

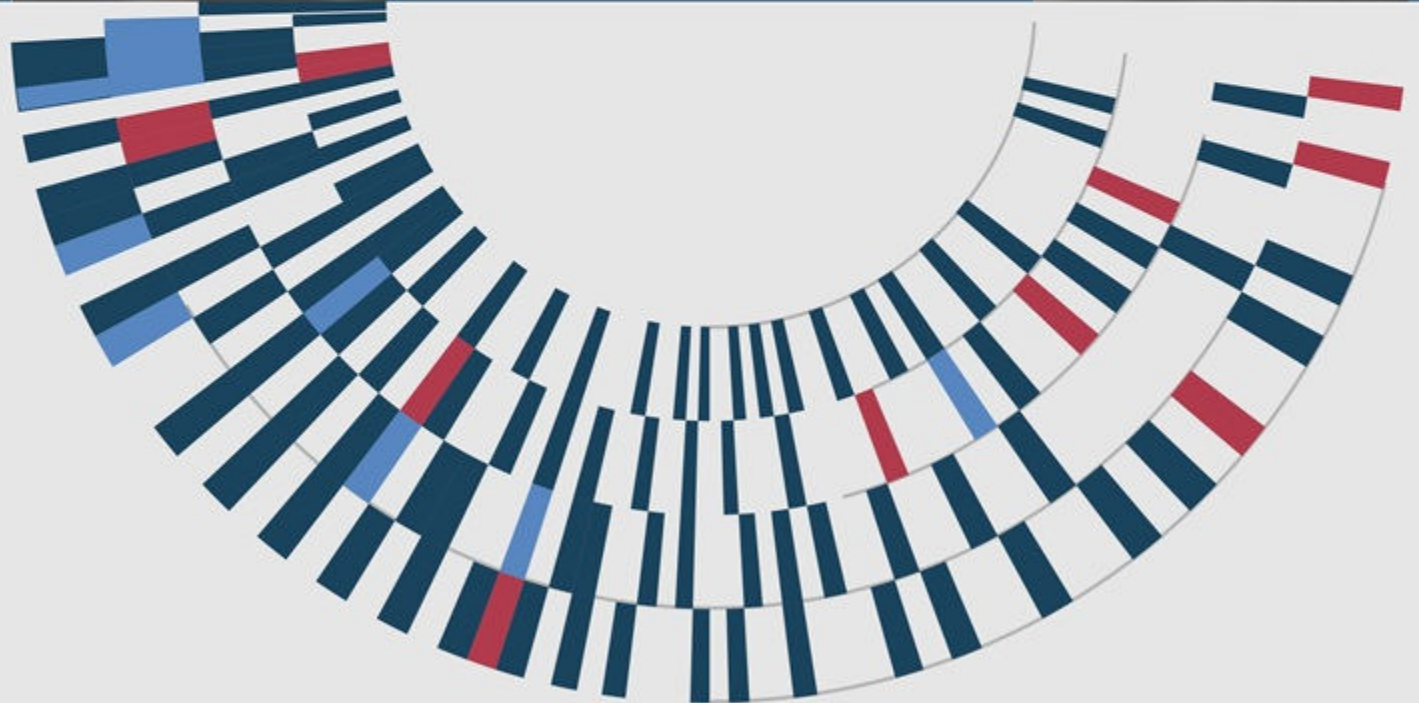
کاریزما تیک

CHARISMATICK

گزارش بازار سرمایه

شماره ۹ | هفته منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۰۶

 CHARISMA





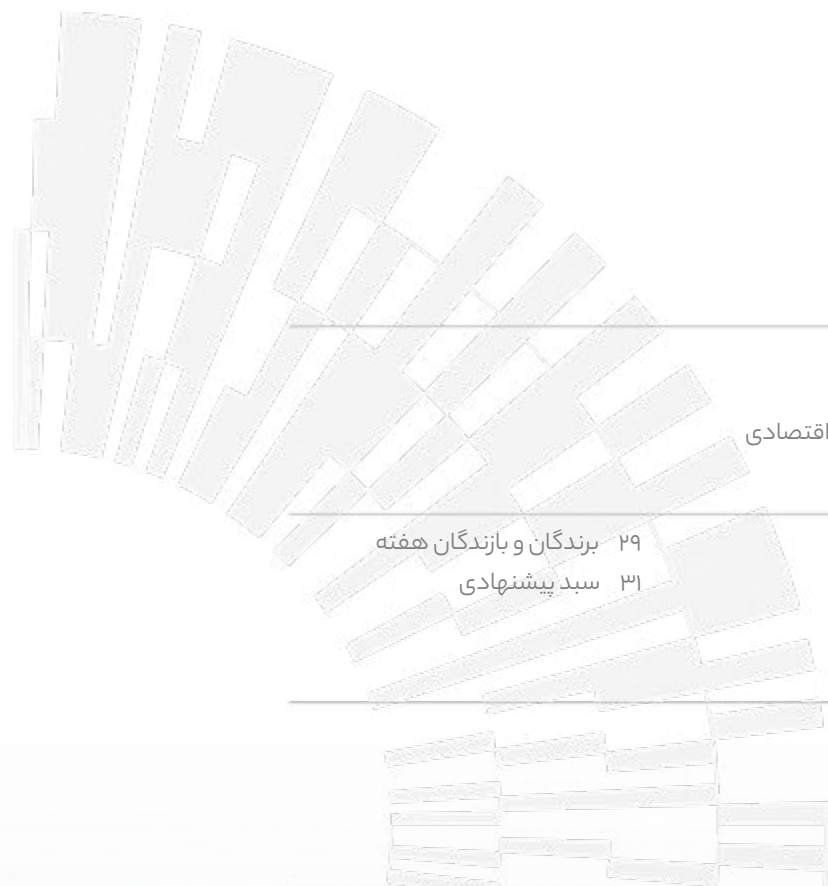
معرفی گزارش:

گزارش کاریزماتیک بازار سرمایه توسط مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما با همکاری شرکت سرمایه‌گذاری کاریزما تهیه شده است. هدف از این گزارش بررسی تحولات بازار سرمایه ایران و متغیرهای موثر بر آن می‌باشد که علاوه بر آن بخش‌های تحلیل سهام، برآورد سود و تحلیل تکنیکال در گزارش پیش رو نیز منظور گردیده است. این گزارش هر هفته در منابع رسمی گروه مالی کاریزما منتشر شده و علاقه‌مندان می‌توانند از آن استفاده نمایند.

سلب مسئولیت:

محتوای این گزارش با رعایت بی‌طرفی، استقلال و دقت و بر اساس نظرات کارشناسان این مجموعه تدارک دیده شده و شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما هیچ گونه تضمینی در مورد نتایج سرمایه‌گذاری بر مبنای این گزارش را ارائه نمی‌دهد. با وجود گردآوری بخش‌های مختلف، این گزارش به تنهایی نمی‌تواند تمامی ملاحظات لازم برای تصمیم‌گیری را فراهم نماید و صرف استفاده از این گزارش نباید مبنای خرید یا فروش هرگونه دارایی قرار گیرد. مدیریت سرمایه هر شخص باید بر اساس سطح ریسک‌پذیری، اهداف مالی، محدودیت‌ها، افق زمانی و سایر ویژگی‌های فردی صورت گیرد و شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما در قبال معاملاتی که بر مبنای اطلاعات این گزارش انجام گیرد، مسئولیتی نمی‌پذیرد. گزارش پیش رو بر مبنای اطلاعات و داده‌های موجود در منابع متعددی تهیه شده و شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما در خصوص صحت اطلاعات مزبور نیز مسئولیتی بر عهده نخواهد داشت.

کلیه حقوق مادی و معنوی این گزارش متعلق به گروه مالی کاریزما می‌باشد.



۳۰	کامودیتی	۵۴ فلزات و معادن ۵۵ پتروشیمی ۵۶ انرژی و سایر محصولات ۵۷ گاز طبیعی	۵۸ سیمان ۵۹ اخبار و معیارهای تاثیرگذار ۱۱ وارونگی منحنی بازده و رکود اقتصادی
۱۲	بازار سهام	۱۳ مروری بر بازارهای موازی ۱۵ بررسی بلندمدت بازار سهام ۱۷ نرخ بهره و رونق بازار سهام ۱۸ ارزش معاملات	۱۹ ارزندگی بازار ۲۱ بازدهی صنایع ۲۲ ورود و خروج پول ۲۵ بازدهی صنایع
۳۱	تحلیل تکنیکال	۳۲ شاخص کل (بورس تهران) ۳۳ شاخص کل هم وزن (بورس تهران) ۳۴ شاخص هم وزن به شاخص کل (بورس تهران) ۳۵ نسبت شاخص کل به دلار آزاد	۳۶ دلار آمریکا (بازار آزاد) ۳۷ سکه امامی ۳۸ طلای جهانی ۳۹ نفت برنت



کامودیتی

COMMODITY

COMMODITY





فلزات و معادن

عنوان	مرجع قیمتی	واحد	آخرین قیمت	تغییر نسبت به هفته گذشته	تاثیر در فروش	تاثیر در بهای تمام شده	بازه قیمتی سالانه به همراه تغییر قیمت طی دوره	روند قیمتی ۱۲ ماهه
طلا	بازار فارکس	دلار/انس	۱,۹۵۹	-	فزر	-	۱,۶۴۳۲,۰۱۷	۱۰%
مس	بورس فلزات لندن	دلار/تن	۸,۶۷۷	۰.۱%	فملی	بموتو، فباهنر	۷,۴۴۹۹,۳۴۱	۱۰%
آلومینیوم	کامکس	دلار/تن	۲,۲۱۴	-۲.۱%	فایرا	فنوال	۲,۰۷۱۲,۵۰۴	-۸%
روی	بورس فلزات لندن	دلار/تن	۲,۴۹۹	۲.۸%	فاسمین، فسرب، فروی، فرآور، فزیرین، کیمیا، فگستر، فتوسا، زنگان، کباقق، کاما	فمراد	۲,۳۰۳۳,۶۰۰	۲۸%
سرب	بورس فلزات لندن	دلار/تن	۲,۱۵۹	۱.۶%	فاسمین، فسرب، فروی، فزیرین، کیمیا، فتوسا، کباقق، کاما	-	۱,۸۵۲۲,۲۷۳	۷%
گندله - گل گهر	بورس کالای ایران	تومان/تن	۴,۴۰۰	-۲.۲%	کگل، کچاد، کگهر، کنور، اپال، واحیا	فولاد، فخوز، هرمز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاز، ارفع، فسازان	۲,۶۸۳۴,۸۴۳	۶۳%
کنسانتره - چادرملو	بورس کالای ایران	تومان/تن	۳,۵۴۵	-۲.۲%	کگل، کچاد، کگهر، کنور، اپال، واحیا	فولاد، فخوز، هرمز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاز، ارفع، فسازان	۲,۰۹۶۳,۶۲۵	۴۶%
شمش - منطقه CIS	دریای سیاه FOB	دلار/تن	۴۳۹	-۸.۴%	فخوز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاز، ارفع، فسازان	کوپر، فوکا، فنورد	۴۳۹۶۲۳	-۱۵%
شمش - فولاد خوزستان	بورس کالای ایران	تومان/تن	۲۰,۳۰۶	-۰.۸%	فخوز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاز، ارفع، فسازان، کطبس، کپور، کزغال، کشرق	کوپر، فوکا، فنورد	۱۲,۳۰۸۲۲,۸۲۱	۶۵%
اسلب - منطقه CIS	دریای سیاه FOB	دلار/تن	۴۶۰	-۶.۱%	فولاد، فخوز، هرمز	-	۴۲۰۶۷۰	۱۰%
اسلب - فولاد هرمزگان	بورس کالای ایران	تومان/تن	۱۸,۹۰۰	-۱.۰%	فولاد، فخوز، هرمز	-	۱۱,۶۶۷۲۲,۰۸۰	۴۳%
میلگرد	بنادر ترکیه FOB	دلار/تن	۵۶۵	-۳.۸%	ذوب، کویر	فولای	۵۶۵۷۵۵	-۱۰%
میلگرد - ذوب آهن اصفهان	بورس کالای ایران	تومان/تن	۲۱,۷۶۸	-۳.۳%	ذوب، کویر	فولای	۱۴,۰۲۴۲۴,۷۴۷	۵۳%
ورق گرم	دریای سیاه FOB	دلار/تن	۵۶۵	-۰.۴%	فولاد، فوکا، فنورد	فجر، فسپا	۵۲۰۷۸۰	-۱۰%
ورق سرد	دریای سیاه FOB	دلار/تن	۶۴۵	-۱.۵%	فولاد	-	۶۱۵۸۶۰	-۱۲%



عنوان	مرجع قیمتی	واحد	آخرین قیمت	تغییر نسبت به هفته گذشته	تاثیر در فروش	تاثیر در بهای تمام شده	بازه قیمتی سالانه به همراه تغییر قیمت طی دوره	رند قیمتی ۱۲ ماهه
اوره	خلیج فارس FOB	دلار/تن	۴۲۸	۲۸.۶%	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماش	شاروم، شفارس		
متانول	چین CFR	دلار/تن	۲۶۲	۰.۸%	زاگرس، شخارک، شفن، شیراز	شفارس، شسینا		
اتیلن	جنوب شرق آسیا CFR	دلار/تن	۷۷۰	۳.۴%	مارون، آریا، جم، شکبیر، شاراک	شغدیر، جم پیلن		
پلی اتیلن سبک	خلیج فارس FOB	دلار/تن	۹۳۹	۴.۲%	آریا، شکبیر	-		
پلی اتیلن سبک خطی	خلیج فارس FOB	دلار/تن	۹۲۹	۳.۹%	جم، شکبیر، شاراک	-		
پلی اتیلن سنگین	خلیج فارس FOB	دلار/تن	۹۴۹	۳.۱%	مارون، آریا، جم، شکبیر، شاراک	-		
مونواتیلن گلایکول	چین CFR	دلار/تن	۴۸۵	۱.۰%	مارون، شاراک	شگویا، شپلی		
PET	جنوب شرق آسیا FOB	دلار/تن	۹۴۰	-۱.۱%	شگویا	-		
پروپیلن	چین CFR	دلار/تن	۷۹۵	۲.۶%	جم، شکبیر	جم پیلن		
پلی پروپیلن	خلیج فارس FOB	دلار/تن	۸۱۷	۱.۳%	جم پیلن، مارون، شاراک	-		
پارازایلن	جنوب شرق آسیا CFR	دلار/تن	۱,۰۹۵	۴.۹%	شصفها، نوری	شگویا، شپلی		
ارتوزایلن	چین CFR	دلار/تن	۱,۰۸۰	۴.۳%	شصفها، نوری	-		
استایرن	چین CFR	دلار/تن	۱,۰۱۰	۵.۲%	پارس	شجم، شبصیر		
بنزن	چین CFR	دلار/تن	۸۹۵	۷.۲%	نوری، بوعلی، شصفها	شیران		
تولوئن	چین CFR	دلار/تن	۷,۷۹۰	۳.۳%	بوعلی	-		
بوتادین	چین CFR	دلار/تن	۷۳۰	۱.۴%	جم، شکبیر، شاراک	شجم		
PVC	جنوب شرق آسیا CFR	دلار/تن	۸۲۰	۶.۵%	شغدیر، ارونند، آبادان، پتروشیمی بندر امام	-		
ABS	جنوب شرق آسیا CFR	دلار/تن	۱,۳۰۰	۰.۸%	شبصیر	-		



