



شرکت سرمایه گذاری اهتمام ایرانیان
(سهامی عام)

بازارتحت تاثیر اقدامات دولت در جهت جبران کسری بودجه (عوارض صادرات و ...)

گزارش تحلیل بازارها - شماره ۱۰۰ - هفته منتهی به ۲۷ فروردین 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: رشد دوباره ی نفت ؛
- تصویر اقتصاد کلان: تداوم رکورد شکنی تورم آمریکا؛
- بورس و انرژی: بازگشت حامل های انرژی به روند صعودی؛
- فلزات گرانبها و ارز: تداوم صعود طلا، نزول بیت کوین؛
- بازار کالاهای خام: ترس از شدت گرفتن جنگ در دریای سیاه؛
- بررسی صندوق ها و بازدهی آنها؛
- بررسی بورس کالا؛
- شاخص مدیران خرید (PMI)
- تحلیل تکنیکال: بورس - جدال با مقاومت ۱.۴۸۰.۰۰۰ واحد؛
- تحلیل تکنیکال: بیت کوین - سناریو های پیش روی بیت کوین؛
- تحلیل تکنیکال: اونس طلا - شکست مقاومت ۱۹۶۰ دلار؛
- تحلیل تکنیکال: شاخص دلار - اعلام تورم آمریکا و تقویت شاخص دلار؛
- 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

رشد دوباره‌ی نفت

علی‌رغم آزادسازی ذخائر استراتژیک کشورها، بازگشایی صنایع چین و ترس از تشدید جنگ در اروپا، قیمت حامل‌های انرژی را دوباره بالا برد.

بلومبرگ
Bloomberg

اشاره

سری جدید تحریم‌های آمریکا و اتحادیه اروپا علیه روسیه که شامل صنایع فلزات سنگین و کمیاب این کشور میشود، شوک جدیدی به این بازار وارد کرد، روسیه در اقدامی متقابل دست به تحریم نمایندگان کنگره‌ی آمریکا زد.

هدف قرار دادن و غرق شدن رزم‌ناو پرچمدار نیروی دریایی روسیه توسط اوکراین و وحشت از شدت گرفتن حملات تلافی‌جویانه‌ی روسیه برای حفظ آبرو، شوک جدیدی به بازار انرژی جهان وارد کرده است. موج جدید ورود پول به حوزه‌ی ورزش و سرگرمی هم زمان با تقاضای بالا برای بلیط‌های جام جهانی قطر از دیگر تیتراهای شایان توجه این هفته بود.

سبک‌تر شدن قرنطینه در بعضی شهرهای چین با وجود گسترش کماکان کرونا و قول دولت مبنی بر کمک به بازگشایی صنایع نیز از دیگر اخبار قابل توجه هفته بود. ادامه دار بودن موج گرانی مسکن در آمریکا و تلاش چین برای تامین انرژی از منابع سبزتر، دیگر اخبار مهم این هفته بودند.

BUSINESS
INSIDER
بیزینس اینسایدر

موارد ابتلاء به ویروس کرونا

۵۰۳,۸۵۸,۳۰۶	+1,۲۱%
جان باختگان ۶,۲۲۰,۴۲۳	+۰,۳۴%
بهبود یافتگان ۲۵۴,۳۵۹,۱۵۴	+۴,۸۸%

فایننشال تایمز
FT
FINANCIAL
TIMES

- دولت آمریکا در پی اعمال تحریم‌های جدید علیه روسیه و قریب به یک میلیارد دلار کمک نظامی جدید به اوکراین است.
- دولت ترکیه کسری بودجه‌ی ۴.۷ میلیارد دلاری دارد و این رقم در حال افزایش است.
- استارت‌آپهای فعال در حوزه‌ی رمز ارزها در حال محبوبیت پیدا کردن و افزایش در کشورهای حاشیه خلیج فارس هستند.
- در پی غرق کردن رزم‌ناو پرچمدار نیروی دریایی روسیه توسط اوکراین، کی‌یف برای حملات تلافی‌جویانه‌ی روسیه آماده می‌شود.
- اکنون مشخص شده که "سی‌تی‌گروپ"، دو ماه پیش از حمله‌ی اوکراین، عقب نشینی از بازار روسیه را شروع کرده بود!
- بلیط‌های جام جهانی قطر، با وجود امواج متعدد کرونا، با تقاضای زیادی مواجه است.
- بانک مرکزی اسرائیل با توفیق در استفاده از ابزار مالی خود، نرخ تورم را پایین‌تر از پیش‌بینی‌ها و در محدوده‌ی قابل قبول نگه داشته است.
- درگیری اشغالگران اسرائیلی با مسلمانان روزه‌دار در مسجد الاقصی، بازتاب گسترده‌ی جهانی داشت.
- ۲۰۲۲، سال اعتصابات سیاسی شبکه‌ی حمل و نقل در آمریکا و اروپا خواهد بود.
- افزایش حقوق ۲۱٪ ای لری فینک، مدیرعامل بلک‌راک، برای عملکرد خوب او، عملکرد مدیران سایر مجموعه‌های مالی را زیر ذره‌بین رسانه‌ها برد.
- میانگین مالیات سالیانه‌ی خانه‌های مسکونی در نیویورک، به بالای ۱۰۰,۰۰۰ دلار رسیده است.
- رهبران سیاسی جهان، با وجود آگاهی به عدم توانایی مدیریت مسائل ناشی از شرایط کنونی اقلیمی در جهان، کار مهمی برای اصلاح آن نمی‌کنند.
- جف بزوس مدیرعامل آمازون: زمان آن رسیده که دولت آمریکا، حداقل دستمزد را افزایش دهد.
- روسیه نیز ۳۹۸ نماینده کنگره آمریکا را در پی اقدامی تلافی‌جویانه تحریم کرد.
- موج ورود سرمایه‌های بین‌المللی جدید به ورزش ایتالیا هم رسید: سرمایه‌گذاران در پی خرید باشگاه آث میلان به قیمت ۱.۱ میلیارد دلار.
- ایده‌های جدید درباره موارد کرونای طولانی مدت با یافتن این ویروس در سیستم گوارش در حال شکل‌گیری است.
- ولید بن طلال، شاهزاده و میلیاردر سعودی، پیشنهاد ایلان ماسک برای خرید بخش بزرگی از سهام توئیتر را رد کرد.
- افزایش تنش‌ها در جامعه‌ی چین با پخش شدن فیلم‌های متاثر کننده از روند قرنطینه‌ی شانگهای.
- روسیه با شروع کردن یک کارزار رسانه‌ای در پی دروغ خواندن اخبار قتل عام غیر نظامیان در بوچا است.
- دولت چین: به صنایع کمک می‌کنیم تا در شرایط قرنطینه نیز بتوانند فعالیت خود را از سر گیرند.
- ورود گسترده‌ی پول جدید با شروع به کار روند جدید فعالیت شبکه اتریوم.
- آمریکا، یک گروه هکر مستقر در گره‌ی شمالی را بانی بزرگترین حمله‌ی تاریخ شبکه‌های رمز ارز خواند.
- چین در پی شکستن رکورد سالیانه‌ی افزایش ظرفیت نیروگاه‌های بادی و خورشیدی خود در سال ۲۰۲۲ است.
- سرمایه‌گذاران، در حال جایگزینی تلاش برای افزایش ظرفیت تولید، با مالکیت منابع محدود مورد تقاضا هستند!
- روسیه کی‌یف را به حملات بیشتر و اعلان جنگ رسمی در پی نابودی رزم‌ناوش تهدید کرد.
- چین، میزان سپرده‌ی قانونی بانک‌هایش را کاهش داد.
- پیمان‌های تجاری آلمان و روسیه، تهدید جدی برای صنایع کشور آلمان است.
- بانک مرکزی اروپا: با وجود اینکه جنگ اوکراین موجب افزایش ناگهانی قیمت‌ها شده، ما به روند پاسخ پله‌ای خود به بحران وفادار می‌مانیم.
- گرم‌تر شدن هوا، فروش و صادرات گاز روسیه و درآمد این کشور از این محل را کاهش داد.
- علی‌رغم تمامی موانع و محدودیت‌ها، تولید صنایع آمریکا، در سه ماه‌ی اخیر، بیش از پیش‌بینی‌های قبلی افزایش داشت.
- تورم نیجریه، به رقم ۱۵.۹٪ افزایش یافت!
- رکورد زدن موارد افزایش موارد ابتلا به کرونا در تایوان، باعث نگرانی مسئولان این کشور شده است.
- با کاهش موارد روزانه‌ی ابتلا به کرونا در هنگ کنگ به زیر ۱۰۰۰ مورد، محدودیت‌های کووید سبک‌تر شدند.
- بانک مرکزی چین، روند آهسته‌ای را برای کنار گذاشتن سیاست‌های حمایتی کرونایی شروع کرده است.
- کاتل، غول باتری‌سازی چین، به کنسرسیوم ۶ میلیارد دلاری ساخت کارخانه‌های باتری‌سازی در اندونزی می‌پیوندد.
- قرنطینه‌ی شانگهای و تعطیلی کارخانه‌ی تسلا در این شهر، تاکنون تولید ۴۰,۰۰۰ دستگاه خودرو را به تاخیر انداخته است.

