



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان
(سهامی عام)

نزدیک تر شدن اروپا به تحریم نفت روسیه و افزایش تقاضا برای گروه پالایشی

گزارش تحلیل بازارها - شماره ۱۰۳ - هفته منتهی به ۱۷ اردیبهشت 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: ادامه ی سقوط بازارهای سهام آمریکا؛
- تصویر اقتصاد کلان: افزایش ۰.۵ درصدی نرخ بهره آمریکا؛
- بورس و انرژی: ادامه ی نزول بازارهای سهام؛
- فلزات گرانبها و ارز: اثر تصمیمات فِد بر روی بازارها؛
- بازار کالاهای خام: قدرت گرفتن دوباره نفت ؛
- بررسی صندوق ها و بازدهی آنها؛
- بررسی بورس کالا؛
- تحلیل تکنیکال: بورس - در آستانه ی بازپسگیری سقف قبلی؛
- تحلیل تکنیکال: بیت کویین - کماکان نزولی؛
- تحلیل تکنیکال: اونس طلا - اتمام موج نزولی و واکنش به حمایت معتبر؛
- تحلیل تکنیکال: شاخص دلار - کماکان 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

ادامه‌ی سقوط بازارهای سهام آمریکا

بلومبرگ

Bloomberg

اشاره

- در صدر اخبار این هفته، افزایش نرخ بهره توسط فدرال رزرو قرار دارد.
- بازارهای مالی جهان بازده منفی ثبت کردند.
- آمار اشتغال ماه آوریل آمریکا با رسیدن به عدد ۴۲۸/۰۰۰ بسیار بهتر از پیش‌بینی‌ها بود.
- اروپا به تحریم نفت روسیه نزدیک‌تر شد.
- کشورهای گروه هفت در پی تحریم‌های جدید و کارآمدتر علیه روسیه.
- فشار کشورهای اروپایی به آلمان برای توقف خرید نفت از روسیه.
- ریزش ۱۰٪ قیمت بیت‌کوین در یک روز و ترس معامله‌گران از سقوط آن تا ۳۲۰۰۰ دلار.
- ممنوعیت خرید رمزارزها از طریق شبکه بانکی در آرژانتین.

موارد ابتلاء به ویروس کرونا

۵۱۶,۵۰۲,۴۱۰	+۰,۷۰٪
جان باختگان ۶,۲۷۴,۶۰۲	+۰,۲۴٪
بهبود یافتگان ۴۷۱,۲۱۴,۴۷۳	+۰,۹۷٪

فایننشال تایمز



E.I.I

مرکز پژوهش‌های اقتصادی ایران
(مؤسسه عالی)

• افزایش نرخ بهره آمریکا توسط فدرال رزرو به میزان ۰.۵٪ و رسیدن آن به ۱٪.

• صعود بهره اوراق بدهی و سقوط بازارهای جهانی سهام هم زمان با گزارش جدید اشتغال آمریکا.

• افزایش قابل توجه میزان اشتغال در آمریکا، با سیگنال‌های سردرگم‌کننده درباره‌ی تورم همراه شده.

• با فروش گسترده تمام دارایی‌های مالی، دلار در حال تبدیل به بهشت امن سرمایه‌گذاران است.

• اروپا چند قدم به تحریم نفت روسیه نزدیک‌تر شد.

• با قوی‌تر شدن احتمال تحریم نفتی روسیه، بازده هفتگی نفت مثبت شد.

• تحلیلگران بانک‌های آمریکایی، هنوز هم در حال استعفا از مشاغل خود برای کار در شرکت‌های فعال در حوزه کریپتو هستند.

• با دریافت مجوز فعالیت صرافی‌های کراکن و اف‌تی‌ایکس در دبی، امارات یک قدم دیگر به سمت تبدیل شدن به یکی از قطب‌های رمز ارزها در جهان برداشت.

• فدرال رزرو معتقد است که تاثیر جنگ اوکراین بر بانک‌های آمریکایی اندک و کوتاه مدت خواهد بود.

• نوسان‌های بازار سهام در آمریکا، صندوق‌های بازنشستگی این کشور را در معرض خطر قرار داده‌است.

• کشورهای غربی در حال مصادره کشتی‌های تفریحی سرمایه‌داران و الیگارشی‌های روس هستند!

• شرکت نفتی اکسیدنتال هم زمان با افزایش سود سه ماهه، در حال رد پیشنهادات گروه‌های حامی محیط زیست است و نگرانی از تسری این رفتار به سایر شرکت‌های نفتی به وجود آمده.

• اضافه شدن حدود ۴۳۰ هزار شغل جدید به بازار کار آمریکا در ماه آوریل، و رای تصورات بود.

• شرکت‌های حوزه تکنولوژی در حال کاهش کارمندان دائمی و حاضر در دفاتر خود و جایگزینی آن‌ها با کارمندان دورکار پروژه محور هستند.

• اتریش، با درس گرفتن از بحران انرژی کنونی و موج افزایش قیمت متاثر از جنگ اوکراین، در حال سرمایه‌گذاری گسترده در انرژی خورشیدی و بادی است.

• قانون‌گذاران اتحادیه اروپا در پی وضع قوانین سختگیرانه تری بر صنایع و حمل و نقل، جهت کاهش تولید دی‌اکسیدکربن هستند.

• صنایع فولاد آمریکا در حال سرمایه‌گذاری روی تکنولوژی‌های جدید برای کاهش هزینه‌ی تمام شده و رقابت با چین هستند.

• معامله‌گرانی که در حال خرید سهام پس از کاهش قیمت این هفته‌اند، در حال ماهی‌گرفتن از آب‌های گل‌آلود بسیار خطرناکی هستند.

• سودان جنوبی به دنبال ملی کردن صنعت نفت.

• رئیس بانک مرکزی نیجریه نیز، به کاندیداهای ریاست جمهوری این کشور پیوست.

• تحریم نفت روسیه توسط انگلیس، به معنی ورشکستگی صنایع پالایشی مجارستان است که مشتری نفت روسیه و تامین‌کننده محصولات پالایشی برای انگلستان هستند.

• تسلا از قرارداد بزرگ تامین نیکل (برای ساخت باتری) با شرکت معدنی واله‌ی برزیل پرده برداشت.

• آمریکا با لایحه موسوم به "نوپک"، راه را برای شکایت به سیستم قضایی این کشور از انحصار کشورهای عضو اوپک بر بازار نفت هموار کرد.

• تورم کنونی، احتمال وقوع رکود جهانی را افزایش می‌دهد.

• بانک مرکزی اروپا، به دنبال افزایش نرخ بهره در ماه جولای.

• رهبران کشورهای گروه ۷ در حال تصمیم‌گیری برای اعمال تحریم‌های بیشتری علیه روسیه هستند.

