



هفته نامه خبری و تحلیلی

بورس بیمه تحلیل



شماره ۹۳ - شنبه ۲۱ تیر

عوامل گردآورنده:

سر دبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، الهه چپردار، مهسا پاکپور، حسن میثمی، سوگل حاتمی

طراح جلد و صفحه آرا: فرزاد عرب

راه های ارتباطی:

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

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.com

- ✓ نگاه به بازار و پیش بینی روند معاملات
- ✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته
- ✓ مجله خبری
- ✓ بازارهای جهانی
- ✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت ها
- ✓ گزارش معاملات در بورس کالا
- ✓ نگاهی به شایعات بورسی

۶۶

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

معرفی بورس بیمه ایران

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

این مجموعه خدمات مختلفی را برای مشتریان خود در نظر گرفته است که از آن جمله می‌توان به موارد زیر اشاره کرد.

خدمات معاملاتی:

- دریافت کد بورسی و ثبت نام رایگان در سامانه سجام؛
- خرید عرضه‌های اولیه به صورت رایگان؛
- استفاده از سامانه‌های معاملات آنلاین و آفلاین برای خرید و فروش؛
- ارائه تخفیف‌های معاملاتی؛
- انجام انواع معاملات خرد و کلان در بورس اوراق بهادار و فرابورس و رینگ‌های مختلف بورس کالا و انرژی؛

خدمات اعتباری:

- ارائه تسهیلات اعتباری به مشتریان و تعریف بازپرداخت اعتبارات با سررسیدهای مختلف ۳ تا ۱۲ ماهه؛
- ارائه اعتبار رایگان در طرح‌های ویژه حمایتی از مشتریان؛

خدمات آموزشی:

- برگزاری دوره‌های آموزشی عمومی و تخصصی از سطح مقدماتی تا پیشرفته به صورت حضوری و مجازی؛
- ارسال بولتن‌های آموزشی تحلیلی به صورت هفتگی و ارائه گزارش‌های روزانه پیش‌بینی بازار؛
- برگزاری کارگاه‌های آموزشی آشنایی با شرکت‌ها و صنایع؛

شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران با بهره‌گیری از کادری مجرب و تکنولوژی روز، خود را متعهد به فراهم نمودن حرفه‌ای‌ترین خدمات کارگزاری و سرمایه‌گذاری می‌داند. این خدمات با رویکردی دلپذیر و صمیمانه ارائه می‌گردد تا رابطه‌ای بلندمدت با سرمایه‌گذاران برقرار گردد.

کارگزاری بورس بیمه ایران با حفظ اسرار مشتریان، رعایت اصول اخلاق حرفه‌ای و احترام به قوانین و مقررات به دنبال ارتقاء اطمینان مشتریان به خود می‌باشد.

این شرکت همواره به دنبال جذب مشتریان جدید از طریق توسعه امکانات و متنوع سازی خدمات خود است و در عین حال با بهبود مستمر کیفیت خدمات به دنبال افزایش سطح رضایتمندی مشتریان قدیمی خود می‌باشد. تیم مدیریت کارگزاری بورس بیمه ایران که همواره به دنبال دست یافتن به راه‌هایی برای پیشرفت و توسعه در بازار سرمایه بوده و تمام تلاش خود را می‌کنند تا از طریق پاسخگویی به تمام سلیقه‌ها، توسعه فرهنگ سرمایه‌گذاری و سهامداری را رقم زنند.

کارگزاری بورس بیمه ایران از سال ۱۳۷۵ در بازار سرمایه شروع به کار نمود. این کارگزاری با ۱۷ شعبه فعال خود در سراسر ایران در سال‌های اخیر به لحاظ ارزش معاملات رشد چشمگیری را تجربه کرده است.

در خرداد ماه ۹۹؛

کارگزاری بورس بیمه ایران به جمع ۸ کارگزار برتر بورسی راه یافت

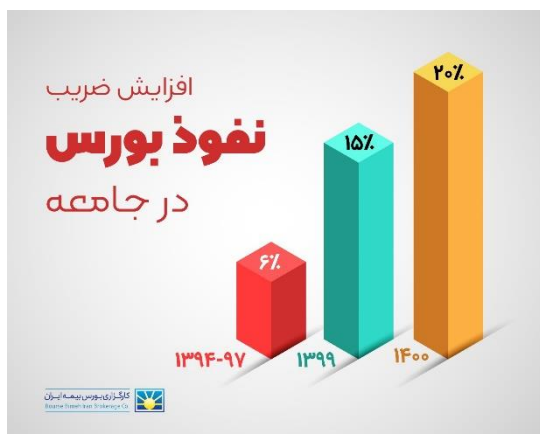
طبق اعلام رسمی کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار، در خرداد ماه ۹۹ کارگزاری بورس بیمه ایران تنها کارگزاری دولتی - نهادی برای نخستین بار به جمع ۸ کارگزار برتر بورسی راه یافت. به گزارش روابط عمومی کارگزاری بورس بیمه ایران، طبق آمارهای بررسی شده از سوی کانون کارگزاران، شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران با تلاشی پایدار و گسترش فعالیت های خود در بخش های مختلف بازار سرمایه در طول دو سال اخیر توانست رتبه هشتم را در بین ۱۰۷ کارگزاری رسمی بورس از آن خود نماید. بر اساس این گزارش، سهم کارگزاری بورس بیمه ایران از کل معاملات بورس در خرداد ۹۹ به ۱۰۷ درصد و درآمد حاصل از کارمزد به ۴۴/۵ میلیارد تومان رسیده است.



ارتقاء ۵۹ رتبه‌ای از رتبه ۶۷ به رتبه ۸ در طول دو سال اخیر در بین سایر کارگزاری ها و قرارگرفتن این کارگزاری در بین کارگزاری های برتر بورسی منجر به اعتماد فعالان بازار سرمایه به نام برند بورس بیمه ایران و در نهایت رشد قابل توجه درآمد این زیرمجموعه شرکت سهامی بیمه ایران شده است. شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران که از سال ۱۳۷۵ در بازار سرمایه شروع به کار کرده و تاکنون با ۲۱ شعبه فعال خود در سراسر ایران توانسته رتبه الف را در بین کارگزاری های فعال کسب نماید. شایان ذکر است، از جمله مهمترین فعالیت ها و اقدامات صورت گرفته در این شرکت که موجبات ارتقاء رتبه کارگزاری را فراهم کرده، به تلاش و پشتکار هیات مدیره، مدیران و پرسنل کارگزاری در راستای رسیدن به اهداف شرکت، توجه به امور توسعه ای از جمله افزایش شعب و نمایندگی ها در سایر شهرها، برگزاری دوره های آموزشی، حضور در نمایشگاه ها و سمینارهای تخصصی و.... می توان اشاره کرد.

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بورس تهران در معاملات سومین هفته از تیر ماه، به روند صعودی و رو به جلوی خود ادامه داد تا بعد از یک بهار پربازده، شاهد تابستانی داغ در آخرین سال از دولت دوازدهم باشیم. بازار سرمایه نخستین روز از فصل تابستان را در ارتفاع یک میلیون و ۲۷۰ هزار واحدی استارت زد و این رقم در پایان ساعت معاملات روز چهارشنبه هفته گذشته به یک میلیون و ۷۵۳ هزار واحد رسید. بنابراین می‌توان گفت که بازدهی بازار سهام در ۳ هفته نخست تیر ماه ۳۸٪ بوده است. این میزان بازدهی در شرایطی رقم خورده که کل بازدهی فصل بهار در حدود ۱۴۸٪ بوده است. در بررسی ارزش معاملات می‌بینیم که کل مبادلات بازار سرمایه در فصل نخست سال ۷۴۵.۴۸۸ میلیارد تومان و در ۳ هفته نخست تیر ماه ۳۱۹.۱۵۴ میلیارد تومان بوده است.



اگرچه افزایش قیمت سهام در رشد ارزش معاملات موثر بوده است اما بطور کلی این حجم از جابجایی آن هم در مدت کوتاه ۲۰ روزه نشان از تداوم ورود نقدینگی و پویایی بازار سهام دارد. که در گزارش اخیر هم اشاره شد، ضریب نفوذ بازار سهام در جامعه آن‌چنان تقویت شده که روز به روز شاهد افزایش جریان ورودی نقدینگی به تالار شیشه‌ای هستیم. همانطور که در تصویر زیر مشاهده می‌کنید، ضریب نفوذ بازار سهام حد فاصل سالهای ۹۴ تا ۹۸ در حدود ۶٪ بوده است. این رقم برای ۴ ماه ابتدای سال جاری به ۱۵٪ رسیده و کارشناسان پیش‌بینی می‌کنند ضریب نفوذ بازار سرمایه تا پایان سال و ابتدای سال ۱۴۰۰ از مرز ۲۰٪ فراتر برود.

البته بسیاری از فعالان و تحلیلگران بازار نسبت به شتاب رشد بالای قیمت‌ها اظهار نگرانی می‌کنند. به نظر این نگرانی کاملاً بجا باشد اما سلسله دلایلی نظیر «وضع مالیات بر عایدی املاک»، «منتفی شدن اخذ مالیات بر عایدی سهام»، «ثبات نرخ سود سپرده‌های بانکی»، «واگذاری بخشی از سهام دولت در قالب صندوق‌های ETF»، «حمایت لفظی رئیس‌جمهور و وزرا از بازار سرمایه»، «موافقت با افزایش نرخ محصولات در برخی از صنایع»، «تغییر سیاست دولت درخصوص معاملات بورس کالا و تخفیف نرخ خوراک اتان برای صنعت پتروشیمی» موجب شده تا سیگنال مثبتی برای پول‌های تازه وارد به بازار سرمایه صادر شود. در ادامه نگاهی گذرا به این دلایل خواهیم داشت:

مالیات بر عایدی املاک: براساس طرحی که در مجلس شورای اسلامی مطرح و اعلام وصول شده است، تمامی اشخاص (حقیقی و حقوقی)، نسبت به مجموع عایدی حاصل از واگذاری املاکشان، مشمول پرداخت مالیات خواهند شد. کارشناسان معتقدند اعمال این قانون سبب کاهش انگیزه برای سرمایه‌گذاری در حوزه مسکن و در نتیجه حرکت نقدینگی به سمت بازار سرمایه خواهد شد. بر همین اساس، آمارهای غیر رسمی از افت نرخ اجاره‌بها در ۸ منطقه از تهران حکایت دارد؛ در مناطق شمالی نرخ‌ها تا ۱۸٪ کاهش یافته است. این اتفاق ممکن است تحت تاثیر هشدار دریافت مالیات از خانه‌های خالی در تابستان و تعیین سقف ۲۵٪ برای رشد اجاره‌بها افتاده باشد.

منتفی شدن اخذ مالیات بر عایدی سهام: در حالی از ابتدای سال زمزمه‌ها و گمانه‌زنی‌هایی درخصوص تصویب دریافت مالیات از عایدی سهام مطرح شد که اخیراً این شایعه توسط رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس رد شد. در همین زمینه محمدرضا پور ابراهیمی گفت: موضوع مالیات بر عایدی سهام و همچنین سود سپرده‌های بانکی از نظر ما در دستور کار نیست و موضوعیتی هم ندارد. بازار به دقت اخبار مرتبط با این حوزه را دنبال می‌کند و البته به نظر می‌رسد این پرونده هنوز بسته نشده نباشد.

ثبات نرخ سود سپرده‌های بانکی: بانک مرکزی در آخرین جلسه خود، نرخ سود بین بانکی را با یک واحد درصد افزایش، ۱۳٪ تعیین کرد اما تغییری در نرخ سود سپرده بلندمدت یکساله ایجاد نشد. با توجه به تورم شکل گرفته در اقتصاد کشور، بسیاری از مردم در حال انتقال بخشی از سپرده خود از سیستم بانکی به سمت بازار سرمایه هستند. البته برخی اخبار غیر رسمی بیانگر آن است که اداره اعتبارات بانک مرکزی به بانک‌ها اجازه افزایش سهم گواهی سپرده ۱۸ درصدی در ترکیب سپرده‌های خود را صادر کرده است. اگر این خبر صحت داشته باشد، بخشی از سپرده‌های جدید ۱۸ درصدی خواهد بود. به نظر این اتفاق در راستای ایجاد جذابیت برای فروش اوراق دولت باشد.

واگذاری بخشی از سهام دولت در قالب صندوق‌های ETF: آخرین روزهای فروردین ماه بود که رئیس سازمان خصوصی‌سازی از واگذاری سهام دولت در قالب صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله (ETF) خبر داد. ۱۴ اردیبهشت ماه مرحله اول این واگذاری‌ها با پذیرهنویسی سهام بانک‌ها و بیمه‌ها آغاز شد و البته دولت در اولین واگذاری چندان موفق نبود اما ثبت بازدهی خیره‌کننده این صندوق در زمان بازگشایی موجب شد تا بازار به استقبال سایر صندوق‌ها رفته و نتیجتاً رشد قیمت سهامی که قرار است در صندوق دوم و سوم عرضه شوند را شاهد باشیم. نکته مهم اینکه، از زمان جدی شدن بحث عرضه سهام دولتی در قالب صندوق‌های سرمایه‌گذاری، تمرکز اصلی بازار از سهام کوچک و متوسط معطوف به سهام بزرگ و شاخص‌ساز شده است.

حمایت لفظی رئیس‌جمهور و وزرا از بازار سرمایه: رئیس‌جمهور و وزیر اقتصاد به دفعات طی ماه‌های گذشته حمایت خود از بازار سرمایه را اعلام و بر لزوم تقویت آن تاکید کردند. دکتر روحانی و فرهاد دژپسند انتظار دارند شورای عالی بورس به موضوع تقویت و حمایت از بازار سرمایه را توجه داشته باشند. رئیس‌جمهور در جلسه ستاد اقتصادی دولت گفت: تمامی دستگاه‌های دولتی طبق ضوابط و مقررات اعلام شده، موظف به عرضه سهام شرکت‌های خود در بورس هستند.

