

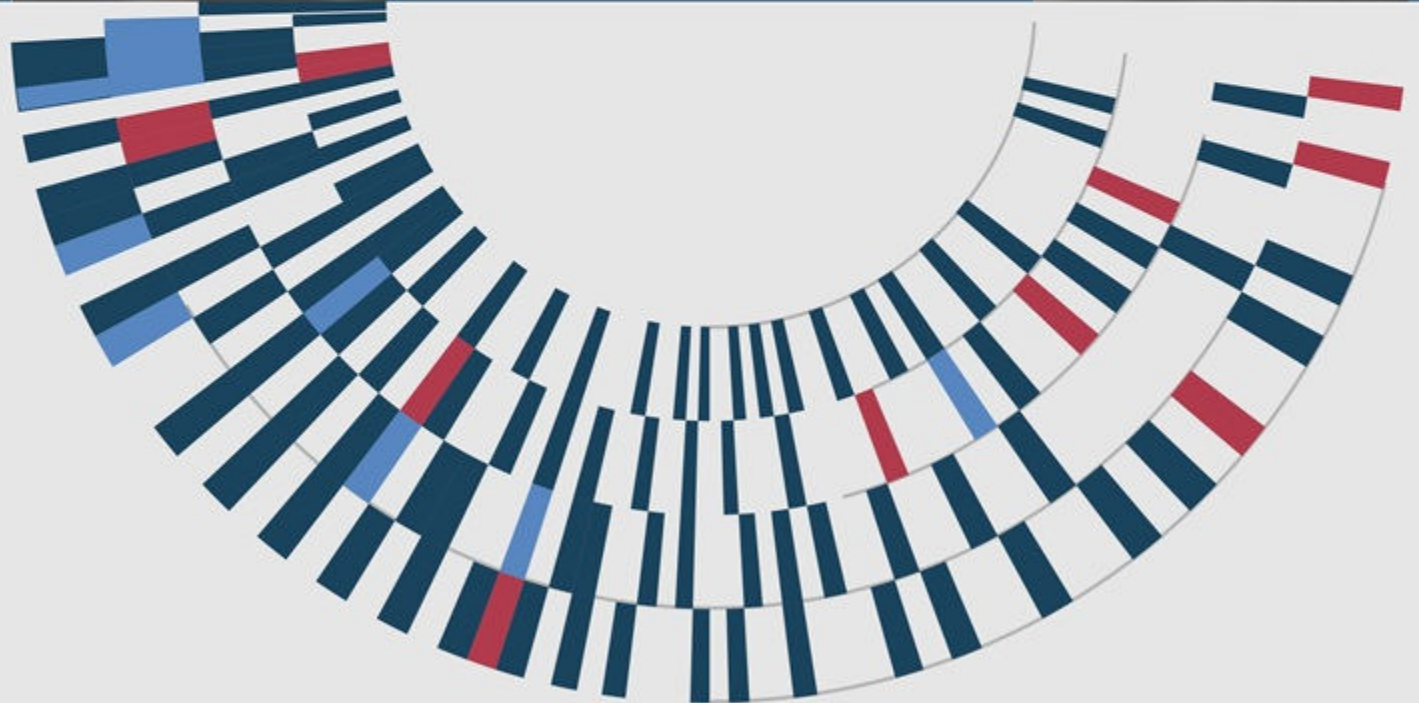
کاریزما تیک

CHARISMATICK

گزارش بازار سرمایه

شماره ۱۰ | هفته منتهی به ۱۳/۰۵/۱۴۰۲

 CHARISMA





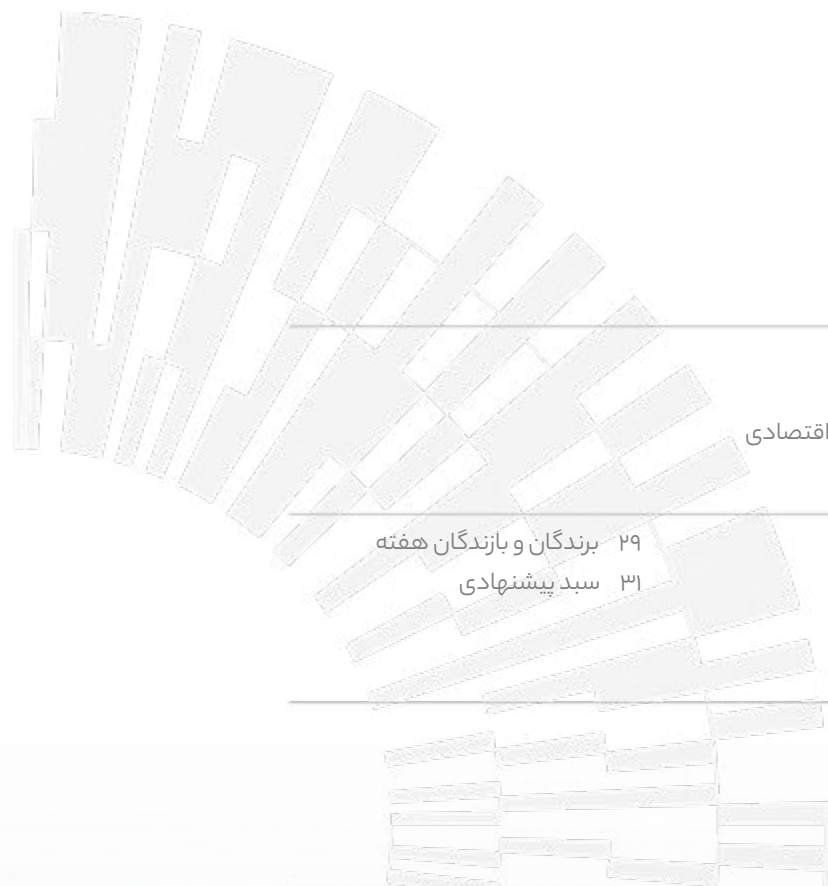
معرفی گزارش:

گزارش کاربزماتیک بازار سرمایه توسط مشاور سرمایه‌گذاری کاربزم با همکاری شرکت سرمایه‌گذاری کاربزم 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 کاربزم 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 کاربزم 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 کاربزم 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 کاربزم در خصوص صحت اطلاعات مزبور نیز مسئولیتی بر عهده نخواهد داشت.

کلیه حقوق مادی و معنوی این گزارش متعلق به گروه مالی کاربزم 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	۱,۹۴۲	-۰.۹%	فزر	-	۲,۰۱۷ ۱,۶۴۳	۸%
مس	بورس فلزات لندن	دلار/تن	۸,۵۵۴	-۱.۴%	فملی	بموتو، فباهنر	۹,۳۴۱ ۷,۴۴۹	۵%
آلومینیوم	کامکس	دلار/تن	۲,۲۲۳	۰.۴%	فایرا	فنوال	۲,۵۰۴ ۲,۰۷۱	-۹%
روی	بورس فلزات لندن	دلار/تن	۲,۵۱۰	۰.۴%	فاسمین، فسرب، فروی، فرآور، فزیرین، کیمیا، فگستر، فتوسا، زنگان، کباقق، کاما	فمراد	۳,۶۰۰ ۲,۳۰۳	-۳۰%
سرب	بورس فلزات لندن	دلار/تن	۲,۱۳۸	-۱.۰%	فاسمین، فسرب، فروی، فزیرین، کیمیا، فتوسا، کباقق، کاما	-	۲,۲۷۳ ۱,۸۵۲	-۲%
گندله - گل گهر	بورس کالای ایران	تومان/تن	۴,۴۰۰	-	کگل، کچاد، کگهر، کنور، اپال، واحیا	فولاد، فخوز، هرمز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاز، ارفع، فسازان	۴,۸۴۳ ۲,۶۸۳	۶۴%
کنسانتره - چادرملو	بورس کالای ایران	تومان/تن	۳,۵۴۵	-	کگل، کچاد، کگهر، کنور، اپال، واحیا	فولاد، فخوز، هرمز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاز، ارفع، فسازان	۳,۶۲۵ ۲,۰۹۶	۶۵%
شمش - منطقه CIS	دریای سیاه FOB	دلار/تن	۴۳۱	-۱.۸%	فخوز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاز، ارفع، فسازان	کوپر، فوکا، فنورد	۶۲۳ ۴۳۱	-۱۴%
شمش - فولاد خوزستان	بورس کالای ایران	تومان/تن	۲۰,۱۰۸	-۱.۰%	فخوز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاز، ارفع، فسازان، کطبس، کپور، کزغال، کشرق	کوپر، فوکا، فنورد	۲۲,۸۲۱ ۱۲,۳۸۴	۵۴%
اسلب - منطقه CIS	دریای سیاه FOB	دلار/تن	۴۶۰	-	فولاد، فخوز، هرمز	-	۶۷۰ ۴۲۰	۱۰%
اسلب - فولاد هرمزگان	بورس کالای ایران	تومان/تن	۱۸,۹۰۰	-	فولاد، فخوز، هرمز	-	۲۲,۰۸۰ ۱۱,۶۶۷	۴۳%
میلگرد	بنادر ترکیه FOB	دلار/تن	۵۶۵	-	ذوب، کویر	فولای	۷۵۵ ۵۶۵	-۱۴%
میلگرد - ذوب آهن اصفهان	بورس کالای ایران	تومان/تن	۲۱,۷۶۸	-	ذوب، کویر	فولای	۲۴,۷۴۷ ۱۴,۰۲۴	۵۱%
ورق گرم	دریای سیاه FOB	دلار/تن	۵۶۳	-۰.۴%	فولاد، فوکا، فنورد	فجر، فسپا	۷۸۰ ۵۲۰	۰%
ورق سرد	دریای سیاه FOB	دلار/تن	۶۴۳	-۰.۴%	فولاد	-	۸۶۰ ۶۱۵	-۴%



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	۴۰۳	۵.۸%-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماش	شاروم، شفارس	۲۸۵77۳	۳۸%-
متانول	چین CFR	دلار/تن	۲۶۶	۱.۵%	زاگرس، شخارک، شفن، شیراز	شفارس، شسینا	۲۳۵۳۲۳۰	۱۴%-
اتیلن	جنوب شرق آسیا CFR	دلار/تن	۸۱۰	۵.۲%	مارون، آریا، جم، شکبیر، شاراک	شغدیر، جم پیلن	۷۳۰۱۰۰۰	۱۷%-
پلی اتیلن سبک	خلیج فارس FOB	دلار/تن	۹۴۹	۱.۱%	آریا، شکبیر	-	۸۷۵۱۰۰۹۳	۱۳%-
پلی اتیلن سبک خطی	خلیج فارس FOB	دلار/تن	۹۳۹	۱.۱%	جم، شکبیر، شاراک	-	۸۶۶۱۰۰۵۸	۲%
پلی اتیلن سنگین	خلیج فارس FOB	دلار/تن	۹۵۹	۱.۱%	مارون، آریا، جم، شکبیر، شاراک	-	۸۴۰۱۰۰۱۰	۶%
مونواتیلن گلایکول	چین CFR	دلار/تن	۴۷۰	۳.۱%-	مارون، شاراک	شگویا، شپلی	۴۳۷۵۳۲	۷%-
PET	جنوب شرق آسیا FOB	دلار/تن	۹۴۰	-	شگویا	-	۹۳۴۱۰۰۹۹	
پروپیلن	چین CFR	دلار/تن	۸۰۵	۱.۳%	جم، شکبیر	جم پیلن	۷۳۵۹۹۴	۱۹%-
پلی پروپیلن	خلیج فارس FOB	دلار/تن	۸۲۶	۱.۱%	جم پیلن، مارون، شاراک	-	۸۰۰۹۵۱	۹%-
پارازایلن	جنوب شرق آسیا CFR	دلار/تن	۱,۰۵۳	۳.۸%-	شصفها، نوری	شگویا، شپلی	۹۰۲۱,۱۵۰	۱%
ارتوزایلن	چین CFR	دلار/تن	۱,۰۹۰	۰.۹%	شصفها، نوری	-	۹۷۹۱,۱۸۵	۶%
استایرن	چین CFR	دلار/تن	۱,۰۱۹	۰.۹%	پارس	شجم، شبصیر	۸۷۸۱,۱۵۹	۵%-
بنزن	چین CFR	دلار/تن	۹۲۱	۲.۹%	نوری، بوعلی، شصفها	شیران	۷۵۲۱,۰۳۰	۱۱%-
تولوئن	چین CFR	دلار/تن	۷,۹۹۰	۲.۶%	بوعلی	-	۶,۱۲۹۷,۹۹۰	
بوتادین	چین CFR	دلار/تن	۷۵۰	۲.۷%	جم، شکبیر، شاراک	شجم	۶۴۰۱,۲۳۹	۳۴%-
PVC	جنوب شرق آسیا CFR	دلار/تن	۸۳۰	۱.۲%	شغدیر، ارونند، آبادان، پتروشیمی بندر امام	-	۶۹۹۹۱۴	۸%-
ABS	جنوب شرق آسیا CFR	دلار/تن	۱,۳۱۰	۰.۸%	شبصیر	-	۱,۲۴۵۱,۵۳۰	۱۴%-



