



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان  
(سهامی عام)

# بازار سرمایه در انتظار تغییر روند!

گزارش تحلیل بازارها - شماره ۱۲۲ - هفته منتهی به ۲۷ شهریور ۱۴۰۱  
گروه تحلیل گران شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان (سهامی عام)

[EhtemamIranian.com](http://EhtemamIranian.com)

[EhtemamIranian.ir](http://EhtemamIranian.ir)

[eii.co.ir](http://eii.co.ir)

## مهمترین عناوین

- حقایق پیرامون چشم انداز اقتصاد جهانی: معمای نرخ بهره آمریکا؛
- تصویر اقتصاد کلان: بهبود نرخ رشد اقتصادی فصلی در ایران؛
- بورس و انرژی: سقوط آزاد بازارها؛
- فلزات گرانبها و ارز: سایه تورم و نرخ بهره آمریکا بر سر طلا؛
- بازار کالاهای خام: صعود چشمگیر شاخص بالتیک خشک؛
- بررسی وضعیت صندوقها؛
- بررسی وضعیت بازار بدهی؛
- بررسی بورس کالا؛
- تحلیل تکنیکال: بورس - به سمت کف کانال نزولی؛
- تحلیل تکنیکال: بیت کوین - حمایت کف کانال صعودی بلندمدت، پا برجا می ماند؟؛
- تحلیل تکنیکال: اونس طلا - باقی ماندن طلا در مسیر نزول؛
- تحلیل تکنیکال: شاخص دلار - حفظ گارد صعودی؛
- 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

## معمای نرخ بهره آمریکا

بلومبرگ  
Bloomberg

اشاره

سقوط سنگین بازار سهام آمریکا، آشوب در بازارهای کالاها صنعتی و انرژی، ترس اروپا از کاهش ارزش یورو و رکود تورمی، همه دلایل افزایش تورم جهانی و اقدامات فدرال رزرو جهت افزایش نرخ بهره برای مقابله با آن رخ داد. همچنین گلدمن ساکس پیش‌بینی نرخ بهره بالای ۴ درصد تا پایان ۲۰۲۳ برای آمریکا را مطرح کرد. از سوی دیگر قیمت گاز طبیعی و سوخت در آمریکا، کاهش شدیدی را تجربه کرد. همچنین حمل‌ونقل دریایی پس از هفته‌ها رکود، مجدداً رونق را تجربه کرد. در اجلاس شانگهای نیز شکل گرفتن اجماعی حول ترکیه و توصیه چین و هند به روسیه برای پایان تجاوز به اوکراین و سرزنش این کشور بخاطر این اقدامات توسط نخست‌وزیر هند خبرساز شد. در نهایت وزیر امور خارجه آمریکا اتهام جنایت جنگی توسط روسیه در اوکراین را مطرح کرد.

بیزینس اینسایدر  
BUSINESS INSIDER

موارد ابتلاء به ویروس کرونا

۶۰۹,۴۳۹,۷۹۹	+۰,۷۱%
جان باختگان ۶,۵۰۱,۲۴۴	+۰,۲۳%
بهبود یافتگان ۵۸۵,۶۸۵,۰۰۱	+۰,۹۷%

فایننشال تایمز



- بازارهای بهم‌ریخته به خاطر تورم، محل فراری برای سرمایه‌گذاران باقی نگذاشته‌اند.
- بانک گلدمن ساکس، پیش‌بینی رشد اقتصادی آمریکا در سال ۲۰۲۳ را با نزدیک به ۰.۵ درصد کاهش به ۱.۱ درصد رساند.
- سرمایه‌گذاران وال‌استریت با افزایش ریسک خود، به صندوق‌های ETF تک‌سهمی خارجی روی آورده‌اند.
- شرکت‌های متا (فیس‌بوک) و انویدیا به همراه ۱۰۰ سهم برتر نزدیک، در بدترین هفته ۸ ماه این شاخص، سقوط شدیدی را تجربه کردند.
- عرضه خودروی الکتریکی ارزان‌قیمت به بازار بسیار دور از دسترس است و در آینده نزدیک رخ نخواهد داد.
- تورم بی‌امان و فروش کم‌رمت شرکت‌ها، اجلاس فدرال رزرو را تحت‌الشعاع قرار داد.
- معامله‌گران مطرح اروپایی به فرارسیدن یک دوره تورم سوزان اعتقاد دارند.
- فدرال رزرو، جهان را در افزایش ۵ درصدی میانگین نرخ بهره کشورها برای حمله به تورم رهبری می‌کند.
- ترکیه بدنبال این است اولین کشور عضو ناتو باشد که به پیمان همکاری‌های شانگهای می‌پیوندد.
- شروع روند کسب سود معامله‌گران اوراق قرضه جهان در انتظار این است که فدرال رزرو در کجا افزایش نرخ بهره را متوقف خواهد کرد.
- با نزدیک شدن یک طوفان عظیم به سواحل ژاپن، دولت این کشور در حال تخلیه شهرهای ساحلی است.
- ورود سیل به معدن سنگ آهن بزرگی در چین، علاوه بر متوقف کردن فعالیت‌های آن، باعث کشته شدن ۱۵ کارگر شد.
- رقابت تکنولوژیک آمریکا و چین به دردهای سرمایه‌گذاران و معامله‌گران اضافه شده است.
- مسیر جنگ اوکراین به شکلی پیش می‌رود که اکنون شکست روسیه محرز است.
- چشم‌انداز دلار: درد و رنج بیشتری در انتظار یورو، ین ژاپن و یوان چین است.
- بانک گلدمن ساکس برای پایان سال ۲۰۲۲ نرخ بهره ۴.۲۵ درصدی را پیش‌بینی می‌کند.
- سرمایه‌دار چینی که مالک یک‌چهارم صنایع مس چین است، توسط دولت دستگیر و تحت تحقیق و تفحص است.
- آلمان شرایط را برای بخشی از صنایع خود که هنوز در حال خرید نفت از روسیه هستند سخت‌تر می‌کند.
- ترکیه برای حل مشکلات اقتصادی‌اش به روسیه و کمک گرفتن از این کشور روی آورده است.
- گوتام آدانی، میلیاردر و صنعت‌گر هندی که فعالیت اصلی او در زمینه تجارت آبی و همچنین خدمات بندری و دریایی است، با ۱۵۲ میلیارد دلار ثروت و پشت سر گذاشتن جف بزوس، تبدیل به دومین فرد ثروتمند دنیا شد.
- مردم درمانده لبنان برای دستیابی به پس‌اندازهای‌شان در حال دستبرد زدن به بانک‌های خودشان هستند!
- پوتین اوکراین را به حملات جدیدی علیه زیرساخت‌های این کشور تهدید کرد.
- فدرال رزرو حتی پس از ۲۰۲۳ نیز نرخ بهره را بالای ۴ درصد نگه خواهد داشت.
- پادشاهی تورم با قدرت در حال وزیدن در اقتصاد جهانی هستند.
- گلدمن ساکس پیش‌بینی خود برای نرخ بیکاری پایان سال ۲۰۲۲ آمریکا را ۰.۱ درصد افزایش داد.
- با کشف یک گور دسته‌جمعی دیگر در اوکراین، وزیر امور خارجه آمریکا روسیه را متهم به ارتکاب جنایات جنگی کرد.
- مودی، نخست‌وزیر هند، با پیوستن به شی‌جین‌پینگ با زیر سوال بردن عملیات روسیه در اوکراین خواهان برقرار صلح در این کشور شد.
- تخمین‌ها در مورد آینده بازار رمزارزها در حال کاهش و تعدیل شدن است.
- سرمایه‌گذاران حوزه مسکن در آمریکا، با بالا رفتن نرخ سود وام‌ها و رهن، با ارائه وجه نقد در حال خرید خانه‌های شهروندان عادی هستند.
- نسل جدید زیر ۲۷ سال که اکنون به کنگره آمریکا هم راه یافته، بی‌صبری و عجول بودن خود را در این فضا نیز منتشر کرده است.
- برداشت در بزرگترین معدن مس ایالات متحده به خاطر مسائل حفظ میراث فرهنگی فعلاً متوقف شد.
- دولت بریتانیا شروع برنامه کمک اقتصادی خود را پس از خاکسپاری ملکه کلید می‌زند.
- فروش خودرو در اروپا پس از یک سال نزول سنگین، دوباره در حال افزایش است.

