



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان
(سهامی عام)

در انتظار احیای بازار سرمایه

گزارش تحلیل بازارها - شماره ۱۱۷ - هفته منتهی به ۲۲ مرداد ۱۴۰۱
گروه تحلیل گران شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام)

EhtemamIranian.com

EhtemamIranian.ir

eii.co.ir

مهمترین عناوین

- حقایق پیرامون چشم انداز اقتصاد جهانی: آغاز فصل نوینی از همکاری های استراتژیک مالی-سیاسی میان ترکیه و روسیه؛
- تصویر اقتصاد کلان: کاهش نرخ تورم در آمریکا؛
- بررسی وضعیت PMI در ایران و جهان؛
- بورس و انرژی: تداوم رشد بورس های غربی، در سایه افزایش نرخ گاز در آمریکا؛
- فلزات گرانبها و ارز: کاهش تورم آمریکا به نفع طلا و بیت کوین؛
- بازار کالاهای خام: قیمت جهاتی غلات کاهش یافت؛
- بررسی وضعیت صندوق ها؛
- بررسی وضعیت بازار بدهی؛
- بررسی بورس کالا؛
- تحلیل تکنیکال: بورس - شاخص کل به سمت خط روند نزولی؛
- تحلیل تکنیکال: بیت کوین - محدوده ۲۴ هزار دلار کماکان مقاومتی استوار؛
- تحلیل تکنیکال: اونس طلا - شکست خط روند نزولی و تثبیت بر بالای آن؛
- تحلیل تکنیکال: شاخص دلار - شکست 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 چشم انداز اقتصاد جهانی

آغاز فصل نوینی از همکاری‌های استراتژیک

مالی-سیاسی میان ترکیه و روسیه

بلومبرگ

Bloomberg

اشاره

نخستین خبر مهم این هفته انتشار آمار تورم ماهانه آمریکا بمیزان ۰/۲ درصد پایین‌تر از حد انتظار بود. همچنین رشد ذخایر ارزی ترکیه و بهبود تراز تجاری بخاطر افزایش قابل‌توجه مشارکت‌های تجاری این کشور با روسیه برخلاف فشارهای بین‌المللی برای تحریم گسترده روسیه، استقبال احزاب تندرو در اتحادیه اروپا نسبت به ممنوعیت ورود شهروندان روس به کشورهای این اتحادیه، کاهش سطح آب رودخانه‌های اروپا و تأثیر آن بر بازدهی محصولات کشاورزی در این قاره و دشوار شدن کشتیرانی در بعضی از رودخانه‌های اصلی این قاره، اعلام اسپانیا مبنی بر آماده‌سازی خط لوله انتقال گاز جهت صادرات به مناطق بزرگتری از اروپا و در نهایت کاهش التهاب بازار مسکن در آمریکا تنها بخشی از اخبار مهم این هفته بودند.

BUSINESS INSIDER

بیزینس اینسایدر

موارد ابتلاء به ویروس کرونا

۵۹۴,۳۰۲,۶۱۱	+۱,۱۰%
جان باختگان ۶,۴۵۲,۳۵۸	+۰,۲۹%
بهبود یافتگان ۵۶۶,۴۶۸,۳۴۳	+۱,۴۴%

فایننشال تایمز

FT
FINANCIAL TIMES

- تورم نقطه‌به‌نقطه سالانه آمریکا ۰/۲ درصد کمتر از حد انتظار اعلام شد.
- نفت ارزان آمریکا این هفته سهم فروش نفت خاورمیانه و اوپک را گرفته است.
- شاید یوان چین، روپیه هند و لیر ترکیه جایگزین یورو و دلار در صندوق سرمایه‌گذاری دولتی روسیه شود.
- ذخایر ارزی ترکیه بیشترین میزان افزایش یک سال اخیر را طی دو هفته گذشته داشته است.
- شرکت‌های حوزه تکنولوژی این هفته هم پرچم‌دار افزایش ارزش بازار در کنار چشم‌اندازهای ارائه شده از سوی فدرال رزرو بودند.
- با نظر تحلیل‌گران بر کاهش تقاضای آتی، قیمت نفت بخش زیادی از افزایشی که در اواسط این هفته داشت را از دست داد.
- ترکیه علی‌رغم فشار جهانی جهت تحریم روسیه، با افتخار در اخبار خود از توسعه روابط تجاری با این کشور صحبت می‌کند.
- نباید جلوی سرمایه‌گذاری چین در کشاورزی آمریکا گرفته شود.
- رالی افزایشی قیمت سهام تکنولوژی به نظر می‌رسد که در حال نزدیک شدن به پایان خود است.
- شرکت سازنده جزیره نخل دویبی بدنبال دریافت وام ۴/۶ میلیارد دلاری است.
- کامیون‌های بدون راننده آینده حمل‌ونقل تجاری بین شهری خواهند بود.
- کوچک شدن اقتصاد در کنار تورم کلی، مشکل اساسی و بزرگ اقتصاد امروز آلمان است!
- دولت میانمار ارتباط با دولت‌های خارجی را به کلی برای احزاب ممنوع کرد!
- بازار مسکن آمریکا در حال خروج از حالت ملتهب خود است.
- طرح مالیاتی جدید سنای آمریکا دارای مشکلات اساسی است.

- وکلای ترامپ درباره شواهدشان مبنی بر غیرقانونی بودن بازرسی ناگهانی FBI از خانه او دروغ می‌گویند.
- بزرگترین شرکت حمل‌ونقل کانتینری آلمان، عملیات خود در بخش‌هایی از رودخانه «راین» را بخاطر کاهش سطح آب متوقف کرد.
- حاکم دویبی بخشی از غول عمرانی این کشور «عمار» را در قراردادی دو میلیارد دلاری خرید.
- سلمان رشدی، نویسنده کتاب آیات شیطانی، در حال سخنرانی در نیویورک مورد سوء قصد قرار گرفت.
- حمله انتحاری در جده عربستان موجب مرگ ۴ نفر شد.
- خستگی فیزیکی و ذهنی ناشی از فکر کردن به مسائل سخت، به نظر محققان بالای جان محیط‌های کاری مدرن است.
- پیشنهاد ممنوعیت صدور ویزا برای شهروندان روس در اتحادیه اروپا، به شدت از سوی ریاست جمهوری چک حمایت شد.
- روسیه از بازرسی مقامات سازمان ملل از نیروگاه ژابروژیا، که مورد حمله توپخانه‌ای قرار گرفته، جلوگیری کرد.
- افزایش مجدد ارزش سهام صرافی کوین‌بیس، روند واگذاری سهم بازار آن به رقبای کم‌اهمیت جلو داد.
- یک مادر و دختر آمریکایی بخاطر ارائه پیام‌هایشان از سوی فیس‌بک به دادستان بعنوان مدرک انجام سقط جنین مجرم شناخته شده و محکوم شدند. این مسئله موجب ترس اهالی فضای مجازی از امنیت حریم خصوصی‌شان شده است.