موافقت با افزایش نرخ سیمان، روغن نباتی و لبنیات: بر اساس این گزارش، از ابتدای تیر ماه دولت موافقت خود با اعمال افزایش نرخ در محصولاتی نظیر سیمان، روغن نباتی و انواع لبنیات را اعلام کرده است. در ادامه نگاهی به کلیات افزایش نرخ‌ها خواهیم داشت.

سیمان: انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان با افزایش قیمت ۲۰ درصدی سیمان موافقت کرد. به این ترتیب قیمت سیمان تیپ یک به میزان ۲۰٪ و سایر انواع سیمان متناسب با هزینه‌های تولید در مقایسه با سیمان تیپ یک افزایش می‌یابد. روغن نباتی: مجوز افزایش نرخ انواع روغن‌های جامد به میزان ۱۲٪ و انواع روغن‌های مایع به میزان ۱۴٪ صادر شد. همچنین مشکلات مرتبط با تامین ارز ۴/۲۰۰ تومانی جهت واردات روغن خام، برطرف شد.

لبنیات: بر اساس تصمیم جلسه کارگروه تنظیم بازار، قیمت انواع لبنیات به طور رسمی ۲۲ تا ۲۸ درصد افزایش یافت. موافقت با این افزایش نرخ‌ها، حاشیه سود شرکت‌ها را تا حدودی تقویت خواهد کرد.

تغییر سیاست دولت درخصوص معاملات بورس کالا و تخفیف نرخ خوراک اتان برای

صنعت پتروشیمی: خوشبختانه طی ماه‌های اخیر با برکناری وزیر صمت و حضور مدرس خیابانی به عنوان سرپرست این وزارتخانه، روند معاملات در بورس کالا سر و شکل بهتری گرفته و دیگر شاهد سرکوب قیمت فولاد، فلزات و سایر محصولات تاثیرگذار در وضعیت سودآوری بنگاه‌های بورسی هستیم. همچنین، با ابلاغیه وزیر نفت، تا پایان مرداد ماه و به مدت ۵ ماه، کف قیمت فروش اتان از ۲۲۰ دلار در هر تن به ۲۰۰ دلار کاهش یافت. طبق این مصوبه، از ابتدای شهریور، کف نرخ فروش اتان به ۲۲۰ دلار بازمی‌گردد.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته چهارم تیر می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته گذشته با ثبت رشد ۱۴۰.۷۸۸ واحدی (معادل ۸.۷۳ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۶۱۲ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۷۵۳ هزار واحدی پیشروی کرد و رکورد جدیدی را به ثبت رساند. شاخص کل با گذر از مقاومت ۱/۵ میلیون واحدی، شتاب بیشتری در روند صعودی خود گرفته اما برای هفته آتی درگیری نماگر اصلی بازار با مقاومت مهم یک میلیون و ۸۵۰ هزار الی ۱/۹ میلیون واحد را خواهیم داشت. سدی که به نظر می‌رسد در قیاس با مقاومت‌های قبلی، از سختی بیشتری برخوردار باشد. نکته مهم اینکه، همزمان با قرار گرفتن شاخص در محدوده مقاومتی، بسیاری از نمادها با سقف کانال و یا مقاومت‌های مهمی درگیر خواهند شد و از آنجا که اندیکاتورهای منطقه اشباع خرید قرار دارند، یک دوره اصلاح قیمتی محتمل خواهد بود.

در متغیر با اهمیت دیگر، شاخص «هم‌وزن» را داریم که به مانند نماگر اصلی بازار روند افزایشی داشته اما به دلیل تمرکز بازار به روی سهام بزرگ، بازدهی ضعیف‌تری را ثبت کرده است. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۴۶۶/۳۵۹ واحدی آغاز نمود و با ثبت رشد ۱۲.۳۲۷ واحدی (معادل ۲.۶۴ درصد) تا سطوح ۴۷۸.۶۸۶ واحدی پیشروی کرد. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۷/۰۰۰ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۸.۱۵۸ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت Ifex در هفته دوم تیر ماه رشد ۱.۱۵۸ واحدی (معادل ۶.۸۱ درصد) را ثبت کرده است.

پیش بینی بازار:

اما به بخش پیش‌بینی بازار می‌رسیم. بورس تهران هفته گذشته به روند صعودی قدرتمندی که از نیمه‌های خرداد ماه آغاز کرده بود، ادامه داد. البته بازار چهارشنبه تحت تاثیر رشد جدی قیمت‌ها، نزدیک شدن شاخص به مقاومت ۱/۹ میلیون واحدی و قرار گرفتن در روزهای پایانی هفته، زیر فشار سنگین عرضه قرار گرفت. درخصوص دلایل رشد بازار بطور مفصل بحث شد. در جمع‌بندی موارد ابتدای این گزارش می‌توان گفت بازیگر اصلی بازار کماکان تمایل به حفظ روند صعودی شاخص‌های بورسی دارد. از طرف دیگر رشد جدی دلار و بی‌ارزش شدن ریال را داریم که به نوعی سبب شتاب گرفتن رشد بازار سرمایه شده است. این وضعیت نشان می‌دهد که حال و روز اقتصاد کشورمان چندان جالب نیست. اما برای هفته پیش‌رو همزمان با نزدیک شدن شاخص به دو جبهه مقاومتی (تکنیکی ۱/۹ میلیون واحدی و مرز روانی ۲ میلیون واحدی) و همچنین تحركات رو به پائین بازار چهارشنبه، انتظار فشار عرضه‌های بیشتر و یک دوره اصلاح قیمتی را داریم. اصلاحی که شاید به مانند تحولات اردیبهشت و خرداد ماه، عمق نسبتاً بالایی داشته باشد. بنابراین توصیه می‌شود به شدت از معاملات هیجانی پرهیز کنید.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۹/۰۴/۱۴	تا تاریخ ۹۹/۰۴/۲۰	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۶۱۲,۸۹۰	۱,۷۵۳,۶۷۸	۱۴۰,۷۸۸	۸.۷۳%
شاخص کل (هم‌وزن)	۴۶۶,۳۵۹	۴۷۸,۶۸۶	۱۲,۳۲۷	۲.۶۴%
شاخص فرابورس	۱۷,۰۰۰	۱۸,۱۵۸	۱,۱۵۸	۶.۸۱%

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)
۱۳۹۹/۰۴/۱۴	۲۷۶۵۴	۱۹۲۴۱	۴۷۹۰	۲۴۰۳۱	۳۶۲۳
۱۳۹۹/۰۴/۱۵	۲۲۴۹۱	۱۵۱۰۰	۴۸۱۴	۱۹۹۱۴	۲۵۷۷
۱۳۹۹/۰۴/۱۶	۱۹۸۱۸	۱۳۱۵۵	۴۰۳۹	۱۷۱۹۴	۲۶۲۴
۱۳۹۹/۰۴/۱۷	۲۳۲۵۱	۱۵۳۲۸	۴۸۲۶	۲۰۱۵۴	۳۰۹۷
۱۳۹۹/۰۴/۱۸	۳۱۹۵۱	۲۱۴۶۴	۵۹۷۷	۲۷۴۴۱	۴۵۱۰
جمع کل	۱۲۵۱۶۵	۸۴۲۸۸	۲۴۴۴۶	۱۰۸۷۳۴	۱۶۴۳۱
جمع کل هفته گذشته	۹۷۷۹۹	۶۷۲۳۹	۱۷۳۳۲	۸۴۵۷۱	۱۳۲۲۸
میانگین ارزش معاملات روزانه	۲۵۰۳۳	۱۶۸۵۸	۴۸۸۹	۲۱۷۴۷	۳۲۸۶
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۹۵۶۰	۱۳۴۴۸	۳۴۶۶	۱۶۹۱۴	۲۶۴۶
اختلاف (درصد)	۲۸%	۲۵%	۴۱%	۲۹%	۲۴%



0 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30 31 32 33 34 35 36 37 38 39 40 41 42 43 44 45 46 47 48 49 50 51 52 53 54 55 56 57 58 59 60 61 62 63 64 65 66 67 68 69 70 71 72 73 74 75 76 77 78 79 80 81 82 83 84 85 86 87 88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99

مجله خبری

سیاسی



وزیر امور خارجه کشورمان گفت: چنانچه طرف‌های اروپایی به تعهداتشان عمل کنند نجات برجام ممکن است. کاری که ما کرده‌ایم بر خلاف برجام نیست بلکه در چارچوب این توافق بوده است. ترامپ همان کارهایی را انجام می‌دهد که دولت‌های قبلی آمریکا پشت پرده انجام می‌دادند.

وزیر خارجه آمریکا گفت: شورای امنیت برای جلوگیری از درگیری‌های بیشتر در منطقه باید تحریم‌های تسلیحاتی علیه ایران را تمدید کند. ایران به محدودیت‌های تسلیحاتی سازمان ملل که کمتر از ۴ ماه دیگر منقضی می‌شوند پایبند نیست. ایران از تسلیحات خریداری شده بعد از انقضای این تحریم‌ها برای اهداف صلح‌آمیز استفاده نخواهد کرد.



برایان هوک نماینده ویژه آمریکا در امور ایران گفت: درخواست وگویی کنسولی حضوری با ایران داده‌ایم. با وجود پیشنهادهای مکرر، ایران حاضر به مذاکره نیست. تهران با این کار، فرصت‌های خوبی را از دست می‌دهد.

گفتگوی ویژه فرهاد دژپسند وزیر امور اقتصادی و دارایی با روزنامه ایران:

اقتصادی و دارایی گفت: امسال اقتصادی است و چندین واقعه اداره کشور را از منظر تأمین تحت تأثیر قرار داده و با چالش ادامه داد: بودجه سال ۱۳۹۹ در تبعات و آثار اقتصادی و کرونا و آسیب‌های ناشی از آن این حال مجموعه اتفاقاتی که اقتصاد جهان و کشور رخ داد، درآمدهای ارزی و ریالی را منجر



فرهاد دژپسند وزیر امور واقعاً سال ویژه‌ای از منظر و رخداد به صورت همزمان مالی اقتصاد و بودجه دولت روبرو ساخته است. وی شرایط تحریمی و فارغ از اجتماعی شیوع ویروس از سوی دولت طرح شد. با در چند ماهه اخیر در علاوه بر آنکه کاهش

گردید، هزینه‌های پیش‌بینی نشده گسترده‌ای را به بودجه دولت تحمیل کرد. بنابراین برای تأمین مالی بودجه کشور و حفظ تعادل در آن و تناسب میان هزینه‌ها و درآمدها باید این ملاحظات مدنظر واقع شود. در واقع نکته مهم این است که چگونه باید کاهش منابع ناشی از فروش نفت و همچنین در مضیقه قرار گرفتن درآمدهای مالیاتی ناشی از شیوع ویروس کرونا و همچنین تأمین هزینه‌های پیش‌بینی نشده را که در اثر شیوع این ویروس پیش آمده جبران یا تأمین نماییم. باید اشاره کنم که یکی از مهم‌ترین چالش‌های سیاستگذار مالی در سال جاری تأمین مالی بودجه عمومی و تعادل بخشی به آن با بروز کمترین آثار منفی است. وزیر اقتصاد با تاکید بر اینکه یکی از راه‌حل‌های اصلی در این شرایط فروش دارایی‌ها و اموال دولت است، افزود: فروش دارایی‌ها همزمان چند مزیت باهم ایجاد می‌کند یعنی ضمن کوچک کردن دولت، میدان را برای فعالیت بخش خصوصی توسعه می‌دهد و گاهی به صورت اهرمی عمل می‌کند و می‌تواند سبب تکمیل زنجیره فعالیت‌های بخش خصوصی شود. ما در سال جاری یک هدف دیگر را نیز دنبال می‌کنیم و آن این است که از این طریق بتوانیم به مردمی کردن اقتصاد نیز کمک کنیم.

دژپسند به اهمیت بازار سرمایه اشاره کرد و ادامه داد: سیاست اصلی ما در قبال فروش اموال و دارایی‌ها این است که تا حد امکان از ظرفیت بازار سرمایه استفاده کنیم و فروش‌ها در بازار سرمایه انجام بپذیرد. این امر علاوه بر آنکه به تعمیق و پایداری بازار سرمایه کمک می‌کند، به جذب منابع در این بازار نیز منجر می‌شود. وی افزود: نکته سوم نیز این است که می‌توانیم در فروش دارایی‌ها دامنه را فراتر ببینیم و علاوه برآماده‌سازی و عرضه شرکت‌ها در بورس یا فروش سهام دولت در شرکت‌های بورسی، نسبت به واگذاری اموال و املاک دولت اقدام نمائیم. بنابراین در این خصوص ما برنامه‌ای گسترده در سال جاری داریم و تنها به مواردی خاص محدود نخواهیم بود. بنابراین تلاش خواهیم کرد تا انتهای سال منابع پیش‌بینی شده را تحقق بخشیم. البته این امر منوط بر تحقق الزامات مطرح شده برای این امر مهم است.

وی ادامه داد: آنچه در حال حاضر انجام می‌دهیم تمرکز واگذاری‌ها در بازار سرمایه است. بازار سرمایه بازاری شفاف است و قیمت‌ها در محیطی تعیین می‌شود که همگان نسبت به آن آگاه هستند. در این محیط رقابت بدون حاشیه صورت می‌پذیرد و خیلی از آسیب‌هایی که در قبل اشاره کردم، بروز پیدا نمی‌کند. آنچه من استنباط می‌کنم این است که اتخاذ این رویکرد علاوه بر آنکه سبب شده ما در امر واگذاری موفق‌تر باشیم، حاشیه‌های واگذاری را نیز به حداقل رسانده است. به نحوی که از ابتدای سال تاکنون حدود ۱۳ هزار میلیارد تومان در بازار سرمایه واگذار کرده‌ایم که این عدد میزان بسیار قابل توجهی برای واگذاری است.