# تصویر اقتصاد کلان

## بهبود نرخ رشد اقتصادی فصلی در ایران

### مقایسه بازدهی بازارها

یکساله	۱۴۰۱	ماهنامه	هفتگی	بازار
دلار (ریالی)	٪۱۵,۰۶	٪۲۰,۴۴	٪۵,۹۰	٪۴,۳۶
سکه (ریالی)	٪۲۱,۹۰	٪۱۷,۱۰	٪۵,۶۷	٪۳,۸۰
بورس (شاخص)	٪۷,۲۱-	٪۱,۰۸	٪۵,۱۰-	٪۱,۶۹-
ارزش بازار رمزارزها (دلاری)	٪۵۵,۵۶-	٪۴۸,۱۸-	٪۱۵,۶۰-	٪۸,۲۰-
مسکن (ریالی - تهران)	۳۸٪	-	۲/۵٪	-

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)			
<b>جهان</b>									
-	-	-	-	۲۰۲۱	-	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
-	-	-	-	٪۴/۷	-	٪۶/۱	۱۰.۸۴۵	۹۶,۲۹۲,۵۷۰	مقدار شاخص
				٪۷/۴	-	٪۳/۲			پیش‌بینی (۲۰۲۲)
<b>آمریکا</b>									
				۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
	۲۲-اگوست	ژوئن-۲۲	۲۲-اگوست	۲۰۲۱	٪۴/۷	٪۵/۴	۶۹,۲۳۱	۲۲,۹۹۷,۵۰۰	مقدار شاخص
	٪۲/۵	٪-۰/۶	٪۸/۳	٪۳/۷					پیش‌بینی (۲۰۲۲)
				٪۷/۷	٪۳/۵	٪۲/۳			
<b>چین</b>									
				۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	بازه زمانی
	۲۲-سپتامبر	ژوئن-۲۰۲۲	۲۲-اگوست	۲۲-اگوست	٪۰/۹	٪۴/۲	۱۲,۳۵۹	۱۷,۴۵۸,۰۴۰	مقدار شاخص
	٪۳/۶۵	٪-۲/۶	٪۲/۵	٪۵/۳					پیش‌بینی (۲۰۲۲)
				٪۲/۱	٪۳/۷	٪۳/۳			
<b>منطقه یورو</b>									
				۲۰۲۱	-	۲۰۲۱	۲۰۱۹	۲۰۲۰	بازه زمانی
	۲۲-سپتامبر	ژوئن-۲۲	۲۲-اگوست	جولای-۲۲	٪۲/۶	-	۳۷,۷۲۳	۱۲,۹۱۶,۶۱۸	مقدار شاخص
	٪۱/۲۵	٪۰/۸	٪۹,۱	٪۶/۶					پیش‌بینی (۲۰۲۱)
				٪۵/۳	٪۷/۷	٪۲/۶			
<b>ایران</b>									
				۲۰۲۱	۲۰۲۱	۱۴۰۰	۲۰۲۰	۲۰۲۰	بازه زمانی
	۲۲-می	بهار ۱۴۰۱	امرداد ۱۴۰۱	بهار ۱۴۰۱	٪۴۰/۱	٪۹/۸	۷,۵۵۵	۲۳۱,۵۴۷/۵۷	مقدار شاخص
	٪۱۸	٪۳/۸	٪۵۲,۲	٪۹/۲					پیش‌بینی (۲۰۲۲)
				٪۳۲/۳	٪۱۰/۲	٪۳			

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



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

## بورس و انرژی

### سقوط آزاد بازارها

#### بورس های جهانی

هفته سیاه دیگری برای بورس های سراسر جهان در حالی رقم خورد که در ابتدای هفته، تمامی بازارها با خوش بینی به چشم انداز پیش رو روند مثبت آهسته ای را شروع کردند. اما در روز سه شنبه با اعلام ارقام شاخص مدیران خرید و تورم تولیدکننده و مصرف کننده ماهانه، شرایط به شکل دیگری رقم خورد. با وجود کاهش قیمت حامل های انرژی و هزینه سوخت، شاهد افزایش نرخ تورم بیش از حد انتظار بودیم. همچنین شاخص بهای مصرف کننده بدون در نظر گرفتن مواد غذایی و انرژی، ۰.۲ درصد بیشتر از میزان پیش بینی های مؤسسات و تحلیلگران بود. همین خبر به تنهایی باعث کاهش شدید ارزش بازارهای سهام جهان شد و در ادامه هفته اخبار بد دیگر در رابطه با چشم انداز اقتصادی و انتظار نرخ بهره بالای ۴ درصد در سال ۲۰۲۳ به این روند دامن زد.

