

هفته نامه خبری و تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۵۴ - شنبه ۲۲ آبان ۱۴۰۰

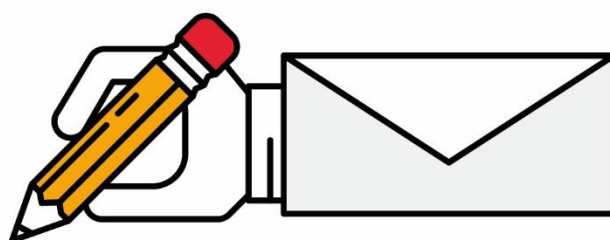


عوامل گردآورنده:

سردبیر: مهبد قندچی
تحریریه: مهبد قندچی، زهرا محمدی بالسنی،
محیا قاسمی، نوید فرهادی، محمدرضا خانی،
حسن میثمی، محمدرضا امینی، مرتضی موسوی
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 ثبت‌نام 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>

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بورس تهران معاملات هفته سوم آبان را با افزایش تقاضا و جهش بیش از ۴۰ هزار واحدی آغاز کرد و از روز یکشنبه با نزدیک شدن به سطح مقاومتی شاخص، با فشار عرضه‌های بیشتر و اصلاح نسبی قیمت‌ها مواجه شد. اما در مجموع بازار نسبتاً خوبی را توأم با افزایش حجم و ارزش معاملات شاهد بودیم و کلیه شاخص‌ها موفق شدند از سطوح خطرناک در هفته‌های اخیر فاصله بگیرند. به نظر می‌رسد نشست صبحگاهی روز دوشنبه ۱۰ آبان ماه میان وزیر اقتصاد و مدیران هلدینگ‌ها، صندوق‌های سرمایه‌گذاری و حقوقی‌های بزرگ و البته حمایت لفظی رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار در جدی‌ترین مصاحبه تلویزیونی او، نقش موثری در تغییر رویکرد معامله‌گران داشته است. اما در این شماره از بولتن درخصوص ۳ موضوع مهم و تاثیرگذار در بازار به نام‌های «بازگشت به میانگین»، «برجام» و «همگرایی نهادهای اقتصادی» بحث خواهیم کرد. سه موضوعی که نشان می‌دهد بازار در سطوح مناسبی قرار داشته و می‌توان بر پایه آنها برنامه سرمایه‌گذاری بلندمدتی را در دستور کار داشت.

در ادبیات مالی مفهومی وجود دارد که از آن تحت عنوان «بازگشت به میانگین» (Reversion to the Mean) یاد می‌شود. معنی این مفهوم در بازار سرمایه این است که ارزش دارایی‌ها در نهایت به سمت میانگین‌های بلندمدت خود میل می‌کند و این بازگشت از طریق متغیرهایی نظیر قیمت به درآمد یا بازدهی نسبی دارایی‌ها نسبت به دارایی‌های دیگر قابل رصد و اندازه‌گیری است. بر این اساس، مهم نیست که قیمت نسبی یک دارایی یا سطوح ارزش‌گذاری تا چه حد از میانگین تاریخی فاصله بگیرند بلکه نکته مهم این است که این فاصله معمولاً در یک مقطع جبران می‌شود. در واقع، هر چه فاصله از میانگین‌های بلندمدت بیشتر شود، میل بازگشت به آن افزایش می‌یابد.

در بورس تهران مصادیق پرشماری برای تایید نظریه مزبور در چند دهه اخیر وجود دارد که بارزترین آن مربوط به سال گذشته است. در حالی متوسط قیمت بر درآمد سهام در اوج روند صعودی سال گذشته، براساس سودآوری ۱۲ ماه شرکت‌ها به سطوح ۳۵ واحدی رسید که حداقل ۴ برابر بالاتر متوسط تاریخی بود. همین عامل موجب اصلاح شدید قیمت‌ها و میل بازار به بازگشت به میانگین‌های بلندمدت شد. اکنون حدود ۱۵ ماه از خاتمه یافتن روند صعودی پر قدرت سال ۹۹ می‌گذرد و علاوه بر تخلیه حباب قیمت‌ها، تحت تاثیر رشد سود شرکت‌ها، P/E بازار به شکل بااهمیتی تعدیل شده است. در همین راستا، نسبت قیمت بر درآمد براساس پیش‌بینی درآمد ۱۲ ماه آتی در محدوده ۷ واحد قرار دارد که متناسب با متوسط ارزش‌گذاری در بلندمدت است.

اگر بخواهیم واکنش بازار لااقل در دو سال گذشته را تنها به یک عامل نسبت دهیم آن عامل به احتمال زیاد نرخ ارز در بازار آزاد است. چشم‌انداز قیمت دلار به اندازه‌ای مهم بوده که طیف وسیعی از سایر عوامل مهم شامل قیمت‌های جهانی، بازده اوراق بدهی،

عوامل سیاسی و ... را به حاشیه رانده و موجب شده تا در موقعیتهایی که روند افزایشی یا کاهشی در نرخ ارز حاکم شده، موجهای همسویی در بازار سهام شکل گیرد. بررسی عوامل بنیادی نشان می‌دهد که با وجود نااطمینانی‌های موجود در حوزه سیاسی، شرایط کلی حاکم بر ریال در کوتاه‌مدت از ثبات نسبی آن پشتیبانی می‌کند و بعید است که فعلاً دلار یارای گذر از سقف تاریخی ۳۲ - ۳۳ هزار تومانی را داشته باشد؛ خصوصاً که در شرایط فعلی تا حدودی از نگرانی‌های سیاسی موسوم به ترامپ‌ایسم کاسته شده است.

در همین راستا، تراز تجاری ماه مهر نه‌تنها جهش صادرات غیرنفتی به سطح بیش از ۵ میلیارد دلار را نشان داد بلکه از کاهش کسری تراز غیر نفتی در ۷ ماه ابتدای سال به ۶۰۰ میلیون دلار حکایت داشت که بهترین تراز در دوره مشابه در مقایسه با ۲ سال گذشته است. علاوه بر این، اخبار غیر رسمی از افزایش صادرات نفت و میعانات گازی حکایت دارد که بر بهبود درآمدهای دولت در شرایط حاد کسری بودجه موثر است. مجموع تحولات فوق به پیشرفت درآمدهای ارزی کشور دلالت می‌کند که پیام آن برای سرمایه‌گذاران بورس تهران عبارت است از امکان مدیریت نوسانات ارز در کوتاه‌مدت و ثبات نسبی نرخ‌های برابری دلار در محدوده کنونی.

اما موضوع دیگری که این روزها نقل محافل اقتصاددانان و بورس‌بازان می‌باشد، تحولات سیاسی و توافق احتمالی مجدد میان ایران و غرب یا همان «برجام» است. با توجه به اهمیت موضوع برجام و پیامد احیای آن بر داد و ستدهای بورسی، سناریوهای متفاوتی روی میز معامله‌گران قرار می‌گیرد. برخی معتقدند بازگشت ایران به مذاکرات بین‌المللی همراه با وقوع کاهش انتظارات تورمی، افت قیمت ارز در کوتاه‌مدت را به دنبال خواهد داشت. البته به این موضوع باید توجه داشت که دولت تحت هر شرایطی برای امسال با کسری بودجه مواجه است. هر چند که شاید این کسری با بهبود فروش نفت مقداری تعدیل شود. بنابراین افت بااهمیتی را برای دلار نمی‌توان متصور بود.

در این میان تحلیلگران ضمن خوش‌بینی نسبت به سودآوری بیشتر بنگاه‌های بورسی تاکید می‌کنند کاهش نرخ دلار با چنین شدتی نباید به هراس سرمایه‌گذاران بازار سهام منجر شود. برآوردها نشان می‌دهد با برداشته شدن تحریم‌ها تغییرات مثبتی در

شرکت‌های صادراتی و قطعات و مواد اولیه مورد خواهد آمد که در نهایت رشد را رقم می‌زند. در اینکه رفتار گشایش‌های سیاسی تحت قرار می‌گیرد، شکی نیست عمق زیادی داشته باشد. به فروش شرکت‌ها بر اساس

در ادبیات مالی مفهومی وجود دارد که از آن تحت عنوان «بازگشت به میانگین» (Reversion to the Mean) یاد می‌شود. معنی این مفهوم در بازار سرمایه این است که ارزش دارایی‌ها در نهایت به سمت میانگین‌های بلندمدت خود میل می‌کند و این بازگشت از طریق متغیرهایی نظیر قیمت به درآمد یا بازدهی نسبی دارایی‌ها نسبت به دارایی‌های دیگر قابل رصد و اندازه‌گیری است.

هزینه تبادلات مالی، روند وارداتی و قیمت تمام‌شده نیاز تولیدی‌ها به وجود سودآوری شرکت‌های بورسی بازار سهام به دنبال تاثیر نوسانات قیمت دلار اما این تغییرات نمی‌تواند ویژه اینکه در مقطع فعلی

دلار نیمایی است و بطور قطع با حصول توافق دست دولت برای برچیدن شکاف میان نرخ دلار نیما با دلار بازار آزاد باز خواهد شد. و موضوع سوم که این روزها در حال رنگ گرفتن است، «همسو شدن نهادهای اقتصادی کشور» است. در همین راستا طی هفته گذشته جلسه‌ای میان اعضای هیات مدیره سازمان بورس، رئیس کل بانک مرکزی و وزیر اقتصاد و دارایی برگزار گردید و مقرر شد به منظور ارتقای سطح همکاری بازار پول و بازار سرمایه، شاهد شکل‌گیری یک کمیته با حضور تصمیم‌سازان هر دو نهاد اقتصادی باشیم. صحبت‌های وزیر اقتصاد و رئیس بانک مرکزی این ذهنیت را متبادر می‌سازد که پس از مدت‌ها قرار است هماهنگی میان منافع و اهداف این دو بخش از اقتصاد با جدیت و دقت بیشتری صورت بگیرد. این در حالی است که طی سال‌های اخیر جایگاه بازار سرمایه در تصمیمات اقتصادی چندان مناسب نبود و در مواقعی حتی به نحوی عمل شده که شائبه رقابت میان این دو بازار تقویت شده است.

بر اساس گفته‌های اخیر رئیس کل؛ «تشکیل کمیته مشترک بانک مرکزی و سازمان بورس اوراق بهادار به توسعه همکاری‌های مشترک بازارهای پولی و مالی، ثبات در بازارها و ایجاد ظرفیت‌ها جدید کمک می‌کند چراکه بازار پول و سرمایه نه رقیب، بلکه

مکمل یکدیگرند.» به نظر می‌رسد که ایجاد چنین سازوکاری را می‌توان به نوعی پاسخ به خواسته فعالان بازار سرمایه در سال گذشته از مسوولان اقتصادی کشور دانست. در سال ۹۹ با شدت گرفتن ریزش شاخص و تضاد منافع که میان عملکرد سرمایه‌گذاران خرد در بازار سهام با عملکرد بانک مرکزی در بازار پول مشهود شد، تقاضا برای شوریایی تحت عنوان شورای ثبات مالی میانی ذی‌نفعان بازار افزایش یافت.

این در حالی است که به گفته بسیاری از کارشناسان حتی اگر قرار باشد چنین نهادی شکل نگیرد باز هم می‌توان به نحوی عمل کرد که نیازهای موجود در این زمینه مرتفع شود. با این حال باید تشکیل یک کمیته برای رفع و رجوع مشکلات موجود را به فال نیک گرفت و امیدوار بود که این نهاد تازه تاسیس سرنوشتی مشابه سایر کمیته‌ها و کارگروه‌های تشکیل شده در سال‌های قبل نداشته باشد. در جمع‌بندی موارد مطروحه باید گفت، که به نظر با روشن شدن فضای اقتصادی، شرایط بازار می‌تواند رو به بهبود باشد. البته فضای سیاسی کماکان پر ابهام است و همین موضوع می‌تواند عاملی برای احتیاط در رفتار سرمایه‌گذاران باشد.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی که مصاف معاملات هفته چهارم آبان می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت رشد ۵۸/۱۱۳ واحدی (معادل ۴/۱۶ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۳۹۸ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۴۵۶ هزار واحدی پیشروی کرد. به لحاظ تکنیکی، در روند میان‌مدتی شاخص کل، واگرایی مثبت خوبی شکل گرفته و طی روزهای اخیر، گذر بازار از سطح مقاومتی یک میلیون ۴۲۰ - ۴۳۰ هزار واحدی را شاهد بودیم که نشان از شرایط مطلوب برای صدور سیگنال میان‌مدتی بازار دارد. بر این اساس به نظر می‌رسد که بازار در میان‌مدت پتانسیل حرکت به سمت اهداف ۱/۶ میلیون واحدی را داشته باشد. البته در این بین محدوده یک میلیون و ۴۹۰ هزار واحد، مهمترین سطح مقاومتی محسوب می‌شود و ممکن است در کوتاه‌مدت کمی برای بازار چالش‌آفرین باشد.

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 ۳۷۴/۳۵۳ واحدی آغاز نمود و با ثبت رشد ۱۶/۹۶۰ واحدی (معادل ۴/۵۳ درصد) در سطوح ۳۹۱/۳۰۲ واحدی قرار گرفت. برگشت پر قدرت این دماسنج به سطوح بیش از ۳۷۰ هزار واحدی، عملاً سناریوی ریزش بیشتر تا ابتدای کانال ۳۰۰ هزار واحدی را بی‌رنگ کرده است. و در انتها نگاهی به IFEX داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۹/۸۵۳ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۲۰/۶۴۷ واحدی ایستاد. بنابراین باید اذعان داشت که شاخص فرابورس در هفته سوم آبان، رشد ۷۹۴ واحدی (معادل ۴ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار

بورس تهران معاملات هفته سوم آبان را با صلابت بیشتر و افزایش تقاضا آغاز کرد و یک رشد دیگر را به ثبت رساند تا بخش دیگری از افت جدی قیمت‌ها در فصل خزان جبران شود. اما در شرایطی می‌رفت که بازار هفته چهارم آبان را با افزایش تقاضا آغاز نماید که به یکباره رسیدن دستور رئیس‌جمهور مبنی بر خودداری از هرگونه افزایش قیمت خودرو و همچنین عدم عجله برای حذف ارز ۴/۲۰۰ تومانی نگرانی فعالان بازار را برای شتاب گرفتن عرضه‌ها افزایش داده است!! هر چند که در نهایت دولت راهی به غیر از براندازی قیمت‌گذاری دستوری و حذف ارز ۴/۲۰۰ تومانی ندارد و دیر و یا زود این اتفاق رخ خواهد داد اما به هر جهت اخذ چنین تصمیمات شتاب‌زده‌ای آن هم در روزهای پایانی هفته نشان از قدرت مافیا در اقتصاد کشور دارد. لذا طبیعتاً بازار در روزهای ابتدایی هفته به این اخبار، واکنش منفی نشان خواهد داد و این وظیفه رئیس محترم سازمان بورس و شورای عالی بورس است که در مقابل چنین تصمیماتی موضع‌گیری نموده و از حق و حقوق سهامداران دفاع کنند. بازار کماکان به اعتمادسازی نیاز دارد. تحولات ۱۰ روز اخیر به وضوح نشان داد که حذف مداخلات دولتی بزرگترین حمایت از بازار است. پیگیری‌ها برای اصلاح مداخلات دولت در کلیه صنایع با قوت باید ادامه داشته باشد؛ چراکه این اقدامات متضمن استمرار سودسازی صنایع و رشد پایدار بازار در سالیان متمادی خواهد بود.

