مشابه سال قبل است. بررسی توزیع تعداد واحدهای مسکونی معامله‌شده در شهر تهران، به تفکیک عمر بنا، حاکی از آن است که واحدهای تا ۵ سال ساخت با سهم ۲۹/۶ درصد بیشترین سهم را به خود اختصاص داده‌اند.

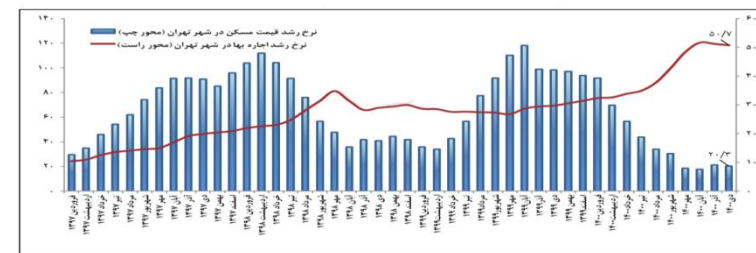
توزیع مناطق شهر تهران بر حسب سهم از تعداد معاملات انجام شده (اردیبهشت ۱۴۰۱)



توزیع درصد فراوانی معاملات مسکن انجام شده در شهر تهران بر حسب متر از (اردیبهشت ۱۴۰۱)



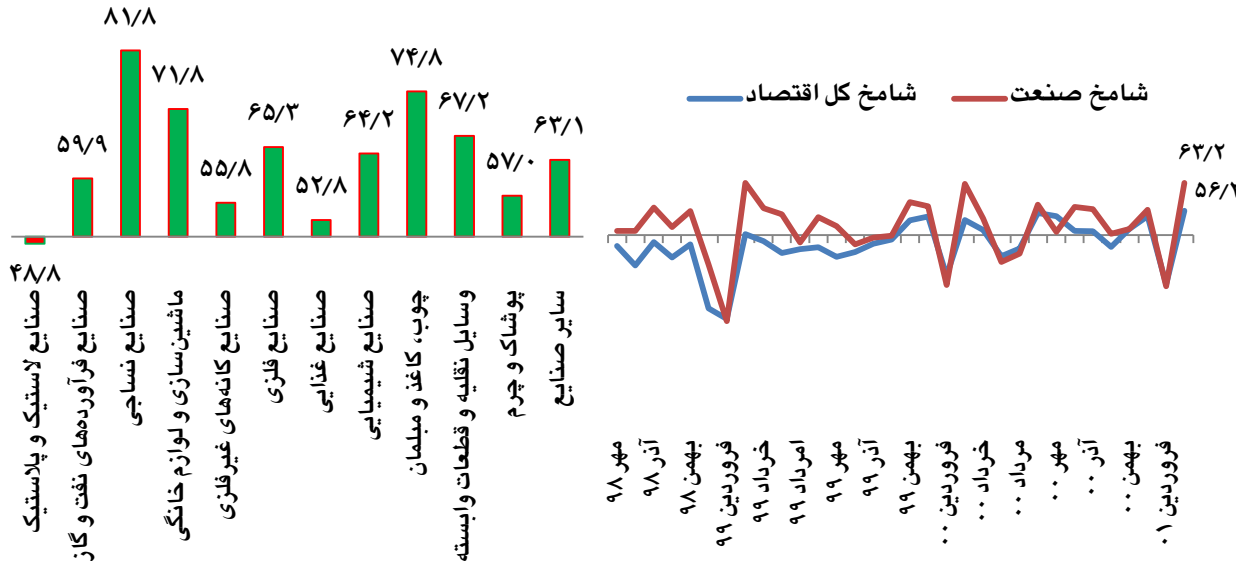
روند رشد قیمت مسکن و اجاره بها در شهر تهران نسبت به ماه مشابه سال قبل



ردیف	کشور	PMI آخرین	PMI قبلی	تغییر ماهانه	تاریخ محاسبه
۱	سنگاپور	۵۹/۴	۵۶/۷	۴/۸%	می ۲۰۲۲
۲	هندوستان	۵۸/۳	۵۷/۶	۱/۲%	می ۲۰۲۳
۳	برزیل	۵۸/۰	۵۸/۵	-۰/۹%	می ۲۰۲۲
۴	فرانسه	۵۷/۰	۵۷/۶	-۱/۰%	می ۲۰۲۲
۵	ایران	۵۶/۲	۳۷/۵	۴۹/۸%	می ۲۰۲۲
۶	اسپانیا	۵۵/۷	۵۵/۷	۰/۰%	می ۲۰۲۴
۷	منطقه یورو	۵۴/۸	۵۵/۸	-۱/۸%	می ۲۰۲۲
۸	آلمان	۵۳/۷	۵۴/۳	-۱/۱%	می ۲۰۲۲
۹	آمریکا	۵۳/۶	۵۶/۰	-۴/۳%	می ۲۰۲۲
۱۰	انگلیس	۵۳/۱	۵۸/۲	-۸/۸%	می ۲۰۲۲
۱۱	استرالیا	۵۲/۹	۵۵/۹	-۵/۴%	می ۲۰۲۲
۱۲	ایتالیا	۵۲/۴	۵۴/۵	-۲/۹%	می ۲۰۲۲
۱۳	ژاپن	۵۲/۳	۵۱/۱	۲/۳%	می ۲۰۲۲
۱۴	آفریقای جنوبی	۵۰/۷	۵۰/۳	۰/۸%	می ۲۰۲۲
۱۵	روسیه	۴۸/۲	۴۴/۴	۸/۶%	می ۲۰۲۲
۱۶	چین	۴۲/۲	۳۷/۲	۱۳/۴%	می ۲۰۲۲

منبع: TradingEconomics

روند تغییرات شاخص مدیران خرید (شامخ) ایران



شاخص مدیران خرید (PMI)

شامخ کل اقتصاد و شامخ صنعت ایران

جهان

گزارش PMI می ۲۰۲۲، بیانگر وضعیت مناسب و صعود قابل‌توجه این شاخص در ایران، چین و روسیه است که شاید مهمترین علت آن افزایش تقاضا برای محصولات در این سه کشور باشد؛ هرچند در کشور چین با وجود رشد بیش از ۱۳ درصدی PMI همچنان زیر ۵۰ است. در ادامه کشورهای انگلیس، استرالیا و آمریکا بیشترین تغییرات منفی را به نام خود ثبت کردند؛ هرچند همچنان PMI آنها بالای ۵۰ باقی مانده است. در نهایت باید عنوان کرد که سنگاپور با PMI برابر با ۵۹/۴ بیشترین مقدار و چین با PMI ۴۲/۲ کمترین مقدار را در بین کشورهای تحت بررسی به خود اختصاص دادند.