انرژی و سایر محصولات

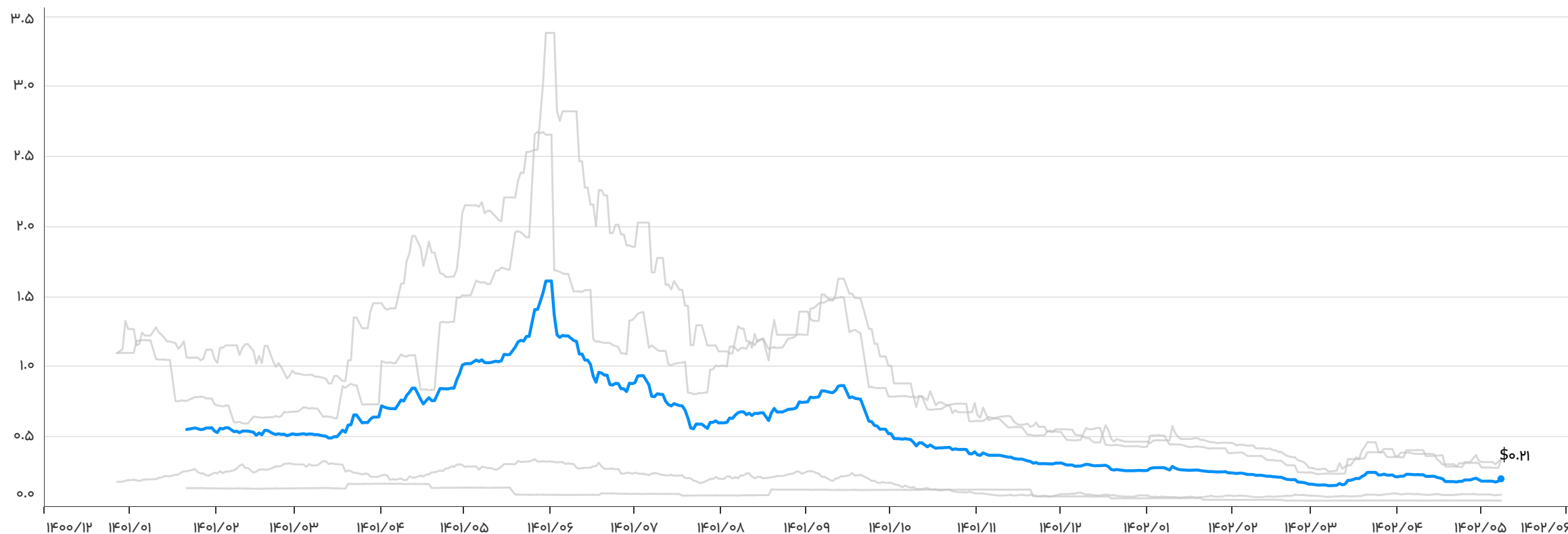
رند قیمتی ۱۲ ماهه		بازه قیمتی سالانه به همراه تغییر قیمت طی دوره		تاثیر در بهای تمام شده		تاثیر در فروش	تغییر نسبت به هفته گذشته	آخرین قیمت	واحد	مرجع قیمتی	عنوان
انرژی و فراورده های نفتی		۱۰۱	۷۲	شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شرارز، شاولان	–	–	۱.۸%	۸۶	دلار/بشکه	بورس بین المللی اروپا	نفت برنت
		۹۳	۶۶	شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شرارز، شاولان	–	–	۲.۵%	۸۳	دلار/بشکه	بورس بین المللی اروپا	نفت WTI
		۱۷۰	۹۷	–	–	شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شرارز، شاولان	۳.۵%	۱۲۸	دلار/بشکه	بورس کالای نیویورک	نفت کوره
		۱۷۰	۸۹	–	–	شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شرارز، شاولان	۲.۹%	۱۲۱	دلار/بشکه	بورس بین المللی اروپا	گازوئیل کم سولفور
		۱۵,۲۴۷	۱۰,۳۵۳	شبهرن، شسپا، شنف، شرانل	–	شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شرارز، شاولان	–	۱۴,۰۸۳	تومان/تن	بورس کالای ایران	لوب کات – پالایش نفت تهران
		۴۱,۳۶۵	۲۱,۷۹۵	–	–	شبهرن، شسپا، شنف، شرانل	–۴.۷%	۲۶,۵۰۷	تومان/تن	بورس کالای ایران	روغن پایه – نفت سپاهان
محصولات کشاورزی		۱۷,۱۴۰	۸,۸۵۰	–	–	شپاس	۶.۰%	۱۶,۴۹۹	تومان/تن	بورس کالای ایران	قیر – نفت پاسارگاد
		۲۷۲	۱۹۵	غکورش، غبشهر، غمارگ، بهپاک، غبهار	–	–	–۶.۳%	۱۹۶	دلار/تن	بورس کالای چیکاگو	ذرت آمریکا
		۹۶۸	۷۲۸	غکورش، غبشهر، غمارگ، بهپاک، غبهار	–	–	–۱.۱%	۸۵۲	دلار/تن	بورس مالزی	روغن پالم خام
		۱,۷۶۹	۱,۲۰۵	–	–	–	–۳.۷%	۱,۶۱۸	دلار/تن	بورس کالای نیویورک	شکر آمریکا
ارز و ارز دیجیتال		۳۳۹	۲۲۷	–	–	–	–۹.۷%	۲۳۳	دلار/تن	بورس کالای چیکاگو	گندم آمریکا
		۱.۱۲	۰.۹۷	–	–	–	–۰.۱%	۱.۱۰	–	بازار فارکس	یورو به دلار
		۱.۳۱	۱.۰۹	–	–	–	–۰.۸%	۱.۲۷	–	بازار فارکس	پوند به دلار
		۳۰,۸۶۹	۱۶,۵۴۹	–	–	–	–۱.۰%	۲۸,۹۹۲	دلار	بایننس	بیتکوین



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	-۲.۱%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۰۷ ۰.۳۴	-۶۸%
آلبرتا	دلار \ مترمکعب	۰.۰۵	-۰.۹%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۰۵ ۰.۱۴	-۶۴%
هلند (TTF)	دلار \ مترمکعب	۰.۳۵	۶.۷%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۲۶ ۳.۳۹	-۸۴%
انگلستان (NBP)	دلار \ مترمکعب	۰.۳۳	۱۶.۹%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۲۴ ۲.۶۸	-۷۹%
میانگین ۴ هاب	دلار \ مترمکعب	۰.۲۱	۹.۰%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۱۶ ۱.۶۲	-۸۰%

میانگین ۴ هاب گاز طبیعی

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



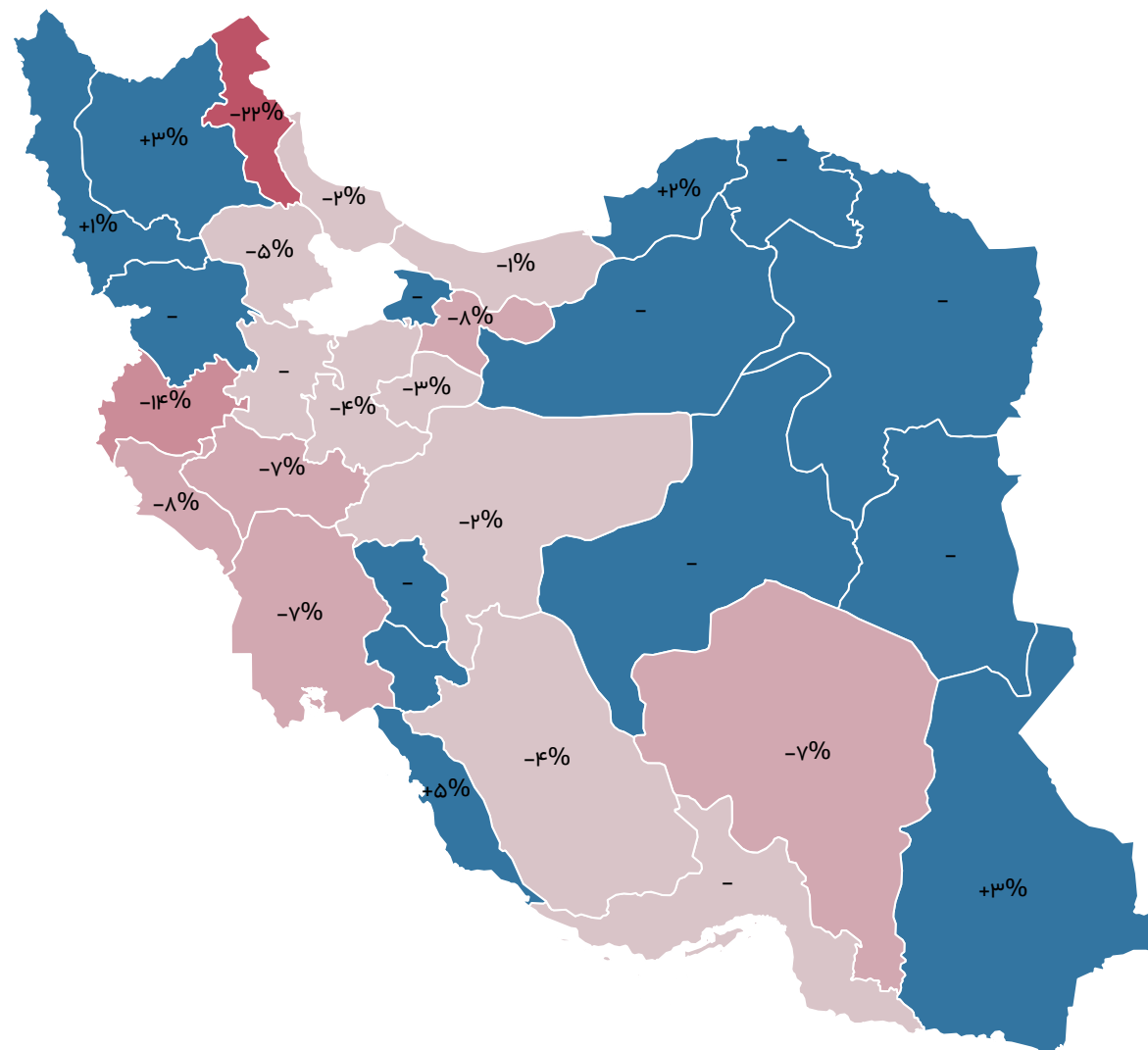
آخرین وضعیت قیمت سیمان در بورس کالا

به تفکیک استان و منطقه، مرتب شده براساس حجم معاملات

منطقه	استان	واحد	هفته گذشته	هفته گزارش	تغییرات به هفته گذشته
مرکز	تهران	تومان/کیلو	۱,۰۰۴	۹۲۰	-۸%
	مرکزی	تومان/کیلو	۹۷۵	۹۳۴	-۴%
	اصفهان	تومان/کیلو	۹۳۶	۹۱۹	-۲%
	البرز	تومان/کیلو	۹۱۴	۹۱۴	+۰%
	قم	تومان/کیلو	۹۶۳	۹۳۴	-۳%
	سمنان	تومان/کیلو	۸۳۷	۸۳۷	+۰%
جنوب	یزد	تومان/کیلو	۷۰۵	۷۰۵	+۰%
	فارس	تومان/کیلو	۹۳۷	۹۰۳	-۴%
	هرمزگان	تومان/کیلو	۷۶۰	۷۶۰	+۰%
شمال	بوشهر	تومان/کیلو	۸۶۲	۹۰۵	+۵%
	مازندران	تومان/کیلو	۹۰۲	۸۹۵	-۱%
	گیلان	تومان/کیلو	۶۵۰	۶۳۹	-۲%
غرب	گلستان	تومان/کیلو	۶۷۲	۶۸۶	+۲%
	همدان	تومان/کیلو	۸۳۹	۸۳۷	+۰%
	خوزستان	تومان/کیلو	۸۴۱	۷۸۰	-۷%
	چهارمحال و بختیاری	تومان/کیلو	۸۸۰	۸۸۰	+۰%
	ایلام	تومان/کیلو	۷۶۸	۷۰۶	-۸%
	کرمانشاه	تومان/کیلو	۹۵۱	۸۱۴	-۱۴%
	لرستان	تومان/کیلو	۸۲۷	۷۶۶	-۷%
شمال غرب	کهگیلویه و بویراحمد	تومان/کیلو	۷۹۲		
	کردستان	تومان/کیلو	۹۷۷	۹۷۹	+۰%
	آذربایجان غربی	تومان/کیلو	۶۹۷	۷۰۲	+۱%
	اردبیل	تومان/کیلو	۱,۲۲۶	۹۶۲	-۲۲%
شمال شرق	زنجان	تومان/کیلو	۱,۰۳۵	۹۸۸	-۵%
	آذربایجان شرقی	تومان/کیلو	۸۷۳	۸۹۶	+۳%
	خراسان رضوی	تومان/کیلو	۶۳۸	۶۳۸	+۰%
جنوب شرق	خراسان جنوبی	تومان/کیلو	۶۳۸	۶۳۸	+۰%
	خراسان شمالی	تومان/کیلو	۶۳۸	۶۳۸	+۰%
جنوب شرق	کرمان	تومان/کیلو	۱,۰۲۱	۹۵۱	-۷%
	سیستان و بلوچستان	تومان/کیلو	۷۸۹	۸۱۶	+۳%

