

کارگزاری خبرگان سهام

گزارش تحلیلی بازارها

به همراه گزارش ویژه

ما خبرگان بازار هستیم

مجله شماره چهل و سه



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 سیمان قاین
۱۵	تحلیل تکنیکال شرکت سیمان قاین
۱۶	کامودیتی ها
۱۷	تحلیل هفتگی اختیار معامله
۱۹	هفته ای که گذشت



شبکه های اجتماعی

 khobregan.com

 021-42382

 @khobregan_saham

صفحه آرایی:

صدیقه کرمی

نویسندگان و تحلیلگران:

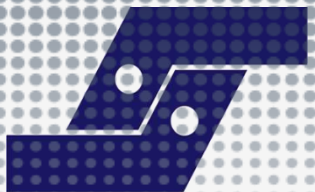
نیلا قاسمی، غلامرضا ترابی زاده،
مهدی مالکی

تهیه شده توسط:

کارگزاری خبرگان سهام

سر دبیر

مریم نصر



رویدادهای هفته‌ای که گذشت



سیاسی

هدف آمریکا از فشار به ونزوئلا عقب نشاندن چین ایران و روسیه اعلام شد.

وزیر امور خارجه بعد از شرکت در اجلاس سالانه سازمان منع سلاح‌های شیمیایی در هلند، بنا به دعوت همتای فرانسوی عازم پاریس شد. در این سفر موضوعات دوجانبه از جمله وضعیت تبعه ایرانی خانم مهدیه اسفندیاری و نیز تحولات منطقه‌ای و بین‌المللی مطرح و بحث شد.

وزیر خارجه گفت: ایران آماده توافق فقط بر مبنای انصاف و توازن بوده و دیکته شدن خواسته‌های آمریکا را رد می‌کند.

فریدریش مرتس صدراعظم آلمان و دونالد ترامپ رئیس‌جمهور آمریکا برای برداشتن «گام‌های بعدی» در مورد طرح صلح اوکراین توافق کردند.

اقتصادی

وزارت صنعت وعده داد ۴ هزار خودرو خارجی از 2 تا ۹ آذرماه در سامانه عرضه خودروهای وارداتی عرضه می‌شود.

جزئیات تصمیم دولت درباره بنزین سه‌نرخ: سهمیه اول ۶۰ لیتری و دوم ۱۰۰ لیتری که افراد با کارت سوخت شخصی پرداخت می‌کنند، تغییر نمی‌کند. نرخ بنزین در کارت‌هایی که در جایگاه‌ها وجود دارد، ۵ هزار تومان افزایش پیدا می‌کند. وزارت نفت به‌زودی سامانه‌ای در اختیار شهروندان قرار می‌دهد تا برای افرادی که چند کارت سوخت در اختیار دارند مشخص شود به کدام یک از کارت‌هایشان، سوخت با نرخ ۱۵۰۰ و ۳ هزار تومان تعلق بگیرد.

دولت از معامله ۳۰۰ هزار لیتر بنزین سوپر با نرخ پایه ۶۵۰۸ هزار تومانی طی روز نخست در بورس انرژی، حدود ۲۰ میلیارد تومان درآمد کسب کرد!

بازار سرمایه

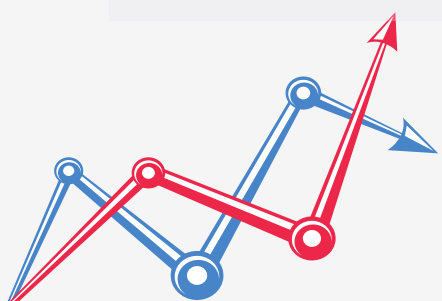
معاون وزیر صنعت گفت: با دستور وزیر صنعت، کارگروهی در زمینه تامین سوخت زمستانی برای شرکت‌های فولادی و صنایع معدنی شکل گرفته است.

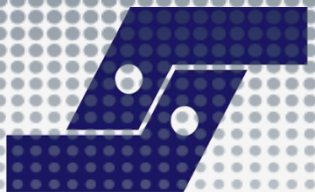
معاون توسعه و راهبرد شرکت بورس از پیشنهاد عرضه صندوق‌های سرمایه‌گذاری مبتنی بر رمزارز و دلایل استقبال گسترده سرمایه‌گذاران خبر داد.

دبیر انجمن پتروشیمی از تصویب خروج اوره از فهرست مواد خام و نیمه خام قانون برنامه هفتم و بازگشت معافیت‌های مالیاتی پتروشیمی‌های اوره‌ساز خبر داد.

مدیر خزانه‌داری و انبارهای بورس کالا گفت: برای اولین بار یک متقاضی اقدام به خرید خودرو T9 از طریق گواهی سپرده کرد.

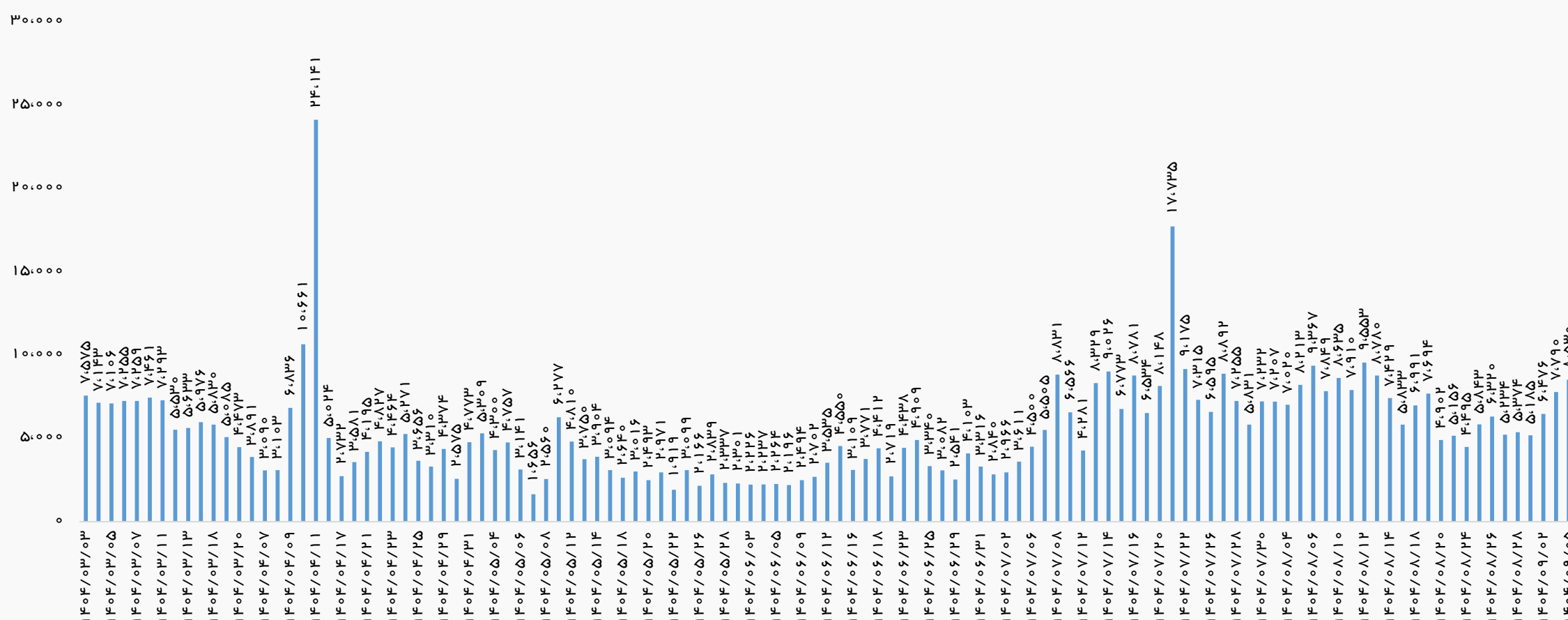
طبق اعلام وزارت جهاد کشاورزی، واردات شکر خام برای شش ماه مجاز بوده و از شنبه 8 آذرماه آغاز می‌شود.





بازار در هفته ای که گذشت

ارزش معاملات خرد(میلیارد تومان)

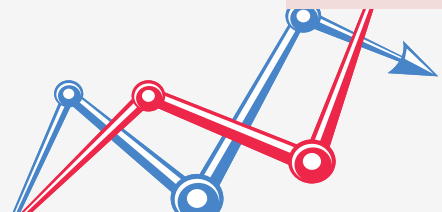


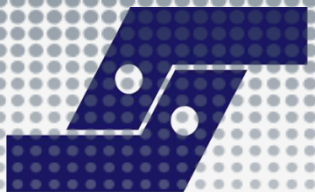
نمودار فوق روند ارزش معاملات خرد بازار را از ابتدای خرداد ماه ۱۴۰۴ نشان می‌دهد. جمع ارزش معاملات خرد طی هفته اخیر ۲۷۰۹۸۱ هزارمیلیارد تومان بوده که نسبت به هفته گذشته افزایش ۳ درصدی(ارزش معاملات هفته گذشته ۲۷۰۲۶۵ هزار میلیارد تومان) را نشان می دهد.

کدهای خریدار حقیقی

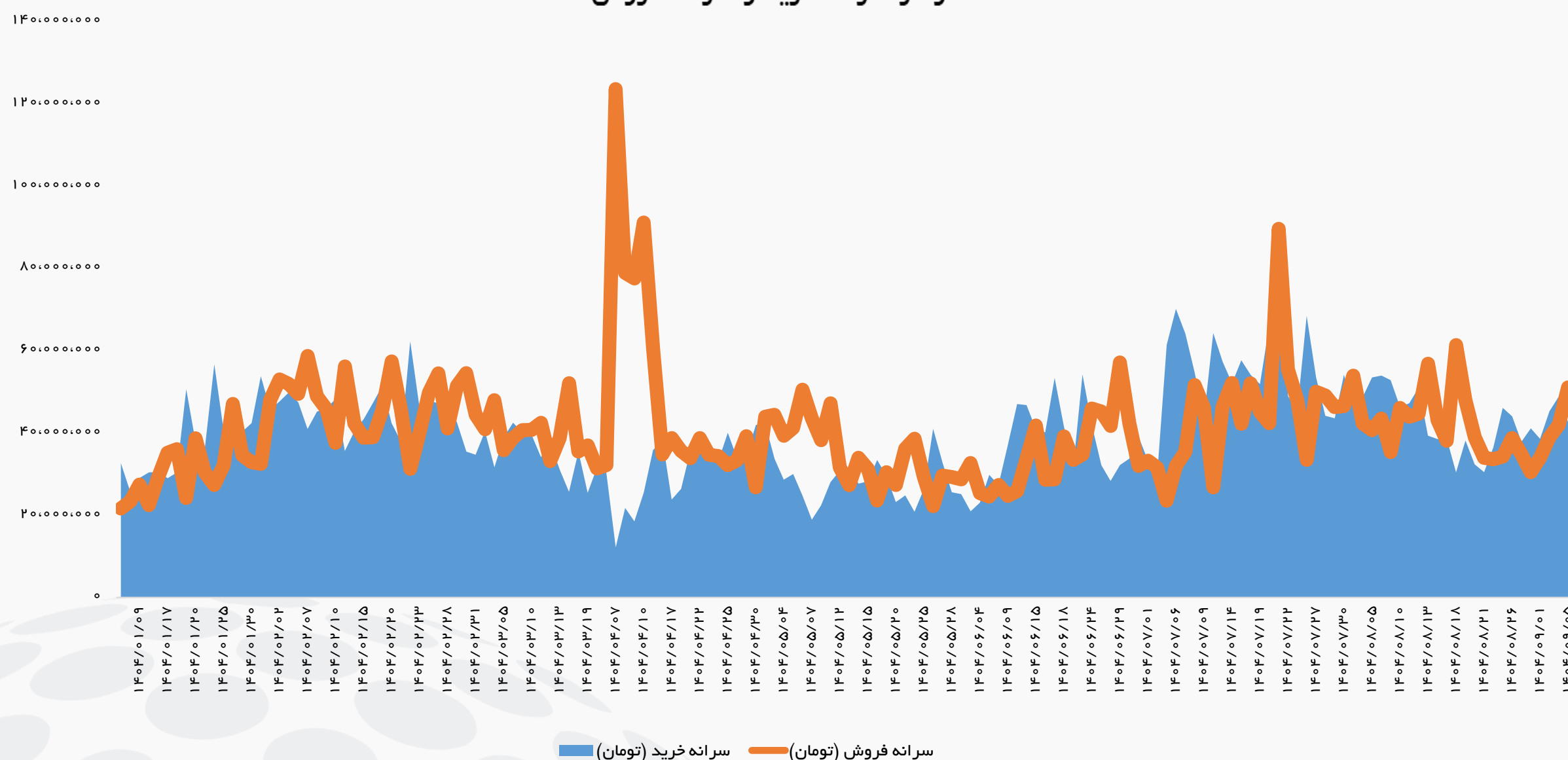


نمودار فوق روند تعدادهای خریدار در هر روز را نشان می دهد. در آخرین روز بررسی این عدد ۱۳۲۰۳۲۰ کد رسید. برای مقایسه بهتر ، بیشترین تعداد کدهای خریدار در سال ۱۴۰۴ معادل ۲۲۴۰۰۰۰ کد بود و رکورد تاریخی مربوط به سال ۱۳۹۹ با ۱۰۸۳۰۰۰۰ کد ثبت شده است.

