

کارگزاری خبرگان سهام

گزارش تحلیلی بازارها

به همراه گزارش ویژه

ما خبرگان بازار هستیم

مجله شماره سی و شش



کارگزاری خبرگان سهام

فهرست

۱	اخبار هفته ای که گذشت
۲	گزارش بازار سرمایه در هفته ای که گذشت
۱۳	تحلیل شرکت نفت پاسارگاد
۱۵	تحلیل تکنیکال شرکت نفت پاسارگاد
۱۶	کامودیتی ها
۱۷	تحلیل هفتگی بورس کالا
۱۹	تحلیل هفتگی اختیار معامله



شبکه های اجتماعی

 khobregan.com

 ۰۲۱-۴۲۳۸۲

 @khobregan_saham

صفحه آرایی:

صدیقه کرمی

نویسندگان و تحلیلگران:

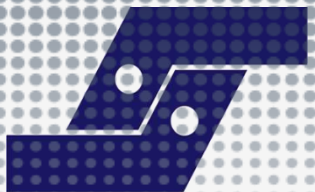
نیلا قاسمی، غلامرضا ترابی زاده،
مهدی مالکی

تهیه شده توسط:

کارگزاری خبرگان سهام

سر دبیر

مریم نصر



اخبار هفته‌ای که گذشت

سیاسی

رئیس جمهور گفت: ایران در صورت اجبار به انتخاب بین پذیرش زیاده خواهی آمریکا و فعال شدن مکانیسم ماشه، دومی را انتخاب می‌کرد.

وزیر خارجه گفت: کشورهای اروپایی برای فعال سازی مکانیسم ماشه به دنبال تحت فشار قرار دادن ایران و امتیازگیری بودند.

رئیس‌جمهور با تاکید بر عدم ساخت سلاح هسته‌ای، اعلام کرد: ایران آماده هرگونه همکاری در چارچوب قوانین بین‌المللی است.

اتحادیه اروپا تحریم‌های ۱۰ سال پیش و تعلیقی ایران شامل مواردی چون ممنوعیت سفر، مسدود شدن دارایی‌ها، عدم واردات محصولات پتروشیمی و... را اعمال کرد.

اقتصادی

بانک مرکزی از آغاز دو طرح پیش فروش با سررسید ۳۰ دی ماه و حراج قطعات سکه طی هفته جاری خبر داد.

بورس کالا با اشاره به فعالیت یک میلیون نفر در بازار فلزات گرانبها، دارایی ۲۵ صندوق طلا را بالغ بر ۳۰۲ میلیارد دلار و شامل طلا و نقره و سکه اعلام کرد.

گواهی سپرده نفتای کامل پالایشگاه لاوان با پذیرش مخازن این شرکت به زودی صادر و در بورس انرژی قابل معامله خواهد شد.

قائم مقام بانک مرکزی گفت: سقف خرید و نگهداری رمزپول‌های پایه ثابت در هیات عالی این نهاد به ۵ و ۱۰ هزار دلار محدود شد.

بانک مرکزی با اشاره به هزینه سنگین ۶۵۰ میلیون حساب سپرده بانکی، افتتاح حساب جدید بیش از ۱۰ مورد فعال را ممنوع کرد.

معاون ارزی بانک مرکزی با اعلام چند برنامه جدید، گفت: بیش از ۳۰۰ میلیون دلار ارز به صنایع و سفارش های کمتر از ۵۰ هزار دلار تأمین شد.

بازار سرمایه

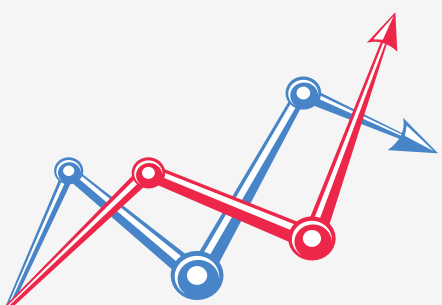
رئیس بانک مرکزی از تثبیت نرخ دلار ۷۰ هزار تومانی در مرکز مبادله رسمی و تامین همه نیازهای وارداتی با همین نرخ خبر داد.

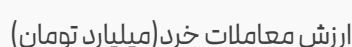
ایران خودرو، ورود خودرو به بورس کالا را بهترین گزینه در شرایط فعلی می‌داند اما شورای رقابت نظری مخالف و ۱۸۰ درجه ای دارد!

طبق آخرین آمارهای مهم از بازار سرمایه، تعداد سهامداران فعال حقیقی و حقوقی بیش از ۱۷۵ هزار نفر بود که طی ماه گذشته تغییری نداشت.

رئیس سازمان بورس از واریز سود ۷۴۷ تا ۱۰۶۵ میلیون تومانی سهام عدالت به سه گروه از ۴۰ میلیون سهامدار خبر داد که از چهارشنبه انجام می‌شود.

بخش بازار مالی و مشتقه بورس کالا در نیمه نخست سال جاری، رکورد تاریخی ۶۳۹ هزار میلیارد تومانی را ثبت کرد.



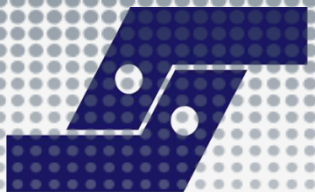


نمودار فوق روند ارزش معاملات خرد بازار را از ابتدای اردیبهشت ماه ۱۴۰۴ نشان می‌دهد. جمع ارزش معاملات خرد طی هفته اخیر ۲۹۰۱۳ هزارمیلیارد تومان بوده که نسبت به هفته گذشته افزایش ۸۴ درصدی (ارزش معاملات هفته گذشته ۱۵۰۷۶۶ هزار میلیارد تومان) را نشان می‌دهد.

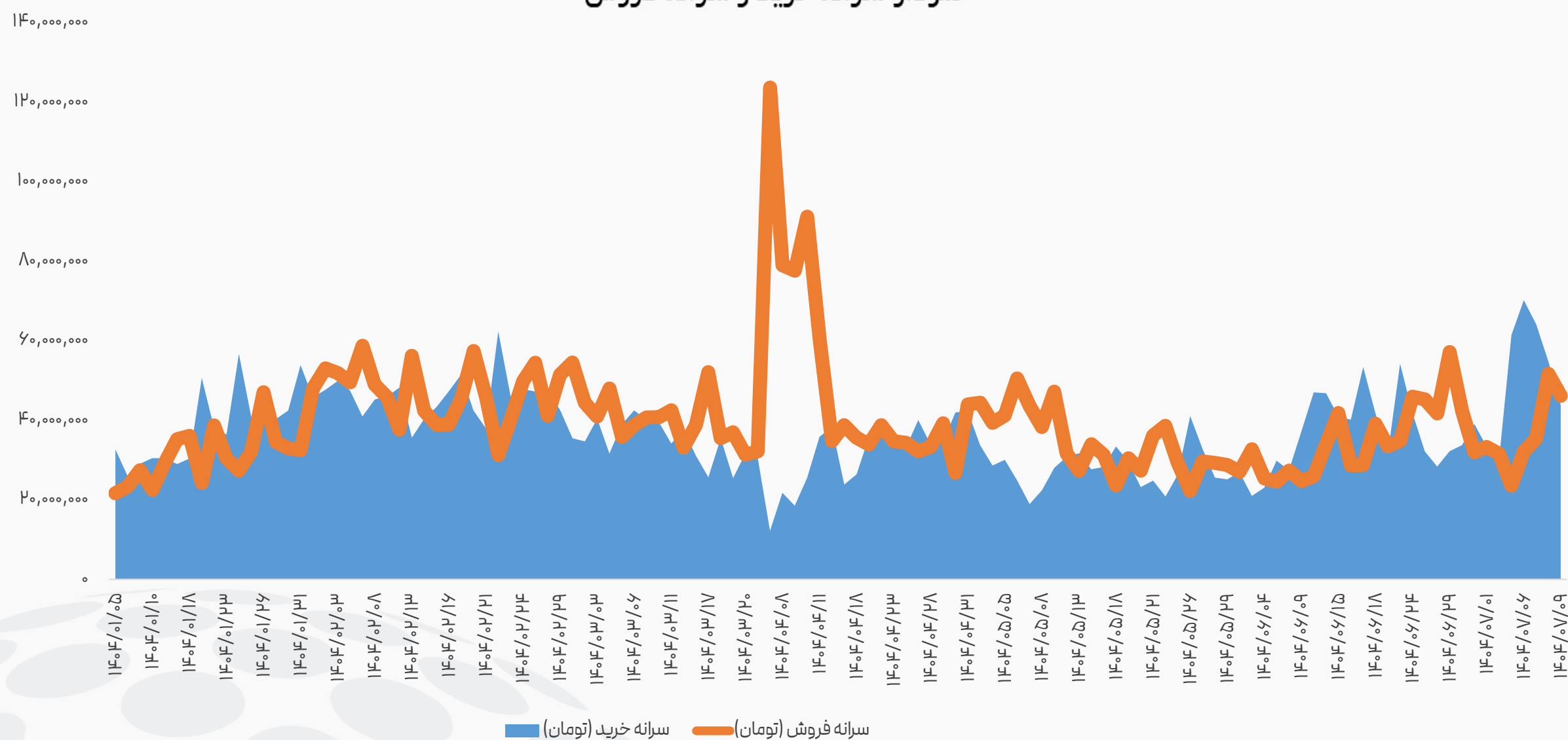


نمودار فوق روند تعدادهای خریدار در هر روز را نشان می دهد. در آخرین روز بررسی این عدد به ۹۵.۵۰۹ کد رسید. برای مقایسه بهتر، بیشترین تعداد کدهای خریدار در سال ۱۴۰۴ معادل ۲۲۴.۰۰۰ کد بود و رکورد تاریخی مربوط به سال ۱۳۹۹ با ۱.۸۳۰.۰۰۰ کد ثبت شده است.



