

کارگزاری خبرگان سهام

گزارش تحلیلی بازارها

به همراه گزارش ویژه

ما خبرگان بازار هستیم

مجله شماره چهل و یک



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 پتروشیمی زاگرس
۱۵	کامودیتی ها
۱۶	تحلیل بورس هفتگی کالا
۱۸	تحلیل هفتگی اختیار معامله
۲۰	هفته ای که گذشت



شبکه های اجتماعی

 khobregan.com

 ۰۲۱-۴۲۳۸۲

 @khobregan_saham

صفحه آرایی:

صدیقه کرمی

نویسندگان و تحلیلگران:

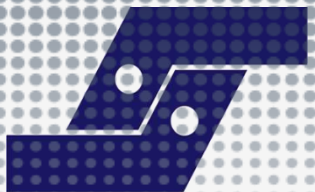
نیلا قاسمی، غلامرضا ترابی زاده،
مهدی مالکی

تهیه شده توسط:

کارگزاری خبرگان سهام

سر دبیر

مریم نصر



رویدادهای هفته‌ای که گذشت

سیاسی

مدیر آژانس انرژی اتمی گفت: اورانیوم غنی شده ایران تا سطح ۶۰ درصد همچنان در تاسیسات هدف قرار گرفته شده وجود دارد.

آژانس انرژی اتمی با اعلام نیاز ایران به زمان حداقل یکساله برای بازسازی 3 تاسیسات هسته ایی، خواستار بازگشت تهران به گفت و گو شد.

سفرای ایران، چین و روسیه در وین با گروسی تبادل نظر کردند.

پنج پالایشگاه بزرگ هندی برای ماه آینده هیچ سفارشی برای خرید نفت از روسیه ثبت نکرده‌اند.

عراقچی: فعلا امکان مذاکره با آمریکا وجود ندارد.

اقتصادی

سخنگوی هیئت رئیسه مجلس، گفت: فعلا بنزین با دو نرخ ۱۵۰۰ و ۳۰۰۰ تومان عرضه می شود و دولت برنامه‌ای برای تغییر قیمت ندارد.

انجمن صنایع و معادن سرب و روی از ارسال درخواست عرضه ۲۰ تا ۳۰ درصد درآمدهای ارزی شرکت های این گروه در تالار ارز توافقی خبر داد.

وزارت صنعت با اشاره به عدم نفع از صنعت پتروشیمی، مدعی شد صادرات محصولات پتروشیمی به دلیل کاهش قیمت جهانی تا ۲۵ درصدی به صرفه نیست.

سازمان بورس، حداقل مبلغ خرید صندوق های قابل معامله طلا (ETF) را ۱۰۰ هزار تومان تعیین کرده است.

بازار سرمایه

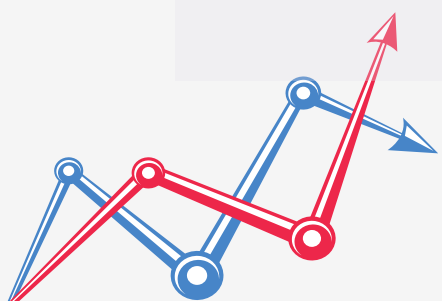
طبق تصمیم جدید سازمان بورس، انتشار پیام های نظارتی فرابورس و مربوط به ارزش ذاتی شرکت ها از شنبه 24 آبان متوقف شد.

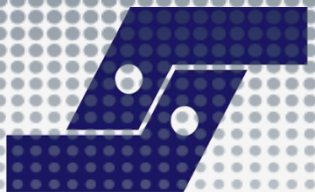
عبده تبریزی با انتقاد از مالی سازی شرکت های تولیدی، ادغام نهادهای کوچک را موجب تقویت بازار و کاهش پراکندگی در صنعت دانست.

وزیر اقتصاد از توافق با سازمان بورس برای تاسیس صندوق های ارزی با تضمین سود و برای جذب سرمایه های مردم در قالب ارز و طلا خبر داد.

سهام شرکت حاضر در تابلوی بورس از سه شنبه 20 آبان با رویه جدید و موسوم به TAL معامله و برای ۱۵ دقیقه آخر با قیمت پایانی معامله می شود.

بورس کالا، چهارشنبه 21 آبان میزبان عرضه ۳۵ دستگاه ون فوتون وانا توسط ایران خودرو دیزل با قیمت پایه ۲,۹۷۲ میلیارد تومانی بود.

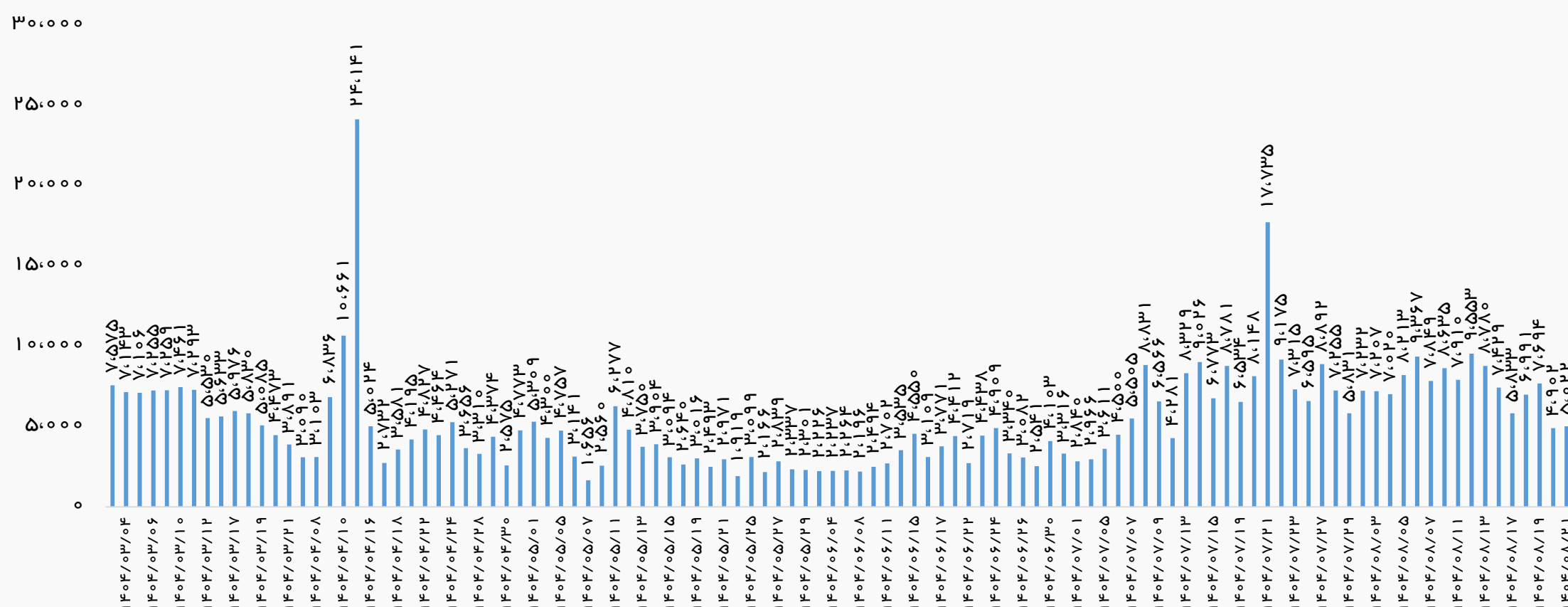




بازار در هفته ای که گذشت



ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)

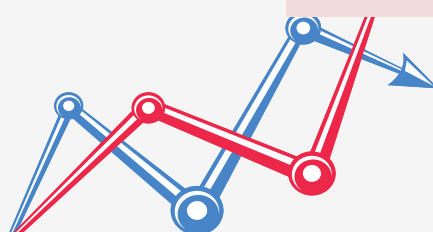


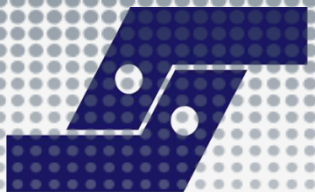
نمودار فوق روند ارزش معاملات خرد بازار را از ابتدای خرداد ماه ۱۴۰۴ نشان می‌دهد. جمع ارزش معاملات خرد طی هفته اخیر ۳۰.۴۴۱ هزارمیلیارد تومان بوده که نسبت به هفته گذشته کاهش ۲۸ درصدی (ارزش معاملات هفته گذشته ۴۲.۳۰۶ هزار میلیارد تومان) را نشان می‌دهد.

کدهای خریدار حقیقی

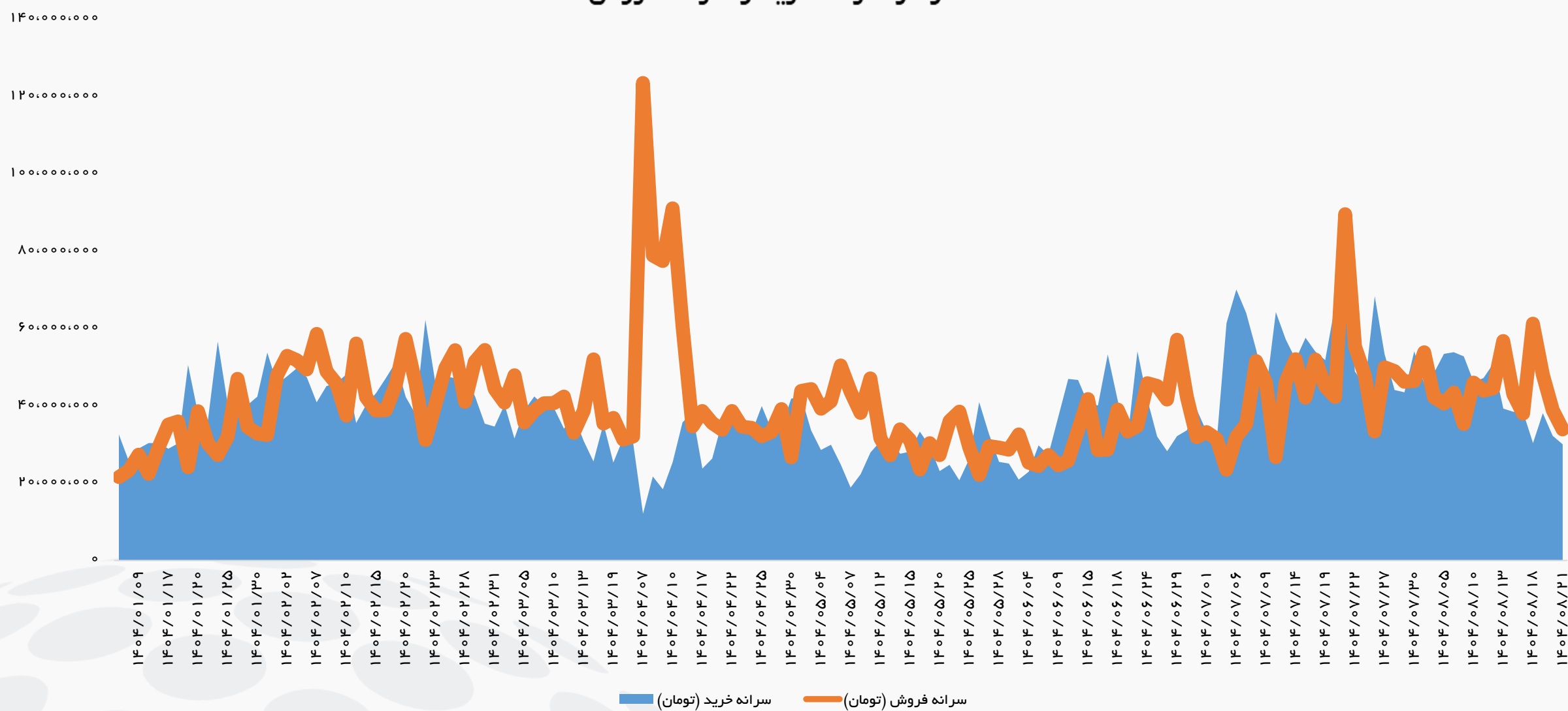


نمودار فوق روند تعدادهای خریدار در هر روز را نشان می‌دهد. در آخرین روز بررسی این عدد به ۸۶.۶۶۸ کد رسید. برای مقایسه بهتر، بیشترین تعداد کدهای خریدار در سال ۱۴۰۴ معادل ۲۲۴.۰۰۰ کد بود و رکورد تاریخی مربوط به سال ۱۳۹۹ با ۱.۸۳۰.۰۰۰ کد ثبت شده است.