ایران

اتاق بازرگانی ایران، گزارش شامخ اردیبهشت سال ۱۴۰۱ کل اقتصاد را منتشر کرد که با افزایش ۴۹/۸ درصدی به عدد نامیدوارکننده ۵۶/۲ رسید. نکته حائز اهمیت این گزارش این است که در ماه اردیبهشت از میان همه مؤلفه‌های اصلی شامخ، تنها «موجودی موارد اولیه و لوازم خریداری‌شده» با ۴۵/۳۴ زیر ۵۰ بود. در بخش زیرشاخص‌های اصلی شامخ اقتصاد، بیشترین مقدار مربوط به شاخص «میزان فعالیت‌های کسب‌وکار» با عدد ۶۱/۳۷ است. در بخش زیرشاخص‌های فرعی شامخ اقتصاد، بیشترین مقدار همانند ماه‌های قبل مربوط به شاخص قیمت خرید مواد اولیه یا لوازم خریداری‌شده با مقدار حیرت‌انگیز ۹۲/۷۵ است و کمترین آن متعلق به شاخص انتظارات در ارتباط با میزان فعالیت اقتصادی در ماه آینده با عدد ۴۳/۸۲ است.

در بخش صنعت نیز چهل‌وچهارمین گزارش شامخ منتشر شد، که با افزایش خارق‌العاده ۷۰/۷ درصدی، به عدد ۶۳/۲ رسید. بیشترین مقدار زیرشاخص اصلی شامخ صنعت متعلق به شاخص مقدار تولید محصولات با میزان ۶۹/۲۹ و کمترین آن مربوط به میزان موجودی مواد اولیه خریداری‌شده به میزان ۴۷/۹۵ است. در بخش زیرشاخص‌های فرعی شامخ صنعت، بیشترین مقدار همانند ماه‌های قبل متعلق به قیمت خرید مواد اولیه با میزان خیره‌کننده ۸۹/۹۱ است. همچنین کمترین مقدار در این بخش مربوط به شاخص میزان صادرات کالا به میزان ۴۹/۴۱ است. در بخش گزارش شامخ صنایع منتخب، شامخ گروه صنایع نساجی با عدد ۸۱/۸ در صدر قرار گرفت. پس از آن، شامخ گروه‌چوب، کاغذ و مبلمان و سپس شامخ گروه ماشین‌سازی و لوازم خانگی به ترتیب با مقادیر ۷۴/۸ و ۷۴/۸ قرار گرفتند. در انتها کمترین مقدار به نام شامخ گروه صنایع لاستیک و پلاستیک با عدد ۴۸/۸ ثبت شد.

بورس و انرژی

سقوط آزاد بورس‌های غربی

بورس‌های جهانی

هفته وحشتناک و کابوس‌وار بورس‌های جهانی این بار نیز با تعادل و خوش‌بینی روزهای اول هفته شروع شد و تا اواسط هفته روند بازارها اثری از تنش شدید نداشت، اما با اعلام اخبار مربوط به نرخ تورم، شاخص مصرف‌کننده و شاخص اطمینان مصرف‌کننده بازار دچار وحشت شده و به جای اینکه افزایش قیمت‌ها و درآمد را به فال نیک بگیرد، آینده‌نگرتر عمل کرده و پیش‌بینی رشد احتمالاً ۲ درصدی نرخ بهره تا پایان سال و سیاست انقباضی دولت را مورد توجه نشان داده و در دو روز آخر هفته بازده ۵- الی ۶- درصدی در آمریکا و ۳- الی ۵- درصدی در سایر بازارهای غربی را به ثبت رساند. درعین‌حال برخلاف اقدامات آمریکا و اخبار مبنی بر قصد بانک مرکزی اروپا نسبت به افزایش نرخ بهره، دولت چین سیاست انبساطی شدید در قالب اقدامات هوشمندانه‌ای مانند کاهش تعرفه‌ها، مالیات و کارمزدها در بسیاری از بازارها از جمله بورس را برای مبارزه با رکود درپیش گرفته که اثر آن را در بازدهی بازارهای این کشور نیز می‌توان مشاهده کرد. ژانت یلن، رئیس خزانه‌داری آمریکا، معتقد است که هیچ مدرکی مبنی بر وقوع رکود واقعی در آمریکا وجود ندارد و گلدمن ساکس نیز معتقد است که سیاست‌های فعلی بانک مرکزی بطور هوشمندانه‌ای طراحی شده که می‌تواند از رکود تا پایان سال جلوگیری کنند. درعین‌حال کاهش ۲ درصدی پیش‌بینی رشد اقتصاد جهانی افق شومی است که در ۸۰ سال اخیر (از زمان جنگ جهانی دوم به بعد) سابقه نداشته است!

نفت و محصولات پتروشیمی

بازار حامل‌های انرژی با پیش‌بینی افزایش تقاضای چین همچنان داغ بوده و شاهد جولان نفت بالای ۱۲۰ دلار هستیم. شرکت‌های بزرگ مالی و مشاوره دنیا تا پایان سال ۲۰۲۲ حتی محدود قیمت ۱۵۰ دلاری را نیز برای نفت پیش‌بینی می‌کنند که افق ترسناکی برای اقتصاد جهان است. درعین‌حال قیمت سهام شرکت‌های نفتی و زغال‌سنگ چینی افزایش یافته، حتی در آمریکا نیز شرکت آگزان‌موبیل با ارزش بازار ۴۱۱ میلیارد دلاری رکورد تاریخی خود را شکسته است. شایان ذکر است آتش‌سوزی در یکی از ترمینال‌های صادرات LNG آمریکا، ظرفیت و تقاضای صادرات را کاهش داده و موجب افزایش عرضه و کاهش قیمت گاز طبیعی در این کشور شد.