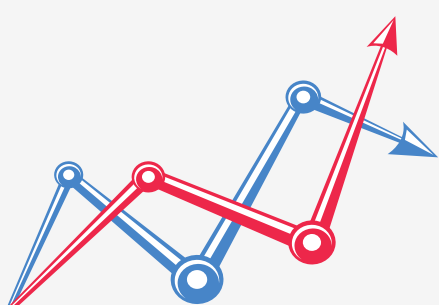


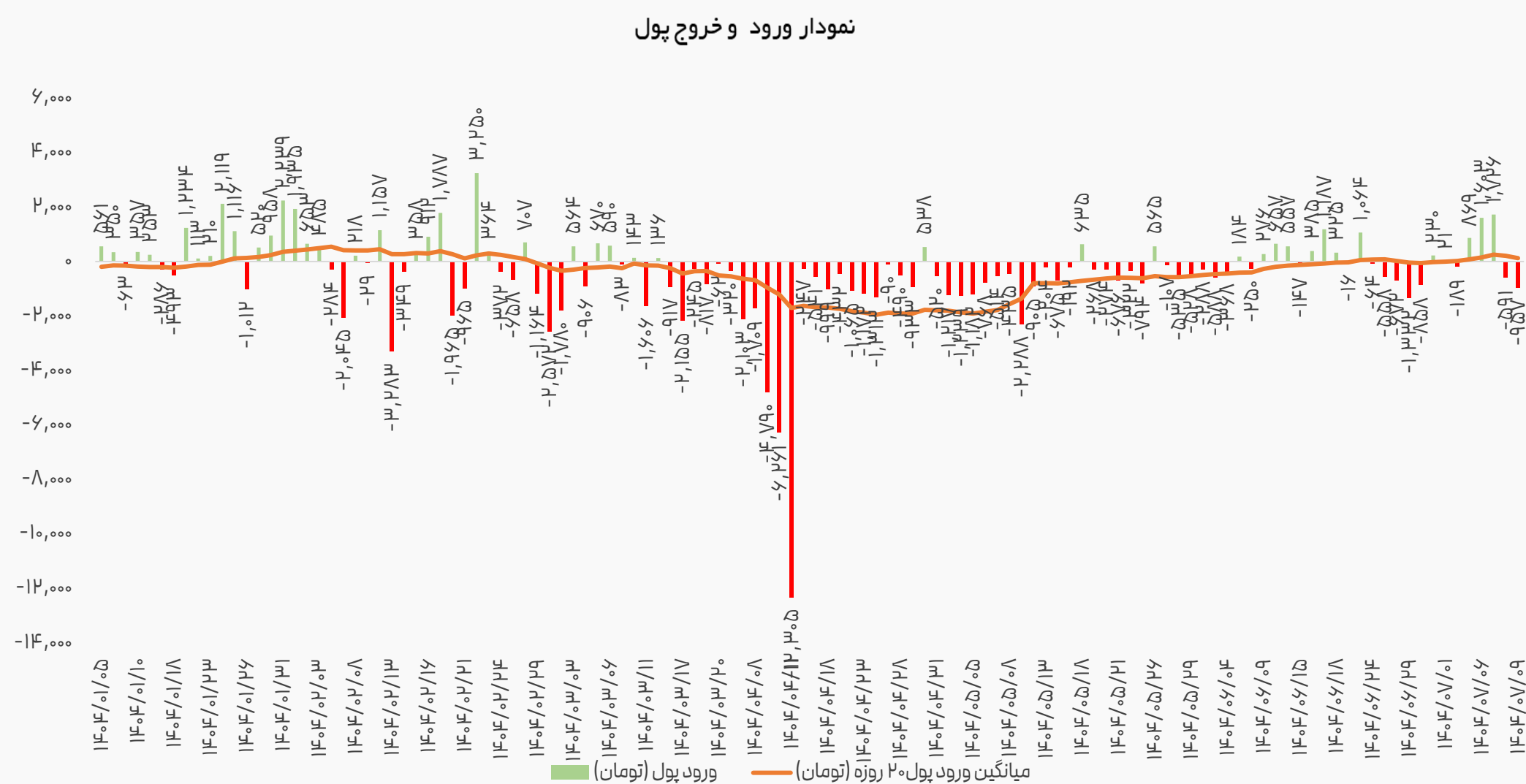
نمودار سرانه خرید و سرانه فروش



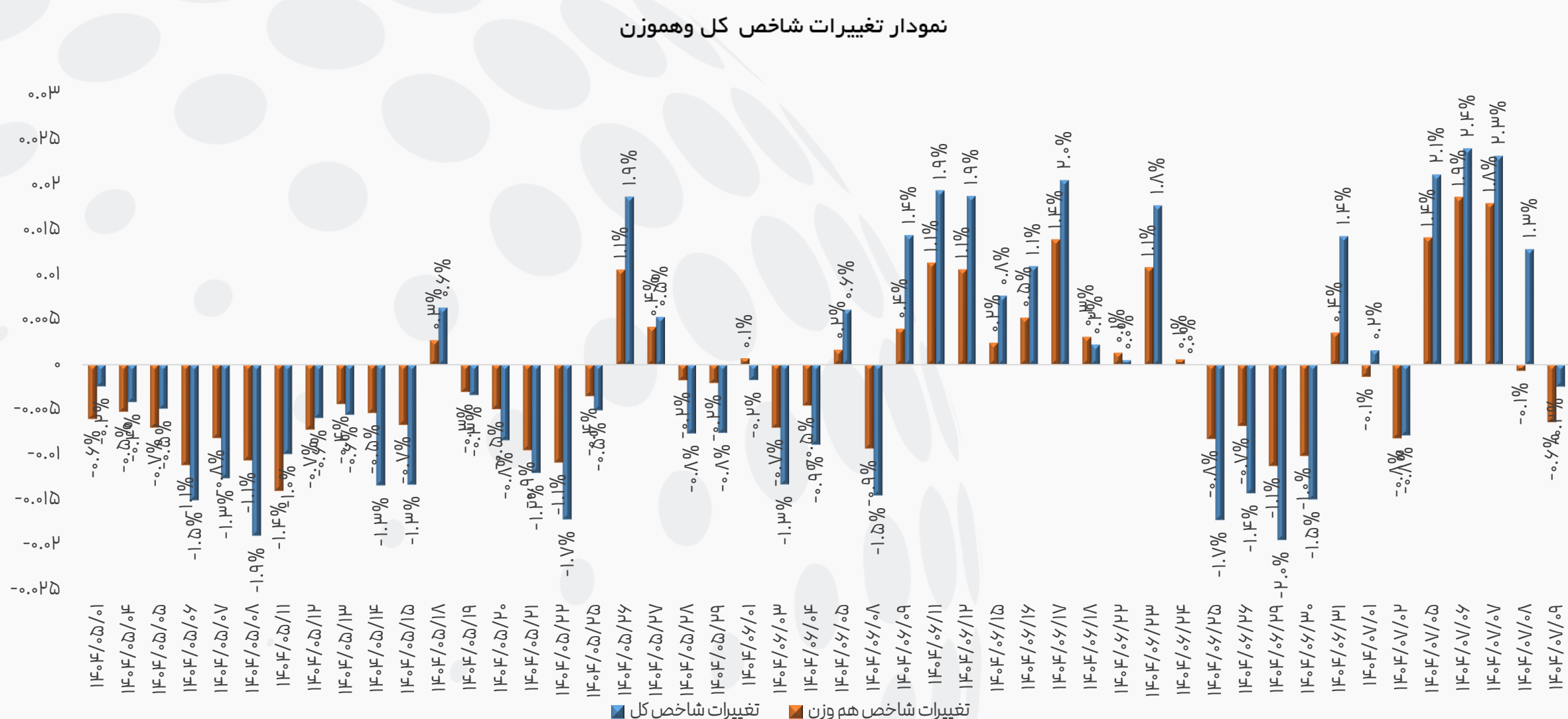
طی هفته اخیر ، جمع سرانه خرید ۲۹۴.۰۵۹.۱۴۲ تومان بوده که نسبت به هفته گذشته افزایش ۷۵ درصدی نشان می دهد. جمع سرانه فروش ۱۸۸.۵۲۴.۸۶۶ تومان بوده است و نسبت به هفته گذشته کاهش ۴ درصدی نشان می دهد.

و قدرت خرید طی هفته اخیر ۷ بوده است.





در طی هفته اخیر حدود ۲.۶۵ همت ورود پول به بازار اتفاق افتاده است، این درحالی است که در هفته گذشته خروج پول ۲.۱۲۸ همت بوده است.

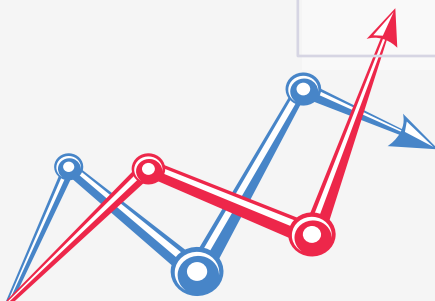
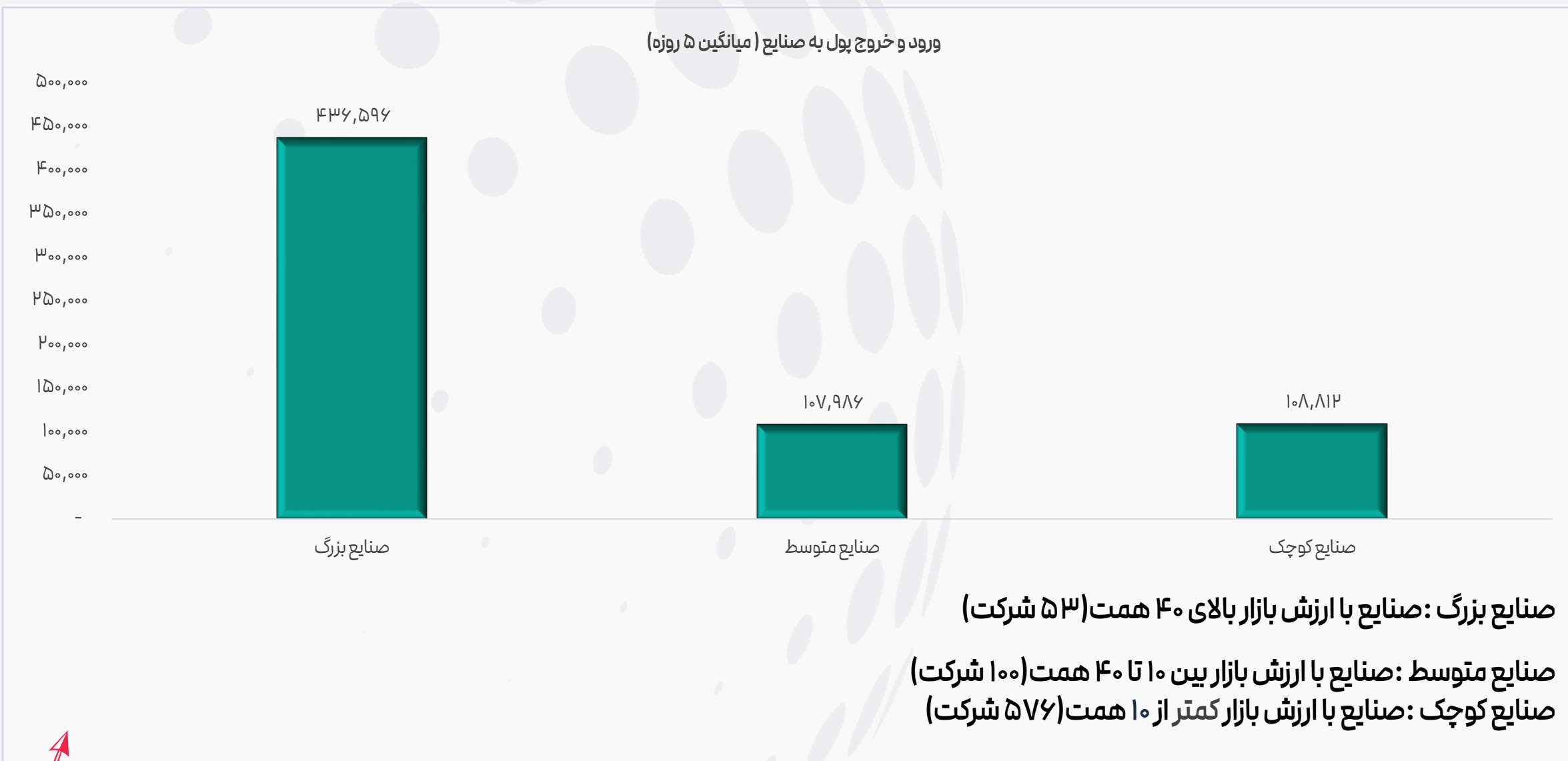
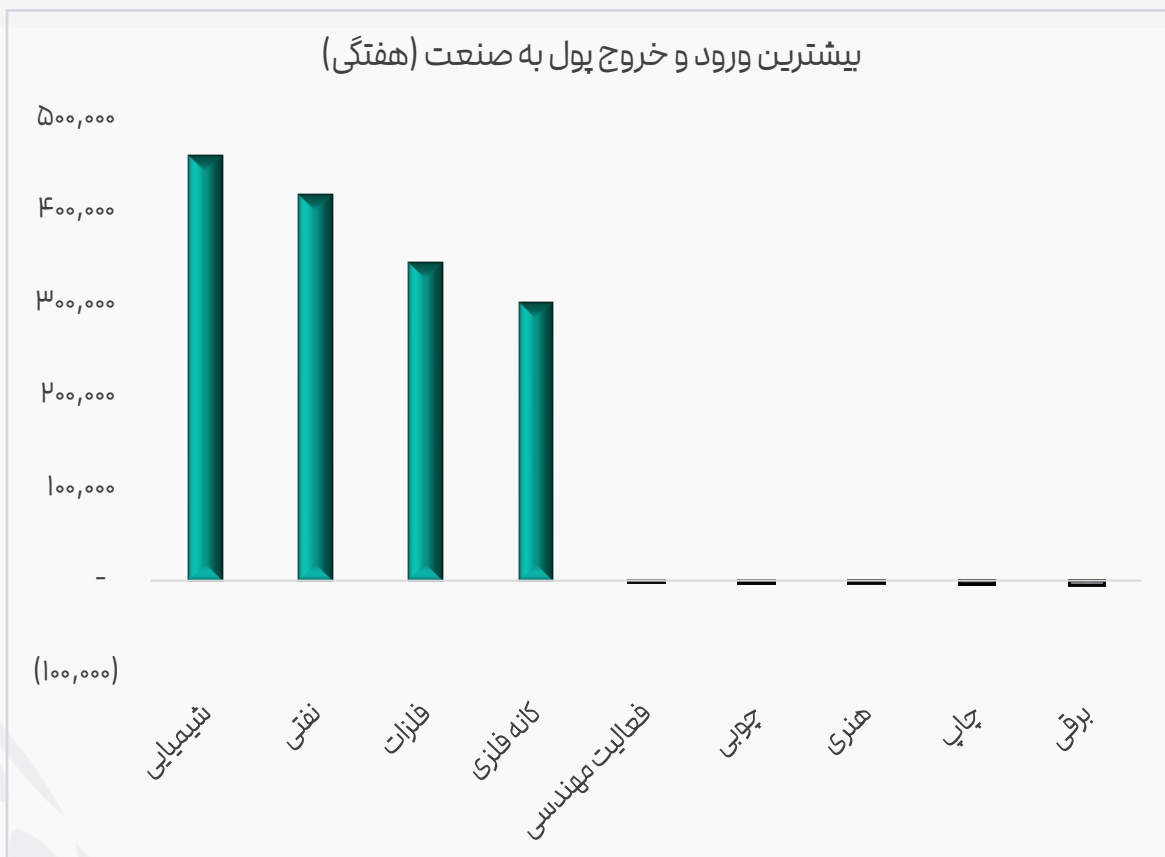
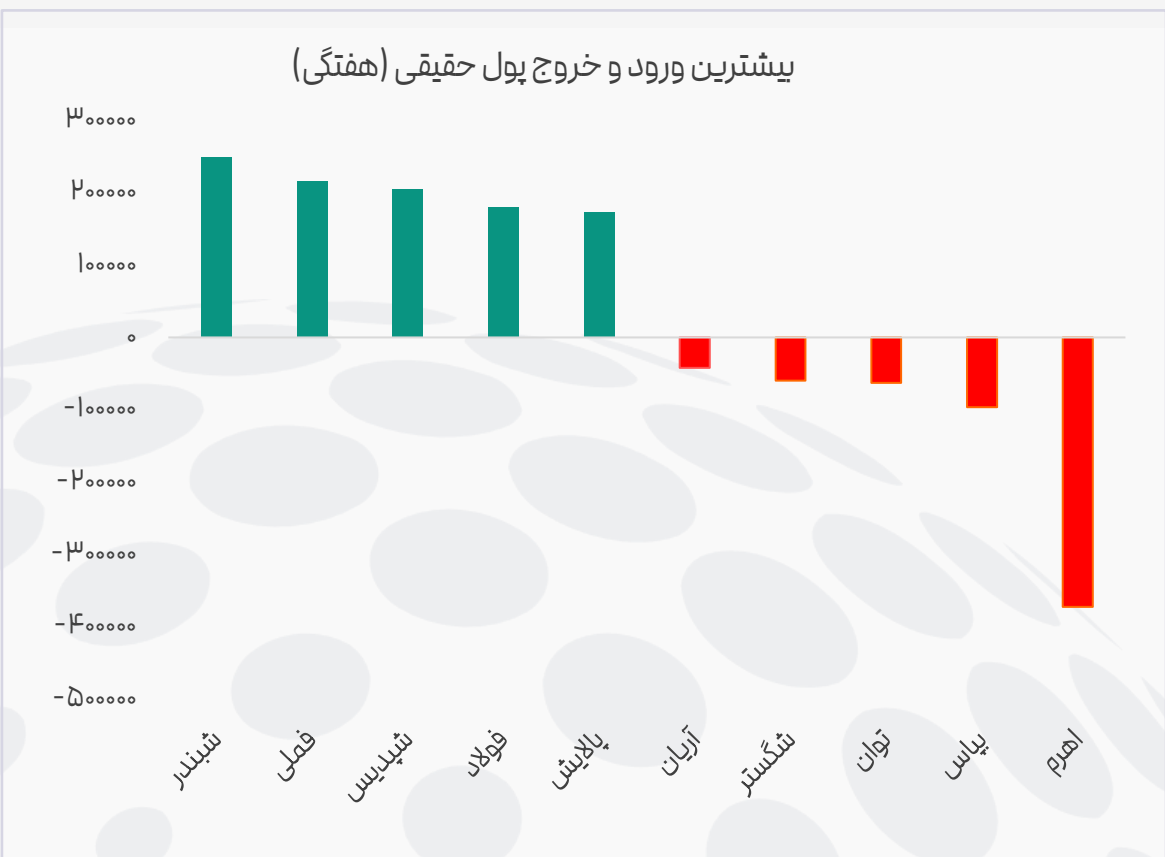


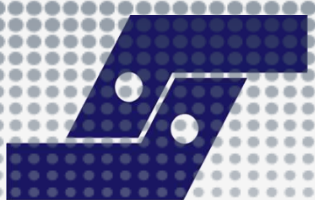
در طی هفته اخیر، شاخص کل ۷.۹ درصد و شاخص هموزن ۴.۳ درصد افزایش داشتند و طی هفته گذشته شاخص کل ۲.۶ درصد و شاخص هموزن ۲.۷ درصد کاهش نشان دادند.



