



کارگزاری خبرگان سهام

گزارش تحلیلی بازارها

به همراه گزارش ویژه

ماخبرگان بازار هستیم

مجله شماره سی و هفت



کارگزاری خبرگان سهام

فهرست

۱	اخبار هفته ای که گذشت
۲	گزارش بازار سرمایه در هفته ای که گذشت
۶	صندوق اندیشه خبرگان
۱۳	گنجینه خبرگان
۱۴	بررسی شرکت پویازرکان آق دره
۱۶	تحلیل تکنیکال شرکت پویازرکان آق دره
۱۷	کامودیتی ها
۱۸	تحلیل هفتگی بورس کالا
۲۰	تحلیل هفتگی اختیار معامله
۲۲	هفته ای که گذشت



شبکه های اجتماعی

 khobregan.com

 ۰۲۱-۴۲۳۸۲

 @khobregan_saham

صفحه آزایی:

صدیقه کرمی

نویسندگان و تحلیلگران:

نیلا قاسمی، غلامرضا ترابی زاده،
مهدی مالکی

تهیه شده توسط:

کارگزاری خبرگان سهام

سر دبیر

مریم نصر



اخبار هفته‌ای که گذشت

سیاسی

اتحادیه اروپا، تجارت فولاد و فلزات با شرکت‌های ایرانی یا برای استفاده در ایران را ممنوع کرد. عضو کمیسیون انرژی مجلس، مدعی شد هند با وجود اجرای ساز و کار ماشه همچنان نفت ایران را می‌خرد و هفته قبل محموله ۱۱۱ میلیون دلاری وارد کرد!

اعتراض شرکت ملی نفت در دادگاه استیناف انگلستان رد شد تا کرسنت با حکم قبلی دادگاه لندن ساختمان ارزشمند NIOC House را مصادره کند!

نتانیاهاو با پیش‌بینی پایان جنگ غزه، مدعی شد: ایران در حال توسعه موشک‌های بالستیک قاره‌پیما با برد ۸۰۰۰ کیلومتر است!

اقتصادی

رئیس بانک مرکزی از انتقال تدریجی ارز صادراتی صنایع فولاد و پتروشیمی به بازار دوم مبادله جهت مدیریت آثار تورمی خبر داد.

بیش از ۴.۵ میلیون نفر برای خرید ۷۳ هزار محصول در هشتمین دوره ثبت‌نام ایران خودرو درخواست داده‌اند. هیات عالی بانک مرکزی، دستورالعمل تاسیس، فعالیت، انحلال و نظارت بر کارگزاران رمزپول را تصویب کرد. انجمن فولاد با انتقاد از سیاست‌های دوگانه نرخ تسعیر ارز در زنجیره، خواهان فراهم کردن شرایط فروش ارز صادراتی در تالار دوم بازار توافقی شد.

هیات سرمایه‌گذاری خارجی با ۷ درخواست سرمایه‌گذاری به ارزش ۶۶۰ میلیون دلار از چین، روسیه و امارات و ... در صنایع خودرو، معدن و ... موافقت کرد.

بازار سرمایه

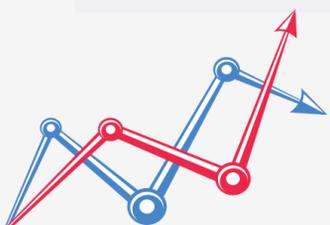
ارزش سرمایه‌گذاران خارجی بورس ایران و عمدتاً از جزایر کیمن، افغانستان و عراق به بیش از ۱۷ هزار میلیارد تومان رسید!

بورس کالا از تغییر شرایط خرید محصول سیمان بدون اعمال سهمیه برای تمامی مشتریان دارای کد بورسی تا اطلاع ثانوی خبر داد.

مدیرعامل فرابورس، محاسبه جدید حجم مبنا سهام بازار پایه را موجب کشف قیمت دقیق‌تر، جلوگیری از نوسان غیرواقعی و ارتقای نقدشوندگی دانست.

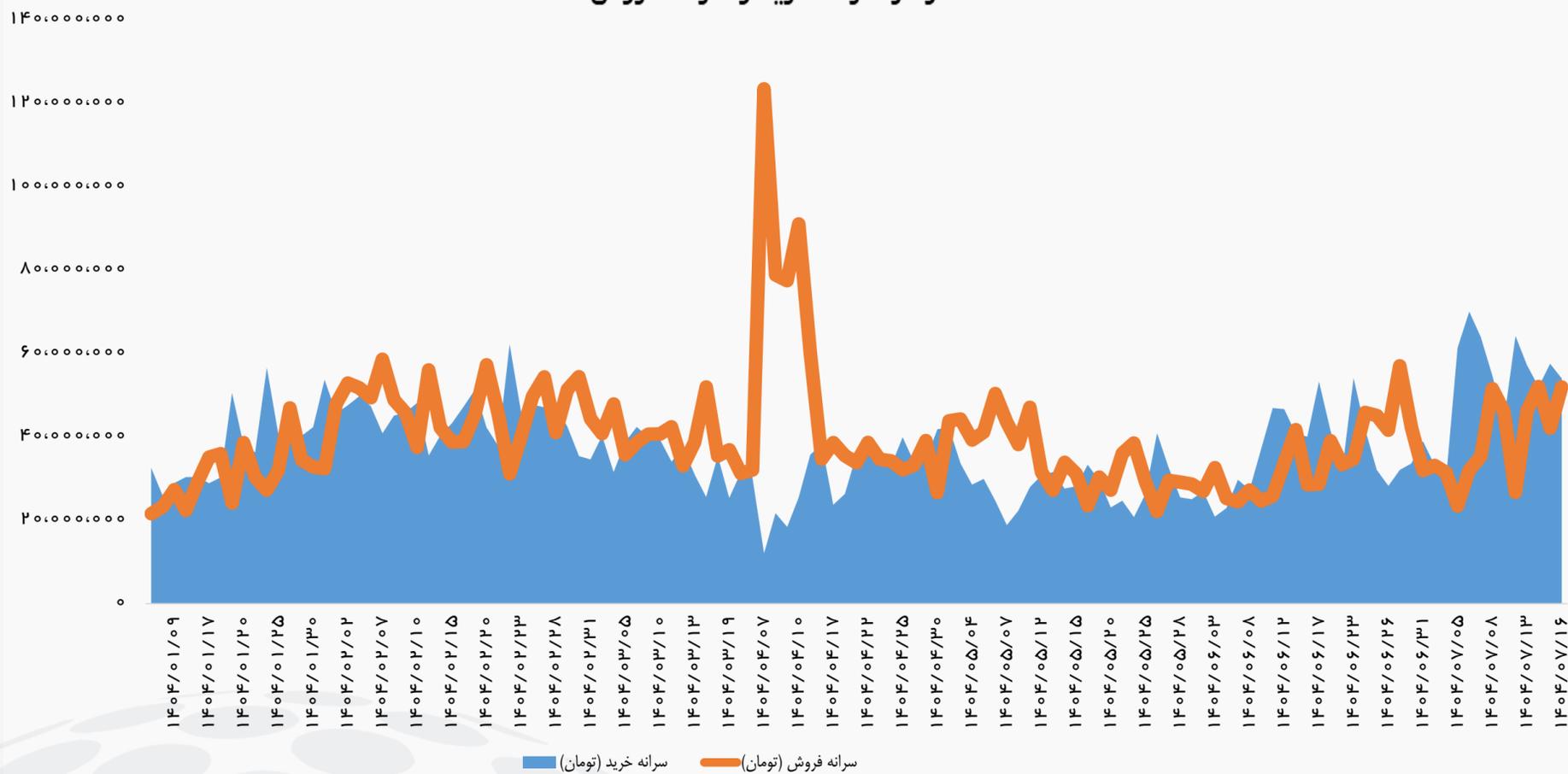
سهامداران خواهان تذکر حقوقی سازمان بورس به کمیسیون اصل ۹۰، شورای رقابت و سازمان بازرسی بابت رفع توقف عرضه خودرو در بورس کالا شدند.

رئیس سازمان بورس با انتقاد از دغدغه افزایش کارمزدها و وعده آغاز دوران رونق در آینده نزدیک، گفت: بورس باید ۴۰۰ میلیارد دلاری شود!

