

هفته نامه خبری و تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۴۶ - شنبه ۲۷ شهریور ۱۴۰۰



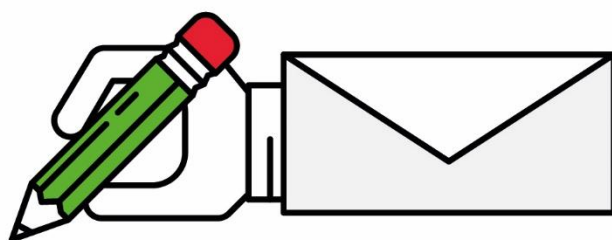
عوامل گردآورنده:

سردبیر: مهبد قندچی
تحریریه: مهبد قندچی، امیرمحمد مهربانی،
محیا قاسمی، مینا ابوالحسنی، حسن میثمی،
محمد رضا 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@bimehيرانbroker.com



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

پاسخ دہے سریع و بہ موقع

مرکز تماس مشتریان



چه
انتظاری از
کارگزاری تون
دارین؟

یہ کارگزاری خوب چه ویژگیہاے داره؟



این روزها در بورس و اقتصاد ایران چه می‌گذرد؟

مهدی رباطی کارشناس ارشد بازار سرمایه



آیا اتفاقاتی مانند ساخت یک میلیون مسکن در سال و طرح‌های عمرانی بزرگ می‌تواند برای اقتصاد کشور پیشران باشد یا دلشوره آور خواهد بود؟ آیا می‌توان امید داشت که منشا خیر در اقتصاد کشور باشد یا نه؟

ما در دولت آقای احمدی نژاد طرح مسکن مهر را داشتیم اما شرایط اقتصادی فعلی کشور با ده سال قبل و دولت‌های قبلی متفاوت است. تخمین کسری بودجه سال جاری حدود ۴۰۰ هزار میلیارد تومان است. برآورد سرانگشتی‌ای اگر از وعده ساخت یک میلیون مسکن در سال داشته باشیم (با فرض هزینه ساخت

۶ میلیون تومان برای هر متر مربع) حدود ۵۳۰ هزار میلیارد تومان منابع نیاز است!! حدود ۱۱ میلیون تن میلگرد، ۵ و نیم میلیون تن فولاد و... خب با آن کسری بودجه و این منابع و مصالح به نظرم این وعده خیلی شدنی نیست. اگر هم از منابعی بشود تامین بودجه کرد به نظرم تبعات منفی اقتصادی بیشتری به همراه خواهد داشت. تنها راه تحقق این وعده در چنین اوضاعی استفاده از سرمایه‌گذاری خارجی است که البته با توجه به اوضاع سیاسی موجود بعید است به سرانجام برسد.

آقای نیکزاد نایب رئیس مجلس گفته: "با وزیر صمت صحبت کرده و او قول داده سیمان و فولاد و میلگرد و سایر مصالح که در داخل تولید میشود را به اندازه نیاز واکنش‌هایی همراه بوده. به نظر در سیاستگذاری چند حلقه داریم خطاست. وظیفه سیاستگذار این

هرجا با منطق عرضه و تقاضا و منطق بازار جنگیدیم و مقابله کردیم، خروجی آن جز فساد و رانت و اتلاف منابع عمومی نبوده است.

شده را در یک مرحله بعد اصلاح کند اما به دلیل اتصال سیاستگذاران و حاکمان در کشور، ظاهراً این حلقه در عرصه سیاستگذاری ما وجود ندارد و دائم در یک چرخه باطل و غلطی (در برخی حوزه‌ها) اشتباهات گذشته را تکرار می‌کنیم. مثلاً سیاست عرضه ارز ترجیحی و دلار ۴۲۰۰ که جز اتلاف منابع عمومی و ایجاد رانت نفع دیگری نداشت همچنان ادامه دارد! به روایتی ۱۸ میلیارد دلار ارز ۴۲۰۰ تومانی تخصیص داده شد که ریالی از آن به جیب مردم نرفت و مردم نفعی نبردند. بنابراین ادامه این چرخه غلط جای نگرانی دارد.

ما هرجا با منطق عرضه و تقاضا و منطق بازار جنگیدیم و مقابله کردیم، خروجی آن جز فساد و رانت و اتلاف منابع عمومی نبوده است. متأسفانه اکنون هم شنیده می‌شود که بر روی برخی کالاهای مهم مثل سیمان فولاد میلگرد و... قرار است قیمت‌گذاری دستوری انجام شود که خروجی آن جز به نفع عده‌ای دلال، رانت‌خوار و مرتبطین با تولیدکنندگان نخواهد بود و مردم، سهامداران، مصرف‌کننده واقعی و نهایتاً کلیت اقتصاد کشور متضرر خواهند شد.

البته آقای رئیسی در تبلیغات انتخاباتی و حتی در سخنان اخیرشان مخالفت خود را با تخصیص ارز ترجیحی بیان داشتند حتی برخی وزرا مانند آقای خاندوزی وزیر اقتصاد هم مخالف این رویه است اما ظاهراً یک دوگانگی در کابینه وجود دارد و وزاری مثل صمت، کار یا فردی مثل آقای نیکزاد در مجلس حامی ارز ترجیحی هستند. نیکزاد به نظر این جریان را رهبری می‌کند تا سیاست‌های

اقتصادی کمونیستی ۴۰ سال اخیر مجدداً تکرار شوند (قیمت‌گذاری دستوری، تخصیص ارز دولتی و...) در ادامه باید دید آقای رئیسی چگونه این دوگانگی را مدیریت خواهد کرد.

فعالان بازار سرمایه نامه‌ای به رئیس جمهوری نوشتند که برخی این نامه‌نگاری را منفعت طلبانه عنوان کرده و خیلی به آن اهمیت نمی‌دهند. اساساً آیا منفعت طلبی در اقتصاد امری مذموم است؟

همین که امروز ما می‌توانیم با گوشی موبایل و اینترنت خیلی راحت و صریح در یک پلتفرم شبکه مجازی گفتگو کنیم و افراد و زیادی هم بیننده و شنونده آن باشند همه ریشه در منفعت طلبی انسان است. عامل رشد و پیشرفت در اقتصاد همانا جاه‌طلبی انسان برای بیشتر و بهتر داشتن است. این امر به هیچ عنوان مذموم نیست.

عامل رشد و پیشرفت اقتصاد غرب پروتستانیزم بود که مارکس وبر پول درآوردن و کسب ثروت را امری مثبت و رو به جلو عنوان کرد. بنابراین باید دید منفعت طلبی در جهت نفع عمومی و اکثریت هست یا خیر؟ اگر در جهت نفع عمومی و اقتصاد کشور باشد بسیار پسندیده و مثبت است اما نه اگر در جهت نفع اقلیتی یک درصدی باشد بلکه قطعاً مذموم است.

آنچه که فعالین بازار سرمایه و سهامداران مطالبه می‌کنند در جهت نفع عمومی و اقتصادی عامه و تولید کشور است. مخالفین سازوکار بازار آزاد عده‌ای اندک هستند که دنبال منافع اقلیتی می‌روند که از دلش خاوری و طبری و غیره بیرون می‌آید.

تاریکخانه‌ای که سیمان را ۲۰ هزار تومان از کارخانه می‌خرد و ۱۰۰ هزار تومان به دست مصرف کننده می‌رساند یا خودرو را ۱۰۰ میلیون می‌خرد ۲۵۰ میلیون به مردم می‌فروشد یک شبکه مافیایی است که سودهای کلانی را از دوگانگی قیمت‌گذاری به جیب می‌زند.

این عده اندک هستند که از عمل نکردن به توصیه‌ها و مطالبات فعالین بازار سرمایه نفع شخصی می‌برند.

باید دید نفع ملی و عمومی کشور چیست. تاکنون روشن شده که فعالین بازار سرمایه جز نفع عمومی چیزی نمی‌خواهند و برعکس طرفداران قیمت‌گذاری دستوری و سرکوب قیمت‌ها فقط دنبال منفعت شخصی و اقلیتی اندک هستند.

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بورس اوراق بهادار تهران معاملات هفته چهارم شهریور را با فشار عرضه آغاز کرد و شاخص کل در همان روزهای ابتدایی تا کانال یک میلیون و ۴۷۳ هزار واحدی تنزل یافت. در بازار شنبه تا دوشنبه نیز رقمی بالغ بر ۲/۳۰۰ میلیارد تومان خروج نقدینگی توسط حقیقی‌ها داشتیم که رقم کمی نیست و ارزش معاملات فاصله معناداری با ارزش معاملات هفته‌های پیشین گرفت؛ تا جایی که بسیاری از فعالان بازار نسبت به خاتمه یافتن روند صعودی میان‌مدتی اظهار نگرانی نمودند چراکه در کمتر از دو هفته ارزش معاملات کاهش حدود ۵۰ درصدی را تجربه کرده بود اما با گذر از نیمه ابتدایی هفته، رفته‌رفته سمت تقاضا ترمیم شد و بازار به نقطه تعادل باز گشت.

ابهاماتی نظیر افزایش احتمالی نرخ سود بانکی و پراکندگی شایعات در این خصوص، بحث قیمت‌گذاری دستوری به دلیل یکدست نبودن تفکر تیم اقتصادی دولت و اظهارنظرهای شتاب‌زده، جدی شدن بحث اصلاح قیمت حامل‌های انرژی، قطعی مکرر برق در تابستان و زمزمه قطعی گاز و سوخت در زمستان و بحث آزادسازی سهام عدالت بیشترین نقش را در عقب‌نشینی طرف تقاضا و تشدید فشار عرضه داشته است. البته در این بین طبق روال عادی برنامه، قطعی‌های مکرر سامانه‌های آنلاین و عدم پاسخگویی شرکت‌های سرویس‌دهنده را هم داریم که به شرایط موجود دامن زده است. فارغ از ابهامات مطرح شده، به نظر بازار به دنبال بهانه‌ای برای اصلاح، جذاب شدن قیمت‌ها و تشکیل یک کف حمایتی جدید بود.

در گزارش‌های پیشین به این نکته اشاره شد که بازار پس از رشد ۴۲ درصدی شاخص و شکست سقف قیمت سهام در برخی از صنایع بزرگ و صادرات‌محور، نیاز به یک دوره استراحت و کف‌سازی دارد. این استراحت می‌تواند در قالب الگوهای ادامه‌دهنده در شاخص کل، شاخص صنایع و قیمت برخی از سهام رخ دهد. البته در برخی صنایع خصوصا میان شرکت‌های داخلی، در عین عدم رشد با کیفیت و مطمئن، اصلاحات عمیق‌تری را شاهد بودیم تا جایی که برخی از سهام به کف‌های خود نزدیک شدند. این موضوع عموماً به دلیل ترس از اتفاقات یکسال اخیر و قفل شدن بسیاری از نمادها برای مدت طولانی در صفوف فروش است اما حال که در بسیاری از شرکت‌ها، بازارگردان‌ها نقش فعال‌تری دارند، به نظر می‌رسد در گام صعودی بعدی، رفتار منطقی‌تری را از سوی معامله‌گران شاهد باشیم.

همانطور که در سطور بالاتر هم اشاره شد، در شرایط فعلی و با آغاز به کار کابینه دولت سیزدهم، بازار به دلیل روشن نبودن تفکرات تیم اقتصادی و سیاسی، با ابهاماتی مواجه است. درخصوص اصلاح نرخ حامل‌های انرژی باید گفت که با توجه به بحث کسری بودجه و تفکر وزیر صمت درخصوص فاصله گرفتن از قیمت‌گذاری دستوری، احتمالاً برای سال آتی با مسلط شدن دولت بر شرایط

اقتصادی، اصلاح نرخ حامل‌های انرژی را داشته باشیم. این موضوع نیز در تحلیل‌های بسیاری از سرمایه‌گذاران و فعالان بازار دیده شده است. لذا بعید به نظر می‌رسد که این موضوع پاشنه آشیل خاصی برای بازار باشد. خصوصا که طی مدت اخیر رشد نرخ ارز و ثبات نسبی بازارهای جهانی کلید خورده است.

درخصوص نرخ سود بانکی باید گفت، دولت تجربه اتفاقات سالهای اخیر و بحران در موسسات مالی، اعتباری، چالش در صنعت بانکداری و رکود عمیق در اقتصاد کشور را دارد. از طرف دیگر انتظارات تورمی فروکش نکرده است. بنابراین رشد نرخ بهره در مقطعی که هنوز تحریم‌ها پابرجاست و دست‌کم در کوتاه‌مدت خبری از رفع تحریم‌های ظالمانه غرب نیست، دور از انتظار خواهد بود. البته ممکن است تیم اقتصادی جدید پس از تعیین رئیس جدید بانک مرکزی مقداری شرایط را برای فروش اوراق جذاب کند اما تا مادامی که بازار توقف تورم افسارگسیخته را حس نکند، دلیلی برای پارک شدن پول‌های سرگردان در سپرده‌های بانکی و حرکت به سمت خرید اوراق دولتی نخواهد بود.

بحث قیمت‌گذاری دستوری یکی دیگر از ابهامات بازار است که البته رئیس سازمان بورس موضع قاطع خود را در این خصوص اعلام کرده است. دهقان دهنوی طی روزهای اخیر گفت: "قیمت‌گذاری دستوری در بورس هیچ جایی ندارد و ما با تمام قدرت در

وارد بحث قیمت‌گذاری به هیچ وجه اجازه استفاده‌ای علیه منافع دهنوی گفت: امروز وزارت صمت، مکانیزم‌های قبول دارد و به بورس کالا،

در اصلاح هفته‌های اخیر، این فرصت ایجاد شده تا معامله‌گران سهامی که بازده مناسب داده‌اند را با سهم‌هایی که در نقطه مطلوب و جذاب هستند، معاوضه کنند. در واقع اصلاح پرتفوی مهمترین برنامه‌ای است که همواره باید در دستور کار معامله‌گران باهوش باشد.