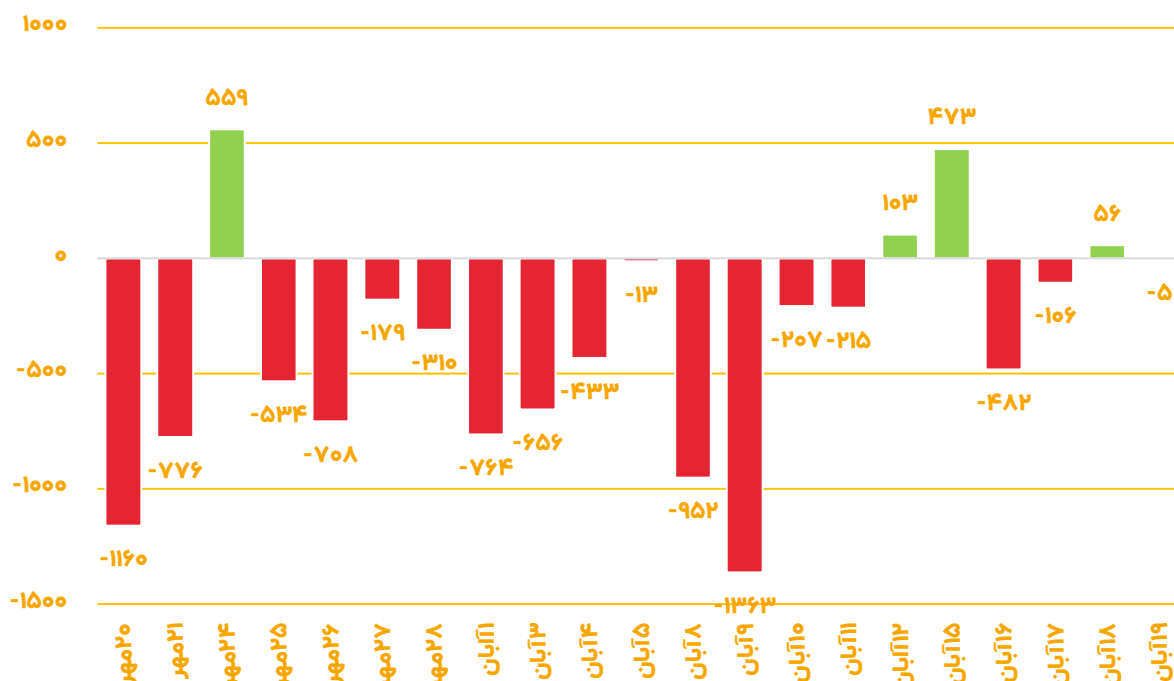
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۱۵	تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۱۹	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۳۹۸,۴۱۷	۱,۴۵۶,۵۳۰	۵۸,۱۱۳	۴.۱۶%
شاخص کل (هم‌وزن)	۳۷۴,۳۴۲	۳۹۱,۳۰۲	۱۶,۹۶۰	۴.۵۳%
شاخص فرابورس	۱۹,۸۵۳	۲۰,۶۴۷	۷۹۴	۴.۰۰%

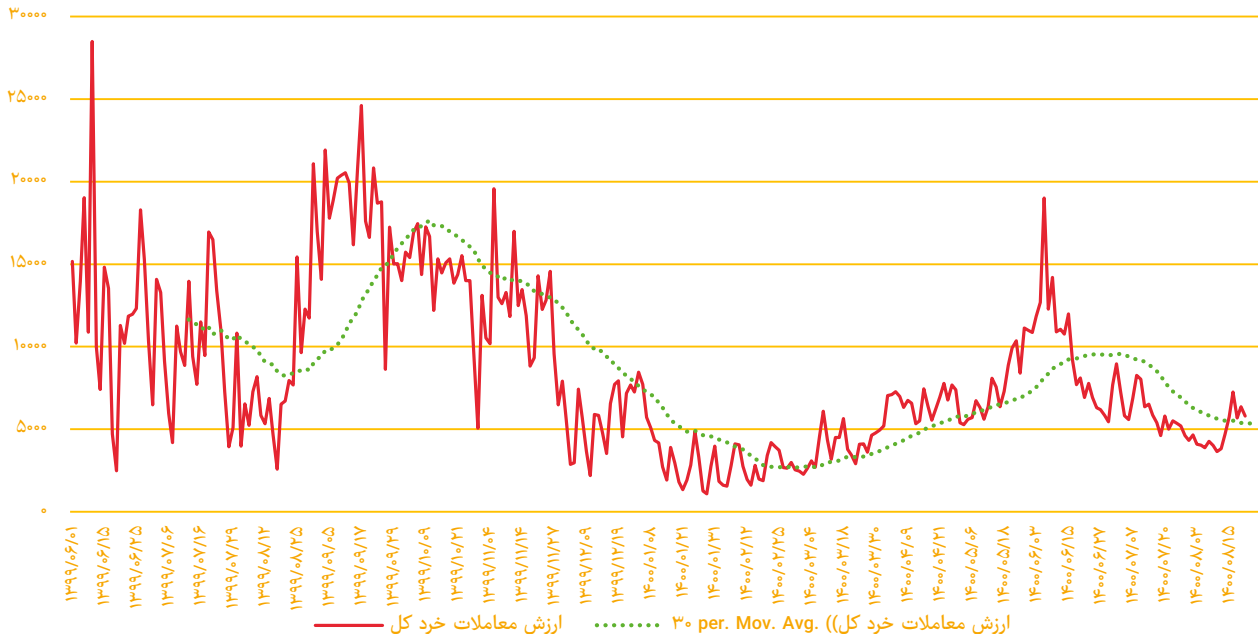
بررسی ارزش معاملات هفته

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)
۱۴۰۰/۰۸/۱۵	۹۳۶۹	۴۱۴۹	۱۵۹۵	۵۷۴۴	۳۶۲۵
۱۴۰۰/۰۸/۱۶	۱۰۷۵۶	۵۸۴۹	۱۴۰۱	۷۲۵۰	۳۵۰۶
۱۴۰۰/۰۸/۱۷	۶۲۹۳۸	۴۵۷۳	۱۱۰۷	۵۶۸۰	۵۷۲۵۸
۱۴۰۰/۰۸/۱۸	۱۷۶۵۱	۴۹۹۶	۱۳۷۶	۶۳۷۲	۱۱۲۷۹
۱۴۰۰/۰۸/۱۹	۷۲۶۲	۴۳۷۵	۱۴۲۱	۵۷۹۶	۱۴۶۶
جمع کل	۱۰۷۹۷۶	۲۳۹۴۲	۶۹۰۰	۳۰۸۴۲	۷۷۱۳۴
جمع کل هفته گذشته	۹۳۱۵۱	۱۴۵۸۶	۵۸۵۲	۲۰۴۳۸	۷۲۷۱۳
میانگین ارزش معاملات روزانه	۲۱۵۹۵	۴۷۸۸	۱۳۸۰	۶۱۶۸	۱۵۴۲۷
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۸۶۳۰	۲۹۱۷	۱۱۷۰	۴۰۸۸	۱۴۵۴۳
اختلاف (درصد)	۱۶%	۶۴%	۱۸%	۵۱%	۶%

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

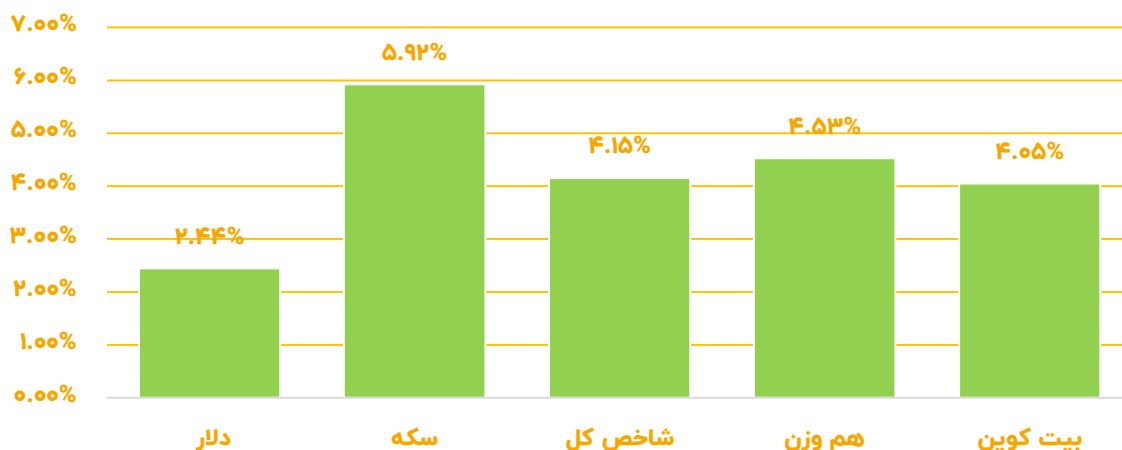


گراف ارزش معاملات - میلیارد تومان



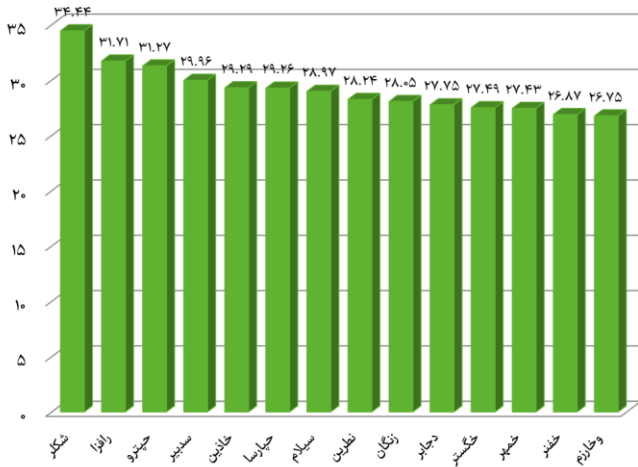
مطابق با جداولی که در بالا مشاهده می‌کنید، ارزش معاملات خرد هفته گذشته در ۲ تابلوی بورس و فرابورس (شامل بازار پایه) رقمی بالغ بر ۳۰/۸۴۲ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۶/۱۶۸ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۴/۰۸۸ میلیارد تومانی هفته دوم آبان ماه، رشد چشمگیر ۵۱ درصدی را نشان می‌دهد!! در هفته گذشته دو اتفاق مهم رخ داد. اتفاق نخست، کاهش خروج نقدینگی سهامداران حقیقی و اتفاق دوم رشد حجم و ارزش معاملات. همانطور که در بولتن شماره اخیر هم اشاره شد، بازار برای برون‌رفت از وضعیت رکودی نیاز به رشد ارزش معاملات به سطوح بیش از ۶ هزار میلیارد تومانی و قرار گرفتن در سطوحی بالاتر از میانگین متحرک ۳۰ روزه دارد. این اتفاق از روز شنبه آغاز شد و به نظر می‌رسد بازار در حال فاصله گرفتن از روند نزولی و آغاز یک دوره رشد میان‌مدتی است. خصوصاً که حالا تراز نقدینگی سهامداران حقیقی دیگر به اندازه گذشته منفی است و تا حدودی از میزان نگرانی‌ها نسبت به نزول دامنه‌دار بازار کاسته شده است. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «خودروسازی»، «پالایشی»، «فلزات اساسی»، «بانکداری» و تک سهم‌هایی مانند «پالایش»، «دارا یکم»، «شستا» و «اتکای» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مقایسه بازدهی هفتگی بازارهای مالی در هفته گذشته

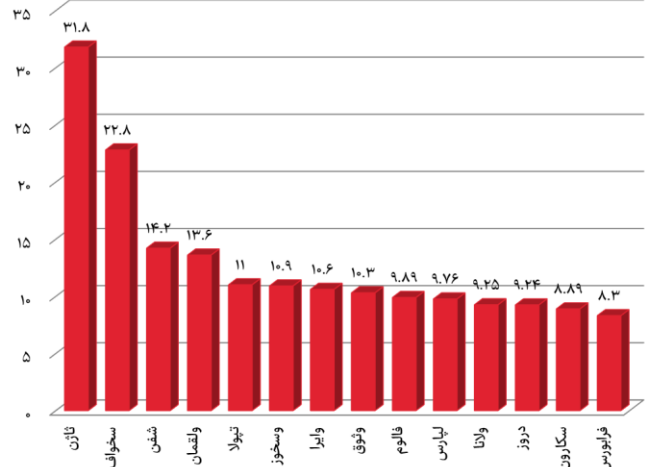


«ترین‌های بازار سرمایه» در هفته‌ای که گذشت ...

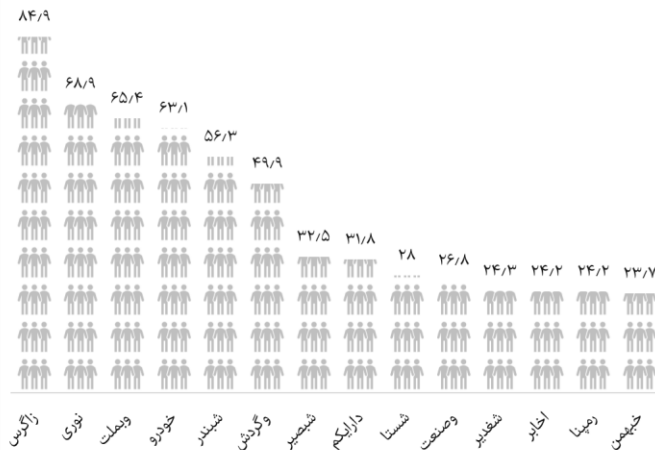
بیشترین بازدهی هفتگی (اعداد به درصد)



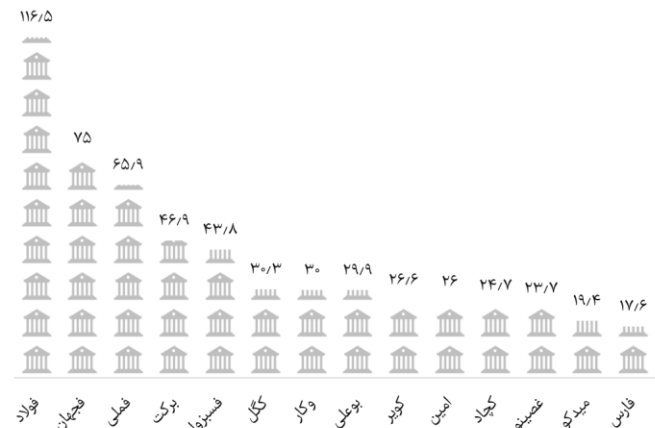
کمترین بازدهی هفتگی (اعداد به درصد)



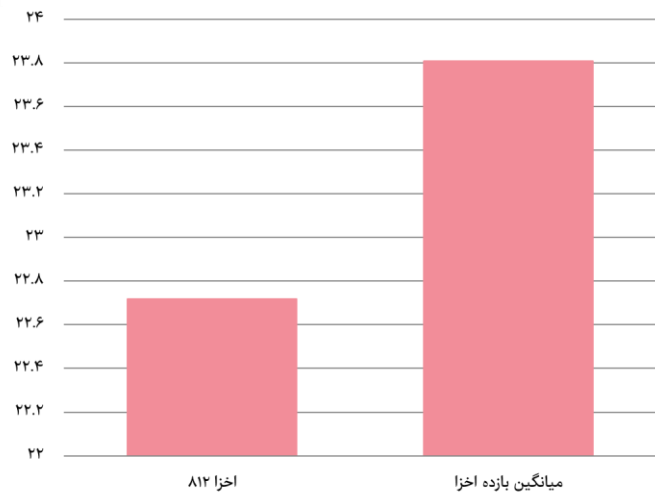
بیشترین ورود پول حقیقی در هفته گذشته (اعداد به میلیارد تومان)



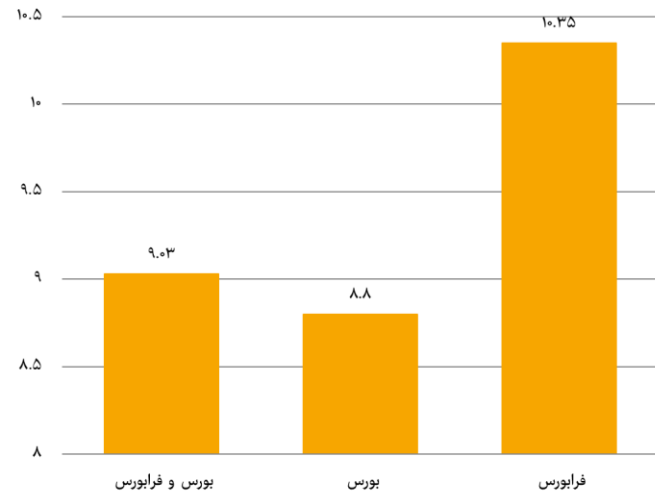
بیشترین ورود پول حقوقی در هفته گذشته (اعداد به میلیارد تومان)



بازدهی اوراق خانه اسلامی



P/E (ttm) بازار



مجله خبری

سیاسی

ند پرایس سخنگوی وزارت امور خارجه آمریکا در آستانه از سرگیری مذاکرات برای لغو تحریم‌ها ادعا کرد که واشنگتن به دنبال تعامل سازنده در وین است. ما صادقانه در بیانیه‌های خود اعلام کرده‌ایم که معتقدیم بازگشت متقابل مشترک به پایبندی به تعهدات برجامی همچنان موثرترین روش برای اطمینان از عدم دستیابی ایران به سلاح هسته‌ای به صورت دائمی و قابل تایید است. معتقدیم که نتیجه دیپلماتیک بازگشت متقابل به پایبندی به برجام در راستای منافع آمریکا و همچنین منافع متحدان و همکاران ما در منطقه است. به همین دلیل ما همچنان به دنبال تعامل سازنده در وین در پی از سرگیری مذاکرات در پایان ماه جاری (نوامبر) هستیم.