- اسپانیا اعلام کرد خط لوله انتقال گاز به مناطق بزرگتری از اروپا ظرف چند ماه آینده آماده خواهد شد.
- بزرگترین شرکت کشاورزی اوکراین اعلام کرد روسیه ۲۰۰ هزار تن از غلات آن را دزدیده است!
- رکورد بردشت سوویا در ایالات متحده شکسته شد!
- دولت سوئد در حالی از صادرات برق حمایت می‌کند که مردم این کشور از قطعی برق و قیمت بالا رنج می‌برند.
- پروژه سد پنج میلیارد دلاری اتیوپی، که موجب خشکیدگی منابع آبی همسایگانش می‌شود، خشم کشورهای شرق آفریقا را برانگیخت.
- شرکت مرسدس بنز در حال امضای قرارداد ۷/۶ میلیارد دلاری احداث کاخانه ساخت باتری‌های الکتریکی در مجارستان با شرکت کاتل چین، بزرگترین تولیدکننده باتری خودرو در جهان، است.
- آمازون و اوراکل اعلام کردند ترس از دستگیری بخاطر انتشار پیام‌های خصوصی در مورد سقط جنین و نقض حریم خصوصی توسط شرکت‌های پیام‌رسان بی‌اساس است!
- مایکل پری، که رکورد اقتصادی سال ۲۰۰۸ را پیش‌بینی کرده بود، گفت: «اعتیاد به خرج کردن، که طی دو سال اخیر بشدت افزایش یافته، پیام‌آور بحران است».
- آب پشت سدها و مخازن در انگلستان، به کمترین میزان خود طی ۲۷ سال اخیر رسیده است.
- خشک‌سالی در اروپا موجب خشک شدن رودخانه‌ها، مرگ ماهی‌ها و کم شدن بازدهی کشت و زرع شده است.
- کاهش التهاب بازار مسکن باعث وحشت سرمایه‌گذارانی شده که سرمایه گسترده‌ای در ماه‌های اخیر وارد آن کرده‌اند.

تصویر اقتصاد کلان

کاهش نرخ تورم در آمریکا

مقایسه بازدهی بازارها

یکساله	۱۴۰۱	ماه‌بانه	هفتگی	بازار
دلار (ریالی)	۱۸/۹۹%	-۰/۹۵%	-۱/۳۰%	۱۸/۰۵%
سکه (ریالی)	۲۰/۳۳%	-۱/۲۴%	۰/۳۸%	۲۸/۷۸%
بورس (شاخص)	۵/۴۱%	-۲/۶۳%	۰/۷۷%	-۰/۳۷%
ارزش بازار رمزارزها (دلاری)	-۳۶/۶۳%	۳۵/۴۰%	۶/۸۶%	-۳۵/۸۳%
مسکن (ریالی - تهران)	-	۵/۸%	-	۳۸/۸%

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

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	جولای-۲۲	جولای-۲۲	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
%۲/۵	%-۰/۹	%۸/۵	%۳/۵	%۴/۷	%۵/۴	%۵/۷	۶۹,۲۳۱	۲۲,۹۹۷,۵۰۰	مقدار شاخص
				%۷/۷	%۳/۵	%۲/۳			پیش‌بینی (۲۰۲۲)
چین									
۲۲-آگوست	ژوئن-۲۰۲۲	جولای-۲۲	ژوئن-۲۲	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
%۳/۷	%-۲/۶	%۲/۷	%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	ژوئن-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:

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



ترجمه و تدوین: مرکز آمار ایران

شاخص مدیران خرید (PMI)

شامخ کل اقتصاد جهان

ردیف	کشور	آخرین PMI	قبله PMI	تغییر	تاریخ محاسبه
۱	سنگاپور	۵۸/۰	۵۷/۵	۰/۹%	جولای ۲۰۲۲
۲	هندوستان	۵۶/۶	۵۸/۲	-۲/۷%	جولای ۲۰۲۳
۳	برزیل	۵۵/۳	۵۹/۴	-۴/۹%	جولای ۲۰۲۲
۴	چین	۵۴/۰	۵۵/۳	-۲/۴%	جولای ۲۰۲۲
۵	اسپانیا	۵۲/۷	۵۳/۶	-۱/۷%	جولای ۲۰۲۴
۶	آفریقای جنوبی	۵۲/۷	۵۲/۵	۰/۴%	جولای ۲۰۲۲
۷	روسیه	۵۲/۲	۵۰/۴	۳/۶%	جولای ۲۰۲۲
۸	انگلیس	۵۲/۱	۵۳/۷	-۳/۰%	جولای ۲۰۲۲
۹	فرانسه	۵۱/۷	۵۲/۵	-۱/۵%	جولای ۲۰۲۲
۱۰	استرالیا	۵۱/۱	۵۲/۶	-۲/۹%	جولای ۲۰۲۲
۱۱	ژاپن	۵۰/۲	۵۳/۰	-۵/۳%	جولای ۲۰۲۲
۱۲	ایران	۵۰/۱	۵۴/۷	-۸/۴%	جولای ۲۰۲۲
۱۳	منطقه یورو	۴۹/۹	۵۲/۰	-۴/۰%	جولای ۲۰۲۲
۱۴	آلمان	۴۸/۱	۵۱/۳	-۶/۲%	جولای ۲۰۲۲
۱۵	آمریکا	۴۷/۷	۵۲/۳	-۸/۸%	جولای ۲۰۲۲
۱۶	ایتالیا	۴۷/۷	۵۱/۳	-۷/۰%	جولای ۲۰۲۲

گزارش PMI جولای ۲۰۲۲، بیانگر کاهش این شاخص در عمده کشورهای تحت بررسی است. ثبت اعداد بالاتر از ۵۰ در کشورها، بیانگر وضعیت مناسب و اعداد کوچکتر از ۵۰ بیانگر وضعیت نامناسب اقتصادی از نظر مدیران خرید در یک ماه پیش رو است.

از میان کشورهای تحت بررسی سنگاپور با ثبت PMI معادل ۵۸ بهترین عملکرد را داشته و این عدد به معنای آن است که مدیران خرید سنگاپور چشم‌انداز اقتصادی مثبتی را برای یک ماه آینده در این کشور پیش‌بینی می‌کنند.

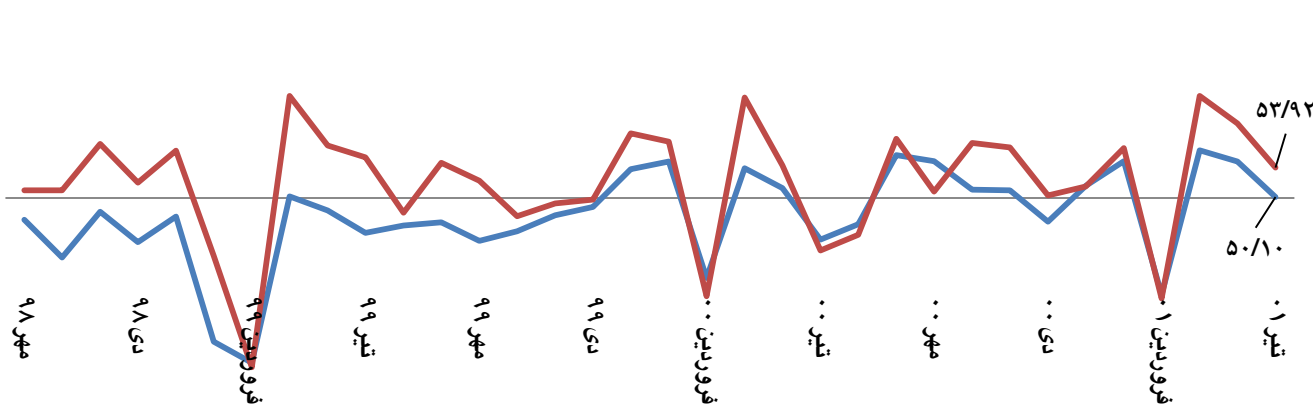
پس از سنگاپور، کشورهای هندوستان و برزیل به ترتیب با شاخص‌های ۵۶/۶ و ۵۵/۳ واحدی در رتبه‌های بعدی قرار دارند. کمترین PMI‌های ثبت‌شده نیز به ترتیب مربوط به کشورهای ایتالیا و آمریکا، آلمان و منطقه یورو با مقادیر ۴۷/۷ و ۴۸/۱، ۴۹/۹ واحد بوده، که به معنی چشم‌انداز منفی یک‌ماه اقتصادی از نظر مدیران خرید در این کشورهاست.

