



سبدگردان فرارز



شرکت سرمایه‌گذاری آکانوین  
(سهامی عام)



سازمان اقتصادی کوثر

# هفته‌نامه خبری-تحلیلی اقتصاد ایران و جهان

شماره گزارش: ۳۷

تاریخ گزارش: ۱۴۰۲/۰۳/۱۲



اقتصاد جهان

مهم‌ترین اطلاعات اقتصادی بین‌المللی در هفته جاری و آتی



نفت خام و گاز طبیعی



نرخ تورم مصرف‌کننده در جهان



محصولات پتروشیمی و کرک اسپرد فرآورده‌های نفتی



نرخ بهره کشورهای منتخب و اوراق قرضه ایالات متحده



شاخص‌های کالایی و فلزات پایه



بورس‌های اصلی منطقه و جهان



کالاهای کشاورزی



طلای جهانی و ارزها



بازار رمز ارزها



مهم‌ترین اطلاعات اقتصادی بین‌المللی در هفته جاری

- گزارش مشترکی که توسط سازمان خواربار و کشاورزی ملل متحد (فائو) و برنامه جهانی غذا منتشر شد، خواستار اقدام فوری بشردوستانه برای نجات جان انسان‌ها و جلوگیری از گرسنگی و مرگ در نقاطی شد که انتظار می‌رود گرسنگی بین‌ماه‌های ژوئن تا نوامبر ۲۰۲۳ تشدید شود. بر اساس این گزارش افغانستان، بورکینافاسو، هائیتی، مالی، نیجریه، سومالی، سودان جنوبی، سودان و یمن در بالاترین سطح خطر ناامنی شدید غذایی قرار دارند.
- موج ورشکستگی در آلمان با سرعت بیش‌تر از بحران مالی سال ۲۰۰۸ در حال گسترش است و پیش‌بینی می‌شود تا سال ۲۰۲۴ ادامه داشته باشد.
- مخالفت یونان و مجارستان با دور جدید تحریم‌ها علیه روسیه.
- گشایش حساب در بانک‌های روسی برای اتباع خارجی آسان‌تر شد.
- سود شرکت‌های صنعتی چین در چهار ماهه اول سال ۲۰۲۳ کاهش یافته است زیرا شرکت‌ها در بحبوحه بهبود اقتصادی متزلزل همچنان با فشارهای حاشیه و کاهش تقاضا مقابله می‌کنند.
- مذاکره عربستان برای پیوستن به بانک بریکس.
- خالص دارایی‌های خارجی عربستان در ماه آوریل به موجب تغییر رویکرد در نحوه هزینه درآمدهای نفتی به ۱۵۳۸ تریلیون ریال (۴۱۰ میلیارد دلار) کاهش یافته است که افت ۸.۸ میلیارد دلاری نسبت به ماه مارس و کمترین میزان در ۱۳ سال گذشته را نشان می‌دهد.
- عراق از پروژه ۱۷ میلیارد دلاری برای اتصال آسیا و اروپا رونمایی کرد.

مهم‌ترین اطلاعات اقتصادی بین‌المللی در هفته جاری و آتی

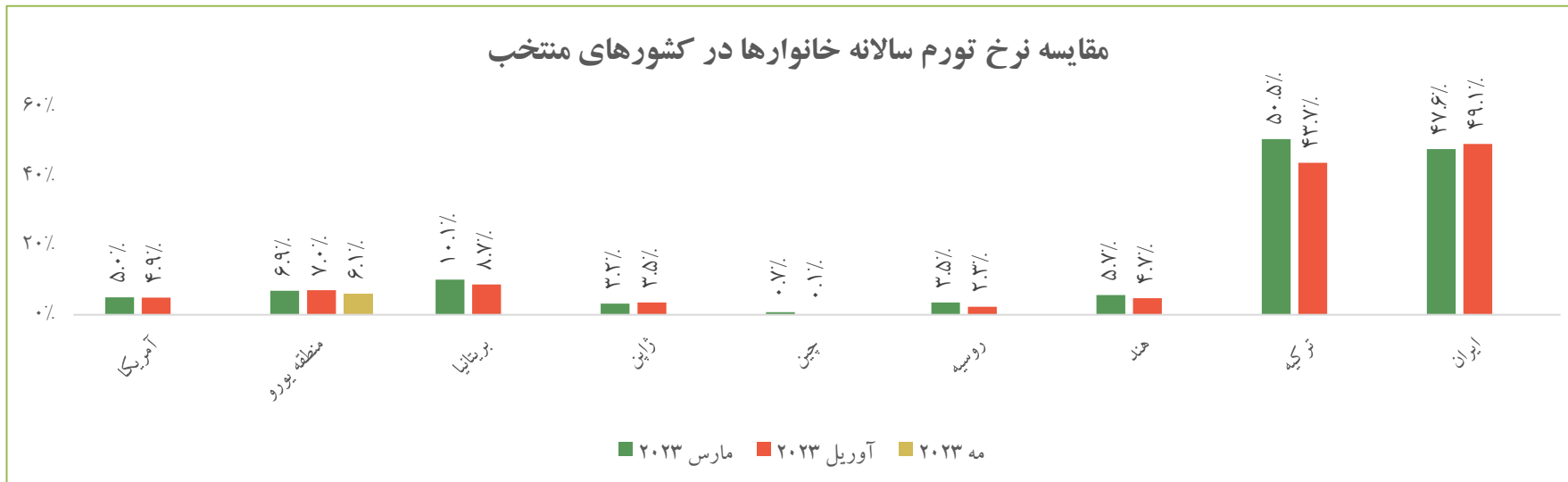
مهم‌ترین اطلاعات اقتصادی بین‌المللی در هفته آتی

تاریخ انتشار	رویداد	میزان قبلی	میزان پیش‌بینی شده
۱۴۰۲/۰۳/۱۲	نرخ بیکاری (آمریکا)	۳.۴٪	۳.۵٪
۱۴۰۲/۰۳/۱۴	نشست مشترک اوپک پلاس	-	-
۱۴۰۲/۰۳/۱۸	تقاضای بیمه بیکاری (آمریکا)	۲۳۲K	۲۳۵K

مهم‌ترین اطلاعات اقتصادی بین‌المللی در هفته جاری

تاریخ انتشار	رویداد	میزان قبلی	میزان پیش‌بینی شده	میزان تحقق شده
۱۴۰۲/۰۳/۰۵	نرخ خرده‌فروشی ماهانه (بریتانیا)	(۱.۲٪)	۰.۳٪	۰.۵٪
۱۴۰۲/۰۳/۰۹	شاخص PMI تولیدی (چین)	۴۹.۲	۴۹.۵	۴۸.۸
۱۴۰۲/۰۳/۱۰	نرخ تورم CPI ماهانه (آلمان)	۰.۴٪	۰.۲٪	(۰.۱٪)
۱۴۰۲/۰۳/۱۱	برآورد نرخ تورم CPI سالانه (منطقه یورو)	۷٪	۶.۳٪	۶.۱٪
	تقاضای بیمه بیکاری (آمریکا)	۲۳۰k	۲۳۶K	۲۳۲K

نرخ تورم مصرف‌کننده در جهان



□ نرخ تورم مصرف‌کننده منطقه یورو در ماه مه به دلیل کاهش قیمت انرژی به صورت ماهانه با ۰.۶ واحد درصد افت به صفر و به صورت سالانه با ۰.۹ واحد درصد افت به ۶.۱ درصد رسیده‌اند. به گفته کارشناسان در نظرسنجی که توسط موسسه تحقیقات اقتصادی ZEW منتشر شد، بعید است که تورم منطقه یورو تا سال ۲۰۲۵ به حدود دو درصد مورد هدف بانک مرکزی اروپا برسد. از سوی دیگر، کاهش قیمت انرژی و سیاست‌های پولی سخت‌تر بانک مرکزی اروپا با افزایش نرخ بهره منجر به کاهش انتظارات تورمی در میان برخی کارشناسان شد.

□ بانک گلدمن ساکس هشدار داد که بانک مرکزی انگلیس به دلیل افزایش قیمت مواد غذایی و افزایش نگران‌کننده دستمزدها در این کشور، تا قبل از پایان سال ۲۰۲۵ نمی‌تواند تورم را کنترل کند.

