

کارگزاری خبرکان سهام

گزارش تحلیلی بازارها

به همراه گزارش ویژه



سرمایه گذاری به سبک برندگان:

رمز موفقیت «کانسلیم»

مجله شماره بیست و دوم

فهرست

۱	اخبار هفته ای که گذشت
۲	گزارش بازار سرمایه در هفته ای که گذشت
۱۱	گنجینه خبرگان
۱۲	تحلیل شرکت ویتانا
۱۴	کامودیتی ها
۱۵	تحلیل هفتگی بورس کالا
۱۶	تحلیل هفتگی اختیار معامله
۱۸	رمز موفقیت «کانسلیم»
۲۰	هفته ای که گذشت
۲۱	نماد های زیر ذربین



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 امور خارجه از بررسی پیشنهادات و راهکارهای ارائه شده از سوی وزیر امور خارجه عمان در جریان دور پنجم گفت‌وگوهای ایران و آمریکا خبر داد.

معاون «رافائل گروسی»، مدیر کل آژانس بین‌المللی انرژی اتمی این هفته به تهران می‌آید و دستورکار این سفر درباره همکاری‌های متعارف ایران و آژانس است.

هیئت ایرانی اعزامی به چهل و دومین اجلاس سراسری گروه منطقه‌ای مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم اوراسیا EAG در مسکو، برای تسهیل و تسریع فرآیند عادی‌سازی پرونده ایران با FATF رایزنی می‌کند

طبق دستورالعمل بانک مرکزی، حمل و نگهداری ارز توسط هر ایرانی حداکثر ۱۰ هزار یورو یا معادل آن به سایر ارزها تعیین شد.

مرکز آمار اعلام کرد: نرخ تورم سالانه خانوارها در اردیبهشت به ۳۳.۹ درصد رسید که نسبت ماه قبل، ۰.۷ درصد افزایش یافته است.

در جلسه شورای عالی هماهنگی سران قوا مصوب شد بانک‌های عامل برای واردات تجهیزات ۷ هزار مگاوات نیروگاه خورشیدی، با تایید بانک مرکزی مبلغ ۱.۵ میلیارد دلار تسهیلات ارزی در اختیار وزارت نیرو قرار دهند.

توانیر بهای هر کیلووات ساعت برق مصرفی مراکز مجاز استخراج رمز ارزها را ۴.۶ هزار تومان اعلام کرد.

رئیس انجمن تولیدکنندگان کود شیمیایی از افت ۳۰ درصدی تولید کود با تداوم عدم تخصیص ارز از سال گذشته خبر داد..

نرخ فروش سه محصول زیرمجموعه گروه بهمن که از سوی مراجع ذیصلاح تعیین شده، ۱۶ تا ۱۹ درصد افزایش یافت.

سازمان غذا و دارو، تخصیص ارز دارو را منوط به دارا بودن نقدینگی شرکت‌های تولید و واردکننده برای خرید فوری اعلام کرد.

با درخواست وزارت جهاد کشاورزی، صادرات تفاله چغندر و نیشکر آزاد شد. این در حالی است که تولید خوراک دام استحصالی از صنایع جانبی نیشکر در کشور معمول است و می‌تواند ارزآوری بیشتری برای کشور ایجاد کند.

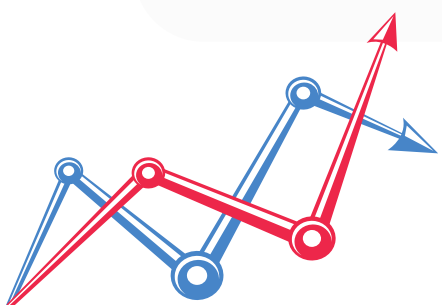
گرین‌وب به عنوان اولین شرکت بورسی که در زمینه هوش مصنوعی و زیرساخت ابری فعالیت می‌کند در بورس پذیرش شد.

شرکت‌های گروه محصولات غذایی مجوز افزایش نرخ (از ۱۲ تا ۲۸ درصد) انواع محصولات لبنی را دریافت کردند.

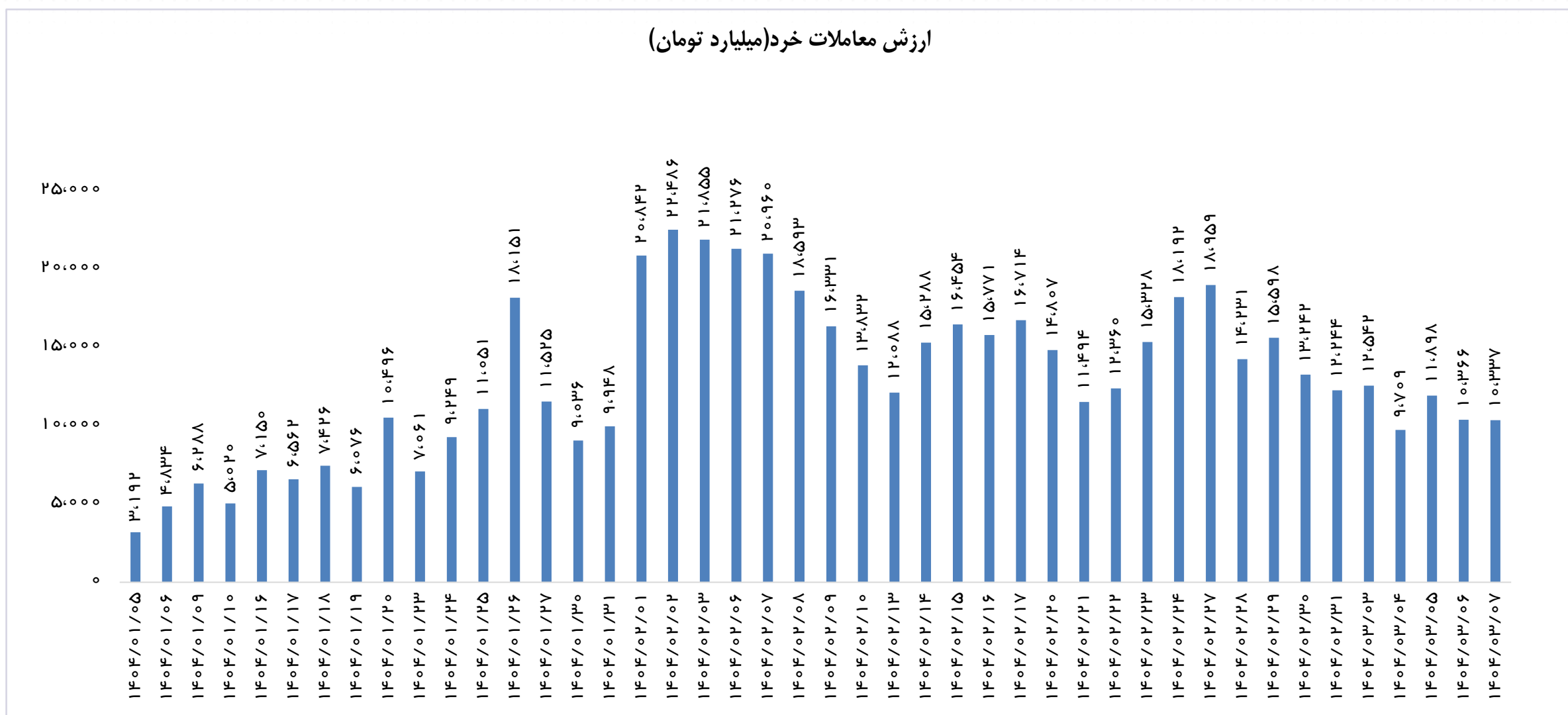
سخنگوی انجمن صنایع لبنی: در حال حاضر هرکیلو شیرخام از سوی کارخانه‌ها براساس ۳.۲ درصد چربی، ۳ درصد پروتئین و حداکثر بار میکروبی با نرخ ۲۳ هزار تومان خریداری می‌شود.

شرکت‌های گروه برق و نیروگاه (بزاگرس، آبادا، بمپنا، بپیوند، وهور، بجهرم، شمس، بمولد) اعلام کردند با توجه به افزایش هزینه سوخت نیروگاهی، از ابتدای سال ۱۴۰۴ اختلاف بین نرخ سوخت نیروگاهی (۲۰۷۰۰ ریال به ازای هرواحد سوخت) و

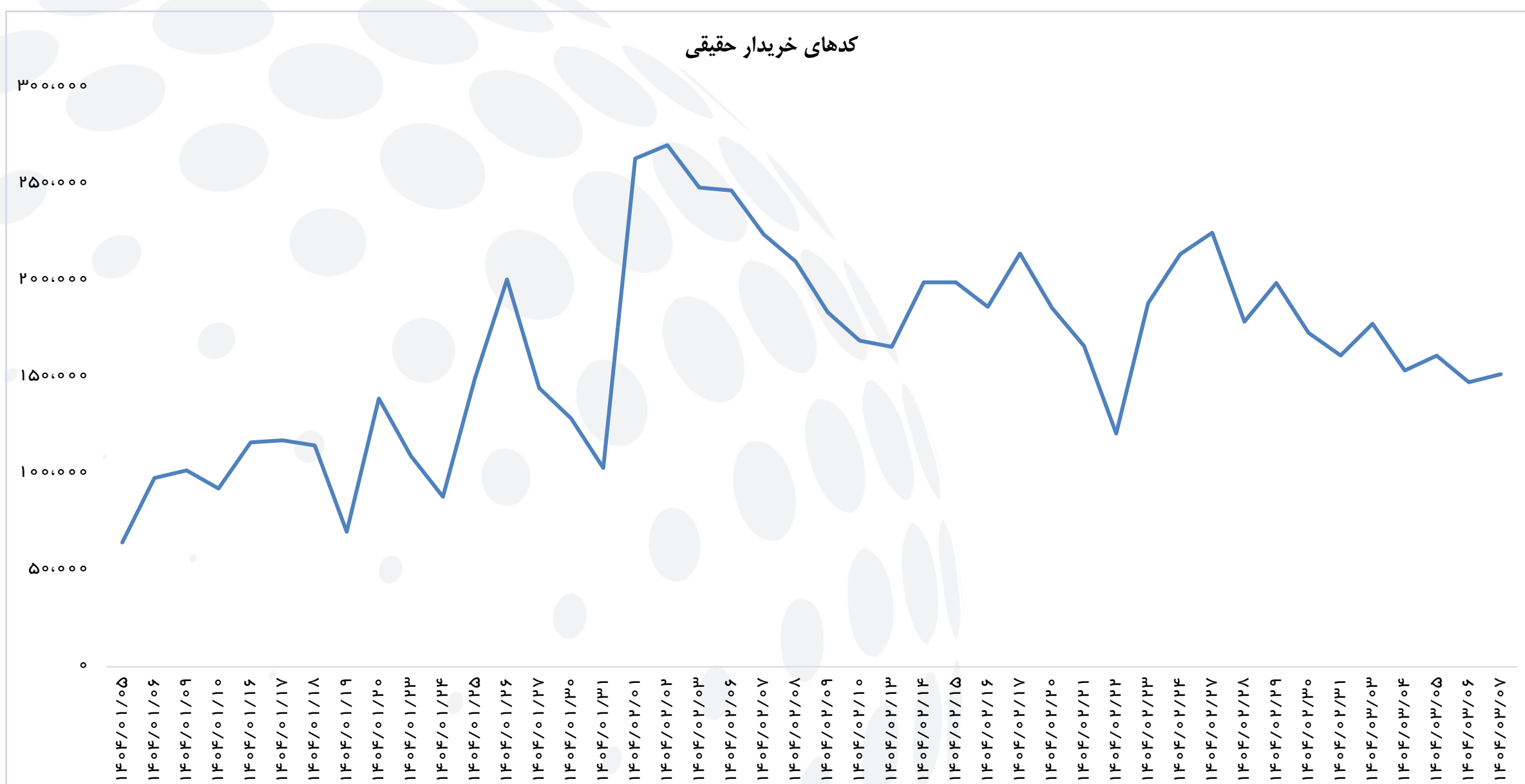
مبنای سقف قیمت بازار (۷۵۰ ریال به ازای هر واحد سوخت) بر اساس متوسط راندمان خالص حرارتی کشور، به عنوان درآمدجبران هزینه سوخت نیروگاه‌های حرارتی، در صورتحساب‌ها اعمال خواهد گردید.



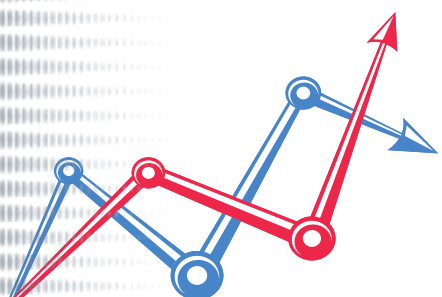
بازار در هفته ای که گذشت



نمودار فوق روند ارزش معاملات خرد بازار را در هفته جاری نشان می‌دهد. جمع کل معاملات این هفته با کاهش ۱۹.۴۳۰ میلیارد تومان نسبت به هفته قبل به ۵۴.۸۵۱ میلیارد تومان رسید.

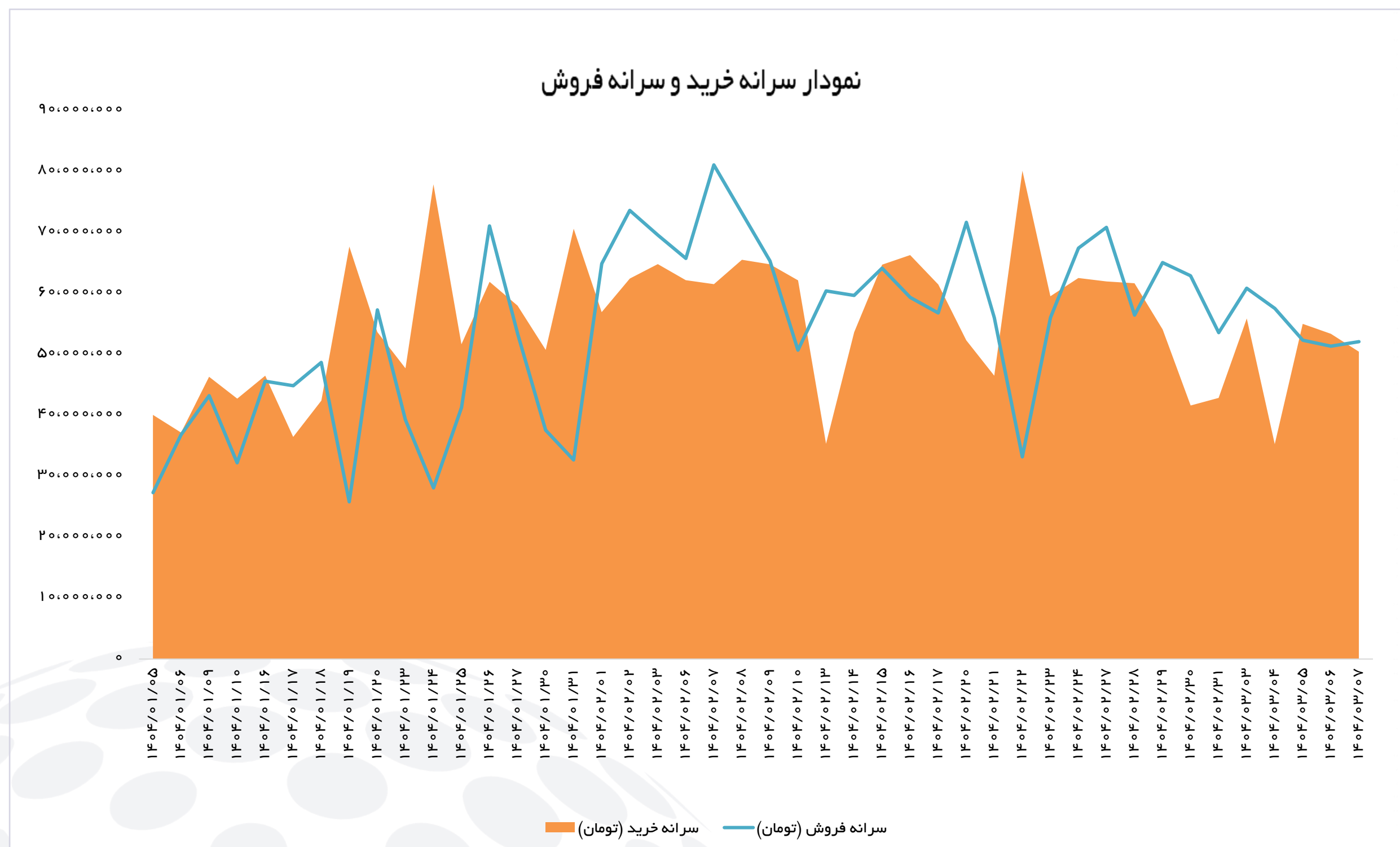


جمع کل کدهای خریدار سهام در هفته قبل برابر با ۹۳۵.۹۲۳ نفر و در هفته اخیر برابر با ۷۹۰.۶۱۶ نفر است. این یعنی تعداد خریداران در این هفته نسبت به هفته قبل حدود ۱۴۵.۳۰۷ نفر کاهش یافته است.





