



هفته نامه خبری و تحلیلی

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۱۹ - شنبه ۴ بهمن ۱۳۹۹

عوامل گردآورنده:

سر دبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، مهسا پاکپور، مینا ابوالحسنی، حسن میثمی، یزدان مرادی

طراح جلد: فرزاد عرب

صفحه آرا: محیا قاسمی

راه های ارتباطی:

آدرس: تهران، میدان آرژانتین، خیابان عماد مغنیه، پلاک ۴

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.com

✓ نگاه به بازار و پیش بینی روند معاملات

✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته

✓ مجله خبری

✓ بازارهای جهانی

✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت ها

✓ گزارش معاملات در بورس کالا

✓ نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

۶۶

لازم به توضیح است گزارش ها و تحلیل های منتشر شده توسط این کارگزاری، به هیچ عنوان توصیه به خرید و فروش و یا نگهداری اوراق بهادار نمی باشد.

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 ثبت نام 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 دلپذیر و صمیمانه ارائه می‌گردد تا رابطه‌ای بلندمدت با سرمایه‌گذاران برقرار گردد.

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.

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.

تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی



نوع دوره: آنلاین (غیر حضوری)
مدت برگزاری: ۹ ساعت (یکشنبه‌ها)
ظرفیت: ۵۰ نفر

زمان برگزاری اولین جلسه: ۱۹ بهمن ۹۹
ساعت برگزاری: ۱۶:۰۰ الی ۱۹:۰۰
شهریه: ۱۴۵,۰۰۰ تومان
پیش نیاز دوره: آشنایی با بازار سرمایه

مدرس دوره: دکتر رسول برادران

دانشیار حسابداری و تحلیل گر بورس اوراق بهادار

سرفصل های دوره:

نسبت‌های نقدینگی
نسبت‌های سودآوری
نسبت‌های فعالیت و کارایی
نسبت‌های سرمایه گذاری و اهرمی
نگاهی به کدال
کافی بودن یا نبودن نسبت‌های مالی برای تحلیل
تحلیل موردی
مفهوم سودسازی
کدام یک از سودها اهمیت دارد؟

برای ثبت‌نام به آدرس سایت کارگزاری بورس بیمه ایران مراجعه کنید.
برای کسب اطلاعات بیشتر با شماره ۰۲۱-۸۹۴۸ تماس بگیرید.



راحت‌تر از این نمی‌تشد برنده شد

۱ + ۱ = ؟

دوشنبه‌های طلایی

به سوالات باشگاه مشتریان جواب بده و امتیاز بگیر



مدیرعامل کارگزاری بورس تهران به بررسی تفصیلی بازار سرمایه پرداخت



الزامات بازگشت ثبات به بازار سرمایه

رئیس هیات مدیره و مدیرعامل کارگزاری بورس بیمه ایران در گفت و گوی با خبرآنلاین به بررسی مهم ترین دلایل بروز ریزش های اخیر در بازار سرمایه، تاثیر اف ای تی اف و کاهش قیمت دلار بر بورس تهران و همچنین مهم ترین راه های بازگشت ثبات به بازار پرداخت.

دلایل ریزش شاخص کل چیست؟

مهدی رباطی مهم ترین دلیل ریزش های اخیر شاخص کل بورس تهران را رشد بسیار پرشتاب و بی قاعده ای که در چند ماهه اول سال ۹۹ رقم خورد، دانست و گفت: همان زمان هم هشدارهای زیادی داده شد دال بر این که دولت باید فعالیت های جدی داشته باشد و سازمان بورس و یک سیاست هایی را اتخاذ بکنند که جلوی رشد بی محابا و شتابان بازار گرفته شود. یکی از این اقدامات افزایش شناوری سهام دولتی و نیمه دولتی بود که متاسفانه در دستور کار قرار نگرفت. رباطی با اشاره به وضعیت کنونی بورس تاکید کرد: در این مدت اتفاقات دیگری هم رخ داد که یکی از آنها بی اعتمادی نسبت به ادامه حمایت دولت از بازار بود. طبیعی است دلیل این اتفاق هم اختلاف نظرهایی بود که بین وزارت نفت و وزارت اقتصاد درخصوص عرضه صندوق پالایش یکم ایجاد شد. وی افزود: از سوی دیگر تصمیماتی که درباره محصولات فولادی در وزارت صمت گرفته شد نیز به این روند دامن زد. همچنین بحث مدل فروش سهام عدالت، مداخلات قیمت گذاری های محصولات مختلف به بورس کالا، عدم حمایت و بازارگردانی درست از ای پی اس ها و همچنین عدم تعیین و تکلیف بودجه ۱۴۰۰ در برخی از مسائل این بی اعتمادی را تشدید کرد.

تاثیر اف ای تی اف بر بازار سرمایه چیست؟

مدیرعامل کارگزاری بورس بیمه ایران در بخش دیگری از مصاحبه خود درباره تاثیر بررسی مجدد اف ای تی اف بر بازار سرمایه گفت: اف ای تی اف از چند مسیر می تواند در بازار تاثیرگذار باشد. پیوستن به این کنوانسیون روی نرخ دلار اثر خواهد گذاشت و به این ترتیب قطعا تصویب اف ای تی اف و تسهیل مراودات بانکی سبب خواهد شد که شاهد تثبیت نرخ دلار باشیم. در این حالت انتظارات تورمی تا حدودی کاهش پیدا می کند چون قیمت دلار تا حدودی کمتر خواهد شد. این اتفاق تاثیر نه چندان مثبتی روی بازار سرمایه خواهد داشت. رباطی با تاکید بر اینکه این تاثیر، همه ماجرا نیست، افزود: از طرف دیگر تصویب اف ای تی اف به دلیل تسهیل مراودات بانکی، نقل و انتقال پول در صنایع مختلف مثل گروه بانکی، خودروسازی و پتروشیمی ها و کاهش هزینه دوزدن تحریم ها، باعث رونق در شرکت های صادرات محور خواهد شد که به همین دلیل جمع بندی من این است که تصویب اف ای تی اف تاثیر منفی بر بازار نخواهد داشت و در میان مدت و بلندمدت تاثیر مثبت خواهد گذاشت.

تاثیر کاهش قیمت دلار بر بازار سرمایه

رئیس هیات مدیره کارگزاری بورس بیمه ایران همچنین درباره تاثیر کاهش نرخ ارز بر بازار سرمایه نیز گفت: کاهش قیمت دلار تاثیر منفی بر بورس خواهد گذاشت. ولی بررسی‌هایی که در مدل‌های اقتصادی داشتیم نشان می‌دهد که با توجه به وضعیت بودجه ۱۴۰۰ و اینکه فعلا در کوتاه مدت بعید است اتفاقی در حوزه افزایش منابع دولت و کاهش تحریم‌ها به وجود بیاید، فعلا نرخ دلار دستخوش کاهش جدی نیست. رباطی افزود: البته قطعا کاهش دلار به ۱۵ هزار تومان باعث افت شدید شاخص بورس خواهد شد. حتی می‌تواند شاید شاخص را به زیر یک میلیون واحد برساند. ولی باید ببینیم که این کاهش به چه دلیلی اتفاق خواهد افتاد. اگر این کاهش به دلیل رفع تحریم‌ها و ایجاد گشایش اقتصادی در کشور باشد احتمال دارد از منظر تاثیرات مثبت آن، این کاهش کم و گرفته شود. ولی اگر بدون گشایش اقتصادی و رفع تحریم‌ها باشد که هرچند بعید است، شاهد افت شدیدی در بازار خواهیم بود.

تداوم رکود بازار تا اواخر بهمن

مهدی رباطی با توجه به وضعیت کنونی بازار سرمایه پیش بینی کرد: تا اواخر بهمن‌ها کماکان این روند رکودی در بازار ادامه خواهد داشت. البته اگر بازار همین وضعیت افت را ادامه دهد، احتمالا در ماه‌های ابتدایی سال‌های آینده شاید یک حرکت مثبتی در بازار شاهد باشیم. وی درباره راه‌های بازگشت ثبات به بازار سرمایه نیز گفت: مهم‌ترین چیزی که برای بازار سرمایه مهم است سیاست‌گذاری‌های کلان کشور در حوزه اقتصادی است. اگر دولت واقعا اراده این را دارد که از بازار سرمایه حمایت کند، باید به سمت حذف قیمت‌گذاری‌های دستوری برود و مداخلات خود را در بورس کالا خاتمه دهد. از سوی دیگر قوانینی وضع کند که شرکت‌ها ملزم به ورود به بورس شوند و همچنین موانع ورود به بورس را کاهش دهد. ما نمیتوانیم از یک طرف صحبت از رونق بازار و توسعه آن کنیم و از طرف دیگر سیاست‌هایی وضع کنیم که به کلیت بازار سرمایه لطمه بزند.

اگر دولت واقعا اراده این را دارد که از بازار سرمایه حمایت کند، باید به سمت حذف قیمت‌گذاری‌های دستوری برود و مداخلات خود را در بورس کالا خاتمه دهد. از سوی دیگر قوانینی وضع کند که شرکت‌ها ملزم به ورود به بورس شوند و همچنین موانع ورود به بورس را کاهش دهد.

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بررسی گزارش ۹ ماهه برخی از شرکت‌های صنایع بزرگ

بازار چگونه به ثبات می‌رسد؟

معاملات هفته پایانی دیماه با افت ۳/۷۳ درصدی شاخص کل به پایان رسید و دماسنج اصلی بازار به کمترین سطح از ۲۰ خردادماه نزول کرد تا علاوه بر شکستن مرز حمایتی ۱/۲ میلیون واحدی، برای دومین بار در سال جاری، شاهد تداوم رفتار خرسی معامله‌گران باشیم. هر چند که در معاملات آخرین روز کاری هفته تحت تاثیر برخی اتفاقات، تقاضا به شکل خوبی تقویت شد و امیدهایی به برگشت بازار در بین فعالان بازار شکل گرفت. ارزش معاملات خرد در هفته‌ای که گذشت کاهش چشم‌گیری داشت و به کمترین مقدار خود در یک ماه پیش رسید. بررسی‌ها نشان می‌دهد در نیم‌قرن فعالیت بورس تهران، این بازار تنها ۵ فاز نزولی را به خود دیده و تاکنون سابقه تجربه دو دوره خرسی در یک سال وجود نداشته است. شکسته شدن پی‌درپی کف‌های حمایتی، فعال‌شدن حد ضرر معامله‌گران در بسیاری از نمادها، هراس از تداوم افت قیمت سهام و جو هیجانی ناشی از کاهش نرخ دلار و ایجاد بی‌اعتمادی توسط دولت دوازدهم از مهم‌ترین دلایلی است که برای وضعیت پیچیده و وحشت‌آور این روزهای بورس تهران می‌توان عنوان کرد.

کاهش ریسک‌های سیستماتیک در روزهای پایانی ریاست جمهوری دونالد ترامپ و همزمان با آن اظهارات رئیس دولت درخصوص نرخ دلار ۱۵ هزار تومانی در سال آینده تاثیر خود را بر بازار ارز به جا گذاشته است. البته که به نظر می‌رسد دلار در فاز هیجانی ایجاد شده توسط رئیس دولت و همچنین رئیس بانک مرکزی تا قیمت‌های ۲۰ هزار تومانی هم افت داشته باشد. این مهم یکی دیگر از عوامل تشدیدکننده فشار فروش در بازار سهام است. جایی که بیش از ۶۰ درصد از محصولات شرکت‌های بورسی را کالایی‌هایی تشکیل می‌دهند که سودسازی آنها رابطه مستقیمی با نرخ دلار دارد.

این در حالی است که برخی کارشناسان معتقدند سهام بزرگ و بنیادی بورس تهران حتی با دلار ۱۸ هزار تومانی نیز با انحراف ۵ تا ۱۰ درصدی در همین محدوده قیمتی، ارزنده هستند و روند کاهشی چندانی نخواهند داشت. از طرف دیگر به این نکته باید توجه داشت که چنانچه انتظارات مثبت سیاسی برآورده نشود، دلار در ابتدای کانال ۲۰ هزار تومانی هم پایدار نخواهد ماند و ممکن است

دوباره شاهد التهاب در این بازار و همچنین شعله‌ور شدن تورم در اقتصاد کشور باشیم. بنابراین انتظارات را باید تعدیل کرد چون افت قیمت دلار طی ماه‌های اخیر ناشی از خوشبینی به تحولات سیاسی بوده است. حال باید منتظر ماند و دید جو بایدن با آغاز به کار خود در کاخ سفید چه سیگنالی برای ایران ارسال می‌کند.

یکی از بزرگترین مشکلات این روزهای بازار، رفتار کاهنده خریداران است. در واقع وقتی خریداران یا بازارگردان‌ها هر روز ۵ درصد پایین‌تر در نقش خریدار ظاهر می‌شوند، به فروشندگان عدم ارزندگی سهام را القاء می‌کنند. این رفتار سبب عرضه بیشتر سهام توسط فروشندگان و تحریک آنان برای خروج از بازار می‌شود. در چنین بازاری خریداران باید در یک قیمت مشخص، کف بازار را بسته و مانع از کاهش بیشتر قیمت‌ها بشوند تا علاوه بر منصرف کردن فروشندگان، طرف تقاضا را تحریک کنند و بخشی از اعتماد از دست‌رفته را بازسازی کنند. ایجاد خط اعتباری از سوی بانک‌ها یا بانک مرکزی پشتوانه چنین حرکتی خواهد بود؛ در غیر این صورت، با شیوه کنونی و با کاهش قیمت روزانه، سمت تقاضا تقویت نخواهد شد.

مهم‌ترین پرسشی که این روزها مطرح می‌شود این است که آیا نقدینگی حاصل از فروش سهام در حال حرکت به سمت دیگر گزینه‌های سرمایه‌گذاری است؟ نگاهی گذرا به رقبای بازار سهام نشان می‌دهد در حال حاضر هیچ گزینه جذابی پیش‌روی سرمایه‌گذاران قرار ندارد. دلار و سکه با کاهش ریسک‌های سیستماتیک در حال تخلیه حباب به وجود آمده در ماه‌های گذشته هستند. مسکن و خودرو نیز شرایط مشابهی را تجربه می‌کنند و آمار و ارقام از کاهش قیمت‌ها در این دو بازار حکایت دارد. بازار طلا نیز نه تنها به پول بزرگ نیاز دارد بلکه از جذابیت چندانی برای سرمایه‌گذاری برخوردار نیست. تنها گزینه پیش‌رو سرمایه‌گذاری در سپرده‌های پس‌انداز است. به نظر می‌رسد پول‌های خارج شده از گردونه معاملات سهام، به طور کامل از این بازار پرریسک دل‌نکنده‌اند و در حال ارزیابی بازار و قیمت‌ها و پیدا کردن نقطه ورود مجدد هستند.

مهم‌ترین رویداد هفته گذشته، رسیدن گزارش‌های میان‌دوره‌ای (عمدتاً ۹ ماهه) شرکت‌ها بود. تحقق سود قوی اکثر بنگاه‌های بورسی در کوارتر سوم تحت تاثیر رشد قیمت کامودیتی‌ها در بازارهای جهانی و همچنین بالا بودن میانگین نرخ ارز در سامانه نیما، این ذهنیت را ایجاد می‌کند که در صورت ثبات نرخ‌ها، سودهای محقق‌شده در فصل پائیز قابلیت تکرار در فصل زمستان و سودهای قوی‌تر در سال ۱۴۰۰ را خواهد داشت. بنابراین علاوه بر تعدیل P/E-ttm بازار، شاهد تحولی قابل توجه در P/E-forward بازار هم هستیم. توجه به این نکته ضروری است که کف تاریخی P/E بازار محدوده ۶ الی ۷ واحد بوده و این در شرایطی است که با رسیدن گزارش‌های ۹ ماهه و چشم‌انداز پیش‌رو، P/E-forward بازار به سطوح کمتر از ۸ واحد تعدیل شده است. بنابراین فارغ از رفتارهای هیجانی، فروش سهام در این مقطع تصمیمی منطقی و علاقلانه به نظر نمی‌رسد؛ چون در دل قیمت‌های فعلی (در سهام بنیادی و ارزنده بازار)، یک DPS قابل توجه هم خواهیم داشت.

در ادامه این شماره از بولتن نگاهی گذرا به گزارش ۹ ماهه برخی از شرکت‌ها در صنایع بزرگ و مورد توجه خواهیم داشت.

* در گروه پرحاشیه فولادساز، نگاهی به عملکرد فولاد مبارکه خواهیم داشت. این شرکت در پایان دوره ۹ ماهه با فروش سنگین ۴۹۴/۵۵۳ میلیارد ریالی به سود ۹۹۱ ریالی رسیده است. درآمد شرکت تا پایان دوره ۶ ماهه ۲۷۳/۶۱۸ میلیارد ریال و سود خالص به ازای هر سهم ۴۸۳ ریال بوده است. سود ۵۰۸ ریالی و رشد حاشیه سود تا سطوح ۴۹ درصدی فولاد در کوارتر سوم این ذهنیت را ایجاد می‌کند که این شرکت اصفهانی قابلیت رسیدن به سود ۱/۶۰۰ ریالی را تا پایان سال دارد. سود فولاد برای سال ۱۴۰۰ با مفروضات فعلی، بیش از ۲/۲۰۰ ریال خواهد بود.

