

Weekly Magazine

SAVIS ECONOMY

No. 19 – July 29th 2023

هفته نامه

ساویس اقتصاد

شماره 19 – 7 مرداد ۱۴۰۲



- ❑ اخبار خارجی هفته: افزایش نرخ بهره اروپا برای نهمین بار متوالی
- ❑ اخبار داخلی هفته: انتشار اوراق بدهی دولت
- ❑ تحلیل بازار سهام: رشد شاخص‌های سهام آمریکا به دلیل گزارشات قوی اقتصادی
- ❑ تحلیل بازار کالاهای خام: رشد قیمت نفت در پی امید به محرک‌های اقتصادی چین
- ❑ تحلیل نرخ بهره و اوراق بدهی: افزایش 0.25 درصدی نرخ بهره آمریکا
- ❑ تحلیل طلا، ارز و رمزارز: رشد شاخص دلار
- ❑ تحلیل بورس کالا
- ❑ تحلیل بازار سرمایه

افزایش نرخ بهره اروپا برای نهمین بار متوالی

REUTERS سوئینگ، مدیر عامل دویچه بانک: انتظار دارم یک رکود خفیف در آلمان در پایان سال وجود داشته باشد.

REUTERS انتظار می‌رود صادرات نفت روسیه پس از کاهش در ماه‌های ژوئن تا اوت در ماه سپتامبر در بحبوحه پایان تعمیرات پالایشگاهی افزایش یابد.

REUTERS صادرات نفت عراق در ژوئن به **100.059 میلیون بشکه رسید**: متوسط قیمت نفت عراق در ماه ژوئن 71.75 دلار در هر بشکه بود.

REUTERS وزیر خزانه‌داری آمریکا می‌گوید: که ایالات متحده مایل به انجام اقدامات "هدفمند" علیه چین برای امنیت ملی است.

REUTERS در استرالیا، تورم در سه‌ماهه دوم سال بیشتر از حد انتظار کاهش یافت که دلیل آن کاهش هزینه‌ها در تعطیلات و بنزین است: شاخص قیمت مصرف‌کننده استرالیا در سه‌ماهه دوم 0.8 درصد افزایش یافت که کمتر از پیش‌بینی 1 درصدی بازار است. نرخ تورم سالانه نیز به 6 درصد از 7 درصد در ماه قبل کاهش یافت. در نتیجه، اکنون فشار کمتری بر بانک مرکزی استرالیا برای افزایش نرخ بهره وجود دارد.

Bloomberg انتظار می‌رود که عربستان سعودی، کاهش عرضه نفت خود را به میزان یک میلیون بشکه در روز تا سپتامبر تمدید کند: کاهش تولید توسط عربستان سعودی از بهبود قیمت نفت خام حمایت کند. این اقدام علاوه بر محدودیت‌های تولید در حال حاضر برای تولیدکنندگان اوپک پلاس برای تثبیت بازارهای نفت در میان یک پس‌زمینه اقتصادی شکننده، معرفی شد. محمد بن سلمان، تحولات اقتصادی و اجتماعی را دنبال کرده است و می‌گوید که به قیمت بالاتر نفت نیاز است. از سوی دیگر، حفظ محدودیت‌های شدید عرضه ممکن است به عربستان سعودی کمک کند تا نظم و انضباط را در میان سایر اعضای اوپک پلاس تشویق کند.

Bloomberg ممکن است موج تورم در فرانسه به پایان رسیده باشد

انتظارات مصرف‌کنندگان فرانسوی برای کاهش تورم در 12 ماه آینده افزایش یافته است و درک آنها از فشارهای تورمی گذشته نیز در حال کاهش است. تراز خانواری که انتظار افزایش قیمت‌ها را دارند، برای چهارمین ماه متوالی کاهش یافته و به پایین‌ترین سطح خود از ماه مه 2009 رسیده است. بخش افزایش اعتماد در میان مصرف‌کنندگان و کسب‌وکارها نشان‌دهنده این باور است که بدترین موج تورم ممکن است در فرانسه به پایان رسیده باشد.

REUTERS صندوق بین‌المللی پول به بانک مرکزی ژاپن توصیه کرده است تا با دور شدن از سیاست مهار منحنی بازده، برای انقباض پولی در آینده آماده شود: اگرچه سیاست پولی کنونی بانک مرکزی ژاپن، می‌تواند با توجه به چشم‌انداز تورم تطبیق‌دهنده باقی بماند، اما بانک مرکزی ژاپن باید آماده شروع افزایش نرخ بهره، در صورت نیاز باشد. سیاست مهار منحنی بازده بانک مرکزی ژاپن، که بازده اوراق قرضه 10 ساله را حدود 0 تا 0.5 درصد محدود می‌کند، با انتقاداتی روبرو شده است. با باقی ماندن تورم بالای هدف 2 درصدی، پیش‌بینی‌هایی وجود دارد که بانک مرکزی ژاپن می‌تواند محرک‌های عظیم پولی خود را به تدریج کنار بگذارد که با تغییر در سیاست مهار منحنی بازده شروع شود. با این حال، منابع نشان می‌دهند که بانک مرکزی ژاپن احتمالاً سیاست مهار منحنی بازده را فعلاً بدون تغییر نگه می‌دارد.

