



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان
(سهامی عام)

خروش تورم در جهان کمجان شدن بازار سرمایه در ایران!

طبق جدیدترین گزارش‌ها، نرخ تورم ماهانه در آمریکا بار دیگر رکوردشکنی کرد و به عدد عجیب ۹/۱ درصد رسید! این موضوع سبب شده گمانه‌زنی‌ها پیرامون افزایش مجدد نرخ بهره فدرال رزرو شدت بگیرد و در نتیجه فعالان اقتصادی انتظار تشدید رکود در بازارهای جهانی داشته باشند. بر همین اساس، اخیراً نرخ کامودیتی‌ها به پایین‌ترین حد خود طی حدوداً ۲ سال اخیر رسیده و در ایران نیز چشم‌انداز سودآوری شرکت‌های تولیدکننده کالاهای خام صادرات‌محور تیره شده است. کاهش ارزش نرخ کامودیتی‌ها در بازارهای جهانی در واقع توجیه‌کننده بخش مهمی از علت منفی شدن بازدهی معاملات سهم‌هایی نظیر فولاد مبارکه، ملی صنایع مس ایران و امثالهم طی روزهای اخیر است. در همین راستا، مطابق آمارهای جدید، نرخ رشد اقتصادی فصلی در چین نیز منفی شده و به ۲/۶- درصد تقلیل یافته است.

گزارش تحلیل بازارها - شماره ۱۱۳ - هفته منتهی به ۲۵ تیر ۱۴۰۱

گروه تحلیل‌گران شرکت سرمایه‌گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام)

EhtemamIranian.com

EhtemamIranian.ir

eii.co.ir

مهمترین عناوین

- حقایق پیرامون چشم انداز اقتصاد جهانی: بایدن در خاورمیانه؛
- تصویر اقتصاد کلان: صعود تاریخی نرخ تورم آمریکا - منفی شدن نرخ رشد اقتصادی فصلی چین؛
- بورس و انرژی: کاهش ادامه دار قیمت نفت!؛
- فلزات گرانبها و ارز: تداوم نزول اونس جهانی طلا؛
- بازار کالاهای خام: ریزش سراسری بازارها؛
- بررسی وضعیت صندوقها؛
- بررسی وضعیت بازار بدهی؛
- بررسی بورس کالا؛
- تحلیل تکنیکال: بورس - شاخص کل کماکان نزولی و کم جان؛
- تحلیل تکنیکال: بیت کوین - ضعف در تقاضا و احتمال شکست حمایت؛
- تحلیل تکنیکال: اونس طلا - محدوده ۱,۶۸۰ محدوده حمایتی مهم طلا؛
- تحلیل تکنیکال: شاخص دلار - ادامه قله نوردی های شاخص دلار؛
- 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

بایدن در خاورمیانه

BUSINESS INSIDER
بیزینس اینسایدر

اشاره

سفر بایدن به خاورمیانه، اهداف و افق‌های پیش روی آن و دستاوردهایی که با این سفر ممکن می‌شود مهمترین تیتراخبار این هفته در اکثر خبرگزاری‌ها بود. همچنین مسأله سرمایه‌گذاری‌های جاه‌طلبانه محمد بن سلمان، ولیعهد این کشور، برای تبدیل بیابان‌های حجاز به آرمانشهری تکنولوژیک، بازارمحور و توریستی برای تمام جهانیان خبر دیگری بود که در مورد آن صحبت شد. همچنین استعفای ناموفق ماریو دراگی، نخست‌وزیر ایتالیا، عدم رضایت بعضی سرمایه‌گذاران بزرگ آمریکایی از عملکرد فدرال‌رزرو در مدیریت بحران و ترس پایسته از وقوع رکود نیز از سایر اخبار مهم این هفته بودند. در ادامه، بحران انرژی همچنان در صدر اخبار بوده و کسری شدید بودجه اوکراین برای تأمین گاز مایع مورد نیاز خود در فصل زمستان، اقدام فرانسه برای واردات گازوئیل از امارات (و عدم توان تأمین گازوئیل جهان بدون روسیه) و در نهایت درخواست دولت بلژیک برای بازنگه‌داشتن نیروگاه‌های هسته‌ای توسط شرکت‌های حوزه انرژی از دیگر اخبار مهم این هفته بودند.

