

کارگزاری خبرگان سهام

گزارش تحلیلی بازارها



ما خبرگان بازار هستیم

ماهنامه شهریور



کارگزاری خبرگان سهام

فهرست

۱	اخبار ماهانه	
۲	گزارش بازار سرمایه در ماهی که گذشت	
۱۳	کامودیتی ها	
۱۴	گزارش تحلیل ماهانه بورس کالا	
۱۵	گزارش تحلیل ماهانه بازار اختیار معامله	
۱۷	تحلیل طلا	
۱۸	تحلیل نفت	
۱۹	تحلیل دلار	
۲۰	تحلیل شاخص کل	

شبکه های اجتماعی

 khobregan.com

 021-42382

 @khobregan_saham

صفحه آرایی:

صدیقه کرمی

نویسندگان و تحلیلگران:

نیلا قاسمی، غلامرضا ترابی زاده،

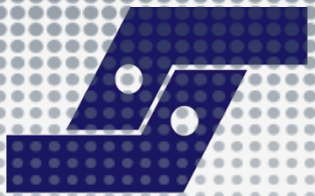
مهدی مالکی

تهیه شده توسط:

کارگزاری خبرگان سهام

سر دبیر:

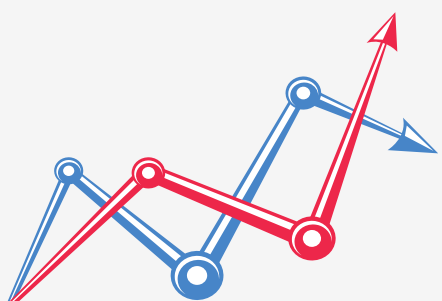
مریم نصر



آمریکا معافیت تحریمی هند برای فعالیت در بندر چابهار ایران را با هدف اعمال فشار حداکثری لغو کرد. علی لاریجانی با شبکه آمریکایی پی بی اس درباره جنگ 12 روزه گفت و گو کرد. عارف: پیش‌بینی‌های اقتصادی در صورت اجرای مکانیسم ماشه صورت گرفته است. مدیر کل آژانس بین‌المللی انرژی اتمی: در حاشیه مجمع عمومی سازمان ملل، رایزنی‌های فشرده با وزیر امور خارجه جمهوری اسلامی ایران داشتم. مذاکرات ایران با سه کشور اروپایی آلمان، فرانسه و انگلیس در سطح وزرای خارجه و با حضور خانم کالاس مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا، در نیویورک برگزار خواهد شد. اروپا: اسرائیل چاره‌ای جز تحریم برای ما باقی نگذاشته است.

مدیر عامل بورس کالا از برنامه راه‌اندازی معاملات گواهی سپرده گندله در آینده نزدیک خبر داد. معاون اول رئیس‌جمهور گفت: دولت پیش‌بینی‌های اقتصادی برای اجرای ساز و کار ماشه در نظر گرفته و بسته‌های خاص لحاظ کرده است! بودجه سال جاری ۲۰۶۹ هزار هزار میلیارد تومان کسری دارد و بورس بحران زده باید ۷۰ هزار میلیارد تومان از این کسری را تامین کند! هیات وزیران، سهم بورس و بانک و سرمایه‌گذاری بخش دولتی برای تامین مالی رشد اقتصادی ۸ درصدی را تصویب کرد. صندوق توسعه ملی با مجوز شورای اقتصاد، آماده سرمایه‌گذاری ۴ میلیارد دلاری در حوزه انرژی و با بازگشت اصل و حداقل سود ۸ درصد ارزی سالانه شد. مدیر دارایی‌ها و تأمین منابع مالی ایدرو از برنامه استفاده از ظرفیت بلاک‌چین و توکنایز کردن دارایی‌ها و انتظار از بازار سرمایه خبر داد.

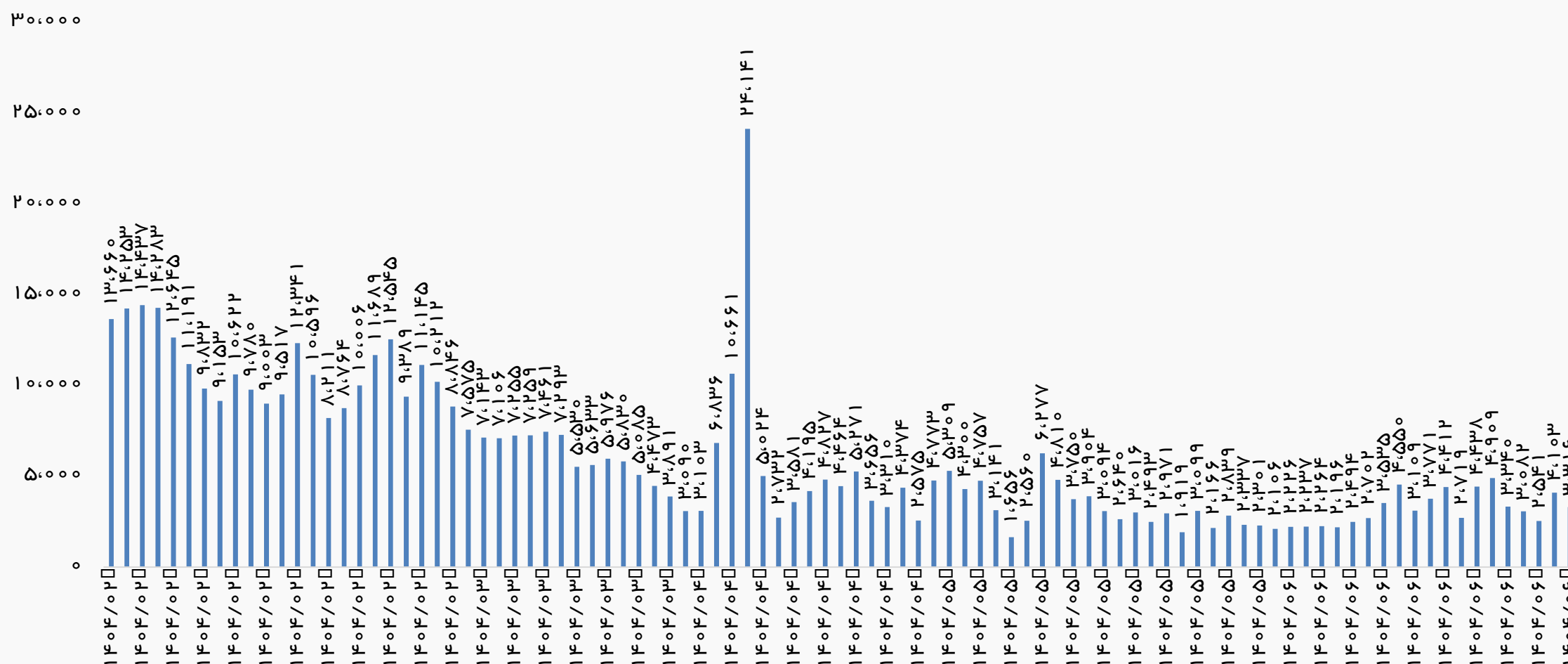
تعداد نهادهای مالی فعال بازار سرمایه با اضافه شدن ۷ شرکت جدید به ۱۲۴۵ مورد رسید که ۴۲ درصد صندوق‌های سرمایه‌گذاری هستند. رئیس انجمن لاستیک از کاهش ۲۵ درصدی تولید تایر خبر داد و خواهان افزایش ۱۰ درصدی قیمت برای جبران زیان تولیدکنندگان شد. سازمان بورس آماده اصلاحات کارمزد معاملات و ارائه برخی خدمات شد و از فعالان بازار سرمایه خواست تا ۷ مهر، اعلام نظر کنند. بورس کالا، زمان پیش‌گشایش صندوق‌های طلا و شمش و سکه در بازارهای مشتقه را به ۱۵ دقیقه کاهش داد که از سه شنبه اعمال می‌شود.



بازار در ماهی که گذشت

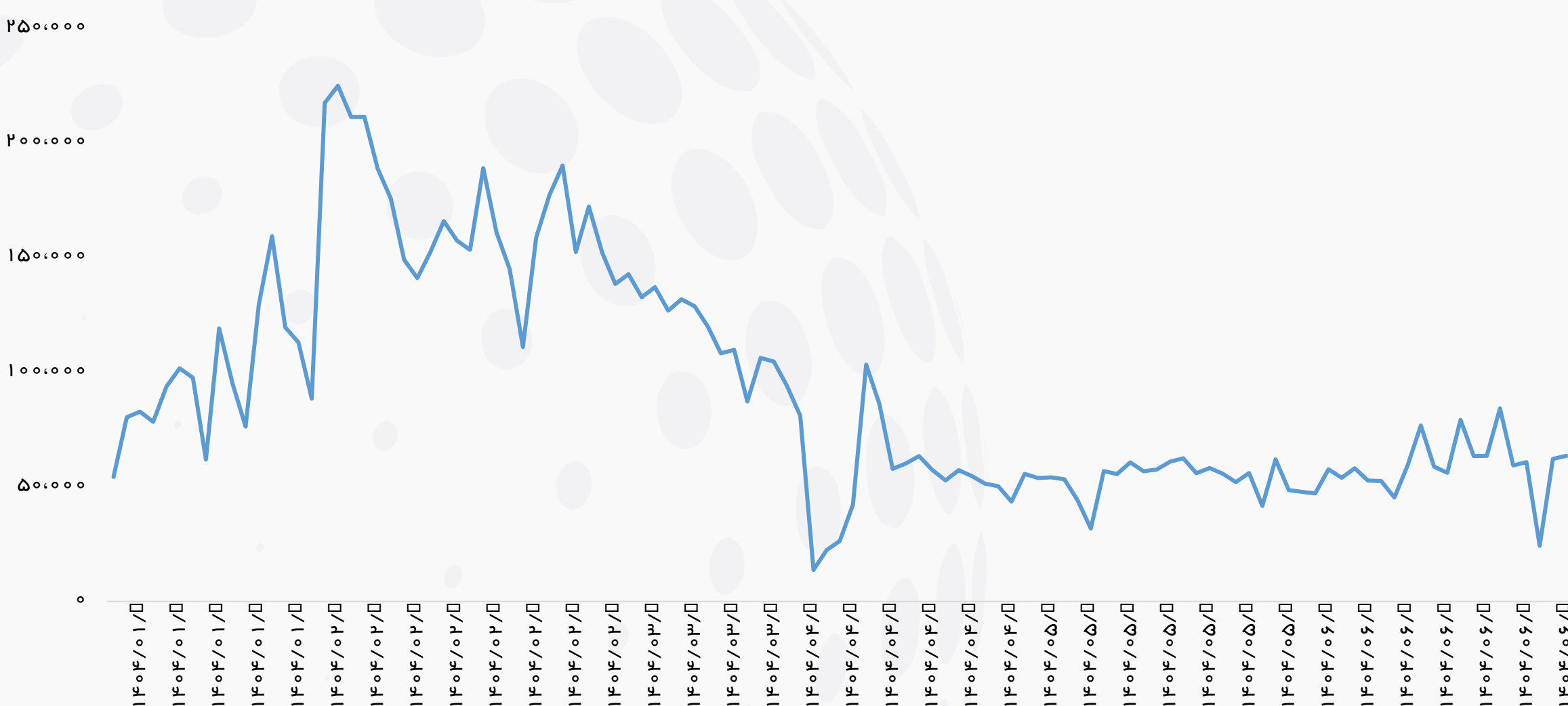


ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)

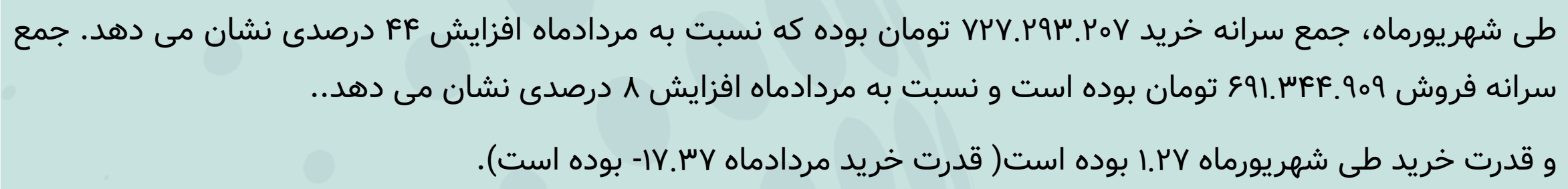


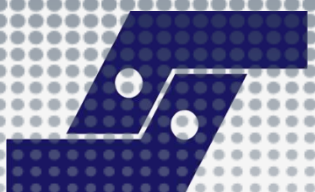
نمودار فوق روند ارزش معاملات خرد بازار را از ابتدای اردیبهشت ماه ۱۴۰۴ نشان می‌دهد. جمع ارزش معاملات خرد طی شهریور ماه ۶۴۰۵۰ هزارمیلیارد تومان بوده که نسبت به ماه گذشته کاهش ۳۶ درصدی (ارزش معاملات مرداد ماه ۶۱۰۸۷۸ هزار میلیارد تومان) را نشان می‌دهد.

