

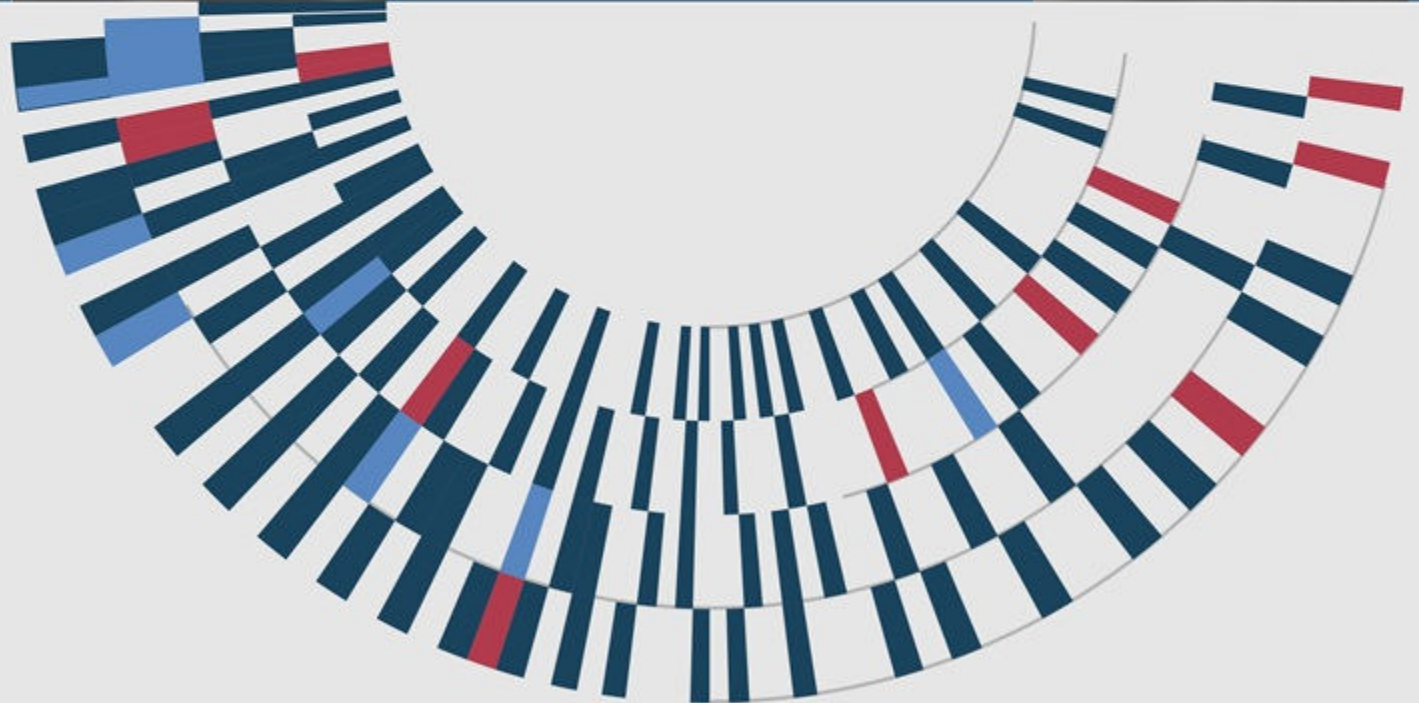
کاریزماتیک

CHARISMATICK

گزارش بازار سرمایه

شماره ۱۱ | هفته منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۲۰

 CHARISMA





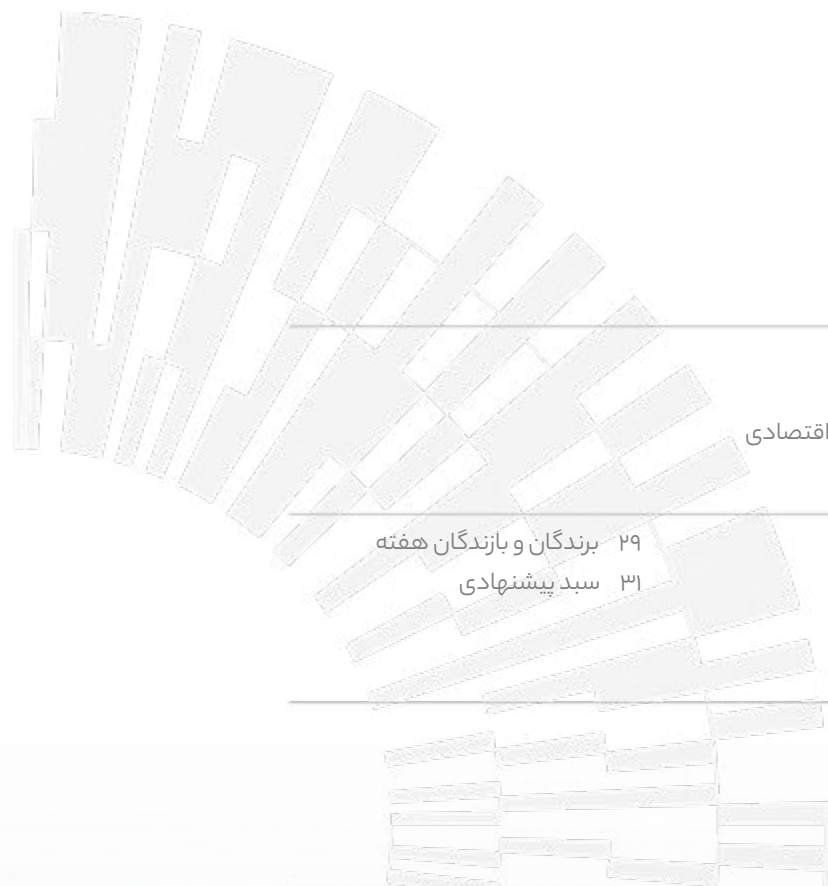
معرفی گزارش:

گزارش کاربزماتیک بازار سرمایه توسط مشاور سرمایه گذاری کاربزم با همکاری شرکت سرمایه گذاری کاربزم تهیه شده است. هدف از این گزارش بررسی تحولات بازار سرمایه ایران و متغیرهای موثر بر آن می باشد که علاوه بر آن بخش های 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 علاقه مندان می توانند از آن استفاده نمایند.

سلب مسئولیت:

محتوای این گزارش با رعایت بی طرفی، استقلال و دقت و بر اساس نظرات کارشناسان این مجموعه تدارک دیده شده و شرکت مشاور سرمایه گذاری کاربزم هیچ گونه تضمینی در مورد نتایج سرمایه گذاری بر مبنای این گزارش را ارائه نمی دهد. با وجود گردآوری بخش های مختلف، این گزارش به تنهایی نمی تواند تمامی ملاحظات لازم برای تصمیم گیری را فراهم نماید و صرف استفاده از این گزارش نباید مبنای خرید یا فروش هر گونه دارایی قرار گیرد. مدیریت سرمایه هر شخص باید بر اساس سطح ریسک پذیری، اهداف مالی، محدودیت ها، افق زمانی و سایر ویژگی های فردی صورت گیرد و شرکت مشاور سرمایه گذاری کاربزم در قبال معاملاتی که بر مبنای اطلاعات این گزارش انجام گیرد، مسئولیتی نمی پذیرد. گزارش پیش رو بر مبنای اطلاعات و داده های موجود در منابع متعددی تهیه شده و شرکت مشاور سرمایه گذاری کاربزم در خصوص صحت اطلاعات مزبور نیز مسئولیتی بر عهده نخواهد داشت.

کلیه حقوق مادی و معنوی این گزارش متعلق به گروه مالی کاربزم می باشد.



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	۱,۹۱۳	۱.۵%-	فزر	-	۲,۰۱۷۱,۶۴۳	۱۰%
مس	بورس فلزات لندن	دلار/تن	۸,۲۹۴	۳.۰%-	فملی	بموتو، فباهنر	۹,۲۳۴۱۷,۴۴۹	۳%
آلومینیوم	کامکس	دلار/تن	۲,۱۵۷	۳.۰%-	فایرا	فنوال	۲,۵۰۴۲,۰۷۱	۱۰%-
روی	بورس فلزات لندن	دلار/تن	۲,۳۹۶	۴.۵%-	فاسمین، فسرب، فروی، فرآور، فزرین، کیمیا، فگستر، فتوسا، زنگان، کباقق، کاما	فمراد	۳,۵۶۲۲,۳۰۳	۳۱%-
سرب	بورس فلزات لندن	دلار/تن	۲,۱۲۸	۰.۵%-	فاسمین، فسرب، فروی، فزرین، کیمیا، فتوسا، کباقق، کاما	-	۲,۲۷۳۱,۸۵۲	۴%
گندله – گل گهر	بورس کالای ایران	تومان/تن	۴,۴۸۸	۲.۰%	کگل، کچاد، کگهر، کنور، اپال، واحیا	فولاد، فخوز، هرمز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاز، ارفع، فسازان	۴,۸۴۳۲,۶۹۷	۶۲%
کنسانتره – چادرملو	بورس کالای ایران	تومان/تن	۳,۵۴۵	-	کگل، کچاد، کگهر، کنور، اپال، واحیا	فولاد، فخوز، هرمز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاز، ارفع، فسازان	۳,۶۲۵۲,۰۹۶	۶۳%
شمش – منطقه CIS	دریای سیاه FOB	دلار/تن	۴۳۷	۱.۴%	فخوز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاز، ارفع، فسازان	کوپر، فوکا، فنورد	۶۲۳۴۳۱	۱۵%-
شمش – فولاد خوزستان	بورس کالای ایران	تومان/تن	۲۱,۰۱۴	۴.۵%	فخوز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاز، ارفع، فسازان، کطبس، کپور، کزغال، کشرق	کوپر، فوکا، فنورد	۲۲,۸۲۱۱۲,۳۸۴	۵۸%
اسلب – منطقه CIS	دریای سیاه FOB	دلار/تن	۴۴۸	۲.۷%-	فولاد، فخوز، هرمز	-	۶۷۰۴۲۰	۷%
اسلب – فولاد هرمزگان	بورس کالای ایران	تومان/تن	۱۸,۹۰۰	-	فولاد، فخوز، هرمز	-	۲۲,۰۸۰۱۱,۶۶۷	۶۲%
میلگرد	بنادر ترکیه FOB	دلار/تن	۵۵۸	۱.۳%-	ذوب، کویر	فولای	۷۵۵۵۵۸	۱۶%-
میلگرد – ذوب آهن اصفهان	بورس کالای ایران	تومان/تن	۲۲,۰۸۹	۱.۵%	ذوب، کویر	فولای	۲۴,۷۴۷۱۴,۰۲۴	۵۴%
ورق گرم	دریای سیاه FOB	دلار/تن	۵۶۸	۰.۹%	فولاد، فوکا، فنورد	فجر، فسپا	۷۸۰۵۲۰	۱%
ورق سرد	دریای سیاه FOB	دلار/تن	۶۴۸	۰.۸%	فولاد	-	۸۶۰۶۱۵	۳%-



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	۴۰۰	۰.۶%-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماش	شاروم، شفارس		
متانول	چین CFR	دلار/تن	۲۶۵	۰.۴%-	زاگرس، شخارک، شفن، شیراز	شفارس، شسینا		
اتیلن	جنوب شرق آسیا CFR	دلار/تن	۸۱۰	-	مارون، آریا، جم، شکبیر، شاراک	شغدیر، جم پیلن		
پلی اتیلن سبک	خلیج فارس FOB	دلار/تن	۹۳۹	۱.۱%-	آریا، شکبیر	-		
پلی اتیلن سبک خطی	خلیج فارس FOB	دلار/تن	۹۳۴	۰.۶%-	جم، شکبیر، شاراک	-		
پلی اتیلن سنگین	خلیج فارس FOB	دلار/تن	۹۵۹	۰.۱%-	مارون، آریا، جم، شکبیر، شاراک	-		
مونواتیلن گلایکول	چین CFR	دلار/تن	۴۷۰	-	مارون، شاراک	شگویا، شپلی		
PET	جنوب شرق آسیا FOB	دلار/تن	۹۴۰	-	شگویا	-		
پروپیلن	چین CFR	دلار/تن	۸۱۵	۱.۲%	جم، شکبیر	جم پیلن		
پلی پروپیلن	خلیج فارس FOB	دلار/تن	۸۲۹	۰.۳%	جم پیلن، مارون، شاراک	-		
پارازایلن	جنوب شرق آسیا CFR	دلار/تن	۱,۱۵۲	۹.۴%	شصفها، نوری	شگویا، شپلی		
ارتوزایلن	چین CFR	دلار/تن	۱,۱۲۵	۳.۲%	شصفها، نوری	-		
استایرن	چین CFR	دلار/تن	۱,۰۲۵	۰.۶%	پارس	شجم، شبصیر		
بنزن	چین CFR	دلار/تن	۹۲۳	۰.۲%	نوری، بوعلی، شصفها	شیران		
تولوئن	چین CFR	دلار/تن	۷,۹۴۵	۰.۶%-	بوعلی	-		
بوتادین	چین CFR	دلار/تن	۸۰۰	۶.۷%	جم، شکبیر، شاراک	شجم		
PVC	جنوب شرق آسیا CFR	دلار/تن	۸۸۵	۶.۶%	شغدیر، اروند، آبادان، پتروشیمی بندر امام	-		
ABS	جنوب شرق آسیا CFR	دلار/تن	۱,۳۱۰	-	شبصیر	-		