## هفته‌نامه خبری - تحلیلی اقتصاد ایران و جهان

۶

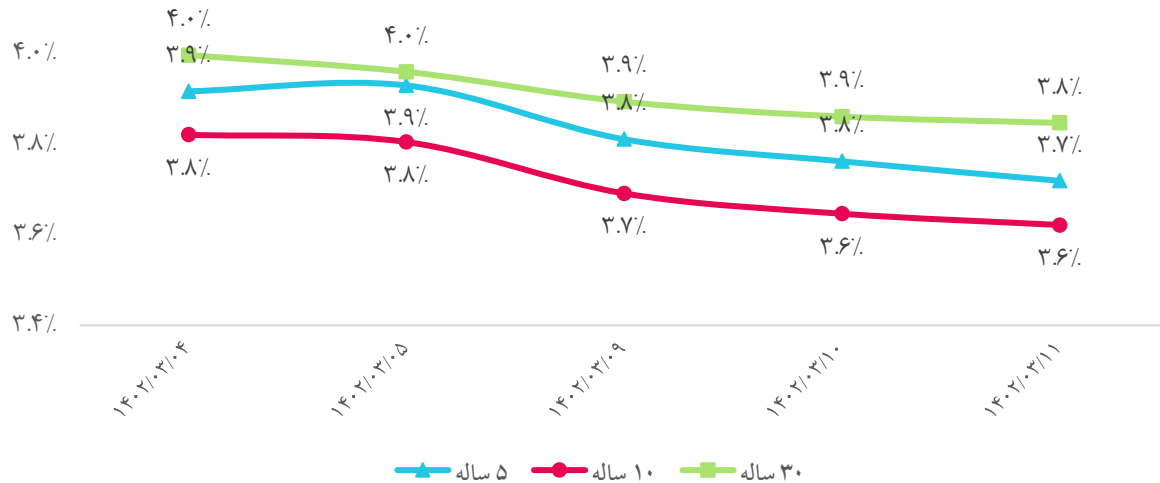
هفته دوم خردادماه ۱۴۰۲

### نرخ بهره کشورهای منتخب و اوراق قرضه ایالات متحده

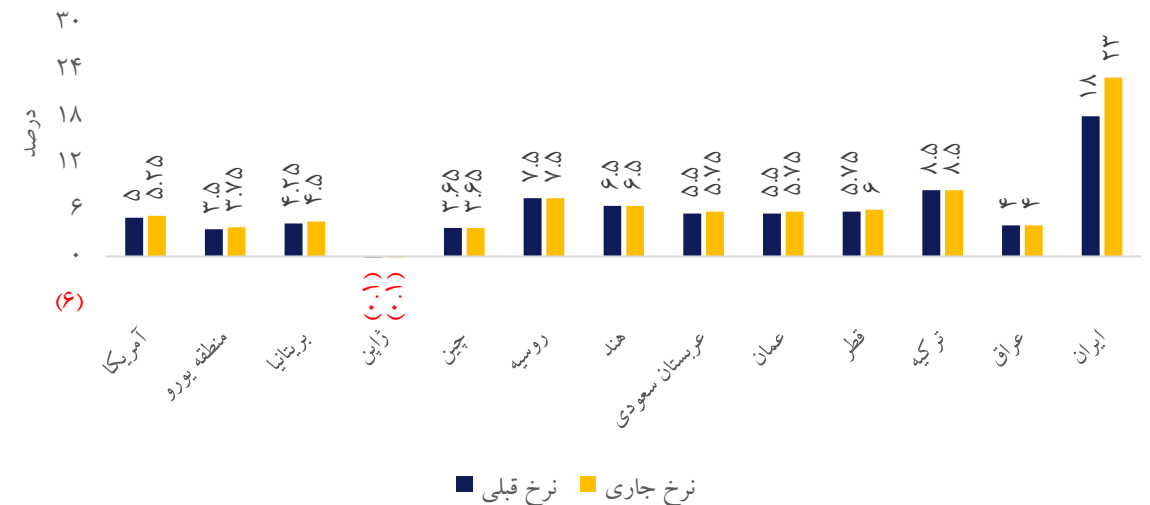
یکی از مقامات ارشد فدرال رزرو ایالات متحده بیان نمود که دلایل قانع‌کننده بیشتری برای بالابردن نرخ بهره و نگاه‌داشتن آن تا زمان بهبود شرایط بی‌ثبات اقتصادی وجود دارد. صندوق بین‌المللی پول اعلام کرد: فدرال رزرو برای بازگرداندن تورم به سطح هدف، مستلزم دوره‌ای طولانی از سیاست‌های پولی سفت و سخت است، بنابراین نرخ بهره فدرال رزرو تا اواخر سال ۲۰۲۴ بین ۵.۲۵ تا ۵.۵ درصد باقی می‌ماند.

بازدهی هفتگی اوراق قرضه خزانه‌داری ۵ ساله، ۱۰ ساله و ۳۰ ساله ایالات متحده نزولی بودند.

روند اوراق قرضه خزانه‌داری ایالات متحده آمریکا



مقایسه نرخ بهره در کشورهای منتخب



شاخص‌های سهام در نقاط مختلف جهان

منطقه / کشور	شاخص	آخرین مقدار شاخص	بازده هفتگی
آمریکا ایالات متحده آمریکا	Dow Jones	۳۳,۱۲۱	۱.۱٪
	S&P 500	۴,۲۱۹	۱.۶٪
	Nasdaq Composite	۱۳,۰۸۶	۳.۱٪
اروپا	Euro Stoxx 50	۴,۲۵۸	(۰.۳٪)
	FTSE 100	۷,۴۹۰	(۱.۱٪)
	DAX	۱۵,۸۵۴	۰.۴٪
	CAC 40	۷,۱۳۷	(۱.۳٪)
	Moex	۲,۷۱۸	۲.۴٪
آسیای شرقی و جنوبی	Nikkei 225	۳۱,۱۴۸	۱.۱٪
	Hang Seng	۱۸,۲۱۷	(۲.۸٪)
	S&P/ASX 200	۷,۱۱۳	(۰.۴٪)
	MSCI	۲,۸۰۱	۰.۴٪
	Shanghai Composite	۳,۲۰۴	۰.۱٪
غرب آسیا	Nifty 50	۱۸,۴۸۸	۰.۹٪
	Tadawul All Share	۱۱,۰۱۵	(۱.۵٪)
	DFM General	۳,۵۶۷	۱.۰٪
آفریقا	BIST 100	۴,۹۸۴	۱۲.۶٪
آفریقای جنوبی	FTSE/JSE All Share	۷۵,۷۸۳	(۰.۵٪)

بورس‌های اصلی منطقه و جهان

به دنبال خوش‌بینی نسبت به رفع بحران سقف بدهی در ایالات متحده آمریکا، شاخص‌های سهام این کشور رشد نمودند.

پس از افت شاخص رسمی مدیران تولیدی چین (PMI) از ۴۹.۲ ماه آوریل به ۴۸.۸ در ماه مه (دومین انقباض در چند ماه گذشته)، ارزش بازارهای سهام این کشور سقوط کردند و حتی توافق میان رئیس‌جمهور ایالات متحده با مجلس نمایندگان این کشور بر سر رفع بحران سقف بدهی در آمریکا هم تاثیری بر بهبود آن نداشت.

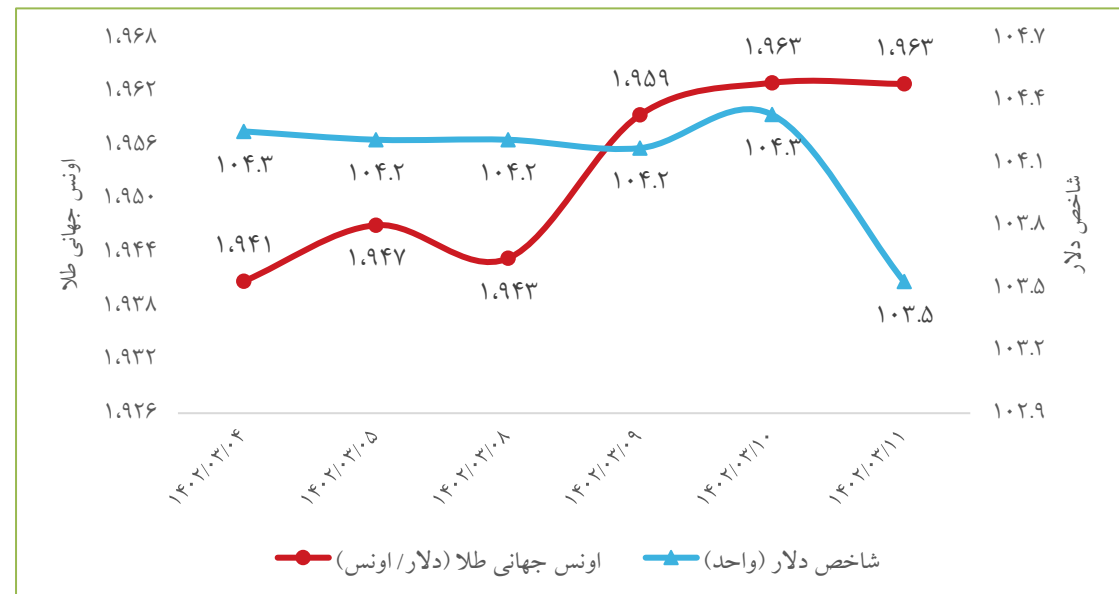
با خوش‌بینی سرمایه‌گذاران نسبت به روند صعودی بازار، شاخص سهام ترکیه افزایش یافت.

طلای جهانی و ارزها

- به دلیل آمار ضعیف‌تر پیش‌بینی‌های اشتغال و تولید در ایالات متحده و بروز این احتمال در بازارها که فدرال رزرو در ماه ژوئن نرخ بهره را ثابت نگه می‌دارد، شاخص دلار آمریکا افت نموده و به دنبال آن قیمت اونس جهانی طلا افزایش یافت.
- بر اساس آمار صندوق بین‌المللی پول، روند تنوع‌بخشی به دارایی‌های حساب ذخیره ارزی کشورها در سراسر جهان سرعت گرفته و لذا سهم دلار از حساب ذخیره ارزی و طلای کشورها در سه ماهه پایانی سال ۲۰۲۲، ۵۸ درصد بوده که کمترین میزان در ۲۸ سال گذشته به‌شمار می‌رود.

تغییرات بازار جهانی طلا و ارزها

بازده هفتگی	آخرین قیمت	طلا و ارز
۱.۱٪	۱,۹۶۳	اونس جهانی طلا (دلار/ اونس)
(۰.۷٪)	۱۰۳.۵	شاخص دلار
۱.۹٪	۱,۹۷۷	قیمت جهانی هر اونس طلا در مقابل دلار آمریکا (XAU/USD)
۰.۳۷٪	۱.۰۷۶	ارزش یورو به دلار
۱.۷٪	۱.۲۵	ارزش پوند به دلار
(۰.۹٪)	۱۳۸۸۱	ارزش دلار به یین ژاپن
۰.۲٪	۷.۰۹	ارزش دلار به یوان چین
۴.۲٪	۲۰.۸۱	ارزش دلار به لیر ترکیه

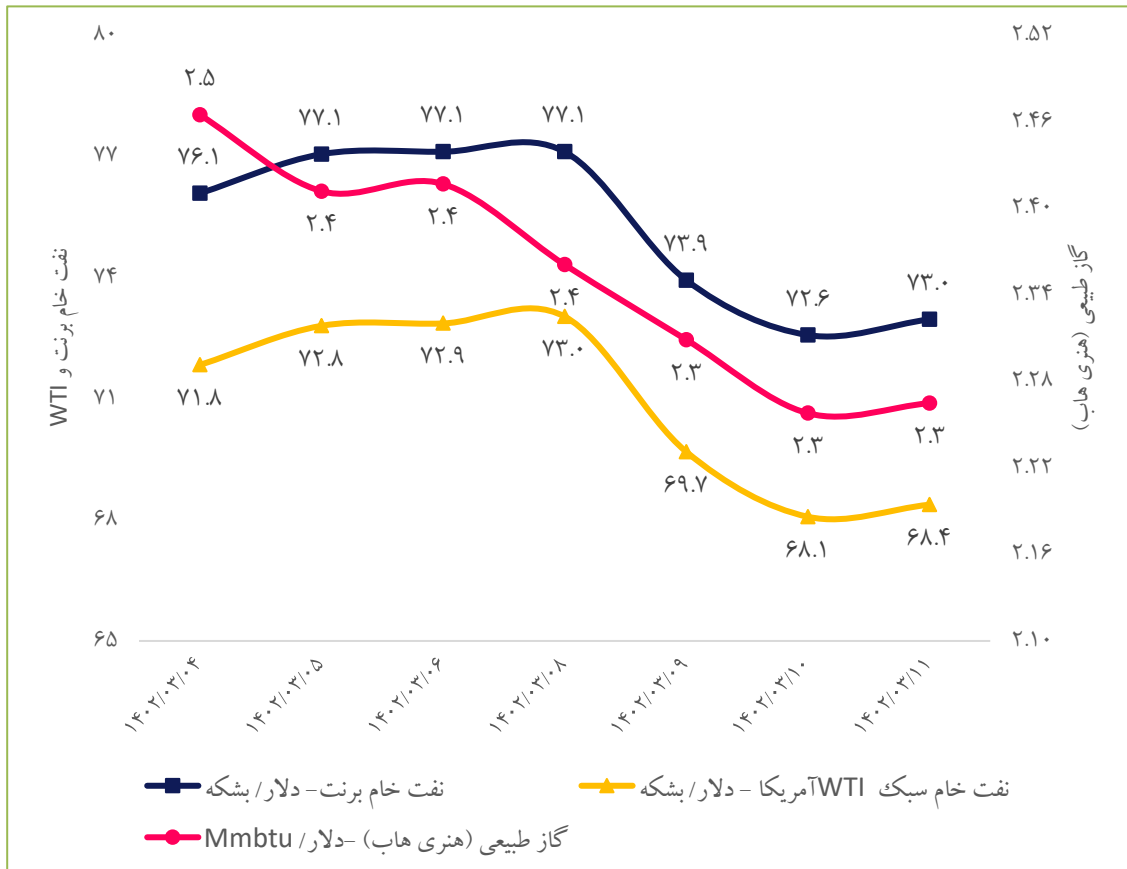


روند اونس جهانی طلا و شاخص دلار



نفت خام و گاز طبیعی

روند قیمت‌های جهانی نفت و گاز طبیعی



پس از انتشار داده‌هایی از عملکرد ضعیف اقتصاد چین که بزرگترین واردکننده نفت جهان به شمار می‌رود، نگرانی‌ها نسبت به وضعیت تقاضای جهانی افزایش یافت و در پی آن قیمت‌های نفت خام در هفته جاری با افت همراه شدند. با توجه به فرا رسیدن تدریجی تعطیلات تابستانی در ایالات متحده آمریکا و اروپا و همچنین اقدامات اخیر دولت روسیه در محدود ساختن صادرات منابع سوختی به خارج از این کشور، احتمال افزایش قیمت جهانی نفت خام وجود دارد.