وزیر اقتصاد ادامه داد: اما در کنار مباحث درآمدزایی و واگذاری‌ها، اهداف دیگری نیز برای وزارت اقتصاد حائز اهمیت است. عدالت اجتماعی و مردمی کردن اقتصاد (در اقتصاد مقاومتی وزارت اقتصاد مسئول کمیته مردمی کردن اقتصاد است) از جمله این اهداف است که ما تلاش داریم این اهداف را نیز در برنامه‌های خود مورد توجه قرار دهیم. در این خصوص به برنامه‌ای که مدتی قبل آغاز کردیم، اشاره می‌کنم که آن واگذاری سهام دولت در قالب صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله در بورس است. ما با استفاده از این روش علاوه بر واگذاری، با هدف تأمین منابع برای بودجه، به دنبال مردمی‌سازی اقتصاد بودیم. اطلاع دارید که پذیره‌نویسی واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله در بورس (ETF با عنوان «واسطه‌گری مالی یکم» که به‌منظور واگذاری باقیمانده سهام دولت در بانک‌های ملت، تجارت، صادرات و بیمه‌های البرز و اتکایی امین صورت پذیرفت، با مشارکت حدود سه و نیم میلیون نفر و سرمایه‌گذاری حدود ۶ هزار میلیارد تومان به انجام رسید.

وزیر اقتصاد افزود: با این اقدام بزرگترین صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله در بورس (ETF) در کشور از نظر ارزش سرمایه‌گذاری و تعداد سهامداران ایجاد شد که در نوع خود یک نمونه موفق در تأمین مالی جمعی است. با واگذاری باقیمانده سهام دولت بطور کاملاً شفاف در این طرح، ضمن تحقق بخشی از منابع پیش‌بینی شده در قانون بودجه سال جاری، فرصتی بی‌نظیر برای مردمی کردن اقتصاد و ورود آحاد جامعه به سرمایه‌گذاری در شرکت‌های معتبر کشور به‌صورت غیرمستقیم و از طریق صندوق‌های سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه فراهم آمد.

دژپسند ادامه داد: در واگذاری باقیمانده سهام دولت در قالب صندوق سرمایه‌گذاری «واسطه‌گری مالی یکم» علاوه بر آنکه کلیه مبلغ واگذاری به صورت نقد دریافت شد و عملاً ریسک عدم وصول اقساط در آینده به صورت کامل از بین رفت، نحوه و شیوه قیمت‌گذاری و قیمت مورد معامله که از جمله انتقادهای متداول به واگذاری‌های پیشین است، به صورت کاملاً شفاف از ابتدای پذیره‌نویسی به اطلاع عموم مردم رسید. از دیگر نکات برجسته این طرح، سرمایه‌گذاری حدود یک میلیون نفر از مجموع متقاضیان برای اولین بار



در بازار سرمایه و پذیره‌نویسی بیش از ۹۰٪ متقاضیان از طریق درگاه‌های غیرحضوری بانک‌ها (۵۵ درصد) و بورس (۳۵ درصد) است که مورد اخیر در شرایط شیوع کرونا از منظر عدم لزوم مراجعه حضوری مردم به شعب بانک‌ها یا کارگزاری‌ها بسیار حائز اهمیت بود. نکته حائز اهمیت بعدی این است که خریداران واحدهای این صندوق توانستند منفعت خوبی بدست آورند به طوری که این سهام هم‌اکنون در بازار ارزش حدود ۳ برابری پیدا کردند.

وی افزود: اما در اجرای این طرح، مهم‌ترین نقد، نسبت به روش واگذاری سهام دولت در قالب ETF، عدم همزمانی انتقال مدیریت شرکت‌های دولتی با واگذاری مالکیت آنها است. از آنجایی که همزمان با عملیاتی شدن واگذاری سه بانک و دو شرکت بیمه‌ای در قالب ETF، آزادسازی سهام عدالت نیز انجام می‌پذیرد و انتقال مالکیت بخش بزرگی از سهام شرکت‌های مزبور به آحاد مردم اتفاق می‌افتد، بنابراین انتقال بلافاصله مالکیت در این دو طرح در فاصله زمانی بسیار کوتاه سبب می‌شود عملاً حجم بزرگی از مالکیت و مدیریت بنگاه‌های اقتصادی دولتی به‌صورت یکباره از دولت منفک شود. این شرایط ممکن است علاوه بر آنکه هر بنگاه را به صورت منحصر به فرد دچار مشکل نماید، بخش بانکی و بیمه‌ای کشور را نیز با عدم اطمینان یا چالش‌های دیگری مواجه سازد. براین اساس به‌منظور کاهش آثار احتمالی نامطلوب یادشده، دوره زمانی اطمینان بخش یک و نیم ساله برای فرآیند گذار پیش‌بینی شد تا در این دوره تلاش شود آثار غیرقابل پیش‌بینی انتقال مدیریت که ممکن است در برخی موارد قابل توجه نیز باشد، کنترل

شده یا به حداقل برسد. در نهایت برای تکمیل صحبت‌هایم در این خصوص باید بگویم که برنامه آتی ما این است که واگذاری‌ها بخصوص با استفاده از ظرفیت بازار سرمایه، چه عرضه به خرد و چه به صورت بلوکی به‌طور مستمر انجام پذیرد. برای نمونه هم‌اکنون پالایشگاه تبریز به صورت بلوکی و به شکل نقد و اقساط در حال عرضه می‌باشد. همچنین ما بزودی دو صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله بعدی در حوزه پالایشگاهی و پتروشیمی و خودرویی و صنایع فلزی را عرضه خواهیم کرد.

وزیر اقتصاد به انتشار اوراق مالی و اسلامی اشاره کرد و افزود: از ابتدای سال جاری تاکنون بیش از ۴۰ هزار میلیارد تومان اوراق شامل ۱۷ هزار میلیارد تومان اسناد خزانه و بیش از ۲۳ هزار میلیارد تومان اوراق نقدی توسط این وزارتخانه عرضه شده است. ما در اولین عرضه اوراق توانستیم ۱۰ هزار میلیارد تومان اوراق با نرخ معقول منتشر کنیم که با استقبال بسیار خوبی روبه رو شد. این اتفاق نگرانی و تردید در خصوص بالا بودن نرخ سود انتشار اوراق را تا حد زیادی مرتفع ساخت و تجربه ثابت کرد که ما می‌توانیم با نرخ‌های سود معقول و مورد توجه بازار، اوراق را به فروش برسانیم. چنانچه پس از این عرضه نیز توانستیم در چند نوبت اوراق را در بازار منتشر کنیم و الان به‌صورت هفتگی منطبق بر یک برنامه مشخص از ظرفیت این بازار استفاده می‌کنیم. این تجربه موفق حاکی از آن است که اگر به خطوط قرمز و چارچوب طراحی شده پایبند باشیم، می‌توانیم در سال جاری با موفقیت از این روش بخشی از منابع را تجهیز کنیم. اما چرا اصرار داریم از این روش بخشی از منابع را تجهیز کنیم؟ همانگونه که در قبل هم اشاره کردم بسیاری از کارشناسان معتقدند در شرایط رکودی، مخارج دولت اگر با برنامه صورت پذیرد چه در قالب طرح‌های عمرانی و چه مصارف هزینه‌ای می‌تواند محرک خروج از رکود باشد. ما باید برای جلوگیری از رشد منفی و با توجه به شیوع ویروس کرونا که به بیش از ۱۵٪ تولید ناخالص داخلی کشور آسیب رسانده است، سیاست‌هایی اعمال کنیم که به تحریک تقاضا هم کمک کند. همانگونه که گفتیم یکی از مجراهای اصلی ما بودجه دولت است و در این شرایط تلاش داریم تا از این مجرا به‌صورت برنامه‌ریزی شده و هدفمند استفاده کنیم.

وی خاطرنشان شد: ما برای قطع وابستگی بودجه به نفت و پوشش عدم تحقق منابع درآمدی پیش‌بینی شده تنها به یک منبع درآمدی بسنده نکرده‌ایم و با هدف مدیریت کلان اقتصاد کشور و تعادل بخشی به بودجه عمومی تلاش می‌کنیم از تمامی منابع دارای ظرفیت در این فضا بهره ببریم، تا شاهد حداقل عوارض و آسیب‌ها در میان مدت و بلند مدت باشیم. شاید برخی از روش‌ها در کوتاه مدت ساده‌تر باشند و منابع بیشتری را در اختیار دولت قرار دهند، اما ما در وزارت امور اقتصادی و دارایی باید اقتصاد کشور را در مقاطع مختلف زمانی ببینیم و بهترین روش‌های تأمین مالی را در این چارچوب انتخاب کنیم.

رییس کل بانک مرکزی در یادداشتی به چند نکته مهم درباره بازار ارز اشار کردند:

۱- قبلاً هم تأکید کرده‌ام، تلاطم این روزهای بازار ارز، عمدتاً از عدم تعادل عرضه و تقاضا در بازار حواله ارز، به خاطر مشکلات ناشی از کرونا در ابتدای سال، نشأت گرفته است. با فروکش کردن تدریجی تقاضاهای تجمیع شده ماه‌های قبل و افزایش عرضه در نیما تعدیل خواهد شد.

۲- گزارشات خوبی از افزایش قابل توجه صادرات نفت و فرآورده‌های نفتی و صادرات غیرنفتی و خبرهای مثبت از آزاد شدن منابع مسدودی بانک مرکزی



دریافت کرده‌ام که روند تأمین ارز را متحول خواهد کرد.

۳- صادرکنندگان تکیه‌گاه اصلی ارز آوری کشور هستند، فرصت برای برگرداندن میلیاردها دلار ارز صادراتی در دو هفته آتی پایان می‌یابد. این فرصت به هیچ‌وجه تمدید نخواهد شد. از فردا، باهماهنگی بانک مرکزی، قوه محترم قضائیه، وزارت صمت و نهادهای نظارتی، صادرکنندگانی که تاکنون تعهد خود را ایفا نکرده‌اند، در لیست‌های ده نفره برای توضیح درمورد نحوه ایفای تعهدات دعوت می‌شوند.

۴- مجدداً تأکید می‌کنم، بانک مرکزی دخالت هدفمند خود در بازار را به تشخیص خود و با در نظر گرفتن مصالح عالیه اقتصادی کشور اعمال خواهد کرد. بانک مرکزی یکبار در مهر ماه سال ۹۷ توان خود را نشان داد. برخی به خاطر اشتباه محاسباتی تا دو سال برای فروش دلارهای ۱۹ هزار تومانی خود معطل ماندند. امروز نیز ریسک بازار ارز برای سرمایه‌گذاری به شدت افزایش پیدا کرده و من نیز وظیفه دارم این را به فعالان اقتصادی گوشزد نمایم.



معاون اول رئیس‌جمهور گفت: صادرات غیرنفتی اولویت اصلی کشور برای تامین ارز و افزایش تولید و اشتغال‌زایی است. علاوه بر همسایگان روابط اقتصادی ما با کشورهای چین، هند و روسیه تعیین کننده است. ما روابط مهم و راهبردی با این کشورها داریم. چین دومین اقتصاد بزرگ دنیا است، باید با شهامت از توسعه روابط راهبردی کشورمان با چین دفاع کنیم. باید اقتصاد کشور به مردم سپرده شود و مردم میدان‌دار اقتصاد باشند. باید با شهامت از بخش خصوصی که سالم کار می‌کند و سربازان خط مقدم جنگ اقتصادی هستند، دفاع و حمایت کنیم.

طبق برخی اخبار تأیید نشده، بانک مرکزی مجوز افزایش سهم گواهی سپرده ۱۸ درصد را داده است. اطلاعات دریافتی، بیانگر آن است که اداره اعتبارات بانک مرکزی به بانک‌ها اجازه افزایش سهم گواهی سپرده ۱۸ درصدی در ترکیب سپرده‌های خود را صادر کرده است. اگر این خبر درست باشد بخشی از سپرده‌های جدید ۱۸ درصدی خواهد بود. بنابراین نرخ سود سپرده ۱۵ درصدی (مصوب شورای پول و اعتبار) برای گواهی سپرده رسماً به ۱۸ درصد افزایش خواهد یافت.



رئیس‌جمهور در جلسه هیات دولت دستگاه‌های ذیربط را موظف کرد طی یک برنامه زمانبندی شده، سهام دولتی را در بازار بورس واگذار کنند. هیات وزیران در این جلسه با واگذاری سهام دولت به ارزش تقریبی ۳۲ هزار میلیارد تومان به سازمان تأمین اجتماعی بابت رد بخشی از دیون دولت به این سازمان موافقت کرد. بر این اساس، سهام دولت در شرکت‌های مندرج در این مصوبه، پس از کسر سهام ترجیحی، از تاریخ این مصوبه توسط سازمان خصوصی‌سازی بابت رد بخشی از دیون دولت به سازمان تأمین

اجتماعی به ارزش تقریبی ۳۲ هزار میلیارد ریال واگذار می‌شود. هیات وزیران در ادامه با پیشنهاد وزارت امور اقتصادی و دارایی مبنی بر انتقال بدهی شرکت پشتیبانی امور دام کشور به تعدادی از بانک‌ها به حساب بدهی دولت موافقت کرد.

بازارهای جهانی

نام مواد	۹۹/۰۴/۱۴	۹۹/۰۴/۲۰	تغییر هفتگی
نفت	۴۲.۸	۴۳.۳	۱.۲%
طلا	۱۷۷۶	۱۷۹۹	۱.۳%
بیلت	۳۶۰	۳۶۲	۰.۶%
مس	۶۰۱۷	۶۴۲۵	۶.۸%
روی	۲۰۳۴	۲۱۹۱	۷.۷%
آلومینیوم	۱۶۱۴	۱۶۸۸	۴.۶%
سنگ آهن	۱۰۱	۱۰۷	۵.۹%
سرب	۱۷۸۶	۱۸۵۴	۳.۸%
متانول	۱۶۲	۱۶۴	۱.۲%
اوره	۲۱۸	۲۲۲	۱.۸%

بازارهای جهانی هفته بسیار خوبی را پشت سر گذاشتند. اگرچه شاخص‌های نفتی پرفروغ نبودند اما در عوض فلزات رنگین رشد خوبی را ثبت کردند و این در شرایطی است که کماکان خطرات شیوع کرونا بازارهای جهانی را تهدید می‌کند. به نظر برای نفت برای مدتی شاهد روند نوسانی باشیم تا اثرات شیوع کرونا مشخص شود. همچنین جنگ تجاری میان آمریکا با چین را نمی‌توان نادیده گرفت. در سوی دیگر آمریکا با وجود مشکلات داخلی، دعوا با کشورهای اروپایی را بر سر اعمال تعرفه آغاز کرده است. این عامل سبب شده تا اونس طلا با شکست سقف ۱/۸۰۰ دلاری روند صعودی جدیدی را در پیش بگیرد.