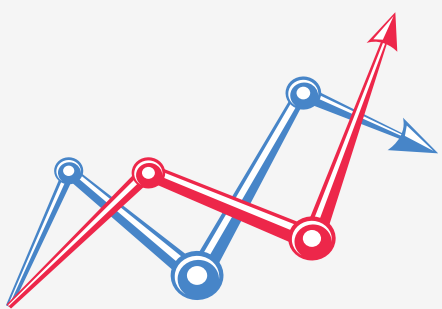


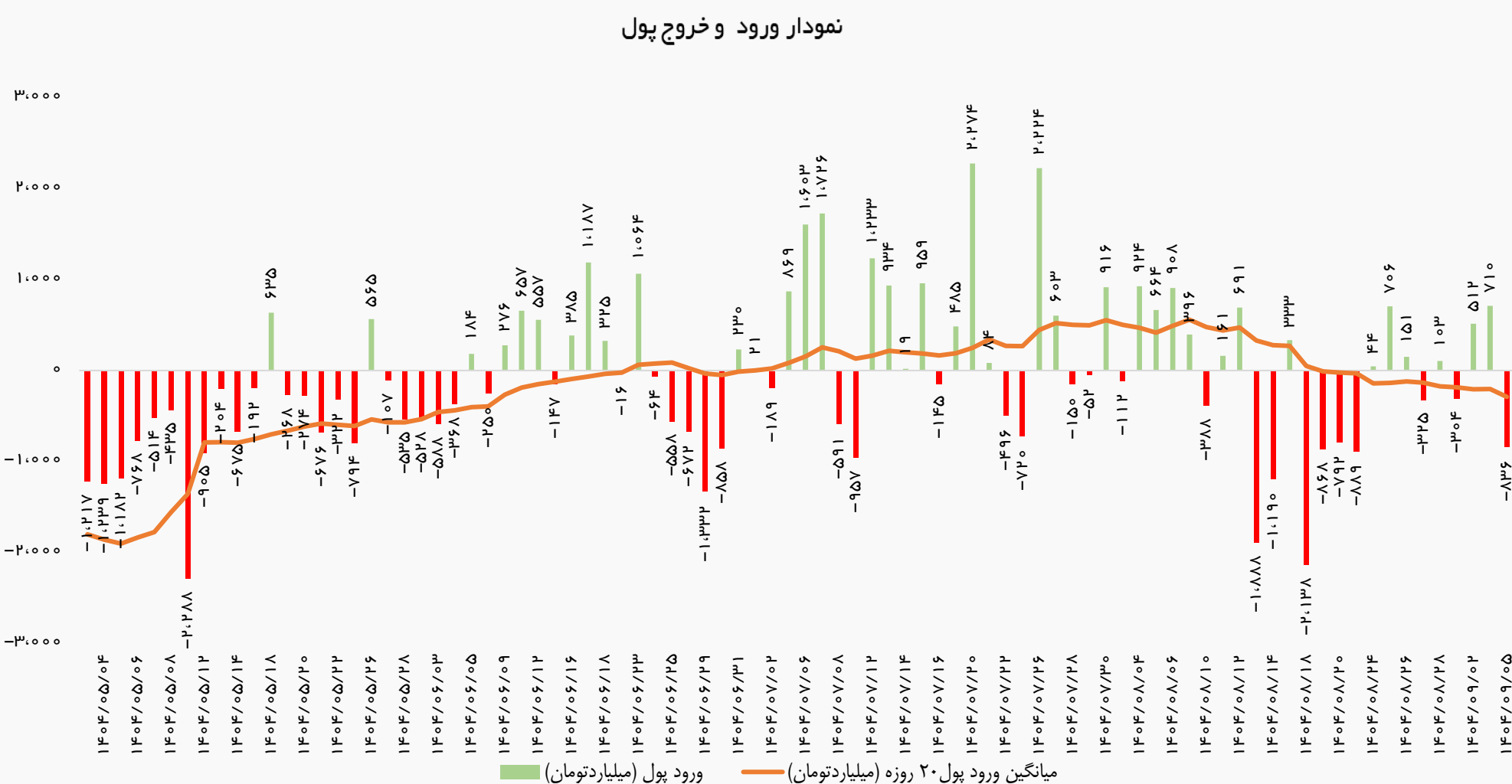


نمودار سرانه خرید و سرانه فروش

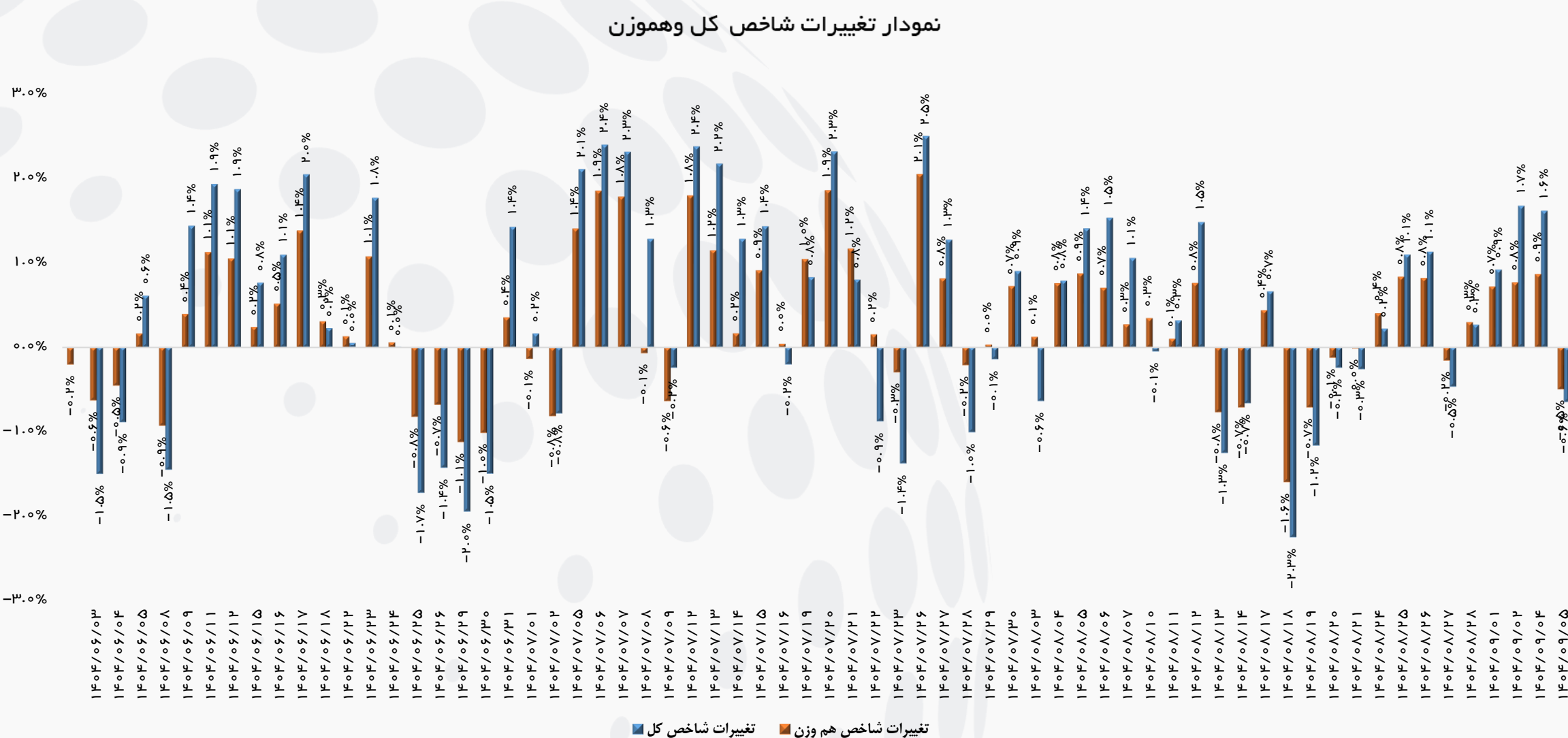


طی هفته اخير ، جمع سرايه خريده ۱۷۵.۱۳۲.۶۹۸ تومان بوده كه نسبت به هفته گذشته كاهش ۱۵ درصدی نشان می دهد. جمع سرايه فروش ۱۶۵.۷۴۸.۵۷۳ تومان بوده است و نسبت به هفته گذشته كاهش ۳ درصدی نشان می دهد. و قدرت خريده طی هفته اخير ۲.۲۶ بوده است.





در طی هفته اخیر ۸۱ میلیارد خروج پول از بازار اتفاق افتاده است، در هفته گذشته ورود پول ۶۷۹ میلیارد بوده است.

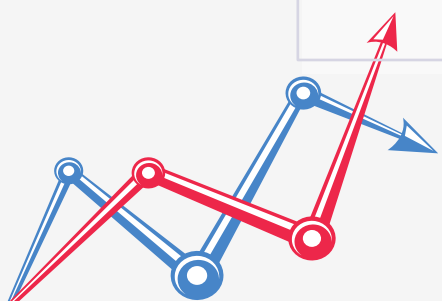
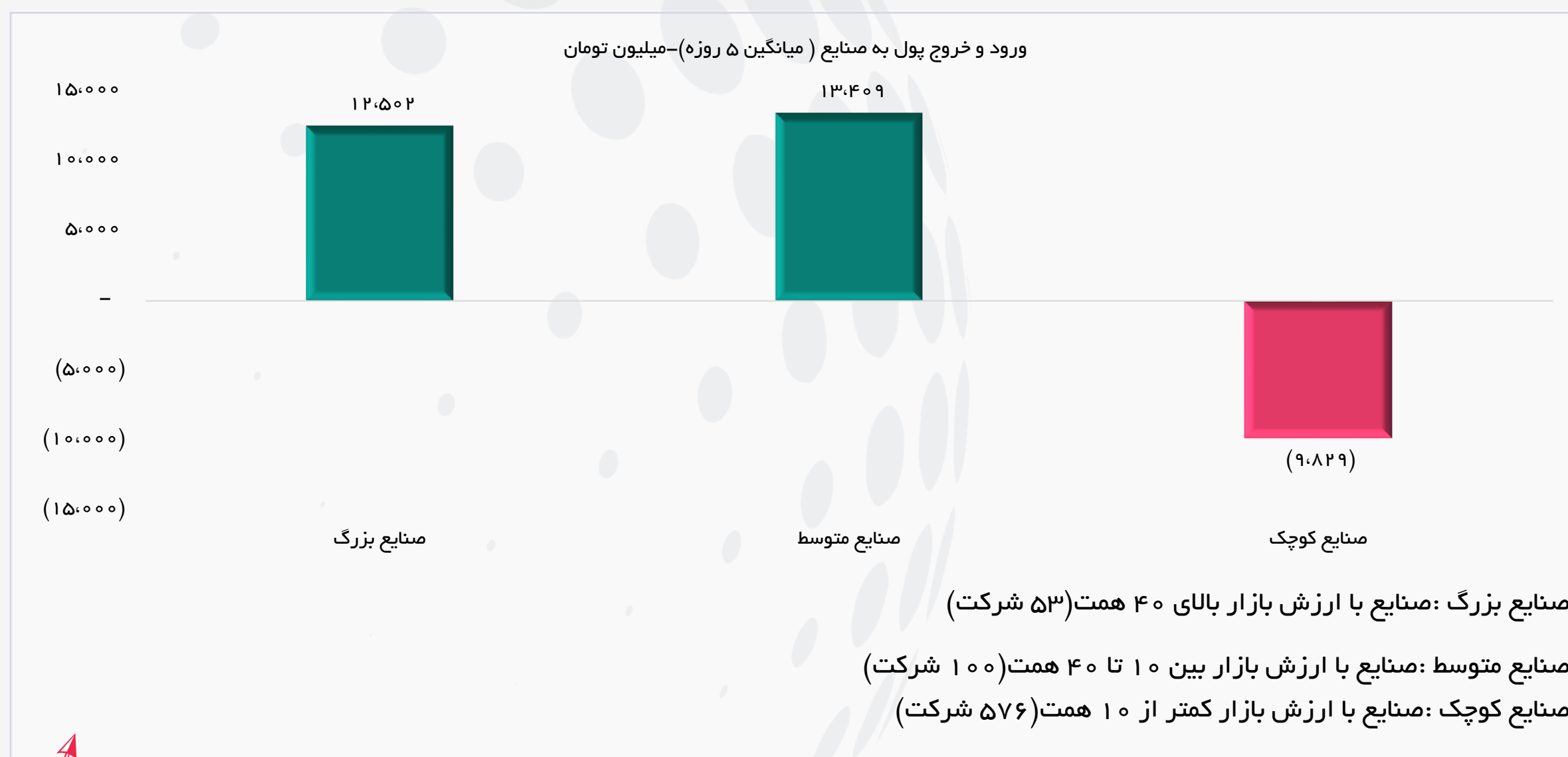
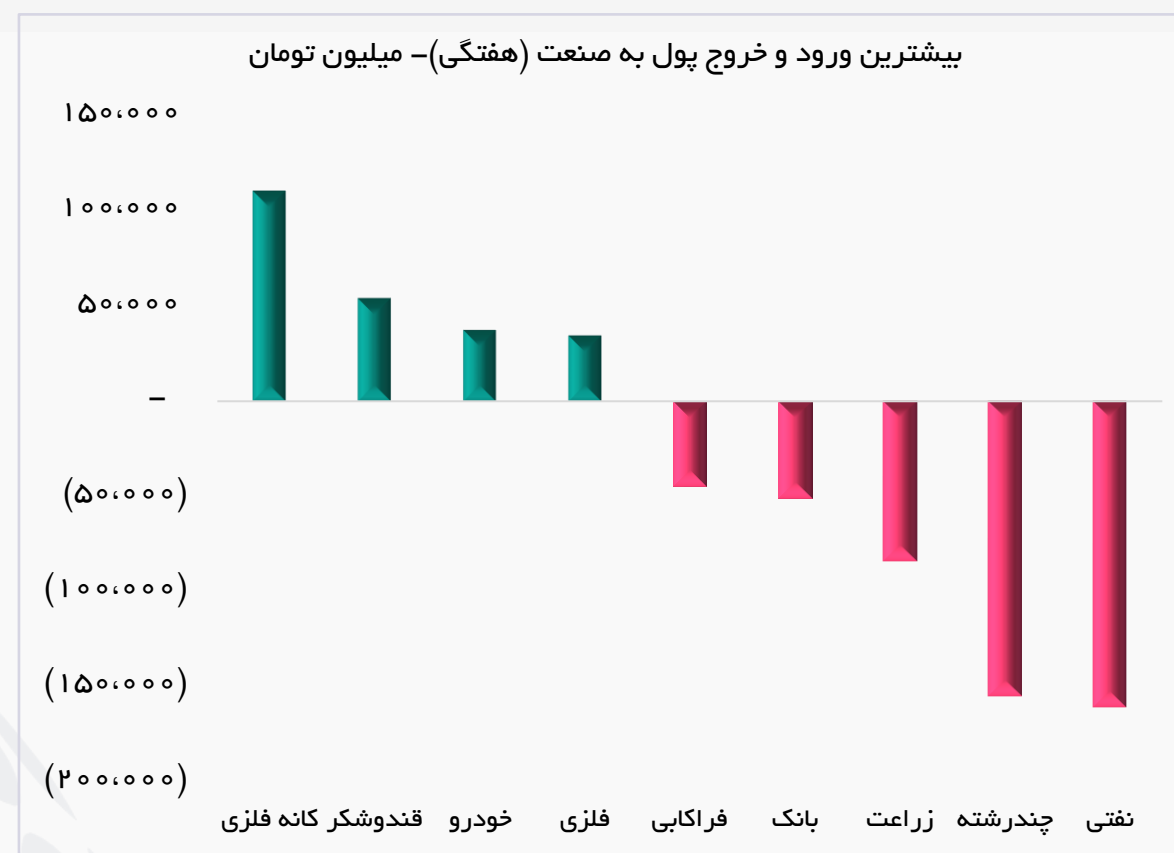
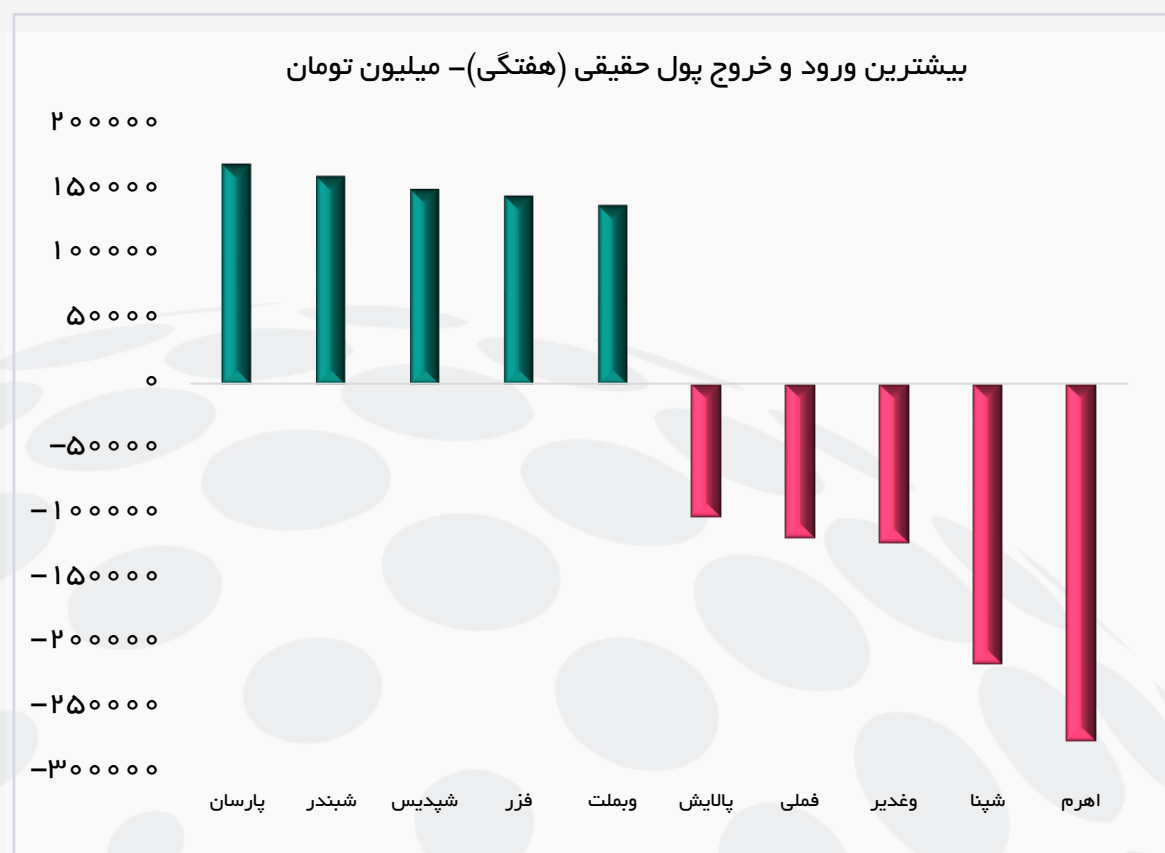


