



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان
(سهامی عام)

بیش واکنش بازار سرمایه به تغییرات نرخ سود بانکی

بر اساس یک تلقی عمومی، بازار سپرده‌های بانکی و بازار سرمایه دو بازار موازی محسوب شده و در نتیجه رونق یکی، مترادف رکود دیگری خواهد بود. اما شدت اثرگذاری بازدهی این دو بازار بر یکدیگر، می‌تواند متفاوت باشد. بر این اساس، اخیراً نرخ سود بین بانکی از دالان ۱۴ الی ۲۱ درصدی تجاوز کرد و به اندازه چنددهم درصد بیش از ۲۱ درصد شد. اما بازار سرمایه چنان واکنش شدیدی به این افزایش چنددهم درصدی نشان داد که برخی این واکنش را در مقایسه با آن افزایش ناچیز، واکنشی هیجانی و بیش‌واکنش تلقی کردند. در شرایط تورم ۵۴ درصدی در اقتصاد ایران، اساساً اینکه نرخ سود بانکی ۲۱ درصد باشد یا ۲۱/۳ درصد، قاعدتاً نمی‌بایست اثر چندانی بر تصمیم‌گیری مردم در ورود و خروج پول به بازارها بگذارد و شاید این وظیفه نخبگان بازار سرمایه در ایران باشد که عموم سرمایه‌گذاران را از این موضوع آگاه کرده و به اندازه خود جلوی چنین رفتارهای هیجانی را بگیرند.

گزارش تحلیل بازارها - شماره ۱۱۵ - هفته منتهی به ۸ مرداد ۱۴۰۱

گروه تحلیل‌گران شرکت سرمایه‌گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام)

EhnamIranian.com

EhnamIranian.ir

eii.co.ir

مهمترین عناوین

- حقایق پیرامون چشم انداز اقتصاد جهانی: عدم امید به افزایش معنی دار تولید در آستانه اجلاس اوپک پلاس؛
- تصویر اقتصاد کلان: کاهش پیش بینی نرخ رشد اقتصادی سال ۲۰۲۲ از سوی صندوق بین المللی پول - افزایش GDP ایران براساس
بروزرسانی بانک جهانی؛
- بورس و انرژی: رونق دوباره بورس و انرژی؛
- فلزات گرانبها و ارز: رشد طلا در سایه کاهش شاخص دلار؛
- بازار کالاهای خام: دمیده شدن جان تازه به بازارها؛
- بررسی وضعیت صندوقها؛
- بررسی وضعیت بازار بدهی؛
- بررسی بورس کالا؛
- تحلیل تکنیکال: بورس - تداوم روند منفی؛
- تحلیل تکنیکال: بیت کوین - جدال با مقاومت ۲۴ هزار دلار؛
- تحلیل تکنیکال: اونس طلا - ۱,۷۸۰ دلار مقاومتی مهم بر سر راه طلا؛
- تحلیل تکنیکال: شاخص دلار - در آستانه رسیدن به خط روند صعودی میان مدت؛
- 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

فایننشال تایمز



عدم امید به افزایش معنی‌دار تولید در آستانه اجلاس اوپک پلاس

- شرکت‌های نفتی اگزان موبیل و شورون در گزارش‌های شش ماهه، رکورد سوددهی تاریخی خود را شکستند.
- شرکت‌های بزرگ مشاوره اعلام کردند مشتریان از قبول قیمت‌های جدید و افزایش یافته محصولات مصرفی سرباز خواهند زد.
- افزایش حقوق کارگران و نرخ تورم همچنان فشار را روی فدرال رزرو حفظ کرده است.
- قدرت گرفتن دلار، بزرگترین در دسر سایر اقتصادهای بزرگ دنیا شده است.
- اقتصاد منطقه یورو در حال بهره بردن از افزایش گردشگری هم زمان با بالا رفتن نرخ تورم است.
- در آستانه سفر نانسو پلوسی به تایوان، شی جین‌پینگ رئیس‌جمهور چین به بایدن هشدار داد: «با آتش بازی نکنید!»
- شرکت نفتی خصوصی ویدش هند، سه میلیارد دلار در مناطق نفتی کشور کنیا سرمایه‌گذاری می‌کند.
- رئیس شرکت نفتی اگزان موبیل اعلام کرد قرارداد ۳۷۰ میلیارد دلاری جمهوری خواهان با شرکت‌های نفتی بزرگ، سود امروز ما و آنها را تضمین کرد.
- شرکت‌های سینمایی آمریکا به نمایش فیلم‌ها و محصولات سرگرمی خود در سینماها و شبکه‌های کشور چین ادامه خواهند داد و از این بازار نمی‌گذرند.
- لیز تراوس، نماینده راست‌گرای کنگره بریتانیا به احتمال ۹۰ درصد نخست‌وزیر آینده این کشور خواهد بود.
- علی‌بابا به لیست شرکت‌های چینی که SEC خواهان خروج نماد آنها از بازارهای معاملات سهام است، اضافه شد.
- بایدن قصد سرمایه‌گذاری پنج میلیارد دلاری دولتی برای احداث جایگاه‌های شارژ خودروهای الکتریکی در مناطق دوردست کشور ایالات متحده دارد.

- مکرون برای تأمین نفت کشورش دست به دامن ولیعهد عربستان شد.
- باران‌های موسمی و سیل در خاورمیانه باعث کاهش تولید تأسیسات نفتی در روزهای اخیر شد.
- گزارش خوب شش ماهه درآمد شرکت‌ها باعث آرامش سهامداران و رشد بازارها شد.
- روسیه و سعودی با پایبندی به تعهدات اوپک پلاس بدنیاال ثبات بازار نفت هستند.
- غلبه فقدان عرضه به ترس از رکود اقتصادی، بار دیگر قیمت نفت را بالای ۱۰۰ دلار برد.
- یک شرکت روسی در حال انتقال منابع برای ساختن نیروگاه برق هسته‌ای ۲۰ میلیارد دلاری در ساحل جنوبی ترکیه است.
- مدیر یک صندوق سرمایه‌گذاری بزرگ اماراتی اعلام کرد که برای سرمایه‌گذاری نقدینگی یک میلیارد دلاری فعلی‌اش در بازارهای تکنولوژی با احتیاط بسیار عمل کرده و دوری بیشتر از این بازار را ارجح می‌داند.
- کسری تراز تجاری ترکیه تقریباً سه برابر شده و به ۸/۲ میلیارد دلار رسیده است.
- کریس والر، عضو هیأت مدیره فدرال رزرو، گفت: «پیش‌بینی می‌کنم که با وجود افزایش نرخ بهره‌های متعدد تا پایان تابستان، فرود آرامی از وضعیت ملتهب کنونی داشته باشیم».
- وزیر مالیه السالوادور گفت سرمایه‌گذاری این کشور روی بیت‌کوین و سایر رمزارزها در حال جواب دادن است.
- بازار رهن و مسکن بریتانیا زیر فشار افزایش نرخ بهره بانکی قرار گرفت.