کاهش قیمت گاز طبیعی در ایالات متحده آمریکا سبب شده است تا بعضی از شرکت‌های فعال در زمینه اکتشاف و تولید از برنامه‌های خود برای پایین آوردن تولید از طریق کاهش برخی از دکل‌ها (رسیدن به پایین‌ترین سطح سه سال اخیر در ماه مه) خبر دهند.

در آستانه برگزاری اجلاس سران اوپک پلاس (در تاریخ ۴ ژوئن) و بازیابی میزان عرضه و قیمت محصولات نفتی، قیمت گاز طبیعی در بازارهای آسیایی نزولی بودند.

## هفته‌نامه خبری - تحلیلی اقتصاد ایران و جهان

۱۰

هفته دوم خردادماه ۱۴۰۲

### محصولات پتروشیمی و کرک اسپرد فرآورده‌های نفتی

- شاخص کرک اسپرد با افت ۱۷ درصدی به ۸.۷ واحد و شاخص محصولات پتروشیمی با ۲ درصد افت به ۱۱۴ واحد رسیدند.
- قیمت اوره در اکثر مناطق جهان به دلیل تقاضای پایین از سوی کشورهای واردکننده، کاهش یافت. کاهش قیمت گاز طبیعی در اروپا و کاهش قیمت محصولات کشاورزی دلایل کاهش قیمت اوره گزارش شده است. عرضه‌های بسیار زیاد پلی اتیلن سبک و تقاضای کم از سوی چین، باعث کاهش قیمت در اکثر مناطق شده است.

### کرک اسپرد فرآورده‌های نفتی

فرآورده	آخرین نرخ (دلار/ بشکه)	رشد هفتگی
میانگین قیمت نفت	۷۵.۲	(۱٪)
نفتا	(۷.۹)	(۳۸٪)
بنزین	۱۹.۳	(۸٪)
نفت سفید	۱۵.۱	(۱۳٪)
گازوئیل	۱۷.۱	(۱۰٪)
وکیوم باتوم	(۱۶.۷)	(۱۰٪)
نفت کوره	(۱۰.۳)	(۱۹٪)

### قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

محصول پتروشیمی	آخرین قیمت (دلار/تن)	بازده هفتگی
متانول آسیا - CFR چین	۲۴۵	(۰.۴٪)
اوره - چین	۳۲۹	(۷٪)
بنزن - کره	۸۳۱	(۲٪)
اتیلن - کره	۸۲۰	۰٪
پلی اتیلن سبک - خلیج فارس	۹۱۴	(۳٪)
پلی اتیلن سنگین - خلیج فارس	۹۴۰	(۱٪)

### شاخص‌های کالایی و فلزات پایه

- عوامل موثر بر شاخص بالتیک، شاخص شناورهای Capesize، Panamax و Supramax می‌باشند. در بجنوحه کاهش تقاضا برای زغال سنگ وارداتی در اروپا و فعالیت کم در اقیانوس اطلس، شاخص بالتیک با ادامه افت همراه بود.
- به دلیل نگرانی‌های فزاینده عرضه و غلبه آن بر تقاضا، قیمت اکثر فلزات پایه رشد نمودند. تقاضای فولاد در بازار داخلی چین در رکود بوده (کاهش ۲.۵ درصدی تقاضا در ماه مه نسبت به سال گذشته) و بر جو بازار سنگ آهن اثر منفی گذاشته است، اگرچه حاشیه سود واردات و تعداد معاملات بهبود یافته است. انتظار می‌رود در چین بسته‌های محرک اقتصادی بیشتری ارائه شود تا در نیمه دوم سال شرایط اقتصادی بهبود یابد.

### قیمت‌های جهانی فلزات پایه در بورس فلزات لندن

کالا	آخرین قیمت (دلار/تن)	بازده هفتگی
مس	۸,۱۷۹	۲.۴٪
آلومینیوم	۲,۲۵۷	۱.۸٪
روی	۲,۲۸۴	۱.۰٪
قلع	۲۵,۵۶۱	۵.۱٪
سرب	۲,۰۳۳	(۱.۴٪)
سنگ آهن ۶۲٪ (فوب چین)	۱۰۵.۱	(۰.۵٪)

### شاخص‌های کالایی

شاخص	آخرین شاخص	بازده هفتگی
بالتیک خشک	۹۸۳	(۲۳.۰٪)
کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۲۸۲	(۲.۴٪)
بورس فلزات لندن (LME)	۳,۶۳۷	۰.۷٪
کالاهای اساسی گلدمن ساکس اس اند پی (S&P GSCI)	۳,۱۰۴	(۲.۱٪)

### کالاهای کشاورزی

#### قیمت‌های جهانی کالاهای کشاورزی

کالا	واحد سنجش	آخرین قیمت	بازده هفتگی
گندم	دلار/بوشل	۶۰۰.۳	(۰.۹٪)
دانه سویا	دلار/بوشل	۱,۳۱۳.۵	(۱.۰٪)
کنجاله سویا	دلار/تن	۳۹۶.۸	(۰.۳٪)
روغن سویا	دلار/پوند	۴۶.۶	(۴.۳٪)
ذرت	دلار/بوشل	۵۹۸.۶	۱.۲٪
جو	دلار/بوشل	۳۴۳.۲	۱.۹٪
شکر	دلار/پوند	۲۴.۹	۰.۰٪
برنج	دلار/صد کیلو	۱۷.۳	۴.۰٪
گاو پرواری	دلار/پوند	۲۴۳.۴	۳.۵٪
گاو زنده	دلار/پوند	۱۷۶.۰	۷.۳٪
گوشت گاو	رنال برزیل / کیلو گرم	۱۷.۳	(۲.۳٪)
طیور	رنال برزیل / کیلو گرم	۶.۰	(۴.۹٪)
تخم مرغ	دلار/دوجین	۱.۲	۲۳.۱٪
شیر	دلار/ CWT	۱۵.۷	(۲.۷٪)
ماهی سالمون	کرون نروژ/ کیلو گرم	۱۰۰.۴	۲.۶٪

استمرار کاهش قیمت اکثر کالاهای اساسی، به دلیل تداوم صادرات از بندر دریای سیاه توسط روسیه و اوکراین و اجازه انتقال آسان کالاها از کشورهای تولیدکننده به سمت مصرف‌کننده طبق قانون تجارت جهانی بوده است.

عرضه زیاد همزمان با انتظارات پایین تقاضا، منجر به کاهش قیمت سویا گردیده است..  
 بر اساس داده‌های فیچ سولوشن پیش‌بینی می‌شود که تولید کالاهای اساسی به ویژه برنج در سال جاری میلادی با کاهش جدی مواجه شود (کمبود ۸.۷ میلیون تنی مواد غذایی در سال زراعی ۲۳-۲۰۲۲) که از سال ۲۰۰۳ تاکنون بی‌سابقه است. در سال گذشته ۵۰۲.۹ میلیون تن برنج تولید شد که پس از ذرت و گندم در جایگاه سوم تولیدات جهان قرار گرفت، اما به دلیل تغییرات بد آب و هوایی تولید برنج در ماه‌های اخیر در کشورهای بزرگ تولیدکننده جهان نظیر چین و پاکستان با کاهش جدی مواجه شده است.

### بازار رمز ارزها

تقویت حساسیت سرمایه‌گذاران ناشی از قرارداد بالا بردن سقف بدهی آمریکا باعث افزایش قیمت بیت کوین شده است. بازار رمز ارزها تا حدی در سال ۲۰۲۳ پس از بحران‌های سال گذشته مانند فروپاشی صرافی اف‌تی‌اکس، رونق گرفته‌اند. اما هنوز هم تا بالاترین رکورد خود فاصله دارند، مانند سال ۲۰۲۱ که بیت کوین به حدود ۶۹ هزار دلار رسیده بود.

### تغییرات قیمت پنج رمز ارز اصلی تاثیرگذار از نظر سهم بازار

بازده هفتگی	آخرین قیمت (دلار)	آخرین ارزش بازار (میلیارد دلار)	ارز
۳.۴٪	۲۷,۲۱۹.۷	۵۲۴.۳۳	بیت کوین (BTC)
۴.۱٪	۱,۸۷۴.۱	۲۲۵.۷۳	اتریوم (ETH)
۰.۰۳٪	۱.۰۰۰	۸۳.۲۴	تتر (USDT)
۰.۳٪	۳۰۶.۸۷	۴۷.۶۵	یواس دی کوین (USDC)
۰.۰۱٪	۱.۰۰۰	۲۸.۸۶	بایننس کوین (BNB)

اقتصاد ایران

مهم ترین اطلاعات اقتصادی ایران در هفته جاری



روند بازار سرمایه



تامین مالی بازار سرمایه



معاملات بورس کالا و انرژی



صندوق های سرمایه گذاری



مقایسه بازدهی بازار بورس با سایر بازارهای موازی



آخرین وضعیت دلار، طلا و سکه در بازار



بازار بدهی



تامین مالی بازار پول



نهاده ها و محصولات صنعت دام و طیور



مهم ترین اخبار در حوزه دانش بنیانها و استارتاپها



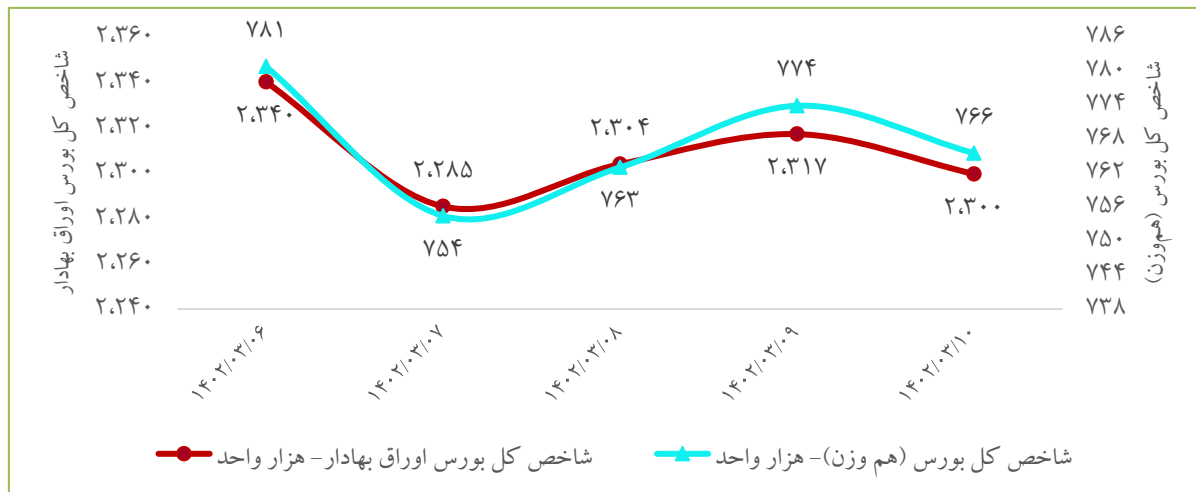
### مهم‌ترین اطلاعات اقتصادی ایران در هفته جاری

