



سبدگردان فرارز



اکوانوین
شرکت سرمایه‌گذاری آوانوین
(سهامی عام)



سازمان اقتصادی کوثر


هفته‌نامه خبری-تحلیلی اقتصاد ایران و جهان


شماره گزارش: ۳۸


تاریخ گزارش: ۱۴۰۲/۰۳/۱۹



اقتصاد جهان

محصولات پتروشیمی و کرک اسپرد فرآورده‌های نفتی 

شاخص‌های کالایی و فلزات پایه 

کالاهای کشاورزی 

بازار رمز ارزها 


شاخص مدیران خرید صنعتی در جهان 

مهم‌ترین اطلاعات اقتصادی بین‌المللی در هفته جاری و آتی 

نرخ تورم مصرف‌کننده در جهان 

نرخ بهره کشورهای منتخب و اوراق قرضه ایالات متحده 

بورس‌های اصلی منطقه و جهان 

طلای جهانی و ارزها 

نفت خام و گاز طبیعی 

مهم‌ترین اطلاعات اقتصادی بین‌المللی در هفته جاری

- ❑ بانک جهانی پیش‌بینی کرد که به دلیل سیاست‌های پولی کاهش تورم کشورها در سال جاری، نرخ رشد اقتصادی جهان از ۳.۱ درصد در سال ۲۰۲۲ به ۲.۱ درصد در سال ۲۰۲۳ کاهش یابد.
- ❑ دویچه بانک با اشاره به اینکه اجرای سیاست‌های انقباضی پولی توسط بانک‌های مرکزی، اقتصاد جهانی را تهدید می‌کند، نسبت به وقوع موجی از نکول بدهی شرکتی به ویژه در آمریکا و اروپا هشدار داد.
- ❑ در سه ماهه نخست سال جاری میلادی ۴۷۰ میلیارد دلار پول از بانک‌های آمریکا خارج شده که در واقع معادل ۲.۵ درصد کل سپرده‌های موجود در این بانک‌ها بوده است. نهاد بیمه سپرده‌گذاری فدرال آمریکا اعلام کرده این حجم خروج پول از بانک‌های این کشور به بالاترین میزان در ۴۰ سال گذشته رسیده است.
- ❑ رئیس بانک مرکزی اروپا هشدار داد: اقتصاد منطقه یورو باز هم کاهشی است و رشد قیمت انرژی در این منطقه به چالش بزرگی تبدیل شده است.
- ❑ دهمین کنفرانس تجاری اعراب و چین در یازدهم و دوازدهم ماه ژوئن ۲۰۲۳ در عربستان برای ارتقای تجارت بین‌المللی برگزار می‌شود.
- ❑ وزیر اقتصاد آرژانتین اعلام کرده است که هیات مدیره بانک توسعه گروه بریکس به‌طور رسمی به وی اجازه دادند تا رای به عضویت آرژانتین در این موسسه مالی بدهد.

مهم‌ترین اطلاعات اقتصادی بین‌المللی در هفته جاری و آتی

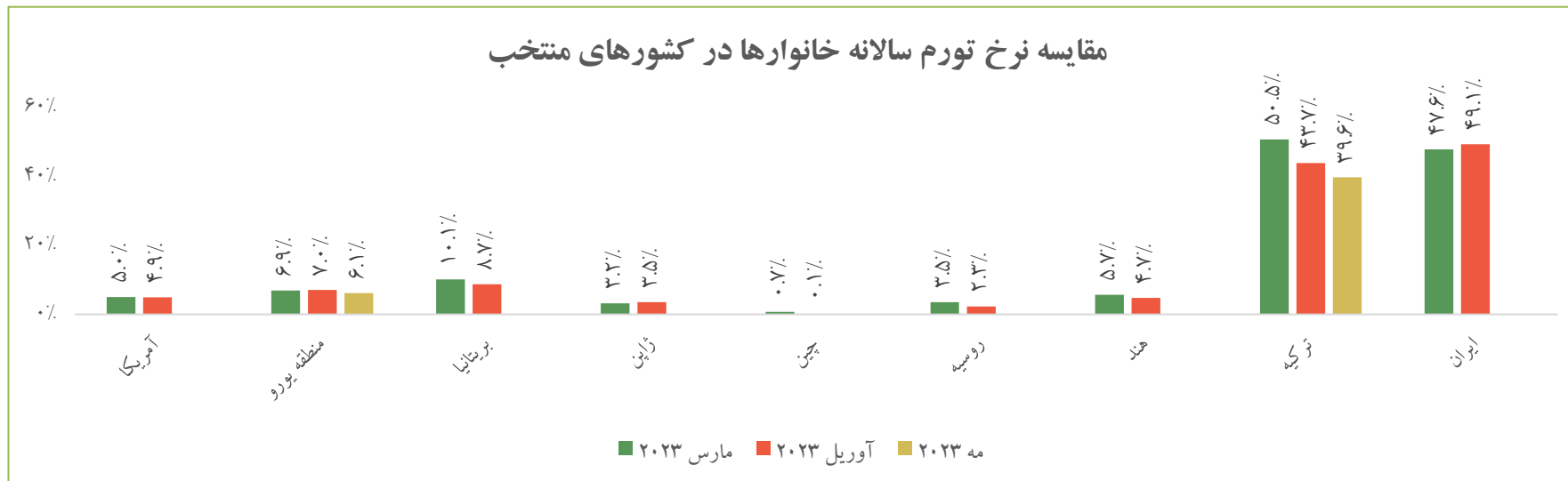
مهم‌ترین اطلاعات اقتصادی بین‌المللی در هفته آتی

تاریخ انتشار	رویداد	میزان قبلی	میزان پیش‌بینی شده
۱۴۰۲/۰۳/۱۹	نرخ تورم CPI سالانه (چین)	۰.۱٪	۰.۲٪
۱۴۰۲/۰۳/۲۲	اعطای وام‌های جدید در شبکه بانکی (چین)	۷۱۹B	۱۵۳۰B
۱۴۰۲/۰۳/۱۹	نرخ تورم CPI سالانه (آمریکا)	۴.۹٪	۴.۲٪
۱۴۰۲/۰۳/۲۴	نرخ GDP ماهانه (آمریکا)	(۰.۳٪)	۰.۲٪
	نرخ بهره فدرال رزرو (آمریکا)	۵.۲۵٪	۵.۲۵٪
	تولید صنعتی سالانه (چین)	۵.۶٪	۳.۸٪
	نرخ خرده‌فروشی سالانه (چین)	۱۸.۴٪	۱۳.۹٪
۱۴۰۲/۰۳/۲۵	نرخ بهره (منطقه یورو)	۳.۷۵٪	۴٪
	نرخ خرده‌فروشی سالانه (آمریکا)	۰.۴٪	۰٪
	تقاضای بیمه بیکاری (آمریکا)	۲۶۱K	۲۴۸K
	تولید صنعتی ماهانه (آمریکا)	۰.۵٪	۰.۱٪

مهم‌ترین اطلاعات اقتصادی بین‌المللی در هفته جاری

تاریخ انتشار	رویداد	میزان قبلی	میزان پیش‌بینی شده	میزان تحقق شده
۱۴۰۲/۰۳/۱۲	نرخ بیکاری (آمریکا)	۳.۴٪	۳.۵٪	۳.۷٪
۱۴۰۲/۰۳/۱۴	نشست مشترک اوپک پلاس	-	-	-
۱۴۰۲/۰۳/۱۸	تقاضای بیمه بیکاری (آمریکا)	۲۳۳K	۲۳۶K	۲۶۱K

نرخ تورم مصرف کننده در جهان



□ نرخ تورم مصرف کننده ترکیه در ماه مه به صورت ماهانه با ۰.۱ واحد درصد رشد به ۰.۰۴ درصد و به صورت سالانه با ۶.۸ واحد درصد افت به ۳۹.۶ درصد رسیده‌اند. بعبارتی نرخ تورم سالیانه ترکیه که از ماه ژانویه ۲۰۲۲ از مرز ۴۰ درصد عبور کرده بود، در ماه مه برای نخستین بار طی ۱۶ ماه گذشته از این مرز عقب‌نشینی کرد. البته گروه تحقیقات تورم (Enag) اعلام کردند که تورم سالانه ترکیه همچنان بالای ۱۰۰ درصد است. آنها تاکید کردند که تاثیر قیمت گذاری جدید دولت در مورد نرخ گاز که در آستانه انتخابات انجام شده (بهره‌مندی رایگان هر خانوار به صورت ماهانه از امتیاز مصرف ۲۵ متر مکعب گاز)، چنان نبوده که نرخ تورم را به سطحی پایین‌تر از ۴۰ درصد برساند.