نفت

شاخص‌های نفتی در هفته گذشته به دلیل اینکه افزایش موارد ابتلا به کرونا، خوش‌بینی ناشی از ترمیم تقاضا برای انرژی را خنثی کرده، تغییر با اهمیتی را تجربه نکردند. برآوردهای انستیتوی نفت آمریکا نشان می‌دهد که میزان ذخایر نفت خام این کشور بر خلاف پیش‌بینی‌ها طی هفته گذشته افزایش داشته هرچند که میزان ذخایر بنزین و میعانات بیش از حد انتظار کاهش داشته است. اداره اطلاعات انرژی دولت آمریکا روز سه شنبه گفته بود انتظار می‌رود تولید نفت آمریکا در سال ۲۰۲۰ میلادی ۶۰۰ هزار بشکه در روز کاهش یابد. اما در عین حال این گزارش پیش‌بینی کرده که میزان تقاضای جهانی برای نفت تا پایان سال ۲۰۲۱ میلادی ترمیم شود و تا سه ماهه چهارم سال آینده به ۱۰۱/۱ میلیون بشکه در روز برسد. هیرویوکی کیکوکاوا مدیر کل تحقیقات موسسه نیسان سکیوریتیز در این باره گفت: پیش‌بینی ترمیم قابل توجه تقاضا، برآورد اداره اطلاعات انرژی آمریکا در مورد کاهش تولید نفت این کشور را تا حدودی خنثی کرده و موجب محدود شدن افت قیمت در بازار نفت شده است. با این حال احتمال تعدیل کاهش تولید اوپک و متحدانش از ماه اوت موجب شده تا فشارها بر بازار نفت همچنان باقی بماند.



فلزات رنگین

در فلزات رنگین، مس علاوه بر ورود و تثبیت در کانال ۶ هزار دلاری تا سطوح ۶/۴۰۰ دلاری پیشروی کرده و در حال گذر از سقف قیمت‌های پیش از شیوع کرونا در دی ماه سال ۹۸ است. بحث کسری موجودی انبارها، افت مقدار تولید تحت تاثیر تعطیلی برخی معادن و انتظار افزایش تقاضا برای این فلز سبب شده مس در مسیر قیمت‌های ۶/۵۰۰ دلاری قرار بگیرد. در فلز روی هم شرایط به مراتب بهتر از گذشته است. روی پس از یک دوره نوسان در سطوح کمتر از ۲ هزار دلاری، اکنون به سمت قیمت‌های ۲/۴۰۰ دلاری در حرکت است. در گزارش‌های قبلی اشاره شده که کف قیمت سرب، آلومینیوم و روی بسته شده است اما همچنان معتقدیم روند حرکتی آنها در کوتاه‌مدت نوسانی خواهد بود.



طلا

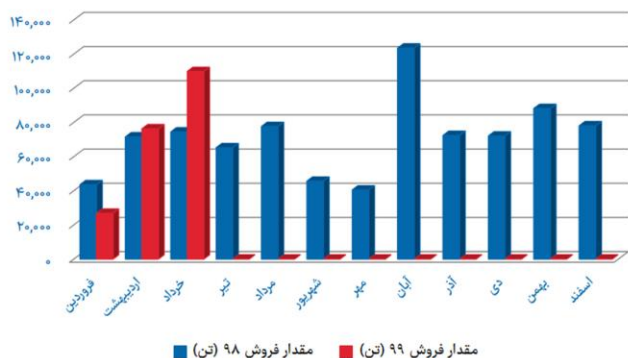
در هفته گذشته طلا با رشد قیمت به کانال ۱/۸۰۰ دلاری (اوج قیمت سال ۲۰۱۱ میلادی) راه یافت. کارشناسان معتقدند طلا روند صعودی جدیدی را اهداف بیش از ۲ هزار دلاری آغاز کرده و گمانه‌زنی‌هایی برای رشد قیمت این فلز ارزشمند تا سطوح ۲/۴۰۰ دلاری وجود دارد. جدا از موضوع تضعیف دلار به سطوح کمتر از ۹۷ (کمترین سطح ۲ هفته اخیر)، موضوع تداوم گسترش کرونا در آمریکا و تنش در روابط آمریکا-چین عامل علاقمندی سرمایه‌گذاران به سوی طلا است. آمار صندوق‌های ETF طلا نشان می‌دهد موجودی هفتگی طلا با رشد هفتگی ۱۱/۷۷ تن به ۳۰۹۱/۸۹ تن رسیده که بالاترین سطح تاریخ است. شورای نظارت بر معاملات سلف CFTC نیز می‌گوید که طلا همچنان شاهد رشد توجه سرمایه‌گذاران با نسبت پوزیشن خالص ۴۷٪ = NetLong است که عامل تداوم رشد قیمت‌ها در بازار خواهد بود (۳۲۸/۹۴۲ هزار قرارداد خرید Long در مقابل ۶۲/۲۷۲ هزار قرارداد فروش Short)



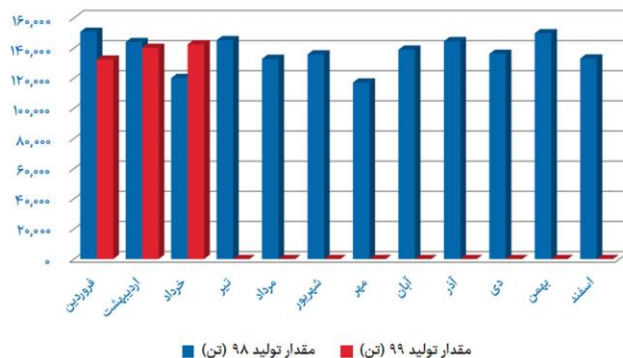
بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

آهن و فولاد ارفع (ارفع)													
سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹			کارگزاری بورس بیمه ایران										
آخرین eps اعلام شده : ۸۷۵ ریال													
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۱۵۰,۷۷۵	۱۴۳,۹۹۸	۱۲۰,۱۰۲	۱۴۵,۲۲۴	۱۳۲,۸۲۸	۱۳۵,۷۹۹	۱۱۷,۱۳۳	۱۳۸,۹۲۸	۱۴۴,۵۶۹	۱۳۶,۱۲۸	۱۴۹,۸۱۲	۱۳۳,۰۸۳	۱,۶۴۸,۳۷۹
مقدار تولید ۹۹ (تن)	۱۳۲,۳۱۴	۱۴۰,۱۶۴	۱۴۲,۴۳۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۴۱۴,۹۱۶
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۴۳,۵۷۳	۷۱,۵۵۵	۷۴,۴۱۵	۶۵,۱۵۴	۷۷,۶۳۲	۴۵,۶۱۱	۴۰,۴۶۵	۱۲۳,۵۳۱	۷۲,۳۷۷	۷۲,۰۴۳	۸۸,۱۱۶	۷۸,۰۳۸	۸۵۲,۵۱۰
مقدار فروش ۹۹ (تن)	۲۶,۸۳۴	۷۶,۲۳۷	۱۰۹,۸۰۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۱۲,۸۷۵
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۱,۶۰۳	۲,۸۰۵	۳,۰۵۱	۲,۴۳۸	۲,۹۱۵	۱,۶۵۶	۱,۳۹۹	۴,۵۵۹	۲,۸۰۴	۲,۹۶۰	۴,۱۴۵	۳,۷۶۹	۳۴,۱۰۴
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۱,۲۲۶	۳,۶۲۱	۶,۰۸۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۰,۹۳۶
	-۲۴%	۲۹%	۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	
	۳۶,۷۹۴	۳۹,۹۳۰	۴۰,۷۰۰	۳۴,۹۴۴	۳۵,۳۰۷	۳۳,۳۷۰	۳۴,۲۵۲	۳۴,۸۶۱	۳۷,۰۷۸	۴۰,۶۹۴	۴۵,۸۹۲	۴۸,۲۹۱	
تحلیل از: مهید قندچی	۴۵,۷۰۴	۴۷,۴۹۲	۵۵,۴۵۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
	۳۷,۵۳۲	۳۷,۵۳۲	۴۱,۴۷۵	۴۵,۴۲۰	۴۳,۹۲۲	۴۱,۷۹۷	۴۱,۷۹۷	۴۱,۳۰۰	۴۰,۴۵۵	۴۲,۶۰۷	۴۸,۲۳۳	۴۸,۲۳۳	
	۴۵,۷۰۴	۴۷,۴۹۲	۵۵,۴۵۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
میانگین نرخ شمش داخلی ۹۸	۳۹,۰۹۸												
میانگین نرخ شمش داخلی ۹۹	۵۱,۳۷۶												
میانگین نرخ شمش صادراتی ۹۸	۴۲,۴۶۷												
میانگین نرخ شمش صادراتی ۹۹	۵۱,۳۷۶												
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۷۱,۰۴۳												
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۲,۸۴۲												
توضیحات: ارفع سال ۹۸ را با سود ۸۷۵ ریالی (بهار ۲۲۵ ریال، تابستان ۱۵۶ ریال، پائیز ۱۸۹ ریال، زمستان ۳۰۴ ریال) پشت‌سر گذاشت. این سود ۱۸٪ بیشتر از سود ۷۴۰ ریالی سال ۹۷ است. حاشیه سود ناخالص شرکت از ۳۴٪ در دوره بهار به ۲۱٪ در فصل زمستان کاهش یافت اما انتظار می‌رود در ۳ ماه نخست سال شاهد ترمیم حاشیه سود و بهبود عملکرد شرکت باشیم. گفتنی است، فروش ارفع در فروردین ۱,۲۲۶ میلیارد، اردیبهشت ۳,۶۲۱ میلیارد، خرداد ۶,۰۸۹ میلیارد و در مجموع دوره ۳ ماهه ۱۰,۹۳۶ میلیارد ریال فروش محقق کرده که در قیاس با درآمد ۷,۴۵۹ میلیاردی دوره مشابه سال گذشته رشد خیره‌کننده ۴۷ درصدی را نشان می‌دهد. نکته مهم در ارفع اینکه نرخ شمش در کوارتر ابتدایی سال تحت تاثیر رشد نرخ ارز، روند صعودی داشته و احتمالاً در تابستان هم عملکرد خوبی از ارفع داشته باشیم.													
ترکیب فروش محصولات شرکت													
محصول	درصد												
شمش داخلی	۷۳.۵۰												
شمش صادراتی	۲۶.۵۰												
سایر	۰												
مجموع	۱۰۰												

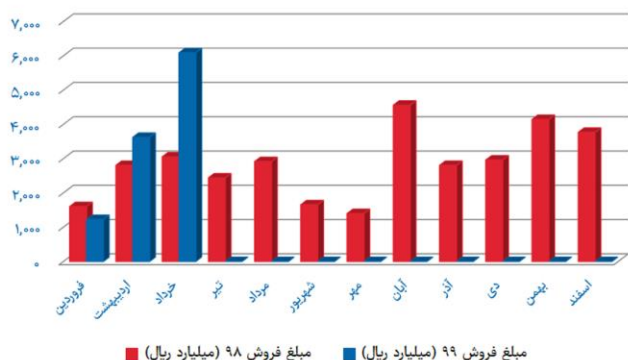
مقدار فروش آهن و فولاد ارفع



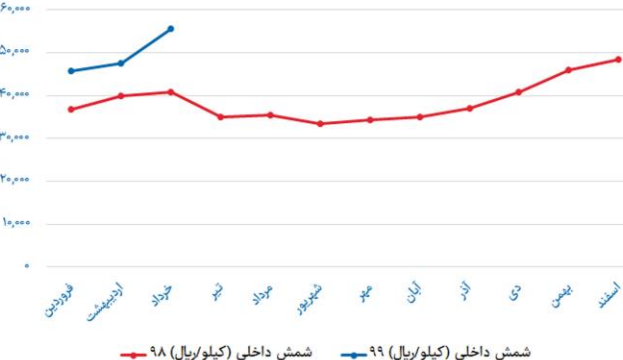
مقدار تولید آهن و فولاد ارفع



مبلغ فروش آهن و فولاد ارفع



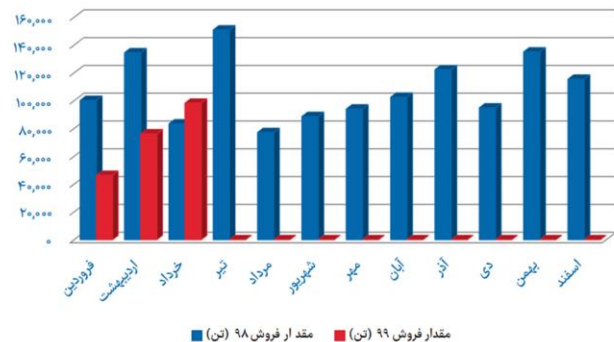
شمش داخلی



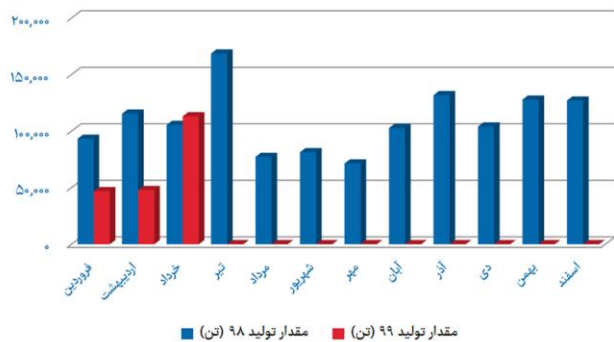
نفت پاسارگاد (شپاس)

کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹			
آخرین eps اعلام شده : ۱.۲۷۸ ریال												شرح / ماه			
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین			
۱,۳۰۶,۳۳۱	۱۲۷,۰۲۰	۱۲۷,۸۳۸	۱۰۴,۰۲۳	۱۳۱,۸۰۱	۱۰۲,۸۴۷	۷۱,۴۱۳	۸۱,۳۶۴	۷۷,۲۴۲	۱۶۸,۶۵۸	۱۰۵,۴۵۹	۱۱۵,۴۵۶	۹۳,۲۱۰	مقدار تولید ۹۸ (تن)		
۲۰۷,۹۲۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۱۳,۱۵۳	۴۷,۹۱۴	۴۶,۸۶۱	مقدار تولید ۹۹ (تن)		
۱,۲۹۸,۴۷۴	۱۱۵,۴۱۹	۱۳۵,۰۴۳	۹۴,۷۹۱	۱۲۲,۲۸۵	۱۰۲,۴۷۳	۹۳,۹۸۰	۸۸,۶۰۷	۷۷,۰۸۲	۱۵۰,۸۶۱	۸۳,۲۹۴	۱۳۴,۴۹۳	۱۰۰,۱۴۶	مقدار فروش ۹۸ (تن)		
۲۲۰,۶۵۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۹۸,۱۸۶	۷۶,۱۶۳	۴۶,۳۰۵	مقدار فروش ۹۹ (تن)		
۳۸,۰۶۵	۳,۵۰۰	۳,۵۷۱	۲,۳۱۵	۳,۱۵۱	۲,۸۲۲	۲,۸۵۰	۲,۷۱۵	۲,۴۴۶	۴,۸۷۷	۲,۶۰۳	۴,۲۲۵	۲,۹۹۰	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)		
۴,۷۰۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲,۱۵۶	۱,۴۳۵	۱,۱۱۴	مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)		
	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۷%	-۶۶%	-۶۳%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %		
	۲۹,۳۰۲	۲۴,۹۰۱	۲۳,۵۲۶	۲۶,۸۱۹	۲۶,۷۵۲	۲۹,۳۷۲	۲۸,۸۹۸	۳۰,۵۹۶	۳۱,۱۲۶	۳۱,۴۰۷	۳۱,۹۷۷	۲۹,۰۳۶	نرخ قیر ۷۰/۶۰ (کیلو ریال) ۹۸		
تحلیل از: مهید قندچی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۰,۰۹۹	۱۷,۹۷۲	۱۹,۶۴۹	نرخ قیر ۷۰/۶۰ (کیلو ریال) ۹۹		
	۳۱,۷۵۵	۲۸,۰۵۸	۲۸,۱۷۰	۳۰,۰۳۴	۳۱,۴۱۵	۳۱,۷۷۰	۳۴,۸۷۴	۳۴,۷۳۲	۳۳,۹۹۷	۳۲,۹۸۶	۳۱,۹۰۹	۳۵,۱۲۹	نرخ قیر ۷۰/۱۰ (کیلو ریال) ۹۸		
	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۴,۷۶۵	۲۱,۵۱۷	۲۸,۷۸۰	نرخ قیر ۷۰/۱۰ (کیلو ریال) ۹۹		
	۳۶,۰۰۲	۲۷,۴۳۸	۲۶,۲۴۶	۲۶,۵۶۴	۳۰,۳۶۶	۳۱,۱۸۰	۳۴,۲۷۷	۳۴,۸۴۶	۳۲,۷۶۱	۳۲,۱۲۴	۳۱,۴۷۹	۳۱,۴۷۹	نرخ قیر ۶۴/۲۲ (کیلو ریال) ۹۸		
	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۰,۰۱۲	۲۰,۰۸۴	۲۸,۴۳۹	نرخ قیر ۶۴/۲۲ (کیلو ریال) ۹۹		
ترکیب فروش محصولات شرکت												۲۸,۳۹۲		میانگین نرخ قیر ۷۰/۶۰ (سال ۹۸)	
درصد محصول												۱۹,۲۲۱		میانگین نرخ قیر ۷۰/۶۰ (سال ۹۹)	
۵۴.۵۰												۳۲,۷۳۵		میانگین نرخ قیر ۷۰/۱۰ (سال ۹۸)	
۶												۲۳,۸۹۷		میانگین نرخ قیر ۷۰/۱۰ (سال ۹۹)	
۶												۳۱,۵۸۰		میانگین نرخ قیر ۶۴/۲۲ (سال ۹۸)	
۳۳.۵۰												۲۱,۲۲۴		میانگین نرخ قیر ۶۴/۲۲ (سال ۹۹)	
سایر												۱۰۸,۲۰۶		متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	
مجموع												۳,۱۷۲		متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	
۱۰۰															
توضیحات:نفت پاسارگاد سال ۹۸ شرایط نرمالی داشت، هر چند که می‌توانست سود قوی‌تری محقق کند. این شرکت در پایان سال به سود ۱.۲۷۸ ریالی (بهار ۳۷۴ ریال، تابستان ۳۶۳ ریال، پائیز ۳۴۵ ریال، زمستان ۲۱۴ ریال) رسید که نسبت به سود ۵۰۷ ریالی دوره مشابه سال ۹۷ رشد ۱۵۲٪ را نشان می‌دهد. حاشیه سود ناخالص شرکت از ۱۲٪ فصل بهار به ۵٪ در زمستان کاهش یافته است. رشد بهای تمام شده، عامل اصلی افت عملکرد شرکت بوده و به نظر در بهار امسال هم گزارش چندان خوبی را از شپاس نداشته باشیم. این شرکت فروردین ۱.۱۱۴ میلیارد، اردیبهشت ۱.۴۳۵ میلیارد، خرداد ۲.۱۵۶ میلیارد و در مجموع دوره ۳ ماهه ۴.۷۰۵ میلیارد ریال فروش محقق کرده که نسبت به فروش ۹.۸۱۸ میلیاردی دوره مشابه ۹۷ افت جدی ۵۲ درصدی را نشان می‌دهد. به نظر افت قیمت نفت دلیل این وضعیت بوده و احتمالاً در کوارتر دوم به دلیل ترمیم قیمت نفت و قیر فروش‌های بهتری را در شپاس داشته باشیم. در این شرکت زمزمه‌هایی درخصوص افزایش صادرات و رشد تولید به گوش می‌رسد. بطور کلی انتظار می‌رود شپاس برای سال ۹۹ وضعیت بهتری داشته باشد.															

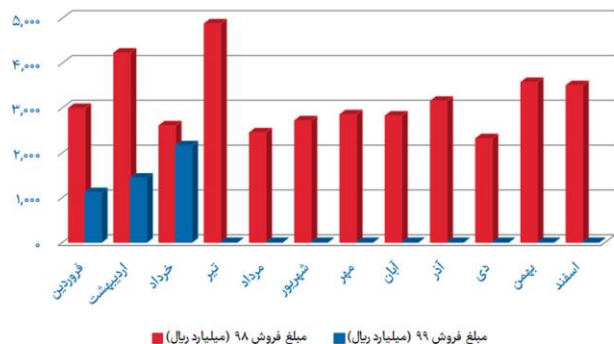
مقدار فروش نفت پاسارگاد



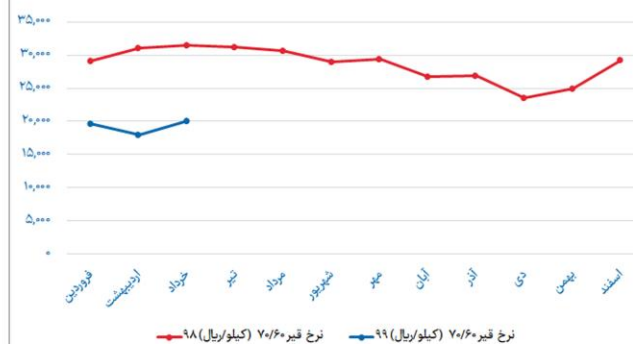
مقدار تولید نفت پاسارگاد



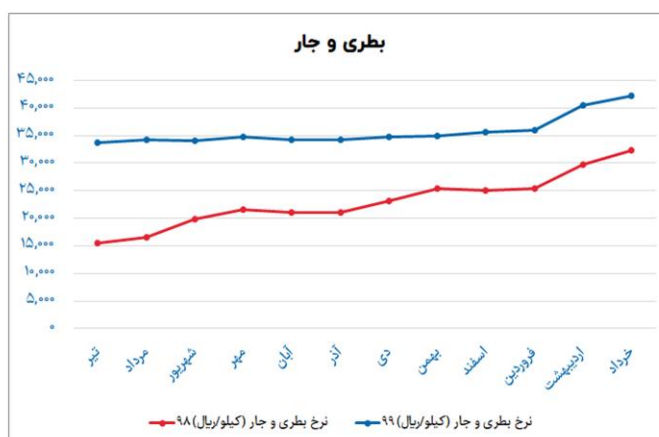
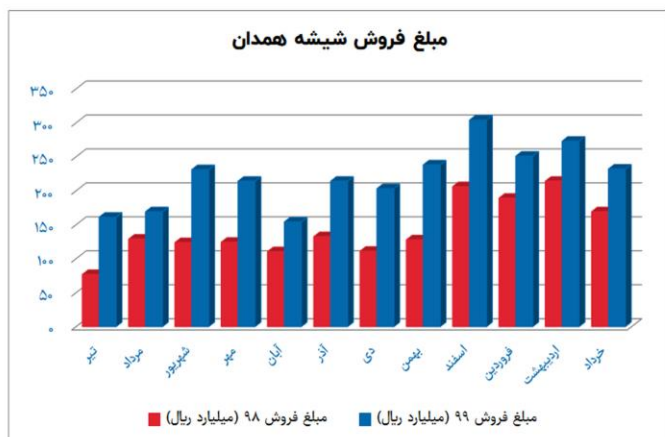
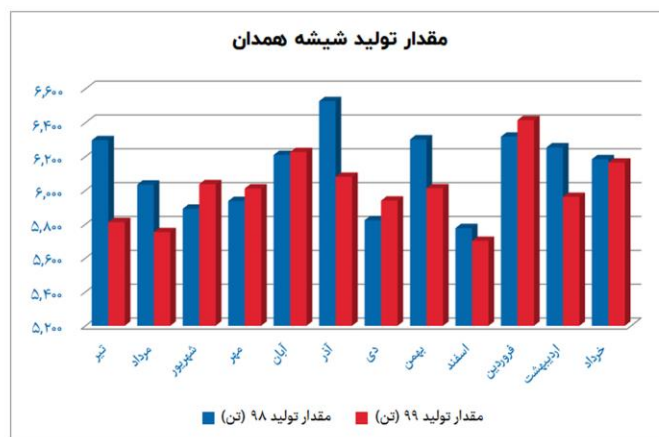
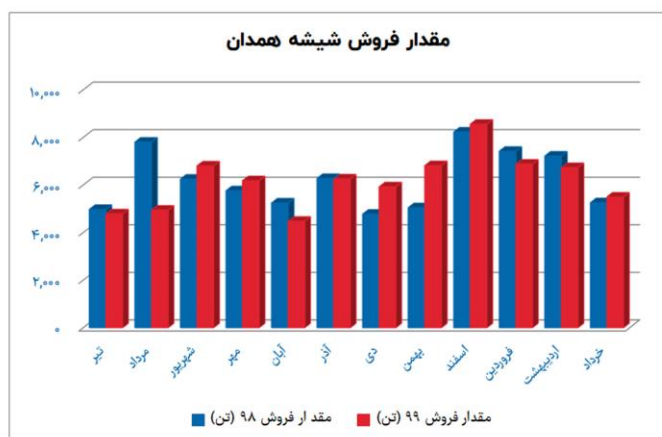
مبلغ فروش نفت پاسارگاد