انرژی و سایر محصولات

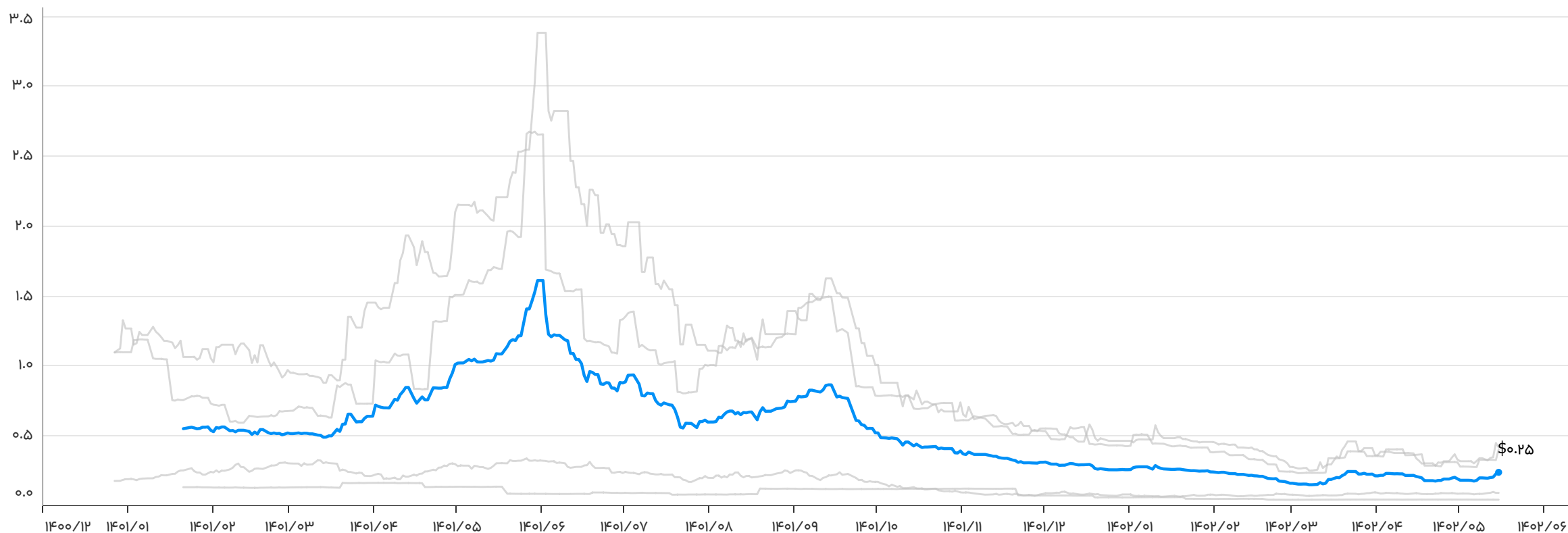
انرژی و فرآورده های نفتی	رند قیمتی ۱۲ ماهه		بازه قیمتی سالانه به همراه تغییر قیمت طی دوره		تاثیر در بهای تمام شده		تاثیر در فروش		تغییر نسبت به هفته گذشته		آخرین قیمت	واحد	مرجع قیمتی	عنوان
انرژی و فرآورده های نفتی					شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شرار، شاولان		-		۰.۷%		۸۷	دلار/بشکه	بورس بین المللی اروپا	نفت برنت
					شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شرار، شاولان		-		۰.۵%		۸۳	دلار/بشکه	بورس بین المللی اروپا	نفت WTI
					شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شرار، شاولان		-		۱.۹%		۱۳۱	دلار/بشکه	بورس کالای نیویورک	نفت کوره
					شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شرار، شاولان		-		۱.۰%		۱۲۲	دلار/بشکه	بورس بین المللی اروپا	گازوئیل کم سولفور
					شپنا، شتران، شبندر، شبریز، شرار، شاولان		شپهرن، شسپا، شنف، شرانل		۱۱.۸%		۱۵,۷۵۱	تومان/تن	بورس کالای ایران	لوب کات - پالایش نفت تهران
					شپهرن، شسپا، شنف، شرانل		-		-		۲۶,۵۰۷	تومان/تن	بورس کالای ایران	روغن پایه - نفت سپاهان
محصولات کشاورزی					شپاس		-		-۲.۱%		۱۶,۱۵۳	تومان/تن	بورس کالای ایران	قیر - نفت پاسارگاد
					غکورش، غبشهر، غمارگ، بهپاک، غبهار		-		-۲.۰%		۱۹۲	دلار/تن	بورس کالای چیکاگو	ذرت آمریکا
					غکورش، غبشهر، غمارگ، بهپاک، غبهار		-		-۳.۴%		۸۲۳	دلار/تن	بورس مالزی	روغن پالم خام
					-		-		۶.۱%		۱,۷۱۶	دلار/تن	بورس کالای نیویورک	شکر آمریکا
ارز و ارز دیجیتال					-		-		-۱.۴%		۲۳۰	دلار/تن	بورس کالای چیکاگو	گندم آمریکا
					-		-		-۰.۵%		۱.۰۹	-	بازار فارکس	یورو به دلار
					-		-		-۰.۳%		۱.۲۷	-	بازار فارکس	پوند به دلار
ارز و ارز دیجیتال					-		-		۱.۴%		۲۹,۳۸۸	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	۰.۱۰	۷.۷%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۰۷ ۰.۳۴	-۶۸%
آلبرتا	دلار \ مترمکعب	۰.۰۵	-۰.۵%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۰۵ ۰.۱۴	-۶۵%
هلند (TTF)	دلار \ مترمکعب	۰.۴۲	۲۲.۵%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۲۶ ۳.۳۹	-۸۱%
انگلستان (NBP)	دلار \ مترمکعب	۰.۴۱	۲۲.۱%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۲۴ ۲.۶۸	-۷۶%
میانگین ۴ هاب	دلار \ مترمکعب	۰.۲۵	۱۹.۳%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۱۶ ۱.۶۲	-۷۸%

میانگین ۴ هاب گاز طبیعی

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



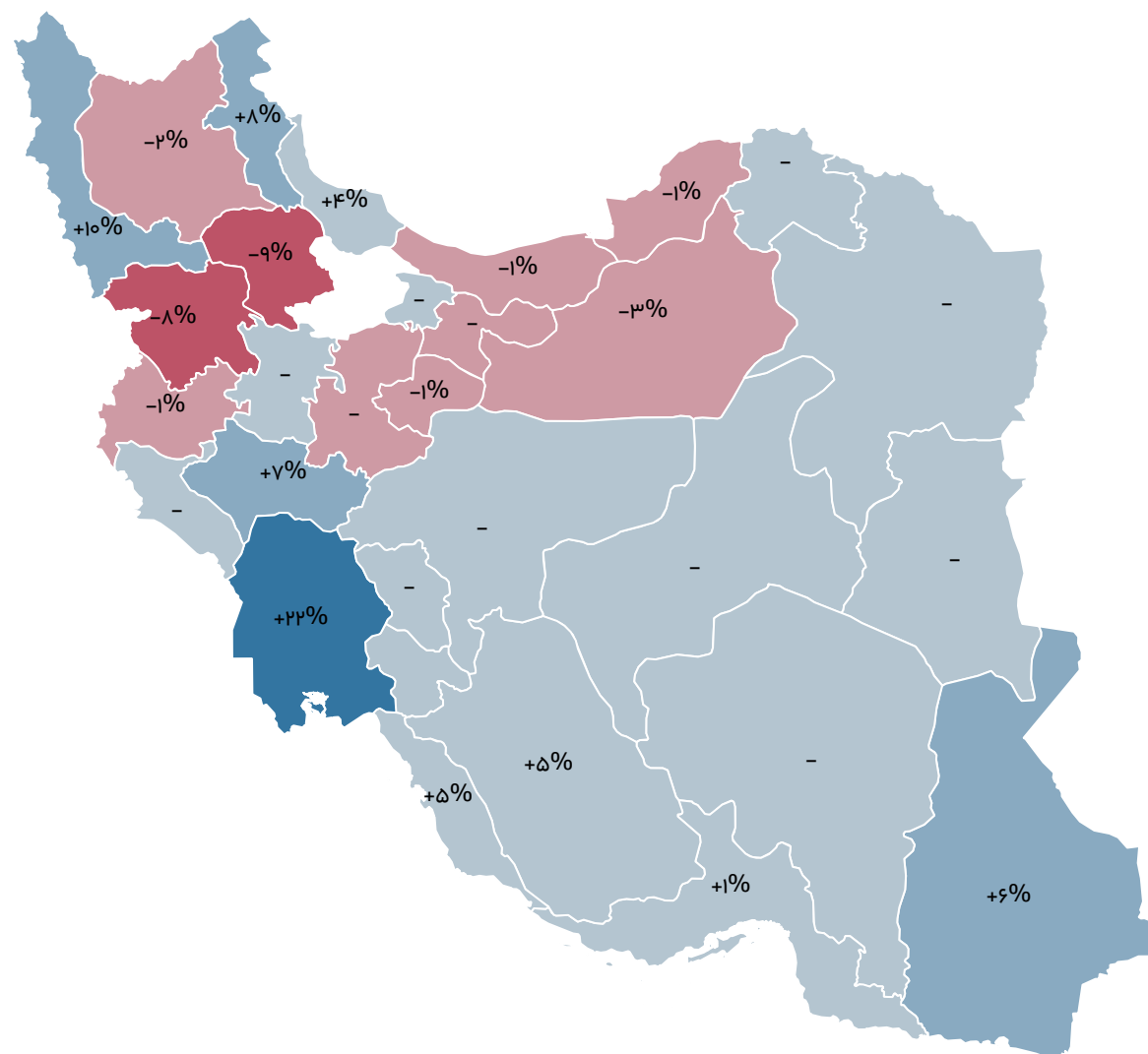
آخرین وضعیت قیمت سیمان در بورس کالا

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

منطقه	استان	واحد	هفته گذشته	هفته گزارش	تغییرات به هفته گذشته
مرکز	تهران	تومان / کیلو	۹۲۰	۹۱۸	+۰%
	مرکزی	تومان / کیلو	۹۳۴	۹۳۳	+۰%
	اصفهان	تومان / کیلو	۹۱۹	۹۱۹	+۰%
	البرز	تومان / کیلو	۹۱۴	۹۱۴	+۰%
	قم	تومان / کیلو	۹۳۴	۹۲۸	-۱%
	سمنان	تومان / کیلو	۸۳۷	۸۱۲	-۳%
	یزد	تومان / کیلو	۷۰۵	۷۰۵	+۰%
جنوب	فارس	تومان / کیلو	۹۰۳	۹۵۱	+۵%
	هرمزگان	تومان / کیلو	۷۶۰	۷۶۸	+۱%
	بوشهر	تومان / کیلو	۹۰۵	۹۴۶	+۵%
شمال	مازندران	تومان / کیلو	۸۹۵	۸۸۵	-۱%
	گیلان	تومان / کیلو	۶۳۹	۶۶۵	+۴%
	گلستان	تومان / کیلو	۶۸۶	۶۸۱	-۱%
شمال غرب	آذربایجان غربی	تومان / کیلو	۷۰۲	۷۷۱	+۱۰%
	اردبیل	تومان / کیلو	۹۶۲	۱,۰۴۲	+۸%
	زنجان	تومان / کیلو	۹۸۸	۸۹۵	-۹%
	آذربایجان شرقی	تومان / کیلو	۸۹۶	۸۷۴	-۲%
غرب	همدان	تومان / کیلو	۸۳۷	۸۳۸	+۰%
	خوزستان	تومان / کیلو	۷۸۰	۹۵۳	+۲۲%
	چهارمحال و بختیاری	تومان / کیلو	۸۸۰	۸۸۰	+۰%
	ایلام	تومان / کیلو	۷۰۶	۷۰۶	+۰%
	کرمانشاه	تومان / کیلو	۸۱۴	۸۰۴	-۱%
	کردستان	تومان / کیلو	۹۷۹	۸۹۹	-۸%
	لرستان	تومان / کیلو	۷۶۶	۸۱۶	+۷%
	کهگیلویه و بویراحمد	تومان / کیلو		۷۹۲	
شمال شرق	خراسان رضوی	تومان / کیلو	۶۳۸	۶۳۸	+۰%
	خراسان شمالی	تومان / کیلو	۶۳۸	۶۳۸	+۰%
	خراسان جنوبی	تومان / کیلو	۶۳۸	۶۳۸	+۰%
جنوب شرق	کرمان	تومان / کیلو	۹۵۱	۹۵۵	+۰%
	سیستان و بلوچستان	تومان / کیلو	۸۱۶	۸۶۹	+۶%

تغییرات قیمت منطقه‌ای سیمان* در هفته گذشته

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



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

- معدن و فرازات

▲ گزارش ضعیف‌تر از حد انتظار بازار اشتغال آمریکا ارزش دلار و سود اوراق قرضه خزانه‌داری این کشور را پایین آورد و باعث افزایش حدود ۱۰ دلاری قیمت طلا شد. اما همچنان طلا در آستانه بدترین هفته خود طی ۶ هفته گذشته قرار دارد. وزارت کار آمریکا اعلام کرد لیست حقوق بگیران بخش غیر کشاورزی این کشور ۱۸۷ هزار در ماه گذشته افزایش یافته است در حالی که تحلیلگران انتظار یک افزایش ۲۰۰ هزار شغلی را داشتند. این گزارش باعث شد احتمال توقف روند افزایش نرخ بهره فدرال رزرو آمریکا بیشتر شود. بدین ترتیب ارزش دلار و اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا پایین آمده تا از قیمت طلا حمایت کند. شاخص دلار ۵۰ درصد بعد از اعلام این گزارش کاهش یافت و خرید طلا را برای دارندگان سایر ارزهای دنیا ارزان‌تر کرد.
- انرژی

▲ نظرسنجی پلتس نشان می‌دهد تولید نفت گروه اوپک پلاس در ژوئیه، تحت تاثیر کاهش اضافی تولید از سوی عربستان سعودی، به پایین‌ترین رکورد دو سال گذشته رسید. نظرسنجی پلتس از سوی آژانس "اس اند پی گلوبال کامادیتی اینسایتس" (S&P) نشان می‌دهد کاهش داوطلبانه تولید نفت عربستان سعودی و همچنین اختلال در تولید قزاقستان و نیجریه، رشد تولید ایران و عراق را جبران کرد و باعث کاهش روزانه یک میلیون بشکه ای تولید اوپک پلاس بر مبنای (Global Commodity Insights) ماه به ماه شد. بر اساس یافته‌های نظرسنجی پلتس، گروه اوپک که متشکل از ۱۳ کشور عضو است، ۲۷.۳ میلیون بشکه در روز نفت تولید کرده است و روسیه و هشت تولیدکننده دیگر متحد این گروه، جمعاً ۱۳.۶ میلیون بشکه در روز نفت تولید کرده‌اند و مجموع تولید آن‌ها به ۴۰.۴ میلیون بشکه در روز رسیده است که پایین‌ترین سطح تولید گروه اوپک پلاس از اوت سال ۲۰۲۱ به شمار می‌رود.