- بانک‌های آمریکا با اینکه از زیر فشارهای اخیر با توفیق کافی خارج شده‌اند، اما از شرایط موجود بسیار نگران و ناراضی هستند.
- با وجود کوچک شدن اقتصاد در نیمه اول سال جاری، هنوز با وقوع یک رکود تمام عیار فاصله داریم.
- پس از نیمه نخست تاریخ سال ۲۰۲۲، در ماه جولای شاهد رشد و بازگشت بازارهای مالی بودیم.
- جان بولتون گفت ترامپ فردی سومی بود و افرادی که با شبه‌ترامپ بودن دنبال کسب محبوبیت‌اند در حال خودکشی سیاسی و نابود کردن آینده حزبی خود هستند.
- دولت بایدن هنوز در حال ارسال کمک‌های نقدی به خانواده‌ها برای کمک به تورم ناشی از کروناست.
- سقوط بازار رمزارز، باعث سرازیر شدن سیل عرضه ساعت‌های چند ده هزار دلاری پتک‌فیلپ و رولکس از سوی میلیونرهای نیمه‌ورشکسته این بازار برای سرمایه‌گذاری مجدد و جبران ضررهای شان شده است.
- حزب راست افراطی ایتالیا با طرفداری از قوانین بودجه‌ای اتحادیه اروپا بدنیاال افزایش مشروعیت خود است.
- زلنسکی با بازدید از بندری در دریای سیاه گفت صادرات غلات اوکراین بزودی از سر گرفته خواهد شد.

اشاره

توافقات عربستان سعودی و فرانسه در تأمین نفت و محصولات متنوع مورد نیاز شرکت‌ها و پالایشگاه‌های این کشور در کنار بازتاب گسترده تفاهم عربستان و روسیه در زمینه اجزای تعهدات اوپک پلاس، رشد بازارهای سهام جهان در نتیجه گزارش مالی خوب شرکت‌ها با وجود نگرانی‌ها از کاهش سود به خاطر رکود، غوغای شرکت‌های نفتی چندملیتی در سودسازی و خوش درخشیدن آنها، مشخص شدن نخست وزیر آینده انگلیس با تقریب و اطمینانی خوب و از سرگیری صادرات غلات اوکراین، تنها بخشی از اخبار مهم این هفته جهان بودند.

موارد ابتلاء به ویروس کرونا

BUSINESS INSIDER

بیزینس اینسایدر

۵۸۱,۱۳۴,۱۲۶	+۱,۲۴%
جان باختگان ۶,۴۱۷,۹۵۵	+۰,۲۶%
بهبود یافتگان ۵۵۰,۹۸۰,۱۷۷	+۱,۳۴%

تصویر اقتصاد کلان

کاهش پیش‌بینی نرخ رشد اقتصادی سال ۲۰۲۲
از سوی صندوق بین‌المللی پول
افزایش GDP ایران بر اساس برآوردهای بانک جهانی

مقایسه بازدهی بازارها

یکساله	۱۴۰۱	ماه‌یانه	هفتگی	بازار
دلار (ریالی)	٪۲۱،۷۰	٪۰،۴۴-	٪۰،۱۳-	٪۲۴،۶۵
سکه (ریالی)	٪۲۰،۰۷	٪۴،۷۷-	٪۰،۳۲	٪۳۲،۷۳
بورس (شاخص)	٪۵،۰۶	٪۴،۰۱-	٪۱،۸۲-	٪۹،۸۰
ارزش بازار رمزارزها (دلاری)	٪۴۱،۰۲-	٪۲۶،۸۲	٪۴،۴۶	٪۲۸،۸۴-
مسکن (ریالی - تهران)	-	۸/۴٪	-	۳۲/۸٪

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

در تازه‌ترین گزارش صندوق بین‌المللی پول تحت عنوان «چشم‌انداز اقتصاد جهانی» که در تاریخ ۲۶ جولای ۲۰۲۲ منتشر شد، این مؤسسه پیش‌بینی جدید خود برای نرخ رشد اقتصادی در سال‌های ۲۰۲۲ و ۲۰۲۳ را بروز کرد. بر این اساس، پیش‌بینی جدید این صندوق در مورد نرخ رشد اقتصادی در کل جهان، آمریکا، چین و منطقه یورو نسبت به نوبت قبل کاهش یافته و به ترتیب به ۳/۳، ۲/۳، ۲/۶ درصد رسیده است.

همچنین مطابق پیش‌بینی این صندوق بیشترین نرخ رشد اقتصادی در دنیا از میان گروه‌های کشورها، متعلق به خاورمیانه و آسیای مرکزی با ۴/۸ درصد است.

در عین حال، بانک جهانی نیز محاسبه خود در مورد ارزش GDP ایران در سال ۲۰۲۰ را بروز کرده و بر این اساس، GDP ایران با حدود ۱۴ درصد افزایش بالغ بر ۲۳۱ میلیارد دلار شده است.

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	-	٪۳/۲	پیش‌بینی (۲۰۲۲)		
آمریکا									
۲۲-جولای	ژوئن-۲۲	ژوئن-۲۲	ژوئن-۲۲	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
٪۲/۵	٪-۰/۹	٪۹/۱	٪۳/۶	٪۴/۷	٪۵/۴	٪۵/۷	۶۹،۲۳۱	۲۲،۹۹۷،۵۰۰	مقدار شاخص
				٪۷/۷	٪۳/۵	٪۲/۳	پیش‌بینی (۲۰۲۲)		
چین									
۲۲-جولای	ژوئن-۲۰۲۲	ژوئن-۲۲	ژوئن-۲۲	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	٪۳/۳	پیش‌بینی (۲۰۲۲)		
منطقه یورو									
۲۲-جولای	ژوئن-۲۲	جولای-۲۲	می-۲۲	۲۰۲۱	-	۲۰۲۱	۲۰۱۹	۲۰۲۰	بازه زمانی
٪۰/۵	٪۰/۷	٪۸/۹	٪۶/۶	٪۲/۶	-	٪۵/۳	۳۷،۷۲۳	۱۲،۹۱۶،۶۱۸	مقدار شاخص
				٪۵/۳	٪۷/۷	٪۲/۶	پیش‌بینی (۲۰۲۱)		
ایران									
۲۲-می	زمستان ۱۴۰۰	تیر ۱۴۰۱	بهار ۱۴۰۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۱۴۰۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	بازه زمانی
٪۱۸	٪۲/۳	٪۵۴	٪۹/۲	٪۴۰/۱	٪۹/۸	٪۴/۳	۷،۵۵۵	۲۳۱،۵۴۷/۵۷	مقدار شاخص
				٪۳۲/۳	٪۱۰/۲	٪۳	پیش‌بینی (۲۰۲۲)		

منبع:

صندوق 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، نقطه‌نقطه و فصلی ایران

بورس و انرژی

رونق دوباره بورس و انرژی

بورس های جهانی

انتشار گزارش های نیم سال شرکت های بزرگ مختلف غربی و بهتر از انتظار بودن سود و فروش این شرکت ها، جان تازه ای به بازارها بخشید و موجب اقبال دوباره سرمایه گذاران و استقبال از خرید سهام در قیمت های فعلی شد.