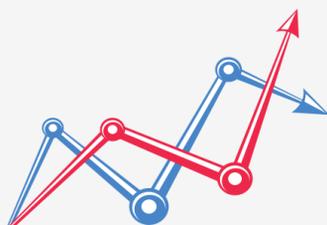




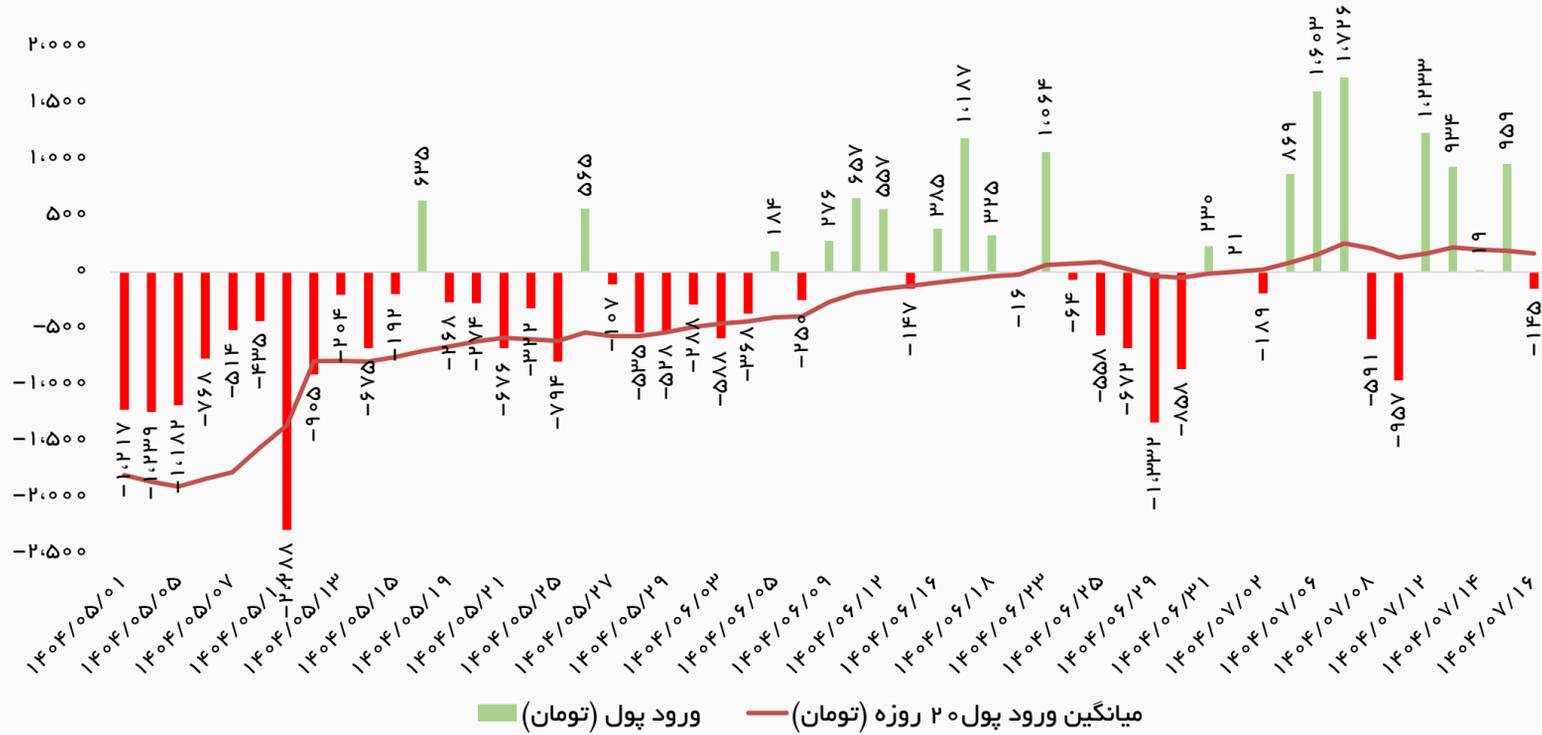
نمودار سرانه خرید و سرانه فروش



طی هفته اخیر ، جمع سرانه خرید ۲۸۵.۱۸۲.۰۳۲ تومان بوده که نسبت به هفته گذشته کاهش ۳ درصدی نشان می دهد. جمع سرانه فروش ۲۱۹.۲۶۱.۶۰۳ تومان بوده است و نسبت به هفته گذشته افزایش ۱۶ درصدی نشان می دهد. قدرت خرید طی هفته اخیر ۵ بوده است.

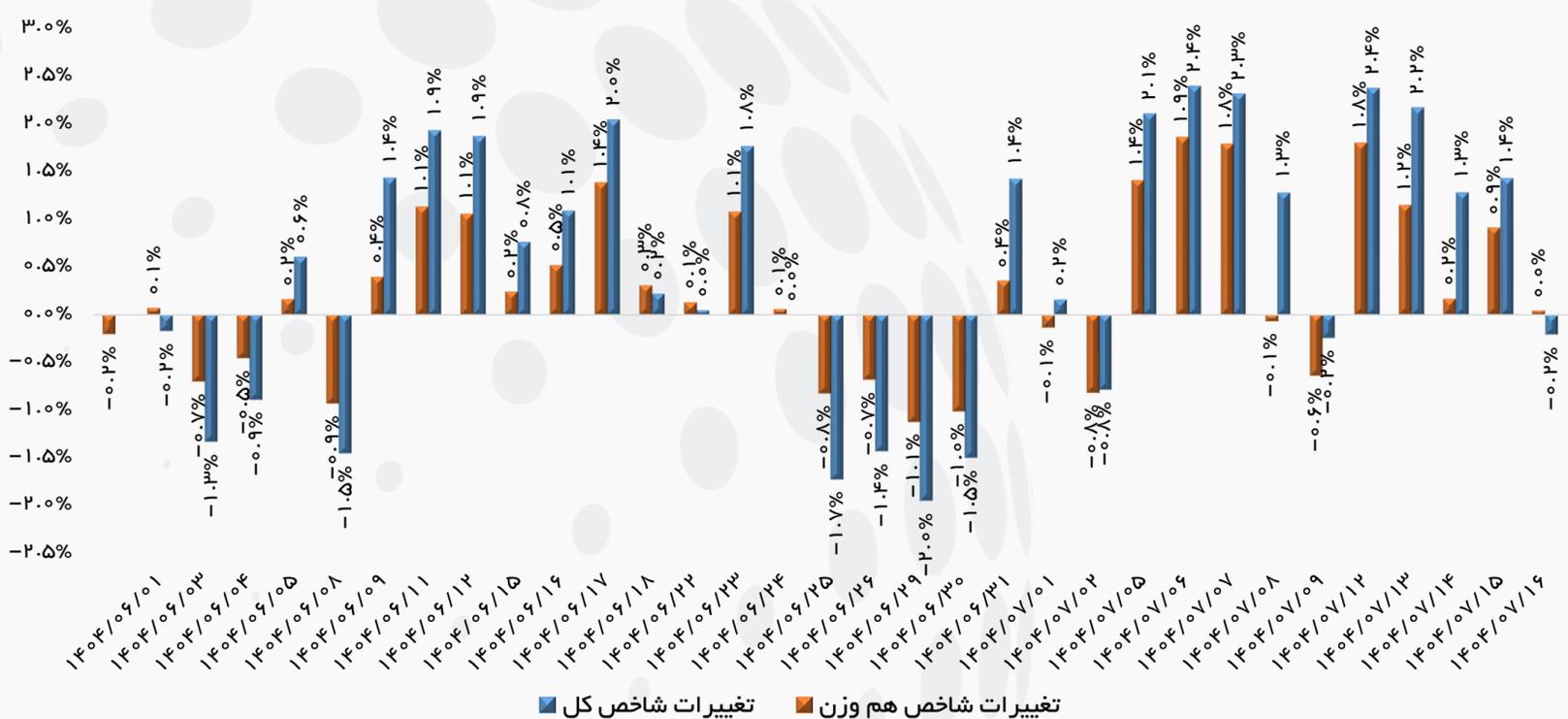


نمودار ورود و خروج پول

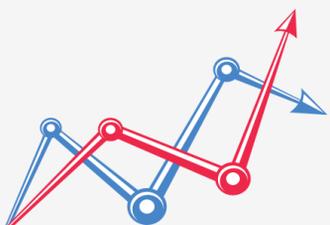


در طی هفته اخیر حدود ۳ همت ورود پول به بازار اتفاق افتاده است، این درحالی است که در هفته گذشته ورود پول ۲۰۶۵ همت بوده است.

نمودار تغییرات شاخص کل و هموزن



در طی هفته اخیر، شاخص کل ۷۰۱ درصد و شاخص هموزن ۴۰۱ درصد افزایش داشتند و طی هفته گذشته شاخص کل ۱۰ درصد و شاخص هموزن ۴۰۶ درصد کاهش نشان دادند.





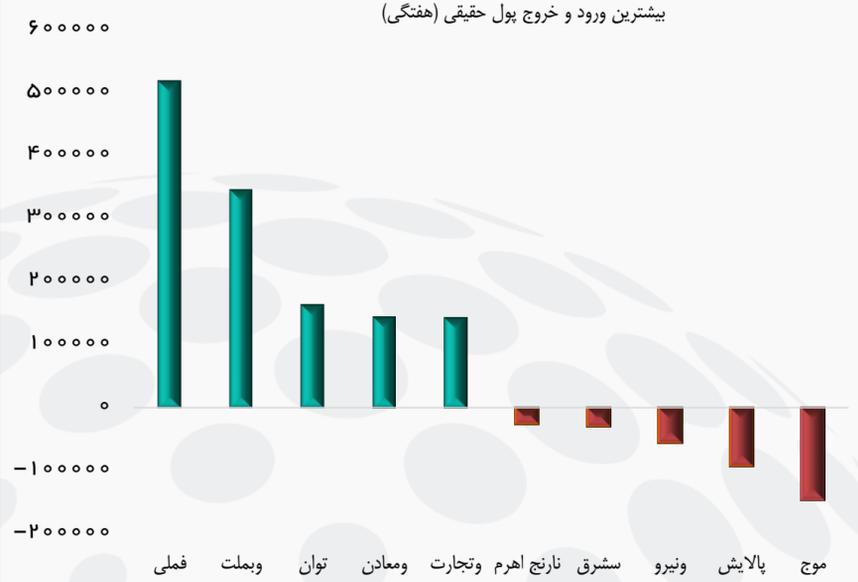
بیشترین ریزش ۷ روز اخیر

ارزش بازار (همت)	درصد تغییر	نماد
۶.۶۴	-۱۳	کیسون
۳.۱۲	-۱۲	وصنا
۰.۵۵	-۱۰	ولغدر
۶.۳۱	-۱۰	ونپرو
۱.۰۵	-۱۰	غالبر
۰.۸۶۸	-۹	سدور

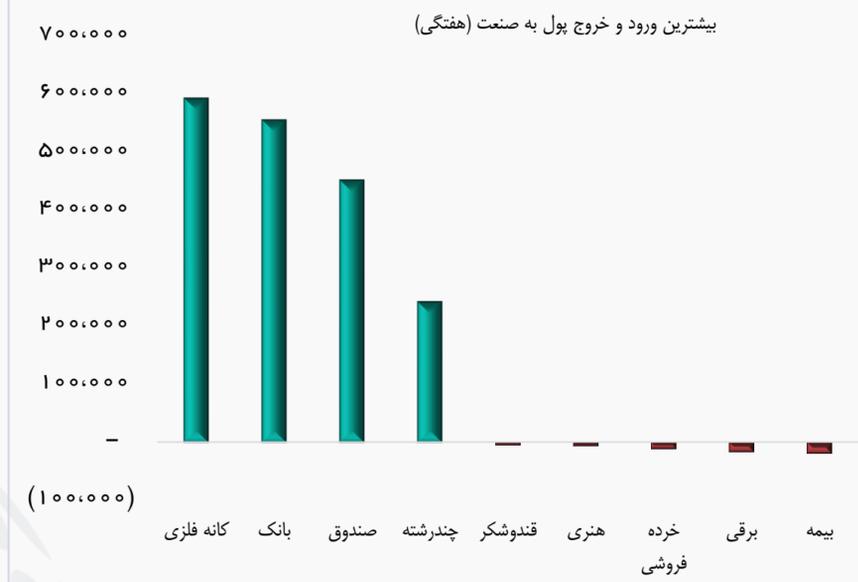
بیشترین رشد ۷ روز اخیر

ارزش بازار (همت)	درصد تغییر	نماد
-	۲۱	دوایکس
-	۱۹	موج
۸.۸۶	۱۶	حفاری
۲۵۶.۶۸	۱۵	نوری
۰.۹۰۵	۱۵	اخشان
۴.۲۹	۱۵	خنور

بیشترین ورود و خروج پول حقیقی (هفتگی)



بیشترین ورود و خروج پول به صنعت (هفتگی)



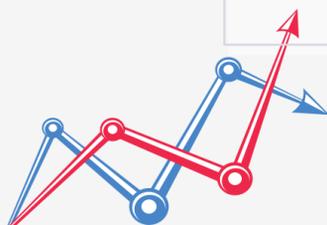
ورود و خروج پول به صنایع (میانگین ۵ روزه)



صنایع بزرگ: صنایع با ارزش بازار بالای ۴۰ همت (۵۳ شرکت)

صنایع متوسط: صنایع با ارزش بازار بین ۱۰ تا ۴۰ همت (۱۰۰ شرکت)

صنایع کوچک: صنایع با ارزش بازار کمتر از ۱۰ همت (۵۷۶ شرکت)





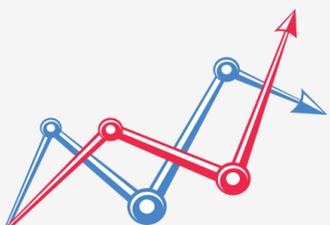
بازدهی ماهانه بازارها



بازدهی هفتگی



طی هفته اخیر شاخص کل با ۷ درصد افزایش بیشترین بازدهی و دلار آزاد با ۱ درصد کمترین بازدهی را داشتند.



