



سبدگردان فرارز



شرکت سرمایه گذاری آوانوین
(سهامی عام)



سازمان اقتصادی کوثر

هفته نامه خبری - تحلیلی اقتصاد ایران و جهان

شماره گزارش: ۴۱

تاریخ گزارش: ۱۴۰۲/۰۴/۰۹



اقتصاد 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



محصولات پتروشیمی و کرک اسپرد فرآورده‌های نفتی



شاخص‌های کالایی و فلزات پایه



کالاهای کشاورزی



بازار رمز ارزها



مهم‌ترین اطلاعات اقتصادی بین‌المللی در هفته جاری

- ❑ بانک ملی سویس اعلام کرد که چشم‌انداز اقتصاد جهانی برای سه ماهه آینده کاهش یافته است.
- ❑ آژانس بین‌المللی انرژی هشدار داد: برای استفاده از اقتصاد انرژی در آینده باید سرمایه‌گذاری در این بخش را افزایش داد که در کشورهای در حال توسعه به حداقل رسیده و تقریباً از سال ۲۰۱۵ تاکنون ثابت بوده است.
- ❑ موسسه ملی تحقیقات اقتصادی و اجتماعی انگلیس هشدار داد که اقدامات بانک مرکزی انگلیس برای کنترل تورم فزاینده در این کشور باعث خواهد شد تا هزینه دریافت وام مسکن در این کشور تا ۵۰ درصد بالا برود.
- ❑ موسسه فیچ اعلام کرد که خطرات اعتباری جهانی همچنان در حال افزایش است.
- ❑ آمارهای S&P Global نشان می‌دهد که اقتصاد فرانسه ۳ ماه دوم سال را به دلیل تورم با یک کاهش سنگین غیرمنتظره به پایان برد و احتمال رکود در این کشور را تقویت کرد.
- ❑ گروه ویژه اقدام مالی (FATF) در بیانیه اخیر خود اعلام کرده که به خاطر تداوم درگیری نظامی با اوکراین، عضویت روسیه در این نهاد همچنان در حالت تعلیق قرار دارد.
- ❑ اقدامات تلافی‌جویانه مسکو برای فروش نفت به کشورهایی که سقف قیمت برای نفت و محصولات نفتی این کشور تعیین و اعمال کرده‌اند را تا پایان روز ۳۱ دسامبر ۲۰۲۳ تمدید کرد.
- ❑ بدهی عمومی انگستان در ماه مه از ۱۰۰ درصد تولید ناخالص داخلی این کشور عبور کرده (۳.۳ تریلیون دلار) و بالاترین میزان از سال ۱۹۶۱ را به خود اختصاص داده است زیرا میزان استقراض دولت انگلیس بیش از ۲ برابر شده است.

مهم‌ترین اطلاعات اقتصادی بین‌المللی در هفته جاری و آتی

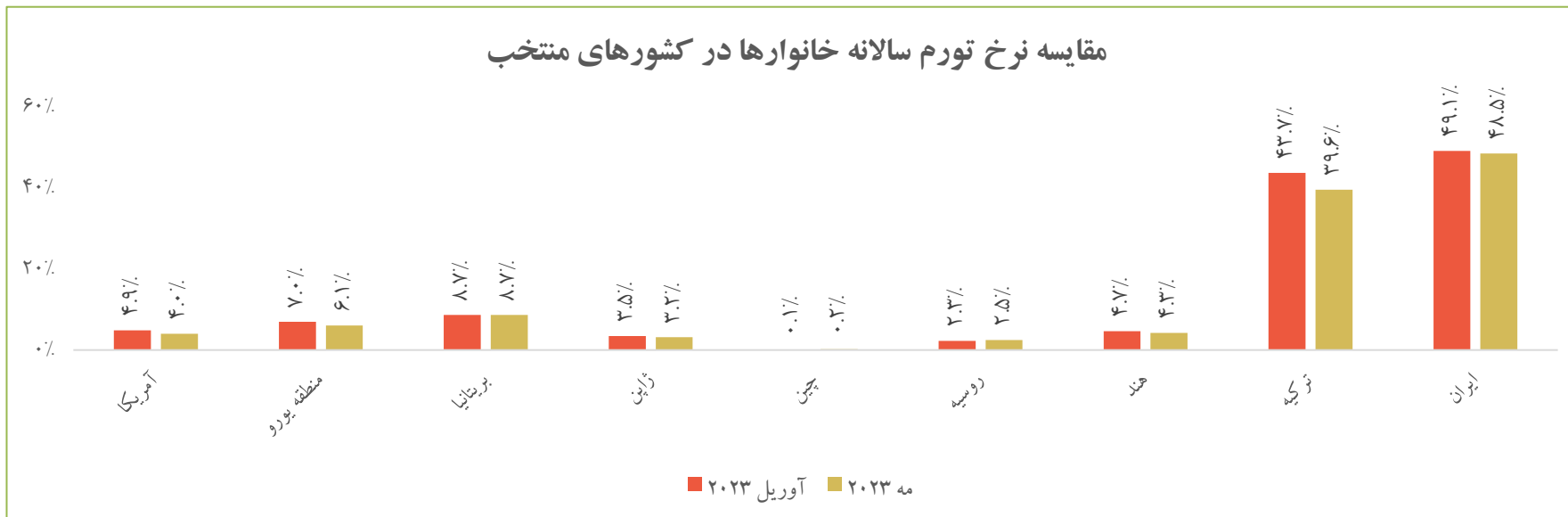
مهم‌ترین اطلاعات اقتصادی بین‌المللی در هفته آتی

تاریخ انتشار	رویداد	میزان قبلی	میزان پیش‌بینی شده
۱۴۰۲/۰۴/۰۹	شاخص PMI تولیدی (چین)	۴۸.۸	۴۹
۱۴۰۲/۰۴/۱۴	نرخ تورم CPI سالانه (منطقه یورو)	۶.۱٪	۵.۶٪
۱۴۰۲/۰۴/۱۴	نشست اوپک	-	-
۱۴۰۲/۰۴/۱۵	صورت‌جلسات کمیته‌ی FOMC (آمریکا)	-	-
۱۴۰۲/۰۴/۱۵	تقاضای بیمه بیکاری (آمریکا)	۲۳۹K	۲۴۹K

مهم‌ترین اطلاعات اقتصادی بین‌المللی در هفته جاری

تاریخ انتشار	رویداد	میزان قبلی	میزان پیش‌بینی شده	میزان تحقق شده
۱۴۰۲/۰۴/۰۲	نرخ خرده‌فروشی ماهانه (بریتانیا)	۰.۵٪	(۰.۲٪)	۰.۳٪
۱۴۰۲/۰۴/۰۲	شاخص PMI تولیدی (منطقه یورو)	۴۴.۸	۴۴.۸	۴۳.۶
۱۴۰۲/۰۴/۰۶	شاخص PMI تولیدی (بریتانیا)	۴۷.۱	۴۶.۹	۴۶.۲
۱۴۰۲/۰۴/۰۶	سفرشات ماهانه کالاهای بادوام (آمریکا)	۱.۲٪	(۰.۸٪)	۱.۷٪
۱۴۰۲/۰۴/۰۸	نرخ GDP فصلی (آمریکا)	۱.۳٪	۱.۴٪	۲٪
۱۴۰۲/۰۴/۰۸	تقاضای بیمه بیکاری (آمریکا)	۲۶۵K	۲۶۴K	۲۳۹K

نرخ تورم مصرف‌کننده در جهان



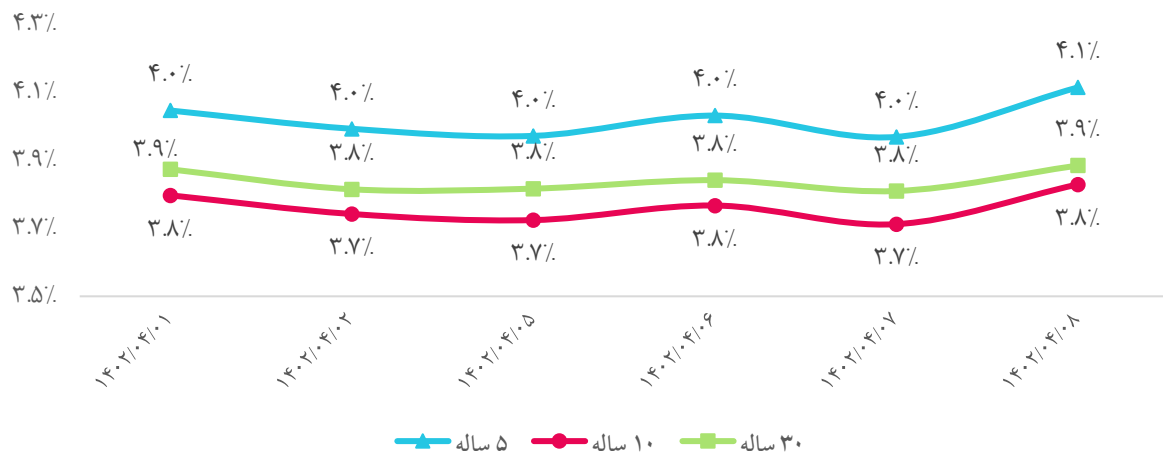
□ بر اساس گزارش بانک HSBC، ایالات متحده در سه ماهه چهارم سال جاری وارد رکود اقتصادی خواهد شد و به دنبال آن، اروپا در سال ۲۰۲۴ دچار رکود اقتصادی می‌شود. انتظار می‌رود تورم بالا نسبتاً سریع تعدیل شود و این فرصتی را برای سیاستگذاران ایجاد می‌کند تا نرخ‌ها را کاهش دهند.