منبع: TradingEconomics

شاخص مدیران خرید (PMI)

شامخ کل اقتصاد و شامخ صنعت ایران

شامخ کل اقتصاد — شامخ صنعت



اتاق ایران گزارش سی و چهارم شامخ کل اقتصاد ایران را برای تیر ۱۴۰۱ منتشر کرد. بر این اساس، شامخ کل اقتصاد ایران با کاهش ۴/۶۳ واحدی به ۵۰/۱۰ رسید.

بدلیل نزدیکی شاخص به عدد ۵۰، این عدد حاکی از چشم‌انداز خنثی و با اندکی خوش‌بینی مدیران خرید ایران نسبت به آینده اقتصاد طی یک ماه پیش رو است.

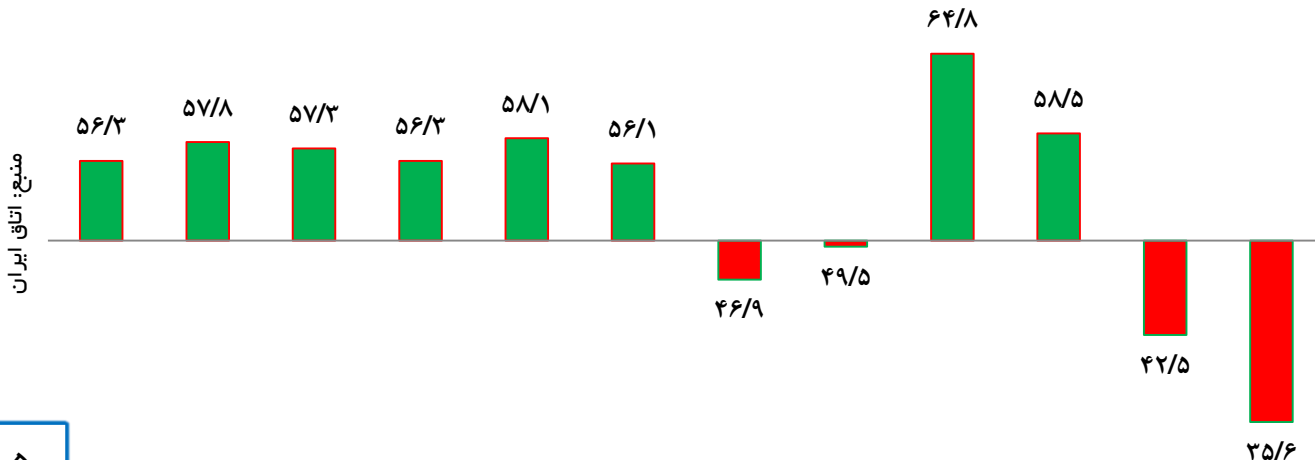
در ماه تیر ۱۴۰۱ از میان مؤلفه‌های اصلی شامخ، دو مؤلفه «موجودی مواد اولیه یا لوازم خریداری‌شده» و «میزان سفارشات جدید مشتریان» با مقادیر ۴۵/۹۱ و ۴۷/۱۴ کمتر از ۵۰ بودند. بر این اساس، بیشترین میزان مربوط به مؤلفه «سرعت انجام و تحویل سفارش» با مقدار ۵۶/۲۲ بوده است.

همچنین در میان زیرشاخه‌های فرعی، دو مؤلفه «میزان فروش کالاها و خدمات» و «میزان صادرات کالا یا خدمات» با مقادیر ۴۶/۳۲ و ۴۶/۹۶ کمتر از ۵۰ بودند. از این میان، بیشترین میزان مربوط به «قیمت خرید مواد اولیه یا لوازم خریداری‌شده» با مقدار ۷۴/۳۶ بوده است.

در بخش صنعت نیز چهار ششمین گزارش شامخ منتشر شد، که با کاهش ۵/۷۳ واحدی نسبت به اردیبهشت، به عدد ۵۳/۹۲ رسید. بیشترین مقدار زیرشاخص اصلی شامخ صنعت متعلق به شاخص «سرعت انجام و تحویل سفارش» با عدد ۵۷/۱۱ و کمترین مقدار آن مربوط به شاخص «موجودی مواد اولیه خریداری‌شده» با عدد ۵۱/۵۳ بود. همچنین در میان زیرشاخه‌های فرعی، بیشترین مقدار مربوط به شاخص «قیمت خرید مواد اولیه» با عدد ۶۸/۶۵ و کمترین مقادیر مربوط به شاخص‌های «میزان فروش محصولات» و «میزان صادرات کالا» با اعداد ۴۷/۰۸ و ۴۸/۱۹ بوده است.

در بخش گزارش شامخ صنایع منتخب نیز در ماه تیر ۱۴۰۱ به‌ترتیب چهار گروه «سایر صنایع»، «پوشاک و چرم»، «صنایع غذایی» و «صنایع شیمیایی» با مقادیر ۳۵/۶، ۴۲/۵، ۴۶/۹ و ۴۹/۵ اعداد زیر ۵۰ را ثبت کردند. از سوی دیگر بیشترین میزان شامخ طی ماه تیر ۱۴۰۱ با مقدار ۶۴/۸ مربوط به گروه «چوب، مبلمان و کاغذ» است.

وسایل نقلیه
پوشاک و قطعات چوب، کاغذ
سایر صنایع چرم
صنایع کانه‌های غیرفلزی
صنایع فلزی غیرفلزی
صنایع ماشین‌سازی و لوازم خانگی
صنایع نساجی
صنایع فرآورده‌های لاستیک و نفت و گاز پلاستیک



منبع: اتاق ایران

بورس و انرژی

تداوم رشد بورس‌های غربی

در سایه افزایش نرخ گاز در آمریکا

بورس‌های جهانی

رالی صعودی بورس‌های جهانی این هفته نیز با درخشش شرکت‌های حوزه تکنولوژی ادامه داشت. اعلام آمار تورم نقطه‌به‌نقطه سالانه آمریکا، که ۰/۲ درصد کمتر از میزان پیش‌بینی شده برای ماه جاری بود، جان تازه‌ای به بازار سهام غرب بخشید و موجب صعود سهام در پایان هفته شد. کم شدن میزان تورم شاید منتج به تعدیل نظر فدرال رزرو در مورد افزایش نرخ بهره شده و در نهایت تا پایان سال این مورد کمتر از میزان پیش‌بینی شده فعلی باشد. خود این مسأله موجب خوش‌بینی به بازار سهام، صنایع و افزایش ورود نقدینگی به شرکت‌ها شده، که در کنار کاهش تورم تولیدکننده و مصرف‌کننده، موجب رونق اقتصادی می‌شود. از طرف دیگر روند صعود شاخص نزدک وارد هفته چهارم خود شده و شاهد بازده قریب به ۲۰ درصدی آن از زمان شروع روند هستیم و از نظر برخی از تحلیل‌گران زمان پایان این رالی صعودی و تثبیت یا حتی اصلاح این شاخص نزدیک است و باید دید در این صورت واکنش بقیه بازار به آن چه خواهد بود. خبر کاهش شاخص دلار و اثرگذار بودن سیاست‌های فدرال‌رزرو در این سوی اقیانوس اطلس نیز خوش‌بینی تلقی شده و تأثیر مثبتی روی بازارهای اروپا گذاشته، که از بین آنها بورس آلمان با نزدیک به ۴ درصد بازدهی بهترین وضعیت را دارد. اخباری مبنی بر افزایش دوباره فعالیت‌های عمرانی در چین نیز به گوش می‌رسد که در این صورت انتظار می‌رود با رونق شرکت‌های بزرگ ساختمانی این کشور و شرکت‌های تأمین‌کننده مواد خام برای آنها شاهد رونق بورس باشیم.

