



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان
(سهامی عام)

سناریوهای صعودی و نزولی برای بازار سرمایه

گزارش تحلیل بازارها - شماره ۱۳۱ - هفته منتهی به ۵ آذر ۱۴۰۱
گروه تحلیل‌گران شرکت سرمایه‌گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام)

EhtemamIranian.com

EhtemamIranian.ir

eii.co.ir

مهمترین عناوین

- حقایق پیرامون چشم انداز اقتصاد جهانی: آتش ورشکستگی صرافی FTX در خرمن رمزارزها؛
- تصویر اقتصاد کلان - انتشار گزارش جدید مرکز آمار برای آبان ماه - افزایش نرخ تورم میانگین سالانه، کاهش تورم نقطه به نقطه؛
- بورس و انرژی: ریزش نفت خام در سایه صعود گاز طبیعی؛
- فلزات گرانبها و ارز: رشد مجدد قیمت سکه و طلای داخلی؛
- بازار کالاهای خام: پیش بینی رشد قیمت کامودیتی ها در سال ۲۰۲۳؛
- بررسی وضعیت صندوقها؛
- بررسی وضعیت بازار بدهی؛
- بررسی بورس کالا؛
- تحلیل تکنیکال: بورس - واکنش منفی به خط روند نزولی؛
- 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

آتش ورشکستگی صرافی FTX در خرمین رمزارزها

بلومبرگ
Bloomberg

اشاره

مهم‌ترین خبر این هفته را می‌توان وضعیت بد بازارهای نفت به خاطر نگرانی از افت تقاضای ماه‌های آتی و کاهش قیمت در نتیجه رکود جهانی دانست.

همچنین شیوع دوباره کرونا در کشور چین و اعمال محدودیت‌های گسترده کرونایی در این کشور تنها دو هفته پس از سهل‌گیری دولت در مورد این موضوع، جدای از تاریک کردن چشم‌انداز صنعتی جهان، موجب خشم مردم و وقوع اعتراضاتی در شهرهای بزرگ و صنعتی این کشور شده است.

منتقدان معتقدند که برنامه اقتصادی دولت بایدن نیاز به یک بازبینی و بهبود گسترده دارد.

حملات اخیر موشک‌های روسیه به زیرساخت‌های انرژی اوکراین موجب خاموشی گسترده و قطعی برق در تمامی نقاط این کشور در زمستان شد. در نهایت نهادهای حقوق بشری و دولت‌های غربی در حال انتقاد به ایران با طرح ادعای برخورد خشونت‌آمیز این کشور با معترضان هستند.

فایننشال تایمز



بازار نفت جهان در وضعیت قرمز قرار گرفت.
 هشدارهای مختلف در مورد کاهش جدی تقاضای نفت به صدا در آمده است.
 برنامه اقتصادی بایدن به یک بازبینی و بهبود گسترده نیاز دارد.
 برای متنوع ساختن پورتفو، آسیب‌پذیری از اندازه شرکت مهم‌تر است.
 با نزدیک شدن اروپا به اتخاذ تصمیم نهایی برای سقف قیمت نفت روسیه، این محصول یک هفته منفی دیگر را پشت سر گذاشت.
 وقایع مهم سیاسی هفته شامل شیوع مجدد کرونا در چین و قطعی گسترده برق در پی حمله موشکی روسیه به زیرساخت‌های اوکراین بودند.
 برخورد ایران با معترضان، موجب انتقاد و بررسی نهادهای بین‌المللی و دول خارجی شده است.
 با توجه به وضعیت فعلی اقتصاد ترکیه، کشورها باید خوش‌بینی محتاطانه‌تری را اتخاذ کنند.
 صنایع معدنی جهان به مشکل جدی برای هم‌خوانی با استانداردهای محیط‌زیستی برخورد کرده‌اند.
 با توجه به احتمالات درباره آینده نرخ بهره آمریکا، بازارهای سهام هفته خوب خود را در سردرگمی به پایان بردند.
 بانک‌های ترکیه ارزان‌ترین وام‌های جهان را به نورچشمی‌های دولت پرداخت می‌کنند.
 اتکای اپل به کارخانه‌های واقع در چین، با برپایی آشوب و اعتراضات در شهر اصلی محل تولید آیفون، به شدت به ضرر این شرکت تمام شده است.
 رؤیت ناوگان شناورهای هدایت‌پذیر از دور (شهباد - قایق‌های روباتیک) ارتش آمریکا در خلیج فارس، دریای عمان و دریای سرخ، حاکی از این است که این کشور قصد گسترش حضورش در منطقه را دارد.
 یک شرکت سعودی-اماراتی در حال عرضه اولیه در بازار آمریکا، معادل ۱۰۵ میلیارد دلار ارزش‌گذاری شده و خریداران آماده پرداخت هستند.
 ایلان ماسک گفت در مورد برخی از سیاست‌هایی که در توییتر اتخاذ کردم، تجدیدنظر خواهم کرد.
 چین در حال دور شدن از رفتار اقتصادی یک کشور توسعه‌یافته است.

پوتین به کشورهایی که در اجلاس اخیر قصد ابراز حسن‌نیت به روسیه داشتند، بی‌توجهی کرد.
 طی یک تیراندازی، که در یکی از شعب فروشگاه‌های المارت توسط یکی از کارکنان اتفاق افتاد، ۶ نفر کشته شدند.
 یاندکس، یکی از بزرگ‌ترین شرکت‌های حوزه تکنولوژی در روسیه، بدلیل ادامه تجاوز این کشور به اوکراین، سخت شدن شرایط و تحریم‌ها برای کسب و کارها، قصد خروج از این کشور را دارد.
 تیم ملی فوتبال قطر، میزبان جام جهانی، از این رقابت‌ها حذف شد.
 یک شرکت اعتباری فعال در زمینه وام‌های رمزارز، با وجود رسوایی و آشوب در بازار کریپتو، بدلیل ورشکستگی صرافی FTX، بدنبال تأمین مالی ۱/۵ میلیارد دلاری است.
 وارن بافت مقدار ۷۶۰ میلیون دلار از سهامش در شرکت خود، «برکشایر هاتاوی»، را به خیریه اعطا کرد.
 اندونزی به پیشرفت‌های جدیدی در زمینه ضدزلزله‌سازی آسمان‌خراش‌ها دست یافته است.

