

بولتن گروه مالی کارآمد

آبان ماه ۱۴۰۴ | گزارش شماره ۹

INVEST FOR **LIFE**

سرمایه گذاری برای زندگی

فهرست

۱.....	وضعیت بازار
۸.....	صندوق درآمد ثابت
۱۴.....	تأمین مالی جمعی
۲۰.....	اخبار بازار سرمایه
۲۳.....	اخبار نهادهای مالی

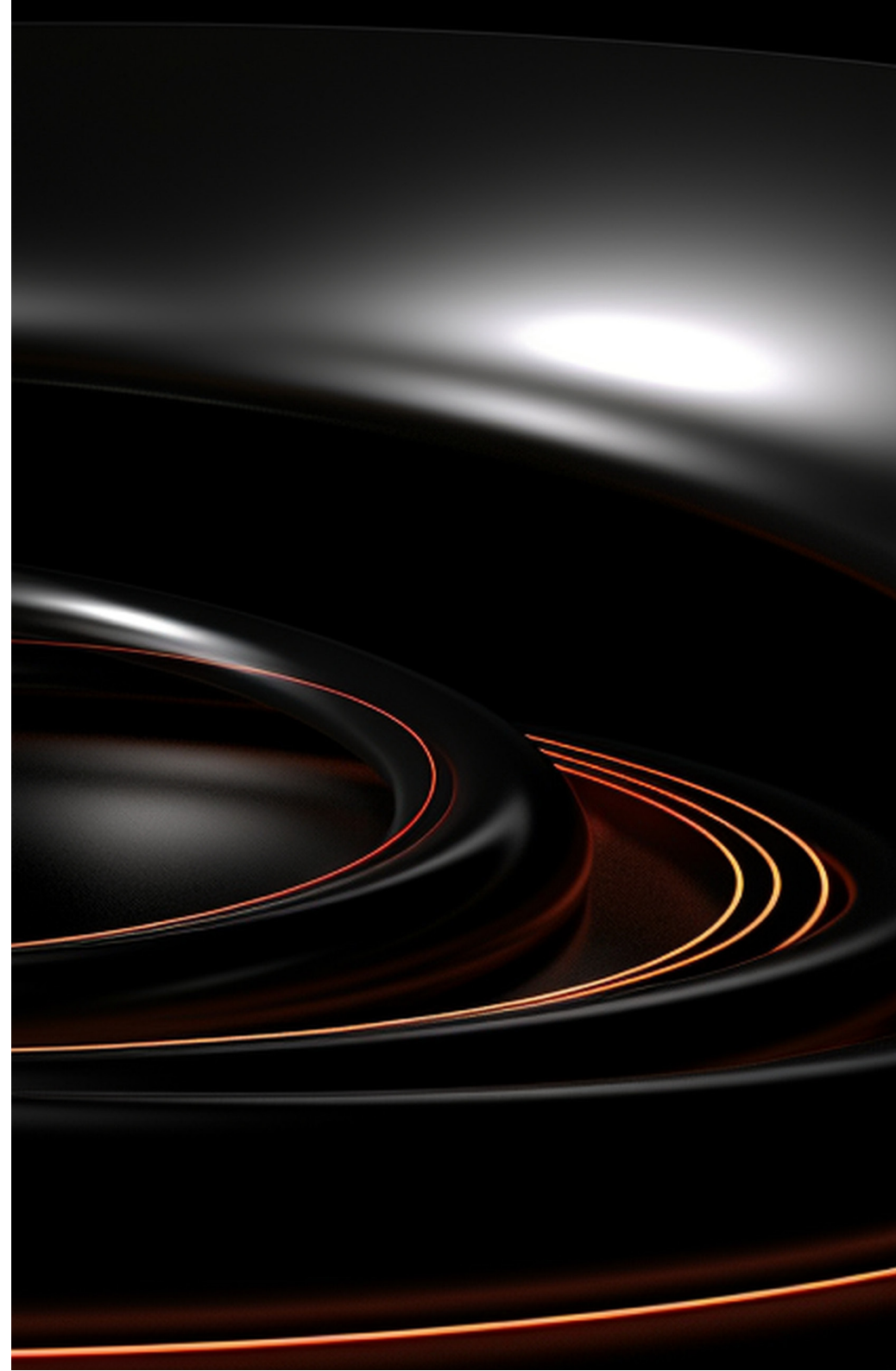
پدیدآورانگان

مدیر طرح: میلاد بلوریان

طراح و گرافیکست: شمیم شاه پسندی

همکاران بولتن آبان ماه: واحد تحلیل سبدگردان کارآمد،
واحد تأمین مالی جمعی کارآمد، معاونت پایش و بهره‌وری گروه مالی کارآمد

این بولتن توسط واحد تحلیل و برنامه‌ریزی گروه مالی کارآمد تهیه شده است.

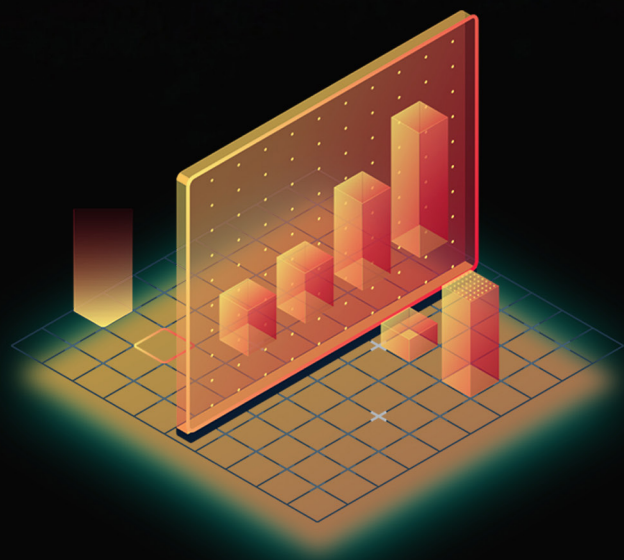


مقدمه

در جهان پویای امروز، آگاهی از تحولات اقتصادی و مالی نقشی کلیدی در تصمیم‌گیری‌های موفق دارد. بولتن خبری گروه مالی کارآمد با هدف ارائه‌ی جدیدترین اخبار، تحلیل‌های دقیق و دیدگاه‌های تخصصی تهیه شده است تا شما را در مسیر رشد و توسعه‌ی مالی همراهی کند.

در این شماره، به بررسی روندهای کلان اقتصادی، فرصت‌های سرمایه‌گذاری و راهکارهای نوین در مدیریت دارایی می‌پردازیم. با ما همراه باشید تا با دانش به‌روز و نگاهی راهبردی، گامی هوشمندانه در مسیر موفقیت بردارید.