تصویر اقتصاد کلان

تداوم رکورد شکنی تورم 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-قیمت ثابت (درصد)			
جهان								
-	-	-	-	۲۰۲۰	-	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰
-	-	-	-	%۳/۱۸	-	%۵/۹	۱۰,۸۴۵	۸۴,۵۳۷,۶۹۰
پیش‌بینی (۲۰۲۲)								
آمریکا								
۲۲-مارس	۲۱-دسامبر	۲۲-مارس	۲۲-مارس	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰
%۰/۵۰	%۶/۹	%۸/۵	%۳/۶	%۴/۷	%۳/۹	%۵/۵	۶۳,۴۱۶	۲۰,۹۳۲,۷۵۰
پیش‌بینی (۲۰۲۲)								
چین								
۲۱-فوریه	۲۱-دسامبر	۲۲-مارس	۲۲-مارس	۲۰۲۰	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰
%۳/۷	%۱/۶	%۱/۵	%۵/۵۰	%۰/۹	%۵/۱	%۴	۱۰,۴۸۵	۱۴,۷۲۳,۸۳۷
پیش‌بینی (۲۰۲۲)								
منطقه یورو								
۲۲-فوریه	۲۱-دسامبر	۲۲-مارس	۲۲-مارس	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰	۲۰۱۹	۲۰۲۰
%۰/۰۰	%۰/۳	%۷/۵	%۶/۸	%۲/۶	%۷/۹۲	%-۶/۳	۳۷,۷۲۳	۱۲,۹۱۶,۶۱۸
پیش‌بینی (۲۰۲۱)								
ایران								
۲۱-دسامبر	۱۴۰۰ پاییز	۱۴۰۰ اسفند	۱۴۰۰ زمستان	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۱	۲۰۲۰	۲۰۲۰
%۱۸	%۳,۸	%۴۰,۲	%۹,۴	%۴۴	%۸/۹	%۲/۵	۷,۵۵۵	۲۰,۳,۴۷۱
پیش‌بینی (۲۰۲۲)								

مقایسه بازدهی بازارها

یکساله	۱۴۰۱	ماه‌به‌ماه	هفتگی	بازار
۱۳,۴۷%	۴,۸۸%	۳,۷۷%	-۰,۶۵%	دلار (ریالی)
۲۳,۷۰%	۵,۷۹%	۵,۷۵%	۲,۱۴%	سکه (ریالی)
۱۶,۸۴%	۵,۸۲%	۸,۹۴%	-۰,۰۳%	بورس (شاخص)
-۱۵,۹۳%	۱,۲۹%	۶,۱۵%	-۴,۳۱%	ارزش بازار رمزارزها (دلاری)
۱۶,۴۰%	-	۶/۲%	-	مسکن (ریالی - تهران)

بورس و انرژی

بازگشت حامل های انرژی به روند صعودی



منبع

ردیف عنوان آخرین قیمت معادل بازده هفتگی بازده ماهانه بازده یکساله

بورس های جهانی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده یکساله
۱	Dow Jones	۳۴,۳۹۲	واحد	-۰,۹۹%	۲,۶۳%	۱,۰۸%
۲	Nasdaq	۱۳,۸۹۳	واحد	-۳,۰۳%	۳,۲۳%	-۰,۹۵%
۳	S&P ۵۰۰	۴,۳۸۲	واحد	-۲,۳۶%	۲,۹۲%	۵,۱۷%
۴	FTSE ۱۰۰	۷,۵۹۶	واحد	-۰,۷۶%	۵,۷۶%	۹,۰۴%
۵	DAX	۱۴,۱۶۴	واحد	-۰,۸۴%	۱,۷۷%	-۷,۱۵%
۶	CAC ۴۰	۶,۵۸۵	واحد	۰,۶۳%	۳,۶۹%	۵,۷۰%
۷	NIKKEI ۲۲۵	۲۷,۰۹۳	واحد	۰,۴۰%	۶,۸۹%	-۸,۶۰%
۸	SHANGHAI	۳,۲۵۲	واحد	-۰,۹۴%	-۱,۲۷%	۶,۸۵%
۹	Moex	۲,۴۲۵	واحد	-۶,۴۷%	-۵,۹۵%	-۳۲,۶۱%

TeleTrader

TradingEconomics

نفت و انرژی

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده یکساله
۱۰	نفت خام برنت	۱۰۹,۹	دلار/بشکه	۷,۹۵%	۱۶,۵۸%	۷۷,۸۳%
۱۱	نفت خام WTI	۱۰۵,۷۱	دلار/بشکه	۸,۵۱%	۱۵,۴۰%	۸۰,۵۸%
۱۲	گاز طبیعی (هنری هاب)	۷,۳۲۱	دلار / MMBtu	۱۵,۱۳%	۶۰,۲۷%	۱۷۵,۴۳%
		۲۵,۹۰	سنت / مکتب			
۱۳	سبذ اوپک	۱۰۶,۰۷	دلار/بشکه	۴,۷۶%	-۶,۸۱%	۳۸,۵۲%
۱۴	نفت سنگین ایران	۱۰۶,۰۱	دلار/بشکه	۶,۴۵%	۱۳,۳۷%	۷۲,۲۶%
۱۵	گازوئیل	۱,۱۵۲	دلار/تن	۱۵,۵۸%	۳۰,۰۶%	۱۱۷,۰۵%
۱۶	نفثا	۹۳۹,۲۴	دلار/تن	-۳,۶۲%	۱۹,۹۸%	۷۴,۰۶%
۱۷	اتانول	۲,۵۹۵	دلار/گالن	۵,۹۲%	-۲,۰۶%	۶۸,۲۲%
		۸۶۵	دلار/تن			
۱۸	متانول (داخلی چین)	۲,۸۱۲	یوان/تن	-۷,۴۳%	-۲,۷۷%	۱۷,۰۱%
۱۹	متانول CFR	۳۹۴	دلار/تن	-۰,۲۵%	-۵,۵۸%	۲۳,۸۶%
۲۰	اوره گرانول خاورمیانه	۸۴۵,۳۳	دلار/تن	-۰,۰۴%	۲۳,۹۵%	۵۵,۴۶%
۲۱	پت - فوب جنوب شرق آسیا	۱۳۷۰	دلار/تن	۰,۰۰%	-۰,۷۳%	۲۴,۴۵%

بورس های جهانی

شوکه منفی قیمتی به بازارهای جهانی را در حالی طی این هفته شاهد بودیم که بازار مواد مصرفی صنعتی دچار نوسانهای شدید بود و بازارهای اروپا همچنان متأثر از جنگ جاری، با کمبود مواد اولیه ای که از روسیه تامین میشد مواجه هستند. هرچند در روز پایانی هفته شاید تثبیت شاخص بازارهای غربی بودیم.