بدلیل ممنوعیت انتشار تبلیغات جام جهانی قطر روی اتوبوس‌ها و مترو لندن در هفته اخیر، این کشور در سرمایه‌گذاری‌های در انگلستان تجدیدنظر می‌کند!
 اتحادیه اروپا از دولت‌های عضو خواست تا در پاسخ به طرح یارانه سبز ۳۷۰ میلیارد دلاری بایدن به شرکت‌های تولیدی و خودرویی، سریعاً قانونی مشابه برای کمک به صنایع خود تصویب کنند.
 سازمان ملل قصد دارد ادعای زیرپا گذاشتن مبانی حقوق بشر از سوی دولت ایران در برخورد با معترضان را مورد تحقیق و تفحص قرار دهد.
 برای اولین بار طی چند ماه اخیر، آمار ابتلای روزانه به کرونا در چین از ۳۰,۰۰۰ نفر عبور کرد.
 صنایع خودرو انگلستان و بازار خودرو این کشور با مشکل جدی مواجه شده است.
 روسیه قصد دارد فروش نفت به کشورهایی که سقف قیمت تعیین‌شده توسط اتحادیه اروپا را رعایت کنند، متوقف کند.
 شرکت شل، در حال فروش سهام تأسیسات و حقوق اکتشاف و برداشتش در دریای شمال است.
 بزرگترین پروژه ساخت راکتور جوش هسته‌ای جهان با مشکلات متعدد و تأخیر جدی در روند پیشرفت روبرو شده است.
 با امید به عملکرد فدرال رزرو، این هفته اشتباهی ریسک فعالان بازار افزایش پیدا کرده بود.
 شیوع آنفولانزای مرغی این بار در آمریکا، تاکنون جان ۵۰ میلیون پرنده را گرفته است.
 شرکت‌های چینی HUAWEI و ZTE، بدلیل خطرات امنیتی، بطور کامل از فروش در آمریکا منع شدند.
 زلنسکی گفت ما مجاهدت و مقاومت در این جنگ را تا آزادسازی تمامی اراضی اشغالی کشورمان متوقف نخواهیم کرد.

تصویر اقتصاد کلان

انتشار گزارش جدید مرکز آمار برای آبان ماه

افزایش نرخ تورم میانگین سالانه

کاهش تورم نقطه به نقطه

مقایسه بازدهی بازارها

بازار	هفتگی	ماهانه	۱۴۰۱	یکساله
دلار (ریالی)	٪۰،۱۴	٪۶،۹۰	٪۳۴،۶۳	٪۲۲،۵۴
سکه (ریالی)	٪۱،۹۷	٪۱۰،۵۰	٪۳۴،۱۱	٪۳۲،۰۱
بورس (شاخص)	٪۱،۰۵-	٪۱۰،۳۷	٪۱۰،۳۷	٪۰،۴۰
ارزش بازار رمزارزها (دلاری)	٪۱،۳۳	٪۱۴،۵۲-	٪۵۴،۷۴-	٪۶۶،۳۵-
مسکن (ریالی - تهران)	-	۱/۲٪	-	۳۸/۲٪

منبع داده‌ها:

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

مرکز آمار ایران گزارش نرخ تورم آبان ۱۴۰۱ را منتشر کرد. بر این اساس، نرخ تورم میانگین سالانه با افزایش ۱/۱ واحد درصدی نسبت به مهر ماه، به عدد ۴۴ درصد در آبان ۱۴۰۱ رسید. همچنین نرخ تورم نقطه نقطه نیز با کاهش ۰/۵ واحد درصدی نسبت به مهر ماه، به عدد ۴۸/۱ درصد رسید.

نرخ بهره (درصد)	فصلی	نقطه به نقطه (ماهانه)		میانگین سالانه			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	جهان
-	-	-	-	٪۴/۷	-	٪۶/۱	۱۲،۲۶۳	۹۶،۱۰۰،۰۹۱	مقدار شاخص
				٪۷/۴	-	٪۳/۲			پیش‌بینی (۲۰۲۲)
آمریکا									
۲۲-نوامبر	سپتامبر-۲۲	اکتبر-۲۲	اکتبر-۲۲	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	آمریکا
٪۴	٪۲/۶	٪۷/۷	٪۳/۷	٪۴/۷	٪۵/۴	٪۵/۷	۶۹،۲۸۷	۲۲،۹۹۶،۱۰۰	مقدار شاخص
				٪۸/۱	٪۳/۵	٪۱/۶			پیش‌بینی (۲۰۲۲)
چین									
۲۲-نوامبر	سپتامبر-۲۲	اکتبر-۲۲	سپتامبر-۲۲	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	چین
٪۳/۶۵	٪۳/۹	٪۲/۱	٪۵/۵	٪۰/۹	٪۴/۲	٪۸/۱	۱۲،۵۵۶	۱۷،۷۳۴،۰۶۳	مقدار شاخص
				٪۲/۲	٪۳/۷	٪۳/۲			پیش‌بینی (۲۰۲۲)
منطقه یورو									
۲۲-اکتبر	سپتامبر-۲۲	اکتبر-۲۲	سپتامبر-۲۲	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	منطقه یورو
٪۲	٪۰/۲	٪۱۰/۶	٪۶/۶	٪۲/۶	٪۷/۷	٪۵/۳	۴۲،۳۰۸	۱۴،۴۹۳،۲۱۲	مقدار شاخص
				٪۸/۳	٪۶/۸	٪۳/۱			پیش‌بینی (۲۰۲۲)
ایران									
۲۲-مئی	بهار ۱۴۰۱	آبان ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۱۴۰۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	ایران
٪۱۸	٪۳/۸	٪۴۸/۱	٪۸/۹	٪۴۰/۱	٪۹/۲	٪۴/۳	۲،۷۵۶/۷	۲۳۱،۵۴۷/۵۷	مقدار شاخص
				٪۴۰	٪۹/۴	٪۳			پیش‌بینی (۲۰۲۲)

منبع:

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

بورس و انرژی

ریزش نفت خام در سایه صعود گاز طبیعی

بورس های جهانی

ارزیابی مجدد سرمایه‌گذاران درخصوص سیاست پولی فدرال زرو و همچنین امیدواری به فروش بهتر شرکت‌ها در ایام موسوم به «جمعه سیاه» (Black Friday) منجر به رشد شاخص‌های داو جونز و S&P500 شدند. درعین حال تلاش‌های درحال‌انجام بمنظور جلوگیری از انتشار بازی‌های ویدئویی از سوی مایکروسافت با اتکاء به قوانین آنتی‌تراست، در کنار تمایل به خروج شرکت‌های تکنولوژی از چین بدلیل تداوم مشکلات این کشور هم‌زمان با افزایش شمار مبتلایان به ویروس کرونا و تداوم بحران حوزه مسکن، باعث شدند شاخص نزدک عملکرد ضعیف‌تری داشته باشد. بورس‌های مهم اروپایی و آسیایی، به‌جز بورس مسکو، نیز طی هفته اخیر بازدهی مثبت ثبت کردند.