تغییرات قیمت منطقه‌ای سیمان* در هفته گذشته

تغییرات قیمت هفته گذشته نسبت به هفته قبل، براساس موقعیت جغرافیایی کارخانجات



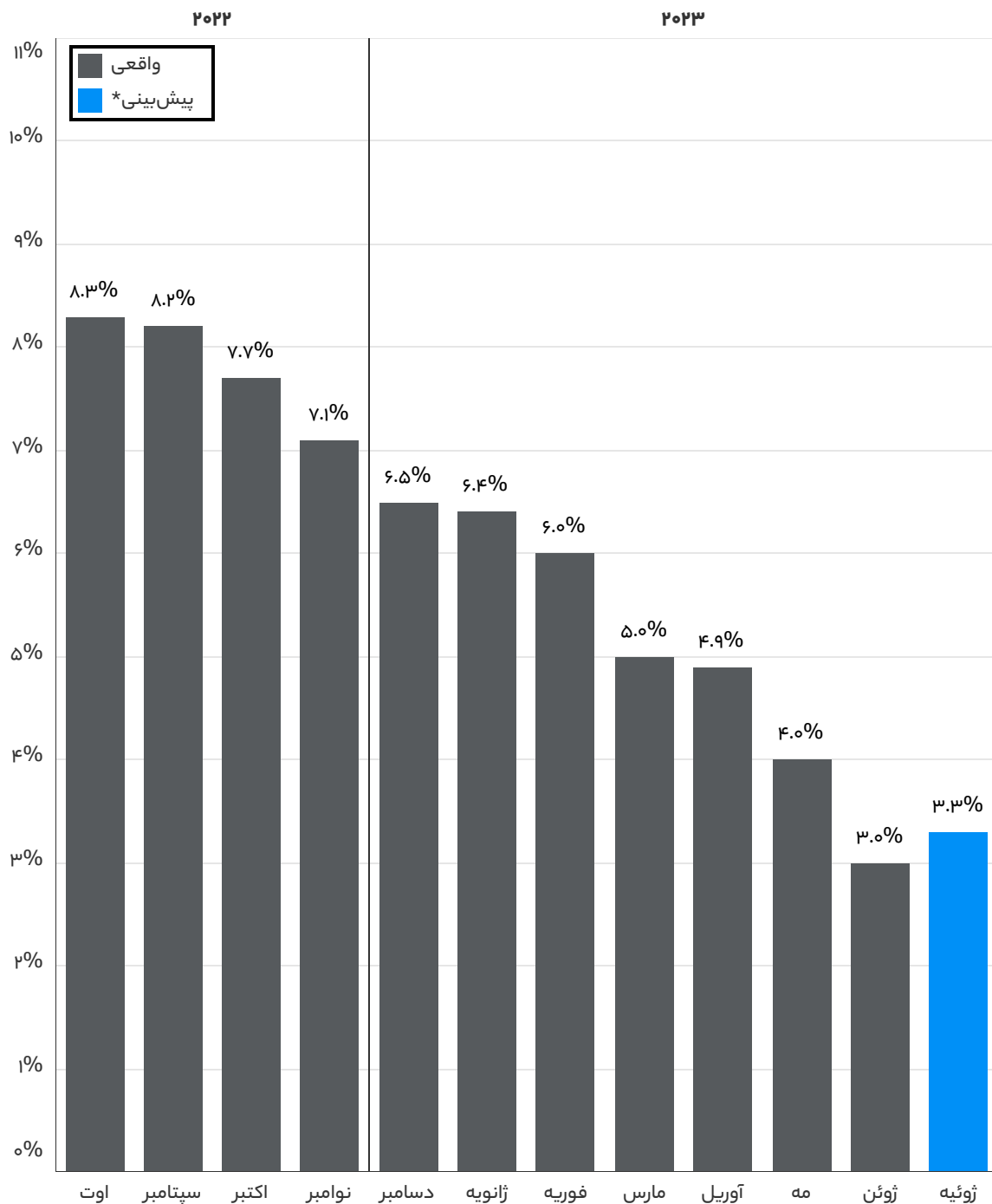
* قیمت سیمان براساس سیمان تیپ ۲ قله‌ای معامله شده در بورس کالا، و به صورت میانگین وزنی (براساس حجم معامله شده طی هفته) محاسبه شده است.



معادن و فلزات	انرژی
▼ قیمت طلا در جولای ۲۰۳ درصد افزایش یافت که بیشترین افزایش قیمت در چهار ماه گذشته است که علت آن انتظارات برای نزدیک شدن به پایان چرخه افزایش نرخ بهره بانک‌های مرکزی جهانی می‌باشد. اما در هفته گذشته شاهد کاهش قیمت طلا در پی افزایش ارزش دلار بودیم، که علت آن انتظار سرمایه‌گذاران برای داده‌های کلیدی اقتصادی این هفته مبنی بر اینکه تا چه زمانی نرخ‌های بهره می‌تواند برای مهار تورم به افزایش ادامه دهد، می‌باشد.	
▲ اختلاف زیاد بین قیمت طلا در معاملات آتی و قیمت نقد این فلز گرانبها نشان می‌دهد تاجران تا حد زیادی انتظار دارند فدرال رزرو روند افزایش نرخ بهره را تا پایان سال جاری میلادی متوقف کند که می‌تواند به نفع فلزات گرانبها از جمله طلا باشد.	
▲ افزایش احتمال توقف روند صعودی نرخ بهره فدرال رزرو آمریکا و پایان سیاست‌های سختگیرانه پولی، احتمال بالا رفتن تقاضا برای انرژی را تقویت کرده است. همچنین تعداد چاه‌های نفت آمریکا یک حلقه در این هفته کاهش یافته و به ۵۲۹ رسیده است که این مقدار پایین‌ترین تعداد از مارس ۲۰۲۲ می‌باشد.	
▲ به گزارش رویترز، قیمت نفت پنجمین افزایش پیاپی هفتگی را تجربه کرد. نفت برنت و نفت آمریکا در آستانه یک افزایش قیمت ماهانه ۱۳ درصدی قرار دارند. سرمایه‌گذاران نسبت به تقاضای بالا و کاهش تولید و تاثیر مثبت آن بر قیمت نفت خوشبین هستند.	
▲ عربستان اعلام کرد کاهش تولید داوطلبانه یک میلیون بشکه‌ای خود را یک ماه دیگر و در ماه سپتامبر تمدید می‌کند و این طرح ممکن است باز هم تمدید یا بر میزان کاهش تولید آن افزوده شود. طبق گفته یکی از مقامات وزارت انرژی عربستان، تولید نفت این کشور در ماه سپتامبر حدود ۹ میلیون بشکه در روز خواهد بود. هدف از این کاهش تولید حمایت از ثبات بازار نفت است.	
▲ کاهش ذخایر نفت آمریکا در کنار ادامه کاهش تولید داوطلبانه یک میلیون بشکه‌ای عربستان، نشانه‌های کمبود عرضه را نمایان تر کرده است. تولید نفت اوپک به پایین‌ترین سطح از پاییز ۲۰۲۱ رسیده است.	
▲ قیمت بنزین در سراسر جهان در حال افزایش است که یک نشانه تورمی برای بانک‌های مرکزی و دولت‌های سراسر جهان است. بهای معاملات بنزین در بازار نیویورک به بالاترین حد در ۹ ماه گذشته رسیده است باعث افزایش قیمت آن در جایگاه‌های سوخت شده است. بازارهای بنزین در سراسر جهان به دلیل اختلالات پالایشگاهی غیر منتظره و کاهش ذخایر بنزین از حد معمول در قطب‌های ذخیره‌سازی مانند منطقه گلف کاست آمریکا و سنگاپور، محدودیت عرضه پیدا کردند.	
✓ ایران قراردادی را که سال گذشته برای توسعه این میدان گازی بین عربستان و کویت امضا شده غیرقانونی می‌داند و خواستار حق خود از این میدان است. جواد اوجی وزیر نفت ایران اعلام کرد: ایران کوچکترین ذره از حقوق خود در میدان گازی آرش را واگذار نخواهد کرد. ما به کویت اعلام کرده‌ایم آماده بهره‌برداری مشترک از این میدان گازی هستیم که حق غیر قابل انکار جمهوری اسلامی ایران است.	
✓ کویت حفاری و تولید از میدان گازی آرش را که کشورهای عربی آن را دوره می‌نامند بدون منتظر شدن برای مشخص شدن مرز با ایران آغاز می‌کند. کویت و عربستان از ایران خواسته‌اند اول مرز دریایی خود را مشخص کند تا بتواند ادعای سهم ۴۰ درصدی در این میدان گازی را ثابت کند. عربستان و کویت مدعی شدند منابع طبیعی میدان گازی آرش که مورد مناقشه با ایران است، منحصراً متعلق به این دو کشور بوده و آنها از حقوق کامل برای بهره‌برداری از منابع طبیعی آن برخوردارند.	
✓ اوپک در بخشی از گزارش سالیانه خود آمار مربوط به تولید نفت توسط اعضای این سازمان از ابتدا تا پایان سال ۲۰۲۲ را منتشر کرده است، که نشان می‌دهد نفت ایران ۱۰۰ سال دیرتر از عربستان تمام می‌شود. بر اساس این آمار، از زمان اکتشاف نفت تاکنون حدود ۵۷۲ میلیارد بشکه نفت توسط اعضای اوپک استخراج شده که ۱۳.۸ درصد از این رقم سهم ایران بوده است.	
✓ گزارش سالیانه اوپک کل ذخایر اثبات شده نفت ایران را ۲۰۸ میلیارد و ۶۰۰ میلیون بشکه برآورد کرده است که با تولید روزانه ۳ میلیون و ۱۲۷ هزار بشکه ای ۱۸۲ سال دیگر تمام می‌شود. این در حالی است که ذخایر نفت کشوری مثل عربستان با تولید متوسط روزانه ۹ میلیون و ۸۴۷ هزار بشکه که طی ۱۲ سال گذشته به ثبت رسیده بیشتر از ۷۴ سال دوام نخواهد آورد. اوپک کل ذخایر اثبات شده نفت عربستان را ۲۶۷ میلیارد و ۱۹۲ میلیون بشکه برآورد کرده است.	