Bloomberg مشاوران خزانه‌داری بریتانیا: ما نگران هستیم که بانک مرکزی انگلیس در مبارزه با تورم زیاده روی کند. معتقدیم که افزایش نرخ بهره باید کند شود.

REUTERS تولید خودرو بریتانیا برای پنجمین ماه متوالی در ژوئن افزایش یافت

REUTERS بانک مرکزی اروپا نرخ بهره خود را برای نهمین بار متوالی به بالاترین سطح از سال 2000 افزایش داد: کریستین لاگارد، رئیس بانک مرکزی اروپا، توقف احتمالی چرخه افزایش نرخ بهره را در ماه سپتامبر پیشنهاد کرد. او اظهار داشت که همه گزینه‌ها روی میز باقی می‌مانند و تصمیمات در نشست‌های بعدی به داده‌های دریافتی بستگی دارد. تغییر لحن اظهارات لاگارد از حتماً به شاید برای افزایش نرخ بهره، نشان داد که سریع‌ترین چرخه انقباض پولی بانک مرکزی اروپا ممکن است به پایان خود نزدیک شده باشد. تورم همچنان یک نگرانی است؛

REUTERS سرویس امنیت فدرال روسیه: شواهدی از مواد منفجره در کشتی خارجی دیگری که برای حمل غلات از ترکیه به روسیه در حرکت بود کشف شد. این کشتی قبلاً وارد یک بندر اوکراینی شده بود.

REUTERS صندوق بین‌المللی پول: توقف طرح صادرات غلات دریای سیاه کیتواند منجر به افزایش 10 تا 15 درصدی قیمت این محصول غذایی در جهان شود.

IRNA **برگزاری نخستین مظنه‌گیری اوراق مالی اسلامی ۱۴۰۲: اولین مظنه‌گیری اوراق مالی اسلامی دولت (مراجعه عام) روز یکشنبه (هشتم مردادماه ۱۴۰۲) در قالب پنج نماد معاملاتی و در سرسیدهای مختلف به منظور سرمایه‌گذاری فعالین بازارهای پول و سرمایه در اوراق با درآمد ثابت با تضمین دولت برگزار خواهد شد.**

این اوراق در قالب ۵ نماد با سرسیدهای ۱ تا ۳ سال و با نرخ سود اسمی سالانه ۲۰.۵ درصد منتشر خواهد شد. ارزش تجمعی اوراق ۳۵ همت (هزار میلیارد تومان) بوده و نوع آن مراجعه عام، کوپن‌دار و با پرداخت سود شش‌ماهه است. شایان ذکر است که مبلغ انتشار اوراق در قانون بودجه سال جاری، ۱۸۷ همت بوده و مبلغ مورد نیاز برای تسویه اصل و سود اوراق، ۲۲۳.۲ همت است و لذا خالص تامین مالی دولت در سال جاری منفی ۳۶.۲ همت خواهد بود.

IRNA **رشد ۳۸ درصدی مصرف بنزین طی ۲ سال در ایران: وزارت نفت اخیرا از افزایش مصرف روزانه بنزین از ۸۸ به ۱۲۲ میلیون لیتر طی دو سال اخیر خبر داد که رشد ۳۸ درصدی مصرف این سوخت در این مدت را نشان می‌دهد.**

IRNA **رشد ۵۰ درصدی درآمدهای مالیاتی در سال ۱۴۰۲: تا پایان تیرماه ۲۱۶ میلیارد تومان درآمد مالیاتی وصول شده که سال گذشته ۱۴۳ میلیارد تومان بوده است**

فارس **صادرات نفت ایران به چین ۳ برابر شد: طبق آمار موسسه کپلر، صادرات نفت ایران به چین در ۳ سال گذشته ۳ برابر شده و از رقم ۳۲۴ هزار بشکه در روز به حدود یک میلیون بشکه در روز افزایش یافته است.**

فارس **هشدار کره شمالی به آمریکا درباره عواقب جنگ اتمی: وزیر دفاع کره شمالی می‌گوید اگر آمریکا بخواهد از سلاح اتمی علیه این کشور استفاده کند، باید بحرانی را تحمل کند که حتی تصور آن را نیز نمی‌تواند داشته باشد**