گروه مالی کارآمد



وضعیت بازار

- ۱ افزایش ۶۰ درصدی نرخ شیر خام
- ۲ بازگشت خودروهای سواری به بورس کالا
- ۳ عرضه بنزین سوپر در بورس انرژی ایران با نرخ ۶۵ هزار تومان
- ۴ واردات ۹ میلیارد دلاری کالای اساسی و دارو در هفت ماهه نخست سال
- ۵ تمدید معافیت مالیاتی واردات طلا، پلاتین و نقره به صورت خام تا آذر
- ۶ صحبت‌های معان وزیر نفت پیرامون حذف دو هاب اروپایی از فرمول گاز خوراک در قانون بودجه ۱۴۰۵
- ۷ صحبت‌های وزیر نفت پیرامون موافقت با اصلاح قیمت فروش گاز به نیروگاه پتروشیمی‌ها و یوتیلیتی‌ها
- ۸ صحبت‌های رئیس اتاق بازرگانی تهران در خصوص حذف ارز ترجیحی و عرضه ارز حاصل از صادرات در تالار دوم
- ۹ اعلام برنامه اصلاحی برای سایر بانک‌های ناتراز از جمله بانک‌های سرمایه، دی، سپه، ایران زمین و مؤسسه ملل
- ۱۰ صحبت‌های مدیرعامل شرکت ملی صنایع پتروشیمی پیرامون مذاکره با شرکت گاز برای حذف عوارض «انتقال گاز» پتروشیمی‌ها از سال ۱۴۰۵

نبض بازار

سکه بهار آزادی ۱۴۰۴/۰۷/۳۰ ۱۴۰۴/۰۸/۳۰ درصد تغییر

تومان ۱۰۶,۹۱۰,۰۰۰ ۱۱۲,۵۰۰,۰۰۰ ۵,۲%



طلا ۱۴۰۴/۰۷/۳۰ ۱۴۰۴/۰۸/۳۰ درصد تغییر

اونس/دلار ۴,۰۹۲ ۴,۰۷۱ -۰,۵%



سکه گرمی ۱۴۰۴/۰۷/۳۰ ۱۴۰۴/۰۸/۳۰ درصد تغییر

تومان ۱۶,۵۰۰,۰۰۰ ۱۷,۰۰۰,۰۰۰ ۳%



نقره ۱۴۰۴/۰۷/۳۰ ۱۴۰۴/۰۸/۳۰ درصد تغییر

اونس/دلار ۴۸,۴۶ ۵۰,۰۹ ۳,۴%



بیت کوین ۱۴۰۴/۰۷/۳۰ ۱۴۰۴/۰۸/۳۰ درصد تغییر

دلار ۱۰۷,۶۹۸ ۸۳,۸۱۴ -۲۲,۲%



دلار توافقی ۱۴۰۴/۰۷/۳۰ ۱۴۰۴/۰۸/۳۰ درصد تغییر

تومان ۷۰,۲۸۷ ۷۱,۶۹۱ ۲%



اتریوم ۱۴۰۴/۰۷/۳۰ ۱۴۰۴/۰۸/۳۰ درصد تغییر

دلار ۳,۷۸۷ ۲,۷۲۷ -۲۸



دلار آزاد ۱۴۰۴/۰۷/۳۰ ۱۴۰۴/۰۸/۳۰ درصد تغییر

تومان ۱۰۸,۸۵۰ ۱۱۳,۵۰۰ ۴,۳%



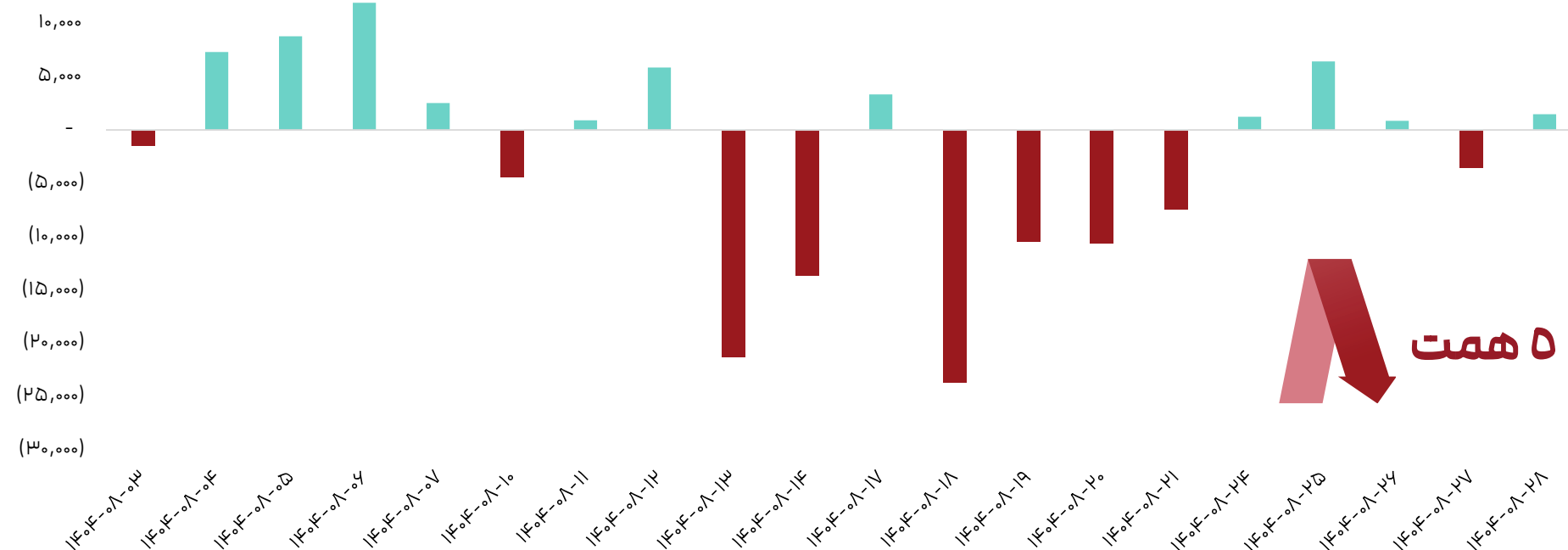
طلای ۱۸ عیار ۱۴۰۴/۰۷/۳۰ ۱۴۰۴/۰۸/۳۰ درصد تغییر

تومان ۱۰,۸۶۳,۹۰۰ ۱۱,۳۴۹,۴۰۰ ۴,۵%



ورود (خروج) پول حقیقی به سهام

میلیارد ریال



۵ همت

در آبان ماه، با توجه به رشد اخیر بازار، شاهد اصلاح و شناسایی سود توسط سرمایه‌گذاران بودیم. در نتیجه، در این ماه حدود ۵ همت پول حقیقی از بازار سهام خارج شد.