* فولاد خوزستان هم خوش درخشید. این شرکت در حالی تا پایان دوره ۶ ماهه با فروش ۱۱۲/۱۲۰ میلیارد ریالی به سود ۷۲۵ ریالی رسیده بود که در پایان دوره ۹ ماهه فروش به ۲۰۸/۷۹۹ میلیارد ریال و سود خالص به ۱/۴۴۳ ریال رسیده است. در واقع فروش

شرکت در کوارتر سوم به میزان کل درآمد ۶ ماه نخست موجب دو برابر شدن سود فخور شده و انتظار می‌رود این شرکت تا پایان سال ۲۰۲۰ ریال سود شناسایی کند. دو سهم فخور و فولاد گزینه‌های جذابی برای سرمایه‌گذاری در قیمت‌های فعلی هستند و بازار اشتباه بزرگی را در قبال این دست سهم‌ها مرتکب شده است.

* در گروه کانه‌های فلزی، کچاد گزارش جذابی منتشر نمود. این شرکت در حالی طی دو فصل اول سال به سود ۷۷۸ ریالی دست یافته بود که با سود ۹۲۵ ریالی فصل پائیز مجموع EPS خود تا پایان دوره ۹ ماهه را به ۱/۷۰۳ ریال افزایش داد. در واقع سود محقق‌شده در کوارتر سوم بیش از سود تحقق یافته در نیمه نخست سال است. برای کچاد سود ۲/۷۰۰ ریالی در دوره ۱۲ ماهه و سود ۳/۵۰۰ ریالی برای سال ۱۴۰۰ را متصوریم، مشروط بر اینکه تغییری در سیاست‌های وزارت صمت درخصوص صنعت فولادی ایجاد نشود.

* در گروه فلزی و معدنی، گزارش ۹ ماهه فملی هم رسید. شرکت ملی صنایع مس ایران در حالی تا پایان دوره ۶ ماهه به سود ۴۸۵ ریالی دست یافته بود که این رقم به کمک سود ۳۸۴ ریالی فصل پائیز به نکته مهم اینکه حاشیه سود سوم به ۷۴ درصد رسیده مبنا قرار دهیم، در صورت جهانی، سود شرکت تا پایان

بازار به گزارش‌های ۹ ماهه واکنش مثبت نشان داده و با شرایط فعلی انتظار می‌رود در روزهای نخست هفته نیز بازاری متعادل و مثبت را داشته باشیم. در مقطع فعلی گذر شاخص از مقاومت یک میلیون و ۲۱۰ هزار واحدی که قبلاً نقش حمایت داشت، مهم‌ترین سیگنالی است که می‌تواند بخشی از نگرانی فعالان بازار را مرتفع سازد.

ریال افزایش خواهد یافت. البته انتظار از فملی کمی بیشتر بود اما در مجموع عملکرد خوبی را رقم زده است.

* در گروه شیمیایی، پتروشیمی زاگرس را داریم که در دوره ۹ ماهه به سود ۲۱/۸۲۶ ریالی رسیده است. سود شرکت در کوارتر اول ۴/۳۵۴ ریال، کوارتر دوم ۶/۴۵۹ ریال و در کوارتر سوم ۱۱/۰۱۳ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت در فصل پائیز تحت تاثیر رشد قیمت متانول در بازارهای جهانی و همچنین رشد نرخ ارز از ۵۸ درصد به ۶۲ درصد رسیده است. زاگرس برای سال جاری قابلیت رسیدن به سود ۳۰/۰۰۰ ریالی و برای سال آتی سود ۳۵/۰۰۰ ریالی را دارد.

* در بین شرکت‌های تولیدکننده اوره و آمونیاک، نگاهی به عملکرد پتروشیمی شیراز خواهیم داشت. این شرکت در فصل بهار ۶۰۴ ریال، تابستان ۱/۱۴۰ ریال، پائیز ۱/۷۳۱ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۳/۴۷۵ ریال سود محقق کرده است. سود دوره مشابه سال گذشته تنها ۱/۵۳۸ ریال بوده است. افزایش نرخ فروش محصولات، سود ناخالص جم را تقویت کرده و انتظار می‌رود این شرکت تا پایان سال به سود حدود ۵/۵۰۰ - ۶/۰۰۰ ریالی دست یابد.

* در شرکت‌های تولیدکننده اوره و آمونیاک، نگاهی به عملکرد پتروشیمی شیراز خواهیم داشت. این شرکت در فصل پائیز با فروش سنگین ۲۴/۸۱۴ میلیارد ریالی به سود خالص ۲/۴۴۷ ریالی (به ازای هر سهم) رسیده است. مجموع درآمد شرکت تا پایان دوره ۹ ماهه ۵۰/۴۴۱ میلیارد ریال و سود خالص ۴/۶۷۵ ریال بوده است. با این شرایط سود ۷/۰۰۰ ریالی برای شیراز در دسترس خواهد بود. تقویت حاشیه سود ناخالص تا سطوح نزدیک به ۶۰ درصدی نکته مثبت دیگر در برای این سهم خوش‌نوسان شیرازی است.

* سری هم به شرکت‌های تولیدکننده روانکار بزنیم. در این گروه شرانل گزارش جالبی داشته است. این شرکت در فصل پائیز با فروش سنگین ۱۶/۶۴۴ میلیارد ریالی به سود خالص ۲/۷۱۰ ریالی (به ازای هر سهم) رسیده است. مجموع درآمد شرکت تا پایان دوره ۹ ماهه ۳۳/۹۵۳ میلیارد ریال و سود خالص ۴/۰۴۷ ریال بوده است. در واقع نیمی از فروش شرکت در کوارتر سوم به لطف

افزایش جدی نرخ فروش روغن موتور محقق شده است. حاشیه سود ناخالص شرانل در ۳ فصل اخیر به ترتیب ۱۹ - ۲۶ و ۴۰ درصد بوده است. با این شرایط سود ۷/۰۰۰ ریالی برای شرانل در دسترس خواهد بود.

* در گروه سیمانی، سهمز که سال مالی منتهی به ۳۰ آذر دارد، عملکرد خیره‌کننده‌ای از خود بر جای گذاشت. این شرکت در حالی تا پایان دوره ۹ ماهه با فروش ۳/۱۷۶ میلیارد ریالی به سود ۷۳۴ ریالی رسیده بود که در دوره ۱۲ ماهه مبلغ فروش تا ۵/۱۳۷ میلیارد ریال و سود خالص تا ۱/۶۰۷ ریال افزایش یافت. در واقع سیمان هرمزگان در آخرین فصل از سال مالی ۱۳۹۹ به درآمد ۱/۹۶۰ میلیارد ریالی و سود خالص ۸۷۴ ریالی رسیده است. جالب است بدانید که کل سود سال ۱۳۹۸ سهمز ۶۵۳ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت در ۴ فصل اخیر به ترتیب ۲۹ - ۲۶ - ۲۸ و ۵۰ درصد بوده است. سهمز برای سال ۱۴۰۰ قابلیت رسیدن به سود ۳/۰۰۰ ریالی را دارد.

* در گروه بانکی، و تجارت خوش درخشید. این بانک در کوارتر نخست ۱ ریال، کوارتر دوم ۴۴ ریال، کوارتر سوم ۲۳۳ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۲۷۸ ریال سود محقق کرده است. و تجارت در پایان سال گذشته تنها ۱۰ ریال سود محقق کرده بود. این گزارش در کنار صورت مالی سایر بانکها نشان از احیا این صنعت دارد. بانکها به ریل سودآوری بازگشته‌اند و بسیاری از آنها در مجامع پیش‌رو تقسیم سود را پس از چند سال در دستور کار خواهند داشت.

با این گزارش‌ها و ثبت افت ۵۰ درصدی شاخص (در بسیاری از نمادها افت قیمت‌ها از مرز ۷۰ درصد هم عبور کرده است)، نگرانی خاصی از نظر بنیادی دیده نمی‌شود اما فعلا مسائل حاشیه‌ای و ترس و وحشت از ادامه افت سریالی بازار موجب شده تا معامله‌گران هر تعادلی را فرصتی برای فروش و خروج از بازار قلمداد کنند.

آنچه در بازار گذشت

در شرایطی به مصاف معاملات روزهای نخست بهمن‌ماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت افت ۴۵/۹۳۱ واحدی (معادل ۳/۷۳ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۲۳۰ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۱۸۴ هزار واحدی عقب نشست. در هفته گذشته شاخص کل حمایت مهم ۱/۲ میلیون واحدی را از دست داد و در شرایطی که ذهنیت ادامه سقوط بازار تا ابتدای سوپر کانال یک میلیون واحدی ایجاد شده بود، روند عرضه و تقاضا بهبود یافت. به نظر می‌رسد بازار برای خاتمه‌دادن به روند اصلاحی نیاز به گذر پر قدرت از مقاومت ۱/۲ میلیون واحدی داشته باشد. در غیر این‌صورت مثبت‌های فعلی نقش پولبک به حمایت از دست‌رفته را خواهد داشت. بنابراین روند معاملات روزهای پیش‌رو از اهمیت بسیار بالایی برخوردار خواهد بود.

شاخص «هم‌وزن» متغیر با اهمیت دیگری است که هفته گذشته افت جدی‌تری را به نمایش گذاشت. شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۴۵۴/۷۸۶ واحدی آغاز نمود و با ثبت افت ۲۱/۶۵۷ واحدی (معادل ۴/۷۶ درصد) تا سطوح ۴۳۳/۱۲۹ واحدی عقب‌گرد داشت. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۸/۳۲۰ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۸/۰۱۰ واحدی ایستاد. بنابراین باید گفت که شاخص فرابورس در هفته پایانی دیماه در وضعیتی مشابه با سایر شاخص‌ها، افت ۳۱۰ واحدی (معادل ۱/۶۹ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار

بورس تهران در هفته پایانی دیماه و در شرایطی که انتظار می‌رفت برگشت شاخص از محدوده حمایتی ۱/۲ میلیون واحدی را داشته باشیم، تحت تاثیر کاهش قیمت ارز در بازار آزاد، یک افت دیگر را در کارنامه تاریک زمستانی خود ثبت کرد؛ هر چند که در روزهای پایانی هفته شرایط بهتری بر تالار شیشه‌ای حاکم شد. برخی معتقدند فشارهای مجلس و استعفای رئیس سازمان بورس در برگشت بازار موثر بوده است. عده‌ای دیگر صحبت‌های سه‌شنبه شب رئیس بانک مرکزی در صدا و سیما را عامل تغییر روند بازار قلمداد می‌کنند و تحلیلگران بازار نیز معتقدند رسیدن گزارش‌های ۹ ماهه در بهبود روند بازار موثر بوده است.

بدون تعارف دلیل اول را رد می‌کنیم. البته فشار مجلس بر دولت و وزیر اقتصاد می‌تواند یکی از دلایل حمایت از بازار باشد اما به‌طور قطع وداع و استعفای آقای قالیباف نمی‌تواند عامل سبز شدن رنگ شاخص باشد. بنابراین دلایل دوم و سوم وزن بیشتری در تقویت طرف تقاضا و عقب‌نشینی سمت عرضه داشته است. صحبت‌های سه‌شنبه شب عبدالناصر همتی نشان داد که دلار جای افت جدی و عقب‌گرد به سطوح کمتر از ۲۰ هزار تومانی (برخی انتظار دلار ۱۵ هزار تومانی داشتند) را ندارد. به نظر با صحبت‌های رئیس بانک مرکزی، تا حدودی از نگرانی فعالان بازار کاسته شده است. از طرف دیگر گزارش‌های ۹ ماهه را داریم که نشان از ارزندگی بسیاری از سهم‌های بزرگ در سطوح فعلی دارد. بنابراین دو دلیل مذکور می‌تواند کف بازار را ببندد.

البته مشکل اصلی این روزهای تالار شیشه‌ای برچیده شدن اعتماد است. اعتمادی که به سختی به دست آمد اما به راحتی سوخت و نابود شد. لذا با وجود وضعیت بنیادی مناسب شرکت‌ها هنوز بخشی از نگرانی‌ها به قوت خود باقی است و باید منتظر ماند و دید بازار در روزهای پیش‌رو چه عملکردی را به نمایش می‌گذارد. نکته مثبت اینکه، بازار به گزارش‌های ۹ ماهه واکنش مثبت نشان داده و با شرایط فعلی انتظار می‌رود در روزهای نخست هفته نیز بازاری متعادل و مثبت را داشته باشیم. در مقطع فعلی گذر شاخص از مقاومت یک میلیون و ۲۱۰ هزار واحدی که قبلاً نقش حمایت داشت، مهم‌ترین سیگنالی است که می‌تواند بخشی از نگرانی فعالان بازار را مرتفع سازد.



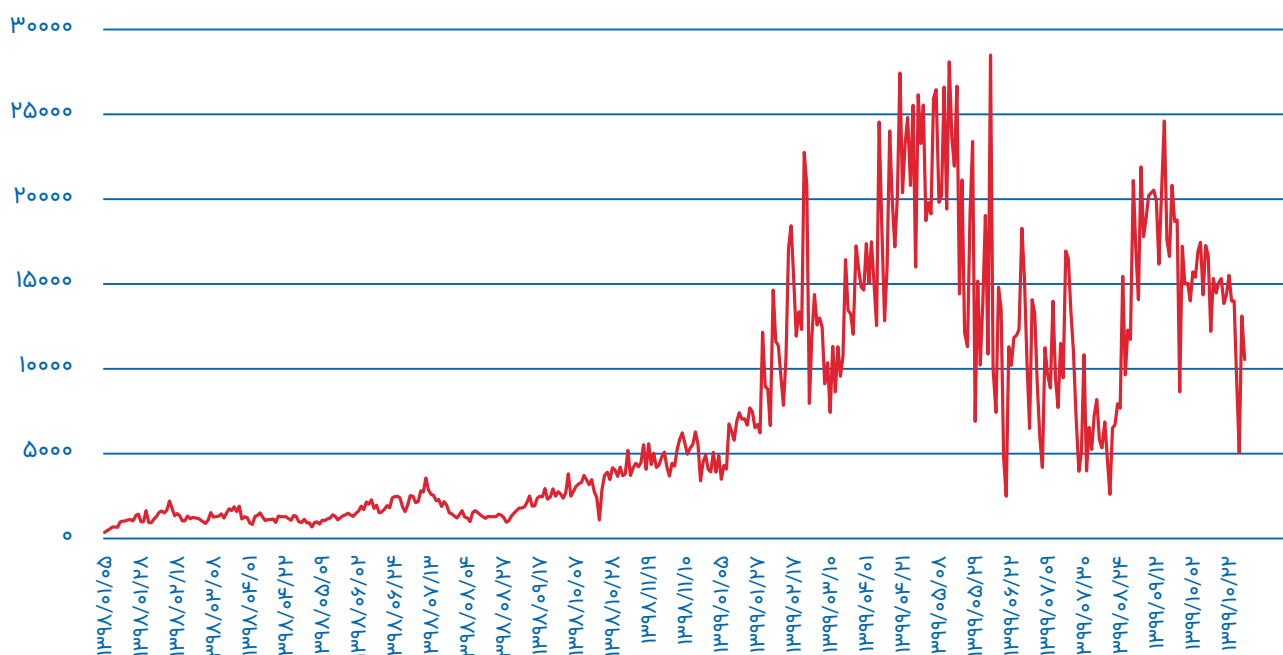
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۹/۱۰/۲۷	تا تاریخ ۹۹/۱۱/۰۴	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۲۲۹,۸۷۹	۱,۱۸۳,۹۴۸	-۴۵,۹۳۱	-۳.۷۳%
شاخص کل (هم‌وزن)	۴۵۴,۷۸۶	۴۳۳,۱۲۹	-۲۱,۶۵۷	-۴.۷۶%
شاخص فرابورس	۱۸,۳۲۰	۱۸,۰۱۰	-۳۱۰	-۱.۶۹%

بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرا بورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۳۹۹/۱۰/۲۷	۱۰۸۵۵	۶۵۳۴	۲۷۴۹	۹۲۸۳	۱۵۷۲
شهادت حضرت فاطمه زهرا (س)	۰	۰	۰	۰	۰
۱۳۹۹/۱۰/۲۹	۱۳۶۳۳	۳۵۷۱	۱۴۸۹	۵۰۶۰	۸۵۷۳
۱۳۹۹/۱۰/۳۰	۱۵۰۹۸	۹۲۶۸	۳۸۳۸	۱۳۱۰۶	۱۹۹۲
۱۳۹۹/۱۱/۰۱	۲۳۲۴۲	۶۲۸۵	۴۲۵۱	۱۰۵۳۶	۱۲۷۰۶
جمع کل	۶۲۸۲۸	۲۵۶۵۸	۱۲۳۲۷	۳۷۹۸۵	۲۴۸۴۳
جمع کل هفته گذشته	۹۸۶۵۹	۴۸۷۸۵	۲۲۹۴۲	۷۱۷۲۷	۲۶۹۳۲
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۵۷۰۷	۶۴۱۵	۳۰۸۲	۹۴۹۶	۶۲۱۱
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۹۷۳۲	۹۷۵۷	۴۵۸۸	۱۴۳۴۵	۵۳۸۶
اختلاف (درصد)	-۲۰%	-۳۴%	-۳۳%	-۳۴%	۱۵%

