



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان
(سهامی عام)

بازار سرمایه سبز و شکننده!

گزارش تحلیل بازارها-شماره ۵-هفته منتهی به تاریخ ۱۴۰۲-۰۹-۱۷

گروه تحلیل گران شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام)

EhtemamIranian.com

EhtemamIranian.ir

eii.co.ir



عناوین

- ❖ حقایق پیرامون چشم‌انداز اقتصاد جهانی
- ❖ نرخ‌های جهانی: بورس و انرژی، فلزات گرانبها و ارز، بازار کالاهای خام
- ❖ اولویت سرمایه‌گذاران ایرانی
- ❖ تولید گاز طبیعی
- ❖ سیاست پولی بانک مرکزی
- ❖ اخبار تاثیر گذار هفته گذشته
- ❖ هفت گروه با بیشترین ارزش معاملات طی هفته
- ❖ بررسی وضعیت صندوق‌ها
- ❖ بررسی وضعیت بازار بدهی
- ❖ بررسی بورس کالا
- ❖ ورود/خروج پول حقیقی کل بازار
- ❖ ارزیابی دلاری و ریالی شاخص کل
- ❖ تحلیل تکنیکال شاخص





حقایقی پیرامون چشم انداز جهانی

اخبار پیرامون جهان

- پوتین دیدار خود از کشور های خلیج فارس را با محوریت موضوعی نفت از امارات آغاز کرد
- با کاهش رشد نرخ اوراق ۱۰ ساله آمریکا و رسیدن به ۴.۲٪ ، سهام آمریکا به بیشترین ارزش چهار ماهه خود رسید
- بیت کوین پس از ثبت طولانی ترین رشد خود از ماه می، نزدیک به ۴۴۰۰۰ دلار معامله شد
- بورس واتیکی پاپایای هنگ کنگ در سال جاری ۲۴ درصد سقوط کرده است
- شرکت Nio (یکی از بزرگترین شرکت های تولید کننده باتری چینی) قصد دارد تجارت تولید باتری خود را احتمالاً قبل از پایان سال جاری متوقف کند.
- پس از کاهش قیمت نفت خام توسط عربستان سعودی احتمال می رود خریداران نفت خام آسیایی بیشتر به سمت بازار نقدی محموله ها روی آورند.
- شاخص بدهی دولتی بدون احتساب ایالات متحده به بالاترین سطح از سال ۲۰۲۲ رسیده است
- تایوان در راستای شکست تحریم ها ، قصد دارد محدودیت های توافق تجاری ایالات متحده را زیر پا بگذارد.
- کاهش درآمدهای شرکت های چینی امیدها را برای بازگشت به بازار سهام چین از بین می برد
- گروه ریو تینتو حدود ۶.۲ میلیارد دلار برای توسعه ذخایر عظیم سنگ آهن سیمندو در گینه هزینه خواهد کرد .
- اسرائیل می گوید قبل از حمله حماس هیچ گونه معاملات نهانی در بورس خود پیدا نکرده است
- با سقوط شاخص ۱۰ ساله بازار اوراق خزانه آمریکا به پایین ترین سطح از ۱ سپتامبر بازده اوراق خزانه داری روند نزولی خود را از سر گرفت
- جهش های Repo-Market خطرات تنش های مالی ایالات متحده را در سپتامبر ۲۰۱۹ تداعی می کنند
- طوفان های دریای سیاه صادرات نفت خام روسیه را به پایین ترین حد سه ماهه خود رساند
- بانک مرکزی چین قصد دارد از دفتر خود در زامبیا برای افزایش تجارت با استفاده از یوان با کشور آفریقای جنوبی و سایر کشورهای منطقه استفاده کند که بخشی از تلاش پکن برای کاهش استفاده از دلار است.
- مودی رتبه اعتباری چین را به علت افزایش بدهی ، کاهش داد؛ این امر هم چنین منجر به کاهش معاملات آتی مس در چین شد .
- مدیر ارشد گروه China Evergrande (بزرگترین شرکت ساختمان سازی چین) که خواستار انحلال آن بود، به علت اعتراض سهام داران منصرف شد
- آمریکا درخواست شورای امنیت برای آتش بس در غزه را وتو کرد

Bloomberg
بلومبرگ

BUSINESS INSIDER

بیزینس اینسایدر



فایننشال تایمز

- اسرائیل ممکن است حماس را با استفاده از پمپاژ کردن آب دریا به تونل ها بیرون کند.
- اپل در آستانه سال نوی میلادی برای پنجمین سال متوالی به عنوان با ارزشترین شرکت جهان معرفی شد.
- جیمی دیمون (مدیر عامل اجرایی و رئیس هیئت مدیره جی پی مورگان) می گوید از چین نمی ترسد، اما اگر دولت آمریکا به او بگوید چین را ترک خواهد کرد.
- تجارت جهانی قبل از کریسمس به خاطر خشکسالی در پاناما و وجود خطرات در کانال سوئز در معرض بحران است.
- پالایشگاه نفت دانگوته نیجریه پس از سال ها تاخیر به تولید نزدیک شد.
- ولادیمیر پوتین نامزد پنجمین دوره ریاست جمهوری روسیه شد
- سیاست های انقباضی ژاپن، انتظارات افزایش نرخ بهره را با تردید مواجه می کند
- اندونزی امیدوار است سرمایه گذاران جهانی از صنعت خودرو حمایت کنند
- اتحادیه اروپا به کشورهای عضو اجازه می دهد تا واردات گاز روسیه را مسدود کنند
- سرمایه گذاران خارجی به بازار اوراق قرضه داخلی ترکیه بازگشتند

منبع	بازده			آخرین قیمت	عنوان	ردیف
	بازده سالانه	بازده ماهانه	بازده هفتگی			
بورس های جهانی						
TeleTrader	۷.۶۵%	۶.۰۶%	۲.۰۶%	۳۶,۱۶۰.۶۴	Dow Jones	۱
	۳۷.۴۷%	۴.۷۷%	-۰.۶۹%	۱۵,۸۷۷.۷۱	Nasdaq	۲
	۱۶.۱۸%	۴.۸۳%	۰.۶۰%	۴,۵۷۷.۵۰	S & P ۵۰۰	۳
	-۰.۵۷%	۱.۱۴%	۱.۲۱%	۷,۵۱۱.۴۶	FTSE ۱۰۰	۴
	۱۵.۴۰%	۹.۳۶%	۲.۳۹%	۱۶,۵۵۲.۰۴	DAX	۵
	۱۰.۶۴%	۵.۵۰%	۱.۸۱%	۷,۳۹۹.۴۲	CAC ۴۰	۶
	۱۹.۹۴%	۲.۲۵%	۰.۳۷%	۳۳,۴۴۵.۹۰	NIKKEI ۲۲۵	۷
	-۷.۵۸%	-۲.۹۳%	-۱.۷۵%	۲,۹۶۸.۹۳	SHANGHAI	۸
	-۴.۵۳%	-۵.۱۱%	-۷.۱۵%	۱,۰۴۷.۳۷	Moex	۹
نفت و انرژی						
TT	-۰.۴۰%	-۵.۰۸%	-۴.۹۱%	۷۶.۶۸	نفت خام برنت	۱۰
TT	-۴.۰۲%	-۵.۸۵%	-۴.۵۷%	۷۱.۷۸	نفت خام WTI	۱۱
tradingeconomics	-۵۱.۷۶%	-۲۱.۷۶%	-۳.۳۷%	۲.۷۱	گاز طبیعی (هنری هاب)	۱۲
OilPrice	-۱.۸۳%	-۹.۴۶%	-۵.۱۸%	۷۹.۶۹	سبد اوپک	۱۳
	۲.۵۱%	-۷.۲۹%	-۳.۴۷%	۷۸.۶۱	نفت سنگین ایران	۱۴
TE	-۰.۴۷%	-۳.۷۱%	-۳.۰۰%	۲.۰۸	گازوئیل	۱۵
TE	-۱۹.۲۰%	-۸.۷۳%	-۷.۳۸%	۱.۷۵	اتانول	۱۶
TE	۴.۹۸%	۰.۱۸%	-۲.۴۲%	۶۲۷.۸۴	نفتا	۱۷
PLATTS	-۵.۹۷%	۱.۰۶%	۰.۶۸%	۲۳۹.۹۰	متانول CFR (چین)	۱۸

بازار بورس جهانی:

معاملات آتی سهام ایالات متحده تا روز جمعه تقریباً ثابت ماند چرا که سرمایه گذاران منتظر گزارش ماهانه شرکت ها برای ارزیابی وضعیت بازار کار ایالات متحده و روند آینده نرخ های بهره هستند. در معاملات روز پنجشنبه، داو جونز ۰.۱۷ درصد، S&P500 ۰.۸ درصد و Nasdaq ۱.۳۷ درصد افزایش یافت که علت این افزایش به دلیل رشد معاملات صنعت خدمات ارتباطی و فناوری بود. این دستاوردها ناشی از بهره وری از هوش مصنوعی بود. همچنین پس از اینکه AMD سازنده چیپساز تخمین زد که بازار بالقوه تراشه های هوش مصنوعی می تواند به ۴۵ میلیارد دلار در سال جاری برسد، پس از متا، OpenAI، و مایکروسافت که از جدیدترین تراشه هوش مصنوعی AMD استفاده خواهند کرد، ۹.۹ درصد افزایش یافت. سایر نمادهای فناوری با ارزش بالا (Mega-cap) از جمله تسلا (۱.۴٪)، انویدیا (۲.۴٪)، اپل (۰.۱٪)، آمازون (۱.۶٪) نیز شاهد افزایش ارزش بازاری زیادی بودند.