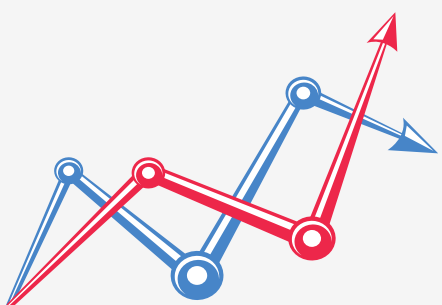


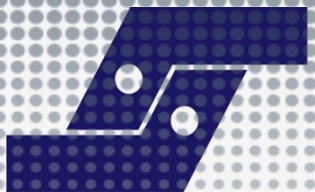


نمودار سرانه خرید و سرانه فروش

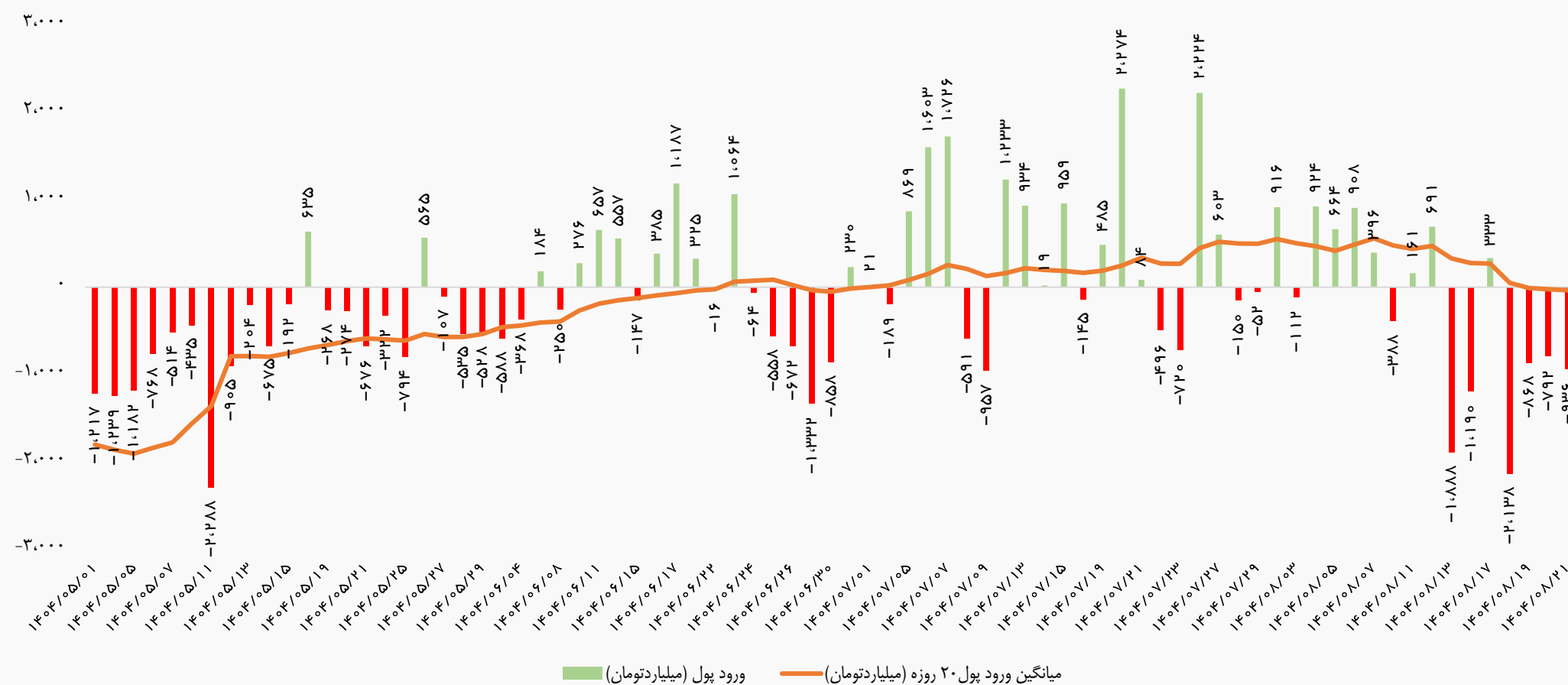


طی هفته اخير ، جمع سرايه خريده ۱۶۹.۳۰۱.۸۷۴ تومان بوده كه نسبت به هفته گذشته كاهش ۲۳ درصدی نشان می دهد. جمع سرايه فروش ۲۲۰.۱۳۲.۵۲۸ تومان بوده است و نسبت به هفته گذشته كاهش ۶ درصدی نشان می دهد. و قدرت خريده طی هفته اخيره ۴.۵۹- بوده است.



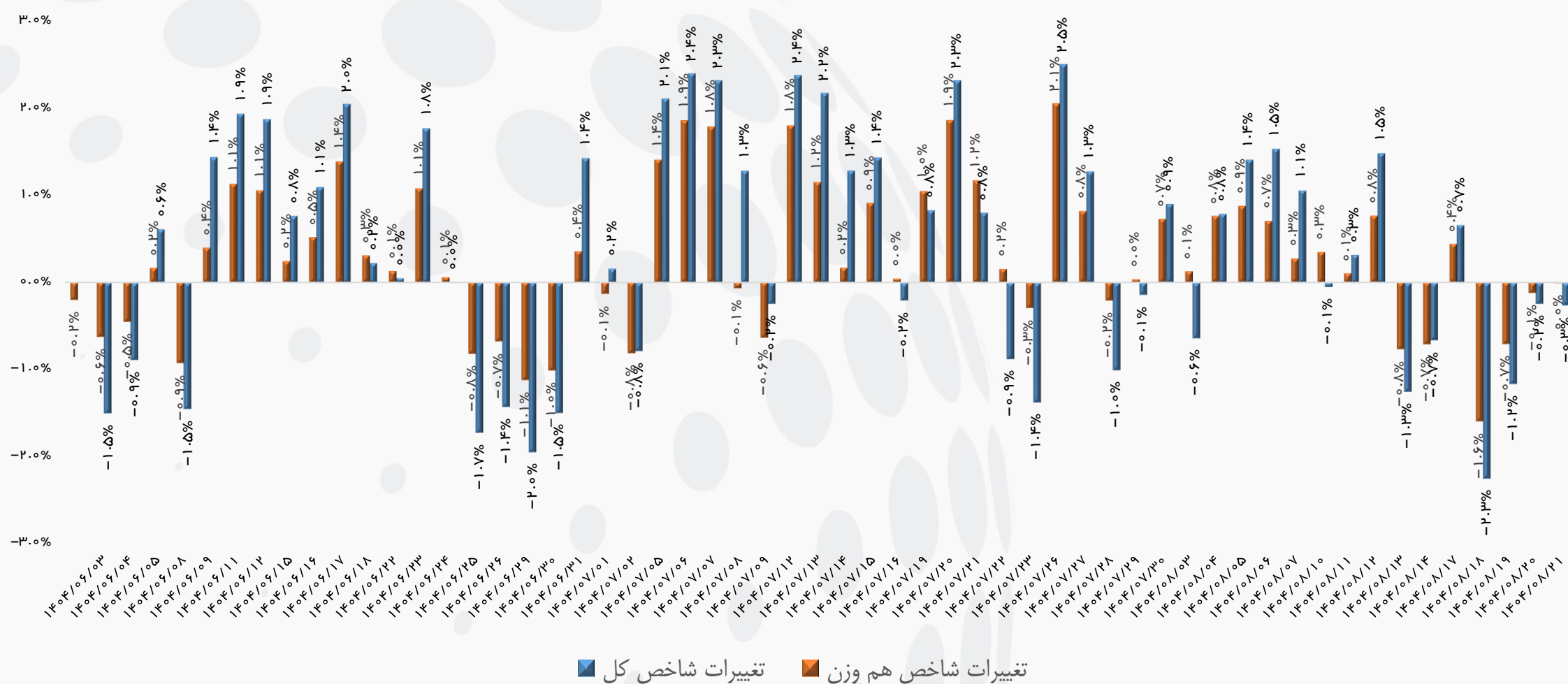


نمودار ورود و خروج پول

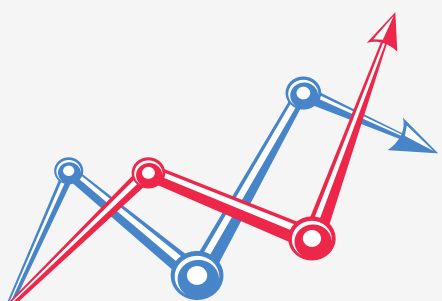


در طی هفته اخیر ۴.۴۰۱ همت خروج پول از بازار اتفاق افتاده است، در هفته گذشته خراج پول ۲.۶۱۴ همت بوده است.

نمودار تغییرات شاخص کل و هموزن



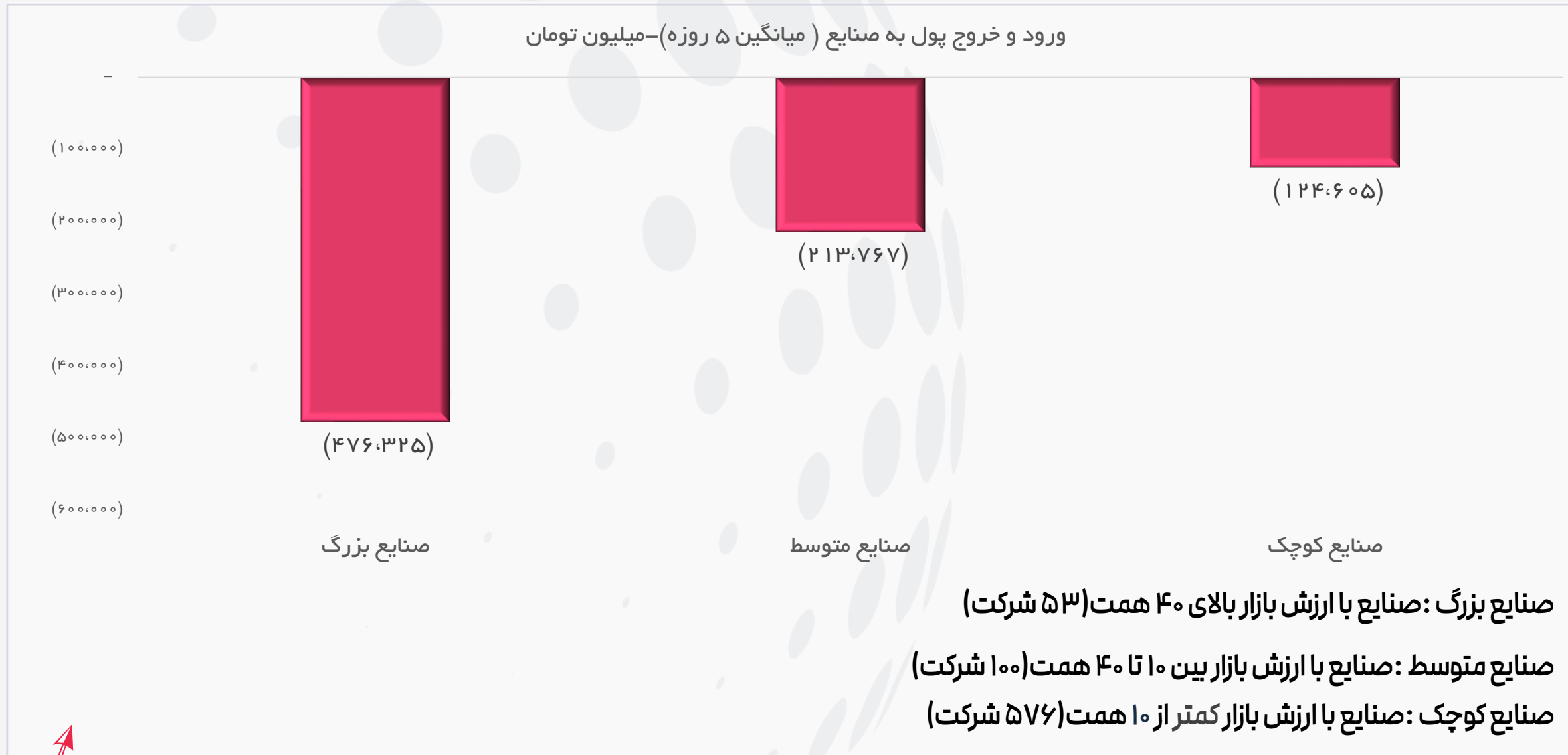
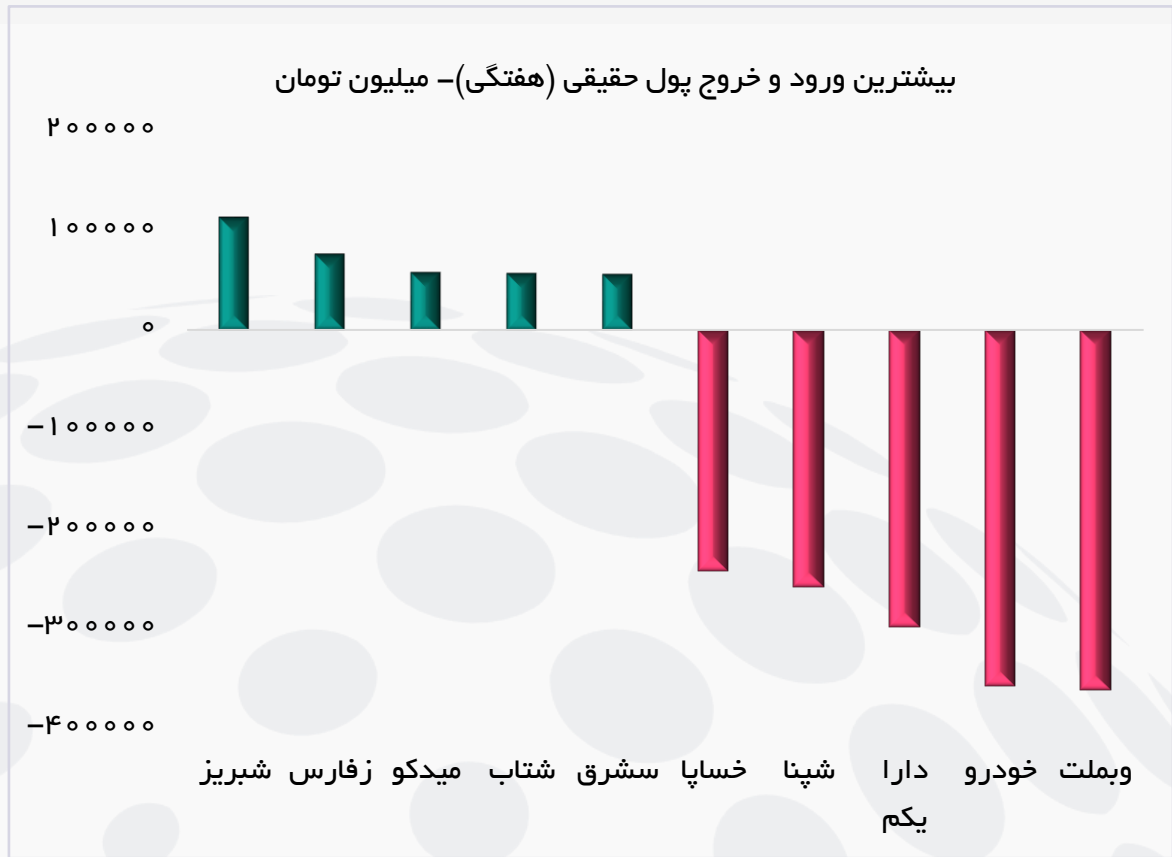
در طی هفته اخیر، شاخص کل ۳.۳ درصد و شاخص هموزن ۲ درصد کاهش داشتند و طی هفته گذشته شاخص کل ۰.۲ درصد و شاخص هموزن ۰.۳ درصد کاهش نشان دادند.