منبع

بورس جهانی (مهرماه ۱۴۰۳)

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده یکساله
بورس‌های جهانی						
۱	Dow Jones	۳۱,۳۹۷	واحد	-۴.۵۸%	-۲.۴۳%	-۸.۹۲%
۲	Nasdaq	۱۱,۸۳۳	واحد	-۵.۷۰%	-۴.۱۶%	-۱۵.۲۴%
۳	S&P 500	۳,۸۹۸	واحد	-۵.۰۸%	-۲.۵۴%	-۸.۰۳%
۴	FTSE 100	۷,۳۴۰	واحد	-۳.۱۱%	۱.۱۲%	۳.۹۹%
۵	DAX	۱۳,۷۶۲	واحد	-۴.۸۳%	۱.۶۸%	-۱۱.۶۲%
۶	CAC 40	۶,۱۸۷	واحد	-۴.۶۰%	۱.۱۵%	-۵.۴۹%
۷	NIKKEI 225	۲۷,۸۲۴	واحد	۰.۲۳%	۶.۳۳%	-۳.۹۲%
۸	SHANGHAI	۳,۲۸۵	واحد	۲.۸۰%	۸.۲۰%	-۹.۰۳%
۹	Moex	۲,۲۸۶	واحد	-۰.۹۸%	-۴.۲۶%	-۴۰.۵۱%

نفت و انرژی

۱۰	نفت خام برنت	۱۲۱,۹۳	دلار/بشکه	۰.۷۰%	۲۱.۲۹%	۶۶.۲۵%
۱۱	نفت خام WTI	۱۲۰.۵۳	دلار/بشکه	۰.۵۸%	۲۳.۲۹%	۷۱.۷۲%
۱۲	گاز طبیعی (هنری هاب)	۸.۸۵	دلار / MMBtu	۳.۸۴%	۱۵.۸۴%	۱۶۸.۵۱%
		۳۱.۳۱	سنت/مترمکعب			
۱۳	سبب اوپک	۱۲۳,۲۱	دلار/بشکه	۲.۷۳%	۱۱.۵۱%	۴۲.۴۶%
۱۴	نفت سنگین ایران	۱۱۶,۵۶	دلار/بشکه	۲.۳۴%	۹.۸۲%	۷۱.۵۱%
۱۵	گازوئیل	۱.۲۸۶	دلار/تن	۰.۵۷%	۲۱.۱۲%	۱۰۴.۲۱%
۱۶	نفتا	۸۶۵,۲۵	دلار/تن	-۴.۶۸%	-۹.۴۹%	-۳۳.۱۴%
۱۷	اتانول	۲,۸۷۷	دلار/گالن	۳.۲۳%	۳.۸۸%	۲۰.۹۰%
۱۸	متانول (داخلی چین)	۲,۶۵۷	یوان/تن	۱.۵۱%	۲.۱۹%	۲.۰۰%
۱۹	متانول CFR	۳۴۸	دلار/تن	-۱.۱۵%	۰.۰۰%	۱۱.۴۹%
۲۰	اوره گرانول خاورمیانه	۵۳۸,۱۷	دلار/تن	-۸.۴۵%	-۱۸.۱۱%	-۳۰.۵۲%
۲۱	پت - فوب جنوب شرق آسیا	۱۴۰۰	دلار/تن	۸.۵۷%	۵.۷۱%	۲۹.۶۴%

فلزات گرانبها و ارز

سایه تورم ۸/۶ درصدی آمریکا بر بازار طلا و کریپتو

بازار فلزات گرانبها

هفته گذشته اونس جهانی طلا توانست با رشد ۱/۱۲ درصدی به ۱۸۷۰ دلار، که بالاترین قیمت یک ماهه اخیر خود است، دست یابد. آنچه که باعث افزایش نرخ اونس جهانی طلا شد، انتشار تورم آمریکا و رکورد شکنی دیگر از این شاخص اقتصادی بود که با افزایش ۳/۶ درصدی نسبت به ماه گذشته، به عدد ۸/۶ درصد، که بالاترین میزان طی ۴۰ سال اخیر است، رسید. با توجه به صعودی ماندن روند تورم، پیش‌بینی می‌شود فدرال رزرو طی جلسه آتی خود در روز چهارشنبه هفته جاری (۱۵ ژوئن)، بمنظور کنترل تورم، تهاجمی‌تر عمل کند و افزایش ۰/۷۵ درصدی نرخ بهره را در دستور کار خود قرار دهد. همین گمانه‌زنی‌ها سبب آن شد که شاخص دلار نیز در کنار طلا افزایش یافته و رشد بیشتر این فلز زرد رنگ را محدود ساخت.

سکه و ارز (داخلی)

با توجه به تداوم انتشار اخبار منفی و مایوس‌کننده سیاسی و برجای و همچنین تصویب قطعنامه ضدایرانی شورای حکام آژانس بین‌المللی انرژی اتمی، نرخ‌ها در بازار ارز به مسیر صعودی هفته گذشته خود ادامه داده و بازدهی مثبت هفتگی به نام خود ثبت کردند.

رمزارز

روز جمعه (۱۰ ژوئن) ضرر و زیان بازار کریپتو با توجه به انتشار داده‌های شاخص قیمت مصرف‌کننده آمریکا، که حاکی از تداوم رشد تورم در این کشور بود، شدت گرفت و بسیاری از رمزارزها، از بیت‌کوین گرفته تا اتریوم و سولانا، به کف‌های سالانه خود سقوط و سهام فناوری در بورس را همراهی کردند. با این ریزش، ارزش کل بازار کریپتو ۵ درصد دیگر سقوط کرده و به عدد ۱/۱۴ تریلیون دلار رسید. شاخص مقایسه ۱۰۰ دارایی دیجیتال (MVDA)، معیاری که بر اساس ارزش بازار، ۱۰۰ رمزارز بزرگ را ردیابی می‌کند، ۴/۹ درصد دیگر کاهش یافت و افت سالانه ۵۰ درصدی را به ثبت رساند. بیت‌کوین، که تقریباً نیمی از این شاخص را شکل می‌دهد، برای چهارمین روز متوالی سقوط کرد. اتریوم که ۱۸ درصد از این شاخص را شکل می‌دهد، به زیر کف قیمتی ابتدای ماه می (اواسط اردیبهشت) کاهش پیدا کرد. قیمت رمزارزها از اوایل ماه نوامبر (اواسط آبان)، زمانی که بیت‌کوین به سقف تاریخی خود افزایش یافت، روبه کاهش بوده است، اما پس از سقوط استیبل کوین تراپاس‌تی و رمزارز لونا، این روند شدت گرفت. تنها رویدادی که هفته گذشته برای بازارها اهمیت داشت، شاخص قیمت مصرف‌کننده آمریکا بود و این داده‌ها بار دیگر ثابت کردند که تورم فعلاً تحت کنترل نیست. در نتیجه، عواملی از قبیل نرخ‌های بهره بالاتر، تقویت ارزش دلار آمریکا، تداوم سقوط بازار سهام و دارایی‌های دیجیتال مطرح می‌شوند.

