

کارگزاری خبرگان سهام

گزارش تحلیلی بازارها

به همراه گزارش ویژه

ما خبرگان بازار هستیم

مجله شماره چهل



کارگزاری خبرگان سهام

فهرست

۱	رویداد های هفته ای که گذشت
۲	گزارش بازار سرمایه در هفته ای که گذشت
۶	صندوق اندیشه خبرگان
۱۳	تحلیل شرکت کاشی پارس
۱۵	تحلیل تکنیکال شرکت کاشی پارس
۱۶	کامودیتی ها
۱۷	تحلیل هفتگی اختیار معامله
۱۹	هفته ای که گذشت



شبکه های اجتماعی

 khobregan.com

 ۰۲۱-۴۲۳۸۲

 @khobregan_saham

صفحه آرایی:

صدیقه کرمی

نویسندگان و تحلیلگران:

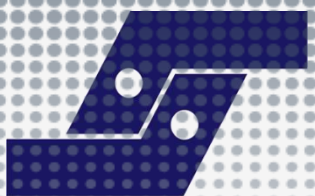
نیلا قاسمی، غلامرضا ترابی زاده،
مهدی مالکی

تهیه شده توسط:

کارگزاری خبرگان سهام

سر دبیر

مریم نصر



رویدادهای هفته‌ای که گذشت



سیاسی

رافائل گروسی، مدیرکل آژانس بین‌المللی انرژی اتمی بار دیگر خواستار توافق با ایران برای دسترسی به سایت‌های هسته‌ای آسیب‌دیده شد و گفت: «برای ما مهم است بدانیم مواد هسته‌ای کجا نگهداری می‌شوند، چه مقدار از آن‌ها وجود دارد و چه چیزی ممکن است مفقود شده باشد تا بتوانیم فرآیند بازرسی را ادامه دهیم.»

مدیر اطلاعات ملی آمریکا به مقامات منطقه غرب آسیا اعلام کرده که راهبرد پیشین آمریکا مبنی بر «تغییر رژیم یا ملت‌سازی»، تحت ریاست جمهوری «دونالد ترامپ» پایان یافته است.

آمریکا اعلام کرد که تعرفه‌های تلافی‌جویانه بر واردات کالاهای چینی، که پیش‌تر تهدید به اعمال آنها کرده بود را حداقل تا ۱۰ نوامبر ۲۰۲۶ به اجرا نخواهد گذاشت

اقتصادی

معاون اجرایی رئیس‌جمهوری: درحالی هزینه تمام‌شده هر لیتر سوخت حدود ۳۹ هزار تومان است که بنزین با نرخ ۳ هزار تومان و گازوئیل با ۳۰۰ تومان عرضه می‌شود. یعنی دولت برای هر لیتر بنزین حدود ۳۶ هزار تومان یارانه پرداخت می‌کند. روزانه میلیاردها تومان یارانه برای بنزین و گازوئیل پرداخت می‌شود.

حراج و پیش فروش سکه طلا بانک مرکزی با سال ضرب ۱۳۸۶ و ۱۴۰۳ چهارشنبه این هفته و آینده در مرکز مبادله برگزار می‌شود.

معافیت مالیاتی واردات طلا، پلاتین و نقره به صورت خام از طریق مبادی رسمی تا اول آذر سال جاری تمدید شد.

نتیجه آخرین عرضه اوراق دولتی در بورس با فروش ۶۹ درصد از ۴۱٫۸ هزار میلیارد تومانی قابل فروش همراه شد.

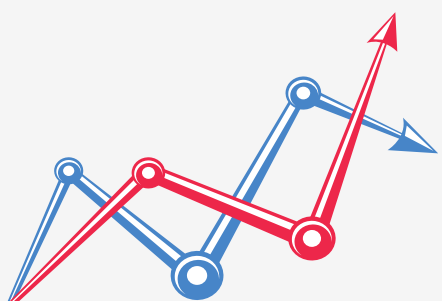
بازار سرمایه

بورس از سه شنبه هفته جاری رویه جدید و مهم موسوم به TAL را اجرا می‌کند که مربوط به مرحله معاملات پایانی سهام حاضر در تابلوی اصلی است.

بورس انرژی از پذیرش بنزین سوپر وارداتی دو شرکت دارای مجوز و در تابلوی معاملات هیدروکربوری خبر داد. اولین عرضه ۳۰ خودرو شاسی بلند فولکس واگن در بورس کالا با رقابت ۱۵ درصدی و فروش ۴۰۵۱۷ میلیارد تومانی به پایان رسید.

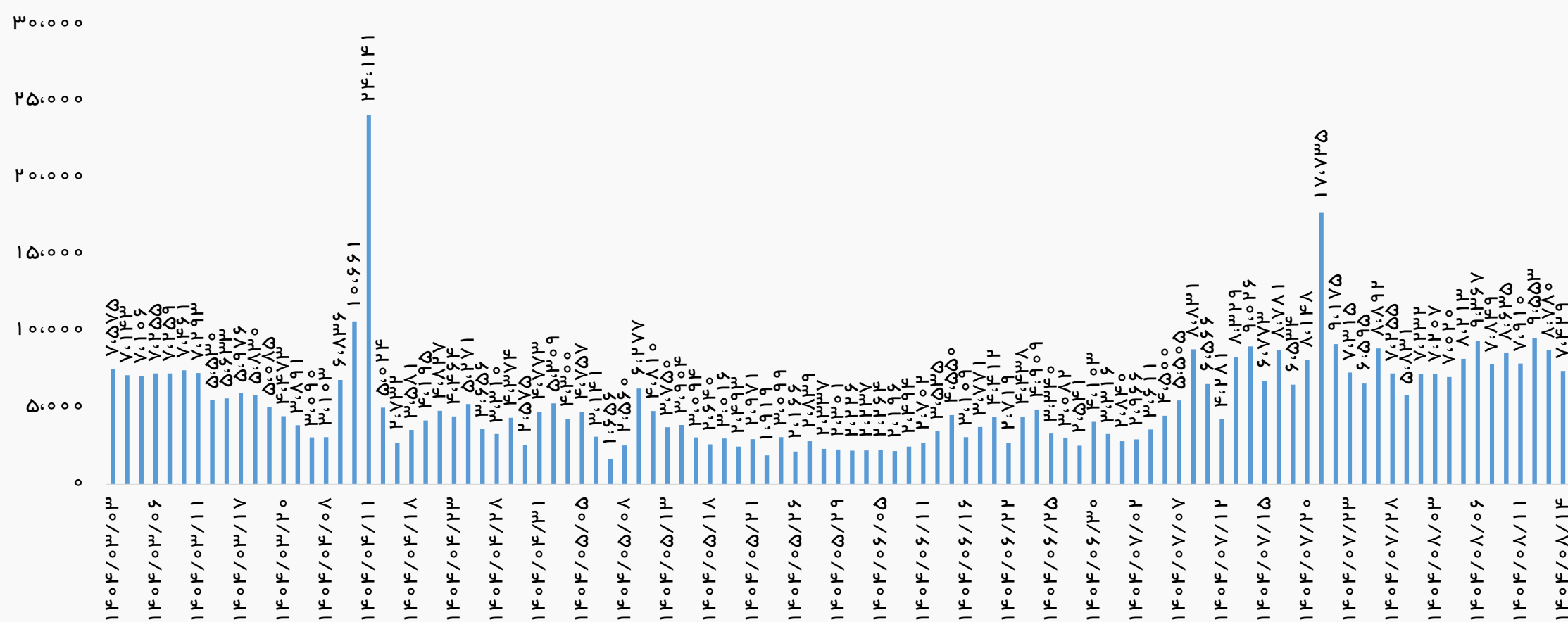
وزارت نفت قیمت خوراک گاز و سوخت شرکت‌های بورسی پترو پالایشی، فلزی، سیمانی و سایر صنایع را اعلام کرد!

مدیرعامل شرکت گاز از تخصیص ۳۹ درصد گاز به صنایع، ۳۸ درصد به نیروگاه‌ها و کمتر از ۲۰ درصد به بخش خانگی در سال گذشته خبر داد.



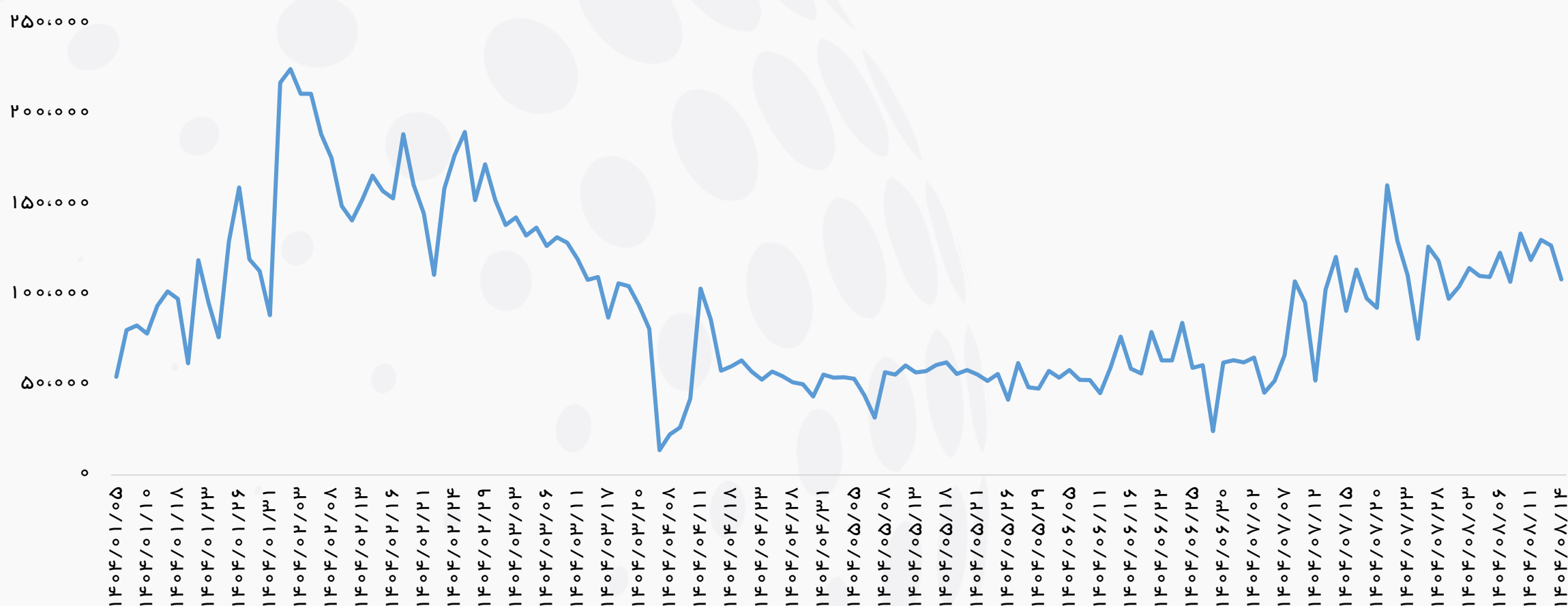
بازار در هفته ای که گذشت

ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)

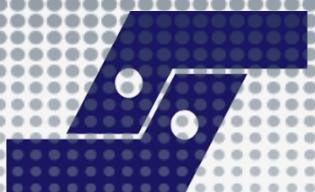


نمودار فوق روند ارزش معاملات خرد بازار را از ابتدای خرداد ماه ۱۴۰۴ نشان می‌دهد. جمع ارزش معاملات خرد طی هفته اخیر ۴۲.۳۰۶ هزارمیلیارد تومان بوده که نسبت به هفته گذشته افزایش ۶ درصدی (ارزش معاملات هفته گذشته ۳۹.۵۶۵ هزار میلیارد تومان) را نشان می‌دهد.

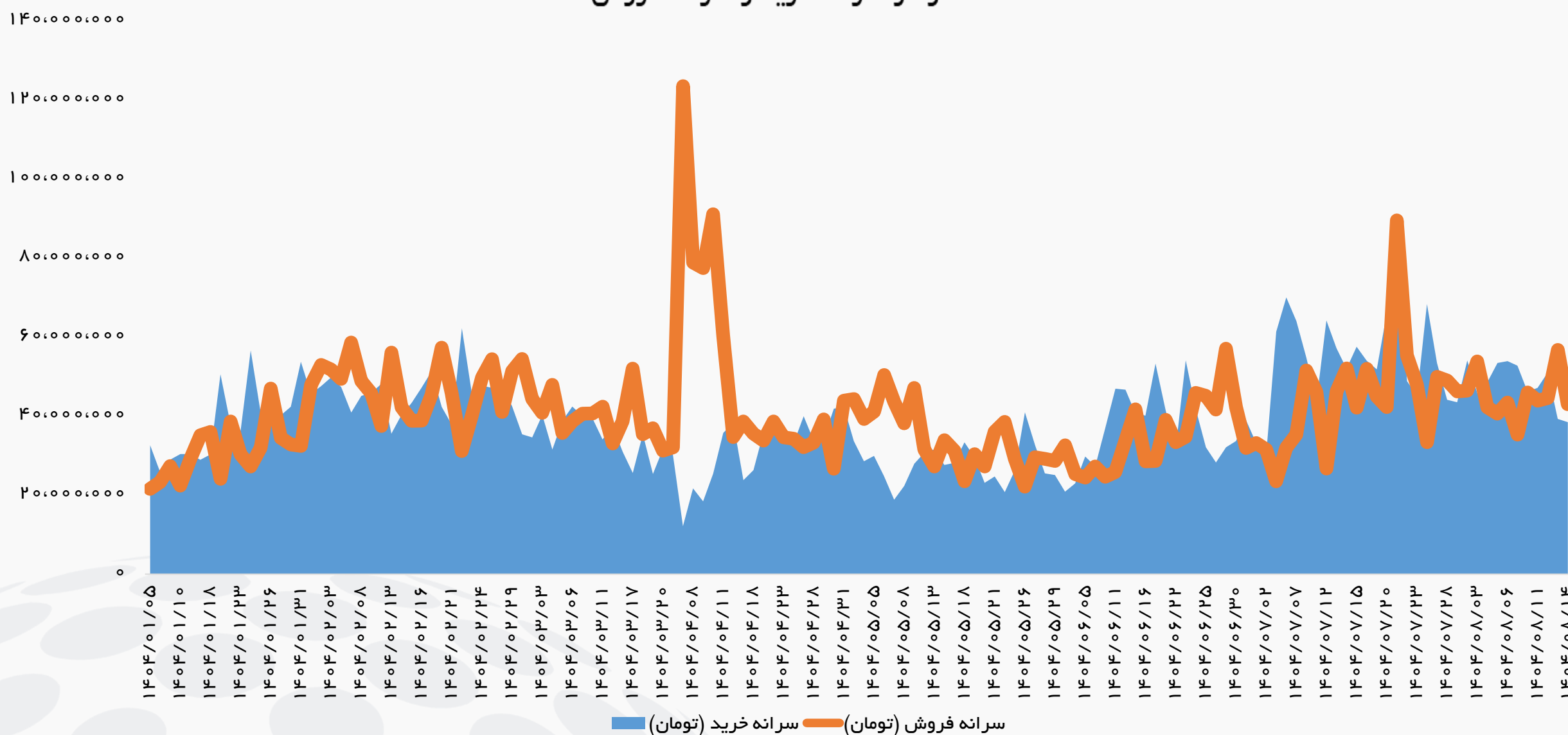
کدهای خریدار حقیقی



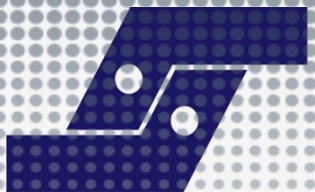
نمودار فوق روند تعدادهای خریدار در هر روز را نشان می دهد. در آخرین روز بررسی این عدد به ۱۰۸.۲۶۶ کد رسید. برای مقایسه بهتر، بیشترین تعداد کدهای خریدار در سال ۱۴۰۴ معادل ۲۲۴.۰۰۰ کد بود و رکورد تاریخی مربوط به سال ۱۳۹۹ با ۱.۸۳۰.۰۰۰ کد ثبت شده است.