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 ۳۷/۹۸۵ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۹/۴۹۶ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۱۴/۳۴۵ میلیارد تومانی هفته چهارم دی ماه، افت جدی ۳۴ درصدی را نشان می‌دهد. برچیده نشدن صفوف فروش در معاملات روز دوشنبه و همچنین ایجاد بی‌اعتمادی در بین فعالان تالار شیشه‌ای موجب سقوط ارزش معاملات شده است. در هفته‌های گذشته بارها اشاره شد که ثبات ارزش معاملات در سطوح کمتر از ۱۵ هزار میلیارد تومانی زنگ خطری برای عمیق شدن رکود بازار خواهد بود. نکته منفی دیگر اینکه در هفته گذشته رقمی بالغ بر ۴/۴۰۰ میلیارد تومان نقدینگی از بازار خارج شد. همزمانی شدت گرفتن خروج نقدینگی حقیقی‌ها و کاهش حجم و ارزش معاملات نشان می‌دهد که بازار شرایط خوبی نداشته و برای خروج از این وضعیت نیاز به برگشت ارزش معاملات به سطوح بیش از ۱۵ هزار میلیارد تومانی داریم. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «خودروسازی»، «بانکداری»، «پتروشیمی» و تک سهم‌هایی مانند «شستا»، «دارا یکم»، «برکت» و «وسپهر» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

مذاکره به شرط بازگشت آمریکا به برجام

وزیر امور خارجه گفت: مصاحبه محکمی با مجله اشپیگل آلمان داشتم و چیزی نگفتم جز فرمایش رهبری که گفتند اگر آمریکا به ۵+۱ بازگردد ما مذاکره می‌کنیم. رهبری هفته گذشته در سخنرانی‌شان فرمودند که عجله‌ای به بازگشت آمریکا به برجام نداریم. از نظر ایشان نه برجام بوی گند می‌دهد و نه دفن شده است. ظریف افزود: مجلس هم قانونی که تصویب کرد برای اجرای برجام است نه دفن آن لااقل ریاست مجلس این طور به ما گفتند. آقا هم گفتند ما عجله نداریم اگر آمریکا تعهدات خود را اجرا کند و تحریم‌ها را بردارد می‌تواند برگردد و در ۵+۱ بنشیند.



مبنای سیاست ما هم همین است و ریاست مجلس در این جلسه بود.

آمریکا چگونه به برجام برمی‌گردد؟



آنتونی بلینکن سیاست‌های دولت بایدن در قبال برجام را تشریح کرد. گزینه پیشنهادی ریاست وزارت خارجه آمریکا گفت: رئیس‌جمهور منتخب معتقد است که اگر ایران به توافق بازگردد ما هم به این توافق برمی‌گردیم، اما از این مسئله، همراه با متحدانمان که بار دیگر با ما همراهی می‌شوند به عنوان سکویی برای دستیابی به یک توافق طولانی‌تر و قوی‌تر و رسیدگی به مسائل دیگر به خصوص مسئله موشکی و فعالیت‌های بی‌ثبات‌کننده ایران استفاده خواهیم کرد. حالا که این گفته شد، باید بگوییم که با این نقطه فاصله زیادی داریم. باید ببینیم

بعد از اینکه رئیس‌جمهور منتخب سر کار می‌آید ایران چه اقداماتی انجام می‌دهد و آماده انجام چه اقداماتی است. بعداً اگر آنها (ایرانی‌ها) گفتند که به پایبندی برجام برگشته‌اند باید ارزیابی کنیم ببینیم آیا به وعده‌هایشان عمل کرده‌اند یا خیر. ما حتماً با شما

(نمایندگه‌های کنگره) مشورت خواهیم کرد. فکر می‌کنم همان‌طور که رئیس (کمیته روابط خارجی مجلس سنا) گفت مهم است که در آغاز این فرایند و نه پایان آن، با متحدان و شریکانمان در منطقه از جمله اسرائیل و کشورهای خلیج فارس هم تعامل کنیم. همزمان جانت یلن، گزینه پیشنهادی رئیس‌جمهور آمریکا برای تصدی سمت وزارت خزانه‌داری درخصوص برجام گفت: دولت بایدن-هریس متعهد است اطمینان حاصل کند ایران گام‌های مناسبی برای از سرگیری پایبندی به برجام برمی‌دارد. ایران تنها در صورت رعایت محدودیت‌های هسته‌ای از رفع تحریم‌ها بهرمنده خواهد شد. علاوه بر این، من چنانچه تأیید شوم، اطمینان حاصل خواهم کرد خزانه‌داری فعالیت‌های مهم خود برای مبارزه با حمایت ایران از تروریسم و نقض حقوق بشر را ادامه می‌دهد.

استقبال ظریف از فراخوان قطر

وزیر خارجه ایران روز سه‌شنبه در توییتی نوشت: «از فراخوان برادرم وزیر خارجه (قطر) محمدبن عبدالرحمان آل‌ثانی برای برقراری گفت‌وگوهای فراگیر در منطقه‌مان استقبال می‌کنیم. همان‌طور که به‌طور پیاپی تأکید کرده‌ایم، راه‌حل چالش‌هایمان در همکاری برای تشکیل مشترک یک منطقه قدرتمند، صلح‌آمیز، باثبات و کامیاب و رها از هژمونی منطقه‌ای و جهانی نهفته است.»



توصیه برجامی اروپا به بایدن



مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا از جو بایدن، رئیس‌جمهوری منتخب آمریکا خواست تا تهدید کردن کسانی را که در روابط تجاری با ایران نقش دارند، متوقف کند. جوسپ بورل گفت که واشنگتن به جای تلاش برای مذاکره در مورد یک توافق جدید کنترل تسلیحاتی، با بازگشت به برجام در زمان صرفه‌جویی کند. بورل در نامه‌ای به وزرای خارجه اتحادیه اروپا همچنین هشدار داده که برجام در «وضع‌ی حیاتی» قرار دارد. مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا از آمریکا خواست تا جایگاه

خود را به عنوان «موتور دنیا» باز یابد و به تلاش‌ها برای مقابله با کرونا کمک کند. وی افزود: تنها با دو چیز یعنی بازگشت آمریکا به توافقنامه آب و هوایی پاریس و بازگشت به توافق هسته‌ای با ایران است که دنیا جای بسیار بهتر و امن‌تری می‌شود.

لغو ۱۷ فرمان ترامپ توسط رئیس‌جمهور جدید

جو بایدن، رئیس‌جمهور منتخب آمریکا در بدو کار خود ۱۷ فرمان ترامپ از جمله ممنوعیت سفر شهروندان مسلمان به آمریکا، خروج از سازمان بهداشت جهانی و ساخت دیوار مرزی با مکزیک را لغو خواهد کرد.



تورم ۴۶/۲ درصد شد



براساس اعلام مرکز آمار، نرخ تورم نقطه‌ای در دیماه امسال به عدد ۴۶/۲ درصد رسیده است؛ یعنی خانوارهای کشور به طور میانگین ۴۶/۲ درصد بیشتر از دی ۱۳۹۸ برای خرید یک «مجموعه کالاها و خدمات یکسان» هزینه کرده‌اند. نرخ تورم نقطه‌ای دیماه ۱۳۹۹ در مقایسه با ماه قبل ۴/۱ واحد درصد افزایش یافته است. نرخ تورم نقطه‌ای گروه عمده «خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات» با افزایش ۲ واحد درصدی به ۵۹/۹ درصد و گروه «کالاهای غیر خوراکی و خدمات» با افزایش ۱/۲ واحد درصدی به ۳۹/۹ درصد رسیده است. نرخ تورم سالانه در واقع درصد تغییر میانگین اعداد شاخص قیمت در یک سال منتهی به ماه جاری، نسبت به دوره مشابه قبل از آن است. نرخ تورم سالانه دی ماه ۱۳۹۹ برای خانوارهای کشور به ۳۲/۲ درصد رسیده که نسبت به همین اطلاع در ماه قبل، ۱/۷ واحد درصد افزایش نشان می‌دهد.

تاکید رئیس مجلس بر اعتمادسازی در بازار سرمایه

رئیس مجلس با بیان اینکه سند بودجه مهم‌ترین سند مالی دولت و سند تعیین کننده زندگی مردم در طول یکسال است، گفت: سرچشمه مشکلات اقتصادی کشور، از کسری بودجه است و برای حل مشکلات و بازگرداندن ثبات اقتصادی و رفع التهاب بازار باید از اصلاح ساختار بودجه آغاز کنیم. مجلس تاکنون هیچ نرخ ارزی را تکلیف و تحمیل نکرده است. ما باید با تصمیمات اقتصادی خود، نرخ ارز را به ثبات برسانیم. سیاست ارزی مطلوب، واقعی بودن و تک نرخی بودن ارز است ولی باید همزمان جلوی رانت ارز ۴/۲۰۰ هم گرفته



شود. محمدباقر قالیباف افزود: نرخ ارز همان است که دولت توانسته در بازار مدیریت کند. ما هیچ کفی برای آن نخواهیم گذاشت و هیچ سقفی هم برای فروش نفت تعیین نمی‌کنیم. صندوق پالایشی تا ۴۴ درصد زیان را به خریدارانش تحمیل کرده است. بازار سرمایه سقوط شدیدی را تجربه کرده است و حتی صندوق پالایشی که شدیداً توسط دولت تبلیغ می‌شد تا ۴۴ درصد زیان را به خریدارانش تحمیل کرده است و صندوق دارا یکم نیز در حالی که ۳۵ درصد کمتر از ارزش واقعی‌اش معامله می‌شود، حتی هزینه‌ی فرصت پول خریدارانش را هم پوشش نداده است. وی با بیان اینکه این وضعیت بازار سرمایه را هرگز قابل قبول نمی‌دانیم و دولت باید جداً در این خصوص پاسخگو باشد، گفت: نمی‌شود پشت تریبون‌های رسمی از مردم دعوت کرد، تا همه چیز را به بورس بسپارند و بعد با سومدیریت در این بازار، به اعتماد مردم ضربه بزنند و سرمایه آنها را کم ارزش کند.

اصلاحات مهم بودجه ۱۴۰۰



طاهری، عضو کمیسیون تلفیق مجلس گفت: اصلاحیه‌های خوبی در بودجه سال ۱۴۰۰ رقم خورده است که یکی از مهمترین آن کاهش وابستگی بودجه به نفت است؛ از سوی دیگر هم رانت ارز ۴,۲۰۰ تومانی تا حد توان در بودجه سال آینده حذف شد.

بازارهای جهانی

نام مواد	۹۹/۱۰/۲۷	۹۹/۱۱/۰۴	تغییر هفتگی
نفت	۵۴.۸	۵۵.۱	۰.۵%
طلا	۱۸۲۸	۱۸۵۶	۱.۵%
بیلت	۶۰۷	۵۸۷	-۳.۳%
مس	۷۹۳۴	۷۹۸۱	۰.۶%
روی	۲۶۸۴	۲۷۱۰	۱.۰%
آلومینیوم	۱۹۸۳	۱۹۹۵	۰.۶%
سنگ آهن	۱۷۱	۱۶۸	-۱.۸%
سرب	۱۹۹۲	۲۰۴۸	۲.۸%
متانول	۳۰۷	۳۱۰	۱.۰%
اوره	۳۰۲	۳۲۴	۷.۳%

بازارهای جهانی هفته آرام و نسبتاً خوبی را همزمان با ورود جو بایدن به کاخ سفید پشت سر گذاشتند. به نظر می‌رسد بسیاری از سرمایه‌گذاران کماکان اعتقاد به تضعیف نرخ دلار در برابر سایر ارزها دارند. این اتفاق محرکی برای رشد قیمت کامودیتی‌ها و کالاهای اساسی خواهد بود. نظرسنجی بانک آمریکایی JPMorgan نیز حاکی از گرایش به سوی فروش دلار ShortDollar در ماه ژانویه دارد. در مقابل دلار، یورو نیز به همراه ین ژاپن و فرانک سوییس شاهد بیشترین گرایش برای افزایش ارزش طی ماه جاری است.

در چین هم شرایط بد نیست. این کشور در سال ۲۰۲۰ میلادی با رشد اقتصادی ۲/۳ درصدی تبدیل به تنها اقتصاد بزرگ در حال رشد، طی سال گذشته در جهان شد. بنا به اعلام سازمان آمار جمهوری خلق چین، اقتصاد این کشور علی‌رغم تاثیر کرونا در سال ۲۰۲۰ میلادی ۲/۳ درصد رشد کرد. طبق داده‌های مذکور تولید ناخالص داخلی چین در سال گذشته به ۱۵/۶۸ تریلیون دلار رسید. سازمان آمار چین اعلام کرد که اقتصاد این کشور در ۳ ماه آخر ۲۰۲۰ نسبت به فصل مشابه سال ۲۰۱۹ میلادی ۶/۵ رشد کرده است. این در حالی است که اقتصاد چین در ۳ ماه نخست سال ۲۰۲۰ میلادی نسبت به فصل مشابه سال قبل ۶/۸ درصد کاهش یافته بود. بر اساس داده‌های سازمان آمار چین اقتصاد این کشور در ۹ ماه اخیر ۲۰۲۰ سیر صعودی در پیش گرفته است. گفتنی است همه‌گیری ویروس کرونا اقتصاد چین را تحت تاثیر قرار داده و رقم‌های ثبت شده پایین‌ترین میزان رشد اقتصادی چین از سال ۱۹۷۴ بوده است. اقتصاد چین سال ۲۰۱۹ میلادی ۶/۱ درصد، سال ۲۰۱۸ میلادی ۶/۶ درصد، سال ۲۰۱۷ میلادی ۶/۹ درصد و در سال ۲۰۱۶ نیز ۶/۷ درصد رشد به ثبت رسانده بود. همچنین شایان ذکر است که صندوق بین‌المللی پول پیش‌بینی کرده بود که رشد اقتصاد چین در سال ۲۰۲۰ میلادی به ۱/۹ درصد برسد.

نفت

شاخص‌های نفتی به لطف عواملی همچون تضعیف دلار و انتظار ارائه یک بسته محرک مالی قابل توجه توسط دولت آینده آمریکا که می‌تواند موجب رشد تقاضای نفت شود، هفته مثبتی را پشت سر گذاشتند. جانت یلن نامزد مورد نظر جو بایدن برای تصدی پست وزارت خزانه‌داری آمریکا از اعضای مجلس نمایندگان خواست تا با بسته محرک مالی پیشنهادی رئیس‌جمهور منتخب موافقت کنند. این اظهارات خوش‌بینی‌ها در مورد تحریک رشد اقتصادی توسط این بسته ۱/۹ تریلیون دلاری را



تقویت کرده است. لاپلان شاو، تحلیلگر بانک نشنال استرالیا در این باره گفت: مطمئناً تصویب بسته محرک مالی جدید به رشد بیشتر و تقاضای بیشتر در آمریکا کمک خواهد کرد. جفری هالی، تحلیلگر موسسه اوآندا هم گفت، کاهش شاخص دلار پس از اظهارات خانم یلن نیز به رشد قیمت نفت کمک کرده است. مارگارت یانگ، استراتژیست موسسه دیلی اف ایکس گفت: بازارها انتظار دارند میزان ذخایر نفت خام آمریکا برای ششمین هفته متوالی کاهش یابد و این سبب رشد قیمت‌ها شود. شش تحلیلگر شرکت کننده در نظرسنجی رویترز برآورد کرده‌اند که به طور متوسط میزان ذخایر نفت خام آمریکا در هفته منتهی به ۱۵ ژانویه ۳۰۰ هزار بشکه کاهش یافته است، اما آنها انتظار افزایش ۳ میلیون بشکه‌ای بنزین را دارند.

فلزات رنگین

در فلزات رنگین، معاملات متعادل و نوسانی دنبال می‌شود. پس از رشد جدی هفته‌های اخیر، حالا بازار در انتظار موافقت مجلس نمایندگان آمریکا برای تصویب بسته محرک مالی رئیس‌جمهور جدید است. جهت اطلاع، هفته گذشته شرکت خدمات مالی و بانکداری آمریکا (BofA) پیش‌بینی خود از قیمت فلزات در سال ۲۰۲۱ را بروزآوری کرده و قیمت مس در سه ماهه چهارم امسال را به ۹/۵۰۰ دلار در هر تن افزایش داده است. در این گزارش قیمت روی با رشد ۲۰۰ دلاری تا ۲/۷۵۰ دلار افزایش یافته است و برای آلومینیوم نیز قیمت ۲/۱۲۵ دلاری پیش‌بینی شده است.