نفت و محصولات پتروشیمی:

قیمت آتی هر بشکه نفت خام WTI در روز جمعه به بیش از ۷۰ دلار رسید. داده های منتشر شده در اوایل هفته نشان داد که ذخایر بنزین ایالات متحده در هفته گذشته ۵.۴ میلیون بشکه افزایش یافت که بیش ترین افزایش در ۹ هفته گذشته بوده است. داده های اقتصادی حاکی از آن است که صادرات نفت خام آمریکا در ماه اکتبر نزدیک به رکورد ۶ میلیون بشکه در روز شد. تشدید ابهامات اقتصادی در مورد بزرگترین واردکننده نفت خام، یعنی چین نیز بر بازار تأثیر گذاشت و مودییز چشم انداز خود را در مورد رتبه اعتباری دولت چین از حالت پایدار به منفی کاهش داد. در همین حال، اعضای اوپک پلاس هفته گذشته کاهش تولید ۲.۲ میلیون بشکه در روز را اعلام کردند.

منبع	بازده	بازده	بازده	آخرین قیمت	عنوان	ردیف
	سالانه	ماهانه	هفتگی			
فلزات گرانبها						
TeleTrader	۱۴.۱۶٪	۲.۲۷٪	-۱.۰۸٪	دلار / اونس	۲,۰۲۲.۴۸	۱ طلا
	۸.۶۹٪	۴.۸۲٪	-۳.۴۸٪	دلار / اونس	۲۴.۱۳	۲ نقره
طلا و سکه (داخلی)						
tgju.org	۵۷.۶۲٪	۰.۶۷٪	۰.۲۸٪	ریال	۲۴,۸۲۰,۰۰۰	۳ یک گرم طلای ۱۸ عیار
	۶۷.۶۶٪	۰.۰۰٪	۰.۱۷٪	ریال	۲۹۲,۵۶۰,۰۰۰	۴ سکه امامی
	۵۲.۰۱٪	۰.۰۳٪	-۱.۱۷٪	ریال	۲۵۶,۱۱۰,۰۰۰	۵ سکه بهار آزادی
	۵۱.۹۸٪	-۰.۶۵٪	-۰.۳۲٪	ریال	۱۵۳,۵۰۰,۰۰۰	۶ نیم سکه
	۴۵.۷۷٪	-۰.۹۶٪	-۰.۴۸٪	ریال	۱۰۳,۵۰۰,۰۰۰	۷ ربع سکه
	۶۸.۸۸٪	۰.۳۴٪	۰.۷۳٪	ریال	۲,۹۳۰,۰۰۰	۸ تمام سکه رفاه (بورس)
ارز						
tgju.org	۴۰.۴۵٪	-۱.۷۶٪	-۰.۲۰٪	ریال	۵۰۴,۱۸۰	۹ دلار آزاد
	۴۳.۹۳٪	-۱.۳۴٪	-۲.۲۳٪	ریال	۵۴۴,۳۹۰	۱۰ یورو آزاد
رمز ارز						
TradingView	۱۵۸.۳۶٪	۲۵.۳۷٪	۱۵.۹۱٪	دلار	۴۳,۸۵۴.۶۰	۱۱ بیت کوین
TradingView	۸۲.۴۴٪	۲۰.۳۱٪	۱۲.۱۰٪	دلار	۲,۲۸۰.۳۱	۱۲ اتریوم
شاخص های داخلی ۱۷ آذر						
shakhesban	۵۴.۰۴٪	۱۰.۳۲٪	۶.۲۱٪	واحد	۲,۱۷۱,۰۰۰.۰۰	۱۳ شاخص کل بورس
shakhesban	۷۹.۱۷٪	۱۳.۱۳٪	۴.۱۸٪	واحد	۷۴۷,۲۹۶.۲۵	۱۴ شاخص کل بورس (هم وزن)
shakhesban	۴۰.۷۶٪	۱.۹۹٪	۸.۹۸٪	واحد	۲۶,۱۹۶.۶۱	۱۵ شاخص کل فرابورس

فلزات گرانبها:

در حالی که سرمایه گذاران برای گزارش سالانه آماده می شوند که می تواند نشانه هایی در مورد روند آتی نرخ های بهره ارائه دهد، طلا روز چهارشنبه پس از مواجهه با نوسانات شدید در حدود ۲۰۲۲ دلار در هر اونس ثابت ماند. اکنون بازارها احتمال می دهند نرخ بهره توسط فدرال رزرو در ماه مارس کاهش یابد. از طرف دیگر، معامله گران اروپایی نیز توقع دارند نرخ بهره توسط بانک مرکزی اروپا در ماه مارس ۲۰۲۴، کاهش یابد. در مقابل، سیاستگذاران ژاپنی بازه زمانی کوتاه برای کاهش نرخ بهره متصور هستند. در همین راستا، قیمت نقره در چهارشنبه تا ۲۴ دلار در هر اونس کاهش یافت و از بالاترین قیمت شش ماهه گذشته خود، فاصله گرفت.

سکه و ارز داخلی:

با توجه به ثبات رسیدن انس طلا در جهان، طلا در بازار ایران نیز ثابت ماند.

رمز ارز:

بیت کوین همچنان به روند افزایشی خود ادامه می دهد. این رمز ارز در روز چهارشنبه به ارزش حدودی ۴۳۸۰۰ دلاری رسید که طی یک ماه اخیر با رشد تقریبی ۲۵٪ درصدی همراه بوده است. اتریوم نیز با رشد تقریبی ۱۲٪ درصدی همراه بوده که بر اساس مدل های ارزشگذاری پایگاه های داده ای چون Trading Economics بر این باورند که ارزش این رمز ارز تا پایان سال میلادی با کاهش همراه خواهد بود.

منبع	بازده			معادل	آخرین قیمت	عنوان	ردیف
	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه				
محصولات کشاورزی							
TeleTrader	۰.۳۸٪	-۰.۳۷٪	-۲۷.۶۰٪	دلار / تن	۱۳.۳۹	ذرت (خارجی)	۱
	۳.۸۵٪	۶.۴۳٪	۰.۶۱٪	دلار / تن	۲.۱۷	کتان (پنبه)	۲
	-۱.۷۹٪	-۲.۰۰٪	-۱۲.۵۷٪	دلار / تن	۳۵.۶۶	سویا	۳
	-۶.۹۰٪	-۱۵.۹۱٪	۱۹.۸۱٪	دلار / تن	۰.۶۸	شکر	۴
	۷.۱۹٪	۶.۵۰٪	-۱۵.۷۴٪	دلار / تن	۱۷.۳۳	گندم	۵
TradingEconomics	-۱۴.۸۸٪	۰.۹۰٪	۰.۶۰٪	دلار / تن	۹.۱۴	جو دو سر	۵
	-۳.۰۱٪	-۳.۳۳٪	-۲۴.۳۵٪	دلار / تن	۱۸.۰۶	دلار کانادا / تن	۶
کالاهای صنعتی							
tgju.org	-۲.۲۸٪	۴.۹۳٪	-۱.۴۸٪	دلار / تن	۸,۳۹۵.۰۰	مس	۷
TradingEconomics	-۲.۰۷٪	-۴.۲۳٪	۶.۴۷٪	دلار / تن	۴۹۸.۱۲	قیر	۸
	-۳.۱۷٪	-۴.۶۲٪	-۱۳.۷۷٪	دلار / تن	۵۴۳۶۲	فولاد (جهانی)	۹
	۱.۷۴٪	۳.۱۳٪	۲.۱۸٪	دلار / تن	۲,۱۶۶.۵۰	آلومینیوم	۱۰
	-۵.۶۹٪	-۹.۹۴٪	-۱۰.۲۶٪	دلار / تن	۲,۰۲۰.۰۰	سرب	۱۱
	-۴.۸۰٪	-۸.۲۰٪	-۲۶.۲۸٪	دلار / تن	۲,۵۱۵.۰۰	روی	۱۲
	۲.۶۴٪	۷.۰۹٪	۲۳.۶۴٪	دلار / تن	۱۳۲.۰۰	سنگ آهن	۱۳
شاخص های کالایی							
TradingEconomics	-۲۵.۸۱٪	۶۲.۲۱٪	۷۸.۳۷٪	واحد	۳,۱۴۳.۰۰	بالتیک خشک	۱۴
	-۲.۸۴٪	-۳.۴۵٪	۳.۸۸٪	واحد	۳۰۳.۱۸	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۱۵
	-۱.۶۵٪	-۱.۶۲٪	-۱۲.۲۲٪	واحد	۳,۵۸۵.۹۰	شاخص بورس فلزات در لندن (LME)	۱۶
	-۵.۴۳٪	-۵.۳۴٪	۰.۱۰٪	واحد	۳,۳۶۴.۷۵	شاخص کالاهای اساسی گلدمن ساکس اندپی	۱۷