▲ عربستان بزرگ‌ترین صادرکننده نفت دنیا پس از تمدید کاهش تولید داوطلبانه خود برای ماه سپتامبر اعلام کرد قیمت اکثر درج‌ات نفت خام خود را برای فروش به آسیا در ماه آینده میلادی بالا می‌برد. شرکت نفت آرامکو اعلام کرد: عربستان قیمت رسمی فروش نفت خام سبک به آسیا را در ماه سپتامبر ۳۰ سنت نسبت به ماه اوت افزایش داده و به ۳۰.۵ دلار بالاتر از متوسط شاخص عمان / دبی رسانده است. قیمت فروش نفت عربستان به اروپا هم ۲ دلار در هر بشکه بالا رفته و به ۵۰.۸ دلار بالاتر از شاخص نفت خام برنت رسیده است. عربستان قیمت فروش نفت به شمال آمریکا را تغییری نداده و روی ۷.۲۵ دلار بالاتر از شاخص نفت ترش آرگوس (ASCI) نگه داشته است.

▼ هند نسبت به بی‌ثباتی قیمت در بازار جهانی نفت ابراز نگرانی کرد و خواستار یک قیمت گذاری منطقی برای کشورهای مصرف‌کننده شد. هند سومین واردکننده و مصرف‌کننده بزرگ نفت دنیا است که بیش از ۸۰ درصد از نیاز خود را وارد می‌کند. اوپک و متحدانش در ائتلاف اوپک پلاس از اواخر ۲۰۲۲ طرح کاهش تولید خود را جهت تقویت بازار آغاز و این کاهش تولید را در اجلاس ماه ژوئن تا ۲۰۲۴ تمدید کردند. عربستان و روسیه در اوایل ماه جاری میلادی اعلام کردند تولید خود را فراتر از قرارداد اوپک پلاس پایین می‌آورند تا از قیمت نفت حمایت شود. قیمت نفت خام برنت در روز پنجشنبه به بالاترین رقم از ابتدای سال جاری میلادی رسید. قیمت بالای نفت در هند به سوددهی خرده‌فروشان تحت کنترل دولت که قیمت نفت و گازوئیل را از سال گذشته میلادی برای حمایت از مصرف‌کنندگان و مهار تورم بالا نبرده‌اند، آسیب رسانده است.

✓ وزارت امور خارجه عربستان در بیانیه‌ای بار دیگر مدعی شد منابع طبیعی میدان گازی آرش منحصراً متعلق به عربستان و کویت است. ایران حفاری در میدان گازی آرش را شروع کرده است. با این وجود 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.

✓ محسن علیزاده، عضو ناظر مجلس در شورای عالی بورس از ابطال مصوبه نرخ خوارک صنایع پتروشیمی در هیأت تطبیق مصوبات دولت با قوانین خبر داد. تا پیش از این سخنگوی دولت در گفت و گویی اعلام کرده بود: نرخ خوارک پتروشیمی‌ها در بودجه پیش‌بینی شده بوده و نظرات دستگاه‌های مربوطه اخذ و آیین‌نامه‌ای به تصویب رسید و دولت قصد تغییر در آن ندارد. همچنین وزارت اقتصاد برای برنامه هفتم پیشنهادی داده بود تا برای آینده نرخ خوارک پتروشیمی‌ها را با فرمول جدید داشته باشیم. این پیشنهاد مورد موافقت اعضای کمیسیون اقتصادی دولت قرار نگرفت و از دستورکار خارج شد.
- سایر

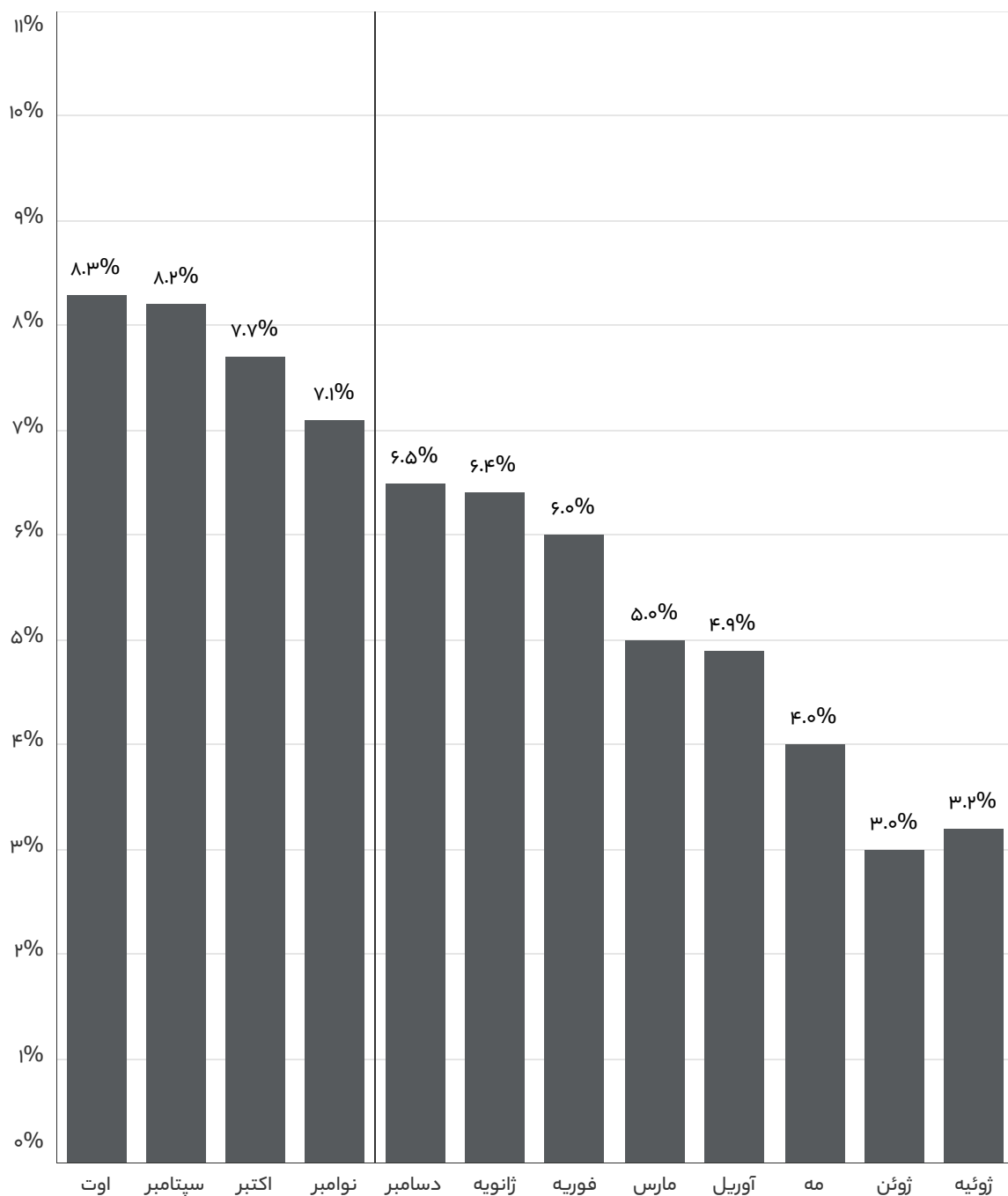
▲ رئیس هیات مدیره انجمن صنایع شوینده، بهداشتی و آرایشی ایران گفت: سیاست تعیین دستوری قیمت به صنعت آسیب می‌زند. سیاست تعیین دستوری قیمت باعث شکل‌گیری رانت‌های متعدد و عدم تخصیص بهینه منابع می‌شود که در نهایت به زیان مصرف‌کننده نهایی تمام خواهد شد. رئیس هیات مدیره انجمن صنایع شوینده، بهداشتی و آرایشی ایران گفت: ۱۵ سال است که انجمن و دولت، سیاست قیمت گذاری بر روی محصولات این صنعت را تجربه کرده است. در سخت‌ترین شرایط، مواد شوینده و بهداشتی در بازار موجود بوده است. در زمان همه‌گیری کرونا، ایران مشکلی در این خصوص نداشت. این در حالی است که برخی از کشورها با بحران کمبود مواد شوینده و بهداشتی مواجه بودند. از سویی دیگر تولید مواد ضد عفونی‌کننده بر عهده شرکت‌های ما نبود، ولی اعضای انجمن بعد از دو هفته از آغاز همه‌گیری کرونا شروع به تولید کردند و خوشبختانه توانستند نیازهای کشور را برطرف سازند؛ بنابراین امیدوار هستیم هرچه سریع‌تر موضوع قیمت گذاری بر روی محصولات این صنعت به روال گذشته بازگردد و بیش از این به صنعت شوینده، بهداشتی و آرایشی آسیب نرزد.