قیر فله ۷۰/۶۰



شیشه همدان (کهمدا)												
آخرین eps اعلام شده : ۵۰۶ ریال			کارگزاری بورس بیمه ایران									سال مالی : ۹۹/۳/۳۱
شرح / ماه	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	فروردین	اردیبهشت	خرداد
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۶,۲۹۶	۶,۰۳۴	۵,۸۹۱	۵,۹۳۷	۶,۲۰۹	۶,۵۲۷	۵,۸۲۳	۶,۳۰۱	۵,۷۷۷	۶,۳۱۷	۶,۲۵۴	۶,۱۸۴
مقدار تولید ۹۹ (تن)	۵,۸۱۲	۵,۷۵۳	۶,۰۳۶	۶,۰۱۱	۶,۲۲۶	۶,۰۸۰	۵,۹۳۹	۶,۰۱۲	۵,۷۰۱	۶,۴۱۵	۵,۹۶۱	۶,۱۶۴
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۴,۹۷۱	۷,۸۰۳	۶,۲۴۶	۵,۷۵۶	۵,۲۴۲	۶,۲۷۷	۴,۷۷۲	۵,۰۴۳	۸,۲۲۵	۷,۴۱۸	۷,۲۱۴	۷,۴۲۱۹
مقدار فروش ۹۹ (تن)	۴,۷۸۶	۴,۹۴۵	۶,۸۰۰	۶,۱۷۷	۴,۴۷۴	۶,۲۵۳	۵,۹۲۳	۶,۸۱۱	۸,۵۵۳	۶,۸۷۹	۶,۷۳۴	۵,۴۹۳
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۷۷	۱۲۹	۱۲۴	۱۲۴	۱۱۰	۱۳۲	۱۱۱	۱۲۸	۲۰۶	۱۸۹	۲۱۴	۱۶۹
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۱۶۱	۱۶۹	۲۳۱	۲۱۴	۱۵۴	۲۱۴	۲۰۳	۲۳۸	۳۰۴	۲۵۱	۲۷۳	۲۳۲
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۱۱۰%	۳۱%	۸۷%	۷۲%	۴۰%	۶۲%	۸۳%	۸۶%	۴۸%	۳۳%	۲۸%	۳۷%
نرخ بطری و جار (کیلو/ریال) ۹۸	۱۵,۴۲۱	۱۶,۵۰۹	۱۹,۷۸۸	۲۱,۵۷۳	۲۱,۰۲۸	۲۱,۱۰۲	۲۳,۱۳۷	۲۵,۳۱۸	۲۵,۰۴۶	۲۵,۴۸۱	۲۹,۷۳۹	۳۲,۲۶۰
نرخ بطری و جار (کیلو/ریال) ۹۹	۳۳,۶۳۶	۳۴,۱۹۸	۳۳,۹۹۴	۳۴,۷۰۳	۳۴,۲۴۵	۳۴,۲۷۷	۳۴,۸۳۰	۳۴,۹۱۸	۳۵,۵۸۷	۳۶,۰۳۳	۴۰,۵۵۷	۴۲,۱۴۹
میانگین نرخ بطری و جار ۹۸	۲۳,۰۸۱											
میانگین نرخ بطری و جار ۹۹	۳۵,۸۱۵											
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۶,۱۸۵											
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۱۴۳											
تحلیل از : مهرداد قندچی												
توضیحات: کهمدا که سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد دارد، در تابستان ۱۳۱۵ ریال، پائیز ۱۳۱۴ ریال، زمستان ۲۸۸ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۷۱۷ ریال سود محقق کرده که این رقم ۴۲٪ بیشتر از سود ۵۰۶ ریالی دوره مشابه سال ۹۸ است. حاشیه سود ناخالص شرکت در محدوده ۵۰٪ تا ۵۵٪ در نوسان بوده و شرایط خوبی در کهمدا برقرار است. گفتنی است، کهمدا با فروش ۲۳۲ میلیاردی خرداد، مجموع درآمد خود تا پایان دوره ۱۲ ماهه را به ۲۶,۴۴۴ میلیارد ریال رسانده که نسبت به فروش ۱,۷۱۳ میلیاردی دوره مشابه سال اخیر ۵۴٪ بیشتر است. با توجه به فروش خوب ۳ ماهه بهار، سود حدود ۱,۲۰۰ ریالی را برای کهمدا متصوریم. ضمناً نرخ بطری افزایش یافته و شرکت برای سال ۱۴۰۰ هم شرایط خوبی خواهد داشت.												
ترکیب فروش محصولات شرکت												
درصد	محصول											
۱۰۰	بطری و جار											
۰	سایر											
۱۰۰	مجموع											



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت البرز دارو



معرفی

شرکت البرز دارو در سال ۱۳۵۵ تاسیس شد و در سال ۱۳۷۵ در بورس اوراق بهادار تهران به ثبت رسید. شرکت البرز دارو جز واحدهای تجاری فرعی گروه داروئی سبحان می باشد. موضوع فعالیت اصلی و فرعی شرکت تاسیس هر قسم کارخانه یا موسسه برای ساخت و فروش هر گونه محصولات داروئی، غذائی، مواد شیمیایی آرایشی و بهداشتی، وارد کردن محصولات ساخته شده داروئی، غذائی، مواد شیمیایی و آرایشی و بهداشتی، ملزومات و تجهیزات پزشکی و توزیع آن، وارد کردن ماشین آلات مربوط به تولید و اصلاح و یا تغییر صنعتی مواد، همچنین وارد کردن مواد خام اولیه و یا نیم ساخته و لوازم بسته بندی مورد استفاده در محصولات فوق الذکر و انجام عملیات تحقیقاتی و معاملات بازرگانی در حدود موضوع شرکت و مشارکت در شرکت های دیگر و خرید و فروش سهام آنها می باشد.

سرمایه و ترکیب سهامداران

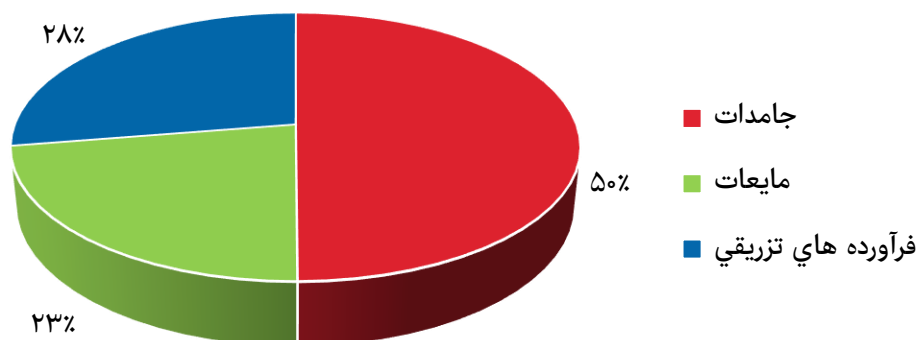
سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱/۸ میلیون ریال که طی چند مرحله افزایش یافته است. روند افزایش سرمایه شرکت مطابق جدول زیر است:

تاریخ	مقدار	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش
۱۳۸۳-۰۵-۲۵	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۶-۰۳-۰۶	۳۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۸-۰۴-۰۹	۲۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۹-۰۴-۱۶	۲۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۹%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۰-۰۲-۱۳	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۱-۰۲-۱۶	۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۲-۰۶-۲۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۳-۰۲-۲۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۴-۰۵-۲۴	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۵-۰۳-۱۱	۲۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۱%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۶-۰۲-۲۴	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۷%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۷-۰۶-۲۱	۹۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۸-۱۱-۳۰	۳۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸%	مطالبات و آورده نقدی

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می باشد:

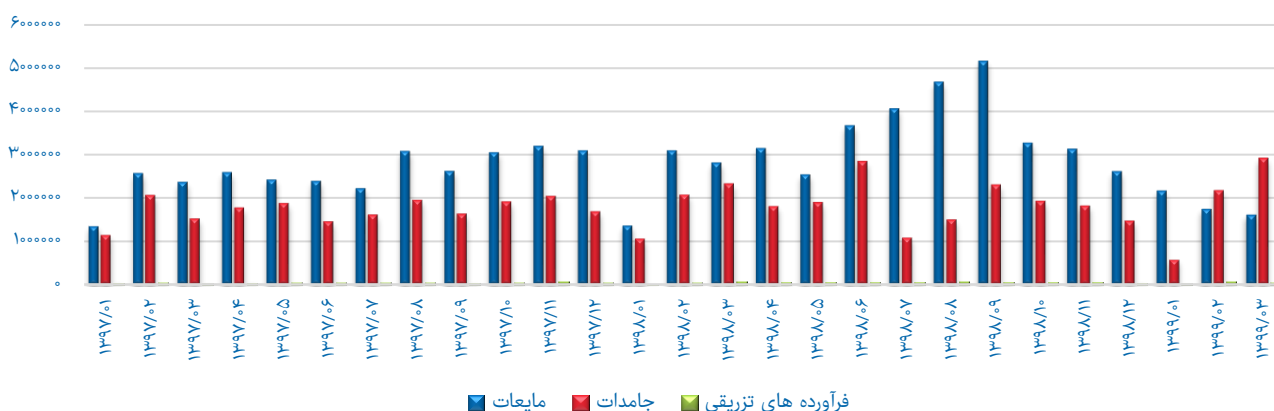
سهامداران	تعداد سهام	درصد
گروه دارویی سبحان	۱,۲۱۸,۵۱۹,۷۷۹	۶۶%
بنیاد پانزده خرداد	۱۱۹,۷۱۷,۲۹۰	۶%
موسسه صندوق بیمه تأمین اجتماعی روستائیان و عشایر	۵۸,۵۷۴,۹۲۹	۳%
سایر زیر سه درصد	۴۶۳,۱۸۸,۰۰۲	۲۵%
مجموع	۱,۸۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۷)