در طی هفته اخیر، شاخص کل ۳.۶ درصد و شاخص هموزن ۱.۹ درصد افزایش داشتند و طی هفته گذشته شاخص کل ۲.۲ درصد و شاخص هموزن ۲.۲ درصد افزایش نشان دادند.



بیشترین ریزش ۷ روز اخیر		
نماد	درصد تغییر	ارزش بازار(همت)
ثتوسا	-۱۱	۱۰۷۷
چنوپا	-۱۰	۳۰۲۱
پی پاد	-۹	۲۰۴۴
غگز	-۹	۵۰۴۷۹
ممسنی	-۹	۵۰۸۸۲
خفولا	-۹	۵۰۴۴۹

بیشترین رشد ۷ روز اخیر		
نماد	درصد تغییر	ارزش بازار(همت)
قلرست	۱۲	۱۰۶
وارس	۱۲	۲۰۲۵
شپارس	۱۲	۱۰۵۳
وتوصا	۱۲	۶۰۶۴
داترا	۱۲	۱۰۷۴
غنیلی	۱۲	۵۰۱۸۱



آغاز فعالیت: ۱۳۹۴

صندوق اندیشه خبرگان

مقایسه بازدهی اندیشه خبرگان و شاخص کل در سال اخیر



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 ۷۳.۳۰% سالانه در رتبه اول صندوق های سهامی قرار گرفته است. شایان ذکر است که این صندوق در دوره مورد بررسی ۳۸.۰۱% بازدهی مازاد نسبت به شاخص کل کسب کرده و عملکردی فراتر از بازار داشته است.

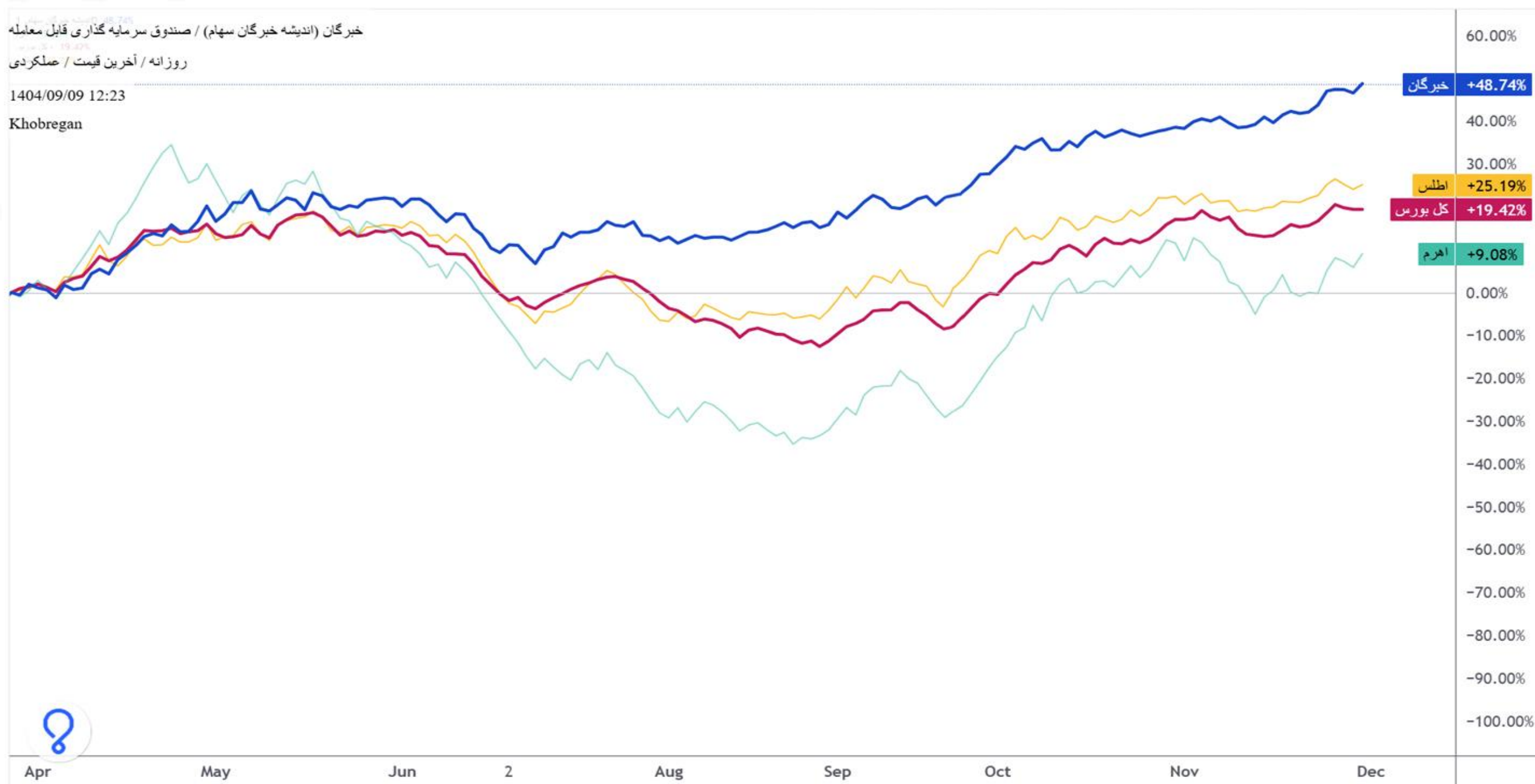
مقایسه عملکرد صندوق خبرگان با شاخص کل و صندوق های اهرم و اطلس

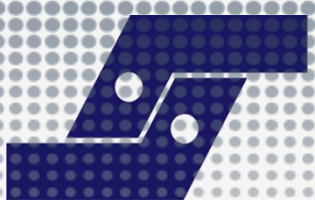
خبرگان (اندیشه خبرگان سهام) / صندوق سرمایه گذاری قابل معامله

روزانه / آخرین قیمت / عملکردی

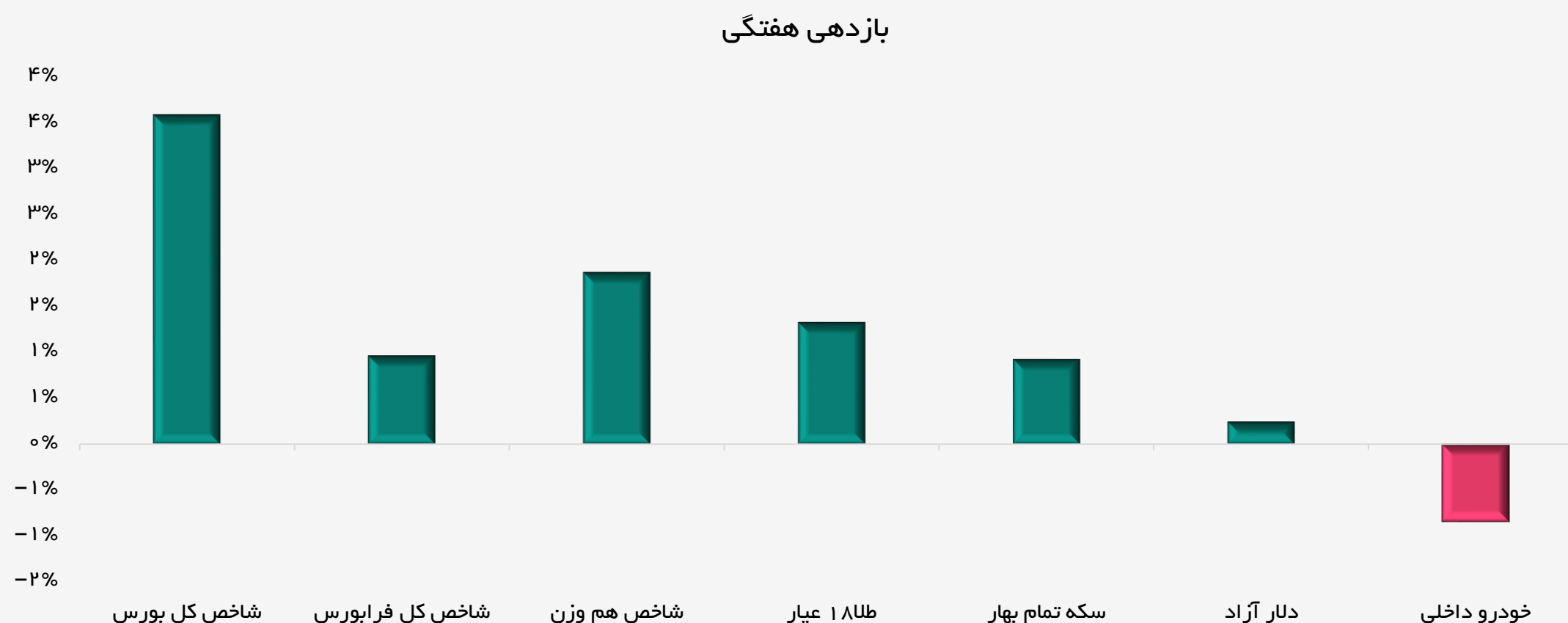
1404/09/09 12:23

Khobregan

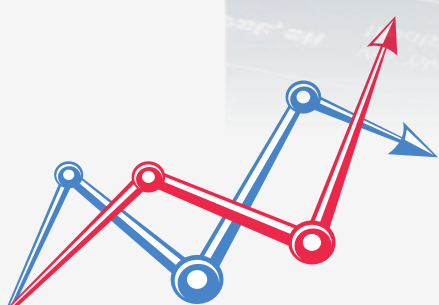


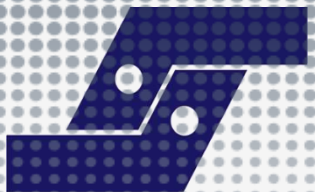


بازدهی هفتگی بازار ها



طی هفته اخیر شاخص کل با ۳.۶ درصد افزایش بیشترین بازدهی و خودرو داخلی با ۰.۸ درصد ریزش کمترین بازدهی را داشتند.