ورود (خروج) پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت و اوراق بدهی

میلیارد ریال

۲۵,۰۰۰

۲۰,۰۰۰

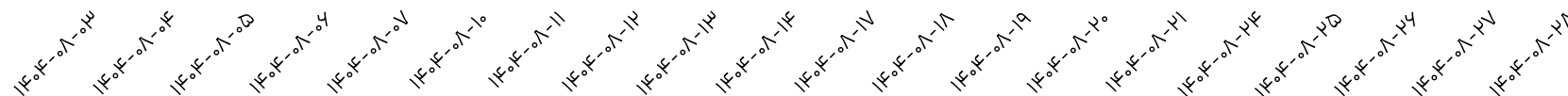
۱۵,۰۰۰

۱۰,۰۰۰

۵,۰۰۰

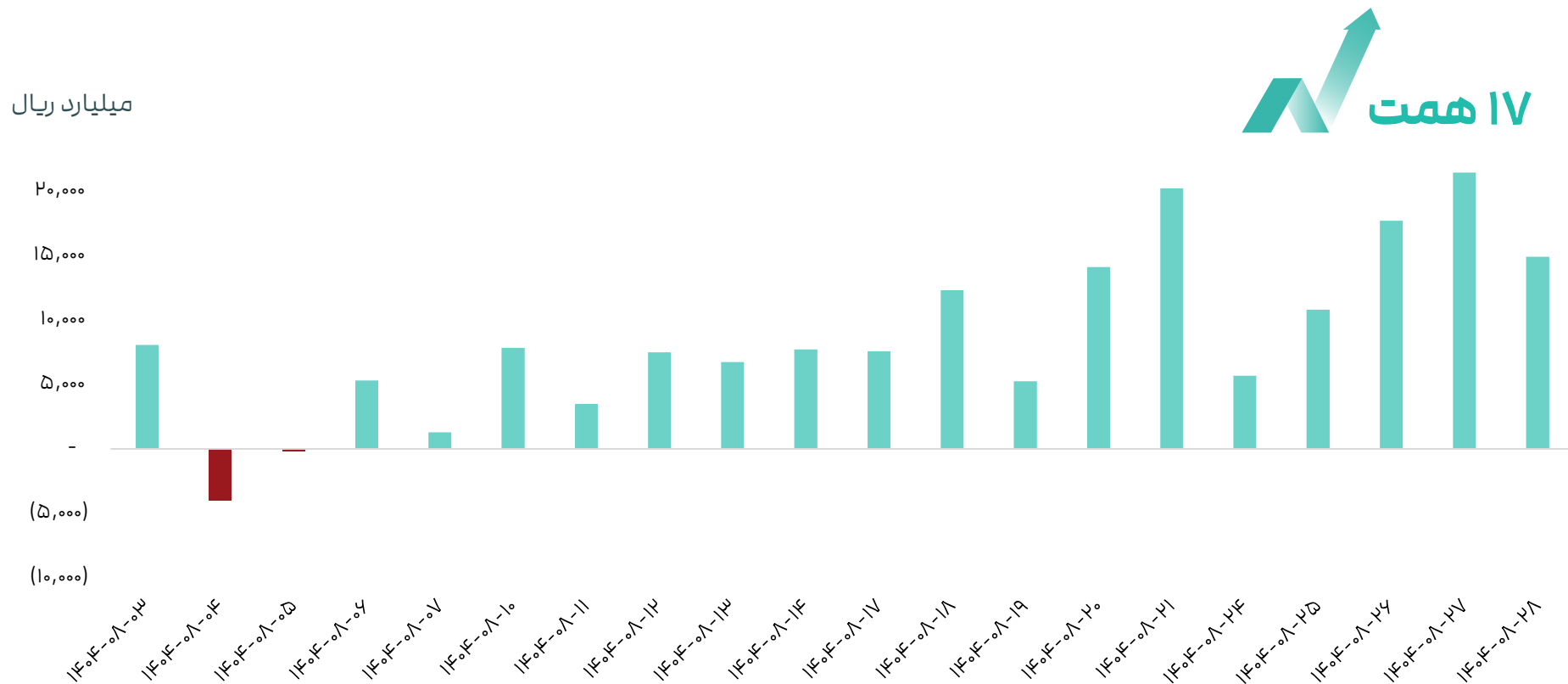
(۵,۰۰۰)

(۱۰,۰۰۰)



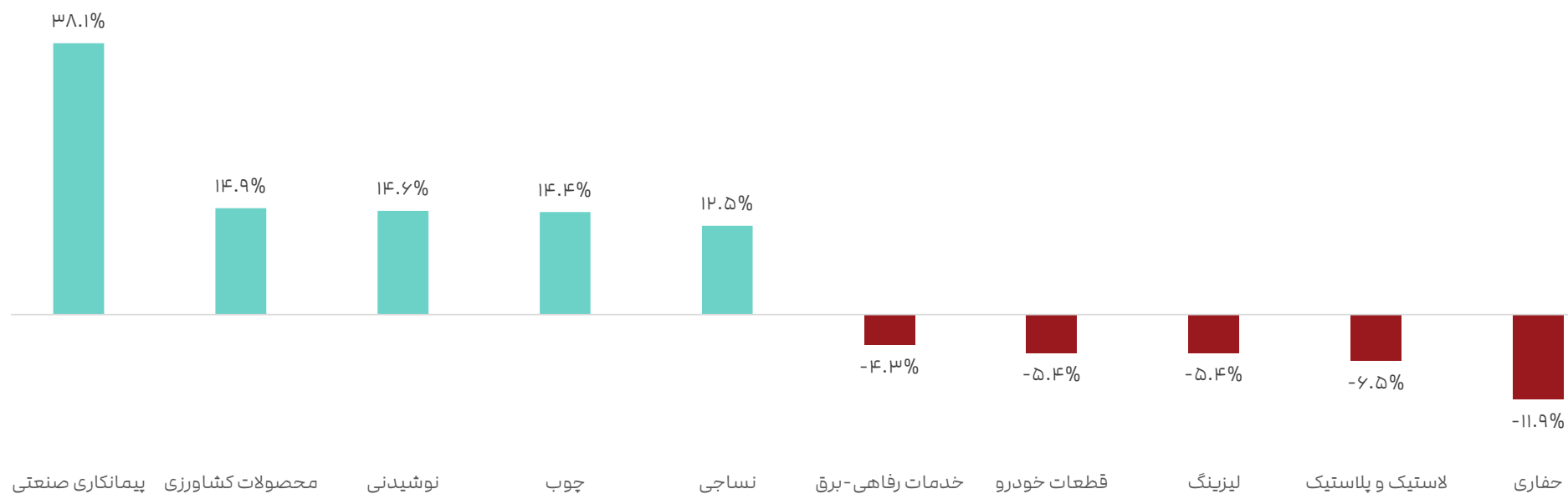
در آبان ماه همچنان شاهد ورود پول حقیقی به صندوق‌های درآمد ثابت بودیم و حدود ۷ همت پول حقیقی به این صندوق‌ها وارد شد.

ورود (خروج) پول حقیقی به صندوق‌های طلا



همزمان با رشد نرخ دلار آزاد، نوسانات انس طلا و قوت گرفتن احتمال ادامه‌دار بودن رشد انس جهانی طلا در پی تصمیمات فدرال رزرو، شاهد ورود ۱۷ همت پول حقیقی به صندوق‌های طلا بودیم.