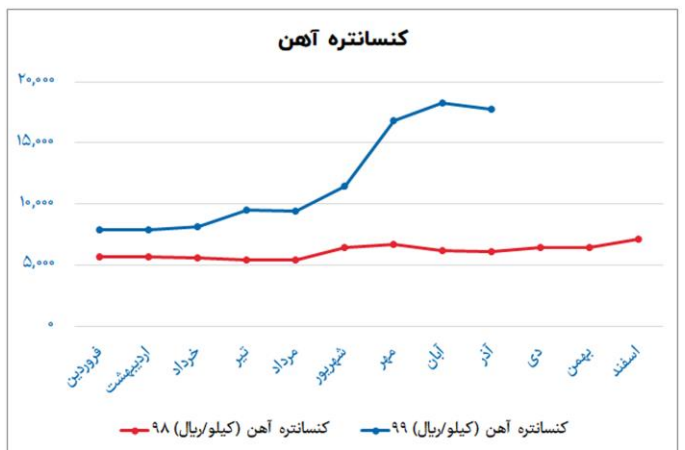
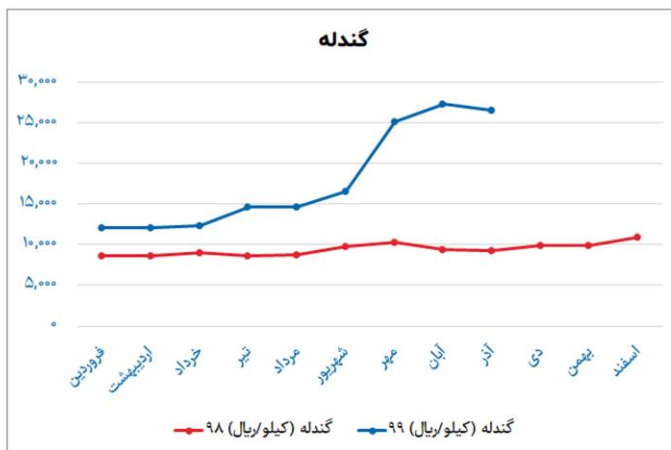
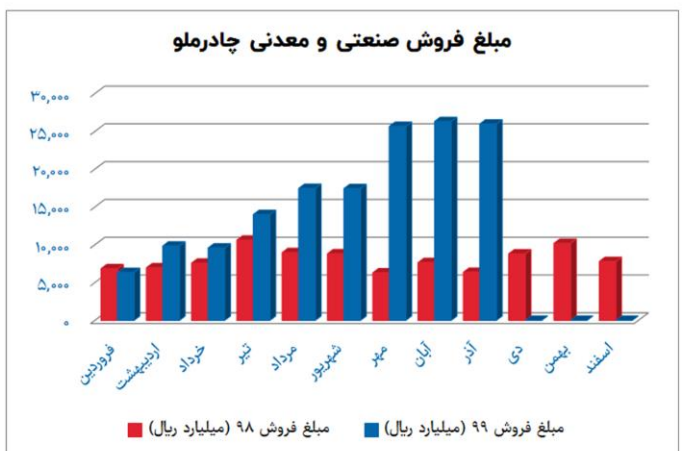
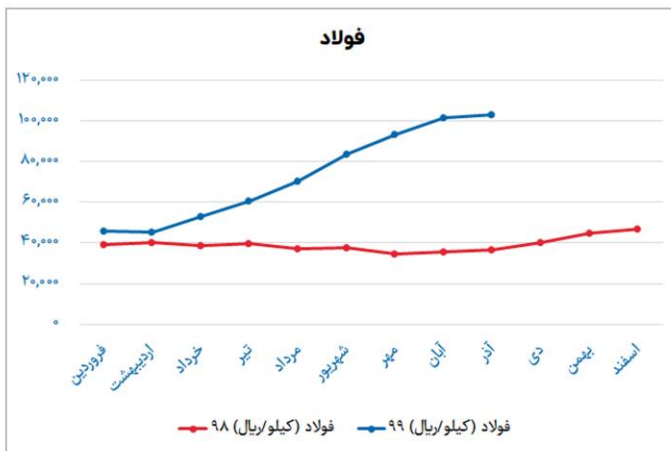
فولاد - سنگ آهن

در حوزه فولاد و سنگ آهن هم وضعیت مشابه با سایر کالاها بود. آغاز سال میلادی جدید و نزدیک بودن به زمان تعطیلات چینی، موجب شده تا بازار با گام‌های آهسته‌تری حرکت کند. بسیاری از موسسات بین‌المللی معتقدند که قیمت هر دو کالا به مرور روند کاهشی را در پیش خواهند گرفت. با این حال توجه به این نکته ضروری است که پیش‌بینی قیمت سنگ آهن توسط موسسات بین‌المللی در بازه‌های زمانی مختلف نشان از خطای فاحش این موسسات دارد و دلیل آن، حوادثی از قبیل شکست سد برزیل و یا طوفان و بارندگی شدید در بنادر استرالیا و برزیل و یا اثر کرونا بوده که تحلیل اثرات آن برای عرضه و تقاضا پیچیده بوده است.

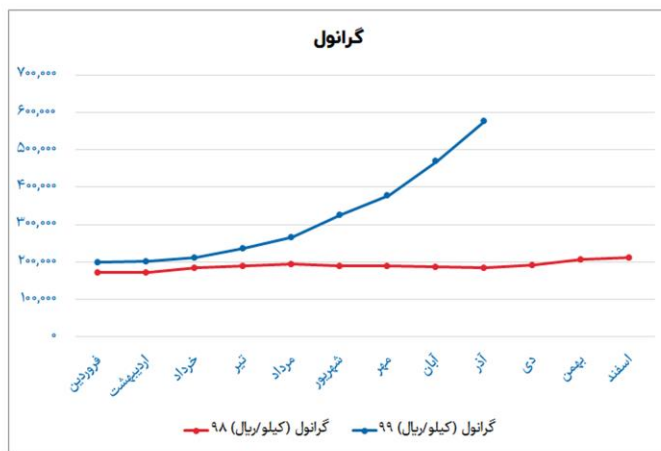
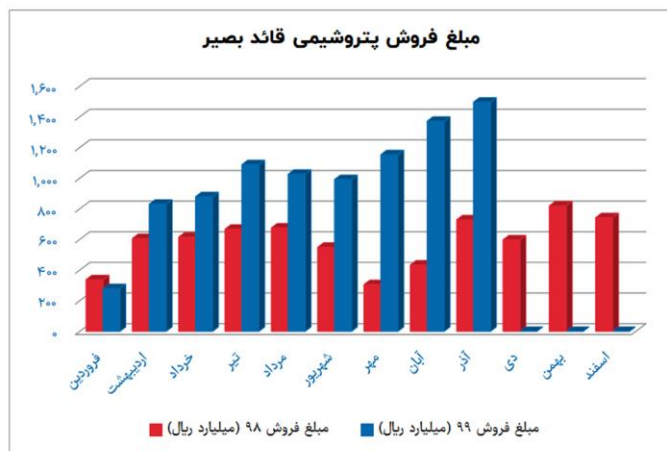
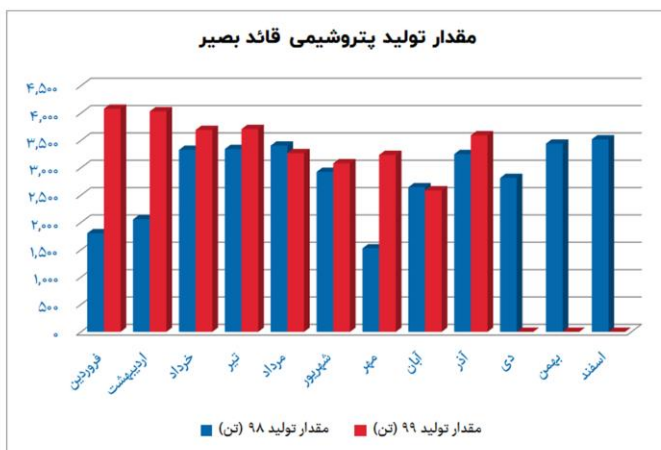
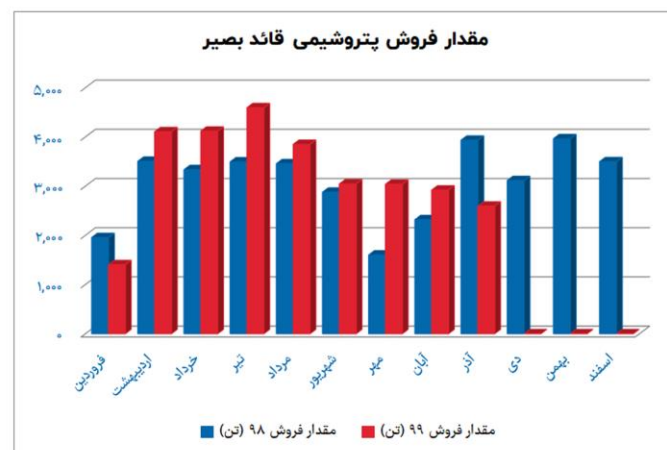


بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

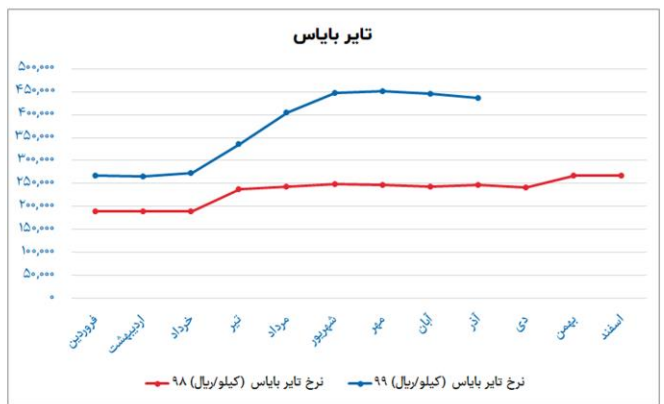
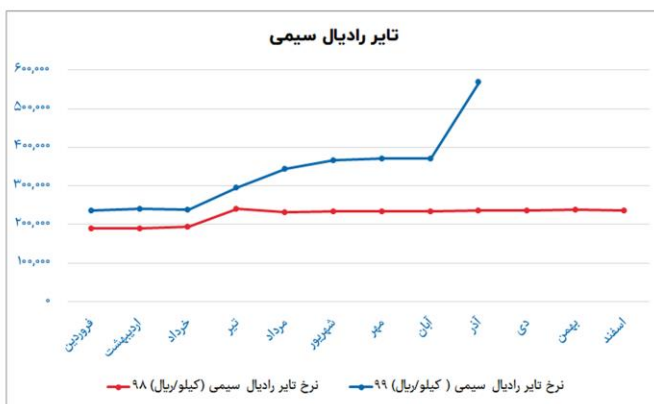
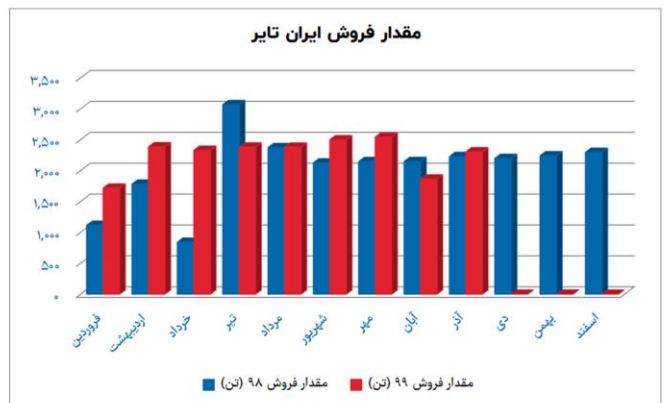
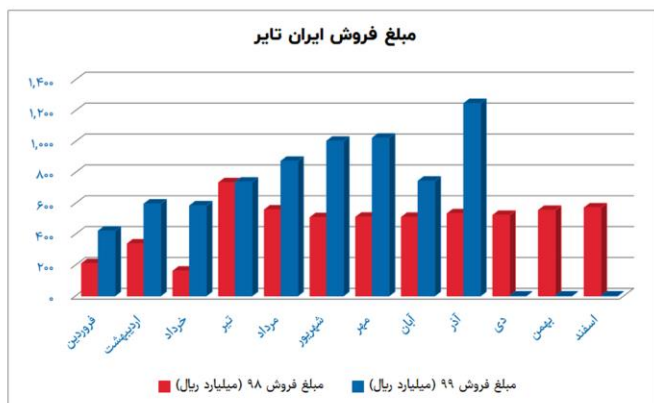
صنعتی و معدنی چادرمو (کچاد)																									
کارگزاری بورس بیمه ایران													سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹												
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل												
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۱,۴۱۰,۱۲۶	۱,۴۴۴,۶۲۴	۱,۲۶۸,۱۵۷	۱,۴۹۵,۹۱۴	۱,۳۶۱,۸۹۹	۱,۰۲۱,۳۵۵	۱,۰۸۸,۸۰۴	۱,۲۰۷,۷۹۵	۱,۱۶۹,۵۱۲	۱,۳۷۹,۲۳۵	۱,۴۶۷,۴۱۱	۱,۳۴۱,۸۶۷	۱۵,۶۵۶,۶۹۹												
مقدار تولید ۹۹ (تن)	۱,۴۴۴,۸۱۱	۱,۵۵۸,۸۹۷	۱,۶۱۱,۷۲۰	۱,۷۶۵,۸۷۶	۱,۷۴۵,۴۹۱	۱,۶۸۵,۴۰۱	۱,۵۶۵,۰۶۶	۱,۷۵۹,۹۶۰	۱,۶۳۴,۱۵۰	۰	۰	۰	۱۴,۷۷۰,۷۴۲												
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۱,۳۲۹,۱۱۵	۱,۲۸۳,۵۹۹	۱,۲۹۹,۳۴۸	۱,۳۸۵,۲۰۶	۱,۳۹۵,۴۹۶	۱,۳۹۸,۴۱۱	۱,۳۹۵,۶۴۳	۱,۳۹۵,۰۲۱	۱,۳۹۸,۸۳۸	۱,۳۹۳,۴۹۲	۱,۳۹۲,۱۳۹	۱,۳۸۹,۷۲۰	۱۶,۴۵۶,۰۲۸												
مقدار فروش ۹۹ (تن)	۱,۲۱۱,۷۳۹	۱,۵۵۱,۱۵۱	۱,۴۸۴,۱۲۵	۱,۶۳۰,۷۸۵	۱,۴۵۸,۶۷۴	۱,۵۱۲,۷۴۵	۱,۴۶۰,۴۰۹	۱,۴۶۶,۷۱۹	۱,۴۳۸,۴۸۰	۰	۰	۰	۱۳,۰۴۴,۸۲۷												
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۶,۸۱۸	۶,۹۴۳	۷,۵۷۰	۱۰,۶۰۶	۸,۹۵۳	۸,۷۹۹	۶,۲۸۲	۷,۶۲۶	۶,۳۵۲	۸,۷۸۸	۱۰,۱۷۵	۷,۷۷۳	۹۶,۶۸۵												
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۶,۳۳۱	۹,۸۲۵	۹,۵۵۶	۱۳,۹۹۴	۱۷,۴۴۷	۱۷,۴۱۸	۲۵,۶۴۸	۲۶,۲۹۷	۲۵,۹۶۷	۰	۰	۰	۱۵۲,۴۸۳												
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	-۷%	۴۲%	۲۶%	۳۲%	۹۵%	۹۸%	۳۰%	۲۴۵%	۳۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%													
کنسانتره آهن (کیلو/ریال)	۵,۶۹۸	۵,۶۶۶	۵,۵۹۲	۵,۴۰۴	۵,۴۲۴	۶,۴۶۱	۶,۷۱۷	۶,۱۴۶	۶,۰۵۹	۶,۴۴۵	۶,۴۴۵	۷,۱۴۲													
کنسانتره آهن (کیلو/ریال)	۷,۸۸۸	۷,۸۶۵	۸,۱۰۰	۹,۵۲۵	۹,۴۳۵	۱۱,۴۱۵	۱۶,۸۴۱	۱۸,۲۶۶	۱۷,۷۵۴	۰	۰	۰													
فولاد (کیلو/ریال)	۳۸,۹۷۴	۴۰,۲۶۸	۳۸,۴۹۹	۳۹,۸۹۵	۳۷,۲۷۸	۳۷,۴۷۵	۳۴,۵۷۲	۳۶,۹۰۷	۳۵,۵۴۸	۴۰,۰۲۳	۴۴,۹۴۳	۴۶,۹۶۰													
فولاد (کیلو/ریال)	۴۵,۹۹۱	۴۵,۴۷۵	۵۳,۰۷۱	۶۰,۵۷۸	۷۰,۵۵۹	۸۳,۸۹۵	۹۳,۴۵۳	۱۰۱,۵۰۸	۱۰۳,۲۲۱	۰	۰	۰													
گندله (کیلو/ریال)	۸,۶۷۸	۸,۶۷۸	۸,۶۸۵	۸,۶۹۵	۸,۷۱۱	۹,۷۹۷	۱۰,۲۸۶	۹,۴۱۰	۹,۲۴۳	۹,۸۵۸	۹,۸۶۸	۱۰,۹۲۶													
گندله (کیلو/ریال)	۱۲,۰۴۳	۱۲,۰۴۳	۱۲,۴۰۳	۱۴,۵۹۵	۱۴,۵۹۹	۱۶,۶۱۴	۲۵,۱۶۰	۲۷,۳۱۲	۲۶,۵۲۱	۰	۰	۰													
میانگین نرخ کنسانتره آهن ۹۸	۶,۱۲۹	۱۳,۷۴۶	۳۹,۵۸۳	۷۵,۲۱۰	۹,۴۹۱	۲۰,۳۷۱	۱,۳۷۱,۳۳۶	۸,۰۵۷	توضیحات: کچاد در ۳ ماهه بهار ۲۸۷ ریال، ۳ ماه تابستان ۵۵۱ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۱.۷۰۳ ریال سود محقق کرده است. این سود ۱۷۷٪ بیشتر از سود ۶۱۵ ریالی دوره مشابه سال گذشته است. افزایش نرخ فروش محصولات و رشد جزئی مقدار فروش سبب جهش حاشیه سود این شرکت سنگ‌آهنی شده است. گفتنی است، کچاد در فروردین ۶.۳۳۱ میلیارد، اردیبهشت ۸.۸۲۵ میلیارد، خرداد ۸.۵۵۶ میلیارد، تیر ۱۰.۹۹۹ میلیارد، مرداد ۱۶.۴۴۷ میلیارد، شهریور ۱۴.۶۱۸ میلیارد، مهر ۲۵.۶۴۸ میلیارد، آبان ۲۶.۲۹۷ میلیارد، آذر ۲۵.۹۶۷ میلیارد و در مجموع دوره ۹ ماهه ۱۵۲.۴۸۳ میلیارد ریال فروش محقق کرده که نسبت به درآمد ۶۹.۹۴۹ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته رشد سنگین ۱۱۸ درصدی را نمایش می‌دهد. میانگین نرخ کنسانتره آهن و فولاد به عنوان محصولات اصلی شرکت در حالی برای سال گذشته به ترتیب ۶.۱۲۹ ریال و ۳۹.۵۸۳ ریال به ازای هر کیلو بوده که نرخ این محصولات تا پایان آذر ماه به ۱۷.۷۵۴ و ۱۰۳.۲۲۱ ریال رسیده است. رشد نرخ فلزات اساسی در بازارهای جهانی سبب حرکت رو به جلوی کچاد شده و انتظار می‌رود این شرکت در دوره ۱۲ ماهه هم گزارش بسیار خوبی را منتشر نماید. برآورد تحلیلگران از سود دوره ۱۲ ماهه بین ۳.۸۰۰ تا ۳.۰۰۰ ریال و برای سال ۱۴۰۰ در حدود ۳.۵۰۰ ریال است.																
میانگین نرخ کنسانتره آهن ۹۹	۶,۱۲۹	۱۳,۷۴۶	۳۹,۵۸۳	۷۵,۲۱۰	۹,۴۹۱	۲۰,۳۷۱	۱,۳۷۱,۳۳۶	۸,۰۵۷																	
میانگین نرخ فولاد ۹۸	۶,۱۲۹	۱۳,۷۴۶	۳۹,۵۸۳	۷۵,۲۱۰	۹,۴۹۱	۲۰,۳۷۱	۱,۳۷۱,۳۳۶	۸,۰۵۷																	
میانگین نرخ فولاد ۹۹	۶,۱۲۹	۱۳,۷۴۶	۳۹,۵۸۳	۷۵,۲۱۰	۹,۴۹۱	۲۰,۳۷۱	۱,۳۷۱,۳۳۶	۸,۰۵۷																	
میانگین نرخ گندله ۹۸	۶,۱۲۹	۱۳,۷۴۶	۳۹,۵۸۳	۷۵,۲۱۰	۹,۴۹۱	۲۰,۳۷۱	۱,۳۷۱,۳۳۶	۸,۰۵۷																	
میانگین نرخ گندله ۹۹	۶,۱۲۹	۱۳,۷۴۶	۳۹,۵۸۳	۷۵,۲۱۰	۹,۴۹۱	۲۰,۳۷۱	۱,۳۷۱,۳۳۶	۸,۰۵۷																	
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۶,۱۲۹	۱۳,۷۴۶	۳۹,۵۸۳	۷۵,۲۱۰	۹,۴۹۱	۲۰,۳۷۱	۱,۳۷۱,۳۳۶	۸,۰۵۷																	
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۶,۱۲۹	۱۳,۷۴۶	۳۹,۵۸۳	۷۵,۲۱۰	۹,۴۹۱	۲۰,۳۷۱	۱,۳۷۱,۳۳۶	۸,۰۵۷																	
ترکیب فروش محصولات شرکت <table><tr><th>درصد</th><th>محصول</th></tr><tr><td>۳۳</td><td>کنسانتره آهن</td></tr><tr><td>۴۲</td><td>فولاد</td></tr><tr><td>۱۶</td><td>گندله</td></tr><tr><td>۹</td><td>سایر</td></tr><tr><td>۱۰۰</td><td>مجموع</td></tr></table>														درصد	محصول	۳۳	کنسانتره آهن	۴۲	فولاد	۱۶	گندله	۹	سایر	۱۰۰	مجموع
درصد	محصول																								
۳۳	کنسانتره آهن																								
۴۲	فولاد																								
۱۶	گندله																								
۹	سایر																								
۱۰۰	مجموع																								