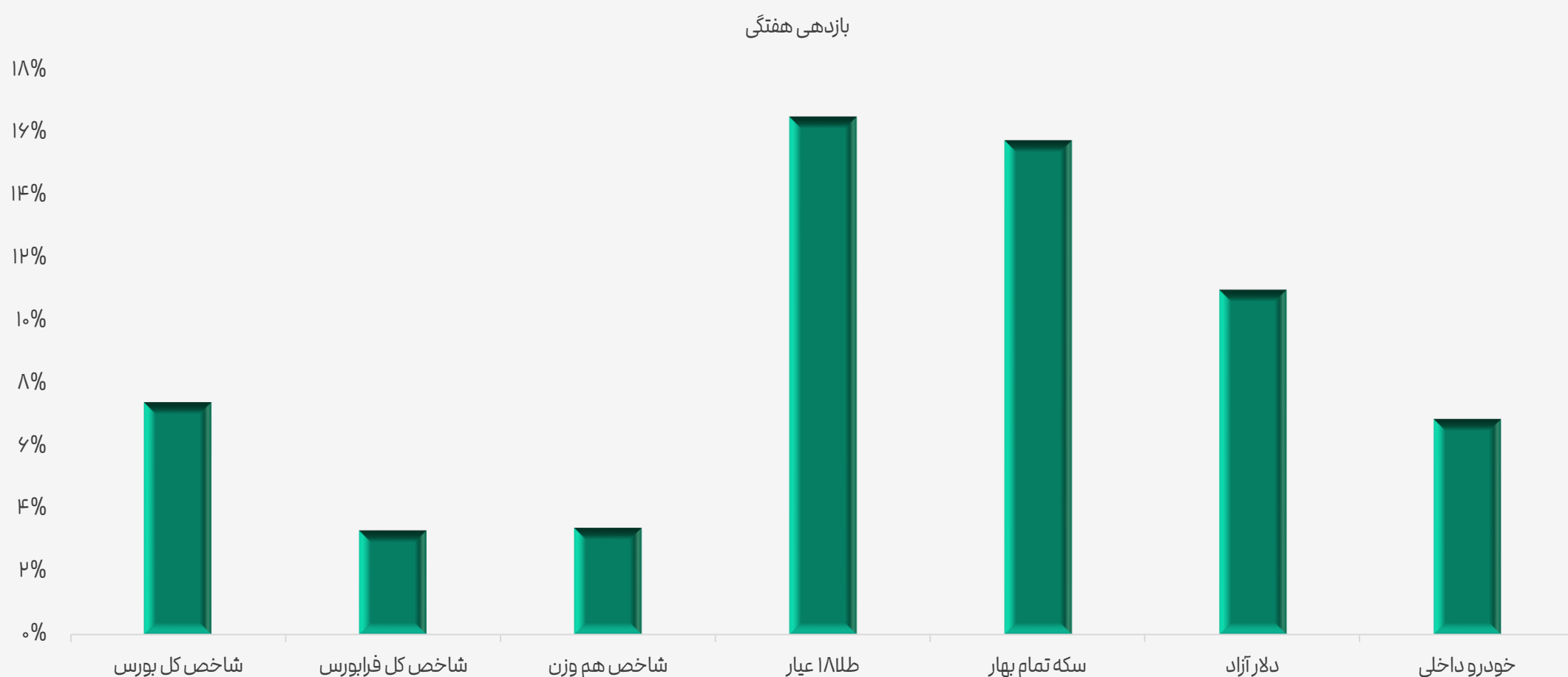
بیشترین ریزش ۷ روز اخیر		
نماد	درصد تغییر	ارزش بازار (همت)
خصدرا	-۱۳	۵.۲۵
ثفارس	-۱۰	۵.۸۲
کیسون	-۹	۵.۴۲
چنوپا	-۹	۴.۶۳
حتاید	-۹	۱۰.۲۹
لازما	-۸	۱.۱۸

بیشترین رشد ۷ روز اخیر		
نماد	درصد تغییر	ارزش بازار (همت)
موج	۲۰	-
توان	۲۰	-
اهرم	۱۹	-
بیدار	۱۹	-
دوایکس	۱۹	-
پیشران	۱۸	-

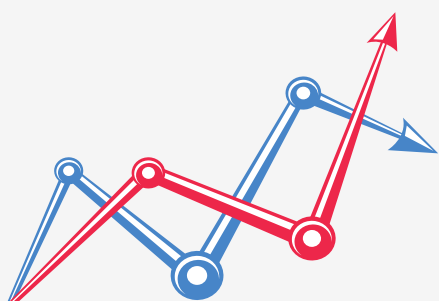




بازدهی ماهانه بازار ها



طی هفته اخیر طلای ۱۸ عیار با ۱۷ درصد افزایش بیشترین بازدهی و خودرو داخلی با ۰.۰۷ درصد کمترین بازدهی را داشتند.



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 ۷۰.۳٪ سالانه در رتبه اول صندوق های سهامی قرار گرفته است. شایان ذکر است که این صندوق در دوره مورد بررسی ۴۱.۳٪ بازدهی مازاد نسبت به شاخص کل کسب کرده و عملکردی فراتر از بازار داشته است.

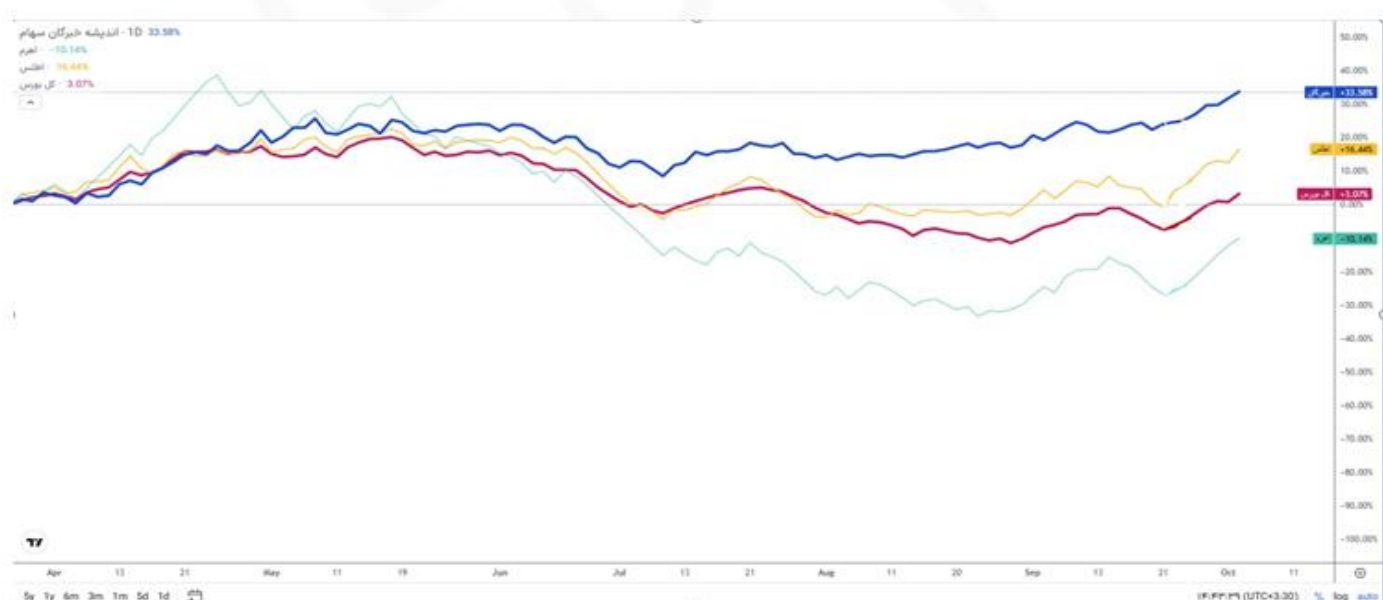
پنج سهم با بیشترین درصد وزنی در پرتفو

پویا زرکان آق دره	۱۸.۹۹٪
پاکشو	۸.۶۴٪
گروه توسعه مالی مهرآیندگان	۷.۱٪
فجر انرژی خلیج فارس	۴.۹۷٪
مبین انرژی خلیج فارس	۴.۳۴٪

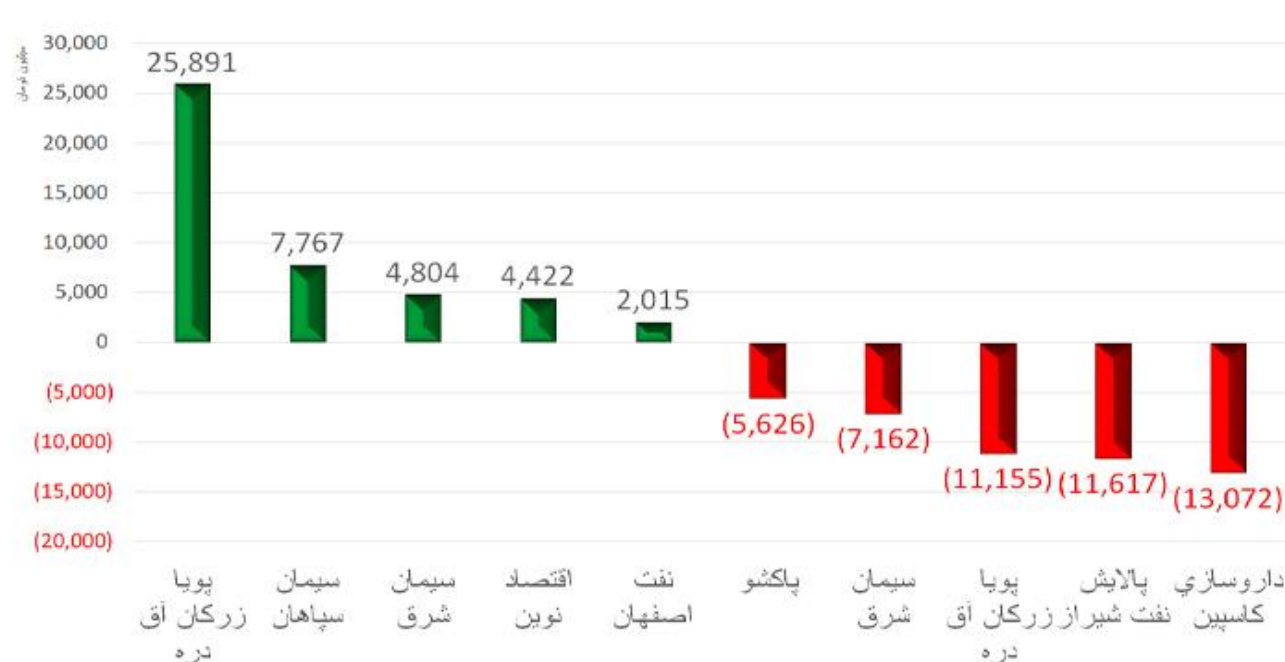
پنج صنعت با بیشترین درصد وزنی در پرتفو

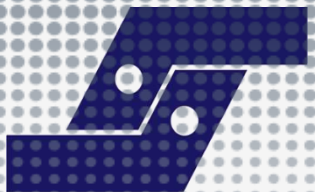
محصولات شیمیایی	۲۱٪
استخراج کانه های فلزی	۱۲.۳٪
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۹.۳٪
فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۸٪
سیمان، آهک و گچ	۶.۸٪

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



بالاترین مبلغ خرید و فروش سهام در شهریور ماه





صندوق های سهامی



بازده زمانی	پیروز	سهامدار	آبنوس
بازده هفتگی	۷.۹۶٪	۷.۷۵٪	۷٪
بازده ماهانه	۹.۸۵٪	۱۱.۵٪	۱۳.۵۴٪
بازده ۳ ماهه	۵.۲۹٪	۱.۰۲٪	۰.۰۷٪
بازده ۶ ماهه	۲.۴۹٪	۱.۲۶٪	۲.۸۱٪
بازده یکساله	۶.۰۹٪	-	۲۶.۷۸٪
ضریب بتا	۰.۷۶	۰.۶۲	۰.۸۱