نفت و محصولات پتروشیمی

قیمت نفت این هفته در پی امید به بهبود تقاضا در چین و سایر بازارهای جهانی و مشکل انتقال محموله‌های انرژی در آبراه‌های اروپا بخاطر کم‌آبی و همچنین موج جدید گرما در غرب در اواسط هفته افزایش داشت، بطوریکه نفت برنت به بالای ۱۰۰ دلار رسید. اما خبر افزایش ذخایر استراتژیک آمریکا بیشتر از پیش‌بینی‌ها در کنار عرضه گسترده نفت آمریکا و احتمال احیای توافق برجام، موجب کاهش قیمت نفت از سقف هفتگی خود شد. با این حال قیمت نفت این هفته را با رشد ۳ الی ۴ درصدی به پایان برد. در پی افزایش صادرات و همچنین موج گرما در آمریکا همچنان شاهد افزایش تقاضای گاز در این قاره هستیم، که البته با قیمت گاز در اروپا قابل قیاس نبوده و قیمت گاز در آمریکا هنوز کمتر از ۲۵ درصد قیمت گاز در اروپاست.



منبع

بورس‌های جهانی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده یکساله
۱	Dow Jones	۳۳,۷۵۱	واحد	۳.۷۹٪	۸.۸۹٪	-۳.۰۲٪
۲	Nasdaq	۱۳,۵۶۶	واحد	۶.۶۷٪	۱۷.۰۹٪	-۱.۰۰۶٪
۳	S&P 500	۴,۲۷۷	واحد	۵.۱۱٪	۱۲.۲۷٪	-۲.۸۰٪
۴	FTSE 100	۷,۵۴۴	واحد	۲.۴۵٪	۴.۴۵٪	۶.۲۸٪
۵	DAX	۱۳,۷۹۶	واحد	۳.۸۷٪	۸.۰۰٪	-۱۲.۰۸٪
۶	CAC 40	۶,۵۵۴	واحد	۳.۳۹٪	۱۰.۰۶٪	-۲.۸۵٪
۷	NIKKEI 225	۲۸,۵۴۷	واحد	۲.۶۳٪	۹.۱۵٪	۳.۴۹٪
۸	SHANGHAI	۳,۲۷۷	واحد	-۰.۸۱٪	-۳.۸۲٪	-۶.۶۹٪
۹	Moex	۲,۱۴۷	واحد	-۰.۱۷٪	-۳.۷۷٪	-۵.۷۶٪

نفت و انرژی

۱۰	نفت خام برنت	۹۷.۸۳	دلار/بشکه	۳.۷۰٪	۱.۶۰٪	۳۸.۵۹٪
۱۱	نفت خام WTI	۹۱.۸۵	دلار/بشکه	۳.۱۹٪	-۲.۱۱٪	۳۴.۲۱٪
۱۲	گاز طبیعی (هنری هاب)	۸.۷۶۵	دلار / MMBTU / ۳۱.۰۱ متر مکعب سنت	۸.۶۹٪	۳۳.۰۲٪	۱۲۷.۰۱٪
۱۳	سبب اوپک	۱۰۳.۲	دلار/بشکه	۱.۹۵٪	۱.۹۸٪	۳۰.۸۹٪
۱۴	نفت سنگین ایران	۹۱.۵۶	دلار/بشکه	۰.۵۴٪	-۱.۸۰٪	۳۸.۸۳٪
۱۵	گازوئیل	۱,۰۴۸	دلار/تن	-۲.۴۴٪	-۸.۸۷٪	۸۰.۸۵٪
۱۶	اتانول	۲.۵۴	دلار/گالن ۸۴۷	۳.۶۷٪	۲.۲۱٪	۱۲.۳۹٪
۱۷	نفتا	۶۶۸.۲۵	دلار/تن	-۱.۳۷٪	-۱۳.۳۳٪	۲.۳۰٪
۱۸	متانول (داخلی چین)	۲,۵۶۰	یوان/تن ۴۰۲	-۱.۹۵٪	-۰.۳۳٪	۴.۴۰٪
۱۹	متانول CFR	۳۰۹	دلار/تن	-۰.۳۲٪	۳.۸۸٪	-۰.۶۵٪
۲۰	اوره گرانول خاورمیانه	۵۹۸.۶۷	دلار/تن	-۲.۳۱٪	۱۲.۴۶٪	۴۱.۲۰٪
۲۱	پت - فوب جنوب شرق آسیا	۱۱۸۰	دلار/تن	۰.۰۰٪	-۳.۳۹٪	۱۵.۲۵٪

فلزات گرانبها و ارز

کاهش تورم آمریکا به نفع طلا و بیت‌کوین

بازار فلزات گرانبها

طی هفته اخیر، نرخ تورم آمریکا منتشر شد که کمتر از انتظارات بود و با افت ۶/۶ درصدی، به عدد ۸/۵ درصد رسید. کاهش تورم عاملی شد که شاخص دلار دچار افت ۰/۸۷ درصدی شود و در پی آن شاهد تقویت ۱/۵۷ درصدی قیمت طلا و وارد شدن نرخ آن به کانال ۱,۸۰۰ دلار بودیم.

سکه و ارز (داخلی)

بازار سکه و ارز داخلی، هفته کاری خود را کمی صعودی آغاز کردند، اما در پایان هفته و با انتشار اخبار مثبت برجای، نرخ‌ها عقب‌نشینی کردند.

رمزارز

ایران اولین سفارش واردات رسمی خود را به ارزش ۱۰ میلیون دلار کالا در قالب رمزارز طی هفته اخیر به ثبت رسانید. علیرضا پیمان‌پاک، معاون وزیر صنعت، معدن و تجارت و رئیس سازمان توسعه تجارت کشور روز سه‌شنبه (۹ آگوست ۲۰۲۲) در توییتر اعلام کرد: «این هفته اولین سفارش واردات رسمی با رمزارز به ارزش ۱۰ میلیون دلار با موفقیت انجام شد.» او در ادامه توثیق خود آورده است: «تا پایان شهریور ماه، استفاده از رمزارزها و قراردادهای هوشمند در تجارت خارجی با کشورهای هدف عمومیت خواهد یافت.»

در هفته اول آگوست ۲۰۲۲، تعداد دستگاه‌های خودپرداز فعال رمزارزی که در سطح جهان نصب شده‌اند، از مرز ۳۹ هزار دستگاه عبور کرد. براساس معیارهای ثبت‌شده در وبسایت coinatmradar.com در ۷۷ کشور جهان ۶۱۴ اپراتور خودپرداز رمزارزی، ۳۹,۰۱۱ دستگاه خودپرداز رمزارزها را نصب کرده‌اند. در ابتدای سال ۲۰۱۷، تقریباً ۹۶۹ دستگاه خودپرداز در سراسر جهان وجود داشت و از آن زمان، نصب این دستگاه‌ها ۳,۹۲۵ درصد رشد داشته است. آمار توزیع جغرافیایی نشان می‌دهد که آمریکای شمالی با ۹۵/۱ درصد از کل دستگاه‌های خودپرداز رمزارزی نصب‌شده در سراسر جهان با ۳۷,۰۸۱ دستگاه، بر بقیه مناطق تسلط دارد. ایالات متحده آمریکا با ۳۴,۲۹۹ دستگاه، ۸۷/۹ درصد از کل دستگاه‌های نصب‌شده را در اختیار دارد. به جز آمریکای شمالی، درصد بقیه خودپردازهای جهان حدود ۴/۹ درصد است که اروپا ۳/۸ درصد از این تعداد را در اختیار دارد. همچنین داده‌ها نشان می‌دهد که از ۳۹,۰۱۱ دستگاه خودپرداز رمزارزی در وبسایت coinatmradar.com معادل ۳۸,۹۹۸ دستگاه از بیت‌کوین پشتیبانی می‌کنند.