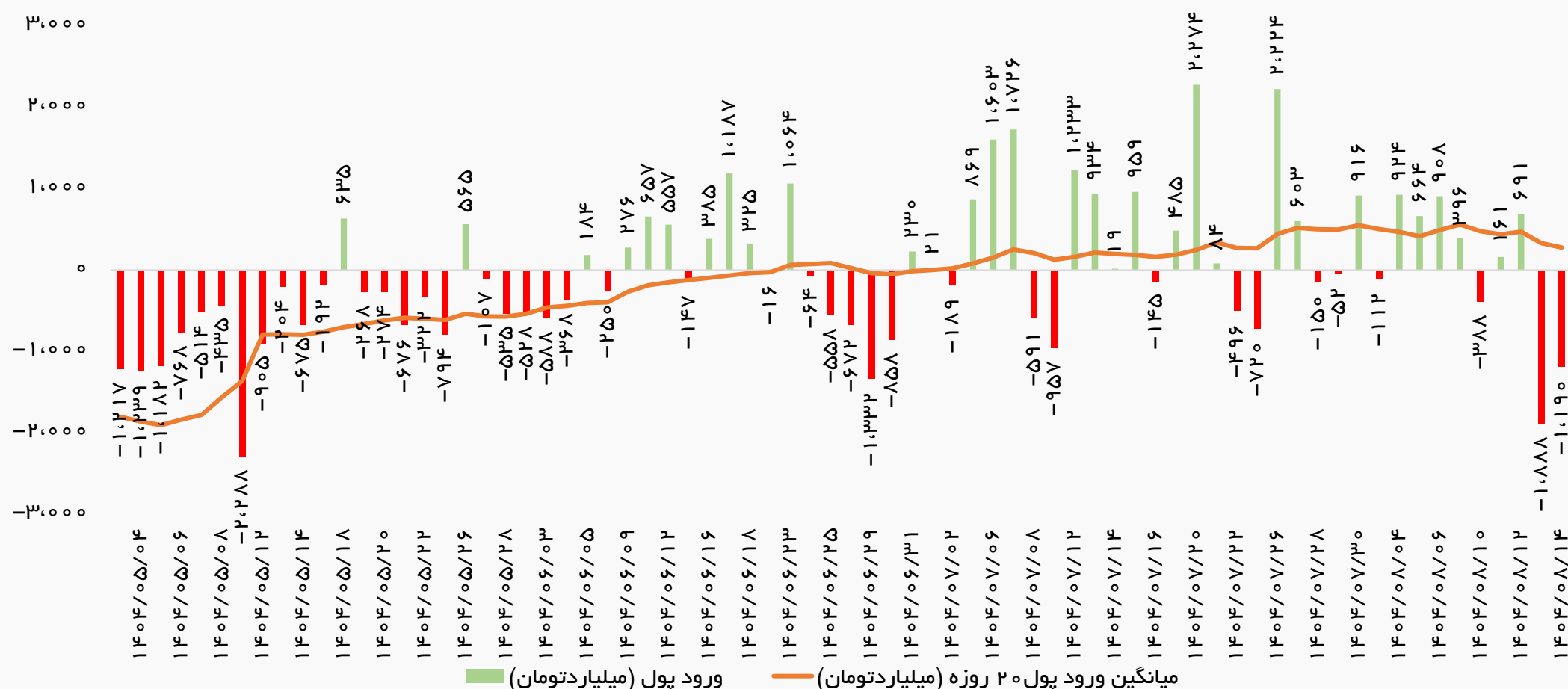
نمودار سرانه خرید و سرانه فروش



طی هفته اخیر ، جمع سرانه خرید 222.236.738 تومان بوده که نسبت به هفته گذشته کاهش ۱۳ درصدی نشان می دهد. جمع سرانه فروش ۲۳۴.۴۰۱.۰۴۲ تومان بوده است و نسبت به هفته گذشته افزایش ۹ درصدی نشان می دهد. و قدرت خرید طی هفته اخیر ۰.۶۵ بوده است.

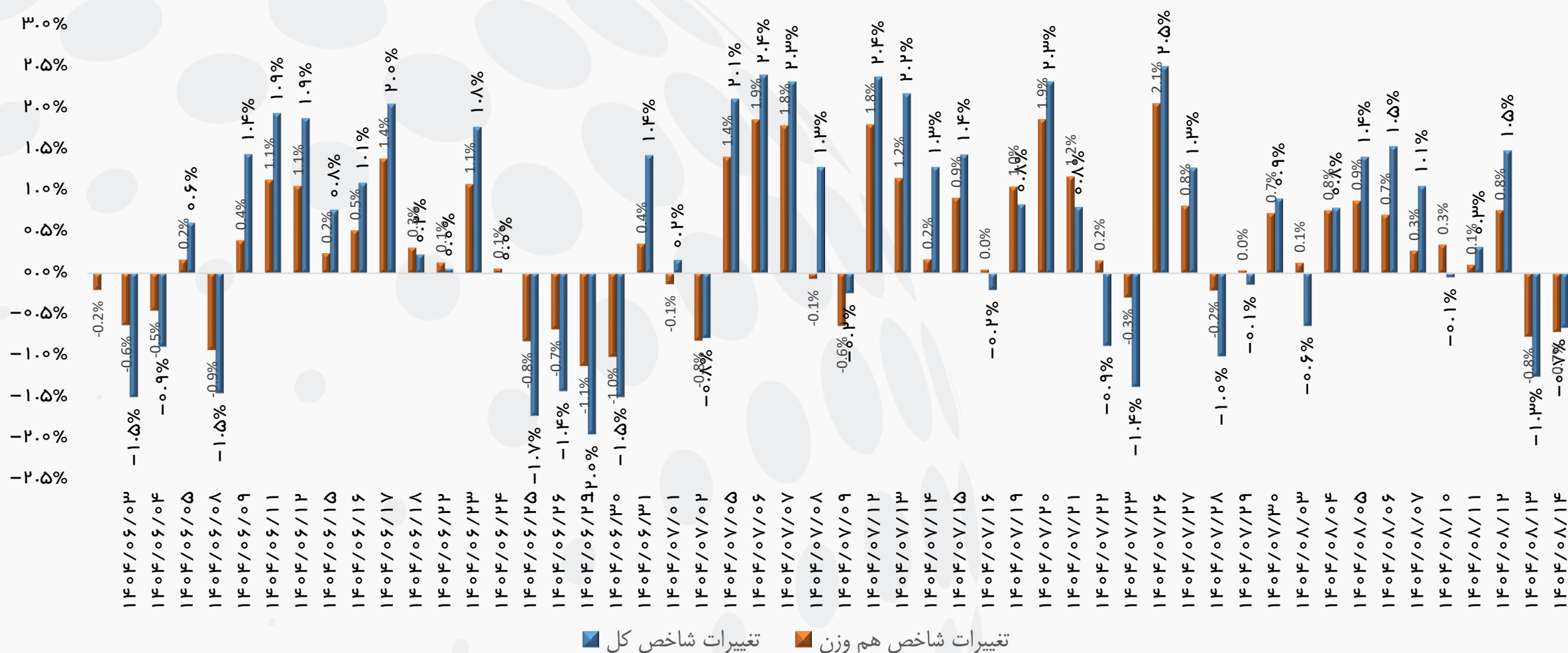


نمودار ورود و خروج پول

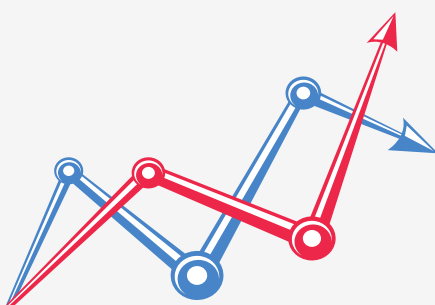


در طی هفته اخیر ۲.۶۱۴ همت خروج پول از بازار اتفاق افتاده است، این درحالی است که در هفته گذشته ورود پول ۲.۷۷۹ همت بوده است.