بیشترین ریزش ۷ روز اخیر		
نماد	درصد تغییر	ارزش بازار(همت)
خبنیان	۱۳-	۱۰۹۱
مرقام	۱۳-	۵۰۴۳۴
رتکو	۱۳-	۵۰۲۰۸
کایتا	۱۳-	۵۰۸۱۵
ثزاگرس	۱۲-	۱۰۱۲
غبهار	۱۲-	۵۰۵۷۶

بیشترین رشد ۷ روز اخیر		
نماد	درصد تغییر	ارزش بازار(همت)
وتوسکا	۱۶	۵۰۱۱۷
زفارس	۱۶	۱۰۷۲
سکرد	۱۵	۲۰۹۸
ساذری	۱۵	۵۰۷۸۵
دکوثر	۱۳	۳۰۴۶
تکشا	۱۳	۵۰۶۲۶



آغاز فعالیت: ۱۳۹۴

صندوق اندیشه خبرگان

مقایسه بازدهی اندیشه خبرگان و شاخص کل در سال اخیر

۸۴.۹%

بازدهی اندیشه خبرگان

۴۴.۳%

بازدهی شاخص کل

پربازده‌ترین صندوق سهامی سال اخیر





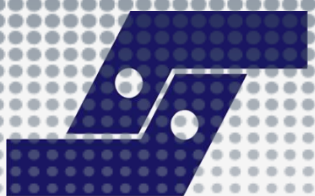
برترین صندوق سهامی یکسال اخیر

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

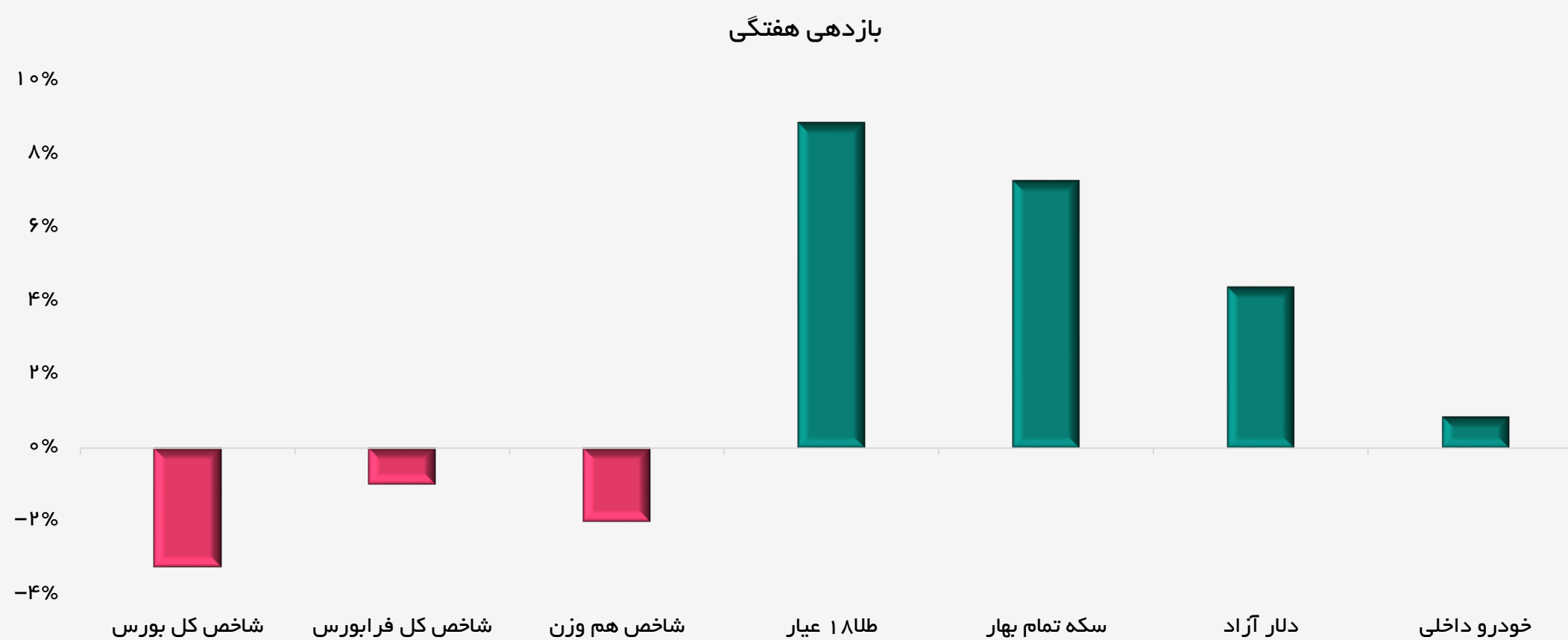
در میان تمامی صندوق های سهامی، صندوق سرمایه گذاری خبرگان با ثبت بازدهی ۸۴.۹% سالانه در رتبه اول صندوق های سهامی قرار گرفته است. شایان ذکر است که این صندوق در دوره مورد بررسی ۴۰.۶% بازدهی مازاد نسبت به شاخص کل کسب کرده و عملکردی فراتر از بازار داشته است.

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

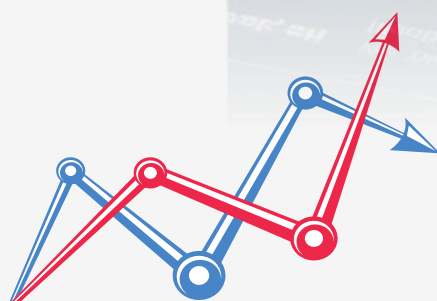


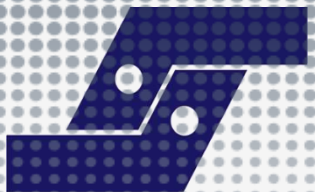


بازدهی هفتگی بازار ها



طی هفته اخیر طلای ۱۸ عیار با ۹ درصد افزایش بیشترین بازدهی شاخص کل با ۳ درصد ریزش کمترین بازدهی را داشتند.





صندوق های سهامی



بازده زمانی	خبرگان	ثهام	آساس
بازده هفتگی	۰.۵۸%	۰.۰۳%-	۰.۵۶%-
بازده ماهانه	۳.۳۴%	۵.۳۹%	۶.۲%
بازده ۳ ماهه	۲۳.۶۸%	۲۴.۴۲%	۲۴.۹۲%
بازده ۶ ماهه	۱۳.۶۷%	۹.۳۲%	۰.۲۲%-
بازده یکساله	۸۴.۸۵%	۶۱.۶۶%	۳۹.۴۷%
ضریب بتا	۰.۲۹	۰.۶۲	۰.۶

صندوق های مختلط

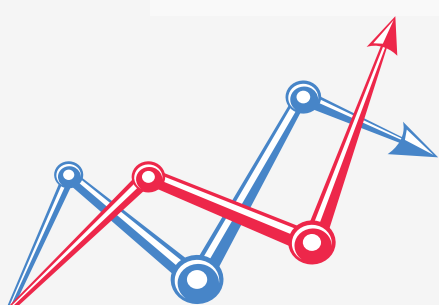


بازده زمانی	زیتون	هیبرید	شیلد
بازده هفتگی	۱.۹۵%	۰.۳۲%	۰.۲%
بازده ماهانه	۴.۱۸%	۶.۰۵%	۱.۲۸%
بازده ۳ ماهه	۹.۵۴%	۲۱.۲۱%	۱۱.۱۳%
بازده ۶ ماهه	۱۶.۲۲%	۱۰.۳۵%	۱۴.۷۷%
بازده یکساله	۴۰.۱۵%	۵۶.۳۸%	۶۱.۷۶%

صندوق های اهرمی



بازده زمانی	بیدار	پیشران	جهش
بازده هفتگی	۳.۸۱%	۴.۲۹%	۴.۹۳%-
بازده ماهانه	۵.۵۴%	۵.۳۶%	۹.۷۸%
بازده ۳ ماهه	۶۶.۳۴%	۳۷.۰۲%	۷۱.۸۸%
بازده ۶ ماهه	۹.۶۵%-	۰.۶۵%-	۲۰.۶۴%-
بازده یکساله	۸۸.۵۲%	۴۹.۸۴%	۶۴.۵۳%

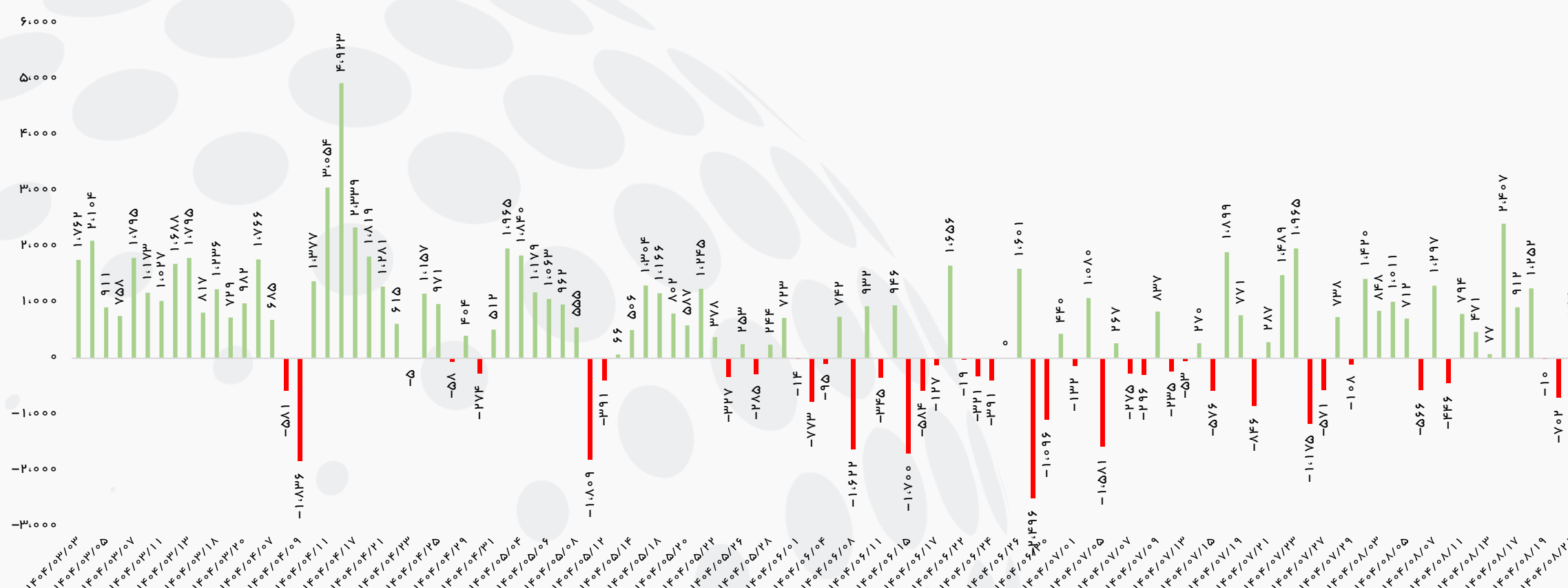




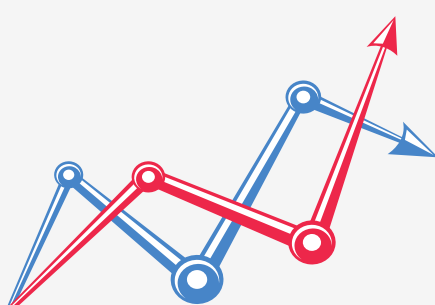
صندوق های درآمد ثابت

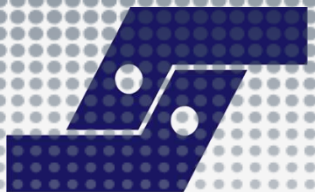
بازده زمانی	بمان	کارما	سام
بازده هفتگی	۱۰۹۱٪	۱۰۸۶٪	۱۰۰۶٪
بازده ماهانه	۴۰۰۶٪	۱۰۴۱٪	۲۰۹۵٪
بازده ۳ ماهه	۹۰۸۳٪	۸۰۹٪	۹۰۲۹٪
بازده ۶ ماهه	۱۵۰۸۸٪	۱۵۰۰۶٪	۱۶۰۳۴٪
بازده یکساله	۳۳۰۳۷٪	۳۳۰۸۲٪	۳۳۰۴۸٪

ورود و خروج پول به درآمد ثابت(میلیارد تومان)



در طی هفته اخیر حدود ۱.۹۹۵ همت ورود پول به درآمد ثابت ها اتفاق افتاده است، طی هفته گذشته ۳.۳۰۲ همت تومان ورود پول به درآمد ثابت ها اتفاق افتاده است.