بورس ژاپن اما عملکردی شایان توجه از خود نشان داد و هفته ای پر فروغ به ثمر رساند، که در کنار عملکرد بد سایر شاخص های کشورهای آسیای شرقی بیشتر به چشم می آمد. شاخص های هنگ سینگ و بورس شانگهای با شروع بازگشایی بازارها و راکد بودن صنایع، عقب نشینی قابل توجهی داشتند و بورس روسیه با نزدیک ۷ درصد اصلاح، منفی ترین شاخص مطرح جهانی بود. رد پیشنهاد ایلان ماسک مبنی بر خرید تمام و کمال تویتر توسط ولید بن طلال شاهزاده سعودی از دیگر اخبار داغ این هفته و عوامل نوسان در شاخص نزدک بود.

نفت و محصولات پتروشیمی

این هفته کفهی ترازوی تقاضا، بر استراتژی های متعدد متخله برای عرضه مناسب در بازار حامل های انرژی سنگینی کرد. بازگشایی صنایع چین و سبک تر شدن محدودیت های کرونایی یکی از عوامل محرک تقاضا بود. محدودیت های کرونایی اعمال شده در شهرهای بزرگ چین، تنها در زمینه حمل و نقل، بیش از ۱ میلیون بشکه از مصرف نفت این کشور کاسته بود. شدت گرفتن دوباره جنگ اوکراین همزمان با غرق شدن رزمناو روسی، از عوامل دیگر وحشت در بازار انرژی بود.

قیمت گاز در آمریکا اما داستان دیگری را دنبال کرد. با توقف بخش زیادی از واردات گاز اروپا از روسیه و قول دولت ایالات متحده در تامین کمبود این قاره با LNG شاهد افزایش قیمت گاز در هاب های داخلی آمریکا بودیم که قیمت هر متر مکعب گاز را به بالای ۲۶ سنت رساند که یکی از بالاترین نرخ های ۲ دهه ای اخیر است. افت عرضه اپک پلاس با وجود وعده های مثبت این گروه نیز دیگر عامل تقویت قیمت نفت بود.

فلزات گرانبها و ارز

تداوم صعود طلا، نزول بیت‌کوین

بازار فلزات گرانبها

ادامه‌ی جنگ بین روسیه و اوکراین و افزایش تورم و پیش‌بینی رکود جهانی سبب افزایش اونس جهانی طلا طی هفته اخیر شد، به طوری که بازده ماهانه این فلز زرد رنگ نیز مثبت گردید. آنچه که مانع رشد بیشتر طلا شده، برنامه‌های مربوط به اعمال سیاست‌های انقباضی بانک‌های مرکزی دنیا در ماه‌های آتی است که از جمله‌ی آن‌ها می‌توان به افزایش نرخ بهره و کاهش ترانزاکشن فدرال رزرو آمریکا اشاره کرد.

سکه و ارز (داخلی)

با توجه به انتشار اخبار منفی سیاسی، نرخ ارز تا اواسط هفته گذشته دچار افزایش شد، به طوری که نرخ دلار به بالای ۲۸ هزار تومان نیز رسید. پس از آن با انتشار اخبار مثبت حول آزادسازی دارایی‌های کشور، نرخ ارز کاهش یافت. طی این مدت قیمت سکه و طلای داخلی نیز با توجه به این نوسانات و همچنین افزایش اونس جهانی طلا، دچار نوسان شده و با رشد نزدیک به ۲ درصد، بازدهی هفتگی مثبتی را به ثبت رساند.

رمزارز

طی هفته اخیر با سقوط قیمت بیت‌کوین و اتریوم، ارزش بازار رمزارزها به زیر ۲ تریلیون دلار کاهش یافت. بیت‌کوین، بزرگترین رمزارز جهان از نظر ارزش بازار، روز دوشنبه ۱۱ آپریل (۲۲ فروردین) برای اولین بار از ۱۶ مارس (۲۵ اسفند) به زیر ۴۰,۰۰۰ دلار سقوط کرد و با عدد ۳۹۲۰ دلار به کم‌ترین قیمت یک ماه اخیر خود دست یافت. کاهش قیمت در حالی رخ داد که سرمایه‌گذاران خطرات ناشی از افزایش نرخ بهره، افزایش تورم و تغییرات تجارت جهانی در نتیجه تهاجم روسیه به اوکراین را از علل این فشار عرضه ارزیابی می‌کنند. تداوم مسائل ژئوپلیتیکی و نگرانی‌ها ناشی از تورم باعث شده که طی هفته‌های اخیر رمزارزها و دارایی‌های پر ریسک سنتی در سطوح پایین‌تری معامله شوند و عمدتاً دچار اصلاح و ریزش گردیده‌اند. در همین حال، دلار آمریکا که یک دارایی امن محسوب می‌شود، این روزها با توجه به اینکه لحن فدرال رزرو تندتر شده است، در حال رشد است و سطح روانی ۱۰۰۰۰ را مورد امتحان قرار می‌دهد. همچنین، از آنجایی که همبستگی دلار آمریکا و بیت‌کوین معکوس است، روند صعودی مداوم در دلار آمریکا به احتمال زیاد پتانسیل صعودی محبوب‌ترین رمزارز جهان را محدود می‌کند.

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه	منبع
۱	طلا	۱,۹۷۳	دلار/اونس	۱,۴۳%	۲,۴۵%	۱۱,۹%	TeleTrader
۲	نقره	۲۵,۶۶	دلار/اونس	۳,۶۳%	۲,۲۷%	۱۰,۰۳%	TeleTrader

فلزات گرانبها

طلا و سکه (داخلی) - پنجشنبه ۲۵ فروردین

۳	یک گرم طلای ۱۸ عیار	۱۳,۰۶۹,۰۰۰	ریال	۱,۴۸%	۷,۵%	۲۵,۹۷%	tgju/org
۴	سکه امامی	۱۳۰,۹۲۰,۰۰۰	ریال	۲,۱۵%	۵,۷۷%	۲۳,۷۲%	tgju/org