- ❑ یکی از موفقیت‌های سفر سلطان و نخست‌وزیر کشور عمان به تهران، مربوط به موضوع هسته‌ای است.
- ❑ امکان دسترسی سریع به ۶.۷ میلیارد دلار از منابع ایران در صندوق بین‌المللی پول فراهم شد.
- ❑ علی شریعتی عضو اتاق ایران و عراق از موفقیت مذاکرات بانکی در یکی از کشورهای همسایه و گشایش ارزی قریب‌الوقوع خبر داد.
- ❑ مقامات کره جنوبی و آمریکا در حال رایزنی در چارچوب یک کارگروه برای آزادسازی ۷ میلیارد دلار پول بلوکه شده ایران در بانک‌های کره هستند.
- ❑ دبیرکل اوپک تأکید کرد که از بازگشت ایران به بازارهای جهانی نفت خام پس از برداشته شدن تحریم‌ها علیه بخش نفت این کشور استقبال می‌کند.
- ❑ کاهش مالیات بر ارزش افزوده واردات کالاهای اساسی به یک درصد و تمدید آن تا پایان سال ۱۴۰۲.
- ❑ افزایش ۲۰ درصدی مبلغ یارانه معیشتی برای سه دهک کم درآمد جامعه در صورت استفاده از طرح کالا برگ الکترونیک.
- ❑ سقف تسهیلات ساخت مسکن در همه شهرهای کشور به ۵۵۰ میلیون تومان افزایش یافت.
- ❑ مبادلات تجاری ایران و اتحادیه اروپا در سه ماهه نخست سال جاری میلادی به مرز ۱.۲ میلیارد یورو رسید.
- ❑ بررسی نرخ بیکاری افراد ۱۵ ساله و بیش‌تر نشان می‌دهد که در سال ۱۴۰۱، ۹ درصد از جمعیت فعال (شاغل و بیکار)، بیکار بوده‌اند. این شاخص، نسبت به سال قبل، ۰.۲ واحد درصد کاهش یافته است. همچنین در سال ۱۴۰۱، به میزان ۴۰.۹ درصد (بدون هیچ تغییری نسبت به سال قبل) جمعیت ۱۵ ساله و بیش‌تر از نظر اقتصادی فعال بوده‌اند.
- ❑ تعداد ثبت‌نام‌کنندگان در سامانه حمایت از خانواده و جوانی جمعیت به منظور دریافت سهام نوزادان متولد سال ۱۴۰۱ به حدود ۴۳۶.۵ هزار نفر رسید.
- ❑ طبق گزارش مرکز پژوهش‌های مجلس، در سال ۱۴۲۰ میزان کل عرضه گاز طبیعی به ۸۹۸.۷ میلیون متر مکعب در روز می‌رسد، این در حالی است که میزان مصرف همه بخش‌ها برابر با ۱۴۱۰.۸ خواهد بود که نشان از ناترازی ۵۱۲ میلیون متر مکعبی در روز دارد.
- ❑ ۳ پروژه وزارت نفت در سومین جلسه شورای اقتصاد مورد تأیید قرار گرفت که این طرح‌ها شامل طرح توسعه فاز اول میدان مشترک گازی فرزاد (ب)، طرح احداث ایستگاه‌های تقویت فشار کنگان، دهلران و بازآرایی ایستگاه تقویت فشار نار و طرح توسعه، بهبود بازیافت، افزایش تولید و بهره‌برداری میدان نفتی شادگان هستند.

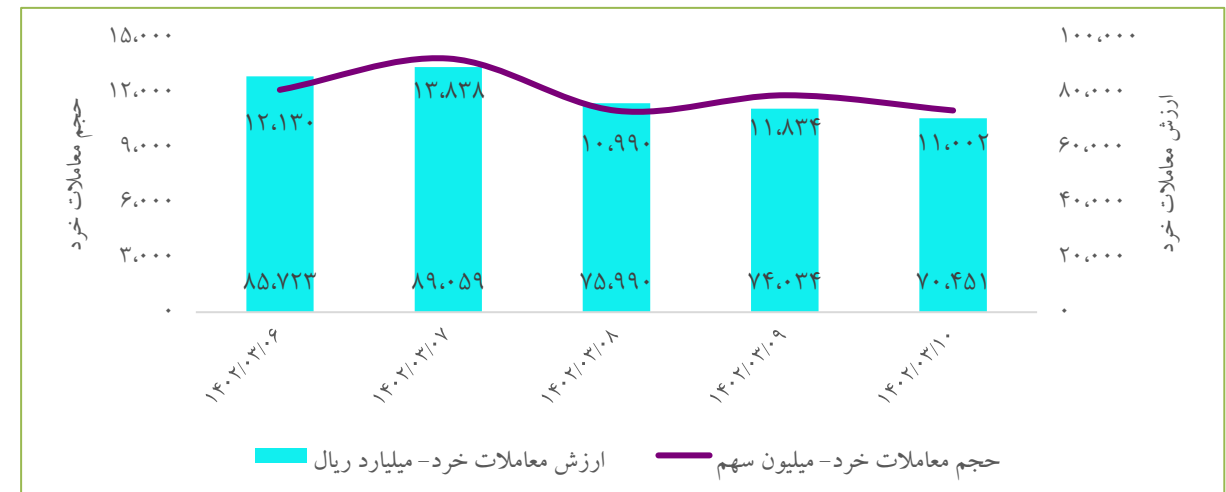
روند بازار سرمایه

در هفته جاری، شاخص کل بورس اوراق بهادار ۳.۱۹ درصد و شاخص کل هم وزن، ۳.۴۶ درصد افت داشته‌اند. همچنین در این هفته میانگین ارزش روزانه معاملات خرد با افت ۱۷.۳ درصدی به ۷۹ هزار میلیارد ریال رسید. ورود و خروج سهامداران حقیقی، افزایش سرعت جریان پولی در بازار سرمایه و تغییر سریع مسیر بازار، از نشانه‌های آشفتگی و اضطراب در بازار سهام بوده است. از طرفی ارزش پایین معاملات خرد نشان از بازار نیمه رکودی دارد. ثبات در نرخ دلار و سودآوری خوب شرکت‌ها در سال ۱۴۰۱ دلایل مهمی است که به نظر می‌رسد بعد از مجامع (یعنی در اواخر خردادماه)، دوباره بازار سرمایه مسیر صعودی خود را طی خواهد کرد. اخبار تاثیرگذار در بازار سرمایه طی هفته جاری، عرضه‌های اولیه، سفر پادشاه عمان به ایران، اعلام روند دریافت صدور گواهی تمکن مالی الکترونیکی توسط شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و بحث‌های بسیار در خصوص افزایش سرمایه شرکت‌ها به روش الکترونیکی بودند.

روند شاخص کل بورس اوراق بهادار و شاخص کل بورس (هم‌وزن)



روند ارزش و حجم معاملات خرد بازار سرمایه





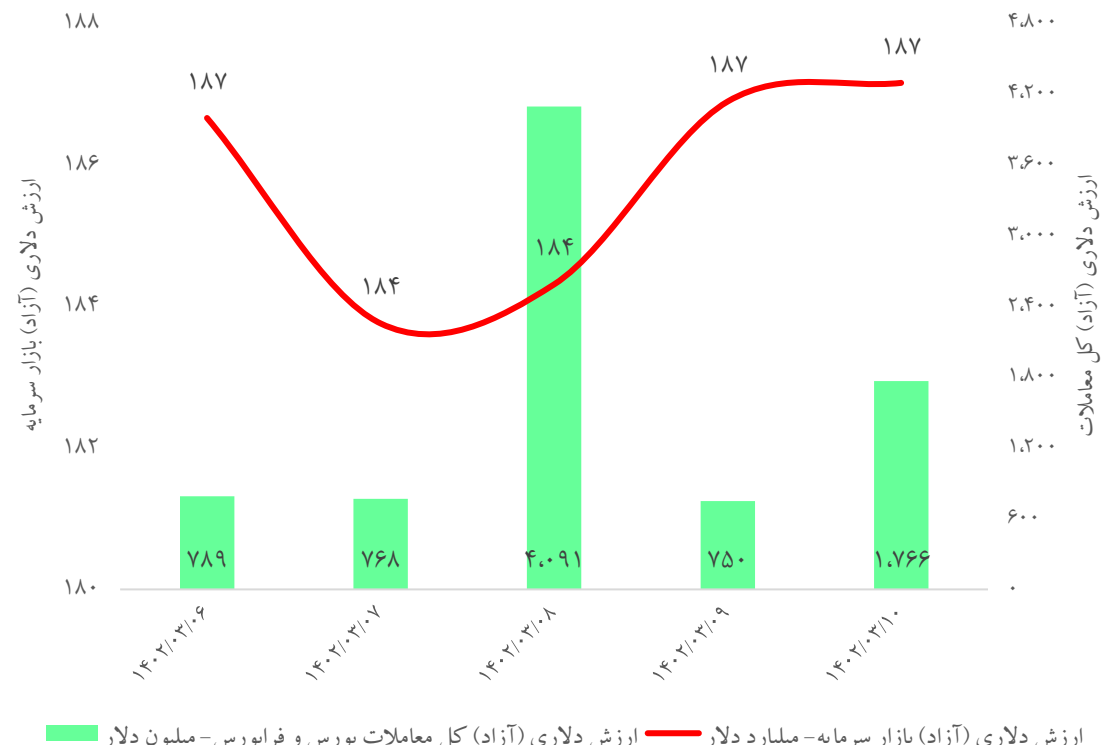
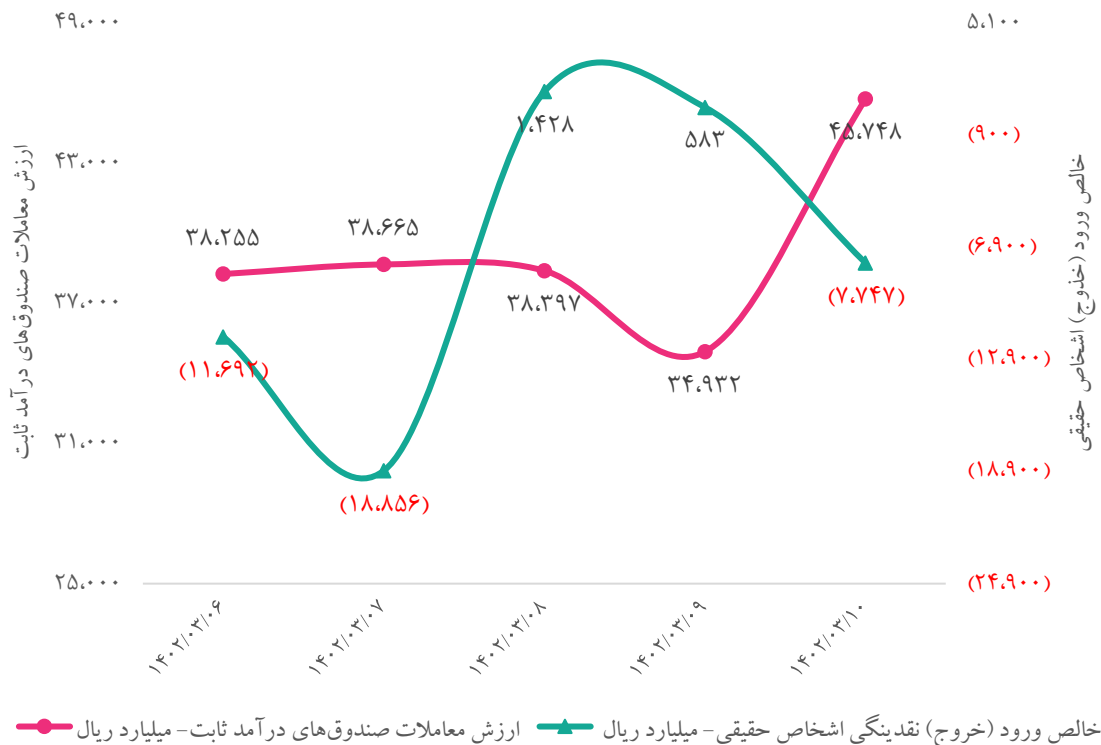
### روند بازار سرمایه

