

هفته نامه خبری و تحلیلی
کارگزاری بورس بیمه ایران



بورس بیمه تحلیل

شماره ۱۲۷ - شنبه ۲۱ فروردین ۱۴۰۰

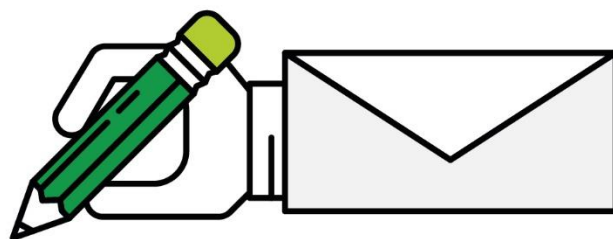


عوامل گردآورنده:

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@bimehiranbroker.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



در گفت‌وگوی آزاد با رییس کل بانک مرکزی در کلاب هاوس اقتصاد آنلاین مطرح شد؛

بررسی نقش سیاست‌های بانک مرکزی در ریزش بورس و بررسی میزان اهمیت بورس برای بانک مرکزی.

در این گفت‌وگو که با حضور جمعی از اقتصاددانان موافق و مخالف عملکرد بانک مرکزی برگزار شد در بخشی از گفتگو به بررسی عملکرد بانک مرکزی در بازار سرمایه پرداخته شد که به شرح زیر است:

مهدی رباطی، تحلیلگر ارشد بازار سرمایه: در ذهن فعالان بازار سرمایه ابهام‌های بسیاری وجود دارد و همین موضوع موجب انتقاد بسیاری از سهامدارانی به بانک مرکزی شده است که شاید در مدت چند ماه گذشته ۵۰ تا ۷۰ درصد اصل سرمایه خود رو از دست دادند. هر چند به نظر من این موضوع واقعیت ندارد اما با توجه به صحبت‌هایی که از سوی سازمان بورس و همچنین دولت در خصوص بازار سرمایه مطرح می‌شود، این ذهنیت را ایجاد می‌کند که بانک مرکزی مقصر شرایط کنونی بورس است. افزایش نرخ بهره بین بانکی و گواهی سپرده موجب شد p/e بازار افت کند و شاهد سقوط بی‌سابقه در بورس باشیم. پرسش اصلی بنده این است شما به عنوان یک اقتصاددان تا چه اندازه سقوط بورس را ناشی از سیاست‌های بانک مرکزی می‌دانید و جایگاه بازار سرمایه در نگاه وزارت اقتصاد و بانک مرکزی چگونه است؟

دکتر همتی: بانک مرکزی و شخص بنده در موضوع بورس مظلوم واقع شدیم. من به عنوان رییس کل بانک مرکزی، بر روی سیاست‌های بانک مرکزی متمرکز هستم، آن‌ها را ارائه می‌دهم و بسیاری از صحبت‌هایی که مطرح می‌شود را پاسخ نمی‌دهم. به عنوان مثال مشکلی در بازار مرغ شکل می‌گیرد و اعلام می‌کنند که بانک مرکزی ارز را به موقع تأمین نکرد. نرخ ارز افزایش می‌یابد، برخی عنوان می‌کنند که بانک مرکزی نرخ ارز را بالا برده تا کسری بودجه دولت را تأمین کند. این موضوع به این دلیل است که

هر اتفاقی که در اقتصاد می‌افتد، در نهایت به مسائل بانکی، پولی و ارزی مربوط می‌شود و به همین دلیل عنوان می‌شود که بانک مرکزی در این موضوع دخیل است. پرسش من از دوستانی که می‌گویند بانک مرکزی بورس را بالا برد و موجب سقوط آن شد این است که رییس کل بانک مرکزی که معتقد است بازار سرمایه رکن مهم بازارهای مالی کشور است، چرا باید این کار را انجام دهد؟ یعنی رییس بانک مرکزی آنقدر قدرتمند است که نرخ بهره بانکی را از ۲۰ درصد به ۸ درصد کاهش دهد و سپس تا ۲۳ درصد افزایش دهد؟

در گفت‌وگوی آزاد با رییس کل بانک مرکزی در کلاب هاوس اقتصاد آنلاین مطرح شد؛

بررسی نقش سیاست‌های بانک مرکزی در ریزش بورس و بررسی میزان اهمیت بورس برای بانک مرکزی



در این گفت‌وگو که با حضور جمعی از اقتصاددانان موافق و مخالف عملکرد بانک مرکزی برگزار شد در بخشی از گفتگو به بررسی عملکرد بانک مرکزی در بازار سرمایه پرداخته شد.



به نظر بنده این صحبت‌ها درست نیست. در فروردین و اردیبهشت سال گذشته کشور به حالت تعطیل درآمد و منابع مازاد بانکی افزایش یافت. در اردیبهشت سال گذشته منابع اضافی بانک‌ها در بانک مرکزی به ۷۱ هزار میلیارد تومان رسیده بود که این میزان هم‌اکنون به کم‌تر از ۲۰ هزار میلیارد تومان کاهش یافته‌است. من اگر واقعا می‌خواستم به هدف‌گذاری تورمی پیابند باشم باید کف نرخ بهره را ۱۸ درصد تعیین می‌کردم که به خاطر بورس این کار را نکردم. عمده اقتصاددان به من پیشنهاد می‌کردند که برای کاهش تورم باید نرخ بهره را افزایش دهم. من بخاطر ناترازی بانک‌ها، کاهش نرخ تسهیلات برای حمایت از تولید و همچنین حمایت از بورس، این کار را انجام ندادم. البته باید این را هم گفت که اثرگذاری نرخ بهره بر تورم در حالت کلاسیکی برقرار است و نه در شرایطی که کشور تحریم است. برای همین من انگیزه‌ای برای افزایش نرخ بهره ندارم. اما برخی دوستان اصرار دارند که نرخ بهره از همین میزان هم کاهش یابد. سمت دیگر قضیه را هم باید دید؛ میلیون‌ها سپرده‌گذار خرد داریم که مبالغ اندک ۵۰ و ۱۰۰ میلیون دارند که با سود آن زندگی

همتی گفت:

همانطور که به وزیر اقتصاد تأکید کرده‌ام، بانک مرکزی همراه بازار سرمایه است و دنبال آن است که به ثبات این بازار کمک کند. من معتقدم که در نرخ‌های فعلی بیش از ۵۰ درصد بازار سهام ارزنده است و حتی با نرخ‌های پایین‌تر ارز نیز ارزنده است.

می‌کنند. وقتی تورم ۴۰ درصد که البته تخلف هم محسوب می‌پردازند. این یعنی حداقل ۲۰ تعلق می‌گیرد. به همین جهت بعدی نگاه کرد.

قول کردند که ۵۰ درصد تأمین انجام شود. بله من همچنان

است و بانک‌ها در بدترین حالت می‌شود، ۲۰ درصد بهره بانکی درصد بهره منفی به این سپرده‌ها است که نمی‌توان به مسائل تک همچنین برخی افراد از من نقل مالی باید از طریق بازار سرمایه

معتقدم هستم. اما باید توجه داشت که بازار سرمایه شامل بازار سهام و بازار بدهی است. شرایط تأمین مالی از بازار سرمایه نسبت به گذشته خیلی خوب شده است. من همانطور که به وزیر اقتصاد تأکید کرده‌ام، بانک مرکزی همراه بازار سرمایه است و دنبال آن است که به ثبات این بازار کمک کند. من معتقدم که در نرخ‌های فعلی بیش از ۵۰ درصد بازار سهام ارزنده است و حتی با نرخ‌های پایین‌تر ارز نیز ارزنده است. اما سایر دوستان هم باید توجه داشته باشند که بازار سهام نیاز به دقت بیش‌تری دارد؛ تغییرات مکرر قوانین و نامتقارن کردن دامنه نوسان لزوماً نتیجه‌بخش نیست و حتماً باید ثبات رویه داشته باشیم. من درک می‌کنم که سایر دوستان هم تحت فشار هستند و به همین جهت است که مداخلات سیاسی در بازار سرمایه باید به حداقل برسد. این یک اصل اقتصادی است که بازارها در میان مدت و بلند مدت از نظر بازدهی به تعادل می‌رسند؛ این امکان ندارد که یک بازار بازدهی بالایی داشته باشد و سایر بازارها بازدهی نداشته باشند. من پیش‌بینی می‌کنم که با گشایش‌هایی که اتفاق می‌افتد شرایط بهتر خواهد شد و اقتصاد به ثبات می‌رسد. فعالان بازار سرمایه مطمئن باشند که یکی از دغدغه‌های اصلی رییس کل بانک مرکزی، حمایت از بازار سهام است.

شعب جدید کارگزاری بورس بیمه ایران افتتاح شد



افتتاح شعب مختلف در سراسر کشور که جز برنامه‌های اصلی کارگزاری بورس بیمه ایران است، در سال ۱۴۰۰ نیز همچنان ادامه دارد و اینبار همزمان با شروع سال نو این کارگزاری توانست با اخذ مجوز و افتتاح ۳ شعبه جدید دیگر تعداد شعب خود را به ۴۳ شعبه رساند. این شعب در شهرهای بهشهر، خرمدره و کرمانشاه راه‌اندازی شده است تا خدمات بورسی با سرعت و کیفیت بیشتری در اختیار هموطنان در سراسر کشور قرار بگیرد.

شعبه بهشهر: بلوار شهید هاشمی‌نژاد، بعد از چهارراه گرگان، نبش کوچه شهید جناب زاده.

تلفن: ۰۱۱ - ۴۴۴۰۰۵۷۶

شعبه خرمدره: ضلع شمال شرقی میدان قائم، پلاک ۸/۳۸.

تلفن: ۰۲۴ - ۳۵۵۳۶۸۵۵

شعبه کرمانشاه ۲: کرمانشاه، بلوار نو بهار، جنب کوی ۱۰۲، پلاک ۵۶/۱۲.

تلفن: ۰۸۳ - ۳۸۱۰۵۱۷۳

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

نخستین شماره از بولتن سال ۱۴۰۰ را در حالی قلم می‌زنیم که بازار سرمایه در دو هفته ابتدایی سال بازدهی منفی ۴.۵ درصدی را رقم زده است. در شرایطی انتظار می‌رفت با خاتمه یافتن سال ۱۳۹۹ ذائقه و استراتژی معامله‌گران و سرمایه‌گذاران به دلیل اتخاذ سیاست‌های حمایتی سازمان بورس و همچنین اتمام فروش حقوقی‌ها تغییر کند و بازار بتواند رشد آغاز شده در واپسین روزهای سال گذشته را ادامه دهد که به غیر از معاملات هفتمین روز از فروردین‌ماه، در سایر روزها، بازاری کسل‌کننده، بی‌رمق توأم با خروج نقدینگی توسط سهامداران حقیقی را شاهد بودیم. مشکلی که همواره وجود دارد و سایه سنگین آن همچنان تمامی سرمایه‌گذاران را اعم از حقیقی و حقوقی تهدید می‌کند، نااطمینانی حاکم بر بازار است.

شرایط کنونی وضعیتی را پدید آورده که به موجب آن هیچ‌کس نمی‌داند دقیقاً انتخاب درست چیست؟! آیا جذاب شدن قیمت‌ها تحت تاثیر اصلاح سفت و سخت اخیر زیر سایه بهبود وضعیت بنیادی شرکت‌ها می‌تواند عاملی برای برگشت بازار باشد یا کماکان اصرار طیفی از معامله‌گران به غیرارزنده بودن بازار عاملی برای تداوم روند نزولی قیمت‌ها است؟ البته پیچیدگی شرایط سیاسی و اثرات آن بر بازار ارز هم در این وضعیت بی‌تاثیر نیست. نزدیک شدن به انتخابات ریاست جمهوری کشورمان همزمان با آغاز مذاکرات با غرب آن هم با دلگرمی نسبی به حمایت شرق چگونه خواهد بود؟! همپوشانی تمامی این متغیرها است که سبب شده نه تنها بازار سرمایه بلکه کل اقتصاد ایران در مقابل کابوس تکراری نااطمینانی که دهه‌ها است با آن مواجه است، راهی به جز صبر کردن نداشته باشد.

اما از گوشه و کنار شنیده می‌شود که به زودی برنامه برابرسازی دامنه نوسان (مثبت و منفی ۶ درصد) در دستور کار قرار خواهد گرفت. برخی معتقدند برگشت به سیاست قبلی با کمی تغییر می‌تواند بازار را به مدار رشد بازگرداند اما بدون تعارف معتقدیم که چنین تغییری منجر به افت ۱۰ - ۱۵ درصدی مجدد قیمت‌ها خواهد شد و شاید نتیجه این سیاست، چندان مطلوب سرمایه‌گذاران و فعالان بازار نباشد. مگر اینکه در کنار این سیاست، نقدینگی قابل توجهی برای حمایت از بازار تجهیز شده باشد. در غیر اینصورت، در چنین فضایی برابرسازی دامنه نوسان به مثبت و منفی ۲ یا ۳ درصد، سیاست منطقی‌تر و کم هزینه‌تری خواهد بود.

البته می‌دانیم که طیف وسیعی از صاحب‌نظران و فعالان بازار با این نظریه مخالف هستند اما محاسن کوچک شدن دامنه نوسان این است که اولاً سفته‌بازی به معنای عام تا حدودی محدود می‌شود. ثانیاً تحلیل، رنگ بیشتری در بازار می‌گیرد. ثالثاً هزینه بازارگردانی محدودتر می‌شود و رابعا تشکیل چند روز صف خرید (به دلیل کوچک شدن دامنه مثبت) چشم بازار را به سمت صعودی

بودن و رنگ سبز عادت می‌دهد. فارغ از این موضوع که سازمان چه سیاستی را در پیش می‌گیرد، امیدواریم باری دیگر شاهد سرعت گرفتن سیاست‌های حمایتی سازمان بورس برای برقراری تعادل و اعتمادسازی باشیم. اما در این شماره از بولتن نگاهی به عملکرد تولید و فروش اسفندماه برخی از شرکت‌های سرشناس بازار سرمایه در گروه‌های پتروشیمی، فلزی، معدنی و سیمانی خواهیم داشت. گزارش‌هایی که نوید تحقق سود مناسب شرکت‌ها در دوره ۱۲ ماهه و همچنین تداوم رشد سود بنگاه‌ها در سال ۱۴۰۰ را می‌دهد.

گروه پتروشیمی:

از گروه پتروشیمی آغاز می‌کنیم. صنعتی که همواره مورد توجه بنیادی‌کاران بورس تهران است. اگر قرار باشد مدال طلای قهرمانی در گزارش‌های ماهانه تنها به یک صنعت تعلق گیرد، بدون شک این مدال به گردن شرکت‌های پتروشیمی آویزان خواهد شد. گزارش‌های جذاب اسفندماه، رشد نرخ فروش محصولات، P/E جذاب و ... نشان می‌دهد که پترویی‌ها کم‌ریسک‌ترین صنعت بازار برای سرمایه‌گذاری میان‌مدتی و بلندمدتی هستند.

در این گروه پتروشیمی نوری خوش درخشید. شرکتی که در دی و بهمن به فروش به ترتیب ۳۹.۲۰۲ میلیارد و ۴۵.۸۷۹ میلیارد ریالی رسیده بود، مجموع درآمد خود در زمستان را با فروش سنگین ۵۲.۵۲۸ میلیاردی در اسفندماه به ۱۳۷.۶۰۲ میلیارد ریال رسانده است. گفتنی است، فروش شرکت در پائیز ۹۸.۸۰۱ میلیارد ریال بوده است. با توجه به رشد نرخ‌های فروش انتظار می‌رود پتروشیمی نوری به سود حدود ۹۰۰ تومانی برای سال ۹۹ دست یابد.

فروش این شرکت در فصل بهار ۴۲.۶۰۱ و پائیز به درآمد به ترتیب ۵۱.۹۲۴ و پتروشیمی پارس آخرین فصل از سال را ۲۸.۹۰۰ میلیارد، اسفند ۳۳.۲۷۷ (میلیارد) نرخ استایرن منومر به عنوان مهمترین جدی به ۲۴۶ هزار ریال به ازای هر کیلو

اگر قرار باشد مدال طلای قهرمانی در گزارش‌های ماهانه تنها به یک صنعت تعلق گیرد، بدون شک این مدال به گردن شرکت‌های پتروشیمی آویزان خواهد شد.

اما پتروشیمی پارس هم دست پر آمد. میلیارد ریال بوده است. پارس در تابستان ۷۲.۶۳۳ میلیارد ریالی رسیده است. با فروش (دی) ۲۹.۳۵۸ میلیارد، بهمن ۹۱.۵۳۵ میلیارد ریالی پشت سر گذاشت. محصول شرکت در اسفندماه با جهش

رسیده و تداوم این وضعیت جهش سود سال ۱۴۰۰ را رقم خواهد زد. پارس برای سال ۹۹ قابلیت رسیدن به سود ۱.۵۰۰ – ۱.۶۰۰ تومانی را دارد و البته این سود برای سال جاری کمتر از ۲.۰۰۰ تومان نخواهد بود.