• اروپا در حال ضربه زدن به روسیه در حساس‌ترین نقاط ممکن است.

• کشورهای غربی در حال فشار به آلمان برای توقف واردات گاز از روسیه هستند.

• پوتین از نخست‌وزیر اسرائیل به خاطر توهین وزیر امور خارجه روسیه به یهودیان عذرخواهی کرد.

• آلمان با ارسال سلاح سنگین به اوکراین موافقت کرد.

• نوسان بیت‌کوین بین ۳۶ و ۳۵ هزار دلار، سرمایه‌گذاران را از سقوط قیمت آن به پایین‌تر از ۳۲۰۰۰ دلار وحشت‌زده کرده‌است.

• آرژانتین خرید رمزارزها از طریق شبکه‌ی بانکی را ممنوع کرد.

• افزایش اشتغال در ایالات متحده، آمار بیکاری بین اقلیت کم درآمد، اقلیت‌ها و سیاه‌پوستان را نیز کاهش داده که نویددهنده کاهش آمار جرم و جنایت در این کشور است.

تصویر اقتصاد کلان

افزایش ۰/۵ درصدی نرخ بهره آمریکا

نرخ بهره (درصد)	نقطه به نقطه (ماهانه)		میانگین سالیانه			درآمد سرانه (دلار)	تولید ناخالص داخلی (میلیون دلار)	حوزه جغرافیایی
	فصلی	نرخ رشد اقتصادی (درصد)	نرخ تورم (درصد)	نرخ بیکاری (درصد)	نرخ رشد اقتصادی ثابت (درصد)			
جهان								
-	-	-	-	۲۰۲۰	-	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰
-	-	-	-	%۳/۱۸	-	%۵/۹	۱۰،۸۴۵	۸۴،۵۳۷،۶۹۰
پیش‌بینی (۲۰۲۲)								
آمریکا								
۲۲-می	۲۲-مارس	۲۲-مارس	۲۲-آوریل	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰
%۱	%-۱،۲	%۸،۵	%۳،۶	%۴/۷	%۳/۹	%۵/۵	۶۳،۴۱۶	۲۰،۹۳۲،۷۵۰
پیش‌بینی (۲۰۲۲)								
چین								
۲۲-می	۲۱-دسامبر	۲۲-مارس	۲۲-مارس	۲۰۲۰	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰
%۳/۷	%۱/۶	%۱،۳	%۵/۸	%۰/۹	%۵/۱	%۴	۱۰،۴۸۵	۱۴،۷۲۳،۸۳۷
پیش‌بینی (۲۰۲۲)								
منطقه یورو								
۲۲-فوریه	۲۲-مارس	۲۲-آوریل	۲۲-مارس	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۱۹	۲۰۲۰
%۰/۰۰	%۰/۲	%۷،۵	%۶،۸	%۲/۶	%۷/۹۲	%-۶/۳	۳۷،۷۲۳	۱۲،۹۱۶،۶۱۸
پیش‌بینی (۲۰۲۱)								
ایران								
۲۱-دسامبر	۱۴۰۰-پاییز	۱۴۰۱-فروردین	۱۴۰۰-زمستان	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰
%۱۸	%۳،۸	%۳۹،۲	%۹،۴	%۴۴	%۸/۹	%۲/۵	۷،۵۵۵	۲۰۳،۴۷۱
پیش‌بینی (۲۰۲۲)								

مقایسه بازدهی بازارها

بازار	هفتگی	ماهانه	۱۴۰۱	یکساله
دلار (ریالی)	۰،۷۱٪	۴،۲۲٪	۸،۳۱٪	۳۷،۶۲٪
سکه (ریالی)	۰،۳۴٪	۵،۳۹٪	۶،۶۳٪	۴۱،۹۹٪
بورس (شاخص)	۰،۶۸٪	۴،۶۳٪	۱۱،۳۲٪	۲۹،۵۶٪
ارزش بازار رمزارزها (دلاری)	-۶،۴۰٪	-۱۷،۲۶٪	-۱۱،۴۳٪	-۳۰،۷۴٪
مسکن (ریالی - تهران)	-	۰،۴۰٪	-	۱۶،۴۰٪

بورس و انرژی

ادامه‌ی نزول بازارهای سهام



منبع

ردیف عنوان آخرین قیمت معادل بازده هفتگی بازده ماهانه بازده یکساله

بورس‌های جهانی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده یکساله
۱	Dow Jones	۳۲,۹۱۱	واحد	-۰,۲۶%	-۴,۵۹%	-۴,۷۶%
۲	Nasdaq	۱۲,۶۹۴	واحد	-۱,۲۵%	-۱۲,۴۵%	-۶,۷۶%
۳	S&P ۵۰۰	۴,۱۲۳	واحد	-۰,۲۱%	-۷,۹۸%	-۱,۸۵%
۴	FTSE ۱۰۰	۷,۴۰۲	واحد	-۰,۵۲%	-۲,۵۲%	۴,۶۵%
۵	DAX	۱۳,۶۷۴	واحد	-۳,۰۰%	-۳,۳۷%	-۱۰,۰۲%
۶	CAC ۴۰	۶,۲۵۸	واحد	-۴,۲۲%	-۳,۷۰%	-۱,۵۵%
۷	NIKKEI ۲۲۵	۲۷,۰۰۴	واحد	۰,۵۸%	-۱,۲۷%	-۷,۹۴%
۸	SHANGHAI	۳,۰۸۴	واحد	-۳,۸۷%	-۵,۶۳%	-۱۱,۱۵%
۹	Moex	۲,۳۹۳	واحد	-۲,۱۳%	-۹,۲۰%	-۳۵,۰۲%

TeleTrader

TradingEconomics

بورس‌های جهانی

ماه منفی بازارهای جهانی با ادامه روند در این هفته پیگیری شد. بازارها که در وسط هفته با اعلام فدرال رزرو مبنی بر عدم افزایش نرخ بهره بیشتر از ۰.۵% اندکی مثبت شده بودند، در ادامه هفته روند منفی خود را در پی گرفتند. بازار بورس فرانسه با بازده منفی ۴.۲% بدترین عملکرد را در بین بازارهای جهانی داشت. اعلام برنامه‌ی فدرال رزرو مبنی بر کاهش سالانه‌ی ۱ تریلیون دلار از ترازنامه‌ی ۶.۹ تریلیون دلاری خود جهت کنترل تورم، از عوامل منفی تحریک کننده بازار بود. هرچند که در انجام اینکار توسط فدرال رزرو تردید جدی وجود دارد. در بازارهای اروپایی، رکود ناشی از جنگ و اعلام کاهش تولید بسیاری از شرکت‌های صنعتی از عامل مهم کاهش شاخص‌ها بود و فروکشیدن هیجانات انتخاباتی در فرانسه و ادامه سیاستهای اقتصادی مکرر را در این امر نمی‌توان بی‌تاثیر دانست.