آغاز فعالیت: ۱۳۹۴

صندوق اندیشه خبرگان

مقایسه بازدهی اندیشه خبرگان و شاخص کل در سال اخیر

۷۷.۳%

بازدهی اندیشه خبرگان

۳۹.۴%

بازدهی شاخص کل

پربازده‌ترین صندوق سهامی سال اخیر





اندیشه خبرگان

شرکت سهامی خاص سبدگردان هامرز

برترین صندوق سهامی یکسال اخیر

صندوق سرمایه گذاری خبرگان پیشتاز بازدهی در بین صندوق های قابل معامله سهامی

در میان تمامی صندوق های سهامی، صندوق سرمایه گذاری خبرگان با ثبت بازدهی ۷۷.۳% سالانه در رتبه اول صندوق های سهامی قرار گرفته است. شایان ذکر است که این صندوق در دوره مورد بررسی ۳۷.۹% بازدهی مازاد نسبت به شاخص کل کسب کرده و عملکردی فراتر از بازار داشته است.

مقایسه عملکرد سالانه صندوق خبرگان با شاخص کل و صندوق های اهرم و اطلس





صندوق های سهامی



بازده زمانی	آوا	فراز	پیروز
بازده هفتگی	%۹.۸۱	%۷.۷۶	%۷.۰۷
بازده ماهانه	%۱۵.۵۷	%۶.۳۸	%۱۲.۹۲
بازده ۳ ماهه	%۱۵.۰۹	%-۰.۵۴	%۱۵.۱۵
بازده ۶ ماهه	%۱۲.۸۹	%-۱۰.۰۲	%۷.۵۷
بازده یکساله	%۵۲.۱۹	%۳۱.۰۶	%۱۳.۸۳
ضریب بتا	۰.۸	۱.۱۵	۰.۷۸

صندوق های مختلط

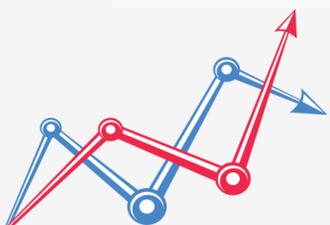


بازده زمانی	آفرین	آسام	صنوبین
بازده هفتگی	%۳.۳۳	%۳.۳	%۲.۳۸
بازده ماهانه	%۶.۳۲	%۶.۲۵	%۷.۱۳
بازده ۳ ماهه	%۴.۳۲	%۵.۷۷	%۱۰.۳۸
بازده ۶ ماهه	%۹.۱۱	%۳.۷۵	%۱۴.۴۷
بازده یکساله	%۲۳.۱۱	%۲۹.۱۹	%۴۶.۴۴

صندوق های اهرمی



بازده زمانی	اهرم	جهش	بیدار
بازده هفتگی	%۱۲.۰۵	%۱۰.۴۶	%۱۰.۱۷
بازده ماهانه	%۲۱.۵۱	%۱۸.۹۳	%۲۳.۵۳
بازده ۳ ماهه	%۱۰.۰۸	%۴.۴۲	%۲۵.۰۳
بازده ۶ ماهه	%-۹.۱۲	%-۱۱.۷۶	%۲.۱۲
بازده یکساله	%۴۰.۳۸	%۳۹.۱۳	%۶۳.۰۹



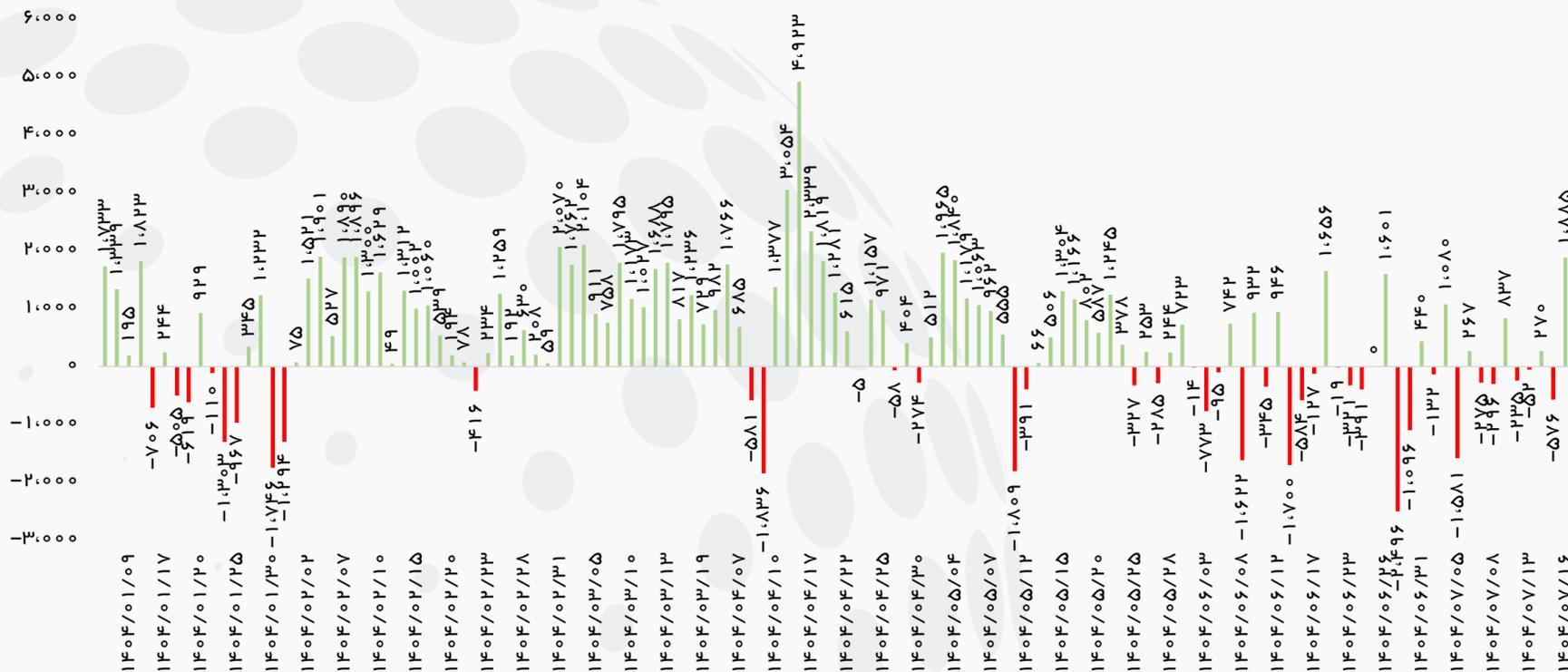


صندوق های درآمد ثابت

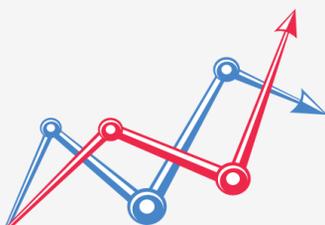


بازده زمانی	بازده	داریک	آکام
بازده هفتگی	%۳.۲۷	%۲.۰۹	%۱.۴۴
بازده ماهانه	%۴.۹۷	%۳.۸۷	%۲.۳۱
بازده ۳ ماهه	%۹.۹۴	%۴.۵۸	%۷.۲۹
بازده ۶ ماهه	%۱۶.۰۷	%۱۱.۳۶	%۱۴.۴۹
بازده یکساله	%۳۰.۸۷	%۳۳.۸۳	%۲۸.۵۹

ورود و خروج پول به درآمد ثابت (میلیارد تومان)



در طی هفته اخیر حدود ۱.۲۹۱ همت ورود پول به درآمد ثابت ها اتفاق افتاده است، طی هفته گذشته ۱.۰۴۸ همت تومان خروج پول از درآمد ثابت ها اتفاق افتاده است.