صندوق های سهامی



بازده زمانی	فراز	سپینود	آمیتیس
بازده هفتگی	۵۰.۵۸%	۵۰.۱۳%	۴۰.۹۷%
بازده ماهانه	۳۰.۰۶%	۴.۸%	۵۰.۴۸%
بازده ۳ ماهه	۳۵.۱۱%	۳۰.۴%	۳۲.۱۳%
بازده ۶ ماهه	۷۰.۴۸%	۳۰.۸۷%	۱۳.۵۳%
بازده یکساله	۲۹.۵۷%	۳۴.۵۶%	—
ضریب بتا	۱.۰۶	۰.۸۴	۰.۵۶

صندوق های مختلط

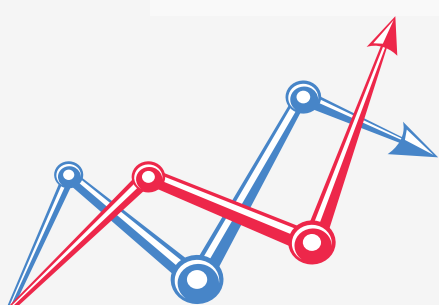


بازده زمانی	هیبرید	آسام	صنوین
بازده هفتگی	۲۰.۳۱%	۱۰.۷۶%	۱۰.۴۵%
بازده ماهانه	۵۰.۷۱%	۳۰.۸۵%	۳.۶%
بازده ۳ ماهه	۲۴.۴۸%	۱۹.۶۸%	۱۹.۹۱%
بازده ۶ ماهه	۱۵.۲۱%	۵۰.۲۵%	۱۴.۴۸%
بازده یکساله	۵۴.۲۸%	۳۲.۴۱%	۴۷.۳۵%

صندوق های اهرمی



بازده زمانی	موج	دوایکس	اهرم
بازده هفتگی	۱۰.۷۷%	۱۰.۴۲%	۸.۱۶%
بازده ماهانه	۱۰.۲۳%	۱۵.۷۹%	۷.۸۳%
بازده ۳ ماهه	۸۵.۵۵%	۹۸.۵۲%	۷۴%
بازده ۶ ماهه	۲۰.۷۹%	۴.۹%	۴۰.۰۴%
بازده یکساله	۷۳.۲۴%	۱۱.۲۲%	۳۴.۳۷%

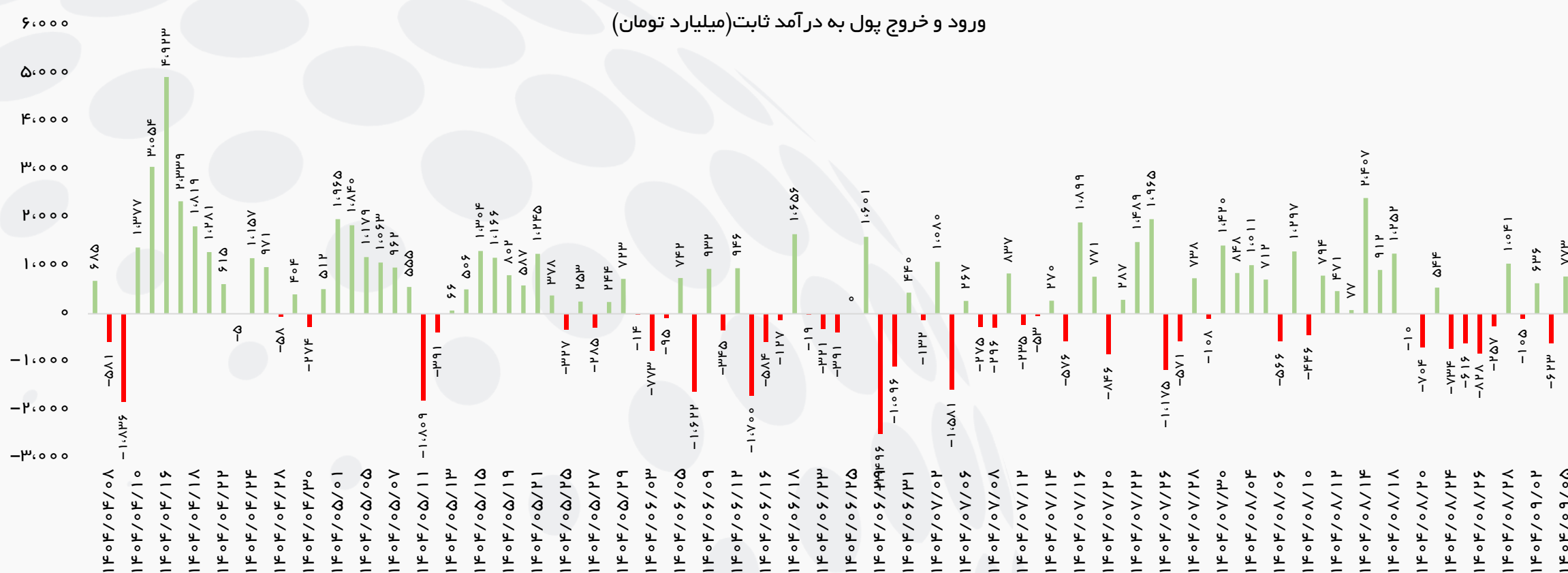




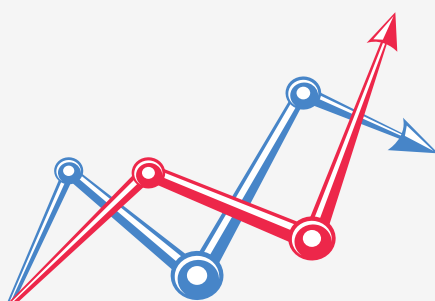
صندوق های درآمد ثابت

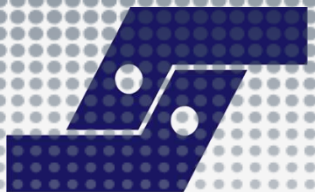
بازده زمانی	داریک	اوستا	هامرز
بازده هفتگی	۱۰۰۲٪	۰۰۸۲٪	۰۰۸۲٪
بازده ماهانه	۱۰۷٪	۲۰۳۸٪	۲۰۴۶٪
بازده ۳ ماهه	۱۰۰۲۹٪	۸۰۳۴٪	۹۰۵۳٪
بازده ۶ ماهه	۱۰۰۶۷٪	۱۳۰۷۶٪	۱۱۰۷۲٪
بازده یکساله	۳۱۰۹۹٪	۳۱۰۱۹٪	۲۲۰۶۱٪

ورود و خروج پول به درآمد ثابت(میلیارد تومان)



در طی هفته اخیر حدود ۶۸۰ میلیارد تومان ورود پول به درآمد ثابت ها اتفاق افتاده است، طی هفته گذشته ۱۰۳۹۳ همت تومان خروج پول از درآمد ثابت ها اتفاق افتاده است.





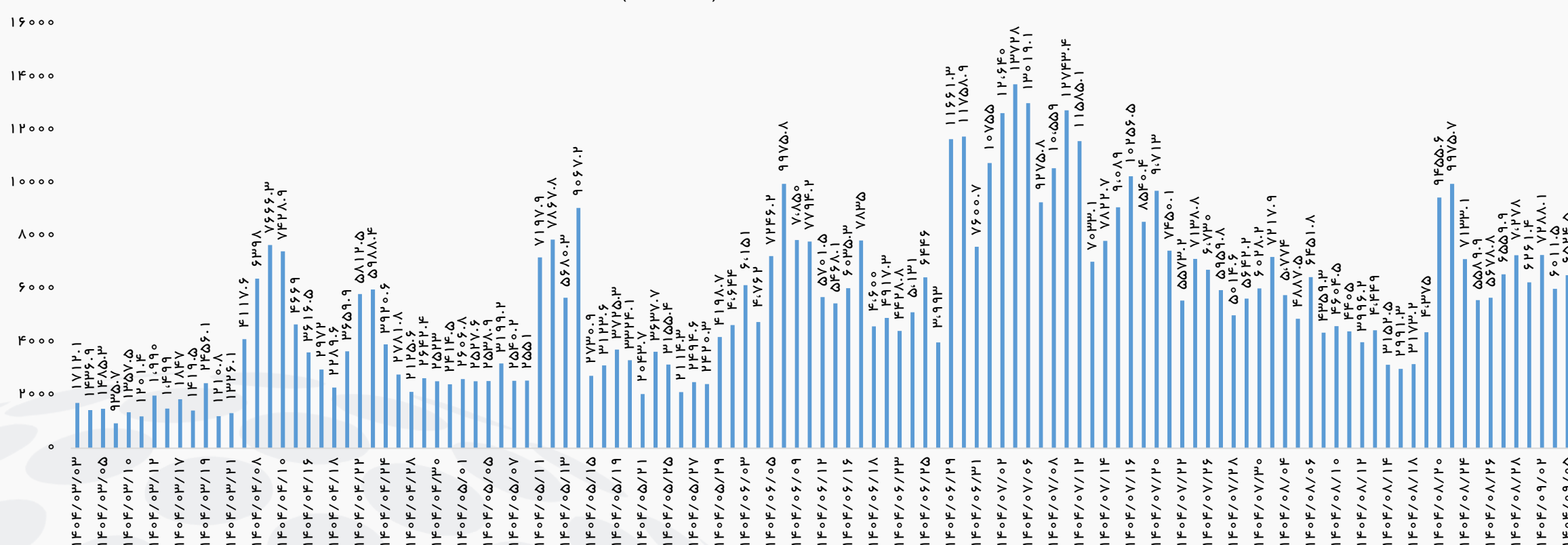
صندوق های

طلا

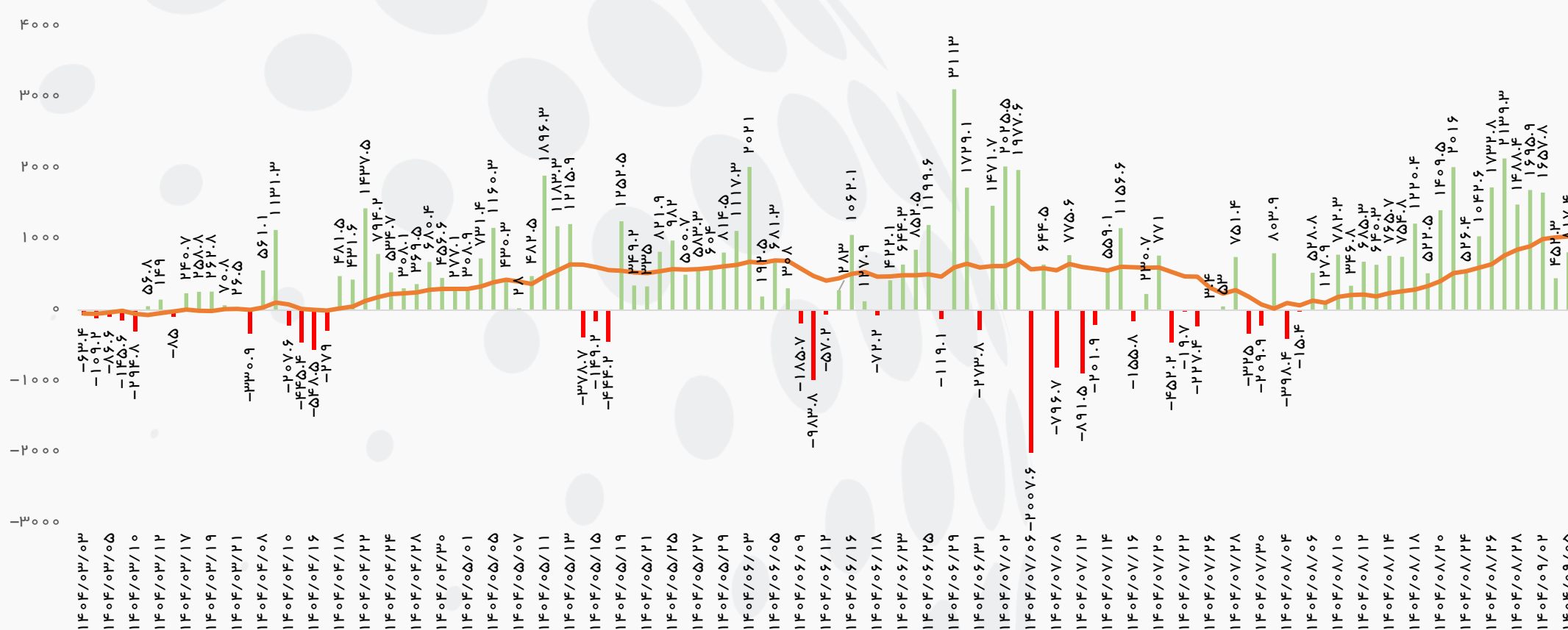


بازده زمانی	درخشان	گنج	زرروان
بازده هفتگی	۱۰۶٪	۱۰۳۳٪	۱۰۳۳٪
بازده ماهانه	۵۰۵۸٪	۵۰۲۱٪	۵۰۲۵٪
بازده ۳ ماهه	۳۸۰۵۳٪	۳۷۰۳۶٪	۳۷۰۹۸٪
بازده ۶ ماهه	۷۷۰۶۳٪	۷۶۰۸۳٪	۷۷۰۸۷٪
بازده یکساله	-	۱۴۲۰۲۳٪	-

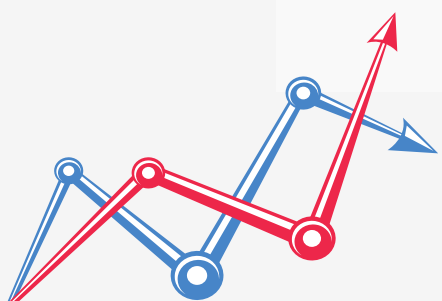
ارزش معاملات خرد صندوق های طلا (میلیارد تومان)