بازار محصولات کشاورزی:

قیمت آتی دانه سویا به زیر ۱۳.۲ دلار در هر بوشل رسید که پایین ترین قیمت در یک ماه اخیر است و عمدتاً به دلیل چشم انداز بارش های آتی در شمال برزیل است که امید برای بهبود شرایط کشت محصول ایجاد می کند. از طرفی معاملات آتی گندم در ایالات متحده به دلیل صادرات بیش از انتظار، از ۶.۲ دلار در هر بوشل گذشت که بالاترین مقدار در سه ماه گذشته است.

بازار کالاهای صنعتی:

معاملات آتی مس نزدیک به سطح ۳.۷۵ دلار در هر پوند (واحد وزنی) بود که از پایین ترین سطح مقاومت سه هفته ای ۳.۷۱ دلاری که در ۶ دسامبر به ثبت رسید، افزایش یافت. داده های جدید نشان می دهد که واردات از چین، به عنوان بزرگترین مصرف کننده مس جهان، با ۱۰.۱ درصد افزایش نسبت به ماه قبل به ۵۵۰.۶ هزار تن در ماه نوامبر رسیده است این رقم بیشترین میزان مصرف طی دو سال گذشته است که نشان دهنده کاهش موجودی انبارها و برخی نشانه های مثبت مبتنی بر مصرف است. در همین حال، پاناما قصد دارد معدن مس "First Quantum" را تعطیل کند و تولید از یک منبع اصلی تامین جهانی را متوقف کند.

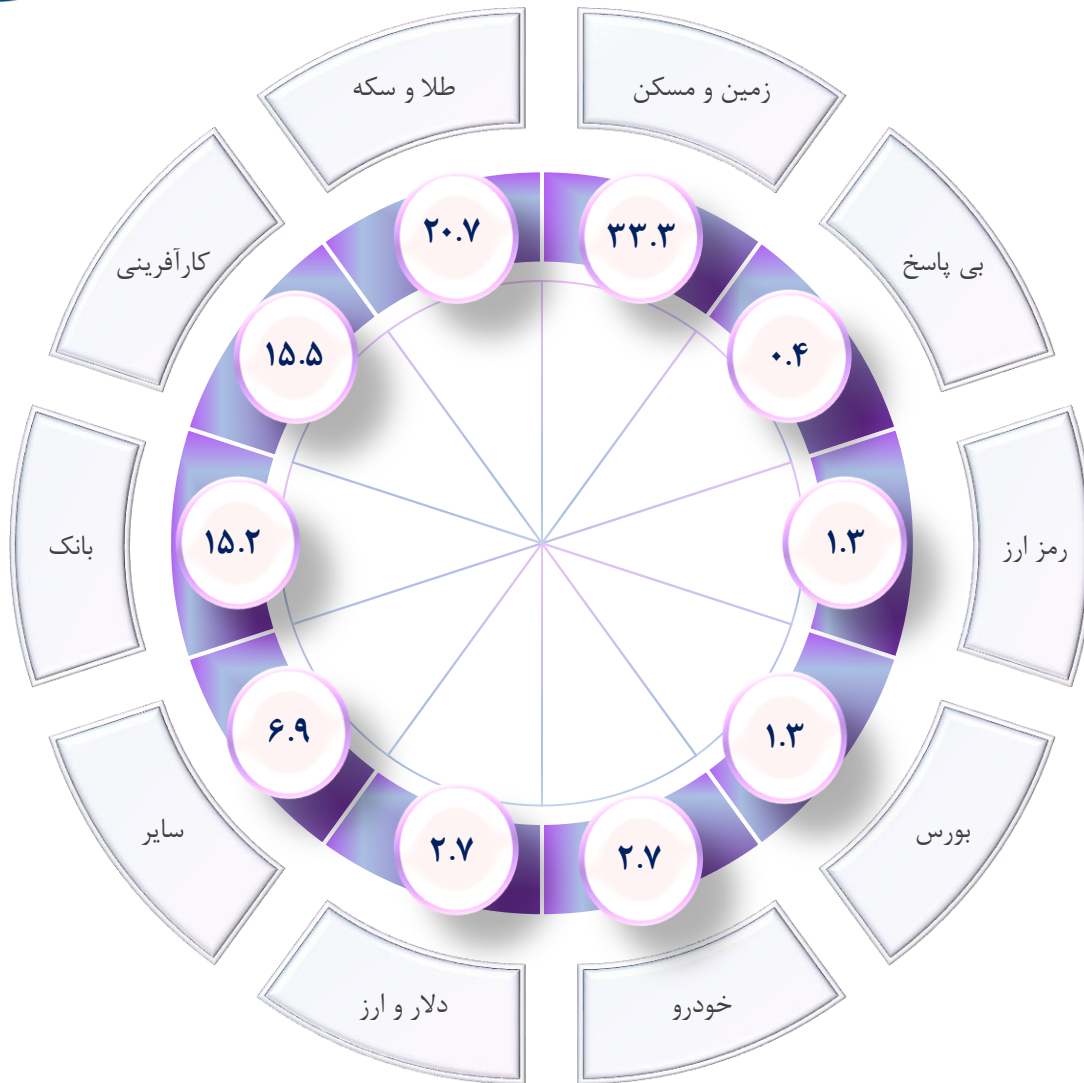
شاخص های کالایی:

شاخص کالای CRB به حدود ۳۰۳ کاهش یافت و به پایین ترین حد سه ماه اخیر نزدیک شد که تحت تأثیر بخش انرژی قرار داشت.



اقتصاد

اولویت های سرمایه گذاران ایرانی



نتایج رو به رو طبق نظرسنجی جهاد دانشگاهی در مهرماه سال جاری از ۱۲ هزار نفر از مردم بالای ۱۵ سال ایران به روش مصاحبه حضوری می باشد؛ از مصاحبه شوندگان پرسیده شد: «اگر شرایط مالی شما به گونه ای باشد که بتوانید پس انداز کنید. ترجیح می دهید پس انداز خود را چگونه مدیریت کنید؟»

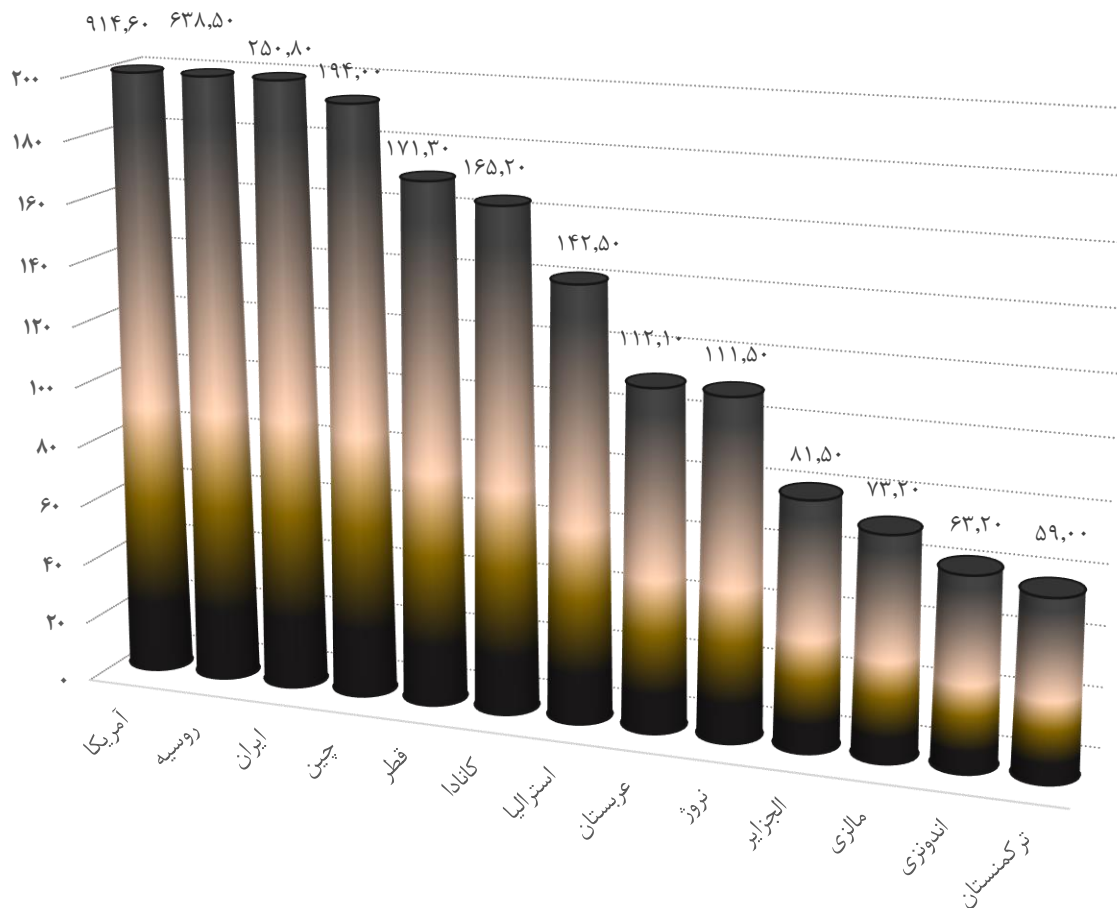
طبق یافته های این نظرسنجی، ۳۳.۳ درصد از مردم ایران گفته اند اگر پس اندازی داشته باشند ترجیح می دهند در زمین و مسکن سرمایه گذاری کنند، ترجیح ۲۰.۷ درصد مردم این است که طلا و سکه بخرند، ۱۵.۵ درصد اشتغال زایی و کارآفرینی کنند. ۱۵.۲ درصد دیگر نیز گفته اند در بانک پس انداز می کنند، ۲.۷ درصد دلار و ارز می خرند. ۲.۷ درصد در بازار خودرو، ۱.۳ درصد در بورس و ۱.۳ درصد در رمز ارزها و بازارهای جهانی سرمایه گذاری می کنند.

