

هفته نامه خبری و تحلیلی
کارگزاری بورس بیمه ایران



بورس بیمه تحلیل

شماره ۱۲۸ - شنبه ۲۸ فروردین ۱۴۰۰

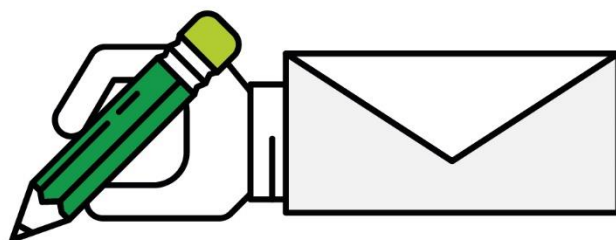


عوامل گردآورنده:

سردبیر: مهبد قندچی
تحریریه: مهبد قندچی، مهسا پاکپور،
مینا ابوالحسنی، حسن میثمی
مدیر هنری: فرزاد عرب
صفحه آرا: محیا قاسمی

راه‌های ارتباطی:

آدرس: تهران، میدان آرژانتین، خیابان عماد مغنیه، پلاک ۴
تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸
ایمیل: info@bimehيرانbroker.com



- ✓ نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات
- ✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته
- ✓ مجله خبری
- ✓ بازارهای جهانی
- ✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها
- ✓ گزارش معاملات در بورس کالا
- ✓ نگاهی به اخبار و شایعات بورس

لازم به توضیح است گزارش‌ها و تحلیل‌های منتشر شده توسط این کارگزاری،
به هیچ عنوان توصیه به خرید و فروش و یا نگهداری اوراق بهادار نمی‌باشد.

کارگزاری بورس بیمه ایران با حفظ اسرار مشتریان، رعایت اصول اخلاق حرفه‌ای و احترام به قوانین و مقررات به دنبال ارتقاء اطمینان مشتریان به خود می‌باشد.

معرفی بورس بیمه ایران

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

این مجموعه خدمات مختلفی را برای مشتریان خود در نظر گرفته است که از آن جمله می‌توان به موارد زیر اشاره کرد.

خدمات معاملاتی:

- دریافت کد بورسی و ثبت‌نام رایگان در سامانه سجام؛
- خرید عرضه‌های اولیه به صورت رایگان؛
- استفاده از سامانه‌های معاملات آنلاین و آفلاین برای خرید و فروش؛
- ارائه تخفیف‌های معاملاتی؛
- انجام انواع معاملات خرد و کلان در بورس اوراق بهادار و فرابورس و رینگ‌های مختلف بورس کالا و انرژی؛

خدمات اعتباری:

- ارائه تسهیلات اعتباری به مشتریان و تعریف بازپرداخت اعتبارات با سررسیدهای مختلف ۳ تا ۱۲ ماهه؛
- ارائه اعتبار رایگان در طرح‌های ویژه حمایتی از مشتریان؛

خدمات آموزشی:

- برگزاری دوره‌های آموزشی عمومی و تخصصی از سطح مقدماتی تا پیشرفته به صورت حضوری و مجازی؛
- ارسال بولتن‌های آموزشی تحلیلی به صورت هفتگی و ارائه گزارش‌های روزانه پیش‌بینی بازار؛
- برگزاری کارگاه‌های آموزشی آشنایی با شرکت‌ها و صنایع؛

شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران با بهره‌گیری از کادری مجرب و تکنولوژی روز، خود را متعهد به فراهم نمودن حرفه‌ای‌ترین خدمات کارگزاری و سرمایه‌گذاری می‌داند. این خدمات با رویکردی دلی‌پذیر و صمیمانه ارائه می‌گردد تا رابطه‌ای بلندمدت با سرمایه‌گذاران برقرار گردد.

این شرکت همواره به دنبال جذب مشتریان جدید از طریق توسعه امکانات و متنوع سازی خدمات خود است و در عین حال با بهبود مستمر کیفیت خدمات به دنبال افزایش سطح رضایتمندی مشتریان قدیمی خود می‌باشد. تیم مدیریت کارگزاری بورس بیمه ایران که همواره به دنبال دست یافتن به راه‌هایی برای پیشرفت و توسعه در بازار سرمایه بوده و تمام تلاش خود را می‌کنند تا از طریق پاسخگویی به تمام سلیقه‌ها، توسعه فرهنگ سرمایه‌گذاری و سهامداری را رقم زنند.

کارگزاری بورس بیمه ایران از سال ۱۳۷۵ در بازار سرمایه شروع به کار نمود. این کارگزاری با ۱۷ شعبه فعال خود در سراسر ایران در سال‌های اخیر به لحاظ ارزش معاملات رشد چشمگیری را تجربه کرده است.



نرخ پایین بهره



پاسخ سریع

و بلافاصله به سوالات

ارائه حداکثر



سقف اعتبار از روز اول



حضور در بین

مشتریان ویژه



تغییر کارگزار ناظر

در سریع ترین زمان ممکن

اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی

بسته ویژه اعتباری کارگزاری بورس بیمه ایران



قطار راه‌اندازی شعب کارگزاری بورس بیمه ایران در چهل و چهارمین ایستگاه خود به "ظفر تهران" رسید



با افتتاح این شعبه تعداد شعبات داخل شهر تهران به ۴ و در داخل استان تهران به ۷ رسید. افتتاح این شعبات در راستای اهداف کارگزاری بورس بیمه ایران به ارائه خدمات مطلوب به تمامی هموطنان کلانشهر تهران صورت گرفته است.

خدمات شعبه ظفر تهران

- اعطای حضوری و غیرحضوری کد بورسی و کدآلایین
- انجام معاملات بورس اوراق بهادار، کالا و انرژی
- پرداخت اعتبار معاملاتی به مشتریان
- ارائه تحلیل های بنیادی و تکنیکال



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بورس اوراق بهادار تهران در ادامه روند رکودی خود، یک هفته سخت و کسل‌کننده دیگر را پشت سر گذاشت. در نتیجه معاملات هفته گذشته شاخص کل با افت ۶/۷۱۸ واحدی تا کانال یک میلیون و ۲۴۳ هزار واحدی عقب نشست. هر چند که فضای بازار در نیمه دوم هفته تحت تاثیر برخی اخبار مثبت در حوزه تزریق نقدینگی، بهبود یافت. به نظر می‌رسد عواملی نظیر روشن نبودن «تحولات سیاسی و اثرات آن بر بازار ارز»، «در پیش بودن انتخابات ریاست جمهوری»، «عدم کاهش نرخ سود سپرده»، «از دست رفتن اعتماد عمومی سرمایه‌گذاران» و «ضعف شدید نقدینگی» پنج دلیل اصلی تداوم روند رکودی بازار در فروردین ماه باشد. البته بورس تهران ماه‌ها است که حال و روز خوشی ندارد اما در مقطع فعلی، عوامل ذکر شده، بیشترین نقش را در فرار نقدینگی از تالار شیشه‌ای داشته است. در ادامه این گزارش، ضمن بحث و بررسی درخصوص دلایل مطروحه، اشاره‌ای به موارد تاثیرگذار برای تغییر مسیر بازار خواهیم داشت.

تحولات سیاسی و اثرات آن بر بازار ارز

ریزش قطره چکانی قیمتها در بازار سهام در شرایطی ادامه دارد که طی روزهای گذشته با روشن شدن چشم‌انداز مذاکرات و نشست‌های اولیه در وین، افق جدیدی پیش روی بازار سهام گشوده شده است. در حال حاضر به‌رغم تمامی ناملایمتهایی که بازار سهام را از طرق مختلف نظیر دامنه نوسان نامتقارن و حجم مبنا در بر گرفته، چشم‌بخش مهمی از فعالان بازار همچنان به گونه‌ای است که فعالان بازار می‌دهند و از این منظر هر دستخوش تغییر کند، به دقت تا دست کم در بازار انتظارات

بانک مرکزی با تعدیل برخی سیاست‌ها و کاهش نرخ سود سپرده می‌تواند سیگنال مثبتی برای بازار سرمایه ارسال کند.

مذاکرات سیاسی است. شرایط به وزن بالایی به تغییرات سیاسی تکانه‌ای را که بتواند قیمت دلار را رصد می‌کنند. این شرایط سبب شده

آتی به تحولات احتمالی سیاست خارجی گره بخورد. این‌طور که به نظر می‌آید در آن سوی میدان سیاست نیز طرف آمریکایی با توجه علاقه طرف‌های اروپایی به حل و فصل سریع موضوع برجام بی‌میل نیست چراکه به گفته تحلیلگران طولانی شدن روند مذاکرات و عدم دستیابی به یک چارچوب مدون تا قبل از انتخابات ریاست جمهوری سال جاری، می‌تواند آینده حضور در برجام را از سوی آمریکا در هاله‌ای از ابهام ببرد. منظور از این ابهام نبود فضای سیاسی مناسب در داخل کشور برای تسریع در بازگشت به برنامه جامع اقدام مشترک است. تمامی اینها سبب شده تا بخش تحلیلی سرمایه‌گذاران در بورس این روزها بیش از هر چیز به دو عامل کلیدی توجه کنند.

در پیش بودن انتخابات ریاست جمهوری

همانطور که مستحضر هستید، اواخر فصل بهار (۲۸ خرداد ماه سال جاری) انتخابات ریاست جمهوری کشورمان را خواهیم داشت. ثبت نام از نامزدهای سیزدهمین دوره انتخابات به مدت ۵ روز از ۲۱ اردیبهشت ماه آغاز می شود و اسامی نامزدها پنجم و ششم خرداد ماه اعلام خواهد شد. به نظر می رسد فضای انتخابات بر خلاف دوره های گذشته بسیار پیچیده باشد و تاکنون فرد یا شخص خاصی بطور جدی مسیر تبلیغات خود را آغاز نکرده و این در شرایطی است که فضای بین المللی شاید تاثیر بااهمیتی در این رویداد مهم سیاسی و اقتصادی داشته باشد. بنابراین در چنین شرایطی طبیعی است که فعالان بازار با احتیاط بیشتری در بازار حرکت کنند. هر چند که به نظر می رسد درگیر شدن طیف وسیعی از افراد جامعه با بازار سرمایه، موجب شود تا هر یک از کاندیداتورها رویکرد حمایتی خود نسبت به بازار سرمایه را اعلام کنند و در نتیجه با نزدیک شدن به انتخابات کشورمان فضای گرم تری را در تالار یخ زده سعادت آباد داشته باشیم. حتی برخی معتقدند رشد بازار به نیمه دوم فصل بهار موکول شده است.

عدم کاهش نرخ سود سپرده

درخصوص عامل بهره می توان اینطور گفت که هر بار نرخ سود بانکی بالا برود بازارهای دارایی به تناسب آن با کاهش تقاضا روبرو خواهند شد و هر بار که این نرخ پایین بیاید به دلیل بیشتر شدن تعداد گزینه های در دسترس برای سرمایه گذاری تکاپوی عرضه و تقاضا به نفع افزایش قیمت تغییر ماه های اخیر توجه به نرخ بهره و پیرامون آینده بازار سهام بحث سال گذشته کاهش نرخ سود توانست رونق بورس در ماه های بسیاری بر این باورند که این نرخ این در حالی است که نگاه مخالف آنان شرایط جاری کشور به خصوص در مورد رشد نقدینگی و تورم فزاینده را مدنظر قرار داده و مخالف کاهش نرخ سود به نفع بهبود اوضاع در بازار سرمایه هستند. به نظر می رسد با شرایط فعلی، بحث افزایش نرخ بهره منتفی باشد. با این حال وزیر امور اقتصادی و دارایی در نامه ای از تمامی بانک ها خواست تا از پرداخت سود با نرخ بیش از ۱۶ درصد خودداری کرده و به قوانین موضوعه احترام بگذارند.

طی ۸ ماه اخیر، تمامی پارامترهای تاثیرگذار در سودآوری شرکت ها (از بازارهای جهانی گرفته تا ثبات نرخ ارز و مقدار تولید و فروش بنگاه ها) به نحو مطلوبی افزایشی بوده و همین عامل در اصلاح P/E بازار نقش بااهمیت و انکار ناپذیری داشته است.

از دست رفتن اعتماد عمومی سرمایه گذاران

روند کاهشی بورس تهران از نیمه های مرداد ماه سال گذشته آغاز شد و شاخص کل طی ۸ ماه گذشته افت بیش از ۴۰ درصدی را در شرایطی تجربه کرده که سقوط قیمت در طیف وسیعی از نمادها ۶۰ تا ۷۵ درصد بوده است !! دعوت ویژه مسئولین دولتی از مردم جامعه در اوج قیمت ها و تحمیل زیان سنگین به دارایی آنها در شرایط سخت اقتصادی و کرونایی موجب شده تا هر آنچه طی سال های اخیر برای ایجاد اعتماد بنا شده بود، به مانند آواری بر سر بازار و فعالین قدیمی آن به بدترین شکل ممکن خراب شود. اعتماد بزرگترین سرمایه بازار بود که می توانست برای سال ها فضای تامین مالی دولت ها را فراهم کند اما متأسفانه شرایط به گونه دیگری پیش رفت و بخش بزرگی از نقدینگی وارد شده، فرار را به قرار ترجیح داد.

ضعف شدید نقدینگی

سلسله دلایل مطرح شده حجم و ارزش معاملات در بازار سرمایه را به نحو بااهمیتی کاهش داده و بدیهی است در چنین شرایطی نمی توان انتظار برگشت پر قدرت بورس به مدار رشد را داشت. اگرچه عوامل بنیادی و شرایط اقتصاد کلان تاثیر ویژه ای در حرکت بازارها دارند اما این نقدینگی است که ترسیم کننده نقشه راه است. در حقیقت رفتار سینوسی تند و تیز سال ۱۳۹۹ تحت تاثیر ورود و خروج نقدینگی معامله گران بزرگ رخ داد. کاهش ذخیره قانونی بانکها نزد بانک مرکزی از مهمترین دلایل حرکت بخشی از نقدینگی به سمت بازار سرمایه بود. در همین راستا بسیاری معتقدند بانک مرکزی با تعدیل برخی سیاست ها و کاهش نرخ سود سپرده می تواند سیگنال مثبتی برای بازار سرمایه ارسال کند.

