



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان  
(سهامی عام)

# آیا بالاخره بازار سرمایه به برجام روی خوش نشان خواهد داد؟

با مثبت نشانه‌ها درخصوص احیای برجام و جدی‌تر شدن مذاکرات، بتدریج در بازار سرمایه گروه‌های خودرویی، بانکی و پالایشی در حال بازیابی هستند. اگر مثبت شدن شاخص کل تحت تأثیر گروه‌های مذکور را نشانه‌ای از روی خوش بازار سرمایه به برجام بدانیم، تداوم این روند مستلزم همراهی سایر گروه‌های مهم نظیر فلزات اساسی، کانه‌های فلزی، پتروشیمی‌ها و هلدینگ‌های چندرشته‌ای صنعتی است. در همین راستا، انتشار گزارشات ۹ ماهه شرکت‌ها و مشخص شدن مسیر نرخ ارز، دو اتفاق مهمی هستند که در ادامه می‌توانند سرنوشت بازار سرمایه را مشخص‌تر کنند.

گزارش تحلیل بازارها - شماره ۸۸ - هفته منتهی به ۱۸ دی ۱۴۰۰

گروه تحلیل‌گران شرکت سرمایه‌گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام)

EhtemamIranian.com  
EhtemamIranian.ir  
eii.co.ir

## مهمترین عناوین

- حقایق پیرامون چشم‌انداز اقتصاد جهانی: چالش نحوه برخورد با تحریم‌کنندگان تزریق واکسن در دنیا - رونق معاملات مسکن در آمریکا و کانادا؛
- تصویر اقتصاد کلان: کاهش نرخ بیکاری در آمریکا و ایران - افزایش نرخ تورم در اروپا؛
- اقتصاد کلان: بیکاری - مرکز آمار نرخ بیکاری پاییز ۱۴۰۰ را معادل ۸/۹ درصد اعلام کرد: کاهش نرخ بیکاری همزمان با کاهش نرخ مشارکت اقتصادی!
- بورس و انرژی: اوج‌گیری نفت خام؛
- فلزات گرانبها و ارز: ریزش بازارها در پی انتشار صورتجلسه فدرال رزرو؛
- بازار کالاهای خام: ادامه رشد سنگ آهن؛
- بررسی صندوق‌ها و بازدهی آنها؛
- بررسی بورس کالا؛
- تحلیل تکنیکال: بورس - در آستانه به اتمام رسیدن روند اصلاحی؛
- تحلیل تکنیکال: بیت‌کوین - مورد حمایت قرار گرفتن بیت‌کوین؛
- تحلیل تکنیکال: اونس طلا - شروع موج صعودی دیگر و ادامه نوسان قیمتی؛
- تحلیل تکنیکال: شاخص دلار - ریزش سنگین روزانه اما کماکان در کانال خنثی؛
- بررسی شاخص کل و ورود/خروج پول حقیقی کل بازار؛
- ارزیابی دلاری شاخص کل و محاسبه شاخص وارن بافت؛
- مقایسه نسبت‌های مالی هلدینگ‌های چندرشته‌ای صنعتی.

# حقایق پیرامون چشم‌انداز اقتصاد جهانی

## چالش نحوه برخورد با تحریم‌کنندگان

### تزریق واکسن در دنیا

رونق معاملات مسکن در آمریکا و کانادا

#### اشاره

طی هفته اخیر یکی از مهمترین اخبار دنیا، که اثرات قابل‌توجهی بر بازارها در اقتصاد گذاشت، اعتراضات مردمی قزاقستان در اعتراض به افزایش نرخ سوخت بود، که با سرکوب شدید دولت این کشور مواجه شد.

تشویق کشورها و شرکت‌های واکسن‌ساز به تزریق دوز بوستر و اقدامات دولت‌ها در جهت ترغیب هرچه بیشتر برای تزریق واکسن، از جمله اخبار مهم دیگر هفته اخیر بود.

کاهش نرخ بیکاری در آمریکا، تداوم شیوع اومیکرون در سطح جهان و هشدار اقتصاددانان نسبت به افزایش شکاف طبقاتی، از جمله اخبار مهم دیگر هفته اخیر بودند.

همچنین رونق معاملات مسکن در آمریکا و کانادا نیز مورد توجه قرار گرفت.

#### بلومبرگ Bloomberg

- با افزایش دستمزدها، نرخ بیکاری در آمریکا باز هم کاهش یافت.
- اعزام نیروهای روس، پاسخ درستی به اعتراضات قزاقستان نیست.
- با افزایش تقاضا، نفت برای سومین هفته صعودی خود آماده می‌شود.
- گروه مالی معظم «سیتی‌گروپ» اعلام کرد قصد دارد کارمندانی را که از تزریق واکسن خودداری می‌کنند، اخراج کند.
- سازمان غذا و داروی آمریکا دوره بین دوز سوم و دوز بوستر واکسن مدرنا را به ۵ ماه کاهش داد.
- استخراج نفت و گاز بیشترین اشتغال‌زایی بین سایر صنایع را در ماه دسامبر در آمریکا حاصل کرد.
- بیت‌کوین با سقوط چند ده درصدی از قله قبلی، به کف قیمتی خود از ماه دسامبر رسید.
- دولت آمریکا قصد تنظیم بیمه بیکاری جدیدی برای افرادی دارد که به خاطر عدم واکسیناسیون شغل خود را از دست دادند.
- بزرگترین دلیل افزایش تورم در اروپا، افزایش قیمت گاز است.
- مدرنا معتقد است کسانی که اکنون دوز بوستر را تزریق می‌کنند نیز باید در پاییز سال بعد دوز بوستر دیگری تزریق کنند.
- هواپیمایی قطر، ۶۰۰ میلیون دلار از ایرباس برای مشکلات هواپیمای A350 دریافت کرد.
- تأثیرات اعتراضات قزاقستان می‌تواند به اقتصاد تمام جهان گسترش یابد.
- میلیاردی در معامله‌گر معروف آمریکایی، مایک نُوگرتر، گفت: «کف بعدی بیت‌کوین در محدوده ۳۸ الی ۴۰ هزار دلار خواهد بود».
- پس از سال رکوردهای بازار مسکن تورنتو، تنها ۳۲۰۰ خانه خالی در این شهر باقی مانده است.
- میزان خانه‌های خالی آمریکا به پایین‌ترین سطح تاریخ رسیده است.
- جمهوری چک گفت که تا سال ۲۰۳۳ توان کنار گذاشتن زغال‌سنگ را ندارد.
- سهام‌های کوچک در بازارهای سهام آمریکا در حال ثبت بازدهی‌های تاریخی هستند.
- پس از ثبت رکورد ارزش بازار ۳ تریلیون دلاری، اپل شاهد بدترین هفته سهام خود از آغاز پاندمی کرونا است.

#### BUSINESS INSIDER بیزینس اینسایدر

- دسامبر، بدترین ماه برای اشتغال آمریکا در سال ۲۰۲۱ با تنها ۱۹۹ هزار فرصت شغلی جدید بود.
- آمار بیکاری در پایان سال ۲۰۲۱ معادل ۳/۹ درصد بود، که کمتر از پیش‌بینی ۴/۲ درصدی اکونومیست است.
- آمارها گواه این است که شیوع اومیکرون، تأثیرات محسوس و واضحی روی آمار بازآفرینی مشغال در آمریکا گذاشته است.
- رئیس‌جمهور قزاقستان دستور شلیک تیر مستقیم به سمت معترضان را داد!
- بعثت شیوع شدید کرونا در آمریکا و کمبود کیت‌های تست این بیماری، مراجع بهداشتی از مردم خواستند که در صورت دارا بودن علائم کرونا، خود را مبتلا تلقی کرده و از حضور در اماکن عمومی خودداری کنند.
- تمام ۹۱ کشتی مسافری آمریکایی که اکنون در حال تردد در دریاهای جهان هستند، شناسایی افراد مبتلا به کرونا را در بین مسافران خود تأیید کردند.
- بعثت خطر گردباد در سواحل شرقی آمریکا، بیش از ۲۰۰۰ پرواز در این منطقه کنسل شد!