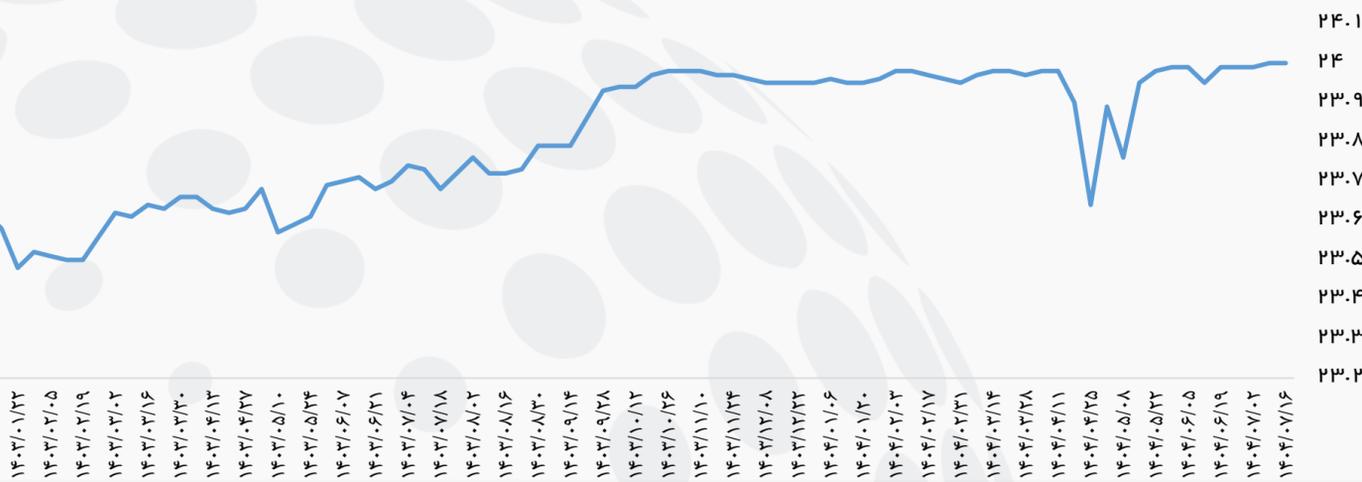




اخزا

نام نماد	قیمت معامله	تاریخ آخرین معامله	قیمت پایانی	حجم	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
اخزا۱۰۴	۹۵۸,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۶	۹۵۸,۰۰۰	۰	۱۴۰۴-۰۹-۱۷	۲۹/۲۷%	۲۶/۲۳%
اخزا۱۰۵	۹۳۰,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۶	۹۳۰,۰۰۰	۰	۱۴۰۴-۱۰-۱۵	۳۴/۶۷%	۳۰/۸۷%
اخزا۱۰۸	۹۹۶,۹۴۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۶	۹۹۱,۳۵۰	۰	۱۴۰۴-۰۷-۲۸	۹/۷۷%	۹/۳۴%
اخزا۱۰۹	۹۷۸,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۶	۹۷۸,۰۰۰	۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۶	۲۲/۵۱%	۲۰/۵۳%
اخزا۲۰۱	۸۱۳,۸۰۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۶	۸۱۳,۶۵۰	۰	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۳۵/۱%	۳۳/۴۱%
اخزا۲۰۲	۷۰۲,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۶	۶۹۸,۸۰۰	۰	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۳۴/۸۴%	۳۵/۸۷%
اخزا۲۰۳	۷۱۷,۰۱۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۶	۷۱۷,۰۲۰	۰	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۳۵/۷۸%	۳۶/۲۹%
اخزا۲۰۴	۶۸۳,۲۰۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۶	۶۸۳,۳۱۰	۰	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۵/۳%	۳۶/۷۹%
اخزا۲۰۷	۹۵۶,۹۶۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۶	۹۵۵,۲۴۰	۰	۱۴۰۴-۰۹-۱۰	۳۴/۶۳%	۳۰/۴%
اخزا۲۰۸	۸۸۷,۳۲۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۶	۸۸۷,۱۳۰	۰	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۳۵/۱۱%	۳۱/۹۷%
اخزا۲۱۰	۶۷۷,۹۸۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۶	۶۷۴,۲۰۰	۰	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۳۴/۳%	۳۶/۰۴%
اخزا۲۱۱	۷۳۹,۵۰۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۶	۷۳۸,۵۴۰	۰	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۳۴/۷۸%	۳۴/۸۴%
اخزا۲۱۲	۷۰۲,۹۲۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۶	۷۰۳,۷۵۰	۰	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۳۵/۳۶%	۳۶/۳%
اخزا۲۱۳	۶۸۴,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۶	۶۸۳,۴۶۰	۰	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۵/۱۷%	۳۶/۶۶%
اخزا۳۰۱	۵۵۴,۷۰۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۶	۵۵۳,۴۳۰	۰	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۳۶/۰۹%	۴۱/۹۸%
گام۰۴۱۰۱۶	۹۱۴,۲۰۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۶	۹۱۴,۲۰۰	۰	۱۴۰۴-۱۰-۳۰	۰.۳۷	۳۲/۹۴%
اخزا۱۰۴	۹۵۸,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۶	۹۵۸,۰۰۰	۰	۱۴۰۴-۰۹-۱۷	۲۹/۲۷%	۲۶/۲۳%
اخزا۱۰۵	۹۳۰,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۶	۹۳۰,۰۰۰	۰	۱۴۰۴-۱۰-۱۵	۳۴/۶۷%	۳۰/۸۷%

نرخ بازار بین بانکی (%)

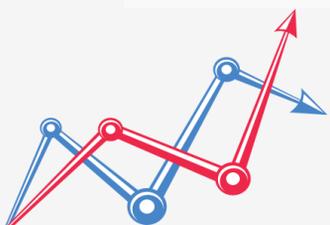
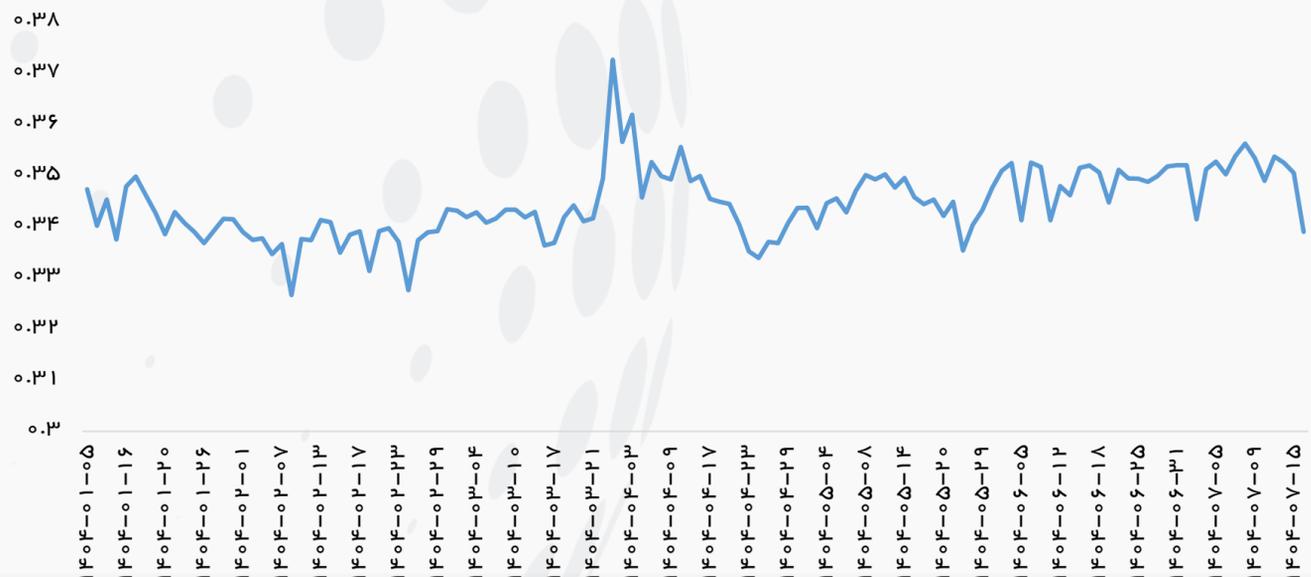
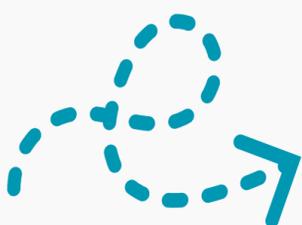


نرخ بهره بین بانکی



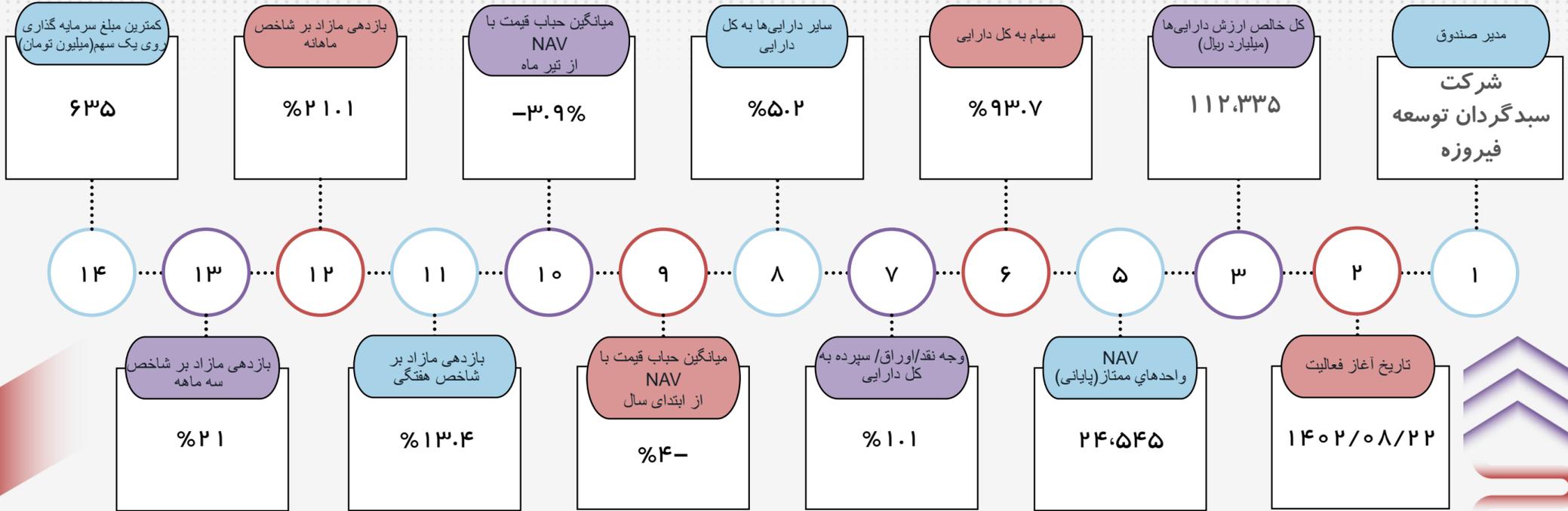
میانگین نرخ بهره بدون ریسک

میانگین نرخ بهره بدون ریسک

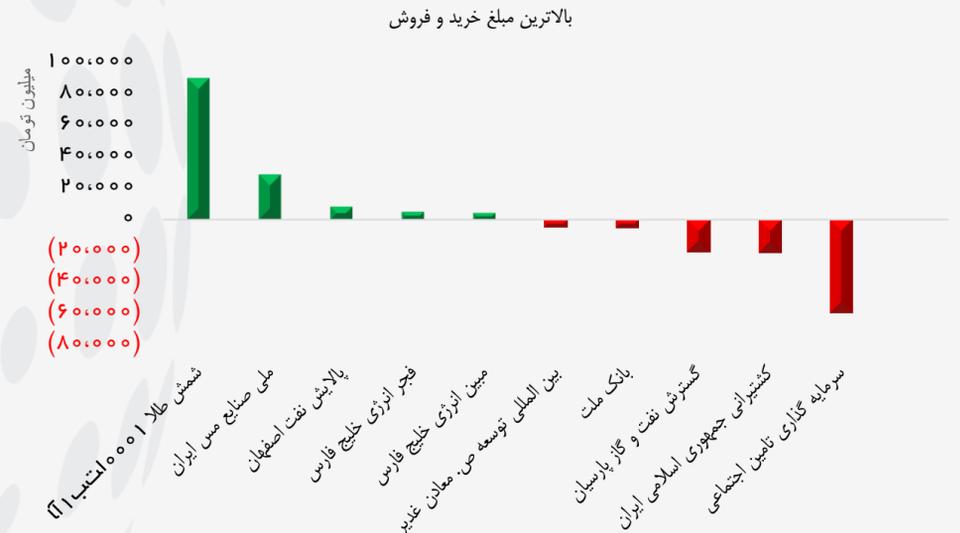
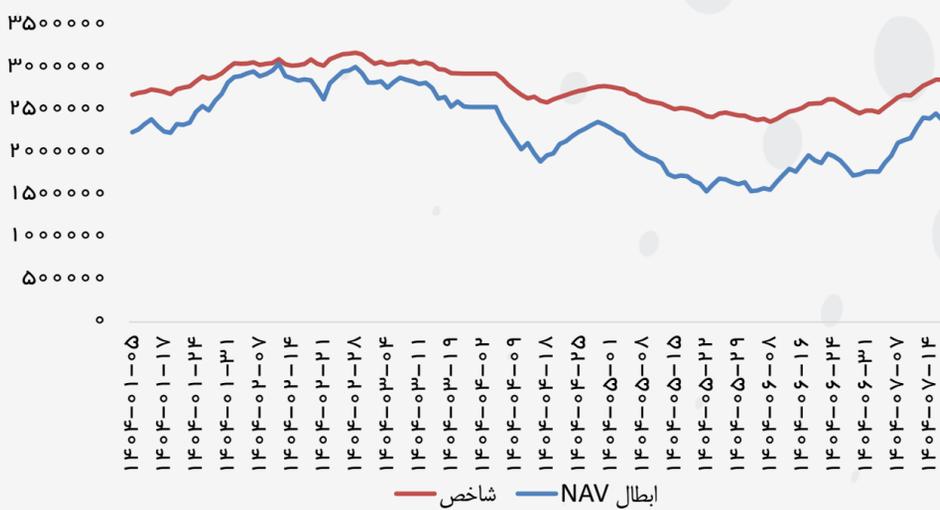


موج

گنجینه خبرگان



در میان صندوق‌های قابل معامله اهرمی، صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی موج فیروزه با ثبت بازدهی 100 درصدی سالانه در صدر قرار گرفته است.



