

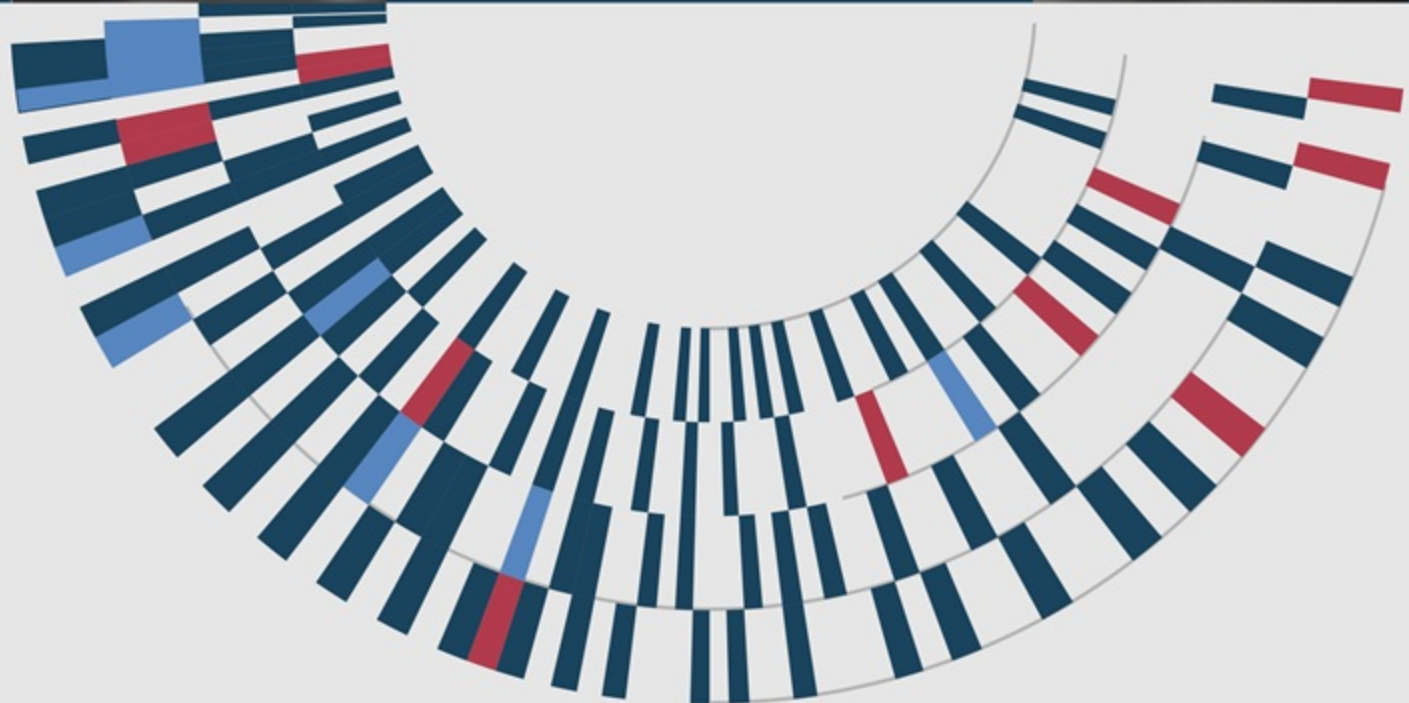


کاریزماتیک

CHARISMATICK

گزارش بازار سرمایه

شماره ۴۲ | هفته منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۵





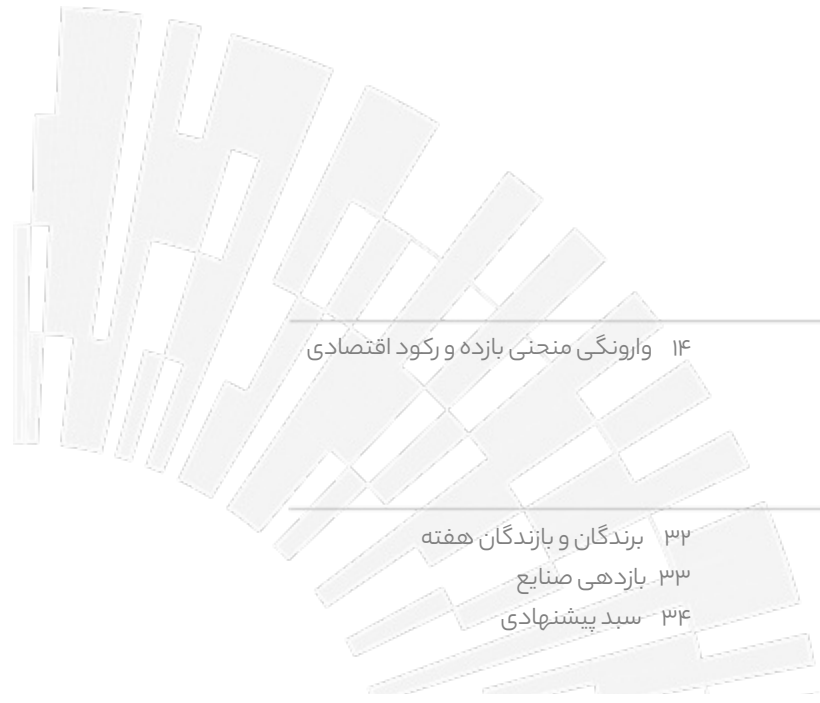
معرفی گزارش:

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 هیچ‌گونه 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.



۱۴ وارونگی منحنی بازده و رکود اقتصادی

۳۲ برندگان و بازندگان هفته

۳۳ بازدهی صنایع

۳۴ سبد پیشنهادی

۵۸ گاز طبیعی

۱۵ کرک اسپرد فرآورده‌های نفتی

۱۱ سیمان

۱۲ اخبار و معیارهای تاثیرگذار

۲۲ ارزشگذاری بازار

۲۴ بازدهی صنایع

۲۵ ورود و خروج پول

۲۸ بازدهی صنایع

۵۴ فلزات آهنی و غیرآهنی

۵۵ معادن و محصولات کشاورزی

۵۶ پتروشیمی

۵۷ انرژی و سایر محصولات

۱۶ مروری بر بازارهای موازی

۱۸ بررسی بلندمدت بازار سهام

۲۰ نرخ بهره و رونق بازار سهام

۲۱ ارزش معاملات

کامودیتی

۵۳

بازار سهام

۱۵



کامودیتی

COMMODITY

COMMODITY





عنوان	مرجع قیمتی	واحد	آخرین قیمت	تغییر نسبت به هفته گذشته	تأثیر در فروش	تأثیر در بهای تمام شده	بازه قیمتی سالانه به همراه تغییر قیمت طی دوره	رند قیمتی ۱۲ ماهه	
فلزات غیر آهنی	طلا	بازار فارکس	دلار/انس	۲,۱۶۳	-	فزر	-	۱,۸۳۵ - ۲,۱۶۳	۱۳%
	مس	بورس فلزات لندن	دلار/تن	۸,۹۱۲	-	فملی	بموتو، فباهنر	۷,۹۴۳ - ۹,۰۳۶	-۳%
	مس (ملي مس ایران)	بورس کالای ایران	تومان/کیلوگرم	۳۹۸,۸۰۰	-	فملی	بموتو، فباهنر	۳۳۳,۵۸۹ - ۴۳۹,۹۱۶	۱۷%
	آلومینیوم	کامکس	دلار/تن	۲,۲۳۲	-	فایرا	فنوال	۲,۱۰۲ - ۲,۴۲۴	-۲%
	روی	بورس فلزات لندن	دلار/تن	۲,۵۵۷	-	فاسمین، فسرب، فروی، فرآور، فزین، کیمیا، فگستر، فتوسا، زنگان، کبافق، کاما	فمراد	۲,۲۹۸ - ۲,۹۱۰	-۱۳%
	سرب	بورس فلزات لندن	دلار/تن	۲,۱۵۶	-	فاسمین، فسرب، فروی، فزین، کیمیا، فتوسا، کبافق، کاما	-	۲,۰۲۴ - ۲,۲۹۶	۴%
فلزات آهنی	شمش (ایران)	بنادر ایران FOB	دلار/تن	۴۸۰	-	فخوز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاذ، ارفع، فسازان	کوبیر، فوکا، فنورد	۴۵۹ - ۵۶۵	-۱۵%
	شمش CIS (منطقه)	دریای سیاه FOB	دلار/تن	۴۹۵	+۰.۶%	فخوز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاذ، ارفع، فسازان	کوبیر، فوکا، فنورد	۴۳۱ - ۵۹۶	-۱۷%
	شمش (فولاد خوزستان)	بورس کالای ایران	تومان/کیلوگرم	۲۱,۲۲۵	-	فخوز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاذ، ارفع، فسازان، کطیس، کپور، کزغال، کشرق	کوبیر، فوکا، فنورد	۱۷,۹۰۰ - ۲۲,۸۲۱	۱۳%
	اسلب (ایران)	بنادر ایران FOB	دلار/تن	۴۷۳	-	فولاد، فخوز، هرمز	-	۴۴۰ - ۵۶۵	-۱۶%
	اسلب (منطقه CIS)	دریای سیاه FOB	دلار/تن	۵۴۰	-	فولاد، فخوز، هرمز	-	۴۴۸ - ۶۶۰	-۱۸%
	اسلب (فولاد هرمزگان)	بورس کالای ایران	تومان/کیلوگرم	۲۴,۶۹۰	-	فولاد، فخوز، هرمز	-	۱۸,۹۰۰ - ۲۴,۶۹۰	۲۴%
	میلگرد	بنادر ترکیه FOB	دلار/تن	۵۸۳	-۱.۰%	ذوب، کوبیر	فولای	۵۴۶ - ۷۰۸	-۱۸%
	میلگرد (ذوب آهن اصفهان)	بورس کالای ایران	تومان/کیلوگرم	۲۴,۶۰۶	-	ذوب، کوبیر	فولای	۲۰,۹۱۱ - ۲۴,۶۰۶	۱۱%
	ورق گرم	دریای سیاه FOB	دلار/تن	۵۵۵	-۶.۳%	فولاد، فوکا، فنورد	فجر، فسپا	۵۵۵ - ۷۵۰	-۲۶%
	ورق سرد	دریای سیاه FOB	دلار/تن	۶۷۳	-۴.۹%	فولاد	-	۶۴۰ - ۸۳۰	-۱۹%



عنوان	مرجع قیمتی	واحد	آخرین قیمت	تغییر نسبت به هفته گذشته	تأثیر در فروش	تأثیر در بهای تمام شده	بازه قیمتی سالانه به همراه تغییر قیمت طی دوره	روند قیمتی ۱۲ ماهه	
سنگ آهن و محصولات معدنی	سنگ آهن	شمال چین CFR	دلار/تن	۱۰۴	-۱۲.۲%	-	-	۱۰۱ - ۱۴۳	۱۴%
	گندله سنگ آهن	شمال چین CFR	دلار/تن	۱۲۴	-۱۰.۹%	کگل، کچاد، کگهر، کنور، اپال، واحیا	فولاد، فخور، هرمز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاز، ارفع، فسازان	۱۱۹ - ۱۶۴	۱۵%
	گندله سنگ آهن (گل گهر)	بورس کالای ایران	تومان/کیلوگرم	۵,۱۲۶	-	کگل، کچاد، کگهر، کنور، اپال، واحیا	فولاد، فخور، هرمز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاز، ارفع، فسازان	۴,۰۱۱ - ۵,۱۲۶	۲۴%
	کنسانتره سنگ آهن	شمال چین CFR	دلار/تن	۱۱۳	-۱۱.۶%	کگل، کچاد، کگهر، کنور، اپال، واحیا	فولاد، فخور، هرمز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاز، ارفع، فسازان	۱۰۷ - ۱۵۳	۱۹%
	کنسانتره (چادرملو)	بورس کالای ایران	تومان/کیلوگرم	۳,۷۴۹	-	کگل، کچاد، کگهر، کنور، اپال، واحیا	فولاد، فخور، هرمز، کاوه، فخاس، ذوب، فولاز، ارفع، فسازان	۳,۰۸۵ - ۳,۷۴۹	۲۲%
محصولات کشاورزی	گندم آمریکا	بورس کالای چیکاگو	دلار/تن	۱۹۶	-	-	-	۱۹۶ - ۲۶۸	-۲۴%
	ذرت آمریکا	بورس کالای چیکاگو	دلار/تن	۱۷۱	-	-	غگورش، غبشهر، غمارگ، بهپاک، غبهار	۱۵۷ - ۲۶۳	-۳۲%
	شکر آمریکا	بورس کالای نیویورک	دلار/تن	۱,۵۷۰	-	-	-	۱,۱۹۷ - ۱,۷۱۶	-۶%
	روغن پالم خام	بورس مالزی	دلار/تن	۸۸۶	-	-	غگورش، غبشهر، غمارگ، بهپاک، غبهار	۷۲۸ - ۸۸۶	۲۱%