نفت و انرژی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده یکساله
۱۰	نفت خام برنت	۱۱۳,۶۷۳	دلار/بشکه	۶,۷۳%	۱۲,۳۸%	۷۷,۰۴%
۱۱	نفت خام WTI	۱۱۰,۵۸	دلار/بشکه	۶,۰۰%	۱۴,۹۵%	۸۰,۸۳%
۱۲	گاز طبیعی (هنری هاب)	۸,۳۳۹	دلار/ MMBtu	۱۵,۱۲%	۲۹,۵۷%	۱۸۱,۹۱%
۱۳	سبب اوپک	۱۱۳,۰۴	دلار/بشکه	۶,۸۲%	۶,۱۱%	۴۱,۱۱%
۱۴	نفت سنگین ایران	۱۱۰,۰۹	دلار/بشکه	۲,۷۷%	۸,۱۶%	۷۵,۵۹%
۱۵	گازوئیل	۱,۱۵۶	دلار/تن	-۵,۳۱%	۱۶,۳۰%	۱۱۰,۹۰%
۱۶	نفتا	۹۰۴,۲۱	دلار/تن	-۰,۸۷%	۲,۴۳%	۵۱,۸۲%
۱۷	اتانول	۲,۷۷	دلار/گالن	۵,۰۲%	۱۴,۸۲%	۶,۹۵%
۱۸	متانول (داخلی چین)	۲,۷۱۲	یوان/تن	-۱,۲۲%	۱۱,۴۰%	۵,۷۶%
۱۹	متانول CFR	۳۴۸	دلار/تن	۲,۰۱%	-۱۳,۵۱%	۱۰,۳۴%
۲۰	اوره گرانول خاورمیانه	۶۶۷,۱۹	دلار/تن	-۲,۲۷%	-۲۱,۱۱%	۹۸,۳۷%
۲۱	پت - فوب جنوب شرق آسیا	۱۲۹۰	دلار/تن	۰,۰۰%	-۶,۲۰%	۲۲,۰۹%

نفت و محصولات پتروشیمی

ادامه رکورد شکنی قیمت گاز در آمریکا و رسیدن آن به مرز ۳۰ سنت بر متر مکعب با افزایش تقاضا در بازار رخ داد. محرک اصلی این امر کاهش عرضه با توجه به صادرات مقدار زیادی از گاز این کشور به صورت ال‌ان‌جی به اروپاست. کشورهای هند و پاکستان نیز با توجه به رسیدن فصل گرما و افزایش مصرف انرژی اقدام به خرید و تقاضای خرید ال‌ان‌جی برای تامین نیروگاه‌ها و پوش تقاضای داخلی کردند. قطر بیش از سایر کشورها از تحریم گاز روسیه منتفع شده و صادرات گاز این کشور در سال جاری به ۱۱۰ میلیارد دلار رسیده است! قیمت نفت نیز پس از نزدیک شدن بیش از پیش اروپا به تحریم نفت روسیه، علی‌رغم آزادسازی منابع استراتژیک کشورها رو به افزایش است. کاهش این منابع به زودی منجر به عدم توانایی آزادسازی آن‌ها به ریتم فعلی خواهد شد که این امر می‌تواند منتج به خروج قیمت نفت از کنترل کشورهای عرضه کننده شود. اوپک پلاس در جلسه خود رای به تولید ۴۳۲/۰۰۰ بشکه‌ای روزانه‌ی نفت خود داد و مجلس سنای آمریکا تهدید کرد که از کشورهای عضو اوپک به علت انحصار طلبی شکایت خواهد کرد. عربستان سعودی سه سال پیش اعلام کرده بود در صورت تصویب قوانین مربوط به این موضوع شروع به فروش نفت با ارزیابی به جز دلار خواهد کرد.

فلزات گرانبها و ارز

اثر تصمیمات فدرال بر روی بازارها

بازار فلزات گرانبها

هفته گذشته با توجه به جلسه‌ی تعیین نرخ بهره ماه می فدرال، اونس جهانی طلا کار خود را با ریزش ۲.۳ درصدی و رسیدن به عدد ۱۸۵۰ دلار آغاز کرد. در ادامه با توجه به اینکه اعلام افزایش ۰.۵ درصدی نرخ بهره‌ی آمریکا همانند پیش‌بینی‌ها بوده و نه بیش‌تر از آن، طلا دچار نوسان شده و کمی از افت ابتدای هفته خود را جبران کرد. بیان برنامه‌های انقباضی ماه‌های پیش‌رو بانک مرکزی آمریکا و همچنین روند صعودی بازده اوراق قرضه ۱۰ ساله آمریکا و رسیدن به عدد ۳.۱۳ درصد که بالاترین مقدار طی ۴ سال اخیر این اوراق نیز به حساب می‌آید و در ادامه انتشار آمارهای اقتصادی آمریکا از جمله نرخ بیکاری و اشتغال غیر کشاورزی آمریکا که بهتر و یا نزدیک به پیش‌بینی‌ها بودند، مانع رشد بیش‌تر اونس جهانی طلا شده و این فلز زرد رنگ هفته‌ی کاری خود را با بازده منفی به پایان رساند.

سکه و ارز (داخلی)

با توجه به تعطیلات هفته اخیر، نوسانات در بازار ارز و سکه محدود بوده و تغییرات چشمگیری را در بازار شاهد نبودیم. در پایان هفته خبری مبنی بر اینکه مجلس سنای آمریکا طرح حفظ تحریم‌ها علیه بانک مرکزی کشورمان را با هدف محدود کردن همکاری‌ها با چین به تصویب رسانده، منتشر شد که بازتاب این خبر می‌تواند شوک صعودی را طی هفته پیش رو به بازار ارز وارد کند.

رمزارز

روز چهارشنبه (۴ می) پس از تعیین نرخ بهره توسط فدرال رزرو و رد افزایش ۰.۷۵ درصدی نرخ بهره در مجمع آتی، قیمت بیت‌کوین با افزایش ۶ درصدی به ۴۰ هزار دلار رسید. اما در ساعات پایانی پنجشنبه (۵ می) در پی عرضه و فروش ارزان و ناگهانی سهام شرکت‌های فناوری در بورس‌های ایالات متحده و با توجه به همبستگی بالای بیت‌کوین با این گروه از سهام، قیمت غول بازار کریپتو با سقوط ۱۰ درصدی به ۳۵ هزار دلار نزول کرد. طی این مدت ارزش بازار رمزارزها با افت ۱۶۰ میلیارد دلاری مواجه شده و در عرض کمتر از دو روز با کاهش ۸.۸ درصدی از ۱.۸۱ تریلیون دلار به ۱.۶۵ تریلیون دلار رسید. همچنین در پی این ریزش، ۴۲۰ میلیون دلار در معاملات فیوچرز بازار کریپتو، لیکوئید شد.