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
فلزات گرانبها							
۱	طلا	۱,۸۷۱	دلار/اونس	۱.۱۲%	۱.۰۴%	-۰.۲۴%	TeleTrader
۲	نقره	۲۱.۹۰	دلار/اونس	-۰.۱۴%	۱.۵۳%	-۲۱.۵۶%	TeleTrader
طلا و سکه (داخلی) - پنجشنبه ۱۹ خرداد							
۳	یک گرم طلای ۱۸ عیار	۱۴,۴۰۸,۰۰۰	ریال	-۰.۲۴%	۹.۹۵%	۳۳.۰۱%	tgju/org
۴	سکه امامی	۱۴۹,۴۵۰,۰۰۰	ریال	-۲.۳۳%	۱۲.۰۷%	۳۸.۶۰%	tgju/org
ارز - پنجشنبه ۱۹ خرداد							
۵	دلار آزاد	۳۲۲,۲۰۰	ریال	۱.۹%	۱۴.۱۴%	۳۳.۴۵%	tgju/org
۶	دلار حواله (خرید)	۲۴۵,۰۳۸	ریال	۰.۹۳%	-۰.۸%	۲۱.۲۷%	sanarate/ir
۷	دلار حواله (فروش)	۲۴۷,۲۶۴	ریال	۰.۹۳%	-۰.۸%	۲۱.۲۷%	sanarate/ir
۸	یورو آزاد	۳۴۳,۸۵۰	ریال	۲.۴۹%	۱۴.۳۵%	۱۹.۴۵%	tgju/org
۹	یورو حواله (خرید)	۲۶۳,۱۶۹	ریال	۱.۸۴%	۰.۸۹%	۶.۸۸%	sanarate/ir
۱۰	یورو حواله (فروش)	۲۶۵,۵۶۰	ریال	۱.۸۴%	۰.۸۹%	۶.۸۸%	sanarate/ir
۱۱	درهم آزاد	۷۰,۲۷۳	ریال	۰.۶%	۱.۲۷%	۱۱.۴۱%	sanarate/ir
۱۲	درهم حواله (خرید)	۶۶,۷۲۳	ریال	۰.۹۳%	-۰.۸%	۲۱.۲۷%	sanarate/ir
۱۳	درهم حواله (فروش)	۶۷,۳۲۹	ریال	۰.۹۳%	-۰.۸%	۲۱.۲۷%	sanarate/ir
رمزارز							
۱۴	بیت‌کوین	۲۹,۳۰۰	دلار	-۱.۹۲%	۰.۵۲%	-۲۱.۵۳%	Tradingview
۱۵	اتریوم	۱,۶۶۹	دلار	-۷.۴۳%	-۲۰%	-۲۹.۰۳%	Tradingview

بازار کالاهای خام

کاهش مصرف مواد خوراکی در کشورهای فقیر

بازار محصولات کشاورزی

پس از سکون دو هفته گذشته در بازار محصولات کشاورزی و همچنین با کمتر شدن محدودیت‌های صادرات روغن پالم اندونزی، در قیمت دانه‌های روغنی مانند کانولا شاهد کاهش اندک هستیم، درحالی‌که غلات مصرفی دوباره افزایشی شده و قیمت ذرت در یک هفته بیش از ۶ درصد بالا رفته است. افق قیمتی محصولات کشاورزی اما همچنان افزایشی است. با اینکه قیمت‌های فعلی حجم مصرف مواد خوراکی را در بسیاری از کشورهای فقیر جهان کم کرده و حالت شبه فحطی را در این ملل حکم فرما کرده، با توجه به هزینه‌های روزافزون انرژی و کود و کاهش شدید عرضه، انتظار رشد قیمتی این محصولات همچنان می‌رود.

بازار کالاهای صنعتی

با وجود کاهش شدید موجودی انبارهای بازار ال‌ام‌ئی و پیشینی رشد تقاضای چین به مدد بسته محرک بزرگ این کشور و چند ده گام دولت در راستای بهبود تولید و خورج از رکود دوران کرونا، این هفته در تمام فلزات اساسی شاهد کاهش قیمت بودیم که بخشی از آن حاصل سیاست انقباضی دولت آمریکا و افزایش شاخص دلار نیز بود. انتظار اتخاذ سیاست انقباضی در اروپا و رکود تولید در جهان از عوامل اصلی کاهش تقاضا در بازار فلزات اساسی و کامودیتی‌ها بوده و تا راه‌اندازی کامل محرک‌های اقتصاد چین انتظار جنبش زیادی در این بازار نمی‌رود.

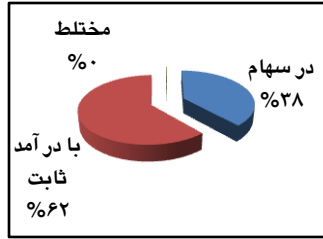
شاخص‌های کالایی

هر سه شاخص مصرف‌کننده اصلی این هفته درحالی بازدهی مثبت را ثبت کردند که به خاطر رکود و رشد تقاضای جهانی شاهد افت قیمت اکثر فلزات اساسی بودیم. با این حال معاملات بازار LME طوری رقم خورد که حتی این شاخص نیز در کنار شاخص‌های عمده دیگر بازدهی مثبت را به ثبت رساند. هم‌زمان با کاهش پیوسته شاخص بالیتک خشک شاهدیم که برای شانزدهمین هفته متوالی هزینه حمل‌ونقل دریایی نزولی بوده و شاخص ترکیبی قیمت به رقم ۷۶۰۰ دلار به‌ازای هر کانتینر ۴۰ فوتی رسیده که کمترین سطح طی ۱۲ ماه اخیر است، در اوج قیمت‌ها شاهد هزینه بیش از ۱۱ هزار دلاری هزینه حمل یک کانتینر از آمستردام به شانگهای بودیم. قیمت‌ها در حال حاضر هنوز هم بسیار بالاتر از متوسط ۵ ساله خود است و دلیل افت قیمت‌ها، باز شدن بنادر اصلی و بزرگ دنیا پس از پایان محدودیت‌های کرونایی و البته تحولات ماههای اخیر مبنی بر انتظار کاهش رشد اقتصادی و افت مصرف ناشی از تورم بالای جهانی است.