نرخ بهره کشورهای منتخب و اوراق قرضه ایالات متحده

رئیس فدرال رزرو در نشست بانکداری مرکزی ECB در سینترا، اجماع فدرال رزرو برای افزایش بیشتر نرخ بهره در سال جاری را تکرار کرد و بیان نمود که اکثریت از حداقل دو افزایش بیشتر نرخ بهره در آینده حمایت می‌کنند، او تا قبل از سال ۲۰۲۵ کاهش تورم به هدف ۲ درصد را پیش‌بینی نمی‌کند. همچنین رئیس بانک مرکزی اروپا اعلام کرد که کار برای مهار تورم هنوز تمام نشده و تشدید سیاست‌های پولی و افزایش نرخ بهره برای مهار آن همچنان ضروری است.

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	۳۴,۰۲۲	۰.۲٪	
	S&P 500	۴,۳۸۴	۰.۰٪	
	Nasdaq Composite	۱۳,۵۷۰	(۰.۴٪)	
اروپا	Euro Stoxx 50	۴,۳۵۶	۱.۲٪	
	FTSE 100	۷,۴۷۶	(۰.۴٪)	
	DAX	۱۵,۹۲۸	(۰.۴٪)	
	CAC 40	۷,۳۲۵	۱.۷٪	
	Moex	۲,۷۸۱	(۱.۴٪)	
آسیای شرقی و جنوبی	Nikkei 225	۳۳,۲۳۴	(۰.۱٪)	
	Hang Seng	۱۸,۹۳۴	(۱.۵٪)	
	S&P/ASX 200	۷,۱۹۵	(۰.۰۱٪)	
	MSCI	۲,۹۲۵	(۰.۱٪)	
	Shanghai Composite	۳,۱۸۲	(۰.۵٪)	
غرب آسیا	Nifty 50	۱۸,۹۷۲	۰.۶٪	
	Tadawul All Share	۱۱,۴۵۹	(۰.۵٪)	
	DFM General	۳,۷۹۲	۰.۱٪	
	BIST 100	۵,۷۵۹	۹.۷٪	
آفریقا	آفریقای جنوبی	FTSE/JSE All Share	۷۴,۸۳۱	(۱.۱٪)

بورس‌های اصلی منطقه و جهان

به دنبال احتیاط سرمایه‌گذاران نسبت به بی‌ثباتی سیاسی در روسیه پس از یک شورش کوتاه‌مدت، انتظارات امیدوارکننده برای رشد اقتصاد چین (هدف رشد سالانه حدود پنج درصد) و اظهارات روسای فدرال رزرو و بانک مرکزی اروپا مبنی بر تشدید سیاست‌های پولی و افزایش نرخ بهره، منجر به نوسان اندک شاخص‌های سهام ایالات متحده آمریکا و سایر کشورها در نقاط مختلف جهان گردید.

ترکیه به دنبال جذب سرمایه کشورهای عربی نظیر امارات است و در این راستا اقدام به عرضه سهام بخشی از شرکت‌های بزرگ دولتی خود کرده است.

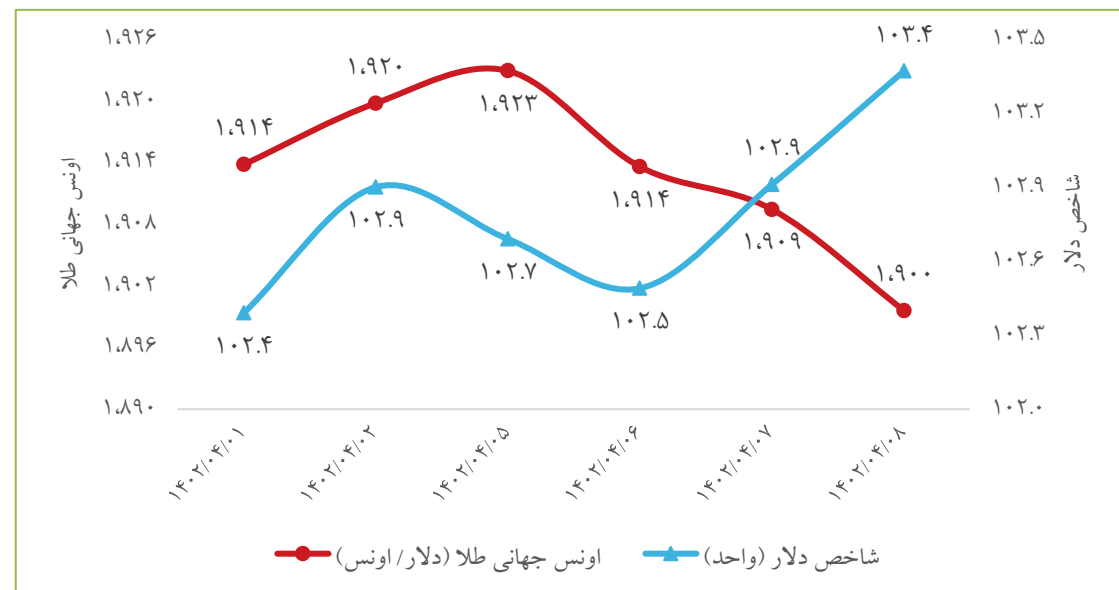
در هفته جاری، به علت عید فطر بازار عربستان، ترکیه و امارات تعطیل یا نیمه تعطیل بودند.

طلای جهانی و ارزها

- تکرار موضع سیاست پولی جنگ طلبانه بانک‌های مرکزی ارشد بر کاهش فشارهای حباب قیمتی و انتشار شاخص‌های مثبت اقتصادی ایالات متحده، که نشان دهنده‌ی انعطاف‌پذیری در کالاهای سرمایه‌ای و بازار مسکن بود، منجر به افت اندک قیمت اونس جهانی طلا شد.
- بانک مرکزی ترکیه، نرخ بهره را از ۸.۵ درصد به ۱۶ درصد رساند اما ارزش لیر در برابر دلار همچنان به روند کاهشی خود ادامه داده که در چند ده سال گذشته بی سابقه است. کارشناسان می‌گویند نرخ بهره آن میزان که انتظار می‌رفت افزایش نیافته و دلیل منفی شدن لیر هم همین است.

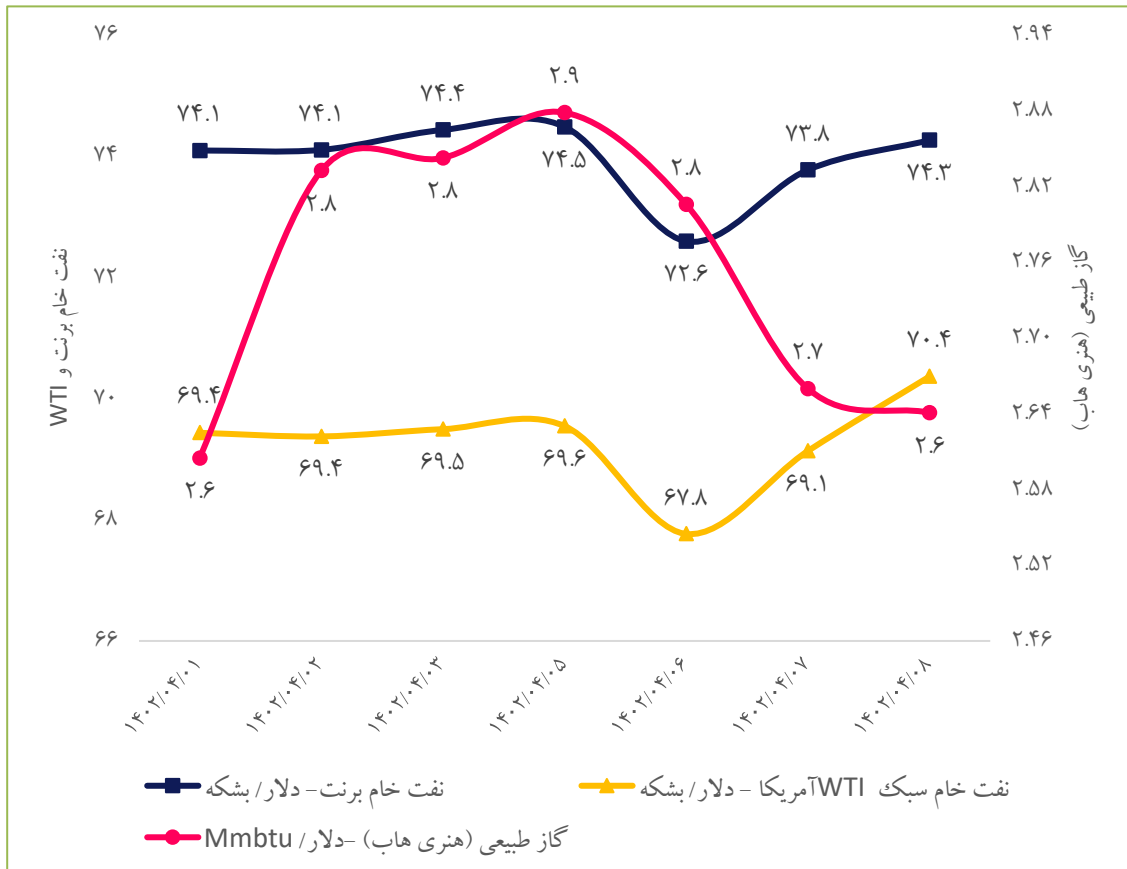
تغییرات بازار جهانی طلا و ارزها

بازده هفتگی	آخرین قیمت	طلا و ارز
(۰.۷٪)	۱,۹۰۰	اونس جهانی طلا (دلار/ اونس)
۱.۰٪	۱۰۳.۴	شاخص دلار
(۰.۹٪)	۱,۸۹۶	قیمت جهانی هر اونس طلا در مقابل دلار آمریکا (XAU/USD)
(۰.۷٪)	۱.۰۸۷	ارزش یورو به دلار
(۰.۸٪)	۱.۲۶	ارزش پوند به دلار
۱.۱٪	۱۴۴.۷۲	ارزش دلار به یین ژاپن
۱.۰٪	۷.۲۵	ارزش دلار به یوان چین
۴.۷٪	۲۶.۰۶	ارزش دلار به لیر ترکیه



نفت خام و گاز طبیعی

روند قیمت‌های جهانی نفت و گاز طبیعی



نگرانی در مورد بی‌ثباتی سیاسی در روسیه و اختلال احتمالی در عرضه نفت این کشور و همچنین افزایش تقاضا در آمریکا در فصل پرمصرف تابستان، قیمت نفت را افزایش داده است. البته تجدید نگرانی‌ها نسبت به افزایش بیشتر نرخ‌های بهره در آمریکا و اروپا و کاهش سود سالانه شرکت‌های صنعتی چین در پنج ماه نخست سال ۲۰۲۳ به دلیل ضعیف شدن تقاضا، از افزایش بیشتر قیمت نفت جلوگیری نمود.