نمودار تغییرات شاخص کل و هموزن



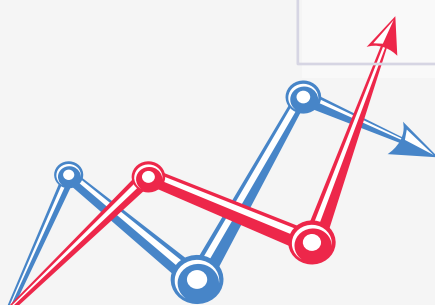
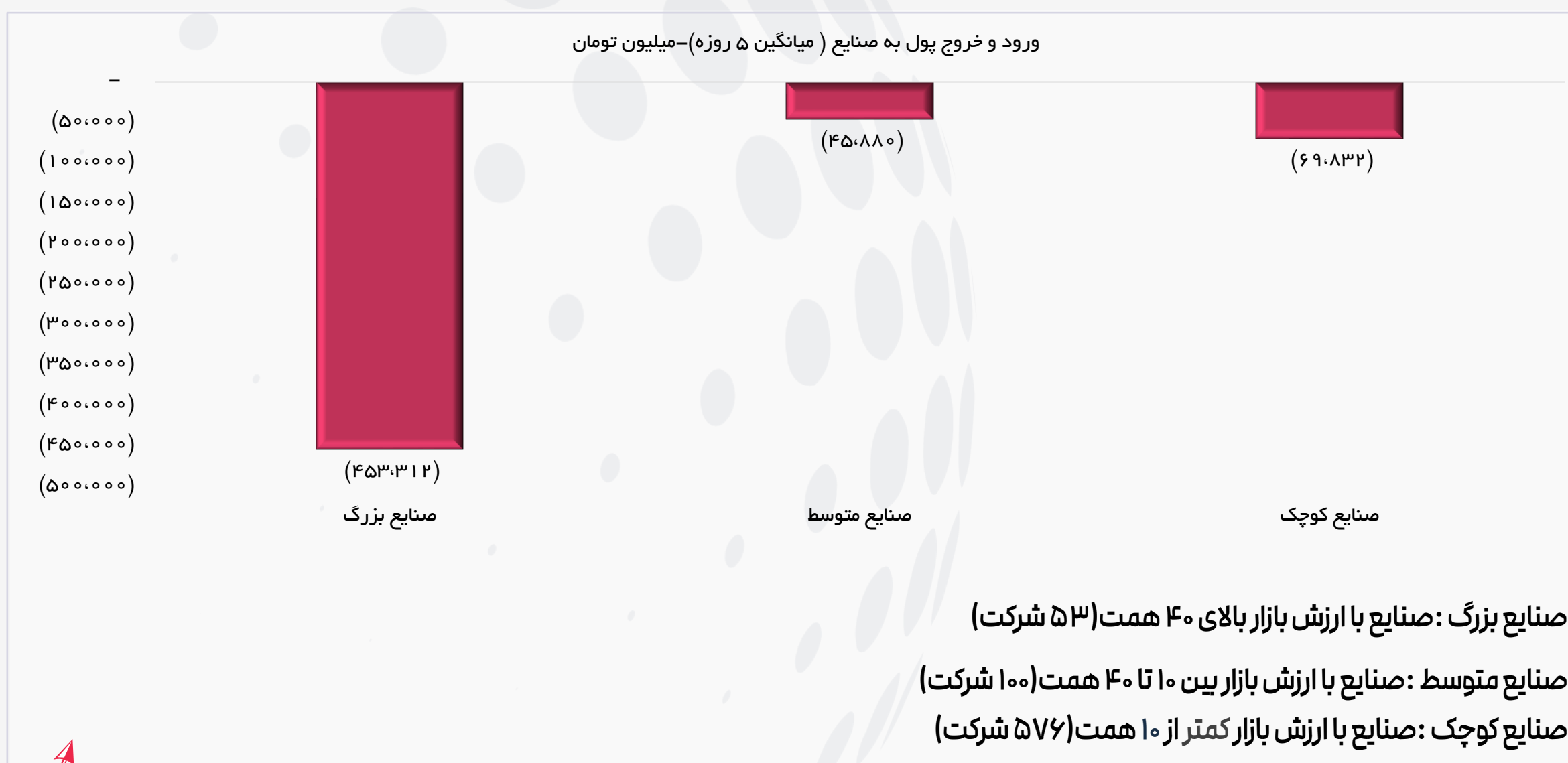
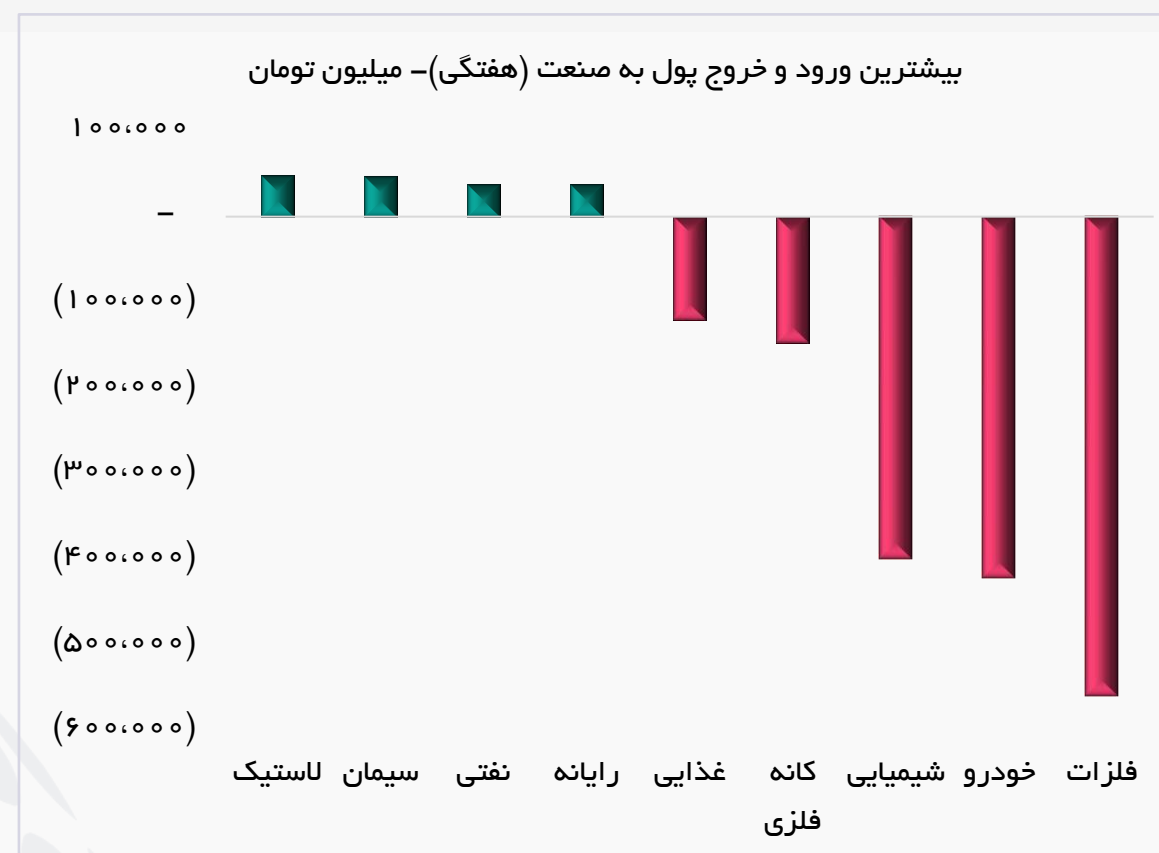
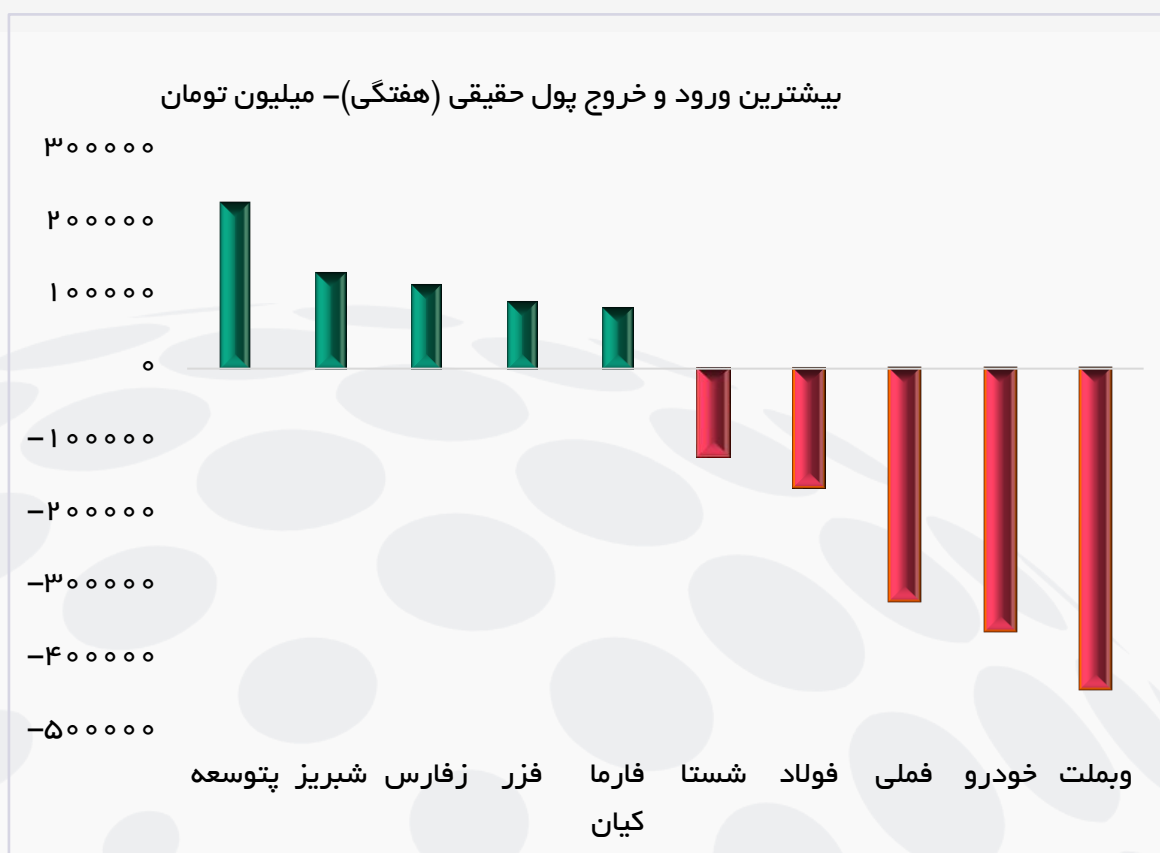
در طی هفته اخیر، شاخص کل ۰.۲ درصد و شاخص هموزن ۰.۳ درصد کاهش داشتند و طی هفته گذشته شاخص کل ۴.۱ درصد و شاخص هموزن ۲.۷ درصد افزایش نشان دادند.





بیشترین ریزش ۷ روز اخیر		
نماد	درصد تغییر	ارزش بازار (همت)
بمیلا	۱۳-	۰.۷۲۷
خچرخش	۱۳-	۱.۴۲
گیارس	۱۳-	۰.۲۲۱
شتوکا	۱۲-	۰.۹۳۱
غفارس	۱۱-	۱.۳۳
وبرق	۱۱-	۰.۹۸۱

بیشترین رشد ۷ روز اخیر		
نماد	درصد تغییر	ارزش بازار (همت)
مهرگان	۱۶	۲۲.۰۱
بهامرز	۱۵	۰.۶۲
دسبجا	۱۵	۳.۷
کاریز	۱۵	۱.۷۹
شمواد	۱۴	۲.۰۲
دتماد	۱۴	۴.۹۲



آغاز فعالیت: ۱۳۹۴

صندوق اندیشه خبرگان

مقایسه بازدهی اندیشه خبرگان و شاخص کل در سال اخیر

۹۵.۷%

بازدهی اندیشه خبرگان

۵۸.۷%

بازدهی شاخص کل

پربازده‌ترین صندوق سهامی سال اخیر



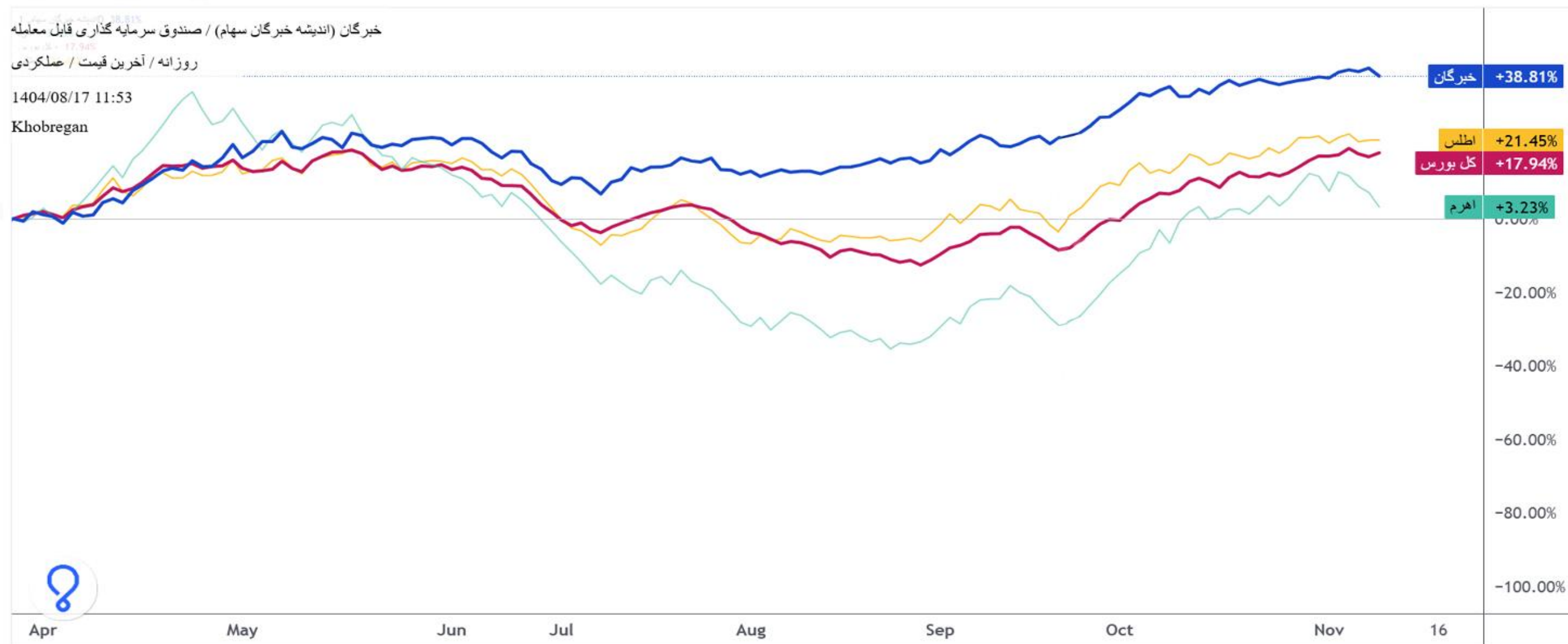


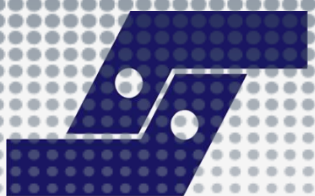
برترین صندوق سهامی یکسال اخیر

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

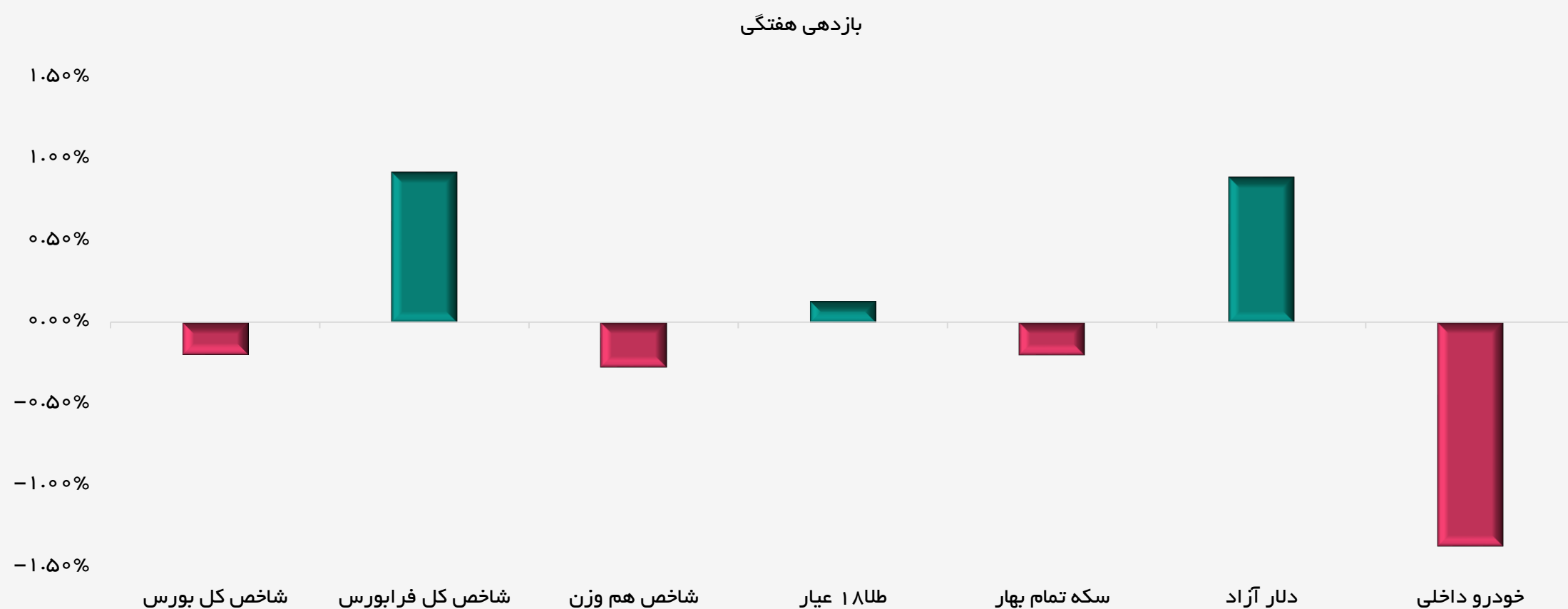
در میان تمامی صندوق های سهامی، صندوق سرمایه گذاری خبرگان با ثبت بازدهی ۹۵.۷٪ سالانه در رتبه اول صندوق های سهامی قرار گرفته است. شایان ذکر است که این صندوق در دوره مورد بررسی ۳۷٪ بازدهی مازاد نسبت به شاخص کل کسب کرده و عملکردی فراتر از بازار داشته است.