در اروپا نیز تعیین مالیات سنگین برای سود غیرمتعارف شرکت های نفت و انرژی دلیل کاهش قابل توجه ارزش بازار فعالان این حوزه در قاره سبز شد. در چین سختگیری مربوط به سیاست کووید صفر دولت این کشور و تنگ کردن عرصه بر تولیدکنندگان از عوامل دیگر کاهش شاخص ها و در ژاپن و کره نیز رسیدن طوفان سهمگین و تعطیلی بندار و صنایع به قدرت گرفتن موج منفی دامن زد.

#### نفت و محصولات پتروشیمی

کاهش ۱۳ الی ۲۰ درصدی قیمت گاز در اروپا و بریتانیا در هفته گذشته در حالی اتفاق افتاد که قیمت گاز در خود کشور آمریکا نیز علاوه بر افزایش صادرات به خاطر کاهش مصرف برق با پایان تابستان و سیاست های دیگر در یک ماه گذشته ۱۵ درصد کاهش یافته است. همچنین آمریکا قصد دارد در ۴ سال آتی ظرفیت تولید و صادرات LNG خود را ۴۲ درصد افزایش دهد. تعیین سقف قیمتی برای برق و مالیات سنگین برای سود غیرمتعارف شرکت ها از دلایل دیگر کاهش قیمت گاز در اروپا بود که با توفیق گسترده هفته گذشته اوکراین در میدان جنگ همزمان شد و امید به پایان آن و بحران انرژی در اروپا را بیشتر کرد.

ذخایر استراتژیک نفت آمریکا به کمترین میزان از سال ۱۹۸۴ رسیده و این مسأله به دلیل عرضه سنگین نفت این کشور جهت کنترل بازار و قیمت ها برای خنثی کردن فشار روسیه روی اروپا بوده که در صورت ادامه می توان مشکلات تأمین انرژی برای آمریکا را بدنبال داشته باشد.

#### بورس های جهانی

۱	Dow Jones	۳۰.۸۲۰	واحد	۴.۱۶-	۹.۳۰-	۱۰.۸۹-
۲	Nasdaq	۱۱.۸۶۱	واحد	۵.۷۷-	۱۳.۰۱-	۲۳.۵۵-
۳	S&P 500	۳.۸۶۸	واحد	۴.۸۶-	۹.۴۶-	۱۲.۶۸-
۴	FTSE 100	۷.۲۴۰	واحد	۱.۹۴-	۳.۸۸-	۴.۱۷
۵	DAX	۱۲.۷۴۱	واحد	۲.۶۵-	۶.۵۰-	۱۷.۷۵
۶	CAC 40	۶.۰۷۷	واحد	۲.۱۷-	۷.۸۲-	۹.۶۱-
۷	NIKKEI 225	۲۷.۵۶۸	واحد	۲.۲۶-	۵.۶۶-	۹.۶۱-
۸	SHANGHAI	۳.۱۲۶	واحد	۴.۱۶-	۴.۶۲-	۱۳.۳۳-
۹	Moex	۲.۴۳۲	واحد	۰.۲۳	۱.۱۱	۳۹.۷۴-

#### نفت و انرژی

۱۰	نفت خام برنت	۹۷.۷۴	دلار/بشکه	۱.۱۸-	۱.۳۸-	۲۱.۷۷
۱۱	نفت خام WTI	۸۵.۱۱	دلار/بشکه	۱.۹۴-	۲.۹۴-	۱۸.۲۶
۱۲	گاز طبیعی (هنری هاب)	۷.۸۱	دلار / MMBtu	۲.۳۰-	۱۵.۴۹-	۵۳.۰۳
۱۳	سبب اوپک	۹۷.۳	دلار/بشکه	۱.۳۸	۰.۹۵-	۲۳.۹۵
۱۴	نفت سنگین ایران	۹۰.۸	دلار/بشکه	۱.۱۳-	۰.۸۳-	۳۳.۳۳
۱۵	گازوئیل	۹۴۳	دلار/تن	۱۰.۶۸-	۲۱.۵۶-	۱۶.۶۱
۱۶	اتانول	۲.۴۸	دلار/گالن	۰.۸۰-	۱.۲۰-	۴.۷۵
۱۷	نفتا	۶۲۸	دلار/تن	۰.۷۶-	۲.۵۷-	۷.۱۸-
۱۸	متانول (داخلی چین)	۲.۸۹۰	یوان/تن	۰.۰۷-	۲.۵۹	۵.۶۶-
۱۹	متانول CFR	۳۲۴	دلار/تن	۱/۵۴	۶/۴۸	-۴/۹۴
۲۰	اوره گرانول خاورمیانه	۶۸۰	دلار/تن	۱.۱۶-	۱۳.۵۸	۶۱.۵۲
۲۱	پت - فوب جنوب شرق آسیا	۱۱۰۰	دلار/تن	۳/۶۴-	۷/۲۷-	۹/۹۱

# فلزات گرانبها و ارز

## سایه تورم و نرخ بهره آمریکا بر سر طلا

### بازار فلزات گرانبها

هفته گذشته آمار تورم در آمریکا منتشر شد که با عدد ۸/۳ درصد بیشتر از انتظارات بود. همین موضوع می‌تواند عاملی برای افزایش ۰/۷۵ یا حتی یک درصدی نرخ بهره آمریکا در جلسه ۲۱ سپتامبر فدرال رزرو شود. با توجه به این اتفاقات، شاخص دلار تقویت و در مقابل اونس جهانی طلا دچار ریزش سنگین ۲/۵ درصدی شد.