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

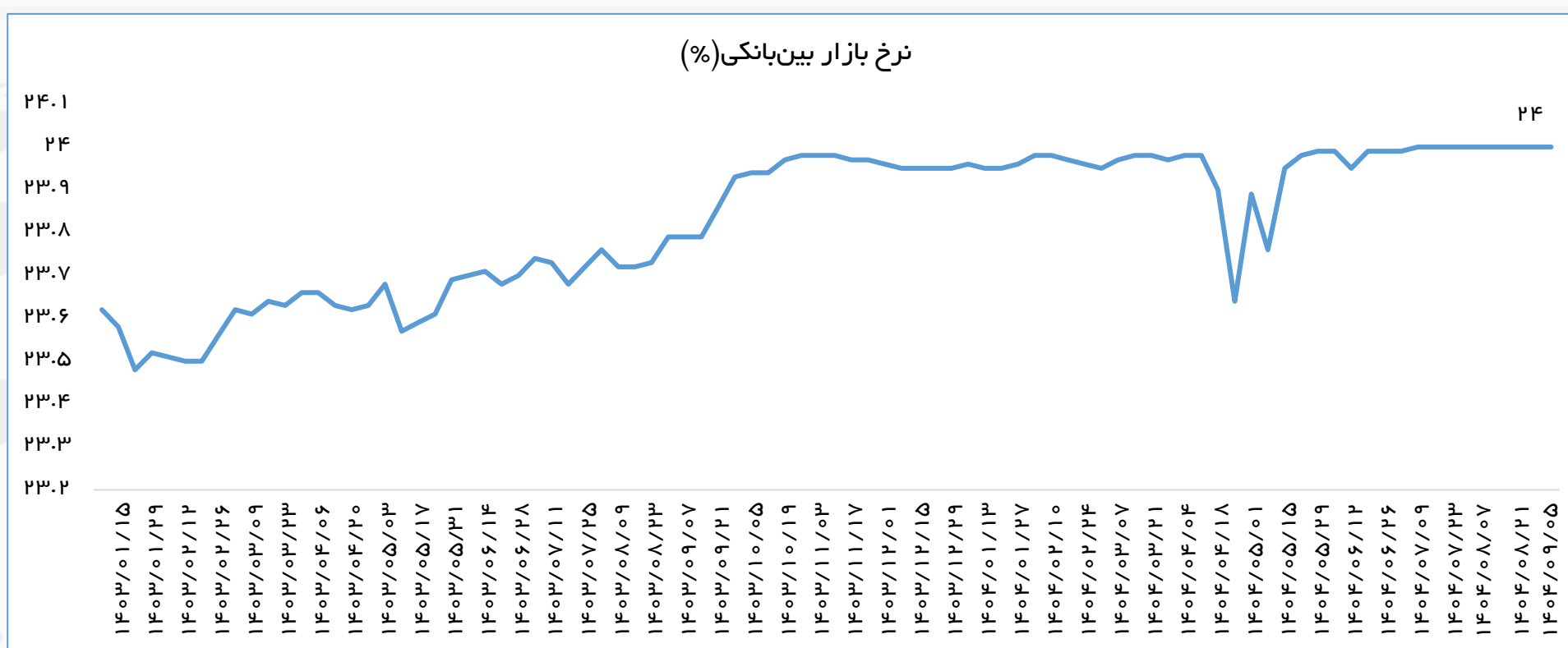


در طی هفته اخیر ارزش معاملات خرد صندوق های طلا حدود ۲۶۰۸۵ همت بوده و کاهش ۱۹ درصدی نسبت به هفته گذشته داشته است. ورود پول به صندوق های طلا ۴۰۶۲۳ همت بوده است.





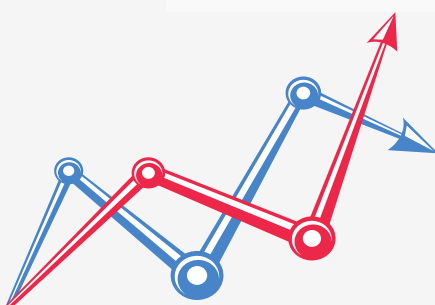
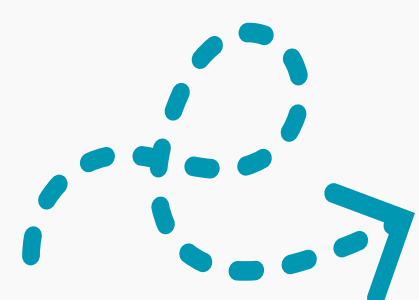
نام نماد	قیمت معامله	تاریخ آخرین معامله	قیمت پایانی	حجم	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
اخزا۲۰۴	۷۱۰,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۹-۰۲	۷۲۲,۸۱۰	۰	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۵/۲۵%	۳۶/۰۱%
گام۱۰۵۰۴۶	۸۱۱,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۹-۰۴	۸۱۱,۰۰۰	۰	۱۴۰۵-۰۴-۳۱	۳۷/۷%	۳۵/۵۹%
گام۱۰۵۰۵۱۶	۷۸۷,۶۰۰	۱۴۰۴-۰۹-۰۴	۷۸۷,۶۰۰	۰	۱۴۰۵-۰۵-۳۱	۳۸/۱%	۳۶/۴۶%
اخزا۱۰۴	۹۸۹,۹۸۰	۱۴۰۴-۰۹-۰۵	۹۸۹,۹۶۰	۰	۱۴۰۴-۰۹-۱۷	۳۵/۸۴%	۳۰/۷۹%
اخزا۲۰۱	۸۴۵,۹۰۰	۱۴۰۴-۰۹-۰۵	۸۴۳,۱۵۰	۰	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۳۵/۵۱%	۳۳/۰۸%
اخزا۲۰۲	۷۲۲,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۹-۰۵	۷۲۱,۱۷۰	۰	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۳۶/۴%	۳۶/۶۹%
اخزا۲۰۷	۹۹۶,۶۷۰	۱۴۰۴-۰۹-۰۵	۹۹۶,۴۷۰	۰	۱۴۰۴-۰۹-۱۰	۲۷/۵۷%	۲۴/۳۹%
اخزا۲۰۸	۹۲۴,۳۰۰	۱۴۰۴-۰۹-۰۵	۹۲۴,۳۰۰	۰	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۳۴/۸۹%	۳۱/۱۴%
اخزا۲۰۱۰	۶۹۱,۸۰۰	۱۴۰۴-۰۹-۰۵	۶۹۰,۹۰۰	۰	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۳۶/۵۲%	۳۷/۶۴%
اخزا۲۰۱۱	۷۶۲,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۹-۰۵	۷۶۱,۰۸۰	۰	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۳۶/۳۵%	۳۵/۶۳%
اخزا۲۰۱۳	۷۰۳,۹۹۰	۱۴۰۴-۰۹-۰۵	۷۰۲,۹۰۰	۰	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۶/۵۸%	۳۷/۳۴%
اخزا۳۰۱	۵۷۱,۲۰۰	۱۴۰۴-۰۹-۰۵	۵۷۰,۹۴۰	۰	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۳۷/۰۲%	۴۲/۲۲%
اخزا۱۰۵	۹۶۸,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۹-۰۸	۹۶۸,۰۰۰	۵۰۰	۱۴۰۴-۱۰-۱۵	۳۷/۸۳%	۳۲/۶۱%
اخزا۲۰۳	۷۴۰,۰۵۰	۱۴۰۴-۰۹-۰۸	۷۴۰,۰۵۰	۱۴۲	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۳۷/۵%	۳۷/۱۶%
اخزا۲۰۲۱	۷۲۱,۹۹۰	۱۴۰۴-۰۹-۰۸	۷۲۱,۹۹۰	۴۸۰	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۳۷/۵۴%	۳۷/۶۸%



نرخ بهره بین بانکی



میانگین نرخ بهره بدون ریسک





بررسی شرکت سیمان قاین



شرکت از اواخر سال ۱۳۷۳ آغاز به تولید نمود و در سال ۱۳۸۴ موفق به اجرای طرح افزایش ظرفیت گردید. تولید شرکت از سال ۱۳۸۵ به حدود ۲۶۰۰ تن در روز ارتقاء یافت.

شرکت در تاریخ ۱۳۷۵/۰۲/۱۶ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۷۶/۰۲/۲۱ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. مرکز اصلی شرکت در تهران می باشد.

شرکت سیمان قاین در حال حاضر، تولید کننده سیمانهای پرتلند خاکستری تیپ ۳۲۵ - ۱، تیپ ۴۲۵ - ۱، تیپ ۲، تیپ ۵ و پرتلند پوزولانی مطابق با استاندارد ملی ایران است. کیفیت مرغوب و مقاومت مکانیکی مناسب سیمان های تولیدی، موجب گردیده که این شرکت علاوه بر تأمین سیمان بازارهای شرق کشور، به کشورهای آسیای میانه، افغانستان و پاکستان نیز صادرات سیمان داشته باشد.

شرکت سیمان قاین با نام اولیه سیمان خراسان با سرمایه گذاری مشترک سازمان صنایع ملی ایران و بانک ملی ایران در سال ۱۳۶۰ تشکیل گردید. محل اجرای کارخانه سیمان قاین در ۱۰ کیلومتری جاده قاین - بیرجند در زمینی به وسعت ۱۴۰ هکتار در نظر گرفته شد. پروانه تأسیس شرکت در سال ۱۳۶۹ جهت تولید روزانه ۲۰۰۰ تن سیمان خاکستری صادر گردید.

ظرفیت سالیانه شرکت برابر با ۶۶۰.۰۰۰ تن برای ۳۳۰ روز کاری با تولید روزانه ۲۰۰۰ تن سیمان خاکستری در نظر گرفته شده است.

EPS(FW):

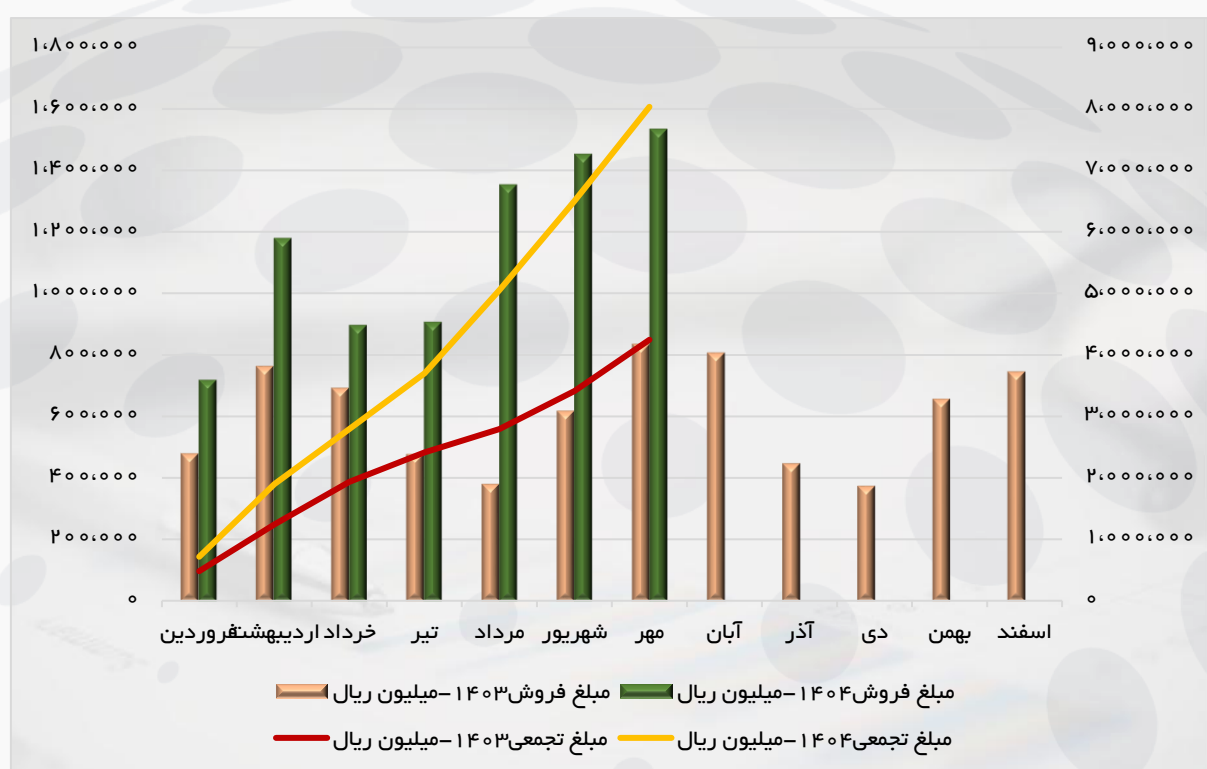
2873 ریال

P/E(FW):