انرژی و سایر محصولات

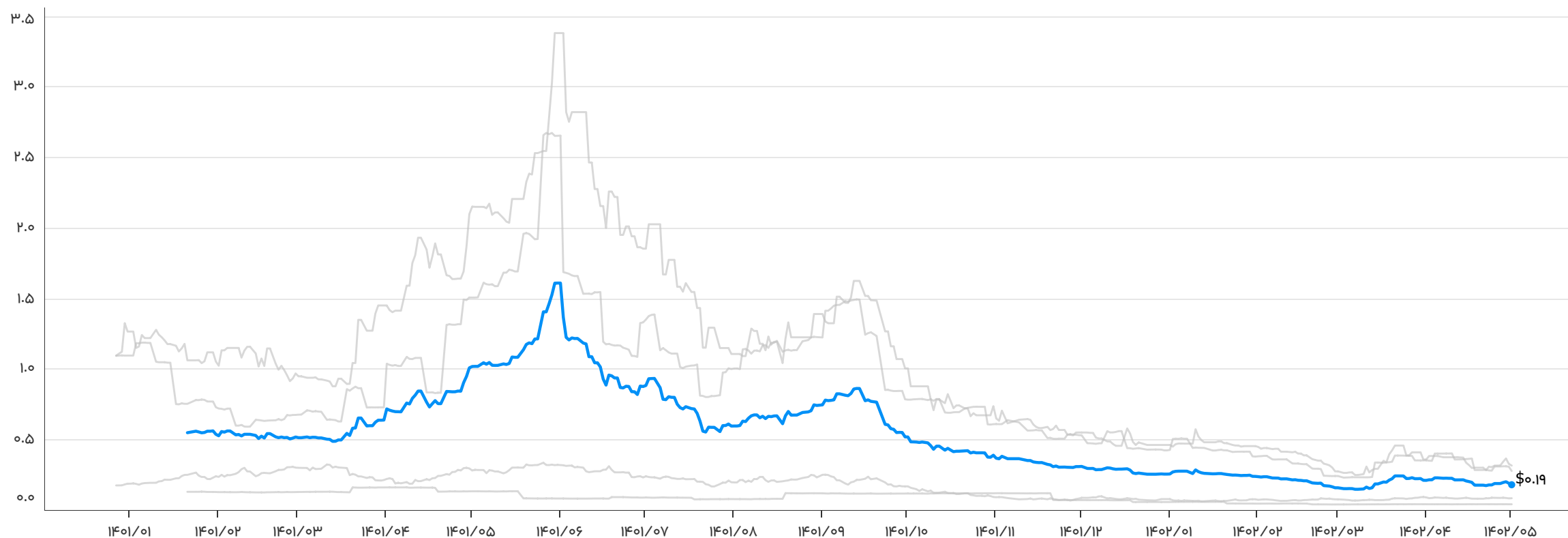
		روند قیمتی ۱۲ ماهه		بازه قیمتی سالانه به همراه تغییر قیمت طی دوره		تاثیر در بهای تمام شده		تاثیر در فروش		تغییر نسبت به هفته گذشته	آخرین قیمت	واحد	مرجع قیمتی	عنوان
انرژی و فراورده های نفتی	نفت برنت		-۱۰%		۷۲	شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شرارز، شاولان	-	-	۶۰%	۸۴	دلار/بشکه	بورس بین المللی اروپا		
	نفت WTI		-۹%		۶۶	شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شرارز، شاولان	-	-	۷۰%	۸۱	دلار/بشکه	بورس بین المللی اروپا		
	نفت کوره		-۷%		۹۷	شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شرارز، شاولان	-	شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شرارز، شاولان	۱۳۰%	۱۲۴	دلار/بشکه	بورس کالای نیویورک		
	گازوئیل کم سولفور		-۹%		۸۹	شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شرارز، شاولان	-	شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شرارز، شاولان	۱۶۰%	۱۱۸	دلار/بشکه	بورس بین المللی اروپا		
	لوب کات - پالایش نفت تهران		۵%		۱۵,۲۴۷	شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شرارز، شاولان	شبهرن، شسپا، شنف، شرانل	شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شرارز، شاولان	۹۰%	۱۴,۰۸۳	تومان/تن	بورس کالای ایران		
	روغن پایه - نفت سپاهان		-۱۸%		۴۱,۳۶۵	-	شبهرن، شسپا، شنف، شرانل	شبهرن، شسپا، شنف، شرانل	۹۰%	۲۷,۸۱۸	تومان/تن	بورس کالای ایران		
محصولات کشاورزی	قیر - نفت پاسارگاد		۶۸%		۱۷,۱۴۰	-	شپاس	شپاس	۱۵۰%	۱۵,۵۶۳	تومان/تن	بورس کالای ایران		
	ذرت آمریکا		-۱۳%		۲۷۲	غکورش، غبشهر، غمارگ، بهپاک، غبهار	-	-	۳۰%	۲۰۹	دلار/تن	بورس کالای چیکاگو		
	روغن پالم خام		-۱%		۹۶۸	غکورش، غبشهر، غمارگ، بهپاک، غبهار	-	-	۱۴%	۸۶۲	دلار/تن	بورس مالزی		
	شکر آمریکا		۲%		۱,۷۶۹	-	-	-	۹۴%	۱,۶۸۰	دلار/تن	بورس کالای نیویورک		
ارز و ارز دیجیتال	گندم آمریکا		-۹%		۳۳۹	-	-	-	۶۶%	۲۵۹	دلار/تن	بورس کالای چیکاگو		
	یورو به دلار		۸%		۱.۱۲	-	-	-	-۱۳%	۱.۱۰	-	بازار فارکس		
	پوند به دلار		۷%		۱.۳۱	-	-	-	-۱۶%	۱.۲۹	-	بازار فارکس		
ارز و ارز دیجیتال	بیتکوین		۲۸%		۳۰,۸۶۹	-	-	-	-۲۶%	۲۹,۲۹۸	دلار	بایننس		



هاب	واحد	آخرین قیمت	تغییر نسبت به هفته گذشته	تاثیر در فروش	تاثیر در بهای تمام شده	بازه قیمتی سالانه به همراه تغییر قیمت طی دوره	روند قیمتی ۱۲ ماهه
هنری هاب	دلار \ مترمکعب	۰.۰۹	-۳.۸%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۰۷ ۰.۳۴	-۶۸%
آلبرتا	دلار \ مترمکعب	۰.۰۵	-۰.۶%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۰۵ ۰.۱۴	-۶۵%
هلند (TTF)	دلار \ مترمکعب	۰.۳۲	۳.۵%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۲۶ ۳.۳۹	-۸۵%
انگلستان (NBP)	دلار \ مترمکعب	۰.۲۹	-۰.۷%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۲۴ ۲.۶۸	-۸۱%
میانگین ۴ هاب	دلار \ مترمکعب	۰.۱۹	۰.۷%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۱۶ ۱.۶۲	-۸۲%

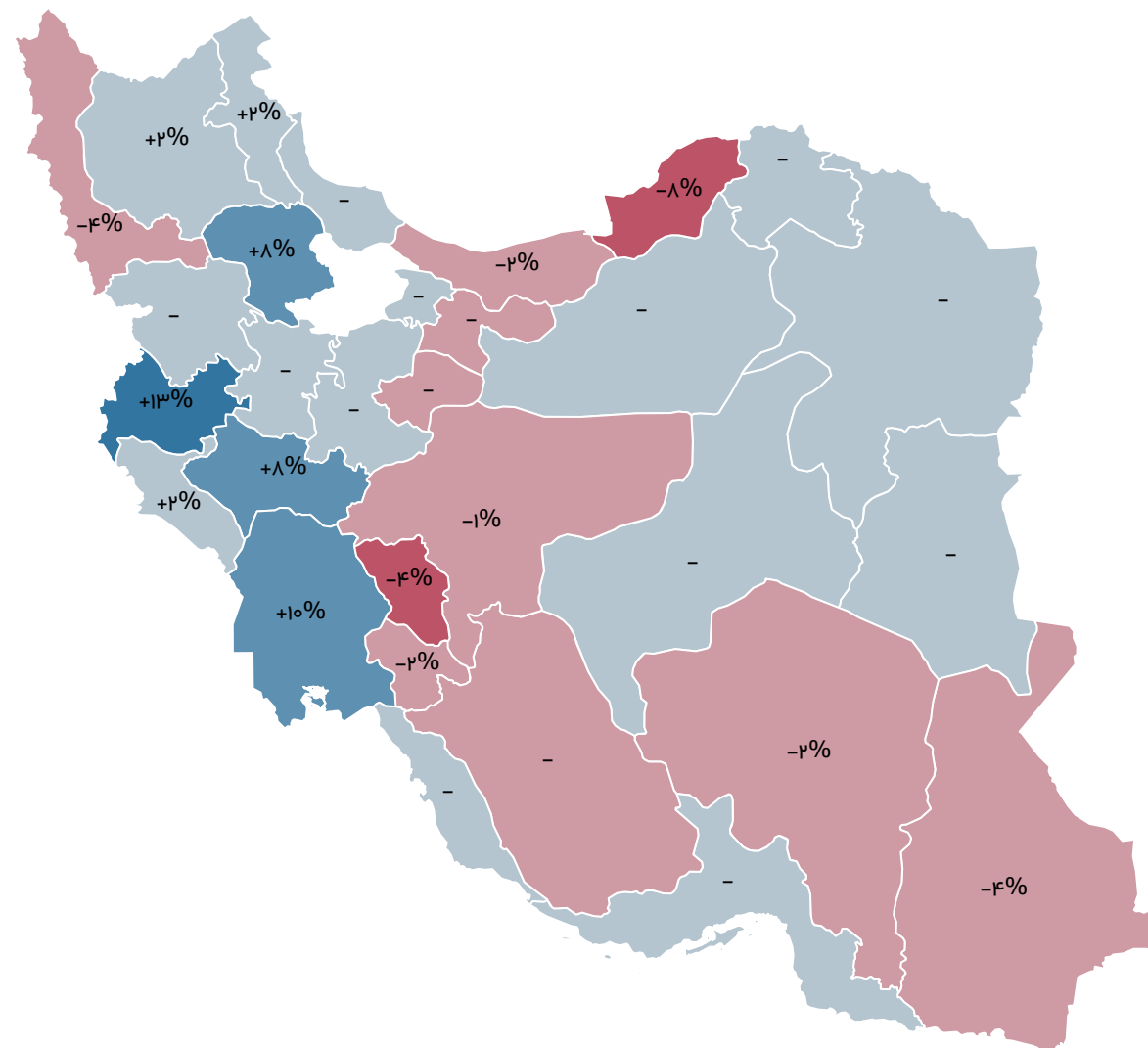
میانگین ۴ هاب گاز طبیعی

میانگین هاب هنری، آلبرتا، TTF هلند و NBP انگلستان، ۲ سال گذشته



تغییرات قیمت منطقه‌ای سیمان* در هفته گذشته

تغییرات قیمت هفته گذشته نسبت به هفته قبل، بر اساس موقعیت جغرافیایی کارخانجات



آخرین وضعیت قیمت سیمان در بورس کالا

به تفکیک استان و منطقه، مرتب شده بر اساس حجم معاملات

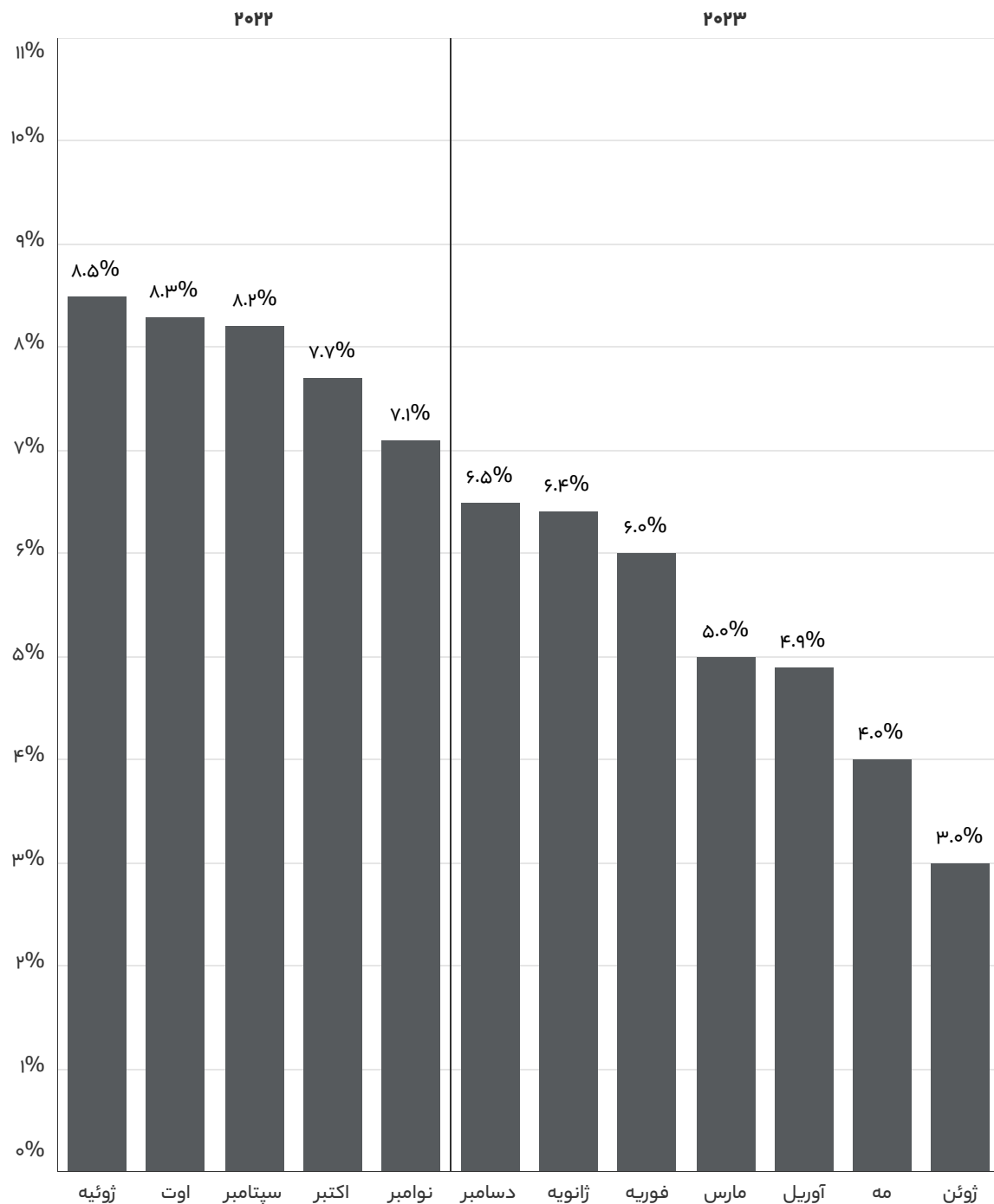
منطقه	استان	واحد	هفته گذشته	هفته گزارش	تغییرات به هفته گذشته
مرکز	تهران	تومان/کیلو	۱,۰۰۶	۱,۰۰۴	+۰%
	اصفهان	تومان/کیلو	۹۴۱	۹۳۶	-۱%
	مرکزی	تومان/کیلو	۹۷۴	۹۷۵	+۰%
	البرز	تومان/کیلو	۹۱۴	۹۱۴	+۰%
	قم	تومان/کیلو	۹۶۳	۹۶۳	+۰%
	سمنان	تومان/کیلو	۸۳۷	۸۳۷	+۰%
جنوب	یزد	تومان/کیلو	۷۰۵	۷۰۵	+۰%
	فارس	تومان/کیلو	۹۴۱	۹۳۷	+۰%
	هرمزگان	تومان/کیلو	۷۶۰	۷۶۰	+۰%
غرب	بوشهر	تومان/کیلو	۸۵۹	۸۶۲	+۰%
	همدان	تومان/کیلو	۸۳۸	۸۳۹	+۰%
	خوزستان	تومان/کیلو	۷۶۶	۸۴۱	+۱۰%
	چهارمحال و بختیاری	تومان/کیلو	۹۱۸	۸۸۰	-۴%
	ایلام	تومان/کیلو	۷۵۴	۷۶۸	+۲%
	کرمانشاه	تومان/کیلو	۸۴۳	۹۵۱	+۱۳%
	لرستان	تومان/کیلو	۷۶۴	۸۲۷	+۸%
	کهگیلویه و بویراحمد	تومان/کیلو	۸۰۸	۷۹۲	-۲%
شمال	کردستان	تومان/کیلو	۹۷۳	۹۷۷	+۰%
	گیلان	تومان/کیلو	۶۴۸	۶۵۰	+۰%
	مازندران	تومان/کیلو	۹۱۶	۹۰۲	-۲%
	گلستان	تومان/کیلو	۷۲۸	۶۷۲	-۸%
شمال غرب	آذربایجان غربی	تومان/کیلو	۷۲۴	۶۹۷	-۴%
	اردبیل	تومان/کیلو	۱,۲۰۳	۱,۲۲۶	+۲%
	آذربایجان شرقی	تومان/کیلو	۸۵۳	۸۷۳	+۲%
شمال شرق	زنجان	تومان/کیلو	۹۵۹	۱,۰۳۵	+۸%
	خراسان رضوی	تومان/کیلو	۶۳۸	۶۳۸	+۰%
	خراسان جنوبی	تومان/کیلو	۶۳۸	۶۳۸	+۰%
	خراسان شمالی	تومان/کیلو	۶۳۸	۶۳۸	+۰%
جنوب شرق	کرمان	تومان/کیلو	۱,۰۴۲	۱,۰۲۱	-۲%
	سیستان و بلوچستان	تومان/کیلو	۸۲۰	۷۸۹	-۴%