بر اساس این نظرسنجی اولویت مردم برای سرمایه گذاری و نحوه مدیریت پس انداز بر حسب متغیرهای جنس، سن، تحصیلات، سرانه هزینه ماهیانه فرد در خانوار و محل سکونت قابل توجه و از حیث آماری معنادار است؛ زنان بیشتر از مردان گفته اند اگر پس اندازی داشته باشند طلا و سکه می خرند و یا در بانک سرمایه گذاری می کنند. در مقابل مردان (۳۹.۹ درصد) بیشتر از زنان (۳۲.۱ درصد) گفته اند در زمین و مسکن سرمایه گذاری می کنند.

طبق یافته های نظرسنجی، افرادی که تحصیلات کمتر از دیپلم دارند (۲۶ درصد) بیشتر از سایر افراد، ترجیح می دهند در صورت داشتن پس انداز، در بانک سرمایه گذاری کنند. در مقابل، ارجحیت افراد با تحصیلات دانشگاهی (۲۵.۱ درصد) در مقایسه با سایر گروه های تحصیلی، پس انداز کردن در طلا و سکه است. در مقایسه بین ساکنان شهری و روستایی، با وجود ارجحیت سرمایه گذاری هر دو گروه در زمین و مسکن، ساکنان شهری (۲۳.۴ درصد) بیشتر از ساکنان روستایی، خریدن طلا و سکه را ترجیح می دهند و ارجحیت روستائیان نیز در مقایسه با شهری ها، سرمایه گذاری در اشتغال زایی و کارآفرینی است.

تولید گاز طبیعی

تولید گاز طبیعی جهان ۲۰۲۳ - میلیارد متر مکعب



منبع:
پایگاه خبری انتخاب
wisevoter

علی رغم این که ایران به لحاظ تولید گاز طبیعی در جایگاه سوم بعد از روسیه و آمریکا قرار دارد، ولیکن طبق اعلام دبیر کل فدراسیون صنعت نفت، ناترازی گاز که پارسال ۲۵۰ میلیون مترمکعب در روز بود امسال به ۳۰۰ میلیون متر مکعب می رسد.

به گفته ایشان یکی از دلایل ناترازی را می توان عدم تحقق ظرفیت های پیش بینی شده برای تولید گاز طبیعی، خصوصاً از مخزن پارس جنوبی دانست، به شکلی که بایستی تولید افزایش می یافت اما برنامه هایی که برای بهره برداری از پارس جنوبی پیش بینی شده بود به صورت کامل و صددرصدی تحقق نیافته است. دلیل دیگر ناترازی را باید عدم تنوع و توزیع در سبد انرژی کشور دانست چراکه تمام تمرکز کشور معطوف به بهره برداری گاز است و این یک اشتباه استراتژیک و راهبردی است. به عبارتی دیگر ۷۵ درصد (سه چهارم) سبد انرژی کشور به گاز اختصاص دارد و ۹۸ درصد مناطق کشور گازرسانی شده اند، در صورتی که می توانستیم علاوه بر گاز از سایر فرآورده ها و انرژی تجدیدپذیر هم بهره مند شویم، حال آنکه سهم انرژی تجدیدپذیر در پرتفوی سبد انرژی کشور کمتر از یک درصد است.

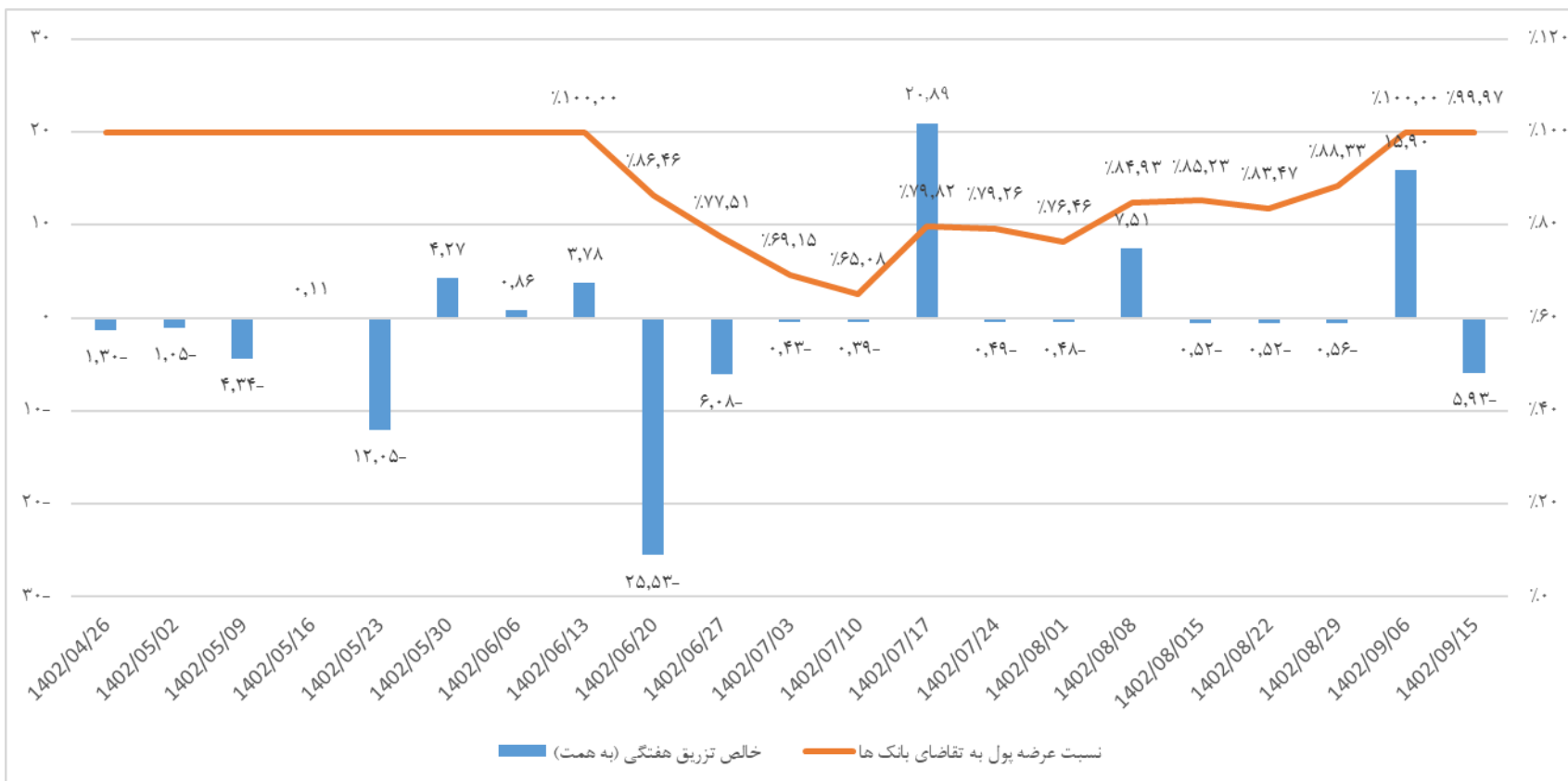
از طرفی، به دلیل آنکه شرکت ملی گاز بر اساس وظیفه ای که دارد بایستی تمام اهتمام خود را برای تامین گاز مناطق مسکونی به کار گیرد؛ سال گذشته ۱۵ تا ۲۰ روز گاز پتروشیمی ها و ۷ روز گاز برخی مناطق مسکونی مثل شمال خراسان قطع بوده است. لازم به ذکر است در صورت قطعی گاز بیشترین ضرر متوجه بخش صنعت می باشد، لذا با توجه به ناترازی گاز در فصل سرما، صنعت نفت و گاز مجبور به تحویل سوخت مایع به ۱۰۱ نیروگاه گازی خواهد بود، که نتیجه آن علاوه بر عدم النفع در صادرات سوخت مایع؛ منجر به آلودگی هوا و محیط زیست به دلیل مصرف مازوت خواهد شد.