صندوق های مختلط

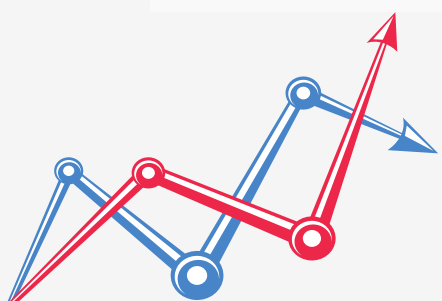


بازده زمانی	صنوین	آسام	هیبرید
بازده هفتگی	۳.۷۳٪	۳.۳۹٪	۲.۸۱٪
بازده ماهانه	۶.۲۱٪	۵.۲۵٪	۶.۹۲٪
بازده ۳ ماهه	۶.۷۶٪	۱.۲۷٪	۳.۸۴٪
بازده ۶ ماهه	۱۴.۱۱٪	۲.۹٪	۱۰.۴۸٪
بازده یکساله	۴۳.۰۸٪	۲۴.۴۶٪	۴۳.۸۴٪

صندوق های اهرمی



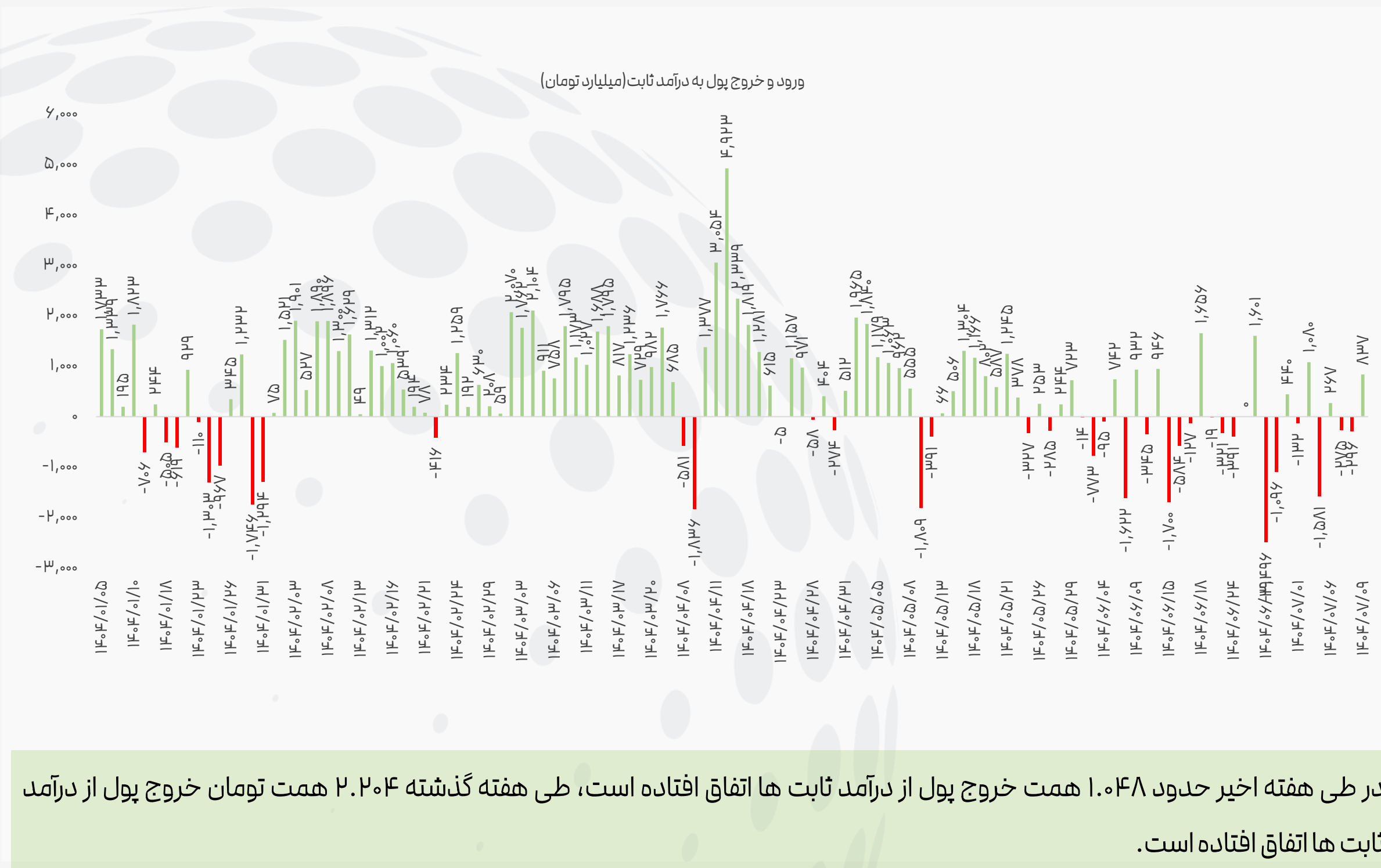
بازده زمانی	موج	نارنج	شتاب
بازده هفتگی	۲۰.۶۸٪	۱۷.۵۵٪	۱۷.۵۴٪
بازده ماهانه	۲۹.۹۴٪	۲۳.۹۴٪	۲۹.۲۷٪
بازده ۳ ماهه	۱.۴۷٪	۲.۳۹٪	۲.۹۲٪
بازده ۶ ماهه	۹.۷۱٪	۴.۳۸٪	۵.۹۱٪
بازده یکساله	۷۳.۸۳٪	۴۵.۹۹٪	۴۱.۷۶٪



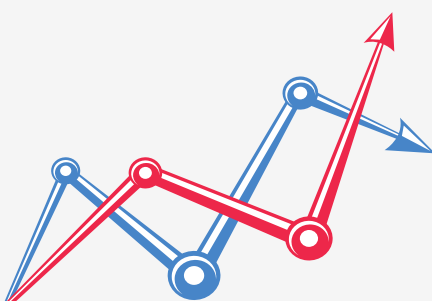


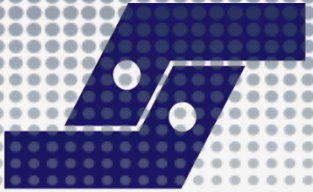
صندوق های درآمد ثابت

بازده زمانی	بلوط	داریک	اونیکس
بازده هفتگی	۱.۵۲%	۱.۴%	۱.۰۲%
بازده ماهانه	۲.۳۹%	۲.۹%	۳.۲۱%
بازده ۳ ماهه	۷.۱۶%	۲.۹۷%	۸.۱۵%
بازده ۶ ماهه	۱۴.۲۹%	۹.۷۹%	۱۴.۶۹%
بازده یکساله	۲۸.۶۹%	۳۱.۰۴%	۳۳.۷۴%



در طی هفته اخیر حدود ۱.۰۴۸ همت خروج پول از درآمد ثابت ها اتفاق افتاده است، طی هفته گذشته ۲.۲۰۴ همت تومان خروج پول از درآمد ثابت ها اتفاق افتاده است.





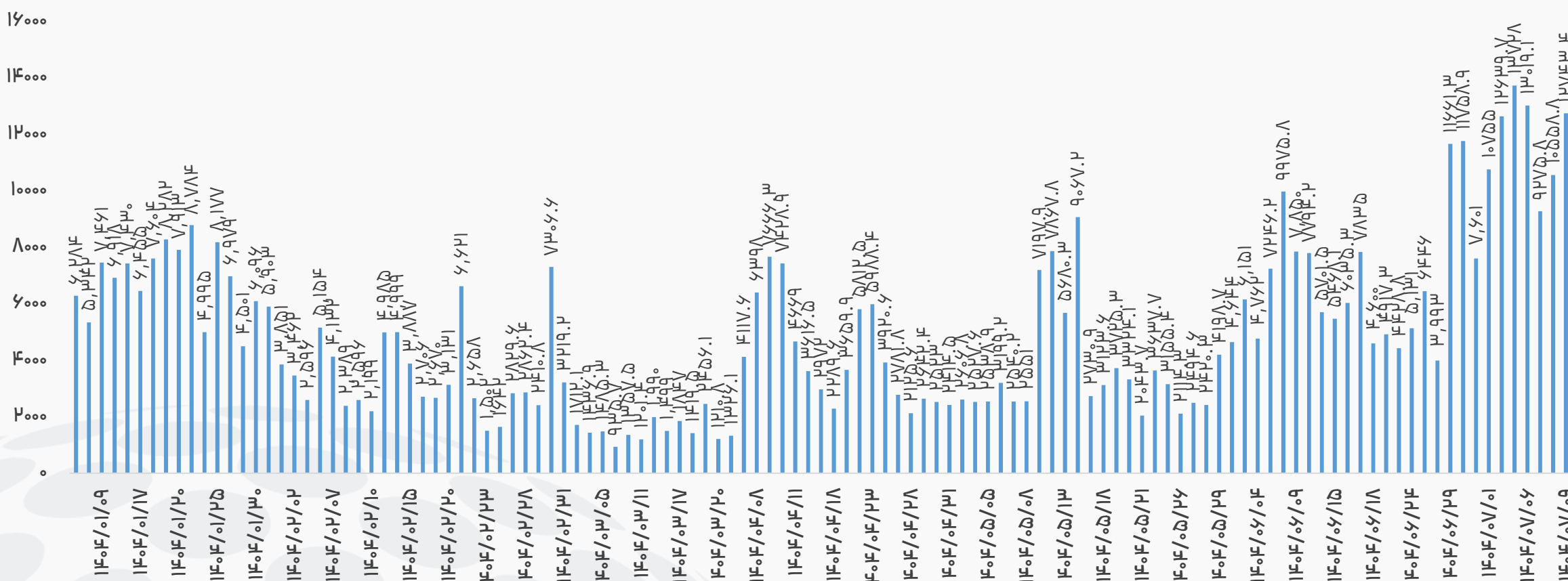
صندوق های

طلا

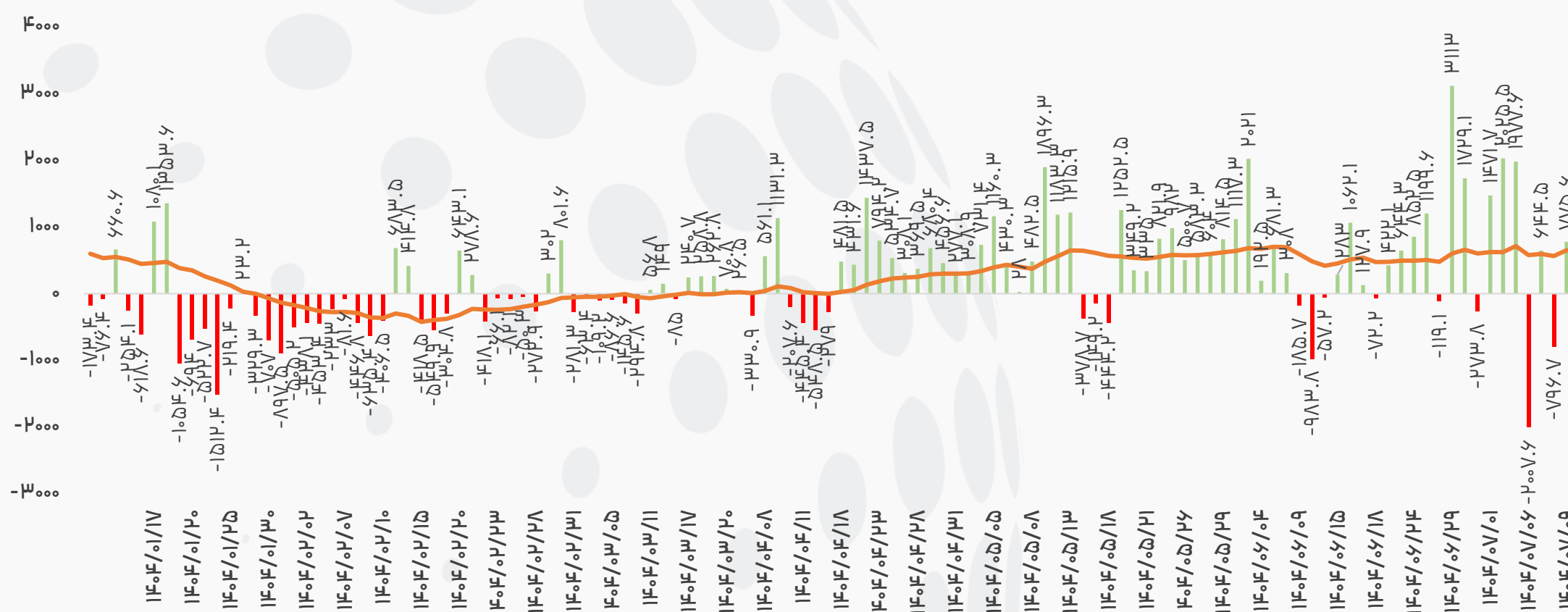


بازده زمانی	زروان	درنا	لیان
بازده هفتگی	۹.۳۷%	۹.۳۳%	۹.۳%
بازده ماهانه	۱۹%	-	۱۹.۰۳%
بازده ۳ ماهه	۴۲.۴۳%	-	۴۲.۲۲%
بازده ۶ ماهه	۲۷.۳۹%	-	۲۶.۱۶%
بازده یکساله	-	-	-

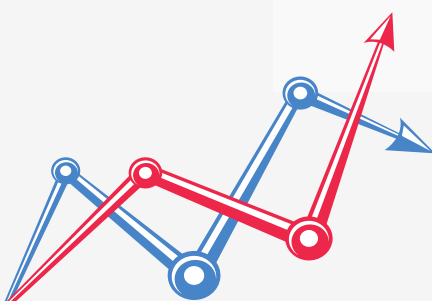
ارزش معاملات خرد صندوق های طلا (میلیارد تومان)



ورود و خروج پول حقیقی به صندوق های طلا



در طی هفته اخیر ارزش معاملات خرد صندوق های طلا حدود ۵۹.۳۲۵ همت بوده و افزایش ۹ درصدی نسبت به هفته گذشته داشته است. ورود پول به صندوق های طلا ۵۹۳ میلیارد تومان بوده است.