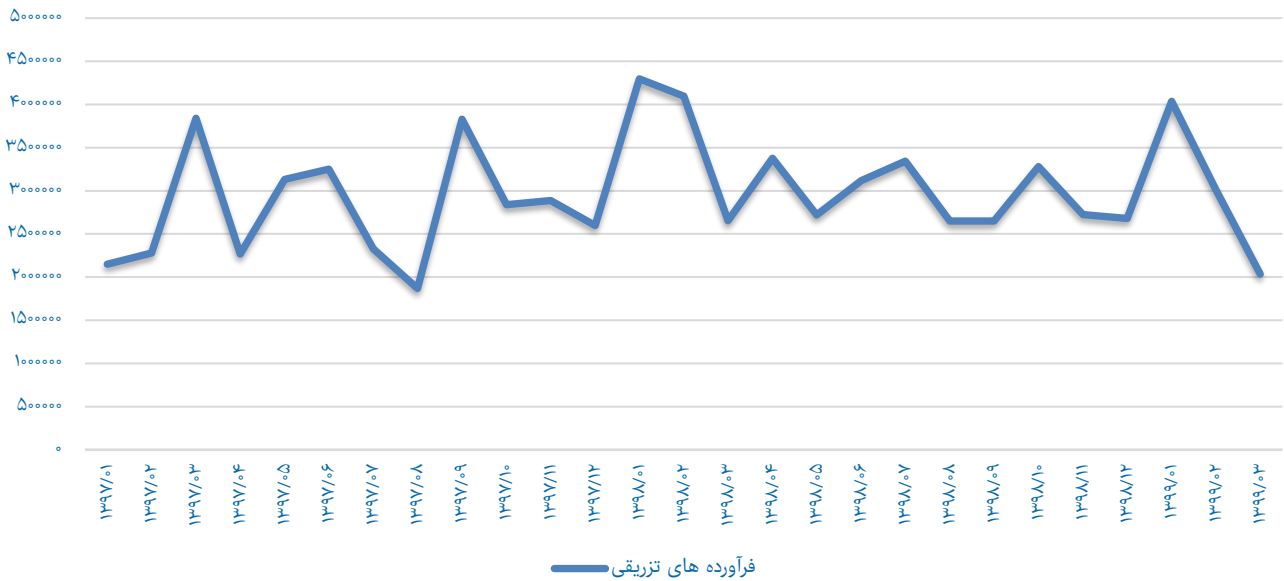


مقدار و نرخ فروش ماهانه محصولات

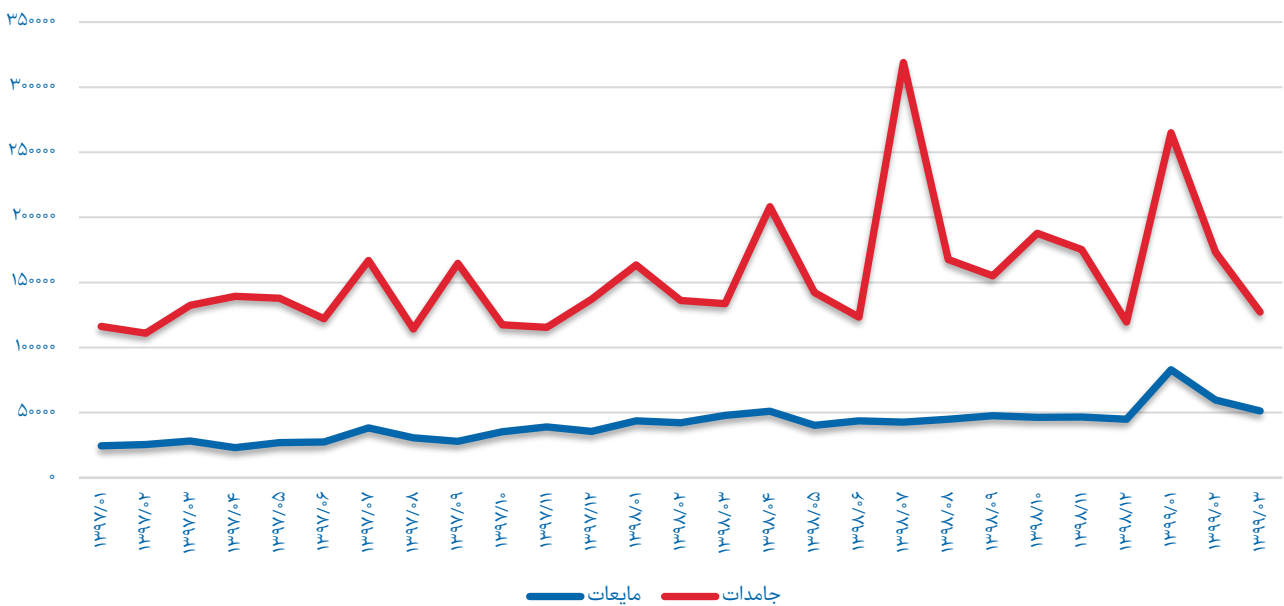
مقدار فروش



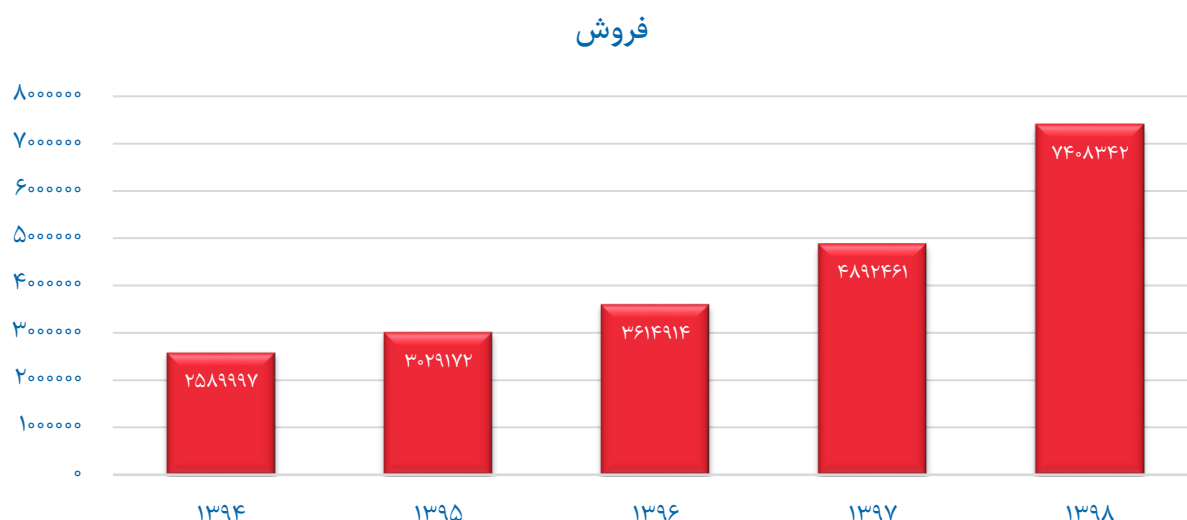
نرخ فروش



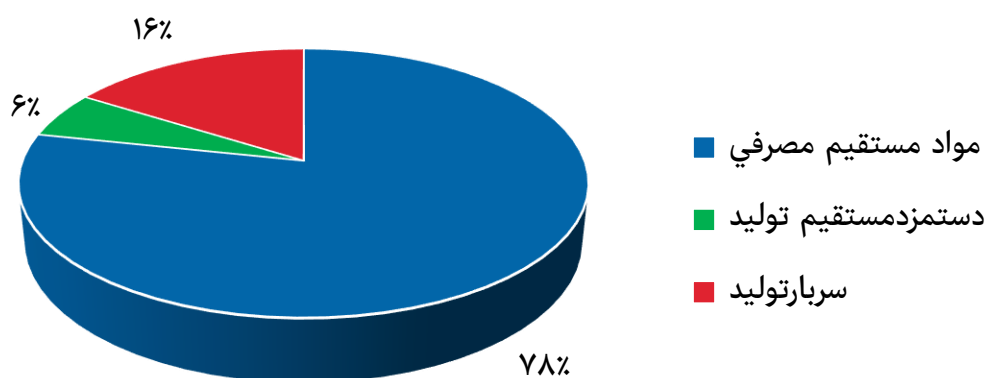
نرخ فروش



رشد مبلغ فروش شرکت



ترکیب بهای تمام شده



مهمترین طرح‌های در دست اقدام

نام طرح	هزینه های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۲۹/۱۲/۱۳۹۸ - میلیون ریال	هزینه های برآوردی تکمیل طرح - میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۲۹/۱۲/۱۳۹۸	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح
ساخت انبار طبقاتی	۲۳۱,۵۰۰	۱۰۳,۵۱۷	۱۲۷,۹۸۴	۸۸	۳۱/۰۳/۱۳۹۹
ساخت ساختمان و تاسیسات واحد مایعات	۱۵۵,۰۰۰	۳۳,۴۳۸	۱۲۱,۵۶۲	۸۵	۳۱/۰۳/۱۳۹۹

بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی های شرکت طی سال ۹۸ رشد ۳۰ درصدی، بدهی‌ها ۲۴ درصدی و حقوق صاحبان سهام رشد ۳۸ درصدی داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

نسبت سودآوری	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
حاشیه سود ناخالص	۵۶%	۵۱%	۴۶%	۴۹%
حاشیه سود عملیاتی	۵۳%	۴۸%	۴۶%	۴۷%
حاشیه سود خالص	۳۸%	۳۶%	۳۱%	۳۴%

پیش‌بینی کارشناسی سود

برای پیش‌بینی کارشناسی سود سال ۹۸ مقدار تولید بر اساس روند تاریخی شرکت، با توجه به ظرفیت تولید فرض شده است. همچنین در میزان فروش، میزان فروش شرکت بر اساس عملکرد چند ماه اخیر شرکت برآورد گردیده است.

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	تحلیلی ۱۳۹۹
درآمدهای عملیاتی	۴,۸۹۲,۴۶۱	۷,۴۰۸,۳۴۲	۸,۸۸۸,۵۶۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	-۲,۶۶۳,۷۳۵	-۳,۷۹۵,۹۰۴	-۴,۵۵۴,۳۴۲
سود (زیان) ناخالص	۲,۲۲۸,۷۲۶	۳,۶۱۲,۴۳۸	۴,۳۳۴,۲۱۹
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	-۱۹۸,۵۴۰	-۱۳۳,۹۷۷	-۱۶۰,۷۴۶
سایر درآمدها	۲۸۳,۶۳۸	۴۳,۱۳۱	۵۱,۷۵۷
سایر هزینه‌ها	-۴۰,۳۳۵	-۶۸,۳۲۱	-۸۱,۹۸۵
سود (زیان) عملیاتی	۲,۲۷۳,۴۸۹	۳,۴۵۳,۲۷۱	۴,۱۴۳,۲۴۴
هزینه‌های مالی	-۴۳۵,۵۹۸	-۶۸۴,۴۸۱	-۸۴۷,۵۶۲
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی- درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	۳۲۷	۲۷,۲۴۴	۱۳۶,۱۰۰
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی- اقلام متفرقه	۳۱,۴۶۱	۳۶۳,۷۳۹	۰
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۸۶۹,۶۷۹	۳,۱۵۷,۷۷۳	۳,۴۳۱,۷۸۳
مالیات	-۳۵۶,۶۷۸	-۶۶۳,۰۹۷	-۶۸۶,۳۵۷
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۱,۵۱۳,۰۰۱	۲,۴۹۴,۶۷۶	۲,۷۴۵,۴۲۷
سود (زیان) خالص هر سهم ریال	۸۱۳	۱,۳۴۱	۱,۲۴۸
سرمایه	۱,۸۶۰,۰۰۰	۱,۸۶۰,۰۰۰	۲,۲۰۰,۰۰۰

نسبت‌های مالی شرکت

کارایی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
گردش دارایی‌ها	۰.۸۹	۰.۸۰	۰.۷۱	۰.۷۴
گردش دارایی‌های ثابت	۱۰.۰۹	۹.۱۶	۷.۶۰	۷.۶۸
گردش موجودی کالا	۲.۵۶	۲.۹۰	۱.۹۰	۱.۸۰
گردش حساب‌های دریافتنی	۲.۸۲	۱.۳۰	۱.۳۱	۱.۲۳

اهرم/ریسک	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
جمع بدهی ها به جمع دارایی ها	۴۱%	۴۸%	۵۳%	۵۰%
جمع بدهی ها به حقوق صاحبان سهام	۶۸%	۹۳%	۱۱۳%	۱۰۱%
نسبت بدهی	۱۷%	۲۷%	۳۶%	۳۴%
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۲۹%	۵۳%	۷۷%	۶۹%
نسبت بدهی های بلند مدت	۰%	۰%	۰%	۰%
نسبت سود انباشته به دارایی ها	۴۰%	۳۲%	۲۴%	۲۸%
نسبت پوشش هزینه بهره	۱۴۹۴%	۹۵۲%	۵۲۲%	۵۰۳%

نقدینگی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
نسبت جاری	۲۲۶%	۱۹۰%	۱۵۵%	۱۶۹%
نسبت آنی	۱۸۹%	۱۶۰%	۱۱۰%	۱۳۶%
نسبت نقد	۶%	۱%	۵%	۳%

نمای تکنیکی داروسازی البرز (دالبر) - تایم فریم هفتگی :

در نماد داروسازی البرز، یک خط روند صعودی از ابتدای سال ۲۰۰۶ میلادی ترسیم شده و موازی این خط را به نقاطی که بیشترین واکنش رخ داده است، انتقال داده ایم. در حقیقت برای دالبر یک کانال صعودی با باند میانی ترسیم کرده ایم و از آنجا که این سهم اخیرا از سقف کانال خارج شده است، انتظار داریم که روند صعودی فعلی دست کم تا قیمت های ۵ هزار تومانی (رشد به میزان نیمی از کانال قبلی) ادامه داشته باشد. کانال اصلی در این تحلیل به شکل Bold نمایش داده شده است. گفتنی است، معامله گرانی که قصد خرید سهم در سطوح فعلی را دارند، باید محدوده ۲/۲۸۰ تومانی برابر با آخرین کف مینور را به عنوان حد ضرر برگزینند. در واقع ریسک به ریوارد این معامله منطقی ارزیابی می گردد.



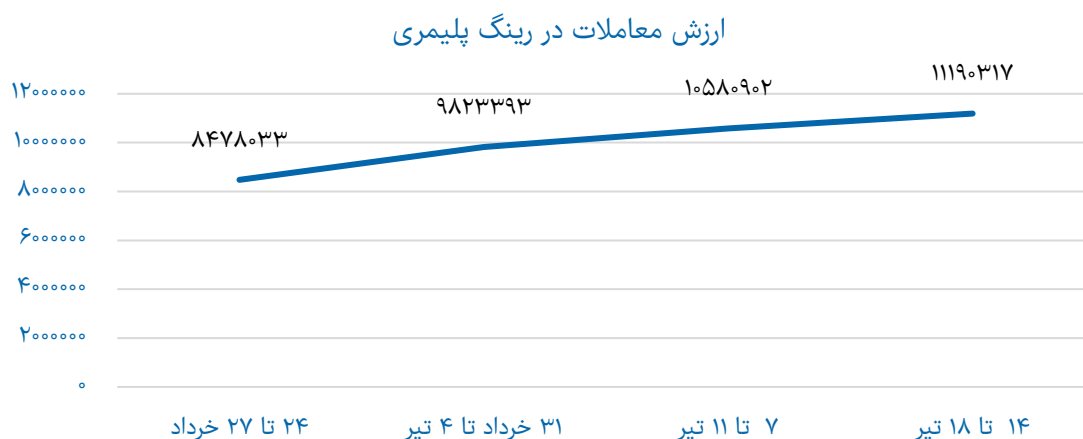
گزارش معاملات هفته سوم تیر ماه سال ۱۳۹۹ بورس کالا

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۱۵ نرخ دلار نیمایی با ۲/۸ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته معادل ۱۶۶/۰۶۴ ریال اعلام شد. همزمان با افزایش نرخ دلار نیمایی و قیمت‌های جهانی در تمامی گریدها شاهد افزایش قیمت بودیم. بیشترین و کمترین افزایش قیمت مربوط به پلی اتیلن سبک فیلم با ۶/۳ درصد افزایش و اکریلونیتریل بوتادین استایرن با ۰/۸۳ درصد افزایش بوده است.

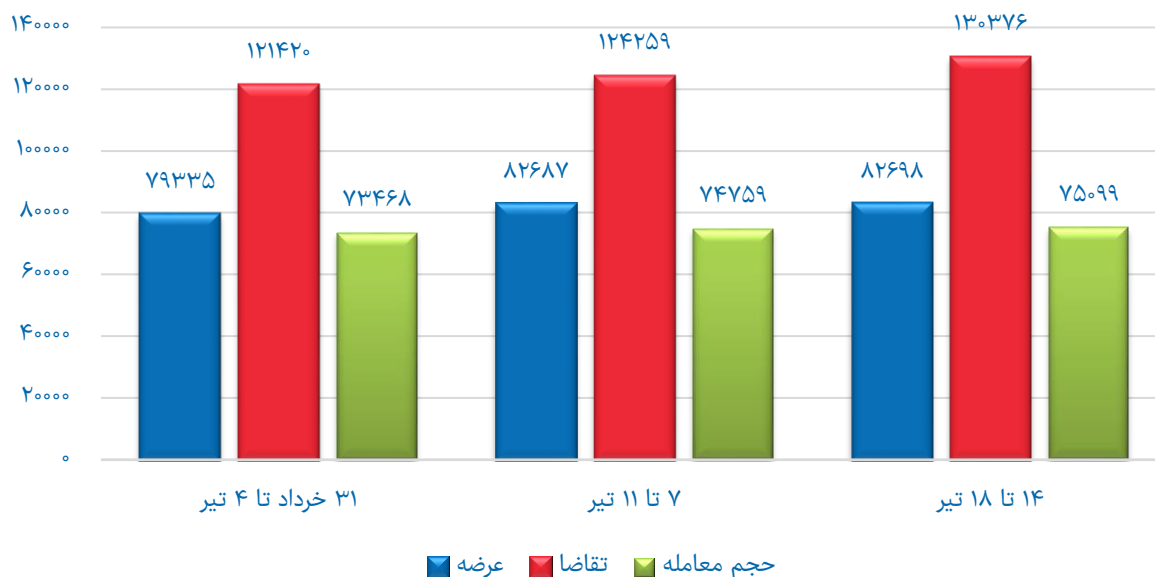
ارزش معاملات در هفته جاری در تالار معاملات پلیمری معادل ۱۱/۱۹۰/۳۱۷ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۵ درصد افزایش یافته است.

