

هفته نامه خبری و تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۵۷ - شنبه ۲۰ آذر ۱۴۰۰

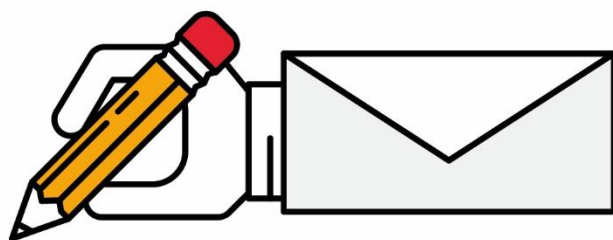


عوامل گردآورنده:

سردبیر: مهبد قندچی
تحریریه: مهبد قندچی، زهرا محمدی بالسنی،
محیا قاسمی، نوید فرهادی، محمدرضا خانی،
منصور حقیقت‌پژو، محمدرضا امینی، سهیل
عظیمی
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 بورسی

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.

معرفی بورس بیمه ایران

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 متنوع‌سازی خدمات خود است و در عین حال با بهبود مستمر کیفیت خدمات به دنبال افزایش سطح رضایتمندی مشتریان خود می‌باشد. 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.

تیم مدیریت کارگزاری بورس بیمه ایران همواره به دنبال دست یافتن به راه‌هایی برای پیشرفت و توسعه در بازار سرمایه بوده و تمام تلاش خود را می‌کند تا از طریق پاسخگویی به تمام سلیقه‌ها، فرهنگ سرمایه‌گذاری و سهامداری را توسعه دهد.

کارگزاری بورس بیمه ایران از سال ۱۳۷۵ در بازار سرمایه شروع به کار نمود. این کارگزاری با بیش از ۴۰ شعبه فعال در سراسر ایران طی سال‌های اخیر به لحاظ ارزش معاملات رشد چشمگیری را تجربه کرده است.

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 ثبت نام رایگان در سامانه سجام؛
- 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 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؛

خدمات اعتباری:

- امکان اعطای اعتبار با مبالغ بالا به کلیه مشتریان حقیقی و حقوقی به تبع حقوق صاحبان سهام بالای کارگزاری؛
- باز پرداخت بدون محدودیت زمانی اعتبارات در صورت کفایت ارزش حساب تضمین و ایجاد گردش مورد انتظار کارگزاری؛
- نرخ هزینه مالی پایین‌تر از میانگین صنعت کارگزاری؛
- ارائه اعتبار از روز ابتدای فعالیت و انتقال پرتفو سهام در صورت تکمیل شدن پرونده اعتباری؛
- امکان ایجاد قدرت خرید روزانه برای مشتریان اعتباری با مهلت تسویه در همان روز بدون دریافت هزینه مالی؛

خدمات ویژه مشتریان

باشگاه کارگزاری بورس بیمه ایران به آدرس زیر آماده ارائه خدمات ویژه به مشتریان می‌باشد.
<https://cclub.center/bimeiranbroker>

کارگزاری بورس بیمه ایران در سیزدهمین نمایشگاه بورس، بانک و بیمه



کارگزاری بورس بیمه ایران در سیزدهمین نمایشگاه بورس، بانک و بیمه موسوم به کیش اینوکس، حضور پررنگی داشت. در نخستین روز نمایشگاه، گفت‌وگویی میان خبرگزاری صداوسیما با دکتر مهدی رباطی مدیرعامل و رئیس هیات مدیره کارگزاری انجام گرفت که بازتابی قابل توجه در شبکه خبر، شبکه جزیره کیش، و شبکه‌های اجتماعی (اینستاگرام، تلگرام) داشت.

گفتنی است، در روز افتتاحیه که مدیران اقتصادی و دکتر سعید محمد (مدیر مناطق آزاد) حضور داشتند، کلیپ اختصاصی کارگزاری بورس بیمه ایران به نمایش درآمد.

در دومین روز نمایشگاه؛ نشست خبری با موضوع "آینده بازار سرمایه" با حضور دکتر مهدی رباطی و اصحاب رسانه برگزار شد و در رسانه‌های معتبری همچون فارس، تسنیم، ایسنا، بورس نیوز، بورس ۲۴، صدای بورس، عصر اقتصاد، شهر بورس و پول نیوز و ... منتشر گردید.

همچنین در ادامه، مدیرعامل کارگزاری در استودیو شبکه کیش حضور پیدا کرد و در گفت‌وگویی زنده با بخش خبری این شبکه در خصوص نمایشگاه، دستاوردهای آن و همین‌طور موضوع بورس بین‌الملل نکاتی را بیان کردند. دکتر رباطی در این برنامه گفت: راه‌اندازی بورس بین‌الملل از دو بعد قابل بررسی است، یک بعد آن زیرساختی است که مربوط به مباحث جغرافیایی، زیرساخت‌های الکترونیک و اقتصادی می‌باشد که جزیره کیش از این مولفه‌ها برخوردار است.



مسئله دیگر موضوع قوانین است. چنانچه بورس بین‌الملل آغاز به کار کند هم می‌تواند ابزار دور زدن تحریم‌ها باشد و هم یک هاب مالی برای ایران در منطقه ایجاد کند.

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بورس اوراق بهادار تهران معاملات هفته سوم آذر را با فشار عرضه تحت تاثیر ضعف دست خریدار ناشی از ابهامات هشت‌گانه سیاسی و اقتصادی آغاز کرد اما با گذر از روزهای ابتدایی هفته شرایط اندکی بهبود یافت و در نهایت روز چهارشنبه با رسیدن برخی اخبار مثبت، معامله‌گران به خود آمدند تا برآیند شاخص در هفته‌ای که گذشت، منفی نباشد. بازار این روزها ابهاماتی نظیر نوسان قیمت‌ها در بازارهای جهانی، چالش قطعی گاز برخی از بنگاه‌های بزرگ کالایی، بودجه سال آتی دولت، تحولات سیاسی (پیچیدگی مذاکرات هسته‌ای)، نرخ ارز، قیمت‌گذاری دستوری، کسری بودجه سال جاری، فروش اوراق دولتی و ... مواجه است و همین ابهامات موجب شده تا معامله‌گران رفتار احتیاطی را در پیش گرفته و کماکان شاهد خروج نقدینگی از تالار شیشه‌ای باشیم. طبیعتاً همه این چالش‌ها در کوتاه‌مدت حل نخواهد شد. برخی از این ابهامات احتمالاً تا پایان فصل پائیز روشن و یا حل و فصل می‌گردد و برخی دیگر به زمان بیشتری نیاز دارد و البته از بد حادثه هم هیچ خبری از حمایت‌های دولتمردان و یا سازمان بورس برای ابهام‌زدایی نیست و در نتیجه این رویداد حجم و ارزش معاملات در حال آب رفتن است و خبری از ورود نقدینگی تازه‌نفس نیست. البته موارد اعلام شده صرفاً یک روی سکه است و روی دیگر سکه را هم باید دید. رسیدن P/E – forward بازار به سطوح کمتر از ۷ واحدی، شرایط خوب تکنیکی در بسیاری از نمادها، فروش خوب ماهانه در بسیاری از شرکت‌ها، تورم سنگین در اقتصاد کشور، زمزمه‌هایی درخصوص نرخ تسعیر ارز بیش از ۲۰ هزار تومانی در بودجه سال ۱۴۰۱ و فروش احتمالی بخشی از سهام دولتی نشان می‌دهد که اگر برخی از ابهامات برطرف گردد، فتر فشرده بازار رها شده و بسیاری از نمادها پتانسیل نفس کشیدن و تغییر مسیر را دارند.

جالب است که بازار با حجم کمی تقاضا از منفی به مثبت و برعکس با حجم کمی عرضه از مثبت به منفی می‌رود. به واقع بازار مرحله خبردرمانی را هم پشت سر گذاشته و به این حجم خبرهای خوب واکنشی نشان نمی‌دهد. نوعی بی‌تفاوتی و افسردگی عجیبی در بازار دیده می‌شود که انگار جریان خبرها هم دیگر داروی موثری برای این افسردگی نیست ... ! نکته مهم اینکه فضای ابهامات نسبت یکی دو هفته گذشته تا حدودی تعدیل شده است و حتی به نظر می‌رسد در لایحه بودجه سال آتی نکات منفی خاصی وجود ندارد اما به هر جهت این خاصیت بازار رکودی است که عینک بدبینی زده و بدترین شرایط موجود را لحاظ می‌کند.

اما این روزها بازار بر مدار اخبار می‌چرخد. در حالی عمده تمرکز بازار به روی بودجه دولت، بازارهای جهانی، قیمت‌گذاری دستوری، نرخ بهره، قطعی گاز و ... است که حالا پیچیدگی مذاکرات سیاسی هم به این کلاف سردرگم اضافه شده است. بسیاری از کارشناسان و تحلیلگران سیاسی و اقتصادی معتقدند که در کوتاه‌مدت خبری از توافق نخواهد بود. به نظر این تفکر خیلی هم بیراه نیست

چراکه شکاف سنگینی میان دیدگاه مذاکره‌کنندگان (ایران و ۴+۱ و آمریکا) وجود دارد. توثیت و اظهارنظر سران کشورها پس از هفتمین دور از مذاکرات وین مهر تأییدی بر این ادعاست. مگر آنکه تحولات پشت‌پرده‌ای در جریان باشد که عموم مردم از آن بی‌خبر باشند اما نوسانات اخیر دلار تا حدودی بحث تحولات پشت‌پرده‌ای را کم‌رنگ می‌کند.

البته اعتقاد ما این است که موفقیت در مذاکرات خبر بهتری برای بازار است اما اینطور پیچیده شدن و گره خوردن مذاکرات باعث خواهد شد که نرخ ارز در کانال ۳۰ هزار تومان تثبیت شده و به مرور سقف ۳۲ هزار تومانی را لمس کند. بدیهی است در این مسیر نیما هم آرام نخواهد نشست و به مرور مسیر رو به جلو را دنبال خواهد کرد. لذا این رویداد سبب خواهد شد تا بر میزان ارزشمندی قیمت‌ها افزوده شده و به مرور معامله‌گرانی که صرفاً نقش بیننده را ایفا می‌کنند، وارد گود شده و با خریدهای خود موجبات بسته شدن کف قیمت‌ها و رشد بازار را فراهم نمایند. البته یک نظریه دیگر هم وجود دارد و آن هم اینکه با توجه به پیچیده شدن مذاکرات و اختلاف فکری طرفین، ممکن است مذاکره‌کنندگان به سمت یک توافق حداقلی یا موقت برای جلب اعتماد و چراغ سبز به یکدیگر حرکت کنند. بنابراین نمی‌توان تحلیلی دقیقی از شرایط داشت اما یک توافق موقت سایه ریسک سیاسی در بازار را کم‌رنگ می‌کند.

اما در حوزه اقتصادی همه نگاه‌ها به بودجه سال ۱۴۰۱ دولت، قیمت‌گذاری دستوری و البته نرخ بهره بانکی است. به نظر تکلیف بودجه به زودی روشن شود. بر اساس اولین گمانه‌زنی‌ها از بودجه سال ۱۴۰۰ با توجه به شرایط بین‌المللی و تحریم‌ها، طبق گفته برخی کارشناسان و اخبار و بودجه صادرات نفت خام قیمت ۶۰ دلار و نرخ تسعیر شده است. همچنین حدود داخلی نفت و فرآورده‌های نفتی محاسبه شده است. برای بودجه سال جاری ۲/۳ میلیون بشکه نفت خام در روز با رقم ۵۰ دلار و نرخ تسعیر ۱۷/۵۰۰ تومان مبنای عمل قرار گرفت. همچنین سازمان برنامه و بودجه رقم قابل توجهی برای درآمدهای مالیاتی در سال آینده در نظر گرفته است.

در هفته گذشته برای اولین بار نرخ بهره کاهش اندک یافت و در تاریخ ۲۰ آذر ۲۱/۰۵ درصد گزارش شد. توقف سیاست‌های انقباضی دولت، به روند حرکتی بازار کمک شایانی خواهد کرد.

از ویژگی‌های درآمدی می‌توان به کاهش معنادار فروش اوراق در لایحه بودجه اشاره کرد که طبق آخرین اخبار به ۴۰ هزار میلیارد تومان کاهش یافته است. البته در سال آینده باید ۲۰۰ هزار میلیارد تومان از اوراق فروخته شده در سال گذشته و امسال بازپرداخت شود. در واقع رقمی بالغ بر ۲۴۰ هزار میلیارد تومان فروش اوراق برای سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده که بخش عمده این اوراق به دلیل سررسید شدن بدهی‌های گذشته منتشر می‌شود. بنا به قانون برنامه ششم برای سال آینده سهم صندوق توسعه ملی از صادرات نفت خام باید به ۴۰ درصد برسد اما طی این سال‌ها با توجه به تحریم‌ها دولت آن را به ۲۰ درصد کاهش داد. اطلاعات به دست آمده از بودجه سال آینده حاکی است، دولت سیزدهم نیز برای جبران کسری بودجه و ایجاد رونق در اقتصاد همان سهم ۲۰ درصد را برای بودجه سال آینده تقاضا کند. برای یکشنبه پیش رو تقریباً تکلیف روشن خواهد شد؛ چراکه قرار است لایحه بودجه تقدیم مجلس شورای اسلامی گردد.

به نظر دولت در تلاش است تا از سرعت چاپ پول بکاهد و سیاست‌های انقباضی را در پیش بگیرد اما به هر جهت دلار ۲۳ هزار تومانی سیگنال مثبتی برای بازار خواهد بود. اعلام چنین نرخ فارغ از اثرگذاری مثبت در صنایع داخلی، کف قیمت دلار در بازار آزاد و نیما را هم می‌بندد و عملاً تحلیلگران وزن بیشتری به تحلیل‌ها بر اساس نرخ‌های منطقی خواهند داد و این اتفاق خاصی برای بازار خواهد بود. همچنین از کنار بحث حذف ارز ۴/۲۰۰ تومانی به سادگی نباید عبور کرد. چراکه طبق صحبت‌های یکشنبه شب رئیس‌جمهور، دست دلال‌های باید قطع گردد. دولت قصد دارد در نظام توزیع و تخصیص، مردم نیز بهره‌مند گردند. بنابراین برای سال آتی به غیر ارز دارو، خبری از ارز ترجیحی نخواهد بود.

اما درخصوص براندازی قیمت‌گذاری دستوری، طی روزهای اخیر اخبار مثبتی از سوی رئیس سازمان بورس راهی بازار شد. به گفته دکتر عشقی؛ دولت در مورد حذف قیمت‌گذاری دستوری خودرو تصمیمات خوبی گرفته و در چند روز آینده اجرایی خواهد شد. (روز چهارشنبه نیز خودروسازان به شکل رسمی نرخ محصولات خود را بطور متوسط در حدود ۱۸ درصد افزایش دادند. همین خبر

موجب شد تا روند کلی بازار شرایط بهتری بگیرد. مشخصاً درخصوص قیمت خودرو، هماهنگی‌ها به عمل آمده و مشکل هم اکنون حل شده است. مجید عشقی، گفت: یکی از مباحث اصلی ما در کمیته مشترک با بانک مرکزی شفاف‌سازی صورت مالی بانکها است. بحث نرخ تسعیر ارز بانکها مسیر جدی بود که در دو سال گذشته مسایلی برای بانکها ایجاد کرده بود که با رایزنی‌هایی که انجام شد به نقطه مشترکی رسیدیم که در آینده‌ای نزدیک این مسائل حل شود و نرخ تسعیر ارز بانکها اصلاح شود که این امر به نفع شفافیت بانکها و بازار سرمایه خواهد بود.

اخبار دیگری که می‌تواند به بازار کمک کند، عدم تغییر فرمول‌ها و نرخ‌ها و مالیات‌ها برای صنایع بورسی است و این موضوع اگر محقق شود بخش دیگری از نگرانی بازار برطرف خواهد شد. البته بازار آنقدر بی‌اعتماد و دل‌سرد شده که واکنش‌ها محدود و در حد چند دقیقه و یا چند ساعت است. به هر حال شنیده می‌شود در جلسه‌ای با حضور وزرا و برخی دست‌اندرکاران و البته رئیس سازمان و همچنین وزیر اقتصاد موارد موثر و اثرگذار در بودجه و مرتبط با بازار سرمایه بحث شده و قول‌های مساعدی داده شده تا بودجه ۱۴۰۱ بتواند سیگنال مشخصی برای فعالان بازار ارسال کند.