اما بازار برای خروج از بحران نیاز به چه تحولاتی دارد؟

همانطور که مستحضر هستید، از اسفند ماه سال ۱۳۹۹ سیاست‌های حمایتی خوبی توسط رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار صورت گرفت اما این سیاست‌ها یا شاید بهتر باشد بگوئیم داروهای تجویز شده، مُسکن کم‌اثری برای جراحات‌های وارد شده بر پیکر بازار بودند و به محض اینکه سمت تقاضا تضعیف می‌گردید، فروشنده‌ها با قدرت بالا مجدداً روند نزولی را رقم می‌زدند. جالب اینکه طی ۸ ماه اخیر، تمامی پارامترهای تاثیرگذار در سودآوری شرکت‌ها (از بازارهای جهانی گرفته تا ثبات نرخ ارز و مقدار تولید و فروش بنگاه‌ها) به نحو مطلوبی افزایشی بوده و همین عامل در اصلاح P/E بازار نقش بااهمیت و انکار ناپذیری داشته است. بنابراین به نظر می‌رسد بازار برای برون‌رفت از وضعیت فعلی و یک برگشت قدرتمند، نیاز به مجموعه‌ای از «اخبار مثبت»، «ایجاد فضای مناسب برای رفع گره معاملاتی (بدون حجم مبنا) در نمادهای اصلاح نشده» و «تجهیز نقدینگی قابل توجه از محل خط اعتباری بانک مرکزی یا تزریق پول از محل انتشار اوراق توسط شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ‌ها» داشته باشد. البته آیت‌های یاد شده به تنهایی کاربرد نخواهند داشت. یکی از دلایلی که موجب شد اتخاذ سیاست نامتقارن‌سازی بازار سهام، نتیجه مثبت ملموسی نداشته باشد و اعتراض‌ها را به اعمال چنین سیاستی برانگیزد، عدم برقراری تعادل در بازار بود. در واقع ماندگاری صفوف فروش در بسیاری از نمادها مانعی برای چرخش نقدینگی است و همین موضوع موجب مسموم شدن فضای بازار شده است. البته عصر روز دوشنبه جلسه‌ای میان رییس سازمان بورس و اوراق بهادار با مدیران عامل هلدینگ‌ها و شرکت‌های سرمایه‌گذاری فعال در بازار سرمایه به صورت آنلاین برگزار گردید و مقرر شد طی ۴۸ ساعت (تا پایان هفته) ۲۴ هزار میلیارد تومان به منظور انتشار اوراق وارد بازار سرمایه شود! منظور از ۴۸ ساعت، مدت زمان درخواست هلدینگ‌ها برای انتشار اوراق است و این رقم بصورت تدریجی تزریق خواهد شد و البته باید دید اعمال چنین سیاستی بصورت داوطلبانه صورت می‌پذیرد یا الزامی است...! اما به هر جهت می‌توان امیدوار بود با اتخاذ چنین سیاستی، یکی از بزرگترین چالش‌های بازار ولو برای کوتاه‌مدت مرتفع گردد و البته باید امیدوار بود همزمان با تزریق نقدینگی، شاهد تغییر سیاست ناظرین سازمان بورس در اعمال قانون رفع گره معاملاتی نمادهای قفل شده در صفوف فروش باشیم. چراکه بازار برای برگشت تمام عیار، نیاز به سرعت گرفتن چرخش نقدینگی و حیات واقعی دارد.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی که مصاف معاملات هفته پایانی فروردین ماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت افت ۶/۷۱۸ واحدی (معادل ۰/۵۴ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۲۵۰ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۲۴۳ هزار واحدی عقب نشست. به لحاظ تکنیکی، شاخص کل به محدوده یک میلیون و ۲۲۰ هزار واحدی برابر تراز تصحیحی ۶۱/۸٪ رشد اخیر واکنش مثبتی نشان داده است و تا حدودی خطر از بیخ گوش بازار برای ادامه اصلاح تا کف یک میلیون و ۱۷۰ هزار واحدی گذشته است. اما فعلاً نمی‌توان رای قطعی به خاتمه یافتن اصلاح بازار داد. همانطور که در بولتن شماره اخیر هم اشاره شد، تا مادامی که شاخص کل بین دو حمایت یاد شده و سقف یک میلیون و ۳۱۰ هزار واحد در حرکت باشد، روند بازار نوسانی ارزیابی می‌گردد. شاخص «هم‌وزن» متغیر با اهمیت دیگری است که هفته گذشته به مانند شاخص کل روند کاهنده داشت. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۴۳۷/۱۱۶ واحدی آغاز نمود و با ثبت افت ۲/۶۸۱ واحدی (معادل ۰/۶۱ درصد) تا سطوح ۴۳۴/۴۳۳ واحدی عقب‌گرد داشت. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۷/۹۲۵ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۷/۹۵۲ واحدی ایستاد. بنابراین باید اذعان داشت که شاخص فرابورس در هفته چهارم فروردین ماه، برخلاف سایر شاخص‌ها رشد ۲۷ واحدی (معادل ۰/۱۵ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار

بورس تهران معاملات هفته چهارم فروردین را با فشار عرضه استارت زد و البته در روزهای پایانی هفته مسیر ثبات و آرامش نسبی را در پیش گرفت تا پس از سه هفته سخت و طاقت‌فرسا، امیدها به تغییر مسیر بازار زنده شود. درخصوص دلایل فرود اخیر و همچنین پارامترهای تاثیرگذار در روند بازار بصورت مفصل بحث شد. با توجه به اتخاذ سیاست‌های جدید سازمان بورس و همچنین

واکنش بازار به سطح حمایتی یک میلیون و ۲۲۰ هزار واحدی، به نظر می‌رسد که بازار برای روزهای پیش رو شرایط بهتری داشته باشد. فراموش نکنیم که به زودی شرکت‌ها در مسیر انتشار صورت‌های مالی ۱۲ ماهه قرار خواهند گرفت.

البته در فضای مجازی و برخی از سایت‌ها موجی به راه افتاده که نقدینگی حاصل شده از محل فروش اوراق توسط حقوقی‌ها صرف خرید نماد گروه‌های پتروشیمی، پالایشی، فلزی و معدنی و تا حدودی بانکی و خودرویی خواهد شد. بدون تعارف تحقق چنین سیاستی منجر به شکست طرح مطرح شده خواهد شد! بازار سرمایه از ۶۰۰ نماد تشکیل شده و سازمان بورس باید هر چه سریعتر مسیر برقراری تعادل را از دو محل تزریق نقدینگی و اعمال گره معاملاتی (بدون در نظر گرفتن حجم مبنا) در نمادهای اصلاح نشده در دستور قرار دهد.

باز هم تاکید می‌کنیم اگر صفوف فروش شکسته نشود و درچه چرخش نقدینگی باز نشود، حقوقی‌ها خریداران اول و آخر در صنایع مطرح شده خواهند بود. بنابراین بهتر است کارهای مطالعاتی و مشاوره‌ای برای متعادل‌سازی کلیت بازار در دستور کار قرار گیرد تا بازار سرمایه هر چه سریعتر از بحران شکل گرفته فرار کند و بخشی از اعتماد از دست رفته بازسازی شود. در غیر این صورت بحران بزرگتری گریبان بازار را خواهد گرفت.

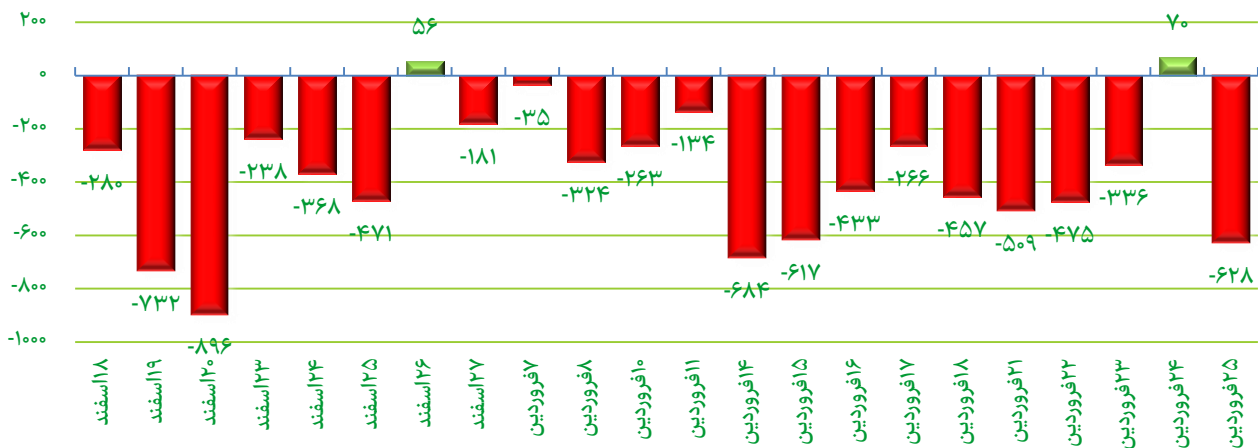
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۲۱	تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۲۵	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۲۴۹,۹۱۰	۱,۲۴۳,۱۹۲	-۶,۷۱۸	-۰/۵۴%
شاخص کل (هم‌وزن)	۴۳۷,۱۱۴	۴۳۴,۴۳۳	-۲,۶۸۱	-۰/۶۱%
شاخص فرابورس	۱۷,۹۲۵	۱۷,۹۵۲	۲۷	۰/۱۵%

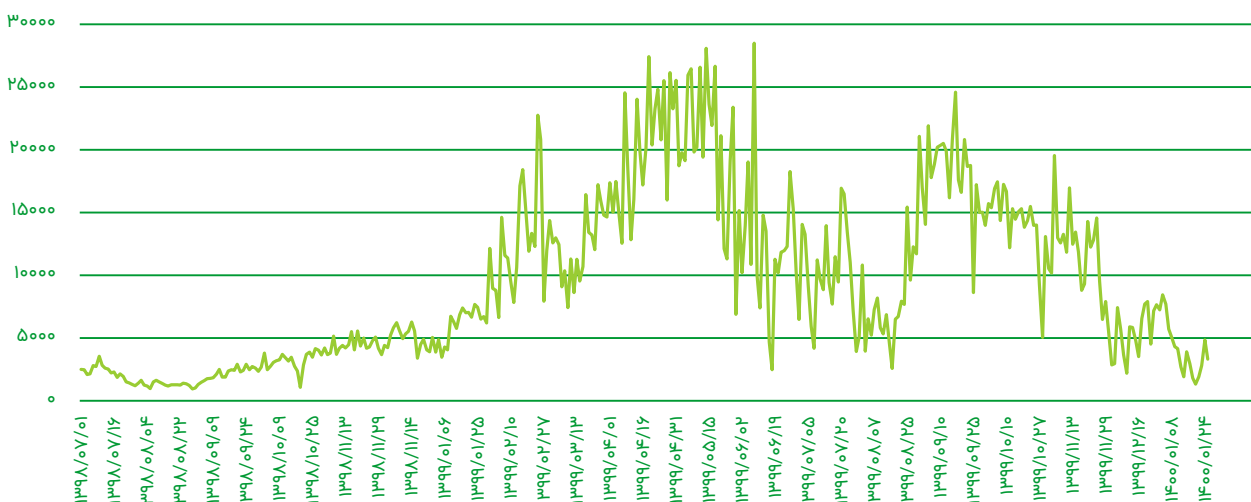
بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرابورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۴۰۰/۰۱/۲۱	۵۴۳۹	۹۷۲	۳۶۷	۱۳۳۹	۴۱۰۰
۱۴۰۰/۰۱/۲۲	۳۰۵۱	۱۶۱۰	۳۲۲	۱۹۳۲	۱۱۱۹
۱۴۰۰/۰۱/۲۳	۴۳۶۹۸	۲۴۲۶	۴۰۲	۲۸۲۸	۴۰۸۷۰
۱۴۰۰/۰۱/۲۴	۷۳۸۱	۴۱۷۹	۶۹۱	۴۸۷۰	۲۵۱۱
۱۴۰۰/۰۱/۲۵	۷۲۳۹	۲۹۰۷	۴۱۸	۳۳۲۵	۳۹۱۴
جمع کل	۶۶۸۰۸	۱۲۰۹۴	۲۲۰۰	۱۴۲۹۴	۵۲۵۱۴
جمع کل هفته گذشته	۸۴۱۸۰	۱۰۵۲۷	۲۸۰۶	۱۳۳۳۳	۷۰۸۴۷
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۳۳۶۲	۲۴۱۹	۴۴۰	۲۸۵۹	۱۰۵۰۳
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۶۸۳۶	۲۱۰۵	۵۶۱	۲۶۶۷	۱۴۱۶۹
اختلاف (درصد)	-۲۱%	۱۵%	-۲۲%	۷%	-۲۶%

برآیند ورود و خروج پول حقیقی در یک ماه اخیر (میلیارد تومان)



گراف ارزش معاملات - میلیارد تومان



مطابق با جداولی که در بالا مشاهده می‌کنید، ارزش معاملات خرد هفته گذشته در ۲ تابلوی بورس و فرابورس (شامل بازار پایه) رقمی بالغ بر ۱۴/۲۹۴ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۲/۸۵۹ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۲/۶۶۷ میلیارد تومانی هفته سوم فروردین ماه، رشد اندک ۷ درصدی را نشان می‌دهد. عدم برقراری تعادل در کلیت بازار موجب شده تا کماکان حجم معاملات حرف زیادی برای گفتن نداشته باشد و شاهد برگشت ارزش معاملات به سطوح دی و بهمن سال ۱۳۹۸ (یعنی آن زمانی که هنوز مردم به بازار دعوت نشده بودند) باشیم! البته در بازار سه‌شنبه و چهارشنبه تا حدودی فضا بهبود یافت اما تا شکاف بالایی بین ارزش معاملات فعلی با دوران رونق گذشته وجود دارد. از طرف دیگر روند خروج پول سهامداران حقیقی کماکان ادامه دارد. با این حال به نظر می‌رسد ارزش معاملات در سطوحی قرار گرفته، که امکان کاهش بیشتر آن لااقل در این مقطع زمانی نیست و احتمالاً با آغاز اردیبهشت ماه و تجهیز نقدینگی حقوقی‌ها، به مرور شاهد بهبود حجم و ارزش معاملات (آغاز یک دوره رونق نسبی و مدیریت شده) باشیم. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «پالایشی»، «بانکداری»، «پتروشیمی» و تک سهم‌هایی مانند «دارا یکم»، «پالایش یکم»، «شستا» و «برکت» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

رهبر معظم انقلاب با بیان اینکه باید مراقبت شود که مذاکره فرسایشی نشود، فرمودند: نباید جوری باشد که طرف مقابل این مذاکره را کش دهد. البته آمریکایی‌ها مذاکره می‌کنند که یک حرف باطلی را تحمیل کنند. اروپایی‌ها در بخشی از این جلسات اقرار می‌کنند که حق با ایران است اما در مقام تصمیم‌گیری تابع آمریکا هستند. آمریکا زورگو و تحمیل‌کننده است، بنابراین پیشنهادهای آنها متکبرانه بوده که حتی ارزش نگاه کردن ندارد.



اتحادیه اروپا همگام با سیاست‌های خصمانه و ضد بشری آمریکا، از تحریم ۸ شخص حقیقی و ۳ نهاد ایرانی به اتهام واهی آنچه «نقض حقوق بشر» می‌خواند، خبر داد.

معاون سیاسی وزیر امور خارجه گفت:

فهرست تحریم‌های ضد ایرانی که آمریکا برای بازگشت به برجام باید یکباره لغو کند بیش از ۱۵۰۰ تحریم، شامل تحریم‌های موضوعی، افراد و موسسات است. خطی که در مذاکرات وین پیگیری کردیم و این هفته هم ادامه آن را پی خواهیم گرفت بر اساس مواضع قطعی نظام بوده و خواهد بود که اعلام شده است. ما خواهان رفع کامل تحریم‌ها هستیم؛ این شامل تحریم‌هایی می‌شود که در دوران ترامپ وضع شده و همه تحریم‌های برجام را نیز شامل می‌شود. به "گام به گام" و "مرحله به مرحله" بودن لغو تحریم‌ها اعتقادی نداریم و حتماً باید رفع تحریم‌ها را راستی آزمایی کنیم و بعد اقدامات مان را انجام دهیم؛ این سه اصل کلیدی است که راهنمای ما در مذاکرات وین هم بوده است.





منابع مطلع در مذاکرات گفتند که ایران برای مذاکرات وین ۴ شرط تعیین کرده است تا از دام تبلیغاتی و راهبردی آمریکایی‌ها اجتناب شود. نخستین شرط ضرورت رفع کامل همه تحریم‌هاست و در این بین تفاوتی میان تحریم‌هایی که در دوره اوباما وضع شده و یا تحریم‌های ترامپ نخواهد بود. چه آنکه در دوران اوباما نیز تحریم‌های بسیاری علیه ایران وضع شده است. همچنین در این بین بر ضرورت رفع همه تحریم‌ها تاکید شده تا آمریکا و شرکای اروپایی‌اش امکان بهره‌گیری از تفسیر ظالمانه مبنی بر اینکه برخی تحریم‌ها منشأ یا علت دوگانه داشته و صرفاً هسته‌ای نیست، نداشته باشند و همچنین تحریم‌های

پیشین یا تحریم‌های جدید با برچسب‌های جدید بازنگردد. لذا آمریکا باید تمام تحریم‌ها را طبق وظیفه خود در مذاکرات هسته‌ای بردارد. شرط دوم بر منتفی بودن کامل هرگونه اقدام گام به گام است. آمریکا کشوری است که از برجام خارج شده و لذا باید تمام تعهداتش را اجرایی کند. و در این بین تحت هیچ شرایطی اقدامات گام به گام در کار نخواهد بود. بلکه آمریکا باید به تمام تعهداتش برگردد. شرط سوم تاکید بر این گزاره مهم است که مذاکرات وین نباید مشمول مرور زمان شود بلکه باید در فرصت کوتاهی یا به نتیجه برسد یا متوقف شود. آمریکا و اروپایی‌ها تمایل دارند ایران را در یک پروسه فرسایشی از مذاکرات قرار دهند تا اولاً ایران پله پله و به مرور از حقوق خود محروم شود و ثانیاً در صورت عدم نتیجه‌گیری در فاز پایانی، ایران به عنوان مسئول شکست مذاکرات معرفی شود. اما شرط چهارم بر ضرورت یک راستی‌آزمایی واقعی و نه عجولانه از ناحیه ایران است. ایران باید رفع کامل و واقعی تحریم‌ها (به نحوی که در عمل موجب انتفاع ملت ایران شود) و بازگشت ناپذیر بودن آنها را راستی‌آزمایی کند و سپس گام‌های کاهش تعهدات هسته‌ای را به عقب برگرداند. بنابراین یک لغو محدود و صورتی تحریم‌ها و یا راستی‌آزمایی عجولانه و غیردقیق ممنوع خواهد بود.