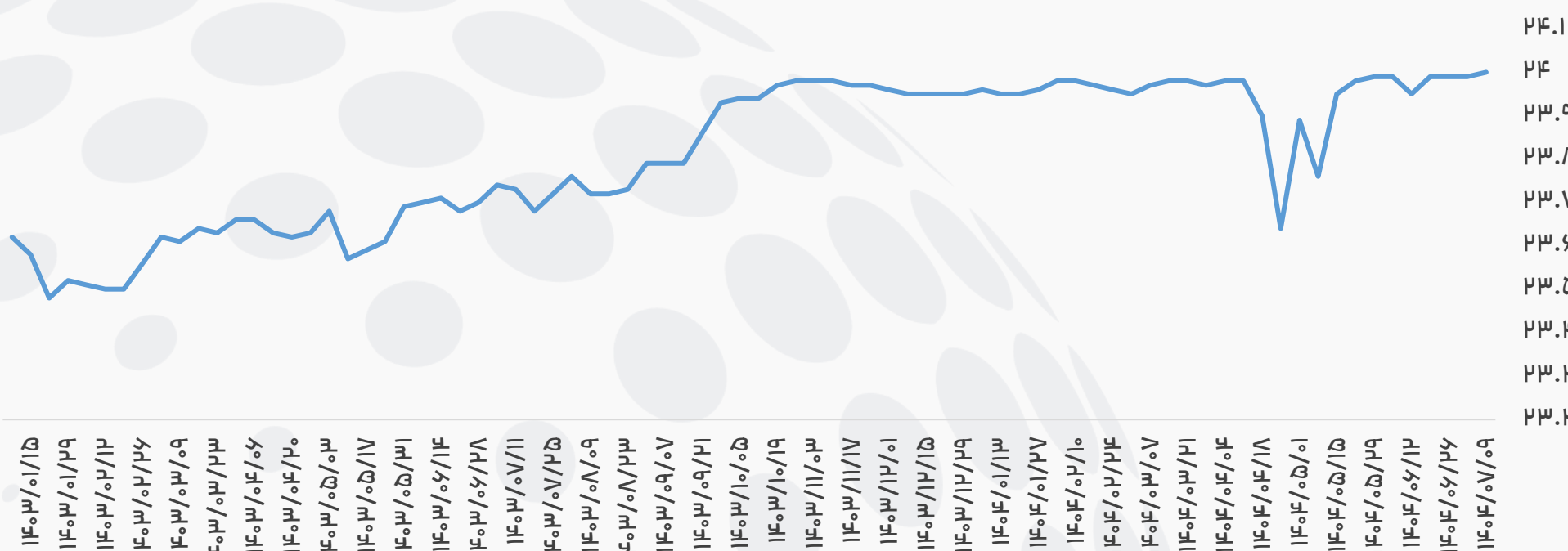




اخزا

نام نماد	قیمت معامله	تاریخ آخرین معامله	قیمت پایانی	حجم	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
گام ۱۱۶۵	۸۳۳,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۷-۰۱	۸۳۳,۰۰۰	۰	۱۴۰۵-۰۱-۳۱	۳۷/۵۹%	۳۵/۰۱%
گام ۱۱۱۵۰	۸۸۳,۶۰۰	۱۴۰۴-۰۷-۰۸	۸۸۳,۶۰۰	۰	۱۴۰۴-۱۱-۳۰	۳۷/۴۵%	۳۳/۸۶%
اخزا ۱۰۷	۹۹۲,۳۱۰	۱۴۰۴-۰۷-۰۹	۹۹۵,۷۷۰	۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۴	۷۵/۶۹%	۵۶/۵۷%
اخزا ۱۰۸	۹۸۹,۹۹۰	۱۴۰۴-۰۷-۰۹	۹۸۸,۸۰۰	۰	۱۴۰۴-۰۷-۲۸	۲۱/۳۲%	۱۹/۴۲%
اخزا ۲۰۱	۸۱۱,۹۴۰	۱۴۰۴-۰۷-۰۹	۸۰۶,۵۵۰	۰	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۳۴/۴۳%	۳۲/۹%
اخزا ۲۰۲	۶۹۴,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۷-۰۹	۶۹۴,۳۱۰	۰	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۳۵/۴۹%	۳۶/۶۶%
اخزا ۲۰۳	۷۱۳,۹۹۰	۱۴۰۴-۰۷-۰۹	۷۱۳,۹۹۰	۰	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۳۵/۵۸%	۳۶/۱۹%
اخزا ۲۰۴	۶۷۴,۷۶۰	۱۴۰۴-۰۷-۰۹	۶۷۴,۷۶۰	۰	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۰.۳۶	۳۷/۶۷%
اخزا ۲۰۷	۹۴۹,۹۶۰	۱۴۰۴-۰۷-۰۹	۹۵۱,۴۸۰	۰	۱۴۰۴-۰۹-۱۰	۳۵/۹۶%	۳۱/۵۲%
اخزا ۲۰۸	۸۸۱,۷۰۰	۱۴۰۴-۰۷-۰۹	۸۸۱,۷۰۰	۰	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۳۵/۳%	۳۲/۲۲%
اخزا ۲۱۰	۶۶۸,۷۵۰	۱۴۰۴-۰۷-۰۹	۶۶۶,۸۵۰	۰	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۳۵/۱۱%	۳۷/۰۵%
اخزا ۲۱۱	۷۳۳,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۷-۰۹	۷۳۲,۶۰۰	۰	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۳۵/۱۹%	۳۵/۳۶%
اخزا ۱۰۴	۹۵۰,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۲	۹۵۰,۰۰۰	۴۰۰۰	۱۴۰۴-۰۹-۱۷	۳۳/۳۸%	۲۹/۵۵%
اخزا ۱۰۵	۹۲۹,۹۹۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۲	۹۲۹,۹۹۰	۳۳	۱۴۰۴-۱۰-۱۵	۳۲/۹۶%	۲۹/۵۵%
اخزا ۱۰۹	۹۶۹,۶۶۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۲	۹۶۹,۶۶۰	۶۸۴	۱۴۰۴-۰۸-۲۶	۲۹/۱۱%	۲۵/۹۵%
اخزا ۲۱۲	۶۹۸,۵۱۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۲	۶۹۹,۰۳۰	۵۱۰۹	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۳۵/۷%	۳۶/۷۲%
اخزا ۲۱۳	۶۷۹,۸۸۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۲	۶۷۹,۸۸۰	۱۱	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۵/۴۶%	۳۷/۰۴%
اخزا ۳۰۱	۵۵۲,۷۰۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۲	۵۵۲,۷۰۰	۹۱۰	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۳۶/۱۱%	۴۲/۰۸%

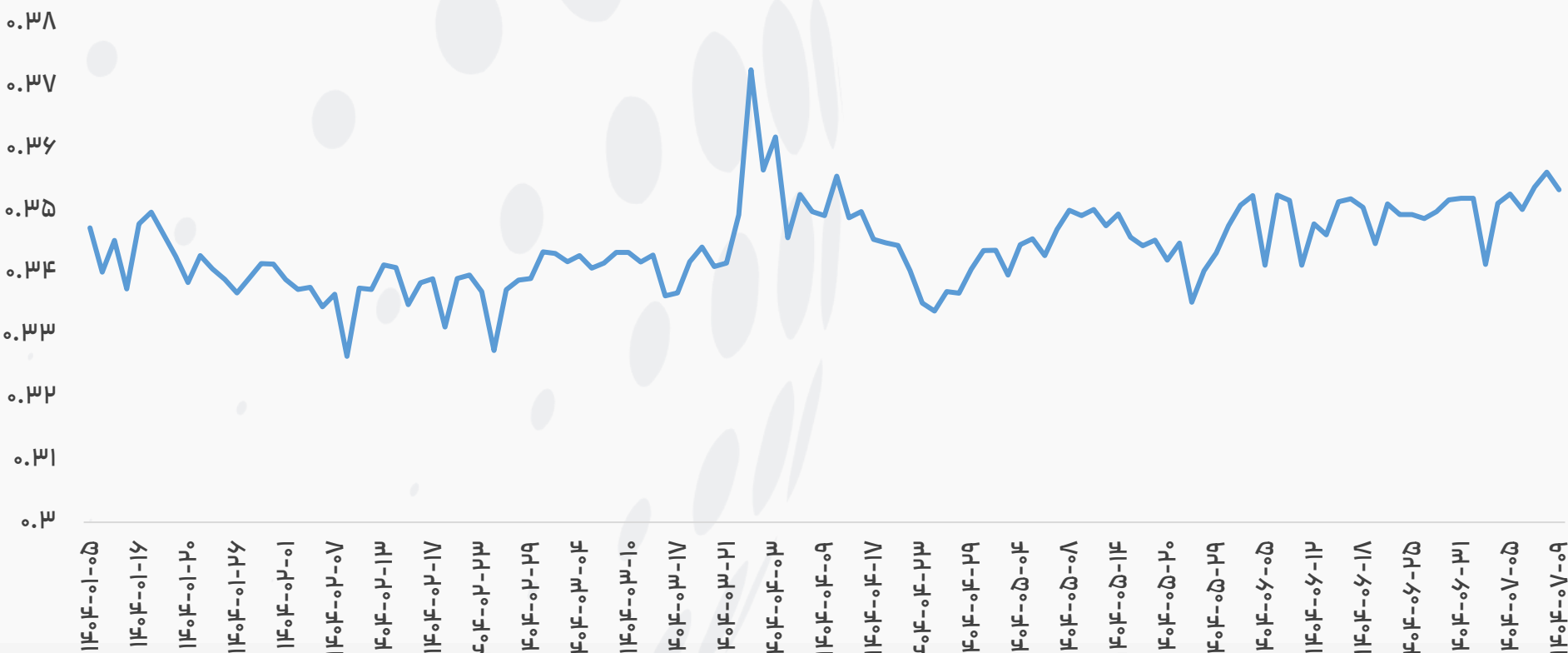
نرخ بازار بین بانکی (%)



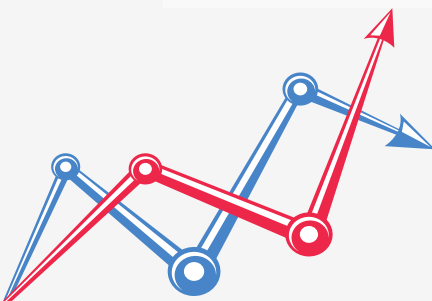
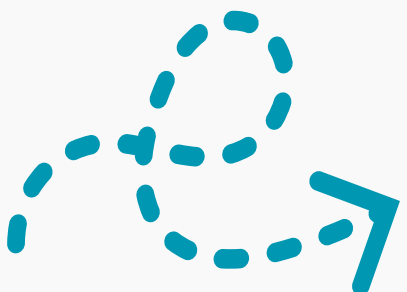
نرخ بهره بین بانکی