شاخص قیمت مصرف‌کننده در آمریکا

ماهانه، نقطه به نقطه، یکسال گذشته

۲۰۲۲

۲۰۲۳

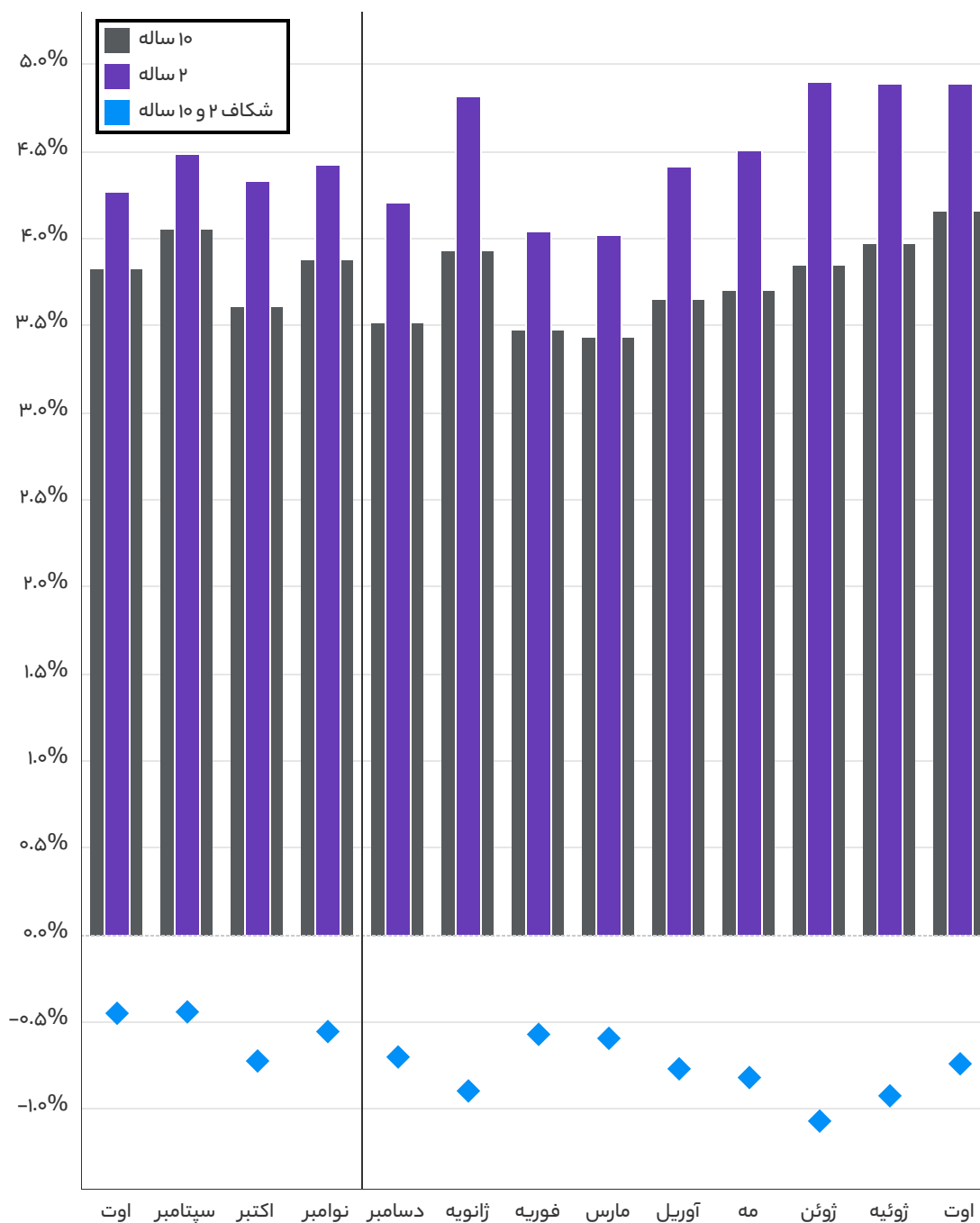


وضعیت بازده اسناد خزانه آمریکا

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

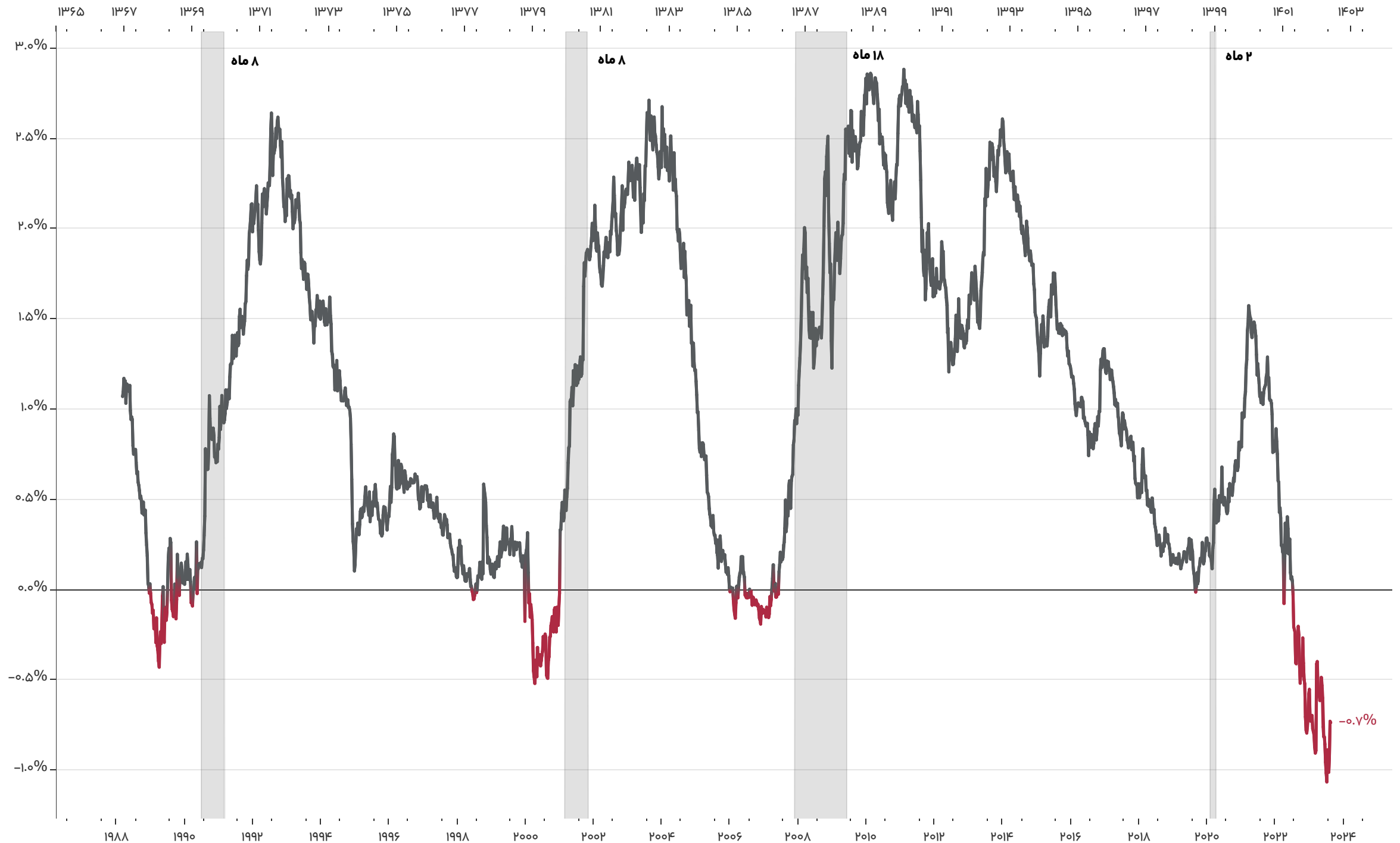
۲۰۲۲

۲۰۲۳



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

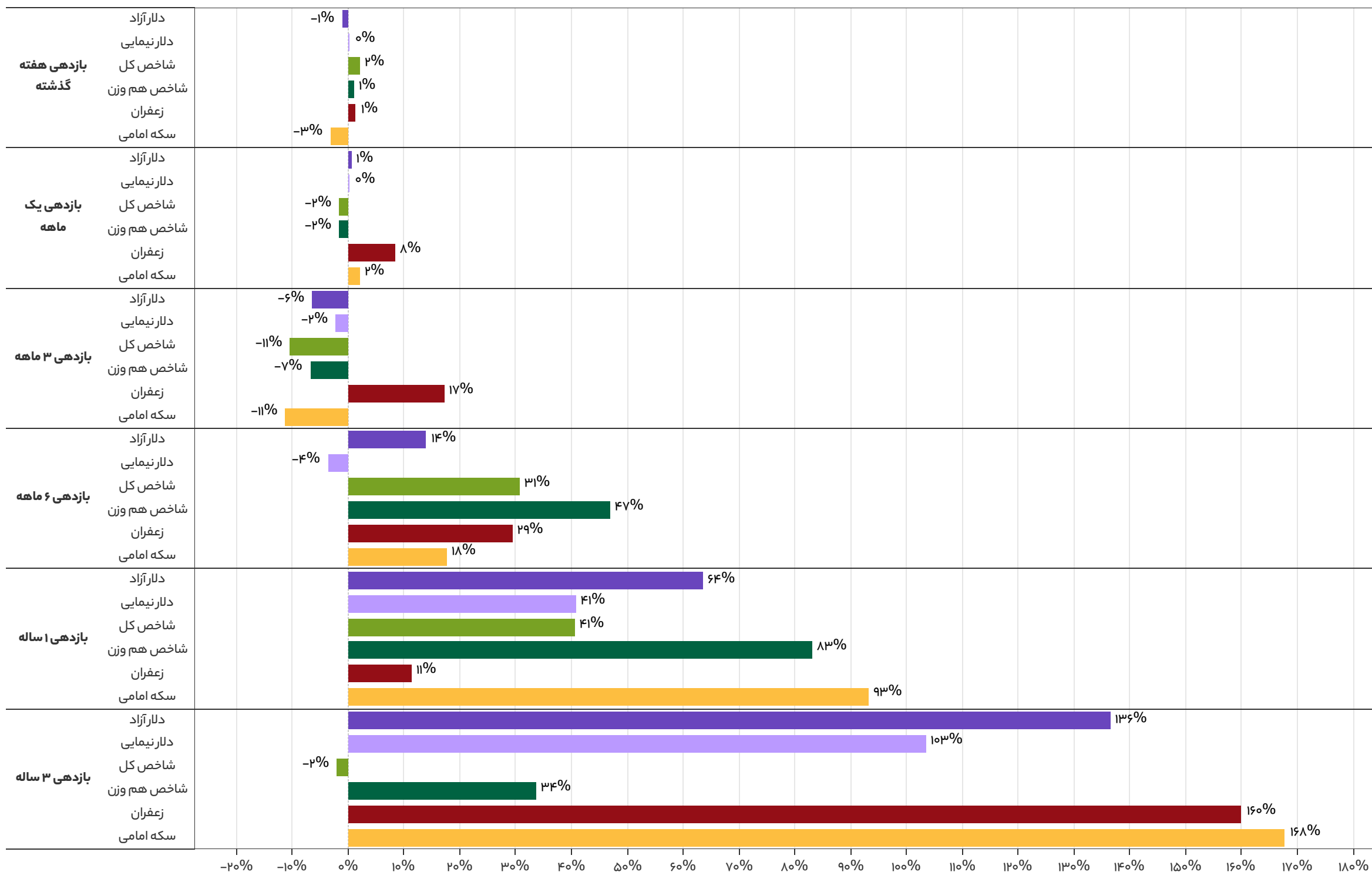
EQUITY MARKET

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	سکه امامی
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%	هم وزن ۴۳%	سکه امامی ▲ ۱۱۱.۰%
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%	شاخص کل ۳۹%	دلار نیمایی ▲ ۸۴.۸%
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%	سکه امامی ۳۸%	هم وزن ▲ ۸۲.۵%
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%	زعفران ۲۶%	دلار آزاد ▲ ۶۸.۰%
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 آزاد ۲۱%	شاخص کل ▲ ۴۸.۲%
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%	دلار نیمایی ۱۹%	مسکن ▲ ۴۵.۳%
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%	مسکن ۸%	درآمد ثابت ▲ ۳۷.۶%
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%	درآمد ثابت ۱%	زعفران ▲ ۲۰.۸%

– 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.

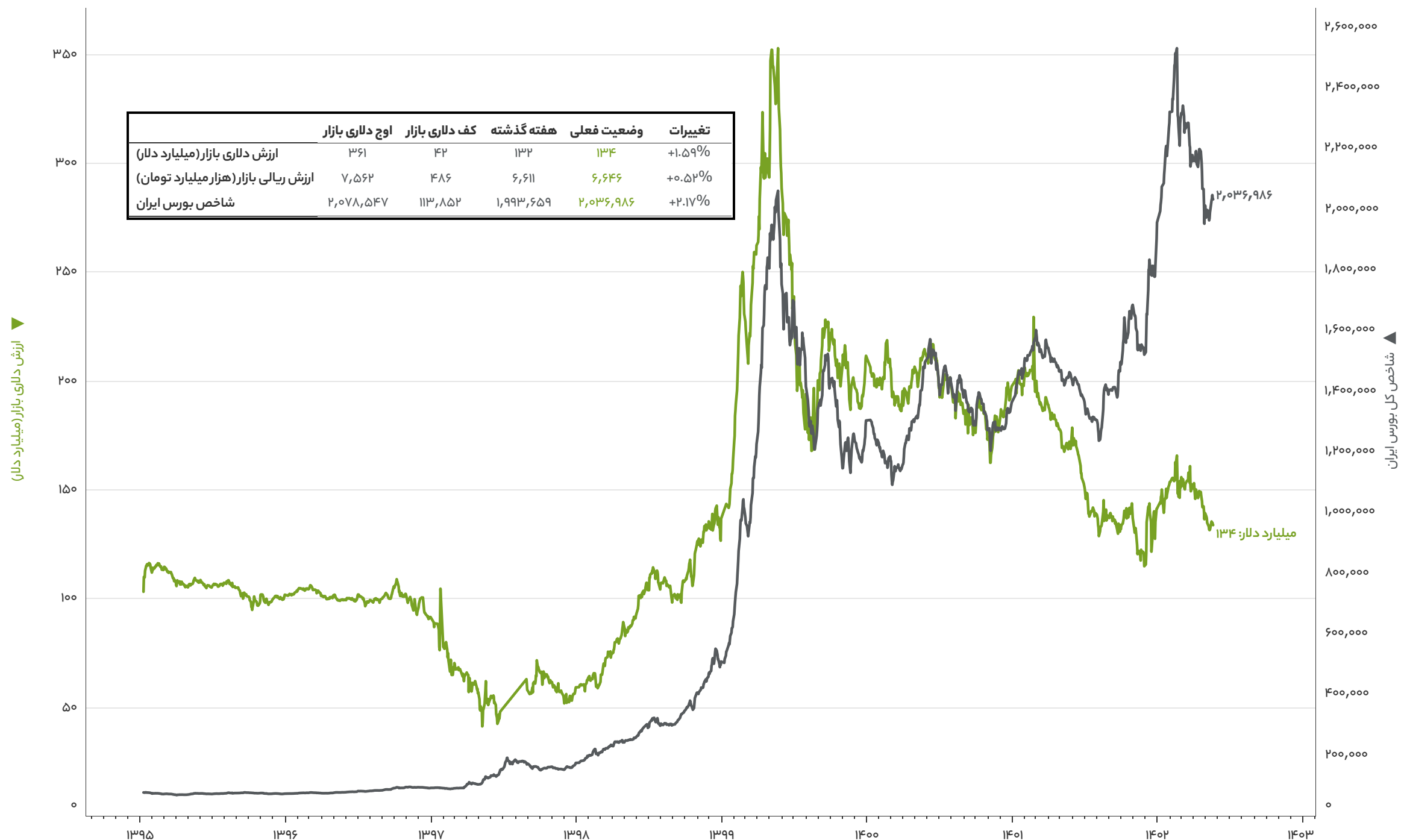
– بازده زعفران براساس بازده صندوق سرمایه‌گذاری زعفران سحرخیز محاسبه شده است.

– 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.