کدهای خریدار حقیقی

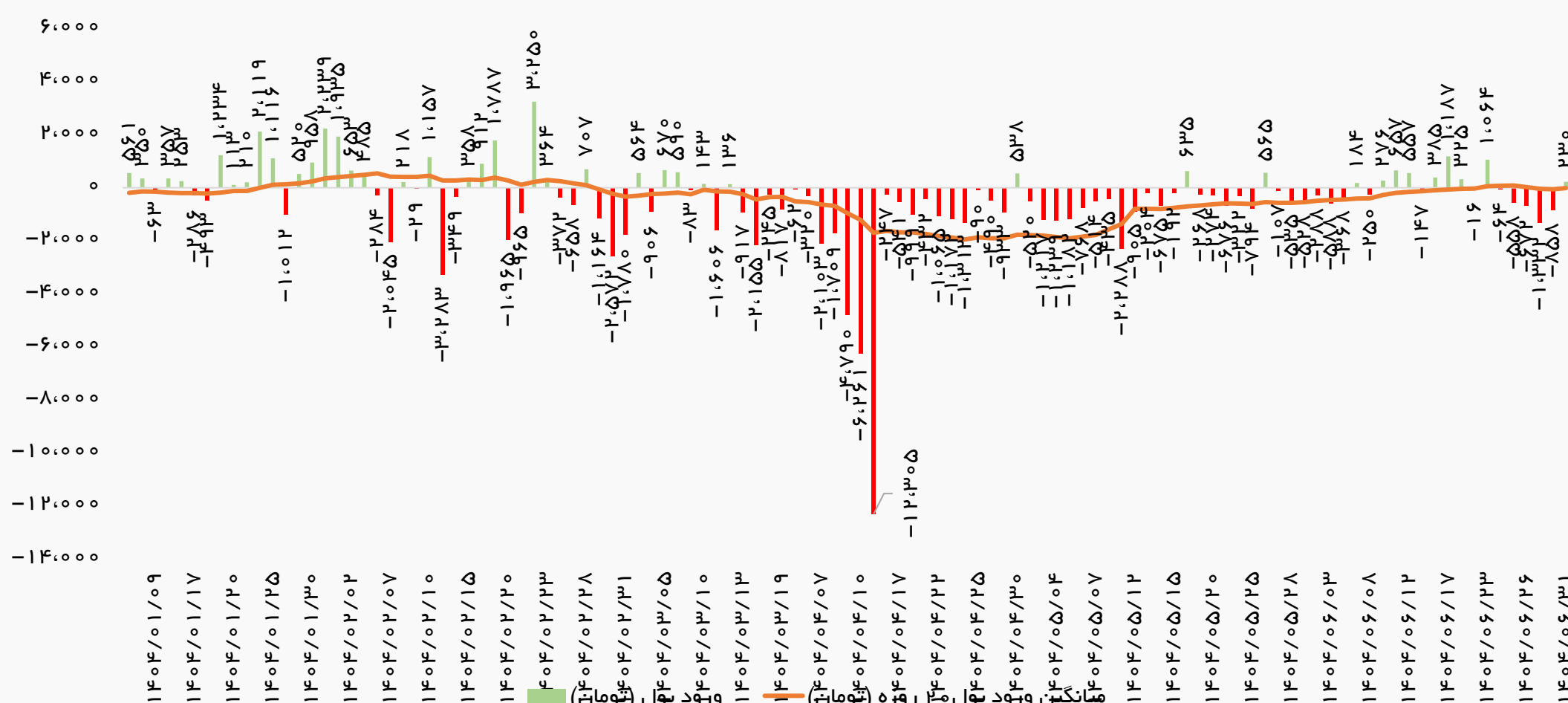


نمودار فوق روند تعدادهای خریدار در هر روز را نشان می دهد. در آخرین روز بررسی این عدد به ۶۳.۵۱۰ کد رسید. برای مقایسه بهتر ، بیشترین تعداد کدهای خریدار در سال ۱۴۰۴ معادل ۲۲۴.۰۰۰ کد بود و رکورد تاریخی مربوط به سال ۱۳۹۹ با ۱.۸۳۰.۰۰۰ کد ثبت شده است.



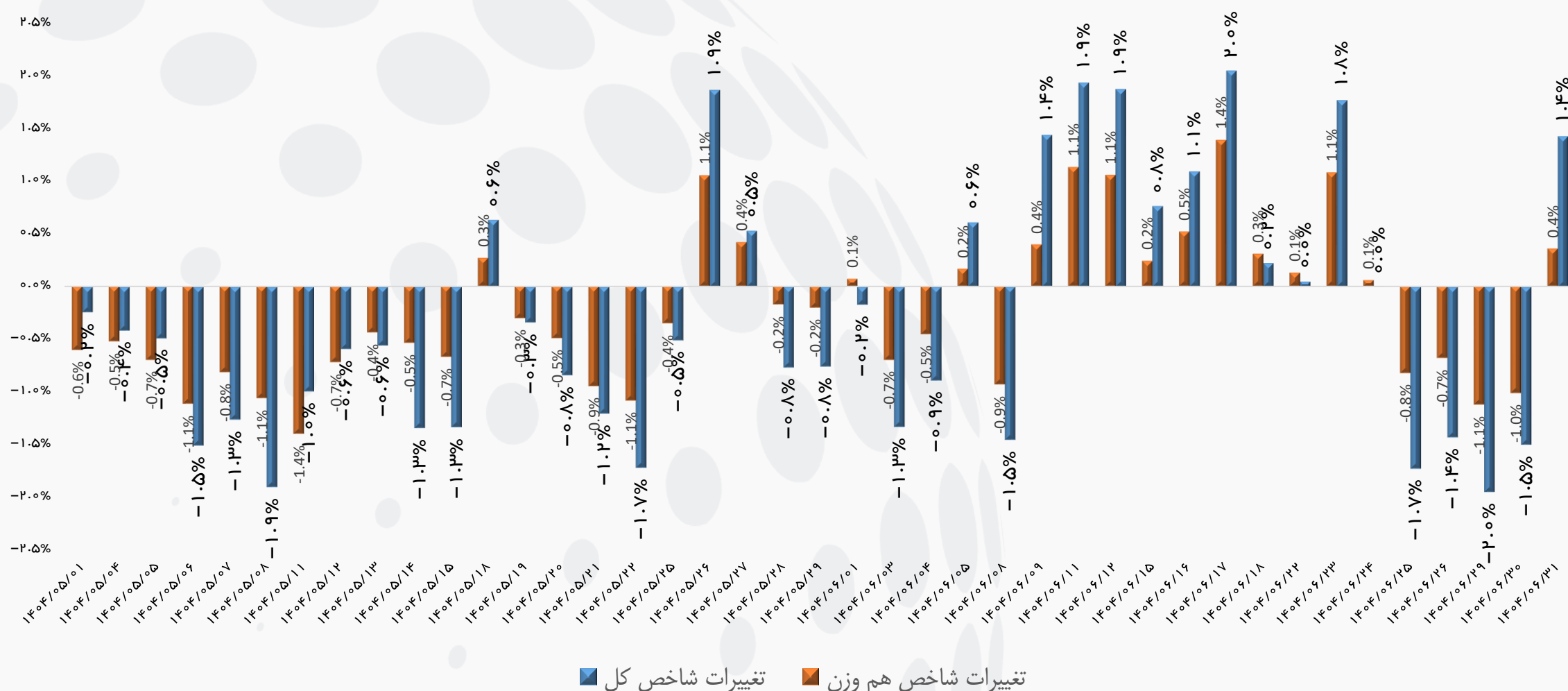


نمودار ورود و خروج پول



در طی مردادماه حدود ۱۰.۷ همت تومان خروج پول از بازار اتفاق افتاده است، این درحالی است که در تیرماه خروج پول ۳۴.۴۳۲ همت بوده است.