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
فلزات گرانبها							
۱	طلا	۱,۸۰۱	دلار/اونس	۱.۵۷%	۳.۸۴%	۱.۲۸%	TeleTrader
۲	نقره	۲۰.۸۳	دلار/اونس	۲.۵۳%	۸.۴۱%	-۱۲.۳۷%	TeleTrader
طلا و سکه (داخلی) - پنجشنبه ۲۰ مرداد							
۳	یک گرم طلای ۱۸ عیار	۱۳,۷۳۲,۰۰۰	ریال	-۰.۰۷%	-۱.۳۴%	۲۳.۶۹%	tgju.org
۴	سکه امامی	۱۴۸,۹۰۰,۰۰۰	ریال	۰.۱۹%	-۱.۷۵%	۲۹.۱۵%	tgju.org
ارز - پنجشنبه ۲۰ مرداد							
۵	دلار آزاد	۳۱۲,۰۰۰	ریال	-۰.۷۹%	-۰.۹۵%	۱۷.۲۵%	tgju.org
۶	دلار حواله (خرید)	۲۶۳,۲۶۶	ریال	-۰.۳۵%	۱.۳۸%	۱۷.۰۹%	sanarate.ir
۷	دلار حواله (فروش)	۲۶۵,۶۵۷	ریال	-۰.۳۵%	۱.۳۸%	۱۷.۰۹%	sanarate.ir
۸	یورو آزاد	۳۲۲,۷۵۰	ریال	۰.۵۳%	۰.۴%	۶.۴۹%	tgju.org
۹	یورو حواله (خرید)	۲۷۱,۹۷۰	ریال	۱.۵۱%	۲.۷۶%	۲.۵۴%	sanarate.ir
۱۰	یورو حواله (فروش)	۲۷۴,۴۴۰	ریال	۱.۵۱%	۲.۷۶%	۲.۵۴%	sanarate.ir
۱۱	درهم آزاد	۷۷,۰۷۲	ریال	-۰.۸۷%	۱.۳۶%	۱۲.۰۶%	sanarate.ir
۱۲	درهم حواله (خرید)	۷۱,۶۸۵	ریال	-۰.۳۵%	۱.۳۸%	۱۷.۰۹%	sanarate.ir
۱۳	درهم حواله (فروش)	۷۲,۳۳۷	ریال	-۰.۳۵%	۱.۳۸%	۱۷.۰۹%	sanarate.ir
رمزارز							
۱۴	بیت‌کوین	۲۴,۵۲۶	دلار	۶.۸۳%	۱۸.۷۳%	-۴۷.۹۴%	Tradingview
۱۵	اتریوم	۱,۹۶۵	دلار	۱۷.۱۰%	۶۴.۸۵%	-۳۹.۷۹%	Tradingview

بازار کالاهای خام

قیمت جهانی غلات کاهش یافت

بازار محصولات کشاورزی

انتشار اخبار مربوط به رسیدن نخستین محموله غلات اوکراین به بازارهای جهانی و انتظار کاهش محدودیت‌های موجود بر صادرات کشاورزی روسیه باعث شد شاهد افت قیمت محصولات کشاورزی، بخصوص گندم و سویا، باشیم. بر همین اساس قیمت گندم ۱/۴ درصد و قیمت دانه سویا ۱۰ درصد با افت مواجه شدند. از سوی دیگر بدلیل درگیری نظامی روسیه با اوکراین در ماه مارس قیمت گندم به ۱۴/۲۵ دلار به ازای هر بوشل رسید. اکنون شاهد نصف شدن قیمت این محصول کشاورزی اساسی هستیم.

براساس گزارش فائو (سازمان خواربار و کشاورزی ملل متحد)، شاخص کل قیمت مواد غذایی فائو برای چهارمین ماه متوالی کاهش یافته است. کاهش این شاخص عمدتاً بدنبال افت قابل ملاحظه قیمت‌های جهانی روغن‌های نباتی و غلات اتفاق افتاده است. با وجود این، قیمت‌های جهانی شکر، لبنیات و گوشت نیز در این دوره کاهش یافته‌اند. ادامه روند کاهش تقاضای جهانی واردات با وجود تداوم نااطمینانی لجستیکی در منطقه دریای سیاه نیز از دلایل کاهش قیمت جهانی روغن آفتابگردان عنوان شده است. کاهش قیمت جهانی نفت‌خام نیز از جمله فشارهای کاهشی بر شاخص قیمت روغن‌های نباتی بوده است.

بازار کالاهای صنعتی

دولت هند در حال بررسی حذف عوارض صادراتی ۱۵ درصدی صادرات فولاد است که قبل‌تر آن را در ۲۲ می وضع کرده بود تا رقابت‌پذیری فولادسازان این کشور در بازارهای جهانی تقویت شود. در همین راستا وزارت فولاد هند در حال مذاکره با وزارت اقتصاد این کشور است و نتیجه بزودی اعلام می شود. این موضوع می‌تواند عامل تشدید رقابت بین ایران، روسیه و هند در بازارهای صادراتی شرق آسیا شود.

شاخص SHFE (Shanghai Futures Index) - شاخص فیوچرز شانگهای) نشان از تداوم کاهش موجودی انبارهای فلزات اساسی می‌دهد. موجودی انبارها طی هفته گذشته به کمترین سطح تاریخی رسیده، که نشان از کاهش عرضه است. بازار داخلی چین در حال پیش خرید محصولات معدنی و فولاد بوده و برنامه‌های زیرساخت چین بزودی تقاضای زیادی به این سمت سرازیر خواهد کرد.

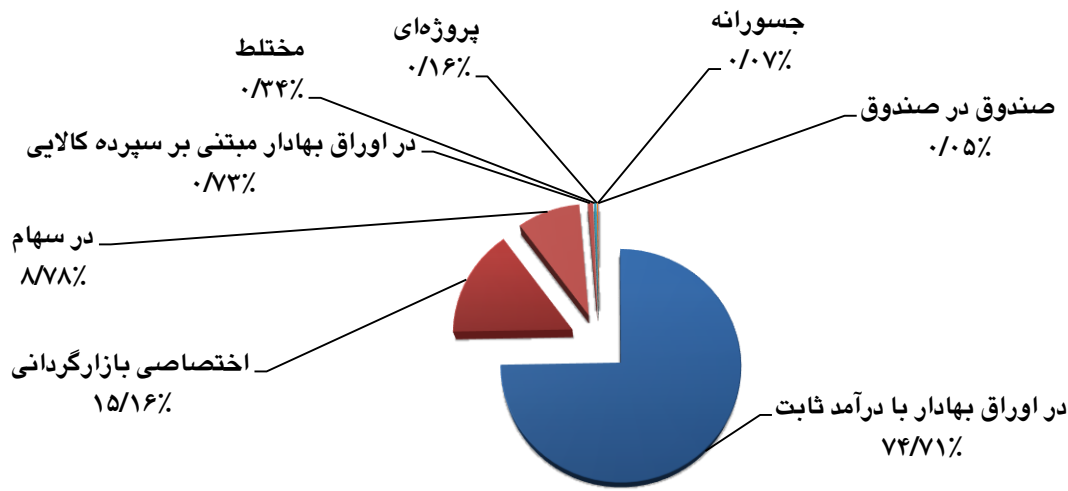
شاخص‌های کالایی

پیش‌بینی می‌شود شاخص بالتیک خشک همچنان روند نزولی خود را ادامه دهد. همچنین خشک شدن آبراه‌های اروپا تأثیر منفی روی آن داشته و درعین حال میانگین هزینه جابجایی کانتیجرهای ۴۰ فوتی ۶,۴۰۰ دلار بوده، که هنوز بیش از ۲ برابر پیش از کرونا است.