#### موارد ابتلاء به ویروس کرونا

۲۸۸,۵۲۰,۰۵۸	+۵/۳۱ %
<b>جان‌باختگان</b>	
۵,۴۵۳,۱۸۸	+۰/۸۱ %
<b>بهبودیافتگان</b>	
۲۵۳,۶۹۷,۳۸۹	+۱/۸۱ %

منبع: www.worldometers.info

#### فایننشال تایمز



- پس از یک دهه افزایش برابری اقتصادی و درآمدی در جهان، اکنون اقتصاددانان درباره افزایش نابرابری اقتصادی هشدار می‌دهند.
- افزایش قیمت انرژی به ضرر بازارهای سهام بوده و آنها را مشوش خواهد کرد.
- مایکروسافت بدترین هفته سهام خود در ۲ سال اخیر را تجربه می‌کند.
- افزایش قیمت روغن گیاهی، در حال تبدیل شدن به یکی از محرک‌های تورم جهانی است!
- سال ۲۰۲۱ بهترین سال در تاریخ اشتغال آمریکا بود.
- اندرسن هورویتز، میلیارد آمریکایی، صندوقی به ارزش ۹ میلیارد دلار برای سرمایه‌گذاری در استارت‌آپ‌ها را تأسیس کرد.
- شرکت‌های فعال در حوزه رمزارزها، برای تصویب قوانین مالیاتی جدید این حوزه در آمریکا آماده می‌شوند.
- کره‌شمالی به توسعه برنامه هسته‌ای‌اش ادامه می‌دهد.
- گروه مالی بلک‌استون، ۳ میلیارد دلار در انرژی‌های تجدیدپذیر سرمایه‌گذاری می‌کند.
- ماکرون اعلام کرد قصد اذیت کردن افراد واکسینه‌نشده و سخت کردن زندگی برای آنان را دارد.

# تصویر اقتصاد کلان

## کاهش نرخ بیکاری در آمریکا و ایران

### افزایش نرخ تورم در اروپا

#### مقایسه بازدهی بازارها

یکساله	۱۴۰۰	ماهنامه	هفتگی	بازار
دلار (ریالی)	%۱۳/۳۸	%۱۷/۰۲	%۰/۹۰	%۲/۵۲-
سکه (ریالی)	%۹/۱۳	%۱۴/۹۲	%۱/۹۰-	%۱/۱۰-
بورس (شاخص)	%۱/۰۳-	%۴/۰۹	%۲/۴۵	%۲/۴۶-
ارزش بازار رمزارزها (دلاری)	%۹۴/۲۰	%۱۲/۱۰	%۱۵/۷۲-	%۹/۷۷-
مسکن (ریالی - تهران)	%۲۱/۱	-	%۱/۸	-

جمعیت (هزار نفر)	نسبت کل سرمایه‌گذاری به GDP (درصد)	نسبت بدهی خالص به GDP (درصد)	نرخ بهره (درصد)	نقطه به نقطه (ماهانه)			میانگین سالانه			درآمد سرانه (دلار)	تولید ناخالص داخلی (میلیون دلار)	حوزه جغرافیایی
				فصلی	نرخ تورم (درصد)	نرخ بیکاری (درصد)	نرخ تورم (درصد)	نرخ بیکاری (درصد)	نرخ رشد اقتصادی - به قیمت‌های ثابت (درصد)			
<b>جهان</b>												
۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	-	-	-	-	۲۰۲۰	-	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	بازه زمانی
۷,۷۹۵,۰۰۰	%۲۶/۵۷	-	-	-	-	-	%۳/۱۸	-	%-۳/۱	۱۰,۸۴۵	۸۴,۵۳۷,۶۹۰	مقدار شاخص
							%۴/۳	-	%۵/۹	پیش‌بینی (۲۰۲۱)		
<b>آمریکا</b>												
۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	دسامبر-۲۱	سپتامبر-۲۱	نوامبر-۲۱	دسامبر-۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	بازه زمانی
۳۲۹,۷۷۰	%۲۱/۱۵	%۹۸/۷۲	%۰/۲۵	%۲/۳	%۶/۸	%۳/۹	%۱/۲۵	%۸/۱۱	%-۳/۴	۶۳,۴۱۶	۲۰,۹۳۲,۷۵۰	مقدار شاخص
							%۴/۳	%۵/۴	%۶	پیش‌بینی (۲۰۲۱)		
<b>چین</b>												
۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	دسامبر-۲۱	سپتامبر-۲۱	نوامبر-۲۱	نوامبر-۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	بازه زمانی
۱,۴۱۴,۳۵۳	%۴۳/۱۲	-	%۳/۸	%۰/۲	%۲/۳	%۵	%۲/۳۹	%۳/۸	%۲/۳	۱۰,۴۸۵	۱۴,۷۲۳,۸۳۷	مقدار شاخص
							%۱/۱	%۳/۸	%۸	پیش‌بینی (۲۰۲۱)		
<b>منطقه یورو</b>												
۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	دسامبر-۲۱	سپتامبر-۲۱	دسامبر-۲۱	اکتبر-۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۱۹	۲۰۲۰	بازه زمانی
۳۴۲,۴۱۰	%۲۱/۸۶	%۸۰/۷۲	%۰/۰۰	%۲/۲	%۵	%۷/۳	%۰/۲۵	%۷/۹۲	%-۶/۳	۳۷,۷۲۳	۱۲,۹۱۶,۶۱۸	مقدار شاخص
							%۲/۲	%۸	%۵	پیش‌بینی (۲۰۲۱)		
<b>ایران</b>												
۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	اکتبر-۲۱	تابستان ۱۴۰۰	آذر ۱۴۰۰	پاییز ۱۴۰۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	بازه زمانی
۸۴,۱۳۹	%۴۶/۲۲	%۳۰/۲۹	%۱۸	%۴/۲	%۳۵/۲	%۸/۹	%۳۶/۵	%۱۰/۸۲	%۳/۴	۷,۵۵۵	۱۹۱,۷۱۸	مقدار شاخص
							%۳۹/۳	%۱۰	%۲/۵	۲۰۲۱		