هفته‌نامه خبری - تحلیلی اقتصاد ایران و جهان

۶

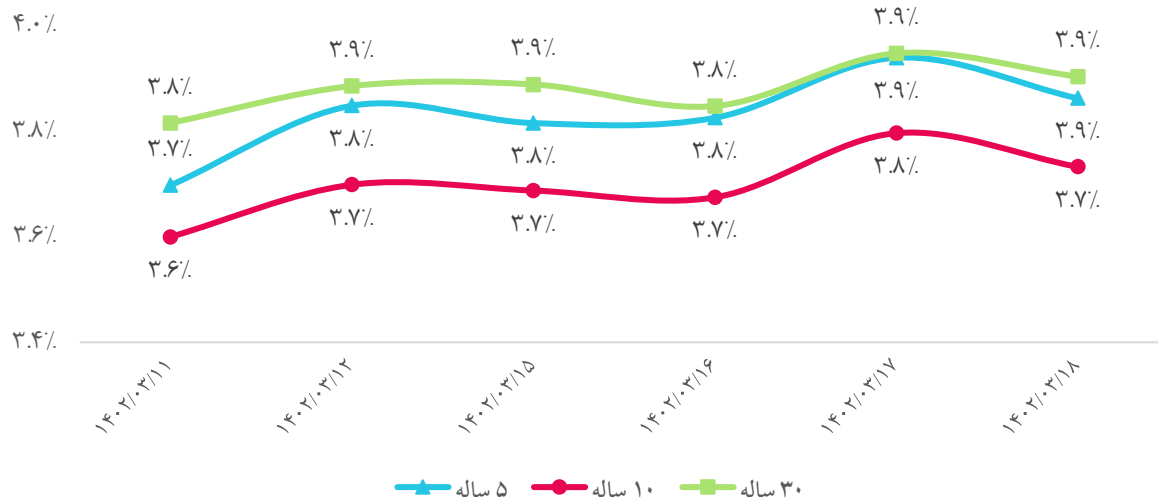
هفته سوم خردادماه ۱۴۰۲

نرخ بهره کشورهای منتخب و اوراق قرضه ایالات متحده

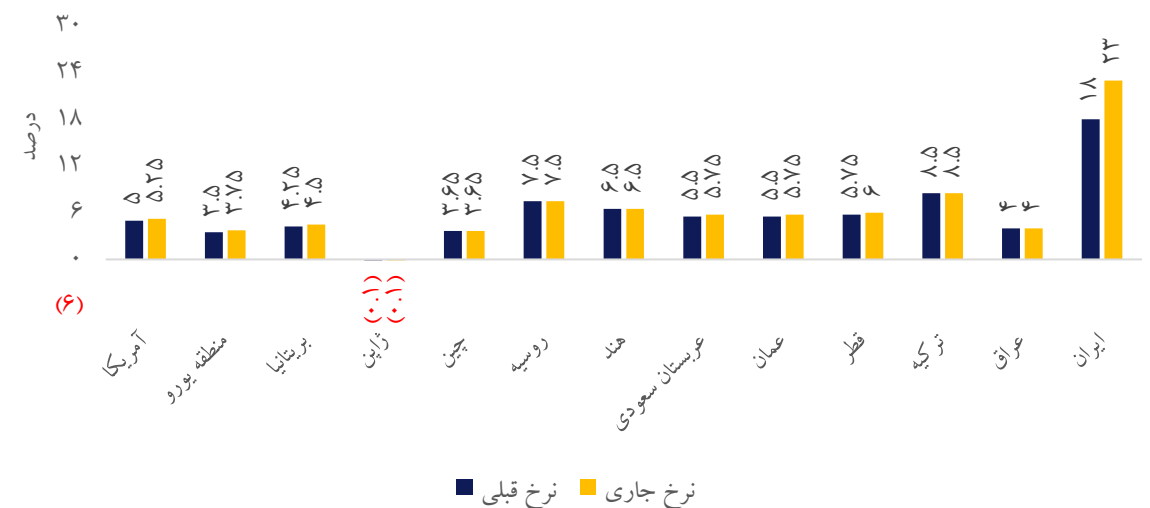
بر اساس گزارش CME FedWatch Tool، افزایش نرخ بیکاری ایالات متحده باعث شده تا بازارها با احتمال ۷۹.۳ درصدی قیمت‌گذاری کنند که فدرال رزرو در جلسه ۱۳ تا ۱۴ ماه ژوئن خود نرخ‌های بهره را بدون تغییر نگه دارد. همچنین موسسه بین‌المللی رتبه‌بندی مودیز گزارش داد که اقتصاد جهانی به خاطر بالا رفتن نرخ بهره در بسیاری از کشورهای جهان به خصوص آمریکا و اروپا و متعاقباً بالا رفتن هزینه استقراض و دریافت تسهیلات، شاهد کاهش رشد طی سال جاری میلادی خواهد بود.

بازدهی هفتگی اوراق قرضه خزانه‌داری ۵ ساله، ۱۰ ساله و ۳۰ ساله ایالات متحده صعودی 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	۳۳,۷۶۱	۲.۱٪	
	S&P 500	۴,۲۸۳	۱.۵٪	
	Nasdaq Composite	۱۳,۲۰۵	۰.۸٪	
اروپا	Euro Stoxx 50	۴,۲۹۲	۰.۸٪	
	FTSE 100	۷,۶۰۲	۱.۵٪	
	DAX	۱۵,۹۶۱	۱.۹٪	
	CAC 40	۷,۲۲۳	۱.۲٪	
روسیه	Moex	۲,۶۹۵	(۰.۸٪)	
ژاپن	Nikkei 225	۳۱,۶۴۱	۱.۶٪	
آسیای شرقی و جنوبی	هنگ کنگ	Hang Seng	۱۹,۲۹۹	۵.۹٪
	استرالیا	S&P/ASX 200	۷,۱۰۰	(۰.۲٪)
	سنگاپور	MSCI	۲,۸۶۷	۲.۴٪
	چین	Shanghai Composite	۳,۱۹۴	(۰.۳٪)
هند	Nifty 50	۱۸,۶۳۵	۰.۸٪	
غرب آسیا	عربستان	Tadawul All Share	۱۱,۳۹۷	۳.۵٪
	امارات	DFM General	۳,۶۸۸	۳.۱٪
	ترکیه	BIST 100	۵,۵۰۰	۱۰.۹٪
آفریقا	آفریقای جنوبی	FTSE/JSE All Share	۷۶,۸۸۷	۱.۵٪

بورس‌های اصلی منطقه و جهان

با انتظار توقف افزایش نرخ بهره توسط فدرال رزرو و به مدد رشد سهام تکنولوژی در هفته آتی، شاخص‌های سهام در اکثر نقاط مختلف جهان صعودی بودند. این در حالی است که آمار بیکاری افزایش یافته و بازار کار در حال افت است.

به دلیل کندی اقتصاد جهانی و عدم اطمینان از افزایش بیشتر نرخ بهره توسط بانک مرکزی انگلستان، شاخص سهام بریتانیا اخیراً با نوساناتی مواجه شده است.

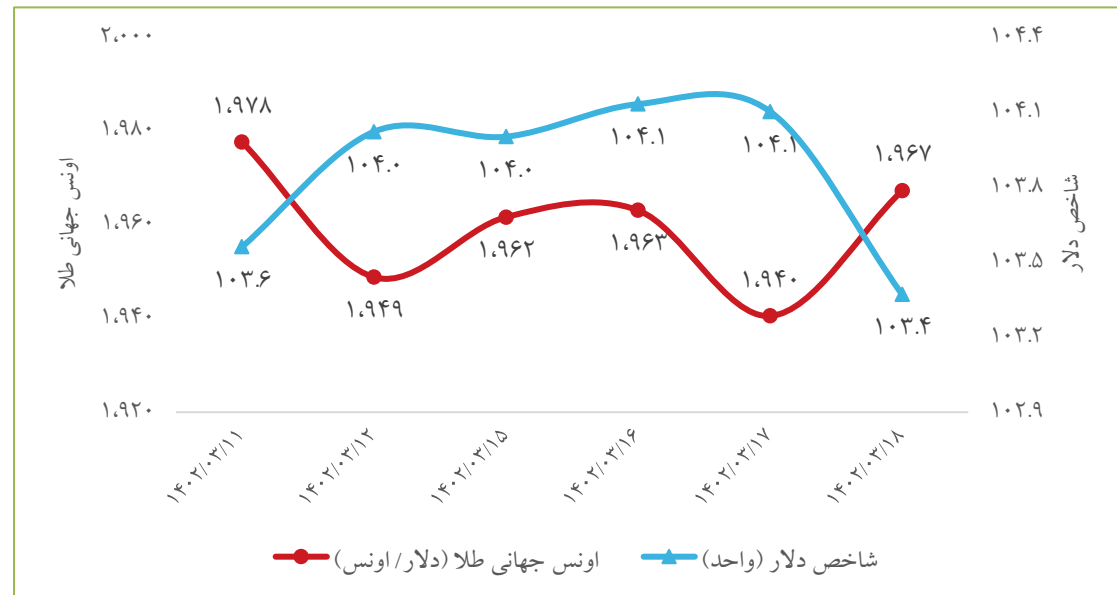
طلا جهانی و ارزها

قیمت اونس جهانی طلا و شاخص دلار در محدوده کوچکی در حال نوسان است. از جمله عوامل تاثیرگذار بر آنها در هفته جاری، توافق رئیس جمهور و مجلس نمایندگان برای افزایش سقف بدهی دولت آمریکا، وضعیت نامطلوب نمای کلی اقتصاد و سیستم بانکی ایالات متحده، سوددهی اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا و خوش بینی نسبت به عدم افزایش نرخ بهره بانک مرکزی آمریکا در ماه جاری میلادی می‌باشند.

انتصاب رئیس جدید بانک مرکزی ترکیه و افزایش شاخص تولید صنعتی بالاتر از حد انتظار بازار در این کشور در ماه آوریل ۲۰۲۳، باعث افزایش ارزش لیر ترکیه گردید. با این حال، ممکن است قبل از نشست سیاست پولی کمیته بازار آزاد فدرال رزرو (FOMC) در هفته آینده حرکت آن محدود شود.

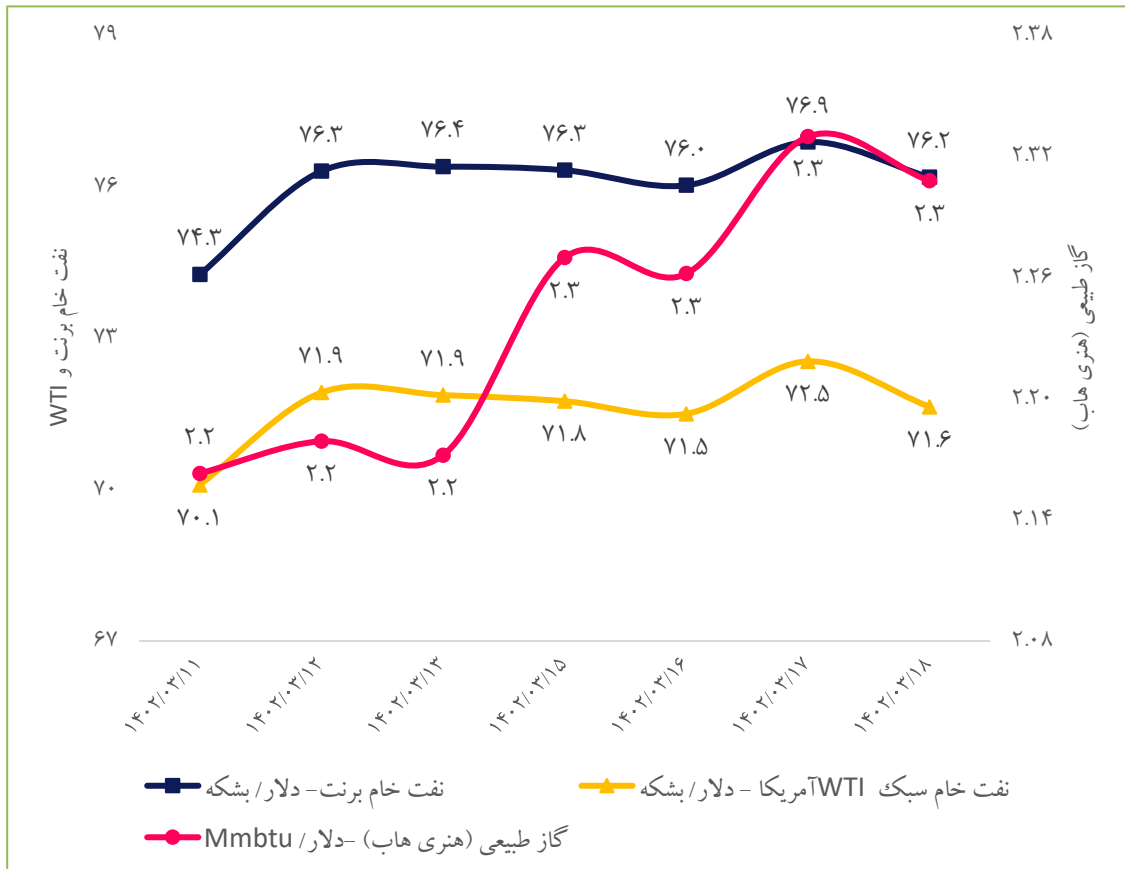
تغییرات بازار جهانی طلا و ارزها

بازده هفتگی	آخرین قیمت	طلا و ارز
(۰.۵٪)	۱,۹۶۷	اونس جهانی طلا (دلار/ اونس)
(۰.۲٪)	۱۰۳.۴	شاخص دلار
(۰.۶٪)	۱,۹۶۷	قیمت جهانی هر اونس طلا در مقابل دلار آمریکا (XAU/USD)
۰.۱۷٪	۱.۰۷۸	ارزش یورو به دلار
۰.۱٪	۱.۲۵	ارزش پوند به دلار
۰.۲٪	۱۳۹.۰۱	ارزش دلار به ین ژاپن
۰.۳٪	۷.۱۱	ارزش دلار به یوان چین
۱۱.۸٪	۲۳.۳۷	ارزش دلار به لیر ترکیه



نفت خام و گاز طبیعی

روند قیمت‌های جهانی نفت و گاز طبیعی



به دنبال کاهش تولید عربستان در ماه مه (۱۰ میلیون بشکه در روز) و تمدید قرارداد کاهش تولید اوپک پلاس تا پایان سال ۲۰۲۴ (روزانه ۱۴۰۰ هزار بشکه)، انتظار می‌رود قیمت نفت برنت تا ۱۰۰ دلار در هر بشکه افزایش یابد. بعلاوه، عربستان و روسیه اعلام کردند که تولید نفت را به میزان یک میلیون بشکه در روز در ماه ژوئیه کاهش خواهند داد و این کاهش ممکن است ادامه پیدا کند.