معاون سیاسی وزیر خارجه گفت: ایران روز سه‌شنبه در نامه‌ای به مدیرکل آژانس بین‌المللی انرژی اتمی اعلام کرده است که غنی‌سازی ۶۰ درصدی را آغاز می‌کند. در همین زمینه سخنگوی کاخ سفید در واکنش به آغاز غنی‌سازی ۶۰ درصدی در ایران اعلام کرد که این یک مسئله جدی است و دولت آمریکا آن را جدی می‌گیرد. هدف ما همچنان از طریق روند دیپلماتیک و گفت‌وگوهای غیرمستقیم با ایران باقی مانده است. آغاز غنی‌سازی اورانیوم توسط ایران تا ۶۰ درصد، جدیت آن در گفت‌وگوهای وین را زیر سوال می‌برد.



سفیر فرانسه به شکل تلویحی تایید کرده که کشورهای ۴+۱ تلاش دارند از طریق نتایج مذاکرات بر انتخابات ایران تاثیر بگذارند، او گفته: هدف این است که تا قبل از شروع انتخابات در ایران شاهد احیاء کامل توافق هسته‌ای باشیم.



نویان، نایب رئیس کمیسیون اصل ۹۰ مجلس درباره سند ۲۵ ساله ایران و چین گفت: این قرارداد ۹ بند و ۳ ضمیمه دارد. در ضمیمه اول اهداف اساسی، در ضمیمه دوم تفصیل در زمینه‌های همکاری و در ضمیمه سوم هم جزئیات زمینه‌های همکاری مطرح شده است. چین در این قرارداد تضمین داده که تا ۲۵ سال از ما نفت خریداری کند. یکی از موارد دیگری که در توافق با چین آمده این است که ایران با همکاری با چین بتواند در مناطق آزاد و ویژه خودروهایی را تولید و به کشورهای منطقه صادر کند. همچنین قرار است ایران و چین همکاری‌هایی در زمینه نظامی و دفاعی داشته باشند، به این معنا که قرار است دانش صنایع نظامی این دو کشور با همکاری یکدیگر پیش برود که به نفع ملت ایران خواهد بود تا دانش خود را در این زمینه ارتقا دهد.

هند که دومین مشتری بزرگ نفت ایران بود بیش از ۸۵ درصد نفت مورد نیاز خود را وارد می‌کند. دستیابی به نفت خام ایران مزایای زیادی از جمله تخفیف‌های بیشتر و صرفه‌جویی در هزینه‌های حمل دارد. به دنبال افزایش درگیری بین هند و عربستان بر سر قیمت نفت خام، یکی از مقامات دولتی این کشور اعلام کرد در صورت برداشته شدن تحریم‌های آمریکا علیه ایران، هند بلافاصله خرید نفت خود از این کشور را افزایش خواهد داد.



وزیر اقتصاد از همه بانکهای دولتی خواست تا حداکثر سود ۱۶ درصد یکساله را رعایت کنند؛ در واقع نرخ‌هایی که بالاتر از این عدد پرداخت شود، هزینه قابل قبول مالیاتی نیست. گفتنی است حداکثر نرخ سود سپرده بانکی طبق مصوبه شورای پول و اعتبار ۱۶ درصد تعیین شده بود.

صندوق بین‌المللی پول می‌گوید ذخایر ارزی قابل دسترس ایران در سال ۲۰۱۸ معادل ۱۲۲/۵ میلیارد دلار و در سال ۲۰۲۰ معادل ۴ میلیارد دلار بوده ضمن اینکه ۳۶ میلیارد دلار ایران نیز بلوکه شده است. با این حساب، مجموع ذخایر ایران ۴۰ میلیارد دلار بوده که در مقایسه با سال ۲۰۱۸ حاکی از ۸۲/۵ میلیارد دلار کاهش است. کل ذخایر ارزی ایران چه قابل دسترسی و چه مسدود شده در سال گذشته میلادی ۴۰ میلیارد دلار بوده که معادل کمتر از یک سوم کل ذخایر ارزی ایران در سال ۲۰۱۸ است. به عبارتی، طی دو سال گذشته بیش از ۸۲ میلیارد دلار از ذخایر ارزی کشور از بین رفته و بقیه آن معادل ۴ میلیارد دلار برای ایران در دسترس است، در حالی که ۳۶ میلیارد دلار نیز مسدود شده است.



حذف ۴ صفر از پول ملی که از سوی بانک مرکزی با کم‌رنگ کردن صفرهای اسکناس در سال گذشته وارد فاز جدیدی شده بود، به زودی عملیاتی خواهد شد. طبق پیش‌بینی نظام بانکی عملیاتی شدن کامل این کار، یکسال زمان خواهد برد. (نشانه‌ای دیگر از جهش تورمی)

بازارهای جهانی

نام مواد	۱۴۰۰/۰۱/۲۱	۱۴۰۰/۰۱/۲۷	تغییر هفتگی
نفت	۶۳/۰	۶۶/۷	۵/۹%
طلا	۱۷۴۴	۱۷۷۶	۱/۸%
بیلت	۵۸۲	۶۰۰	۳/۱%
مس	۸۹۳۰	۹۱۸۱	۲/۸%
روی	۲۸۳۸	۲۸۵۷	۰/۷%
آلومینیوم	۲۲۷۰	۲۳۲۱	۲/۲%
سنگ آهن	۱۷۲	۱۷۶	۲/۳%
سرب	۱۹۷۴	۲۰۳۴	۳/۰%
متانول	۲۹۵	۲۹۵	۰/۰%
اوره	۳۳۴	۳۲۴	-۳/۰%

بازارهای جهانی هفته گذشته را با فشار عرضه آغاز نمودند اما در روزهای پایانی هفته تقاضا بهبود یافت و بسیاری از کامودیتی‌ها از جمله نفت، مس و سرب رشد خوبی را ثبت کردند. همانطور که در بولتن شماره اخیر هم گفته شد، پس از رشد بسیار خوبی که از آبان ماه سال گذشته همزمان با پیروزی جو بایدن در انتخابات ریاست جمهوری آمریکا محقق شد، طبیعی است که برای مدتی شاهد روند نوسانی بازار باشیم. به نظر این وضعیت فعلا ادامه داشته باشد تا سیاست‌های آمریکا و چین مشخص شود اما در مجموع با توجه به پیش‌بینی رشد اقتصادی برای هر دو کشور، چشم‌انداز مثبتی را برای بازارهای جهانی متصوریم. آخرین پیش‌بینی فدرال رزرو از رشد اقتصادی آمریکا حکایت از آن دارد که حجم بزرگ‌ترین اقتصاد جهان در پایان سال ۲۰۲۱ در حدود ۶/۵ درصد افزایش پیدا خواهد کرد که بالاترین رشد اقتصادی این کشور از سال ۱۹۸۴ است. جرومی پاول، سراندار فدرال رزرو در این مورد گفته: پیش‌بینی ما و بسیاری از کمپانی‌های اقتصادی خصوصی نوید رشدی قدرتمند را می‌دهد و همچنین ایجاد تعداد شغل‌های بسیار بالا پیش‌بینی می‌شود و در حقیقت می‌توان گفت چشم‌انداز اقتصادی بسیار روشن است.

نفت

شاخص‌های نفتی رشد حدود ۶ درصدی ثبت کردند. کاهش عرضه نفت خام ایالات متحده قیمت نفت را در آسیا افزایش داد. در حالیکه افزایش تعداد ابتلایان COVID-۱۹ و موانع سر راه واکسیناسیون باعث نگرانی در مورد تقاضای سوخت شده است اما قیمت‌ها افزایشی بوده است. موجودی مخازن آمریکا افت هفتگی ۵/۸۸۹ میلیون بشکه‌ای داشته که بالاترین سطح ۲ ماهه بوده و بیش از انتظار ۲/۸۸۰ میلیون بشکه‌ای بازار است، بعلاوه موجودی نفت در سواحل شرقی آمریکا در پایین‌ترین سطح تاریخ است. گزارش ماهانه سازمان کشورهای صادرکننده نفت و متحدان (اوپک پلاس) که روز سه‌شنبه منتشر شد، پیش‌بینی مصرف را برای سال ۲۰۲۱ افزایش داد و پیش‌بینی کرد که بهبود بازار در ماه‌های آینده ادامه یابد. این گزارش



می‌افزاید حتی با وجود کاهش محدودیت‌های تولید از ماه MAY به بعد، افزایش مصرف به پایین نگه‌داشتن ذخایر کمک می‌کند. در بخش تولید، طی هفته‌های اخیر هیچ سکوی حفاری جدیدی به سکوه‌ای موجود اضافه نشده و این نشان‌دهنده حرکت محتاطانه شرکت‌های حفاری و تولید نفت است. بیماری COVID-19 هنوز هم عامل تعیین‌کننده به شمار می‌رود برخی از کشورها درگیر مهار امواج جدید ویروس هستند. هند، سومین واردکننده بزرگ نفت در جهان، شاهد موارد زیادی در موج دوم خود است. انتشار جهانی واکسن COVID-19 نیز دچار مشکل شده است، زیرا مرکز کنترل و پیشگیری از بیماری‌های ایالات متحده و FDA روز سه‌شنبه استفاده از پیشنهاد جانسون و جانسون را متوقف کردند. مواردی از لخته‌شدن خون در دریافت‌کنندگان واکسن دیده شده و برای بررسی‌های بیشتر واکسیناسیون متوقف شده است.

فلزات رنگین

در فلزات رنگین، روی روند نوسانی دارد اما ۳ فلز مس، سرب و آلومینیوم با رشد قیمت مواجه شدند. موجودی انبار مس در هفته‌ای که گذشت در بورس فلزات لندن افزایش پیدا کرد و با ۱۳ درصد رشد به ۱۶۳ هزار تن رسید. این رویداد می‌تواند مانعی برای رشد قیمت مس در کوتاه‌مدت باشد. اما موجودی انبار آلومینیوم علی‌رغم شیب تند صعودی، در هفته اخیر اندکی افت داشت. موجودی انبار روی نیز با شیب اندک کاهش پیدا کرده است. دلیل اصلی افزایش موجودی انبار مس، جذاب شدن قیمت‌ها و افزایش انگیزه برای افزایش تولید بوده است.



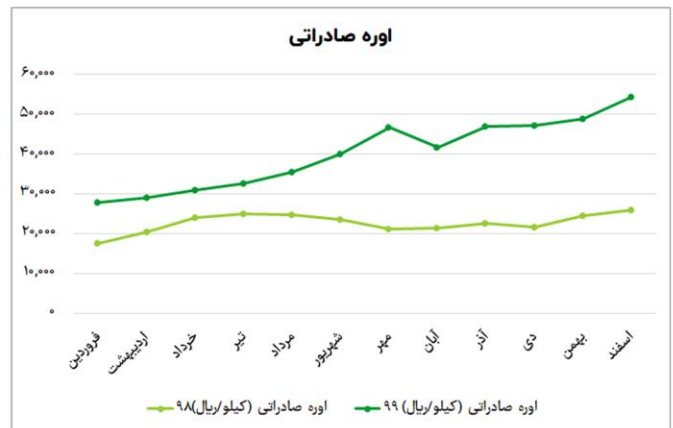
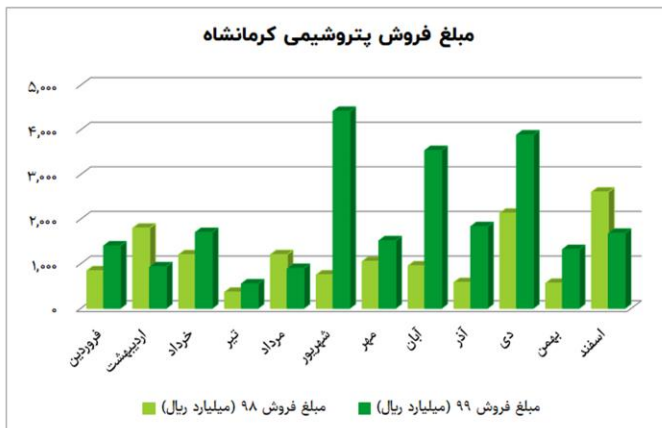
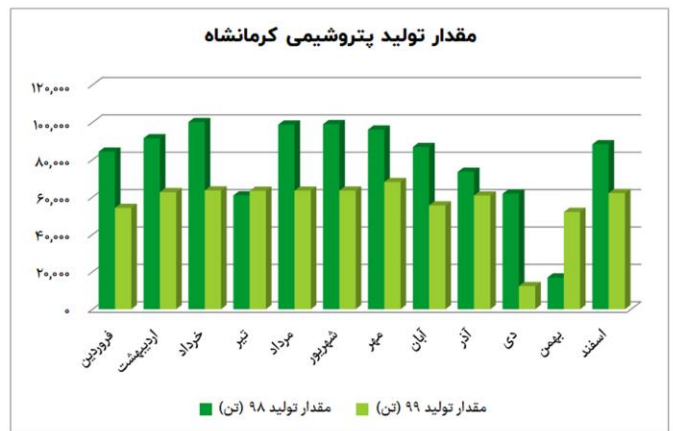
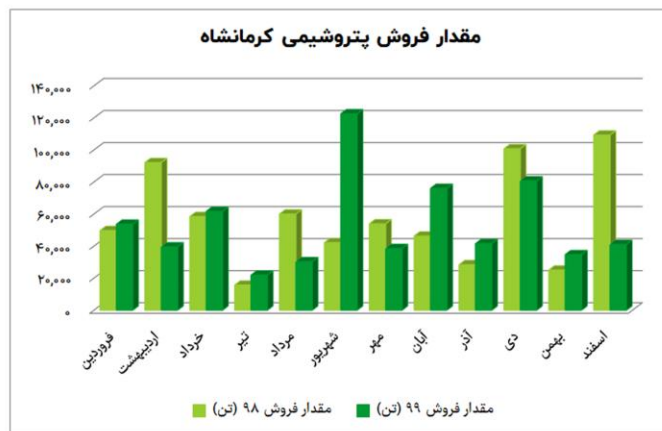
فولاد - سنگ آهن

در فولاد و سنگ آهن هم تقریباً وضعیت مشابه با فلزات گرانبها است. فولاد با محوریت محصولات تخت همچنان روندی صعودی دارد و در معاملات هفته گذشته اسلب شرق آسیا با رشد حدود ۴ درصدی به محدوده ۸۰۰ دلار نزدیک شد و اسلب دریای سیاه نیز با رشد ۳/۵ درصدی از مرز ۸۰۰ دلار عبور کرد. در معاملات هفته گذشته، مواد اولیه مصرفی فولاد نیز صعودی بود. سنگ آهن پریعار ۶۵ درصد برزیل با رشد بیش از یک درصدی به سطوح بیش از ۲۰۰ دلاری راه یافته و سایر عیار هم وضعیت نسبتاً خوبی دارند. همچنین زغالسنگ کک‌شو بنادر چین نیز با رشد بیش از یک درصدی به ۲۱۵ دلار در هر تن رسیده است. تداوم رشد قیمت سنگ آهن و زغالسنگ، محرکی برای رشد مجدد مقاطع فولادی خواهد بود.