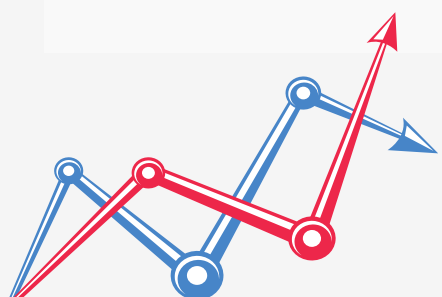
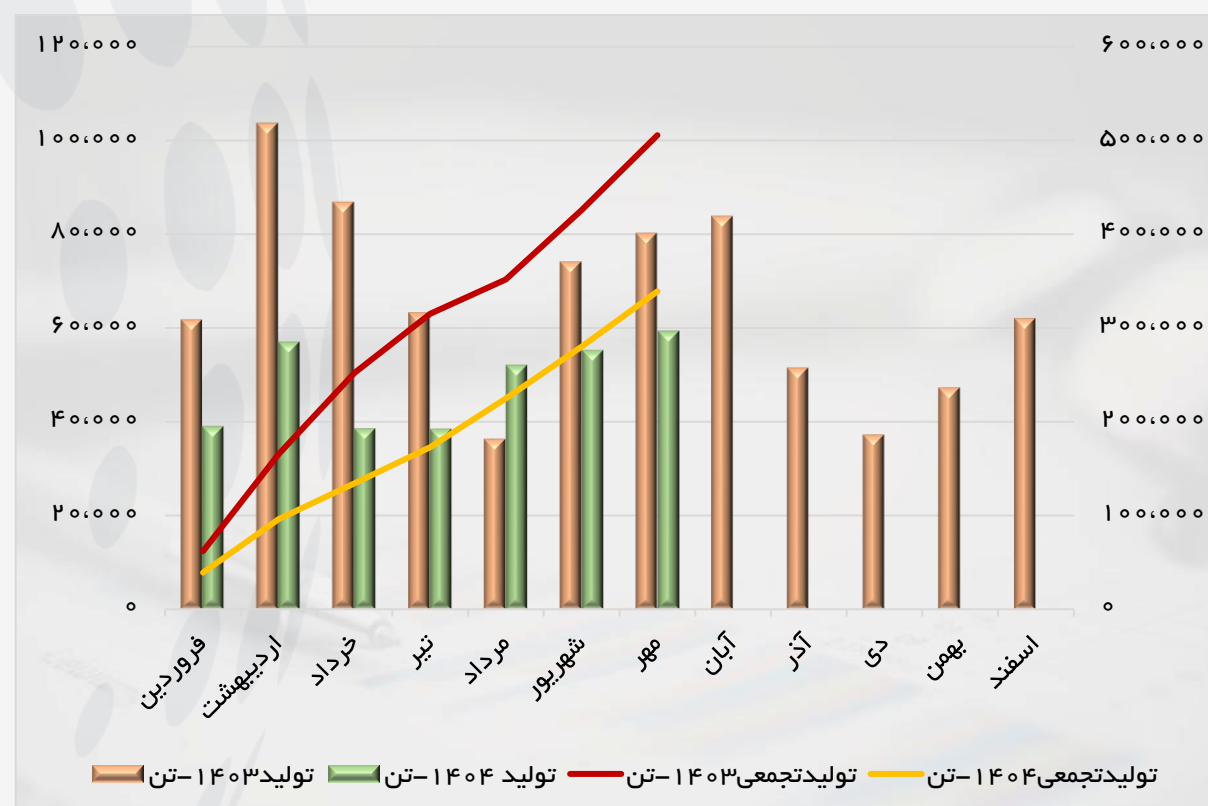
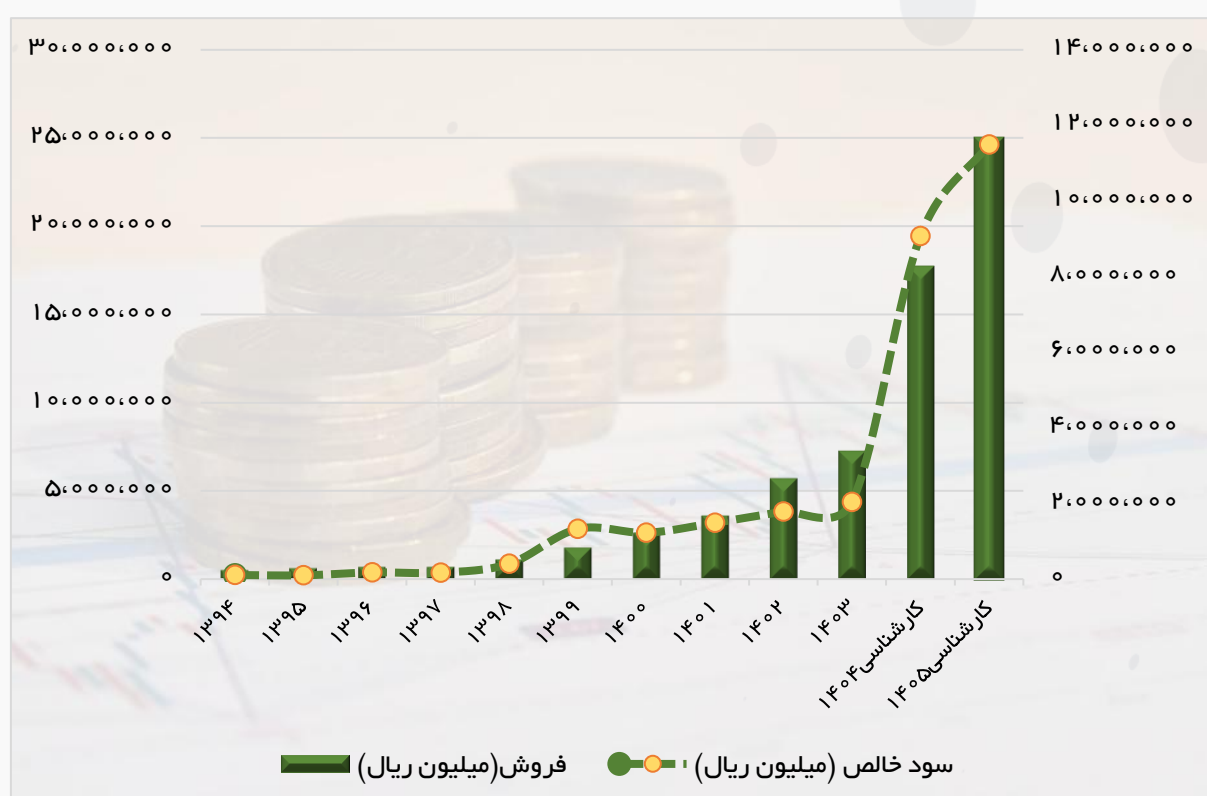
3.92

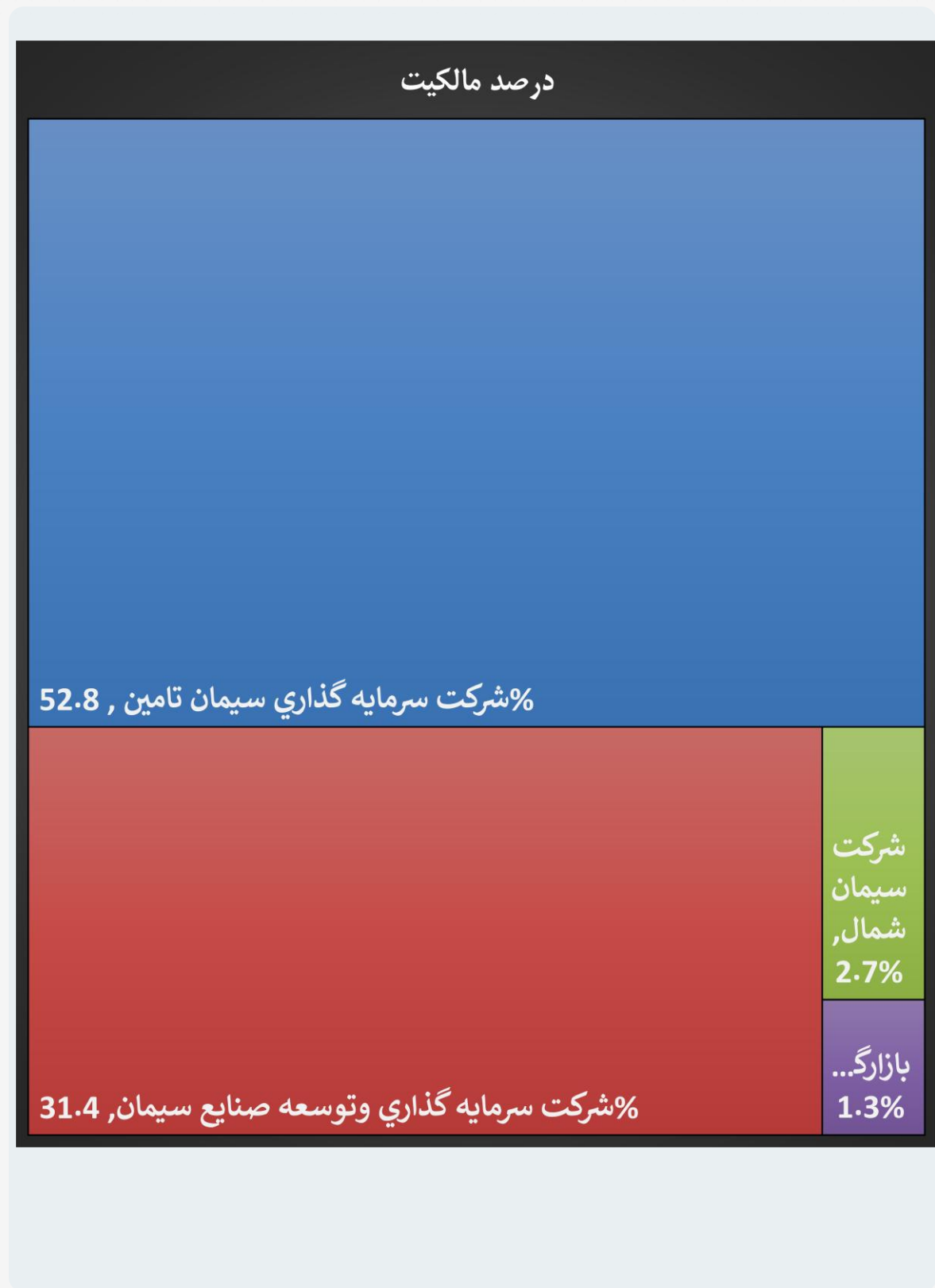
قیمت:

11.260 ریال

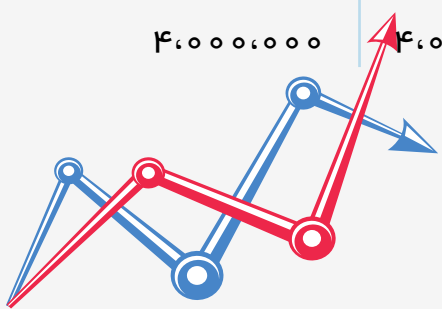


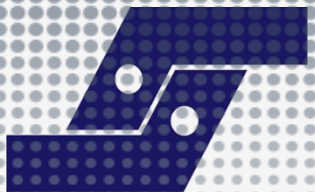
مفروضات		
شرح	کارشناسی ۱۴۰۴ ماه ۶	کارشناسی ۱۴۰۵
تولید سیمان	۴۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰
نرخ سیمان داخلی	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۲,۰۰۰,۰۰۰
نرخ سیمان صادراتی - \$	۳۱	۳۱
نرخ کلینکر صادراتی - \$	۲۴	۲۴
نرخ ارز تالار دوم - ریال	۹۷۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰
نرخ دلار نیمه - ریال	۷۲۰,۰۰۰	۸۲۰,۰۰۰
تورم	۴۰%	۴۵%
نرخ گاز - \$	۰.۱۳	۰.۱۳





۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴
۲,۶۵۰,۳۹۲	۳,۶۰۸,۲۲۵	۵,۷۱۶,۱۰۷	۷,۲۷۷,۳۰۴	۶,۵۰۳,۰۱۹	۱۱,۰۲۰,۹۷۲	۱۷,۰۷۱,۲۷۴	۲۴,۰۹۳,۷۵۰	۱۱,۳۷۲,۰۲۶	۹,۴۵۶,۳۵۱	۱۱,۰۱۹۷,۴۴۶	۱۳,۸۹۶,۶۷۱
(۱,۵۷۷,۷۳۱)	(۲,۴۳۸,۸۷۴)	(۳,۹۶۶,۴۱۵)	(۴,۸۵۸,۲۴۳)	(۲,۳۷۵,۹۵۸)	(۴,۱۳۹,۳۴۰)	(۶,۵۱۵,۲۹۸)	(۱۱,۰۳۷,۰۷۹)	(۲,۱۴,۴۷۷)	(۱,۹۴۱,۰۳۵)	(۲,۸۱۴,۶۴۶)	(۲,۸۱۴,۶۴۶)
۱,۰۵۷۲,۶۶۱	۱,۰۱۶۹,۳۵۱	۱,۷۴۹,۶۹۲	۲,۴۱۹,۰۶۱	۴,۰۱۲۷,۰۶۱	۷,۰۵۷۰,۳۸۵	۱۱,۰۱۹۷,۴۴۶	۱۳,۸۹۶,۶۷۱	۱,۰۵۷۲,۶۶۱	۱,۰۱۶۹,۳۵۱	۱,۰۱۹۷,۴۴۶	۱,۰۱۹۷,۴۴۶
(۲۱۴,۴۷۷)	(۱۸۰,۲۸۹)	(۴۱۱,۳۷۸)	(۱,۳۸۶,۵۲۵)	(۴۴۴,۷۷۷)	(۱,۴۹۶,۳۵۸)	(۱,۹۴۱,۰۳۵)	(۲,۸۱۴,۶۴۶)	(۲۱۴,۴۷۷)	(۱۸۰,۲۸۹)	(۱,۹۴۱,۰۳۵)	(۲,۸۱۴,۶۴۶)
۲۴۲	۴۵,۴۰۷	۱۵۴,۲۶۹	۱۶۷,۰۹۰	۴۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۴	۲۹۰,۰۰۰	۲۴۲	۴۵,۴۰۷	۱۵۴,۲۶۹	۱۵۴,۲۶۹
۸۵۸,۴۲۶	۱,۰۳۴,۴۶۹	۱,۴۹۲,۵۸۳	۱,۰۱۹۹,۶۲۶	۳,۶۸۲,۳۲۴	۵,۷۷۴,۰۲۷	۹,۴۵۶,۳۵۱	۱۱,۳۷۲,۰۲۶	۸۵۸,۴۲۶	۱,۰۳۴,۴۶۹	۱,۴۹۲,۵۸۳	۱,۴۹۲,۵۸۳
(۱۷,۲۵۳)	(۳۷۰,۸۵۰)	(۱۶۸,۰۶۵۳)	(۴۰۳,۸۷۸)	(۲۴۰,۷۸۰)	(۵۰۰,۰۰۰)	(۷۴۰,۷۸۰)	(۷۴۸,۰۱۳)	(۱۷,۲۵۳)	(۳۷۰,۸۵۰)	(۱۶۸,۰۶۵۳)	(۷۴۸,۰۱۳)
۵۳۸,۸۴۴	۶۳۷,۳۳۱	۷۲۵,۹۸۳	۱,۳۷۴,۳۷۴	۱,۰۲۲۶,۳۳۶	۶۰۰,۰۰۰	۱,۸۲۶,۳۳۶	۲,۰۷۳۹,۵۰۴	۵۳۸,۸۴۴	۶۳۷,۳۳۱	۷۲۵,۹۸۳	۷۲۵,۹۸۳
۱,۳۸۰,۰۱۷	۱,۶۳۳,۹۵۰	۲,۰۴۹,۹۱۳	۲,۰۱۷۰,۱۲۲	۴,۶۶۷,۸۸۰	۵,۸۷۴,۰۲۷	۱۰,۵۴۱,۹۰۷	۱۳,۳۶۳,۵۱۷	۱,۳۸۰,۰۱۷	۱,۶۳۳,۹۵۰	۲,۰۴۹,۹۱۳	۲,۰۴۹,۹۱۳
(۱۵۵,۰۷۷)	(۱۴۵,۷۴۰)	(۲۶۷,۳۰۵)	(۱۳۰,۰۶۱۲)	(۶۵۱,۰۷۳۴)	(۸۲۲,۳۶۴)	(۱,۴۷۴,۰۹۸)	(۱,۸۷۰,۸۹۲)	(۱۵۵,۰۷۷)	(۱۴۵,۷۴۰)	(۲۶۷,۳۰۵)	(۱,۸۷۰,۸۹۲)
۱,۰۲۲۴,۹۴۰	۱,۴۸۸,۲۱۰	۱,۷۸۲,۶۰۸	۲,۰۳۹,۵۱۰	۴,۰۱۶۰,۱۴۶	۵,۰۵۱,۶۶۳	۹,۰۵۶۷,۸۰۹	۱۱,۴۹۲,۶۲۵	۱,۰۲۲۴,۹۴۰	۱,۴۸۸,۲۱۰	۱,۷۸۲,۶۰۸	۱,۷۸۲,۶۰۸
۴,۹۰۰	۳۷۲	۴۴۶	۵۱۰	۱,۰۰۰۴	۱,۰۲۶۳	۲,۰۲۶۷	۲,۸۷۳	۴,۹۰۰	۳۷۲	۴۴۶	۴۴۶
۲۵۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰



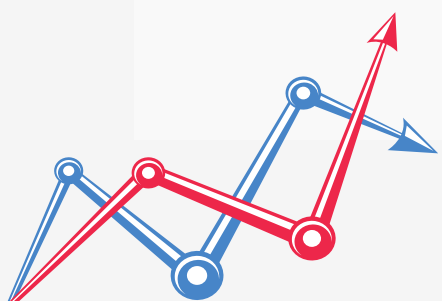


تحلیل تکنیکال شرکت سیمان قاین



قیمت پس از یک حرکت صعودی پیوسته، همچنان در چارچوب **کانال فیبوناچی بلندمدت** در حال نوسان است و واکنش‌های اخیر نشان می‌دهد ساختار غالب بازار صعودی باقی مانده است. تثبیت بالای محدوده‌ی ۹۸۰-۱۰۰۰ که با باند مهم **۳,۶۱۸ کانال فیبوناچی** هم‌خوانی دارد، نشانه‌ی حفظ تعادل مثبت در نمودار است و تا زمانی که این ناحیه حفظ شود، برتری همچنان با تقاضا خواهد بود. در صورت اصلاح موقت، سطوح ۹۰۰ و سپس ۷۹۰ به‌عنوان حمایت‌های پله‌ای و معتبر عمل می‌کنند و می‌توانند مانع از تضعیف ساختار صعودی شوند. در این شرایط، مقاومت ۱۱۵۰ سطح کلیدی پیش رو است که عبور پایدار از آن می‌تواند شتاب حرکت را به‌طور محسوسی افزایش دهد.

محور اصلی تحلیل، خط روند صعودی قرمزرنگ است که نقش مرز آغاز فاز بعدی حرکت را ایفا می‌کند. شکست معتبر این خط به‌معنای عبور از سقف دینامیک کانال و فعال‌شدن تارگت بالایی در محدوده‌ی ۱۴۰۰ است. در چنین سناریویی، انتظار یک پولبک کنترل‌شده به خط قرمز کاملاً منطقی و حتی ضروری خواهد بود؛ پولبکی که در صورت افت حجم فروش و حفظ آرایش مثبت کندلی، می‌تواند تأیید نهایی ورود سهم به **روند صعودی جدید و پرشتاب‌تر** تلقی شود. واکنش قیمت در این ناحیه، مرز تمایز ادامه‌ی حرکت فرسایشی با شروع یک موج صعودی قدرتمند در تایم‌فریم بلندمدت خواهد بود.





گزارش تحلیل آذرماه بورس کالا

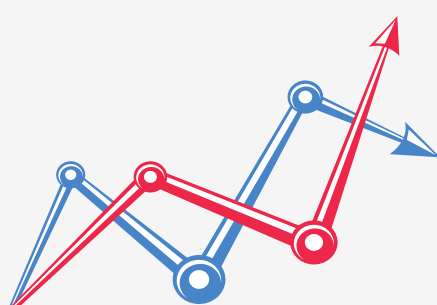
آمار معاملات محصولات فلزی در تالار صنعتی بورس کالا طی هفته اول آذر ماه ۱۴۰۴

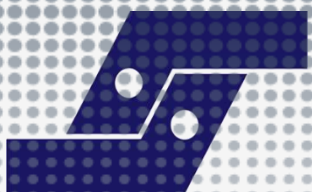
نام کالا	مجموع حجم عرضه	مجموع حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت میانگین	رقابت درصدی	قیمت قبلی معامله	تغییرات قیمت
شمش فولادی	۱۲۱،۷۷۵	۱۲۱،۷۷۵	۳۰۹،۷۶۲	۳۲۳،۳۰۷	۴%	۳۲۹،۹۷۸	-۳%
شمش آلومینیوم	۴،۱۵۰	۳،۰۵۰	۳،۱۷۵،۴۳۷	۳،۰۵۲،۶۰۵	-۴%	۳،۰۳۴،۵۴۲	۱%
مس کاتد (سهمیه ای)	۳،۰۹۰	۳،۰۹۰	۷،۹۳۲،۰۰۰	۱۰،۶۵۱،۱۳۹	۳۴%	۱۰،۷۱۳،۷۱۳	-۱%
گندله سنگ آهن	۴۰۹،۰۰۰	۳۴۱،۰۰۰	۶۹،۰۸۱	۷۰،۳۶۸	۲%	۷۲،۱۰۱	-۱%
کنسانتره سنگ آهن	۴۲۴،۳۰۰	۱۷۰،۰۰۰	۵۹،۶۹۳	۶۲،۹۰۴	۵%	۶۰،۱۳۸	۵%
آهن اسفنجی	۸۳،۲۵۰	۷۹،۲۵۰	۱۷۵،۵۷۰	۱۸۲،۶۷۶	۴%	۱۸۸،۱۷۲	-۲%

آمار معاملات محصولات فرآورده های نفتی در بورس کالا طی هفته اول آذر ماه ۱۴۰۴

نام کالا	مجموع حجم عرضه	مجموع حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت میانگین	رقابت درصدی	قیمت قبلی معامله	تغییرات قیمت
وکیوم معمولی	۹۰،۰۰۰	۹۰،۰۰۰	۱۶۵،۸۰۰	۲۵۸،۴۵۰	۵۶%	۲۶۶،۳۲۲	۲%
وکیوم مرغوب	۳۳،۰۰۰	۳۳،۰۰۰	۱۷۴،۱۰۰	۲۷۲،۲۶۵	۵۶%	۲۶۴،۹۱۳	۱۰%
لوب کات	۳۶،۰۰۰	۳۶،۰۰۰	۲۳۳،۶۹۱	۲۳۳،۶۹۱	۰%	۲۴۶،۵۱۵	۰%
روغن پایه	۷۲۰	۷۲۰	۵۰۴،۰۹۶	۷۵۵،۳۶۵	۵۰%	۶۰۹،۹۱۳	۳۵%

بر اثر کاهش تقاضا در عرضه روغن نفت سپاهان ، خریداران روغن پایه در هفته آخر آبان، غافلگیر شدند.





گزارش تحلیل آذر ماه بورس کالا

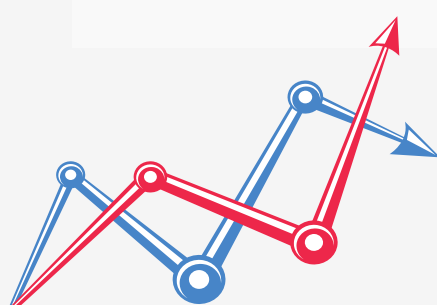


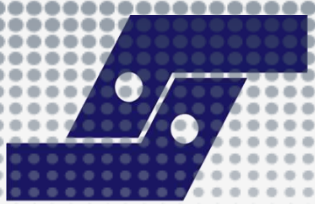
کاهش نرخ قیمت پایه توسط عرضه کنندگان به جهت تمرکز بر صادرات - همین امر باعث شده قیمت میانگین کمتر از قیمت پایه باشد

آمار معاملات محصولات پتروشیمی در تالار پتروشیمی بورس کالا طی هفته اول آذر ماه ۱۴۰۴

نام کالا	مجموع حجم عرضه	مجموع حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت میانگین	رقابت درصدی	قیمت قبلی معامله	تغییرات قیمت
وکیوم معمولی	۹۰،۰۰۰	۹۰،۰۰۰	۱۶۵،۸۰۰	۲۵۸،۴۵۰	۵۶%	۲۶۶،۳۲۲	۲%
وکیوم مرغوب	۳۳،۰۰۰	۳۳،۰۰۰	۱۷۴،۱۰۰	۲۷۲،۲۶۵	۵۶%	۲۶۴،۹۱۳	۱۰%
لوب کات	۳۶،۰۰۰	۳۶،۰۰۰	۲۳۳،۶۹۱	۲۳۳،۶۹۱	۰%	۲۴۶،۵۱۵	۰%
روغن پایه	۷۲۰	۷۲۰	۵۰۴،۰۹۶	۷۵۵،۳۶۵	۵۰%	۶۰۹،۹۱۳	۳۵%
وکیوم معمولی	۹۰،۰۰۰	۹۰،۰۰۰	۱۶۵،۸۰۰	۲۵۸،۴۵۰	۵۶%	۲۶۶،۳۲۲	۲%
وکیوم مرغوب	۳۳،۰۰۰	۳۳،۰۰۰	۱۷۴،۱۰۰	۲۷۲،۲۶۵	۵۶%	۲۶۴،۹۱۳	۱۰%
لوب کات	۳۶،۰۰۰	۳۶،۰۰۰	۲۳۳،۶۹۱	۲۳۳،۶۹۱	۰%	۲۴۶،۵۱۵	۰%
روغن پایه	۷۲۰	۷۲۰	۵۰۴،۰۹۶	۷۵۵،۳۶۵	۵۰%	۶۰۹،۹۱۳	۳۵%
وکیوم معمولی	۹۰،۰۰۰	۹۰،۰۰۰	۱۶۵،۸۰۰	۲۵۸،۴۵۰	۵۶%	۲۶۶،۳۲۲	۲%

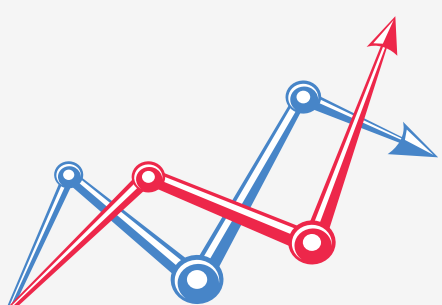
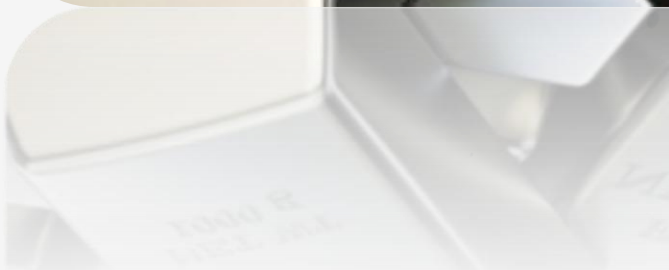
همچنان شاهد یکه تازی دلار بر محصولات پتروشیمی هستیم. شاهد بازار داغ و رقابت‌های متوالی محصولات پتروشیمی در هفته‌های اخیر هستیم.