ارز - پنجشنبه ۲۵ فروردین

۵	دلار آزاد	۲۷۷,۹۱۰	ریال	۱,۱۲%	۵,۳۵%	۱۴,۶۷%	tgju/org
۶	دلار حواله (خرید)	۲۴۴,۲۹۱	ریال	-۰,۱۵%	۲,۴۹%	۵,۷۷%	sanarate/ir
۷	دلار حواله (فروش)	۲۴۶,۵۱۰	ریال	-۰,۱۵%	۲,۴۹%	۶,۰۲%	sanarate/ir
۸	یورو آزاد	۳۰۲,۶۶۰	ریال	-۰,۴۴%	۴,۲۶%	۶,۶۴%	tgju/org
۹	یورو حواله (خرید)	۲۶۵,۳۲۳	ریال	-۰,۳۱%	۱,۴۲%	-۳,۸۳%	sanarate/ir
۱۰	یورو حواله (فروش)	۲۶۷,۷۳۳	ریال	-۰,۳۱%	۱,۴۲%	-۴,۴۶%	sanarate/ir
۱۱	درهم آزاد	۶۸,۰۷۴	ریال	-۰,۳۳%	۲,۹۵%	۵,۶۸%	sanarate/ir
۱۲	درهم حواله (خرید)	۶۶,۵۱۹	ریال	-۰,۱۵%	۲,۴۹%	۵,۳۴%	sanarate/ir
۱۳	درهم حواله (فروش)	۶۷,۰۲۱	ریال	-۰,۱۵%	۲,۴۹%	۶,۱%	sanarate/ir

رمزارز

۱۴	بیت‌کوین	۴۰,۴۶۲	دلار	-۵,۳۹%	-۱,۶۵%	-۳۴,۱۴%	Tradingview
۱۵	اتریوم	۳,۰۴۰	دلار	-۶,۷۷%	۹,۵۶%	۲۵,۳۱%	Tradingview

بازار کالاهای خام

ترس از شدت گرفتن جنگ در دریای سیاه

بازار محصولات کشاورزی

شکل گرفتن گلوله برفی بحران مواد غذایی در فصل سوم ۲۰۲۲ که پیشتر نیز از آن صحبت شد، با گذشت زمان مشهودتر می‌شود. قیمت کودهای نیتروژن در کنار تورم کلی حاکم بر کشورهای آمریکای جنوبی، زمینه‌ی تسری اعتصابات کارگری صنایع این قاره را به کشاورزان این کشور فراهم کرده‌است. زنجیره‌ی تامین مواد غذایی جهان که هم اکنون به خاطر شرایط جنگی تحت فشار است، با فرارسیدن فصل برداشت در روسیه و اوکراین و کاهش شدید تولیدات این کشورها اوج خواهد گرفت، در این بین، اعتصابات کشاورزان آمریکای جنوبی می‌تواند شاخه جدیدی به بحران بیافزیند. در جدول مقابل، شاهد رشد هفتگی و ماهانه‌ی قیمت محصولات غذایی اصلی جهان هستیم.

بازار کالاهای صنعتی

ممنوعیت فروش شرکت‌های تولیدکننده فلزات کمیاب روس در بورس لندن، موجب بالا رفتن مجدد قیمت پالادیوم در بازار فلزات شد. قیمت فولاد قوب دریای سیاه که با شروع جنگ بیش از ۲۵٪ افزایش یافته بود، با تعدیل نسبی اکنون به محدوده‌ی ۷۴۰ دلار رسیده که البته همچنان بسیار بالاتر از قیمت‌های پیش از جنگ است و دلیل آن سایر محرک‌های بازار و تقاضای جهانی است. فولاد ژاپن در این هفته با ثبت یک رکورد تاریخی، در بالاترین قیمت ثبت شده تاریخ این کشور معامله شد و بیلت صادراتی ایران نیز اندکی پایین‌تر از هفته‌ی گذشته، قیمت ۷۲۰ دلار به ازای هر تن را به خود دید که تنها کمی پایینتر از رکورد تاریخی این محصول است. قیمت مس به دور از نوسانات اساسی د محدوده ۱۰۳۰۰ دلار ثابت مانده و روی آلومینیوم طبق انتظارات پیشین، با تعطیلی واحدهای تولید کننده اروپایی به دلیل قیمت بالای گاز و توقف واردات از روسیه شاهد فتح قله‌های قیمتی جدید است و گویا قصدی مبنی بر کند کردن این روند ندارد.

شاخص‌های کالایی

روند صعودی شاخص‌های مهم کالایی مصرف کننده، هم زمان با تعدیل شدن قیمت فولاد در اروپا نشانگر سیر غافلگیر کننده افزایش کالاهای مصرفی در جهان است. بالا رفتن توامان قیمت حامل‌های انرژی فلزات اساسی و محصولات کشاورزی، سنگ بنای مشکل جدی در زمینه‌ی قدرت خرید و توان تامین کالاهای اساسی مورد نیاز را چیده و زنگ خطر وقوع یک بحران اقتصادی جدید و سیر رکودی را به صدا درآورده است. بازگشایی تدریجی صنایع چین و افزایش تقاضای کامودیتی‌های در این منطقه و بالا رفتن هرچند جزئی فعالیت بندرهای این کشور را نیز می‌توان در صعود شاخص بالتیک خشک نسبت به هفته‌های گذشته مشاهده کرد.

ردیف	عنوان	آخرین قیمت	معادل	بازده هفتگی	بازده ماهانه	بازده سالانه
محصولات کشاورزی						
۱	ذرت	۷۸۴,۵	سنت/بوشل	۳۰۹	دلار/تن	۳,۲۶٪
						۸,۵۸٪
						۴۹,۲۲٪
۲	کتان (پنبه)	۱۴۰,۸۵	سنت/پوند	۳۱۰۵	دلار/تن	۷,۴۷٪
						۲۱,۴۴٪
						۷۳,۸۹٪
۳	سویا	۱,۶۶۴,۵۰	سنت/بوشل	۶۱۲	دلار/تن	-۰,۲۱٪
						۱,۸۸٪
						۳۴,۷۲٪
۴	شکر	۲۰,۰۸	سنت/پوند	۴۴۳	دلار/تن	-۰,۶۹٪
						۸,۶۰٪
						۳۳,۰۷٪
۵	گندم	۱۱۰۴	سنت/بوشل	۴۰۶	دلار/تن	۴,۵۰٪
						۵,۹۰٪
						۷۲,۵۰٪
۶	کانولا	۱۱۶۰,۷	دلار کانادا/تن	۹۱۷	دلار/تن	۰,۳۴٪
						۳,۶۶٪
						۳۹,۹۶٪
کالاهای صنعتی						
۷	مس	۱۰۳۳۲	دلار/تن			-۰,۱۲٪
						۴,۴۵٪
						۱۰,۹۸٪
۸	قیر	۳,۸۲۰	یوان/تن	۶۱۱	دلار/تن	۵,۰۹٪
						۶,۲۹٪
						۲۷,۸۴٪
۹	فولاد	۴,۹۶۵	یوان/تن	۷۹۴	دلار/تن	-۲,۹۳٪
						۲,۷۱٪
						-۳,۳۷٪
۱۰	آلومینیوم	۳,۲۹۹	دلار/تن			-۲,۱۶٪
						۰,۰۰٪
						۴۱,۱۶٪
۱۱	سرب	۲,۴۴۸	دلار/تن			۱,۵۸٪
						۸,۳۲٪
						۲۰,۶۲٪
۱۲	روی	۴,۴۲۹	دلار/تن			۳,۰۶٪
						۱۶,۷۳٪
						۵۴,۳۴٪
۱۳	سنگ آهن	۱۵۱	دلار/تن			۰,۳۳٪
						۶,۳۶٪
						-۱۴,۲۵٪
۱۴	بیلت CIS (قوب دریای سیاه)	۷۵۳	دلار/تن			-۳,۸۵٪
						-۸,۵۷٪
						۱۸,۶۶٪
۱۵	بیلت صادراتی ایران (قوب بنادر ایران)	۷۲۰	دلار/تن			-۱,۳۷٪
						۴,۳۵٪
						۲۴,۷۸٪
شاخص‌های کالایی						
۱۶	بالتیک خشک	۲,۱۳۷	واحد			۳,۶۹٪
						-۱۷,۴۹٪
						-۱۰,۴۰٪
۱۷	شاخص کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۳۳۲	واحد			۵,۹۰٪
						۱۰,۹۲٪
						۶۱,۱۱٪
۱۸	شاخص بورس فلزات لندن (LME)	۵,۱۳۰	واحد			-۰,۲۴٪
						-۱,۲۴٪
						۲۹,۳۴٪
۱۹	شاخص کالاهای اساسی گلدمن ساکس اس‌اند‌پی (S&P GSCI)	۳,۹۲۳	واحد			۸,۳۴٪
						۱۱,۰۲٪
						۶۶,۶۶٪