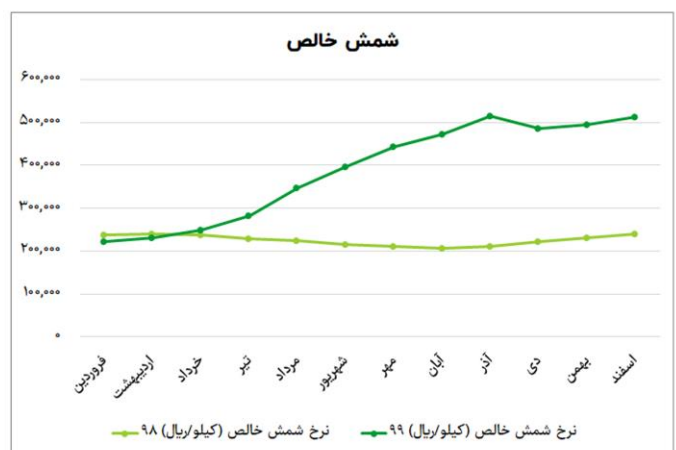
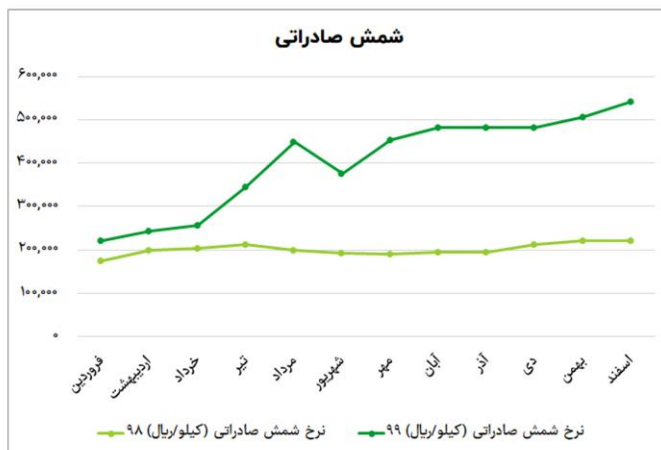
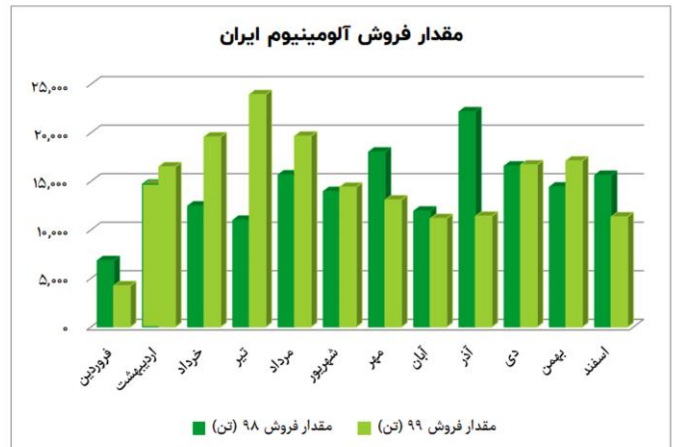
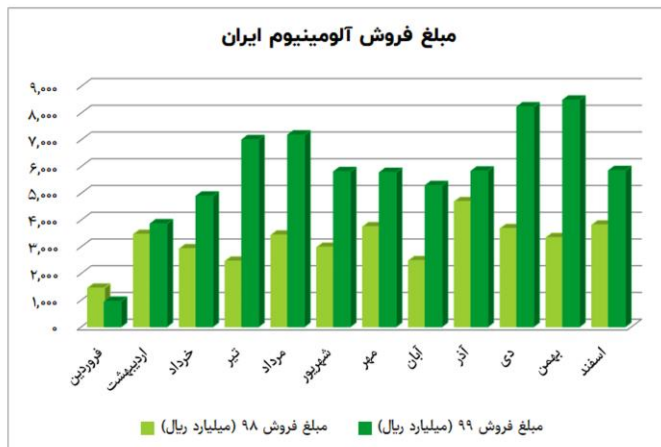


بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

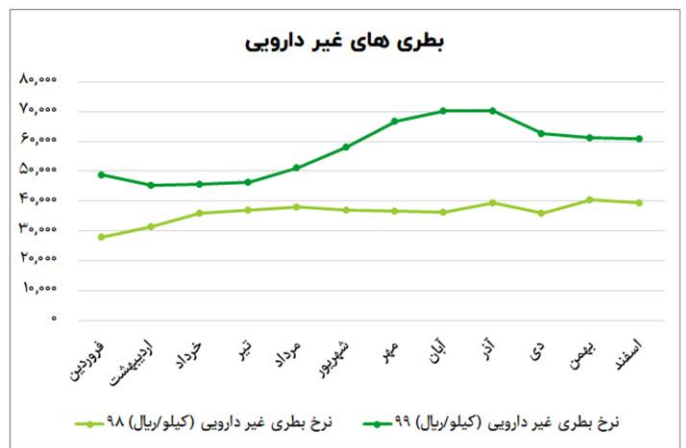
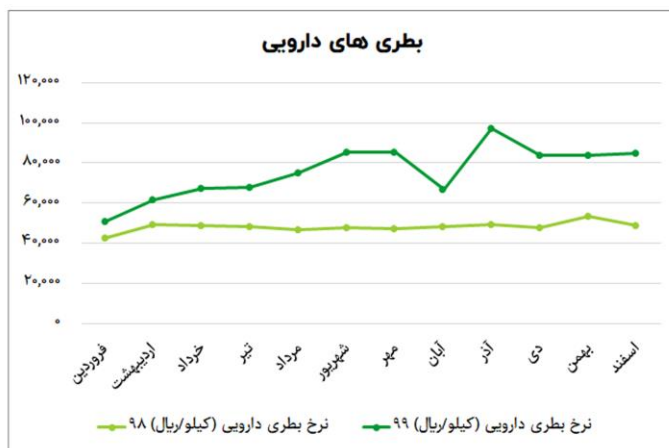
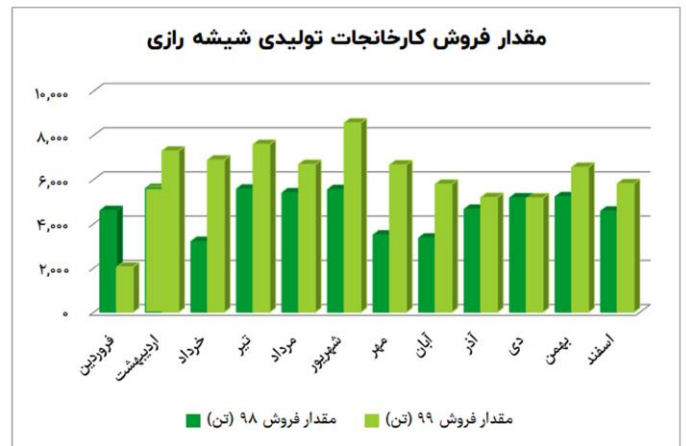
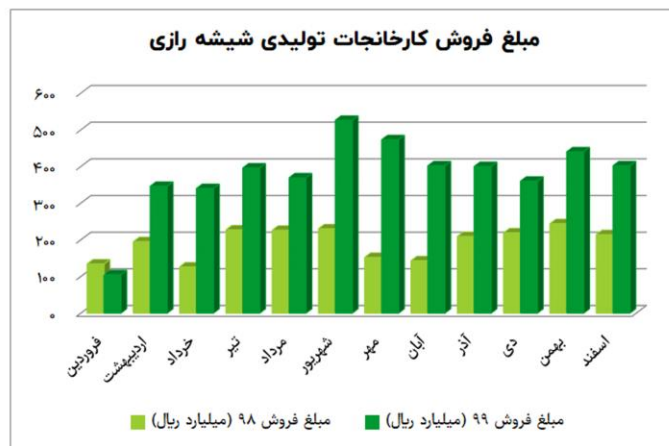
پتروشیمی کرمانشاه (کرمانشا)													
کارگزاری بورس بیمه ایران													سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹
آخرین eps اعلام شده : ۲۰,۶۳۳ ریال													شرح / ماه
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل	
۸۴,۲۹۱	۹۱,۴۵۵	۱۰۰,۱۱۰	۶۰,۸۸۵	۹۸,۷۶۵	۹۸,۹۹۸	۹۶,۰۷۳	۸۶,۷۶۸	۷۳,۴۷۶	۶۱,۸۰۶	۱۶,۹۳۹	۸۸,۲۴۴	۹۵۷,۸۱۰	مقدار تولید ۹۸ (تن)
۵۴,۱۸۴	۶۲,۵۸۶	۶۳,۴۸۳	۶۳,۳۰۵	۶۳,۴۰۳	۶۳,۴۵۴	۶۸,۰۲۷	۵۵,۴۹۲	۶۰,۷۹۴	۱۲,۳۳۲	۵۱,۹۹۹	۶۲,۰۸۶	۶۸۱,۱۴۵	مقدار تولید ۹۹ (تن)
۴۹,۶۸۵	۹۲,۱۰۷	۵۸,۴۳۴	۱۵,۶۶۲	۵۹,۹۹۴	۴۲,۱۴۱	۵۳,۸۷۵	۴۶,۲۴۹	۲۸,۳۷۸	۱۰۰,۷۲۱	۲۵,۰۱۱	۱۰۹,۳۹۱	۶۸۱,۵۴۸	مقدار فروش ۹۸ (تن)
۵۳,۶۲۸	۳۹,۵۰۶	۶۱,۶۳۸	۲۱,۸۴۰	۳۰,۲۲۰	۱۲۲,۵۴۵	۳۸,۴۷۰	۷۶,۰۲۹	۴۱,۵۰۹	۸۰,۷۲۲	۳۴,۶۳۱	۴۰,۹۷۷	۶۴۱,۷۱۵	مقدار فروش ۹۹ (تن)
۸۴۲	۱,۷۹۸	۱,۲۰۱	۳۶۳	۱,۲۰۳	۷۵۰	۱,۰۵۰	۹۵۲	۵۷۹	۲,۱۳۲	۵۶۴	۲,۶۰۶	۱۴,۰۴۰	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
۱,۳۹۸	۹۳۱	۱,۷۰۰	۵۴۶	۸۹۵	۴,۴۱۵	۱,۵۱۴	۳,۵۳۶	۱,۸۳۱	۳,۸۸۵	۱,۳۱۸	۱,۶۸۲	۲۳,۶۵۱	مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)
۶۶%	-۴۸%	۴۲%	۵۰%	-۲۶%	۴۸۹%	۴۴%	۲۷۱%	۲۱۶%	۸۲%	۱۳۴%	-۳۵%		تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %
۱۷,۵۵۰	۲۰,۵۲۹	۲۴,۰۰۶	۲۴,۹۲۷	۲۴,۶۷۴	۲۳,۴۹۰	۲۱,۲۰۶	۲۱,۳۴۶	۲۲,۵۹۶	۲۱,۶۵۲	۲۴,۶۰۲	۲۵,۸۸۰		اوره صادراتی (کیلو/ریال) ۹۸
۲۷,۷۶۱	۲۹,۰۷۷	۳۰,۸۳۰	۳۲,۵۷۵	۳۵,۵۴۸	۳۹,۹۸۱	۴۶,۶۰۶	۴۱,۷۶۱	۴۶,۸۲۴	۴۷,۱۵۵	۴۸,۸۷۲	۵۴,۲۷۸		اوره صادراتی (کیلو/ریال) ۹۹
۱۶,۰۸۰	۱۶,۹۹۰	۱۶,۹۹۰	۱۶,۹۹۰	۱۶,۹۹۰	۱۶,۹۹۰	۱۸,۳۵۲	۱۸,۳۵۲	۱۸,۳۵۲	۱۸,۳۵۲	۱۸,۳۵۲	۱۸,۳۵۲		اوره کشاورزی (کیلو/ریال) ۹۸
۲۲,۲۳۰	۲۲,۲۳۰	۲۲,۲۳۰	۲۲,۲۳۰	۲۲,۲۳۰	۲۲,۲۳۰	۳۶,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	۳۶,۰۰۰		اوره کشاورزی (کیلو/ریال) ۹۹
۲۲,۵۵۴													میانگین نرخ اوره صادراتی ۹۷
۳۸,۴۰۴													میانگین نرخ اوره صادراتی ۹۸
۱۶,۶۷۶													میانگین نرخ اوره کشاورزی ۹۷
۲۹,۷۵۶													میانگین نرخ اوره کشاورزی ۹۸
۵۶,۷۹۶													متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸
۱,۱۷۰													متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸
توضیحات: پتروشیمی کرمانشاه در ۳ ماه اول ۷۷۵ ریال، ۳ ماه دوم ۱۰۰۱ ریال، ۳ ماه سوم ۸۵۸ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۲۰۶۳۳ ریال سود محقق کرده که ۸۶٪ بیشتر از سود ۱۴۱۵ ریالی دوره مشابه سال ۹۸ است. حاشیه سود ناخالص بهار ۷۴٪ تابستان ۷۷٪ و پاییز ۶۸٪ بوده است. افزایش نرخ جهانی اوره و جهش دلار نیمایی عامل رشد سود شرکت بوده است. در ادامه نگاهی به عملکرد شرکت خواهیم داشت. پتروشیمی کرمانشاه در کوارتر اول ۴۰۵۵ میلیارد، کوارتر دوم ۵۸۷۶ میلیارد، کوارتر سوم ۶۸۸۶ میلیارد، دی ۳۸۸۵ میلیارد، بهمن ۱۳۱۸ میلیارد، اسفند ۱۶۸۲ میلیارد و در مجموع دوره ۱۲ ماهه ۲۳۶۵۱ میلیارد ریال فروش زده که نسبت به درآمد ۱۴۰۴۰ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۶۸ درصدی را نشان می‌دهد. با توجه به تشابه فروش زمستان و پاییز، انتظار می‌رود کرمانشاه در پایان دوره ۱۲ ماهه به سود ۳۰۶۰۰ - ۳۰۷۰۰ ریالی برسد و البته شرکت موجودی خوبی در انبار دارد.													
ترکیب فروش محصولات شرکت													
محصول													
درصد													
اوره صادراتی ۶۸													
اوره کشاورزی ۳۱/۰۰													
سایر ۱/۰۰													
مجموع ۱۰۰													