در متانول‌سازان، پتروشیمی خارک را داریم. شرکتی که نسبت به سال ۹۸ جهش خوبی در فروش داشته است. شخارک در دی‌ماه ۹.۲۹۳ میلیارد، بهمن با کمی افت ۴.۵۸۳ میلیارد، اسفند با رشد مجدد ۹.۰۱۶ میلیارد و در مجموع دوره ۳ ماهه ۲۲.۸۹۲ میلیارد ریال فروش زده است. درآمد شرکت در فصل پائیز ۱۳.۷۷۴ میلیارد بوده است. با این شرایط، به نظر سود ۵۵۰ – ۶۰۰ تومانی برای خارک در دسترس باشد. شخارک برای سال ۱۴۰۰ حرف‌های بیشتری برای گفتن خواهد داشت.

آریاساسول هم دیگر شرکتی است که زمستانی بهاری در فروش داشت اما در تابلوی معاملات یخ‌زده است. این شرکت در دوره دی ماه ۲۱.۶۴۱ میلیارد، بهمن ۱۸.۵۳۷ میلیارد، اسفند ۲۵.۷۶۱ میلیارد و در مجموع دوره ۳ ماهه ۶۵.۹۳۹ میلیارد ریال فروش زده است. درآمد شرکت در فصل پائیز ۵۴.۴۵۰ میلیارد بوده است. با این شرایط، به نظر شناسایی سود نزدیک به ۱.۳۰۰ تومانی در آریا حتمی خواهد بود.

اما سری هم به شاراک بزنیم. پتروشیمی اراک پائیز را با فروش ۳۳.۱۱۰ میلیارد ریالی پشت‌سر گذاشت. این در حالی است که درآمد بهار و تابستان به ترتیب ۱۵.۵۸۰ و ۲۱.۶۸۵ میلیارد ریال بوده است. گفتنی است شاراک در زمستان به کمک درآمد ۱۴.۸۱۰ میلیاردی اسفندماه به فروش ۴۱.۱۱۷ میلیارد ریالی رسیده است. با توجه به جهش ۲۴ درصدی فروش شرکت در آخرین فصل سال، انتظار می‌رود شاراک در سال ۹۹ به سود حدود ۴۰۰ تومانی دست یابد. انصافا شاراک در قیمت‌های فعلی گزینه جذابی برای سرمایه‌گذاری است چراکه رشد نرخ فروش محصولات عاملی برای جهش سود سال ۱۴۰۰ خواهد بود.

فلزی و معدنی:

در گروه فلزی و معدنی با گزارش‌هایی که رسیده، انتظار رشد قیمت وجود دارد اما جو منفی بازار زیر سایه نگرانی از بابت افت نرخ ارز، کار را کمی سخت کرده است اما در مجموع می‌توان نمادهای بنیادی این گروه را برای شکار زیر نظر داشت.

در گروه فلزی، یک سوپر گزارش از فملی داشتیم تا نگرانی بازار نسبت به افت فروش شرکت مرتفع گردد. فملی در اسفند ماه ۷۲۰۳ میلیارد ریال و در مجموع کوارتر چهارم ۱۳۹۰۶۷۸ میلیارد ریال فروش زده است. درآمد شرکت در فصل پائیز نیز ۱۱۷۰۷۵۹ میلیارد ریال بوده است. رشد ۶۰ درصدی فروش اتفاق جالبی برای فملی است. نرخ کاتد به عنوان مهمترین محصول شرکت افزایشی بوده و انتظار می‌رود گزارش ۱۲ ماهه جالبی از فملی داشته باشیم. فملی در سال ۱۴۰۰ رشد جدی در سود خواهد داشت چراکه قیمت مس طی ماه‌های اخیر رشد خوبی داشته است.

در گروه فولادی، ۳ نماد هرمز، ذوب و کاوه گزارش‌های درخشانی را روانه کدال نمودند. از فولاد هرمزگان آغاز می‌کنیم. شرکتی که در فصل پائیز فروش ۳۳۰۸۹۷ میلیاردی را ثبت کرده است. هرمز در زمستان به درآمد (دی) ۱۵۰۹۹۷ میلیارد، بهمن ۱۶۰۵۳ میلیارد، اسفند ۲۵۰۶۱۴ (میلیارد) ۵۷۰۶۶۴ میلیارد ریالی رسیده است. با این فروش خیره‌کننده باید در انتظار تحقق سود ۲۰۰۰۰ ریالی هرمز در پایان دوره ۱۲ ماهه باشیم.

در ادامه نگاهی به فولاد کاوه خواهیم داشت. این شرکت پائیز را با ثبت درآمد ۳۹۰۸۲۳ میلیارد ریالی پشت سر گذاشت. کاوه در زمستان نیز به فروش ۵۱۰۷۰ میلیارد ریالی (دی) ۱۶۰۳۶۶ میلیارد، بهمن ۱۸۰۴۷۲، اسفند ۱۶۰۲۳۲ (میلیارد) رسیده است. فروش

شرکت در زمستان ۲۸ درصد قوی‌تر از پائیز بوده و با این شرایط می‌توان تحقق سود ۲۰۸۰۰ - ۳۰۰۰۰ ریالی را برای کاوه متصور بود.

اما ذوب هم پس از مذاکرات در ماه‌های اخیر، حالا به کمک عملکرد زمستان می‌تواند شرایط بهتری داشته باشد. ذوب‌آهن در دی‌ماه ۱۹۰۴۰۹ میلیارد، بهمن ۲۳۰۹۰۶ میلیارد، اسفند ۲۴۰۶۳۵ میلیارد و در مجموع کوارتر چهارم ۶۷۰۹۵۰ میلیارد ریال فروش زده است. درآمد شرکت در فصل پائیز ۵۶۰۷۸۱ میلیارد

انتظار رشد قیمت در گروه فلزی و معدنی وجود دارد اما جو منفی بازار زیر سایه نگرانی از بابت افت نرخ ارز، کار را کمی سخت کرده است اما در مجموع می‌توان نمادهای بنیادی این گروه را برای شکار زیر نظر داشت.

بوده است. رشد ۲۰ درصدی مبلغ فروش به دلیل افزایش تناژ تولید و همچنین رشد نرخ محصولات بوده است. برای این شرکت انتظار تحقق سود ۳۰۰ - ۳۲۰ ریالی برای سال ۹۹ و سود بیش از ۵۰۰ ریالی برای سال ۱۴۰۰ داریم.

سیمان:

در گروه سیمانی کماکان گزارش‌های خوبی را شاهد هستیم اما فشار سنگین عرضه در کلیت بازار، گریبان این گروه را هم گرفته است. عملکرد اسفندماه شرکت‌ها در کنار بحث افزایش نرخ سیمان در بهار سال جاری عاملی برای رشد نمادهای این گروه در نیمه نخست سال ۱۴۰۰ خواهد بود. در این گروه ۲ نماد سپاها و سشرق عملکرد جالبی در اسفند داشتند و سیگنال مثبتی را به بازار مخابره کردند.

از سپاها آغاز می‌کنیم. سیمان سپاهان که سال مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه دارد، در فصل پائیز ۱۰۶۷۵ میلیارد ریال فروش زده است. درآمد این شرکت در زمستان (دی) ۴۰۲ میلیارد، بهمن ۱۰۲۳۵ میلیارد، اسفند ۸۸۵ میلیارد (۲۰۵۲۲ میلیارد ریال) بوده است. کل فروش سال گذشته ۴۰۲۵۳ میلیارد ریال بوده و این در شرایطی است که شرکت در ۶ ماه نخست سال به ۴۰۱۹۷ میلیارد ریال رسیده است. به نظر سپاهان برای امسال ۱۵۰ تومان سود داشته باشد و این یعنی شرکت متحول شده و این سهم را بیشتر باید زیر نظر داشت.

در سیمان شرق هم وضعیت تا حدودی شبیه به سپاهان است. او در پائیز ۱۰۲۱۹ میلیارد و در زمستان به کمک درآمد ۵۰۶ میلیاردی اسفندماه، به ۱۰۱۵۱ میلیارد ریال رسیده است. کل فروش در ۶ ماه نخست سال ۲۰۳۷۰ میلیارد ریال بوده و به نظر این شرکت هم

محتول شده است. طی روزهای اخیر خبر افزایش نرخ سیمان سفید را داشتیم. این رویداد تاثیر بالاهمیتی در سود سیمان شرق و همچنین سیمان ساوه دارد.

انصافا بسیاری از نمادها لیاقت حرکت رو به جلو را دارند. چراکه اولاً گزارش‌های ماهانه منتشر شده نشان می‌دهد که شرکت‌ها سودهای خوبی در دوره ۱۲ ماهه محقق خواهند کرد. ثانياً رشد نرخ‌های فروش بیانگر تداوم رشد سود شرکت‌ها برای سال ۱۴۰۰ است و ثالثاً متاسفانه در مسیر افزایشی اخیر (هفته پایانی اسفند ماه)، روند کاهشی در بسیاری از نمادهای کوچک و متوسط به‌طوری ادامه داشت که ریزش آنها از سقف‌های مرداد ماه از مرز ۷۰ درصد هم عبور کرده است. جمیع این ۳ نکته فارغ از برخی از مسائل دیگر نظیر کسری بودجه دولت در سال ۱۴۰۰، نشان می‌دهد که بازار پتانسیل رشد دارد اما فعلا درگیر رفتارهای هیجانی است.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مضاف معاملات هفته چهارم فروردین‌ماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت افت ۴۴.۶۴۷ واحدی (معادل ۳.۴۵ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۲۹۵ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۲۵۰ هزار واحدی عقب نشست. به لحاظ تکنیکی، شاخص کل پس از شکست خط روند نزولی ۷ ماهه، (Long-Term Trend Line) در یک قدمی خط روند نزولی میان‌مدتی (Mid-term Trend Line) زیر فشار عرضه قرار گرفت. محدوده یک میلیون و ۲۲۰ هزار واحدی برابر با تراز ۶۱.۸٪ رشد اخیر، مهمترین سطح حمایتی شاخص کل محسوب می‌شود و چنانچه این سطح از دست برود، محدوده یک میلیون و ۱۷۰ هزار واحدی حمایت بعدی خواهد بود. لذا تا مادامی که شاخص کل بین حمایت دوم 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 نزولی داشت؛ هر چند که افت این نماگر اندکی کمتر از دماسنج اصلی بازار بود. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۴۴۲.۶۴۶ واحدی آغاز نمود و با ثبت افت ۵.۵۳۰ واحدی (معادل ۱.۲۵ درصد) تا سطوح ۴۳۷.۱۱۶ واحدی عقب‌گرد داشت. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۸.۱۲۲ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۷.۹۲۵ واحدی ایستاد. بنابراین باید اذعان داشت که شاخص فرابورس در هفته سوم فروردین‌ماه، افت ۱۹۷ واحدی (معادل ۱.۰۹ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار

بورس تهران معاملات سومین هفته از سال ۱۴۰۰ را با فشار عرضه آغاز کرد و در یک هفته کسل‌کننده شاهد تداوم روند کاهشی قیمت‌ها بودیم. البته شاخص کل کماکان در سطوحی بالاتر از کف یک میلیون و ۱۳۰ هزار واحدی قرار دارد اما در بسیاری از نمادها کف‌شکنی ادامه دارد و بطور کل بازار جالبی را شاهد نیستیم. همانطور که در ابتدای گزارش هم اشاره شد، نااطمینانی حاکم بر بازار به دلیل در پیش بودن انتخابات ریاست جمهوری و ابهامات سیاسی است. بنابراین پیش‌بینی بازار در این فضا دشوار خواهد بود؛ چراکه بسیاری از نمادها شرایط خوبی برای رشد دارند اما سمت تقاضا رفتار محافظه‌کارانه را در پیش گرفته و تا ابهامات برطرف نگردد، بازاری نوسانی با تمایلات کاهشی را خواهیم داشت.

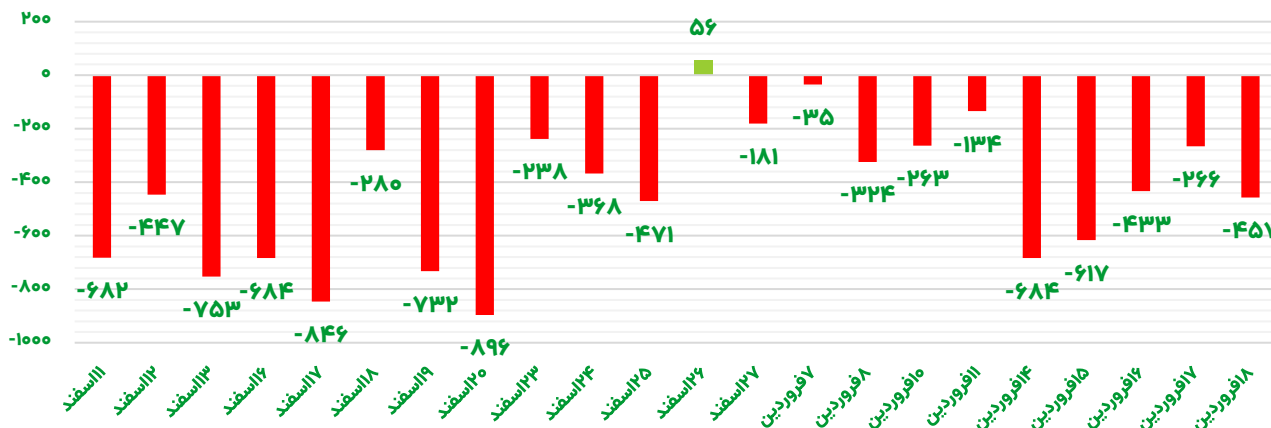
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۱۴	تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۱۸	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۲۹۴,۵۴۳	۱,۲۴۹,۸۹۶	-۴۴,۶۴۷	-۳.۴۵%
شاخص کل (هم‌وزن)	۴۴۲,۶۴۶	۴۳۷,۱۱۶	-۵,۵۳۰	-۱.۲۵%
شاخص فرابورس	۱۸,۱۲۲	۱۷,۹۲۵	-۱۹۷	-۱.۰۹%

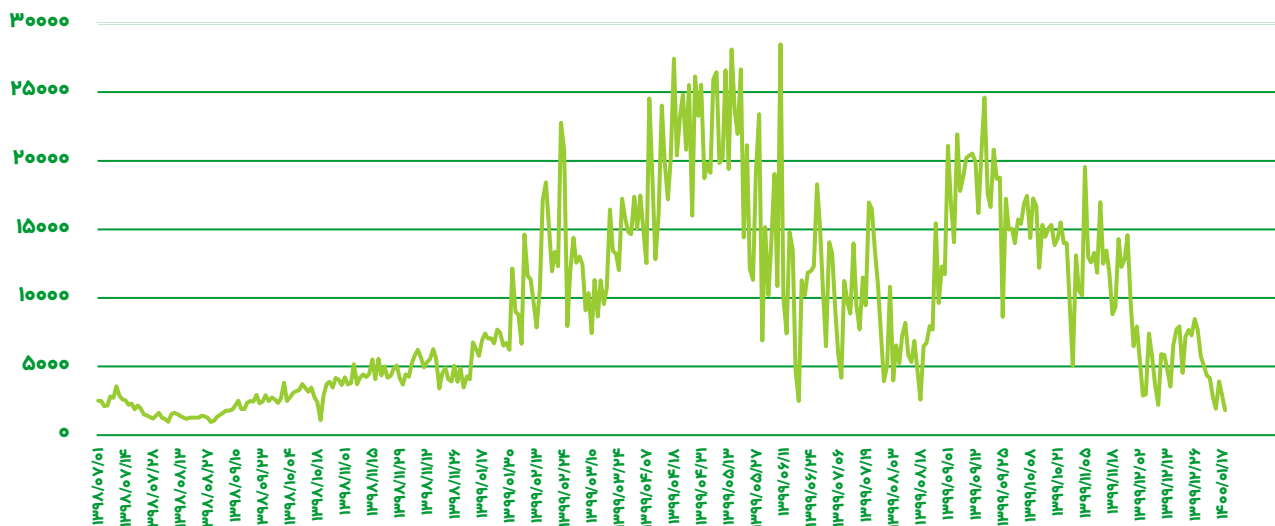
بررسی ارزش معاملات هفته

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)
۱۴۰۰/۰۱/۱۴	۵۱۳۶	۱۹۸۹	۷۳۲	۲۷۲۱	۲۴۱۵
۱۴۰۰/۰۱/۱۵	۱۶۷۹۶	۱۳۶۴	۵۶۶	۱۹۳۰	۱۴۸۶۶
۱۴۰۰/۰۱/۱۶	۴۰۱۰۱	۳۱۹۵	۷۱۱	۳۹۰۶	۳۶۱۹۵
۱۴۰۰/۰۱/۱۷	۶۳۷۱	۲۵۲۷	۴۳۶	۲۹۶۳	۳۴۰۸
۱۴۰۰/۰۱/۱۸	۱۵۷۷۶	۱۴۵۲	۳۶۱	۱۸۱۳	۱۳۹۶۳
جمع کل	۸۴۱۸۰	۱۰۵۲۷	۲۸۰۶	۱۳۳۳۳	۷۰۸۴۷
جمع کل هفته گذشته	۷۹۹۰۷	۱۴۳۴۴	۴۹۷۹	۱۹۳۲۳	۶۰۵۸۴
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۶۸۳۶	۲۱۰۵	۵۶۱	۲۶۶۷	۱۴۱۶۹
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۹۹۷۷	۳۵۸۶	۱۲۴۵	۴۸۳۱	۱۵۱۴۶
اختلاف (درصد)	-۱۶%	-۴۱%	-۵۵%	-۴۵%	-۶%