### سکه و ارز (داخلی)

با تداوم انتشار سیگنال‌های منفی حول مسأله برجام، بازار ارز با رشد ۴/۳۵ درصدی، هفته خود را به پایان رساند. در بازار سکه و طلای داخلی نیز با توجه به تقویت نرخ دلار و علی‌رغم کاهش اونس جهانی طلا، نرخ‌ها با افزایش همراه بودند و با بازده هفتگی نزدیک به ۳ درصدی به کار خود پایان دادند.

### رمزارز

بدنبال فرمان اجرایی رئیس جمهور آمریکا در مورد تضمین توسعه مسئولانه دارایی‌های دیجیتال، آژانس‌های فدرال یک برگه اطلاعات مشترک در مورد ۶ جهت اصلی برای مقررات ارزهای دیجیتال در ایالات متحده ارائه کردند. این گزارش محتوای ۹ گزارش جداگانه را خلاصه می‌کند که به رئیس جمهور ارائه شده تا «چارچوبی روشن برای توسعه دارایی‌های دیجیتال مسئولانه بیان کرده و راه را برای اقدامات بیشتر در داخل و خارج از کشور هموار کند.» برگه اطلاعات در ۱۶ سپتامبر ۲۰۲۲ (۲۵ شهریور) در وبسایت رسمی کاخ سفید منتشر شد که شامل ۷ بخش است:

۱. حمایت از مصرف کنندگان، سرمایه گذاران و مشاغل؛
۲. ارتقاء دسترسی به خدمات مالی ایمن و مقرون‌به‌صرفه؛
۳. تقویت ثبات مالی؛
۴. پیشبرد نوآوری مسئولانه؛
۵. تقویت رهبری مالی جهانی و رقابت پذیری؛
۶. مبارزه با تأمین مالی غیرقانونی؛

۷. بررسی ارز دیجیتال بانک مرکزی ایالات متحده (CBDC).

در ادامه هفته گذشته رئیس کل بانک مرکزی ایران اعلام کرد تاکنون معادل یک میلیارد تومان رمزیال تولید، از طریق دو بانک ملی و ملت بین تعداد محدودی توزیع و دو فروشگاه نیز برای استفاده از این دارایی‌های دیجیتال تعیین شده است. او خاطرنشان کرد که امیدوار است تا پایان شهریور رمزیال به مرحله آزمایشی رسمی برسد؛ البته در این مرحله هم رمزیال در اختیار همه قرار نخواهد گرفت.

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
<b>فلزات گرانبها</b>							
۱	طلا	۱۶۷۵	دلار/اونس	-۲.۴۳%	-۴.۷۴%	-۴.۴۵%	TeleTrader
۲	نقره	۱۹.۵۸	دلار/اونس	۳.۹۸%	-۱.۱۱%	-۱۲.۵۵%	TeleTrader
<b>طلا و سکه (داخلی) - پنجشنبه ۲۴ شهریور</b>							
۳	یک گرم طلای ۱۸ عیار	۱۳,۲۲۴,۰۰۰	ریال	۳.۱۰%	۱.۶۸%	۱۴.۵۳%	tgju/org
۴	سکه امامی	۱۴۴,۹۰۰,۰۰۰	ریال	۳.۸۰%	۳.۳۵%	۲۱.۴۳%	tgju/org
<b>ارز - پنجشنبه ۲۴ شهریور</b>							
۵	دلار آزاد	۳۱۵,۵۶۰	ریال	۴.۳۵%	۵.۹۰%	۱۵.۵۰%	tgju/org
۶	دلار حواله (خرید)	۲۶۷,۵۶۱	ریال	۰.۳۶%	۱.۶۹%	۱۶.۸۲%	sanarate/ir
۷	دلار حواله (فروش)	۲۶۹,۹۹۱	ریال	۰.۳۶%	۱.۶۹%	۱۶.۸۲%	sanarate/ir
۸	یورو آزاد	۳۱۵,۱۰۰	ریال	۴.۱۳%	۴.۰۸	-۲.۱۶%	tgju/org
۹	یورو حواله (خرید)	۲۶۷,۳۳۴	ریال	۰.۸۹%	-۰.۹۴%	-۱.۱۷%	sanarate/ir
۱۰	یورو حواله (فروش)	۲۶۹,۷۶۲	ریال	۰.۸۹%	-۰.۹۴%	-۱.۱۷%	sanarate/ir
۱۱	درهم آزاد	۷۶,۸۹۰	ریال	-۰.۵۶%	-۰.۷۷%	۷.۷۶%	sanarate/ir
۱۲	درهم حواله (خرید)	۷۲,۸۵۵	ریال	۰.۳۷%	۱.۶۹%	۱۶.۸۲%	sanarate/ir
۱۳	درهم حواله (فروش)	۷۳,۵۱۷	ریال	۰.۳۶%	۱.۶۹%	۱۶.۸۲%	sanarate/ir
<b>رمزارز</b>							
۱۴	بیت‌کوین	۲۰,۰۳۲	دلار	-۷.۵۷%	-۱۴.۲۱%	-۵۷.۶۸%	Tradingview
۱۵	اتریوم	۱,۴۵۵	دلار	-۱۸.۰۹%	-۲۰.۷۳%	-۵۷.۲۳%	Tradingview