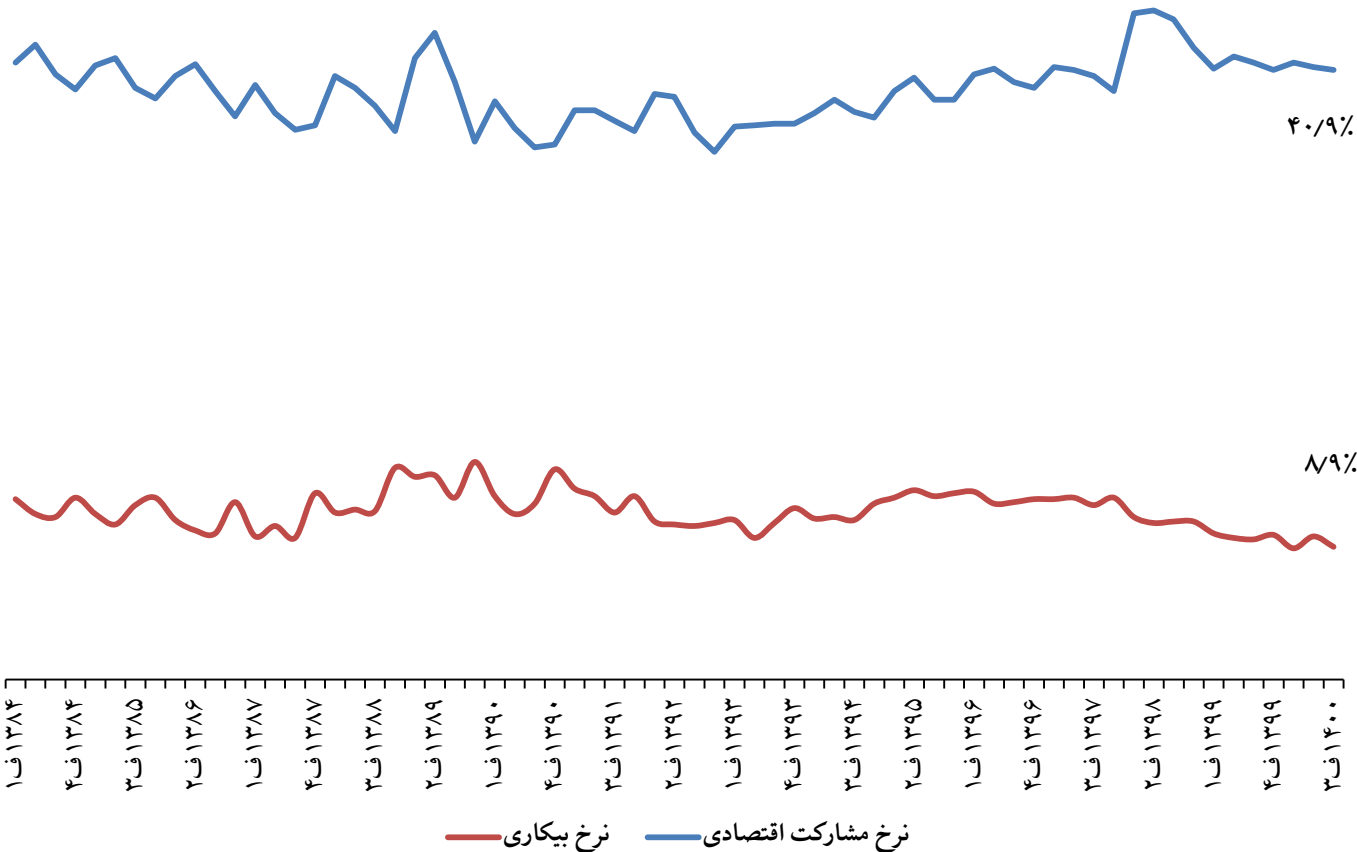
## اقتصاد کلان

### بیکاری

مرکز آمار نرخ بیکاری پاییز ۱۴۰۰ را معادل ۸/۹ درصد اعلام کرد:

**کاهش نرخ بیکاری همزمان با کاهش نرخ مشارکت اقتصادی!**

نرخ بیکاری ایران



مرکز آمار ایران، نرخ بیکاری پاییز ۱۴۰۰ را اعلام کرد. بر این اساس، نرخ بیکاری در انتهای پاییز سال ۱۴۰۰ با ۰/۷ واحد درصد کاهش نسبت به تابستان ۱۴۰۰ به ۸/۹ درصد رسیده و بطور همزمان نرخ مشارکت اقتصادی نیز با ۰/۲ واحد درصد کاهش به ۴۰/۹ درصد تنزل پیدا کرده است. نرخ بیکاری در انتهای پاییز در حالی به ۸/۹ درصد رسید، که هنوز معادل ۰/۱ درصد بالاتر از رکورد آن طی دوره مورد بررسی است. بر این اساس، کمترین نرخ بیکاری منتشرشده طی دوره مورد بررسی، مربوط به بهار سال ۱۴۰۰ با نرخ بیکاری ۸/۸ درصد است. کاهش نرخ بیکاری و کاهش نرخ مشارکت اقتصادی بطور همزمان، نشان‌دهنده آن است که بخشی از کاهش در نرخ بیکاری احتمالاً بدلیل خارج شدن تعدادی از افراد جویای کار از جمعیت فعال و کوچ آنها به دسته جمعیت غیرفعال اقتصادی است. بهترین و ایده‌آل‌ترین حالت برای کاهش نرخ بیکاری زمانی اتفاق می‌افتد که کاهش در نرخ بیکاری با افزایش در نرخ مشارکت اقتصادی توأمان شود.

منبع داده‌های خام: مرکز آمار ایران

# بورس و انرژی اوج گیری نفت خام



منبع

ترجمه و گردآوری از رسانه‌های ایرانی  
(مجموعی)

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده یکساله
<b>بورس‌های جهانی</b>						
۱	Dow Jones	۳۶,۲۲۵	واحد	-۱.۱۸%	۱.۳۹%	۱۶.۶۴%
۲	Nasdaq	۱۵,۵۹۲	واحد	-۴.۴۶%	-۴.۴۹%	۲۰.۵۰%
۳	S&P 500	۴,۶۷۴	واحد	-۲.۸۵%	-۰.۲۳%	۲۲.۹۴%
۴	FTSE 100	۷,۴۸۸	واحد	۰.۶۴%	۲.۰۶%	۹.۶۲%
۵	DAX	۱۵,۹۴۸	واحد	۰.۴۰%	۰.۸۵%	۱۴.۱۷%
۶	CAC 40	۷,۲۱۹	واحد	۰.۹۳%	۲.۱۸%	۲۷.۳۳%
۷	NIKKEI 225	۲۸,۷۴۹	واحد	-۱.۰۹%	۰.۰۸%	۳.۶۰%
۸	SHANGHAI	۳,۵۸۰	واحد	-۱.۶۶%	-۰.۴۳%	۰.۰۹%
۹	Moex	۳,۷۷۲	واحد	-۲.۰۹%	-۰.۰۴%	-۰.۴۰% (YTD)
<b>نفت و انرژی</b>						
۱۰	نفت خام برنت	۸۱.۹۳	دلار/بشکه	۵.۱۳%	۹.۳۴%	۵۸.۷۸%
۱۱	نفت خام WTI	۷۸.۵۰	دلار/بشکه	۴.۶۲%	۹.۹۱%	۶۳.۵۴%
۱۲	گاز طبیعی (هنری هاب)	۳.۹۴	دلار/MMBtu	۴.۶۵%	۶.۵۰%	۲۹.۸۳%
			سنت/مترمکعب			
۱۳	سبده اوپک	۸۰.۸۰	دلار/بشکه	۳.۴۷%	۸.۱۷%	۴۸.۵۰%
۱۴	نفت سنگین ایران	۷۶.۴۹	دلار/بشکه	۴.۲۵%	۱۳.۸۱%	۶۶.۵۰%
۱۵	گازوئیل	۷۱۱	دلار/تن	۸.۹۳%	۱.۹۷%	۵۴.۷۹%
۱۶	نفثا	۷۳۶.۳۰	دلار/تن	۵.۴۸%	۶.۲۷%	۵.۴۸% (YTD)
۱۷	اتانول	۲.۲۱	دلار/گالن	-۲۶.۳۳%	-۲۳.۲۶%	-۲۳.۲۶% (YTD)
۱۸	متانول (داخلی چین)	۲,۳۸۸	یوان/تن	۰.۴۳%	-۸.۶۳%	-
۱۹	متانول (CFR)	۳۳۴.۰۰	دلار/تن	۴.۴۹%	۲.۶۹%	۳۸.۶۲%
۲۰	اوره گرانول خاورمیانه	۷۴۵.۶۴	دلار/تن	-۱۱.۹۲%	-۱۸.۲۲%	۶۸.۱۹%
۲۱	پت - فوب جنوب شرق آسیا	۱۱۱۵	دلار/تن	۲.۲۴%	۴.۹۳%	۴۱.۲۶%

## بورس‌های جهانی

با پایان سال ۲۰۲۱ و آغاز سال نو میلادی، بازارهای سهام آمریکا و آسیا شاهد افت در شاخص‌های مهم خود بودند، گرچه مطابق «اثر ژانویه»، همچنان گروهی از سرمایه‌گذاران، چشم امید به ورود پول جدید به بازارها دارند. این در حالی بود که گویی بازارهای سهام اروپایی زودتر به استقبال «اثر ژانویه» رفتند و هفته مثبتی را تجربه کردند.

در میان شاخص‌های آمریکا، شاخص نزدک بیشترین ریزش هفتگی را تجربه کرد. بر این اساس، سهام شرکت‌های شاخص فعال در حوزه تکنولوژی، از جمله اپل و مایکروسافت، پیشران ریزش شاخص نزدک بودند.

در اروپا بیشترین بازدهی در میان بازارها متعلق به بورس فرانسه با شاخص CAC40 بود، که نزدیک به ۱ درصد رشد هفتگی را ثبت کرد.

از سوی دیگر، طی هفته اخیر آمار جدید نرخ بیکاری آمریکا نیز منتشر شد که بر اساس آن نرخ بیکاری این با کاهش ۰/۳ واحد درصدی به ۳/۹ درصد رسید (کمترین میزان از فوریه ۲۰۲۰ به این سوی). هرچند انتشار این آمار در وهله نخست مثبت به نظر می‌رسد، اما با اندکی دقت بیشتر متوجه خواهیم شد که رشد اشتغال در این کشور کمتر از انتظارات (۴۰۰ هزار شغل) بوده و طی ماه دسامبر تنها ۱۹۹ هزار شغل جدید ایجاد شده است.