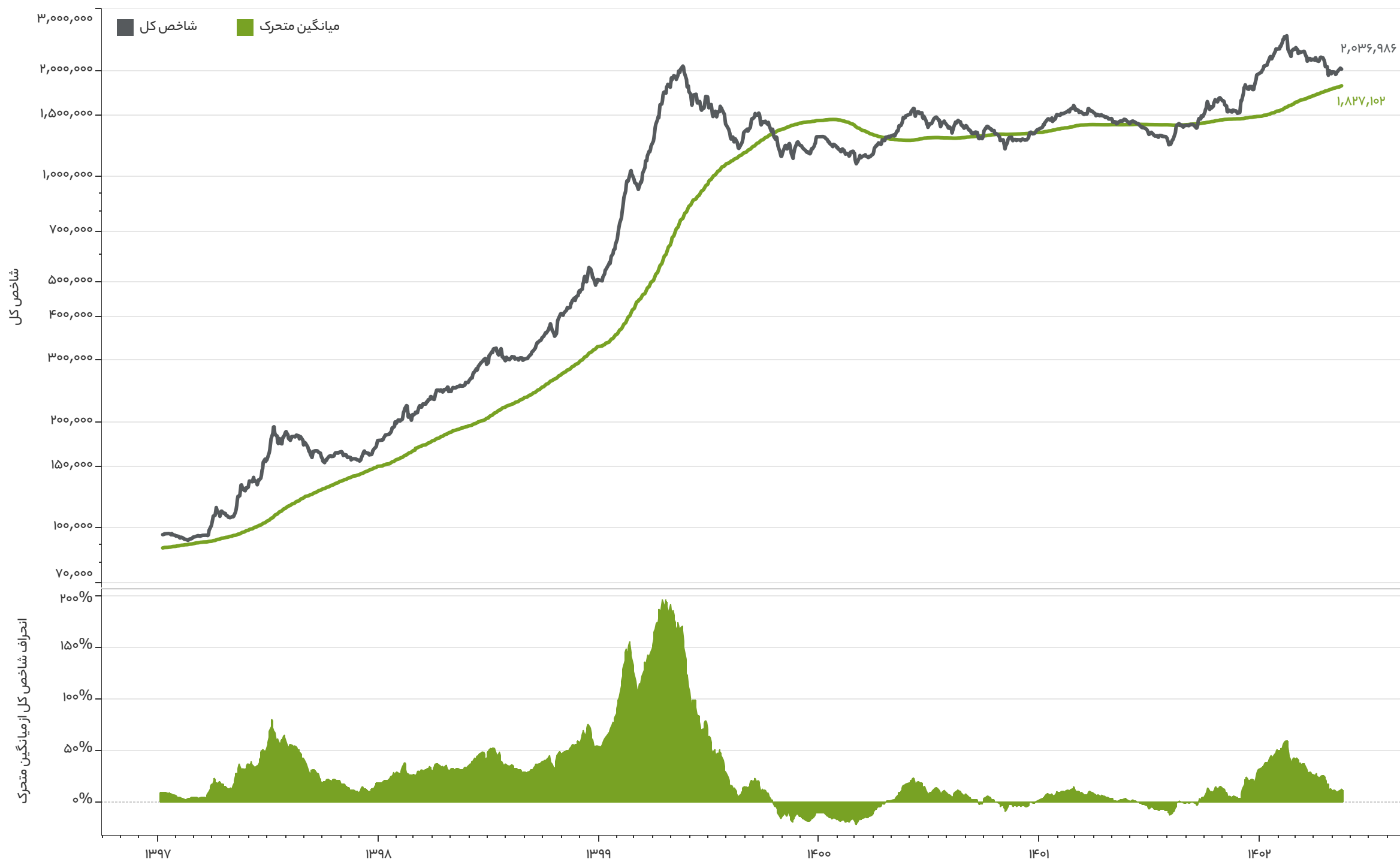
ارزش دلاری بازار

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



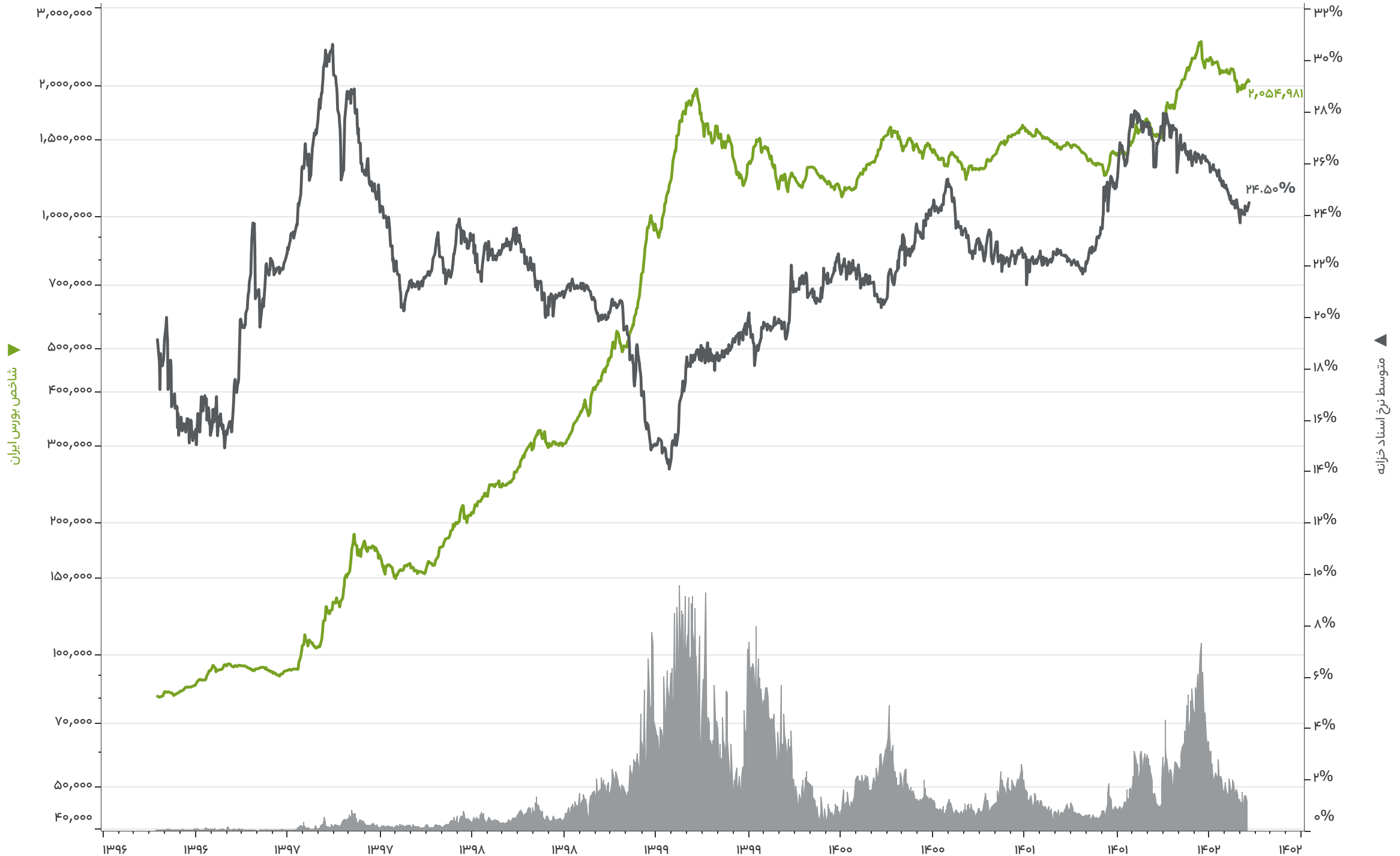
شاخص کل و میانگین متحرک

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



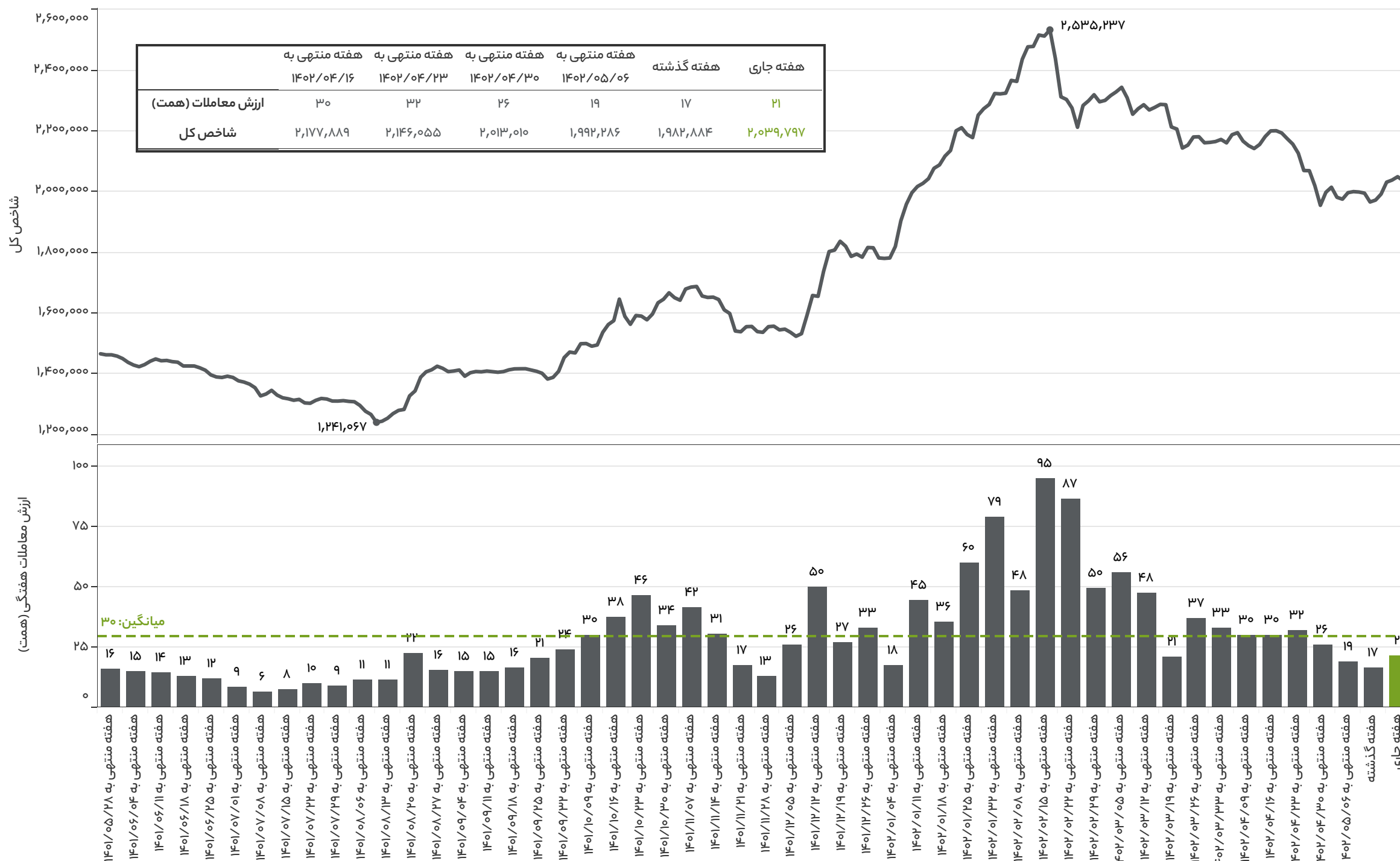
تأثیر نرخ بهره بر ارزش معاملات و بازار

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



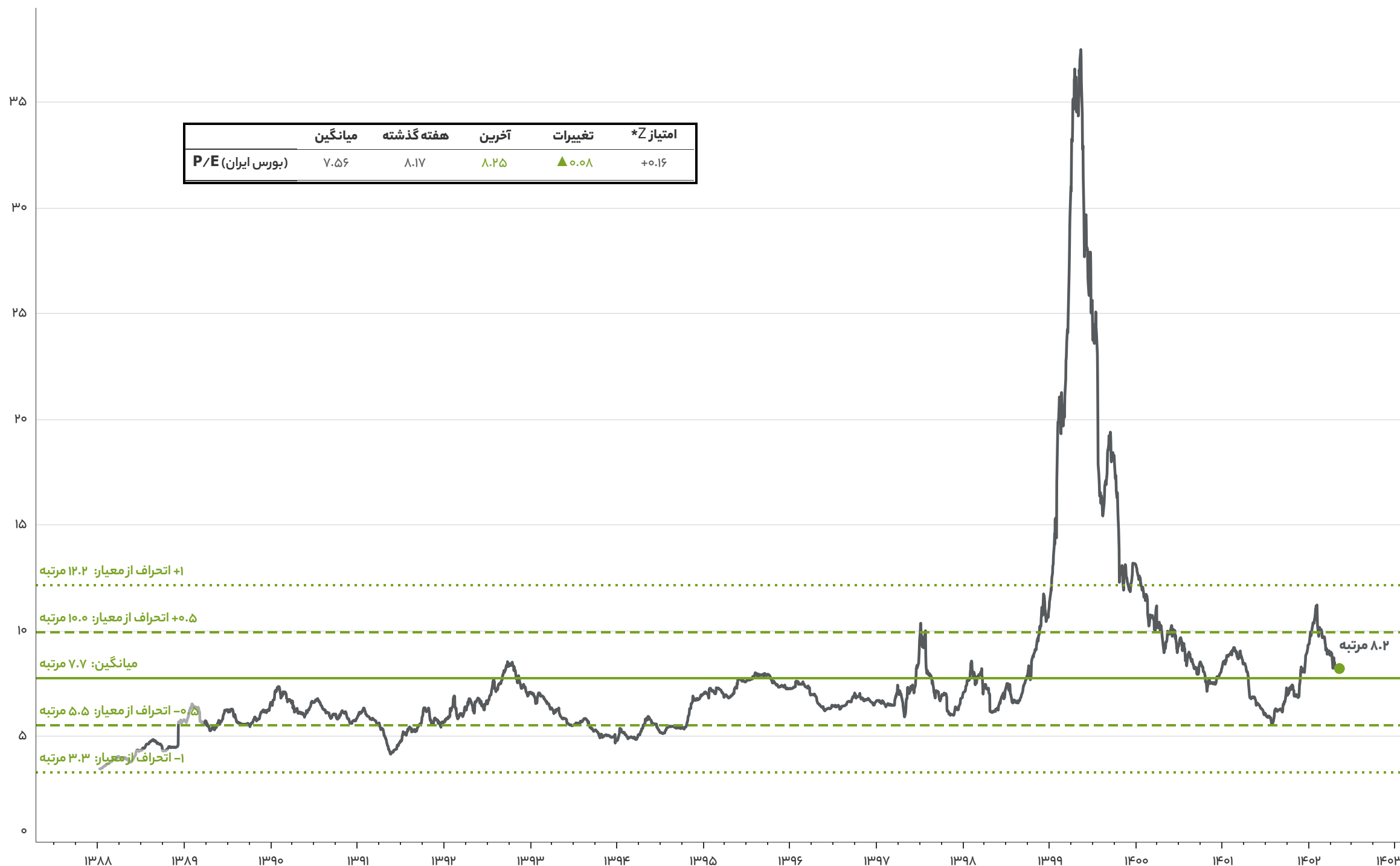
ارزش معاملات هفتگی بازار

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.