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه
محصولات کشاورزی						
۱	ذرت	۷۷۳,۲۵	سنت /بوشل	دلار/تن	۳۰۴	۶,۲۰٪ - ۱,۹۳٪ - ۲۴,۷۲٪
۲	کتان (پنبه)	۱۲۲,۸	سنت /پوند	دلار/تن	۲۷۰۷	۳,۹۴٪ - ۱,۵۴٪ - ۵۳,۷۹٪
۳	سویا	۱,۷۴۸,۰۰	سنت /بوشل	دلار/تن	۶۴۲	۲,۸۵٪ - ۸,۸۴٪ - ۲۳,۷۳٪
۴	شکر	۱۹,۰۴	سنت /پوند	دلار/تن	۴۲۰	۲,۲۶٪ - ۱,۸۷٪ - ۱۸,۱۹٪
۵	گندم	۱۰۷۲,۲۵	سنت /بوشل	دلار/تن	۳۹۴	۳,۰۰٪ - ۳,۷۹٪ - ۵۴,۶۷٪
۶	کانولا	۱۱۰۴,۱	دلار کانادا/تن	دلار/تن	۸۷۲	۰,۴۲٪ - ۴,۷۹٪ - ۲۶,۷۶٪
کالاهای صنعتی						
۷	مس	۹۴۳۵	دلار/تن	دلار/تن		۰,۸۹٪ - ۱,۶۵٪ - ۵,۶۰٪
۸	قبر	۴,۸۲۴	یوان/تن	دلار/تن	۷۷۲	۲,۷۹٪ - ۱۲,۲۴٪ - ۵۴,۸۱٪
۹	فولاد	۴,۶۰۰	یوان/تن	دلار/تن	۷۳۶	۰,۰۰٪ - ۹,۰۹٪ - ۶,۱۲٪
۱۰	آلومینیوم	۲,۶۸۳	دلار/تن	دلار/تن		۱,۵۲٪ - ۳,۵۶٪ - ۸,۹۶٪
۱۱	سرب	۲,۱۴۲	دلار/تن	دلار/تن		۰,۶۰٪ - ۱,۱۳٪ - ۲,۹۰٪
۱۲	روی	۳,۶۹۹	دلار/تن	دلار/تن		۴,۴۷٪ - ۱,۲۵٪ - ۲۱,۲۶٪
۱۳	سنگ آهن	۱۴۱,۵	دلار/تن	دلار/تن		۱,۰۵٪ - ۱۱,۴۲٪ - ۳۵,۹۷٪
۱۴	بیلت CIS (فوب دریای سیاه)	۵۸۵	دلار/تن	دلار/تن		۴,۷۹٪ - ۱۰,۹۳٪ - ۹,۰۵٪
۱۵	بیلت صادراتی ایران (فوب بندر ایران)	۵۵۰	دلار/تن	دلار/تن		۰,۹۰٪ - ۱۱,۲۹٪ - ۱۴,۳۳٪
شاخص‌های کالایی						
۱۶	بالتیک خشک	۲,۴۱۰	واحد	واحد		۸,۴۷٪ - ۲۲,۵۳٪ - ۲,۸۲٪
۱۷	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۳۴۷	واحد	واحد		۰,۸۱٪ - ۶,۹۶٪ - ۵۳,۹۴٪
۱۸	شاخص بورس فلزات لندن (LME)	۴,۵۶۴	واحد	واحد		۰,۹۶٪ - ۲,۰۰٪ - ۶,۵۳٪
۱۹	شاخص کالاهای اساسی گلدامن ساکس اس‌اند‌پی (S&P GSCI)	۴,۲۹۵	واحد	واحد		۲,۴۱٪ - ۱۱,۳۳٪ - ۶۶,۵۵٪

بررسی بازدهی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

نوع صندوق	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیارد ریال)	میانگین دارایی‌های نقدی (%)	میانگین بازدهی ماهانه (%)	میانگین بازدهی ۳ ماهه (%)	میانگین بازدهی ۶ ماهه (%)	میانگین بازدهی سالانه (%)
در سهام	۵۶۴،۱۲۵	۲۱،۶۸	۰،۸۱	۳،۹۷-	۱،۵۰	۳۷،۴۲
با درآمد ثابت	۹۱۰،۱۳۲	۸۱،۶۷	۰،۱۳	۱،۱۷	۵،۰۶	۱۶،۷۹
مختلط	۴،۴۹۵	۴۴،۳۱	۱،۲۷-	۱،۰۶-	۱۱،۷۵	۲۷،۱۴
جمع کل صندوق‌ها	۱،۳۳۱،۱۴۲	۳۴،۰۵	۱،۰۷-	۰،۱۶-	۱۱،۶۴	۲۲،۲۵



منبع: شرکت مدیریت فناوری بورس

صندوق‌های سرمایه‌گذاری

در این هفته بازدهی هفتگی صندوق‌های سهامی و صندوق‌های درآمد ثابت مثبت و بازدهی صندوق‌های مختلط منفی بود. همچنین در این هفته سهم ارزش صندوق‌های سهامی، مختلط و صندوق‌های درآمد ثابت بدون تغییر واقع شدند و به ترتیب ۳۸، ۰ و ۶۲ درصد از ارزش دارایی‌های کل صندوق‌ها را تشکیل دادند.