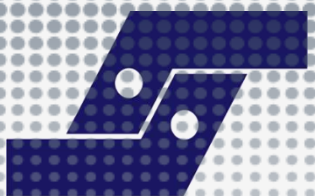


میانگین نرخ بهره بدون ریسک



میانگین نرخ بهره بدون ریسک





بررسی شرکت نفت پاسارگاد



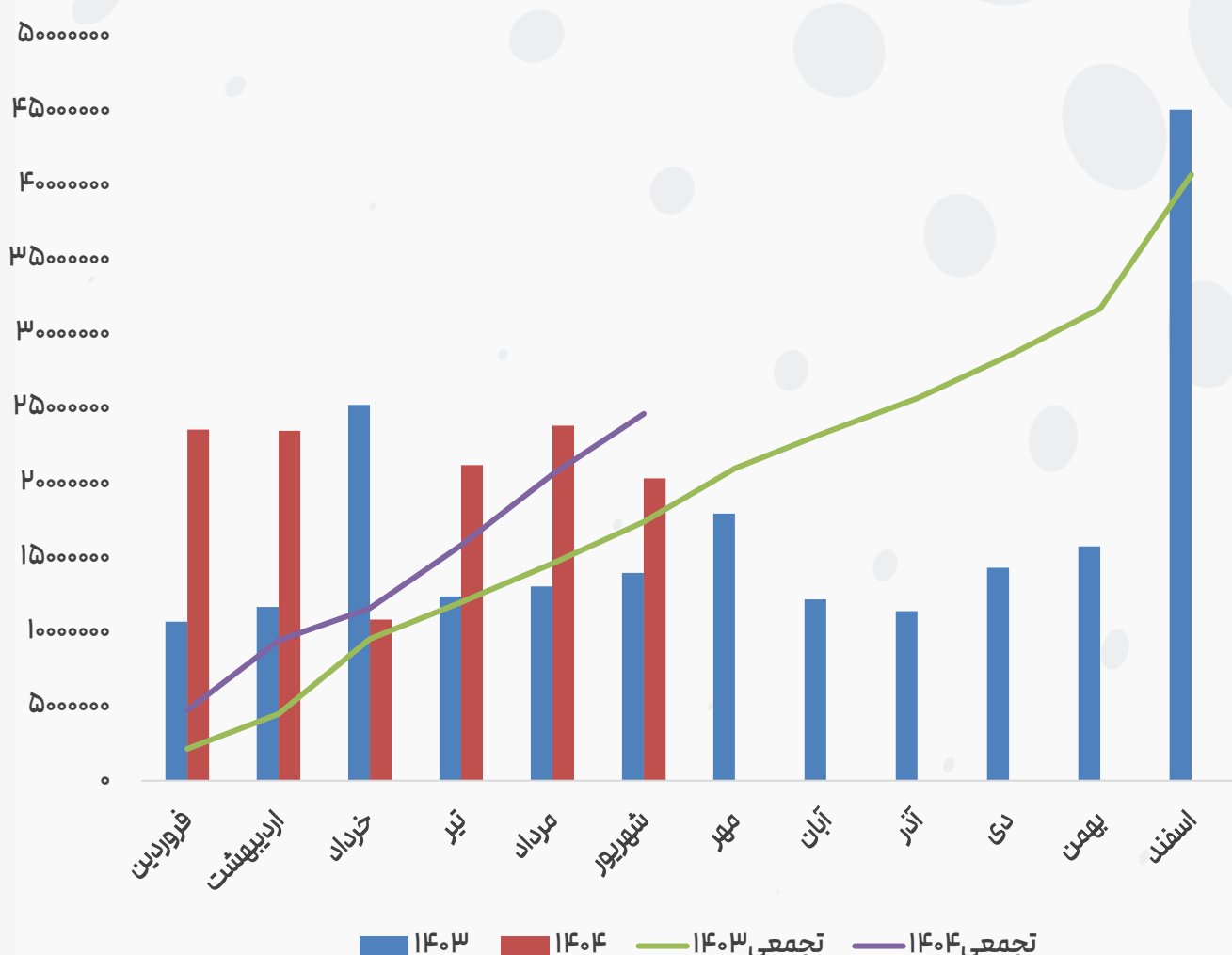
شرکت نفت پاسارگاد به عنوان یکی از بازیگران کلیدی صنعت قیر ایران شناخته می شود و متشکل از شش سایت تولیدی در بندرعباس، آبادان، تهران، اراک، شیراز و تبریز است. مالکیت نهایی شرکت در اختیار شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی (شستا) قرار دارد و این ساختار مالکیتی، نفت پاسارگاد را در زمره شرکت های راهبردی کشور قرار می دهد. موقعیت جغرافیایی سایت ها—به ویژه وجود واحدهایی در بندرعباس و آبادان—دسترسی مناسب به بنادر صادراتی و همچنین توان پوشش بازارهای داخلی در مناطق مختلف کشور را برای شرکت فراهم می کند.

این شرکت دارای **ظرفیت اسمی تولید ۳,۷۳۶,۷۱۰ تن** در سال است، اما به دلیل محدودیت در تأمین خوراک اصلی یعنی وکیوم باتوم (VB)، در عمل کمتر از ظرفیت اسمی فعالیت می کند. بر اساس عملکرد سه سال اخیر، میانگین تولید واقعی حدود ۱,۲۵۰,۰۰۰ تن در سال بوده که به عنوان ظرفیت عملی شرکت شناخته می شود. این موضوع نشان می دهد در صورت تأمین پایدار و کافی خوراک، نفت پاسارگاد توانایی دارد تا تولید خود را به سطح ظرفیت اسمی برساند و نقش پررنگ تری در بازار ایفا کند.

علاوه بر این، نفت پاسارگاد در سال های اخیر اقدام به به روزرسانی فناوری و خطوط تولید کرده است تا کیفیت محصولات خود را ارتقا دهد و توان رقابتی بیشتری در بازارهای بین المللی به دست آورد. مجموع این عوامل—توزیع جغرافیایی سایت ها، مالکیت شستا، ظرفیت بالای تولید، پتانسیل رشد در صورت دسترسی به خوراک و سرمایه گذاری در فناوری—این شرکت را به یکی از ارکان اصلی تأمین قیر در داخل و صادرات ایران تبدیل کرده است.

قیر یکی از محصولات مهم صنعت پالایش نفت است که از وکیوم باتوم به دست می آید و به دلیل ویژگی هایی مانند چسبندگی، مقاومت در برابر شرایط جوی و ضدآب بودن، نقش حیاتی در پروژه های عمرانی و زیرساختی دارد. این محصول همیشه تقاضای پایدار دارد، زیرا کشورها ناگزیر به نگهداری، بازسازی و توسعه شبکه راه ها و زیرساخت های شهری و صنعتی هستند. در ایران نیز با توجه به اینکه کشور در مسیر توسعه قرار دارد و نیاز به تعمیر و نوسازی زیرساخت های قدیمی و همچنین ایجاد زیرساخت های جدید دارد، مصرف قیر همواره چشمگیر بوده و با افزایش بودجه های عمرانی، تقاضای آن رشد بیشتری پیدا می کند. از سوی دیگر، قیر در بازارهای جهانی نیز جایگاه ویژه ای دارد و بسیاری از کشورها، به خصوص کشورهای در حال توسعه، برای اجرای پروژه های عمرانی خود به واردات آن وابسته اند. ایران به دلیل دسترسی گسترده به ماده اولیه، موقعیت جغرافیایی مناسب و قیمت رقابتی، یکی از صادرکنندگان مهم قیر در منطقه و جهان محسوب می شود و صادرات این محصول همواره بازار مطمئنی داشته است. علاوه بر تأمین نیاز داخلی، قیر برای ایران به عنوان یک کالای صادراتی غیرنفتی ارزشمند نیز شناخته می شود که می تواند منبع قابل توجهی برای ارزآوری باشد. در این میان، **دو شرکت نفت جی و نفت پاسارگاد به عنوان بازیگران اصلی صنعت قیر ایران شناخته می شوند** که سهم عمده ای از تولید و صادرات کشور را در اختیار دارند و عملاً نقش راهبردی در تأمین نیاز داخلی و توسعه صادرات ایفا می کنند. به همین دلیل، صنعت قیر چه در داخل کشور و چه در بازارهای جهانی، همواره از اهمیت بالایی برخوردار بوده و آینده روشنی در ارتباط با توسعه عمرانی و صادراتی پیش روی آن قرار دارد.

مبلغ فروش - میلیون ریال



EPS(FW):

۱۱/۸۳۵ ریال

P/E(FW):

۳.۲۱

قیمت:

۳۸/۱۰۰ ریال

مفروضات ۹ ماهه ۱۴۰۴

۹۳۲۰۰۰ تن

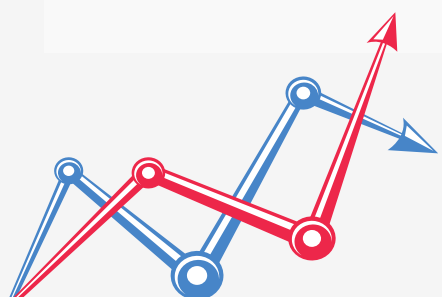
جمع قیر تولیدی

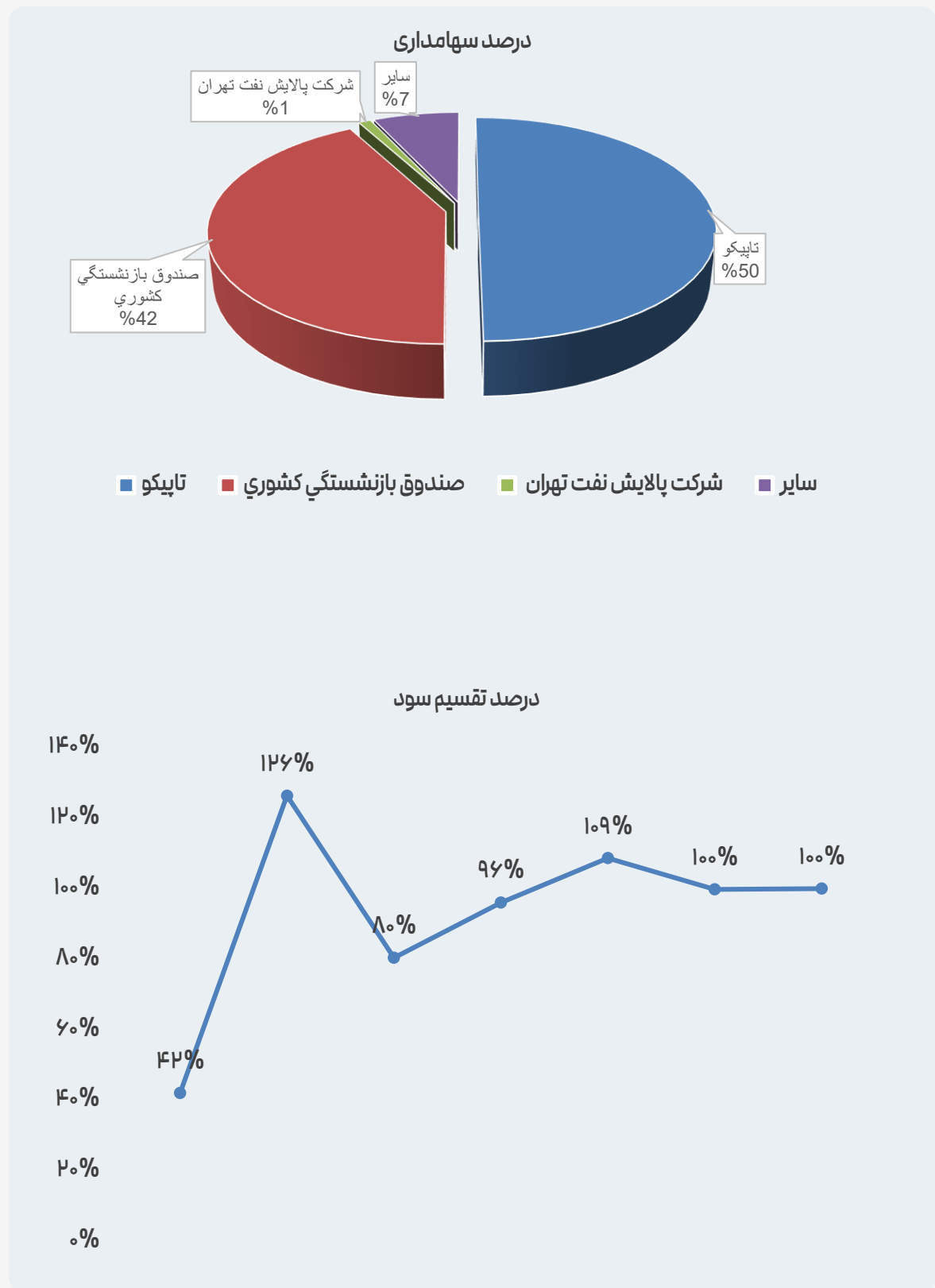
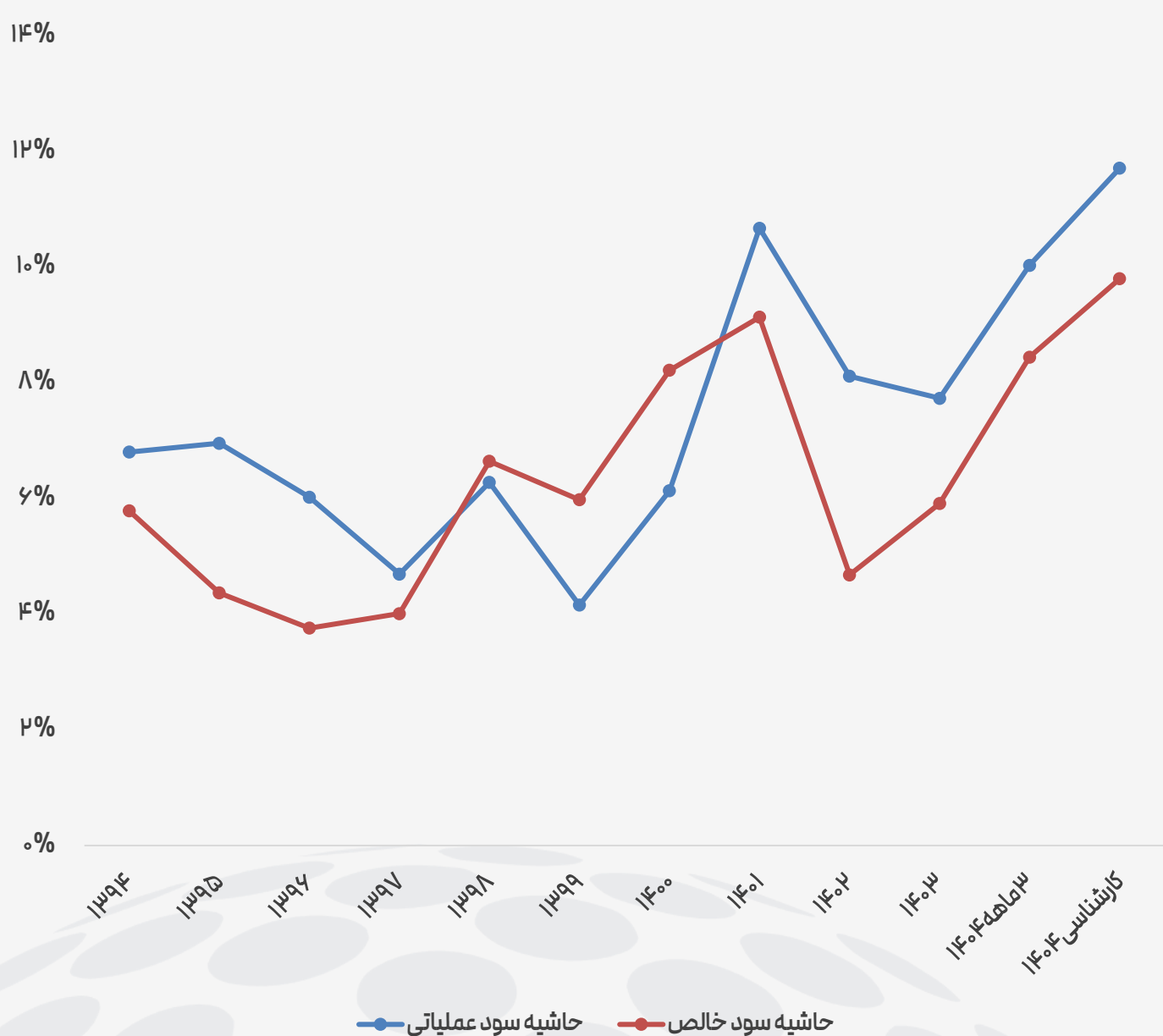
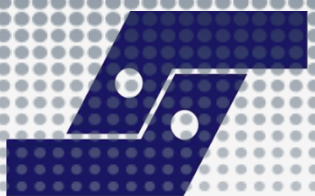
۷۲۰۰۰۰ ریال

