

کارگزاری خبرگان سهام

گزارش تحلیلی بازارها

به همراه گزارش ویژه

ما خبرگان بازار هستیم

مجله شماره سی و نه



کارگزاری خبرگان سهام

فهرست

۱	رویداد های هفته ای که گذشت
۲	گزارش بازار سرمایه در هفته ای که گذشت
۷	صندوق اندیشه خبرگان
۱۳	گنجینه خبرگان سهام
۱۷	تحلیل شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران
۱۶	تحلیل تکنیکال شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران
۱۷	کامودیتی ها
۱۹	تحلیل هفتگی بورس کالا
۲۰	تحلیل هفتگی اختیار معامله
۲۲	هفته ای که گذشت



شبکه های اجتماعی

 khobregan.com

 ۰۲۱-۴۲۳۸۲

 @khobregan_saham

صفحه آرایی:

صدیقه کرمی

نویسندگان و تحلیلگران:

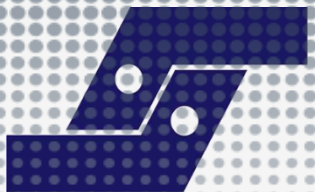
نیلا قاسمی، غلامرضا ترابی زاده،
مهدی مالکی

تهیه شده توسط:

کارگزاری خبرگان سهام

سر دبیر

مریم نصر



رویدادهای هفته‌ای که گذشت



سیاسی

وزیر جنگ آمریکا: ارتش آمریکا ۴ شناور دیگر را به اتهام قاچاق مواد مخدر در شرق اقیانوس آرام هدف قرار داده است که منجر به کشته شدن ۱۴ نفر شده و یک بازمانده بر جای گذاشته است.

ارمنستان محدودیت‌های ترانزیتی با آذربایجان را لغو کرد.

سازمان رادیو و تلویزیون رژیم صهیونیستی: واشنگتن فشار فزاینده‌ای برای آغاز مرحله دوم توافق غزه وارد می‌کند و خواهان ورود به این مرحله حتی پیش از پایان روند بازگرداندن کامل اجساد زندانیان صهیونیست است.

چین و آمریکا به اجماع تجاری دست یافتند.

گروه ویژه اقدام مالی اف‌ای‌تی‌اف در جلسه امروزش مصوبه ایران برای پیوستن به کنوانسیون پالمو را به علت حق تحفظ‌هایی که ایران درباره شناسایی گروه‌های تروریستی قرار داده، نپذیرفت.

اقتصادی

امسال ۲۰ تن شمش طلا وارد ایران شد.

رئیس مجلس: بانک مرکزی باید زیان انباشته بانک آینده را از دارایی‌های سهامدار عمده جبران کند.

طبق قانون کار، حداقل و حداکثر عیدی کارگران برای فعالیت در یک مجموعه طی سال جاری، ۲۰.۷ و ۳۱.۱ میلیون تومان تعیین شده است.

بورس کالا از اعمال تغییر نوسان قیمت کلیه گواهی‌های سپرده کالایی به مثبت و منفی ۱۰ درصد قیمت پایانی روز قبل از شنبه ۳ آبان خبر داد.

نایب رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس، اعلام کرد: روزانه بیش از ۱۰ هزار میلیارد تومان پول جدید خلق و روانه بازارهای رقیب بورس می‌شود.

بازار سرمایه

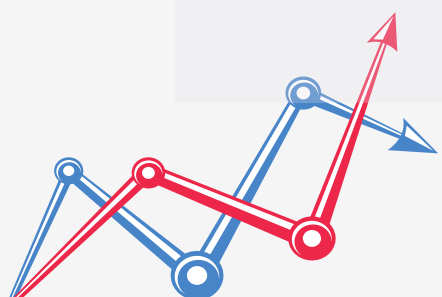
نماد سه زیرمجموعه سایپا به همراه ۱۵ شرکت بورسی و فرابورسی دیگر، دوشنبه ۵ آبان مشمول توقف یک و دو روزه هستند.

سهام ششمین شرکت جدید سال با ۵ درصد گروه مالی مهرگان تامین پارس، چهارشنبه ۷ آبان با امکان حضور همه سهامداران، عرضه اولیه شد.

مدیر حقوقی سازمان بورس از جزئیات محکومیت یک کارگزاری و اعضای هیأت مدیره با اتهام سوء استفاده از وجوه و اوراق بهادار مشتریان خبر داد.

همه بانک‌های بورسی و دولتی از سه ماه آینده مکلف به تدوین برنامه هدفمند ۳ تا ۵ ساله گزارشگری مالی و ارایه به بانک مرکزی خواهند بود.

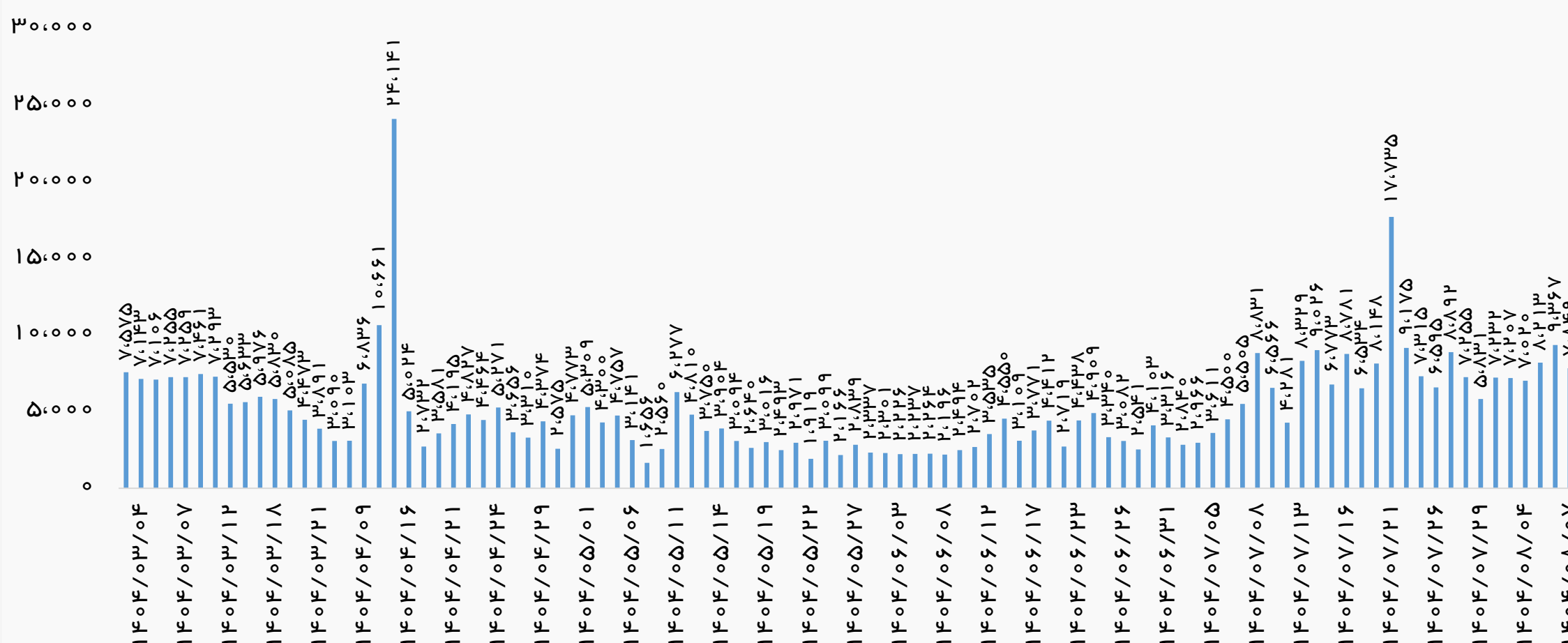
بورس کالا برای نخستین بار ۱۴ آبان از عرضه ۱۰ دستگاه لودر مربوط به شرکت بورسی با قیمت پایه ۲.۸ میلیارد تومانی شد!



بازار در هفته ای که گذشت

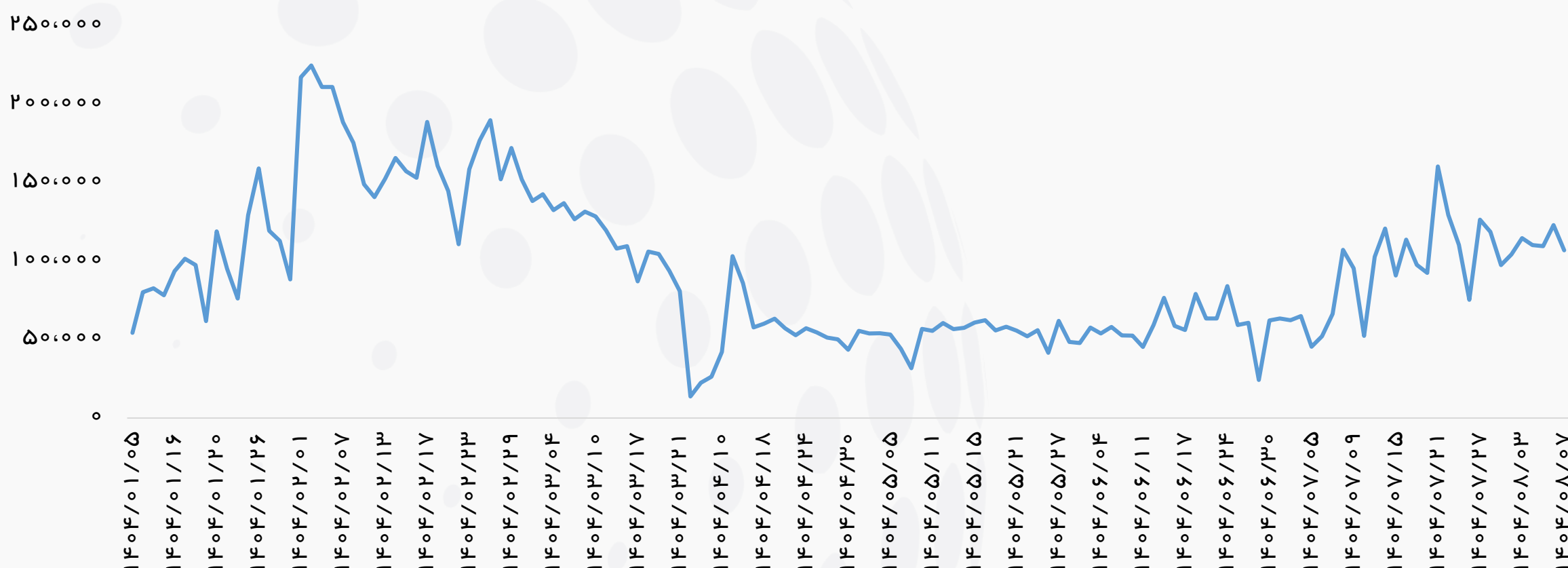


ارزش معاملات خرد (میلیارد تومان)

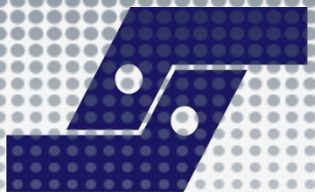


نمودار فوق روند ارزش معاملات خرد بازار را از ابتدای خرداد ماه ۱۴۰۴ نشان می‌دهد. جمع ارزش معاملات خرد طی هفته اخیر ۳۹.۶۵۶ هزارمیلیارد تومان بوده که نسبت به هفته گذشته افزایش ۱۱ درصدی (ارزش معاملات هفته گذشته ۳۵.۸۰۶ هزار میلیارد تومان) را نشان می‌دهد.

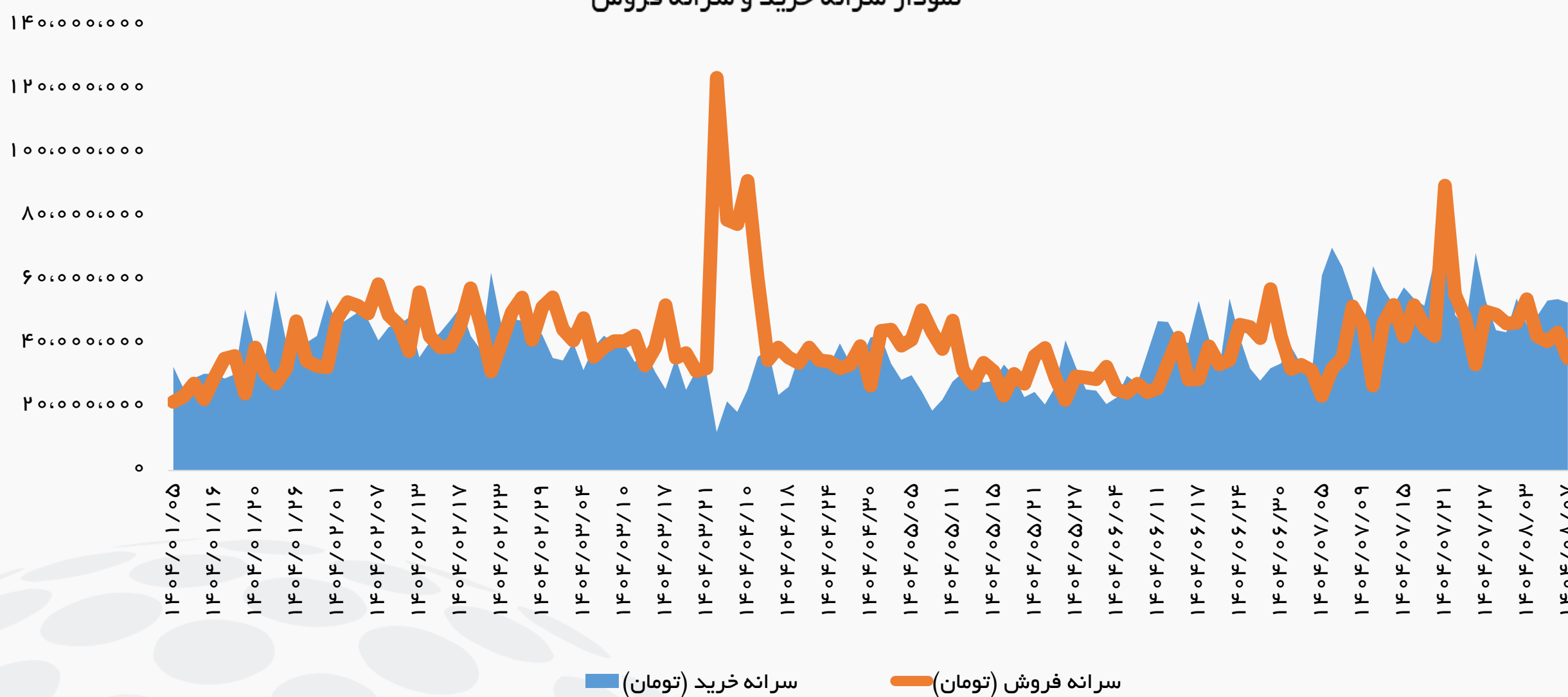
کدهای خریدار حقیقی



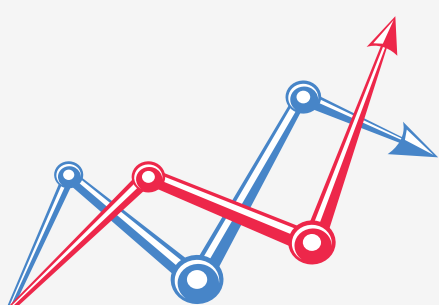
نمودار فوق روند تعدادهای خریدار در هر روز را نشان می دهد. در آخرین روز بررسی این عدد به ۱۰۶.۹۸۱ کد رسید. برای مقایسه بهتر، بیشترین تعداد کدهای خریدار در سال ۱۴۰۴ معادل ۲۲۴.۰۰۰ کد بود و رکورد تاریخی مربوط به سال ۱۳۹۹ با ۱.۸۳۰.۰۰۰ کد ثبت شده است.