مقابل مراجعی که بخواهند دستوری شوند، می‌ایستیم و نمی‌دهیم از کانال بورس سهامداران رخ بدهد. دهقان مجموعه دولت و به طور اخص بازار از جمله عرضه و تقاضا را

به عنوان جایی که می‌تواند عرضه و تقاضا را شفاف و قیمت واقعی را کشف کند، اعتقاد دارد. "اگرچه شکاف عمیقی در طرز تفکر تیم اقتصادی دولت وجود دارد اما همراهی بودن تفکر وزیر صمت، رئیس سازمان بورس و حمایت خاندوزی، وزیر اقتصاد و دارایی می‌تواند عاملی برای برداشته شدن این ریسک بزرگ از سر بازار باشد.

و نکته آخر اینکه بر طبق آخرین اخبار واصله، فعلا فروش سهام عدالت به شکل خرد در دستور کار نیست. اما نکته قابل توجه در معاملات هفته گذشته، روانه شدن بخشی از سرمایه‌های خروجی از سهام به سمت صندوق‌های معامله‌پذیر بود. در این راستا هفته گذشته ETF ها ورود نقدینگی را تجربه کردند تا با افزایش ریسک کسب سود هنگفت در بازار سهام، سرمایه‌ها روانه پناهگاه امن خود یعنی صندوق‌های سرمایه‌گذاری شوند. پُر بیراه نیست اگر بگوییم بازار سهام و البته دیگر بازارهای سرمایه‌گذاری همچون ارز، بازارهای تورم‌دوست هستند. برجام و رفع تحریم‌ها از همان اتفاقاتی است که چندان مورد علاقه بسیاری از بورس‌بازان نیست. در هر حال سرمایه‌گذاران بورسی را نیز مردمی تشکیل می‌دهند که نه به دنبال جنگ بوده و نه با گشایش‌های اقتصادی و سیاسی مشکلی دارند.

اما اصل موضوع این است که در ماه‌ها و سال‌های اخیر شرایط اقتصادی کشور به‌گونه‌ای بوده که شاهد رشد افسارگسیخته تورم، کاهش ارزش پول ملی و گران شدن بی حد و مرز دارایی‌هایی بودیم که حالا تصور در اختیار داشتن آن برای بسیاری از مردم به رویا تبدیل شده است. در این میان بازار سهام فرصتی را در اختیار صاحبان پول قرار داده که می‌توانند بخشی از سرمایه از دست رفته خود را به دست آورند و یا با سرمایه‌گذاری مطمئن اقدام به حفظ ارزش دارایی خود کنند. به نظر می‌رسد مردم به این نتیجه رسیده‌اند که هیچگاه قرار نیست ارزش سابق سرمایه‌های خود را به دست آورند. حتی اگر برجام مجددا احیا شود و تحریم‌ها از سر راه برداشته شوند؛ این ناامیدی از آینده اقتصادی کشور سبب شده تا سرمایه‌گذاران بورسی تنها به دنبال کسب سود از این بازار باشند و آن را تنها در افزایش ریسک‌های سیاسی و به دنبال آن رشد دلار ببینند.

اما در حوزه سیاسی پس از بالا گرفتن ریسک صدور قطعنامه علیه ایران، به نظر می‌رسد همزمان با مسلط شدن دولت و وزیر امور خارجه بر شرایط سیاسی کشور، و سفر هفته گذشته رافائل گروسی، مدیر کل آژانس بین‌المللی انرژی اتمی، به مرور شاهد آغاز دور جدیدی از مذاکرات میان ایران و ۴+۱ در وین باشیم. این موضوع را سخنگوی وزیر خارجه در هفته گذشته اعلام کرد. تقریباً کلیه

کشورها از نتیجه نشست هفته گذشته استقبال کردند. در همین راستا گروسی پس از بازگشت به وین گفت: "نیازی به صدور قطعنامه نیست. فکر می‌کنم موفق شدیم تا فوری‌ترین موضوع را که از دست دادن قریب‌الوقوع اطلاعات بود، برطرف کنیم. تمدید تفاهم فنی به معنای فرصت دادن به مذاکرات سیاسی است اما این پنجره تا ابد باز نیست." البته اظهارنظر درخصوص تحولات سیاسی به دلیل در دست نبودن اطلاعات مهم و کافی، راهگشا نخواهد بود اما به هر جهت بازار یک چشم به اتفاقات سیاسی دارد و به نظر می‌رسد به زودی اخبار دقیق‌تری از این حوزه داشته باشیم.

بنابراین مجموع تحولات رخ داده می‌تواند به سود بازار تمام شود؛ مشروط بر اینکه اظهارنظر مردان دولتی، کمی دقیق‌تر و حساب شده‌تر باشد. و در انتها به این نکته توجه داشته باشیم که در بورس تهران شرکت‌هایی هستند که با دلار نیمایی ۲۳ هزار تومان یا بدون حذف ارز ترجیحی ۴/۲۰۰ تومانی، در p.e منطقی و جذاب معامله می‌شوند. برخی شرکت‌های خدماتی یا مالی نیز، بدون بازده در ۳ ماه اخیر در محدوده p.e fw مطلوب قرار گرفته‌اند. لذا در اصلاح هفته‌های اخیر، این فرصت ایجاد شده تا معامله‌گران سهامی که بازده مناسب داده‌اند را با سهم‌هایی که در نقطه مطلوب و جذاب هستند، معاوضه کنند. در واقع اصلاح پرتفوی مهمترین برنامه‌ای است که همواره باید در دستور کار معامله‌گران باهوش باشد.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مضاف معاملات هفته پایانی شهریور می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت افت ۳۷/۷۱۲ واحدی (معادل ۲/۴۷ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۵۲۶ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۴۸۸ هزار واحدی عقب نشست. البته شاخص در پایان معاملات روز دوشنبه رقم یک میلیون و ۴۷۳ هزار واحدی را هم لمس کرد و موفق شد اندکی از کاهش هفتگی خود را جبران کند. به لحاظ تکنیکی، محدوده یک میلیون ۴۴۰ هزار واحد الی یک میلیون و ۴۷۰ هزار واحد، مهمترین سطح حمایتی برای شاخص کل خواهد بود و البته در برگشت‌ها نیز تا مادامی که سقف یک میلیون و ۵۸۰ هزار واحدی با قدرت بالا شکسته نشود، روند نوسانی بازار پابرجا خواهد بود. به نظر اگر اتفاق خاصی رخ ندهد، شاخص کل به مرور از این فضای نوسانی خارج شده و به سمت کانال ۱/۷ میلیون واحد به حرکت در بیاید.

شاخص «هم‌وزن» متغیر مهم دیگری است که بسیاری از فعالین حرفه‌ای بازار به آن توجه می‌کنند. این شاخص فعلا موفق به گذر از سد مهم ۴۷۲ هزار واحدی نگردیده است. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۴۶۶/۰۹۵ واحدی آغاز نمود و با ثبت افت ۱۵/۶۳۸ واحدی (معادل ۳/۳۶ درصد) در سطوح ۴۵۰/۴۶۰ واحدی قرار گرفت. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرا بورس ایران در حالی با رقم ۲۲/۷۶۸ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۲۱/۹۹۷ واحدی ایستاد. بنابراین باید اذعان داشت که شاخص فرا بورس در هفته چهارم شهریور، افت ۷۷۲ واحدی (معادل ۳/۳۹ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار

بورس تهران هفته چهارم شهریور را با فشار عرضه استارت زد و تا پایان معاملات روز دوشنبه افت ۳/۳ درصدی شاخص کل و عقب‌گرد سایر شاخص‌ها رقم خورد. اما از ابتدای بازار سه‌شنبه شرایط تغییر کرد و مقداری از افت شاخص‌ها جبران شد. در واقع معکوس تحولات هفته سوم شهریور را طی روزهای اخیر شاهد بودیم. این وضعیت نشان می‌دهد که بازار نه میلی به کاهش جدی و توانی برای جهش جدی قیمت‌ها دارد. نکته مهم اینکه، شهریور ماه در حال خاتمه یافتن است و به زودی گزارش عملکرد ماهانه شرکت‌ها از راه خواهد رسید. با انتشار این گزارش‌ها عملا پرونده تولید و فروش شرکت‌ها در فصل تابستان بسته خواهد شد و تحلیلگران با در دست داشتن این اطلاعات می‌توانند تخمین نزدیکی از سود محقق شده شرکت‌ها در دومین فصل سال داشته باشند. بنابراین یک مهر ماه پر حادثه از ۳ ناحیه کدال، تحولات اقتصادی و اخبار سیاسی در انتظار بازار خواهد بود. لذا طبیعی است که بازار کمی دست به عصا حرکت کند اما به نظر می‌رسد روند معاملات در هفته پایانی شهریور ماه سر و شکل بهتری داشته باشد و شاخص کل بتواند مقداری از افت هفته گذشته را جبران نماید.

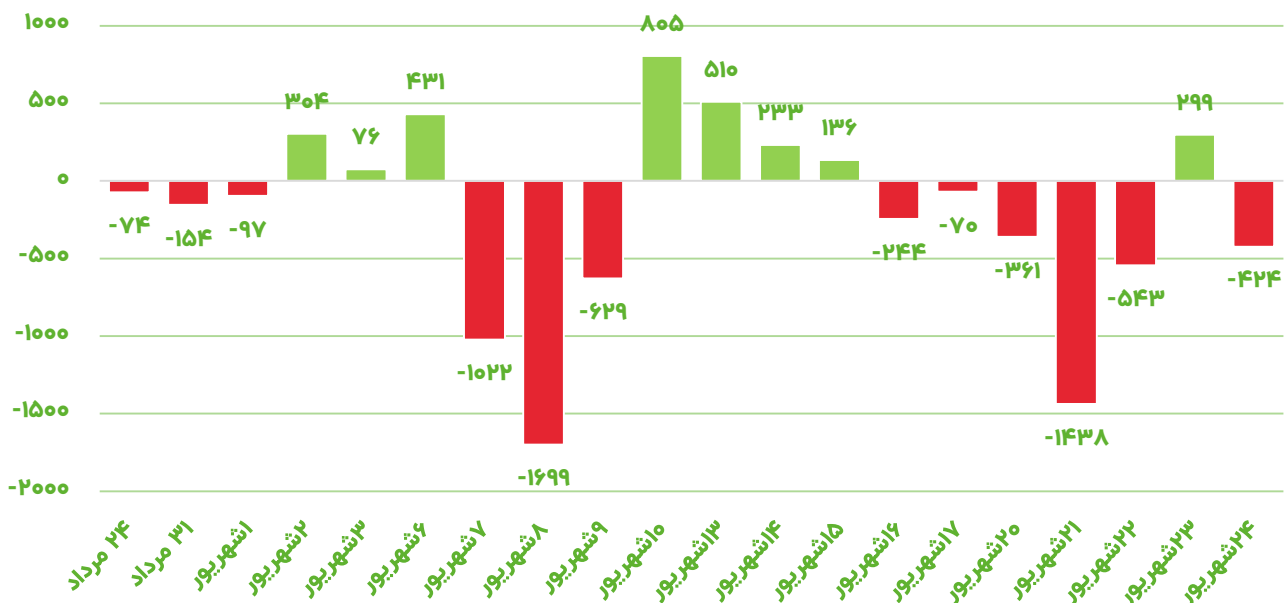
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۰	تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۴	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۵۲۶,۰۰۹	۱,۴۸۸,۲۹۷	-۳۷,۷۱۲	-۲.۴۷%
شاخص کل (هم وزن)	۴۶۶,۰۹۸	۴۵۰,۴۵۹	-۱۵,۶۳۹	-۳.۳۶%
شاخص فرابورس	۲۲,۷۶۹	۲۱,۹۹۸	-۷۷۱	-۳.۳۹%