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

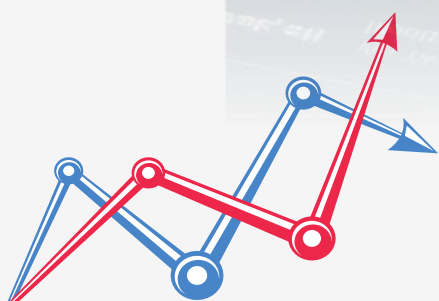


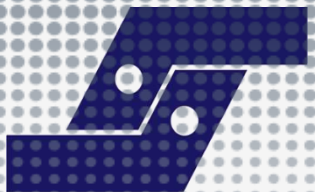


بازدهی ماهانه بازار ها



طی هفته اخیر شاخص فرابورس و دلار آزاد با ۰.۹ درصد افزایش بیشترین بازدهی و خودروی داخلی با ۱.۳۷ درصد ریزش کمترین بازدهی را داشتند.





صندوق های سهامی



بخش	آوا	انار	بازده زمانی
۲۰۶۴٪	۲۰۷۲٪	۲۰۷۶٪	بازده هفتگی
۵۰۹۶٪	۱۶۰۳۱٪	۵۰۶٪	بازده ماهانه
۱۶۰۶۱٪	۳۴۰۳٪	۱۶۰۲۲٪	بازده ۳ ماهه
۲۰۸۱٪	۱۱۰۱٪	۳۰۷٪	بازده ۶ ماهه
۵۲۰۲۷٪	۷۷۰۵۹٪	۵۷۰۹٪	بازده یکساله
۰۰۴۷	۰۰۷۵	۰۰۵۳	ضریب بتا

صندوق های مختلط

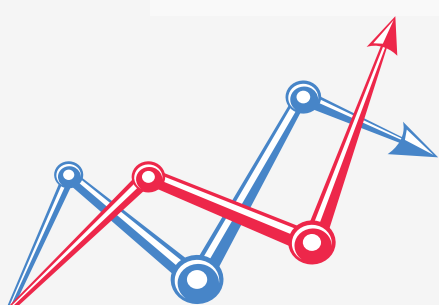


آسام	صنوبین	هیبرید	بازده زمانی
۰۰۶۶٪	۰۰۸۱٪	۰۰۹۸٪	بازده هفتگی
۷۰۶۵٪	۵۰۳۲٪	۸۰۰۱٪	بازده ماهانه
۱۵۰۶۲٪	۱۶۰۵۳٪	۱۸۰۸۳٪	بازده ۳ ماهه
۰۰۷۵٪	۱۰۰۷۱٪	۹۰۹۳٪	بازده ۶ ماهه
۳۷۰۳۳٪	۵۶۰۳۴٪	۶۱۰۸۲٪	بازده یکساله

صندوق های اهرمی



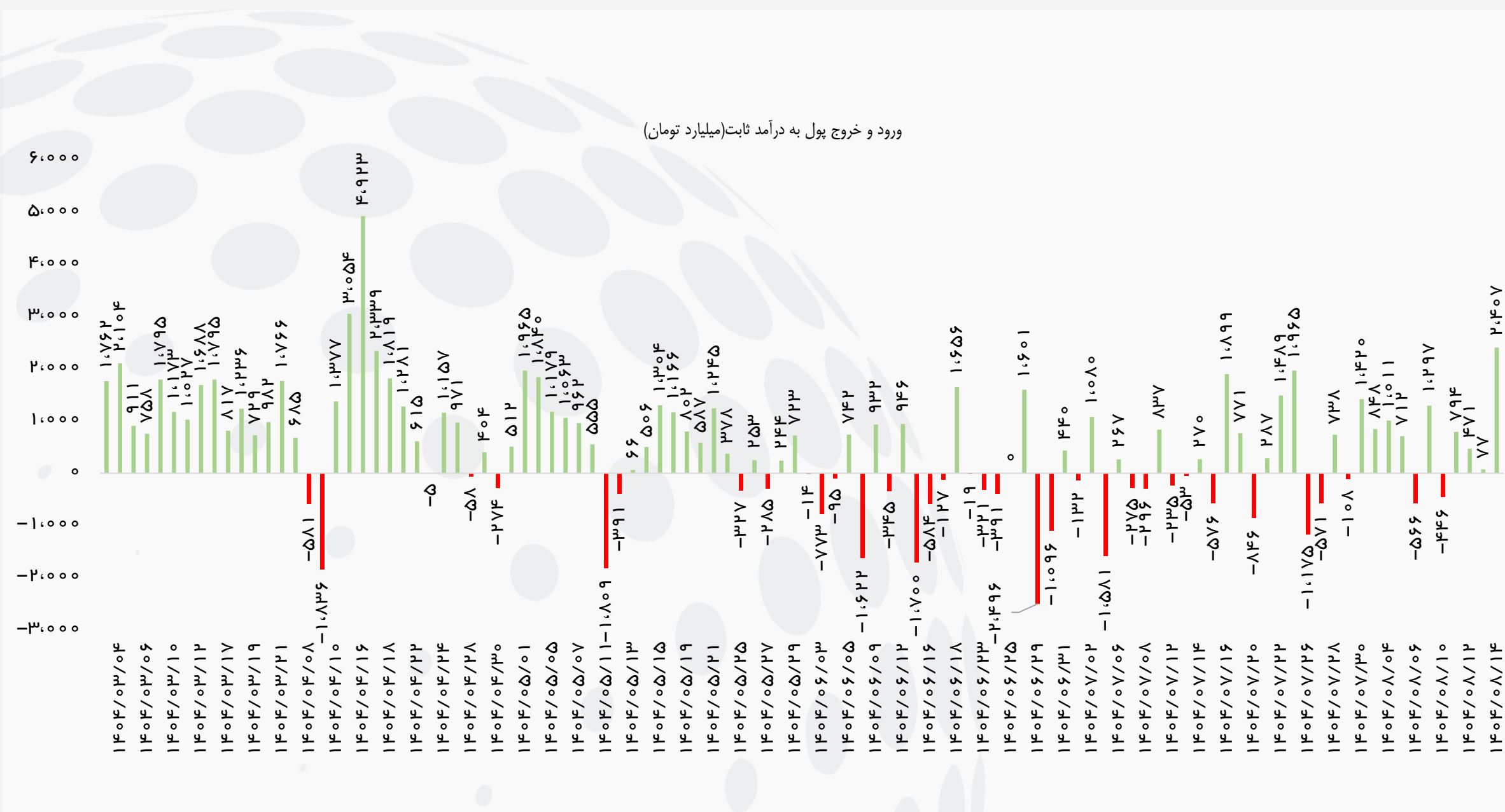
جهش	دوایکس	شتاب	بازده زمانی
۰۰۷۸٪	۱۰۱٪	۱۰۱۴٪	بازده هفتگی
۱۸۰۸۷٪	۲۳۰۰۶٪	۱۴۰۸۹٪	بازده ماهانه
۵۵۰۳۱٪	۶۱۰۸۸٪	۶۱۰۱۹٪	بازده ۳ ماهه
۱۶۰۲۹٪	۱۴۰۸۴٪	۷۰۹۷٪	بازده ۶ ماهه
۹۲۰۱۱٪	۱۷۰۰۷٪	۹۱۰۷۷٪	بازده یکساله



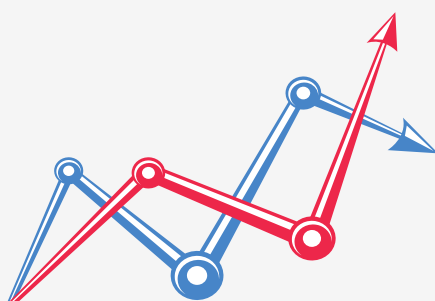


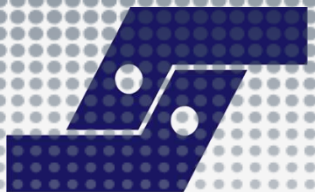
صندوق های درآمد ثابت

بازده زمانی	یارا	دیبا	پایش
بازده هفتگی	۱۰.۷۲%	۱.۰۷%	۱.۳۵%
بازده ماهانه	۴۰.۲۹%	۳.۳%	۴۰.۹۳%
بازده ۳ ماهه	۱۰.۷%	۸.۲%	۸.۷۷%
بازده ۶ ماهه	۱۴.۴۵%	۱۶.۰۶%	۱۴.۴۸%
بازده یکساله	۳۶.۴%	۳۲.۱%	۳۲.۵%



در طی هفته اخیر حدود ۳.۳۰۲ همت ورود پول به درآمد ثابت ها اتفاق افتاده است، طی هفته گذشته ۳.۳۰۱ همت تومان ورود پول به درآمد ثابت ها اتفاق افتاده است.





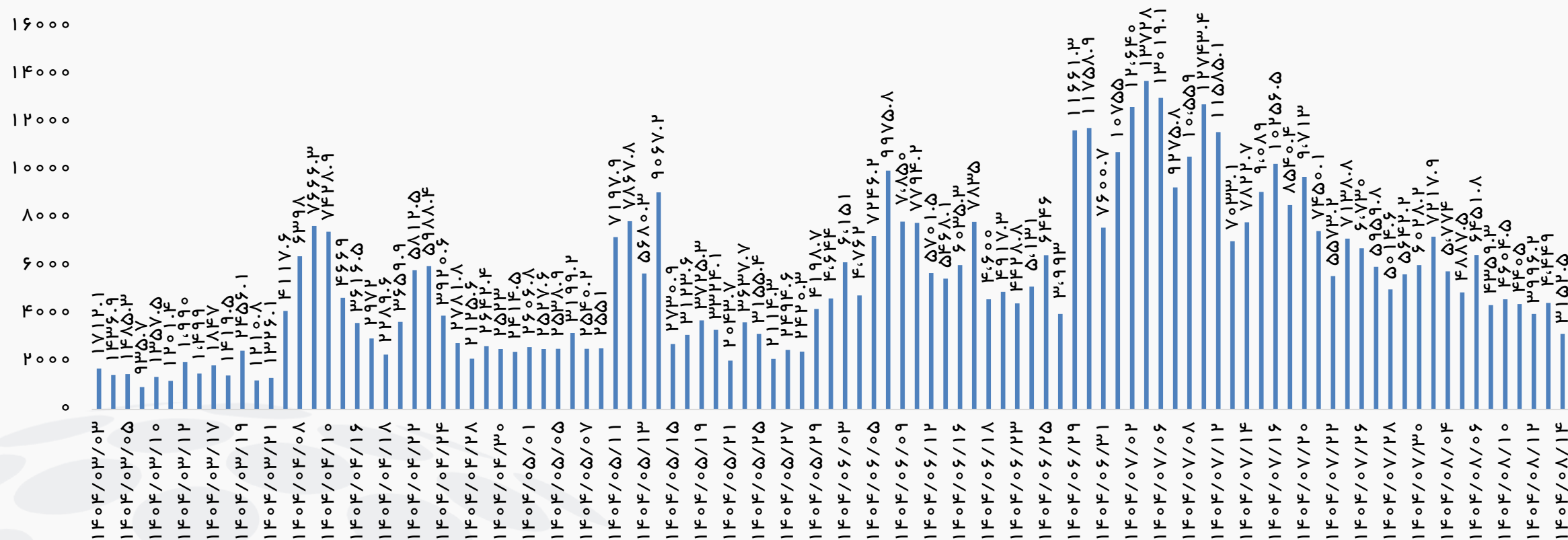
صندوق های

طلا

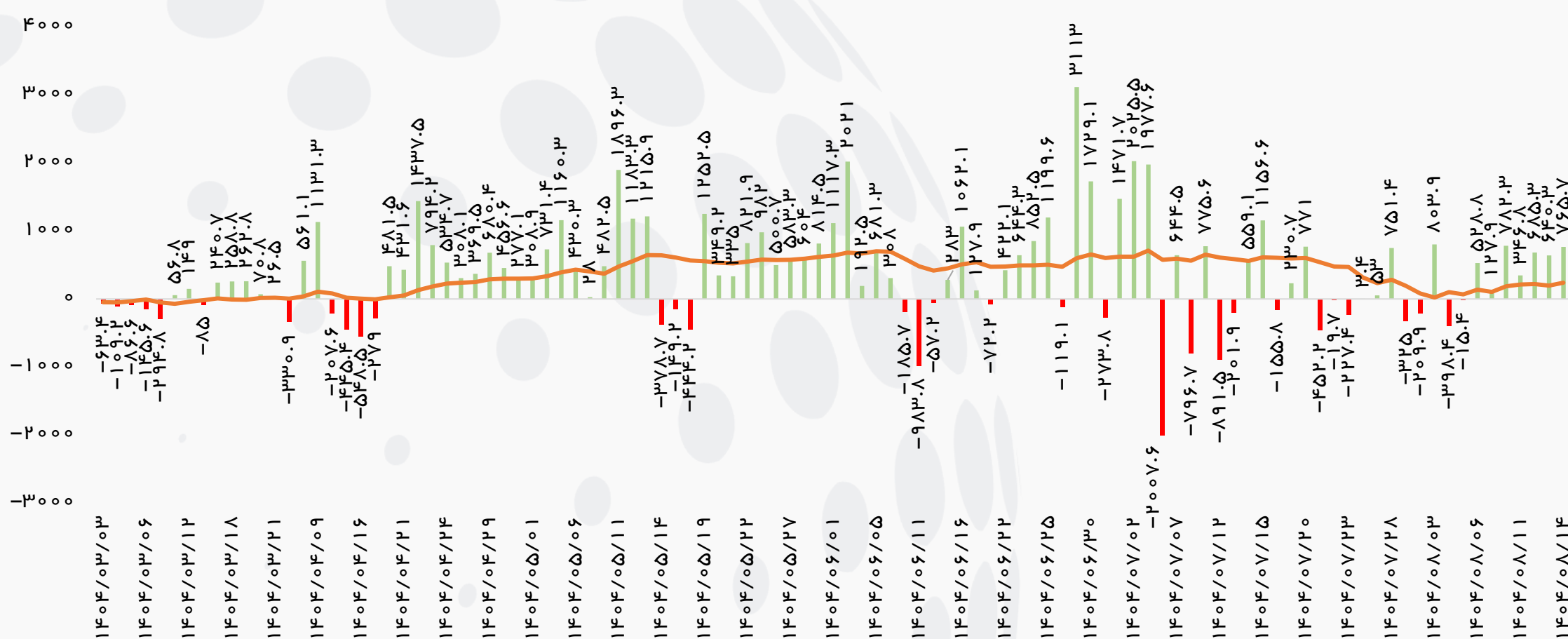


بازده زمانی	درخشان	قیراط	لیان
بازده هفتگی	۲۰.۳۵%	۲۰.۲۹%	۲۰.۲۴%
بازده ماهانه	۰.۸۶%-	۰.۸۹%-	۰.۷۶%-
بازده ۳ ماهه	۳۶.۳۷%	۳۶.۱۳%	۳۶.۳۲%
بازده ۶ ماهه	۵۷.۷۲%	۵۸.۱%	۵۹.۳۷%
بازده یکساله	-	-	-