وزارت خارجه روسیه در بیانیه‌ای اعلام کرد: لاوروف وزیر امور خارجه این کشور و امیرعبداللهیان همتای ایرانی وی در تماسی تلفنی درباره از سرگیری مذاکرات برجام در وین گفت‌وگو و بر اجرای موثر این توافق تاکید کردند. لاوروف بر پایبندی کشورش به مفاد برجام و تلاش‌های بین‌المللی برای حل و فصل اختلافات در مسیر اجرای این توافق تاکید کرد. مذاکرات در وین برای برقراری مجدد برنامه جامع اقدام مشترک (برجام) درباره برنامه هسته‌ای ایران و لغو تحریم‌های آمریکا در ۲۹ نوامبر (۸ آذر) از سر گرفته می‌شود.

وزارت امور خارجه کره جنوبی اعلام کرد چوی جونگ کان معاون اول وزیر امور خارجه کره در امور خارجی و رابرت مالی نماینده ویژه آمریکا در امور ایران گفت وگویی تلفنی درباره ایران داشته‌اند و درباره "تلاش‌های ادامه‌دار درباره از سرگیری مذاکرات احیای توافق هسته‌ای با ایران" تبادل نظر کرده‌اند.



رئیس‌جمهور سابق آمریکا به «فاکس نیوز» گفته نامزدهای خوبی در حزب جمهوری‌خواه برای انتخابات ۲۰۲۴ حضور دارند «اما تقریباً همه آن‌ها گفتند اگر من در انتخابات نامزد شوم، آن‌ها نامزد نخواهند شد».

اقتصادی

در جلسه مشترک وزیر امور اقتصادی و دارایی با رئیس کل بانک مرکزی و رئیس و اعضای هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، مقرر شد کمیته‌ای به منظور هماهنگی سیاست‌گذاری‌ها و تصمیمات در بازار پول و سرمایه تشکیل شود.



بر اساس جدیدترین گزارش اوپک، تولید نفت ایران در ماه شهریور افزایش یافته و قیمت نفت سنگین کشور با ۴ دلار افزایش به ۷۴ دلار در هر بشکه رسیده است. تولید نفت ایران در ماه سپتامبر ۲۰۲۱ برابر با شهریور ماه ۱۴۰۰ به ۲ میلیون و ۵۰۳ هزار بشکه در روز رسیده که نسبت به ماه پیش از آن ۲۲ هزار بشکه در روز افزایش یافته است.

بر اساس اعلام بانک مرکزی: پایه پولی در پایان شهریور ماه با رشد ۳۹/۵ درصدی نسبت به ماه مشابه سال گذشته به ۵/۲۱۹ هزار میلیارد تومان رسید. خالص دارایی‌های خارجی بانک مرکزی با ۳۵/۶ درصد بیشترین اثر را بر افزایش پایه پولی داشته است. نقدینگی نیز در شهریور ماه با رشد ۴۰/۵ درصدی نسبت به ماه مشابه سال گذشته به ۴/۰۶۷ هزار میلیارد تومان رسید. این در حالی است که در مرداد ماه رشد نقطه به نقطه نقدینگی برابر با ۳۹/۱ درصد بود که حاکی از افزایش رشد آن در ماه پایانی تابستان است. نقدینگی در ۶ ماه نخست سال نیز رشد ۱۷ درصدی را نشان می‌دهد. ضریب فزاینده نقدینگی نیز در این ماه به عدد ۷/۸۴ رسید که نسبت به



بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

ماه گذشته افزایش ۰/۲۴ واحدی را نشان می‌دهد. همچنین نسبت پول به شبه پول در این ماه برابر با ۳/۹۸ واحد بوده که نسبت به مرداد کاهش یافته است.



ارز ۴/۲۰۰ تومانی در مسیر حذف قرار گرفت. سید محمد حسینی، معاون پارلمانی رئیس جمهور گفت: لایحه «تامین مطمئن کالاهای اساسی، نهاده‌های دامی، دارو و تجهیزات پزشکی و سیاست‌های جبرانی برای حمایت از معیشت اقشار آسیب‌پذیر» با قید دو فوریت تقدیم مجلس شورای اسلامی شد. حسینی افزود: در این لایحه به منظور جبران آثار منفی ناشی از افزایش قیمت جهانی نهاده‌های دامی و کشاورزی وارداتی و همچنین بروز

خشکسالی در سال جاری و به جهت اطمینان از تامین کافی کالاهای اساسی و نهاده‌های دامی، دارو و تجهیزات مصرف پزشکی، به دولت اجازه داده می‌شود تا نسبت به افزایش سقف اعتبار موضوع جزء (۳) بند (ب) تبصره (۱) ماده واحده قانون بودجه سال ۱۴۰۰ جهت تخصیص ارزش سهام با مبادله منابع ارزی حاصل از صادرات نفت و گاز اقدام نماید و درآمد حاصل از تغییر نرخ کالاهایی که با ارز ترجیحی تامین شده است را به میزان و روشی که توسط دولت تعیین می‌گردد به افراد مشمول پرداخت کند. البته پنجشنبه شب خبر رسید که در جلسه رئیس‌جمهور با اقتصاددانان طرح حذف ارز ۴.۲۰۰ تومانی مطرح بود که خوشبختانه آقای رئیس‌جمهور دغدغه‌ها را شنیدند و گفتند که برای حذف ارز ۴/۲۰۰ تومانی عجله‌ای نداریم و ممکن است ارز ۴/۲۰۰ تومانی را تا سال ۱۴۰۱ حفظ کنیم.

بازارهای جهانی

نام مواد	۱۴۰۰/۰۸/۱۵	۱۴۰۰/۰۸/۲۱	تغییر هفتگی
نفت	۸۲.۴	۸۲.۰	-۰.۴%
طلا	۱۸۱۸	۱۸۶۵	۲.۶%
بیلت	۶۳۲	۶۲۷	-۰.۸%
مس	۹۴۹۹	۹۷۴۸	۲.۶%
روی	۳۲۲۰	۳۲۷۰	۱.۶%
آلومینیوم	۲۵۵۴	۲۶۹۹	۵.۷%
سنگ آهن	۹۳	۹۰	-۳.۲%
سرب	۲۳۵۹	۲۳۶۳	۰.۲%

بازارهای جهانی هفته نسبتاً آرامی را پشت سر گذاشتند. بالاخره پس از حدود ۲ سال پیگیری سیاست پولی فوق انبساطی توسط بانک مرکزی آمریکا، روز موعود فرا رسید و فدرال رزرو یک گام انقباضی شامل کاهش خرید اوراق بدهی از بازار از ماه جاری را اعلام کرد. این تصمیم که پیش از این نیز مورد انتظار بود، با هدف مقابله با فشارهای تورمی و با فرض عدم نیاز اقتصاد به حمایت‌های بیشتر پولی اتخاذ شده است. در واکنش به اعلام این تصمیم، بازارهای جهانی نوسان اندکی را تجربه کردند و نرخ بهره اوراق قرضه ۱۰ ساله آمریکا به عنوان یک متغیر مهم در ارزش‌گذاری دارایی‌های ریسک‌پذیر تغییر مهمی را شاهد نبود. ارزش دلار در برابر سایر ارزها نیز واکنش مشابهی داشت که نمایانگر لحاظ شدن آثار اجرای این سیاست در قیمت‌ها است. با این حال، آنچه کمتر مشخص است گام بعدی بانک مرکزی آمریکا در مسیر مقابله با فشارهای فزاینده تورمی است، گامی که اگر آنچنان که اکثر تحلیل‌گران باور دارند منجر به حداقل دو مرحله افزایش بهره پایه در سال ۲۰۲۲ شود به خوبی پتانسیل آن را دارد که نه تنها رونده پربلاطت صعودی ۲۰ ماه اخیر در بازارهای جهانی سهام و کالا را متوقف کند بلکه زمینه‌ساز یک دوره پرتلاطم در نرخ‌ها در افق سال آینده میلادی خواهد شد. با توجه به وزن بالای شرکت‌های کالامحور در بورس تهران، تعقیب تحولات حوزه پولی دلار برای تخمین روند آتی کامودیتی‌ها حائز اهمیت است.

نفت

شاخص‌های نفتی در حالی طی روزهای ابتدایی هفته موفق شدند باری دیگر به سطح ۸۵ دلاری بازگردند و سیگنال رشد تا کانال ۹۰ دلاری را تقویت نمایند که در روزهای پایانی هفته فشار عرضه منجر به اصلاح قیمت‌ها شد. محدود شدن ذخایر جهانی نفت از رشد قیمت‌های نفت خام در چند ماه گذشته حمایت کرده و آخرین داده‌های موسسه نفت آمریکا این دیدگاه را تقویت کرده که عرضه‌ها همچنان محدود است. به گفته منابع بازار، داده‌های API نشان می‌دهد که ذخایر نفت خام آمریکا در هفته منتهی به



۵ نوامبر ۲/۵ میلیون بشکه کاهش یافته است، که در نظرسنجی رویترز تخمین‌های تحلیلگران برای افزایش ۲/۱ میلیون بشکه‌ای در ذخایر نفت خام را نقض کرد. راسل‌هاردی، مدیرعامل گروه ویتول غول تجاری، با حمایت بیشتر از این دیدگاه که بازار همچنان ضعیف است، روز سه‌شنبه گفت که تقاضای نفت به سطح قبل از همه‌گیری بازگشته و در ۳ ماهه اول سال ۲۰۲۲ ممکن است تقاضا بیشتر از سطح ۲۰۱۹ باشد. هاردی در نشست رویترز گفت: «احتمال افزایش به ۱۰۰ دلار در هر بشکه به وضوح وجود دارد.» رشد بازار در روز سه‌شنبه عمدتاً ناشی از چشم‌انداز کوتاه‌مدت EIA بود که پیش‌بینی می‌کرد قیمت بنزین طی چند ماه آینده کاهش

یابد. این عامل می‌تواند مانع از تصمیم‌گیری جو بایدن، رئیس‌جمهور ایالات متحده شود برای تعیین اینکه ذخایر استراتژیک نفت را آزاد کند تا نگرانی‌ها نسبت به افزایش اخیر قیمت بنزین، را بکاهد. ویوک دار، تحلیلگر بانک مشترک المنافع، در یادداشتی نوشت: «گزارش EIA نگرانی‌ها درباره آزادسازی نفت از ذخایر استراتژیک نفت خود (SPR) را کاهش می‌دهد.

فلزات رنگین

در فلزات رنگین ترمز افت قیمت‌ها گرفته شد و اکثر کالاها نیز در هفته گذشته رشد محدودی را ثبت کردند. خبر خوب اینکه، با کاهش اخیر قیمت روی، آلومینیوم و مس در بازارهای جهانی، موجودی انبارها نیز در بورس لندن کاهش یافته است. هر چند فاصله نقدی با آتی و فاصله قیمتی بورس لندن با شانگهای نیز باید بررسی شود اما برداشت اولیه برخی از تحلیلگران این است که با کاهش اندک در قیمت‌ها، تقاضا به نوعی تقویت می‌شود که موجودی انبارها کاهش می‌یابند و از طبعاً از کاهش بیشتر قیمت، پشتیبانی نمی‌کنند. البته همانطور که در هفته‌های اخیر هم عنوان شد، تحلیل روند حرکتی کامودیتی‌ها بسیار دشوار شده است. خصوصاً که برخی از فلزات به لحاظ تکنیکی، حمایت‌های مهمی را از دست داده‌اند. لذا کماکان باید روند کوتاه‌مدتی و اخبار مرتبط با این حوزه را دنبال کرد.



فولاد - سنگ آهن

اما فولاد و سنگ آهن با کاهش قیمت اندکی روبرو شدند. دلیل روند نزولی فولاد به زغالسنگ بر می‌گردد. با افزایش تولید معادن زغالسنگ چین و رفع محدودیت‌ها شاهد کاهش قیمت زغالسنگ حرارتی و کک‌شو در چین و به تبع آن فشار بر قیمت فولاد هستیم. اکثر تولیدکنندگان همچنان از انجام معامله خودداری می‌کنند. انتظار می‌رود این روند نزولی با وجود تضعیف تقاضای مصرف‌کننده نهایی ادامه یابد. دولت تانگشان به واحدهای گندله‌سازی و آگلومره این ناحیه دستور توقف کامل داده است. حتی شرکت فولاد شوگانگ با درجه A و کمترین میزان آلاینده‌گی در میان فولادسازان نیز شامل ۵۰ درصد محدودیت شده است. لازم به ذکر است، قیمت اسلب صادراتی ایران در پایان هفته گذشته از ۶۶۰ دلار به ۶۴۰ دلار کاهش یافت. همچنین بیلت صادراتی ایران از ۶۴۰ دلار به ۶۱۵ دلار کاهش یافت.