پرچمدار این سودسازی، شرکت های حوزه نفت و انرژی بودند که در حال جابجا کردن رکوردهای تاریخی سود خود هستند و به گزارش فعالان این بازار با تقسیم بخش اعظم این سود، برنامه ای برای توسعه از محل درآمدهای حاصله از فروش امسال ندارند.

نکته حائز اهمیت دیگر این است که فعالانی که در حوزه ESG صندوق های فعال در این زمینه سرمایه گذاری کرده بودند، اکنون از سود بخش نفت و انرژی این ماه های بازار کاملاً جا مانده اند و این خود باعث می شود سرمایه گذاران جوان و خرد که چه در جهت اهداف اجتماعی و چه بیمه کردن سرمایه شان در مقابل تحولات آینده وارد این صندوق ها شده بودند، با از دست دادن اعتماد، اکنون از این حوزه فاصله بگیرند.

نفت و محصولات پتروشیمی

اکنون، یک هفته پیش از اجلاس اوپک پلاس، شاهد افزایش قیمت نفت خام تمام بازارها بودیم. از دلایل عمده این واقعه می توان به اظهارات روسیه و عربستان مبنی بر پایدار نگه داشتن بازار نفت و نرخ تولید و عدم امیدواری عمومی به افزایش عرضه در اجلاس پیش روی اوپک پلاس توسط کشورهای عضو اشاره کرد.

بازار جهانی، که هفته گذشته در گرد و خاک دیدار بایدن از خاورمیانه و توافق افزایش سه میلیون بشکه ای عربستان سعودی با احداث زیرساخت ها تا سال ۲۰۲۲ با کاهش قیمت نفت روبرو بود، این هفته با تعدیل انتظارات و افزایش نگرانی ها در دریای سیاه و ناآرامی ها در عراق و خاورمیانه، تن به افزایش ۴ الی ۵ دلاری نفت خام برنت، WTI و سبک نفتی اوپک داد.

با کاهش دما در قاره آمریکا و کاهش مصرف خانگی و تجاری برق، همانطور که پیش بینی می شد، اندکی از قیمت گاز طبیعی در ایالات متحده کاسته شد، ولی با عدم تغییر در کفه عرضه یا نبود انتظار برای تغییر اساسی در کفه تقاضا در فصل گرما در حال حاضر انتظار تغییرات دراماتیک و شدید قیمت گاز نمی رود.



منبع

بورس و انرژی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده یکساله
بورس های جهانی						
۱	Dow Jones	۳۲,۸۵۵	واحد	۲.۹۸%	۵.۹۴%	-۶.۳۷%
۲	Nasdaq	۱۲,۹۴۸	واحد	۴.۴۵%	۱۱.۰۶%	-۱۳.۹۶%
۳	S&P 500	۴,۱۳۰	واحد	۴.۲۴%	۸.۲۱%	-۶.۵۲%
۴	FTSE 100	۷,۴۴۹	واحد	۲.۷۵%	۲.۱۰%	۵.۹۶%
۵	DAX	۱۳,۴۸۴	واحد	۱.۷۴%	۳.۷۰%	-۱۳.۷۹%
۶	CAC 40	۶,۴۴۹	واحد	۳.۷۳%	۶.۹۱%	-۲.۷۹%
۷	NIKKEI 225	۲۷,۸۰۲	واحد	-۰.۴۰%	۳.۷۲%	۰.۰۷%
۸	SHANGHAI	۳,۲۵۳	واحد	-۰.۵۱%	-۳.۲۲%	-۴.۶۵%
۹	Moex	۲,۲۱۴	واحد	۵.۵۸%	۰.۴۱%	-۴۱.۳۰%

نفت و انرژی

۱۰	نفت خام برنت	۱۰۴.۰۱	دلار/بشکه	۵.۳۲%	۴.۱۹%	۴۵.۸۸%
۱۱	نفت خام WTI	۹۸.۶۲	دلار/بشکه	۴.۱۴%	-۴.۳۵%	۳۳.۳۶%
۱۲	گاز طبیعی (هنری هاب)	۸.۲۶	دلار / MMBtu	۰.۸۵%	۵۳.۲۷%	۱۱۱.۱۵%
		۲۹.۲۲	سنت/متر مکعب			
۱۳	سبک اوپک	۱۱۰.۸۸	دلار/بشکه	۲.۹۰%	-۴.۲۷%	۳۵.۲۲%
۱۴	نفت سنگین ایران	۱۰۳.۳۳	دلار/بشکه	۳.۶۸%	-۴.۰۲%	۴۵.۹۳%
۱۵	گازوئیل	۱,۰۵۸	دلار/تن	۴.۹۳%	-۵.۳۲%	۸۲.۵۷%
۱۶	اتانول	۲.۶۲	دلار/گالن	۴.۹۰%	-۶.۰۹%	۱۷.۴۹%
۱۷	نفتا	۷۶۷	دلار/تن	۰.۱۷%	-۴.۴۸%	۱۳.۸۹%
۱۸	متانول (داخلی چین)	۲,۵۶۰	یوان/تن	-۰.۳۱%	-۲.۳۲%	۰.۴۱%
۱۹	متانول CFR	۳۰۵	دلار/تن	۰.۶۶%	-۳.۲۸%	-۱.۹۷%
۲۰	اوره گرانول خاورمیانه	۵۲۷.۶۷	دلار/تن	۲.۵۹%	-۴.۶۴%	۲۱.۳۵%
۲۱	پت - فوب جنوب شرق آسیا	۱۲۰۰	دلار/تن	۰.۰۰%	-۷.۵۰%	۱۶.۶۷%