# بازار کالاهای خام

## صعود چشمگیر شاخص بالتیک خشک

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه
<b>محصولات کشاورزی</b>						
۱	ذرت	۶۷۹,۲۵	سنت / بوشل	۲۶۷	دلار/تن	۰,۸۴-
۲	کتان (پنبه)	۹۹,۲۹	سنت / پوند	۲۱۸۹	دلار/تن	۵,۳۰-
۳	سویا	۱,۴۴۶	سنت / بوشل	۵۳۱	دلار/تن	۲,۳۲
۴	شکر	۱۷,۹۳	سنت / پوند	۳۹۵	دلار/تن	۱,۶۵-
۵	گندم	۸۵۹	سنت / بوشل	۳۱۶	دلار/تن	۱,۲۴-
۶	کانولا	۷۹۳	دلار کانادا/تن	۵۹۸	دلار/تن	۲,۷۶
<b>کالاهای صنعتی</b>						
۷	مس	۷۶۶۸,۵	دلار/تن			۴,۱۹
۸	قیر	۳,۹۸۵	یوان/تن	۵۶۹	دلار/تن	۸,۳۹-
۹	فولاد	۳,۸۷۹	یوان/تن	۵۵۴	دلار/تن	۰,۵۴-
۱۰	آلومینیوم	۲,۲۸۳	دلار/تن			۰,۲۶-
۱۱	سرب	۱,۸۵۵	دلار/تن			۲,۵۱-
۱۲	روی	۳,۱۵۵	دلار/تن			۱,۱۹-
۱۳	سنگ آهن	۱۰۱,۵۰	دلار/تن			۲,۸۷-
۱۴	بیلت CIS (فوب دریای سیاه)	۵۱۵	دلار/تن			۰,۹۵-
۱۵	بیلت صادراتی ایران (فوب بندر ایران)	۴۵۵	دلار/تن			۰,۴۴-
<b>شاخص‌های کالایی</b>						
۱۶	بالتیک خشک	۱,۵۵۳	واحد			۳۱,۸۳
۱۷	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۲۹۹	واحد			۱,۷۹-
۱۸	شاخص بورس فلزات لندن (LME)	۳,۶۷۷	واحد			۰,۶۸-
۱۹	شاخص کالاهای اساسی گلدمن ساکس اس‌اند‌پی (S&P GSCI)	۳,۵۰۸	واحد			۲,۳۳-

### بازار محصولات کشاورزی

در پی توافقی بین اتحادیه‌های کارگری و شرکت‌های بزرگ راه آهن، که با میانجی‌گری دولت آمریکا صورت گرفت، قیمت‌های آتی گندم شیکاگو به ۸/۵ دلار در هر بوشل کاهش یافت و نگرانی‌های قبلی درباره توقف عرضه را از بین برد، زیرا اعتصاب طولانی‌مدت می‌توانست بمعنی قفسه‌های خالی فروشگاه‌ها، تعطیلی موقت کارخانه‌هایی که قطعات مورد نیاز برای کار را ندارند و همینطور قیمت‌های بالاتر بدلیل محدودیت دسترسی به کالاهای مصرفی مختلف باشد.

### بازار کالاهای صنعتی

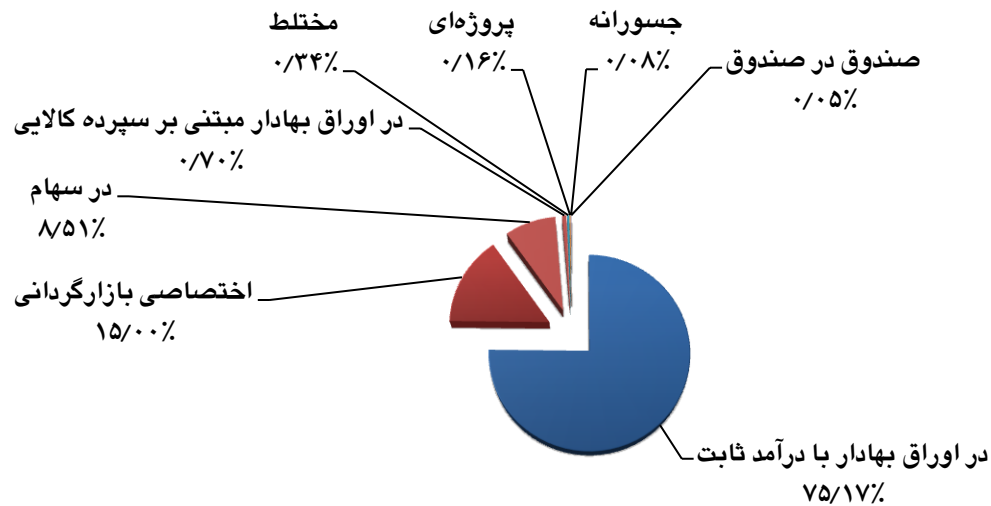
با توجه به اینکه فولادسازان اروپایی با تعطیلی کارخانه‌ها روبرو هستند، می‌توانند اسلب و بیلت تولید شده در کشورهایی را وارد کنند که از بحران انرژی اروپا آسیب جدی ندیده‌اند. با این حال، به نظر واضح است که صادرات روسیه قیمت‌ها را تضعیف کرده و به بسیاری از تولیدکنندگان در سراسر جهان، بویژه فولادسازان ترکیه، آسیب می‌رساند. تولیدکنندگان در سراسر جهان از دسترسی محدود به بازار و سطوح بالای رقابت رنج می‌برند، بویژه روسیه که در قیمت‌گذاری بسیار انعطاف‌پذیر است، زیرا تولیدکنندگان روس بدنبال بازارهای جدید احتمالی هستند. با توجه به این شرایط می‌توان بازارهای جهانی را به شدت بی‌ثبات توصیف کرد.

با توجه به این که قیمت فولاد، سنگ آهن و زغال سنگ جهانی بدلیل اقدامات بانک‌های مرکزی دنیا در مقابله با تورم و کاهش رشد اقتصادی کاهش یافت، قیمت‌های صادراتی فولاد ایران هم به تبع قیمت‌های شرق آسیا نزولی شد.

### شاخص‌های کالایی

شاخص بالتیک خشک پس از طی کردن روند سه‌ماهه منفی خود با رسیدن به محدوده حمایتی ۱,۰۰۰ واحد مورد حمایت قرار گرفت و با رشد ۲۸ درصدی از اواسط فوریه و رشدی ۲۵ درصدی نسبت به هفته گذشته به سطح ۱,۵۵۳ واحد رسید.

# بررسی وضعیت صندوق‌ها



در هفته منتهی به یکشنبه ۲۷ شهریور ۱۴۰۱ بازدهی هفتگی صندوق‌های درآمد ثابت، خصوصی، جسورانه و مبتنی بر سپرده کالایی مثبت و بازدهی صندوق‌های اختصاصی بازارگردانی، در سهام، صندوق در صندوق و مختلط منفی و بازدهی صندوق‌های پروژه‌ای صفر بود. در عین حال، بیشترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های مبتنی بر سپرده کالایی با ۳/۶۷ درصد و کمترین میزان بازدهی هفتگی مربوط به صندوق‌های در سهام با ۱/۵۱- درصد بود.