نفت و محصولات پتروشیمی

نگرانی درباره کاهش تقاضای چین در کنار گزارش‌های مبنی بر تعیین سقف قیمتی از سوی گروه موسوم به G7 برای نفت روسیه منجر به افت قیمت نفت خام در روزهای پایانی هفته شد. پیش‌بینی درخصوص کاهش تقاضای چین عمدتاً ناشی از افزایش موارد ابتلاء به ویروس کرونا در این کشور، بعنوان بزرگترین واردکننده نفت خام در دنیا، است، که بطور بالقوه می‌تواند افزایش اعمال محدودیت‌ها در این کشور را در بر داشته باشد. بطور هم‌زمان، اخبار منتشره مبنی بر تعیین سقف قیمتی در محدوده ۶۵ الی ۷۰ دلار برای هر بشکه نفت روسیه از سوی گروه G7 عامل دیگری برای فشار جهت کاهش قیمت نفت خام شد. نگرانی اصلی در این خصوص، به احتمال اتخاذ سیاست تلافی‌جویانه از سوی روسیه و کاهش عرضه نفت خام از سوی این کشور برمی‌گردد. به‌رحال، تا زمان برگزاری اجلاس اوپک‌پلاس در تاریخ ۴ دسامبر و همچنین زمان شروع محدودیت اتحادیه اروپا بر نفت خام روسیه در تاریخ ۵ دسامبر باید صبر کرد تا پس از آن اثر قطعی سیاست‌های مورد اشاره بر عرضه نفت خام روسیه مشخص شوند. نرخ گاز طبیعی نیز بدلیل نگرانی‌ها پیرامون وقوع اختلالات بالقوه در روند عرضه زغال‌سنگ، افزایش یافت. علت اصلی این امر، رأی به عدم موافقت با قرارداد آزمایشی جدید از سوی کارگران عضو در بزرگترین اتحادیه کارگری راه‌آهن آمریکا است، که این اتفاق می‌تواند بطور بالقوه منجر به وقوع اختلال در جابجایی محموله‌های زغال‌سنگ از طریق ریلی شود و در نتیجه نیروگاه‌های آمریکا ناچار به سویچ کردن از سوخت زغال‌سنگ به گاز طبیعی شوند. درعین‌حال، پیش‌بینی‌ها حاکی از در پیش بودن زمستانی سرد در آمریکا هستند و بطور هم‌زمان خبرهای پیرامون راه‌اندازی مجدد ترمینال بندری آزاد صادراتی LNG در آمریکا نیز اگرچه بر شروع به کار آن در ماه دسامبر دلالت دارند، اما با این حال تاکنون درخواست فعالیت از سوی این ترمینال به دولت آمریکا ارائه نشده است. درنهایت داده‌های EIA نیز نشان‌دهنده استفاده کمتر از پیش‌بینی‌ها از ذخایر گاز طبیعی آمریکا در ماه نوامبر است؛ بگونه‌ای که مطابق پیش‌بینی‌ها می‌بایست ۸۷ میلیارد فوت مکعب از ذخایر گاز این کشور برداشت می‌شد که ارقام واقعی نشان‌دهنده برداشت ۸۰ میلیارد فوت مکعبی هستند.



منع

بورس های جهانی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده یکساله
۱	Dow Jones	۳۴,۳۷۶	واحد	۱.۸۶%	۷.۹۳%	-۴.۱۶%
۲	Nasdaq	۱۱,۷۵۹	واحد	۰.۶۸%	۰.۷۴%	-۲۸.۱۸%
۳	S&P 500	۴,۰۲۷	واحد	۱.۵۵%	۴.۳۸%	-۱۴.۵۱%
۴	FTSE 100	۷,۴۸۴	واحد	۱.۲۲%	۶.۵۸%	۲.۴۵%
۵	DAX	۱۴,۵۴۱	واحد	۰.۷۶%	۱۱.۴۰%	-۸.۶۵%
۶	CAC 40	۶,۷۱۲	واحد	۱.۰۲%	۷.۳۹%	-۵.۱۴%
۷	NIKKEI 225	۲۸,۲۸۳	واحد	۱.۳۷%	۱.۳۷%	-۴.۱۲%
۸	SHANGHAI	۳,۱۰۲	واحد	۰.۱۴%	۰.۱۴%	-۱۳.۴۶%
۹	Moex	۲,۱۹۵	واحد	-۰.۵۱%	۳.۵۲%	-۴۲.۴۰%

TeleTrader

TradingEconomics

نفت و انرژی

۱۰	نفت خام برنت	۸۳.۸۱	دلار/بشکه	-۴.۳۴%	-۱۰.۶۳%	۱۷.۷۰%	TeleTrader
۱۱	نفت خام WTI	۷۶.۲	دلار/بشکه	-۴.۸۷%	-۱۲.۰۸%	۱۲.۳۴%	TeleTrader
۱۲	گاز طبیعی (هنری هاب)	۶.۸۸۱	دلار / MMBtu	۸.۴۶%	۱۱.۷۲%	۲۷.۴۵%	TeleTrader
۱۳	سبب اوپک	۸۵.۱۹	دلار/بشکه	-۷.۲۰%	-۱۱.۳۳%	-۷.۱۸%	OilPrice
۱۴	نفت سنگین ایران	۸۱.۱	دلار/بشکه	-۲.۴۰%	-۹.۱۳%	۱۸.۳۵%	OilPrice
۱۵	گازوئیل	۸۹۴	دلار/تن	-۵.۲۷%	-۱۱.۷۳%	۵۱.۸۵%	TeleTrader
۱۶	اتانول	۲.۶	دلار/گالن	۱.۱۷%	۵.۴۸%	-۲۴.۶۴%	TradingEconomics
۱۷	نفثا	۶۷۱	دلار/تن	-۲.۱۳%	۰.۷۰%	-۹.۵۳%	TradingEconomics
۱۸	متانول (داخلی چین)	۲,۷۸۶	یوان/تن	۰.۰۰%	۶.۱۵%	-۲۳.۱۵%	Sunsirs
۱۹	متانول CFR	۳۰۳	دلار/تن	-۰.۳۳%	-۳.۳۰%	-۹.۹۰%	PLATTS
۲۰							