مقایسه نمودار شاخص کل و ارزش خالص دارایی هر واحد صندوق از ابتدای سال تا کنون

بالاترین مبلغ خرید و فروش سهام در شهریور ماه



بررسی شرکت پویازرکان آق دره:



پویازرکان آق دره:

این شرکت به‌عنوان **تنها تولیدکننده شمش طلا در بورس تهران** شناخته می‌شود و ساختار آن به‌صورت **گروه** متشکل از دو شرکت است:

شرکت اصلی **پویازرکان آق دره** و شرکت زیرمجموعه **استحصال مواد معدنی تخت سلیمان**.

شرکت پویازرکان آق دره وظیفه استخراج کانسارهای حاوی طلا را بر عهده دارد و محصول استخراج شده را به‌طور کامل به شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان می‌فروشد که این فروش، **منبع اصلی درآمد شرکت** محسوب می‌شود. نرخ فروش هر تن کانسار به‌طور تقریبی معادل ۲۰ تا ۲۴ درصد ارزش هر گرم طلای ۲۴ عیار است.

در ادامه، شرکت استحصال پس از دریافت کانسار، اقدام به **فرآوری، تولید کنسانتره و در نهایت ذوب و تولید شمش طلا** می‌کند. محصول نهایی با نرخ دلار آزاد به فروش می‌رسد. مالکیت ۹۸ درصد از سهام شرکت استحصال نیز در اختیار پویازرکان آق دره است که این موضوع نشان‌دهنده یک **زنجیره کامل تولید و ارزش افزوده داخلی** در مجموعه است.

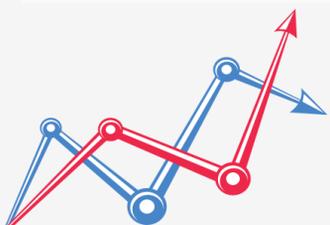
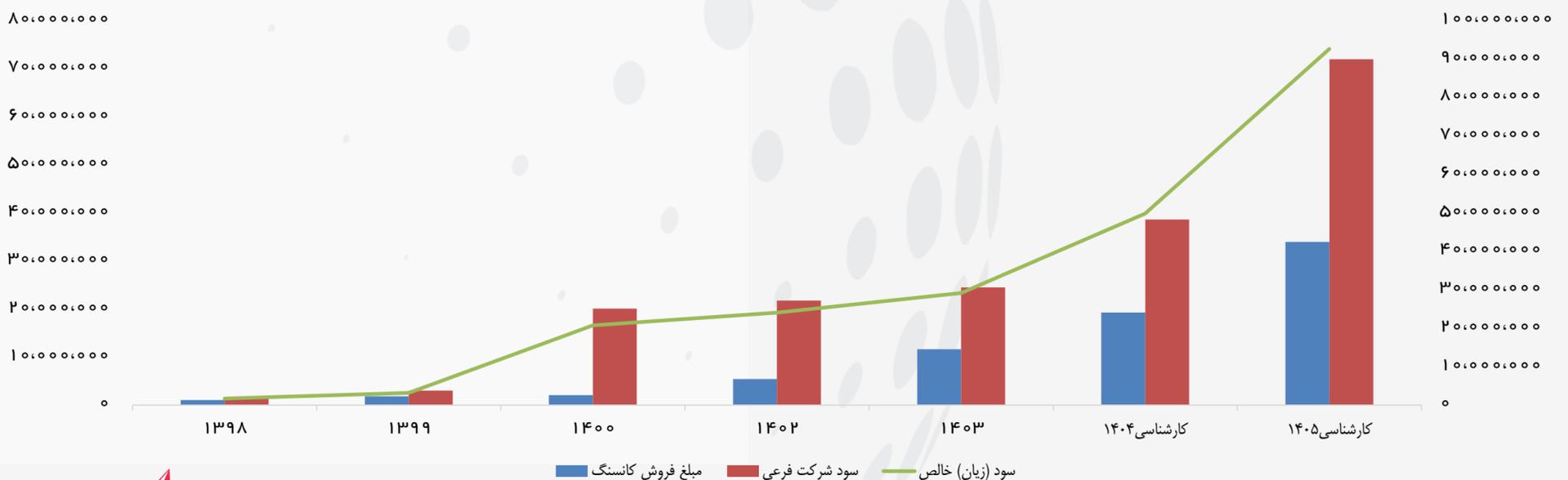
عمده هزینه‌های شرکت شامل **حقوق دولتی و هزینه‌های باطله‌برداری** می‌شود. از منظر سودآوری، عملکرد شرکت به‌شدت تحت تأثیر **نرخ ارز و قیمت جهانی هر اونس طلا** قرار دارد. با توجه به چشم‌انداز مثبت هر دو متغیر و انتظار رشد نرخ دلار و انس جهانی طلا، پیش‌بینی می‌شود این شرکت در سال جاری و سال مالی پیش‌رو **روندی صعودی در سودآوری** خود داشته باشد.

در شرایطی که اقتصاد جهانی با بی‌ثباتی و رشد بدهی‌های آمریکا روبه‌روست و ارزش دلار در حال کاهش است، طلا دوباره به‌عنوان پناهگاه امن سرمایه‌گذاران مطرح شده است. رقابت اقتصادی چین با آمریکا و خرید گسترده طلا از سوی چین برای کاهش وابستگی به دلار، به افزایش تقاضای جهانی برای این فلز ارزشمند دامن زده است. از سوی دیگر، منابع محدود طلا و رشد کاربردهای صنعتی آن در حوزه‌هایی مانند الکترونیک و فناوری‌های نو، موجب شده عرضه محدود و تقاضا فزاینده، ارزش آن را تثبیت کند. در کنار این عوامل، تنش‌های ژئوپلیتیکی، جنگ‌ها و تورم جهانی باعث شده طلا نقش مهمی در حفظ ارزش دارایی‌ها ایفا کند.

به‌طور کلی، ترکیب عواملی چون تضعیف دلار، سیاست‌های انباشت طلا توسط قدرت‌های بزرگ، عرضه محدود، و نااطمینانی‌های سیاسی و اقتصادی موجب شده است که **سرمایه‌گذاری در طلا از توجیه اقتصادی و راهبردی بالایی برخوردار باشد**.

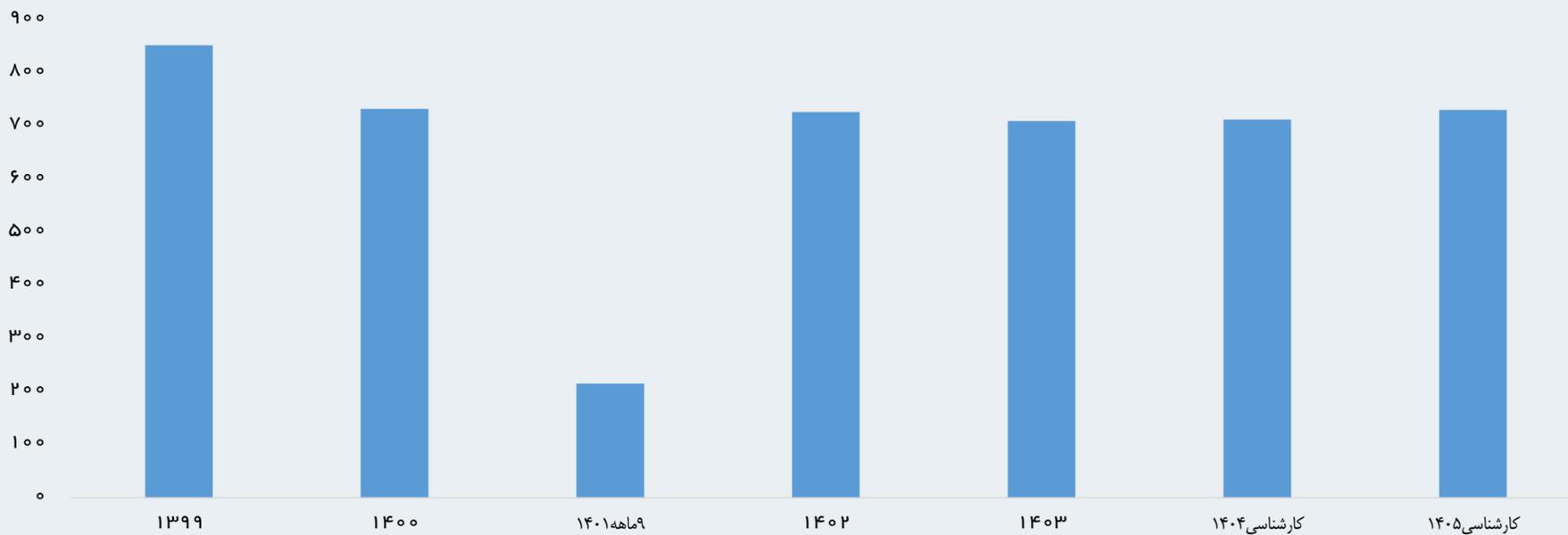
قیمت: ۸۲/۴۰۰ ریال	P/E(FW): ۴/۴۰	EPS(FW): ۱۶/۹۷۴ ریال
-----------------------------	-------------------------	--------------------------------

مفروضات ۱۴۰۵	
مقدار تولید طلا ۱۴۰۵	۷۳۰ kg
انس طلا	۴۰۰۰ دلار
نرخ دلار- آزاد	۱/۳۰۰/۰۰۰ ریال