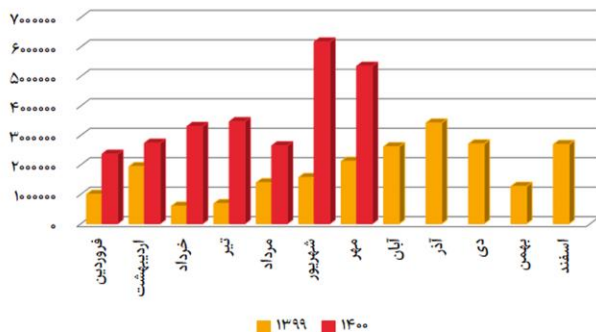


بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

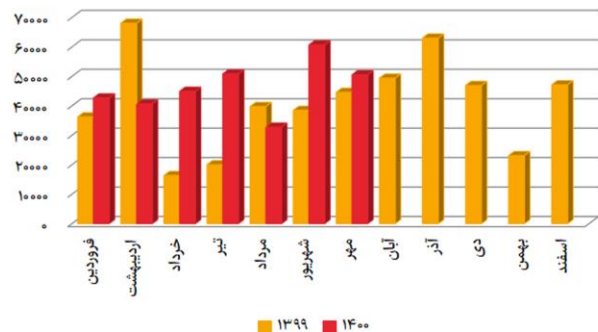
خراسان

۱۴۰۰		۱۳۹۹				دوره مالی
Q۲	Q۱	Q۴	Q۳	Q۲	Q۱	" ارقام به میلیون ریال "
۱۲,۲۶۸,۶۵۴	۸,۳۸۶,۸۴۰	۶,۸۰۹,۴۵۵	۸,۱۴۳,۲۱۰	۳,۶۷۹,۲۴۵	۳,۵۲۵,۴۰۸	فروش
(۳,۹۴۳,۴۶۴)	(۲,۵۰۲,۲۸۸)	(۲,۷۴۱,۸۳۰)	(۲,۴۵۱,۵۱۱)	(۱,۰۹۴,۳۹۹)	(۱,۰۸۲,۳۷۲)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۸,۳۲۵,۱۹۰	۵,۸۸۴,۵۵۲	۴,۰۶۷,۶۲۵	۵,۶۹۱,۶۹۹	۲,۵۸۴,۸۴۶	۲,۴۴۳,۰۳۶	سود (زیان) ناخالص
۶۷.۹%	۷۰.۲%	۵۹.۷%	۶۹.۹%	۷۰.۳%	۶۹.۳%	حاشیه سود (زیان) ناخالص
(۴۵۸,۷۷۷)	(۴۳۴,۸۳۵)	(۱۳۴,۲۶۹)	(۵۴۱,۳۹۷)	(۳۳۰,۷۶۲)	(۲۰۶,۵۵۳)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۳۰۳,۵۰۴	۴۸,۵۲۸	(۳۷۴,۹۵۴)	۱۵۷,۹۱۸	۲۵۱,۰۰۳	۱۳۴,۱۲۹	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۸,۱۶۹,۹۱۷	۵,۴۹۸,۲۴۵	۳,۵۵۸,۴۰۲	۵,۳۰۸,۲۲۰	۲,۵۰۵,۰۸۷	۲,۳۷۰,۶۱۲	سود (زیان) عملیاتی
۶۶.۹%	۶۵.۶%	۵۲.۳%	۶۵.۲%	۶۸.۱%	۶۷.۲%	حاشیه سود (زیان) عملیاتی
-	-	-	-	-	-	هزینه های مالی
۶۰۴,۰۰۳	۴۸۱,۲۸۹	۵۰۰,۹۳۱	۲۳۵,۲۶۸	۴۵۶,۱۶۳	۲۷۷,۷۹۱	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۸,۷۷۳,۹۲۰	۵,۹۷۹,۵۳۴	۴,۰۵۹,۳۳۳	۵,۵۴۳,۴۸۸	۲,۹۶۱,۲۵۰	۲,۶۴۸,۴۰۳	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۶۸۴,۹۹۹)	(۵۰۱,۷۴۴)	(۱۲,۳۹۲)	(۳۴۸,۵۸۸)	(۲۹۴,۹۲۶)	(۱۸۹,۵۵۶)	مالیات
۸,۰۸۸,۹۲۱	۵,۴۷۸,۴۶۰	۴,۰۴۶,۹۴۱	۵,۱۹۴,۹۰۰	۲,۶۶۶,۳۲۴	۲,۴۵۸,۸۴۷	سود (زیان) خالص
۶۵.۹%	۶۵.۳%	۵۹.۴%	۶۳.۸%	۷۲.۵%	۶۹.۷%	حاشیه سود (زیان) خالص
۴,۵۱۹	۳,۰۶۱	۲,۲۶۱	۲,۹۰۲	۱,۴۹۰	۱,۳۷۴	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	سرمایه
۴,۵۱۹	۳,۰۶۱	۲,۲۶۱	۲,۹۰۲	۱,۴۹۰	۱,۳۷۴	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

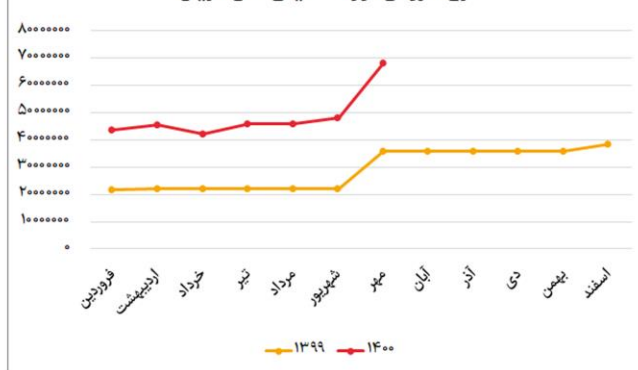
مبلغ فروش ماهانه پتروشیمی خراسان - خراسان



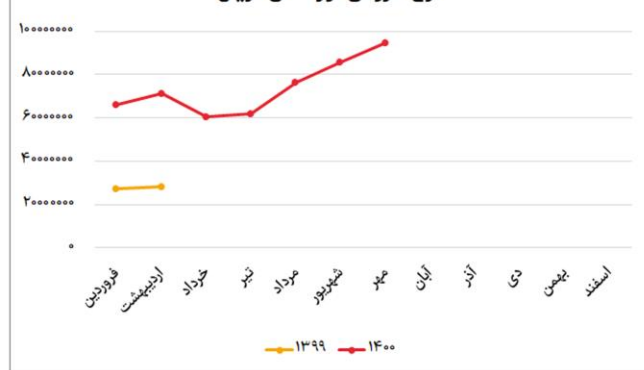
مقدار فروش ماهانه پتروشیمی خراسان - خراسان



نرخ فروش اوره حمایتی تن/ریال

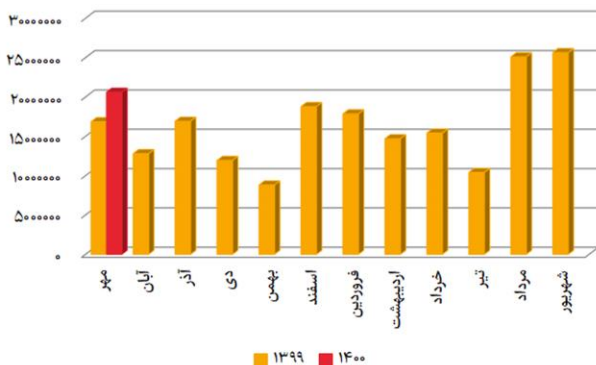


نرخ فروش اوره تن/ریال

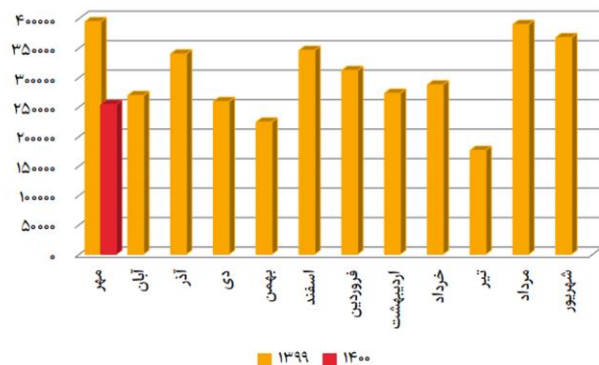


۱۴۰۰		۱۳۹۹				دوره مالی
Q۲	Q۱	Q۴	Q۳	Q۲	Q۱	" ارقام به میلیون ریال "
۱,۴۳۱,۸۶۲	۹۳۴,۳۶۱	۸۱۳,۹۲۵	۱,۲۳۰,۸۳۶	۵۸۹,۳۰۸	۵۶۹,۸۸۷	فروش
(۷۳۲,۸۸۲)	(۵۰۰,۶۹۶)	(۴۸۷,۰۵۶)	(۵۴۷,۷۸۴)	(۳۵۹,۱۸۱)	(۳۱۴,۷۳۹)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۶۹۸,۹۸۰	۴۳۳,۶۶۵	۳۲۶,۸۶۹	۶۸۳,۰۵۲	۲۳۰,۱۲۷	۲۵۵,۱۴۸	سود (زیان) ناخالص
۴۸.۸%	۴۶.۴%	۴۰.۲%	۵۵.۵%	۳۹.۱%	۴۴.۸%	حاشیه سود (زیان) ناخالص
(۷۵,۸۴۶)	(۷۵,۱۷۸)	(۷۹,۱۹۸)	(۵۱,۰۹۸)	(۱۵۹,۴۴۴)	(۴۳,۰۴۳)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
(۹۴۰)	۲۴۶	(۱۳,۸۱۲)	(۱,۱۶۵)	(۱۷,۹۴۸)	۱	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۶۲۲,۱۹۴	۳۵۸,۷۳۳	۲۳۳,۸۵۹	۶۳۰,۷۸۹	۵۲,۷۱۵	۲۱۲,۱۰۶	سود (زیان) عملیاتی
۴۳.۵%	۳۸.۴%	۲۸.۷%	۵۱.۲%	۸.۹%	۳۷.۲%	حاشیه سود (زیان) عملیاتی
(۱۰۲,۷۹۲)	(۷۵,۷۲۸)	(۱۰۲,۶۸۹)	(۶۵,۱۸۴)	(۵۶,۲۶۷)	(۵۵,۳۸۲)	هزینه های مالی
(۱۰,۶۰۷)	۱۶۰,۵۹۰	۱۸۴,۵۶۰	۳۴,۶۶۶	۴۷,۸۹۲	۲۳۰,۲۳۸	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۵۰۷,۷۹۵	۴۴۳,۵۹۵	۳۱۵,۷۳۰	۶۰۰,۲۷۱	۴۴,۳۴۰	۳۸۶,۹۶۲	سود (زیان) خالص در حال تداوم قبل از مالیات
(۱۰۴,۹۲۵)	(۶۴,۴۴۲)	(۲۴,۱۴۴)	(۱۳۵,۰۰۹)	(۹,۶۵۷)	(۲۷,۴۵۶)	مالیات
۴۰۲,۸۷۰	۳۷۹,۱۵۳	۲۹۱,۵۸۶	۴۶۵,۲۶۲	۳۴,۶۸۳	۳۵۹,۵۰۶	سود (زیان) خالص
۲۸.۱%	۴۰.۶%	۳۵.۸%	۳۷.۸%	۵.۹%	۶۳.۱%	حاشیه سود (زیان) خالص
۵۳۷	۵۰۶	۳۸۹	۶۲۰	۴۶	۴۷۹	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	سرمایه
۵۳۷	۵۰۶	۳۸۹	۶۲۰	۴۶	۴۷۹	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

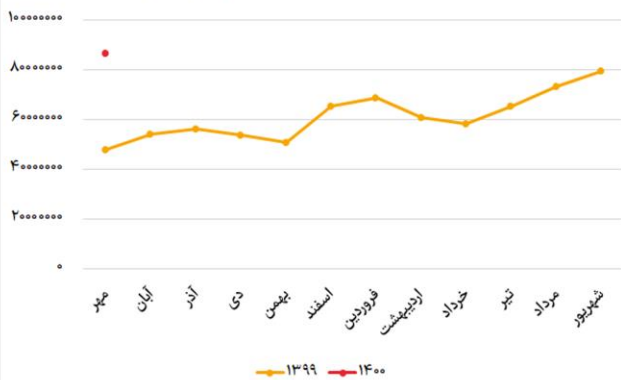
مبلغ فروش ماهانه پتروشیمی پردیس - شپدیس



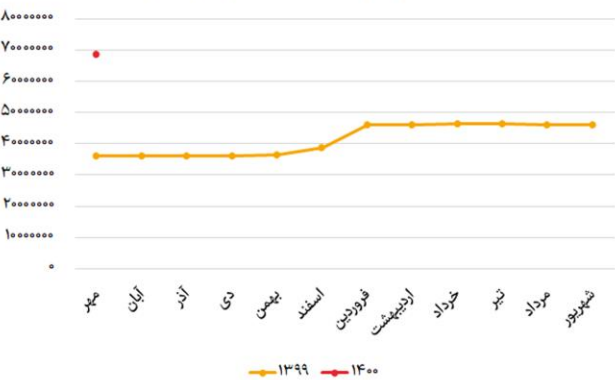
مقدار فروش ماهانه پتروشیمی پردیس - شپدیس



نرخ فروش اوره صنعتی صادراتی تن/ریال

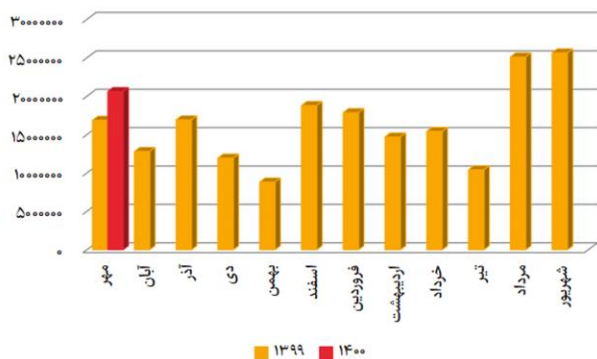


نرخ فروش اوره صنعتی داخلی تن/ریال

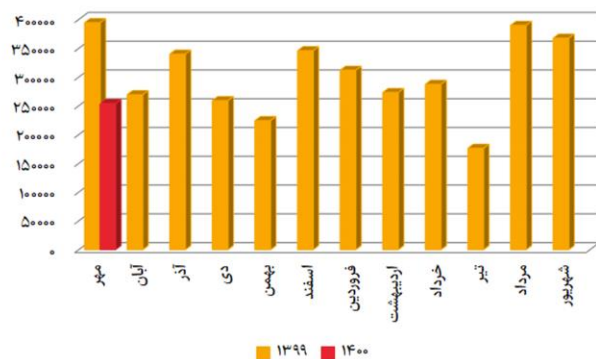


دوره مالی	۱۳۹۹			۱۴۰۰			* ارقام به میلیون ریال
	Q۱	Q۲	Q۳	Q۴	Q۱	Q۲	
فروش	۱۲,۹۴۲,۴۰۳	۱۹,۳۱۶,۷۱۱	۱۷,۸۹۴,۴۳۸	۲۸,۱۸۵,۴۷۳	۴۶,۸۱۰,۵۳۷	۴۱,۹۹۵,۶۵۳	۴۷,۹۳۴,۹۱۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶,۲۵۴,۳۵۵)	(۱۰,۵۵۶,۵۵۲)	(۶,۲۶۲,۲۶۱)	(۷,۹۲۱,۱۱۹)	(۱۴,۴۶۶,۳۵۴)	(۱۵,۶۶۰,۳۷۴)	(۱۴,۸۷۴,۵۷۷)
سود (زیان) ناخالص	۶,۶۸۸,۰۴۸	۸,۷۶۰,۱۵۹	۱۱,۶۳۲,۱۷۷	۲۰,۲۶۴,۳۵۴	۳۲,۳۴۴,۱۸۳	۲۶,۳۳۵,۲۷۹	۳۳,۰۶۰,۳۳۹
حاشیه سود (زیان) ناخالص	۵۱.۷%	۴۵.۴%	۶۵.۰%	۷۱.۹%	۶۹.۱%	۶۲.۷%	۷۰.۶%
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۶۹۲,۱۲۲)	(۷۱۹,۸۷۰)	(۶۰۱,۰۸۲)	(۶,۱۵۲,۸۶۷)	(۳,۸۳۱,۲۲۳)	(۳,۸۲۵,۳۲۷)	(۳,۸۲۵,۳۲۷)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	(۱۰,۳۵۹)	۵,۹۶۱,۵۶۸	۱۸۴,۹۷۷	۱۴,۲۱۵,۷۰۷	۲۷۳,۳۱۵	۳,۶۶۵,۲۰۷	۲۳,۳۱۶,۸۱۰
سود (زیان) عملیاتی	۵,۹۸۶,۵۶۷	۱۴,۰۴۱,۸۵۷	۱۱,۲۱۶,۰۷۲	۲۶,۳۲۷,۱۹۴	۲۸,۷۸۶,۲۷۵	۲۶,۱۷۵,۱۵۹	۲۸,۳۳۵,۳۶۵
حاشیه سود (زیان) عملیاتی	۴۶.۳%	۷۲.۵%	۶۲.۷%	۹۳.۴%	۶۱.۵%	۶۲.۳%	۵۹.۱%
هزینه های مالی	(۸۴,۹۴۱)	(۱۶۸,۶۰۰)	(۲۱۸,۷۹۷)	(۲۶۰,۰۸۶)	(۷۷,۴۰۹)	(۱۷۲,۳۵۷)	(۶۶۳,۹۳۳)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۵,۱۶۸	۱۰,۴۰۸	۷۲,۵۲۹	۵۴۱,۱۵۷	۱۱۵,۸۱۰	۱,۰۳۱,۸۴۶	۱۲۰,۱۳۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۵,۹۱۶,۷۹۴	۱۳,۹۴۰,۶۶۵	۱۱,۰۹۷,۸۰۴	۲۶,۶۰۸,۲۶۵	۲۸,۸۱۴,۶۷۶	۲۷,۰۷۴,۶۴۸	۲۹,۴۷۰,۲۸۰
مالیات	-	(۲۳,۲۸۲)	(۲۴,۳۲۶)	(۳,۸۸۶)	-	(۲۶,۳۱۶)	(۲۶,۳۱۶)
سود (زیان) خالص	۵,۹۱۶,۷۹۴	۱۳,۹۱۷,۳۸۳	۱۱,۰۷۳,۴۷۸	۲۶,۶۰۴,۳۷۹	۲۸,۸۱۴,۶۷۶	۲۷,۰۴۸,۳۳۲	۲۹,۴۴۳,۹۶۴
حاشیه سود (زیان) خالص	۴۵.۷%	۷۲.۰%	۶۱.۷%	۹۴.۴%	۶۱.۶%	۶۴.۳%	۶۱.۵%
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۹۸۶	۲,۳۲۰	۱,۸۴۱	۴,۴۳۴	۴,۸۰۴	۴,۵۰۱	۴,۹۱۶
سرمایه	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۹۸۶	۲,۳۲۰	۱,۸۴۱	۴,۴۳۴	۴,۸۰۴	۴,۵۰۱	۴,۹۱۶