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه
محصولات کشاورزی						
۱	ذرت	۶۳۹.۵	سنت / بوشل	۲۵۲	دلار/تن	۳.۳۵% / ۵.۳۲% / ۲۶.۵۱%
۲	کتان (پنبه)	۱۰۴.۸۴	سنت / پوند	۲۳۱۱	دلار/تن	۸.۸۳% / ۷.۷۶% / ۲۸.۵۶%
۳	سویا	۱,۴۵۲.۵۰	سنت / بوشل	۵۳۴	دلار/تن	-۱۰.۹۵% / ۴.۱۰% / ۱۳.۱۲%
۴	شکر	۱۸.۴۸	سنت / پوند	۴۰۷	دلار/تن	۴.۱۷% / ۲.۳۳% / ۱۱.۲۶%
۵	گندم	۸۰۴.۵۰	سنت / بوشل	۲۹۶	دلار/تن	-۱.۴۷% / -۴.۳۴% / ۱۲.۲۸%
۶	کانولا	۸۶۳.۰۰	دلار کانادا/تن	۶۸۲	دلار/تن	۱.۵۱% / -۲.۱۳% / -۳.۵۰%
کالاهای صنعتی						
۷	مس	۷۸۳۳	دلار/تن			۴.۸۲% / ۱.۷۸% / -۱۴.۳۰%
۸	قیر	۴,۰۶۱	یوان/تن	۷۲۲	دلار/تن	۶.۲۴% / ۱۰.۱۲% / ۴۲.۰۷%
۹	فولاد	۴,۲۵۰	یوان/تن	۶۶۲	دلار/تن	۱.۸۲% / ۵.۲۲% / -۲۲.۶۱%
۱۰	آلومینیوم	۲,۴۲۸	دلار/تن			-۱.۳۰% / -۱.۲۲% / -۵.۰۵%
۱۱	سرب	۲,۰۹۵	دلار/تن			۸.۳۳% / ۱۱.۷۲% / -۸.۳۵%
۱۲	روی	۳,۴۷۱	دلار/تن			۱۳.۶۳% / ۱۶.۹۶% / ۲۱.۸۶%
۱۳	سنگ آهن	۱۱۱.۵۰	دلار/تن			۱.۳۵% / ۴.۱۵% / -۲۹.۶۰%
۱۴	بیلت CIS (فوب دریای سیاه)	۵۳۲	دلار/تن			۵.۲۶% / -۶.۱۵% / -۱۹.۴۵%
۱۵	بیلت صادراتی ایران (فوب بندر ایران)	۴۷۰	دلار/تن			۱.۱۰% / -۸.۳۷% / -۲۵.۲۰%
شاخص‌های کالایی						
۱۶	بالتیک خشک	۱,۴۷۷	واحد			-۵.۳۲% / -۲۶.۳۰% / -۵۸.۶۱%
۱۷	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۳۱۴	واحد			۴.۴۸% / ۵.۸۱% / ۳۶.۱۳%
۱۸	شاخص بورس فلزات لندن (LME)	۳,۹۷۴	واحد			۴.۲۷% / ۱۱.۲۷% / -۷.۱۷%
۱۹	شاخص کالاهای اساسی گلدمن ساکس اس‌اند‌پی (S&P GSCI)	۳,۷۲۴	واحد			۵.۲۱% / ۴.۴۲% / ۴۵.۱۹%

در هفته منتهی به شنبه ۲۲ مرداد ۱۴۰۱ بازدهی هفتگی صندوق‌های درآمد ثابت، خصوصی، جسورانه، مختلط، پروژه‌ای، در سهام، اختصاصی بازارگردانی و صندوق در صندوق مثبت و بازدهی صندوق‌های مبتنی بر سپرده کالایی منفی و بازدهی صندوق‌های پروژه‌ای صفر بود. درعین حال، بیشترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های اختصاصی بازارگردانی با ۱/۰۲ درصد دارای بیشترین بازدهی هفتگی و صندوق‌های اوراق مبتنی بر سپرده کالایی با ۰/۱۲- درصد دارای کمترین بازدهی هفتگی بودند.

از سوی دیگر به ترتیب صندوق‌های با درآمد ثابت با ۷۴/۷۲ درصد، اختصاصی بازارگردانی با ۱۵/۱۶ درصد و سهامی با ۸/۷۸ درصد دارای بیشترین سهم از ارزش دارایی کل صندوق‌ها بودند.



نوع صندوق	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیارد ریال)	میانگین دارایی های نقدی (٪)	میانگین بازدهی هفتگی (٪)	میانگین بازدهی ماه (٪)	میانگین بازدهی 3 ماهه (٪)	میانگین بازدهی 6 ماهه (٪)	میانگین بازدهی سالانه (٪)
صندوق در صندوق	۳,۳۶۳	۰/۰۰٪	۰/۶۵٪	۱/۰۶٪-	۴/۷۷٪-	۸/۴۲٪	۴/۴۹٪
خصوصی	۱,۶۱۶	۰/۰۱٪	۰/۱۰٪	۰/۳۸٪	۱/۳۸٪	۲/۸۳٪	۵/۱۱٪
در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۴,۸۶۶,۰۶۵	۰/۱۳٪	۰/۳۸٪	۱/۴۶٪	۴/۱۸٪	۸/۹۷٪	۱۴/۷۰٪
اختصاصی بازارگردانی	۹۸۷,۶۶۳	۲/۳۱٪	۱/۰۲٪	۳/۵۰٪-	۸/۵۲٪-	۱۲/۱۵٪	۳/۹۵٪-
در سهام	۵۷۲,۱۱۸	۰/۴۰٪	۱/۰۱٪	۲/۱۲٪-	۹/۳۲٪-	۱۳/۹۸٪	۲/۹۴٪-
در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی	۴۷,۳۶۸	۰/۰۰٪	۰/۱۲٪-	۱/۰۲٪-	۷/۳۷٪	۲۰/۶۸٪	۳۴/۴۴٪
مختلط	۲۱,۸۵۵	۰/۰۳٪	۰/۶۷٪	۰/۸۶٪-	۳/۸۴٪-	۶/۸۲٪	۰/۸۱٪
پروژه‌ای	۱۰,۵۷۶	۰/۰۰٪	۰/۰۰٪	۰/۰۰٪	۰/۰۰٪	۰/۰۰٪	۰/۰۰٪
جسورانه	۴,۳۸۵	۰/۹۵٪	۰/۰۶٪	۰/۲۹٪	۰/۸۱٪	۴/۲۱٪	۲۱/۹۲٪
صندوق در صندوق	۶,۵۱۵,۰۱۰						

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	بازدهی ساده	
اخزا ۹۰۱	۹۸۱۰۰۰	۱۴۰۱-۰۵-۲۲	۱۴۰۱-۰۶-۲۱	۲۶.۲۹٪	۲۳.۵۶٪	
اخزا ۰۱۰	۵۹۷۰۰۰	۱۴۰۱-۰۵-۲۲	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	۲۳.۱۳٪	۲۷.۲۳٪	
اخزا ۹۱۶	۸۲۵۰۰۰	۱۴۰۱-۰۳-۳۰	۱۴۰۲-۰۵-۲۸	۱۷.۹۶٪	۱۸.۲۲٪	
اخزا ۸۱۸	۹۸۷۵۰۰	۱۴۰۱-۰۵-۱۹	۱۴۰۱-۰۶-۱۴	۱۹.۳۱٪	۱۷.۷۷٪	
میانگین بازدهی					۲۲.۱۴٪	۲۳.۲۷٪

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 اخزا ۹۰۱ و اخزا ۰۱۰ با سررسیدهای ۱۴۰۱/۰۶/۲۶ و ۱۴۰۳/۱۱/۱۵ و بازدهی‌های ۲۶/۲۹ و ۲۷/۲۳ درصد بود.