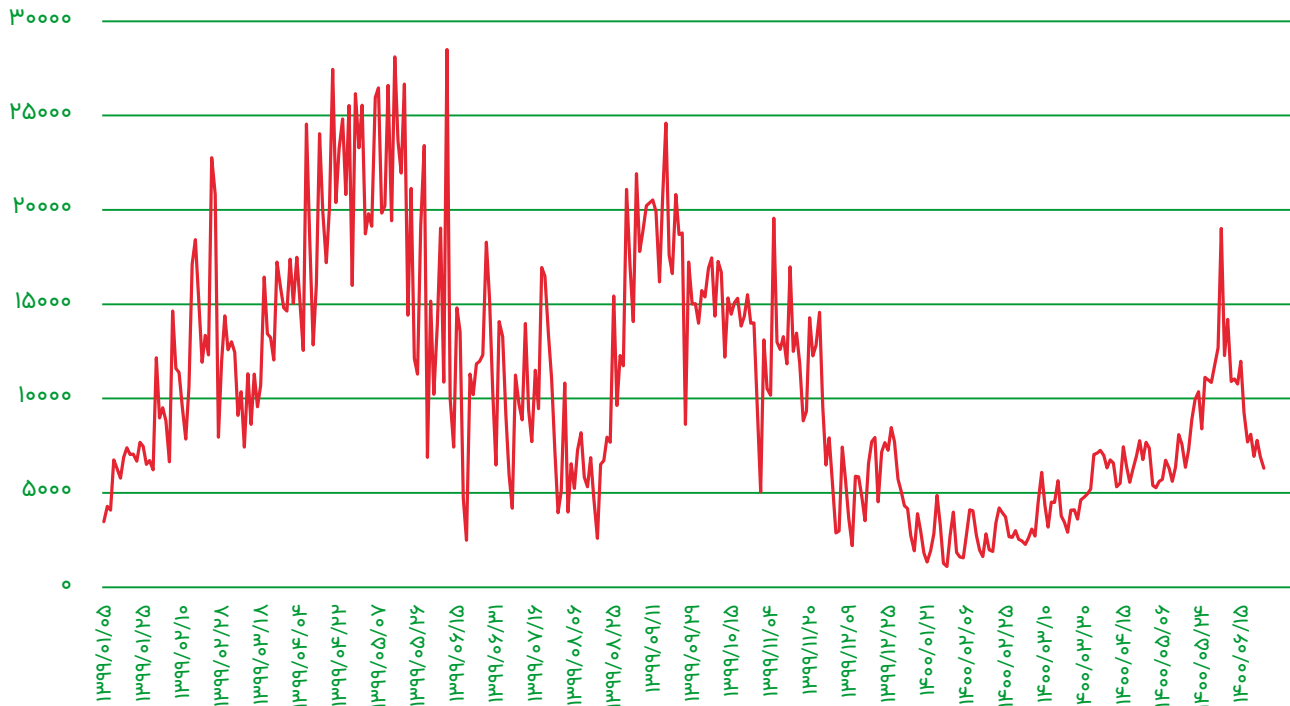
بررسی ارزش معاملات هفته

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)
۱۴۰۰/۰۶/۲۰	۱۷۷۰۷	۵۶۸۳	۲۴۲۰	۸۱۰۳	۹۶۰۴
۱۴۰۰/۰۶/۲۱	۲۴۸۰۲	۵۰۸۰	۱۸۵۳	۶۹۳۳	۱۷۸۶۹
۱۴۰۰/۰۶/۲۲	۲۶۵۵۰	۵۳۳۱	۲۴۴۹	۷۷۸۰	۱۸۷۷۰
۱۴۰۰/۰۶/۲۳	۲۲۷۱۷	۵۱۲۹	۱۷۹۵	۶۹۲۴	۱۵۷۹۳
۱۴۰۰/۰۶/۲۴	۳۵۵۷۴	۴۴۱۰	۱۸۹۲	۶۳۰۲	۲۹۲۷۲
جمع کل	۱۲۷۳۵۰	۲۵۶۳۳	۱۰۴۰۹	۳۶۰۴۲	۹۱۳۰۸
جمع کل هفته گذشته	۱۵۹۹۰۹	۳۵۳۶۵	۱۵۳۸۳	۵۰۷۴۸	۱۰۹۱۶۱
میانگین ارزش معاملات روزانه	۲۵۴۷۰	۵۱۲۷	۲۰۸۲	۷۲۰۸	۱۸۲۶۲
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۳۱۹۸۲	۷۰۷۳	۳۰۷۷	۱۰۱۵۰	۲۱۸۳۲
اختلاف (درصد)	-۲۰%	-۲۸%	-۳۲%	-۲۹%	-۱۶%

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 ۳۶/۰۴۴ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۷/۲۰۸ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۱۰/۱۵۰ میلیارد تومانی هفته سوم شهریور ماه، افت ۲۹ درصدی را نشان می‌دهد. این دومین هفته‌ای است که حجم معاملات بر مدار نزول می‌چرخد. میانگین ارزش معاملات در هفته منتهی به ۱۳ شهریور ماه ۱۳/۸۰۰ میلیارد تومان بوده و طی دو هفته، نزول ۴۸ درصدی داشته است. البته به این نکته باید توجه داشت که در دوره‌های اصلاحی (نه ریزش)، حجم معاملات به دلیل روشن نبودن فضا و ابهام، افت می‌کند و به نوعی رفتار مدیریت شده در بازار شکل می‌گیرد. نکته دیگر اینکه تراز حقیقی‌ها در معاملات هفته گذشته منفی شد. در واقع حقیقی‌ها فروشنده بودند و حقوقی‌ها با حمایت خود بازار را به تعادل رساندند. برای هفته پیش رو چنانچه کاهش مجدد ارزش معاملات و منفی شدن تراز نقدینگی حقیقی‌ها را داشته باشیم، وضعیت پیچیده و بازار به رکود خواهد رفت. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «پالایشی»، «بانکداری»، «خودروسازی» و تک سهم‌هایی مانند «دارا یکم»، «پالایش یکم»، «شستا» و «برکت» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

نماینده ویژه آمریکا در امور ایران از نشست‌های «سازنده» خود با نمایندگان اتحادیه اروپا و سه کشور اروپایی درباره احیای توافق هسته‌ای با ایران خبر داده است. رابرت مالی در توییتی نوشت: مجموعه‌ای از نشست‌های سازنده را در پاریس با همکاران اتحادیه اروپا و سه کشور اروپایی در مورد آینده مذاکرات برجام و



اهمیت بازگشت سریع به اجرای متقابل به پایان رساندیم.



غلامرضا مصباحی‌مقدم، عضو مجمع تشخیص مصلحت نظام در مورد آخرین وضعیت FATF گفت: این موضوع هنوز هم در دستور کار قرار ندارد و مشخص نیست کی دوباره در دستور کار قرار گیرد. از سوی دولت جدید در این مورد با مجمع هیچ رایزنی و صحبتی صورت نگرفته است. بررسی دوباره FATF بستگی به تحریم‌های آمریکا دارد. اگر تحریم‌های آمریکا لغو شود احتمال دارد دوباره FATF در مجمع مورد بررسی قرار گیرد.

نشست مدیر کل آژانس بین‌المللی انرژی اتمی و رئیس سازمان انرژی اتمی ایران، با صدور بیانیه‌ای مشترک پایان یافت. گروسی، پس از دیدار با اسلامی گفت: توافق کردیم ادامه مذاکرات را در وین ادامه دهیم. پس از آن برای گفت‌وگوی سطح بالا با مقامات ایرانی مجدداً به ایران باز می‌گردم. در این بیانیه اعلام شد: به بازرسان آژانس اجازه داده می‌شود نسبت به سرویس فنی تجهیزات نظارتی مشخص شده اقدام کنند. سفر گروسی به ایران مربوط به نشست آتی شورای حکام آژانس بین‌المللی انرژی اتمی است که قرار است طی روزهای ۱۳ تا ۱۷ سپتامبر (۲۲ تا ۲۶ شهریور) برگزار شود. مدیرکل آژانس اتمی قصد دارد وضعیت همکاری ایران با این نهاد را در نشست بعدی شورای حکام آژانس گزارش دهد.





رافائل گروسی، مدیر کل آژانس بین‌المللی انرژی اتمی پس از بازگشت از تهران در فرودگاه وین گفت: آژانس بین‌المللی انرژی اتمی قطع ارتباط بزرگی با ایران داشته که این موضوع در سفر به تهران حل شد. به طور کلی درباره برنامه غنی سازی ایران صحبت کردیم اما پس از سرویس مجدد دوربین‌ها، نیاز داریم تا با دولت جدید ایران مشکلات را مطرح کرده و با آنها مذاکره کنیم. پس از نشست‌ها

و گفت‌وگوها در وین به تهران باز خواهیم گشت و با مقام‌های ارشد ایرانی گفت‌وگو خواهیم کرد. گروسی گفت: نیازی به صدور قطعنامه نیست. فکر می‌کنم موفق شدیم تا فوری‌ترین موضوع را که از دست دادن قریب‌الوقوع اطلاعات بود که تا دیروز با آن مواجه بودیم را برطرف کنیم. مذاکرات من با مدیرکل آژانس انرژی اتمی ایران بسیار صریح بوده و این مذاکرات سازنده بود. به نظر می‌رسد که با این توافق فضایی برای دیپلماسی فراهم شده است. آژانس بین‌المللی انرژی اتمی همواره به دنبال ایجاد راه حل است. الان یک مسیر در برابر ما قرار دارد و ما دیدارهای دیگری خواهیم داشت.

بیانیه «لوئیس بونو» در نشست شورای حکام گفت: ایالات متحده با هماهنگی نزدیک با متحدان و شریکانش به دنبال تضمین بازگشت دوجانبه به برنامه جامع اقدام مشترک از طریق دیپلماسی است. اما لازم است همه طرف‌ها واقع‌بین باشند. فرصت برای بازگشت کامل دوجانبه به برجام تا ابد پابرجا نخواهد ماند. او تأکید کرد: «ما از ایران می‌خواهیم بدون تأخیر به



مذاکرات برگردد. بسیار مهم است که ایران تفاهات حاصل‌شده در بیانیه مشترک ۱۲ سپتامبر را از جمله درباره تدابیر موقت نظارتی تحت برجام رعایت کند. اگر آژانس قادر به بازیابی و تضمین پیوستگی اطلاعات درخصوص تعهدات برجامی نباشد بازگشت دوجانبه به برجام دشوارتر خواهد بود.



رئیس‌جمهور چین در نشست سازمان شانگهای در تاجیکستان گفت: ایران به عنوان عضو کامل سازمان همکاری شانگهای پذیرفته می‌شود. رئیس‌جمهور روسیه نیز در اجلاس شانگهای گفت: پیوستن ایران به سازمان همکاری شانگهای اقتدار این سازمان را افزایش می‌دهد، ما از تصمیم پذیرش ایران در سازمان همکاری شانگهای حمایت می‌کنیم.

وزارت خزانه‌داری آمریکا در بیانیه‌ای مدعی شده اعضای یک شبکه مستقر در لبنان و کویت را که حزب‌الله لبنان را تأمین مالی می‌کنند در فهرست تحریم‌ها قرار داده است. خزانه‌داری آمریکا گفته علاوه بر این، «شبکه‌ای از تسهیل‌گران مالی و شرکت‌های صوری حامی حزب‌الله و نیروی قدس سپاه پاسداران انقلاب اسلامی ایران» را نیز در فهرست SDN قرار داده است



اقتصادی



دیوان محاسبات کشور در گزارشی کسری بودجه در پایان شهریور ماه امسال را رقمی بالغ بر ۱/۴۶۷ هزار میلیارد ریال پیش‌بینی کرد.

اعضای کارگروه تامین مالی وزارت اقتصاد منصوب شدند. احسان خاندوزی در ابلاغیه‌ای به اکرمی خزانه‌دار کل کشور، معمارنژاد معاون امور بانکی و بیمه و شرکت‌های دولتی، دهقان دهنوی رئیس سازمان بورس، قنبری رئیس سازمان خصوصی‌سازی، میراشرفی رئیس کل گمرک و پارسا رئیس کل سازمان امور مالیاتی کشور را به عنوان اعضای کارگروه تامین مالی وزارت اقتصاد منصوب کرد. در این ابلاغیه آمده است، با توجه به شرایط ویژه اقتصادی کشور و به منظور افزایش تاب‌آوری مالی دولت در شرایط تحریم و تنگای اقتصادی بدینوسیله جنابعالی به عنوان عضو کارگروه تامین مالی وزارت امور اقتصادی و دارایی منصوب می‌شوید انتظار می‌رود تمام مساعی خود و مجموعه تحت مدیریت خود را در رصدگری، ارائه راهکار و اقدام مناسب مصروف نمایید.



رئیس کل بانک مرکزی گفت: حجم نقدینگی در پایان مردادماه ۱۴۰۰ به رقم ۳۹/۲۱۴ هزار میلیارد ریال رسید، این نرخ نسبت به پایان سال ۹۹ معادل ۱۲/۸ درصد رشد را نشان می‌دهد. همچنین، نقدینگی در ۱۲ ماهه منتهی به پایان مرداد ماه ۱۴۰۰ معادل ۳۹/۱ درصد رشد یافت. گرچه این رشد مطلوب نیست، اما بانک مرکزی طی این مدت تلاش کرده است با انجام عملیات بازار باز از شتاب رشد نقدینگی کاسته شود. نرخ سود بازار بین بانکی در ۲۱ شهریور ماه سال جاری به ۱۸.۶۵ رسیده و حجم معاملات نیز در این بازه زمانی حدود ۸۴ هزار میلیارد تومان بوده است. ضروری است بانک‌ها مدیریت نقدینگی و کنترل رشد ترازنامه خود را جدی بگیرند و دقت و کنترل‌های لازم را در این باره داشته باشند؛ چراکه این امر در بلندمدت بر متغیرهای کلان اقتصادی همچون نقدینگی و تورم اثرگذار است.

رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس در نامه‌ای به رئیس‌جمهور خواستار عرضه نفت خام، نفت کوره و میعانات گازی در بورس انرژی شد. پوراابراهیمی نوشت: براساس بندهای ۱۳ تا ۱۵ سیاست‌های کلی اقتصاد مقاومتی ابلاغی مقام معظم رهبری به منظور مقابله با ضربه‌پذیری درآمد حاصل از صادرات نفت و گاز بر ایجاد تنوع در روش‌های فروش و مشارکت دادن بخش خصوصی در فروش تاکید شده است.





وزیر راه گفت: ظرف ۲ هفته آینده خبر خوبی درخصوص برنامه و هدف دولت در بخش مسکن اعلام می‌شود که اقدام عملی و شروع ساخت برنامه مسکن دولت خواهد بود.

صندوق توسعه ملی اعلام کرد: با توجه به ابلاغ قراردادهای عاملیت ارزی سال ۱۴۰۰ به بانک‌های عامل، این صندوق آمادگی دارد نسبت به پذیرش طرح‌های مورد تایید بانک‌های عامل با لحاظ توجیه فنی، مالی، اقتصادی و اهلیت متقاضی و همچنین مطابق ضوابط و شرایط اعطای تسهیلات ارزی صندوق توسعه ملی اقدام کند.



رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس گفت: در نشست با وزیر صمت درباره تبعات منفی قیمت‌گذاری دستوری و ایجاد زمزمه‌های این رویکرد، به صراحت بحث و بر عرضه کالاها در بورس کالا و کشف قیمت‌ها بر اساس مقررات بازار سرمایه تاکید شد.