فارس **راه‌اندازی سرویس مستقیم کشتیرانی برای حمل کانتینر بین مصر و روسیه: روسیه در راستای اهتمام به ایجاد مسیرهای کشتیرانی جدید به ویژه تا شمال آفریقا، یک مسیر دریایی جدید برای حمل و نقل مستقیم محمولات کانتینری با مصر راه‌اندازی کرد.**

IRNA **نخستین جلسه ستاد بودجه سال ۱۴۰۳ کل کشور برگزار شد: رئیس سازمان برنامه و بودجه کشور گفت: کاهش تعداد تبصره‌ها، مولدسازی درآمدهای دولت، ارائه لایحه بودجه به‌صورت دوسالانه و تکلیف طرح‌های عمرانی، از جمله مهم‌ترین مواردی هستند که باید در تدوین لایحه بودجه به کار بسته شوند.**

فارس **احتمال تمديد کاهش توليد داوطلبانه عربستان برای یک ماه ديگر: به رويترز به نقل از ۵ تحليلگر اعلام کرد، انتظار می‌رود، عربستان یک ماه ديگر يعني تا ماه سپتامبر، کاهش داوطلبانه توليد نفت خود به ميزان روزانه یک ميليون بشکه در روز را تمديد کند. عربستان در سوم ماه جولای اعلام کرد، این کاهش را برای یک ماه ديگر در ماه آگوست ادامه خواهد داد و احتمال دارد باز هم این روند ادامه پیدا کند.**

فارس **روسیه به دنبال حذف دلار در مبادله با کشورهای آفریقایی: یک مدیر بانکی روس، اعلام کرد که این کشور می‌خواهد در تجارت با کشورهای آفریقایی، دلار را کنار بگذارد.**

فارس **پیش‌بینی ۹.۴۲ میلیون تن صادرات ال‌پی‌جی ایران در سال ۲۰۲۳: آمارهای منابع کشتیرانی نشان می‌دهد ایران در سال ۲۰۲۳ احتمالا ۹.۴۲ میلیون تن ال‌پی‌جی صادر کند که چین در ماه‌های گذشته میلادی، خریدار اصلی ال‌پی‌جی ایران بود.**

فارس **روسیه به منظور حمایت از بازارهای داخلی، صادرات برنج را تا پایان امسال متوقف کرده است.**

ارزیابی جدید IMF از اقتصاد ایران: اصلاح رشد ۲۰۲۲ و افزایش پیش‌بینی رشد ۲۰۲۳: صندوق بین‌المللی پول در جدیدترین گزارش خود رقم رشد اقتصادی ایران در سال گذشته را به ۳.۵ درصد افزایش داد و از پیش‌بینی رشد ۲.۵ درصدی اقتصاد ایران در سال جاری خبر داد.

بر اساس ابلاغیه معاون اول رئیس‌جمهور: سالیانه تا سقف ۱۰ میلیون تومان به مناسبت‌های مختلف (اعیام مذهبی، ولادت‌ها، ملی و دستگاہی) به حساب کارمندان واریز خواهد شد. همچنین مجازند یکبار در سال پاداشی تحت عنوان پاداش تشویقی تا یکصد میلیون ریال به هر یک از کارکنان خود پرداخت نمایند.

فارس **شرط جدید بانک مرکزی برای پرداخت تسهیلات بانکی: اعطای هرگونه تسهیلات اعم از ارزی و ریالی قبل از اخذ شماره پیگیری از سامانه سمات ممنوع بوده و بروزرسانی مانده و وضعیت بدهی اشخاص باید به صورت برخط به سامانه سمات اعلام شود.**

ردیف	نام شاخص	آخرین مقدار	تغییرات هفتگی	تغییرات ماهانه	تغییرات سالانه
۱	Dow Jones 	۳۵,۴۵۹	۰/۶۶%	۳/۹۲%	۷/۹۶%
۲	S&P 500 	۴,۵۸۲	۱/۰۱%	۴/۲۳%	۱۰/۹۴%
۳	NASDAQ 	۱۵,۷۵۰	۲/۱۱%	۵/۴۳%	۲۱/۵۶%
۴	FTSE 100 	۷,۶۹۴	۰/۴۰%	۲/۹۸%	۳/۶۵%
۵	DAX 	۱۶,۴۷۰	۱/۸۱%	۳/۲۸%	۲۲/۱۴%
۶	CAC 40 	۷,۴۷۶	۰/۵۹%	۲/۲۴%	۱۵/۹۴%
۷	MOEX 	۳,۰۰۹	۲/۹۱%	۷/۵۹%	۳۵/۹۰%
۸	NIKKEI 	۳۲,۷۵۹	۱/۴۱%	۱/۴۳%	۱۷/۹۶%
۹	SHANGHAI 	۳,۲۷۶	۳/۴۲%	۲/۹۴%	۰/۷۰%
۱۰	SENSEX 	۶۶,۱۶۰	۰/۷۹%	۲/۲۳%	۱۴/۹۲%
۱۱	TSE 	۱,۹۶۷,۶۸۱	۰/۴۶%	۸/۶۲%	۳۶/۵۶%