نمودار تغییرات شاخص کل و هموزن

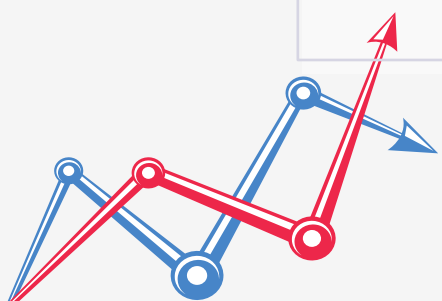
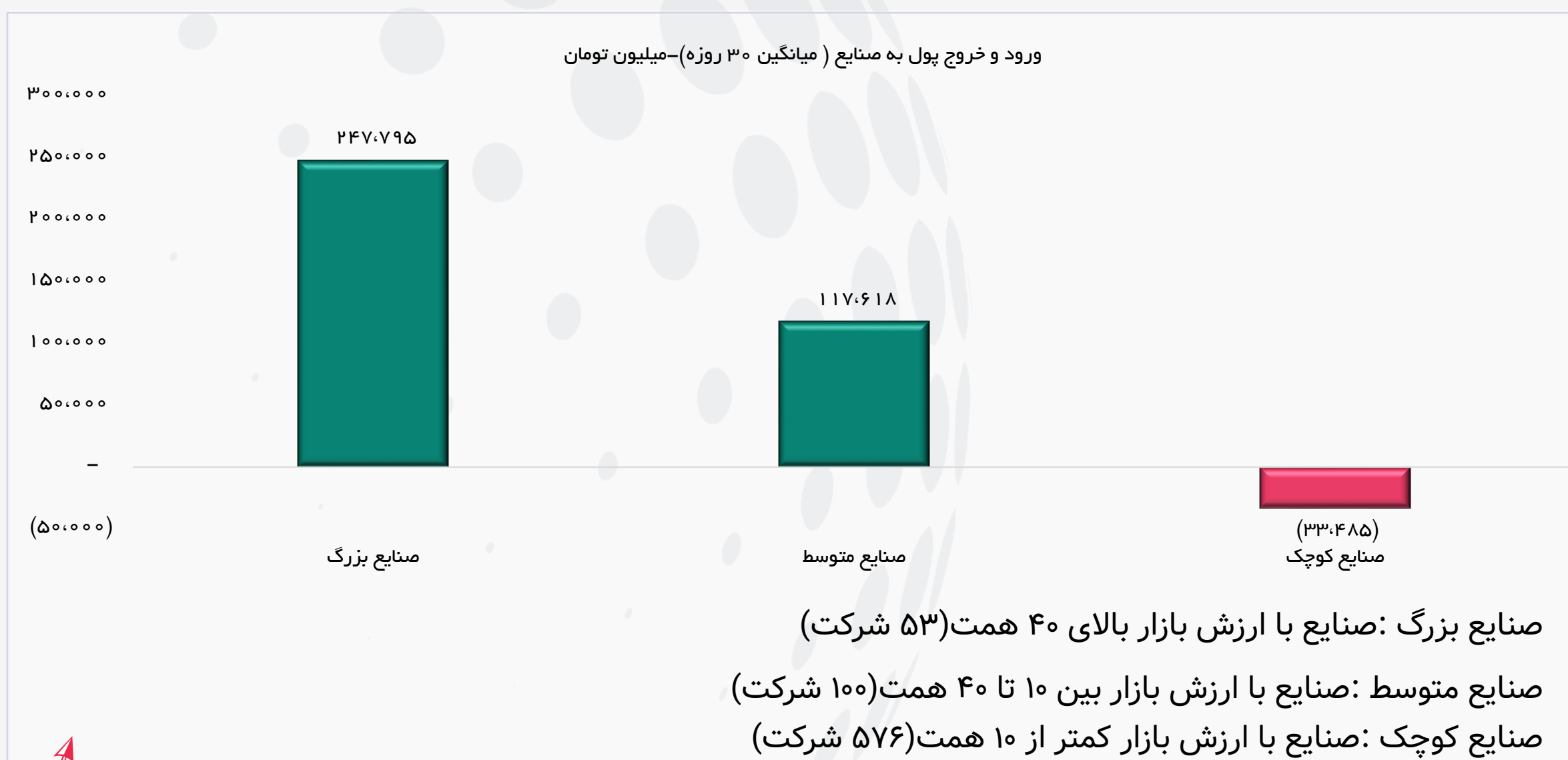
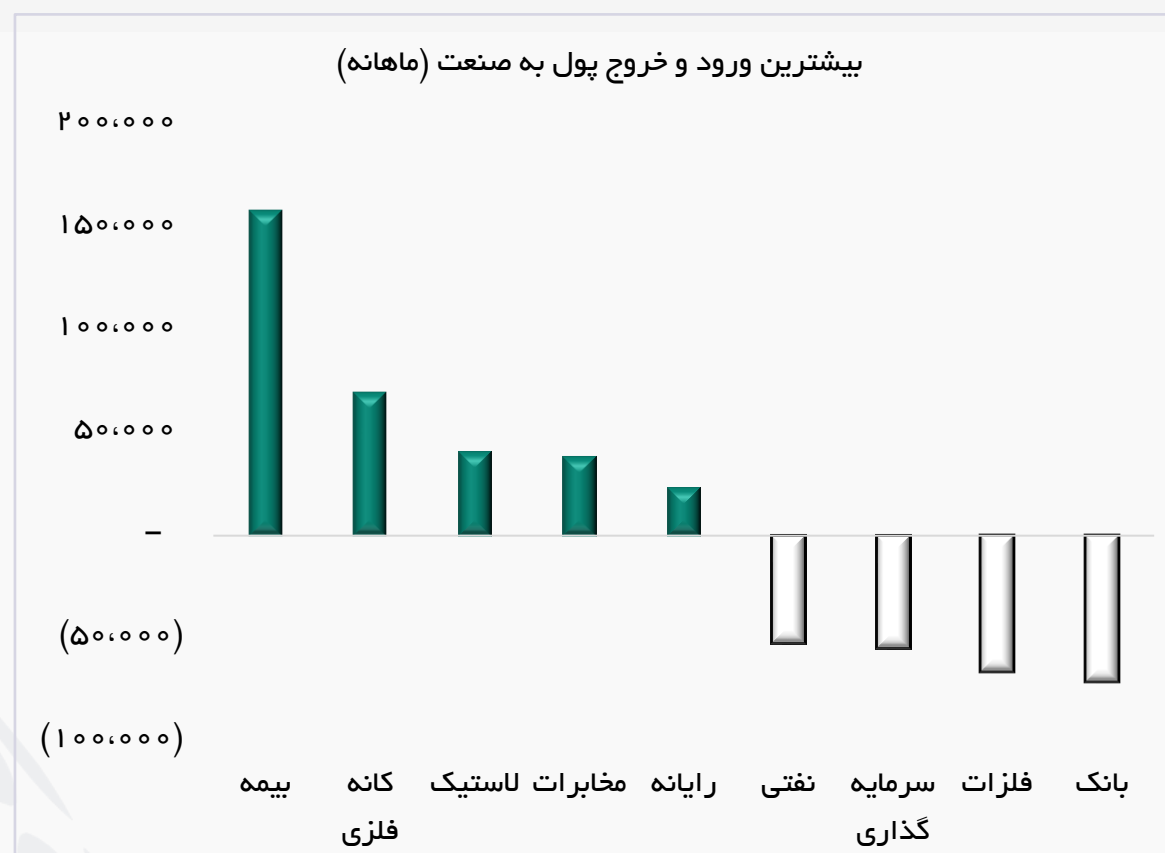
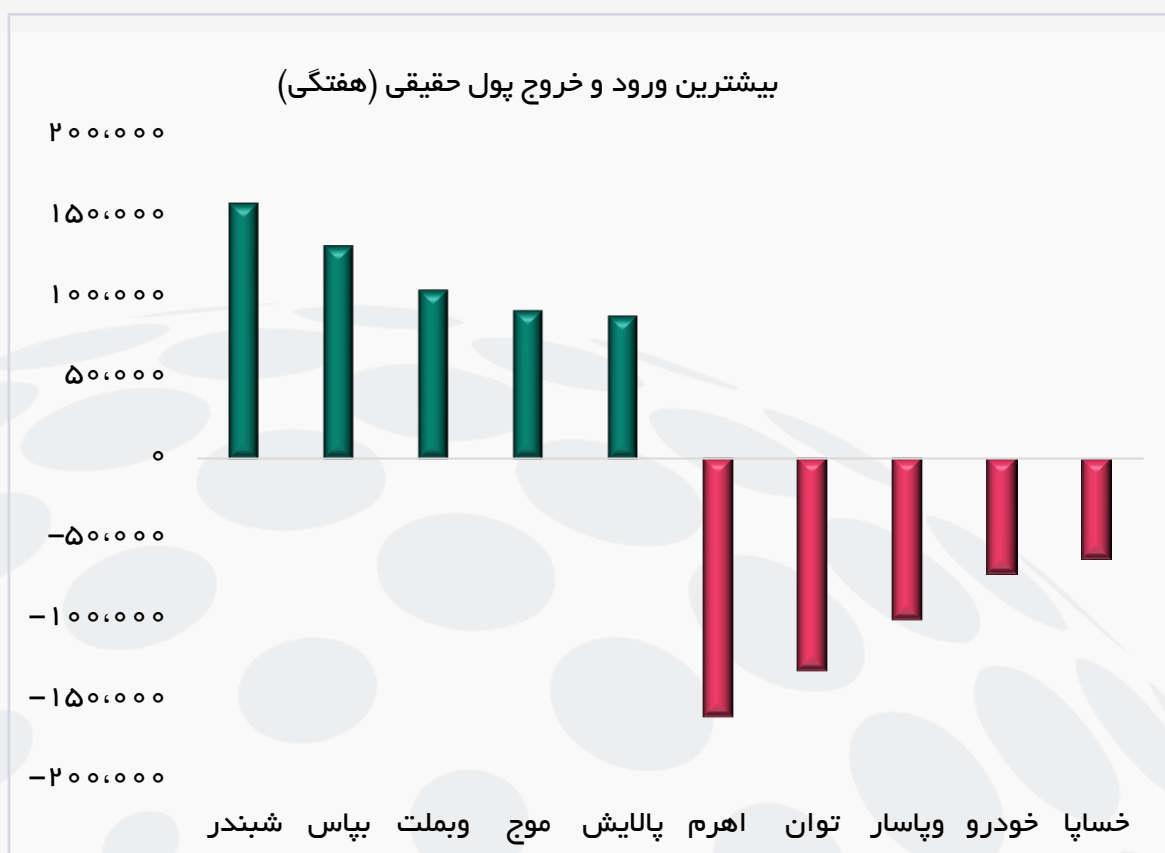


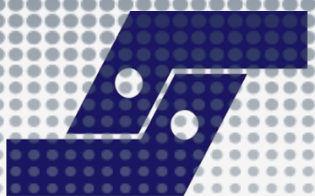
در طی مردادماه، شاخص کل ۱۲.۸ درصد و شاخص هموزن ۱۰.۴ درصد کاهش داشتند و طی تیرماه شاخص کل ۴.۷ درصد و شاخص هموزن ۷.۹ درصد کاهش نشان دادند.



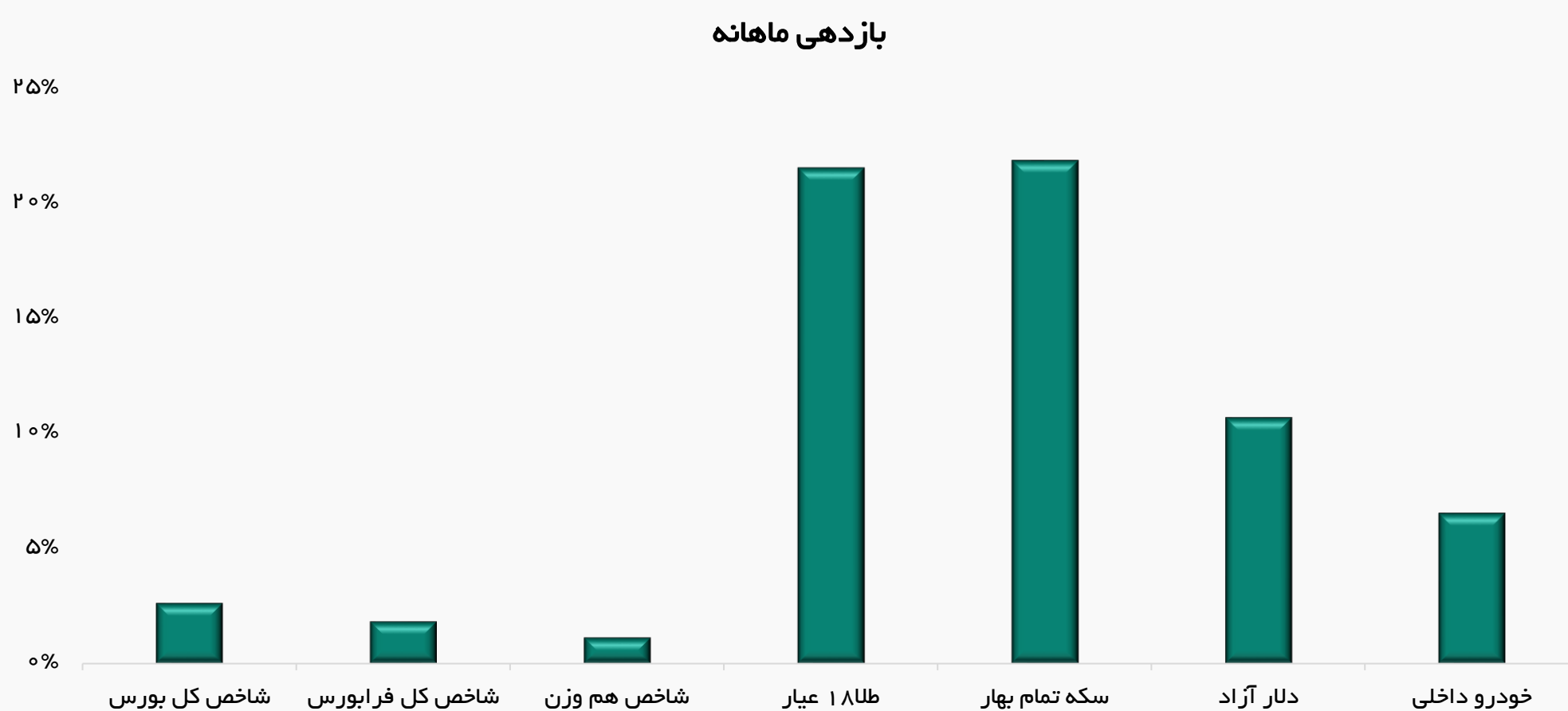
بیشترین ریزش یک ماه اخیر		
نماد	درصد تغییر	ارزش بازار(همت)
ناماح	۳۲-	۰.۶۷۱
بالاس	۲۶-	۰.۵۵
خکاوه	۲۵-	۳.۲۹
سپیدار	۲۳-	۹.۱
وپسا	۲۲-	۰.۲۹۹
حپتروح	۲۰-	۰.۷۲۴

بیشترین رشد یک ماه اخیر		
نماد	درصد تغییر	ارزش بازار(همت)
نارنج اهرم	۱۱	-
وساپا	۳	۹.۹۷
فولای	۲	۰.۹۹۱
ورنا	۲	۷.۶۹
خساپا	۱	۶۳.۸۷
الکتروماد	۰	۲.۲۵

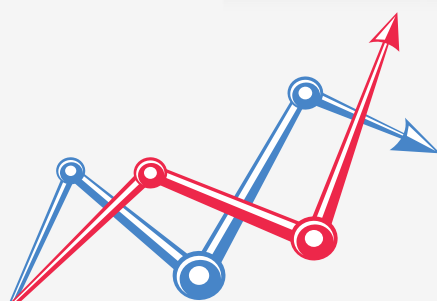




بازدهی ماهانه بازار ها



طی شهریور ماه طلای ۱۸ عیار و سکه تمام با ۱۸ درصد بیشترین بازدهی و شاخص هم وزن با ۱ درصد کمترین بازدهی را داشتند.