* قیمت سیمان بر اساس سیمان تیپ ۲ قله‌ای معامله شده در بورس کالا، و به صورت میانگین وزنی (بر اساس حجم معامله شده طی هفته) محاسبه شده است.

- ▼ **فدرال رزرو روز چهارشنبه نرخ بهره را ۰.۲۵ درصد افزایش داد و تاکید کرد که افزایش ۰.۲۵ درصدی دیگر براساس داده‌ها ممکن است در سپتامبر باشد.** بهای هر اونس طلا که صبح پنجشنبه و پس از جلسه روز چهارشنبه فدرال رزرو تا ۱۹۸۰ دلار هم افزایش یافته بود ناگهان روند نزولی گرفت و تا ساعات پایانی روز پنجشنبه ۴۰ دلار افت کرد. با این حال، پاول اعلام کرد که دیگر رکود اقتصادی ایالات متحده را پیش‌بینی نمی‌کنند. افزایش ارزش دلار و سود اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا قیمت فلزات را تحت فشار قرار داده است. بالا رفتن ارزش دلار خرید فلزات گران‌بها از جمله طلا را برای دارندگان سایر ارزهای دنیا گرانتر کرده و تمایل برای آن را پایین می‌آورد. بالا رفتن نرخ بهره هزینه نگهداری طلا به عنوان یک سرمایه غیرسود ده را افزایش داده و تقاضا برای آن را پایین می‌آورد. گرچه نیکلاس فرابل، رئیس بازارهای نهادی جهانی در ABC گفت: طلا همچنان در یک روند صعودی میان‌مدت تا بلندمدت است.
- ▼ **فولادسازان ایران خواستار بازنگری در مصوبه افزایش دو برابری نرخ گاز صنعت فولاد شدند و استدلال کردند که این مساله باعث خسارت حدود ۲۵ هزار میلیارد تومانی به کارخانجات فولادی می‌شود.** در حال حاضر میانگین حاشیه سود تولیدکنندگان بزرگ فولاد در حدود ۱۷ درصد می‌باشد. با فرض اجرای مصوبه فوق، سهم گاز در بهای تمام شده تولید فولاد به ویژه در خصوص آهن اسفنجی (مجموع‌های احیا فولاد) از حدود ۱۲ درصد به بیش از ۲۵ درصد خواهد رسید که به معنی رسیدن میانگین بازده مورد انتظار سرمایه‌گذاران در این صنعت به حدود نقطه سر به سر و در برخی کارخانجات به منطقه زیان می‌باشد.
- ▲ **آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) اعلام کرد مصرف زغال سنگ در سال ۲۰۲۲، با رشد ۳.۳ درصدی، به رکورد جدید ۸.۳ میلیارد تن رسید و در ۳۶ درصد از کل تولید برق جهان سهم داشت.** آژانس بین‌المللی انرژی در جدیدترین گزارش خود از بازار زغال سنگ، اعلام کرد با وجود ضعیف‌تر شدن اقتصاد جهانی، تقاضا برای زغال سنگ در بسیاری از نقاط جهان افزایش پیدا کرده است که علت آن قابل دسترسی بودن و ارزان‌تر بودن آن در مقایسه با گاز می‌باشد. زغال سنگ، سوخت فسیلی است که استفاده از آن آسیب‌های قابل توجهی بر محیط زیست دارد.
- ▲ **بانک آمریکایی گلدمن ساکس هشدار داده است که به دلیل تعداد کم دکل‌های حفاری نفت در ایالات متحده و عدم اطمینان در مورد تقاضای بلندمدت، بازار جهانی نفت شاهد تقاضای بی‌سابقه، کسری تولید و قیمت‌های بالاتر نفت در کوتاه مدت خواهد بود.** رئیس بخش تحقیقات نفت بانک گلدمن، روز دوشنبه در گفتگو با شبکه خبری سی‌ان‌بی‌سی گفت که این بانک پیش‌بینی می‌کند که کسری قابل توجه نفت در نیمه دوم سال جاری میلادی وجود خواهد داشت چرا که تقاضا به بالاترین سطح خود در تاریخ خواهد رسید.
- ▼ **به نظر می‌رسد با توجه به صحبت‌های سخنگوی دولت و مشخص بودن منابع و مصارف تبصره ۱۴، دولت قصد عقب‌نشینی و تعدیل نرخ گاز خوراک صنایع را ندارد و نرخ ۷ هزار تومانی نرخ نهایی گاز خوراک خواهد بود.** چند روز گذشته پورابراهیمی رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس مجدداً به مصوبه نرخ خوراک پتروشیمی‌ها اعتراض کرد. در همین راستا بهادری جهرمی، سخنگوی دولت در نشست خبری در واکنش به صحبت‌های پورابراهیمی گفت: می‌توان گفت که حدود یک سال و نیم است که بر روی این نرخ کارشناسی صورت گرفته است. بنابراین با جمیع مشورت‌ها و بررسی‌هایی که در کمیسیون‌های تخصصی صورت گرفته، نرخ ۷ هزار تومان نرخ مورد نظر دولت است.
- ▼ **داده‌های مؤسسه ریفینیتیو (Refinitiv) که روز سه‌شنبه منتشر شد، نشان می‌دهد که صادرات گازوئیل روسیه در نیمه اول ماه ژوئیه به میزان ۱۱ درصد افزایش یافته چرا که تولید پالایشگاه‌های این کشور پس از تعمیرات فصلی افزایش یافته است.**
- ▲ **در ماه میلادی آینده، آسیا حجم بالایی نفت خام از آمریکا وارد می‌کند.** بین ۱.۵ تا ۱.۹ میلیون بشکه در روز نفت آمریکا که عمده آن، گرید نفتی دبلو تی آی میدلند (WTI Midland) است، در ماه اوت روانه آسیا می‌شود که نزدیک به رکورد ۲.۲ میلیون بشکه در روز واردات نفت آسیا از آمریکا در ماه آوریل است. دبلو تی آی، همچنان گرید نفتی جذابی برای پالایشگاه‌های آسیاست که آن را در مقایسه با نفت دوبی که قیمت پایه خاورمیانه است، ارزان‌تر می‌بینند
- ▲ **کاهش داوطلبانه تولید و صادرات نفت از سوی روسیه، باعث شده تا درآمدهای نفتی این کشور در بهار سال جاری نسبت به مدت مشابه سال گذشته به حدود نصف کاهش یابد.** آژانس بین‌المللی انرژی اعلام کرده که صادرات نفت روسیه در بهار امسال به کمترین میزان ۲ سال گذشته رسیده است. درآمد روسیه از محل صادرات نفت در ماه گذشته میلادی از ۲۰.۴ میلیارد دلار در ژوئن سال گذشته به ۱۱.۸ میلیارد دلار کاهش یافته است.
- ▲ **نشانه‌های کاهش عرضه نفت و قول مقامات چین برای حمایت از اقتصاد داخلی باعث افزایش مجدد قیمت نفت برای چهارمین هفته متوالی و رسیدن قیمت آن به بالاترین سطح سه ماه اخیر شده است.** تغییرات قیمت نفت طی هفته‌های گذشته نتیجه کاهش تولید اوپک و متحدانش در ائتلاف اوپک پلاس است و این روند ممکن است در هفته‌های آینده شتاب پیدا کند. ریسک فزاینده جنگ روسیه و اوکراین هم ممکن است روی قیمت‌ها تاثیر بگذارد.
- ▼ **وزیر انرژی آمریکا خواستار عرضه بیشتر نفت برای کمک به کاهش قیمت شد و گفت: هنگامی که قیمت‌ها خیلی بالا می‌روند، اوضاع خطرناک می‌شود.** تصور می‌کنم روند محتاطانه، تضمین این است که حمل و نقل برای مردم، مقرون به صرفه بماند و البته این روند به معنای آن خواهد بود که تضمین کنیم عرضه، باثبات است.