- میانگین بازده هفتگی صنایع ۴.۱ درصد افت داشت، که بیش‌ترین بازدهی با مثبت ۲.۹ درصد مربوط به صنعت "سخت‌افزار و تجهیزات" و کم‌ترین با منفی ۱۳.۳ درصد مربوط به صنعت "تجهیزات صنعتی" می‌باشند.
- میانگین P/E TTM کل بازار با ۲.۶ درصد افت در هفته جاری به ۹.۷۷ واحد رسید. متوسط نسبت قیمت به درآمد گذشته‌نگر صنایع ۲۰.۲ واحد که کم‌ترین آن در صنعت "تولید کود و ترکیبات نیتروژن" (۴.۵ واحد) و بیش‌ترین (۱۲۳.۴ واحد) در صنعت "پیمانکاری صنعتی" است.
- در این هفته میانگین روزانه خروج پول حقیقی ۷۲۵۷ میلیارد ریال (هفته مشابه قبل ورود پول حقیقی ۵۹۵ میلیارد ریال) و همچنین مجموع آن ۳۶،۲۸۴ میلیارد ریال بوده‌اند. مجموع ارزش معاملات اوراق بهادار با درآمد ثابت با ۲.۳ درصد رشد به ۳۲۷.۵ همت رسید.

روند بازار سرمایه

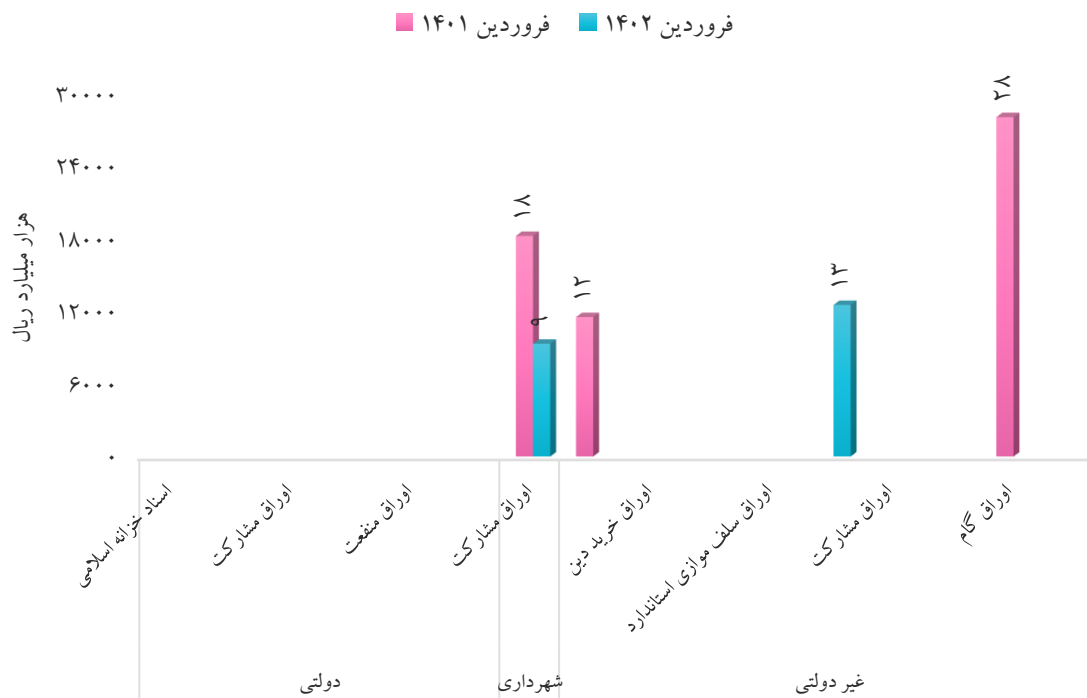
روند ارزش دلاری کل معاملات سهام و ارزش دلاری بازار سرمایه

خالص ورود (خروج) نقدینگی و ارزش صندوق‌های درآمد ثابت



تامین مالی بازار سرمایه

ترکیب اوراق بدهی منتشر شده



تامین مالی از طریق بازار سرمایه در فروردین ماه ۱۴۰۲ با بیش از ۸

برابر رشد نسبت به دوره مشابه قبل به ۱۱.۸ همت رسید.

عوامل اصلی تشکیل دهنده تامین مالی طی فروردین ماه ۱۴۰۲،

افزایش سرمایه با سهم حدود ۸۳ درصد و انتشار اوراق با سهم

حدود ۱۶ درصد است.

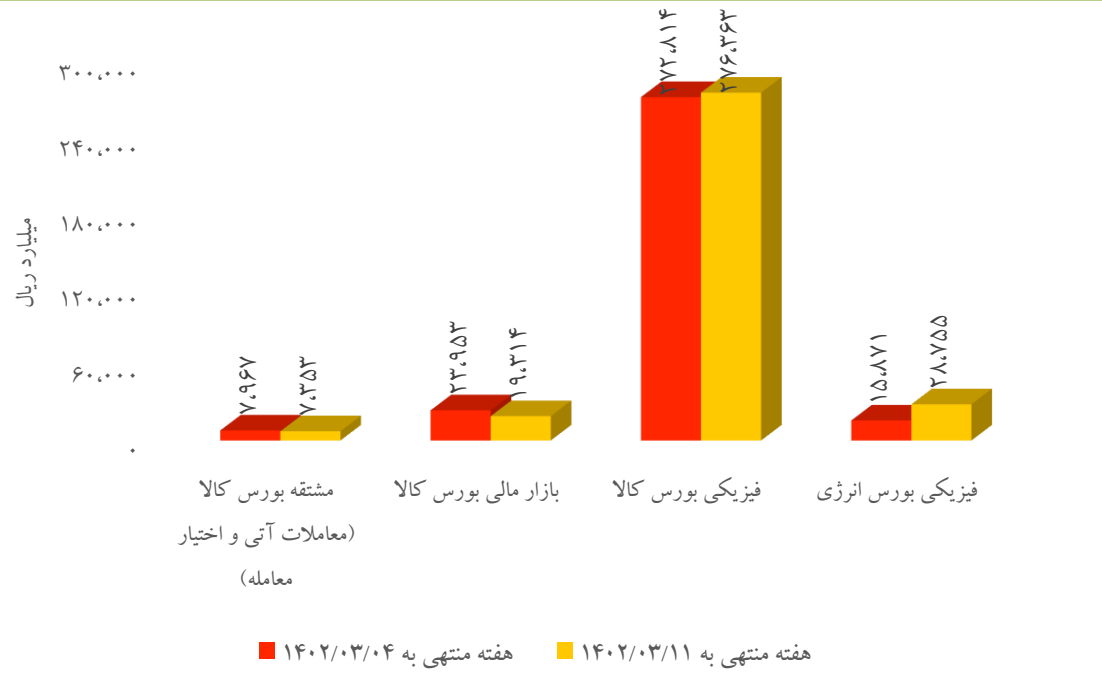
از مبلغ ۲.۲ همت اوراق بدهی منتشر شده در فروردین ماه سال

جاری ۴۵ درصد اوراق غیردولتی (تماماً اوراق مباحه)، ۴.۴

درصد اوراق شهرداری می‌باشند.

معاملات بورس کالا و انرژی

مقایسه هفتگی مجموع ارزش معاملات فیزیکی، مشتقه و بازار مالی در بورس کالای ایران و معاملات فیزیکی بورس انرژی ایران



از ابتدای سال جاری تا پایان اردیبهشت‌ماه بیش از ۱۹۳ هزار دستگاه انواع خودرو در کشور تولید شده که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۴۸ درصد افزایش را نشان می‌دهد.

تولید فولاد ایران در ماه آوریل سال ۲۰۲۳ نسبت به مدت مشابه سال گذشته با افزایش ۵.۹ درصدی به ۳.۱ میلیون تن رسیده است. در حالی که ۶ کشور از ۱۰ کشور نخست تولیدکننده فولاد در جهان در ماه آوریل با کاهش تولید مواجه شده‌اند، ایران، هند، روسیه و کره جنوبی افزایش تولید داشته‌اند. همچنین ایران بیشترین افزایش تولید و ترکیه بیشترین کاهش تولید را در ماه آوریل ۲۰۲۳ به خود اختصاص داده‌اند. ترکیه از جایگاه هفتم به جایگاه دهم نزول پیدا کرده است.

هر دستگاه کاپرا ۲ سفید (متعلق به بهمن موتور) با قیمت پایه ۸۴۹.۸ میلیون تومان فروخته شد. در برابر ۱۵۰ دستگاه عرضه شده کاپرا، ۱۵۶ دستگاه تقاضا شکل گرفت که در پایان همه عرضه‌ها به فروش رسید.

تغییر برنامه عرضه گواهی سپرده کالایی ناپیوسته از ۱۵ خردادماه به ۱۸ خردادماه.

پذیرش ۱۱ کالا و محصول متعلق به ۵ شرکت در بازار اصلی و ۶ شرکت در بازار فرعی در بورس کالا.