بازدهی صنایع در آبان ماه

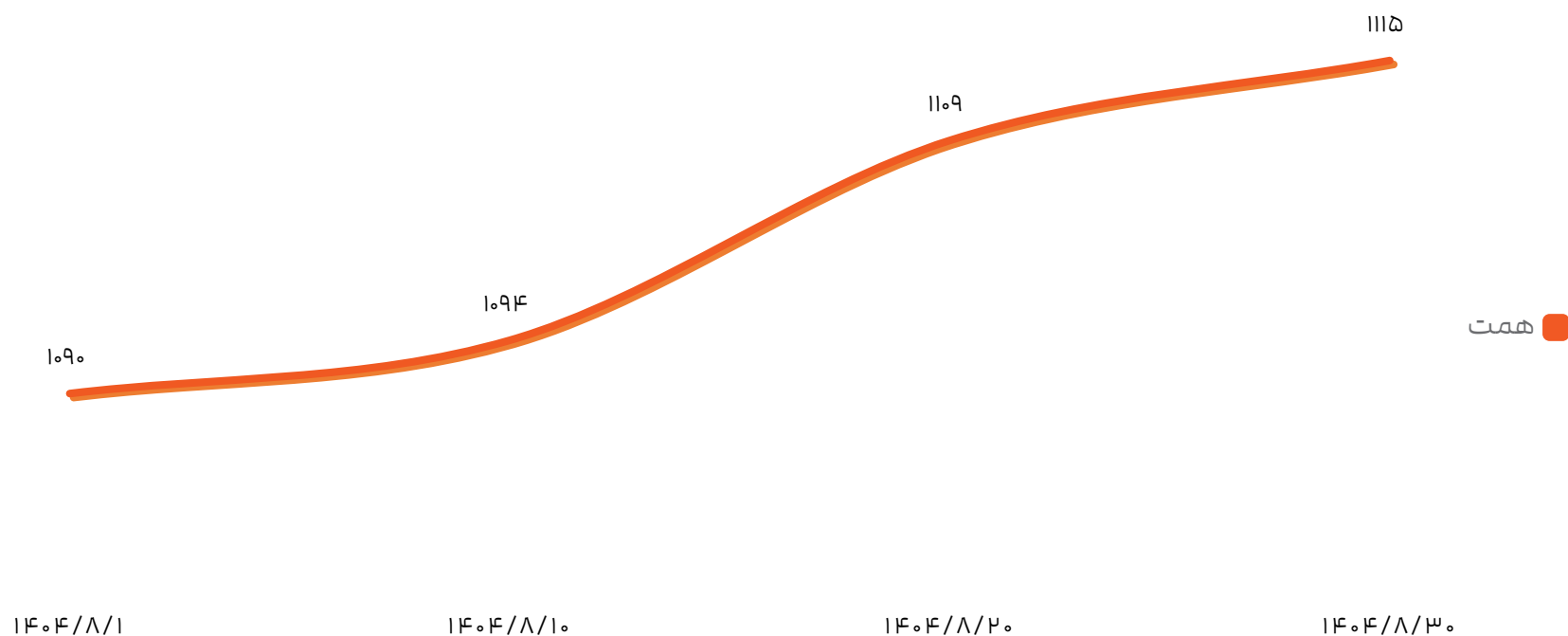


در آبان ماه، صنایع پیمانکاری صنعتی، محصولات کشاورزی، نوشیدنی، چوب و نساجی بیشترین بازدهی را به ثبت رساندند. در مقابل، صنایع حفاری، لاستیک و پلاستیک، لیزینگ، قطعات خودرو و خدمات رفاهی-برقی کمترین میزان بازدهی را تجربه کردند.



صندوق درآمد ثابت

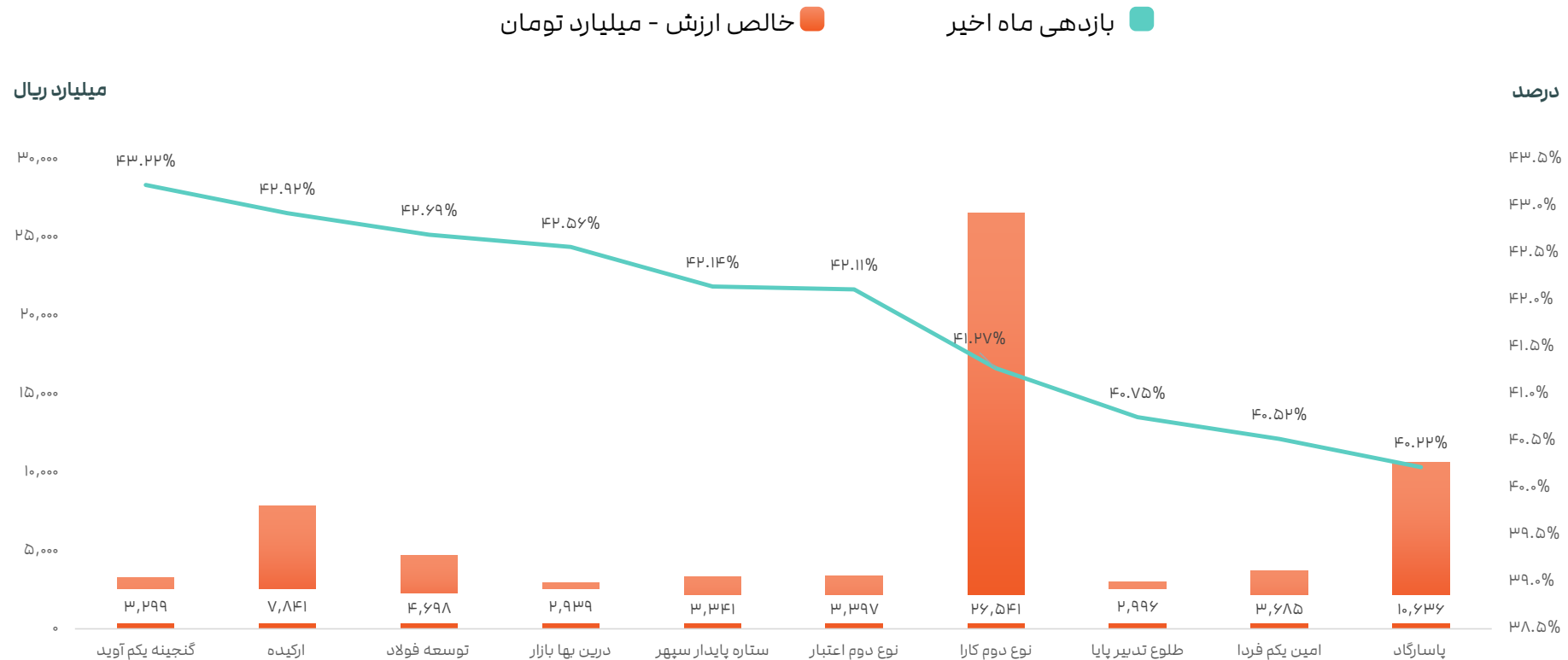
خالص ارزش دارایی‌های صندوق درآمد ثابت در آبان‌ماه ۱۴۰۴



خالص ارزش دارایی صندوق‌های درآمد ثابت در طی آبان‌ماه با ۲٫۳ درصد رشد به رقم ۱۱۱۵ همت رسیده است.