## نفت و محصولات پتروشیمی

اعتراضات مردمی در قزاقستان (بعنوان کشوری که روزانه حدوداً ۱/۶ میلیون بشکه نفت تولید می‌کند) و همچنین کاهش بیش از ۵۰۰ هزار بشکه‌ای عرضه نفت در لیبی بدلیل احداث خط لوله، از جمله علل اصلی افزایش قیمت نفت خام طی هفته اخیر بودند. از سوی دیگر تداوم سیاست افزایش ملایم عرضه نفت خام اوپک پلاس در کنار اثر شیوع سویه اومیکرون بر تقاضای نفت، از افزایش بیش از حد قیمت نفت خام تا حدی جلوگیری کردند.

در عین حال، یکی از شاخص‌ترین پیشتازان بازدهی در بازار انرژی طی هفته اخیر را می‌توان گازوئیل دانست، که افزایشی حدوداً ۹ درصدی را تجربه کرد.

نرخ متانول CFR پس از مدتی توقف در انتشار، بتازگی اعلام شد و با افزایشی حدوداً ۴/۵ درصدی به ۳۳۴ دلار رسید.

اوره گرانول خاورمیانه نیز با یک نزول فوق‌العاده پیشتاز بازدهی منفی بود و نرخ آن از حوالی ۹۰۰ دلار به ازای هر تن به ۷۴۶ دلار رسید. پت فوب جنوب شرق آسیا نیز با رشدی ۵۵ دلاری نسبت به آخرین آمار رسمی منتشره آن، به ۱۱۱۵ دلار رسید.

# فلزات گرانبها و ارز

## ریزش بازارها در پی انتشار صورتجلسه فدرال رزرو

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
<b>فلزات گرانبها</b>							
۱	طلا	۱,۷۹۶	دلار/اونس	-۱.۷۱%	۰.۵۹%	-۲.۷۷%	TeleTrader
۲	نقره	۲۲.۲۳	دلار/اونس	-۴.۰۴%	-۰.۵۳%	-۱۱.۷۴%	TeleTrader
۳	یک گرم طلای ۱۸ عیار	۱۲,۶۵۴,۰۰۰	ریال	-۲.۴۷%	-۴.۰۹%	۶.۴۹%	tgju/org
۴	سکه امامی	۱۲۸,۸۶۰,۰۰۰	ریال	-۱.۸۵%	-۲.۷۲%	۷.۱۷%	tgju/org
۵	دلار آزاد	۲۶۹,۹۰۰	ریال	-۱.۴۵%	-۳%	۴.۷۶%	tgju/org
۶	دلار حواله (خرید)	۲۴۸,۲۱۱	ریال	۰.۹۷%	۵.۸۱%	-۲.۰۱%	sanarate/ir
۷	دلار حواله (فروش)	۲۵۰,۴۶۶	ریال	۰.۹۷%	۵.۸۱%	-۲.۲۸%	sanarate/ir
۸	یورو آزاد	۲۹۸,۹۷۶	ریال	-۱.۷۶%	-۱.۷۸%	-۱.۳%	sanarate/ir
۹	یورو حواله (خرید)	۲۸۰,۳۰۱	ریال	۰.۵۸%	۵.۶۴%	-۱۰.۹۱%	sanarate/ir
۱۰	یورو حواله (فروش)	۲۸۲,۸۴۷	ریال	۰.۵۸%	۵.۶۴%	-۱۰.۸۱%	sanarate/ir
۱۱	درهم آزاد	۷۲,۰۹۰	ریال	-۱.۳۸%	-۱.۶۳%	۷.۱۲%	sanarate/ir
۱۲	درهم حواله (خرید)	۶۷,۵۸۷	ریال	۰.۹۷%	۵.۸۱%	-۲%	sanarate/ir
۱۳	درهم حواله (فروش)	۶۸,۲۰۱	ریال	۰.۹۷%	۵.۸۱%	-۲.۹۵%	sanarate/ir
۱۴	بیت کوین	۴۱,۹۵۷	دلار	-۱۲.۱۸%	-۱۶.۹۹%	۳.۱۷%	Tradingview
۱۵	اتریوم	۳,۲۲۱	دلار	-۱۴.۵۲%	-۲۷.۴۳%	۱۶۴.۶۷%	Tradingview

**بازار فلزات گرانبها**  
 اونس جهانی طلا، سال جدید میلادی را با ریزش آغاز کرد. پس از انتشار صورتجلسه فدرال رزرو، که در آن مقامات بحث افزایش زودتر از موعد نرخ بهره را جهت مقابله با تورم مطرح کرده بودند، بازارهای ریسکی و طلا دچار ریزش شدند. از علل دیگر ریزش اونس می توان به انتشار آمار رویه بهبود اشتغال بخش خصوصی آمریکا، که بهتر از پیش بینی ها بوده، کاهش نرخ بیکاری و رسیدن به عدد ۳/۹ درصد و همچنین تداوم روند صعودی اوراق قرضه ۱۰ ساله آمریکا اشاره کرد. در ادامه از عواملی که مانع ریزش بیش تر طلا شدند می توان به انتشار آمار بخش غیرکشاورزی (NFP) آمریکا، که کمتر از پیش بینی ها بود، و همچنین اظهارات جدید مقامات سازمان جهانی بهداشت راجع به سویه اومیکرون اشاره کرد. اخیراً رییس WHO اظهار داشت که سویه اومیکرون ویروس کرونا ظاهراً علائم بیماری خفیف تری نسبت به سویه دلتا ایجاد می کند، اما نباید آن را بعنوان یک سویه خفیف طبقه بندی کرد.

**سکه و ارز (داخلی)**  
 هفته گذشته با توجه به انتشار سیگنال های مثبت از مذاکرات و همچنین بحث های مطرح شده حول بدهی ۷ میلیارد دلاری کره جنوبی به ایران، شاهد پایین آمدن نرخ ارز بودیم. از سوی دیگر با توجه به کاهش اونس جهانی که همراه شد با افت نرخ ارز، شاهد پایین آمدن قیمت طلا و سکه داخلی بودیم.

**رمزارز**  
 بیت کوین نیز همانند طلا، سال نوی میلادی را با ریزش آغاز کرد. از علل افت قیمت بیت کوین می توان به انتشار صورتجلسه فدرال رزرو، که نشان می داد بانک مرکزی می تواند در ماه مارس (اسفند) امسال نرخ بهره را افزایش دهد و همچنین اعتراضات در قزاقستان، که دومین مرکز بزرگ ماینینگ به شمار می آید، اشاره کرد. اعتراضات در قزاقستان بدنال افزایش قیمت سوخت و استانداردهای پایین زندگی در روز سال نو آغاز شد و دولت این کشور برای سرکوب ناآرامی ها اینترنت سراسری را قطع کرده و ماینرهای محلی را مجبور کرد تجهیزات خود را خاموش کنند. در پی ریزش اخیر قیمت بیت کوین، ارزش کل معاملات آتی لیکوئید شده بازار کریپتو از مرز ۵۳۰ میلیون دلار عبور کرده، که بزرگترین سفارش لیکوئید شده در صرافی Bybit اتفاق افتاد، بطوریکه ضرر معامله گران بیت کوین به تنهایی از ۳۳۲ میلیون دلار فراتر رفت.

# بازار کالاهای خام ادامه رشد سنگ آهن



ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه
------	-------	------------	-------	-------------	--------------	--------------

## محصولات کشاورزی

### بازار محصولات کشاورزی

در بازار محصولات کشاورزی شاهد بازدهی هفتگی مثبت ذرت، پنبه و سویا و بازدهی منفی شکر، گندم و کانولا بودیم.

در این بین بیشترین رشد مربوط به سویا بود، که با فراتر رفتن نرخ آن از ۱۴ دلار به ازای هر بوشل، بیشترین میزان خود را از آگوست ۲۰۲۱ به این سوی تجربه کرد. افزایش نرخ سویا را عمدتاً می توان تحت تأثیر پیش بینی کاهش عرضه بدلیل انتظار برای آب و هوای گرم و خشک آرژانتین و جنوب برزیل دانست.

همچنین بیشترین بازدهی منفی مربوط به شکر بود. نرخ شکر با رسیدن به ۱۸/۱ سنت به ازای هر پوند، کمترین میزان ۵ ماه اخیر خود را ثبت کرد. کاهش نرخ شکر عمدتاً تحت تأثیر افزایش عرضه آن در برزیل بدلیل افزایش بارندگی و همچنین افزایش عرضه آن در هند و تایلند به میزانی بیش از انتظارات اولیه بود.