موارد ابتلاء به ویروس کرونا

بلومبرگ
Bloomberg

۵۶۶,۱۸۵,۱۴۱	+۱,۱۳%
جان باختگان ۶,۳۸۵,۵۶۰	+۰,۲۲%
بهبود یافتگان ۵۳۷,۵۶۵,۹۴۸	+۰,۸۸%

- قیمت بنزین برای سی‌امین روز متوالی و بمیزان حدود ۹ درصد طی یک ماه، در آمریکا کاهش یافت.
- ترس از رکود، قیمت نفت آمریکا را زیر ۱۰۰ دلار نگاه خواهد داشت.
- برخی اقتصاددانان آمریکایی معتقدند که برای توقف تورم، میلیون‌ها آمریکایی باید بیکار شوند.
- با روبه‌وخامت گذاشتن اوضاع شرکت سلسیوس، وضعیت بازار رمزارزها نامطمئن‌تر می‌شود.
- صعود دوباره بازارهای سهام در روز پایانی هفته اخیر رخ داد.
- با وجود عدم انتظار برای توافق عربستان و آمریکا بر سر افزایش تولید، بازدهی هفتگی نفت باز هم منفی شد.
- فروش آپشن‌های موجود در خودروها توسط بام‌و به عنوان سرویس‌های اشتراکی ماهیانه و سالیانه امری ترسناک و نگران‌کننده برای آینده مالکیت فردی و توان مدیریت دارایی‌های منقول است.
- تحلیل‌گر بلومبرگ: «ایران، اکنون عامل اصلی نزدیکی جهان عرب و اسرائیل و یکپارچه شدن سایر ملت‌های خاورمیانه است.»
- عربستان حدود یک میلیارد دلار در خودروساز لوکس انگلیسی، استون‌مارتین، سرمایه‌گذاری می‌کند.
- اوکراین برای افزایش ذخایر گاز زمستانی خود، به ۱۲ میلیارد دلار کمک خارجی نیاز دارد.
- لری فینک، مدیر شرکت مدیریت دارایی ۱۰ تریلیون دلاری بلک‌راک، گفت جو منفی بازارها و نگرانی، دلیل کاهش ارزش سهام شرکت‌ها در شرایط بسیار رضایت‌بخش کنونی آنهاست.
- سایه ترس از رکود روی بازارهای کامودیتی، مسیر پیش روی مس را بسیار تاریک‌تر از پیش کرده است.
- تورم طولانی‌مدت، بسیار نگران‌کننده‌تر از رکود در ایالات متحده است.
- بیشترین کاهش قیمت مسکن در کانادا طی یک هفته، در ۱۷ سال اخیر رخ داد.
- کاهش مصرف بنزین در غرب نگرانی‌ها در مورد نابودی تقاضا و رکود را افزایش داده است.
- با تحریم روسیه، توانایی سایر کشورها در تأمین گازوئیل مورد نیاز جهان کافی نخواهد بود.
- بلژیک از شرکت‌های حوزه انرژی خواست تا روند تعطیلی نیروگاه‌های هسته‌ای خود را متوقف کنند.
- انگلستان تزریق دوز بوستر در پاییز را برای افراد بالای ۵۰ سال ضروری دانست.
- برخی سرمایه‌گذاران مطرح آمریکایی معتقدند فدرال‌رزرو عملکرد درستی در قبال تورم نداشته و آنها را ناامید کرده است.
- با تعدیل بخش اعظم افزایش قیمت یک سال اخیر گندم، نگرانی‌ها در مورد قحطی جهانی روزه‌روز کمرنگ‌تر می‌شود.
- با افزایش نگرانی‌ها از وضع بازار، صرافی‌های مطرح رمزارز مانند کوین‌فلاکس شروع به محدود کردن میزان برداشت ممکن در هر روز توسط مشترکین کردند.
- امسال نیز یک میلیون مسلمان به حج مشرف شدند.
- وکلای آمریکایی بدنال قانونی کردن کلینیک‌های سقط جنین در سواحل ایالاتی هستند که قوانین منع آن را تصویب کرده‌اند.
- افزایش تورم در کشورهای غربی، انتخاب بین مایحتاج نیمه‌ضروری و رفتن به سفرهای تابستانی را پیش روی بخشی از طبقه متوسط روبه‌پایین این کشورها قرار داده که برای صنایع گردشگری و هوانوردی جهان نگران‌کننده است.
- به نظر می‌رسد تیم دولت بایدن، پیش از سفر او به عربستان سعودی، بخشی از اهداف این سفر را تحقق بخشیده است.
- با وجود اینکه ماریو دراگی، نخست‌وزیر ایتالیا، استعفا کرد، رئیس‌جمهور این کشور استعفایش را نپذیرفت. دراگی در این رابطه گفت در اجرای تصمیم خود مصمم هستیم.
- عربستان سعودی، پیش از سفر بایدن به این کشور، آسمانش را برای پروازهای اسرائیلی گشود.
- دولت سریلانکا در پی اعتراضات مردمی سقوط کرد.
- دست دادن سرد ولیعهد سعودی با بایدن سوژه رسانه‌ها شد.
- بایدن شاید بدون اعلام نتیجه‌گیری خاصی در مورد افزایش تولید نفت خاورمیانه را ترک کند.
- بایدن اعلام کرد هنوز زمان شروع دوباره گفت‌وگوهای اسرائیل و فلسطین فرا نرسیده است.
- بن‌سلمان قصد ساخت یک شهر رویایی ۵۰۰ میلیارد دلاری در بیابان‌های عربستان را دارد.
- عربستان سعودی برنامه ساخت بزرگترین ساختمان‌های جهان را در شهر بیابانی جدیدش دارد.
- فرانسه جهت کاهش واردات گازوئیل از روسیه قراردادهای بزرگی بمنظور خرید این سوخت از امارات امضاء می‌کند.

تصویر اقتصاد کلان

صعود تاریخی نرخ تورم آمریکا منفی شدن نرخ رشد اقتصادی فصلی چین

مقایسه بازدهی بازارها

یکساله	۱۴۰۱	ماهانه	هفتگی	بازار
دلار (ریالی)	۲۷.۳۸%	۲۰.۱۴%	-۰.۳۲%	
سکه (ریالی)	۴۳.۲۹%	۲۱.۸۴%	-۳.۰۸%	
بورس (شاخص)	۱۴.۲۸%	۸.۴۳%	-۵.۱۸%	
ارزش بازار رمزارزها (دلاری)	-۲۹.۱۳%	-۵۰.۲۴%	۱.۴۹%	-۳.۰۲%
مسکن (ریالی - تهران)	۳۲/۸%	-	۸/۴%	-

منبع داده‌ها:

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

نرخ بهره (درصد)	فصلی	نقطه به نقطه (ماهانه)		میانگین 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-ژوئن	۲۲-مارس	۲۲-ژوئن	۲۲-ژوئن	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
%۱/۷۵	%-۱/۶	%۹/۱	%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-ژوئای	۲۰۲۲-ژوئن	۲۲-ژوئن	۲۲-ژوئن	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
%۳/۷	%-۲/۶	%۲/۵	%۵/۵	%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-ژوئن	۲۲-می	۲۰۲۱	-	۲۰۲۱	۲۰۱۹	۲۰۲۰	بازه زمانی
%۰/۰۰	%۰/۶	%۸/۶	%۶/۶	%۲/۶	-	%۵/۳	۳۷,۷۲۳	۱۲,۹۱۶,۶۱۸	مقدار شاخص
				%۵/۳	%۷/۷	%۳/۷			پیش‌بینی (۲۰۲۱)
ایران									
۲۲-می	زمستان ۱۴۰۰	خرداد ۱۴۰۱	بهار ۱۴۰۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۱۴۰۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	بازه زمانی
%۱۸	%۲/۳	%۵۲/۵	%۹/۲	%۴۰/۱	%۹/۸	%۴/۳	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

بورس و انرژی

کاهش ادامه دار قیمت نفت!



منبع

بازده هفتگی بازده ماهانه بازده یکساله

معادل

آخرین قیمت

عنوان

ردیف

بورس های جهانی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده یکساله
۱	Dow Jones	۳۱,۲۷۸	واحد	-۰.۱۹%	۱.۹۹%	-۱۰.۵۹%
۲	Nasdaq	۱۱,۹۸۴	واحد	-۱.۱۷%	۳.۳۶%	-۱۹.۰۰%
۳	S&P 500	۳,۸۶۰	واحد	-۰.۹۴%	۱.۸۹%	-۱۱.۴۱%
۴	FTSE 100	۷,۱۷۲	واحد	-۰.۱۴%	۱.۵۲%	۲.۴۹%
۵	DAX	۱۲,۸۶۵	واحد	-۱.۱۶%	۴.۶۰%	-۱۷.۶۹%
۶	CAC 40	۶,۰۳۶	واحد	۰.۰۵%	۰.۱۰%	-۷.۰۴%
۷	NIKKEI 225	۲۶,۷۸۸	واحد	۱.۰۲%	۱.۷۶%	-۵.۲۷%
۸	SHANGHAI	۳,۲۲۸	واحد	-۳.۸۱%	-۲.۳۴%	-۹.۴۴%
۹	Moex	۲,۱۱۰	واحد	-۵.۰۸%	-۱.۰۹%	-۴۴.۰۵%