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 ۱۳.۳۳۳ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۲.۶۶۷ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۴.۸۳۱ میلیارد تومانی هفته دوم فروردین ماه، افت جدی ۴۵ درصدی را نشان می‌دهد. متأسفانه ارزش معاملات در سطوحی قرار گرفته که نشان از فرار نقدینگی از تالار شیشه‌ای دارد. بارها به این نکته اشاره شد که بازار با ارزش معاملات کمتر از ۱۰ هزار میلیارد تومان راه به جایی نخواهد برد. وضعیت فعلی، قرار گرفتن بازار در رکود عمیق را تأیید می‌کند. از طرف دیگر روند خروج پول سهامداران حقیقی کماکان ادامه دارد. طی یک ماه اخیر رقمی بالغ بر ۱۰ هزار میلیارد تومان پول توسط حقیقی‌ها از گردونه معاملات خارج شده است. بنابراین تا مادامی که در این دو ناحیه اتفاق مثبتی رخ ندهد، رشد بااهمیتی نخواهیم داشت و در حالت خوشبینانه، بازار درگیر یک سیکل نوسانی معیوب خواهد شد. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «پالایشی»، «بانکداری»، «پتروشیمی» و تک سهم‌هایی مانند «دارا یکم»، «پالایش یکم»، «شستا» و «اپال» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

عراقچی، معاون سیاسی وزیر امور خارجه گفت: تا وقتی آمریکا تمام تحریم‌های خودش را لغو نکرده و به برجام برگشته باشد، هیچ یک از فعالیت‌های هسته‌ای ایران به ویژه در حوزه غنی‌سازی نه متوقف می‌شود و نه حتی روند کاهشی پیدا می‌کند. غنی‌سازی ۲۰ درصد ما اکنون با سرعتی حتی فراتر از سرعتی که مجلس شورای اسلامی در قانون خود پیش‌بینی کرده بود، پیش می‌رود و مواد غنی شده ۲۰ درصد در حال تولید است. این روند به همین منوال ادامه پیدا خواهد کرد تا زمانی که توافقی به دست بیاید و بر اساس آن آمریکا تمامی تحریم‌های خودش را بردارد و همانطور که بارها ذکر شده در یک مرحله همه تحریم‌ها باید برداشته شود. اینکه بعضا گفته می‌شود این گفت‌وگوها با اروپاست و اروپایی‌ها هم از آن سو با آمریکا صحبت می‌کنند، صحیح نیست. ما اینجا با مجموعه کشورهای عضو فعلی برجام یعنی سه کشور اروپایی، روسیه و چین و اتحادیه اروپا که هماهنگ‌کننده برجام است، مذاکره می‌کنیم و آنها هم از سمت دیگر با آمریکایی‌ها به شیوه‌ای که خودشان می‌دانند، گفت‌وگو و نتایج را منتقل می‌کنند. نشانه‌هایی بروز کرده که آمریکایی‌ها در حال بررسی مواضع خودشان و حرکت به سمت برداشتن تحریم‌های کامل هستند؛ ولی ما هنوز در موقعیتی نیستیم که قضاوت کنیم و هنوز مذاکرات به جمع بندی نرسیده است. تصور می‌کنم که ما مسیر طولانی‌تری را در پیش داریم؛ اگرچه که حرکت ما حرکت رو به جلوست و فضای مذاکرات فضای سازنده‌ای است.



سخنگوی کاخ سفید گفت: موضوعات اولیه‌ای که درباره آنها بحث خواهد شد، شامل اقداماتی است که می‌بایست برای پایبندی ایران به برجام و همچنین کاهش تحریم‌ها از سوی آمریکا انجام شود. این یک نشانه خوب و گام خوبی است که ما درگیر آن هستیم، حتی اگر این مکالمات در این مقطع زمانی به صورت مستقیم نباشد. تاکید می‌کنم که ما در آغاز این روند هستیم.

وزارت خارجه آمریکا گفت: ما آماده هستیم تا اقدامات لازم را برای بازگشت به توافق هسته‌ای و لغو تحریم‌های ناسازگار با برجام، انجام دهیم!



انریکه مورا، رئیس کمیسیون مشترک برجام نشست روز سه‌شنبه را مفید خواند و در توییت نوشت: اتحاد و همت برای یک روند مشترک دیپلماتیک با تشکیل دو گروه تخصصی در زمینه اجرای تعهدات هسته‌ای و لغو تحریم‌ها وجود دارد. وی افزود: به عنوان هماهنگ‌کننده، تماس‌های جداگانه‌ای را در وین با تمام طرف‌های مربوطه از جمله ایالات متحده تشدید خواهم کرد. وی گفت: کارگروه‌هایی با هدف تهیه فهرستی از تحریم‌های ضد ایرانی که ایالات متحده می‌تواند علیه ایران رفع کند و همچنین تعهدات هسته‌ای که ایران باید آنها را رعایت کند، تشکیل خواهد شد.

نماینده ویژه روسیه در سازمان‌های بین‌المللی گفت: نشست کمیسیون مشترک برجام موفقیت‌آمیز بود. دو گروه در سطح کارشناسی (درخصوص رفع تحریم‌ها و مسائل هسته‌ای) موظف شدند که اقدامات ملموسی که تهران و واشنگتن باید برای احیای کامل اجرای برجام انجام دهند را شناسایی کنند. گروه‌ها به سرعت مشغول به کار شدند. وی در توییت دیگری افزود: احیای برجام به سرعت اتفاق نخواهد افتاد. [این مهم] زمان خواهد برد. تا کی؟ کسی نمی‌داند. مهم‌ترین چیز پس از نشست امروز کمیسیون مشترک این است که کار عملی برای رسیدن به این هدف آغاز شده است.



بنا به اعلام وزارت امور خارجه کره جنوبی، نفتکش توقیف شده این کشور و ناخدای آن آزاد شده و ساعت ۶ بامداد روز جمعه ایران را ترک کرده‌اند.

بر اساس آخرین اعلام ستاد انتخابات کشور ثبت نام داوطلبین انتخابات ریاست جمهوری از روز سه‌شنبه مورخ ۲۱ اردیبهشت آغاز و تا پایان وقت اداری روز شنبه مورخ ۲۵ اردیبهشت به مدت ۵ روز ادامه می‌یابد.



اقتصادی

وزیر اقتصاد در مورد احتمال تغییر در نرخ سود بانکی گفت: طبیعتاً شرایط اقتصادی حاضر، اقتضائات جدیدی را طلب می‌کند، اما این امر باید مورد بررسی بیشتری قرار گرفته و به تدریج انجام شود.



صندوق بین‌المللی پول رشد اقتصادی ایران در سال ۲۰۲۱ را ۲.۵ درصد و نرخ تورم را ۳۹ درصد پیش‌بینی کرد! طبق اعلام این نهاد رشد اقتصادی ایران در سال گذشته ۱.۵ بوده است.

بر اساس گزارش بانک مرکزی: میانگین قیمت هر مترمربع واحد مسکونی در شهر تهران به بیش از ۳۰ میلیون و ۲۷۰ هزار تومان در اسفند سال ۹۹ رسید که حاکی از افزایش ۶.۶ درصدی نسبت به بهمن ماه است. براین اساس قیمت مسکن در شهر تهران در سال گذشته حدود ۹۵ درصد افزایش یافت. همچنین بر اساس آمار رسمی قیمت مسکن در شهر تهران در دهه ۹۰ بیش از ۱۶ برابر شده است. منطقه یک با میانگین قیمت ۶۸ میلیون و ۷۲۰ هزار تومان، گرانترین و منطقه ۱۸ با میانگین قیمت ۱۲ میلیون و ۱۳۰ هزار تومان، ارزان‌ترین منطقه تهران به شمار



می‌آیند. از میان مناطق ۲۲ گانه شهر تهران، منطقه ۵ با سهم ۱۴.۷ درصدی از کل معاملات بیش‌ترین اقبال را از سوی خریداران داشت. واحدهای مسکونی ۵۰ تا ۶۰ متری با سهم ۱۴.۸ درصدی، بیش‌ترین معاملات را به خود اختصاص داده است. همچنین بر اساس ارزش کل واحد مسکونی، بیش‌ترین معاملات مربوط به بازه ۵۰۰ میلیون تا یک میلیارد تومان بوده است.

بازارهای جهانی

نام مواد	۱۴۰۰/۰۱/۱۴	۱۴۰۰/۰۱/۲۰	تغییر هفتگی
نفت	۶۴.۷	۶۳.۰	-۲.۶%
طلا	۱۷۲۶	۱۷۴۴	۱.۰%
بیلت	۵۷۳	۵۸۲	۱.۶%
مس	۸۸۰۸	۸۹۳۰	۱.۴%
روی	۲۷۷۰	۲۸۳۸	۲.۵%
آلومینیوم	۲۲۳۰	۲۲۷۰	۱.۸%
سنگ آهن	۱۶۸	۱۷۲	۲.۴%
سرب	۱۹۶۱	۱۹۷۴	۰.۷%
متانول	۲۹۰	۲۹۵	۱.۷%
اوره	۳۴۵	۳۴۱	-۱.۲%

بازارهای جهانی پس از رشد پر قدرت از زمان پیروزی جو بایدن در انتخابات آمریکا، مدتی است که روند نوسانی را تجربه می‌کند. با آغاز واکسیناسیون کرونا، صندوق بین‌المللی پول انتظار دارد رشد اقتصادی در سال ۲۰۲۱ بهبود یابد. این سازمان روز سه‌شنبه اعلام کرد انتظار دارد اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۱ با رشد ۵ درصدی روبرو شود، این در حالی است که پیش‌بینی آن در ژانویه ۵.۵ درصد بود. همچنین تولید ناخالص داخلی جهانی برای سال ۲۰۲۲ را ۴۰۴ درصد پیش‌بینی کرد که بالاتر از برآورد قبلی یعنی ۴۰۲ است.

گیتا گوپینات، اقتصاددان ارشد صندوق بین‌المللی پول در جدیدترین گزارش چشم‌انداز اقتصادی جهان گفت: حتی با وجود عدم اطمینان زیاد در مورد کرونا، خروج از بحران و افزایش رشد اقتصادی به خوبی قابل تصور است. بسته‌های محرک مالی ایالات متحده و آغاز واکسیناسیون در سراسر جهان باعث شده تا این صندوق پیش‌بینی‌های خود را با اطمینان بیشتری درباره رشد اقتصادی امسال جهان بیان کند. صندوق بین‌المللی پول رشد اقتصادی ۵.۱ درصدی برای اقتصادهای پیشرفته در سال جاری و رشد ۶.۴ درصدی ایالات متحده پیش‌بینی کرده است.

پیش‌بینی این گروه برای رشد اقتصادهای در حال ظهور و در حال توسعه برای سال ۲۰۲۱ برابر ۶.۷ درصد است و انتظار می‌رود هند تا ۱۲.۵ درصد رشد کند. در نهایت صندوق بین‌المللی پول گفت دولت‌ها باید با ارائه حمایت‌های مالی، خصوصاً برای سیستم‌های مراقبت‌های بهداشتی خود، همچنان بر "فرار از بحران" تمرکز کنند. در مرحله دوم، سیاستگذاران باید آسیب‌های اقتصادی طولانی مدت را محدود کنند و سرمایه‌گذاری عمومی را تقویت کنند. آخرین پیش‌بینی‌ها حاکی از آن است که ایالات متحده وضعیت بهتری را برای بهبود اقتصادی در سال ۲۰۲۱ دارد، بر خلاف بسیاری از کشورهای جهان، که احتمالاً مدت زمان بیشتری برای بازگشت به سطح پیش‌بینی لازم دارند.

ارزیابی مثبت برای ایالات متحده تحت تأثیر بسته حمایتی ویروس کرونا ارائه شده توسط رئیس‌جمهور جو بایدن به ارزش ۱.۹ تریلیون دلار است که از ماه گذشته لازم‌الاجرا شد. طبق آخرین پیش‌بینی‌های صندوق بین‌المللی پول، بیکاری در ایالات متحده از ۸.۱ درصد در سال ۲۰۲۰ به ۵.۸ درصد در سال جاری و به ۴.۱ درصد در سال ۲۰۲۲ کاهش می‌یابد. در ماه فوریه، جانت یلن، وزیر خزانه‌داری آمریکا گفت که ایالات متحده می‌تواند در سال ۲۰۲۲ به اشتغال کامل خود بازگردد.

نفت

شاخص‌های نفتی یک هفته کاهشی دیگر را پشت سر گذاشتند. در حالی که آمارهای منتشر شده روز سه‌شنبه نشان داد که فرصت‌های شغلی ایجاد شده در آمریکا طی ماه فوریه به بالاترین رقم ۲ سال گذشته رسیده و استخدام‌ها نیز رشد داشته است قیمت نفت کاهشی بود. در روزهای گذشته نیز آمارها نشان داده بود فعالیت بخش خدمات آمریکا در ماه مارس به ارقام بی‌سابقه‌ای رسیده و فعالیت‌های بخش خدمات چین نیز سریع‌ترین رشد در طی ۳ ماه گذشته را تجربه کرده است. بر اساس گزارش انستیتوی نفت آمریکا، حجم ذخایر نفت خام این کشور در هفته اخیر شاهد کاهش بوده در حالی که میزان



ذخایر فراورده‌های نفتی افزایش داشته است.

بانک آمریکایی گلدمن ساکس همچنان به نفت خوش‌بین است و تقاضای قوی را پیش‌بینی می‌کند که افزایش دو میلیون بشکه‌ای تولید روزانه اوپک پلاس در ۳ ماهه سوم امسال را ایجاد می‌کند. گلدمن ساکس اعلام کرد ما احیای تقاضا برای نفت به میزان بالاتر از آنچه اوپک و آژانس بین‌المللی انرژی پیش‌بینی کرده‌اند را انتظار داریم که افزایش تولید روزانه اوپک پلاس در فاصله ماه مه تا ژوئیه به میزان حدود ۲ میلیون بشکه را ضروری می‌کند. این بانک سرمایه‌گذاری آمریکایی پیش‌بینی کرد سطح ذخایر نفت تا پاییز سال ۲۰۲۱ عادی شود.

فلزات رنگین

در فلزات رنگین شرایط بهتری حاکم است. اصلاح قیمت در هفته‌های اخیر از یکسو و کاهش موجود انبارها موجب شده تا معاملات نسبتاً خوبی را در اکثر فلزات داشته باشیم. رفتار شاخص دلار نشان می‌دهد که دلار می‌تواند در برابر سایر ارزها تضعیف شود. این رویداد تأثیر مثبتی بر قیمت فلزات رنگین و بطور کلی کامودیتی‌ها دارد. به لحاظ تکنیکی، ۳ فلز مس، روی و آلومینیوم شرایط



مطلوبی دارند و پس از کمی نوسان در این نقاط می‌توان ادامه روند افزایش در آنها را متصور بود.