آغاز فعالیت: ۱۳۹۴

صندوق اندیشه خبرگان

مقایسه بازدهی اندیشه خبرگان و شاخص کل در سال اخیر

%۲۳.۷۰

بازدهی شاخص کل

%۶۲.۳۰

بازدهی اندیشه خبرگان

پربازده‌ترین صندوق سهامی سال اخیر



نماد: خبرگان

آغاز فعالیت: ۱۳۹۴/۰۲/۰۷

سهام به کل دارایی

۷۲.۱%



ارزش کل خالص دارایی

۳,۳۱۱ میلیارد ریال



بازدهی مازاد بر شاخص

هفتگی: ۲.۸% یک ماه: ۱.۵% سه ماه: ۲۸.۴%



میانگین حباب قیمت NAV

از ابتدای سال: ۰% از ابتدای اردیبهشت: ۰.۱%

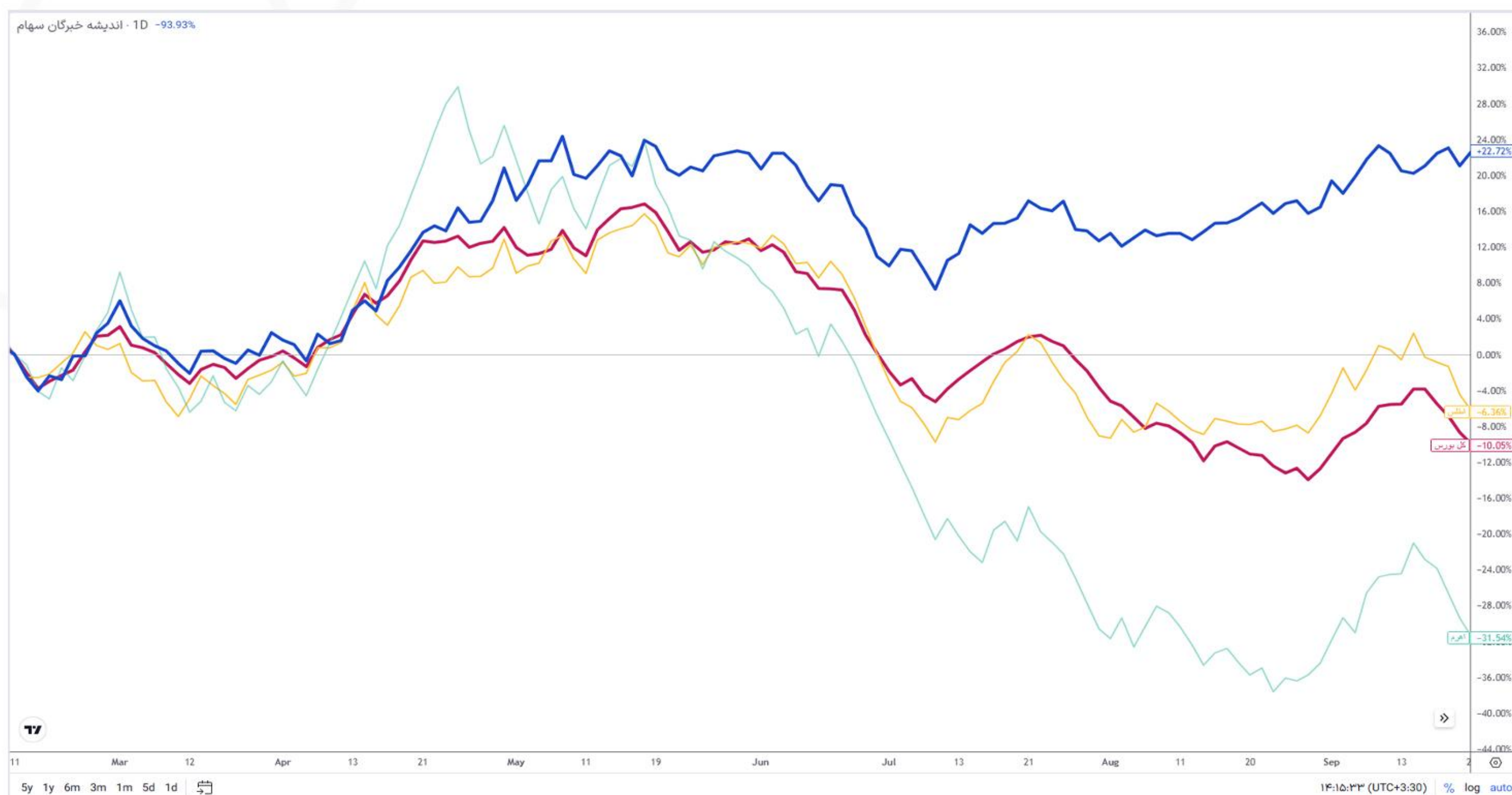


برترین صندوق سهامی یکسال اخیر

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 ۵۹.۳% سالانه در رتبه اول صندوق های سهامی قرار گرفته است. شایان ذکر است که این صندوق در دوره مورد بررسی ۳۹.۱% 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 سهام
اطلس
فراپورس
اهرم



صندوق های سهامی



بازده زمانی	خبرگان	رخص	پرتوسا
بازده هفتگی	۱۰۶۸٪	۱۰۱۹٪	۰۰۱۲٪
بازده ماهانه	۵۰۶۵٪	۱۰۰۳٪	۱۰۹۷٪
بازده ۳ ماهه	۳۰۰۲٪	۴۰۷۴٪	۶۰۹۱٪
بازده ۶ ماهه	۲۱۰۹٪	۶۰۱٪	—
بازده یکساله	۶۳۰۳۲٪	۲۸۰۸۵٪	—
ضریب بتا	۰۰۷۳	۰۰۵۵	۰۰۵۵

صندوق های مختلط

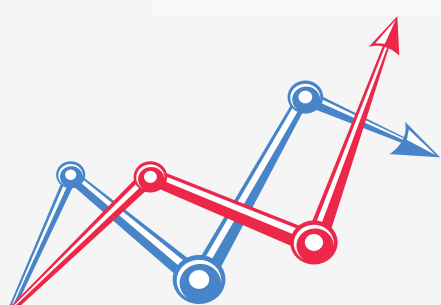


بازده زمانی	زیتون	صنوبین	آسام
بازده هفتگی	۰۰۱۹٪	۰۰۱۸٪	۱۰۰۸٪
بازده ماهانه	۲۰۷۷٪	۳۰۴۱٪	۲۰۲۷٪
بازده ۳ ماهه	۶۰۶۷٪	۰۰۶۹٪	۶۰۸۴٪
بازده ۶ ماهه	۱۴۰۷٪	۱۰۰۴۲٪	۱۰۳٪
بازده یکساله	۳۵۰۶۲٪	۳۸۰۰۸٪	۲۲۰۷۸٪

صندوق های اهرمی



بازده زمانی	دوایکس	پیشران	نارنج
بازده هفتگی	۳۰۰۶٪	۶۰۶۶٪	۸۰۹٪
بازده ماهانه	۵۰۰۱٪	۲۰۷۳٪	۵۰۷۴٪
بازده ۳ ماهه	۱۷٪	۱۶۰۱۹٪	۳۲۰۷۶٪
بازده ۶ ماهه	—	۱۰۰۸۱٪	۱۴۰۳۲٪
بازده یکساله	—	۱۵۰۰۲٪	۲۶۰۱۹٪

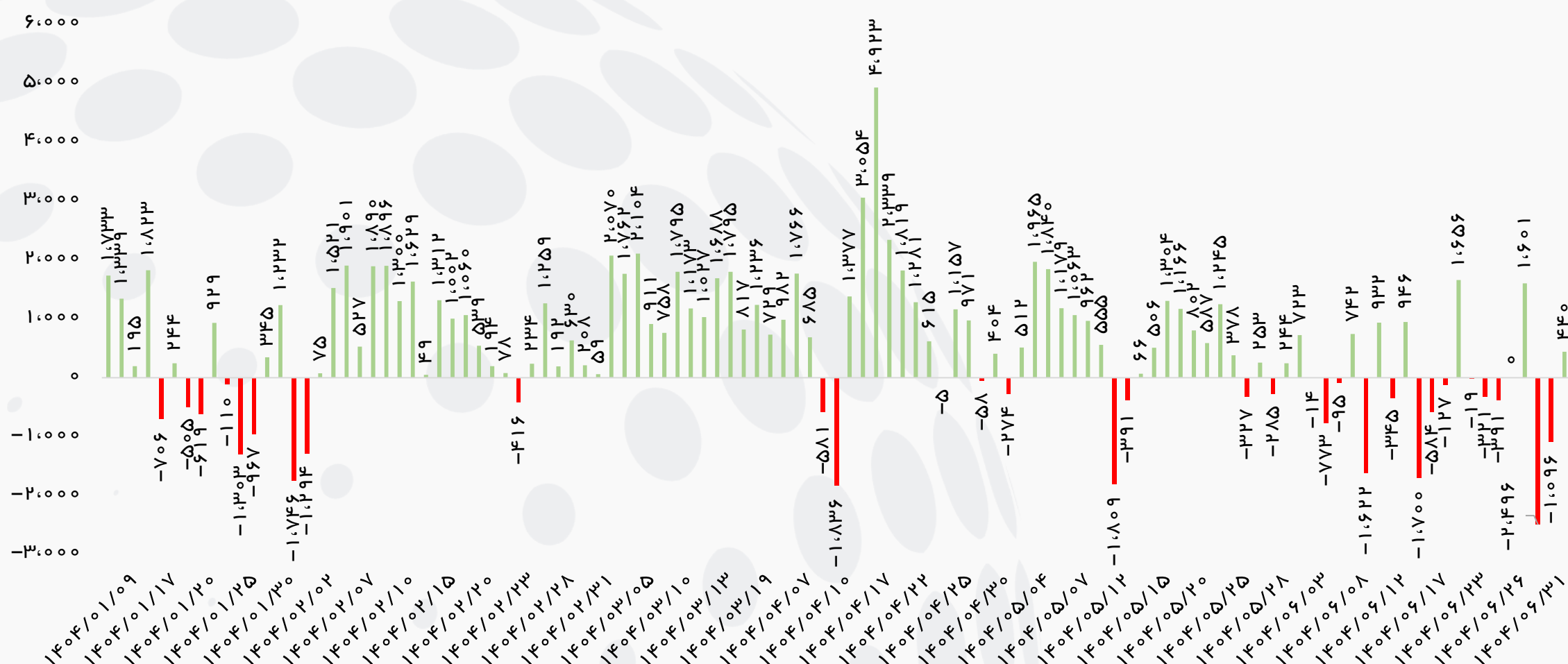




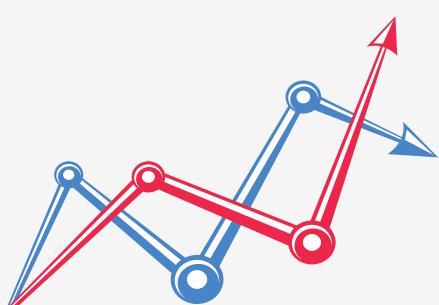
صندوق های درآمد ثابت

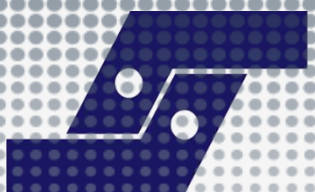
بازده زمانی	آسان	کاج	طلوع
بازده هفتگی	۸.۶۷٪	۲.۵۵٪	۱.۹۹٪
بازده ماهانه	۵.۵٪	۴.۷۳٪	۴٪
بازده ۳ ماهه	۸.۲۶٪	۹.۱۲٪	۸.۷۶٪
بازده ۶ ماهه	۱۴.۵۷٪	۱۶.۶۸٪	۱۴.۹۴٪
بازده یکساله	۴۴.۵۵٪	۱۴.۹۴٪	۳۱.۷۴٪

ورود و خروج پول به درآمد ثابت (میلیارد تومان)



در طی شهریورماه ارزش معاملات حدود ۴۲۳ همت بوده است که نسبت به مرداد ماه (۳۶۷ همت) افزایش ۱۵ درصدی نشان می دهد. حدود ۳.۲۷ همت خروج پول از درآمد ثابت ها اتفاق افتاده است.