اوپک پیش‌بینی می‌کند که تقاضا برای نفت در جهان به ۱۱۰ میلیون بشکه در روز افزایش یابد و در مجموع تا سال ۲۰۴۵ افزایش ۲۳ درصدی نسبت به سطح فعلی را ثبت کند. این پیش‌بینی یک هفته پس از آن صورت گرفت که آژانس بین‌المللی انرژی اعلام کرد، رشد تقاضای نفت در چند سال آینده کند خواهد شد و از ۲.۴ میلیون بشکه در روز در سال جاری میلادی به ۴۰۰ هزار بشکه در روز در سال ۲۰۲۸ کاهش خواهد یافت. ایران صادرات نفت خام خود را به بیشترین میزان در حدود پنج سال گذشته (۱.۶ میلیون بشکه در روز) رسانده و حضور مجدد خود را در صحنه ژئوپلیتیک تقویت کرده است.

انتظار می‌رود در طول تابستان به دلیل کاهش جزئی تولید و افزایش تقاضا، قیمت گاز طبیعی در ایالات متحده به افزایش خود ادامه دهد. قیمت گاز طبیعی اروپا در ماه میلادی جاری، به دلیل طولانی شدن اختلال تولید در نروژ، بیش از ۳۰ درصد رشد کرده است.

محصولات پتروشیمی و کرک اسپرد فرآورده‌های نفتی

□ شاخص کرک اسپرد با رشد ۱۲ درصدی به ۱۲.۷ واحد و شاخص محصولات پتروشیمی با افت ۱ درصدی به ۱۰۹.۷ واحد رسیدند.

□ موجودی متانول در بین کاربران نهایی در جنوب شرق آسیا به نظر می‌رسد که پایین است اما این موجودی به دلیل تقاضای خوب نبوده بلکه به دلیل مسائل بنیادی ضعیف در بخش‌های پایین دستی بوده است و کاربران نهایی موجودی خود را کاهش داده‌اند.

کرک اسپرد فرآورده‌های نفتی

فرآورده	آخرین نرخ (دلار/ بشکه)	رشد هفتگی
میانگین قیمت نفت	۷۵.۲	۰.۳٪
نفتا	(۱۱.۲)	۲۶٪
بنزین	۲۲.۶	۹٪
نفت سفید	۲۱.۷	۱۱٪
گازوئیل	۲۳.۱	۷٪
وکیوم باتوم	(۱۹.۲)	۵٪
نفت کوره	(۶.۴)	۵٪

قیمت‌های جهانی محصولات پتروشیمی

محصول پتروشیمی	آخرین قیمت (دلار/تن)	بازده هفتگی
متانول آسیا - CFR چین	۲۵۰	۵٪
اوره - چین	۳۰۴	(۲٪)
بنزن - کره	۷۴۶	(۱٪)
اتیلن - کره	۷۳۰	۲٪
پلی اتیلن سبک - خلیج فارس	۸۸۲	(۲٪)
پلی اتیلن سنگین - خلیج فارس	۸۹۶	(۳٪)

شاخص‌های کالایی و فلزات پایه

- ❑ عوامل موثر بر شاخص بالتیک، شاخص شناورهای Capesize، Panamax و Supramax می‌باشند. در بحبوحه‌ی تقاضای ضعیف و کاهش فعالیت‌های کشتیرانی، شاخص بالتیک کاهش یافت.
- ❑ رشد شاخص دلار و ادامه‌دار بودن ضعف اقتصاد چین و نامشخص بودن تدابیر دولت چین برای بالا بردن نرخ رشد، عملکرد بازار فلزات پایه در نیمه نخست سال جاری میلادی منفی بودند و قیمت برخی از این فلزات اندکی و قیمت برخی بسیار کاهش یافته است.

قیمت‌های جهانی فلزات پایه در بورس فلزات لندن

کالا	آخرین قیمت (دلار/تن)	بازده هفتگی
مس	۸,۱۸۲	(۴.۷٪)
آلومینیوم	۲,۱۵۳	(۲.۴٪)
روی	۲,۳۴۰	(۳.۶٪)
قلع	۲۶,۰۴۷	(۴.۶٪)
سرب	۲,۰۵۵	(۴.۸٪)
سنگ آهن ۶۲٪ (فوب چین)	۱۱۲.۶	(۰.۲٪)

شاخص‌های کالایی

شاخص	آخرین شاخص	بازده هفتگی
بالتیک خشک	۱,۱۳۸	(۵.۲٪)
کالاها‌ی اساسی در جهان (CRB)	۲۸۸	(۳.۰٪)
بورس فلزات لندن (LME)	۳,۶۵۴	(۱.۶٪)
کالاها‌ی اساسی گلدمن ساکس اس اند پی (S&P GSCI)	۳,۲۰۰	(۴.۰٪)

کالاهای کشاورزی

قیمت های جهانی کالاهای کشاورزی

کالا	واحد سنجش	آخرین قیمت	بازده هفتگی
گندم	دلار/بوشل	۶۶۷.۸	(۹.۷٪)
دانه سویا	دلار/بوشل	۱,۳۶۰.۹	(۹.۴٪)
کنجاله سویا	دلار/تن	۳۷۶.۳	(۱۱.۶٪)
روغن سویا	دلار/پوند	۵۹.۹	۷.۳٪
ذرت	دلار/بوشل	۵۳۴.۴	(۱۳.۹٪)
جو	دلار/بوشل	۳۸۹.۵	(۴.۶٪)
شکر	دلار/پوند	۲۲.۶	(۹.۸٪)
برنج	دلار/صد کیلو	۱۷.۷	۰.۴٪
گاو پرواری	دلار/پوند	۲۴۰.۵	۵.۱٪
گاو زنده	دلار/پوند	۱۷۹.۹	۱.۵٪
گوشت گاو	رنال برزیل / کیلو گرم	۱۷.۵	۰.۱٪
طیور	رنال برزیل / کیلو گرم	۶.۰	(۱.۹٪)
تخم مرغ	دلار/دوجین	۱.۱	۰.۰٪
شیر	دلار/CWT	۱۴.۳	(۲.۷٪)
ماهی سالمون	کرون نروژ/کیلو گرم	۱۰۱.۶	۴.۳٪

□ دو دلیل عمده در کاهش قیمت کالاهای کشاورزی موثر است نخست اینکه با آغاز فصل تابستان اغلب محصولات اساسی از جمله گندم و ذرت در بسیاری کشورها برداشت می شود، لذا افزایش عرضه عاملی برای افت قیمت شده است. دوم؛ تمدید ادامه صادرات از بندر دریای سیاه بین روسیه و اوکراین که با میانجی گری، ترکیه و نظارت سازمان ملل متحد انجام شده به خروج محصولات اساسی محبوس در اوکراین کمک می کند و این کشور با تخفیف ویژه محصولات خود را صادر می کند به طوری که کشاورزان برخی کشورها به این وضع اعتراض کردند زیرا معتقدند بازار داخلی را به هم می ریزد.

□ آمریکا، برزیل، هلند، آلمان و چین ۵ کشور بزرگ صادرکننده مواد غذایی در جهان هستند که ۲ کشور نخست به ترتیب ۱۹۳ و ۱۳۵ میلیارد دلار مواد غذایی در سال گذشته صادر کرده اند.

بازار رمز ارزها

□ اکنون بیت کوین در بالای سطح کلیدی ۳۰ هزار دلار ایستاده و تحلیلگران به آینده‌ی آن خوش بین هستند. هر چه به سال ۲۰۲۴ و رویداد بسیار مهم هاوینگ بیت کوین نزدیک تر می شویم، احساسات سرمایه گذاران کریپتو نسبت به بیت کوین به طور فزاینده‌ای صعودی تر می شود. از طرفی انتشار خبر درخواست شرکت بزرگ بلک راک جهت کسب مجوز راه اندازی صندوق قابل معامله در بورس برای معاملات اسپات بیت کوین بازار کریپتو را تکان داده است. با این وجود، صرفاً درخواست مجوز برای راه اندازی این صندوق یک هیجان زودگذر را در بازار ایجاد کرد.