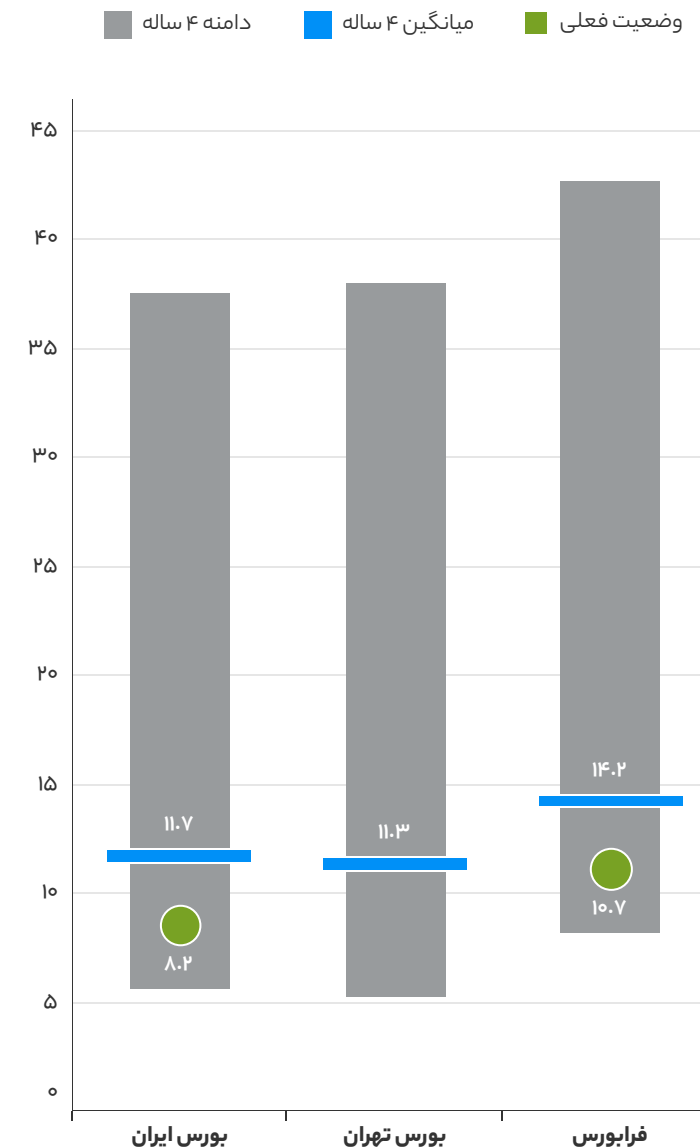
ارزش نسبی فرابورس به بورس

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
+۰.۰۸	۸.۲۵	۸.۱۷	۵.۵۹	۱۱.۶۸	۳۷.۵۱
		۷.۷۹	۵.۲۵	۱۱.۳۱	۳۸.۰۰
-۰.۰۱	۱۰.۷۴	۱۰.۷۴	۸.۱۵	۱۴.۲۱	۴۲.۶۴



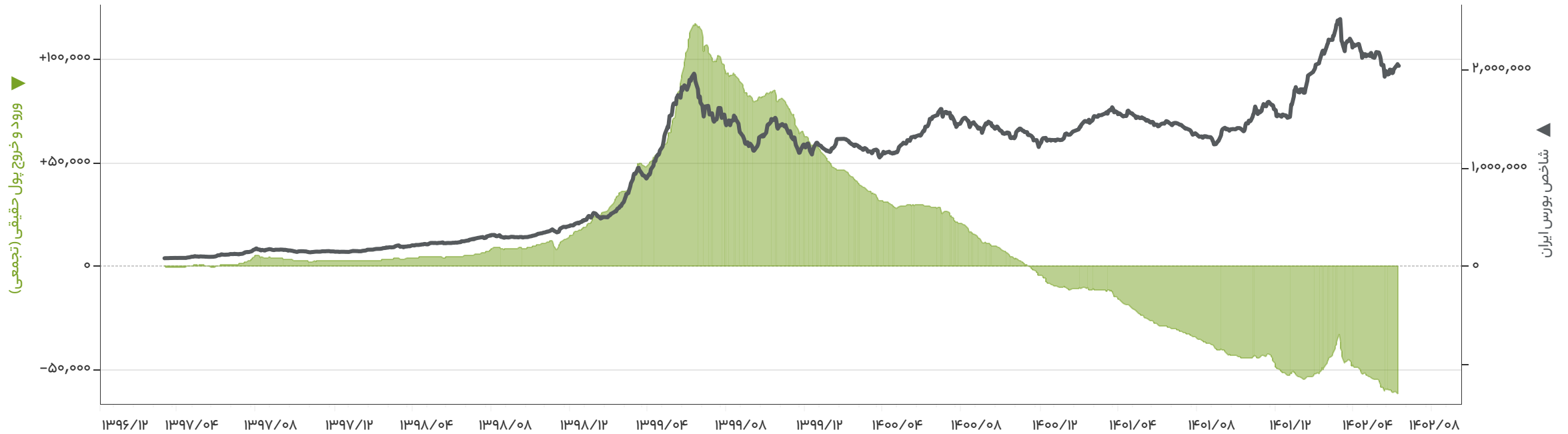
بازدهی و ارزشیابی سکتورها

بازار سهام

	املاک و مستغلات	یوتیلیتی	ارتباطات	تکنولوژی	بهداشت	صنعتی	غیردوره‌ای مصرفی	مصرفی دوره‌ای	انرژی	مواد پایه	خدمات مالی	
تعداد سهام	۲۸	۱۰	۵	۱۹	۴۱	۶۳	۸۹	۶۵	۶	۱۸۹	۱۹۹	وزن
ارزش بازار (هزار میلیارد تومان)	۴۲	۸۹	۱۰۶	۱۱۴	۱۶۰	۱۸۴	۲۱۴	۳۶۰	۵۶۴	۳,۱۰۵	۳,۱۸۸	
سهام هر سکتور از ارزش بازار	۰.۵%	۱.۱%	۱.۳%	۱.۴%	۲.۰%	۲.۳%	۲.۶%	۴.۴%	۶.۹%	۳۸.۲%	۳۹.۲%	
نسبت قیمت به سود (P/E) گذشته‌نگر	۹.۷	۶.۱	۱۱.۰	۲۲.۱	۹.۴	۱۰.۳	۱۱.۹	۵.۸	۴.۹	۸.۱	۷.۹	سودآوری
بازده سود نقدی	۳.۸%	۴۱.۳%	۷.۰%	۳.۲%	۷.۶%	۴.۸%	۵.۴%	۲.۷%	۲۵.۳%	۱۵.۴%	۷.۴%	
نسبت تقسیم سود	۴۳%	۱۰۰%	۴۱%	۶۰%	۷۵%	۳۸%	۵۴%	۳۴%	۶۳%	۷۳%	۵۹%	
بتا به شاخص کل	۰.۷	۱.۰	۱.۲	۰.۷	۰.۸	۱.۱	۰.۸	۱.۰	۱.۲	۱.۰	۱.۰	β
بازده از ابتدای روند صعودی (۱۳۹۸/۰۶/۰۱)	+۳۷۶%	+۶۹۰%	+۹۴%	+۲۴۹%	+۳۷۸%	+۲۷۶%	+۳۷۳%	+۶۹۷%	+۶۳۶%	+۶۹۰%	+۶۲۸%	بازده بلندمدت
بازده از سقف بازار (۱۳۹۹/۰۵/۲۰)	-۳۴%	+۹۳%	-۶۹%	-۹%	+۱۳%	-۳۶%	-۱۲%	-۲۸%	-۵%	+۲۴%	-۲۴%	
بازده از ابتدای سال	+۱۱۳%	+۲۷%	+۲۵%	+۵۰%	+۹۰%	+۴۷%	+۳۹%	+۶۰%	+۵۶%	+۳۸%	+۲۷%	بازده کوتاه‌مدت
بازده هفته گذشته	-۱%	-۶%	۰%	۱%	۰%	۰%	۰%	۲%	۶%	۲%	۲%	