و مورد آخر که درخصوص آن بحث خواهیم کرد، نرخ سود بین بانکی است. در حالی ۱۷ تیر ماه سال جاری نرخ بهره بین بانکی در سطوح ۱۸ درصدی قرار داشت که در کمتر از ۵ ماه نرخ مذکور با رشد قابل توجه ۱۲ درصدی به ۲۱/۰۹ درصد رسید. اما در هفته گذشته برای اولین بار نرخ بهره کاهش اندک یافت و در تاریخ ۲۰ آذر ۲۱/۰۵ درصد گزارش شد. توقف سیاست‌های انقباضی دولت، به روند حرکتی بازار کمک شایانی خواهد کرد. گویا برای هفته پیش رو، کاهش مجدد نرخ بهره را داشته باشیم. چراکه نرخ سود توافق باز خرید کاهشی اعلام شده است. به نظر بازار برای برون‌رفت از شرایط فعلی، نیاز به شوک اساسی دارد. این شوک می‌تواند ترکیبی از جریان نقدینگی، اخبار مثبت واقعی و کاهش نرخ سود بین بانکی باشد.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاد معاملات هفته چهارم آذر می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت رشد محدود ۹/۲۴۷ واحدی (معادل ۰/۶۹ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۳۴۰ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۳۴۹ هزار واحدی پیشروی کرد. به لحاظ تکنیکی، محدوده یک میلیون و ۳۱۰ الی یک میلیون و ۳۲۵ هزار واحد حمایت قدرتمندی برای بازار محسوب می‌شود. یکی از سطوح یاد شده برابر است با کف کانال نزولی میان‌مدتی و دیگری برابر است با ناحیه تبدیل سطوح. به نظر بازار پتانسیل یک دوره رشد از این نقاط را داشته باشد اما سیگنال تغییر مسیر قطعی زمانی صادر خواهد شد که شاخص بتواند با قدرت بالا از سد یک میلیون و ۴۱۰ هزار واحدی (سقف کانال نزولی میان‌مدتی) گذر نماید.

شاخص «هم‌وزن» متغیر مهم دیگری است که بسیاری از فعالین حرفه‌ای بازار به آن توجه می‌کنند. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۳۶۷/۵۶۱ واحدی آغاز نمود و با ثبت افت ۳/۹۷۵ واحدی (معادل ۱/۰۸ درصد) در سطوح ۳۶۳/۵۸۶ واحدی قرار گرفت. بازار امیدوار است که سطح حمایتی ۳۵۸ هزار واحدی بتواند مسیر حرکتی شاخص هم‌وزن را تغییر دهد. و در انتها نگاهی به IFEX داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۹/۲۳۵ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۹/۱۷۶ واحدی ایستاد. بنابراین باید اذعان داشت که شاخص فرابورس در هفته سوم آذر ماه، افت ۵۹ واحدی (معادل ۰/۳۱ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار

بورس تهران هفته گذشته را تحت تاثیر ابهامات اقتصادی و پیچیده شدن فضای مذاکرات سیاسی با فشار نسبی عرضه آغاز کرد و از روز چهارشنبه با رسیدن برخی اخبار مثبت با بهبود تقاضا همراه شد. اما پیش‌بینی بازار هفته پیش رو بسیار دشوار است. چراکه از یکسو مذاکرات سیاسی و لایحه بودجه سال ۱۴۰۱ دولت برای روز یکشنبه را داریم که به نوعی مانع از رشد جدی بازار خواهد بود و از سوی دیگر ۳ رویداد: موافقت (غیر رسمی) دولت با افزایش نرخ دلار نیمایی شرکت‌های پتروشیمی و فولادی، جدی شدن بحث عرضه اولیه برخی از شرکت‌های دولتی و قطعی شدن افزایش نرخ خودروسازان را داریم که به نوعی سیگنال تغییر مسیر بازار را صادر می‌کند.

توجه به این نکته ضروری است که در گذشته عموماً شرایط به این شکل بوده که ابتدا دلار حرکت می‌کرده و با یک فاز تاخیر، تقاضا در بازار سرمایه نیز ایجاد می‌شده است. در سال ۹۱ نیز دقیقاً وضعیت به همین شکل بود. ابتدا دلار به قیمت‌های ۲/۵۰۰ تومانی رسید و با یک فاز تاخیر نقدینگی راهی تالار حافظ شد. در سال ۹۷ هم همین اتفاق رخ داد. پس از رسیدن دلار از سطوح ۴ هزار تومانی به بیش از ۱۰ هزار تومان، رفته‌رفته فشر شده بازار رها شد و شاخص کمتر از ۱۰۰ هزار واحدی، به بیش از ۲ میلیون واحد رسید. بنابراین تصور بر این است که فارغ از نوسانات یکی دو هفته پیش رو، روند کلی بازار در زمستان سر و شکل بهتری داشته باشد؛ خصوصاً که احتمالاً دولت برای جبران کسری بودجه برنامه عرضه برخی از سهام بزرگ را در دستور کار داشته باشد. لذا لازمه فروش این سهام، بهبود زمین بازی خواهد بود ...

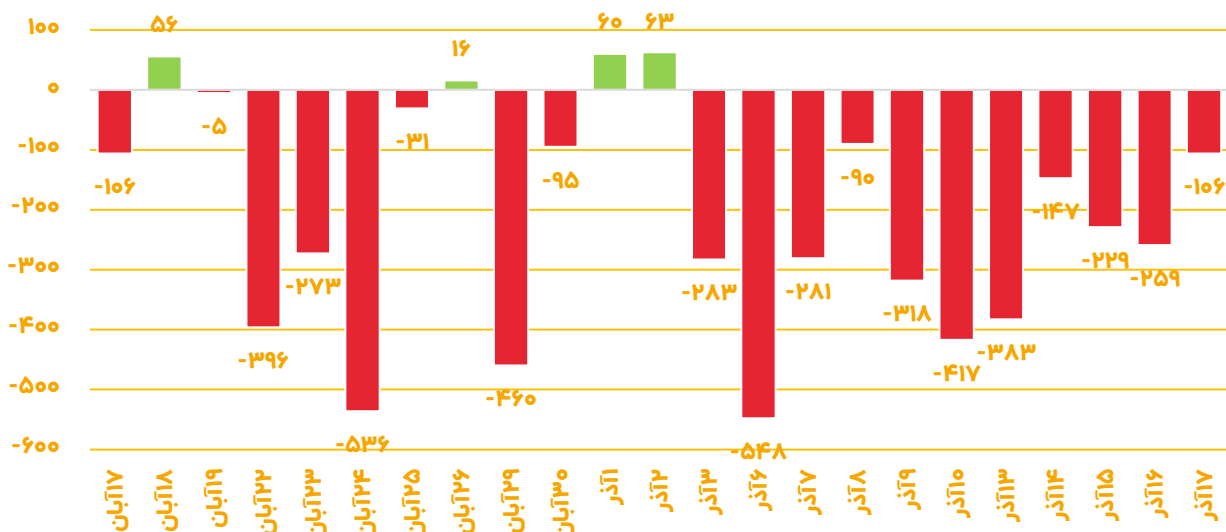
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۱۳	تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۱۷	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۳۴۰,۱۱۸	۱,۳۴۹,۳۶۵	۹,۲۴۷	۰.۶۹%
شاخص کل (هم‌وزن)	۳۶۷,۵۶۱	۳۶۳,۵۸۶	-۳,۹۷۵	-۱.۰۸%
شاخص فرابورس	۱۹,۲۳۵	۱۹,۱۷۶	-۵۹	-۰.۳۱%

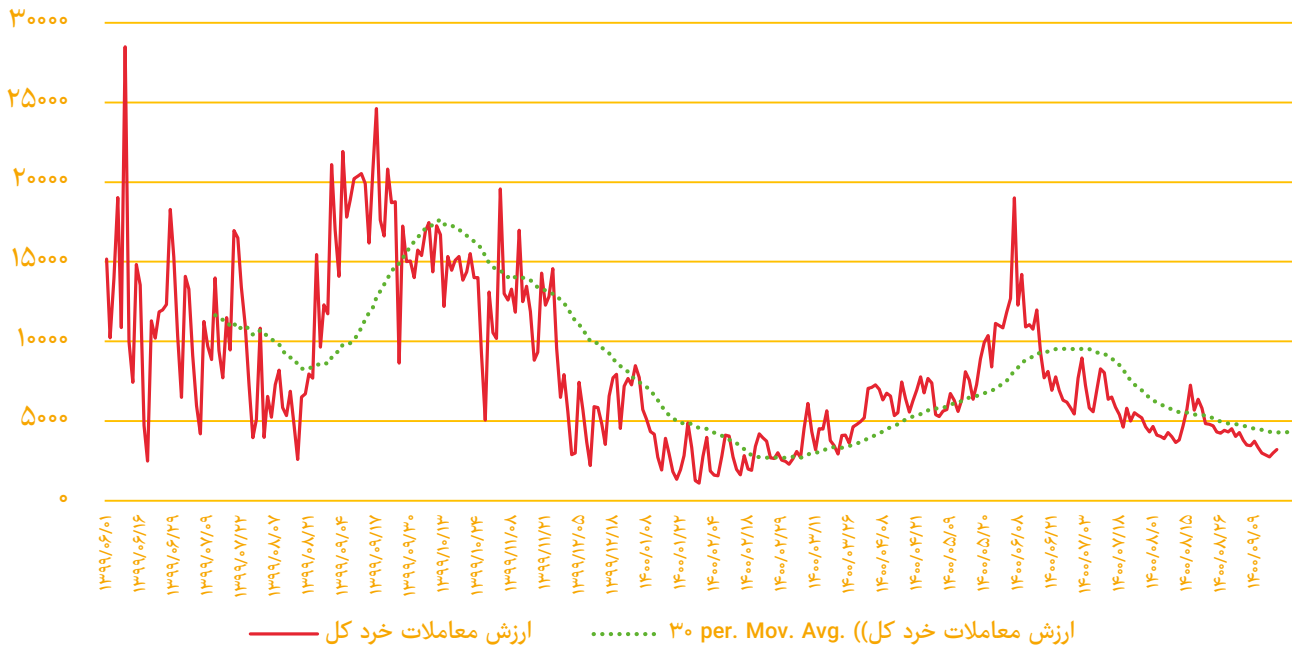
بررسی ارزش معاملات هفته

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)
۱۴۰۰/۰۹/۱۳	۴,۴۲۷	۲,۲۱۳	۷۷۰	۲,۹۸۳	۱,۴۴۴
۱۴۰۰/۰۹/۱۴	۴,۱۹۹	۲,۰۸۵	۷۷۹	۲,۸۶۴	۱,۳۳۵
۱۴۰۰/۰۹/۱۵	۵۱,۱۹۰	۲,۰۵۰	۶۹۰	۲,۷۴۰	۴۸,۴۵۰
۱۴۰۰/۰۹/۱۶	۵,۸۲۵	۱,۹۴۳	۱,۰۵۲	۲,۹۹۵	۲,۸۳۰
۱۴۰۰/۰۹/۱۷	۵,۲۵۰	۲,۴۵۰	۷۶۸	۳,۲۱۸	۲,۰۳۲
جمع کل	۷۰,۸۹۱	۱۰,۷۴۱	۴,۰۵۹	۱۴,۸۰۰	۵۶,۰۹۱
جمع کل هفته گذشته	۸۳,۳۱۲	۱۲,۰۲۸	۵,۷۶۹	۱۷,۷۹۷	۶۵,۵۱۵
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۴,۱۷۸	۲,۱۴۸	۸۱۲	۲,۹۶۰	۱۱,۲۱۸
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۶,۶۶۲	۲,۴۰۶	۱,۱۵۴	۳,۵۵۹	۱۳,۱۰۳
اختلاف (درصد)	-۱۵%	-۱۱%	-۳۰%	-۱۷%	-۱۴%

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

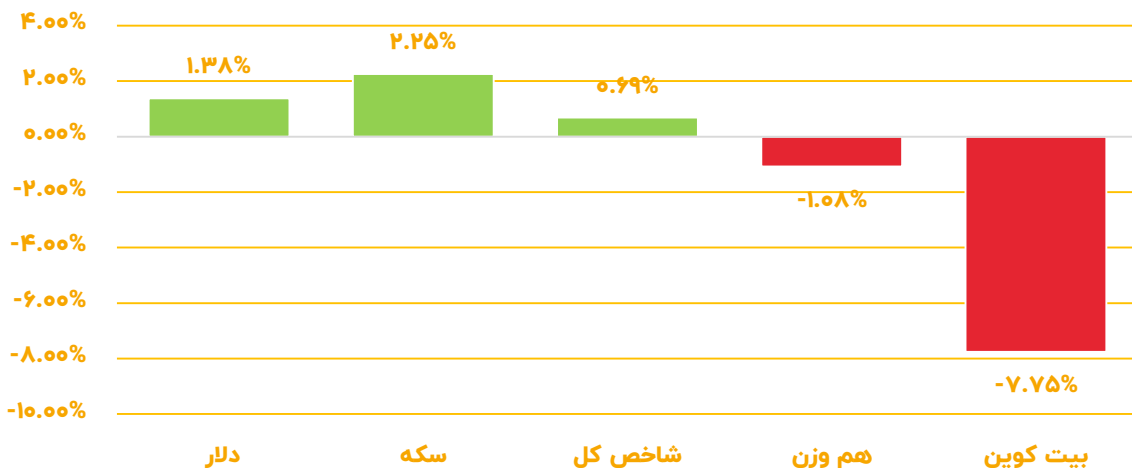


گراف ارزش معاملات - میلیارد تومان



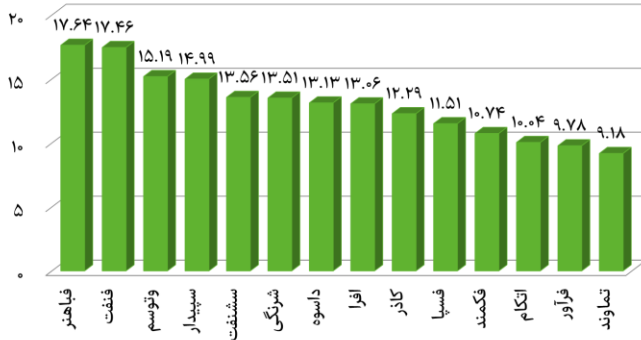
مطابق با جداولی که در بالا مشاهده می‌کنید، ارزش معاملات خرد هفته گذشته در ۲ تابلوی بورس و فرابورس (شامل بازار پایه) رقمی بالغ بر ۱۴/۸۰۰ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۲/۹۶۰ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۳/۵۵۹ میلیارد تومانی هفته دوم آذر ماه، افت ۱۷ درصدی را نشان می‌دهد. متأسفانه طی مدت اخیر نه تنها پول تازه نفسی وارد تالار شیشه‌ای نشده که مجدداً خروج نقدینگی از بازار شدت گرفته و باری دیگر شاهد منفی شدن تراز نقدینگی حقیقی‌ها هستیم. طی یک ماه گذشته بیش از ۵ همت پول توسط حقیقی‌ها از بازار خارج شده است. نکته جالب اینکه تداوم روند رکودی بازار، "میانگین متحرک ۳۰ روزه" را هم به سمت پائین حرکت داده و حالا بازار برای تغییر مسیر نیاز به ثبت ارزش معاملات روزانه بیش از ۵ هزار میلیارد تومانی دارد. البته این رقم برای رونق پایدار کافی نیست اما می‌تواند سرآغازی برای تغییر مسیر باشد. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «پالایشی»، «فلزات اساسی»، «پتروشیمی»، «بانکداری» و تک سهم‌هایی مانند «پالایش»، «دارا یکم»، «شستا» و «بورس» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مقایسه بازدهی هفتگی بازارهای مالی در هفته گذشته

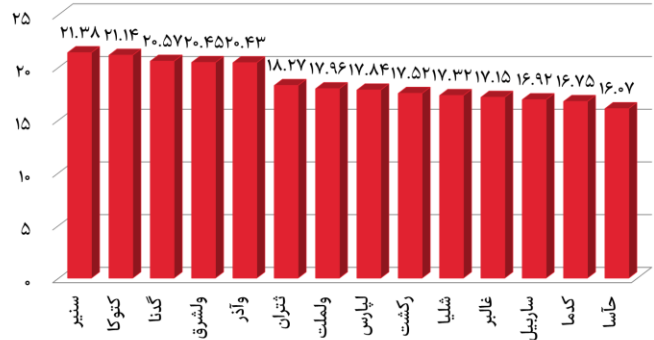


«ترین‌های بازار سرمایه» در هفته‌ای که گذشت ...