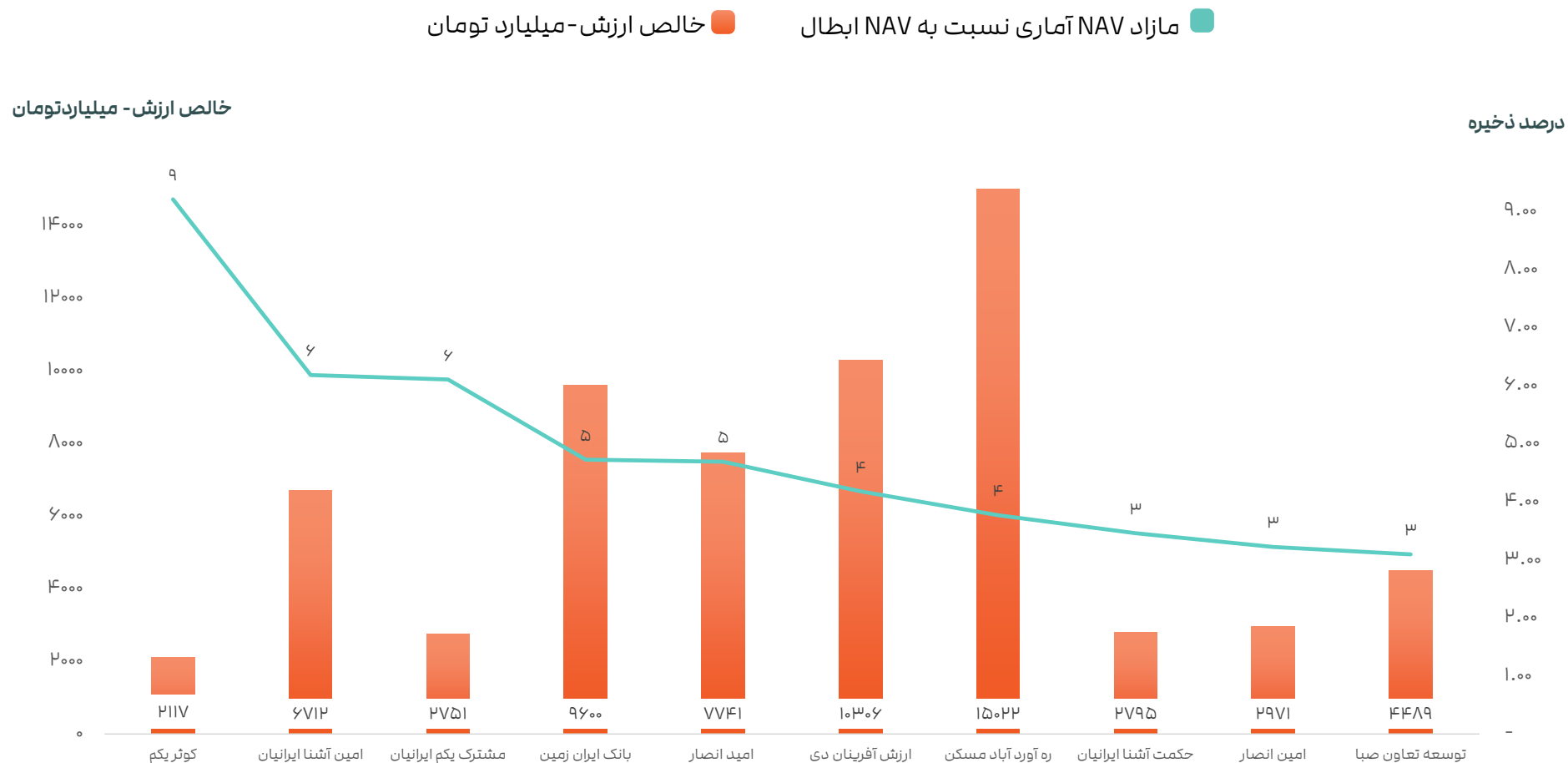
۲٫۳%

اندازه و بازدهی (سالانه شده) صندوق‌های برتر در آبان ماه ۱۴۰۴

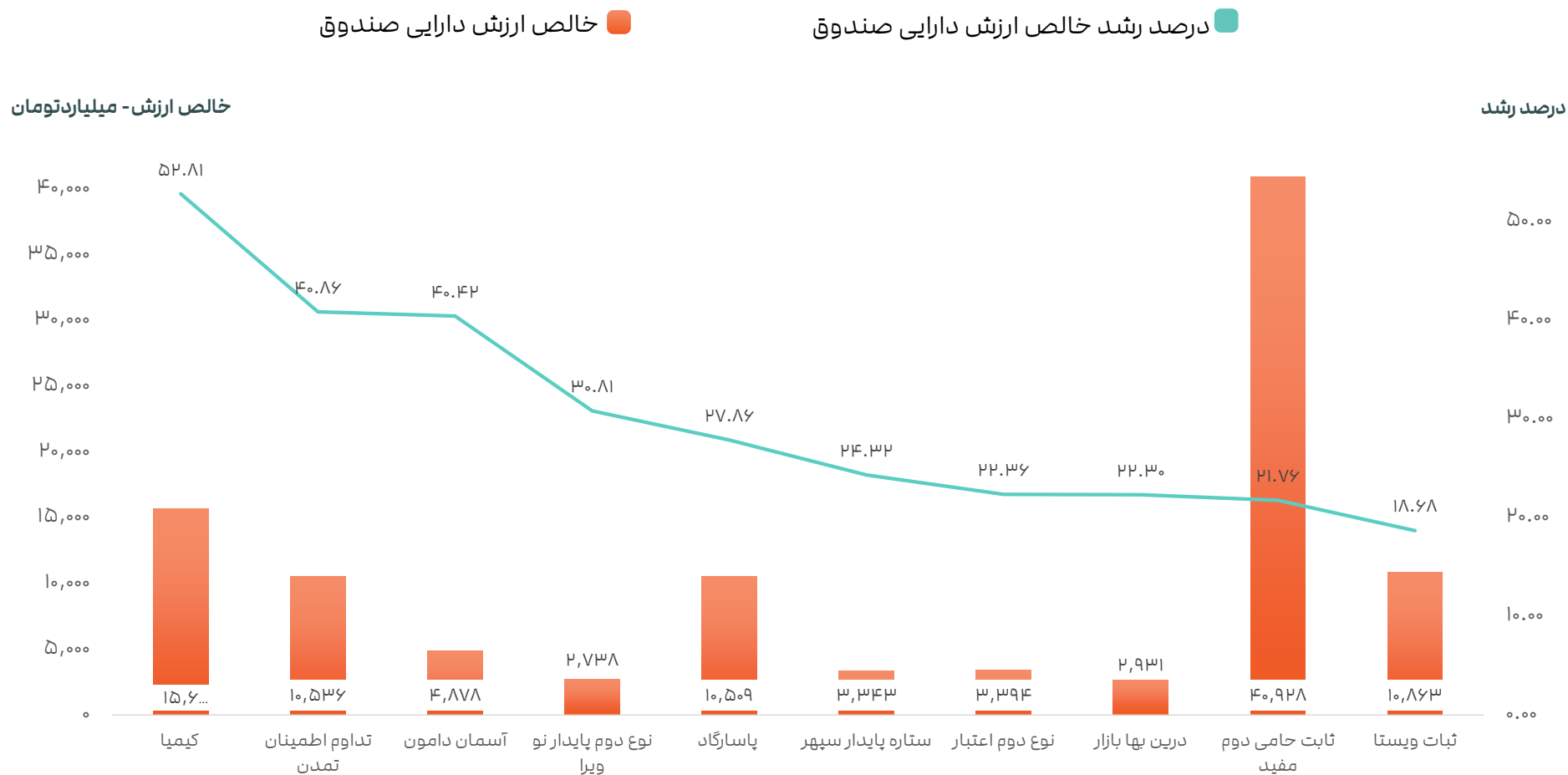


صندوق‌هایی با ارزش دارایی خالص بالاتر از ۲ همت مورد بررسی قرار گرفتند.
اعداد فوق مربوط به بازدهی محقق شده آبان ماه بوده و لزوماً به معنای استمرار آن‌ها در آینده نمی‌باشد.