۱	ذرت	۶۰۶.۵	سنت/بوشل	۲۳۹	دلار/تن	۲.۳۶%	۳.۱۹%	۳۶.۰۶%	TeleTrader
۲	کتان (پنبه)	۱۱۴.۸۶	سنت/پوند	۲,۵۳۲	دلار/تن	۱.۹۶%	۷.۶۲%	۴۹.۰۷%	TeleTrader
۳	سویا	۱,۴۰۷.۵۰	سنت/بوشل	۵۱۷	دلار/تن	۵.۰۶%	۱۱.۰۰%	۲۴.۰۴%	TeleTrader
۴	شکر	۱۸.۲۴	سنت/پوند	۴۰۲	دلار/تن	-۳.۰۳%	-۷.۸۸%	۲۵.۹۷%	TeleTrader
۵	گندم	۷۶۰.۵	سنت/بوشل	۲۷۹	دلار/تن	-۱.۲۷%	-۴.۳۴%	۱۷.۵۰%	TeleTrader
۶	کانولا	۱۰۵۵	دلار کانادا/تن	۸۳۳	دلار/تن	-۲.۱۱%	۴.۳۸%	-۲.۱۱% (YTD)	TradingEconomics

## کالاهای صنعتی

### بازار کالاهای صنعتی

به جز مس، بازار کالاهای صنعتی هفته ای مثبت را گذراند. پیش از بازدهی مثبت در این بازار، سنگ آهن بود که نرخ با افزایش ۵/۲ درصدی به ۱۲۱/۵ دلار به ازای هر تن رسید. اگرچه نرخ سنگ آهن افزایش های خوبی را طی چند وقت اخیر تجربه کرده، اما هنوز فاصله قابل توجهی با رکورد قیمتی آن در نرخ ۲۲۹/۵ دلار در ماه می ۲۰۲۱ دارد.

قیمت مس نیز در پی تقویت دلار آمریکا، نگرانی ها درخصوص افزایش عرضه آن و همچنین کاهش تقاضا، بازدهی هفتگی منفی را ثبت کرد. نرخ آلومینیوم نیز در پی کاهش موجودی انبارها و انتظار برای کسری شدید عرضه آن بدلیل بحران برق، بویژه در اروپا، و در نهایت لزوم توقف تولید اسملترها، افزایش یافت.

۷	مس	۹۶۷۴.۰	دلار/تن			-۰.۸۳%	۱.۲۹%	۱۸.۳۸%	TeleTrader
۸	قیر	۳,۲۷۲	یوان/تن	۵۲۳.۵۲	دلار/تن	۲.۰۰%	۱۶.۸۶%	۲.۰۰% (YTD)	TradingEconomics
۹	فولاد	۴,۶۱۰	یوان/تن	۷۳۷.۶۰	دلار/تن	۱.۳۶%	۵.۲۵%	۱.۳۶% (YTD)	TradingEconomics
۱۰	آلومینیوم	۲,۹۲۳	دلار/تن			۳.۸۹%	۱۰.۹۱%	۴۴.۹۷%	TeleTrader
۱۱	سرب	۲,۲۹۴	دلار/تن			-۰.۱۷%	-۰.۲۰%	۱۴.۹۳%	TeleTrader
۱۲	روی	۳,۵۳۸	دلار/تن			۰.۰۶%	۶.۶۱%	۲۶.۴۲%	TeleTrader
۱۳	سنگ آهن	۱۲۱.۵۰	دلار/تن			۵.۱۹%	۱۴.۶۲%	۴.۷۴% (YTD)	TradingEconomics
۱۴	بیلت CIS (فوب دریای سیاه)	۵۹۵.۰	دلار/تن			۰.۳۴%	-۲.۷۰%	۳۰.۶۱%	Metal Bulletin
۱۵	بیلت صادراتی ایران (فوب بنادر ایران)	۵۴۷	دلار/تن			۰.۹۲%	-۳.۱۹%		Metal Bulletin

### شاخص های کالایی

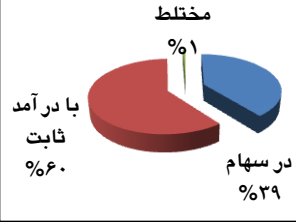
بازدهی هفتگی شاخص بالتیک خشک، در پی سپری کردن دو هفته منفی متوالی، طی هفته اخیر مثبت شد. بر این اساس، شاخص پانامکس (که حمل و نقل دریایی زغال سنگ و غلات بین ۶۰ تا ۷۰ هزار تن را رصد می کند)، ۱/۹ درصد کاهش یافت و شاخص سوپرامکس نیز با کاهش ۵۰ واحدی به ۲۰۷۴ واحد رسید. در نهایت شاخص کیپ سائیز (که حمل و نقل دریایی سنگ آهن و زغال سنگ ۱۵۰ هزار تنی را رصد می کند)، ۳/۲ درصد افزایش یافت.

شاخص های کالایی									
۱۶	بالتیک خشک	۲,۲۸۹	واحد			۳.۲۵%	-۳۳.۰۳%	۶۱%	tgiu.org
۱۷	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۲۵۳	واحد			۱.۶۹%	۵.۳۹%	۲.۳۸% (YTD)	TradingEconomics
۱۸	شاخص بورس فلزات لندن (LME)	۴,۴۸۹	واحد			-۰.۲۶%	۳.۰۲%	-۰.۲۹% (YTD)	TradingEconomics
۱۹	شاخص کالاهای اساسی گلدمن ساکس اس اند پی (S&P GSCI)	۲,۸۵۸	واحد			۱.۷۷%	۶.۲۷%	۳.۰۱% (YTD)	TradingEconomics



## بررسی بازدهی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

نوع صندوق	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیارد ریال)	میانگین بازدهی دارایی‌های نقدی (%)	میانگین بازدهی ماهانه (%)	میانگین بازدهی ۳ ماهه (%)	میانگین بازدهی ۶ ماهه (%)	میانگین بازدهی سالانه (%)
در سهام	۵۷۲,۷۰۸	۱۹,۹۳	-۳,۲۴	-۳,۲۳	۱۱,۷۳	۳۰,۵۷
با درآمد ثابت	۸۶۹,۲۱۸	۸۵,۴۱	۱,۶۵	۴,۰۶	۸,۴	۱۵,۸۶
مختلط	۹,۳۰۵	۴۲,۵۴	-۱,۳۸	۵,۳۳	۱۴,۱۸	۳,۶
جمع کل صندوق‌ها	۱,۲۶۶,۱۵۹	۳۱,۷۲	-۱,۶۸	-۰,۸۱	۶,۲۲	۲,۱



### صندوق‌های سرمایه‌گذاری

در این هفته بازدهی هفتگی همه صندوق‌ها به جز صندوق‌های درآمد ثابت، مثبت بود. همچنین در این هفته سهم ارزش صندوق‌های با درآمد ثابت با یک درصد افزایش به ۶۰ درصد رسید، که این یک درصد افزایش، از صندوق‌های سهامی به درآمد ثابت منتقل شد.

منبع: شرکت مدیریت فناوری بورس

## بررسی بازدهی اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

نماد	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملاتی	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
اخزا۹۱۶	۷۴۶,۵۰۰	۱۴۰۰-۱۰-۱۴	۱۴۰۲-۰۵-۲۸	۱۹,۷۵%	۲۰,۹۴%
اخزا۸۱۹	۷۶۹,۵۱۹	۱۴۰۰-۱۰-۱۵	۱۴۰۲-۰۳-۲۲	۲۰,۰۶%	۲۰,۹۰%
اخزا۰۰۷	۵۱۸,۱۰۰	۱۴۰۰-۱۰-۱۵	۱۴۰۳-۰۹-۱۲	۲۵,۳۶%	۳۱,۹۷%
میانگین بازدهی					
				۲۳,۸۴%	۲۵,۷۴%

منبع: فرابورس ایران

### اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

طی هفته اخیر، کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده در میان اوراق بدهی سررسید نشده متعلق به ناماداخزا۹۱۶ و اخزا۸۱۹ با سررسیدهای ۱۴۰۲/۰۵/۲۸ و ۱۴۰۲/۰۳/۲۲ و با بازدهی‌های ۱۹/۷۵ و ۲۰/۹۰ درصد بود.