فلزات گرانبها و ارز

رشد طلا در سایه کاهش شاخص دلار

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
فلزات گرانبها							
۱	طلا	۱,۷۶۴	دلار/اونس	۲.۲۲%	-۲.۳۶%	-۲.۷۵%	TeleTrader
۲	نقره	۲۰,۳۳	دلار/اونس	۹.۲۴%	۰.۲۵%	-۲۰.۲۷%	TeleTrader
طلا و سکه (داخلی) - پنجشنبه ۶ تیر							
۳	یک گرم طلای ۱۸ عیار	۱۳,۶۲۳,۰۰۰	ریال	۰.۶۴%	۰.۶۳%	۲۴.۳۳%	tgju/org
۴	سکه امامی	۱۴۸,۵۸۰,۰۰۰	ریال	۰.۳۲%	۲.۸۸%	۳۳.۱۶%	tgju/org
ارز - پنجشنبه ۶ تیر							
۵	دلار آزاد	۳۱۹,۱۰۰	ریال	-۰.۱۳%	-۰.۴۴%	۲۴.۶۵%	tgju/org
۶	دلار حواله (خرید)	۲۶۳,۰۷۰	ریال	۰.۸۷%	۳.۶۸%	۱۸.۹۳%	sanarate/ir
۷	دلار حواله (فروش)	۲۶۵,۴۶۰	ریال	۰.۸۷%	۳.۶۸%	۱۸.۹۳%	sanarate/ir
۸	یورو آزاد	۳۲۴,۳۰۰	ریال	-۰.۵۱%	-۲.۷۹%	۱۲.۴۶%	tgju/org
۹	یورو حواله (خرید)	۲۶۶,۰۲۶	ریال	-۰.۱۴%	-۰.۷۰%	۱.۳۶%	sanarate/ir
۱۰	یورو حواله (فروش)	۲۶۸,۴۴۲	ریال	-۰.۱۴%	-۰.۷۰%	۱.۳۶%	sanarate/ir
۱۱	درهم آزاد	۷۷,۱۱۹	ریال	۰.۹۶%	۳.۵۴%	۱۸.۵۴%	sanarate/ir
۱۲	درهم حواله (خرید)	۷۱,۶۳۳	ریال	۰.۸۷%	۳.۶۸%	۱۸.۹۳%	sanarate/ir
۱۳	درهم حواله (فروش)	۷۲,۲۸۴	ریال	۰.۸۷%	۳.۶۸%	۱۸.۹۳%	sanarate/ir
رمزارز							
۱۴	بیت‌کوین	۲۳,۸۰۴	دلار	۶.۰۴%	۱۹.۳۶%	-۴۳.۶۱%	Tradingview
۱۵	اتریوم	۱,۷۱۳	دلار	۱۰.۶۴%	۵۹.۸۵%	-۳۰.۴۴%	Tradingview

بازار فلزات گرانبها

طی هفته اخیر، اونس جهانی طلا با رشد ۲/۲۲ درصدی به عدد ۱,۷۶۴ دلار رسید. از علل این رشد می‌توان به انتشار آمار بد GDP آمریکا و کاهش شاخص دلار اشاره کرد. آنچه که مانع رشد بیشتر اونس جهانی طلا شد، افزایش ۰/۷۵ درصدی نرخ بهره آمریکا و رسیدن به عدد ۲/۵ درصد بود.

سکه و ارز (داخلی)

بازار سکه و ارز داخلی، هفته کم‌نوسانی را تجربه کردند و شاهد ثبات نسبی در این بازار بودیم.

رمزارز

هفته گذشته فلوریان گرومز (Florian Grummes) مدیرعامل شرکت مشاوره سرمایه‌گذاری میداس تاج Midas Touch نظر خود را راجع به آغاز روند گاووی بعدی بیت‌کوین ارایه کرد. آقای گرومز طی مصاحبه‌ای با خبرگزاری کیتکو در ۲۳ ژوئیه (۱ مرداد)، عنوان کرد که روند صعودی بعدی بیت‌کوین به احتمال زیاد ۶ الی ۱۲ ماه پیش از رویداد هاوینگ (halving) که در ماه می ۲۰۲۴ (اردیبهشت-خرداد ۱۴۰۳) برنامه‌ریزی شده است، شروع خواهد شد. بنا بر بیانات این سرمایه‌گذار متخصص، احساسات فعلی بازار حاکی از آن است که بیت‌کوین در مسیر یک رالی بازیابی قرار گرفته و معتقد است که زمستان رمزارزها به پایان نرسیده است. او همچنین افزود که بر اساس نوسانات فعلی قیمت بیت‌کوین، حوزه رمزارزها با توجه به همبستگی با بازار سهام در حال بازیابی است. او در عین حال هشدار داد که سرمایه‌گذاران باید منتظر روندهای صعودی و نزولی غیرمنتظره باشند. آقای گرومز در تایم‌فریم بلندمدت نسبت به بیت‌کوین خوش‌بین بوده و در این رابطه عنوان کرد که افزایش پذیرش و جریان ورودی شرکت‌های حقوقی، روند گاووی بعدی این رمزارز را پیش می‌برد، اما همه اینها به چگونگی مدیریت تورم از سوی فدرال رزرو بستگی دارد.

بازار کالاهای خام

دمیده شدن جان تازه به بازارها

بازار محصولات کشاورزی

هفته گذشته، بالاخره موعد اجرایی شدن توافق روسیه و اوکراین با وساطت سازمان ملل و ترکیه بر سر آزاد گذاشتن بندرهای اوکراین در صادرات غلات فرا رسید ولی مورد حمله قرار گرفتن بندر اودسا در اولین روز توافق به بدبینی‌ها نسبت به روسیه در اجرای توافق افزود. حال این هفته زلنسکی، با بازدید از یکی از بنادر دریای سیاه اظهار امیدواری کرد که روند صادرات گندم از این کشور بزودی آزاد خواهد شد.

بازار محصولات غذایی مانند سایر بازارها در پی اخبار خوب وضعیت درآمدی شرکت‌ها و رونق بازارها، افزایش نرخ بهره فدرال رزرو کمتر از پیش‌بینی‌های بدبینانه، روبه‌خامت گذاشتن اوضاع جنگ در شرق اروپا و همچنین تداوم افزایش نرخ تورم، شاهد افزایش شدید تقاضا و بالارفتن محسوس قیمت‌ها بود.

بازار کالاهای صنعتی

بازار فلزات اساسی بعد از هفته‌های متمادی رکود و سکون، هفته پیش اندکی فعال‌تر شد و با اقبال خوبی روبرو بود. سنگ آهن، که دوباره از محدوده ۱۰۰ دلاری بعلت افزایش قیمت زغال‌سنگ و تقاضای داخلی چین شروع به صعود کرده بود، این هفته با ۱۷ درصد افزایش قیمت در ۱۱۸ دلار معامله شد و روی با ۱۰ درصد افزایش قیمت پرچم‌دار رشد قیمتی میان فلزات اساسی تحت بررسی بود.

ماه‌های خوبی برای روی و آلومینیوم پیش‌بینی می‌شود، زیرا بخش اعظم ظرفیت تولید این فلزات در اروپا بعلت تعطیلی واحدهای تولیدکننده در اثر عدم صرفه اقتصادی منتج از افزایش قیمت برق و انرژی، از مدار خارج شده و در نتیجه با خالی شدن انبارها نرخ عرضه فعلی پاسخگوی نیاز ماه‌های آتی نخواهد بود.

افزایش ۷/۳ درصدی قیمت مس نیز این فلز را دوباره در آستانه ورود به کانال ۸۰۰۰ دلاری قرار داد و از اخبار خوب این هفته برای تمام بازارهای جهانی و در جهت کاهش ترس از رکود گسترده جهانی بود.