صندوق‌های درآمد ثابت با بیشترین ذخیره مثبت

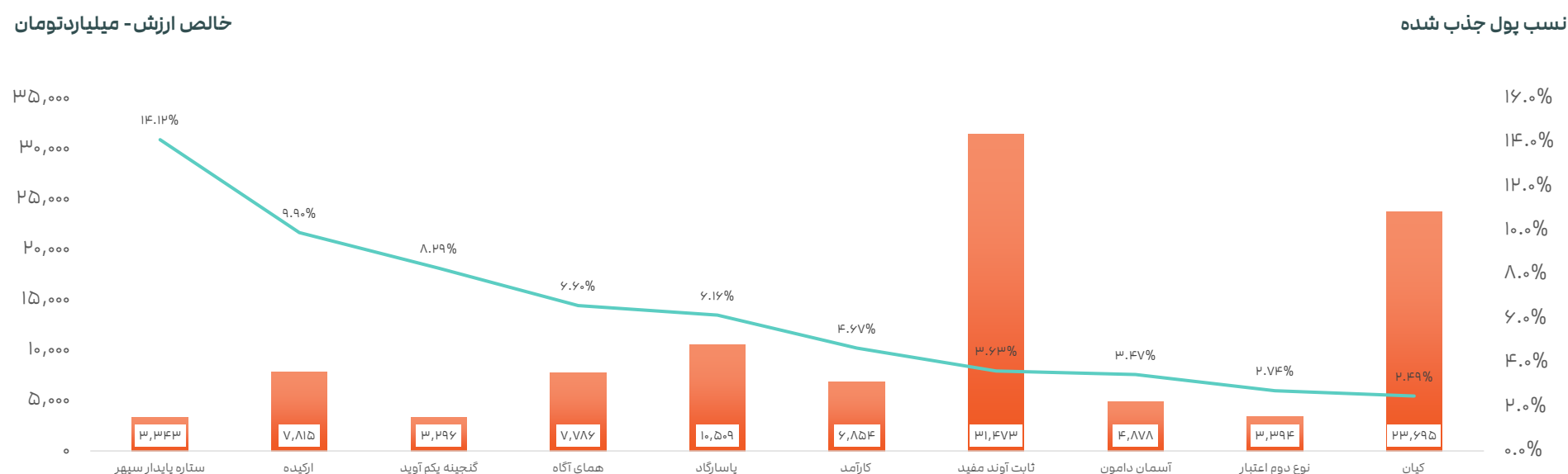


درصد رشد خالص ارزش دارایی‌های صندوق‌های درآمد ثابت در آبان‌ماه

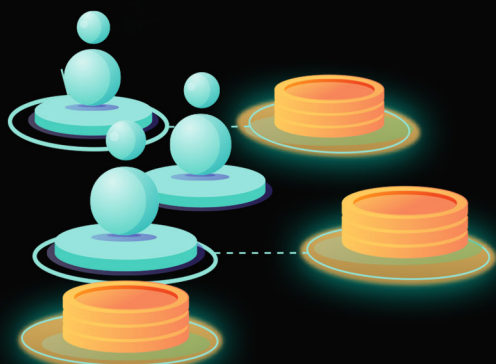


نسبت جذب پول حقیقی به اندازه صندوق در آبان ماه

جذب پول حقیقی به میانگین خالص ارزش دارایی آبان ماه ■ خالص ارزش - میلیارد تومان ■



صندوق‌هایی با ارزش دارایی خالص بالاتر از ۲ همت مورد بررسی قرار گرفتند.
اعداد فوق مربوط به بازدهی محقق‌شده آبان‌ماه بوده و لزوماً به معنای استمرار آن‌ها در آینده نمی‌باشد.



تأمين مالی جمعی

گزارش بازار تأمین مالی جمعی آبان ماه ۱۴۰۴

تعداد طرح‌های تأمین مالی‌شده در ماه جاری: **۹۰ عدد** | بالاترین نرخ سودآوری: **۴۹٪**

میانگین سودآوری طرح‌ها: **۴۳٪** | کمترین نرخ سودآوری: **۳۴٪**

مجموع رقم طرح‌های منتشرشده: **۱۸۸۹**
میلیارد تومان

گزارش بازار تأمین مالی جمعی آبان ماه ۱۴۰۴

بازار تأمین مالی جمعی در آبان ماه ۱۴۰۴ با رشدی اندک بیشتر از ماه قبل در حجم طرح‌های منتشرشده و همچنین در تعداد طرح‌ها مواجه بود.

حجم کلی بازار

در مجموع، در آبان ماه ۱۴۰۴، ۹۰ طرح تأمین مالی جمعی منتشر شده که مجموع سرمایه مورد نیاز آن‌ها حدود ۱,۸۸۹ میلیارد تومان بوده است. میانگین نرخ طرح‌های منتشر شده ۴۳٪ و متوسط سرمایه جذب شده‌ی هر طرح حدود ۲۰ میلیارد تومان برآورد می‌شود.