Dow Jones



شاخص کل بورس



تحلیل بازار سهام: بورس جهانی

بازار شاهد شاخص‌های اقتصادی مثبت از جمله گزارش قوی تولید ناخالص داخلی و تعداد کمتر از انتظارات مدعیان بیمه بیکاری، از ایالات متحده بود. این داده‌ها بر این تصور افزود که اقتصاد ایالات متحده عملکرد خوبی دارد و اظهارات پاول، رئیس فدرال رزرو در مورد بالا داشتن احتمال افزایش نرخ بهره در ماه سپتامبر نیز به این احساس کمک کرد که اقتصاد ایالات متحده ممکن است همچنان گرم شود. قیمت نفت خام WTI به بالای 80 دلار رسید. علاوه بر این، قیمت غلات نیز رشد کرد و نگرانی‌هایی

منجر به سقوط بازار سهام ایالات متحده خواهد شد.

شاخص کل

شاخص کل با افت 25 هزار واحد در دومین هفته مرداد ماه به 196,768,000 واحد رسید. که دلیل افت شاخص کل طی هفته‌های گذشته را می‌توان به تصمیمات ناشی از دولت مانند: نرخ خوراک پتروشیمی‌ها، عوارض صادراتی و انتشار اوراق بدهی دانست. انتشار اوراق بدهی از سمت دولت و خرید از سمت بانک‌ها در بلندمدت به یک سیاست انبساطی ناخواسته بدل خواهد شد که در کوتاه‌مدت می‌تواند فشار زیادی بر دیگر بازارها وارد کند.

را در مورد تورم مواد غذایی ایجاد کرد. افزایش قیمت کالاها به نشانه‌ای از تورم در ماه‌های آتی است به همین دلیل نگرانی‌ها را در مورد فشارهای تورمی افزایش داد. در حالی که کاهش قیمت انرژی به کاهش نرخ سالانه تورم کل کمک کرده بود، افزایش اخیر قیمت نفت می‌تواند این روند را معکوس کند. عدم اطمینان در مورد موضع پولی بانک مرکزی ژاپن و تأثیر آن بر بازار اوراق قرضه، باعث ترس در میان سرمایه‌گذاران شد. این سه عامل با هم ترکیب شدند و یک حلقه تکراری ایجاد کردند که باعث شد بازدهی اوراق قرضه 10 ساله ایالات متحده به بالای 4 درصد برسد. این افزایش بازدهی

ردیف	نام کالا	آخرین مقدار	تغییرات هفتگی	تغییرات ماهانه	تغییرات سالانه
۱	یک بشکه نفت خام برنت (دلار)	۸۴/۷۵	۴/۷۷%	۱۳/۹۳%	۷/۱۲%
۲	یک بشکه نفت خام وست‌تگزاس (دلار)	۸۰/۶۳	۴/۹۳%	۱۵/۳۲%	۴/۴۰%
۳	یک MMBtu گاز طبیعی (هنری هاب آمریکا) (دلار)	۲/۶۴	۲/۳۲%	۱/۷۴%	۶۷/۸۷%
۴	یک MWh گاز طبیعی (هاب TTF هلند) (یورو)	۲۵/۸۴	۸/۲۵%	۲۶/۵۵%	۸۶/۴۶%
۵	یک تن متانول CFR چین (دلار)	۲۳۹/۹۰	۱/۶۵%	۹/۴۷%	۲۲/۶۱%
۶	یک تن اوره گرانول خاورمیانه (دلار)	۳۹۳/۰۰	۱۲/۶۱%	۳۵/۹۹%	۲۵/۴۳%
۷	یک تن ورق فولاد (نورد گرم) (دلار)	۵۵۴/۰۰	۱/۰۹%	۲/۲۱%	۸/۲۸%
۸	یک تن مس (دلار)	۸۶۶۲/۰۰	۲/۴۹%	۵/۹۳%	۹/۴۱%
۹	یک تن سنگ آهن 62 درصد (دلار)	۱۱۵/۵۰	۱/۲۸%	۰/۸۶%	۲/۱۲%
۱۰	یک بوشل گندم (سنت بر بوشل)	۷۰۴/۲۵	۰/۹۷%	۵/۵۱%	۱۲/۸۱%
۱۱	یک بوشل سویا (سنت بر بوشل)	۱۴۸۶/۰۰	۰/۹۵%	۸/۷۰%	۰/۰۳%
۱۲	سرب	۲۱۵۵/۰۰	۲/۶۲%	۱/۶۲%	۷/۷۰%
۱۳	روی	۲۴۹۹/۰۰	۵/۳۵%	۶/۷۳%	۲۴/۴۷%

حمایت از قیمت نفت، انتظار بر کاهش عرضه توسط کشورهای عضو اوپک پلاس است. در سمت تقاضا نیز، تقاضا برای نفت به دلیل تقاضای بیشتر برای بنزین و سوخت جت، بهبود پیدا کرده است. ذخایر نفت آمریکا نیز کاهش پیدا کرده و به 346 میلیون بشکه رسیده است.