کارگزاری خبرگان سهام

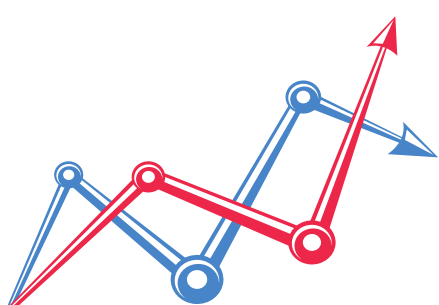


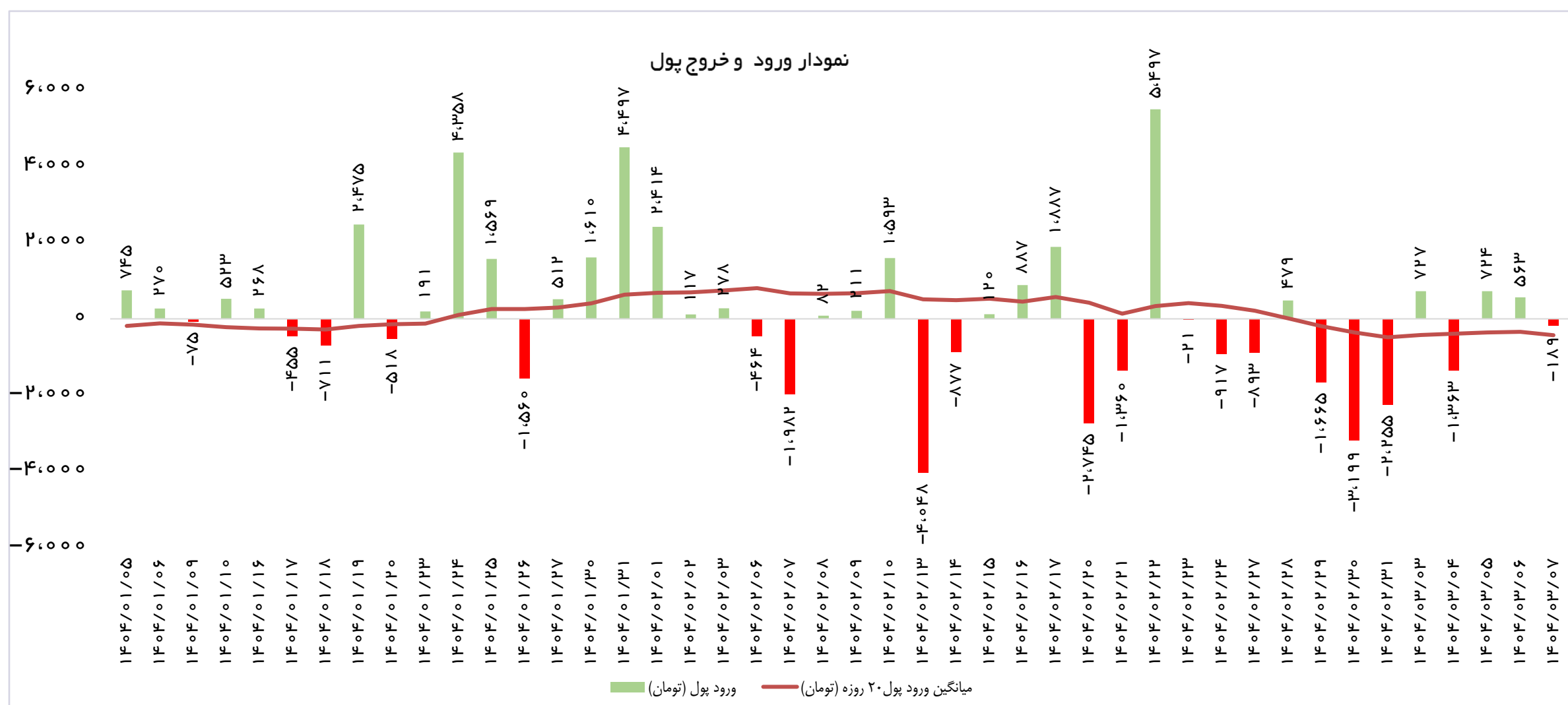
در هفته جاری، سرانه فروش حقیقی در اغلب روزها از سرانه خرید بیشتر بود که نشان‌دهنده برتری فروشندگان و تمایل بازار به اصلاح است.

سرانه خرید نسبت به فروش حدود ۲۴ میلیون تومان کمتر است.

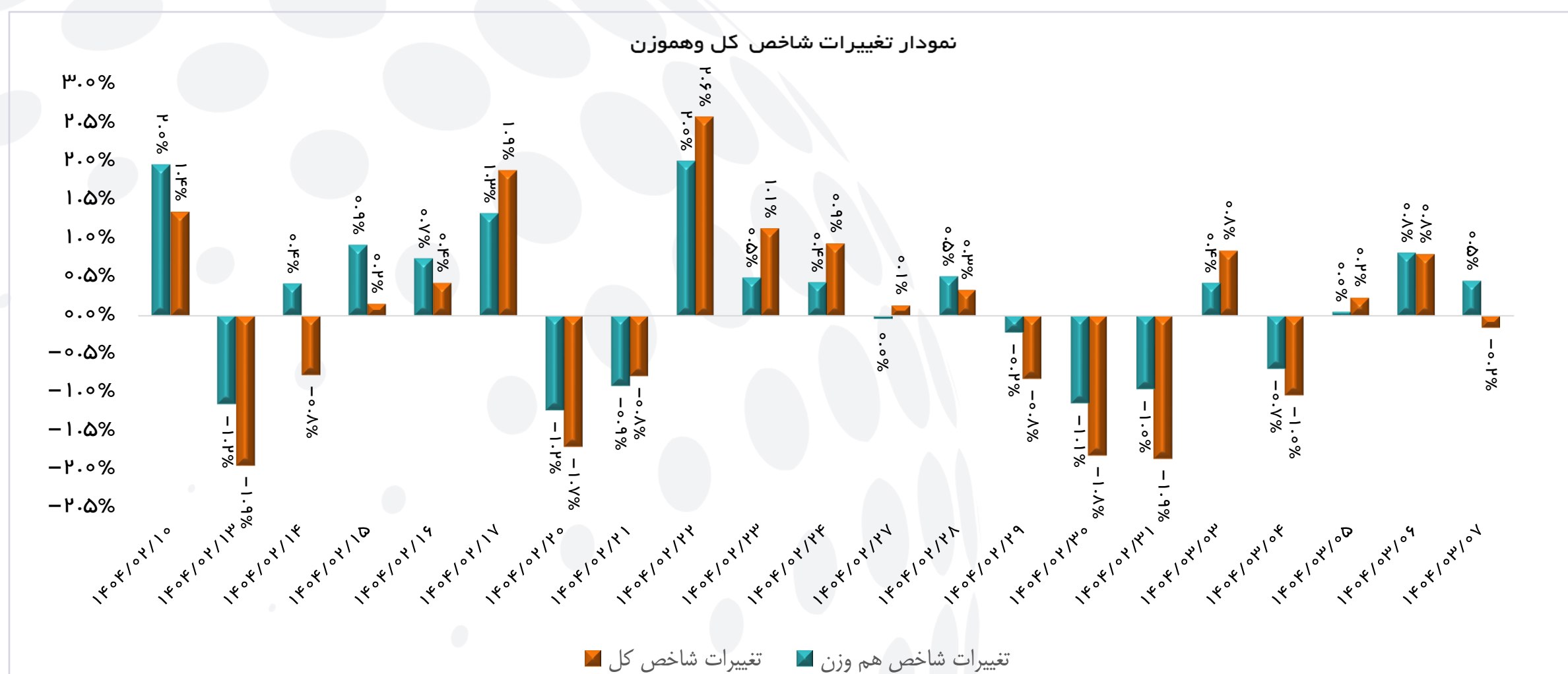
در مجموع، قدرت خریداران نسبت به هفته قبل کاهش یافته است.

این تغییر می‌تواند نشانه‌ای از افزایش احتیاط در بین معامله‌گران حقیقی باشد.

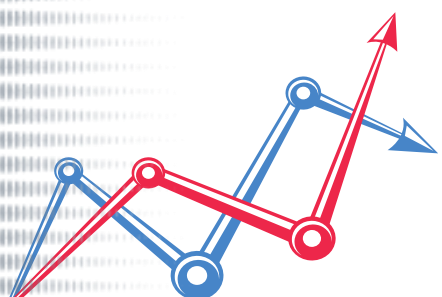




در هفته قبل، خروج پول حقیقی، ۷۵۳۳ میلیارد تومان و در هفته اخیر، ۴۶۲ میلیارد تومان ورود پول بوده است. بیشترین خروج پول در هفته اخیر، روز یکشنبه ۴ خرداد ماه ۱۳۶۳ میلیارد تومان بوده است.



در هفته گذشته شاخص کل و شاخص هموزن روند نزولی داشتند و شاخص کل ۴- درصد و شاخص هم وزن ۱.۹- درصد بازدهی داشتند. در هفته اخیر شاخص کل ۰.۷ درصد و شاخص هموزن ۱ درصد بازدهی ثبت کردند.



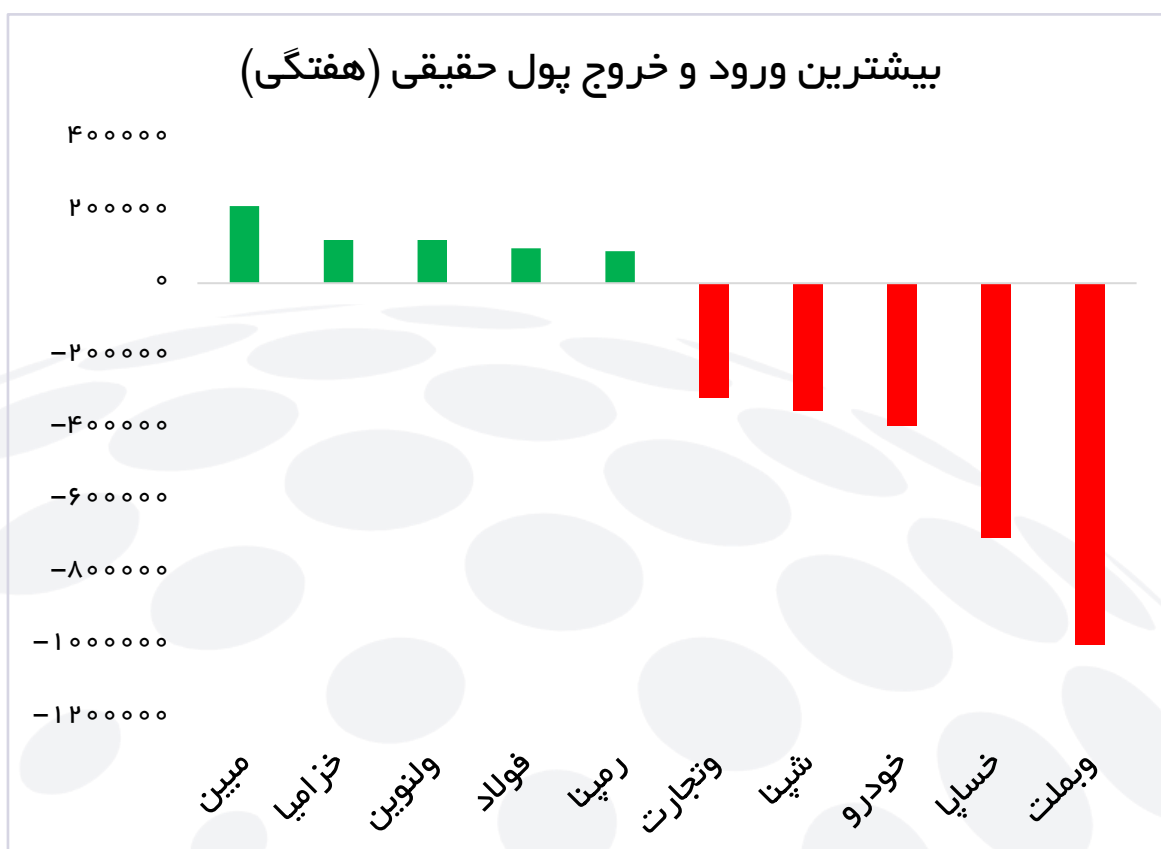
بیشترین ریزش ۷ روز اخیر

نماد	درصد تغییر	ارزش بازار(همت)
قشرینچ	-۱۳	۰.۷۷۸
ولتجار	-۱۳	۲.۹۰۵
خرینگ	-۱۲	۱.۳۵۶
آرمانچ	-۱۱	۱.۷۳۹
فن آواح	-۱۱	۱.۴۶۹
تماوندح	-۱۱	۰.۹۵۲
وکادو	-۱۱	۱.۸۳۵
چکاو	-۱۱	۰.۶۹۶
خمهر	-۱۰	۱.۸۰۱

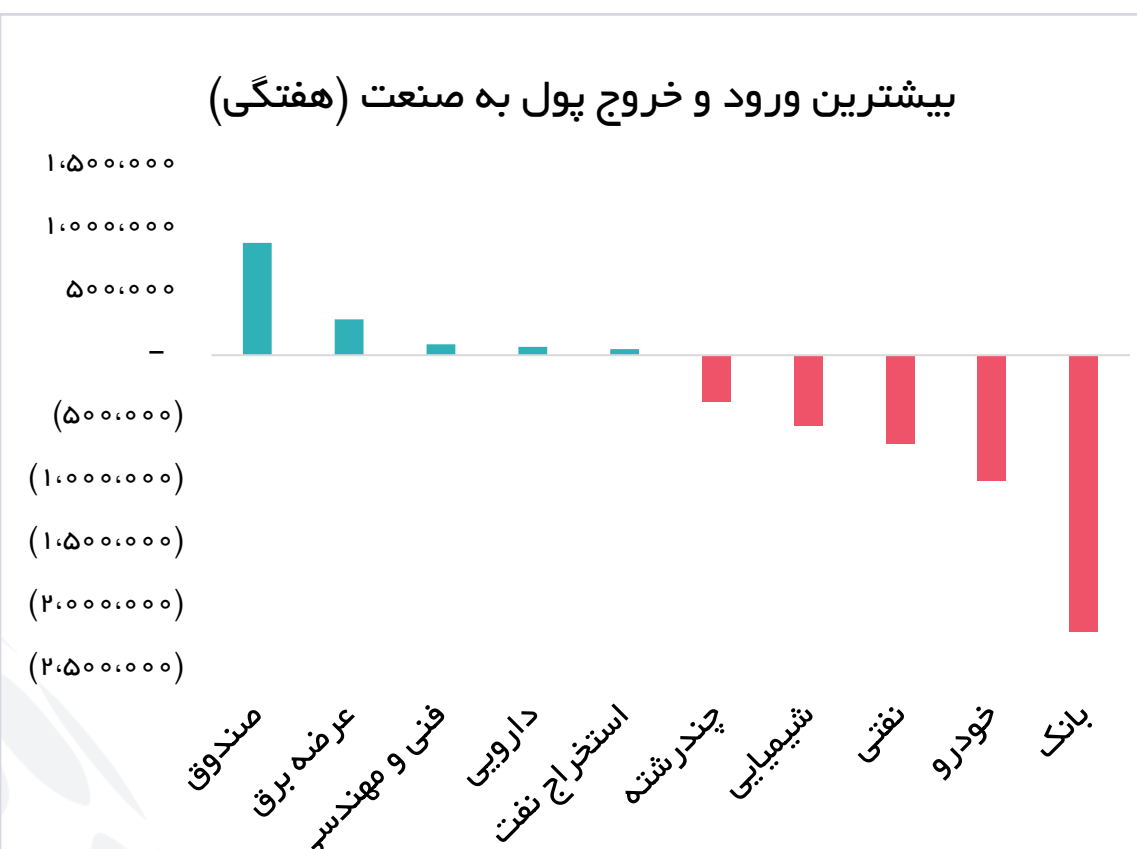
بیشترین رشد ۷ روز اخیر

نماد	درصد تغییر	ارزش بازار(همت)
مهر	۱۶	۱.۳۳
بالاس	۱۶	۱.۰۶۲
دالبر	۱۵	۵.۱۶۱
ومعلم	۱۵	۲.۰۱۳
ولنوین	۱۶	۱.۹۶۹
خموتور	۱۳	۴.۹۱۰
سبجنو	۱۵	۵.۷۸۸
سخر	۱۴	۴.۴۸۱
سصفها	۱۴	۸.۸۹۲

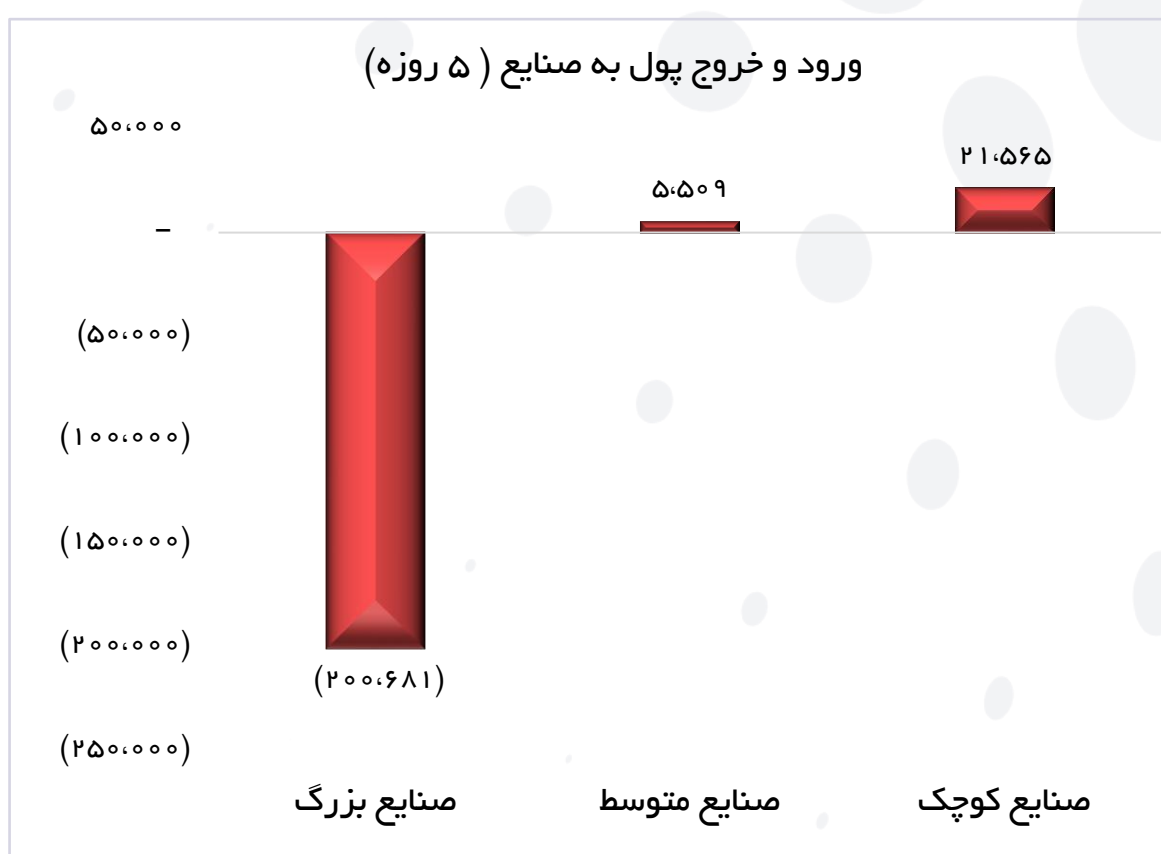
بیشترین ورود و خروج پول حقیقی (هفتگی)