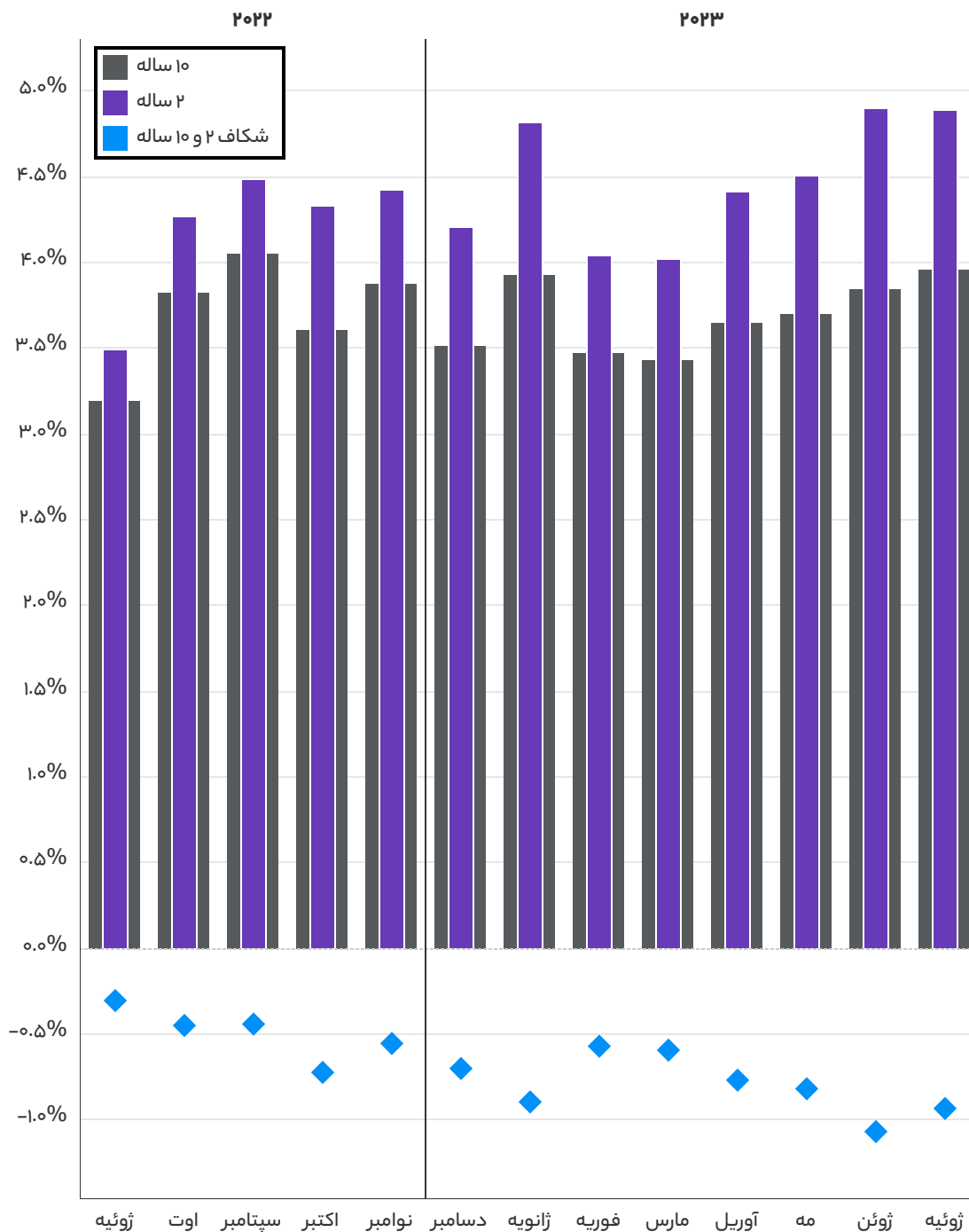
شاخص قیمت مصرف‌کننده در آمریکا

ماهانه، نقطه به نقطه، یکسال گذشته



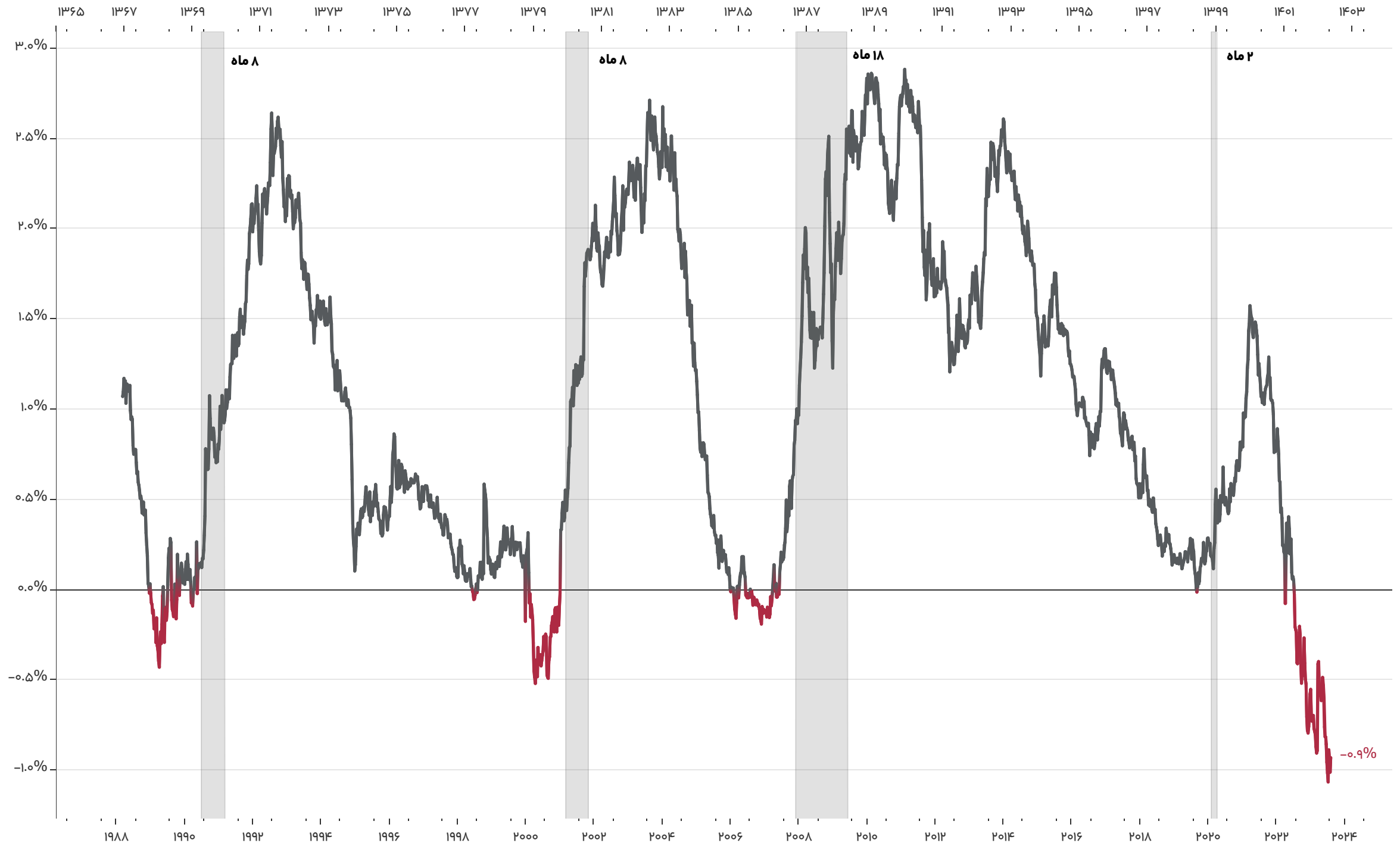
وضعیت بازده اسناد خزانه آمریکا

ماهانه، بازده اوراق خزانه ۱۰ ساله در برابر اسناد خزانه ۲ ساله در آمریکا، همراه با اسپرد نرخ بازده



شکاف نرخ بهره و رکودهای اقتصادی در آمریکا

اسپرد نرخ بهره ۲ ساله و ۱۰ ساله اسناد و اوراق خزانه در آمریکا، هفتگی، از ابتدای سال ۱۹۸۸ میلادی، وارونگی منحنی بازده به عنوان یکی از معیارهای انتظارات رکودی در مقابل رکودهای اقتصادی متعاقب



بازار سهام

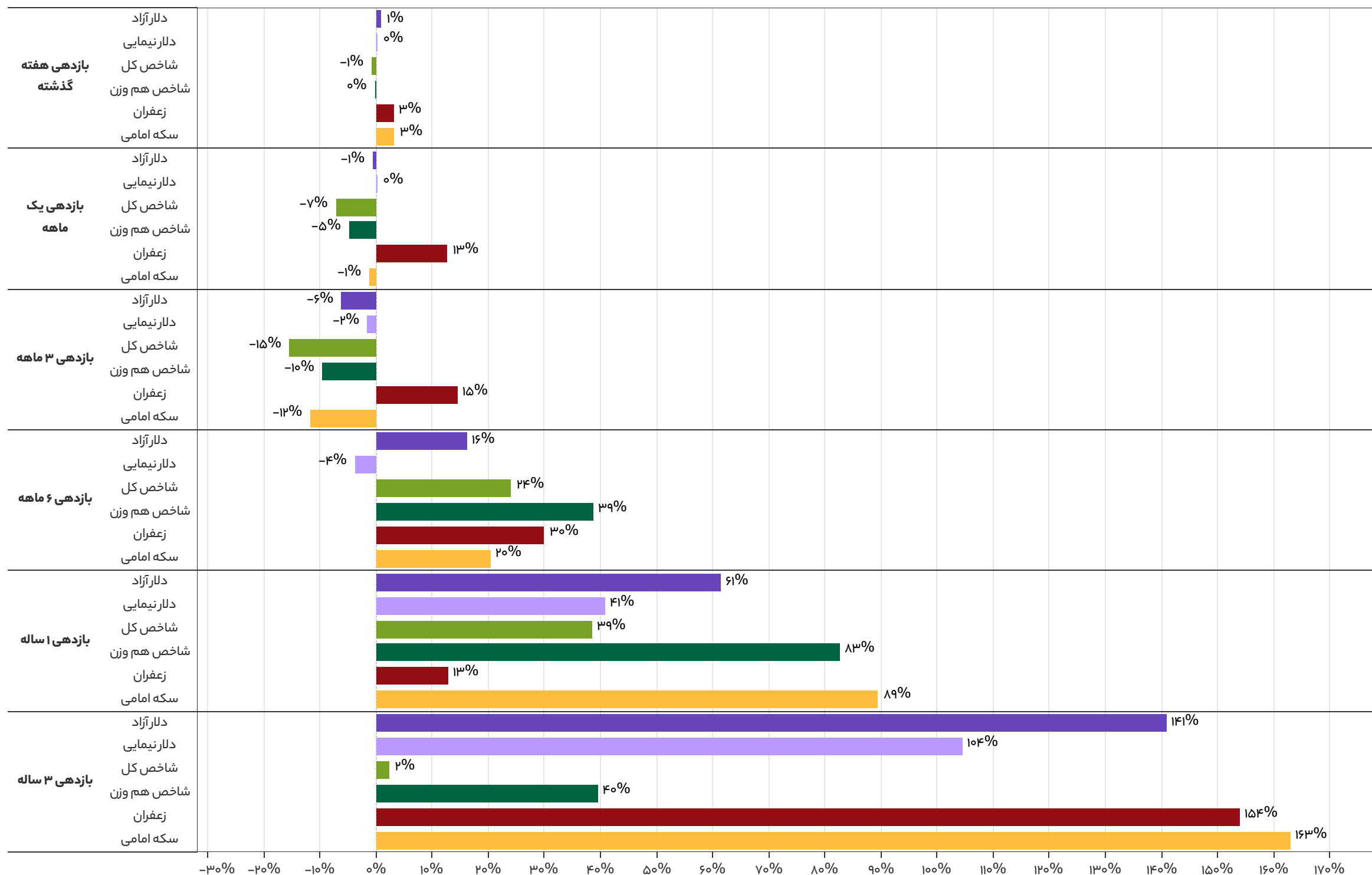
EQUITY MARKET

EQUITY MARKET





مقایسه بازده بورس با سایر دارایی‌ها در بازه‌های زمانی متفاوت



بازده طبقات دارایی طی یک سال گذشته

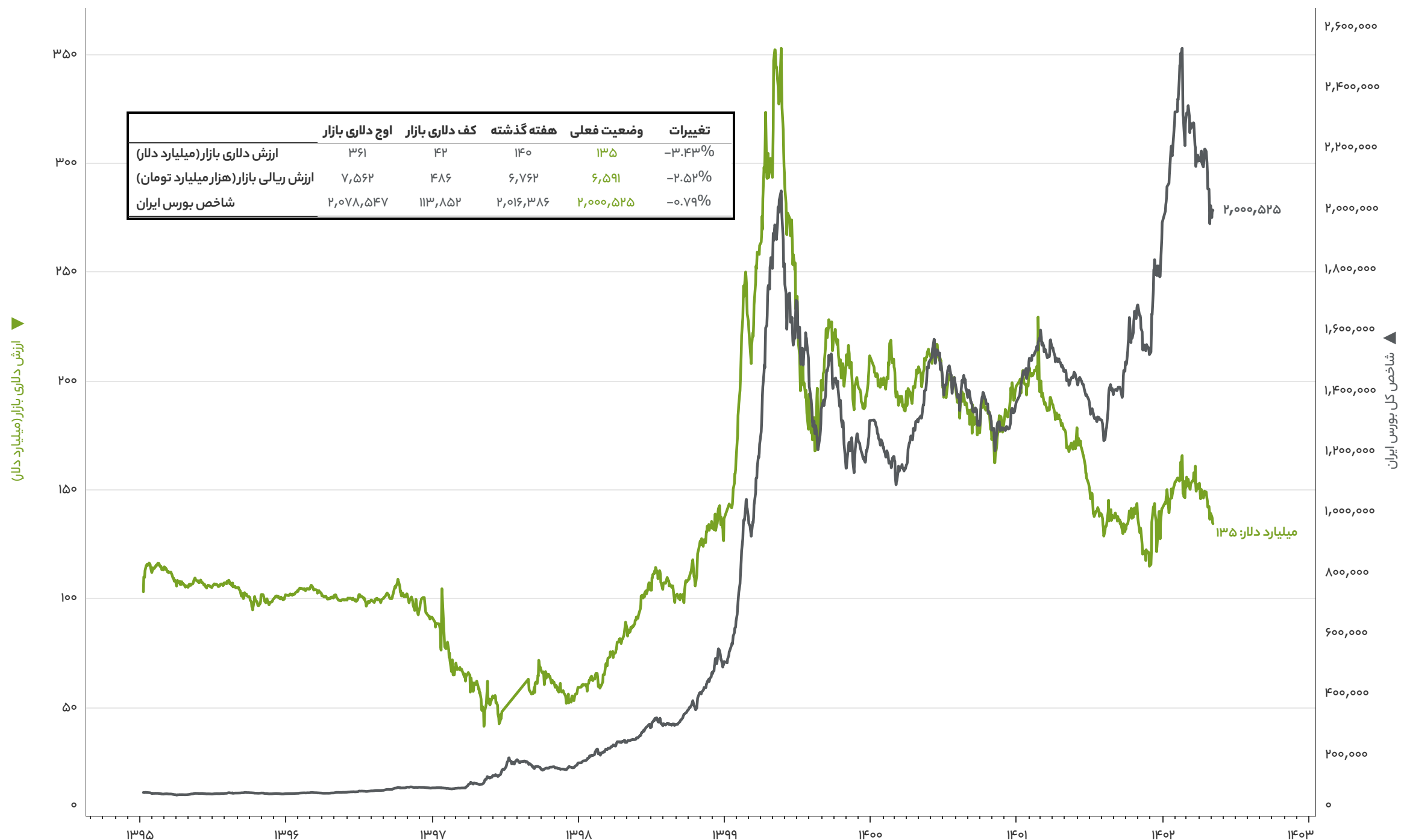
بازدهی دارایی‌های مختلف، طی یکسال گذشته به صورت ماهانه، مرتب شده براساس بازده درهرماه، رنگ براساس دارایی

۱۲ ماه گذشته												نوسان	بازده سال
۱۴۰۱/۰۳	۱۴۰۱/۰۴	۱۴۰۱/۰۵	۱۴۰۱/۰۶	۱۴۰۱/۰۷	۱۴۰۱/۰۸	۱۴۰۱/۰۹	۱۴۰۱/۱۰	۱۴۰۱/۱۱	۱۴۰۱/۱۲	۱۴۰۲/۰۱	۱۴۰۲/۰۲	هم وزن ۴۳%	سکه امامی ۱۱۱.۵%
سکه امامی ▲ ۱۰.۵%	زعفران ▲ ۹.۶%	مسکن ▲ ۲.۵%	دلار آزاد ▲ ۸.۵%	سکه امامی ▲ ۴.۴%	سکه امامی ▲ ۸.۹%	سکه امامی ▲ ۱۴.۷%	سکه امامی ▲ ۲۶.۵%	سکه امامی ▲ ۲۲.۲%	شاخص کل ▲ ۲۷.۹%	هم وزن ▲ ۳۰.۵%	مسکن ▲ ۳.۳%	شاخص کل ۳۹%	دلار نیمایی ▲ ۸۴.۸%
مسکن ▲ ۸.۴%	مسکن ▲ ۵.۸%	دلار نیمایی ▲ ۲.۴%	سکه امامی ▲ ۵.۷%	دلار آزاد ▲ ۳.۱%	دلار آزاد ▲ ۸.۲%	دلار آزاد ▲ ۱۲.۵%	هم وزن ▲ ۱۸.۱%	دلار آزاد ▲ ۱۴.۷%	هم وزن ▲ ۲۲.۸%	شاخص کل ▲ ۱۸.۶%	دلار نیمایی ▲ ۲.۹%	سکه امامی ۳۸%	هم وزن ▲ ۸۲.۵%
زعفران ▲ ۵.۸%	دلار نیمایی ▲ ۴.۶%	درآمد ثابت ▲ ۱.۷%	درآمد ثابت ▲ ۱.۷%	درآمد ثابت ▲ ۱.۷%	شاخص کل ▲ ۷.۶%	هم وزن ▲ ۱۰.۲%	شاخص کل ▲ ۱۲.۹%	زعفران ▲ ۱۴.۵%	دلار نیمایی ▲ ۱۸.۷%	دلار نیمایی ▲ ۱۰.۲%	سکه امامی ▲ ۲.۶%	زعفران ۲۶%	دلار آزاد ▲ ۶۸.۵%
دلار آزاد ▲ ۴.۸%	درآمد ثابت ▲ ۱.۷%	هم وزن ▼ ۱.۶%	مسکن ▲ ۱.۱%	دلار نیمایی ▲ ۱.۲%	مسکن ▲ ۶.۸%	شاخص کل ▲ ۶.۲%	دلار آزاد ▲ ۸.۶%	مسکن ▲ ۳.۳%	سکه امامی ▲ ۱۶.۶%	دلار آزاد ▲ ۳.۷%	دلار آزاد ▲ ۲.۴%	دلار آزاد ۲۱%	شاخص کل ▲ ۴۸.۲%
درآمد ثابت ▲ ۱.۷%	دلار آزاد ▲ ۰.۷%	شاخص کل ▼ ۳.۲%	دلار نیمایی ▲ ۱.۰%	مسکن ▲ ۱.۲%	هم وزن ▲ ۶.۷%	زعفران ▲ ۳.۱%	مسکن ▲ ۳.۳%	درآمد ثابت ▲ ۲.۰%	مسکن ▲ ۳.۳%	مسکن ▲ ۳.۳%	درآمد ثابت ▲ ۲.۰%	دلار نیمایی ۱۹%	مسکن ▲ ۴۵.۳%
دلار نیمایی ▼ ۰.۶%	شاخص کل ▼ ۴.۴%	دلار آزاد ▼ ۷.۹%	هم وزن ▼ ۰.۴%	زعفران ▲ ۰.۵%	درآمد ثابت ▲ ۱.۹%	مسکن ▲ ۲.۹%	درآمد ثابت ▲ ۲.۱%	دلار نیمایی ▼ ۰.۷%	درآمد ثابت ▲ ۲.۰%	درآمد ثابت ▲ ۲.۰%	زعفران ▲ ۱.۶%	مسکن ۸%	درآمد ثابت ▲ ۳۷.۶%
شاخص کل ▼ ۲.۵%	سکه امامی ▼ ۴.۴%	سکه امامی ▼ ۸.۴%	شاخص کل ▼ ۴.۹%	شاخص کل ▼ ۳.۴%	دلار نیمایی ▲ ۱.۵%	دلار نیمایی ▲ ۲.۷%	دلار نیمایی ▲ ۱.۳%	شاخص کل ▼ ۹.۲%	زعفران ▲ ۰.۸%	زعفران ▼ ۰.۱%	هم وزن ▲ ۰.۵%	درآمد ثابت ۱%	زعفران ▲ ۲۰.۸%
هم وزن ▼ ۳.۸%	هم وزن ▼ ۴.۶%	زعفران ▼ ۹.۵%	زعفران ▼ ۱۴.۵%	هم وزن ▼ ۴.۲%	زعفران ▼ ۲.۳%	درآمد ثابت ▲ ۲.۰%	زعفران ▲ ۱.۰%	هم وزن ▼ ۹.۴%	دلار آزاد ▲ ۰.۲%	سکه امامی ▼ ۶.۳%	شاخص کل ▼ ۲.۰%		