۲۴.۳۵ سنت/متر مکعب

۳۹۰ دلار/تن

PLATTS

Fertilizerworks

فلزات گرانبها و ارز

رشد مجدد قیمت سکه و طلای داخلی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
فلزات گرانبها							
۱	طلا	۱,۷۵۴	دلار/اونس	-۰.۱۰%	۵.۴۱%	-۱.۹۱%	TeleTrader
۲	نقره	۲۱.۴۶	دلار/اونس	۰.۸۵%	۹.۶۰%	-۷.۲۲%	TeleTrader
طلا و سکه (داخلی) - پنجشنبه ۳ آذر							
۳	یک گرم طلای ۱۸ عیار	۱۵,۰۳۴,۰۰۰	ریال	۱.۲۰%	۱۱.۵۰%	۲۰.۰۴%	tgju/org
۴	سکه امامی	۱۶۵,۹۵۰,۰۰۰	ریال	۱.۹۷%	۱۱.۲۰%	۳۱.۲۳%	tgju/org
ارز - پنجشنبه ۳ آذر							
۵	دلار آزاد	۳۴۹,۹۰۰	ریال	۰.۶۹%	۶.۴۳%	۲۰.۲۳%	tgju/org
۶	دلار حواله (خرید)	۲۷۷,۰۶۰	ریال	۰.۴۵%	۲.۳۲%	۱۸.۲۹%	sanarate/ir
۷	دلار حواله (فروش)	۲۷۹,۵۷۷	ریال	۰.۴۵%	۲.۳۲%	۱۸.۲۹%	sanarate/ir
۸	یورو آزاد	۳۶۸,۱۱۰	ریال	۱.۸۷%	۱۲.۴۸%	۱۲.۹۲%	tgju/org
۹	یورو حواله (خرید)	۲۸۷,۰۸۲	ریال	۰.۱۴%	۷.۳۶%	۸.۸۲%	sanarate/ir
۱۰	یورو حواله (فروش)	۲۸۹,۶۹۰	ریال	۰.۱۴%	۷.۳۶%	۸.۸۲%	sanarate/ir
۱۱	درهم آزاد	۷۸,۴۳۴	ریال	۰.۲۳%	۰.۹۳%	۸.۹۳%	sanarate/ir
۱۲	درهم حواله (خرید)	۷۵,۴۴۲	ریال	۰.۴۵%	۲.۳۲%	۱۸.۲۹%	sanarate/ir
۱۳	درهم حواله (فروش)	۷۶,۱۲۸	ریال	۰.۴۵%	۲.۳۲%	۱۸.۲۹%	sanarate/ir
رمزارز							
۱۴	بیت کوین	۱۶,۵۸۷	دلار	-۰.۶۳%	-۲۰.۲۰%	-۶۹.۱۹%	Tradingview
۱۵	اتریوم	۱,۲۱۹	دلار	۰.۱۲%	-۲۲.۲۲%	-۶۹.۸۹%	Tradingview

بازار فلزات گرانبها

اونس جهانی طلا هفته‌ای نوسانی را پشت سر گذاشت، که برآیند این نوسانات نزدیک به صفر بود. پایین‌ترین نرخ اونس طی این مدت، ۱,۷۲۵ دلار و بالاترین آن به ۱,۷۶۱ دلار رسید. از عوامل تأثیرگذار روی قیمت طلا طی هفته اخیر می‌توان به انتشار صورتجلسه نوامبر فدرال رزرو، بازگشت محدودیت‌های کرونایی به شهرهای کلیدی چین و از سرگیری مذاکرات سقف قیمتی نفت روسیه توسط اتحادیه اروپا اشاره کرد.

سکه و ارز (داخلی)

هفته گذشته شاهد ثبات نسبی در بازار دلار بودیم. اما طی این مدت با توجه به افزایش ۰/۵ درصدی یوروی جهانی، نرخ این ارز در داخل نیز با رشد هفتگی ۱/۸۷ درصدی همراه شد.

رمزارز

طی هفته اخیر، ارزش کل بازار کریپتو به عدد ۸۴۲ میلیارد دلار رسید، که ۳۱۸ میلیارد دلار آن، مارکت کپ بیت‌کوین است. بر همین اساس غول بازار کریپتو در لیست ارزشمندترین دارایی‌های جهان که بر مبنای ارزش کل رتبه‌بندی شده است، در رتبه ۱۲۸م قرار گرفت. شایان ذکر است که طلا با ارزش بازار ۱۱/۴۷ تریلیون دلار در رتبه اول و شرکت‌های اپل، آرامکو و مایکروسافت به ترتیب با ارزش ۲/۳۵، ۱/۹۴ و ۱/۸۴ تریلیون دلار در رتبه‌های بعدی این لیست قرار دارند.

در بین صرافی‌های موجود در بازار کریپتوکارنسی، لقب بزرگترین دارنده بیت‌کوین را می‌توان به صرافی بایننس اعطا کرد، که اتفاقاً بزرگترین دارنده بیت‌کوین در جهان نیز این صرافی است. موجودی بیت‌کوین در صرافی بایننس، طی ۱۰ روز گذشته بیش از دو برابر شده و به ۵۷۴ هزار و ۱۶۱ واحد بیت‌کوین رسیده است. پس از بایننس، صرافی‌های کوین‌بیس‌پرو، بیتفینکس، جمینای و کراکن به ترتیب با ۵۲۸ هزار، ۳۴۵ هزار، ۱۵۳ هزار و ۷۰ هزار واحد بیت‌کوین در رتبه‌های بعدی قرار گرفته‌اند.

بازار کالاهای خام

پیش‌بینی رشد قیمت کامودیتی‌ها در سال ۲۰۲۳

بازار محصولات کشاورزی

با توجه به تمدید قرارداد خرید تجاری به مدت چهار ماه و صادرات غلات اوکراین، نگرانی‌های درخصوص عرضه کاهش یافته و غلات تا پایان ماه نوامبر به روند نزولی خود ادامه خواهد داد.

بازار کالاهای صنعتی

بانک سرمایه‌گذاری گلدمن ساکس آمریکا پیش‌بینی کرده رکود بازار کامودیتی‌ها در سال ۲۰۲۳ خاتمه می‌یابد و بازار در انتظار رشد مطلوب قیمت در آن زمان است. در این بین، فلز مس با توجه به کسری ۲۰۰ هزار تنی عرضه، وضعیت مطلوبی داشته و در انتظار بازگشت قیمت است.

انتظار می‌رود فدرال رزرو آمریکا در سال ۲۰۲۳ ترمز رشد بهره دلار را کشیده و شاخص دلار را به میزان قابل توجهی تضعیف کند. این موضوع هم‌زمان با انتظار خاتمه محدودیت‌های کرونایی در چین محرک تقاضا و قیمت کامودیتی‌ها، بخصوص فلز مس، خواهد بود. بانک مرکزی چین با محوریت بانک‌های بزرگ این کشور در حال کار روی یک بسته حمایتی بر پروژه‌های مسکن‌سازی این کشور است. طبق این برنامه معادل ۱۷۹ میلیارد دلار به شرکت‌های ساخت‌وساز مسکن تزریق خواهد شد تا روند تکمیل پروژه‌های مسکن‌سازی متوقف نشود!