همچنین کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده به ترتیب متعلق به نمادهای اخزا ۹۱۶ و اخزا ۸۱۸ با سررسیدهای ۱۴۰۲/۰۵/۲۸ و ۱۴۰۱/۰۶/۱۴ و بازدهی‌های ۱۷/۹۶ و ۱۷/۷۷ درصد بود.

از سوی دیگر، میانگین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده اسناد خزانه اسلامی، به ترتیب معادل ۲۲/۱۴ و ۲۳/۲۷ درصد است.

بررسی بازدهی اوراق تأمین مالی

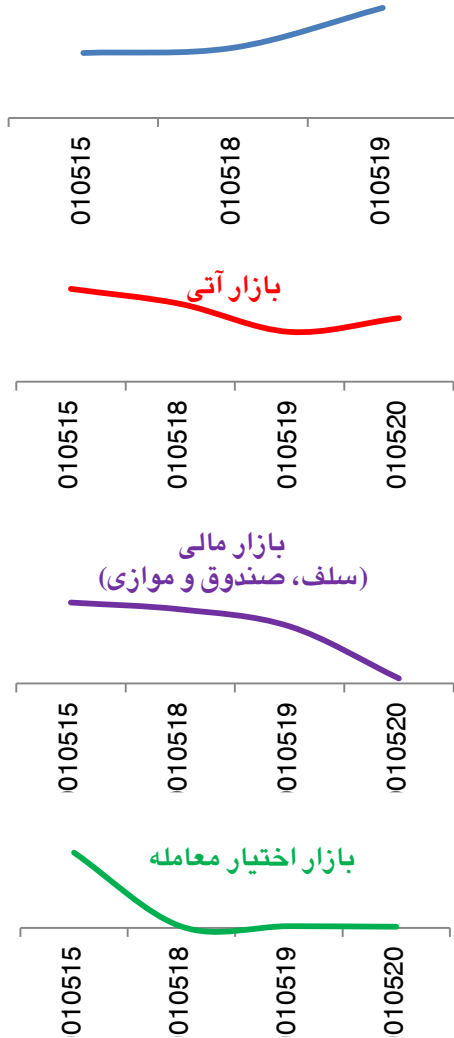
نماد	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملاتی	تاریخ سررسید	YTM
افاد ۸۳	۸۱۳۵۰۰	۱۴۰۱-۰۴-۲۸	۱۴۰۲-۰۵-۰۵	۴۶.۶۵٪
تابان ۰۱	۱۰۸۰۰۰۰	۱۴۰۱-۰۵-۱۵	۱۴۰۲-۱۲-۰۶	۱۲.۸۷٪

منبع: فرابورس ایران

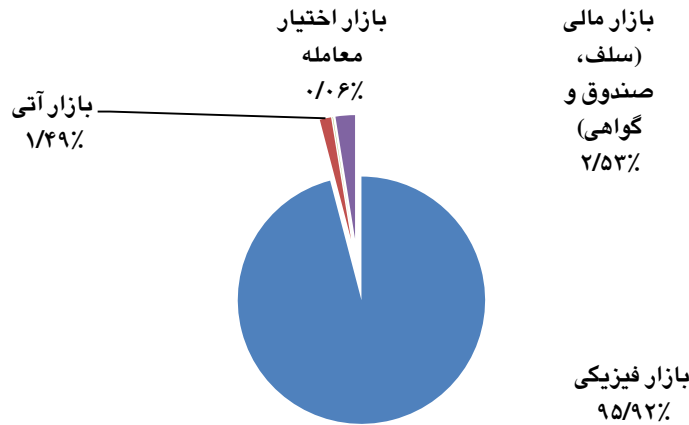
اوراق تأمین مالی

از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر کمترین بازدهی متعلق به نماد تابان ۰۱ بمیزان ۱۲/۸۷ درصد با سررسید ۱۴۰۲/۱۲/۰۶ و بیشترین بازدهی متعلق به نماد افاد ۸۳ بمیزان ۴۶/۶۵ درصد با سررسید ۱۴۰۲/۰۵/۰۵ بوده است.

بازار فیزیکی



سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات یک هفته اخیر



طی هفته اخیر ۹۰/۷ 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 پیش از آن ۲۲/۲۷ درصد و حجم معاملات ۵/۷۲ درصد کاهش پیدا کرده است.

ارزش و حجم معاملات مهمترین گروههای کالایی در بازار فیزیکی

گروه اصلی	ارزش (میلیون ریال)	حجم	درصد از کل
صنعتی	۵۹,۳۶۹,۸۱۵	۱,۶۴۰,۴۸۳	۵۴/۷%
پتروشیمی و نفتی	۳۹,۱۵۶,۳۶۹	۲۶۴,۶۱۴	۳۶/۱%
معدنی	۸,۶۸۲,۳۹۷	۶۱,۵۰۰	۸/۰%
بازار فرعی	۱,۳۶۶,۰۹۹	۷,۸۰۶	۱/۳%
جمع	۱۰۸,۵۷۴,۶۸۰	۱,۹۷۴,۴۰۳	۱۰۰%

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

مقایسه نرخ های بورس کالا با نرخ های جهانی

محصول	نرخ ریالی	میانگین هفتگی نرخ (نیمایی دلار)	میانگین دلار	ارزش دلاری در بورس کالا (نرخ آزاد)	ارزش دلاری در بورس کالا (نرخ نیمایی)	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	۱۱۵,۴۹۰,۰۰۰	۲۶۲,۷۲۹	۳۱۴,۲۸۳	۴۴۰	۳۶۷	۵۹۶	۷۲/۸%	۶۱/۶%	۱/۸%
یک تن کاتد مس	۲,۲۶۸,۴۸۸,۰۰۰	۲۶۲,۷۲۹	۳۱۴,۲۸۳	۸,۶۳۴	۷,۲۱۶	۸,۱۱۲	۱۰۶/۴%	۸۹/۰%	۰/۰%
یک تن پت شهید تندگویان	۳۷۰,۸۵۶,۰۰۰	۲۶۲,۷۲۹	۳۱۴,۲۸۳	۱,۴۱۲	۱,۱۸۰	۱,۱۸۰	۱۱۹/۶%	۱۰۰/۰%	-۴/۷%
یک تن بیلت فخوز	۱۲۹,۰۷۹,۰۰۰	۲۶۲,۷۲۹	۳۱۴,۲۸۳	۴۹۱	۴۱۱	۵۲۰	۹۴/۵%	۷۹/۰%	۳/۲%
یک تن سیمان تیپ 2 فله	۶,۷۹۲,۰۰۰	۲۶۲,۷۲۹	۳۱۴,۲۸۳	۲۶	۲۲	-	-	-	۰/۰%

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

تحلیل تکنیکال شاخص کل

شاخص کل به سمت خط روند نزولی



- شاخص کل هفته گذشته در محدوده ۱,۴۲۰,۰۰۰ واحد مورد حمایت قرار گرفت، موجی صعودی را از این محدوده شروع کرد و در ادامه امروز (شنبه ۲۲ امرداد ۱۴۰۱) توانست با رشد ۱۸,۶۴۷ واحدی خود را به محدوده ۱,۴۶۷,۱۰۰ واحد برساند. افزایش ارزش معاملات و جریان مثبت ورود نقدینگی نیز نشانه‌های مثبتی بودند که در روند معاملات امروز اتفاق افتادند و تدام آن می‌تواند موجب شکست خط روند نزولی و تغییر روند شاخص کل در میان مدت شود.
- در محدوده ۱,۴۸۰,۰۰۰ الی ۱,۵۰۰,۰۰۰ واحد شاهد دو مقاومت استاتیک و خط روند نزولی میان مدت شاخص کل هستیم، که می‌تواند مانع از ادامه روند صعودی شاخص کل شوند.
- باید توجه داشت که برای تغییر روند، لازم است شاخص کل خط روند نزولی خود را شکسته و بر بالای محدوده ۱,۵۰۰,۰۰۰ واحد تثبیت شود. در غیر این صورت روند صعودی فعلی موجی اصلاحی در روند نزولی تلقی شده و شاخص کل می‌تواند مجدداً به روند نزولی خود ادامه داده و تا محدوده‌های حمایتی ۱,۴۰۰,۰۰۰ و ۱,۳۵۰,۰۰۰ واحد نیز برسد.