به گفته مدیر اجرایی آژانس بین‌المللی انرژی (IEA)، اقتصاد و تقاضای نفت چین تنها محرک قیمت نفت در سال جاری خواهد بود، حتی اگر اوپک پلاس بتواند قیمت‌ها را با کاهش تولید به سمت بالا بکشاند. همچنین بانک جهانی پیش‌بینی کرد، قیمت نفت برای سال‌های ۲۰۲۳ الی ۲۰۲۵ به ترتیب ۸۰، ۸۲ و ۸۴.۴ دلار در هر بشکه خواهد بود.

قیمت گاز طبیعی در ایالات متحده آمریکا به علت افزایش تقاضا ناشی از گرم شدن هوا، ۶.۷ درصد در هفته جاری رشد داشت. طبق گزارش بانک جهانی، با وجود همه اقداماتی که اتحادیه اروپا برای بهبود اوضاع انرژی‌اش انجام داده، اما قیمت گاز در اروپا همچنان بسیار بالاتر از متوسط پنج ساله آن پیش از شیوع کرونا خواهد بود.

محصولات پتروشیمی و کرک اسپرد فرآورده‌های نفتی

□ شاخص کرک اسپرد با رشد ۵۴ درصدی به ۱۳.۴ واحد و شاخص محصولات پتروشیمی با ۲ درصد افت به ۱۱۲ واحد رسیدند.

کرک اسپرد فرآورده‌های نفتی

فرآورده	آخرین نرخ (دلار/ بشکه)	رشد هفتگی
میانگین قیمت نفت	۷۴.۸	(۱٪)
نفتا	(۷.۸)	۲٪
بنزین	۲۵.۳	۳۱٪
نفت سفید	۲۱.۲	۴۰٪
گازوئیل	۲۳.۴	۳۷٪
وکیوم باتوم	(۱۹.۳)	(۱۵٪)
نفت کوره	(۷.۱)	۳۱٪

قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

محصول پتروشیمی	آخرین قیمت (دلار/تن)	بازده هفتگی
متانول آسیا - CFR چین	۲۳۸	(۳٪)
اوره - چین	۳۲۵	۳٪
بنزن - کره	۷۹۲	(۵٪)
اتیلن - کره	۷۵۰	(۹٪)
پلی اتیلن سبک - خلیج فارس	۹۰۰	(۲٪)
پلی اتیلن سنگین - خلیج فارس	۹۲۷	(۱٪)

شاخص‌های کالایی و فلزات پایه

عوامل موثر بر شاخص بالتیک، شاخص شناورهای Capesize، Panamax و Supramax می‌باشند.

در بحبوحه افزایش نگرانی‌ها برای عرضه و امید به افزایش تقاضا، قیمت مس افزایش یافت. قیمت سنگ آهن ۴.۸ درصد رشد هفتگی داشت که نشانه امیدواری بیشتر تجار بین‌المللی به بهبود تقاضای چین است. فعالیت فولادسازان چینی در ماه مه روند صعودی داشت و بازار را امیدوار کرد ولی با این حال، حمایت بیشتر دولت چین برای اطمینان از تداوم بهبود اقتصادی آن مورد نیاز است، زیرا سایر داده‌های اقتصادی از جمله تولیدات صنعتی ماه آوریل این کشور خیلی امیدوارکننده نیست.

قیمت‌های جهانی فلزات پایه در بورس فلزات لندن

کالا	آخرین قیمت (دلار/تن)	بازده هفتگی
مس	۸,۳۶۳	۱.۶٪
آلومینیوم	۲,۲۵۵	(۰.۹٪)
روی	۲,۴۱۰	۵.۷٪
قلع	۲۵,۶۵۰	۰.۳٪
سرب	۲,۰۴۶	۲.۰٪
سنگ آهن ۶۲٪ (فوب چین)	۱۱۱.۴	۴.۸٪

شاخص‌های کالایی

شاخص	آخرین شاخص	بازده هفتگی
بالتیک خشک	۱,۰۲۸	۱.۱٪
کالاهای اساسی در جهان (CRB)	۲۸۹	۰.۸٪
بورس فلزات لندن (LME)	۳,۶۹۶	۱.۷٪
کالاهای اساسی گلدمن ساکس اس‌اند‌پی (S&P GSCI)	۳,۲۳۱	۳.۴٪

کالاهای کشاورزی

قیمت‌های جهانی کالاهای کشاورزی

کالا	واحد سنجش	آخرین قیمت	بازده هفتگی
گندم	دلار/بوشل	۶۲۶.۳	۲.۵٪
دانه سویا	دلار/بوشل	۱,۳۶۴.۰	۲.۸٪
کنجاله سویا	دلار/تن	۴۰۵.۳	۱.۲٪
روغن سویا	دلار/پوند	۵۲.۴	۹.۸٪
ذرت	دلار/بوشل	۶۰۸.۹	۲.۶٪
جو	دلار/بوشل	۳۵۷.۸	۵.۹٪
شکر	دلار/پوند	۲۵.۶	۲.۹٪
برنج	دلار/صد کیلو	۱۸.۷	۶.۸٪
گاو پرواری	دلار/پوند	۲۳۷.۹	(۰.۹٪)
گاو زنده	دلار/پوند	۱۷۸.۶	۳.۷٪
گوشت گاو	رنال برزیل / کیلو گرم	۱۷.۳	(۰.۸٪)
طیور	رنال برزیل / کیلو گرم	۶.۰	(۱.۵٪)
تخم مرغ	دلار/دوجین	۱.۱	۸.۹٪
شیر	دلار/ CWT	۱۵.۲	(۲.۴٪)
ماهی سالمون	کرون نروژ/ کیلو گرم	۹۰.۰	(۹.۷٪)

علاوه بر جنگ روسیه و اوکراین (اخیراً تخریب سد و نیروگاه آبی کاخوفکا در جنوب اوکراین)، تغییرات آب و هوایی و گرم شدن کره زمین هم روز به روز تولیدات کشاورزی را کاهش می‌دهد در دیگر سو با رشد جمعیت بر تقاضای جهان افزوده می‌شود. بنابراین به نظر می‌رسد که سیاست‌های افزایش تولید کالاهای اساسی و کاهش وابستگی به واردات مهمترین مقوله‌ای است که برای تهدیدات امنیت غذایی در سال‌های آینده باید در پیش گرفت.

واردات ۹ محصول کشاورزی گوجه‌فرنگی، سیب‌زمینی، خیار، پیاز، کدو، بادمجان، هندوانه، طالبی و بامیه به عراق از سوی این کشور ممنوع شده است. این ممنوعیت‌ها بخاطر حمایت از تولید داخل خود، مقطعی و فصلی بوده و پس از پایان فصل برداشت محصولات اشاره شده در عراق، مجدداً رفع ممنوعیت خواهد شد.

کمیسیون اروپایی ممنوعیت واردات غلات از اوکراین را توسط کشورهای لهستان، اسلواکی، مجارستان، رومانی و بلغارستان تا ۱۵ سپتامبر تمدید کرد.

شیوع آنفولانزای مرغی (در حال حاضر این بیماری کاهش یافته است) و همچنین جبران زیان مرغداران و مشکلات در بخش‌های نیروی کار و حمل و نقل منجر به افزایش قیمت تخم‌مرغ گردیده است.

بازار رمز ارزها

تشکیل پرونده‌ی قضایی علیه دو صرافی بزرگ بازار کریپتو (بایننس و کوین بیس)، تاثیرات متفاوتی بر قیمت بیت کوین و سایر ارزهای دیجیتال داشت. انتشار خبر شکایت کمیسیون بورس و اوراق بهادار از صرافی بایننس باعث سقوط قیمت‌ها شد. به این ترتیب، بسیاری از سرمایه‌گذاران دچار ضرر و زیان شدند. ولی هم‌زمان با انتشار خبر شکایت این کمیسیون از صرافی کوین بیس، قیمت رمز ارزها ناگهان افزایش یافت.

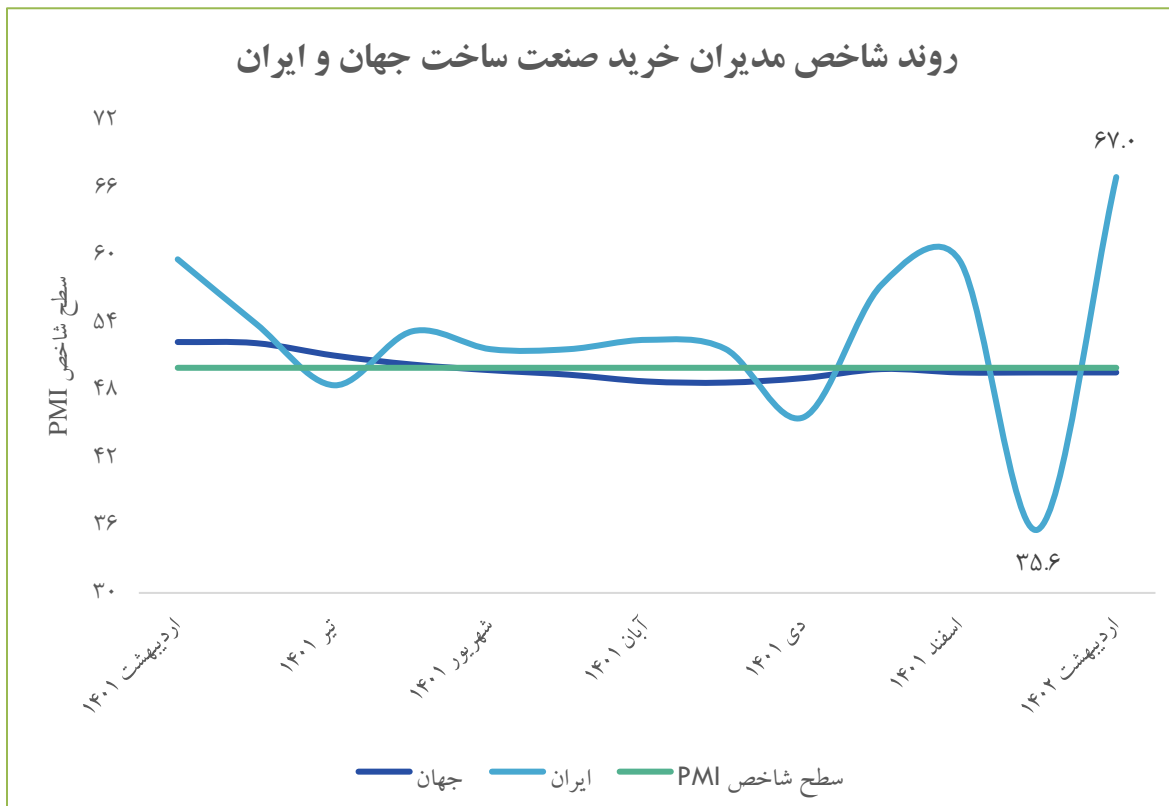
تغییرات قیمت پنج رمز ارز اصلی تاثیرگذار از نظر سهم بازار