TeleTrader

TradingEconomics

نفت و انرژی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده یکساله
۱۰	نفت خام برنت	۱۰۱,۱۶	دلار/بشکه	-۵.۴۸%	-۱۳.۵۴%	-۳۷.۴۶%
۱۱	نفت خام WTI	۹۷,۵۹	دلار/بشکه	-۶.۸۷%	-۱۷.۰۱%	-۳۵.۹۰%
۱۲	گاز طبیعی (هنری هاب)	۷,۰۱۶	دلار / MMBtu	۱۶.۷۲%	۵.۶۷%	۹۰.۹۶%
		۲۴.۸۲	سنت/متر مکعب			
۱۳	سبب اوپک	۱۰۲,۶۶	دلار/بشکه	-۱۱.۳۴%	-۱۰.۱۹%	-۲۸.۷۵%
۱۴	نفت سنگین ایران	۹۳,۲۴	دلار/بشکه	-۱۳.۳۹%	-۱۸.۷۴%	-۳۳.۷۷%
۱۵	گازوئیل	۱,۱۰۱	دلار/تن	۰.۷۸%	-۱۴.۱۵%	-۸۴.۰۷%
۱۶	اتانول	۲,۵۴	دلار/گالن	۰.۷۹%	-۰.۸۰%	-۱۳.۶۵%
۱۷	نفتا	۷۷۱,۸۸	دلار/تن	-۴.۲۵%	-۴.۸۸%	-۱۴.۴۹%
۱۸	متانول (داخلی چین)	۲,۵۶۶	یوان/تن	-۲.۴۹%	-۵.۸۱%	-۲.۳۹%
۱۹	متانول CFR	۲۹۷	دلار/تن	-۳.۸۲%	-۱۲.۰۱%	-۳.۷۰%
۲۰	اوره گرانول خاورمیانه	۵۳۲,۳۳	دلار/تن	-۱.۵۱%	-۱۵.۷۲%	-۱۹.۰۹%
۲۱	پت - فوب جنوب شرق آسیا	۱۲۲۰	دلار/تن	۰.۰۰%	-۹.۸۴%	-۱۸.۰۳%

TeleTrader

TeleTrader

TeleTrader

OilPrice

OilPrice

TeleTrader

TradingEconomics

TradingEconomics

Sunsirs

PLATTS

Fertilizerworks

PLATTS

بورس های جهانی

کاهش ۰/۲۵ درصدی پیش بینی افزایش بهره بانکی توسط فدرال رزرو یکی از عوامل نزول ۲ واحدی شاخص دلار از سقف ۱۰۹ واحدی تاریخی خود بود که این امر بازتاب گسترده ای در بازدهی بورس های جهانی در روز آخر این هفته داشت. در باب نابسامانی وضع موجود می توان اضافه کرد که با وجود صعود هزار واحدی داو جونز و چند صد واحدی نزدک، همچنان بازدهی منفی هفتگی را بخاطر نزول شدید ابتدای هفته شاهدیم.

مقایسه وضعیت بورس آلمان، بعنوان بزرگترین اقتصاد اروپا، با سایر بازارهای جهان طی ۱۵ سال گذشته، خود نشان از تضعیف اقتصاد این قاره در دهه دوم قرن جدید دارد. بازار سهام این کشور، ۱۵ سال پیش ارزشی معادل ۴ درصد بازارهای سهام جهان داشت، اکنون با بیش از ۵۰ درصد کاهش به زیر ۲ درصد سقوط کرده است. بعنوان مثال شرکت یونیپر (Uniper)، غول انرژی این کشور که در سال گذشته درآمد ۱۶۳ میلیارد دلاری به ثبت رساند، با افزایش قیمت حامل های انرژی و قیمت گاز از دولت این کشور درخواست مساعده برای خروج از بحران داشته است.

نفت و محصولات پتروشیمی

قرنطینه دوباره چین و صحبت هایی مبنی بر امکان برقراری محدودیت های کرونایی مجدد در اروپا، مسائلی هستند که در کنار ترس از رکود جهانی و کاهش تقاضا، قیمت نفت را زیر ۱۰۰ دلار نگاه داشته اند و انتظار ثبت قیمت های پایین تر از این نیز می رود. همچنین مذاکرات اروپا برای تعیین سقف قیمت جهت خرید محصولات انرژی روسیه ادامه داشته که این خود نوید ارزان فروشی نفت این کشور در بازار طی ماه های آتی و تأمین بخش بزرگی از تقاضا از این طریق را می دهد.

هفته گذشته روسیه به بهانه تعمیر تجهیزات خط لوله نورد استریم، صادرات گاز به اروپا از این طریق را کاملاً متوقف کرد و توربین های این تأسیسات را برای تعمیر به کانادا فرستاد، که محرک قیمت گاز در اروپا شد. همچنین با وجود مشکل پابرجا در تأسیسات صادرات LNG ایالات متحده و عدم افزایش تقاضای صادراتی، شروع فصل گرما و بالا رفتن مصرف نیروگاه ها برای تأمین برق سیستم های تهریه، عامل افزایش قیمت گاز هنری هاب شده است.

فلزات گرانبها و ارز

تداوم نزول اونس جهانی طلا

بازار فلزات گرانبها

طی هفته اخیر اونس جهانی طلا به عملکرد بد خود ادامه داده و با ثبت ۵ کندل قرمز هفتگی متداوم، به پایین ترین مقدار ۱۰ ماهه اخیر خود دست یافت. از علل این ریزش می توان به انتشار داده های اقتصادی آمریکا و ثبت رکوردی دیگر از تورم، یعنی عدد ۹/۱ درصد، که بیشتر از پیش بینی ها نیز بود اشاره کرد. باقی ماندن روند صعودی تورم منجر به آن می شود که فدرال رزرو بشدت به سیاست های انقباضی خود ادامه داده و در جلسه آتی خود (۲۷ جولای) بار دیگر گزینه افزایش ۰/۷۵ درصدی و رسیدن به نرخ بهره ۲/۵ درصد را روی میز قرار دهد.

سکه و ارز (داخلی)

هفته گذشته شاهد ثبات نسبی در بازار سکه و ارز داخلی بودیم و بازار همچنان منتظر تعیین تکلیف شدن مذاکرات برای جهت گرفتن خود است.

رمزارز

ولادیمیر پوتین، رئیس جمهور روسیه، اخیراً قانونی را مبنی بر ممنوعیت ملی استفاده از دارایی های دیجیتال برای شیوه های پرداخت امضا کرد. این اقدام پس از آن صورت گرفت که دولت و بانک مرکزی روسیه مدت ها است در رابطه با چگونگی اقدامات در برابر رمزارزها بحث می کردند. بانک مرکزی این کشور در ماه ژانویه (دی-بهمن ۱۴۰۰) ممنوعیت کاملی را برای شیوه های پرداخت و سرمایه گذاری در حوزه کریپتو پیشنهاد کرد. قانونی که اخیراً مطرح شده، تفاوت چندانی با آن ندارد. وزارت دارایی روسیه در ماه فوریه (بهمن) پیش نویس مقررات در رابطه با رمزارزها را به دولت ارائه کرد، که مانند قانونی است که امروز تصویب شد. این قانون، امکان سرمایه گذاری در دارایی های دیجیتال از قبیل بیت کوین یا اتریوم را فراهم می کند، اما خریداری ارقام با رمزارزها را نفی می کند. روسیه از زمان تهاجم به اوکراین در کانون توجهات رمزارزی واقع شده است، بطوریکه شرکت های بزرگ رمزارزی از قبیل بایننس و کوین بیس، اعلام کردند که از قوانین ایالات متحده و اتحادیه اروپا تبعیت خواهند کرد و استفاده مردم این کشور از صرافی ها را محدود می کنند. مدتی است که لایحه های قانونی در رابطه با رمزارزها در روسیه مطرح است، بطوریکه بانک مرکزی این کشور پیش از این خواهان ممنوعیت استخراج بیت کوین و تراکنش های رمزارزی شده بود، اما در اوایل سال جاری، وزارت دارایی این کشور به ضرورت صدور مجوز برای توسعه فناوری رمزارزی اشاره کرد.