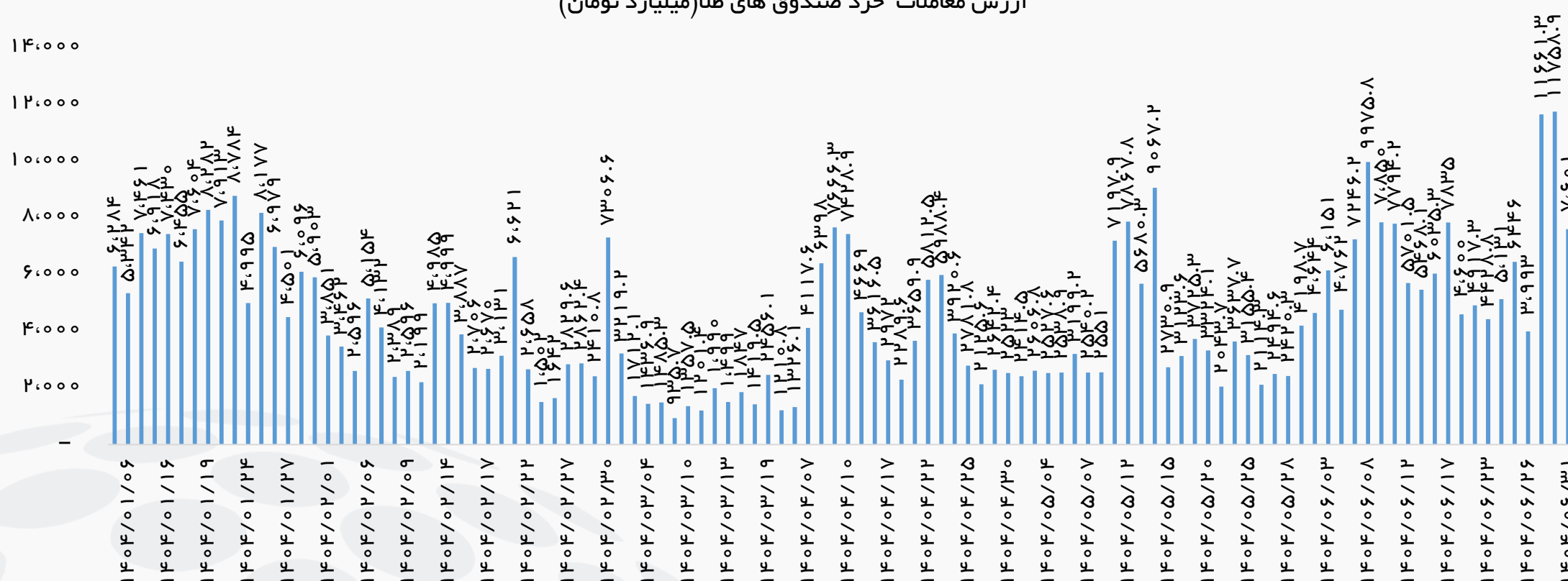
صندوق های

طلا

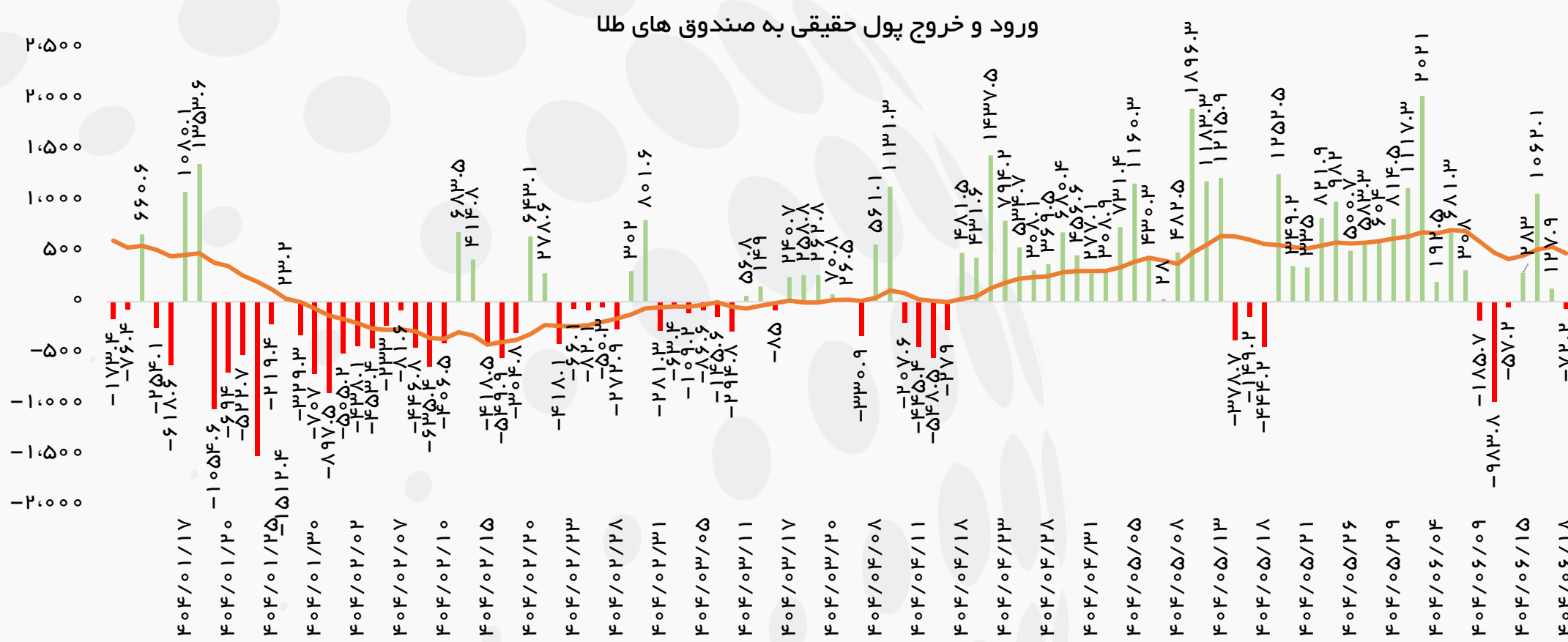


بازده زمانی	لیان	قیراط	درخشان
بازده هفتگی	۱۲.۹۵%	۱۲.۹۴%	۱۲.۸۹%
بازده ماهانه	۲۴.۶۶%	۲۴.۴۶%	۲۴.۷۶%
بازده ۳ ماهه	۴۱.۴%	۴۰.۴۹%	۴۰.۶%
بازده ۶ ماهه	۱۸.۹۱%	۱۸.۱۶%	۱۸.۰۵%
بازده یکساله	-	-	-

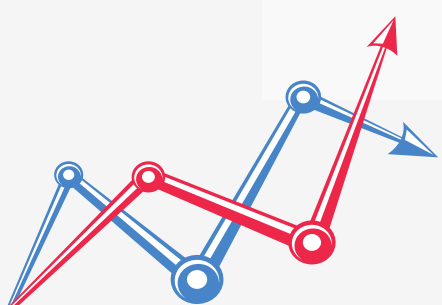
ارزش معاملات خرد صندوق های طلا (میلیارد تومان)

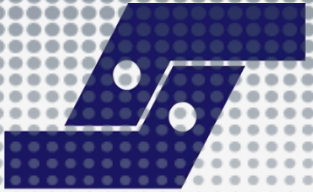


ورود و خروج پول حقیقی به صندوق های طلا



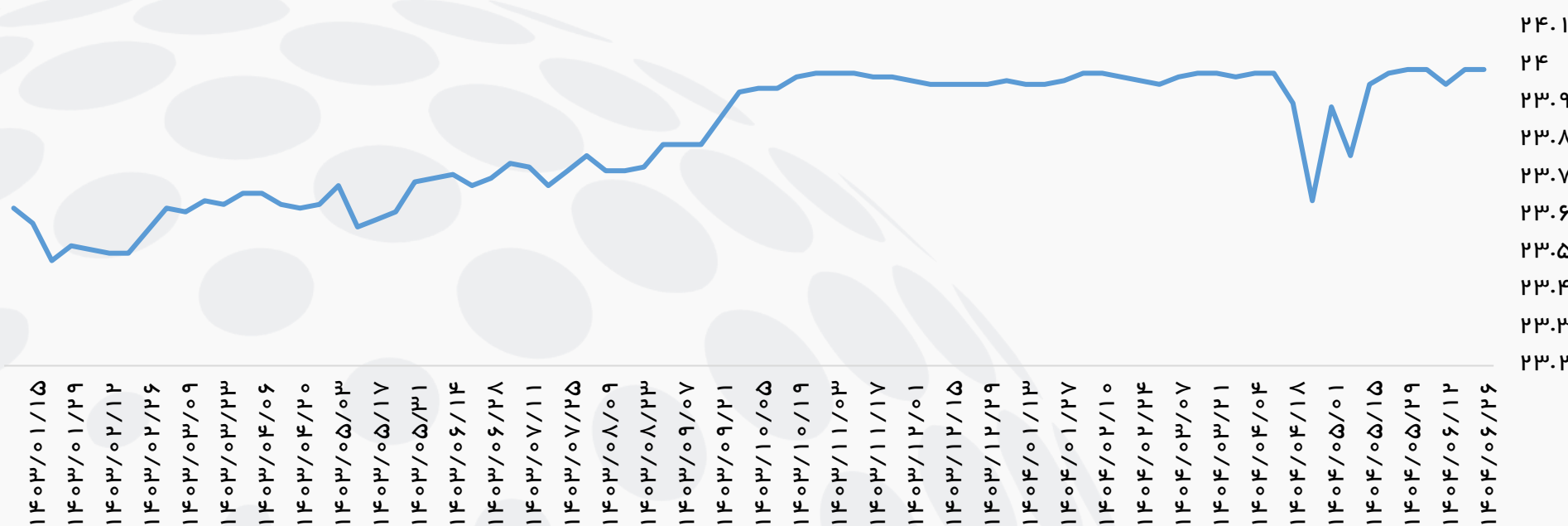
در طی شهریورماه ارزش معاملات خرد صندوق های طلا حدود ۱۳۴ همت بوده و افزایش ۹۲ درصدی نسبت به مردادماه داشته است. ورود پول به صندوق های طلا طی شهریورماه ۱۲ همت بوده است که کاهش ۰.۵ درصدی ورود پول نسبت به مردادماه را نشان می دهد.





نام نماد	قیمت معامله	تاریخ آخرین معامله	قیمت پایانی	حجم	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
گام ۱۰۸۶	۹۳۴،۹۰۰	۱۴۰۴-۰۶-۱۲	۹۳۴،۹۰۰	۰	۱۴۰۴-۰۸-۳۰	۳۶/۴۸%	۳۲/۱۷%
گام ۱۰۱۷	۸۸۳،۵۰۰	۱۴۰۴-۰۶-۱۶	۸۸۳،۵۰۰	۰	۱۴۰۴-۱۰-۳۰	۳۹/۷۸%	۳۵/۶۵%
گام ۱۱۱۵	۸۶۷،۳۵۰	۱۴۰۴-۰۶-۱۶	۸۶۷،۳۵۰	۰	۱۴۰۴-۱۱-۳۰	۳۷%	۳۳/۸۳%
گام ۱۰۷۶	۹۷۰،۰۰۰	۱۴۰۴-۰۶-۲۵	۹۷۰،۰۰۰	۰	۱۴۰۴-۰۷-۳۰	۳۶/۱۸%	۳۱/۳۶%
گام ۱۰۹۶	۹۲۰،۸۰۰	۱۴۰۴-۰۶-۲۵	۹۲۰،۸۰۰	۰	۱۴۰۴-۰۹-۳۰	۳۶/۸۵%	۳۲/۷%
گام ۱۱۱۶	۸۷۴،۵۴۰	۱۴۰۴-۰۶-۲۵	۸۷۴،۵۴۰	۰	۱۴۰۴-۱۱-۳۰	۳۶/۸۴%	۳۳/۵۷%
اخزا ۱۰۹۱	۹۵۵،۰۰۰	۱۴۰۴-۰۶-۳۱	۹۵۵،۰۰۰	۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۶	۳۵%	۳۰/۷۱%

