

کارگزاری خبرگان سهام

گزارش تحلیلی بازارها



ما خبرگان بازار هستیم

مجله شماره چهل و پنج



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 قند چهارمحال بختیاری
۱۸	کامودیتی ها
۱۹	تحلیل هفتگی اختیار معامله
۲۱	هفته ای که گذشت



شبکه های اجتماعی

 khobregan.com

 021-42382

 @khobregan_saham

نویسندگان و تحلیلگران:

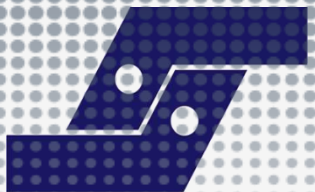
نیلا قاسمی، غلامرضا ترابی زاده،
مهدی مالکی

تهیه شده توسط:

کارگزاری خبرگان سهام

سر دبیر

مریم نصر



رویدادهای هفته‌ای که گذشت

سیاسی

سفیر آمریکا در ترکیه با اعلام دو شرط اصلی برای توافق با ایران، مدعی شد: ترامپ برای گفت‌وگوی صادقانه با ایران آماده است!

فرستاده ویژه آمریکا گفت: ترامپ موافق تغییر رژیم ایران نیست و آماده گفت و گو درباره غنی سازی و توقف حمایت مالی از نیروهای نیابتی است.

وزیر خارجه گفت: توافق با آمریکا نزدیک بود اما حمله اسرائیل، دیپلماسی را نابود کرد و شرط غنی سازی صفر هم راهی برای توافق نمی‌گذارد.

دونالد ترامپ در مصاحبه‌ای با پولیتیکو، اروپا را به عنوان گروهی از ملت‌های «در حال زوال» که توسط افرادی «ضعیف» رهبری می‌شوند، محکوم کرد.

اقتصادی

وزیر نیرو پیشنهاد شکل‌گیری بازار خرید و فروش آب از طریق بورس یا بورس انرژی داد و سازمان بورس را تصمیم‌گیری نهایی این موضوع معرفی کرد.

رئیس بانک مرکزی با اشاره به تداوم عملیات تامین ارز از توافق با فولادی‌ها و پتروشیمی‌ها برای عرضه ارز در تالار دوم مرکز مبادله خبر داد.

حداقل و حداکثر عیدی کارگران در ۱۴۰۵ دو و سه برابر حداقل دستمزد و بین ۲۰.۷ تا ۳۱.۱ میلیون تومان تعیین شد.

وزیر اقتصاد از تغییر بودجه، اصلاح دلار چند نرخ و قیمت سوخت، برنامه اصلاحی ایران خودرو و سایپا و... خبر داد و جمع کردن بورس را کار سختی دانست!

بازار سرمایه

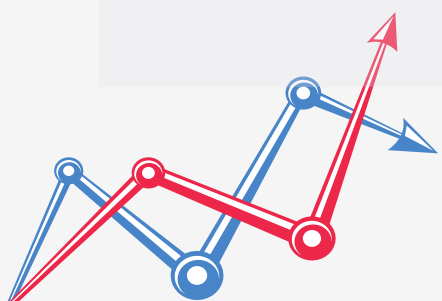
عرضه ۳۰ کامیون کشنده امپاور در بورس کالا با فروش کلیه محصولات به قیمت ۸.۲۷۲ میلیارد تومان و رقابت ۱۵ درصدی به پایان رسید.

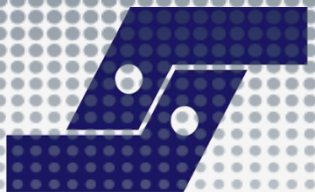
رئیس اداره تحلیل بورس کالا با اشاره به الزام صادرات سیمان و کلینکر در بستر بورس کالا و از شهریور، ارزش معاملات را ۹۷ میلیون دلار اعلام کرد.

مدیرعامل بورس از برنامه راه اندازی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مبتنی بر رمزارز و با هدف پاسخ‌گویی به نیاز اصلی مردم در بازار سرمایه خبر داد.

دبیر انجمن سیمان از کاهش ۱۰ درصدی تولید سیمان شرکت‌های بورسی و فرابورسی طی ۶ ماهه نخست و یک ماه شهریور خبر داد.

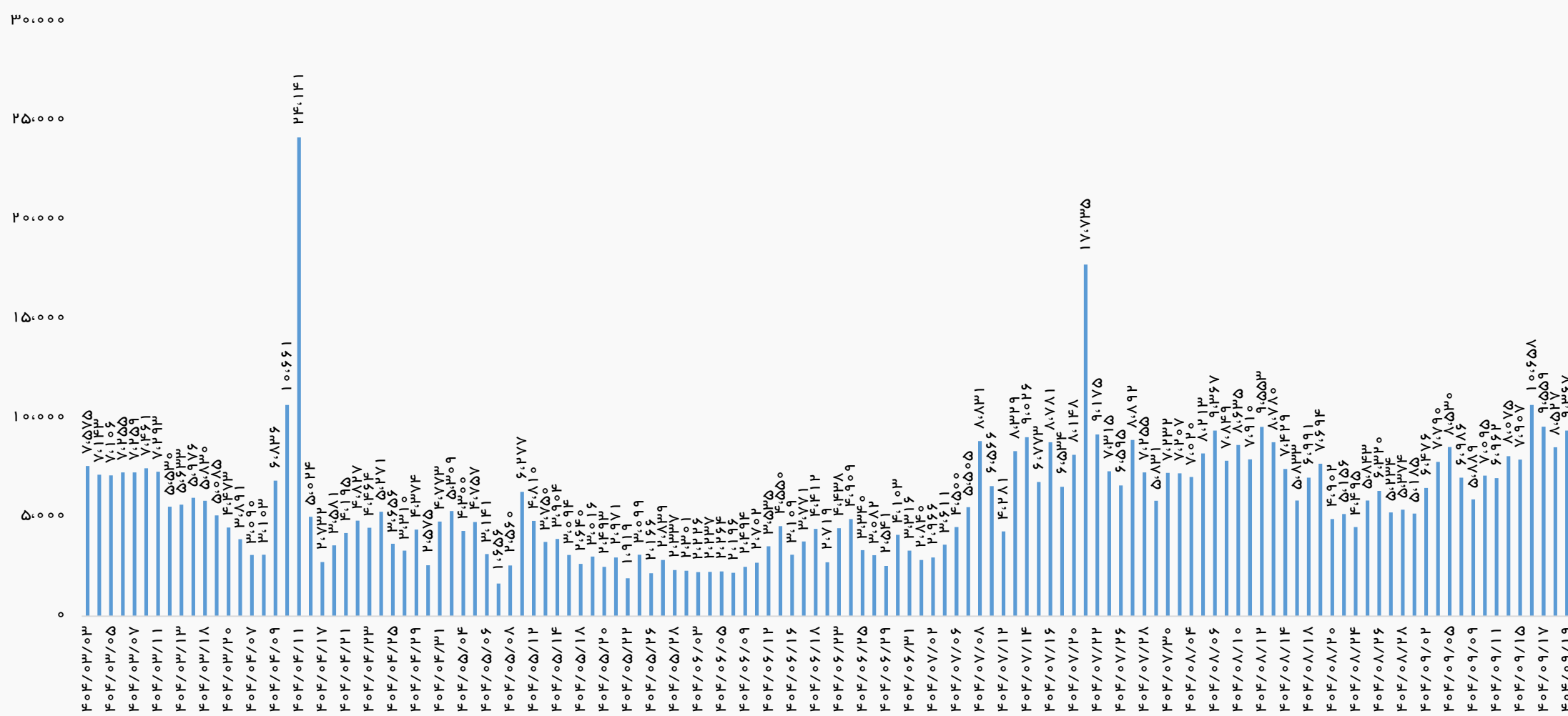
بورس کالا زیرساخت جدید ورود و خروج وجه در بازارهای گواهی سپرده، قراردادهای آتی و اختیار معامله را از ۲۹ آذر اجرایی خواهد کرد.





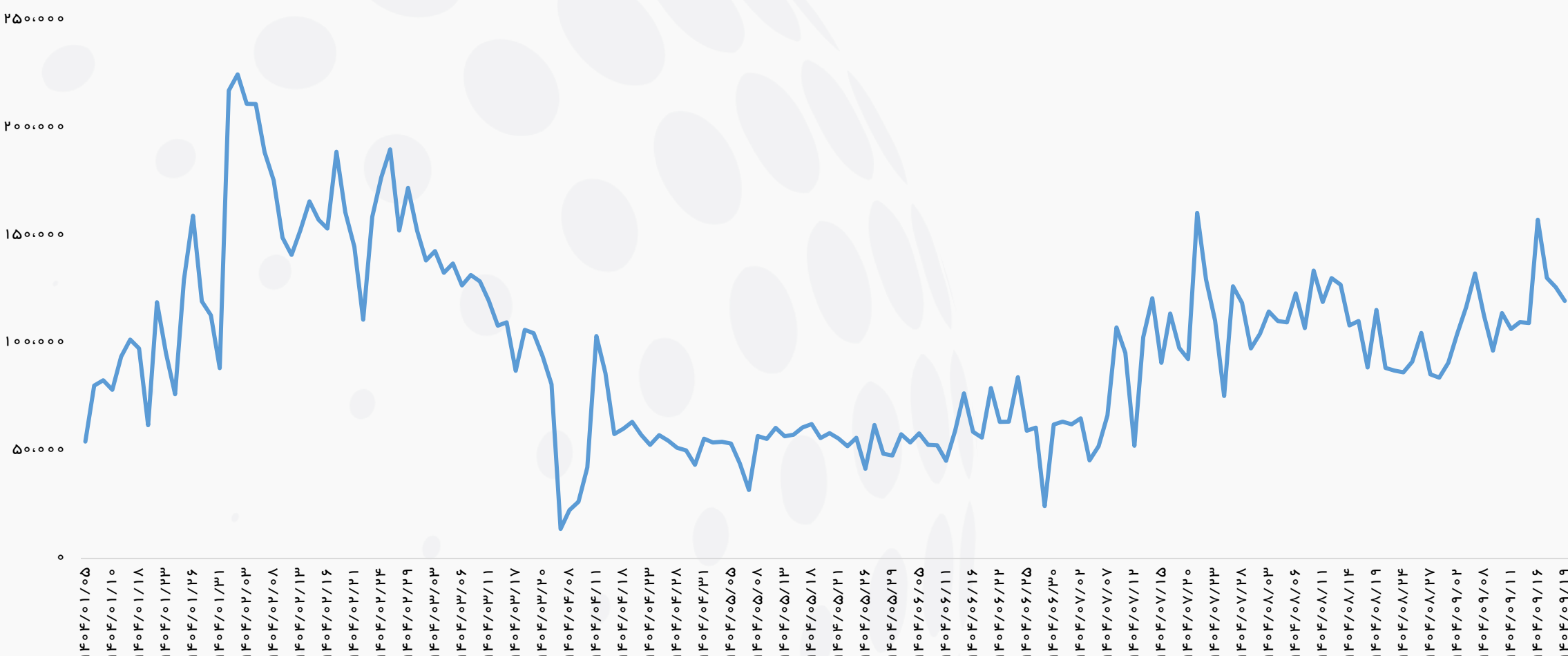
بازار در هفته ای که گذشت

ارزش معاملات خرد(میلیارد تومان)

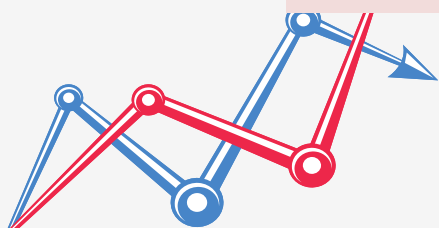


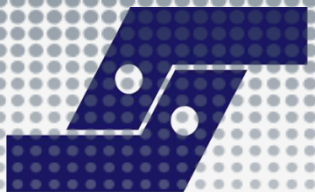
نمودار فوق روند ارزش معاملات خرد بازار را از ابتدای خرداد ماه ۱۴۰۴ نشان می‌دهد. جمع ارزش معاملات خرد طی هفته اخیر ۴۶۰۰۱۷ هزارمیلیارد تومان بوده که نسبت به هفته گذشته افزایش ۳۱ درصدی(ارزش معاملات هفته گذشته ۳۵۰۰۰۷ هزار میلیارد تومان) را نشان می دهد.