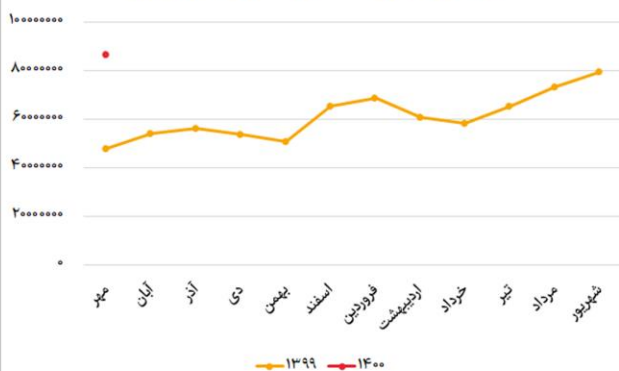
مبلغ فروش ماهانه پتروشیمی پردیس - شپدیس



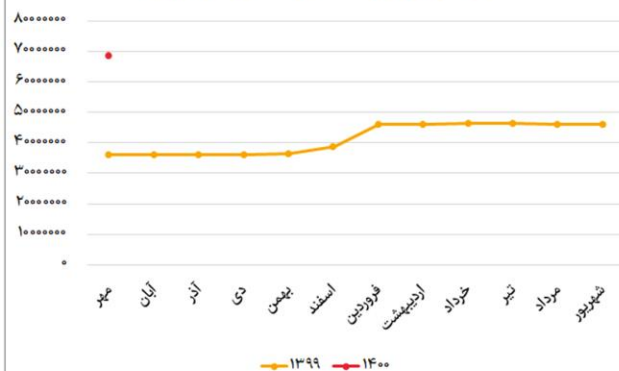
مقدار فروش ماهانه پتروشیمی پردیس - شپدیس



نرخ فروش اوره صنعتی صادراتی تن/ریال



نرخ فروش اوره صنعتی داخلی تن/ریال



تکنوفاندمنتال شرکت رایان سایپا (ولسایا)



بازاری: در گروه لیزینگ، یکی از نمادهایی که اصلاح سنگینی از مرداد سال گذشته داشته اما عملیات شرکت رو به بهبود بوده، ولسایا است. در نمودار تعدیل شده، رشد ۳ ساله این سهم از قیمت‌های ۸۵ تومانی آغاز شد و تا سطوح ۱/۰۵۰ تومانی ادامه داشت اما اکنون که این گزارش را قلم می‌زنیم، قیمت به سطوح ۲۷۰ تومانی رسیده و این یعنی بخشی بااهمیتی از رشد از دست رفته است! نکته مهم اینکه ولسایا از P/E بسیار معقولی برای سرمایه‌گذاری برخوردار است و البته با آرام شدن وضعیت اقتصاد، فروش خودرو بصورت لیزینگ، رشد خواهد کرد. میزان شناوری سهم در حدود ۴۶ درصد است که در مقطع فعلی به دلیل شرایط بد بازار، بزرگترین نقطه ضعف او محسوب می‌شود اما نکته مثبت این است که به دلیل حجم معاملات بالا، از وضعیت نقدشوندگی مطلوبی برخوردار است. در ادامه این گزارش به بررسی وضعیت بنیادی سهم خواهیم پرداخت.

بنیادی: موضوع فعالیت شرکت عبارت است از تأمین مالی مشتری از طریق تهیه کالا اعم از منقول و غیرمنقول و واگذاری آن به مشتری در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا. شرکت رایان سایپا در نخستین فصل سال با ارائه خدماتی به ارزش ۱/۷۵۰ میلیارد ریال به سود ۹۵ ریالی رسید. ارائه خدمات لیزینگ شرکت در ۳ ماه دوم با رشد ۲۶ درصدی به ۲/۲۰۴ میلیارد ریال و سود خالص به ۱۱۴ ریال رسید. بنابراین مجموع سود شرکت در نیمه نخست سال ۲۰۹ ریال بوده است. این رقم برای دوره مشابه سال گذشته ۱۷۱ ریال بوده است. لازم به ذکر است ولسایا در مهر ماه ۷۴۷ میلیارد ریال درآمد از محل سود اقساط مربوط به درآمدهای لیزینگ داشته و ۲۸۲ میلیارد ریال هزینه تأمین منابع مالی داشته است. چنانچه نسبت ۱ به ۲/۵ تأمین مالی به درآمد حفظ شود، سود شرکت در ۳ ماهه سوم و چهارم هم افزایشی خواهد بود. طبق برآورد ما، ولسایا برای سال جاری قابلیت رسیدن به سود ۵۰۰ ریالی را دارد. قیمت فعلی سهم در حدود ۲/۶۰۰ ریال است. این یعنی P/E ولسایا اکنون در سطوح ۵ الی ۵/۵ مرتبه‌ای قرار دارد. P/E صنعت لیزینگ نیز ۱۰/۵ واحد است و این یعنی ولسایا شرایط خوبی برای رشد بلندمدتی دارد. نکته آخر اینکه، ولسایا در نظر دارد سرمایه خود را از سطوح ۹/۰۴۰ میلیارد ریالی به ۱۴/۵۴۰ میلیارد ریال (معادل ۶۰ درصد) از محل سود انباشته به منظور بهبود نسبت‌های مالی، اعتباری و اصلاح ساختار مالی افزایش دهد. این رویداد تعدیل‌کننده قیمت و عاملی برای جذاب شدن بیشتر ولسایا خواهد بود.



تکنیکی: به لحاظ تکنیکی، روند حرکتی سهم درون یک کانال صعودی بلندمدت با قدمت ۱۵ ساله دنبال می‌شود!! بر این اساس انتظار می‌رود پس از کف‌سازی ولسایا در سطوح فعلی، به مرور شاهد آغاز روند صعودی نرمی در این نماد باشیم. در این سهم احتمال تشکیل الگوی دوقلوی معکوس را نمی‌توان نادیده گرفت. شکست احتمالی مقاومت ۳۵۰ تومانی سیگنالی برای آغاز روند صعودی بلندمدتی خواهد بود.

تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت فولاد مبارکه اصفهان

معرفی

شرکت فولاد مبارکه اصفهان در سال ۱۳۶۹ تأسیس شد و در سال ۱۳۷۲ شروع به بهره‌برداری نموده است. شرکت در سال ۱۳۸۵ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است. هدف از تأسیس و موضوع فعالیت شرکت به شرح زیر می‌باشد:

- بهره‌برداری از کارخانه فولادسازی مجتمع فولاد مبارکه واقع در ۷۴ کیلومتری شهر اصفهان
- انجام هرگونه فعالیت تولیدی، معاملاتی و بازرگانی اعم از داخلی و خارجی که به طور مستقیم یا غیرمستقیم با موضوع شرکت مرتبط باشد.
- مشارکت و سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها از طریق تأسیس یا تعهد سهام شرکت‌های جدید یا خرید یا تعهد سهام شرکت‌های موجود
- تهیه و تدوین و انتشار نشریات علمی و فنی و تحقیقاتی و انجام کارهای تحقیقاتی و تبلیغاتی در رابطه با موضوع فعالیت شرکت.
- اکتشاف، استخراج و بهره‌برداری از معادن فلزی و غیرفلزی مورد نیاز صنعت فولاد از جمله استخراج سنگ آهن، دولومیت، تولید سنگ آهن دانه‌بندی، کنسانتره و گندله از آن

سرمایه و ترکیب سهامداران

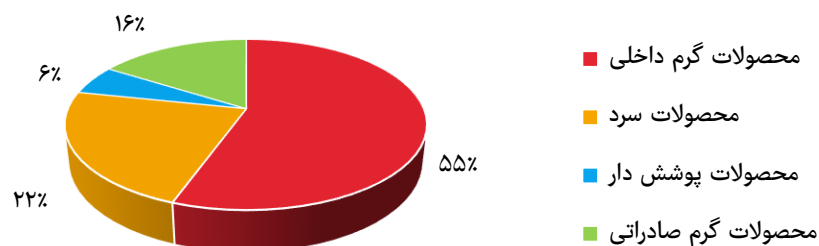
سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۱,۰۰۰ میلیون ریال بوده که طی چند مرحله مطابق جدول زیر افزایش یافته است:

سرمایه قبلی میلیون ریال	مبلغ افزایش سرمایه میلیون ریال	آخرین سرمایه میلیون ریال	مبلغ افزایش سرمایه میلیون ریال	تاریخ ثبت
۱۰,۸۸۱,۷۰۲	۴,۹۱۸,۲۹۸	۱۵,۸۰۰,۰۰۰	اندوخته سرمایه‌ای	۱۳۸۴/۱۲/۱۰
۱۵,۸۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۸۰۰,۰۰۰	سود انباشته، مطالبات و آورده نقدی	۱۳۹۰/۰۴/۱۴
۲۵,۸۰۰,۰۰۰	۱۰,۲۰۰,۰۰۰	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته، مطالبات و آورده نقدی	۱۳۹۲/۱۱/۰۸
۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته، مطالبات و آورده نقدی	۱۳۹۳/۱۲/۲۰
۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته، مطالبات و آورده نقدی	۱۳۹۵/۰۲/۰۴
۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته	۱۳۹۷/۱۲/۱۲
۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۹,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته	۱۳۹۹/۰۲/۰۸
۲۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۸۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۹۳,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته	در دست بررسی

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می باشد

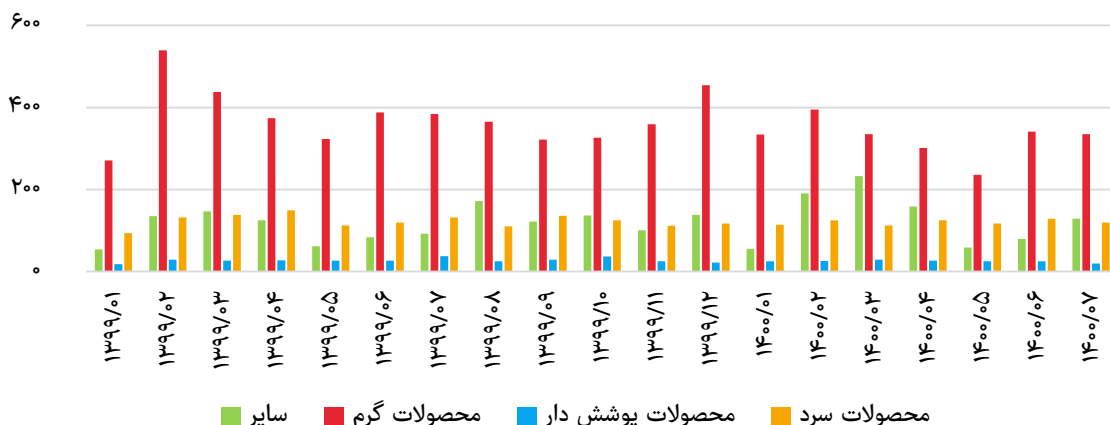
سهامداران	سهام - میلیارد	درصد
سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران	۵۰	۱۷
شرکت توسعه سرمایه رفاه - سهامی خاص	۳۰	۱۰
بانک تجارت	۷	۲
شرکت سرمایه گذاری صدر تامین - سهامی عام	۷	۲
موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	۷	۲
موسسه صندوق بازنشستگی، وظیفه، ازکارافتادگی و پ	۷	۲
شرکت بهسازان انرژی تدبیرزنگان - سهامی خاص	۶	۲
شرکت س ا تهران س.خ-م ک م ف ع	۵	۲
شرکت س ا خراسان رضوی س.خ-م ک م ف ع	۵	۲
شرکت س ا فارس س.خ-م ک م ف ع	۴	۱
شرکت س ا خوزستان س.خ-م ک م ف ع	۴	۱
شرکت س ا اصفهان س.خ-م ک م ف ع	۳	۱
سایر	۱۵۸	۵۴
مجموع	۲۹۳	۱۰۰

ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۹)