به طور کلی اخیراً دو موضوع باعث رالی قیمت نفت شده است، یکی کاهش‌های قبلی اعلام شده در تولید توسط عربستان سعودی و روسیه، و دیگری امید به افزایش تقاضا بخاطر سیاست‌های تسهیلی چین برای حمایت از رشد اقتصادی.

این بسته‌ها شامل کاهش بهره یوان، افزایش اعتبارات وام مسکن همزمان با کاهش بهره وام، کاهش پیش‌دریافت‌ها و کاهش محدودیت‌های خرید مسکن دوم، کاهش مالیات خرید خودرو، معافیت مالیاتی صنایع با فناوری نوین و... که بازار کامودیتی نیز تحت تاثیر این موضوع مورد استقبال قرار گرفته است.

نفت

قیمت نفت خام طی هفته‌های گذشته به دلیل داده‌های چین با افت مواجه شد اما در ادامه با رشد قیمتی همراه شد. مهمترین عامل

افزایش قیمت کامودیتی‌ها نشان می‌دهد که ارقام تورم آتی خوشایند نخواهند بود. نفت خام در سطح حدود 80 دلار در هر بشکه به دلیل امید به محرک اقتصادی چین نوسان کرد در حالی که قیمت آتی گندم همراه با تشدید تنش‌ها در دریای سیاه و دانوب همچنان در حال افزایش است.

دولت چین در حال بررسی یک بسته محرک رشد اقتصادی است که شامل ابزارهایی است که به بهبود وضعیت اقتصاد کشور کمک نماید.

ردیف	بانک مرکزی	نماد	نرخ بهره (درصد)	آخرین گزارش نرخ بهره	تغییرات ماهانه (درصد)	تغییرات سالانه (درصد)	نرخ تورم	آخرین گزارش تورم
۱	فدرال رزرو	Fed	۵/۵۰	جولای-23	۴/۷۶%	۲۱۰۰/۰۰%	۳/۰۰	ژوئن-23
۲	بانک مرکزی اروپا	ECB	۴/۲۵	جولای-23	۶/۲۵%	۰/۰۰%	۵/۵۰	ژوئن-23
۳	بانک انگلستان	BoE	۵/۰۰	ژوئن-23	۱۱/۱۱%	۱۹۰۰/۰۰%	۷/۹۰	ژوئن-23
۴	بانک ژاپن	BoJ	-۰/۱۰	جولای-23	۰/۰۰%	۰/۰۰%	۳/۳۰	ژوئن-23
۵	بانک خلق چین	PBC	۳/۵۵	جولای-23	۰/۰۰%	۴/۰۵%	۰/۰۰	ژوئن-23
۶	بانک کانادا	BoC	۵/۰۰	جولای-23	۵/۲۶%	۱۹۰۰/۰۰%	۲/۸۰	ژوئن-23
۷	بانک مرکزی هند	SBI	۶/۵۰	ژوئن-23	۰/۰۰%	۶۲/۵۰%	۴/۸۱	ژوئن-23
۸	بانک مرکزی روسیه	CBR	۸/۵۰	جولای-23	۱۳/۳۳%	۰/۰۰%	۳/۲۰	ژوئن-23
۹	بانک مرکزی امارات متحده عربی	CBUAE	۵/۴۰	جولای-23	۴/۸۵%	۲۰۶۰/۰۰%	۳/۰۵	مه-23
۱۰	بانک مرکزی سعودی	SCB	۶/۰۰	جولای-23	۴/۳۵%	۵۰۰/۰۰%	۲/۷۰	ژوئن-23
۱۱	بانک مرکزی جمهوری ترکیه	CBRT	۱۷/۵۰	جولای-23	۱۶/۶۷%	۲۵/۰۰%	۳۸/۲۱	ژوئن-23

تحلیل نرخ‌های بهره:

آمریکا

هفته گذشته، روز چهارشنبه 26 جولای، بیانیه‌ی FOMC و کنفرانس مطبوعاتی فدرال رزرو برگزار شد.