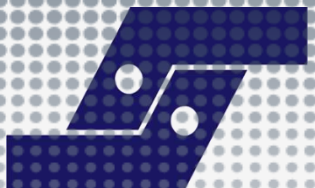


نمودار سرانه خرید و سرانه فروش

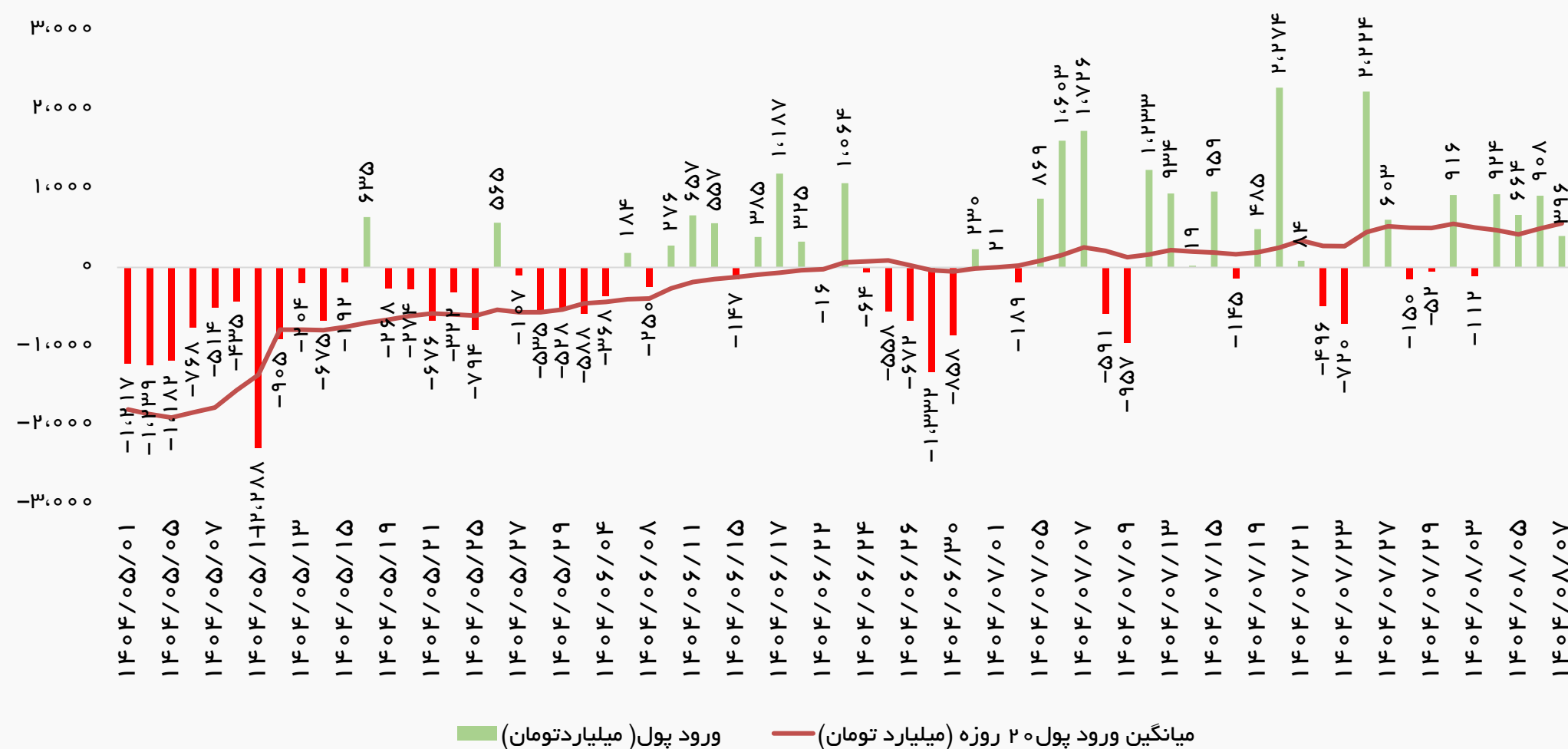


طی هفته اخیر ، جمع سرانه خرید ۲۵۴.۵۷۶.۹۴۷ تومان بوده که نسبت به هفته گذشته کاهش ۳ درصدی نشان می دهد. جمع سرانه فروش ۲۱۵.۵۵۶.۲۳۰ تومان بوده است و نسبت به هفته گذشته کاهش ۴ درصدی نشان می دهد. و قدرت خرید طی هفته اخیر ۴۰۲ بوده است.



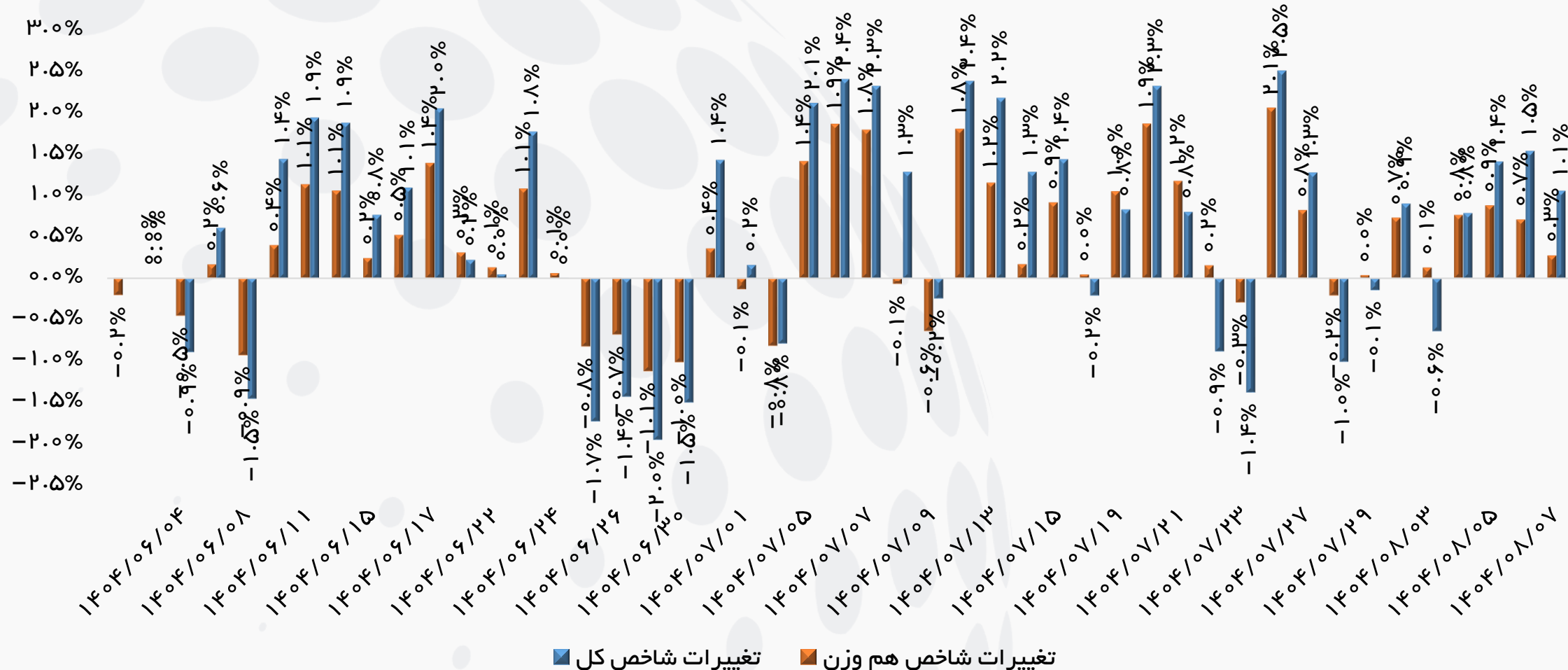


نمودار ورود و خروج پول



در طی هفته اخیر ۲.۷۷۹ همت ورود پول به بازار اتفاق افتاده است، این درحالی است که در هفته گذشته ورود پول ۳.۵۳۹ همت بوده است.

نمودار تغییرات شاخص کل و هموزن

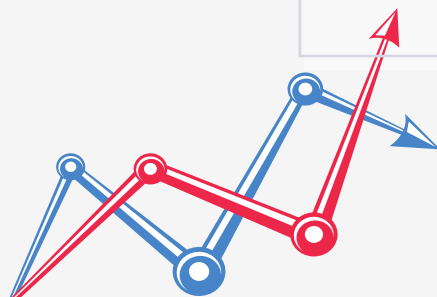
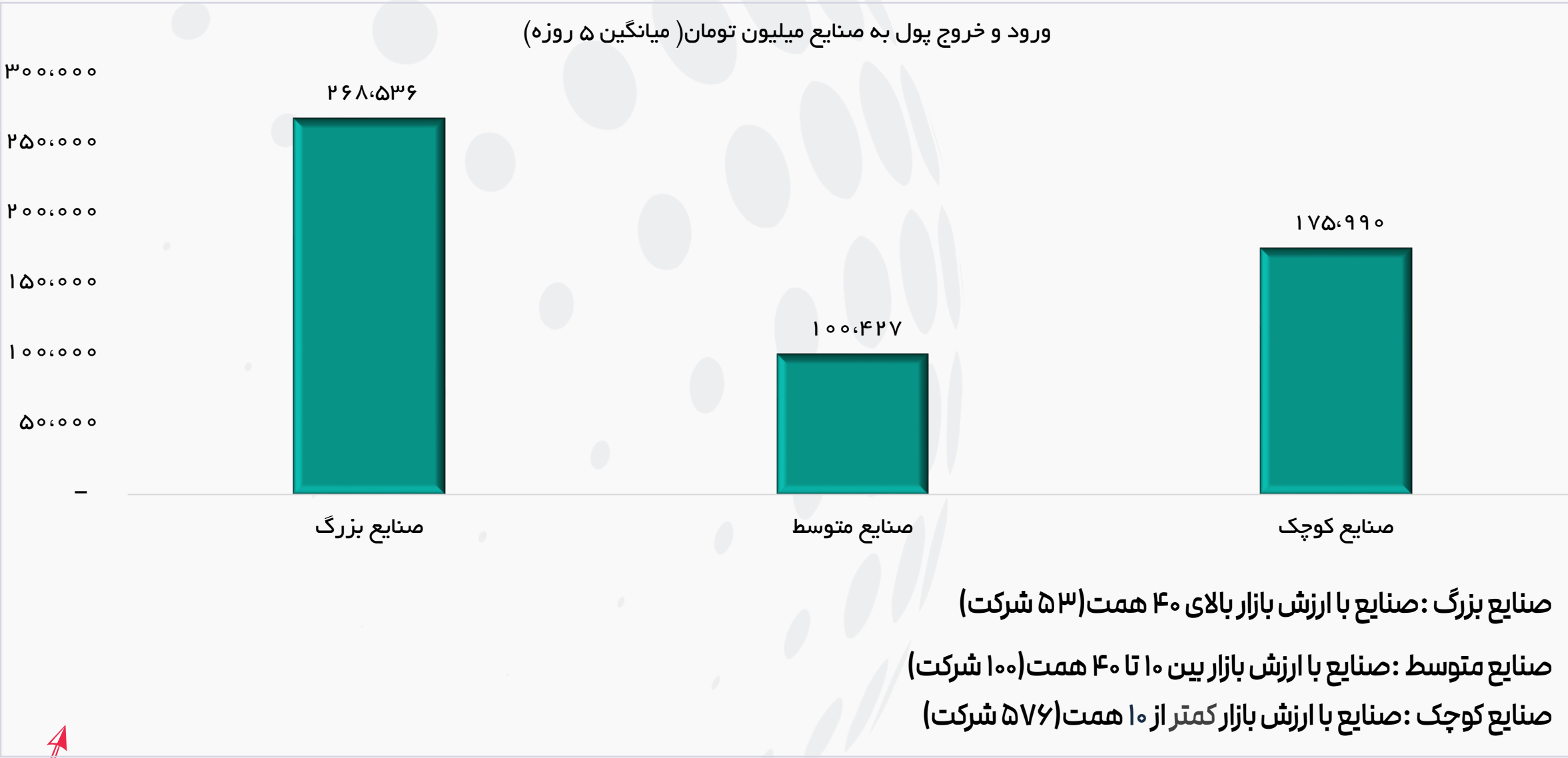
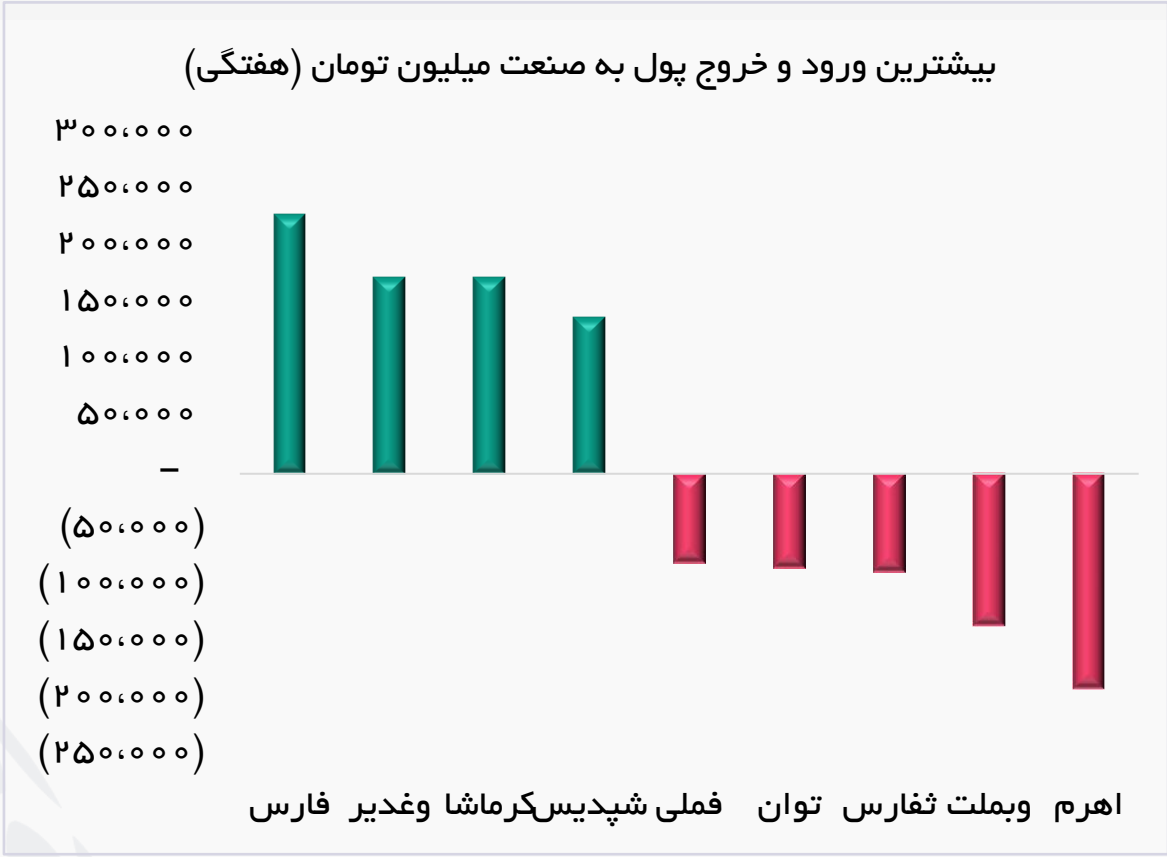
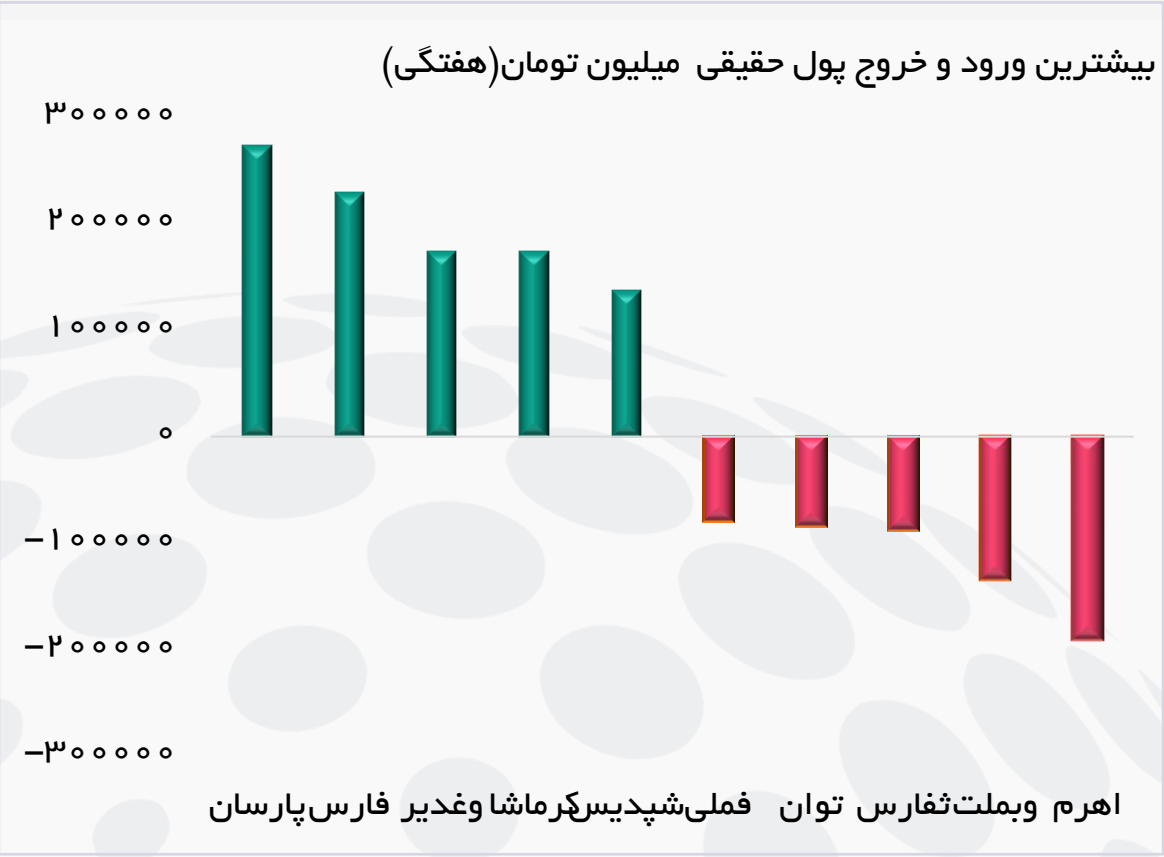


