



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان
(سهامی عام)

جدال شاخص کل بورس با مقاومت مستحکم ۱,۶۰۰,۰۰۰ واحدی!

پرونده ویژه:
تحلیل و بررسی پتروشیمی تندگویان

گزارش تحلیل بازارها - شماره ۱۰۵ - هفته منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱
گروه تحلیل‌گران شرکت سرمایه‌گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام)

EhtemamIranian.com

EhtemamIranian.ir

eii.co.ir

مهمترین عناوین

- حقایق پیرامون چشم‌انداز اقتصاد جهانی: آبله میمونی؛ ویروس جدیدی که بازارهای جهانی را شوکه کرد!؛
- تصویر اقتصاد کلان: بازدهی مثبت بورس!؛
- بورس و انرژی: رشد بورس‌های مشرق‌زمین، در سایه افت بورس‌های مغرب‌زمین؛
- فلزات گرانبها و ارز: هفتمین هفته نزول متوالی بیت‌کوین؛
- بازار کالاهای خام: ۲۵۰ میلیون نفر از جمعیت جهان در آستانه قحطی؛
- بررسی صندوق‌ها و بازدهی آنها؛
- بررسی بورس کالا؛
- شاخص مدیران خرید (PMI)؛
- تحلیل تکنیکال: بورس - عدم تثبیت شاخص کل بر بالای سقف قبلی؛
- تحلیل تکنیکال: بیت‌کوین - ادامه روند نزولی؛
- تحلیل تکنیکال: اونس طلا - صعود هفتگی قیمت اما کماکان در فاز نزولی؛
- تحلیل تکنیکال: شاخص دلار - اصلاح شاخص دلار از لحاظ زمانی؛
- 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؛
- تحلیل و بررسی پتروشیمی تندگویان.

حقایق پیرامون چشم‌انداز اقتصاد جهانی

بلومبرگ

Bloomberg

آبله میمونی؛

ویروس جدیدی که بازارهای جهانی را شوکه کرد!

اشاره

افت شاخص نزدک و نزول ۲۰ درصدی اس‌اند‌پی ۵۰۰ از قله ماه آوریل در کنار کاهش شدید ارزش بازار بخش خرده‌فروشی آمریکا در پی اتخاذ سیاست افزایش نرخ بهره توسط دولت این کشور از موردتوجه‌ترین اخبار هفته اخیر در تمام خبرگزاری‌ها بود. شیوع بیماری جدید آبله میمون با وجود گستردگی کم آن و انتقال به نسبت سخت‌تر این بیماری نسبت به کرونا، از سایر اخبار مهم این هفته بود که به خاطر حساسیت عمومی به این مسائل موجب وحشت جزئی در بازارها شد و در کنار اخبار مربوط به قحطی و جنگ قرار گرفت. ادامه تورم ترکیه و ناکامی دولت در مهار آن در کنار کاهش ذخائر ارزی این کشور، هم‌زمان با سنگ‌اندازی در مسیر پیوستن سوئد و فنلاند به ناتو، از دیگر عناوین مورد توجه این هفته بود.

BUSINESS INSIDER

بیزینس اینسایدر

- با افزایش نرخ بهره در آمریکا، شاخص اس‌اند‌پی ۵۰۰ برهبری تسلا و توییتر از شروع روند نزولی خود ۲۰ درصد سقوط کرد.
- ارزش بازار خرده‌فروشی‌های بزرگ جهان، مانند المارت، کاستکو، تارگت و ...، در مدت کوتاهی ۵۰۳ میلیارد دلار افت کرد.
- گلدمن ساکس اعلام کرد سقوط بازار جهانی رمز ارز، تأثیر منفی کمی روی اقتصاد جهان دارد.
- استغفاهای گسترده در هیأت‌مدیره ۵۰۰ شرکت برتر سهامی عام جهان رخ داد.
- اردوغان گفت با عضویت سوئد و فنلاند در ناتو شدیداً مخالف است و تا برآورده‌نشدن شرایط مدنظر ترکیه، به این مخالفت ادامه می‌دهد.
- رقیب اردوغان، که مخالف سیاست‌های مهاجرپذیری ترکیه است، در نظرسنجی‌ها به اردوغان نزدیک شد.
- بسته کمک‌های زیرساختی ۱۳۰ میلیارد دلاری در حال بررسی برای تصویب در کنگره آمریکاست.
- با تکمیل ظرفیت تولید قطر، این کشور در صادرات گاز به آلمان، گرفتار محدودیت شد.
- بایدن با ترتیب دادن ملاقات با بن‌سلیمان، در پی آب کردن یخ روابط سعودی و آمریکاست.
- احتمال وقوع رکود توری در وضع فعلی اقتصاد جهان، کمتر از مقادیر پیش‌بینی شده است.

- شیوع بیماری ویروسی آبله میمونی، شوک جدیدی به جو عمومی مضطرب بازارها وارد کرد.
- کاهش ۴/۸ میلیارد دلاری ذخایر ارزی ترکیه در یک هفته رخ داد.
- شاخص اس‌اند‌پی ۵۰۰ در حال شکل دادن یک روند خرسی (نزولی) است.
- ماکرون وزیر اقتصاد فرانسه را در مقامش ابقا کرد تا برنامه‌های پیشین دولت ادامه پیدا کند.
- پادشاه اردن برادر ناتنی خودش را به اتهام تلاش برای براندازی حبس خانگی کرد.
- گرهارد شرودر، صدر اعظم اسبق آلمان، در پی اتهام رسانه‌ها به رابطه داشتن با پوتین، از مدیریت شرکت روس نفت استعفا داد.
- کشورهای عضو گروه هفت بسته کمکی ۱۹/۸ میلیارد دلاری برای حمایت از بازسازی اوکراین را تصویب کردند.
- سنای آمریکا با موافقت بیش از ۸ درصد از نمایندگان، بسته کمک تسلیحاتی ۴۰ میلیارد دلاری برای کمک به اوکراین را تصویب کرد.
- کمبود شیرخشک در آمریکا موجب نارضایتی عمومی و تبلیغات منفی علیه دولت شده است.
- بانک توسعه آفریقا در پی راه‌اندازی صندوقی است که با جذب سرمایه و توسعه کشاورزی، کشورهای این قاره را از گندم روسیه بی‌نیاز کند.
- اتهام ایلان ماسک به توییتر در مورد تقلبی بودن آمار کاربران، از دلایل شوک به بازار تکنولوژی بشمار می‌آید.
- حراج دو هفته‌ای آثار هنری مطرح جهان در نیویورک موفق به فروش مجموعاً ۲/۵ میلیارد دلار شد.
- شرکت‌های ژاپنی خودروهای الکتریکی ارزان ۱۵ هزار دلاری را برای مصرف داخلی توسعه داده‌اند ولی فعلاً قصد صادرات آنها را ندارند.

- ایتالیا برای تغذیه پالایشگاه‌های نفت بیشتری از روسیه وارد می‌کند!
- نباید اجازه داد اردوغان جلوی توسعه ناتو را بگیرد.
- نهاد ناظر بازارهای مالی بریتانیا، سقوط رمز ارز "ترا" و افراد منتفع از آن را مورد بازرسی قرار می‌دهد.
- پرتغال که تاکنون یکی از بهشت‌های دارایی دیجیتال بود، اکنون در حال مطالعه روش‌های مختلف برای مالیات گرفتن از این دارایی‌هاست.
- موج استعفای اعضای ارشد تیم مبارزه با تورم اردوغان براه افتاد.
- تورم جهانی کنونی، بیشترین تأثیر را روی جوانان ۱۵-۲۴ سال دارد.
- با افزایش ارزش دلار در مقابل یورو و سرازیر شدن توریست‌های آمریکایی به اروپا، خون تازه‌ای در رگ‌های صنعت گردشگری تزریق شد.
- ناسامانی‌های آب‌وهوایی سال‌به‌سال عیان‌تر می‌شوند: دیروز (جمعه ۳۰ اردیبهشت ۱۴۰۱) دمای هوای شهر دنور در ایالت کلرادو آمریکا ۳۲ درجه بود و امروز (شنبه ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱) در این شهر برف بارید.
- مدیر سابق بریتیش پترولیوم هشدار داد بحران کنونی انرژی موجب روی‌گرداندن سرمایه‌گذاران از صندوق‌های سرمایه‌گذاری در صنایع دوست‌دار محیط زیست و نزول این صندوق‌ها (که در ۵ سال اخیر درخشش خوبی داشته‌اند) خواهد شد.
- ساختار بازار آزاد در کشور کلمبیا در معرض سقوط است و نگرانی‌ها از تسری این مسأله به سایر کشورهای منطقه آمریکای جنوبی بالا گرفته است.
- بریتانیا به شرکت‌های فعال در حوزه انرژی این کشور خبر داد که در پی وضع مالیات‌های سنگین برای آنهاست، اما درباره رقم آن چیزی نگفت.

موارد ابتلاء به ویروس کرونا

فایننشال تایمز



۵۲۶,۷۰۴,۹۱۳	+1.۲۱%
جان باختگان ۶,۲۹۸,۸۹۷	+0.۱۹%
بهبود یافتگان ۴۹۶,۵۵۱,۹۵۷	+۴.۵۴%

تصویر اقتصاد کلان

بازدهی مثبت بورس!

مقایسه بازدهی بازارها

یکساله	۱۴۰۱	ماهنامه	هفتگی	بازار
دلار (ریالی)	۳۴.۰۵%	۱۵.۱۰%	-۲.۰۱%	بازار
سکه (ریالی)	۳۶.۷۶%	۱۳.۸۸%	-۴.۷۵%	بازار
بورس (شاخص)	۳۵.۹۱%	۱۶.۰۷%	۱.۹۵%	بورس
ارزش بازار (دلاری)	-۲۹.۹۴%	-۳۲.۷۸%	-۳۶.۲۱%	ارزش بازار
مسکن (ریالی - تهران)	۱۶.۴۰%	-	۰.۴۰%	مسکن

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)	فصلی	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-آوریل	۲۲-آوریل	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
%۱	%-۱/۴	%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)
چین									
۲۲-می	۲۰۲۲-مارس	۲۲-آوریل	۲۲-مارس	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
%۳/۷	%۱/۳	%۲/۱	%۵/۸	%۰/۹	%۴/۲	%۸/۱	۱۲,۳۵۹	۱۷,۴۵۸,۰۴۰	مقدار شاخص
				%۲/۱	%۳/۷	%۴/۴			پیش‌بینی (۲۰۲۲)
منطقه یورو									
۲۲-آوریل	۲۲-مارس	۲۲-آوریل	۲۲-مارس	۲۰۲۱	-	۲۰۲۱	۲۰۱۹	۲۰۲۰	بازه زمانی
%۰/۰۰	%۰/۳	%۷/۴	%۶/۸	%۲/۶	-	%۵/۳	۳۷,۷۲۳	۱۲,۹۱۶,۶۱۸	مقدار شاخص
				%۵/۳	%۷/۷	%۳/۷			پیش‌بینی (۲۰۲۱)
ایران									
۲۲-مارس	۱۴۰۰ پاییز	۱۴۰۰ فروردین	۱۴۰۰ زمستان	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰	بازه زمانی
%۱۸	۳,۸	%۳۹,۲	%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