بیشترین ورود و خروج پول به صنعت (هفتگی)



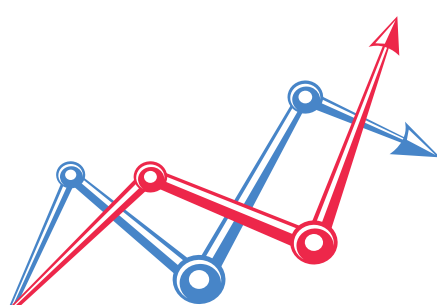
ورود و خروج پول به صنایع (۵ روزه)

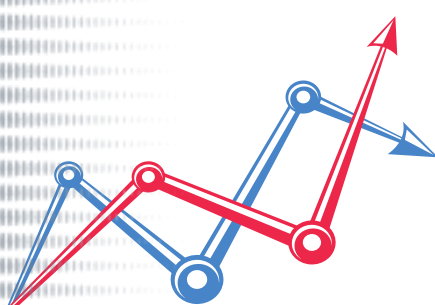
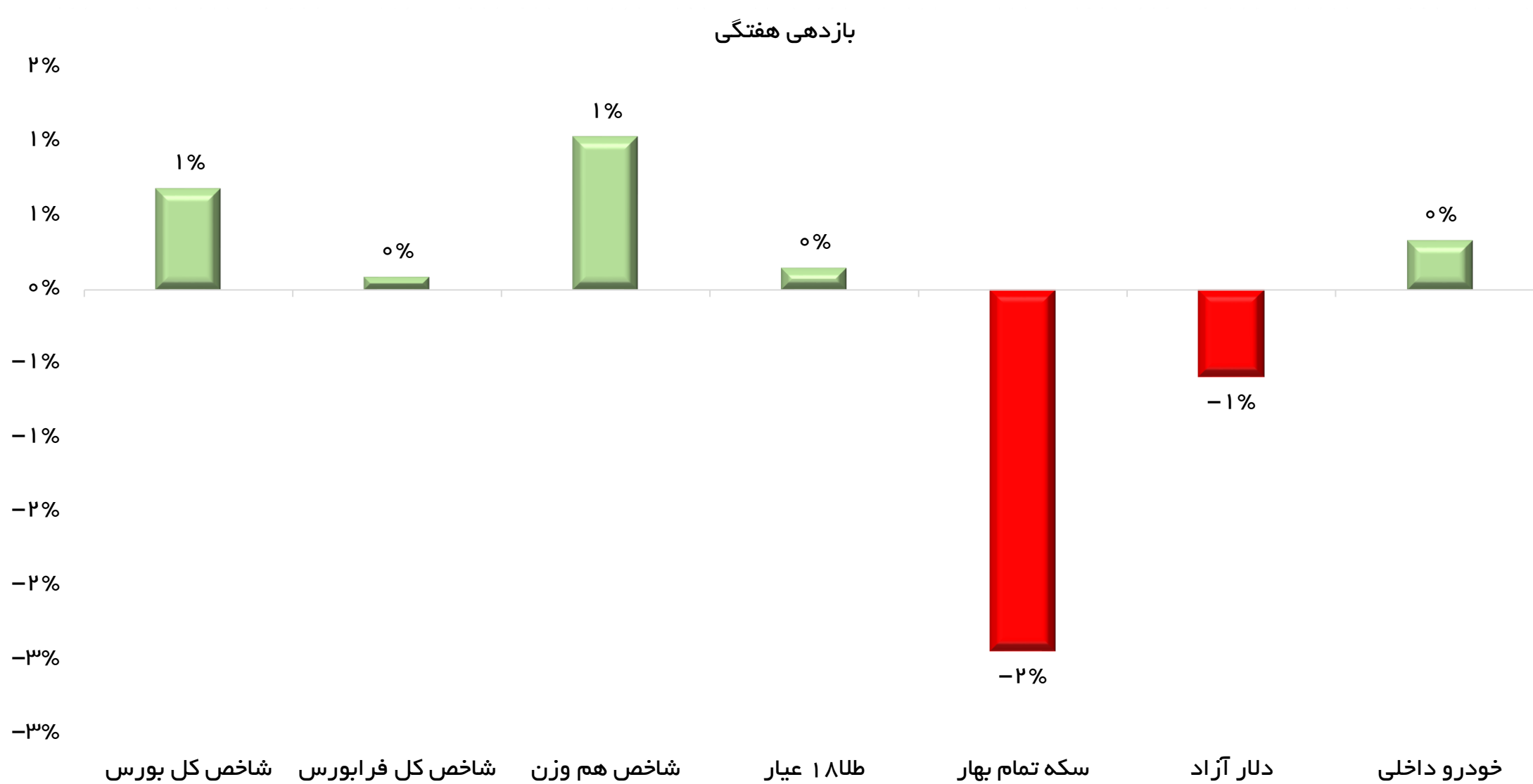


صنایع بزرگ: صنایع با ارزش بازار بالای ۴۰ همت (۵۳ شرکت)

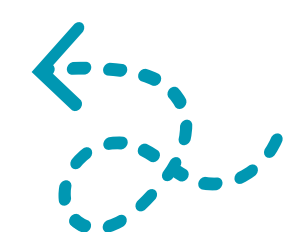
صنایع متوسط: صنایع با ارزش بازار بین ۱۰ تا ۴۰ همت (۱۰۰ شرکت)

صنایع کوچک: صنایع با ارزش بازار کمتر از ۱۰ همت (۵۷۶ شرکت)





بازده زمانی	داریوش	ثنا	رشدی کیان	خبرگان
بازده هفتگی	۳.۴۲%	۳.۲۵%	۲.۹۴%	۱.۷۲%
بازده ماهانه	۴.۲۴%	۴.۴۸%	۷.۵۲%	۷.۱۳%
بازده ۳ ماهه	۱۴.۸۳%	۱۸.۵۰%	۱۳.۷۰%	۲۰.۵۹%
بازده ۶ ماهه	۳۱.۶۰%	۴۵.۷۷%	۲۸.۳۸%	۴۴.۵۰%
بازده یکساله	۴۸.۴۷%	۶۰.۸۹%	۵۹.۳۱%	۷۰.۱۹%
ضریب بتا	۰.۹۸	۰.۹۵	۰.۷۲	۰.۹۶



صندوق های سهامی

بازده زمانی	صنوین	هیبرید	آفرین
بازده هفتگی	۰.۶۳%	۰.۰۷%-	۰.۳۸%-
بازده ماهانه	۲.۰۳%	۰.۷%	۰.۶۸%
بازده ۳ ماهه	۱۱.۶۹%	۱۴.۱۷%	۱۳.۵۹%
بازده ۶ ماهه	۳۰.۰۴%	۳۳.۳%	۱۶.۷۶%
بازده یکساله	۴۴.۳۱%	۶۱.۹۹%	۳۳.۶%

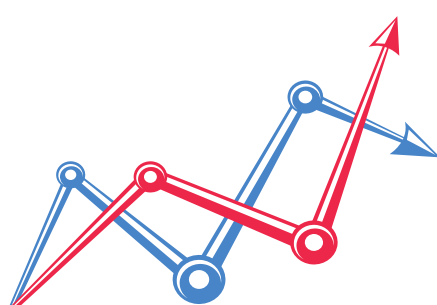


صندوق های مختلط

بازده زمانی	موج	شتاب	جهش
بازده هفتگی	۱.۵۹%	۱.۴۱%	۱.۱%
بازده ماهانه	۰.۷۶%-	۳.۱۷%	۳.۶%
بازده ۳ ماهه	۱۸.۷%	۲۰.۸۷%	۲۰.۹۴%
بازده ۶ ماهه	۶۹.۳۸%	۶۱.۷۴%	۵۷%
بازده یکساله	۲۰۴.۲۴%	۱۲۹.۸۷%	۸۴.۱۷%



صندوق های اهرمی

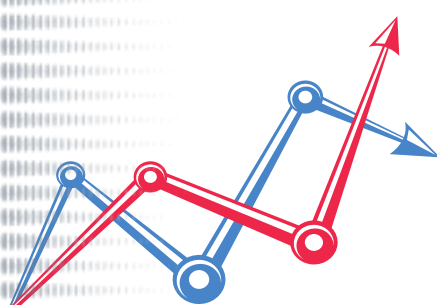
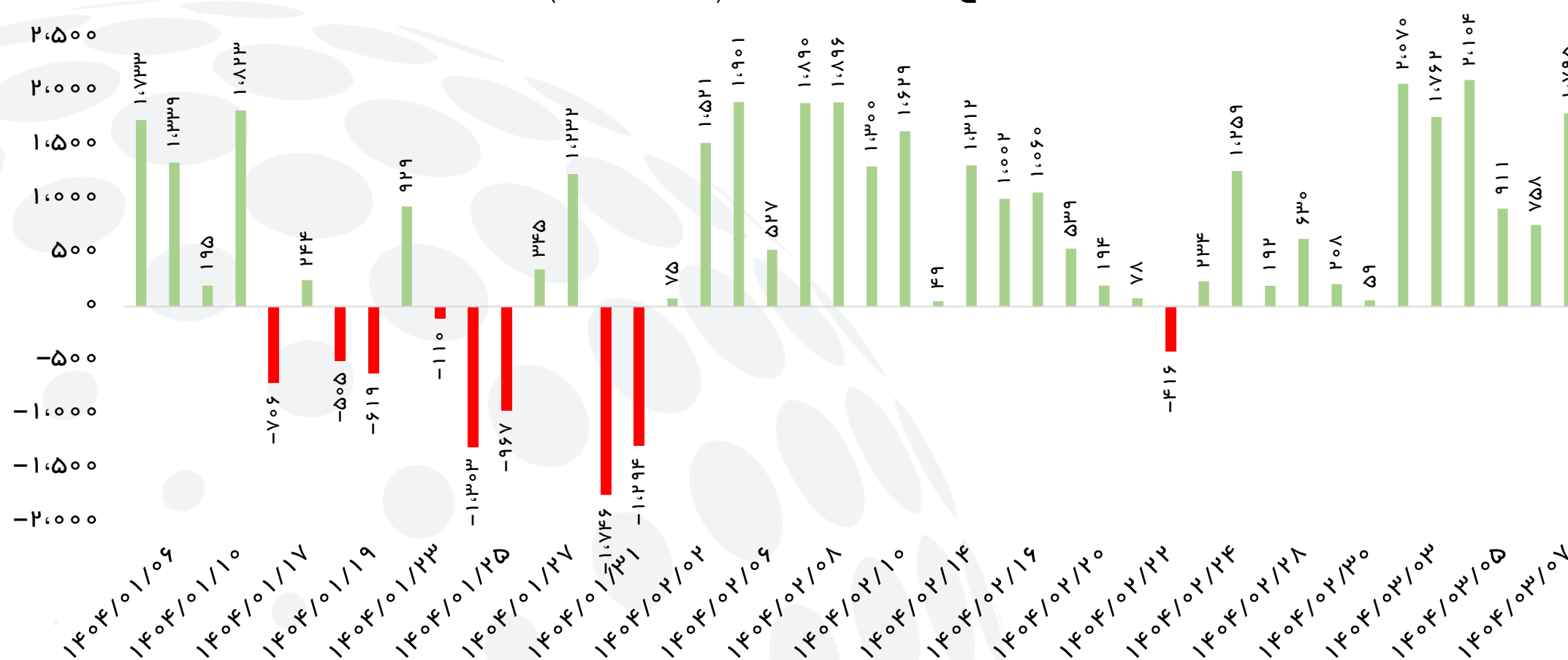


صندوق های درآمد ثابت



بازده زمانی	آلا	آسان	درین
بازده هفتگی	۱۰۶۴٪	۱۰۲٪	۰۹۴٪
بازده ماهانه	۳۰۴۹٪	۰۰۲۹٪	۳۰۱۸٪
بازده ۳ ماهه	۹۰۱۷٪	۵۰۳۷٪	۱۳۰۹٪
بازده ۶ ماهه	۱۶۰۲۲٪	۱۹۰۸۹٪	۲۱۰۵۷٪
بازده یکساله	۳۲۰۷۲٪	۳۱۰۱۵٪	۳۱۰۲۱٪

ورود و خروج پول به درآمد ثابت (میلیارد تومان)





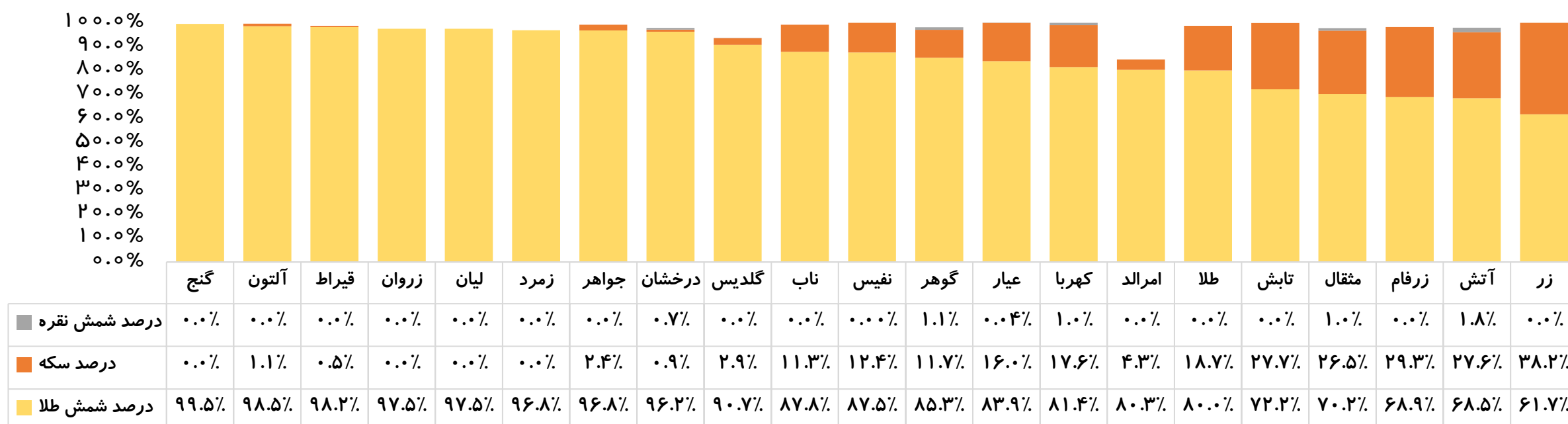
صندوق های

طلا

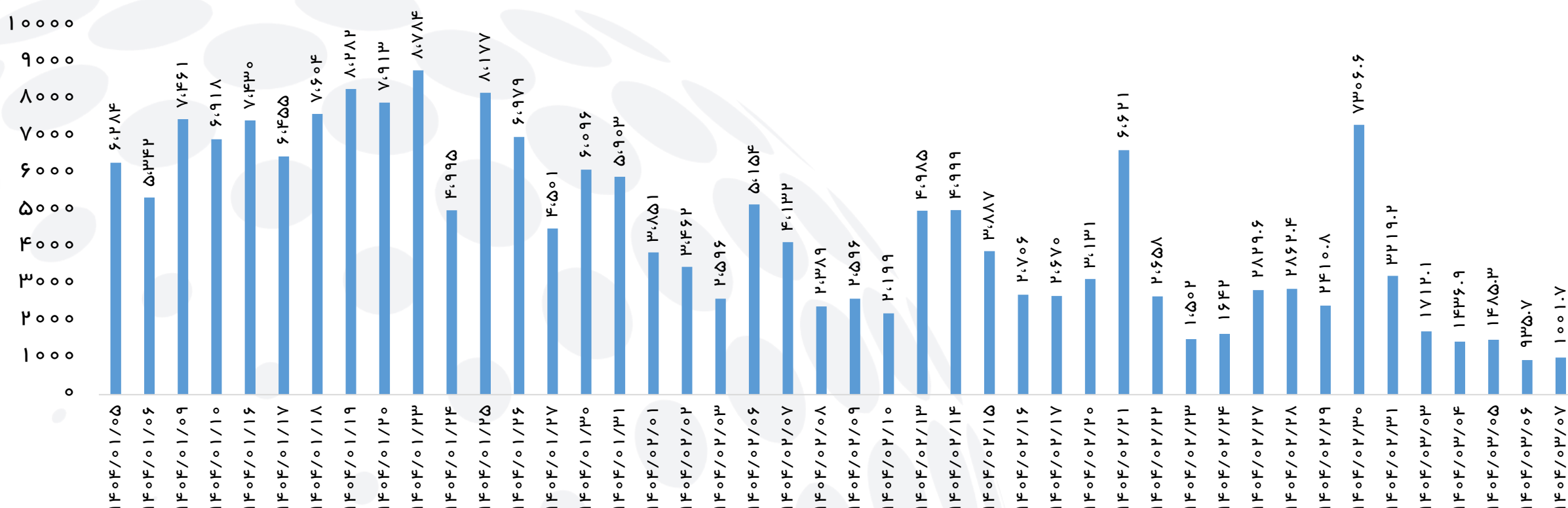


بازده زمانی	گلدیس	آتش	آلتون
بازده هفتگی	۱۰۷۱- %	۱۰۷۳- %	۱۰۷۳- %
بازده ماهانه	۳۰۲۳- %	۲۰۳۴- %	۲۰۷۷- %
بازده ۳ ماهه	۱۱۰۶- %	۸۰۸۶- %	۶۰۶۱- %
بازده ۶ ماهه	۶۰۸۱ %	-	۳۸۰۳ %
بازده یکساله	۱۹۰۵۴ %	-	۸۰۰۲۱ %