کدهای خریدار حقیقی

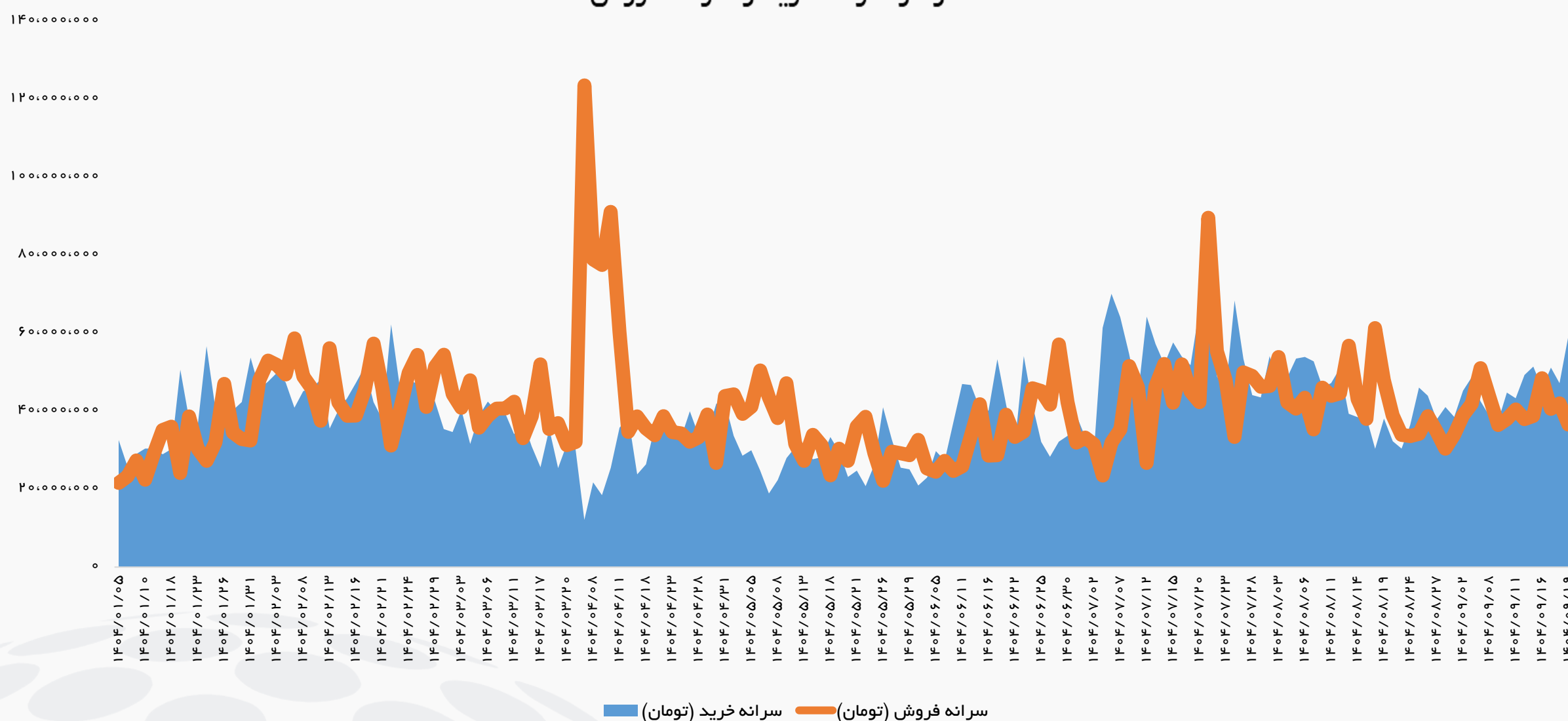


نمودار فوق روند تعدادهای خریدار در هر روز را نشان می دهد. در آخرین روز بررسی این عدد ۱۱۹۰۵۹۱ کد رسید. برای مقایسه بهتر ، بیشترین تعداد کدهای خریدار در سال ۱۴۰۴ معادل ۲۲۴۰۰۰۰ کد بود و رکورد تاریخی مربوط به سال ۱۳۹۹ با ۱۰۸۳۰۰۰۰ کد ثبت شده است.

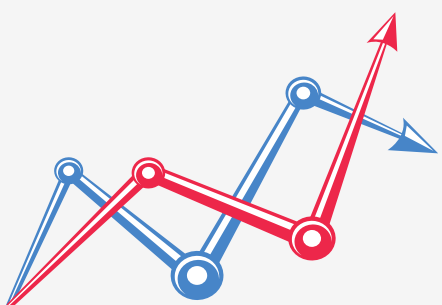


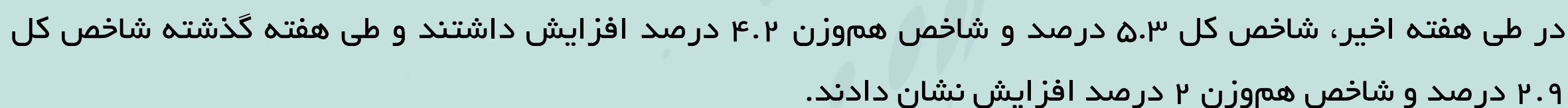
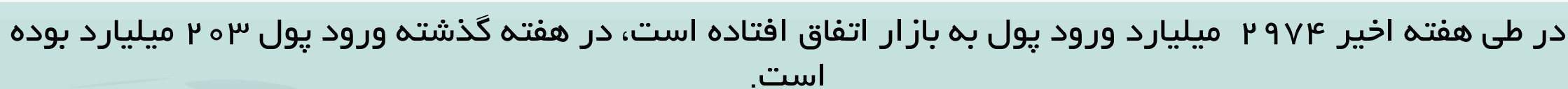


نمودار سرانه خرید و سرانه فروش



طی هفته اخیر ، جمع سرانه خرید ۶۰۶۸۴۸.۲۵ تومان بوده که نسبت به هفته گذشته افزایش ۱۹ درصدی نشان می دهد. جمع سرانه فروش ۱۰۰۵۴۳۶.۲۰ تومان بوده است و نسبت به هفته گذشته افزایش ۵ درصدی نشان می دهد. و قدرت خرید طی هفته اخیر ۴۰۲۷ بوده است.

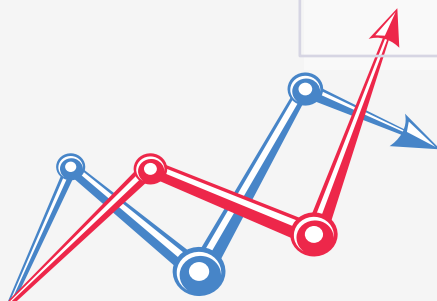
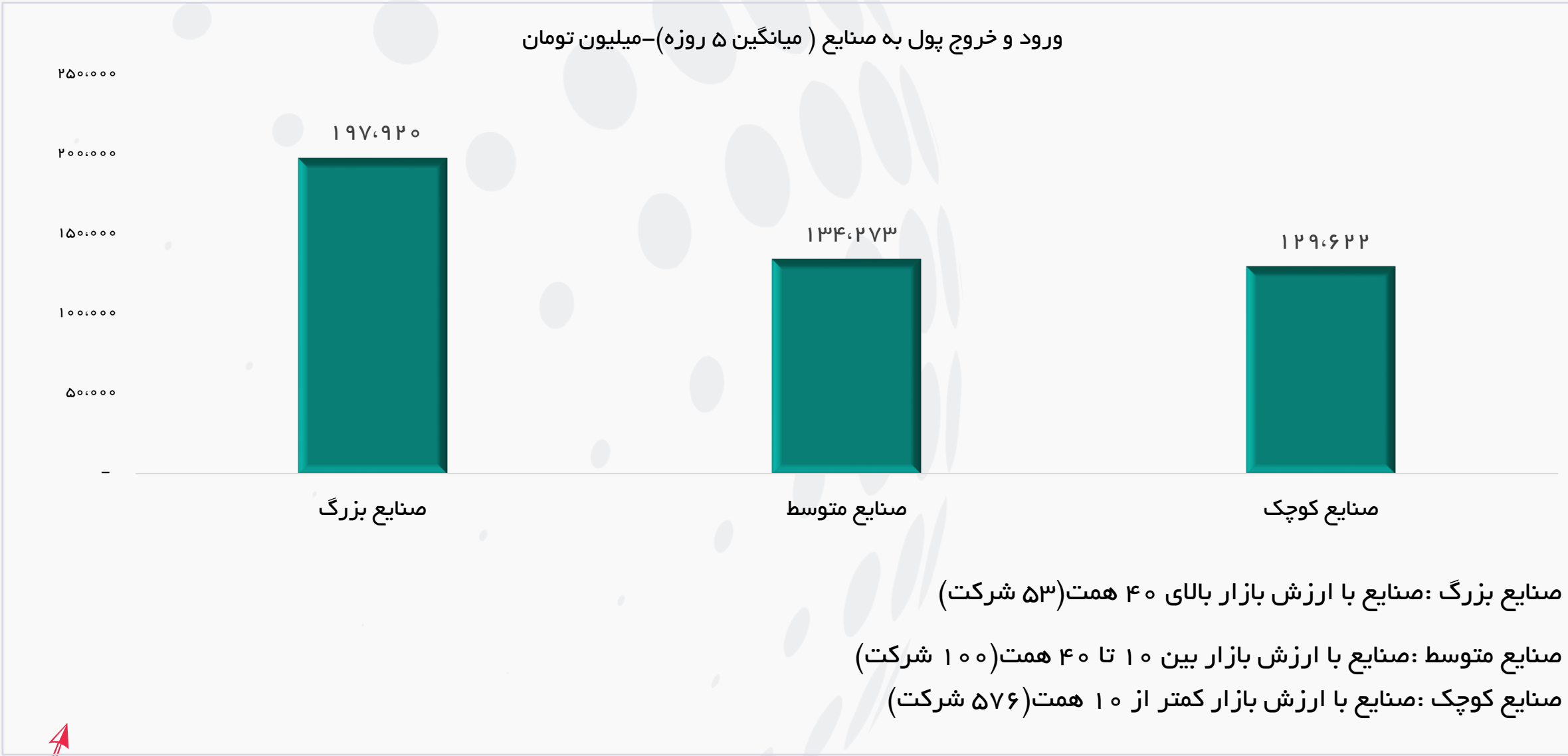
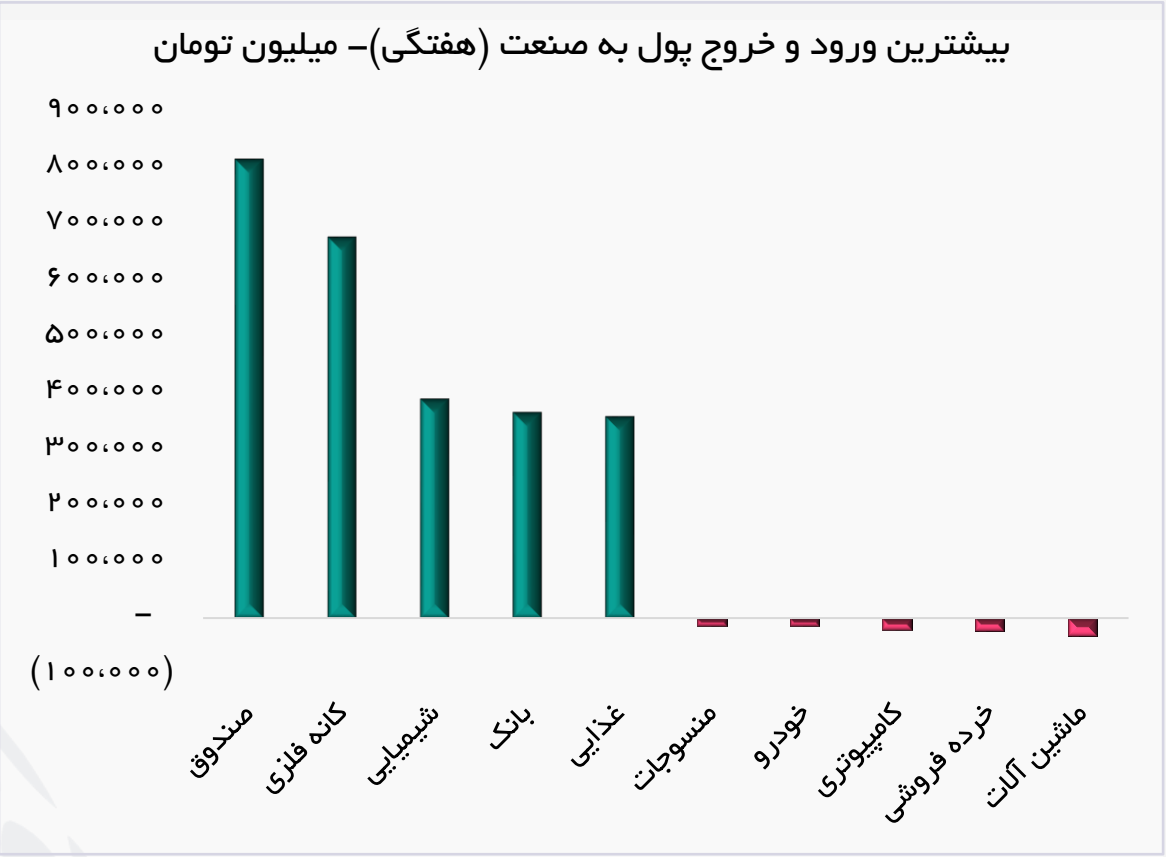
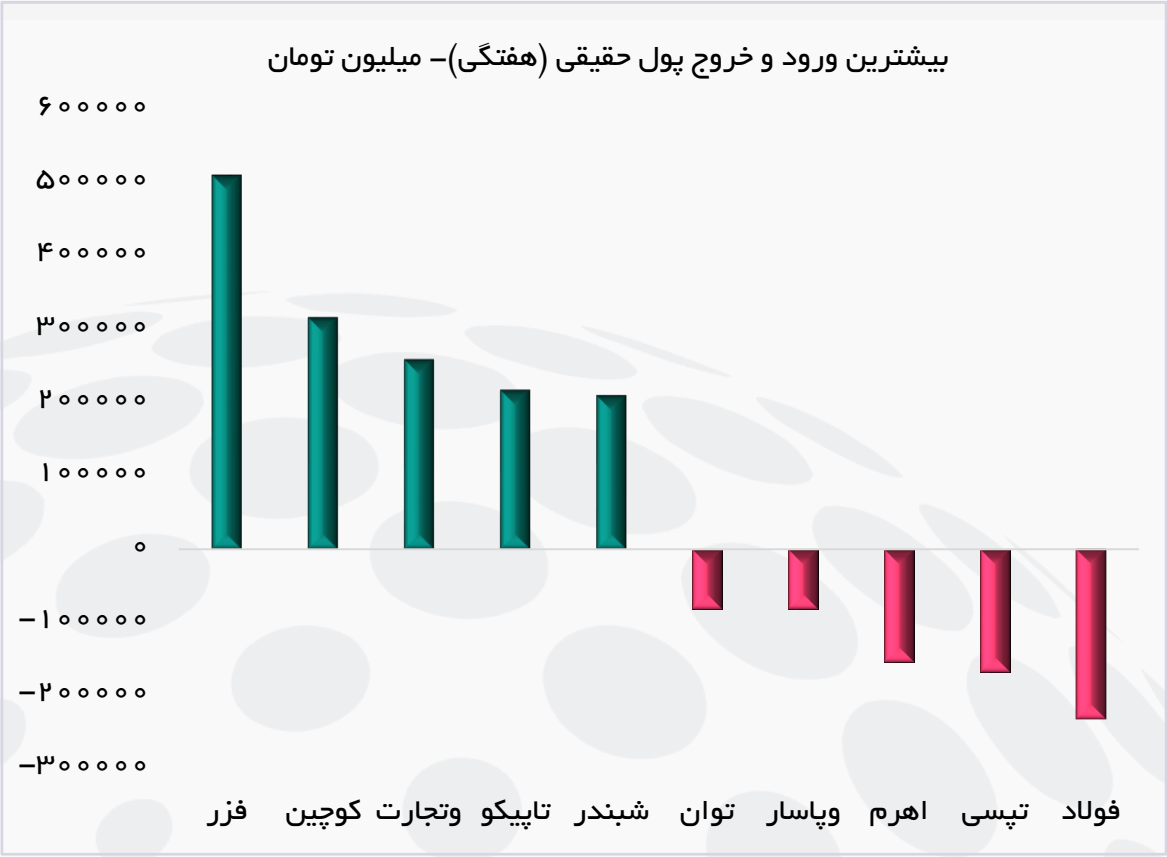