منبع

بازده هفتگی
بازده ماهانه
بازده یکساله

معادل

آخرین قیمت

عنوان

ردیف

بورس و انرژی

رشد بورس‌های مشرق‌زمین در سایه افت بورس‌های مغرب‌زمین

بورس‌های جهانی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده یکساله
۱	Dow Jones	۳۱,۲۶۰	واحد	-۲.۹۴%	-۱۱.۱۳%	-۸.۳۰%
۲	Nasdaq	۱۱,۸۳۶	واحد	-۴.۴۵%	-۱۵.۴۵%	-۱۲.۲۹%
۳	S&P 500	۳,۹۰۰	واحد	-۳.۰۷%	-۱۲.۵۲%	-۶.۱۷%
۴	FTSE 100	۷,۳۹۷	واحد	-۰.۶۰%	-۳.۰۶%	۵.۶۹%
۵	DAX	۱۳,۹۸۲	واحد	-۰.۳۳%	-۲.۶۵%	-۹.۰۳%
۶	CAC 40	۶,۲۸۶	واحد	-۱.۲۲%	-۵.۱۳%	-۰.۹۲%
۷	NIKKEI 225	۲۶,۷۳۹	واحد	۱.۱۸%	-۱.۷۶%	-۴.۸۴%
۸	SHANGHAI	۳,۱۴۷	واحد	۲.۷۶%	-۳.۲۲%	-۱۰.۰۷%
۹	Moex	۲,۳۷۳	واحد	۲.۰۲%	-۰.۱۴%	-۱۰.۲۸%

TeleTrader

TradingEconomics

نفت و انرژی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده یکساله
۱۰	نفت خام برنت	۱۱۰.۳۴	دلار/بشکه	۰.۸۴%	۴.۸۰%	۷۷.۴۸%
۱۱	نفت خام WTI	۱۱۰.۳۸	دلار/بشکه	۱.۸۵%	۸.۶۵%	۷۳.۴۵%
۱۲	گاز طبیعی (هنری هاب)	۸.۰۵۸	دلار / MMBtu	۲۸.۵۱ سنت / مترمکعب	۵.۱۵%	۱۳.۵۶%
۱۳	سبب اوپک	۱۱۲.۰۴	دلار/بشکه	۲.۶۹%	۳.۶۳%	۴۰.۲۶%
۱۴	نفت سنگین ایران	۱۰۶.۱۴	دلار/بشکه	-۱.۲۷%	۰.۰۵%	۷۲.۳۹%
۱۵	گازوئیل	۱,۰۳۱	دلار/تن	-۲.۶۲%	-۰.۷۲%	۸۶.۱۰%
۱۶	نفتا	۸۹۸.۴۷	دلار/تن	-۰.۶۸%	-۱.۶۴%	۵۴.۲۲%
۱۷	اتانول	۲.۷۵	دلار/گالن	۰.۸۲%	۳.۳۸%	۷.۰۰%
۱۸	متانول (داخلی چین)	۲,۶۶۵	یوان/تن	۰.۸۶%	-۴.۵۱%	-۸.۹۱%
۱۹	CFR متانول	۳۴۱	دلار/تن	-۰.۸۸%	-۱۵.۵۴%	۱۰.۲۶%
۲۰	اوره گرانول خاورمیانه	۶۵۱.۵	دلار/تن	-۰.۸۶%	-۲۲.۹۳%	۸۴.۳۰%
۲۱	پت - فوب جنوب شرق آسیا	۱۲۹۰	دلار/تن	-۲.۳۳%	-۶.۲۰%	۲۲.۰۹%

بورس‌های جهانی

ادامه ماه‌های بد بازارهای غرب که تیتراول خبرگزاری‌های مطرح جهان نیز شده، کم‌کم در حال شکل دادن روند نزولی و وارد کردن این بازارها به فاز خرسی است. در بحبوحه افزایش نرخ بهره و سقوط ارزش سهام شرکت‌های بزرگ حوزه تکنولوژی، این هفته انتشار خبر یک بیماری ویروسی جدید به نام آبله میمونی نیز باعث ترس مضاعف در بازارها شد.

شاخص داوجونز که از این هفته کف ۳۰,۵۰۰ واحدی را نیز تجربه کرد، با ۷۰۰ پله صعود هفته را در ۳۱,۲۶۰ واحد و بازدهی ۳- درصد به پایان برد و نزدیک در این هفته ۴/۵ درصد پایین‌تر از هفته پیش بسته شد.

شاخص مهم اس‌اند‌پی ۵۰۰ نیز با ۳ درصد نزول در این هفته، اکنون از سقف خود در ماه آوریل ۲۰ درصد عقب‌نشینی کرده است. از سوی دیگر خبر بازگشایی تدریجی شهرهای چین و بسته‌های حمایتی بزرگ دولت این کشور، موجب شکوفایی بورس‌های چین و بازده مثبت آنها پس از چند هفته بی‌فروغ بود.

نفت و محصولات پتروشیمی

با وجود رشد خوب نفت و سایر حامل‌های انرژی در ابتدای هفته و رسیدن قیمت نفت برنت تا ۱۱۳ دلار، سقوط بازارهای سهام در غرب موجب کاهش تقاضای سرمایه‌گذاران و افت قیمت نفت و سایر محصولات پتروشیمی شد. نفت برنت که در اواسط هفته تا ۱۰۴ دلار نیز سقوط کرد، در پایان هفته با خبر شروع بازگشایی شهرها در چین و رونق دوباره بازار روند مثبت گرفت و تا ۱۱۰ دلار رشد کرد تا هفته را با ۰/۸۴ درصد بازدهی به پایان برساند.

قیمت بنزین نیز در اوایل هفته رکورد تاریخی خود را شکست ولی به دلایل مشابه، روندی مشابه روند قیمت نفت را با صعود، نزول و صعود دوباره تا پایان هفته طی کرد.

گرانول اوره روند منفی هفته‌های اخیر خود را ادامه داد و این هفته نیز در محدوده ۶۵۰ دلار معامله شد تا در یک ماه اخیر ۲۳ درصد کاهش قیمت داشته باشد.

فلزات گرانبها و ارز

هفتمین هفته نزول متوالی بیت‌کوین

بازار فلزات گرانبها

پس از گذشت ۴ هفته نزولی و ثبت افت ۸ درصدی قیمت اونس جهانی طلا و سقوط آن به ۱,۸۰۰ دلار، طی هفته اخیر این فلز زرد رنگ با ثبت بازدهی مثبت و رشد ۱/۸۹ درصدی حمایت شده و به ۱,۸۴۵ دلار رسید. از علل بازیابی قیمت طلا می‌توان به انتشار آمار اقتصادی آمریکا، که ریزش ۱/۴۲ درصدی شاخص دلار را در پی داشت، کاهش بازده اوراق قرضه ۱۰ ساله آمریکا و همچنین در ادامه، باقی ماندن ریسک‌های ژئوپلیتیک، تورم و رکود اشاره کرد.

سکه و ارز (داخلی)

طی هفته اخیر با توجه به انتشار سیگنال‌های مثبت برجامی و تقویت سمت عرضه بازار ارز، تقاضا در این بازار کنترل و ثبات نسبی در نرخ‌ها حاکم شد. بازار طلای داخلی نیز همانند هفته گذشته، برخلاف جهت اونس جهانی طلا عمل کرده و قیمت آن با توجه به رفتار نرخ دلار و همسو با آن، دچار افت شد.

رمزارز

نوسانات شدیدی که طی هفت روز گذشته بازار کریپتو را فرا گرفته، منجر شد بار دیگر کندل هفتگی بیت‌کوین با رنگ قرمز بسته شود. به این ترتیب، این رمزارز با پشت‌سر گذاشتن یک هفته نسبتاً منفی، تاریخ‌ساز شد، زیرا این اولین باری است که کندل آن برای هفت هفته متوالی با وضعیت قرمز بسته می‌شود. شایان ذکر است که این شرایط تقریباً در هشت سال گذشته بی‌سابقه بوده است. با توجه به اینکه فدرال رزرو با سخت‌گیری سیاست‌های پولی خود را در راستای مبارزه با تورم تشدید کرده، بازارهای سهام و همچنین کریپتو با فروش شدید مواجه شده‌اند. با وجود رکود در بازار ارزهای دیجیتال، ثروتمندترین کیف پول غیر صرافی در حال انباشت بیت‌کوین است. این کیف پول، که از نظر تعداد بیت‌کوین بعد از دو کیف پول صرافی در رتبه سوم قرار دارد، طی سه هفته گذشته تقریباً ۳,۰۱۵ عدد خریداری کرده و توانسته دارایی خود را به عدد ۱۲۷,۰۶۷ برساند. لازم به ذکر است که با وجود ریزش‌های اخیر، این کیف پول همچنان در سود باقی مانده است. براساس گزارش IntoTheBlock، مقدار ۵۱ درصد از دارندگان بیت‌کوین در سود هستند و ۴۶ درصد دیگر در قیمت‌های فعلی در ضرر هستند. در پایان هفته مایکل سیلور، مدیرعامل شرکت نرم‌افزاری Microstrategy، که یکی از نهنگ‌های BTC با دارایی ۱۲۹,۲۱۸ عدد از این رمزارز با میانگین قیمت خرید ۳۰ هزار دلار بشمار می‌آید و در فهرست نزدیک نیز قرار دارد، چشم‌انداز خود را راجع به بیت‌کوین در مصاحبه با Yahoo Finance به اشتراک گذاشت. از او پرسیده شد که آیا هدف قیمتی وجود دارد که در آن مایکرواستراتژی شروع به نقد کردن برخی از بیت‌کوین‌های خود کند، که در پاسخ با تأکید گفت "خیر"، "ما برای درازمدت در این بازار هستیم." او توضیح داد: "استراتژی ما خرید و نگاه داشتن بیت‌کوین است، بنابراین هیچ هدف قیمتی وجود ندارد و من انتظار دارم که بیت‌کوین به میلیون‌ها دلار برسد. بنابراین، ما بسیار صبور هستیم و فکر می‌کنیم بیت‌کوین آینده پول ما است."