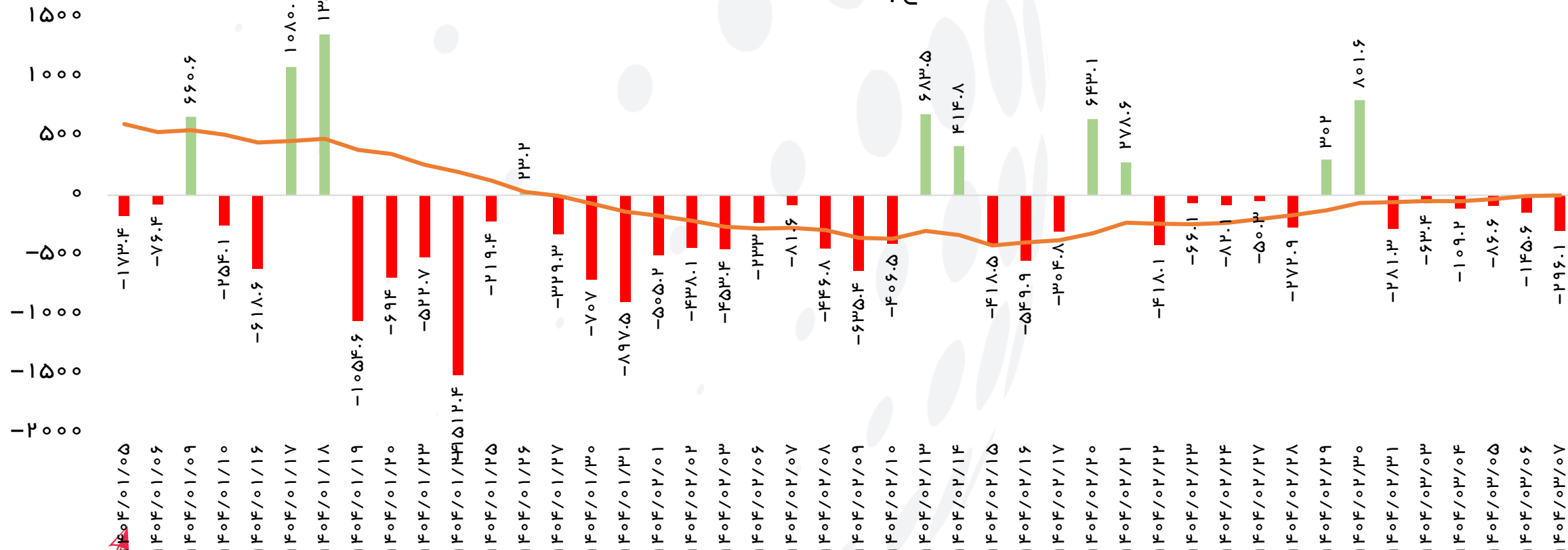
درصد طلا از کل دارایی



ارزش معاملات خرد صندوق های طلا (میلیارد تومان)



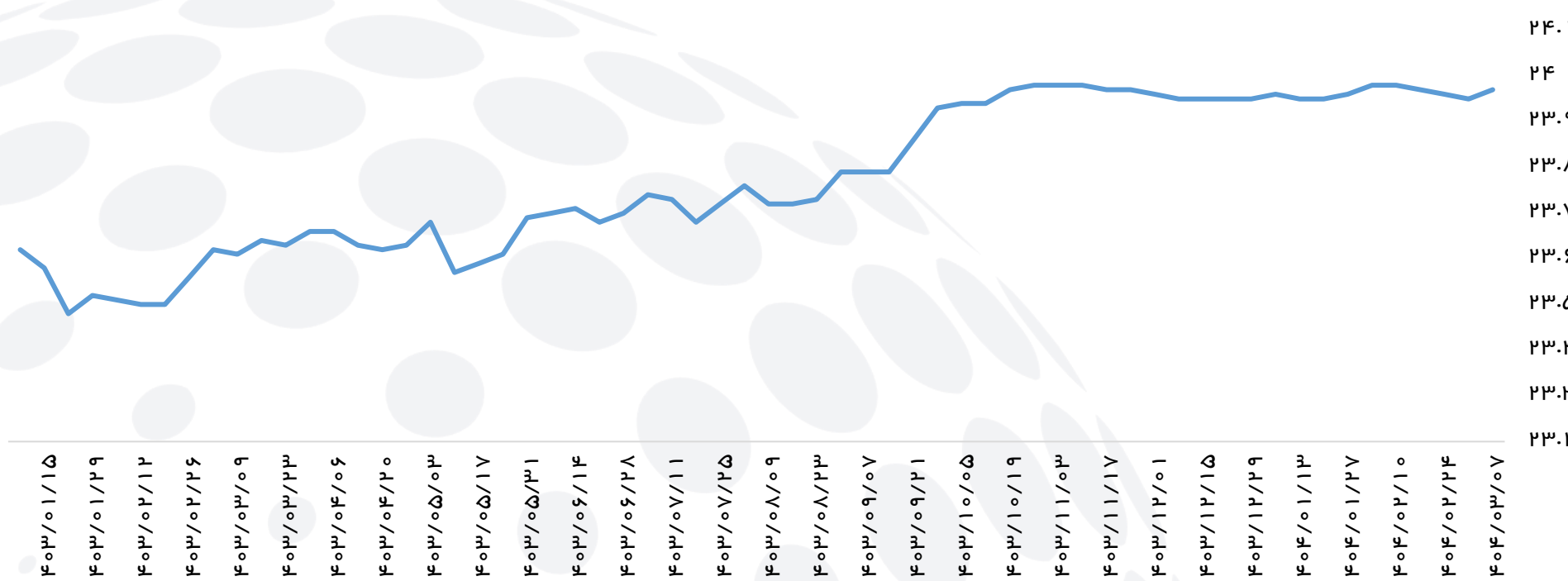
ورود و خروج پول حقیقی به صندوق های طلا





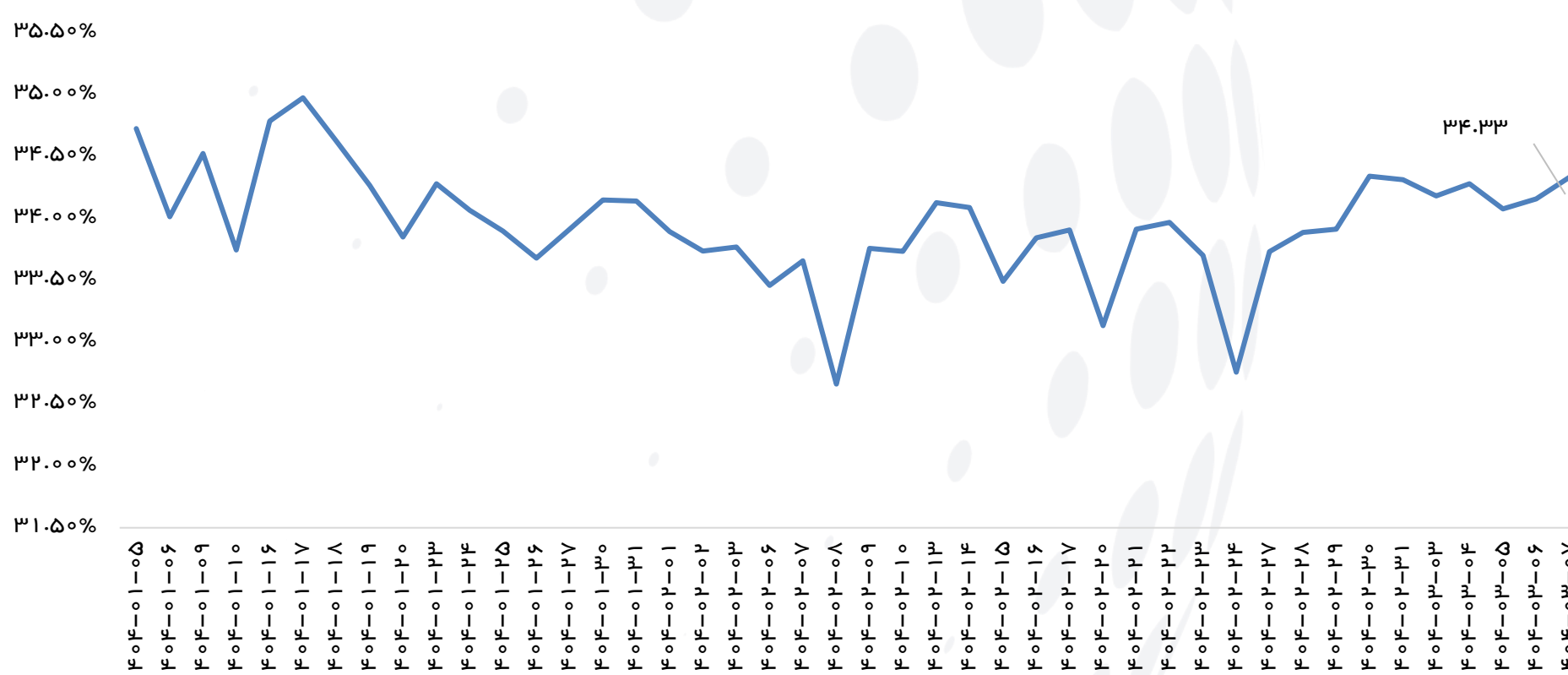
نام نماد	قیمت معامله	تاریخ آخرین معامله	قیمت پایانی	حجم	تاریخ سررسید	YTM	بازده ساده
اخزا ۲۰۴۱	۶۱۷،۵۰۰	۱۴۰۴-۰۳-۰۶	۶۱۷،۵۰۰	۰	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۴/۴۸%	۳۸/۰۶%
گام ۱۰۴۰۸۶	۸۶۲،۴۰۰	۱۴۰۴-۰۳-۰۶	۸۶۲،۴۰۰	۰	۱۴۰۴-۰۸-۳۰	۳۵/۴۷%	۳۲/۷۲%
اخزا ۱۰۱۱	۹۸۴،۲۹۰	۱۴۰۴-۰۳-۰۷	۹۸۳،۶۵۰	۲۷۸۹۴	۱۴۰۴-۰۳-۲۶	۳۵/۵۵%	۳۰/۶۶%
اخزا ۱۰۳۱	۹۴۰،۹۲۰	۱۴۰۴-۰۳-۰۷	۹۴۲،۲۰۰	۶۷۰۳	۱۴۰۴-۰۵-۲۰	۳۴/۵%	۳۰/۵۶%
اخزا ۱۰۴۱	۸۵۴،۲۵۰	۱۴۰۴-۰۳-۰۷	۸۵۴،۲۵۰	۱۹۸	۱۴۰۴-۰۹-۱۷	۳۴/۵%	۳۲/۱%
اخزا ۱۰۵۱	۸۳۵،۲۰۰	۱۴۰۴-۰۳-۰۷	۸۳۵،۲۰۰	۹۰	۱۴۰۴-۱۰-۱۵	۳۴/۴۶%	۳۲/۴۴%
اخزا ۱۰۷۱	۸۹۹،۱۰۰	۱۴۰۴-۰۳-۰۷	۸۹۹،۱۰۰	۴۳	۱۴۰۴-۰۷-۱۴	۳۴/۴۹%	۳۱/۲۷%
اخزا ۱۰۸۱	۸۸۹،۰۰۰	۱۴۰۴-۰۳-۰۷	۸۸۹،۰۰۰	۲	۱۴۰۴-۰۷-۲۸	۳۴/۴۷%	۳۱/۴۳%
اخزا ۲۰۱۱	۷۳۵،۹۶۰	۱۴۰۴-۰۳-۰۷	۷۳۴،۷۹۰	۴۹،۷۱۲	۱۴۰۵-۰۳-۲۵	۳۳/۹۳%	۳۴/۱۹%
اخزا ۲۰۲۱	۶۳۳،۵۰۰	۱۴۰۴-۰۳-۰۷	۶۳۴،۶۶۰	۱۰۸۱۴۸	۱۴۰۵-۰۹-۲۳	۳۴/۳%	۳۷/۳۷%
اخزا ۲۰۳۱	۶۵۰،۳۶۰	۱۴۰۴-۰۳-۰۷	۶۵۰،۳۶۰	۳۴۷	۱۴۰۵-۰۸-۱۸	۳۴/۴۹%	۳۷/۰۲%
اخزا ۲۰۷۱	۸۶۱،۵۰۰	۱۴۰۴-۰۳-۰۷	۸۶۱،۰۲۶۰	۲۳۹۰	۱۴۰۴-۰۹-۱۰	۳۳/۷۷%	۳۱/۳۸%
اخزا ۲۰۸۱	۸۰۰،۱۸۰	۱۴۰۴-۰۳-۰۷	۷۹۹،۷۲۰	۱۵۰،۰۲۸	۱۴۰۴-۱۲-۱۱	۰.۳۴	۳۲/۷۹%
اخزا ۲۱۰۱	۶۰۹،۴۹۰	۱۴۰۴-۰۳-۰۷	۶۰۹،۱۶۰	۲۷۱۵۸	۱۴۰۵-۱۱-۱۲	۳۴/۲۲%	۳۸/۰۹%
اخزا ۲۱۱۱	۶۶۶،۹۰۰	۱۴۰۴-۰۳-۰۷	۶۶۶،۹۰۰	۱۶۰۰	۱۴۰۵-۰۷-۲۰	۳۴/۲۵%	۳۶/۳۲%
اخزا ۲۱۲۱	۶۳۸،۴۹۰	۱۴۰۴-۰۳-۰۷	۶۳۷،۵۱۰	۹۷،۱۰۷	۱۴۰۵-۰۹-۱۶	۳۴/۱۱%	۳۷/۰۴%
اخزا ۲۱۳۱	۶۲۱،۴۷۰	۱۴۰۴-۰۳-۰۷	۶۱۹،۱۹۰	۸۰،۵۰۶	۱۴۰۵-۱۰-۲۱	۳۴/۰۱%	۳۷/۴۹%
اخزا ۳۰۱۱	۵۰۸،۹۰۰	۱۴۰۴-۰۳-۰۷	۵۰۸،۷۱۰	۵۴۹۱۰۱	۱۴۰۶-۰۶-۱۵	۳۴/۵۴%	۴۲/۳۹%

نرخ بازار بین بانکی (%)