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	۵۸٪	۳۴,۳۶	۱۰,۱	۰,۱۷	-۱,۷۵	۰,۹۸	۲۱	۵۶۱,۰۳۰	در سهام
مختلط		۱۶,۷۸	۹,۰۷	۴,۸۲	۱,۸۴	۰,۲۷	۸۵,۳۵	۷۸۶,۱۳۴	با درآمد ثابت
		۱۸,۵	۳,۳۳	۷,۳۹	۵,۸۷	-۰,۸۴	۴۴,۴۷	۵,۱۸۷	مختلط
		۱۵,۳	۷,۷۸	۷,۱	۵,۸۳	-۰,۲۵	۳۴,۹۶	۱,۱۱۷,۷۷۱	جمع کل صندوق‌ها



منبع: شرکت مدیریت فناوری بورس

صندوق‌های سرمایه‌گذاری

در این هفته بازدهی هفتگی صندوق‌های سهامی و صندوق‌های درآمد ثابت مثبت بود، در حالی‌که بازده صندوق‌های مختلط منفی بود. همچنین در این هفته سهم ارزش صندوق‌های با درآمد ثابت ۵۸ درصد، صندوق‌های سهامی ۴۲ درصد بود.

بررسی بازدهی اسناد خزانه اسلامی (اوراق بدون ریسک)

بازده ساده	YTM	تاریخ سررسید	تاریخ آخرین روز معاملات	قیمت معامله شده هر سهم	نماد
۲۱,۳۸٪	۲۳,۶۴٪	۱۴۰۱-۰۲-۱۹	۱۴۰۱-۰۱-۲۴	۹۸۵,۰۰۰	اخر۱۳
۲۷,۴۸٪	۲۲,۷۰٪	۱۴۰۳-۱۰-۲۴	۱۴۰۱-۰۱-۲۴	۵۶۸,۹۹۰	۰۰۲۱
۱۹,۸۹٪	۱۹,۲۵٪	۱۴۰۲-۰۵-۲۸	۱۴۰۱-۰۱-۲۱	۷۸۷,۱۹۰	اخر۱۶
۲۲,۹۴٪	۲۲,۰۰٪				میانگین بازدهی

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 اخر۱۳ و اخر۱۳ با سررسیدهای ۱۴۰۱/۰۲/۱۹ و ۱۴۰۳/۱۰/۲۴ و بازدهی‌های ۲۳/۶۴ و ۲۷/۴۸ درصد بود. همچنین کمترین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده به ترتیب متعلق به نماد اخر۱۶ با سررسیدهای ۱۴۰۲/۰۵/۲۸ و بازدهی‌های ۱۹/۲۵ و ۱۹/۸۹ درصد بود. از سوی دیگر، میانگین بازدهی تا سررسید (YTM) و بازدهی ساده اسناد خزانه اسلامی، به ترتیب، معادل ۲۲ و ۲۲/۹۴ درصد است.

بررسی بازدهی اوراق تأمین مالی

YTM	تاریخ سررسید	تاریخ آخرین روز معاملات	قیمت معامله شده هر سهم	نماد
۱۶,۷۹٪	۱۴۰۱-۰۹-۰۸	۱۴۰۱-۰۱-۲۳	۹۹۹,۹۹۰	اراد۵
۲۲,۵۱٪	۱۴۰۱-۰۵-۲۵	۱۴۰۱-۰۱-۲۴	۹۸۱,۱۵۰	اراد۹

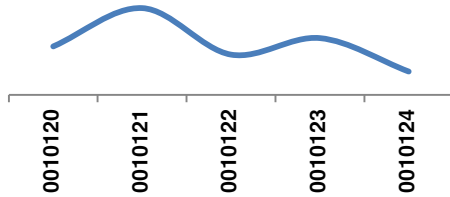
منبع: فرابورس ایران

اوراق تأمین مالی

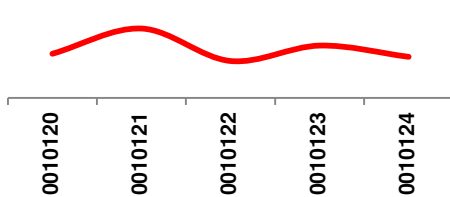
از میان اوراق تأمین مالی معامله شده طی هفته اخیر کمترین بازدهی متعلق به نماد اراد۵ با میزان ۱۶/۷۹ درصد با سررسید ۱۴۰۱/۰۹/۰۸ و بیشترین بازدهی متعلق به نماد اراد۹ با میزان ۲۲/۵۱ درصد با سررسید ۱۴۰۱/۰۵/۲۵ بوده است.

بورس کالا

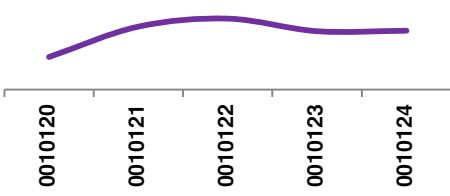
بازار فیزیکی



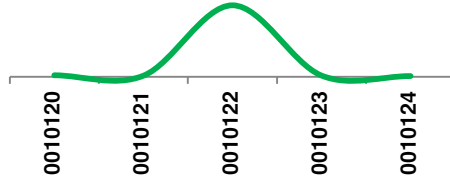
بازار آتی



بازار مالی (سلف، صندوق و موازی)

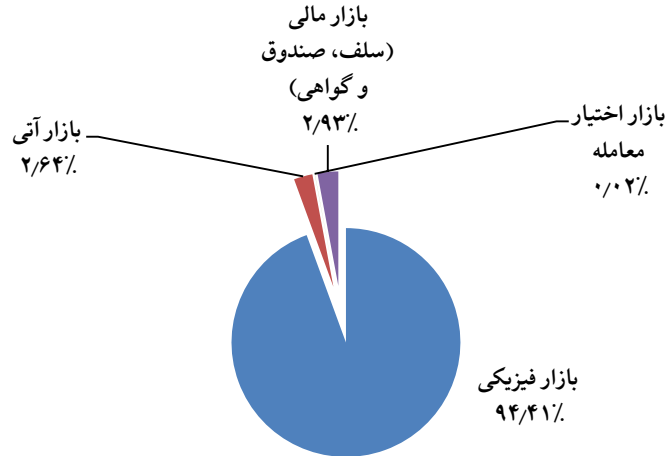


بازار اختیار معامله



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

سهم بازارهای کالایی از ارزش معاملات یک هفته اخیر



در این هفته ۹۸ 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 ۱۳/۲۳ درصد و همچنین حجم معاملات ۲/۱۵ 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	۹۴,۷۷۵,۲۹۱	۱,۵۰۹,۹۶۲	۵۴,۲٪
پتروشیمی و نفتی	۷۶,۵۲۲,۲۹۹	۴۲۷,۴۹۷	۴۳,۸٪
معدنی	۱,۴۹۹,۰۵۴	۱۴,۰۰۰	۰,۹٪
بازار فرعی	۲,۰۶۵,۱۱۷	۵۶,۹۶۶	۱,۲٪
جمع	۱۷۴,۸۶۱,۷۶۱	۲,۰۰۸,۴۲۵	۱۰۰٪