❖ 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)

محدوده ۲۴ هزار دلار کماکان مقاومتی استوار



- هفته گذشته بیت کوین کماکان به روند صعودی خود با شیبی ملایم ادامه داد و امروز توانست تا محدوده ۲۴,۹۰۰ دلار نیز پیش روی کند.
- بیت کوین در محدوده فعلی به میانگین متحرک ۱۰۰ روزه خود برخورد کرده، که یک مقاومت مهم برای آن محسوب می شود و عبور از این محدوده را کاری بسیار دشوار برای این رمزارز کرده است.
- در صورتیکه بیت کوین موفق به شکست این مقاومت و تثبیت بر بالای شود انتظار می رود روند فعلی تا محدوده ۲۹ هزار دلار ادامه یابد. در غیر این صورت شاهد تغییر روند بیت کوین و سقوط آن به سطوح پایین تر خواهیم بود.

❖ 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 طلا (XAUUSD)

شکست خط روند نزولی و تثبیت بر بالای آن



- هفته گذشته اونس جهانی طلا موفق شد خط روند نزولی میان مدت خود را بشکند و از محدوده مقاومتی ۱,۷۸۰ دلار نیز عبور و بر بالای آن تثبیت گردد.
- انتظار می رود هدف بعدی طلا محدوده مقاومتی ۱,۸۴۰ دلار باشد، که علاوه بر مقاومت داینامیک میانگین های متحرک ۱۰۰ و ۲۰۰ روزه، در این محدوده شاهد فشردگی قیمتی و مقاومتی استاتیک نیز هستیم که می توانند از ادامه روند طلا جلوگیری کنند.

❖ 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 کانال ها 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 روندهای اشاره شود.

تحلیل تکنیکال شاخص دلار (DXY)

شکست خط روند صعودی میان مدت



- هفته گذشته با انتشار داده‌های آماری خوب و بهتر از انتظار ایالات متحده شاخص دلار تغییر روند داد و وارد فاز نزولی شد.
- در حال حاضر شاخص دلار خط روند صعودی میان مدت خود را شکسته و با تکمیل پولبک به آن در محدوده ۱۰۵/۶۷۴ واحد قرار گرفته است.
- انتظار می‌رود روند نزولی فعلی تا محدوده حمایتی ۱۰۳/۶۵۰ واحد ادامه پیدا کرده و سپس در این محدوده شاهد واکنشی مثبت از شاخص دلار 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.

شاخص کل و ورود/خروج پول حقیقی کل بازار

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

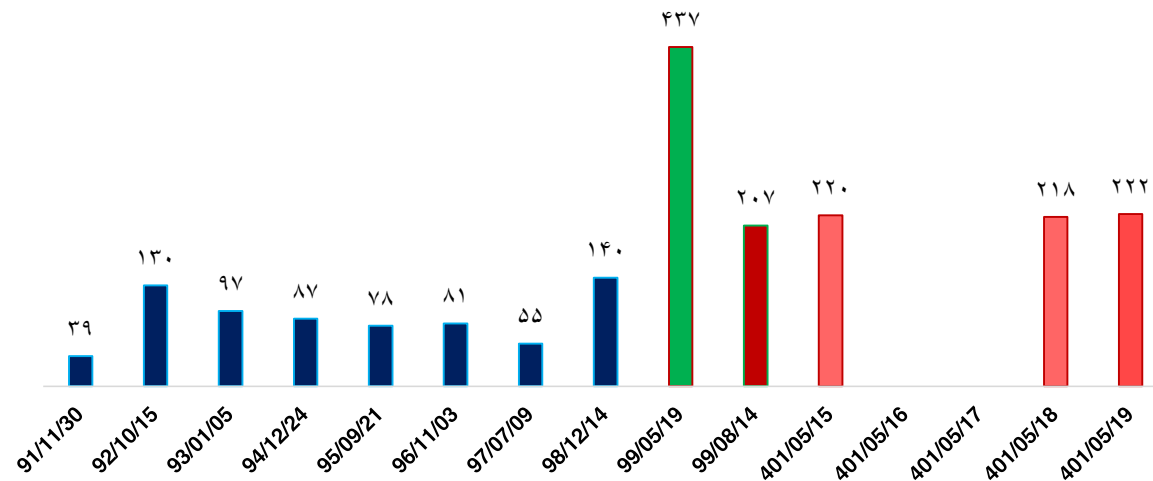


- هفته گذشته بازار با ثبت شاخص کل ۱,۴۴۸,۴۶۴ واحدی و بازده هفتگی ۰/۷۷+ درصد بسته شد.
- برآیند هفته گذشته پول حقیقی حاکی از خروج ۱۱۶ میلیارد تومان از بازار است.
- خالص ورود/خروج پول اشخاص حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۱ نشان دهنده خروج ۱۹,۵۲۷ میلیارد تومان از بازار است؛ یعنی بطور میانگین، روزانه ۲۳۲ میلیارد تومان 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 ۳۷,۳۵۷- میلیارد تومان افول کرد.

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

شنبه ۰۱/۰۵/۱۵ : +۱۸۰ میلیارد تومان
سه شنبه ۰۱/۰۵/۱۸ : -۹۵ میلیارد تومان
چهارشنبه ۰۱/۰۵/۱۹ : -۲۰۲ میلیارد تومان

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



ارزش دلاری شاخص کل

طی هفته اخیر ارزش دلاری بازار سرمایه در نرخ ۲۲۲ میلیارد دلار به کار خود پایان داد. به این ترتیب میزان اصلاح ارزش دلاری شاخص کل نسبت به قله شاخص معادل ۴۹ 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 ۹۵/۹ درصد محاسبه می‌شود.

گفتنی است که در تاریخ ۴ آگوست سال ۲۰۲۲، با توجه به ارزش ۴۴/۵ تریلیون دلاری بازارهای مالی آمریکا و GDP برابر با ۲۴/۹ تریلیون دلار در این کشور، شاخص وارن بافت برای آمریکا معادل ۱۷۹ 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	۷/۰۱	۱۳۹	۹۷۵	۶/۱۳	۱۵۹	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۷۶٪
وبانک	۴/۵۵	۲,۰۷۸	۹,۴۶۰	۴/۸۷	۱,۹۴۴	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶۷٪
وصندوق	۴/۴۳	۲,۵۴۶	۱۱,۲۷۰	۴/۲۱	۲,۶۷۶	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵۰٪
وامید	۹/۴۷	۱,۳۶۷	۱۲,۹۵۰	۶/۶۲	۱,۹۵۵	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵۵٪
وغدیر	۷/۱۰	۲,۰۷۳	۱۴,۷۱۰	۴/۹۹	۲,۹۴۷	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۵۳٪
ونیکي	۴/۴۶	۱,۹۶۳	۸,۷۵۰	-	-	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۴۶٪

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.