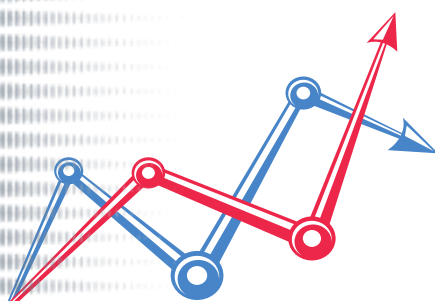


نرخ بهره بین بانکی

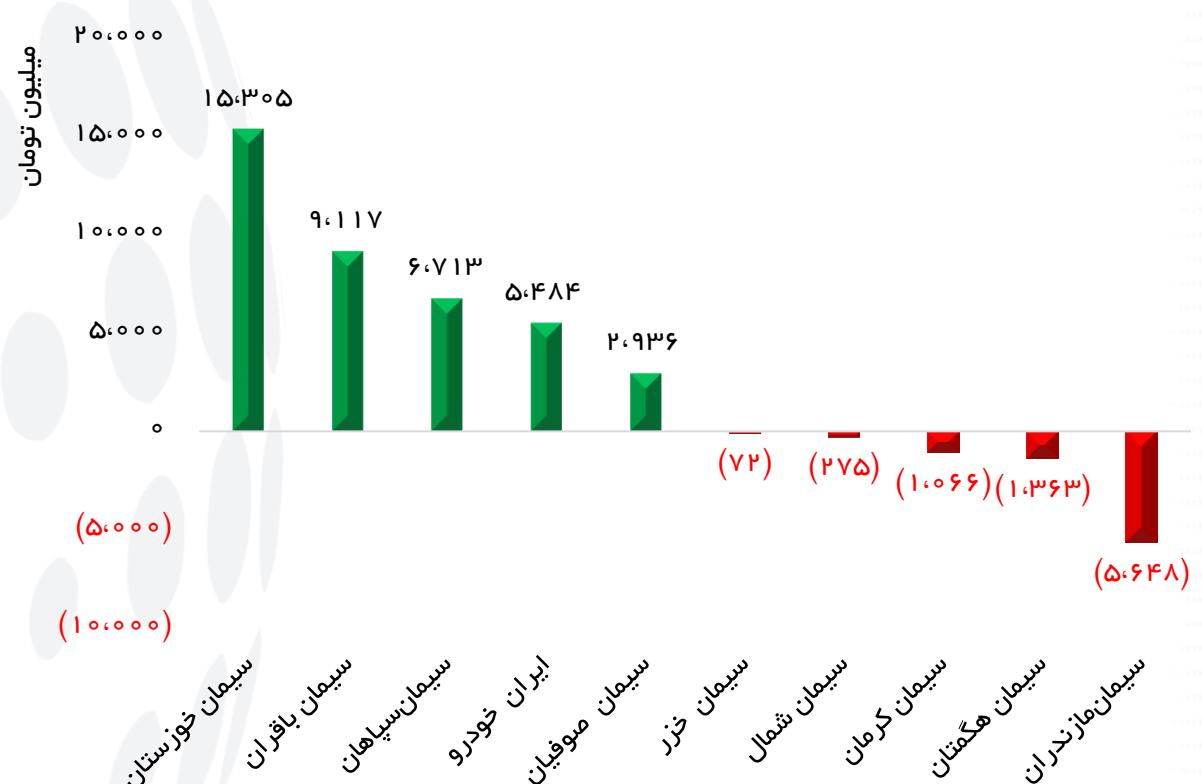
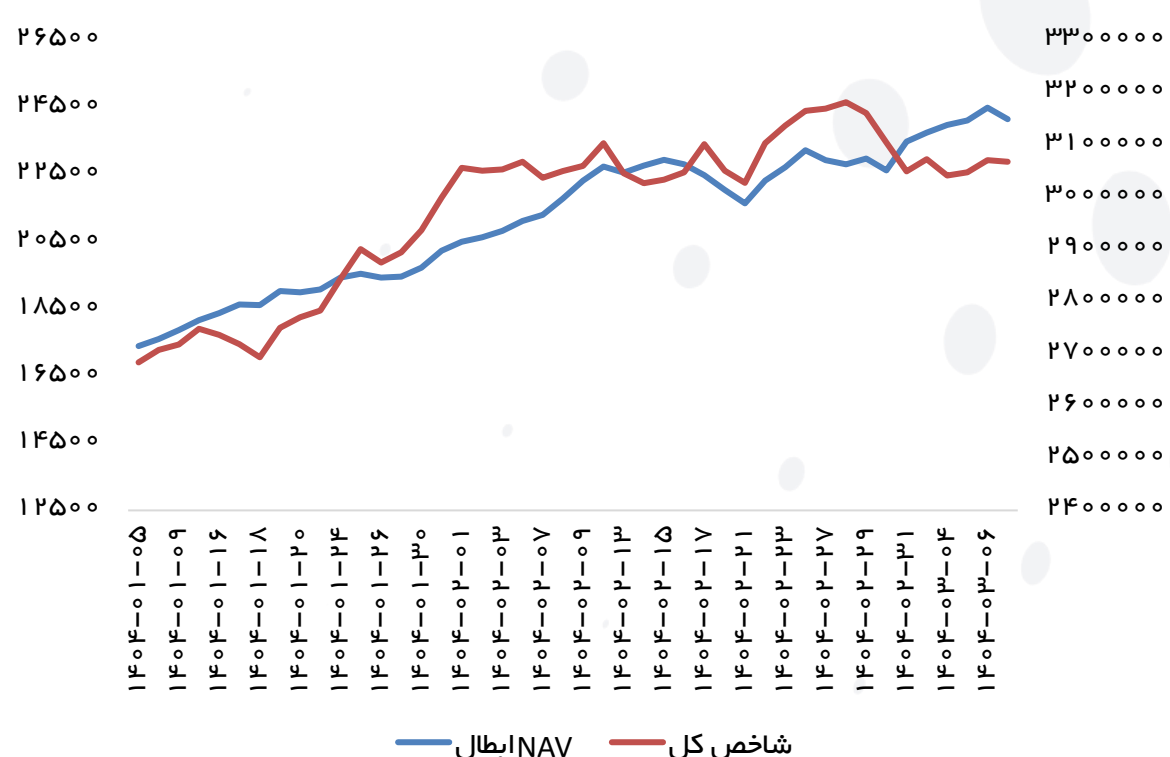
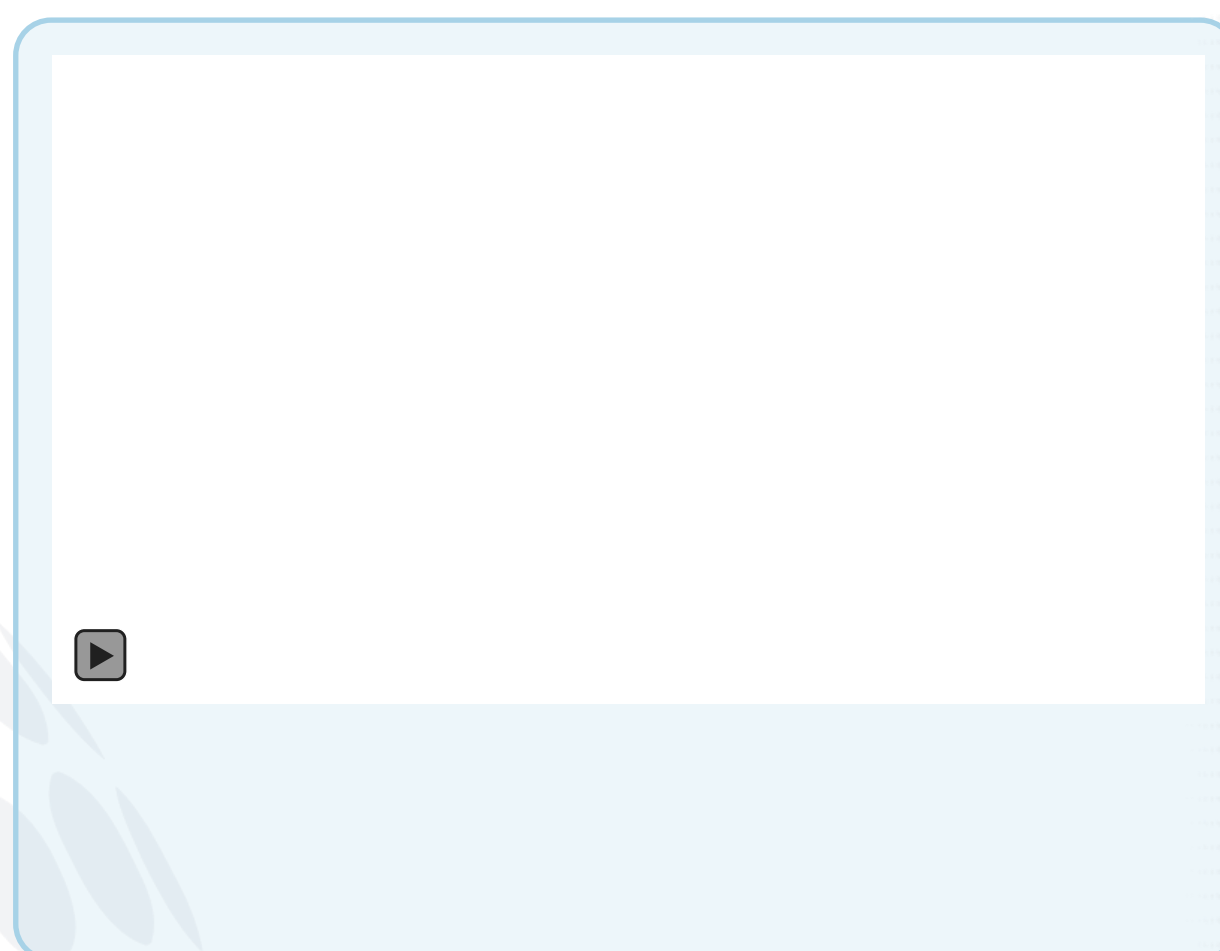
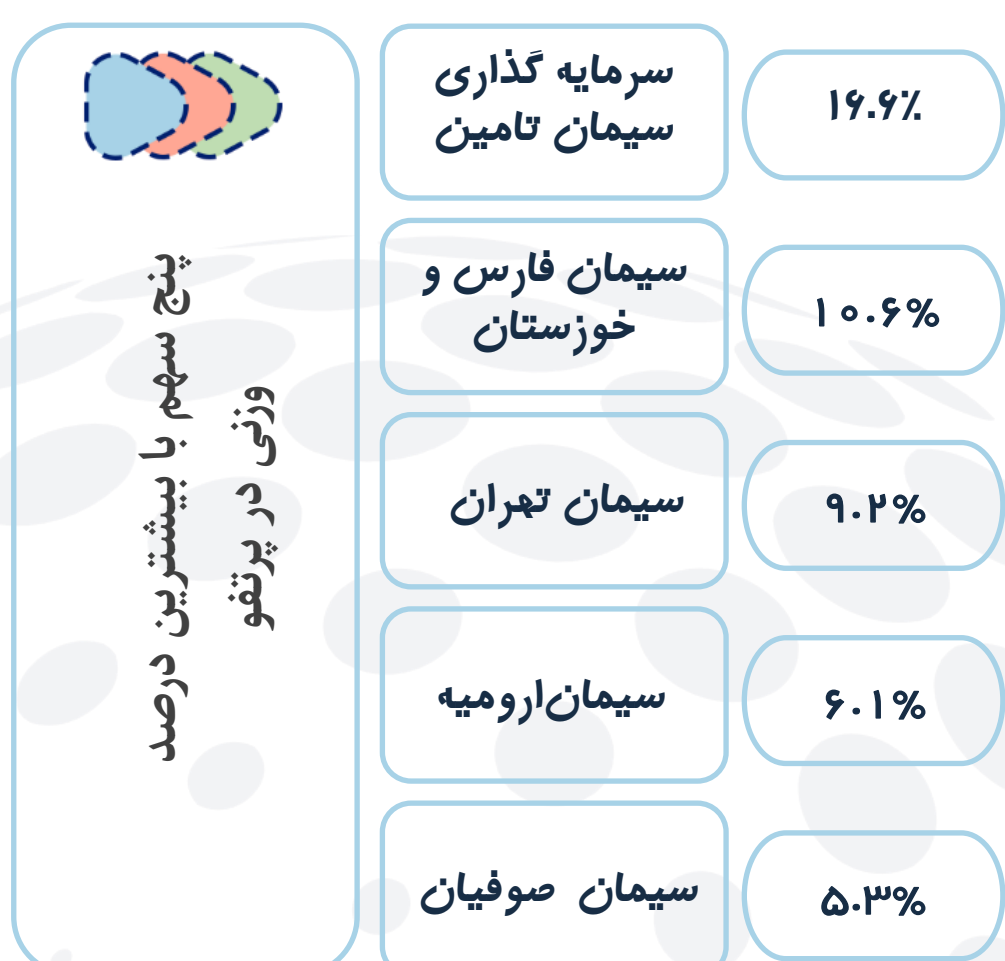
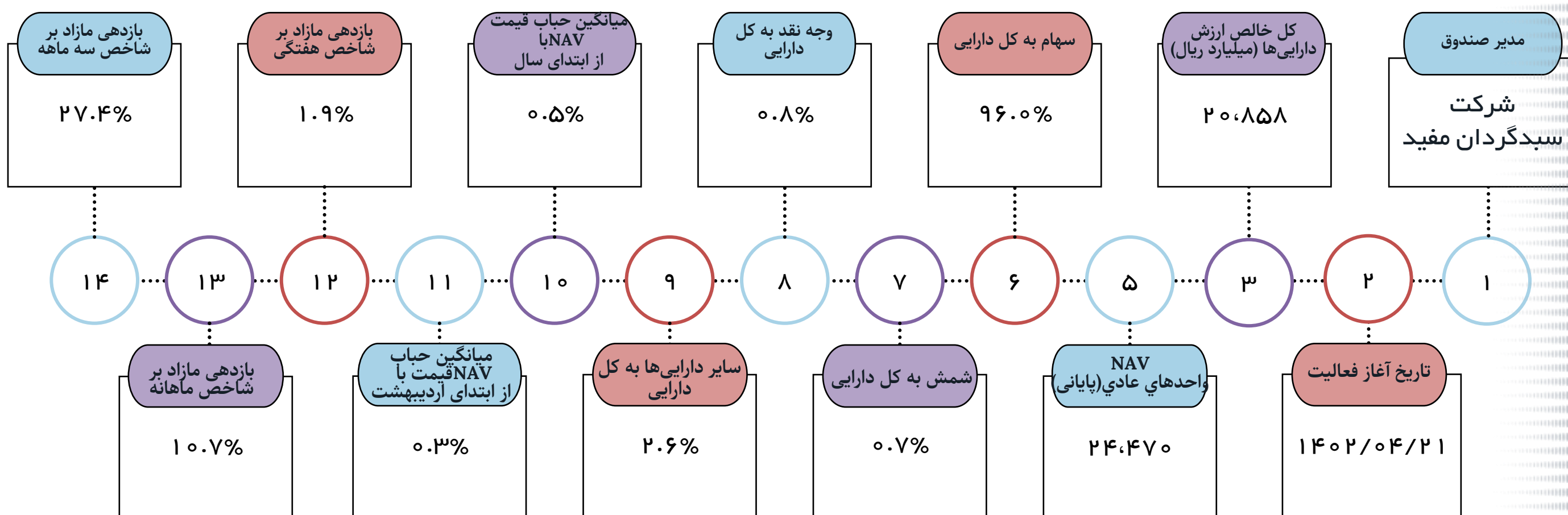
میانگین نرخ بهره بدون ریسک



میانگین نرخ بهره بدون ریسک

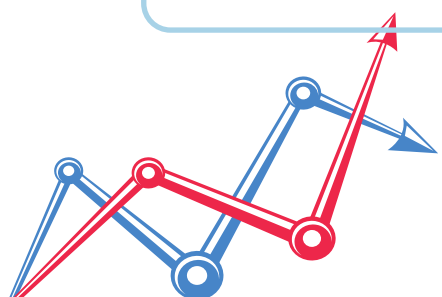


سیمانو گنجینه خبرگان



مقایسه نمودار شاخص کل و ارزش خالص دارایی هر واحد
صندوق از ابتدای سال تا کنون

بالاترین مبلغ خرید و فروش سهام در فروردین ماه





همچنین، فازهای اول و دوم مجتمع تولیدی این شرکت در شهرک صنعتی کاسپین واقع در استان قزوین راه اندازی شده‌اند.

عمده مواد اولیه مصرفی این شرکت شامل آرد، روغن و شکر است که نرخ آن‌ها به صورت قابل اتکایی مشخص شده و سایر هزینه‌ها نیز متناسب با نرخ تورم رشد یافته‌اند. در ارزیابی صورت گرفته، مقدار فروش شرکت بر اساس ظرفیت فعلی تولید برآورد شده است. با این حال، در صورت بهره‌برداری از ظرفیت جدید کارخانه، انتظار می‌رود میزان تولید و فروش حدود ۲۰ درصد افزایش یابد. بر اساس مفروضات منطقی به کاررفته در این تحلیل، پیش‌بینی می‌شود که شرکت با ظرفیت فعلی، سودی معادل ۶۷۸ ریال به ازای هر سهم محقق کند و در صورت تولید با ظرفیت توسعه یافته، سود به حدود ۹۸۱ ریال افزایش یابد. این در حالی است که خود شرکت در گزارش‌های پیش‌بینی عملکرد، سود ۱۰۷۰ ریالی را برآورد کرده است.

در نهایت، با توجه به اینکه محصولات این کارخانه مشمول قیمت‌گذاری دولتی نیستند، در سبد مصرفی خانوار وزن بالایی ندارند، و از سوی دیگر، برند معتبر "مادر" جایگاه تثبیت شده‌ای در بازار دارد، ریسک کاهش مقدار فروش شرکت در سطح پایینی قرار دارد.

گروه صنایع غذایی ویتانا (سهامی عام)، نخستین تولیدکننده بیسکویت و نان صنعتی در ایران، فعالیت خود را از سال ۱۳۳۲ آغاز کرده است. این شرکت با سابقه‌ای درخشان، امروز به عنوان یکی از محبوب‌ترین و ارزشمندترین برندهای غذایی ایرانی شناخته می‌شود.

در حال حاضر، ویتانا رهبر بازار بیسکویت کودک در ایران با برند شناخته شده و معتبر "مادر" است. همچنین نان سوخاری از دیگر محصولات پر فروش این شرکت به شمار می‌رود. ویتانا حدود نیم قرن است که در بازار سرمایه کشور حضور دارد و از سال ۱۳۸۷ با واگذاری به بخش خصوصی و مدیریت پایدار، مسیر توسعه و نوسازی را با جدیت دنبال کرده است. شرکت ویتانا در حال حاضر با تولید ۹۳ نوع محصول، مجموعه‌ای متنوع از بیسکویت‌ها، ویفرها، نان‌ها و شیرینی‌ها را با طعم‌ها و بسته‌بندی‌های گوناگون به بازار عرضه می‌کند. ظرفیت عملیاتی تولید سالانه این شرکت حدود ۵۰،۰۰۰ تن است.

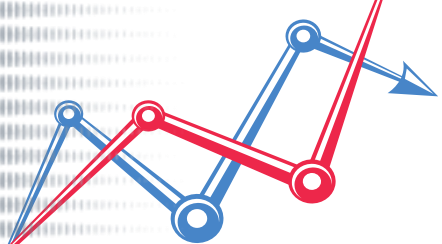
دفتر مرکزی و کارخانه اصلی ویتانا در کیلومتر ۷ بزرگراه فتح، نبش خیابان خلیج فارس تهران قرار دارد.