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
فلزات گرانبها							
۱	طلا	۱,۷۰۶	دلار/اونس	-۲.۰۴%	-۸.۰۸%	-۵.۷۷%	TeleTrader
۲	نقره	۱۸.۶۹	دلار/اونس	-۳.۲۶%	-۱۴.۷۷%	-۲۷.۱۶%	TeleTrader
طلا و سکه (داخلی) - پنجشنبه ۲۳ تیر							
۳	یک گرم طلای ۱۸ عیار	۱۳,۸۱۰,۰۰۰	ریال	-۰.۰۵%	-۶.۱۵%	۳۱.۶۴%	tgju/org
۴	سکه امامی	۱۵۰,۷۷۰,۰۰۰	ریال	۰.۵۳%	-۵.۸۷%	۴۳.۸۵%	tgju/org
ارز - پنجشنبه ۲۳ تیر							
۵	دلار آزاد	۳۱۵,۰۰۰	ریال	۰%	-۲.۱۷%	۲۷.۳۸%	tgju/org
۶	دلار حواله (خرید)	۲۶۰,۴۲۱	ریال	۰.۶۴%	۴.۴۴%	۱۷.۳۰%	sanarate/ir
۷	دلار حواله (فروش)	۲۶۲,۷۸۷	ریال	۰.۶۴%	۴.۴۴%	۱۷.۳۰%	sanarate/ir
۸	یورو آزاد	۳۲۲,۵۰۰	ریال	-۰.۴۶%	-۴.۱۲%	۱۱.۳۱%	tgju/org
۹	یورو حواله (خرید)	۲۶۲,۵۰۵	ریال	-۰.۲۳%	۰.۰۵%	۰.۱۲%	sanarate/ir
۱۰	یورو حواله (فروش)	۲۶۴,۸۹۰	ریال	-۰.۲۳%	۰.۰۵%	۰.۱۲%	sanarate/ir
۱۱	درهم آزاد	۷۶,۲۲۰	ریال	۰.۵۹%	۵.۶۱%	۱۷.۶۳%	sanarate/ir
۱۲	درهم حواله (خرید)	۷۰,۹۱۱	ریال	۰.۶۴%	۴.۴۴%	۱۷.۳۰%	sanarate/ir
۱۳	درهم حواله (فروش)	۷۱,۵۵۶	ریال	۰.۶۴%	۴.۴۴%	۱۷.۳۰%	sanarate/ir
رمزارز							
۱۴	بیت کوین	۲۰,۶۷۶	دلار	-۴.۱۷%	۱.۳۷%	-۳۴.۲۱%	Tradingview
۱۵	اتریوم	۱,۲۱۶	دلار	۰.۰۶%	۱۳.۸۹%	-۳۵.۲۰%	Tradingview

بازار کالاهای خام

ریزش سراسری بازارها

بازار محصولات کشاورزی

با توجه به گزارشات منتشرشده از موجودی ذخائر انبارهای مواد غذایی و سیلوهای غلات و سایر ذذخائر استراتژیک دولت‌های جهان، شاهد افزایش موجودی این انبارها برخلاف انتظار و بسیار فراتر از پیش‌بینی‌ها هستیم. به نظر می‌رسد که ترس (Panic) ناشی از جنگ اوکراین موجب بیش‌خريد مواد غذایی در جهان شده که اکنون با کاهش تقاضا شاهد تعدیل قیمت‌ها هستیم. افزایش شاخص دلار از دیگر دلایل اصلی کاهش قیمت مواد غذایی است. افت بیش از ۱۲ درصدی قیمت پنبه و گندم در کنار کاهش قیمت سایر غلات و دانه‌های روغنی، نرخ معامله بسیاری از این مواد را وارد کانال قیمتی پیش از شروع جنگ اوکراین کرده است.

بازار کالاهای صنعتی

بازار کامودیتی‌ها این هفته، جدای از رکود در اروپا و افزایش قدرت و شاخص دلار، متأثر از اتفاقات داخل کشور چین، نیز بود. واکنش تند دستگاه‌های دولتی و مردم به بانک‌ها بابت بهره وام پروژه‌های متأخر مسکن که با تهدید به عدم پرداخت این بهره ۸۳ میلیارد دلاری، باعث ریزش شدید قیمت سهام شرکت‌های عمرانی و بانک‌های این کشور شده، افق صنعت ساختمان چین را بسیار تیره‌وتار کرده است. کاهش شدید قیمت فولاد در بازارهای شرق آسیا و نرس از تحریک یک روند منفی دیگر در پروژه‌های عمرانی کشور چین، باعث شوک قیمتی به بازار شده و شایان ذکر است که روند رشد قیمت مسکن در چین برای اولین بار طی ۸ سال گذشته منفی شده است. بحران شرکت اورگرند در سال گذشته باعث شوک بزرگی به صنایع ساختمانی چین شده بود، ولی به خاطر افق روشن اقتصادی، تأثیری تا این حد روی این بازار نداشت. قیمت مس اکنون با کاهش قریب به ۲۴ درصدی در بازه یکساله به ۷۱۵۰ دلار رسیده، که به عقیده کارشناسان این روند کاهشی ادامه‌دار خواهد بود و خبر نگران‌کننده‌ای برای تمام صنایع جهان است.

شاخص‌های کالایی

قیمت حامل‌های انرژی، محصولات کشاورزی، مواد صنعتی اساسی و حمل‌ونقل، همگی در این هفته کاهش شدید را تجربه کردند، که تأثیر اینها در نزول شاخص‌های قیمت مصرف‌کننده اصلی جهان مشهود است. بیشترین کاهش را در بورس فلزات LME لندن شاهد بودیم که با کاهش ۷ درصدی باعث تعجب فعالان بازار شده است. بالتیک خشک نیز در یک قدمی نزول به کانال ۱۹۰۰ دلاری قرار دارد.