ارز	آخرین ارزش بازار (میلیارد دلار)	آخرین قیمت (دلار)	بازده هفتگی
بیت کوین (BTC)	۵۱۸.۴۷	۲۶,۳۴۶.۰	(۳.۲٪)
اتریوم (ETH)	۲۲۲.۹۷	۱,۸۳۲.۴	(۲.۲٪)
تتر (USDT)	۸۳.۳۳	۱.۰۰۰	(۰.۰۲٪)
یواس دی کوین (USDC)	۴۱.۳۵	۲۵۹.۳۹	(۱۵.۵٪)
بایننس کوین (BNB)	۲۸.۴۷	۱.۰۰۰	(۰.۰۳٪)

شاخص مدیران خرید صنعتی در جهان

□ شاخص مدیران خرید صنعتی جهان به ۴۹.۶ واحد در ماه مه ۲۰۲۳ (بدون تغییر نسبت به ماه قبل از آن) رسید. فعالیت کارخانه‌های چین با توجه به بهبود تولید و تقاضا به طور غیرمنتظره‌ای در ماه مه رشد کرد و به شرکت‌هایی که با کاهش سود مقابله می‌کنند کمک کرد به طوری که شاخص مدیران خرید تولیدی از ۴۹.۵ در ماه آوریل به ۵۰.۹ در ماه افزایش یافت و از انتظارات فراتر رفت.

□ کشورهای سوئیس، جمهوری چک، سوئد، اتریش و سری لانکا نامناسب‌ترین شاخص تولید صنعتی و کشورهای هند، عربستان، تایلند، مجارستان و قطر وضعیت مناسب‌تر اقتصادی را دارا هستند.



اقتصاد ایران

مهم‌ترین اطلاعات اقتصادی ایران در هفته جاری



روند بازار سرمایه



معاملات بورس کالا و انرژی



صندوق‌های سرمایه‌گذاری



مقایسه بازدهی بازار بورس با سایر بازارهای موازی



آخرین وضعیت دلار، طلا و سکه در بازار



بازار بدهی



عملکرد تجارت خارجی کشور



شاخص مدیران خرید (PMI) در ایران



نهاده‌ها و محصولات صنعت دام و طیور



مهم‌ترین اخبار در حوزه دانش‌بنیان‌ها و استارت‌آپ‌ها



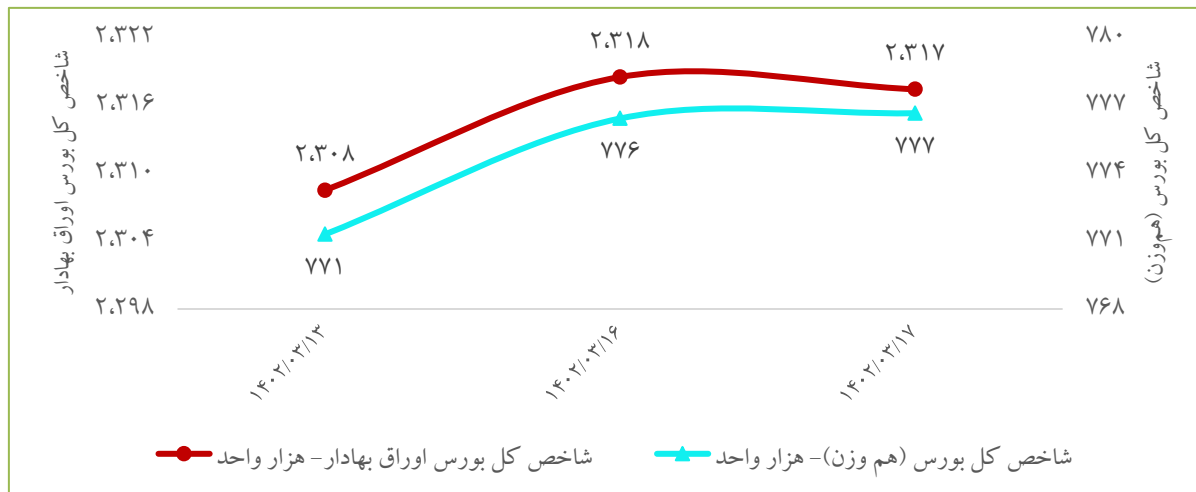
مهم‌ترین اطلاعات اقتصادی ایران در هفته جاری

- ❑ بانک جهانی، رشد ۲.۲ درصدی برای اقتصاد ایران در سال ۲۰۲۳ را پیش‌بینی کرد که این میزان رشد، با وجود تداوم تحریم‌ها، بیشتر از متوسط رشد پیش‌بینی شده برای اقتصاد جهانی 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؛ طی هفته آتی دو میلیارد دلار از سایر منابع بلوکه‌شده جهت خرید کالای اساسی تخصیص و پرداخت می‌شود.
- ❑ ایران، عربستان، امارات و عمان نیروی دریایی مشترک تشکیل می‌دهند.
- ❑ برنامه تامین برق صنایع کشور برای تابستان سال جاری با هدف تولید حداکثری تدوین و ابلاغ شد.
- ❑ معرفی ابزار جدید انتقال پول با بانک‌های روسیه
- ❑ نظام بانکی در ماه فروردین ۱۴۰۲، ۱۸۱ همت تسهیلات پرداخت کرده که کمتر از یک درصد این وام‌ها امهال و بیش از ۹۹ درصد نیز تسهیلات جدید بوده است.
- ❑ ساختار کلی تاسیس «صندوق‌های سرمایه‌گذاری بازنشستگی تکمیلی» به تصویب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار رسید. با تاسیس این صندوق‌ها، منابع پایدار و مستمر به بازار سرمایه وارد خواهد شد.
- ❑ مدیرکل بهره‌برداری و نگهداری آزادراه‌های کشور از افزایش ۲۵ درصدی قیمت عوارضی آزادراه‌ها در ۲۳ آزادراه کشور و ابلاغ تدریجی آن از ماه جاری خبر داد.
- ❑ اوراق بیمه اتکایی به زودی از طریق بازار سرمایه برای تامین شرکت‌های بیمه منتشر می‌شود.

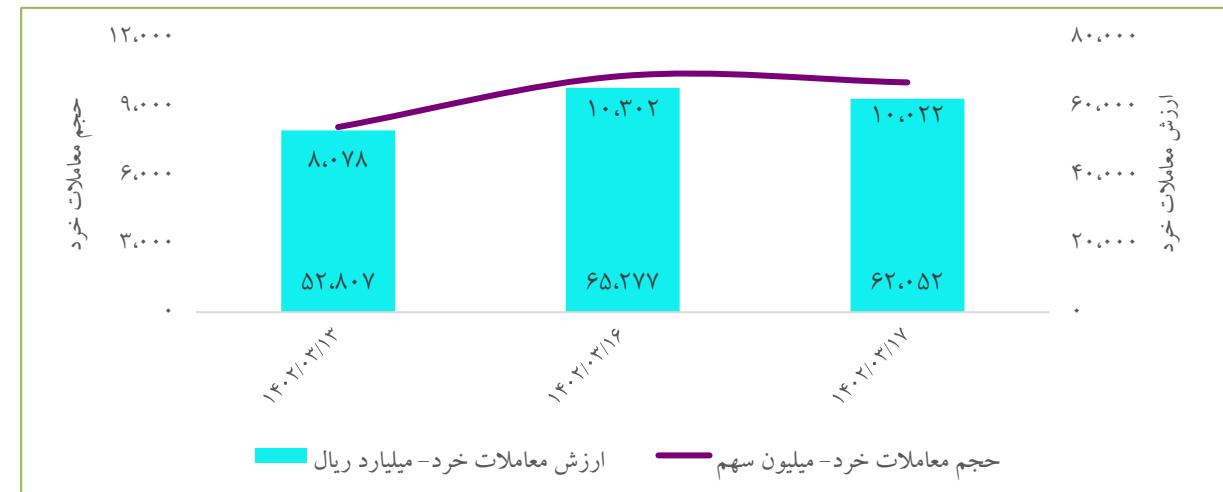
روند بازار سرمایه

□ در هفته جاری، شاخص کل بورس اوراق بهادار ۰.۷۷ درصد و شاخص کل هم وزن، ۱.۴۵ درصد رشد داشته‌اند. همچنین در این هفته میانگین ارزش روزانه معاملات خرد با افت ۲۴ درصدی به ۶۰ هزار میلیارد ریال رسید. رکود حاکم در معاملات و نوسانات محدود در سهام در محدوده‌های حمایتی وجود دارد. با توجه به اصلاح قیمتی یک ماه اخیر و قیمت مناسب اکثر شرکت‌ها برای سرمایه‌گذاری، به نظر می‌رسد به مرور شاهد افزایش ارزش معاملات، ورود پول‌های حقیقی به سهام و حق تقدم و فاصله گرفتن روند معاملات از حالت نوسانی باشیم. از اخبار مهم بازار سرمایه در هفته جاری، الزامی شدن پخش آنلاین جلسه مجامع عمومی شرکت‌های بورسی، عملیاتی شدن قرارداد آتی برای کلیه بازارهای مالی طی هفته آینده، رونمایی گواهی تمکن مالی و همچنین رونمایی از قرارداد آتی تک سهم روی ۳ نماد بورسی (شستا، شتران و گام بانک صادرات)، بودند.