بررسی بازدهی اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

شماره	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملاتی	تاریخ سررسید	YTM	بلزده ساده
اخزا ۸۱۵	۹۸۹۰۰۰	۱۴۰۱-۰۳-۱۸	۱۴۰۱-۰۴-۰۶	۲۳،۶۸%	۲۱،۳۷%
اخزا ۰۱۰	۵۸۱۶۰۶	۱۴۰۱-۰۳-۱۸	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	۲۲،۶۰%	۲۷،۰۴%
اخزا ۹۱۸	۹۹۷۰۰۰	۱۴۰۱-۰۳-۱۷	۱۴۰۱-۰۳-۲۳	۲۰،۰۵%	۱۸،۳۰%
میانگین بازدهی					۲۳،۱۴%

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/۸۱۵ و اخزا/۰۱۰ با سررسید ۱۴۰۱/۰۴/۰۶ و ۱۴۰۳/۱۱/۱۵ و بازدهی ۲۳/۶۸ و ۲۷/۰۴ درصد بود.

همچنین کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده به ترتیب متعلق به نماد اخزا/۹۱۸ با سررسید ۱۴۰۱/۰۳/۲۳ و بازدهی ۲۰/۰۵ و ۱۸/۳۰ درصد بود. از سوی دیگر، میانگین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده اسناد خزانه اسلامی، به ترتیب، معادل ۲۳/۱۴ و ۲۲/۰۹ درصد است.

بررسی بازدهی اوراق تأمین مالی

نماد	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملاتی	تاریخ سررسید	YTM
اراد ۳۱	۹۳۰۰۰۰	۱۴۰۱-۰۳-۱۸	۱۴۰۲-۰۸-۱۳	۲۲،۱۴%
اراد ۱۰۱	۹۸۲۰۰۰	۱۴۰۱-۰۳-۱۶	۱۴۰۲-۰۷-۱۱	۱۸،۴۶%

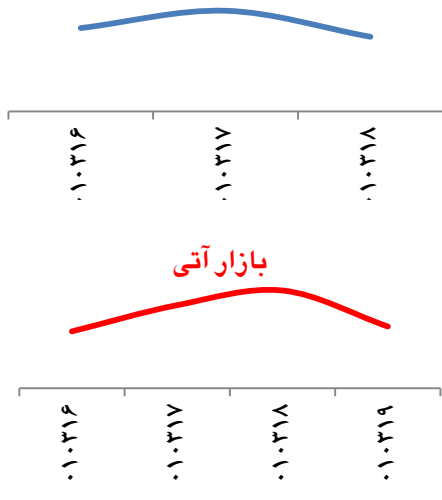
منبع: فرابورس ایران

اوراق تأمین مالی

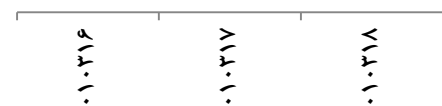
از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر کمترین بازدهی متعلق به نماد اراد/۱۰۱ به میزان ۱۷/۸۹ درصد با سررسید ۱۴۰۲/۰۷/۱۱ و بیشترین بازدهی متعلق به نماد اراد ۳۱ به میزان ۲۲،۱۴ درصد با سررسید ۱۴۰۲/۰۸/۱۳ بوده است.

بورس کالا

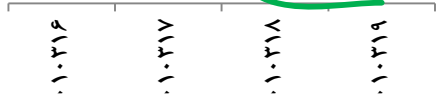
بازار فیزیکی



بازار مالی (سلف، صندوق و موازی)

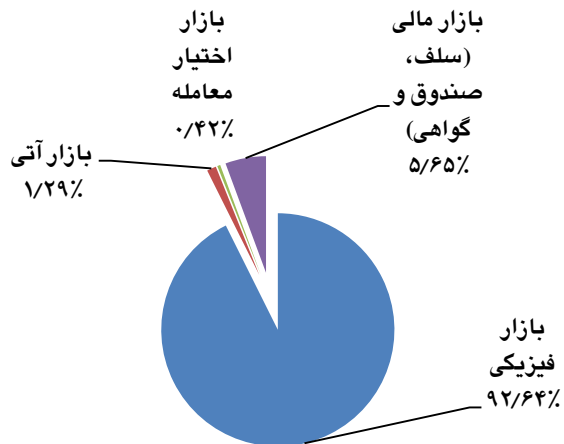


بازار اختیار معامله



تحولات معاملات بورس کالا در هفته اخیر، نشان‌دهنده نوسانات غیرمهم جهت است؛ البته باید توجه کرد دو روز ابتدایی هفته سپری شده بازارهای تحت بررسی تعطیل بودند.

سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات یک هفته اخیر



در این هفته ۹۸/۶ 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 ۳۱ درصد و همچنین حجم معاملات ۱۲ 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	۱۰۰,۰۳۹,۱۷۱	۱,۹۷۲,۶۸۵	۶۴/۲%
پتروشیمی و نفتی	۵۳,۵۱۹,۸۷۹	۲۵۲,۰۴۴	۳۴/۴%
معدنی	.	.	۰/۰%
بازار فرعی	۲,۲۱۱,۷۶۲	۹,۷۱۹	۱/۴%
جمع	۱۵۵,۷۷۰,۸۱۲	۲,۲۳۴,۴۴۸	۱۰۰%

همچنین بررسی تحولات براساس نرخ حواله ارزی نیز، حاکی از عقب ماندن اوره گرانول، بیلت فخور و نرخ پت گرید بطری شهید تندگویان از نرخ‌های جهانی است، درحالی‌که نرخ کاند مس در بازار داخلی (بورس کالا) تقریباً همگام با نرخ آن در بازارهای جهانی و تنها به میزان اندکی بالاتر معامله شد.

درخصوص مهمترین کالاهای خام جهانی، تحولات ارزش دلاری آنها در بورس کالا بر مبنای نرخ ارز بازار آزاد، حاکی از عقب ماندن همگی کالاهای خام تحت بررسی از نرخ‌های جهانی است.