ردیف عنوان آخرین قیمت معادل بازده هفتگی بازده ماهانه بازده سالانه

محصولات کشاورزی

۱	ذرت	۶۰۵	سنت / بوشل	۲۳۸	دلار/تن	-۳.۲۸٪	-۱۶.۱۵٪	۲۱.۸۵٪
۲	کتان (پنبه)	۸۳.۷۱	سنت / پوند	۱۸۴۵	دلار/تن	-۱۲.۵۵٪	-۲۹.۱۱٪	۴.۶۸٪
۳	سویا	۱.۴۶۹.۷۵	سنت / بوشل	۵۴۰	دلار/تن	-۳.۰۸٪	-۸.۹۲٪	۹.۹۱٪
۴	شکر	۱۸.۹۹	سنت / پوند	۴۱۹	دلار/تن	-۰.۳۲٪	۲.۴۸٪	۱۸.۶۱٪
۵	گندم	۷۸۱.۰۰	سنت / بوشل	۲۸۷	دلار/تن	-۱۲.۵۷٪	-۲۶.۵۶٪	۱۴.۰۱٪
۶	کانولا	۸۴۳.۰۰	دلار کانادا/تن	۶۶۶	دلار/تن	-۵.۲۵٪	-۲۱.۴۳٪	۸.۰۸٪

کالاهای صنعتی

۷	مس	۷۱۴۷.۵	دلار/تن			-۷.۷۱٪	-۲۲.۰۸٪	۲۳.۸۷٪
۸	قبر	۴.۴۰۰.۰۰	یوان/تن	۷۰۴	دلار/تن	-۲.۸۳٪	-۵.۰۹٪	۳۷.۴۱٪
۹	فولاد	۳.۹۳۰.۰۰	یوان/تن	۶۲۹	دلار/تن	-۷.۷۵٪	-۱۶.۶۸٪	۲۷.۹۲٪
۱۰	آلومینیوم	۲.۳۴۰	دلار/تن			-۴.۲۴٪	-۱۰.۵۲٪	۶.۸۱٪
۱۱	سرب	۱.۹۳۹	دلار/تن			-۰.۷۳٪	-۶.۶۴٪	۱۶.۷۶٪
۱۲	روی	۲.۹۴۳	دلار/تن			-۴.۶۸٪	-۱۹.۷۴٪	۰.۷۳٪
۱۳	سنگ آهن	۱۰۰.۵۰	دلار/تن			-۱۲.۶۱٪	-۲۳.۵۷٪	۵۴.۸۳٪
۱۴	بیلت CIS (فوب دریای سیاه)	۵۶۳	دلار/تن			-۰.۷۱٪	۰.۵۳٪	-۱۴.۱۱٪
۱۵	بیلت صادراتی ایران (فوب بندر ایران)	۵۰۲	دلار/تن			-۰.۷۷٪	-۷.۵۷٪	۱۵.۳۵٪

شاخص‌های کالایی

۱۶	بالتیک خشک	۲.۰۱۰	واحد			-۲.۷۶٪	-۱۸.۴۶٪	۳۳.۷۳٪
۱۷	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۲۹۶	واحد			-۳.۴۸٪	-۱۲.۳۳٪	۳۱.۱۹٪
۱۸	شاخص بورس فلزات لندن (LME)	۳.۴۷۳	واحد			-۷.۰۰٪	-۱۸.۰۵٪	۱۶.۹۸٪
۱۹	شاخص کالاهای اساسی گلدامن ساکس اس‌اند‌پی (S&P GSCI)	۳.۵۲۱	واحد			-۵.۴۵٪	-۱۵.۳۲٪	۳۶.۷۰٪

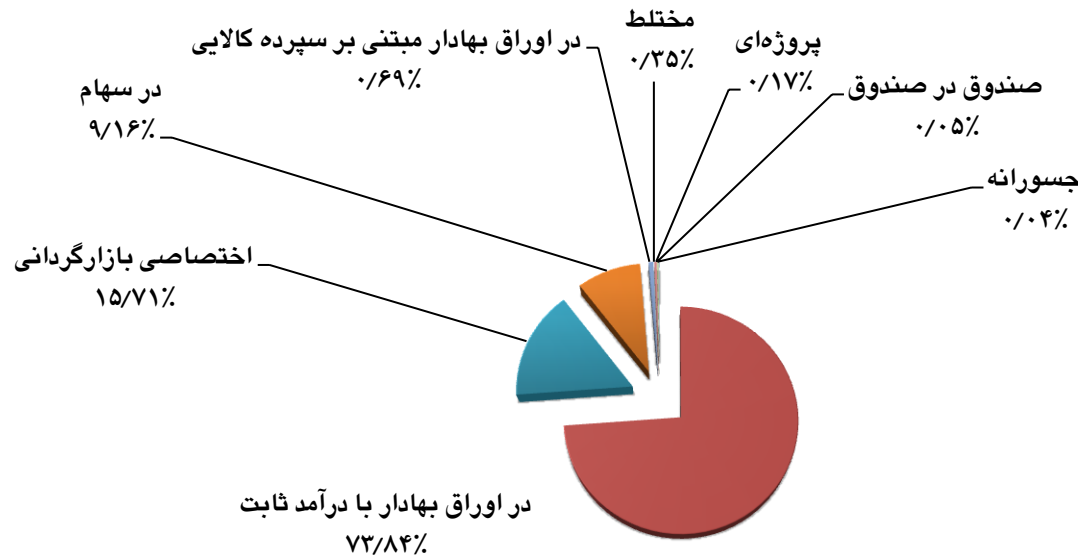


بررسی وضعیت صندوق‌ها

در هفته منتهی به شنبه ۲۵ تیر ۱۴۰۱ بازدهی هفتگی صندوق‌های درآمد ثابت، در سهام، مبتنی بر سپرده کالایی و جسورانه مثبت و بازدهی صندوق‌های بازارگردانی، مختلط و صندوق در صندوق منفی و بازدهی صندوق‌های خصوصی و پروژه‌ای صفر بود.

در عین حال، بیشترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های مبتنی بر سپرده کالایی با ۰/۶۹ درصد و کمترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های بازارگردانی با ۱/۶۶- درصد بود.

از سوی دیگر به ترتیب صندوق‌های با درآمد ثابت با ۷۲/۸۴ درصد، اختصاصی بازارگردانی با ۱۵/۷۱ درصد و سهامی با ۹/۱۶ درصد دارای بیشترین سهم از ارزش دارایی کل صندوق‌ها بودند.



نوع صندوق	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیارد ریال)	میانگین دارایی‌های نقدی (%)	میانگین بازدهی هفتگی (%)	میانگین بازدهی ماهه (%)	میانگین بازدهی ۳ ماهه (%)	میانگین بازدهی ۶ ماهه (%)	میانگین بازدهی سالانه (%)
خصوصی	۱,۶۱۰.۱۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۱۴	۰.۰۰	۰.۰۰
در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۴,۷۰۴,۸۲۹.۴۳	۰.۱۰	۰.۲۸	۱.۲۴	۴۲۵.۰۰	۸.۶۵	۱۴.۸۲
اختصاصی بازارگردانی	۱,۰۰۰,۷۷۲.۱۷	۲.۵۲	۱.۶۶-	۳.۱۹-	۳۳۰.۰۰	۱۱.۴۷	۳.۰۱
در سهام	۵۸۳,۴۹۱.۹۹	۰.۳۰	۰.۲۰	۴.۳۶-	۲۱۱.۰۰	۱۳.۲۷	۹.۷۸
در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی	۴۳,۷۶۸.۶۲	۰.۰۰	۰.۶۹	۰.۴۱-	۱۲۹۷.۰۰	۲۱.۵۳	۴۸.۲۳
مختلط	۲۲,۰۸۱.۶۴	۰.۰۳	۰.۲۴-	۲.۵۴-	۲۸۹.۰۰	۱۱.۳۴	۱۳.۵۵
پروژه‌ای	۱۰,۵۷۶.۳۵	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
صندوق در صندوق	۳,۴۰۸.۹۴	۰.۰۰	۰.۰۷-	۲.۵۶-	۱۷۳.۰۰	۶.۹۲	۵.۷۱
جسورانه	۲,۸۱۴.۳۱	۱.۷۸	۰.۰۱	۰.۰۲	۱۰۹.۰۰	۱۱.۸۷	۲۴.۴۷
خصوصی	۶,۳۷۳,۳۵۴						