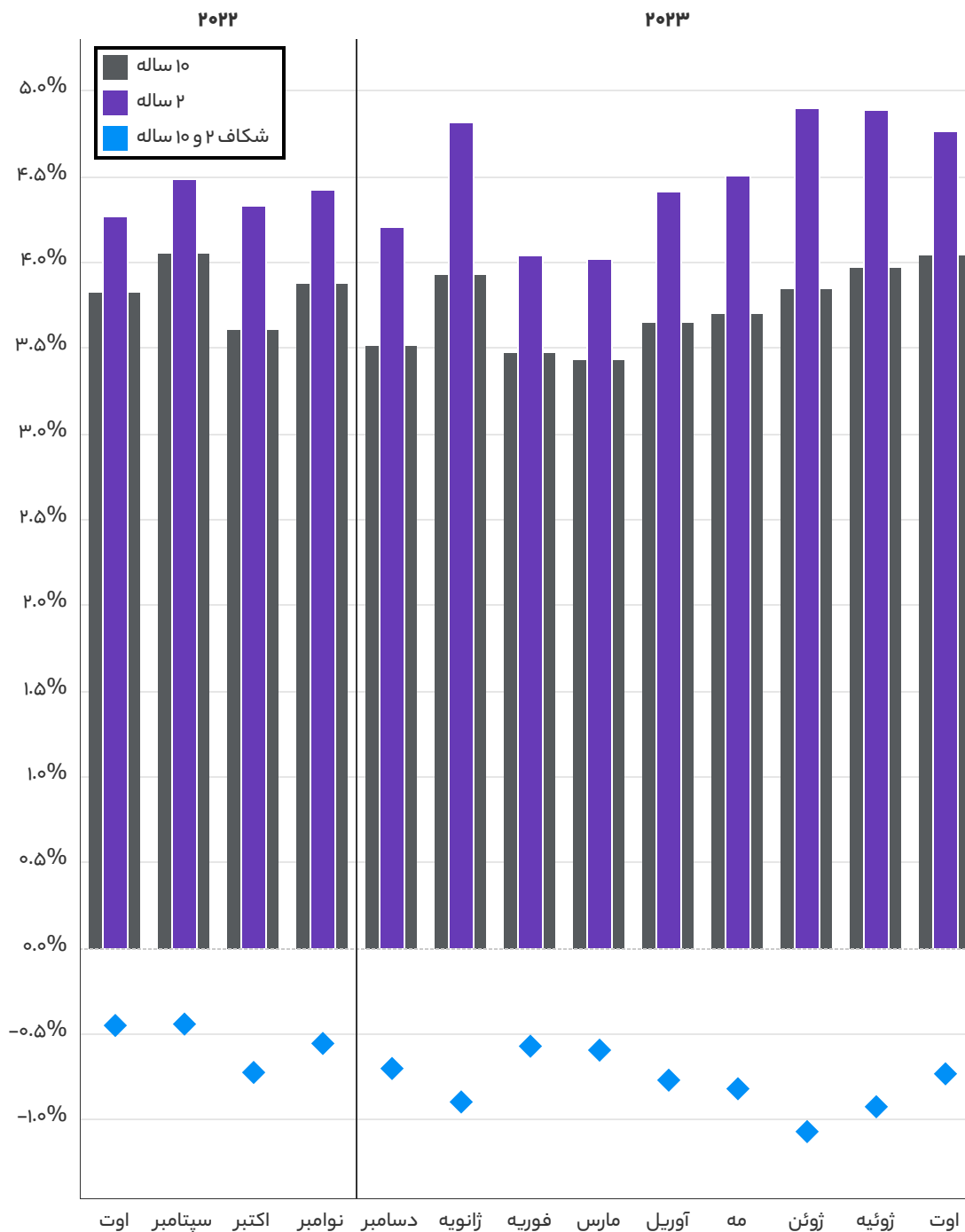
شاخص قیمت مصرف‌کننده در آمریکا

ماهانه، نقطه به نقطه، یکسال گذشته



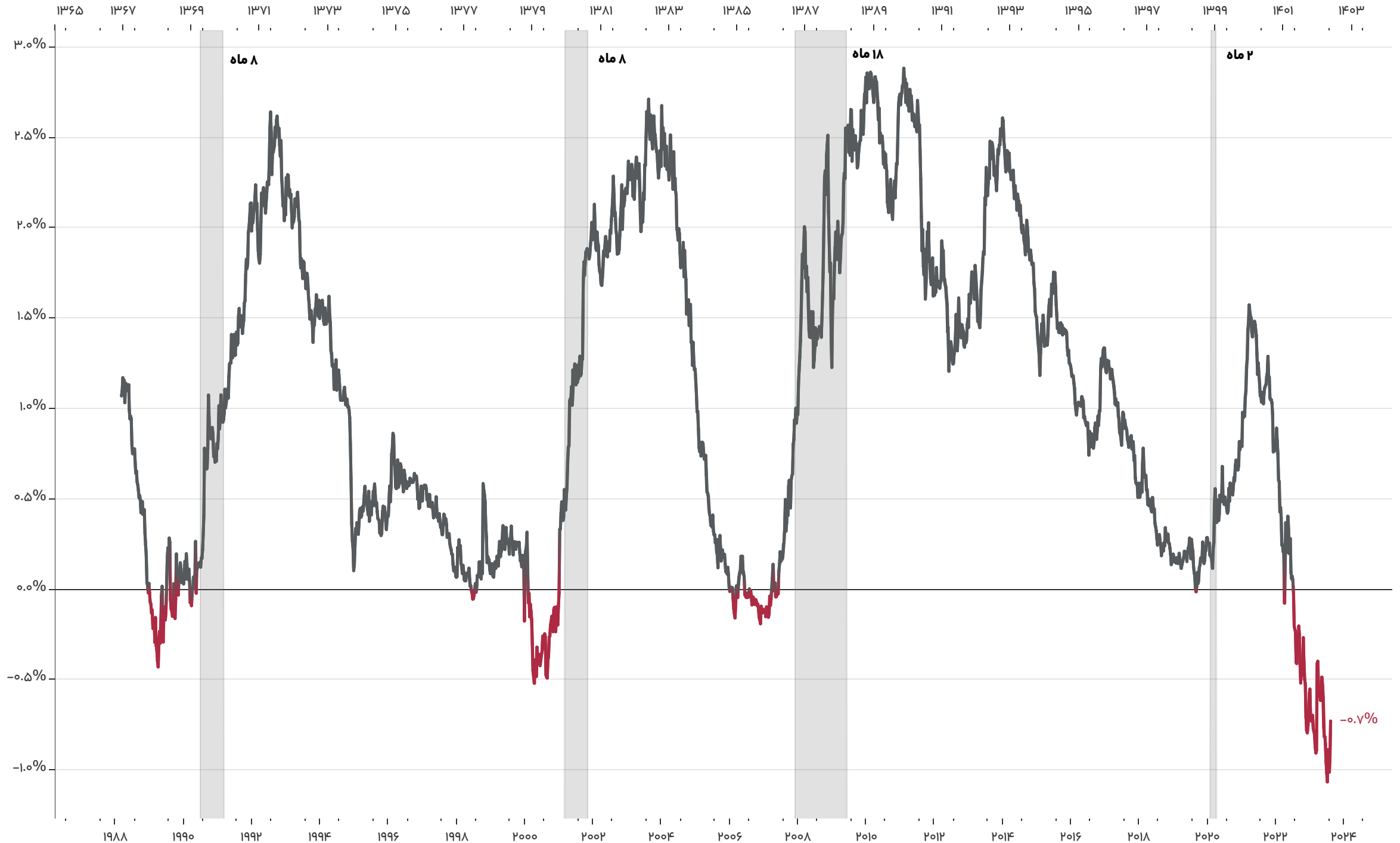
وضعیت بازده اسناد خزانه آمریکا

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

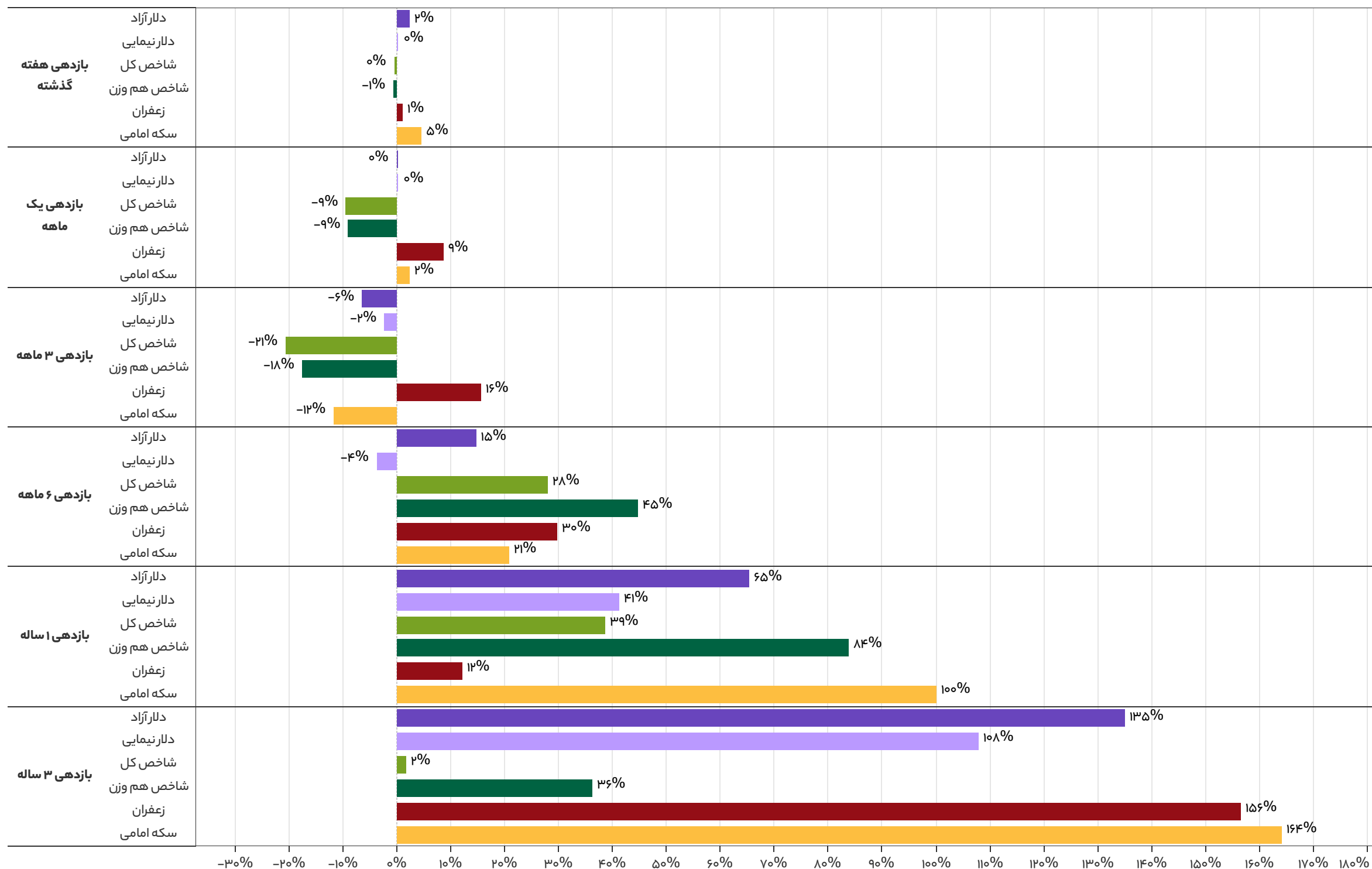
EQUITY MARKET

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												بازده سال	نوسان
۱۴۰۱/۰۳	۱۴۰۱/۰۴	۱۴۰۱/۰۵	۱۴۰۱/۰۶	۱۴۰۱/۰۷	۱۴۰۱/۰۸	۱۴۰۱/۰۹	۱۴۰۱/۱۰	۱۴۰۱/۱۱	۱۴۰۱/۱۲	۱۴۰۲/۰۱	۱۴۰۲/۰۲	سکه امامی	هم وزن
سکه امامی ▲ ۱۰.۰%	زعفران ▲ ۹.۶%	مسکن ▲ ۲.۵%	دلار آزاد ▲ ۸.۰%	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 ▲ ۳۰.۰%	مسکن ▲ ۳.۳%	سکه امامی ▲ ۱۱۱.۰%	هم وزن ۴۳%
مسکن ▲ ۸.۴%	مسکن ▲ ۵.۸%	دلار نیمایی ▲ ۲.۴%	سکه امامی ▲ ۵.۷%	دلار آزاد ▲ ۳.۱%	دلار آزاد ▲ ۸.۲%	دلار آزاد ▲ ۱۲.۰%	هم وزن ▲ ۱۸.۱%	دلار آزاد ▲ ۱۴.۷%	هم وزن ▲ ۲۲.۸%	شاخص کل ▲ ۱۸.۶%	دلار نیمایی ▲ ۲.۹%	دلار نیمایی ▲ ۸۴.۸%	شاخص کل ۳۹%
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%	هم وزن ▲ ۸۲.۵%	سکه امامی ۳۸%
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 ▲ ۶۸.۰%	زعفران ۲۶%
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%	شاخص کل ▲ ۴۸.۲%	دلار آزاد ۲۱%
دلار نیمایی ▼ ۰.۶%	شاخص کل ▼ ۴.۴%	دلار آزاد ▼ ۷.۹%	هم وزن ▼ ۰.۴%	زعفران ▲ ۰.۰%	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 ▲ ۴۵.۳%	دلار نیمایی ۱۹%
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 ▲ ۳۷.۶%	مسکن ۸%
هم وزن ▼ ۳.۸%	هم وزن ▼ ۴.۶%	زعفران ▼ ۹.۰%	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%	زعفران ▲ ۲.۸%	درآمد ثابت ۱%