بیشترین ریزش ۷ روز اخیر		
نماد	درصد تغییر	ارزش بازار(همت)
کابگن	۱۳-	۰.۲۶۶
سدبیر	۱۱-	۰.۸۵۳
سدور	۱۰-	۱.۰۶
ثتوسا	۱۰-	۰.۶۹۸
بهامرز	۸-	۰.۶۶۶
فزر	۸-	۵۴.۳

بیشترین رشد ۷ روز اخیر		
نماد	درصد تغییر	ارزش بازار(همت)
کفرا	۱۶	۲.۰۴
دسبحان	۱۶	۳.۳۱
سکارون	۱۶	۱.۸۲
غازر	۱۶	۰.۸۲۳
کورز	۱۶	۱.۰۱
غمایه	۱۶	۲.۵۴



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

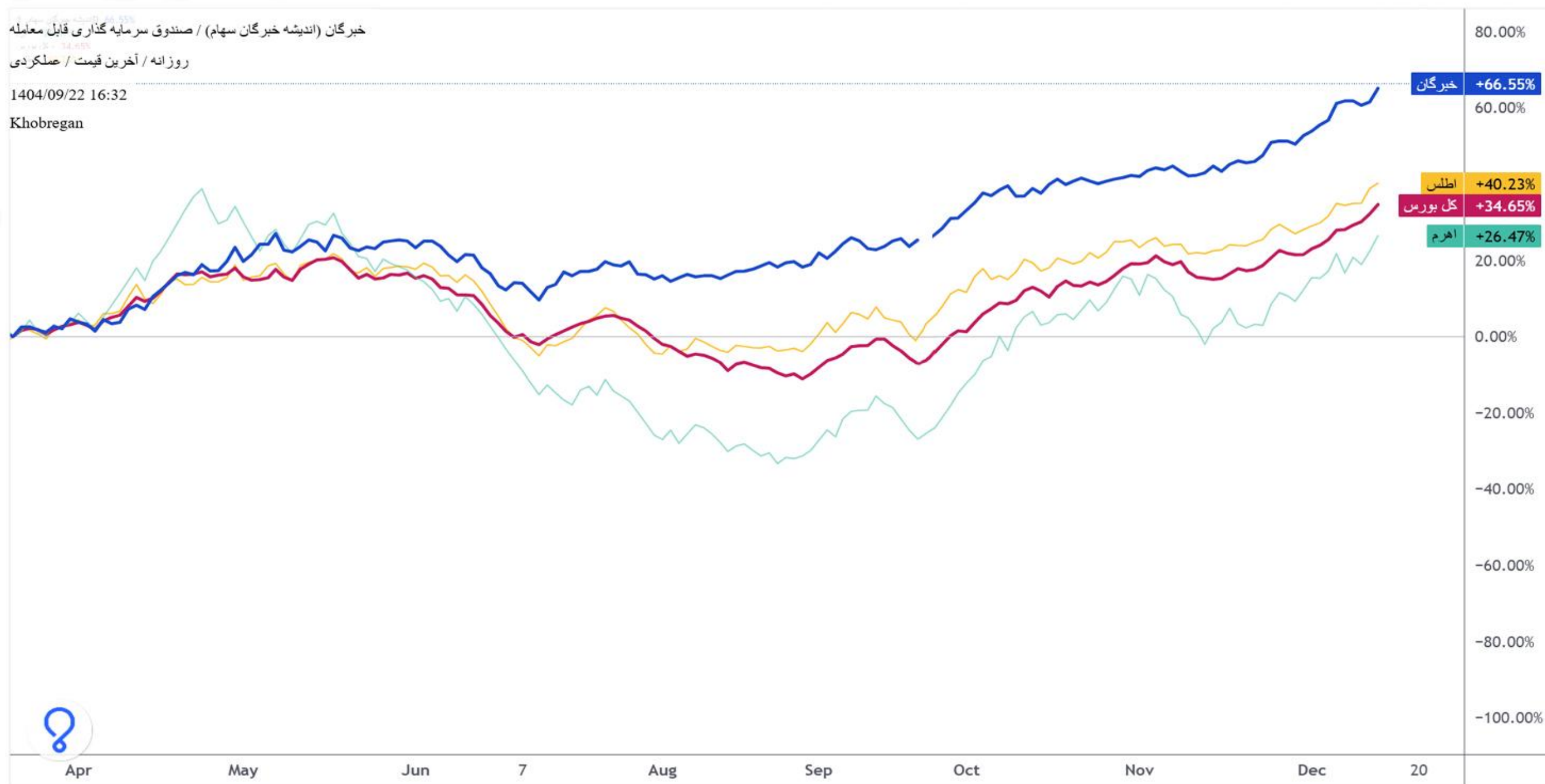
در میان تمامی صندوق های سهامی، صندوق سرمایه گذاری خبرگان با ثبت بازدهی ۷۴.۸۴% سالانه در رتبه اول صندوق های سهامی قرار گرفته است. شایان ذکر است که این صندوق در دوره مورد بررسی ۳۴.۸% بازدهی مازاد نسبت به شاخص کل کسب کرده و عملکردی فراتر از بازار داشته است.

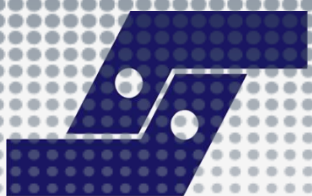
مقایسه عملکرد صندوق خبرگان با شاخص کل و صندوق های اهرم و اطلس

خبرگان (اندیشه خبرگان سهام) / صندوق سرمایه گذاری قابل معامله
روزانه / آخرین قیمت / عملکردی

1404/09/22 16:32

Khobregan

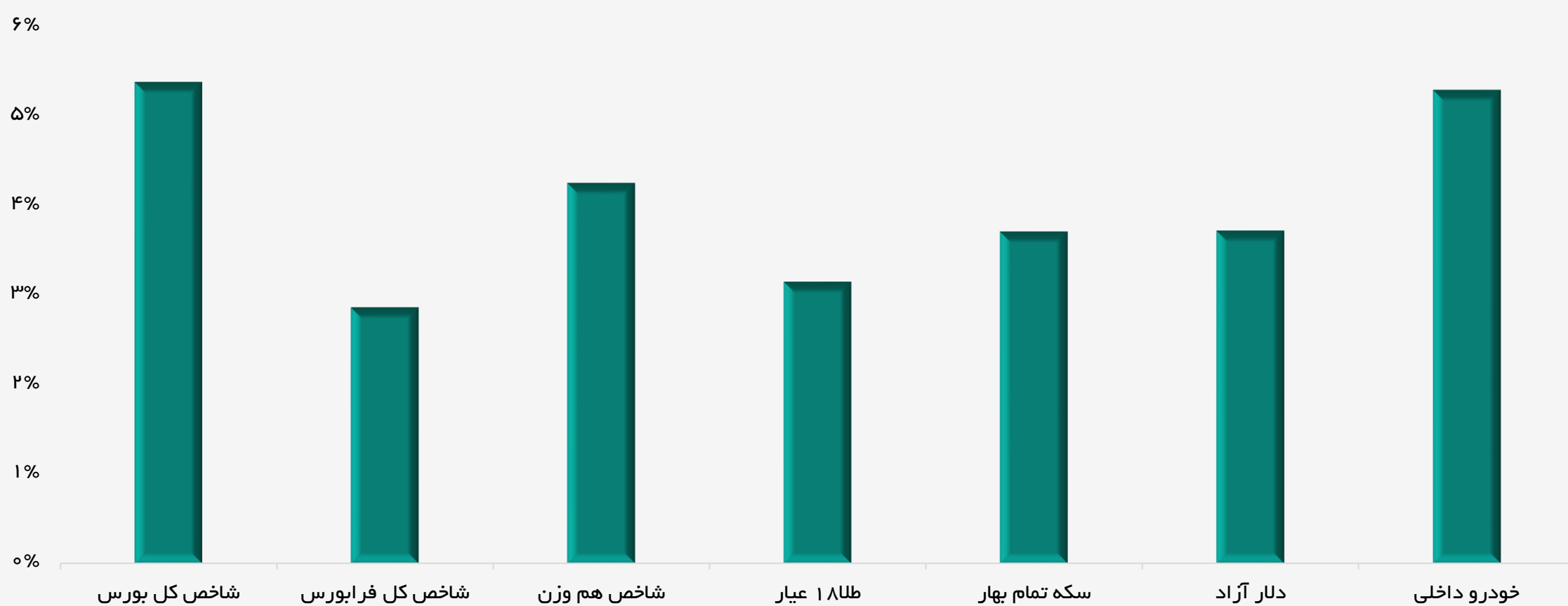




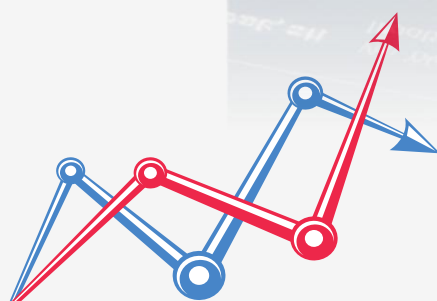
بازدهی هفتگی بازار ها

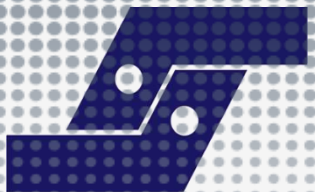


بازدهی هفتگی



طی هفته اخیر شاخص کل با ۵.۴ درصد و خودرو داخلی با ۵.۳ درصد افزایش بیشترین بازدهی و شاخص فرابورس با ۲.۹ درصد افزایش کمترین بازدهی را داشتند.





صندوق های سهامی



بازده زمانی	پیروز	فراز	فرصت
بازده هفتگی	۷۰۴۷٪	۶۰۱۳٪	۵۰۹۱٪
بازده ماهانه	۱۷۰۹٪	۱۲۰۵۸٪	۸۰۴۴٪
بازده ۳ ماهه	۳۸۰۵۳٪	۲۹۰۶۲٪	۲۰۰۴۸٪
بازده ۶ ماهه	۲۸۰۴۵٪	۶۰۳۱٪	۵۰۸٪
بازده یکساله	۱۵۰۸۶٪	۲۰۰۴۳٪	۱۶۰۳۵٪
ضریب بتا	۰۰۷۹	۱۰۰۶	۰۰۷۶

صندوق های مختلط

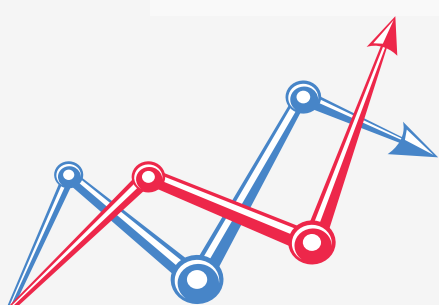


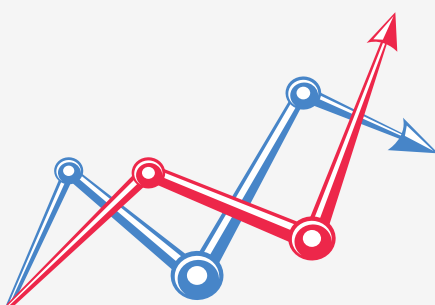
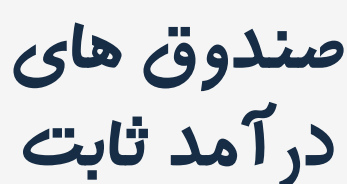
بازده زمانی	صنوبین	آفرین	هیبرید
بازده هفتگی	۱۰۸۷٪	۱۰۷۱٪	۱۰۳۲٪
بازده ماهانه	۷۰۵۷٪	۳۰۶٪	۷۰۲۵٪
بازده ۳ ماهه	۲۱۰۱۱٪	۱۴۰۵۷٪	۲۲۰۱۷٪
بازده ۶ ماهه	۲۰۰۱۹٪	۱۱۰۲۵٪	۱۸۰۸۹٪
بازده یکساله	۴۸۰۸۷٪	۱۹۰۵۶٪	۵۲۰۸۳٪

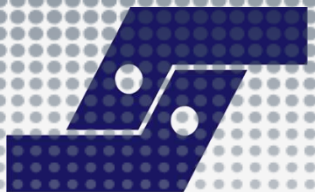
صندوق های اهرمی



بازده زمانی	دوایکس	جهش	توان
بازده هفتگی	۹۰۷۶٪	۸۰۴۵٪	۸۰۲۹٪
بازده ماهانه	۳۳۰۹۶٪	۲۶۰۶۸٪	۲۲۰۵۸٪
بازده ۳ ماهه	۸۹۰۹۸٪	۷۲۰۳۶٪	۶۹۰۰۹٪
بازده ۶ ماهه	۲۶۰۳۶٪	۱۶۰۰۱٪	۱۸۰۶۱٪
بازده یکساله	۴۰۷٪	۵۲۰۳۹٪	۴۲۰۳۲٪