- بازده درآمد ثابت، براساس میانگین بازده اسناد خزانه در هر ماه محاسبه شده و اوراقی که کمتر از ۳۰ روز تا سررسید خود فاصله دارند نیز از محاسبه حذف شده‌اند.
- بازده زعفران براساس بازده صندوق سرمایه‌گذاری زعفران سحرخیز محاسبه شده است.
- بازده مسکن با استفاده از آمار بانک مرکزی اعلام شده برای میانگین قیمت مسکن در مناطق ۲۲ گانه تهران محاسبه شده و برای ماه‌های اعلام نشده، از برآورد سناریو محتمل مدل‌های آماری و اقتصادی که در گزارش ماهنامه دیدگاه بازار کاریزما ذکر گردیده، استفاده شده است.

ارزش دلاری بازار

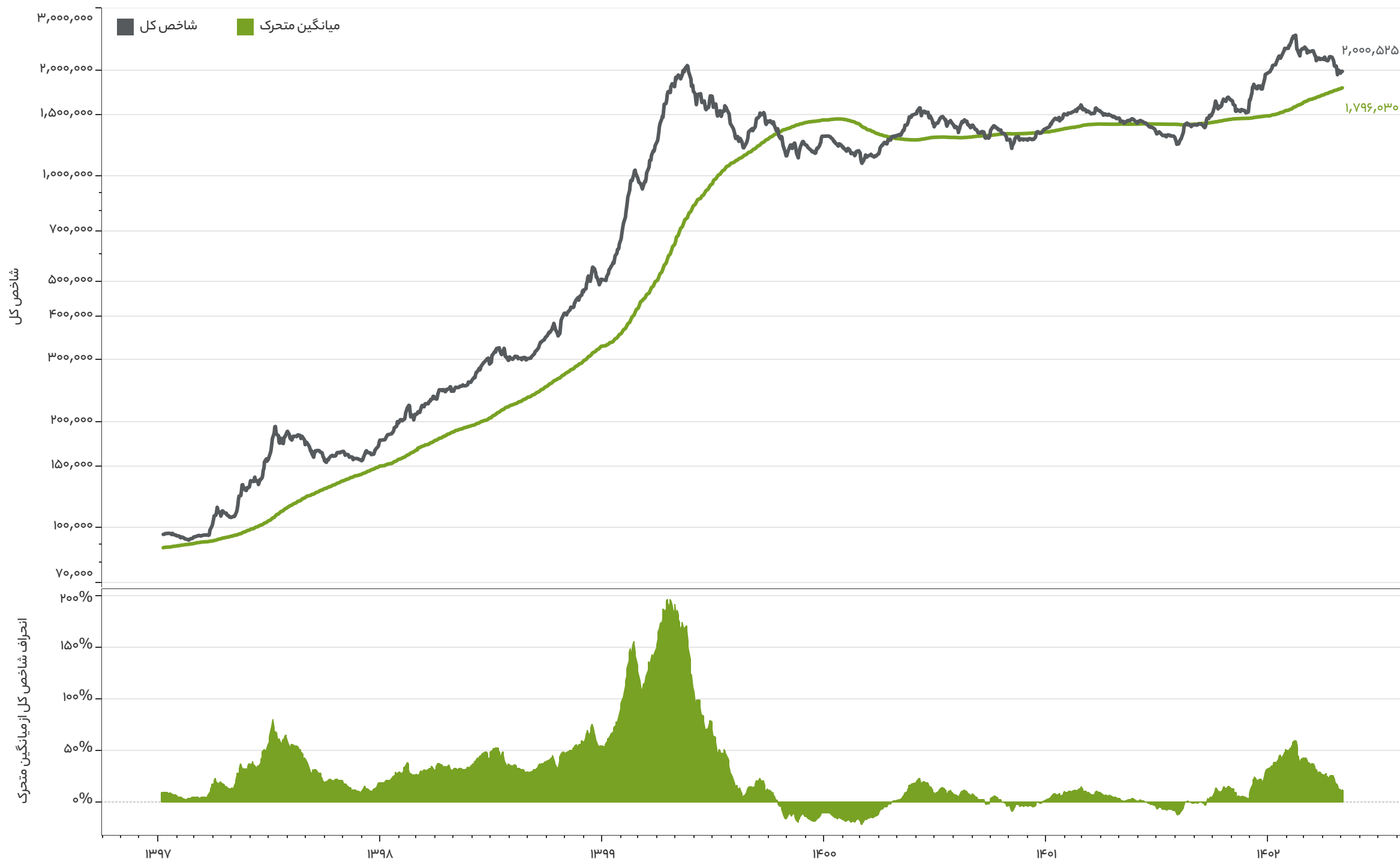
از سال ۱۳۹۵، ارزش بازار بورس تهران و فرابورس، میلیارد دلار، محاسبه شده با دلار آزاد، در برابر شاخص کل بورس تهران، برای مقایسه بهتر عرضه اولیه‌های سال ۱۳۹۵ به بعد حذف شده است





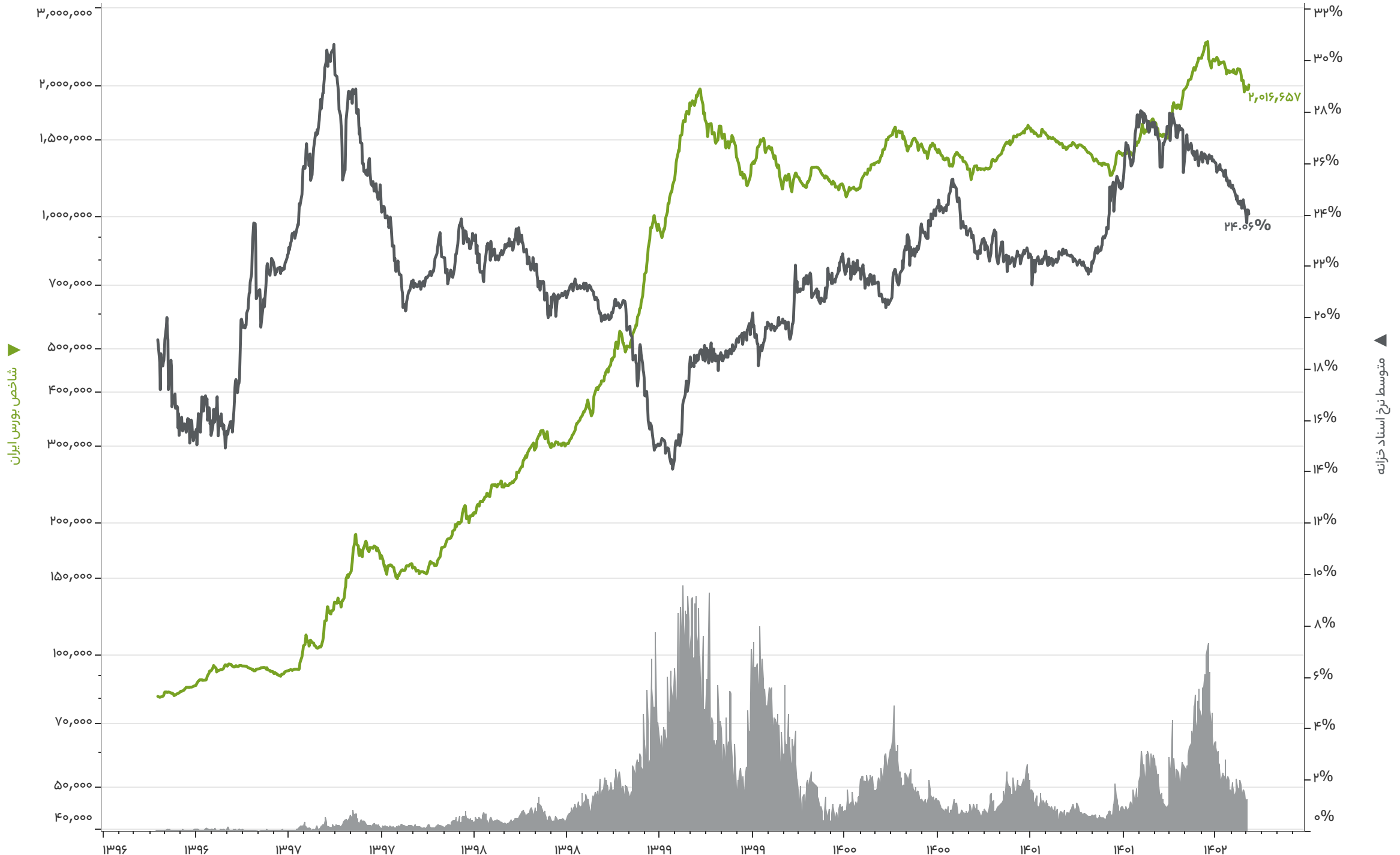
شاخص کل و میانگین متحرک

شاخص کل بورس تهران در برابر میانگین متحرک ۲۰۰ روزه، از مرداد ۱۳۹۷، محور لگاریتمی و بزرگنمایی شده، همراه با انحراف شاخص از میانگین متحرک به درصد



تاثیر نرخ بهره بر ارزش معاملات و بازار

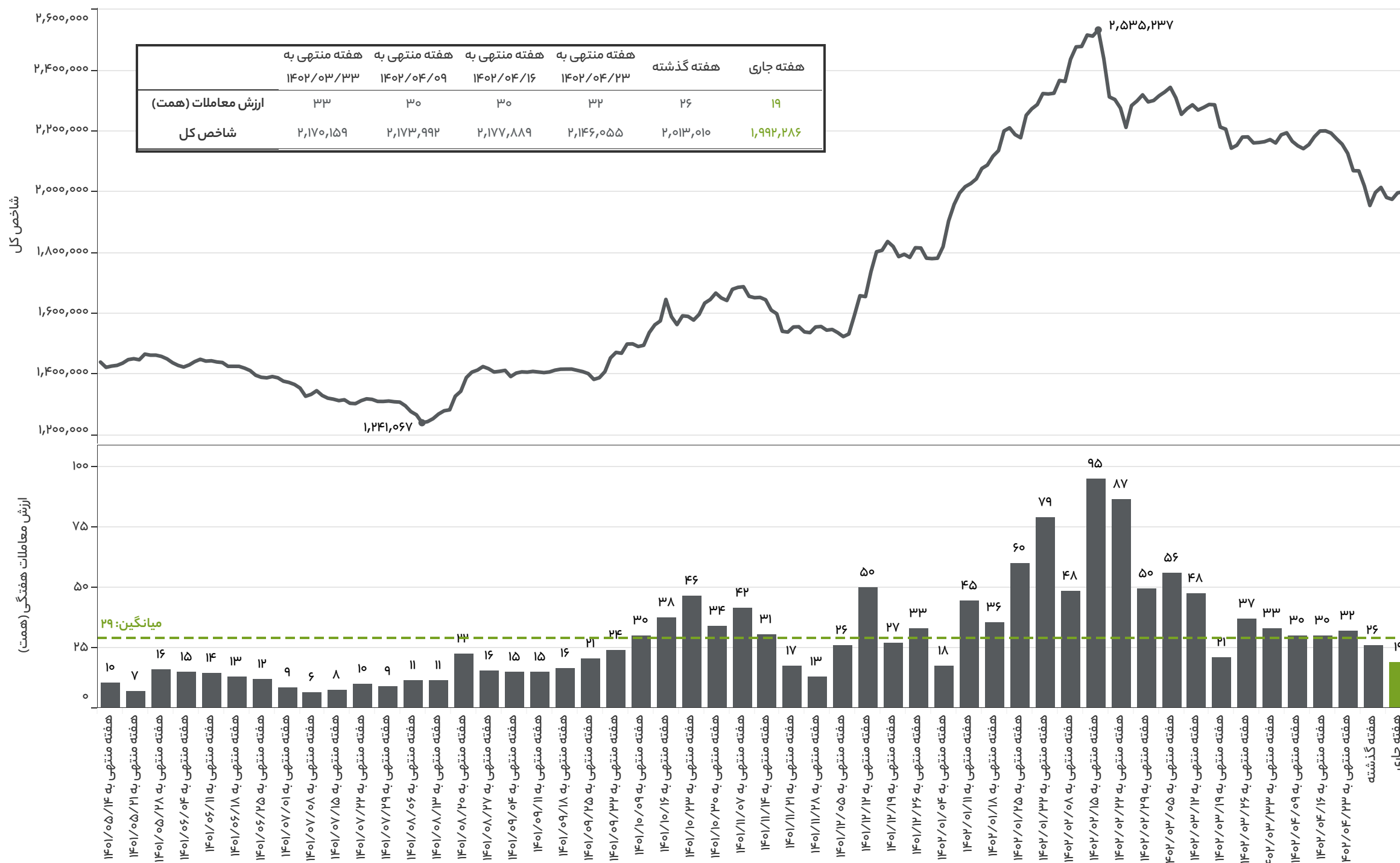
از آذر ۱۳۹۴، شاخص بورس ایران محور لگاریتمی و بزرگنمایی شده، میانگین روزانه نرخ اسناد خزانه، ارزش معاملات براساس مجموع معاملات بورس تهران و فرابورس