از سوی دیگر به ترتیب صندوق‌های با درآمد ثابت با ۷۵/۱۷ درصد، اختصاصی بازارگردانی با ۱۵/۰۰ درصد و سهامی با ۸/۵۱ درصد دارای بیشترین سهم از ارزش دارایی کل صندوق‌ها بودند.

نوع صندوق	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیارد ریال)	میانگین دارایی‌های نقدی (%)	میانگین بازدهی هفته (%)	میانگین بازدهی ماه (%)	میانگین بازدهی ماهه (%)	میانگین بازدهی 3 ماهه (%)	میانگین بازدهی 6 ماهه (%)	میانگین بازدهی سالانه (%)
صندوق در صندوق	۳,۳۷۰.۲۹	۰.۰۰%	۰.۳۳%-	۰.۷۷%-	۳.۷۳%-	۹.۱۴%	۴.۷۸%	
خصوصی	۱,۶۲۱.۱۰	۰.۰۱%	۰.۰۶%	۰.۴۱%	۱.۱۹%	۲.۸۸%	۵.۳۸%	
در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۴,۸۹۷,۶۱۴.۶۶	۰.۲۷%	۰.۳۵%	۱.۵۷%	۴.۱۹%	۸.۹۰%	۱۶.۵۹%	
اختصاصی بازارگردانی	۹۷۷,۴۸۵.۳۱	۲.۱۳%	۱.۳۹%-	۱.۱۰%-	۵.۸۰%-	۸.۶۰%	۵.۰۷%-	
در سهام	۵۵۴,۴۴۲.۲۷	۰.۲۳%	۱.۵۱%-	۲.۷۹%-	۸.۸۴%-	۶.۰۸%	۳.۷۳%-	
در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی	۴۵,۲۹۸.۱۳	۰.۰۰%	۳.۶۷%	۱.۰۰%-	۶.۷۱%-	۱۲.۴۶%	۲۶.۵۴%	
مختلط	۲۱,۸۹۶.۹۰	۰.۰۳%	۰.۷۲%-	۰.۷۹%-	۳.۵۲%-	۳.۵۶%	۱.۱۲%	
پروژه‌ای	۱۰,۵۷۶.۰۹	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰.۰۰%	
جسورانه	۵,۰۳۸.۰۵	۰.۹۴%	۰.۱۰%	۱۸.۰۱%	۱۸.۲۳%	۱.۵۹%	۲۲.۷۷%	
جمع کل	۶,۵۱۷,۳۴۳							



## 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	
اخزا۰۲	۹۳۷۰۵۰	۱۴۰۱-۰۶-۲۳	۱۴۰۱-۱۰-۱۹	۲۲.۴۹%	۲۰.۹۶%	
اخزا۰۱	۶۱۷۶۰۱	۱۴۰۱-۰۶-۲۳	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	۲۲.۳۲%	۲۵.۸۹%	
اخزا۰۴	۹۲۳۰۰۰	۱۴۰۱-۰۶-۲۲	۱۴۰۱-۱۲-۱۵	۱۸.۳۰%	۱۷.۵۰%	
<b>میانگین بازدهی</b>					۲۱.۶۸%	۲۲.۷۵%

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 اخزا۰۲/۹۰ و اخزا۰۱/۰۱ با سررسیدهای ۱۴۰۱/۱۰/۱۹ و ۱۴۰۳/۱۱/۱۵ و بازدهی‌های ۲۲/۴۹ و ۲۵/۸۹ درصد بود.

همچنین کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده متعلق به نماد اخزا۰۴ با سررسید ۱۴۰۱/۱۲/۱۵ و بازدهی‌های ۱۸/۳۰ و ۱۷/۵۰ درصد بود.

از سوی دیگر، میانگین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده اسناد خزانه اسلامی، به ترتیب، معادل ۲۱/۶۸ و ۲۲/۷۵ درصد است.

### بررسی بازدهی اوراق تأمین مالی

نماد	قیمت معامله شده هر سهم	تاریخ آخرین روز معاملاتی	تاریخ سررسید	YTM
افاد۰۵	۹۷۷۲۰۰	۱۴۰۱-۰۶-۲۰	۱۴۰۱-۰۸-۱۸	۳۶.۵۰%
اراد۰۵	۱۰۰۰۰۰۰	۱۴۰۱-۰۶-۲۲	۱۴۰۲-۰۹-۲۷	۱۷.۸۵%

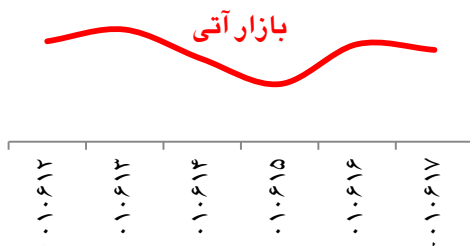
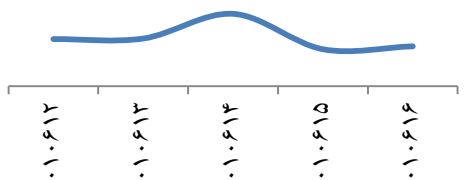
منبع: فرابورس ایران

### اوراق تأمین مالی

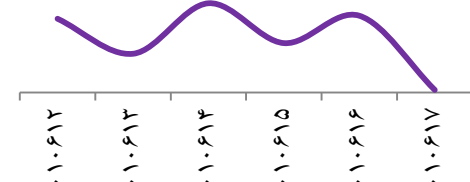
از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر کمترین بازدهی متعلق به نماد اراد۰۵ بمیزان ۱۷/۸۵ درصد با سررسید ۱۴۰۲/۰۹/۲۷ و بیشترین بازدهی متعلق به نماد افاد۰۵ بمیزان ۳۶/۵۰ درصد با سررسید ۱۴۰۱/۰۸/۱۸ بوده است.