### معاملات بورس کالا و انرژی

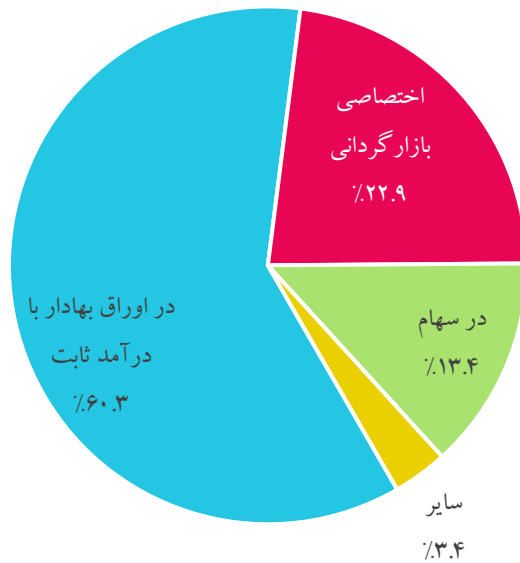
#### معاملات انواع کالاهای منتخب در بورس‌های کالا و انرژی

کالا	میانگین قیمت پایانی هفته جاری (ریال / کیلوگرم)	بازده هفتگی	نرخ داخلی (دلار نیما)	نرخ جهانی (دلار / تن)	مجموع ارزش معامله (میلیارد ریال)	مجموع حجم عرضه (تن)	مجموع تقاضا (تن)	مجموع حجم قرارداد (تن)
اوره گرانول	۸۰,۷۵۱	(۲.۳٪)	۲۱۰	۳۲۹	۱۶۲	۳,۱۰۰	۲,۷۵۰	۲,۰۰۰
پلی اتیلن سبک خطی	۳۲۶,۲۳۹	۱.۲٪	۸۴۸	۹۱۴	۲,۰۳۷	۶,۲۴۳	۱۱,۶۳۷	۶,۲۴۳
پلی پروپیلن	۴۸۴,۲۵۵	۱.۵٪	۱,۲۵۸	۸۳۴	۷,۷۳۷	۱۷,۵۱۳	۳۶,۹۵۲	۱۵,۹۷۷
پی وی سی	۲۹۹,۱۱۲	(۳.۲٪)	۷۷۷	۷۵۰	۳,۵۷۳	۱۲,۴۳۶	۲۰,۰۱۰	۱۱,۹۴۴
پت	۴۰۳,۵۰۷	(۱۴.۸٪)	۱,۰۴۸	۹۸۰	۵,۴۵۹	۱۳,۵۳۰	۲۵,۲۳۴	۱۳,۵۳۰
سیمان تیپ ۲ فله	۷,۹۷۷	۷.۱٪	۲۱	-	۴,۳۸۴	۵۶۹,۹۲۸	۷۶۷,۶۰۵	۵۴۹,۵۵۳
متانول	۵۸,۹۶۴	(۲.۱٪)	۱۵۳	۲۴۵	۴۸۱	۸,۲۱۲	۱۳,۷۲۱	۸,۲۱۲

صندوق‌های سرمایه‌گذاری

□ سایر صندوق‌ها، صندوق‌های در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی، مختلط، خصوصی، پروژه‌ای، صندوق در صندوق، جسورانه و املاک و مستغلات را شامل می‌شوند. همچنین جمع کل ارزش خالص دارایی صندوق‌ها با ۰.۳ درصد افت نسبت به هفته قبل به ۸۰۱.۵ همت رسید.

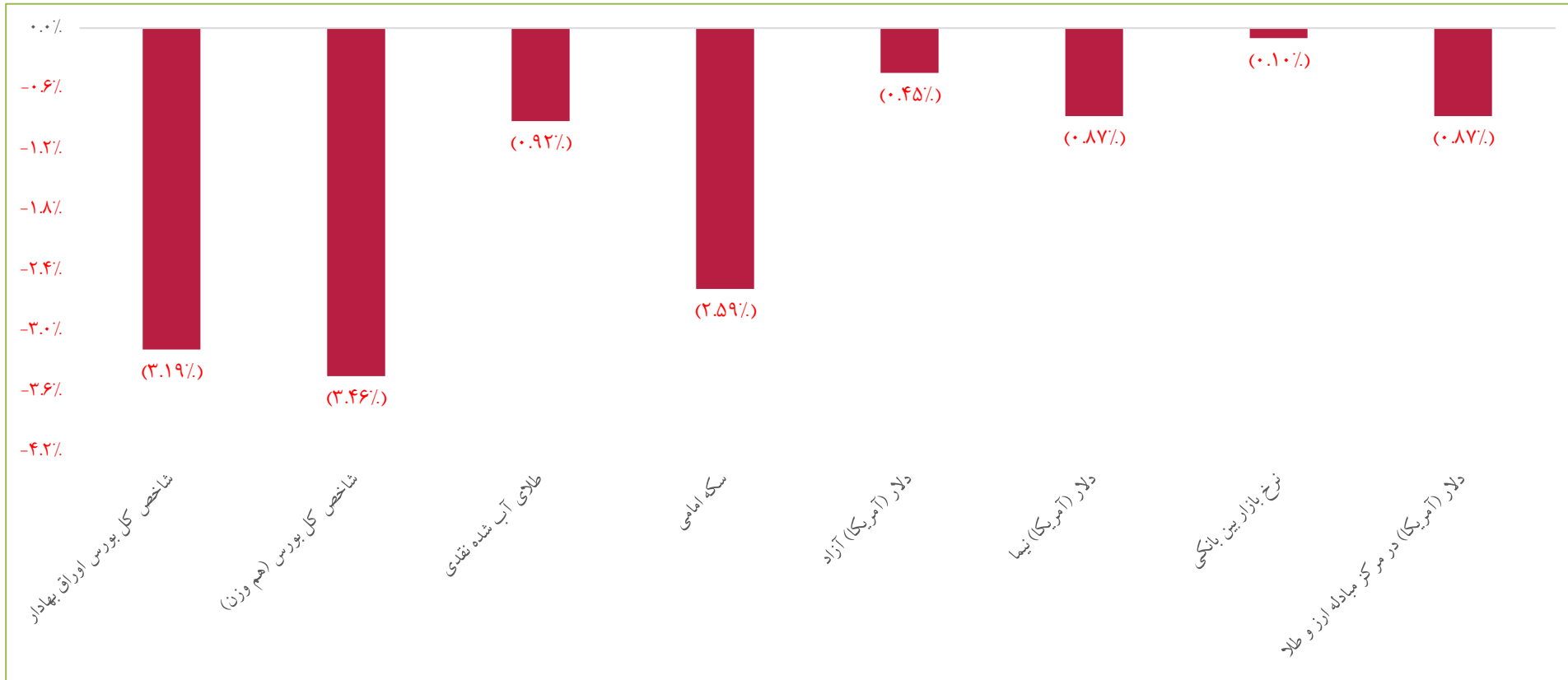
آخرین ترکیب صندوق‌های سرمایه‌گذاری براساس خالص ارزش دارایی‌ها



آخرین اطلاعات تجمیعی انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری

نوع صندوق	مجموع ارزش خالص دارایی‌ها (میلیارد ریال)	میانگین وجه نقد	میانگین اوراق سهامی	میانگین سپرده بانکی	میانگین اوراق مشارکت	میانگین بازده هفتگی
در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۴,۸۳۶,۷۶۵	۰.۲٪	۱۰.۷٪	۳۰.۶٪	۵۵.۴٪	۰.۳٪
اختصاصی بازارگردانی	۱,۸۳۳,۲۹۵	۲.۲٪	۷۲.۵٪	۳.۴٪	۳.۶٪	(۲.۶٪)
در سهام	۱,۰۷۰,۸۱۹	۰.۱٪	۹۲.۷٪	۳.۵٪	۱.۳٪	(۲.۵٪)
در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی	۱۶۸,۹۲۸	۰.۵٪	۲۱.۸٪	۳.۰٪	۲.۲٪	(۳.۷٪)
مختلط	۶۱,۱۹۴	۰.۰٪	۵۲.۴٪	۱۲.۹٪	۳۲.۷٪	(۰.۷٪)
خصوصی	۱۷,۲۸۵	۰.۰٪	۹.۱٪	۱۴.۷٪	۱۲.۵٪	(۰.۰۴٪)
پروژه‌ای	۱۰,۱۹۸	۰.۰٪	۰.۰٪	۰.۱٪	۰.۰٪	۰.۰٪
صندوق در صندوق	۱۰,۶۶۴	۰.۰٪	۰.۰٪	۱.۷٪	۰.۰٪	(۲.۱٪)
جسورانه	۳,۵۹۶	۰.۱٪	۰.۹٪	۲۲.۴٪	۱۳.۷٪	۰.۱٪
املاک و مستغلات	۱,۶۸۱	۱.۳٪	۱۰.۰٪	۰.۰٪	۰.۰٪	۰.۰٪

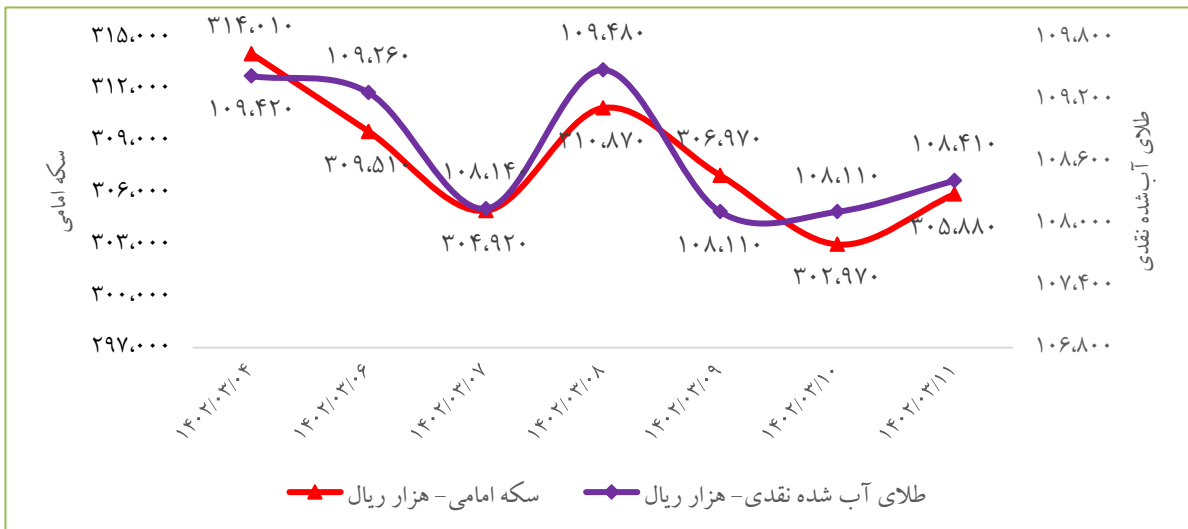
مقايسه بازدهى بازار بورس با ساير بازارهاى موازى