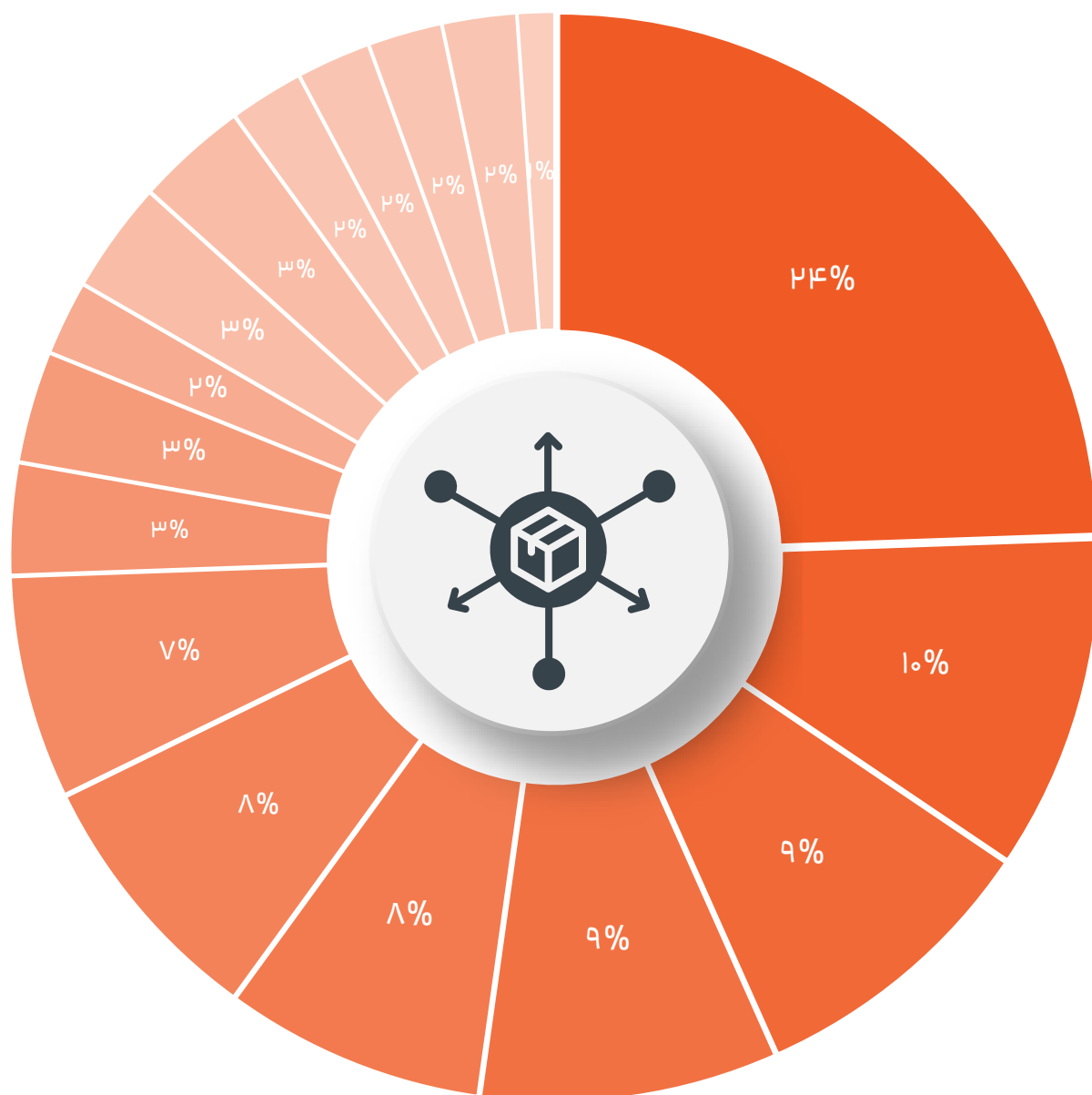
نتیجه‌گیری حوزه‌ای

صنایع غذایی و کشاورزی پیش‌تاز مطلق بازار این ماه بوده‌اند؛ از نظر تعداد طرح‌ها و حجم سرمایه جذب شده. سه حوزه‌ی بعدی به ترتیب بهداشت و درمان، صنایع شیمیایی و پلیمری و صنایع پلاستیک و لاستیکی هستند.

نکات کلیدی و روندها

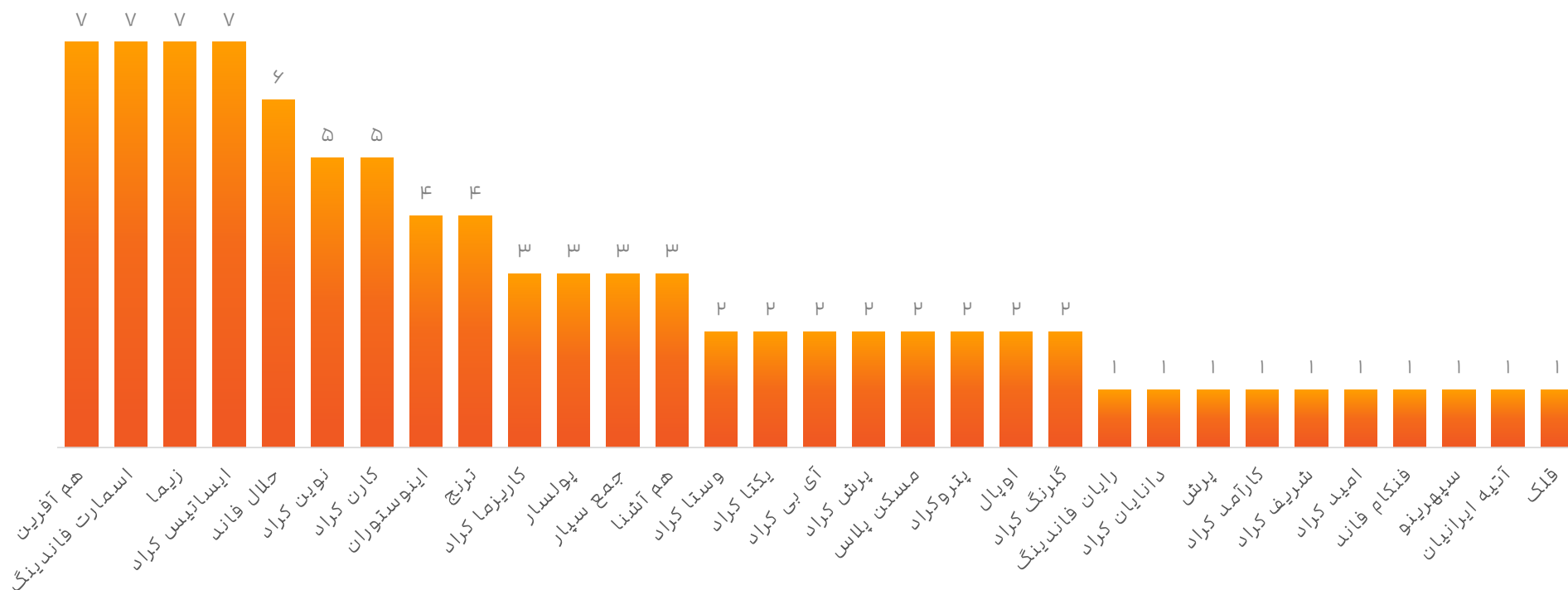
در مقابل، سکوهای کوچک‌تر یا تازه‌وارد سهم بسیار اندکی از بازار را به خود اختصاص می‌دهند.

سهم صنایع مختلف در تأمین مالی جمعی (درصد)



صنایع غذایی و کشاورزی	۲۴%
آرایشی، بهداشت و درمان	۱۰%
صنایع شیمیایی و پلیمری	۹%
صنایع پلاستیک و لاستیک	۹%
صنایع سلولزی و بسته بندی	۸%
صنایع ساختمانی و عمرانی	۸%
صنایع برق و الکترونیک	۷%
صنایع معدنی و فلزی	۳%
فرهنگی، هنری و گردشگری	۳%
حمل و نقل و انبارداری	۲%
نفت، گاز و پتروشیمی	۳%
تجارت و خرده فروشی	۳%
صنایع نساجی، پوشاک و فرش	۲%
صنایع ماشین آلات و تجهیزات	۲%
صنایع خودرو و قطعات	۲%
آموزش و مشاوره	۲%
لوازم خانگی و مبلمان	۱%