شاخص‌های کالایی

در سایه افزایش قیمت محسوس حامل‌های انرژی، رونق بازار فلزات اساسی و سفارش محصولات صنعتی و نرخ خرید محصولات غذایی این هفته شاهد افزایش قابل توجه دو شاخص اصلی مصرف‌کننده در کنار شاخص بازار فلزات لندن یا LME (برای دومین هفته متوالی) بودیم. هرچند که عملکرد ماهیانه بعضی شاخص‌ها هنوز منفی است، اما در صورت ادامه روند فعلی و احوال توری بازار، شاهد مثبت شدن بازده ماهیانه نیز خواهیم بود.

ردیف عنوان آخرین قیمت معادل بازده هفتگی بازده ماهانه بازده سالانه

محصولات کشاورزی

۱	ذرت	۶۲۲.۲۵	سنت / بوشل	۲۴۵	دلار/تن	۱۰.۶۲%	-۰.۱۶%	۲۵.۵۸%	TeleTrader
۲	کتان (پنبه)	۹۶.۳۳	سنت / پوند	۲۱۲۴	دلار/تن	۵.۶۸%	-۲.۶۶%	۱۸.۹۳%	TeleTrader
۳	سویا	۱,۴۷۳.۵۰	سنت / بوشل	۵۴۱	دلار/تن	۱۲.۲۰%	۰.۸۹%	۱۷.۶۹%	TeleTrader
۴	شکر	۱۷.۷۴	سنت / پوند	۳۹۱	دلار/تن	-۰.۷۳%	-۳.۹۵%	۸.۵۰%	TeleTrader
۵	گندم	۸۱۱.۷۵	سنت / بوشل	۲۹۸	دلار/تن	۷.۴۵%	-۸.۷۹%	۱۵.۶۸%	TeleTrader
۶	کانولا	۸۹۲.۸۰	دلار کانادا/تن	۷۰۵	دلار/تن	۱۱.۲۷%	-۳.۸۹%	۶.۰۱%	TradingEconomics

کالاهای صنعتی

۷	مس	۷۹۲۵	دلار/تن			۷.۲۵%	-۵.۷۶%	-۱۹.۴۶%	TeleTrader
۸	قیر	۴,۳۰۰.۰۰	یوان/تن	۶۸۸	دلار/تن	۴.۲۷%	-۶.۶۴%	۳۲.۳۹%	TradingEconomics
۹	فولاد	۴,۱۲۲.۰۰	یوان/تن	۶۶۰	دلار/تن	۷.۶۵%	-۸.۴۲%	-۲۷.۷۵%	TradingEconomics
۱۰	آلومینیوم	۲,۴۸۳	دلار/تن			۰.۹۶%	۱.۵۸%	-۴.۴۳%	TeleTrader
۱۱	سرب	۲,۰۳۷	دلار/تن			۱.۳۲%	۱.۳۲%	-۱۴.۴۱%	TeleTrader
۱۲	روی	۳,۳۰۲	دلار/تن			۱۰.۳۶%	۵.۰۸%	۸.۹۲%	TeleTrader
۱۳	سنگ آهن	۱۱۷.۵۰	دلار/تن			۱۶.۹۲%	-۵.۶۲%	-۴۰.۳۶%	TradingEconomics
۱۴	بیلت CIS (فوب دریای سیاه)	۵۲۴	دلار/تن			-۷.۴۴%	۴.۲۶%	-۲۳.۰۰%	Metal Bulletin
۱۵	بیلت صادراتی ایران (فوب بندر ایران)	۴۶۵	دلار/تن			-۳.۱۳%	-۰.۷۳۷%	-۲۷.۴۶%	Metal Bulletin

شاخص‌های کالایی

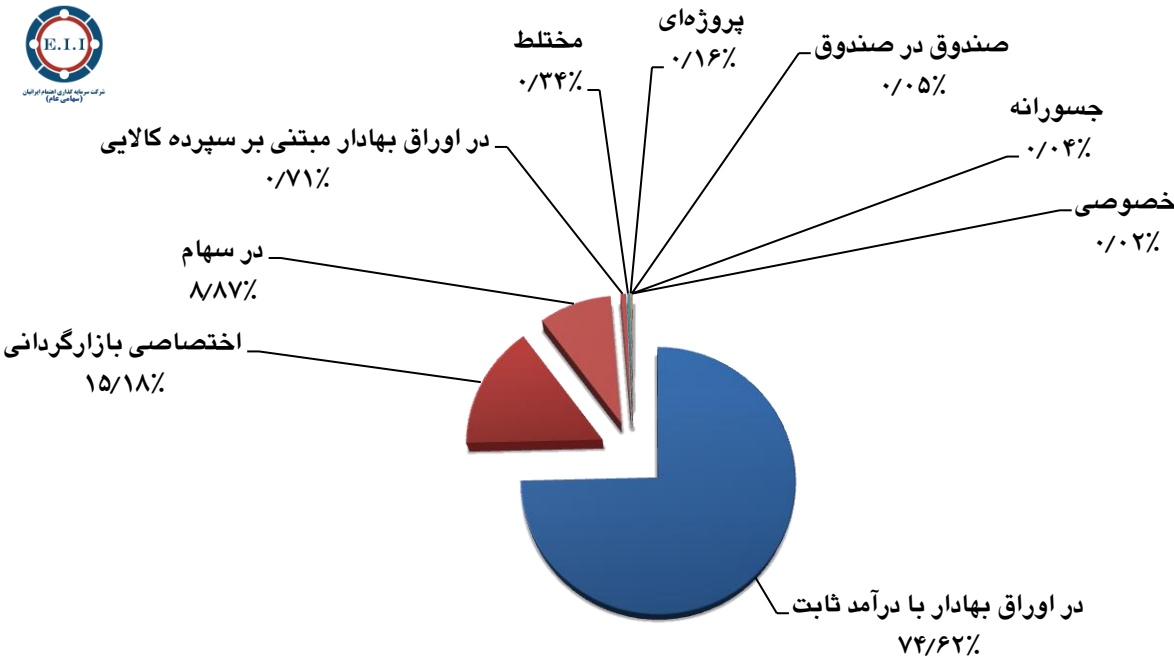
۱۶	بالتیک خشک	۱,۸۹۵	واحد			-۱۱.۷۰%	-۱۵.۲۵%	-۴۲.۲۶%	tgju.org
۱۷	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۳۱۲	واحد			۳.۹۳%	۰.۴۹%	۳۴.۶۵%	TradingEconomics
۱۸	شاخص بورس فلزات لندن (LME)	۳,۷۴۸	واحد			۴.۱۹%	-۵.۵۳%	-۱۳.۸۰%	TradingEconomics
۱۹	شاخص کالاهای اساسی گلدامن ساکس اس‌اند‌پی (S&P GSCI)	۳,۷۱۹	واحد			۲.۲۷%	-۵.۰۴%	۴۰.۳۶%	TradingEconomics

بررسی وضعیت صندوق‌ها

در هفته منتهی به شنبه ۸ مرداد ۱۴۰۱ بازدهی هفتگی صندوق‌های درآمد ثابت، خصوصی و جسورانه مثبت و بازدهی صندوق‌های بازارگردانی، مختلط، صندوق، در سهام و مبتنی بر سپرده کالایی منفی و بازدهی صندوق‌های پروژه‌های صفر بود.