عنوان	مرجع قیمتی	واحد	آخرین قیمت	تغییر نسبت به هفته گذشته	تأثیر در فروش	تأثیر در بهای تمام شده	بازه قیمتی سالانه به همراه تغییر قیمت طی دوره	رند قیمتی ۱۲ ماهه
اوره	خلیج فارس FOB	دلار/تن			شپدیس، خراسان، شیراز، کرمانشا	شاروم، شفارس		
متانول	چین CFR	دلار/تن	۲۹۹	-۳.۱%	زاگرس، شخارک، شفن، شیراز	شفارس، شسینا	۲۳۵ - ۳۱۰	-۳%
اتیلن	جنوب شرق آسیا CFR	دلار/تن	۱,۰۱۰	-	مارون، آریا، جم، شکبیر، شاراک	شغدیر، جم پیلن	۷۳۰ - ۱,۰۱۰	۴%
پروپیلن	چین CFR	دلار/تن	۸۴۵	-۰.۶%	جم، شکبیر	جم پیلن	۷۳۵ - ۹۳۰	-۶%
پارازایلن	جنوب شرق آسیا CFR	دلار/تن	۱,۰۴۱	+۱.۸%	شصفها، نوری	شگویا، شپلی	۹۵۴ - ۱,۱۵۸	-۵%
ارتوزایلن	چین CFR	دلار/تن	۱,۰۴۵	+۱.۰%	شصفها، نوری	-	۹۴۰ - ۱,۱۶۱	-۸%
استایرن	چین CFR	دلار/تن	۱,۱۶۴	+۴.۵%	پارس	شجم، شبصیر	۸۷۸ - ۱,۱۶۸	۱۱%
بنزن	چین CFR	دلار/تن	۱,۰۶۲	+۴.۸%	نوری، بوعلی، شصفها	شیران	۷۵۲ - ۱,۰۶۲	۱۱%
تولوئن	چین CFR	دلار/تن	۹۰۳	+۱.۶%	بوعلی	-	۸۰۱ - ۹۰۳	
بوتادین	چین CFR	دلار/تن	۱,۳۹۰	+۵.۳%	جم، شکبیر، شاراک	شجم	۶۴۰ - ۱,۳۹۰	۲۱%
مونواتیلن گلابیکول	چین CFR	دلار/تن	۵۴۳	-	مارون، شاراک	شگویا، شپلی	۴۵۰ - ۵۵۶	۹%
پلی اتیلن سبک	خلیج فارس FOB	دلار/تن	۱,۰۱۰	-	آریا، شکبیر	-	۸۷۵ - ۱,۰۴۷	-۴%
پلی اتیلن سنگین	خلیج فارس FOB	دلار/تن	۹۳۰	+۰.۵%	مارون، آریا، جم، شکبیر، شاراک	-	۸۹۵ - ۹۹۷	-۷%
پلی اتیلن سبک خطی	خلیج فارس FOB	دلار/تن	۹۱۰	-۰.۵%	جم، شکبیر، شاراک	-	۸۸۱ - ۹۷۷	-۷%
پلی پروپیلن	خلیج فارس FOB	دلار/تن	۸۵۰	+۰.۴%	جم پیلن، مارون، شاراک	-	۸۰۰ - ۹۱۳	-۷%
PET	جنوب شرق آسیا FOB	دلار/تن	۹۵۵	-۱.۰%	شگویا	-	۹۳۰ - ۱,۰۷۵	-۹%
PVC	جنوب شرق آسیا CFR	دلار/تن	۷۸۵	-	شغدیر، اروند، آبادان، پتروشیمی بندرامام	-	۷۴۰ - ۸۸۵	-۴%
ABS	جنوب شرق آسیا CFR	دلار/تن	۱,۳۸۰	+۱.۸%	شبصیر	-	۱,۲۳۰ - ۱,۴۰۵	-۱%

مواد شیمیایی

پلیمرها



عنوان	مرجع قیمتی	واحد	آخرین قیمت	تغییر نسبت به هفته گذشته	تأثیر در فروش	تأثیر در بهای تمام شده	بازه قیمتی سالانه به همراه تغییر قیمت طی دوره	روند قیمتی ۱۲ ماهه
نفت برنت	بورس بین‌المللی اروپا	دلار/بشکه	۸۵	-	-	شیپنا، شتران، شیندر، شبریز، شرار، شاولان	۷۴ - ۹۴	۱۳%
نفت WTI	بورس بین‌المللی اروپا	دلار/بشکه	۸۱	-	-	شیپنا، شتران، شیندر، شبریز، شرار، شاولان	۶۹ - ۹۱	۱۷%
بنزین	خلیج فارس FOB	دلار/بشکه	۹۲	+۲.۱%	شیپنا، شیندر، شتران، شبریز، شرار، لاوان	-	۷۸ - ۱۰۷	۲%
گازوئیل	خلیج فارس FOB	دلار/بشکه	۹۷	-۱.۶%	شیپنا، شیندر، شتران، شبریز، شرار، لاوان	-	۷۹ - ۱۲۵	۳%
نفت کوره	خلیج فارس FOB	دلار/تن	۴۳۸	+۱۰.۰%	شیپنا، شیندر، شتران، شبریز، شرار، لاوان	-	۳۶۰ - ۵۲۸	۲۲%
نفت سفید	خلیج فارس FOB	دلار/بشکه	۹۸	-۰.۶%	شیپنا، شیندر، شتران، شبریز، شرار، لاوان	-	۸۱ - ۱۲۴	۷%
نفتا	خلیج فارس FOB	دلار/تن	۶۴۲	+۰.۲%	شیپنا، شیندر، شتران، شبریز، شرار، لاوان	بوعلی، نوری	۴۵۲ - ۶۵۹	۸%
روغن پایه	امارات متحده عربی CFR	دلار/تن	۸۵۵	+۱۱.۰%	شسپا، شرانل، شپهرن، شنفت	-	۷۲۰ - ۹۵۰	-۸%
روغن پایه (نفت سپاهان)	بورس کالای ایران	تومان/کیلوگرم	۳۲,۲۵۱	-	شپهرن، شسپا، شنفت، شرانل	-	۲۱,۷۹۵ - ۳۳,۵۱۵	۲۶%
لوب کات (پالایش نفت تهران)	بورس کالای ایران	تومان/کیلوگرم	۱۸,۶۰۶	-	شیپنا، شتران، شیندر، شبریز، شرار، شاولان	شپهرن، شسپا، شنفت، شرانل	۱۲,۱۰۵ - ۲۱,۶۳۴	۴۵%
قیر (نفت پاسارگاد)	بورس کالای ایران	تومان/کیلوگرم	۱۳,۱۴۶	-	شپاس	-	۱۲,۰۸۶ - ۱۷,۱۴۰	-۱۵%
زغال سنگ	استرالیا FOB	دلار/تن خیس	۲۲۶	-۱۲.۰%	-	ذوب، فروش	۱۹۶ - ۲۹۴	-۲۳%
یورو به دلار	بازار فارکس	-	۱.۰۹	-	-	-	۱.۰۵ - ۱.۱۲	۲%
پوند به دلار	بازار فارکس	-	۱.۲۸	-	-	-	۱.۲۱ - ۱.۳۱	۵%
بیتکوین	بایننس	دلار	۷۰,۳۹۱	-	-	-	۲۵,۷۰۴ - ۷۰,۳۹۱	۱۵۳%

انرژی و فرآورده‌های نفتی

ارز و ارز دیجیتال



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	۰.۰۶	+۴.۸%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۰۶ - ۰.۱۳	-۲۰%
آلبرتا	دلار \ مترمکعب	۰.۰۴	-۴۶.۵%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۰۴ - ۰.۰۸	-۳۳%
هلند (TTF)	دلار \ مترمکعب	۰.۲۸	+۰.۸%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۲۶ - ۱.۵۵	-۴۰%
انگلستان (NBP)	دلار \ مترمکعب	۰.۳۱	+۲.۵%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۲۴ - ۰.۶۱	-۳۰%
میانگین ۴ هاب	دلار \ مترمکعب	۰.۱۷	-۳.۵%	-	شپدیس، خراسان، شیراز، کرماشا، زاگرس، شخارک، شفن	۰.۱۶ - ۰.۵۴	-۳۴%

میانگین نرخ ۴ هاب گاز طبیعی

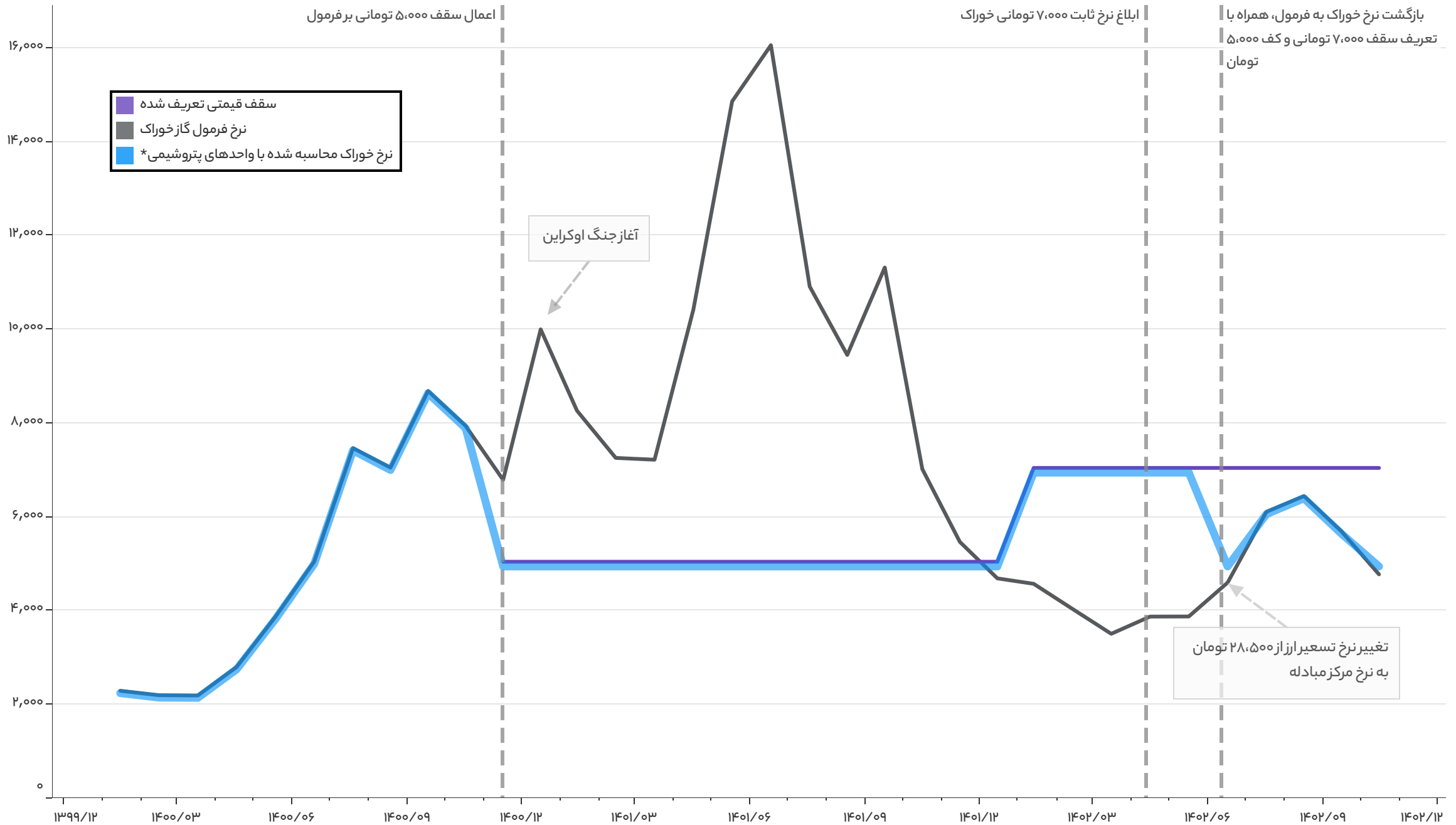
میانگین نرخ گاز طبیعی هاب هنری، آلبرتا، TTF هلند و NBP انگلستان، دلار بر متر مکعب، طی ۲ سال گذشته





فرمول گاز خوراک و سقف قیمتی

نرخ بدست آمده از فرمول گاز خوراک در برابر نرخ خوراک محاسبه شده با صنایع پتروشیمی با اعمال سقف قیمتی، از ابتدای سال ۱۴۰۰، تومان به ازای هر مترمکعب

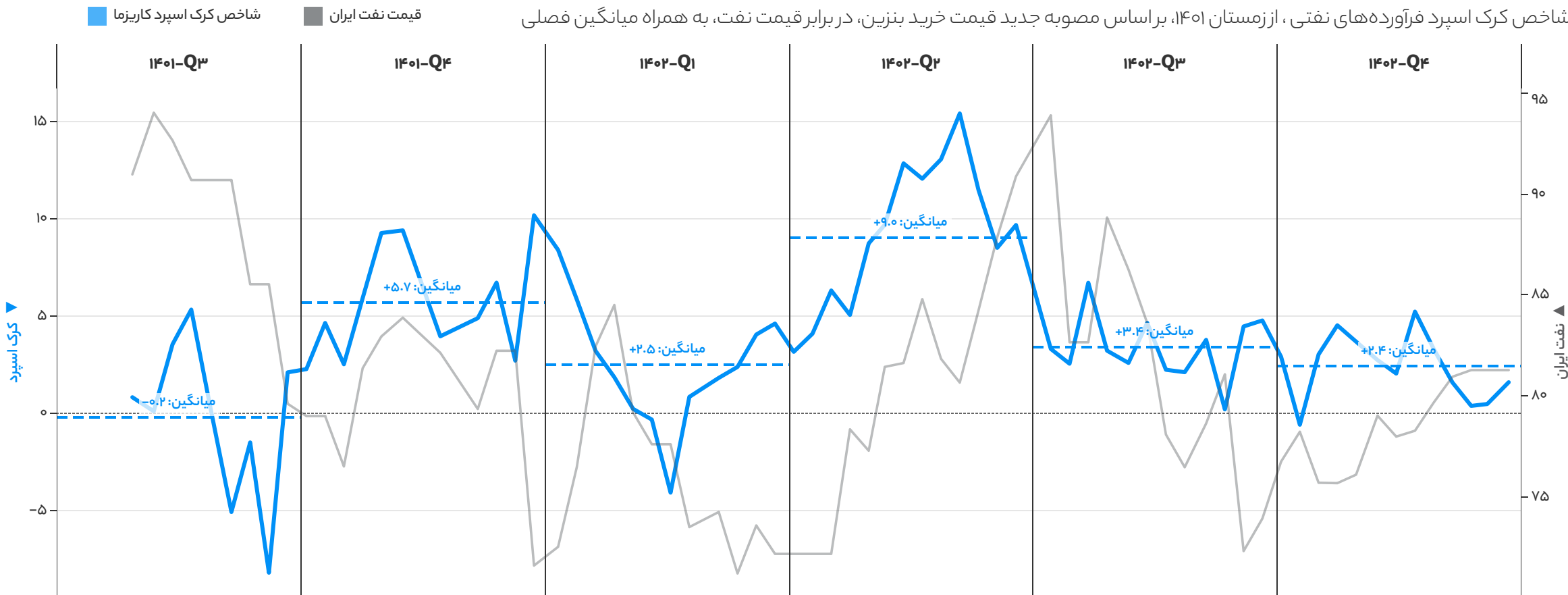


* نرخ خوراک گاز ابلاغ شده به واحدهای پتروشیمی برای مهر و آبان برابر فرمول فرض شده است و متعاقبا بروزرسانی خواهد شد.
- لازم به ذکر است که طبق ابلاغیه جدید، نرخ خوراک گاز واحدهای متانول، مشروط به تسویه بهای خوراک طی سی روز پس از دریافت صورت حساب، معادل ۹۵٪ نرخ خوراک گاز واحدهای پتروشیمی تعیین می‌گردد.