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

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

مقایسه نرخ‌های بورس کالا با نرخ‌های جهانی

محصول	نرخ ریالی	میانگین هفتگی نرخ نیمایی دلار	میانگین هفتگی نرخ دلار آزاد	ارزش دلاری در بورس کالا (نرخ نیمایی)	ارزش دلاری در بورس کالا (نرخ آزاد)	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	۱۷۸,۶۴۷,۱۵۸	۲۴۶,۸۷۲	۲۷۷,۳۱۷	۷۲۴	۶۴۴	۸۴۵	۸۵,۶٪	۷۶,۲٪	-۰,۴٪
یک تن کاتد مس	۲,۵۰۶,۵۹۷,۰۰۰	۲۴۶,۸۷۲	۲۷۷,۳۱۷	۱۰,۱۵۳	۹,۰۳۹	۱۰,۳۳۲	۹۸,۳٪	۸۷,۵٪	۱,۷٪
یک تن پت شهید تندگویان	۳۸۰,۷۶۲,۰۲۳	۲۴۶,۸۷۲	۲۷۷,۳۱۷	۱,۵۴۲	۱,۳۷۳	۱,۳۹۵	۱۱۰,۶٪	۹۸,۴٪	۸,۸٪
یک تن سیمان تیپ ۲ فله	۴,۷۲۴,۹۷۹	۲۴۶,۸۷۲	۲۷۷,۳۱۷	۱۹	۱۷	-	-	-	۲,۸٪

شاخص مدیران خرید (PMI) در جهان

ردیف	کشور	PMI آخرین	PMI قبلی	تغییر ماهانه	تاریخ محاسبه
۱	انگلیس	۶۰/۹	۵۹/۹	۱٪	۲۱ مارچ
۳	آمریکا	۵۷/۷	۵۵/۹	۳٪	۲۱ مارچ
۸	برزیل	۵۶/۶	۵۳/۵	۵٪	۲۱ مارچ
۵	فرانسه	۵۶/۳	۵۵/۵	۱٪	۲۱ مارچ
۲	استرالیا	۵۵/۱	۵۶/۶	-۲٪	۲۱ مارچ
۴	آلمان	۵۵/۱	۵۵/۶	-۰/۹٪	۲۱ مارچ
۱۰	ایران	۵۴/۷۴	۵۱/۵۵	۶٪	۲۱ مارچ
۹	سنگاپور	۵۲/۹	۵۲/۵	۰/۷۶٪	۲۱ مارچ
۷	ایتالیا	۵۲/۱	۵۳/۶	-۳٪	۲۱ مارچ
۱۱	آفریقای جنوبی	۵۱/۴	۵۰/۹	۱٪	۲۱ مارچ
۱۴	ژاپن	۵۰/۳	۴۵/۸	۱۰٪	۲۱ مارچ
۱۳	چین	۴۳/۹	۵۰/۱	-۱۲٪	۲۱ مارچ
۱۲	روسیه	۳۷/۷	۵۰/۸	-۲۵٪	۲۱ مارچ

منبع: TradingEconomics

شاخص مدیران خرید (PMI)

شاخص کل اقتصاد و شاخص صنعت ایران

جهان

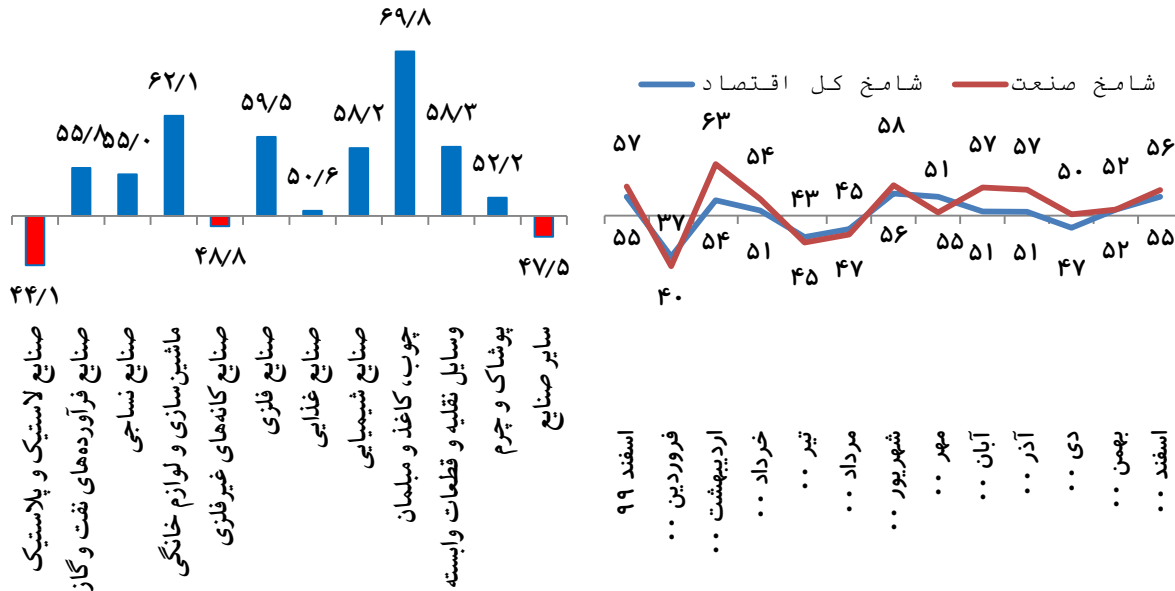
گزارش PMI مارچ ۲۰۲۲، بیانگر وضعیت نامناسب و ریزش سنگین این شاخص در چین و روسیه است که از علل آن می‌توان اعمال محدودیت و سیاست (کوید صفر) در چین و تداوم جنگ روسیه اشاره کرد. ثبت اعداد پایین ۵۰ در این دو کشور، بیانگر وضعیت نامناسب بوده که هشدار می‌دهد بر رکود است. در ادامه کشورهای ژاپن، برزیل و آمریکا بیشترین تغییرات مثبت را به نام خود ثبت کردند به طوری که ژاپن توانست پس از گذشت سه ماه با ۱۰ درصد افزایش، مجدد به عدد بالای ۵۰ دست یابد.

ایران

هفته گذشته آخرین گزارش شاخص سال ۱۴۰۰ کل اقتصاد ایران منتشر شد که توانست با رشد ۶ درصدی به عدد خوب ۵۴.۷۴ که قله ۵ ماهه آن نیز محسوب می‌شود، برسد. نکته‌ی حائز اهمیت این گزارش این است که در ماه اسفند از میان همه مؤلفه‌های اصلی شاخص، فقط شاخص میزان استخدام و به‌کارگیری نیروی انسانی کمتر از ۵۰ واحد ثبت شده است. در بخش زیرشاخص‌های اصلی شاخص اقتصاد، کمترین مقدار مربوط به شاخص میزان استخدام و به‌کارگیری نیروی انسانی با عدد ۴۴.۸۲ است. شاخص سرعت انجام و تحویل سفارش نیز بیشترین مقدار را با عدد ۵۹.۷۶ 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 ۷۸.۴۷ است و کمترین آن متعلق به شاخص انتظارات در ارتباط با میزان فعالیت‌های اقتصادی در ماه آینده با عدد ۳۵.۲۹ است که علت آن را می‌توان تعطیلات سال نو، ماه مبارک رمضان و روشن نشدن تکلیف برجام دانست.