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
فلزات گرانبها							
۱	طلا	۱,۸۸۲	دلار/اونس	-۰,۷۶%	-۲,۵۶%	۲,۷۸%	TeleTrader
۲	نقره	۲۲,۳۶	دلار/اونس	-۱,۷۶%	-۹,۰۷%	-۱۸,۵۴%	TeleTrader
طلا و سکه (داخلی) - پنجشنبه ۱۵ اردیبهشت							
۳	یک گرم طلای ۱۸ عیار	۱۳,۰۷۲,۰۰۰	ریال	۰,۹۵%	۲,۴۶%	۴۵,۵۵%	tgju/org
۴	سکه امامی	۱۳۱,۹۴۰,۰۰۰	ریال	۰,۳۴%	۵,۳۹%	۴۱,۹۹%	tgju/org
ارز - پنجشنبه ۱۵ اردیبهشت							
۵	دلار آزاد	۲۸۰,۵۶۰	ریال	۰,۲۷%	۳,۹۶%	۳۳,۹۵%	tgju/org
۶	دلار حواله (خرید)	۲۴۸,۸۵۸	ریال	۰,۱۶%	۳,۳۷%	۹,۴۹%	sanarate/ir
۷	دلار حواله (فروش)	۲۵۱,۱۱۹	ریال	۰,۱۶%	۳,۳۷%	۱۱,۷۸%	sanarate/ir
۸	یورو آزاد	۲۹۹,۸۵۰	ریال	۱,۴۸%	۰,۲۹%	۱۸,۵۱%	tgju/org
۹	یورو حواله (خرید)	۲۶۲,۲۸۳	ریال	۰,۱۱%	-۱,۳۶%	-۳,۲۲%	sanarate/ir
۱۰	یورو حواله (فروش)	۲۶۴,۶۶۵	ریال	۰,۱۱%	-۱,۳۶%	-۰,۲۳%	sanarate/ir
۱۱	درهم آزاد	۶۹,۴۲۹	ریال	۰,۱۱%	۱,۷۸%	۲۸,۷۰%	sanarate/ir
۱۲	درهم حواله (خرید)	۶۷,۷۶۳	ریال	۰,۱۶%	۳,۳۷%	۱۴,۷۱%	sanarate/ir
۱۳	درهم حواله (فروش)	۶۸,۳۷۹	ریال	۰,۱۶%	۳,۳۷%	۱۵,۳۶%	sanarate/ir
رمزارز							
۱۴	بیت‌کوین	۳۵,۸۳۲	دلار	-۴,۸۰%	-۱۷,۵۰%	-۳۷,۴۸%	Tradingview
۱۵	اتریوم	۲,۶۶۲	دلار	-۲,۳۰%	-۱۷,۴۲%	-۲۳,۴۴%	Tradingview

بازار کالاهای خام قدرت گرفتن دوباره نفت

بازار محصولات کشاورزی

با وجود ادامه مشکل جدی در زنجیره تامین مواد غذایی جهان و کمبود محسوس غلات و دانه‌های روغنی در بازارها، این هفته در بعضی از اقلام ضروری شاهد کاهش قیمت بودیم. علت این امر بالا رفتن عرضه یا کم شدن نیاز بازار نیست، بلکه افزایش روز افزون قیمت مواد غذایی، اکنون بسیاری از این موارد را برای بخش قابل توجهی از جامعه‌ی جهانی غیر قابل دسترس کرده است، و دلیل افت تقاضا و کاهش اندک قیمت، عدم توانایی خرید مایحتاج غذایی توسط دولت‌های کم درآمد و ملل فقیر است!

این موضوع مساله‌ای بسیار جدی و بغرنج است که می‌تواند به بحران سو تغذیه و گرسنگی جهانی منجر شود و مساله‌ای است که کشورهای بسیاری را درگیر خواهد کرد. در هفته‌های اخیر شاهد افزایش پر حاشیه قیمت مواد غذایی به طور رسمی و غیر رسمی در کشورمان نیز بودیم.

هند که یکی از بزرگترین تامین کنندگان گندم جهان است، با هدف مدیریت تورم و بازار داخل دست به کاهش صادرات گندم زده که این امر باعث افزایش ۵٪ ای گندم در این هفته شد. گفتنی است با وخامت اوضاع زنجیره تامین جهانی، تولید کنندگان و کشورهای بیشتری سیاست کاهش صادرات را پیش خواهند گرفت.

بازار کالاهای صنعتی

به تعویق افتادن سیاست کاهش مصرف زغال‌سنگ در اروپا، از اخبار مهم این هفته بود. اتحادیه‌ی اروپا که به دلایل زیست محیطی برنامه‌ی سختگیرانه‌ای برای کاهش مصرف زغال‌سنگ ریخته بود، با توجه به بحران انرژی فعلی و قصد این مجموعه برای اعمال تحریم‌های بیشتر علیه روسیه، مجبور به افزایش مصرف و واردات زغال‌سنگ خواهد بود، و این مساله قطعا طی فصل‌های آتی، روی قیمت سنگ آهن و سایر محصولات فلزی تاثیر خواهد گذاشت. هم زمان با سقوط بازارهای سهام جهان، و کاهش تقاضای مواد اولیه در پی ادامه‌ی قرنطینه در چین و انتشار آمار بد ابتلا به کرونا در پکن، این هفته شاهد کاهش قیمت و شاخص فلزات اساسی در بازارها بودیم، که افزایش قدرت دلار و نرخ بهره‌ی فدرال زرو نیز در آن تاثیر داشت. ولی با توجه به برنامه تولید بزرگترین شرکت‌های تولید کننده محصولات معدنی در اروپا، آمریکا و آمریکای جنوبی، پیش بینی می‌شود که با پایان قرنطینه‌ی چین و رشد تقاضای از آن سمت، شاهد کسری عرضه در بازار و افزایش قیمت فلزات اساسی خواهیم بود.

شاخص‌های کالایی

با وجود کاهش پیاپی شاخص فلزات اساسی و قیمت مواد مصرفی مجموعه‌های صنعتی، بحران انرژی و مواد غذایی، شاخص‌های اصلی مصرف کنندگان مثبت نگه داشت. شاخص‌های مصرف کننده همچنان در حال شکستن سقف‌های چند ساله خود و گواهی بر تورم جهانی هستند. شاخص CRB با ثبت بالاترین رقم دهه گذشته‌ی خود، به عدد ۳۳۴ واحد رسید و بالتیک خشک با رشد ۳۰٪ ای طی ماه گذشته نشانگر بهبود وضعیت حمل و نقل دریای با کاهش قیمت‌هاست.