منبع: شرکت مدیریت فناوری بورس

بررسی وضعیت بازار بدهی

بررسی بازدهی اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

بازده ساده	YTM	تاریخ سررسید	تاریخ آخرین روز معاملاتی	قیمت معامله شده هر سهم	نماد
۲۰.۸۳٪	۲۲.۷۷٪	۱۴۰۱-۰۶-۱۴	۱۴۰۱-۰۴-۲۲	۹۷۰۱۱۰	اخزا۸۱۸
۲۶.۸۹٪	۲۲.۶۹٪	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	۱۴۰۱-۰۴-۲۲	۵۹۱۸۸۰	اخزا۰۱
۱۹.۱۸٪	۲۰.۹۷٪	۱۴۰۱-۰۵-۰۳	۱۴۰۱-۰۴-۲۲	۹۹۴۰۰۰	اخزا۸۱۶
۲۳.۲۲٪	۲۲.۱۰٪				میانگین بازدهی

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 اخزا۸۱۸ و اخزا۰۱ با سررسیدهای ۱۴۰۱/۰۶/۱۴ و ۱۴۰۳/۱۱/۱۵ و بازدهی ۲۷/۷۵ و ۲۷/۰۹ درصد بود.

همچنین کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده به ترتیب متعلق به نماد اخزا۶۱۶ با سررسید ۱۴۰۱/۰۵/۰۳ و بازدهی ۲۰/۹۷ و ۱۹/۶۰ درصد بود. از سوی دیگر، میانگین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده اسناد خزانه اسلامی، به ترتیب، معادل ۲۲/۱۰ و ۲۳/۲۲ درصد است.

بررسی بازدهی اوراق تأمین مالی

YTM	تاریخ سررسید	تاریخ آخرین روز معاملاتی	قیمت معامله شده هر سهم	نماد
۰.۴۹۵۹	۱۴۰۲-۰۵-۰۵	۱۴۰۱-۰۴-۱۸	۷۹۳۵۰۰	افاد۸۳
۰.۱۴۱۹	۱۴۰۲-۱۲-۰۶	۱۴۰۱-۰۴-۲۵	۱۰۶۴۷۰۰	تابان۰۱
۱۷.۵۵٪				میانگین بازدهی

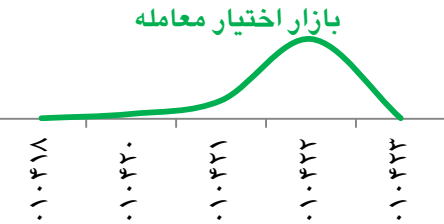
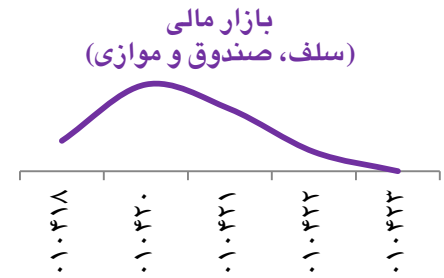
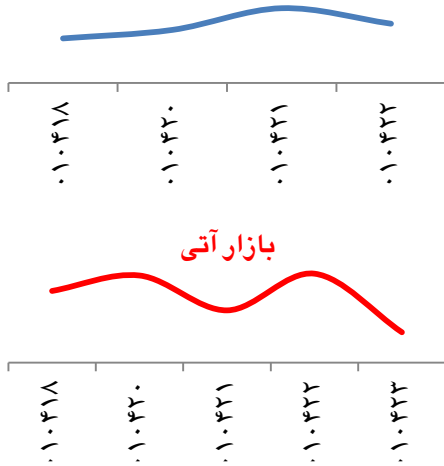
منبع: فرابورس ایران

اوراق تأمین مالی

از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر کمترین بازدهی متعلق به نماد تابان ۰۱ بمیزان ۱۴/۱۹ درصد با سررسید ۱۴۰۲/۱۲/۰۶ و بیشترین بازدهی متعلق به نماد افاد۸۳ بمیزان ۴۹/۵۹ درصد با سررسید ۱۴۰۲/۰۵/۰۵ بوده است.

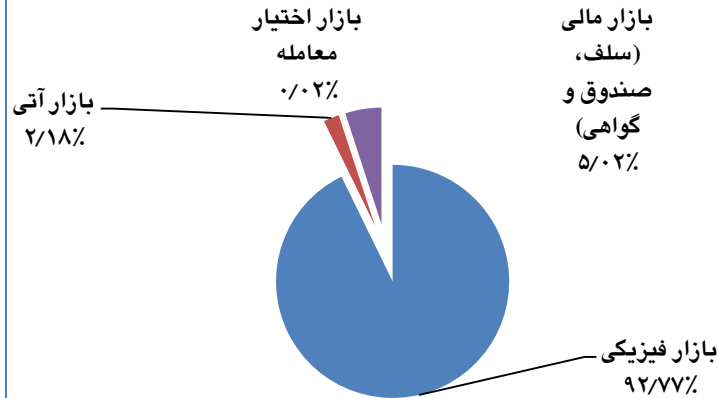
بورس کالا

بازار فیزیکی



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

سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات یک هفته اخیر



در این هفته ۹۸/۷ 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 ۲۳/۸ درصد کاهش و حجم معاملات ۵۰/۹۶ درصد افزایش پیدا کرده است.