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
فلزات گرانبها							
۱	طلا	۱,۸۴۵	دلار/اونس	۱,۸۹%	-۵,۴۴%	-۱,۸۸%	TeleTrader
۲	نقره	۲۱,۷۶	دلار/اونس	۳,۱۳%	-۱۱,۷۶%	-۲۱,۰۲%	TeleTrader
طلا و سکه (داخلی) - پنجشنبه ۲۹ اردیبهشت							
۳	یک گرم طلای ۱۸ عیار	۱۳,۵۶۱,۰۰۰	ریال	-۲,۸%	۳,۲۴%	۳۱,۷۹%	tgju/org
۴	سکه امامی	۱۴۰,۹۲۰,۰۰۰	ریال	-۴,۷۵%	۶,۸۱%	۳۶,۷۶%	tgju/org
ارز - پنجشنبه ۲۹ اردیبهشت							
۵	دلار آزاد	۳۰,۱,۸۰۰	ریال	-۲,۰۱%	۹,۱۵%	۳۳,۹۳%	tgju/org
۶	دلار حواله (خرید)	۲۴۶,۷۲۹	ریال	-۰,۰۹%	۱,۰۷%	۲۱,۷۴%	sanarate/ir
۷	دلار حواله (فروش)	۲۴۸,۹۷۰	ریال	-۰,۰۹%	۱,۰۷%	۲۱,۷۴%	sanarate/ir
۸	یورو آزاد	۳۱۸,۳۰۰	ریال	-۱,۰۸%	۶,۳۲%	۱۷,۶۰%	tgju/org
۹	یورو حواله (خرید)	۲۵۹,۰۴۶	ریال	-۰,۴۲%	-۱,۸۶%	۴,۷۵%	sanarate/ir
۱۰	یورو حواله (فروش)	۲۶۱,۳۹۹	ریال	-۰,۴۲%	-۱,۸۶%	۴,۷۵%	sanarate/ir
۱۱	درهم آزاد	۶۹,۳۹۳	ریال	۰,۱۰%	۰,۸۰%	۱۵,۴۵%	sanarate/ir
۱۲	درهم حواله (خرید)	۶۷,۱۸۳	ریال	-۰,۰۹%	۱,۰۷%	۲۰,۶۴%	sanarate/ir
۱۳	درهم حواله (فروش)	۶۷,۷۹۴	ریال	-۰,۰۹%	۱,۰۷%	۲۰,۶۴%	sanarate/ir
رمزارز							
۱۴	بیت‌کوین	۲۹,۲۵۰	دلار	-۲,۸۳%	-۲۷,۷۹%	-۲۱,۷۸%	Tradingview
۱۵	اتریوم	۱,۹۶۲	دلار	-۴,۵۶%	-۳۴,۲۲%	-۱۹,۵۳%	Tradingview

بازار کالاهای خام

۲۵۰ میلیون نفر از جمعیت جهان در آستانه قحطی

ردیف عنوان آخرین قیمت معادل بازده هفتگی بازده ماهانه بازده سالانه

محصولات کشاورزی								
۱	ذرت	۷۷۸.۲۵	سنت / بوشل	۳۰۶	دلار/تن	۰.۴۵% -	۲.۰۵% -	۰.۸۶% ۴۰
۲	کتان (پنبه)	۱۲۵.۴۹	سنت / پوند	۲۷۶۷	دلار/تن	۲.۰۲% -	۴.۳۱% ۴	۶۳.۸۳% ۶۳
۳	سویا	۱,۷۰۵.۷۵	سنت / بوشل	۶۲۷	دلار/تن	۳.۶۱% ۳	۰.۸۴% -	۲۸.۳۷% ۲۸
۴	شکر	۱۹.۹۸	سنت / پوند	۴۴۰	دلار/تن	۴.۱۲% ۴	۰.۸۱% ۰	۲۸.۹۰% ۲۸
۵	گندم	۱۱۷۰.۵	سنت / بوشل	۴۳۰	دلار/تن	۰.۸۱% -	۸.۷۶% ۸	۱۱۷.۵۰% ۱۱۷
۶	کانولا	۱۱۷۰.۷	دلار کانادا/تن	۹۲۵	دلار/تن	۴.۵۱% -	۰.۷۰% -	۳۲.۵۵% ۳۲
کالاهای صنعتی								
۷	مس	۹۲۱۲	دلار/تن			۱.۸۷% -	۱۰.۸۴% -	۹.۹۸% -
۸	قیر	۴,۳۱۴	یوان/تن	۶۹۰	دلار/تن	۲.۷۱% ۲	۱۰.۱۶% ۱۰	۳۹.۴۳% ۳۹
۹	فولاد	۴,۷۹۶	یوان/تن	۷۶۷	دلار/تن	۴.۴۲% -	۷.۰۴% -	۶.۲۲% -
۱۰	آلومینیوم	۲,۹۷۰	دلار/تن			۵.۰۰% ۵	۱۰.۰۸% -	۲۴.۸۰% ۲۴
۱۱	سرب	۲,۱۶۱	دلار/تن			۳.۹۷% ۳	۹.۷۲% -	۱.۶۲% -
۱۲	روی	۳,۷۰۵	دلار/تن			۰.۹۵% ۰	۲۰.۶۵% -	۱۵.۳۵% ۱۵
۱۳	سنگ آهن	۱۲۶۰	دلار/تن			۱.۲۰% ۱	۱۳.۹۹% -	۳۶.۰۴% -
۱۴	بیلت CIS (فوب دریای سیاه)	۶۸۵	دلار/تن			۰.۰۰% ۰	۹.۹۳% -	۵.۵۸% ۵
۱۵	بیلت صادراتی ایران (فوب بندر ایران)	۶۱۰	دلار/تن			۵.۱۳% -	۱۶.۴۴% -	۷.۵۸% -
شاخص های کالایی								
۱۶	بالتیک خشک	۳,۳۴۴	واحد			۷.۷۳% ۷	۴۹.۴۹% ۴۹	۱۸.۵۰% ۱۸
۱۷	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۳۳۳	واحد			۱.۳۶% ۱	۱.۲۱% ۱	۵۶.۰۳% ۵۶
۱۸	شاخص بورس فلزات لندن (LME)	۴,۵۳۹	واحد			۳.۹۱% ۳	۱۱.۰۸% -	۷.۰۴% ۷
۱۹	شاخص کالاهای اساسی گلدمن ساکس اس اند پی (S&P GSCI)	۳,۹۷۵	واحد			۲.۹۶% ۲	۳.۱۶% ۳	۶۴.۹۰% ۶۴

بازار محصولات کشاورزی

با وجود مشکل جدی و شرایط اسفبار کشت و برداشت محصولات کشاورزی در سراسر جهان و کسری جدی پیش بینی شده توسط نهادهای متولی و جهانی، این هفته بازار غلات ساکن و حتی قیمت ها بعضاً نزولی بود. دلیل اصلی این مسأله کاهش تقاضای خرید غلات با توجه به بالا بودن قیمت ها و عدم توانایی خرید توسط بخش قابل ملاحظه ای از جمعیت کشورها و ورود آنها به الگوهای اصلاحی مصرف یا حتی آستانه قحطی است. در حال حاضر ۲۵۰ میلیون نفر در جهان در آستانه قحطی قرار دارند که با کمتر شدن عرضه تا پایان تابستان این رقم می تواند افزایش داشته باشد. همچنین در این هفته به جز هند، چند عرضه کننده بزرگ دیگر گندم نیز صادرات گندم و جو را متوقف کردند که در این بین قزاقستان از این جهت که یکی از تأمین کنندگان اصلی گندم ایران است، اهمیت بسزایی دارد.

بازار کالاهای صنعتی

خبر تصویب بسته مشوق اقتصادی ۵/۳ تریلیون دلاری صنایع دولت چین برای بازسازی اقتصاد این کشور پس از کرونا، از مهمترین اخبار این هفته برای بازار محصولات صنعتی بود که پی ریزی اصلی برای افزایش تقاضای کامودیتی ها را انجام داد. با وجود کاهش تقاضای کالاهای صنعتی در هفته های اخیر و رکود بازارهای آمریکا به خاطر افزایش نرخ بهره، پیش بینی می شود شروع به تزریق این بسته حمایتی، در هفته ها و ماه های آتی تقاضای کالاهای صنعتی از جمله سنگ آهن را را بالا برده و در سطح خوب و مطلوبی متعادل نگاه دارد.

همچنین خبر کاهش محدودیت ها در شهرهای چین و آغاز روند شروع به کار صنایع به صورت تدریجی، از دلایل اصلی رشد قیمت بعضی از اقلام صنعتی و فلزات اساسی محسوب می شود.

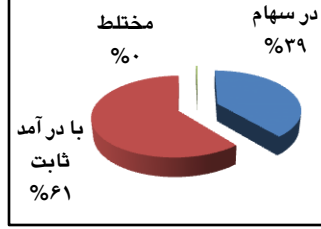
شاخص های کالایی

شاخص بالتیک خشک با خبر کاهش محدودیت ها در چین و شروع دوباره حرکت کشتی ها به سمت این کشور، تنها در ماه اخیر ۵۰ درصد رشد داشت و رقم این شاخص را به نزدیک ۲۰ درصد بالاتر از زمان مشابه سال گذشته رساند. شاخص فلزات اساسی هم پس از چند هفته نزول با افزایش قیمت آلومینیوم، سرب، روی و مس افزایشی بود و شاخص های کالایی نیز با ادامه روند هفته های پیشین رشد ۱/۵ الی ۳ درصدی را تجربه کردند.



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	۵۶۶,۱۳۸	۲۰.۹۶	-۱.۴۵	۲.۱۴	۱۲.۶۹	۳۸.۶۳
با درآمد ثابت	۸۸۰,۲۲۱	۸۱.۳۹	۰.۵۳	۱.۷۸	۹.۱۴	۱۶.۷۰
مختلط	۵,۳۱۷	۴۳.۳۵	۲.۵۵	۶.۱۸	۱۱.۹۱	۳۰.۳۷
جمع کل صندوق‌ها	۱,۲۵۴,۵۸۵	۳۳.۸۸	۲.۵۵	۶.۴۶	۱۴.۳۳	۲۶.۴۶



منبع: شرکت مدیریت فناوری بورس

صندوق‌های سرمایه‌گذاری

در این هفته بازدهی هفتگی صندوق‌های سهامی و صندوق‌های درآمد ثابت و صندوق‌های مختلط مثبت بود. همچنین در این هفته سهم ارزش صندوق‌های سهامی با یک درصد کاهش به ۳۹ درصد و ارزش صندوق‌های مختلط با یک درصد کاهش به صفر درصد رسیدند که این دو درصد به صندوق‌های درآمد ثابت منتقل شد.

بررسی بازدهی اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

شماره	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملات	تاریخ سررسید	YTM	بلزده ساده
اخزا ۹۱۸	۹۸۵۳۰۰	۱۴۰۱-۰۲-۲۸	۱۴۰۱-۰۳-۲۳	۲۳.۱۱%	۲۰.۹۴%
اخزا ۹۱۶	۸۲۶۵۴۰	۱۴۰۱-۰۱-۳۱	۱۴۰۲-۰۵-۲۸	۱۵.۳۸%	۱۵.۷۶%
اخزا ۰۱۰	۵۷۰۰۰۰	۱۴۰۱-۰۲-۳۱	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	۲۲.۹۰%	۲۷.۶۴%
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 متعلق به نماد اخزا ۹۱۸ با سررسید ۱۴۰۱/۰۳/۲۳ و بازدهی ۲۳/۱۱ و ۲۰/۹۳ درصد بود.