ردیف عنوان آخرین قیمت معادل بازده هفتگی بازده ماهانه بازده سالانه

محصولات کشاورزی

۱	ذرت	۷۸۶,۵	سنت/بوشل	۳۱۰	دلار/تن	-۳,۲۹%	۵,۴۶%	۲۵,۶۴%	TeleTrader
۲	کتان (پنبه)	۱۴۸,۷۶	سنت/پوند	۳۲۸۰	دلار/تن	۱,۴۱%	۱۲,۰۸%	۷۷,۱۲%	TeleTrader
۳	سویا	۱,۶۲۴,۷۵	سنت/بوشل	۵۹۷	دلار/تن	-۳,۵۸%	۱,۴۲%	۱۹,۴۷%	TeleTrader
۴	شکر	۱۸,۸۱	سنت/پوند	۴۱۵	دلار/تن	-۱,۷۲%	-۳,۳۹%	۱۶,۹۰%	TeleTrader
۵	گندم	۱۱۰۹,۵	سنت/بوشل	۴۰۸	دلار/تن	۵,۱۷%	۶,۴۰%	۵۶,۷۱%	TeleTrader
۶	کانولا	۱۱۵۲,۸	دلار کانادا/تن	۹۱۱	دلار/تن	-۳,۸۸%	۱,۰۷%	۱۴,۹۲%	TradingEconomics

کالاهای صنعتی

۷	مس	۹۳۸۸	دلار/تن			-۳,۳۶%	-۸,۸۸%	-۷,۱۹%	TeleTrader
۸	قیر	۴,۲۳۶	یوان/تن	۶۷۸	دلار/تن	۱,۹۷%	۹,۵۷%	۳۶,۳۸%	TradingEconomics
۹	فولاد	۵۰۷۷	یوان/تن	۸۱۲	دلار/تن	-۱,۴۶%	-۰,۷۴%	-۸,۵۶%	TradingEconomics
۱۰	آلومینیوم	۲,۸۳۵	دلار/تن			-۵,۹۱%	-۱۷,۳۸%	۱۲,۹۵%	TeleTrader
۱۱	سرب	۲,۲۳۰	دلار/تن			-۲,۱۱%	-۵,۹۵%	۰,۰۴%	TeleTrader
۱۲	روی	۳,۷۹۱	دلار/تن			-۵,۳۰%	-۱۱,۱۰%	۲۸,۶۶%	TeleTrader
۱۳	سنگ آهن	۱۴۲,۰	دلار/تن			۰,۰۰%	-۷,۷۹%	-۲۷,۹۲%	TradingEconomics
۱۴	بیلت CIS (فوب دریای سیاه)	۶۸۵	دلار/تن			۰,۰۰%	-۱۷,۶۶%	۱۰,۶۴%	Metal Bulletin
۱۵	بیلت صادراتی ایران (فوب بندر ایران)	۶۶۳	دلار/تن			۰,۰۰%	-۴,۴۷%	۱۴,۷۱%	Metal Bulletin

شاخص‌های کالایی

۱۶	بالتیک خشک	۲,۷۱۸	واحد			۱۳,۱۱%	۳۱,۹۱%	-۱۴,۵۶%	tgju.org
۱۷	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۳۳۴	واحد			۱,۹۱%	۷,۱۴%	۵۳,۱۹%	TradingEconomics
۱۸	شاخص بورس فلزات لندن (LME)	۴,۶۶۹	واحد			-۳,۲۸%	-۹,۷۲%	۸,۶۴%	TradingEconomics
۱۹	شاخص کالاهای اساسی گلدمن ساکس اس‌اند‌پی (S&P GSCI)	۳,۹۷۴	واحد			۲,۳۲%	۹,۱۸%	۵۹,۴۸%	TradingEconomics

بررسی بازدهی صندوق‌های سرمایه‌گذاری

مختلط	در سهام	میانگین بازدهی سالانه (%)	میانگین بازدهی ۶ ماهه (%)	میانگین بازدهی ۳ ماهه (%)	میانگین بازدهی ماه (%)	میانگین بازدهی هفته (%)	میانگین دارایی‌های نقدی (%)	خالص ارزش دارایی صندوق (میلیارد ریال)	نوع صندوق
با درآمد ثابت		۳۷,۲	۱۱,۷۶	۲,۶۴	-۲,۰۸	۱,۴۵	۲۱,۰۶	۵۶۳,۷۸۴	در سهام
مختلط		۱۷,۱۹	۹,۶۳	۵,۲۶	۱,۷۶	-۰,۳۵	۸۴,۹۹	۸۲۰,۰۵۶	با درآمد ثابت
ثابت		۲۶,۵۴	۹,۳۶	۱۴,۶۲	۴,۷۳	-۰,۸۲	۴۲,۶۲	۵,۲۲۲	مختلط
%۵۹		۲۲,۸۸	۱۳,۰۴	۱۲,۵۴	۵,۲۵	-۰,۷۹	۳۴,۶۷	۱,۱۷۷,۳۹۰	جمع کل صندوق‌ها



منبع: شرکت مدیریت فناوری بورس

صندوق‌های سرمایه‌گذاری

در این هفته بازدهی هفتگی صندوق‌های سهامی و صندوق‌های درآمد ثابت و صندوق‌های مختلط مثبت بود. همچنین در این هفته سهم ارزش صندوق‌های با درآمد ثابت ۵۹ درصد، صندوق‌های سهامی ۴۱ درصد، همانند هفته گذشته ثابت بود.

بررسی بازدهی اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

بازده ساده	YTM	تاریخ سررسید	تاریخ آخرین روز معاملاتی	قیمت معامله شده هر سهم	نماد
۲۱.۹۴%	۲۴.۱۲%	۱۴۰۱-۰۴-۰۶	۱۴۰۱-۰۲-۱۷	۹۷۰,۲۶۰	اخزا۱۵
۲۸.۴۲%	۲۳.۳۷%	۱۴۰۳-۱۱-۱۵	۱۴۰۱-۰۲-۱۷	۵۶۱,۵۱۰	۰۱۰
۱۸.۰۸%	۱۹.۶۲%	۱۴۰۱-۰۳-۱۸	۱۴۰۱-۰۲-۱۲	۹۸۲,۰۰۰	اخزا۱۴
۲۳.۳۰%	۲۲.۲۵%				میانگین بازدهی

منبع: فرابورس ایران

اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

طی هفته اخیر، بیشترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده در میان اوراق بدهی سررسید نشده متعلق به نماد اخزا۱۵ و اخزا۰۱۰ با سررسیدهای ۱۴۰۱/۰۴/۰۶ و ۱۴۰۳/۱۱/۱۵ و بازدهی‌های ۲۴/۱۲ و ۲۸/۴۲ درصد بود. همچنین کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده به ترتیب متعلق به نماد اخزا۱۴ با سررسیدهای ۱۴۰۱/۰۳/۱۸ و بازدهی‌های ۱۹/۶۲ و ۱۸/۰۸ درصد بود. از سوی دیگر، میانگین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده اسناد خزانه اسلامی، به ترتیب، معادل ۲۳/۳۰ و ۲۲/۲۵ درصد است.