مقایسه نرخ‌های بورس کالا با نرخ‌های جهانی

مصول	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 آزاد)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نرخ نیمایی)	تغییرات هفتگی نرخ ریالی
یک تن اوره گرانول	۱۳۰,۲۱۳,۰۰۰	۲۵۸,۸۳۵	۳۱۸,۴۷۵	۵۰۳	۴۰۹	۵۶۸	۸۸/۶%	۷۲/۰%	-۴/۵%
یک تن کاند مس	۲,۴۴۳,۹۸۸,۰۰۰	۲۵۸,۸۳۵	۳۱۸,۴۷۵	۹,۴۴۲	۷,۶۷۴	۹,۴۲۵	۱۰۰/۱%	۸۱/۳%	۴/۰%
یک تن پت شهید تندگویان	۳۲۵,۴۰۴,۰۰۰	۲۵۸,۸۳۵	۳۱۸,۴۷۵	۱,۲۵۷	۱,۰۲۲	۱,۲۸۰	۹۸/۲%	۷۹/۸%	-۱۱/۷%
یک تن بیلت فخور	۱۴۸,۱۲۲,۰۰۰	۲۵۸,۸۳۵	۳۱۸,۴۷۵	۵۷۲	۴۶۵	۶۱۳	۹۳/۴%	۷۵/۹%	-۱/۱%
یک تن سیمان تیپ ۲	۶,۱۶۴,۰۰۰	۲۵۸,۸۳۵	۳۱۸,۴۷۵	۲۴	۱۹	-	-	-	۱۵/۳%

تحلیل تکنیکال شاخص کل

کماکان نزولی اما با شیبی کمتر



- همانطور که انتظار می‌رفت محدوده حمایتی ۱,۵۳۰,۰۰۰ واحد نیز نتوانست مانع از اصلاح بیشتر شاخص کل شود.
- هفته گذشته شاخص کل با یک کندل نزولی قدرتمند محدوده حمایتی ۱,۵۳۰,۰۰۰ واحد را روبه پایین شکست و تا سطح ۱,۵۱۲,۹۲۱ واحد نیز کاهش یافت.
- با توجه به حجم پایین معاملات و حفظ گارد نزولی شاخص کل، پیش‌بینی می‌شود روند نزولی کماکان ادامه داشته باشد، اما شیب نزول نسبت به هفته‌های گذشته با کاهش روبرو شود.
- محدوده‌های حمایتی پیش روی شاخص کل عبارتند از ۱,۴۱۹۰,۰۰۰ الی ۱,۵۰۰,۰۰۰ و ۱,۴۴۰,۰۰۰ الی ۱,۴۵۰,۰۰۰ واحد.
- افزایش حجم معاملات روزانه و شکست خط روند نزولی از نشانه‌های مثبتی خواهند بود که در صورت حمایت در محدوده‌های ذکر شده می‌تواند نویدبخش تغییر روند باشد.

❖ 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)

حفظ روند نزولی



- هفته گذشته بیت‌کوین طی یک ریزموج نزولی توانست تا محدوده ۳۲,۳۷۵ دلار افزایش یابد و سپس مجدداً دچار نزول شد.
- با توجه به کندل هفتگی بیت‌کوین که در حال بسته شدن است، به نظر می‌رسد روند نزولی طی هفته‌های آتی کماکان ادامه داشته باشد و قیمت به سطوح پایین‌تری کاهش یابد و در این راستا اولین هدف قیمتی محدوده کف قبلی (۲۵ هزار دلار) خواهد بود.
- 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)

صعود به سمت خط روند نزولی میان مدت



- هفته گذشته اونس جهانی طلا طی یک کندل صعودی قدرتمند از ۱,۸۲۵ دلار خود را به محدوده ۱,۸۷۶ دلار رساند و بدین ترتیب موفق به عبور از محدوده مقاومتی ۱,۸۷۰ دلار شد.
- در صورتیکه طی هفته جاری طلا موفق به تثبیت بالای این محدوده و شکست خط روند نزولی میان مدت و مقاومت میانگین متحرک ۱۰۰ روزه خود در محدوده ۱,۸۹۰ الی ۱,۹۰۰ دلار شود، می توان به تغییر روند و صعود طلا به سطوح قیمتی بالاتر امیدوار شد.

❖ توضیحات:

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

تحلیل تکنیکال شاخص دلار (DXY)

پیش به سوی سقف قبلی



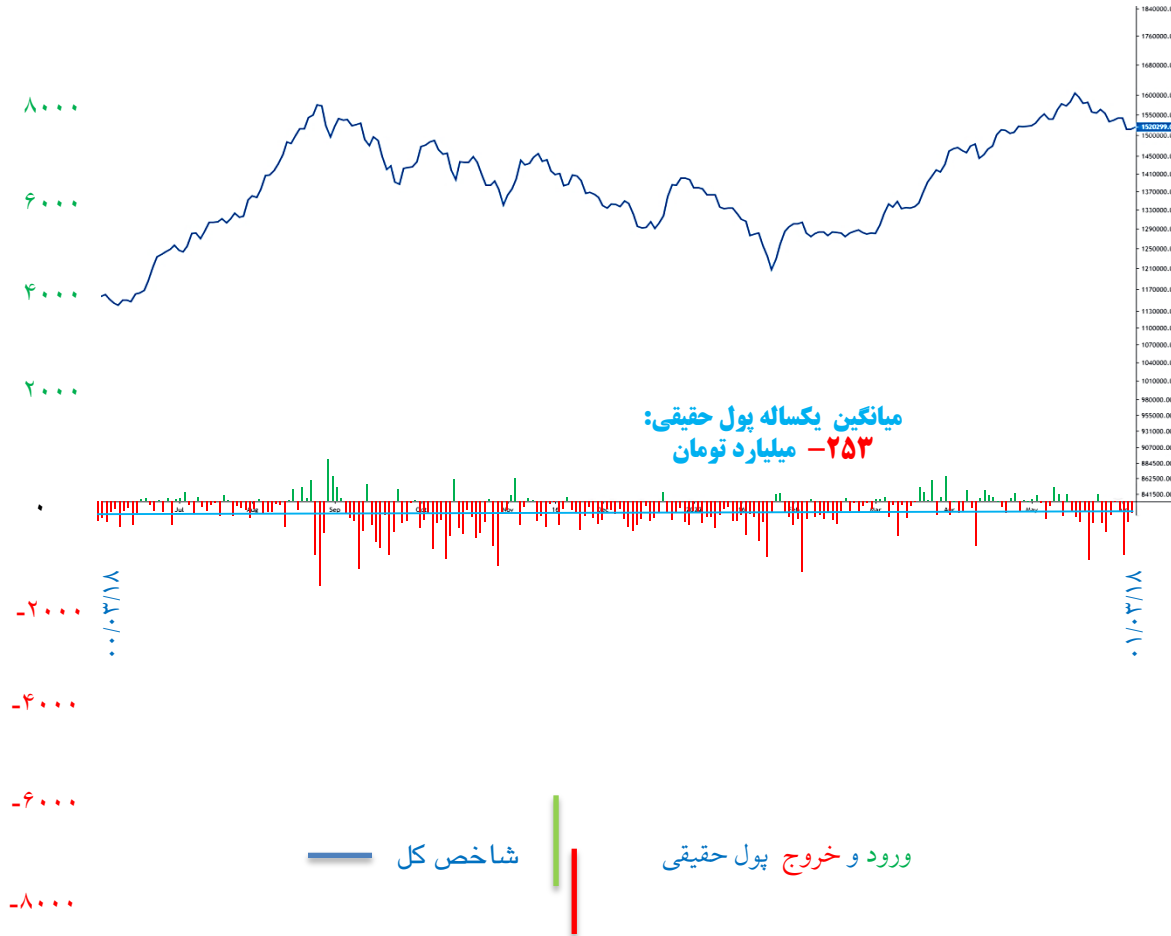
- هفته گذشته با اعلام آمار تورم آمریکا که بیش از انتظار بود و به تبع آن افزایش احتمال بالا بردن بیش از پیش نرخ بهره، شاخص دلار از روند نزولی خارج شد و به سرعت خود را از محدوده ۱۰۱ واحد به ۱۰۴ واحد رساند.
- محدوده ۱۰۵ واحد سقف قبلی شاخص دلار محسوب می شود و از این حیث مقاومت مهمی برای آن است، اما سیاست های احتمالی فدرال رزرو می تواند موجب سقف شکنی و دستیابی شاخص دلار به سطوح بالاتری نیز بشود.