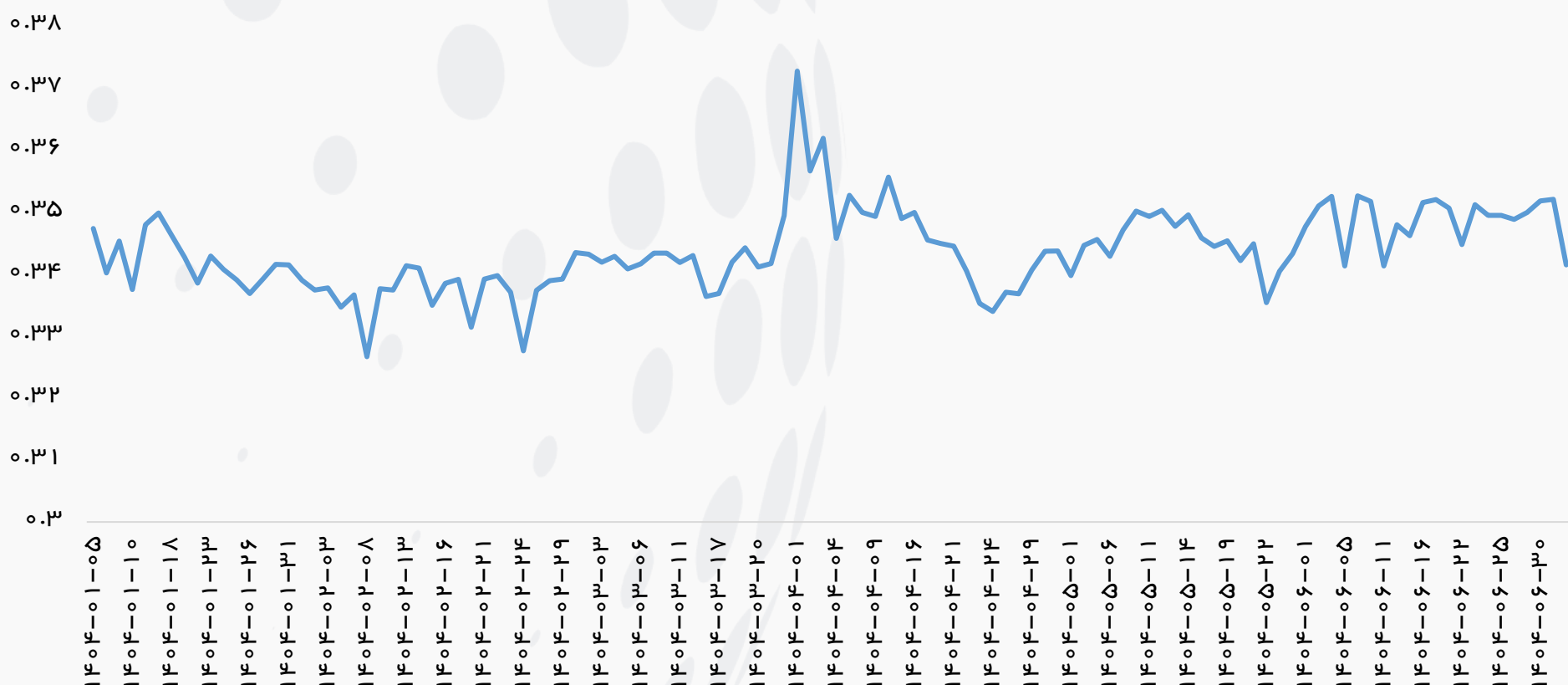
نرخ بازار بین بانکی (%)



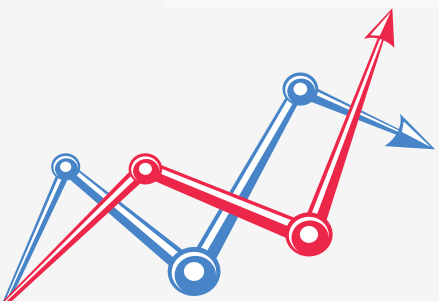
نرخ بهره بین بانکی

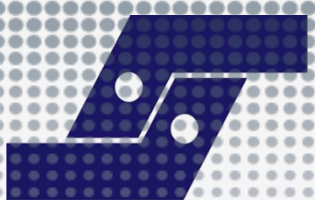


میانگین نرخ بهره بدون ریسک



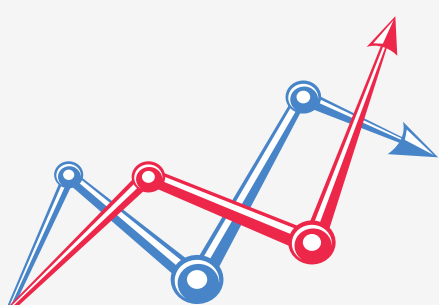
میانگین نرخ بهره بدون ریسک





کامودیتی ها

محصول	نرخ ماه گذشته-\$	نرخ این هفته-\$	درصد تغییرات
اتیلن - CFR CHINA	۸۲۱	۸۴۱	۲%
پروپیلن - CFR CHINA	۷۷۶	۸۰۱	۳%
بوتادین - CFR CHINA	۱۰۸۱	۱۰۶۱	-۲%
جنوب شرق آسیا - PVC	۶۸۱	۶۵۱	-۴%
ABS-CFR CHINA	۱۲۹۶	۱۲۷۱	-۲%
پلی اتیلن سنگین - جنوب شرق آسیا	۹۲۱	۹۰۹	-۱%
پلی اتیلن سبک - جنوب شرق آسیا	۱۰۹۶	۱۰۸۶	-۱%
پلی پروپیلن - جنوب شرق آسیا	۸۸۶	۸۶۱	-۳%
متانول - CFR CHINA	۲۶۴	۲۶۱	-۱%
بنزن - CFR CHINA	۷۵۰	۷۳۳	-۲%
اورتوزایلین - CFR CHINA	۸۱۶	۸۰۱	-۲%
پارازایلین - CFR CHINA	۸۲۸	۸۱۵	-۲%
استایرن - CFR CHINA	۸۹۸	۸۶۶	-۴%
اوره گرانه - فوب جنوب شرق آسیا	۴۷۰	۴۰۷	-۱۳%





گزارش تحلیل ماهانه بورس کالا

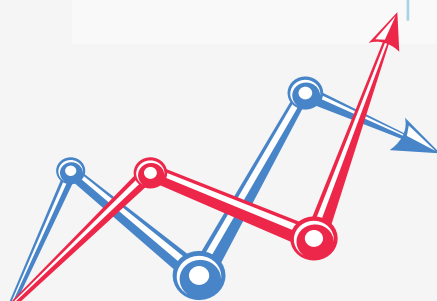


آمار معاملات محصولات فلزی در تالار صنعتی بورس کالا طی شهریور ماه

نام کالا	نماد	حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت معامله	رقابت	قیمت معامله ماه قبل	تغییرات نسبت به ماه مشابه سال قبل	قیمت جهانی	دلار محاسباتی
بلوم و بیلت	فخوز	۸۶,۹۵۰	۳۰۳,۲۰۱	۳۱۸,۲۰۵	۵%	۲۹۲,۰۰۰	۹%	۴۲۰	۷۵۷۶۳
ورق گرم	فولاد	۱۶۸,۰۸۰	۳۳۵,۸۶۷	۳۹۳,۰۹۴	۱۷%	۳۵۸,۶۳۱	۱۰%	۵۰۵	۷۷۸۴۰
ورق سرد	فولاد	۴۰,۰۰۰	۴۱۹,۸۹۵	۴۱۹,۸۹۵	۰%	۴۰۹,۰۷۳	۳%	۵۷۵	۷۳,۰۲۵
ورق گالوانیزه	فجر	۱۹,۰۰۰	۴۹۹,۲۹۱	۵۰۰,۶۱۹	۰%	۴۸۲,۱۳۴	۴%		
شمش آلومینیوم	فایرا	۳,۰۰۰	۲,۶۲۳,۸۰۳	۲,۵۲۴,۰۱۶	-۴%	۰		۲۶۷۳	۹۴۴۲۶
مس کاتد	فملی	۲۰,۰۰۰	۷,۰۵۵,۸۰۰	۷,۰۵۵,۸۵۲	۰%	۶,۹۶۸,۷۵۰	۱%	۹۹۹۳	۷۰۶۰۸
شمش روی	فاسمین	۱,۵۵۰	۲,۱۰۴,۴۴۶	۲,۲۹۰,۶۵۳	۹%	۲,۱۴۶,۶۴۴	۷%	۲,۸۳۲	۸۰,۸۸۵
سیمان پرتلند نوع ۲ رده ۳۲/۵	ستران	۹۴,۹۵۰	۱۹,۸۳۷	۲۰,۳۵۵	۳%	۲۱,۸۳۱	-۷%	۳۱	۶۵,۶۶۱
کنسانتره	کچاد	۶۶۰,۰۰۰	۵۹,۹۸۸	۵۹,۷۹۷	۰%	۵۶,۸۴۲	۵%	۱۱۹	۵۰,۲۵۰
گندله سنگ آهن	کچاد	۱۲۰,۰۰۰	۶۹,۱۴۱	۶۹,۰۳۳	۰%	۶۶,۲۵۹	۴%	۱۳۴	۵۱۵۱۷
آهن اسفنجی	فسبزوار	۸۵,۰۰۰	۱۷۰,۹۲۵	۱۷۰,۷۵۷	۰%	۱۶۴,۲۱۶	۴%		

آمار معاملات محصولات پتروشیمی در تالار پتروشیمی بورس کالا طی شهریور ماه

نام کالا	نماد	حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت معامله	رقابت	قیمت معامله ماه قبل	تغییرات نسبت به ماه مشابه سال قبل	قیمت جهانی	دلار محاسباتی
قیر ۶۰۷۰	شپاس	۷,۰۲۴	۲۹۳,۰۰۰	۲۸۹,۰۲۷	۰%	۲۷۱,۲۸۴	۷%		
وکیوم باتوم	شتران	۵۱,۰۰۰	۱۷۵,۵۰۰	۲۶۱,۸۶۷	۴۹%	۲۶۱,۸۶۷	۰%		
لوب کات سبک	شتران	۴۲,۰۰۰	۲۷۳,۰۴۵	۲۷۳,۱۰۴	۰%	۲۸۱,۷۹۳	-۳%		
پلی اتیلن سنگین لوله CRP۱۰۰N	جم	۱۲,۵۴۰	۶۴۰,۱۰۷	۶۶۴,۸۱۳	۴%	۶۴۱,۶۰۶	۴%		
اوره گرانول	شیراز	۲,۴۹۰	۲۷۱,۹۵۹	۲۷۱,۴۸۷	۰%	۲۸۴,۷۸۲	-۵%	۴۰۷	۶۹۹۷۱
آمونیاک (مایع)	شیراز	۱,۳۵۰	۱۷۸,۷۹۹	۱۷۹,۶۷۸	۰%	۱۸۸,۴۴۹	-۵%	۱۶۱	۱۱۷۰۴۹
الکیل بنزن خطی	شیران	۶,۰۰۰	۱,۰۱۳,۲۰۴	۱,۰۱۳,۲۶۱	۰%	۱,۰۱۴,۱۰۷	۰%	۷۳۲	۱۳۸,۵۳۹
استایرن بوتادین رابر-روشن	پتروشیمی بندرامام	۱,۵۵۲	۱,۱۳۱,۴۵۲	۱,۱۳۱,۴۵۱	۰%	۱,۱۴۱,۱۲۷	-۱%	۹۳۶	۱۲۱,۹۱۵
اسید استیک	شفن	۶,۰۰۰	۲۰۳,۸۸۶	۲۱۴,۱۵۱	۵%	۲۰۶,۵۳۰	۴%		
روغن پایه SN۵۰۰	شهرن	۱,۰۱۲	۵۷۱,۷۲۹	۶۵۴,۲۵۶	۱۴%	۵۸۰,۴۵۳	۱۳%		
پلی وینیل کلراید S۶۵	شغدیر	۵,۹۲۰	۴۷۳,۰۴۰	۵۲۴,۳۲۸	۱۱%	۴۹۰,۹۹۷	۷%	۶۵۱	۷۵۴۲۲





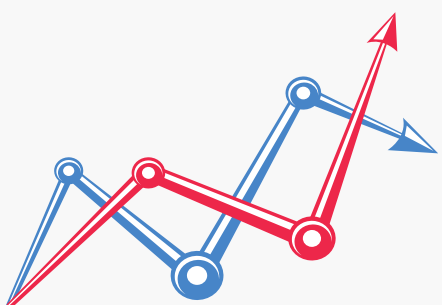
ارزش معاملات اختیار خرید (Blue)

ارزش معاملات اختیار فروش (Orange)