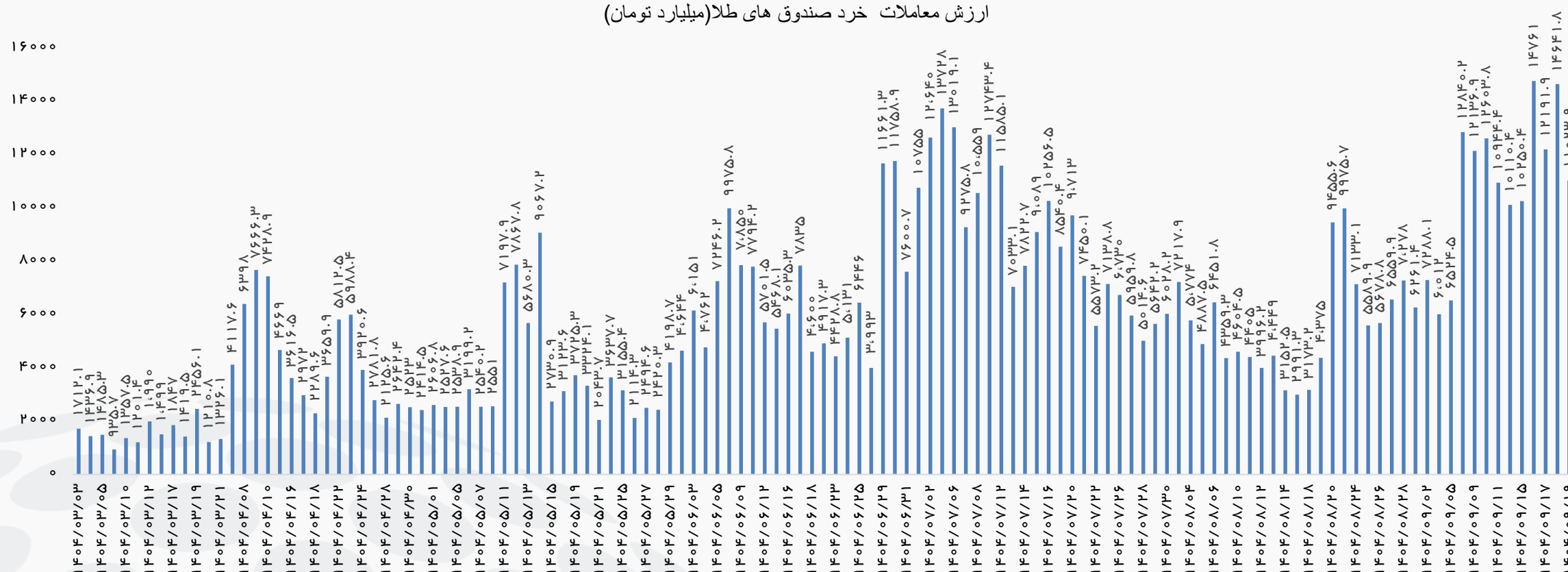
صندوق های

طلا

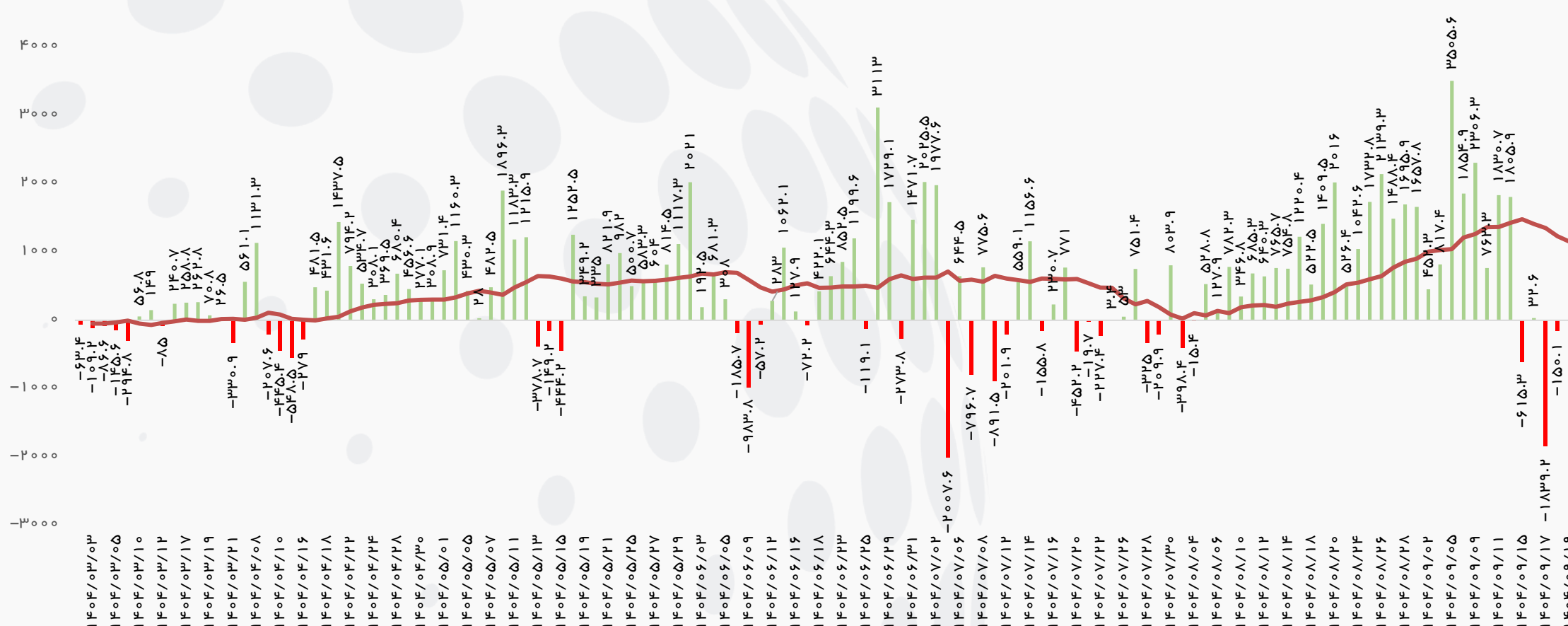


بازده زمانی	نهال	زر	زرفام
بازده هفتگی	۳.۲۴%	۱.۹۶%	۱.۹۴%
بازده ماهانه	۹.۷۹%	۱۰.۶۸%	۱۳.۸۲%
بازده ۳ ماهه	۶.۵۴%	۴۷.۲۴%	۴۱.۹۸%
بازده ۶ ماهه	۲۸.۰۴%	۸۲.۰۸%	۸۲.۲۸%
بازده یکساله	۴۶.۰۴%	۱۴۷.۰۷%	۱۴۸.۹۴%

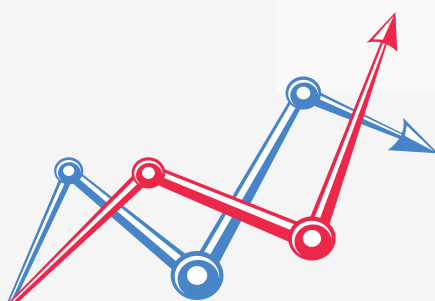
ارزش معاملات خرد صندوق های طلا (میلیارد تومان)



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

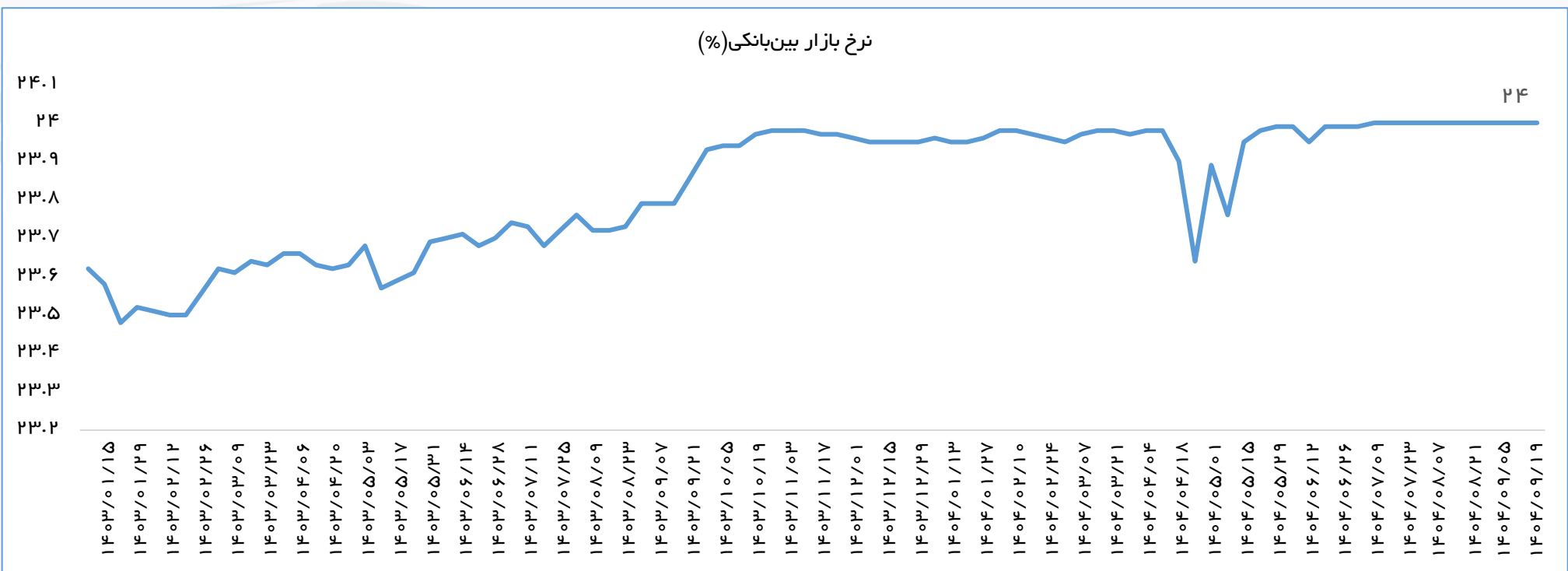


در طی هفته اخیر ارزش معاملات خرد صندوق های طلا حدود ۶۲.۸۶۵ همت بوده و افزایش ۷ درصدی نسبت به هفته گذشته داشته است. خروج پول از صندوق های طلا ۷۶۶ میلیارد تومان بوده است.

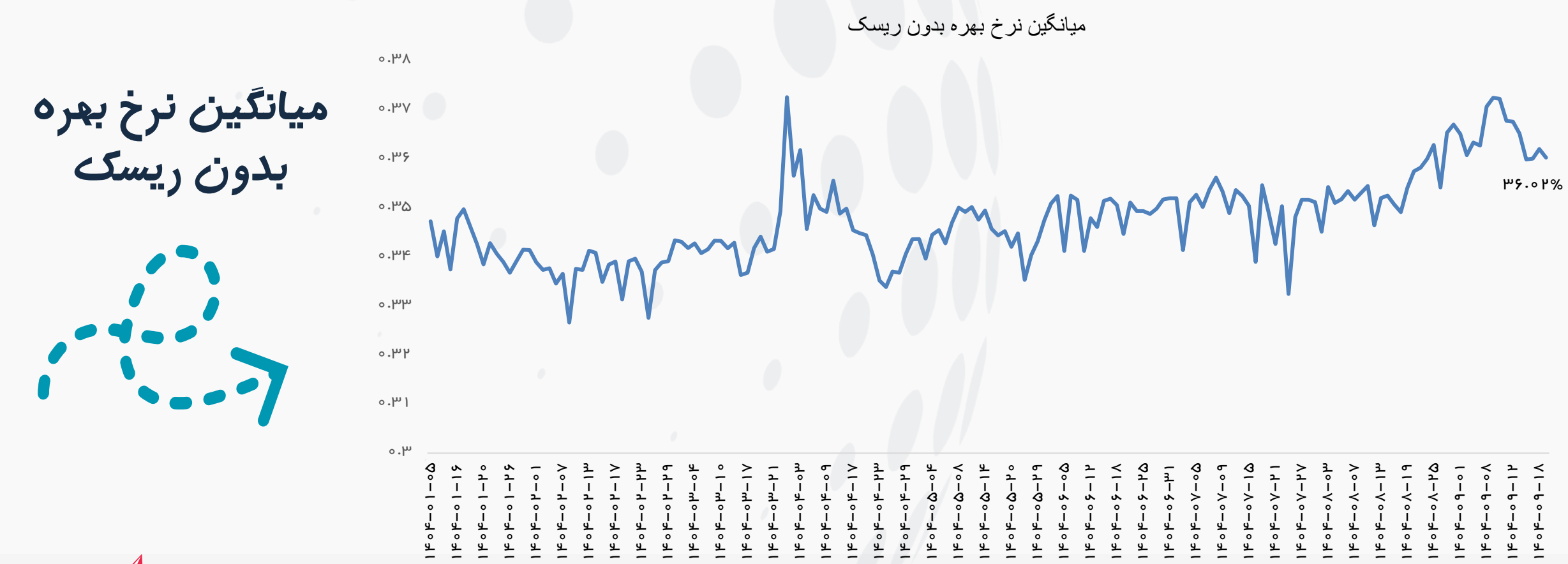




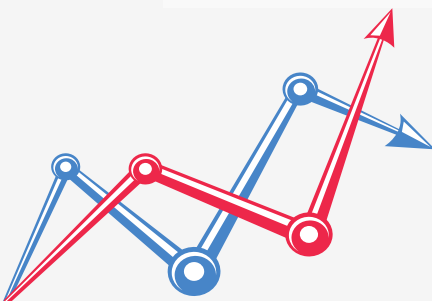
نام نماد	قیمت معامله	تاریخ آخرین معامله	قیمت پایانی	حجم	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
اخزا ۲۰۸۱	۹۳۲,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۹-۱۸	۹۳۳,۲۷۰	۰	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۳۶/۳%	۳۲/۰۹%
گام ۵۰۱۱۶	۸۷۴,۶۵۰	۱۴۰۴-۰۹-۱۸	۸۷۴,۶۵۰	۰	۱۴۰۵-۰۱-۳۱	۴۴/۸۲%	۳۹/۶۳%
اخزا ۲۰۳۱	۷۵۲,۲۷۰	۱۴۰۴-۰۹-۱۹	۷۵۲,۲۵۰	۰	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۳۶/۴۹%	۳۵/۹۹%
اخزا ۲۰۴۱	۷۱۵,۱۷۰	۱۴۰۴-۰۹-۱۹	۷۱۰,۵۲۰	۰	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۶/۱%	۳۶/۶۲%
اخزا ۲۱۰۵	۷۰۵,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۹-۱۹	۷۰۲,۹۳۰	۰	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۳۵/۶۹%	۳۶/۵۴%
اخزا ۲۱۱۱	۷۷۳,۵۰۰	۱۴۰۴-۰۹-۱۹	۷۷۴,۲۴۰	۰	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۳۵/۸۵%	۳۴/۹۳%
اخزا ۱۰۵۵	۹۷۷,۵۰۰	۱۴۰۴-۰۹-۲۲	۹۷۷,۳۲۰	۹۶۸	۱۴۰۴-۱۰-۱۵	۴۳/۵%	۳۶/۵۳%
اخزا ۲۰۱۱	۸۵۵,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۹-۲۲	۸۵۴,۵۸۰	۷۵۹	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۳۶/۴۵%	۳۳/۶۴%
اخزا ۲۰۲۱	۷۳۳,۰۱۰	۱۴۰۴-۰۹-۲۲	۷۳۰,۰۶۰	۳۰۱	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۳۶/۳۱%	۳۶/۳۲%
اخزا ۲۱۲۱	۷۳۴,۴۱۰	۱۴۰۴-۰۹-۲۲	۷۳۴,۴۰۰	۷,۶۴۰	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۳۶/۸۷%	۳۶/۷۷%
اخزا ۲۱۳۱	۷۱۵,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۹-۲۲	۷۱۵,۰۰۰	۶۱۵	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۶/۴۵%	۳۶/۹۳%
اخزا ۳۰۱۱	۵۷۶,۰۵۰	۱۴۰۴-۰۹-۲۲	۵۷۶,۶۵۰	۵۹۳۱۷	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۳۷/۵۱%	۴۲/۵%