همچنین کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده متعلق به نماد اخزا ۹۱۶ با سررسید ۱۴۰۱/۰۵/۲۸ و بازدهی ۱۵/۳۸ و ۱۵/۷۶ درصد بود.

از سوی دیگر، میانگین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده اسناد خزانه اسلامی، به ترتیب، معادل ۲۳/۱۴ و ۲۲/۰۶ درصد است.

بررسی بازدهی اوراق تأمین مالی

شماره	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملات	تاریخ سررسید	YTM
اراد ۳۵	۹۹۸۲۰۰	۱۴۰۱-۰۲-۲۵	۱۴۰۱-۰۳-۰۳	۲۴.۴۷%
مبین ۰۱۲	۱۰۰۰۰۰۰	۱۴۰۱-۰۲-۲۷	۱۴۰۱-۰۷-۱۰	۱۶.۸۲%

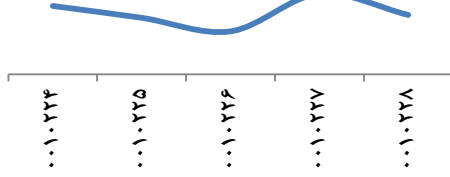
منبع: فرابورس ایران

اوراق تأمین مالی

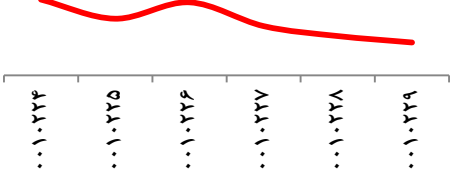
از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر کمترین بازدهی متعلق به نماد مبین ۰۱۲ بمیزان ۱۶/۸۲ درصد با سررسید ۱۴۰۱/۰۳/۳۰ و بیشترین بازدهی متعلق به نماد اراد ۳۵ بمیزان ۲۴/۴۷ درصد با سررسید ۱۴۰۱/۰۷/۱۰ بوده است.

بورس کالا

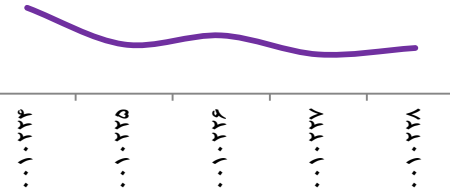
بازار فیزیکی



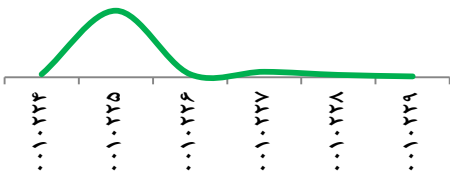
بازار آتی



بازار مالی (سلف، صندوق و موازی)

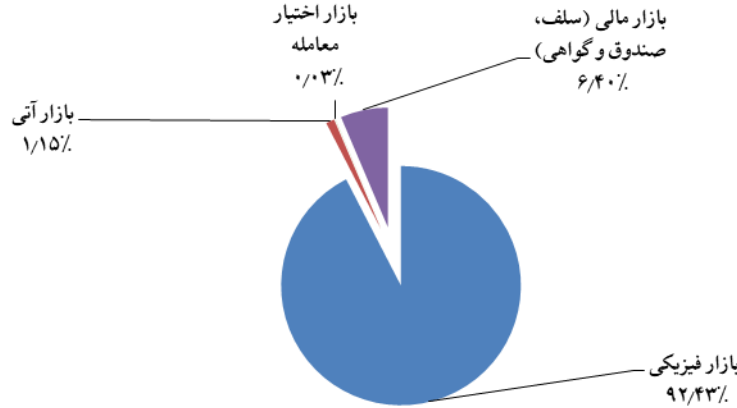


بازار اختیار معامله



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

سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات یک هفته اخیر



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

در این هفته ۹۴/۹ 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 ۳۹/۶۲ درصد و همچنین حجم معاملات ۲۷/۴۳ 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	۸۹,۰۲۳,۷۵۸	۱,۶۷۹,۳۸۵	۵۱/۱٪
پتروشیمی و نفتی	۷۶,۱۰۸,۷۴۶	۴۱۲,۳۶۴	۴۲/۷٪
معذنی	۶,۸۳۴,۰۷۵	۶۹,۵۰۰	۳/۹٪
بازار فرعی	۲,۰۸۸,۱۹۶	۶,۲۲۷	۱/۲٪
جمع	۱۷۴,۰۵۴,۷۷۵	۲,۱۶۷,۴۸۶	۱۰۰٪

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 فخور 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)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نرخ نیمایی)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نرخ آزاد)	تغییرات
یک تن اوره گرانول	۱۴۷,۵۸۱,۹۷۶	۲۵۰,۵۸۱	۲۵۰,۵۸۱	۵۸۹	۴۸۴	۹۰/۵٪	۷۴/۳٪	-۴/۲٪
یک تن کاتد مس	۲,۲۹۹,۶۱۹,۶۰۶	۲۵۰,۵۸۱	۲۵۰,۵۸۱	۹,۱۷۷	۷,۵۴۰	۹۷/۴٪	۸۰/۰٪	-۳/۰٪
یک تن پت شهید تندگویان	۳۷۹,۶۸۳,۰۹۱	۲۵۰,۵۸۱	۲۵۰,۵۸۱	۱,۵۱۵	۱,۲۴۵	۱۱۰/۰٪	۹۰/۴٪	۱/۳٪
یک تن بیلت فخور	۱۵۴,۶۲۵,۰۰۰	۲۵۰,۵۸۱	۲۵۰,۵۸۱	۶۱۷	۵۰۷	۱۰۱/۲٪	۸۲/۱٪	۰/۰٪
یک تن سیمان تیپ ۲ فله	۴,۶۹۰,۰۵۱	۲۵۰,۵۸۱	۲۵۰,۵۸۱	۱۹	۱۵	-	-	-۲/۸٪

شاخص مدیران خرید (PMI)

شاخص کل اقتصاد و شاخص صنعت ایران

جهان

گزارش PMI آوریل ۲۰۲۲، بیانگر وضعیت نامناسب و ریزش سنگین این شاخص در ایران و چین است که از علل آن می‌توان به تداوم کوچک شدن تولیدات بخش کارخانه‌ای و خدمات اشاره کرد. ثبت اعداد پایین ۵۰ در این دو کشور، بیانگر وضعیت نامناسب بوده که هشدار مبنی بر رکود است. در ادامه کشورهای روسیه، سنگاپور و ایتالیا بیشترین تغییرات مثبت را به نام خود ثبت کردند. در این میان، بریل با PMI برابر با ۵۹، بیشترین مقدار را در بین کشورهای تحت بررسی داشته است.

ایران

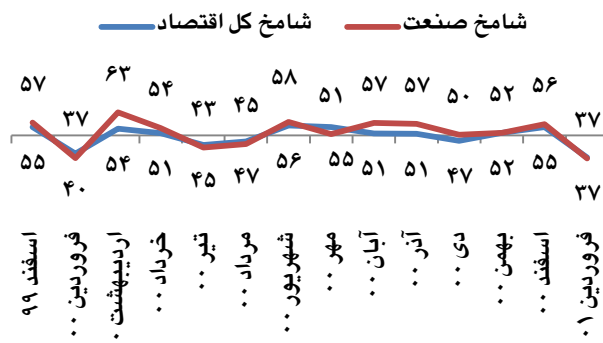
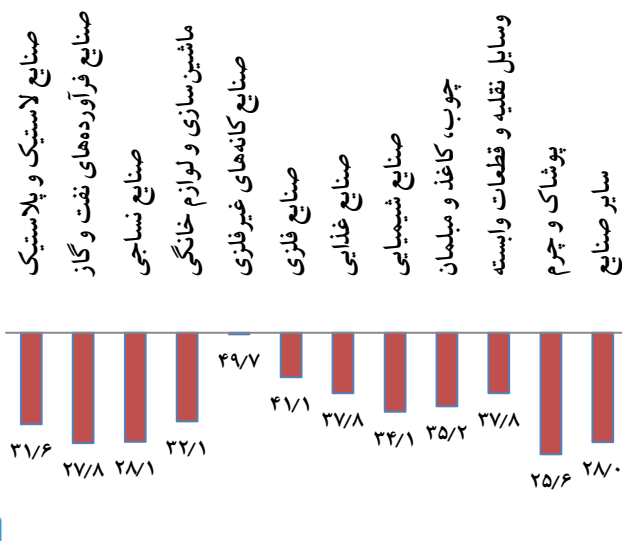
اخیراً نخستین گزارش شاخص سال ۱۴۰۱ کل اقتصاد ایران منتشر شده که با کاهش ۳۲ درصدی به عدد ناامیدکننده ۳۷/۴۹ رسید. نکته حائز اهمیت این گزارش این است که در ماه فروردین از میان همه مؤلفه‌های اصلی شاخص، تنها «میزان استخدام و بکارگیری نیروی انسانی» بالای ۵۰ بود. در بخش زیرشاخص‌های اصلی شاخص اقتصاد، کمترین مقدار مربوط به شاخص میزان فعالیت‌های کسب‌وکار با عدد ۲۸/۵۲ است. شاخص میزان استخدام و بکارگیری نیروی انسانی نیز بیشترین مقدار را با عدد ۵۰/۸۵ به خود اختصاص داد. در بخش زیرشاخص‌های فرعی شاخص اقتصاد، بیشترین مقدار همانند ماه‌های قبل مربوط به شاخص قیمت خرید مواد اولیه یا لوازم خریداری‌شده با مقدار ۸۳/۲۶ است و کمترین آن متعلق به شاخص میزان فروش کالاها یا خدمات در ماه آینده با عدد ۳۴/۲۷ است.

در بخش صنعت نیز چهار و سومین گزارش شاخص منتشر شد، که با کاهش ۳۴/۴ درصدی، به عدد ۳۷/۰۲ رسید. بیشترین مقدار زیرشاخص اصلی شاخص صنعت متعلق به شاخص میزان استخدام و بکارگیری نیروی انسانی به مقدار ۴۸/۴۴ و کمترین آن مربوط به میزان سفارشات جدید مشتریان با عدد ۲۸/۴ است. در بخش زیرشاخص‌های فرعی شاخص صنعت، بیشترین مقدار همانند ماه‌های قبل متعلق به قیمت خرید مواد اولیه با عدد ۸۵/۴۴ است. همچنین کمترین مقدار در این بخش مربوط به شاخص میزان فروش محصولات با عدد ۲۵/۱۳ است. در بخش گزارش شاخص صنایع منتخب، شاخص گروه صنایع کانه‌های غیرفلزی با عدد ۴۹/۷ در صدر قرار گرفت. پس از آن، شاخص گروه صنایع فلزی و سپس شاخص گروه صنایع غذایی به ترتیب با مقادیر ۴۱/۱ و ۳۷/۸ قرار گرفتند. در انتها کمترین مقدار به نام شاخص گروه پوشاک و جرم با عدد ضعیف ۲۵/۶ ثبت شد.