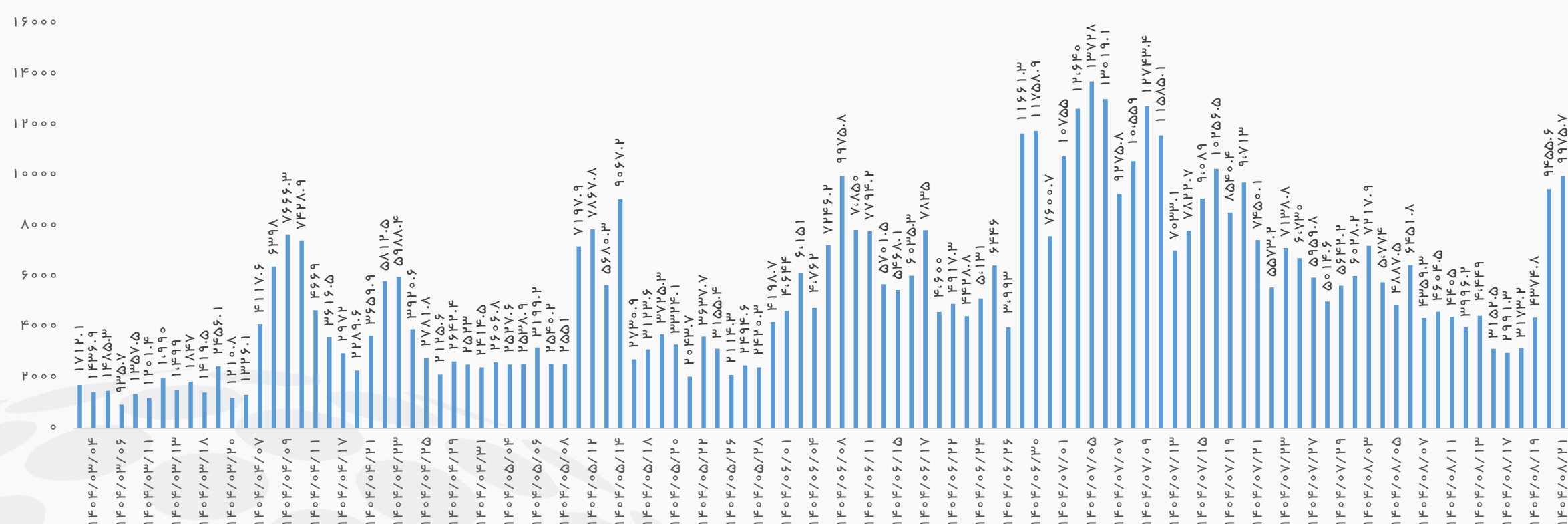
صندوق های

طلا

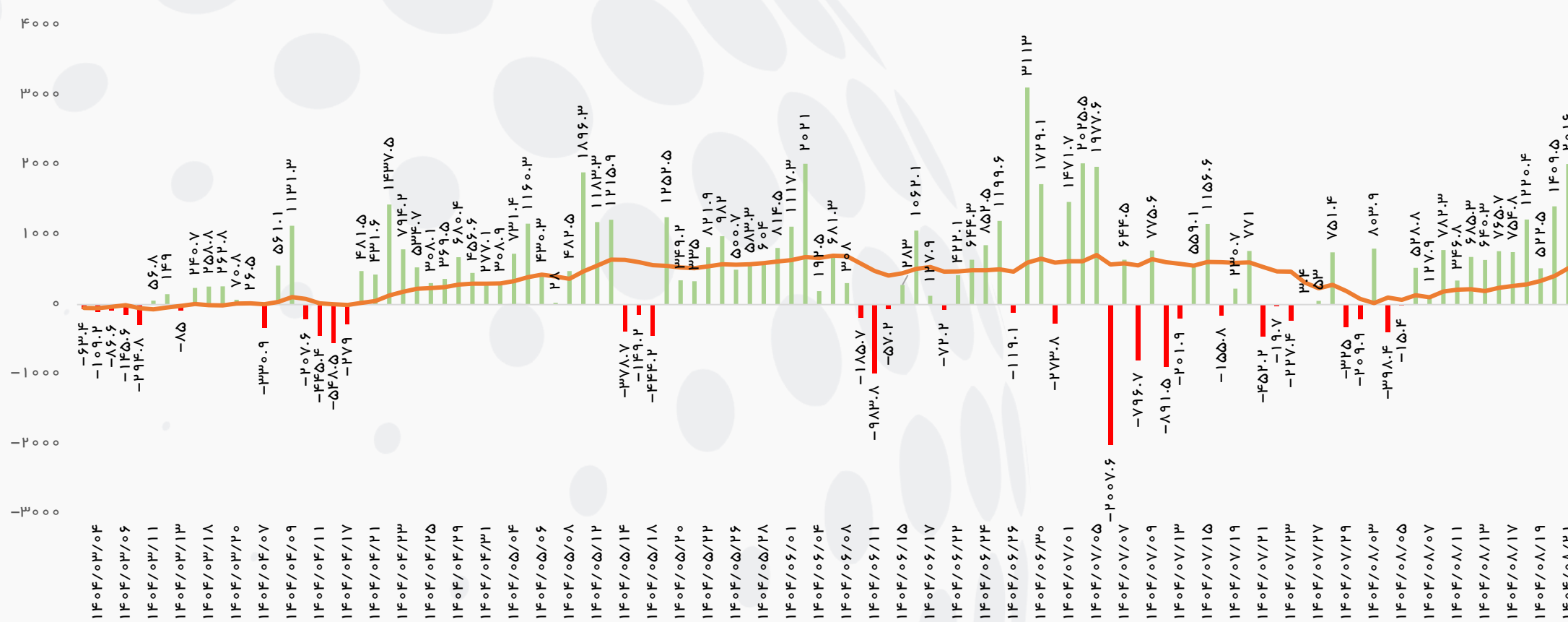


بازده زمانی	آلتون	درخشان	قیراط
بازده هفتگی	۸.۵۵%	۸.۵۴%	۸.۳۹%
بازده ماهانه	۶.۶۷%	۶.۵۴%	۶.۳۷%
بازده ۳ ماهه	۸۰.۹۱%	۵۱.۰۹%	۵۰.۶۵%
بازده ۶ ماهه	۷۸.۴۸%	۸۰.۷۶%	۸۰.۳۶%
بازده یکساله	۱۴۵.۱۶%	-	-

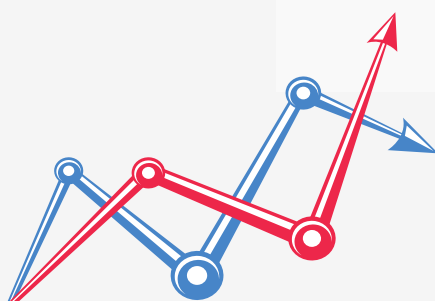
ارزش معاملات خرد صندوق های طلا(میلیارد تومان)



ورود و خروج پول حقیقی به صندوق های طلا-میلیارد تومان



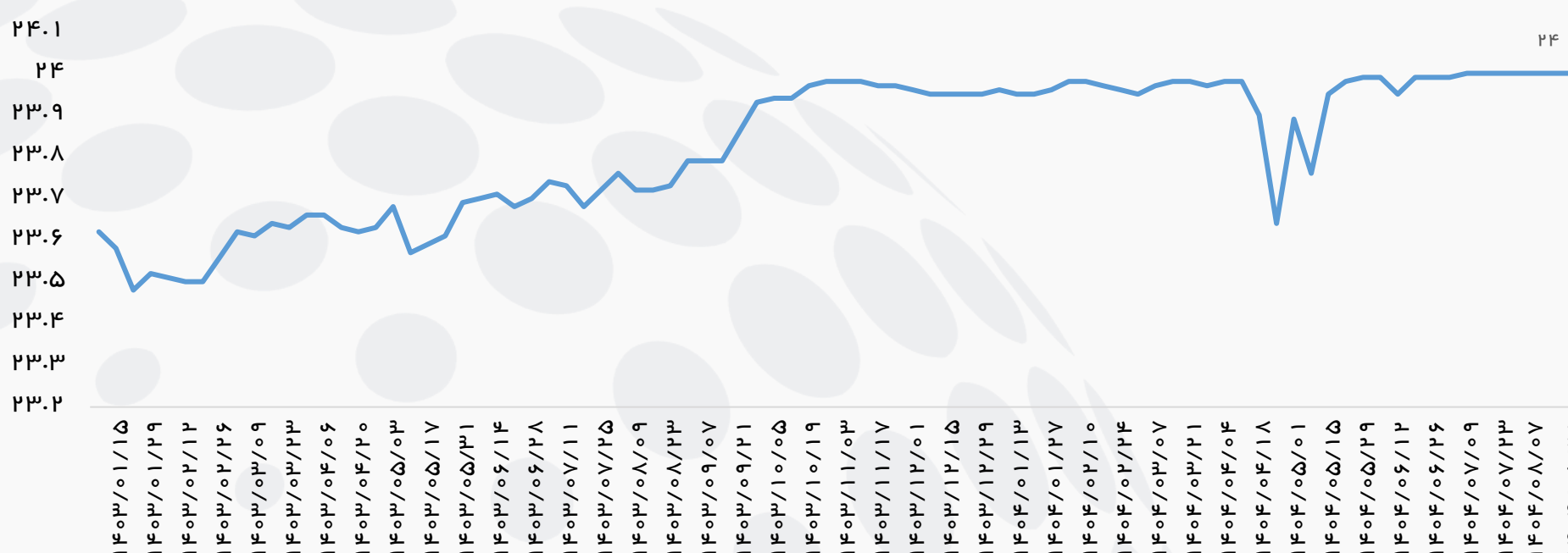
در طی هفته اخیر ارزش معاملات خرد صندوق های طلا حدود ۲۹.۹۷ همت بوده و افزایش ۴۵ درصدی نسبت به هفته گذشته داشته است. ورود پول به صندوق های طلا ۵.۹۲۳ همت بوده است.





نام نماد	قیمت معامله	تاریخ آخرین معامله	قیمت پایانی	حجم	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
گام ۱۶ ۵۰۶	۷۵۵,۳۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۱۷	۷۵۵,۳۰۰	۰	۱۴۰۵-۰۶-۳۱	۰.۳۸	۳۷/۱۹%
گام ۱۶ ۵۰۵	۷۷۷,۶۲۰	۱۴۰۴-۰۸-۱۹	۷۷۷,۶۲۰	۰	۱۴۰۵-۰۵-۳۱	۰.۳۸	۳۶/۶۲%
اخزا ۱۰۴	۹۷۷,۹۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۱	۹۷۷,۹۰۰	۰	۱۴۰۴-۰۹-۱۷	۳۶/۸۵%	۳۱/۷۳%
اخزا ۱۰۹	۹۹۳,۳۵۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۱	۹۹۳,۳۶۰	۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۶	۶۲/۷۶%	۴۸/۸۷%
اخزا ۲۰۱	۸۳۶,۹۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۱	۸۳۷,۱۰۰	۰	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۳۵/۲۹%	۳۳/۰۹%
اخزا ۲۰۴	۷۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۱	۷۰۰,۰۰۰	۰	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۵/۸۴%	۳۶/۸۱%
اخزا ۲۰۷	۹۸۵,۵۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۱	۹۸۵,۷۵۰	۰	۱۴۰۴-۰۹-۱۰	۳۲/۳۹%	۲۸/۲۷%
اخزا ۲۰۸	۹۱۴,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۱	۹۱۲,۵۰۰	۰	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۳۴/۷۷%	۳۱/۲۲%
اخزا ۲۱۱	۷۵۷,۲۵۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۱	۷۵۷,۴۲۰	۰	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۳۵/۵۱%	۳۵/۰۳%
اخزا ۲۱۳	۷۰۱,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۱	۷۰۰,۸۰۰	۰	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۵/۶۸%	۳۶/۶۳%
اخزا ۱۰۵	۹۵۹,۷۵۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۴	۹۵۴,۷۵۰	۶۲۸	۱۴۰۴-۱۰-۱۵	۳۴/۱۸%	۳۰/۰۱%
اخزا ۲۰۲	۷۱۳,۵۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۴	۷۱۳,۵۰۰	۱۵۰۰	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۳۶/۷۱%	۳۷/۲%
اخزا ۲۰۳	۷۳۸,۵۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۴	۷۳۸,۵۰۰	۲۲۰۰	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۳۶/۱%	۰.۳۶
اخزا ۲۱۰	۶۸۷,۰۲۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۴	۶۸۷,۰۲۰	۱۱۸	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۳۶/۲۵%	۳۷/۵۳%
اخزا ۲۱۲	۷۲۱,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۴	۷۲۰,۶۶۰	۱۸۸۱۳	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۳۶/۱۴%	۳۶/۵%
اخزا ۳۰۱	۵۷۱,۰۹۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۴	۵۷۱,۰۹۰	۱۱۰۰	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۳۶/۳۲%	۴۱/۵۳%