بررسی بازدهی اوراق تأمین مالی

YTM	تاریخ سررسید	تاریخ آخرین روز معاملاتی	قیمت معامله شده هر سهم	نماد
۱۸.۷۳%	۱۴۰۱-۰۸-۱۸	۱۴۰۱-۰۲-۱۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	افاد۵۳
۲۲.۲۶%	۱۴۰۲-۰۷-۲۵	۱۴۰۱-۰۲-۱۰	۹۵۱,۰۰۰	اراد۵۳

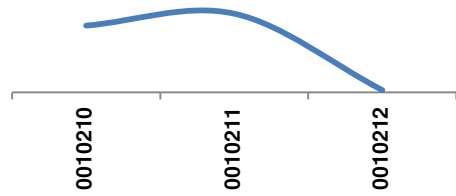
منبع: فرابورس ایران

اوراق تأمین مالی

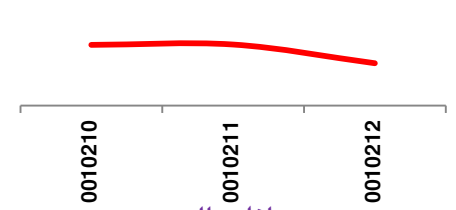
از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر کمترین بازدهی متعلق به نماد افاد۵۳ بمیزان ۱۸/۷۳ درصد با سررسید ۱۴۰۱/۰۸/۱۸ و بیشترین بازدهی متعلق به نماد اراد۵۳ بمیزان ۲۲/۲۶ درصد با سررسید ۱۴۰۱/۰۷/۲۵ بوده است.

بورس کالا

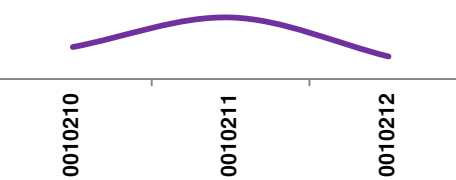
بازار فیزیکی



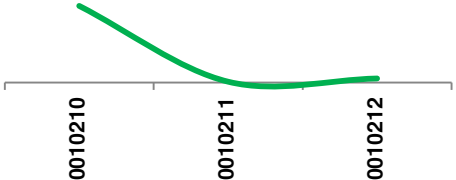
بازار آتی



بازار مالی (سلف، صندوق و موازی)

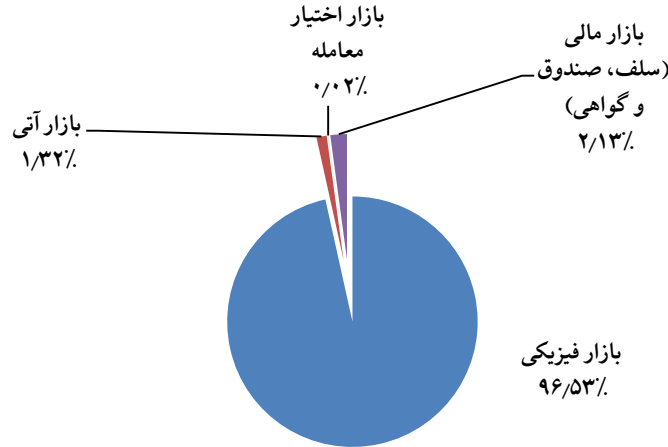


بازار اختیار معامله



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

سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات یک هفته اخیر



در این هفته ۹۷/۵ 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 ۵۱/۲۹ درصد و همچنین حجم معاملات ۲۸/۴۷ 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	۵۸,۷۹۹,۳۳۱	۱,۱۸۱,۱۹۵	۷۰/۵%
پتروشیمی و نفتی	۲۲,۵۴۸,۹۵۱	۱۰۳,۲۳۶	۲۷/۰%
بازار فرعی	۲,۱۰۶,۴۶۴	۶,۹۸۴	۲/۵%
جمع	۸۳,۴۵۴,۷۴۶	۱,۲۹۱,۴۱۵	۱۰۰%

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

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

مقایسه نرخهای بورس کالا با نرخهای جهانی

محصول	نرخ ریالی	میانگین هفتگی نرخ (نیمایی دلار)	میانگین هفتگی نرخ (دلار آزاد)	ارزش دلاری در بورس کالا (نرخ نیمایی)	ارزش دلاری در بورس کالا (نرخ آزاد)	نرخ جهانی (دلار)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نرخ نیمایی)	نسبت بورس کالا به قیمت جهانی (نرخ آزاد)	تغییرات هفتگی نرخ ریالی
یک تن اوره گرانول	۱۵۳,۹۹۹,۳۳۳	۲۵۰,۹۹۱	۲۸۰,۲۰۵	۶۱۴	۵۵۰	۶۶۷	۹۲/۰%	۸۲/۴%	-۱/۵%
یک تن کاتد مس	۲,۴۳۵,۶۱۴,۰۰۰	۲۵۰,۹۹۱	۲۸۰,۲۰۵	۹,۷۰۴	۸,۶۹۲	۹,۳۸۸	۱۰۳/۴%	۹۲/۶%	-۲/۵%
یک تن پت شهید تندگویان	۳۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۹۹۱	۲۸۰,۲۰۵	۱,۴۱۴	۱,۲۶۷	۱,۲۹۰	۱۰۹/۶%	۹۸/۲%	-۰/۴%
یک تن بیلت فخور	۱۵۴,۰۵۹,۰۰۰	۲۵۰,۹۹۱	۲۸۰,۲۰۵	۶۱۴	۵۵۰	۶۶۸	۹۱/۹%	۸۲/۳%	-۲/۳%
یک تن سیمان تیپ ۲ فله	۴,۷۷۲,۴۰۴	۲۵۰,۹۹۱	۲۸۰,۲۰۵	۱۹	۱۷	-	-	-	۱/۱%