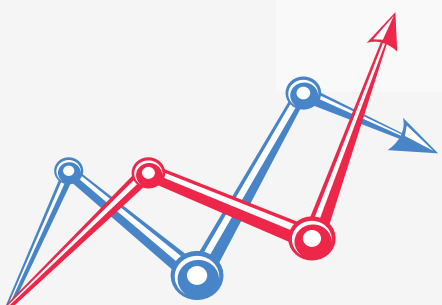
ارزش معاملات خرد صندوق های طلا (میلیارد تومان)



ورود و خروج پول حقیقی به صندوق های طلا (میلیارد تومان)



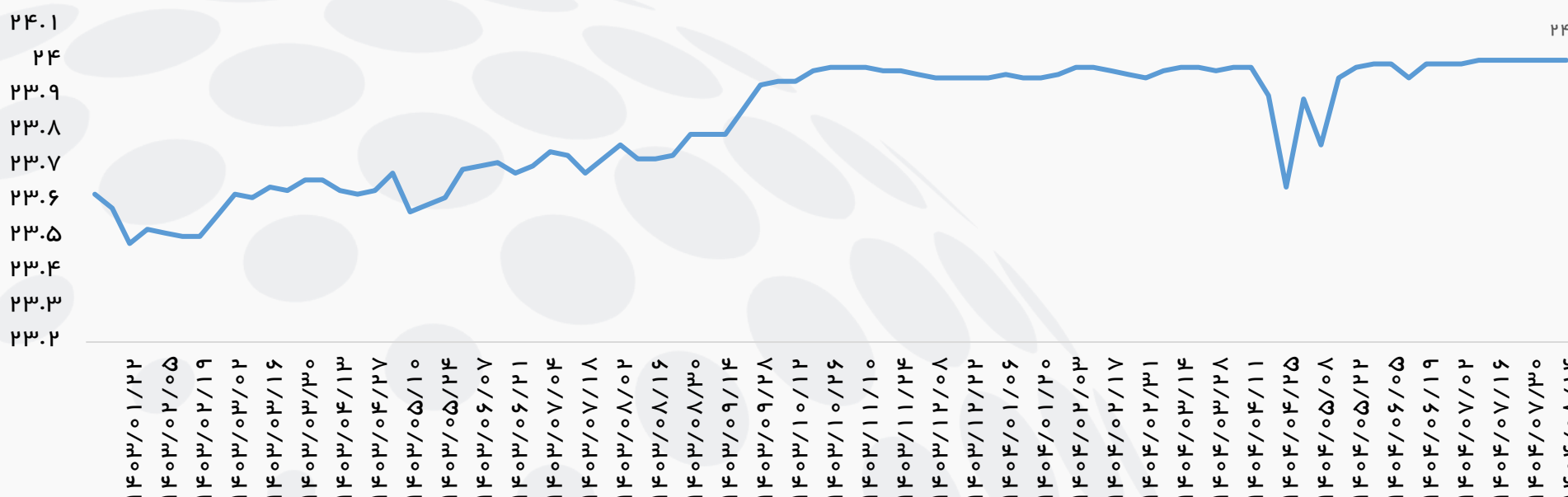
در طی هفته اخیر ارزش معاملات خرد صندوق های طلا حدود ۲۰.۶۰۷ همت بوده و کاهش ۲۸ درصدی نسبت به هفته گذشته داشته است. ورود پول به صندوق های طلا ۳.۲۲۰ همت بوده است.





نام نماد	قیمت معامله	تاریخ آخرین معامله	قیمت پایانی	حجم	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
گام ۱۰۶۱	۹۳۳،۱۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۱۰	۹۳۳،۱۰۰	۰	۱۴۰۴-۱۰-۳۰	۳۷/۱۵%	۳۲/۷۱%
اخزا ۱۰۹۱	۹۹۰،۰۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۱۴	۹۹۰،۱۱۰	۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۶	۳۵/۷۶%	۳۰/۷۲%
اخزا ۲۰۳۱	۷۳۴،۰۲۰	۱۴۰۴-۰۸-۱۴	۷۳۴،۰۲۰	۰	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۳۵/۷۸%	۳۵/۸۴%
اخزا ۲۰۴۱	۷۰۰،۹۵۰	۱۴۰۴-۰۸-۱۴	۷۰۰،۸۸۰	۰	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۵/۰۱%	۳۶/۰۵%
اخزا ۲۰۷۱	۹۷۹،۵۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۱۴	۹۷۹،۵۰۰	۰	۱۴۰۴-۰۹-۱۰	۳۳/۷۵%	۲۹/۳۸%
اخزا ۲۰۸۱	۹۰۹،۰۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۱۴	۹۰۸،۹۵۰	۰	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۳۴/۶۷%	۳۱/۲۳%
اخزا ۲۱۰۱	۶۸۹،۰۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۱۴	۶۸۸،۹۹۰	۰	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۳۵/۰۱%	۳۶/۳۷%
اخزا ۲۱۱۱	۷۵۱،۱۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۱۴	۷۵۳،۹۰۰	۰	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۳۵/۸۵%	۳۵/۴۷%
اخزا ۲۱۳۱	۷۰۱،۹۱۰	۱۴۰۴-۰۸-۱۴	۷۰۰،۴۸۰	۰	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۴/۸۶%	۳۵/۸۸%
گام ۵۰۴۶۱	۷۹۹،۳۹۰	۱۴۰۴-۰۸-۱۴	۷۹۹،۳۹۰	۰	۱۴۰۵-۰۴-۳۱	۳۷/۱%	۳۵/۳۷%
اخزا ۱۰۴۱	۹۷۴،۰۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۱۷	۹۷۲،۹۲۰	۳،۰۴۹	۱۴۰۴-۰۹-۱۷	۳۷/۷۸%	۳۲/۴۸%
اخزا ۱۰۵۱	۹۵۹،۷۷۰	۱۴۰۴-۰۸-۱۷	۹۵۹،۷۷۰	۲۰۰	۱۴۰۴-۱۰-۱۵	۲۹/۴۹%	۲۶/۳۸%
اخزا ۲۰۱۱	۸۳۱،۵۹۰	۱۴۰۴-۰۸-۱۷	۸۳۱،۵۹۰	۲۹۸	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۳۵/۹۸%	۳۳/۷۵%
اخزا ۲۰۲۱	۷۱۶،۰۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۱۷	۷۱۸،۱۸۰	۹۵۰	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۳۵/۵۴%	۳۶/۱%
اخزا ۲۱۲۱	۷۲۱،۰۴۰	۱۴۰۴-۰۸-۱۷	۷۱۹،۳۸۰	۵۸۰۰	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۳۵/۳۹%	۳۵/۸۴%
اخزا ۳۰۱۱	۵۷۰،۰۲۰	۱۴۰۴-۰۸-۱۷	۵۷۰،۱۴۰	۳۷۶۱	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۳۶/۰۱%	۴۱/۲۸%

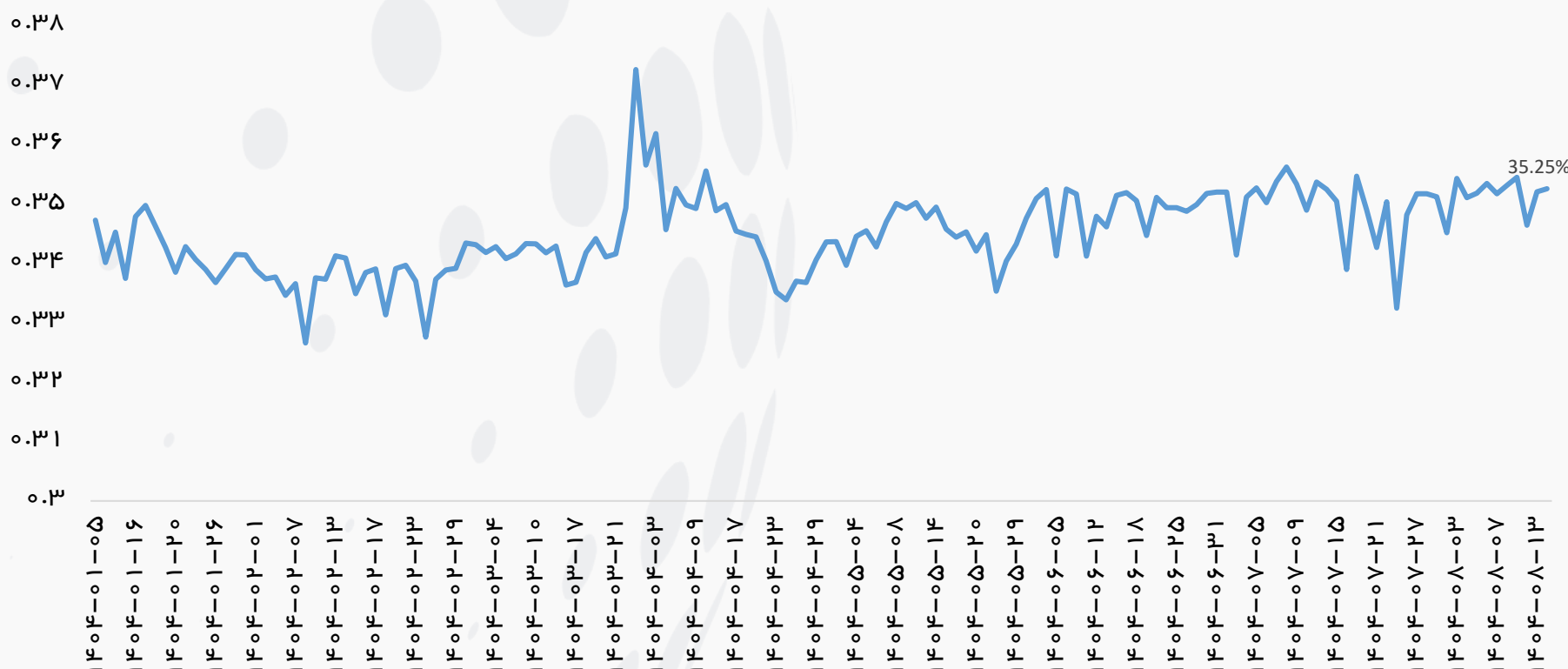
نرخ بازار بین بانکی (%)



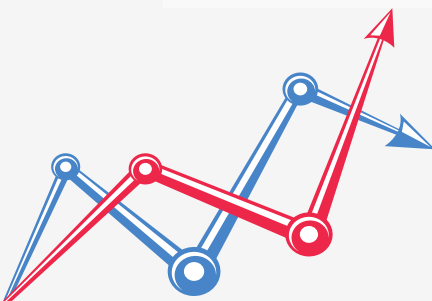
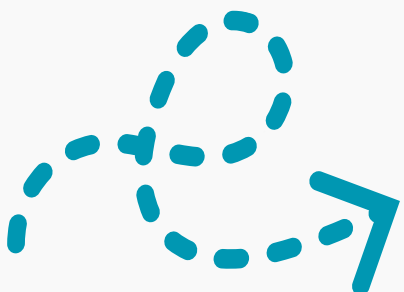
نرخ بهره بین بانکی

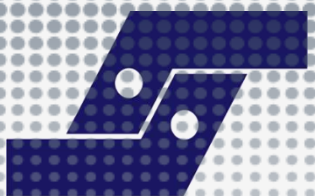


میانگین نرخ بهره بدون ریسک



میانگین نرخ بهره بدون ریسک





بررسی شرکت کاشی پارس



از نکات مثبت عملکرد شرکت، خرید مواد اولیه به صورت ریالی در مقابل فروش ارزی محصولات صادراتی است.

در صنعت کاشی و سرامیک که رقابت بالایی میان تولیدکنندگان وجود دارد، کاشی پارس با به روزرسانی فناوری تولید و تنوع محصولات، به دنبال افزایش سهم خود در بازار داخل و صادرات است.

تا پایان مهرماه ۱۴۰۴، میزان تولید شرکت حدود ۱۲ درصد و مبلغ فروش حدود ۷۰ درصد رشد داشته است. همچنین دو پروژه‌ی مهم در دست اجرا دارد:

نیروگاه خورشیدی برای کاهش هزینه انرژی،

تولید کاشی پرسلان برای توسعه بازارهای صادراتی و بهبود حاشیه سود.

شرکت کاشی پارس در سال ۱۳۵۶ به بهره‌برداری رسید و از سال ۱۳۷۳ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. بنیاد مستضعفان سهامدار نهایی شرکت است و کارخانه آن در استان قزوین قرار دارد.

فعالیت شرکت مشمول نرخ‌گذاری دستوری نیست و این موضوع در تأمین مواد اولیه و فروش محصولات، مزیت رقابتی ایجاد کرده است. بخش قابل‌توجهی از فروش شرکت از محل صادرات به کشورهای عراق، روسیه و افغانستان حاصل می‌شود و شرکت در تلاش است تا حضور خود را در بازارهای آلمان و بلغارستان نیز گسترش دهد.