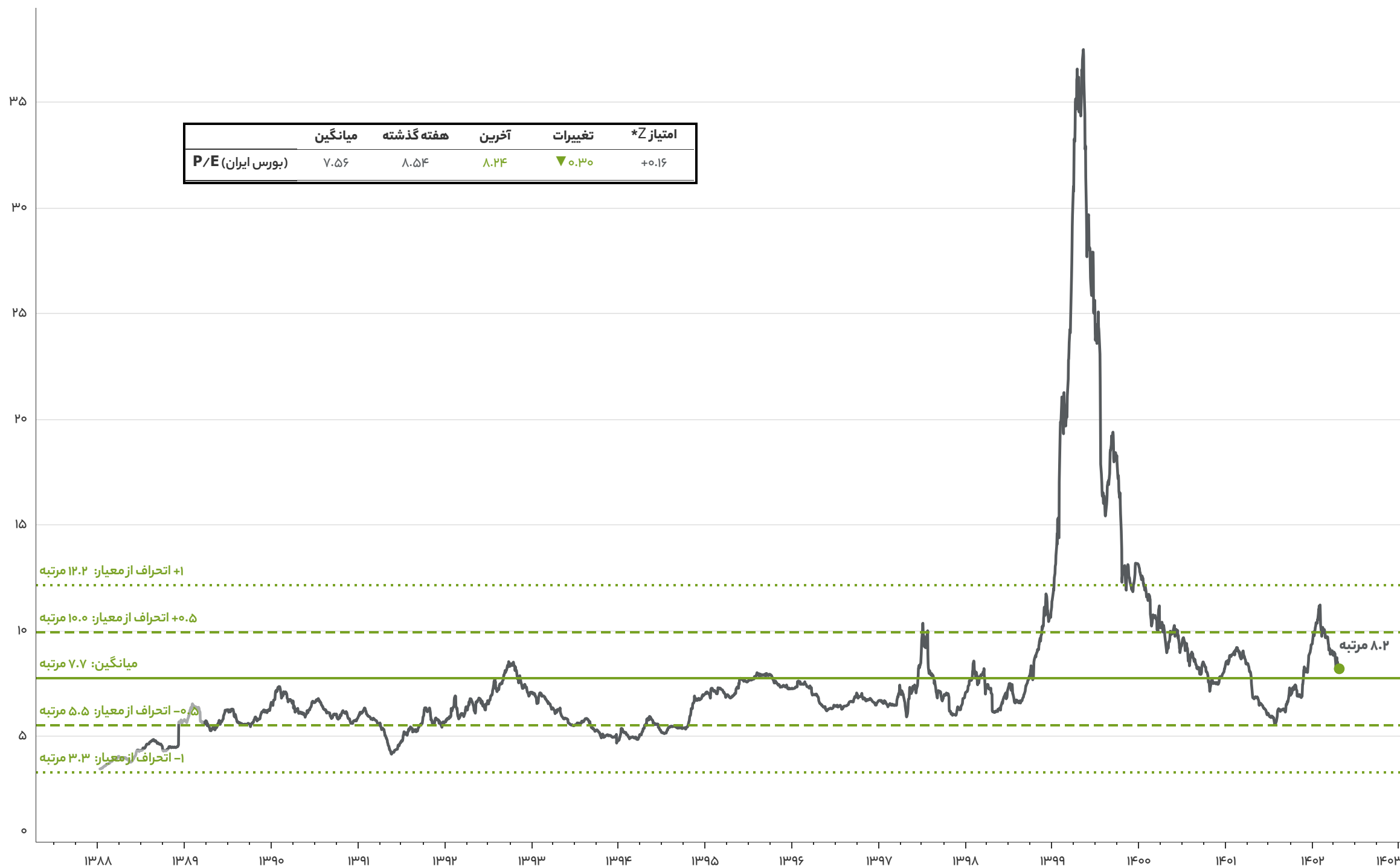
ارزش معاملات هفتگی بازار

ارزش معاملات سهام در هر هفته، طی ۱۲ ماه گذشته، هزار میلیارد تومان، در برابر شاخص کل



نسبت قیمت به سود (P/E) بورس ایران

از ابتدای سال ۱۳۸۸، نسبت قیمت به سود گذشته نگر بورس ایران



*امتیاز Z یا امتیاز استاندارد تفاوت آخرین عدد برای نسبت قیمت به سود را بر حسب انحراف از معیار محاسبه می‌نماید که در اینجا می‌تواند یک معیار برای سنجش گران یا ارزان بودن بازار نسبت به میانگین باشد.



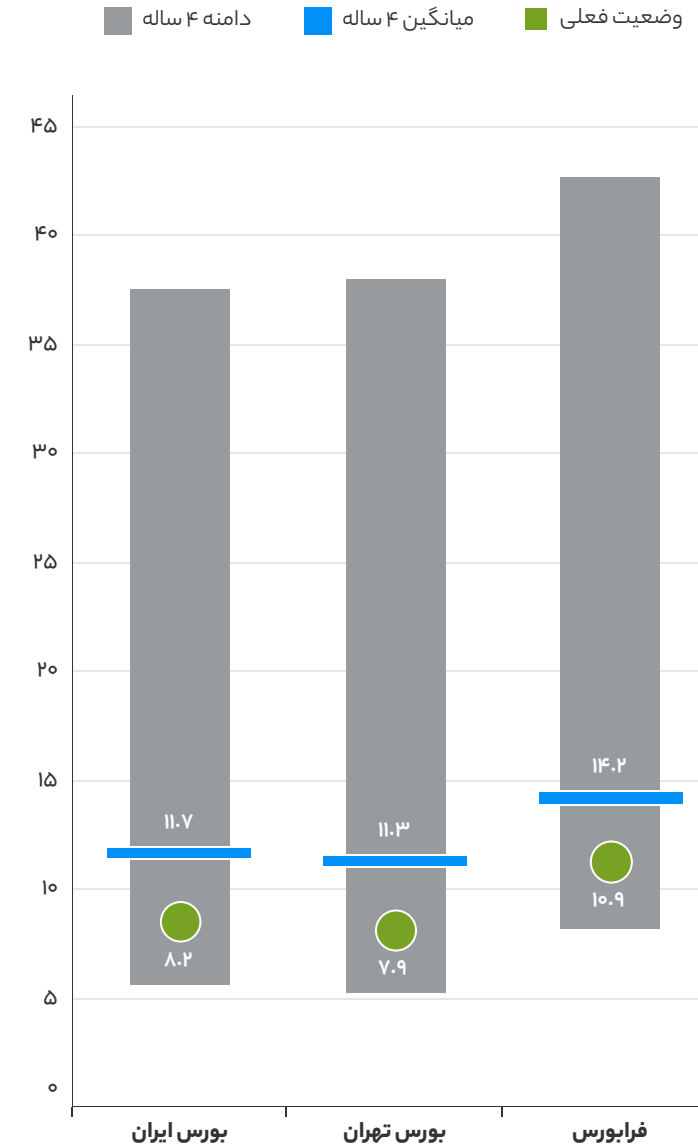
ارزش نسبی فرابورس به بورس

نسبت پی به ای فرابورس به بورس تهران، گذشته نگر، ۴ سال گذشته، بزرگنمایی شده



وضعیت پی به ای بازارها

گذشته نگر، ۴ سال گذشته



تغییرات طی دوره	وضعیت فعلی	هفته گذشته	کمینه ۴ ساله	میانگین ۴ ساله	بیشینه ۴ ساله
بورس ایران	۸.۲۴	۸.۵۴	۵.۵۹	۱۱.۶۶	۳۷.۵۱
بورس تهران	۷.۸۵	۸.۱۳	۵.۲۵	۱۱.۲۸	۳۸.۰۰
فرابورس	۱۰.۸۸	۱۱.۴۳	۸.۱۵	۱۴.۱۸	۴۲.۶۴



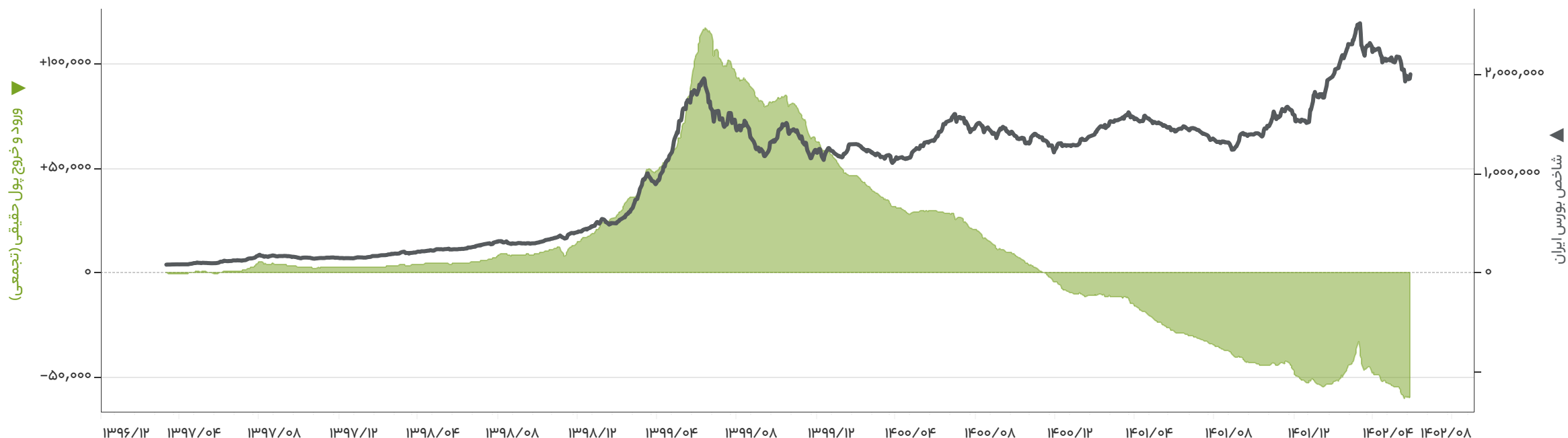
بازدهی و ارزشیابی سکتورها

بازار سهام

	املاک و مستغلات	تکنولوژی	ارتباطات	یوتیلیتی	بهداشت	صنعتی	غیردوره‌ای مصرفی	مصرفی دوره‌ای	انرژی	مواد پایه	خدمات مالی	
تعداد سهام	۲۸	۱۹	۵	۱۰	۴۱	۶۳	۸۹	۶۵	۶	۱۸۹	۱۹۹	وزن
ارزش بازار (هزار میلیارد تومان)	۴۴	۱۰۳	۱۱۱	۱۳۷	۱۵۸	۱۸۵	۲۰۹	۲۹۶	۵۴۲	۳,۰۴۲	۳,۱۲۰	
سهام هر سکتور از ارزش بازار	۰.۶%	۱.۳%	۱.۴%	۱.۷%	۲.۰%	۲.۳%	۲.۶%	۳.۷%	۶.۸%	۳۸.۳%	۳۹.۳%	
نسبت قیمت به سود (P/E) گذشته‌نگر	۱۰.۷	۲۴.۹	۱۱.۵	۱۵.۵	۹.۶	۱۰.۷	۱۲.۶	۶.۱	۴.۷	۸.۱	۸.۱	سودآوری
بازده سود نقدی	۴.۰%	۲.۶%	۳.۵%	۱۰.۱%	۷.۰%	۳.۳%	۴.۵%	۲.۴%	۱۴.۱%	۹.۴%	۷.۱%	
نسبت تقسیم سود	۴۳%	۶۰%	۴۱%	۸۲%	۷۶%	۳۸%	۵۵%	۳۰%	۶۵%	۷۳%	۵۹%	
بتا به شاخص کل	۰.۷	۰.۷	۱.۲	۱.۰	۰.۸	۱.۱	۰.۸	۱.۰	۱.۲	۱.۰	۱.۰	β
بازده از ابتدای روند صعودی (۱۳۹۸/۰۶/۰۱)	+۴۸۵%	+۲۷۸%	+۱۴۴%	+۴۹۳%	+۴۱۵%	+۳۷۷%	+۴۵۰%	+۸۸۹%	+۶۶۹%	+۸۴۶%	+۸۱۱%	بازده بلندمدت
بازده از سقف بازار (۱۳۹۹/۰۵/۲۰)	-۱۹%	۰%	-۶۱%	+۶۱%	+۲۲%	-۱۸%	+۳%	-۱۲%	۰%	+۴۸%	-۴%	
بازده از ابتدای سال	+۱۶۱%	+۶۲%	+۵۶%	+۵۱%	+۱۰۵%	+۸۸%	+۶۱%	+۸۸%	+۶۳%	+۶۴%	+۵۹%	بازده کوتاه‌مدت
بازده هفته گذشته	۱%	-۱%	۹%	۱%	-۲%	۶%	۱%	۱%	۵%	۱%	۰%	

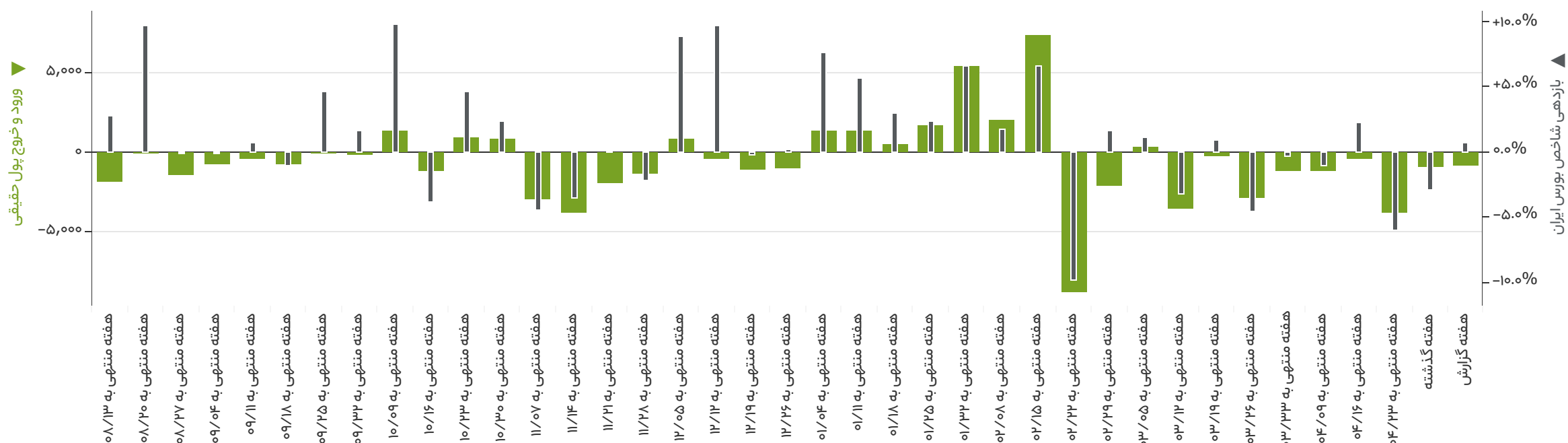
ورود و خروج پول به صورت تجمعی

از ابتدای روند صعودی ۱۳۹۷/۰۲/۱۶، خالص ورود و خروج پول حقیقی به صورت تجمعی، شاخص بورس ایران



