

کارگزاری خبرگان سهام

گزارش تحلیلی بازارها

به همراه گزارش ویژه

ما خبرگان بازار هستیم

مجله شماره سی و دوم



کارگزاری خبرگان سهام

فهرست

- | | |
|----|--|
| ۱ | اخبار هفته ای که گذشت |
| ۲ | گزارش بازار سرمایه در هفته ای که گذشت |
| ۷ | صندوق بازار سرمایه |
| ۱۳ | تحلیل شرکت فولاد امیرکبیر کاشان
(نماد: فجر) |
| ۱۵ | کامودیتی ها |
| ۱۶ | تحلیل هفتگی بورس کالا |
| ۱۷ | تحلیل هفتگی اختیار معامله |
| ۱۹ | هفته ای که گذشت |



شبکه های اجتماعی

 khobregan.com

 021-42382

 @khobregan_saham

صفحه آرایی:

صدیقه کرمی

نویسندگان و تحلیلگران:

نیلا قاسمی، غلامرضا ترابی زاده،

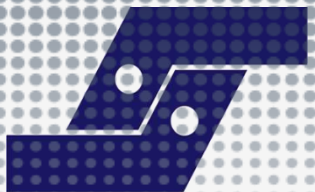
مهدی مالکی

تهیه شده توسط:

کارگزاری خبرگان سهام

سردبیر:

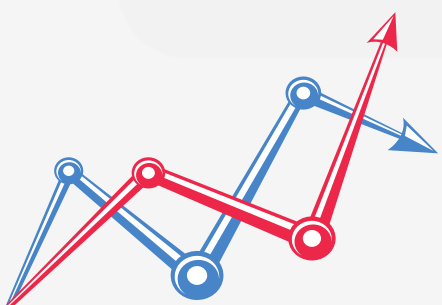
مریم نصر



وزیر خارجه فرانسه گفت: ایران هنوز فرصت بازنگری و اجتناب از تحریم های بین المللی را دارد. رییس مرکز اطلاعات مالی وزارت اقتصاد گفت: هیچ جا و در هیچ سندی قرار نیست اطلاعات فعالیت های اقتصادی به FATF داده شود. دبیر شورای امنیت ملی گفت: مسیر مذاکره همچنان باز است اما آمریکا با طرح مسائلی مانند محدودیت های موشکی مسیر را می بندد. آمریکا یک فرد، ۷ شرکت و ۹ نفتکش را به دلیل دور زدن تحریم ها و قاچاق نفت ایران در فهرست تحریم های قرار داد. سخنگوی وزارت خارجه گفت: اروپا حسن نیت و جدیت ندارد و ایران در صورت بازگشت تمام طرف ها به برجام، آمادگی عمل به تعهدات دارد.

طبق جدیدترین گزارش های مرکز آمار ایران، تورم ماهانه در اقلامی مانند نان و غلات به حدی رسیده که از میانگین عمومی تورم فراتر رفته است. طبق مصوبه جدید هیئت وزیران تعرفه واردات خودروهای با حجم موتور بیش از ۲۰۰۰ سی سی کاهش یافت. رئیس هیأت عامل صندوق توسعه ملی، از پرداخت علی الحساب ۳۰۰ میلیون دلار به شرکت ملی نفت ایران برای اجرای طرح «ضربتی جهش تولید نفت خام» خبر داد و گفت این نخستین سرمایه گذاری نفتی صندوق در چارچوب جدید و با مجوز رهبری است. نقدینگی کشور در پایان خرداد امسال با عبور از ۱۱ هزار و ۵۸ هزار میلیارد تومان، رشد ۳۲.۴ درصد نسبت به خرداد سال گذشته داشت. محمد آقاجانلو، رئیس ایمیدرو: صادرات طلا توسط بخش دولتی به هیچ عنوان انجام نمی شود. تولید طلای شرکت های دولتی زیرمجموعه ایمیدرو در سال ۱۴۰۳ حدود ۱۶۸۸ کیلوگرم بوده است.

قیمت هر کیسه ۵۰ کیلویی کود دولتی از ۳۹۵ هزار تومان به ۶۸۷ هزار تومان رسید و در بازار آزاد هم از ۱.۴ میلیون تومان فراتر رفت! رئیس سازمان خصوصی سازی با اعلام تحقق ۱۳۰ درصدی بودجه سال گذشته، مدعی فروش سهام ۸۰۰ شرکت در آینده شد! بلوک ۱.۲۲ درصد سهام هلدینگ پتروشیمی خلیج فارس به ارزش ۲۱ هزار میلیارد تومان از سوی سازمان خصوصی سازی عرضه می شود. طبق بخشنامه جدید، امکان واردات خودرو برای ایرانیان مقیم خارج بدون نیاز به انتقال ارز فراهم شد. رئیس سازمان خصوصی سازی با اعلام تحقق ۱۳۰ درصدی بودجه سال گذشته، مدعی فروش سهام ۸۰۰ شرکت در آینده شد!



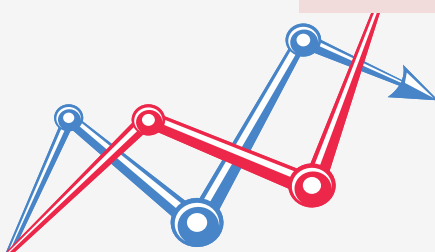


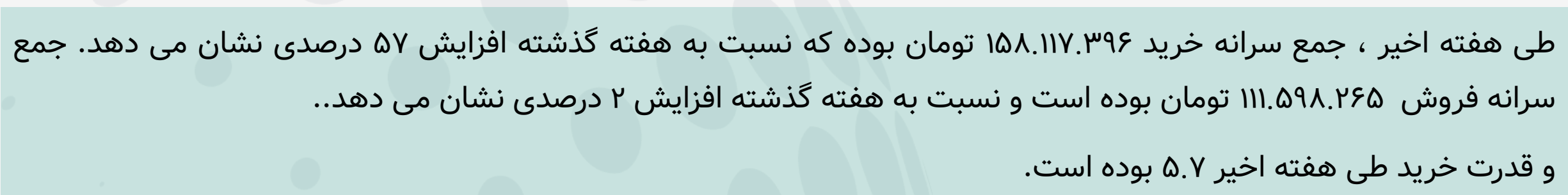
Topic	Publications
Quantum Computing	25000
Artificial Intelligence	18000
Machine Learning	15000
Deep Learning	12000
Natural Language Processing	10000
Computer Vision	8000
Robotics	7000
Internet of Things	6000
Big Data	5000
Cloud Computing	4500
Cybersecurity	4000
Blockchain	3500
Augmented Reality	3000
Virtual Reality	2500
Smart Cities	2000
Wearable Devices	1800
Nanotechnology	1600
Biotechnology	1400
Space Exploration	1200
Renewable Energy	1000
Environmental Science	900
Climate Change	800
Materials Science	700
Chemistry	600
Physics	500
Mathematics	400
Medicine	300
Agriculture	200
Transportation	150
Manufacturing	100
Construction	80
Architecture	60
Urban Planning	40
Social Sciences	30
Humanities	20
Law	15
Business	10
Economics	8
History	6
Geography	4
Political Science	3
Sociology	2
Psychology	1
Education	1
Health Sciences	1
Life Sciences	1
Earth Sciences	1
Planetary Science	1
Astrophysics	1
Cosmology	1

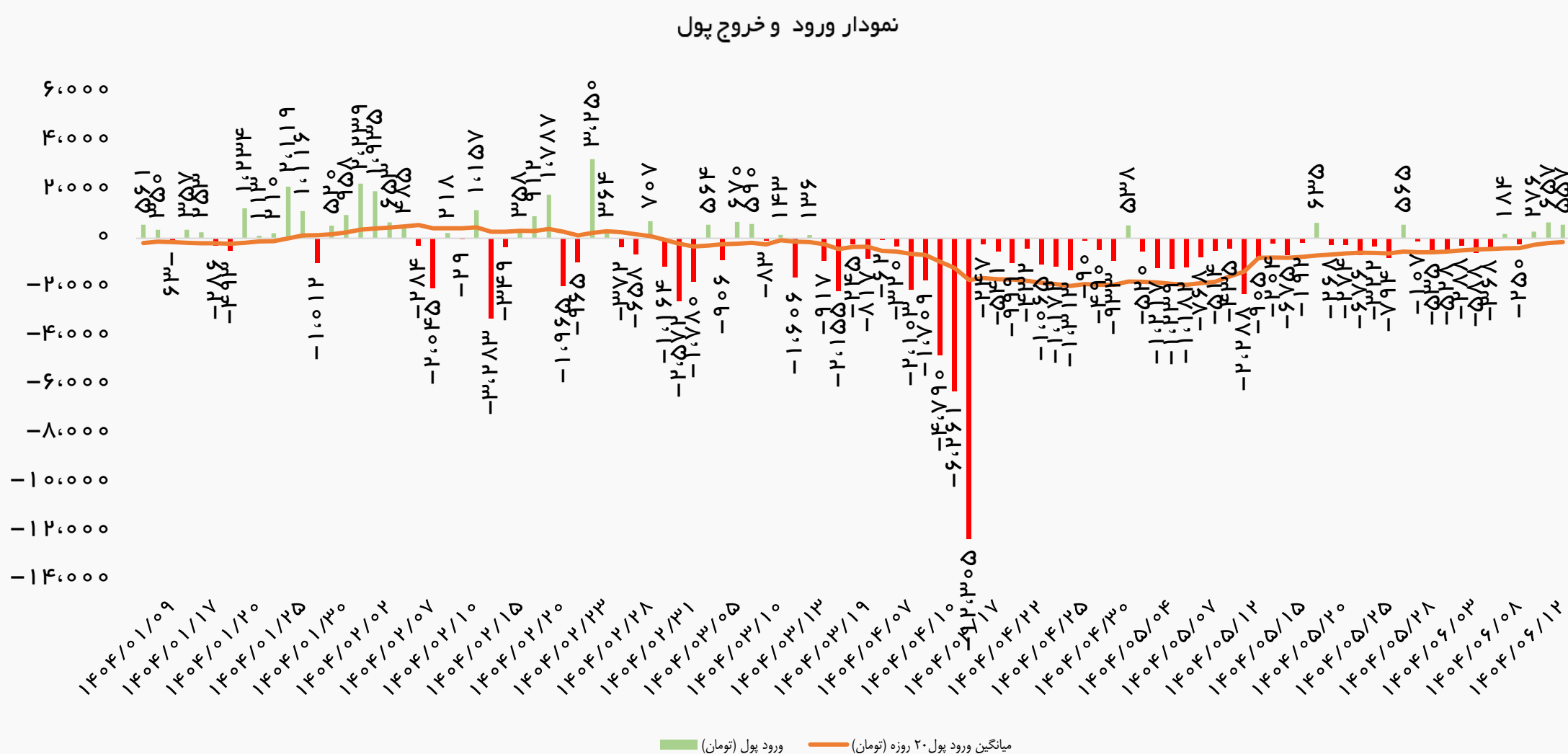
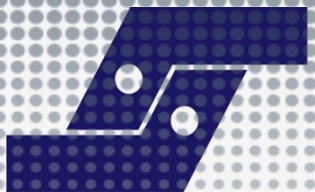
نمودار فوق روند ارزش معاملات خرد بازار را از ابتدای اردیبهشت ماه ۱۴۰۴ نشان می‌دهد. جمع ارزش معاملات خرد طی هفته اخیر ۱۰.۹۲۷ هزارمیلیارد تومان بوده که نسبت به هفته گذشته افزایش ۲۴ درصدی (ارزش معاملات هفته گذشته ۸.۸۳۳ هزار میلیارد تومان) را نشان می‌دهد.

The chart displays the daily count of COVID-19 cases in the United Kingdom. The y-axis is labeled 'Number of cases' and ranges from 0 to 250,000 in increments of 50,000. The x-axis is labeled 'Date' and shows dates from February 2020 to February 2022. The data shows a sharp increase in cases starting in late January 2020, peaking at approximately 220,000 cases in early April 2020. This is followed by a period of decline and fluctuation, with a second, smaller peak of about 180,000 cases in late October 2020. From early 2021 onwards, the number of cases remains significantly lower, generally staying below 50,000 per day, with minor fluctuations.