خلاصه‌ی بیانیه پولی به این صورت بود:

- سیستم بانکی قوی و سالم باقی مانده است؛
- تورم کماکان بالاست؛
- بخش اشتغال قوی است و نرخ بیکاری پایین مانده است؛
- نسبت به جلسه ماه گذشته، شاخص‌های اقتصادی رشد کرده‌اند
- ما همچنان بر روی ریسک‌های تورمی متمرکز هستیم؛
- ما همچنان به هدف تورمی دو درصدی و رسیدن به این هدف

متعهد هستیم؛

- به پروسه کاهش حجم ترازنامه ادامه خواهیم داد؛
- در صورتی که خطراتی پیش‌بینی نشده در مسیر پیش‌رو باشد، انعطاف‌پذیری خود را حفظ خواهیم کرد؛
- برای مهار تورم، انقباض پولی بیشتر را ادامه می‌دهیم.
- تمامی مقامات به افزایش یک پله‌ای در این جلسه رای مثبت دادند؛
- به طور کلی، برای چشم‌انداز نرخ بهره ماه‌های آتی تصمیمی گرفته نشد اما به نظر رسید که لحن فدرال رزرو همچنان انقباضی است.
- در نهایت نرخ بهره مطابق با انتظارات 0.5 درصد افزایش یافت و به

5.5 درصد رسید.

کنفرانس مطبوعاتی اعضای FOMC:

- فدرال رزرو باید رویکرد مبتنی بر داده خود را حفظ کند؛
- رشد هزینه‌های مصرف‌کننده نسبت به اوایل سال کاهش یافته است.
- نشانه‌های مداومی از تعادل در بازار اشتغال مشاهده می‌کنیم؛
- اثرات سیاست‌های انقباضی هنوز به طور کامل در اقتصاد احساس نشده است؛
- کاهش تورم به سطوح هدف زمان‌بر خواهد بود؛
- تورم تا حدودی مسیر تعدیل به خود گرفته است.

ردیف	نام کالا	آخرین مقدار	تغییرات هفتگی	تغییرات ماهانه	تغییرات سالانه
۱	یک اونس طلای 24 عیار (دلار)	۱,۹۵۸,۰۰۰	۰/۰۷%	۲/۶۵%	۱۰/۹۷%
۲	یک اونس نقره (دلار)	۲۴/۳۲	۱/۰۰%	۷/۸۸%	۱۹/۷۲%
۳	یک واحد بیت کوین (دلار)	۲۹,۳۵۹/۰۰	۱/۵۸%	۳/۳۸%	۲۲/۵۲%
۴	یک واحد اتریوم (دلار)	۱,۸۷۳/۰۰	۰/۷۸%	۳/۲۵%	۹/۹۶%
۵	شاخص دلار	۱۰۱/۷۱	۰/۶۴%	۱/۵۸%	۳/۹۶%
۶	یک دلار آمریکا - نرخ بازار آزاد (ریال)	۴۸۸,۹۹۰/۰۰	۰/۶۵%	۰/۶۵%	۶۱/۴۸%
۷	یک دلار آمریکا - نرخ نیمایی (ریال)	۳۷۱,۸۷۷/۰۰	۰/۰۴%	۰/۰۳%	۴۱/۳۶%
۸	یک یورو - نرخ بازار آزاد (ریال)	۵۴۰,۸۱۰/۰۰	۰/۴۷%	۰/۸۹%	۶۹/۸۷%
۹	یک درهم - نرخ بازار آزاد (ریال)	۱۳۳,۱۳۰/۰۰	۰/۵۷%	۰/۷۴%	۵۹/۹۹%
۱۰	یک عدد سکه امامی (ریال)	۲۸۱,۸۰۰,۰۰۰/۰۰	۳/۶۰%	۱/۱۲%	۸۹/۶۶%
۱۱	یک گرم طلای 18 عیار (ریال)	۲۳,۳۲۹,۰۰۰/۰۰	۱/۸۳%	۰/۶۶%	۷۱/۲۴%

تحلیل دلار و طلا:

انس جهانی و دلار

هفته گذشته داده‌های تورمی PCE (شاخص هزینه‌های مصرف شخصی) و GDP فصل دوم آمریکا منتشر شد که بهتر از انتظارات بازار بود. تولید ناخالص داخلی فصل دوم سال 2023 در حالی که انتظار می‌رفت 1.8 درصد منتشر شود به 2.4 درصد رسید. بعد از انتشار این داده، قیمت طلا با ریزش قابل توجهی مواجه شد. شاخص PCE در بعد سالانه در حالی که انتظار می‌رفت به 4.2 درصد کاهش پیدا کنند به 4.1 درصد رسید. PCE در بعد ماهانه آمریکا نیز مطابق با پیش‌بینی‌ها 0.2 درصد منتشر شد.

به طور کلی، در واکنش به داده‌های اقتصادی هفته گذشته و افزایش نرخ بهره توسط فدرال رزرو منجر به رشد شاخص دلار و افت اونس جهانی شد.