- بازده درآمد ثابت، براساس میانگین بازده اسناد خزانه درهر ماه محاسبه شده و اوراهی که کمتر از ۳۰ روز تا سررسید خود فاصله دارند نیز از محاسبه حذف شده‌اند.
- بازده زعفران بر اساس 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

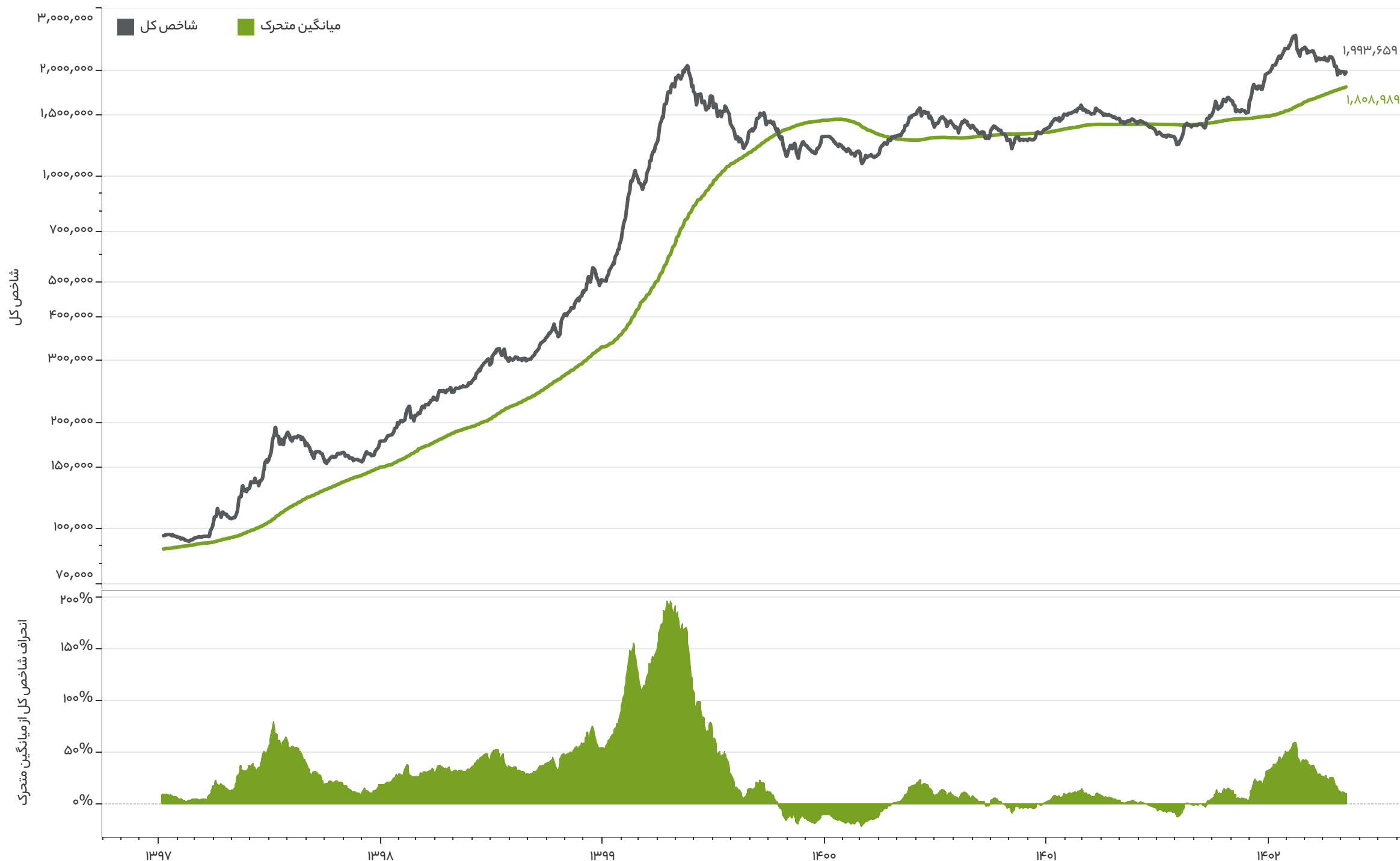
از سال ۱۳۹۵، ارزش بازار بورس تهران و فرابورس، میلیارد دلار، محاسبه شده با دلار آزاد، در برابر شاخص کل بورس تهران، برای مقایسه بهتر عرضه اولیه‌های سال ۱۳۹۵ به بعد حذف شده است





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



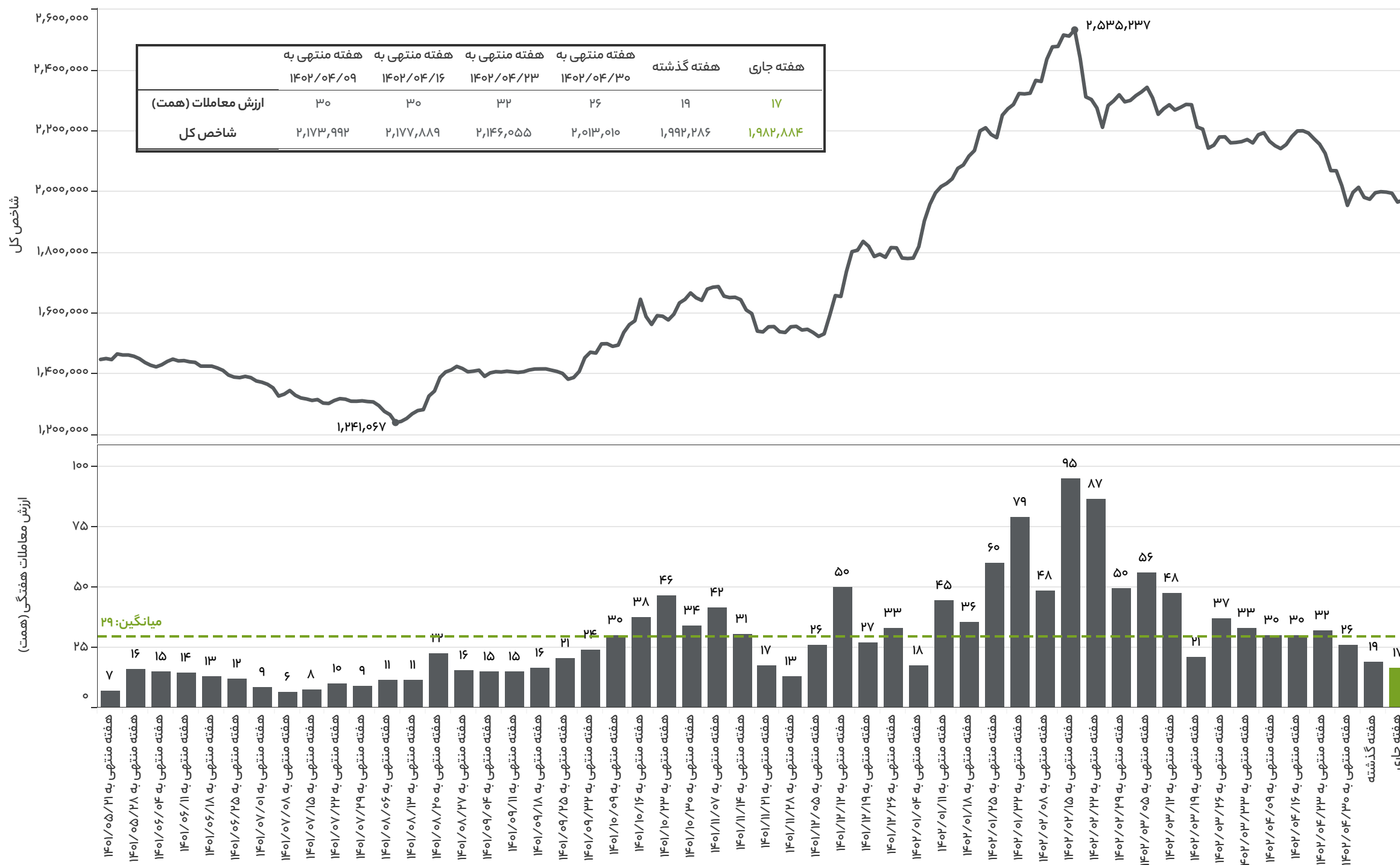
تاثیر نرخ بهره بر ارزش معاملات و بازار

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



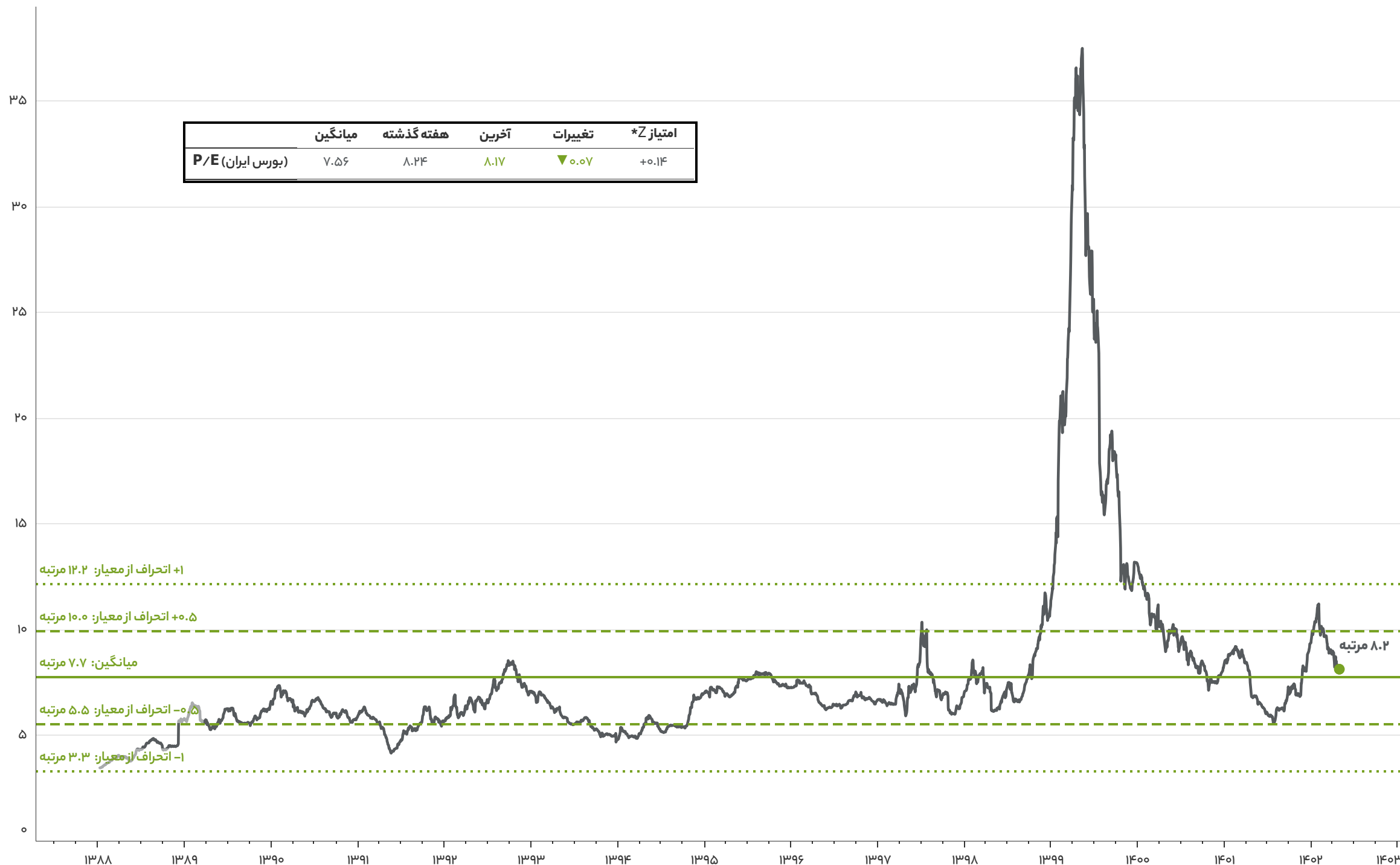
ارزش معاملات هفتگی بازار

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.