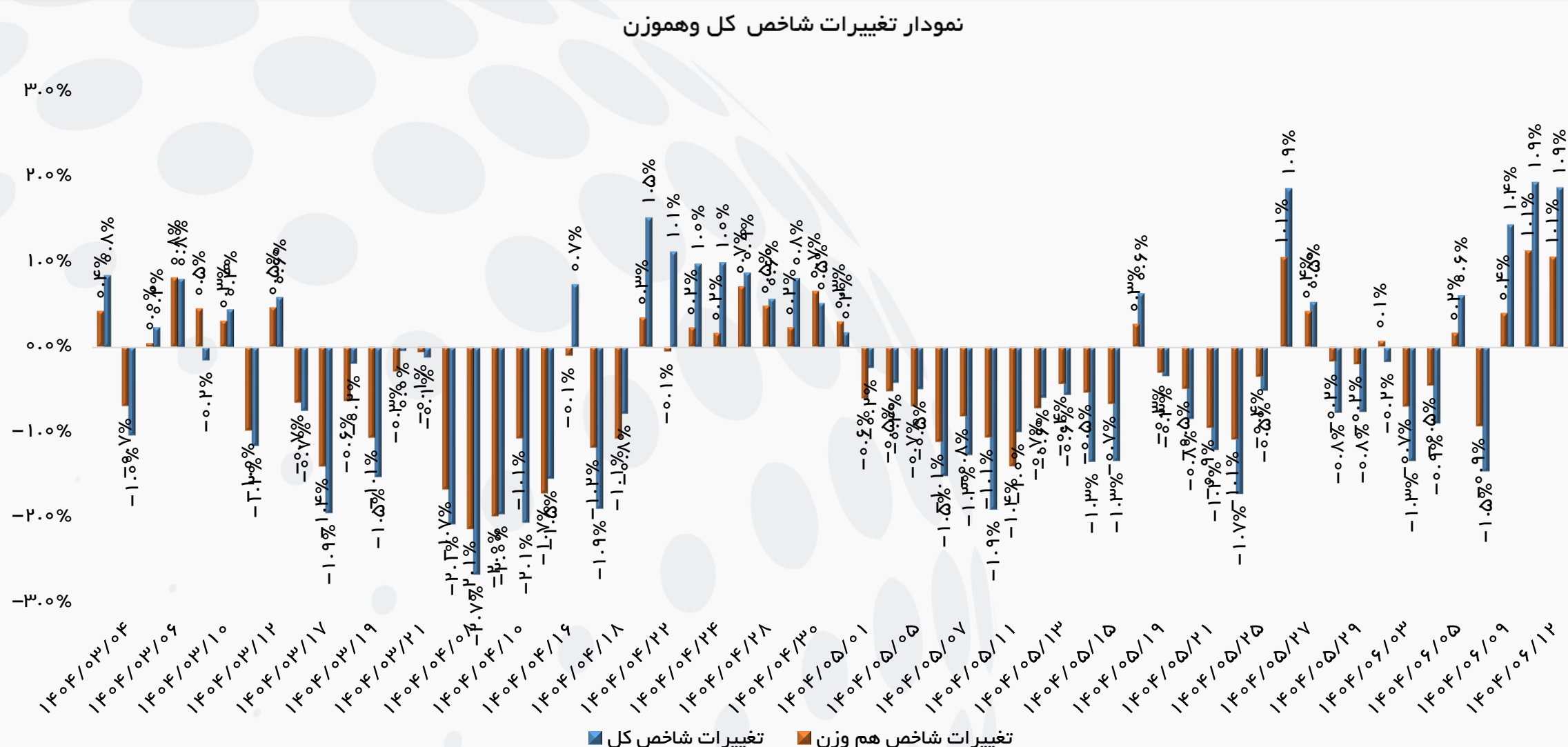
نمودار فوق روند تعدادهای خریدار در هر روز را نشان می دهد. در آخرین روز بررسی این عدد به ۵۹.۲۸۰ کد رسید. برای مقایسه بهتر ، بیشترین تعداد کدهای خریدار در سال ۱۴۰۴ معادل ۲۲۴.۰۰۰ کد بود و رکورد تاریخی مربوط به سال ۱۳۹۹ با ۱.۸۳۰.۰۰۰ کد ثبت شده است.



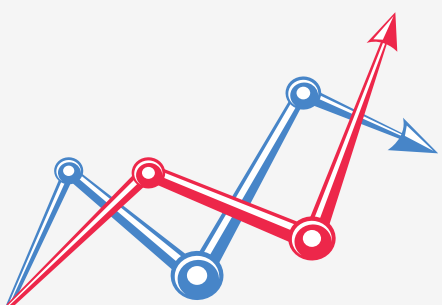




در طی هفته اخیر حدود ۱.۲۳۹ همت تومان ورود پول به بازار اتفاق افتاده است، این درحالی است که در هفته گذشته خروج پول ۱.۰۶ همت بوده است.



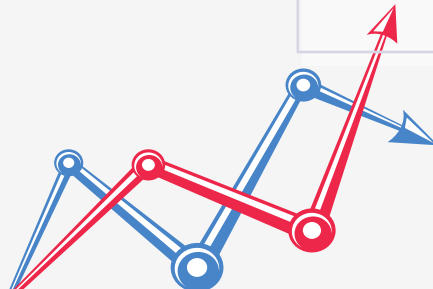
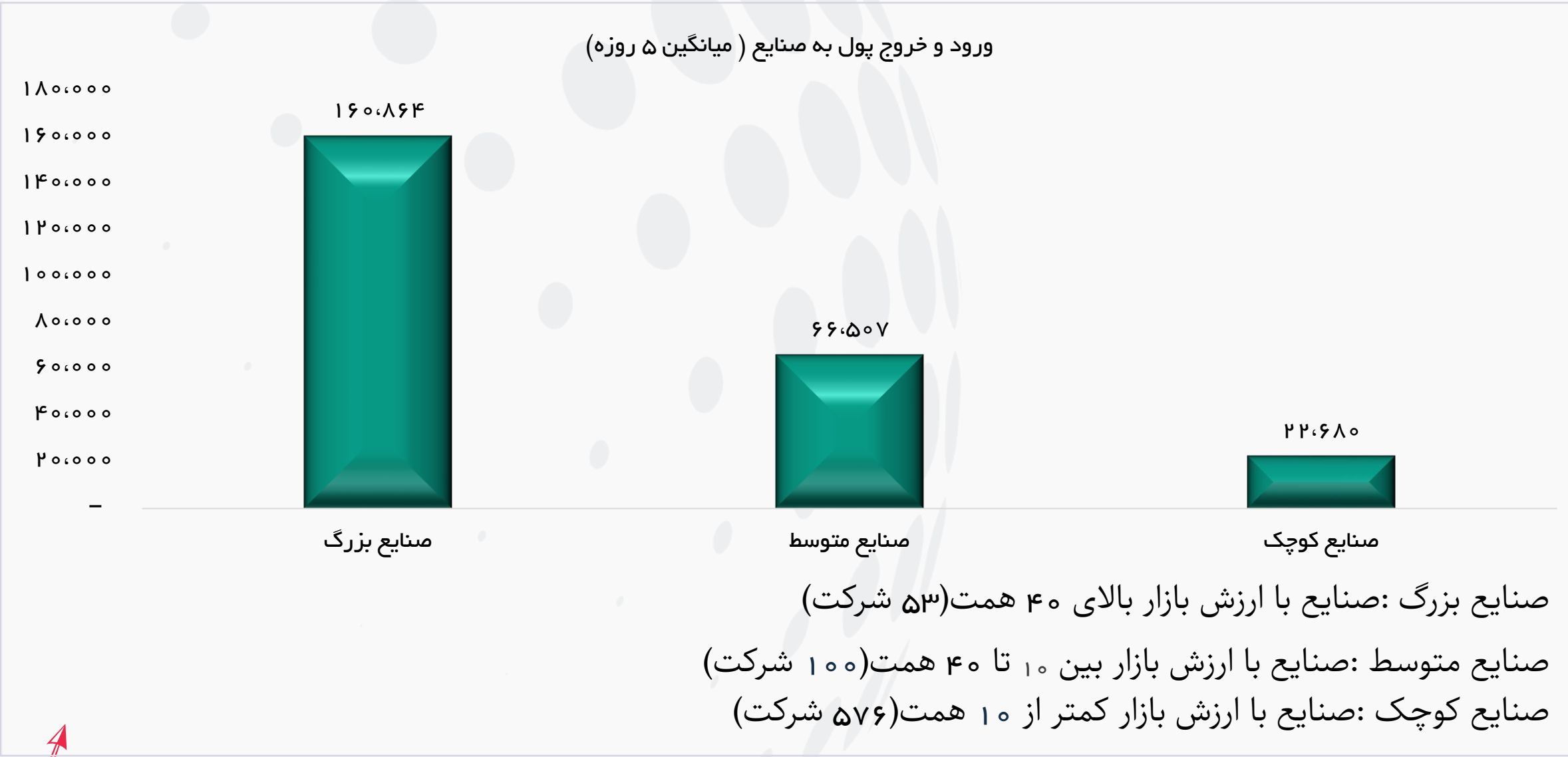
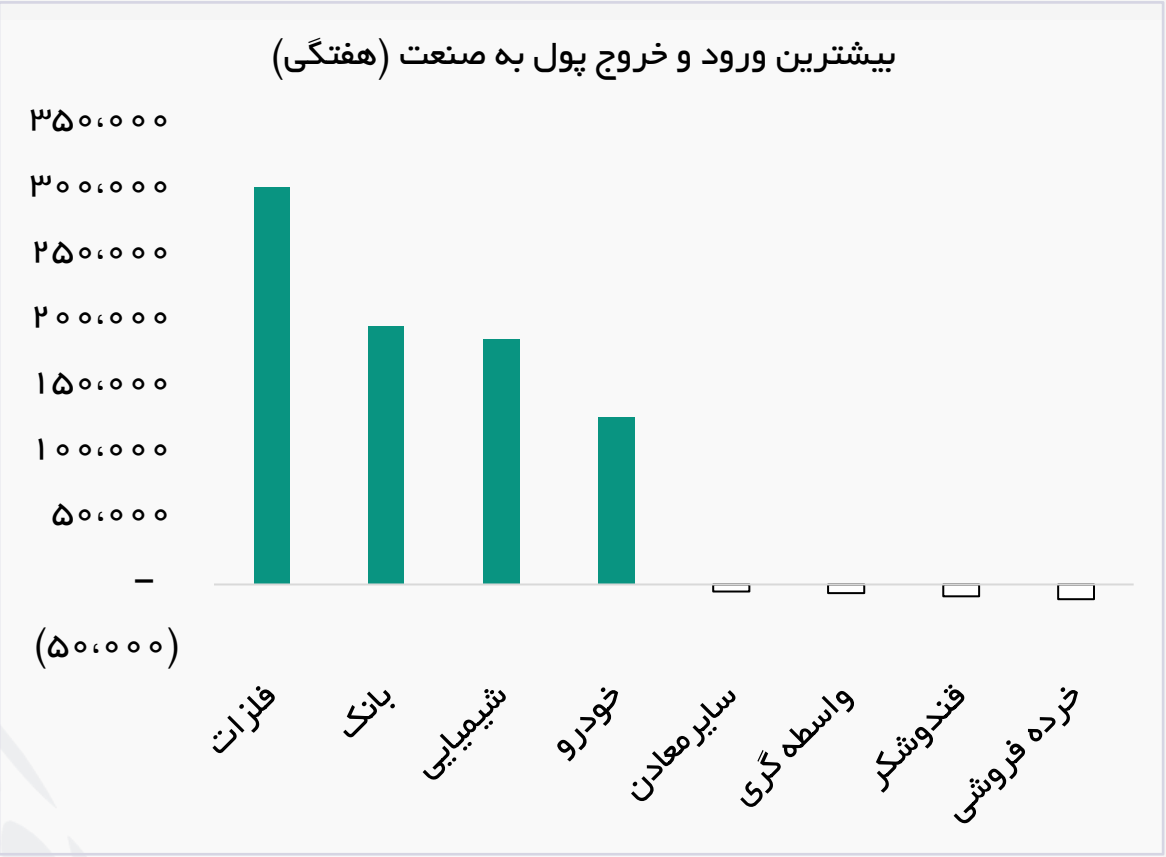
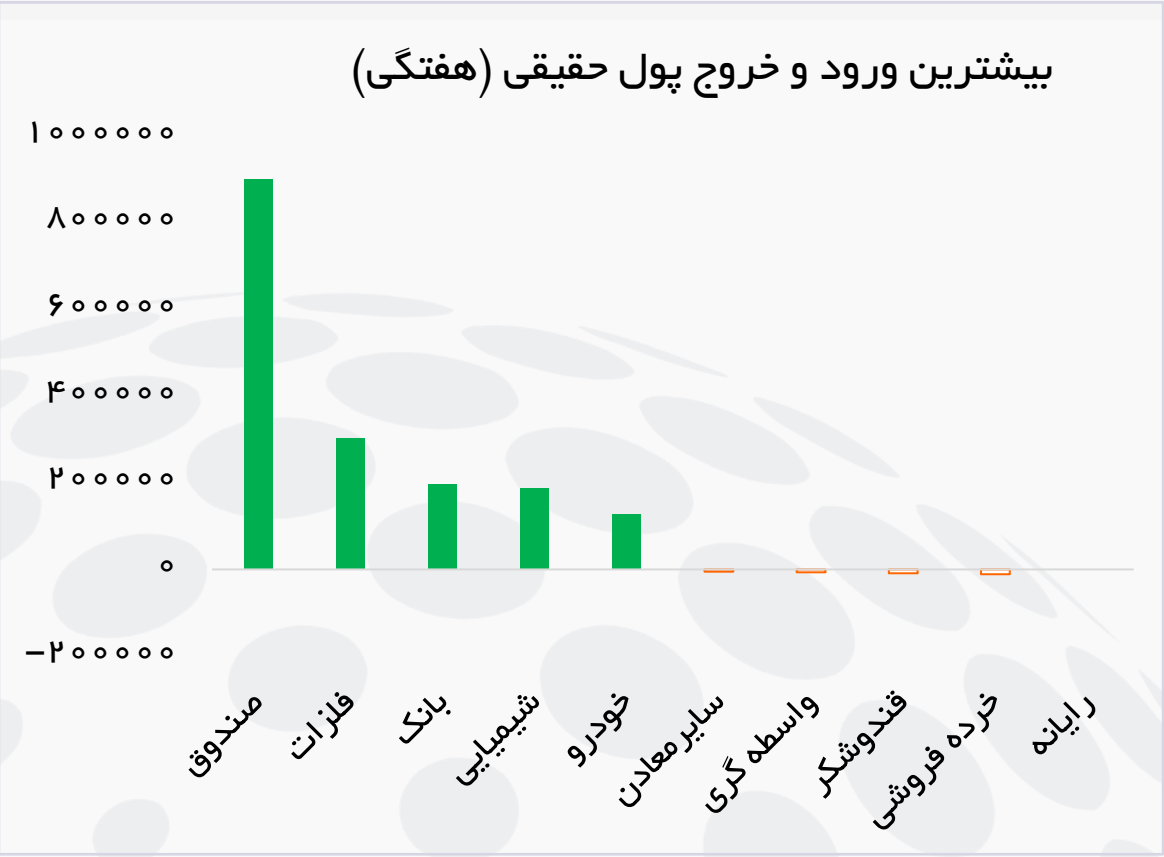
در طی هفته اخیر، شاخص کل ۳.۸ درصد و شاخص هموزن ۱.۷ درصد افزایش داشتند و طی هفته گذشته شاخص کل ۱.۸ درصد و شاخص هموزن ۰.۹ درصد کاهش نشان دادند.