همچنین بیشترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده به ترتیب متعلق به نماد اخزا۰۰۷ با سررسید ۱۴۰۳/۰۹/۱۲ و بازدهی‌های ۲۵/۳۶ و ۳۱/۹۷ درصد بود.

از سوی دیگر، میانگین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده اسناد خزانه اسلامی، به ترتیب، معادل ۲۳/۸۴ و ۲۵/۷۴ درصد است.

## بررسی بازدهی اوراق تأمین مالی

نماد	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملاتی	تاریخ سررسید	YTM
مبین۰۱۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۰-۱۰-۱۲	۱۴۰۱-۱۰-۱۹	۱۶,۶۵%
اروند۰۱	۹۷۸,۰۰۰	۱۴۰۰-۱۰-۱۵	۱۴۰۰-۱۱-۱۳	۵۷,۹۴%

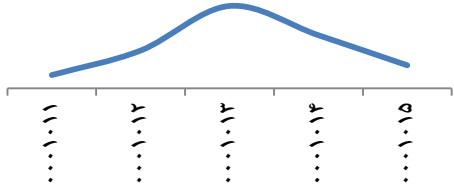
منبع: فرابورس ایران

### اوراق تأمین مالی

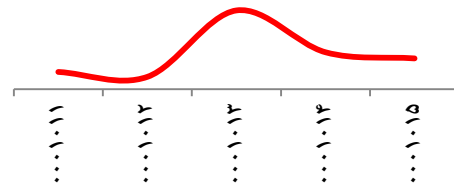
از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر کمترین بازدهی متعلق به نماد مبین۰۱۵ بمیزان ۱۶/۶۵ درصد با سررسید ۱۴۰۱/۱۰/۱۹ و بیشترین بازدهی متعلق به نماد اروند۰۱ بمیزان ۵۷/۹۴ درصد با سررسید ۱۴۰۰/۱۱/۱۳ بوده است.

# بورس کالا

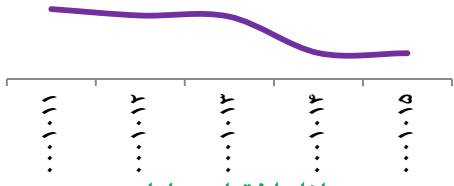
## بازار فیزیکی



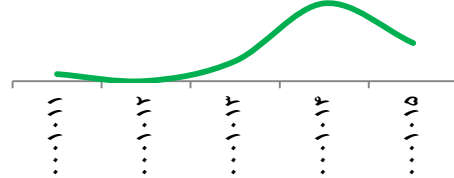
## بازار آتی



## بازار مالی (سلف، صندوق و موازی)

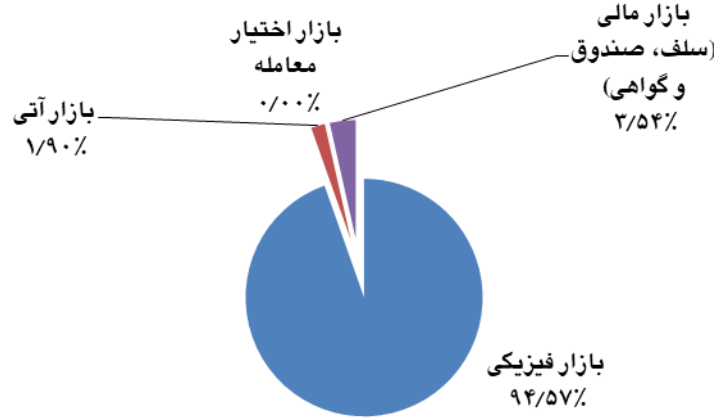


## بازار اختیار معامله



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

## سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات یک هفته اخیر



در این هفته ۹۷/۷ درصد از معاملات در بازار فیزیکی مربوط به دو گروه کالاهای صنعتی و پتروشیمی و نفت بود. همچنین ارزش معاملات بازار فیزیکی نسبت به هفته گذشته ۷۷/۰۱ و همچنین حجم معاملات ۳۳/۶۳ 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	۱۴۲,۱۷۲,۷۸۳	۱,۶۷۰,۰۸۲	۷۰/۳%
کشاورزی	۱۴,۳۷۲	۰	۰/۰%
پتروشیمی و نفتی	۵۵,۵۴۴,۳۶۱	۳۹۹,۰۱۰	۲۷/۵%
معدنی	۲,۳۶۹,۷۱۸	۳۶,۵۰۰	۱/۲%
بازار فرعی	۲,۱۸۷,۵۷۲	۹,۵۷۰	۱/۱%
<b>جمع</b>	<b>۲۰۲,۲۸۸,۸۰۶</b>	<b>۲,۱۱۵,۱۶۲</b>	<b>۱۰۰%</b>

همچنین بررسی تحولات براساس نرخ ارز حواله ارزی، حاکی از عقب ماندن بیلت فولاد خوزستان و کاتد مس از نرخ‌های جهانی و همچنین پیشی گرفتن نرخ اوره گرانول و نرخ پت گرید بطری شهید تندگویان از نرخ‌های جهانی است. دلیل اصلی پیشی گرفتن نرخ اوره گرانول در بورس کالا را می‌توان کاهش محسوس نزدیک به ۱۲ درصدی نرخ جهانی آن طی هفته اخیر دانست.

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 و شمش بیلت فولاد خوزستان و مس کاتد و پت گرید بطری شهید تندگویان از نرخ‌های جهانی است.

## مقایسه نرخ‌های بورس کالا با نرخ‌های جهانی

محصول	نرخ ریالی	میانگین هفتگی نرخ نیمایی دلار	میانگین هفتگی نرخ دلار آزاد	ارزش دلاری در بورس کالا (نرخ نیمایی)	ارزش دلاری در بورس کالا (نرخ آزاد)	نرخ جهانی (دلار)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نرخ نیمایی)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نرخ آزاد)
یک تن اوره گرانول	۱۹۰,۵۱۳,۰۰۰	۲۴۸,۴۹۳	۲۸۹,۸۸۰	۷۶۷	۶۵۷	۷۴۶	۱۰۲/۸%	۸۸/۱%
یک تن کاتد مس	۲,۳۶۲,۸۰۴,۰۰۰	۲۴۸,۴۹۳	۲۸۹,۸۸۰	۹,۵۰۹	۸,۱۵۱	۹,۶۷۴	۹۸/۳%	۸۴/۳%
یک تن پت شهید تندگویان	۳۱۲,۸۲۱,۵۰۵	۲۴۸,۴۹۳	۲۸۹,۸۸۰	۱,۲۵۹	۱,۰۷۹	۱,۱۱۵	۱۱۲/۹%	۹۶/۸%
یک تن بیلت فخوز	۱۲۷,۵۲۶,۰۰۰	۲۴۸,۴۹۳	۲۸۹,۸۸۰	۵۱۳	۴۴۰	۵۴۷	۹۲/۸%	۸۰/۴%
یک تن سیمان تیپ ۲ فله	۲,۷۵۸,۵۲۷	۲۴۸,۴۹۳	۲۸۹,۸۸۰	۱۵	۱۳	-	-	-

ردیف	کشور	PMI آخرین	PMI قبلی	تغییر ماهانه	تاریخ محاسبه
1	آمریکا	۵۷	۵۷/۲	-۰/۳۵%	۲۱ دسامبر
2	فرانسه	۵۵/۸	۵۶/۱	-۰/۵۳%	۲۱ دسامبر
3	سنگاپور	۵۵/۱	۵۲	۶%	۲۱ دسامبر
۴	استرالیا	۵۴/۹	۵۵/۷	-۱%	۲۱ دسامبر
5	ایتالیا	۵۴/۷	۵۷/۶	-۵%	۲۱ دسامبر
6	انگلیس	۵۳/۶	۵۷/۶	-۷%	۲۱ دسامبر
۷	منطقه یورو	۵۳/۳	۵۵/۴	-۴%	۲۱ دسامبر
۸	چین	۵۳	۵۱/۲	۳%	۲۱ دسامبر
۹	ژاپن	۵۲/۵	۵۳/۳	-۱%	۲۱ دسامبر
10	برزیل	۵۲	۵۲	۰%	۲۱ دسامبر
11	ایران	۵۰/۹۷	۵۱/۰۷	-۰/۲%	۲۱ دسامبر
1۲	روسیه	۵۰/۲	۴۸/۴	۴%	۲۱ دسامبر
1۳	آلمان	۴۹/۹	۵۲/۲	-۴%	۲۱ دسامبر
1۴	آفریقای جنوبی	۴۸/۴	۵۱/۷	-۶%	۲۱ دسامبر