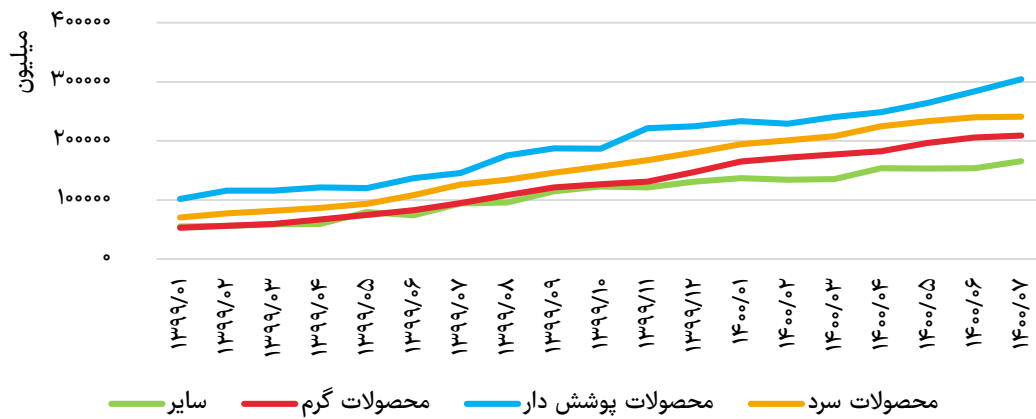


مقدار و نرخ فروش ماهانه

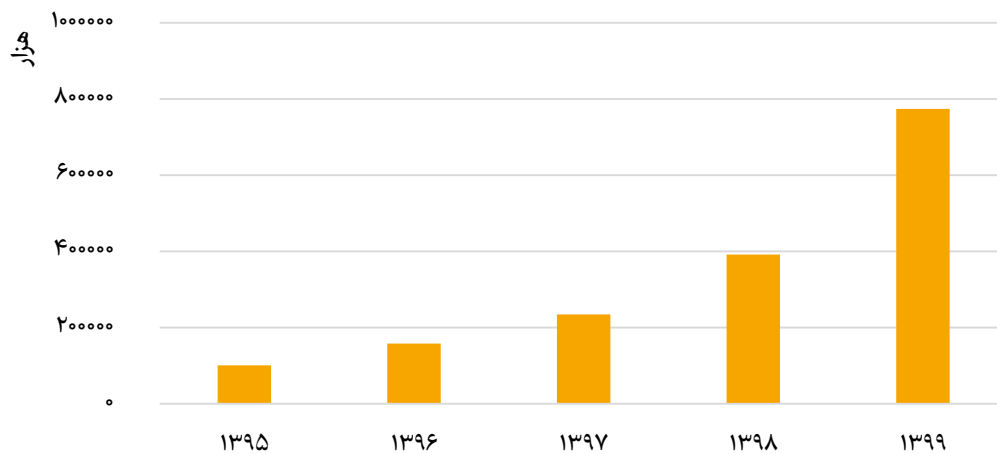
مقدار فروش - هزار تن



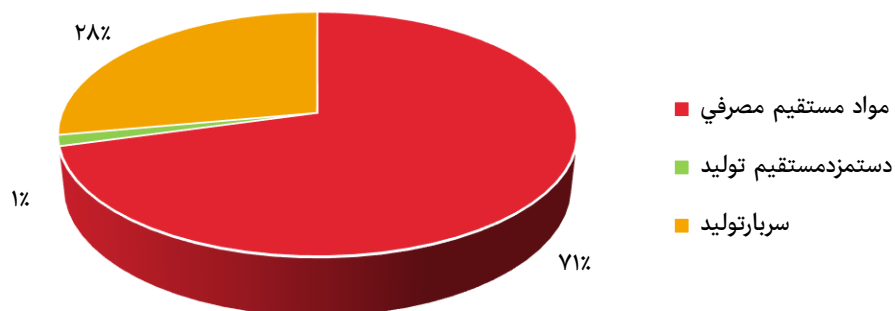
نرخ فروش



رشد مبلغ فروش شرکت



ترکیب بهای تمام شده



طرح‌های توسعه شرکت

توضیحات	تاریخ برآوردی بهره‌برداری از طرح	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	هزینه‌های انجام شده تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ - میلیون ریال	نوع ارز	هزینه‌های برآوردی ارزی طرح	هزینه‌های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	طرح‌های عمده در دست اجرا
افزایش ظرفیت	۱۴۰۲/۰۳/۰۱	۶۱	۲,۰۳۹,۴۵۲	یورو	۹۸۸,۰۱۰	۲,۸۰۷,۰۲۳	سرویس رسانی به پروژه‌های توسعه
افزایش تولید	۱۴۰۱/۱۱/۲۳	۴۶	۲,۴۴۰,۴۳۹	یورو	۱۲,۳۹۰,۴۱۸	۲,۶۰۷,۲۹۹	فولادسازی سبا
بهبود فرآیند	۱۴۰۱/۰۸/۱۵	۷۰	۲,۲۳۴,۴۷۰	یورو	۱۷,۳۷۴,۰۲۴	۳,۳۰۸,۶۴۵	پروژه‌های واحد نورد گرم
افزایش ظرفیت	۱۴۰۱/۱۱/۱۵	۳۴	۲,۹۲۲,۹۱۲	یورو	۵۱,۲۱۶,۸۳۱	۲,۹۰۸,۱۷۱	پروژه‌های واحد فولادسازی
بهبود فرآیند	۱۴۰۲/۰۳/۱۵	۶۷	۱,۷۲۷,۵۹۳	یورو	۱۹,۷۳۴,۵۰۷	۳,۹۳۱,۱۳۸	پروژه‌های واحد آهن‌سازی
بهبود فرآیند	۱۴۰۱/۱۰/۱۸	۸۲	۳,۶۳۲,۳۹۷	یورو	۱۰,۴۴۷,۱۵۱	۶,۳۸۶,۳۵۵	انتقال آب و تصفیه فاضلاب
کاهش آلاینده‌گی	۱۴۰۱/۰۱/۲۹	۷۸	۹۲۲,۲۴۴		۰	۱,۰۳۶,۰۹۱	طرح‌های زیست محیطی
افزایش تولید	۱۴۰۲/۱۱/۱۹	۱	۱,۰۳۳,۴۲۹	یوان	۲,۰۲۲,۶۳۱,۹۹ ۵	۲,۹۸۰,۱۰۳	نورد گرم ۲
بهبود فرآیند	۱۴۰۱/۰۲/۲۴	۳۳	۱,۶۱۳,۱۱۴	یورو	۵,۴۰۹,۵۰۹	۲,۸۲۷,۱۳۰	احداث تصفیه خانه فولاد سبا
بهبود فرآیند	۱۴۰۱/۰۱/۱۷	۴۵	۶۱۹,۳۴۴		۰	۱,۲۵۹,۹۹۷	سیستم‌های اتوماسیون و طرح‌های IT
بهبود فرآیند	۱۴۰۰/۰۹/۲۵	۵۵	۷۳۷,۹۷۳	یورو	۶,۱۸۸,۸۱۸	۴,۷۴۵,۳۷۸	واحد گالوانیزه
		۰	۰		۴,۷۸۳,۰۳۰	۷,۳۱۳,۳۵۳	سایر

بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت طی سال ۹۹ رشد ۶۸ درصدی داشته است. همچنین رشد ۱۹۸ درصدی سود انباشته نهایتاً به افزایش ۷۲ درصدی حقوق صاحبان سهام شده است و در کل ساختار سرمایه شرکت رشد داشته است. بدهی‌های شرکت روند افزایشی داشته و در این سال ۶۳ درصد افزایش داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

سودآوری	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
حاشیه سود ناخالص	۴۶%	۴۷%	۴۲%	۴۸%
حاشیه سود عملیاتی	۴۳%	۵۱%	۳۹%	۴۶%
حاشیه سود خالص	۳۸%	۵۲%	۳۸%	۴۲%

پیش‌بینی کارشناسی سود

برای پیش‌بینی کارشناسی سود سال‌های آتی مقدار تولید بر اساس روند تاریخی شرکت، با توجه به ظرفیت تولید فرض شده است. (میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
فروش	۳۹۱,۴۵۸,۷۸۷	۷۷۴,۰۳۶,۷۴۵	۱,۴۰۵,۰۸۱,۰۶۹	۱,۷۱۳,۰۰۵,۰۴۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۲۲۵,۳۰۹,۷۵۶	-۴۰۶,۳۰۲,۳۱۸	-۷۳۹,۱۵۱,۹۱۳	-۹۰۱,۱۳۷,۲۹۹
سود ناخالص	۱۶۶,۱۴۹,۰۳۱	۳۶۷,۷۳۴,۴۲۷	۶۶۵,۹۲۹,۱۵۵	۸۱۱,۸۶۷,۷۴۹
هزینه‌های اداری عمومی فروش	-۱۱,۹۴۹,۶۵۶	-۱۸,۶۷۹,۱۳۳	-۲۴,۱۸۰,۴۸۲	-۲۹,۴۷۹,۶۴۲
سایر درآمدهای عملیاتی	-۲,۲۰۰,۸۸۸	۶,۵۰۷,۳۹۹	۴,۶۴۷,۱۲۰	۶,۰۴۱,۲۵۶
سود عملیاتی	۱۵۱,۹۹۸,۴۸۷	۳۵۵,۵۶۲,۶۹۳	۶۴۶,۳۹۵,۷۹۴	۷۸۸,۴۲۹,۳۶۳
هزینه مالی	-۱۴,۷۱۰,۴۰۹	-۳۰,۲۴۳,۳۰۸	-۳۰,۲۴۳,۳۰۸	-۳۳,۲۶۷,۶۳۹
سایر درآمدهای غیرعملیاتی	۳۱,۱۲۲,۲۶۶	۸۹,۸۵۸,۶۴۳	۱۵۸,۹۳۲,۸۱۰	۱۹۳,۷۶۲,۹۸۸
مالیات سال جاری	-۱۷,۴۰۴,۱۱۵	-۲۴,۸۳۷,۴۰۹	-۸۳,۸۷۱,۵۰۴	-۱۰۲,۶۸۲,۵۶۰
مالیات سال‌های قبل	-۳,۶۳۴,۵۳۴	-۷,۵۶۵,۶۰۸	۰	۰
سود خالص	۱۴۷,۳۷۱,۶۹۵	۳۸۲,۷۷۵,۰۱۱	۶۹۱,۲۱۳,۷۹۳	۸۴۶,۲۴۲,۱۵۲
سود هر سهم	۵۰۳	۱,۳۰۶	۲,۳۵۹	۲,۸۸۸

تحلیل حساسیت

نرخ دلار

۲,۳۵۹	۲۰۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
۴۰۰	۶۴۲	۷۱۹	۷۹۶	۸۷۳	۹۵۰	۱,۰۲۷
۴۵۰	۸۴۱	۹۳۸	۱,۰۳۵	۱,۱۳۱	۱,۲۲۸	۱,۳۲۵
۵۰۰	۱,۰۴۰	۱,۱۵۷	۱,۲۷۳	۱,۳۹۰	۱,۵۰۷	۱,۶۲۳
۵۵۰	۱,۲۳۹	۱,۳۷۶	۱,۵۱۲	۱,۶۴۹	۱,۷۸۵	۱,۹۲۱
۶۰۰	۱,۴۳۸	۱,۵۹۵	۱,۷۵۱	۱,۹۰۷	۲,۰۶۳	۲,۲۲۰
۶۵۰	۱,۶۳۷	۱,۸۱۳	۱,۹۹۰	۲,۱۶۶	۲,۳۴۲	۲,۵۱۸
۷۰۰	۱,۸۳۶	۲,۰۳۲	۲,۲۲۸	۲,۴۲۴	۲,۶۲۰	۲,۸۱۶
۷۵۰	۲,۰۳۵	۲,۲۵۱	۲,۴۶۷	۲,۶۸۳	۲,۸۹۸	۳,۱۱۴
۸۰۰	۲,۲۳۵	۲,۴۷۰	۲,۷۰۶	۲,۹۴۱	۳,۱۷۷	۳,۴۱۲
۹۰۰	۲,۶۳۳	۲,۹۰۸	۳,۱۸۳	۳,۴۵۸	۳,۷۳۴	۴,۰۰۹

نرخ ورق

نسبت‌های مالی

کارایی	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
گردش دارایی‌ها	۰.۶۷	۰.۷۶	۰.۸۰	۰.۹۷
گردش دارایی‌های ثابت	۲.۴۰	۳.۹۶	۶.۰۵	۱۰.۴۹
گردش موجودی کالا	۱.۸۷	۱.۹۶	۱.۷۴	۱.۵۸
گردش حساب‌های دریافتنی	۴.۵۱	۴.۷۳	۲.۶۹	۴.۱۷

اهرم/ریسک	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۳۹%	۳۲%	۳۶%	۳۵%
جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	۶۳%	۴۸%	۵۷%	۵۴%
نسبت بدهی	۲۳%	۱۷%	۱۶%	۱۵%
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۳۸%	۲۵%	۲۶%	۲۳%
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها	۲۹%	۳۱%	۲۴%	۴۳%
نسبت پوشش هزینه بهره	۶۰۹%	۱۱۶۴%	۱۰۳۷%	۱۵۲۰%

نقدینگی	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
نسبت جاری	۱۳۵%	۱۹۹%	۲۰۰%	۲۳۰%
نسبت آنی	۸۰%	۱۲۷%	۹۷%	۱۳۴%
نسبت نقد	۸%	۷%	۱۴%	۴۲%

نمای تکنیکی شرکت فولاد مبارکه اصفهان (فولاد) – تایم فریم روزانه:

در تحلیل نماد فولاد مبارکه اصفهان، روند حرکتی سهم درون یک چنگال ANDREW (چنگال افزایشی) محصور شده است. اتفاق مهم اینکه، فولاد اخیرا به سطح حمایتی ۱/۰۰۰ تومانی برابر با باند تحتانی چنگال واکنش نشان داد و در ادامه با تشکیل الگوی دوقلوی معکوس و گذر از سطح ۱/۱۰۰ تومانی برابر با خط گردن، سیگنال خرید خوبی را صادر کرد. بر این اساس انتظار می‌رود فولاد در نخستین گام تا سقف ۱/۳۱۰ تومانی پیشروی نموده و در صورت گذر از این سد تا قیمت‌های ۱/۵۰۰ - ۱/۵۱۰ تومانی برابر با باند میانی چنگال ANDREW پیشروی داشته باشد. (با توجه به شیب کُند حرکت افزایشی گذشته، احتمالا فولاد در این گام هم حرکت آرامی را به نمایش بگذارد).



گزارش معاملات هفته منتهی به ۱۹ آبان ۱۴۰۰ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به ۱۹ آبان عرضه بیش از ۲,۰۰۸,۷۱۹ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۴۶۴,۸۸۵ تن کمتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۲,۱۴۶,۵۶۴ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۵۰ درصد کمتر از هفته قبل بود.

حجم عرضه محصولات فولادی در رینگ صنعتی در هفته گذشته ۴۶۸,۳۹۰ تن بود که نسبت به قبل حدود ۳۳۴,۳۱۷ تن کاهش داشته است.

در بخش سیمان حدود ۱,۳۱۵,۸۷۹ تن عرضه و حدود ۱,۰۶۰,۲۷۵ تن آن مورد معامله قرار گرفت.

در بخش روی این هفته ۱,۱۰۵ تن شمش ملی سرب و روی ایران، کالسیمین، ذوب احیای روی قشم، ذوب روی بافق، تولیدی روی بندرعباس عرضه گردید که فقط ۲۴۰ تن مورد معامله قرار گرفت.

سبد میلگرد ۲۸ تا ۳۸-نورد فولاد صنعتی و ساختمانی یزد با تقاضای ۶/۴۳ 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 شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰) SP۵ تولید فولاد تارا شمش یزد با نسبت ۶/۲۵ برابری بوده است.

سیمان تیپ ۲ سیمان فارس نو با ۶۰ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. سیمان تیپ ۱-۵۲۵ سیمان فارس نو نیز با حدود ۵۴ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شدند.