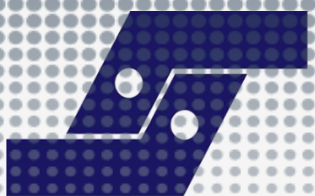




بیشترین ریزش ۷ روز اخیر		
نماد	درصد تغییر	ارزش بازار(همت)
شفارس	-۹	۱۰۹
ورازی	-۹	۱۰۳
کماسه	-۸	۱۰۴۵
هجرت	-۸	۳۰۸۱
چکاو	-۸	۵۰۳۹۷
بالاس	-۷	۵۰۶۷۷

بیشترین رشد ۷ روز اخیر		
نماد	درصد تغییر	ارزش بازار(همت)
فولاد	۱۲	۳۵۳
دکوثر	۱۲	۲۰۰۲
بوعلی	۱۲	۷۰۰۶
نارنج اهرم	۱۲	-
سپید	۱۱	۵۰۹۴
بیدار	۱۱	-

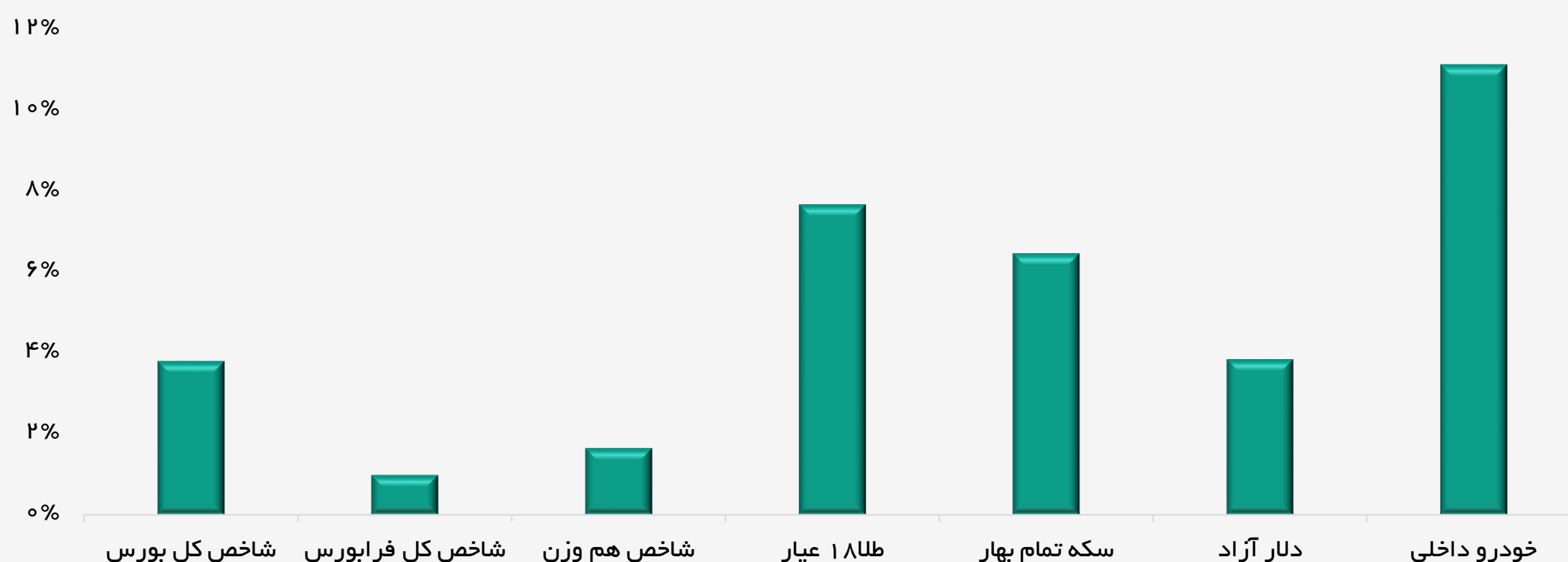




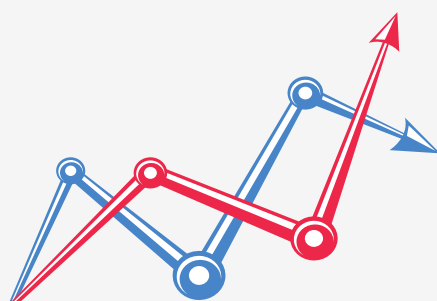
بازدهی ماهانه بازارها



بازدهی هفتگی



طی هفته دوم شهریورماه خودروی داخلی ۱۱ درصد بیشترین افزایش و شاخص کل فرابورس با ۱ 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 ۶۰٪ 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

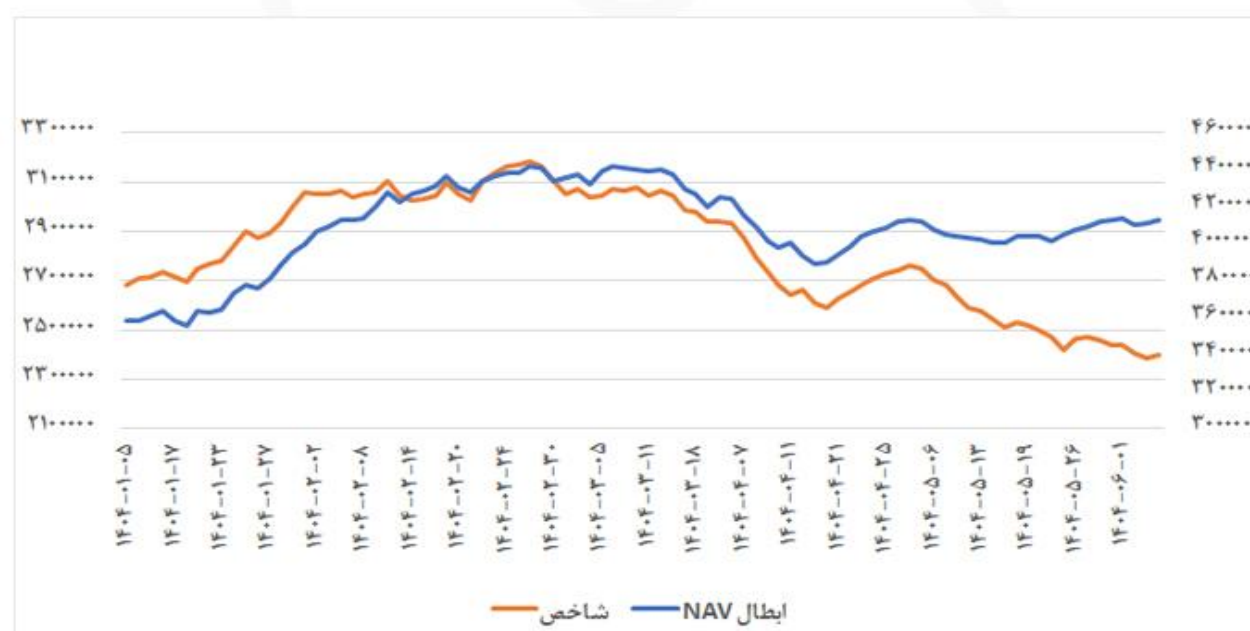
فزر.....	۱۵٪
پاکشو.....	۱۵٪
ومهان.....	۱۱٪
مبین.....	۹٪
بفجر.....	۹٪

پنج صنعت با بیشترین درصد وزنی در پرتفو

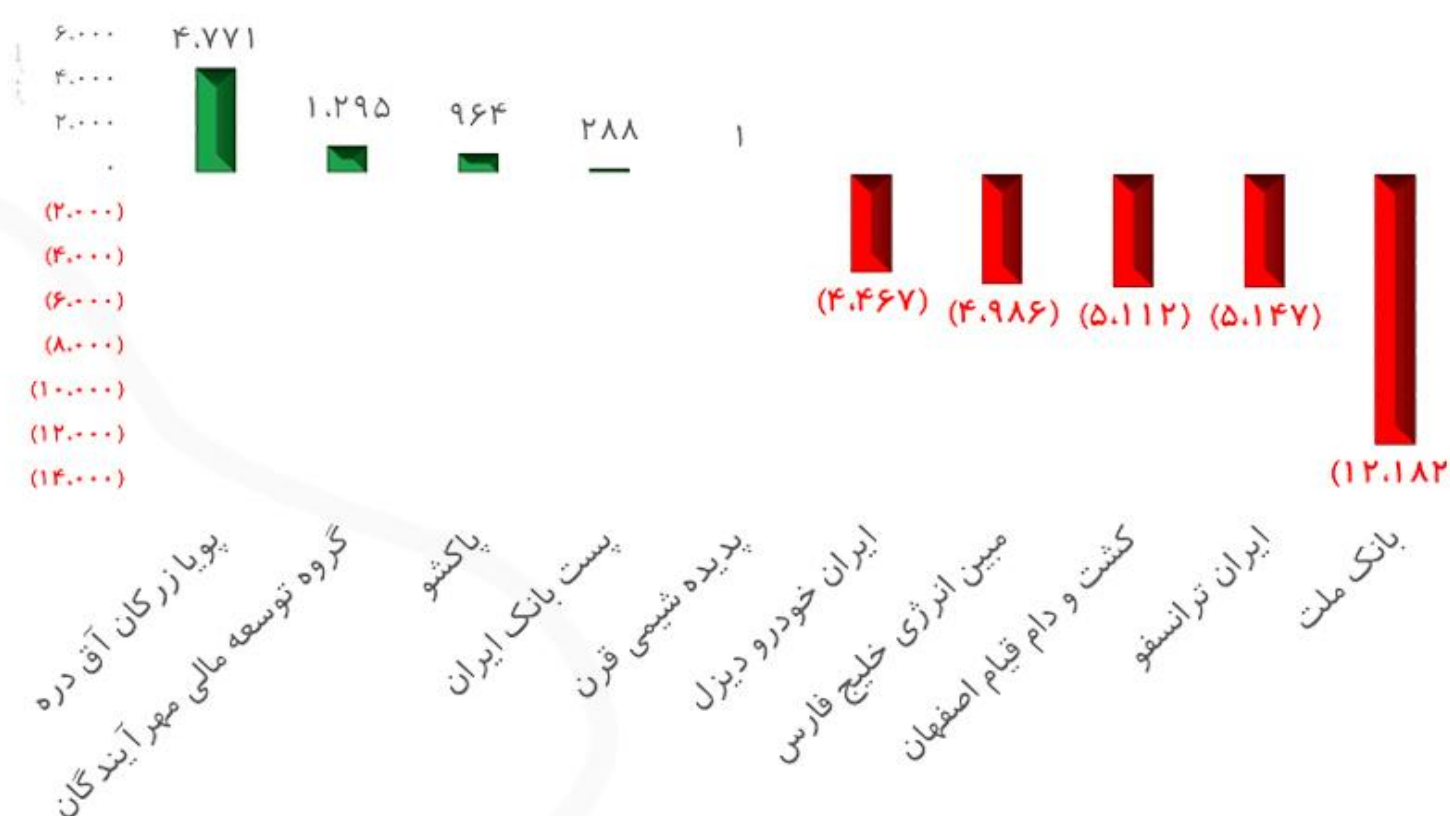
محصولات شیمیایی.....	۱۳٪
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم.....	۱۱٪
استخراج کانه های فلزی.....	۹٪
سرمایه گذاری ها.....	۸٪
سیمان، آهک و گچ.....	۵٪

از ابتدای سال تاکنون

مقایسه نمودار شاخص کل و ارزش کل دارایی هر واحد صندوق



بالاترین مبلغ خرید و فروش سهام در تیر ماه





صندوق های سهامی



بازده زمانی	فراز	عقیق	صدف
بازده هفتگی	۶۰.۸۹٪	۴۰.۸۹٪	۴۰.۶۷٪
بازده ماهانه	۰.۶۷٪	۳.۹٪	۴.۵۵٪
بازده ۳ ماهه	۲۲.۳۳٪	۱۰.۲۸٪	۱۰.۱۷٪
بازده ۶ ماهه	۸.۰۶٪	۲.۰۲٪	۸.۶۹٪
بازده یکساله	۲۴.۷۶٪	۲۱.۱۲٪	۵۳.۸۸٪
ضریب بتا	۱.۱۶	۰.۷۲	۰.۷۹

صندوق های مختلط

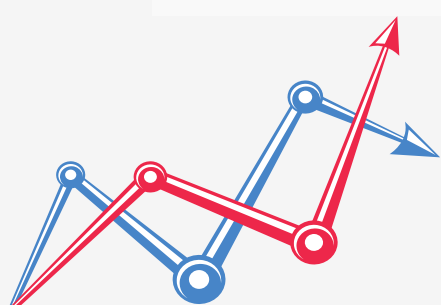


بازده زمانی	آسام	آفرین	صنوین
بازده هفتگی	۱۰.۹۶٪	۱۰.۸۴٪	۱۰.۸٪
بازده ماهانه	۰.۷۵٪	۱.۹۴٪	۲.۳۷٪
بازده ۳ ماهه	۹.۲٪	۹.۰۷٪	۱۰.۸۳٪
بازده ۶ ماهه	۰.۳٪	۲.۰۲٪	۱۰.۹۴٪
بازده یکساله	۲۳.۵۹٪	۲۰.۴۲٪	۳۵.۹۸٪