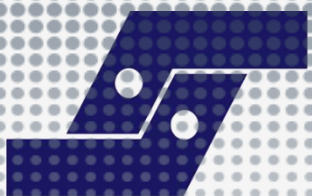


نرخ بهره بین بانکی



میانگین نرخ بهره بدون ریسک





معرفی و تحلیل شرکت قند چهارمحال بختیاری



همچنین، مدیریت شرکت برنامه ارتقای تابلو از فرابورس به بورس را در دستور کار دارد. این اقدام علاوه بر افزایش اعتبار شرکت، نشان می‌دهد که توجه مدیران تنها به عملیات تولیدی محدود نمی‌شود؛ بلکه بازار سهام و جایگاه شرکت در بورس برای آن‌ها اهمیت بالایی دارد. این احتمال وجود دارد که مدیریت بیشتر به منافع سهامداران توجه کند و شرایطی ایجاد نماید که اعتماد سرمایه‌گذاران فعلی و جذب سرمایه‌گذاران جدید تضمین شود.

از سوی دیگر، ماشین‌آلات و تجهیزات تولیدی که طی سال‌ها استفاده شده‌اند، در حال نوسازی کامل هستند؛ موضوعی که به افزایش بهره‌وری و بهبود کیفیت تولید کمک می‌کند.

با در نظر گرفتن ظرفیت بالای تولید چغندر، منابع آب مناسب، برنامه‌های ارتقا و نوسازی تجهیزات و تمرکز مدیریت بر بازار سهام و سهامداران، انتظار می‌رود شرکت قند چهارمحال بختیاری در سال مالی جاری و سال مالی آینده عملکرد قابل توجهی از خود نشان دهد و جزو شرکت‌های پیشرو در صنعت قند باقی بماند.

شرکت قند چهارمحال بختیاری در سال ۱۳۵۰ تأسیس شد و در سال ۱۳۹۰ وارد بورس گردید. این شرکت در استان چهارمحال و بختیاری واقع شده و یکی از بازیگران مهم صنعت قند کشور به شمار می‌رود.

یکی از ریسک‌های اصلی شرکت‌های قندی، توان خرید چغندر کافی با کیفیت مناسب است، زیرا کاهش عیار چغندر (میزان ساکارز) می‌تواند مستقیماً بر تولید و سودآوری اثرگذار باشد. با این حال، شرکت قند چهارمحال بختیاری به دلیل قرارگیری در منطقه‌ای با منابع آب پایدار و کافی نسبت به سایر مناطق، از ظرفیت بالای کشت چغندر برخوردار است و بنابراین اثر خشکسالی و تنش‌های آبی بر عملکرد آن نسبتاً کمتر است. این مزیت جغرافیایی باعث می‌شود عملکرد شرکت حتی در شرایط آب و هوایی نامطلوب نیز پایدارتر باشد.

EPS(FW)

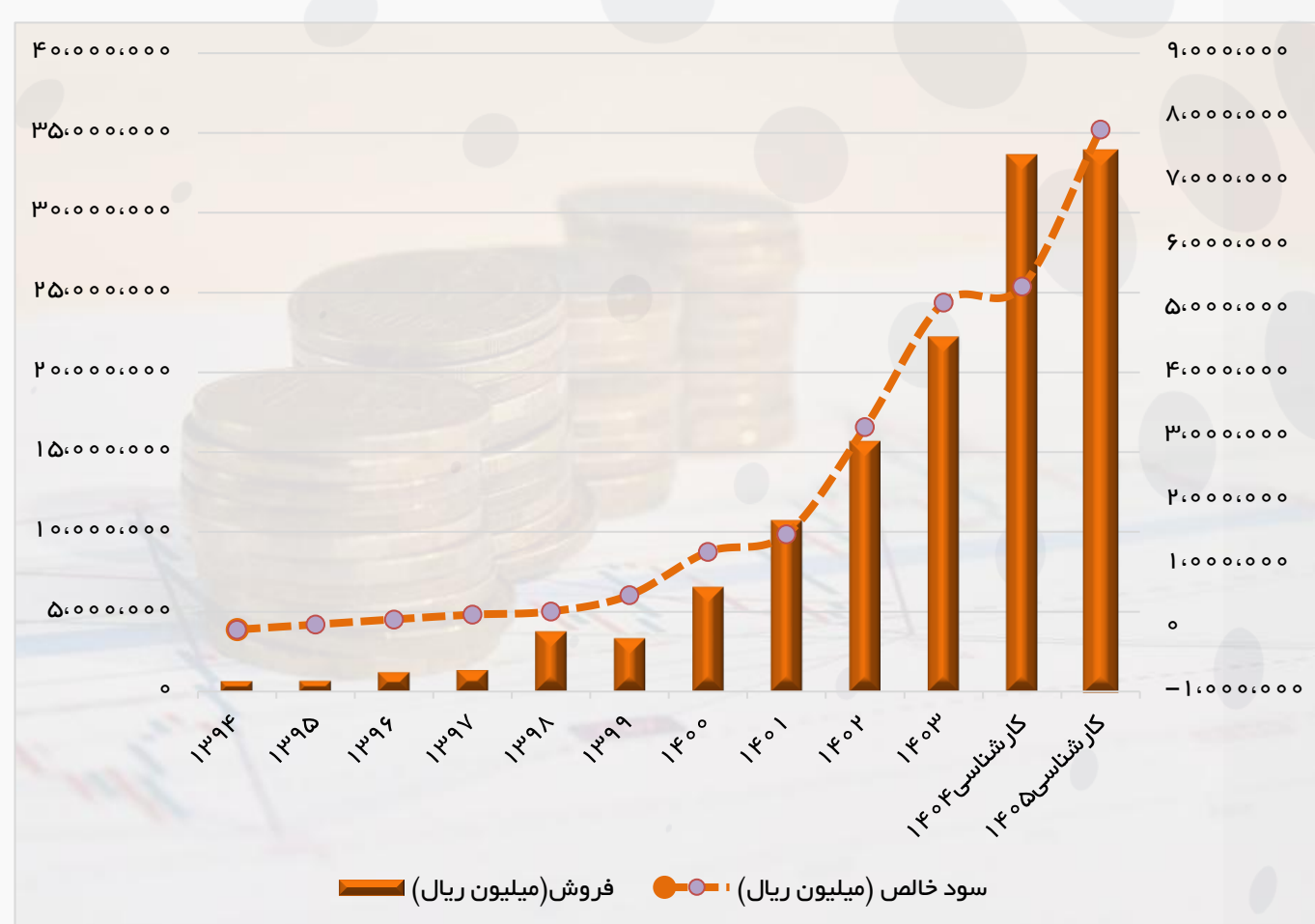
ریال ۷۶۴

P/E(FW)

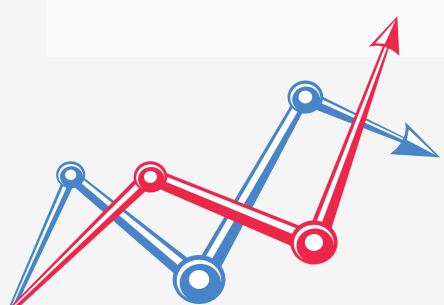
۳.۱

قیمت:

ریال ۳۸۳۱

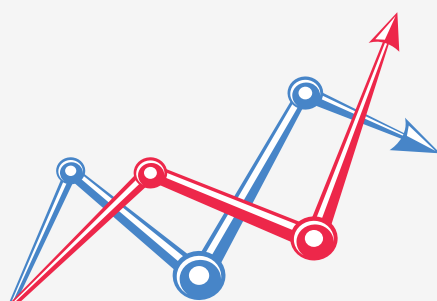
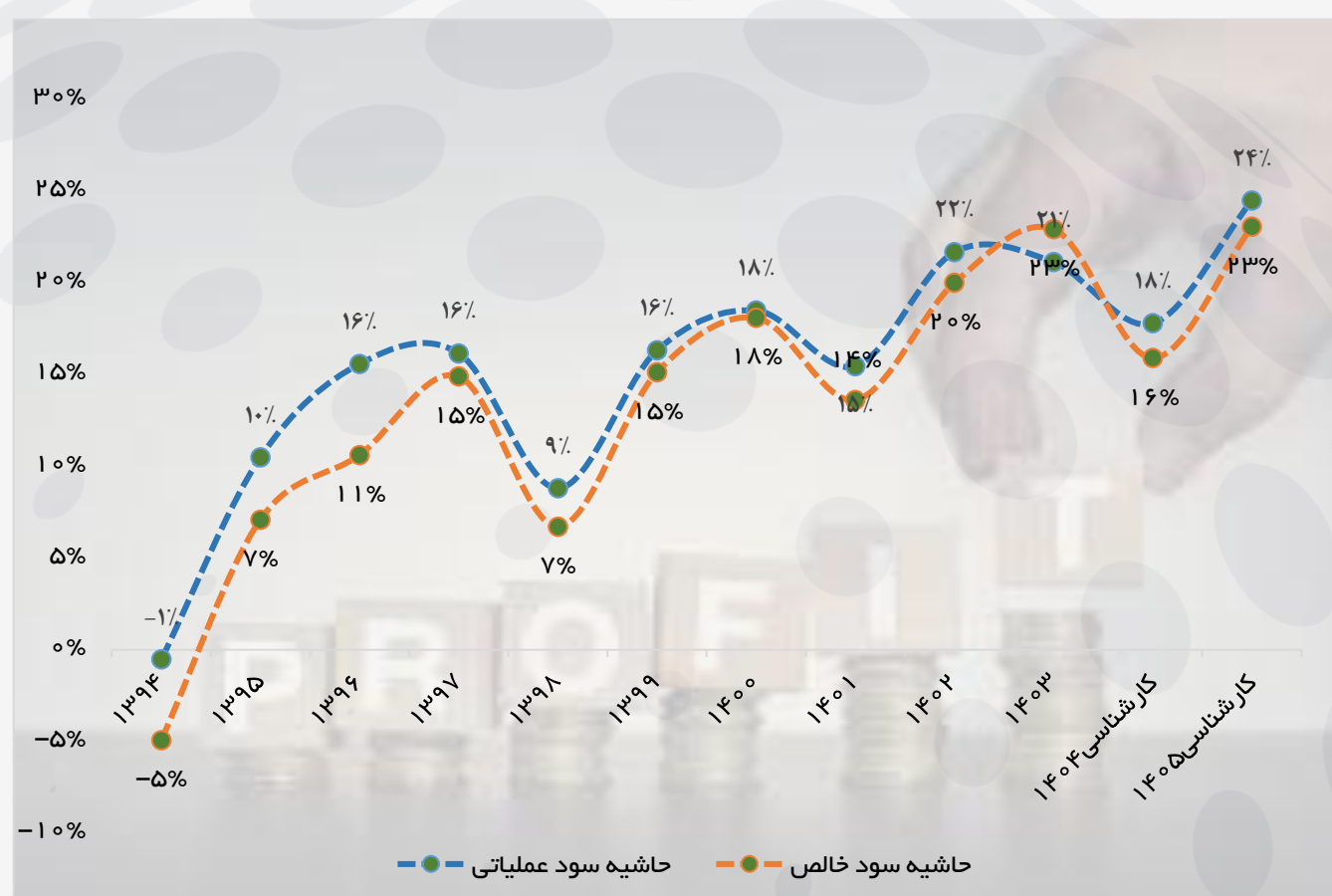
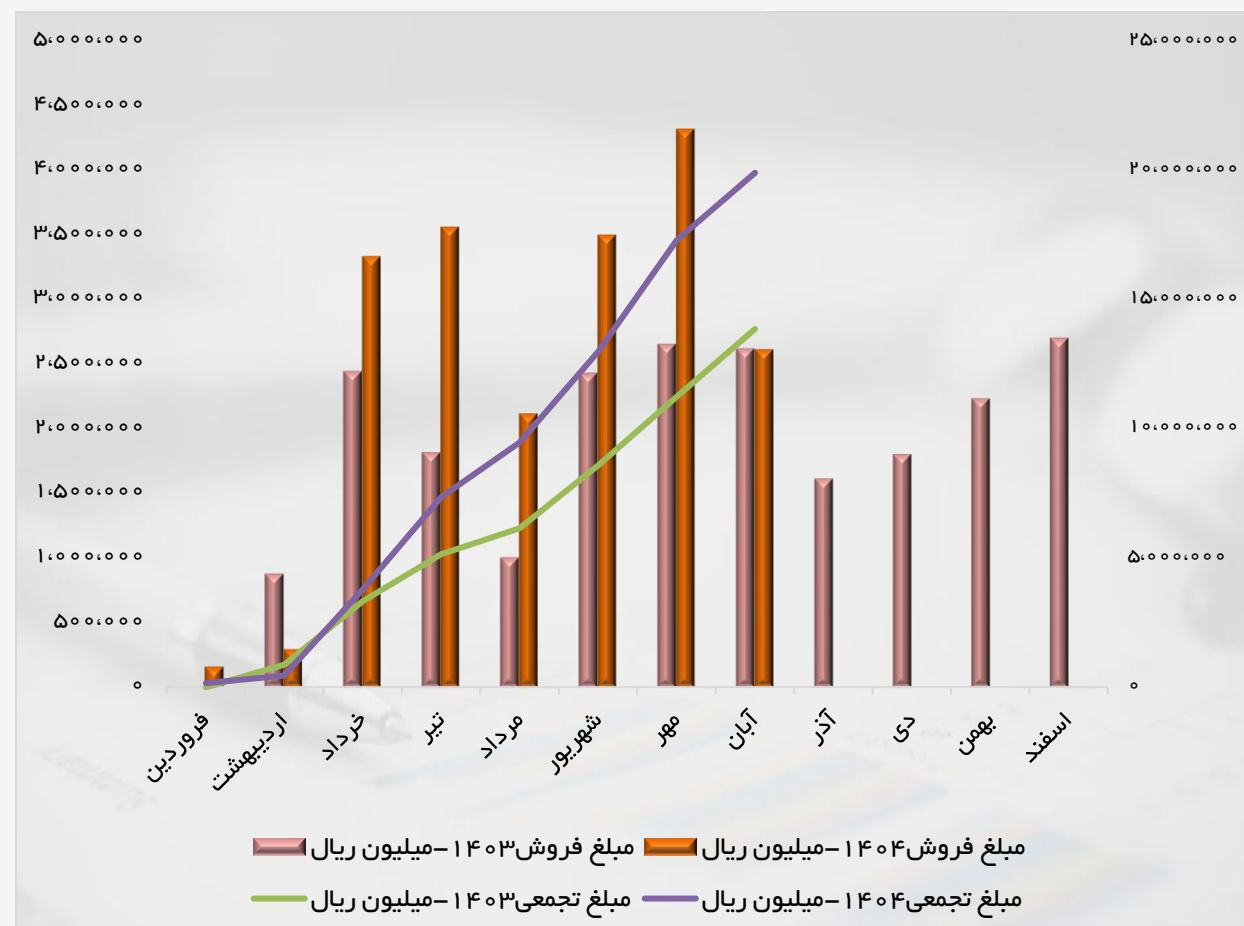
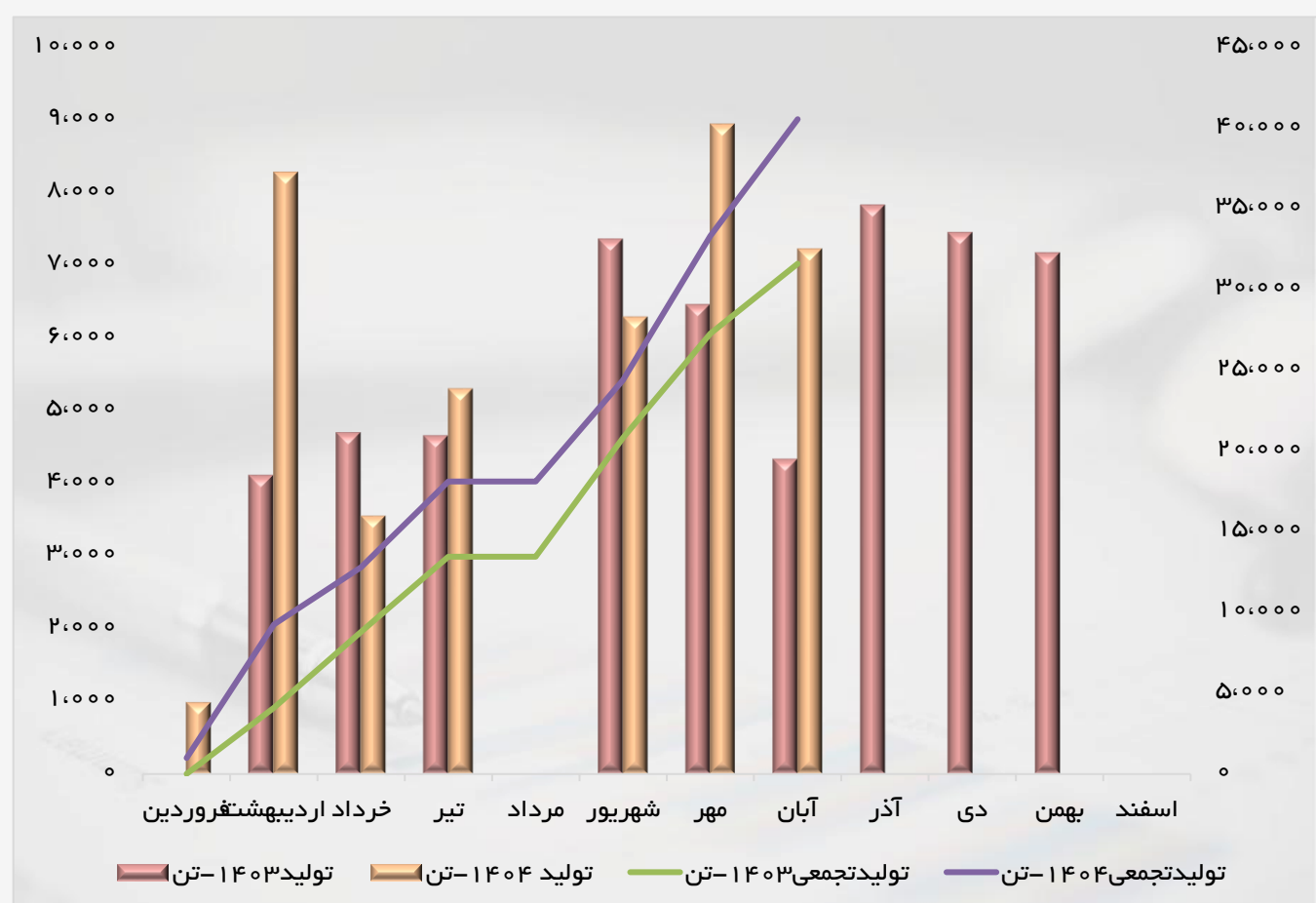


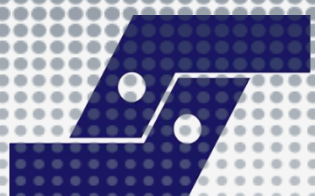
مفروضات		
شرح	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۵
مقدار شکر تولیدی-تن	۳۷,۰۰۰	۵۵,۰۰۰
مقدار شکر تصفیه ای-تن	۳,۰۰۰	۶,۰۰۰
نرخ شکر (ریال/کیلوگرم)	۴۶۳,۰۰۰,۰۰۰	۶۹۰,۰۰۰,۰۰۰
نرخ چغندر (ریال/تن)	۵۱,۲۰۰,۰۰۰	۷۶,۷۰۰,۰۰۰
نرخ شکر وارداتی (دلار)	۴۵۰	۴۵۰
نرخ دلار مبادله ای (ریال)	۷۲۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
تورم	۴۰%	۴۵%



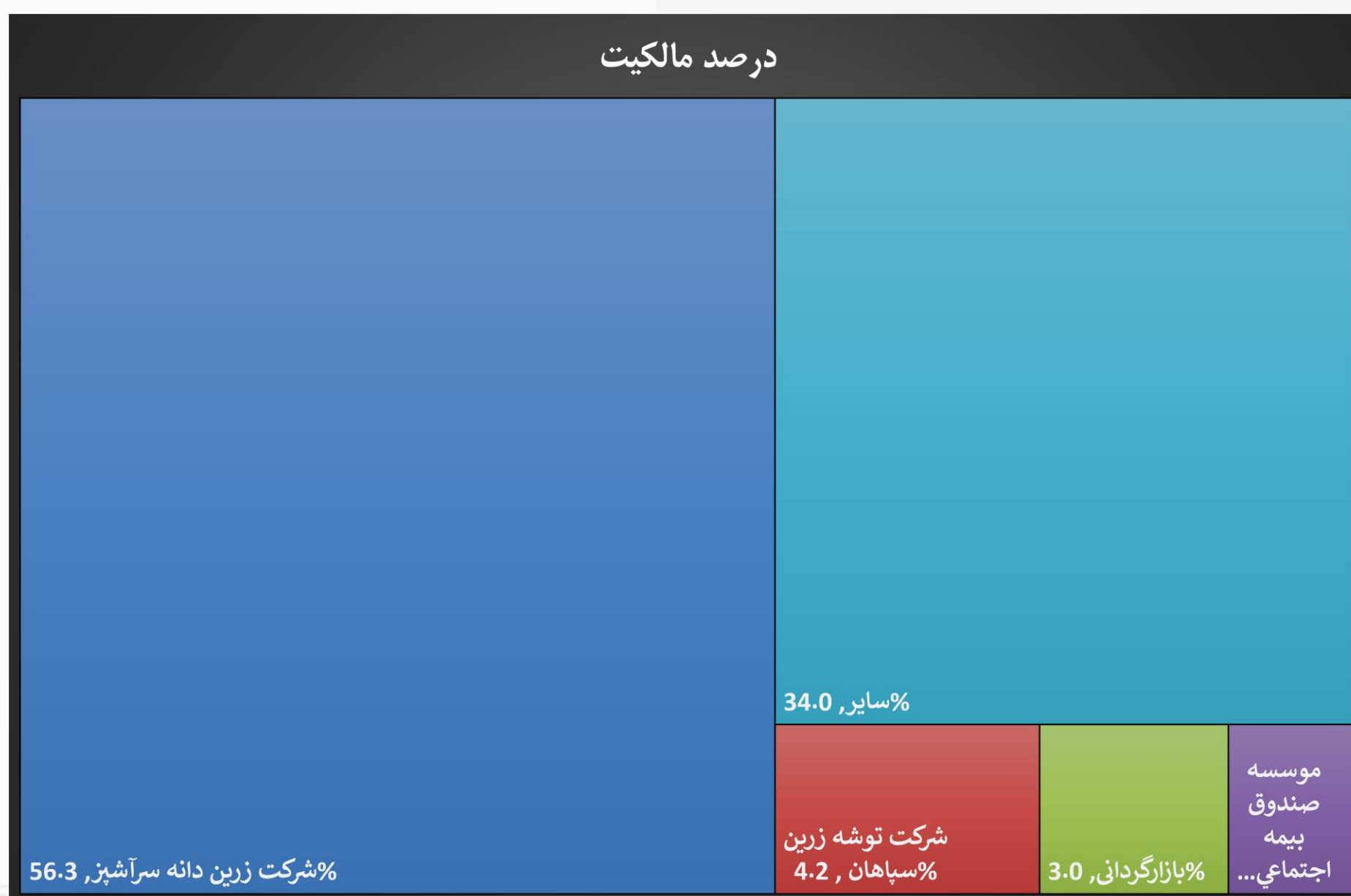


شرکت قند چهارمحال بختیاری

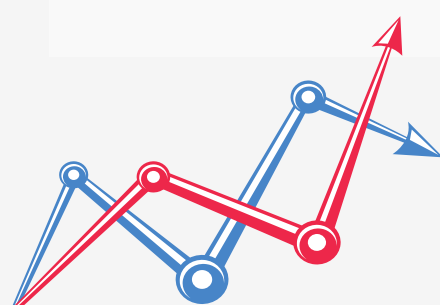




شرکت قند چهارمحال بختیاری



۱۴۰۵	کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۴ ماه ۶	۱۴۰۴ ماه ۶	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
۳۳,۶۰۸,۷۴۸	۲۰,۶۳۱,۹۲۸	۱۲,۹۷۶,۸۲۰	۲۲,۲۲۳,۸۲۰	۱۵,۷۰۳,۹۴۳	۱۰,۷۴۹,۵۷۲	۶,۵۶۱,۰۳۱	۳,۳۵۱,۲۴۸	فروش
(۲۷,۰۷۷,۲۴۷)	(۱۶,۹۹۴,۹۹۱)	(۱۰,۰۸۲,۲۵۶)	(۱۷,۴۲۶,۰۹۹)	(۱۱,۹۴۶,۷۰۰)	(۸,۹۰۸,۰۲۴)	(۵,۲۴۸,۸۳۰)	(۲,۷۴۱,۹۷۵)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۶,۵۳۱,۵۰۱	۳,۶۳۶,۹۳۷	۲,۸۹۴,۵۶۴	۴,۷۹۷,۷۲۱	۳,۷۵۷,۲۴۳	۱,۸۴۱,۵۴۸	۱,۳۱۲,۲۰۱	۶۰۹,۲۷۳	سود (زیان) ناخالص
(۶۰۷,۶۱۳)	(۳۴۵,۱۶۵)	(۲۶۲,۴۴۸)	(۴۶۷,۷۵۴)	(۳۸۳,۰۶۷)	(۲۱۰,۹۸۰)	(۱۱۸,۷۵۴)	(۷۳,۷۱۲)	هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی
۵۷,۴۹۴	۳۰,۰۰۰	۲۷,۴۹۴	۶۱,۷۰۸	۳۰,۰۸۴	۳۱,۱۰۸	۱۹,۸۸۵	۱۱,۴۵۴	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۵,۹۸۱,۳۸۲	۳,۳۲۱,۷۷۲	۲,۶۵۹,۶۱۰	۴,۳۹۱,۶۷۵	۳,۴۰۴,۲۶۰	۱,۶۶۱,۶۷۶	۱,۲۱۳,۳۳۲	۵۴۷,۰۱۵	سود (زیان) عملیاتی
(۹۷۳,۷۱۲)	(۶۱۸,۹۵۸)	(۳۵۴,۷۵۴)	(۵۷۲,۹۸۹)	(۵۴,۶۸۴)	(۳۲۷,۸۴۴)	(۱۷,۸۳۸)	(۶,۶۱۹)	هزینه های مالی
۱,۲۵۶,۷۳۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۶,۷۳۲	۱,۳۵۷,۷۰۱	۵۷۷,۱۴۶	۳۷۷,۲۱۹	۲۱۳,۸۸۱	۵۷,۸۲۶	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۶,۲۶۴,۴۰۲	۳,۷۰۲,۸۱۴	۲,۵۶۱,۵۸۸	۵,۱۷۶,۳۸۷	۳,۹۲۶,۷۲۲	۱,۷۱۱,۰۵۱	۱,۴۰۹,۳۷۵	۵۹۸,۲۲۲	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۹۱۹,۳۲۰)	(۵۵۵,۴۲۲)	(۳۶۳,۸۹۸)	(۹۷۲,۶۷۹)	(۵۳۶,۵۹۵)	(۲۴۷,۲۸۲)	(۲۲۲,۵۰۲)	(۹۱,۴۶۴)	مالیات
۵,۳۴۵,۰۸۲	۳,۱۴۷,۳۹۲	۲,۱۹۷,۶۹۰	۴,۲۰۳,۷۰۸	۳,۳۹۰,۱۲۷	۱,۴۶۳,۷۶۹	۱,۱۸۶,۸۷۳	۵۰۶,۷۵۸	سود (زیان) خالص
۷۶۴	۴۵۰	۳۱۴	۶۰۱	۷۵۳	۳۲۵	۴۸۳	۹۰۵	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۲,۴۵۵,۹۶۰	۵۶۰,۰۰۰	سرمایه