# بورس کالا

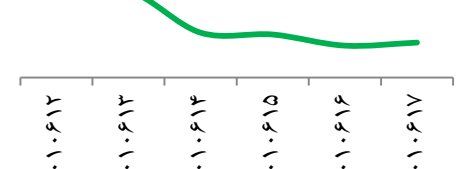
## بازار فیزیکی



## بازار مالی (سلف، صندوق و موازی)

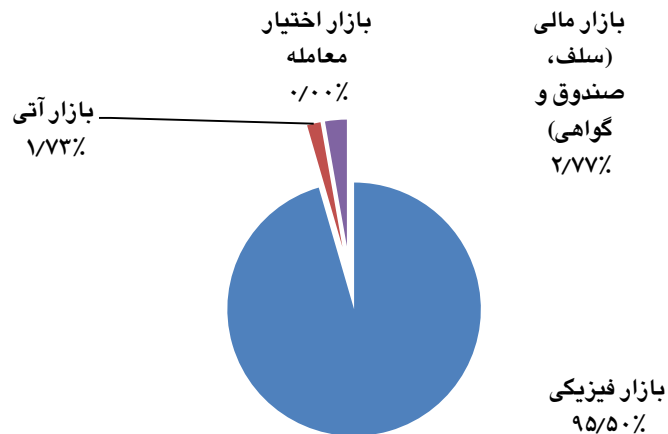


## بازار اختیار معامله



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

## سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات یک هفته اخیر



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

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 ۳۰/۸۰ درصد و حجم معاملات ۲۸/۴۴ 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	۱۰۱,۴۶۰,۸۶۱	۱,۹۹۰,۴۴۹	۵۸/۳٪
پتروشیمی و نفتی	۶۹,۶۲۳,۰۴۵	۵۲۴,۹۷۹	۴۰/۰٪
اموال غیر منقول	۳۰۵,۸۰۰	۰	۰/۲٪
معدنی	۱,۲۲۴,۴۴۳	۱۵,۰۰۰	۰/۷٪
بازار فرعی	۱,۳۷۹,۹۹۲	۹,۴۰۶	۰/۸٪
<b>جمع</b>	<b>۱۷۳,۹۹۴,۱۴۱</b>	<b>۲,۵۳۹,۸۳۴</b>	<b>۱۰۰٪</b>

درخصوص مهمترین کالاهای خام جهانی، تحولات ارزش دلاری آنها در بورس کالا بر مبنای نرخ ارز بازار آزاد، حاکی از عقب ماندن نرخ اوره گرانول، نرخ بیلت فخوز، نرخ پت گرید بطری شهید تندگویان و نرخ کاتد مس از نرخ‌های جهانی است.

## مقایسه نرخ‌های بورس کالا با نرخ‌های جهانی

محصول	نرخ ریالی	میانگین هفتگی نرخ (نیمایی دلار)	میانگین هفتگی نرخ (دلار آزاد)	ارزش دلاری در بورس کالا (نرخ نیمایی)	ارزش دلاری در بورس کالا (نرخ آزاد)	نرخ جهانی (دلار)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نرخ نیمایی)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نرخ آزاد)	تغییرات هفتگی
یک تن اوره گرانول	۱۲۱,۷۰۹,۰۰۰	۲۶۶,۴۱۰	۳۰۲,۵۰۰	۴۵۷	۴۰۲	۷۰۳	۶۵/۰٪	۵۷/۲٪	-۰/۶٪
یک تن کاتد مس	۲,۱۷۵,۲۸۰,۰۰۰	۲۶۶,۴۱۰	۳۰۲,۵۰۰	۸,۱۶۵	۷,۱۹۱	۷,۶۶۸	۱۰۶/۵٪	۹۲/۸٪	-۴/۸٪
یک تن پت شهید تندگویان	۲۹۳,۴۸۰,۰۰۰	۲۶۶,۴۱۰	۳۰۲,۵۰۰	۱,۱۰۲	۹۷۰	۱,۱۶۰	۹۵/۰٪	۸۳/۶٪	-۱۱/۰٪
یک تن بیلت فخوز	۱۲۱,۰۴۲,۰۰۰	۲۶۶,۴۱۰	۳۰۲,۵۰۰	۴۵۴	۴۰۰	۵۱۵	۸۸/۲٪	۷۷/۷٪	۰/۷٪
یک تن سیمان تیپ ۲ فله	۶,۵۶۰,۰۰۰	۲۶۶,۴۱۰	۳۰۲,۵۰۰	۲۵	۲۲	-	-	-	-۰/۵٪

## تحلیل تکنیکال شاخص گل

### به سمت کف کانال نزولی



- طی هفته اخیر شاخص گل محدوده حمایتی ۱,۴۰۰,۰۰۰ واحد خود را از دست داد و امروز (یکشنبه ۲۷ شهریور ۱۴۰۱) در ادامه روند نزولی خود با ۱۱,۱۰۰ واحد کاهش، میدلاین کانال نزولی خود را شکست و به ۱,۳۷۷,۹۱۵ واحد رسید.
- با توجه به کندل‌های ثبت شده از شاخص گل در تایم فریم هفتگی، انتظار داریم شاخص با ادامه دادن به روند نزولی خود تا کف کانال یعنی محدوده ۱,۳۵۰,۰۰۰ واحد، که حمایت استاتیک معتبری نیز برای آن محسوب می‌شود، افت کرده و پس از مورد حمایت قرار گرفتن در آن محدوده، تغییر روند دهد.

#### ❖ 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)

حمایت کف کانال صعودی بلندمدت، پا برجا می ماند؟



- طی هفته اخیر بیت کوین با رشد ۶/۶ درصدی به خط روند نزولی خود رسید، اما موفق به شکست آن نشد و پس از برخورد با این مقاومت داینامیک، با ثبت کندلی قدرتمند، ریزش سنگینی را تجربه کرد.
- پس از این ریزش، بیت کوین بار دیگر به کف کانال صعودی بلندمدت خود، که حمایت استاتیک معتبری نیز برای آن به حساب می آید، رسید و با واکنشی مثبت به آن، مورد حمایت قرار گرفت.

❖ 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)

## باقی ماندن طلا در مسیر نزول



- ابتدای هفته گذشته، اونس جهانی طلا با رشد ۱ درصدی به محدوده مقاومتی داینامیک و استاتیک خود، یعنی ۱,۷۳۵ دلار، رسید، که در این ناحیه با واکنش منفی همراه شد و با از سر گرفتن روند نزولی اخیر خود، با ثبت کندل‌های منفی روزانه قدرتمند، به سمت محدوده حمایتی ۱,۶۵۰ دلار سقوط کرد و در مسیر اصلاح خود باقی ماند.