صندوق های اهرمی



بازده زمانی	موج	جهش	شتاب
بازده هفتگی	۱۱.۴۷٪	۹.۲۳٪	۹.۰۴٪
بازده ماهانه	۷.۹۱٪	۸.۸۹٪	۳.۸۶٪
بازده ۳ ماهه	۳۷.۳۵٪	۴۵.۴۲٪	۳۸.۹٪
بازده ۶ ماهه	۲۲.۹۶٪	۳۰.۷۸٪	۲۲.۵۶٪
بازده یکساله	۳۶.۵۱٪	۲۰.۵۷٪	۱۸.۴۸٪

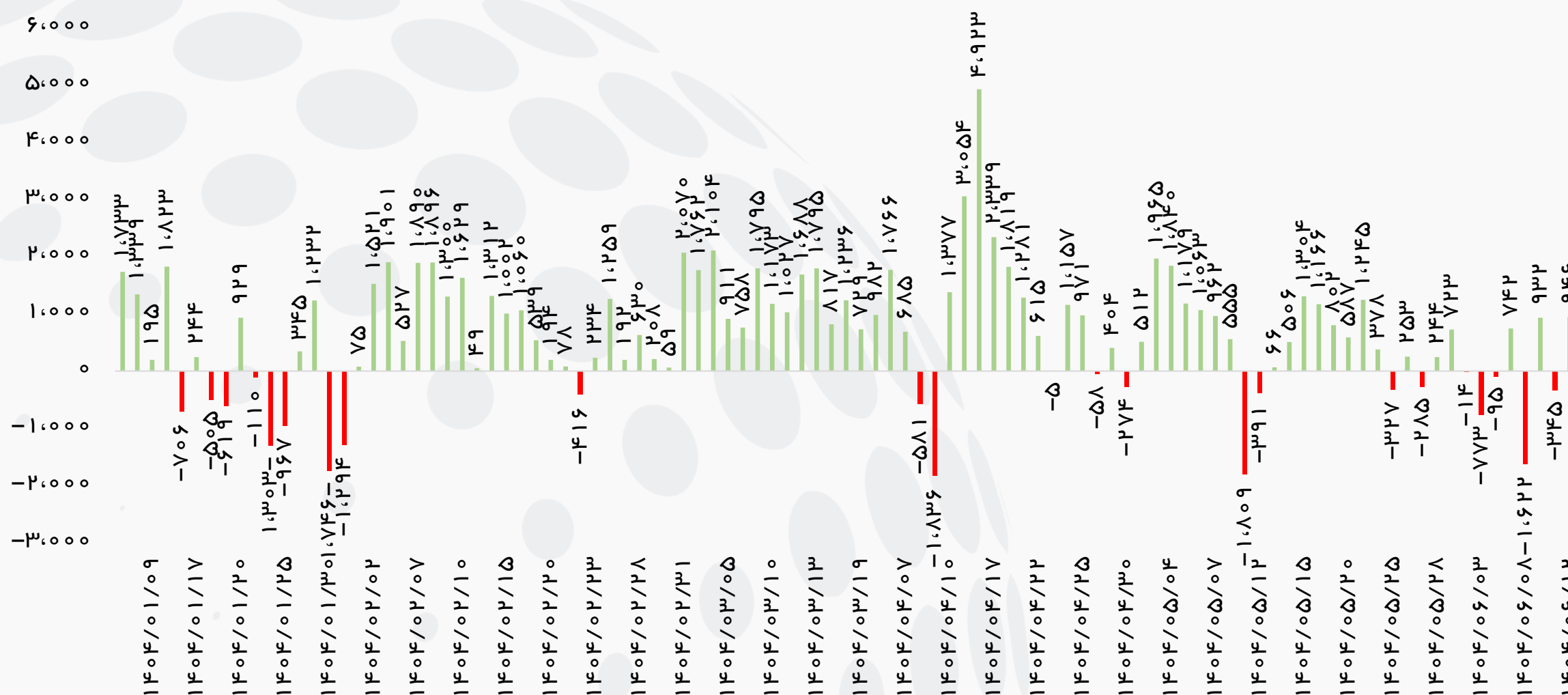




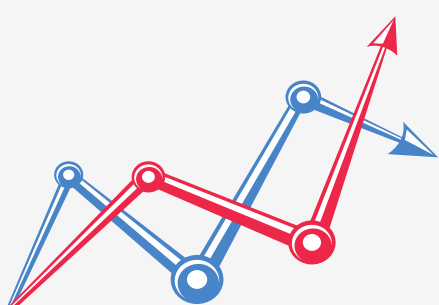
صندوق های درآمد ثابت

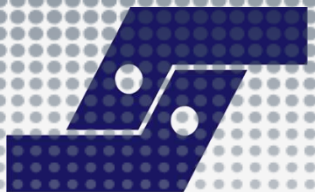
بازده زمانی	آسان	داریک	پایش
بازده هفتگی	۱.۹۶٪	۱.۱۱٪	۰.۸۷٪
بازده ماهانه	۲.۰۸٪	-۰.۸۹٪	۱.۹۸٪
بازده ۳ ماهه	۵.۷۸٪	۰.۷۷٪	۵.۲۶٪
بازده ۶ ماهه	۱۲.۱۷٪	۹.۷۹٪	۱۳.۱۷٪
بازده یکساله	۴۰.۳۸٪	۳۰.۷٪	۳۰.۱۷٪

ورود و خروج پول به درآمد ثابت (میلیارد تومان)



در طی هفته دوم شهریورماه حدود ۸۹ میلیارد خروج پول از درآمد ثابت ها اتفاق افتاده است، طی هفته گذشته ۱۴ میلیارد تومان خروج پول از درآمد ثابت ها اتفاق افتاده است.





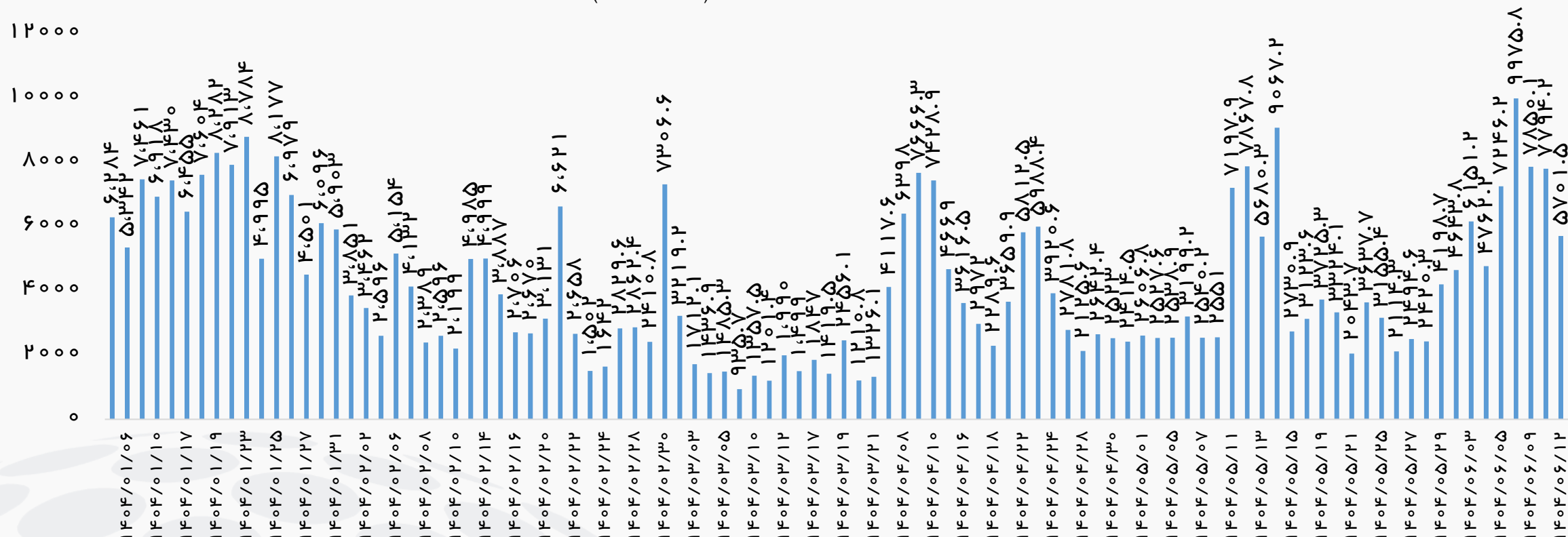
صندوق های

طلا

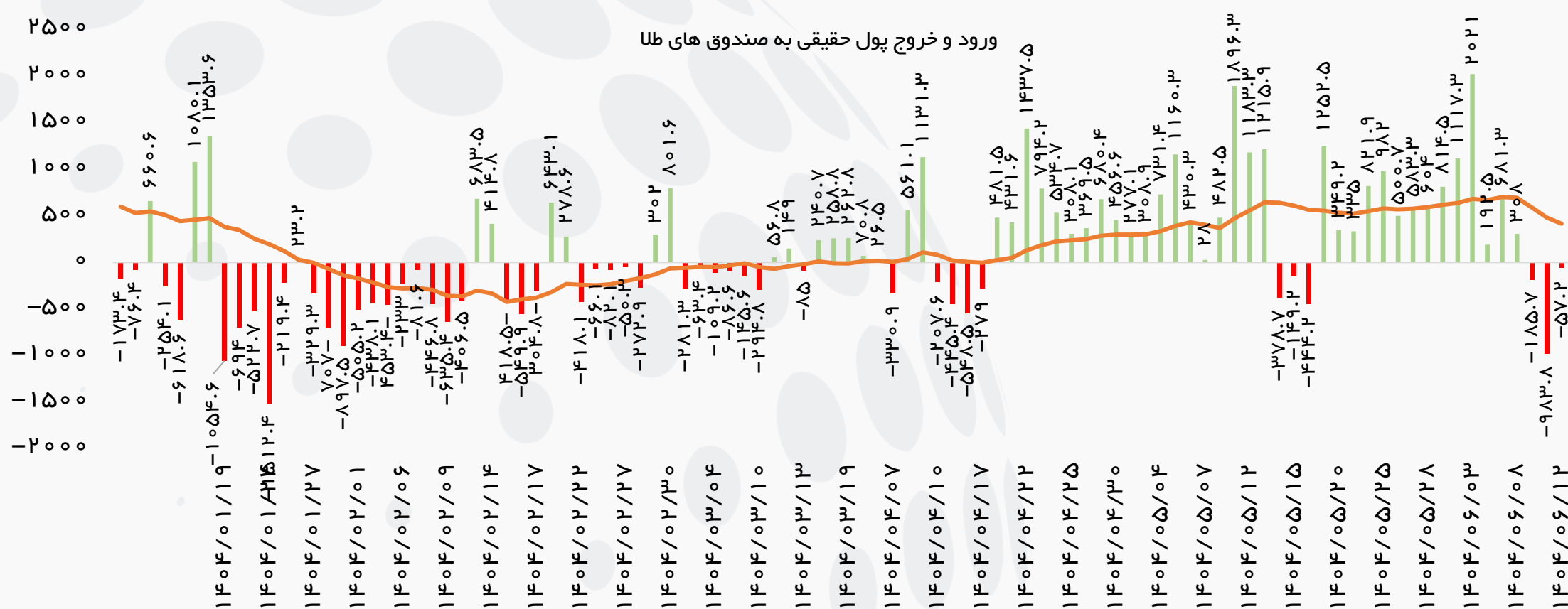


بازده زمانی	درخشان	لیان	زروان
بازده هفتگی	۱۰۱۳%	۹۰۹۲%	۹۰۹۱%
بازده ماهانه	۱۳۰۳۹%	۱۳۰۲۲%	۱۳۰۲۱%
بازده ۳ ماهه	۳۱۰۹۱%	۳۲۰۶۶%	۳۲۰۳۴%
بازده ۶ ماهه	۳۲۰۵۶%	۳۳۰۴۶%	۳۴۰۶%
بازده یکساله	-	-	-

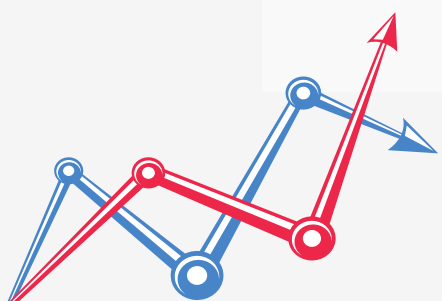
ارزش معاملات خرد صندوق های طلا (میلیارد تومان)



ورود و خروج پول حقیقی به صندوق های طلا



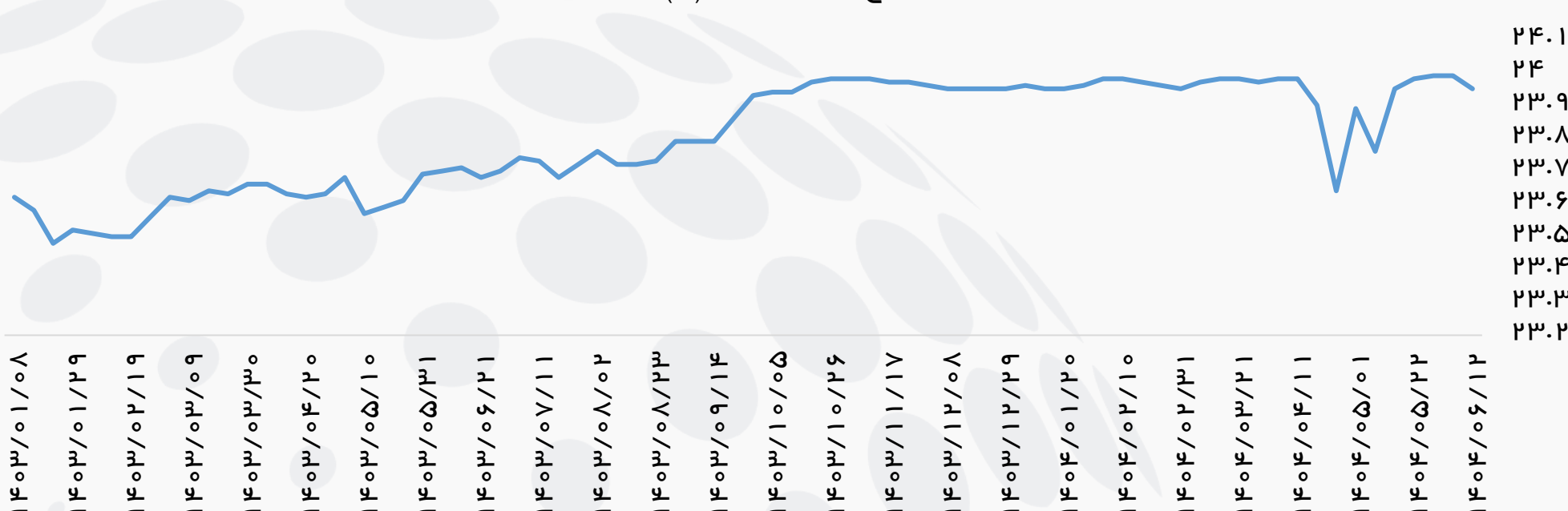
در طی هفته دوم شهریورماه ارزش معاملات خرد صندوق های طلا حدود ۳۱.۳۲۲ همت بوده و افزایش ۳۷ درصدی نسبت به هفته گذشته داشته است. خروج پول از صندوق های طلا ۹۱۸ میلیارد تومان بوده است.