این موضوع باعث شده تا سهام شرکت‌های ساختمانی این کشور رشد خوبی را تجربه کنند و امید به رشد تقاضای کامودیتی‌ها با وجود رشد آمار کرونا فعلاً مثبت باشد.

شاخص‌های کالایی

به سبب هفته‌های گذشته، برای تحلیل نوسانات شاخص بالتیک خشک به بررسی عوامل مؤثر بر آن، یعنی شاخص شناورهای Capesize، Panamax و Supramax می‌پردازیم. طی هفته گذشته، شاخص Capesize، که محموله‌های سنگ‌آهن و زغال سنگ ۱۵۰,۰۰۰ تن را دنبال می‌کند، با ۱۶ درصد افزایش به ۱,۶۱۳ واحد رسید. شاخص Panamax، که حدود ۶۰ تا ۷۰ هزار تن محموله زغال سنگ و غلات را دنبال می‌کند، حدود ۰/۹ درصد کاهش یافت و به ۱,۴۷۹ واحد رسید. همچنین شاخص حمل‌ونقل با شناورهای کوچک‌تر Supramax با ۸ واحد افزایش به ۱,۱۸۲ واحد رسید. در نتیجه شاخص بالتیک خشک بدلیل افزایش تقاضا برای کشتی‌ها، طی هفته گذشته معادل ۱۱/۳۵ درصد افزایش یافت و به ۱,۳۲۴ واحد رسید.

محصولات کشاورزی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
۱	ذرت	۶۶۷.۳	سنت/بوشل	۲۶۳ دلار/تن	-۰.۰۷%	-۲.۵۹%	۱۳.۷۳%
۲	کتان (پنبه)	۸۰.۲۰	سنت/پوند	۱۷۶۸ دلار/تن	-۴.۳۰%	۳.۶۲%	-۳۱.۲۴%
۳	سویا	۱,۴۳۶	سنت/بوشل	۵۲۸ دلار/تن	۰.۵۶%	۳.۱۰%	۱۴.۶۵%
۴	شکر	۱۹.۳۳	سنت/پوند	۴۲۶ دلار/تن	-۳.۵۹%	۸.۲۳%	-۰.۱۰%
۵	گندم	۷۷۶	سنت/بوشل	۲۸۵ دلار/تن	-۳.۴۵%	-۷.۷۳%	-۶.۰۶%
۶	کانولا	۸۱۲	دلار کانادا/تن	۵۹۰ دلار/تن	-۵.۱۶%	-۱۳.۱۸%	-۲۱.۷۵%

کالاهای صنعتی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
۷	مس	۷۹۹۰	دلار/تن	دلار/تن	-۰.۵۷%	۶.۳۱%	-۱۸.۱۴%
۸	قیر	۳,۷۷۲	یوان/تن	۵۲۲ دلار/تن	-۰.۴۲%	-۱۳.۸۰%	۲۶.۹۲%
۹	فولاد	۳,۷۲۱	یوان/تن	۵۱۵ دلار/تن	-۰.۵۹%	۱.۹۵%	-۱۳.۴۷%
۱۰	آلومینیوم	۲,۳۶۵	دلار/تن	دلار/تن	-۲.۰۷%	۶.۷۷%	-۱۲.۸۹%
۱۱	سرب	۲,۱۲۲	دلار/تن	دلار/تن	-۱.۶۹%	۱۳.۶۶%	-۶.۹۹%
۱۲	روی	۲,۹۳۱	دلار/تن	دلار/تن	-۳.۰۴%	-۱.۲۰%	-۷.۹۳%
۱۳	سنگ آهن	۹۹۰	دلار/تن	دلار/تن	۱.۵۴%	۵.۳۲%	-۱.۴۹%
۱۴	بیلت CIS (فوب دریای سیاه)	۴۸۳	دلار/تن	دلار/تن	-۰.۲۱%	-۴.۳۴%	-۲۵.۴۰%
۱۵	بیلت صادراتی ایران (فوب بندر ایران)	۴۵۸	دلار/تن	دلار/تن	۳.۶۲%	-۴.۱۸%	-۲۱.۷۱%

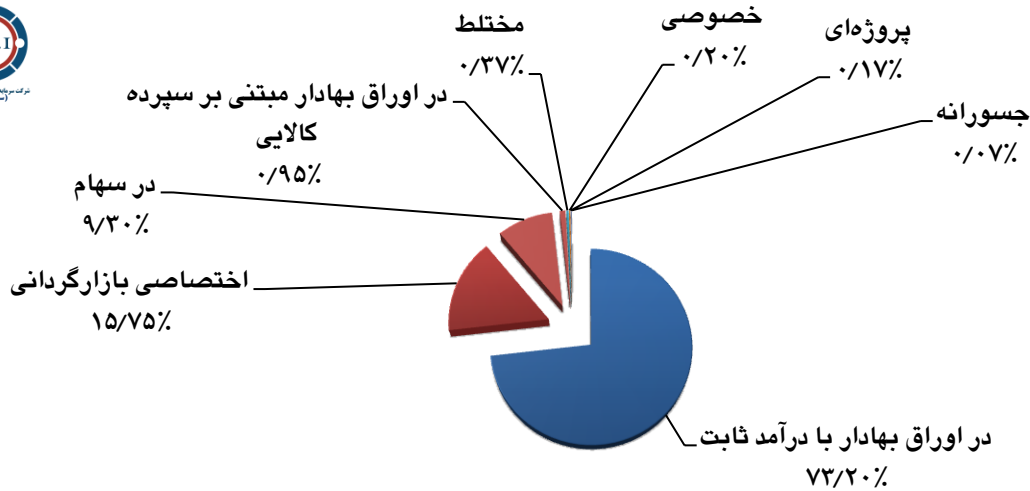
شاخص‌های کالایی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
۱۶	بالتیک خشک	۱,۳۲۴	واحد	۱۱.۳۵%	-۲۲.۳۵%	-۵۲.۰۳%	tgju.org
۱۷	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۲۹۹	واحد	-۰.۱۹%	۱.۳۹%	۱۸.۰۳%	TradingEconomics
۱۸	شاخص بورس فلزات لندن (LME)	۳,۷۹۸	واحد	-۰.۶۳%	۷.۳۶%	-۱۵.۱۷%	TradingEconomics
۱۹	شاخص کالاهای اساسی گلدمن ساکس اس‌اند‌پی (S&P GSCI)	۳,۵۰۶	واحد	-۱.۳۸%	-۱.۸۱%	۲۲.۲۵%	TradingEconomics

بررسی وضعیت صندوق‌ها



انستیتوی تخصصی بازار سرمایه ایران
(E.I.I.)