سیاست های پولی بانک مرکزی

با توجه به پیش بینی بانک مرکزی از وضعیت نقدینگی در بازار بین بانکی، موضع عملیاتی بانک مرکزی در این هفته توافق باز خرید بود. از این رو، این بانک به اجرای عملیات بازار باز در قالب توافق باز خرید به مبلغ ۱۲۹.۹۴ همت اقدام کرد..

مطابق عملیات اجرایی سیاست پولی هفته اول اباد، بانک مرکزی به ۹۹.۹۷٪ تقاضای پول بانک پاسخ مثبت داد که از لحاظ نسبی ۰.۳٪ کمتر از هفته قبل بوده است و خالص تزریق هفتگی پول پس از کسر تعهدات سر رسید شده برابر با منفی ۵.۹۳ همت بوده است

نکته قابل توجه این است که میانگین ماهانه تقاضای پول بانک ها و موسسات اعتباری در شهریور ۱۱۵.۵ همت و مهر ماه و ۱۳۶.۵ همت و ابان ماه ۱۴۰.۳ همت بوده است و در دوهفته اول اذر ۱۳۲.۶ همت بوده است که نشان دهنده تغییر روند میباشد





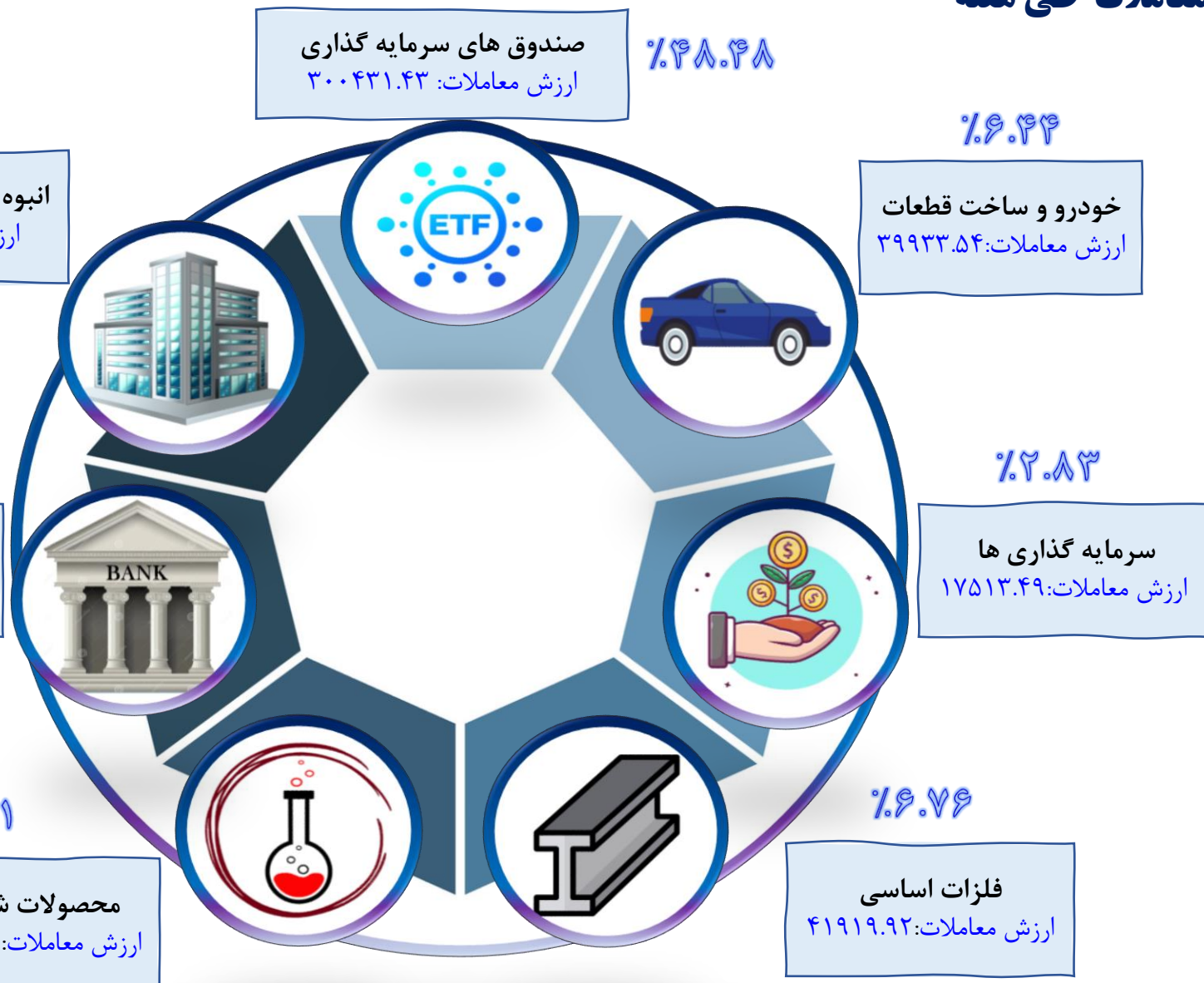
بازار سرمایه

اخبار تاثیر گذار هفته گذشته

- ❖ بازار سرمایه در روز شنبه با تقاضا سنگین آغاز به فعالیت کرد و ارزش معاملات به بالای ۱۲ همت رسید.
- ❖ تجدید ارزیابی فولاد در روز یکشنبه قطعی شد، این رخداد منجر به تشکیل صف خرید سنگین و در کل سنتیمنت مثبت برای کل بازار گردید.
- ❖ طبق اعلام محسن علیزاده - عضو ناظر مجلس در شورای بورس - اقداماتی از سوی مجلس در زمینه کاهش دوره تجدید ارزیابی دارایی ها از ۵ سال به ۳ سال برای بهره مندی از معافیت مالیاتی ارائه شده است؛ این خبر منجر به مثبت شدن نماد های خودرویی در نیمه دوم بازار روز سه شنبه شد.
- ❖ درخواست اصلاح استاندارد حسابداری شماره ۱۵ از سمت سازمان بورس برای بهره مندی از مزایای معافیت مالیاتی تجدید ارزیابی ، طی نامه ای به وزیر اقتصاد ارسال شد.
- ❖ هیئت تخصصی و اداری و امور عمومی دیوان عدالت اداری ، مصوبه ی منع مالکیت انحصاری اشخاص در شرکت های تامین سرمایه را منطبق بر قانون دانست و تصویب آن را در حدود وظایف و اختیارات شورای عالی بورس در نظر گرفت.
- ❖ مرکز پژوهش های مجلس پیشنهاد کرده است برای افزایش درآمد نفتی دولت به ۶۱ همت و کاهش کسری بودجه ، نرخ تسعیر ارز در لایحه ۱۴۰۳ از ۲۸۵۰۰ تومان به ۳۵۰۰۰ تومان افزایش یابد.
- ❖ گروه مالی کاریزما برای اولین بار در ایران توانسته است مجوز توکنایز کردن در بستر سندباکس سه صندوق سرمایه گذاری خود با نام های کهربا، کارا و اهرم را از سازمان بورس و اوراق بهادار اخذ کند.
- ❖ به گفته محمدعلی شیرازی مدیرعامل فرایورس، تا پایان امسال حدود ده شرکت در صورت ارائه گزارش های معقول و افشای کامل اطلاعات در سامانه کدال، در فرابورس عرضه اولیه خواهند شد.