رمزارز

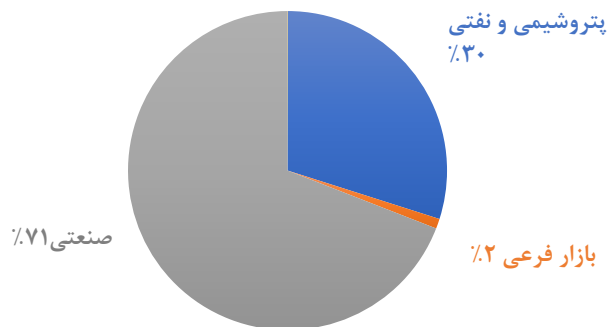
بیت کوین اخیراً افزایش کوتاه مدتی را تجربه کرد و از مرز 31 هزار دلار عبور کرد که دلیل آن را می‌توان به رای دادگاه به نفع ریپل نام برد که منجر به افزایش قابل توجه قیمت ریپل شد. اما بیت‌کوین در حالت فعلی در حالت رکود قرار دارد، که دلیل آن افزایش نرخ بهره توسط فدرال رزرو است.

بر اساس نظرسنجی اخیر CryptoVantage، تقریباً 23 درصد از پاسخ دهندگان پیش‌بینی می‌کنند بیت‌کوین تا پایان سال 2023 به بالاترین قیمت خود برسد، در حالی که 47 درصد معتقدند این اتفاق در پنج سال آینده رخ خواهد داد.

در مقابل، 8 درصد پیش‌بینی می‌کنند که بیت کوین دیگر هرگز به آن اوج باز نخواهد گشت. اما با توجه به این که در ماه‌های آتی سال 2023 احتمال توقف سیاست انقباضی و در ادامه کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو وجود دارد احتمال رشد بیت‌کوین نیز دور از ذهن نیست.

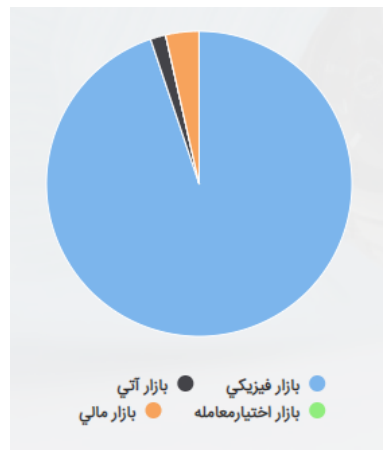
بازار فیزیکی

کشاورزی %۰



ردیف	گروه اصلی	حجم	ارزش (میلیون ریال)	درصد
۱	پتروشیمی و نفتی	۲,۰۲۷,۵۰۹	۳۸۴,۱۳۲,۲۸۶	۳۰٪
۲	بازار فرعی	۲۲۶,۳۴۹	۲۶,۷۸۶,۵۰۵	۲٪
۳	صنعتی	۱۰,۲۵۶,۹۲۴	۹۱۰,۴۸۷,۹۴۳	۷۱٪
۴	کشاورزی	۱	۴۸۵,۷۶۰	۰٪
۵	جمع	۱۲,۰۱۸,۲۸۶	۱,۲۸۵,۰۶۰,۴۳۱	۱۰۰٪

نمای بازارها



ردیف	نام بازار	ارزش (میلیون ریال)
۱	بازار فیزیکی	۱,۳۲۱,۸۹۲,۴۹۴
۲	بازار آبی	۲۰,۸۰۸,۸۲۶
۳	بازار اختیار معامله	۱۷,۲۱۰
۴	بازار مالی	۴۴,۳۱۰,۵۴۷
۵	جمع	۱,۳۸۷,۰۲۹,۰۷۷

محصول	نرخ جهانی هر تن از کالا (دلار)	نرخ هر تن از کالا (ریالی)	نرخ دلار هر تن از کالا (ریال)
سیمان تیپ ۲	۵۰	۸,۹۲۳,۰۰۰	۱۷۸,۴۶۰
مس کاتد	۸,۶۶۲	۳,۴۸۴,۱۵۵,۰۰۰	۴۰۲,۲۳۴
بیلت	۴۹۰	۲۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۱۸,۳۶۷
سنگ آهن	۱۱۶	۳۵,۴۴۸,۰۰۰	۳۰۶,۹۰۹
روی	۲,۴۹۹	۱,۰۶۱,۶۳۸,۰۰۰	۴۲۴,۸۲۵