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



روند ارزش و حجم معاملات خرد بازار سرمایه



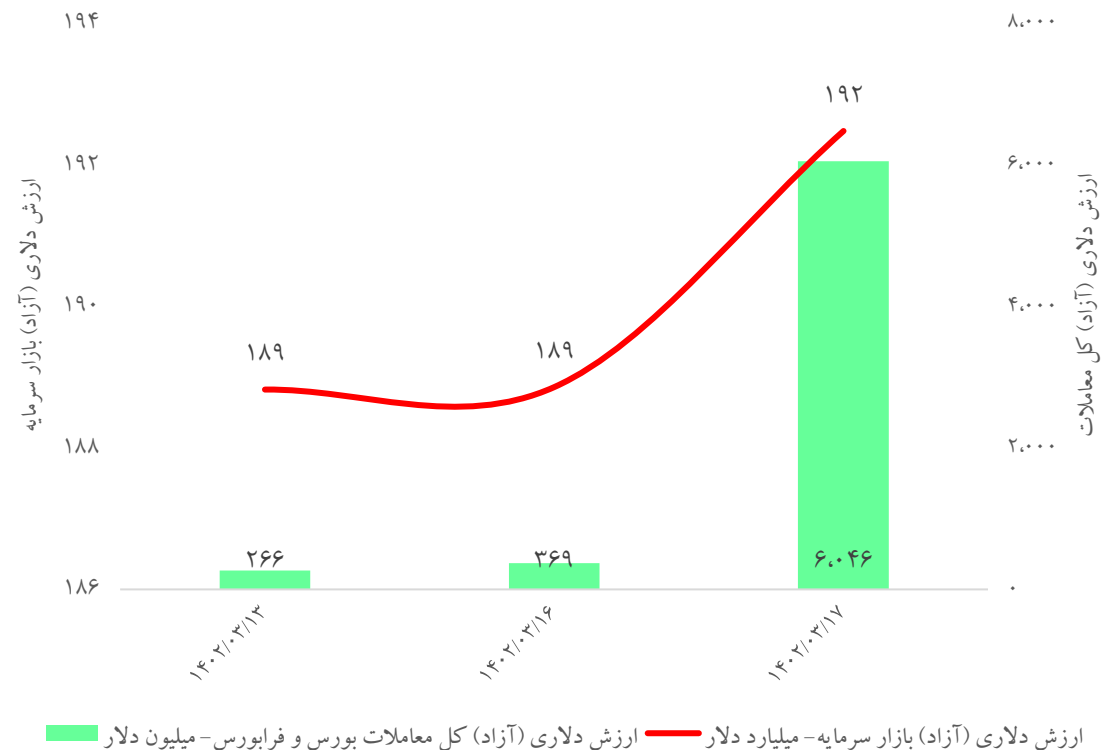
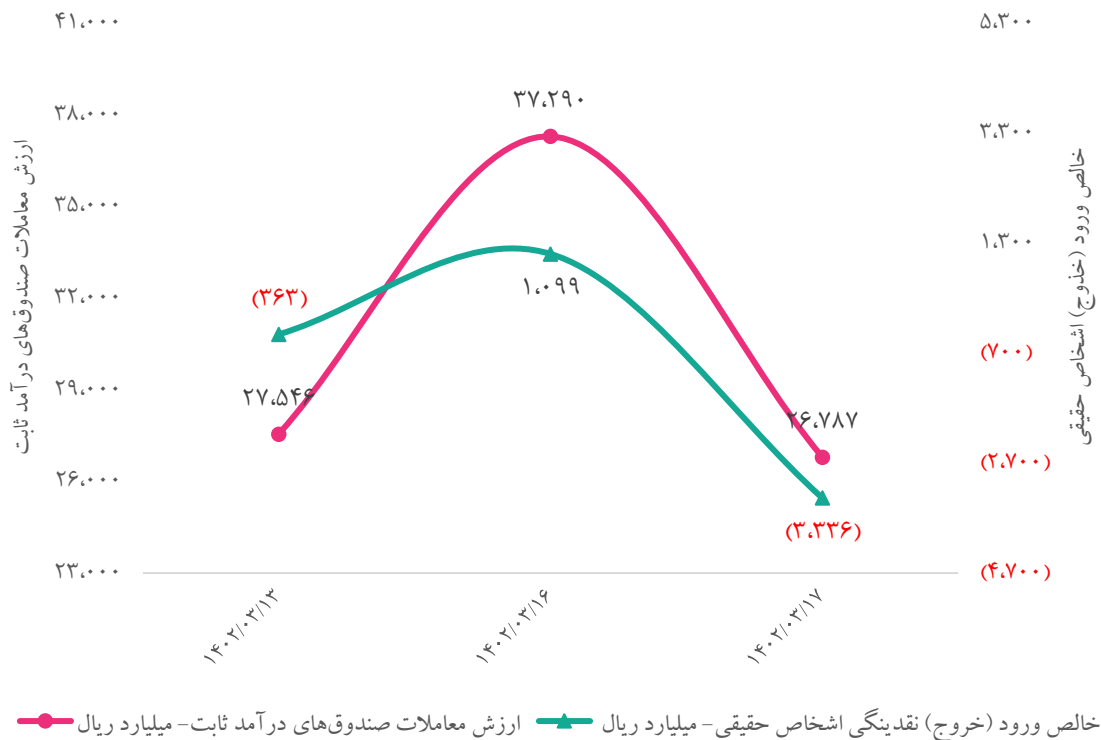
روند بازار سرمایه

- میانگین بازده هفتگی صنایع ۱.۴ درصد رشد داشت، که بیش‌ترین بازدهی با مثبت ۹.۶ درصد مربوط به صنعت "هتل و رستوران" و کم‌ترین با منفی ۳.۸ درصد مربوط به صنعت "تولید کود و ترکیبات نیتروژن" می‌باشند.
- میانگین P/E TTM کل بازار با ۰.۳ درصد افت در هفته جاری به ۹.۷۴ واحد رسید. متوسط نسبت قیمت به درآمد گذشته‌نگر صنایع ۲۰.۳ واحد که کم‌ترین آن در صنعت "تولید کود و ترکیبات نیتروژن" (۴.۳ واحد) و بیش‌ترین (۱۲۹.۹ واحد) در صنعت "پیمانکاری صنعتی" است.
- در این هفته میانگین روزانه خروج پول حقیقی ۸۶۷ میلیارد ریال (هفته مشابه قبل ورود پول حقیقی ۷۲۵۷ میلیارد ریال) و همچنین مجموع آن ۲۶۰۰ میلیارد ریال بوده‌اند. مجموع ارزش معاملات اوراق بهادار با درآمد ثابت با ۱۰ درصد افت به ۲۹۴.۶ همت رسید.

روند بازار سرمایه

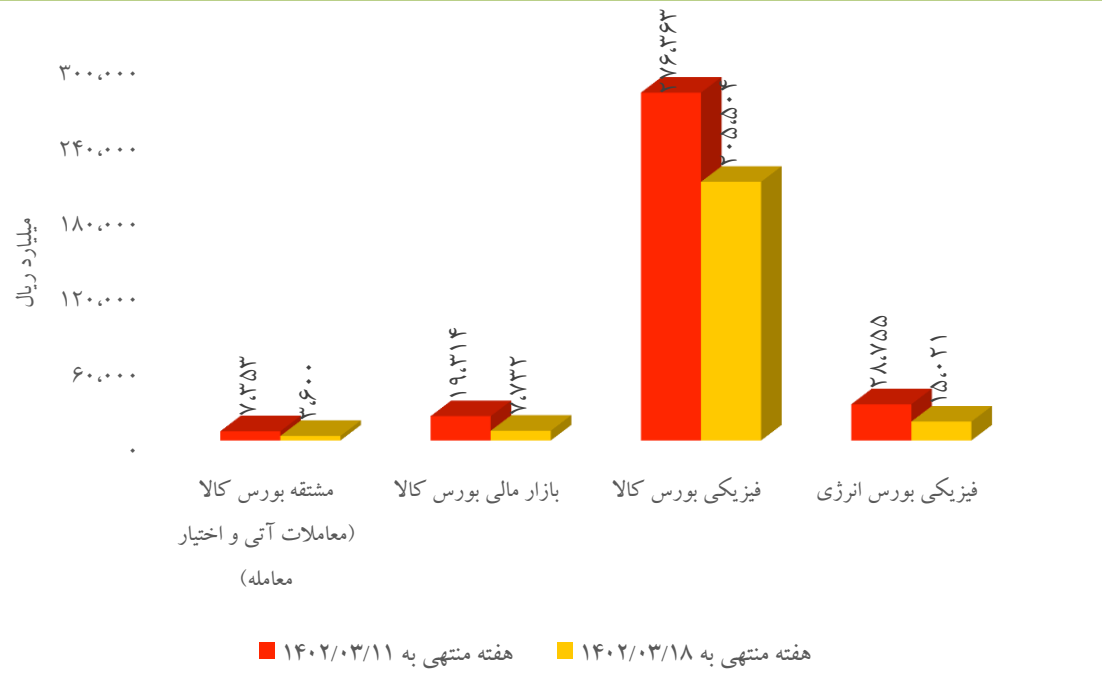
روند ارزش دلاری کل معاملات سهام و ارزش دلاری بازار سرمایه

خالص ورود (خروج) نقدینگی و ارزش صندوق‌های درآمد ثابت



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



سازمان بورس و اوراق بهادار با افزایش سرمایه شرکت بورس کالای ایران به میزان ۵۳۰ میلیارد تومان موافقت کرد تا سرمایه این شرکت با افزایش حدود ۶۴ درصدی از ۸۳۰ میلیارد تومان به ۱۳۶۰ میلیارد تومان افزایش یابد.

با گذشت بیش از چهار سال از آخرین عرضه خودروهای وارداتی در کشور، گروه خودروسازی سایپا برای اولین بار محموله خودرو وارداتی را با عرضه خودرو چانگان CS35 پلاس آغاز می‌کند.

شش کشور (ویتنام، اندونزی، تایلند، فیلیپین، مالزی و سنگاپور) از کشورهای عضو در منطقه تجارت آزاد آسه‌آن در جنوب شرق آسیا در سال جاری میلادی ۳.۴ درصد نسبت به سال گذشته فولاد بیشتری مصرف خواهند کرد و تقاضای آنها برای این محصول به ۷۷.۶ میلیون تن خواهد رسید. در سال ۲۰۲۲ نیز تقاضای این کشورها برای فولاد ۰.۳ درصد رشد سالانه را تجربه کرده بود. دو کشور اندونزی و فیلیپین اصلی‌ترین محرک‌های رشد تقاضای فولاد در این منطقه خواهند بود.