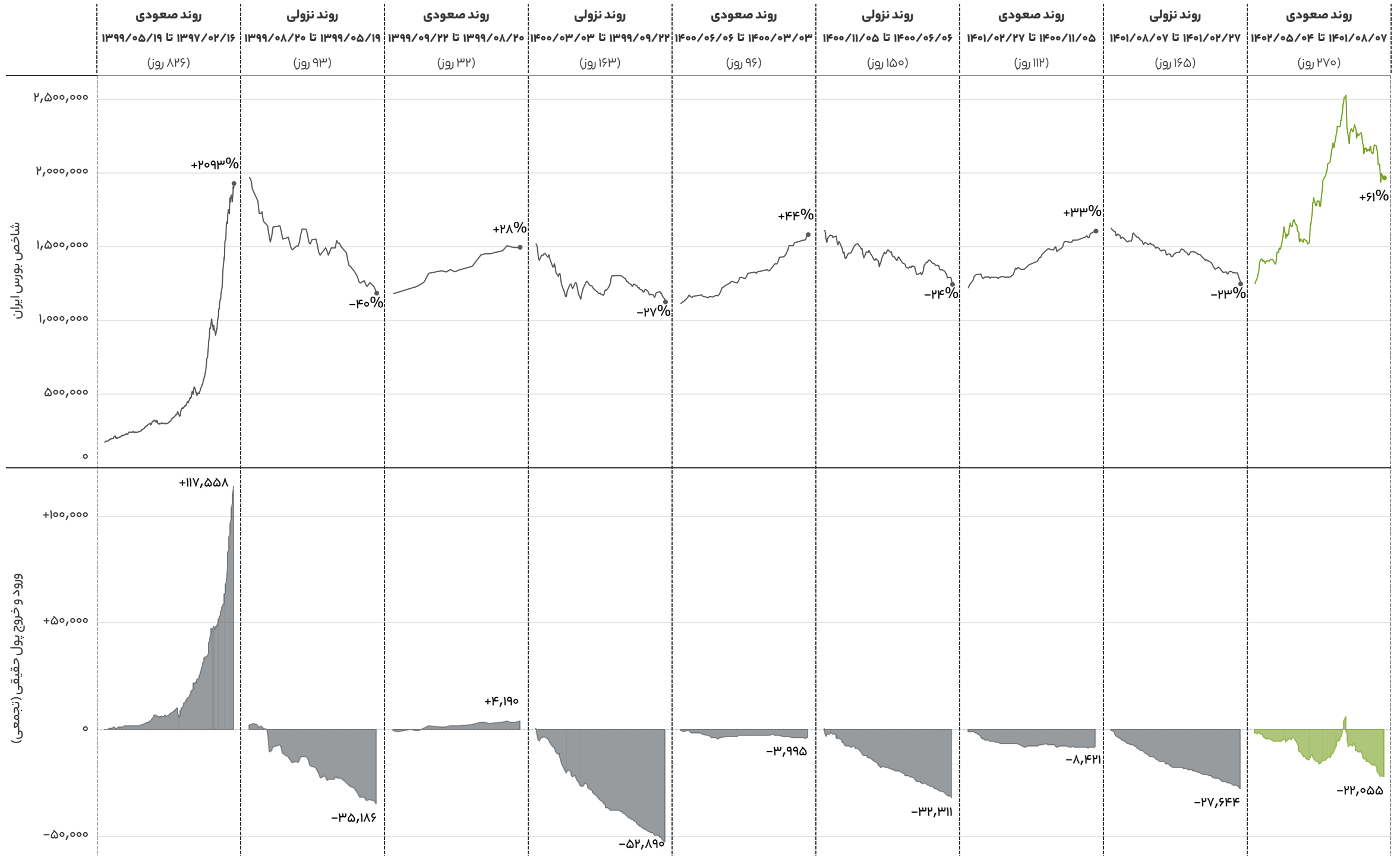
ورود و خروج پول حقیقی در مدت اخیر

۹ ماه گذشته، هفتگی، ورود و خروج پول به هزار میلیارد تومان، در مقابل بازده شاخص بورس ایران



ورود و خروج پول در روندهای کوتاه مدتی اخیر

از ابتدای روند صعودی سال ۱۳۹۷، شاخص بورس ایران، خالص ورود و خروج پول اشخاص حقیقی در بورس تهران و فرابورس

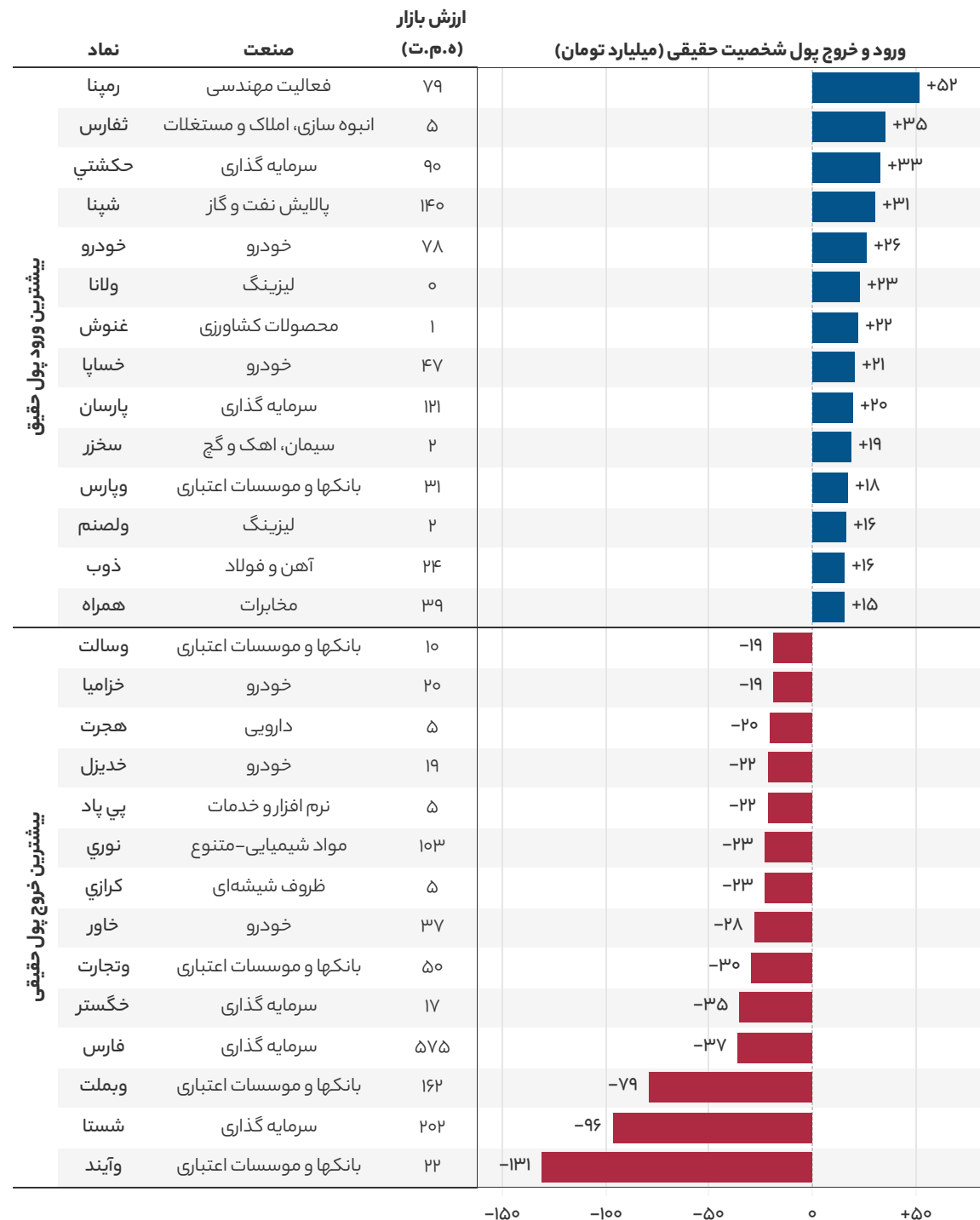




ورود و خروج پول

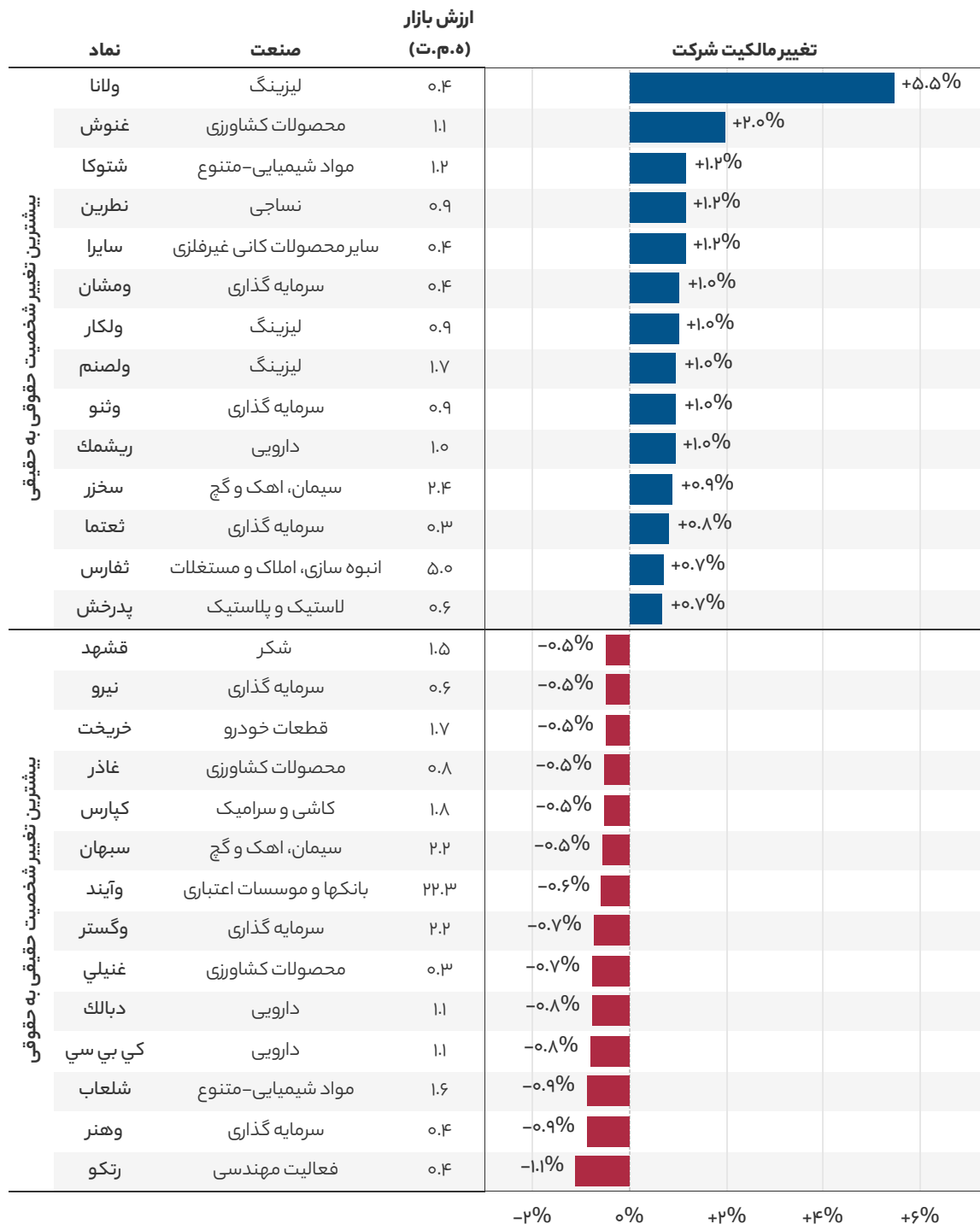
ورود و خروج پول حقیقی

طی دورە گزشتە، میلیارڤ تومانی، ارزش بازار بر حسب هزار میلیارڤ تومانی



تغییر مالکیت شرکت

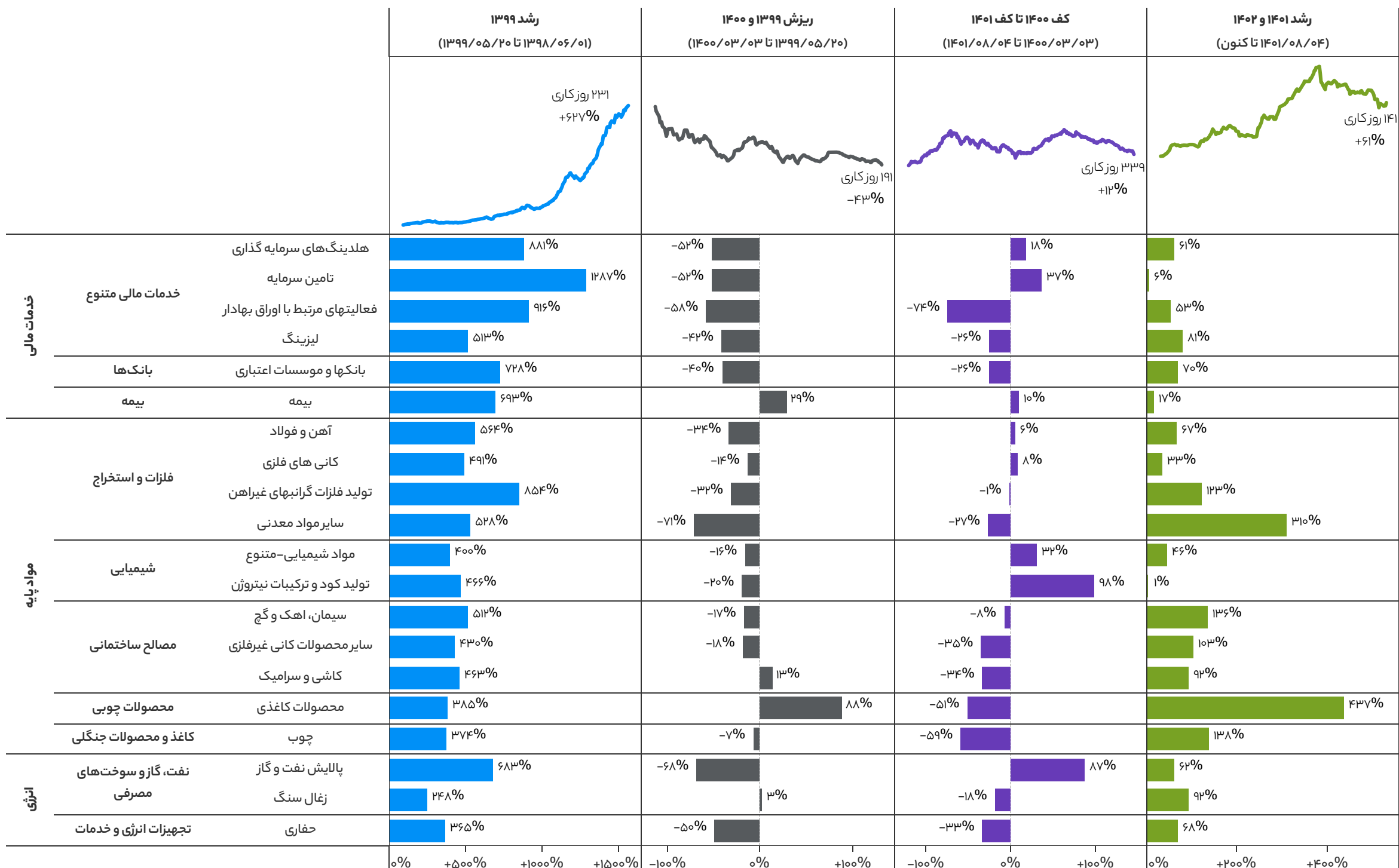
طی دورە گزشتە، مثبت به معنای تبدیل حقوقی به حقیقی، ارزش بازار بر حسب هزار میلیارڤ تومانی