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)	۵۹۶.۱۸	۳۰,۷۲۵.۵	۲.۷٪
اتریوم (ETH)	۲۲۴.۴۹	۱,۸۶۷.۰	(۰.۳٪)
تتر (USDT)	۸۳.۳۲	۱.۰۰۰	(۰.۰۳٪)
یواس دی کوین (USDC)	۳۶.۷۲	۲۳۵.۵۷	(۲.۲٪)
بایننس کوین (BNB)	۲۸.۱۲	۱.۰۰۰	۰.۱٪

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



نرخ بهره بدون ریسک



بازار بدهی



نهادها و محصولات صنعت دام و طیور



مهم‌ترین اخبار در حوزه دانش‌بنیان‌ها و استارت‌آپ‌ها



مهم‌ترین اطلاعات اقتصادی ایران در هفته جاری

- ❑ رشد نقدینگی در دو ماهه ابتدایی سال جاری ۲.۱ درصد بوده که نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۰.۲ درصد کاهش داشته است. بر همین اساس رشد نقدینگی در ۱۲ ماهه منتهی به اردیبهشت‌ماه ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲ به ترتیب معادل ۳۸.۸ درصد، ۳۴.۷ درصد و ۳۰.۹ درصد بوده است که انتظار می‌رود با همین روند تا پایان سال جاری هدف‌گذاری رشد نقدینگی ۲۵ درصد محقق شود.
- ❑ حساب جاری ترازپرداخت‌های خارجی کشور در ۹ ماهه سال ۱۴۰۱ از مازاد ۱۵.۸ میلیارد دلاری برخوردار بوده که در مقایسه با مدت مشابه سال قبل از آن، ۹۲.۶ درصد افزایش نشان می‌دهد.
- ❑ سریلانکا از ماه آینده ارسال چای به ایران را برای پرداخت بدهی نفتی ۲۵۰ میلیون دلاری خود آغاز می‌کند. این بدهی نفتی مربوط به سال ۲۰۱۲ است.
- ❑ رشد تولیدات صنعتی از ۳.۳ درصد در سال ۱۴۰۰ به ۹.۵ درصد در سال ۱۴۰۱ رسیده که رشد ۲.۹ برابری را نشان می‌دهد و حدنصاب جدیدی در ۱۰ سال گذشته است.
- ❑ امیرعبداللهیان: خبرهای خیلی خوبی در چارچوب همکاری‌های اقتصادی و تجاری با کشورهای خلیج فارس داریم.
- ❑ مذاکرات باقری و مورا در حال نزدیک شدن به تحولات مثبت در بسیاری از موضوعات است. گفتگوها بر روی نکات کلیدی از جمله سطوح غنی‌سازی و همکاری ایران با آژانس متمرکز بوده است.
- ❑ واردات داروهای ضروری و تجهیزات مصرفی پزشکی که فاقد مشابه تولید داخل هستند از پرداخت مالیات بر ارزش افزوده معاف شدند.
- ❑ کاهش نرخ مالیات بر ارزش افزوده قند و شکر از ۹ درصد به ۱ درصد تصویب شد.
- ❑ سقف تسهیلات ساخت و خرید مسکن از محل گواهی حق تقدم دو برابر شد. این عدد در شهر تهران و برای افرادی ۲۰۰ میلیون تومان و برای زوج ۴۰۰ میلیون بود که هر دو مبلغ دو برابر شد/ افزایش سقف تسهیلات خرد به ۳۰۰ میلیون تومان/ امکان بازپرداخت اقساط تسهیلات مسکن به روش پلکانی در صورت درخواست متقاضی فراهم شد.
- ❑ ارتقاء رتبه ایران در گزارش ۲۰۲۳ شاخص تاب‌آوری جهانی نسبت به سال گذشته ۳ رتبه و در مقایسه با دو سال قبل ۲۰ رتبه با وجود شرایط تحریمی.
- ❑ با توجه به سررسید شدن همه تعهدات ارزی حاصل از صادرات سال ۱۴۰۱ در پایان تیرماه جاری، مهلت قانونی ایفای تعهدات ارزی حاصل از صادرات و بهره‌مندی از معافیت معالیاتی صادرکنندگان سال یاد شده تا پایان تیرماه سال ۱۴۰۲ است.
- ❑ رئیس اتحادیه تولیدکنندگان و فروشندگان لوازم خانگی تهران گفت: قیمت لوازم خانگی در سامانه ۱۲۴ تغییر نکرده اما در سطح عرضه قیمتی که به فروشنده عرضه می‌شود، افزایش یافته است.

هفته‌نامه خبری - تحلیلی اقتصاد ایران و جهان

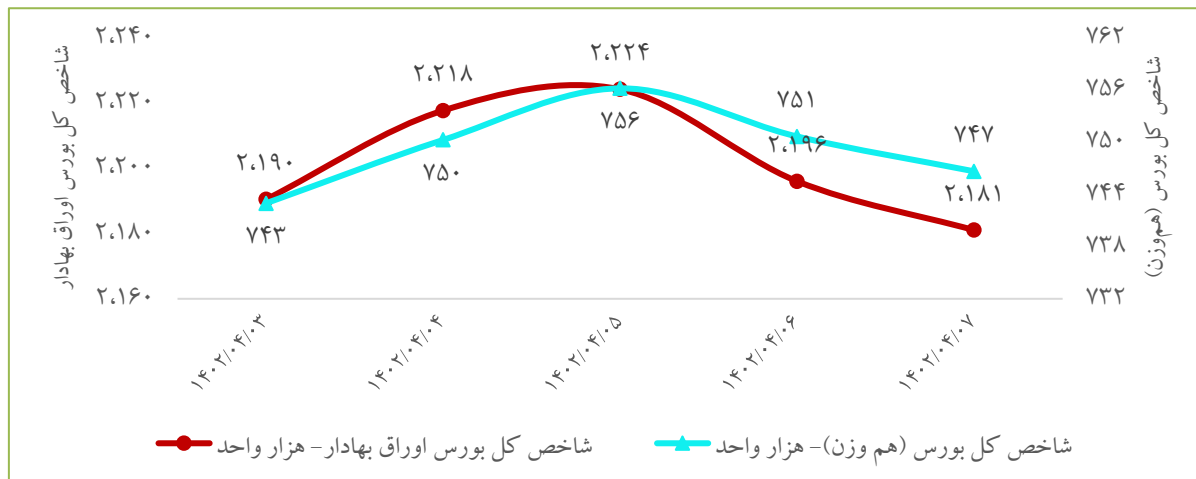
۱۶

هفته اول تیرماه ۱۴۰۲

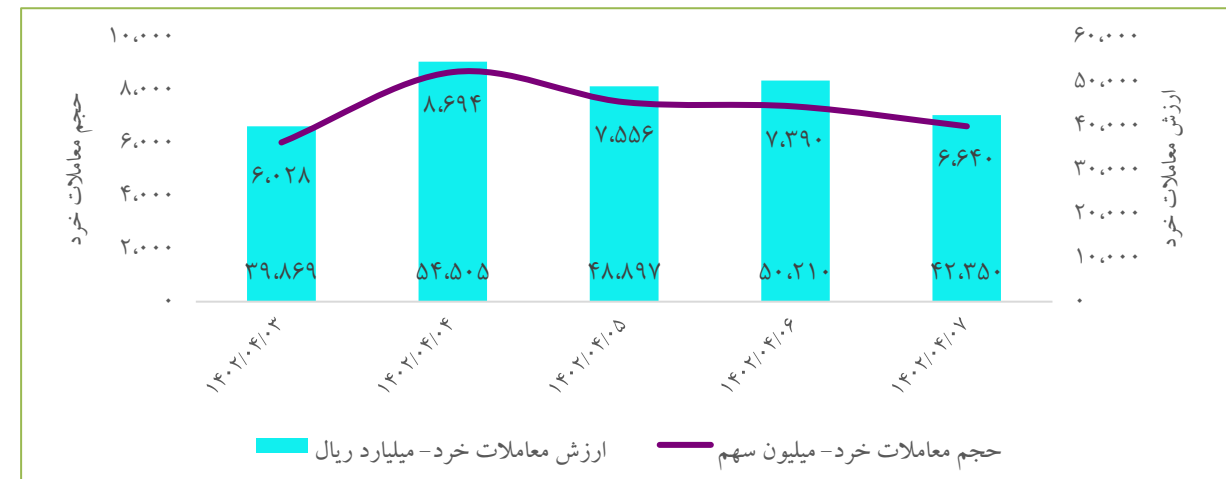
روند بازار سرمایه

□ در هفته جاری، شاخص کل بورس اوراق بهادار ۰.۹۵ درصد افت و شاخص کل هم وزن ۰.۰۷ درصد رشد داشته‌اند. همچنین در این هفته میانگین ارزش روزانه معاملات خرد با افت ۱۰.۶ درصدی به ۴۷ هزار میلیارد ریال رسید. اعلام نرخ ۳۷ هزار تومانی برای تسعیر ارز جهت محاسبه قیمت پایه فرآورده‌های نفتی که موج تقاضایی در بازار سهام برای شرکت‌های پالایشی ایجاد شد و فردای آن خبری مبنی بر عقب‌نشینی نرخ تسعیر فرآورده‌های نفتی به ۲۸۵۰۰ تومان براساس اصلاحیه منتشر شد. تصویر نامه‌ای درمورد افزایش قیمت خوراک پتروشیمی‌ها به ۷ هزار تومان منتشر شد و باعث شد گروه شیمیایی فشار فروش هیجانی را تجربه کردند و تاثیر منفی بر کلیت بازار داشت، جالب آن که تاریخ تصویب و انتشار آن حواشی بسیاری داشت. ظاهراً شایعاتی مبنی بر ابطال مصوبه افزایش نرخ خوراک پتروشیمی‌ها وجود دارد. شرکت‌ها گزارش‌های عملکرد قابل قبول ماهانه منتشر کردند، به نظر می‌رسد بازار با تاخیر زمانی متوجه ارزندگی بسیاری از سهام می‌شود..

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 ۰.۳ درصد افت داشت، که بیش‌ترین بازدهی با مثبت ۸.۹ درصد مربوط به صنعت "نوشیدنی" و کم‌ترین با منفی

۷.۲ درصد مربوط به صنعت "تجهیزات صنعتی" می‌باشند.

□ میانگین P/E TTM کل بازار با ۰.۱ درصد افت در هفته جاری به ۹.۰۱ واحد رسید. متوسط نسبت قیمت به درآمد گذشته‌نگر صنایع ۱۸.۷

واحد که کم‌ترین آن در صنعت "تولید کود و ترکیبات نیتروژن" (۳.۸ واحد) و بیش‌ترین (۱۱۵ واحد) در صنعت "پیمانکاری صنعتی" است.