EPS(FW):

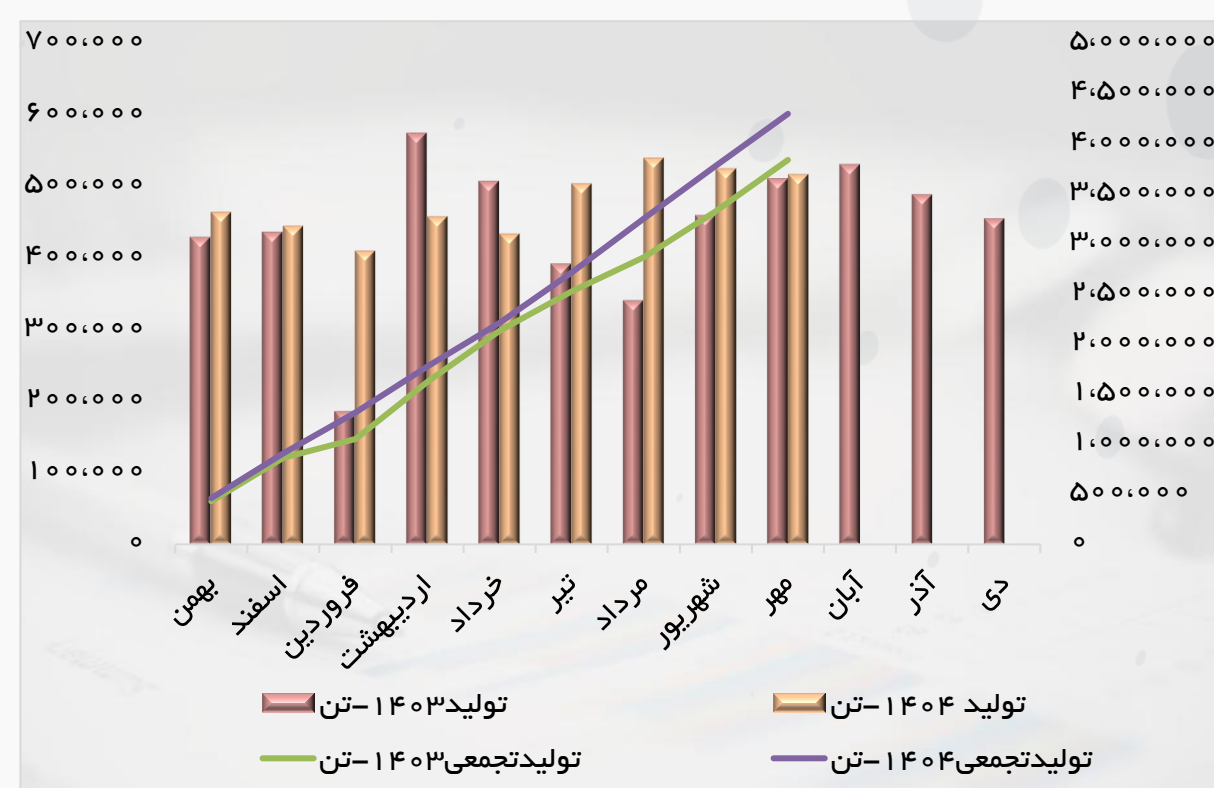
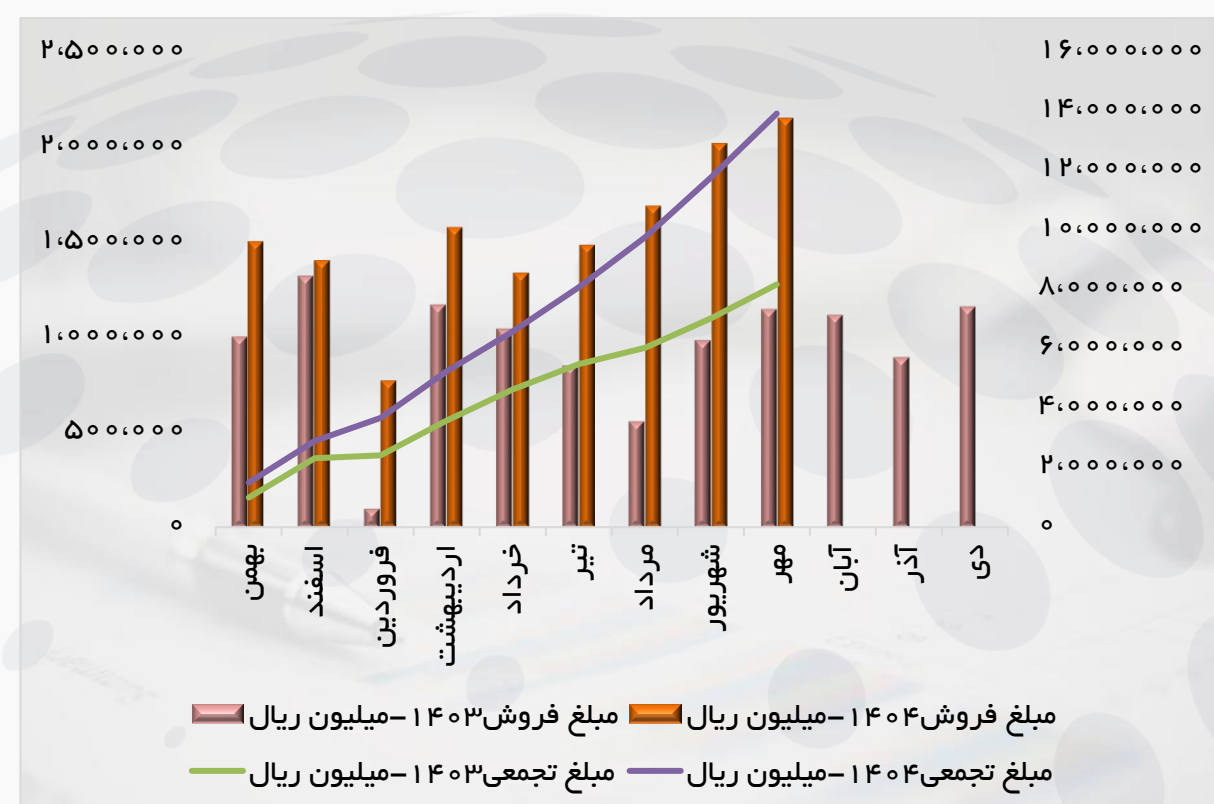
۳۱۴.۰۰۰ ریال

P/E(FW):

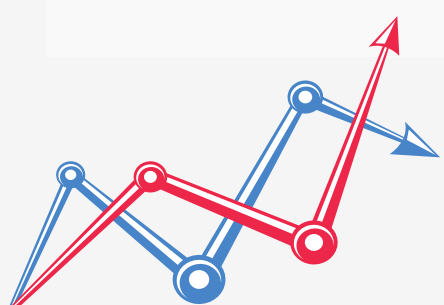
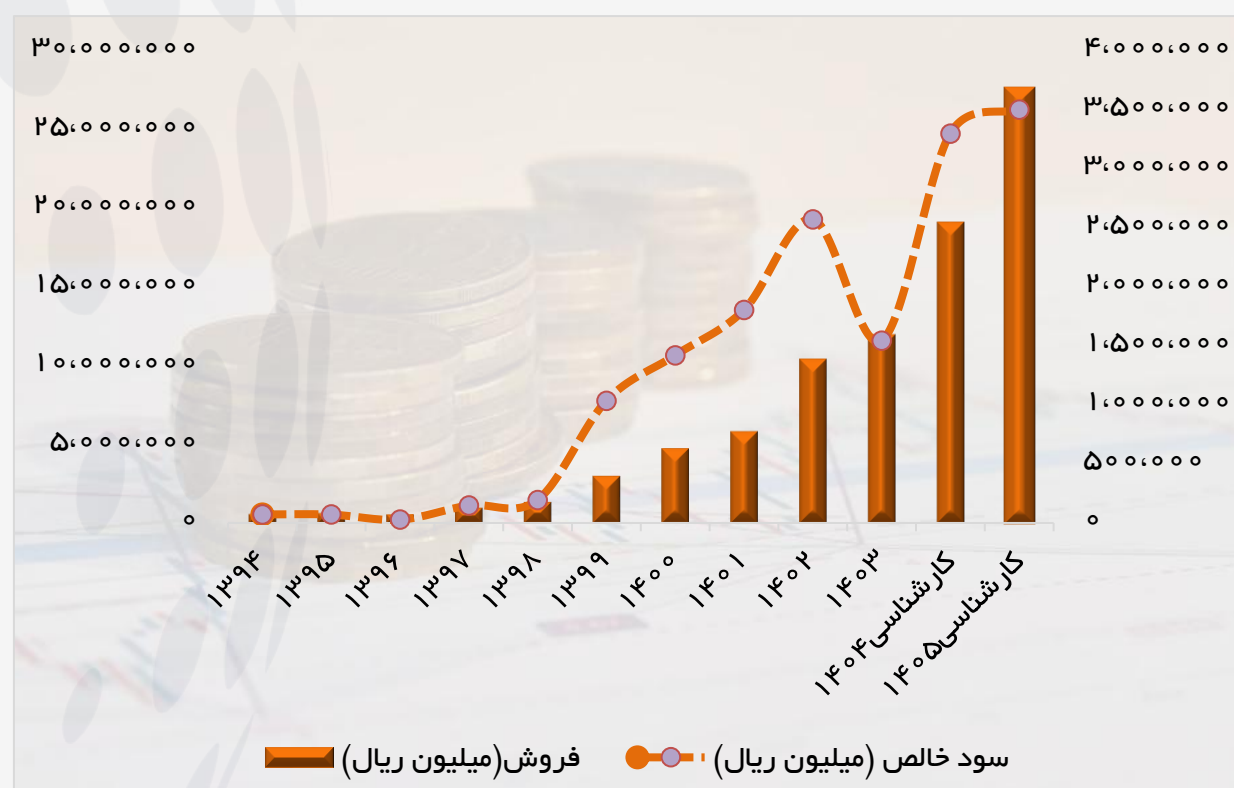
۴.۲۹

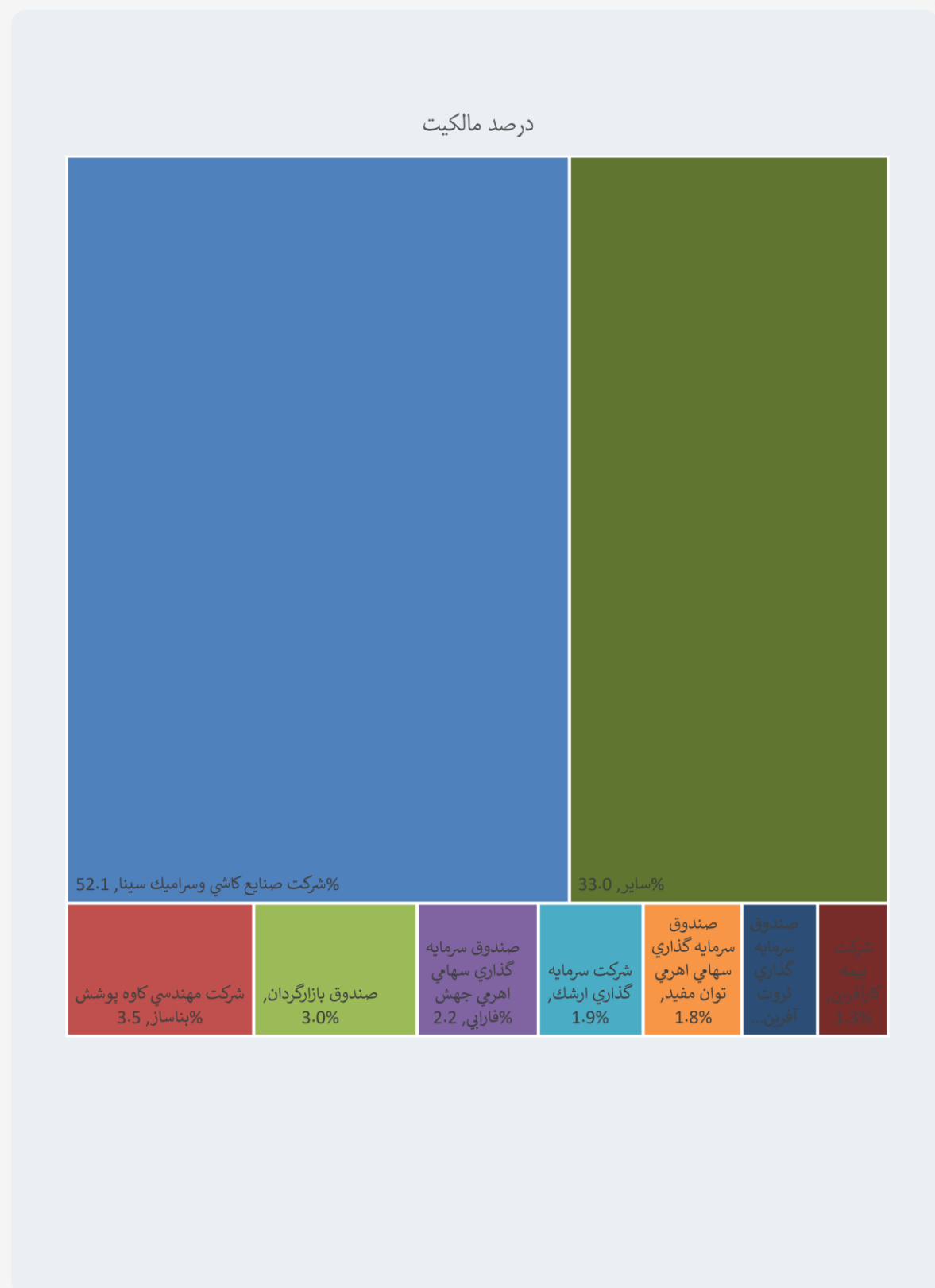
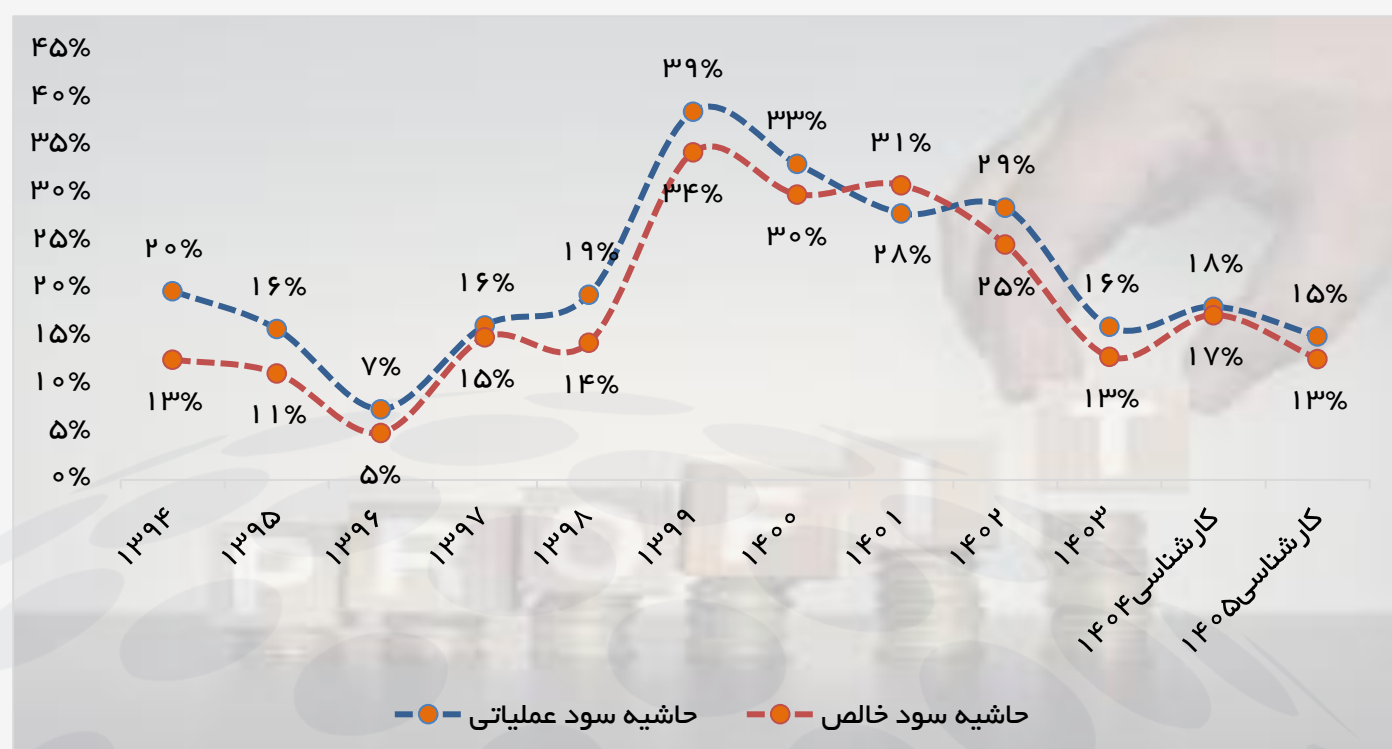
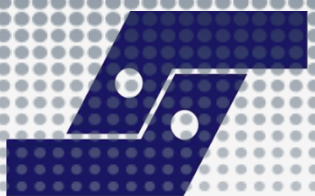
قیمت:

۶،۶۴۰ ریال



مفروضات		
کارشناسی ۱۴۰۵	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۴	
۳،۲۰۰،۰۰۰	۶۶۳،۰۰۰	مقدار تولید کاشی دیوار-M2
۱،۴۰۰،۰۰۰	۳۹۰،۰۰۰	مقدار تولید پرسلان لعابدار-M2
۱،۴۰۰،۰۰۰	۳۹۰،۰۰۰	مقدار تولید پرسلان پولیشی-M2
۲،۸۸۰،۰۰۰	۲،۴۰۰،۰۰۰	نرخ کاشی دیوار داخلی-ریال
۵،۹۴۶،۱۸۹	۴،۹۵۵،۱۵۷	نرخ کاشی پرسلان داخلی-ریال
۳.۰۰	۲.۹۰	نرخ کاشی دیوار صادراتی-\$
۵.۰۰	۴.۸۰	نرخ کاشی پرسلان صادراتی-\$
۴۰%	۴۰%	تورم
۱،۳۵۰،۰۰۰	۱،۰۵۰،۰۰۰	نرخ دلار آزاد-ریال





۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴
۲۷,۵۷۲,۸۸۵	۱۹,۰۷۷,۹۰۸	۱۰,۹۲۴,۴۱۵	۸,۱۵۳,۴۹۳	۱۱,۹۷۱,۴۰۵	۱۰,۴۱۴,۶۸۸	۵,۸۳۴,۰۴۴	۴,۷۴۴,۳۸۶	۴,۷۴۴,۳۸۶	۴,۷۴۴,۳۸۶	۴,۷۴۴,۳۸۶	۴,۷۴۴,۳۸۶
(۲۲,۰۳۲,۵۴۸)	(۱۴,۶۷۸,۰۹۶)	(۸,۶۲۸,۹۵۱)	(۶,۰۴۹,۱۴۵)	(۸,۸۴۷,۱۷۲)	(۶,۷۷۴,۳۴۲)	(۳,۹۶۴,۷۱۱)	(۳,۰۲۹,۳۰۷)	(۳,۰۲۹,۳۰۷)	(۳,۰۲۹,۳۰۷)	(۳,۰۲۹,۳۰۷)	(۳,۰۲۹,۳۰۷)
۵,۵۴۰,۳۳۷	۴,۳۹۹,۸۱۲	۲,۲۹۵,۴۶۴	۲,۱۰۴,۳۴۸	۳,۱۲۴,۲۳۳	۳,۶۴۰,۳۴۶	۱,۸۶۹,۳۳۳	۱,۷۱۵,۰۷۹	۱,۷۱۵,۰۷۹	۱,۷۱۵,۰۷۹	۱,۷۱۵,۰۷۹	۱,۷۱۵,۰۷۹
(۱,۶۳۹,۷۶۹)	(۱,۱۷۱,۰۲۶۴)	(۶۳۱,۱۳۱)	(۵۴۰,۱۳۳)	(۱,۰۲۴۶,۹۵۲)	(۶۴۷,۷۱۲)	(۲۴۱,۲۸۳)	(۱۸۹,۹۳۸)	(۱۸۹,۹۳۸)	(۱۸۹,۹۳۸)	(۱۸۹,۹۳۸)	(۱۸۹,۹۳۸)
۲۵۰,۰۰۰	۲۳۶,۹۸۲	۱۰۰,۰۰۰	۱۳۶,۹۸۲	۴۴,۷۰۹	(۱۸,۶۲۳)	۱,۷۴۴	۴۶,۴۱۸	۴۶,۴۱۸	۴۶,۴۱۸	۴۶,۴۱۸	۴۶,۴۱۸
۴,۱۵۰,۵۶۸	۳,۴۶۵,۵۳۰	۱,۷۶۴,۳۳۳	۱,۷۰۱,۱۹۷	۱,۹۲۱,۹۹۰	۲,۹۷۴,۰۱۱	۱,۶۲۹,۷۹۴	۱,۵۷۱,۵۵۹	۱,۵۷۱,۵۵۹	۱,۵۷۱,۵۵۹	۱,۵۷۱,۵۵۹	۱,۵۷۱,۵۵۹
(۵۵۱,۴۵۸)	(۳۵۲,۱۶۴)	(۲۱۸,۴۸۸)	(۱۳۳,۶۷۶)	(۱۹۹,۱۶۹)	(۵۹,۵۰۶)	(۳۶,۰۷۲)	(۶۵,۳۳۵)	(۶۵,۳۳۵)	(۶۵,۳۳۵)	(۶۵,۳۳۵)	(۶۵,۳۳۵)
۴۰۰,۰۰۰	۶۱۹,۷۳۴	۲۰۰,۰۰۰	۴۱۹,۷۳۴	۱۴۴,۱۴۷	۸۶,۵۵۵	۳۴۷,۶۶۲	۳۷,۹۶۹	۳۷,۹۶۹	۳۷,۹۶۹	۳۷,۹۶۹	۳۷,۹۶۹
۳,۹۹۹,۱۱۰	۳,۷۳۳,۱۰۰	۱,۷۴۵,۸۴۵	۱,۹۸۷,۲۵۵	۱,۸۶۶,۹۶۸	۳,۰۰۱,۰۶۰	۱,۹۴۱,۳۸۴	۱,۵۴۴,۱۹۳	۱,۵۴۴,۱۹۳	۱,۵۴۴,۱۹۳	۱,۵۴۴,۱۹۳	۱,۵۴۴,۱۹۳
(۴۹۹,۸۸۹)	(۴۳۴,۹۴۳)	(۲۱۸,۲۳۱)	(۲۱۶,۷۱۲)	(۳۲۲,۵۳۰)	(۴۳۰,۹۸۷)	(۱۳۸,۳۷۷)	(۱۲۴,۶۲۳)	(۱۲۴,۶۲۳)	(۱۲۴,۶۲۳)	(۱۲۴,۶۲۳)	(۱۲۴,۶۲۳)
۳,۴۹۹,۲۲۲	۳,۲۹۸,۱۵۷	۱,۵۲۷,۶۱۴	۱,۷۷۰,۵۴۳	۱,۵۴۴,۴۳۸	۲,۵۷۰,۰۷۳	۱,۸۰۳,۰۰۷	۱,۴۱۹,۵۷۰	۱,۴۱۹,۵۷۰	۱,۴۱۹,۵۷۰	۱,۴۱۹,۵۷۰	۱,۴۱۹,۵۷۰
۱,۳۹۴	۱,۳۱۴	۶۰۹	۷۰۵	۹۴۴	۱,۵۷۱	۱,۱۰۲	۸۶۸	۸۶۸	۸۶۸	۸۶۸	۸۶۸
۲,۵۱۰,۰۰۰	۲,۵۱۰,۰۰۰	۲,۵۱۰,۰۰۰	۲,۵۱۰,۰۰۰	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۶۳۵,۴۷۱



تحلیل تکنیکال شرکت کاشی پارس

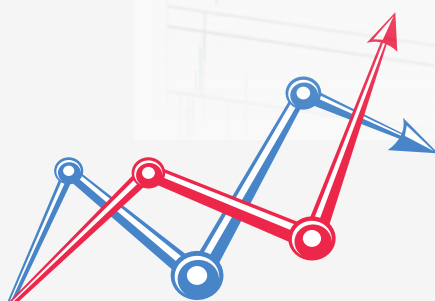


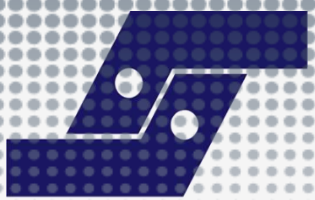
قیمت پس از جهش اخیر به بازه‌ی سطوح ۳,۵ تا ۳,۶۱۸ کانال فیبوناچیِ بلندمدت نزدیک شده و هم‌زمان با گلوگاه ۶۶۵-۷۰۰ درگیر است. تا وقتی ۶۰۰-۶۲۰ حفظ شود، سناریوی غالب، ادامه‌ی حرکت و تلاش برای عبور از این گلوگاه است که به تأیید کندلی / حجمی نیاز دارد.

در صورت تثبیت بالای ۷۰۰، مسیر برای اهداف بالادست ۷۲۵-۷۴۵ و سپس ۷۹۵-۸۲۵ باز می‌شود. سناریوی جایگزین با بازگشت پایدار زیر ۶۰۰ فعال و ریسک نوسان تا ۵۶۰-۵۷۵ را بالا می‌برد.



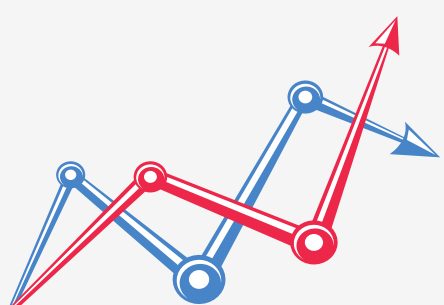
تاریخ	قیمت	حجم	نوسان	تاریخ	قیمت	حجم	نوسان
1404/08/17	1404	08	17	1404/08/17	1404	08	17
1404/08/18	1404	08	18	1404/08/18	1404	08	18
1404/08/19	1404	08	19	1404/08/19	1404	08	19
1404/08/20	1404	08	20	1404/08/20	1404	08	20
1404/08/21	1404	08	21	1404/08/21	1404	08	21
1404/08/22	1404	08	22	1404/08/22	1404	08	22
1404/08/23	1404	08	23	1404/08/23	1404	08	23
1404/08/24	1404	08	24	1404/08/24	1404	08	24
1404/08/25	1404	08	25	1404/08/25	1404	08	25
1404/08/26	1404	08	26	1404/08/26	1404	08	26
1404/08/27	1404	08	27	1404/08/27	1404	08	27
1404/08/28	1404	08	28	1404/08/28	1404	08	28
1404/08/29	1404	08	29	1404/08/29	1404	08	29
1404/08/30	1404	08	30	1404/08/30	1404	08	30

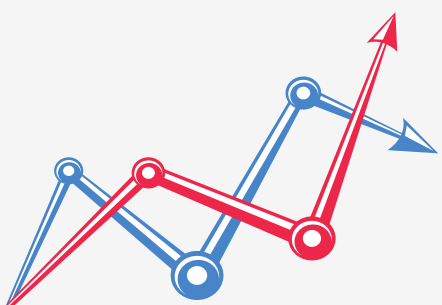
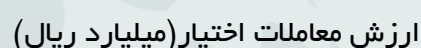
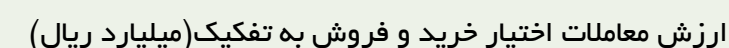