درعین حال، بیشترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های درآمد ثابت با ۰/۲۵ درصد و کمترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های اختصاصی بازارگردانی با ۲/۲۹- درصد بود.

از سوی دیگر به ترتیب صندوق‌های با درآمد ثابت با ۷۴/۶۲ درصد، اختصاصی بازارگردانی با ۱۵/۱۸ درصد و سهامی با ۸/۸۷ 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 3 ماهه (%)	میانگین بازدهی 6 ماهه (%)	میانگین بازدهی سالانه (%)
خصوصی	۱,۶۱۱.۶۷	۰.۰۱٪	۰.۰۷٪	۰.۳۹٪	۱.۴۳٪	۳.۰۲٪	۵.۴۴٪
در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۴,۸۱۱,۶۹۹.۷۹	۰.۰۹٪	۰.۲۵٪	۱.۲۹٪	۴.۱۶٪	۸.۸۴٪	۱۳.۹۶٪
اختصاصی بازارگردانی	۹۷۸,۷۱۱.۳۷	۲.۸۶٪	۲.۲۹٪	۵.۶۱٪	۳.۸۸٪	۱۲.۱۶٪	۰.۱۸٪
در سهام	۵۷۲,۱۶۳.۶۵	۰.۳۵٪	۱.۹۳٪	۴.۱۸٪	۴.۸۴٪	۱۳.۲۶٪	۱۵.۲۲٪
در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی	۴۵,۶۹۲.۶۰	۰.۰۰٪	۰.۹۳٪	۲.۸۸٪	۱۲.۰۳٪	۲۰.۰۹٪	۴۰.۷۰٪
مختلط	۲۱,۷۳۱.۹۷	۰.۰۴٪	۱.۰۹٪	۲.۴۰٪	۱.۴۳٪	۱۱.۰۲٪	۱۱.۲۳٪
پروژه‌ای	۱۰,۵۷۶.۳۰	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪
صندوق در صندوق	۳,۳۴۷.۵۰	۰.۰۰٪	۱.۶۵٪	۲.۱۵٪	۲.۴۴٪	۹.۲۲٪	۵.۷۴٪
جسورانه	۲,۸۱۸.۲۴	۱.۱۶٪	۰.۰۲٪	۰.۲۲٪	۰.۷۶٪	۵.۵۷٪	۲۴.۵۰٪
خصوصی	۶,۴۴۸,۳۵۳						

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	شاد
۲۲.۵۹%	۲۵.۰۳%	۱۴۰۱-۰۶-۱۴	۱۴۰۱-۰۵-۰۸	۹۷۷۶۱۰	اخزا ۸۱۸
۲۷.۶۰%	۲۳.۳۱%	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	۱۴۰۱-۰۵-۰۸	۵۹۰۰۰۰	اخزا ۰۱۰
۱۸.۲۲%	۱۷.۹۶%	۱۴۰۲-۰۵-۲۸	۱۴۰۱-۰۳-۳۰	۸۲۵۰۰۰	اخزا ۹۱۶
۲۳.۵۷%	۲۲.۴۹%				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 سرسید نشده به ترتیب متعلق به نمادهای اخزا ۸۱۸ و اخزا ۰۱۰ با سرسید ۱۴۰۱/۰۶/۱۳ و ۱۴۰۳/۱۱/۱۵ و بازدهی ۲۵/۰۳ و ۲۷/۶۰ درصد بود.

همچنین کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده به ترتیب متعلق به نماد اخزا ۹۱۶ با سرسید ۱۴۰۲/۰۵/۲۸ و بازدهی ۱۷/۹۶ و ۱۸/۲۲ درصد بود. از سوی دیگر، میانگین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده اسناد خزانه اسلامی، به ترتیب، معادل ۲۲/۴۹ و ۲۳/۵۷ درصد است.

بررسی بازدهی اوراق تأمین مالی

YTM	تاریخ سررسید	تاریخ آخرین روز معاملاتی	قیمت معامله شده هر سهم	شاد
۳۱.۴۱%	۱۴۰۱-۰۸-۱۸	۱۴۰۱-۰۵-۰۱	۹۷۰۰۰۰	افاد ۵۴
۱۵.۸۵%	۱۴۰۱-۰۸-۰۹	۱۴۰۱-۰۵-۰۳	۱۰۰۰۰۰۰	اراد ۹۳

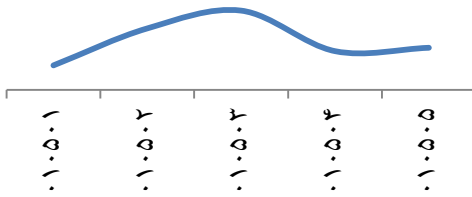
منبع: فرابورس ایران

اوراق تأمین مالی

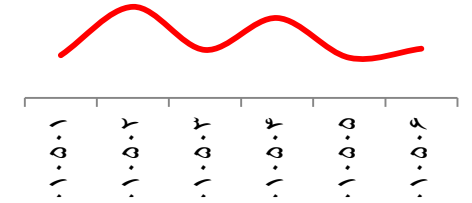
از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر کمترین بازدهی متعلق به نماد اراد ۹۳ با میزان ۱۵/۸۵ درصد با سرسید ۱۴۰۱/۰۸/۰۹ و بیشترین بازدهی متعلق به نماد افاد ۵۴ با میزان ۳۱/۴۱ درصد با سرسید ۱۴۰۱/۰۸/۱۸ بوده است.

بورس کالا

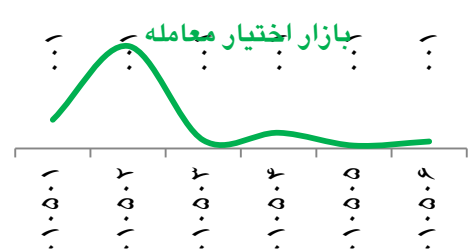
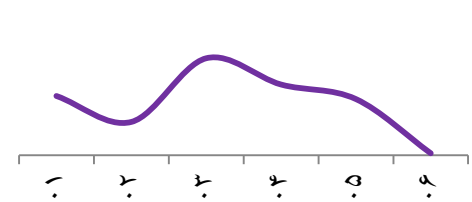
بازار فیزیکی