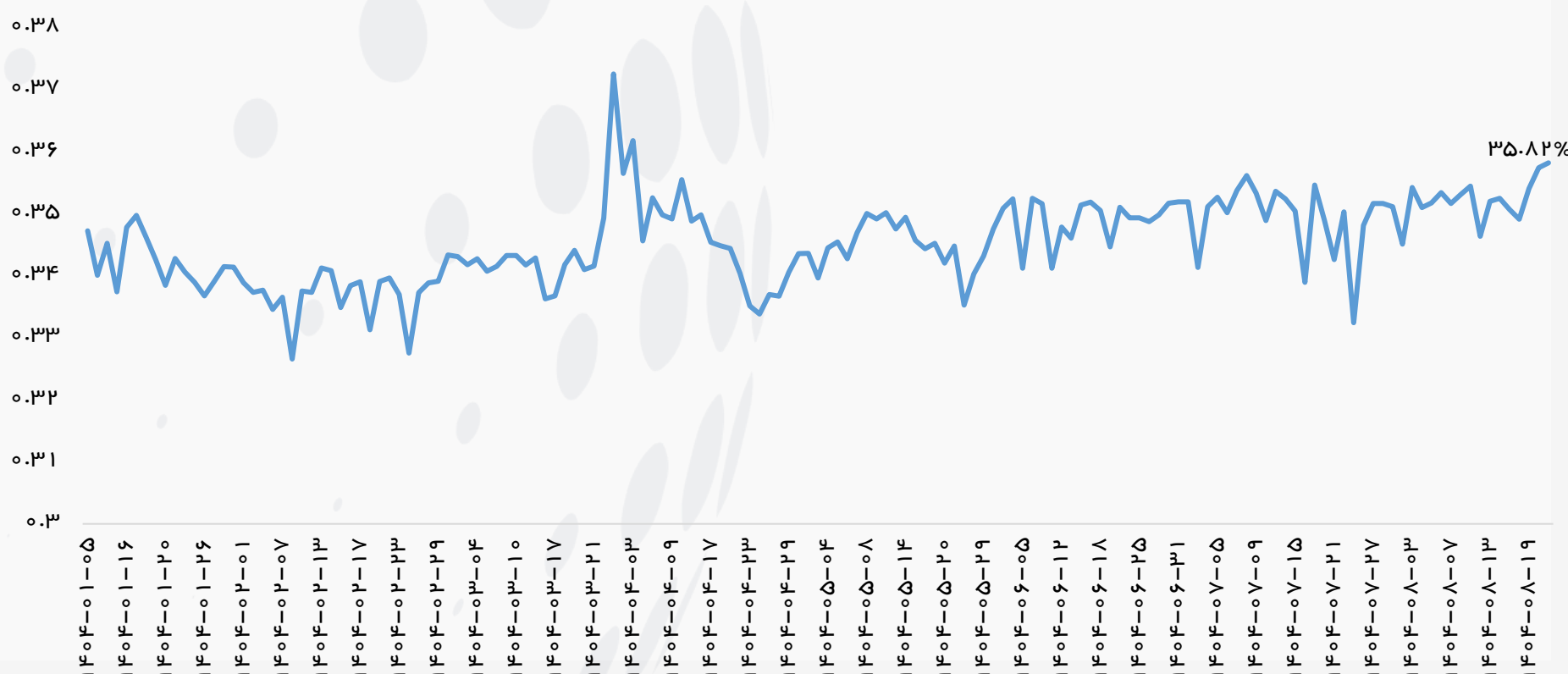
نرخ بازار بین بانکی (%)



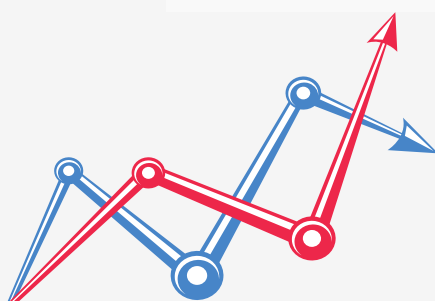
نرخ بهره بین بانکی

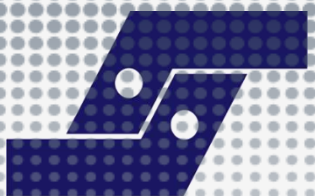


میانگین نرخ بهره بدون ریسک



میانگین نرخ بهره بدون ریسک





بررسی شرکت پتروشیمی زاگرس



پتروشیمی زاگرس در سال ۱۳۷۷ تأسیس و در سال ۱۳۹۰ وارد بورس شد. سهامدار عمده آن گسترش نفت و گاز پارسیان است. این مجتمع در عسلویه قرار دارد؛ خوراک گاز را از شرکت ملی گاز و بوتیلیتی را از پتروشیمی مبین دریافت می‌کند.

زاگرس به دلیل اهرم عملیاتی بسیار بالا، نسبت به تغییرات نرخ جهانی متانول، نرخ گاز خوراک، مقدار تولید، نرخ دلار و هزینه حمل دریایی بسیار حساس است. این شرکت با داشتن دو فاز تولیدی، هر کدام با ظرفیت ۱,۶۵۰,۰۰۰ تن در سال، بزرگ‌ترین تولیدکننده متانول ایران محسوب می‌شود. بیشتر محصولات شرکت صادر می‌شود و چین مهم‌ترین بازار هدف آن است. از مزیت‌های مهم شرکت، هزینه مالی نزدیک به صفر است.

دو عامل اصلی که تحلیل این شرکت را مهم کرده است:

- ✓ احتمال اصلاح فرمول نرخ‌گذاری گاز و حذف دو هاب مصرف‌کننده که می‌تواند هزینه خوراک را به شدت کاهش دهد.

- ✓ احتمال تسعیر ارز صادراتی با نرخ دلار دوم در سال مالی آینده که سود شرکت را به طور قابل توجهی تقویت می‌کند.

در این تحلیل فرض شده است: در سال ۱۴۰۴ فروش همچنان با دلار نیمایی انجام شود و در سال ۱۴۰۵، ۵۰٪ ارز صادراتی با نرخ دلار دوم و ۵۰٪ با نرخ نیمایی تسعیر گردد. تحقق این سناریو می‌تواند جهش معناداری در سودآوری زاگرس ایجاد کند.

مفروضات	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۵
نرخ فروش - \$	۲۶۵	۲۶۵
نرخ حمل - \$	۵۰	۵۰
نرخ گاز - \$	۰.۱۴	۰.۱۴
نرخ دلار-نیمه (ریال)	۷۱۰۰۰۰۰	۸۵۰۰۰۰۰
نرخ دلار-تالار دوم (ریال)	۹۱۰۰۰۰۰	۱۰۱۰۰۰۰۰
نرخ ترخیص برای هرتن - \$	۴.۳۰	۴.۳۰
نرخ تورم	۴۰٪	۴۰٪
مقدار تولید متانول - تن	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰

EPS (۱۴۰۴):

۱۲/۹۸۷ ریال

قیمت:

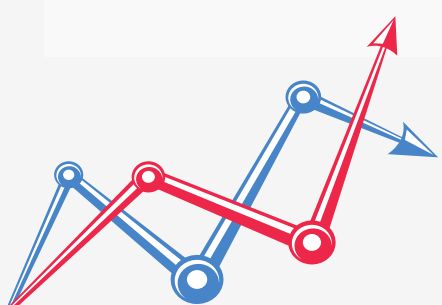
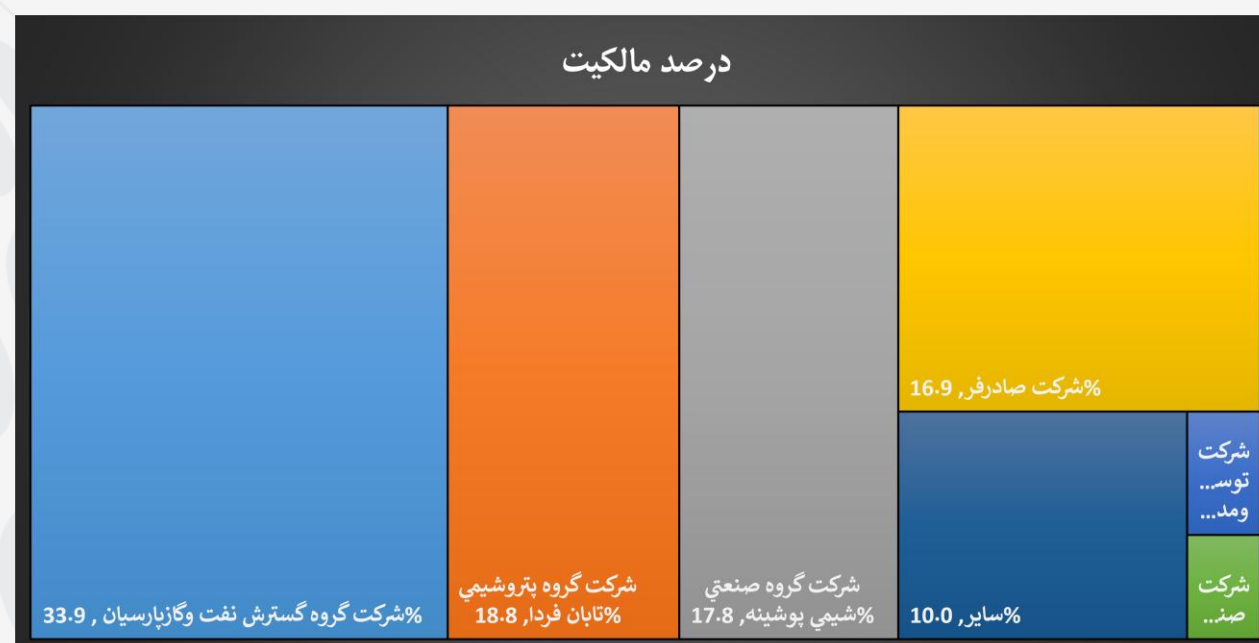
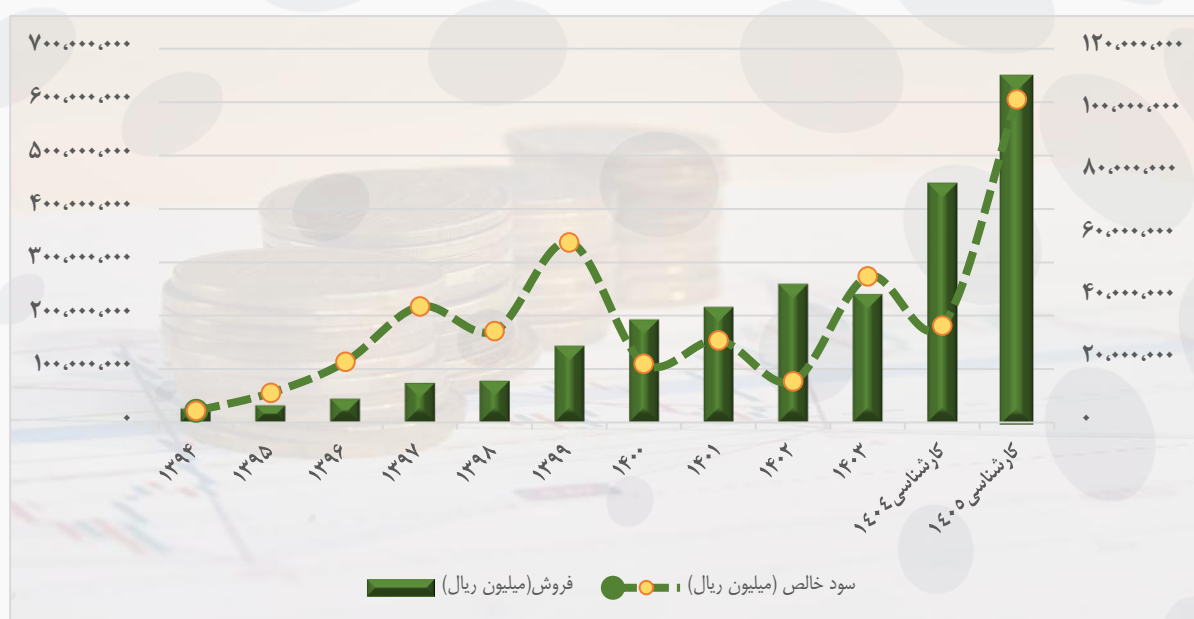
۱۲۸,۶۰۰ ریال

EPS (۱۴۰۵):

۴۳/۲۴۷ ریال

P/E (۱۴۰۵):