ردیف	کشور	PMI آخرین	PMI قبلی	تغییر ماهانه	تاریخ محاسبه
۱	برزیل	۵۹	۵۷	۲٪	آوریل ۲۰۲۲
۲	انگلیس	۵۸	۶۱	۴٪-	آوریل ۲۰۲۲
۳	فرانسه	۵۸	۵۶	۲٪	آوریل ۲۰۲۲
۴	سنگاپور	۵۷	۵۳	۷٪	آوریل ۲۰۲۲
۵	آمریکا	۵۶	۵۸	۳٪-	آوریل ۲۰۲۲
۶	استرالیا	۵۶	۵۵	۱٪	آوریل ۲۰۲۲
۷	منطقه یورو	۵۶	۵۵	۲٪	آوریل ۲۰۲۲
۸	ایتالیا	۵۵	۵۲	۵٪	آوریل ۲۰۲۲
۹	آلمان	۵۴	۵۵	۱٪-	آوریل ۲۰۲۲
۱۰	ژاپن	۵۱	۵۰	۲٪	آوریل ۲۰۲۲
۱۱	آفریقای جنوبی	۵۰	۵۱	۲٪-	آوریل ۲۰۲۲
۱۲	روسیه	۴۴	۳۸	۱۸٪	آوریل ۲۰۲۲
۱۳	ایران	۳۷	۵۵	۳۲٪-	آوریل ۲۰۲۲
۱۴	چین	۳۷	۴۴	۱۵٪-	آوریل ۲۰۲۲

منبع: TradingEconomics

روند تغییرات شاخص مدیران خرید (شاخص) ایران



تحلیل تکنیکال شاخص کل

عدم تثبیت شاخص کل بر بالای سقف قبلی



- شاخص کل پس از این که موفق به شکست سقف قبلی و عبور از آن شد، تا محدوده ۱,۶۰۷,۲۲۶ واحد نیز صعود کرد و سپس با ثبت دو کندل منفی امروز (شنبه ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱) به محدوده ۱,۵۷۹,۶۹۱ واحد رسید.
- شاخص کل با ثبت کندل امروز (شنبه ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۱) نتوانست بر بالای سقف قبلی خود تثبیت شود و این نشانه خوبی برای ادامه روند صعودی شاخص نخواهد بود.
- شاخص کل کماکان خط روند صعودی خود را حفظ کرده اما این خط روند صعودی نیز احتمالاً در روز معاملاتی بعدی شکسته خواهد شد. در این صورت انتظار می رود شاخص کل وارد روندی اصلاحی گردد.
- اما در صورتی که شاخص کل خط روند صعودی خود را حفظ کرده و بتواند از محدوده ۱,۶۰۷,۰۰۰ واحد عبور کند، انتظار می رود به اهداف قیمتی بالاتری نیز دست پیدا کند.

❖ 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 بیت کوین (BTCUSD)

ادامه روند نزولی

- در بازه زمانی هفتگی شاهد هستیم که بیت کوین در حال بستن کندلی منفی در محدوده سایه پایینی کندل هفته گذشته خود است که این به نوعی نشان دهنده احتمال ادامه داشتن روند نزولی طی هفته‌های آتی خواهد بود.
- بیت کوین کماکان روند نزولی خود را حفظ کرده و به نظر می‌رسد پتانسیل رسیدن به سطوح پایین‌تری را نیز داشته باشد.
- در بازه زمانی هفتگی محدوده ۲۰ الی ۲۲ هزار دلار از چند منظر محدوده حمایتی بسیار مهمی برای بیت کوین محسوب می‌شود. علاوه بر این که سقف قبلی بیت کوین در این محدوده قرار گرفته، بیت کوین با رسیدن به این محدوده به میانگین متحرک ۲۰ 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 هفتگی قیمت اما کماکان در فاز نزولی



- همانطور که انتظار می‌رفت، اونس جهانی طلا پس از رسیدن به محدوده حمایتی ۱,۷۸۰ دلار مورد حمایت قرار گرفت و در حال حاضر در محدوده ۱,۸۴۶ دلار در حال معامله است.
- اونس طلا کماکان در فاز نزولی قرار دارد و با توجه به وضعیت کنونی انتظار می‌رود قیمت طلا با رسیدن به محدوده ۱,۸۹۰ دلار مجدداً دچار اصلاح قیمتی شود و به سطوح پایین‌تر بازگردد.

❖ 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)

اصلاح شاخص دلار از لحاظ زمانی



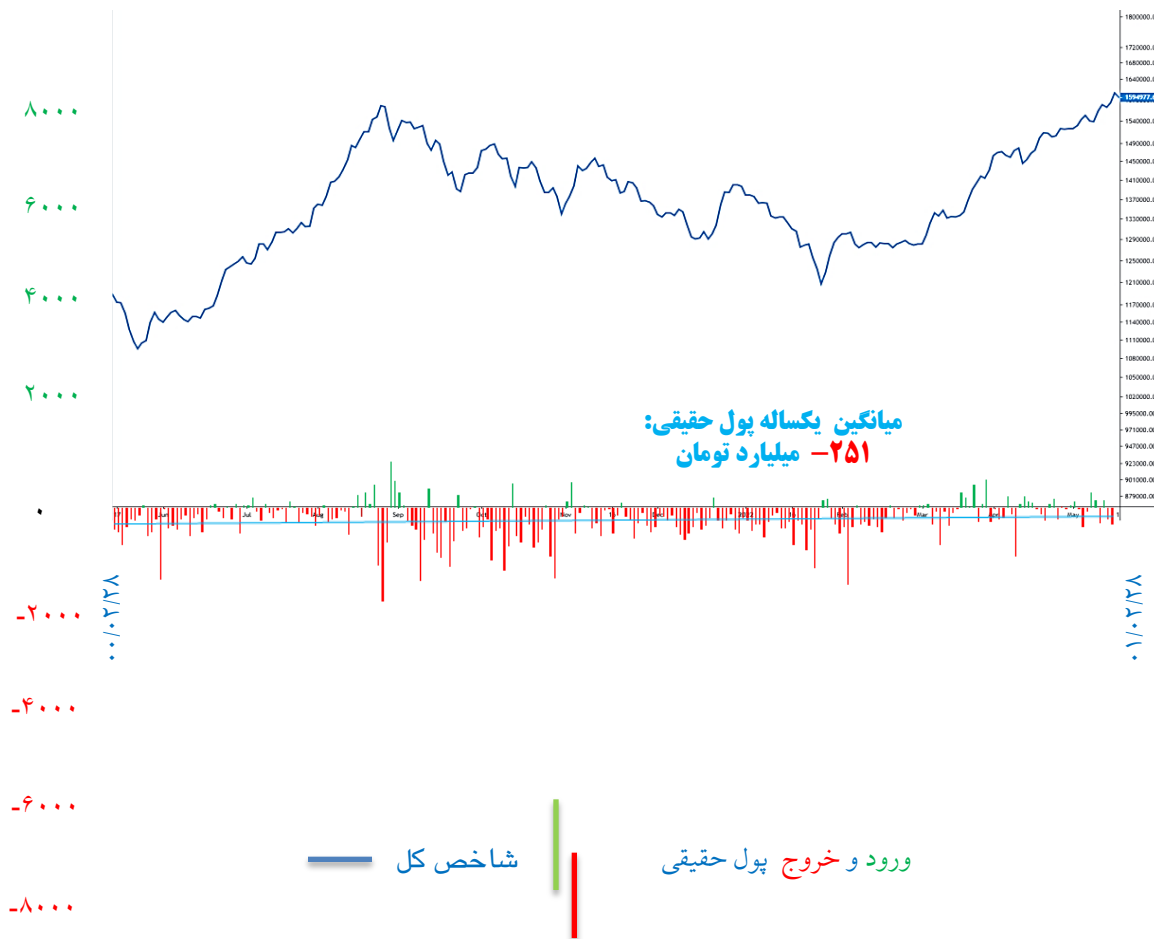
- شاخص دلار پس از رسیدن به محدوده مقاومتی ۱۰۵ واحد دچار اصلاح شد و تا محدوده ۱۰۲/۶۰۰ واحد نیز افت کرد.
- محدوده ۱۰۲ واحد را محدوده حمایتی مناسبی برای شاخص دلار ارزیابی می‌کنیم و انتظار می‌رود شاخص دلار در ادامه از این محدوده بیشتر کاهش نیابد.
- از این پس احتمالاً اصلاح شاخص دلار می‌تواند از لحاظ زمانی ادامه یابد و بر این اساس بر بالای ۱۰۲ واحد تثبیت خواهد شد، که در این صورت پس از اتمام اصلاح زمانی انتظار می‌رود شاخص دلار مجدداً وارد فاز صعودی شده و به سطوح بالاتری دست 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.

شاخص کل و ورود/خروج پول حقیقی کل بازار

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



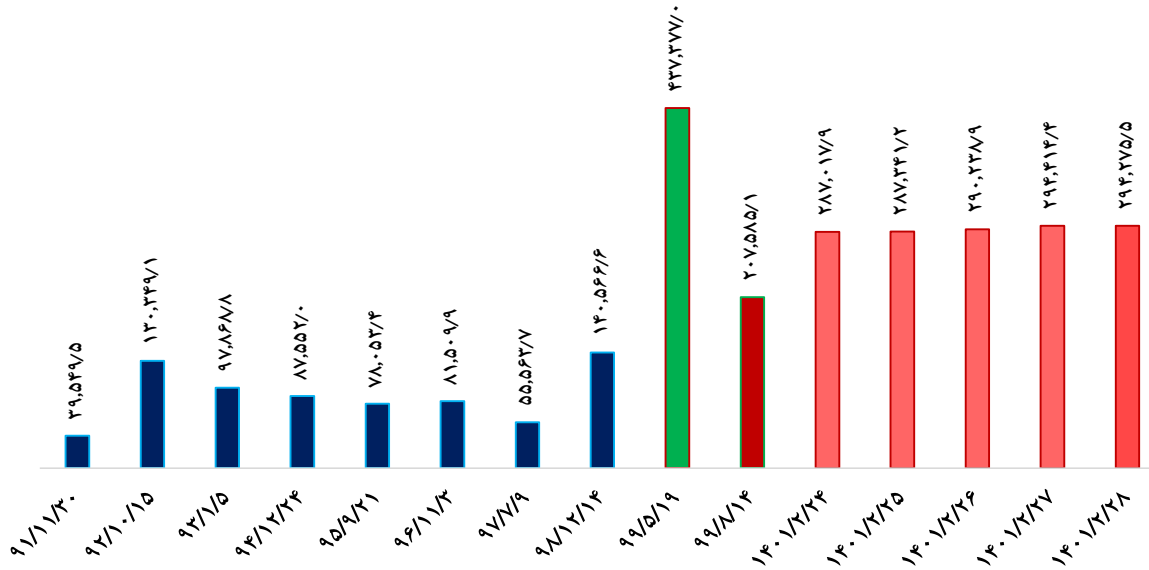
- هفته گذشته بازار با ثبت شاخص کل ۱,۵۹۴,۹۷۷ واحدی و بازده هفتگی ۱/۹۵+ درصد بسته شد.
- برآیند هفته گذشته پول حقیقی، حاکی از خروج ۵۹۴ میلیارد تومان از بازار است.
- خالص ورود/خروج پول اشخاص حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۱، نشان دهنده خروج ۱,۲۷۶ میلیارد تومان از بازار است؛ یعنی بطور میانگین، روزانه ۳۵ میلیارد تومان از بازار خارج شده است.
- خالص پول اشخاص حقیقی کل بازار از ابتدای سال ۱۳۹۹ که در قله خود (۱۹مرداد ۱۳۹۹) به عدد ۱۱۸,۲۴۲ میلیارد تومان رسیده بود، به عدد ۱۹,۱۰۶- میلیارد تومان افول کرد.