شاخص کرک اسپرد کاریزما*

شاخص کرک اسپرد فرآورده‌های نفتی، از زمستان ۱۴۰۱، بر اساس مصوبه جدید قیمت خرید بنزین، در برابر قیمت نفت، به همراه میانگین فصلی



فرآورده	قیمت (دلار) هفته گزارش	کرک اسپرد (دلار)			میانگین فصلی کرک اسپرد (دلار)			آخرین وضعیت اسپرد (در برابر میانگین فصل جاری و فصل گذشته، دلار)	
		هفته گذشته	هفته گزارش	تغییر (واحد)	فصل گذشته	فصل جاری	رشد میانگین فصل	میانگین فصل گذشته	آخرین وضعیت
نفت ایران	۸۱.۳								
گازوئیل	۹۷.۲	۱۷.۴	۱۵.۹	▼۱.۶	۲۳.۲	۱۹.۵	-۱۵.۷%		
بنزین**	۸۷.۸	۴.۰	۶.۵	▲۲.۵	۱.۱	۵.۰	+۳۴۹.۵%		
نفتا	۷۲.۶	-۸.۹	-۸.۷	▲۰.۱	-۱۲.۳	-۹.۶	+۲۲.۳%		
نفت کوره	۶۹.۰	-۱۸.۶	-۱۲.۳	▲۶.۳	-۱۵.۲	-۱۵.۰	+۱.۵%		
لوب کات***	۷۱.۵	-۹.۸	-۹.۸	-	-۲.۹	-۸.۵	-۱۹۳.۴%		
وکیوم باتوم***	۴۶.۷	-۳۴.۶	-۳۴.۶	-	-۲۸.۵	-۳۲.۴	-۱۳.۷%		
شاخص کرک اسپرد کاریزما		۰.۵	۱.۷	▲۱.۱	۳.۴	۲.۴	-۲۹.۲%		

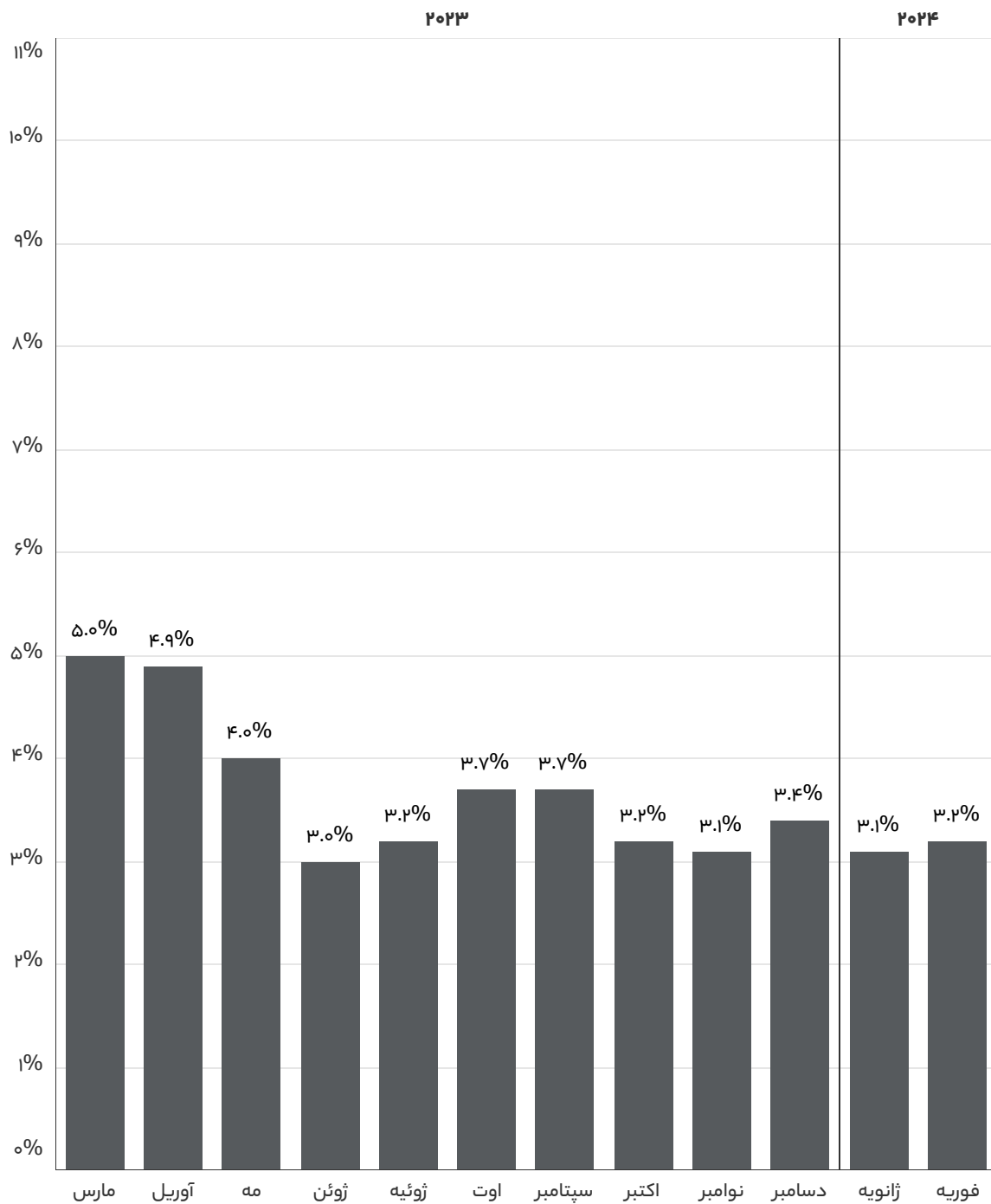
* این شاخص به منظور برآوردی از فروش پالایشگاه‌ها طراحی شده است. در محاسبه این شاخص از اسپرد فرآورده‌های کلیدی استفاده شده و برای انجام محاسبات، از ترکیب تولید هر یک از فرآورده‌های نفتی ۴ پالایشگاه بزرگ بورسی استفاده گردیده است. همچنین برای وزن دهی، از روش میانگین موزون و بر اساس ارزش بازار هر یک از این پالایشگاه‌ها استفاده شده است.
 ** قیمت بنزین بر اساس فرمول‌های مصوبه جدید، برای ۴ پالایشگاه بزرگ بورسی (شامل شینا، شیندر، شتران و شبریز) و بر اساس نوع بنزین فروخته شده توسط هر یک از این پالایشگاه‌ها حساب گردیده است.
 *** قیمت لوبکات و وکیوم باتوم بر اساس نرخ فروش هر یک از ۴ پالایشگاه ذکر شده در بورس کالا محاسبه گردیده، که این اسپرد نیز بر اساس ارزش بازار هر یک از این پالایشگاه‌ها، به روش موزون میانگین گیری شده است.

- ▼ روز سه شنبه طلا با افت حدود ۳۰ دلاری مواجه شد و از قله ۲۲۰۰ دلاری فاصله گرفت. به گزارش رویترز قیمت طلا در روز سه شنبه بیشترین کاهش یک ماه گذشته را تجربه کرد. گزارش تورم بالا در آمریکا سود اوراق قرضه خزانه داری این کشور را افزایش داده و امید به کاهش زود هنگام نرخ بهره را پایین آورده است. قیمت‌های مصرف کننده در آمریکا در فوریه در بحبوحه بالا رفتن هزینه بنزین و مسکن افزایش یافته که حاکی از ماندگاری تورم بالا در این کشور است. قیمت طلا یک درصد در روز سه شنبه کاهش یافت که بیشترین کاهش قیمت روزانه این فلز گران بها از ۱۳ فوریه بود.
- ▼ بررسی روند حراج سکه نشان می‌دهد تا پایان ششمین حراج، ۶۸ هزار و ۴۴۱ قطعه سکه به متقاضیان تخصیص داده شد که شامل ۵۷ هزار و ۷۳۱ قطعه ربع سکه، ۷۶۷۸ قطعه نیم سکه و ۳۰۳۲ تمام سکه بود. طی این ۶ حراج در مجموع بیش از ۹۷۰ میلیارد تومان نقدینگی توسط بانک مرکزی جمع‌آوری شد، که با توجه به برگزاری هفتمین مرحله حراج در روز چهارشنبه به نظر می‌رسد پس از اعلام نتایج آن، آورده این حراج‌ها برای بانک مرکزی حدود هزار میلیارد تومان باشد. دنیای اقتصاد نوشت: با وجود اینکه در ابتدای اعلام برنامه سیاست‌گذار برای آغاز حراج سکه، برخی مخالفت‌ها با آن صورت گرفت، به نظر می‌رسد ارزیابی کلی از این سیاست را می‌توان مثبت تلقی کرد. به عبارتی شیوه فعلی اجرای این سیاست را می‌توان مکانیزمی دانست که علاوه بر کاهش حباب سکه و مدیریت تقاضا، به کشف قیمت این دارایی نیز کمک می‌کند.
- ▼ پنجمین حراج سکه طلا دوشنبه ۲۱ اسفندماه برگزار شد و با تخصیص ۸۰۵۲ ربع سکه و ۴۵۸۳ نیم سکه به پایان رسید. از مجموع ۱۷ هزار و ۲۰۰ قطعه ربع سکه ثبت سفارش شده، ۸۰۵۲ قطعه با میانگین قیمت ۱۲ میلیون و ۳۴۸ هزار تومان به متقاضیان تخصیص داده شد. همچنین، از ۹۱۱۳ قطعه نیم سکه ثبت سفارش شده، ۴۵۸۳ قطعه با قیمت ۱۹ میلیون و ۴۰۹ هزار تومان تخصیص داده شد. بدیهی است، در بین متقاضیان افرادی بالاتر و افرادی پایین تر از این قیمت‌ها، قیمت پیشنهادی اعلام کرده و به آنها تخصیص داده شده است.
- در گزارش بازار نفت ماهانه اوپک، این گروه پیش‌بینی خود از رشد اقتصاد جهانی را به ۲.۸ درصد بازبینی کرد که ۰.۱ درصد بالاتر از گزارش ماه قبل است. اوپک پیش‌بینی رشد اقتصادی در سال ۲۰۲۵ را تغییر نداد و در ۲.۹ درصد حفظ کرد. اوپک در این گزارش نوشت: هر چند بعضی از ریسک‌های نزولی استمرار دارد، ادامه روندی که از ابتدای سال پیش‌بینی شد، می‌تواند به پتانسیل صعودی بیشتری برای رشد اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۴، منتهی شود. با انتظاراتی که برای رشد اقتصاد جهانی وجود دارد، اوپک در گزارش فوریه خود، پیش‌بینی‌های رشد تقاضا برای نفت را تغییر نداد و انتظار دارد تقاضای جهانی برای نفت در سال میلادی جاری، ۲.۲ میلیون بشکه در روز و در سال میلادی آینده، ۱.۸ میلیون بشکه در روز رشد کند.
- ▲ قیمت فروش نفت سبک عرب در بازار آسیا در ماه آوریل ۲۰ سنت در هر بشکه افزایش یافته است. به گزارش رویترز، عربستان قیمت رسمی فروش نفت خود به خریداران آسیایی را به دنبال تمدید قرارداد کاهش تولید اوپک پلاس تا پایان نیمه اول سال جاری میلادی، افزایش داد. قیمت درجه نفت سبک عرب ۲۰ سنت در هر بشکه افزایش یافته است یعنی محموله‌های ماه آوریل ۱ دلار و ۷۰ سنت در هر بشکه بیشتر از شاخص عمان / دبی به فروش می‌رسند. این رقم در ماه جاری برابر با ۱ دلار و ۵۰ سنت است. در این بین، شرکت آرامکوی عربستان قیمت رسمی فروش نفت خود به خریداران اروپایی را بین ۶۰ تا ۷۰ سنت در هر بشکه پایین آورده و قیمت فروش نفت به آمریکا را تغییری نداده است. این افزایش قیمت در شرایطی صورت گرفته که بسیاری در صنعت نفت انتظار داشتند عربستان قیمت نفت برای بازار آسیا را در ماه آوریل تغییری ندهد.
- بیژن نامدار زنگنه، وزیر نفت سابق، بیان داشت: حداکثر قیمت تمام‌شده هر بشکه نفت در ایران زیر ۸ دلار است و با ۲۰ درصد سود ارزی ۷۲ دلار سود باد آورده خواهیم داشت. هیچ‌کالایی در دنیا به این شکل نیست و بعد از آن بابت سوددهی با فاصله بالا گاز قرار دارد، بنابراین اگر درست نگاه کنیم منابع عظیمی برای ما تولید می‌کند. ما ۱۵۰ میلیارد بشکه نفت باقیمانده داریم که می‌توانیم به تولید ۷ میلیون بشکه در روز برسیم. آمریکا ۶۰ میلیارد بشکه نفت دارد اما ۱۲ میلیون بشکه تولید می‌کند. وی با تأکید بر اینکه ما به راحتی در مدت زمان ۵ تا ۶ سال می‌توانیم به ظرفیت تولید ۷ میلیون بشکه در روز برسیم، گفت: هیچ بخشی در اقتصاد ایران مثل نفت قابلیت جذب سرمایه و منابع خارجی را ندارد، برای افزایش ۳.۵ میلیون بشکه ظرفیت، کمتر از ۷۰ میلیارد دلار سرمایه نیاز است.