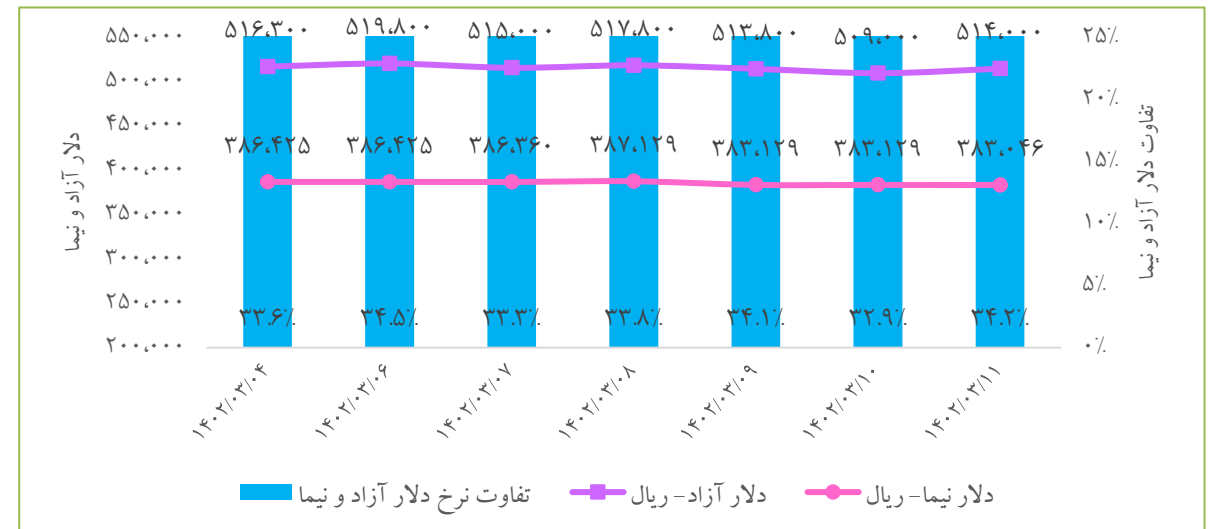
آخرین وضعیت دلار، طلا و سکه در بازار

در هفته جاری نرخ‌های سکه امامی با ۲.۶ درصد افت به ۳۰۵،۸۸۰ هزار ریال و طلای آب شده نقدی با ۰.۹ درصد افت به ۱۰۸،۴۱۰ هزار ریال بودند و همچنین نرخ ارز آزاد با افت بازدهی ۰.۴ درصدی به ۵۱۴ هزار ریال رسیده که ۳۴.۲ درصد بالاتر از دلار نیما بود. با اعلام خبر توافقات پولی و مالی با کشورهای منطقه و افزایش مراودات بین‌المللی، قیمت‌های دلار، طلا و سکه همچنان روند نزولی را طی می‌نمایند. خبر ورود سلطان عمان به ایران با انتخابات ترکیه و درگیری مرزی ایران و طالبان هم‌پوشانی داشته است. اگر ورود سلطان عمان به ایران تنها رویداد روزهای اخیر بود، انتظار می‌رفت بر بازار ارز، تاثیر کاهشی محسوس‌تری بگذارد.

روند قیمتی طلا و سکه امامی



نرخ‌های دلار آزاد، سامانه نیما و تفاوت آن‌ها

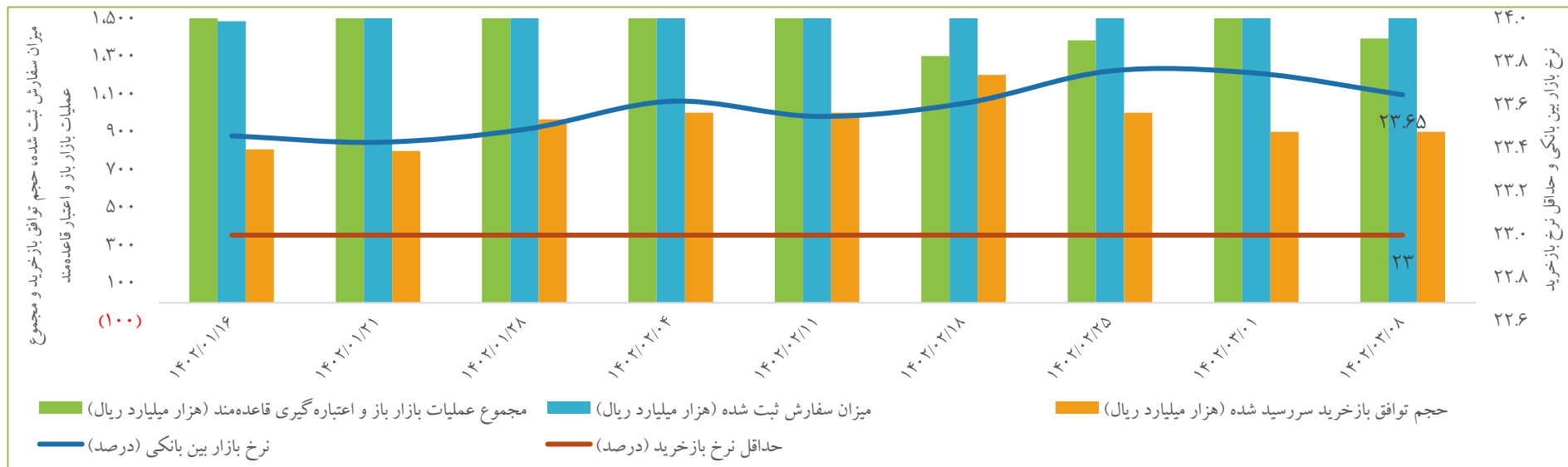




بازار بدهی

□ در آخرین جلسه از عملیات بازار باز، نرخ بازار بین بانکی با ۰.۱ درصد افت به ۲۳.۶۵ درصد رسید. افزایش اضافه برداشت بانک‌ها در ماه‌های گذشته منجر به افزایش نرخ بازار بین بانکی جهت کنترل این برداشت‌ها بوده است. بانک مرکزی در دوره جدید مدیریتی به دنبال کاهش اضافه برداشت بانک‌ها جهت مهار تورم بوده است. افزایش کریدور نرخ بازار بین بانکی به ۱۷ تا ۲۴ درصد در همین راستا تحلیل می‌شود.

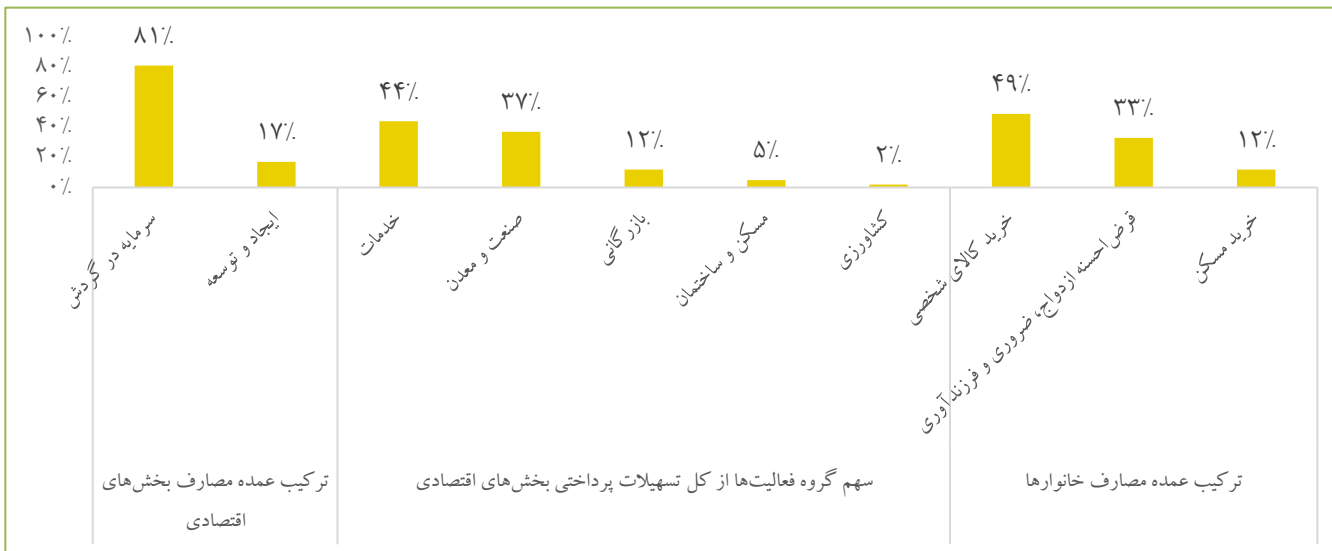
سیاست پولی بانک مرکزی و نرخ‌ها



تامین مالی بازار پول

تسهیلات پرداختی بانک‌ها در سال ۱۴۰۱ رشد فزاینده‌ای را تجربه نموده و به میزان ۴۴۵۰ همت رسیده است که این آمار نسبت به سال قبل رشد ۵۰ درصدی داشته است. سهم بازار پول از کل تامین مالی در ماه نخست ۱۴۰۲ به میزان ۹۳ درصد است.

سهم تسهیلات پرداختی به تفکیک بخش‌های اقتصادی و هدف از دریافت طی فروردین‌ماه سال ۱۴۰۲



تسهیلات پرداختی سیستم بانکی

تغییر نسبت به ماه مشابه سال قبل	فروردین ۱۴۰۲ (همت)	نوع
	۱۶۱.۵	بخش‌های اقتصادی
۱۲.۷٪	۱۹.۸	خانوارها
	۱۸۱.۳	جمع کل

### نهادها و محصولات صنعت دام و طیور

#### قیمت‌های داخلی برخی از نهاده‌ها و محصولات صنعت دام و طیور

کالا	واحد سنجش	آخرین قیمت	بازده هفتگی
گندم	ریال / کیلو گرم	۱۴۹,۷۵۰	۱۱.۱٪
کنجاله سویا	ریال / کیلو گرم	۱۷۱,۹۱۵	۰.۰٪
ذرت	ریال / کیلو گرم	۱۰۵,۰۵۰	(۷.۱٪)
جو	ریال / کیلو گرم	۱۱۰,۰۸۸	(۲.۲٪)
جوجه یکروزه گوشتی*	ریال / قطعه	۲۴۱,۶۴۶	۰.۰٪
مرغ زنده	ریال / کیلو گرم	۵۷۰,۶۰۸	۰.۹٪
مرغ کشتار	ریال / کیلو گرم	۷۷۷,۲۶۳	(۰.۲٪)
جوجه یکروزه تخمگذار	ریال / قطعه	۱۹۲,۵۰۰	۵.۵٪
تخم مرغ	ریال / کیلو گرم	۴۰۰,۳۵۷	(۸.۵٪)
دام کشتار	ریال / کیلو گرم	۳,۰۹۴,۶۶۷	۶.۴٪
دام زنده	ریال / کیلو گرم	۱,۵۲۰,۵۵۶	۴.۸٪

رئیس‌جمهور دستور بررسی اصلاح قیمت خرید تضمینی گندم را داد. ۷۵ درصد نانوائی‌های سراسر کشور با عدم تغییر یا افزایش سهمیه آرد مواجه شده‌اند.

نایب رئیس هیات مدیره انجمن برنج با بیان اینکه انحصار واردات توسط شرکت‌های بزرگ باید لغو شود، گفت: ممنوعیت فصلی که برای واردات برنج در نظر گرفته می‌شود به ضرر مصرف‌کننده است زیرا زمانی که قیمت بازار جهانی پایین است امکان واردات وجود ندارد. پیش‌بینی می‌شود در سال جاری تولید برنج کشور ۲۰ درصد به دلیل خشکسالی‌ها و کاهش بارندگی افت داشته باشد و هر ساله هم تقریباً نیاز کشور به واردات این محصول ۱.۵ تا ۲ میلیون تن است.