بیشترین بازدهی هفتگی (اعداد به درصد)



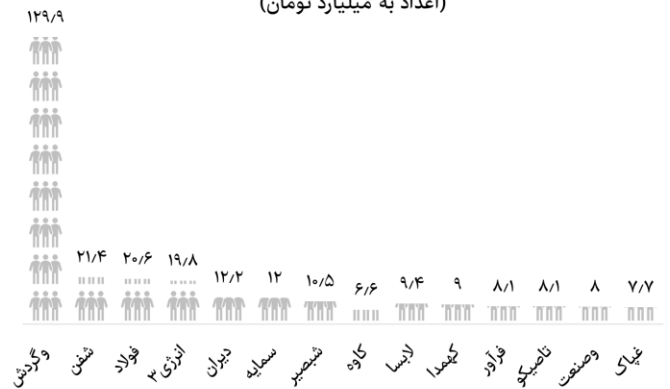
کمترین بازدهی هفتگی (اعداد به درصد)



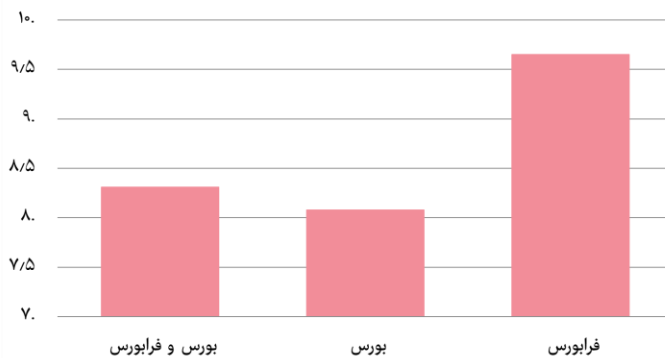
بیشترین ورود پول حقیقی در هفته گذشته (اعداد به میلیارد تومان)



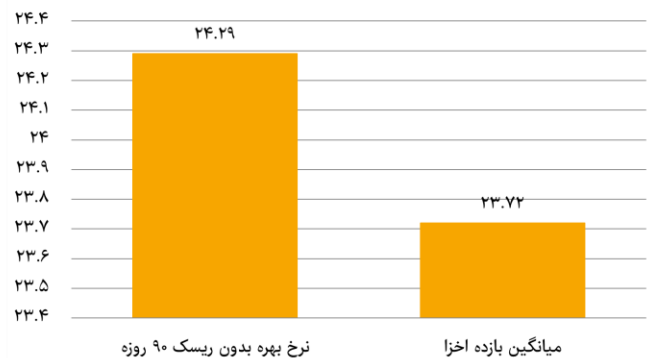
بیشترین ورود پول حقیقی در هفته گذشته (اعداد به میلیارد تومان)



بازار P/E (ttm)



بازدهی اوراق خزانة اسلامی



مجله خبری

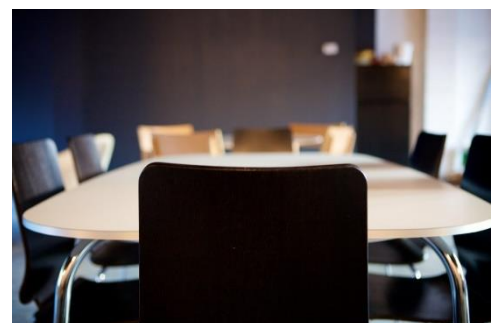
سیاسی

والاستریت ژورنال به نقل از مقامات ارشد وزارت خزانه‌داری و خارجه آمریکا نوشت دولت بایدن در پی تشدید اجرای تحریم‌ها علیه ایران است. بر این اساس، یک هیات ارشد دیپلماتیک از رئیس دفتر کنترل دارایی‌های خارجی وزارت خزانه‌داری هفته آینده به امارات متحده عربی می‌رود تا به شرکت‌ها و بانک‌های خصوصی امارات درباره خطر شدید ادامه تجارت با ایران هشدار دهد. آمریکا هشدار داده اگر مذاکرات به نتیجه نرسد علیه شرکت‌های اماراتی که با ایران تجارت می‌کنند تحریم‌های جدید وضع خواهد کرد.



روزنامه‌نگار روزنامه «گاردین» خبر داد: هیأتی از وزارت خارجه انگلیس هفته گذشته برای بررسی مکانیسم پرداخت بدهی ۴۰۰ میلیون پوندی این کشور به ایران، در تهران حضور یافته است.

رئیس هیات مذاکره‌کننده ایران در وین گفت: آنچه امروز احساس کردم با آنچه روز جمعه احساس کردم متفاوت بود و احساسم این است که طرف مقابل اراده جدی‌تر برای ورود به گفتگوهای موثری و نتیجه‌بخش پیدا کرده است. اقدامات غیرسازنده و تخریبی آمریکایی‌ها که در حین مذاکرات انجام می‌شود در نشست کمیسیون مشترک مورد اعتراض چند کشور ۴+۱ قرار گرفت و آنها هم این اقدام را غیرسازنده خواندند و خواستار آن شدند که آمریکا از این اقدامات تخریبی خودداری کند.





"امانوئل ماکرون" رئیس‌جمهور فرانسه که در قالب یک سفر رسمی ۲ روزه به ۳ کشور امارات متحده عربی، قطر و عربستان سعودی به منطقه سفر کرده در اظهاراتی مدعی شد احیای برجام بدون مشارکت اسرائیل و کشورهای عربی کرانه خلیج فارس شانسی موفقیت چندانی ندارد ... !!

سخنگوی وزارت خارجه گفت: برخی پروژه‌های سند همکاری ۲۵ ساله ایران و چین در حال نهایی شدن است و امروز در حال اجرایی کردن بندهای مختلف آن هستیم. همسایگان همانقدر که باید تمرکزشان را بر تصحیح سیاست‌های غلط خودشان بگذارند، همانقدر هم انرژی بگذارند که در اظهاراتشان عاقلانه رفتار کرده و حرف بزنند. عربستان و بحرین هر چه زودتر به ترتیبات منطقه‌ای برگردند، زیرا برای خودشان و بقیه بهتر است.



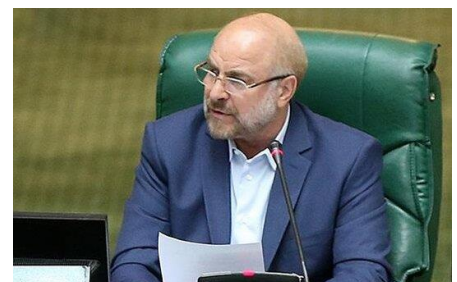
اقتصادی



خلاصه صحبت‌های تلویزیونی رئیس‌جمهور با مردم: امروز تامین کالاهای اساسی به حد قابل قبولی رسیده و نگرانی وجود ندارد. در روزهای پایانی مرداد، وزرای دولت قبل نگران پرداخت حقوق کارکنان دولت بودند اما امروز بدون استقراض از بانک مرکزی علاوه بر پرداخت حقوق کارکنان، فاکتورهای دولت قبل را پرداخت می‌کنیم. / اقداماتی انجام شده تا مردم بتوانند کالاهای موردنیاز خود را با قیمت مصوب به صورت اینترنتی بخرند. تمام

تلاش ما این است که ثبات اقتصادی در کشور حاکم شود و این موضوع دست‌یافتنی است. / قانون ۸ میلیارد دلار برای کالاهای اساسی پیش‌بینی کرد اما دولت قبل آن را در ۵ ماه مصرف کرد. تلاش می‌کنیم ارز ۴/۲۰۰ تومانی را به جای دلان به مردم بدهیم. / با کسری بودجه جدی مواجه هستیم؛ اگر حل نشود مشکلات جدی خواهیم داشت. هم دولت کمک کند و هم مجلس چرا که دولت پرخرج قابل قبول نیست. / ما ۵ سال بود که با ترکمنستان مشکل داشتیم اما در سفر اخیر با حسن‌نیت مشکلات حل شد و قرارداد سوآپ گازی امضا کردیم. قراردادهایی با رقم سنگین با کشورهای منطقه بسته شده و کاری که شروع می‌شود برای رونق اقتصادی کشور قابل توجه است. / قرارگاهی تشکیل دادیم و برای خنثی‌سازی تحریم‌ها در تلاش هستیم. موضوع رفع تحریم را با قوت دنبال می‌کنیم اما به هیچ عنوان بودجه ۱۴۰۱ و اقتصاد کشور را به مذاکره گره نمی‌زنیم.

محمدباقر قالیباف رئیس مجلس شورای اسلامی در جلسه علنی مجلس اعلام کرد به دلیل آنکه لایحه بودجه ۱۴۰۱ چند روز دیگر به بررسی نیاز دارد، بنابراین این لایحه هفته آینده (یکشنبه جاری) تقدیم مجلس می‌شود. رئیس مجلس البته این را هم گفت که قبل از تقدیم لایحه بودجه سال آینده به مجلس، رؤسای برخی کمیسیون‌های مجلس با دولت مشترک برگزار کنند. طبق قانون، دولت مکلف است تا قبل از ۱۵ آذر



هر سال، لایحه بودجه سال آینده را تقدیم مجلس شورای اسلامی کند.

رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس گفت: تا پایان سال وضعیت استمرار تخصیص ارز ۴/۲۰۰ تومانی همانند سنوات قبل ادامه خواهد یافت و احتمالاً در لایحه بودجه ۱۴۰۰ تعیین تکلیف آن برای سال ۱۴۰۱ در دستور قرار خواهد گرفت. اعتقاد داریم که ادامه تخصیص ارز ترجیحی به جز رانت و عدم دسترسی مردم به آن چیزی در پی ندارد بنابراین ادامه این مسیر از بین بردن منابع ملی کشور است. موضوع این



است که به جای دادن این ارز به واردات آن را به مصرف بدهیم و به جای اینکه این پول در شبکه مافیای صادرات تزریق شود به مردم و اقشار کم درآمد تزریق شود. فقط شیوه تخصیص ارز تغییر خواهد کرد. در همین رابطه معاون پارلمانی وزیر اقتصاد از حذف ارز ۴/۲۰۰ تومانی از بودجه ۱۴۰۱ خبر داده و ادامه داد: در بودجه‌بندی سال آینده برای حمایت از اقشار آسیب‌پذیر یکصد هزار میلیارد تومان در نظر گرفته شده است.



وزیر اقتصاد و دارایی گفت: پیشنهاد جدی ما برای جبران کسری بودجه در سال ۱۴۰۰ تمرکز کردن بر فروش اموال مازاد دولت است. خاندوزی درباره اینکه دولت برای جبران کسری بودجه سال آینده چه راهکاری را ارائه کرده است، گفت: تمرکز بر فروش اموال مازاد دولت پیشنهاد جدی ما به شمار می‌رود، چرا که می‌تواند دارایی‌های غیر مولد کشور را به مولد تبدیل کند و کمترین اثر را به جهت پیامدهای تورمی و اثرگذاری‌های منفی بر بازار داشته باشد. وزیر اقتصاد با بیان

اینکه کارگروه‌هایی برای این موضوع تشکیل شده است، افزود: امیدواریم در هفته‌های آینده شاهد افزایش میزان درآمدهای وصولی از محل فروش اموال مازاد دولت باشیم. خاندوزی اضافه کرد: فروش اموال مازاد به دولت می‌تواند اطمینان خاطر برای چشم‌انداز تامین کسری بودجه درآمدهای غیرتورمی برای مردم به دنبال داشته باشد.

بانک مرکزی اعلام کرد که رشد نقدینگی در مهرماه سال جاری به رقم ۴۲/۸ درصدی رسیده است که البته افزایش آن به دلیل پوشش آماری بانک مهر اقتصاد است. حجم نقدینگی در پایان مهرماه سال ۱۴۰۰ (معادل ۴/۲۲۷ هزار میلیارد تومان) نسبت به پایان سال ۹۹ معادل ۲۱/۶ درصد رشد یافته است. لازم به توضیح است که ۲/۳ واحد درصد از رشد نقدینگی در هفت ماهه منتهی به مهرماه ۱۴۰۰ مربوط به اضافه شدن اطلاعات خلاصه دفترکل دارایی‌ها و بدهی‌های بانک مهر اقتصاد به اطلاعات



خلاصه دفترکل دارایی‌ها و بدهی‌های بانک سپه (به واسطه ادغام بانک‌های متعلق به نیروهای مسلح در بانک سپه) بوده است که این امر صرفاً ناشی از افزایش پوشش آماری بوده و واجد آثار پولی و تورمی به لحاظ افزایش نقدینگی نیست.

بازارهای جهانی

تغییر هفتگی	۱۴۰۰/۰۹/۱۹	۱۴۰۰/۰۹/۱۳	نام کالا
۷.۸%	۷۵.۴	۶۹.۹	نفت
۰.۰%	۱۷۸۳	۱۷۸۳	طلا
-۱.۶%	۶۰۱	۶۱۱	بیلت
۰.۴%	۹۴۵۶	۹۴۱۶	مس
۴.۵%	۳۳۰۵	۳۱۶۳	روی
-۰.۳%	۲۶۰۹	۲۶۱۶	آلومینیوم
۵.۹%	۱۰۸	۱۰۲	سنگ آهن
۴.۲%	۲۲۹۳	۲۲۰۰	سرب

با کاهش نگرانی‌ها نسبت به شیوع نوع جدید ویروس کرونا، در هفته گذشته ترمیم نسبی قیمت نفت و معاملات مثبت در فلزات اساسی را شاهد بودیم. البته شورای نظارت بر معاملات سلف آمریکا CFTC می‌گوید، سرمایه‌گذاران بازار کامودیتی دنیا در هفته‌های اخیر اقدام به کاهش ۱۷ درصدی (۱۹/۲ میلیارد دلار) تعداد قراردادهای خرید ۲۲ کامودیتی دنیا کرده و آن را به ۱۰۵ میلیارد دلار رساندند که پایین‌ترین سطح ۱۵ ماهه گذشته است. این موضوع کمی نگران‌کننده است. با این حال، بانک مرکزی چین روز سه‌شنبه با هدف تحریک اقتصاد این کشور، نسبت کفایت سرمایه بانکها نزد بانک مرکزی را به میزان ۰/۵ درصد کاهش داد تا ۱۸۸/۴ میلیارد دلار وام برای اقتصاد این کشور فراهم سازد. پیش‌بینی بازارهای جهانی کماکان دشوار است و به نظر در شرایط فعلی نوسان محدودی را در قیمت‌ها داشته باشیم.

نفت

شاخص‌های نفتی پس از افت جدی از زمان شیوع Omicron، در هفته گذشته موفق شدند رشد قابل توجهی را ثبت کرده و بخش خوبی از افت قیمت‌ها را جبران نمایند. همچنین اقدام عربستان سعودی برای افزایش قیمت فروش نفت از ژانویه و اشاره‌های مجدد از سوی گروه تولیدکننده اوپک و متحدانش مبنی بر اینکه ممکن است به کاهش تولید برگردند، تقاضا را تقویت کرد. برخی تحلیل‌گران هشدار داده بودند که حرکت صعودی ممکن است در



هر زمانی پس از خنثی شدن هشدارهای Omicron به بازار آغاز شود. با این حال بلومبرگ در روزهای پایانی هفته گذشته نوشت: معامله‌گران نفت در حال اتخاذ موقعیت‌های جدید روی قراردادهای اختیاری هستند که در صورت کاهش شدید قیمت نفت خام آمریکا (WTI) در برابر نفت برنت، سود به دست آورند، این نوعی سیگنال است که برخی معتقدند دولت بایدن شاید دوباره در بازار برای کاهش قیمت نفت مداخله کند.