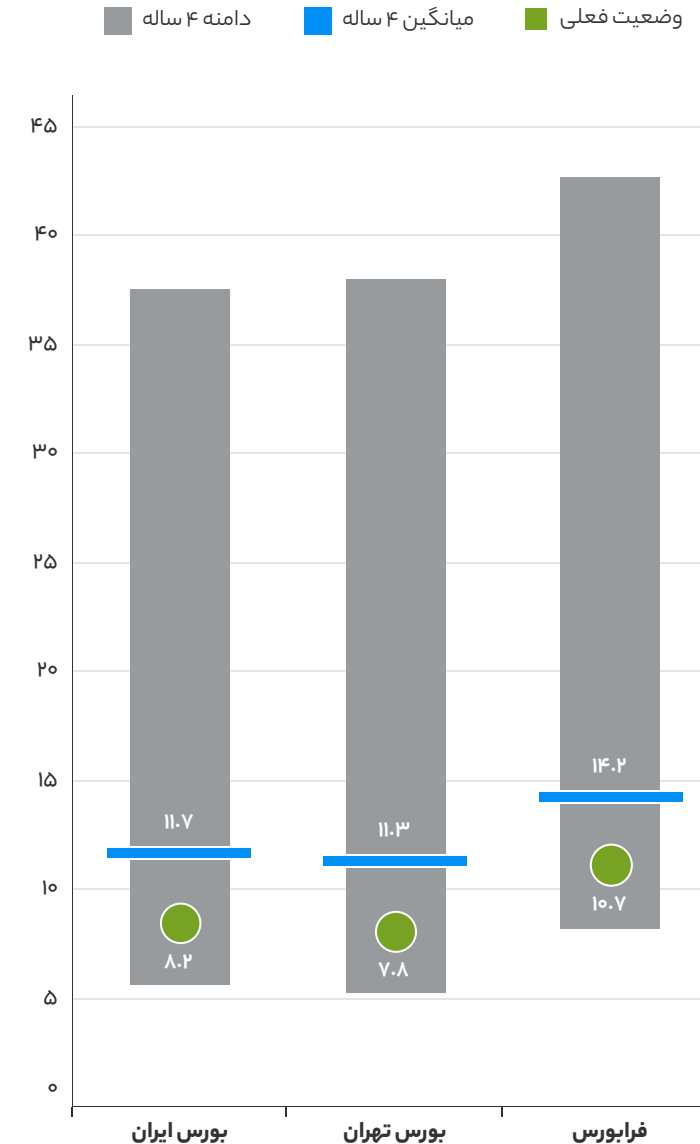
ارزش نسبی فرابورس به بورس

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	۸.۱۷	۸.۲۴	۵.۵۹	۱۱.۶۷	۳۷.۵۱
بورس تهران	۷.۷۹	۷.۸۵	۵.۲۵	۱۱.۳۰	۳۸.۰۰
فرابورس	۱۰.۷۴	۱۰.۸۸	۸.۱۵	۱۴.۲۰	۴۲.۶۴

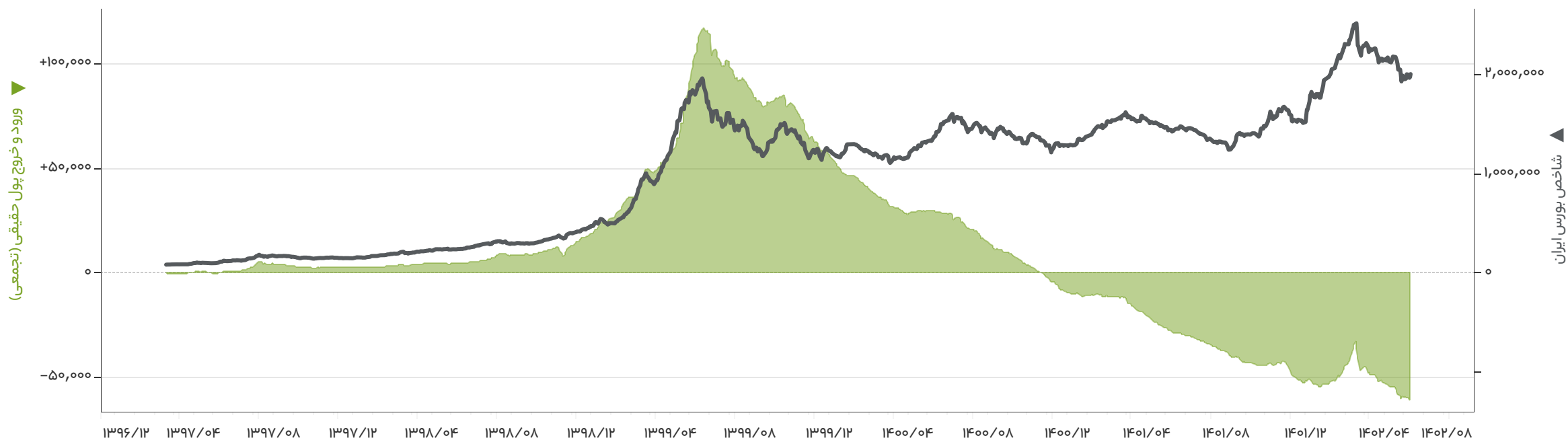


بازدهی و ارزشیابی سکتورها

	املاک و مستغلات	تکنولوژی	ارتباطات	یوتیلیتی	بهداشت	صنعتی	غیردوره‌ای	مصرفی دوره‌ای	انرژی	مواد پایه	خدمات مالی	
تعداد سهام	۲۸	۱۹	۵	۱۰	۳۱	۶۳	۸۹	۶۵	۶	۱۸۹	۱۹۹	وزن
ارزش بازار (هزار میلیارد تومان)	۴۵	۱۰۴	۱۱۳	۱۳۶	۱۶۱	۱۹۲	۲۱۴	۳۱۲	۵۷۶	۳,۱۵۲	۳,۱۹۳	
سهم هر سکتور از ارزش بازار	۰.۶%	۱.۳%	۱.۴%	۱.۷%	۲.۰%	۲.۳%	۲.۶%	۳.۸%	۷.۰%	۳۸.۴%	۳۸.۹%	
نسبت قیمت به سود (P/E) گذشته‌نگر	۱۱.۰	۲۳.۷	۱۱.۷	۱۵.۵	۹.۸	۱۱.۱	۱۲.۹	۶.۳	۵.۰	۸.۳	۸.۲	سودآوری
بازده سود نقدی	۳.۸%	۲.۶%	۳.۴%	۱۱.۷%	۶.۶%	۳.۲%	۴.۳%	۲.۳%	۱۵.۴%	۹.۱%	۷.۱%	
نسبت تقسیم سود	۴۳%	۶۰%	۴۱%	۸۱%	۷۵%	۳۸%	۵۶%	۳۰%	۶۳%	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)	+۵۰۰%	+۲۷۴%	+۱۲۹%	+۴۷۳%	+۴۱۰%	+۳۷۲%	+۴۴۳%	+۸۶۵%	+۶۷۴%	+۸۶۵%	+۸۰۴%	بازده بلندمدت
بازده از سقف بازار (۱۳۹۹/۰۵/۲۰)	-۱۷%	-۲%	-۶۳%	+۵۶%	+۲۱%	-۱۹%	+۱%	-۱۴%	۰%	+۵۱%	-۵%	
بازده از ابتدای سال	+۱۶۸%	+۶۰%	+۴۷%	+۴۹%	+۱۰۳%	+۸۶%	+۵۹%	+۸۴%	+۶۴%	+۶۸%	+۵۷%	بازده کوتاه‌مدت
بازده هفته گذشته	۳%	-۱%	-۶%	-۱%	-۱%	-۱%	-۱%	-۲%	۱%	۲%	-۱%	