۲/۷۳





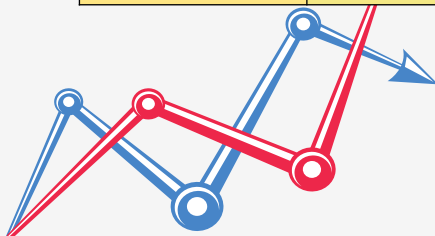
کارگزاری خبرگان سهام

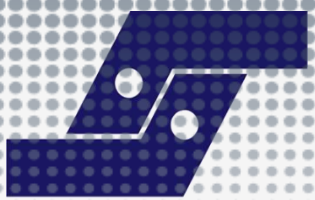


کارشناسی ۱۴۰۵	کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۳	۶ ماهه ۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	فروش
۶۴۶۰۸۴۶۰۳۰۰۰	۴۴۷۰۹۲۲۰۰۷۲	۱۹۲۰۶۶۸۰۰۸۵	۲۵۵۰۲۵۳۰۹۸۷	۲۳۹۰۷۱۱۰۲۰۲	۲۵۸۰۷۳۴۰۸۳۱	۲۱۵۰۸۴۷۰۵۰۲	۱۹۲۰۶۲۸۰۴۴۴	بهای تمام شده کالای فروش رفته
(۴۰۶۰۲۰۴۰۸۱۸)	(۳۰۳۰۶۲۸۰۷۷۶)	(۱۳۵۰۹۶۱۰۶۲۴)	(۱۶۷۰۶۶۷۰۱۵۲)	(۱۶۳۰۰۹۰۰۷۴۰)	(۱۹۲۰۰۲۰۰۴۵۵)	(۱۵۰۰۶۵۳۰۰۹۴)	(۱۴۶۰۲۴۶۰۳۵۴)	سود (زیان) ناخالص
۲۴۰۰۶۴۱۰۴۸۲	۱۴۴۰۲۹۳۰۲۹۶	۵۶۰۷۰۶۰۴۶۱	۸۷۰۵۸۶۰۸۳۵	۷۶۰۶۲۰۰۴۶۲	۶۶۰۷۱۴۰۳۷۶	۶۵۰۱۹۴۰۴۰۸	۴۶۰۳۸۲۰۰۹۰	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
(۱۵۶۰۸۴۷۰۵۶۴)	(۱۲۰۰۱۵۴۰۱۰۶)	(۵۳۰۳۹۵۰۹۵۸)	(۶۶۰۷۵۸۰۱۴۸)	(۶۱۰۸۸۲۰۳۲۸)	(۵۷۰۱۸۵۰۱۷۱)	(۴۶۰۳۰۱۰۰۲۱)	(۳۰۰۴۶۳۰۱۰۷)	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۶۰۵۲۱۰۲۶۴	۵۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۵۲۱۰۲۶۴	۳۶۰۷۹۰۰۰۳۵	۲۰۵۲۵۰۷۴۲	۸۰۰۳۵۰۵۰۶	(۶۸۹۰۵۱۲)	سود (زیان) عملیاتی
۹۳۰۷۹۳۰۹۱۹	۳۰۰۶۶۰۰۴۵۴	۸۰۳۱۰۵۰۵۳	۲۲۰۳۴۹۰۹۵۱	۵۱۰۵۲۸۰۱۶۹	۱۲۰۰۵۴۰۹۴۷	۲۶۰۹۲۸۰۸۹۳	۱۵۰۲۲۹۰۴۷۱	هزینه های مالی
۰	(۸۹۲۰۵۰۰)	۰	(۸۹۲۰۵۰۰)	۰	۰	۰	۰	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۴۰۱۰۶۳۹	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۴۰۱۰۶۳۹	(۴۰۵۹۴۰۹۸۶)	۱۰۱۹۹۰۹۵۱	(۴۷۹۰۵۰۳)	۳۰۷۳۷۰۳۴۷	سود (زیان) عملیات
۱۰۳۰۷۹۳۰۹۱۹	۳۱۰۱۶۹۰۵۹۳	۹۰۳۱۰۵۰۵۳	۲۱۰۸۵۹۰۰۹۰	۴۶۰۹۳۳۰۱۸۳	۱۳۰۲۵۴۰۸۹۸	۲۶۰۴۴۹۰۳۹۰	۱۸۰۹۶۶۰۸۱۸	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سرمایه
۱۰۳۰۷۹۳۰۹۱۹	۳۱۰۱۶۹۰۵۹۳	۹۰۳۱۰۵۰۵۳	۲۱۰۸۵۹۰۰۹۰	۴۶۰۹۳۳۰۱۸۳	۱۳۰۲۵۴۰۸۹۸	۲۶۰۴۴۹۰۳۹۰	۱۸۰۹۶۶۰۸۱۸	
۴۳۰۲۴۷	۱۲۰۹۸۷	۳۰۸۷۹	۹۰۱۰۸	۱۹۰۵۵۵	۵۰۵۲۳	۱۱۰۰۲۱	۷۰۹۰۳	
۲۰۴۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۴۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۴۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۴۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۴۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۴۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۴۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۴۰۰۰۰۰۰۰	

نرخ دلار موثر بر فروش - ریال										
۱۲۰۹۸۷	۰۰۱۱	۰۰۱۲	۰۰۱۳	۰۰۱۴	۰۰۱۵	۰۰۱۶	۰۰۱۷	۰۰۱۸	۰۰۱۹	۰۰۲۰
۷۱۰۰۰۰۰	۲۰۰۵۲۷	۱۸۰۰۱۴	۱۵۰۵۰۰	۱۲۰۹۸۷	۱۰۰۴۷۴	۷۰۹۶۱	۵۰۴۴۸	۲۰۹۳۵	۴۲۲	(۲۰۰۹۱)
۷۳۰۰۰۰۰	۲۱۰۶۰۹	۱۹۰۰۲۵	۱۶۰۴۴۲	۱۳۰۸۵۸	۱۱۰۲۷۴	۸۰۶۹۰	۶۰۱۰۶	۳۰۵۲۲	۹۳۸	(۱۰۶۴۶)
۷۵۰۰۰۰۰	۲۲۰۶۹۲	۲۰۰۰۳۷	۱۷۰۳۸۳	۱۴۰۷۲۸	۱۲۰۰۷۳	۹۰۴۱۹	۶۰۷۶۴	۴۰۱۰۹	۱۰۴۵۴	(۱۰۲۰۰)
۷۷۰۰۰۰۰	۲۳۰۷۷۵	۲۱۰۰۴۹	۱۸۰۳۲۴	۱۵۰۵۹۸	۱۲۰۸۷۳	۱۰۰۱۴۷	۷۰۴۲۲	۴۰۶۹۶	۱۰۹۷۱	(۷۵۵)
۷۹۰۰۰۰۰	۲۴۰۸۵۷	۲۲۰۰۶۱	۱۹۰۲۶۵	۱۶۰۴۶۸	۱۳۰۶۷۲	۱۰۰۸۷۶	۸۰۰۸۰	۵۰۲۸۳	۲۰۴۸۷	(۳۰۹)
۸۱۰۰۰۰۰	۲۵۰۹۴۰	۲۳۰۰۷۳	۲۰۰۰۲۰۶	۱۷۰۳۳۹	۱۴۰۴۷۲	۱۱۰۶۰۵	۸۰۷۳۸	۵۰۸۷۰	۳۰۰۰۳	۱۳۶
۸۳۰۰۰۰۰	۲۷۰۰۲۳	۲۴۰۰۸۵	۲۱۰۱۴۷	۱۸۰۰۲۰۹	۱۵۰۲۷۱	۱۲۰۳۳۳	۹۰۳۹۵	۶۰۴۵۸	۳۰۵۲۰	۵۸۲
۸۵۰۰۰۰۰	۲۸۰۱۰۵	۲۵۰۰۹۷	۲۲۰۰۸۸	۱۹۰۰۷۹	۱۶۰۰۷۱	۱۳۰۰۶۲	۱۰۰۰۵۳	۷۰۰۴۵	۴۰۰۳۶	۱۰۰۲۷
۸۷۰۰۰۰۰	۲۹۰۱۸۸	۲۶۰۱۰۸	۲۳۰۰۲۹	۱۹۰۹۵۰	۱۶۰۸۷۰	۱۳۰۷۹۱	۱۰۰۷۱۱	۷۰۶۳۲	۴۰۵۵۲	۱۰۴۷۳
۸۹۰۰۰۰۰	۳۰۰۲۷۱	۲۷۰۱۲۰	۲۳۰۹۷۰	۲۰۰۸۲۰	۱۷۰۶۷۰	۱۴۰۵۱۹	۱۱۰۳۶۹	۸۰۲۱۹	۵۰۰۶۹	۱۰۹۱۸
۹۱۰۰۰۰۰	۳۱۰۳۵۳	۲۸۰۱۳۲	۲۴۰۹۱۱	۲۱۰۶۹۰	۱۸۰۴۶۹	۱۵۰۲۴۸	۱۲۰۰۲۷	۸۰۸۰۶	۵۰۵۸۵	۲۰۳۶۴

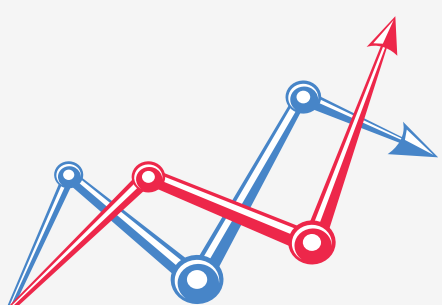
نرخ دلار خوراک - دلار										
۴۳۰۲۴۷	۰۰۱۱	۰۰۱۲	۰۰۱۳	۰۰۱۴	۰۰۱۵	۰۰۱۶	۰۰۱۷	۰۰۱۸	۰۰۱۹	۰۰۲۰
۸۵۰۰۰۰۰	۳۴۰۱۶۱	۲۶۰۲۶۳	۱۸۰۳۶۵	۱۰۰۴۶۸	۲۰۵۷۰	(۵۰۳۲۸)	(۱۳۰۲۲۶)	(۲۱۰۱۲۴)	(۲۹۰۰۲۲)	(۳۶۰۹۲۰)
۹۰۰۰۰۰۰	۴۰۰۷۱۷	۳۲۰۸۱۹	۲۴۰۹۲۱	۱۷۰۰۲۴	۹۰۱۲۶	۱۰۰۲۲۸	(۶۰۶۷۰)	(۱۴۰۵۶۸)	(۲۲۰۴۶۶)	(۳۰۰۳۶۴)
۹۵۰۰۰۰۰	۴۷۰۲۷۳	۳۹۰۳۷۵	۳۱۰۴۷۷	۲۳۰۵۷۹	۱۵۰۶۸۲	۷۰۷۸۴	(۱۱۴)	(۸۰۰۱۲)	(۱۵۰۹۱۰)	(۲۳۰۸۰۸)
۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۵۳۰۸۲۹	۴۵۰۹۳۱	۳۸۰۰۳۳	۳۰۰۱۳۵	۲۲۰۲۳۸	۱۴۰۳۴۰	۶۰۴۴۲	(۱۰۴۵۶)	(۹۰۳۵۴)	(۱۷۰۲۵۲)
۱۰۰۵۰۰۰۰۰	۶۰۰۳۸۵	۵۲۰۴۸۷	۴۴۰۵۸۹	۳۶۰۶۹۱	۲۸۰۷۹۴	۲۰۰۸۹۶	۱۲۰۹۹۸	۵۰۱۰۰	(۲۰۷۹۸)	(۱۰۰۶۹۶)
۱۰۱۰۰۰۰۰۰	۶۶۰۹۴۱	۵۹۰۰۴۳	۵۱۰۱۴۵	۴۳۰۲۴۷	۳۵۰۳۵۰	۲۷۰۴۵۲	۱۹۰۵۵۴	۱۱۰۶۵۶	۳۰۷۵۸	(۴۰۱۴۰)
۱۰۱۵۰۰۰۰۰	۷۳۰۴۹۷	۶۵۰۵۹۹	۵۷۰۷۰۱	۴۹۰۸۰۳	۴۱۰۹۰۶	۳۴۰۰۰۸	۲۶۰۱۱۰	۱۸۰۲۱۲	۱۰۰۳۱۴	۲۰۴۱۶
۱۰۲۰۰۰۰۰۰	۸۰۰۰۵۳	۷۲۰۱۵۵	۶۴۰۲۵۷	۵۶۰۳۵۹	۴۸۰۴۶۲	۴۰۰۵۶۴	۳۲۰۶۶۶	۲۴۰۷۶۸	۱۶۰۸۷۰	۸۰۹۷۲
۱۰۲۵۰۰۰۰۰	۸۶۰۶۰۹	۷۸۰۷۱۱	۷۰۰۸۱۳	۶۲۰۹۱۵	۵۵۰۰۱۸	۴۷۰۱۲۰	۳۹۰۲۲۲	۳۱۰۳۲۴	۲۳۰۴۲۶	۱۵۰۵۲۸
۱۰۳۰۰۰۰۰۰۰	۹۳۰۱۶۵	۸۵۰۲۶۷	۷۷۰۳۶۹	۶۹۰۴۷۱	۶۱۰۵۷۴	۵۳۰۶۷۶	۴۵۰۷۷۸	۳۷۰۸۸۰	۲۹۰۹۸۲	۲۲۰۰۸۴
۱۰۳۵۰۰۰۰۰	۹۹۰۷۲۱	۹۱۰۸۲۳	۸۳۰۹۲۵	۷۶۰۰۲۷	۶۸۰۱۲۹	۶۰۰۲۳۲	۵۲۰۳۳۴	۴۴۰۴۳۶	۳۶۰۵۳۸	۲۸۰۶۴۰





کامودیتی ها

محصول	نرخ این هفته-\$	نرخ هفته گذشته-\$	درصد تغییرات
اتیلن - CFR CHINA	۷۲۶	۷۳۱	-۱%
پروپیلن - CFR CHINA	۷۳۱	۷۱۱	۳%
بوتادین - CFR CHINA	۷۷۱	۷۹۱	-۳%
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	۲۳۹	۲۴۶	-۳%
بنزن - CFR CHINA	۶۶۷	۶۶۶	۰%
اورتوزایلین - CFR CHINA	۷۳۶	۷۴۱	-۱%
پارازایلین - CFR CHINA	۸۳۱	۸۲۶	۱%
استایرن - CFR CHINA	۸۰۷	۷۹۰	۲%
اوره گرانوله- فوب جنوب شرق آسیا	۳۹۵	۳۹۵	۰%





گزارش تحلیل آبان ماه بورس کالا

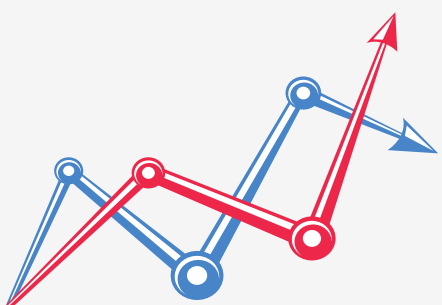
آمار معاملات محصولات فلزی در تالار صنعتی بورس کالا طی هفته چهارم آبان ماه ۱۴۰۴

نام کالا	مجموع حجم عرضه	مجموع حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت میانگین	رقابت درصدی	قیمت قبلی معامله	تغییرات قیمت
شمش فولادی	۱۱۴،۲۵۰	۱۱۴،۲۵۰	۳۰۴،۹۲۷	۳۱۶،۸۵۵	۴%	۳۱۷،۴۷۵	۱%
شمش آلومینیوم	۵،۳۰۰	۵،۳۰۰	۳،۱۳۶،۵۴۷	۲،۹۶۰،۰۸۹	-۶%	۳،۰۰۳،۳۰۰	-۲%
مس کاتد (سهمیہ ای)	۳،۰۰۰	۳،۰۰۰	۷،۷۷۸،۰۰۰	۱۰،۱۵۸،۸۴۰	۳۱%	۱۰،۵۴۱،۶۴۷	-۲%
مس کاتد (غیر سهمیه ای)	۵۰۰	۵۰۰	۷،۷۷۸،۰۰۰	۹،۷۳۹،۵۶۰	۲۵%	عدم عرضه	-
گندله سنگ آهن	۳۶۵،۰۰۰	۲۹۰،۰۰۰	۷۲،۱۷۷	۷۲،۸۱۲	۱%	۷۳،۶۳۴	-۲%
کنساتره سنگ آهن	۴۹۶،۸۰۰	۱۹۵،۰۰۰	۶۳،۴۴۷	۶۳،۴۴۷	۰%	۶۳،۸۵۴	۰%
آهن اسفنجی	۷۷،۲۵۰	۷۷،۲۵۰	۱۷۴،۸۵۲	۱۷۷،۱۲۰	۱%	۱۷۶،۷۸۵	۰%

اخیرا عرضه کننده شمش آلومینیوم هزینه حمل را جهت تحریک تقاضا، پرداخت می‌کند. اما همچنان بازار در رکود است. مس کاتد سهمیه‌ای از هفته چهارم آبان عرضه مجدد شد و نسبت به قبل افزایش تناژ داشت.