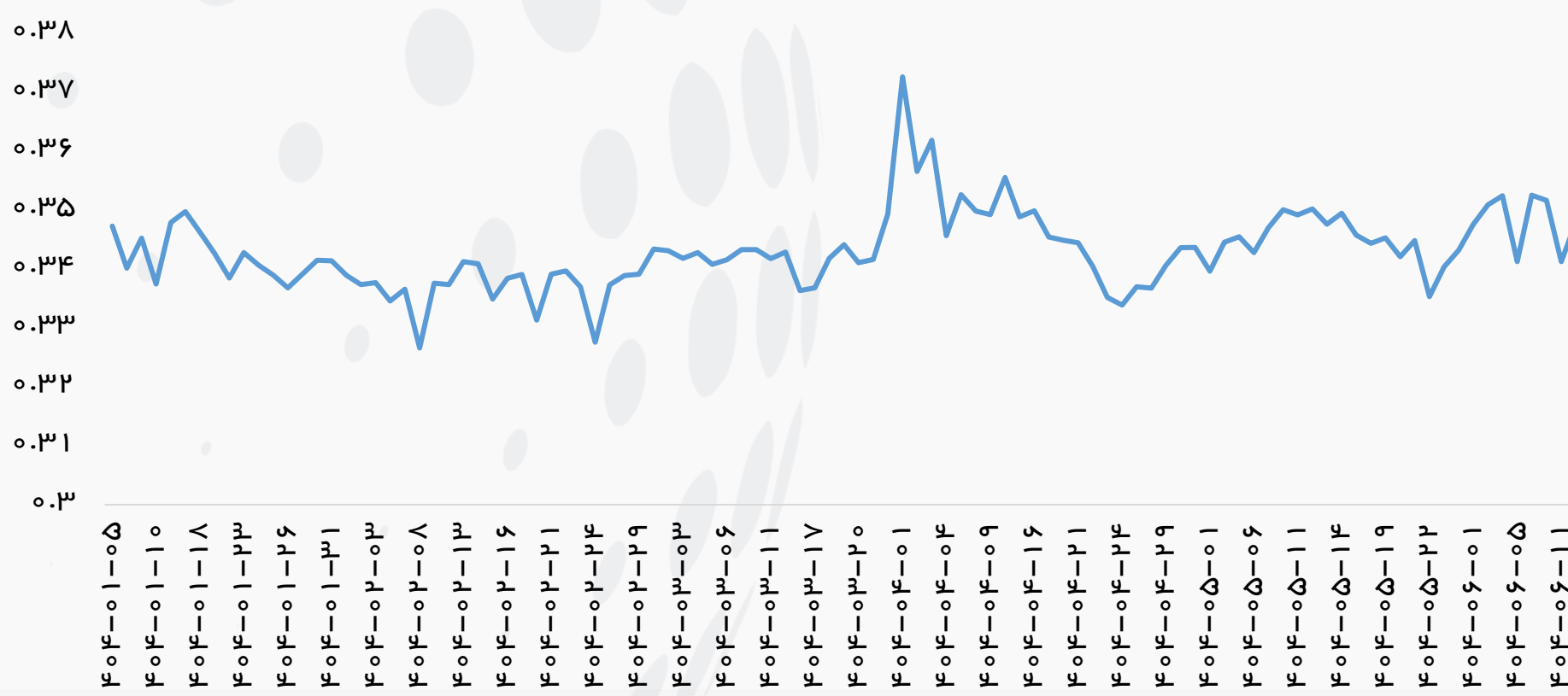


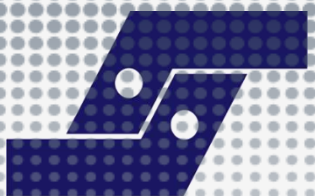
نام نماد	قیمت معامله	تاریخ آخرین معامله	قیمت پایانی	حجم	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
گام ۵۰۱۱۶	۸۲۰,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۶-۱۱	۸۲۰,۰۰۰	۰	۱۴۰۵-۰۱-۳۱	۳۷/۰۲%	۳۴/۸۴%
اخزا ۱۰۴۱	۹۲۶,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۶-۱۲	۹۲۳,۹۸۰	۰	۱۴۰۴-۰۹-۱۷	۳۳/۹۵%	۳۰/۳۸%
اخزا ۱۰۵۱	۹۰۱,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۶-۱۲	۹۰۰,۹۹۰	۰	۱۴۰۴-۱۰-۱۵	۳۵/۹۲%	۳۲/۳۴%
اخزا ۱۰۷۱	۹۷۷,۹۹۰	۱۴۰۴-۰۶-۱۲	۹۷۴,۳۹۰	۰	۱۴۰۴-۰۷-۱۴	۲۷/۹۱%	۲۴/۸۹%
اخزا ۱۰۸۱	۹۶۱,۰۹۰	۱۴۰۴-۰۶-۱۲	۹۶۱,۰۵۱۰	۰	۱۴۰۴-۰۷-۲۸	۳۵/۹۹%	۳۱/۳۶%
اخزا ۱۰۹۱	۹۳۹,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۶-۱۲	۹۳۹,۰۰۰	۰	۱۴۰۴-۰۸-۲۶	۳۵/۸۴%	۳۱/۶۲%
اخزا ۲۰۱۱	۷۹۲,۸۰۰	۱۴۰۴-۰۶-۱۲	۷۹۱,۸۰۰	۰	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۳۴/۶۳%	۳۳/۴۷%
اخزا ۲۰۲۱	۶۸۱,۰۱۵۰	۱۴۰۴-۰۶-۱۲	۶۸۰,۳۴۰	۰	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۰.۳۵	۳۶/۵۹%
اخزا ۲۰۳۱	۷۰۳,۹۱۰	۱۴۰۴-۰۶-۱۲	۷۰۳,۹۱۰	۰	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۳۴/۵۳%	۳۵/۵۴%
اخزا ۲۰۴۱	۶۶۵,۶۵۰	۱۴۰۴-۰۶-۱۲	۶۶۳,۶۱۰	۰	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۰.۳۵	۳۷/۰۴%
اخزا ۲۰۷۱	۹۳۱,۰۰۰	۱۴۰۴-۰۶-۱۲	۹۲۸,۲۸۰	۰	۱۴۰۴-۰۹-۱۰	۳۴/۰۷%	۳۰/۴%
اخزا ۲۰۸۱	۸۶۲,۶۱۰	۱۴۰۴-۰۶-۱۲	۸۶۲,۶۰۰	۰	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۳۴/۹۴%	۳۲/۳%
اخزا ۲۱۰۱	۶۵۴,۲۰۰	۱۴۰۴-۰۶-۱۲	۶۵۴,۲۶۰	۰	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۳۵/۰۱%	۳۷/۳۹%
اخزا ۲۱۱۱	۷۱۸,۲۹۰	۱۴۰۴-۰۶-۱۲	۷۱۷,۶۷۰	۰	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۳۴/۸۴%	۳۵/۴۳%
اخزا ۲۱۲۱	۶۸۵,۰۲۰	۱۴۰۴-۰۶-۱۲	۶۸۵,۰۵۰	۰	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۳۵/۰۱%	۳۶/۴۹%
اخزا ۲۱۳۱	۶۶۵,۶۵۰	۱۴۰۴-۰۶-۱۲	۶۶۵,۶۷۰	۰	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۰.۳۵	۳۷/۰۴%

نرخ بازار بین بانکی (%)



میانگین نرخ بهره بدون ریسک





بررسی شرکت فولاد امیرکبیر کاشان (نماد: فجر)



این شرکت در ابتدا زیرمجموعه فولاد مبارکه بود، اما در سال‌های بعد، بخش عمده سهام آن به شرکت سرمایه‌گذاری شستان (وابسته به نیروهای مسلح) منتقل شد.

از مهم‌ترین برنامه‌های توسعه‌ای شرکت، اجرای طرح احداث خط نورد ۲ بود؛ با این حال به دلیل اشباع بازار محصولات گالوانیزه، اجرای این پروژه در سال گذشته متوقف گردید.

از منظر سودآوری، عملکرد شرکت به شدت تحت تأثیر فاصله قیمتی میان ورق گرم و ورق گالوانیزه قرار دارد؛ به‌گونه‌ای که هرچه این فاصله بیشتر باشد، حاشیه سود و سودآوری شرکت بهبود خواهد یافت.

شرکت فولاد امیرکبیر کاشان در سال ۱۳۷۴ تأسیس و در سال ۱۳۸۳ وارد بازار سرمایه شد. این شرکت به عنوان یکی از تولیدکنندگان پیشرو در صنعت فولاد کشور، فعالیت اصلی خود را بر تولید ورق‌های گالوانیزه متمرکز کرده است.

فرآیند تولید در این شرکت به این صورت است که ورق گرم خریداری‌شده (از منابع داخلی و عمدتاً از طریق بورس کالا) ابتدا توسط شوینده‌های اسیدی پاک‌سازی شده و سطح آن از اکسیدها و آلودگی‌ها تمیز می‌شود. سپس با استفاده از فلز روی، عملیات گالوانیزه بر روی ورق‌ها انجام می‌گیرد.

ظرفیت اسمی تولید شرکت ۱۵۰ هزار تن انواع محصولات گالوانیزه است، اما با توجه به شرایط عملیاتی و بهره‌برداری، این ظرفیت در عمل به حدود ۱۶۰ هزار تن رسیده است. فولاد امیرکبیر کاشان پس از شرکت ورق‌خودروی چهارمحال و بختیاری، رتبه دوم تولید محصولات گالوانیزه کشور را در اختیار دارد.

EPS(FW)

ریال ۵۴۹

P/E(FW)

۴/۱۷

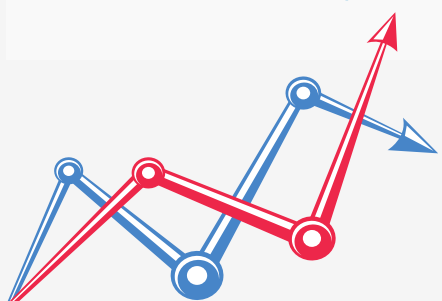
قیمت:

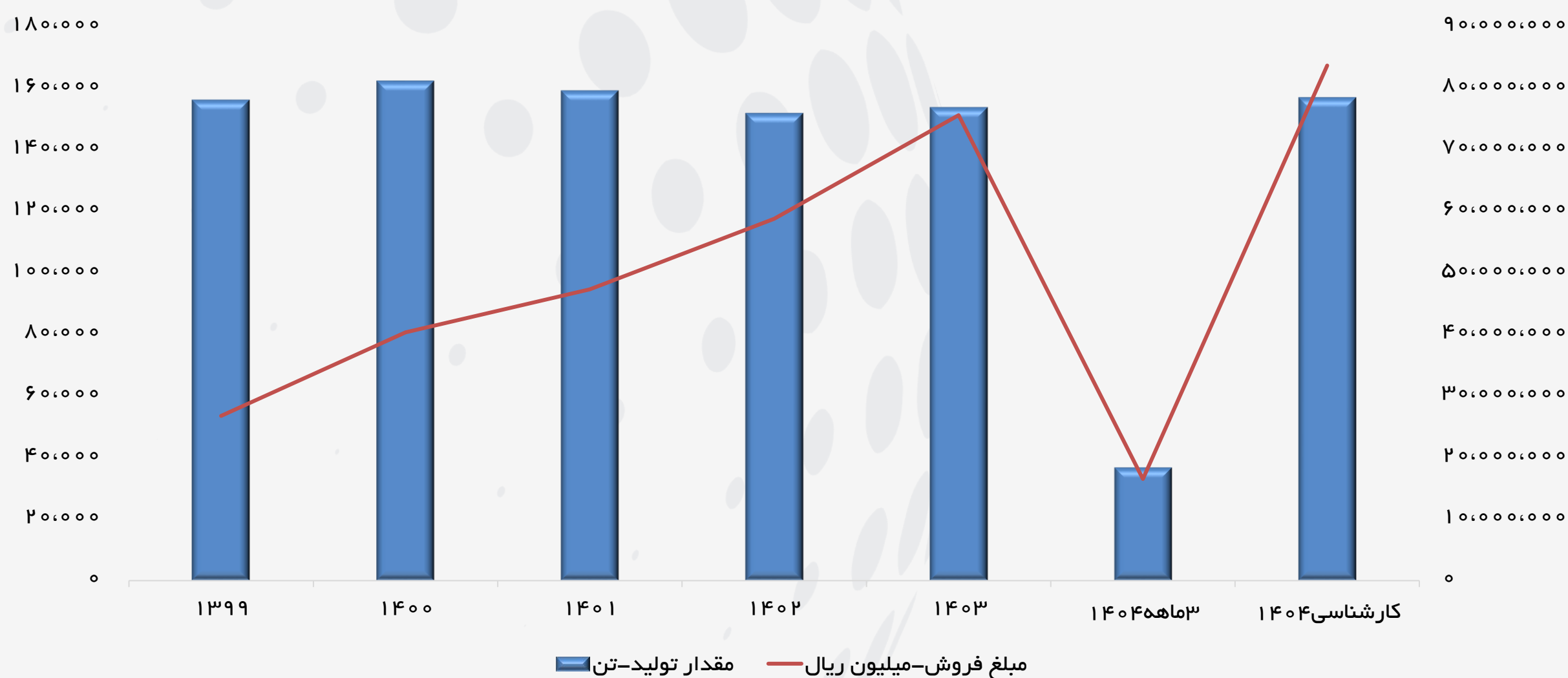
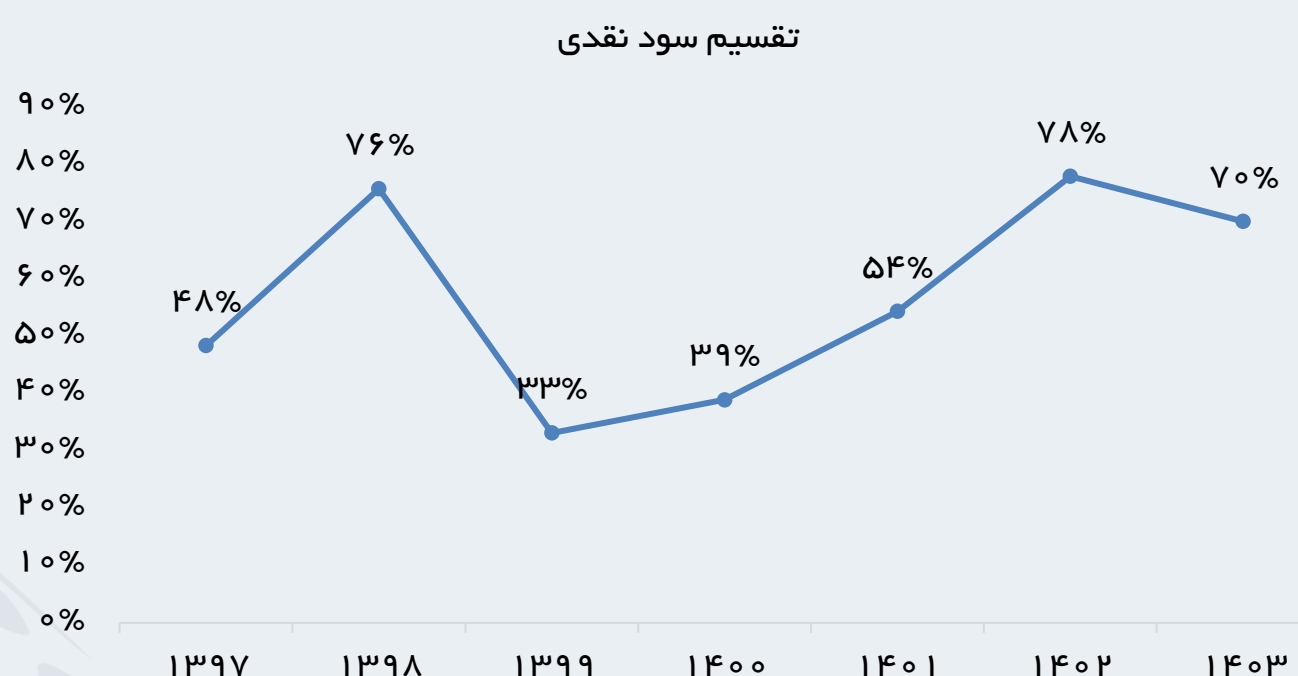
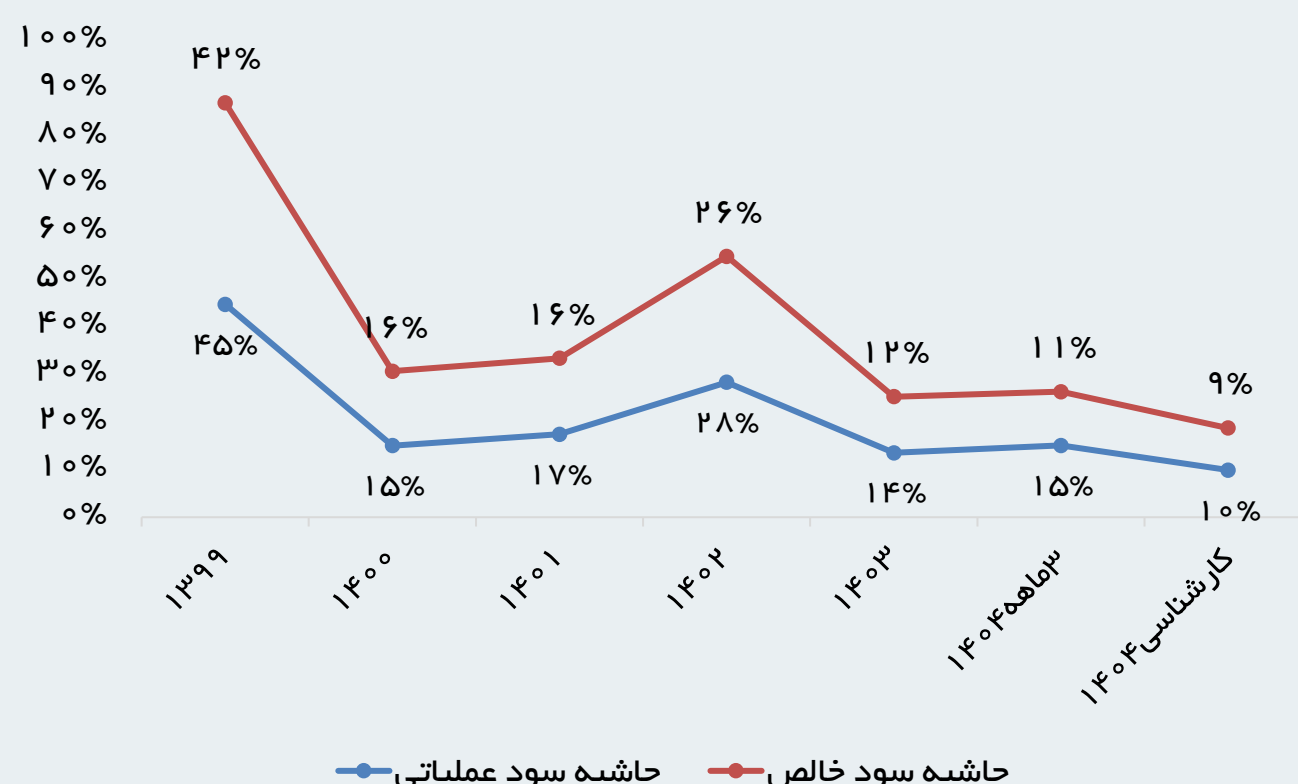
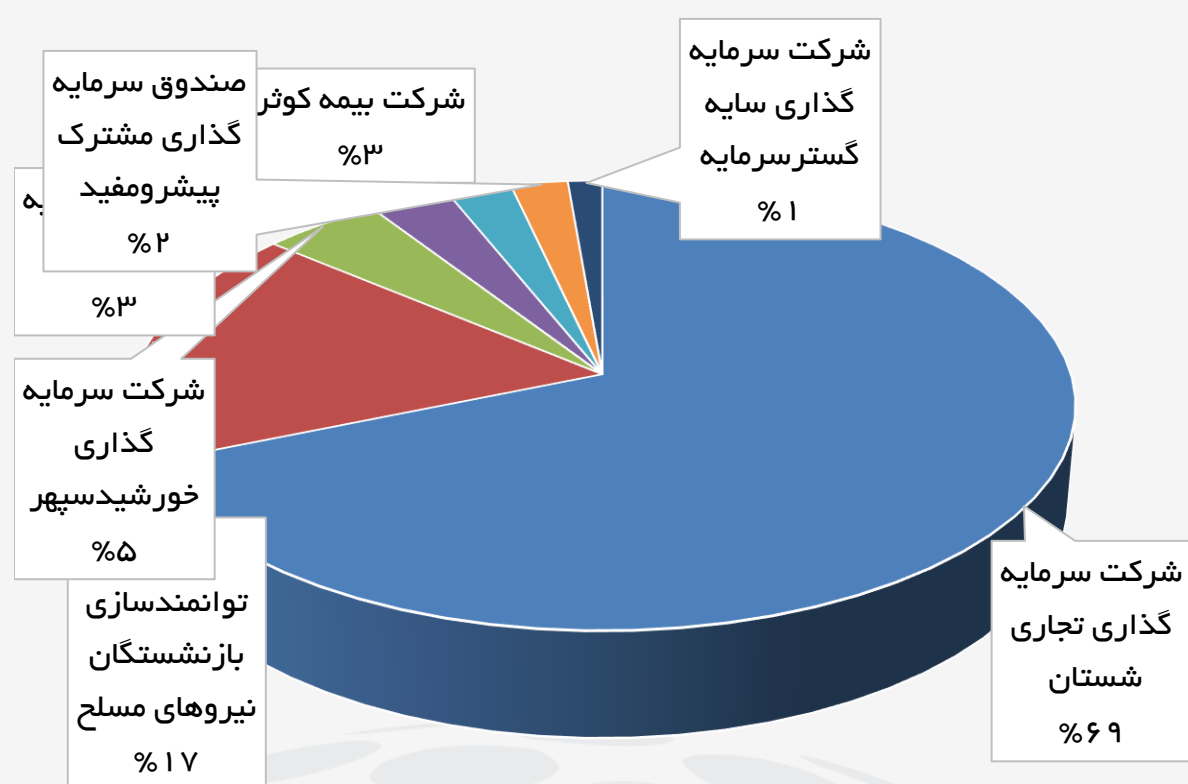
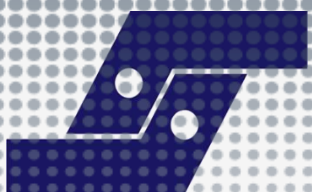
ریال ۲/۲۹۴

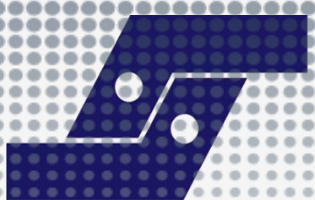
مفروضات ۹ ماهه ۱۴۰۴

۱۲۵۰۰۰۰	ورق گالوانیزه فولادی-تن
۴۴۰	بلیت‌ریال-سرخ
۷۲۰۰۰۰۰	نرخ دلار-ریال

۱۴۰۳	۱۴۰۳	۱۴۰۳	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
کارشناسی	کارشناسی	کارشناسی	کارشناسی	کارشناسی	کارشناسی	کارشناسی	فروش
۸۵،۵۸۰،۱۹۰	۶۷،۹۴۶،۳۷۰	۱۷،۶۳۳،۸۲۰	۸۱،۶۸۳،۰۵۲	۶۱،۸۴۷،۷۲۶	۵۳،۵۷۹،۳۵۷	۵۲،۵۵۶،۶۸۴	بهای تمام شده کالای فروش رفته
(۷۳،۴۹۶،۱۰۰)	(۵۹،۰۱۴،۸۴۰)	(۱۴،۴۸۱،۲۶۰)	(۶۸،۴۲۹،۱۳۳)	(۴۳،۵۷۰،۶۷۶)	(۴۴،۷۵۲،۱۷۳)	(۴۴،۶۳۳،۰۳۲)	سود (زیان) ناخالص
۱۲،۰۸۴،۰۹۰	۸،۹۳۱،۵۳۰	۳،۱۵۲،۵۶۰	۱۳،۲۵۳،۹۱۹	۱۸،۲۷۷،۰۵۰	۸،۸۲۷،۱۸۴	۷،۹۲۳،۶۵۲	هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی
(۲،۱۳۷،۹۴۹)	(۱،۷۹۹،۶۲۹)	(۳۳۸،۳۲۰)	(۱،۵۱۲،۳۸۸)	(۱،۲۳۸،۱۱۹)	(۷۹۶،۳۴۹)	(۵۶۲،۱۹۵)	خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها) ی عملیاتی
(۷۵۴،۳۴۴)	(۵۹۷،۹۲۸)	(۱۵۶،۴۱۶)	(۶۷۳،۸۳۹)	۴۹۱،۸۸۵	۱،۳۱۴،۹۲۲	۵۵۷،۹۹۰	سود (زیان) عملیاتی
۹،۱۹۱،۷۹۶	۶،۵۳۳،۹۷۲	۲،۶۵۷،۸۲۴	۱۱،۰۶۷،۶۹۲	۱۷،۵۳۰،۸۱۶	۹،۳۴۵،۷۵۷	۷،۹۱۹،۴۴۷	هزینه‌های مالی
(۲،۳۰۰،۰۰۰)	(۱،۶۳۸،۴۰۱)	(۶۶۱،۵۹۹)	(۲،۳۰۷،۸۴۹)	(۱،۰۴۷،۰۳۰)	(۷۶۱،۰۰۸)	(۳۱۵،۶۰۴)	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۲،۹۵۰،۱۸۴	۲،۰۳۸،۳۹۱	۹۱۱،۷۹۳	۲،۴۶۸،۷۹۹	۱،۵۳۸،۴۴۷	۶۰۶،۱۴۷	۱،۵۵۶،۴۰۵	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
۹،۸۴۱،۹۸۱	۶،۹۳۳،۹۶۳	۲،۹۰۸،۰۱۸	۱۱،۲۲۸،۶۴۲	۱۸،۰۲۲،۲۳۳	۹،۱۹۰،۸۹۶	۹،۱۶۰،۲۴۸	مالیات
(۱،۶۰۸،۶۷۹)	(۶۹۳،۳۹۶)	(۹۱۵،۲۸۳)	(۱،۶۰۱،۳۴۹)	(۱،۶۷۳،۱۱۹)	(۶۴۳،۱۲۳)	(۹۵۸،۴۲۸)	سود (زیان) خالص
۸،۲۳۳،۳۰۱	۶،۲۴۰،۵۶۶	۱،۹۹۲،۷۳۵	۹،۶۲۷،۲۹۳	۱۶،۳۴۹،۱۱۴	۸،۵۴۷،۷۷۳	۸،۲۰۱،۸۲۰	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۵۴۹	۴۱۶	۱۳۳	۶۴۲	۱،۰۹۰	۱،۰۱۱	۳،۳۳۷	سرمایه
۱۵،۰۰۰،۰۰۰	۱۵،۰۰۰،۰۰۰	۱۵،۰۰۰،۰۰۰	۱۵،۰۰۰،۰۰۰	۱۵،۰۰۰،۰۰۰	۸،۴۵۸،۰۰۰	۲،۴۵۸،۰۰۰	