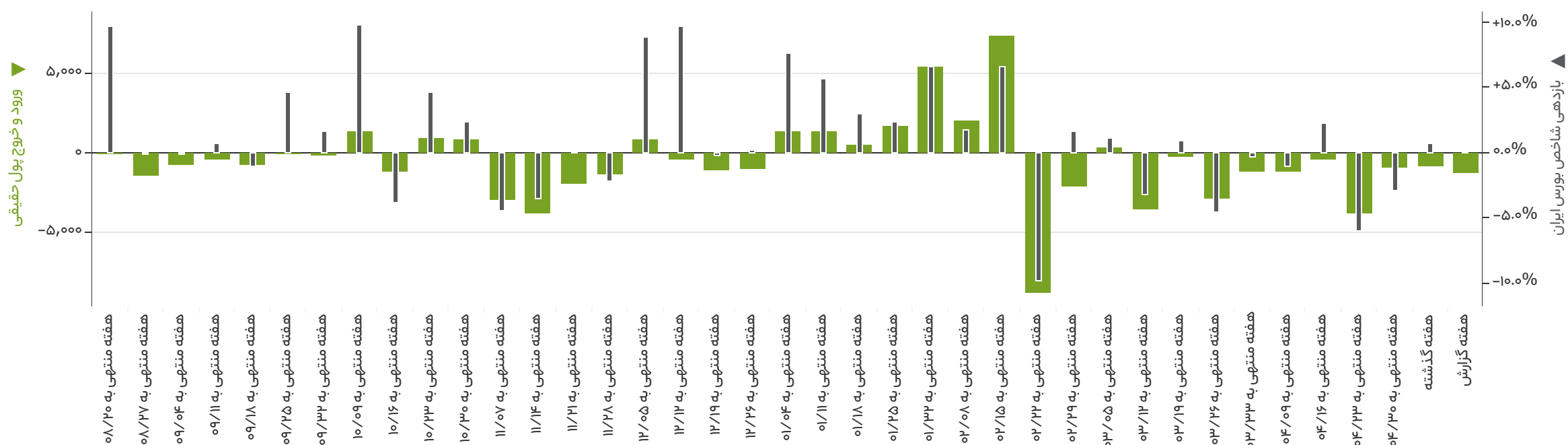
ورود و خروج پول به صورت تجمعی

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



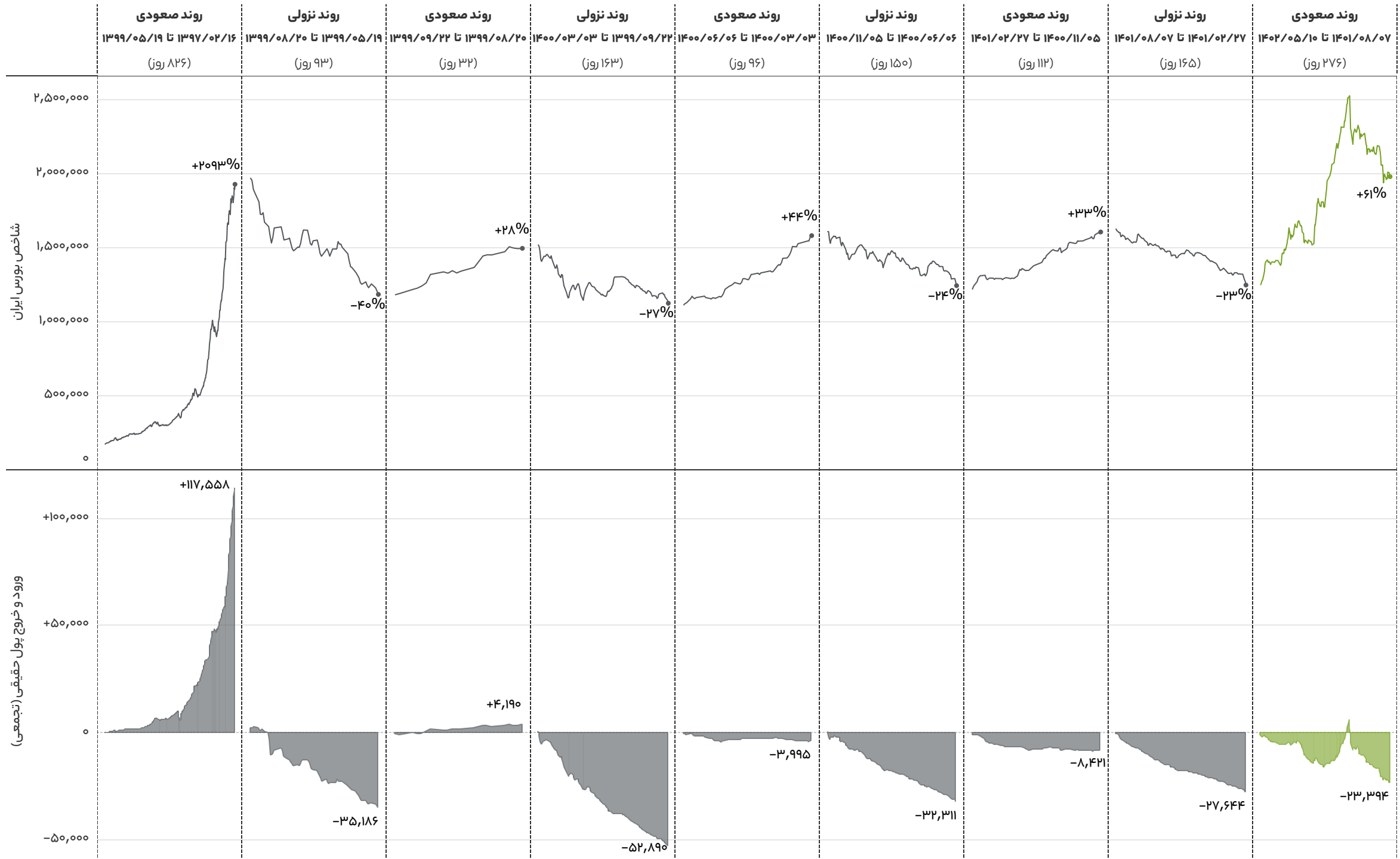
ورود و خروج پول حقیقی در مدت اخیر

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 یول حقیقی

طی دوره گذشته، میلیارد تومان، ارزش بازار بر حسب هزار میلیارد تومان

ارزش بازار			ورود و خروج پول شخصیت حقیقی (میلیارد تومان)						
نماد	صنعت	(م.ت.۵)							
بیشترین ورود پول حقیقی	دارویی	۵	۳۵+						
	انبوه سازی، املاک و مستغلات	۵	۳۳+						
	قطعات خودرو	۷	۳۲+						
	شکر	۲	۲۵+						
	پالایش نفت و گاز	۱۴۵	۲۱+						
	تولید فلزات گرانبه‌های غیراهن	۱	۱۹+						
	قطعات خودرو	۲	۱۸+						
	مواد شیمیایی-متنوع	۱	۱۶+						
	مواد شیمیایی-متنوع	۱	۱۵+						
	کانی های فلزی	۱۲	۱۵+						
	سرمایه گذاری	۱۷	۱۵+						
	تولید کود و ترکیبات نیتروژن	۹۱	۱۴+						
دارویی	۴۱	۱۳+							
محصولات فلزی	۴	۱۲+							
بیشترین خروج پول حقیقی	سرمایه گذاری	۵۷۸	۲۲-						
	بانکها و موسسات اعتباری	۸۶	۲۵-						
	سرمایه گذاری	۲۰۰	۲۶-						
	پالایش نفت و گاز	۳۵	۲۸-						
	خودرو	۳۶	۳۳-						
	خودرو	۱۹	۴۴-						
	بیمه	۱۲۹	۴۶-						
	خودرو	۴۵	۴۸-						
	نرم افزار و خدمات	۵	۴۸-						
	بانکها و موسسات اعتباری	۲۲	۴۹-						
	تولید فلزات گرانبه‌های غیراهن	۴۰۹	۵۷-						
	سرمایه گذاری	۸۳	۶۰-						
	آهن و فولاد	۴۱۳	۷۲-						
	بانکها و موسسات اعتباری	۱۶۲	۲۰۹-						

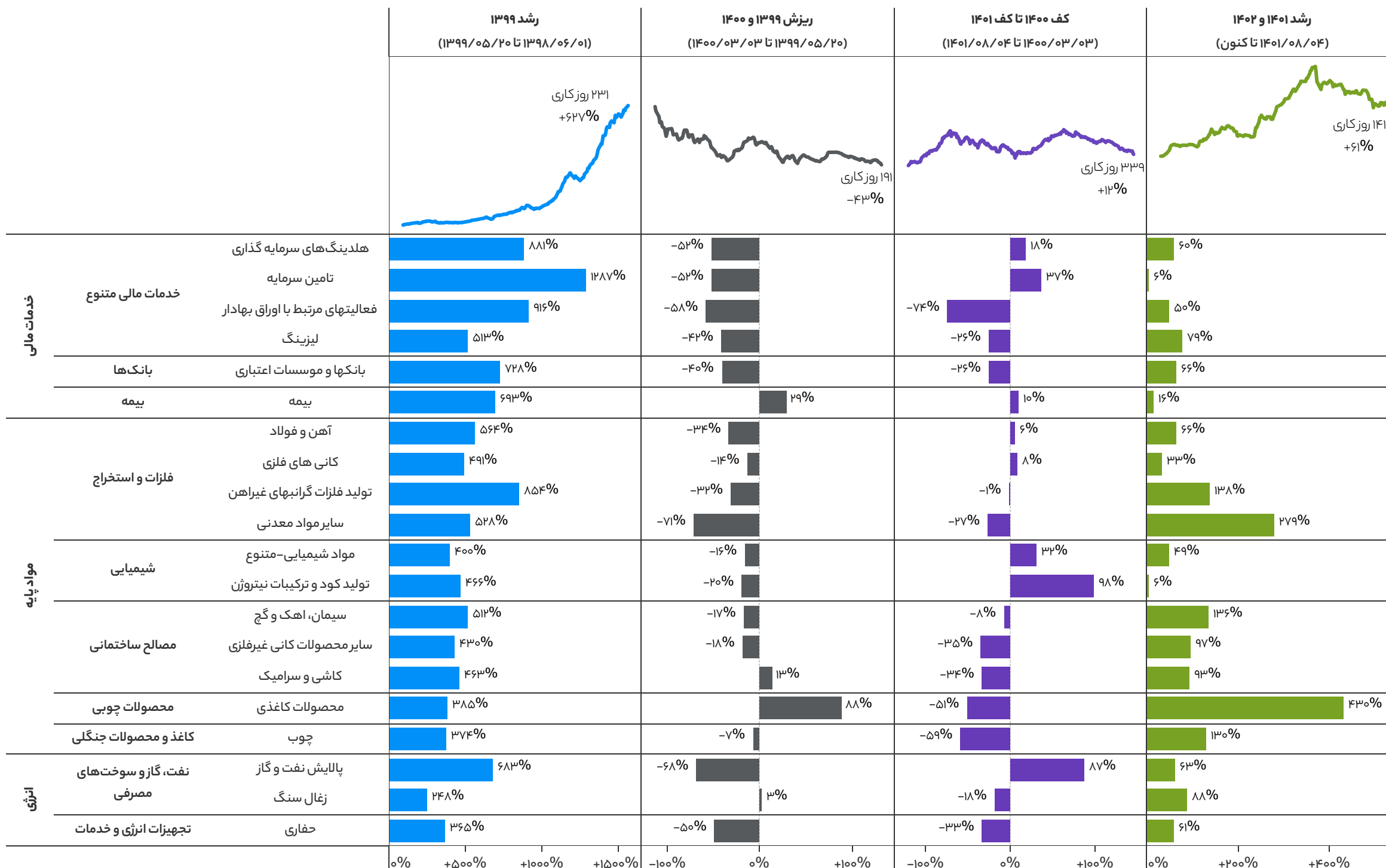
تغییر مالکیت شرکت

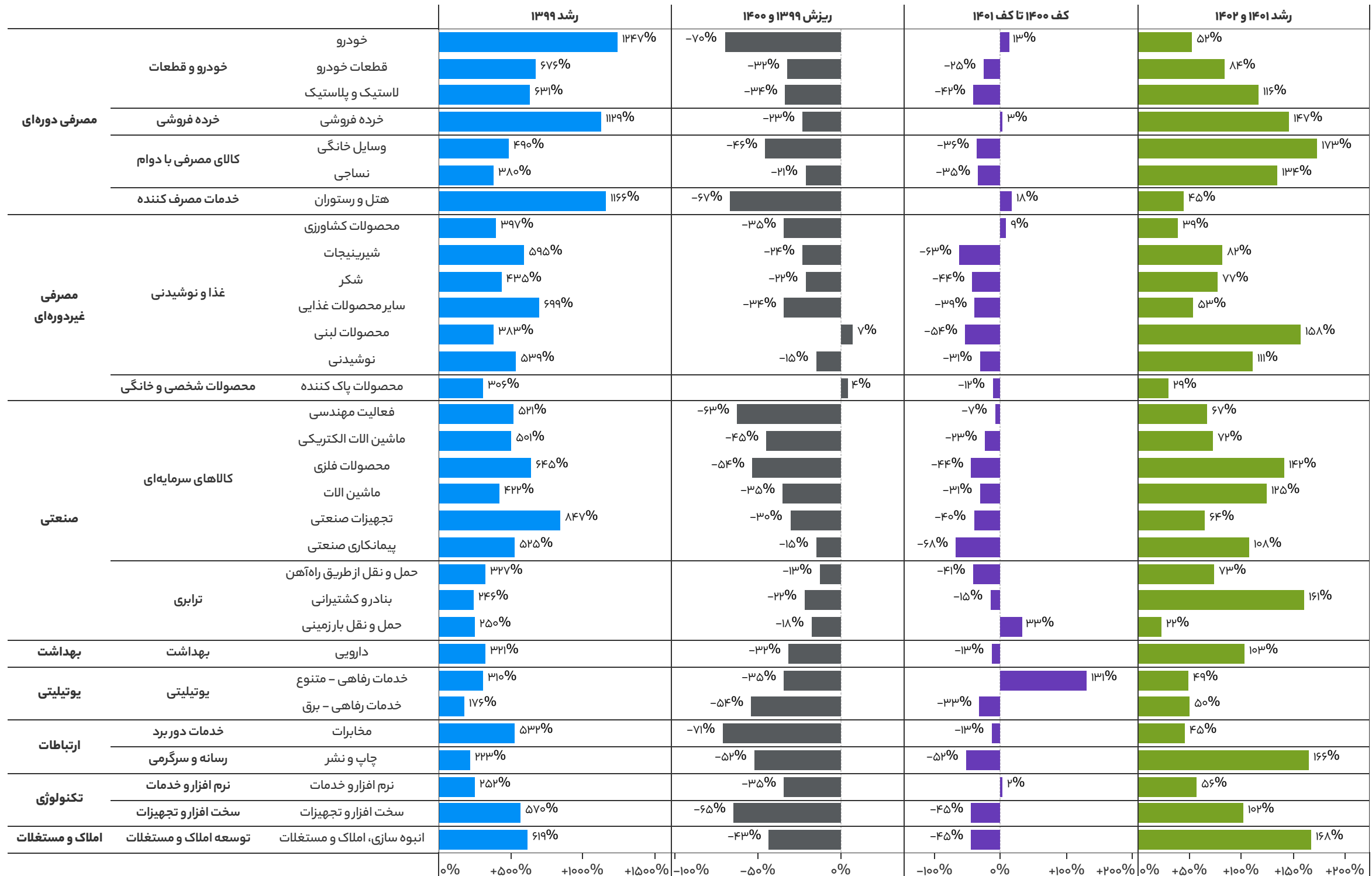
طی دوره گذشته، مثبت به معنای تبدیل حقوقی به حقیقی، ارزش بازار بر حسب هزار میلیارد تومان

ارزش بازار			تغییر مالکیت شرکت			
نماد	صنعت	(م.م.ه)				
بیشترین تغییر شخصیت حقوقی به حقیقی	نتوس	۰.۳				+۱.۷%
	فسوز	۱.۳				+۱.۵%
	قشهد	۱.۸				+۱.۵%
	شتوکا	۱.۳				+۱.۲%
	وثنو	۰.۹				+۱.۲%
	ومشان	۰.۴				+۱.۰%
	شلعاب	۱.۴				+۱.۰%
	کیا	۰.۳				+۰.۹%
	خکمک	۲.۰				+۰.۹%
	دتوزیع	۵.۰				+۰.۷%
	ثفارس	۵.۳				+۰.۶%
	وآوا	۰.۷				+۰.۵%
وهامون	۱.۴				+۰.۵%	
سخر	۲.۵				+۰.۵%	
بیشترین تغییر شخصیت حقیقی به حقوقی	خریخت	۱.۶	-۰.۵%			
	تمحرکه	۰.۳	-۰.۵%			
	مرقام	۰.۵	-۰.۶%			
	دبالک	۱.۰	-۰.۶%			
	حشکوه	۱.۳	-۰.۶%			
	غازر	۰.۸	-۰.۷%			
	فولای	۰.۹	-۰.۷%			
	غکز	۰.۲	-۰.۷%			
	سایرا	۰.۴	-۰.۷%			
	ثقزوی	۰.۴	-۰.۷%			
	حگردش	۰.۶	-۰.۸%			
	کپشیر	۱.۸	-۰.۸%			
	شرنگی	۱.۸	-۰.۹%			
	پی پاد	۴.۷	-۱.۰%			