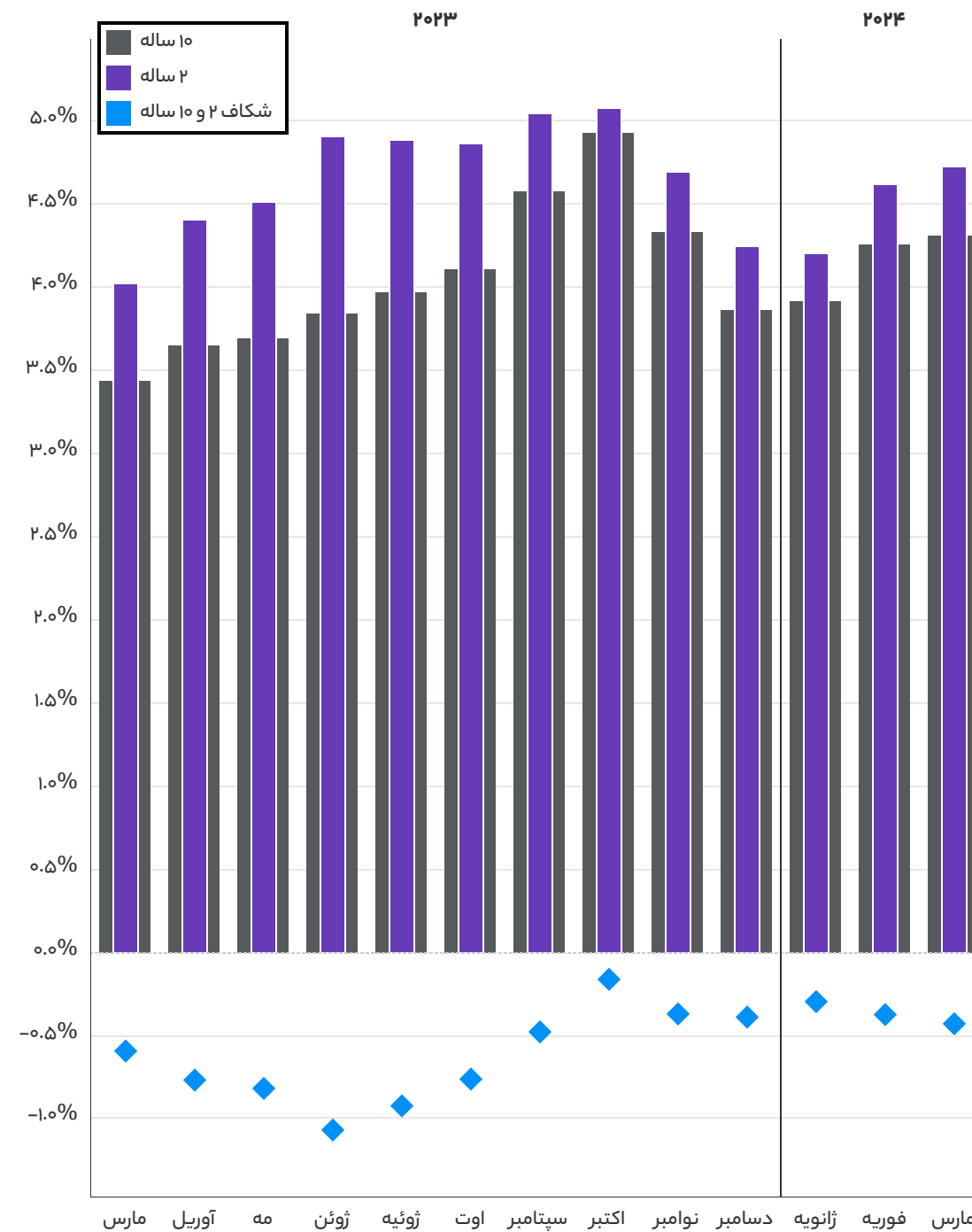
شاخص قیمت مصرف‌کننده در آمریکا

ماهانه، نقطه به نقطه، یکسال گذشته



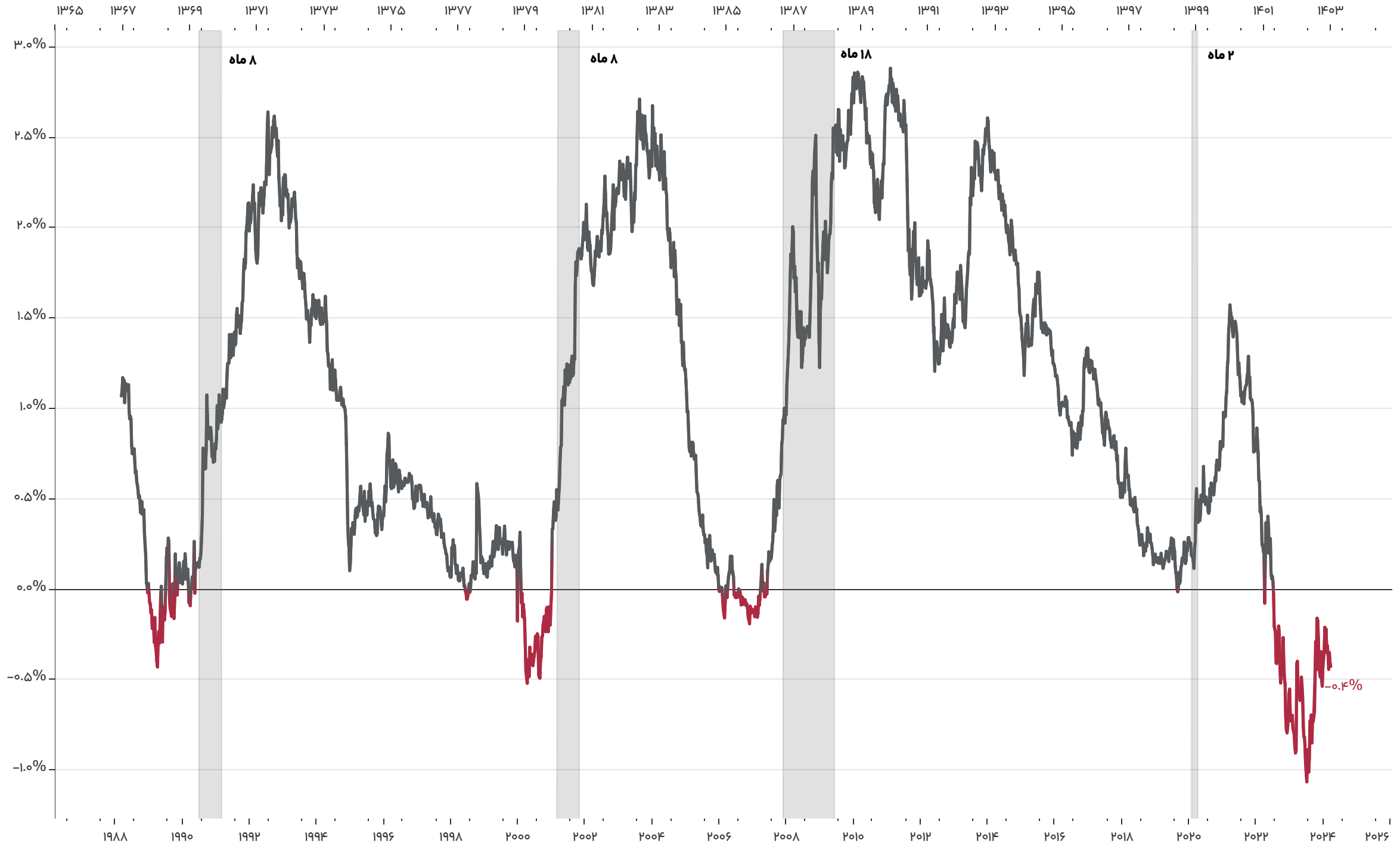
وضعیت بازده اسناد خزانه آمریکا

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

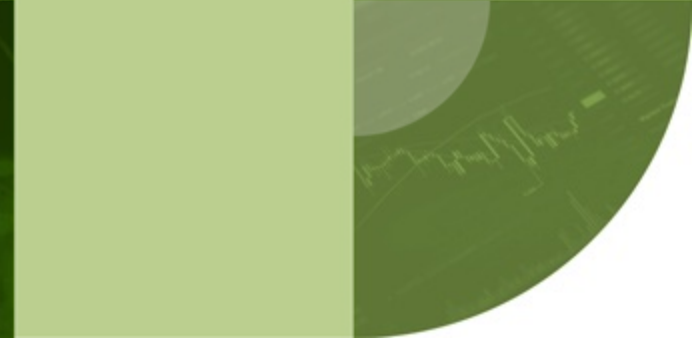
اسپرد نرخ بهره ۲ ساله و ۱۰ ساله اسناد و اوراق خزانه در آمریکا، هفتگی، از ابتدای سال ۱۹۸۸ میلادی، وارونگی منحنی بازده به عنوان یکی از معیارهای انتظارات رکودی در مقابل رکودهای اقتصادی متعاقب



بازار سهام

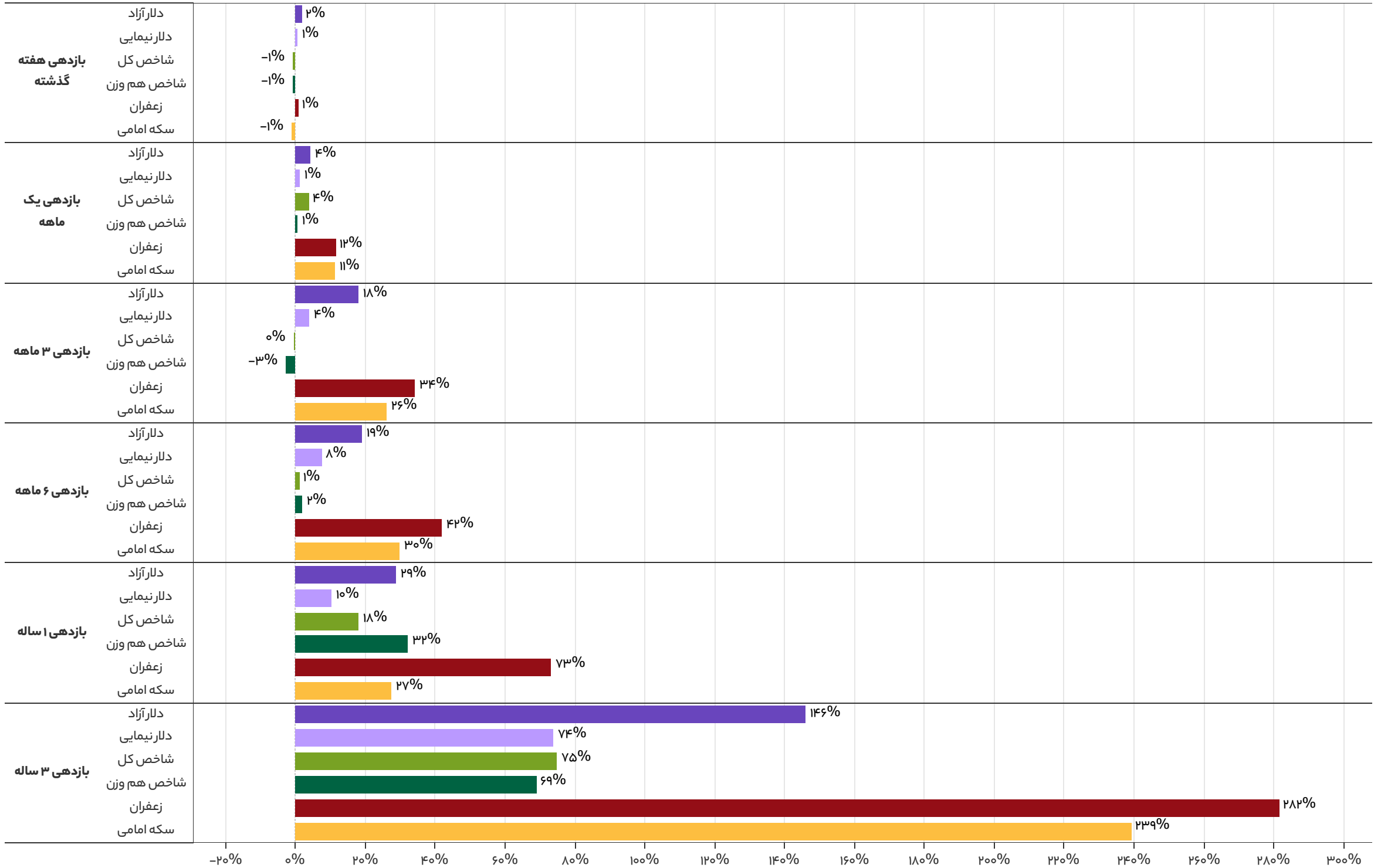
EQUITY MARKET

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 در هر ماه، رنگ براساس دارایی