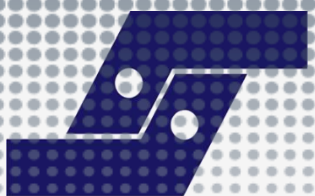
در طی هفته اخیر، شاخص کل ۴.۱ درصد و شاخص هموزن ۲.۷ درصد افزایش داشتند و طی هفته گذشته شاخص کل ۳.۵ درصد و شاخص هموزن ۳.۴ درصد افزایش نشان دادند.



بیشترین ریزش ۷ روز اخیر		
نماد	درصد تغییر	ارزش بازار (همت)
وسین	-۱۳	۰.۷۷
وحکمتح	-۱۳	۰.۰۷
پیزد	-۱۲	۳.۴۹
خوساز	-۱۱	۱.۷۸
غگز	-۱۱	۰.۵۸۷
شکبیر	-۱۰	۳۵.۹۸

بیشترین رشد ۷ روز اخیر		
نماد	درصد تغییر	ارزش بازار (همت)
زفجر	۱۶	۱.۹۱
زکشت	۱۵	۱.۵۲
زشریف	۱۵	۲.۱۱
اخشان	۱۵	۱.۰۲
نبابک	۱۵	۱.۳۶
گشان	۱۵	۲.۷۹

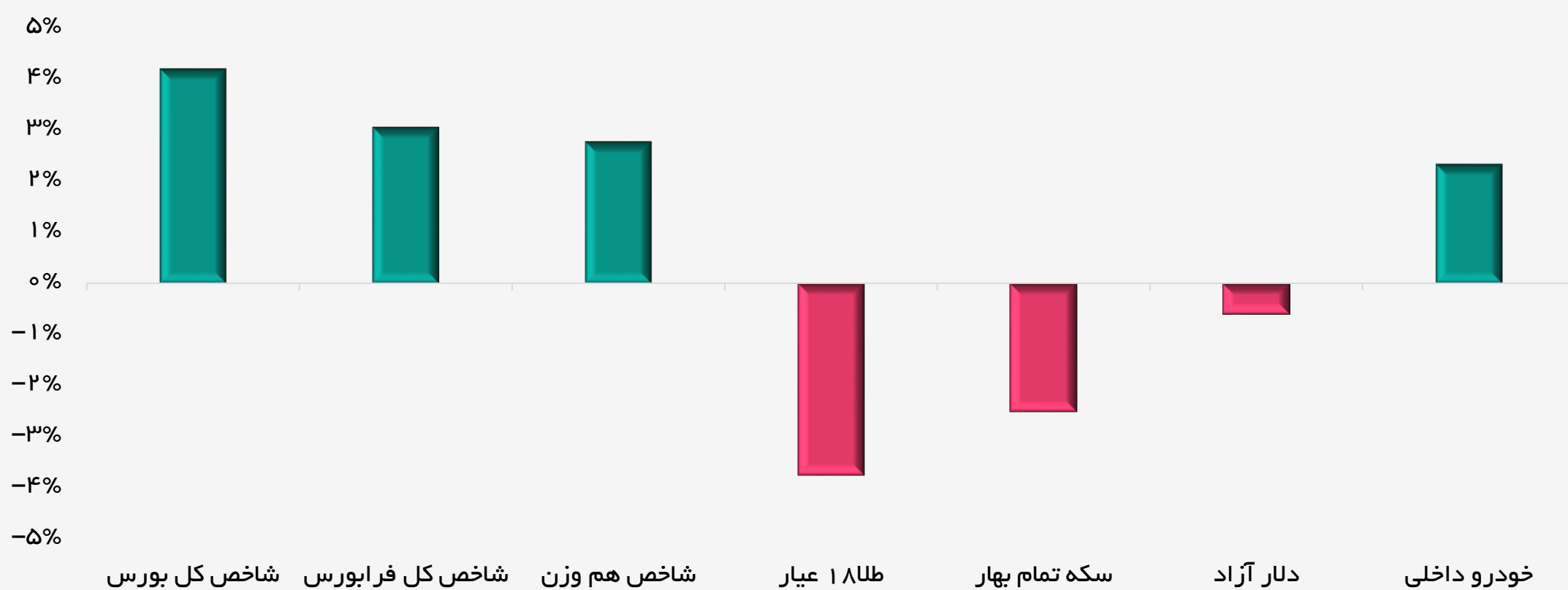




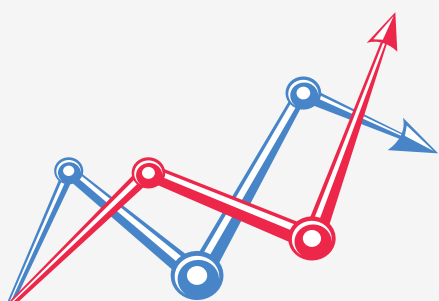
بازدهی ماهانه بازارها



بازدهی هفتگی



طی هفته اخیر شاخص کل با ۴ درصد افزایش بیشترین بازدهی و طلای ۱۸ عیار با ۴ درصد ریزش کمترین بازدهی را داشتند.



آغاز فعالیت: ۱۳۹۴

صندوق اندیشه خبرگان

مقایسه بازدهی اندیشه خبرگان و شاخص کل در سال اخیر

%۹۱.۸

بازدهی اندیشه خبرگان

%۵۶.۱

بازدهی شاخص کل

پربازده‌ترین صندوق سهامی سال اخیر





برترین صندوق سهامی یکسال اخیر

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

در میان تمامی صندوق های سهامی، صندوق سرمایه گذاری خبرگان با ثبت بازدهی ۹۱.۸% سالانه در رتبه اول صندوق های سهامی قرار گرفته است. شایان ذکر است که این صندوق در دوره مورد بررسی ۳۵.۷% 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

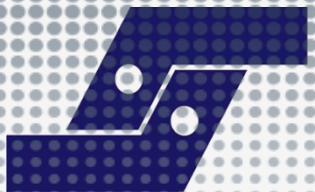
خبرگان (اندیشه خبرگان سهام) / صندوق سرمایه گذاری قابل معامله

روزانه / آخرین قیمت / عملکردی

1404/08/10 10:53

Khobregan





صندوق های سهامی



بازده زمانی	پیروز	داریوش	رویش همراه
بازده هفتگی	۵۰.۰۸%	۴.۲۵%	۴.۲۴%
بازده ماهانه	۲۰.۱۱%	۱۲.۹۱%	۱۶.۸۶%
بازده ۳ ماهه	۲۴.۷۴	۱۸.۷%	۲۶.۸۸%
بازده ۶ ماهه	۹.۶۹%	۱۰.۵۷%	—
بازده یکساله	۲۸.۷۵%	۴۸.۲۷%	—
ضریب بتا	۰.۷۸	۰.۸	۰.۳۳

صندوق های مختلط

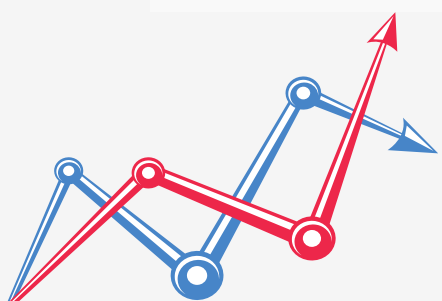


بازده زمانی	هیبرید	آسام	آفرین
بازده هفتگی	۲۰.۹۶%	۲۰.۰۲%	۱۰.۶۷%
بازده ماهانه	۱۲.۰۴%	۱۰.۲۷%	۱۰.۸۷%
بازده ۳ ماهه	۱۵.۷۵%	۱۳.۳۵%	۱۲.۱۹%
بازده ۶ ماهه	۱۰.۵۴%	۰.۱۷%	۳.۷۸%
بازده یکساله	۵۹.۸۱%	۳۵.۲۵%	۳۴.۵۸%

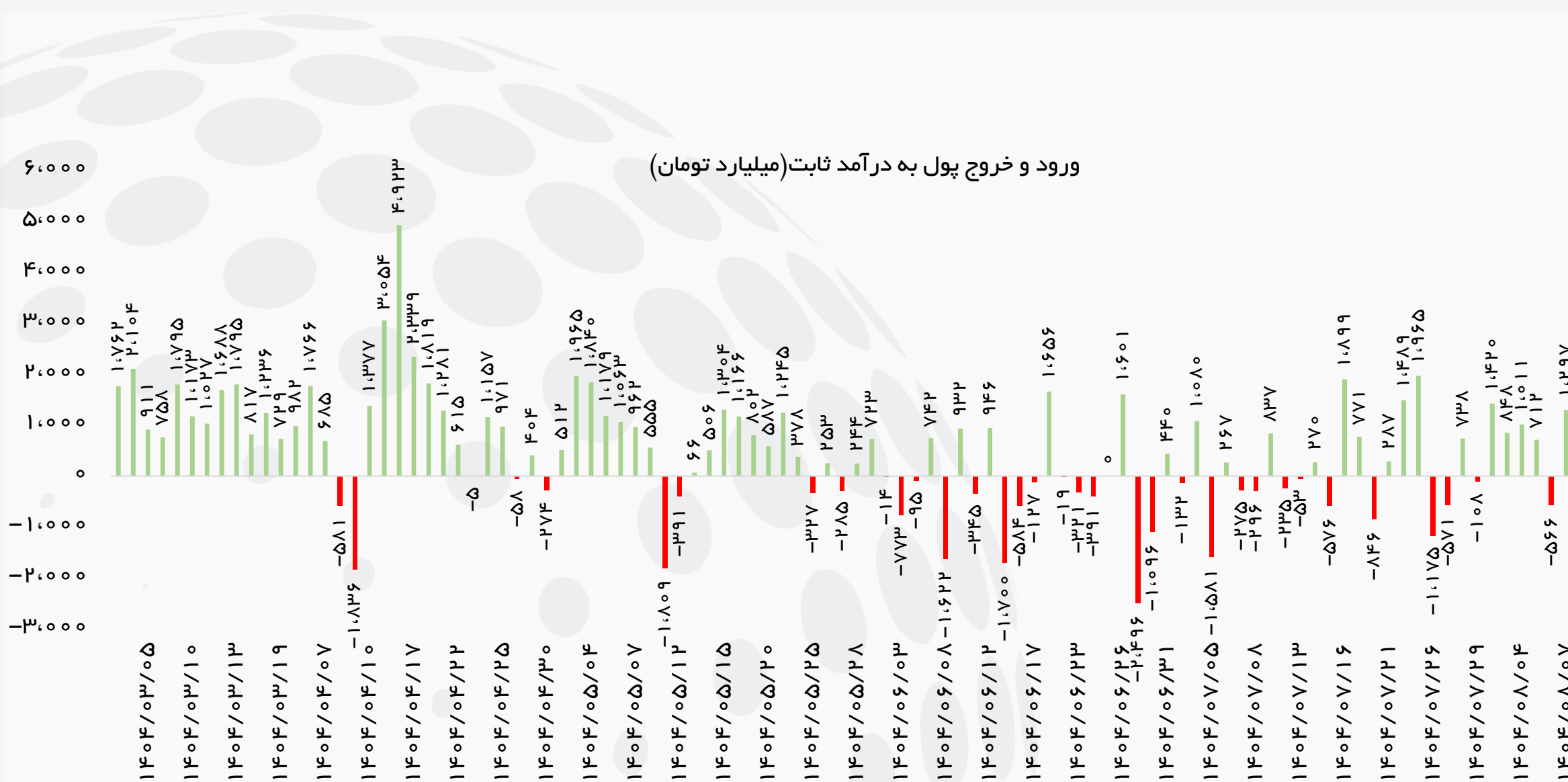
صندوق های اهرمی



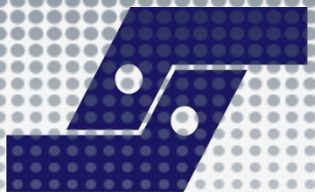
بازده زمانی	دوایکس	موج	توان
بازده هفتگی	۱۰.۴۳%	۹.۱۶%	۷.۶۳%
بازده ماهانه	۴۸.۰۴%	۴۳.۲۱%	۳۷.۸۷%
بازده ۳ ماهه	۴۰.۷۳%	۴۲.۱۴%	۳۷.۵۸%
بازده ۶ ماهه	۱۸.۰۳%	۷.۲%	۱۰.۵۸%
بازده یکساله	۱۷.۹۷%	۱۲۵.۴۳%	۶۱.۱۵%



آرامش	هامرز	بمان	بازده زمانی
۰.۷۲٪	۰.۷۷٪	۰.۷۸٪	بازده هفتگی
۲.۸۳٪	۴.۳۱٪	۳.۲۳٪	بازده ماهانه
۸.۱۹٪	۷.۵۲٪	۷.۹۷٪	بازده ۳ ماهه
۱۵.۵۳٪	۱۰.۲۴٪	۱۳.۸۴٪	بازده ۶ ماهه
۳۴.۵۳٪	۲۲.۷۲٪	۳۱.۶۸٪	بازده یکساله



در طی هفته اخیر حدود ۳۰۳ همت ورود پول به درآمد ثابت ها اتفاق افتاده است، طی هفته گذشته ۱۰۱۷۵ همت تومان خروج پول از درآمد ثابت ها اتفاق افتاده است.