در آستانه ی بازپسگیری سقف قبلی

شاخص کل



- هفته گذشته شاخص کل موفق به حفظ خط روند صعودی شد و امروز با ادامه دادن مسیر خود به سطح ۱/۵۴۳/۷۹۶ واحد رسید.
- به نظر می‌رسد روند صعودی شاخص کل هنوز به پایان نرسیده و پتانسیل دستیابی به سطوح بالاتر را نیز دارد.
- محدوده های مقاومتی که برای شاخص کل در نظر گرفته بودیم به ترتیب عبارتند از ۱/۵۴۰/۰۰۰ واحد و ۱/۵۸۵/۰۰۰ واحد. با توجه به کندلی که امروز به ثبت رسید به نظر می‌رسد شاخص کل در تثبیت بر بالای محدوده مقاومتی اول مشکلی نداشته باشد اما با توجه به این که محدوده ۱/۵۸۵/۰۰۰ واحد سقف قبلی شاخص کل بوده و از این حیث یک مقاومت استاتیک مهم برای آن محسوب می‌شود احتمال واکنش منفی شاخص کل به این محدوده بسیار زیاد است.
- به طور کلی در صورت رسیدن شاخص کل به محدوده سقف قبلی خود اولین هدف قیمتی (TP۱) مورد نظر محقق خواهد شد و در صورت حفظ روند صعودی هدف بعدی (TP۲) را می‌توان در محدوده ۱/۷۵۰/۰۰۰ واحد در نظر گرفت.

❖ 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

کماکان نزولی

بیت کویین (BTCUSD)



- همان طور که پیش بینی شده بود بیت کویین طی هفته گذشته به روند نزولی خود ادامه داد و حمایت ۳۷.۵۰۰ دلاری خود را نیز رو به پایین شکست.
- در حال حاضر قیمت بیت کویین در محدوده ۳۶ هزار دلار قرار دارد.
- با توجه به کندل قدرتمند روزانه ای که بیت کویین در طی آن سطح حمایتی ۳۷.۵۰۰ دلار خود را رو به پایین شکست، به نظر نمی رسد روند نزولی در محدوده فعلی به پایان رسیده باشد و انتظار می رود در ادامه روند قیمت تا محدوده حمایتی ۳۴ الی ۳۳ هزار دلار کاهش یافته، سپس شاهد کف سازی و تغییر روند در این محدوده 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 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 روند آتی اشاره شود.

اتمام موج نزولی و واکنش به حمایت معتبر

طلا (XAUUSD)



- انس جهانی طلا در محدوده ۱۸۵۰ دلار سومین موج از سه موجی نزولی خود را به پایان رساند و در حال کف سازی در این محدوده است.
- انتظار می‌رود قیمت طلا برای مدتی در محدوده فعلی نوسان داشته باشد و پس از کف سازی مناسب با رسیدن به خط روند صعودی میان مدتی خود موجی صعودی را به سمت خط روند نزولی کوتاه مدت خود شروع نماید. از این سو اولین هدف قیمتی طلا محدوده ۱۹۱۰ الی ۱۹۱۵ 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.

کماکان صعودی

شاخص دلار (DXY)



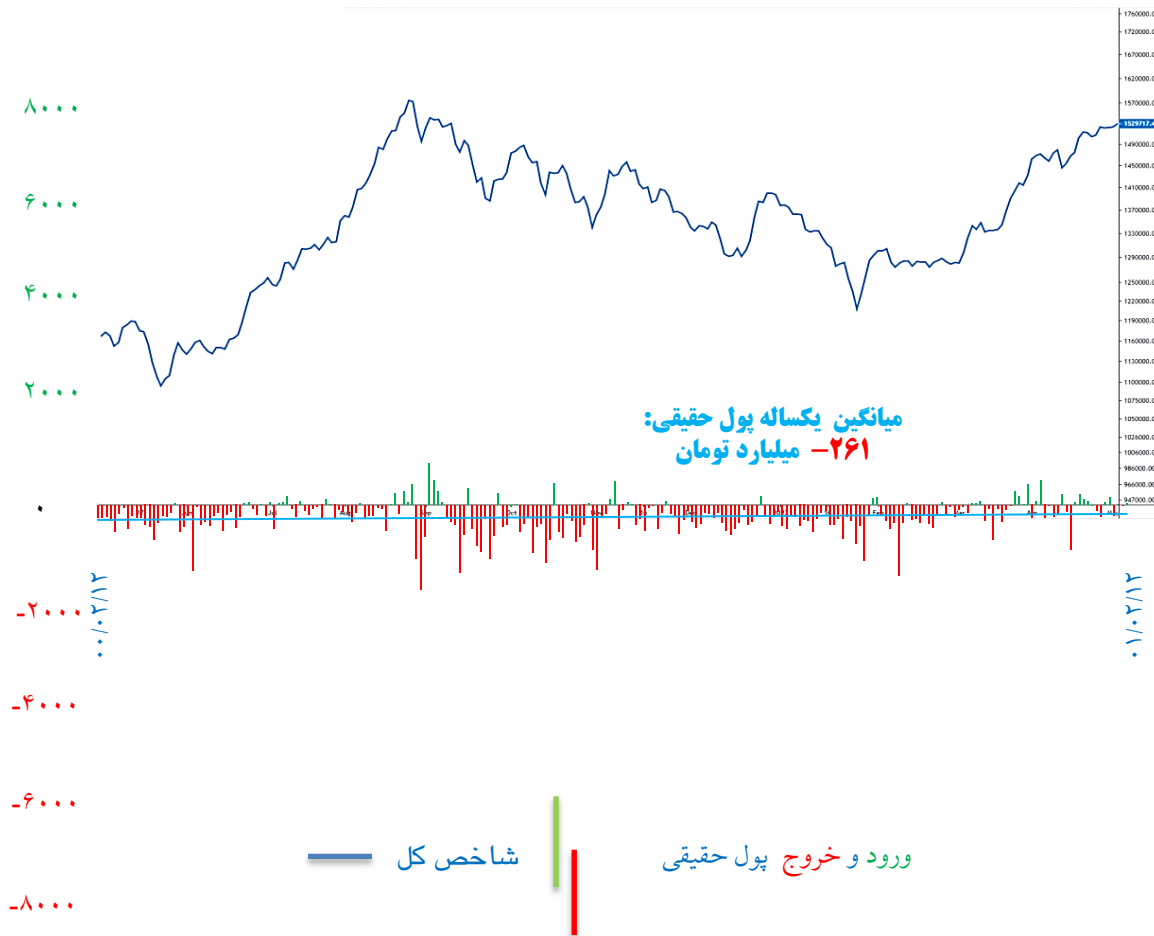
- همان طور که انتظار می‌رفت با توجه به الگوی کف دوقلویی که هفته گذشته در تایم فریم ۱ ساعته شکل گرفته بود شاخص دلار از محدوده ۱۰۲.۸۱۸ واحد صعود کرد و مجدداً محدوده ۱۰۳.۹۲۸ واحدی خود را پس گرفت.
- شاخص دلار در حال حاضر در محدوده ۱۰۳.۶۵۸ واحد قرار دارد و در اصلاح زمانی به سر می‌برد.
- شاخص دلار روند صعودی خود را کماکان حفظ کرده و می‌توان اهداف قیمتی بالاتری را برای آن متصور شد.
- سیاست انقباضی ایالات متحده در کنار شرایط اقتصادی اروپا موجب تقویت شاخص دلار گشته و با توجه به شرایط کنونی اقتصاد اروپا و آمریکا به نظر می‌رسد روند صعودی ممکن است تا چند ماه آتی نیز ادامه داشته باشد.
- اما پیش بینی می‌شود در آینده نزدیک شاهد تغییر برخی سیاست های اقتصادی اروپا در راستای حفظ ارزش یورو و همچنین کاهش شیب سیاست های انقباضی آمریکا برای جلوگیری از رکود باشیم که در این صورت شاخص دلار به سقف خود رسیده و روند آن نزولی خواهد شد.