بازارهای جهانی

نام مواد	۱۴۰۰/۰۶/۲۰	۱۴۰۰/۰۶/۲۶	تغییر هفتگی
نفت	۷۲.۹	۷۵.۳	۳.۳%
طلا	۱۷۸۸	۱۷۵۵	-۱.۸%
بیلت	۶۲۹	۶۰۰	-۴.۶%
مس	۹۶۸۸	۹۲۶۴	-۴.۴%
روی	۳۱۱۲	۳۰۶۸	-۱.۴%
آلومینیوم	۲۹۲۵	۲۸۷۳	-۱.۸%
سنگ آهن	۱۳۰	۱۰۲	-۲۱.۵%
سرب	۲۳۰۶	۲۱۸۴	-۵.۳%
متانول	۳۳۳	۳۳۷	۱.۲%
اوره	۴۵۲	۴۸۲	۶.۶%

بازارهای جهانی هفته‌ای نوسانی را پشت سر گذاشتند. البته در این بین نفت با ثبت یک رشد هفتگی دیگر از مقاومت بسیار مهمی عبور کرد و حالا به نظر می‌رسد که طلای سیاه در پی رشد تا کانال ۸۰ دلاری است. تحقق چنین رویدادی تاثیر مثبت بر روند حرکتی کامودیتی‌ها خواهد داشت. میزان اوراق قرضه شرکت‌های چینی که امکان تسویه آن وجود ندارد، روندی صعودی داشته و به ۱۴/۴ درصد رسیده که بالاترین سطح از سال ۲۰۲۰ است. این موضوع در صورت عدم کنترل می‌تواند شرایط را برای بروز یک بحران اقتصادی بزرگ در چین فراهم آورده و بخش‌های مختلف شامل کامودیتی و بانک‌ها را درگیر کند. دولت چین برخلاف آمریکا از اقتدار کافی برای مدیریت این ریسک برخوردار بوده و می‌تواند با دخالت در بازار، مانع گسترش بحران شود. هفته آتی بسیار حساس است و سرمایه‌گذاران به دنبال سیگنال دولت در مورد نحوه مواجهه با این موضوع هستند.

نفت

شاخص‌های نفتی یک رشد هفتگی دیگر را به ثبت رساندند. دو طوفان پیاپی هفته‌های اخیر بخشی از تولید نفت تولیدی آمریکا در خلیج مکزیک را مختل کرده اما گفته می‌شود شرکت‌ها در حال بازگشت به مدار تولید می‌باشند. ادوارد مویا، تحلیلگر ارشد موسسه اوآندا در این باره گفت: در حالی که تولید نفت فراساحلی آمریکا که در نتیجه طوفان آیدا کاهش یافته بود به کندی در حال افزایش است و در حالی که وضعیت در بخش‌های بزرگی از آسیا هنوز به وضعیت عادی بازنگشته است و برخی کشورها همچنان درگیر گسترش سویه دلتا هستند، قیمت نفت روند افزایشی را طی می‌کند. روز جمعه ارزش دلار به بالاترین رقم یک هفته گذشته رسید و سبب گرانتر شدن نفت و سایر کالاهای ارزش‌گذاری شده به دلار برای خریدارانی شد که از ارزهای غیردلاری استفاده می‌کنند. با وجود گذشت دو و نیم هفته از طوفان آیدا، تا روز پنجشنبه حدود ۲۸ درصد تولید نفت آمریکا در منطقه خلیج مکزیک همچنان مختل بوده است. به گفته آژانس بین‌المللی انرژی، پس از کاهش سه ماهه تقاضای جهانی نفت به دلیل شیوع سویه دلتا و محدودیت‌های جدید کرونایی، شتاب گرفتن روند واکسیناسیون احتمالاً موجب تقویت تقاضا خواهد شد.



طلا

طلا به دنبال انتشار آمارهای قوی از خرده‌فروشی در آمریکا و تقویت ارزش دلار که موجب کاهش جذابیت طلا برای خریدارانی شد که از ارزهای غیردلاری استفاده می‌کنند، قیمت جهانی طلا در هفته گذشته به پایین‌ترین رقم در طی یک ماه اخیر رسید. فیلیپ استریل تحلیلگر ارشد بازار در موسسه بلو لاین گفت: ۱۵ سپتامبر روز بدی برای بازار طلا بود. قیمت‌ها از ۱/۸۰۰ دلار فاصله گرفته و این زمینه را برای کاهش بیشتر فراهم می‌سازد. وی افزود: آمارهای بهتر از حد انتظار نشان می‌دهد که احساس مصرف‌کننده در حال بهبود است و این می‌تواند فدرال رزرو را نسبت به افزایش نرخ بهره قانع نماید. پیتر فرتیگ، تحلیلگر سیاست‌های کلان پولی در این باره گفت: «تعداد زیادی از سیاست‌گذاران فدرال رزرو موافق آغاز انقباضی شدن سیاست پولی بانک مرکزی آمریکا در سال جاری میلادی هستند. بنابراین نمی‌توان چشم‌انداز چندان مثبتی را برای بازار طلا ترسیم کرد.»



فلزات رنگین

در فلزات رنگین آلومینیوم و روی روند نوسانی را پشت سر گذاشتند اما در دو مس و سرب کاهش هفتگی را داشتیم. مس به شرط حفظ کف ۹ هزار دلاری، شانس برگشت به کانال ۱۰ هزار دلاری را دارد. در فلز روی کماکان پتانسیل رشد تا قیمت‌های ۳/۲۵۰ دلاری دیده می‌شود. اما در آلومینیوم وضعیت بهتر است. این فلز با قدرت بالا موفق به گذر از سقف ۱۲ ساله ۲/۷۷۰ دلاری شده و پس از یک اصلاح موقت شانس پیشروی تا کانال ۳/۰۰۰ دلاری را دارد. چین اقدام به تعیین سقف تولید ۲۵ میلیون تنی شمش آلومینیوم در افق چشم‌انداز کرده که این موضوع مانع سرمایه‌گذاری جدید اسملترهای این کشور در ظرفیت‌سازی بلندمدت شده و بازار را دچار کسری عرضه خواهد کرد که اثر آن در حال بروز است.



فولاد - سنگ آهن

سنگ آهن در بازارهای جهانی یک افت جدی هفتگی دیگر را تجربه کرد و به محدوده ۱۰۰ دلار نزدیک شد که کمترین سطح قیمت در ۱۴ ماه گذشته است. بانک سوئیسی UBS با به روزرسانی پیش‌بینی سنگ آهن، گفت: بازار در انتظار قیمت ۸۹ دلار طی ماه‌های آتی است تا با کاهش عرضه، بازار به تعادل برسد. چین عامل اصلی سقوط قیمت سنگ آهن است. دولت این کشور در زمستان تولید فولادسازان را محدود و طبق استراتژی سال ۲۰۱۶، مانع رشد تولید فولاد می‌شود. با توجه به رشد تولید فولاد چین در سال جاری، فولادسازان بایستی ۱۸ درصد از تولید خود در ماه‌های پیش رو بکاهند تا هدف دولت محقق شود. همزمان بحران غول ساختمانی Evergrande چین که در مرحله ورشکستگی است، بر نگرانی‌های بازار افزوده که می‌تواند بر بانکها و قدرت وام‌دهی آنها اثر منفی گذاشته و قیمت مس، آلومینیوم و روی را نزولی کند.



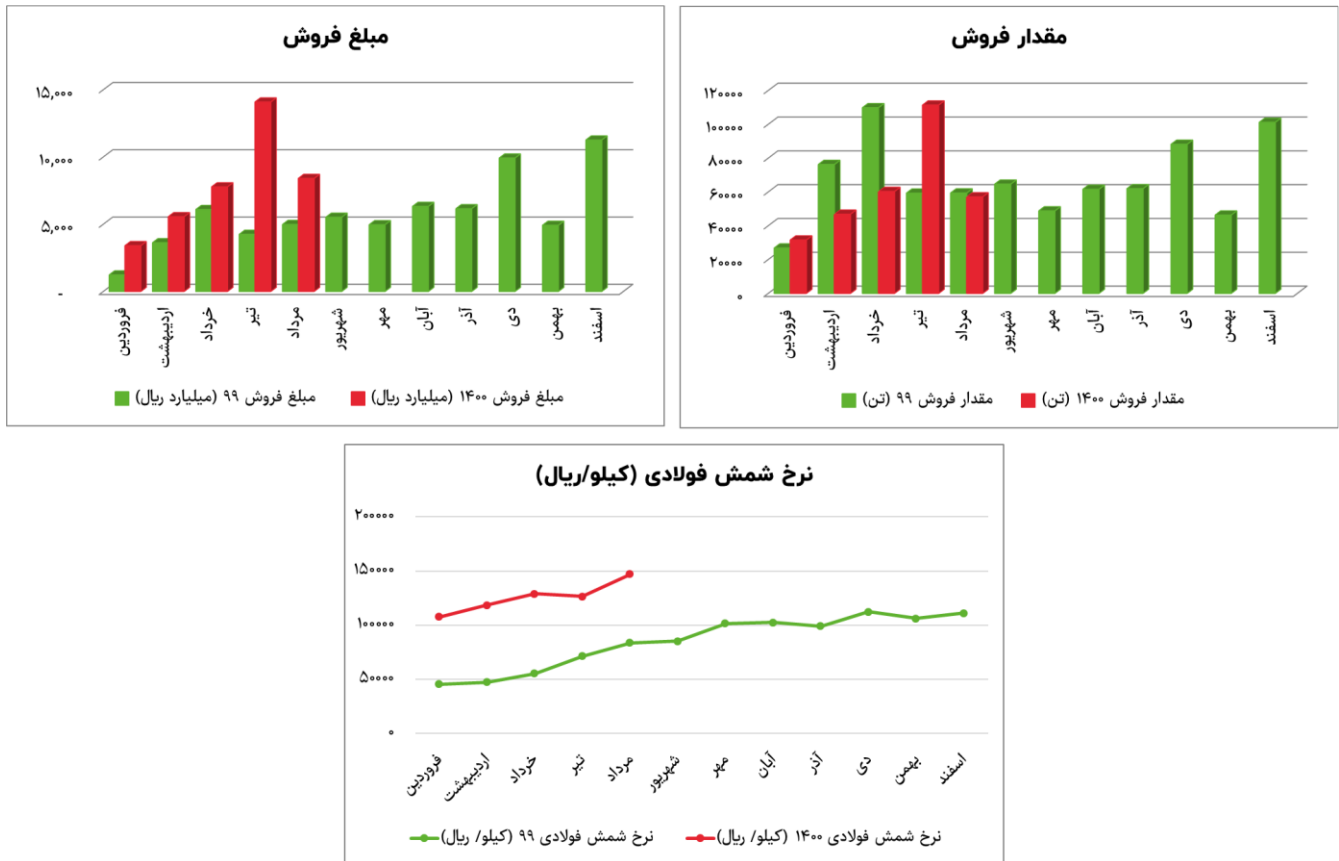
متانول - اوره

در متانول و اوره روند قیمت‌ها تحت تاثیر رشد نرخ گاز، زغالسنگ و جهش قیمت نفت سعودی است. در هفته گذشته اوره رشد بسیار خوبی را ثبت کرد. رشد قیمت اقلام خوراکی و افزایش قیمت زغالسنگ، اوره را در مسیر رشد قرار داده است. اما این روزها متانول نیز با یک گام تاخیر پشت نفت به روند سعودی میان‌مدتی خود ادامه می‌دهد. به گفته منابع، از آنجایی که معادن زغالسنگ شمال غربی چین به دلیل ایمنی و محدودیت مصرف انرژی تعطیل شدند، انتظار می‌رود قیمت‌های متانول آسیا، به خصوص چین، در این هفته بعد از سیر صعودی زغالسنگ معاملات آتی به میزان ۳/۵ درصد در صبح ۱۳ سپتامبر، افزایش یابند. منابع اشاره داشتند، انتظار می‌رود به دنبال افزایش نگرانی‌ها بر سر عرضه آمریکا به آسیا، رویه سعودی در کره جنوبی تداوم داشته باشد. به دنبال اختلالات به وجود آمده از توفان آیدا، تجهیزات تولیدی متانول در آمریکا با دشواری‌هایی در بازگشت به تولیدات مواجه شده‌اند.



بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

ارفع

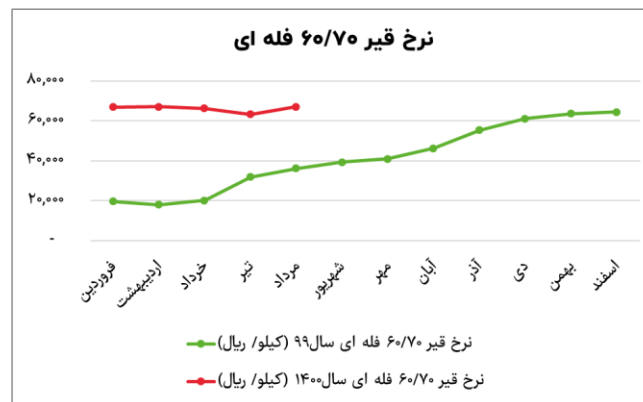
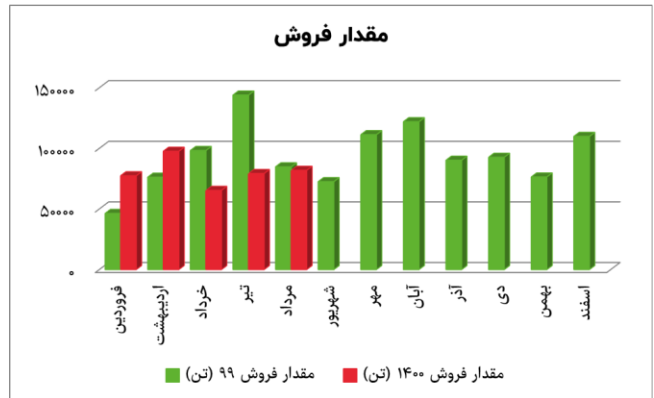
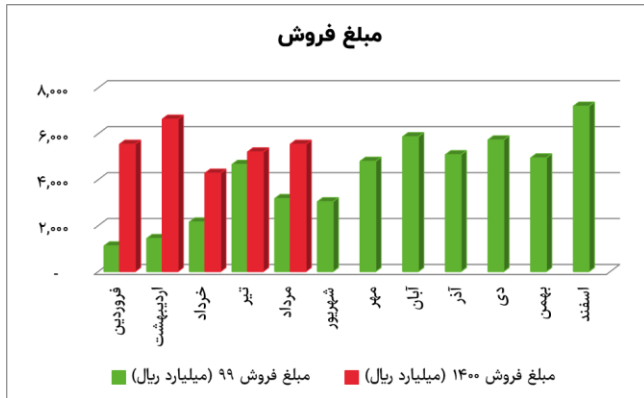


شرکت آهن و فولاد ارفع در ۳ ماهه نخست سال به سود ۳۹۱ ریالی رسیده که در مقایسه با مدت مشابه سال قبل رشد ۵ درصدی را به همراه داشته است. سود ۱۲ ماهه سال گذشته برابر با ۲/۱۹۷ ریال می‌باشد. حاشیه سود ناخالص این شرکت در بهار به ۳۱ درصد رسیده که در مقایسه با ۱۲ ماهه سال گذشته (۳۶ درصد) افت ۱۴ درصدی را به همراه داشته است.

مبلغ فروش مرداد ماه ارفع به ۸/۳۹۸ میلیارد ریال رسیده که در مقایسه با ماه گذشته خود (۱۴/۰۸۴ میلیارد ریال) و میانگین ۵ ماهه امسال (۷/۸۴۳ میلیارد ریال) به ترتیب افت ۴۱ و رشد ۷ درصدی داشته است.

نرخ فروش شمش فولادی ارفع در مرداد ماه به ازای هر کیلو ۱۴۷/۱۶۴ ریال بوده که در مقایسه با ماه گذشته (۱۲۶/۴۸۹ ریال) و میانگین ۵ ماهه امسال (۱۲۷/۷۱۵ ریال) افزایش به ترتیب ۱۶ و ۱۵ درصدی را تجربه کرده است.

فروش ۵ ماهه امسال این شرکت به رقم ۳۹/۲۱۳ میلیارد ریال رسیده که نسبت به مدت مشابه سال قبل (۲۰/۱۵۸ میلیارد ریال) حکایت از رشد ۹۴ درصدی دارد. در مجموع چرخه عملیات ارفع مطلوب است و می‌توان به سود خوبی برای پایان سال این شرکت امیدوار بود.

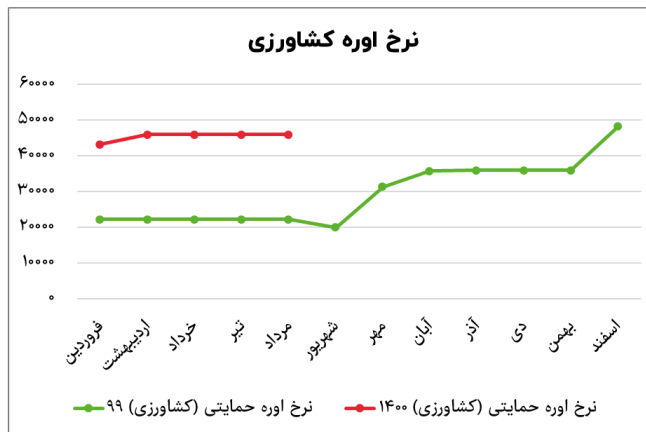
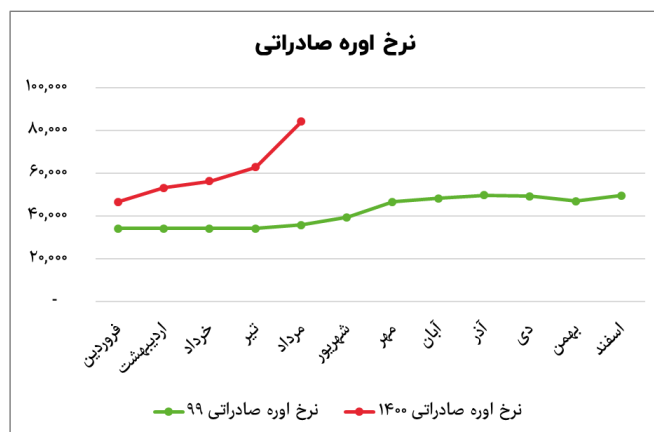
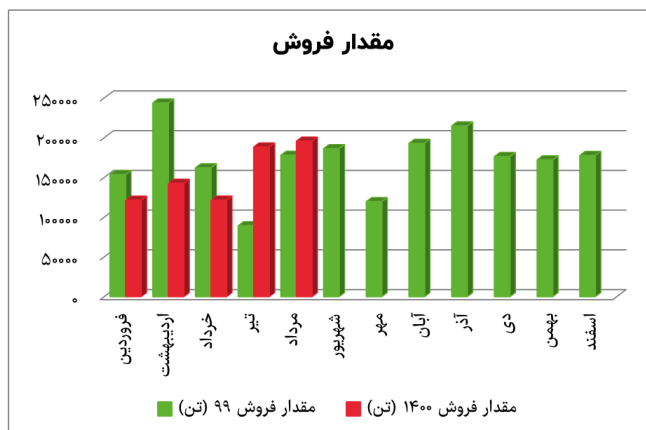
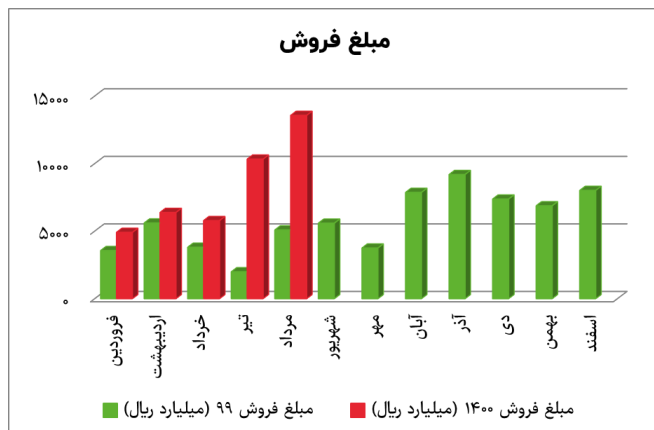


شرکت نفت پاسارگاد در ۳ ماه نخست امسال توانست به سود خوب ۷۴۳ ریالی برسد. سود ۱۲ ماهه سال گذشته ۱/۲۲۷ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص این شرکت در حالی در فصل بهار به ۱۱ درصد رسیده که در مقایسه با ۱۲ ماهه سال گذشته (۶۶ درصد) رشد ۴ درصدی داشته است.

فروش مرداد ماه شپاس ۵/۵۳۶ میلیارد ریال گزارش شده که نسبت به ماه قبل خود یعنی ۵/۲۰۴ میلیارد ریال و میانگین ۵ ماهه نخست سال یعنی ۵/۴۳۶ میلیارد ریال به ترتیب رشد ۶ و ۲ درصدی را تجربه کرده است.

سبد محصولات این شرکت را انواع قیر و امولسیون در گریدها و بسته‌بندی‌های مختلف تشکیل می‌دهد. قیر ۶۰/۷۰ فله وزن ۶۷ درصدی در سبد فروش دارد. قیمت هر کیلو از این محصول در مرداد ماه به ۶۷/۰۶۰ ریال بوده که در قیاس با میانگین ۵ ماهه امسال یعنی ۶۶/۰۸۷ ریال افت بیش از یک درصدی داشته است.

با توجه به این که شرکت در دوره ۳ ماهه بیش از ۶۰ درصد از کل سود سال گذشته را پوشش داده است، احتمالاً برای سال جاری جهش جدی در سود شپاس را داشته باشیم.



پتروشیمی شیراز در ۳ ماهه ابتدای سال به سود ۱/۲۷۵ ریالی رسیده که نسبت به مدت مشابه سال گذشته (۸۴۲ ریال) رشد ۵۱ درصدی داشته است. سود ۱۲ ماهه سال گذشته برابر ۶/۰۷۲ ریال بوده است.

حاشیه سود ناخالص شرکت در فصل بهار به ۵۷ درصد رسیده که نسبت به ۱۲ ماهه سال گذشته بدون تغییر بوده است. سود انباشته شرکت به (۴۳/۳۰۱ میلیارد ریال) رسیده که نسبت به سرمایه ثبت شده ۵/۱۰۰ میلیارد ریال بیش از ۸ برابر است. بنابراین شیراز پتانسیل یک افزایش سرمایه خوب از محل سود انباشته را دارد.

فروش مرداد ماه شرکت به ۱۳/۵۶۵ میلیارد ریال رسیده که در مقایسه با ماه گذشته (۱۰/۳۲۵ میلیارد ریال) و میانگین ۵ ماهه (۸/۱۹۰ میلیارد ریال) به ترتیب رشد ۳۱ و ۶۵ درصدی داشته است.

اوره صادراتی و کشاورزی در مجموع بیش از ۷۵ درصد وزن فروش شرکت را تشکیل می‌دهد. نرخ هر کیلو از این محصولات در مرداد ماه به ترتیب به ۸۴/۰۶۳ و ۴۶/۰۰۰ ریال بوده که نسبت به میانگین ۵ ماهه امسال یعنی ۶۷/۹۶۷ و ۴۵/۲۳۸ ریال با افزایش ۲۴ و حدود یک درصدی مواجه شده است.

در مجموع انتظار سودسازی مطلوبی برای پایان سال این شرکت داریم.

تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت فراورده‌های نسوز پارس



معرفی

شرکت فراورده‌های نسوز پارس در سال ۱۳۶۳ با نام شرکت تولیدی مفتول مسی ایران تأسیس و در سال ۱۳۶۵ به نام فعلی تغییر یافت. در سال ۱۳۷۸ شرکت در بازار بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. موضوع فعالیت شرکت عبارت است از: تأسیس و ایجاد کارخانجات و تهیه مواد اولیه به منظور تولید و ساخت فراورده‌های نسوز و فروش محصولات در داخل و صادرات آن، مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی درخصوص سرمایه‌گذاری در سایر موسسات داخلی یا خارجی به‌علاوه هرگونه فعالیت مالی، بازرگانی و صنعتی که بطور مستقیم و یا غیرمستقیم با موارد فوق ارتباط داشته باشد.

سرمایه و ترکیب سهامداران

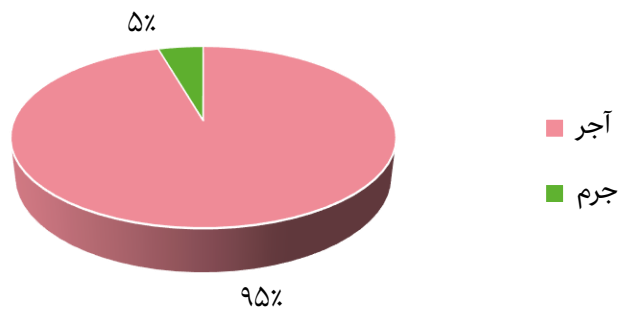
سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۲۰۰ میلیون ریال بوده که طی چند مرحله به شرح زیر افزایش یافته است:

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش	سرمایه جدید- میلیون ریال	محل افزایش
۱۳۶۶/۰۹/۳۰	۵۰	۳۰۰	آورده سهامداران
۱۳۶۷/۰۲/۱۰	۶۶	۵۰۰	آورده سهامداران
۱۳۶۷/۱۰/۰۴	۴۰	۷۰۰	آورده سهامداران
۱۳۶۸/۰۸/۲۵	۴۳	۱,۰۰۰	آورده سهامداران
۱۳۶۸/۱۱/۲۸	۵۰	۱,۵۰۰	آورده سهامداران
۱۳۶۹/۱۱/۰۲	۳۳	۲,۰۰۰	آورده سهامداران
۱۳۷۱/۰۲/۰۸	۳۸	۲,۷۶۲	آورده سهامداران
۱۳۷۱/۰۸/۱۰	۲۶۲	۱۰,۰۰۰	آورده سهامداران
۱۳۸۲/۰۵/۱۲	۱۵۰	۲۵,۰۰۰	آورده سهامداران
۱۳۸۳/۰۹/۲۵	۱۴۰	۶۰,۰۰۰	اندوخته طرح توسعه
۱۳۸۶/۰۹/۳۰	۶۶	۱۰۰,۰۰۰	آورده سهامداران
۱۳۹۹/۰۷/۲۰	۱,۵۱۹	۱,۶۱۹,۵۱۹	مازاد تجدید ارزیابی