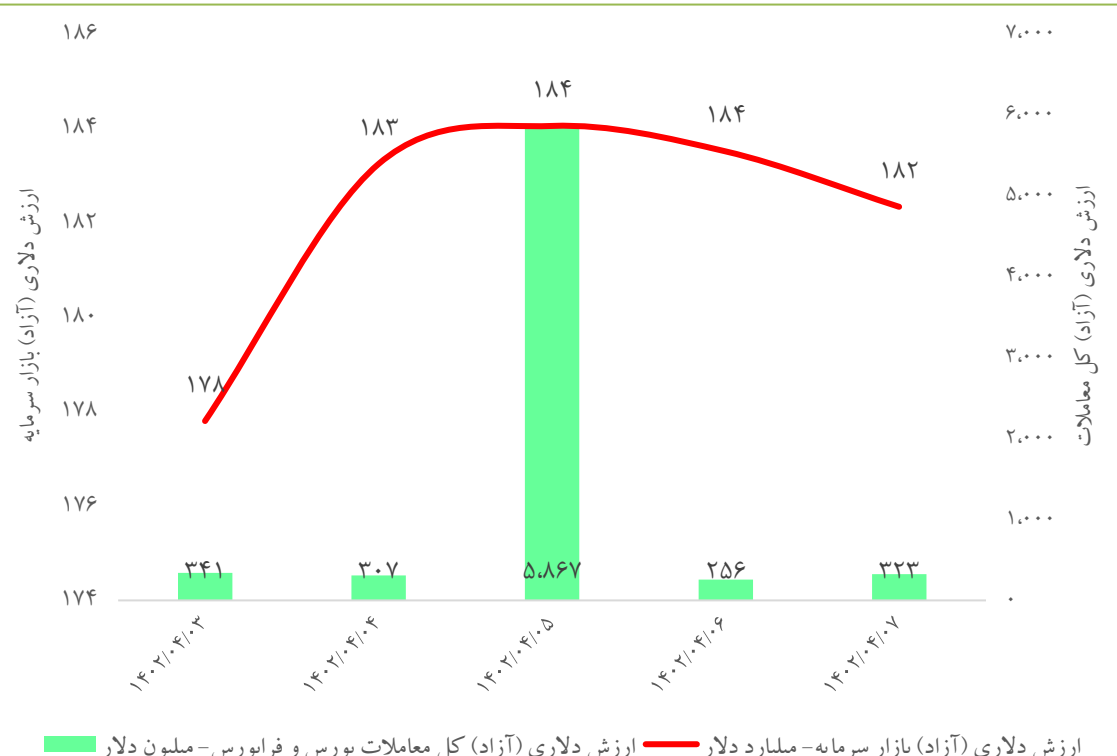
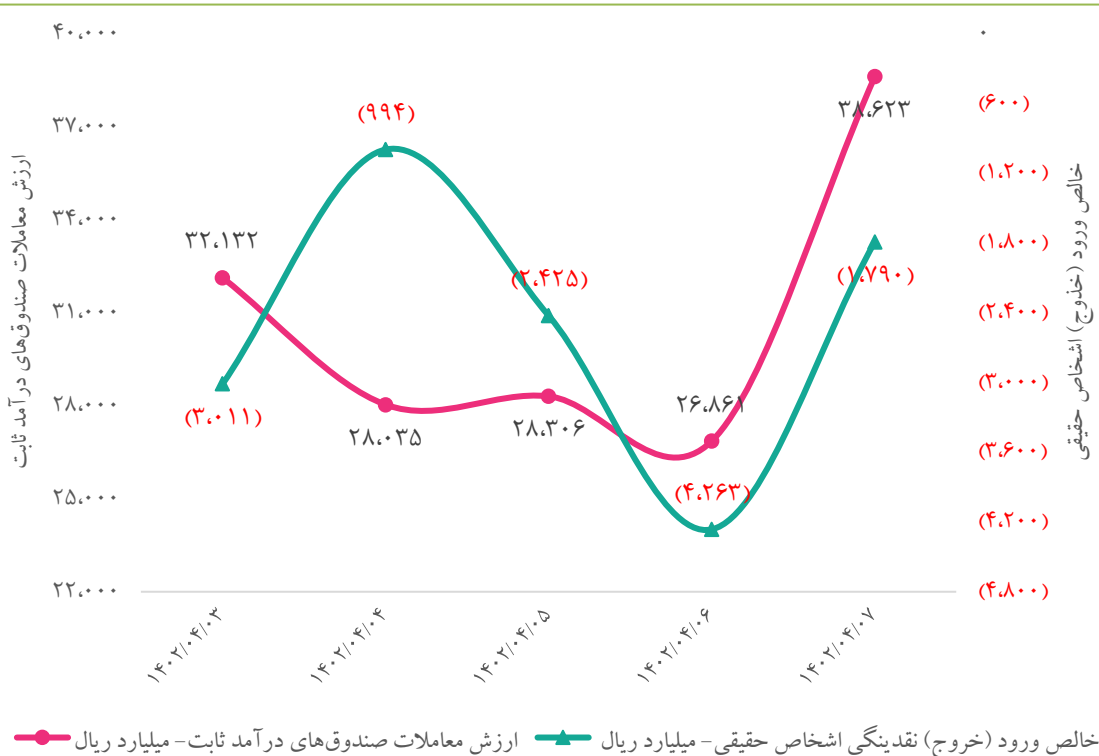
□ در این هفته میانگین روزانه خروج پول حقیقی ۲۴۹۶ میلیارد ریال (هفته مشابه قبل خروج پول حقیقی ۲۴۷۵ میلیارد ریال) و همچنین مجموع آن

۱۲،۴۸۲ میلیارد ریال بوده‌اند. مجموع ارزش معاملات اوراق بهادار با درآمد ثابت با ۵.۹ درصد افت به ۲۹۳.۱ همت رسید.

روند بازار سرمایه

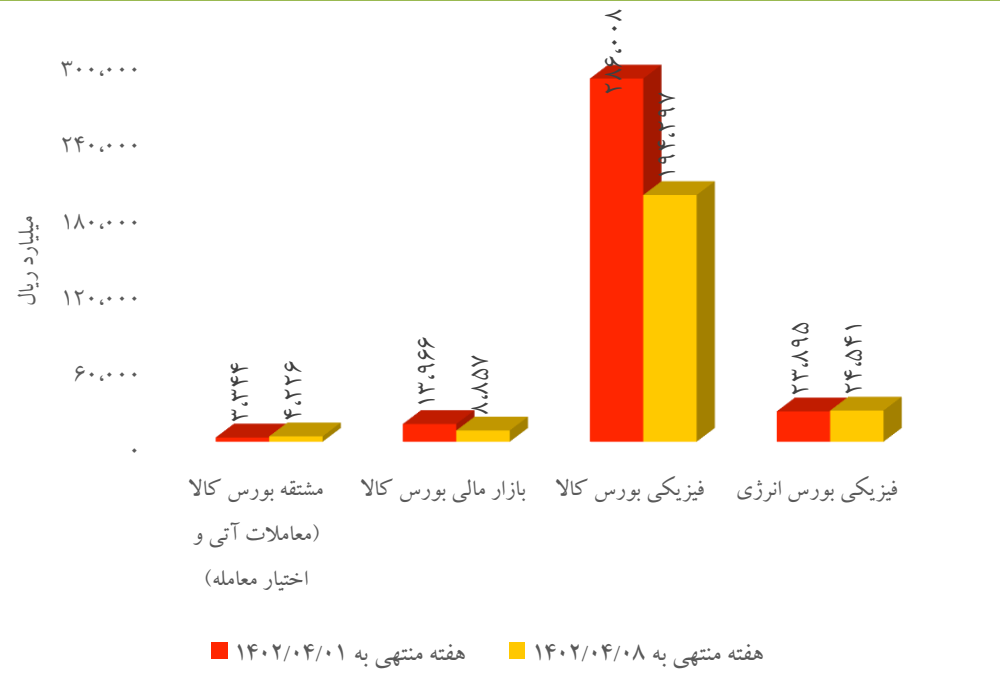
روند ارزش دلاری کل معاملات سهام و ارزش دلاری بازار سرمایه

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



- ❑ بخشنامه ممنوعیت واردات خودروهای بالای ۴۰ هزار دلار به مناطق آزاد و ویژه اقتصادی با حکم دیوان عدالت اداری باطل شد.
- ❑ مجموع تولید جهانی فولاد طی ماه مه ۲۰۲۳ کاهش ۵.۱ درصدی را به ثبت رساند. این در حالی است که تولید ایران طی این ماه ۸.۸ درصد و طی پنج ماه ابتدای سال میلادی با رشد ۲.۲ درصدی نسبت به مدت مشابه سال گذشته میلادی، همراه شده است.
- ❑ در هفته جاری یکی از سنگین‌ترین عرضه‌های میلگرد در بورس کالا رقم خورد اما همچنان ضعف تقاضا مهم‌ترین مولفه بازار این محصول است. شاخص نسبت حجم معاملات به حجم عرضه، دو هفته است که به زیر ۲۰ درصد سقوط کرده و این در حالی است که به طور معمول، در این روزهای تابستان انتظار افزایش تقاضا برای آن می‌رود.
- ❑ با وجود رشد ۸۷ درصدی تولید سیمان در اردیبهشت‌ماه نسبت به فروردین‌ماه ۱۴۰۲، عرضه آن به بازار با ۳ درصد کاهش همراه شد. امسال تقاضا در بازار سیمان افزایش یافته است که دلیل آن سرعت گرفتن پروژه‌های عمرانی و همچنین افزایش ساخت و ساز است.
- ❑ عضو هیات مدیره انجمن ملی صنایع پلیمر ایران گفت: مجموع حجم معاملات محصولات پلیمری در بورس کالا با جهش حدود ۸۰۰ هزار تنی به ۴۵۰۰ هزار تن در سال ۱۴۰۱ رسید که پیش‌بینی می‌شود با ادامه این روند رو به رشد، حجم معاملات محصول‌های پلیمری در سال ۱۴۰۲ با افزایش بیش از ۸۰۰ هزار تنی به حدود ۵۳۵۰ هزار تن برسد.