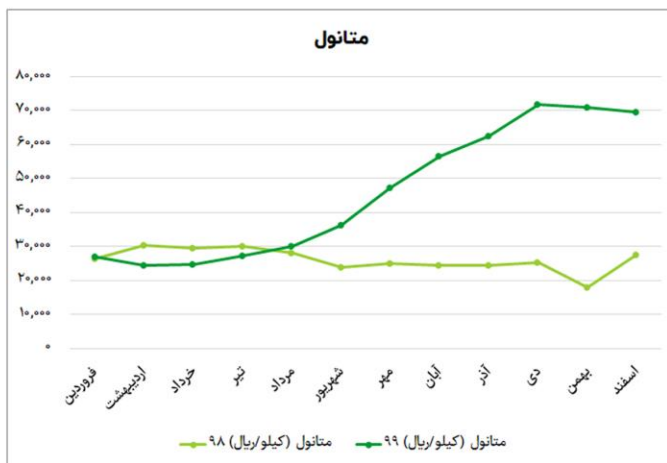
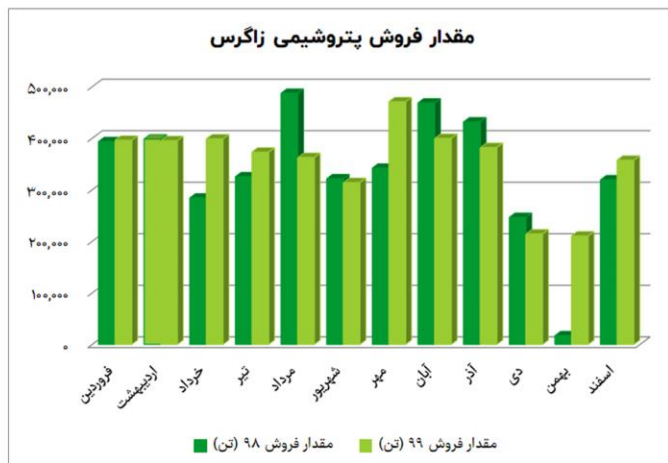
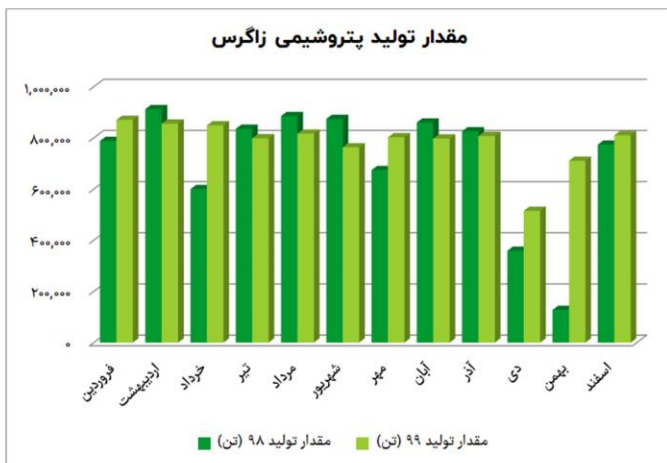
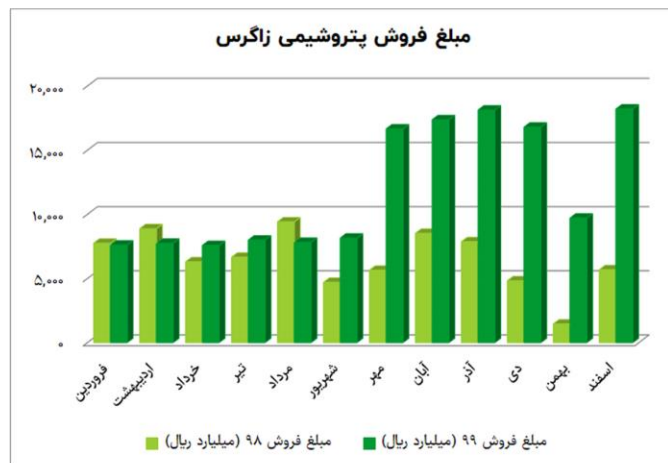
فولاد - سنگ آهن

در فولاد و سنگ آهن شاهد نزدیک شدن قیمت‌ها به اوج نرخ‌های ۱۲ ساله هستیم. در معاملات روز سه‌شنبه، قیمت اسلب CIS از مرز ۷۸۰ دلار عبور کرد. قیمت ورق گرم و ورق سرد نیز به سطوح ۹۰۰ و ۱۰۰۰ دلاری نزدیک شد. رشد تقاضا از ناحیه اروپا و همچنین افزایش قیمت قراضه صادراتی آمریکا و اروپا از دلایل رشد قیمت‌ها است. رشد تقاضای داخلی چین نیز مانع صادرات این کشور به اروپا شده است.



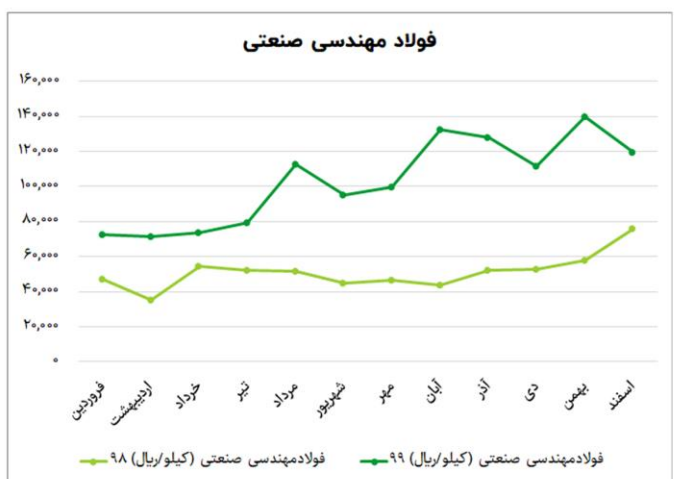
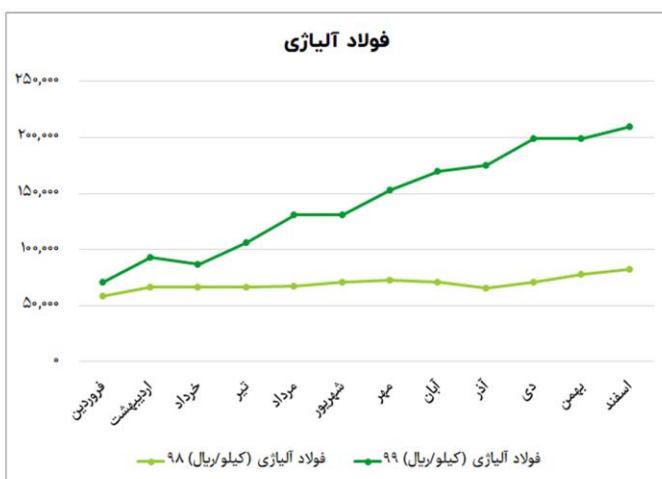
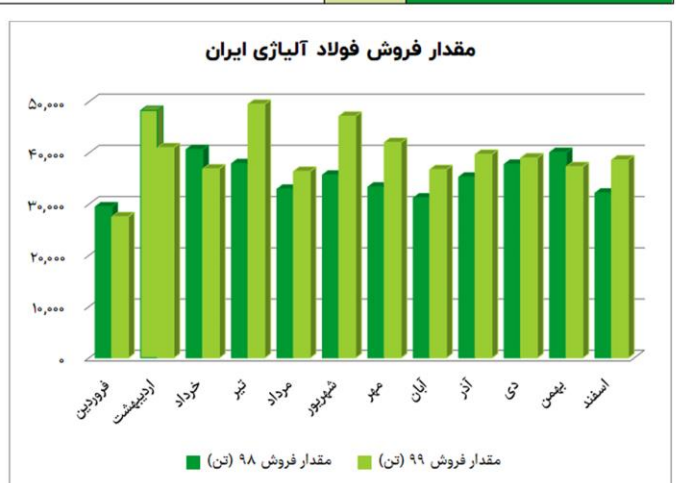
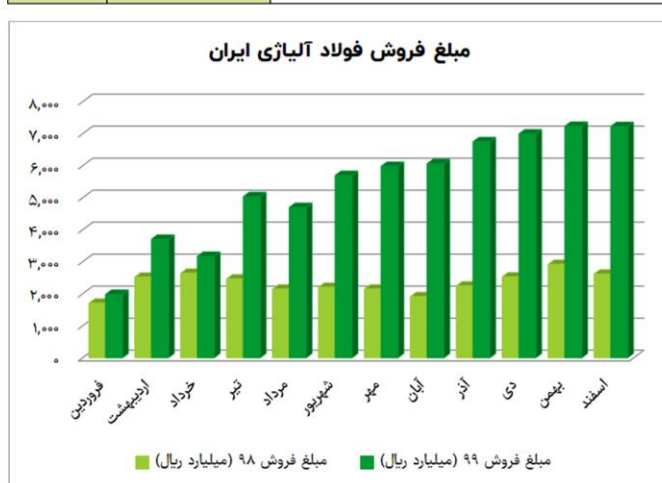
بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

پتروشیمی زاگرس (زاگرس)												
کارگزاری بورس بیمه ایران												
سال مالی: ۹۹/۱۲/۲۹												
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۷۸۸,۲۴۹	۹۱۲,۱۴۶	۵۹۹,۸۸۹	۸۳۵,۵۳۳	۸۸۵,۲۲۸	۸۷۴,۰۲۹	۶۷۳,۹۹۸	۸۶۰,۱۳۶	۸۲۵,۷۰۸	۳۵۸,۷۲۷	۱۲۷,۵۱۶	۷۷۳,۲۲۷
مقدار تولید ۹۹ (تن)	۸۷۰,۳۳۲	۸۵۵,۷۷۷	۸۴۸,۹۹۹	۷۹۸,۴۵۵	۸۱۶,۶۳۸	۷۶۳,۰۰۹	۸۰۲,۲۸۵	۷۹۷,۵۲۳	۸۰۷,۵۲۲	۵۱۴,۷۵۴	۷۱۰,۴۸۴	۸۱۰,۰۱۳
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۳۹۳,۴۰۳	۳۹۸,۴۲۸	۲۸۴,۰۳۶	۳۲۵,۱۹۵	۴۸۷,۲۰۳	۳۲۱,۳۰۵	۳۴۱,۸۵۸	۴۶۸,۳۳۸	۴۳۱,۷۶۸	۲۴۶,۳۰۶	۱۶,۸۶۰	۳۱۹,۱۸۵
مقدار فروش ۹۹ (تن)	۳۹۵,۹۴۵	۳۹۵,۳۱۶	۳۹۸,۶۹۲	۳۷۲,۹۹۴	۳۶۲,۶۰۲	۳۱۳,۹۹۷	۴۷۰,۷۳۶	۳۹۹,۵۵۶	۳۸۱,۹۴۹	۲۱۴,۱۵۴	۲۱۰,۳۲۳	۳۵۷,۴۳۲
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۷,۷۴۳	۸,۸۶۹	۶,۲۹۱	۶,۶۵۱	۹,۴۰۶	۴,۶۹۱	۵,۶۳۶	۸,۵۱۲	۷,۸۵۶	۴,۸۱۵	۱,۴۴۳	۵,۶۷۵
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۷,۵۹۱	۷,۷۳۸	۷,۵۶۳	۷,۹۸۶	۷,۸۰۹	۸,۱۳۸	۱۶,۶۵۱	۱۷,۳۵۹	۱۸,۱۲۰	۱۶,۷۹۱	۹,۷۰۰	۱۸,۲۰۲
تعبیر درآمد نسبت دوره مشابه %	-۲%	-۱۳%	۲%	۲%	-۱۷%	۷۳%	۱۹۵%	۱۰۴%	۱۳۱%	۲۴۹%	۵۷۲%	۲۲۱%
متانول (کیلو/ریال) ۹۸	۲۶,۴۹۰	۳۰,۲۱۱	۲۹,۵۵۰	۳۰,۰۸۱	۲۸,۱۹۵	۲۳,۹۷۸	۲۴,۹۹۶	۲۴,۴۵۹	۲۴,۳۶۱	۲۵,۳۲۹	۱۸,۰۴۵	۲۷,۵۷۸
متانول (کیلو/ریال) ۹۹	۲۶,۸۳۱	۲۴,۳۳۱	۲۴,۷۱۰	۲۷,۲۸۹	۳۰,۱۸۱	۳۶,۱۴۶	۴۷,۲۵۲	۵۶,۶۵۹	۶۲,۶۳۹	۷۱,۷۹۲	۷۰,۹۸۷	۶۹,۴۷۱
میانگین نرخ متانول ۹۸	۲۷,۲۲۲											
میانگین نرخ متانول ۹۹	۴۷,۳۵۷											
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۳۳۶,۱۵۷											
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۶,۴۶۶											
تحلیل از: مهید قندچی												
توضیحات: زاگرس در بهار ۴۰۳۵۴ ریال، تابستان ۶۰۴۵۹ ریال، پائیز ۱۱۰۱۳ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۲۱۰۸۲۶ ریال سود محقق کرده که نسبت به سود ۱۱۰۷۱۲ ریالی دوره مشابه گذشته ۸۶٪ بیشتر است. رشد نرخ متانول و دلار نیمایی عامل اصلی جهش حاشیه سود شرکت است. گفتنی است، زاگرس در کوارتر اول ۲۰۸۴۲ میلیارد فروش زده است. فروش کوارتر دوم و سوم به ترتیب ۲۵۰۵۸۸ و ۵۷۰۳۹۱ میلیارد ریال بوده است. این شرکت در زمستان مجموعاً ۴۴۰۶۹۳ میلیارد فروش زده است. به نظر زاگرس در آخرین کوارتر سال به سود حدود ۹۰۰۰۰ ریالی دست یابد و بتواند مجموع سود خود تا پایان دوره ۱۲ ماهه را به ۳۰۰۰۰۰ ریال ارتقاء دهد و البته سود سال ۱۴۰۰ نیز افزایشی خواهد بود.												
ترکیب فروش محصولات شرکت												
محصول	درصد											
متانول	۹۹											
بخار	۱۰۰											
مجموع	۱۰۰.۰۰											



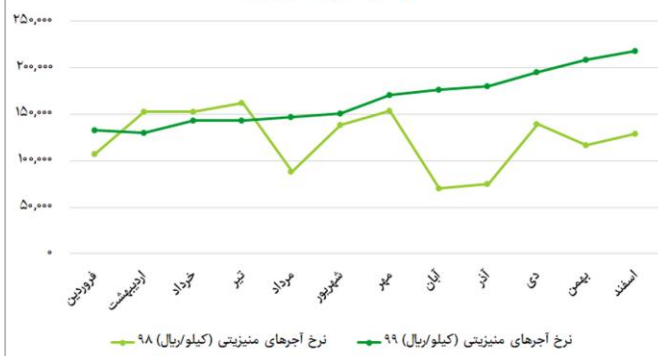
فولاد آلیاژی ایران (فولاد)

سال مالی: ۹۹/۱۲/۲۹		کارگزاری بورس بیمه ایران										آخرین اعلام شده: ۱۰/۲۲۳ ریال	
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۳۶,۳۰۷	۴۱,۴۰۹	۴۰,۹۷۱	۳۷,۹۸۶	۳۳,۷۳۴	۳۹,۰۱۷	۳۳,۸۲۹	۳۱,۴۵۳	۳۱,۹۵۱	۳۶,۱۴۱	۴۱,۳۸۸	۳۲,۵۵۲	۴۳۶,۷۳۸
مقدار تولید ۹۹ (تن)	۲۹,۴۱۵	۳۳,۷۸۱	۴۰,۷۱۰	۳۹,۰۲۳	۴۳,۵۹۴	۴۳,۷۵۵	۴۳,۳۷۶	۳۸,۵۶۰	۴۳,۵۲۰	۳۷,۲۳۷	۴۳,۴۰۰	۳۱,۰۰۵	۴۶۷,۳۷۶
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۲۹,۴۷۶	۴۸,۲۶۹	۴۰,۶۵۳	۳۷,۹۰۱	۳۲,۹۱۰	۳۵,۶۶۳	۳۳,۳۳۶	۳۱,۱۹۸	۳۵,۲۶۴	۳۷,۷۷۹	۴۰,۰۸۸	۳۲,۱۵۷	۴۳۴,۶۹۴
مقدار فروش ۹۹ (تن)	۲۷,۵۲۸	۴۱,۰۱۲	۳۶,۸۷۲	۴۹,۴۹۰	۳۶,۳۸۰	۴۷,۱۴۹	۴۲,۰۲۵	۳۶,۷۳۰	۳۹,۷۰۲	۳۹,۰۰۸	۳۷,۳۰۳	۳۸,۶۱۶	۴۷۱,۸۱۵
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۱,۷۰۳	۲,۵۱۸	۲,۶۳۹	۲,۴۶۱	۲,۱۴۳	۲,۱۹۹	۲,۱۴۴	۱,۹۰۷	۲,۲۴۱	۲,۵۲۵	۲,۹۱۵	۲,۶۱۳	۲۸,۰۰۸
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۱,۹۷۹	۳,۷۰۲	۳,۱۶۶	۵,۰۳۲	۴,۶۹۴	۵,۶۹۴	۵,۹۷۸	۶,۰۶۱	۶,۷۴۶	۶,۹۹۲	۷,۲۳۰	۷,۲۲۲	۶۴,۴۹۶
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۱۶%	۴۷%	۲۰%	۱۰۴%	۱۱۹%	۱۵۹%	۱۷۹%	۲۱۸%	۲۰۱%	۱۷۷%	۱۴۸%	۱۷۶%	
فولاد آلیاژی (کیلو/ریال) ۹۸	۵۸,۹۸۶	۶۶,۸۱۲	۶۶,۴۸۶	۶۶,۴۲۲	۶۷,۰۹۰	۷۰,۸۶۶	۷۲,۵۸۴	۷۱,۰۹۹	۶۶,۰۰۶	۷۱,۰۶۳	۷۷,۷۰۰	۸۲,۴۱۳	
فولاد آلیاژی (کیلو/ریال) ۹۹	۷۱,۲۶۷	۹۲,۷۶۲	۸۷,۰۷۰	۱۰۶,۰۸۲	۱۳۰,۸۱۰	۱۳۱,۲۳۱	۱۵۳,۴۱۹	۱۶۹,۸۲۲	۱۷۵,۱۵۸	۱۹۸,۹۶۰	۱۹۹,۱۷۰	۲۰۹,۴۹۷	
فولاد مهندسی صنعتی (کیلو/ریال) ۹۸	۴۷,۲۲۰	۳۵,۱۰۵	۵۴,۴۳۳	۵۲,۴۷۳	۵۱,۵۵۰	۴۵,۰۵۱	۴۶,۴۳۵	۴۳,۸۱۹	۵۲,۳۲۹	۵۲,۷۸۷	۵۷,۷۳۸	۷۶,۰۱۶	
فولاد مهندسی صنعتی (کیلو/ریال) ۹۹	۷۲,۸۶۰	۷۱,۴۰۸	۷۳,۸۳۷	۷۹,۳۴۳	۱۱۲,۶۸۴	۹۵,۳۵۳	۹۹,۹۷۴	۱۳۲,۴۴۸	۱۲۷,۷۱۶	۱۱۱,۶۵۱	۱۴۰,۰۰۲	۱۱۹,۶۵۰	
میانگین نرخ فولاد آلیاژی ۹۸	۶۹,۴۹۷												
میانگین نرخ فولاد آلیاژی ۹۹	۱۴۳,۱۵۴												
میانگین نرخ فولاد مهندسی صنعتی ۹۸	۴۸,۷۵۰												
میانگین نرخ فولاد مهندسی صنعتی ۹۹	۱۰۴,۶۵۵												
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۳۶,۲۲۵												
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۲,۳۳۴												