۱۲ ماه گذشته												بازده سال	نوسان
۱۴۰۱/۱۱	۱۴۰۱/۱۲	۱۴۰۲/۰۱	۱۴۰۲/۰۲	۱۴۰۲/۰۳	۱۴۰۲/۰۴	۱۴۰۲/۰۵	۱۴۰۲/۰۶	۱۴۰۲/۰۷	۱۴۰۲/۰۸	۱۴۰۲/۰۹	۱۴۰۲/۱۰		
سکه امامی ▲ ۱۷.۷%	شاخص کل ▲ ۳۰.۳%	هم وزن ▲ ۲۹.۷%	مسکن ▲ ۱۳.۴%	مسکن ▲ ۴.۰%	زعفران ▲ ۱۲.۳%	زعفران ▲ ۳.۶%	شاخص کل ▲ ۹.۳%	سکه امامی ▲ ۴.۱%	زعفران ▲ ۹.۲%	شاخص کل ▲ ۹.۴%	دلار آزاد ▲ ۸.۸%	هم وزن ▲ ۵۸.۲%	هم وزن ۴۲%
دلار آزاد ▲ ۱۴.۷%	هم وزن ▲ ۲۴.۳%	شاخص کل ▲ ۱۶.۴%	دلار نیمایی ▲ ۲.۸%	درآمد ثابت ▲ ۱.۹%	درآمد ثابت ▲ ۱.۸%	سکه امامی ▲ ۳.۳%	هم وزن ▲ ۸.۸%	درآمد ثابت ▲ ۱.۹%	هم وزن ▲ ۱.۹%	هم وزن ▲ ۸.۲%	سکه امامی ▲ ۸.۸%	شاخص کل ▲ ۴۱.۳%	شاخص کل ۴۰%
زعفران ▲ ۱۴.۵%	مسکن ▲ ۱۴.۲%	دلار آزاد ▲ ۳.۷%	درآمد ثابت ▲ ۲.۰%	دلار نیمایی ▼ ۰.۵%	دلار آزاد ▲ ۰.۵%	درآمد ثابت ▲ ۱.۹%	درآمد ثابت ▲ ۱.۹%	دلار آزاد ▲ ۱.۵%	درآمد ثابت ▲ ۱.۹%	دلار نیمایی ▲ ۲.۲%	زعفران ▲ ۴.۹%	زعفران ▲ ۳۲.۱%	سکه امامی ۲۵%
دلار نیمایی ▲ ۱۲.۷%	سکه امامی ▲ ۹.۷%	درآمد ثابت ▲ ۲.۰%	زعفران ▲ ۱.۶%	زعفران ▼ ۱.۰%	دلار نیمایی ▼ ۱.۷%	دلار آزاد ▲ ۱.۴%	زعفران ▲ ۱.۳%	مسکن ▲ ۱.۰%	دلار نیمایی ▲ ۰.۴%	درآمد ثابت ▲ ۲.۰%	دلار نیمایی ▲ ۲.۲%	درآمد ثابت ▲ ۲۳.۶%	مسکن ۲۱%
مسکن ▲ ۹.۹%	درآمد ثابت ▲ ۲.۰%	مسکن ▲ ۱.۸%	دلار آزاد ▲ ۰.۸%	هم وزن ▼ ۲.۳%	مسکن ▼ ۲.۲%	دلار نیمایی ▲ ۰.۱%	دلار آزاد ▲ ۰.۲%	دلار نیمایی ▼ ۰.۱%	دلار آزاد ▲ ۰.۱%	زعفران ▲ ۱.۵%	درآمد ثابت ▲ ۲.۱%	دلار آزاد ▲ ۹.۶%	زعفران ۲۰%
درآمد ثابت ▲ ۲.۰%	زعفران ▲ ۰.۸%	زعفران ▼ ۰.۱%	سکه امامی ▲ ۰.۴%	شاخص کل ▼ ۵.۶%	سکه امامی ▼ ۳.۵%	مسکن ▼ ۱.۰%	دلار نیمایی ▼ ۰.۱%	شاخص کل ▼ ۴.۱%	سکه امامی ▼ ۰.۱%	سکه امامی ▲ ۰.۸%	هم وزن ▼ ۰.۹%	سکه امامی ▲ ۹.۲%	دلار آزاد ۱۸%
شاخص کل ▼ ۷.۵%	دلار آزاد ▲ ۰.۲%	سکه امامی ▼ ۰.۴%	هم وزن ▼ ۰.۶%	دلار آزاد ▼ ۶.۱%	هم وزن ▼ ۶.۲%	شاخص کل ▼ ۲.۳%	مسکن ▼ ۰.۶%	هم وزن ▼ ۴.۴%	مسکن ▼ ۰.۴%	دلار آزاد ▼ ۰.۸%	شاخص کل ▼ ۲.۰%	دلار نیمایی ▲ ۱.۳%	دلار نیمایی ۱۴%
هم وزن ▼ ۸.۷%	دلار نیمایی ▼ ۲.۰%	دلار نیمایی ▼ ۱.۸%	شاخص کل ▼ ۱.۰%	سکه امامی ▼ ۱۱.۱%	شاخص کل ▼ ۸.۸%	هم وزن ▼ ۵.۲%	سکه امامی ▼ ۱.۶%	زعفران ▼ ۴.۷%	شاخص کل ▼ ۰.۶%	مسکن ▼ ۲.۲%	مسکن	مسکن	درآمد ثابت 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 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 کاربریما ذکر گردیده، استفاده شده است.



ارزش دلاری بازار

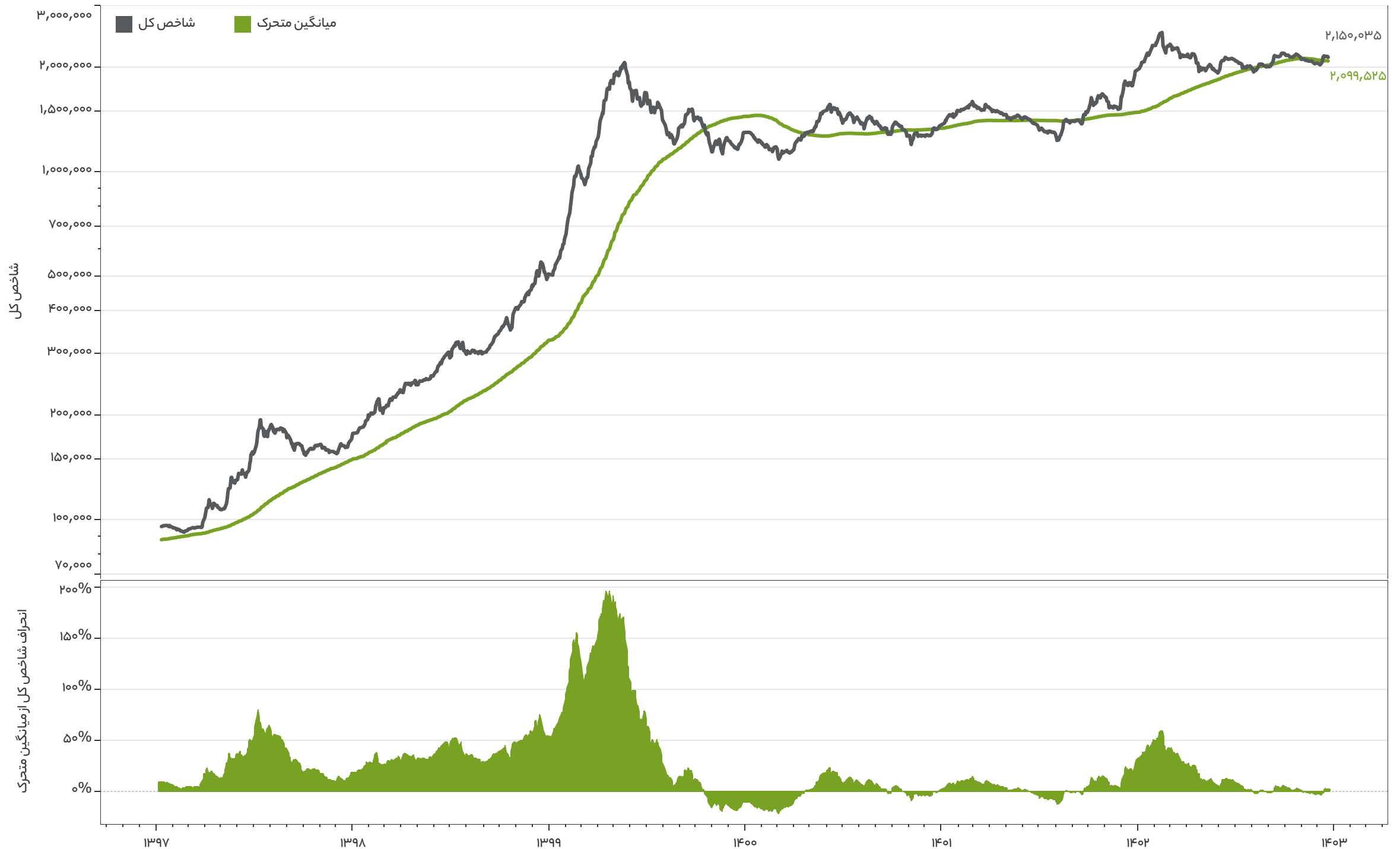
از سال ۱۳۹۵، ارزش بازار بورس تهران و فرابورس، میلیارد دلار، محاسبه شده با دلار آزاد، در برابر شاخص کل بورس تهران، برای مقایسه بهتر عرضه اولیه‌های سال ۱۳۹۵ به بعد حذف شده است





شاخص کل و میانگین متحرک

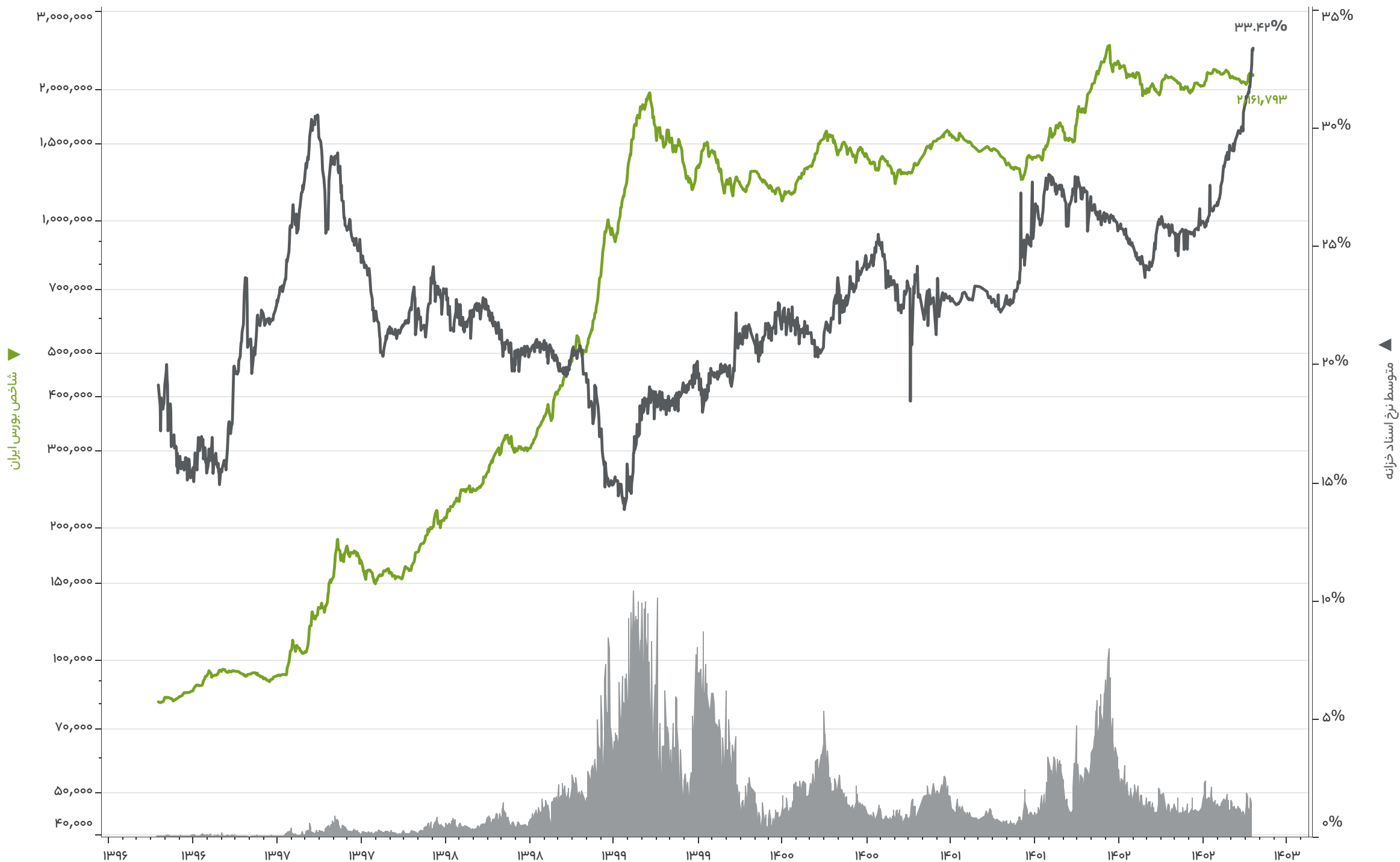
شاخص کل بورس تهران در برابر میانگین متحرک ۲۰۰ روزه، از مرداد ۱۳۹۷، محور لگاریتمی و بزرگنمایی شده، همراه با انحراف شاخص از میانگین متحرک به درصد