هلدینگ‌های چند رشته‌ای

نماد	سال مالی	ارزش بازار	قیمت (ریال)	EPS فورواردها 1402	EPS (TTM)	P/E فورواردها	P/E (TTM)	P/E گروه	NAV تحلیلی*	P/NAV تحلیلی
شستا	1402/03/31	۱,۹۹۷,۵۷۲	۱,۲۲۱	۱۹۲	۱۲۶	۰۶/۴	۰۹/۶۹	۰۷/۲۶	۱,۷۳۰	71%
وغدیر	1401/09/30	۱,۲۷۵,۸۴۰	۱۷,۷۲۰	۳,۶۱۶	۳,۱۲۸	۰۴/۹	۰۵/۶۶	۰۷/۲۶	۲۸,۲۱۹	63%
وامید	1401/12/29	۱,۳۸۵,۸۴۱	۱۴,۲۹۰	۲,۰۷۰	۱,۸۹۰	۰۶/۹	۰۷/۵۶	۰۷/۲۶	۲۲,۷۸۷	63%
ومعادن	1401/12/29	۹۴۳,۰۹۰	۴,۹۰۱	۶۵۷	۷۱۹	۰۷/۵	۰۶/۸۲	۰۸/۹۵	۱۰,۲۴۱	48%
وصندوق	1401/12/29	۶۳۲,۳۴۳	۱۵,۵۱۰	۲,۸۷۶	۲,۲۶۳	۰۵/۴	۰۶/۸۵	۰۷/۲۶	۳۱,۹۶۲	49%
وبانک	1401/12/29	۲۷۷,۱۳۳	۱۰,۱۷۰	۱,۷۲۶	۲,۱۶۶	۰۵/۹	۰۴/۷۰	۰۷/۲۶	۲۰,۱۱۸	51%

صنعتی و معدنی

صنعت	نماد	ارزش بازار	قیمت (ریال)	کارشناسی درآمدهای عملیاتی 1402	EPS فورواردها 1402	P/E فورواردها	P/E گروه	P/E (TTM)	P/S کارشناسی
فولاد	فولاد	۴,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰	۱,۵۲۰,۲۳۲,۳۵۵	۱,۰۴۱/۰	۰۴/۸	۰۵/۴۱	۰۷/۹۱	۰۱/۹
	فخوز	۶۲۷,۷۶۰	۳,۳۰۴	۶۸۶,۹۴۱,۲۱۳	۶۰۱/۰	۰۵/۵	۰۷/۶۷	۰۷/۹۱	۰۰/۹
مس	فملی	۳,۹۹۰,۰۰۰	۶,۶۵۰	۱,۲۵۰,۸۰۰,۸۴۰	۱,۲۰۷/۰	۰۵/۵	۰۷/۵۶	۰۷/۹۱	۰۳/۲
روی	فاسمین	۱۴۰,۶۴۰	۵,۸۶۰	۵۳,۳۸۷,۴۰۱	۷۷۳/۰	۰۵/۵	۰۵/۶۴	۰۷/۹۰	۰۲/۶
سنگ آهن	کگل	۱,۹۰۷,۴۰۰	۵,۷۸۰	۴۳۲,۲۹۳,۸۲۴	۴۱۲/۰	۱۴/۰	۱۰/۴۱	۰۸/۹۵	۰۴/۴
	کچاد	۱,۶۰۴,۵۶۵	۵,۹۱۰	۵۴۲,۶۶۱,۵۴۵	۷۵۵/۰	۰۷/۸	۰۷/۳۵	۰۸/۹۵	۰۳/۰
آلومینیوم	فایرا	۳۰۸,۶۵۶	۸,۱۳۰	۱۹۶,۲۳۱,۸۶۲	۹۰۰/۰	۰۹/۰	۱۱/۴۸	۰۷/۹۱	۰۱/۶
سرب	فسرب	۲۴,۴۶۹	۲,۲۰۸	۶,۸۸۱,۴۰۱	۱۹/۰	۱۱۶/۲	۱,۱۰۴/۰ -	۰۷/۹	۰۳/۵
زغال سنگ	کزغال	۷۹,۲۷۵	۲۲,۶۵۰	۳۵,۵۸۸,۵۲۰	۳,۲۰۹/۰	۰۷/۱	۰۷/۱۵	۰۷/۹۲	۰۲/۲
	کطبس	۱۳,۶۶۷	۱۷,۴۱۰	۵,۱۰۵,۰۴۲	۲,۶۸۲/۰	۰۶/۵	۰۸/۹۲	۰۸/۹۲	۰۲/۶

* منبع: انیگما

مطالب مندرج در **هفته نامه ساویس اقتصاد** جنبه تحلیلی دارد و شرکت مدیریت توسعه سرمایه ساویس (سهامی خاص) نسبت به تحقق/عدم تحقق آن سلب مسئولیت می نماید.

تهیه محتوای این هفته نامه حاصل زحمات تیم تحلیل واحد نظارت بر امور شرکت ها و مجامع شرکت مدیریت توسعه سرمایه ساویس است.



مدیریت توسعه سرمایه ساویس (سهامی خاص)

تهران، محمودیه، خیابان الف، خیابان ششم، کوچه یکم، پلاک ۵، واحد ۱
کد پستی: ۱۹۸۵۶۱۳۵۵۳ تلفن: ۲۶۲۹۲۰۲۷

www.SavisCapital.com

هرگونه کپی برداری از این گزارش با ذکر منبع بلامانع است.