معاملات بورس کالا و انرژی

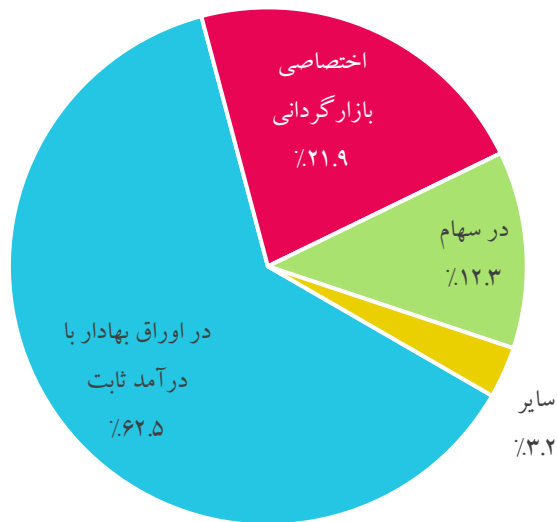
معاملات انواع کالاهای منتخب در بورس‌های کالا و انرژی

کالا	میانگین قیمت پایانی هفته جاری (ریال / کیلوگرم)	بازده هفتگی	نرخ داخلی (دلار نیما)	نرخ جهانی (دلار / تن)	مجموع ارزش معامله (میلیارد ریال)	مجموع عرضه (تن)	مجموع تقاضا (تن)	مجموع حجم قرارداد (تن)
اوره گرانول	۷۱,۷۷۵	(۱.۶٪)	۱۹۱	۳۰۴	۱۵۱	۳,۱۰۰	۳,۱۲۵	۲,۱۰۰
پلی اتیلن سبک خطی	۳۴۴,۴۶۹	۱۵.۷٪	۹۱۸	۸۸۲	۱,۱۵۶	۳,۳۵۵	۱۰,۵۵۲	۳,۳۵۵
پلی پروپیلن	۴۸۴,۶۹۲	۷.۱٪	۱,۲۹۲	۸۰۲	۶,۲۱۶	۱۲,۸۲۵	۳۵,۳۳۵	۱۲,۸۲۵
پی وی سی	۳۵۴,۶۲۱	۶.۷٪	۹۴۵	۷۵۵	۲۴۰	۹۰۸	۷۵۸	۶۷۸
پت	۴۳۸,۳۴۰	۲۲.۱٪	۱,۱۶۸	۹۳۵	۵,۹۳۱	۱۳,۵۳۰	۳۰,۹۱۰	۱۳,۵۳۰
شمش بلوم و بیلت	۲۰۶,۸۰۴	۱.۰٪	۵۵۱	۵۱۰	۲۶,۵۵۴	۱۸۵,۲۹۵	۲۲۳,۱۱۵	۱۲۸,۴۰۰
ورق گرم	۲۴۷,۱۹۷	(۸.۳٪)	۶۵۹	۵۹۵	۱۱۱	۱۹,۳۰۰	۷۵۰	۴۵۰
میلگرد	۲۴۷,۵۱۷	(۵.۵٪)	۶۶۰	۶۳۰	۲۰,۱۶۲	۳۴۴,۱۲۴	۱۰۸,۲۷۹	۸۱,۴۵۸
شمش روی	۱,۰۰۸,۲۳۷	(۱۱.۸٪)	۲,۶۸۷	۲,۳۴۰	۱,۲۰۰	۱,۱۹۰	۲,۸۰۵	۱,۱۹۰
مس کاتدی	۳,۶۶۶,۱۵۰	۵.۲٪	۹,۷۷۱	۸,۱۸۲	۱۴,۶۶۵	۴,۰۴۰	۵,۹۲۰	۴,۰۰۰
سیمان تیپ ۲ فله	۹,۹۸۶	۶.۴٪	۲۷	-	۴,۷۷۰	۴۹۷,۵۹۲	۶۸۳,۲۵۹	۴۷۷,۶۴۷
متانول	۶۱,۴۸۵	۱۶.۳٪	۱۶۴	۲۵۰	۴۱۷	۶,۷۰۰	۱۶,۶۰۰	۶,۷۰۰

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 ۸۰۸.۶ همت رسید. مدیرعامل فرابورس از موافقت با پذیره‌نویسی صندوق‌های جدید املاک و مستغلات خبر داد.

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	۵,۰۵۵,۸۲۵	۰.۳٪	۹.۶٪	۳۴.۱٪	۵۳.۶٪	۰.۵٪
اختصاصی بازارگردانی	۱,۷۷۴,۴۶۴	۲.۳٪	۷۲.۴٪	۳.۲٪	۳.۱٪	۰.۱٪
در سهام	۹۹۵,۸۷۳	۰.۲٪	۹۲.۱٪	۳.۲٪	۱.۵٪	(۰.۲٪)
در اوراق بهادار مبتنی بر سپرده کالایی	۱۵۶,۰۹۷	۰.۵٪	۲۶.۹٪	۳.۷٪	۱.۵٪	۰.۵٪
مختلط	۶۰,۵۹۶	۲.۰٪	۵۲.۹٪	۱۵.۰٪	۲۶.۴٪	۱.۱٪
خصوصی	۱۷,۱۰۶	۰.۰٪	۸.۹٪	۱۰.۰٪	۷.۷٪	۰.۲٪
پروژه‌ای	۱۰,۸۹۸	۰.۰٪	۰.۰٪	۰.۱٪	۰.۰٪	۰.۰٪
صندوق در صندوق	۹,۶۴۸	۰.۰٪	۰.۰٪	۰.۶٪	۰.۰٪	۰.۳٪
جسورانه	۳,۷۷۵	۰.۴٪	۰.۸٪	۲۱.۹٪	۱۳.۰٪	۴.۰٪
املاک و مستغلات	۱,۶۷۶	۱.۰٪	۱۰.۱٪	۰.۰٪	۰.۰٪	(۰.۲٪)

مقایسه بازدهی بازار بورس با سایر بازارهای موازی

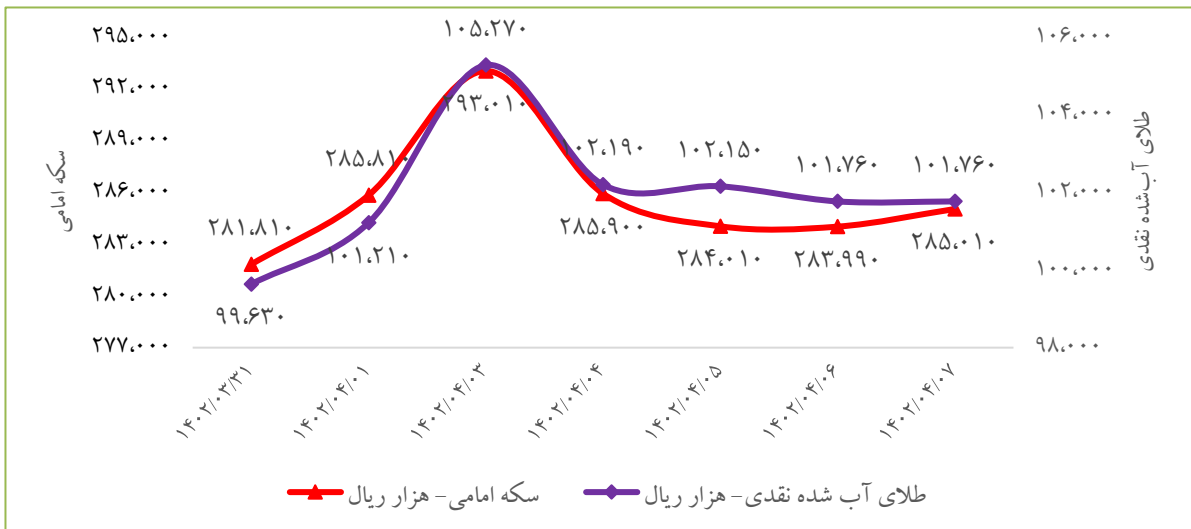


مدیریت توسعه صنایع پایین دستی شرکت ملی پتروشیمی در اطلاعیه‌ای اعلام کرد به علت لزوم هماهنگی و یکسان بودن نرخ تسعیر ارز در محاسبات قیمت کل زنجیره خوراک و محصولات پتروشیمی قیمت پایه محصولات پتروشیمی توسط این شرکت در هفته جاری منتشر نخواهد شد.

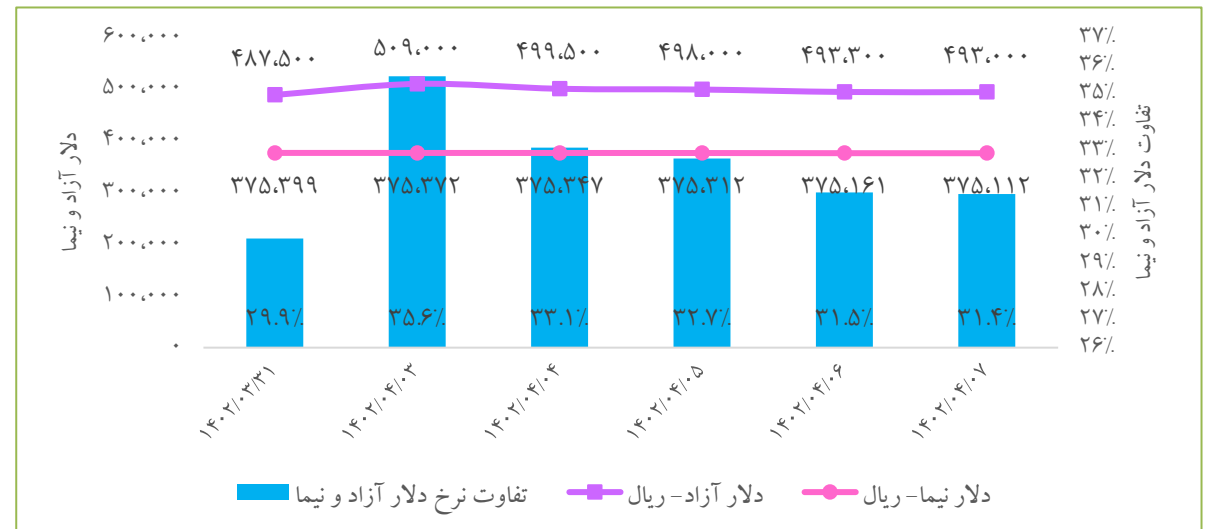
آخرین وضعیت دلار، طلا و سکه در بازار

□ در هفته جاری نرخ‌های سکه امامی با ۱.۱ درصد رشد به ۲۸۵،۰۱۰ هزار ریال و طلای آب شده نقدی با ۲.۱ درصد رشد به ۱۰۱،۷۶۰ هزار ریال بودند و همچنین نرخ ارز آزاد با رشد بازدهی ۱.۱ درصدی به ۴۹۳ هزار ریال رسیده که ۳۱.۴ درصد بالاتر از دلار نیما بود. در هفته جاری، التهابات روسیه و ابقای ایران در لیست سیاه FATF باعث رشد اندک قیمت‌های دلار، طلا و سکه گردید. البته کاهش حجم معاملات در بازار دلار و تعطیلی حداقل یک هفته‌ای بازارهای همسایه برای عید قربان مانع از نوسان زیاد قیمت‌های طلا و سکه شد.