در حالی که قیمت دام زنده گوسفندی در بازار کاهش یافته است، اما قیمت گوشت قرمز به دلیل نبود نظارت بر قیمت گوشت، دلالی دام زنده و قاچاق دام، همچنان بالا است.

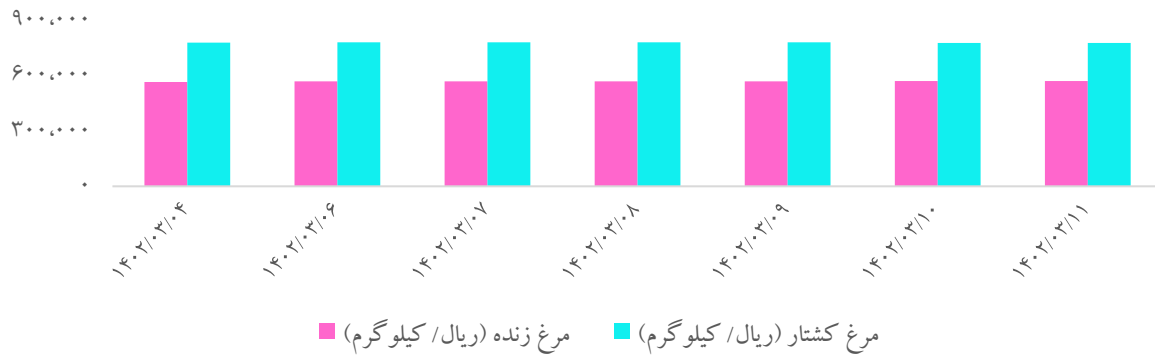
وزارت جهاد کشاورزی سامانه پیامکی برای اعلام فروشندگان مرغ بیشتر از قیمت مصوب (قیمت مصوب هر کیلوگرم ۷۳ هزار تومان) را راه‌اندازی کرده است.

مجوز صادرات حداکثر ۵۰ هزار تن پیاز با عوارض ۱۵ درصد ارزش پایه گمرکی تا پایان خردادماه سال جاری با توجه به فراوانی این محصول در بازار اعلام شد. قیمت پیاز در هفته‌های اخیر با نوساناتی همراه بوده و احتمالاً صادرات به رشد قیمت و به صرفه شدن تولید برای کشاورزان خواهد شد.

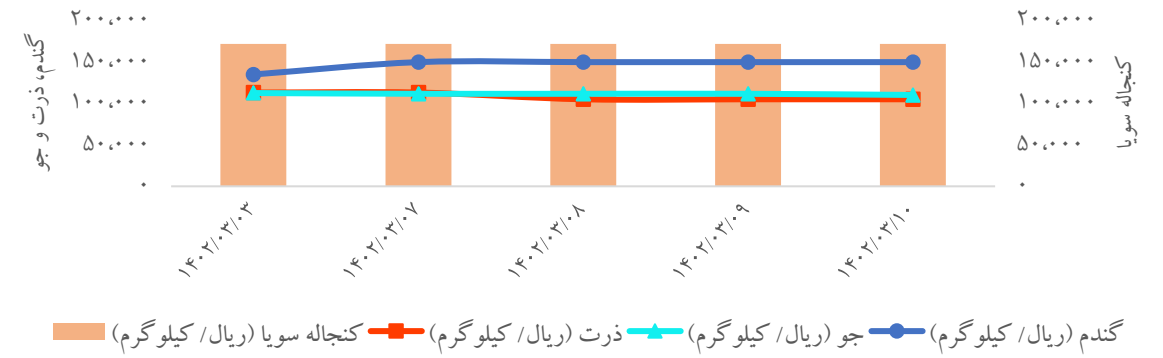
\* بازدهی جوجه یکروزه گوشتی به علت عدم انتشار اطلاعات در وبسایت itpnews، از ۱۶ اردیبهشت‌ماه تا ۲۳ اردیبهشت‌ماه می‌باشد.

نهادها و محصولات صنعت دام و طیور

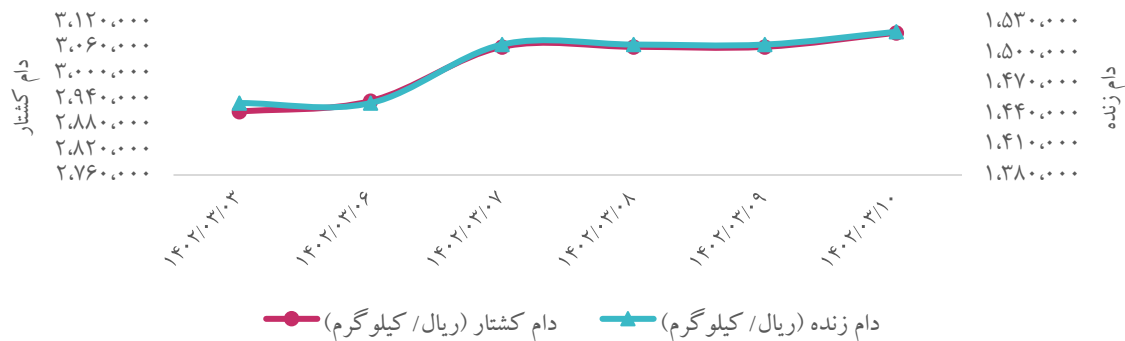
روند هفتگی قیمت مرغ زنده و کشتار



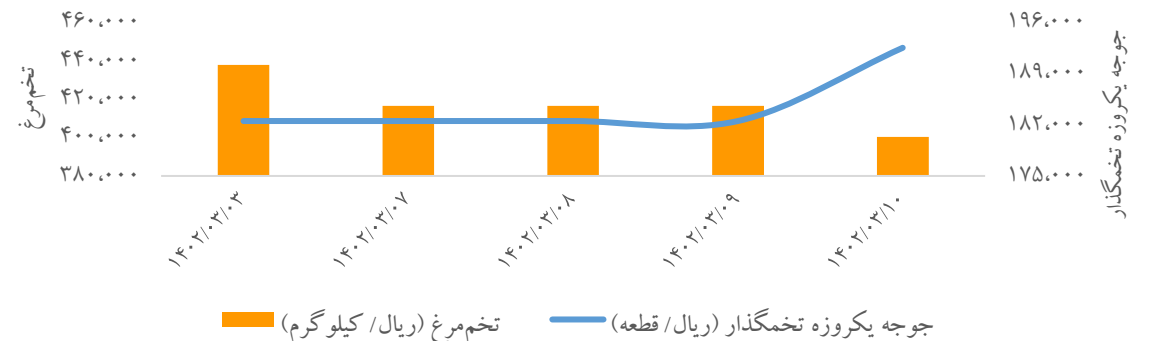
روند هفتگی قیمت انواع نهاده‌های کشاورزی



روند هفتگی قیمت دام زنده و کشتار



روند هفتگی قیمت جوجه یکروزه تخمگذار و تخم مرغ



### مهم‌ترین اخبار در حوزه دانش‌بنیان‌ها و استارت‌آپ‌ها

- با انعقاد تفاهم‌نامه‌ای چهارجانبه ناحیه نوآوری دانشگاه تهران (بین معاونت علمی و فناوری رئیس‌جمهوری، وزارت علوم، تحقیقات و فناوری، شهرداری تهران و دانشگاه تهران) به منظور استقرار استارت‌آپ‌ها، شرکت‌ها و واحدهای فناور راه‌اندازی می‌شود.
- تفاهم‌نامه‌ای مشترک میان معاونت علمی، فناوری و اقتصاد دانش‌بنیان ریاست جمهوری و صندوق نوآوری و شکوفایی در راستای تقویت نظام مالی نوآوری حوزه دانش‌بنیان‌ها منعقد شد.
- معاونت علمی، فناوری و اقتصاد دانش‌بنیان ریاست جمهوری، دانشگاه صنعتی شریف و یک شرکت سرمایه‌گذاری با هدف توسعه زیست‌بوم نوآوری و فناوری توافق‌نامه همکاری امضا کردند.
- معاون علمی رئیس‌جمهور از ایجاد سازوکاری برای تسهیل دریافت حمایت‌های دانش‌بنیانی برای شرکت‌های فعال در حوزه تجهیزات رایانه‌ای خبر داد.
- از برنامه‌های صندوق نوآوری و شکوفایی می‌توان به افزایش پایگاه‌های جدید صادراتی دانش‌بنیان‌ها در سال ۱۴۰۲ به ویژه در کشورهای منطقه و همسایه، افزایش ۱.۵ برابری میزان تولید دانش‌بنیان و اشتغال ۲۰ هزار نفر، اشاره نمود.
- رئیس صندوق نوآوری گفت: تنها ۵ درصد (۴۰۰ شرکت دانش‌بنیان) در حوزه کشاورزی و امنیت غذایی فعالیت می‌کنند که با توجه به ظرفیتی که داریم، عدد کمی محسوب می‌شود.
- صندوق صفا در سال ۱۴۰۱ در مجموع ۴۰۰ میلیارد تومان تسهیلات و ۴۵۰ میلیارد تومان ضمانت‌نامه به صنایع پیشرفته ارائه داده است.
- فضای اشتراکی خانه خلاق هزاره در اراضی عباس آباد افتتاح شد. خانه خلاق هزاره دهمین شعبه فضای کار اشتراکی پارادایس‌هاب است و قرار است به ارائه فضای کار اشتراکی به فریلنسرها و تیم‌ها بپردازد. در مراسم افتتاحیه این مرکز، معاون علمی ریاست جمهوری، منطقه گردشگری عباس آباد را «دارای مختصات جذابی» دانست که می‌تواند بازار اولیه را برای شرکت‌های نوپا فراهم کند.
- براساس داده‌های گزارش Startup Centrum که از تحلیل اکوسیستم استارت‌آپی ترکیه منتشر شده، در فصل نخست سال ۲۰۲۳، میزان ۶۱ میلیون دلار جذب سرمایه در میان استارت‌آپ‌های ترکیه رخ داده است که متوسط این رقم ۲۵۵ هزار دلار برای هر استارت‌آپ بوده است. در این زمان ۷۷ استارت‌آپ توانسته‌اند قرارداد جذب سرمایه امضا کنند.

شناسنامه و بیانیه سلب مسئولیت

شناسنامه

محتوای سری گزارش‌های "تحلیل بازارها به صورت هفتگی"، حاصل تلاش سرکار خانم دکتر علیمردانی از تحلیل‌گران سازمان اقتصادی کوثر است.

راهبری و نظارت: جناب آقای دکتر جعفری

بیانیه سلب مسئولیت

این گزارش صرفاً جهت اطلاع فعالین بازارها تهیه شده است و محتوای آن نباید به تنهایی جهت اخذ تصمیمات سرمایه‌گذاری مورد استفاده قرار گیرد و مسئولیت صحت و کفایت اطلاعات افشا شده توسط سازمان‌ها و نهادهای ناشر اطلاعات با استفاده‌کنندگان محترم گزارش است.



سبذگردان فراز



شرکت سرمایه‌گذاری آف‌سار  
(سهامی عام)



سازمان اقتصادی کوثر