در هفته منتهی به شنبه ۵ آذر ۱۴۰۱ بازدهی هفتگی صندوق‌های جسورانه، درآمد ثابت، خصوصی، صندوق‌درصندوق، اختصاصی بازارگردانی، مبتنی بر سپرده‌های کالایی و مختلط مثبت، بازدهی صندوق‌های در سهام منفی و بازدهی صندوق‌های پروژه‌ای صفر بود.

درعین حال، بیشترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های مبتنی بر سپرده‌های کالایی با ۰/۶۳ درصد و کمترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های اختصاصی در سهام با ۰/۲۸- درصد بود.

از سوی دیگر، به ترتیب صندوق‌های با درآمد ثابت با ۷۳/۲۰ درصد، اختصاصی بازارگردانی با ۱۵/۷۵ درصد و سهامی با ۹/۲۹ درصد دارای بیشترین سهم از ارزش دارایی کل صندوق‌ها بودند. با توجه به بازدهی سالانه، صندوق‌های جسورانه، درآمد ثابت و مختلط به ترتیب با ۱۹/۶۱ درصد، ۱۶/۱۴ درصد و ۸/۱۳ درصد، دارای بیشترین بازدهی و صندوق‌های بازارگردانی با ۱/۵۵- درصد دارای کمترین بازدهی بودند.

همچنین جمع کل خالص ارزش دارایی صندوق‌ها نسبت به هفته گذشته معادل ۰/۸۱ درصد کاهش داشته است.

نوع صندوق	خالص ارزش دارایی صندوق (هیلیارد ریال)	میانگین دارایی‌های نقدی (%)	میانگین بازدهی هفته (%)	میانگین بازدهی ماه (%)	میانگین بازدهی ۳ ماهه (%)	میانگین بازدهی ۶ ماهه (%)	میانگین بازدهی سالانه (%)
جسورانه	۴,۲۷۰.۲۶	۸.۲۰٪	۰.۰۹٪	۰.۳۹٪	۰.۵۷٪	۱.۴۵٪	۱۹.۶۱٪
صندوق درصندوق	۳,۴۲۷.۶۸	۰.۰۰٪	۰.۱۴٪	۵.۱۹٪	۲.۲۸٪	۲.۰۰٪-	۴.۶۷٪
در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۴,۶۲۶,۸۷۸.۷۰	۵.۶۲٪	۰.۳۷٪	۱.۷۳٪	۴.۶۴٪	۸.۳۵٪	۱۶.۱۴٪
اختصاصی بازارگردانی	۹۹۵,۸۱۰.۰۲	۱.۴۰٪	۰.۲۲٪	۲.۳۸٪	۳.۶۷٪-	۹.۵۴٪-	۱.۶۳٪-
در سهام	۵۸۷,۶۳۵.۸۱	۱.۳۶٪	۰.۲۸٪-	۷.۵۳٪	۰.۰۷٪	۶.۹۵٪-	۳.۲۴٪
در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی	۵۹,۹۲۳.۲۱	۰.۷۱٪	۰.۶۳٪	۴.۹۳٪	۱۱.۰۶٪	۳.۵۳٪	۰.۷۸٪
مختلط	۲۳,۱۶۴.۳۰	۲.۷۱٪	۰.۰۴٪	۵.۰۰٪	۲.۰۴٪	۰.۷۰٪-	۸.۱۳٪
خصوصی	۱۲,۵۳۷.۳۶	۰.۰۰٪	۰.۱۳٪	۰.۳۹٪	۱.۲۲٪	۲.۶۴٪	۶.۸۷٪
پروژه‌ای	۱۰,۸۹۸.۲۷	۰.۰۵٪	۰.۰۰٪	۳.۰۵٪	۳.۰۵٪	۳.۰۵٪	۳.۰۵٪
جمع کل	۶,۳۲۴,۵۲۶						

منبع: شرکت مدیریت فناوری بورس

بررسی وضعیت بازار بدهی

بررسی بازدهی اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

نماد	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملاتی	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
اخزا ۰۰۵	۶۵۴۰۷۰	۱۴۰۱-۰۹-۰۲	۱۴۰۳-۰۶-۲۶	۲۶.۳۳%	۲۹.۱۲%
اخزا ۱۰۳	۵۳۱۰۰۰	۱۴۰۱-۰۹-۰۲	۱۴۰۴-۰۵-۲۰	۲۶.۲۳%	۳۲.۵۰%
اخزا ۱۰۲	۵۳۰۰۰۰	۱۴۰۱-۰۸-۲۸	۱۴۰۴-۰۸-۲۶	۲۳.۵۹%	۲۹.۵۹%
اخزا ۹۰۲	۹۷۰۹۶۰	۱۴۰۱-۰۹-۰۲	۱۴۰۱-۱۰-۱۹	۲۵.۷۲%	۲۳.۲۳%
میانگین بازدهی					۲۷.۳۵%

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 نمادهای اخزا ۰۰۵ و اخزا ۱۰۳ با سررسیدهای ۱۴۰۳/۰۶/۲۶ و ۱۴۰۴/۰۵/۲۰ و بازدهی‌های ۲۶/۳۳ و ۲۶/۵۰ درصد بود. همچنین کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده متعلق به نمادهای اخزا ۱۰۲ و اخزا ۹۰۲ با سررسیدهای ۱۴۰۴/۰۸/۲۶ و ۱۴۰۱/۱۰/۱۹ و بازدهی‌های ۲۳/۵۹ و ۲۳/۲۳ درصد بود.

از سوی دیگر، میانگین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده اسناد خزانه اسلامی، به ترتیب، معادل ۲۵/۸۹ و ۲۷/۳۵ درصد است.