پتروشیمی قاند بصیر (شعبصیر)												
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹
آخرین eps اعلام شده : ۳.۱۹۰ ریال												شرح / ماه
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
۱,۸۰۲	۲,۰۵۸	۳,۳۲۸	۳,۳۴۳	۳,۴۰۵	۲,۹۲۴	۱,۵۲۷	۲,۶۴۴	۳,۲۵۰	۲,۸۱۴	۳,۴۴۲	۳,۵۲۱	۳۴,۰۵۸
۴,۰۸۰	۴,۰۳۲	۳,۶۹۲	۳,۷۰۹	۳,۲۶۸	۳,۰۸۲	۳,۲۳۵	۲,۵۸۸	۳,۵۹۴	۰	۰	۰	۳۱,۲۸۰
۱,۹۵۴	۳,۵۰۴	۳,۳۳۴	۳,۴۹۳	۳,۴۵۶	۲,۸۷۶	۱,۶۰۰	۲,۳۱۷	۳,۹۳۳	۳,۱۱۳	۳,۹۶۳	۳,۴۹۶	۳۷,۰۳۹
۱,۴۰۳	۴,۱۰۶	۴,۱۱۷	۴,۵۹۳	۳,۸۴۷	۳,۰۴۴	۳,۰۳۸	۲,۹۲۰	۲,۵۹۴	۰	۰	۰	۲۹,۶۶۲
۳۳۷	۶۰۶	۶۱۵	۶۶۷	۶۷۵	۵۴۹	۳۰۵	۴۳۳	۷۲۸	۵۹۷	۸۱۹	۷۴۲	۷,۰۷۳
۲۷۹	۸۳۰	۸۷۹	۱,۰۸۸	۱,۰۲۶	۹۹۱	۱,۱۵۳	۱,۳۷۲	۱,۴۹۶	۰	۰	۰	۹,۱۱۴
-۱۷%	۳۷%	۴۳%	۶۳%	۵۲%	۸۱%	۲۷۸%	۲۱۷%	۱۰۵%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	
۱۷۲,۶۲۹	۱۷۳,۰۴۶	۱۸۴,۳۷۹	۱۹۰,۶۸۵	۱۹۵,۴۷۹	۱۹۰,۷۶۶	۱۹۰,۳۸۸	۱۸۶,۷۲۶	۱۸۵,۱۷۷	۱۹۱,۸۲۳	۲۰۶,۷۰۹	۲۱۲,۳۰۴	
۱۹۹,۲۳۷	۲۰۲,۰۸۴	۲۱۳,۴۱۲	۲۳۶,۸۱۳	۲۶۶,۶۳۳	۳۲۵,۶۱۸	۳۷۹,۵۹۱	۴۶۹,۷۶۴	۵۷۶,۸۰۹	۰	۰	۰	
۱۹۰,۹۵۵	توضیحات: شعبصیر در ۳ ماه اول ۱.۰۰۴ ریال، ۳ ماه دوم ۲.۱۸۶ ریال و در مجموع دوره ۶ ماهه ۳.۱۹۰ ریال سود محقق کرده است. این سود برای دوره مشابه سال گذشته ۱.۸۸۰ ریال بوده است. جهش قیمت گرانول سبب تقویت حاشیه سود شرکت شده است. گفتنی است، فروش شرکت در کوارتر اول ۱.۹۸۸ میلیارد، کوارتر دوم ۳.۱۰۵ میلیارد، در کوارتر سوم ۴.۰۲۱ میلیارد و مجموع دوره ۹ ماهه ۹.۱۱۴ میلیارد ریال بوده است. این فروش ۲۹% بیشتر از کل فروش ۷.۰۷۳ میلیاردی دوره مشابه سال ۹۸ است. بنابراین با توجه به جهش خیره‌کننده نرخ گرانول (رشد از سطوح ۲۰۰ هزار ریالی به ازای هر کیلو تا سطوح ۵۷۰ هزار ریالی، انتظار می‌رود سود بسیار خوبی را در دوره ۱۲ ماهه شعبصیر داشته باشیم.											
۳۰۷,۲۵۱	ترکیب فروش محصولات شرکت											
۳,۰۸۷	محصول											
۵۸۹	گرانول											
۵۸۹	سایر											
۱۰۰	مجموع											



ایران تایر (پتایر)												
سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹			کارگزاری بورس بیمه ایران									
آخرین eps اعلام شده : ۳۰۱۳ ریال			دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین
شرح / ماه			۹۸	۹۹	۹۸	۹۹	۹۸	۹۹	۹۸	۹۹	۹۸	۹۹
مقدار تولید ۹۸ (تن)			۲,۲۷۱	۲,۲۰۲	۲,۱۵۵	۲,۲۴۴	۱,۸۶۸	۱,۵۶۴	۲,۰۳۱	۱,۹۵۴	۲,۱۳۹	۱,۶۹۱
مقدار تولید ۹۹ (تن)			۰	۲,۲۷۶	۲,۲۷۳	۲,۳۵۷	۲,۲۷۱	۲,۳۷۳	۲,۴۳۶	۲,۳۱۵	۲,۴۹۴	۱,۸۵۳
مقدار فروش ۹۸ (تن)			۲,۱۹۹	۲,۲۲۹	۲,۱۴۸	۲,۱۴۹	۲,۱۲۷	۲,۳۷۳	۳,۰۶۹	۸۴۲	۱,۷۸۳	۱,۱۱۵
مقدار فروش ۹۹ (تن)			۰	۲,۳۰۵	۱,۸۶۵	۲,۵۴۳	۲,۵۰۱	۲,۳۸۱	۲,۳۸۳	۲,۳۲۹	۲,۳۸۷	۱,۷۱۸
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)			۵۲۳	۵۳۳	۵۱۰	۵۱۱	۵۰۸	۵۵۸	۷۳۴	۱۶۲	۳۳۸	۲۱۰
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)			۰	۱,۲۴۷	۷۴۴	۱,۰۲۳	۱,۰۰۳	۸۷۳	۷۳۸	۵۸۴	۵۹۶	۴۲۱
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %			-۱۰۰%	۱۳۴%	۴۶%	۱۰۰%	۹۷%	۵۶%	۱%	۲۶%	۷۶%	۱۰۰%
نرخ تایر رادیال سیمی (کیلو/ریال) ۹۸			۲۳۷,۲۰۲	۲۳۵,۷۹۹	۲۳۴,۳۸۱	۲۳۴,۳۵۴	۲۳۴,۴۹۲	۲۳۲,۷۸۸	۲۴۰,۱۵۹	۱۹۳,۷۱۹	۱۹۰,۴۵۲	۱۸۹,۱۵۸
نرخ تایر رادیال سیمی (کیلو/ریال) ۹۹			۰	۵۶۸,۷۹۳	۳۷۱,۴۶۶	۳۷۰,۵۱۲	۳۶۶,۴۵۱	۳۴۳,۴۸۲	۲۹۴,۸۵۶	۲۳۸,۶۳۲	۲۴۰,۶۹۳	۲۳۵,۶۳۷
نرخ تایر بایاس (کیلو/ریال) ۹۸			۲۴۱,۱۲۵	۲۴۶,۹۴۵	۲۴۳,۷۴۳	۲۴۷,۵۱۱	۲۴۹,۴۶۱	۲۴۲,۳۷۴	۲۳۸,۵۲۵	۱۸۹,۸۸۹	۱۸۸,۵۱۲	۱۸۹,۳۲۲
نرخ تایر بایاس (کیلو/ریال) ۹۹			۰	۴۳۵,۷۷۹	۴۴۴,۹۸۲	۴۵۰,۹۵۴	۴۴۷,۸۶۱	۴۰۴,۳۷۲	۳۳۶,۴۰۸	۲۷۲,۰۴۷	۲۶۵,۷۱۹	۲۶۷,۷۲۹
میانگین نرخ تایر رادیال سیمی ۹۸			۲۲۹,۵۳۷									
میانگین نرخ تایر رادیال سیمی ۹۹			۳۴۳,۹۳۹									
میانگین نرخ تایر بایاس ۹۸			۲۳۹,۴۰۴									
میانگین نرخ تایر بایاس ۹۹			۳۷۳,۵۷۴									
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸			۲,۰۴۸									
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸			۴۷۶									



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تامین



معرفی

شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تامین (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۷۸/۰۳/۱۲ به ثبت رسیده است. این شرکت هلدینگ تخصصی در صنعت سیمان، ساختمان و حمل و نقل است که با تکیه بر منابع خود و استفاده بهینه از آن، بالاترین بازده سرمایه‌گذاری را کسب خواهد نمود. در حال حاضر شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تامین جزو واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی به حساب می‌آید. اسامی شرکت‌های تابعه با ذکر میزان سرمایه و درصد مالکیت در آن‌ها بشرح جدول زیر است:

نام شرکت	محصولات عمده	سرمایه (میلیون ریال)	درصد مالکیت مستقیم
هلدینگ سیمان فارس و خوزستان	سیمان	۵,۶۲۵,۰۰۰	۵۱.۵۴
سیمان صوفیان	سیمان	۱,۱۰۰,۰۰۰	۶۶.۷۵
سیمان ارومیه	سیمان	۷۰۰,۰۰۰	۵۷.۲۳
سیمان شاهرود	سیمان	۸۱۰,۰۰۰	۵۱.۷۱
سیمان قاین	سیمان	۲۵۰,۰۰۰	۵۳.۰۷
سولیران	سازه فلزی	۱۰۰,۰۰۰	۸۶.۳
ایران سازه	پیمانکاری	۱,۱۳۷,۱۰۰	۱۰۰
ساختمان سد و تأسیسات آبیاری- سابیر	پیمانکاری	۵۸۸,۲۲۲	۵۱
بین المللی بازرسی کالای تجاری	پیمانکاری	۵۰	۸۸.۴
حمل و نقل خدمات دریایی آبادان	حمل و نقل	۳۰۰,۰۰۰	۲۸.۴۹
دورال	درب و پنجره	۲,۱۰۰	۹۲.۱۲
سیمان زنجان	سیمان	۳۷۵,۰۰۰	۱۰
سنگ تزئینی کلاردشت	معدنی	۱۱,۰۰۰	۱۰۰
پایانه احداث (در حال تصفیه)	پایانه حمل	۸۰,۰۰۰	۱۰۰
قند سحر ماکو (در حال تصفیه)	قند و شکر	۳۰,۰۰۰	۷۰

سرمایه و ترکیب سهامداران

روند افزایش سرمایه شرکت مطابق زیر است:

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	(میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۴/۰۳/۲۳	۱۷۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۸۴/۰۸/۱۶	۴۷	۲,۵۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۹۷/۰۲/۲۵	۸	۲,۷۰۱,۰۰۰	ادغام هلدینگ عمران و حمل و نقل تامین
۱۳۹۹/۰۲/۲۲	۴۰۷	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر است

ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر است:

درصد	تعداد سهام- میلیون	سهامداران
۸۴.۵	۹۰۰۰	شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی - سهامی عام
۱۵.۵	۲۰۰۰	سایر
۱۰۰	۱۱۰۰۰	مجموع

طرح‌های توسعه‌ای شرکت به شرح جدول زیر است

نام شرکت	کل برآورد ارزی و ریالی اولیه	کل برآورده تعدیل شده	مخارج انجام یافته تا پایان سال مالی	برآورد مخارج در سال مالی ۱۳۹۹
پروژه طرح احداث خط تولید فاز ۴ شرکت سیمان دورود	۸۹۳,۰۰۰	۱,۲۸۴,۲۳۴	۲۵۸,۹۰۰	۵۵۳,۵۰۹
طرح احداث آسیاب سیمان خاکستری به ظرفیت ۱۰۰ تن سیمان در ساعت در شهر العماره استان میسان عراق	۸۰۰,۰۰۰	۱,۴۵۰,۰۰۰	۱,۴۲۵,۷۷۸	۲۴,۲۲۲
پروژه انتقال سیمان فارس به منطقه خرامه یا ظرفیت تولید به میزان ۳,۳۰۰ تن کلینکر روزانه	۳,۴۵۱,۱۳۴	۱۲,۳۳۵,۳۵۷	۴۱۵,۱۲۰	۷۵۹,۳۹۹
جمع کل	۵,۱۴۴,۱۳۴	۱۵,۰۶۹,۵۹۱	۲,۰۹۹,۷۹۸	۱,۳۳۷,۱۳۰

لازم به توضیح است کارخانه العماره در اواخر سال ۱۳۹۸ به بهره‌برداری رسیده و برای تأمین کلینکر مورد نیاز کارخانه از شرکت‌های گروه از جمله سیمان خوزستان، بهبهان، آبیگ و... برای سال ۱۳۹۹ برنامه‌ریزی شده است. در حال حاضر پروژه انتقال کارخانه سیمان فارس به خرامه بدلیل عدم تامین تجهیزات و ماشین آلات مورد نیاز ناشی از تحریم‌های بین‌المللی و عدم منابع مالی لازم توسط بانک‌ها متوقف شده است.