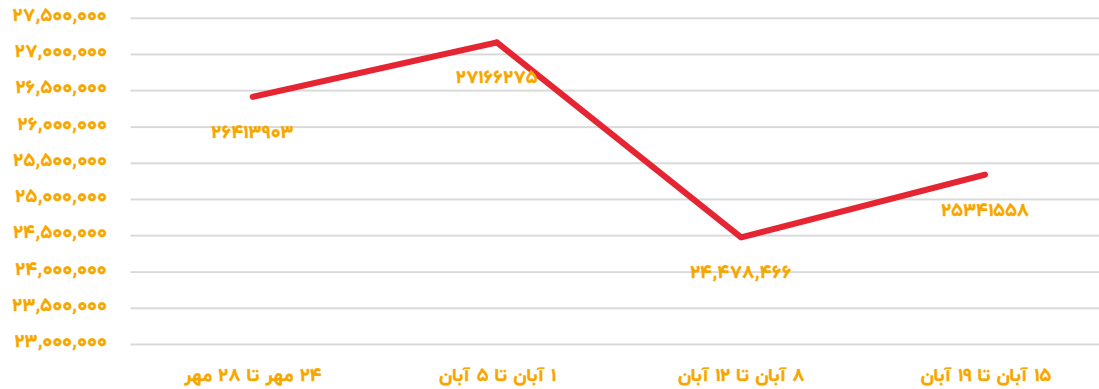
نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۶,۰۸۳,۴۳۵,۰۵۰	۳۷,۲۰۰	۳۴,۱۵۰	۲۱,۶۰۰	HR	فولاد مبارکه اصفهان	**			-۱.۰۰	
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**			-۱.۰۰	
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**			-۱.۰۰	
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**			-۱.۰۰	
شمش	۱۵,۷۴۳,۰۷۴,۴۰۰	۱۷۷,۸۰۰	۱۸۹,۱۰۰	۱۱۳,۲۰۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۱۳۷,۰۰۰	۱۳۹,۳۹۴	۰/۰۲	۰.۰۰	۰.۰۱
						جهان فولاد سیرجان	۱۳۸,۴۰۰	۱۳۸,۴۰۰	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۱۳۷,۷۹۲	۱۳۷,۷۹۲	۰/۰۰	-۰.۰۲	-۰.۰۱
						فولاد خوزستان	۱۴۱,۳۶۴	۱۴۱,۳۶۴	۰/۰۰	۰.۰۲	۰.۰۲
						ذوب آهن اصفهان	**				
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۱۳۶,۲۱۸	۱۳۷,۲۵۴	۰/۰۱	-۰.۰۱	-۰.۰۲
						آهن و فولاد ارفع	۱۴۱,۳۶۴	۱۴۱,۳۶۴	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۲
میلگرد/تیرآهن	۱۲,۹۹۵,۷۲۹,۹۵۲	۱۷۳,۱۵۸	۲۰۱,۵۸۸	۸۸,۳۴۷	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۴۹,۷۰۰	۱۴۹,۷۰۰	۰/۰۰	۰.۰۴	۰.۰۵
						ذوب آهن اصفهان	۱۴۵,۴۰۰	۱۴۸,۰۰۰	۰/۰۲	۰.۰۲	۰.۰۳
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۱۴۳,۴۰۶	۱۴۷,۲۳۵	۰/۰۳	-۰.۰۱	۰.۰۱
						فولاد آذربایجان	۱۴۳,۴۲۴	۱۴۸,۳۰۰	۰/۰۳	-۰.۰۲	-۰.۰۵
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۱۴۵,۴۲۱	۱۴۵,۵۲۸	۰/۰۰	-۰.۰۴	-۰.۰۴
						فولاد روئینا جنوب	۱۵۰,۲۷۶	*			۰.۰۳
						جهان فولاد سیرجان	۱۴۴,۸۰۱	۱۴۶,۹۱۳	۰/۰۱	-۰.۰۳	-۰.۰۴
						مجتمع فولاد خراسان	۱۴۳,۴۹۳	۱۴۷,۳۱۴	۰/۰۳	-۰.۰۲	-۰.۰۵
آلومینیوم	۲,۳۱۰,۳۴۵,۹۱۵	۵,۴۷۵	۵,۹۴۵	۳,۵۸۵	شمش	تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۱۴۷,۵۰۰	۱۴۷,۵۰۰	۰/۰۰	-۰.۰۲	-۰.۰۲
						آلومینیوم ایران	۶۴۲,۶۸۹	۶۴۲,۶۸۹	۰/۰۰	-۰.۰۶	-۰.۰۵
						آلومینیوم المهدی	۶۳۰,۶۶۰	*			-۰.۰۱
						آلومینای ایران	۶۴۲,۳۸۹	۶۴۲,۳۸۹	۰/۰۰	-۰.۰۵	-۰.۰۵
مس	۴,۱۵۱,۳۱۶,۷۲۰	۱۷,۲۵۰	۵,۱۴۰	۳,۵۲۰	مفتول	آلومینیوم ایران	۶۸۷,۰۳۵	۶۸۷,۰۳۵	۰/۰۰	-۰.۱۲	-۰.۱۲
						ملی مس	۲,۲۷۷,۲۲۱	۲,۲۷۷,۲۲۱	۰/۰۰	-۰.۰۱	-۰.۰۱
						فرآوری مس درخشان تخت گنبد	۲,۲۷۷,۲۲۱	*			-۰.۰۱
						گیل راد شمال	۲,۳۲۳,۶۵۵	*			-۰.۰۱
کل معاملات رینگ صنعتی	۵۸,۲۴۷,۰۵۵,۲۹۹	۲,۰۰۸,۷۱۹	۲,۱۴۶,۵۶۴	۱,۴۵۰,۴۹۹		دنیای مس کاشان	۲,۳۲۳,۶۵۵	*			-۰.۰۱
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۲,۳۲۳,۶۵۵	*			-۰.۰۱

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

رینگ پلیمری

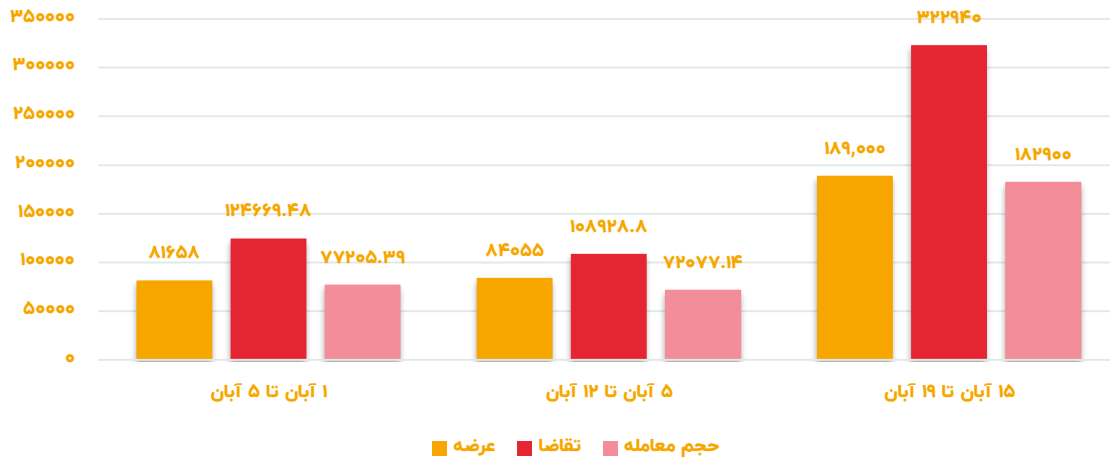
در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در چهار هفته گذشته نشان داده است.

ارزش معاملات در رینگ پلیمری



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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ پلیمری



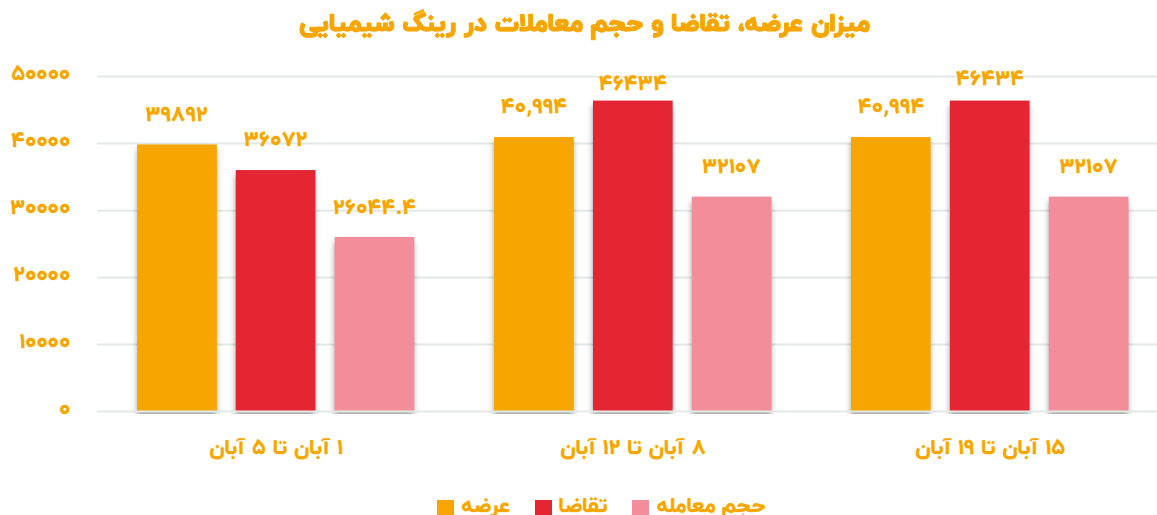
درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده در هفته گذشته در جدول زیر ارائه شده است.

درصد رقابت	قیمت پایه	پتروشیمی	محصول
۰.۲۵	۴۷۰,۴۵۰	پتروشیمی آبادان	پلی وینیل کلراید S۷۰
۰.۱۹	۳۲۲,۱۷۳	پتروشیمی بندرامام	پلی اتیلن سبک فیلم ۷۵۰۰
۰.۱۸	۲۳۳,۰۹۰	پتروشیمی بندرامام	پلی اتیلن سنگین تزریقی HI۰۵۰۰
۰.۱۷	۵۰۷,۰۵۸	پتروشیمی قائد بصیر	اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۵۰ - گرید طبیعی
۰.۱۶	۲۶۳,۷۳۸	پتروشیمی تندگویان	پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG۶۴۱Super Bright
۰.۱۵	۲۳۷,۴۹۸	پتروشیمی لرستان	پلی اتیلن سنگین تزریقی UV۰۷N۶۲
۰.۱۴	۲۳۳,۰۹۰	پتروشیمی جم	پلی اتیلن سنگین تزریقی ۵۲۵۱۸

مابقی محصولات رقابتی جزیی و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ شیمیایی

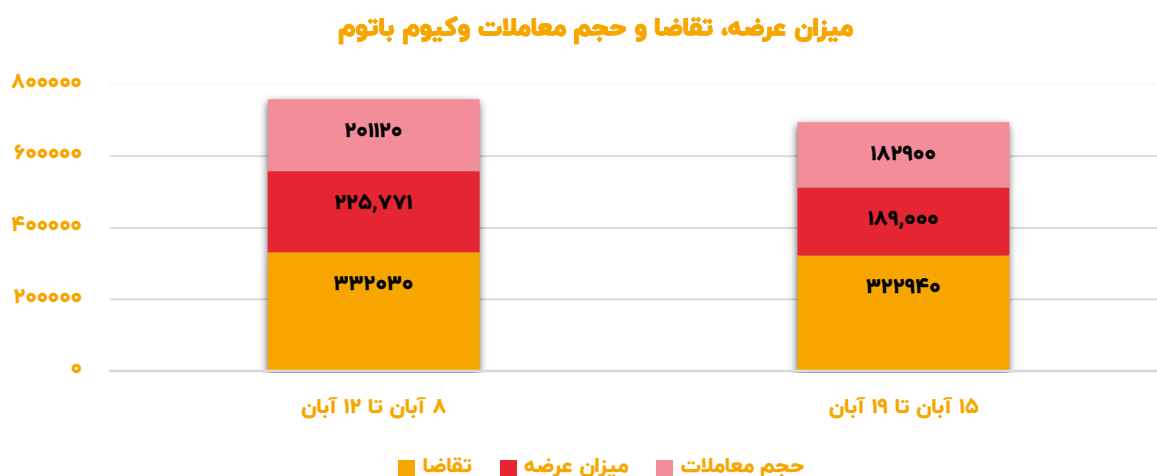
در نمودار زیر حجم معاملات، عرضه و تقاضا در رینگ شیمیایی در مقایسه با هفته گذشته نشان داده شده است.



ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۶,۹۹۱,۱۷۳ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته حدود ۹ درصد افزایش داشته است. در رینگ شیمیایی استایرن مونومر پتروشیمی پارس، و کریستال ملامین پتروشیمی خراسان به ترتیب با ۴۴ و ۳۴ درصد دارای بیشترین رقابت بودند و مابقی رقابتی زیر جزئی یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

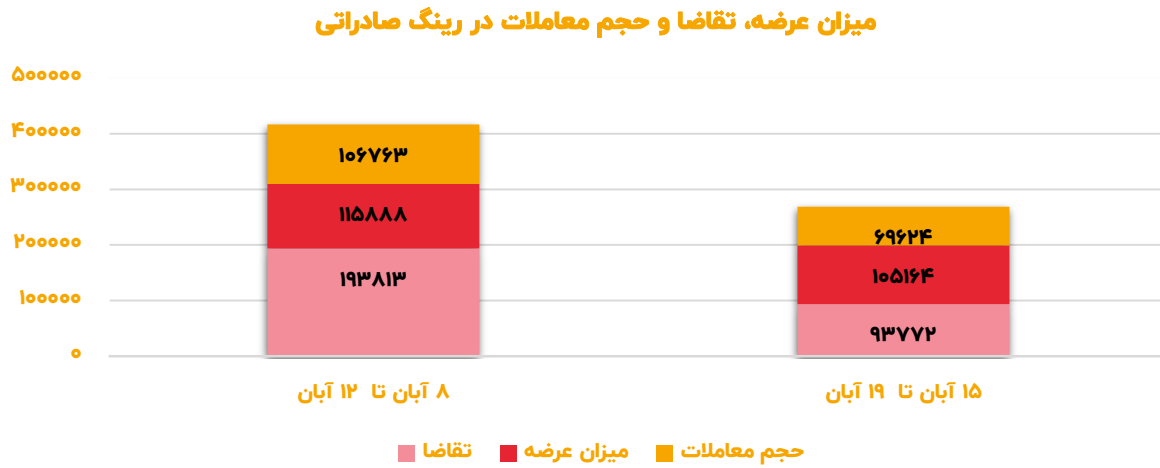
رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۱۵,۳۲۷,۱۷۹ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته افزایش تقریباً ۴۱ درصدی داشته است. وکیوم باتوم پالایش نفت بندرعباس، وکیوم باتوم پالایش نفت اصفهان با قیمت پایه های ۷۵/۲۲۵ و ۷۱۶۴۳ به ترتیب ۳۹ و ۲۸ درصد رقابت شدند.



رینگ صادراتی

بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۹۷۹/۹۶۸/۰۰۰ میلیون ریال بوده است.



انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته‌ی منتهی به ۲۲ آبان سال ۱۴۰۰ به شرح ذیل ارائه می‌شود:

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت
نفثا	۴۴۰۰۱۲۱۰۰	۵۱۸,۸۰۰	۲,۷۵۸	۲,۷۵۸	سبک	پالایش نفت تهران	۱۱۷۶۳۸	*	
						پالایش نفت آبادان	**	*	
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۱۶۸۰۵۴	*	
						پالایش نفت تهران	۱۴۷۸۸۸	۱۴۷۸۸۸	
متانول	۶۷۱,۸۵۷,۹۵۹	۴۷,۲۲۹	۲۱,۵۱۸	۷,۲۲۹	متانول	پتروشیمی شیراز	۷۱۲۸۸	۸۶۰۰۴,۸۹۹	۲۰,۶۴
						پتروشیمی زاگرس	۷۱۲۸۸	۸۷۶۴۲,۸۱	۲۲,۹۴
						متانول کاوه	**	*	
آیزوریسایکل	۵۹۹,۱۸۷,۴۵۰	۷,۱۰۰	۷,۳۹۵	۳,۷۷۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۱۵۵۳۹۵	۱۵۵۳۹۵	
						پالایش بندرعباس	۱۵۵۳۹۵	۱۶۲۹۲۱,۵۹	۴,۸۴
						پالایش تبریز	۱۶۶۴۵۷	۱۶۶۴۵۷	
						پالایش شیراز	۱۵۵۳۹۵	۱۵۵۳۹۵	
						پالایش تهران	**	*	
حلال	۱,۰۹۸,۵۵۹,۷۲۲	۱۱,۰۷۴,۱۰۰	۱۰,۱۶۵	۶,۲۲۲	۴۰۰	پالایش اصفهان	۱۵۳۱۲۰	۱۵۳۱۲۰	
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	**	*	
						پالایش اصفهان	۱۳۳۴۶۰	۱۳۳۴۶۰	
						پالایش تبریز	۱۳۴۸۲۳	۱۴۱۱۶۰,۴	۴,۷۰
						پالایش نفت تهران	**	*	
					۴۰۴	پالایش نفت بندرعباس	۱۳۳۴۶۰	۱۳۳۴۶۰	
						پالایش تبریز	۱۴۸۹۰۶	*	
						ستاره خلیج فارس	**	*	
						پالایش شیراز	۱۴۸۹۰۶	۱۴۸۹۰۶	
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۱۵۱۷۱۵	۱۵۱۷۱۵	
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۱۵۱۷۱۵	۱۵۱۷۴۵,۹۸	۰,۰۲
					۵۰۲	پالایش اصفهان	**	*	
						پتروشیمی بیستون	**		
						پالایش اصفهان	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان			
کل معاملات انرژی	۸۶۷۳۴۲۰۱۳۵	۳۲۵۸۸۴۵۱	۹۹۷۷۴	۵۴۹۹۵					ارزش معاملات حدود ۱۵ درصد کاهش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۲۷۸۱۰۰ تن محصول بود که کل ۱۸۰۰۰ تن در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

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

لزوم توسعه صادرات در بستر بورس کالا

با وارد شدن زعفران به بورس کالا و قراردادهای آتی از سال ۹۷ بسیاری از تجار و صادرکنندگان به این بازار ورود کردند. چرا که از طریق بورس کالا می‌توان بهترین نوع زعفران را تحویل و صادر کرد. در هفته‌های قبل حجم معاملات در آتی زعفران بسیار افزایش پیدا کرده است. به طوری در برخی روزها حتی در یک سررسید ارزش معاملات از ۵۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفت. زعفران گوی سبقت را از تمامی کالاهای معامله شده در آتی ربوده است و تقریباً می‌توان گفت بقیه کالاهای به حاشیه رفته‌اند. زعفران توانست در آخرین سررسید به کانال ۳۰ هزار تومانی صعود کند. این صعود زعفران بعد از مدت‌ها توانست امیدها را به معاملات زعفران زنده کند. اما از اردیبهشت ماه سال جاری که جو افزایشی بازار نقدی زعفران به شدت فروکش کرده بود، بار دیگر در شهریور ماه جو بازار افزایشی گردیده است. به عقیده فعالان بازار زعفران رشد قیمت زعفران در سال جاری ادامه‌دار بوده و در صورت تشدید خشکسالی و افزایش صادرات حتی ممکن است قیمت‌ها در بازار نقدی به بالای ۲۸ میلیون تومان نیز صعود کند. در این میان اما آتی زعفران که بعد از سکه توانسته است جایگاه مهمی در میان معامله‌گران بازار مشتقه پیدا کند، نکته مهمی که باید به آن توجه کرد، ورود صندوق طلا به آتی برای اولین بار می‌تواند در افزایش مشارکت بیشتر فعالان حوزه طلا به این بازار موثر باشد. چرا که طلا عیار جهانی داشته و با توجه به نواسانات پیرامون آن می‌تواند برای معامله‌گران بازار مشتقه کالایی بسیار جذاب باشد. لزوم ورود سرمایه‌گذاران بزرگ به بازار مشتقه ثبات قوانین می‌باشد که بسیار حائز اهمیت است.

مشخصات قرارداد آتی نقره

دارایی پایه: نقره ساچمه ای

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: ۳۵۰ هزار تومان

ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵

سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارایی پایه: زعفران رشته‌ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته‌ای درجه یک (پوشال معمولی)
نماد: SAFORYY (SAF ناماد اختصاری ماه قرارداد و YY سال می‌باشد)
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: ۶۹۰ 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٪ 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 سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری 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 میلیون تومان

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارایی پایه: پسته فندقی ۳۰-۳۲
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو 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: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۲,۸۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

سید احسان خاندوزی، وزیر اقتصاد گفت: باید نگاه راهبردی به مسیر حرکت بازار سرمایه به عنوان یکی از اساسی‌ترین بازارها داشته باشیم. در کارگروه مشترکی که بین وزارت اقتصاد و کمیسیون اقتصادی مجلس شورای اسلامی تشکیل شده است، تلاش داریم جمع‌بندی نهایی ما تصویب مصوبه‌ای ماندگار جهت اصلاح بازار سرمایه باشد. در جلسه روز یکشنبه با بانک مرکزی ابزارهای تعیین نرخ سود بانکی که برای فعالان بازار سرمایه اهمیت دارد مورد بررسی قرار گرفت و



هماهنگی‌های لازم به منظور همسان‌سازی سیاست‌گذاری‌ها و بحث نرخ ارز نیز به انجام رسید. بازار سرمایه نماد هماهنگی سیاست‌های مختلف در حوزه‌هایی از جمله صنعت، معدن، پتروشیمی، نفت و ... است، بهبود بلندمدت و ایجاد اعتماد مستلزم عملکرد تمام این بخش‌ها است. سطح انتظارات سهامداران و فعالان بازار سرمایه با عملکرد وزارتخانه‌های اقتصادی مطابقت دارد و اینکه صرفاً یک وزارتخانه در بازار سرمایه نقش ایفاء کند حرف علمی نیست. سهامداران خرد بازار سواد مالی خود را ارتقا داده و سطح انتظارات خویش را با واقعیت‌ها و جنس بازار سرمایه تطبیق دهند.



رئیس کل بانک مرکزی گفت: هماهنگی در اتخاذ سیاست‌های بازار پول و سرمایه یک ضرورت است. سیاست پولی بانک مرکزی با همکاری وزارت اقتصاد و در نهایت در شورای پول و اعتبار جمع‌بندی می‌شود و در این مسیر نگاه جامعی به بازارهای مختلف کشور به ویژه بازار سرمایه وجود دارد. صالح آبادی افزود: نباید این نگاه حاکم باشد که بازار سرمایه و پول رقیب یکدیگرند و زبان مشترکی ندارند و امروز خوشبختانه در این خصوص، بین ارکان اقتصادی کابینه دولت به ویژه وزارت

اقتصاد و بانک مرکزی اتفاق نظر وجود دارد و شرایط کنونی، زمان بسیار مناسبی برای تأسیس شورای ثبات مالی و ارتقاء این همکاری‌ها است. وی افزود: بازار سرمایه باید به دور از سیاست‌زدگی و در یک فضای پیش‌بینی‌پذیر و مبتنی بر رویکردهای تخصصی، مسیر رو به رشد خود را ادامه دهد.

وزیر اقتصاد در جلسه علنی روز سه‌شنبه مجلس شورای اسلامی گفت: فراز و فرودهای بازار سرمایه به سیاست‌های دولت و مجلس بستگی دارد. حتی اظهارنظرهای یک مقام دولتی و مجلسی در بازار موثر است. ثبات قوانین و مقررات برای فعالان اقتصادی کلیدی است. هر چند ماه نباید شاهد تغییرات فرمول‌ها و قوانین باشیم و باید ثبات ایجاد کنیم. باید اقتصاد را پیش‌بینی‌پذیر کنیم. احسان خاندوزی گفت: سیاست دولت در بلندمدت ثبات



بازارهاست. شکایت فعالان بازار به حق است. سازوکار نظارت در بورس‌ها در مواقعی شفاف نیست. پروژه عدالت و نوسازی در بازار سرمایه اجرا می‌شود. نحوه تامین کسری بودجه از بازار سرمایه مهم است. ریل غلط و فشار کسری بودجه متوجه دولت است. تلاش می‌کنیم بر درآمدهای پایدار و حداقل انتشار اوراق تامین مالی بشود. برنامه دولت حمایت از بازار سرمایه به ویژه سهامداران خرد است. تاکید ما این بود از ابزارهای مختلف برای حمایت از بازار استفاده شود. تقویت بازارگردانی و اصلاح آن. تقویت صندوق تثبیت بازار برای روزهای سخت. بهره‌گیری از اوراق تبعی، تشویق به سهامداری غیر مستقیم که به طور ویژه برای سهامداران خرد اثرگذار است. وزیر اقتصاد گفت: بنا داریم به سرعت لایحه مالیات بر عایدی سرمایه و سوداگری را ارائه دهیم. برای این که سرمایه‌ها به سمت بازارهای سرمایه و تولید هدایت شود.



رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس در مورد تصویب طرح اختصاص سهام عدالت به جاماندگان گفت: اگر نظر وزارت اقتصاد و رئیس سازمان برنامه و بودجه اعلام شود؛ ظرف دو هفته می‌توان این طرح را در صحن مجلس به تصویب رساند و بعد از آن تأیید شورای نگهبان گرفته شود و به راحتی می‌توان ظرف یکی دو ماه آینده این طرح را نهایی کرد. ما در این موضوع ابتدا رایزنی‌هایی را با آقای رئیس‌جمهور داشتیم که با نظر مثبت و مساعد ایشان مواجه شد

که البته ایشان این مساله را برای بررسی بهتر به سازمان برنامه و بودجه ارجاع دادند؛ که سازمان برنامه و بودجه هم دو هفته زمان خواست تا این مساله را بررسی کرده و اعلام نظر کند.

رئیس سازمان بورس گفت: برنامه‌ریزی‌های خوبی برای بهبود وضعیت و ایجاد ثبات در بازار انجام شده است. مهم‌ترین ماموریت ما در بازار بحث ایجاد ثبات و بازسازی اعتماد از دست رفته سهامداران است. بازار را با دید بلندمدت باید دید. تامین مالی تولید نقش اساسی است که از این جهت مهم است که منافع بلندمدت و سودآوری بلندمدت شرکت‌ها را تامین می‌کند و باعث می‌شود سرمایه‌گذاران از این محل سود ببرند. تا سال گذشته کمتر از صد هزار نفر فعال بورسی داشتیم و



سامانه‌های نظارتی و معاملاتی برای این تعداد بود. در حال حاضر فعالان بازار سرمایه میلیونی هستند و استقبال از عرضه‌ها زیاد

است. بنابراین نیازمندیم برخی سامانه‌ها را بروز کنیم که در حال تکمیل است. عشقی گفت: کوچک‌ترین تصمیمی در دولت و مجلس خود را به شکل نوسانات بورس نشان می‌دهد. نمی‌توانید تصمیمی در مورد قیمت‌گذاری دستوری بگیرید و بگویید در بازار بورس اثر ندارد. بحث رسیدگی به شکایات در بازار سرمایه مهم است و سامانه‌هایی که در این زمینه وجود داشت ارتقا یافته نبود اما برنامه داریم تا چند ماه آینده شکایات را پاسخ دهیم. امسال وضعیت سودآوری شرکت‌ها قابل قیاس با سال گذشته نیست و سودآوری شرکت‌ها حداقل ۷۰ درصد رشد داشته است. بحث اصلی بازگرداندن اعتماد و آرامش به بازار است. شرکت‌های حقوقی بخش عمده بازار را در تملک دارند و اصلاً منطقی نیست بخواهند بازار را خراب کنند. در یک ماه گذشته جلساتی با شرکت‌ها داشتیم و خواستیم در زمان وجود هیجان در بازار فروش‌های خود را کنترل کنند، بازار مطمئن باشد بهبود بازار به نفع حقوقی‌ها است و به هیچ وجه بازار منفی برای دولت خوب نیست و زمانی که بازار خوب است دولت می‌تواند در آن اوراق منتشر کرده و تامین مالی کند.



شرکت فولاد خوزستان

مدیرعامل فولاد خوزستان گفت: در مهر ماه امسال توانستیم رکورد تولید ماهانه شمش تختال که محصولی راهبردی به شمار می‌آید را با تولید ۱۷۹ هزار و ۲۱۲ تُن پس از ۳ سال ارتقا دهیم. هفتم آبان ماه نیز رکورد روزانه تولید شمش تختال پس از ۵ سال با ۷۰۳۳۸ تُن شکسته شد و در روز ۱۳ آبان فولادگران این شرکت توانستند رکورد روزانه شمش فولادی را با تولید ۱۳۰۵۸۹ تُن ارتقا دهند.

بنابر اعلام شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات، پذیرهنویسی سهام شرکت تجلی از طریق عرضه عمومی سه‌شنبه ۲ آذر سال ۱۴۰۰ در فرابورس ایران انجام می‌شود. در این عرضه ۱۵ درصد از سهام شرکت

تجلی توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)
TAJALI Mines & Metals Development Co.
(Public Joint Stock)



تجلی از طریق سلب حق تقدم از سهامداران فعلی با هر سهم قیمت ۱/۰۰۰ ریال برای عموم مردم عرضه خواهد شد. شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (۵۱ درصد)، شرکت چادرملو (۱۷ درصد) و شرکت گل‌گهر (۱۷ درصد) از دیگر سهامداران شرکت می‌باشند. تجلی توسعه معادن و فلزات پیش از این و با افزایش سرمایه ۶۲۰ هزار درصدی از یک میلیارد تومان به ۶ هزار و ۲۰۰ میلیارد تومان بزرگترین افزایش سرمایه تاریخ بورس را به نام خود ثبت کرده بود. در حال حاضر این شرکت پروژه‌های زنجیره فولاد از معدن تا نورد، شامل گندله‌سازی، آهن اسفنجی و فولادسازی را در دست احداث دارد و از پروژه‌های آتی می‌توان به ساخت اسکله بندرعباس و اکتشاف و استخراج از معادن جدید اشاره کرد.



در شرایطی خبر حذف قیمت‌گذاری دستوری فعالان بازار را به سودده شدن این صنعت امیدوار کرده بود که به یکباره پنجشنبه شب خبر رسید که با توجه به دستور رئیس‌جمهور مبنی بر خودداری از هرگونه افزایش قیمت و اینکه ستاد تنظیم بازار برای افزایش قیمت خودرو مصوبه‌ای نداشته است، وزارت صمت به خودروسازان دستور داد هرگونه افزایش قیمت ممنوع است و به قیمت‌های قبل بازگردد.

دبیر انجمن صنایع همگن نیرومحرکه و قطعه‌سازان کشور گفت: برای گام نخست اجرایی شدن هدف افزایش تولید خودرو باید کل مطالبات معوق زنجیره تامین خودروسازی به صفر برسد و بدهی ۴ ماهه به ۳ ماهه کاهش پیدا کند تا سرمایه در گردش مورد نیاز برای افزایش تولید فراهم شود.



دبیر انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان گفت: اینطور که وزارت نفت اعلام کرده ما با کمبود گاز مواجه هستیم و ممکن است که برای تامین گاز خانگی بخشی از صنایع محدود شوند. بنابراین موافقت شده کارخانه‌های سیمان برای استفاده ۱۵ روز مازوت را به عنوان سوخت دوم ذخیره‌سازی کنند. البته درخواست ما ذخیره برای ۳۰ روز بود که فعلاً با ۱۵ روز آن موافقت شده است.

مدیرعامل بانک صادرات ایران اعلام کرد: این بانک آمادگی همکاری لازم در بازار سرمایه و بازارگردانی سهام پدیده را دارد. همچنین ایشان بر مساعدت و همکاری با گروه شرکت‌های پدیده در راه‌اندازی و تکمیل پروژه‌های پدیده در مشهد و کیش تاکید کرد. حجت الله صیدی، تاکید کرد: برای حمایت از سهام پدیده باید چند سهامدار عمده را وارد و نقدینگی سهام را برای سهامداران خردی که درخواست فروش دارند، فراهم آورد. لازم به ذکر است که هم اکنون بانک صادرات ایران ۱۴/۵ درصد از سهام شرکت توسعه گردشگری پدیده شاندیز (گشان) را در اختیار دارد.



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 نمابر: ۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)