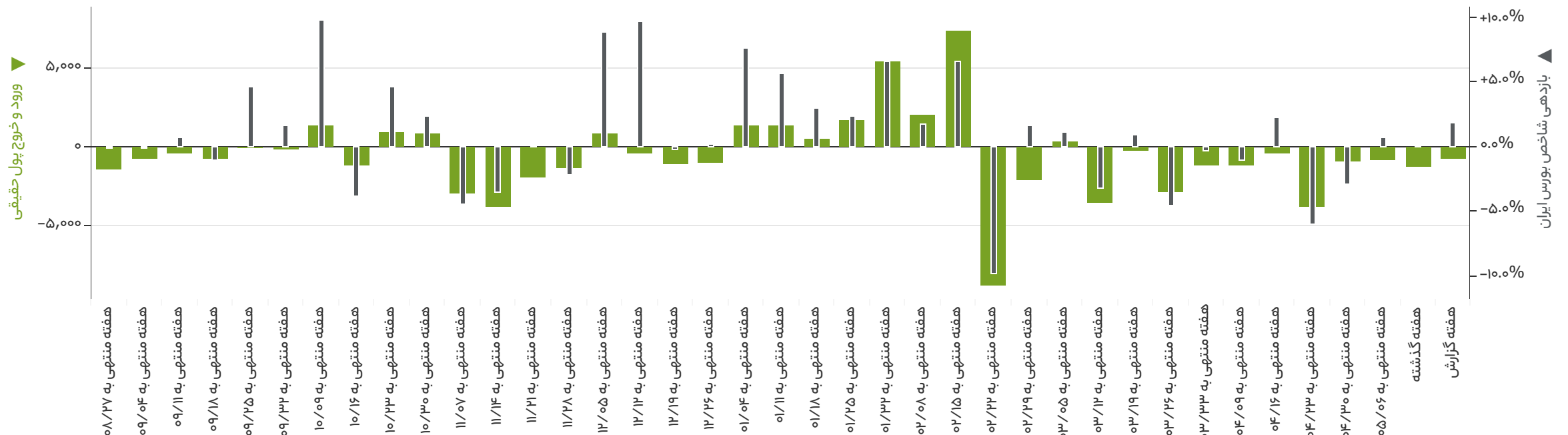
ورود و خروج پول به صورت تجمعی

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



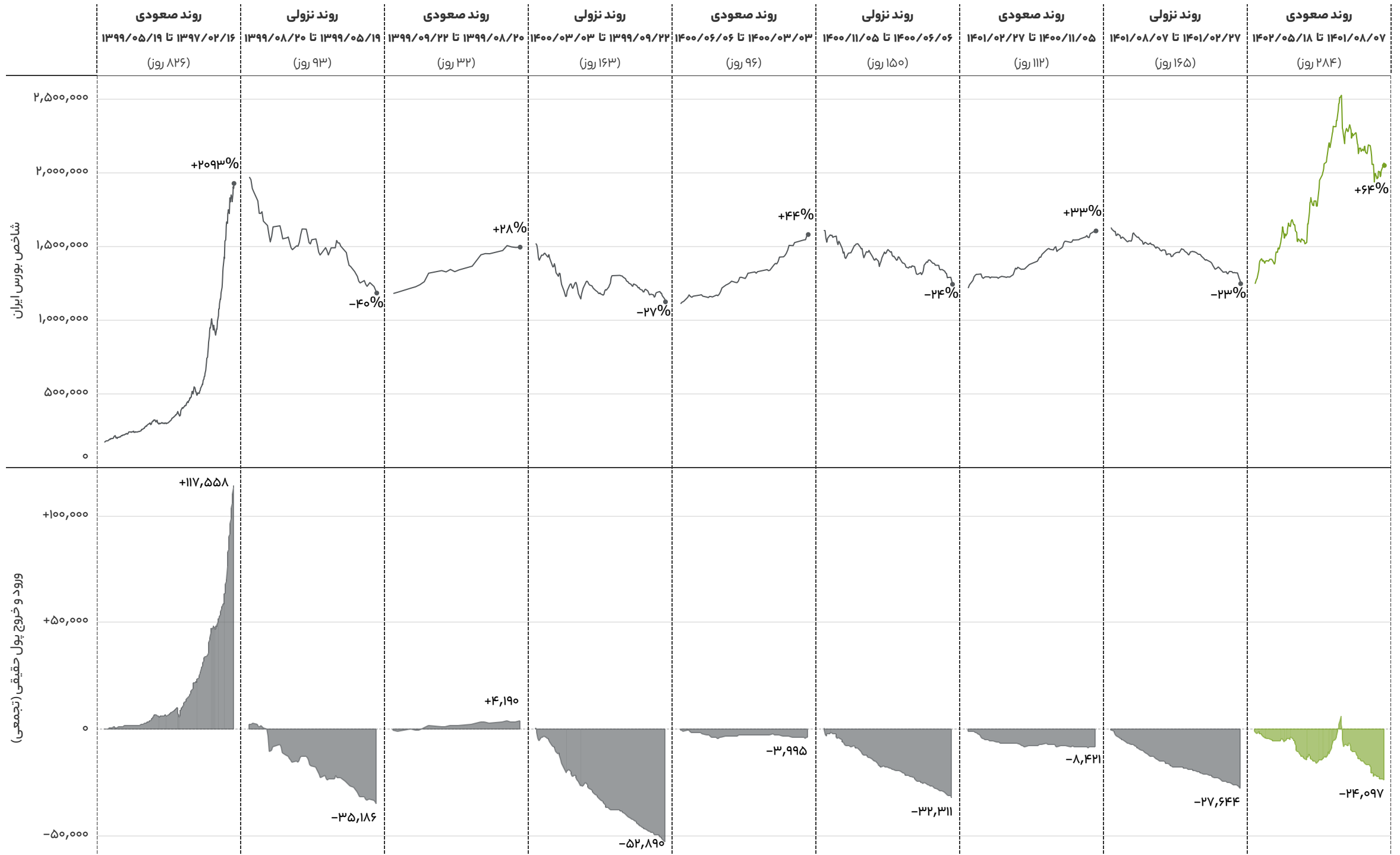
ورود و خروج پول حقیقی در مدت اخیر

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

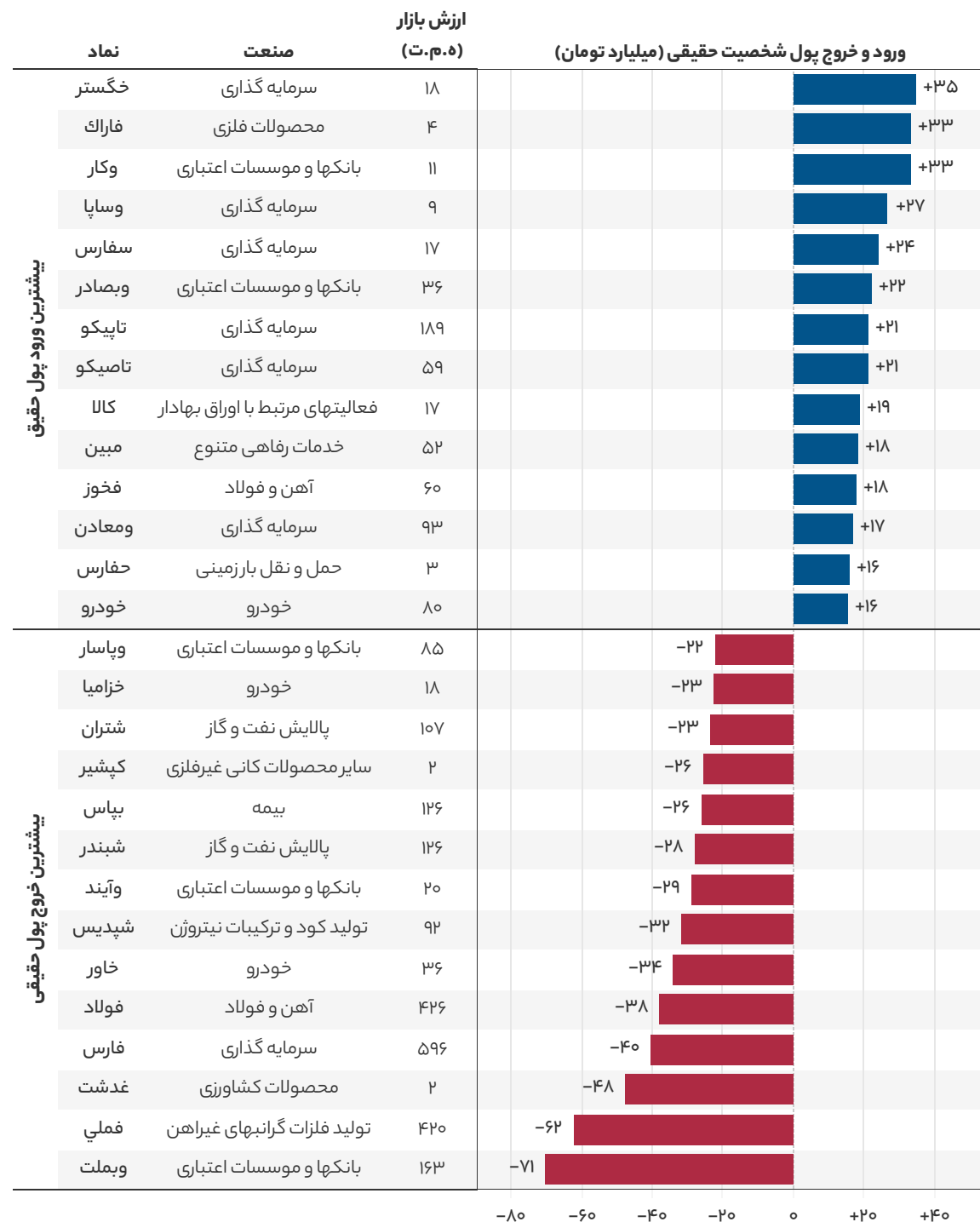




ورود و خروج پول

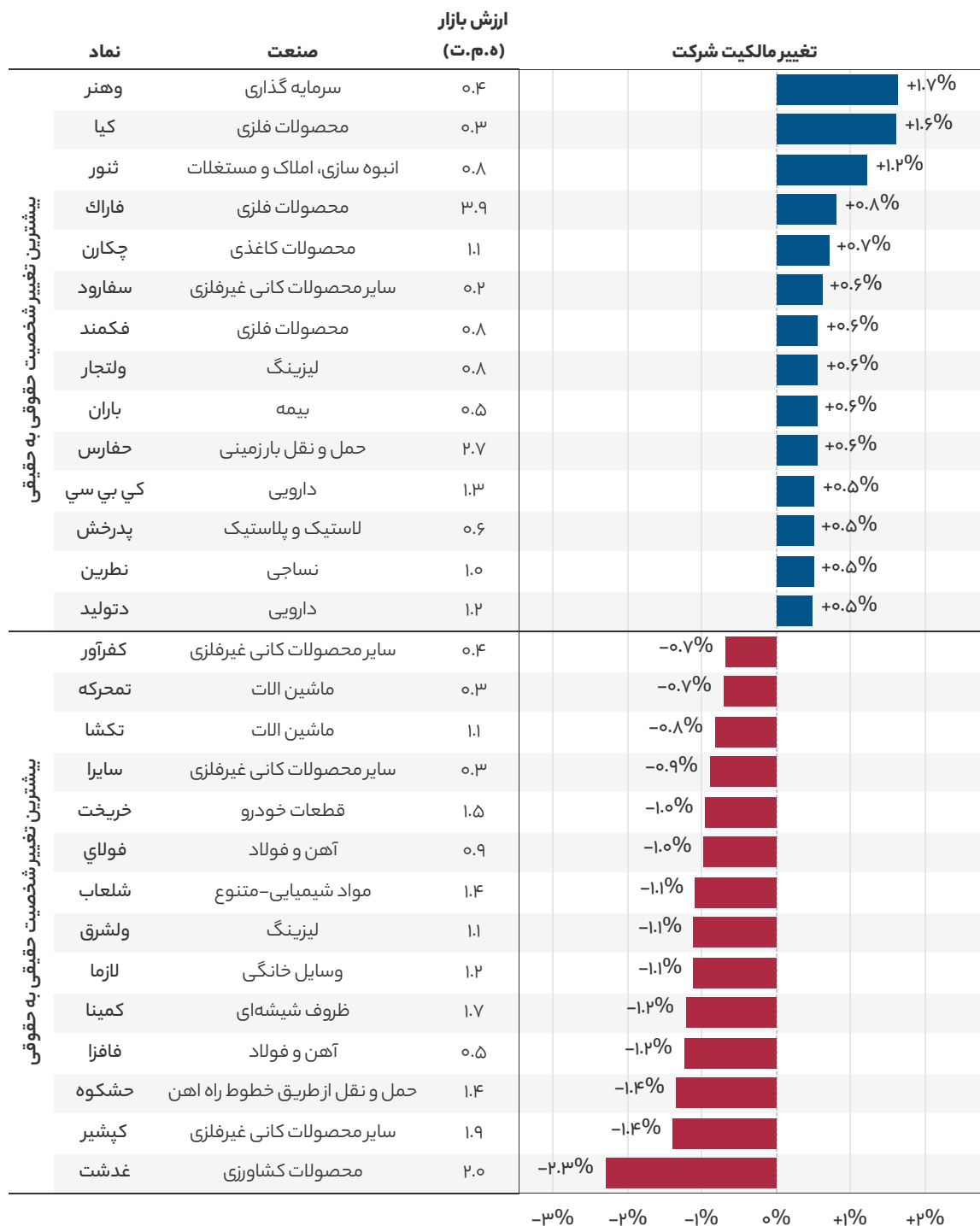
ورود و خروج پول حقیقی

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



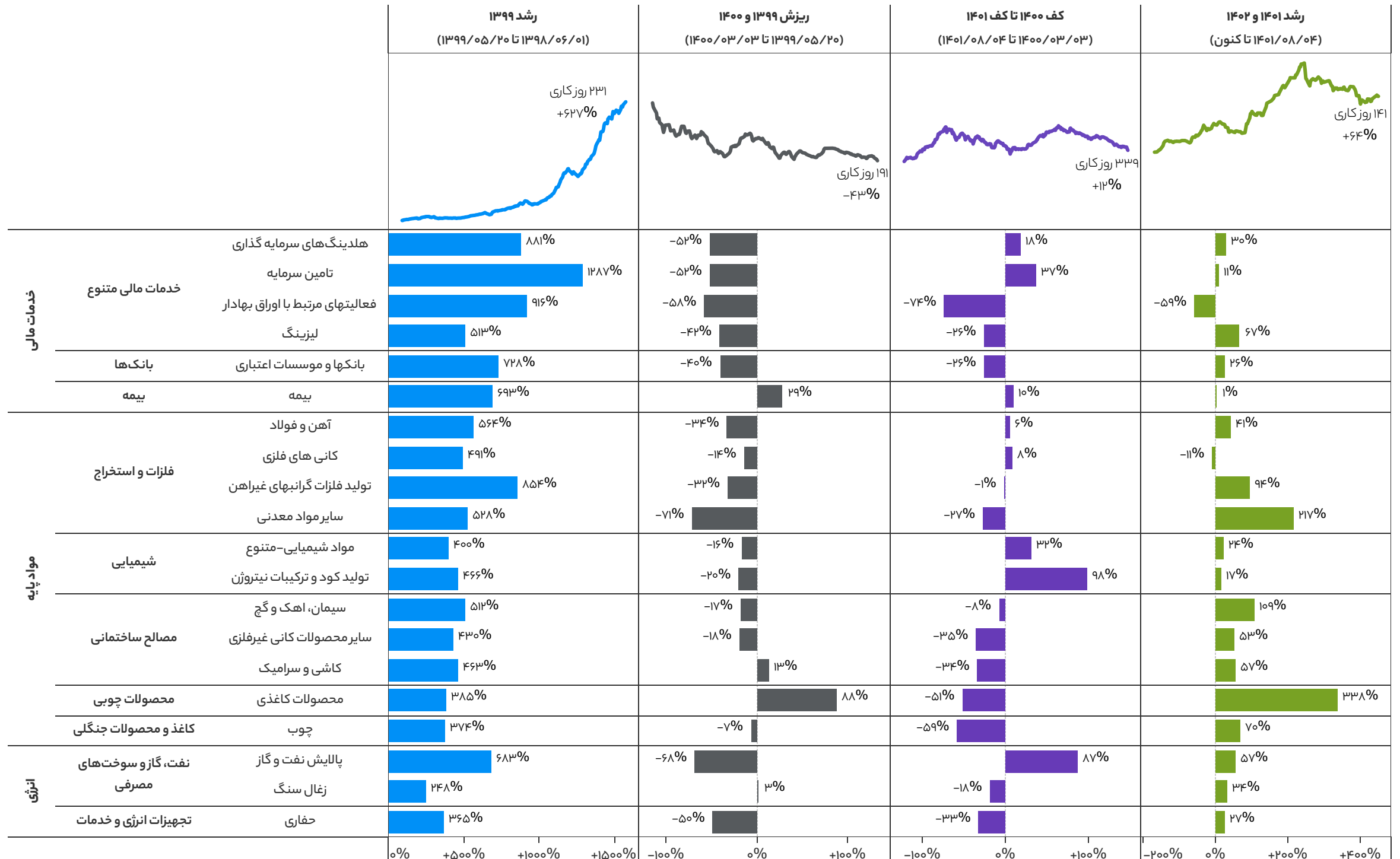
تغییر مالکیت شرکت

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



بازدهی صنایع طی روندهای بلندمدت بازار

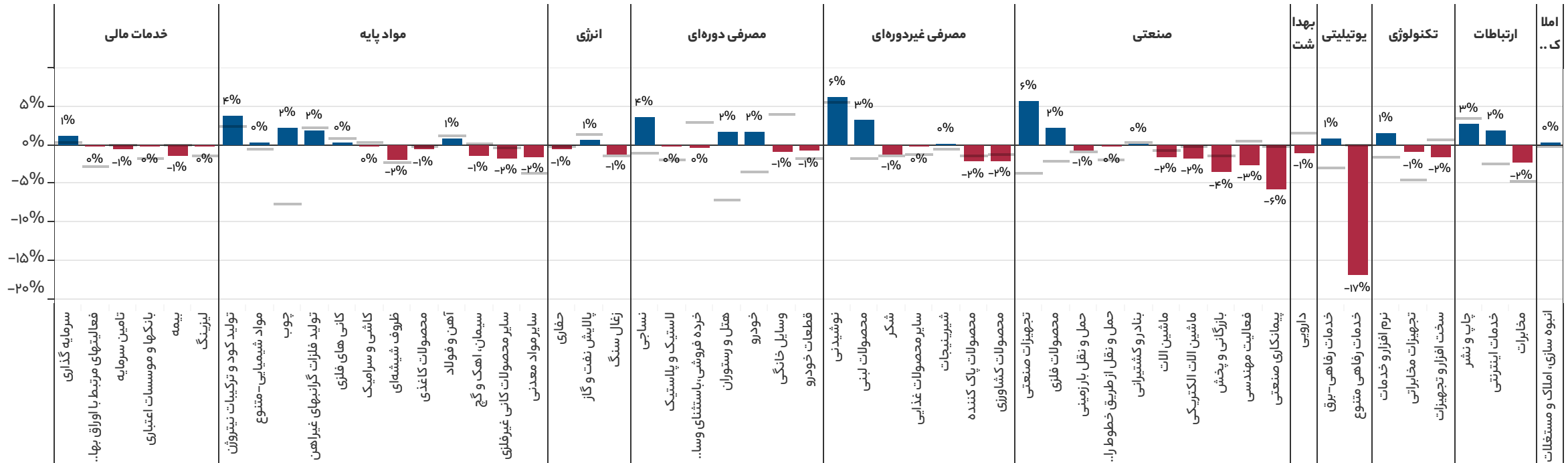
از ابتدای روند صعودی سال ۱۳۹۸، شاخص بورس ایران، بازدهی صنایع به تفکیک زیرگروه و سکتور، مرتب شده براساس ارزش بازار