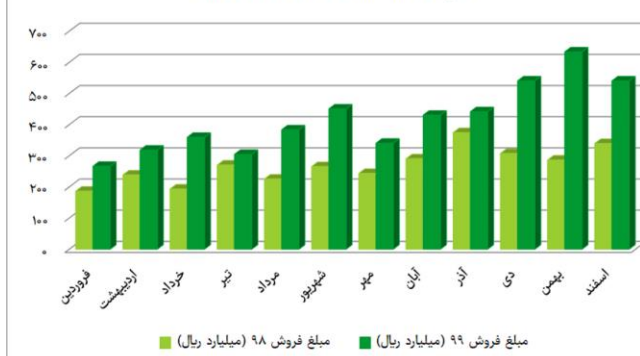


فرآورده های نسوز ایران (کفرا)													
کارگزاری بورس بیمه ایران										سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹			
آخرین اعلام شده : ۱.۱۸۰ ریال										شرح / ماه			
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	
۳۹,۹۶۶	۳,۸۱۸	۳,۸۱۵	۳,۳۷۵	۳,۶۳۵	۳,۳۵۶	۳,۴۳۷	۳,۱۲۶	۲,۸۹۳	۳,۳۳۶	۳,۴۵۳	۳,۲۷۸	۲,۴۴۴	مقدار تولید ۹۸ (تن)
۵۰,۲۱۲	۴,۸۹۹	۴,۷۱۶	۴,۴۸۵	۴,۵۹۷	۴,۱۱۶	۳,۵۴۹	۴,۵۵۶	۴,۴۸۸	۴,۲۵۱	۳,۹۰۳	۳,۵۵۰	۳,۱۰۲	مقدار تولید ۹۹ (تن)
۳۹,۷۹۵	۳,۹۲۹	۳,۴۴۹	۳,۳۵۵	۳,۹۵۰	۳,۳۱۷	۳,۱۱۲	۳,۷۶۶	۳,۰۸۸	۳,۲۷۶	۲,۷۸۷	۳,۳۱۷	۲,۴۴۹	مقدار فروش ۹۸ (تن)
۴۸,۱۱۵	۴,۳۷۲	۵,۰۴۱	۴,۱۲۱	۴,۲۰۵	۳,۹۸۸	۳,۵۱۹	۴,۶۲۱	۴,۰۱۰	۳,۷۵۳	۳,۷۳۳	۳,۵۳۳	۳,۲۱۹	مقدار فروش ۹۹ (تن)
۳,۲۱۶	۳۳۹	۲۸۶	۳۰۷	۳۷۴	۲۹۰	۲۴۳	۲۶۵	۲۲۵	۲۷۰	۱۹۳	۲۳۸	۱۸۶	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
۵,۰۰۴	۵۴۰	۶۳۳	۵۴۰	۴۴۱	۴۳۰	۳۴۰	۴۵۰	۳۸۳	۳۰۴	۳۵۹	۳۱۸	۲۶۶	مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)
	۵۹%	۱۲۱%	۷۶%	۱۸%	۴۸%	۴۰%	۷۰%	۷۰%	۱۳%	۸۶%	۳۴%	۴۳%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %
تحلیل از: مهد قندچی	۱۳۴,۳۴۰	۹۵,۹۲۰	۱۳۵,۷۸۳	۱۴۷,۲۲۸	۱۶۳,۱۸۵	۱۴۸,۷۵۹	۱۰۲,۰۱۵	۱۱۶,۵۷۶	۱۳۲,۴۷۰	۱۱۵,۹۷۹	۱۰۳,۸۹۳	۱۱۳,۴۳۰	نرخ آجرهای قلیایی (کیلو/ریال) ۹۸
	۱۸۰,۳۴۱	۲۰۹,۰۹۵	۱۸۱,۹۰۳	۱۶۳,۰۸۱	۱۴۷,۶۱۰	۱۲۲,۱۳۱	۱۴۵,۱۹۳	۱۵۵,۷۸۶	۱۳۷,۲۲۵	۱۲۵,۰۲۳	۱۴۳,۵۴۱	۱۴۹,۶۴۴	نرخ آجرهای قلیایی (کیلو/ریال) ۹۹
	۱۲۹,۱۵۷	۱۱۶,۵۳۴	۱۳۹,۹۲۹	۷۴,۹۶۲	۷۰,۶۶۷	۱۵۳,۴۳۷	۱۳۸,۶۳۹	۸۸,۲۴۳	۱۶۲,۴۰۷	۱۵۳,۱۵۳	۱۵۳,۱۷۰	۱۰۷,۱۳۲	نرخ آجرهای منیزی (کیلو/ریال) ۹۸
	۲۱۷,۹۷۶	۲۰۸,۶۲۱	۱۹۵,۱۵۳	۱۸۰,۱۱۵	۱۷۶,۵۹۸	۱۷۰,۷۱۵	۱۵۰,۴۱۷	۱۴۶,۶۶۴	۱۴۳,۰۰۰	۱۴۲,۸۹۱	۱۳۰,۴۳۷	۱۳۳,۰۷۵	نرخ آجرهای منیزی (کیلو/ریال) ۹۹
	۷۴,۵۸۸	۹۳,۰۰۲	۱۰۷,۷۲۸	۸۶,۸۸۵	۷۲,۲۸۷	۹۵,۴۴۶	۷۵,۶۵۵	۳۵,۷۲۵	۵۲,۶۱۰	۶۸,۹۸۱	۴۰,۱۴۵	۵۳,۳۶۸	نرخ آجرهای آلومینی (کیلو/ریال) ۹۸
	۶۸,۸۰۴	۶۹,۹۷۵	۸۹,۶۸۲	۱۰۱,۸۱۵	۸۷,۸۵۹	۹۷,۶۵۹	۹۱,۶۳۴	۱۱۵,۸۳۶	۱۰۹,۹۷۸	۱۱۵,۰۸۱	۵۶,۸۵۵	۷۰,۴۳۷	نرخ آجرهای آلومینی (کیلو/ریال) ۹۹
ترکیب فروش محصولات شرکت										۱۲۶,۷۳۹			
درصد										۱۵۸,۶۸۳			
محصول										۱۲۵,۳۸۶			
آجرهای قلیایی										۱۶۷,۸۷۶			
آجرهای کربن منیزی										۷۰,۵۴۲			
آجرهای آلومینی										۸۵,۲۹۳			
سایر										۳,۳۱۶			
مجموع										۲۶۸			
۱۰۰										متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸			

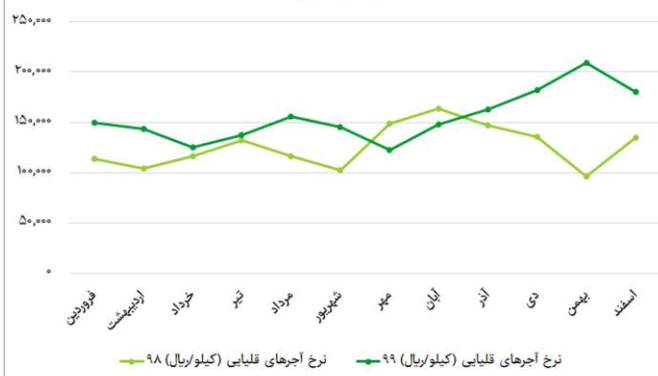
آجرهای کربن منیزی



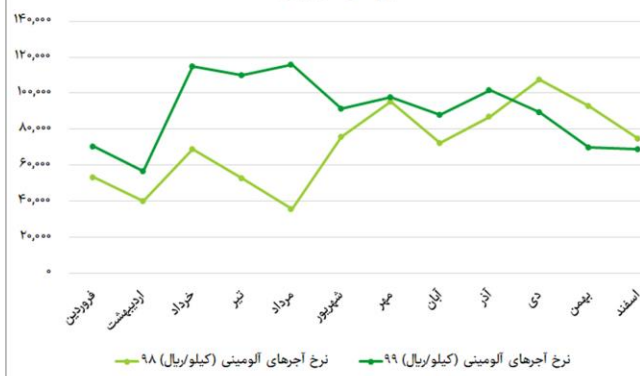
مبلغ فروش فرآورده های نسوز ایران



آجرهای قلیایی



آجرهای آلومینی



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت پتروشیمی امیرکبیر



معرفی

شرکت ملی صنایع پتروشیمی به منظور سرعت بخشیدن به فعالیتهای اجرائی طرحهای توسعه صنایع پتروشیمی و استفاده از مشارکت و سرمایه‌گذاری داخلی و خارجی اقدام به تأسیس شرکت پتروشیمی امیرکبیر به عنوان مجری طرحهای در دست اجرا نمود. در این راستا در اردیبهشت ۱۳۷۷، شرکت پتروشیمی امیرکبیر به عنوان مجری طرح الفین ششم انتخاب شد. مجتمع پتروشیمی امیرکبیر در بندر امام در جنوب منطقه ویژه اقتصادی پتروشیمی و در سایت ۴ مجتمع پتروشیمی بندرامام واقع گردیده است. شرکت پتروشیمی امیرکبیر یکی از بزرگترین واحدهای پلی الفینی کشور، با تولید سالانه ۷۰۰ هزار تن انواع پلی اتیلن سبک، سبک خطی و سنگین، مواد اولیه مورد نیاز در صنایع پایین دستی (پایپ، فیلم و...) و همچنین تولید سالانه ۲۰ هزار تن بوتن ۱- به عنوان کوپلیمر مصرفی و محصول بوتادین به میزان ۵۱ هزار تن فعال می‌باشد.

سرمایه و ترکیب سهامداران

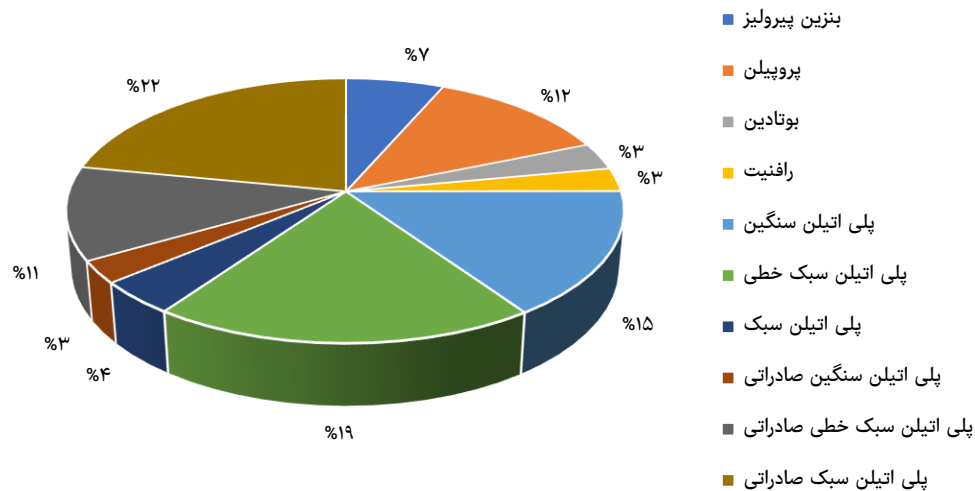
روند افزایش سرمایه شرکت مطابق جدول زیر می‌باشد:

محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	درصد افزایش سرمایه	تاریخ افزایش سرمایه
سرمایه شرکت در بدو تأسیس	۱۰	-	-
مطالبات	۲۵۵,۰۰۰	۲,۵۴۹,۹۰۰	۷۹/۰۳/۲۵
پذیره نویسی	۳۰۵,۰۰۰	۲۰	۷۹/۱۰/۱۲
مطالبات و آورده نقدی	۵۰۰,۰۰۰	۶۴	۸۱/۰۴/۳۰
مطالبات و آورده نقدی	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۸۳/۰۸/۱۹
مطالبات و آورده نقدی	۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰	۸۵/۰۲/۰۶
مطالبات و آورده نقدی	۳,۶۰۰,۰۰۰	۲۰	۹۰/۱۰/۲۶

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر است:

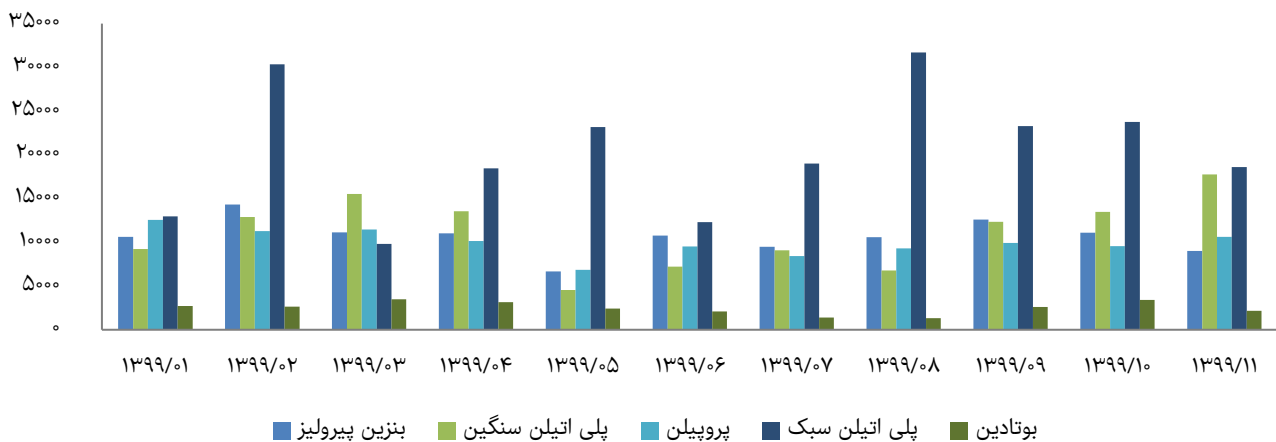
سهامداران	سهم - میلیون	درصد
شرکت توسعه سرمایه رفاه - سهامی خاص	۱,۸۶۶	۵۱.۸۴
شرکت صنعتی نوید زرشیمی - سهامی خاص	۷۲۰	۲۰.۰۰
شرکت.س. صندوق بازنشستگی کشوری - سهامی عام	۴۲۶	۱۱.۸۲
شرکت صادر فر - سهامی خاص	۳۵۵	۹.۸۵
شرکت سرمایه‌گذاری آتیه صبا - سهامی خاص	۱۴۶	۴.۰۶
سایر	۸۷.۰۰	۲.۴۳
مجموع	۳,۶۰۰	۱۰۰