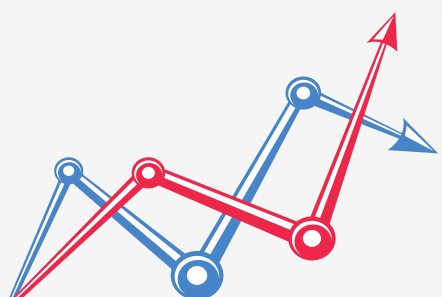


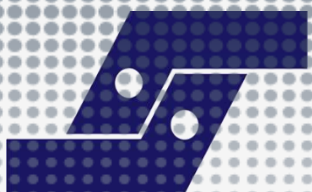




کامودیتی ها

محصول	نرخ این هفته \$	نرخ هفته گذشته \$	درصد تغییرات
اتیلن - CFR CHINA		۸۳۱	
پروپیلن - CFR CHINA		۷۸۸	
بوتادین - CFR CHINA		۱۰۹۶	
جنوب شرق آسیا - PVC		۶۸۱	
ABS-CFR CHINA		۱۲۸۶	
پلی اتیلن سنگین - جنوب شرق آسیا		۹۱۶	
پلی اتیلن سبک - جنوب شرق آسیا		۱۰۹۱	
پلی پروپیلن - جنوب شرق آسیا		۸۸۱	
متانول - CFR CHINA		۲۵۷	
بنزن - CFR CHINA		۷۴۱	
اورتوزایلین - CFR CHINA		۸۰۱	
پارازایلین - CFR CHINA		۸۴۹	
استایرن - CFR CHINA		۸۷۹	
اوره گرانوله - فوب جنوب شرق آسیا		۴۴۷	





گزارش تحلیل شهریورماه بورس کالا

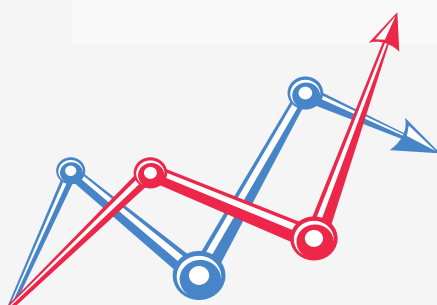


آمار معاملات محصولات فلزی در تالار صنعتی بورس کالا طی هفته اول شهریور ماه ۱۴۰۴

نام کالا	نماد	تاریخ معامله	حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت معامله	رقابت	قیمت قبلی معامله	تغییرات قیمت	تغییرات نسبت به ماه مشابه سال قبل	قیمت جهانی دلار محاسباتی
بلوم و بیلت	فخوز	۱۴۰۴/۰۶/۰۹	۱۵،۰۰۰	۲۹۹،۰۰۱۲	۳۰۵،۷۵۱	۲%	۲۸۵،۷۴۱	۷%	۳۵%	۴۴۰
ورق سرد	فولاد	۱۴۰۴/۰۶/۰۸	۴،۳۰۰	۴۱۹،۸۹۵	۴۱۹،۸۹۵	۰%	۴۰۹،۰۷۳	۳%	۱۱%	۵۷۵
ورق گالوانیزه	فجر	۱۴۰۴/۰۶/۱۱	۴،۰۰۰	۴۸۴،۱۰۵	۵۰۱،۸۸۳	۴%	۴۸۱،۹۴۰	۴%	۱۶%	—
شمش آلومینیوم	فایرا	۱۴۰۴/۰۶/۰۴	۱،۳۰۰	۲،۴۵۱،۵۸۹	۲،۴۵۱،۵۸۹	۰%	۰	—	۵۱%	۲،۶۲۰
مس کاتد	فملی	۱۴۰۴/۰۶/۰۹	۴،۰۰۰	۷،۰۱۷،۰۰۰	۷،۰۰۰،۲۶۰	۰%	۶،۹۶۱،۰۰۰	۱%	۴۱%	۹۹۲۳
شمش روی	فاسمین	۱۴۰۴/۰۶/۰۹	۲۵۰	۱،۹۴۵،۳۲۰	۲،۴۰۰،۷۱۹	۲۳%	۲،۱۶۷،۷۵۶	۱۱%	۶۱%	۲،۸۲۷
سیمان پرتلند نوع ۲ رده ۳۲/۵-قله	ستران	۱۴۰۴/۰۶/۰۹	۱۴،۸۰۰	۱۹،۸۴۲	۲۱،۳۹۲	۸%	۲۰،۱۶۲	۶%	۳۵%	۳۱
کنساتره	کچاد	۱۴۰۴/۰۶/۰۸	۱۴۵،۰۰۰	۵۸،۶۸۰	۵۸،۶۸۰	۰%	۵۷،۸۹۰	۱%	۵۵%	۱۱۹
گندله سنگ آهن	کچاد	۱۴۰۴/۰۶/۰۸	۳۰،۰۰۰	۶۹،۲۱۴	۶۹،۲۱۴	۰%	۶۵،۸۱۷	۵%	۳۸%	۱۲۹
آهن اسفنجی	فسبزوار	۱۴۰۴/۰۶/۰۸	۲۰،۰۰۰	۱۷۰،۶۶۴	۱۷۰،۶۶۴	۰%	۱۶۶،۱۵۲	۳%	۴۱%	—

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

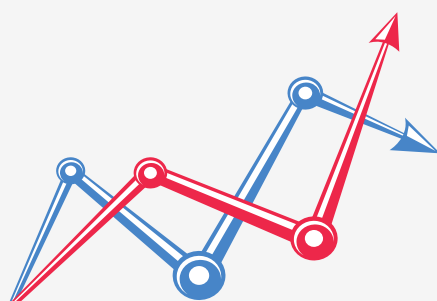
نام کالا	نماد	تاریخ معامله	حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت معامله	رقابت	قیمت قبلی معامله	تغییرات قیمت	تغییرات نسبت به ماه مشابه سال قبل	قیمت جهانی دلار محاسباتی
قیر ۶۰۷۰	شپاس	۱۴۰۴/۰۶/۰۹	۷,۰۰۰	۲۸۹,۰۰۰	۲۸۹,۰۰۰	۰%	۲۸۰,۳۰۸	۳%	۷۴%	—
وکیوم باتوم	شتران	۱۴۰۴/۰۶/۰۹	۲۰,۰۰۰	۱۷۲,۵۰۰	۲۸۱,۷۳۹	۶۳%	۲۶۵,۵۶۷	۶%	۱۰۷%	۲۴۶
لوب کات سبک	شتران	۱۴۰۴/۰۶/۰۹	۸,۰۰۰	۲۷۱,۷۹۸	۲۷۱,۷۹۸	۰%	۲۸۱,۷۹۳	۴%	۲۳%	۲۸۰
پلی اتیلن سنگین لوله ۱۰۰ تا ۱۰۰۰	جم	۱۴۰۴/۰۶/۱۲	۳,۶۰۸	۶۴۰,۰۱۰	۶۸۰,۴۵۹	۶%	۶۴۰,۲۳۹	۶%	۵۸%	—
اوره گرانول	شیراز	۱۴۰۴/۰۶/۰۸	۵۶۵	۲۸۵,۷۸۶	۲۸۵,۷۸۶	۰%	۲۸۲,۰۵۱	۱%	۸۱%	۴۴۷
آمونیاک (مایع)	شیراز	۱۴۰۴/۰۶/۰۸	۴۵۰	۱۷۴,۲۹۶	۱۷۴,۲۹۶	۰%	۱۷۱,۸۷۹	۱%	۲%	۱۸۶
الکیل بنزن خطی	شیران	۱۴۰۴/۰۶/۱۲	۱,۶۰۰	۱,۰۱۲,۲۱۶	۱,۰۱۲,۲۱۶	۰%	۱,۰۱۵,۸۹۸	۰%	۶۱%	۷۳۲
استایرن بوتادین رابر- روشن	پتروشیمی بندرامام	۱۴۰۴/۰۶/۱۲	۴۲۳	۱,۱۳۲,۹۵۱	۱,۱۳۲,۹۵۱	۰%	۱,۱۳۱,۶۰۵	۰%	۳۰%	۸۷۹
اسید استیک	شفن	۱۴۰۴/۰۶/۱۲	۱,۲۰۰	۲۰۳,۸۵۴	۲۱۱,۶۷۹	۴%	۲۰۳,۹۲۷	۴%	۳۰%	—
روغن پایه ۵۰۰ ست	شهرن	۱۴۰۴/۰۶/۱۱	۲۵۳	۵۶۸,۳۰۰	۶۲۵,۷۸۴	۱۰%	۵۸۰,۴۵۳	۸%	۸۶%	—
پلی وینیل کلراید ۶۵	شغدید	۱۴۰۴/۰۶/۱۱	۱,۲۰۰	۴۷۶,۱۸۵	۵۴۷,۳۹۵	۱۵%	۴۷۵,۶۲۳	۱۵%	۶۰%	۶۷۱