مقدار تولید طلا ۲۴ عیار - کیلوگرم



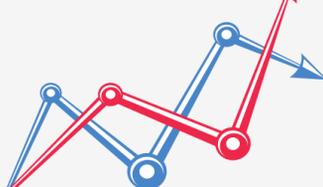
ارقام به میلیون ریال

کارشناسی ۱۴۰۵	کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۴	۶ ماهه ۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
۳۳,۹۵۶,۲۱۳	۱۹,۲۶۳,۱۸۶	۱۶,۵۴۰,۷۹۴	۲,۷۲۲,۳۹۲	۱۱,۶۱۸,۹۴۹	۵,۴۴۱,۳۳۳	۳,۰۵۷,۰۶۳	۲,۰۷۲,۳۳۲	فروش
(۱۰,۲۹۸,۴۱۲)	(۶,۴۸۰,۳۲۵)	(۴,۵۷۴,۷۰۶)	(۱,۹۰۵,۶۱۹)	(۶,۴۸۲,۱۹۱)	(۳,۱۰۶,۶۷۲)	(۲,۰۳۲,۸۴۱)	(۱,۴۴۴,۳۴۶)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۲۳,۶۵۷,۸۰۰	۱۲,۷۸۲,۸۶۱	۱۱,۹۶۶,۰۸۸	۸۱۶,۷۷۳	۵,۱۳۶,۷۵۸	۲,۳۳۴,۶۶۱	۱,۰۲۴,۲۲۲	۶۲۷,۹۸۶	سود (زیان) ناخالص
(۱,۱۰۳,۲۴۳)	(۷۶۰,۸۵۷)	(۵۶۴,۳۸۵)	(۱۹۶,۴۷۲)	(۵۲۴,۷۲۹)	(۲۰۱,۲۲۱)	(۷۸,۴۹۱)	(۴۷,۴۲۰)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۷۱,۹۳۴,۳۳۶	۳۸,۵۸۸,۳۶۶	۳۸,۲۸۸,۲۱۴	۳۰۰,۱۵۲	۲۴,۴۹۸,۱۹۸	۲۱,۷۶۱,۹۱۳	۸,۹۹۵,۶۶۶	۲۰,۰۵۴,۷۷۷	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۹۴,۴۸۸,۸۹۳	۵۰,۶۱۰,۳۷۰	۴۹,۶۸۹,۹۱۷	۹۲۰,۴۵۳	۲۹,۱۱۰,۲۲۷	۲۳,۸۹۵,۳۵۳	۹,۹۴۱,۳۹۷	۲۰,۶۳۵,۳۴۳	سود (زیان) عملیاتی
(۱,۰۱۸,۶۸۶)	(۴۰۸,۰۰۴)	(۳۳۰,۸۱۶)	(۷۷,۱۸۸)	(۱۸۲,۶۰۳)	(۱۵۳,۷۳۷)	(۵۰,۲۷۷)	(۲۲,۵۴۰)	هزینه های مالی
۳,۰۵۳,۹۵	۲۵۴,۴۹۶	۱۳۸,۸۱۶	۱۱۵,۶۸۰	۲۷۶,۶۰۱	۳۵۲,۴۶۲	۱۹۷,۸۶۶	۱۳۹,۵۱۸	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۹۳,۷۷۵,۶۰۲	۵۰,۴۵۶,۸۶۲	۴۹,۴۹۷,۹۱۷	۹۵۸,۹۴۵	۲۹,۲۰۴,۲۲۵	۲۴,۰۹۴,۰۷۸	۱۰,۰۸۸,۹۸۶	۲۰,۷۵۲,۳۲۱	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۲,۱۱۴,۹۸۱)	(۱,۵۴۴,۵۴۰)	(۱,۳۳۴,۳۶۸)	(۲۱۰,۱۷۲)	(۴۳,۹۷۸)	(۳۰,۸۱۲)	(۱,۴۲۹)	(۳۱,۳۹۴)	مالیات
۹۱,۶۶۰,۶۲۱	۴۸,۹۱۲,۳۲۲	۴۸,۱۶۳,۵۴۹	۷۴۸,۷۷۳	۲۹,۱۶۰,۲۴۷	۲۴,۰۶۳,۲۶۶	۱۰,۰۸۷,۵۵۷	۲۰,۷۲۰,۹۲۷	سود (زیان) خالص
۱۶,۹۷۴	۹,۰۵۸	۸,۹۱۹	۱۳۹	۵,۴۰۰	۴,۴۵۶	۳,۳۶۳	۶,۹۰۷	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۵,۴۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه

دلار - ریال

۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۳۵۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱,۱۵۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
۱۶,۹۰۵	۱۶,۲۶۹	۱۵,۶۳۳	۱۴,۹۹۶	۱۴,۳۶۰	۱۳,۷۲۴	۱۳,۰۸۷	۱۲,۴۵۱	۱۱,۸۱۵	۱۱,۱۷۹	۳,۷۰۰
۱۷,۰۱۴۶	۱۶,۵۰۱	۱۵,۸۵۶	۱۵,۲۱۱	۱۴,۵۶۶	۱۳,۹۲۱	۱۳,۲۷۶	۱۲,۶۳۱	۱۱,۹۸۷	۱۱,۳۴۲	۳,۷۵۰
۱۷,۰۳۸۷	۱۶,۷۳۳	۱۶,۰۸۰	۱۵,۴۲۶	۱۴,۷۷۳	۱۴,۱۱۹	۱۳,۴۶۶	۱۲,۸۱۲	۱۲,۱۵۸	۱۱,۵۰۴	۳,۸۰۰
۱۷,۰۶۲۸	۱۶,۹۶۶	۱۶,۳۰۳	۱۵,۶۴۱	۱۴,۹۷۹	۱۴,۳۱۷	۱۳,۶۵۵	۱۲,۹۹۳	۱۲,۳۳۰	۱۱,۶۳۱	۳,۸۵۰
۱۷,۰۸۶۹	۱۷,۱۹۸	۱۶,۵۲۷	۱۵,۸۵۶	۱۵,۱۸۶	۱۴,۵۱۵	۱۳,۸۴۴	۱۳,۱۷۳	۱۲,۵۰۲	۱۱,۸۱۵	۳,۹۰۰
۱۸,۰۱۰۹	۱۷,۴۳۰	۱۶,۷۵۱	۱۶,۰۷۱	۱۵,۳۹۲	۱۴,۷۱۳	۱۴,۰۳۳	۱۳,۳۵۴	۱۲,۶۷۴	۱۱,۹۸۷	۳,۹۵۰
۱۸,۰۳۵۰	۱۷,۶۶۲	۱۶,۹۷۴	۱۶,۲۸۶	۱۵,۵۹۸	۱۴,۹۱۰	۱۴,۲۲۲	۱۳,۵۳۴	۱۲,۸۴۶	۱۲,۱۵۸	۴,۰۰۰
۱۸,۰۵۹۱	۱۷,۸۹۴	۱۷,۱۹۸	۱۶,۵۰۱	۱۵,۸۰۵	۱۵,۱۰۸	۱۴,۴۱۲	۱۳,۷۱۵	۱۳,۰۱۸	۱۲,۳۳۰	۴,۰۵۰
۱۸,۰۸۳۲	۱۸,۱۲۷	۱۷,۴۲۱	۱۶,۷۱۶	۱۶,۰۱۱	۱۵,۳۰۶	۱۴,۶۰۱	۱۳,۸۹۶	۱۳,۱۹۰	۱۲,۵۰۲	۴,۱۰۰
۱۹,۰۰۷۲	۱۸,۳۵۹	۱۷,۶۴۵	۱۶,۹۳۱	۱۶,۲۱۷	۱۵,۵۰۴	۱۴,۷۹۰	۱۴,۰۷۶	۱۳,۳۶۲	۱۲,۶۷۴	۴,۱۵۰
۱۹,۰۳۱۳	۱۸,۵۹۱	۱۷,۸۶۹	۱۷,۱۴۶	۱۶,۴۲۴	۱۵,۷۰۱	۱۴,۹۷۹	۱۴,۲۵۷	۱۳,۵۳۴	۱۲,۸۴۶	۴,۲۰۰

ریال - دلار

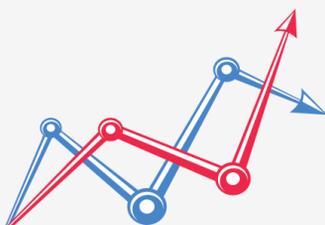


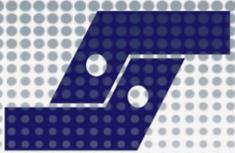


تحلیل تکنیکال بررسی شرکت پویازرکان آق دره:



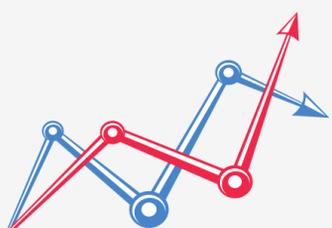
«فزر» در یک کانال صعودی پر قدرت حرکت می‌کند و اکنون حوالی ۸۳۰۰ کمی بالاتر از میدلاین نوسان دارد. تا وقتی ناحیه ۸۲۰۰-۸۰۰۰ حفظ شود، سناریوی غالب ادامه رشد است. شکست و تثبیت بالای ۸۴۵۰ می‌تواند راه را به سوی ۹۲۰۰-۹۴۰۰ و در ادامه محدوده سقف کانال ۹۹۵۰-۱۰۰۰۰ باز کند. در صورت ناتوانی در عبور از ۸۴۰۰، استراحت تا ۸۰۰۰ طبیعی است و از دست رفتن ۸۰۰۰ ریسک برگشت به ۷۵۰۰ و در ادامه ۷۲۰۰ را بالا می‌برد. سیو سود پله‌ای حوالی ۹۴۰۰ و نزدیک ۱۰۰۰۰ منطقی است.