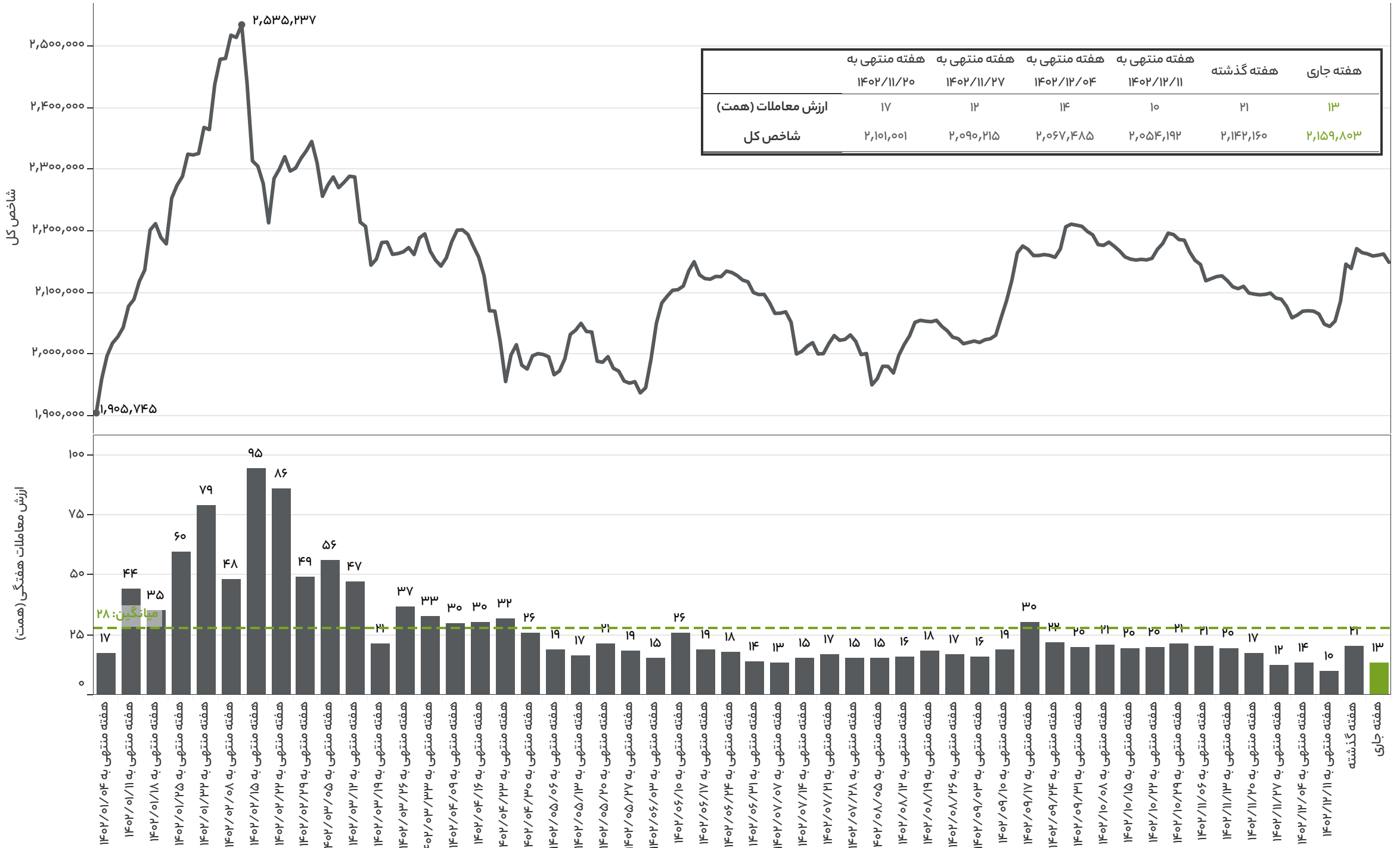
تاثیر نرخ بهره بر ارزش معاملات و بازار

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





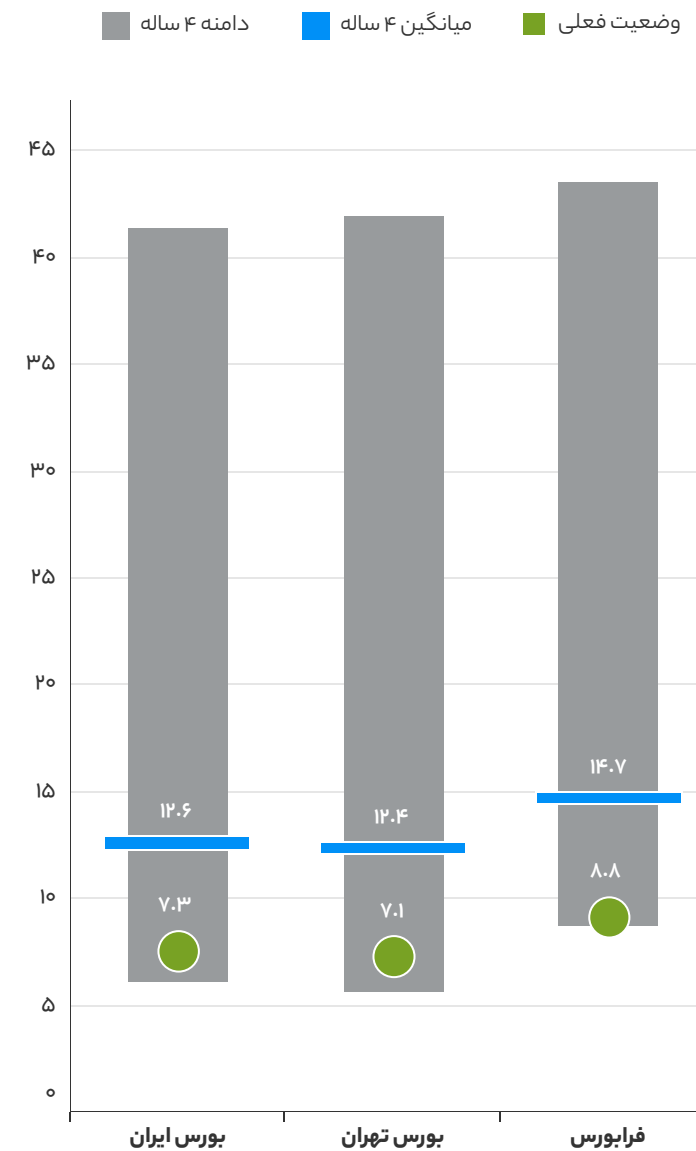
ارزش نسبی فرابورس به بورس

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	کمیته ۴ ساله	میانگین ۴ ساله	پیشینه ۴ ساله
بورس ایران	۷.۳۰	۷.۳۷	۶.۰۷	۱۲.۵۸	۴۱.۳۳
بورس تهران	۷.۰۶	۷.۱۳	۵.۶۴	۱۲.۳۷	۴۱.۹۹
فرابورس	۸.۸۳	۸.۹۴	۸.۷۲	۱۴.۶۹	۴۳.۵۱

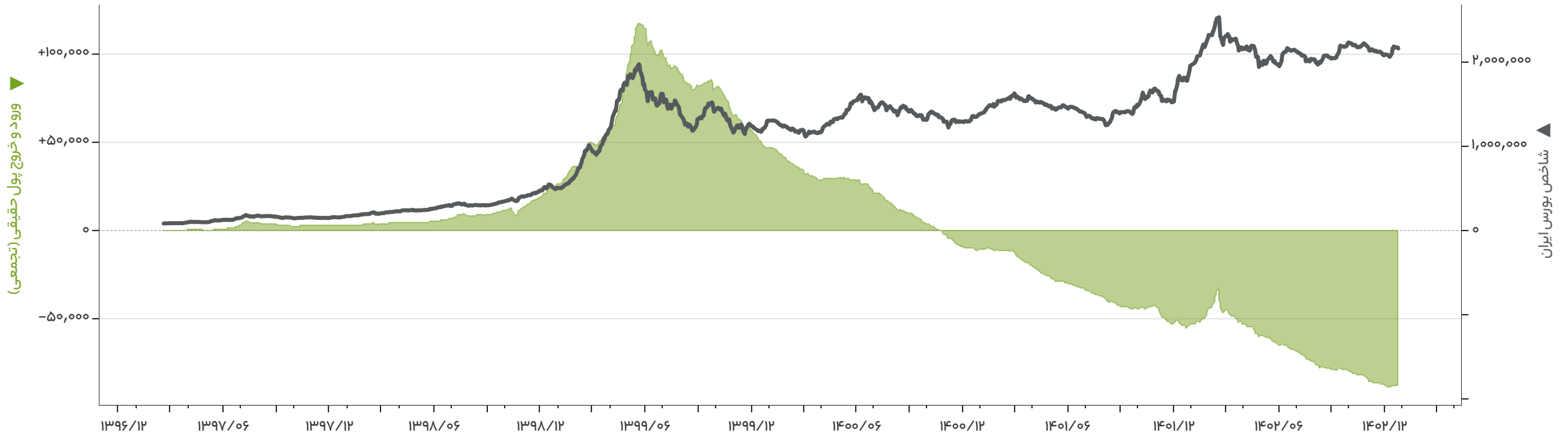


بازدهی و ارزشیابی سکتورها

	مواد پایه	خدمات مالی	انرژی	مصرفی دوره‌ای	مصرفی غیردوره‌ای	صنعتی	بهداشت	تکنولوژی	ارتباطات	یوتیلیتی	املاک و مستغلات	
تعداد سهام	۱۸۸	۱۹۹	۶	۶۶	۸۹	۶۳	۴۰	۱۹	۵	۱۱	۲۸	وزن
ارزش بازار (هزار میلیارد تومان)	۳,۴۱۵	۳,۲۱۲	۶۴۶	۳۹۶	۲۴۱	۱۹۳	۱۵۶	۱۱۵	۱۰۹	۹۳	۵۸	
سهام هر سکتور از ارزش بازار	۳۹.۶%	۳۷.۲%	۷.۵%	۴.۶%	۲.۸%	۲.۲%	۱.۸%	۱.۳%	۱.۳%	۱.۱%	۰.۷%	
نسبت قیمت به سود (P/E) گذشته‌نگر	۷.۵	۶.۹	۴.۷	۴.۷	۹.۵	۸.۷	۸.۸	۱۶.۷	۱۰.۹	۱۲.۷	۱۴.۶	سودآوری
بازده سود نقدی	۸.۴%	۹.۳%	۱۴.۰%	۳.۱%	۵.۱%	۳.۶%	۷.۶%	۳.۱%	۳.۷%	۱۶.۱%	۲.۷%	
نسبت تقسیم سود	۷۳%	۶۱%	۶۳%	۳۳%	۵۳%	۳۸%	۷۴%	۵۷%	۴۱%	۱۰۰%	۳۹%	
بتا به شاخص کل	۱.۰	۱.۰	۱.۱	۱.۰	۰.۹	۱.۲	۰.۸	۰.۷	۱.۴	۱.۱	۰.۹	β
بازده از ابتدای روند صعودی (۱۳۹۸/۰۶/۰۱)	+۹۷۴%	+۸۴۷%	+۸۴۱%	+۸۹۰%	+۴۲۳%	+۴۳۴%	+۳۸۴%	+۳۰۹%	+۱۲۳%	+۸۳۵%	+۶۷۰%	بازده بلندمدت
بازده از سقف بازار (۱۳۹۹/۰۵/۲۰)	+۶۶%	-۱%	+۲۲%	-۱۱%	-۸%	-۷%	+۱۵%	+۱%	-۶۴%	+۱۲۸%	+۷%	
بازده از ابتدای سال	+۸۷%	+۶۸%	+۱۰۰%	+۹۷%	+۵۳%	+۱۰۶%	+۹۳%	+۷۷%	+۴۳%	+۵۱%	+۲۴۴%	بازده کوتاه‌مدت
بازده هفته گذشته	-۱%	-۱%	-۳%	۱%	-۱%	-۱%	-۱%	۲%	-۳%	۴%	-۲%	