بررسی بازدهی اوراق تأمین مالی

نماد	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملاتی	تاریخ سررسید	YTM
افاد ۸۳	۹۱۸۹۲۰	۱۴۰۱-۰۸-۲۹	۱۴۰۲-۰۵-۰۵	۳۴.۶۹%
اراد ۳۱	۹۹۴۳۰۰	۱۴۰۱-۰۸-۲۹	۱۴۰۲-۰۸-۱۳	۱۶.۳۵%

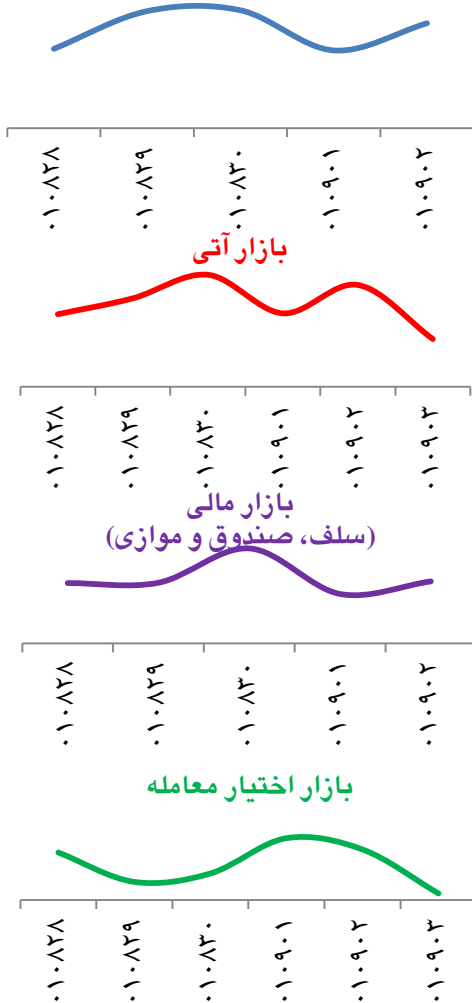
منبع: فرابورس ایران

اوراق تأمین مالی

از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر، کمترین بازدهی متعلق به نماد اراد ۸۹ بمیزان ۱۷/۱۱ درصد با سررسید ۱۴۰۴/۱۱/۲۰ و بیشترین بازدهی متعلق به نماد گام ۰۲۰۳۶۱ بمیزان ۲۵/۶۸ درصد با سررسید ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ بوده است.

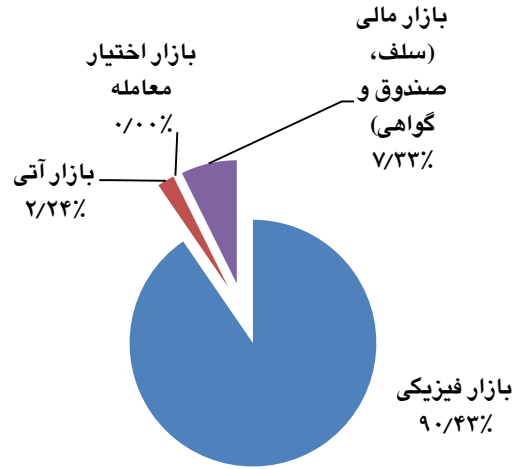
بورس کالا

بازار فیزیکی



تحولات معاملات بورس کالا طی هفته اخیر، نشان‌دهنده روند نوسانی بازارهای فیزیکی، آتی، مالی و اختیاری معامله است.

سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات یک هفته اخیر



در این هفته ۹۷/۶ درصد از معاملات در بازار فیزیکی مربوط به دو گروه کالاهای صنعتی و پتروشیمی و نفت بود. همچنین ارزش و حجم معاملات بازار فیزیکی نسبت به هفته گذشته کاهش یافته و تغییرات ارزش و حجم در این بازار به ترتیب معادل ۳۱/۳۹- درصد و ۱۶/۵۸- درصد بوده است.

ارزش و حجم معاملات مهمترین گروه‌های کالایی در بازار فیزیکی

گروه اصلی	ارزش (میلیون ریال)	حجم	دست از کی
صنعتی	۶۸,۷۲۴,۱۵۶	۱,۵۴۳,۴۹۳	۵۱/۷%
پتروشیمی و نفتی	۶۰,۹۵۰,۶۴۷	۲۸۴,۳۳۹	۴۵/۹%
اموال غیر منقول	.	.	۰/۰%
معدنی	۳,۰۲۲,۴۹۶	۲۲,۰۰۰	۲/۳%
بازار فرعی	۲۳۱,۲۱۰	۱,۲۳۲	۰/۲%
جمع	۱۳۲,۹۲۸,۵۰۹	۱,۹۵۱,۰۶۴	۱۰۰%

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

مقایسه نرخ‌های بورس کالا با نرخ‌های جهانی

محصول	نرخ ریالی	میانگین هفتگی نرخ (نیمایی دلار)	میانگین هفتگی نرخ (دلار آزاد)	ارزش دلاری در بورس کالا (نرخ نیمایی)	ارزش دلاری در بورس کالا (نرخ آزاد)	نرخ جهانی (دلار)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نرخ نیمایی)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نرخ آزاد)	تغییرات هفتگی نرخ
یک تن اوره گرانول	۱۲۹,۷۹۵,۰۰۰	۲۷۶,۹۳۷	۲۵۳,۶۵۰	۴۶۹	۳۶۷	۵۴۳	۸۶/۳%	۶۷/۴%	۱/۵%
یک تن کاتد مس	۲,۲۸۱,۳۱۵,۰۰۰	۲۷۶,۹۳۷	۳۵۳,۶۵۰	۸,۲۳۸	۶,۴۵۱	۷,۹۹۰	۱۰۳/۱%	۸۰/۷%	-۳/۰%
یک تن پت شهید تندگویان	۲۹۸,۱۶۶,۰۰۰	۲۷۶,۹۳۷	۳۵۳,۶۵۰	۱,۰۷۷	۸۴۳	۹۷۰	۱۱۱/۰%	۸۶/۹%	-۳/۰%
یک تن بیلت فخور	۱۳۶,۱۲۰,۰۰۰	۲۷۶,۹۳۷	۳۵۳,۶۵۰	۴۹۲	۲۸۵	۴۵۸	۱۰۷/۳%	۸۴/۰%	-۰/۱%
یک تن سیمان تیپ ۲ فله	۶,۴۳۷,۰۰۰	۲۷۶,۹۳۷	۳۵۳,۶۵۰	۲۳	۱۸	-	-	-	۰/۱%

تحلیل تکنیکال شاخص کل

واکنش منفی به خط روند نزولی



- هفته گذشته شاخص کل در محدوده ۱,۳۹۳,۰۰۰ واحد مورد حمایت قرار گرفت و امروز (شنبه ۵ آذر ۱۴۰۱) به محدوده خط روند نزولی خود در ۱,۴۱۲,۰۰۰ واحد نیز رسید، که مقاومتی حائز اهمیت برای آن محسوب می شود.
- امروز با افزایش فشار عرضه شاهد افت شاخص کل از ۱,۴۱۲,۰۰۰ تا ۱,۴۰۸,۰۰۰ واحد بودیم که موجب منفی شدن کندل روزانه دقیقاً زیر خط روند نزولی گشت.
- در حال حاضر دو سناریو را می توان برای ادامه مسیر شاخص کل متصور شد:

۱. شاخص کل موفق به شکست خط روند نزولی خود خواهد شد، که بدین ترتیب روند اصلاحی به پایان خواهد رسید و شاخص کل به روند صعودی خود ادامه خواهد داد.
۲. اصلاح شاخص کل هنوز به پایان نرسیده است و شاخص کل موفق به شکست خط روند نزولی نخواهد شد، که بدین ترتیب انتظار می رود روند نزولی تا محدوده حمایتی ۱,۳۸۵,۰۰۰ واحد ادامه پیدا کند.