ارزش و حجم معاملات مهمترین گروه‌های کالایی در بازار فیزیکی

گروه اصلی	ارزش (میلیون ریال)	حجم	درصد از کل
صنعتی	۶۹,۵۵۱,۵۰۴	۱,۷۶۷,۳۰۸	۵۳/۴%
پتروشیمی و نفتی	۵۸,۹۳۷,۲۱۳	۳۵۱,۱۵۳	۴۵/۳%
معذنی	۱۱۴,۹۹۱	۱,۵۰۰	-/۱%
بازار فرعی	۱,۶۰۴,۴۶۱	۱,۶۰۴,۴۶۱	۱/۲%
جمع	۱۳۰,۲۰۸,۱۶۹	۳,۷۲۴,۴۲۲	۱۰۰%

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

درخصوص مهمترین کالاهای خام جهانی، تحولات ارزش دلاری آنها در بورس کالا بر مبنای نرخ ارز بازار آزاد، حاکی از عقب ماندن نرخ اوره گرانول، کاتد مس و بیلت فخور از نرخ‌های جهانی و پیشی گرفتن نرخ پت گرید بطری شهید تندگویان 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
یک تن اوره گرانول	۱۱۶,۳۸۶,۰۰۰	۲۶۱,۰۷۵	۳۱۶,۲۱۷	۴۴۶	۳۶۸	۵۵۸	۷۹/۹%	۶۶/۰%	۷/۳%
یک تن کاتد مس	۲,۰۰۸,۴۱۶,۰۰۰	۲۶۱,۰۷۵	۳۱۶,۲۱۷	۷,۶۹۳	۶,۳۵۱	۷,۱۴۷	۱۰۷/۶%	۸۸/۹%	-۵/۰%
یک تن پت شهید تندگویان	۴۰۱,۰۵۲,۰۰۰	۲۶۱,۰۷۵	۳۱۶,۲۱۷	۱,۵۳۶	۱,۲۶۸	۱,۲۲۰	۱۲۵/۹%	۱۰۴/۰%	۲/۱%
یک تن بیلت فخور	۱۳۷,۲۷۷,۰۰۰	۲۶۱,۰۷۵	۳۱۶,۲۱۷	۵۲۶	۴۳۴	۵۶۳	۹۳/۵%	۷۷/۲%	۲۸/۷%
یک تن سیمان تیپ ۲ فله	۶,۸۸۷,۰۰۰	۲۶۱,۰۷۵	۳۱۶,۲۱۷	۲۶	۲۲	-	-	-	-۳/۶%

تحلیل تکنیکال شاخص کل

شاخص کل کماکان نزولی و کمجان



- همانطور که انتظار می‌رفت شاخص کل طی هفته گذشته به روند نزولی و کمجان خود ادامه داد و امروز (شنبه ۲۵ تیر ۱۴۰۱) با افت ۱۰ هزار واحدی به محدوده ۱,۴۸۰,۰۰۰ واحد رسید.
- شاخص کل در حال حرکت در کانالی نزولی بوده و در حال نزدیک شدن به کف این کانال است.
- از سوی دیگر در محدوده ۱,۴۴۰,۰۰۰ الی ۱,۴۷۰,۰۰۰ واحد نیز حمایت استاتیک شاخص کل محسوب می‌شود.
- از منظر زمانی به نظر می‌رسد موج نزولی فعلی به پایان کار خود نزدیک شده و در آینده‌ای نزدیک می‌توان انتظار ریزموجی صعودی تا خط روند نزولی شکل گرفته را داشت.
- بطور کلی انتظار می‌رود با نزدیک شدن شاخص کل به محدوده‌های مذکور شاهد واکنشی مثبت و تغییر روند شاخص کل باشیم.
- افزایش حجم و ارزش معاملات می‌تواند یک نشانه بسیار مهم در جهت تأیید پایان موج نزولی فعلی و شروع یک حرکت صعودی باشد.
- با توجه به کلیت روند شاخص کل به نظر می‌رسد روند نزولی کماکان ادامه‌دار بوده و هر موج صعودی در قالب موجی اصلاحی شکل گیرد و در میان مدت این روند حفظ شود.

❖ 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 بیت کوین (BTCUSD)

ضعف در تقاضا و احتمال شکست حمایت



- بیت کوین طی هفته‌های اخیر در محدوده ۱۷ الی ۲۰ هزار دلار با رسیدن به میانگین متحرک ۲۰۰ هفته‌ای و سقف سال ۲۰۱۷ خود مورد حمایت قرار گرفت، اما به نظر می‌رسد قدرت سمت تقاضا به قدری نیست که بتواند موفق به حفظ این حمایت شود و از مقاومت ۲۴ هزار دلاری خود عبور کند.
- در صورت از دست دادن محدوده حمایتی فعلی قیمت بیت کوین می‌تواند تا محدوده ۱۲ الی ۱۴ هزار دلار نیز کاهش پیدا کند.
- جلسه هفته آینده فدرال رزرو در خصوص افزایش نرخ بهره با توجه به نرخ تورم اعلامی ایالات متحده می‌تواند موجب فشار فروش بعدی در بیت کوین شود.

❖ 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)

محدوده ۱,۶۸۰ محدوده حمایتی مهم طلا

- همانطور که پیش‌بینی شده بود، هفته گذشته اونس طلا به روند نزولی خود ادامه داد و در حال حاضر به سطح ۱,۷۰۷ دلار رسیده است.
- محدوده ۱,۶۸۰ دلار حمایتی مهم برای اونس جهانی طلا محسوب می‌شود و انتظار می‌رود با نزدیک شدن قیمت به این محدوده حمایتی، از فشار عرضه کاسته شده و شاهد واکنش مثبت قیمت 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 شاخص دلار (DXY)

ادامه قله نوردی های شاخص دلار

- شاخص دلار مجدداً به روند قدرتمند صعودی خود ادامه داد و موفق شد خود را تا محدوده ۱۰۹/۲۹۴ واحد نیز برساند.
- با توجه به این که شاخص دلار توانسته در بلندمدت روند نزولی خود را بشکند و در حال حرکت در کانالی صعودی است، به نظر می رسد روند فعلی می تواند در میان مدت تا محدوده سقف کانال و مقاومت استاتیک مشخص شده در محدوده ۱۱۶ الی ۱۱۸ واحد ادامه پیدا کند.