### ❖ 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 (DXY)

## حفظ گارد صعودی



- پس از طی کردن مسیر اصلاحی اخیر، شاخص دلار با رسیدن به محدوده ۱۰۷/۶ واحد، مورد حمایت قرار گرفت و با ثبت کندلی قدرتمند و حفظ گارد صعودی خود، بار دیگر به محدوده ۱۱۰ واحد رسید.
- همانطور که هفته گذشته ذکر شد، محدوده ۱۱۲ الی ۱۱۵ واحد آخرین هدف صعودی شاخص دلار محسوب می‌شود، زیرا این محدوده سقف کانال صعودی بلندمدت و همچنین مقاومت استاتیک سال ۲۰۰۰ میلادی بوده و به همین دلیل مقاومت بسیار مهمی برای شاخص دلار 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.

# شاخص کل و ورود/خروج پول حقیقی کل بازار

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



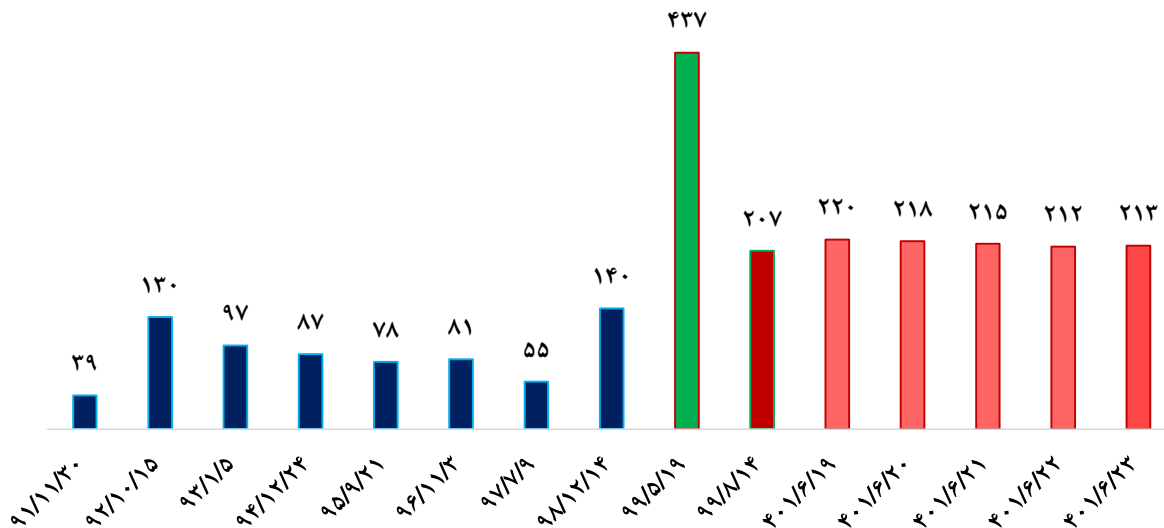
- هفته گذشته بازار با ثبت شاخص کل ۱,۳۸۹,۰۷۹ واحدی و بازده هفتگی ۱/۶۸- درصد بسته شد.
- برآیند هفته گذشته پول حقیقی، حاکی از خروج ۹۴۷ میلیارد تومان از بازار است.
- خالص ورود/خروج پول اشخاص حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۱ نشان دهنده خروج ۲۲,۹۹۶ میلیارد تومان از بازار است؛ یعنی بطور میانگین، روزانه ۲۱۱ میلیارد تومان پول از بازار خارج شده است.
- خالص پول اشخاص حقیقی کل بازار از ابتدای سال ۱۳۹۹ که در قله خود (۱۹ امرداد ۱۳۹۹) به عدد ۱۱۸,۲۴۲ میلیارد تومان رسیده بود، به عدد ۴۰,۸۲۶- میلیارد تومان افول کرد.

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

شنبه	۰۱/۰۶/۱۹	۳۹۳-	میلیارد تومان
یکشنبه	۰۱/۰۶/۲۰	۲۴۵-	میلیارد تومان
دوشنبه	۰۱/۰۶/۲۱	۲۳۶-	میلیارد تومان
سه شنبه	۰۱/۰۶/۲۲	۲۲+	میلیارد تومان
چهارشنبه	۰۱/۰۶/۲۳	۹۶-	میلیارد تومان

منبع: شرکت بورس (TSE.ir)

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



## ارزش دلاری شاخص کل

طی هفته اخیر ارزش دلاری بازار سرمایه در نرخ ۲۱۳ میلیارد دلار به کار خود پایان داد. به این ترتیب میزان اصلاح ارزش دلاری شاخص کل نسبت به قله شاخص معادل ۵۲ 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 حدوداً ۹۲/۰۱ درصد محاسبه می‌شود.

گفتنی است که در تاریخ ۹ سپتامبر سال ۲۰۲۲، با توجه به ارزش ۴۳/۷ تریلیون دلار بازارهای مالی آمریکا و GDP برابر با ۲۵ تریلیون دلار در این کشور، شاخص وارن بافت برای آمریکا معادل ۱۷۵ درصد محاسبه شده است.

## مقایسه نسبت‌های مالی هلدینگ‌های چندرشته‌ای

نماد	P/E (TTM)	EPS (ریال) (TTM)	P (ریال)	P/E (پیش بینی)	EPS (ریال) (پیش بینی)	سال مالی	P/NAV
شستا	۶.۶۲	۱۳۹	۹۲۰	۴.۸۲	۱۹۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۹۳%
ویانک	۴.۶۳	۲,۰۷۸	۹,۶۳۰	۴.۷۸	۲,۰۱۳	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۷۱%
وصندوق	۴.۳۰	۲,۵۴۶	۱۰,۹۵۰	۴.۱۴	۲,۶۴۷	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۴۹%
وامید	۶.۹۳	۱,۸۲۹	۱۲,۶۸۰	۶.۷۱	۱,۸۹۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶۱%
وغدیر	۶.۷۱	۲,۰۷۳	۱۳,۹۱۰	۴.۸۷	۲,۸۵۹	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۵۰%
ونیکي	۴.۵۱	۹۸۷	۴,۴۴۸	-	-	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۴۸%



## 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.