آمار معاملات محصولات فرآورده های نفتی در بورس کالا طی هفته چهارم آبان ماه ۱۴۰۴

نام کالا	مجموع حجم عرضه	مجموع حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت میانگین	رقابت درصدی	قیمت قبلی معامله	تغییرات قیمت
وکیوم معمولی	۸۵،۰۰۰	۸۵،۰۰۰	۱۷۶،۹۰۰	۲۶۰،۹۰۶	۴۷%	۲۵۶،۵۲۷	۲%
وکیوم مرغوب	۳۵،۰۰۰	۳۵،۰۰۰	۱۸۵،۷۰۰	۲۶۸،۶۸۱	۴۵%	۲۵۷،۳۲۶	۶%
لوب کات	۷۵،۵۰۰	۵۵،۵۰۰	۲۴۸،۰۲۸	۲۴۸،۰۲۸	۰%	۲۴۶،۸۹۲	۰%
روغن پایه	۲،۸۲۳	۲،۸۲۳	۵۴۷،۴۳۵	۷۲۷،۹۳۴	۳۳%	۷۰۷،۸۲۹	۴%





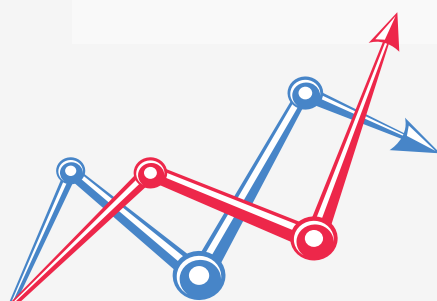
گزارش تحلیل آبان ماه بورس کالا



کاهش نرخ قیمت پایه توسط عرضه کنندگان به جهت تحریک تقاضا - همین امر باعث شده قیمت میانگین کمتر از قیمت پایه باشد

آمار معاملات محصولات پتروشیمی در تالار پتروشیمی بورس کالا طی هفته چهارم آبان ماه ۱۴۰۴

نام کالا	مجموع حجم عرضه	مجموع حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت میانگین	رقابت درصدی	قیمت قبلی معامله	تغییرات قیمت
پلی پروپیلن شیمیایی	۴,۷۲۱	۴,۷۲۱	۷۴۲,۸۸۹	۱,۱۰۶,۶۲۷	۴۹%	۱,۱۲۲,۹۸۵	-۴%
پلی پروپیلن نساجی	۸,۱۱۳	۸,۱۱۳	۶۸۱,۲۸۱	۹۷۶,۰۴۸	۴۳%	۱,۱۰۹,۱۵۶	-۱۹%
پلی وینیل کلراید	۱۰,۴۰۲	۱۰,۴۰۲	۴۶۳,۲۵۱	۶۴۲,۵۹۵	۳۹%	۶۰۲,۰۸۰	۹%
پلی اتیلن سبک فیلم	۱۱,۳۵۱	۱۱,۳۵۱	۶۱۹,۸۵۸	۷۳۸,۰۳۹	۱۹%	۸۵۰,۴۶۵	-۱۷%
پلی اتیلن سبک خطی	۱۱,۷۲۸	۱۱,۷۲۸	۵۴۶,۷۷۹	۸۲۲,۶۸۳	۵۰%	۸۶۸,۵۱۳	-۷%
پلی اتیلن سنگین فیلم	۹,۹۹۶	۹,۹۹۶	۵۳۱,۱۲۱	۷۲۵,۹۰۱	۳۷%	۷۵۸,۵۵۵	-۵%
پلی اتیلن سنگین بادی	۹,۵۴۰	۹,۵۴۰	۵۲۳,۶۴۴	۷۲۵,۳۶۳	۳۹%	۷۵۳,۲۱۴	-۶%
پلی اتیلن ترفتالات بطری	۵,۵۲۲	۵,۵۲۲	۷۵۸,۳۴۶	۱,۰۵۷,۹۶۶	۴۰%	۱,۰۴۵,۸۱۹	۱%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	۶,۰۰۶	۶,۰۰۶	۷۵۶,۶۹۸	۱,۱۰۱,۲۵۳	۴۶%	۹۶۱,۹۸۴	۱۹%

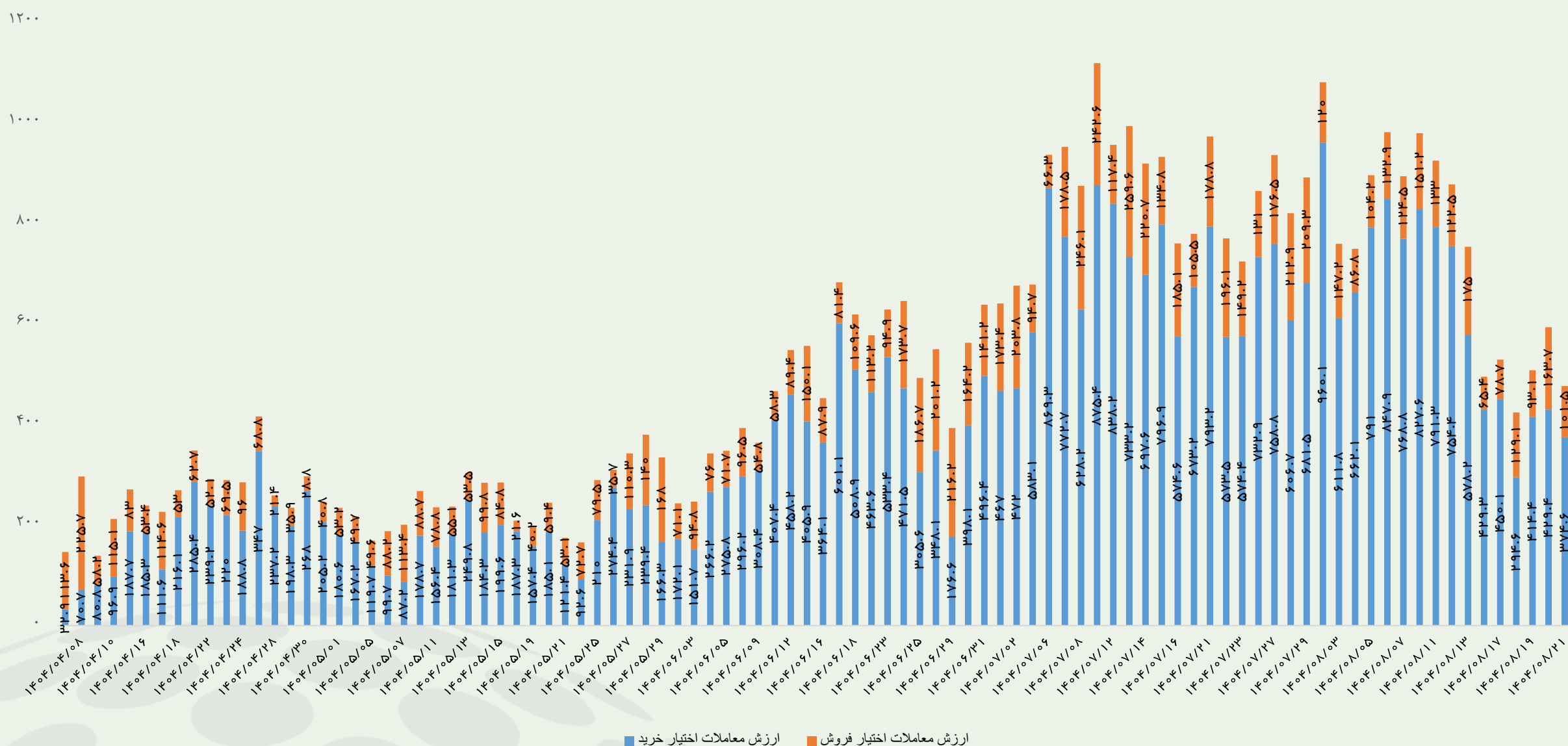




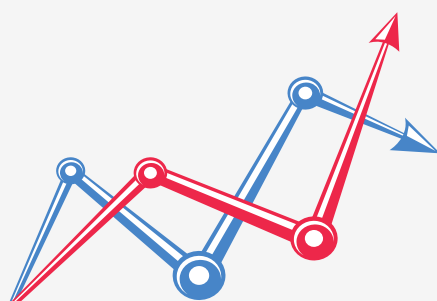
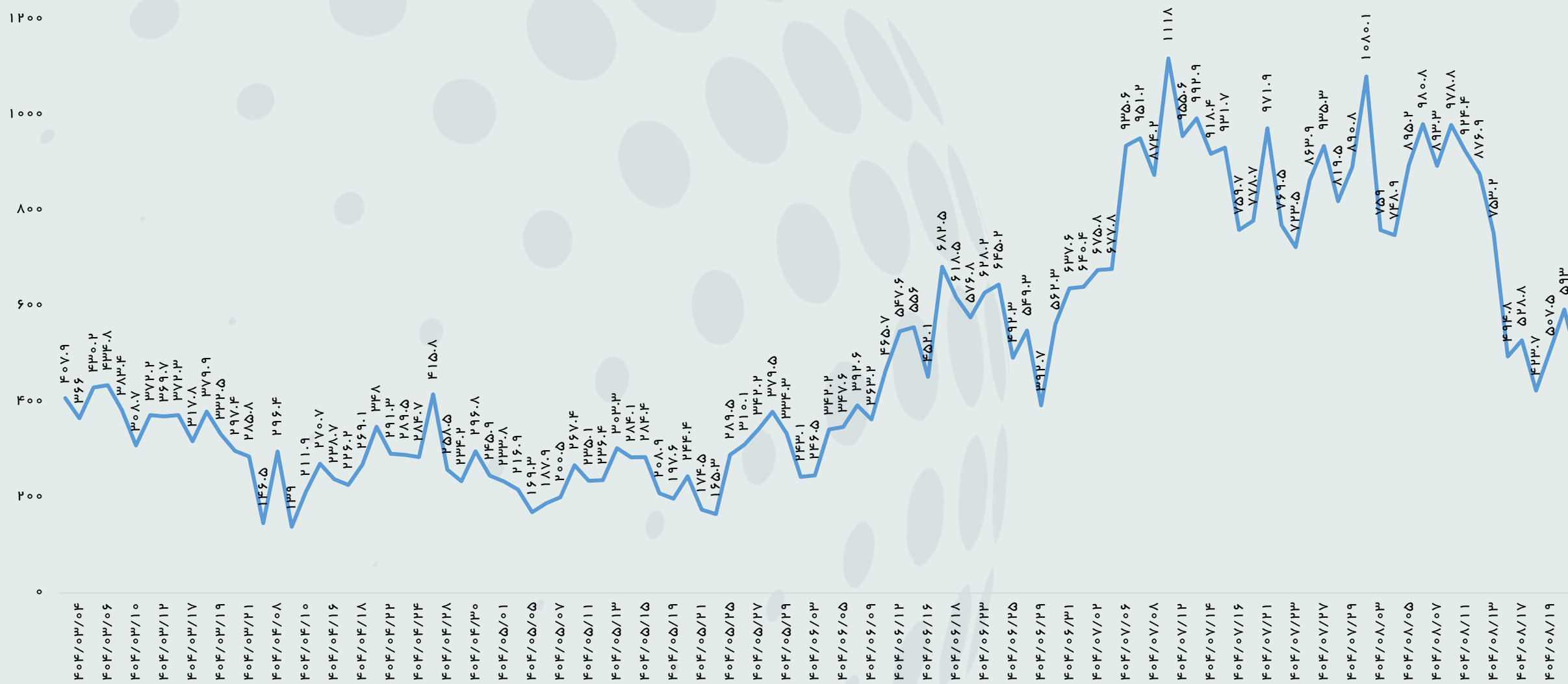
گزارش تحلیل هفتگی بازار اختیار معامله



ارزش معاملات اختیار خرید و فروش به تفکیک (میلیارد ریال)