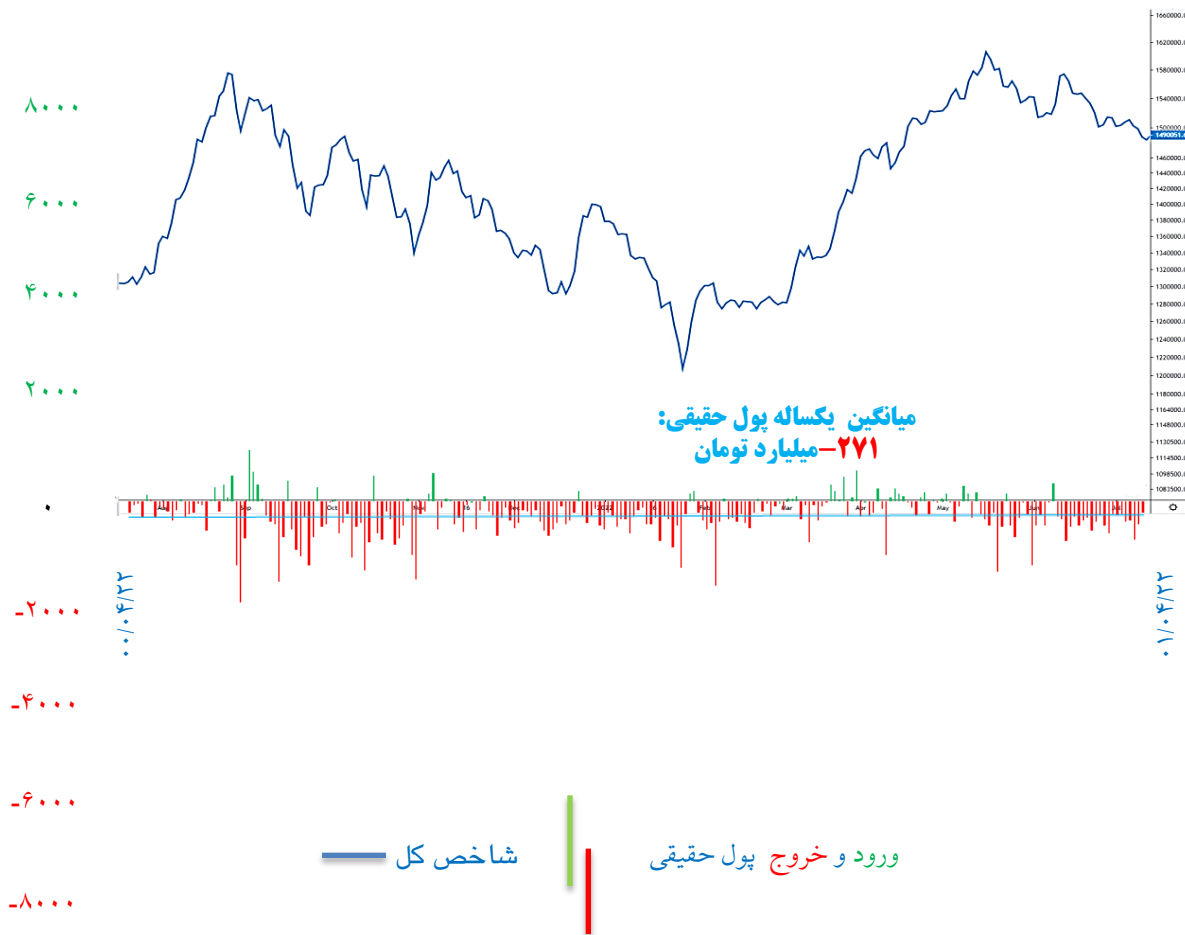


❖ توضیحات:

- 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.

شاخص کل و ورود/خروج پول حقیقی کل بازار

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

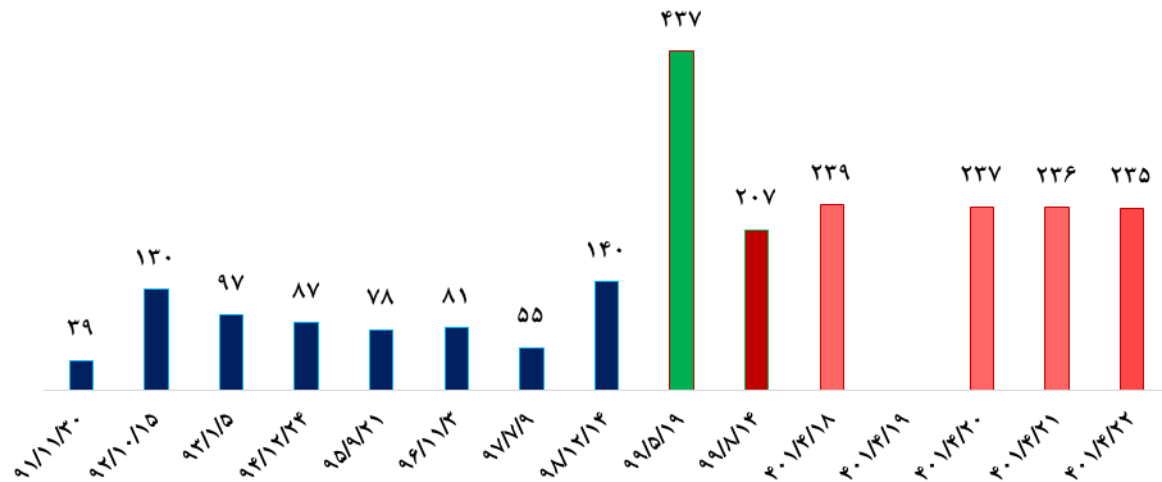


- هفته گذشته بازار با ثبت شاخص کل ۱,۴۹۰,۰۵۱ واحدی و بازده هفتگی ۰/۸۳- درصد بسته شد.
- برآیند هفته گذشته پول حقیقی، حاکی از خروج ۱,۷۰۰ میلیارد تومان از بازار است.
- خالص ورود/خروج پول اشخاص حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۱، نشان دهنده خروج ۱۵,۲۷۹ میلیارد تومان از بازار است؛ یعنی بطور میانگین، روزانه ۲۰۹ میلیارد تومان از بازار خارج شده است.
- خالص پول اشخاص حقیقی کل بازار از ابتدای سال ۱۳۹۹ که در قله خود (۱۹ مرداد ۱۳۹۹) به عدد ۱۱۸,۲۴۲ میلیارد تومان رسیده بود، به عدد ۳۳,۱۱۰- میلیارد تومان افول کرد.

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

شنبه	۰۱/۰۴/۱۸	: ۳۵۴- میلیارد تومان
دوشنبه	۰۱/۰۴/۲۰	: ۶۹۸- میلیارد تومان
سه شنبه	۰۱/۰۴/۲۱	: ۴۲۶- میلیارد تومان
چهارشنبه	۰۱/۰۴/۲۲	: ۲۲۳- 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 ۲۳۵ میلیارد دلار به کار خود پایان داد. به این ترتیب میزان اصلاح ارزش دلاری شاخص کل نسبت به قله شاخص معادل ۴۷ 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 ۱۲۰ درصد محاسبه می‌شود. گفتنی است که در تاریخ ۸ جولای سال ۲۰۲۲، با توجه به ارزش ۴۱/۷ تریلیون دلاری بازارهای مالی آمریکا و GDP برابر با ۲۴/۳ تریلیون دلار در این کشور، شاخص وارن بافت برای آمریکا معادل ۱۷۲ درصد محاسبه شده است.

مقایسه نسبت‌های مالی هدینگ‌های چندرشته‌ای

نماد	P/E (TTM)	EPS (ریال) (TTM)	P (ریال)	P/E (پیش بینی)	EPS (ریال) (پیش بینی)	سال مالی	P/NAV
شستا	۶.۶۶	۱۳۹	۹۲۶	۵.۷۹	۱۶۰	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۸۲٪
ویانک	تحقق یافته		۱۰,۰۹۰	۴.۸۴	۲,۰۸۴	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶۳٪
وسندوق	تحقق یافته		۱۳,۶۹۰	۵.۸۶	۲,۳۳۷	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۷۵٪
وامید	۱۰.۰۶	۱,۳۶۷	۱۳,۷۵۰	۷.۰۳	۱,۹۵۵	۱۴۰۱/۱۰/۲۹	۵۵٪
وغدیر	۶.۲۹	۲,۲۱۷	۱۳,۹۵۰	۴.۷۳	۲,۹۴۷	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۸۶٪
ونیکی	۴.۵۶	۱,۰۸۸۵	۸,۵۹۰	-	-	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 و بردیا وکیلی

راهبری و نظارت بر محتوا:
رضا جعفری

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