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

شنبه	۰۱/۰۲/۲۴	+ ۱۳۴	میلیارد تومان
یکشنبه	۰۱/۰۲/۲۵	- ۳۱۴	میلیارد تومان
دوشنبه	۰۱/۰۲/۲۶	+ ۱۴۸	میلیارد تومان
سه شنبه	۰۱/۰۲/۲۷	- ۲۳۲	میلیارد تومان
چهارشنبه	۰۱/۰۲/۲۸	- ۳۳۱	میلیارد تومان

منبع: شرکت بورس (TSE.ir)

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 ۲۹۴ میلیارد دلار به کار خود پایان داد. به این ترتیب میزان اصلاح ارزش دلاری شاخص کل نسبت به قله شاخص معادل ۳۴ درصد شد.

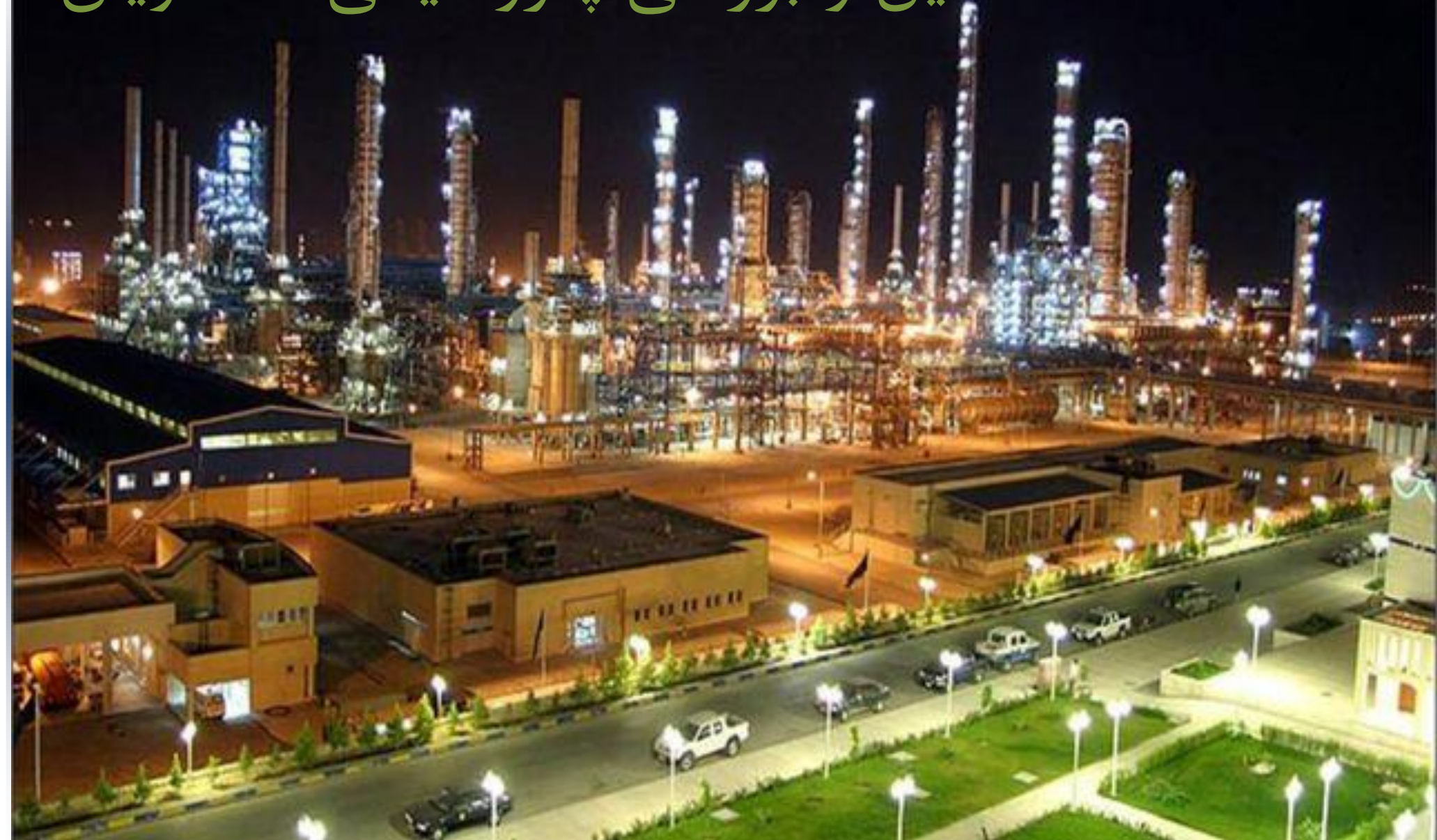
شاخص وارن بافت

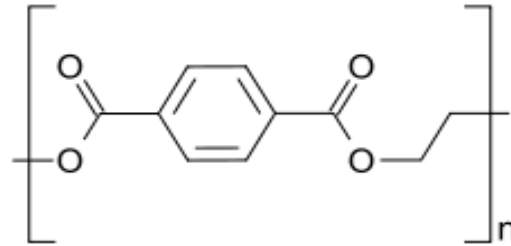
بر اساس آخرین گزارش بانک جهانی، در سال ۲۰۲۰ GDP ایران معادل ۲۰۳ میلیارد دلار اعلام شده است. لذا، نسبت ارزش دلاری بازار سرمایه به GDP ایران (موسوم به شاخص وارن بافت) معادل ۱۴۴ درصد محاسبه می‌شود. گفتنی است در تاریخ ۲۰ می سال ۲۰۲۲، با توجه به ارزش ۴۳ تریلیون دلار بازارهای مالی آمریکا و GDP برابر با ۲۴/۶ تریلیون دلار در این کشور، شاخص وارن بافت برای آمریکا معادل ۱۷۵ درصد محاسبه شده است.

مقایسه نسبت‌های مالی هدینگ‌های چندرشته‌ای

نماد	P/E (TTM)	EPS (ریال)	P (ریال)	P/E (پیش بینی)	EPS (ریال)	سال مالی	P/NAV
شستا	۷.۴۸	۱۳۹	۱,۰۴۰	۶.۵۴	۱۵۹	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۶۵%
وبانک	۶.۹۷	۱,۵۳۶	۱۰,۷۱۰	۵.۹۸	۱,۷۹۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۶۷%
وسندوق	۷.۱۳	۲,۰۹۹	۱۴,۹۶۰	۵.۸۰	۲,۵۸۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۴۴%
وامید	۱۱.۵۵	۱,۳۶۷	۱۵,۷۹۰	۸.۹۵	۱,۷۶۴	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۵۷%
وغدیر	۶.۶۶	۲,۲۱۷	۱۴,۷۷۰	۵.۱۳	۲,۸۷۸	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۵۶%
ونیکی	۵.۴۰	۱,۸۸۵	۱۰,۱۸۰	-	-	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۴۸%

تحليل و بررسی پتروشیمی تندگویان





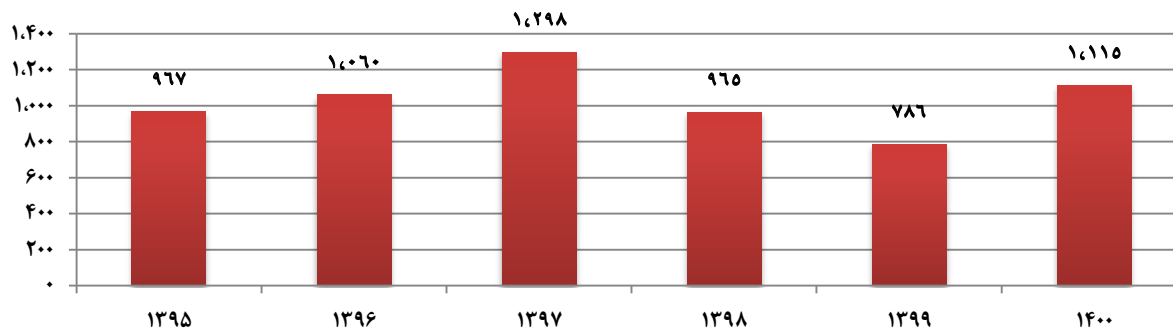
(PET) معرفی پلی اتیلن ترفتالات

پلی اتیلن ترفتالات پلیمری است که در اغلب کشورها برای تولید الیاف پلی استر، رزین بطری و فیلم استفاده می‌شود. در ایران این پلیمر بیشتر برای ساخت انواع بطری‌های آشامیدنی استفاده می‌شود. باتوجه به مقاومت بالا این بطری در برابر شکستگی، دما و نفوذ گازها و دارا بودن وزن کم و قیمت مناسب نسبت به سایر مواد بسته‌بندی کاربرد بیشتری دارد. بالا بودن حجم این بطری‌ها نسبت به وزن، سبب می‌شود که فضا زیادی را در هنگام حمل و نقل به خود اختصاص دهد، همچنین طولانی بودن زمان بازیافت آن از معایب این ماده محسوب می‌شود.

شرکت پتروشیمی تندگویان در سال ۱۳۷۷ جهت اجرای طرح‌های تولید اسید ترفتالیک خالص و پلی‌اتیلن ترفتالات تاسیس شد.

طرح‌های اول و دوم در ضلع شمال غربی خلیج فارس در استان خوزستان و در منطقه ویژه اقتصادی پتروشیمی در بندر ماهشهر احداث و به‌عنوان یکی از زیرمجموعه‌های شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس عهده‌دار تولید پلی‌اتیلن ترفتالات و اسید ترفتالیک خالص است. در ادامه به تحلیل بنیادی شگویا پرداخته شده است.

روند قیمت پلی اتیلن ترفتالات



۱۴۰۰	مفروضات
۲۵۵۰۰۰	دلار نیما
۱۴۰۰\$	گرید بطری PET (داخلی) (BG۸۴۰S)
۱۲۱۰\$	گرید الیاف PET (داخلی) (TG۶۴۰HB S)
۱۰۹۰\$	پارا زایلین
۵۸۰\$	منو اتیلن گلایکول
۳۰٪	تورم
۵۰٪	نرخ رشد دستمزد

مفروضات مورد بررسی در این تحلیل به شرح جدول روبرو است. لازم به ذکر است که روند قیمت پلی اتیلن ترفتالات در ۵ سال اخیر مبنای پیش بینی قیمت در ۱۴۰۱ بوده است.