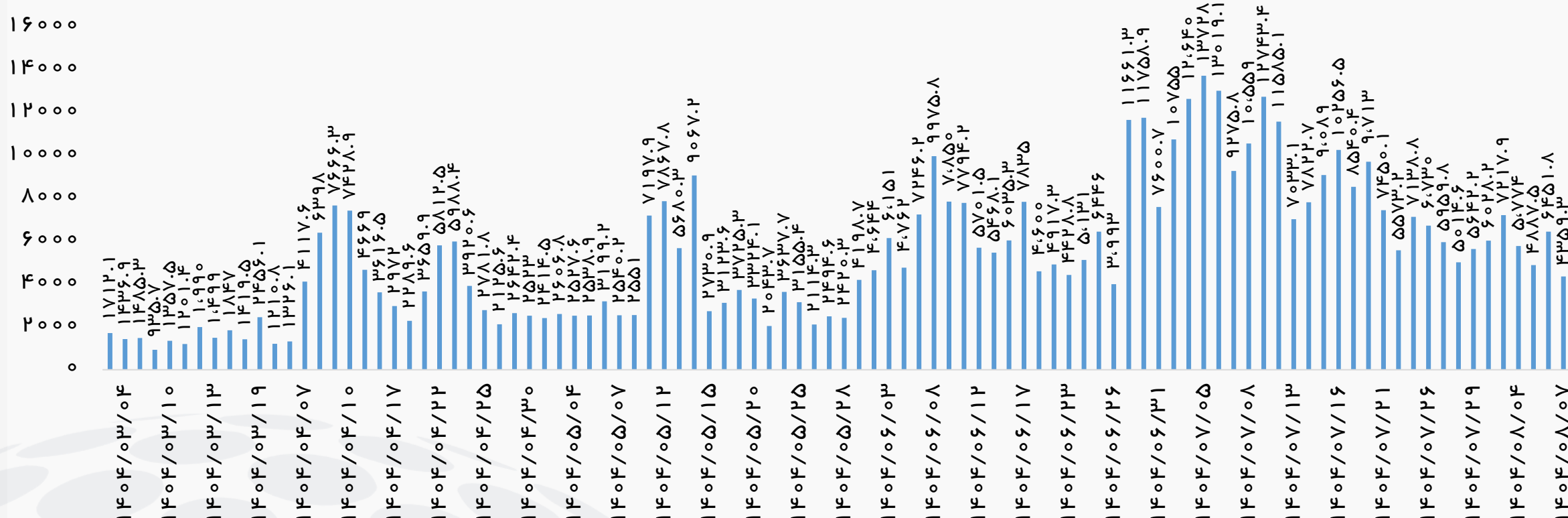
صندوق های

طلا

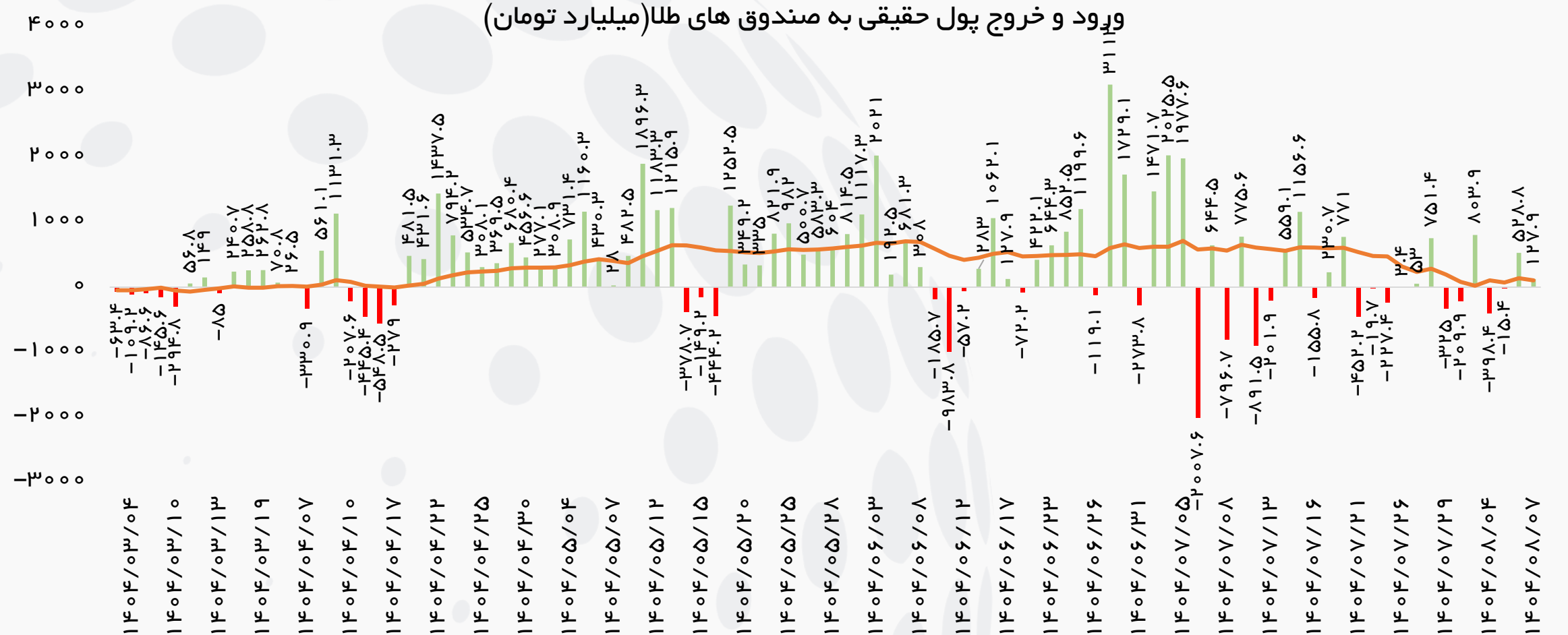


بازده زمانی	زرفام	زر	تابش
بازده هفتگی	۴.۵۴- %	۴.۶- %	۴.۶۳- %
بازده ماهانه	۲.۸۴ %	۲.۷۹ %	۳.۰۵ %
بازده ۳ ماهه	۴۱.۰۱ %	۴۱.۵۸ %	۴۱.۷۶ %
بازده ۶ ماهه	۵۹.۷۲ %	۶۰.۱۱ %	۶۱.۰۱ %
بازده یکساله	۱۱۸.۶۶ %	۱۰۹.۳۶ %	۱۲۲.۹۶ %

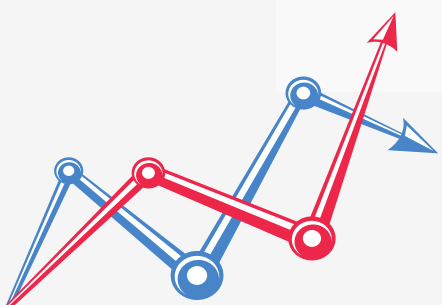
ارزش معاملات خرد صندوق های طلا (میلیارد تومان)



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

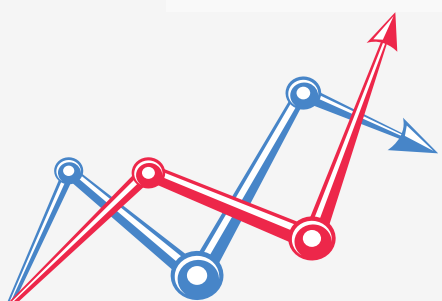
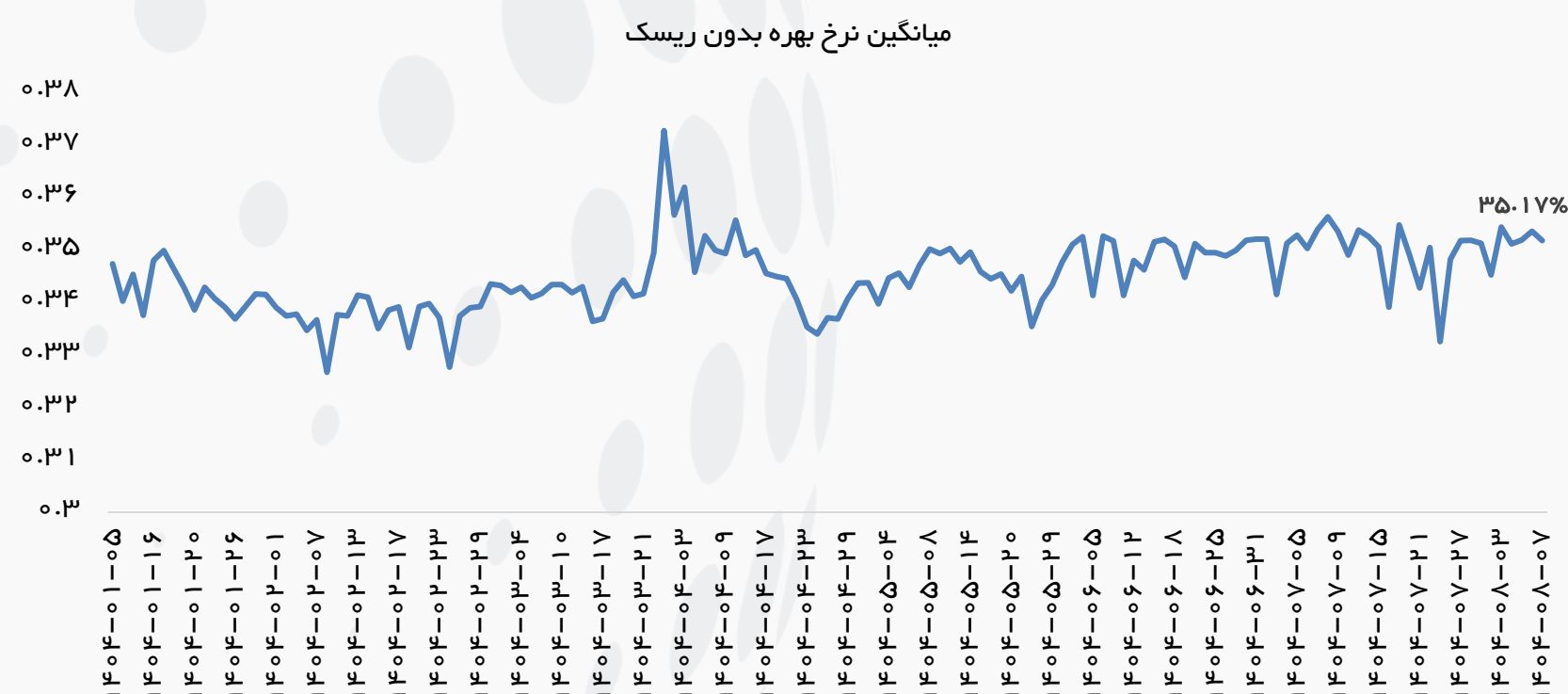
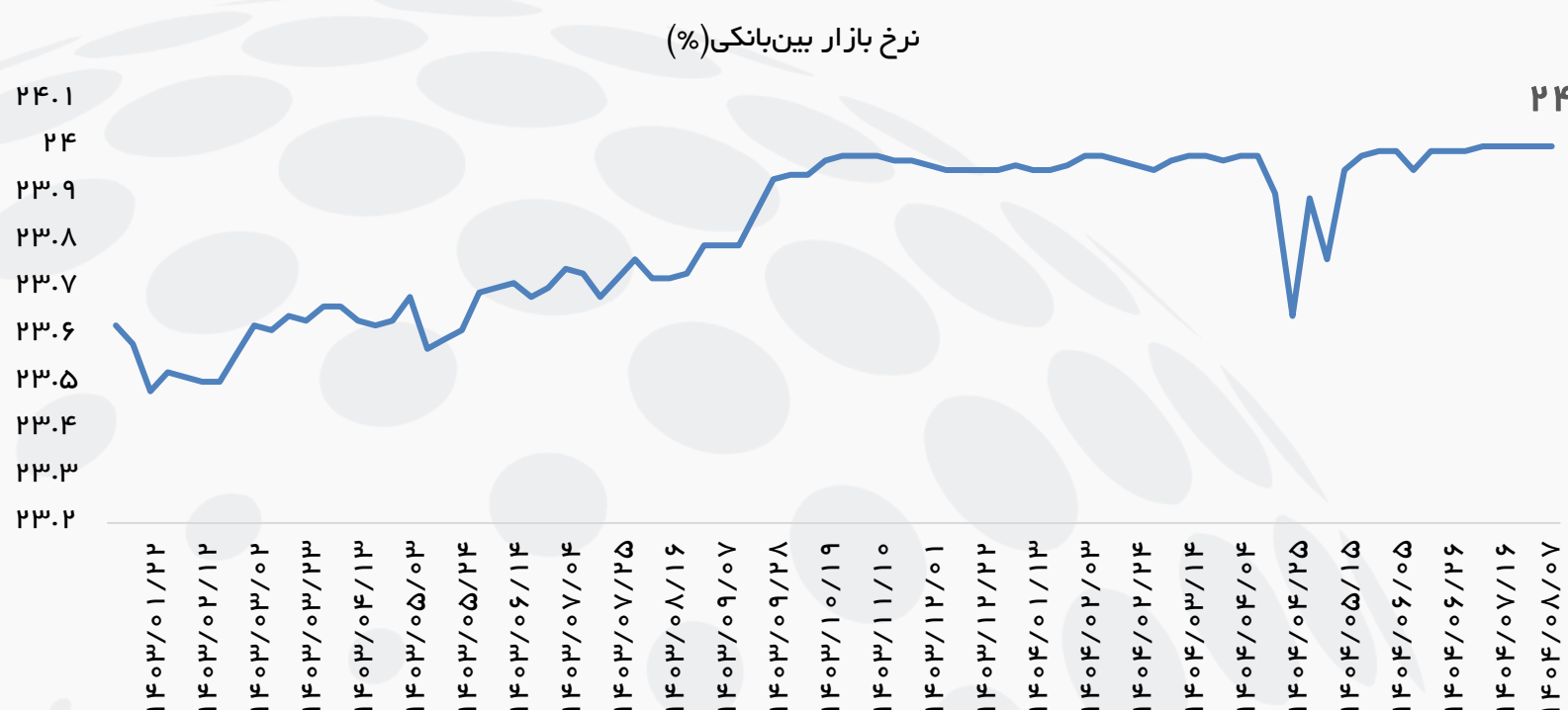


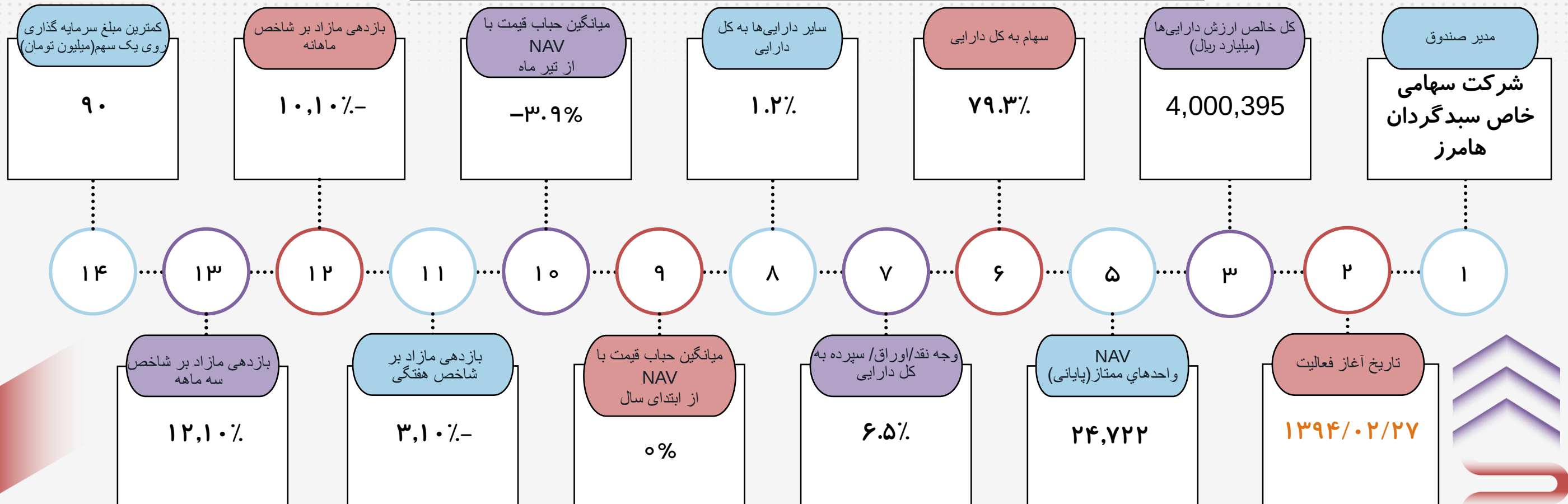
در طی هفته اخیر ارزش معاملات خرد صندوق های طلا حدود ۲۴.۳۳۱ همت بوده و کاهش ۱۷ درصدی نسبت به هفته گذشته داشته است. ورود پول به صندوق های طلا ۱۰۰۴۶ میلیارد تومان بوده است.