آلومینیوم ایران (فایرا)													
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹	
آخرین eps اعلام شده : ۲۰۴۷۵ ریال												شرح / ماه	
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	
۱۷۶,۸۸۵	۱۵,۱۴۷	۱۴,۵۰۳	۱۴,۲۹۶	۱۴,۴۸۹	۱۴,۷۰۹	۱۴,۱۲۸	۱۳,۴۰۸	۱۴,۵۳۲	۱۵,۱۴۲	۱۵,۴۴۶	۱۵,۸۱۴	۱۵,۲۷۱	
۱۸۶,۸۶۵	۱۶,۳۷۱	۱۵,۱۷۷	۱۴,۶۵۸	۱۴,۸۱۷	۱۶,۷۹۳	۱۴,۱۶۵	۱۴,۶۱۶	۱۵,۸۳۴	۱۶,۳۹۵	۱۵,۸۸۲	۱۵,۴۸۰	۱۶,۶۷۷	
۱۷۳,۱۹۴	۱۵,۶۱۱	۱۴,۴۰۷	۱۶,۵۵۹	۲۲,۱۵۸	۱۱,۹۲۰	۱۸,۰۰۸	۱۳,۹۴۳	۱۵,۶۵۲	۱۰,۹۸۲	۱۲,۴۴۸	۱۴,۶۹۰	۶,۸۱۶	
۱۷۸,۹۴۴	۱۱,۳۳۳	۱۷,۰۸۶	۱۶,۶۸۲	۱۱,۳۹۵	۱۱,۱۵۵	۱۳,۰۶۹	۱۴,۳۸۵	۱۹,۶۴۴	۲۳,۹۲۵	۱۹,۵۶۰	۱۶,۴۸۲	۴,۲۲۸	
۳۸,۳۷۸	۳,۸۰۵	۳,۳۳۳	۳,۶۷۳	۴,۶۸۱	۲,۴۷۰	۳,۷۴۱	۲,۹۷۱	۳,۴۳۰	۲,۴۵۴	۲,۹۱۸	۳,۴۵۸	۱,۴۴۴	
۶۹,۰۶۱	۵,۸۳۹	۸,۴۷۷	۸,۲۲۳	۵,۸۲۱	۵,۲۸۲	۵,۷۶۸	۵,۸۰۰	۷,۱۷۳	۶,۹۹۵	۴,۸۸۵	۳,۸۴۹	۹۴۹	
	۵۳%	۱۵۴%	۱۲۴%	۲۴%	۱۱۴%	۵۴%	۹۵%	۱۰۹%	۱۸۵%	۶۷%	۱۱%	-۳۴%	
	۲۴۰,۵۵۸	۲۳۰,۴۸۴	۲۲۰,۹۰۲	۲۱۱,۱۳۹	۲۰۷,۳۷۷	۲۱۰,۰۱۷	۲۱۵,۷۶۰	۲۲۴,۶۵۷	۲۲۹,۳۳۹	۲۳۸,۳۳۷	۲۳۹,۳۲۴	۲۳۶,۶۹۰	
	۵۱۲,۹۱۶	۴۹۵,۰۷۰	۴۸۵,۱۸۴	۵۱۴,۰۷۹	۴۷۱,۵۷۶	۴۴۲,۳۴۹	۳۹۵,۳۵۳	۳۴۷,۶۰۹	۲۸۳,۰۷۶	۲۴۸,۰۶۷	۲۳۰,۲۸۸	۲۲۲,۳۳۳	
	۲۲۰,۴۹۸	۲۲۰,۴۹۸	۲۱۳,۶۷۹	۱۹۵,۸۷۲	۱۹۵,۰۰۵	۱۹۱,۰۴۳	۱۹۲,۲۴۲	۲۰۰,۱۷۹	۲۱۲,۵۹۱	۲۰۴,۰۸۶	۱۹۹,۰۳۲	۱۷۴,۱۹۹	
	۵۴۲,۳۷۱	۵۰۵,۱۲۵	۴۸۱,۸۵۱	۴۸۱,۸۵۱	۴۸۱,۸۵۱	۴۵۳,۶۵۹	۳۷۵,۲۰۲	۴۴۷,۸۴۴	۳۴۵,۶۸۱	۲۵۷,۵۷۷	۲۴۴,۶۳۱	۲۲۰,۴۹۸	
ترکیب فروش محصولات شرکت												۲۲۳,۶۵۰	میانگین نرخ شمش خالص ۹۸
محصول												۳۸۸,۱۶۸	میانگین نرخ شمش خالص ۹۹
درصد												۱۹۶,۶۷۴	میانگین شمش صادراتی ۹۸
شمش خالص												۳۶۶,۴۸۶	میانگین شمش صادراتی ۹۹
شمش صادراتی												۱۴,۴۳۳	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸
سایر												۳,۱۹۸	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸
مجموع													
۱۰۰													
توضیحات: فایرا ۳ ماه اول ۱۶۰ ریال، ۳ ماه دوم ۱۰۲۰ ریال، ۳ ماه سوم ۱۱۱۵ و در مجموع دوره ۹ ماهه ۲۰۴۷۵ ریال سود محقق کرده که نسبت به سود ۷۹۵ ریالی دوره مشابه سال گذشته ۲۱۱٪ رشد داشته است. رشد جدی نرخ فروش دلیل عملکرد رو به جلوی فایرا می‌باشد. حاشیه سود ناخالص شرکت از ۲۰٪ فصل بهار به ۳۸٪ در تابستان و پاییز رسیده است. گفتنی است، فایرا در کوارتر اول ۹.۶۸۳ میلیارد، کوارتر دوم ۱۹.۸۶۱ میلیارد، کوارتر سوم ۱۷.۰۹۷ میلیارد، دی ۸.۲۳۳ میلیارد، بهمن ۸.۴۷۷ میلیارد، اسفند ۵.۸۳۹ میلیارد و در مجموع دوره ۱۲ ماهه ۶۹.۰۶۱ میلیارد ریال فروش زده که نسبت به درآمد ۳۸.۳۷۸ میلیارد ریالی دوره مشابه سال ۹۸ رشد ۸۰ درصدی را نشان می‌دهد. نرخ جهانی آلومینیوم رشد خوبی داشته و از طرف دیگر نرخ دلار در سامانه نیما افزایش یافته است. بنابراین می‌توان حرکت رو به جلوی فایرا در سال ۱۴۰۰ را انتظار داشت.													



کارخانجات تولیدی شیشه رازی (کرازری)														
آخرین eps اعلام شده : ۱.۲۹۳ ریال				کارگزاری بورس بیمه ایران									سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹	
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	شرح / ماه	
۶۵,۳۰۰	۵,۲۴۳	۵,۴۷۸	۵,۷۷۶	۵,۹۳۹	۵,۲۳۲	۵,۴۱۱	۴,۹۷۵	۵,۰۹۴	۵,۱۸۷	۴,۹۷۴	۶,۷۶۴	۵,۲۲۷	مقدار تولید ۹۸ (تن)	
۶۶,۶۸۱	۵,۱۲۳	۵,۵۷۰	۵,۵۴۴	۵,۳۳۵	۵,۶۷۱	۵,۶۸۵	۵,۷۹۳	۵,۲۰۸	۵,۵۰۲	۵,۷۶۵	۵,۵۹۴	۵,۸۹۱	مقدار تولید ۹۹ (تن)	
۵۶,۳۲۷	۴,۵۶۷	۵,۲۲۱	۵,۱۶۷	۴,۶۵۱	۳,۳۴۷	۳,۴۹۰	۵,۵۴۴	۵,۳۹۵	۵,۵۶۶	۳,۱۹۴	۵,۵۹۲	۴,۵۹۳	مقدار فروش ۹۸ (تن)	
۷۴,۱۸۲	۵,۸۱۰	۶,۵۵۳	۵,۱۶۱	۵,۱۸۳	۵,۷۸۷	۶,۶۵۹	۸,۵۵۷	۶,۶۷۸	۷,۵۸۶	۶,۸۸۱	۷,۲۸۷	۲,۰۴۰	مقدار فروش ۹۹ (تن)	
۲,۳۱۹	۲۱۴	۲۴۴	۲۱۹	۲۰۹	۱۴۳	۱۵۲	۲۳۰	۲۲۶	۲۲۷	۱۲۶	۱۹۵	۱۳۴	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	
۴,۵۵۹	۴۰۲	۴۴۰	۳۶۰	۴۰۰	۴۰۲	۴۷۳	۵۲۶	۳۶۹	۳۹۶	۳۴۰	۳۴۶	۱۰۵	مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	
	۸۸%	۸۰%	۶۴%	۹۱%	۱۸۱%	۲۱۱%	۱۲۹%	۶۳%	۷۴%	۱۷۰%	۷۷%	-۲۲%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	
	۴۸,۵۸۱	۵۳,۲۷۹	۴۷,۸۹۹	۴۹,۱۲۴	۴۸,۲۶۲	۴۷,۱۳۴	۴۷,۶۶۱	۴۶,۸۹۶	۴۸,۱۰۷	۴۸,۹۵۴	۴۹,۳۲۱	۴۲,۴۲۰	نرخ بطری دارویی (کیلو/ریال) ۹۸	
	۸۴,۶۷۸	۸۳,۶۸۰	۸۳,۶۸۳	۹۷,۲۸۳	۶۶,۷۲۸	۸۵,۲۹۴	۸۵,۱۳۵	۷۵,۱۳۲	۶۷,۸۷۶	۶۷,۱۹۳	۶۱,۸۵۲	۵۱,۰۱۱	نرخ بطری دارویی (کیلو/ریال) ۹۹	
	۳۹,۴۸۸	۴۰,۴۴۲	۳۵,۹۳۹	۳۹,۳۸۹	۳۶,۴۱۳	۳۶,۶۲۴	۳۶,۹۴۹	۳۷,۸۳۲	۳۷,۰۸۶	۳۶,۰۴۱	۳۱,۳۵۴	۲۸,۰۷۰	نرخ بطری غیر دارویی (کیلو/ریال) ۹۸	
مهرداد قندچی	۶۰,۸۶۵	۶۱,۱۴۹	۶۲,۵۱۴	۷۰,۱۶۵	۷۰,۳۴۶	۶۶,۶۲۱	۵۸,۰۰۵	۵۱,۰۱۵	۴۶,۳۲۷	۴۵,۷۸۶	۴۵,۱۳۱	۴۸,۶۱۶	نرخ بطری غیر دارویی (کیلو/ریال) ۹۹	
ترکیب فروش محصولات شرکت													۴۸,۴۸۷	میانگین نرخ بطری های دارویی ۹۸
درصد													۷۶,۸۷۷	میانگین نرخ بطری های دارویی ۹۹
بطری های دارویی													۳۵,۶۱۰	میانگین نرخ بطری های غیر دارویی ۹۸
بطری های غیر دارویی													۵۶,۷۱۴	میانگین نرخ بطری های غیر دارویی ۹۹
سایر													۴,۶۹۴	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸
مجموع													۱۹۳	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸
توضیحات: کرازری در بهار ۲۴۸ ریال، تابستان ۵۵۲ ریال، پاییز ۴۹۲ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۱.۲۹۳ ریال سود محقق کرده که نسبت به سود ۵۱۲ ریالی دوره مشابه سال گذشته ۱۵۳% رشد کرده است. افزایش نرخ فروش، عامل اصلی جهش سود شرکت بوده است. میانگین نرخ فروش بطری‌های دارویی و غیردارویی در حالی برای سال ۹۸ به ترتیب ۴۸.۴۸۷ و ۴۹.۶۶۳ ریال بوده که نرخ این محصولات اکنون به ۸۴.۰۰۰ و ۶۱.۰۰۰ ریال رسیده است. گفتنی است، کرازری در کوارتر اول ۷۹۳ میلیارد، کوارتر دوم ۱.۲۹۴ میلیارد، کوارتر سوم ۱.۲۷۳ میلیارد، دی ۳۶۰ میلیارد، بهمن ۴۴۰ میلیارد، اسفند ۴۰۲ میلیارد و در مجموع دوره ۱۲ ماهه ۴.۵۵۹ میلیارد ریال فروش زده که نسبت به درآمد ۲.۳۱۹ میلیارد ریالی دوره مشابه سال ۹۸ رشد ۹۷ درصدی را نشان می‌دهد. انتظار می‌رود کرازری برای سال ۹۹ به سود خوبی برسد.														



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت توسعه معدنی و صنعتی صبا نور



معرفی

شرکت توسعه معدنی و صنعتی صبانور ابتدا با نام شرکت تامین مواد اولیه فولاد صبانور تاسیس شده و در تاریخ ۱۳۹۱/۰۱/۲۸ در بازار فرابورس عرضه عمومی شده است و پس از تایید سازمان بورس، سهام شرکت از تاریخ ۱۳۹۳/۰۲/۲۸ در بازار دوم بورس تهران مورد داد و ستد قرار گرفته است. در تاریخ ۱۳۹۳/۰۴/۳۱ نام شرکت به توسعه معدنی و صنعتی صبانور تغییر یافت. در حال حاضر شرکت جز واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات بوده و شرکت نهایی گروه، فولاد مبارکه اصفهان می‌باشد. ظرفیت اسمی شرکت شامل یک میلیون تن واحد کنسانتره بیجار، ۵۵۰ هزار تن واحد گندله سازی و ۶۰۰ هزار تن واحد کنسانتره همدان می‌باشد.

سرمایه و ترکیب سهامداران

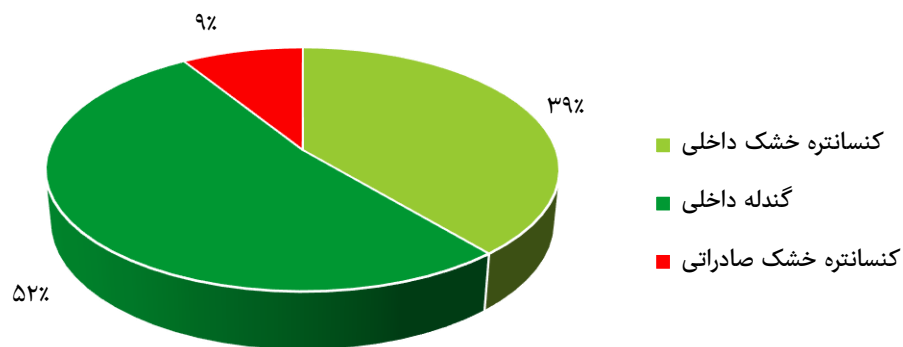
سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال بوده که طی چند مرحله مطابق جدول زیر به ۲,۹۶۳,۴۲۲ میلیون ریال افزایش یافته است، همچنین پیشنهاد افزایش سرمایه شرکت به مبلغ ۱۸,۱۰۸,۶۸۸ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به منظور شرکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه پذیر، جبران مخارج سرمایه‌ای، خرید و تکمیل پروژه‌ها و دارایی‌های سرمایه‌ای در دست بررسی می‌باشد.