روند قیمتی طلا و سکه امامی

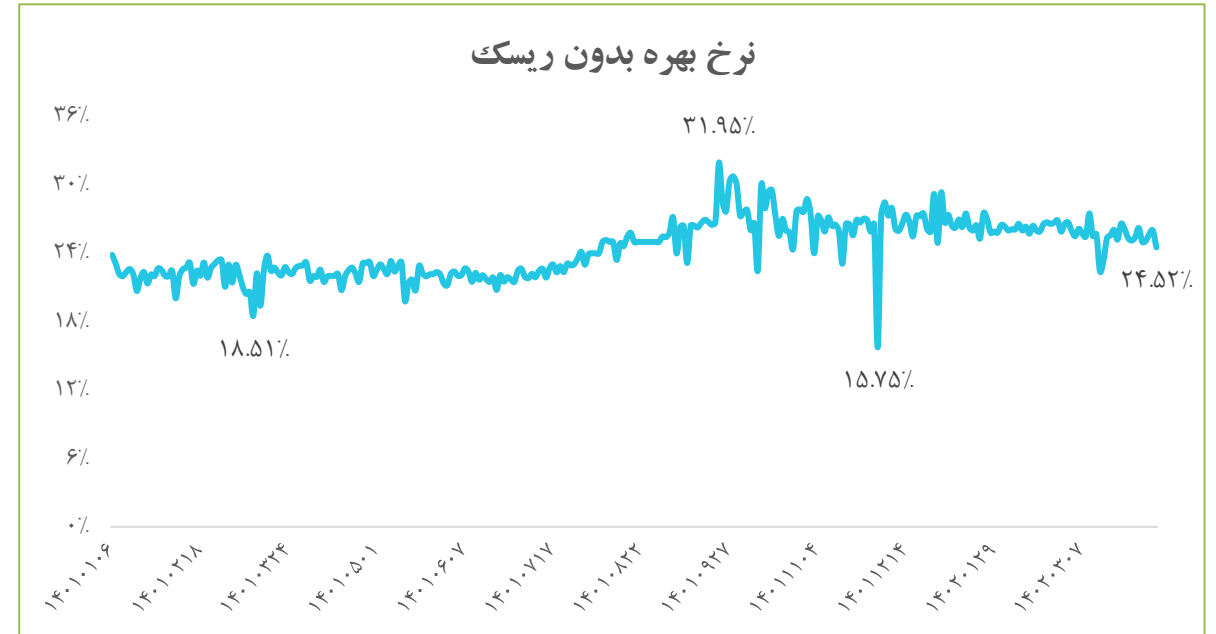
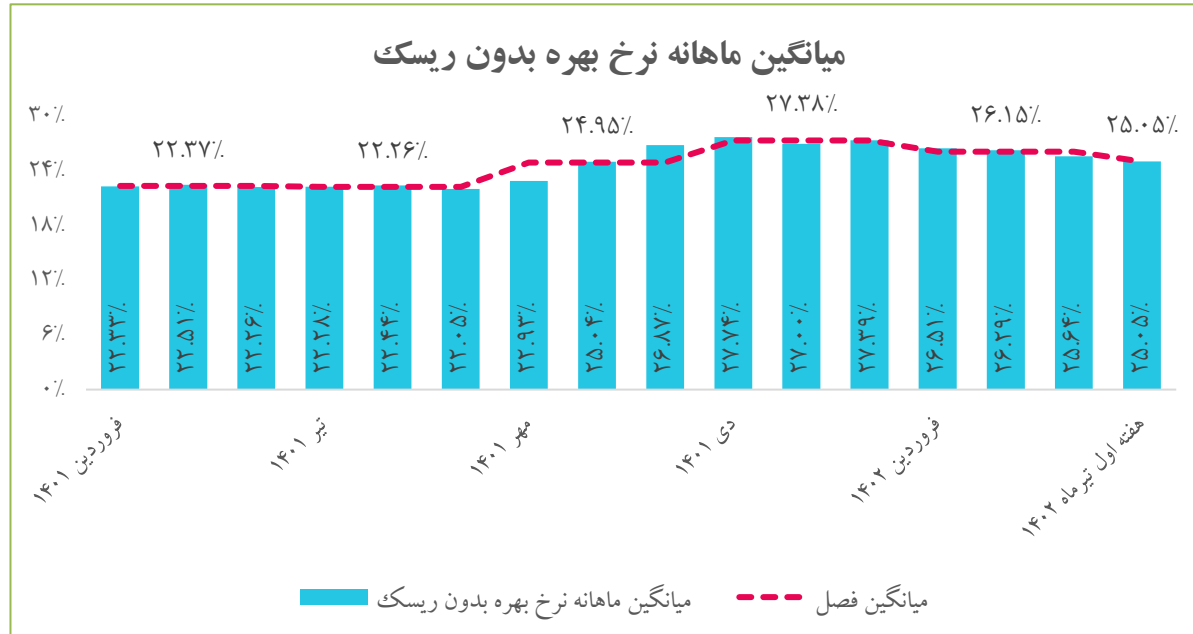


نرخ‌های دلار آزاد، سامانه نیما و تفاوت آن‌ها



نرخ بهره بدون ریسک

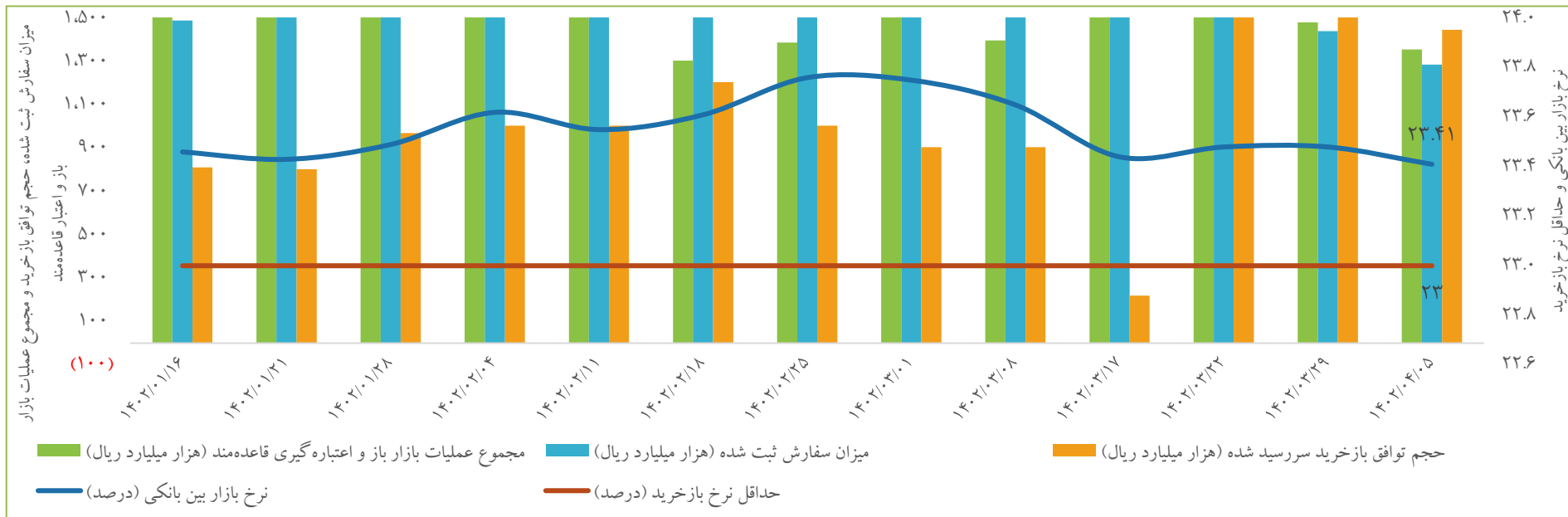
□ نرخ بهره بدون ریسک در انتهای هفتم تیرماه به نرخ ۲۴.۵۲ درصد برگشت و پایین‌ترین نرخ از ۲۰ خردادماه ۱۴۰۲ را ثبت کرد. میانگین نرخ بهره بدون ریسک برای هفته اول تیرماه ۲۵.۰۵ درصد ثبت شد و ۰.۵۹ درصدی نسبت به خردادماه را تجربه کرد.



بازار بدهی

□ در آخرین جلسه از عملیات بازار باز، نرخ بازار بین بانکی با ۰.۰۷ درصد افت به ۲۳.۴۱ درصد رسید. از هفته منتهی به ۳ اسفندماه ۱۴۰۱ این نرخ وارد کانال ۲۳ درصد شده است.

سیاست پولی بانک مرکزی و نرخ‌ها



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 / کیلوگرم	۱۴۹,۷۵۰	۰.۰٪
کنجاله سویا	ریال / کیلوگرم	۱۷۱,۹۱۵	۰.۰٪
ذرت	ریال / کیلوگرم	۱۰۳,۵۵۰	(۶.۹٪)
جو	ریال / کیلوگرم	۹۹,۷۵۰	(۱۱.۲٪)
جوجه یکروزه گوشتی	ریال / قطعه	۲۰۶,۶۴۶	۵.۱٪
مرغ زنده	ریال / کیلوگرم	۵۸۷,۶۵۷	۲.۲٪
مرغ کشتار	ریال / کیلوگرم	۷۹۰,۴۷۸	۱.۳۵٪
جوجه یکروزه تخمگذار	ریال / قطعه	۲۰۲,۵۰۰	۰.۰٪
تخم مرغ	ریال / کیلوگرم	۳۳۳,۳۵۷	۷.۶٪
دام کشتار	ریال / کیلوگرم	۳,۲۰۸,۴۶۲	۲.۸٪
دام زنده	ریال / کیلوگرم	۱,۵۶۹,۰۶۳	۲.۹٪

* بازدهی گندم به علت عدم انتشار اطلاعات در وبسایت itpnews، از ۲۰ خردادماه تا ۳۰ خردادماه می‌باشد.