میانگین نرخ دلار توافقی

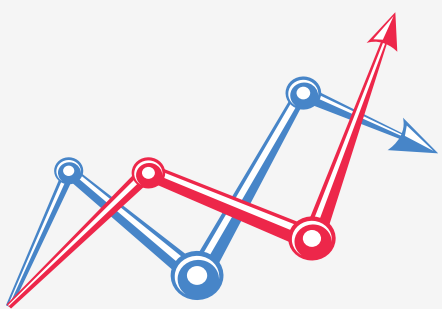
۶۸ دلار

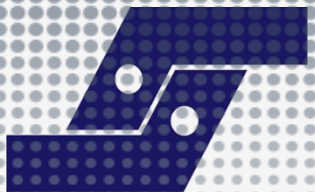
قیمت نفت خام





کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی ۹ ماهه ۱۴۰۴	۳ ماهه ۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
۲۹۰,۱۱۳,۹۵۱	۲۳۲,۳۰۱,۸۰۵	۵۷,۸۱۲,۱۴۶	۲۰۳,۳۱۶,۵۲۵	۱۵۸,۱۱۳,۰۳۷	۱۳۶,۷۱۹,۸۲۶	۷۹,۸۵۱,۲۴۸	فروش
(۲۴۷,۱۴۵,۲۱۹)	(۲۰۲,۱۸۱,۰۳۱)	(۴۴,۹۶۴,۱۸۸)	(۱۸۵,۲۵۷,۱۵۷)	(۱۴۲,۷۱۰,۶۹۶)	(۱۲۴,۶۳۶,۵۸۹)	(۷۴,۰۵۴,۹۹۲)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴۲,۹۶۸,۷۳۲	۳۰,۱۲۰,۷۷۴	۱۲,۸۴۷,۹۵۸	۱۸,۰۵۹,۳۶۸	۱۵,۴۰۲,۳۴۱	۱۲,۰۸۳,۲۳۷	۵,۷۹۶,۲۵۶	سود (زیان) ناخالص
(۳,۸۴۷,۳۶۰)	(۲,۹۳۲,۰۲۰)	(۹۱۵,۳۴۰)	(۲,۶۵۳,۳۵۲)	(۱,۹۰۰,۸۹۵)	(۱,۳۶۹,۶۱۱)	(۹۴۷,۸۳۷)	هزینه های عمومی, اداری و تشکیلاتی
(۵,۱۲۹,۴۱۱)	۱,۰۰۰,۰۰۰	(۶,۱۲۹,۴۱۱)	۳۲۵,۴۶۹	(۶۶۲,۷۴۱)	۳,۸۸۵,۱۷۷	۵۲,۰۷۱	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۳۳,۹۹۱,۹۶۰	۲۸,۱۸۸,۷۵۳	۵,۸۰۳,۲۰۷	۱۵,۷۳۱,۴۸۵	۱۲,۸۳۸,۷۰۵	۱۴,۵۹۸,۸۰۳	۴,۹۰۰,۴۹۰	سود (زیان) عملیاتی
(۶,۰۶۲,۶۳۳)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۶۲,۶۳۳)	(۹,۳۳۱,۷۲۵)	(۹,۰۵۳,۷۸۴)	(۵,۹۳۱,۹۵۱)	(۱,۹۰۵,۹۲۴)	هزینه های مالی
۶,۳۱۵,۵۶۵	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۱۱۵,۵۶۵	۹,۱۴۴,۳۴۵	۶,۶۹۸,۳۰۴	۴,۳۸۵,۹۲۲	۴,۱۱۵,۵۶۲	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۳۴,۲۴۴,۸۹۲	۲۸,۳۸۸,۷۵۳	۵,۸۵۶,۱۳۹	۱۵,۵۴۴,۱۰۵	۱۰,۴۸۳,۲۲۵	۱۳,۰۵۲,۷۷۴	۷,۱۱۰,۱۲۸	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۵,۷۹۷,۳۴۴)	(۴,۸۲۶,۰۸۸)	(۹۷۱,۲۵۶)	(۳,۵۱۵,۶۰۷)	(۳,۰۸۰,۹۴۲)	(۵۵۷,۳۲۶)	(۵۴۳,۹۴۳)	مالیات
۲۸,۴۴۷,۵۴۸	۲۳,۵۶۲,۶۶۵	۴,۸۸۴,۸۸۳	۱۲,۰۲۸,۴۹۸	۷,۴۰۲,۲۸۳	۱۲,۴۹۵,۴۴۸	۶,۵۶۶,۱۸۵	سود (زیان) خالص
۱۱,۸۵۳	۹,۸۱۸	۲,۰۳۵	۵,۰۱۲	۳,۰۸۴	۵,۲۰۶	۲,۷۳۶	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	سرمایه

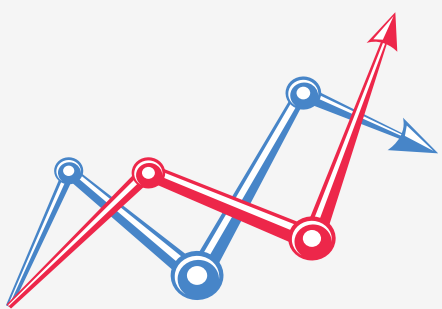


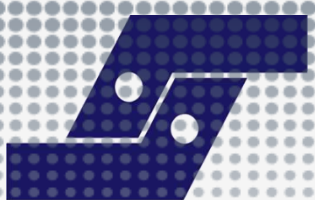


تحلیل تکنیکال شپاس



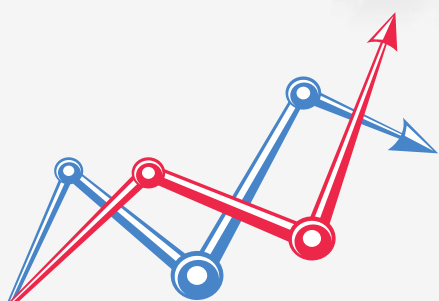
«شپاس» با توجه به تثبیت بالای ۳۷۵۰ ، مسیر برای ادامه ی حرکت به سمت اهداف ۴۱۰۰ و سپس ۴۷۰۰ تومان هموار شده است؛ ترجیح ورود، پول بک موفق به ناحیه ی ۳۸۰۰-۳۷۵۰ با تأیید حجم است. مادامی که بالای این تراز بماند، سناریوی غالب صعودی تلقی می شود و هر عقب نشینی، صرفاً اصلاح در مسیر روند است. اما شکست و تثبیت زیر ۳۵۵۰ هشدار بی اعتباری سناریوی صعودی کوتاه مدت خواهد بود و می تواند سهم را دوباره به دامنه ی ۳۲۰۰-۳۷۵۰ برگرداند.

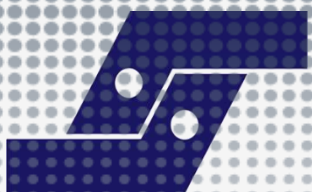




کامودیتی ها

محصول	نرخ این هفته - \$	نرخ هفته گذشته - \$	درصد تغییرات
اتیلن - CFR CHINA	۸۰۱	۸۱۱	-۱%
پروپیلن - CFR CHINA	۷۸۴	۷۹۱	-۱%
بوتادین - CFR CHINA	۱۰۴۶	۱۰۶۱	-۱%
جنوب شرق آسیا - PVC	۶۵۱	۶۵۱	۰%
ABS - CFR CHINA	۱۲۵۶	۱۲۶۱	۰%
پلی اتیلن سنگین - جنوب شرق آسیا	۸۸۷	۸۸۷	۰%
پلی اتیلن سبک - جنوب شرق آسیا	۱۰۷۱	۱۰۷۱	۰%
پلی پروپیلن - جنوب شرق آسیا	۸۴۶	۸۵۶	-۱%
متانول - CFR CHINA	۲۶۰	۲۶۱	۰%
بنزن - CFR CHINA	۷۰۹	۷۲۵	-۲%
اورتوزایلین - CFR CHINA	۷۹۶	۸۰۱	-۱%
پارازایلین - CFR CHINA	۷۹۶	۸۱۳	-۲%
استایرن - CFR CHINA	۸۴۵	۸۵۷	-۱%
اوره گرانوله - فوب جنوب شرق آسیا	۳۸۸	۳۹۵	-۲%





گزارش تحلیل شهریورماه بورس کالا

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

نام کالا	مجموع حجم عرضه	مجموع حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت میانگین	رقابت درصدی	قیمت قبلی معامله	تغییرات قیمت
شمش فولادی	۱۴۵,۰۲۵	۱۴۵,۰۲۵	۳۱۳,۷۸۰	۳۲۷,۲۸۰	۴%	۳۰۷,۱۷۸	۴%
شمش آلومینیوم	۳,۲۰۰	۳,۲۰۰	۲,۸۲۸,۹۱۸	۲,۸۰۷,۳۹۸	-۱%	۲,۵۷۴,۰۸۸	۵%
مس کاتد (سهمیه ای)	۳,۰۴۰	۳,۰۴۰	۷,۲۱۶,۰۰۰	۸,۷۸۵,۶۷۸	۲۲%	۷,۱۱۸,۰۰۰	۲۲%
مس کاتد (غیر سهمیه ای)	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷,۲۱۶,۰۰۰	۸,۵۱۱,۶۲۰	۱۸%	۷,۶۲۱,۴۶۰	۱۱%
گندله سنگ آهن	۶۹۳,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	۷۰,۳۳۳	۷۱,۷۳۵	۲%	۷۲,۳۴۱	۲%
کنسانتره سنگ آهن	۴۷۱,۸۰۰	۱۲,۰۰۰	۶۹,۱۴۰	۶۹,۱۴۰	۰%	۶۱,۹۵۳	۰%
آهن اسفنجی	۱۴۰,۵۰۰	۱۲۰,۵۵۰	۱۶۸,۲۹۸	۱۷۳,۹۰۹	۳%	۱۶۹,۸۸۱	۳%

به رغم هفته های گذشته، شمش فولادی، کل حجم عرضه، معامله و رقابت ۴ درصدی شد.

شمش آلومینیوم همچنان در وضعیت رکود می باشد، هر چند وضعیت کمی بهتر شده است.

کاهش تناژ عرضه مس کاتد سهمیه ای توسط ملی مس باعث رقابت شدید ۲۲ درصدی گردید.

عرضه مس غیر سهمیه ای خارج از سهمیه می باشد و با قیمت کمتر (۲۷ هزار تومان) به فروش می رسد.

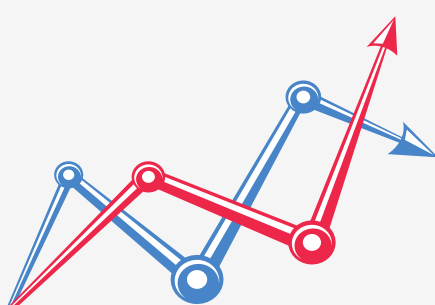
در مورد محصولات سنگ آهن تقاضا کمی افزایش یافته است و به مرور تا پایان سال تقاضا بهبود می یابد.

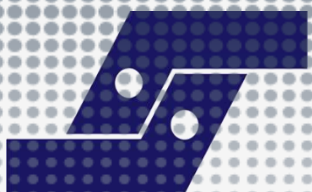
آمار معاملات محصولات فرآورده های نفتی در بورس کالا طی هفته اول مهر ماه ۱۴۰۴

نام کالا	مجموع حجم عرضه	مجموع حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت میانگین	رقابت درصدی	قیمت قبلی معامله	تغییرات قیمت
وکیوم معمولی	۸۲,۰۰۰	۸۲,۰۰۰	۱۸۶,۸۰۰	۲۶۶,۸۷۰	۴۳%	۲۵۹,۸۱۱	۵%
وکیوم مرغوب	۴۸,۰۰۰	۴۸,۰۰۰	۱۹۶,۱۰۰	۲۷۸,۹۰۹	۴۲%	۲۷۱,۴۸۳	۵%
لوب کات	۵۲,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۲۶۰,۰۲۹	۲۶۰,۰۲۹	۰%	۲۶۵,۱۱۷	۰%
روغن پایه	۳,۵۲۸	۳,۵۲۸	۵۶۰,۶۹۸	۷۰۲,۲۴۵	۲۵%	۶۲۱,۹۰۸	۱۳%

وکیوم معمولی شامل پالایش نفت اصفهان، آبادان، تهران، اراک، تبریزی باشد. رقابت ۴۳ درصدی

وکیوم مرغوب شامل پالایش نفت بندرعباس و شیرازی باشد. رقابت ۴۲ درصدی





گزارش تحلیل شهریورماه بورس کالا



خریداران لوب کات، نفت سپاهان، نفت پارس، نفت ایرانول می باشد و مهم ترین آنها نفت سپاهان می باشد.

در روغن پایه به علت افزایش نرخ دلار، رقابت ۲۵ درصدی صورت گرفت.

کاهش قیمت پایه در صادرات نفت سنگین به علت تحرک معضلات - همین امر باعث شده قیمت سنگین کمتر از قیمت پایه باشد.