تاریخ ثبت	سرمایه قبلی	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۴/۰۱/۱۸	۵۰۰	۳۱۳۱٪	۱۶,۱۵۶	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
۱۳۸۴/۰۶/۰۲	۱۶,۱۵۶	۲۴٪	۲۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
۱۳۸۶/۰۱/۲۷	۲۰,۰۰۰	۳۰۰٪	۸۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
۱۳۹۰/۰۴/۲۰	۸۰,۰۰۰	۲۰۰٪	۲۴۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
۱۳۹۲/۱۱/۱۲	۲۴۰,۰۰۰	۳۲۲٪	۱,۰۳۶,۴۲۲	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
۱۳۹۳/۱۱/۱۲	۱,۰۳۶,۴۲۲	۹۶٪	۲,۰۳۶,۴۲۲	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
۱۳۹۵/۰۸/۱۸	۲,۰۳۶,۴۲۲	۴۴٪	۲,۹۳۶,۴۲۲	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر است

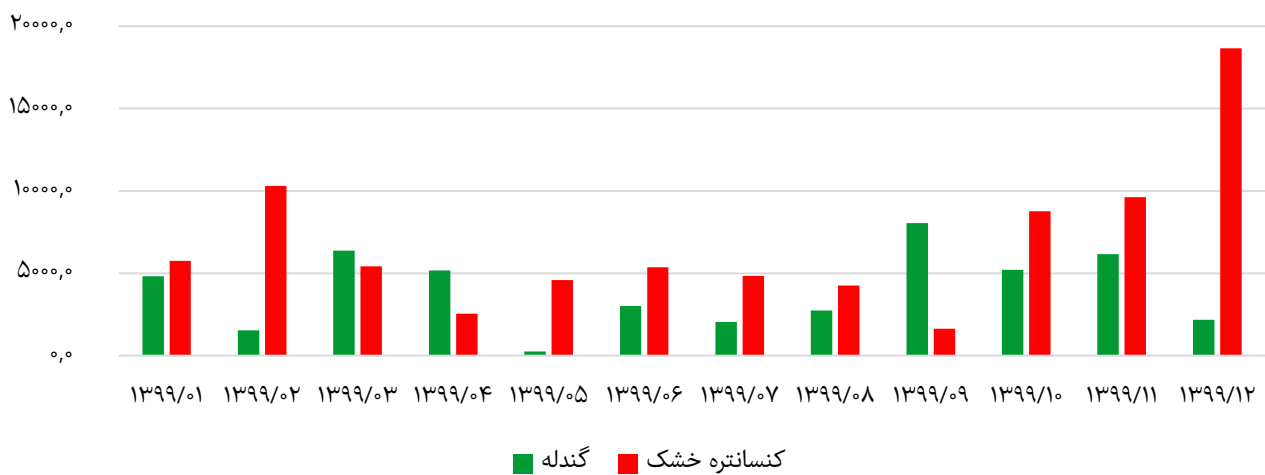
درصد	سهم - میلیون	سهامداران
۸۴.۹۹	۲۰۰۰	شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات - سهامی عام
۱.۳۶	۴۰	موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر
۱.۰۲	۳۰	شرکت سرمایه‌گذاری ص.ب. کارکنان بانک‌ها-س.ع-
۱۲.۶۳	۸۶۶	سایر
۱۰۰	۲۹۳۶	مجموع

ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۸)

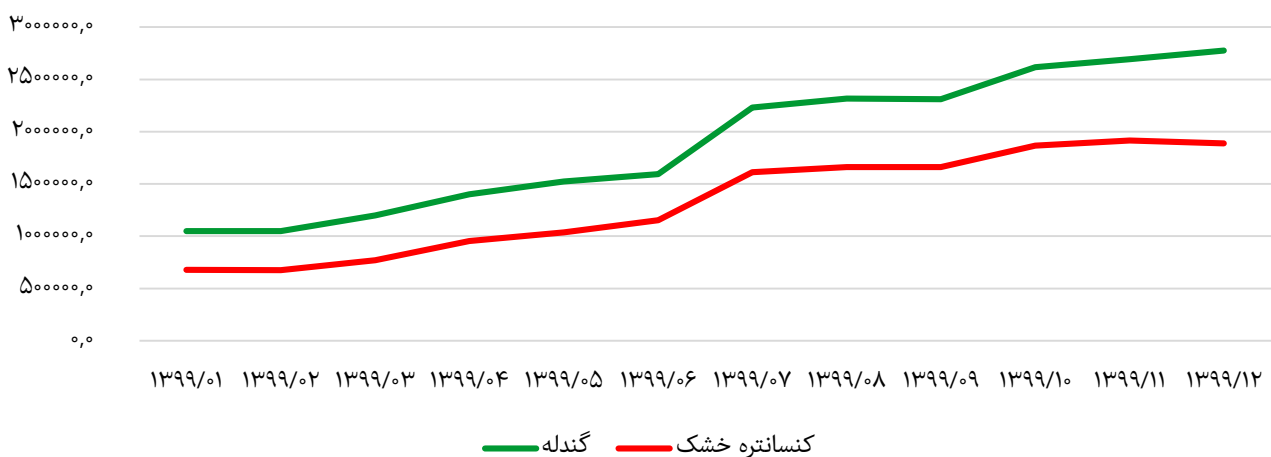


مقدار و نرخ فروش ماهانه

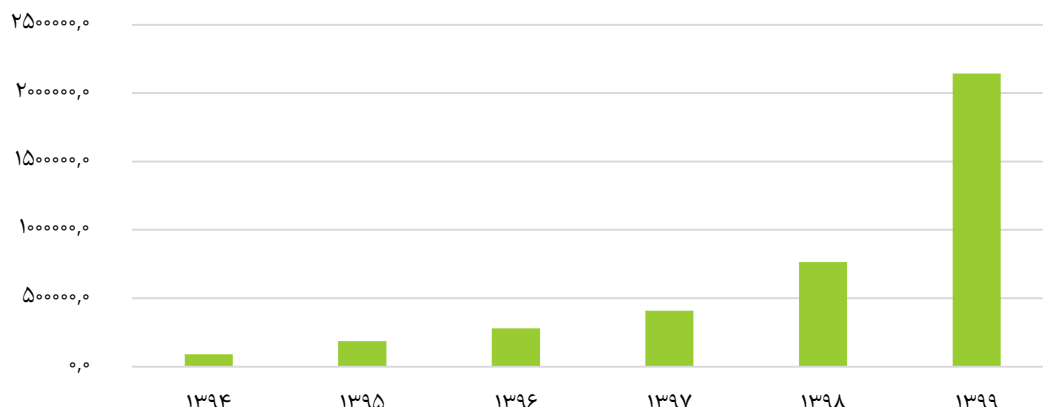
مقدار فروش



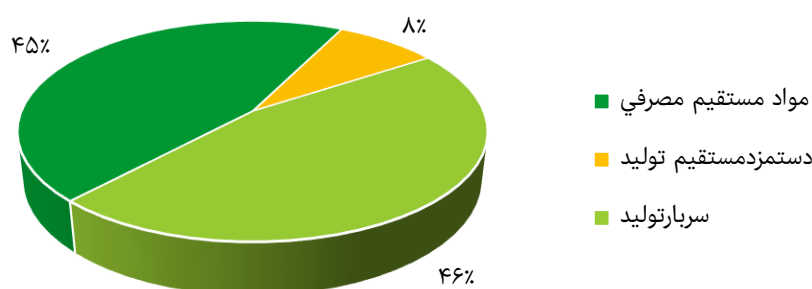
نرخ فروش



رشد مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



ترکیب بهای تمام شده



مهمترین طرح‌های در دست اقدام

نام طرح	هزینه‌های انجام شده تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ - میلیون ریال	هزینه‌های برآوردی - تکمیل طرح - میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح
خرید و نصب فیلتر پرس کارخانه کنسانتره شهرک	۱۰۵,۸۰۹	۱۲۶,۲۱۴	۵۰	۱۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۲۹
پروژه سویل شهرک	۲۵۲,۲۱۴	۲۹۷,۱۸۸	۹۰	۱۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۲۹
پروژه سویل همدان	۸۴,۹۸۴	۹۵,۶۵۸	۹۰	۱۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۲۹

بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت طی سال ۹۸ رشد ۴۷ درصدی داشته است. همچنین رشد ۱۵۷ درصدی سود انباشته نهایتاً به افزایش ۵۷ درصدی حقوق صاحبان سهام شده است و در کل ساختار سرمایه شرکت رشد داشته است. اما با توجه به پروژه‌های شرکت، همان طور که انتظار می‌رود، بدهی‌های شرکت روند افزایشی داشته و در این سال رشدی ۲۷ درصدی داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

سودآوری	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
حاشیه سود ناخالص	۳۵%	۳۷%	۵۵%	۵۷%	۶۶%
حاشیه سود عملیاتی	۳۰%	۳۳%	۴۱%	۴۹%	۶۰%
حاشیه سود خالص	۲۸%	۳۴%	۳۳%	۵۹%	۱۱۱%

پیش بینی کارشناسی سود

برای پیش بینی کارشناسی سود سال ۹۸ مقدار تولید بر اساس روند تاریخی شرکت، با توجه به ظرفیت تولید فرض شده است. لازم به ذکر است درآمد غیر عملیاتی شناسایی شده در ۹ ماهه سال ۱۳۹۹ ناشی از فروش سهام سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات می باشد که قابل تکرار در دوره های آتی نخواهد بود.

دوره مالی	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹	۳ ماهه ۱۳۹۹	تحلیلی ۱۳۹۹	تحلیلی ۱۴۰۰
فروش	۴,۰۸۱,۵۱۳	۷,۶۵۵,۶۸۹	۱۰,۷۹۹,۶۱۷	۱۰,۶۳۷,۶۴۰	۲۱,۴۳۷,۲۵۷	۲۷,۸۶۸,۴۳۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۱,۸۴۷,۲۲۱	-۳,۲۶۵,۱۶۵	-۳,۵۴۵,۳۳۰	-۴,۲۵۵,۰۵۶	-۷,۸۰۰,۳۸۶	-۱۱,۱۴۷,۳۷۴
سود (زیان) ناخالص	۲,۲۳۴,۲۹۲	۴,۳۹۰,۵۲۴	۷,۲۵۴,۲۸۷	۶,۳۸۲,۵۸۴	۱۳,۶۳۶,۸۷۱	۱۶,۷۲۱,۰۶۰
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۵۷۴,۴۳۰	-۵۵۸,۰۶۶	-۳۱۵,۴۹۹	-۵۳۱,۸۸۲	-۸۴۷,۳۸۱	-۱,۳۹۳,۴۲۲
هزینه کاهش ارزش دریافتنی ها (هزینه استثنایی)	۰	-۱۰۹,۷۷۷	۰	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها (هزینه ها)ی عملیاتی	-۱,۶۹۳	-۱,۵۸۱	۹۶,۷۳۶	۳۲,۲۴۵	۱۲۸,۹۸۱	۱۵۴,۷۷۸
سود (زیان) عملیاتی	۱,۶۵۸,۱۶۹	۳,۷۲۱,۱۰۰	۷,۰۳۵,۵۲۴	۵,۸۸۲,۹۴۷	۱۲,۹۱۸,۴۷۱	۱۵,۴۸۲,۴۱۶
هزینه های مالی	-۱۹۷,۶۱۸	-۲۰۰,۰۷۹	-۳۳,۹۶۴	-۱۱,۳۲۱	-۴۵,۲۸۵	-۴۳,۰۲۱
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	-۶۷,۹۷۳	۱,۰۰۷,۸۲۲	۶,۱۵۸,۰۷۶	۰	۶,۱۵۸,۰۷۶	۷۲۸,۰۲۲
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۳۹۲,۵۷۸	۴,۵۲۸,۸۴۳	۱۳,۱۵۹,۶۳۶	۵,۸۷۱,۶۲۶	۱۹,۰۳۱,۲۶۲	۱۶,۱۶۷,۴۱۷
مالیات	-۵۵,۹۲۸	۱۷,۶۵۵	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۱,۳۳۶,۶۵۰	۴,۵۴۶,۴۹۸	۱۳,۱۵۹,۶۳۶	۵,۸۷۱,۶۲۶	۱۹,۰۳۱,۲۶۲	۱۶,۱۶۷,۴۱۷
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۴۵۵	۱,۵۴۸	۴,۴۸۲	۲,۰۰۰	۶,۴۸۱	۵,۵۰۶
سرمایه	۲,۹۳۶,۴۲۲	۲,۹۳۶,۴۲۲	۲,۹۳۶,۴۲۲	۲,۹۳۶,۴۲۲	۲,۹۳۶,۴۲۲	۲,۹۳۶,۴۲۲

نسبت های مالی شرکت

کارایی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
گردش دارایی ها	۰.۳۱	۰.۴۳	۰.۵۹	۰.۸۴	۰.۸۸
گردش دارایی های ثابت	۰.۵۷	۰.۷۸	۱.۱۶	۲.۲۷	۳.۹۴
گردش موجودی کالا	۴.۹۷	۵.۹۷	۳.۶۵	۲.۷۹	۲.۶۳
گردش حساب های دریافتنی	۱۶۴.۶۹	۷,۶۳۵.۴۱	۳۵.۳۸	۱۵.۲۴	۱۲.۳۱

اهرم/ریسک	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۴۲%	۳۵%	۳۳%	۲۹%	۹%
جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	۷۳%	۵۴%	۵۰%	۴۰%	۱۰%
نسبت بدهی	۱۷%	۱۲%	۱۴%	۲%	۱%
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۲۹%	۱۹%	۲۱%	۲%	۱%
نسبت بدهی‌های بلند مدت	۱۵%	۸%	۲%	۱%	۰%
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها	۸%	۱۷%	۲۴%	۴۲%	۷۴%
نسبت پوشش هزینه بهره	۷۸۱%	۵۶۹%	۸۳۹%	۱۸۶۰%	۱۵۰۶۰%

نقدینگی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
نسبت جاری	۵۸%	۹۴%	۱۳۷%	۲۱۲%	۷۶۲%
نسبت آتی	۴۰%	۷۱%	۱۰۱%	۱۶۰%	۶۵۱%
نسبت نقد	۱%	۴۳%	۶۰%	۱۰۷%	۲۶۹%

نمای تکنیکی توسعه صنعتی و معدنی صبانور (کنور) – تایم فریم روزانه

در نماد توسعه معدنی و صنعتی صبانور شاهد شکسته شدن خط روند نزولی ۷ ماهه هستیم. این سهم پس از پولبک به خط روند ترسیم شده و کف‌سازی در قیمت‌های ۴/۶۰۰ – ۴/۷۰۰ تومانی، پتانسیل آغاز یک دوره رشد و حرکت به سمت قیمت‌های ۵/۱۵۰ تومانی برابر با سقف کوتاه‌مدتی قبلی و در صورت گذر از این سطح، ادامه رشد تا اهداف به ترتیب ۵/۶۵۰ تومانی (برابر با سقف تاریخی) و ۶/۲۲۰ تومانی را دارد. دو اندیکاتور DT OSCILLATOR و STOCHASTIC به محدوده اشباع فروش واکنش خوبی نشان داده‌اند و این موضوع می‌تواند عاملی برای توجه بیشتر بازار به سهم باشد. معامله‌گران و سرمایه‌گذارانی که قصد ورود به این نماد را دارند، باید محدوده ۴/۶۰۰ تومانی را به عنوان حد ضرر برگزینند.



گزارش معاملات هفته منتهی به ۲۵ فروردین سال ۱۴۰۰ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته ی سوم فروردین عرضه بیش از ۸۷۴,۰۲۱ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۲۷۶,۵۹۶ تن بیشتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتا در تالار صنعتی معامله شد ۵۷۱,۱۸۳ تن بود که ۲۳۸,۹۸۶ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۱,۵۳۹,۷۴۲ تن روبرو گشت که این مقدار تقریبا ۷۲ درصد بیشتر از هفته قبل بود.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۵۰۲,۶۷۶ تن محصولات فولادی بود که نسبت به قبل حدود ۱۵ درصد کاهش داشته است.

در بخش روی این هفته ۱۵۵۰ تن شمش روی شرکت های میلاد روی زنجان، نوین پژوهان شمس زنگان، کالسیمین، ملی سرب و روی ایران، ذوب روی بافق، توسعه صنایع روی خاورمیانه، روی پردازان ایرانیان، فرآوری مواد معدنی ایران، آذر شیمی رازی، گسترش صنایع روی ایرانیان، پارس اکسید شکوهیه پرنو، تولیدی شمش روی کیمیا عرضه گردید که هیچکدام از آنها مورد معامله قرار نگرفتند.

سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران در روز یکشنبه با تقاضای ۱۱ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشتند. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به عرضه سبد تیرآهن ۲۰ و ۲۲ و ۲۴ ذوب آهن اصفهان در روز چهارشنبه با نسبت ۶/۲۲ برابری بوده است.

سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با ۳۴ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. سنگ آهن دانه بندی مجتمع سنگ آهن فلات مرکزی ایران نیز با حدود ۲۰ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شدند.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۱۴,۲۷۰,۰۸۹,۹۹۰	۱۱۱,۷۳۰	۹۱,۵۹۰	۶۸,۴۳۰	HB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**			-۱/۰۰	
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**				
شمش	۱۳,۵۳۳,۲۵۷,۸۷۲	۱۳۲,۳۷۲	۲۵۱,۳۴۴	۱۲۰,۶۷۲	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۱۱۰,۷۸۱	۱۱۱,۰۸۹	۰۰/۰		
						جهان فولاد سیرجان	۱۱۰,۷۸۱	۱۱۲,۶۸۰	۰۲/۰	۰/۰۵	۰/۰۳
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۱۱۰,۷۸۱	۱۱۲,۶۴۵	۰۲/۰	۰/۰۴	۰/۰۳
						فولاد خوزستان	۱۱۰,۷۸۱	۱۱۳,۶۲۹	۰۳/۰	۰/۰۵	۰/۰۳
						ذوب آهن اصفهان	**				
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۱۱۰,۷۸۱	۱۱۱,۷۰۲	۰۱/۰	۰/۰۳	۰/۰۳
						آهن و فولاد ارفع	۱۱۰,۷۸۱	۱۱۲,۷۲۲	۰۲/۰	۰/۰۴	۰/۰۳
میلگرد/تیرآهن	۸,۳۰۵,۸۶۶,۸۹۲	۱۸۸,۷۸۰	۱۲۹,۹۷۹	۶۷,۲۸۲	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۲۴,۰۷۲	۱۲۴,۰۷۲	۰۰/۰	۰/۰۴	۰/۰۴
						ذوب آهن اصفهان	۱۱۵,۷۲۱	۱۱۵,۷۲۱	۰۰/۰	۰/۰۱	۰/۰۱
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۱۱۹,۳۰۰	۱۲۱,۰۰۹	۰۱/۰		
						فولاد آذربایجان	۱۱۹,۳۰۰	۱۱۹,۷۶۹	۰۰/۰		
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۱۱۹,۳۰۰	۱۱۹,۳۰۰	۰۰/۰		
						فولاد روهیتا جنوب	۱۱۵,۷۲۱	*			
						جهان فولاد سیرجان	۱۱۹,۳۰۰	۱۱۹,۳۷۸	۰۰/۰	۰/۰۴	۰/۰۴
						مجتمع فولاد خراسان	۱۱۹,۳۰۰	۱۱۹,۳۷۸	۰۰/۰		
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۱۱۹,۳۰۰	۱۱۹,۳۰۰	۰۰/۰	۰/۰۴	۰/۰۴
آلومینیوم	۳,۹۰۶,۸۹۷,۰۸۰	۷,۸۰۰	۷,۵۲۰	۷,۳۲۰	شمش	آلومینیوم ایران	۵۳۵,۳۲۳	۵۳۵,۳۲۳	۰۰/۰	۰/۰۱	۰/۰۱
						آلومینیوم المهدی	۵۲۹,۳۲۳	۵۲۹,۳۲۳	۰۰/۰		
						آلومینای ایران	۵۳۱,۰۲۳	۵۳۱,۰۲۳	۰۰/۰		
						آلومینیوم ایران	۵۷۲,۱۵۳	۵۷۲,۱۵۳	۰۰/۰	۰/۰۱	۰/۰۱
مس	۳,۳۵۴,۷۷۳,۲۴۰	۱۶,۳۷۵	۳,۵۴۰	۲,۵۴۰	کاتد	ملی مس	۲,۰۴۳,۶۳۱	۲,۰۴۳,۶۳۱	۰۰/۰	۰/۰۲	۰/۰۲
						فرآوری مس درخشان تخت گنبد	**				
					مفتول	گیل راد شمال	۲,۰۸۹,۰۹۵	*		۰/۰۲	
						دنیای مس کاشان	۲,۰۸۹,۰۹۵	*		۰/۰۲	
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۲,۰۸۹,۰۹۵	*		۰/۰۲	
کل معاملات رینگ صنعتی	۴۸,۰۷۳,۸۴۷,۰۱۲	۸۷۴,۰۲۱	۱,۵۳۹,۷۴۲	۵۷۱,۱۸۳							ارزش معاملات تقریباً ۴ درصد کاهش یافته است.

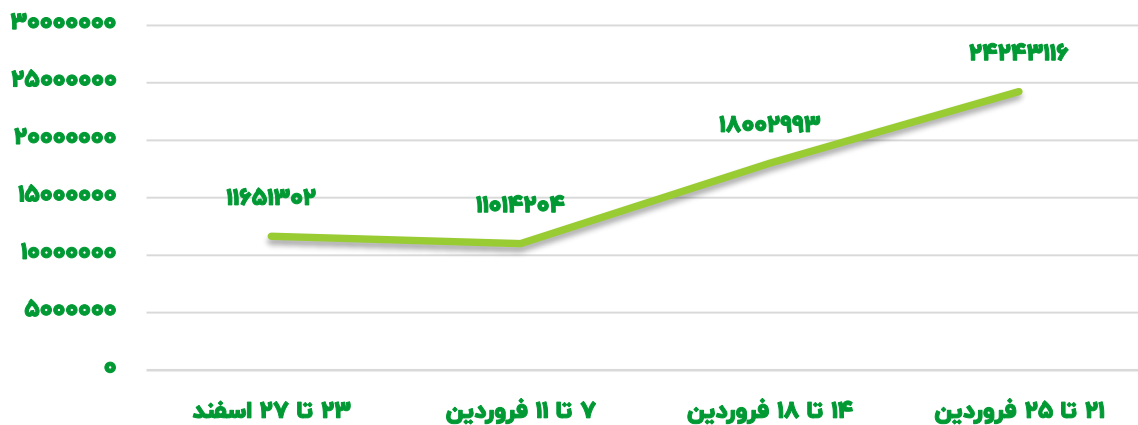
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۴۰۰/۰۱/۲۲ نرخ دلار نیمایی با افزایش ۱۰۷۷۸ ریال، نسبت به هفته گذشته معادل ۲۲۷/۶۲۰ ریال اعلام شد، که با توجه به افزایش نرخ دلار نیمایی و قیمت‌های جهانی در برخی گریدها شاهد افزایش قیمت و برخی کاهش قیمت بودیم. بیشترین و کمترین افزایش قیمت مربوط به پلی استایرن انبساطی و پلی اتیلن سبک خطی به ترتیب با ۵ و ۰/۵ درصد افزایش و بیشترین و کمترین کاهش قیمت مربوط به پلی اتیلن سنگین فیلم و تزریقی به ترتیب با ۱۹/۰ و ۳/۲ درصد کاهش بوده است. ارزش معاملات در هفته پیش معادل ۲۴/۲۴۳/۱۱۶ میلیون ریال بوده که ۳۵ درصد نسبت به هفته گذشته افزایش یافته و تقاضا و حجم معامله به ترتیب ۳۲ و ۳۱ درصد افزایش داشته است.

در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در چهارهفته گذشته نشان داده است.

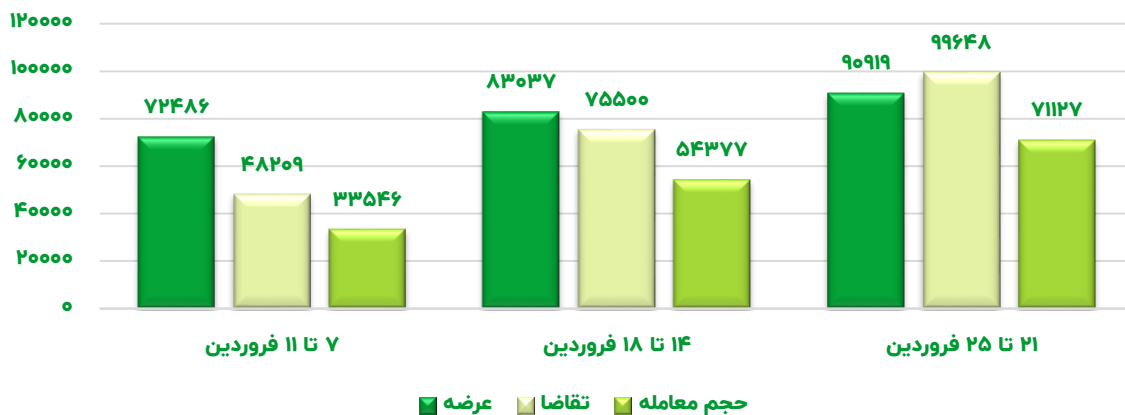
ارزش معاملات در رینگ پلیمری



در رینگ پلیمری در هفته آخر سال و هفته آغازین سال معاملات به شدت کاهشی بوده است.

در نمودار زیر میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ پلیمری نشان داده شده است.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ پلیمری



درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده در هفته گذشته در جدول زیر ارائه شده است.

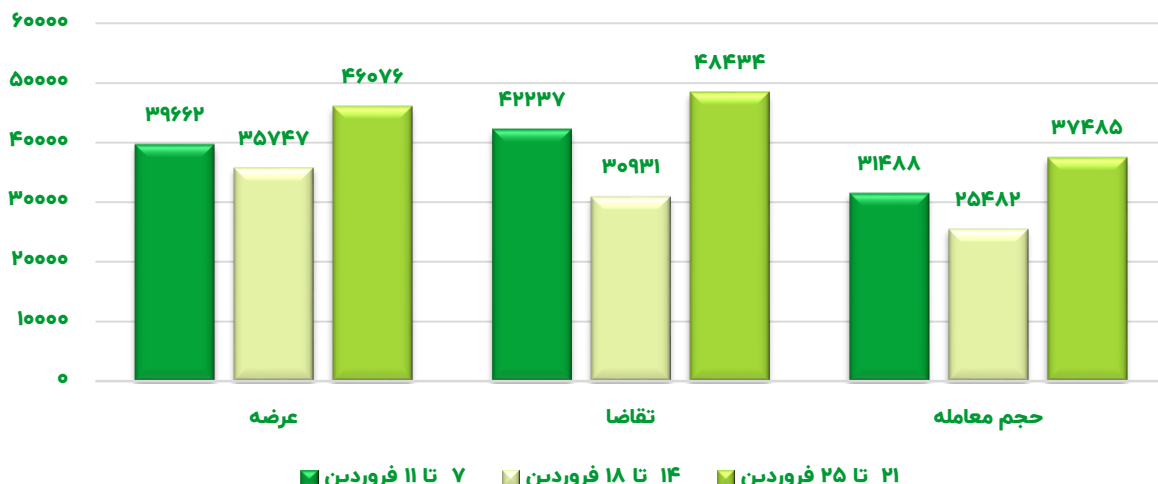
محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۲۹۰۱W۰۱۵YSV	پتروشیمی تبریز	۵۹۰,۸۵۱	۵۳
پلی اتیلن ترفتالات نساجی ۶۴۱Super Bright TG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۲۱,۸۵۳	۴۱
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۱BG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۲۳,۳۶۰	۳۱
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۸۲۱BG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۳۴,۳۰۳	۳۰
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۵BG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۱۸,۸۵۴	۲۸
پلی اتیلن ترفتالات نساجی ۶۴۵TG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۰۹,۳۷۱	۲۸
پلی اتیلن ترفتالات نساجی ۶۴۱TG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۱۳,۵۹۹	۳۷
پلی پروپیلن شیمیایی E۳۲۱۲RG	پتروشیمی رجال	۴۴۶,۴۲۵	۱۹
پلی پروپیلن شیمیایی C۲۳۰ZR	صنعتی نوید زر شیمی	۴۴۶,۴۲۵	۱۸
پلی پروپیلن شیمیایی C۳۳۲ZB	صنعتی نوید زر شیمی	۴۴۶,۴۲۵	۱۷
اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۵۰ - گرید طبیعی	تولیدات پتروشیمی قائد بصیر	۵۷۵,۷۱۵	۱۴
پلی استایرن انبساطی نسوز ۱۰۰F	توسعه صنایع پتروشیمی پلی استایرن انتخاب	۳۰۳,۰۲۵	۱۲
پلی استایرن انبساطی نسوز ۱۰۰F	توسعه صنایع پتروشیمی پلی استایرن انتخاب	۳۰۳,۰۲۵	۱۰
پلی استایرن انبساطی نسوز ۱۰۰F	توسعه صنایع پتروشیمی پلی استایرن انتخاب	۳۰۳,۰۲۵	۱۰

مابقی محصولات رقابتی زیر ۱۰ درصد و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ شیمیایی

در نمودار زیر حجم معاملات، عرضه و تقاضا در رینگ شیمیایی در مقایسه با هفته گذشته نشان داده شده است.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ شیمیایی



ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۵,۱۵۱,۵۸۵ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۳ درصد افزایش داشته است. در رینگ شیمیایی اسیدنیتریک پتروشیمی شیراز و کارون، استایرن منومر پتروشیمی پارس، متیلن دی فنیل دی ایزوسیانات خالص پتروشیمی کارون، زایلین مخلوط پتروشیمی بندرامام، تری اتانول آمین پتروشیمی شازند، استایرن منومر پتروشیمی پارس،

آمونیاک پتروشیمی خراسان، اوره پتروشیمی کرمانشاه، سود کاستیک پتروشیمی ارون و دی اتیلن گلیکول پتروشیمی شازند به ترتیب با ۲۳، ۱۳، ۱۲، ۱۱، ۱۱، ۱۰، ۶ و ۴ درصد رقابت داشتند و مابقی بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

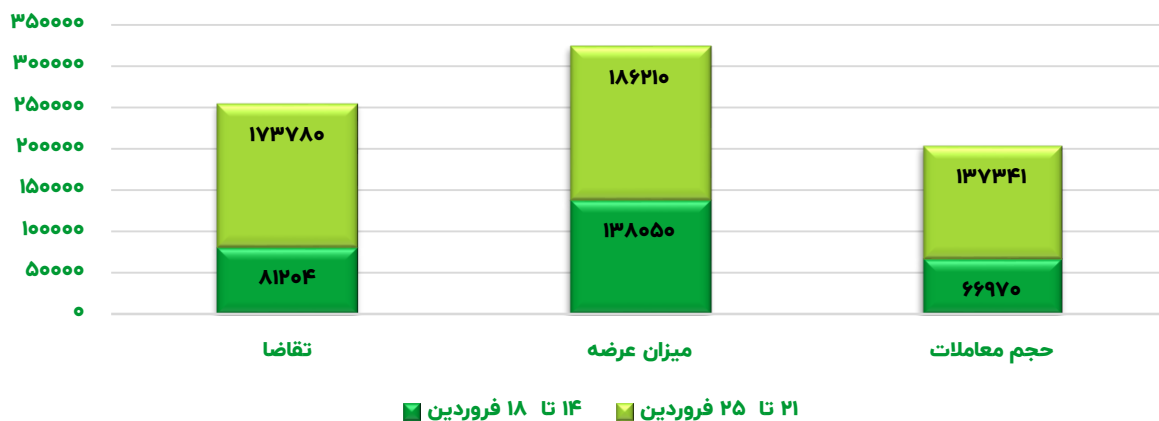
ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۱۳,۵۹۲,۷۶۴ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۴۲ درصد کاهش داشته است. وکیوم باتوم بندرعباس و شیراز با قیمت پایه ۶۱,۲۸۲ ریال، وکیوم باتوم اصفهان، آبادان و تهران با قیمت پایه ۵۸,۳۶۴ ریال به ترتیب ۷/۶، ۱، ۳/۹، ۱/۱ و زیر ۱ درصد رقابت قیمتی داشتند.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات وکیوم باتوم



رینگ صادراتی

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



در رینگ صادراتی برای نخستین بار محصول روغن پایه ۱۸۰ پتروشیمی تبریز عرضه شد. بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۸,۲۴۶,۲۱۷ میلیون ریال بوده است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته‌ی منتهی به ۲۵ فروردین سال ۱۴۰۰ به شرح ذیل ارائه می‌شود:

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده(تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت
نفثا	۵,۴۵۵,۷۰۰	۲۳,۰۰۰	۵۰	۵۰	سبک	پالایش نفت تهران	**		
						پالایش نفت آبادان	۱۰۹,۱۱۴	۱۰۹,۱۱۴	۰/۰۰
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۹۵,۱۰۵		-۱۰۰/۰۰
						پالایش نفت تهران	۱۱۱,۵۴۳		-۱۰۰/۰۰
متانول	۳۳۸,۰۰۷,۹۲۷	۵,۹۳۶	۹,۰۳۶	۵,۹۳۶	متانول	پتروشیمی شیراز	۵۱,۵۹۵	۵۹,۴۶۱	۱۵/۲۵
						پتروشیمی زاگرس	۵۱,۵۹۵	۵۵,۷۲۳	۸/۰۰
						متانول کاوه	**		
آیزورسیاکیل	۰	۱,۰۰۰	۰	۰	آیزورسیاکیل	پالایش اصفهان	**		
						پالایش بندرعباس	**		
						پالایش تبریز	**		
						پالایش شیراز	**		
						پالایش تهران	۱۲۰,۹۳۱		-۱۰۰/۰۰
حلال	۲۹۲,۲۱۶,۹۲۰	۲۲,۲۴۳	۲,۶۸۳	۲,۲۹۲	۴۰۰	پالایش اصفهان	۱۰۳,۹۷۵	۱۰۳,۹۷۵	۰/۰۰
						ستاره خلیج فارس	*	۸۸,۸۸۷	
						پالایش اصفهان	۸۸,۸۸۷	۸۸,۸۸۷	۰/۰۰
						پالایش تبریز	۸۸,۸۸۷	۸۸,۸۸۷	۰/۰۰
						پالایش نفت تهران	۸۸,۸۸۷	*	
						پالایش نفت بندرعباس	۸۸,۸۸۷	*	
					۴۰۴	پالایش تبریز	۱۰۱,۱۱۳	*	
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش شیراز	۸۱,۹۰۲	*	
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۱۰۳,۰۲۱	۱۰۳,۰۲۱	۰/۰۰
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۱۰۳,۰۲۱	۱۰۳,۰۲۱	۰/۰۰
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۹۳,۱۱۹	۹۳,۱۱۹	۰/۰۰
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۹۲,۰۳۸	۹۲,۰۳۸	۰/۰۰
کل معاملات انرژی	۲,۸۲۶,۳۰۴,۱۲۷	۱۲۹,۳۱۱	۴۸,۷۵۳	۳۸,۸۸۹					ارزش معاملات حدود ۴۸ درصد افزایش

* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۴۲۲۷۵۲/۵ تن محصول بود که در نهایت ۱۷۹۶۸۱/۲۵ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

گزارش هفتگی بازار آتی کالا و گواهی‌های سپرده‌های کالایی (زعفران، زیره سبز و پسته)

آتی زعفران همچنان بر مدار صعود

در هفته گذشته بازار زعفران تحت نوسانات قیمتی بسیار زیادی قرار گرفت. بعد از مدت‌ها نزول در دو هفته قبل زعفران بر مدار صعود قرار گرفت. تا جایی که قیمت‌ها در سررسید شهریور به ۱۶ هزار تومان رسید. با توجه به صف‌های خرید پی در پی، بورس کالا به منظور حمایت از معامله‌گرانی که در موقعیت فروش قرار گرفته بودند، موقعیت خرید فزاینده را ممنوع اعلام کرد. اما تحلیلگران اقتصادی بر این باورند که با توجه به رشد نقدینگی انتظار افزایش در قیمت دلار همچنان وجود دارد. در بین ۴ کالایی که در قراردادهای آتی کالا وجود دارد، زعفران با حجم بسیار بیشتری نسبت به دو کالای دیگر معامله می‌شود. سکه نیز همچنان بر مسیر صعودی حرکت می‌کند، چراکه نظرها به افزایش قیمت انس جهانی می‌تواند به عنوان یک کاتالیزور در کنار افزایش نرخ دلار به صعود قیمت سکه کمک نماید. در هفته گذشته قیمت سکه نقدی بازار با روند نسبتاً کاهشی همراه شد و به مرز ۱۰،۶۰۰ هزار تومان رسید. قیمت انواع گواهی‌های سکه طلا نیز در بورس کالا به دلیل کاهش نرخ دلار در هفته گذشته کاهش یافت. همچنین راه‌اندازی مجدد قراردادهای آتی نقره می‌تواند در افزایش حجم و استقبال بیشتر معامله‌گران از بازار آتی کالا موثر بوده است.

حسینی مطرح کرد: رشد کرایه حمل و هزینه‌های تولید زعفران ، ثبات قیمت طلای سرخ

عضو شورای ملی زعفران در خصوص رشد هزینه‌های تولید زعفران گفت: تمام نهاده‌های کشاورزی از جمله سم، کود، سوخت و حمل و نقل افزایش بیش از ۲۰ درصدی را شاهد بوده است، اما قیمت زعفران در سال ۹۹ نسبت به سال ۹۸ افزایش چندانی نداشته است. علی حسینی در گفت‌وگو با میزان، در خصوص وضعیت بازار زعفران در سال‌های گذشته، گفت: باتوجه به میزان تولید زعفران در کشور ما قادر هستیم نیاز جهان به این محصول ارزشمند را تأمین کنیم منتهی از اواخر سال گذشته تا کنون شیوع ویروس کرونا و نیمه تعطیل شدن بازارهای هدف صادراتی پروسه عرضه کالا در خیلی از بازارها را دگرگون کرده است و باتوجه به شرایط پیش آمده باید آمادگی لازم برای رفع مشکلات صادرات با احداث پایگاه‌های عرضه در کشورهای هدف تأمین محصول زعفران برای

کشورهای خواهان زعفران را در دست می‌گرفت. عضو شورای ملی زعفران تأکید کرد: غفلت ۴۰ ساله در بخش زعفران علی‌رغم اینکه صادرات زعفران را با محدودیت همراه کرده است و امکان رفع این مشکل وجود دارد، اما صرفاً دلمان به این خوش است که عده‌ای زعفران ما را خریداری کنند و در بازارهای هدف به فروش رسانند که این بدترین شیوه تولید تا تجارت است.

وی افزود: وقتی ما قابلیت تولید محصولی را در حجم بالا داریم همزمان برای بازسازی و ضمانت کافی بازارهای آینده باید تلاش شود که در این زمینه باید حداقل در چندین کشور هدف مراکزی را جهت عرضه و اطلاع‌رسانی خریداران در نظر گرفته می‌شد تا مشکلی برای صادرات ایجاد نشود.

حسینی تأکید کرد: در حال حاضر تمام تمرکز بر خرید و صادرات زعفران است که این کشور برای کشوری همچون ایران که در تولید زعفران رتبه دارد، ایده‌آل نخواهد بود. عضو شورای ملی زعفران در توضیح قیمت زعفران به نسبت قیمت نهاده‌های تولید، گفت: تمام نهاده‌های کشاورزی از جمله سم، کود، سوخت و حمل و نقل افزایش بیش از ۲۰ درصدی را شاهد بوده، اما قیمت زعفران نسبت به سال گذشته افزایش چندانی نداشته است.

وی افزود: سال ۹۸ قیمت زعفران بین ۶ تا ۱۳ میلیون تومان بود و در سال ۹۹ هر کیلو زعفران بین ۷ تا ۱۴ میلیون تومان فروخته شد که نسبت به افزایش قیمت نهاده‌ها در بخش کشاورزی رقم ناچیزی بوده است. حسینی گفت: ناهماهنگی بین هزینه‌های تولید و انتظارات واقعی کشاورز وجود دارد که باید به درستی مدیریت شود. عضو شورای ملی زعفران تأکید کرد: توسعه صادرات، توسعه فرهنگ مصرف و ایجاد صنایع تبدیلی و جانبی در بخش زعفران نیازمند هماهنگی وزارتخانه‌های مرتبط بخش خصوصی و تشکلهاست. وی افزود: کشاورز برای تولید هرساله خود و فروش محصول زعفران نباید دغدغه‌ای داشته باشد و باید با هماهنگی بخش‌های مربوطه این مشکل رفع شود. حسینی با انتقاد از رقم بالای کرایه حمل زعفران با ناوگان هوایی، گفت: در سال ۹۹ کرایه حمل زعفران با هواپیما افزایش چشمگیری داشته است و یکی از مسائلی که فعالان بخش زعفران با آن مواجه هستند محاسبه هزینه صادرات زعفران بر اساس حجم و وزن است که ممکن است افرادی که قصد صادرات زعفران در وزن پایین را دارند متضرر کند. عضو شورای ملی زعفران گفت: رشد قاچاقچی‌ها نیز در مدت اخیر صادرات منظم و اصولی زعفران را به چالش کشیده است که باید برای مقابله با این معضلات قبل از درگیر شدن با این مسائل تدبیری اندیشیده شود.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۳۰۰ هزار تومان برای هر قرارداد
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش
اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰٪ موقعیت‌های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی نقره

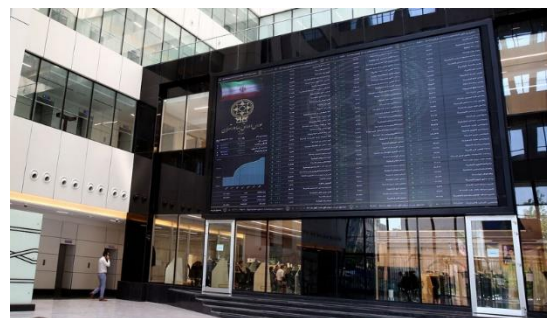
دارائی پایه: نقره ساچمه ای
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
وجه تضمین: ۴۵۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارائی پایه: پسته فندقی ۳۲-۳۰
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۲,۲۰۰,۰۰۰
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

روز دوشنبه جلسه رییس سازمان بورس و اوراق بهادار با مدیران عامل هلدینگ‌ها و شرکت‌های سرمایه‌گذاری فعال در بازار سرمایه به صورت آنلاین برگزار گردید و مقرر شد طی ۴۸ ساعت آینده ۲۴ هزار میلیارد تومان به منظور انتشار اوراق وارد بازار سرمایه شود. رییس سازمان بورس و اوراق بهادار با بیان اینکه بازار سرمایه به عنوان کانال اصلی برای تامین سرمایه‌گذاری و تولید در کشور مطرح است، ابراز داشت: هم اکنون بیش از ۵۷ میلیون نفر در بازار سرمایه حضور دارند و از همین رو حرکت این



بازار برای آنها مهم است و بازار سرمایه به امری ملی تبدیل شده است. دکتر محمدعلی دهقان دهنوی تصریح کرد: در کنار آن باید توجه داشت که این حرف به معنی نادیده گرفتن روند فعلی بازار نیست. امید می‌رود با برنامه‌ریزی‌ها و اهمیت یافتن بازار، روند در افق بلندمدت بازدهی خوبی داشته باشد. وی با تاکید بر اینکه بازار از درون خود توان ارتقا و توسعه دارد، ادامه داد: صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سال گذشته ۲۰۴ هزار میلیارد تومان نقدینگی جذب کرده‌اند. از همین رو می‌توان گفت بانک و بازار سرمایه در کنار هم کار می‌کنند و نقشی متقابل در رشد اقتصاد دارند. دکتر دهقان دهنوی با تاکید بر نقش مهم شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ‌ها بر روند بازار سرمایه، ابراز داشت: توسعه فعالیت‌های این شرکت‌ها، عامل اصلی رشد اقتصادی کشور است. وی ادامه داد: موانع توسعه برای این شرکت‌ها تامین مالی بانکی است در حالی که در بازار سرمایه امکانات خوبی وجود دارد. بازار بدهی در سال ۹۰، حدود ۷۰۰ میلیارد تومان بوده، اما در سال گذشته حدود ۲۰۰ هزار میلیارد تومان اوراق منتشر شده که نشان از رشد ۳۰۰ درصدی این بازار دارد. رییس سازمان بورس و اوراق بهادار از شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ‌ها دعوت کرد تا وارد فرایند انتشار اوراق شوند و تاکید کرد: سازمان بورس در نظر دارد فرایندها را تسهیل کرده و زمان صدور مجوزهای لازم را کوتاه کند. در این دیدار مدیران هلدینگ‌های بزرگ کشور ضمن اشاره به تدوین برنامه‌های جدید با هدف ورود نقدینگی، بهبود فرایند نقدشوندگی و تعادل بازار سرمایه سرمایه، دغدغه‌ها و مشکلات خود را بیان کردند. دکتر دهقان دهنوی، رییس سازمان بورس و اوراق بهادار نیز بر اساس مباحث مطرح شده به تمامی مجموعه‌های نهاد ناظر بازار سرمایه ماموریت داد تا طی ۴۸ ساعت آینده، موانع پیش روی هلدینگ‌ها رفع و فرایندهای ورود نقدینگی به بازار سرمایه تسهیل شود.



در رویدادی مثبت برای شرکتهای صادرات محور بورسی و غیر بورسی و با مصوبه ستاد هماهنگی اقتصادی دولت، اجبار به فروش ارز در سامانه نیما لغو شد. طبق مصوبات جدید ستاد هماهنگی اقتصادی دولت و کمیته ماده دو و با هدف حمایت از تولید و صادرات، شرکتهای صادرکننده بورسی و غیر بورسی اجباری در فروش ارز به سامانه نیما ندارند و میتوانند ارز حاصل از صادرات را از طریق فهرست ۱۰۰۰ گانه وزارت صنعت برای واردات مورد نیاز شرکت یا دیگر واردکنندگان هزینه کنند. براساس این گزارش، وزارت صنعت فهرستی را تهیه کرده تا در قالب آن، اقلام مجاز به استفاده از ارز صادراتی برای واردات در آن جای گرفته و ۱۰۰۰ ردیف تعرفه را شامل میشود. همچنین اگر تولیدکنندهای قصد استفاده از ارز صادراتی برای واردات مواد اولیه، تجهیزات و قطعات مورد نیاز دارد، میتواند از طریق تشکلهای مربوطه پیشنهاداتی را به اتاق یا سازمان توسعه تجارت ارائه دهد.

مدیران شرکتهای سیمانی صورتجلسه‌ای را امضا نموده و از وزارت صمت درخواست کردند که از ۲۱ فروردین قیمت سیمان به هر تن ۳۶۰ هزار تومان افزایش پیدا کرده و از این پس تغییرات نرخ آن ضریبی از نرخ میلگرد در بورس کالا (یک سی‌ام) باشد. البته دبیر انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان گفت: هنوز درصد یا روش افزایش قیمت سیمان مشخص نشده است. امیدواریم در کمتر از یک ماه آینده نرخ‌گذاری مشخص شود.



مقیمی مدیرعامل گروه صنعتی ایران‌خودرو، از افزایش سهم تولیدات متعلق به برند ایران خودرو در سال ۱۴۰۰ خبر داد و گفت: در صدد هستیم با تداوم روند طراحی و توسعه محصولات جدید، سهم سایر برندها را در سبد محصولات کاهش داده و سهم برند ایران خودرو را از ۲۷ درصد به ۴۰ درصد افزایش دهیم.

حیدر محمدی مدیرکل دارو و مواد تحت کنترل سازمان غذا و از ادامه مرحله سوم مطالعات بالینی واکسن برکت تا خرداد و تزریق اولیه ۱/۵ میلیون دوز خبر داد. وی همچنین اعلام کرد واکسن مشترک مؤسسه پاستور و کوبا هم با نام "سوبرنا" در صورت تأیید مرحله ۳ مطالعات بالینی با ۲/۵ میلیون دوز در اسرع وقت و محموله دیگر در شهریور تحویل سازمان غذا و دارو خواهد شد.



شرکت سهامی ذوب آهن اصفهان

معاون بهره‌برداری ذوب‌آهن اصفهان گفت: بر اساس برنامه‌ریزی صورت گرفته کوره بلند شماره یک ایران در ذوب‌آهن پس از ۵ سال توقف در مدار تولید قرار گرفت و هم‌اکنون با شرایط نرمال در حال تولید است. امیدوارم ذوب‌آهن با تامین پایدار مواد اولیه بتواند در سال جدید با ظرفیت کامل تولید داشته باشد.

اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی با ما همراه باشید



اینستاگرام
@bimehiranbrokerage



کالا و انرژی
@boursebimeh



اوراق
@bimehiranbroker



فلزات
@Metalboursebimeh



آتی کالا
@Future_boursebimehiran

شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران با بهره‌گیری از کادری مجرب و تکنولوژی روز، خود را متعهد به فراهم نمودن حرفه‌ای‌ترین خدمات کارگزاری و سرمایه‌گذاری می‌داند. این خدمات با رویکردی دلپذیر و صمیمانه ارائه می‌گردد تا رابطه‌ای بلندمدت با سرمایه‌گذاران برقرار گردد.

کارگزاری بورس بیمه ایران

Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



تهران، میدان آرژانتین، خیابان عماد مغنیه (بهاران)

نبش خیابان ۲۵، پلاک ۴ کد پستی: ۱۵۱۳۹۴۳۸۱۱

مرکز تماس: ۰۲۱-۸۹۴۸-۵۱۱ نامبر: ۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)

info@bimehiranbroker.com

www.bimehiranbroker.com