			رشد ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲		کف ۱۴۰۰ تا کف ۱۴۰۱		ریزش ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰		رشد ۱۳۹۹				
مصرفی دوره‌ای	خودرو و قطعات	خودرو	۲۹%	۱۳%				۱۲۴۷%					
		قطعات خودرو	۶۹%	۲۵-			۶۷۶%						
		لاستیک و پلاستیک	۷۳%	۴۲-			۶۳۱%						
	کالای مصرفی با دوام	وسایل خانگی	۹۸%	۳۶-			۴۹۰%						
		نساجی	۱۰۴%	۳۵-			۳۸۰%						
	خرده فروشی	خرده فروشی	۱۳۳%	۳%			۱۱۲۹%						
مصرفی غیردوره‌ای	غذا و نوشیدنی	هتل و رستوران	۱۲۰%	۱۸%			۱۱۶۶%						
		محصولات کشاورزی	۲۴%	۹%			۳۹۷%						
		شیرینیجات	۳۸%	۶۳-			۵۹۵%						
		محصولات لبنی	۱۴۰%	۵۴-		۷%	۳۸۳%						
		سایر محصولات غذایی	۲۴%	۳۹-			۶۹۹%						
		شکر	۴۰%	۴۴-			۴۳۵%						
	نوشیدنی	۷۱%	۳۱-			۵۳۹%							
صنعتی	کالاهای سرمایه‌ای	محصولات پاک کننده	۱۷%	۱۲-		۴%	۳۰۶%						
		فعالیت مهندسی	۱۳%	۷-			۵۲۱%						
		ماشین الات الکتریکی	۳۸%	۲۳-			۵۰۱%						
		محصولات فلزی	۸۵%	۴۴-			۶۴۵%						
		ماشین الات	۹۵%	۳۱-			۴۲۲%						
		تجهیزات صنعتی	۹۰%	۴۰-			۸۴۷%						
	پیمانکاری صنعتی	۳۶%	۶۸-			۵۲۵%							
	ترابری	حمل و نقل از طریق راه آهن	۵۳%	۴۱-			۳۲۷%						
		بنادر و کشتیرانی	۱۲۶%	۱۵-			۲۴۶%						
		حمل و نقل بارزمینی	۱۵%	۳۳%			۲۵۰%						
تکنولوژی	بهداشت	۹۰%	۱۳-			۳۲۱%							
	نرم افزار و خدمات	۵۱%	۲%			۲۵۲%							
ارتباطات	سخت افزار و تجهیزات	۳۹%	۴۵-			۵۷۰%							
	خدمات دور برد	۲۳%	۱۳-			۵۳۲%							
یوتیلیتی	چاپ و نشر	۱۰۷%	۵۲-			۲۲۳%							
	خدمات رفاهی - متنوع	۲۷%	۱۳۱%			۳۱۰%							
املاک و مستغلات	خدمات رفاهی - برق		۳۳-			۱۷۶%							
	انبوه سازی، املاک و مستغلات	۱۱۳%	۴۵-			۶۱۹%							
			۰%	۱۰۰%	۲۰۰%	۳۰۰%	۴۰۰%	۵۰۰%	۶۰۰%	۷۰۰%	۸۰۰%	۹۰۰%	۱۰۰۰%

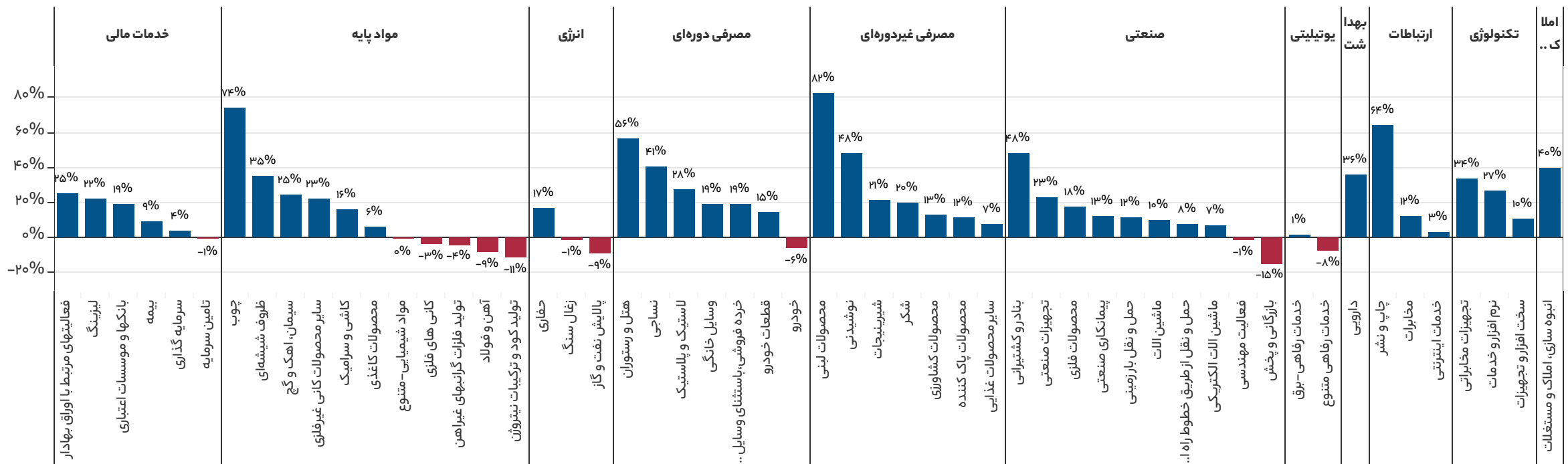
بازده صنایع از ابتدای هفته

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



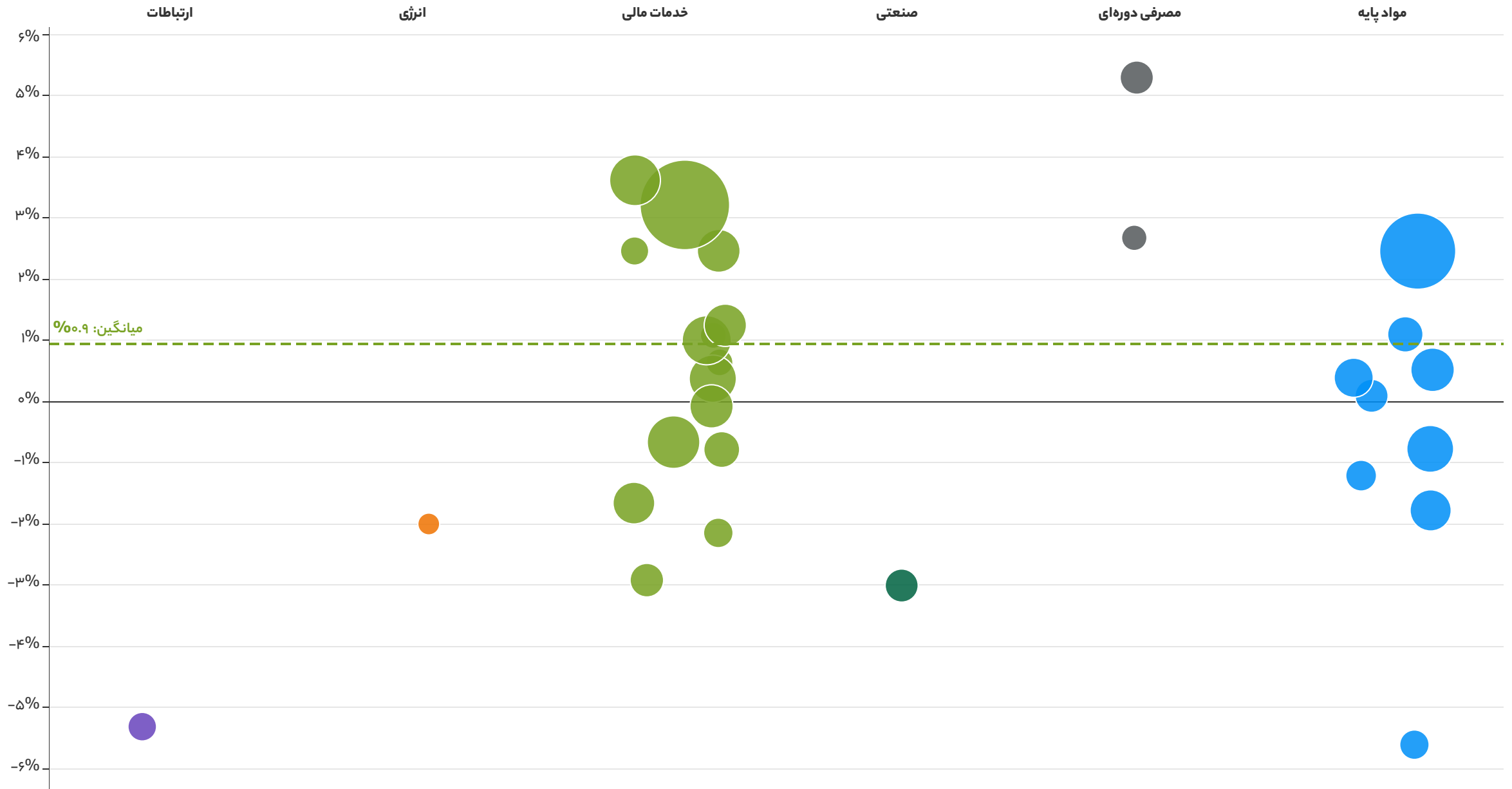
بازده صنایع از ابتدای سال

(مرتب شده براساس سکتور، بازده تعدیل شده)





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

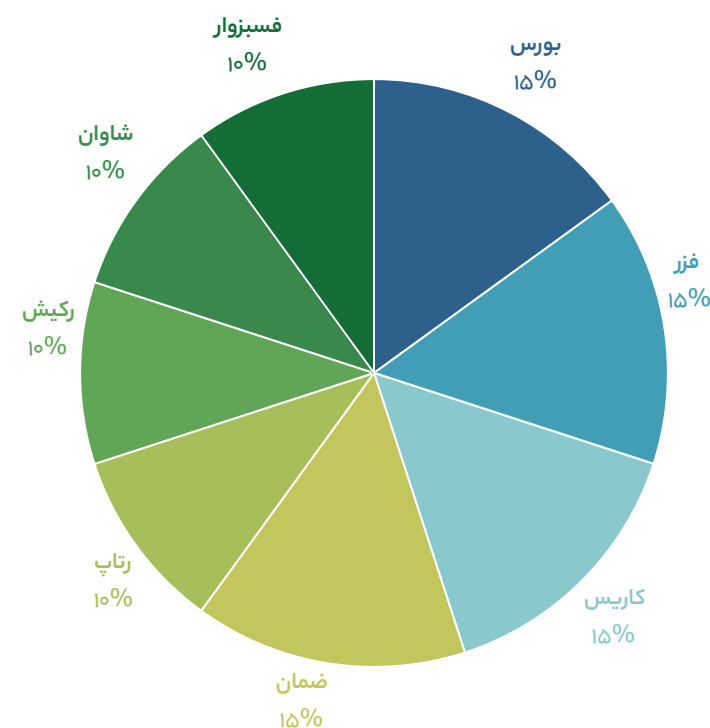


فخوز	اخبار	رېښا	کښتې	وسندوق	کڅهر	پپاس	بوعلې	ومعدان	کچاد	شېستا	واميد	جم	وېملت	آرېيا	مارون	ميدکو	شېښيس	پارسان	فملي	تاصيکو	وغدير	خسپا	فارس	تاپيکو	خودرو
-۵.۶%	-۵.۳%	-۳.۰%	-۲.۹%	-۲.۱%	-۱.۸%	-۱.۷%	-۱.۲%	-۰.۸%	-۰.۸%	-۰.۷%	-۰.۱%	+۰.۱%	+۰.۴%	+۰.۴%	+۰.۵%	+۱.۰%	+۱.۱%	+۱.۳%	+۲.۵%	+۲.۵%	+۲.۷%	+۲.۷%	+۳.۲%	+۳.۶%	+۵.۳%
بازده هفته گذشته																									



سبد پیشنهادی کاریزما

تهیه شده توسط تیم حرفه‌ای سبدگردانی کاریزما



وزن پیشنهادی	قیمت سهم	توضیحات	هدف قیمتی	نماد	افق زمانی
۱۰%	۴,۰۹۰	تغییر فرمول کارمزد تراکنش‌ها با تاثیر مثبت برای شرکت‌های PSP	۵,۳۰۰	رتاپ	میان مدت
۱۰%	۴,۰۷۰	تغییر فرمول کارمزد تراکنش‌ها با تاثیر مثبت برای شرکت‌های PSP	۵,۳۰۰	رکیش	
۱۰%	۱۸,۲۵۰	پتانسیل افزایش سودآوری	۲۳,۷۰۰	شاوان	
۱۰%	۳۸,۲۵۰	وضعیت مناسب بنیادی و پتانسیل سودآوری بالا	۴۷,۷۱۰	فسبزواری	
۱۵%	۱۳,۹۷۵	جهت افزایش متنوع سازی سبد و کاهش ریسک سبد	-	ضمان	
۱۵%	۶,۱۶۰	افزایش ارزش معاملات و رشد حاشیه سود	۷,۸۲۶	بورس	بلند مدت
۱۵%	۴۰,۴۵۰	موجودی بالای انبارهای شرکت و پتانسیل فروش با حاشیه سود بالا	۵۱,۱۵۵	فزر	
۱۵%	۲۱,۹۴۷	جهت افزایش متنوع سازی سبد و کاهش ریسک سبد	-	کاریس	

تحليل تکنیکال

TECHNICAL ANALYSIS

TECHNICAL ANALYSIS





انتظار می‌رود در آخرین گام اصلاحی در قالب موج g تا حوالی ۱,۹۰۰,۰۰۰ واحد وارد فاز اصلاحی شود.

توضیحات تحلیل



انتظار می‌رود در آخرین گام اصلاحی تا حوالی ۶۷۳,۰۰۰ واحد وارد فاز اصلاحی شود.

توضیحات تحلیل



این نسبت در محدوده حمایتی 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



باید دید واکنش دلار به کف و سقف تراکم ایجاد شده به چه صورت خواهد بود.

توضیحات تحلیل



باید دید واکنش سکه امامی به کف و سقف تراکم ایجاد شده به چه صورت خواهد بود.

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



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