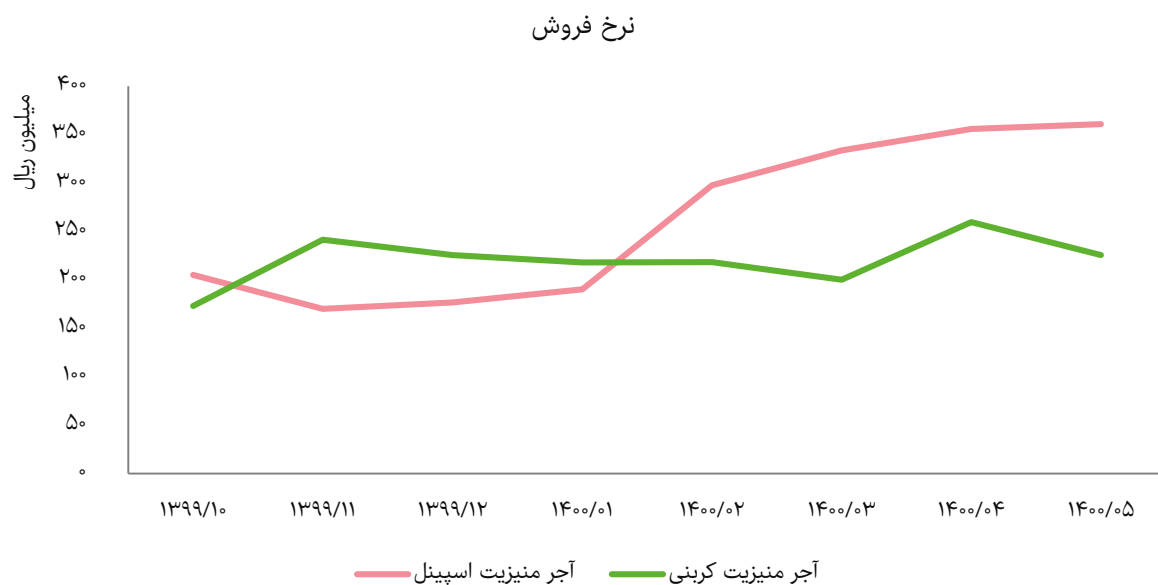
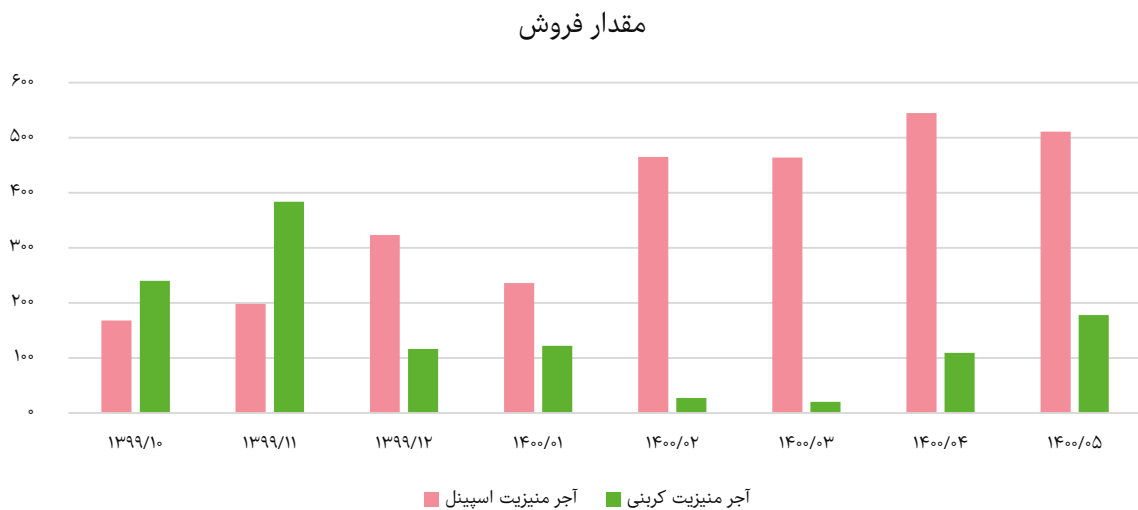
آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می‌باشد

سهامداران	سهم	درصد
شخص حقیقی	۴۳۵	۲۶.۸
شرکت مجتمع صنایع و معادن احیاءسپاهان - سهامی عام	۱۳۰	۸.۰
شخص حقیقی	۲۷	۱.۷
شخص حقیقی	۲۰	۱.۳
سایر	۱۰۰۸	۶۲.۲
مجموع	۱۶۲۰	۱۰۰

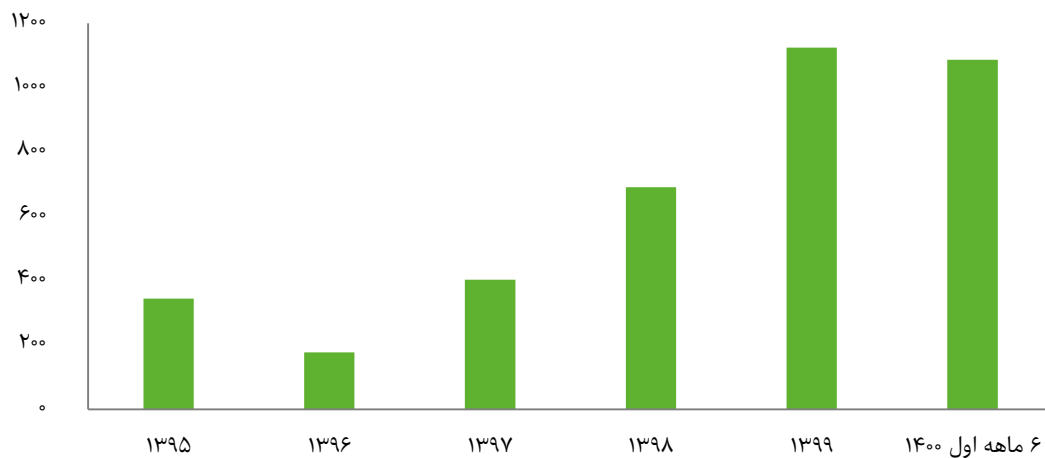
ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۹)



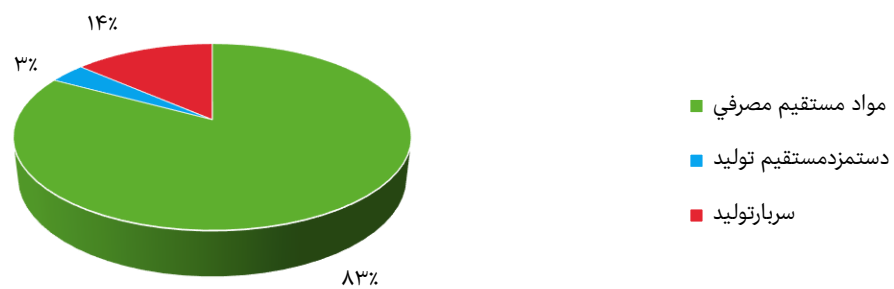
مقدار و نرخ فروش ماهانه



رشد مبلغ فروش شرکت



ترکیب بهای تمام شده



بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت طی سال ۹۹ رشد ۱۹۹ درصدی داشته است. همچنین رشد ۵۸ درصدی سود انباشته نهایتاً به افزایش ۳۰۰ درصدی حقوق صاحبان سهام شده است و در کل ساختار سرمایه شرکت رشد داشته است. بدهی‌های شرکت روند افزایشی داشته و در این سال ۲۱ درصد افزایش داشته است.

رشد حاشیه سود شرکت

سودآوری	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
حاشیه سود ناخالص	۱۶%	۱۴%	۸%	۲۷%
حاشیه سود عملیاتی	۴%	۷%	-۱%	۱۵%
حاشیه سود خالص	۰%	۰%	-۱۰%	۸%

پیش‌بینی کارشناسی سود

برای پیش‌بینی کارشناسی سود سال‌های آتی مقدار تولید بر اساس روند تاریخی شرکت، با توجه به ظرفیت تولید فرض شده است. لازم به ذکر است به ازای هر ۱۰٪ افزایش نرخ فروش، ۳۶ ریال به سود شرکت اضافه می‌شود. (میلیون ریال)

دوره مالی	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۶ ماهه اول ۱۴۰۰	۱۴۰۰	۱۴۰۱
فروش	۶۹۰,۹۷۸	۱,۱۲۵,۱۵۸	۱,۰۸۶,۴۹۸	۲,۳۹۰,۲۹۶	۳,۸۲۴,۴۷۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۶۳۲,۶۳۱	-۸۲۲,۱۰۵	-۶۹۴,۹۴۶	-۱,۵۲۸,۸۸۱	-۲,۴۴۶,۲۱۰
سود (زیان) ناخالص	۵۸,۳۴۷	۳۰۳,۰۵۳	۳۹۱,۵۵۲	۸۶۱,۴۱۴	۱,۳۷۸,۲۶۳
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۶۳,۴۸۵	-۱۳۴,۶۱۵	-۷۵,۳۴۹	-۱۶۵,۷۶۸	-۲۶۵,۲۲۸
سود (زیان) عملیاتی	-۵,۱۳۸	۱۶۸,۴۳۸	۳۱۶,۲۰۳	۶۹۵,۶۴۷	۱,۱۱۳,۰۳۵
هزینه‌های مالی	-۲۶,۴۳۹	-۶۳,۶۸۷	-۲۳,۱۱۸	-۴۶,۲۳۶	-۵۰,۸۶۰
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۳,۹۲۳	۲,۳۹۱	۳۶۲	۳,۱۰۸	۴,۰۴۱
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	-۲۷,۶۵۴	۱۰۷,۱۴۲	۲۹۳,۴۴۷	۶۵۲,۵۱۹	۱,۰۶۶,۲۱۶
مالیات	-۴۲,۵۲۹	-۱۵,۷۳۱	-۵۰,۴۲۱	-۱۱۲,۱۱۸	-۱۸۳,۲۰۱
سود (زیان) خالص	-۷۰,۱۸۳	۹۱,۴۱۱	۲۴۳,۰۲۶	۵۴۰,۴۰۱	۸۸۳,۰۱۵
سود هر سهم پس از کسر مالیات	-۴۳	۵۶	۱۵۰	۳۳۴	۵۴۵
سرمایه	۱,۶۱۹,۵۱۹	۱,۶۱۹,۵۱۹	۱,۶۱۹,۵۱۹	۱,۶۱۹,۵۱۹	۱,۶۱۹,۵۱۹

نسبت‌های مالی شرکت

کارایی	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
گردش دارایی‌ها	۰.۲۱	۰.۴۴	۰.۷۱	۰.۸۰
گردش دارایی‌های ثابت	۵.۳۱	۷.۸۳	۱۲.۵۴	۳.۵۱
گردش موجودی کالا	۰.۵۷	۲.۴۶	۳.۲۷	۲.۲۴
گردش حساب‌های دریافتی	۰.۶۹	۱.۳۴	۲.۵۸	۲.۹۰

اهرم/ریسک	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۸۵%	۸۴%	۱۰۵%	۴۳%
نسبت بدهی	۴۷%	۵۳%	۵۵%	۱۸%
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۳۱۸%	۳۳۶%	-۱۰۱۴%	۳۱%
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها	۳%	۳%	-۱۷%	-۱%

نقدینگی	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
نسبت جاری	۱۰۹%	۱۱۱%	۹۲%	۱۰۹%
نسبت آنی	۹۲%	۸۷%	۷۲%	۵۳%
نسبت نقد	۰%	۶%	۱%	۲%

نمای تکنیکی شرکت فرآورده‌های نسوز پارس (کفپارس) – تایم فریم روزانه:

در تحلیل تکنیکال شرکت فرآورده‌های نسوز پارس، پس از سقوط ۸۳ درصدی سال ۹۹، شاهد برگشت سهم از محدوده قیمتی ۲۵۵ – ۲۶۰ تومانی هستیم. بطوریکه کفپارس در یک حرکت قابل توجه موفق شد با ثبت رشد حدود ۹۵ درصدی، در قالب امواج الیوتی تا نزدیک‌ترین سقف مازور خود در محدوده قیمتی ۵۰۰ تومانی پیشروی داشته باشد اما همزمان با قرارگیری در این سطح، فشار عرضه افزایش یافت. به نظر می‌رسد کفپارس پس از تکمیل موج ۳ صعودی در حال تشکیل موج ۴ اصلاحی باشد. بنابراین واکنش بازار به حمایت ۳۸۰ – ۴۰۰ تومانی، می‌تواند تاییدکننده پایان اصلاح و برگشت سهم به مدار رشد با هدف نخست ۷۵۰ تومانی باشد. نکته مهم اینکه، شکست احتمالی مقاومت ۵۰۰ تومانی در کفپارس، تاییدکننده الگوی برگشتی سر و شانه معکوس خواهد بود.



گزارش معاملات هفته منتهی به ۲۴ شهریور ۱۴۰۰ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به ۲۴ شهریور عرضه بیش از ۲,۵۷۶,۷۸۳ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۴۳۵,۴۳۹ تن بیشتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۱,۳۵۷,۸۹۲ تن بود که ۱,۵۳۶,۱۶۲ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۱,۹۹۳,۴۹۶ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۴ درصد کمتر از هفته قبل بود.

حجم عرضه محصولات فولادی در رینگ صنعتی در هفته گذشته ۴۹۶,۲۸۵ تن بود که نسبت به قبل حدود ۶۱,۰۳۴ تن افزایش داشته است.

در بخش سیمان حدود ۱,۳۳۸,۵۶۰ تن عرضه و حدود ۱,۰۲۳,۰۵۰ تن آن مورد معامله قرار گرفت.

در بخش روی این هفته ۹۹۰ تن شمش روی ملی سرب و روی ایران، ذوب روی بافق، کالسیمین، ذوب احیای روی قشم و فرآوری مواد معدنی ایران عرضه گردید که فقط ۲۸۰ تن از آن مورد معامله قرار گرفت.

سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با تقاضای ۷/۰۰ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این شش روز داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به عرضه سیمان سفید سیمان ساوه با نسبت ۴/۱۷ برابری بوده است.