EPS(FW)
ریال ۶۷۸

P/E(FW)
۴/۲

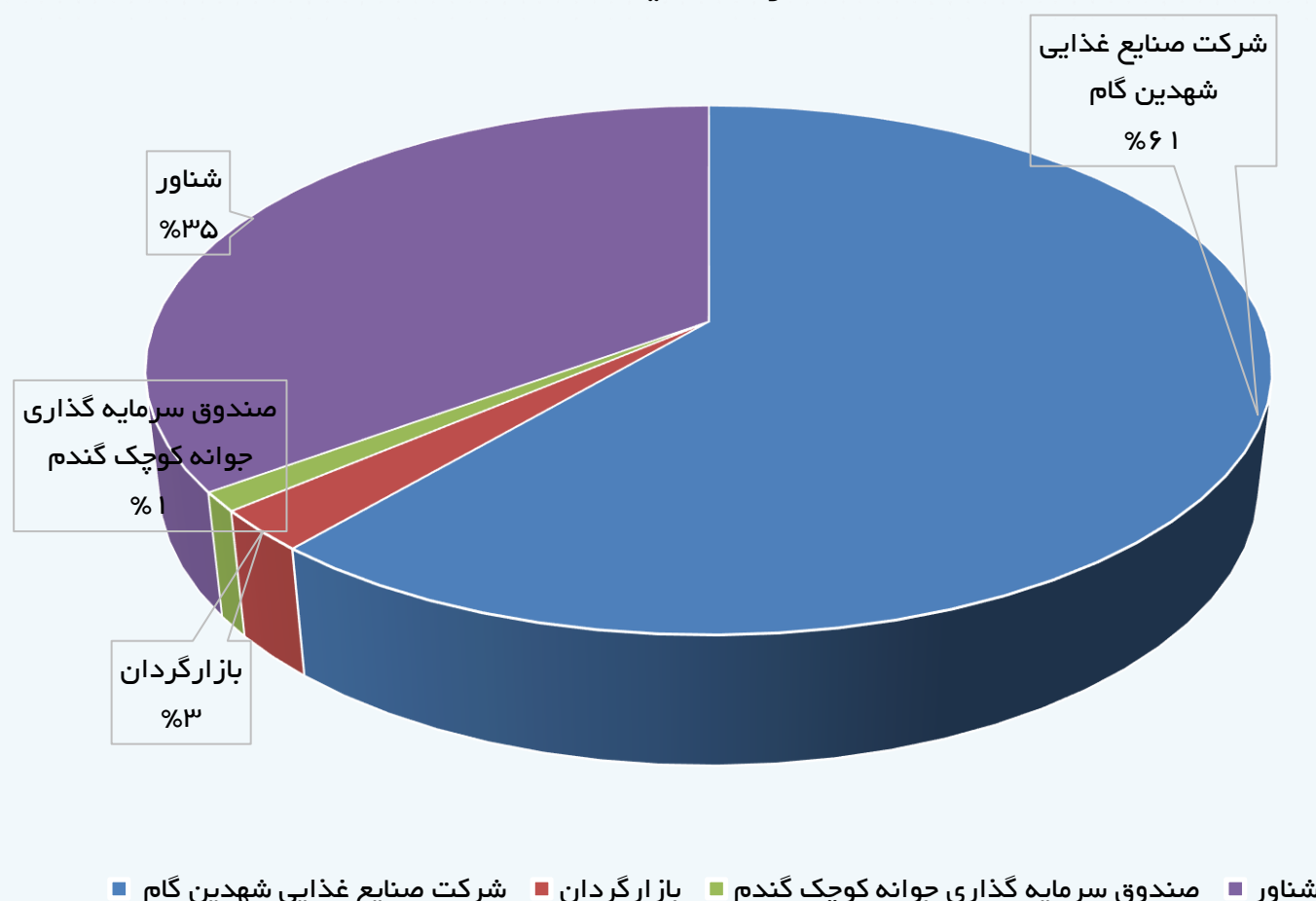
قیمت:
ریال ۲/۸۷۸

۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۳۹۹	۱۳۹۸
۲۳،۳۷۸،۰۷۸	۱۸،۷۰۴،۲۱۵	۴،۶۷۳،۸۶۳	۱۳،۷۷۸،۶۶۷	۱۳،۵۵۱،۹۰۶	۱۱،۲۹۹،۶۵۲
(۱۵،۹۶۳،۳۵۸)	(۱۲،۸۶۲،۱۰۸)	(۳،۱۰۱،۲۵۰)	(۱۰،۰۳۹،۳۷۵)	(۹،۳۹۸،۰۱۹)	(۷،۴۴۲،۰۵۸)
۷،۴۱۴،۷۲۰	۵،۸۴۲،۱۰۷	۱،۵۷۲،۶۱۳	۳،۷۳۹،۲۹۲	۴،۱۵۳،۸۸۷	۳،۸۵۷،۵۹۴
(۲،۲۶۰،۷۵۰)	(۱،۸۰۸،۶۰۰)	(۴۵۲،۱۵۰)	(۲،۰۰۲،۱۷۳)	(۳،۵۳۹،۲۶۸)	(۲،۴۶۴،۹۸۲)
۱۵۲،۶۰۵	۱۰۰،۰۰۰	۵۲،۶۰۵	(۱۸،۹۳۹)	۴۰،۲۶۶	۳۶۳،۷۴۶
۵،۳۰۶،۵۷۵	۴،۱۳۳،۵۰۷	۱،۱۷۳،۰۶۸	۱،۷۱۸،۱۸۰	۶۵۴،۸۸۵	۱،۷۵۶،۳۵۸
(۷۳۲،۸۴۸)	(۶۰۰،۰۰۰)	(۱۳۲،۸۴۸)	(۵۱۷،۹۶۱)	(۷۹۳،۰۷۱)	(۱،۱۶۷،۶۱۱)
۱۷۰،۶۲۲	۱۵۰،۰۰۰	۲۰،۶۲۲	۷۹۱،۰۸۹	۱،۹۲۸،۸۸۵	۶۷۵،۳۵۵
۴،۷۴۴،۳۴۹	۳،۶۸۳،۵۰۷	۱،۰۶۰،۸۴۲	۱،۹۹۱،۳۰۸	۱،۷۹۰،۶۹۹	۱،۲۶۴،۱۰۲
۰	۰	۰	۰	(۳۰،۰۰۰)	(۵۰،۰۰۰)
۴،۷۴۴،۳۴۹	۳،۶۸۳،۵۰۷	۱،۰۶۰،۸۴۲	۱،۹۹۱،۵۹۳	۱،۷۶۰،۶۹۹	۱،۲۱۴،۱۰۲
۶۷۸	۵۲۶	۱۵۲	۲۸۵	۲۵۲	۳۴۷
۷،۰۰۰،۰۰۰	۷،۰۰۰،۰۰۰	۷،۰۰۰،۰۰۰	۷،۰۰۰،۰۰۰	۷،۰۰۰،۰۰۰	۳،۵۰۰،۰۰۰

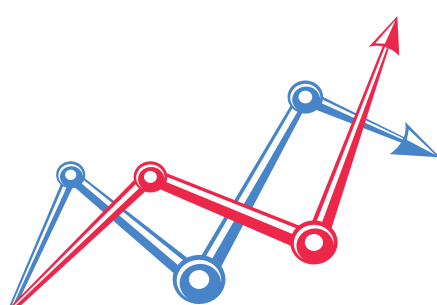
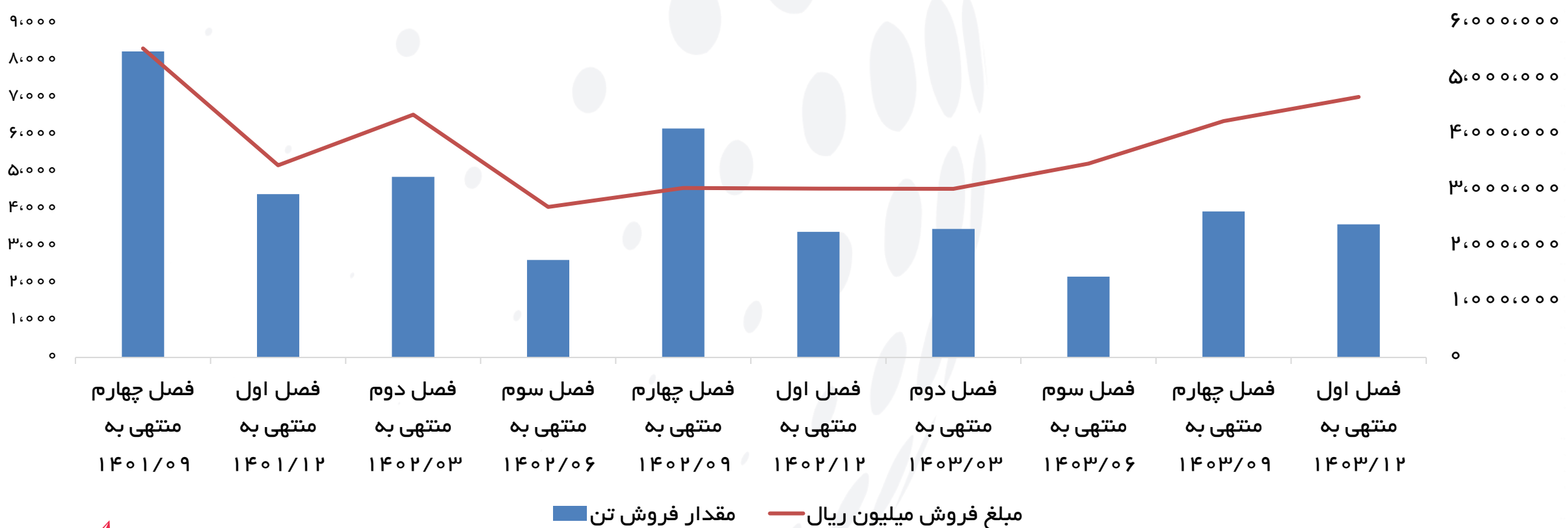
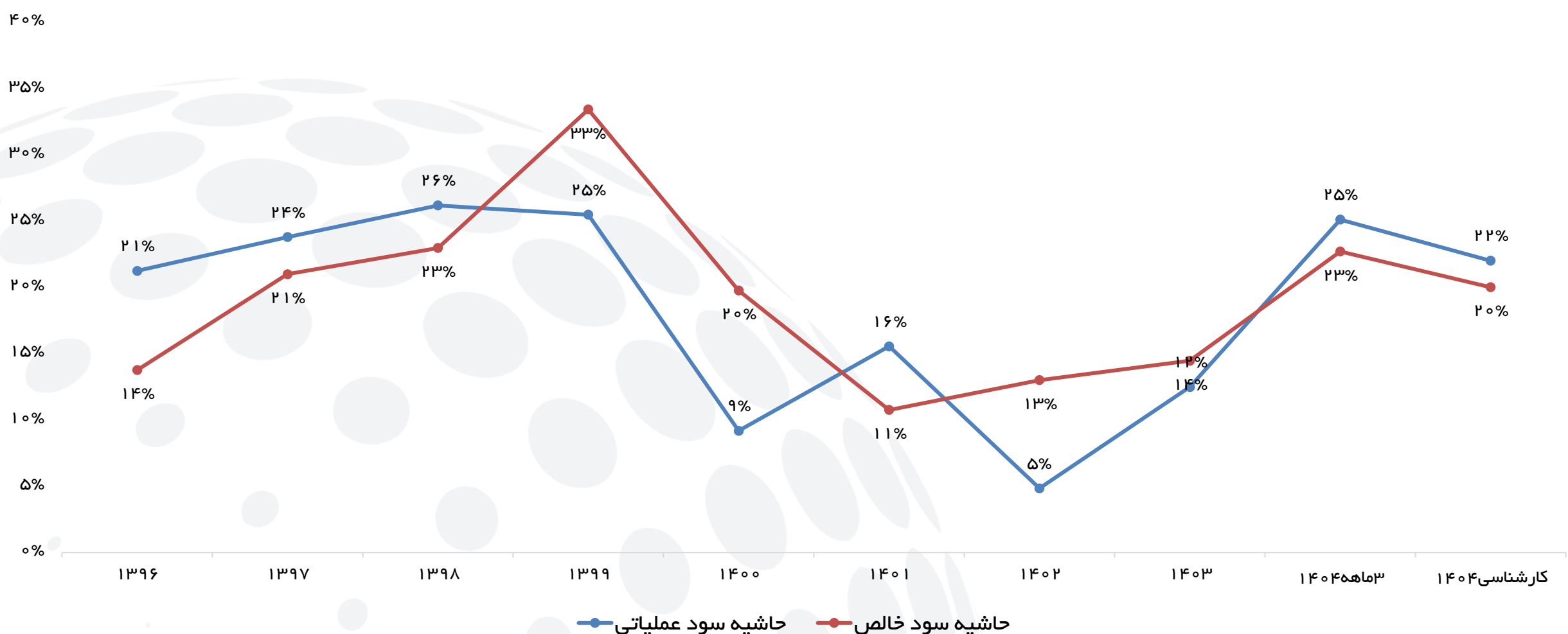
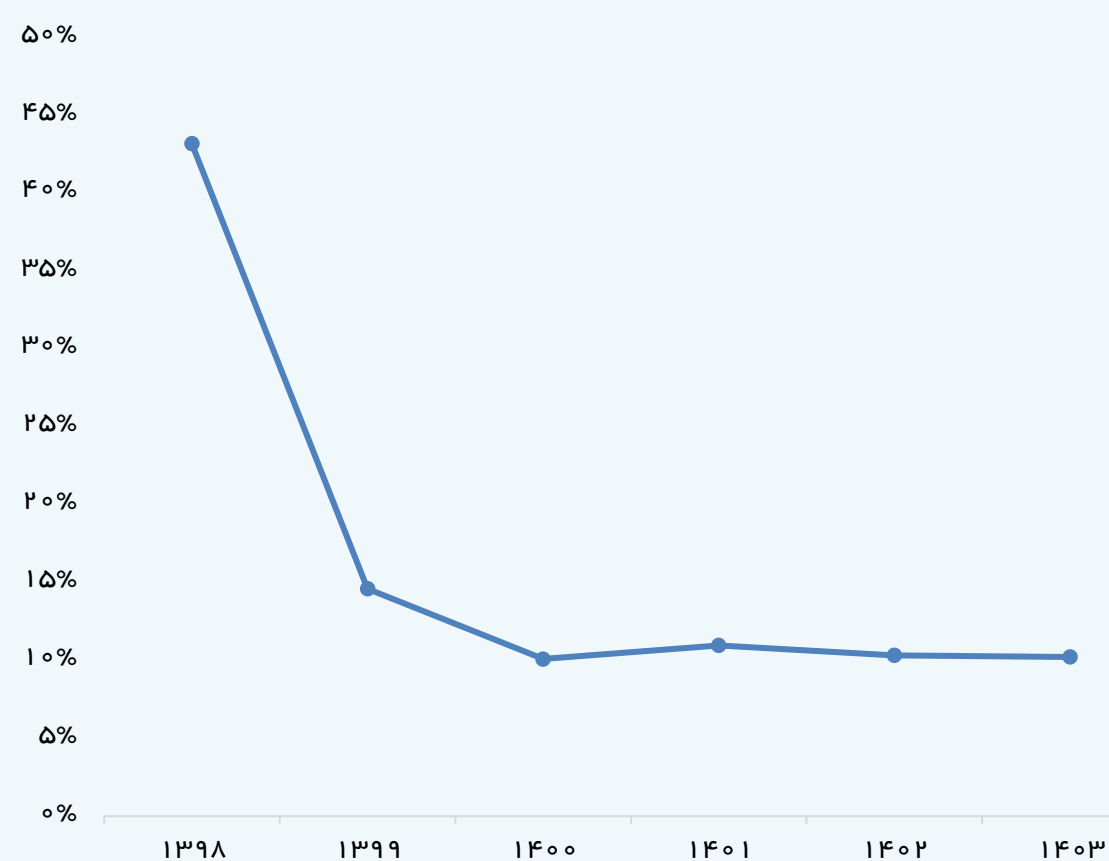




درصد مالکیت



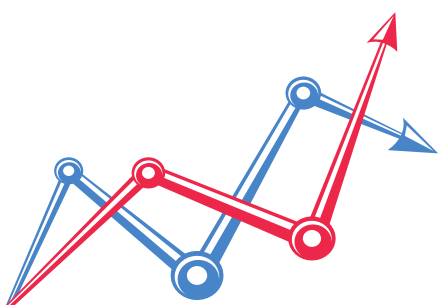
درصد تقسیم سود



کامودیتی ها



محصول	نرخ هفته گذشته-\$	نرخ این هفته-\$	درصد تغییرات
اتیلن - CFR CHINA	۸۵۱	۸۵۱	۰
پروپیلن - CFR CHINA	۷۹۶	۷۷۶	-۳%
بوتادین - CFR CHINA	۱۱۹۱	۱۱۵۱	-۳%
جنوب شرق آسیا - PVC	۶۷۱	۶۷۶	۱%
ABS-CFR CHINA	۱۳۶۱	۱۳۴۱	-۱%
پلی اتیلن سنگین - جنوب شرق آسیا	۸۸۶	۸۸۴	۰%
پلی اتیلن سبک - جنوب شرق آسیا	۱۱۰۱	۱۰۸۱	-۲%
پلی پروپیلن - جنوب شرق آسیا	۹۰۱	۹۰۱	۰%
متانول - CFR CHINA	۲۵۷	۲۵۶	۰%
بنزن - CFR CHINA	۷۳۲	۷۲۳	-۱%
اورتوزایلین - CFR CHINA	۸۸۱	۸۷۱	-۱%
پارازایلین - CFR CHINA	۸۲۶	۸۴۲	۲%
استایرن - CFR CHINA	۹۰۶	۸۹۶	-۱%
اوره گرانوله - فوب جنوب شرق آسیا	۳۹۹	۳۸۵	-۴%



گزارش تحلیل هفتگی بورس کالا

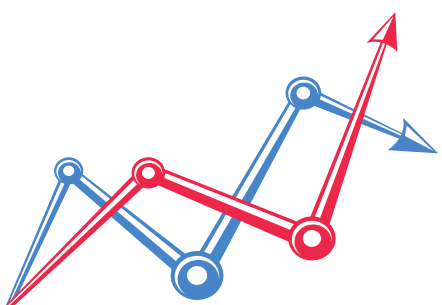


آمار معاملات محصولات فلزی در تالار صنعتی بورس کالا هفته اول خرداد ماه

نام کالا	نماد	تاریخ معامله	حجم معامله شده	قیمت پایه	قیمت معامله رقابت	قیمت قبلی معامله	تغییرات قیمت هفتگی	تغییرات نسبت به ماه مشابه سال قبل	قیمت جهانی	دلار محاسباتی
بلوم و بیلت	فخوز	۱۴۰۴/۰۳/۰۵	۱۰,۰۰۰	۲۸۹,۸۵۳	۲۸۹,۸۵۳	۰%	-۳%	۱۳۴%	۴۲۰	۶۹,۰۱۳
ورق سرد	فولاد	۱۴۰۴/۰۳/۰۵	۱۹,۸۵۰	۴۱۷,۱۱۸	۴۱۷,۱۱۸	۰%	-۵%	۹۸%	۵۷۵	۷۲,۵۴۲
ورق گالوانیزه	فجر	۱۴۰۴/۰۳/۰۶	۲,۸۰۰	۴۹۶,۷۶۹	۴۹۶,۷۶۹	۰%	-۱%	۱۰۴%		
مس کاند	فملی	۱۴۰۴/۰۳/۰۴	۳,۰۰۰	۶,۷۸۶,۰۰۰	۶,۸۱۶,۳۸۷	۰%	-۱%	۱۳۰%	۹,۶۲۲	۷۰,۸۴۲
شمش روی	فاسمین	۱۴۰۴/۰۳/۰۴	۳۰۰	۲,۰۲۱,۹۳۲	۲,۰۴۰,۴۹۲	۱%	-۱%	۱۴۵%	۲,۷۰۸	۷۵,۳۵۱
سیمان پرتلند نوع 2 رده 32/5-فله	ستران	۱۴۰۴/۰۳/۰۴	۲۰,۰۰۰	۲۰,۱۹۷	۳۳,۴۷۵	۶۶%	-۳۴%	۳۵۳%	۳۰	۱۱۱,۵۸۳
کنسانتره	کچاد	۱۴۰۴/۰۳/۰۴	۵۰,۰۰۰	۵۴,۵۰۰	۵۴,۵۰۰	۰%	۲%	۱۴۶%	۱۱۹	۴۵,۷۹۸
گندله سنگ آهن	کچاد	۱۴۰۴/۰۳/۰۴	۳۰,۰۰۰	۶۷,۸۱۷	۶۷,۸۱۷	۰%	-۶%	۱۲۸%	۱۲۱	۵۶,۰۴۷
آهن اسفنجی	فسبزوآر	۱۴۰۴/۰۳/۰۴	۵,۰۰۰	۱۶۴,۰۰۰	۱۶۴,۰۰۰	۰%	-۱%	۱۳۱%		