برخی از معامله‌گران روی این شانس اندک، شرط‌بندی کرده‌اند که تخفیف وست تگزاس اینترمدیت به برنت در سال آینده به بیش از ۱۰ دلار در هر بشکه برسد. آخرین باری که اسپرد نزدیک به ۱۰ دلار معامله شد در سال‌های ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹ بود که محدودیت‌های شدید خط لوله باعث محبوس شدن بشکه‌های نفت در حوضه پرمین - بزرگترین میدان نفتی - شد. بازار نفت ناآرام است؛ زیرا

کشورهای پر مصرف ماه گذشته در اقدامی بی سابقه گرد هم آمدند تا نفت خام را از ذخایر اضطراری خود آزاد کنند و هزینه‌های انرژی را کاهش دهند. تمرکز مداوم دولت بایدن بر کاهش قیمت بنزین اکنون برخی از بازرگانان را وادار کرده تا قراردادهایی را خریداری کنند که در صورت برداشتن گام‌های بیشتر، مانند محدود کردن یا توقف صادرات نفت خام، می‌توانند پرداخت کنند.

فلزات رنگین

در فلزات رنگین معاملات به شکل نوسانی دنبال می‌شود. البته در دو فلز سرب و روی جهش خوبی را شاهد بودیم. تقریباً می‌توان گفت که Omicron تاثیر بااهمیتی در روند حرکتی ۴ فلز مس، سرب، روی و آلومینیوم نداشته چراکه قیمت‌ها تقریباً در همان سطوحی است که شیوع Omicron به بازار گزارش شد. در بین فلزات یاد شده، مس کماکان بهترین شرایط را دارد چراکه اولاً موجودی



انبارها کماکان کاهش یافته است و ثانیاً به لحاظ نموداری روند صعودی بلندمدتی حفظ شده است. مس برای برگشت به دوره رونق نیاز به گذر از سد ۱۰ هزار و ۵۰۰ دلاری دارد. در آلومینیوم حمایت مهم ۲/۷۵۰ دلاری طی هفته‌های اخیر از دست رفته است. با این حال سطح ۲/۵۰۰ دلاری مانع از افت بیشتر این فلز شده است. بنابراین در کوتاه‌مدت احتمالاً شاهد روند نوسانی این فلز حد فاصل دو سطح یاد شده باشیم. و در نهایت اشاره به فلز روی داشته باشیم که پس از نوسانات تند و تیز یک ماه اخیر، اکنون در سطوح ۳/۲۰۰ - ۳/۳۰۰ دلاری به تعادل رسیده است. روی تا مادامی که کانال ۳/۰۰۰ دلاری را از دست ندهد، جای نگرانی ندارد و البته در کوتاه‌مدت هم بعید است بتواند به قیمت‌های بیش از ۳/۴۰۰ دلاری راه یابد.

فولاد - سنگ آهن

اما فولاد و سنگ آهن هم وضعیت نسبتاً خوبی داشتند. در هفته گذشته قیمت سنگ آهن عیار ۶۲ درصد وارداتی چین با رشد نزدیک به ۱۰ دلاری به سطح بیش از ۱۱۰ دلار سی‌اف‌آر چین رسید. واردات سنگ آهن چین در ماه نوامبر روندی افزایشی داشته و با رشد ۱۴/۶ درصدی از ۹۱/۶۱ میلیون تن ماه اکتبر به ۱۰۴/۹۶ میلیون تن در نوامبر رسیده است. به نظر برای هفته‌های پیش رو به ۳ دلیل: رشد قیمت سنگ آهن، توقف افت قیمت زغالسنگ و تحریک اقتصاد چین با

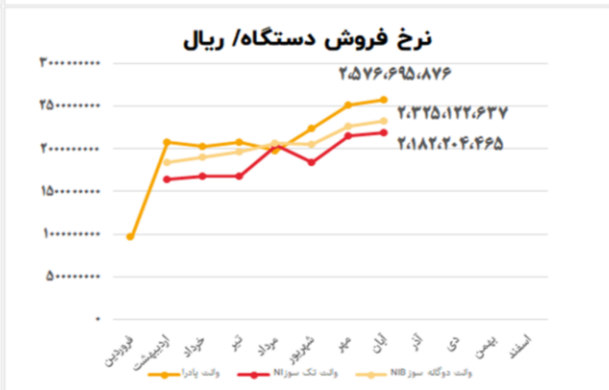
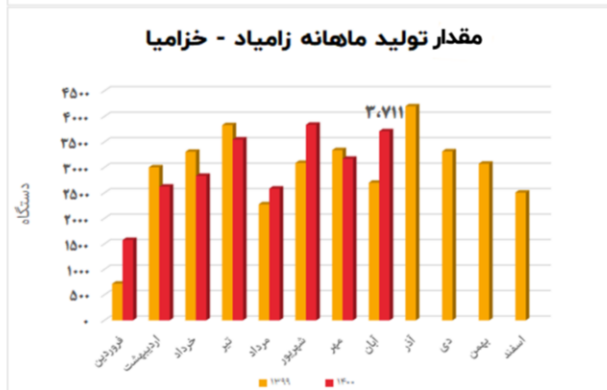
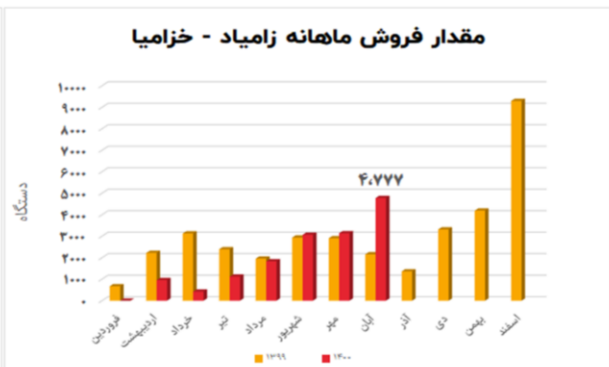
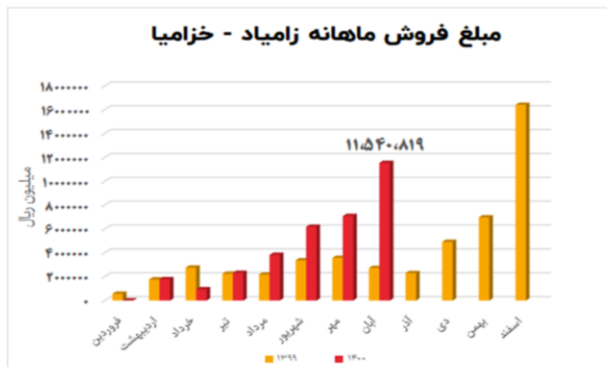


افزایش وام‌دهی بانکها، شاهد رشد قیمت محصولات فولادی به خصوص در کشور چین باشیم.

بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

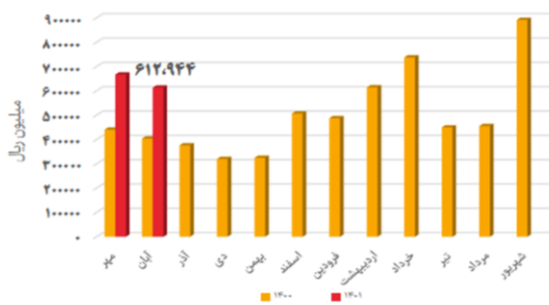
خزایا

۱۴۰۰		۱۳۹۹				دوره مالی
Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	* ارقام به میلیون ریال *
۱۴۸۵۵۳۱۰	۳۹۳۳۹۱۷	۲۸۲۳۳۶۷۸	۹۸۶۴۱۴	۸۹۱۴۷۷۵	۵۰۰۶۹۲۴	فروش
(۱۲,۹۷۰,۰۹۹)	(۳,۶۲۸,۵۸۳)	(۲۵,۷۶۹,۰۵۵)	(۸,۹۵۸,۷۷۴)	(۷,۸۶۳,۶۵۵)	(۴,۸۰۱,۲۷۱)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱,۸۸۵,۲۱۱	۳۰۵,۳۳۴	۲,۴۶۴,۶۲۳	۹۰۵,۴۱۰	۱,۰۵۱,۰۷۰	۲۰۵,۶۵۳	سود (زیان) ناخالص
۱۲.۷%	۷.۸%	۸.۷%	۹.۲%	۱۱.۸%	۴.۱%	حاشیه سود (زیان) ناخالص
-۱۱۸۷۰۴۳	-۶۲۲۶۲۵	-۸۷۳۴۲۱	-۹۱۹۱۴۱	-۸۰۰۶۴۸	-۲۱۹۵۳۶	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
(۱۴۰,۹۰۸)	۷۴,۳۹۹	(۸۵۶,۴۶۲)	۱۰۳,۴۲۸	(۱۷,۴۹۴)	۱۲۶,۰۶۴	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۵۵۷,۲۶۰	(۲۴۲,۸۹۲)	۷۳۴,۷۴۰	۸۹,۶۹۷	۲۳۲,۹۲۸	۱۱۲,۱۸۱	سود (زیان) عملیاتی
۳.۸%	-۶.۲%	۲.۶%	-۰.۹%	۲.۶%	۲.۲%	حاشیه سود (زیان) عملیاتی
-۳۶۳۳۴۰	-۲۰۹۹۹۴	-۱۲۸۵۳۱۷	-۱۳۸۸۳۹	-۳۲۱۷۳۲	-۱۱۲۷۳۸	هزینه های مالی
۶۹,۴۶۱	۲۳,۹۹۲	۵۱,۰۸۲	۴۶,۲۱۶	۶۹,۴۸۴	۲۹,۱۵۲	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۲۶۳,۳۸۱	(۲۳۹,۸۹۴)	(۴۹۹,۴۹۵)	(۲,۹۲۶)	(۱۹,۳۲۰)	۲۸,۵۹۵	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
-	-	-	-	-	-	مالیات
۲۶۳,۳۸۱	(۲۳۹,۸۹۴)	(۴۹۹,۴۹۵)	(۲,۹۲۶)	(۱۹,۳۲۰)	۲۸,۵۹۵	سود (زیان) خالص
۱.۸%	-۶.۱%	-۱.۸%	۰.۰%	-۰.۲%	۰.۶%	حاشیه سود (زیان) خالص
۴۸	-۴۳	-۹۰	-۱	-۳	۵	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۵,۵۲۹,۸۹۲	۵,۵۲۹,۸۹۲	۵,۵۲۹,۸۹۲	۵,۵۲۹,۸۹۲	۵,۵۲۹,۸۹۲	۵,۵۲۹,۸۹۲	سرمایه
۴۸	(۴۳)	(۹۰)	(۱)	(۳)	۵	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

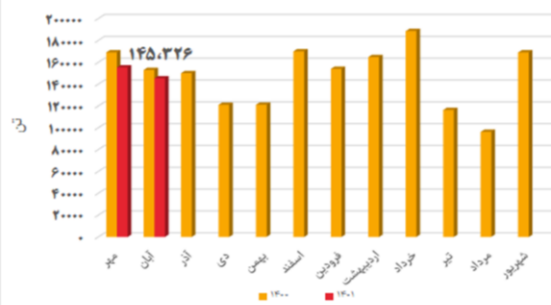


۱۴۰۰				۱۳۹۹				دوره مالی	
Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	ارقام به میلیون ریال *	
۱,۸۰۵,۶۳۸	۱,۸۳۹,۴۴۰	۱,۱۵۰,۶۴۹	۱,۲۱۹,۴۷۶	۱,۰۱۸,۴۸۶	۸۵۷,۷۳۲	۸۱۴,۹۳۴	۷۴۱,۹۱۷	فروش	
(۱,۰۷۱,۰۷۸)	(۹۰۱,۶۶۹)	(۷۰۸,۳۵۳)	(۷۰۰,۷۲۴)	(۶۳۸,۶۴۲)	(۵۴۲,۹۰۳)	(۵۵۷,۷۶۷)	(۵۲۱,۲۶۰)	بهای تمام شده کلای فروش رفته	
۷۳۴,۵۶۰	۹۳۷,۷۷۱	۴۴۲,۲۹۶	۵۱۸,۷۵۲	۳۷۹,۸۴۴	۳۱۴,۸۲۹	۲۵۷,۱۶۷	۲۲۰,۶۵۷	سود (زیان) ناخالص	
۴۰,۷%	۵۱,۰%	۳۸,۴%	۴۲,۵%	۳۷,۳%	۳۶,۷%	۳۱,۶%	۲۹,۷%	حاشیه سود (زیان) ناخالص	
(۳۰۹,۹۸۰)	(۱۶۲,۲۳۷)	(۸۷,۳۵۶)	(۶۴,۷۴۷)	(۱۱۹,۷۵۸)	(۵۶,۳۷۹)	(۵۴,۵۷۵)	(۳۷,۸۱۴)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	
(۶۴,۲۷۹)	۱,۹۱۲	(۱۴,۲۰۵)	۵,۲۸۲	(۵۰,۵۳۱)	۴,۸۵۹	۲۵,۷۰۱	۳,۲۵۴	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	
۳۶,۳۰۱	۷۷۷,۴۶۶	۳۴۰,۷۳۵	۴۵۹,۲۸۷	۱۹۹,۵۵۵	۲۶۳,۳۰۹	۲۲۸,۲۹۳	۱۸۶,۰۹۷	سود (زیان) عملیاتی	
۲۰,۰%	۴۲,۳%	۲۹,۶%	۳۷,۷%	۱۹,۶%	۳۰,۷%	۲۸,۰%	۲۵,۱%	حاشیه سود (زیان) عملیاتی	
(۵۷,۸۳۹)	(۴۷,۶۱۷)	(۴۱,۵۴۰)	(۳۹,۷۱۱)	(۳۲,۷۵۲)	(۵۳,۳۷۱)	(۵۸,۰۳۳)	(۴۹,۲۴۸)	هزینه های مالی	
۱,۰۴۲,۲۴۳	۱۳,۴۴۲	۴۵,۵۰۰	۹۷۱	۸۸,۵۱۷	۳۸,۲۵۶	۱۳۴,۵۷۵	۱۶,۹۹۹	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	
۱,۳۴۴,۷۰۵	۷۴۳,۶۶۱	۳۴۴,۶۹۵	۴۲۰,۵۴۷	۲۵۵,۳۲۰	۲۴۸,۱۹۴	۲۹۴,۸۳۵	۱۵۳,۸۴۸	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	
(۹۲,۱۲۴)	(۱۷۱,۹۲۸)	(۴۲۸)	(۹۶,۷۰۶)	(۵۸,۰۳۰)	(۳۰,۱۳۵)	-	-	مالیات	
۱,۲۵۲,۵۸۱	۵۷۱,۳۳۳	۳۴۴,۲۶۷	۳۲۳,۸۴۱	۱۹۷,۲۹۰	۲۱۸,۰۵۹	۲۹۴,۸۳۵	۱۵۳,۸۴۸	سود (زیان) خالص	
۶۹,۴%	۳۱,۱%	۲۹,۹%	۲۶,۶%	۱۹,۴%	۲۵,۴%	۳۶,۳%	۲۰,۷%	حاشیه سود (زیان) خالص	
۴۷۲	۲۱۵	۱۳۰	۱۲۲	۷۴	۸۲	۱۱۱	۵۸	سود هر سهم پس از کسر مالیات	
۲,۶۵۳,۵۶۰	۲,۶۵۳,۵۶۰	۲,۶۵۳,۵۶۰	۲,۶۵۳,۵۶۰	۲,۶۵۳,۵۶۰	۲,۶۵۳,۵۶۰	۲,۶۵۳,۵۶۰	۲,۶۵۳,۵۶۰	سرمایه	
۴۷۲	۲۱۵	۱۳۰	۱۲۲	۷۴	۸۲	۱۱۱	۵۸	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	