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

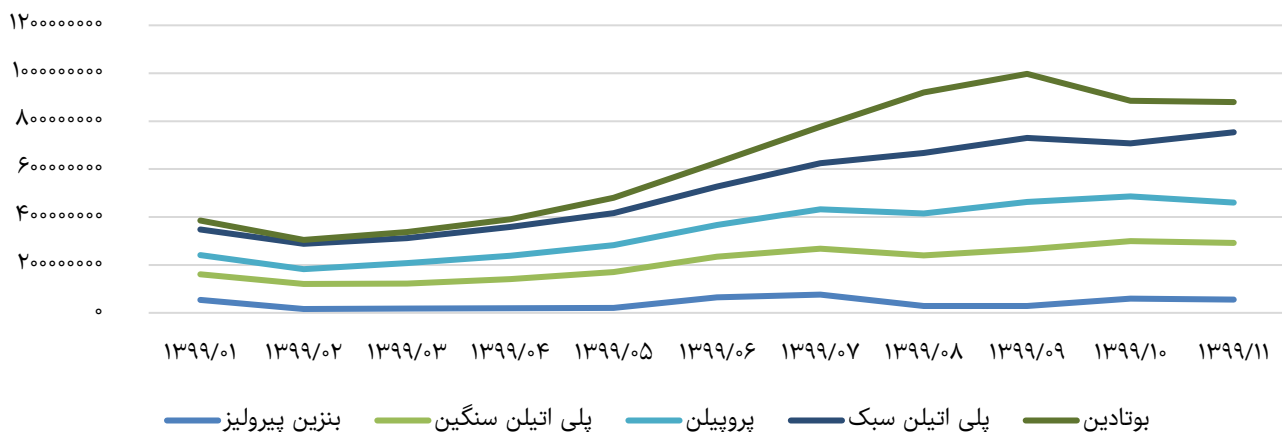


مقدار و نرخ فروش ماهانه

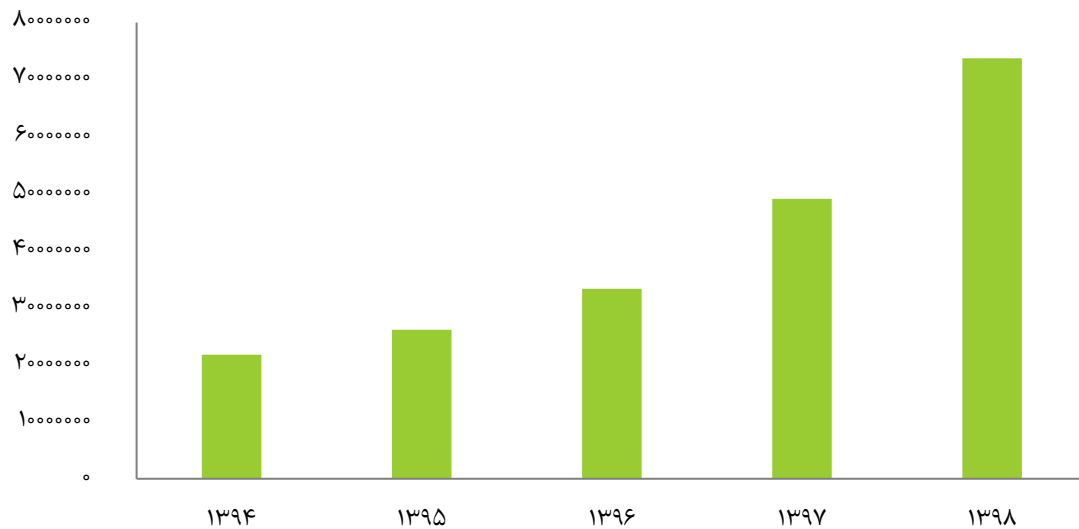
مقدار فروش



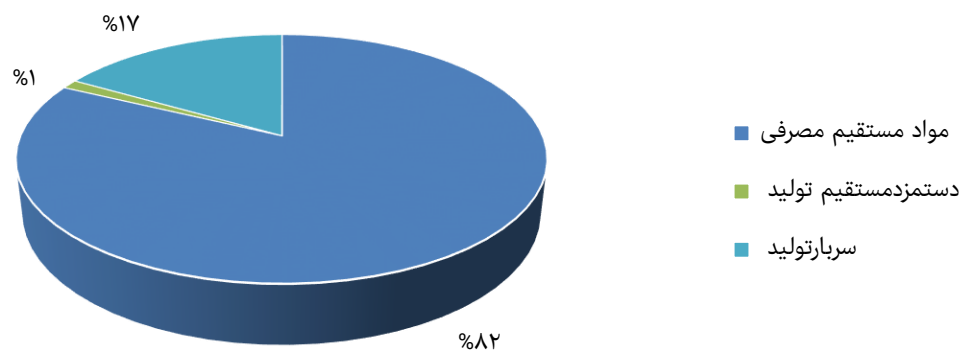
نرخ فروش



روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



ترکیب بهای تمام شده



بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت طی سال ۹۸ رشد ۹۱ درصدی داشته است. همچنین سود انباشته شرکت ۸۰ درصد کاهش داشته که سبب کاهش ۵۶ درصدی حقوق صاحبان سهام شده است. بدهی‌های شرکت نیز ۹۱ درصد افزایش داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

سودآوری	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
حاشیه سود ناخالص	۲۳%	۱۷%	۱۹%	۸%	۲۸%
حاشیه سود عملیاتی	۱۸%	۱۵%	۱۹%	۵%	۲۴%
حاشیه سود خالص	۱۶%	۱۵%	۱۸%	۵%	۲۳%

پیش بینی کارشناسی سود

برای پیش بینی کارشناسی سود مقدار تولید بر اساس روند تاریخی شرکت، با توجه به ظرفیت تولید فرض شده است.

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۹۹	تحلیلی ۳ ماهه چهارم ۹۹	تحلیلی ۹۹	تحلیلی ۱۴۰۰
فروش	۴۹,۰۶۰,۷۹۶	۷۳,۷۹۶,۶۱۷	۱۰۱,۵۴۶,۸۹۴	۴۷,۰۷۷,۲۸۲	۱۴۸,۶۲۴,۱۷۶	۱۹۷,۵۶۳,۸۷۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۳۹,۸۷۵,۵۸۴	۶۷,۷۰۰,۲۲۸	۶۹,۳۳۸,۵۰۶	۳۱,۰۴۳,۹۱۲	۱۰۰,۳۸۲,۴۱۸	۱۳۳,۵۷۹,۲۲۳
(زیان) ناخالص سود	۹,۱۸۵,۲۱۲	۶,۰۹۶,۳۸۹	۳۲,۲۰۸,۳۸۸	۱۶,۰۳۳,۳۷۰	۴۸,۲۴۱,۷۵۸	۶۳,۹۸۴,۶۴۹
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	۱,۲۹۴,۱۸۲	۲,۷۹۱,۷۴۳	۳,۸۹۵,۲۸۲	۱,۲۹۸,۴۲۷	۵,۱۹۳,۷۰۹	۷,۸۸۱,۶۸۲
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) عملیاتی	۱,۳۱۹,۱۱۱	۴۴۵,۹۹۰	۳۸۹,۴۶۵	۴۹۹,۳۴۲	۱۰۹,۸۷۷	۲,۴۹۶,۷۱۰
(زیان) عملیاتی سود	۹,۲۱۰,۱۴۱	۳,۷۵۰,۶۳۶	۲۸,۷۰۲,۵۷۱	۱۴,۲۳۵,۶۰۱	۴۲,۹۳۸,۱۷۲	۵۳,۶۰۶,۲۵۶
هزینه های مالی	۰	۰	۰	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدهای غیرعملیاتی	۵۹۸,۴۷۱	۳۴۴,۹۵۰	۱۷۷,۵۰۹	۵۹,۱۷۰	۲۳۶,۶۷۹	۲۹۵,۸۴۸
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۹,۸۰۸,۶۱۲	۴,۰۹۵,۵۸۶	۲۸,۸۸۰,۰۸۰	۱۴,۲۹۴,۷۷۱	۴۳,۱۷۴,۸۵۱	۵۳,۹۰۲,۱۰۵
مالیات	۸۵۶,۵۶۲	۱۴۹,۸۰۲	۱,۳۲۲,۸۰۴	۵۷۱,۷۹۱	۱,۸۹۴,۵۹۵	۲,۱۵۶,۰۸۴
(زیان) خالص سود	۸,۹۵۲,۰۵۰	۳,۹۴۵,۷۸۴	۲۷,۵۵۷,۲۷۶	۱۳,۷۲۲,۹۸۰	۴۱,۲۸۰,۲۵۶	۵۱,۷۴۶,۰۲۱
سهم پس از کسر مالیات سود هر	۲,۴۸۷	۱,۰۹۶	۷,۶۵۵	۳,۸۱۲	۱۱,۴۶۷	۱۴,۳۷۴
سرمایه	۳,۶۰۰,۰۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰

تحلیل حساسیت

دلار										میانگین نرخ انواع پلی اتیلن
۱۴,۳۷۴	۱۴۰,۰۰۰	۱۶۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	
۱,۰۰۰	۷,۳۰۹	۸,۵۷۸	۹,۸۴۸	۱۱,۱۱۷	۱۲,۳۸۶	۱۳,۶۵۶	۱۴,۹۲۵	۱۶,۱۹۴	۱۷,۴۶۳	
۱,۱۰۰	۷,۵۹۰	۸,۹۰۰	۱۰,۲۰۹	۱۱,۵۱۸	۱۲,۸۲۸	۱۴,۱۳۷	۱۵,۴۴۷	۱۶,۷۵۶	۱۸,۰۶۶	
۱,۲۰۰	۷,۸۷۱	۹,۲۲۱	۱۰,۵۷۰	۱۱,۹۲۰	۱۳,۲۷۰	۱۴,۶۱۹	۱۵,۹۶۹	۱۷,۳۱۸	۱۸,۶۶۸	
۱,۳۰۰	۸,۱۵۲	۹,۵۴۲	۱۰,۹۳۲	۱۲,۳۲۲	۱۳,۷۱۱	۱۵,۱۰۱	۱۶,۴۹۱	۱۷,۸۸۱	۱۹,۲۷۰	
۱,۴۰۰	۸,۴۳۳	۹,۸۶۳	۱۱,۲۹۳	۱۲,۷۲۳	۱۴,۱۵۳	۱۵,۵۸۳	۱۷,۰۱۳	۱۸,۴۴۳	۱۹,۸۷۳	
۱,۵۰۰	۸,۷۱۴	۱۰,۱۸۵	۱۱,۶۵۵	۱۳,۱۲۵	۱۴,۵۹۵	۱۶,۰۶۵	۱۷,۵۳۵	۱۹,۰۰۵	۲۰,۴۷۵	
۱,۶۰۰	۸,۹۹۶	۱۰,۵۰۶	۱۲,۰۱۶	۱۳,۵۲۶	۱۵,۰۳۶	۱۶,۵۴۷	۱۸,۰۵۷	۱۹,۵۶۷	۲۱,۰۷۷	
۱,۷۰۰	۹,۲۷۷	۱۰,۸۲۷	۱۲,۳۷۷	۱۳,۹۲۸	۱۵,۴۷۸	۱۷,۰۲۹	۱۸,۵۷۹	۲۰,۱۲۹	۲۱,۶۸۰	
۱,۸۰۰	۹,۵۵۸	۱۱,۱۴۸	۱۲,۷۳۹	۱۴,۳۲۹	۱۵,۹۲۰	۱۷,۵۱۰	۱۹,۱۰۱	۲۰,۶۹۱	۲۲,۲۸۲	

نسبت‌های مالی شرکت

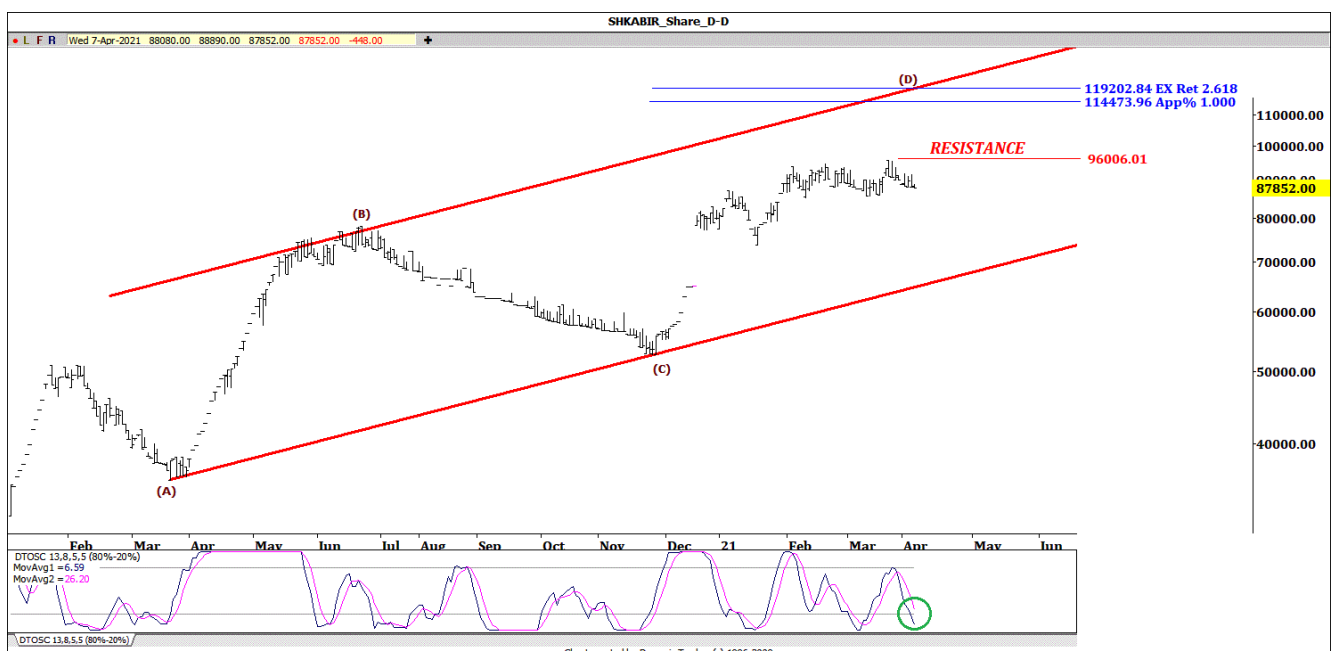
کارایی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
گردش دارایی‌ها	۱.۴۳	۱.۶۳	۱.۹۷	۲.۲۸	۲.۷۳
گردش دارایی‌های ثابت	۳.۶۶	۵.۲۳	۸.۱۳	۱۱.۹۸	۱۷.۲۳
گردش موجودی کالا	۵.۱۸	۵.۸۱	۶.۵۳	۷.۱۲	۶.۹۲
گردش حساب‌های دریافتنی	۵.۲۴	۶.۱۱	۵.۸۱	۶.۳۲	۷.۳۱

اهرم/ریسک	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۵۶%	۵۶%	۵۴%	۸۴%	۵۵%
جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	۱۲۸%	۱۲۶%	۱۱۸%	۵۱۷%	۱۲۲%
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها	۲۳%	۲۵%	۳۲%	۵%	۳۹%

نقدینگی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
نسبت جاری	۱۱۶%	۱۲۶%	۱۴۸%	۹۶%	۱۶۶%
نسبت آنی	۶۶%	۷۸%	۹۸%	۵۳%	۱۲۰%
نسبت نقد	۹%	۱۷%	۳۲%	۱۶%	۳۴%

نمای تکنیکی پتروشیمی امیرکبیر (شکبیر) – تایم فریم روزانه:

در نماد پتروشیمی امیرکبیر یک کانال فرضی ترسیم شده است. این سهم اخیراً روند صعودی قدرتمندی را آغاز کرده است. بر این اساس انتظار می‌رود شکبیر در روند صعودی آغاز شده تا محدوده تراکمی ۱۱.۵۰۰ – ۱۲.۰۰۰ تومانی (برابر با سقف کانال) در راستای تکمیل الگوی AB=CD پیشروی داشته باشد. با این حال به این نکته باید توجه داشت که شکبیر یک مقاومت مهم در محدوده ۹.۶۰۰ تومانی دارد. لذا معامله‌گران و سرمایه‌گذارانی که قصد ورود به این نماد را دارند، می‌توانند با شکست مقاومت اشاره شده وارد معامله خرید شوند و حد ضرر این معامله را در محدوده ۸.۵۰۰ تومانی برگزینند. نزدیک شدن اندیکاتورها به محدوده اشباع از فروش می‌تواند عاملی برای برگشت سهم به مدار رشد پس از اصلاح موقت فعلی باشد.