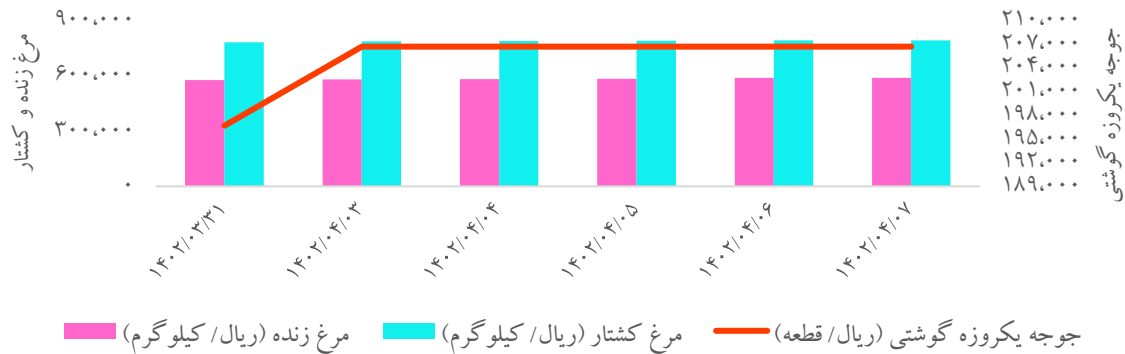
براساس آمار فائو، ایران در تولید ۲۲ محصول مقام اول تا دهم را به خود اختصاص داده و این در شرایطی است که میزان بارندگی در ایران، یک سوم و میزان تبخیر سه برابر متوسط جهانی است.

تا پایان اردیبهشت‌ماه سال جاری ۱۷۸ هزار تن برنج به ارزش ۲۱۲ میلیون دلار وارد کشور شده که نسبت به مدت مشابه سال گذشته از نظر وزنی ۵۰ درصد معادل ۱۷۲ هزار تن کاهش یافته است. واردات برنج باعث شده است که محصول تولیدی کشاورزان حتی با قیمت پایین هم به فروش نرسد.

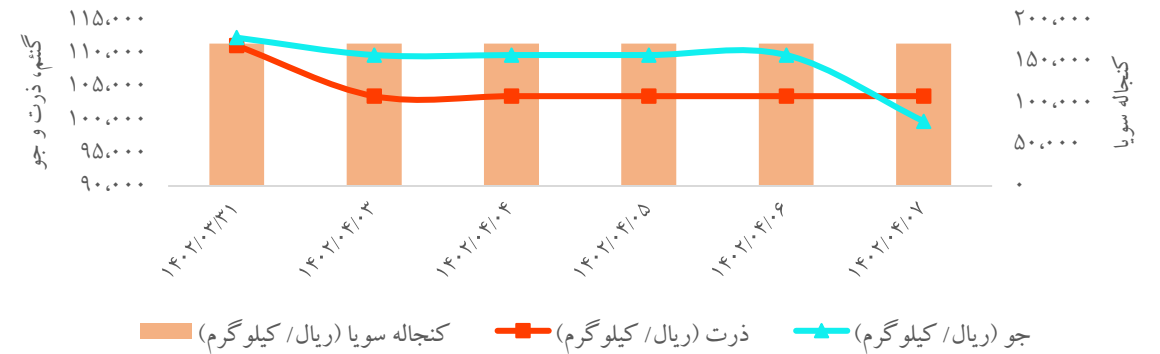
به گفته دبیر انجمن تولیدکنندگان جوجه یکروزه، تولید و عرضه مرغ تا ۲ ماه آینده به نقطه مطلوب نسبی می‌رسد. کارشناسان معتقدند مدیریت بازار مرغ با هم‌افزایی دولت و بخش خصوصی و اعتماد تولیدکنندگان مرغ به وزارت جهاد کشاورزی، محقق شده است.

نهادها و محصولات صنعت دام و طیور

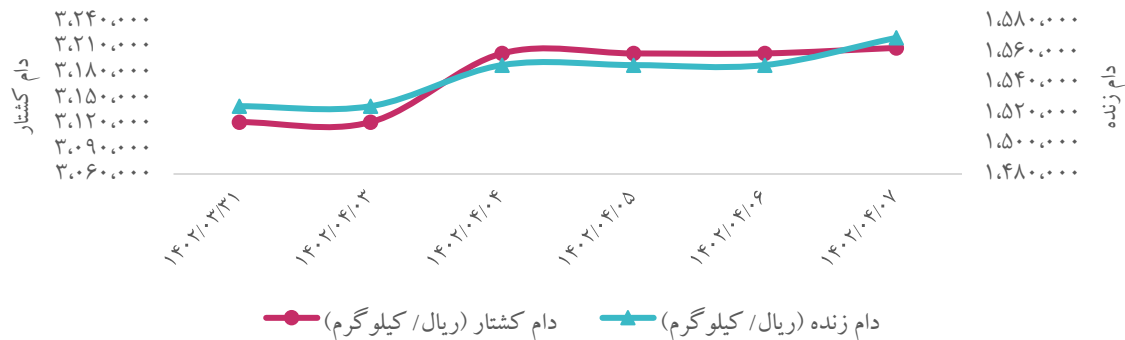
روند هفتگی قیمت جوجه یکروزه گوشتی، مرغ زنده و کشتار



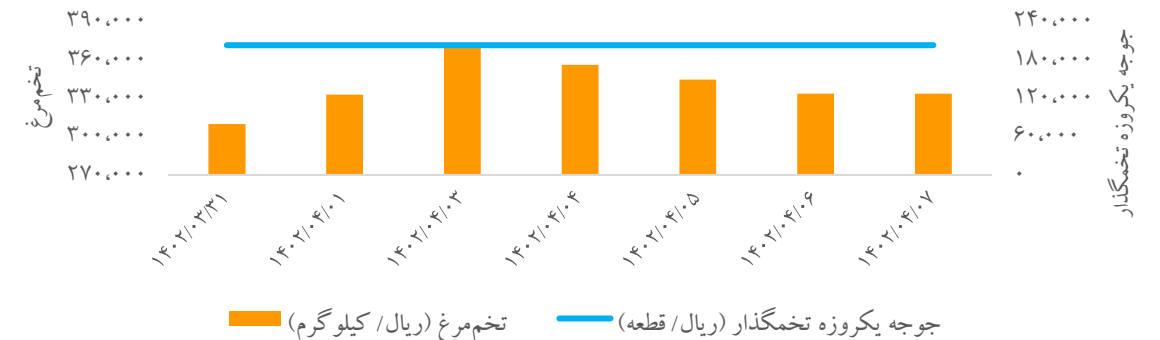
روند هفتگی قیمت انواع نهاده‌های کشاورزی



روند هفتگی قیمت دام زنده و کشتار



روند هفتگی قیمت جوجه یکروزه تخمگذار و تخم مرغ



مهم‌ترین اخبار در حوزه دانش‌بنیان‌ها و استارت‌آپ‌ها

- معاون علمی، فناوری و اقتصاد دانش‌بنیان رییس جمهور از استقبال اندونزیایی‌ها برای اجرای سریع‌تر توافقنامه‌های سفر اخیر آیت الله رئیسی به این کشور، شامل تاسیس دو شرکت مشترک برای تامین دارو و تجهیزات پزشکی، ایجاد دفتر مشترک بخش خصوصی در اندونزی و اعزام یکصد نفر از فناوران ایرانی به این کشور برای شناخت فرصت‌های همکاری دوجانبه خبر داد.
- معاون علمی ریاست جمهوری وعده داد با همکاری ستاد کل نیروهای مسلح، از امسال سهمیه سرباز فناور به سالانه ۱۰ هزار نفر افزایش خواهد یافت. به گفته دهقانی، این سهمیه تنها مختص نیروهای کلیدی شرکت‌های دانش‌بنیان است.
- انجمن تجارت الکترونیک تهران در نامه‌ای سرگشاده به رئیس جمهور، درباره اختلالات و کندی اینترنت در کشور گفته که به زودی گزارشی از وضعیت اینترنت در ایران، پیشنهادها و راهکارهای عملی بخش خصوصی، برای برون رفت از این بحران، منتشر خواهد کرد.
- با بخشنامه بانک مرکزی، از ۴ تیرماه ۱۴۰۲، تمامی دارندگان دستگاه‌های کارتخوان (به جز نانویی‌ها و سوپرمارکت‌ها) و درگاه‌های پرداخت اینترنتی ملزم به پرداخت کارمزد شدند.
- ایالات متحده با هدف دسترسی عموم به اینترنت پرسرعت تا سال ۲۰۳۰، بودجه‌ای ۴۲ میلیارد دلاری در نظر گرفته است که آن را بین ایالت‌های مختلف خود تقسیم می‌کند.
- دولت آمریکا در نظر دارد که محدودیت‌های جدیدی را برای صادرات تراشه‌های هوش مصنوعی به چین در نظر بگیرد. به دنبال انتشار این گزارش، ارزش سهام شرکت‌هایی مثل انویدیا، AMD و چند شرکت هوش مصنوعی چینی افت پیدا کرده‌اند.
- پارلمان اروپا و شورای اتحادیه اروپا توافقنامه موقت جدیدی را در مورد قانون استفاده از داده تصویب کرده‌اند که هدف آن تنظیم نحوه استفاده و دسترسی به داده‌های مصرف‌کنندگان و شرکت‌های این منطقه است.

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