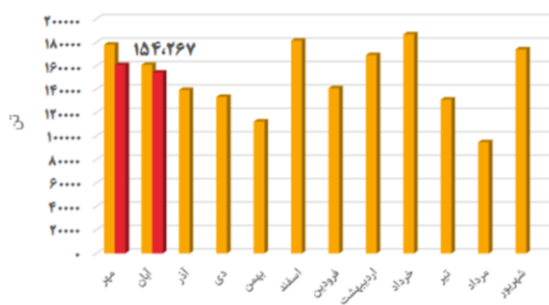
مبلغ فروش ماهانه سیمان شرق - سشرق



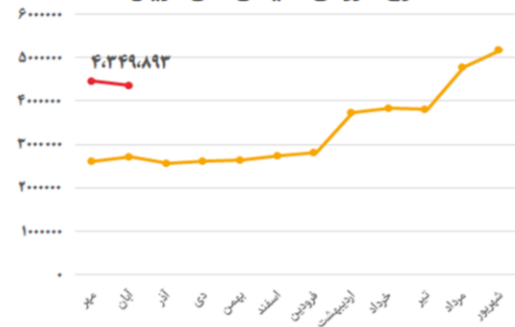
مقدار فروش ماهانه سیمان شرق - سشرق



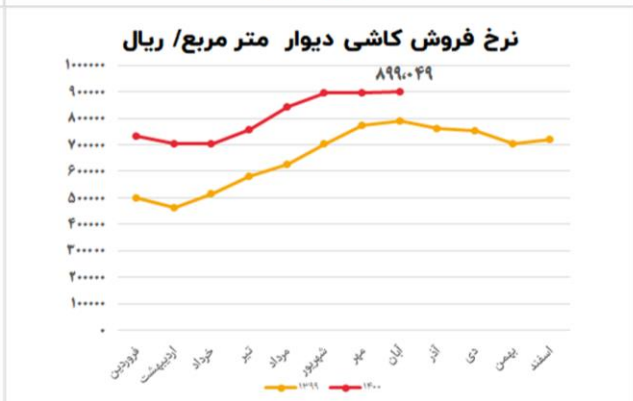
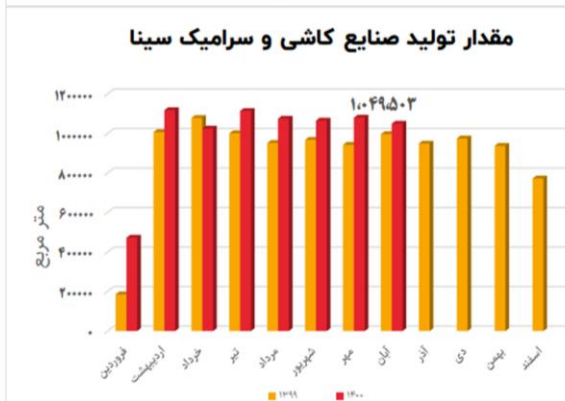
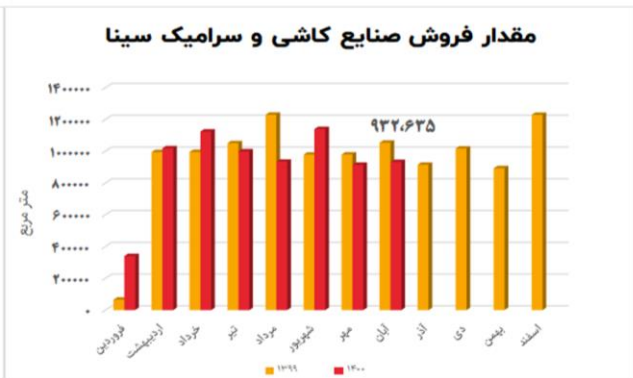
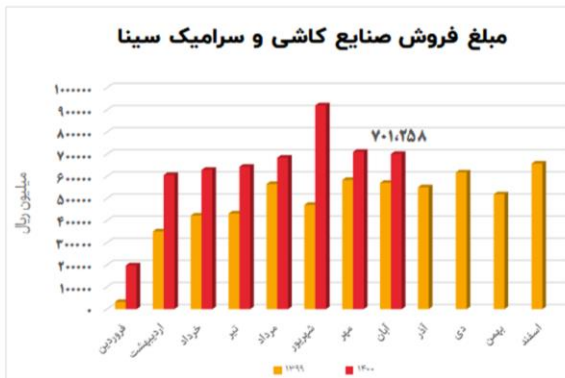
مقدار تولید ماهانه سیمان شرق - سشرق



نرخ فروش سیمان تن/ریال



۱۴۰۰		۱۳۹۹				دوره مالی
Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	" ارقام به میلیون ریال "
۲,۲۴۵,۱۴۵	۱,۴۳۲,۹۰۹	۱,۷۹۴,۲۴۹	۱,۷۰۴,۴۱۶	۱,۴۶۸,۶۴۱	۷۵۳,۶۱۹	فروش
(۱,۳۲۷,۶۱۳)	(۱,۰۰۶,۹۲۵)	(۱,۱۳۸,۳۱۸)	(۸۸۱,۹۶۵)	(۷۶۱,۵۸۰)	(۴۵۹,۵۶۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۹۱۷,۵۳۲	۴۲۵,۹۸۴	۶۵۵,۹۳۱	۸۲۲,۴۵۱	۷۰۷,۰۶۱	۲۹۴,۰۵۹	سود (زیان) ناخالص
۴۰.۹%	۲۹.۷%	۳۶.۶%	۴۸.۳%	۴۸.۱%	۳۹.۰%	حاشیه سود (زیان) ناخالص
(۸۴,۰۵۳)	(۴۸,۰۶۲)	(۴۴,۹۶۶)	(۹۲,۴۴۷)	(۱۲,۸۷۴)	(۵۶,۳۷۸)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۵۶,۳۷۲	۲۲,۰۲۵	۸۹,۳۴۵	۴,۸۹۸	۳۱,۳۱۰	(۲۳,۴۹۸)	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۸۸۹,۸۵۱	۳۹۹,۹۴۷	۷۰۰,۳۱۰	۷۳۴,۹۰۲	۷۲۵,۴۹۷	۲۱۴,۱۸۳	سود (زیان) عملیاتی
۳۹.۶%	۲۷.۹%	۳۹.۰%	۴۳.۱%	۴۹.۴%	۲۸.۴%	حاشیه سود (زیان) عملیاتی
(۱,۳۲۵)	(۱,۶۴۴)	(۳,۴۶۲)	(۲,۲۸۰)	(۲,۴۶۲)	(۴,۱۳۴)	هزینه های مالی
۴۳,۵۹۶	(۱۰,۹۶۳)	۳۵۰,۷۹۰	(۵۳,۶۷۰)	۹۸,۶۱۰	۲۸,۲۳۰	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۹۳۲,۱۲۲	۳۸۷,۳۴۰	۱,۰۴۷,۶۳۸	۶۷۸,۹۵۲	۸۲۱,۶۴۵	۲۳۸,۲۷۹	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۵۵,۳۳۴)	(۱۹,۳۶۷)	۱۴۳,۷۷۵	(۱۲۶,۴۴۴)	(۶۱,۷۳۵)	(۴۸,۵۲۶)	مالیات
۸۷۶,۷۸۸	۳۶۷,۹۷۳	۱,۱۹۱,۴۱۳	۵۵۲,۵۰۸	۷۵۹,۹۱۰	۱۸۹,۷۵۳	سود (زیان) خالص
۳۹.۱%	۲۵.۷%	۶۶.۴%	۳۲.۴%	۵۱.۷%	۲۵.۲%	حاشیه سود (زیان) خالص
۱,۶۵۶	۶۹۵	۲,۲۵۰	۱,۰۴۳	۱,۴۳۵	۳۵۸	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۵۲۹,۵۵۰	۵۲۹,۵۵۰	۵۲۹,۵۵۰	۵۲۹,۵۵۰	۵۲۹,۵۵۰	۵۲۹,۵۵۰	سرمایه
۱,۶۵۶	۶۹۵	۲,۲۵۰	۱,۰۴۳	۱,۴۳۵	۳۵۸	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه



تکنوفاندامنتال شرکت صنایع کاشی و سرامیک سینا (کساوه)



بازاری: در گروه کاشی و سرامیک این بار به سراغ یکی از سهم‌های بنیادی به نام کساوه می‌رویم که اصلاح نسبتاً خوبی از سقف تاریخی داشته اما همزمان با افت قیمت، مسیر بهبود سودآوری را در پیش گرفته است. شرکت گسترش پایا صنعت سینا ۵۹ درصد سهام این شرکت را در اختیار داشته و عملاً مدیریت کساوه را تعیین می‌کند. کل شناور شرکت در حدود ۱۸ درصد است. بنابراین به دلیل عدم شناوری بالا، حرکت رو به جلو در این نماد چندان دشوار نخواهد بود. همچنین از نظر نقدشوندگی نیز شرایط مناسبی دارد. در ادامه این گزارش به بررسی وضعیت بنیادی شرکت خواهیم پرداخت.

بنیادی: موضوع فعالیت شرکت تولید و فروش انواع کاشی دیوار، گرانیت، چینی بهداشتی و کاشی کاشیه (پخت سوم) است. کساوه سال ۹۹ را با تحقق سود ۵/۰۸۷ ریالی پشت سر گذاشت. این شرکت بهار ۱۴۰۰ را با فروش ۱/۴۳۳ میلیارد ریالی آغاز کرد و به سود عملیاتی ۴۰۰ میلیارد ریالی و سود خالص ۶۹۵ ریالی به ازای هر سهم دست یافت. در ۳ ماه دوم وضعیت بهتر بود و شرکت با فروش ۲/۲۴۵ میلیارد ریالی به سود عملیاتی ۸۹۰ میلیارد ریالی و سود خالص ۱/۶۵۶ ریالی رسید. بنابراین مجموع سود کساوه تا پایان دوره ۶ ماهه ۲/۳۵۱ ریال بوده است. رشد نرخ فروش محصولات و افزایش مقدار فروش، بهبود عملکرد شرکت را موجب شده است.

میانگین حاشیه سود ناخالص شرکت سال گذشته ۴۳ بوده است. این رقم در بهار امسال تا ۳۰ درصد افت داشت و در تابستان ترمیم شد و به ۴۱ درصد رسید که اتفاق مثبتی است. گفتنی است، کساوه در مهر و آبان فروش به ترتیب ۷۱۲ و ۷۰۱ میلیارد ریالی (مجموع فروش ۲ ماهه ۱/۴۱۳ میلیارد ریال) را رقم زده که تقریباً همسطح با میانگین فروش ۳ ماهه تابستان بوده است. کاشی دیوار ۶۰ درصد و گرانیت و پرسلان ۴۰ درصد ترکیب فروش کساوه را در تشکیل می‌دهند. نرخ این محصولات در فروردین ماه به ترتیب ۷۳۲/۰۰۰ و ۱/۰۰۰/۰۰۰ ریال به ازای هر متر مربع بوده و در آبان نیز به ۸۹۹/۰۰۰ و ۱/۲۸۴/۰۰۰ ریال رسیده است. عمده رشد قیمت‌ها نیز در ۳ ماهه دوم رخ داده و البته در آبان نیز نرخ فروش گرانیت افزایشی بوده است. کساوه طی ماه‌های اخیر دو شفاف‌سازی مهم داشته است.

۱- شرکت از تاریخ ۱ مهر ماه نرخ فروش محصولات خود را به میزان ۱۰ درصد افزایش می‌دهد. افزایش قیمت محصولات کاشی و سرامیک عمدتاً به دلیل تولید محصولات جدید پرسلانی لعاب پولیش و تغییرات در سایز، طرح و سبد تولیدات بوده است. قابل ذکر است با توجه به مبلغ فروش محقق شده در ۶ ماهه نخست سال جاری (۳/۶۷۸ میلیارد ریال) و پیش‌بینی فروش ۶ ماهه دوم به مبلغ ۴/۴۴۸ میلیارد ریال، فروش بودجه شرکت به مبلغ ۸/۱۲۷ میلیارد ریال به نظر محقق خواهد شد.

۲- بهره‌برداری از پروژه تولید محصولات کاشی پرسلان پولیش به ظرفیت اسمی سالیانه ۱/۵ میلیون متر مربع از تاریخ یک فروردین آغاز گردیده است. میزان تولید و فروش آن تا تاریخ ۳۱ شهریور بالغ بر ۵۶۰ هزار مترمربع و به مبلغ ۵۱۴ میلیارد

ریال بوده است. لیکن در تاریخ ۲۰ مهر پروژه به صورت رسمی افتتاح گردید. لازم به توضیح است که درآمد حاصل از پروژه در بودجه فروش شرکت پیش‌بینی گردیده است.

نکته مهم اینکه کساوه سهامدار ۵۲ درصدی کپارس است. بنابراین در ۳ ماه پایانی سال سود سرمایه‌گذاری نیز به EPS شرکت اضافه خواهد شد. لذا با فرض تقسیم ۶۰ درصدی سود کپارس در مجمع سالانه، کساوه به ازای هر سهم ۲/۰۰۰ تا ۲/۱۰۰ ریال سود شناسایی خواهد کرد. در مجموع انتظار می‌رود کساوه تا پایان سال به سود حدود ۷/۰۰۰ = ۷/۲۰۰ ریالی دست یابد و البته سود سال آتی نیز افزایشی خواهد بود. قیمت فعلی سهم در حدود ۳۸/۰۰۰ ریال است. این یعنی P/E کساوه در حدود ۵/۴ واحد بوده که رقم بسیار جذابی است.

تکنیکی: به لحاظ تکنیکی، روند حرکتی سهم درون یک کانال نزولی یکساله دنبال می‌شود. کساوه در محدوده تراکمی ۳/۵۰۰ - ۳/۷۰۰ تومانی (تلاقی کف کانال نزولی و کف ماژور در آخرین گام صعودی) حمایت بسیار خوبی دارد. لذا انتظار می‌رود این سهم پس از کف‌سازی در ناحیه اشاره شده، روند جدیدی را با هدف نخست ۵/۰۰۰ - ۵/۲۰۰ تومانی در پیش بگیرد. تغییر روند بلندمدتی سهم، منوط به شکست مقاومت یاد شده خواهد بود.



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت لیزینگ رایان سایپا



معرفی

شرکت لیزینگ رایان سایپا ابتدا با نام شرکت تولید قطعات برقی خودرو سایه‌روا در سال ۱۳۷۶ تأسیس گردید. در بهمن ماه ۱۳۷۷ این شرکت نام خود را به شرکت تولید لوازم برقی سایپا و سپس به رایان سایپا و در سال ۱۳۸۷ به لیزینگ رایان سایپا تغییر نام داد.