گزارش معاملات هفته دوم فروردین سال ۱۴۰۰ بورس کالا

رینگ صنعتی

با آغاز سال ۱۴۰۰ هفته ی اول معاملات بسیار کم استقبال شروع به کار کرد ولی در هفته ی دوم فروردین رشد قابل توجهی در ادامه ی کار بازار دیده شد. در هفته منتهی به چهارشنبه ۱۴۰۰/۰۱/۱۸ عرضه بیش از ۵۹۷,۴۲۵ تن از انواع فلزات، در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۲۸۰,۳۰۴ تن بیشتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۳۳۲,۱۹۷ تن بود که ۱۴۵,۴۶۹ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۴۹۲,۲۷۶ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۷۸ درصد بیشتر از هفته قبل بود.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۵۸۸,۹۳۵ تن محصولات فولادی بود که نسبت به قبل حدود ۸۸ درصد افزایش داشته است.

در بخش روی این هفته ۱۳۹۰ تن شمش روی شرکت های فرآوری مواد معدنی ایران، ملی سرب و روی ایران، ذوب روی بافق، کالسیمین، ذوب روی تال، توسعه صنایع روی خاورمیانه، نوین پژوهان شمس زنگان، آذر شیمی رازی، میلاد روی زنجان عرضه گردید که هیچکدام از آنها مورد معامله قرار نگرفتند.

سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران در روز یکشنبه با تقاضای ۸ 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 میلگرد ۱۴ تا ۲۵ مجتمع فولاد صنعت بناب در روز چهارشنبه با نسبت ۷.۵۹ برابری بوده است.

سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با ۳۰ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. ورق سرد B فولاد مبارکه اصفهان نیز با حدود ۹ 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	۲۷,۲۵۶,۴۳۶,۸۲۰	۲۰۹,۷۶۰	۱۸۱,۴۵۰	۱۴۶,۶۱۰	HB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	۱۸۸,۲۰۱	۲۰۵,۹۷۶	۰.۰۹		
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**				
شمش	۱۰,۶۰۹,۰۷۰,۱۴۰	۱۳۵,۶۱۰	۱۷۴,۱۲۰	۹۸,۱۶۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	**			-۱.۰۰	
						جهان فولاد سیرجان	۱۰۷,۵۶۲	۱۰۷,۵۶۲	۰.۰۰	۰.۰۱	
						شرکت معدنی وصنعتی چادرمو	۱۰۷,۵۶۲	۱۰۸,۶۲۲	۰.۰۱	۰.۰۱	
						فولاد خوزستان	۱۰۷,۵۶۲	۱۰۸,۳۴۳	۰.۰۱	-۰.۰۱	
						ذوب آهن اصفهان	**				
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۱۰۷,۵۶۲	۱۰۸,۳۰۷	۰.۰۱	۰.۰۱	
						آهن و فولاد ارفع	۱۰۷,۵۶۲	۱۰۸,۵۰۹	۰.۰۱		
میلگرد/تیرآهن	۶,۹۷۸,۹۷۴,۹۵۹	۱۴۳,۳۰۲	۱۰۸,۶۰۶	۶۰,۱۰۷	سید میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۱۹,۶۲۹	۱۱۹,۶۲۹	۰.۰۰	۰.۰۲	
						ذوب آهن اصفهان	۱۱۵,۰۲۸	۱۱۵,۰۲۸	۰.۰۰	۰.۰۲	
						مجتمع فولاد ظفر بناب	**				
						فولاد آذربایجان	**			-۱.۰۰	
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	**			-۱.۰۰	
						فولاد روهینا جنوب	**				
						جهان فولاد سیرجان	۱۱۵,۰۲۸	۱۱۵,۰۲۸	۰.۰۰		
						مجتمع فولاد خراسان	**			-۱.۰۰	
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۱۱۵,۰۲۸	۱۱۵,۰۲۸	۰.۰۰	۰.۰۵	
آلومینیوم	۲۲۳,۴۴۰,۵۶۰	۶,۶۰۰	۵۲۰	۴۲۰	شمش	آلومینیوم ایران	۵۲۹,۰۶۴	۵۲۹,۰۶۴	۰.۰۰	۰.۰۰	
						آلومینیوم المهدی	۵۲۳,۰۶۴	*		-۰.۰۱	
						آلومینای ایران	۵۲۴,۷۶۴	*			
					بیلت	آلومینیوم ایران	۵۶۸,۵۴۹	۵۶۸,۵۴۹	۰.۰۰	۰.۰۱	
مس	۱,۳۸۰,۶۵۹,۹۶۰	۱۶,۵۸۵	۴,۷۸۰	۴,۶۸۰	کاتد	ملی مس	۲,۰۰۸,۳۶۹	۲,۰۰۸,۳۶۹	۰.۰۰		
						فرآوری مس درخشان تخت گنبد	**				
					مفتول	گیل راد شمال	۲,۰۵۳,۸۲۱	۲,۰۵۳,۸۲۱	۰.۰۰		
						دنیای مس کاشان	۲,۰۵۳,۸۲۱	*			
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۲,۰۵۳,۸۲۱	*			
کل معاملات رینگ صنعتی	۴۹,۹۰۸,۶۱۹,۷۶۹	۵۹۷,۴۲۵	۴۹۲,۲۷۶	۳۳۲,۱۹۷							ارزش معاملات تقریباً ۱۳۱ درصد افزایش یافته است.

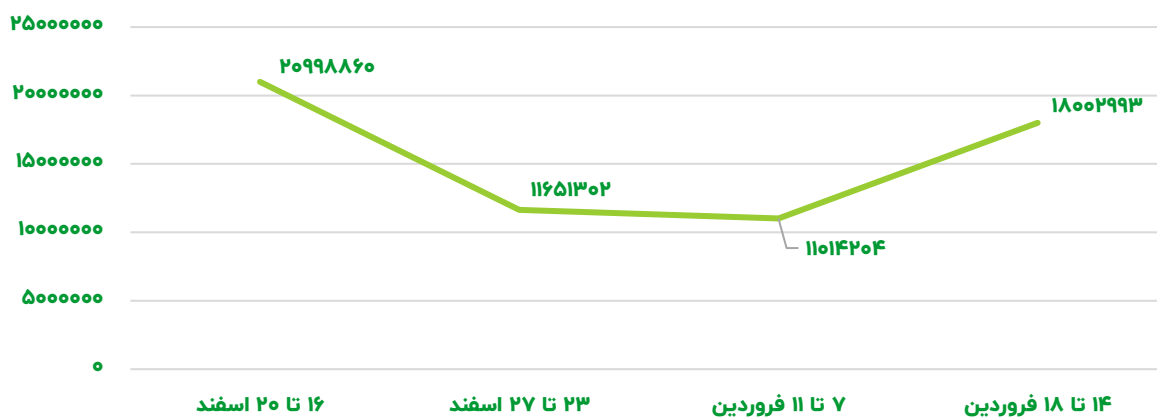
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۴۰۰/۰۱/۸ نرخ دلار نیمایی با ۰/۷۷ درصد کاهش، نسبت به هفته گذشته معادل ۲۲۶,۵۴۳ ریال اعلام شد که در حدود ۱,۷۶۰ ریال کاهش یافت. با وجود روند کاهشی نرخ دلار نیمایی، قیمت‌های پایه به دلیل افزایش قیمت‌های جهانی همچنان روند افزایشی داشتند. کاهش قیمت‌های پایه بین ۱/۶ و ۰/۳ درصد بوده، و بیشترین و کمترین افزایش قیمت مربوط به پلی اتیلن سبک خطی و پلی اتیلن سنگین فیلم با ۸/۷ و ۰/۱۹ درصد افزایش بوده است.

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

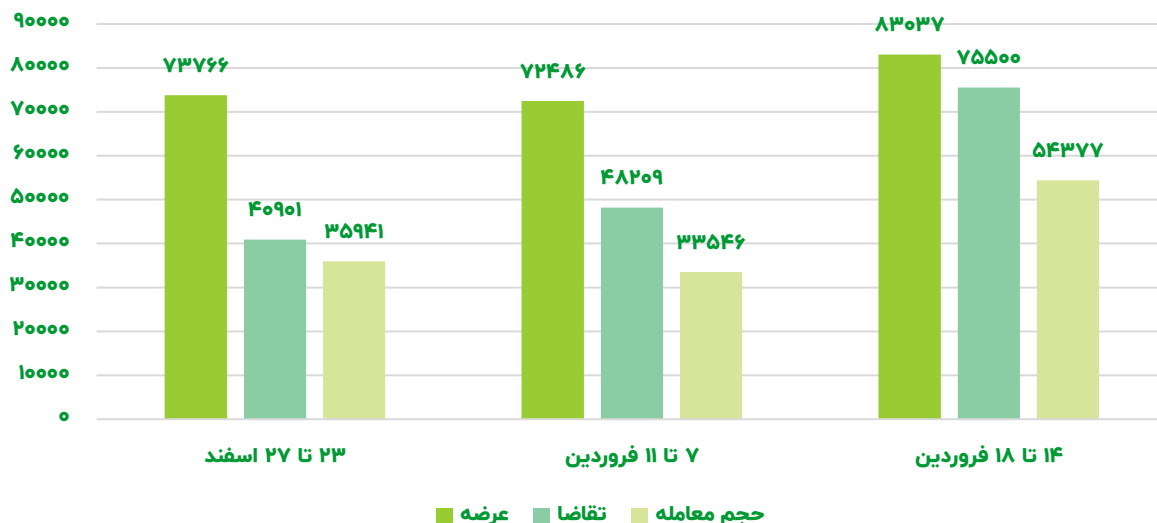
ارزش معاملات در رینگ پلیمری



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.

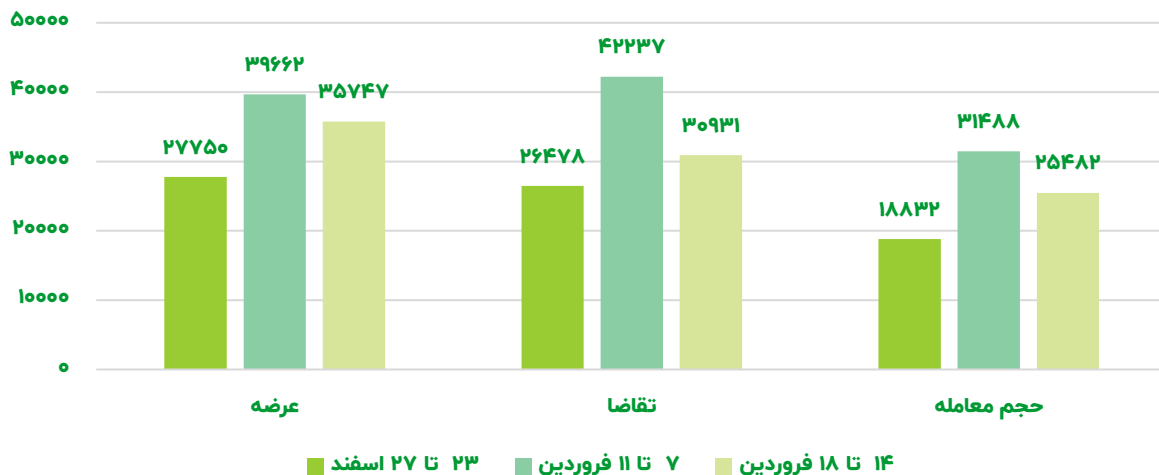
محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۸۲۱BG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۳۴,۹۵۷	۴۰
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۱BG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۲۳,۹۸۴	۳۷
پلی اتیلن ترفتالات نساجی ۶۴۵TG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۰۸,۳۸۱	۳۶
پلی اتیلن ترفتالات نساجی ۶۴۱TG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۱۲,۵۸۹	۳۴
پلی اتیلن ترفتالات نساجی ۶۴۵Super Bright TG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۱۴,۳۹۲	۳۲
پلی اتیلن ترفتالات نساجی ۶۴۱Super Bright TG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۲۰,۸۰۴	۲۷
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۵BG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۱۹,۴۶۶	۲۷
اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۵۰ - گرید طبیعی	تولیدات پتروشیمی قائد بصیر	۵۶۴,۵۹۹	۲۵
پلی استایرن انبساطی ۲۰۰	پتروشیمی تبریز	۳۰۵,۷۴۷	۱۶
پلی پروپیلن شیمیایی C۳۳۲ZB	صنعتی نوید زر شیمی	۴۵۴,۶۸۶	۱۵

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

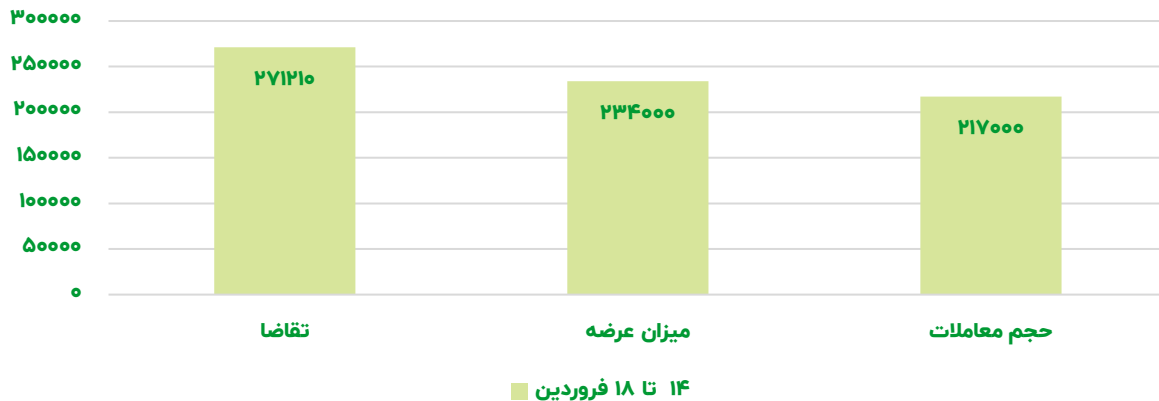


ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۴,۹۹۷,۳۹۵ میلیون ریال بوده است. در رینگ شیمیایی اسیدنیتریک پتروشیمی شیراز و کارون، استایرن منومر پتروشیمی پارس، متیلن دی فنیل دی ایزوسیانات خالص پتروشیمی کارون، زایلین مخلوط پتروشیمی بندرامام، استایرن منومر پتروشیمی پارس، دی اتیلن گلاکول پتروشیمی شازند و آمونیاک پتروشیمی خراسان به ترتیب با ۵۵، ۲۱، ۱۸، ۱۱، ۱۱، ۱۰، ۹ و ۳ درصد رقابت داشتند و مابقی بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

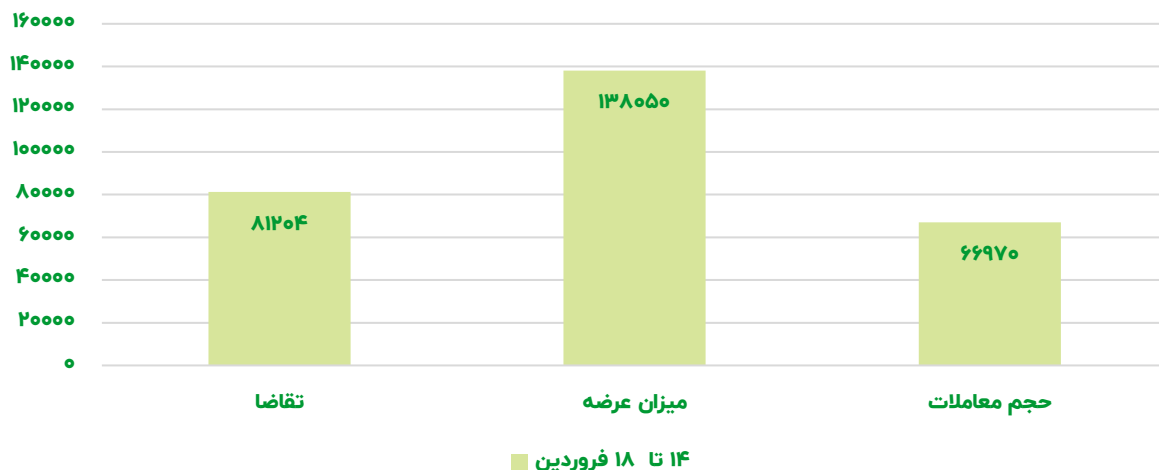
ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۱۳,۵۹۲,۷۶۴ میلیون ریال بوده است. وکیوم باتوم بندرعباس و شیراز با قیمت پایه ۶۱,۲۸۲ ریال، وکیوم باتوم تهران، اصفهان، آبادان و شازند با قیمت پایه ۵۸,۳۶۴ ریال به ترتیب ۸، ۶، ۴، ۴ و ۲ درصد رقابت قیمتی داشتند.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات وکیوم باتوم