پرتفوی بورسی شرکت

نام شرکت	نماد	سرمایه (میلیون ریال)	مالکیت	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	تعداد سهام	قیمت (ریال)	ارزش بازار (میلیون ریال)	ارزش بازار %	مازاد ارزش (میلیون ریال)
سیمان فارس و خوزستان	سفارس	۵,۶۲۵,۰۰۰	۵۱.۲۸%	۱,۴۱۰	۴,۰۶۸,۳۹۱	۲,۸۸۴,۷۴۴,۷۶۹	۱۵,۱۱۰	۴۳,۵۸۸,۴۹۳	۴۷.۳۰%	۳۹,۵۲۰,۱۰۲
سیمان صوفیان	صصوفی	۱,۱۰۰,۰۰۰	۶۵.۳۴%	۱,۲۶۸	۹۱۱,۴۴۸	۷۱۸,۷۷۳,۷۵۴	۱۴,۶۱۰	۱۰,۵۰۱,۲۸۵	۱۱.۴۰%	۹,۵۸۹,۸۳۷
سیمان‌شاهرود	سرود	۸۱۰,۰۰۰	۵۱.۴۵%	۱,۸۹۲	۷۸۸,۴۵۱	۴۱۶,۷۱۷,۴۷۰	۱۶,۴۹۰	۶,۸۷۱,۶۷۱	۷.۴۶%	۶,۰۸۳,۲۲۰
سیمان‌ارومیه	ساروم	۷۰۰,۰۰۰	۵۶.۹۴%	۱,۰۹۹	۴۳۷,۹۶۸	۳۹۸,۵۷۹,۴۲۹	۲۷,۵۶۰	۱۰,۹۸۴,۸۴۹	۱۱.۹۲%	۱۰,۵۴۶,۸۸۱
سیمان ساوه	ساوه	۶۵۰,۰۰۰	۲۴.۳۰%	۱,۵۳۲	۲۴۲,۰۴۲	۱۵۷,۹۷۲,۰۲۳	۴۸,۸۷۱	۷,۷۲۰,۲۵۱	۸.۳۸%	۷,۴۷۸,۲۰۹
سیمان قائن	سقاین	۲۵۰,۰۰۰	۵۲.۸۱%	۱,۴۹۸	۱۹۷,۸۲۱	۱۳۲,۰۱۷,۹۹۹	۶۴,۹۹۰	۸,۵۷۹,۸۵۰	۹.۳۱%	۸,۳۸۲,۰۲۹
سولیران	فسلیر	۱۰۰,۰۰۰	۸۶.۳۰%	۱,۱۷۰	۱۰۰,۹۵۴	۸۶,۲۹۷,۸۷۱	۲۶,۵۷۱	۲,۲۹۳,۰۲۱	۲.۴۹%	۲,۱۹۲,۰۶۷
سیمان خوزستان	سخوز	۱,۴۰۰,۰۰۰	۲.۷۸%	۲,۵۸۴	۱۰۰,۵۴۰	۳۸,۹۰۸,۸۳۶	۲۱,۷۹۰	۸۴۷,۸۲۴	۰.۹۲%	۷۴۷,۲۸۴
سیمان‌سپاهان	سپاها	۲,۴۵۰,۰۰۰	۱.۶۸%	۱,۹۱۴	۷۸,۶۵۱	۴۱,۰۹۲,۱۱۴	۸,۱۹۰	۳۳۶,۵۴۴	۰.۳۷%	۲۵۷,۸۹۳
سیمان‌فارس	سفار	۲۳۳,۰۰۰	۰.۴۵%	۷۲,۸۷۸	۷۶,۸۲۶	۱,۰۵۴,۱۷۷	۱۵۶,۰۴۰	۱۶۴,۴۹۴	۰.۱۸%	۸۷,۶۶۸

نام شرکت	نماد	سرمایه (میلیون ریال)	مالکیت	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	تعداد سهام	قیمت (ریال)	ارزش بازار (میلیون ریال)	ارزش بازار %	مازاد ارزش (میلیون ریال)
سرمایه گذاری دارویی تامین	تیبیکو	۲,۹۰۰,۰۰۰	۰.۰۱%	۵۸,۴۸۹	۱۶,۱۴۳	۲۷۶,۰۰۰	۴۶,۸۵۰	۱۲,۹۳۱	۰.۰۱%	-۳,۲۱۲
توریستی ورفاهی آبادگران ایران	ثاباد	۲۴۰,۰۰۰	۱.۳۴%	۱,۹۱۸	۶,۱۶۹	۳,۲۱۵,۷۵۲	۴۶,۷۸۰	۱۵۰,۴۳۳	۰.۱۶%	۱۴۴,۲۶۴
سرمایه گذاری صدرتامین	تاصیکو	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۱,۵۲۲	۵,۰۲۷	۴۳۶,۳۰۰	۸,۹۰۰	۳,۸۸۳	۰.۰۰%	-۱,۱۴۴
سرمایه گذاری صبا تامین	صبا	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	۸,۶۱۸	۴,۷۱۰	۵۴۶,۵۰۰	۶,۸۰۱	۳,۷۱۷	۰.۰۰%	-۹۹۳
س. نفت و گاز و پتروشیمی تامین	تاپیکو	۸۱,۵۰۰,۰۰۰	۰	۱۴,۵۴۱	۴,۵۴۴	۳۱۲,۵۰۰	۱۰,۵۳۰	۳,۲۹۱	۰.۰۰%	-۱,۲۵۳
توسعه حمل و نقل ریلی پارسیان	حپارسا	۲۵۰,۰۰۰	۰.۷۵%	۱,۹۴۳	۳,۶۵۰	۱,۸۷۸,۳۳۲	۳۶,۸۴۷	۶۹,۲۱۱	۰.۰۸%	۶۵,۵۶۱
سیمان بجنورد	سبجنو	۳۹۲,۰۰۰	۰.۰۶%	۳,۷۱۹	۹۱۰	۲۴۴,۶۸۰	۳۹,۸۰۰	۹,۷۳۸	۰.۰۱%	۸,۸۲۸
سیمان مازندران	سمازن	۱,۶۴۴,۰۰۰	۰.۰۲%	۱,۹۴۳	۴۹۷	۲۵۵,۷۶۵	۹,۷۲۰	۲,۴۸۶	۰.۰۰%	۱,۹۸۹
سیمان بهبهان	سبهان	۲۰۰,۰۰۰	۰	۱۰,۴۵۱	۳۸	۳,۶۳۶	۱۰۵,۹۲۰	۳۸۵	۰.۰۰%	۳۴۷
بیمه میهن	میهن	۱,۵۰۰,۰۰۰	۰	۱,۰۶۷	۸	۷,۴۹۸	۵,۶۳۴	۴۲	۰.۰۰%	۳۴
آذریت	ساذری	۶,۰۰۰	۰.۰۲%	۳,۰۰۰	۳	۱,۰۰۰	۵,۸۲۰	۶	۰.۰۰%	۳
فراورده های نسوزایران	کفرا	۳۷۲,۸۸۶	۰	۷۳۰	۲	۲,۷۴۱	۵۷,۰۶۰	۱۵۶	۰.۰۰%	۱۵۴
ح. فراورده های نسوزایران	کفراج	۴۲۷,۱۱۴	۰	۶۳۷	۲	۳,۱۳۹	۵۸,۰۰۰	۱۸۲	۰.۰۰%	۱۸۰
سرمایه گذاری صبا تامین (حق تقدم)		۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱,۰۰۰	۲	۲,۰۰۰	۶,۴۱۶	۱۲	۰.۰۰%	۱۰
کشت و دام گلدشت نمونه اصفهان	زگلدشت	۲۰۰,۰۰۰	۰	۱,۰۰۰	۱	۱,۰۰۰	۵۸,۳۷۷	۵۸	۰.۰۰%	۵۷
لوازم خانگی پارس	لخانه	۴۴۸,۱۰۰	۰	۶۷۰	۱	۱,۴۹۳	۴۹,۵۱۲	۷۴	۰.۰۰%	۷۳
پارس خزر	لخزر	۱۵۱,۲۰۰	۰	۰	۰	۱۱۶	۱۶۹,۶۵۰	۲۰	۰.۰۰%	-
مس شهیدباهر	فباهر	۱,۱۲۵,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۴۷,۶۲۰	-	۰	-
بیمه ملت	ملت	۲,۸۵۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۱۶,۳۶۰	-	۰	-
ح. سرمایه گذاری صدرتامین	تاصیکوح	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۵۵۰	۷,۹۶۰	۴	۰.۰۰%	-
مجموع		-	-	-	۷,۰۴۴,۷۹۹			۹۲,۱۴۴,۹۱۰	۱۰۰%	۸۵,۱۰۰,۰۸۷

پرتفوی غیربورسی شرکت

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی (ریال)	مالکیت	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	بهای % تمام شده	تعداد سهام	ارزش بازار	مازاد ارزش
ایران سازه	۱,۱۳۷,۱۰۰	۱,۰۰۰	۱۰۰.۰۰%	۱,۰۰۷	۱,۱۴۵,۱۳۴	۳۷.۱۲%	۱,۱۳۷,۰۹۹,۷۵۰	۲۹,۵۶۴,۶۰۰	۲۸,۴۱۹,۴۶۶
بین المللی بازرسی کالای تجاری	۵۰	۱۰۰,۰۰۰	۸۸.۴۰%	۱,۴۶۲,۸۰۰,۹۰۵	۶۴۶,۵۵۸	۲۰.۹۶%	۴۴۲	۶۴۶,۵۵۸	۰
ساختمان سد و تاسیسات ابیاری سابیر	۵۸۸,۲۲۲	۱,۰۰۰	۵۱.۰۰%	۱,۲۴۵	۳۷۳,۴۴۶	۱۲.۱۰%	۲۹۹,۹۹۳,۰۱۰	۳۷۳,۴۴۶	۰
تولیدی سیمان فیروز کوه	۶۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۵.۰۰%	۱,۰۰۷	۲۷۱,۸۹۰	۸.۸۱%	۲۶۹,۹۹۹,۹۲۵	۹,۶۰۰,۰۰۰	۹,۳۲۸,۱۱۰
حمل و نقل و خدمات دریایی آبادان	۳۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۲۸.۴۹%	۳۱۷,۴۸۳	۲۷۱,۳۵۳	۸.۸۰%	۸۵۴,۷۰۰	۲۷۱,۳۵۳	۰
سیمان یاسوج	۲۰۰,۴۸۰	۱۰,۰۰۰	۴۷.۶۵%	۱۲,۵۱۱	۱۱۹,۵۲۵	۳.۸۷%	۹,۵۵۳,۷۰۰	۱۱۹,۵۲۵	۰
حمل و نقل ترکیبی کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	۹۸۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۸.۹۹%	۳۵۳	۶۵,۷۱۲	۲.۱۳%	۱۸۶,۱۴۶,۱۰۰	۳,۹۲۰,۰۰۰	۳,۸۵۴,۲۸۸
قند و شکر سحر ماکو درحال تصفیه	۳۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۶۹.۹۹%	۲۱۰,۰۱۶	۴۴,۱۰۰	۱.۴۳%	۲۰۹,۹۸۴	۴۴,۱۰۰	۰
دور آل	۲,۱۰۰	۵۰,۰۰۰	۹۲.۱۲%	۱,۰۵۵,۵۹۳	۴۰,۸۴۳	۱.۳۲%	۳۸,۶۹۲	۴۰,۸۴۳	۰
سیمان زنجان	۳۷۵,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰.۰۶%	۱,۰۲۲	۳۸,۵۲۱	۱.۲۵%	۳۷,۷۰۸,۱۶۱	۳۳۰,۰۰۰	۲۹۱,۴۷۹
کرمائیت	۷۴,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۲۳.۹۷%	۸,۵۳۸	۱۵,۱۴۵	۰.۴۹%	۱,۷۷۳,۷۷۹	۱۵,۱۴۵	۰
سیمان آبیک	۲,۷۶۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۶۱%	۸۶۱	۱۴,۵۵۸	۰.۴۷%	۱۶,۹۰۸,۴۴۳	۲۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۹۸۵,۴۴۲
سنگ تزئینی کلاردشت	۱۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰۰.۰۰%	۱,۰۰۴	۱۱,۰۴۰	۰.۳۶%	۱۰,۹۹۹,۹۹۸	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۹,۹۸۸,۹۶۰
سیمان سفید استهبان	۲۴,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۵.۰۰%	۳,۰۰۷	۱۰,۸۲۴	۰.۳۵%	۳,۶۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۲۴	۰
پایانه احداث	۸۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰۰.۰۰%	۹۳	۷,۴۵۷	۰.۲۴%	۷۹,۹۹۹,۸۰۰	۷,۴۵۷	۰
شرکت تولیدی ازبست سیمان ایران-پرسیت	۱۳,۳۰۰	۶۶۵	۲۲.۲۰%	۱,۳۰۱	۵,۷۷۶	۰.۱۹%	۴,۴۳۹,۹۹۸	۵,۷۷۶	۰
ناوگان ریل الوند نیرو	۴۷۵,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۶۹%	۱,۰۰۰	۳,۳۰۰	۰.۱۱%	۳,۳۰۰,۰۰۰	۳,۳۰۰	۰
مدیریت صنایع نوین تامین	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۰	۱۰,۰۰۰	۱۰	۰.۰۰%	۱,۰۰۰	۱۰	۰
کارگزاری صبا تامین	۲۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۱,۲۵۰	۵	۰.۰۰%	۴,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۹,۹۹۹,۹۹۵
سیمان یاسوج (حق تقدم)	۳۲,۴۸۰	۱۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مجموع	-	-	-	-	۳,۰۸۵,۱۹۷	۱۰۰%	-	۱۳۵,۹۵۲,۹۳۷	۱۳۲,۸۶۷,۷۴۰

خالص ارزش دارایی‌ها

شرح	
ارزش افزوده روز پرتفوی بورسی	۸۵,۱۰۰,۰۸۷
ارزش افزوده روز پرتفوی غیربورسی	۱۳۲,۸۶۷,۷۴۰
حقوق صاحبان سهام	۱۴,۹۵۲,۵۶۵
خالص ارزش روز دارایی‌های شرکت	۲۳۲,۹۲۰,۳۹۲
سرمایه شرکت	۱۱,۰۰۰,۰۰۰
هرسهم NAV	۲۲,۷۳۴
قیمت فعلی هر سهم	۱۵,۳۳۰
P/NAV	۶۷%

بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت طی سال ۹۸ رشد ۲۷/۳ درصدی داشته است. همچنین افزایش ۲۴ درصدی سود انباشته نهایتاً به افزایش ۱۰ درصدی حقوق صاحبان سهام شده است. همچنین با توجه به وجود طرح‌های توسعه‌ای بدهی‌های شرکت رشد ۱۵۷ درصدی داشته است.