منبع: TradingEconomics

## جهان

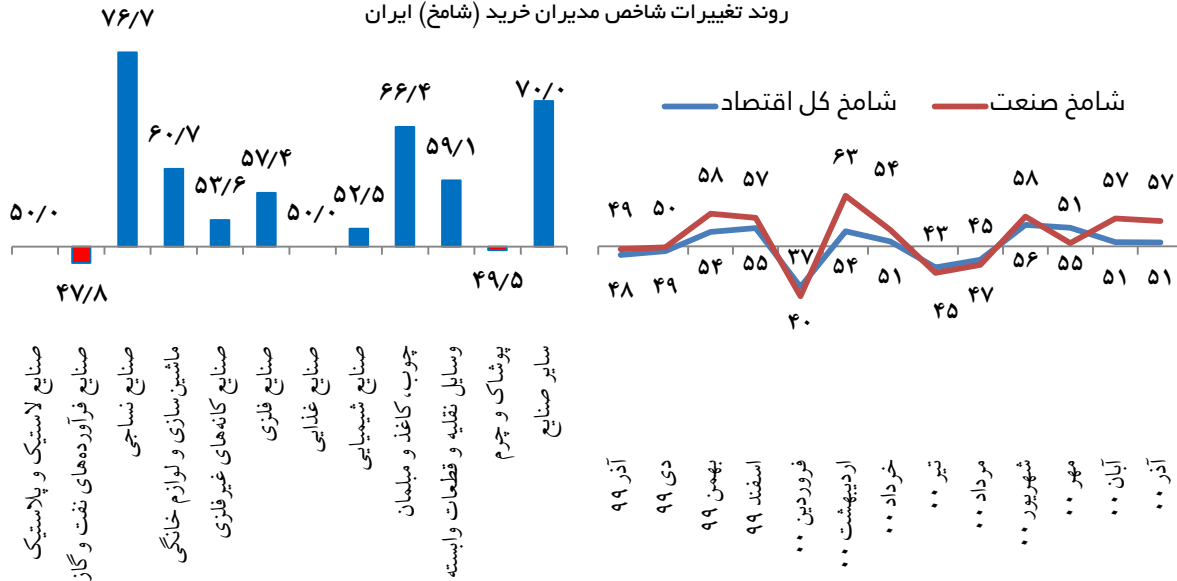
گزارش PMI دسامبر ۲۰۲۱، بیانگر پایین آمدن این شاخص در کشورهای مختلف است و فقط سه کشور سنگاپور، روسیه و چین توانستند بازدهی مثبت به نام خود ثبت کنند. بیشترین تغییرات منفی به ترتیب به انگلیس، آفریقای جنوبی، ایتالیا و آلمان تعلق گرفت، بطوریکه کشورهای آفریقای جنوبی و آلمان به ترتیب با ریزش‌های ۶ و ۴ درصدی به زیر عدد ۵۰ تنزل یافتند.

## ایران

هفته گذشته گزارش شاخص آذر ماه کل اقتصاد ایران منتشر شد که با تداوم روند نزولی ماه قبل خود و با افت ۰/۱ واحدی به عدد ۵۰/۹۷ رسید. از علل افت شاخص اقتصاد در این ماه می‌توان به نابسامانی و عدم ثبات در نرخ ارز، کاهش قدرت خرید مشتریان و رکود در بخش‌های ساختمان، خدمات و کشاورزی اشاره کرد. در بخش زیرشاخص‌های اصلی شاخص اقتصاد، کمترین مقدار مربوط به شاخص میزان موجودی مواد اولیه یا لوازم خریداری شده است. شاخص سرعت انجام و تحویل سفارش نیز همانند ماه قبل بیشترین مقدار را با عدد ۵۹/۲۳ به خود اختصاص داد. در بخش زیرشاخص‌های فرعی شاخص اقتصاد، بیشترین مقدار همانند ماه‌های قبل مربوط به شاخص قیمت خرید مواد اولیه یا لوازم خریداری شده با مقدار ۸۲/۰۱ است و کمترین آن متعلق به شاخص میزان صادرات کالا یا خدمات با عدد ۴۷/۷۷ است.

در بخش صنعت نیز سی‌ونهمین گزارش شاخص منتشر شد، که با کاهش ۰/۵۸ واحدی، به عدد ۵۶/۵۳ رسید. در بخش صنعت، تمامی شاخص‌های اصلی عدد بالای ۵۰ را نشان می‌دهند. بیشترین مقدار زیرشاخص اصلی شاخص صنعت متعلق به شاخص سرعت انجام و تحویل سفارش به مقدار ۶۵/۳۸ و همانند ماه قبل کمترین آن مربوط به موجودی مواد اولیه خریداری شده است، که البته با رشد ۴/۸۵ واحدی، پس از هفت ماه خود را به عدد بالای ۵۰ رساند. در بخش زیرشاخص‌های فرعی شاخص صنعت، بیشترین مقدار همانند ماه‌های قبل متعلق به قیمت خرید مواد اولیه با عدد ۸۰/۲۵ است، که البته افت ۶ درصدی به نام خود ثبت کرد. همچنین کمترین مقدار در این بخش مربوط به شاخص میزان صادرات کالا با عدد ۴۵/۳۷ است. در بخش گزارش شاخص صنایع منتخب، شاخص گروه صنایع نساجی با تداوم روند مثبت خود به عدد ۷۶/۶۷ دست یافت و در صدر قرار گرفت. پس از آن، شاخص گروه چوب، کاغذ و مبلمان و گروه ماشین‌سازی و لوازم خانگی به ترتیب با مقادیر ۶۶/۴۳ و ۶۰/۶۷ قرار گرفتند. در انتها کمترین مقدار به نام شاخص گروه صنایع فرآورده‌های نفت و گاز با عدد ۴۷/۷۵ ثبت شد.

روند تغییرات شاخص مدیران خرید (شاخص) ایران



# تحلیل تکنیکال بورس

در آستانه به اتمام رسیدن روند اصلاحی

## شاخص کل



- همانطور که پیش‌بینی شده بود، شاخص کل پس از ناتوانی در عبور از سقف کانال نزولی، دچار اصلاح شد و از محدوده ۱,۴۰۰,۰۰۰ واحد به ۱,۳۶۲,۰۰۰ واحد نزول کرد.
- انتظار می‌رود شاخص کل در محدوده حمایتی ۱,۳۶۰,۰۰۰ الی ۱,۳۴۰,۰۰۰ واحد به پایان موج نزولی فعلی خود نزدیک شود و در این محدوده مورد حمایت قرار گیرد.
- از این سو احتمالاً در این هفته شاهد متعادل شدن معاملات در بازار باشیم و کم‌کم نشانه‌هایی از تغییر روند در شاخص کل ظاهر شود.
- در صورتیکه شاخص کل در محدوده حمایتی ذکر شده مورد حمایت قرار گیرد، در محدوده ۱,۳۸۰,۰۰۰ واحد به سقف کانال نزولی خود، که مقاومتی استاتیک نیز محسوب می‌شود، خواهد رسید، که شکست و تثبیت بالای این محدوده اولین نشانه تغییر روند شاخص کل و شروع یک موج صعودی در میان مدت 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 بیت کوین

## مورد حمایت قرار گرفتن بیت کوین

### بیت کوین (BTCUSD)



- همانطور که هفته گذشته نیز پیش بینی شده بود، بیت کوین حمایت خود را در محدوده ۴۶,۰۰۰ الی ۴۵,۵۰۰ دلار از دست داد و تا ۴۶,۶۰۰ دلار نیز نزول کرد و در حال حاضر در محدوده ۴۱,۸۶۶ دلار در حال معامله است.
- انتظار می رود بیت کوین در محدوده فعلی مورد حمایت قرار گیرد و در کوتاه مدت به خط روند نزولی خود در محدوده ۴۴ الی ۴۵ هزار دلار برسد.
- بطور کلی، تا وقتی که بیت کوین زیر محدوده ۴۸ هزار دلار قرار داشته باشد، انتظار نمی رود شاهد موج صعودی در میان مدت باشیم.