نام نماد	قیمت معامله	تاریخ آخرین معامله	قیمت پایانی	حجم	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
اخزا۱۰۴	۹۶۹,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۰۷	۹۶۷,۴۴۰	۱۱۴۸۹	۱۴۰۴-۰۹-۱۷	۳۳/۲۹%	۲۹/۱۹%
اخزا۱۰۵	۹۴۶,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۰۷	۹۴۶,۰۰۰	۵۷۴۶	۱۴۰۴-۱۰-۱۵	۳۴/۷۱%	۳۰/۶۴%
اخزا۱۰۹	۹۸۴,۳۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۰۷	۹۸۴,۳۰۰	۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۶	۳۵/۵۳%	۳۰/۶۴%
اخزا۲۰۱	۸۲۷,۵۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۰۷	۸۲۷,۹۵۰	۱۱۷۱۶	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۳۵/۲۳%	۳۳/۲۳%
اخزا۲۰۲	۷۱۲,۹۹۰	۱۴۰۴-۰۸-۰۷	۷۱۲,۸۸۰	۱۰۶۰۸۱	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۳۵/۰۴%	۳۵/۷۵%
اخزا۲۰۳	۷۳۴,۷۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۰۷	۷۳۰,۴۹۰	۲۴۵۴۷	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۳۴/۸۹%	۳۵/۰۵%
اخزا۲۰۴	۶۹۲,۵۳۰	۱۴۰۴-۰۸-۰۷	۶۹۶,۵۹۰	۵۵۶۶۸	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۵/۷۳%	۳۶/۹۱%
اخزا۲۰۷	۹۷۲,۹۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۰۷	۹۷۲,۹۷۰	۵۰۱۹	۱۴۰۴-۰۹-۱۰	۳۵/۵۱%	۳۰/۸۱%
اخزا۲۰۸	۹۰۳,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۰۷	۹۰۲,۷۳۰	۵۴۹۴	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۳۵/۰۳%	۳۱/۶۲%
اخزا۲۱۰	۶۸۵,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۰۷	۶۸۵,۵۵۰	۲۴۰۷۱۰	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۳۵/۰۱%	۳۶/۴۹%
اخزا۲۱۱	۷۵۰,۹۴۰	۱۴۰۴-۰۸-۰۷	۷۵۰,۸۸۰	۱۰۱۰۶۷	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۳۵/۰۴%	۳۴/۷۹%
اخزا۲۱۲	۷۱۷,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۸-۰۷	۷۱۶,۵۸۰	۱۹۹۲۵۷	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۳۵/۰۶%	۳۵/۶۶%
اخزا۲۱۳	۶۹۵,۳۵۰	۱۴۰۴-۰۸-۰۷	۶۹۶,۸۰۰	۱۱۵۶۹۷	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۵/۲۷%	۳۶/۴۳%
اخزا۳۰۱	۵۶۶,۹۸۰	۱۴۰۴-۰۸-۰۷	۵۶۶,۱۵۰	۷۰۲۲۳۳	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۳۵/۷۹%	۴۱/۱۸%





بالاترین مبلغ خرید و فروش سهام در شهریور ماه





بررسی شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران :



خوراک نفت سفید ویژه LAB مورد نیاز شرکت، بر اساس نرخ‌های اعلامی از سوی انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پالایش نفت از داخل کشور تأمین می‌گردد.

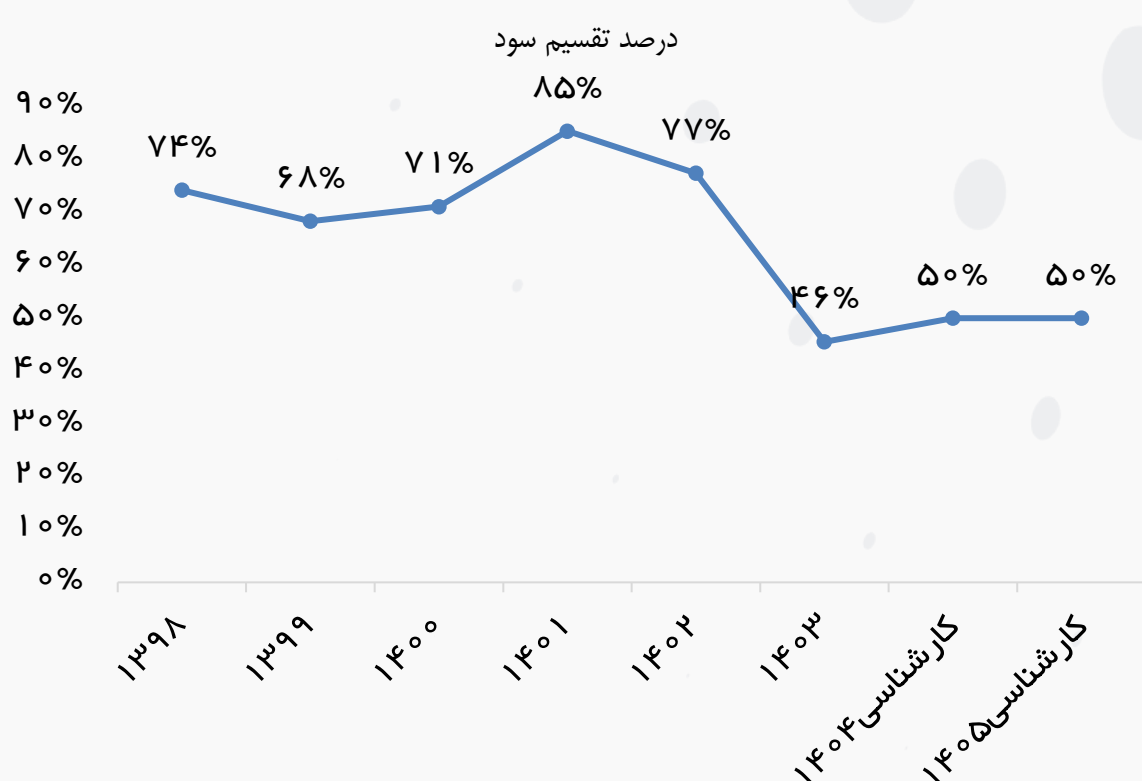
به‌طور کلی، تقاضا برای محصولات شرکت پایدار بوده و قیمت محصولات آن همبستگی با نرخ جهانی نفت دارد.

این شرکت در سال‌های اخیر با دریافت مجوز استاندارد برای دو محصول جانبی خود، شامل Light End و Heavy End، توانسته است درآمد عملیاتی خود را افزایش دهد.

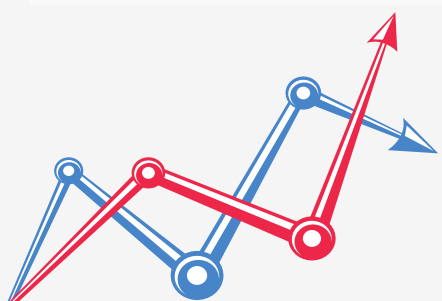
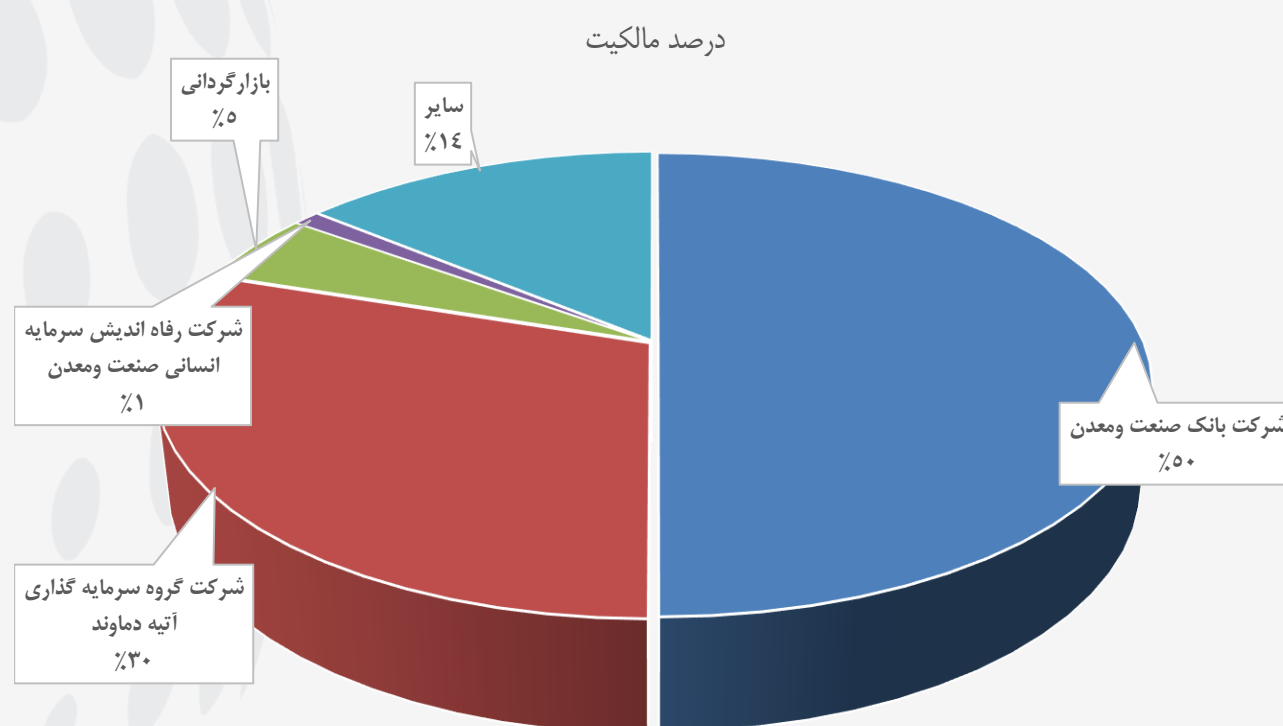
همچنین شرکت مالک ۴۱ درصد از سهام شرکت نیروکدر است از سوی دیگر، تفاوت میان نرخ ارز مؤثر در خوراک مصرفی (نیما) و نرخ ارز صادراتی شرکت که در تالار دوم بازار ارز عرضه می‌کند، می‌تواند بر سودآوری نهایی شرکت اثرگذار باشد.

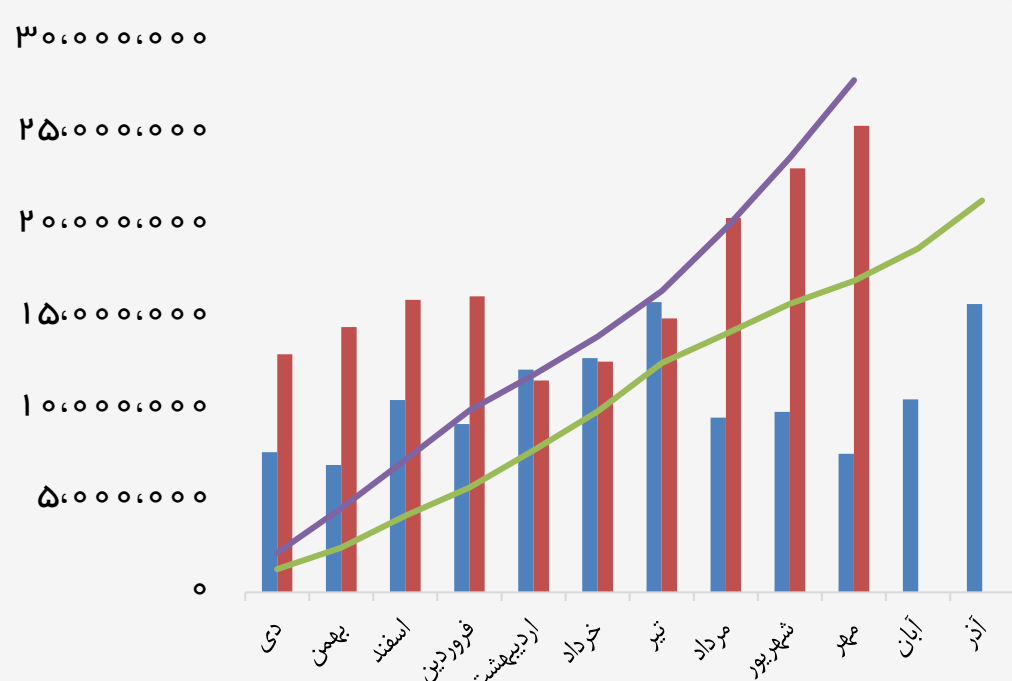
شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران در سال ۱۳۶۲ در مجاورت شرکت پالایش نفت اصفهان تأسیس شد و در سال ۱۳۷۵ سهام آن در بورس اوراق بهادار تهران پذیرش گردید. این شرکت با دریافت نفت سفید و برش‌های نفتی حاوی ترکیبات ۱۰ تا ۱۳ کربنه، به تولید LAB می‌پردازد. این ماده یکی از مواد اولیه اصلی در تولید انواع مواد شوینده به‌شمار می‌رود. در فرآیند تولید LAB، محصول جانبی دیگری به نام نرمال پارافین نیز تولید می‌شود که همواره دارای تقاضای پایدار بوده و مازاد بر نیاز داخلی شرکت، به‌صورت نرمال پارافین خالص به فروش می‌رسد. در حال حاضر، تنها دو شرکت در ایران تولیدکننده LAB هستند که از این میان، شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران با در اختیار داشتن حدود ۷۰ درصد سهم بازار داخلی، بزرگ‌ترین تولیدکننده این محصول محسوب می‌شود.