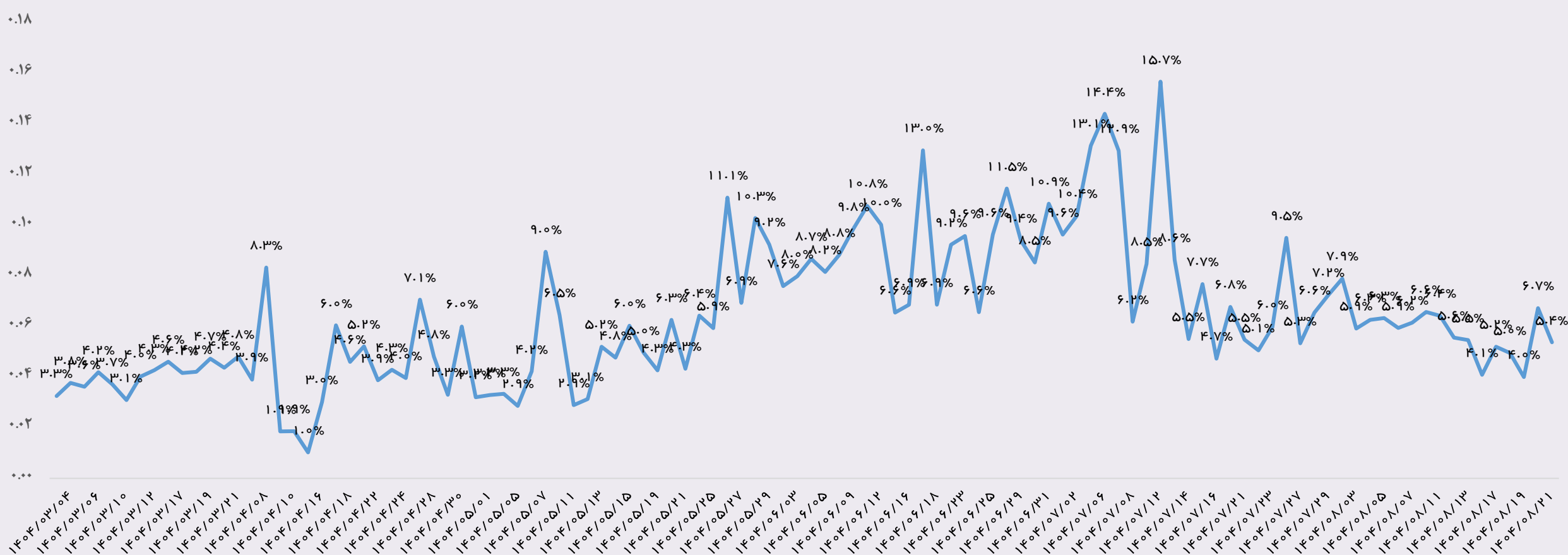


ارزش معاملات اختیار (میلیارد ریال)

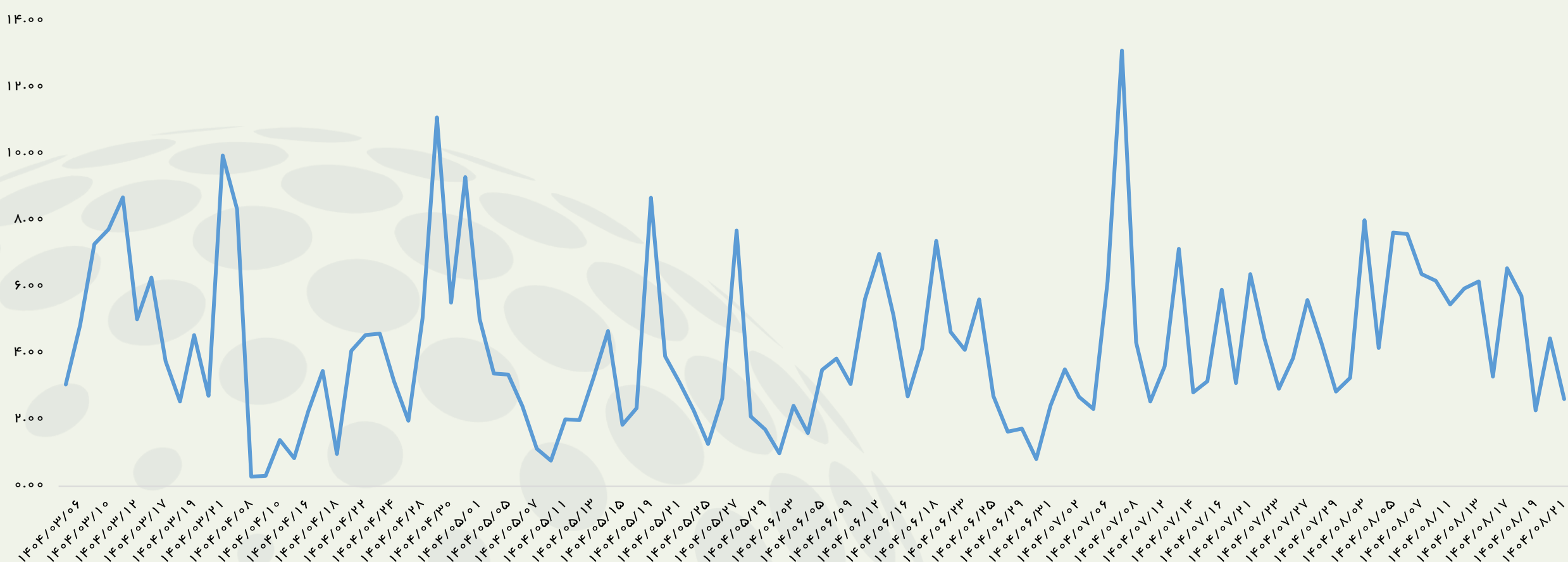




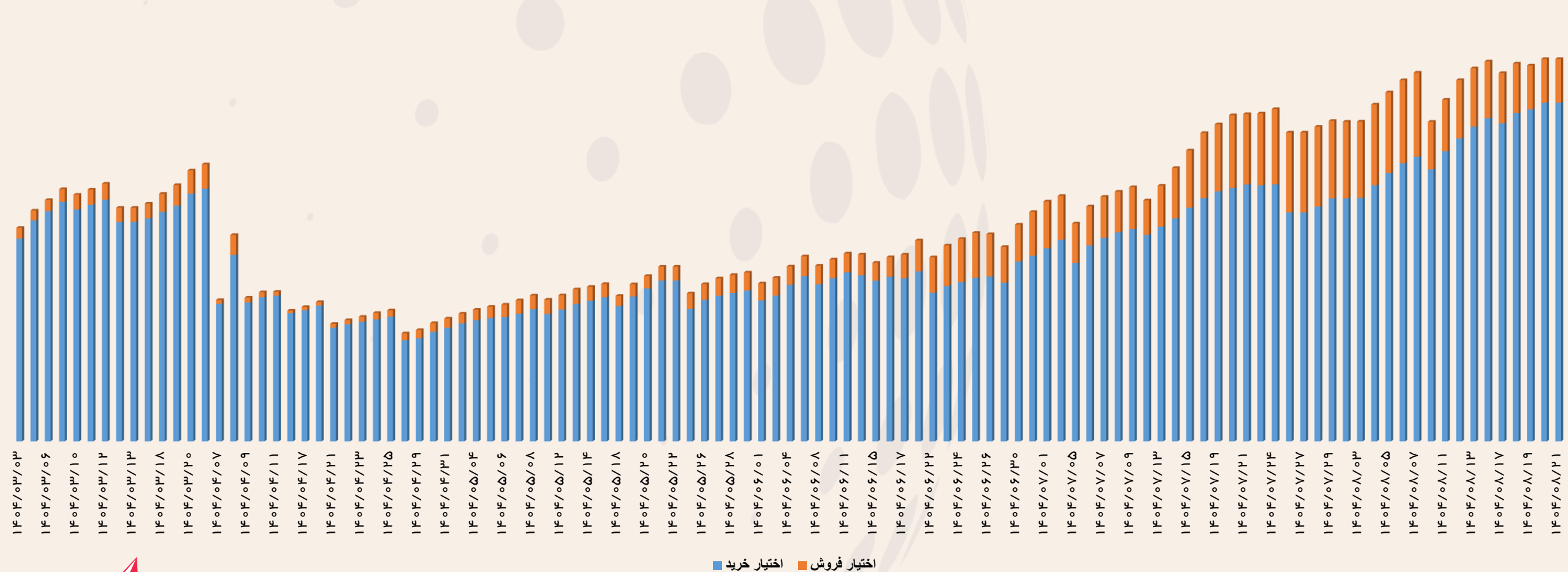
درصد معاملات اختیار به معاملات خرد

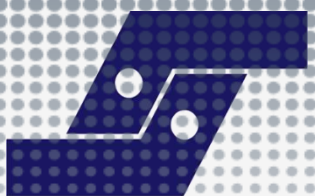


نسبت ارزش معاملات اختیار خرید به اختیار فروش



موقعیت های باز خرید و فروش اختیار معامله بازار (1000x)





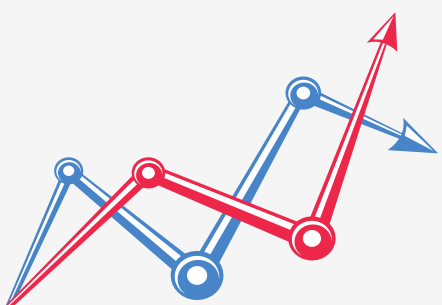
هفته ای که گذشت

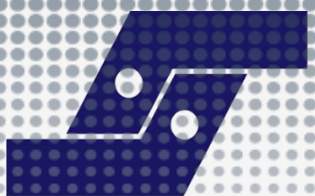


”

چهارمین هفته ی کاری آبان، بازار کار خود را با ارزش معاملات بالا و ورود اندک پول آغاز کرد. اما از روز دوم هفته روند تغییر کرد؛ ورود پول به خروج تبدیل شد، با این حال ارزش معاملات همچنان بالا باقی ماند. تردید نسبت به ادامه روند صعودی هفته های گذشته و احتمال اصلاح بازار برخی سرمایه گذاران را قانع کرد تا بیش از ۴۵۰۰ میلیارد تومان از بازار خارج کنند. صف ها سنگین بودند، اما به طور مداوم جمع می شدند و نشان می داد که بازار، علی رغم رشد مناسب چند هفته ی گذشته، هنوز خریدار دارد. در کل، میانگین ارزش معاملات نسبت به دو هفته قبل بیش از ۱۶ درصد رشد کرد، اما این رشد با افزایش میانگین خروج پول به میزان ۷۲ درصد نسبت به هفته قبل همراه بود. سرمایه گذاران ترجیح دادند به سمت صنعت کاشی و سرامیک و صنعت سیمان بروند، از طرفی صنایع پیمانکاری، سلامت و سیمان بیشترین سود را برای سهامداران به همراه داشتند. در نهایت، هفته با بازدهی هفتگی حدود ۳- درصد در روز چهارشنبه به پایان رسید. در بازار طلا و دلار، طلا با کمک رشد انس جهانی و جهش ۴ درصدی دلار، رشد ۱۰ درصدی را تجربه کرد. علی رغم کاهش سطح تنش ها در خاورمیانه، دلار و طلا قصد ریزش ندارند. در مقیاس جهانی، شاخص دلار تحت تأثیر احتمال کاهش مجدد نرخ بهره فدرال رزرو کاهش یافت، اما طلا همچنان به دلیل تقاضای گسترده بانک های مرکزی جهان با رشد خوبی همراه بود.

“

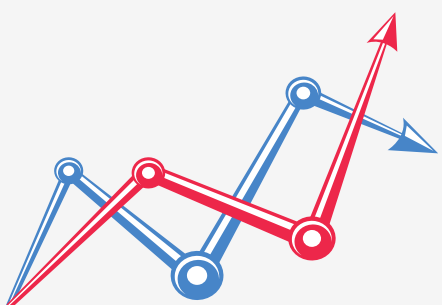




” در مجموع، هفته‌ی گذشته نشان داد که بازار تمایلی به ریزش‌های سنگین و صف‌های فروش طولانی‌مدت ندارد. اینکه آیا پول‌های واردشده در هفته‌های اخیر در حال خروج‌اند یا اینکه سرمایه‌گذاران حقیقی مشغول شناسایی سود هستند، در روزهای آینده مشخص خواهد شد؛ اما رفتار بازار به‌خوبی نشان داد که میل چندانی به هیجان‌های مقطعی و صف‌های فروش سنگین ندارد. همچنین، حضور به‌موقع حقوقی‌ها نقش مهمی در جلوگیری از تشدید ریزش‌ها داشت و مانع شد فشار فروش به روندی طولانی تبدیل شود. برای هفته‌ی جاری انتظار می‌رود کلیت بازار در وضعیت متعادلی قرار گیرد و صنایع با چشم‌انداز بهتر سودآوری، بیش از سایرین مورد توجه قرار گیرند. در این میان، گروه لاستیک به دلیل انتظار چندین‌هفته‌ای برای دریافت مجوز افزایش نرخ، گروه سیمان به‌واسطه توان صادراتی و احتمال کاهش عرضه در داخل که می‌تواند منجر به رشد قیمت‌ها شود، و گروه کاشی و سرامیک به دلیل صادرات مناسب و ریالی بودن بخش عمده بهای تمام‌شده که از رشد نرخ ارز منتفع می‌شود، از شانس بیشتری برای جلب توجه سرمایه‌گذاران برخوردارند.“

” در نهایت و با توجه به شرایط پیش‌رو، باید در نظر داشت که با نزدیک شدن به فصل بودجه، امکان بروز تغییرات و شوک‌های ناشی از لایحه پیشنهادی دولت وجود دارد؛ شوک‌هایی که بسته به مفاد آن می‌توانند هم محرک رشد بازار باشند و هم فشارهایی بر برخی صنایع وارد کنند.

از سوی دیگر، وضعیت منطقه و تنش‌های خاورمیانه همچنان پرریسک است و مانند آتشی زیر خاکستر هر لحظه می‌تواند خبرهایی از جنس ناآرامی مخابره شود و فضای روانی بازار را تحت تأثیر قرار دهد. با توجه به این شرایط، نگهداری یک ترکیب متعادل از دارایی‌ها شامل طلا، اوراق با درآمد ثابت و سهام، منطقی به نظر می‌رسد؛ زیرا چنین سبدي هم امکان بهره‌مندی از رشدهای احتمالی را فراهم می‌کند و هم می‌تواند سرمایه‌گذار را در برابر ریزش‌های ناگهانی و ریسک‌های بیرونی تا حد مناسبی محافظت کند.“





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