❖ توضیحات:

- نمودار از زوایای گوناگون و با توجه به اندیکاتورهای مختلف مورد بررسی قرار گرفته اند، سپس جهت زیبایی بصری، قاطبه اندیکاتورها، خطوط روند و کانالها حذف شده است.
- در جهت فهم عموم تلاش شده نتایج تحلیل های 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)

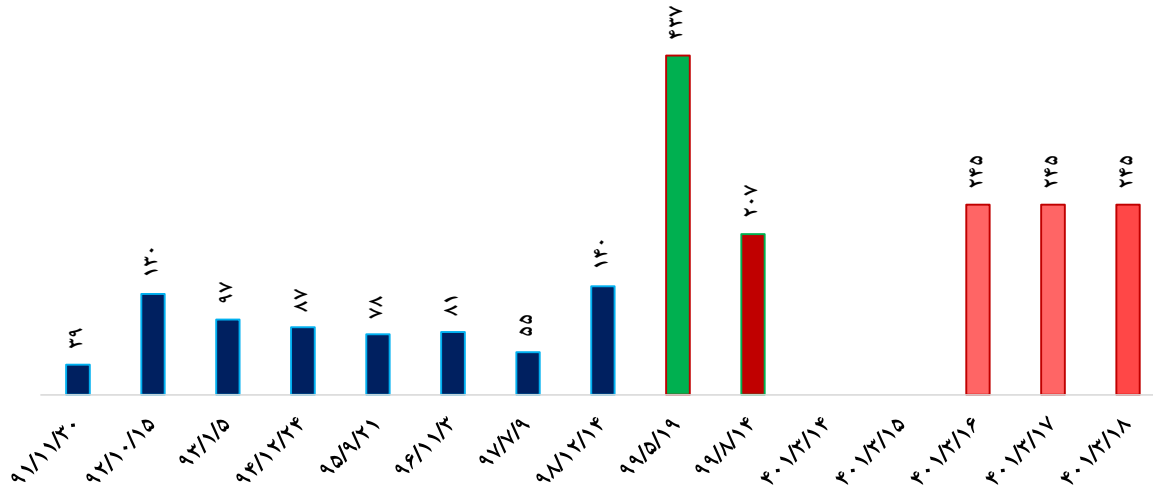


- هفته گذشته بازار با ثبت شاخص کل ۱,۵۲۰,۲۹۹ واحدی و بازده هفتگی ۱/۴- درصد بسته شد.
- برآیند هفته گذشته پول حقیقی، حاکی از خروج ۱,۸۳۶ میلیارد تومان از بازار است.
- خالص ورود/خروج پول اشخاص حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۱، نشان دهنده خروج ۶,۹۹۱ میلیارد تومان از بازار است؛ یعنی بطور میانگین، روزانه ۱۴۳ میلیارد 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 ۲۴,۸۲۱- میلیارد تومان افول کرد.

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

- دوشنبه ۰۱/۰۳/۱۶ : ۱۱۳۹- میلیارد تومان
- سه شنبه ۰۱/۰۳/۱۷ : ۴۴۷- میلیارد تومان
- چهارشنبه ۰۱/۰۳/۱۸ : ۲۵۰- میلیارد تومان

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



ارزش دلاری شاخص کل

طی هفته اخیر ارزش دلاری بازار سرمایه در نرخ ۲۴۵ میلیارد دلار به کار خود پایان داد. به این ترتیب میزان اصلاح ارزش دلاری شاخص کل نسبت به قله شاخص معادل ۴۴ 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 ۱۲۱ درصد محاسبه می‌شود. گفتنی است که این شاخص برای آمریکا در تاریخ ۳ ژوئن سال ۲۰۲۲، با توجه به ارزش ۴۴ تریلیون دلاری بازارهای مالی آمریکا و GDP برابر با ۲۴/۶ تریلیون دلار در این کشور، شاخص وارن بافت برای آمریکا معادل ۱۷۹ 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 (۱۴۰۱/۰۳/۲۱)
شستا	۶.۹۳	۱۳۹	۹۶۳	۶.۰۲	۱۶۰	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۷۳٪
وبانک	۶.۳۰	۱,۵۳۶	۹,۶۷۰	۴.۹۷	۱,۹۴۴	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵۹٪
وصندوق	۶.۷۷	۲,۰۹۹	۱۴,۲۰۰	۵.۳۱	۲,۶۷۶	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵۳٪
وامید	۱۰.۱۸	۱,۳۷۱	۱۳,۹۶۰	-	-	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵۴٪
وغدیر	۶.۳۳	۲,۲۱۷	۱۴,۰۳۰	۴.۷۶	۲,۹۴۷	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۵۱٪
ونیکی	۴.۹۰	۱,۸۸۵	۹,۲۴۰	-	-	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.