کامودیتی ها

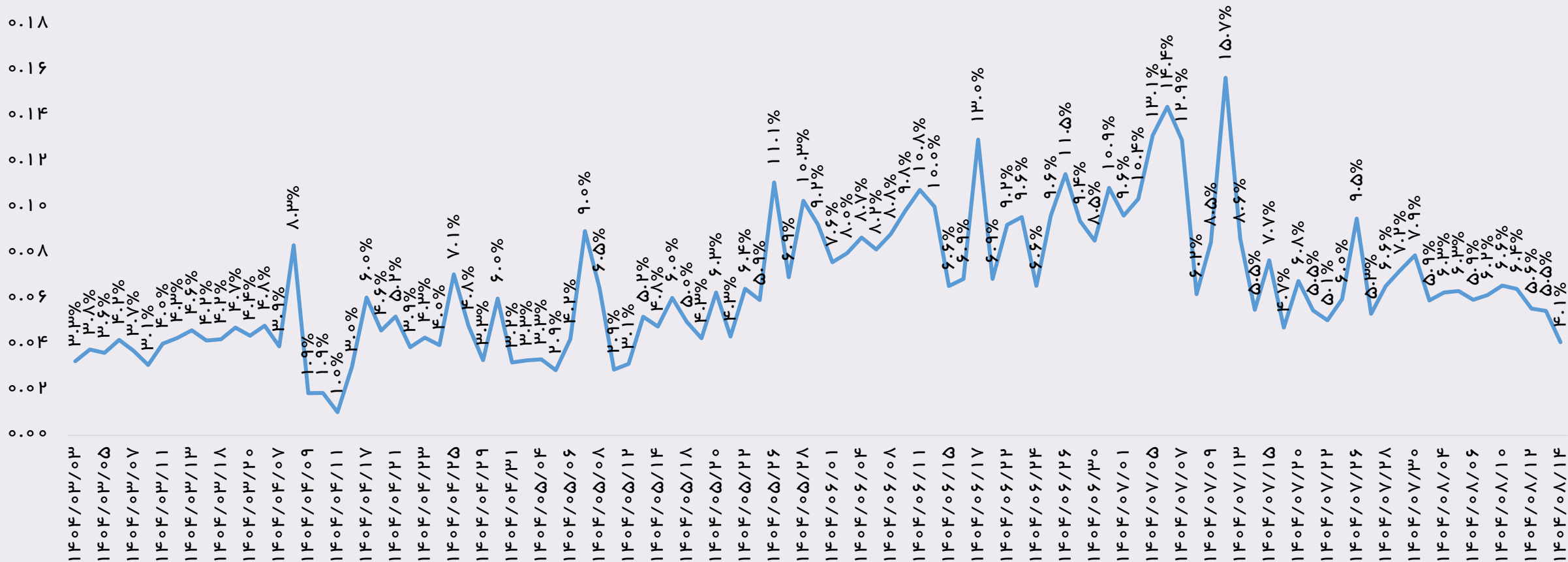
محصول	نرخ این هفته-\$	نرخ هفته گذشته-\$	درصد تغییرات
اتیلن - CFR CHINA	۷۳۱	۷۳۱	۰%
پروپیلن - CFR CHINA	۷۱۱	۸۱۱	-۱۲%
بوتادین - CFR CHINA	۷۹۱	۸۵۱	-۷%
جنوب شرق آسیا - PVC	۶۵۱	۶۵۱	۰%
ABS-CFR CHINA	۱۲۱۱	۱۲۱۱	۰%
پلی اتیلن سنگین- جنوب شرق آسیا	۸۷۲	۸۷۲	۰%
پلی اتیلن سبک- جنوب شرق آسیا	۱۰۵۱	۱۰۵۱	۰%
پلی پروپیلن- جنوب شرق آسیا	۸۱۱	۸۱۱	۰%
متانول - CFR CHINA	۲۴۶	۲۵۱	-۲%
بنزن - CFR CHINA	۶۶۶	۶۷۸	-۲%
اورتوزایلین - CFR CHINA	۷۴۱	۷۶۶	-۳%
پارازایلین - CFR CHINA	۸۲۶	۸۲۰	۱%
استایرن - CFR CHINA	۷۹۰	۸۰۵	-۲%
اوره گرانوله- فوب جنوب شرق آسیا	۳۹۵	۳۹۵	۰%



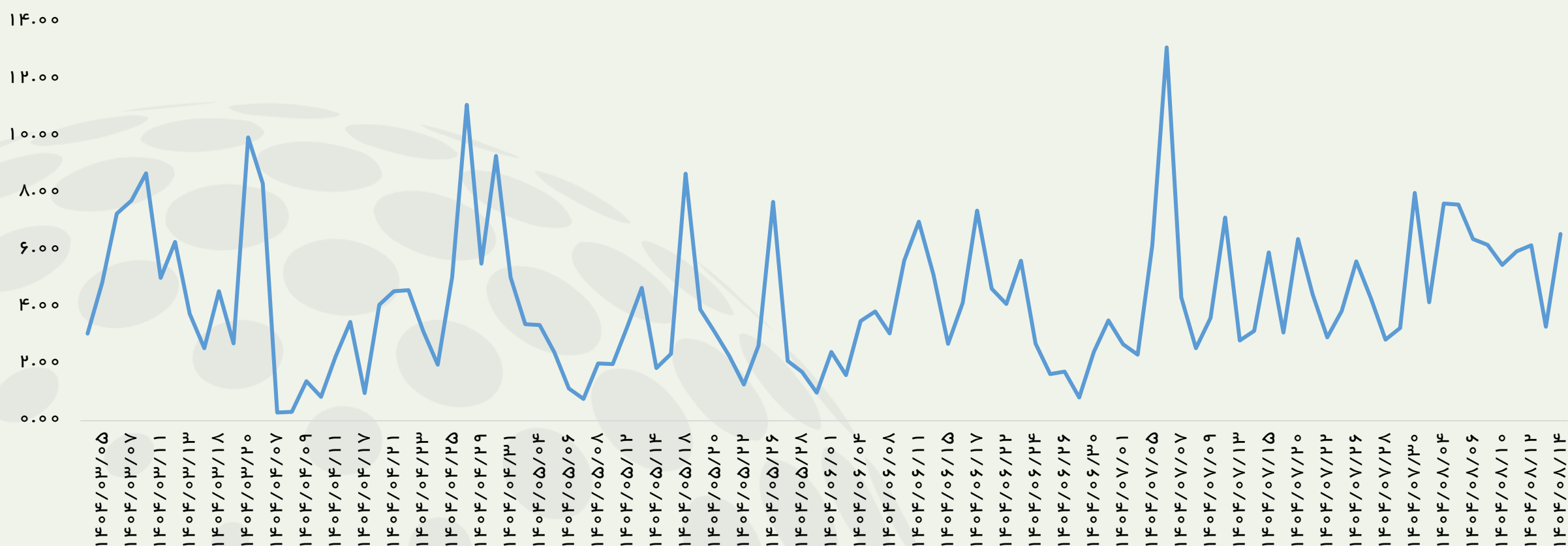




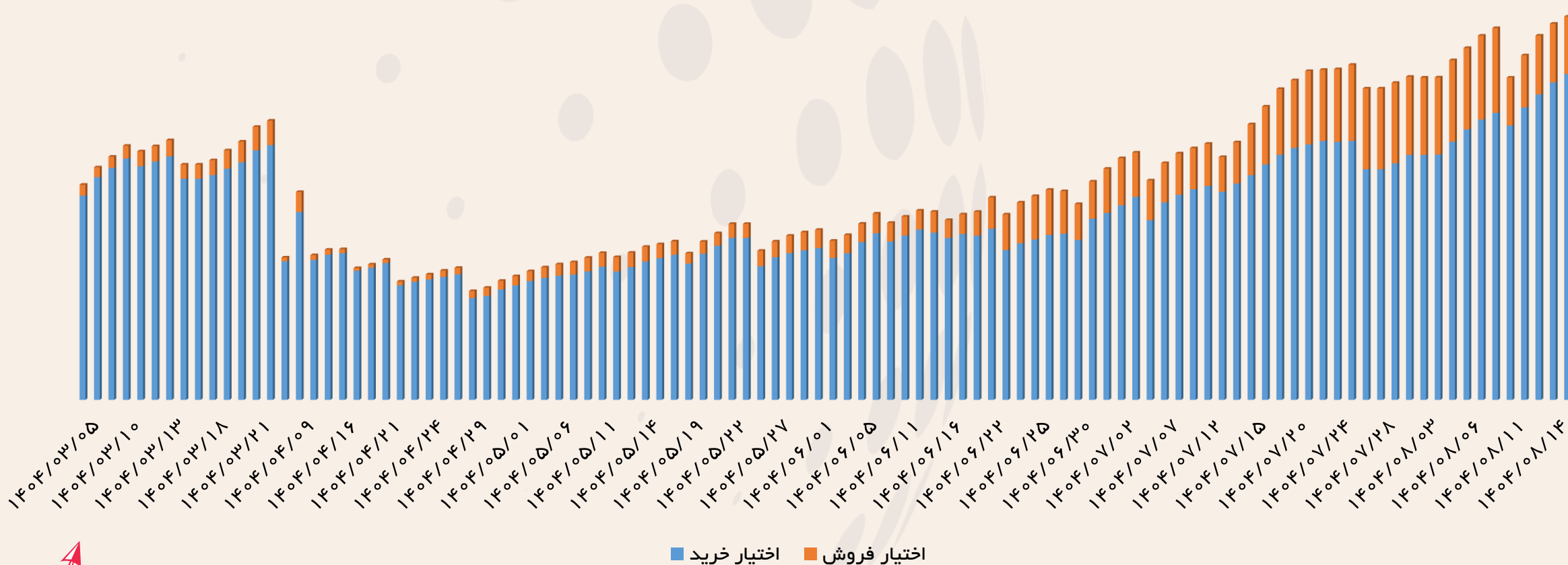
درصد معاملات اختیار به معاملات خرد

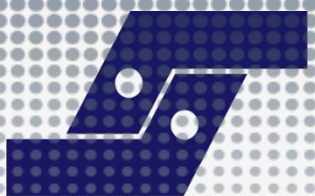


نسبت ارزش معاملات اختیار خرید به اختیار فروش



موقعیت های باز خرید و فروش اختیار معامله بازار (x1000)





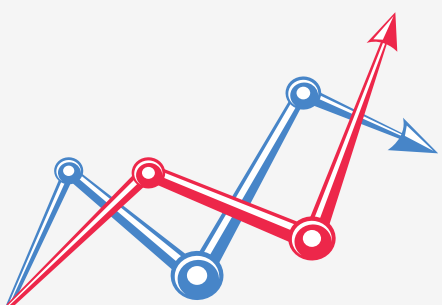
هفته ای که گذشت

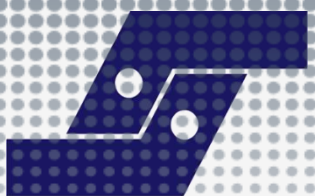


هفته میانی آبان روزهای متفاوت و پرفت و برگشتی را پشت سر گذاشت. در حالی که تب و تاب معاملات همچنان بالا بود، سرمایه گذاران حقیقی تصمیم گرفتند بخشی از سرمایه خود را از بازار سهام خارج کرده و به سایر بازارها منتقل کنند. داده های معاملاتی نشان می دهد ارزش معاملات نسبت به هفته قبل حدود ۷ درصد رشد داشته، اما جریان پول حقیقی تمایلی به ورود نشان نداده و بیش از ۲,۵۰۰ میلیارد تومان از بازار خارج شده است. این رفتار، منطقی است و تا حدی ریشه در گمانه زنی های فعالان بازار درباره ی احتمال اصلاح شاخص دارد.

رشد اخیر بازار عمدتاً متکی بر اخبار مثبت بود که از خبر افزایش نرخ ارز صادراتی که به شرکت ها اجازه داد ارز حاصل از صادرات خود را با نرخ های بالاتری عرضه کنند. همین موضوع موتور اصلی صعود شاخص را روشن کرد و انتشار گزارش های میان دوره ای، اخبار مربوط به حذف هاب های مصرف کننده گاز از فرمول نرخ گاز بر این روند افزود. با این حال به نظر می رسد با انعکاس اثر این اخبار در قیمت سهام، بازار وارد مرحله ای از نوسان و انتظار برای محرک های جدید شده است.

در سایر بازارها، دلار و طلا به ترتیب بازدهی +۱ و -۱ درصدی را ثبت کردند. عرضه ارز در تالار دوم و تمایل معامله گران به شناسایی سود، آرامش نسبی را به بازار ارز بازگرداند. در بازار جهانی نیز، هرچند داده های اقتصادی آمریکا احتمال کاهش نرخ بهره را تقویت کرده، اما نبود تقاضای قوی مانع رشد محسوس انس طلا شد و انتظار می رود قیمت آن در محدوده ی ۳,۹۰۰ تا ۴,۰۰۰ دلار نوسان کند.





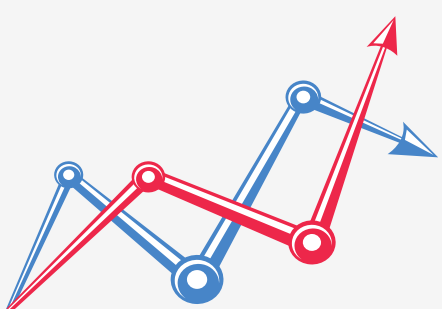
هفته ای که گذشت

اما در میان صنایع بورسی از نظر جریان نقدینگی، سرمایه‌های حقیقی بیشتر به سمت گروه‌های لاستیک، سیمان و فرآورده‌های نفتی هدایت شدند؛ امری که نشان‌دهنده‌ی خوش‌بینی فعالان بازار به چشم‌انداز سودآوری این صنایع است. در گروه لاستیک، پیگیری‌هایی برای دریافت مجوز افزایش نرخ می‌تواند وجود دارد که در صورت موافقت، می‌تواند سبب حفظ حاشیه سود و رشد درآمد شرکت‌ها شود. همچنین، در گروه سیمان، عرضه ارز حاصل از صادرات شرکت‌ها در تالار دوم و کاهش هزینه گاز مصرفی به واسطه حذف هاب‌های مصرف‌کننده‌ی گاز از فرمول نرخ‌گذاری، امید به تداوم و افزایش سودآوری را در این صنعت حفظ کرده است.

از منظر بازدهی گروه دارویی در هفته گذشته عملکرد مناسبی داشت؛ چرا که گمانه‌زنی‌ها درباره‌ی حذف ارز ۲۸,۵۰۰ تومانی سبب توجه بیشتر بازار به این صنعت راهبردی شد.

اما برای پیش‌بینی ادامه مسیر می‌توان اینگونه نوشت که به نظر می‌رسد تورم همچنان بالا باقی بماند، اما رشد شدید نرخ ارز محتمل نیست. انس جهانی طلا در محدوده‌ی فعلی نوسان خواهد کرد و تضعیف شاخص دلار نیز مانع از افت بیشتر کامودیتی‌ها می‌شود. در چنین شرایطی، بورس همچنان می‌تواند بازدهی مطلوبی برای سرمایه‌گذاران به همراه داشته باشد.

صنایع دارویی، سیمانی، کاشی و سرامیک و غذایی‌هایی که صادرات محور هستند، در کوتاه‌مدت گزینه‌های جذاب‌تری هستند و نیز در صورت تصویب بودجه‌ای به نفع بازار، گروه‌های فولادی و سنگ‌آهنی نیز می‌توانند دوباره در کانون توجه قرار گیرند. در مجموع، شرکت‌های ریالی و با نرخ‌گذاری آزاد و دارای صادرات فعال، محتمل‌ترین گزینه‌های سودآور برای ادامه سال مالی خواهند بود.





کارگزاری خبرگان سهام

خبرگان 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



جونیور بروکر

سرمایه‌گذاری برای
کودکان زیر ۱۸ سال

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