مفروضات		
عنوان	۶ ماهه ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۵
تولید LAB/تن	۶۷،۰۰۰	۱۱۷،۰۰۰
نرمال پارافین قابل فروش-تن	۴۰،۰۰۰	۸۰،۰۰۰
نفت خام(دلار/بشکه)	۶۲	۶۵
دلار خوراک-ریال	۷۰۰،۰۰۰	۸۵۰،۰۰۰
دلار محصولات-ریال	۹۲۰،۰۰۰	۱،۱۰۰،۰۰۰
نرخ LAB-\$	۱،۴۵۰	۱،۴۵۰
تورم مؤثر بر تولید	۴۰٪	۴۰٪

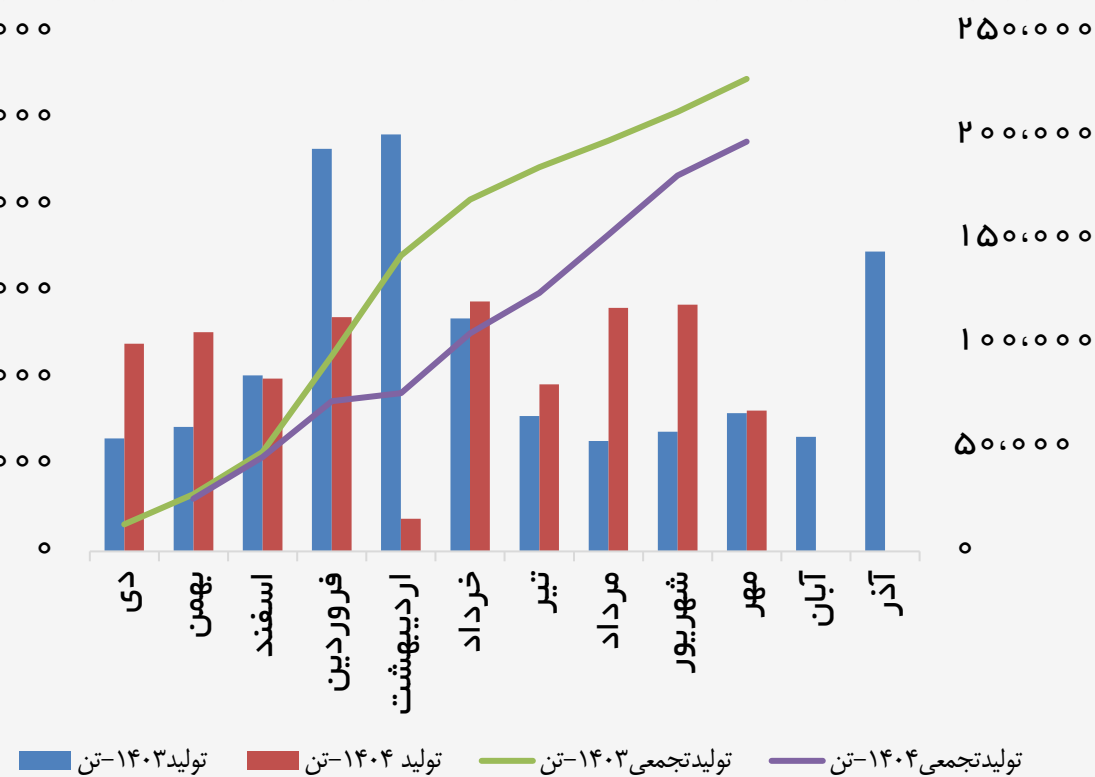


قیمت:	P/E(FW):	EPS(1405):
۵،۵۵۰ ریال	۲/۵	۱،۹۸۶ ریال

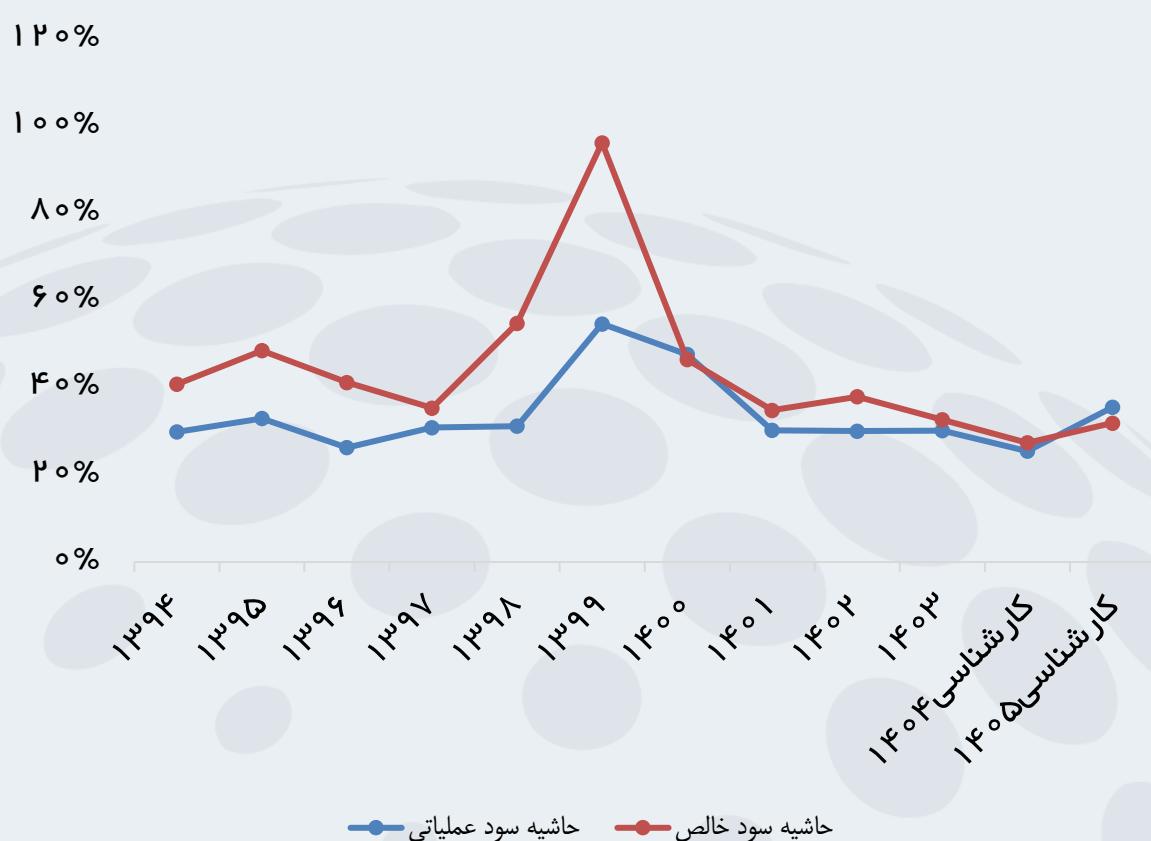




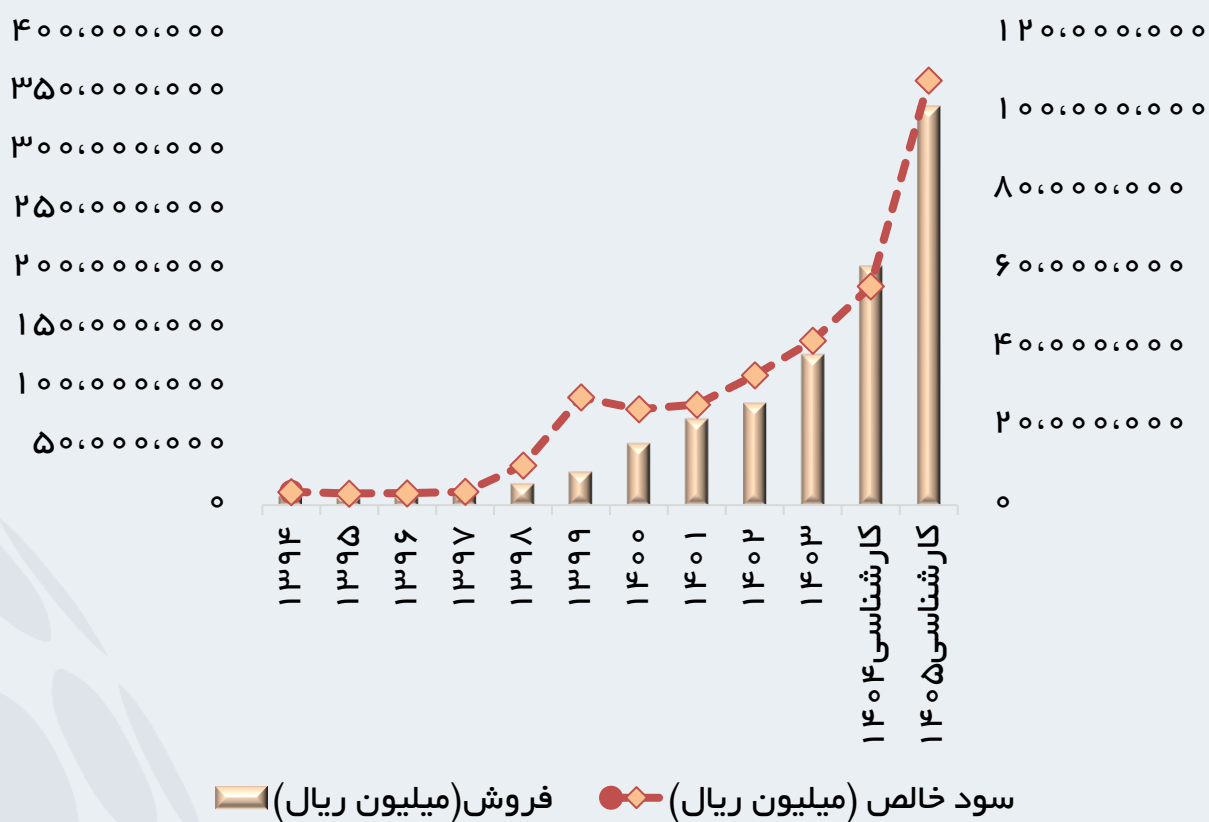
مبلغ فروش ۱۴۰۳ - میلیون ریال
مبلغ فروش ۱۴۰۴ - میلیون ریال
مبلغ تجمعی ۱۴۰۳ - میلیون ریال
مبلغ تجمعی ۱۴۰۴ - میلیون ریال



تولید ۱۴۰۳ - تن
تولید ۱۴۰۴ - تن
تولید تجمعی ۱۴۰۳ - تن
تولید تجمعی ۱۴۰۴ - تن



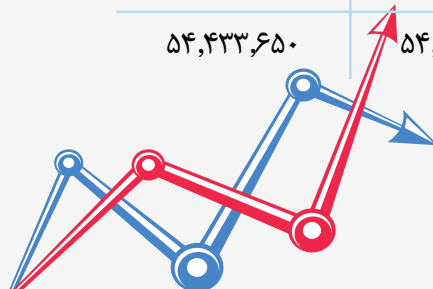
حاشیه سود عملیاتی
حاشیه سود خالص

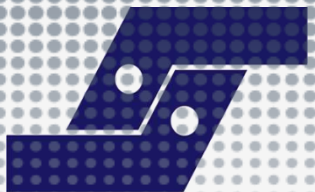


فروش (میلیون ریال)
سود خالص (میلیون ریال)

ارقام به میلیون ریال

فروش	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۶ ماهه ۱۴۰۴	کارشناسی ۶ ماهه ۱۴۰۵	کارشناسی ۱۴۰۴	کارشناسی ۱۴۰۵
فروش	۵۲,۵۰۹,۸۹۸	۷۳,۴۵۳,۳۸۷	۸۶,۹۸۷,۵۱۵	۱۲۸,۱۱۳,۷۶۶	۸۳,۶۳۸,۷۸۴	۱۱۹,۶۳۹,۰۳۰	۲۰۳,۲۷۷,۸۱۴	۳۳۸,۶۴۰,۳۹۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۵,۶۵۹,۹۵۳)	(۵۰,۹۱۳,۳۰۴)	(۶۲,۴۹۹,۳۷۱)	(۹۵,۴۵۹,۹۵۹)	(۵۵,۵۱۷,۸۹۹)	(۸۵,۷۹۱,۷۴۹)	(۱۴۱,۳۰۹,۶۴۸)	(۲۰۴,۱۹۹,۹۱۳)
سود (زیان) ناخالص	۲۶,۸۴۹,۹۴۵	۲۲,۵۴۰,۰۸۳	۲۴,۴۸۸,۱۴۴	۳۲,۶۵۳,۸۰۷	۲۸,۱۲۰,۸۸۵	۳۳,۸۴۷,۲۸۱	۶۱,۹۶۸,۱۶۶	۱۳۴,۴۴۰,۴۷۷
هزینه های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۱,۷۱۲,۷۷۷)	(۲,۷۳۶,۶۵۶)	(۶,۲۲۲,۸۶۲)	(۶,۵۲۲,۹۴۹)	(۴,۸۱۷,۵۶۷)	(۶,۴۳۶,۴۳۱)	(۱۱,۲۵۳,۹۹۸)	(۱۵,۵۲۸,۵۹۵)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	(۱۰۹,۲۵۴)	۲,۴۱۵,۴۹۲	۸,۴۰۳,۶۳۷	۱۲,۵۱۷,۴۰۴	۸۵,۸۳۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۸۵,۸۳۷	۱,۵۰۰,۰۰۰
سود (زیان) عملیاتی	۲۵,۰۲۷,۹۱۴	۲۲,۲۱۸,۹۱۹	۲۶,۱۶۸,۹۱۹	۳۸,۶۴۸,۲۶۲	۲۳,۳۸۹,۱۵۵	۲۸,۴۱۰,۸۵۰	۵۱,۸۰۰,۰۰۵	۱۲۰,۴۱۱,۸۸۲
هزینه های مالی	(۱,۱۲۷,۳۳۰)	(۹۶۷,۹۹۷)	(۱,۳۱۹,۰۰۷)	(۲,۹۸۶,۴۲۵)	(۲,۰۸۴,۵۷۸)	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۴,۰۸۴,۵۷۸)	(۱۰,۱۵۹,۲۱۲)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳,۱۷۷,۲۰۳	۷,۰۸۰,۳۲۴	۱۰,۴۷۱,۶۰۰	۱۲,۱۷۷,۱۳۱	۳,۹۳۳,۰۱۵	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۹۳۳,۰۱۵	۱۴,۰۰۰,۰۰۰
سود (زیان) عملیات در حال تدویم قبل از مالیات	۲۷,۰۷۷,۷۸۷	۲۸,۳۳۱,۲۴۶	۳۵,۳۲۱,۵۱۲	۴۷,۸۳۸,۹۶۸	۲۵,۲۳۷,۵۹۲	۳۹,۴۱۰,۸۵۰	۶۴,۶۴۸,۴۴۲	۱۲۴,۲۵۲,۶۷۱
مالیات	(۲,۶۶۸,۱۳۹)	(۲,۷۵۰,۵۵۴)	(۲,۲۸۹,۵۹۱)	(۵,۹۸۵,۳۳۸)	(۳,۸۱۴,۵۳۷)	(۵,۱۲۳,۴۱۰)	(۸,۹۳۷,۹۴۷)	(۱۶,۱۵۲,۸۴۷)
سود (زیان) خالص	۲۴,۴۰۹,۶۴۸	۲۵,۵۸۰,۶۹۲	۳۳,۰۳۱,۹۲۱	۴۱,۸۵۳,۶۳۰	۲۱,۴۲۳,۰۵۵	۳۴,۲۸۷,۴۳۹	۵۵,۷۱۰,۴۹۴	۱۰۸,۰۹۹,۸۲۳
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۲۶۶	۴۷۰	۶۰۷	۷۶۹	۳۹۴	۶۳۰	۱,۰۲۳	۱,۹۸۶
سرمایه	۱۹,۲۸۰,۳۵۲	۵۴,۴۳۳,۶۵۰	۵۴,۴۳۳,۶۵۰	۵۴,۴۳۳,۶۵۰	۵۴,۴۳۳,۶۵۰	۵۴,۴۳۳,۶۵۰	۵۴,۴۳۳,۶۵۰	۵۴,۴۳۳,۶۵۰



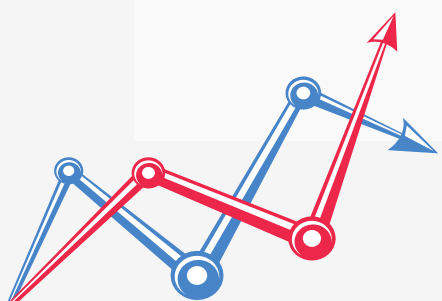


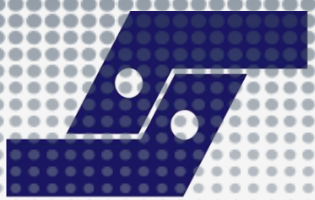
تحلیل تکنیکال شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران :



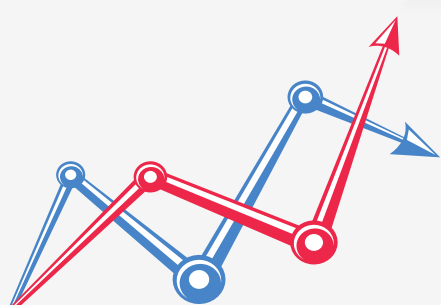
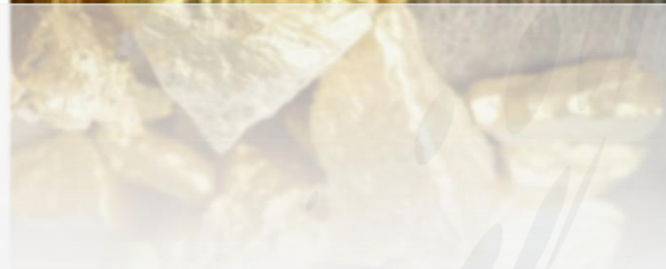
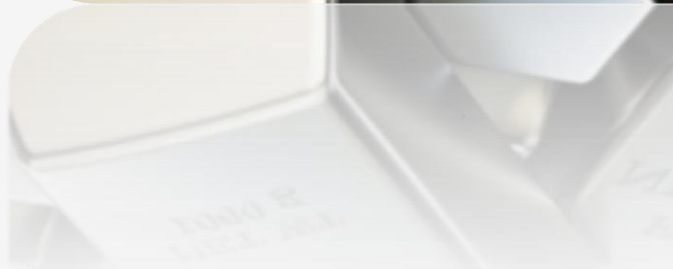
روند میان‌مدت همچنان صعودی و در چارچوب یک کانال پابرجاست؛ مادامی‌که قیمت بالای ناحیه حمایتی ۵۰۵-۵۲۰ تومان تثبیت داشته باشد، سناریوی غالب «تداوم روند» است. گلوگاه حرکت محدوده ۵۶۰-۵۸۰ تومان است؛ عبور معتبر همراه با کلوز روزانه و بهبود حجم می‌تواند مسیر را ابتدا به ۶۴۰-۶۸۰ تومان و در ادامه تا برخورد با لبه‌ی بالایی کانال در ۸۲۰-۸۵۰ تومان هموار کند. ساختار کف‌ها و سقف‌های بالاتر و واکنش‌های حجمی اخیر این سناریو را تأیید می‌کند.