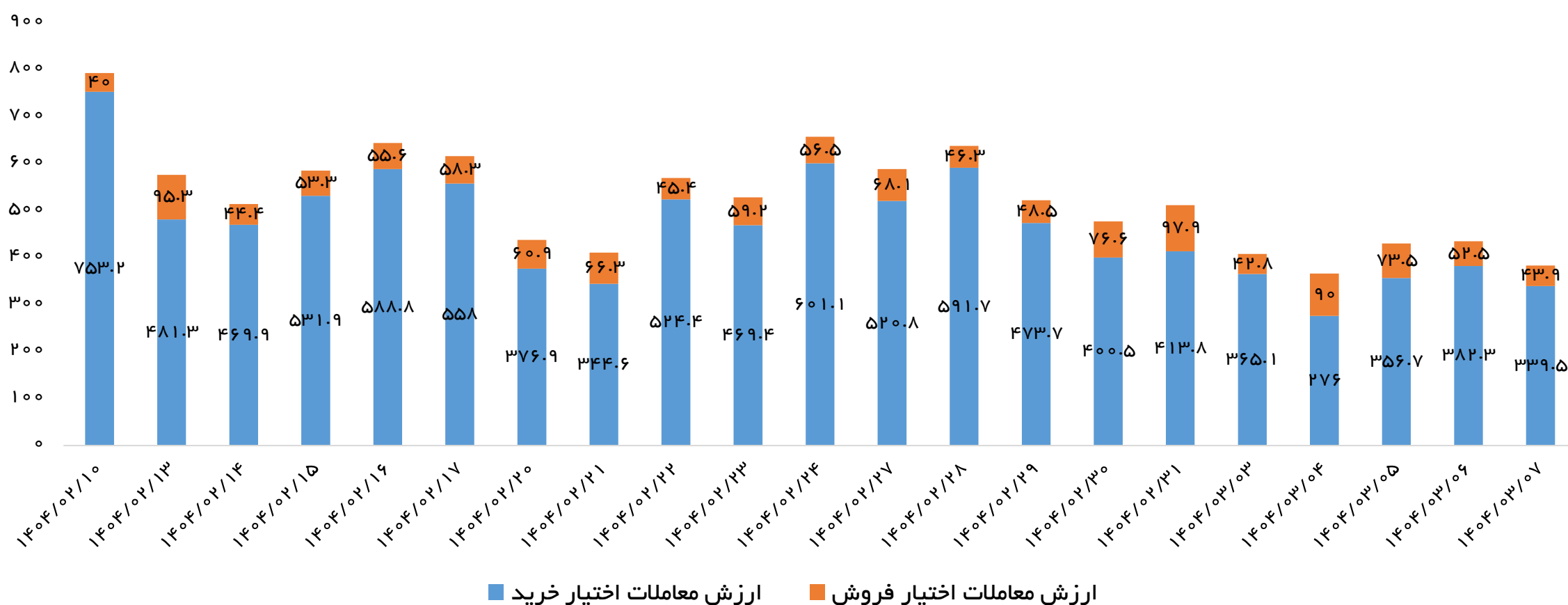
آمار معاملات محصولات پتروشیمی در تالار پتروشیمی بورس کالا هفته اول خرداد ماه

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
وکیوم باتوم	شتران	۱۴۰۴/۰۳/۰۴	۱۵,۰۰۰	۲۰۰,۳۰۰	۲۴۵,۷۹۵	۲۳%	-۸%	۱۰۸%	۲۳۴	۱۱۳,۸۸۰
لوب کات سبک	شتران	۱۴۰۴/۰۳/۰۴	۷,۰۰۰	۲۹۰,۳۸۲	۲۹۰,۳۸۲	۰%	۲%	۷۱%	۲۷۷	۱۰۳,۰۶۱
پلی اتیلن سنگین لوله CRP100N	جم	۱۴۰۴/۰۳/۰۶	۳,۴۳۲	۶۰۰,۱۳۵	۶۰۲,۸۹۰	۰%	۰%	۵۸۳%		
اوره گرانول	شیراز	۱۴۰۴/۰۳/۰۳	۱۰۰	۲۲۳,۴۴۲	۲۲۳,۴۴۲	۰%	۰%	۱۹۳%	۳۹۹	۵۵,۷۳۲
آمونیاک (مایع)	شیراز	۱۴۰۴/۰۳/۰۳	۲۰۰	۱۷۵,۷۷۰	۲۰۴,۷۹۵	۱۷%	۴%	۳۵%	۱۷۳	۱۱۳,۸۳۴
الکیل بنزن خطی	شیران	۱۴۰۴/۰۲/۳۰	۱,۰۰۰	۹۳۴,۲۴۷	۹۳۴,۲۴۷	۰%	۰%	۱۱۸%	۷۳۲	۱۲۶,۹۹۵
استایرن بوتادین رابر-روشن پتروشیمی بندرامام		۱۴۰۴/۰۳/۰۶	۱۲۰	۱,۱۵۳,۹۰۹	۱,۱۵۳,۹۰۹	۰%	۱%	۶۴۲%	۹۰۶	۱۲۵,۶۲۰
اسید استیک	شفن	۱۴۰۴/۰۲/۳۱	۱,۲۰۰	۲۱۴,۲۱۷	۲۱۹,۱۶۰	۲%	۱%	۶۳%		
روغن پایه SN500	شهرن	۱۴۰۴/۰۳/۰۵	۵۰۶	۵۳۸,۷۴۵	۶۶۸,۶۰۲	۲۴%	۱۴%	۱۳۸%		
پلی وینیل کلراید S65	شغدیر	۱۴۰۴/۰۳/۰۵	۱,۸۰۰	۴۷۰,۵۵۱	۴۷۰,۵۵۱	۰%	-۱%	۹۷%	۶۷۱	۷۰,۸۶۷

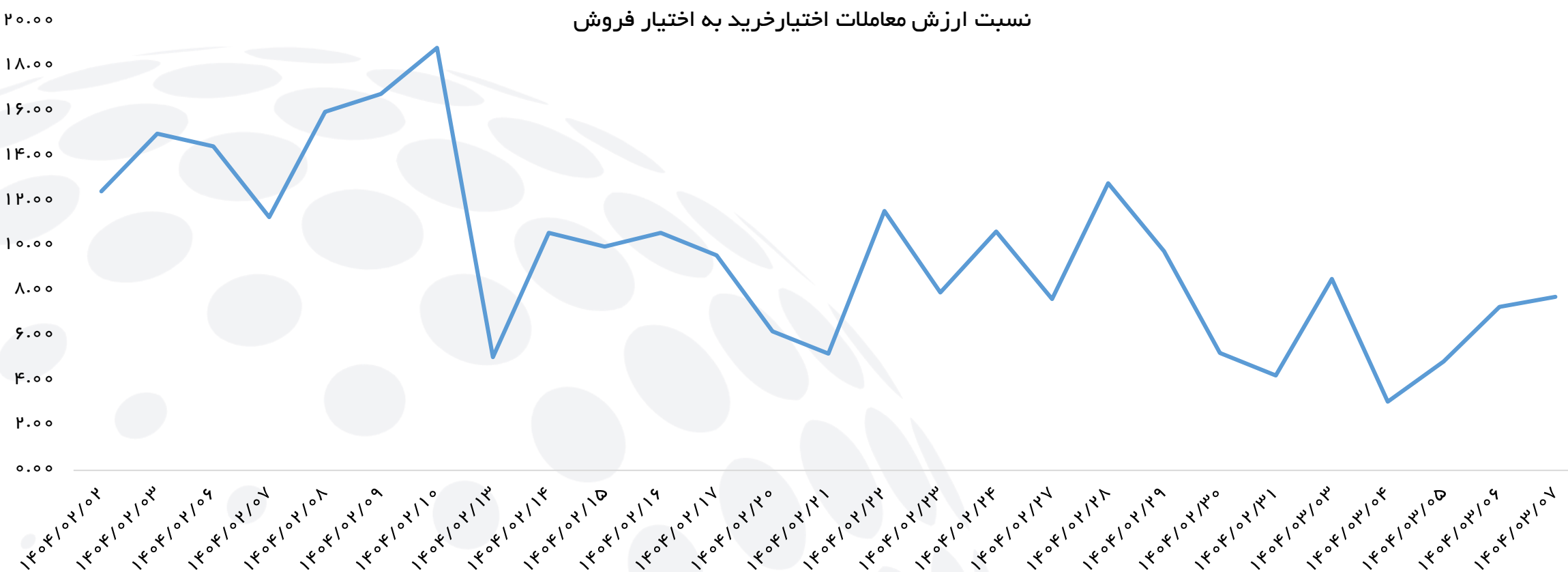


گزارش تحلیل هفتگی بازار اختیار معامله

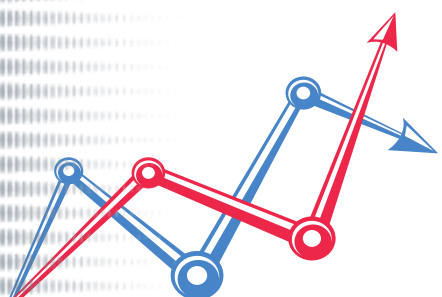
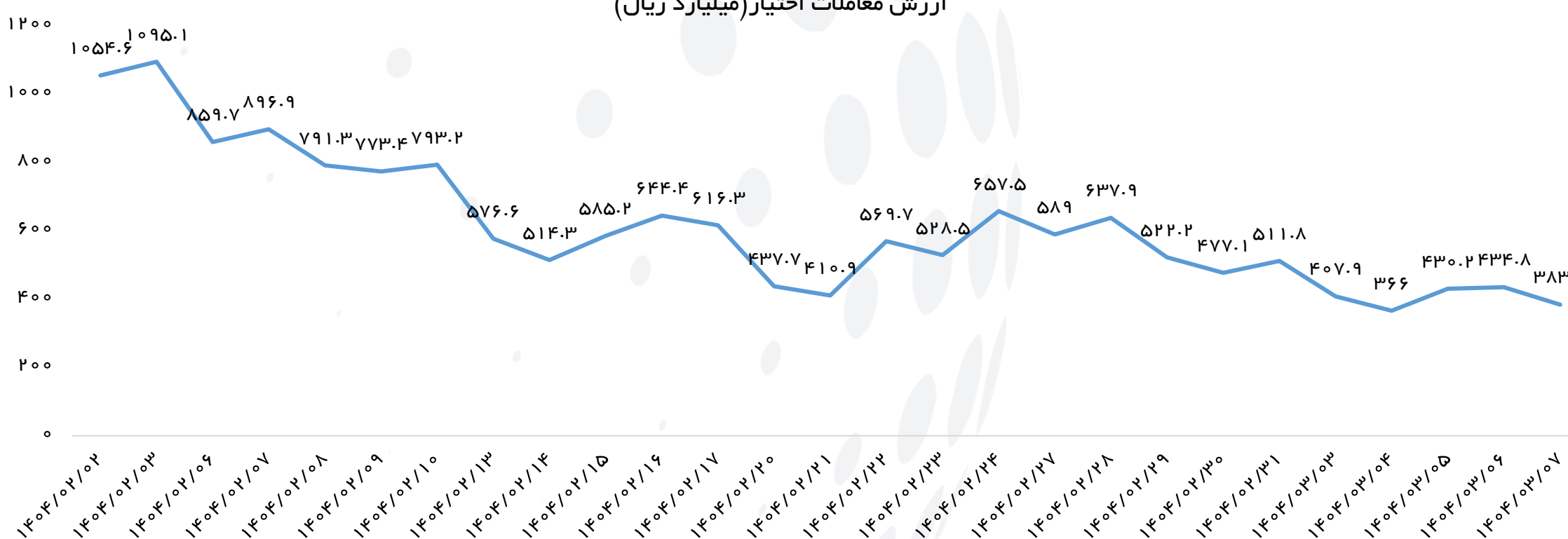
ارزش معاملات اختیار خرید و فروش به تفکیک (میلیارد ریال)



نسبت ارزش معاملات اختیار خرید به اختیار فروش



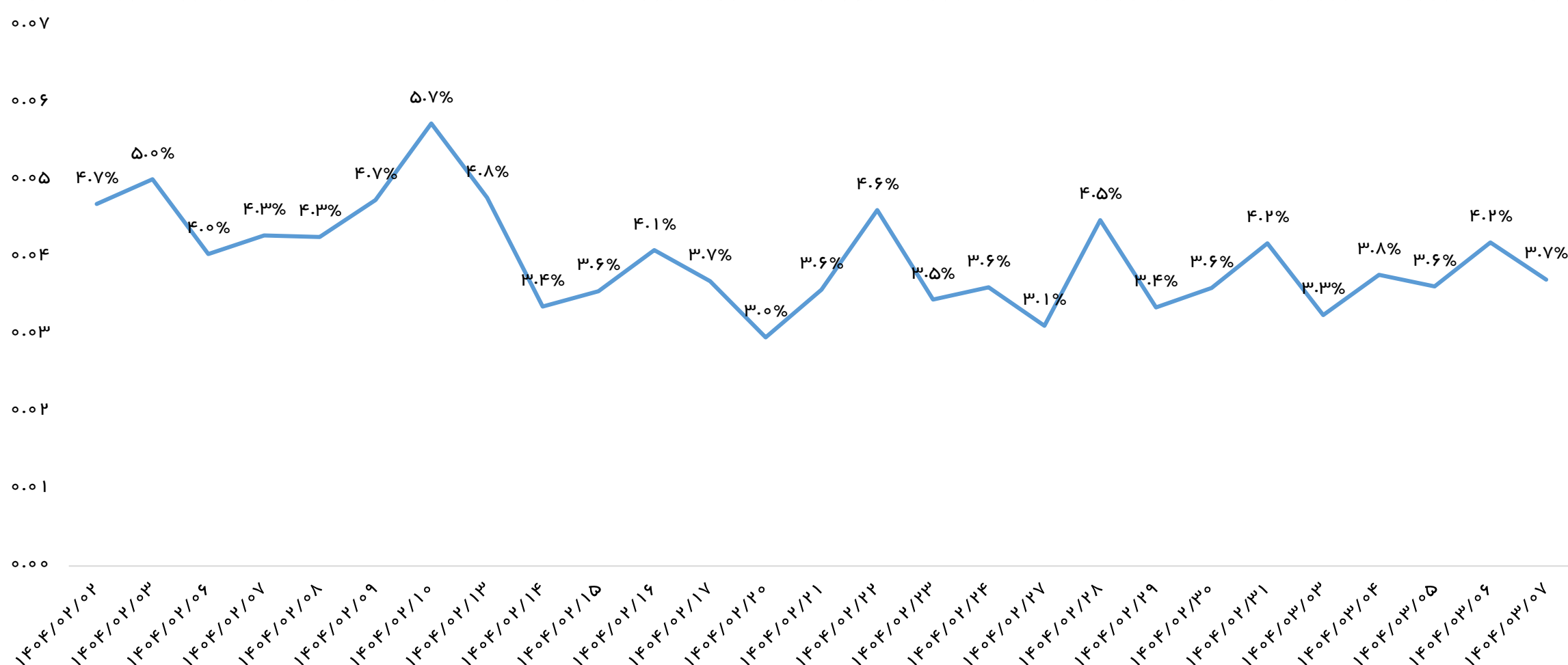
ارزش معاملات اختیار (میلیارد ریال)



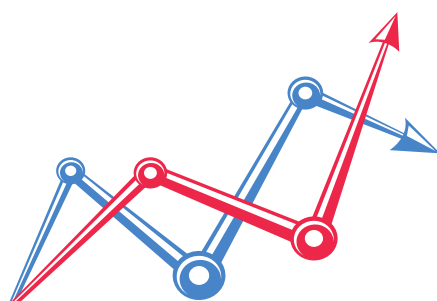
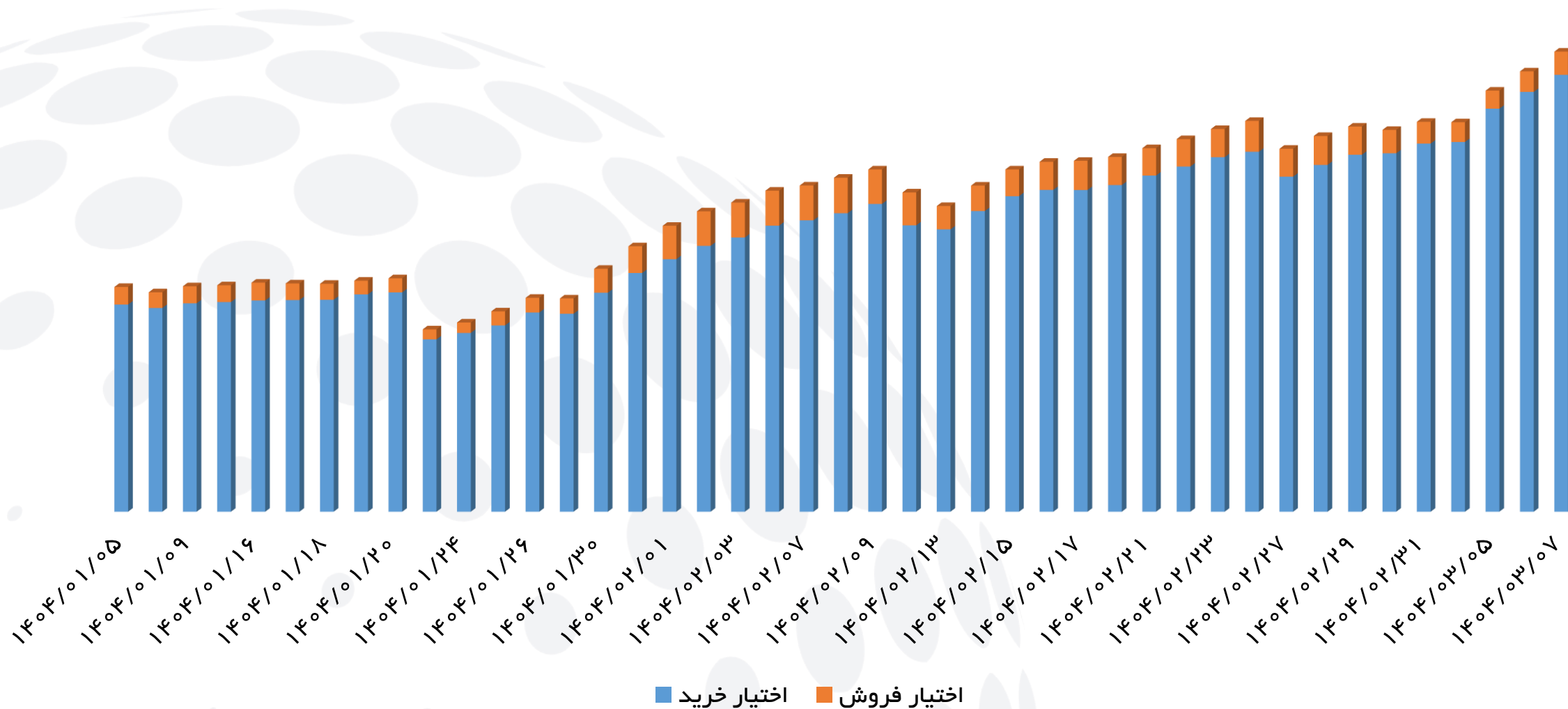


کارگزاری خبرگان سهام

درصد معاملات اختیار به معاملات خرد



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



سرمایه گذاری به سبک برندگان: رمز موفقیت «کانسلیم»



در این شماره، قصد داریم به سراغ یکی از معتبرترین و پرکاربردترین استراتژی‌های انتخاب سهام در بازارهای مالی برویم؛

استراتژی کانسلیم (CANSLIM)

روشی که حاصل سال‌ها تجربه و تحلیل داده توسط ویلیام اونیل است و مورد تأیید بزرگان بازار سرمایه مانند مارک مینروینی، پیتر لینچ و حتی وارن بافت قرار گرفته. اگر به دنبال چارچوبی حرفه‌ای برای شناسایی سهم‌های پربازده هستید، این مقاله را از دست ندهید.