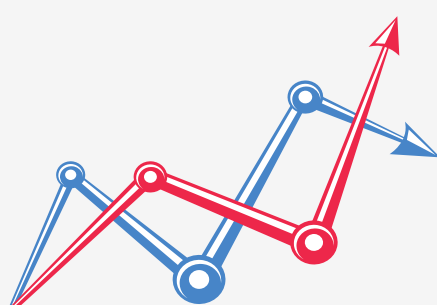
گزارش تحلیل آذرماه بورس کالا

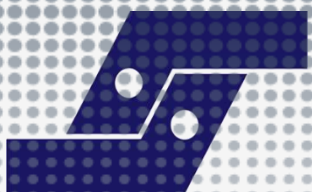
آمار معاملات محصولات فلزی در تالار صنعتی بورس کالا طی هفته سوم آذر ماه ۱۴۰۴

نام کالا	مجموع حجم عرضه	مجموع حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت میانگین	رقابت درصدی	قیمت قبلی معامله	تغییرات قیمت
شمش فولادی	۱۴۲،۲۲۵	۱۴۲،۲۲۵	۳۱۰،۰۲۸	۳۴۲،۹۵۹	۱۱%	۳۳۵،۵۸۳	۲%
شمش آلومینیوم	۳،۳۰۰	۳،۲۷۵	۳،۳۸۷،۴۱۹	۳،۳۶۴،۲۵۵	-۱%	۳،۱۱۱،۰۵۰	۸%
مس کاتد (سهمیه ای)	۴،۰۰۰	۴،۰۰۰	۸،۴۴۰،۰۰۰	۱۲،۰۲۴،۰۰۰	۴۲%	۱۱،۵۸۹،۵۲۰	۴%
مس کاتد (غیر سهمیه ای)	-	-	-	-	-	-	-
گندله سنگ آهن	۳۸۳،۰۰۰	۲۱۵،۰۰۰	۷۱،۵۸۹	۷۴،۷۳۶	۴%	۷۳،۸۸۴	۱%
کنساتره سنگ آهن	۵۲۳،۳۰۰	۱۸۰،۰۰۰	۶۱،۱۴۸	۶۶،۳۶۸	۹%	۶۴،۴۷۳	۳%
آهن اسفنجی	۸۹،۹۵۰	۸۹،۹۵۰	۱۷۹،۰۸۵	۱۸۴،۷۶۹	۳%	۱۸۷،۹۴۶	-۲%

آمار معاملات محصولات فرآورده های نفتی در بورس کالا طی هفته سوم 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	۱۰۵،۰۰۰	۱۰۵،۰۰۰	۱۵۸،۴۰۰	۲۵۴،۴۵۴	۶۱%	۲۵۹،۴۴۹	-۳%
وکیوم مرغوب	۳۲،۰۰۰	۳۲،۰۰۰	۱۶۶،۳۰۰	۲۸۷،۷۲۶	۷۳%	۲۷۶،۰۴۶	۷%
لوب کات	۴۰،۰۰۰	۳۰،۰۰۰	۲۲۳،۰۲۷	۲۲۳،۰۲۷	۰%	۲۳۳،۳۴۸	-۴%
روغن پایه	۳،۳۲۶	۳،۳۲۶	۵۵۵،۰۸۱	۷۶۶،۱۵۰	۳۸%	۷۵۹،۱۳۲	۱%





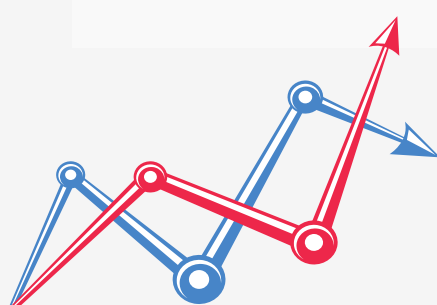
گزارش تحلیل آذر ماه بورس کالا

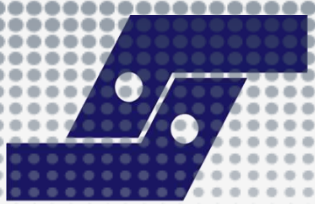


کاهش نرخ قیمت پایه توسط عرضه کنندگان به جهت تحریک تقاضا - همین امر باعث شده قیمت میانگین کمتر از قیمت پایه باشد

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

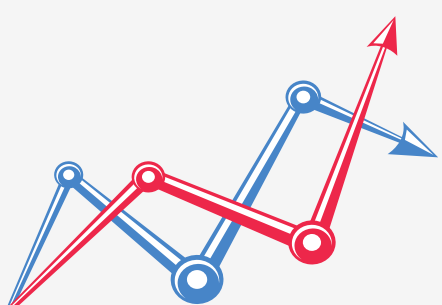
نام کالا	مجموع حجم عرضه	مجموع حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت میانگین	رقابت درصدی	قیمت قبلی معامله	تغییرات قیمت
پلی پروپیلن شیمیایی	۴,۲۶۱	۴,۲۶۱	۷۵۳,۰۴۸	۱,۵۰۱,۱۳۴	۹۹%	۱,۴۳۰,۵۶۲	۹%
پلی پروپیلن نساجی	۱۱,۵۹۴	۱۱,۵۹۴	۶۸۷,۴۱۵	۱,۵۲۱,۵۶۲	۱۲۱%	۱,۴۸۷,۱۲۹	۵%
پلی وینیل کلراید	۱۰,۴۰۴	۱۰,۴۰۴	۴۵۳,۳۱۵	۶۸۳,۲۳۵	۵۱%	۶۵۶,۷۹۵	۶%
پلی اتیلن سبک فیلم	۱۱,۳۶۶	۱۱,۳۶۶	۶۰۷,۴۰۳	۸۱۴,۷۴۷	۳۴%	۸۳۵,۹۸۶	-۳%
پلی اتیلن سبک خطی	۱۱,۷۳۰	۱۱,۷۳۰	۵۳۸,۶۸۰	۸۹۲,۷۳۲	۶۶%	۹۰۱,۹۲۴	-۲%
پلی اتیلن سنگین فیلم	۱۰,۸۵۱	۱۰,۸۵۱	۵۳۲,۵۴۵	۷۶۰,۵۸۶	۴۳%	۷۷۷,۰۰۷	-۳%
پلی اتیلن سنگین بادی	۹,۰۹۲	۹,۰۹۲	۵۲۷,۱۸۰	۷۶۶,۶۶۸	۴۵%	۸۰۱,۷۰۳	-۷%
پلی اتیلن ترفتالات بطری	۵,۰۱۶	۵,۰۱۶	۷۶۲,۸۶۸	۹۸۰,۶۳۵	۲۹%	۱,۰۵۸,۷۱۳	-۱۰%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	۶,۹۹۶	۶,۹۹۶	۷۵۷,۲۰۲	۸۸۵,۰۶۴	۱۷%	۸۸۲,۱۹۵	۰%





کامودیتی ها

محصول	نرخ این هفته-\$	نرخ هفته گذشته-\$	درصد تغییرات
اتیلن - CFR CHINA	۷۲۶	۷۲۶	۰%
پروپیلن - CFR CHINA	۷۴۶	۷۴۶	۰%
بوتادین - CFR CHINA	۸۷۱	۸۶۱	۱%
جنوب شرق آسیا - PVC	۶۰۱	۶۰۱	۰%
ABS-CFR CHINA	۱۱۸۱	۱۲۰۶	-۲%
پلی اتیلن سنگین- جنوب شرق آسیا	۸۴۱	۸۴۲	۰%
پلی اتیلن سبک- جنوب شرق آسیا	۱۰۱۶	۹۹۵	۲%
پلی پروپیلن- جنوب شرق آسیا	۸۱۱	۸۱۱	۰%
متانول - CFR CHINA	۲۴۴	۲۴۱	۱%
بنزن - CFR CHINA	۶۶۴	۶۷۹	-۲%
اورتوزایلین - CFR CHINA	۷۲۶	۷۳۱	-۱%
پارازایلین - CFR CHINA	۸۳۱	۸۳۷	-۱%
استایرن - CFR CHINA	۸۱۲	۸۲۴	-۱%
اوره گرانوله- فوب جنوب شرق آسیا	۳۷۱	۳۷۷	-۲%