- در صورتیکه کندل روزانه بعدی روند نزولی را تأیید کند، انتظار می رود مجدداً شاهد ریزموجی نزولی باشیم که این ریزموج می تواند تا محدوده ۱,۳۸۵,۰۰۰ واحد نیز 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)



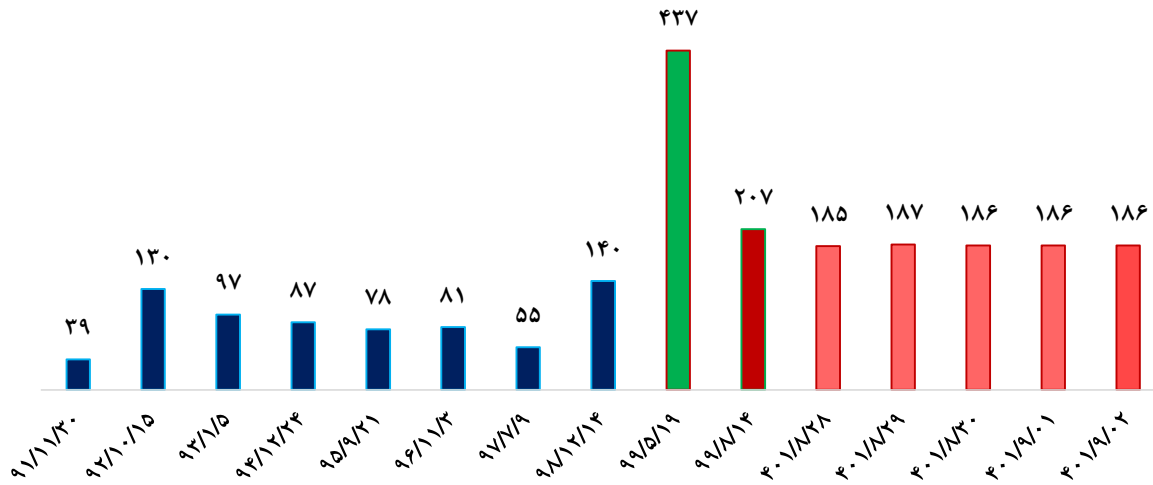
- هفته گذشته بازار با ثبت شاخص کل ۱,۴۱۰,۱۸۸ واحدی و بازده هفتگی ۰/۲۳- درصد بسته شد.
- برآیند هفته گذشته پول حقیقی، حاکی از خروج ۸۴۲ میلیارد تومان از بازار است.
- خالص ورود/خروج پول اشخاص حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۱ نشان دهنده خروج ۳۴,۴۲۷ میلیارد تومان از بازار است؛ یعنی بطور میانگین، روزانه ۲۱۴ میلیارد تومان پول از بازار خارج شده است.
- خالص پول اشخاص حقیقی کل بازار از ابتدای سال ۱۳۹۹ که در قله خود (۱۹ امرداد ۱۳۹۹) به عدد ۱۱۸,۲۴۲ میلیارد تومان رسیده بود، به عدد ۵۲,۲۵۷- میلیارد تومان افول کرد.

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

شنبه	۰۱/۰۸/۲۸	-۷۰۲	میلیارد تومان
یکشنبه	۰۱/۰۸/۲۹	+۸۶	میلیارد تومان
دوشنبه	۰۱/۰۸/۳۰	-۱۶۶	میلیارد تومان
سه شنبه	۰۱/۰۹/۰۱	+۱۵	میلیارد تومان
چهارشنبه	۰۱/۰۹/۰۲	-۷۶	میلیارد تومان

منبع: شرکت بورس (TSE.ir)

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



ارزش دلاری شاخص کل

طی هفته اخیر ارزش دلاری بازار سرمایه در نرخ ۱۸۶ میلیارد دلار به کار خود پایان داد. به این ترتیب میزان اصلاح ارزش دلاری شاخص کل نسبت به قله شاخص معادل ۵۸ درصد شد.

شاخص وارن بافت

بر اساس گزارش جدید بانک جهانی، در سال ۲۰۲۰ GDP ایران معادل ۲۳۱/۵۵ میلیارد دلار اعلام شده است. لذا، نسبت ارزش دلاری بازار سرمایه به GDP ایران (موسوم به شاخص وارن بافت) معادل ۸۰ درصد محاسبه می‌شود. گفتنی است که این شاخص در تاریخ ۱۸ نوامبر سال ۲۰۲۲، با توجه به ارزش ۴۲/۴ تریلیون دلاری بازارهای مالی آمریکا و GDP برابر با ۲۵/۸ تریلیون دلاری در این کشور، معادل ۱۶۴ درصد محاسبه شده است.

مقایسه نسبت‌های مالی هدینگ‌های چندرشته‌ای

نماد	P/E (TTM)	EPS (ریال) (TTM)	P (ریال)	P/E (پیش‌بینی)	EPS (ریال) (پیش‌بینی)	سال مالی	P/NAV (۱۴۰۱/۰۹/۰۵)
شستا	۶.۵۱	۱۲۹	۸۴۰	۴.۴۰	۱۹۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۶۴٪
وبانک	۴.۹۵	۲,۰۵۱	۱۰,۱۶۰	۵.۰۵	۲,۰۱۳	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۷۴٪
وصندوق	۴.۷۷	۲,۵۰۸	۱۱,۹۷۰	۴.۵۲	۲,۶۴۷	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵۴٪
وامید	۶.۹۴	۱,۸۳۵	۱۲,۷۴۰	۶.۷۴	۱,۸۹۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶۹٪
وغدیر	۷.۷۱	۲,۰۷۱	۱۵,۹۷۰	۵.۵۹	۲,۸۵۹	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۵۴٪
ونیکو	۴.۹۱	۹۳۲	۴,۵۷۹	-	-	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۴۵٪

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، زهرا عزیزپور و بردیا وکیلی

راهبری و نظارت بر محتوا:
رضا جعفری

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