این شرکت در زمینه فروش قسطی خودرو، خدمات بیمه‌ای و کارت از اوایل سال ۱۳۸۰ آغاز فعالیت نمود و طی سالها فعالیت خود به نحو چشمگیری توسعه یافت. در سال ۱۳۸۳ شرکت در بازار بورس و اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. موضوع فعالیت شرکت عبارت است از:

تأمین مالی مشتری از طریق تهیه کالا اعم از منقول و غیرمنقول توسط شرکت و واگذاری آن به مشتری صرفاً در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا، آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های مربوط، شرکت می‌تواند در راستای موضوع فعالیت به شرح ماده ۲ این اساسنامه، به انجام امور ذیل بپردازد:

۱. خرید و فروش انواع اوراق مالی اسلامی در چارچوب قوانین و مقررات
۲. دریافت نمایندگی و عاملیت منابع مالی از اشخاص (به جز بانک‌ها و موسسات اعتباری)، به منظور اعطای تسهیلات در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا، آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های مربوط
۳. مشارکت سندیکایی با سایر اشخاص (به جز بانکها و موسسات اعتباری)، به منظور اعطای تسهیلات در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا، آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های مربوط
۴. دریافت تسهیلات از موسسات اعتباری مجاز با رعایت مقررات ذیربط

سرمایه و ترکیب سهامداران

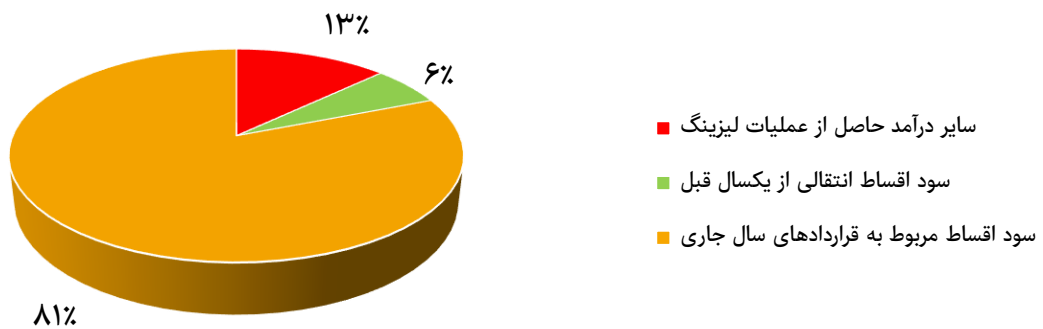
روند تغییرات سرمایه شرکت مطابق جدول زیر می‌باشد:

محل افزایش	درصد افزایش	مقدار- میلیون	تاریخ افزایش
مطالبات و آورده نقدی	۱۱۴%	۸۰,۰۰۰	۱۳۸۴-۰۲-۱۲
مطالبات و آورده نقدی	۱۰۰%	۱۵۰,۰۰۰	۱۳۸۴-۱۰-۰۷
مطالبات و آورده نقدی	۵۰%	۱۵۰,۰۰۰	۱۳۸۷-۰۳-۰۱
مطالبات و آورده نقدی	۳۳%	۱۵۰,۰۰۰	۱۳۸۸-۰۹-۰۳
مطالبات و آورده نقدی	۱۰۰%	۶۰۰,۰۰۰	۱۳۹۱-۰۱-۱۴
مطالبات و آورده نقدی	۱۰۰%	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۳۹۳-۰۹-۲۳
مطالبات و آورده نقدی	۸۸%	۲,۱۲۰,۰۰۰	۱۳۹۵-۰۶-۲۴
مطالبات و آورده نقدی	۱۰۰%	۴,۵۲۰,۰۰۰	۱۳۹۶-۰۹-۱۸
ذخیره	۶۱%	۵,۵۰۰,۰۰۰	۱۴۰۰-۰۹-۱۰

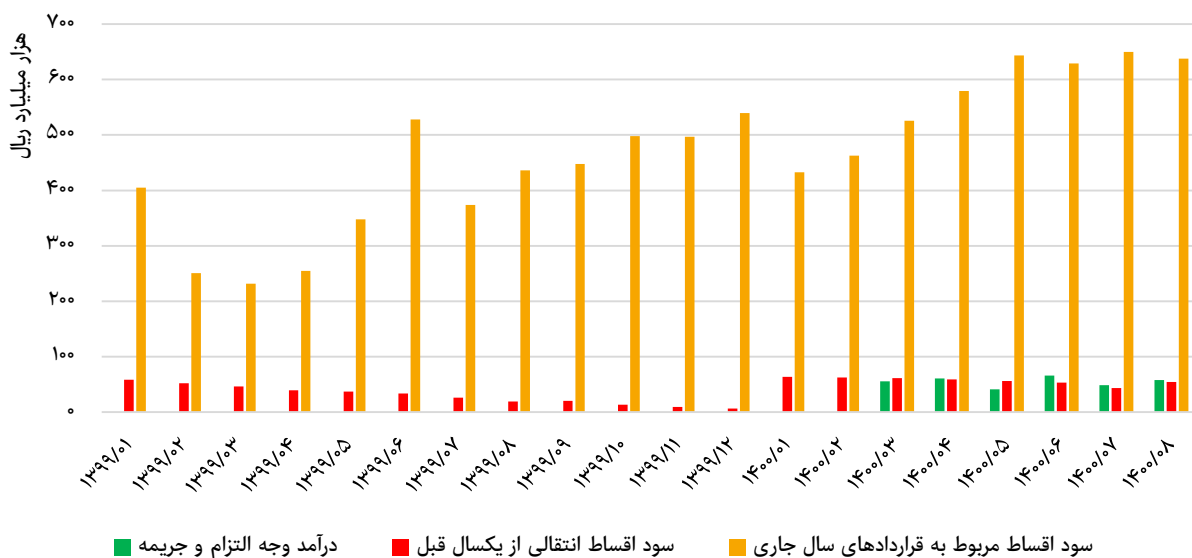
آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می باشد

درصد	سهام - میلیون	سهامداران
۳۲.۱۹	۳,۰۰۰	شرکت ایرانی تولید اتومبیل - سایپا
۱۱.۲۳	۱,۰۰۰	شرکت سایپا
۵.۰۲	۴۵۴	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا - سهامی عام
۴.۵۳	۴۱۰	شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار س.ع
۴۷.۰۳	۴,۱۷۶	سایر
۱۰۰	۹,۰۴۰	مجموع

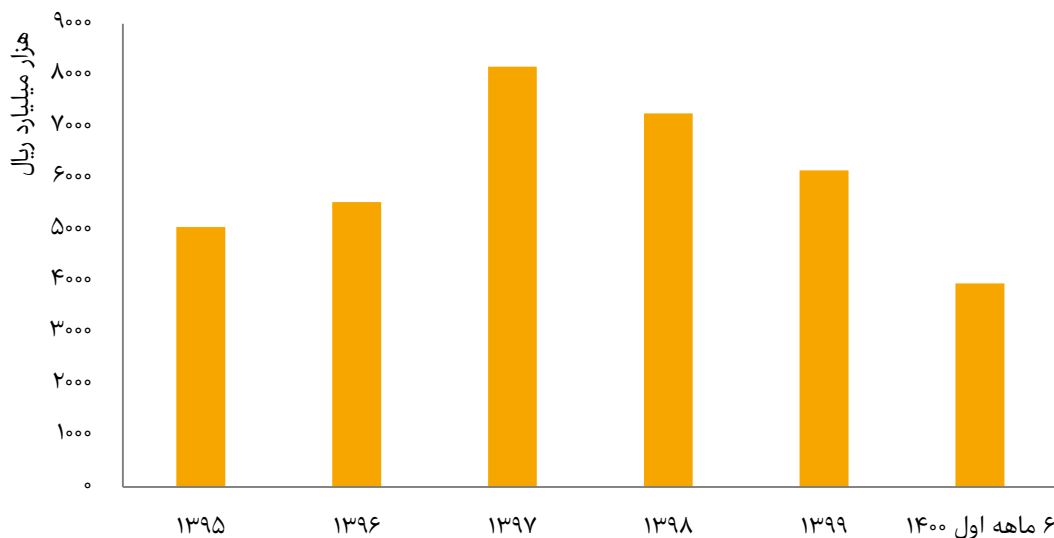
ترکیب درآمدهای محقق شده شرکت (بر اساس فروش سال ۹۹)



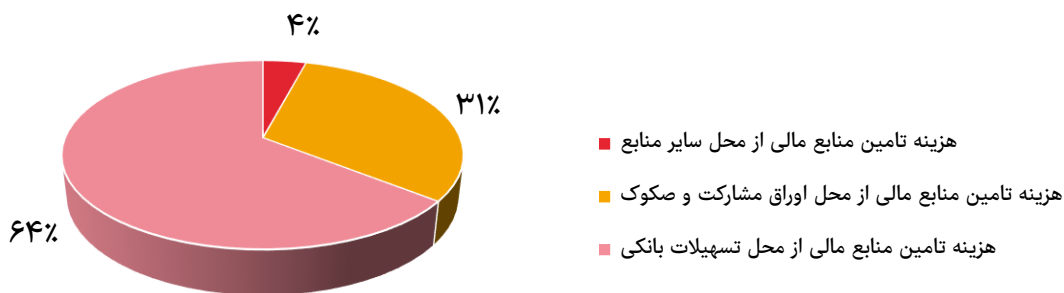
عملکرد ماهانه شرکت



روند درآمدهای حاصل از عملیات شرکت



هزینه تامین منابع مالی عملیات شرکت



بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت طی سال ۹۹ رشد ۱۵ درصدی داشته است. همچنین رشد ۸۶ درصدی سود انباشته نهایتاً به افزایش ۲۴ درصدی حقوق صاحبان سهام شده و در کل ساختار سرمایه شرکت رشد داشته است. بدهی‌های شرکت با کمی رشد در این سال ۵ درصد افزایش داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

سودآوری	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
حاشیه سود ناخالص	۵۵%	۵۴%	۵۴%	۷۱%
حاشیه سود عملیاتی	۴۰%	۳۳%	۴۳%	۶۷%
حاشیه سود خالص	۳۵%	۲۸%	۳۴%	۵۶%

پیش بینی کارشناسی سود

برای پیش بینی کارشناسی سود سال‌های آتی تخمینی از روند تاریخی شرکت، فرض شده است. (میلیون ریال)

دوره مالی	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۶ ماهه اول ۱۴۰۰	۱۴۰۰	۱۴۰۱
درآمد حاصل از عملیات لیزینگ	۷,۲۵۸,۱۰۸	۶,۱۵۳,۶۲۷	۳,۹۵۵,۴۸۹	۸,۴۹۱,۹۳۳	۹,۷۶۵,۷۲۲.۹۵
هزینه تامین منابع مالی عملیات لیزینگ	-۳,۳۲۵,۴۹۴	-۱,۷۶۵,۹۳۶	-۱,۴۸۴,۶۹۷	-۳,۱۸۷,۴۵۶	-۳,۶۶۵,۵۷۴.۴۸۸
سود (زیان) ناخالص	۳,۹۳۲,۶۱۴	۴,۳۸۷,۶۹۱	۲,۴۷۰,۷۹۲	۵,۳۰۴,۴۷۷	۶,۱۰۰,۱۴۸
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۷۸۹,۴۴۱	-۴۲۸,۱۶۷	-۳۳۵,۲۴۵	-۷۱۹,۷۲۸	-۸۲۷,۶۸۷
خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها)ی عملیاتی	۲,۹۸۴	۱۷۰,۰۷۷	۱۶۴,۰۰۰	۱۶۴,۰۰۰	۱۹۶,۸۰۰
سود (زیان) عملیاتی	۳,۱۴۶,۱۵۷	۴,۱۲۹,۶۰۱	۲,۲۹۹,۵۴۷	۴,۷۴۸,۷۴۸	۵,۴۶۹,۲۶۱
درآمد حاصل از سرمایه گذاری‌ها	۱۶۲,۱۱۹	۳۶,۲۸۳	۱۲,۲۵۰	۳۶,۲۸۳	۴۳,۵۴۰
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۳۰,۸۰۳	۱۲۰,۹۲۵	۶,۹۲۱	۱۲۰,۹۲۵	۱۴۵,۱۱۰
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۳,۳۳۹,۰۷۹	۴,۲۸۶,۸۰۹	۲,۳۱۸,۷۱۸	۴,۹۰۵,۹۵۶	۵,۶۵۷,۹۱۰
مالیات	-۸۴۰,۰۹۴	-۸۱۴,۸۰۴	-۴۲۸,۵۴۷	-۹۰۶,۷۲۲	-۱,۰۴۵,۶۹۸
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۲,۴۹۸,۹۸۵	۳,۴۷۲,۰۰۵	۱,۸۹۰,۱۷۱	۳,۹۹۹,۲۳۴	۴,۶۱۲,۲۱۲
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲۷۶	۳۸۴	۱۳۰	۲۷۵	۳۱۷
سرمایه	۹,۰۴۰,۰۰۰	۹,۰۴۰,۰۰۰	۱۴,۵۴۰,۰۰۰	۱۴,۵۴۰,۰۰۰	۱۴,۵۴۰,۰۰۰

نسبت‌های مالی

کارایی	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
گردش دارایی‌ها	۰.۲۴	۰.۲۵	۰.۲۵	۰.۲۳
گردش دارایی‌های ثابت	۱۷۱.۵۴	۲۵۰.۸۷	۲۰۸.۴۰	۱۴۵.۵۶
گردش حساب‌های دریافتنی	۰.۳۲	۰.۳۲	۰.۲۸	۰.۲۵
دوره وصول مطالبات	۱,۱۴۹.۳۴	۱,۱۴۲.۸۲	۱,۳۰۰.۰۸	۱,۴۳۳.۱۸

اهرم/ریسک	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۷۵%	۵۸%	۴۹%	۴۵%
جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	۳۰۲%	۱۳۸%	۹۶%	۸۲%
نسبت بدهی	۴۹%	۴۸%	۲۹%	۳۱%
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۱۹۷%	۱۱۴%	۵۷%	۵۷%
نسبت بدهی‌های بلندمدت	۱۷%	۱۲%	۶%	۵%
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها	۸%	۱۱%	۱۴%	۲۲%

نقدینگی	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
نسبت جاری	۱۴۲%	۱۹۷%	۲۲۹%	۲۳۸%
نسبت آتی	۱۴۲%	۱۹۷%	۲۲۹%	۲۳۸%
نسبت نقد	۴%	۴%	۱۲%	۶%

نمای تکنیکی شرکت رایان سایپا (ولسایا) - تایم فریم هفتگی:

در تحلیل نماد رایان سایپا، روند حرکتی ۱۵ ماه اخیر درون یک کانال صعودی بلندمدتی محصور شده است. ولسایا از سقف تاریخی در مرداد ماه سال ۹۹ ریزش نزدیک به ۸۰ درصدی داشته و اکنون در منطقه حمایتی (کف کانال صعودی - محدوده ۱۴۰ تومان) قرار گرفته است. کل رشد سهم در سال‌های رونق بازار در حدود ۱/۰۰۰ درصد و عملاً بخش بااهمیتی از این رشد از دست رفته است. بر این اساس انتظار می‌رود به مرور از فشار عرضه در این نماد کاسته شده و شاهد بهبود تقاضا باشیم. گفتنی است، سیگنال تغییر روند قطعی زمانی صادر می‌شود که ولسایا بتواند از سقف ۲۱۷ تومانی گذر نموده و الگوی برگشتی دوقلوی معکوس را تکمیل نماید. قرار گرفتن اندیکاتور STOCHASTIC در منطقه اشباع فروش می‌تواند نشانه‌ای مبنی بر نزدیک بودن به انتهای روند نزولی باشد.



گزارش معاملات هفته منتهی به ۱۷ آذر ۱۴۰۰ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به ۱۷ آذر عرضه بیش از ۱,۹۵۹,۶۱۵ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۸۳,۵۷۵ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۲,۷۰۴,۳۵۵ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۴۶ درصد بیشتر از هفته قبل بود.

حجم عرضه محصولات فولادی در رینگ صنعتی در هفته گذشته ۴۵۲,۹۷۶ تن بود که نسبت به قبل حدود ۳۵۱۹۵ تن افزایش داشته است.

در بخش سیمان حدود ۱,۳۰۹,۵۹۴ تن عرضه و حدود ۱,۲۱۱,۷۱۵ تن آن مورد معامله قرار گرفت.

در بخش روی این هفته ۱,۱۰۰ تن ذوب روی بافق، کالسیمین، فرآوری مواد معدنی ایران، گسترش صنایع روی ایرانیان و ملی سرب و روی ایران عرضه گردید که ۱,۱۰۰ تن مورد معامله قرار گرفت.

شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰) SP۵ تولید فولاد تارا شمش یزد با تقاضای ۶۰٪ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این پنج روز داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به سبد میلگرد ۱۴ تا ۲۵ مجتمع فولاد صنعت بناب با نسبت ۵/۳۶ برابری بوده است.

سیمان تیپ ۲ سیمان خاش با ۱۰۸ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. سیمان تیپ ۲ سیمان مازندران نیز با حدود ۸۳ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شدند.