هفت گروه با بیشترین ارزش معاملات طی هفته



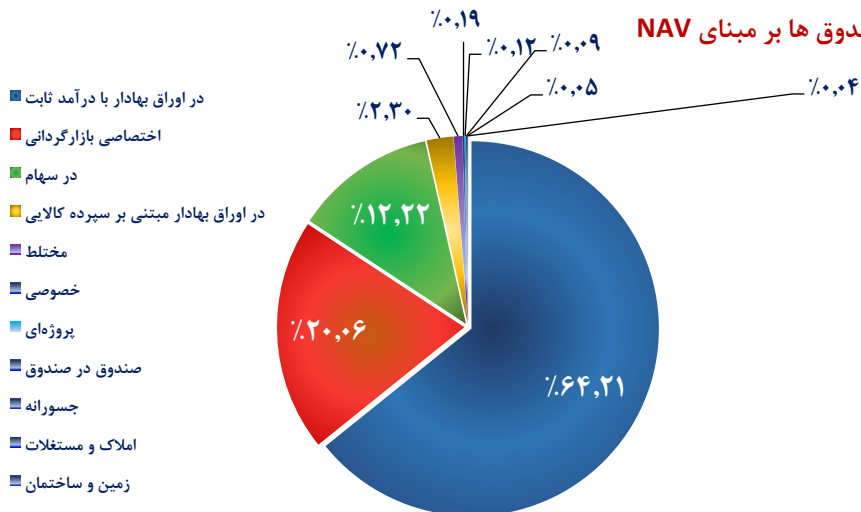
طبق نمایه رو به رو هفت گروه بورسی با بیشترین ارزش معاملات به شرح مقابل می باشند. صندوق های سرمایه گذاری با بالاترین ارزش معاملات معادل ۳۰۰۴۳۱/۴۳ میلیارد ریال، ۴۸/۴۸ درصد از کل ارزش معاملات طی هفته را به خود اختصاص دادند. پس از آن به ترتیب: فلزات اساسی، خودرو و ساخت قطعات، انبوه سازی، املاک و مستغلات، محصولات شیمیایی، بانک ها و موسسات اعتباری، سرمایه گذاری ها، بیشترین ارزش معاملات را در روز فوق الذکر داشته اند.

منبع: مدیریت فناوری بورس کالا

بررسی وضعیت صندوق‌ها

نوع صندوق	مجموع ارزش خالص دارایی‌ها	تعداد صندوق‌ها	میانگین وجه نقد	میانگین اوراق سهامی	میانگین سپرده بانکی	میانگین اوراق مشارکت	میانگین بازده روزانه	میانگین بازده هفتگی	میانگین بازده یک ماهه	میانگین بازده سه ماهه	میانگین بازده شش ماهه	میانگین بازده یک ساله	میانگین بازده از آغاز فعالیت
در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۵,۶۷۶,۴۰۷	۱۳۷	۰.۹۵٪	۷.۰۳٪	۴۱.۱۳٪	۴۸.۴۰٪	۰.۰۷٪	۰.۵۱٪	۱.۹۷٪	۵.۷٪	۱۰.۸۴٪	۲۰.۷۵٪	۱۶۱.۳۰٪
اختصاصی بازارگردانی	۱,۷۷۲,۸۰۹	۱۰۰	۱.۵۳٪	۷۰.۸۲٪	۵.۰۶٪	۲.۱۲٪	۰.۵۱٪	۴.۶۷٪	۶.۸۰٪	۷.۳٪	-۵.۴۰٪	۶۸.۸۹٪	۲۱۵.۰۸٪
در سهام	۱,۰۸۰,۵۲۲	۱۲۱	۰.۱۱٪	۹۱.۲۷٪	۵.۴۴٪	۱.۲۷٪	۰.۶۹٪	۶.۷۰٪	۸.۶۴٪	۱۶.۴٪	-۲.۶۶٪	۵۲.۰۹٪	۵۰۴۱.۵۲٪
در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی	۲۰۲,۹۹۷	۱۵	۰.۱۴٪	۱۸.۷۶٪	۳.۷۷٪	۲٪	-۱.۰۰٪	۱.۳۷٪	۰.۵۵٪	۵.۶٪	۳.۶۸٪	۴۵.۶۹٪	۱۵۷۰.۰۳٪
مختلط	۶۴,۰۰۱	۲۵	۰.۱۵٪	۵۸.۸۵٪	۲۱.۸۲٪	۱۷.۷۳٪	۰.۳۴٪	۳.۴۵٪	۵.۹۵٪	۱۵.۷٪	۱.۹۱٪	۴۴.۱۲٪	۱۶۲۲.۱۱٪
خصوصی	۱۶,۴۲۵	۵	۰.۰۰٪	۷.۶۳٪	۱۴.۲۸٪	۸.۱۸٪	۰.۰۵٪	۰.۶۰٪	۰.۶۴٪	۱۱.۲۳٪	۱۰.۴۵٪	۱.۲۶٪	۱۱.۱۸٪
پروژه‌ای	۱۰,۸۹۸	۱	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۵٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۳.۰۵٪	۳.۰۵٪	۳.۰۵٪	۳.۰۵٪	۹.۸۵٪
صندوق در صندوق	۸,۱۰۰	۴	۰.۰۳٪	۰.۰۰٪	۰.۷۴٪	۰.۰۰٪	۰.۱۰٪	۳.۹۵٪	۵.۴۷٪	۱۳.۸٪	۰.۴۹٪	۳۶.۱۰٪	۷۷.۲۸٪
جسورانه	۴,۱۹۲	۱۶	۰.۰۲٪	۰.۰۰٪	۲۹.۸۱٪	۱۲.۱۸٪	۰.۰۱٪	۰.۰۸٪	۰.۳۱٪	۱.۸۷٪	۱۲.۸۹٪	۲۹.۷۰٪	۱۳۸.۲۰٪
املاک و مستغلات	۳,۳۴۱	۲	۰.۶۰٪	۲۳.۸۲٪	۳۱.۴۶٪	۰٪	۰.۰۴٪	۰.۳۱٪	۱.۵۰٪	۰.۴۹٪	۰.۸۴٪	۱.۹۷٪	۴.۳۷٪
زمین و ساختمان		۴											
مجموع ارزش خالص دارایی‌ها:	۸,۸۳۹,۶۹۳	۴۳۰											

نمودار صندوق‌ها بر مبنای NAV



در هفته منتهی به ۱۷ آذر ۱۴۰۲ بازدهی هفتگی صندوق‌های درآمد ثابت، املاک و مستغلات، جسورانه، مختلط، بازده صندوق‌های سپرده کالایی، صندوق در صندوق، در سهام، بازدهی صندوق خصوصی و بازارگردانی مثبت؛ و هم چنین بازدهی صندوق‌های پروژه ای صفر بود.

درعین حال، بیشترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق سهامی با ۶/۷ درصد و کمترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق پروژه ای با بازدهی صفر درصد بود.

از سوی دیگر به ترتیب صندوق‌های با درآمد ثابت با ۶۴/۲۱ درصد، اختصاصی بازارگردانی با ۲۰/۰۶ درصد و سهامی با ۱۲/۲۲ درصد دارای بیشترین سهم از ارزش دارایی کل صندوق‌ها بودند.

بررسی وضعیت بازار بدهی منتهی به تاریخ ۱۵ آذر

اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

خزانه‌داری کل کشور پرداخت مبلغ اسمی اسناد خزانه اسلامی را در تاریخ سررسید تعهد می‌کند. این تعهدنامه به امضای وزیر امور اقتصادی و دارایی نیز رسیده است. طی هفته اخیر، بیشترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده در میان اوراق بدهی سررسید نشده متعلق به نماد اخزا ۱۰۴ با سررسید ۱۴۰۴/۰۹/۱۷ و بازدهی‌های ۲۶/۵۶ و ۳۰/۱۱ درصد بود. همچنین کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده متعلق به نماد اخزا ۹۱۴ با سررسید ۱۴۰۲/۱۰/۲۵ و بازدهی‌های ۲۷ و ۲۴/۲۱ درصد بود.

نام نماد	قیمت معامله	تاریخ آخرین معامله	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
اخرزا ۱۰۴	۶۲۳,۱۵۰	۱۴۰۲-۰۹-۱۵	۱۴۰۴-۰۹-۱۷	۲۶.۵۶٪	۳۰.۱۱٪
اخرزا ۹۱۴	۹۷۴,۱۵۰	۱۴۰۲-۰۹-۱۵	۱۴۰۲-۱۰-۲۵	۲۷٪	۲۴.۲۱٪

اوراق تأمین مالی

از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر بیشترین بازدهی متعلق به طبیعت ۰۶۱ به میزان ۲۶/۴۲ درصد با سررسید ۱۴۰۶/۰۷/۱۰ و کمترین بازدهی متعلق به نماد صبا ۵۱ به میزان ۱۹/۳۶ درصد با سررسید ۱۴۰۵/۰۸/۰۹ بوده است.