معاملات بورس کالا و انرژی

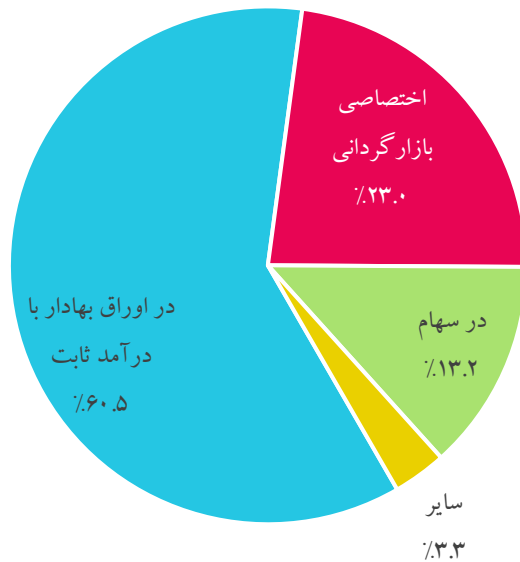
معاملات انواع کالاهای منتخب در بورس‌های کالا و انرژی

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	۷۸,۴۰۸	(۲.۹٪)	۲۰۵	۳۲۵	۱۱۹	۳,۱۰۰	۱,۹۹۵	۱,۵۲۰
پلی اتیلن سبک خطی	۳۰۳,۴۴۲	(۷.۰٪)	۷۹۲	۹۰۰	۲,۲۲۸	۷,۳۴۳	۱۰,۷۸۸	۷,۳۴۳
پلی پروپیلن	۴۵۹,۰۵۶	(۵.۲٪)	۱,۱۹۹	۸۱۰	۶,۸۲۳	۱۴,۸۶۴	۲۹,۸۰۰	۱۴,۸۶۴
پی وی سی	۲۸۵,۵۳۷	(۴.۵٪)	۷۴۶	۷۵۰	۱,۸۵۱	۷,۱۰۴	۱۰,۰۹۷	۶,۴۸۴
پت	۳۸۶,۹۳۳	(۴.۱٪)	۱,۰۱۱	۹۶۰	۵,۲۳۵	۱۳,۵۳۰	۲۲,۲۴۲	۱۳,۵۳۰
شمش بلوم و بیلت	۲۱۴,۷۹۱	۰.۳٪	۵۶۱	۵۱۸	۲۳,۴۹۹	۱۹۴,۰۹۰	۱۶۵,۲۴۵	۱۰۹,۴۰۵
اسلب	۱۹۱,۰۰۰	۰.۰٪	۴۹۹	۵۱۵	۲,۴۸۳	۱۶,۴۰۰	۱۳,۰۰۰	۱۳,۰۰۰
میلگرد	۲۳۹,۹۹۷	(۰.۱٪)	۵۳۹	۵۳۹	۱۳,۹۸۷	۲۰۱,۲۸۱	۸۳,۳۷۸	۵۸,۲۸۱
شمش روی	۱,۲۲۷,۷۴۹	۲.۸٪	۳,۲۰۶	۲,۴۱۰	۱,۲۷۷	۱,۰۴۰	۴,۱۳۵	۱,۰۴۰
سنگ آهن	۱۱,۵۸۳	(۱۶.۵٪)	۳۰	۱۱۱	۴,۰۵۴	۵۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰
مس کاتدی	۳,۳۴۸,۱۳۳	(۹.۴٪)	۸,۷۴۴	۸,۳۶۳	۱۰,۰۴۴	۳,۰۰۰	۳,۴۲۰	۳,۰۰۰
سیمان تیپ ۲ فله	۸,۲۳۳	۳.۲٪	۲۲	-	۴,۳۲۹	۵۶۸,۵۵۸	۶۹۸,۳۲۶	۵۲۵,۸۲۳
متانول	۵۸,۱۳۷	(۱.۴٪)	۱۵۲	۲۳۸	۴۵۳	۷,۸۱۲	۱۱,۸۲۹	۷,۸۱۲

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 ۰.۸۶ درصد رشد نسبت به هفته قبل به ۸۰۸.۴ همت رسید.

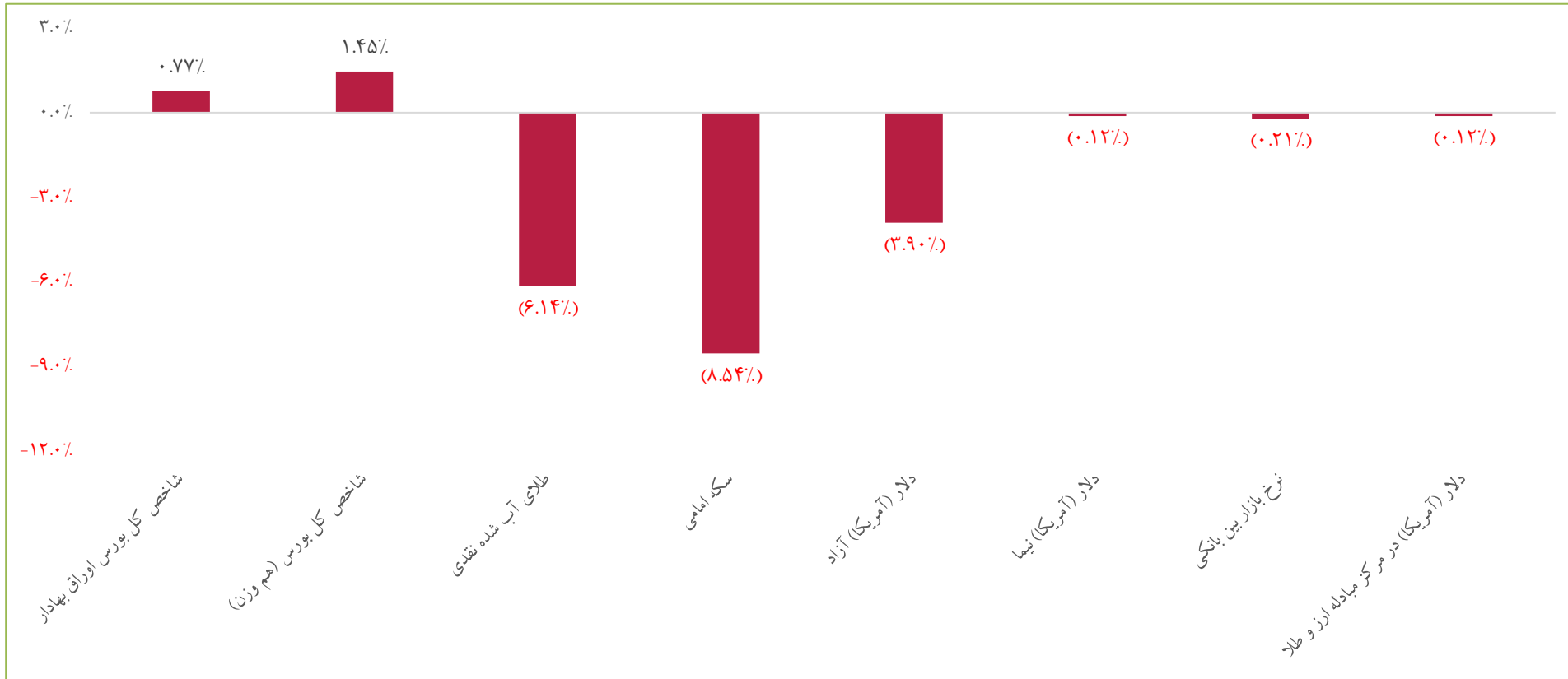
آخرین ترکیب صندوق‌های سرمایه‌گذاری براساس ارزش دارایی‌ها



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 اوراق هفتگی
در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۴,۸۸۷,۷۴۸	۰.۴٪	۱۰.۶٪	۳۱.۱٪	۵۴.۷٪	۰.۴٪
اختصاصی بازارگردانی	۱,۸۵۷,۰۱۳	۲.۳٪	۷۲.۸٪	۳.۵٪	۳.۲٪	۰.۴٪
در سهام	۱,۰۶۹,۴۳۰	۰.۱٪	۹۳.۱٪	۳.۳٪	۱.۴٪	۰.۵٪
در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی	۱۶۴,۵۰۲	۰.۴٪	۲۲.۰٪	۲.۹٪	۲.۱٪	(۱.۸٪)
مختلط	۶۱,۳۴۴	۰.۰٪	۵۲.۰٪	۱۲.۸٪	۳۲.۰٪	۰.۹٪
خصوصی	۱۷,۳۴۶	۰.۰٪	۹.۲٪	۱۵.۰٪	۱۲.۱٪	۰.۲٪
پروژه‌ای	۱۰,۱۹۸	۰.۰٪	۰.۰٪	۰.۱٪	۰.۰٪	۰.۰٪
صندوق در صندوق	۱۰,۶۱۳	۰.۰٪	۰.۰٪	۰.۹٪	۰.۰٪	۰.۱٪
جسورانه	۳,۶۰۱	۰.۱٪	۰.۹٪	۲۵.۱٪	۱۳.۸٪	۰.۱٪
املاک و مستغلات	۱,۶۸۱	۱.۳٪	۱۰.۰٪	۰.۰٪	۰.۰٪	۰.۰٪

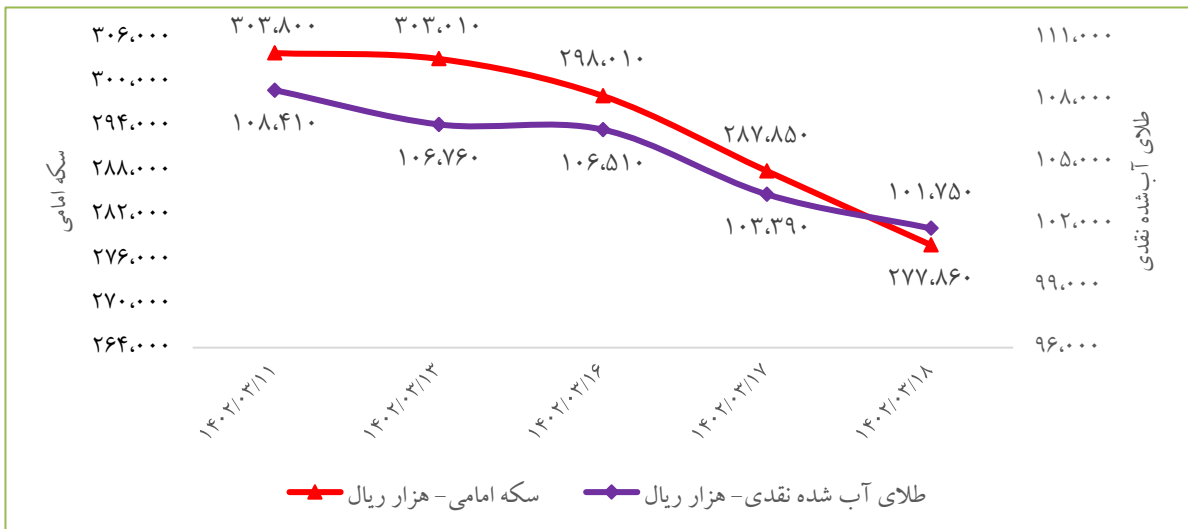
مقایسه بازدهی بازار بورس با سایر بازارهای موازی