رینگ صادراتی

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۴,۱۴۹,۳۱۵ میلیون ریال بوده است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته ی منتهی به ۱۸ فروردین سال ۱۴۰۰ به شرح ذیل ارائه می شود:

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا(تن)	حجم معامله شده(تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت
نفتا	۰	۱۵,۰۶۵	۰	۰	سبک	پالایش نفت تهران	۱۱۲,۰۰۰	*	
						پالایش نفت آبادان	۱۱۱,۸۶۵	*	
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۱۱۷,۴۱۴	*	
						پالایش نفت تهران	۱۱۱,۵۴۳	*	
متانول	۳۳۹,۶۷۷,۶۸۱	۵,۹۸۰	۹,۳۴۵	۵,۹۸۰	متانول	پتروشیمی شیراز	۵۰,۴۶۸	۶۰,۵۶۹	۲۰.۰۱
						پتروشیمی زاگرس	۵۰,۴۶۸	۵۹,۰۴۹	۱۷.۰۰
						متانول کاوه	**		
آیزوریسایکل	۶۳۷,۵۵۹,۱۰۵	۷,۵۰۰	۵,۹۵۵	۴,۹۵۵	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۱۳۳,۷۱۳	۱۳۳,۷۱۳	۰.۰۰
						پالایش بندرعباس	۱۲۰,۹۳۱	۱۲۰,۹۳۱	۰.۰۰
						پالایش تبریز	**		
						پالایش شیراز	۱۲۰,۹۳۱	*	
						پالایش تهران	۱۲۰,۹۳۱	۱۲۰,۹۳۱	۰.۰۰
حلال	۳۹۰,۰۵۱,۵۸۲	۱۳,۱۶۰	۳,۵۶۷	۲,۷۸۵	۴۰۰	پالایش اصفهان	**		
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش اصفهان	۹۸,۴۷۰	*	
						پالایش تبریز	۹۸,۴۷۰	۹۸,۴۷۰	۰.۰۰
						پالایش نفت تهران	۸۸,۸۸۷	*	
						پالایش نفت بندرعباس	۸۸,۸۸۷	*	
					۴۰۴	پالایش تبریز	۱۰۸,۲۵۵		-۱۰۰.۰۰
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش شیراز	۱۰۱,۱۱۳	*	
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۱۱۰,۲۹۷	۱۱۰,۲۹۷	۰.۰۰
					۴۰۶	پالایش اصفهان	**		
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۱۰۳,۱۶۰	۱۰۳,۱۶۰	۰.۰۰
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۱۰۲,۳۳۱	۱۰۲,۳۳۱	۰.۰۰
کل معاملات انرژی	۱,۹۰۹,۳۴۸,۸۰۹	۶۷,۳۵۰	۲۵,۰۲۴	۱۹,۲۲۷					ارزش معاملات حدود ۱۵۴ درصد افزایش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۷۰,۷۶۹ تن محصول بود که در نهایت ۴۷,۷۸۳ 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)

استفاده از صندوق‌های کالایی برای افزایش عمق بازار

با توجه به گذشت بیش از ۲ سال از راه‌اندازی قراردادهای آتی زعفران و ورود اولین کالای کشاورزی به بورس کالا، استفاده از صندوق‌های کالایی در شرایط فعلی برای عمق بخشیدن به بازار می‌تواند بسیار موثر باشد. به عنوان مثال صندوق‌های کالایی طلا می‌توانند برای بانک‌های مختلف در انواع گواهی‌های سکه سرمایه‌گذاری کنند. در گذشته بازار آتی سکه وجود داشت و این صندوق‌ها می‌توانستند اوراق مشتقه و اختیار معامله خریداری کنند. این موارد واحدهای صندوق را تشکیل می‌داد و سبد سرمایه‌گذاری جذاب و متنوعی ایجاد می‌کرد. صندوق‌های کالایی نوعی ابزار تأمین مالی محسوب می‌شوند. اگر بخواهیم به مزایای هریک از انواع صندوق‌های کالایی بپردازیم، مسائل قابل تاملی مطرح می‌شود. به عنوان نمونه در خصوص صندوق‌های کالایی طلا جذب نقدینگی سرگردان، سرمایه‌گذاری با سرمایه‌های خرد، امنیت بالا در سرمایه‌گذاری، نقدشوندگی بالا و نوسانگیری آسان از مزایای این صندوق‌ها به حساب می‌آیند. همچنین صندوق‌های کالایی کشاورزی نیز که به تازگی راه‌اندازی شده با توجه به تنوعی که در سبد سرمایه‌گذاری دارند، همچنین ریسک کم و هزینه کارمزد پایین از جذابیت بالایی برخوردار هستند. در این صندوق‌ها، اوراق گواهی پسته، زعفران و زیره وجود دارد که این کالاها در قراردادهای آتی نیز وجود دارد. یعنی وقتی یک واحد صندوق خریداری می‌شود شخص در تمامی این کالاها سرمایه‌گذاری کرده است. همچنین با توجه به تاریخ سررسید این صندوق‌ها زمان برداشت محصولی مانند زعفران می‌توان اقدام به فروش این صندوق کرد. تنوع در سبد کالاها این صندوق‌ها بالا است و می‌توان با کمترین هزینه کارمزد و به صورت آنلاین این صندوق‌ها را خریداری کرد و ریسک را کاهش داد. ورود صندوق‌های کشاورزی و غیر کشاورزی می‌تواند در جهت توسعه بازار مشتقه بسیار حیاتی تلقی شود.

بازگشت معاملات آتی سکه به بورس کالا با شیوه‌ای جدید

به گزارش سایت بورس کالای ایران، حامد سلطانی نژاد مدیر عامل بورس کالا در خصوص علت متوقف شدن معاملات آتی سکه در بورس کالا گفت: در برهه‌ای از زمان، شرایط بازار سکه با التهاب مواجه بود، درخواستی از فعالان این حوزه رسید که به جای فعالیت بر روی سکه، روی دارایی‌های دیگر فعالیت کند که ما وارد بازار زعفران، سپس نقره و سایر محصولات شدیم.

او در ادامه بیان کرد: در حال حاضر ما وارد محصولات دیگر از جمله، زعفران شدیم و نقره و محصولات دیگر را نیز در برنامه خود داریم، همچنین روی اوراق مبتنی بر طلا نیز مجدداً بازار آتی را راه اندازی می‌کنیم، چرا که یکسری از فعالان بازارهای مالی نیازمند این هستند که پوشش ریسک طلا را نیز داشته باشند و این اتفاق خواهد افتاد. او افزود: در سال ۱۴۰۰ با ضمانت واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری طلا، مجدد اوراق آتی طلا راه‌اندازی خواهد شد و بازار به حرکت خود ادامه خواهد داد.

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 ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۲۲۰ 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٪ موقعیت های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی نقره

دارائی پایه: نقره ساچمه‌ای
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه های 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 ۳۰-۳۲
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۱,۸۰۰,۰۰۰ تومان
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

محمدعلی دهقان دهنوی، رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار در نشست با کمیسیون برنامه، بودجه و محاسبات مجلس گفت: نکات مثبت خوبی در بودجه ۱۴۰۰ وجود دارد. مانند معافیت مالیات انتقال دارایی به ابزارها و نهادهای مالی که می‌تواند زمینه بسیار خوبی برای توسعه نهادهای، ابزارهای مالی و صندوق پروژه‌ها باشد؛ همچنین در این بودجه، اجازه سرمایه‌گذاری به بانک‌ها داده شده و این موضوع می‌تواند قدمی مثبت در جهت رونق بازار سرمایه باشد.



حسین سلاح ورزی درباره تأثیر روند انتخابات ۱۴۰۰ بر بازار سرمایه اظهار کرد: اگر ما یک بررسی داشته باشیم دولت ۲۳۹ هزار میلیارد تومان از بازار بدهی، سهام و مالیات درآمد کسب کرده است. رئیس جمهور بعدی باید یک نگاه بهتری به بازار سرمایه داشته باشد. از قبل دامنه نوسان و حجم مبنا در دست سازمان بورس و هیئت مدیره بود، اما در رابطه با دامنه نامتقارن بررسی‌های زیادی صورت گرفت. نگاه غالب این است که دامنه نوسان باید با یک روند تدریجی باز شود، خود سازمان بورس هم برنامه‌هایی در این رابطه دارد. به نظر می‌رسد تا قبل از انتخابات ریاست جمهوری این امر اتفاق بیفتد.

قهرمانی، مدیر پذیرش بورس و اوراق بهادار تهران گفت: برای سال ۱۴۰۰، یازده شرکت آماده عرضه اولیه و نوزده شرکت در مرحله درج نماد هستند. امیدواریم امسال شرایط به‌گونه‌ای باشد که بتوانیم عرضه‌های اولیه را بر اساس یک ترتیب منظم انجام دهیم. ارائه تمام عرضه‌های اولیه بستگی به شرایط بازار سرمایه دارد. روش‌های عرضه اولیه در سال ۱۴۰۰ تغییری نخواهد کرد و همان شیوه ثبت سفارش باقی خواهد ماند.





محمد رضوانی فر مدیرعامل شستا درباره تجدید ارزیابی زیرمجموعه‌های شستا در بورس گفت: همه شرکت‌ها و هلدینگ‌هایی که پتانسیل و شرایط لازم را داشته باشند، شامل دستورالعمل تجدید ارزیابی می‌شوند. با عقد قرارداد با کارشناسان رسمی دادگستری، ارزش‌گذاری شرکت‌ها آغاز شده است. فرایند ارزش‌گذاری هلدینگ‌ها و شرکت‌هایی که قرار است در بورس تجدید ارزیابی شوند تا یک ماه و نیم آینده نهایی می‌شود و اقدامات لازم برای برگزاری مجامع آنها انجام می‌گیرد. در تجدید ارزیابی تمرکز روی سرمایه‌گذاری‌ها و زمین‌های متعلق به زیرمجموعه‌های شستا است.

به گفته شورای عالی انرژی تراز گاز کشور از سال ۱۴۰۰ منفی خواهد شد. براساس سند "تراز تولید و مصرف گاز طبیعی تا افق ۱۴۲۰" که به تصویب شورای عالی انرژی رسیده و ابلاغ شده است، تراز منفی گاز کشور حتی با فرض اعمال سیاست‌های بهینه‌سازی مصرف گاز در دولت سیزدهم ادامه خواهد داشت و باید منتظر قطعی گاز در زمستان سال‌های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۴ باشیم.



علی محمد بد، عضو انجمن صنعت سیمان گفت: باید توجه داشت که علاوه بر رشد ۲.۵ برابری قیمت گاز مصرفی، نرخ برق و آب و حتی مازوت با رشد مواجه شده است. از سوی دیگر نرخ حمل‌ونقل در یکسال گذشته با افزایش ۲ برابری همراه بوده که در حوزه سیمان سهم ۵۰ درصدی هزینه تمام‌شده تولید دارد. این در حالیست که علاوه بر هزینه‌های فوق، تورم سالانه و همچنین رشد دستمزدها را هر ساله شاهد هستیم، بنابراین افزایش صد درصدی هزینه‌های تولید سیمان اجتناب‌ناپذیر خواهد بود که با احتساب سود ۲۰ درصدی قیمت سیمان حداقل

صعود ۱۲۰ درصدی را در بازار خواهد داشت. در همین زمینه عضو هیات مدیره انجمن کارفرمایان صنعت سیمان گفت: میزان افزایش نرخ سیمان خاکستری قطعاً بیش از ۳۵ درصد خواهد بود و بعد از تکمیل امضاها در چند روز آینده، ابلاغ خواهد شد.

مدیر تیم تحقیقاتی واکسن ستاد اجرایی فرمان امام گفت: فاز تولید نیمه صنعتی واکسن کووایران برکت که با نصب تجهیزات همراه بود، با موفقیت ۱۰۰ درصدی انجام و به پایان رسید. تست‌های اولیه صورت گرفته است و تولید انبوه واکسن در این مرحله آغاز شده است. از آذر ماه سال ۹۹، تولید فاز صنعتی واکسن برکت آغاز شده و یکی از معدودترین و کم نظیرترین پروژه‌های تولید واکسن است که روزی یک درصد پیشرفت داشته است. در حال حاضر بیش از ۸۴ درصد پیشرفت، در پروژه صنعتی تولید واکسن برکت



را شاهد هستیم. پیش‌بینی می‌کنیم در اواخر بهار این فاز به بهره‌برداری برسد، این دامنه قابل تغییر خواهد بود، اما بطور کلی در اواخر بهار، ماهانه توانایی تولید بیش از ۱۰ میلیون دُز واکسن را خواهیم داشت.



رضا شیوا، رئیس شورای رقابت گفت: قطعاً در ۳ ماه نخست سال ۱۴۰۰ قیمت خودروهای داخلی تولید شده در کارخانه‌ها افزایش قیمت خواهد داشت. در زمستان سال ۹۹ تورم ۱۴ درصد را اعمال نکردیم. در بهار میزان تورم بخشی را به علاوه رقم زمستان یکجا به قیمت خودرو اضافه می‌کنیم.

جواد عشقی‌نژاد مدیرعامل مدیران اقتصاد درخصوص وضعیت عرضه‌های هلدینگ خلیج فارس گفت: سناریوهای شرکت درخصوص عرضه زیرمجموعه‌ها در بازار از حدود ۳ سال پیش آغاز شد و تاکنون همه این سناریوها اجرایی شده است. وی گفت: آن شرکت‌هایی که عرضه آنها مربوط به سال‌های گذشته هم بود پذیرش و درج نماد شده‌اند و بنا به شرایط بازار عرضه آنها به سال ۱۴۰۰ منتقل شد. شرکت پتروشیمی اروند که کارهای آن انجام شده، آماده پذیرش در بازار است و به محض مساعد بودن شرایط بازار این شرکت عرضه خواهد شد. عشقی‌نژاد به مراحل آماده‌سازی شرکت پتروشیمی بندر امام نیز اشاره کرد و گفت: پتروشیمی بندر امام در حال آماده‌سازی ساختار سرمایه‌گذاری و اصلاح ساختار مالی برای پذیرش در بازار است و در سال پیش رو شرایط پذیرش را دارد اما نزدیکترین عرضه با توجه به درج نماد، شرکت پتروشیمی اروند است.

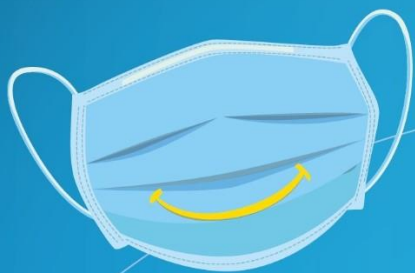


رئیس بنیاد مستضعفان با اشاره به موضوع واگذاری سهام بانک سینا گفت: در سال ۱۴۰۰ موضوع واگذاری سهام بانک سینا از طریق تعامل با بانک مرکزی و بر اساس قانون عملیاتی خواهد شد. این بانک مشاور امین بنیاد مستضعفان در امور بانکی است و آمادگی کامل برای توسعه فعالیت‌های بانک به‌ویژه در حوزه بین‌الملل نیز وجود دارد.

اردشیر سعدمحمدی مدیرعامل شرکت ملی صنایع مس ایران گفت: در سال ۹۹، در شرکت مس ۱۰۱ هزار متر حفاری عمقی برای شناخت پتانسیل‌های جدید انجام شد که نتیجه آن یک میلیارد تن ذخیره جدید با عیار نیم درصد بود. ذخیره شرکت مس در سال ۹۹ از ۸ میلیارد تن عبور کرد. در سال ۹۸ هم، ۵۲۳ میلیون تن ذخیره جدید کشف کرده بودیم. امروز بیش از ۴۰

میلیون تن ذخیره خالص مس در کشور داریم. اکنون رتبه هفتم جهان را از نظر ذخایر مس داریم و امیدواریم در سال ۱۴۰۰ به رتبه ششم برسیم. برای اولین بار در تاریخ شرکت مس در سال ۹۹ از رکورد تولید ۲۸۰ هزار تن کاتد مس عبور کردیم که نسبت به رکورد قبلی ۱۲ درصد رشد داشت.





ضروری مثل زدن ماسک

صفر تا صد فرآیند دریافت کد بورسی و کد آنلاین به شکل غیر حضوری



سامانه ثبت نام و احراز هویت غیر حضوری کارگزاری بورس بیمه
ایران با هدف تسهیل و تسریع در ارائه خدمات بورسی راه اندازی شد

همه با هم به قطع زنجیره ابتلا به کرونا کمک کنیم



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)

نیش خیابان ۲۵، پلاک ۴ کد پستی: ۱۵۱۳۹۴۳۸۱۱

مرکز تماس: ۰۲۱-۸۹۴۸ نمابر: ۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)

info@bimehiranbroker.com

www.bimehiranbroker.com