صکوک طبیعت سبز کاردان برای تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز به منظور خرید مواد اولیه جهت تولید و فروش محصولات غذایی منتشر شده اند. صکوک اجاره تابان ۰۱، برای خرید سهام شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس از شرکت پتروشیمی تابان فردا توسط نهاد واسط و اجاره به شرط تملیک آن به شرکت مذکور منتشر شده اند. برای ضمانت اوراق تابان ۰۱، شرکت سرمایه گذاری اهداف و توثیق بخشی از سهام تحت تملک بانی در نظر گرفته شده است.

نام نماد	قیمت معامله	تاریخ آخرین معامله	تاریخ سررسید	YTM	ضامن	متعهد پذیره نویس
طبیعت ۰۶۱	۹۷۱,۷۴۰	۱۴۰۲-۰۹-۱۵	۱۴۰۶-۰۷-۱۰	۲۶.۴۲٪	بانک تجارت	تأمین سرمایه کاردان صندوق سرمایه گذاری نگین سامان
تابان ۰۱	۱,۰۳۰,۰۰۰	۱۴۰۲-۰۹-۱۵	۱۴۰۲-۱۲-۰۶	-۱۶.۰۴٪	توثیق سهام	تأمین سرمایه تمدن



بورس کالا

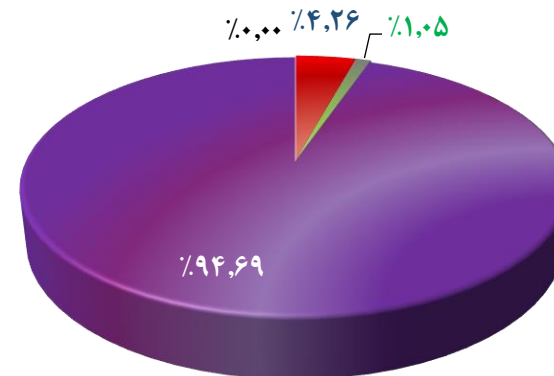
بورس کالا

ارزش و حجم معاملات مهمترین گروه‌های کالایی در بازار فیزیکی

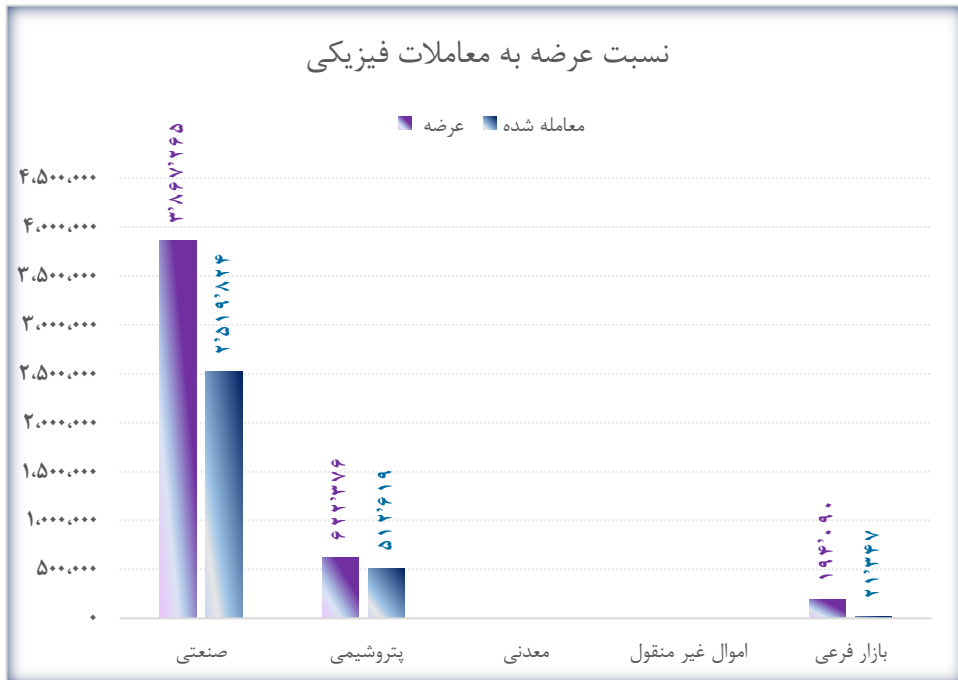
مهم ترین گروه ها	ارزش معاملات (میلیون ریال)	حجم	درصد از کل (ارزش)	درصد از کل (حجم)
صنعتی	۱۸۱,۲۱۵,۰۷۴	۲,۵۱۹,۸۲۴	۶۵.۵۰٪	۸۲.۵۱٪
پتروشیمی و... نفتی	۹۲,۲۸۹,۰۱۹	۵۱۲,۶۱۹	۳۳.۳۶٪	۱۶.۷۹٪
کشاورزی	۴,۱۰۰	۵	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪
بازار فرعی	۳,۱۶۷,۴۹۱	۲۱,۳۴۷	۱.۱۴٪	۰.۷۰٪
جمع	۲۷۶,۶۷۵,۶۸۴	۳,۰۵۳,۷۹۵	۱۰۰٪	۱۰۰٪

در این هفته ۶۵/۵ درصد از ارزش معاملات در بازار فیزیکی مربوط به گروه کالاهای صنعتی بوده است که نسبت به هفته پیش ۴/۸ درصد افزایش یافته است. همچنین ارزش معاملات بازار فیزیکی نسبت به هفته گذشته ۲/۸ درصد کاهش و حجم معاملات ۲/۹ درصد افزایش پیدا کرده است.

سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات هفتگی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۱۷



- بازار اختیار معاملات
- بازار مالی (سلف، صندوق و گواهی)
- بازار آتی
- بازار فیزیکی



بیشترین نسبت عرضه به معاملات فیزیکی مربوط به گروه کالاهای فرعی معادل ۹/۰۹ می باشد. پس از آن این نسبت به ترتیب در گروه صنعتی معادل ۱/۵۳، در گروه پتروشیمی معادل ۱/۲۱ می باشد.

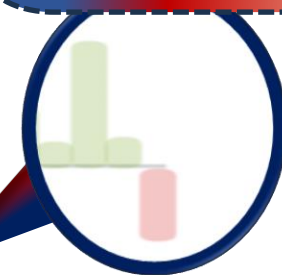
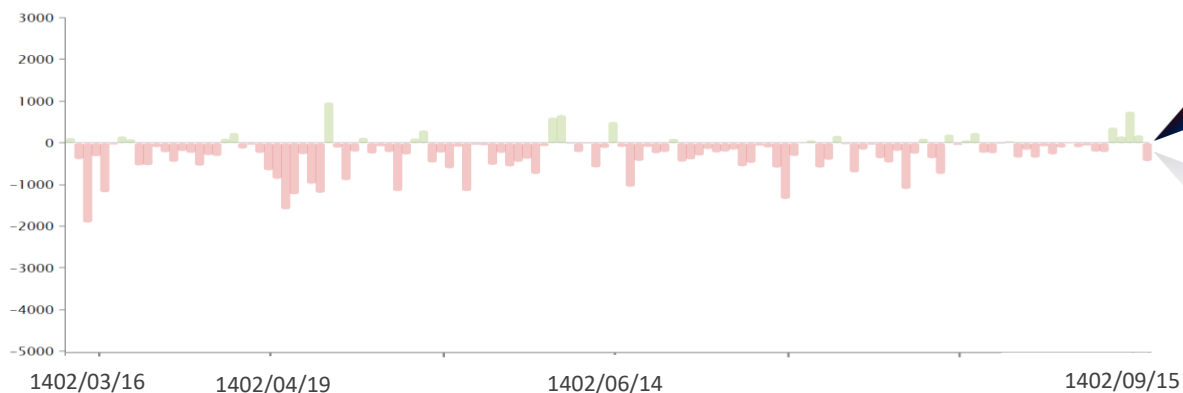


وضعیت بازار

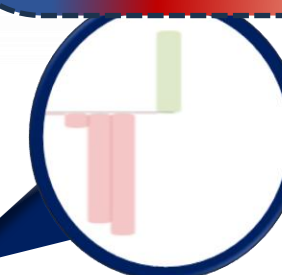
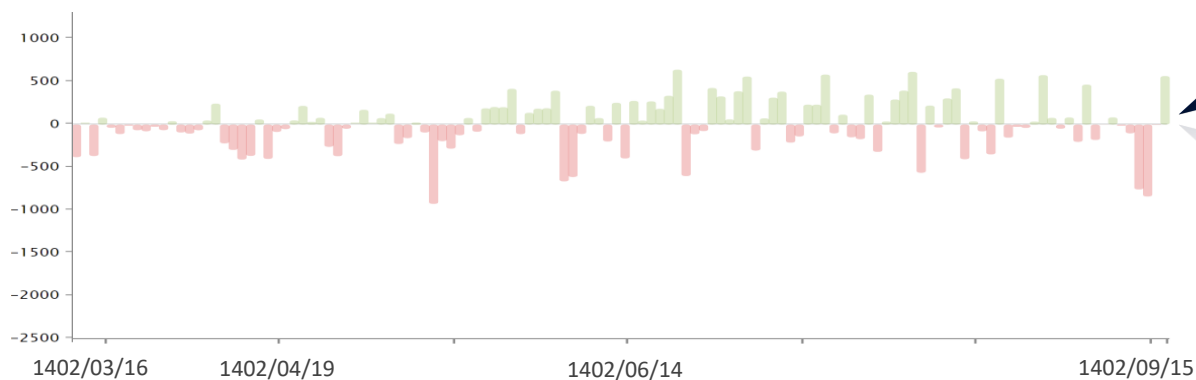
ورود و خروج پول حقیقی