❖ توضیحات:

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

شاخص کل و ورود/خروج پول حقیقی کل بازار

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



- هفته گذشته بازار با ثبت شاخص کل ۱,۵۲۹,۷۱۷ واحدی و بازده هفتگی +۰.۵۴ درصد بسته شد.
- برآیند هفته گذشته پول حقیقی، حاکی از ورود ۴۵ میلیارد تومان پول به بازار است.
- خالص ورود/خروج پول اشخاص حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۱، نشان دهنده‌ی خروج ۵۷۳ میلیارد تومان از بازار است؛ یعنی به طور میانگین، روزانه ۲۲ میلیارد تومان از بازار خارج شده است.
- خالص پول اشخاص حقیقی کل بازار از ابتدای سال ۱۳۹۹ که در قله خود (۱۹ مرداد ۹۹) به عدد ۱۱۸,۲۴۲ میلیارد تومان رسیده بود، به عدد -۱۸,۴۰۳ میلیارد تومان افول کرد.

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

شنبه ۰۱/۰۲/۱۰ : +۱۴ میلیارد تومان
یکشنبه ۰۱/۰۲/۱۱ : -۱ میلیارد تومان
دوشنبه ۰۱/۰۲/۱۲ : +۳۲ میلیارد تومان

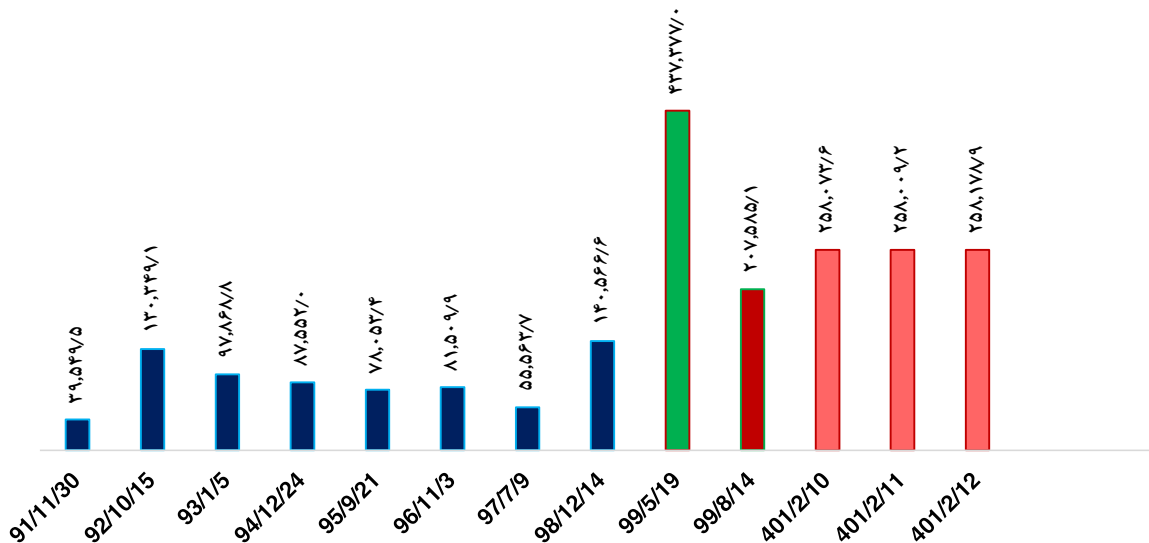
ارزش دلاری شاخص کل

طی هفته اخیر ارزش دلاری بازار سرمایه در نرخ ۲۵۸ میلیارد دلار به کار خود پایان داد. به این ترتیب میزان اصلاح ارزش دلاری شاخص کل نسبت به قله شاخص معادل ۴۱ درصد شد.

شاخص وارن بافت

بر اساس گزارش جدید بانک جهانی، در سال ۲۰۲۰ GDP ایران معادل ۲۰۳ میلیارد دلار اعلام شده است. لذا، نسبت ارزش دلاری بازار سرمایه به GDP ایران (موسوم به شاخص وارن بافت) معادل ۱۲۷ درصد محاسبه می‌شود. گفتنی است که این شاخص برای آمریکا در تاریخ ۶ می سال ۲۰۲۲، با توجه به ارزش ۴۴/۳ تریلیون دلاری بازارهای مالی آمریکا و GDP برابر با ۲۴/۵ تریلیون دلار در این کشور، شاخص وارن بافت برای آمریکا معادل ۱۸۱ درصد محاسبه شده است.

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



نماد	P/E (TTM)	EPS (ریال) (TTM)	P (ریال)	P/E (پیش بینی)	EPS (ریال) (پیش بینی)	سال مالی	P/NAV 1401/02/17
شستا	۷.۴۲	۱۳۹	۱,۰۳۲	۶.۴۹	۱۵۹	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۷۹٪
وبانک	۶.۵۹	۱,۵۳۶	۱۰,۱۲۰	۵.۶۵	۱,۷۹۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۶۰٪
وصندوق	۶.۷۲	۲,۰۹۹	۱۴,۱۰۰	۵.۴۶	۲,۵۸۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۴۲٪
وامید	۱۳.۲۵	۱,۱۰۱	۱۴,۵۹۰	۸.۲۷	۱,۷۶۴	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۵۶٪
وغدیر	۶.۴۵	۲,۲۱۷	۱۴,۲۹۰	۴.۹۷	۲,۸۷۸	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۵۵٪
ونیکی	۵.۱۵	۱,۸۸۵	۹,۷۰۰	-	-	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۴۶٪

مقایسه نسبت‌های مالی هدینگ‌های چندرشته‌ای

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، رکسانا ثابت‌قدم، عبدالکریم جهاندار

راهبری و نظارت بر محتوا:

رضا جعفری

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