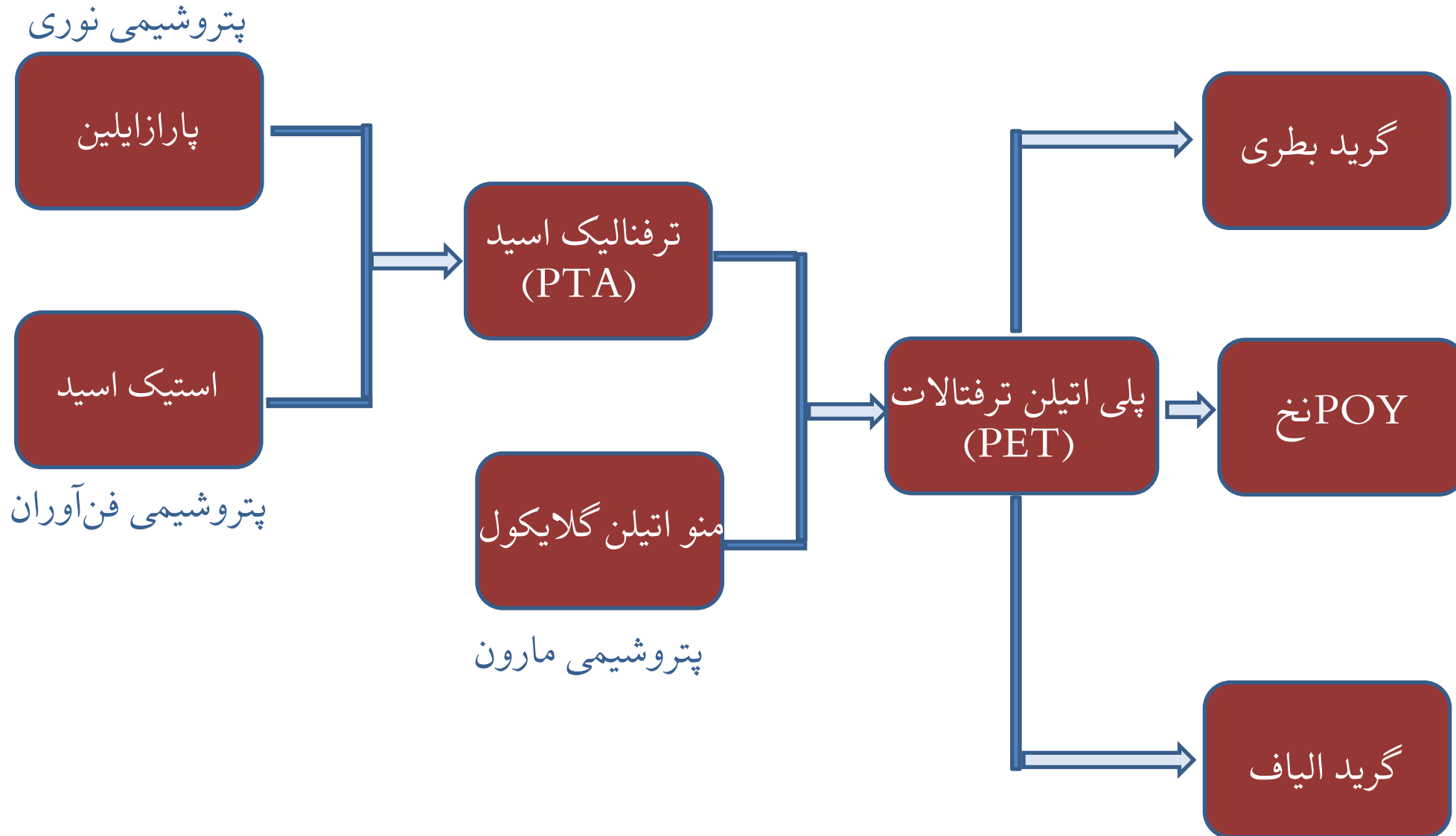
پتروشیمی شهید تند گویان



اعضا هیئت مدیره	
نام نماینده	نام عضو
مهدی ریاحی پور	شرکت مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی
سید رضا قاسمی شهری	شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس
سید علی اکرمی	شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا به نمایندگی از صندوقهای بازنشستگی نفت
سروناز رحیم نژاد	شرکت فجر انرژی خلیج فارس
مسعود غالم زاده لداری	شرکت پتروشیمی بندرامام

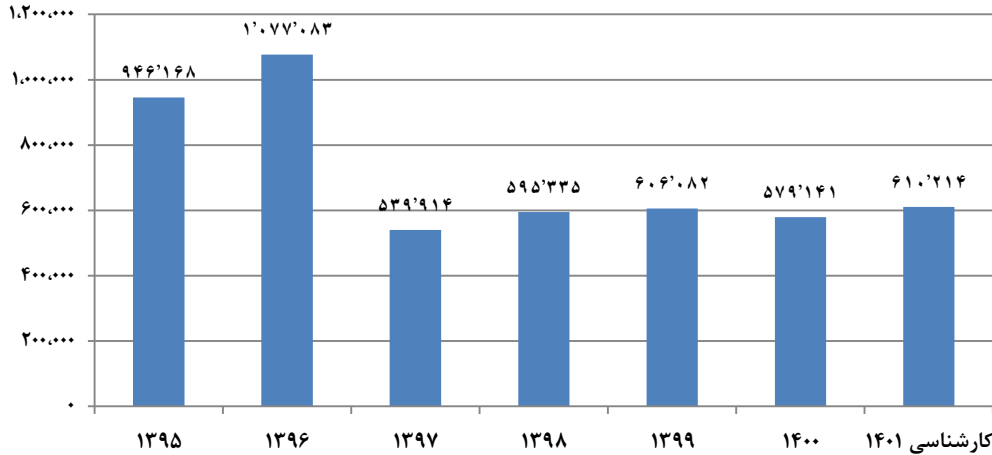
ظرفیت اسمی (تن)	
۳۳۵۹۰۰	PET بطری
۵۵۱۸۰۰	PET ایلیاف
۶۶۰۰۰	PET ایلیاف POY

فرآیند تولید پتروشیمی تندگویان

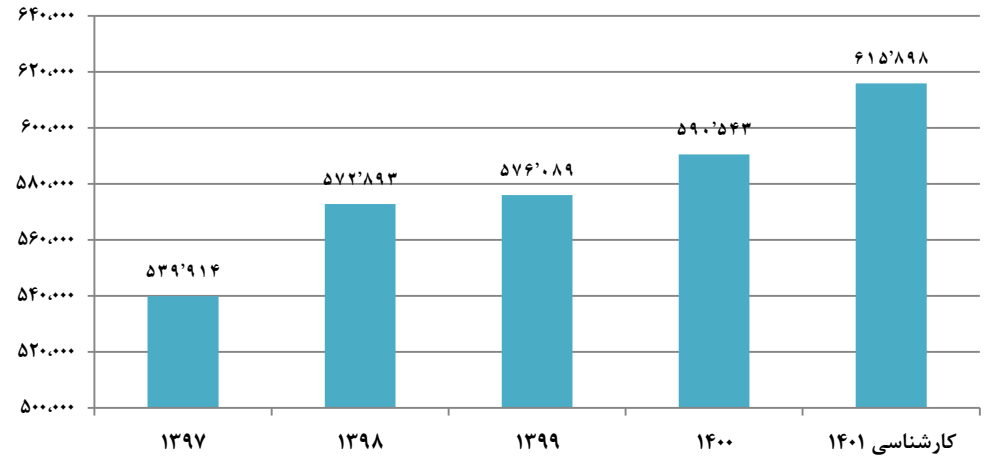


تولید و فروش پتروشیمی تند گوین

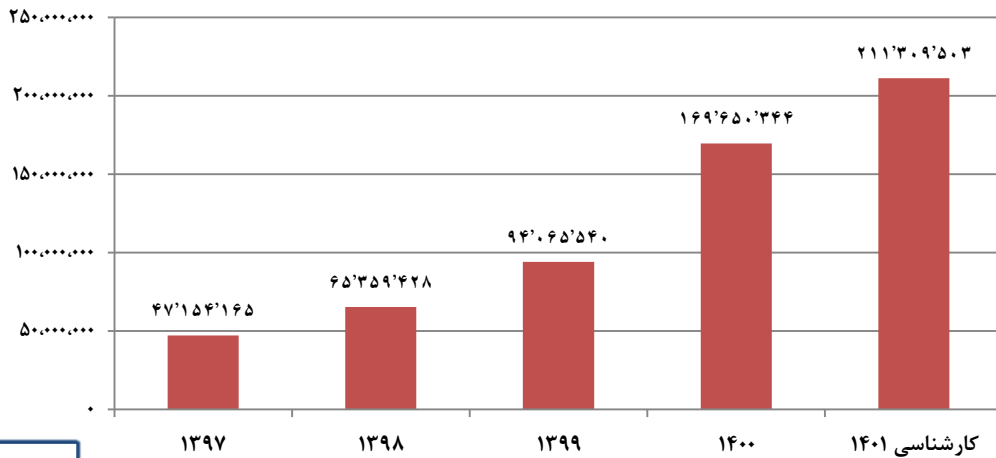
رند تولید (تن)



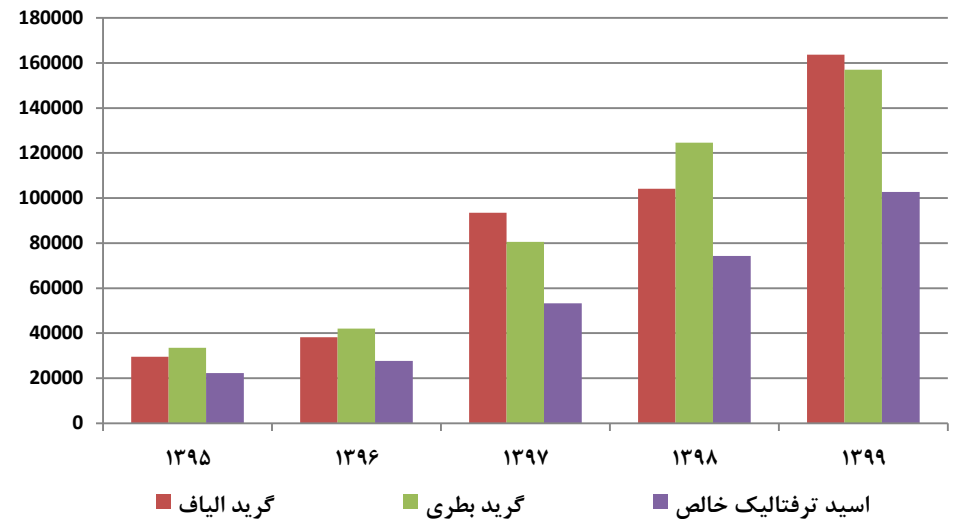
مقدار فروش (تن)



مبلغ فروش (میلیون ریال)



میانگین نرخ فروش محصولات (ریال)



برآورد سود پتروشیمی تندگویان

سناریو اول

شرکت پتروشیمی شهید تندگویان با نماد شگويا و سرمایه ای معادل ۲۴ هزار میلیارد ریال بزرگترین تولیدکننده پلی اتیلن ترفتالات است که از سه بخش تولیدی شامل شیمیایی، پلیمری و نساجی تشکیل شده است.