سیمان سفید سیمان ساوه با ۶۱ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. سیمان سفید سیمان زابل نیز با حدود ۵۷ 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	۹,۲۳۳,۹۰۶,۴۵۰	۶۲,۱۵۰	۴۵,۸۸۰	۴۱,۰۶۰	HR	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**			-۱.۰۰	
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	۲۹۳,۰۰۰	۲۹۳,۰۰۰	۰/۰۰		
شمش	۱,۸۶۰,۴۷۳,۶۰۰	۱۶۳,۳۰۰	۳۹,۶۰۰	۱۴,۲۶۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۱۳۱,۵۵۲	*			۰.۰۰
						جهان فولاد سیرجان	**				
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۱۳۰,۷۶۰	*			-۰.۰۱
						فولاد خوزستان	۱۳۰,۷۶۰	۱۳۰,۷۶۰	۰/۰۰	-۰.۰۱	-۰.۰۱
						ذوب آهن اصفهان	**				
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۱۳۰,۷۶۰	۱۳۰,۷۶۰	۰/۰۰	-۰.۰۱	-۰.۰۱
						آهن و فولاد ارفع	۱۳۰,۷۶۰	*			-۰.۰۱
میلگرد/ تیرآهن	۹۱۱,۵۵۹,۱۴۷	۲۳۷,۳۶۷	۱۱,۸۶۱	۶,۳۱۷	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۴۳,۸۸۰	۱۴۳,۸۸۰	۰/۰۰	-۰.۰۴	-۰.۰۴
						ذوب آهن اصفهان	۱۴۵,۷۹۶	۱۴۵,۷۹۶	۰/۰۰	-۰.۱۲	-۰.۱۲
						مجتمع فولاد ظفر بناب	*	۱۴۶,۵۳۶			-۰.۰۳
						فولاد آذربایجان	*	۱۴۵,۷۹۶			-۰.۰۳
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	*	۱۴۵,۷۹۶			-۰.۰۳
						فولاد روهمینا جنوب	**				
						جهان فولاد سیرجان	۱۴۵,۰۳۱	۱۴۵,۰۳۱	۰/۰۰	-۰.۰۴	-۰.۰۴
						مجتمع فولاد خراسان	۱۵۰,۳۳۷	۱۵۰,۳۳۷	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۱۴۸,۲۳۰	*			-۰.۰۳
آلومینیوم	۳,۰۰۲,۱۷۸,۹۰۰	۴,۲۲۵	۱۱,۴۹۵	۴,۲۲۵	شمش	آلومینیوم ایران	۶۶۹,۰۳۹	۷۰۲,۷۵۲	۰/۰۵	۰.۰۸	۰.۰۴
						آلومینیوم المهدی	**				
						آلومینای ایران	۶۶۹,۳۳۹	۶۹۵,۶۸۵	۰/۰۴	۰.۰۸	۰.۰۴
						آلومینیوم ایران	**			-۱.۰۰	
مس	۱۰,۷۸۱,۱۱۶,۹۸۰	۱۷,۲۶۵	۶,۵۲۰	۶,۵۲۰	کاتد	ملی مس	۲,۱۴۶,۵۷۴	۲,۱۴۶,۵۷۴	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						فرآوری مس درخشان تخت گنبد	*	۲,۱۴۶,۵۷۴			۰.۰۰
					مفتول	گیل راد شمال	۲,۱۹۲,۳۸۸	*			۰.۰۰
						دنیای مس کاشان	۲,۱۹۲,۳۸۸	*			۰.۰۰
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۲,۱۹۲,۳۸۸	*			۰.۰۰
کل معاملات رینگ صنعتی	۳۶,۳۰۳,۰۹۵,۷۱۷	۲,۵۷۶,۷۸۳	۱,۹۰۸,۶۴۶	۱,۳۵۷,۸۹۲							ارزش معاملات تقریباً ۴ درصد کاهش یافته است.

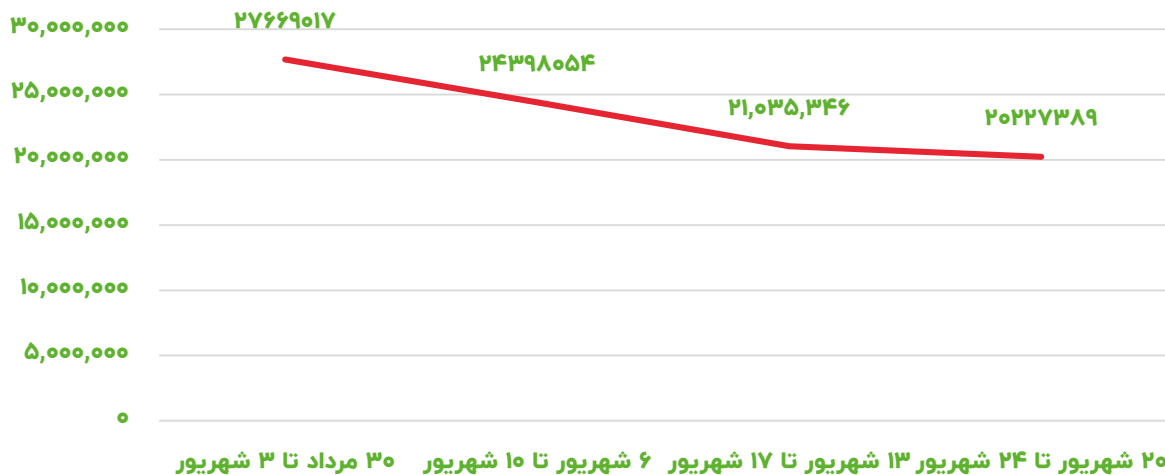
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۱ نرخ دلار نیمایی با کاهش ۲۵۳ ریال، نسبت به هفته گذشته معادل ۲۲۹،۱۰۹ اعلام شد. در غالب گریدها به دلیل افزایش قیمت‌های جهانی و دلار نیمایی شاهد افزایش قیمت‌ها بودیم. بیشترین و کمترین افزایش قیمت مربوط به پلی پروپیلن شیمیایی MR۲۳ و پلی اتیلن سنگین فیلم ۷۷۰۰۰ به ترتیب با ۴/۱۴ و ۵۳٪ افزایش بوده است. بیشترین کاهش نیز مربوط به اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۱۵۰ با ۱/۹۵ کاهش بوده است.

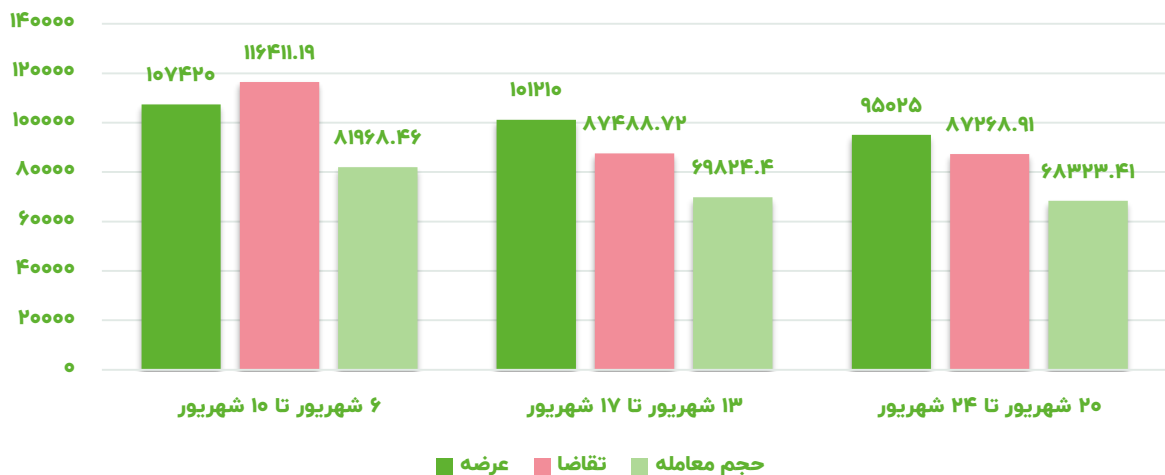
در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در چهارهفته گذشته نشان داده است.

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.

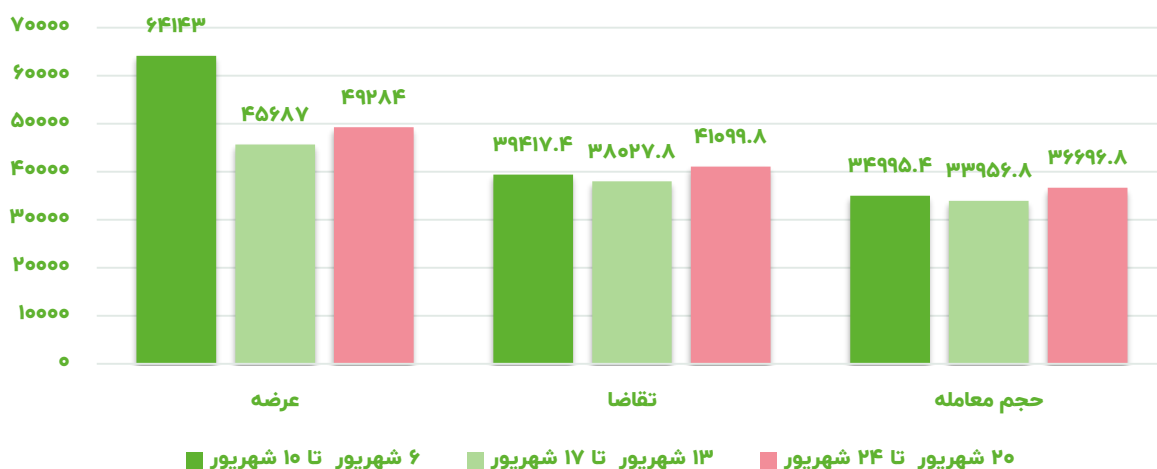
محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی اتیلن سبک فیلم ۰۰۷۵	پتروشیمی بندرامام	۳۰۱,۴۵۰	۰/۰۹
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۷۸۱	پتروشیمی تندگویان	۲۴۴,۲۵۰	۰/۰۶
پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG۶۴۱	پتروشیمی تندگویان	۲۲۶,۷۹۳	۰/۰۸
پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG۶۴۵	پتروشیمی تندگویان	۲۱۹,۷۹۵	۰/۰۸
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۷۸۵	پتروشیمی تندگویان	۲۳۹,۳۲۳	۰/۰۹
پلی اتیلن سبک فیلم ۲۱۰۰TN	پتروشیمی لاله	۳۲۲,۵۵۲	۰/۱۳
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۸۲۱	پتروشیمی تندگویان	۲۵۶,۲۱۷	۰/۰۵

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

رینگ شیمیایی

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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ شیمیایی

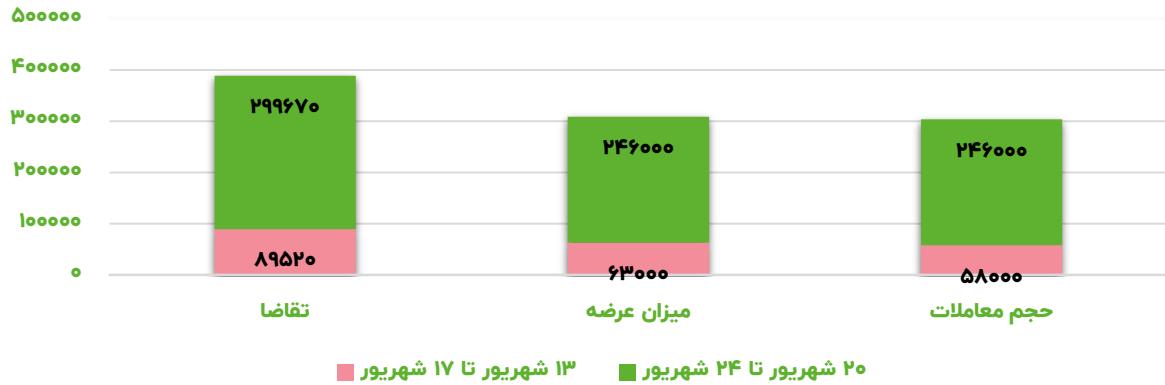


ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۵,۷۵۳,۳۴۷ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته حدود ۱۳ درصد افزایش داشته است. در رینگ شیمیایی استایرن منومر پتروشیمی پارس، و اسید نیتریک پتروشیمی شیراز به ترتیب با ۲۰، ۱۴ دارای بیشترین رقابت بودند و مابقی رقابتی زیر جزئی یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

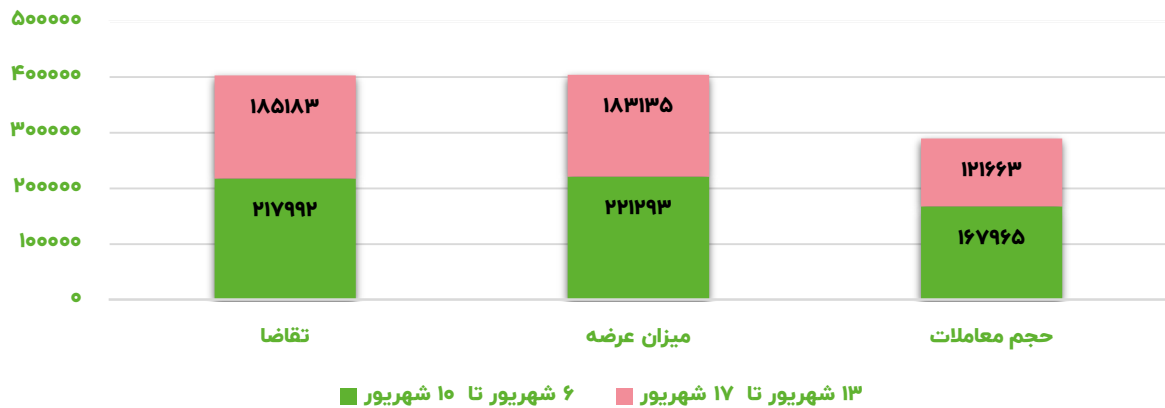
ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۱۶,۶۷۵,۵۹۴ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۳۰۰ درصد افزایش داشته است. وکیوم باتوم پالایش تندگویان، وکیوم باتوم پالایش نفت تبریز با قیمت پایه ۶۶,۹۲۸، به ترتیب ۵، ۴ درصد رقابت شدند.