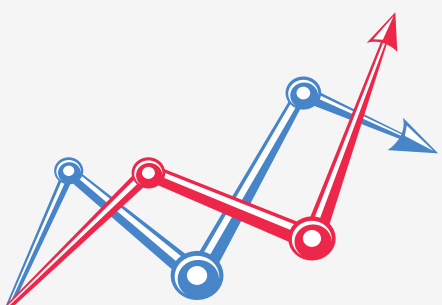
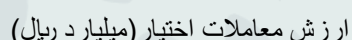
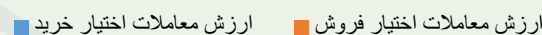




کامودیتی ها

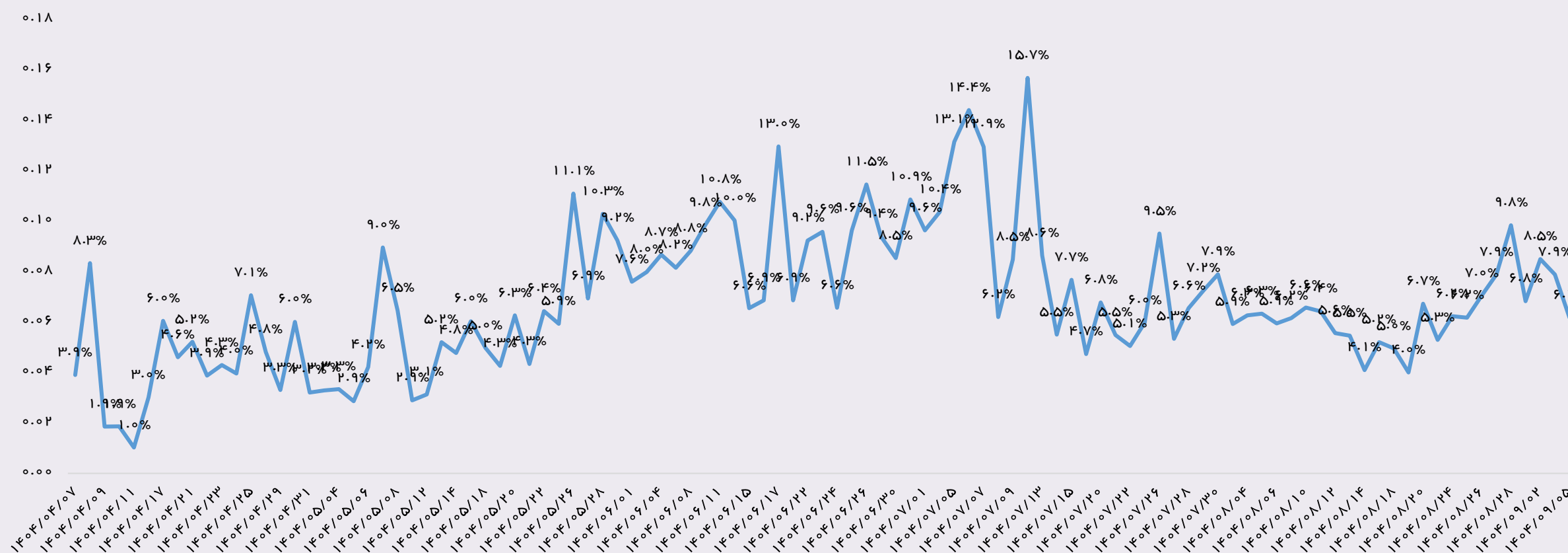
محصول	نرخ این هفته-\$	نرخ هفته گذشته-\$	درصد تغییرات
اتیلن - CFR CHINA	۷۲۱	۷۲۱	۰%
پروپیلن - CFR CHINA	۷۳۶	۷۳۱	۱%
بوتادین - CFR CHINA	۸۲۱	۶۸۱	۲۱%
جنوب شرق آسیا - PVC	۶۲۱	۶۲۶	-۱%
ABS-CFR CHINA	۱۲۱۱	۱۲۱۱	۰%
پلی اتیلن سنگین - جنوب شرق آسیا	۸۴۲	۸۶۷	-۳%
پلی اتیلن سبک - جنوب شرق آسیا	۱۰۲۶	۱۰۴۶	-۲%
پلی پروپیلن - جنوب شرق آسیا	۸۱۱	۸۱۱	۰%
متانول - CFR CHINA	۲۴۷	۲۳۴	۶%
بنزن - CFR CHINA	۶۷۰	۶۷۴	-۱%
اورتوزایلین - CFR CHINA	۷۳۱	۷۳۱	۰%
پارازایلین - CFR CHINA	۸۳۵	۸۲۳	۱%
استایرن - CFR CHINA	۸۲۲	۸۱۳	۱%
اوره گرانوله - فوب جنوب شرق آسیا	۳۹۳	۳۹۳	۰%



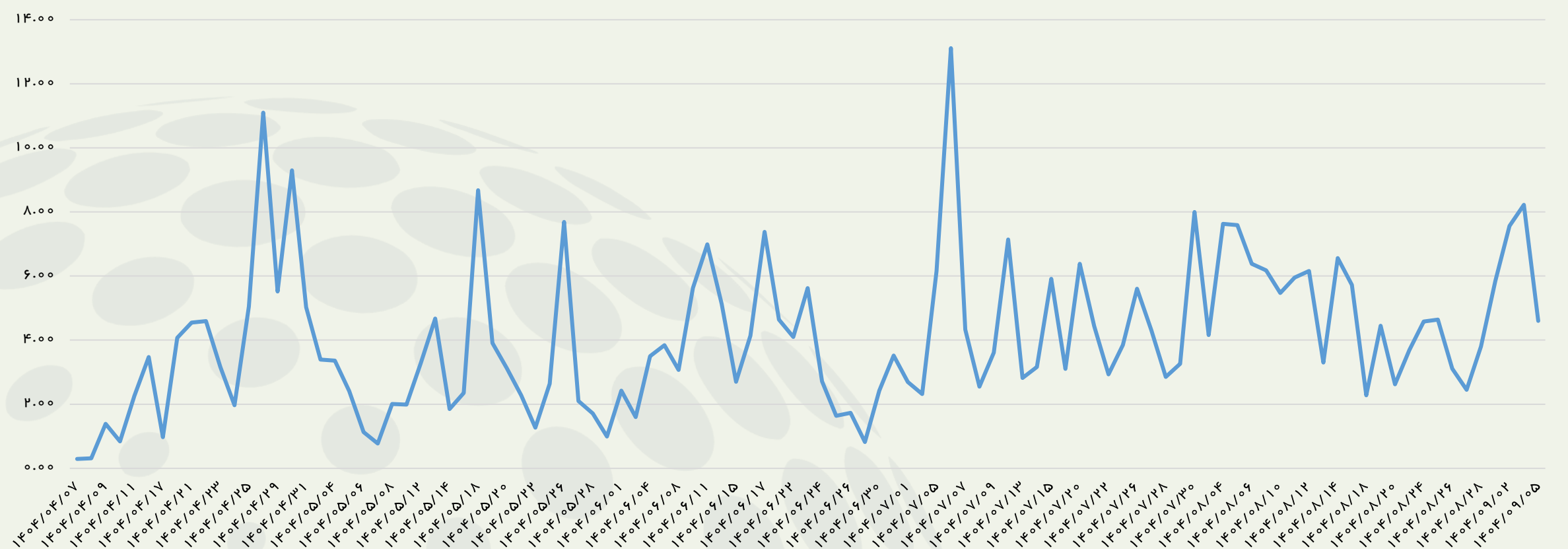




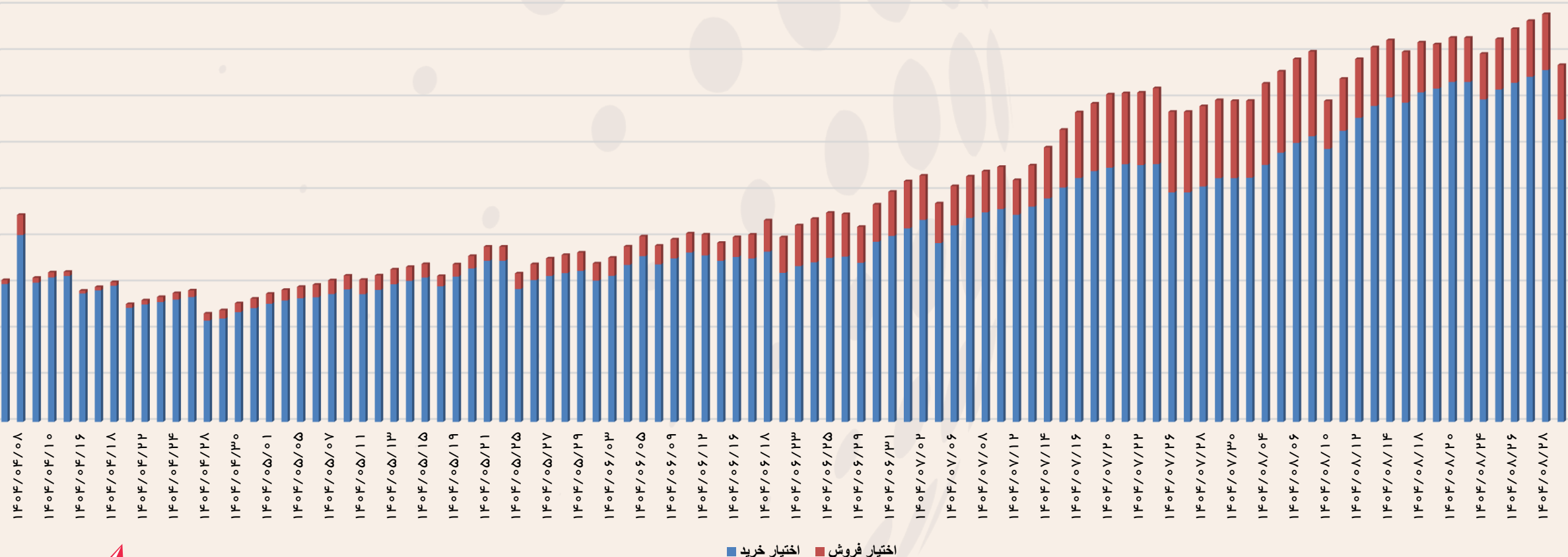
درصد معاملات اختیار به معاملات خرد

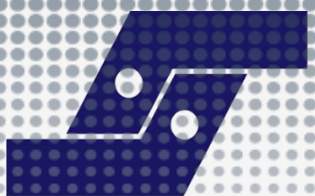


نسبت ارزش معاملات اختیارخريد به اختيار فروش



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





هفته ای که گذشت



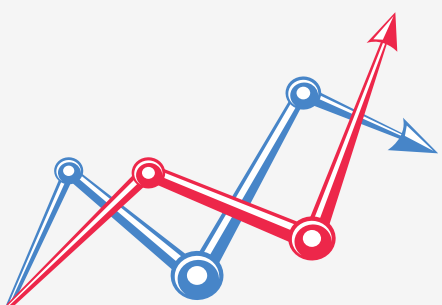
بازار سهام در اولین هفته از آذرماه با افزایش تحرکات معاملاتی همراه شد و نسبت به هفته قبل نشانه‌هایی از رشد عمق بازار بروز داد. ارزش معاملات خرد در سطوح بالای ۱۰ هزار میلیارد تومان تثبیت شد؛ موضوعی که بیانگر فعال‌تر شدن سمت تقاضا در ابتدای هفته است.

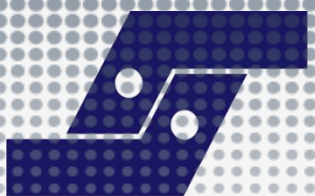
با این حال، در معاملات روز پایانی، با افزایش فضای احتیاط و تشدید ریسک‌های سیاسی فشار عرضه افزایش یافت و بخشی از ورود نقدینگی روزهای قبل را خنثی کرد؛ به‌طوری که خروج حدود ۱.۱ هزار میلیارد تومان پول حقیقی بر تابلو معاملاتی مشاهده شد.

در مجموع، شاخص کل توانست پس از چند روز رشد و عبور شاخص کل از سقف قبلی بازدهی مثبت ۳.۶ درصدی را برای این هفته به ثبت برساند و در سطح حوالی سه میلیون و ۲۸۰ هزار واحد قرار گیرد. شاخص هموزن نیز رشد نزدیک به دو درصدی را تجربه کرد که نشان‌دهنده مشارکت صنایع کوچک‌تر و متوسط در روند صعودی این هفته است.

شکسته‌شدن مقاومت پیشین شاخص، نشانه‌ای مثبت از منظر تحلیل تکنیکال محسوب می‌شود، اما پایداری این روند بیش از گذشته به دو متغیر اصلی بستگی دارد: نرخ ارز و نرخ بهره.

افزایش نرخ ارز و تقویت انتظارات نسبت به رشد بهای طلا در بازارهای جهانی، توجه معامله‌گران را طی هفته گذشته به سمت صندوق‌های طلا معطوف کرد. این روند می‌تواند در ابتدای هفته جدید نیز ادامه یابد و بخشی از نقدینگی فعال در بازار سهام را به سمت دارایی‌های مبتنی بر طلا منتقل کند؛ عاملی که احتمالاً فشار فروش در برخی نمادهای بورسی را افزایش خواهد داد.

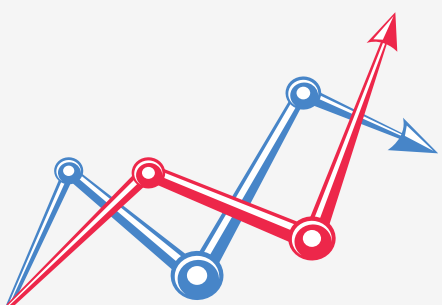




همچنین تحولات اخیر در زمینه قیمت‌گذاری سوخت و مدیریت نرخ ارز، اگرچه در مقطع زمانی فعلی با هزینه‌هایی برای اقتصاد همراه است و اثرات فوری محدودی دارد، اما از منظر میان‌مدت می‌تواند نقش اصلاح‌گرانه ایفا کند. این اقدامات ظرفیت آن را دارند که بخشی از فشار کسری بودجه دولت را کاهش دهند، اتکای سیاست‌گذار به تأمین مالی از مسیر انتشار اوراق را تعدیل کنند و بستر مناسب‌تری برای حرکت تدریجی نرخ بهره به سمت سطوح متعادل‌تر ایجاد نمایند. به بیان دیگر، دستاوردهای واقعی این تصمیمات بیش از آن‌که کوتاه‌مدت باشد، در افق زمانی بلندتر قابل ارزیابی و اتکا خواهد بود.

با وجود نوسانات اخیر، ارزیابی‌ها نشان می‌دهد که مسیر بلندمدت بازار همچنان وابسته به عملکرد بنگاه‌ها و متغیرهای بنیادی آن‌هاست. در صناعی که از چشم‌انداز سودآوری مطلوب، مزیت رقابتی پایدار و دسترسی مناسب به بازارهای صادراتی برخوردارند، قابلیت رشد ارزش سهام همچنان محفوظ است و اصلاح‌های کوتاه‌مدت می‌تواند فرصت ورود برای سرمایه‌گذاران با دید میان‌مدت باشد.

انتشار گزارش‌های عملکرد آبان‌ماه می‌تواند تصویر دقیق‌تری از وضعیت عملیاتی شرکت‌ها ارائه دهد و مسیر حرکت سرمایه را شفاف‌تر سازد. از این منظر، توصیه می‌شود تمرکز بر تحلیل متغیرهای بنیادی و شناسایی نمادهای دارای پشتوانه سودآوری ادامه یابد.





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