گرید بطری که اصلی ترین محصول این شرکت است در تولید انواع بطری های نوشابه، آب معدنی و ظروف به کار می رود. بر اساس امیدنامه شرکت، این صنعت سالانه رشدی بالغ بر ۴.۲ درصدی خواهد داشت و اندازه بازار آن از حدود ۴۰ میلیارد دلار در سال ۲۰۱۹ به ۵۱ میلیارد دلار در ۵ سال آینده خواهد رسید.

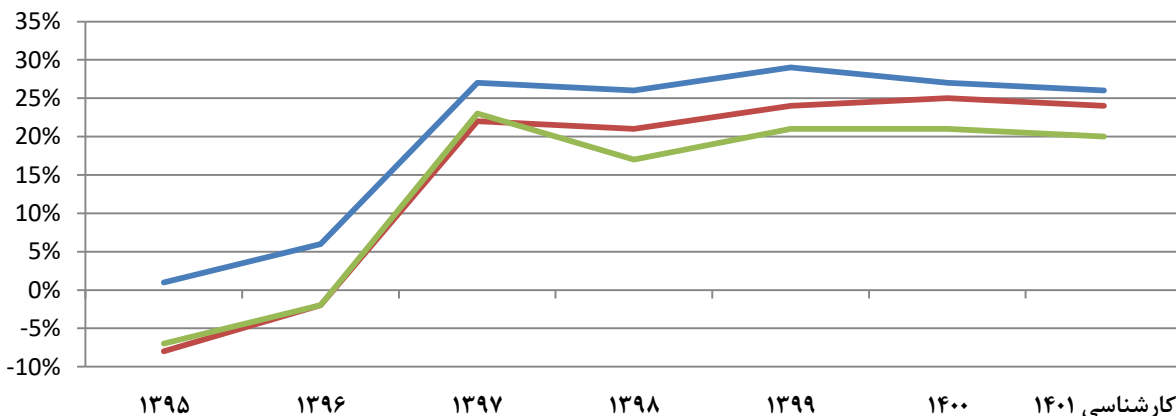
حدود ۷۶ درصد از بهای تمام شده شرکت مربوط به مواد مصرفی (خوراک) است. تامین کنندگان عمده آن پتروشیمی های نوری، مارون، فن آوران، اصفهان و امیرکبیر هستند که نرخ های آن نیز با ۵ درصد تخفیف از مبلغ FOB بر اساس نرخ دلار تعیین می شوند. محصولات شرکت نیز در بورس کالا براساس نرخ پایه اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی مشخص می گردد.

علاوه بر بهای تمام شده مواد مصرفی، شرکت تا پایان سال مالی ۱۴۰۰ مشمول به پرداخت مالیات بوده است که با توجه به شکایت این پتروشیمی به دیوان عالی جهت اخذ معافیت مالیاتی و کسب رای موافق دادگاه، تحلیل سودآوری شرکت شامل دو سناریو است که اثر مالیات بر حاشیه سود را مشخص خواهد کرد.

با توجه به مفروضات فوق الذکر برای این شرکت سودخالصی معادل ۲۱۵ هزار میلیارد ریال در سال ۱۴۰۱ محاسبه شده است، با توجه به قیمت پایانی ۱۲.۵۵۰ ریال و سود هر سهم ۱.۷۷۹ ریال P/E (آینده نگر) شگويا معادل ۷.۲ خواهد بود.

در نمودار روبرو روند حاشیه سود ناخالص، حاشیه سود خالص و حاشیه سود عملیاتی پتروشیمی تندگویان بنا بر سناریو اول نشان داده شده است.

دوره مالی	۱۳۹۹	کارشناسی ۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
فروش	۹۹.۹۲۵.۹۱۱	۱۷۰.۴۳۵.۴۸۰	۲۱۵.۲۳۷.۳۷۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۷۱.۱۸۱.۶۵۳	-۱۲۴.۴۰۸.۶۰۰	-۱۵۹.۳۱۳.۶۸۹
سود (زیان) ناخالص	۲۸.۷۴۴.۲۵۸	۴۶.۰۲۶.۸۸۰	۵۵.۹۲۳.۶۸۴
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۲.۳۷۰.۰۹۴	-۳.۲۵۰.۹۱۷	-۳.۷۳۰.۵۶۴
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۱.۸۴۵.۷۷۷	-۷۸۲.۲۴۲	-۸۲۱.۳۵۴
سود (زیان) عملیاتی	۳۲.۰۵۵.۰۴۳	۴۱.۹۹۳.۷۲۱	۵۱.۳۷۱.۷۶۶
هزینه های مالی	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۷۹۵.۰۴۷	۰	۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲۴.۹۵۰.۲۲۲	۴۱.۹۹۳.۷۲۱	۵۱.۳۷۱.۷۶۶
مالیات	-۳.۹۷۷.۱۱۰	-۵.۶۱۱.۴۸۹	-۸.۷۴۷.۴۳۱
سود (زیان) خالص	۲۰.۹۷۳.۱۱۰	۳۶.۳۸۲.۲۳۲	۴۲.۶۲۴.۳۳۶
سرمایه	۲۳.۹۷۵.۶۶۶	۲۳.۹۷۵.۶۶۶	۲۳.۹۷۵.۶۶۶
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۸۷۵	۱،۵۱۹	۱،۷۷۹



حاشیه سود ناخالص (خط آبی) حاشیه سود عملیاتی (خط قرمز) حاشیه سود خالص (خط سبز)

برآورد سود پتروشیمی تندگویان

سناریو دوم

بنا بر سناریو دوم تحلیل سودآوری شگویا، مالیات این شرکت در سال های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰ برابر با صفر در نظر گرفته شده است که موجب افزایش سود خالص این شرکت در پیش بینی گردیده است.

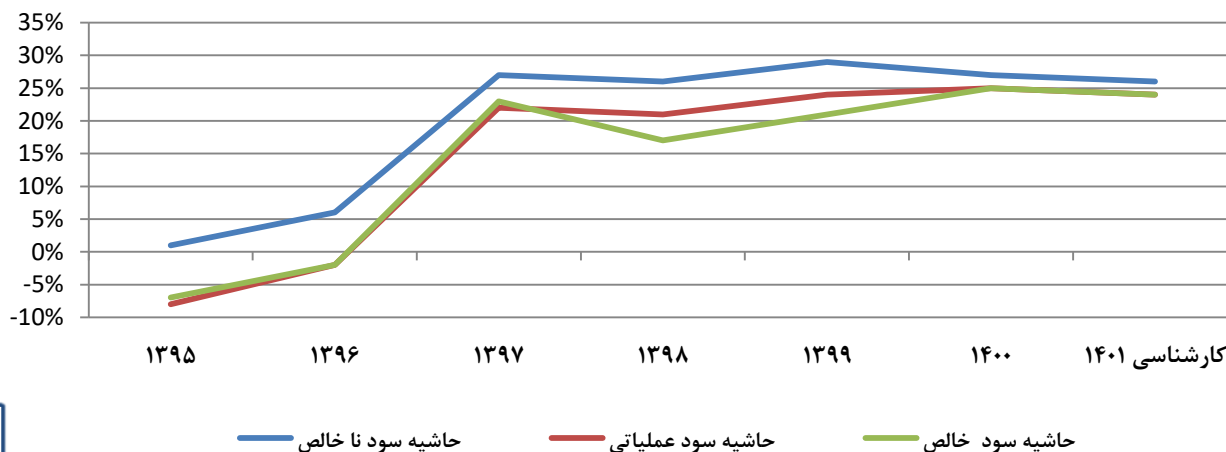
با توجه به این که شرکت از سال ۹۵ مواد اولیه خود را از پتروشیمی نوری دریافت می کند هزینه های حمل نقل شامل رشد گردیده است و در نتیجه افزایش بهای تمام شده برای این شرکت تا کنون یکی از چالش ها بوده است. لیکن با به بهره برداری رسیدن واحد ۸۰۰ پتروشیمی بوعلی که در مجاورت شگویا قرار دارد و پیش تر از این تامین کننده مواد اولیه استراتژیک این شرکت بود، انتظار می رود که کاهش هزینه های حمل و نقل در سال ۱۴۰۱ محقق شود.

پتروشیمی تندگویان قصد دارد تا نیمه سال ۱۴۰۲ واحد اس اس پی خود را راه اندازی کند که مختص تولید اختصاصی گرید بطری است و با توجه به بالا بودن حاشیه سود گرید بطری نسبت به گرید لیاف افزایش سودآوری این شرکت مورد انتظار است.

با توجه به مفروضات فوق الذکر برای این شرکت سودخالصی معادل ۲۱۵ هزار میلیارد ریال در سال ۱۴۰۱ محاسبه شده است، با توجه به قیمت پایانی ۱۲.۵۵۰ ریال و سود هر سهم ۲.۱۴۴ ریال (P/E آینده نگر) شگویا معادل ۵.۹ خواهد بود.

در نمودار روبرو روند حاشیه سود ناخالص، حاشیه سود خالص و حاشیه سود عملیاتی پتروشیمی تندگویان بنا بر سناریو دوم نشان داده شده است.

دوره مالی	۱۳۹۹	۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۱
فروش	۹۹.۹۲۵.۹۱۱	۱۷۰.۴۳۵.۴۸۰	۲۱۵.۲۳۷.۳۷۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۷۱.۱۸۱.۶۵۳	-۱۲۴.۴۰۸.۶۰۰	-۱۵۹.۳۱۳.۶۸۹
سود (زیان) ناخالص	۲۸.۷۴۴.۲۵۸	۴۶.۰۲۶.۸۸۰	۵۵.۹۲۳.۶۸۴
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۲.۳۷۰.۰۹۴	-۳.۲۵۰.۹۱۷	-۳.۷۳۰.۵۶۴
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۱.۸۴۵.۷۷۷	-۷۸۲.۲۴۲	-۸۲۱.۳۵۴
سود (زیان) عملیاتی	۳۲.۰۵۵.۰۴۳	۴۱.۹۹۳.۷۲۱	۵۱.۳۷۱.۷۶۶
هزینه های مالی	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۷۹۵.۰۴۷	۰	۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲۴.۹۵۰.۲۲۲	۴۱.۹۹۳.۷۲۱	۵۱.۳۷۱.۷۶۶
مالیات	-۳.۹۷۷.۱۱۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۲۰.۹۷۳.۱۱۰	۴۱.۹۹۳.۷۲۱	۵۱.۳۷۱.۷۶۶
سرمایه	۲۳.۹۷۵.۶۶۶	۲۳.۹۷۵.۶۶۶	۲۳.۹۷۵.۶۶۶
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۸۷۵	۱.۷۵۳	۲.۱۴۴



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 و بردیا وکیلی

راهبری و نظارت بر محتوا:
رضا جعفری

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