#### ❖ 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 اونس طلا

شروع موج صعودی دیگر و ادامه نوسان قیمتی

اونس طلا (XAUUSD)



- هفته گذشته طلا در محدوده مقاومتی ۱,۸۳۰ دلار دچار اصلاح شد و تا محدوده حمایتی ۱,۷۸۰ دلار نزول کرد.
- به نظر می‌رسد در محدوده حمایتی ۱,۷۸۰ دلار طلا بخوبی در حال حمایت شدن است و می‌تواند مجدداً حرکت روبه‌بالایی را شروع کند.
- در همین راستا اولین هدف قیمتی طلا محدوده ۱,۸۲۰ دلار خواهد بود، جایی که قیمت به خط روند نزولی کوتاه‌مدت خود خواهد رسید.
- دومین هدف قیمتی آن نیز محدوده ۱,۸۳۰ دلار است، که یک مقاومت استاتیک معتبر برای آن محسوب می‌شود.

❖ توضیحات:

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

## تحلیل تکنیکال شاخص دلار

ریزش سنگین روزانه اما کماکان در کانال خنثی

### شاخص دلار (DXY)



- دیروز (جمعه ۱۷ دی ۱۴۰۰) با انتشار گزارش اشتغال غیرکشاورزی آمریکا (NFP)، که از مقدار پیش‌بینی شده خیلی کمتر بود، شاهد ریزش سنگینی در شاخص دلار بودیم، که ۹۶,۲۹۵ واحد به ۹۵,۷۱۲ واحد، تنها در یک روز، نزول کرد.
- اما شاخص دلار کماکان در کانال Range خود قرار دارد و شکست کف کانال در محدوده ۹۵,۸۵۰ واحد بعید به نظر می‌رسد.
- انتظار می‌رود این روند خنثی کماکان ادامه داشته باشد و پس از تکمیل اصلاح زمانی و رسیدن به خط روند صعودی، شاهد شروع موج صعودی دیگری تا هدف قیمتی بعدی (TP2) 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 ۱,۳۹۷,۳۱۱ واحدی و بازده هفتگی ۲/۴۴- درصد بسته شد.
- برآیند هفتگی، حاکی از خروج ۱,۷۶۱ میلیارد تومان پول حقیقی از بازار است.
- خالص ورود/خروج پول حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۰، نشان دهنده خروج ۵۵,۵۸۹ میلیارد تومان از بازار است، یعنی بطور میانگین روزانه ۲۹۳ میلیارد تومان از بازار خارج شده است.
- میانگین روزانه خالص پول حقیقی به کل بازار از ابتدای سال ۱۳۹۹ تا چهارشنبه پانزدهم دی ۱۴۰۰ به ما خروج ۸۰ میلیارد تومان را نشان می دهد. همچنین طی این مدت خالص ورود/خروج پول حقیقی کل بازار، که در قله خود به عدد ۱۱۸,۲۴۲ میلیارد تومان رسیده بود، به عدد ۳,۸۳۲- میلیارد تومان افول کرد.

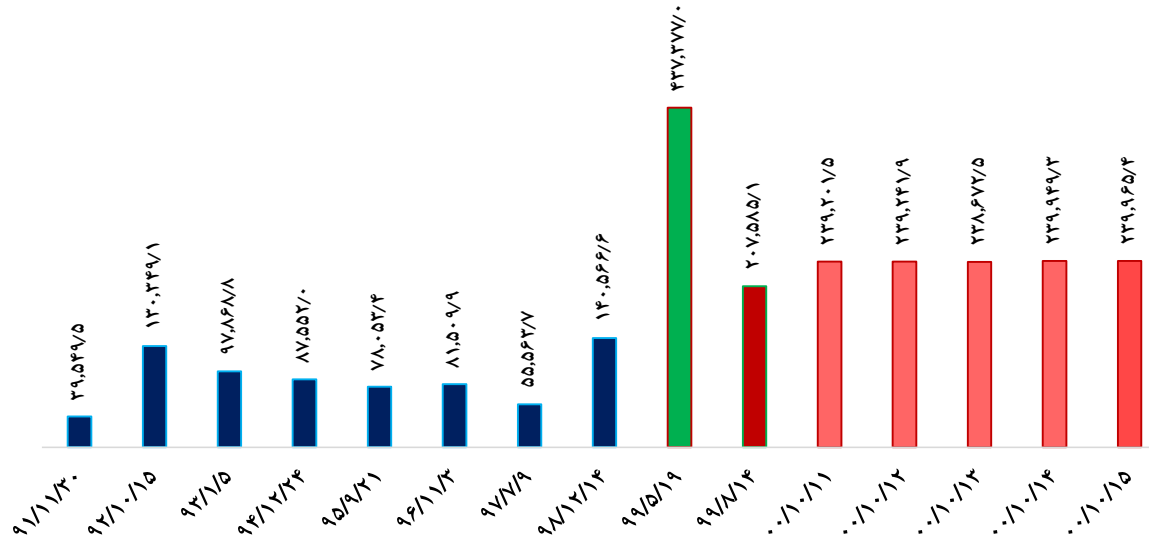
خالص ورود و خروج پول حقیقی کل بازار طی هفته گذشته:

شنبه	۱۴۰۰/۱۰/۱۱	: ۵۱۱-	میلیارد تومان
دوشنبه	۱۴۰۰/۱۰/۱۲	: ۲۱۲-	میلیارد تومان
دوشنبه	۱۴۰۰/۱۰/۱۳	: ۲۵۸-	میلیارد تومان
سه شنبه	۱۴۰۰/۱۰/۱۴	: ۴۵۵-	میلیارد تومان
چهارشنبه	۱۴۰۰/۱۰/۱۵	: ۳۲۵-	میلیارد تومان



## ارزش دلاری شاخص کل

نمودار ارزش دلاری قله‌های شاخص کل طی سال‌های ۹۱-۱۴۰۰ (میلیون دلار)



طی هفته اخیر ارزش دلاری بازار سرمایه در نرخ ۲۴۰ میلیارد دلار به کار خود پایان داد. به این ترتیب میزان اصلاح ارزش دلاری شاخص کل نسبت به قله یکساله معادل ۴۵/۱۳ درصد شد.

### شاخص وارن بافت

بر اساس گزارش جدید بانک جهانی، در سال ۲۰۲۰ GDP ایران معادل ۱۹۲ میلیارد دلار اعلام شده است. لذا، نسبت ارزش دلاری بازار سرمایه به GDP ایران (موسوم به شاخص وارن بافت) معادل ۱۲۵ درصد محاسبه می‌شود. گفتنی است که این شاخص برای آمریکا در تاریخ ۷ ژانویه سال ۲۰۲۲، با توجه به ارزش ۵۱/۵ تریلیون دلاری بازارهای مالی آمریکا و GDP برابر با ۲۳/۶ تریلیون دلار در این کشور، شاخص وارن بافت برای آمریکا معادل ۲۱۸ 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 ۱۴۰۰/۱۰/۱۸
شستا	۵.۸۰	۱,۸۹۵	۱۱,۰۰۰	۳.۴۸	۳,۱۶۳	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۸۱٪
وبانک	۵.۳۳	۱,۵۵۱	۸,۲۶۰	۴.۷۹	۱,۷۲۴	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۵۲٪
وصندوق	۵.۹۱	۲,۰۹۲	۱۲,۳۶۰	۳.۶۱	۳,۴۲۴	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۶۸٪
وامید	۱۲.۲۴	۱,۱۸۰	۱۴,۴۴۰	۱۱.۵۵	۱,۲۵۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۶۰٪
وغدیر	۱۱.۹۲	۱,۲۱۲	۱۴,۴۵۰	۶.۶۷	۲,۱۶۵	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۷۵٪
ونیکی	۵.۶۴	۱,۶۵۳	۹,۳۳۰	-	-	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۴۴٪

## 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، رکسانا ثابت‌قدم، رضا جعفری، عبدالکریم جهاندار و بردیا وکیلی**

راهبری و نظارت بر محتوا:  
**احسان برین**