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 ۱,۰۸۰,۰۰۳ میلیون ریال بوده است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته‌ی منتهی به ۲۰ شهریور ماه سال ۱۴۰۰ به شرح ذیل ارائه می‌شود:

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت
نفتا	۳۷۱۶۳۴۴۰۰	۳,۱۰۰	۳,۱۰۰	۳,۰۰۰	سبک	پالایش نفت تهران	**	*	
						پالایش نفت آبادان	۱۲۳۸۷۸	۱۲۳۸۷۸.۱۳	۰.۰۰
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۹۲۷۹۹	*	
						پالایش نفت تهران	۱۱۳۰۰۰	*	
متانول	۴۴۶,۸۸۹,۰۳۱	۸,۱۷۲	۸,۱۷۲	۶,۸۸۸	متانول	پتروشیمی شیراز	۶۵۲۹۳	۶۶۷۳۷.۸۱۱	۲.۲۱
						پتروشیمی زاگرس	۶۵۲۹۳	۶۵۲۹۳	۰.۰۰
						متانول کاوه	۶۵۲۹۳	۶۵۲۹۳	۰.۰۰
آیزوریسایکل	۱,۲۸۲,۵۱۴,۳۷۶	۱۵,۲۱۷	۱۵,۲۱۷	۱۲,۷۷۸	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۱۴۰۷۲۹	۱۴۰۷۵۸.۶۸	
						پالایش بندرعباس	۱۴۰۷۲۹	۱۴۰۷۲۹	
						پالایش تبریز	**		
						پالایش شیراز	۱۴۰۷۲۹	*	
						پالایش تهران	۱۴۰۷۲۹	۱۴۰۹۰۷.۷۷	
حلال	۶۱۳,۹۲۵,۸۴۴	۶,۲۸۲,۰۰۰	۴,۸۶۹	۴,۴۵۰	۴۰۰	پالایش اصفهان	۱۱۵۴۳۱	۱۱۵۴۳۱	۰.۰۰
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش اصفهان	۱۰۴۴۷۰	۱۰۴۴۷۰	۰.۰۰
						پالایش تبریز	۱۰۴۴۷۰	*	
						پالایش نفت تهران	**	*	
						پالایش نفت بندرعباس	**	*	
					۴۰۴	پالایش تبریز	۱۱۲۲۵۴	*	
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش شیراز	۱۱۲۲۵۴	*	
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۱۱۴۳۷۲	۱۱۴۳۷۲	۰.۰۰
					۴۰۶	پالایش اصفهان	**	*	
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۱۰۹۴۴۵	۱۰۹۴۴۵	۰.۰۰
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۱۰۵۵۵۴	۱۰۵۵۵۴	۰.۰۰
کل معاملات انرژی	۱۰۵۵۱۷۶۹۴۵۴	۶۷۸۰۳۷۴	۱۵۹۸۲۸.۹۵	۹۱۹۳۵.۴۵					ارزش معاملات حدود ۱۵ درصد کاهش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۹۶۷۰۸ تن محصول بود که کل ۴۷۷۰۸ تن در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

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

زعفران همچنان بر مدار صعود

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 ۲۰ 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 ادامه دار بوده و در صورت تشدید خشکسالی و افزایش صادرات حتی ممکن است قیمت‌ها در بازار نقدی به بالای ۲۰ میلیون تومان نیز صعود کند. در این میان آتی زعفران 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. نیاز است بورس کالا با عدم تصمیمات خلق الساعه و همچنین ایجاد ثبات رویه در قوانین بازار مشتقه بتواند امنیت ورود نقدینگی به این بازار را فراهم کند. همچنین بستر لازم به منظور ورود مجدد سکه طلا به آتی فراهم شود.

منوچهری: بیش از ۱۵ درصد ارزش افزوده صادرات زعفران به کشور باز نمی‌گردد

دبیر شورای ملی زعفران درباره آخرین آمار صادرات زعفران اظهار داشت: صادرات زعفران در ۴ ماه گذشته ۲۱/۵ درصد نسبت به مدت مشابه سال گذشته افزایش داشته است. منوچهری ادامه داد: ۷۰ کشور دنیا خریدار زعفران از ایران هستند و سال ۹۹ صادرات این محصول بیشتر از ۳۵ درصد نسبت به سال گذشته افزایش داشت و بیش از ۳۲۵ تن، صادرات زعفران از ایران انجام شده است. پیشتر رئیس اتحادیه صادرکنندگان از رشد ۴۷ درصدی آمار صادرات زعفران در سه ماهه اول سال خبر داده بود.

برخی مشکلات صادرات طلای سرخ

منوچهری با اشاره به اینکه زعفران در مناطق محروم و کم آب کشور کشت و یک محصول استراتژیک محسوب می‌شود عنوان کرد: اگر اجازه دهند ارز حاصل از صادرات زعفران به قیمت روز در بازار بفروش برسد یا دولت این محصول را به نرخ روز بازار خریداری

کند در این صورت انگیزه برای قاچاق این محصول از بین می‌رود و بازار زعفران در کشور به دست صادرکننده می‌افتد. وی با بیان اینکه صادرات زعفران بستگی به عوامل متعددی دارد بیان کرد: کشور ما بزرگترین صادرکننده زعفران در جهان است، تحریم‌ها و انتقال ارز، صادرات را تحت تاثیر قرار می‌دهند. کشورهای مختلف دنیا زعفران را از ایران خریداری و بسته‌بندی می‌کنند و در بازار جهانی عرضه می‌شود. اگر زیرساخت‌ها حل و مشکلات پیش رو رفع شود صادرات این محصول آینده بسیار روشنی پیش رو دارد. منوچهری ادامه داد: مدیریت صادرات زعفران به نظارت نیاز دارد و از وزارت جهاد کشاورزی در خواست داشته‌ایم که چنانچه در بخش دولتی محدودیتی برای مدیریت بر صادرات زعفران وجود دارد به عنوان یک تشکل ملی آمادگی داریم مسئولیت این کار را بر عهده بگیریم.

دبیر شورای ملی زعفران با بیان اینکه مدیریت در صادرات زعفران به کمک دولت نیازمند است گفت: شورای ملی زعفران برای اینکه بتواند برند و نشان ملی این محصول را به ثبت جهانی برساند همچنین به زیر ساخت‌های بخش کشاورزی کمک کند که برداشت ۳/۵ کیلوگرم در هکتار زعفران به دو برابر برسد در این صورت هزینه تولید این محصول ۵۰ درصد کاهش می‌یابد. منوچهری ادامه داد: ارز حاصل از صادرات زعفران به خاطر کمک و از بین بردن یک قشر به نام قاچاقچی به وجود آمده که به نظر بنده به علت اشتباهاتی بوده که بانک مرکزی مرتکب شد. اگر ارز به نرخ روز خریداری شود قشر قاچاقچی هم از بین می‌رود، چون ریسک است و برای قاچاقچی توجیهی نخواهد داشت. وی درباره مطالعات دارویی و بسته‌بندی زعفران گفت: ما حتی با پیشنهاد اینکه اگر بتوانیم روی زعفران ایران که در دنیا بهترین کیفیت را دارد مطالعات دارویی انجام دهیم؛ اعلام داشتیم با اختصاص دادن نیم درصد از صادرات زعفران به بخش خصوصی برای اینکه بتواند برای این محصول استراتژیک بازاریابی کند و از بسته‌بندی که به صورت مستقیم در سبد کالای مصرف کننده خارجی قرار می‌گیرد حمایت کند.

فقط ۱۵ درصد ارزش افزوده زعفران به کشور بازمی‌گردد

منوچهری افزود: ما در شرایط فعلی بیشتر از ۱۵ درصد ارزش افزوده حاصل از صادرات زعفران را نمی‌توانیم به کشور بازگردانیم، چون زعفران در بسته‌بندی‌های بزرگ به فروش می‌رسد در حالی که اگر این محصول به بسته‌بندی‌هایی که قابل عرضه در سبد کالای مصرف کننده تبدیل شود حداقل به ۲ تا ۳ برابر ارزش افزوده اضافه می‌شود و به این معنی است که سود حاصل از آن به کشور بازگشته است. دبیر شورای ملی زعفران در پایان گفت: قطعاً دولت برای رفع مشکلات زیرساختی زعفران، یکسری راهکارها را انجام خواهد داد، ما هم به عنوان شورایی که بازوی مشورتی است قطعاً مسائل و مشکلات را به دولت، وزیر جهاد کشاورزی و وزیر صمت منعکس خواهیم کرد و امیدواریم هر چه سریعتر در جهت حل مشکلات زیرساختی زعفران اقدام شود که حجم صادرات و قیمت این محصول در بازار جهانی افزایش پیدا خواهد کرد.

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 معاملات: 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 زعفران

دارائی 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 ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران

حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد

وجه تضمین: ۳۹۰ 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 نقره

دارایی پایه: نقره ساچمه ای

اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم

دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل

ماه قرارداد : تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران

وجه تضمین: 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 پسته

دارائی پایه: پسته فندقی ۳۲-۳۰

اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم

دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل

ماه قرارداد : تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران

حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان

وجه تضمین: ۲,۸۰۰,۰۰۰ 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

رئیس سازمان بورس گفت: قیمت‌گذاری دستوری در بورس هیچ جایی ندارد و ما با تمام قدرت در مقابل مراجعی که بخواهند وارد بحث قیمت‌گذاری دستوری شوند، می‌ایستیم و به هیچ وجه اجازه نمی‌دهیم از کانال بورس استفاده‌ای علیه منافع سهامداران رخ بدهد. دهقان دهنوی گفت: امروز مجموعه دولت و به طور اخص وزارت صمت، مکانیزم‌های بازار از جمله عرضه و تقاضا را قبول دارد و به بورس کالا، به عنوان جایی که می‌تواند عرضه و تقاضا را شفاف و قیمت واقعی را کشف کند، اعتقاد دارد.



حسنلو، مدیر فنی سهام عدالت گفت: طرح مربوط به جاماندگان سهام عدالت باید ابتدا از سوی مجلس تصویب و سپس از طرف دولت به سازمان خصوصی‌سازی ابلاغ شود تا تصمیمات لازم در این سازمان برای تخصیص سهام عدالت به جاماندگان و نوع سهام از محل مدنظر اتخاذ شود.

روح‌الله ایزدخواه عضو کمیسیون صنایع و معادن مجلس گفت: در بحث تولید و عرضه خودرو طرحی را تهیه کرده‌ایم که شامل ۲۰ ماده است و در آن هم بحث اسقاط خودرو و هم عرضه خودرو در بورس کالا گفته شده است. معتقدیم با عرضه خودرو در بورس کالا بازار آن شفاف می‌شود و جلوی رانت و دلالتی گرفته می‌شود.



وزیر صمت گفت: طبق قولی که در زمان رأی اعتماد به نمایندگان ملت داده شد، قیمت سیمان به نرخ پیش از قطعی برق بازگشت و قیمت آن در بورس به کیسه‌ای ۲۵ هزار تومان رسید. تمامی خرده‌فروشان سیمان تا دو هفته آینده وارد سامانه تجارت و بورس خواهند شد. ساختار بازار را اصلاح خواهیم کرد و تأثیر ابلاغ قوانین و مقررات جدید را در آبان ماه خواهیم دید و امضاهای طلایی تا این زمان از بین خواهد رفت.

بهرام عین‌اللهی، وزیر بهداشت گفت: اختصاص ارز ترجیحی ۴/۲۰۰ تومانی به دارو زمینه فساد و رانت را ایجاد می‌کند و تا پایان سال این ارز برای دارو حذف خواهد شد. با این کار هزینه داروها از طرف شرکت‌های بیمه به مردم پرداخت خواهد شد.



مدیرعامل کشتیرانی ایران از ساخت ترمینال کانتینری در پسرکرانه بندر کاسپین خبر داد. مدرس خیابانی گفت: رویکرد کشتیرانی ایران افزایش سهم کشورمان از بازار حمل و نقل دریایی جهانی است و در همین راستا گسترش همکاری‌ها با نهادهای داخلی به منظور هم‌افزایی بیشتر در مسیر تسهیل و تسریع فرایندهای ترانزیت منطقه‌ای در آب‌های بین‌الملل با اولویت خلیج فارس و دریای عمان در جنوب و دریای خزر در شمال، در دستور کار قرار دارد.

بر اساس تصمیم هیات وزیران، شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده‌های نفتی ایران موظف شد بدهی ناشی از دریافت تسهیلات صندوق انرژی بانک ملت برای توسعه شرکت پالایش نفت امام خمینی شازند به مبلغ ۷۷۸/۰۶۲/۲۳۳ یورو بابت اصل و فرع تسهیلات مذکور منتهی به پایان سال ۹۹ و سایر هزینه‌های مترتب را به میزان اعلامی بانک مورد نظر و از محل وجوه حاصل از صادرات فرآورده‌های نفتی شرکت پالایش نفت موصوف، مستقیماً برداشت و تسویه نماید.



اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی با ما همراه باشید



اینستاگرام
@bimehيرانbrokerage



کالا و انرژی
@boursebimeh



اوراق
@bimehيرانbroker



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: ۸۹۴۸-۰۲۱ نمایر: ۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)