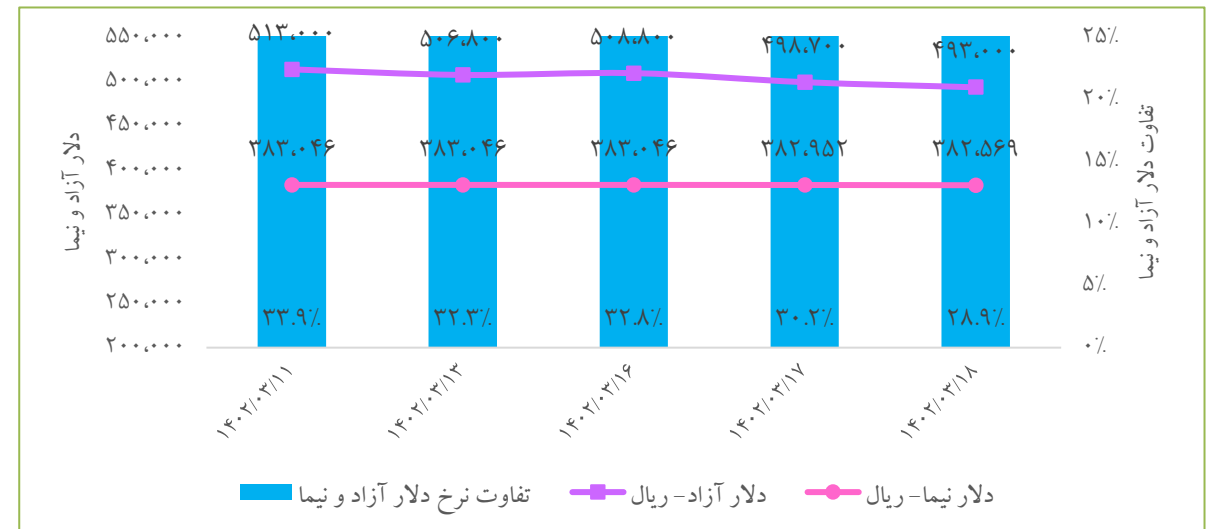
آخرین وضعیت دلار، طلا و سکه در بازار

در هفته جاری نرخ‌های سکه امامی با ۸.۵ درصد افت به ۲۷۷،۸۶۰ هزار ریال و طلای آب شده نقدی با ۶.۱ درصد افت به ۱۰۱،۷۵۰ هزار ریال بودند و همچنین نرخ ارز آزاد با افت بازدهی ۳.۹ درصدی به ۴۹۳ هزار ریال رسیده که ۲۸.۹ درصد بالاتر از دلار نیما بود. خبرهای سیاسی - اقتصادی همچون آزاد شدن پول‌های ایران، احتمال توافق با آمریکا و گمانه‌زنی‌ها برای برقراری رابطه صرافی الانصاری امارات با ایران جهت تسهیل انتقال ارز پس از ۵ سال توقف معامله، تاثیر مثبتی در بازار داخلی داشته و موجب کاهش قیمت‌های دلار، سکه و طلا شده است.

روند قیمتی طلا و سکه امامی



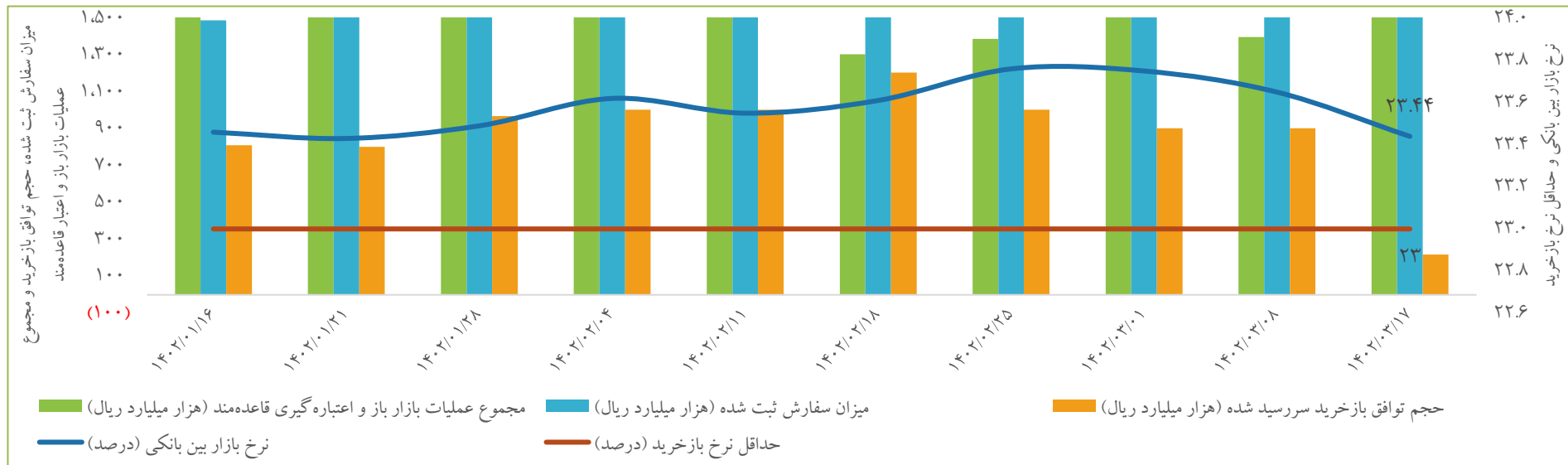
نرخ‌های دلار آزاد، سامانه نیما و تفاوت آن‌ها



بازار بدهی

□ در آخرین جلسه از عملیات بازار باز، نرخ بازار بین بانکی با ۰.۲۱ درصد افت به ۲۳.۴۴ درصد رسید. با ادامه‌دار بودن روند نزولی این متغیر طی سه هفته اخیر، رقم همچنان بالاست و نشان از التهاب نرخ بازار بین بانکی دارد.

سیاست پولی بانک مرکزی و نرخ‌ها



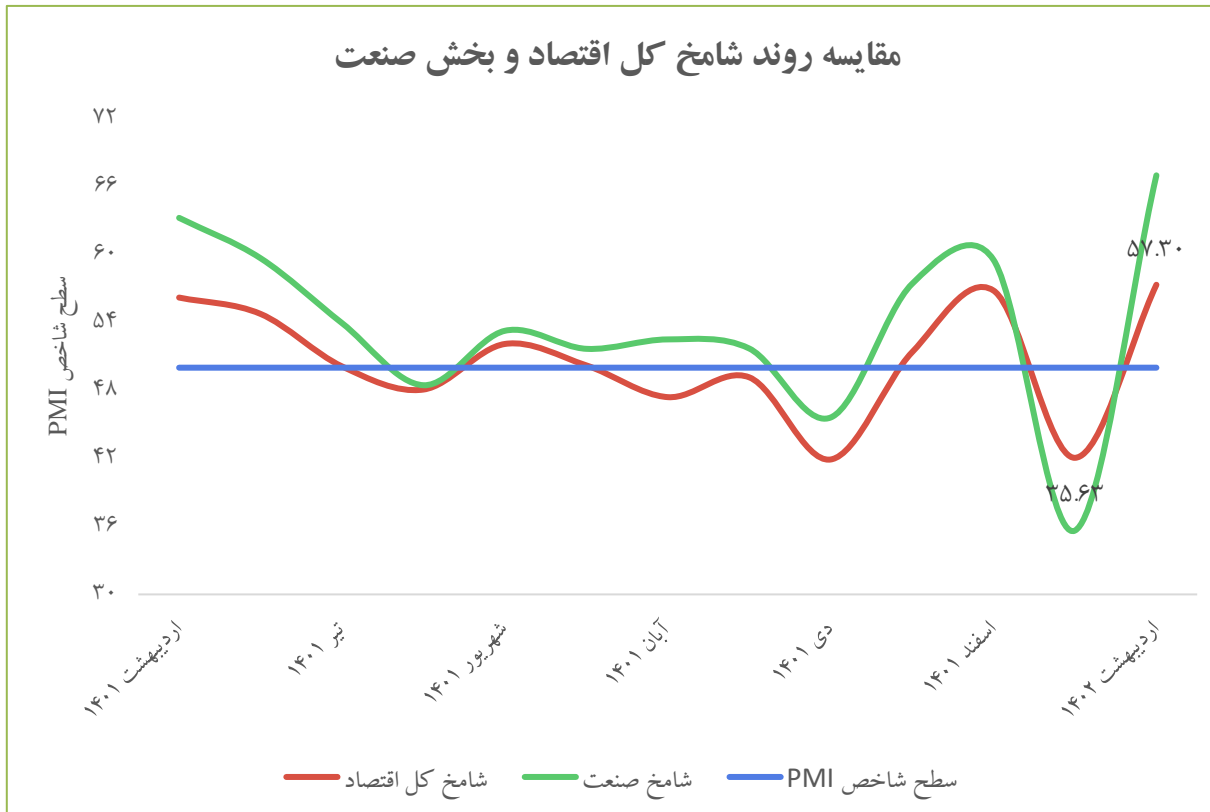
عملکرد تجارت خارجی کشور

- تراز تجاری کشور در دو ماهه نخست سال ۱۴۰۲ مبلغ منفی ۴۲۸ میلیون دلار، ارزش صادراتی کشور اگرچه متاثر از تورم جهانی کاهش (بیش از ۲ برابر) پیدا نمود، لیکن از لحاظ وزنی ۲۰.۳ درصد روند صعودی را طی کرد.
- کشورهای چین، عراق، ترکیه، امارات متحده عربی و هند ۵ کشور عمده مقصد صادراتی ایران طی دو ماهه نخست سال جاری بوده‌اند، که ۷۴ درصد از ارزش کل صادرات ایران به مقصد ۵ کشور فوق‌الذکر بوده است.
- کشورهای عمده طرف معامله واردات طی دو ماهه نخست سال ۱۴۰۲ را چین، امارات متحده عربی، ترکیه، آلمان، فدراسیون روسیه بوده که ۷۸ درصد از ارزش کل کالاهای وارداتی به این ۵ کشور اختصاص داشت.

عملکرد تجارت خارجی در دو ماهه نخست سال ۱۴۰۲

فعالیت بدون تجارت چمدانی	دو ماهه نخست سال ۱۴۰۱		دو ماهه نخست سال ۱۴۰۲		درصد تغییرات دوره مشابه	
	وزن (هزار تن)	ارزش (میلیون دلار)	متوسط قیمت (تن/دلار)	وزن (هزار تن)	ارزش (میلیون دلار)	متوسط قیمت (تن/دلار)
صادرات قطعی کالاهای غیرنفتی	۱۸,۷۰۵	۸,۷۰۸	۴۶۶	۲۱,۰۰۰	۷,۵۱۳	۳۵۸
واردات	۵,۱۸۳	۸,۳۴۰	۱,۶۰۹	۴,۷۳۲	۷,۹۴۱	۱,۶۷۸
تجارت	۲۳,۸۸۸	۱۷,۰۴۸	۷۱۴	۲۵,۷۳۲	۱۵,۴۵۴	۶۰۱
تراز تجاری	۱۳,۵۲۲	۳۶۸	۲۷	۱۶,۲۶۸	(۴۲۸)	(۲۶)

شاخص مدیران خرید (PMI) در ایران



□ شاخص مدیران خرید (تعدیل فصلی نشده) کل اقتصاد در اردیبهشت‌ماه ۱۴۰۲ به عدد ۵۷.۳ رسیده است و شاخص کل بعد از رکود شدید فروردین‌ماه بیشترین مقدار ۴۴ ماهه خود را ثبت کرده است که حاکی از شروع مجدد فعالیت‌ها در اکثر شرکت‌ها بعد از تعطیلی طولانی‌مدت فروردین‌ماه است. در اردیبهشت‌ماه همه مولفه‌های اصلی (فعالیت‌های کسب و کار، سفارشات جدید مشتریان، سرعت انجام و تحویل سفارش، موجودی مواد اولیه یا لوازم خریداری شده و استخدام و بکارگیری نیروی انسانی) بالاتر از ۵۰ گزارش شده‌اند.

□ شاخص مدیران خرید صنعت (تعدیل فصلی نشده) در اردیبهشت‌ماه ۱۴۰۲ به عدد ۶۶.۹۶ رسیده و طی سری زمانی ۵۶ دوره بیشترین مقدار خود را ثبت کرده و همه رشته فعالیت‌های بخش صنعت با افزایش شاخص روبرو بوده‌اند.