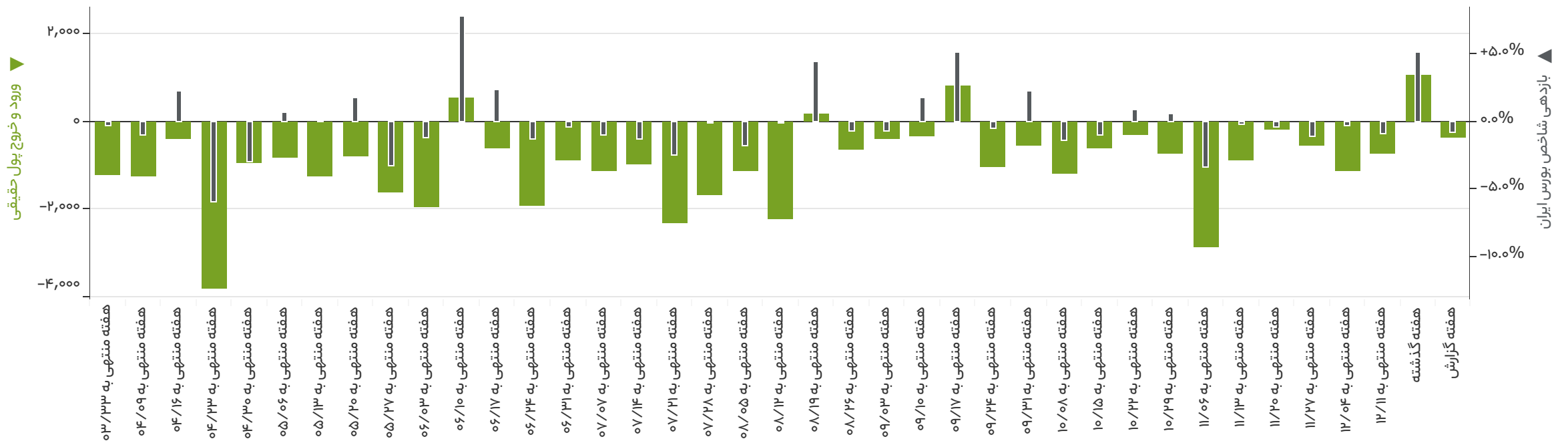
ورود و خروج پول به صورت تجمعی

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



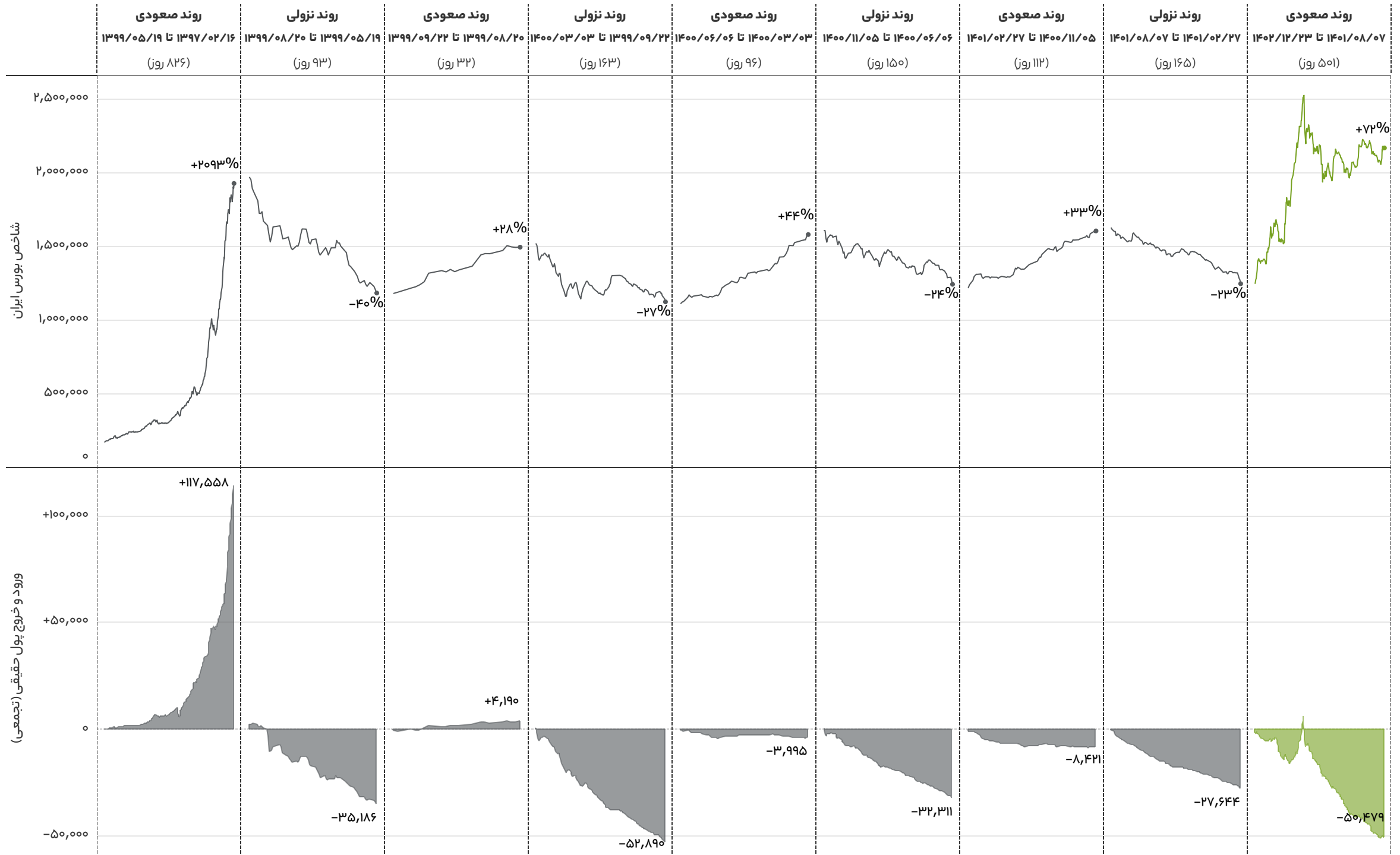
ورود و خروج پول حقیقی در مدت اخیر

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



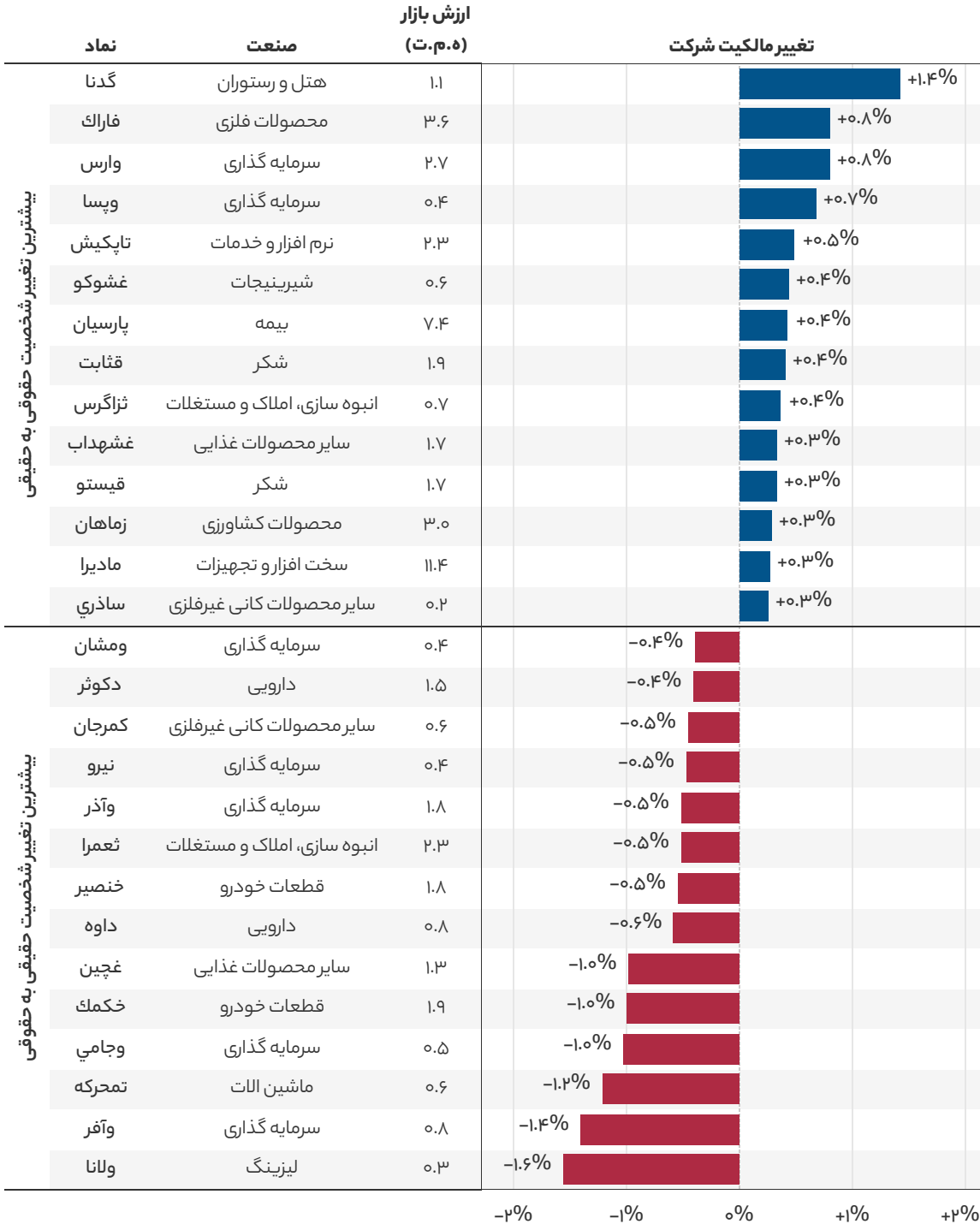
ورود و خروج پول در روندهای کوتاه مدتی اخیر