با توجه به نمودار بازار طی شش ماه گذشته ، غالباً شاهد خروج پول حقیقی از بازار بوده ایم. بیشترین خالص ورود و خروج پول حقیقی از بازار طی هفته اخیر برای روز ۱۲ آذر ماه به میزان ۷۵۰/۹ میلیارد تومان بوده است . ملاحظه می گردد بین ورود و خروج پول حقیقی به بازار و ورود و خروج پول حقیقی به صندوق های با درآمد ثابت غالباً ضریب همبستگی منفی وجود دارد. به عبارتی زمانی که پول حقیقی از بازار بورس خارج می گردد ، معمولاً در همان زمان به صندوق های با درآمد ثابت وارد می شود.

ورود و خروج پول حقیقی به بازار طی هفته اخیر



ورود و خروج پول حقیقی به صندوق های درآمد ثابت طی هفته اخیر



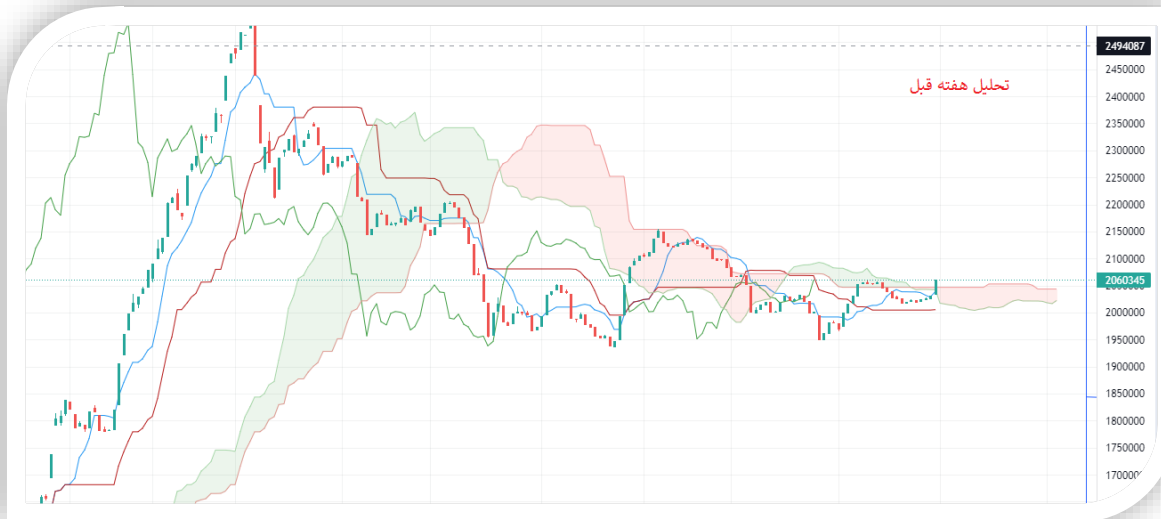
ارزش بازار بورس (ریالی و دلاری)



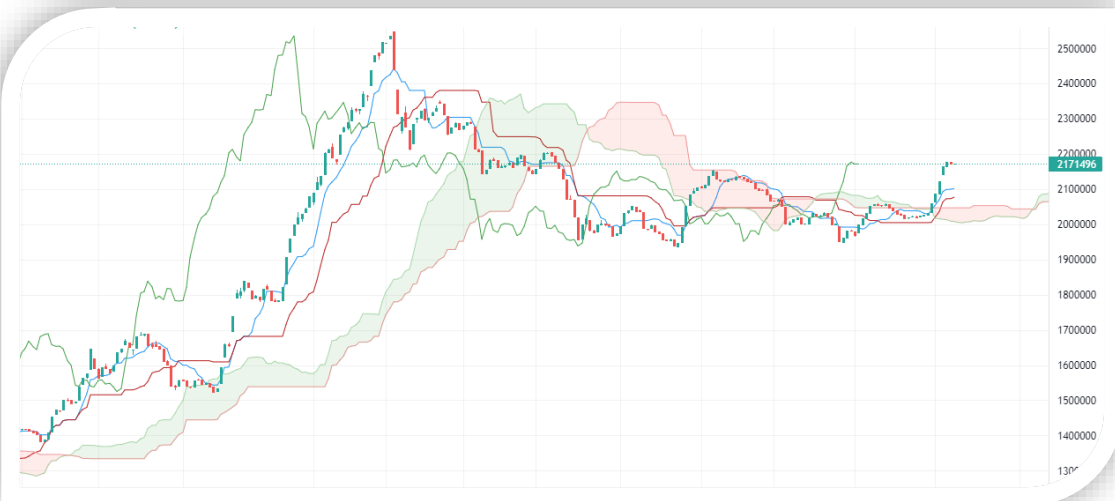
ارزش بازار بورس (ریالی و دلاری)

ارزش دلار بورس در تاریخ پانزدهم آذر ماه ۱۴۰۲، ۱۸۷ میلیارد دلار می باشد، که نسبت به هفته پیش ۴/۵ درصد افزایش یافته است. از ابتدای سال جاری شاهد کاهش ۳/۶ درصدی ارزش دلار و کاهش ۱/۶ درصدی ارزش ریالی بازار بوده ایم.

تحلیل تکنیکال شاخص



آنگونه که طی سناریوی دوم تحلیل هفته قبل بیان شد، سنکو B افقی (سطح ۲.۰۵۰.۰۰۰ شاخص کل) مهمترین مقاومت شاخص کل بود که در صورت شکسته شدن و تثبیت روی آن سیگنال صعود بازار صادر می شد.



حال با بررسی چارت هفته اخیر متوجه می شویم این شکست اتفاق افتاده و شاخص خودش را بالای سنکو B افقی تثبیت کرده است. این اتفاق در شرایطی اتفاق افتاده است که حجم معاملات نیز در سطح رضایت بخشی است. حال آنچه که با آن مواجه هستیم کیجون سن و تنکانسن صعودی، ابر سبز پیش رو و شکست سطح مقاومت معتبر است که همگی بیانگر صعودی شدن روند بازار هستند. البته طبیعی است بعد از شکسته شدن مقاومت، حرکت اصلی بازار بعد از پولبک به مقاومت شکسته شده ادامه یابد.

در انتها بیان این نکته لازم می باشد، با توجه به اینکه سیکل صعودی اخیر بدون تغییر در متغیرهای اسمی (نرخ ارز، تورم ...) در حال شکل گیری است، انتظار نمی رود این صعود شدید و بلند مدت باشد. بررسی روند شاخص کل طی ۳ سال اخیر مشخص می کند، زمانی روند صعودی بازار مستمر و پایدار بوده است که در ادامه تغییر در متغیرهای اسمی اتفاق افتاده باشد. در غیر این صورت سیکل های صعودی ایجاد شده ضعیف بوده و طی نزول های بعدی کف های پایین تر تجربه می شود.



بیانیه سلب مسئولیت:

شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام)، هیچگونه مسئولیتی در برابر صحت اطلاعات موجود در گزارش های تحلیلی تهیه شده توسط کارشناسان این شرکت، که با نام و نشان اهتمام ایرانیان منتشر می شود، بر عهده نمی گیرد و نظرات ارائه شده در این گزارش ها به هیچ وجه به عنوان توصیه ای جهت خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت ها و سایر ابزارهای معاملاتی نیست و مسئولیت استفاده از این اطلاعات برعهده خوانندگان محترم است.

شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان
(سهامی عام)

۰۲۱-۸۸۵۴۷۳۵۰

تهران، خیابان احمد قصیر، کوچه دهم
غربی، پلاک ۱۴، طبقه چهارم

شناسنامه:

محتوای سری گزارش های «تحلیل بازارها»، حاصل تلاش گروهی تیم تحلیل گران شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام) است.

اسامی تحلیل گران، به ترتیب حروف الفبا عبارت است از:

عطالله آقاسی، زهرا اصلانی، محمدرضا عالی، محسن کیا، علیرضا میدانی، فاطمه نیکوئی

نظارت و راهبری: زهرا اصلانی

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



www.eii.co.ir



LinkedIn: Ehtemam Iranian



Telegram: ehtemam_iranian