بازار آتی

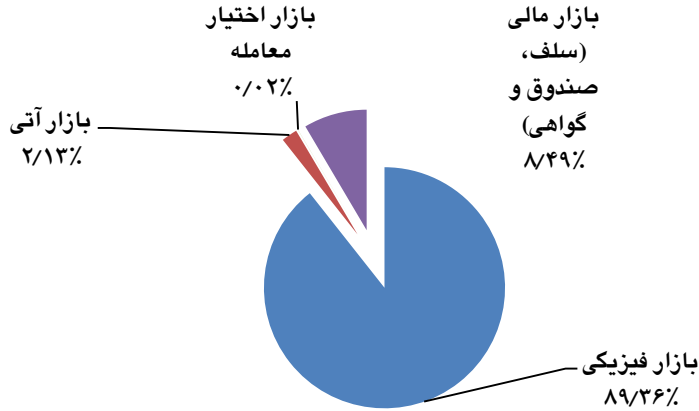


بازار مالی (سلف، صندوق و موازی)



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

سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات یک هفته اخیر



در این هفته ۹۸/۳ 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 ۶/۴۰ درصد افزایش و حجم معاملات ۸/۸۶ 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	۶۵,۵۹۶,۵۲۶	۱,۶۱۷,۵۴۲	۵۲/۳٪
پتروشیمی و نفت	۵۷,۵۷۰,۸۷۸	۴۲۴,۸۳۹	۴۵/۹٪
معدنی	۸۸۵,۰۰۷	۱۴,۵۰۰	۰/۷٪
بازار فرعی	۱,۲۷۶,۳۵۰	۵,۳۴۳	۱/۰٪
جمع	۱۲۵,۳۲۸,۷۶۱	۲,۰۶۲,۲۲۴	۱۰۰٪

همچنین بررسی تحولات براساس نرخ ارز حواله ارزی نیز، حاکی از عقب ماندن نرخ بیلت فخوز و نرخ اوره گرانول از نرخ‌های جهانی، برابری تقریبی نرخ کاتد مس با نرخ‌های جهانی و پیشی گرفتن نرخ 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، نرخ کاتد مس و نرخ بیلت فخوز 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)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نرخ نیمایی)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نرخ آزاد)	تغییرات هفتگی
یک تن اوره گرانول	۱۲۱,۹۳۶,۰۰۰	۲۶۲,۸۰۳	۳۱۹,۴۸۳	۴۶۴	۳۸۲	۸۶/۳٪	۷۰/۹٪	۴/۸٪
یک تن کاتد مس	۲,۰۶۳,۳۸۸,۰۰۰	۲۶۲,۸۰۳	۳۱۹,۴۸۳	۷,۸۵۱	۶,۴۵۹	۹۹/۱٪	۸۱/۵٪	۱/۴٪
یک تن شهید تندگویان	۳۹۸,۹۴۶,۰۰۰	۲۶۲,۸۰۳	۳۱۹,۴۸۳	۱,۵۱۸	۱,۲۴۹	۱۲۶/۵٪	۱۰۴/۱٪	-۶/۷٪
یک تن بیلت فخوز	۱۲۷,۹۶۳,۰۰۰	۲۶۲,۸۰۳	۳۱۹,۴۸۳	۴۸۷	۴۰۱	۸۶/۵٪	۷۱/۱٪	-۷/۴٪
یک تن سیمان تیپ ۲ فله	۶,۸۵۶,۰۰۰	۲۶۲,۸۰۳	۳۱۹,۴۸۳	۲۶	۲۱	-	-	۰/۶٪

تحلیل تکنیکال شاخص کل

تداوم روند منفی



- شاخص کل کماکان روند نزولی خود را حفظ کرده و هفته گذشته تا محدوده ۱,۴۳۸,۰۰۰ واحد نیز افت کرد و در این محدوده مورد حمایت قرار گرفت.
- اما امروز در نیمه دوم بازار مجدداً شاهد تغییر فاز شاخص کل بودیم که موجب به ثبت رسیدن سایه‌ای بلند بر بالای کندل امروز شد.
- محدوده ۱,۴۴۰,۰۰۰ واحد یک محدوده حمایتی مهم برای شاخص کل محسوب می‌شود که کندل روزانه امروز احتمال از دست رفتن آن را دو چندان کرد.
- حجم و ارزش معاملات نیز کماکان در سطوح بسیار پایینی قرار گرفته است که نشان از تداوم شرایط فعلی دارد.
- در صورت از دست رفتن محدوده حمایتی ۱,۴۴۰,۰۰۰ الی ۱,۴۱۰,۰۰۰ واحد محدوده حمایتی بعدی ۱,۴۰۰,۰۰۰ واحد خواهد بود.

❖ توضیحات:

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

تحلیل تکنیکال بیت‌کوین (BTCUSD)

جدال با مقاومت ۲۴ هزار دلار



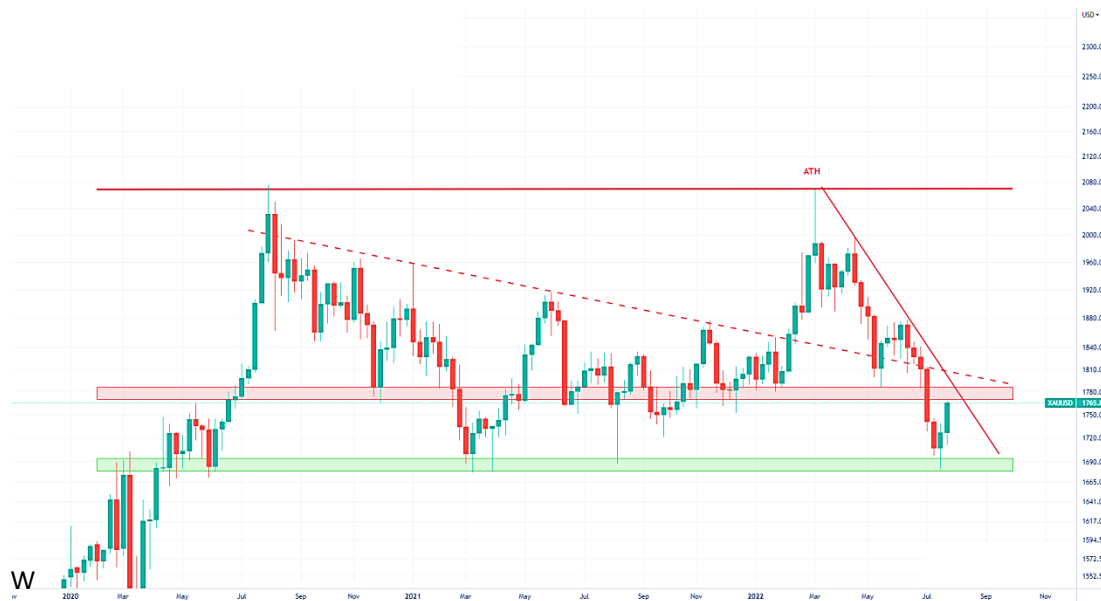
- همانطور که انتظار می‌رفت بیت‌کوین پس از واکنش مثبت به محدوده حمایتی ۱۷ الی ۲۰ هزار دلار (میانگین متحرک ۲۰۰ هفته‌ای و سقف سال ۲۰۱۷) ریزموجی صعودی را تا محدوده مقاومتی ۲۴ هزار دلار خود ادامه داد.
- در صورتیکه بیت‌کوین موفق به شکست و عبور از مقاومت ۲۴ هزار دلار شود روند صعودی فعلی حداکثر تا خط روند نزولی تا محدوده ۳۰ هزار دلار ادامه خواهد داشت.
- اما در صورت عدم موفقیت بیت‌کوین در شکست مقاومت ۲۴ هزار دلار قیمت بار دیگر به محدوده حمایتی ۱۷ الی ۲۰ هزار دلار باز خواهد گشت که این می‌تواند شرایط را برای این رمزارز سخت‌تر کند.