در بخش صنعت نیز چهار دوماهین گزارش شاخص منتشر شد، که با رشد ۹.۵ درصدی، به عدد ۵۶.۴۳ رسید. همانند ماه قبل بیشترین مقدار زیرشاخص اصلی شاخص صنعت متعلق به شاخص سرعت انجام و تحویل سفارش به مقدار ۶۵.۱۴ و کمترین آن مربوط به زیرشاخص‌های فرعی شاخص صنعت، بیشترین مقدار همانند ماه‌های قبل متعلق به قیمت خرید مواد اولیه با عدد ۱۷۵.۴۷ است. همچنین کمترین مقدار در این بخش مربوط به شاخص انتظارات تولید در ماه آینده با عدد ۳۴.۸۰ است. در بخش گزارش شاخص صنایع منتخب، شاخص گروه چوب، کاغذ و مبلمان با عدد ۶۹.۸۲ در صدر قرار گرفت. پس از آن، شاخص گروه ماشین‌سازی و لوازم خانگی و گروه صنایع فلزی به ترتیب با مقادیر ۶۲.۰۸ و ۵۹.۵۲ قرار گرفتند. در انتها کمترین مقدار به نام شاخص گروه صنایع لاستیک و پلاستیک با عدد ضعیف ۴۴.۰۶ ثبت شد.

روند تغییرات شاخص مدیران خرید (شاخص) ایران



جدال با مقاومت ۱/۴۸۰/۰۰۰ واحد

شاخص کل



- هفته گذشته شاخص کل بار دیگر برای شکست محدوده مقاومتی ۱/۴۸۰/۰۰۰ واحد تلاش کرد اما این بار نیز موفق به شکست آن نشد و در ادامه با ثبت کندلی منفی در طی یک روز تا محدوده ۱/۴۴۵/۰۰۰ واحد نزول کرد.
- شاخص کل در محدوده ۱/۴۴۵/۰۰۰ واحد مورد حمایت قرار گرفت و امروز با ثبت دومین کندل صعودی خود را به محدوده ۱/۴۶۷/۰۰۰ واحد رساند.
- جنگ میان عرضه و تقاضا در محدوده مقاومتی ۱/۴۸۰/۰۰۰ واحد هنوز ادامه داشته و شاخص کل نتوانسته از این محدوده عبور کند.
- در صورتی که شاخص کل موفق به شکست مقاومت ۱/۴۸۰/۰۰۰ و تثبیت بر بالای این محدوده شود، روند صعودی ادامه خواهد یافت و هدف بعدی آن محدوده ۱/۵۳۰/۰۰۰ الی ۱/۵۵۰/۰۰۰ واحد خواهد بود.
- اما در صورتی که شاخص کل مجدداً در عبور از این محدوده شکست بخورد، باید انتظار ادامه داشتن موج اصلاحی و نزول بیشتر را داشته باشیم که در این صورت محدوده ۱/۴۲۰/۰۰۰ الی ۱/۴۰۰/۰۰۰ واحد اولین محدوده حمایتی مهم شاخص کل 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.

سناریو های پیش روی بیت کوین

بیت کوین (BTCUSD)



- همان طور که انتظار می رفت بیت کوین طی هفته گذشته به روند نزولی خود ادامه داد و در محدوده ۴۰ هزار دلار واکنشی مثبت نشان داد.
- بیت کوین در حال حاضر ۷۸٪ از موج صعودی پیشین خود را اصلاح کرده و در محدوده حمایتی خود قرار دارد اما از سوی دیگر کماکان گارد نزولی خود را حفظ کرده و نشانه ی قابل اطمینانی از تغییر روند در آن دیده نمی شود.
- با توجه به شرایط فوق دو سناریو برای ادامه حرکت قیمت بیت کوین در هفته جاری مطرح است.
 - (۱) حفظ محدوده حمایتی ۴۰ هزار دلار و شروع روندی صعودی، که در این صورت هدف قیمتی آن محدوده ۴۲.۷۰۰ الی ۴۳.۵۰۰ دلار خواهد بود.
 - (۲) شکست رو به پایین محدوده حمایتی ۴۰ هزار دلار و رسیدن به کف قبلی در محدوده ۳۷.۵۰۰ دلار.

❖ 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

شکست مقاومت ۱۹۶۰ دلار

طلا (XAUUSD)



- انس جهانی طلا مطابق با تحلیل ارائه شده در هفته گذشته موفق به شکست مقاومت ۱۹۶۰ دلار خود شد و حال حاضر در محدوده ۱۹۷۳ دلار در حال معامله است.
- در صورتی که قیمت موفق به تثبیت بر بالای محدوده ۱۹۶۰ دلار در تایم فریم روزانه شود انتظار می‌رود که روند صعودی فعلی ادامه یافته و انس طلا در ادامه به هدف قیمتی ۲۰۰۰ دلار دست یابد.

❖ 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.

اعلام تورم آمریکا و تقویت شاخص دلار

شاخص دلار (DXY)



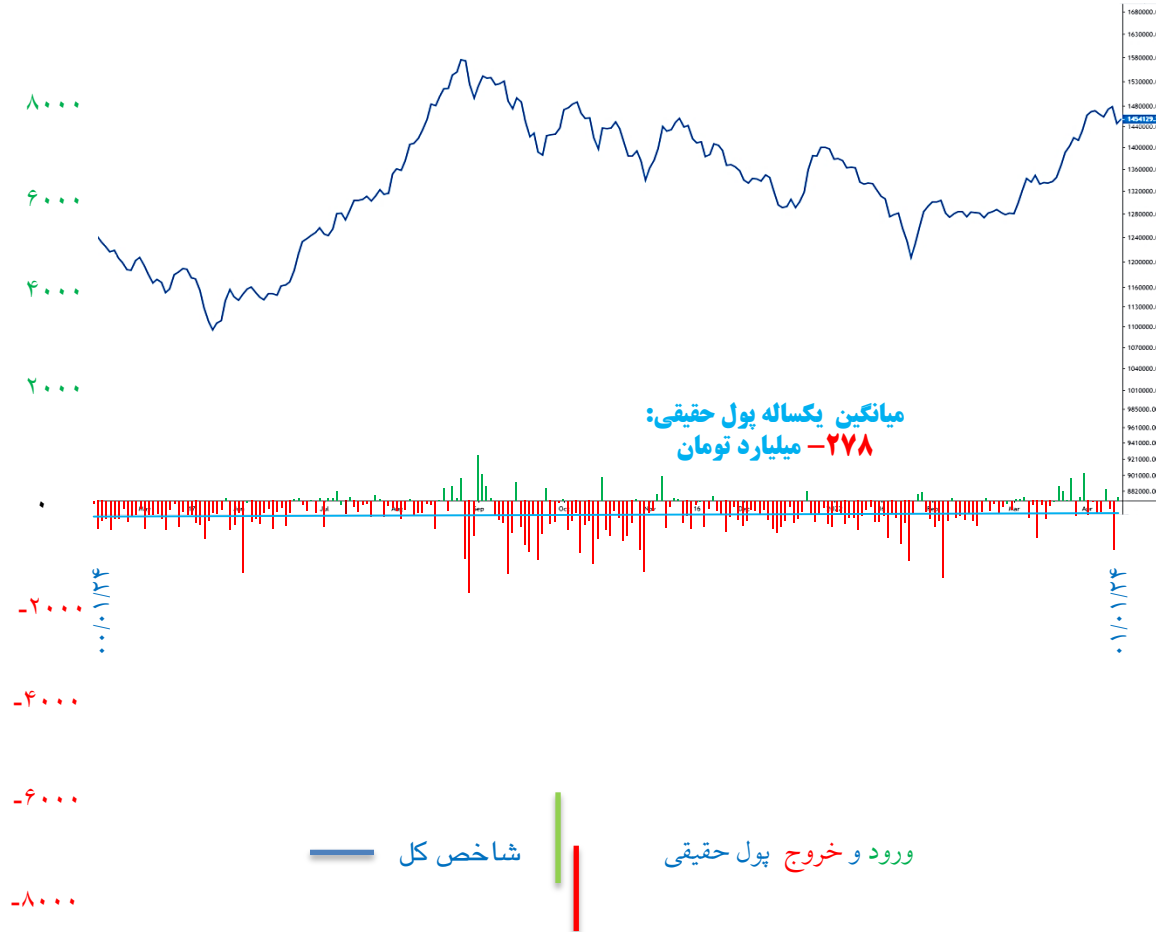
- هفته گذشته با اعلام تورم ۸.۵ درصدی آمریکا، شاهد جان گرفتن و تقویت مجدد شاخص دلار بودیم که موجب ادامه روند صعودی این شاخص شد.
- در حال حاضر شاخص دلار در محدوده ۱۰۰.۴۹۹ واحد قرار دارد و کندل روزانه ی خود را در محدوده سایه بالایی کندل دیروز تشکیل داده است که نشان از ادامه داشتن روند صعودی و میل به افزایش این شاخص است.
- در این صورت می‌توان گفت شاخص دلار در حال تکمیل موج C خود از یک حرکت صعودی ۳ موجی است که هدف قیمتی آن محدوده ۱۰۲.۱۷۰ واحد و هم سطح با سقف قبلی خود در مارس ۲۰۲۰ است.