تاریخ	ارزش معاملات اختیار خرید	ارزش معاملات اختیار فروش
1404/03/01	155	58
1404/03/02	155	58
1404/03/03	155	58
1404/03/04	155	58
1404/03/05	155	58
1404/03/06	155	58
1404/03/07	155	58
1404/03/08	155	58
1404/03/09	155	58
1404/03/10	155	58
1404/03/11	155	58
1404/03/12	155	58
1404/03/13	155	58
1404/03/14	155	58
1404/03/15	155	58
1404/03/16	155	58
1404/03/17	155	58
1404/03/18	155	58
1404/03/19	155	58
1404/03/20	155	58
1404/03/21	155	58
1404/03/22	155	58
1404/03/23	155	58
1404/03/24	155	58
1404/03/25	155	58
1404/03/26	155	58
1404/03/27	155	58
1404/03/28	155	58
1404/03/29	155	58
1404/03/30	155	58
1404/04/01	155	58
1404/04/02	155	58
1404/04/03	155	58
1404/04/04	155	58
1404/04/05	155	58
1404/04/06	155	58
1404/04/07	155	58
1404/04/08	155	58
1404/04/09	155	58
1404/04/10	155	58
1404/04/11	155	58
1404/04/12	155	58
1404/04/13	155	58
1404/04/14	155	58
1404/04/15	155	58
1404/04/16	155	58
1404/04/17	155	58
1404/04/18	155	58
1404/04/19	155	58
1404/04/20	155	58
1404/04/21	155	58
1404/04/22	155	58
1404/04/23	155	58
1404/04/24	155	58
1404/04/25	155	58
1404/04/26	155	58
1404/04/27	155	58
1404/04/28	155	58
1404/04/29	155	58
1404/04/30	155	58
1404/05/01	155	58
1404/05/02	155	58
1404/05/03	155	58
1404/05/04	155	58
1404/05/05	155	58
1404/05/06	155	58
1404/05/07	155	58
1404/05/08	155	58
1404/05/09	155	58
1404/05/10	155	58
1404/05/11	155	58
1404/05/12	155	58
1404/05/13	155	58
1404/05/14	155	58
1404/05/15	155	58
1404/05/16	155	58
1404/05/17	155	58
1404/05/18	155	58
1404/05/19	155	58
1404/05/20	155	58
1404/05/21	155	58
1404/05/22	155	58
1404/05/23	155	58
1404/05/24	155	58
1404/05/25	155	58
1404/05/26	155	58
1404/05/27	155	58
1404/05/28	155	58
1404/05/29	155	58
1404/05/30	155	58
1404/06/01	155	58
1404/06/02	155	58
1404/06/03	155	58
1404/06/04	155	58
1404/06/05	155	58
1404/06/06	155	58
1404/06/07	155	58
1404/06/08	155	58
1404/06/09	155	58
1404/06/10	155	58
1404/06/11	155	58
1404/06/12	155	58
1404/06/13	155	58
1404/06/14	155	58
1404/06/15	155	58
1404/06/16	155	58
1404/06/17	155	58
1404/06/18	155	58
1404/06/19	155	58
1404/06/20	155	58
1404/06/21	155	58

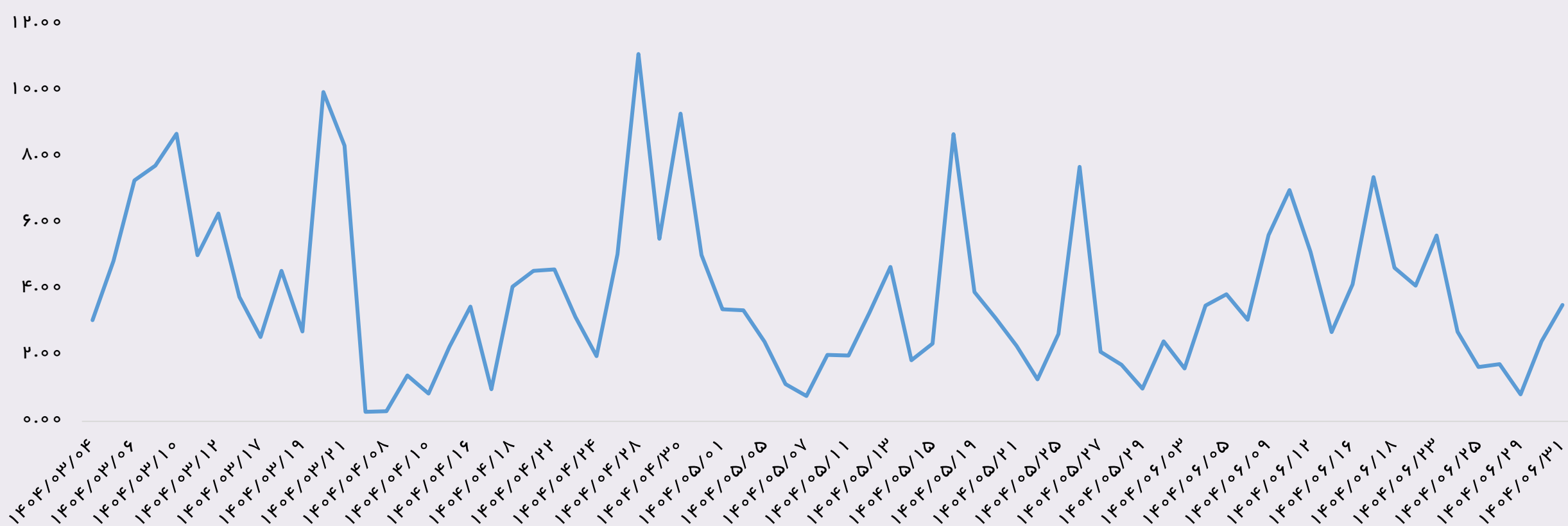
The chart displays the monthly Consumer Price Index (CPI) for 2019. The index starts at approximately 145 in January, rises to a peak of about 175 in December, and ends at approximately 170 in January of the following year. The chart shows a general upward trend with some fluctuations throughout the year.

Month	CPI Index
1/2019	145.0
2/2019	148.5
3/2019	152.0
4/2019	155.5
5/2019	159.0
6/2019	162.5
7/2019	166.0
8/2019	169.5
9/2019	173.0
10/2019	176.5
11/2019	179.0
12/2019	175.0
1/2020	170.0
2/2020	165.0
3/2020	160.0
4/2020	155.0
5/2020	150.0
6/2020	145.0
7/2020	140.0
8/2020	135.0
9/2020	130.0
10/2020	125.0
11/2020	120.0
12/2020	115.0
1/2021	110.0
2/2021	105.0
3/2021	100.0
4/2021	95.0
5/2021	90.0
6/2021	85.0
7/2021	80.0
8/2021	75.0
9/2021	70.0
10/2021	65.0
11/2021	60.0
12/2021	55.0
1/2022	50.0
2/2022	45.0
3/2022	40.0
4/2022	35.0
5/2022	30.0
6/2022	25.0
7/2022	20.0
8/2022	15.0
9/2022	10.0
10/2022	5.0
11/2022	0.0
12/2022	-5.0
1/2023	-10.0
2/2023	-15.0
3/2023	-20.0
4/2023	-25.0
5/2023	-30.0
6/2023	-35.0
7/2023	-40.0
8/2023	-45.0
9/2023	-50.0
10/2023	-55.0
11/2023	-60.0
12/2023	-65.0
1/2024	-70.0
2/2024	-75.0
3/2024	-80.0
4/2024	-85.0
5/2024	-90.0
6/2024	-95.0
7/2024	-100.0
8/2024	-105.0
9/2024	-110.0
10/2024	-115.0
11/2024	-120.0
12/2024	-125.0
1/2025	-130.0
2/2025	-135.0
3/2025	-140.0
4/2025	-145.0
5/2025	-150.0
6/2025	-155.0
7/2025	-160.0
8/2025	-165.0
9/2025	-170.0
10/2025	-175.0
11/2025	-180.0
12/2025	-185.0
1/2026	-190.0
2/2026	-195.0
3/2026	-200.0
4/2026	-205.0
5/2026	-210.0
6/2026	-215.0
7/2026	-220.0
8/2026	-225.0
9/2026	-230.0
10/2026	-235.0
11/2026	-240.0
12/2026	-245.0
1/2027	-250.0
2/2027	-255.0
3/2027	-260.0
4/2027	-265.0
5/2027	-270.0
6/2027	-275.0
7/2027	-280.0
8/2027	-285.0
9/2027	-290.0
10/2027	-295.0
11/2027	-300.0
12/2027	-305.0
1/2028	-310.0
2/2028	-315.0
3/2028	-320.0
4/2028	-325.0
5/2028	-330.0
6/2028	-335.0
7/2028	-340.0
8/2028	-345.0
9/2028	-350.0
10/2028	-355.0
11/2028	-360.0
12/2028	-365.0
1/2029	-370.0
2/2029	-375.0
3/2029	-380.0
4/2029	-385.0
5/2029	-390.0
6/2029	-395.0
7/2029	-400.0
8/2029	-405.0
9/2029	-410.0
10/2029	-415.0
11/2029	-420.0
12/2029	-425.0
1/2030	-430.0
2/2030	-435.0
3/2030	-440.0
4/2030	-445.0
5/2030	-450.0
6/2030	-455.0
7/2030	-460.0
8/2030	-465.0
9/2030	-470.0
10/2030	-475.0
11/2030	-480.0
12/2030	-485.0
1/2031	-490.0
2/2031	-495.0
3/2031	-500.0
4/2031	-505.0
5/2031	-510.0
6/2031	-515.0
7/20	