در سناریوی جایگزین، از دست‌رفتن ۵۰۵ تومان به‌منزله‌ی اختار اصلاح درون‌کانالی و افزایش نوسان به سمت سطوح پایین‌تر است؛ بنابراین تأیید شکست‌ها و تعریف حدضرر کمی پایین‌تر از سطوح کلیدی ضروری است. تصمیم‌گیری صرفاً پس از تثبیت کندلی و تأیید حجمی انجام شود و در رسیدن به اهداف مرحله‌ای، قفل سود یا مدیریت پله‌ای مدنظر قرار گیرد.





محصول	نرخ این هفته-\$	نرخ هفته گذشته-\$	درصد تغییرات
اتیلن - CFR CHINA	۷۳۱	۷۵۶	-۳%
پروپیلن - CFR CHINA	۸۱۱	۷۶۱	۷%
بوتادین - CFR CHINA	۸۵۱	۹۶۱	-۱۱%
جنوب شرق آسیا - PVC	۶۵۱	۶۵۱	۰%
ABS-CFR CHINA	۱۲۱۱	۱۲۳۶	-۲%
پلی اتیلن سنگین- جنوب شرق آسیا	۸۷۲	۸۷۷	-۱%
پلی اتیلن سبک- جنوب شرق آسیا	۱۰۵۱	۱۰۵۶	۰%
پلی پروپیلن- جنوب شرق آسیا	۸۱۱	۷۶۱	۷%
متانول - CFR CHINA	۲۵۱	۲۶۱	-۴%
بنزن - CFR CHINA	۶۷۸	۶۹۲	-۲%
اورتوزایلین - CFR CHINA	۷۶۶	۷۶۶	۰%
پارازایلین - CFR CHINA	۸۲۰	۸۱۴	۱%
استایرن - CFR CHINA	۸۰۵	۸۱۲	-۱%
اوره گرانوله- فوب جنوب شرق آسیا	۳۹۵	۳۸۳	۳%





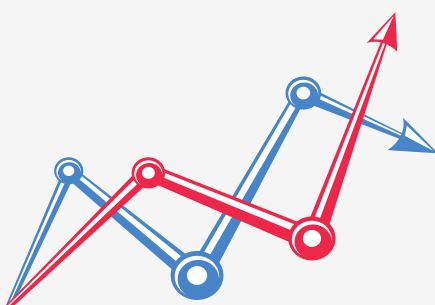
گزارش تحلیل شهریورماه بورس کالا

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

نام کالا	مجموع حجم عرضه	مجموع حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت میانگین	رقابت درصدی	قیمت قبلی معامله	تغییرات قیمت
شمش فولادی	۱۱۹،۰۵۰	۱۱۹،۰۵۰	۳۰۵،۲۲۹	۳۲۳،۶۱۹	۶%	۳۲۴،۵۵۸	۰%
شمش آلومینیوم	۳،۳۰۰	۳،۳۰۰	۳،۰۷۳،۶۶۳	۲،۹۹۰،۹۴۸	-۳%	۲،۸۸۱،۳۲۵	۵%
مس کاتد (سهمیہ ای)	۳،۰۰۰	۳،۰۰۰	۷،۷۲۲،۰۰۰	۱۰،۲۹۶،۳۷۳	۳۳%	۹،۸۱۲،۸۵۳	۶%
گندله سنگ آهن	۴۸۵،۰۰۰	۳۷۰،۰۰۰	۷۱،۲۲۱	۷۳،۱۴۰	۰%	۷۰،۰۴۴	۰%
کنساتره سنگ آهن	۴۶۱،۰۰۰	۱۸۰،۰۰۰	۵۹،۸۴۲	۵۹،۸۴۲	۰%	۶۰،۴۷۸	۰%
آهن اسفنجی	۱۲۳،۲۵۰	۱۲۳،۱۰۰	۱۷۳،۲۶۹	۱۷۹،۵۷۴	۳%	۱۷۴،۵۳۲	۰%

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

نام کالا	مجموع حجم عرضه	مجموع حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت میانگین	رقابت درصدی	قیمت قبلی معامله	تغییرات قیمت
وکیوم معمولی	۸۵،۰۰۰	۸۵،۰۰۰	۱۷۶،۸۰۰	۲۴۷،۵۰۰	۴۰%	۲۵۱،۶۳۶	-۲%
وکیوم مرغوب	۵۲،۰۰۰	۵۲،۰۰۰	۱۸۵،۶۰۰	۲۵۱،۲۵۹	۳۵%	۲۵۳،۲۳۶	-۱%
لوب کات	۳۸،۰۰۰	۳۸،۰۰۰	۲۴۵،۷۴۲	۲۴۵،۷۴۲	۰%	۲۶۵،۱۱۲	-۷%
روغن پایه	۳،۳۰۱	۳،۳۰۱	۵۵۱،۴۱۹	۷۱۰،۳۲۰	۲۹%	۷۰۰،۱۱۶	۲%





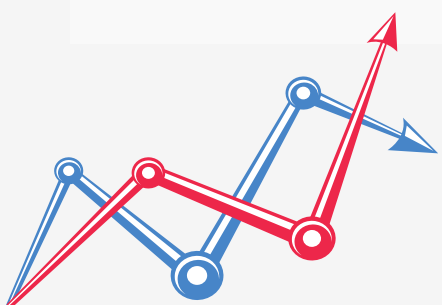
گزارش تحلیل آبان ماه بورس کالا

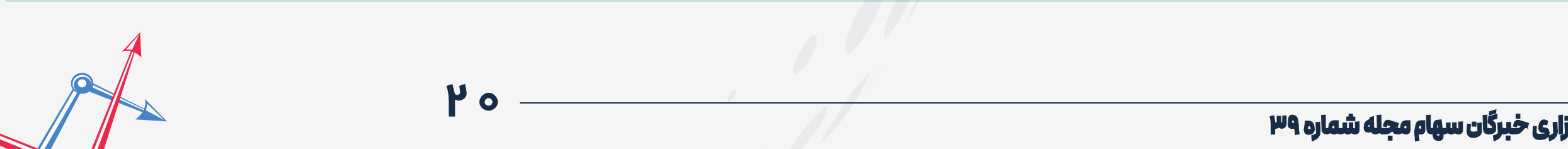
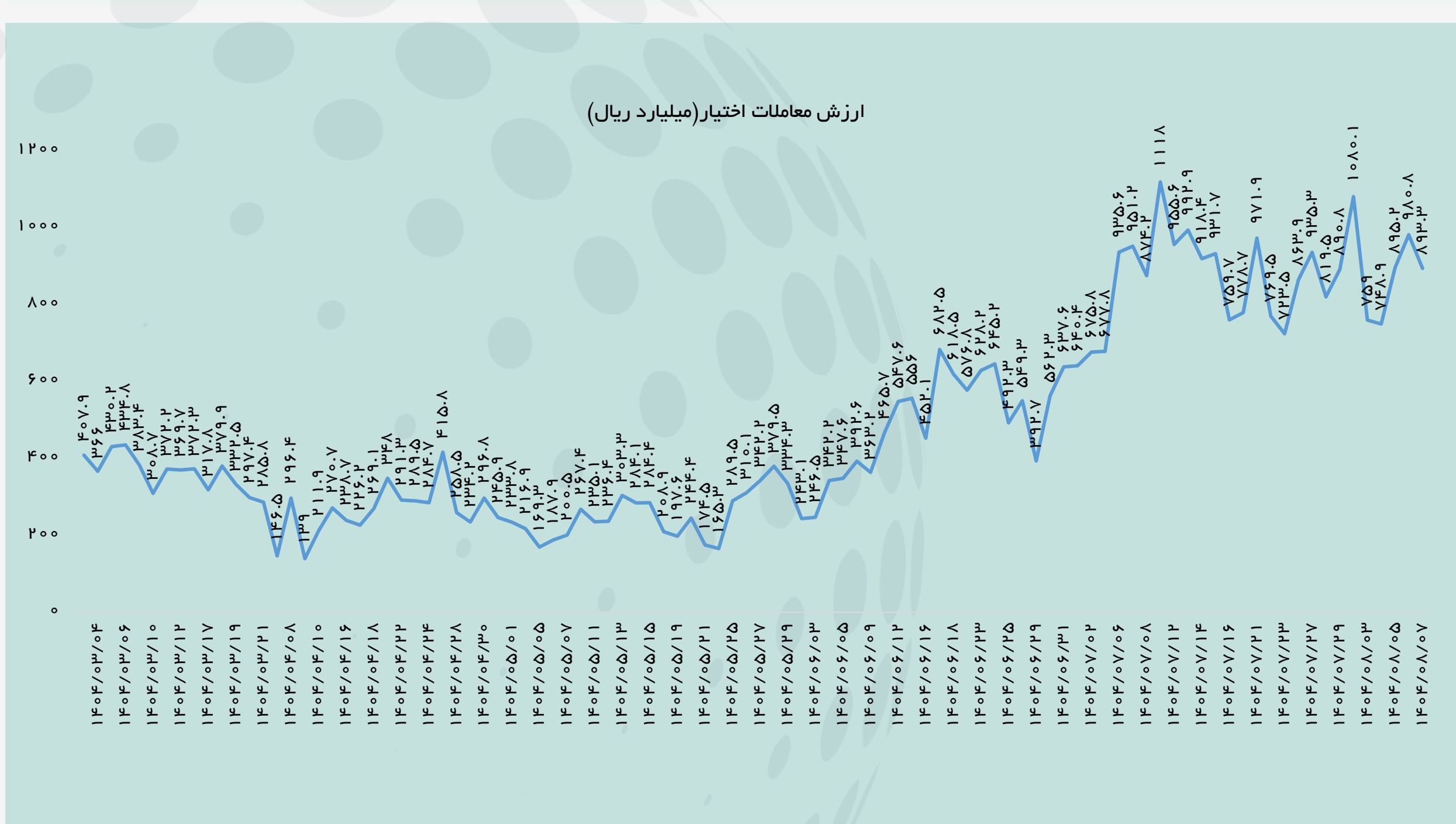


کاهش نرخ قیمت پایه توسط عرضه کنندگان به جهت تحریک تقاضا - همین امر باعث شده قیمت میانگین کمتر از قیمت پایه باشد

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

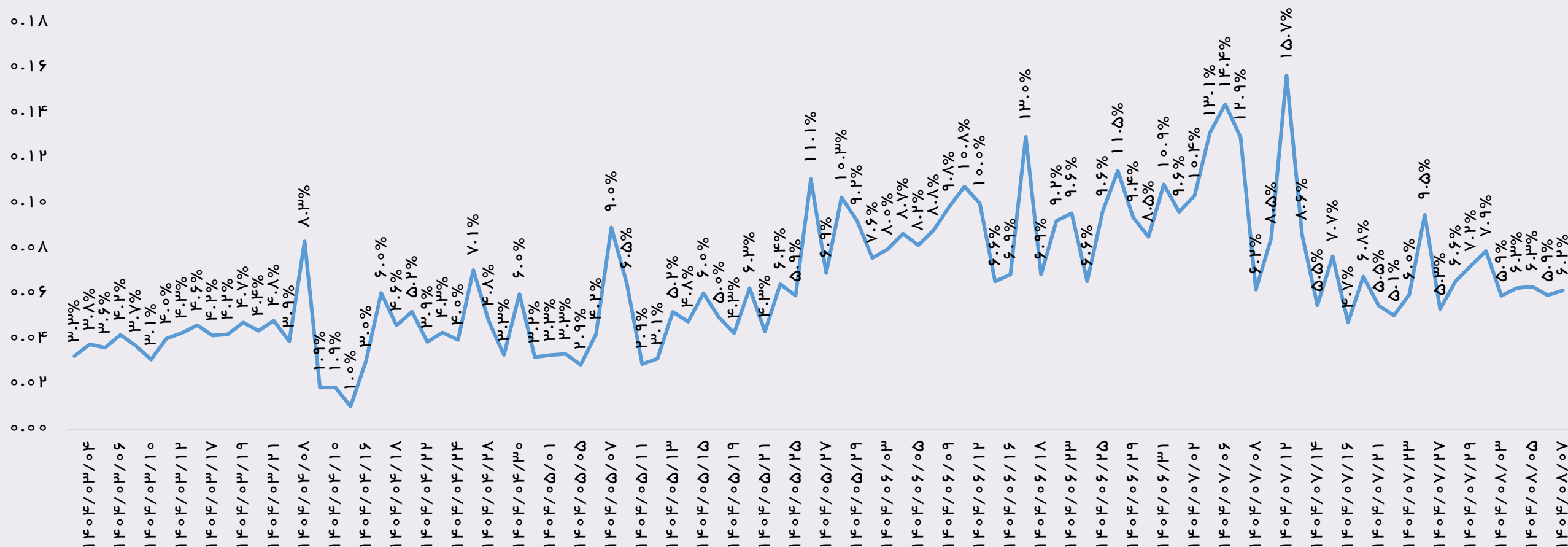
نام کالا	مجموع حجم عرضه	مجموع حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت میانگین	رقابت درصدی	قیمت قبلی معامله	تغییرات قیمت
پلی پروپیلن شیمیایی	۴,۲۲۵	۴,۲۲۵	۷۴۳,۹۹۳	۱,۰۸۱,۵۰۳	۴۰%	۱,۰۴۱,۶۲۹	۷%
پلی پروپیلن نساجی	۱۰,۹۳۳	۱۰,۹۳۳	۶۸۵,۴۳۲	۱,۱۰۳,۶۳۵	۵۵%	۱,۰۶۲,۹۶۱	۶%
پلی وینیل کلراید	۸,۸۷۲	۸,۸۷۲	۴۶۲,۹۷۱	۶۱۴,۹۲۶	۴۸%	۶۸۴,۱۳۱	-۱۵%
پلی اتیلن سبک فیلم	۹,۵۸۱	۹,۵۸۱	۶۴۲,۸۰۸	۸۰۶,۲۳۹	۱۶%	۷۴۵,۰۸۷	۱۱%
پلی اتیلن سبک خطی	۱۰,۹۵۲	۱۰,۹۵۲	۵۵۵,۶۵۲	۸۲۲,۲۳۷	۳۸%	۷۶۴,۵۹۸	۱۰%
پلی اتیلن سنگین فیلم	۹,۵۱۰	۹,۵۱۰	۵۳۸,۷۷۷	۷۴۱,۶۷۴	۲۹%	۶۹۴,۰۱۵	۹%
پلی اتیلن سنگین بادی	۹,۱۸۸	۹,۱۸۸	۵۲۲,۲۴۰	۷۳۵,۳۹۱	۳۲%	۶۹۱,۴۶۴	۹%
پلی اتیلن ترفتالات بطری	۴,۵۱۰	۴,۵۱۰	۷۵۲,۸۵۷	۱,۰۳۸,۰۸۹	۲۱%	۹۱۴,۱۳۱	۱۷%
پلی اتیلن ترفتالات نساجی	۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	۷۶۶,۹۱۵	۸۲۳,۰۰۰	۱۷%	۸۹۴,۱۳۱	-۹%