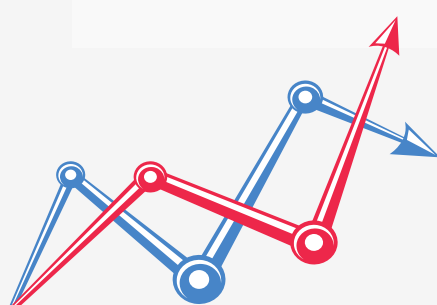
آمار معاملات محصولات پتروشیمی در تالار پتروشیمی بورس کالا طی هفته اول مهرماه ۱۴۰۴

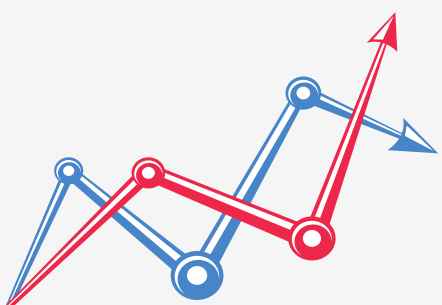
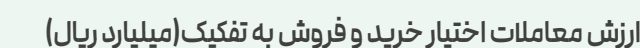
نام کالا	مجموع حجم عرضه	مجموع حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت میانگین	رقابت درصدی	قیمت قبلی معامله	تغییرات قیمت
پلی پروپیلن شیمیایی	۴,۲۴۵	۴,۲۴۵	۷۴۶,۵۶۲	۹۷۹,۰۳۶	۳۱%	۸۱۸,۳۲۹	۲۰%
پلی پروپیلن نساجی	۱۰,۷۸۷	۱۰,۷۸۷	۶۸۱,۶۷۷	۱,۰۰۴,۷۲۵	۴۷%	۸۵۹,۰۶۴	۲۱%
پلی وینیل کلراید	۹,۱۰۲	۹,۱۰۲	۴۶۸,۰۰۱	۶۲۰,۴۱۳	۳۳%	۵۳۷,۹۰۲	۱۸%
پلی اتیلن سبک فیلم	۸,۰۹۶	۸,۰۹۶	۶۵۱,۷۸۸	۷۸۸,۴۰۶	۲۱%	۷۲۵,۱۴۹	۱۱%
پلی اتیلن سبک خطی	۱۱,۳۷۸	۱۱,۳۷۸	۵۵۴,۰۵۲	۷۷۱,۱۵۵	۳۹%	۶۹۰,۴۳۲	۱۶%
پلی اتیلن سنگین فیلم	۹,۴۰۱	۹,۴۰۱	۵۳۵,۵۷۱	۷۳۵,۷۶۱	۳۷%	۶۱۹,۳۹۷	۲۲%
پلی اتیلن سنگین بادی	۸,۹۴۰	۸,۹۴۰	۵۲۲,۹۳۲	۷۲۶,۱۷۴	۳۹%	۶۳۶,۵۹۷	۱۷%
پلی اتیلن ترفتالات بطری	۴,۵۱۰	۴,۵۱۰	۷۳۲,۳۶۴	۷۹۱,۹۷۹	۸%	۷۲۴,۶۱۴	۸%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	۵,۱۲۶	۵,۱۲۶	۷۳۳,۰۹۹	۷۹۱,۷۴۷	۸%	۷۵۴,۸۶۳	۳%

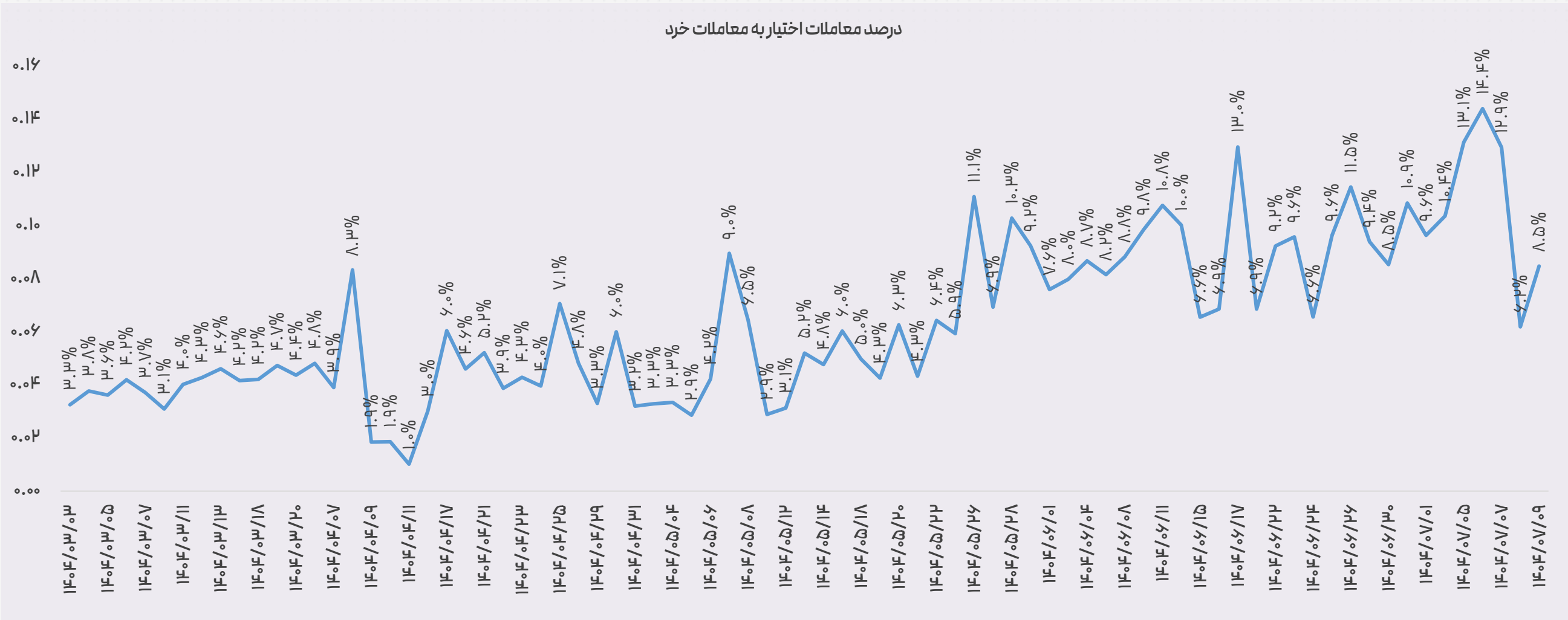
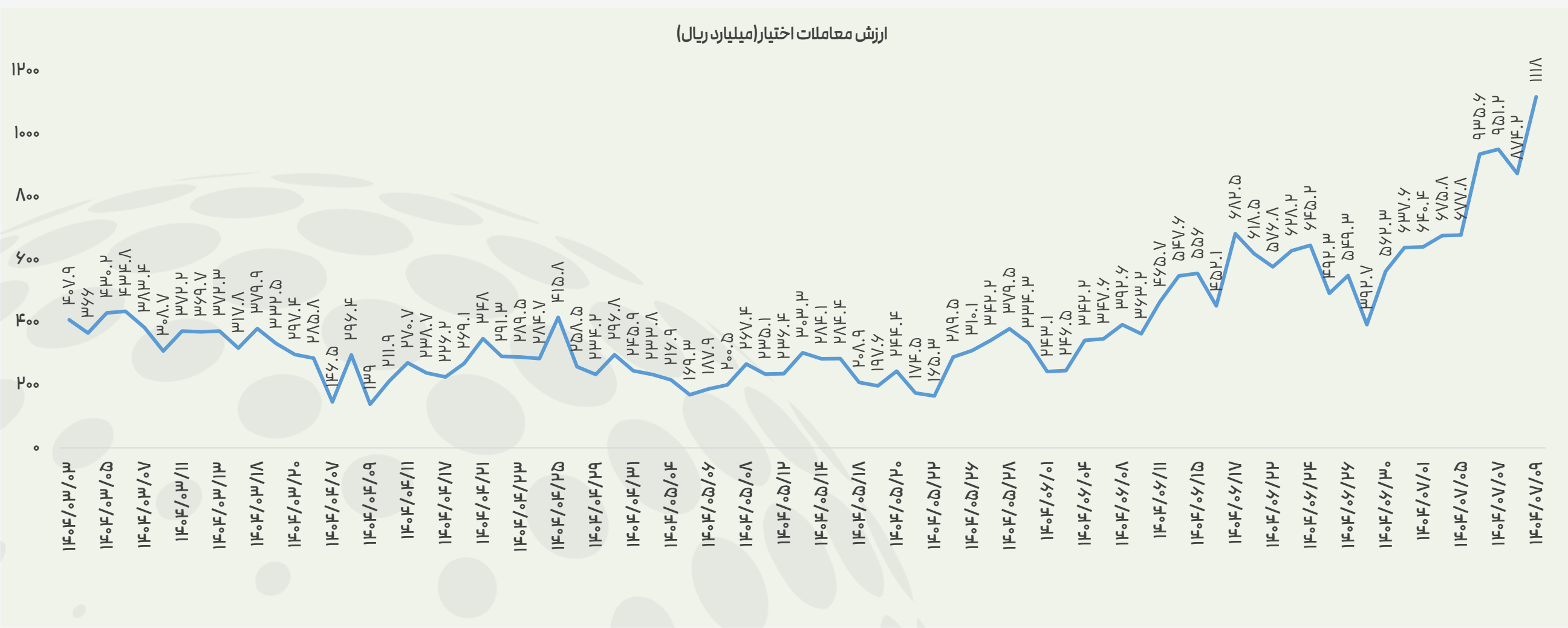
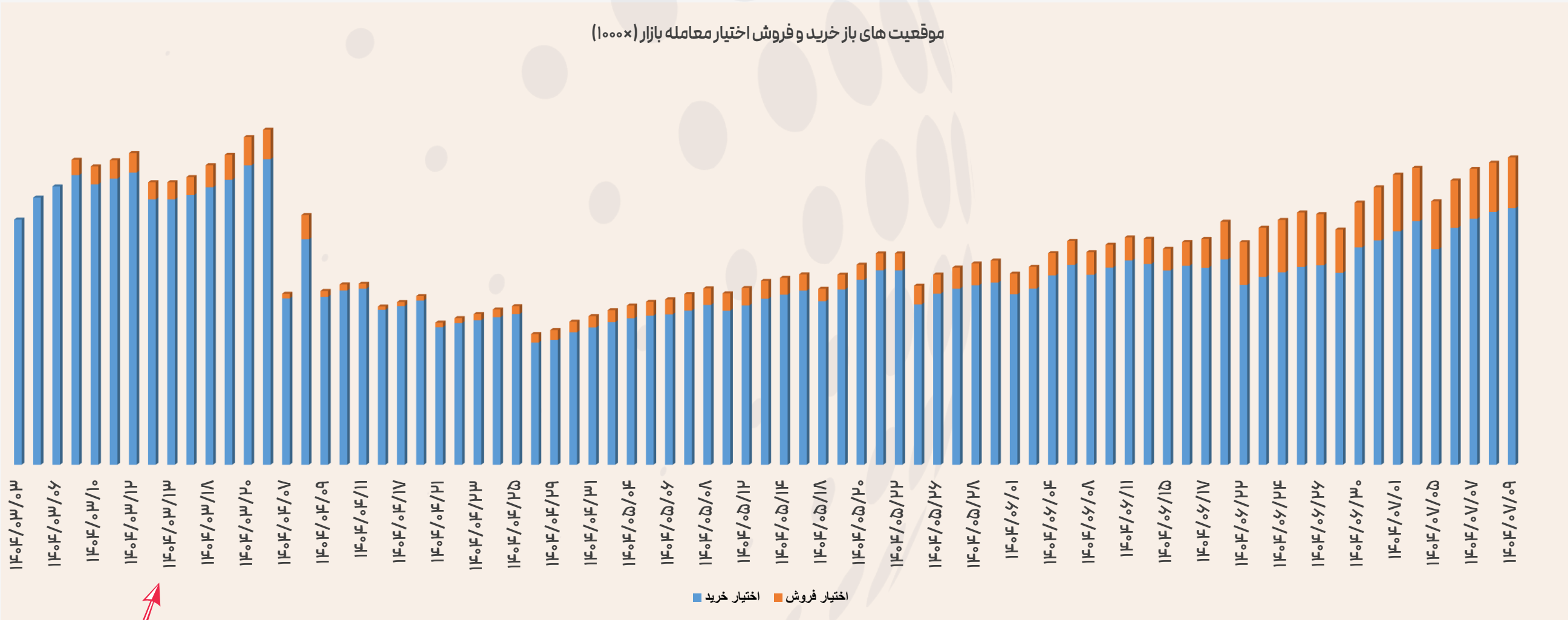
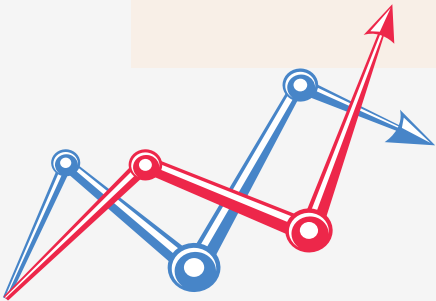
در جریان هفته ای که گذشت نرخ ها در بورس کالا تا حدودی به سمت قیمت های واقعی و تعدیل شدن با نرخ های بازار حرکت کرد.

بطری و نساجی شگویا به ترتیب ۸ درصد و ۵ درصد رشد هفتگی داشتند و به ۷۹۰ میلیون ریال نزدیک شدند. ABS شبصیر یکبار دیگر پس از ماه ها به مرز ۱۲۰۰ میلیون ریال نزدیک شد.

محصول جم پیلن ۱۵ درصد رشد هفتگی را تجربه کرد و به ۹۸۰ میلیون ریال رسید. متوسط پلی اتیلن جهش خوبی داشت و با ۱۲ درصد رشد به ۷۳۸ میلیون ریال رسید.









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