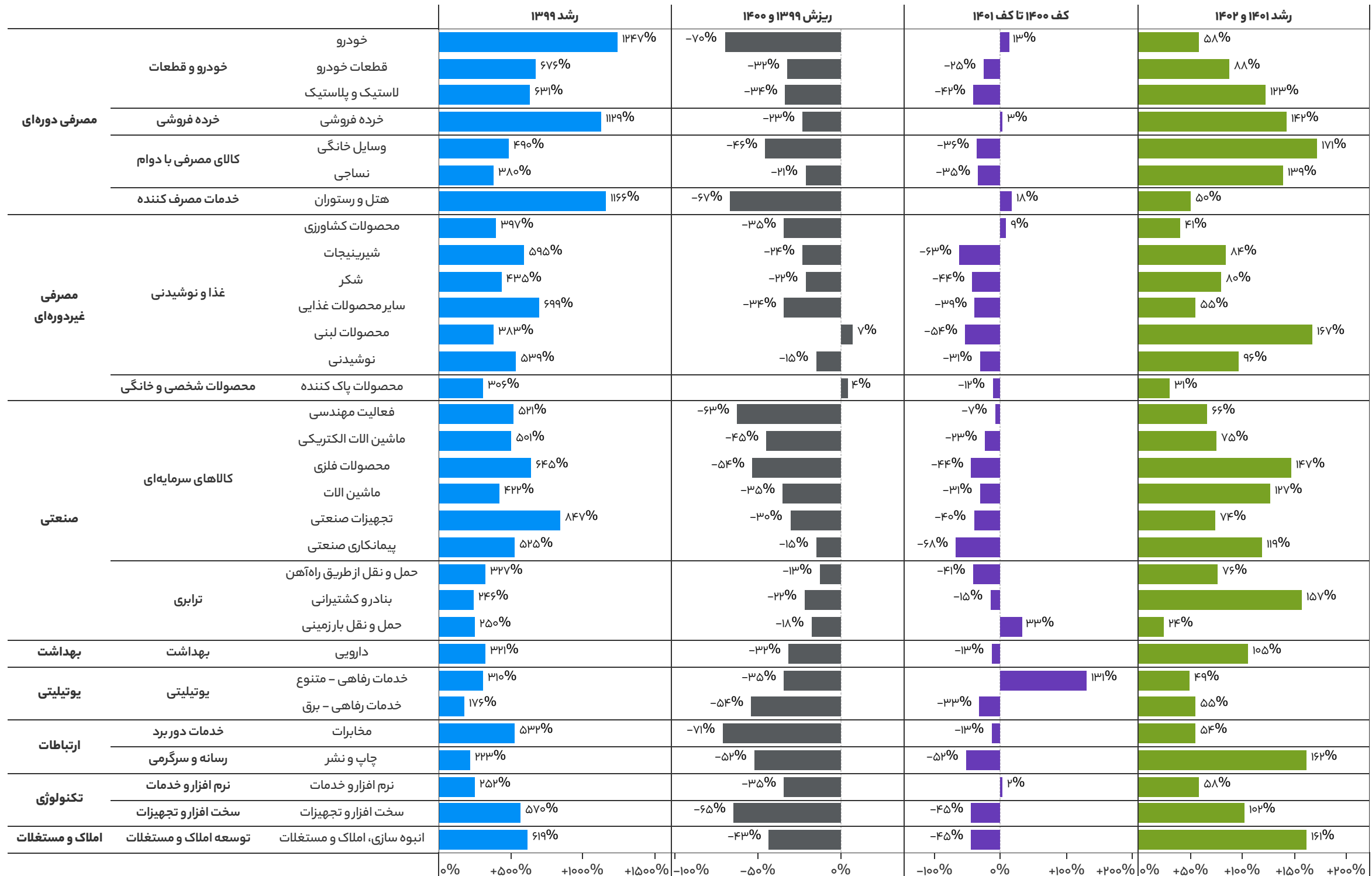




بازدهی صنایع طی روندهای بلندمدت بازار

از ابتدای روند صعودی سال ۱۳۹۸، شاخص بورس ایران، بازدهی صنایع به تفکیک زیرگروه و سکتور، مرتب شده براساس ارزش بازار



بازدهی صنایع در روندهای بازار (ادامه)


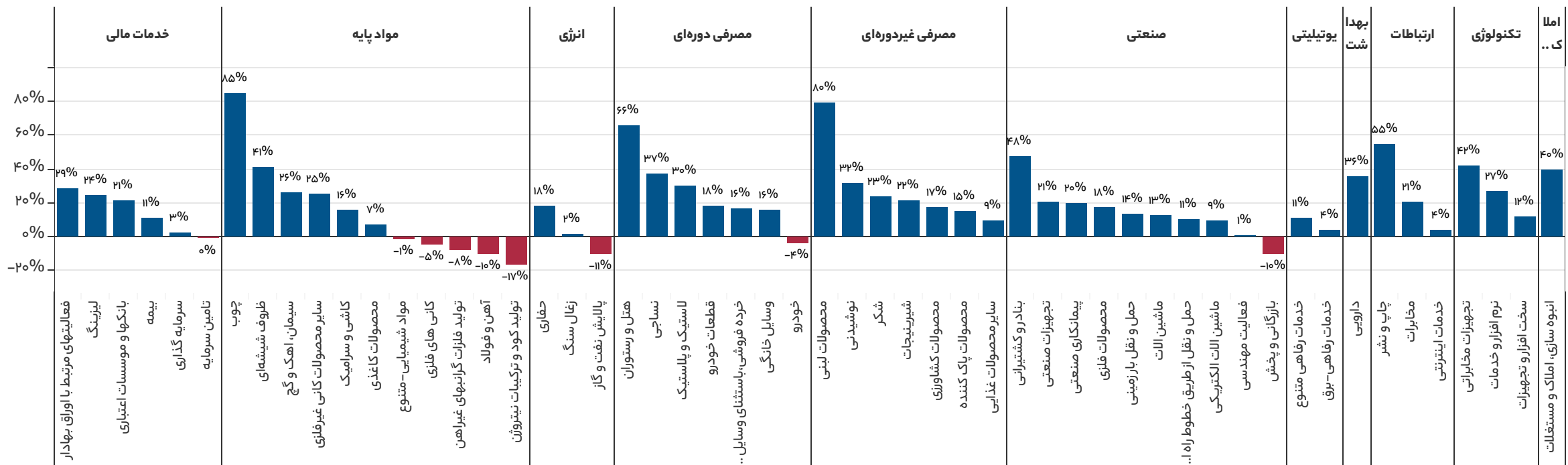
بازده صنایع از ابتدای هفته

(مرتب شده بر اساس سکتور، بازده تعدیل شده، بازده هفته گزارش با نمودار میله‌ای و بازده هفته گذشته با خط‌های خاکستری رنگ نشان داده شده است)



بازده صنایع از ابتدای سال

(مرتب شده بر اساس سکتور، بازده تعدیل شده)



بازدهی بزرگ‌ترین ۳۵ شرکت سهامی طی هفته گذشته

به تفکیک سکتور، بازده تعدیل شده، اندازه دایره بر اساس ارزش بازار، میانگین بازدهی بر اساس میانگین وزنی ارزش بازار هر سهم

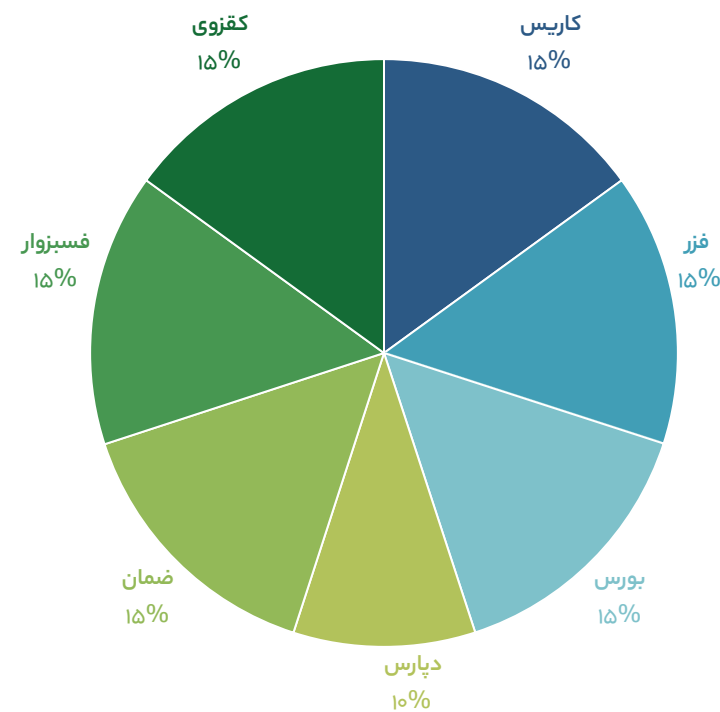


بازده هفته گذشته	آمبر	بوعلي	رېمنا	كهر	تايپكو	وبملت	پارسان	وغدير	تاميكو	شستا	ميدكو	آريا	شپديس	خساپا	كچاد	فملي	پپاس	مارون	فخوز	خودرو	ومعادن	وصندوق	فارس	واميد	جم	شتران
	+۱۳.۶%	+۱۱.۲%	+۱۱.۲%	+۵.۸%	+۵.۶%	+۴.۸%	+۴.۵%	+۳.۷%	+۲.۸%	+۱.۹%	+۱.۷%	+۱.۴%	+۰.۹%	+۰.۳%	+۰.۲%	+۰.۱%	-۰.۷%	-۰.۹%	-۱.۴%	-۲.۳%	-۲.۹%	-۳.۱%	-۳.۲%	-۳.۵%	-۵.۲%	-۶.۲%



سبد پیشنهادی کاریزما

تهیه شده توسط تیم حرفه‌ای سبدگردانی کاریزما



وزن پیشنهادی	قیمت سهم	توضیحات	هدف قیمتی	نماد	افق زمانی
۱۰%	۶۶,۶۷۰	رشد محسوس سود شرکت زیرمجموعه، ترکیب متنوع محصولات	۸۳,۳۴۳	دپارس	میان مدت
۱۵%	۱۳,۹۵۰	جهت افزایش متنوع سازی سبد و کاهش ریسک سبد	-	ضمان	
۱۵%	۳۸,۲۴۰	وضعیت مناسب بنیادی و پتانسیل سودآوری بالا	۴۷,۷۱۰	فسیزوار	
۱۵%	۲۵,۳۵۰	انحصار محصولات و نرخ فروش بالا	۲۹,۴۵۵	کقزوی	
۱۵%	۶,۲۳۰	افزایش ارزش معاملات و رشد حاشیه سود	۷,۸۲۶	بورس	بلند مدت
۱۵%	۲۱,۷۴۶	جهت افزایش متنوع سازی سبد و کاهش ریسک سبد	-	کاریزما	
۱۵%	۳۸,۲۰۰	موجودی بالای انبارهای شرکت و پتانسیل فروش با حاشیه سود بالا	۵۱,۱۵۵	فزر	

تحليل تکنیکال

TECHNICAL ANALYSIS

TECHNICAL ANALYSIS



بورس - 1D - شرکت شاخص

۲



انتظار می‌رود شاخص کل تا حوالی ۲,۰۴۰,۰۰۰ واحد رشد مقطعی را تجربه کند.

توضیحات تحلیل



ساختار اصلاح شاخص هم وزن از ۱۷ اردیبهشت مشابه اصلاح بزرگتر از مرداد ۹۹ تا آبان ۱۴۰۱ است. انتظار می رود مشابه این ساختار رشد مقطعی تا حوالی ۷۶۰,۰۰۰ واحد داشته باشد.

توضیحات تحلیل



این نسبت در محدوده مقاومتی خود می باشد. با گذر از این محدوده انتظار می رود رشد تا حوالی ۰.۳۸ واحد ادامه داشته باشد.

توضیحات تحلیل



انتظار می‌رود رشد مقطعی تا حوالی ۴.۸ واحد داشته باشد.

توضیحات تحلیل



محدوده قیمتی ۴۹,۰۰۰ تومان محدوده مقاومتی دلار است. در صورت تثبیت زیر خط روند مشخص شده، انتظار می‌رود اصلاح دلار تا حوالی ۴۷,۰۰۰ تومان ادامه داشته باشد.

توضیحات تحلیل



در حال حاضر مطابق انتظار به حوالی محدوده حمایتی ۲۷ میلیون تومان رسیده است. انتظار می‌رود رشد مقطعی تا حوالی ۲۹ میلیون تومان تجربه کند.

توضیحات تحلیل

ارتباط با ما

۰۲۱-۴۱۴۲۶

فکس:

۰۲۱-۴۱۴۲۶

شماره تماس:

www.charisma.ir

تارنمای گروه خدمات بازار سرمایه کاریزما:

[@CharismaHolding](https://www.instagram.com/CharismaHolding)

شناسه کانال تلگرام گروه خدمات بازار سرمایه کاریزما:

info@ciaco.ir

پست الکترونیکی:

www.ciaco.ir

تارنمای شرکت مشاور سرمایه‌گذاری کاریزما:

[@CharismaTickReports](https://www.instagram.com/CharismaTickReports)

شناسه کانال تلگرام گزارشات کاریزماتیک:

تهران، ونک، خیابان ملاصدرا، خیابان شیراز شمالی، کوچه حکیم اعظم، پلاک ۱۷