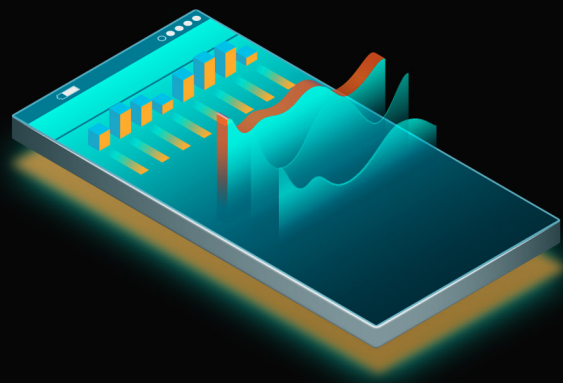
تعداد طرح‌های منتشر شده به تفکیک هر سکو در آبان ماه



سرمایه جذب شده به تفکیک صنعت (میلیارد تومان)



- صنایع غذایی و کشاورزی
- صنایع شیمیایی و پلیمری
- صنایع ساختمانی و عمرانی
- صنایع پلاستیک و لاستیک
- صنایع سلولزی و بسته بندی
- صنایع نفت، گاز و پتروشیمی
- صنایع برق و الکترونیک
- صنایع فرهنگی، هنری و گردشگری
- صنایع حمل و نقل و انبارداری
- صنایع آموزش و مشاوره
- صنایع معدنی و فلزی
- صنایع خودرو و قطعات
- صنایع ماشین آلات و تجهیزات
- صنایع نساجی، پوشاک و فرش
- صنایع آرایشی، بهداشت و درمان



اخبار بازار سرمایه

تقویم پذیرهنویسی آبان ۱۴۰۴

عرضه اولیه «گروه مالی مهرگان تأمین بورس»

۷ آبان

پذیرهنویسی صندوق «سرمایه‌گذاری جسورانه یکم
بامداد اطلس سبدگردان اطلس»

۷ آبان

عرضه اولیه «شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع
لاستیک»

۱۰ آبان

پذیرهنویسی «صندوق سرمایه‌گذاری شاخصی
هموزن مفید با نماد همسنگ»

۱۸ آبان

پذیرهنویسی «صندوق بخشی صنایع غذایی
چاشنی سبدگردان ویستا»

۲۰ آبان

پذیرهنویسی «صندوق طلای نگین خلیج فارس
تأمین سرمایه خلیج فارس»

۲۴ آبان

پذیرهنویسی «صندوق بخشی غذایی نبات»
سبدگردان دانایان

۲۴ آبان

پذیرهنویسی «صندوق هم‌ارز سبدگردان جام‌جم»

۲۵ آبان

پذیرهنویسی «صندوق در سهام رادان سبدگردان راد»

۲۷ آبان

عرضه اولیه «شرکت آتزازيست آرای»

۲۸ آبان

عرضه اولیه «شرکت تولیدی کوچین»

۲۸ آبان

۰۸

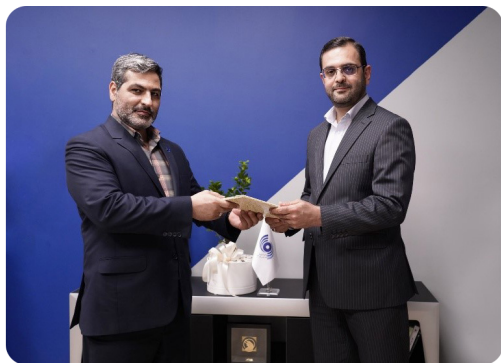
آبان
۱۴۰۴

OCT | NOV | 2025

ربیع‌الاول | جمادی الاول | ۱۴۴۷

شنبه	یکشنبه	دوشنبه	سه‌شنبه	چهارشنبه	پنجشنبه	جمعه
					۱	۲
۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹
۱۰	۱۱	۱۲	۱۳	۱۴	۱۵	۱۶
۱۷	۱۸	۱۹	۲۰	۲۱	۲۲	۲۳
۲۴	۲۵	۲۶	۲۷	۲۸	۲۹	۳۰

انتصابات آبان ماه



مهدی احمدی به عنوان مدیرعامل
و عضو هیئت مدیره شرکت
رایان همافزا منصوب گردید.



اخبار بازار سرمایه

نرخ مالیاتی برای تمامی گواهی های سپرده کلایی صفر شد .

تعداد کارگزاری های بورس ایران به ۱۲۰ و تعداد سبدگردانان به ۹۹ شرکت رسید.

عرضه مجدد خودروی سواری در بورس کالا با ۳۰ دستگاه فولکس واگن
ID-UNYX توسط ماموت خودرو صورت گرفت.

میزان تأمین مالی صورت گرفته توسط سکوه های تأمین مالی جمعی در
هفت ماهه نخست سال بیش از ۸ برابر تأمین مالی صورت گرفته توسط ipoها
بوده است.

با صدور موافقت اصولی سازمان بورس و اوراق بهادار برای تاسیس صندوق
«صدور و ابطال طلا» پازل ابزارهای سرمایه گذاری مبتنی بر طلا در بازار سرمایه
کامل شد.

فرآیند رسمی تمدید اعتبار گواهی نامه های حرفه ای بازار سرمایه از ۱۰ آبان ماه
آغاز شد. لازم به ذکر است اعتبار گواهی نامه های اصول بازار سرمایه نامحدود
است و نیازی به تمدید ندارد.

براساس مصوبه جدید سازمان بورس، کارمزد معاملات صندوق های سهامی
حدود ۰.۵ درصد افزایش یافت. همچنین کارمزد خرید و فروش اوراق توسط
صندوق ها به ۰.۷۵ درصد رسید.



اخبار نهاد مالی



- سومین پروژه سکوی تأمین مالی جمعی کارآمد «تأمین سرمایه در گردش به منظور تولید تابلو برق جهت تجهیز خط دو مترو کرج» با موفقیت تکمیل گردید.
- نخستین بستر تأمین مالی جمعی در صنعت نفت کشور با نام «پتروکراد»، با معرفی دو طرح از شرکتهای دانش بنیان با همکاری سبدگردان کارآمد و تحت نظارت فرابورس ایران شکل گرفت.
- براساس گزارش رسمی بورس تهران، کارگزاری کارآمد در مهرماه ۱۴۰۴ موفق به کسب رتبه چهارم معاملات مشتقه شده و در جمع پنج کارگزاری برتر این بازار قرار گرفت.
- دوره «تجزیه و تحلیل صورت های مالی» به مدت ۱۸ ساعت و به صورت آنلاین توسط آکادمی گروه مالی کارآمد برگزار خواهد شد.

سایر نهادهای مالی

- رونمایی از صندوق multi nav بخشی افق دماوند که در صنایع پتروشیمی، بانک و خودرو سرمایه گذاری خواهد کرد، صورت پذیرفت.
- افتتاح سامانه نئوبروکر ایران شهر از سوی کارگزاری بانک شهر در نمایشگاه کیش اینوکس افتتاح شد.
- کرادفاندینگ گروه خدمات بازار سرمایه آبان با نام «لیماکراد» آغاز به کار کرد.
- «آی پاسارگارد» سکوی سرمایه گذاری آنلاین گروه خدمات بازار سرمایه پاسارگاد طراحی و پیاده سازی شده است.
- رونمایی از سامانه خرید و فروش صندوق ها، سامانه تأمین مالی جمعی و امید یار نخستین دستیار هوشمند بازار سرمایه توسط تأمین سرمایه امید در نمایشگاه کیش اینوکس صورت پذیرفت.



www.karamad.com