❖ 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)

۱,۷۸۰ دلار مقاومتی مهم بر سر راه طلا



- همان طور که پیش بینی شده بود اونس جهانی طلا با رسیدن به محدوده حمایتی ۱,۶۸۰ دلار تغییر روند داد و طی دو هفته متوالی خود را به محدوده ۱,۷۶۵ دلار رساند.
- محدوده ۱,۷۸۰ دلار تقاطع دو مقاومت داینامیک (خط روند نزولی) و استاتیک است که می تواند از ادامه روند رو به بالای طلا جلوگیری کند.
- شکست و تثبیت بر بالای این محدوده می تواند موجب تغییر روند طلا در میان مدت شود.

❖ توضیحات:

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

تحلیل تکنیکال شاخص دلار (DXY)

در آستانه رسیدن به خط روند صعودی میان مدت

- شاخص دلار در محدوده ۱۰۹/۳۰۰ واحد دچار اصلاح شد و طی دو هفته متوالی خود را به محدوده ۱۰۵/۸۰۰ واحد رساند.
- این احتمال وجود دارد که با رسیدن شاخص دلار به خط روند صعودی خود در محدوده ۱۰۵/۲۰۰ واحد که حمایتی استاتیک نیز برای آن محسوب می‌شود، تغییر روند داده و مجدداً وارد فاز صعودی شود که در این صورت هدف بعدی آن سقف کانال صعودی بلندمدت خود است.
- اما در صورت از دست رفتن خط روند صعودی شاخص دلار پس از چندین ماه پی‌درپی صعود بالاخره در میان مدت وارد روند اصلاحی خواهد شد.



❖ 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 ۱,۴۷۱,۸۹۸ واحدی و بازده هفتگی ۱/۹۱- درصد بسته شد.
- برآیند هفته گذشته پول حقیقی، حاکی از خروج ۱,۴۷۷ میلیارد تومان از بازار است.
- خالص ورود/خروج پول اشخاص حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۱، نشان‌دهنده خروج ۱۷,۹۰۳ میلیارد تومان از بازار است؛ یعنی بطور میانگین، روزانه ۲۱۸ 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 رسید، به عدد ۳۵,۷۳۳- میلیارد تومان افول کرد.

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

شنبه	۰۱/۰۵/۰۱	-۸۱	میلیارد تومان
یکشنبه	۰۱/۰۵/۰۲	-۳۵۸	میلیارد تومان
دوشنبه	۰۱/۰۵/۰۳	-۵۸۲	میلیارد تومان
سه‌شنبه	۰۱/۰۵/۰۴	-۳۵۳	میلیارد تومان
چهارشنبه	۰۱/۰۵/۰۵	-۱۰۵	میلیارد تومان

منبع: شرکت بورس (TSE.ir)

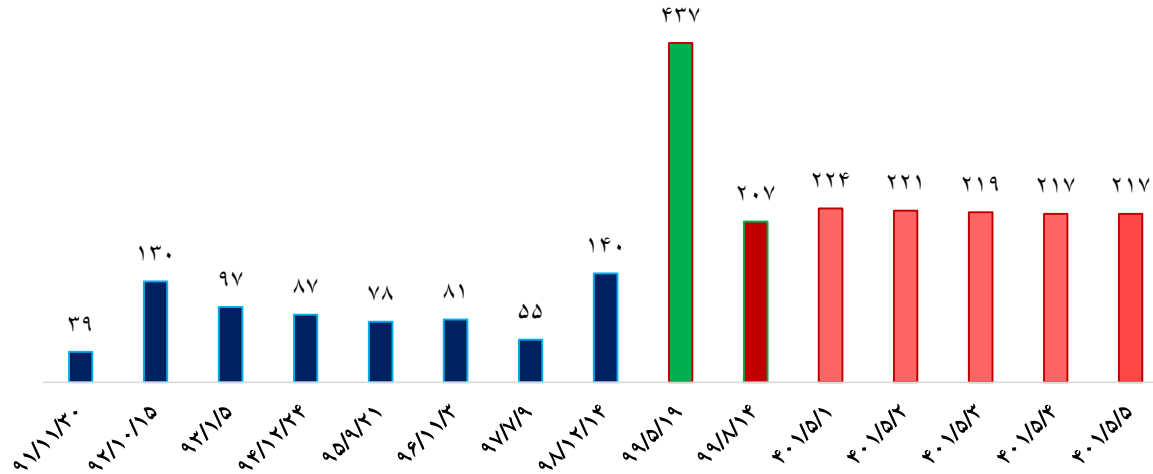
ارزش دلاری شاخص کل

طی هفته اخیر ارزش دلاری بازار سرمایه در نرخ ۲۱۷ میلیارد دلار به کار خود پایان داد. به این ترتیب میزان اصلاح ارزش دلاری شاخص کل نسبت به قله شاخص معادل ۵۱ درصد شد.

شاخص وارن بافت

بر اساس بروزرسانی جدید گزارش بانک جهانی، در سال ۲۰۲۰ ارزش GDP ایران معادل ۲۳۱/۵ میلیارد دلار اعلام شده است. لذا، نسبت ارزش دلاری بازار سرمایه به GDP ایران (موسوم به شاخص وارن بافت) معادل ۹۴ درصد محاسبه می‌شود.

گفتنی است که در تاریخ ۲۲ جولای سال ۲۰۲۲، با توجه به ارزش ۴۲/۳ تریلیون دلار بازارهای مالی آمریکا و GDP برابر با ۲۴/۳ 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 (پیش‌بینی)	EPS (ریال)	سال مالی	P/NAV
شستا	۶.۶۸	۱۳۹	۹۲۹	۵.۸۴	۱۵۹	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۷۳٪
وبانک	۴.۰۷	۲,۰۷۸	۸,۴۵۰	۴.۳۵	۱,۹۴۴	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶۲٪
و صندوق	۴.۳۷	۲,۵۴۶	۱۱,۱۲۰	۴.۱۶	۲,۶۷۶	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۴۵٪
وامید	۹.۵۹	۱,۳۶۷	۱۳,۱۱۰	۶.۷۱	۱,۹۵۵	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵۵٪
وغدیر	۶.۸۲	۲,۰۷۳	۱۴,۱۳۰	۴.۷۹	۲,۹۴۷	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۵۱٪
ونیکو	۴.۳۴	۱,۹۶۳	۸,۵۱۰	-	-	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۴۲٪

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.