□ در اردیبهشت‌ماه سال جاری، شرکت‌ها همچنان با مشکلات عدم تخصیص ارز، تغییر دائمی قوانین و مقررات و نوسانات و افزایش قیمت‌ها روبرو بودند.

نهادها و محصولات صنعت دام و طیور

قیمت‌های داخلی برخی از نهادها و محصولات صنعت دام و طیور

کالا	واحد سنجش	آخرین قیمت	بازده هفتگی
گندم	ریال / کیلو گرم	۱۴۹,۷۵۰	۰.۰٪
کنجاله سویا	ریال / کیلو گرم	۱۷۱,۹۱۵	۰.۰٪
ذرت	ریال / کیلو گرم	۱۰۵,۰۵۰	۰.۰٪
جو	ریال / کیلو گرم	۱۱۰,۰۸۸	۰.۰٪
جوجه یکروزه گوشتی*	ریال / قطعه	۲۱۶,۶۴۶	(۱۰.۳٪)
مرغ زنده	ریال / کیلو گرم	۵۷۱,۳۳۹	۰.۱٪
مرغ کشتار	ریال / کیلو گرم	۷۸۰,۹۲۰	۰.۷٪
جوجه یکروزه تخمگذار	ریال / قطعه	۲۰۰,۰۰۰	۳.۹٪
تخم مرغ	ریال / کیلو گرم	۳۶۶,۲۱۴	(۸.۵٪)
دام کشتار	ریال / کیلو گرم	۳,۱۰۰,۰۰۰	۱.۳٪
دام زنده	ریال / کیلو گرم	۱,۵۲۲,۰۸۳	۰.۹٪

ثبت سفارش واردات برنج برای جلوگیری از فساد و رانت سیستمی می‌شود، این اقدام مهم در فاز اول برای شناسایی مشکلات واردات برنج و حذف گلوگاه فساد در کشور اجرایی می‌شود.

پیش‌بینی می‌شود در سال جاری ۸.۵ میلیون تن گندم از کشاورزان خریداری شود. مقرر است دولت برای جبران بخشی از هزینه نانوایان و کاهش کم‌فروشی آنها، ۱۵ تا ۳۰ درصد فروش نان روزانه را در قالب مشوق به آنها بدهد.

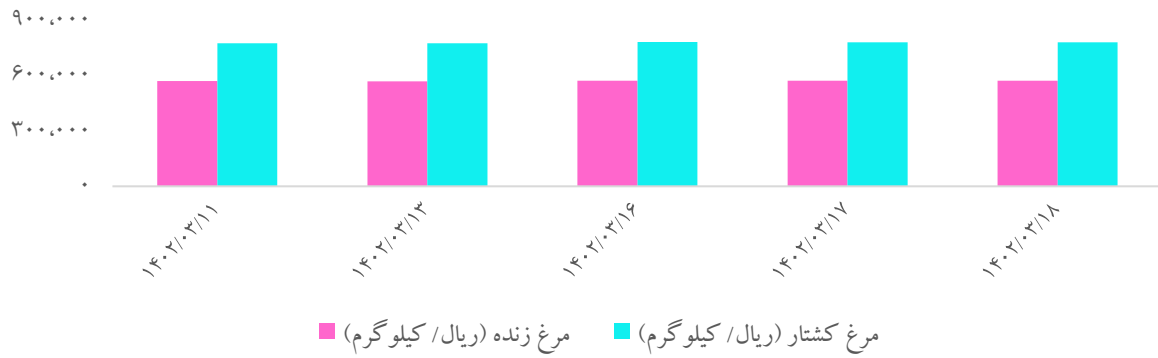
واردات تخم مرغ نطفه‌دار مرغ گوشتی برای افزایش جوجه‌ریزی و تولید مرغ در کشور کلید خورد.

در حالی که نرخ مصوب هر کیلو تخم مرغ درب مرغداری‌ها ۴۷۳۰۰ تومان است اما با قیمتی کمتر از ۴۰ هزار تومان از مرغداران خریداری می‌شود چرا که با قطع شدن صادرات و کاهش مصرف، عرضه تخم مرغ زیاد شده و قیمت‌ها کاهش می‌یابد.

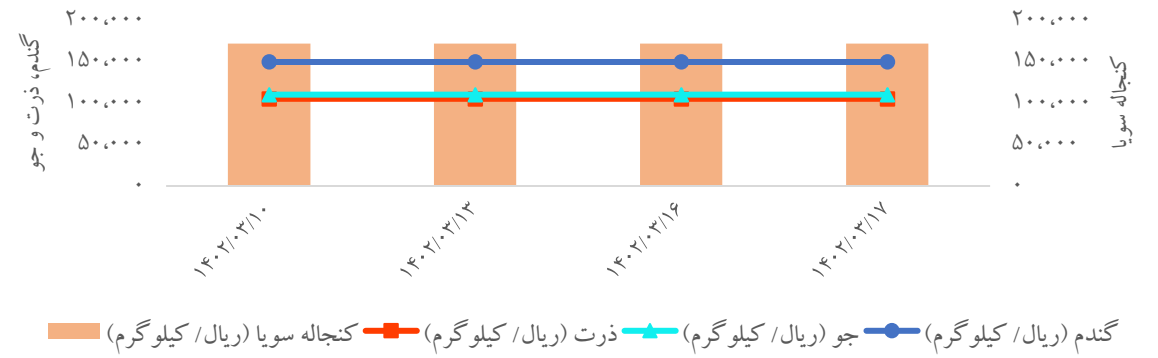
* بازدهی جوجه یکروزه گوشتی به علت عدم انتشار اطلاعات در وبسایت itpnews، از ۲۳ اردیبهشت‌ماه تا ۱۷ خردادماه می‌باشد.

نهادها و محصولات صنعت دام و طیور

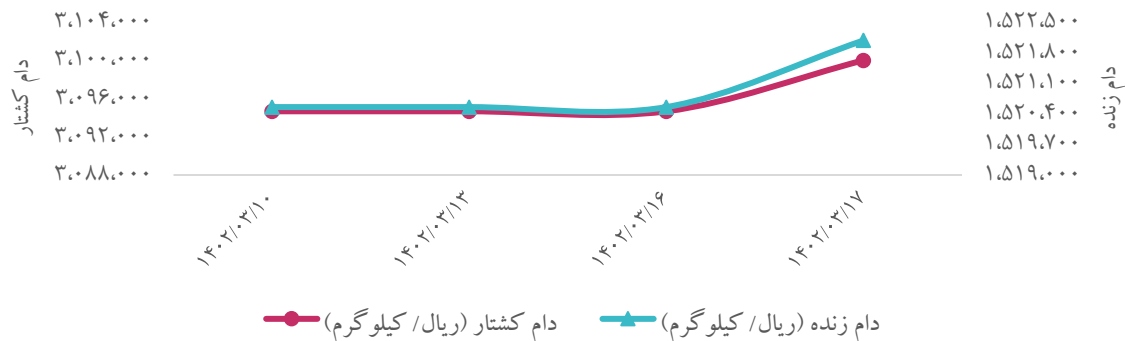
روند هفتگی قیمت مرغ زنده و کشتار



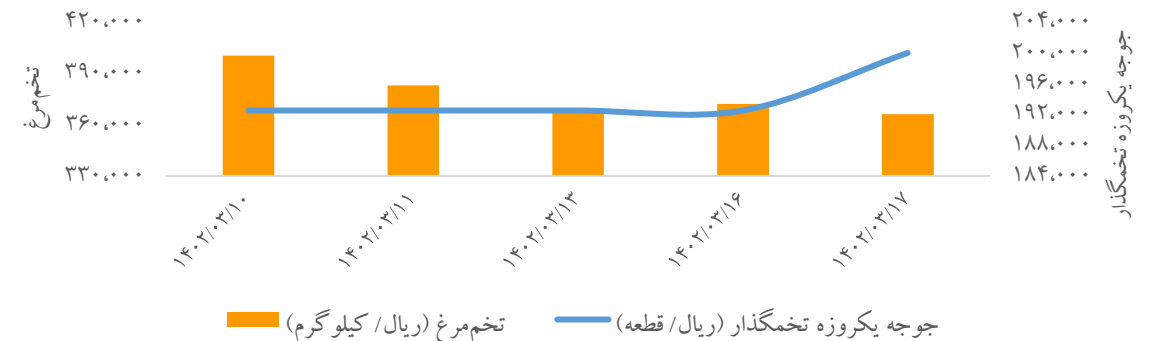
روند هفتگی قیمت انواع نهاده‌های کشاورزی



روند هفتگی قیمت دام زنده و کشتار



روند هفتگی قیمت جوجه یکروزه تخمگذار و تخم مرغ



مهم‌ترین اخبار در حوزه دانش‌بنیان‌ها و استارت‌آپ‌ها

- ❑ رییس صندوق نوآوری و شکوفایی از اعطای وام اشتغال‌زایی قرض‌الحسنه به شرکت‌های دانش‌بنیان در ازای به‌کارگیری فارغ‌التحصیلان دانشگاهی خبر داد.
- ❑ رئیس صندوق نوآوری و شکوفایی گفت: در راستای تحقق شعار سال بسته جدیدی برای رشد تولیدات محصولات دانش‌بنیان آماده کردیم و پیش‌بینی ما این است که رشد فروش ۱۰۰ همتی دانش‌بنیان‌ها را داشته باشیم.
- ❑ شورای عالی فضای مجازی در حال کار روی سندی جهت ترسیم نقشه راه توسعه هوش مصنوعی در کشور است.
- ❑ وام خرید و ساخت مسکن نخبگان (با معرفی بنیاد ملی نخبگان) از ۶۰۰ میلیون تومان به یک میلیارد تومان رسید. وام ودیعه مسکن نخبگان نیز از ۲۰۰ میلیون تومان به ۳۰۰ میلیون تومان رسید.
- ❑ ستاد فناوری‌های فرهنگی و نرم معاونت علمی و فناوری ریاست جمهوری، طی فراخوانی از تیم‌ها و شرکت‌های خلاق دعوت کرده است تا ۳۱ خردادماه، ایده‌ها و طرح‌های نیازمند حمایت خود در زمینه صنایع دستی را ارائه دهند.
- ❑ وزارت خزانه‌داری آمریکا، شرکت ابرآروان، شعبه امارات ابرآروان و همچنین هم‌موسسان این شرکت را در فهرست تحریم‌های خود قرار داد. آبان‌ماه سال گذشته نیز اتحادیه اروپا «ابرآروان» را در لیست تحریم‌های خود قرار داد.
- ❑ در نتیجه تفاهم‌نامه سه‌جانبه هلدینگ مکس، ازکی‌وام و بلوبانک، امکان دریافت وام تا ۷۵ میلیون تومان در بلوبانک فراهم شده است. میزان این اعتبار بین ۱۰ تا ۷۵ میلیون تومان متغیر است و در دو دوره ۱۲ و ۱۸ ماهه قابلیت بازپرداخت دارد.

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.



سیدگردان فراز



شرکت سرمایه‌گذاری آفتاب
(سهامی عام)



سازمان اقتصادی کوثر