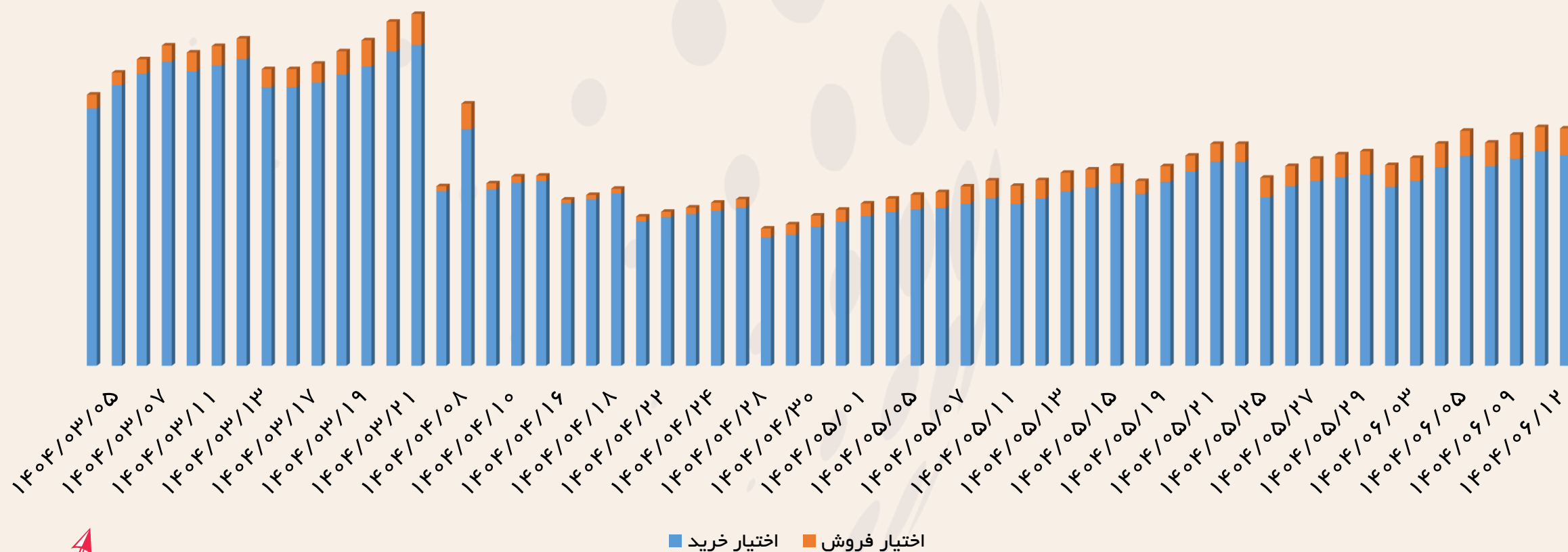
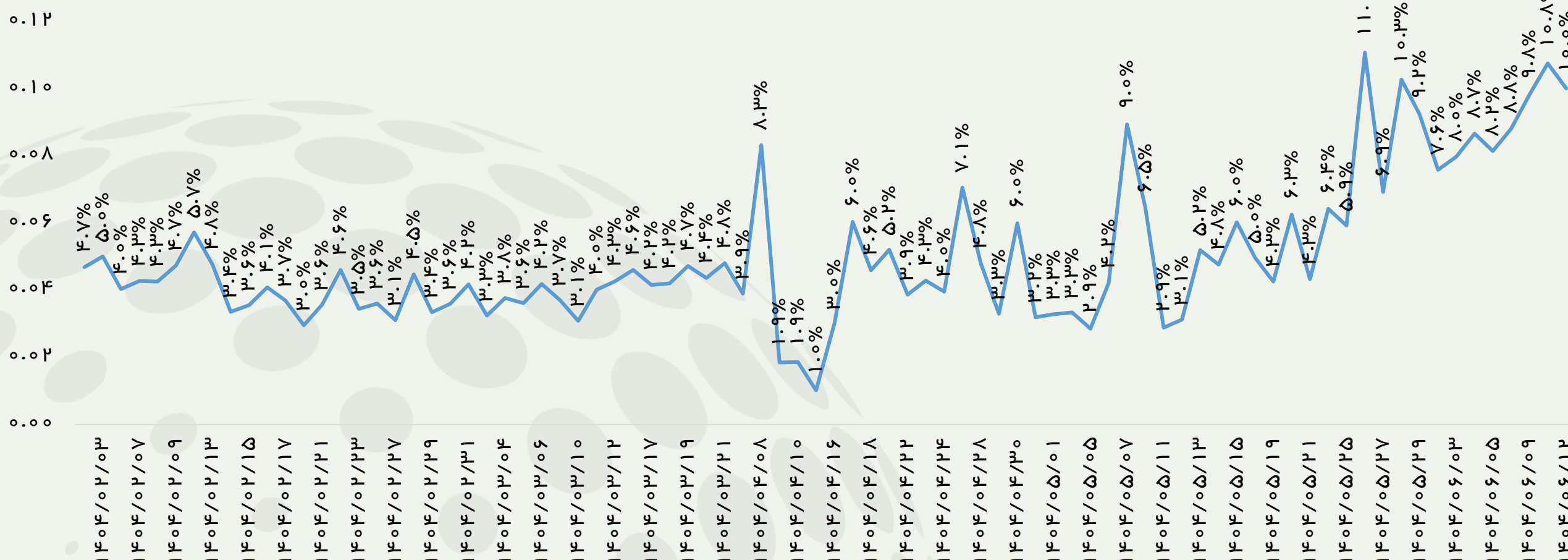
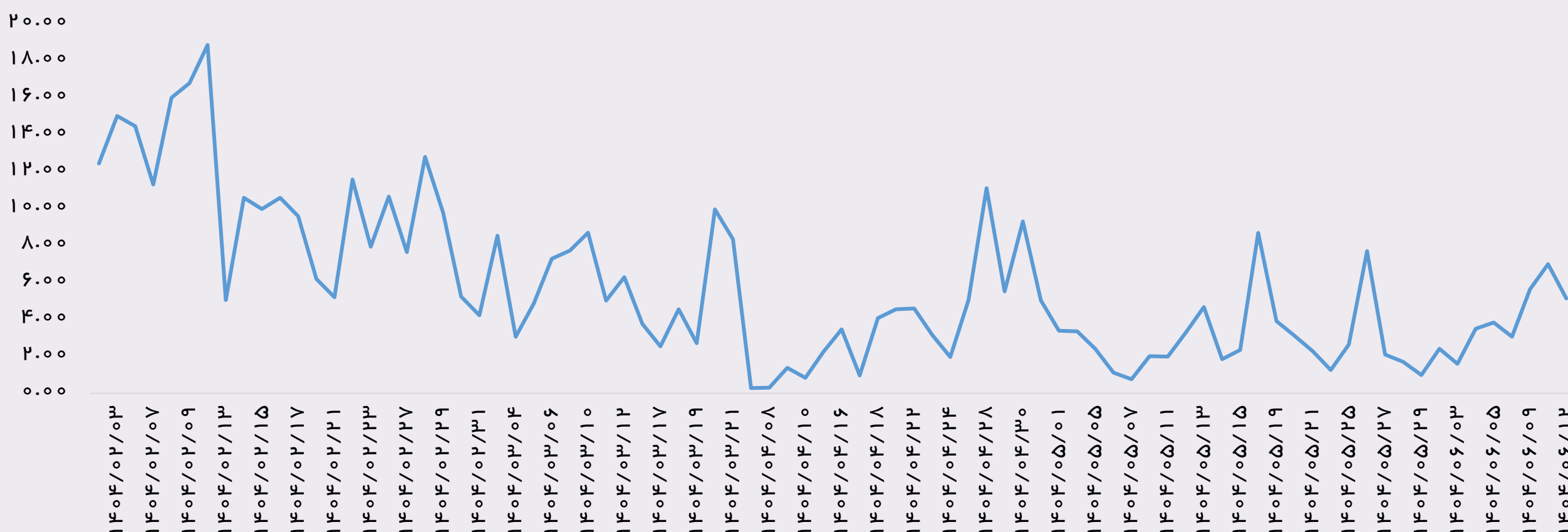


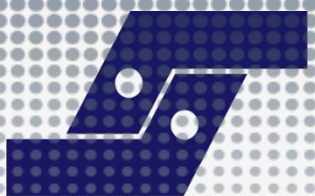
Country	Number of People (Millions)
United States	750.0
China	680.0
India	650.0
United Kingdom	600.0
Germany	550.0
France	520.0
Italy	480.0
Spain	450.0
Japan	420.0
South Korea	400.0
Canada	380.0
United States	350.0
China	320.0
India	300.0
United Kingdom	280.0
Germany	250.0
France	220.0
Italy	200.0
Spain	180.0
Japan	150.0
South Korea	120.0
Canada	100.0
United States	80.0
China	60.0
India	40.0
United Kingdom	20.0
Germany	10.0
France	5.0
Italy	2.0
Spain	1.0
Japan	0.5
South Korea	0.2
Canada	0.1

ارزش معاملات اختیار فروش

Month	CPI Index
2014/01/01	407.9
2014/02/01	365.5
2014/03/01	431.1
2014/04/01	431.1
2014/05/01	381.1
2014/06/01	308.7
2014/07/01	361.1
2014/08/01	361.1
2014/09/01	317.8
2014/10/01	361.1
2014/11/01	337.9
2014/12/01	322.5
2015/01/01	318.1
2015/02/01	146.5
2015/03/01	139.9
2015/04/01	270.7
2015/05/01	258.7
2015/06/01	235.7
2015/07/01	348.1
2015/08/01	291.1
2015/09/01	281.1
2015/10/01	415.1
2015/11/01	268.1
2015/12/01	234.7
2016/01/01	295.1
2016/02/01	245.9
2016/03/01	231.1
2016/04/01	215.9
2016/05/01	169.7
2016/06/01	187.9
2016/07/01	257.4
2016/08/01	231.1
2016/09/01	231.1
2016/10/01	281.1
2016/11/01	271.1
2016/12/01	271.1
2017/01/01	201.9
2017/02/01	197.9
2017/03/01	244.4
2017/04/01	201.9
2017/05/01	174.4
2017/06/01	161.1
2017/07/01	289.1
2017/08/01	310.1
2017/09/01	341.1
2017/10/01	379.1
2017/11/01	341.1
2017/12/01	341.1
2018/01/01	391.1
2018/02/01	361.1
2018/03/01	391.1
2018/04/01	467.9







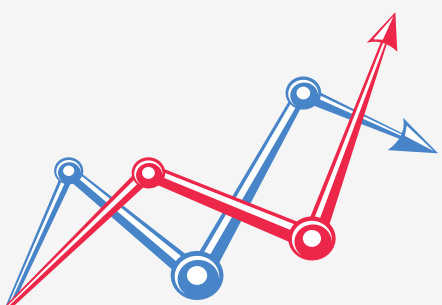
هفته ای که گذشت

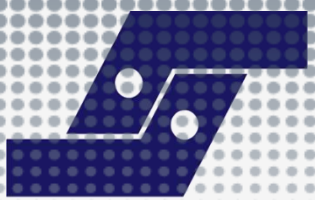


در هفته اخیر بازار حال و هوای متفاوتی نسبت به دو هفته قبل تجربه کرد و فضای معاملات جذاب تر شد. میانگین ارزش معاملات خرد به حدود ۲۸۴۵ میلیارد تومان رسید، در حالی که دو هفته قبل این رقم تنها ۲۳۰۵ میلیارد تومان بود؛ افزایشی بیش از ۲۰ درصد که نشان می دهد دادوستدها پررونق تر شده است. در همین حال، جریان پول حقیقی نیز تغییر مسیر داد. اگر در دو هفته قبل بیش از هزار میلیارد تومان سرمایه حقیقی از بازار خارج شده بود و میانگین روزانه خروجی به حدود ۲۶۰ میلیارد تومان می رسید، این هفته شرایط کاملاً معکوس شد؛ به طوری که بیش از ۱۳۰۰ میلیارد تومان پول حقیقی وارد بازار شد و میانگین روزانه ورود سرمایه به حدود ۳۳۰ میلیارد تومان رسید. به این ترتیب، در کنار رشد ارزش معاملات، ورود سرمایه حقیقی نیز نشان داد که بازار در مسیر بهتری قرار گرفته و جذابیت آن برای معامله گران افزایش یافته است.

فضای بین المللی پیرامون ایران بار دیگر به سمت بازگشت به مذاکرات حرکت کرده است. مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا در دوحه با وزیر امور خارجه کشورمان دیدار کرد و تأکید شد که پنجره دیپلماسی همچنان باز است و موضوعاتی مانند دسترسی بازرسان آژانس و وضعیت ذخایر اورانیوم ایران در مرکز گفتگوها قرار داشته است. ایران نیز اعلام کرده که نه از مذاکره و نه از جنگ هراسی ندارد و با همکاری روسیه و چین، اقداماتی برای مقابله با فعال سازی مکانیسم اسنپک در دستور کار دارد. با این حال، در حالی که ایران تلاش های دیپلماتیک خود را ادامه می دهد، تحریم های جدید آمریکا اعمال شده است. وزارت خزانه داری آمریکا یک فرد تبعه عراق، هفت شرکت مستقر در امارات و جزایر مارشال و ۹ کشتی تحت پرچم لیبری را به فهرست تحریم های ضدایرانی اضافه کرده است. این تحولات نشان می دهد که با وجود تلاش ها برای ادامه مسیر مذاکره، فضای ریسک سیاسی و اقتصادی همچنان بالاست و تحریم ها و تهدید بازگشت تحریم های بین المللی می تواند بر سرمایه گذاری و شرایط اقتصادی کشور اثرگذار باشد.

وزیر نیرو اعلام کرده که با اقدامات مؤثر در تولید و مدیریت مصرف برق طی سال گذشته، ناترازی شبکه کاهش یافته است و با آغاز فصل پاییز و کاهش دما، خاموشی ها به حداقل خواهد رسید. ظرفیت تولید برق غیرآبی بیش از ۴.۲ درصد افزایش یافته و ظرفیت برق خورشیدی کشور نیز به اندازه کل ۳۰ سال گذشته رشد کرده است. همچنین کمبود تأمین برق نسبت به سال گذشته ۱۶ درصد کاهش یافته است. این موضوع می تواند برای صنایع خبر خوبی باشد.





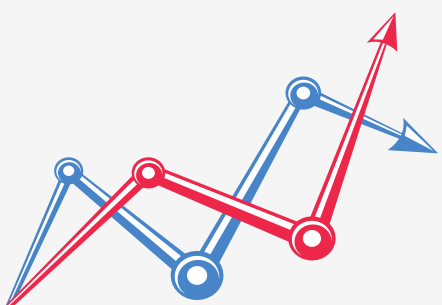
در هفته گذشته، اخبار زیادی در کدال منتشر شد؛ از جمله افزایش سرمایه فوق‌العاده سیمان اصفهان، فروش املاک اخبر و پذیرش ایرانمال در فرابورس. گرچه اخبر به خاطر جو بازار با خبر فروش املاک همسو شد و اندکی رشد کرد، اما هیچ‌یک از این اخبار نتوانستند مانع ادامه روند نزولی سهام دیگر شرکت‌ها شوند و بازار همچنان کم‌تحرک بود.

گزارش‌های منتشره از صنعت دارو هفته گذشته نشان داد که این صنعت برخلاف خیلی از شرکت‌ها علی‌رغم کلیه شرایط نامساعد تولید حال بهتری دارد، خطری که این صنعت را بیش از پیش تهدید می‌کند خطر حذف ارز ترجیحی برای ماده اولیه و عدم مجوز افزایش قیمت برای محصولات شرکت‌ها است.

جمع بندی

با وجود اینکه بازار در هفته‌های اخیر ریزش سنگینی را تجربه کرده است، دلیل اصلی تمایل کم سرمایه‌گذاران به خرید سهام، کاهش تولید و فروش شرکت‌ها، افزایش هزینه‌ها و افت سود خالص آن‌ها، به‌علاوه نرخ بالای بهره بدون ریسک و سطح بالای تنش‌ها در منطقه به ویژه لفاظی‌های اخیر اسرائیل است. در چنین فضایی، بیشتر فعالان بازار منتظر هستند تا شرایط روشن‌تر شود و تنها نوسان‌گیرها با استفاده از هیجانات کوتاه‌مدت بازار فرصت‌هایی برای خرید و فروش پیدا می‌کنند.

با این حال، انتظار می‌رود صنایعی که در دوران رکود عملکرد نسبتاً پایداری دارند و کمتر تحت تأثیر کاهش تقاضا قرار می‌گیرند، مانند صنایع غذایی، داروسازی و برخی شرکت‌های با بنیاد قوی، مورد توجه سرمایه‌گذاران قرار گیرند و نقش پناهگاه امن در این شرایط بازار را ایفا کنند. این صنایع به‌خاطر ماهیت محصولاتشان و جریان نقدی پایدار، حتی در شرایط سخت اقتصادی، توانایی خلق سود و جذب سرمایه را دارند.





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