تخمین صورت سود و زیان

دوره مالی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	تحلیلی ۱۴۰۰
درآمد سود سهام	۷۱۶,۱۳۳	۵۸۷,۵۰۴	۱,۳۶۵,۰۶۸	۲,۵۳۶,۸۶۵	۶,۶۷۶,۷۷۷	۵,۹۵۸,۴۴۰
سود (زیان) فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۴,۶۹۱	۵,۱۲۴	۴۴,۸۴۵	۵۱,۳۷۳	۱,۷۱۵,۳۷۹	۲,۱۴۴,۲۹۰
سایر درآمدهای عملیاتی	۱,۹۹۹	۵,۷۸۴	۱۴,۱۸۲	۰	۰	۰
درآمد کل	۷۲۲,۸۲۳	۵۹۸,۴۱۲	۱,۴۲۴,۰۹۵	۲,۵۸۸,۲۳۸	۸,۳۹۲,۱۵۶	۸,۱۰۲,۷۳۰
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۱۵,۰۸۷	-۱۴,۴۵۶	-۹۸,۴۰۴	-۹۴,۸۰۹	-۹۵,۲۵۰	-۱۳۰,۶۲۱
سایر اقلام عملیاتی	۰	۰	۰	۰	۰	۵۰,۰۰۰
سود (زیان) عملیاتی	۷۰۷,۷۳۶	۵۸۳,۹۵۶	۱,۳۲۵,۶۹۱	۲,۴۹۳,۴۲۹	۸,۲۹۶,۹۰۶	۸,۰۲۲,۱۰۹
هزینه‌های مالی	-۲۴,۰۴۳	-۱۲۲,۰۰۵	-۳۵۲,۱۳۲	-۲۴۵,۰۵۱	-۱۹۸,۱۲۹	-۱۲۹,۵۱۵
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۰	۹	۱,۳۵۰	۱۰,۲۴۱	۱۱۷,۵۳۸	۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۶۸۳,۶۹۳	۴۶۱,۹۶۰	۹۷۴,۹۰۹	۲,۲۵۸,۶۱۹	۸,۲۱۶,۳۱۵	۷,۸۹۲,۵۹۴
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۶۸۳,۶۹۳	۴۶۱,۹۶۰	۹۷۴,۹۰۹	۲,۲۵۸,۶۱۹	۸,۲۱۶,۳۱۵	۷,۸۹۲,۵۹۴
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲۷۳	۱۸۵	۳۶۱	۸۳۶	۷۴۷	۷۱۸
سرمایه	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۱,۰۰۰	۲,۷۰۱,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰

تحلیل تکنیکال سرمایه‌گذاری سیمان تامین (سیتا) - تایم فریم روزانه

سهام شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تامین در اواخر تیر ماه با قیمت ۱/۵۲۰ تومان عرضه اولیه شد و پس از رشد تا سطوح ۳/۳۰۰ تومانی و ثبت بازدهی بیش از ۱۰۰ درصدی، روند کاهشی را در پیش گرفت تا جایی که سهام مذکور به قیمت عرضه اولیه بازگشت و اکنون به مدد حمایت بازارگردان در محدوده ۱/۵۰۰ تومانی جمع‌آوری می‌شود. به لحاظ تکنیکی مطابق با تصویری که در ذیل مشاهده می‌کنید، روند حرکتی درون یک کانال نزولی محصور شده است. این سهم برای خاتمه دادن به روند اصلاحی و جبران بخشی از افت اخیر، نیاز به گذر پر قدرت از سقف کانال ترسیم شده (محدوده ۱/۷۰۰ - ۱/۷۵۰ تومان) دارد. بدیهی است در صورتی که سیتا موفق به گذر از مقاومت اشاره شده گردد، در گام بعدی تا قیمت‌های ۲/۳۰۰ - ۲/۳۵۰ تومانی (برابر با عرض کانال شکسته شده و سقف مازور قبلی) پیشروی داشته باشد.



گزارش معاملات هفته چهارم دی ماه سال ۱۳۹۹ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۹/۱۱/۰۱ عرضه بیش از ۸۷۱,۶۹۵ تن از انواع فلزات، در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۲۶۴,۵۶۳ تن بیشتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۱۸۸,۹۴۹ تن بود که ۶۰,۶۴۴ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۲۲۸,۹۷۱ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۲۵ درصد بیشتر از هفته قبل بود.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۸۲۷,۱۳۵ تن محصولات فولادی بود که نسبت به قبل حدود ۵۷ درصد افزایش داشته است.

در بخش روی این هفته ۱۸۱۰ تن شمش روی شرکت‌های کالسیمین، صانع روی زنجان، روئین طلای زنجان، روی پرور زنجان، گسترش صنایع روی ایرانیان، توسعه صنایع روی خاورمیانه، ذوب روی سدید زنجان، تولیدی شمش روی کیمیا، ذوب روی تال، امین صنعت پویا عرضه شد که مورد معامله قرار نگرفت.

سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران 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 ورق سرد B صنایع هفت الماس با نسبت ۲ برابری بوده است.

سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با ۲۹ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. ورق سرد B صنایع هفت الماس نیز با حدود ۱۳ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شدند.

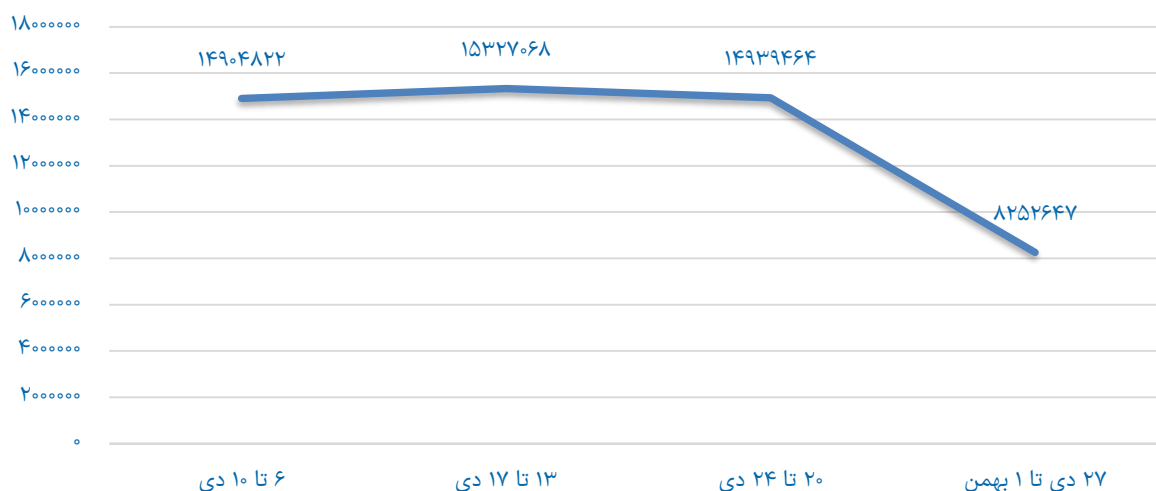
نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۲۱,۰۸۸,۷۴۰,۲۲۰	۱۴۵,۰۹۰	۱۲۷,۲۶۰	۱۲۴,۲۹۰	HB	فولاد مبارکه اصفهان	۱۵۷,۸۸۱	۱۶۰,۱۱۳			
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**				
شمش	۷۲,۹۵۹,۴۰۰	۱۹۵,۱۸۳	۱۳,۶۰۰	۶۰۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	**			-۱.۰۰	
						جهان فولاد سیرجان	*	۱۲۱,۵۹۹			
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	*	۱۲۱,۵۹۹			-۰.۰۱
						فولاد خوزستان	*	۱۲۱,۵۹۹			-۰.۰۱
						ذوب آهن اصفهان	*	۱۲۱,۵۹۹			
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	*	۱۲۱,۵۹۹			-۰.۰۱
						آهن و فولاد ارفع		۱۲۱,۵۹۹		-۰.۰۱	-۰.۰۱
میلگرد/ تیرآهن	۷۰,۲۵۷,۸۱۵	۳۱۰,۶۷۴	۱,۷۸۱	۵۱۹	سید میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۳۵,۹۹۰	۱۳۵,۹۹۰	۰/۰۰	-۰.۰۳	-۰.۰۳
						ذوب آهن اصفهان	۱۳۰,۷۵۹	۱۳۰,۷۵۹	۰/۰۰	-۰.۰۳	-۰.۰۳
						مجتمع فولاد ظفر بناب	*	۱۳۰,۷۵۹			
						فولاد آذربایجان	*	۱۳۰,۷۵۹			
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	*	۱۳۰,۷۵۹			
						فولاد روئینا جنوب	*	۱۳۰,۷۵۹			
						جهان فولاد سیرجان	*	۱۳۰,۷۵۹			
						مجتمع فولاد خراسان		۱۳۰,۷۵۹			
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر		۱۳۰,۷۵۹	۰/۰۰	-۰.۰۳	-۰.۰۳
آلومینیوم	۳۶۵,۱۵۲,۲۰۰	۵,۴۱۰	۸۰۰	۷۲۰	شمش	آلومینیوم ایران	۵۰۷,۷۸۶	*			-۰.۰۱
						آلومینیوم المهدی	۵۰۴,۰۸۶	*			-۰.۰۱
						آلومینای ایران	۵۰۷,۷۸۶	*			-۰.۰۱
					بیلت	آلومینیوم ایران	**				
مس	۴۰۴,۵۶۷,۳۰۰	۱۶,۴۷۰	۲,۷۲۰	۷۰۰	کاتد	ملی مس	۲,۰۱۴,۰۲۴	۲,۰۱۴,۰۲۴	۰/۰۰	-۰.۰۲	-۰.۰۲
						فرآوری مس درخشان تخت گنبد	**				
					مفتول	گیل راد شمال	۲,۰۶۴,۵۳۰	*			-۰.۰۲
						دنیای مس کاشان	۲,۰۶۴,۵۳۰	*			-۰.۰۲
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۲,۰۶۴,۵۳۰	*			-۰.۰۲
کل معاملات رینگ صنعتی	۳۰,۸۶۷,۶۸۳,۶۹۵	۸۷۱,۶۹۵	۲۲۸,۹۷۱	۱۸۸,۹۴۹							ارزش معاملات تقریباً ۷۴ 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 ۱۳۹۹/۱۰/۲۹ نرخ دلار نیمایی با ۳۷٪ درصد کاهش، نسبت به هفته گذشته معادل ۲۵۴,۶۹۱ ریال اعلام شد که به دلیل تعطیلی روز یکشنبه تنها قیمت دلار نیمایی در محاسبه قیمت‌های پایه اعمال شد. در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در چهار هفته گذشته نشان داده است.

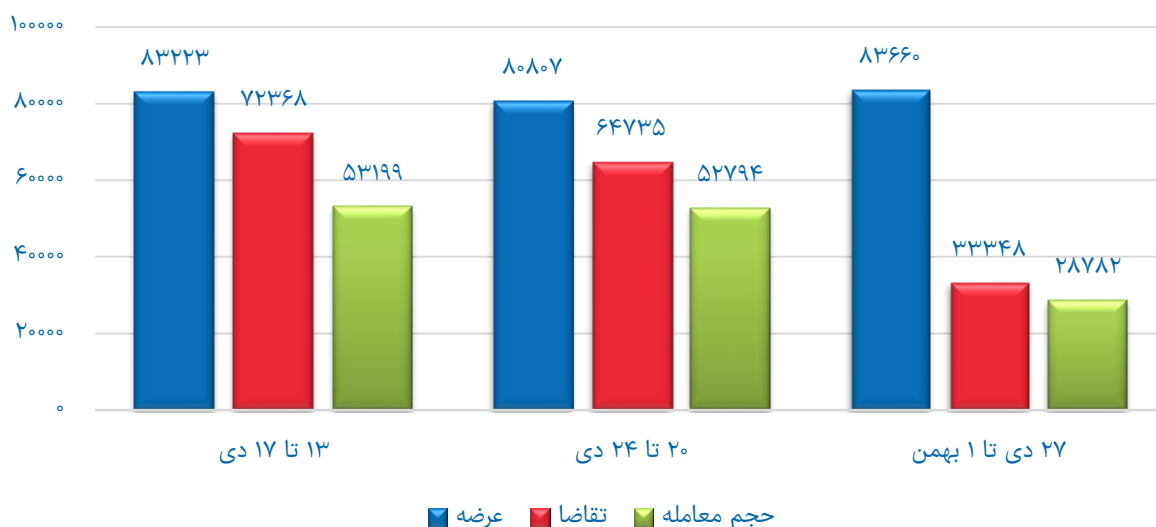
ارزش معاملات در رینگ پلیمری



در هفته گذشته ارزش معاملات نسبت به هفته قبل در حدود ۴۰ درصد کاهش یافت و همچنان اختلاف قیمت در بازار آزاد و بورس و احتمال کاهش قیمت‌های پایه باعث عقب نشینی در خرید مواد اولیه شده 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

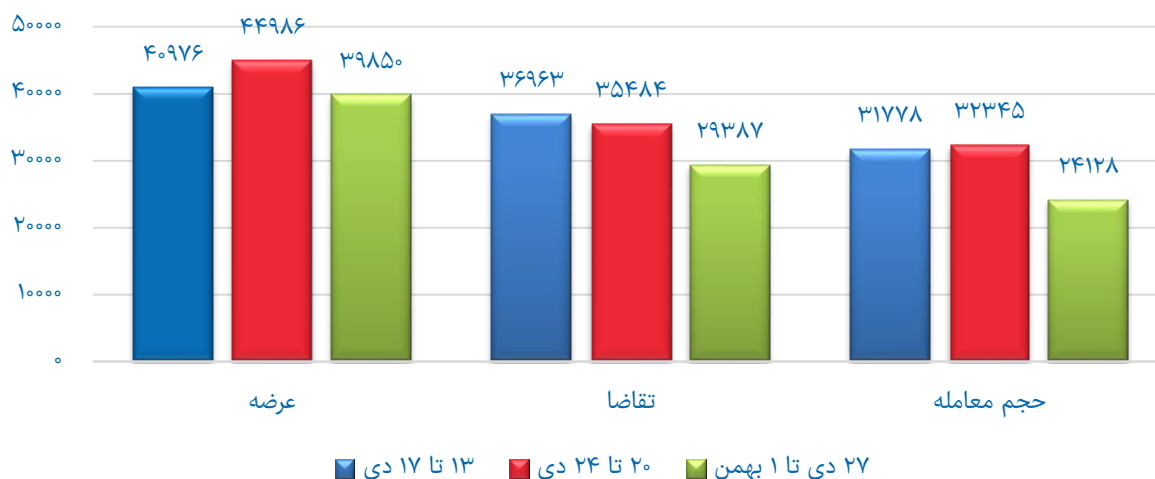


درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده نسبت به هفته گذشته در جدول زیر ارائه شده است.