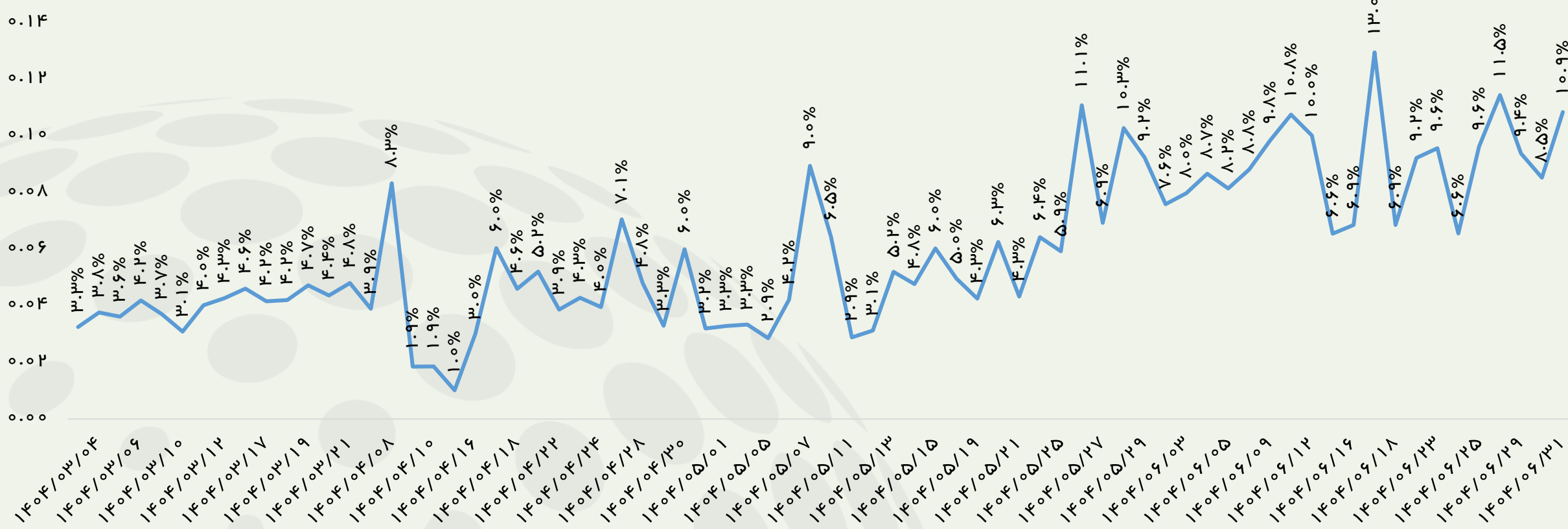




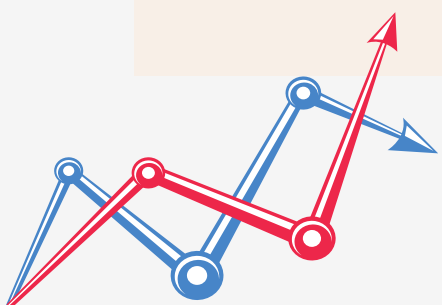
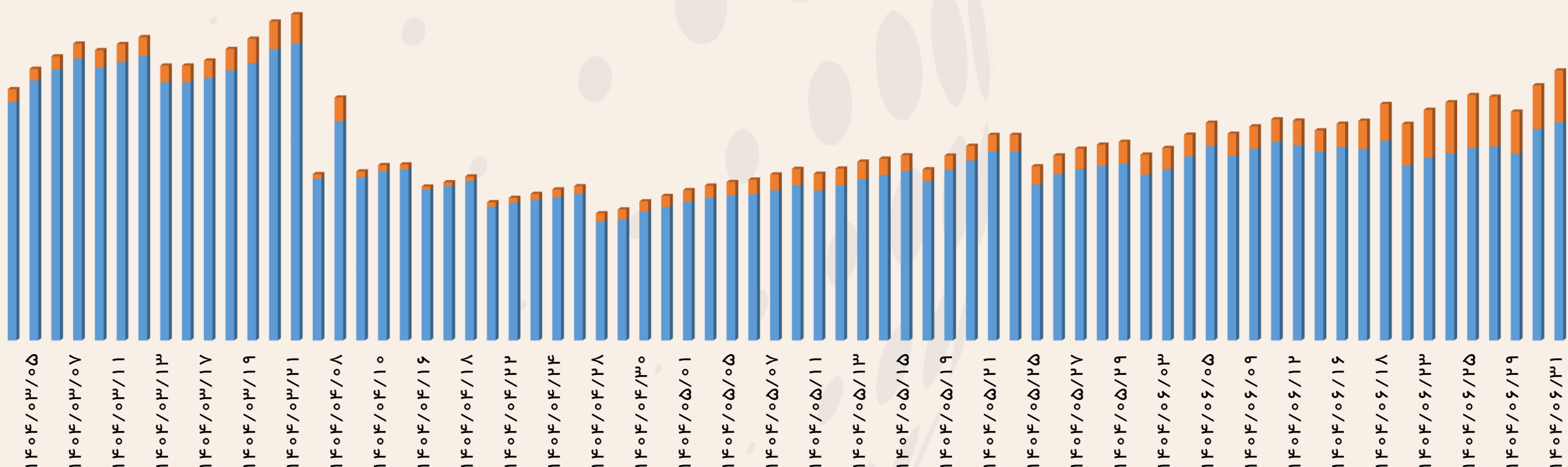
نسبت ارزش معاملات اختیار خرید به اختیار فروش



درصد معاملات اختیار به معاملات خرد



موقعیت های باز خرید و فروش اختیار معامله بازار (X1000)





تحلیل طلا

در ماه گذشته قیمت جهانی طلا روند پرقدرت صعودی داشته ، این رشد حاصل ترکیب چند عامل مهم بوده است.

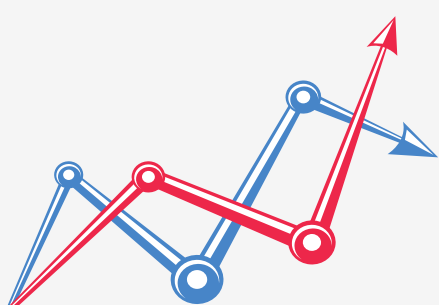
نخستین عامل، خرید سنگین بانک‌های مرکزی جهان است. طبق گزارش رویترز، بانک‌های مرکزی تنها در سال جاری بیش از ۱,۰۴۵ تن طلا خریداری کرده‌اند؛ رقمی که از بالاترین سطح دهه گذشته نیز بیشتر است. این تقاضای عظیم توانسته کف حمایتی قدرتمندی برای قیمت ایجاد کند.

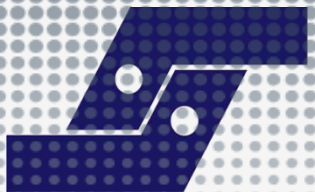
عامل دوم به سیاست‌های پولی آمریکا مربوط می‌شود. بازارها انتظار دارند فدرال رزرو طی ماه‌های آینده نرخ بهره را کاهش دهد. هم‌اکنون بازدهی اوراق ۱۰ ساله آمریکا از محدوده ۴.۵ درصد به نزدیکی ۴.۰ درصد کاهش یافته و همین موضوع سرمایه‌گذاران را به سمت دارایی‌های بدون بازدهی نظیر طلا سوق داده است.

در کنار این، ریسک‌های ژئوپلیتیک و بدهی‌های دولت آمریکا نیز نقش‌آفرین بوده‌اند. حجم بدهی عمومی آمریکا به بیش از ۳۵ تریلیون دلار رسیده و نگرانی درباره پایداری مالی این کشور افزایش یافته است. به همین دلیل، همان‌طور که اینوستوپدیا اشاره می‌کند، طلا همچنان امن‌ترین پناهگاه سرمایه در چنین فضایی محسوب می‌شود.

از سوی دیگر، کشورها به سمت کاهش وابستگی به دلار حرکت کرده‌اند. گزارش سیکینگ آلفا نشان می‌دهد که بسیاری از بانک‌های مرکزی، به‌ویژه در آسیا و خاورمیانه، سهم دلار را در ذخایر خود کاهش داده و به طلا روی آورده‌اند.

و در نهایت، پیش‌بینی مؤسسات مالی بزرگ بر روند صعودی طلا تأکید دارد. دویچه بانک برآورد کرده است که در صورت تداوم این شرایط، قیمت طلا در سال‌های آینده می‌تواند حتی تا ۴,۰۰۰ دلار در هر انس افزایش یابد. چنین چشم‌اندازی انتظارات سرمایه‌گذاران را صعودی‌تر کرده و موج جدیدی از تقاضا را وارد بازار کرده است.





تحلیل نفت

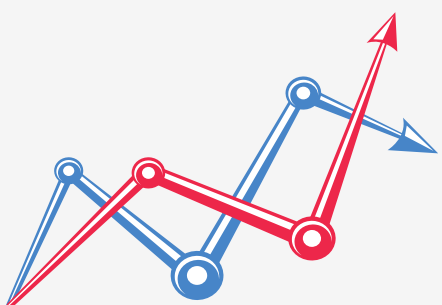


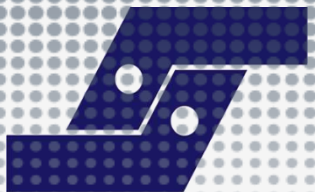
در یک ماه گذشته، بازار جهانی نفت تغییرات چندان چشمگیری را تجربه نکرده است. نفت خام برنت و نفت خام وست تگزاس اینترمدیت (WTI) تنها حدود ۱.۶ تا ۱.۹ درصد کاهش قیمت داشته‌اند که نشان‌دهنده ثبات نسبی در این بازه زمانی است. این ثبات نتیجه ترکیبی از چند عامل بوده است.

اوپک‌پلاس در این مدت تولید خود را افزایش داده و ایالات متحده نیز با بالا بردن تعداد دکل‌های حفاری، ظرفیت تولید خود را ارتقا داده است. این افزایش عرضه فشار نزولی ملایمی بر قیمت‌ها وارد کرده و مانع نوسانات شدید شده است. هم‌زمان، روسیه برای حفظ سهم خود در بازار جهانی، نفت خود را با تخفیف عرضه کرده و این اقدام به تثبیت قیمت‌ها کمک کرده است.

علاوه بر این، فشارهای سیاسی و اقتصادی از سوی دولت آمریکا، شامل تشویق اوپک‌پلاس به افزایش تولید و حمایت از تولید داخلی، نقش مهمی در پایین نگه داشتن قیمت‌ها ایفا کرده است. نگرانی‌ها از رشد کند اقتصادی در کشورهای بزرگ مصرف‌کننده، مانند چین و آمریکا، نیز تقاضای نفت را محدود کرده و در ترکیب با افزایش عرضه، از افزایش شدید قیمت‌ها جلوگیری کرده است. در کنار این موارد، فعالیت محدود برخی پالایشگاه‌ها در فصل تعمیرات، تقاضای موقت برای نفت خام را کاهش داده و به ثبات قیمت‌ها کمک کرده است.

با توجه به تعادل فعلی بین عرضه و تقاضا، پیش‌بینی می‌شود که قیمت نفت در کوتاه‌مدت همچنان در محدوده ثبات باقی بماند، اما هر گونه اختلال غیرمنتظره در تولید، تحولات ژئوپلیتیک یا افزایش ناگهانی تقاضا می‌تواند قیمت‌ها را دستخوش تغییر کند.



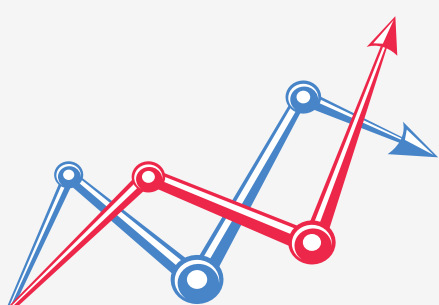


تحلیل دلار

دلار پس از شکست سقف مهم محدوده ۹۷,۵۰۰ – ۹۹,۵۰۰ تومان و تثبیت بالای این سطح، تا حوالی ۱۰۷ هزار تومان رشد کرده است. این شکست از نظر تکنیکال نشانه‌ای مثبت تلقی می‌شود و می‌تواند مسیر صعودی تازه‌ای را فعال کند؛ با این حال، مومنتوم فعلی نسبتاً پرشتاب بوده و احتمال بروز نوسانات کوتاه‌مدت یا پولبک به سطح شکسته‌شده وجود دارد. در سناریوی صعودی، مقاومت‌های مهم پیش رو در محدوده‌های ۱۱۰-۱۱۱ هزار تومان، ۱۲۰-۱۲۲ هزار تومان و ۱۳۰-۱۳۲ هزار تومان قرار دارند و در صورت تداوم تقاضا، محدوده ۱۳۸-۱۴۰ هزار تومان می‌تواند سقف بالقوه موج فعلی باشد. اما نزدیک شدن به این سطوح ممکن است با افزایش عرضه و فشار فروش همراه شود.

در سناریوی اصلاحی، محدوده ۹۷,۵۰۰ – ۹۹,۵۰۰ اکنون مهم‌ترین حمایت محسوب می‌شود و از دست رفتن آن می‌تواند بازگشت قیمت به محدوده‌های ۹۴,۲۰۰ و ۹۰,۱۰۰ – ۹۱,۷۰۰ را محتمل سازد.

جمع‌بندی: تا زمانی که دلار بالای ۹۹,۵۰۰ تومان تثبیت دارد، چشم‌انداز میان‌مدت صعودی ارزیابی می‌شود، اما معامله‌گران باید به مقاومت‌های پله‌ای و احتمال نوسانات اصلاحی در سطوح بالاتر توجه داشته باشند و از هیجان‌زدگی در ورودهای جدید پرهیز کنند.





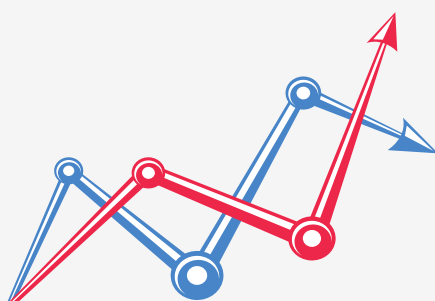
تحلیل شاخص کل



شاخص کل بورس پس از سقوط سنگین از محدوده بالای ۳۲۵۰ هزار واحد، اکنون به ناحیه حمایتی ۲۴۵۰ تا ۲۵۵۰ هزار واحد رسیده است؛ محدوده‌ای که در روزهای اخیر شاهد واکنش مثبت اولیه بازار به آن بوده‌ایم.

در صورت حفظ این حمایت، امکان بازگشت شاخص تا مقاومت‌های بالاتر در محدوده ۲۶۰۰ تا ۲۶۸۰ هزار واحد وجود دارد. با این حال، با توجه به ریسک‌های موجود در فضای اقتصادی و سیاسی کشور، انتظار رشد پایدار شاخص کل در کوتاه‌مدت چندان محتمل نیست.

حمایت بسیار مهم بعدی در محدوده ۲۳۹۵ هزار واحد قرار دارد که متقارن با کف کانال صعودی سه‌ساله شاخص است. در صورت شکست این حمایت، و در صورتی که الگوی سر و شانه سقف تکمیل شود، می‌توان انتظار داشت شاخص تا ناحیه ۲۲۲۰ تا ۲۲۸۰ هزار واحد نیز کاهش 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