❖ 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)



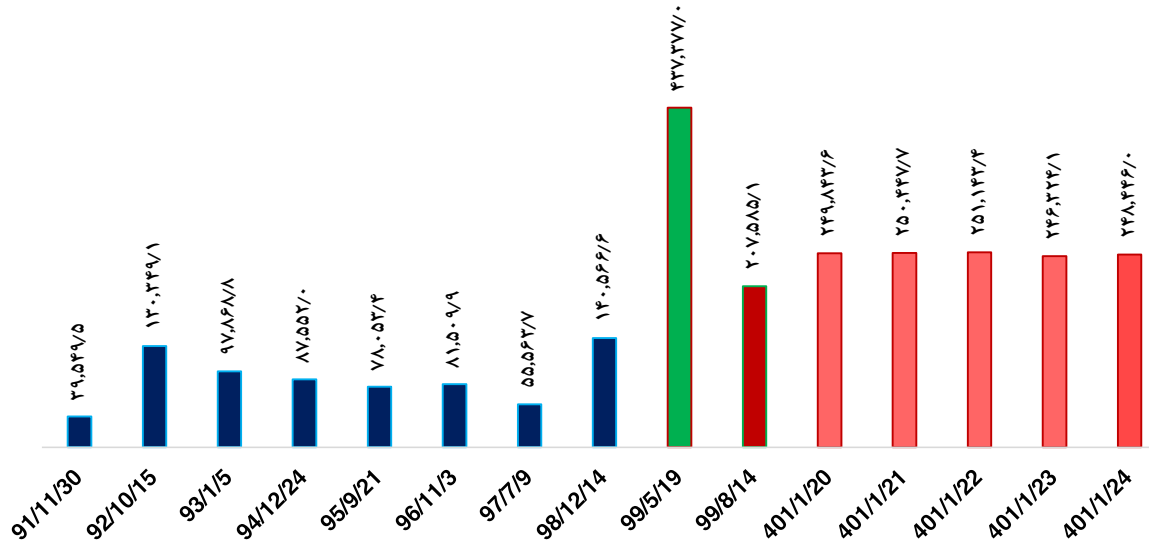
- هفته گذشته بازار با ثبت شاخص کل ۱,۴۵۴,۱۲۹ واحدی و بازده هفتگی ۰.۶- درصد بسته شد.
- برآیند هفته گذشته پول حقیقی، حاکی از خروج ۱۰۳۷ میلیارد تومان پول از بازار است.
- خالص ورود/خروج پول اشخاص حقیقی از ابتدای سال ۱۴۰۱، نشان دهنده‌ی خروج ۶۳۴ میلیارد تومان از بازار است؛ یعنی به طور میانگین، روزانه ۴۵ میلیارد 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 ۱۸,۴۶۵- میلیارد تومان افول کرد.

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

شنبه	۰۱/۰۱/۲۰	-۲۰۸	میلیارد تومان
یکشنبه	۰۱/۰۱/۲۱	+۲۱۹	میلیارد تومان
دوشنبه	۰۱/۰۱/۲۲	-۱۴۹	میلیارد تومان
سه شنبه	۰۱/۰۱/۲۳	-۹۵۹	میلیارد تومان
چهارشنبه	۰۱/۰۱/۲۴	+۵۹	میلیارد تومان

ارزش دلاری شاخص کل

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



طی هفته اخیر ارزش دلاری بازار سرمایه در نرخ ۲۴۸ میلیارد دلار به کار خود پایان داد. به این ترتیب میزان اصلاح ارزش دلاری شاخص کل نسبت به قله شاخص معادل ۴۳ 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 ۱۲۲ درصد محاسبه می‌شود. گفتنی است که این شاخص برای آمریکا در تاریخ ۱۶ آوریل سال ۲۰۲۲، با توجه به ارزش ۴۸/۱ تریلیون دلاری بازارهای مالی آمریکا و GDP برابر با ۲۴/۱ تریلیون دلار در این کشور، شاخص وارن بافت برای آمریکا معادل ۱۹۹ درصد محاسبه شده است.

مقایسه نسبت‌های مالی هدینگ‌های چندرشته‌ای

نماد	P/E (TTM)	EPS (ریال) (TTM)	P (ریال)	P/E (پیش‌بینی)	EPS (ریال) (پیش‌بینی)	سال مالی	P/NAV ۱۴۰۰/۱۲/۲۸
شستا	۷.۰۴	۱۴۰	۹۸۵	۶.۱۹	۱۵۹	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۸۳٪
وبانک	۵.۷۶	۱,۵۳۶	۸,۸۴۰	۴.۹۴	۱,۷۹۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۵۷٪
وصندوق	۶.۲۵	۲,۰۹۹	۱۳,۱۱۰	۵.۰۸	۲,۵۸۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۵۳٪
وامید	۱۲.۸۳	۱,۱۸۰	۱۵,۱۴۰	۸.۵۸	۱,۷۶۴	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۵۷٪
وغدیر	۶.۰۳	۲,۲۳۹	۱۳,۵۰۰	۴.۶۹	۲,۸۷۸	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۵۳٪
ونیکي	۶.۴۰	۱,۶۰۰	۱۰,۲۴۰	-	-	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۴۹٪

منبع: سایت انیگما

*در محاسبه NAV شرکت‌های فوق، پرتفوهای غیربورسی نیز بر اساس ارزش کارشناسی شده لحاظ گشته‌اند.

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.