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۲۹۰۱W۰۱۵YSV	پتروشیمی تبریز	۵۱۱,۳۹۹	۶۷
پلی استایرن انبساطی ۳۰۰	پتروشیمی تبریز	۲۸۴,۶۶۸	۳۶
پلی استایرن انبساطی ۴۰۰	پتروشیمی تبریز	۲۷۰,۷۶۲	۲۶
پلی استایرن انبساطی نسوز ۱۰۰F	توسعه صنایع پتروشیمی پلی استایرن انتخاب	۲۸۵,۴۸۰	۱۹
پلی استایرن انبساطی نسوز ۲۰۰SE	بانبار پلیمر گنبد	۲۷۸,۶۷۷	۱۸
پلی استایرن انبساطی نسوز ۱۰۰SE	بانبار پلیمر گنبد	۲۷۸,۶۷۷	۱۷
پلی اتیلن ترفتالات نساجی ۶۴۱Super Bright TG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۰۱,۱۵۲	۱۶
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۸۲۱BG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۱۴,۵۹۷	۴
پلی اتیلن سنگین تزریقی ۰۴B۵۴	پتروشیمی لرستان	۲۰۱,۲۹۱	۳
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۵BG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۰۰,۵۱۲	۲/۷
پلی اتیلن سبک فیلم ۰۰TN۲۱۰۰	پتروشیمی لاله	۳۱۵,۹۷۰	۲
پلی پروپیلن شیمیایی UV۳۱۳۰EPX	پلی پروپیلن جم	۳۶۷,۰۵۷	۱
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۱BG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۰۴,۶۲۰	۰/۱۸

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 ۲,۵۹۸,۳۲۹ میلیون ریال بوده است که ۲۸ درصد نسبت به هفته گذشته کاهش یافته است. در رینگ شیمیایی زایلین مخلوط پتروشیمی بندرامام، اسیدنیتریک پتروشیمی شیراز، کریستال ملامین پتروشیمی ارومیه، تری اتانول آمین پتروشیمی شازند، سولفات سدیم شرکت معدنی املاح ایران، اوره پریل پتروشیمی شازند، دی اتیلن گلایکول پتروشیمی شازند، متیلن دی فنیل دی ایزوسیانات خالص پتروشیمی کارون و اسید ترفتالیک پتروشیمی تندگویان به ترتیب ۲۰، ۲۰، ۱۴/۸، ۱۴، ۱۲، ۶، ۳، ۳ و ۱ درصد رقابت داشتند و مابقی محصولات بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۴,۲۶۷,۷۳۷ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته کاهش جزئی یافته است. وکیوم باتوم بندرعباس و شیراز با قیمت پایه ۵۶,۱۶۴ ریال به ترتیب ۱۱ و ۶ درصد رقابت و وکیوم باتوم تهران، اصفهان و تبریز با قیمت پایه ۵۴,۲۴۶ ریال ۱۶، ۱۲ و ۵ 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 ۲,۸۴۴,۷۲۰ میلیون ریال بوده است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته‌ی چهارم دی‌ماه سال ۱۳۹۹ به شرح زیر است:

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	۴۲,۳۸۴,۳۰۰	۱۹,۴۹۰	۵۲۵	۵۲۵	سبک	پالایش نفت تهران	۷۷,۵۰۲	*	
						پالایش نفت آبادان	۸۹,۶۰۹	*	
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۱۰۷,۶۴۳	*	
						پالایش نفت تهران	۸۰,۷۳۲	۸۰,۷۳۲	۰.۰۰
متانول	۳۳۷,۵۰۴,۴۳۳	۵,۴۷۲	۶,۴۲۱	۵,۲۳۲	متانول	پتروشیمی شیراز	۶۱,۵۴۰	۶۳,۹۲۸	۳.۸۸
						پتروشیمی زاگرس	۶۱,۵۴۰	۶۵,۲۰۶	۵.۹۶
						متانول کاوه	**		
آیزوریسایکل	۴۱۹,۰۴۴,۱۰۰	۹,۵۰۰	۶,۴۷۵	۳,۸۰۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۱۱۱,۷۴۵	۱۱۱,۷۴۵	۰.۰۰
						پالایش بندرعباس	۱۱۱,۷۴۵	۱۱۱,۷۴۵	۰.۰۰
						پالایش تبریز	**		
						پالایش شیراز	۱۰۰,۵۷۱	۱۰۰,۵۷۱	۰.۰۰
						پالایش تهران	**		
حلال	۲۳۱,۹۱۶,۷۵۸	۷,۰۳۱	۲,۸۱۸	۱,۹۲۵	۴۰۰	پالایش اصفهان	۸۸,۳۵۶	۸۸,۳۵۶	۰.۰۰
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش اصفهان	۸۵,۰۳۰	*	
						پالایش تبریز	۸۵,۰۳۰	۸۵,۰۳۰	۰.۰۰
						پالایش نفت تهران	۸۵,۰۳۰	۸۵,۰۳۰	۰.۰۰
						پالایش نفت بندرعباس	**		
					۴۰۴	پالایش تبریز	۸۵,۹۲۴	*	
						ستاره خلیج فارس	**		
					۴۱۰	پالایش شیراز	۸۵,۹۲۴	*	
						پالایش اصفهان	۸۷,۵۴۶	۸۷,۵۴۶	۰.۰۰
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۸۷,۵۴۶	۱۰۳,۶۱۱	۱۸.۳۵
						پالایش اصفهان	۸۹,۰۷۹	*	
					۵۰۲	پتروشیمی بیستون	**		
						پالایش اصفهان	۸۷,۲۲۵	۸۷,۲۲۵	۰.۰۰
کل معاملات انرژی	۱,۷۱۴,۵۴۹,۱۹۶	۵۸,۷۷۵	۳۹,۱۶۱	۲۰,۶۹۸					ارزش معاملات حدود ۵ درصد کاهش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۵۸,۷۷۵ تن محصول بود که در نهایت تنها ۲۰,۶۹۸ 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 در جهت رونق معاملات مشتقه

نزدیک به ۲ سال است که از ورود اولین کالای کشاورزی در قراردادهای آتی کالا می‌گذرد. در این مدت زعفران توانست در میان فعالان بازار نسبت به دو کالای دیگر یعنی پسته و زیره سبز، جایگاه ویژه‌ای را برای خود باز کند. در این میان پس از راه‌اندازی اولین صندوق طلا در سال ۹۶ و تجربه موفق آن در سال‌های اخیر در جذب نقدینگی سرگردان جامعه، خبر ورود اولین صندوق‌های کالایی در دی ماه و استقبال از پذیره نویسی این دو صندوق بسیار حائز اهمیت می‌باشد. چرا که صندوق‌های کالایی می‌توانند در افزایش حجم معاملات آتی و همچنین گواهی‌های سپرده کالایی نقش بسزایی داشته باشد. این صندوق‌ها می‌توانند واحدهایشان را به مردم بفروشند. افرادی که مدیریت این صندوق‌ها را بر عهده دارند، افرادی هستند که در تجارت زعفران یا تجارت طلا یا هر کالایی که می‌خواهند روی آن صندوق کالایی داشته باشد، حرفه‌ای هستند. به همین دلیل ریسک سرمایه‌گذاری مردم نسبت به وقتی که مستقیماً در این کالاها سرمایه‌گذاری می‌کنند، بسیار کمتر می‌شود. افراد عادی که آشنایی چندانی با بازارهای کالایی ندارد، می‌توانند با خریدن واحدهای صندوق، به صورت غیرمستقیم در کالاهای کشاورزی سرمایه‌گذاری کنند. صندوق‌های کالایی در کنار صندوق‌های طلا به صورت مکمل عمل کرده و می‌تواند سبب تکمیل شدن هر چه بیشتر روش‌های تامین مالی از طریق بورس گردد. اما نیاز است با توجه به آرام شدن فضا و کاهش نرخ دلار و سکه در بازار، بورس کالا با راه‌اندازی مجدد قراردادهای آتی سکه سبب افزایش رونق معاملات و همچنین جذب مشتریان بیشتری به این بازار شود. در حال حاضر پذیره‌نویسی دو صندوق کالایی کشاورزی با نمادهای نهال و سحرخیز برای نخستین بار در بورس کالای ایران انجام شده است و به زودی وارد معاملات ثانویه خواهند شد. به عقیده فعالان بازار کشاورزی، با آغاز شدن معاملات ثانویه این صندوق‌ها، ممکن است قیمت‌ها در بازار مشتقه و گواهی‌های کالایی روند صعودی به خود بگیرد.

گواهی سپرده و قرارداد آتی قیر در راه بورس کالا

قیر در چارچوب معاملات گواهی سپرده کالایی در آینده نزدیک راهی بازار مالی بورس کالا خواهد شد تا پس از این، حوزه کالاهای ساختمانی نیز از مزایای ابزارهای مالی بازار سرمایه بهره‌مند شوند. مدیر مطالعات اقتصادی و سنجش ریسک بورس کالای ایران در این باره گفت: با به نتیجه رسیدن تعریف گواهی سپرده کالایی روی قیر، این محصول اولین کالای خارج از گروه کشاورزی به‌شمار می‌رود که این ابزار مالی برای آن تعریف شده است.

به گزارش پایگاه خبری بازار سرمایه (سنا) و به نقل از «کالاخبر»؛ جواد فلاح مدیر مطالعات اقتصادی و سنجش ریسک بورس کالای ایران از تعریف گواهی سپرده کالایی قیر و قرارداد آتی این محصول در آینده نزدیک خبر داد و عنوان کرد: در راستای توسعه بازار املاک و مستغلات بورس کالای ایران، قیر به‌عنوان اولین محصول انتخابی که در ساختمان‌سازی نیز به کار می‌رود راهی بازار مالی بورس کالا می‌شود تا به این ترتیب از پتانسیل‌های ابزارهای مالی این بازار برای رونق کالاهای مصرفی در بخش ساخت‌وساز نیز استفاده شود.

وی عنوان کرد: با به نتیجه رسیدن تعریف گواهی سپرده کالایی روی قیر، این محصول اولین کالای خارج از گروه کشاورزی به‌شمار می‌رود که این ابزار مالی برای آن تعریف شده است. معاف از مالیات بر درآمد بودن معاملات گواهی سپرده کالایی و آتی قیر در بورس کالا یکی از دلایلی است که باعث خواهد شد سرمایه‌گذاری روی این اوراق مورد استقبال ذی‌نفعان این بازار قرار گیرد. جواد فلاح افزود: قیر اولین محصول مصرفی در بخش مسکن است که پیشنهاد ورود آن به بازار مشتقه بورس کالا داده شده، اما امیدواریم در ادامه شاهد تسری این نوع معاملات روی سایر کالاهای حوزه ساختمان نیز باشیم و به زودی اولین صندوق کالایی در این زمینه نیز شکل بگیرد.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارایی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)
نماد: SAFORYY (SAF نماد اختصاری ماه قرارداد و YY سال می باشد)
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: ۲۰۰ هزار تومان برای هر قرارداد
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
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 زیره سبز

دارایی پایه: زیره سبز
نماد: CSFAYY (CS نماد اختصاری ماه قرارداد و YY سال می باشد)
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: ۱۰۰۰ تومان
وجه تضمین: ۶۴۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارایی پایه: پسته فندقی ۳۰-۳۲
نماد: PSFAYY (PS نماد اختصاری ماه قرارداد و FA سال می باشد)
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: ۱,۴۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

چه کسی رئیس سازمان بورس می‌شود؟

سه‌شنبه هفته گذشته خبر استعفای حسن قالیباف اصل منتشر شد. با استعفای قالیباف و رفتن وی از سکان ریاست سازمان بورس نام چند نفر از مدیران بورسی برای این گزینه بیش از دیگران مطرح شده است، گزینه‌های ریاست سازمان بورس عبارتند از: امیرهامونی مدیرعامل فعلی فرابورس ایران، سید علی حسینی مدیرعامل سابق بورس انرژی که به تازگی از سمت خود کناره گرفتند، بهروز خداحمی مدیرعامل گروه مالی سپهر صادرات، حامد سلطانی نژاد؛ مدیرعامل بورس کالای ایران، علی سعیدی، اسلامی بیدگلی، زال پور و امید قائمی. اما باید دید که با رفتن حسن قالیباف اصل و آمدن فرد جدید مشکلات سهامداران بازار سرمایه رفع خواهد شد؟



تلاش مجلس برای جداکردن بورس از وزارت اقتصاد



عضو کمیسیون تلفیق مجلس گفت: مجلس عزم خود را با جدیت هرچه تمام برای جداکردن بورس از وزارت اقتصاد و دولت جمع کرده است چراکه نمایندگان مجلس معتقدند تا زمانی که بورس تحت نظر دولت باشد وضعیت بازار سرمایه هیچ‌وقت اصلاح نخواهد شد. مصطفی طاهری افزود: متأسفانه بورس در سال‌های اخیر اسیر سیاست‌های ابلاغی دولت قرار گرفته و امروز اکثر اقشار جامعه از وضعیت بازار سرمایه گلایه دارند. بورس باید به عنوان یک سازمان مستقل فعالیت کند و اصلاً نیازی نیست که در دولت و وزارت اقتصاد قرار بگیرد.

ابلاغ مصوبه کمیته پایش

مدیریت نظارت بر کارگزاران سازمان بورس، مصوبه کمیته پایش ریسک بازار درخصوص افزایش ضریب تعدیل سهام، حق تقدم سهام و واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری در محاسبه حساب تضمین موضوع معاملات اعتباری اوراق بهادار را به همه شرکت‌های کارگزاری ابلاغ کرد؛ در مورد سهام پذیرفته‌شده در بورس تهران و بازار اول و دوم فرابورس، ۴۵ درصد قیمت پایانی.



سرپرست معاونت معدنی صمت مشخص شد



با حکم مهندس «علیرضا رزم‌حسینی» وزیر صمت «اردشیر سعدمحمدی» مدیرعامل کنونی شرکت ملی صنایع مس ایران با حفظ سمت سرپرست معاونت معدنی وزارت صمت شد. آشفته‌گی‌های سیاستگذاری در زنجیره فولاد و نارضایتی تولیدکنندگان و سیاستگذاران از این وضعیت در کنار ورود مجلس و دولت به جزئیات مدیریتی معادن و فولاد، سبب چنین تغییری شده است.

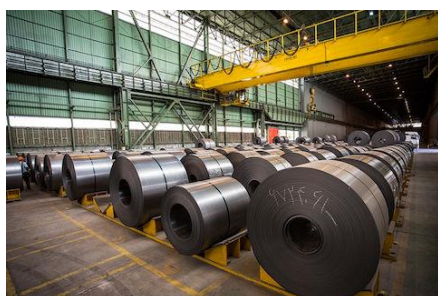
تبعیت فولاد مبارکه از دولت در تعیین قیمت ورق

مدیرعامل فولاد مبارکه با بیان اینکه در تعیین قیمت ورق صد درصد تابع تصمیمات دولت هستیم و فولاد مبارکه در این حوزه منافع خاصی ندارد، گفت: تا مردادماه که ستاد تنظیم بازار اجازه فروش محصولات را در بورس و در قالب سیستم مچینگ داده بود طبق این روش پیش می‌رفتیم و زمانی که نحوه فروش جدید اعلام شد، وزارت صنعت تصمیم گرفت همه محصولات داخل بورس عرضه شود و حتی تختال هم برای اولین بار در بورس به فروش برسد. حمیدرضا عظیمیان افزود:



فولاد مبارکه همچنان تابع این تصمیمات بوده و دستورالعمل‌های جدید را دقیقاً اجرا کرده و تخلفی در این خصوص وجود نداشته است. در چند هفته اخیر مجلس هم با هدف آرامش بازار فولاد طرحی را آماده کرده که معتقدیم هر بخشی به مسئولین اصلی سپرده شود بهتر می‌تواند بازار را کنترل کنند.

رشد ۱۲ درصد تولید فولاد



انجمن تولیدکنندگان فولاد ایران، آمار تولید فولاد کشور در دوره ۹ ماهه نخست سال جاری را منتشر کرد. طبق آمار منتشر شده، تولید فولاد میانی کشور در ۹ ماهه سال جاری از ۲۳ میلیون تن عبور کرده است. این رقم در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته رشد ۱۲ درصدی را نشان می‌دهد که از نرخ رشد تولید فولاد در تمامی کشورهای فولادساز جهان بالاتر است. آمار منتشرشده نشان می‌دهد که بیشترین نرخ رشد تولید در محصولات نوردی از جمله تیرآهن و میلگرد بوده است. تولیدکنندگان آهن اسفنجی

در ۹ ماهه سال جاری موفق به تولید بیش از ۲۳/۳ میلیون تن از این محصول شده‌اند که نسبت به مدت مشابه سال ۹۸، حدود

۲ میلیون تن معادل ۹ درصد افزایش داشته است. پیشی گرفتن میزان رشد تولید فولاد از آهن اسفنجی یکی از دلایل کمبود این ماده اولیه در زنجیره فولاد است.

کمبود برق و گاز؛ مشکل جدی فولادسازان

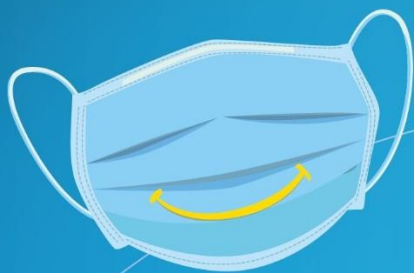
شنیده می‌شود برق مورد نیاز فولادسازان محدود شده و این اتفاق در حال آسیب رساندن به تولید شرکت‌ها بوده و تاکنون ۵ شرکت فولاد مبارکه، فولاد کاوه جنوب، فولاد خوزستان، فولاد هرمزگان و صنعتی و معدنی چادرملو با افت تولید بیش از ۱۶۵ هزار تن به ارزش تقریبی صادراتی حدود ۱۰۰ میلیون دلار مواجه شده‌اند. جدا از بحث وزارت نیرو، وزارت نفت نیز گاز طبیعی مورد نیاز واحدهای اسفنجی کشور را محدود کرده که بعضاً باعث کاهش تولید به یک سوم سطح عادی شده است.



تولید شاهین افزایش می‌یابد

معاون برنامه‌ریزی جامع تولید گروه سایپا از برنامه‌ریزی برای تولید روزانه ۲۴۰ دستگاه شاهین خبر داد. مسعود پروین گفت: فرآیند تولید شاهین از نیمه آذرماه آغاز شده و اقدامات لازم برای افزایش تولید تا هدف تعیین شده ۲۴۰ دستگاه در روز در حال انجام است. وی مجموع تولید شاهین در آذر و نیمه دی را ۸۵ دستگاه اعلام کرد. پروین اظهار کرد: تولید خودروی شاهین از اواسط آذر ماه شروع و برنامه تولید روزانه از ابتدای بهمن سال جاری به میزان ۱۰۰ دستگاه اعلام شده که به تدریج به ظرفیت برنامه تولید روزانه ۲۴۰ دستگاه خواهد رسید. وی ادامه داد: تمهیدات و اقدامات لازم برای تحویل هر چه سریع‌تر خودروهای شاهین به مشتریان در آینده‌ای نزدیک در حال انجام است.





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



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: ۰۲۱-۸۹۴۸۸۹۴۸ نمابر: ۸۹۴۸۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)

info@bimehيرانbroker.com www.bimehيرانbroker.com