کامودیتی ها

درصد تغییرات	نرخ هفته گذشته-\$	نرخ این هفته-\$	محصول
-۲%	۸۰۱	۷۸۱	اتیلن - CFR CHINA
۰%	۷۸۴	۷۸۱	پروپیلن - CFR CHINA
-۲%	۱۰۴۶	۱۰۲۱	بوتادین - CFR CHINA
۰%	۶۵۱	۶۵۱	جنوب شرق آسیا - PVC
۰%	۱۲۵۶	۱۲۵۶	ABS - CFR CHINA
۰%	۸۸۷	۸۸۷	پلی اتیلن سنگین - جنوب شرق آسیا
۰%	۱۰۷۱	۱۰۶۶	پلی اتیلن سبک - جنوب شرق آسیا
-۱%	۸۴۶	۸۳۶	پلی پروپیلن - جنوب شرق آسیا
-۱%	۲۶۰	۲۵۷	متانول - CFR CHINA
۰%	۷۰۹	۷۰۷	بنزن - CFR CHINA
-۱%	۷۹۶	۷۸۶	اورتوزایلین - CFR CHINA
۰%	۷۹۶	۷۹۷	پارازایلین - CFR CHINA
-۱%	۸۴۵	۸۳۷	استایرن - CFR CHINA
۰%	۳۸۸	۳۸۹	اوره گرانوله - فوب جنوب شرق آسیا





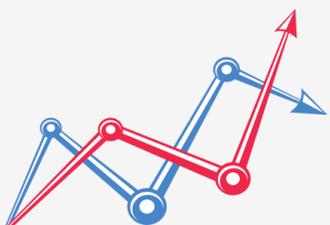
گزارش تحلیل شهریورماه بورس کالا

آمار معاملات محصولات فلزی در تالار صنعتی بورس کالا طی هفته دوم مهرماه ۱۴۰۴

تغییرات قیمت	قیمت قبلی معامله	رقابت درصدی	قیمت میانگین	قیمت پایه	مجموع حجم معامله شده	مجموع حجم عرضه	نام کالا
۳%	۳۲۷،۲۸۰	۱۲%	۳۳۶،۸۶۶	۳۰۱،۹۸۴	۱۱۵،۰۷۵	۱۱۵،۰۷۵	شمش فولادی
۶%	۲،۸۰۷،۳۹۸	-۳%	۲،۹۸۰،۵۵۳	۳،۰۶۲،۵۱۲	۴،۰۰۰	۴،۰۰۰	شمش آلومینیوم
۱۸%	۸،۷۸۵،۶۷۸	۳۸%	۱۰،۳۳۰،۱۶۰	۷،۴۹۱،۰۰۰	۳،۰۰۰	۳،۰۰۰	مس کاتد (سهمیہ ای)
۱%	۷۱،۷۳۵	۳%	۷۲،۳۷۳	۶۹،۹۵۴	۴۰۰،۰۰۰	۶۰۴،۰۰۰	گندله سنگ آهن
-۹%	۶۹،۱۴۰	۰%	۶۲،۶۷۹	۶۲،۶۷۹	۳۴۴،۵۰۰	۶۱۶،۳۰۰	کنسانتره سنگ آهن
۱%	۱۷۳،۹۰۹	۳%	۱۷۵،۸۳۳	۱۷۰،۶۰۶	۱۷۶،۵۰۰	۱۸۶،۵۰۰	آهن اسفنجی

آمار معاملات محصولات فرآورده های نفتی در بورس کالا طی هفته دوم مهرماه ۱۴۰۴

تغییرات قیمت	قیمت قبلی معامله	رقابت درصدی	قیمت میانگین	قیمت پایه	مجموع حجم معامله شده	مجموع حجم عرضه	نام کالا
۳%	۲۶۶،۸۷۰	۴۸%	۲۷۵،۶۶۳	۱۸۶،۸۰۰	۱۳۰،۰۰۰	۱۳۰،۰۰۰	وکیوم معمولی
۲%	۲۷۸،۹۰۹	۴۵%	۲۸۵،۱۰۸	۱۹۶،۱۰۰	۴۴،۰۰۰	۴۴،۰۰۰	وکیوم مرغوب
۱%	۲۶۰،۰۲۹	۰%	۲۶۲،۳۳۰	۲۶۲،۳۳۰	۷۱،۵۰۰	۸۷،۵۰۰	لوب کات
-۲%	۷۰۲،۲۴۵	۲۳%	۶۹۰،۰۰۷	۵۶۰،۸۰۴	۳،۵۲۸	۳،۵۲۸	روغن پایه





گزارش تحلیل شهریورماه بورس کالا



آمار معاملات محصولات پتروشیمی در تالار پتروشیمی بورس کالا طی هفته دوم مهرماه ۱۴۰۴

نام کالا	مجموع حجم عرضه	مجموع حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت میانگین	رقابت درصدی	قیمت قبلی معامله	تغییرات قیمت
پلی پروپیلن شیمیایی	۴,۱۸۴	۴,۱۸۴	۷۴۵,۷۴۶	۱,۰۳۷,۸۳۰	۳۹%	۹۷۹,۰۳۶	۶%
پلی پروپیلن نساجی	۱۰,۶۲۰	۱۰,۶۲۰	۶۸۳,۰۸۹	۱,۱۰۲,۳۵۸	۶۱%	۱,۰۰۴,۷۲۵	۱۰%
پلی وینیل کلراید	۸,۷۰۰	۸,۷۰۰	۴۶۹,۱۳۵	۵۸۸,۷۵۳	۲۵%	۶۲۰,۴۱۳	-۵%
پلی اتیلن سبک فیلم	۹,۰۱۲	۹,۰۱۲	۶۵۲,۳۸۶	۸۶۱,۲۸۳	۳۲%	۷۸۸,۴۰۶	۹%
پلی اتیلن سبک خطی	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	۵۵۵,۲۳۵	۸۲۵,۳۴۹	۴۹%	۷۷۱,۱۵۵	۷%
پلی اتیلن سنگین فیلم	۱۰,۳۵۰	۱۰,۳۵۰	۵۳۶,۲۷۰	۷۸۴,۰۸۶	۴۶%	۷۳۵,۷۶۱	۷%
پلی اتیلن سنگین بادی	۸,۴۲۰	۸,۴۲۰	۵۲۴,۳۱۴	۷۶۱,۱۳۵	۴۵%	۷۲۶,۱۷۴	۵%
پلی اتیلن ترفتالات بطری	۴,۵۱۰	۴,۵۱۰	۷۵۲,۰۵۲	۸۵۲,۵۹۳	۱۳%	۷۹۱,۹۷۹	۸%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	۷۴۹,۲۶۶	۷۸۱,۹۱۴	۴%	۷۹۱,۷۴۷	-۱%

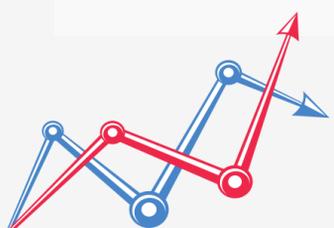
در جریان هفته ای که گذشت شاهد رقابت نرخ ها در بورس پتروشیمی بودیم .

کریستال ملامین خراسان، اسید استیک شفن، پلی اتیلن و پلی پروپیلن، ارتوزایلن نوری، بطری شگویا و ABS شبصیر با رقابت مناسبی همراه بودند.

اوره بدون تغییر ۲۵۰ میلیون ریال معامله شد. متوسط انواع گریدهای پلی اتیلن ۷۹۷ میلیون ریال بود که ۸ درصد رشد هفتگی داشت! در واقع دلار پلی اتیلن به ۹۰ هزار تومان نزدیک شد.

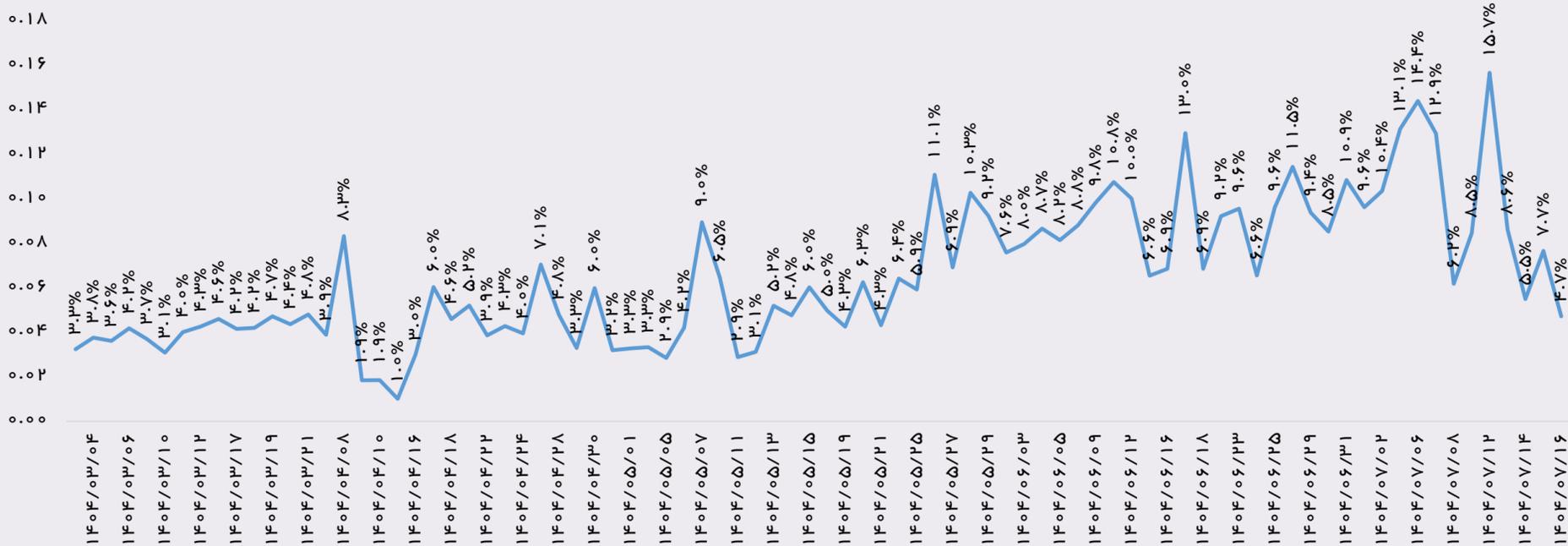
گرید بطری شگویا نیز به ۸۵۲ میلیون ریال رسید که این نرخ نیز معادل دلار ۹۰ هزار تومانی توافقی بود. نرخ پلی پروپیلن نیز به ۱۰۴۰ میلیون ریال نزدیک شد.

پلی پروپیلن نساجی رقابت ۶۱ درصدی، پلی اتیلن سبک خطی رقابت ۴۹ درصدی، پلی اتیلن سنگین فیلم رقابت ۴۶ درصدی داشتند.