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



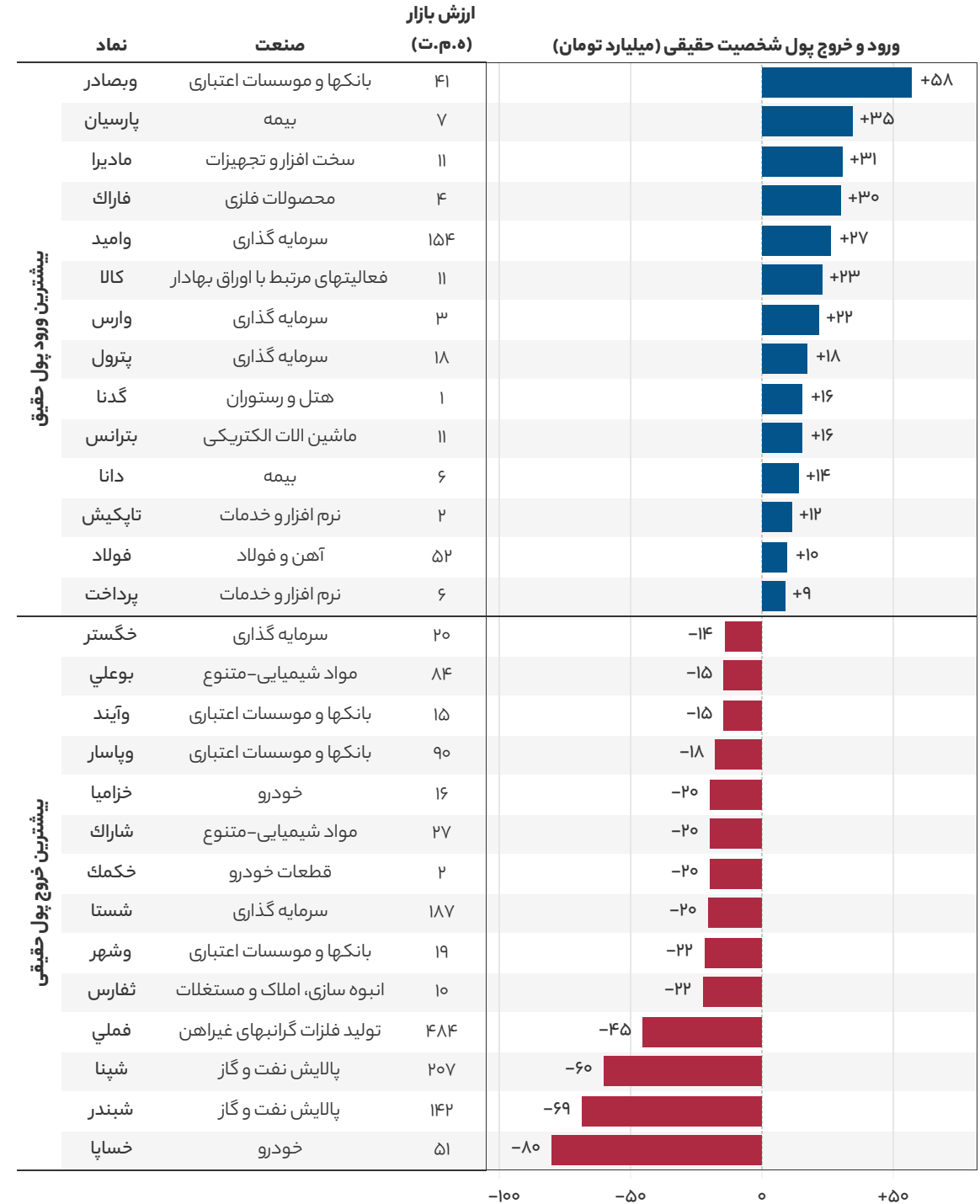
تغییر مالکیت شرکت

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



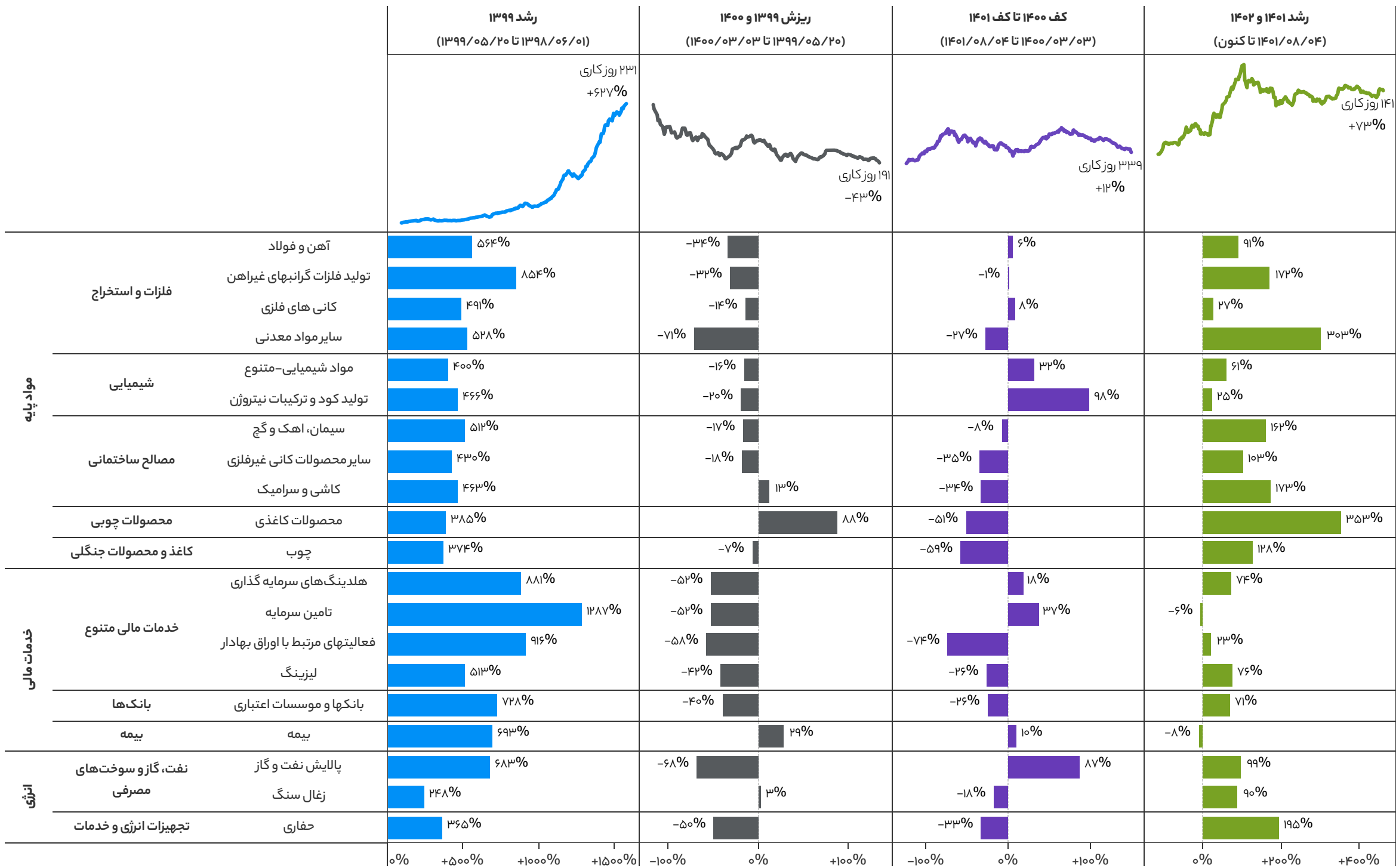
ورود و خروج پول حقیقی

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



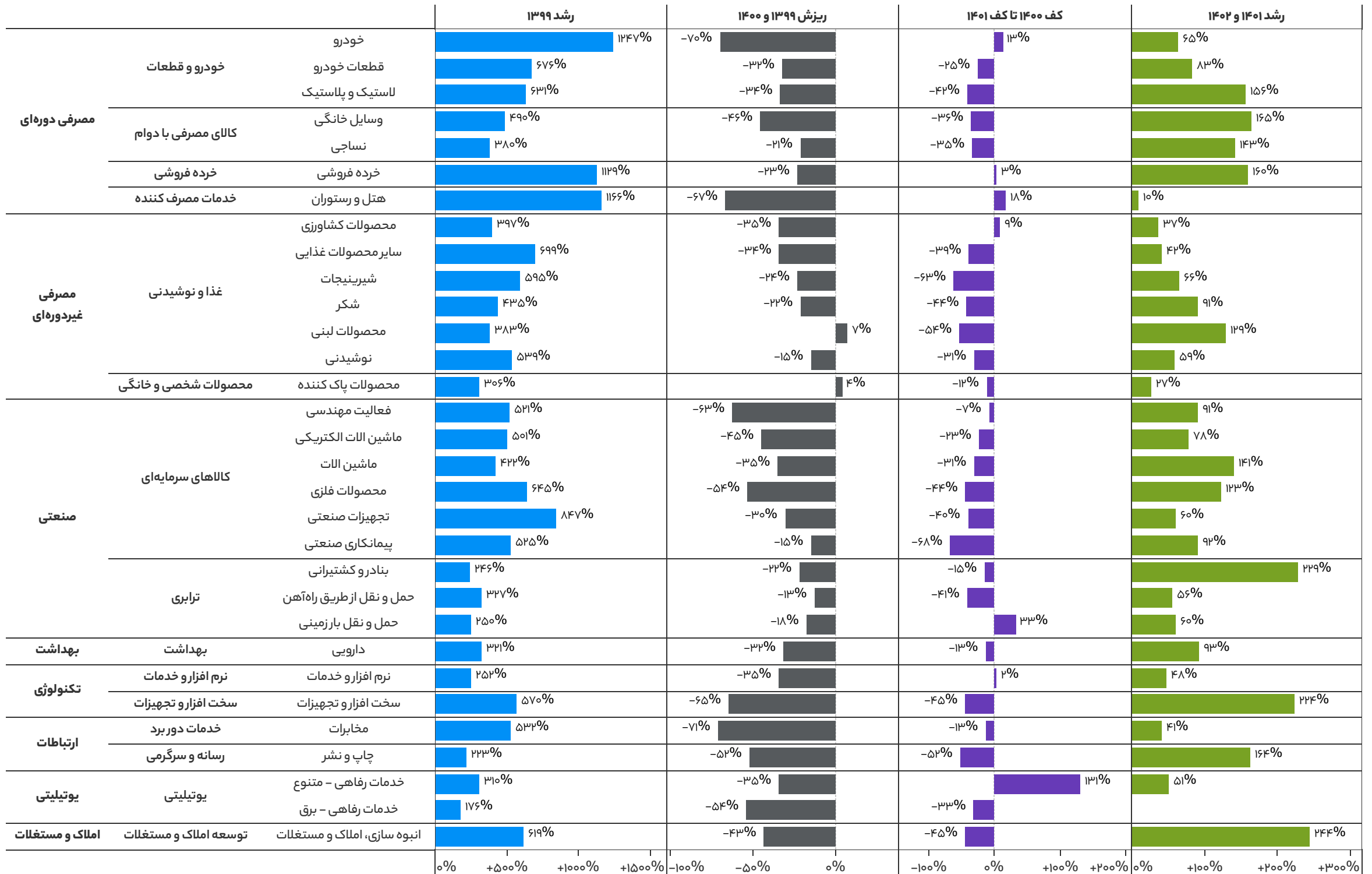
بازدهی صنایع طی روندهای بلندمدت بازار

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





بازدهی صنایع در روندهای بازار (ادامه)



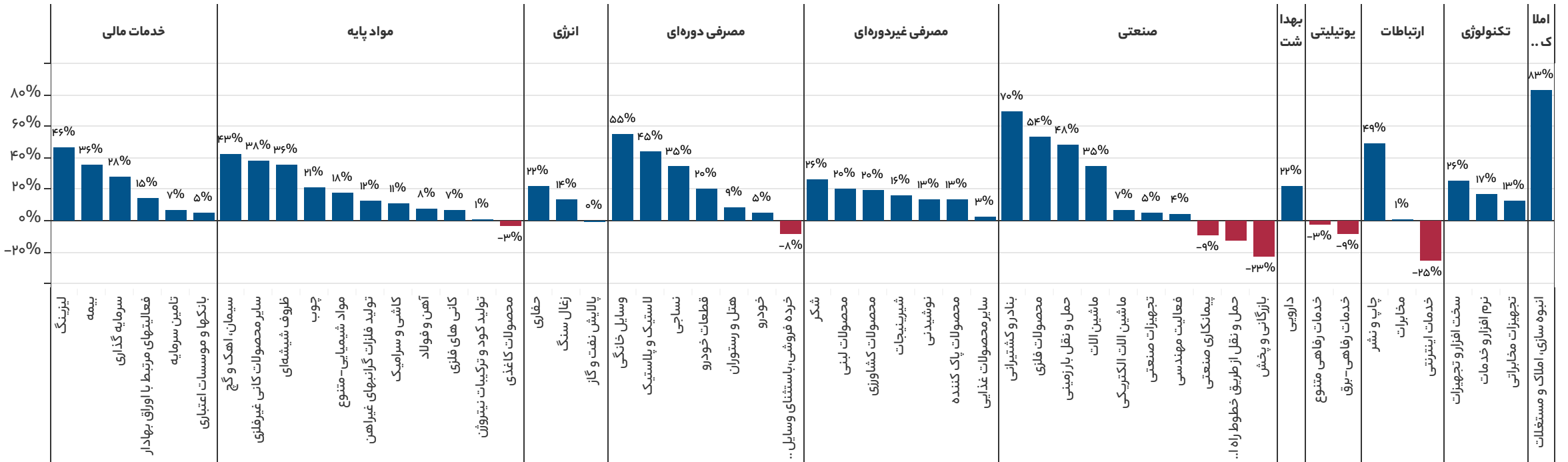
بازدهی صنایع از ابتدای هفته

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



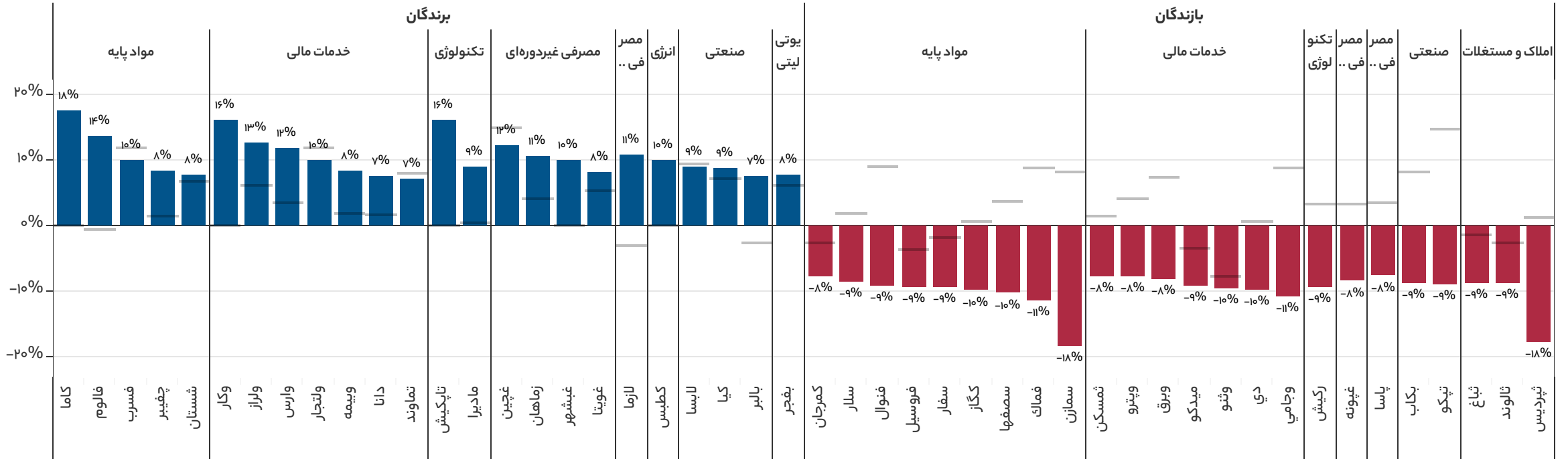
بازدهی صنایع از ابتدای سال

(مرتب شده براساس سکتور، بازدهی تعدیل شده)

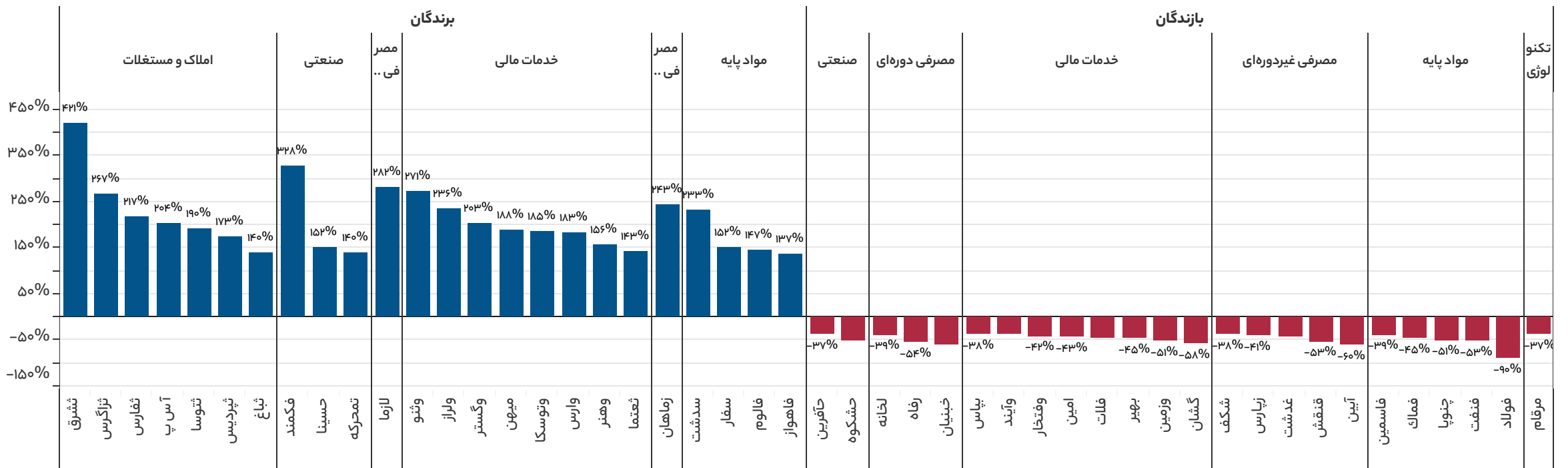




برندگان و بازندگان هفته (پربازده‌ترین و کم بازده‌ترین نمادها در هفته گذشته، تفکیک شده بر اساس سکتور، بازده تعدیل شده، همراه با بازده هفته گذشته)



برندگان و بازندگان سال (پربازده‌ترین و کم بازده‌ترین نمادها از ابتدای سال، تفکیک شده بر اساس سکتور، بازده تعدیل شده، همراه با بازده هفته گذشته)

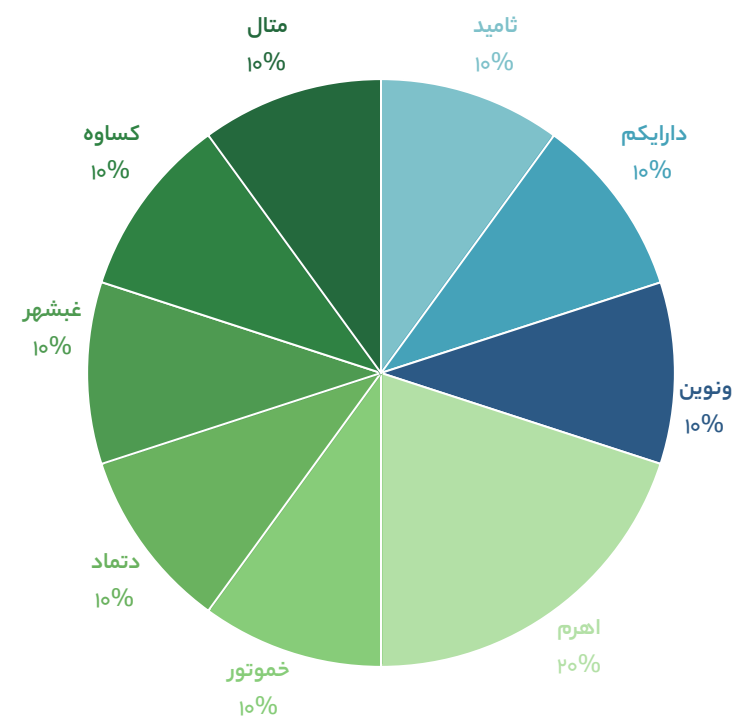




سبد پیشنهادی کاریزما

تهیه شده توسط تیم حرفه‌ای سبدگردانی کاریزما

افق زمانی	نماد	هدف قیمتی	توضیحات	قیمت سهم	وزن پیشنهادی
میان مدت	خموتور	۴,۸۰۰	افزایش ظرفیت و نسبت قیمت به خالص ارزش دارایی مناسب به صنعت (P/NAV)	۳,۹۶۲	۱۰%
	دتماد	۷۱,۰۰۰	نسبت قیمت به خالص ارزش دارایی (P/NAV) مناسب و پتانسیل حذف ارز ۲۸۵۰۰	۶۰,۵۸۰	۱۰%
	غبشهر	۲,۴۰۰	نسبت قیمت به خالص ارزش دارایی (P/NAV) مناسب و پتانسیل حذف ارز ۲۸۵۰۰	۲,۰۶۰	۱۰%
	کساوه	۲۴,۰۰۰	نسبت قیمت به خالص ارزش دارایی (P/NAV) مناسب	۱۸,۵۹۰	۱۰%
	متال	-	دارا بودن پرتفوی متنوع و پتانسیل رشد	۱۱,۳۰۰	۱۰%
	اهرم	-	دارا بودن پرتفوی متنوع و پتانسیل رشد	۲۱,۳۹۰	۲۰%
بلند مدت	ثامید	۲,۹۰۰	نسبت قیمت به خالص ارزش دارایی (P/NAV) مناسب در صنعت	۲,۲۵۰	۱۰%
	دارایکم	۲۱۰,۰۰۰	پایین بودن نسبت قیمت به خالص ارزش دارایی (P/NAV) و پتانسیل رشد	۱۷۲,۵۳۰	۱۰%
	ونوین	۳,۸۰۰	نسبت قیمت به خالص ارزش دارایی (P/NAV) مناسب	۲,۹۲۴	۱۰%



ارتباط با ما

فکس: ۰۲۱-۴۱۴۲۶
شماره تماس: ۰۲۱-۴۱۴۲۶
تارنمای گروه خدمات بازار سرمایه کاریزما: www.charisma.ir
شناسه کانال تلگرام گروه خدمات بازار سرمایه کاریزما: [@CharismaHolding](https://t.me/CharismaHolding)

پست الکترونیکی: info@ciaco.ir
تارنمای شرکت مشاور سرمایه گذاری کاریزما: www.ciaco.ir
شناسه کانال تلگرام گزارشات کاریزماتیک: [@CharismaTickReports](https://t.me/CharismaTickReports)
تهران، ونک، خیابان ملاصدرا، خیابان شیراز شمالی، کوچه حکیم اعظم، پلاک ۱۷