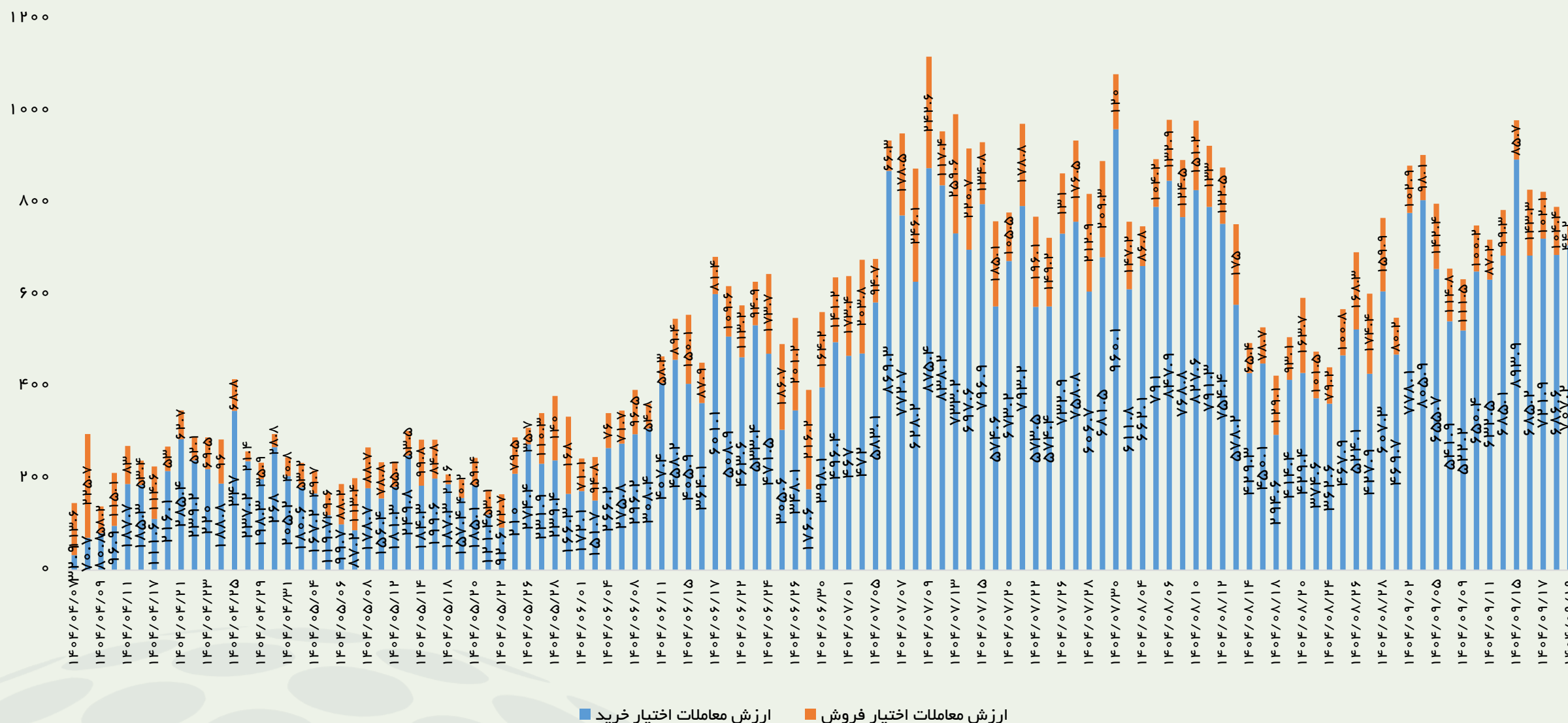




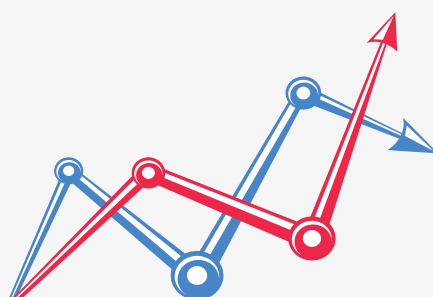
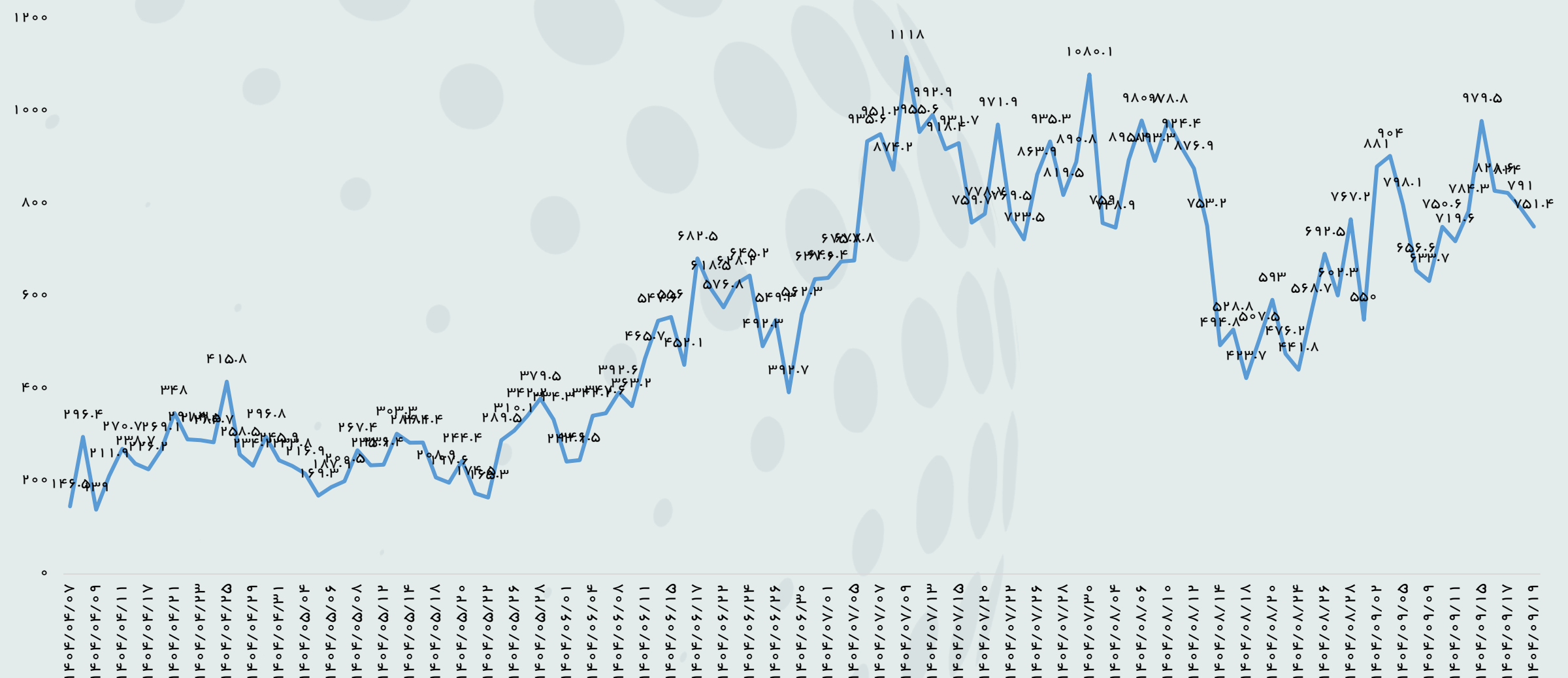
گزارش تحلیل هفتگی بازار اختیار معامله

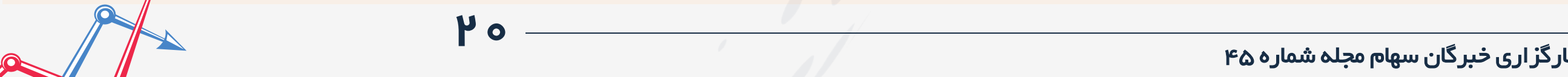
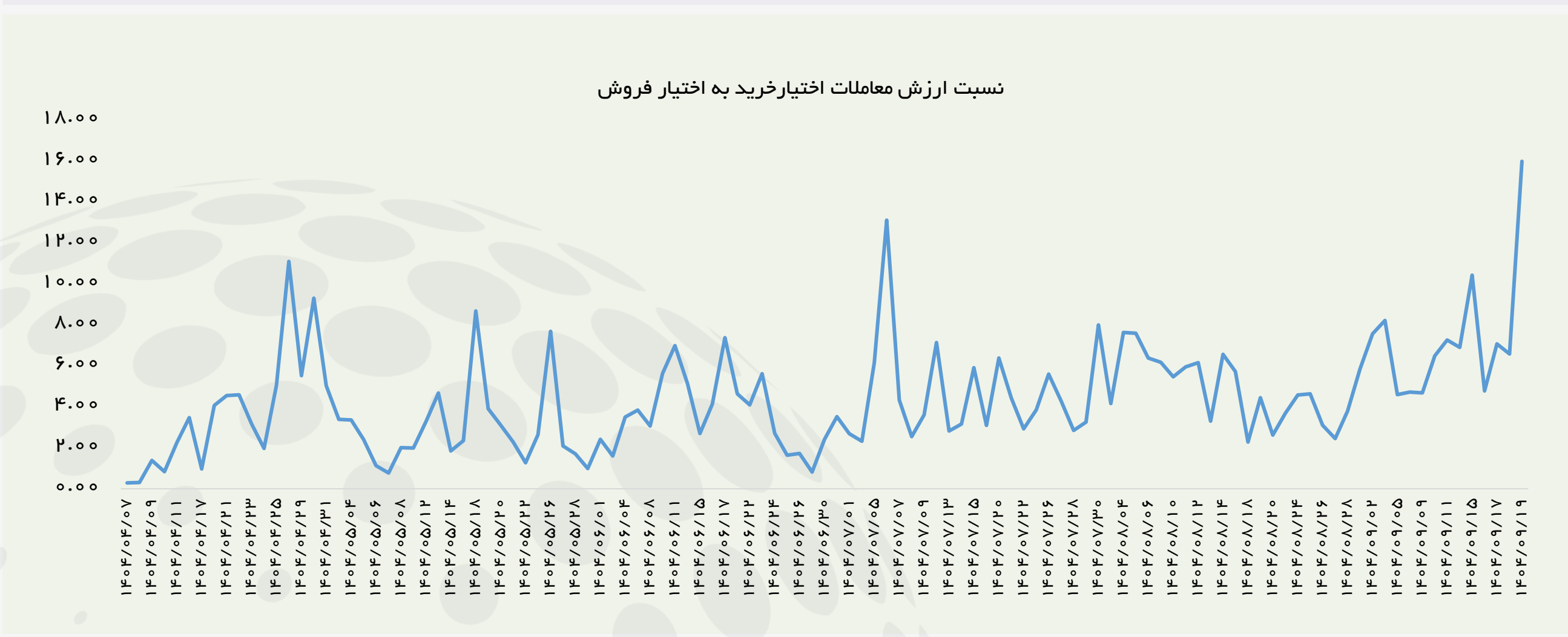


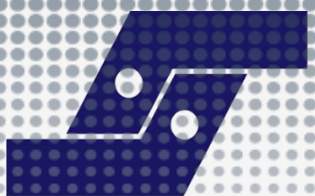
ارزش معاملات اختیار خرید و فروش به تفکیک (میلیارد ریال)



ارزش معاملات اختیار (میلیارد ریال)







هفته ای که گذشت



تحلیل این هفته را با مقایسه اعداد و ارقام هفته دوم و سوم آذر آغاز می‌کنیم. سومین هفته آذرماه با آماری قابل قبول و نشانه‌هایی روشن‌تر از بهبود شرایط بازار به پایان رسید. معاملات با شیبی متعادل و رو به جلو حرکت کرد که بیانگر افزایش تمایل بازار به تداوم روند صعودی نسبت به سناریوی اصلاح است.

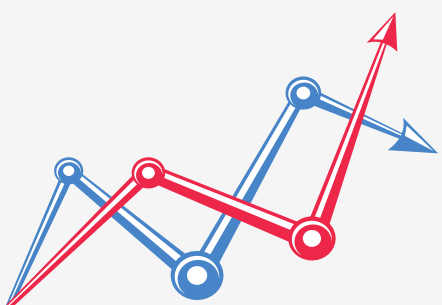
میانگین ارزش معاملات خرد از حدود ۵۲ همت در هفته دوم به بیش از ۶۸ همت در هفته سوم آذر افزایش یافت که نشان‌دهنده بهبود محسوس در سطح مشارکت و عمق معاملات است. این موضوع در کنار تغییر جهت جریان پول حقیقی اهمیت بیشتری پیدا می‌کند. در حالی که بازار در هفته دوم با خروج حدود ۱۲۳ میلیارد تومان پول حقیقی مواجه بود، در هفته سوم شاهد ورود بیش از ۲ هزار و ۶۶۴ میلیارد تومان پول حقیقی بودیم؛ چرخشی معنادار که می‌تواند نشانه‌ای از تقویت انتظارات مثبت و افزایش وزن سناریوی صعودی در نگاه معامله‌گران باشد.

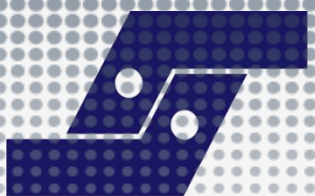
رشد افسارگسیخته نقدینگی، افزایش قیمت فلزات اساسی و گران‌بها در داخل، ناترازی‌های حوزه انرژی و ساز ناکوک تولید، همه و همه نشان می‌دهند که قطار تورم با سرعت بالایی حرکت می‌کند و مسیر خود را قوی‌تر از همیشه ادامه می‌دهد. اگرچه سیاست‌های اتخاذی به ظاهر انقباضی هستند، اما به واسطه ناترازی بانک‌ها، ناترازی بودجه و عدم استقلال بانک مرکزی، بارها شاهد بوده‌ایم که این سیاست‌ها هیچ اثر بخشی قابل توجهی نداشته‌اند. امروز هم در شرایطی مشابه گذشته، و چه بسا نامطلوب‌تر، قرار داریم. زمانی که اقتصاد را از بالا نگاه می‌کنیم، اولین چیزی که به چشم می‌خورد، تورم غول‌آسا است که دست نامبارک خود را به یقه اقتصاد ایران گره زده و به نظر نمی‌رسد سال آینده هم از اقتصاد جدا شود.

تورم عضوی از هر اقتصاد است و تا زمانی که تحت کنترل باشد، آسیب خطرناکی برای اقتصاد ندارد. اما زمانی که از کنترل خارج شود، مانند یک حیوان درنده بخش‌های مختلف اقتصاد را تحت تأثیر قرار می‌دهد و می‌تواند تولید و از طرف دیگر تقاضای کل را به زانو درآورد. تورم در اقتصاد ایران مزمن شده و مهار آن اگر نگوییم ناممکن، بسیار دشوار است. در این شرایط، ارزش پول ملی روز به روز کاهش می‌یابد و در مقابل، قیمت تمام دارایی‌ها رو به افزایش است. در این بین، بورس جایگاه ویژه‌ای دارد.

بورس محل شرکت‌هایی است که هر کدام دارایی‌های زیادی دارند؛ زمین، سوله، موجودی کالا و خطوط تولید. اگر در داخل خریدار نباشد، می‌توانند کالاهای تولیدی خود را صادر کنند، مثل شرکت‌های سیمانی.

ارزش جایگزینی یک شرکت سیمانی با ظرفیت یک میلیون تن چیزی حدود ۱۲۰ میلیون دلار است. حتی در صورت عدم تولید، این شرکت حدود همان ارزش را دارد و با افزایش نرخ دلار، ارزش آن بیشتر می‌شود. در صورت تولید، می‌تواند در داخل با نرخ‌های مناسب بفروشد و در صورت رکود بازار داخلی، کالاهای خود را صادر کند و از رشد دلار منتفع شود.





هفته ای که گذشت

این تنها یک مثال است؛ وقتی عمیق‌تر بررسی کنیم، اهمیت شرکت‌های بورسی به خصوص در فضای تورمی بیشتر آشکار می‌شود. سرمایه‌گذاران بزرگ این موضوع را خوب درک کرده‌اند و مدتی است که خرید سهام را آغاز کرده‌اند. هر اصلاح بازار و هر عرضه را فرصتی برای تکمیل سبد سهام خود می‌دانند.

اما نکته‌ای که در رشد اخیر بورس وجود دارد، سبک متفاوت آن است. در رشدهای سال‌های ۹۲، ۹۴، ۹۸، ۹۹ و ۱۴۰۱ شاهد افزایش ناگهانی و تند قیمت سهام بودیم؛ در برخی سال‌ها با محرک‌های ارزی و تورمی همراه بود و در برخی سال‌ها مانند سال ۹۹، به خاطر تبلیغات و جو روانی، رشد تیزی تجربه شد. با سرعت گرفتن شاخص در آن سال‌ها، هر سرمایه‌گذاری به طمع کسب سود وارد می‌شد و در لحظه‌ای از این روند خارج می‌گردید.

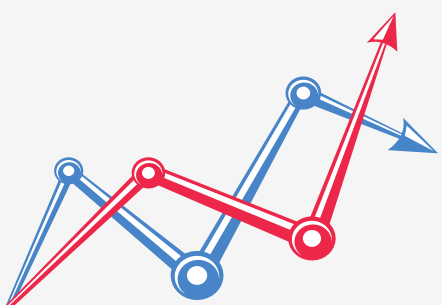
اما رشد اخیر متفاوت است؛ سرمایه‌گذاران حقیقی محتاط‌تر شده‌اند، اخبار حوزه بورس آرام و مدیریت‌شده منتشر می‌شود و شرایط نشان می‌دهد دولت برای تقویت صندوق‌های بازنشستگی مجبور به بهبود وضعیت شرکت‌های بزرگ بورسی است، در حالی که حال برخی شرکت‌ها همچنان مناسب نیست. متفاوت بودن شرایط فعلی بازار نسبت به ادوار گذشته باعث شده سرمایه‌گذاران با تردید به سمت بورس حرکت کنند و رشد شتابزده مشاهده نشود.

آنچه مشاهده می‌شود، رشد آهسته و پیوسته بازار سهام است؛ رشدی که به نظر می‌رسد ادامه‌دار باشد. ورود پول‌های سنگین در هفته‌های اولیه و تداوم ورود سرمایه‌های خرد در ادامه مسیر نشان می‌دهد که سرمایه‌گذاران حرفه‌ای وارد بازار شده‌اند و روی موج تورم همراه با شاخص‌های بازار سرمایه حرکت می‌کنند.

مطلب بالا را در یک جمله خلاصه کنم، در فضای تورمی بورس یکی از بهترین بازدهی را خلق خواهد کرد.

و اما جمله همیشگی:

با توجه به ریسک‌های امنیتی و اقتصادی که عمدتاً در مقطع فعلی تشدید شده‌اند، بهتر است سرمایه‌گذاران برای کسب بازدهی مناسب و حفظ اصل دارایی خود، ترکیبی متنوع از گروه‌های مختلف دارایی از جمله طلا، سهام، انواع اختیار معامله و وجه نقد را در سبد سرمایه‌گذاری خود لحاظ کنند.





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