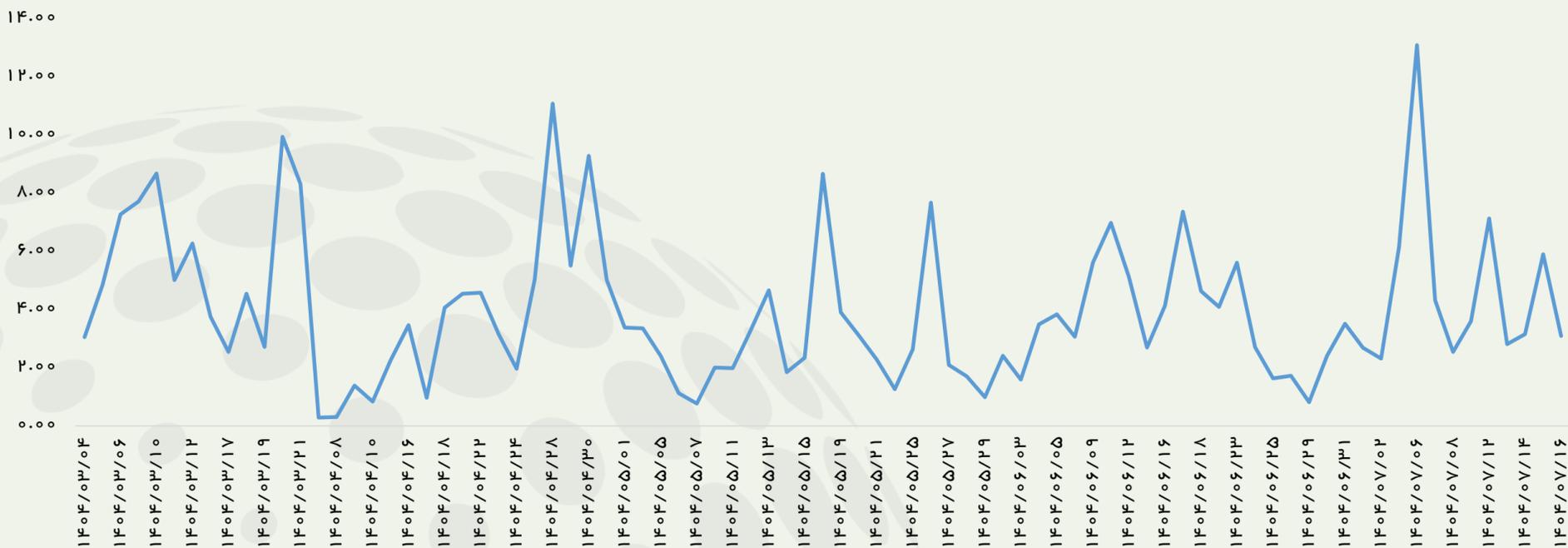




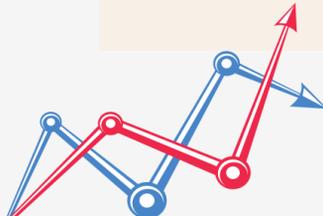
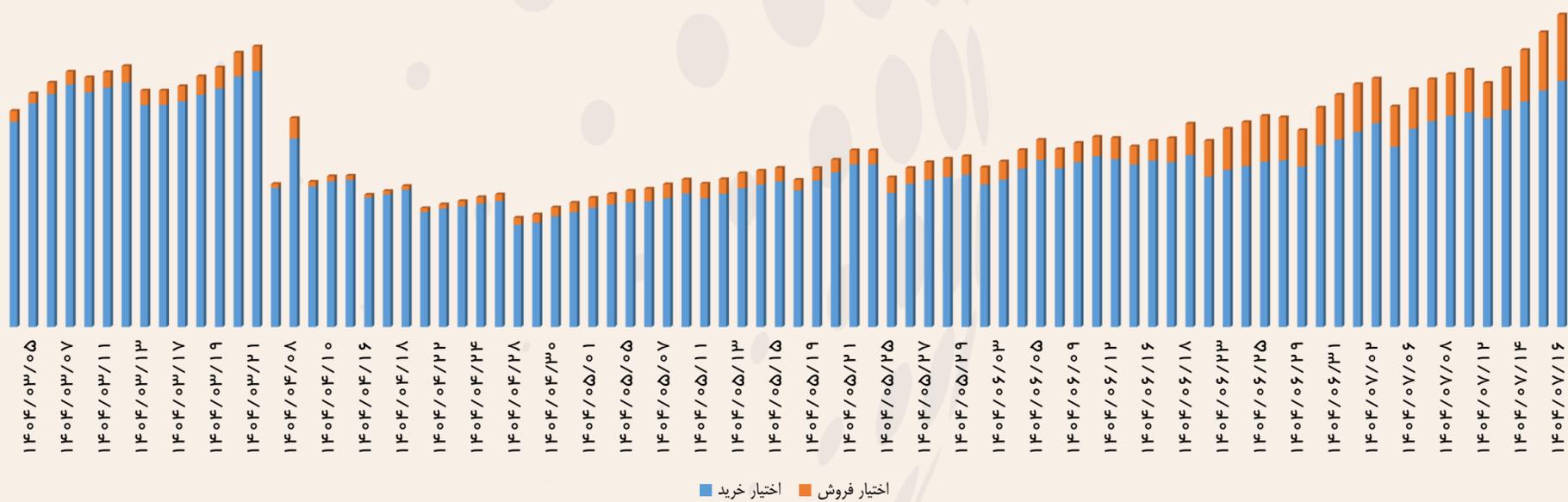
درصد معاملات اختیار به معاملات خرد



نسبت ارزش معاملات اختیار خرید به اختیار فروش



موقعیت های باز خرید و فروش اختیار معامله بازار (۱۰۰۰x)





هفته ای که گذشت



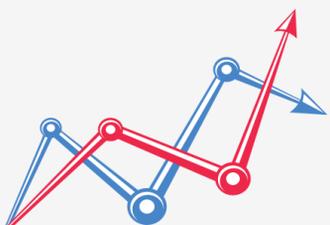
در هفته منتهی به ۱۶ مهر ۱۴۰۳، میانگین ارزش معاملات خرد بازار به ۷۴۴۷ میلیارد تومان رسید که نسبت به ۵۸۲۶ میلیارد تومان در دو هفته قبل، رشد قابل توجه حدود ۲۸ درصدی را نشان می‌دهد. این افزایش بیانگر افزایش تحرک معامله‌گران و بهبود نسبی نقدشوندگی بازار است.

از سوی دیگر، مجموع ورود پول حقیقی در این هفته برابر با ۳۰۰۹ میلیارد تومان بود که نسبت به رقم ۲۷۰۱ میلیارد تومان در دو هفته قبل، رشد حدود ۱۱ درصدی را تجربه کرد. این موضوع نشان می‌دهد که اعتماد حقیقی‌ها به بازار اندکی تقویت شده و بخشی از نقدینگی جدید در حال ورود به سهام است. به طور کلی، رشد هم‌زمان ارزش معاملات و ورود پول حقیقی نشانه‌ای از بهبود جو عمومی بازار و افزایش امیدواری سرمایه‌گذاران است، هرچند نوسانات روزانه جریان پول حقیقی نشان می‌دهد که بازار هنوز از ثبات کامل فاصله دارد و رفتار هیجانی در برخی نمادها ادامه دارد.

در هفته‌های گذشته طلا نقل بسیاری از محافل مالی بوده است اما در هفته گذشته طلا سنگ تمام گذاشت و با تکیه به چند مولفه از جمله سیاست‌های پولی فدرال رزرو، تورم جهانی، ریسک‌های ژئوپلیتیکی، افت شاخص دلار، خرید سنگین طلا توسط صندوق‌ها و خرید بی سابقه چین به عدد ۴۰۰۰ دلار رسید

در هفته گذشته تالارهای بورس کالا نیز بسیار پرحرارت بودند. ورق گرم فولاد مبارکه حدود ۳۰ درصد نسبت به قیمت پایه و ۱۱ درصد نسبت به عرضه قبلی رشد داشت. محصولات ذوب‌آهن از جمله ناودانی و تیرآهن نیز افزایش نرخ قابل توجهی را تجربه کردند. اما مس ستاره هفته بود که قیمت آن نسبت به دو هفته قبل حدود ۳۰ درصد رشد داشت و به دلیل تقاضای بالا، معاملات آن با دلار حدود ۹۵ هزار تومانی انجام شد.

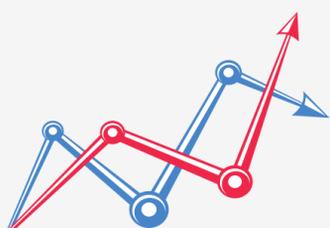
در حوزه شرکت‌های فولادی، فولاد کاوه جنوب کیش در مرکز توجه اخبار قرار دارد. این شرکت قرار است در فصل پاییز مگامدول C را وارد مدار تولید کند؛ اقدامی که می‌تواند رشد چشمگیری در ظرفیت و سودآوری فولاد کاوه به همراه داشته باشد.

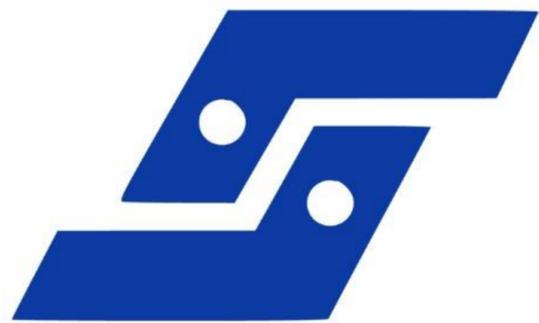




پالایشی‌ها پس از رشد اخیر با فشار فروش روبه‌رو شدند، اما ارزش معاملات گروه به ۷۳۰ میلیارد تومان رسید و صف‌های فروش چندان سنگین نبود. میانگین کرک اسپرد فرآورده‌ها در پاییز بالاتر از تابستان است که نشانه‌ای مثبت برای سودآوری شرکت‌ها در فصل سوم محسوب می‌شود.

در **جمع‌بندی** هفته گذشته و چشم‌انداز هفته جاری می‌توان گفت: رشد نرخ دلار مؤثر بر فروش شرکت‌ها، تورم، آتش‌بس غزه، پیام‌های غیرمستقیم پوتین درباره عدم تمایل اسرائیل به درگیری با ایران و همچنین مواضع ملایم‌تر کاخ سفید از عوامل اصلی رشد بازار در هفته گذشته بودند. با توجه به اخبار حوزه انرژی مبنی بر کاهش احتمال قطعی گاز و ذخیره‌سازی مناسب سوخت برای نیروگاه‌ها، به نظر می‌رسد ریسک انرژی شرکت‌ها در فصل پیش‌رو کاهش یافته است. در نتیجه، تولید و فروش آنها نسبت به فصل تابستان بهبود خواهد یافت و این افزایش عملکرد عملیاتی، همراه با تأثیر مثبت رشد نرخ ارز و کاهش تنش‌های منطقه‌ای، چشم‌انداز سودآوری بالاتر شرکت‌ها را در فصل جاری ترسیم می‌کند. در نتیجه، به احتمال زیاد این شرایط می‌تواند به افزایش اقبال سرمایه‌گذاران به بازار سهام و تداوم روند صعودی بورس منجر شود.





کارگزاری

خبیرگان سهام

خبیرگان بازار در کنار شما

۲۵%

بازگشت کارمزد

تخصیص اعتبار

به صورت آنی و ۲۴ ساعته
در فرآیندی تمام اتوماتیک



باشگاه بازاریابان

تا سقف ۲۵% با تسویه
۲۴ ساعته



اکسیر / اومکس

کاربری حرفه‌ای +
امنیت و دقت بالا



برداشت وجه آنی

به صورت ۲۴ ساعته
در ۷ روز هفته



جونپور بروکر

سرمایه‌گذاری برای
کودکان زیر ۱۸ سال

تهران، میدان ونک، خیابان نلسون ماندلا، خیابان ناوک، پلاک ۱۸