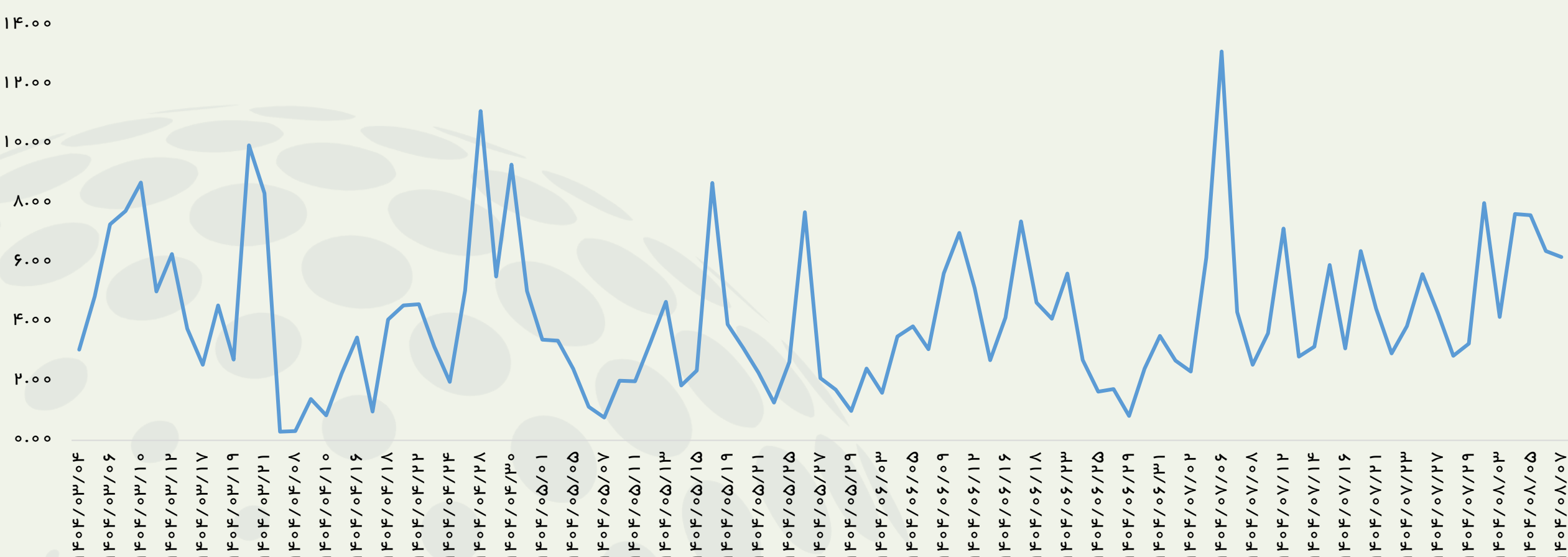




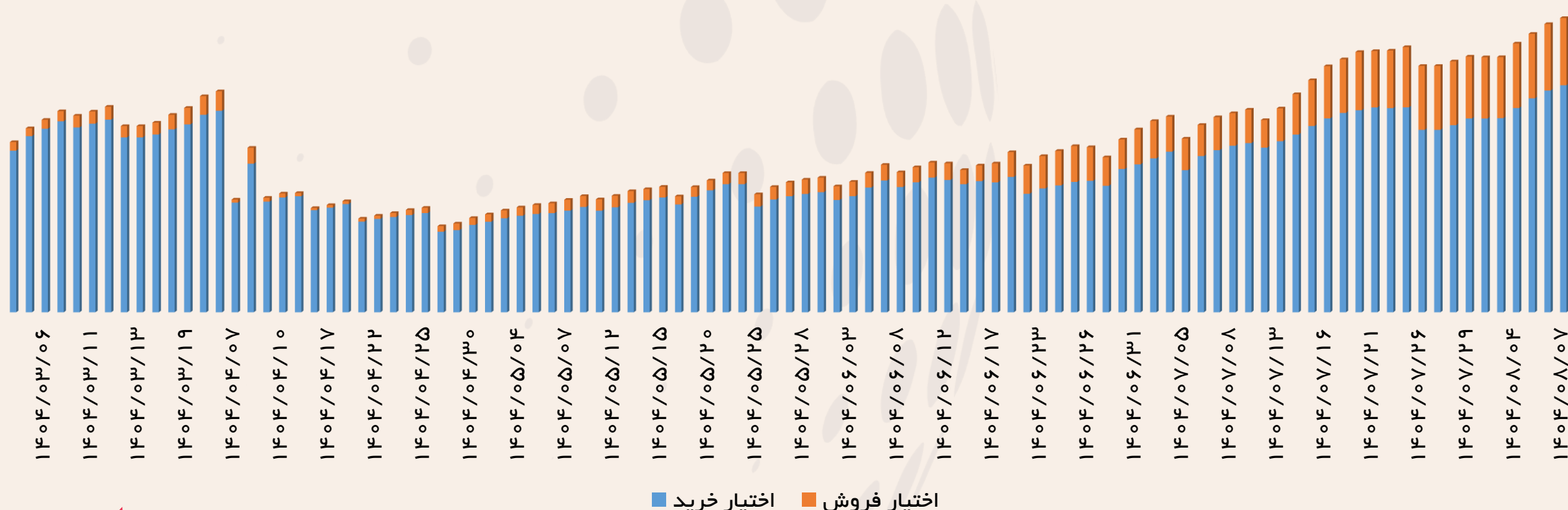
درصد معاملات اختیار به معاملات خرد

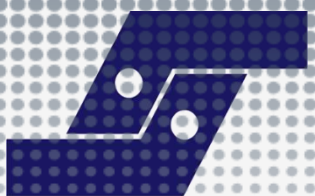


نسبت ارزش معاملات اختیار خرید به اختیار فروش



موقعیت های باز خرید و فروش اختیار معامله بازار (X ۱۰۰۰)





هفته ای که گذشت



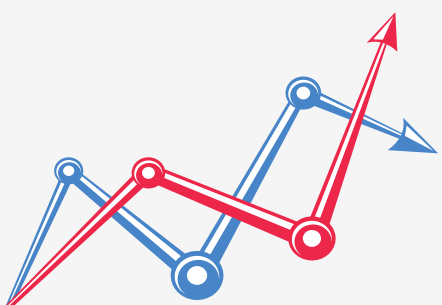
خوب، در ابتدا بازار آبان ماه را با اعداد و ارقام بررسی می‌کنیم و سپس به سراغ رویدادها و اخبار می‌رویم.

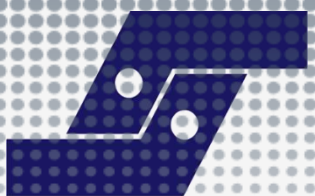
در بازه‌ی ۲۶ تا ۳۰ مهر ۱۴۰۴، میانگین ارزش معاملات خرد بازار حدود ۷,۱۷۹ میلیارد تومان بود. این عدد در هفته‌ی بعد، یعنی ۳ تا ۷ آبان، به حدود ۷,۷۱۳ میلیارد تومان افزایش یافت؛ رشد حدود ۷ درصدی که نشان از بازگشت نسبی تحرک به معاملات دارد. در هفته‌ی پایانی مهر، مجموع ورود پول حقیقی حدود ۳,۵۳۵ میلیارد تومان بود، اما در هفته‌ی نخست آبان این رقم به ۲,۸۱۰ میلیارد تومان کاهش یافت؛ افت نزدیک به ۲۰ درصدی که بیانگر احتیاط بیشتر سرمایه‌گذاران حقیقی در ورودهای جدید است.

به طور کلی، مهرماه با رشد قابل‌توجه ورود پول حقیقی به پایان رسید و آبان با رشد ارزش معاملات اما کاهش سرعت ورود نقدینگی آغاز شد؛ وضعیتی که نشان می‌دهد بازار در حال عبور از یک فاز هیجانی به مرحله‌ی تثبیت و تصمیم‌گیری تحلیلی‌تر است.

در هفته‌های اخیر، خبر تغییر نرخ ارز صادراتی شرکت‌ها موتور محرک رشد بازار شد و شاخص کل را از محدوده‌ی ۲۰۴ تا ۳۰۲ میلیون واحد بالا برد. این سیاست در ابتدا محدود بود، اما به مرور به تمام صنایع تسری یافت و موجی از خوش‌بینی ایجاد کرد.

تغییر نرخ ارز صادراتی، اثرات متفاوتی بر شرکت‌ها داشت؛ به‌گونه‌ای که برخی از شرکت‌های لبنیاتی که عمده مواد اولیه خود را با درصد رشد کمتری نسبت به رشد دلار صادراتی تهیه می‌کنند، یا شرکت‌هایی که بخش عمده‌ی بهای تمام‌شده‌ی آن‌ها شامل دستمزد و سربار غیرارزی است، می‌توانند در کوتاه‌مدت سودآوری خوبی را تجربه کنند. با این حال، در بلندمدت به‌دلیل ناترازی‌های نظام بانکی و حوزه‌ی انرژی، چشم‌انداز روشنی پیش روی شرکت‌ها وجود ندارد. نکته‌ی بسیار مهم در این زمینه آن است که برخی شرکت‌ها مواد اولیه‌ی خود را با دلار نیمایی تأمین می‌کنند، اما محصولات نهایی‌شان را با نرخ دلار تالار دوم به فروش می‌رسانند. این اختلاف میان ارز مواد اولیه و ارز محصول نهایی، حاشیه سود قابل‌توجهی را برای این شرکت‌ها ایجاد کرده است. تا این مرحله، خوراک شرکت‌هایی مانند شیران، روانکارها و دوده‌سازها همچنان بر اساس دلار نیمایی تأمین می‌شود. اکنون باید دید آیا این روند ادامه خواهد داشت یا نهادهای ناظر بازار تصمیم می‌گیرند نرخ خوراک و نرخ فروش محصول نهایی را یکسان‌سازی کنند. در بازار جهانی نیز، خبر توافق چین و آمریکا باعث افت موقت طلای جهانی تا محدوده‌ی ۳۹۰۰ دلار شد، اما تردیدها درباره‌ی اجرای این توافق همچنان تقاضا برای طلا را حفظ کرده است. یکی از خبرهای مهم هفته گذشته، نرخ بهره فدرال رزرو بود؛ فدرال رزرو برای بار دوم اقدام به کاهش ۰.۲۵ درصدی نرخ بهره کرد که می‌تواند تأثیراتی بر شاخص دلار و قیمت کامودیتی‌ها داشته باشد. برآورد بسیاری از تحلیل‌گران نشان می‌دهد که احتمال کاهش مجدد نرخ بهره در کوتاه‌مدت پایین است.





در بازار ارز، دلار پس از نوسانات هیجانی هفته‌های گذشته در محدوده‌ی ۱۰۷ هزار تومان آرام گرفت. افزایش عرضه در تالار دوم و سیاست‌های جدید ارزی از شدت هیجانات کاسته و ثبات نسبی ایجاد کرده است.

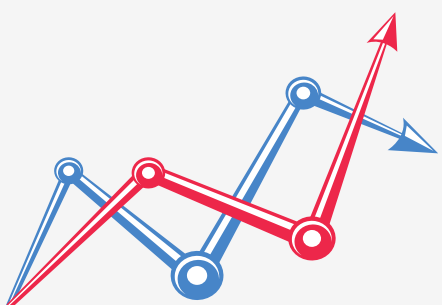
در نهایت، با بهبود نسبی اعتماد در میان سرمایه‌گذاران، سازمان بورس تصمیم به ازسرگیری عرضه‌های اولیه گرفت؛ اقدامی که نشان می‌دهد مدیران سازمان، شرایط بازار را آرام، قابل‌کنترل و مثبت ارزیابی کرده‌اند.

دست‌اندرکاران بازار نشان دادند که برای حفظ روند فعلی، بسیار منضبط و حرفه‌ای عمل می‌کنند؛ به‌گونه‌ای که در لحظاتی که بازار قصد اصلاح داشت، با انتشار مهندسی‌شده‌ی اخبار مثبت، مسیر صعودی بازار را حفظ کردند. انتشار اخباری مانند راه‌اندازی تالار دوم، حذف نرخ هاب‌های مصرف‌کننده‌ی گاز از فرمول نرخ گاز، جلوگیری از رشد نرخ بهره بین‌بانکی و... توانست بازار را تا ارتفاع ۳۰۲ میلیون واحدی بالا بیاورد.

در هفته‌های پیش‌رو، مهم‌ترین بحث اقتصادی، لایحه بودجه خواهد بود؛ موضوعی که شامل مؤلفه‌های مهمی مانند نرخ بهره مالکانه و حقوق دولتی معادن، حجم انتشار اوراق، و میزان رشد بودجه عمرانی دولت است. انتظار می‌رود این مؤلفه‌ها به‌گونه‌ای تعیین شوند که در تقابل با روند فعلی بازار نباشند.

در مجموع، هفته‌ی گذشته هم از نظر ارزش معاملات و هم ورود پول حقیقی عملکرد مثبتی داشت. برای هفته‌ی جاری نیز می‌توان انتظار داشت که با توجه به ثبات نرخ بهره بین‌بانکی، عرضه ارز صادراتی شرکت‌ها در تالار دوم، گزارش‌های فصلی مطلوب در برخی شرکت‌ها، حذف هاب‌های مصرف‌کننده‌ی گاز از فرمول تعیین نرخ گاز، و همچنین اخباری مبنی بر تغییر دامنه‌ی نوسان، ارزش شرکت‌ها افزایش یابد.

با این حال، به نظر می‌رسد در این میان اثر تغییر نرخ ارز به تدریج از جذابیت خود بکاهد و بازار به سمت تعادل حرکت کند.





کارگزاری خبرگان سهام

خبرگان بازار در کنار شما

۲۵%

بازگشت کارمزد

تخصیص اعتبار

به صورت آنی و ۲۴ ساعته
در فرآیندی تمام اتوماتیک



باشگاه بازاریابان

تا سقف ۲۵% با تسویه
۲۴ ساعته



اکسیر / اومکس

کاربری حرفه‌ای +
امنیت و دقت بالا



برداشت وجه آنی

به صورت ۲۴ ساعته
در ۷ روز هفته



جونیور بروکر

سرمایه‌گذاری برای
کودکان زیر ۱۸ سال

تهران، میدان ونک، خیابان نلسون ماندلا، خیابان ناوک، پلاک ۱۸