بازدهی صنایع طی روندهای بلندمدت بازار

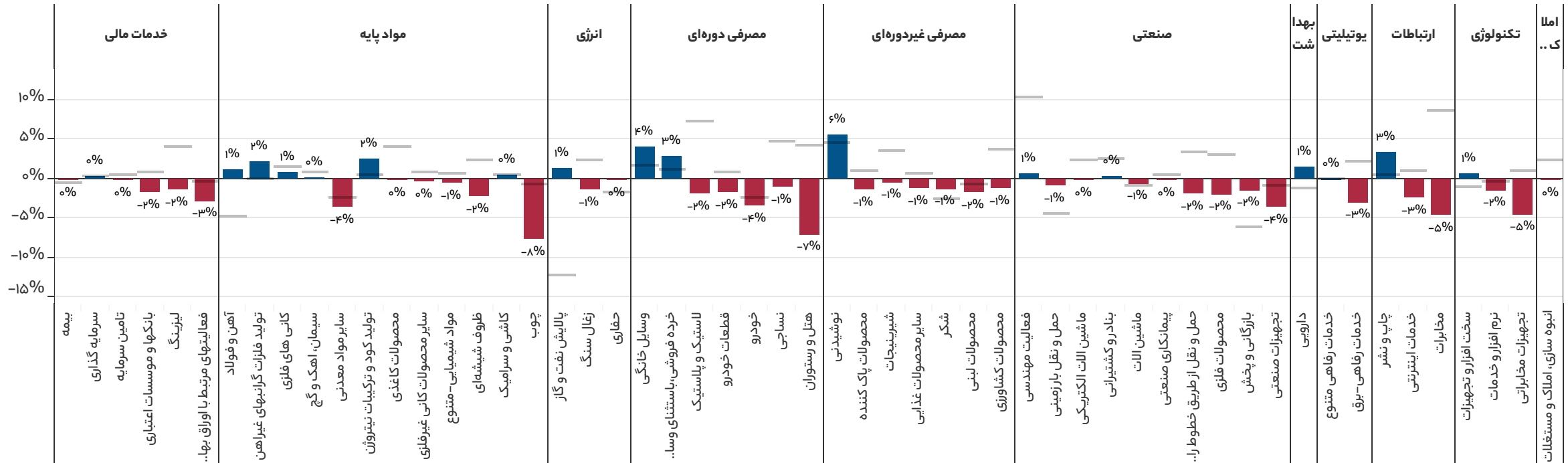
از ابتدای روند صعودی سال ۱۳۹۸، شاخص بورس ایران، بازدهی صنایع به تفکیک زیرگروه و سکتور، مرتب شده براساس ارزش بازار



بازدهی صنایع در روندهای بازار (ادامه)


بازده صنایع از ابتدای هفته

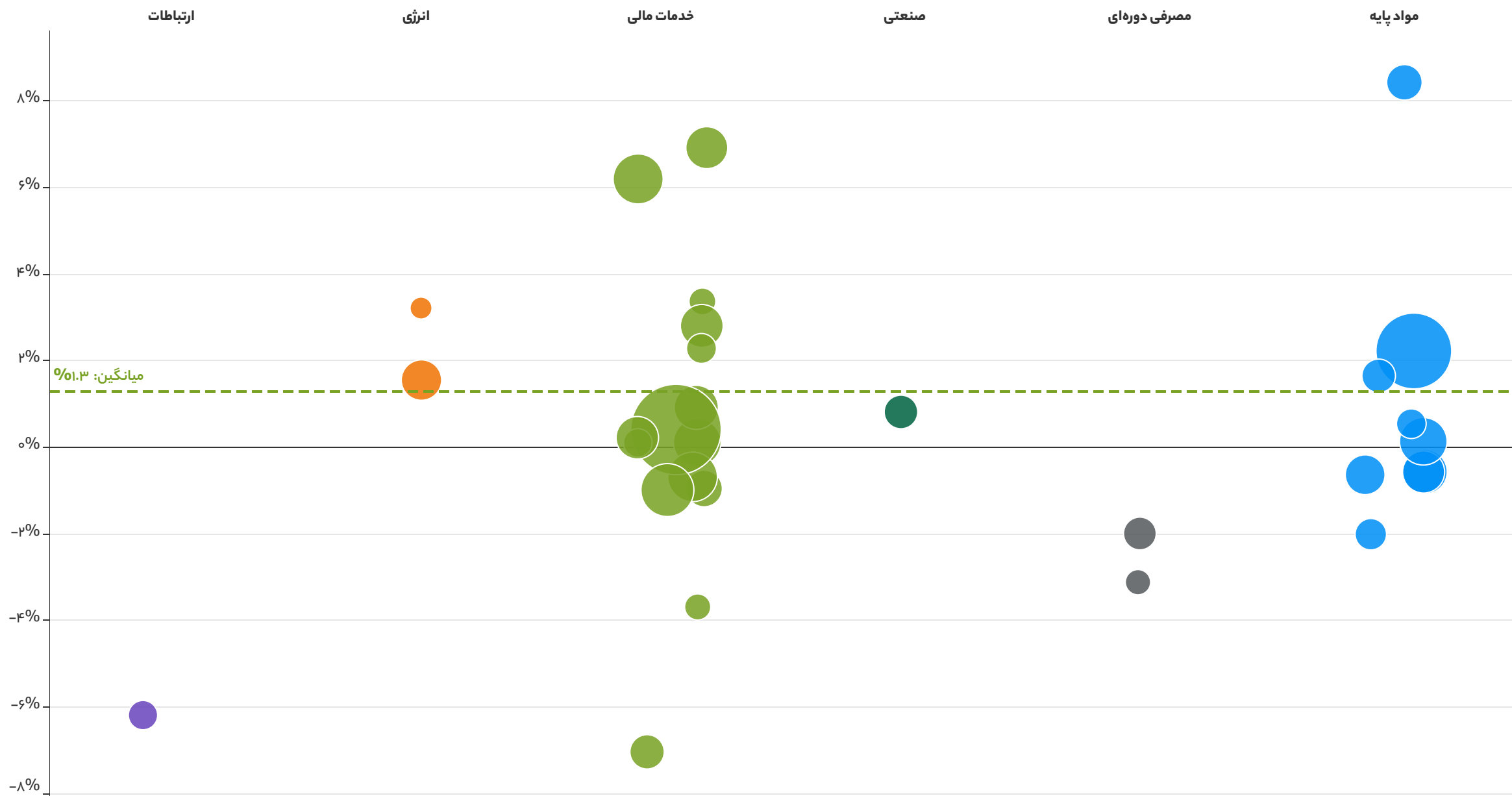
(مرتب شده براساس سکتور، بازده تعدیل شده، بازده هفته گزارش با نمودار میله‌ای و بازده هفته گذشته با خط های خاکستری رنگ نشان داده شده‌است)





بازدهی بزرگ‌ترین ۳۵ شرکت سهامی طی هفته گذشته

به تفکیک سکتور، بازدهی تعدیل شده، اندازه دایره براساس ارزش بازار، میانگین بازدهی براساس میانگین وزنی ارزش بازار هر سهم

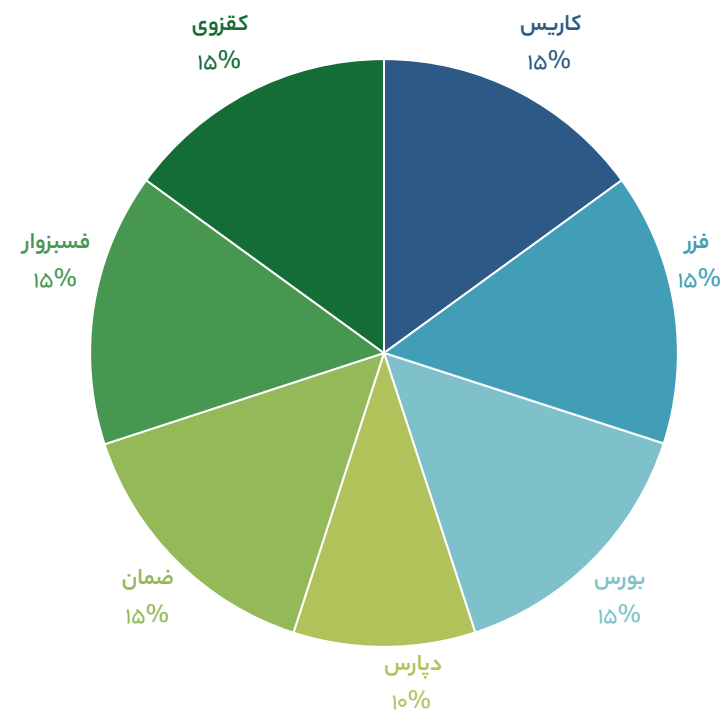


حکشی	اخابر	خسایا	یوعلی	خودرو	شتتا	ومعادن	میدکو	آریا	کگهر	مارون	تامصیکو	وبملت	کچاد	پپاس	فارس	فخوز	ریمنا	وامید	شتان	چم	فملی	وسندوق	وغدیر	تاپیکو	پارسان	شپیس	بازده هفته گذشته
-۷.۰%	-۶.۲%	-۳.۱%	-۲.۰%	-۲.۰%	-۱.۰%	-۰.۹%	-۰.۷%	-۰.۶%	-۰.۶%	-۰.۶%	+۰.۱%	+۰.۱%	+۰.۲%	+۰.۲%	+۰.۴%	+۰.۶%	+۰.۸%	+۰.۹%	+۱.۶%	+۱.۷%	+۲.۲%	+۲.۳%	+۲.۸%	+۶.۲%	+۶.۹%	+۸.۴%	



سبد پیشنهادی کاریما

تهیه شده توسط تیم حرفه‌ای سبدگردانی کاریما



وزن پیشنهادی	قیمت سهم	توضیحات	هدف قیمتی	نماد	افق زمانی
۱۰%	۶۵,۹۶۰	رشد محسوس سود شرکت زیرمجموعه، ترکیب متنوع محصولات	۸۳,۳۴۳	دپارس	میان مدت
۱۵%	۱۴,۰۰۰	جهت افزایش متنوع سازی سبد و کاهش ریسک سبد	-	ضمان	
۱۵%	۳۸,۸۸۰	وضعیت مناسب بنیادی و پتانسیل سودآوری بالا	۴۷,۷۱۰	فسبزوار	
۱۵%	۲۱,۸۵۰	انحصار محصولات و نرخ فروش بالا	۲۹,۴۵۵	کقزوی	
۱۵%	۶,۱۵۰	افزایش ارزش معاملات و رشد حاشیه سود	۷,۸۲۶	بورس	بلند مدت
۱۵%	۲۱,۶۵۲	جهت افزایش متنوع سازی سبد و کاهش ریسک سبد	-	کریس	
۱۵%	۴۰,۱۰۰	موجودی بالای انبارهای شرکت و پتانسیل فروش با حاشیه سود بالا	۵۱,۱۵۵	فزر	

تحليل تکنیکال

TECHNICAL ANALYSIS

TECHNICAL ANALYSIS



بورس - 1D - شرکت شاخص

2



مطابق انتظار، رشد مقطعی تا حوالی ۲,۰۴۰,۰۰۰ واحد به وقوع پیوست و انتظار می‌رود شاخص در آخرین گام اصلاحی وارد فاز اصلاحی تا حوالی ۱,۸۷۰,۰۰۰ شود.

توضیحات تحلیل

بورس - 1D - شرکت شاخص

2



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 ۷۳۰,۰۰۰ 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



انتظار می‌رود با رسیدن به محدوده مقاومتی ۵۰,۰۰۰ تومان، اصلاح تا حوالی ۴۹,۰۰۰ تومان تجربه کند.

توضیحات تحلیل



مطابق انتظار، رشد مقطعی تا حوالی ۳۰ میلیون تومان اتفاق افتاد و انتظار می‌رود اصلاحی تا حوالی ۲۸.۵ میلیون تومان تجربه کند.

توضیحات تحلیل



مطابق انتظار بعد از رشد مقطعی تا حوالی ۱۹۸۰ دلار، وارد فاز اصلاحی شده است.

توضیحات تحلیل



مطابق انتظار، رشد نفت تا حوالی ۸۵ دلار به وقوع پیوست. انتظار می‌رود در جهت تکمیل الگو پیش‌بینی شده، بعد از تکمیل آخرین گام اصلاحی در جهت موج G، وارد مسیر صعودی جدیدی شود.

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