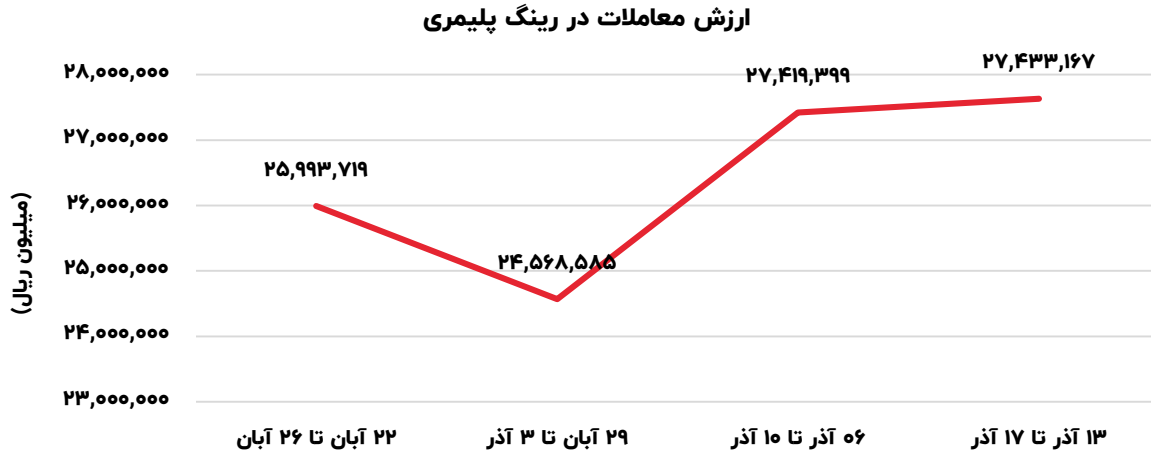
بورس بیمه تحلیل

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	۸,۷۳۸,۱۷۰,۲۵۰	۶۰,۳۱۰	۵۸,۱۱۰	۳۸,۱۳۰	HR	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	۲۰۹,۵۴۳	*		۰.۰۰	
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**		-۱.۰۰		
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**		-۱.۰۰		
شمش	۱۹,۲۲۶,۴۱۶,۲۵۰	۱۷۴,۹۰۰	۲۳۵,۷۱۰	۱۴۹,۵۰۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۱۲۷,۰۱۱	۱۲۷,۰۱۱	۰/۰۰		-۰.۰۱
						جهان فولاد سیرجان	۱۲۷,۰۱۱	۱۲۷,۰۱۱	۰/۰۱		-۰.۰۳
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۱۲۸,۸۶۰	۱۲۸,۸۶۰	۰/۰۱	-۰.۰۱	-۰.۰۲
						فولاد خوزستان	۱۲۸,۸۶۰	۱۲۸,۸۶۰	۰/۰۰	-۰.۰۲	-۰.۰۲
						ذوب آهن اصفهان	**				
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۱۲۷,۷۲۸	۱۲۸,۷۶۲	۰/۰۱	-۰.۰۱	-۰.۰۲
						آهن و فولاد ارفع	۱۲۸,۸۶۰	۱۲۹,۲۷۲	۰/۰۰	-۰.۰۱	-۰.۰۲
میلگرد / تیرآهن	۱۶,۳۰۵,۷۸۷,۶۴۹	۱۴۹,۹۶۶	۱۸۸,۴۱۵	۱۱۴,۴۵۷	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۴۲,۰۰۰	۱۴۲,۰۰۰	۰/۰۰	۰.۰۱	۰.۰۰
						ذوب آهن اصفهان	۱۳۹,۵۰۰	۱۳۹,۵۰۰	۰/۰۰	-۰.۰۲	-۰.۰۲
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۱۳۸,۷۲۴	۱۴۳,۵۰۷	۰/۰۳		
						فولاد آذربایجان	۱۳۸,۷۲۴	۱۴۳,۲۸۲	۰/۰۳		
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۱۴۰,۵۰۰	۱۴۰,۷۲۰	۰/۰۰	-۰.۰۳	-۰.۰۳
						فولاد روهینا جنوب	۱۴۱,۲۹۹	۱۴۱,۲۹۹	۰/۰۰	۰.۰۱	۰.۰۱
						جهان فولاد سیرجان	۱۴۱,۳۹۵	۱۴۱,۷۳۳	۰/۰۰	-۰.۰۱	-۰.۰۱
						مجتمع فولاد خراسان	۱۴۳,۵۰۰	۱۴۳,۵۰۰	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۱۳۹,۰۷۲	۱۳۹,۰۷۲	۰/۰۰	-۰.۰۱	-۰.۰۱
						آلومینیوم	۵,۲۲۹,۰۷۲,۹۵۰	۱۲,۷۵۵	۲۱,۰۷۰	۸,۲۵۰	شمش
آلومینیوم المهدی	۶۳۸,۶۲۶	۶۳۸,۶۲۶	۰/۰۰	-۰.۰۲	-۰.۰۲						
آلومینیای ایران	۶۵۰,۰۵۵	۷۱۰,۴۹۶	۰/۰۹	۴.۵۶	۴.۰۸						
آلومینیوم ایران	۶۹۵,۵۵۸	۷۴۰,۸۹۱	۰/۰۷	۰.۰۲	-۰.۰۱						
مس	۱۳,۷۷۴,۳۲۳,۸۹۰	۲۰,۱۷۰	۹,۲۹۰	۸,۵۱۰	کاتد مفتول	ملی مس	۲,۲۵۰,۳۵۵	۲,۲۵۰,۳۵۵	۰/۰۰	-۰.۰۲	-۰.۰۲
						فرآوری مس درخشان تخت گنبد	۲,۲۵۰,۳۵۵	۲,۲۵۰,۳۵۵	۰/۰۰	-۰.۰۲	-۰.۰۲
						گیل راد شمال	۲,۲۹۷,۲۷۷	۲,۲۹۷,۲۷۷	۰/۰۰	-۰.۰۲	-۰.۰۲
						دنیای مس کاشان	*	۲,۲۹۷,۲۷۷	*	-۰.۰۲	-۰.۰۲
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	*	۲,۲۹۷,۲۷۷	*	-۰.۰۲	-۰.۰۲
کل معاملات رینگ صنعتی	۸۰,۳۰۸,۰۵۱,۷۹۹	۱,۹۵۹,۶۱۵	۲,۷۰۴,۳۵۵	۱,۶۸۰,۰۸۲					ارزش معاملات تقریباً ۴۶ درصد افزایش یافته است.		

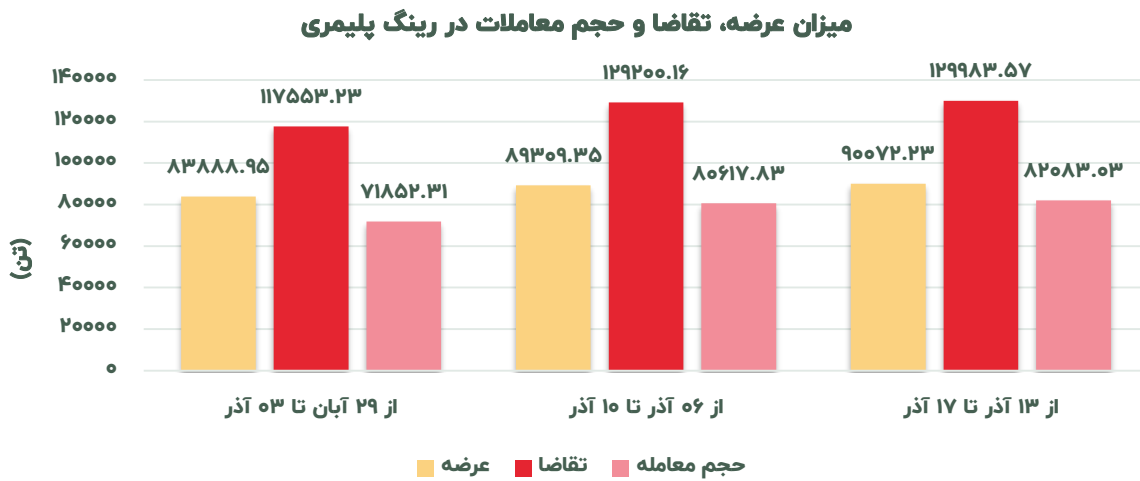
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

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



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



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

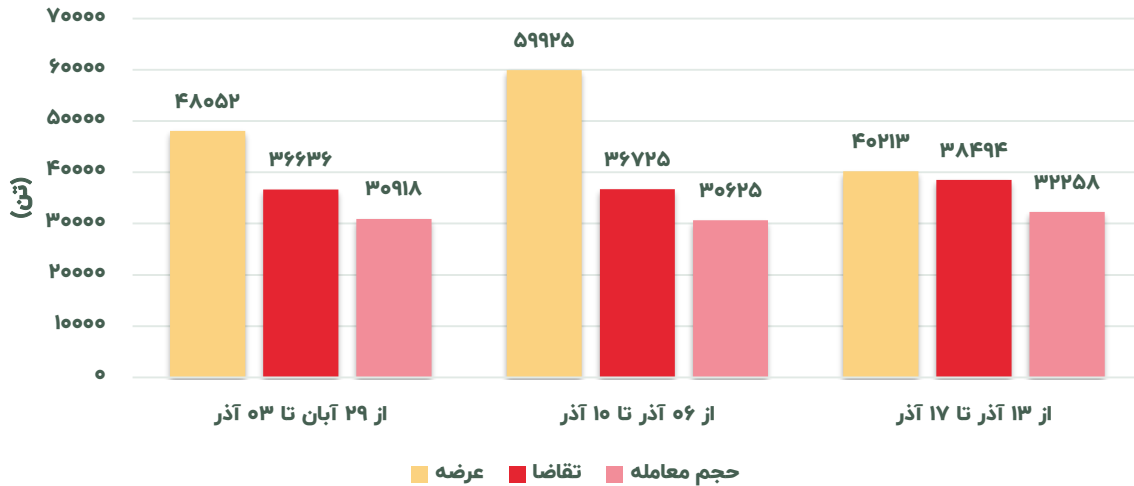
درصد رقابت	قیمت پایه	پتروشیمی	محصول
۰.۲۸	۳۲۲,۳۱۷	پتروشیمی بندرامام	پلی اتیلن سبک فیلم ۰۰۷۵
۰.۲۷	۹۲۶,۰۶۲	پتروشیمی خوزستان	۱۰۱۲UR پلی کرینات
۰.۲۵	۱,۱۶۴,۷۹۸	پتروشیمی خوزستان	E۰۶ SPL اپوکسی رزین مایع
۰.۲۳	۴۶۳,۳۱۷	پتروشیمی قائد بصیر	اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۵۰ - گرید طبیعی
۰.۲۱	۳۶۴,۱۹۹	پلی پروپیلن جم	EP۴۴۰L پلی پروپیلن شیمیایی
۰.۲۰	۲۲۷,۶۷۷	پتروشیمی جم	پلی اتیلن سنگین تزریقی ۵۲۵۱۸
۰.۱۹	۳۷۰,۹۴۳	پتروشیمی اروند	۶۵S پلی وینیل کلراید

مابقی محصولات رقابتی جزئی 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

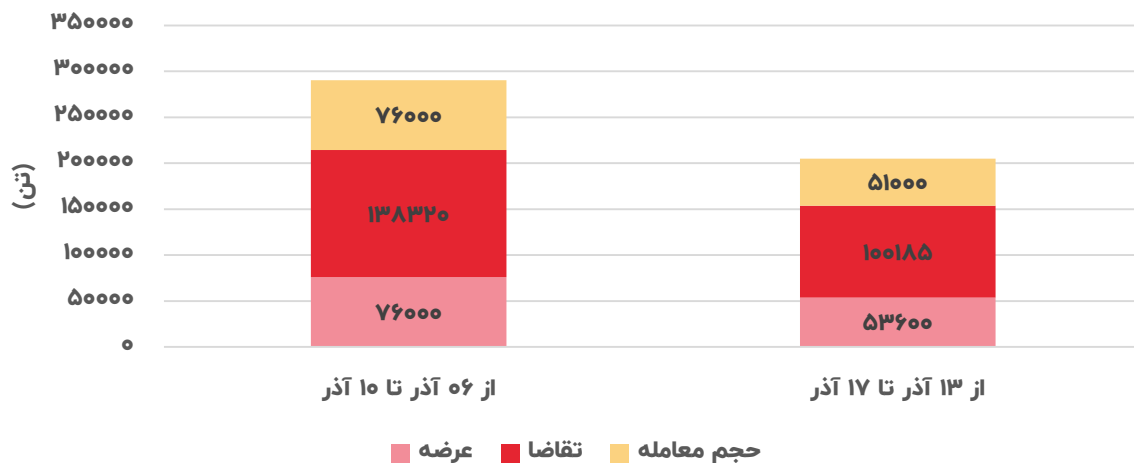


ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۵.۵۵۹.۰۹۹ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته حدود ۶ درصد افزایش داشته است. در رینگ شیمیایی، آرگون پتروشیمی فجر و استایرن منومر پتروشیمی پارس و همچنین آرگون پتروشیمی شیراز به ترتیب با ۱/۷۵، ۱/۱۴ و ۱/۰۲ درصد، دارای بیشترین رقابت بودند و مابقی رقابتی جزئی یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۴/۱۰۵/۰۲۹ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته کاهش تقریباً ۳۵ درصدی داشته است. وکیوم باتوم پالایش نفت بندرعباس و وکیوم باتوم پالایش نفت تهران با قیمت پایه‌های ۷۵/۰۱۳ و ۷۱/۴۴۱ به ترتیب ۱۲ و ۰۷ درصد رقابت شدند.

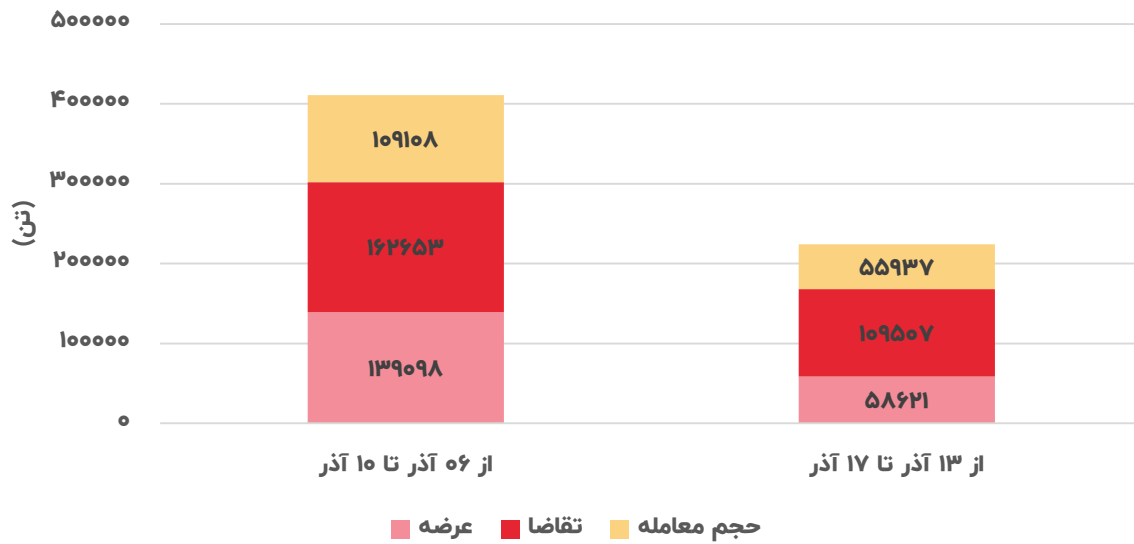
میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ وکیوم باتوم