ضرورت داشتن استراتژی در بازار سرمایه

ورود به بازار سرمایه بدون استراتژی، همانند رانندگی در جاده‌ای پرپیچ‌وخم بدون نقشه است. بازار سهام با نوسانات، احساسات، اخبار و هیجاناتی گره خورده که می‌تواند سرمایه‌گذار بدون برنامه را به‌سادگی از مسیر خارج کند.

استراتژی، ستون فقرات تصمیم‌گیری در بورس است؛ مجموعه‌ای از معیارهای روشن برای خرید، نگهداری یا فروش سهام که کمک می‌کند سرمایه‌گذار در برابر نوسانات کوتاه‌مدت، دچار تصمیمات هیجانی نشود.

داشتن یک سیستم مشخص باعث می‌شود اشتباهات رایج مثل خرید بر اساس شایعه، فروش از ترس اصلاح یا ورود به سهام ضعیف در قیمت‌های بالا به حداقل برسد. در واقع، معامله‌گری بدون استراتژی یعنی تکیه بر شانس، و شانس در بورس معمولاً جیب سرمایه‌گذار ناآگاه را خالی می‌کند.

وارن بافت: خرید سهام بدون شناخت و برنامه، مثل بازی کردن بدون دانستن قوانین است

پیتر لینچ: هر کسی می‌تواند در بورس پول درآورد، اگر به استراتژی‌اش وفادار بماند

در دنیای سرمایه‌گذاری، هیچ استراتژی واحدی برای همه وجود ندارد. ویژگی‌های شخصیتی، شرایط مالی و وضعیت بازار، همگی در انتخاب روش معاملاتی نقش دارند. به همین دلیل، برخی سرمایه‌گذاران به‌جای تمرکز صرف بر تحلیل بنیادی یا تکنیکال، از رویکردهای ترکیبی استفاده می‌کنند تا تصمیم‌گیری دقیق‌تری داشته باشند.

اما در میان این رویکردها، یک استراتژی ساختارمند، حرفه‌ای و بسیار موفق وجود دارد که ترکیبی هوشمندانه از تحلیل‌های بنیادی و تکنیکال را ارائه می‌دهد، در ادامه با این روش معتبر که توسط ویلیام اونیل طراحی شده و مورد تأیید بزرگان بازار سرمایه مانند مارک مینروینی، پیتر لینچ و وارن بافت است، آشنا خواهیم شد. ویلیام اچ. اونیل، بنیان‌گذار مکتب کانسلیم با استفاده از این روش، توانست در دهه‌ها معامله موفق انجام دهد و سرمایه‌اش را چندین برابر کند. روش کانسلیم ترکیبی از تحلیل بنیادی و تکنیکال برای انتخاب سهام رشددهنده است. این مکتب به هزاران سرمایه‌گذار کمک کرده سودهای چشمگیر کسب کنند.

مکتب کانسلیم با تلفیق تجربه عملی بازار و تحلیل داده‌های مالی، یک استراتژی ساخت که هدفش شناسایی سهام پیشرو قبل از جهش قیمت است. این روش به سرمایه‌گذار کمک می‌کند زودتر از بازار روندهای صعودی را پیدا کرده و بیشترین سود را کسب کند.

کانسلیم (CANSLIM) مخفف هفت معیار کلیدی در انتخاب سهام است که هر حرف نمایانگر یک فاکتور مهم می‌باشد:

درآمد فعلی (current earning):

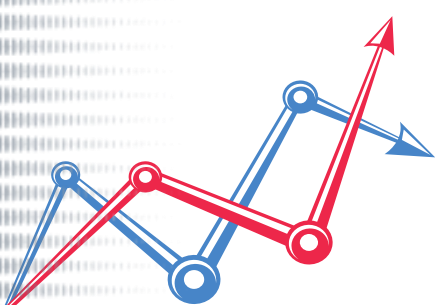
رشد EPS سه‌ماهه جاری نسبت به سه‌ماهه مشابه سال قبل، معمولاً بالای ۲۵٪ باشد. مثال: سود هر سهم سه‌ماهه اول ۱۴۰۴ باید حداقل ۲۵٪ بیشتر از سه‌ماهه اول ۱۴۰۳ باشد.

A - Annual earnings growth - رشد سالانه:

رشد سود سالانه شرکت در ۳ تا ۵ سال گذشته که روند پایدار را نشان می‌دهد. مثال: سود سالانه شرکت از ۱۰۰۰ تومان به ۳۰۰۰ تومان در ۵ سال گذشته رسیده باشد.

N - New product, service, or management نوآوری:

وجود محصول، خدمت یا مدیر جدید که محرک رشد آینده است. مثال: شرکت یک محصول جدید راه‌اندازی کرده یا مدیرعامل تازه‌نفس گرفته است.



معایب روش کانسلیم

۱. نیاز به داده‌های دقیق و جامع: این روش مستلزم بررسی دقیق گزارش‌های مالی و داده‌های به‌روز است که ممکن است برای همه فراهم نباشد.
۲. حساسیت به نوسانات بازار: حتی سهام‌های بنیادی قوی ممکن است در کوتاه‌مدت تحت تأثیر نوسانات بازار قرار بگیرند.
۳. زمان‌بر بودن تحلیل: تحلیل کامل سهام بر اساس کانسلیم نیازمند صرف زمان و دقت بالاست.
۴. عدم تمرکز بر شرکت‌های بزرگ و باثبات: شرکت‌های بزرگ با رشد آهسته‌تر ممکن است در این روش کمتر مورد توجه قرار گیرند.

استراتژی کانسلیم یکی از موفق‌ترین و شناخته‌شده‌ترین روش‌های سرمایه‌گذاری در جهان است که با رویکردی مبتنی بر شناسایی سهام‌های رشد محور و پیشرو، به سرمایه‌گذاران این امکان را می‌دهد که قبل از جهش قیمتی، بهترین فرصت‌ها را شکار کنند. بزرگان و اسطوره‌های بازار سرمایه، با بهره‌گیری از این روش، بارها به نتایج درخشان و سودهای چشمگیری دست یافته‌اند.

بازار سرمایه ایران که هنوز در مسیر بلوغ و توسعه قرار دارد، بستر بسیار مناسبی برای اجرای این استراتژی است و کانسلیم می‌تواند نقش کلیدی در تبدیل پرتفوی‌های کوچک به نمونه‌های سودآور و اثربخش در چند سال آینده ایفا کند.

یادگیری و به‌کارگیری کانسلیم نه تنها دانش تحلیلی سرمایه‌گذار را ارتقا می‌دهد، بلکه ابزار لازم برای تصمیم‌گیری هوشمندانه و موفق در بازارهای پرنوسان و نپا را فراهم می‌آورد. بنابراین، تسلط بر این استراتژی، گامی حیاتی برای هر سرمایه‌گذاری است که خواهان رشد پایدار و موفقیت در بازار ایران و فراتر از آن است.

نویسنده : غلامرضا ترابی زاده

فیلم آموزشی کانسلیم:

<https://farachart.com/13400>

<https://farachart.com/14813>

S - Supply and demand عرضه و تقاضا:

حجم معاملات بالا و شناوری کم سهم باعث افزایش قیمت سهم می‌شود. مثال: حجم معاملات روزانه سهم دو برابر میانگین ماهانه باشد.

L - Leader or laggard پیشرو یا پیرو:

تمرکز روی سهام پیشرو با عملکرد بهتر از رقبایش. مثال: سهمی ۱۰٪ رشد کرده در حالی که شاخص صنعت ۵٪ رشد داشته است.

I - Institutional sponsorship حمایت نهادی:

ورود سرمایه نهادی مثل صندوق‌ها که اعتبار سهم را افزایش می‌دهد. مثال: مالکیت صندوق‌های سرمایه‌گذاری به بالای ۲۰٪ رسیده باشد.

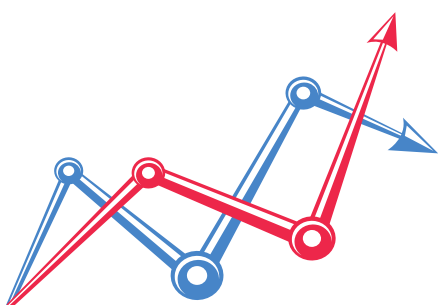
M - Market direction جهت بازار:

بازار مثبت (مثلاً شاخص کل) نشانه ورود مناسب است. مثال: شاخص کل بیش از ۵٪ در یک ماه گذشته رشد کرده باشد.

شاملا، سصوفی و پکویر هر سه با رشد قوی سود، نوآوری‌های تازه و حمایت نهادی، نمونه‌های برجسته و پیشرو در چارچوب استراتژی کانسلیم هستند!

مزایای روش کانسلیم

۱. شناسایی رشدهای چشمگیر: کانسلیم قادر است سهام‌هایی با رشد سریع و پتانسیل بالا را به‌خوبی شناسایی کند.
۲. پیشرو بودن در بازار: این روش به سرمایه‌گذاران کمک می‌کند پیش از آغاز جهش قیمت‌ها، سهام برتر را انتخاب کنند.
۳. سادگی و چارچوب منظم: قواعد واضح و گام‌به‌گام کانسلیم، این روش را برای تحلیلگران تازه‌کار و حرفه‌ای قابل اجرا می‌سازد.
۴. کاهش ریسک سرمایه‌گذاری: با تحلیل جهت کلی بازار، ریسک ورود به سهام کاهش می‌یابد.





بازار سرمایه این هفته را در حالی به پایان رساند که در فضایی پرابهام از ریسک‌های سیاسی و اخبار ضدونقیض به‌ویژه درباره صنعت خودرو و مذاکرات سیاسی گرفتار بود. خوش‌بینی‌هایی نسبت به ازسرگیری مذاکرات و احتمال توافق موقت شکل گرفته، اما بی‌اعتمادی بازار به اخبار و ابهام در موضوع واگذاری خودروسازها، مانع از جریان‌سازی مثبت شده است. بازار فعلاً در حالت تعلیق است؛ نه خریداران رغبت دارند، نه فروشندگان. اگر وضعیت خودرو شفاف شود، بخشی از ریسک بازار کاهش می‌یابد. با این حال، در پایان هفته نشانه‌هایی از بازگشت تقاضا دیده شد. تایید برگزاری مذاکرات جدید در رم و ابلاغ پالرمو کمی از فشارها کاست و امید به بهبود وضعیت را تقویت کرد.

همچنین روند کاهش ارزش معاملات خرد نشان می‌دهد که بازار به دنبال محرک‌های جدید برای حرکت است. یکی از اخبار مثبت اخیر، توافق وزیر صمت و نیرو برای تأمین برق صنایع در تابستان است که می‌تواند بخشی از ریسک قطعی برق را کاهش دهد. این موضوع به‌ویژه برای صنعت سیمان اهمیت دارد، چرا که تجربه رشد نرخ‌ها در دوره محدودیت انرژی و رقابت شدید شرکت‌ها نشان داد که برطرف‌شدن این تهدید می‌تواند تثبیت و پایداری قیمت و سود شرکت‌ها، کمک کند.

در این میان، گزارش‌های مالی شرکت‌ها به‌ویژه ماهانه‌ها، می‌توانند نقشی حیاتی ایفا کنند و به عنوان راهنمای سرمایه‌گذاری در فضای مبهم فعلی عمل نمایند.

در گذشته وقتی سهام بزرگ مثل فولاد با P/E حدود ۵ یا ۶ معامله می‌شدند، سهام کوچک‌تر در گروه‌هایی مثل غذایی، دارویی، زراعی و سیمانی معمولاً ۲ تا ۳ واحد P/E بالاتری می‌گرفتند. اما با افزایش ریسک سیستماتیک بازار، این نسبت برعکس شد و حالا سهام بزرگ P/E بالاتری از کوچک‌ترها دارند. در صورت کاهش ریسک سیاسی یا توافق، ابتدا سهام بزرگ رشد هیجانی می‌کنند، اما جریان اصلی نقدینگی به سمت سهام متوسط و کوچک می‌رود و آن‌ها رشد بیشتری می‌کنند.





نمادهای زیر ذره بین



نمادهای زیر ذره بین از ۳ زاویه مورد بررسی قرار گرفته اند

۱. نمادهای ریشه دار(بنیادی) در این میان برای انتخاب سهام بنیادی سعی شده شرکت هایی که کمترین تاثیر را از انرژی میپذیرند به عنوان برگزیده های این هفته معرفی گردند.
۲. صدای بازار : نمادهایی که این روزها با اخبار و حواشی رو به رو هستند.
۳. ردیاب روند(تکنیکال) : نمادهایی که بر اساس فیلتر های تکنیکال این هفته انتخاب شده اند

کایزد

تقاطع صعودی EMA(۱۰) با EMA(۲۰) و RSI بالای ۵۰

دایبور

تقاطع صعودی EMA(۱۰) با EMA(۲۰) و RSI بالای ۵۰

دبالک

تقاطع صعودی EMA(۱۰) با EMA(۲۰) و RSI بالای ۵۰

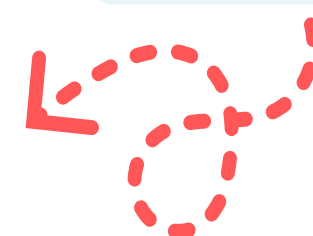
آبادا

خروج صعودی از ابر کومو و RSI بالای ۵۰

درازک

خروج صعودی از ابر کومو و RSI بالای ۵۰

ردیاب روند



ریشه دار



معین

معرفی و تحلیل معین به تفسیر در بولتن شماره ۲۱ صورت گرفته است.

پکویر

معرفی و تحلیل پکویر در بولتن شماره ۱۵ صورت گرفته است.

حآفرین

معرفی و تحلیل حآفرین در بولتن شماره ۸ صورت گرفته است.

غمهرا

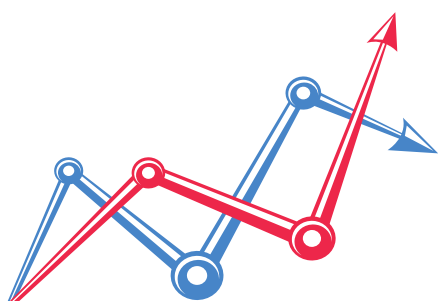
در بولتن ۱۴، تحلیل غمهرا گزارش شده بود و سود شرکت با انحراف تنها ۲٪ این هفته روی کدال منتشر شد.

غویتا

معرفی و تحلیل ویتانا به تفسیر در همین گزارش ارائه شد.

شسپا

معرفی و تحلیل شسپا به تفسیر در بولتن بعدی ارائه میگردد





صدای بازار

وبشهر

شنیده‌ها حاکی از اینکه که وبشهر در حال انجام چند معامله مهمه؛ از جمله واگذاری بخشی از سهام بانک اقتصاد نوین با ارزش حدود ۵۰ همت و همچنین فروش مارگارین به گروه مدلل. این تحولات آگه نهایی بشن، می‌تونن مسیر سهم رو به‌طور محسوسی تغییر بدن.

تاخت

شنیده‌ها حاکی از اینکه که تاخت برنامه افزایش سرمایه ۱۰۰۰٪ از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها رو در دستور کار داره. آگه این موضوع تایید بشه، می‌تونه توجه بازار رو به خودش جلب کنه.

روغن خوراکی

شنیده میشه که قراره نرخ روغن‌های خوراکی به‌زودی افزایش پیدا کنه؛ آگه این موضوع قطعی بشه، می‌تونه روی شرکت‌های فعال در این حوزه تأثیرگذار باشه. غبشهر- بهپاک- غکروش- غدانه

ثمسکن

شنیده‌ها حاکی از اینکه که ثمسکن برنامه افزایش سرمایه بیش از ۷۰۰٪ از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها رو در دستور کار داره. آگه این موضوع تایید بشه، می‌تونه توجه بازار رو به خودش جلب کنه.

وبصادر

بانک صادرات پس از یک سال سکوت، فروش دارایی‌ها را آغاز کرده و ۶.۵۷٪ از «ابنیه» را به ارزش پایه ۱۹۸ میلیارد تومان آگهی کرده است. شنیده‌ها حاکی از آن است که به‌زودی قصد دارد سهام پالایشی خود را نیز عرضه کند. صادرات مالک حدود ۵٪ از نمادهای پالایشی شتران، شپنا، شبندر و شبریز است.

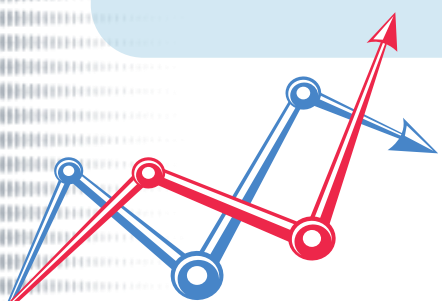
فولاد سیمان

شنیده‌هایی از اعتصاب برخی رانندگان حمل‌ونقل سنگین منتشر شده است. در صورت صحت وقوع، این مسئله می‌تواند زنجیره تأمین در صنایعی چون فولاد، سیمان و سایر بخش‌های وابسته به حمل جاده‌ای را تحت تأثیر قرار دهد.

برقی‌ها

شنیده می‌شه به خاطر کمبود عرضه تو حوزه برق و چالش‌های زیرساختی، احتمال داره نحوه قیمت‌گذاری برق دوباره بررسی بشه و تغییراتی داشته باشه. تغییری که آگه اتفاق بیفته، می‌تونه به نفع نمادهای فعال در صنعت برق تموم بشه.

در نهایت، هنوز هم «صدای بازار» شماره قبلی را زیر نظر داریم و منتظر مشخص شدن ابعاد احتمالی اخبار و حواشی مرتبط با آن هستیم. با این حال، لازم به تأکید است که «صدای بازار» صرفاً بازتاب شنیده‌ها و شایعات فضای بازار است و به هیچ عنوان نباید مبنای تصمیم‌گیری یا معاملات قرار گیرد.





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