رینگ صادراتی

بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷ شرکت نفت جی با ارزش معادل ۱/۷۸۸/۹۳۰ میلیون ریال بوده است.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته‌ی منتهی به ۲۰ آذر 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
نفتا	۲۸۸۰۶۸۴۸۱۰۹	۶۸۹,۸۰۰	۳۴۶,۱۵۰	۱۷۳,۰۰۰	سبک	پالایش نفت تهران	**	*	
						پالایش نفت آبادان	**	*	
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۱۵۰۶۹۰	*	
						پالایش نفت تهران	۱۵۰۶۹۰	*	
متانول	۸۱۹,۶۲۵,۰۱۵	۸,۲۰۴	۱۵,۸۹۶	۸,۲۰۴	متانول	پتروشیمی شیراز	۶۱۳۴۵	۱۰۱۰۴۰,۶۵	۶۴,۷۱
						پتروشیمی زاگرس	۶۱۳۴۵	۹۶۸۵۴,۷۳۱	۵۷,۸۹
						متانول کاوه	۶۱۳۴۵	۱۰۲۰۸۷,۲۸	۶۶,۴۱
آیزوریسایکل	۱۶۵,۱۱۳,۷۵۰	۱,۹۰۰	۱,۱۲۵	۱,۱۲۵	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۱۵۱۶۶۶	۱۵۱۶۶۶	۰,۰۰
						پالایش بندرعباس	**	*	
						پالایش تبریز	۱۵۱۶۶۶	۱۵۱۶۶۶	۰,۰۰
						پالایش شیراز	۱۴۰۶۴۵	۱۴۰۶۴۵	۰,۰۰
						پالایش تهران	**	*	
حلال	۲۰۸,۴۲۲,۲۱۰	۹,۰۳۴,۴۰۰	۱,۲۳۲	۱,۲۳۲	۴۰۰	پالایش اصفهان	**	*	
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	۷۳۶,۰۱	*	
						پالایش اصفهان	**	*	
						پالایش تبریز	۱۲۹۵۵۸	۱۲۹۵۵۸	۰,۰۰
						پالایش نفت تهران	**	*	
						پالایش نفت بندرعباس	۱۱۸۴۸۰	*	
					۴۰۴	پالایش تبریز	۱۳۸۹۷۹	*	
						ستاره خلیج فارس	**	*	
						پالایش شیراز	۱۲۴۰۳۸	۱۲۴۰۳۸	۰,۰۰
					۴۱۰	پالایش اصفهان	**	*	
						پالایش اصفهان	**	*	
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۱۳۵۷۲۷	۱۳۵۷۲۷	۰,۰۰
						پتروشیمی بیستون	**	*	
۵۰۳	پالایش اصفهان	۱۳۲۱۷۵	۱۳۲۱۷۵	۰,۰۰					
کل معاملات انرژی	۳۴۷۶۹۶۳۵۰۹	۱۰۱۴۷۸۹۲	۴۴۳۳۳۰	۲۱۴۷۲۷					ارزش معاملات حدود ۱۵ درصد کاهش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۶۳۷۸۰۰ تن محصول بود که کل ۱۸۸۲۰۰ تن در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

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

آمار معاملات هفتگی بازار مشتقه

نام کالا	حجم معاملات	ارزش معاملات (میلیون ریال)	قیمت تسویه پایانی
زعفران	۶۵،۱۴۲	۲،۴۵۳،۸۴۵	۳۶۹،۹۰۲
نقره	۲،۹۴۱	۶۶،۵۱۶	۲۰۳،۱۵۸
صندوق طلا لوتوس	۴،۴۹۵	۴۴۹،۰۴۷	۹۵،۳۴۹
حجم کل معاملات		۷۲،۶۲۲	
ارزش کل معاملات		۲،۹۷۳،۸۷۲	

ماجرای سود ۷۰۰ میلیاردی یک نفر با خرید زعفران تعاونی

ماجرای فروش ۴ تن زعفران تعاونی همچنان خیرساز است و این روزها با عنوان سود ۷۰۰ میلیاردی یک نفر با خرید زعفران تعاونی به صفحه اول روزنامه‌های صبح سراسری نیز راه یافته است. اما اخیراً خبرگزاری تسنیم در گزارشی با عنوان ماجرای سود ۷۰۰ میلیارد تومانی با خرید زعفران تعاونی که به جیب زعفران کاران نرفت مجدداً اسنادی ارائه کرده و مدعی شده است که شروط لازم در خصوص واگذاری ۴۶ تن زعفران به فرد خاص رعایت نشده است. همچنین فعالان بخش خصوص معتزند که با فروش زعفران به قیمت اندک به آن فرد و رشد قابل توجه قیمت‌ها، عملاً رانتی نصیب فرد مذکور شده است که رقابت با وی را بسیار سخت می‌کند.

گفتنی است روزنامه آفتاب یزد نیز همین گزارش را بازنشر و تیتیر آن را در صفحه اول خود برجسته کرده است. به گزارش خبرنگار اقتصادی خبرگزاری تسنیم، طلای سرخ، زعفران، محصولی که در کنار فرش، ایران را به آن می‌شناسند امروزه قیمت بعضی از انواع آن تا کیلویی ۴۵ میلیون تومان در ایران بالا رفته است. در ماه‌های اخیر اتفاقاتی در این صنعت روی داده که فریاد بسیاری از تولیدکنندگان و صادرکنندگان آن را بلند کرده است.

ماجرا از سال ۹۸ شروع شد و تا امروز ادامه پیدا کرده است، همه چیز از یک قرارداد شروع شد. سازمان تعاون روستایی وقت، ۴۶ تن زعفران را از کشاورزان خریداری کرد و سپس آن را به یک مجموعه فروخت؛ براساس تعهد اخذ شده از خریدار، قرار بود همه محصول صادر شود اما بعد از ۲ سال خریدار می‌خواهد آن را در بازار داخلی عرضه کند. میزان کل خرید زعفران تعاون روستایی در سال ۹۸ بیش از ۷۴ تن بوده که این مجموعه بخشی از آن را فروخته و بقیه به میزان ۴۶ تن باقی‌مانده است. این محصول که از کشاورز به نرخ هشت تا نه میلیون تومان خریداری شده، تعهد صادرات داشته اما قرار است این حجم زعفران در بازار داخلی فروخته شود آن هم در حالی که تفاوت سود آن، حداقل ۷۰۰ میلیارد تومان است که به جیب تولیدکننده نمی‌رود. این سود با فرض اختلاف ۱۵ میلیون تومان در هر کیلوگرم بین قیمت خرید توسط فرد مذکور و قیمت فروش محاسبه شده است که با توجه به رشد قیمت زعفران از محدوده ۱۳-۱۴ میلیون تومان تا ۳۶-۸ میلیون تومان منطقی است.

این مسئله باعث شد تا تولیدکنندگان زعفران به سراغ نمایندگان مجلس بروند و هیات رئیسه‌ی مجلس و همچنین کمیسیون اصل نود به ماجرا ورود پیدا کنند. حجت‌الاسلام نصرالله پژمانفر رئیس کمیسیون اصل ۹۰ مجلس شورای اسلامی در این ارتباط اظهار داشت: با توجه به مستندات، این مساله پیگیری و در صورت تأیید تخلف، به دستگاه قضایی معرفی خواهند شد. نماینده مشهد در مجلس، به بحث عرضه این زعفران‌ها در بازار داخلی اشاره و تصریح کرد: این محصول فقط برای صادرات بوده و قرار نیست در داخل کشور توزیع شود و طبق تفاهم‌نامه، این میزان زعفران باید صادر شود. وی با بیان اینکه ۱۹ شهریورماه امسال در جلسه بررسی مشکلات زعفران‌کاران در محل کمیسیون تلفیق مجلس، صورت‌جلسه‌ای در این باره صادر شد، گفت: خرید زعفران از کشاورزان توسط تعاون روستایی وقت با هدف حمایت از کشاورزان بود همچنین فروش این زعفران‌ها به بخش خصوصی با هدف صادرات انجام شد تا تنشی در بازار داخلی ایجاد نشود؛ اکنون نیز نباید این زعفران‌ها دوباره در بازار داخلی به فروش برسد. بنابراین گزارش بر اساس صورت جلسه‌ای که در این خصوص انجام شده مقرر است که این زعفران‌ها باید با شرایط زیر بفروش برود:

الف) قیمت گذاری شفاف با حضور کمیته ای ۳ طرفه با حضور نمایندگان دولت و شورای ملی زعفران و تعاونی روستایی

ب) تعهد به فروش فقط جهت صادرات

پ) فروش پارت پارت زعفران تا این اجناس بین کل فعالین این بخش تقسیم شود.

مسئولان سازمان تعاونی روستایی وقت همچنین بدون توجه به مصوبات و صورت جلسه، شرایط فروش زعفران‌های خریداری شده را تغییر داده و زعفران‌ها را با شرایط پرداخت یکساله با قیمت حدود ۸ میلیون واگذار کردند و شرط صادرات و شرط فروش بخش به بخش نیز رعایت نشد. از نکات جالب توجه دیگر درباره قرار داد منعقد شده در دولت قبل، زمان قرارداد طرفین بوده که بهمن سال ۹۹ است و دقیقاً ۲۰ روز قبل از فروش رسمی این زعفران‌ها است.

مشخصات قرارداد آتی نقره

دارایی پایه: نقره ساچمه‌ای
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (± ۵٪) با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
وجه تضمین: ۵۵۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۵۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارایی پایه: زعفران رشته‌ای بریده ممتاز (نگین)، زعفران رشته‌ای درجه یک (پوشال معمولی)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (± ۵٪) 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: ۱,۰۰۰,۰۰۰ 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 صندوق طلا

دارایی پایه: صندوق طلای لوتوس
اندازه قرارداد: ۱۰۰۰ واحد
استاندارد تحویل: واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری پشتوانه طلای لوتوس
حد نوسان قیمت روزانه: حداکثر تا (+/-) ۵٪
نماد معاملاتی: ETCMMYY
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰ تومان
واحد قیمت: ریال به ازای هر واحد
ساعت معامله: در تمامی روزها ۱۰:۰۰ الی ۱۵:۰۰
سقف مجاز موقعیت‌های تعهدی باز و معاملات: ۲۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی (حقیقی و حقوقی)
وجه تضمین مورد نیاز برای هر قرارداد: ۲,۴۰۰,۰۰۰ تومان

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار از برنامه‌ریزی برای باز کردن دامنه نوسان در این بازار خبر داد. مجید عشقی اظهار کرد: ما در این تردیدی نداریم که باید موضوع بازکردن دامنه نوسان در دستور کار قرار گیرد اما این موضوع باید به شکل تدریجی و در یک زمانبندی خاص انجام شود که قطعا در برنامه‌های ما جا دارد.



بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

بر اساس اخبار شنیده شده، بانک مرکزی به شرکت‌های پتروشیمی و فولادی این مجوز را داده تا نرخ ارز نیمایی را افزایش دهند. سالهاست که صادرکنندگان پتروشیمی و فولاد ناگزیرند تا فروش‌های صادراتی خود را بر اساس نرخ ارزی که در سامانه نیما از سوی بانک مرکزی تعیین می‌شود، انجام دهند. این در شرایطی است که نرخ دلار نیمایی نسبت به دلار در بازار آزاد فاصله زیادی دارد. این موضوع سبب شده تا صادرکنندگان این صنایع از سودی که می‌توانستند ببرند، بی‌بهره بمانند. فریبرز کریمایی قائم مقام انجمن کارفرمایان

پتروشیمی گفت: موضوع افزایش نرخ نیما نیست بلکه مساله این است که فاصله نرخ نیما با بازار ارز خیلی زیاد شده بود. وی افزود: بانک مرکزی اعلام کرده بود که نرخ تکلیفی تعیین نمی‌کند و این موضوع نیز طبیعی و قابل درک است زیرا در بحث نیما نباید نرخ تکلیفی وجود داشته باشد بلکه باید بر اساس عرضه و تقاضا تعیین شود. او در ادامه تصریح کرد: در واقع فاصله غیر منطقی نرخ نیما با بازار آزاد باید به یک فاصله منطقی تبدیل شده تا رانت تقاضای ارز حذف شود.

به گفته پتروتحلیل شرکت‌های پتروشیمی پردیس، شیراز، خراسان، فن‌آوران و زاگرس با محدودیت گاز رسانی روبرو شده‌اند. برخی از کارشناسان صنعت پتروشیمی می‌گویند: هنوز به فصل زمستان نرسیده‌ایم اما خوراک گاز پتروشیمی‌ها محدود شده و احتمال می‌رود با کاهش بیشتر دما و در فصل زمستان با قطعی کامل گاز برای اوره‌سازها و متانول‌سازها روبرو شویم که زیان قابل توجهی را به صنعت پتروشیمی وارد خواهد کرد. در همین رابطه، دبیر انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پتروشیمی گفت: از ۷۰ میلیون متر



مکعب گاز اختصاص یافته به پتروشیمی‌ها ۲۰ میلیون متر مکعب کاهش یافته که باعث شده بیشترین آسیب را هم واحدهای اوره، آمونیاک و متانولی که مستقیماً از گاز متان برای خوراک استفاده می‌کنند، متحمل شوند.



مدیرعامل گروه صنایع پتروشیمی خلیج فارس بعد از امضای سه تفاهم‌نامه بانکی گفت: با امضای این تفاهم‌نامه‌ها، از سیستم بانکی ۱۰۵ هزار میلیارد تومان به صنعت پتروشیمی و شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس، منابع مالی تزریق می‌شود. با دریافت این تسهیلات پروژه‌های بزرگی که در چند روز آینده اعلام می‌کنیم آغاز می‌گردد و تا سال ۱۴۰۶ به اتمام خواهد رسید؛ که این خبر بسیار خوبی برای صنعت پتروشیمی کشور است.

جوانبخت، معاون فروش شرکت فولاد مبارکه گفت: این شرکت طبق توافقات انجام‌شده عرضه تلفیقی محصولات خود را از آذر ماه در بورس کالا آغاز کرده و در نخستین مرحله در محصولات گرم این عرضه انجام شد و سعی می‌شود با این اقدام، تقاضای بازار به‌طور کامل تأمین شود. در عرضه تلفیقی، تولیدکننده تناژ قابل‌تولید خود را در بورس به همراه درصدی که از محل واردات تأمین می‌شود، عرضه کرده و قیمت آن نیز طبق میانگین وزنی عرضه تولیدات داخلی و بر اساس قیمت پایه و قیمت تمام‌شده واردات تعیین خواهد شد. جوانبخت



افزود: به‌عنوان مثال، فولاد مبارکه اگر قرار باشد حدود ۲۵۰ هزار تن از محل تولیدات خود در محصولات گرم را در بورس عرضه کند و ۵۰ هزار تن از محل واردات تأمین کند و جمعا ۳۰۰ هزار تن در بازار عرضه نماید، عرضه تلفیقی در واقع میانگین موزون با ضریب ۵ برابری از عرضه داخلی و ضریب یک از عرضه وارداتی خواهد بود که میانگین قیمت خودش را می‌سازد و تعیین‌کننده قیمت پایه خواهد بود. البته در ادامه این عرضه می‌تواند رقابت داشته باشد و محدودیتی برای رقابت و سقف قیمتی در بورس کالا اعمال نخواهد شد.



دکتر مجید عشقی؛ رئیس سازمان بورس گفت: درخصوص صورت مالی بانکها یک کمیته مشترکی با بانک مرکزی داریم که مسائل مربوطه به بازار سرمایه و بانک مرکزی را پیگیری می‌کنیم چراکه بخش زیادی از بازار ما تحت تأثیر سیاست‌های بانک مرکزی است. یکی از مباحث اصلی ما در کمیته مشترک با بانک مرکزی شفاف‌سازی صورت مالی بانکها است. بحث نرخ تسعیر ارز بانکها مسیر جدی بود که در دو سال گذشته مسایلی برای بانکها ایجاد کرده بود که با رایزنی‌هایی که انجام شد به نقطه مشترکی رسیدیم که در آینده‌ای نزدیک این مسائل حل شود و نرخ تسعیر ارز بانکها اصلاح شود که این امر به نفع شفافیت بانکها و بازار سرمایه خواهد بود.

عبدالمملکی، وزیر کار در نامه‌ای به وزرای اقتصاد و صمت، خواستار تجمیع و عرضه بلوکی سهام گروه صنعتی ایران خودرو شد.

بررسی جدیدترین گزارش شاپرک از سهم ابزارهای پذیرش از تعداد تراکنش‌ها در دومین ماه پاییزی ۱۴۰۰ نشان می‌دهد، کارتخوان فروشگاهی با ۸۹/۵۹ درصد بیشترین سهم را داشته و پس از آن ابزار پذیرش اینترنتی با ۷/۱۳ درصد و در نهایت ابزار پذیرش موبایلی با ۳/۲۹ درصد، در رتبه‌های بعدی قرار دارند. ۳

میلیارد و ۲۸۰ میلیون تراکنش در آبان امسال از طریق بیش از ۹/۶ میلیون کارتخوان فروشگاهی، ۱/۴ میلیون ابزار موبایلی و ۱/۶ میلیون ابزار پذیرش اینترنتی انجام شد. به نظر گروه رایانه از این رویداد تاثیر مثبتی به لحاظ سودآوری می‌پذیرد.



اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی با ما همراه باشید



اوراق 
@bimehiranbroker



اینستاگرام 
@bimehiranbrokerage



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: ۰۲۱-۸۹۴۸-۵۱۱ نمایر: ۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)