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



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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ پلیمری



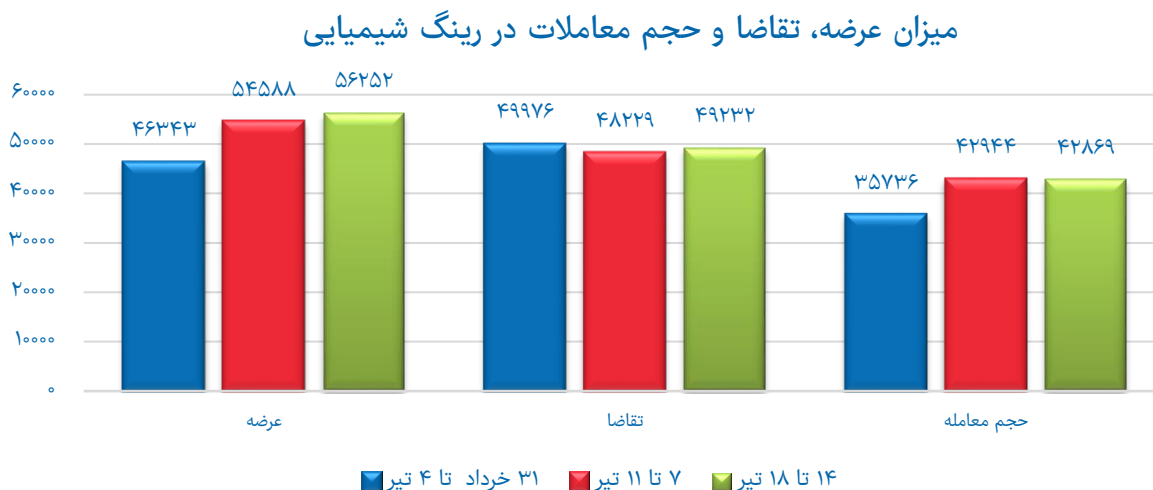
بیشترین درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

درصد رقابت	قیمت پایه	پتروشیمی	محصول
۶۰	۱۰۲/۸۶۹	پتروشیمی تندگویان	پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG۶۴۱ MOD
۵۵	۱۰۶/۵۰۱	پتروشیمی تندگویان	پلی اتیلن ترفتالات نساجی Super Bright TG۶۴۱
۵۴	۱۰۰/۵۷۴	پتروشیمی تندگویان	پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG۶۴۵
۴۷	۱۰۲/۵۸۲	پتروشیمی تندگویان	پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG۶۴۱
۴۴	۱۲۳/۰۷۴	پتروشیمی اروند	پلی وینیل کلراید S۶۵
۳۴	۱۲۳/۰۷۴	پتروشیمی غدیر	پلی وینیل کلراید S۶۵
۳۱	۱۴۹/۹۷۱	پلی پروپیلن جم	پلی پروپیلن فیلم HP۵۲۵J
۳۱	۱۰۶/۸۹۹	پتروشیمی تندگویان	پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۷۸۱
۲۶	۱۳۵/۶۷۸	پتروشیمی آبادان	پلی وینیل کلراید S۵۷
۲۶	۱۴۹/۹۷۱	نوید زرشیمی	پلی پروپیلن فیلم ZH۵۲۵J
۲۴	۱۲۳/۰۷۴	پتروشیمی اروند	پلی وینیل کلراید S۶۵

بیشترین درصد رقابت در میان پروپیلن‌های شیمیایی به ترتیب مربوط به EP۵۴۸R پلی پروپیلن جم، ZR۲۳۰C پتروشیمی نوید زرشیمی، C۳۰G پتروشیمی مارون به ترتیب با ۲۲، ۱۶/۸ و ۱۵ درصد رقابت و در میان پروپیلن‌های نساجی SF۰۶۰ پتروشیمی پلی نار، HP۵۱۰L پتروشیمی پلی پروپیلن جم و C۳۰S پتروشیمی مارون به ترتیب ۲۰، ۲۰ و ۲۰ درصد رقابتی قیمتی داشتند.

رینگ شیمیایی

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

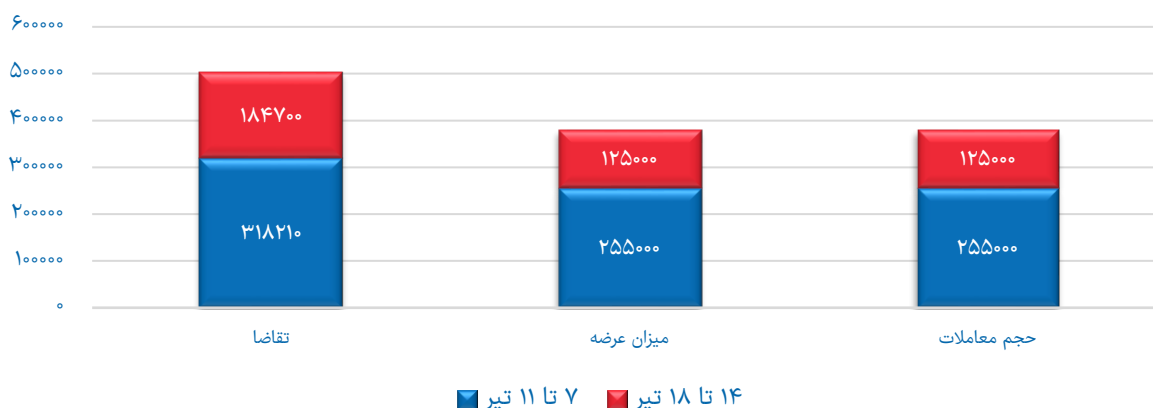


ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۲/۴۵۲/۱۸۹ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۲۰ درصد افزایش داشته است. در رینگ شیمیایی اسیدترفتالیک پتروشیمی تندگویان با قیمت پایه ۶۷/۴۱۹ ریال، کریستال ملامین پتروشیمی خراسان و ارومیه با قیمت پایه ۱۴۰/۹۵۸ ریال و تری اتانول آمین پتروشیمی شازند با قیمت پایه ۱۰۲/۷۹۹ ریال به ترتیب ۳۷، ۴۲، ۱۹ و ۶ درصد رقابت داشتند و مابقی محصولات رقابتی زیر ۱۰ درصد داشتند و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۳/۷۱۷/۸۰۰ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۴۴ درصد کاهش داشته است. در طول هفته گذشته وکیوم باتوم پالایش نفت تهران و اصفهان با قیمت پایه ۲۵/۷۲۴ ریال به ترتیب ۱۳ و ۱۲ درصد و وکیوم باتوم بندرعباس و شیراز با قیمت پایه ۲۷/۰۱۰ ریال به ترتیب ۱۷ و ۱۰ درصد و پالایش نفت تبریز و آبادان به ترتیب با قیمت پایه ۲۴/۱۲۷ و ۲۵/۷۲۴ ریال ۷ و ۶ درصد رقابت داشتند و مابقی عرضه ها بر روی قیمت پایه معامله شد.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات وکیوم باتوم



رینگ صادراتی

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۲/۹۹۳/۳۹۵ میلیارد ریال بوده است.

تغییرات قیمت‌های جهانی

تغییرات قیمت های جهانی انواع (محصولات شیمیایی) در هفته گذشته							
نام محصول	منطقه	۳-Jul		۹-Jul		مقدار تغییرات (دلار)	درصد تغییرات (درصد)
		کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)	کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)		
بنزن	FOB کره	۴۰۸	۴۴۰۹	۴۲۲	۴۲۳	۱۴	۳.۴۳
	CFR چین	۴۰۹	۴۱۰	۴۲۸	۴۲۹	۱۹	۴.۶۵
	FOB جنوب شرقی آسیا	۳۸۰	۳۸۱	۳۹۸	۳۹۹	۱۸	۴.۷۴
تولوئن	FOB کره	۴۱۰	۴۱۲	۴۱۸	۴۲۰	۸	۱.۹۵
	CFR چین	۴۲۷	۴۲۸	۴۳۵	۴۳۶	۸	۱.۸۷
	CFR چین یوان(داخلی)	۳۴۷۲	۳۴۷۴	۳۴۳۲	۳۴۳۴	-۴۰	-۱.۱۵
پارازایلین	FOB کره	۵۱۷	۵۱۹	۵۲۳	۵۲۵	۶	۱.۱۶
	CFR چین /تایوان	۵۳۵	۵۳۷	۵۴۱	۵۴۳	۶	۱.۱۲
مخلوط زایلین	FOB کره	۴۳۸	۴۳۹	۴۳۹	۴۴۰	۱	۰.۲۳
	CFR تایوان	۴۵۱	۴۵۲	۴۵۹	۴۶۰	۸	۱.۷۷
استایرن منومر	FOB کره	۶۵۲	۶۵۳	۶۶۲	۶۶۳	۱۰	۱.۵۳
	CFR تایوان	۶۶۵	۶۶۷	۶۷۴	۶۷۶	۹	۱.۳۵
	CFR چین	۶۷۷	۶۷۸	۶۸۷	۶۸۸	۱۰	۱.۴۸

تغییرات قیمت های جهانی انواع (محصولات شیمیایی) در هفته گذشته							
نام محصول	منطقه	۳-Jul		۹-Jul		مقدار تغییرات (دلار)	درصد تغییرات (درصد)
		کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)	کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)		
اسید ترفتالیک	CFR چین	۴۳۹	۴۴۱	۴۳۹	۴۴۱	۰	۰.۰۰
	CFR چین یوان(داخلی)	۳۵۶۴	۳۵۸۴	۳۵۵۸	۳۵۷۸	-۶	-۰.۱۷
MEG	CFR چین	۴۱۵	۴۱۷	۴۱۳	۴۱۵	-۲	-۰.۴۸
	CFR چین یوان(داخلی)	۳۴۹۹	۳۵۱۹	۳۴۶۵	۳۴۸۵	-۳۴	-۰.۹۷
متانول	CFR کره	۱۹۴	۱۹۶	۲۰۶	۲۰۸	۱۲	۶.۱۹
	CFR تایوان	۱۸۳	۱۸۵	۱۸۵	۱۸۷	۲	۱.۰۹
	CFR جنوب شرقی آسیا	۱۹۰	۱۹۲	۲۰۹	۲۱۱	۱۹	۱۰.۰۰
	CFR هند	۱۴۲	۱۴۴	۱۴۵	۱۴۷	۳	۲.۱۱
	CFR چین	۱۶۰	۱۶۲	۱۶۲	۱۶۴	۲	۱.۲۵
	CFR یوان(داخلی چین)	۱۵۵۹	۱۵۶۱	۱۵۹۹	۱۶۰۱	۴۰	۲.۵۷

تغییرات قیمت های جهانی انواع (خوراک ها) در هفته گذشته							
نام محصول	منطقه	۳-Jul		۹-Jul		مقدار تغییرات (دلار)	درصد تغییرات (درصد)
		کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)	کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)		
اتیلن	CFR شمال شرقی آسیا	۸۶۹	۸۷۱	۸۲۱	۸۲۳	-۴۸	-۵.۵۲
	CFR آسیا شرقی جنوب	۷۸۹	۷۹۱	۷۶۱	۷۶۳	-۲۸	-۳.۵۵
پروپیلن	FOB کره	۷۵۰	۷۵۲	۷۶۲	۷۶۴	۱۲	۱.۶۰
	CFR چین	۸۰۰	۸۰۲	۸۱۲	۸۱۴	۱۲	۱.۵۰
بوتادین	CFR چین	۳۶۹	۳۷۱	۳۷۷	۳۷۹	۸	۲.۱۷
	FOB کره	۳۲۹	۳۳۱	۳۴۰	۳۴۲	۱۱	۳.۳۴

تغییرات قیمت های جهانی انواع (محصولات پلیمری) در هفته گذشته							
نام محصول	منطقه	۳-Jul		۹-Jul		مقدار تغییرات (دلار)	درصد تغییرات (درصد)
		کف قیمت(دلار)	سقف قیمت (دلار)	کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)		
سوپانسیون PVC	آسیای شرقی	۷۸۹	۷۹۱	۷۸۹	۷۹۱	۰	۰.۰۰
	آسیای جنوب شرقی	۷۸۹	۷۹۱	۷۸۹	۷۹۱	۰	۰.۰۰
	جنوب آسیا	۸۳۹	۸۴۱	۸۳۹	۸۴۱	۰	۰.۰۰
پلی اتیلن سبک خطی معمولی	آسیای شرقی	۹۰۹	۹۱۱	۹۲۹	۹۳۱	۲۰	۲.۲۰
	آسیای جنوب شرقی	۹۲۹	۹۳۱	۹۴۹	۹۵۱	۲۰	۲.۱۵
	جنوب آسیا	....	....	....	....		
پلی اتیلن سبک خطی (Butene))	آسیای شرقی	۸۱۹	۸۲۱	۸۲۹	۸۳۱	۱۰	۱.۲۲
	آسیای جنوب شرقی	۸۴۹	۸۵۱	۸۵۹	۸۶۱	۱۰	۱.۱۸
	جنوب آسیا	۸۴۹	۸۵۱	۸۵۴	۸۵۶	۵	۰.۵۹
پلی اتیلن سبک خطی C۶	آسیای شرقی	۹۸۹	۹۹۱	۹۸۹	۹۹۱	۰	۰.۰۰
	آسیای جنوب شرقی	۹۹۹	۱۰۰۱	۹۹۹	۱۰۰۱	۰	۰.۰۰
	جنوب آسیا	۹۹۹	۱۰۰۱	۹۹۹	۱۰۰۱	۰	۰.۰۰
پلی اتیلن سنگین تزریقی	آسیای شرقی	۷۹۹	۸۰۱	۸۱۹	۸۲۱	۲۰	۲.۵۰
	آسیای جنوب شرقی	۸۱۹	۸۲۱	۸۳۹	۸۴۱	۲۰	۲.۴۴
	جنوب آسیا	۸۳۹	۸۴۱	۸۵۹	۸۶۱	۲۰	۲.۳۸
پلی اتیلن سنگین بادی	آسیای شرقی	۸۳۹	۸۴۱	۸۵۹	۸۶۱	۲۰	۲.۳۸
	آسیای جنوب شرقی	۸۵۹	۸۶۱	۸۷۹	۸۸۱	۲۰	۲.۳۳
	جنوب آسیا	۸۵۹	۸۶۱	۸۷۹	۸۸۱	۲۰	۲.۳۳
پلی اتیلن سنگین فیلم	آسیای شرقی	۸۷۹	۸۸۱	۸۹۹	۹۰۱	۲۰	۲.۲۸
	آسیای جنوب شرقی	۸۸۹	۸۹۱	۸۹۹	۹۰۱	۱۰	۱.۱۲
	جنوب آسیا	۸۶۹	۸۷۱	۸۹۹	۹۰۱	۳۰	۳.۴۵

تغییرات قیمت های جهانی انواع (محصولات پلیمری) در هفته گذشته						
نام محصول	منطقه	۳-Jul		۹-Jul		مقدار تغییرات (دلار)
		کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)	کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)	
پلی پروپیلن نساجی	آسیای شرقی	۸۹۹	۹۰۱	۹۰۴	۹۰۶	۵
	آسیای جنوب شرقی	۹۰۹	۹۱۱	۹۲۹	۹۳۱	۲۰
	جنوب آسیا	۹۲۴	۹۲۶	۹۳۴	۹۳۶	۱۰
پلی پروپیلن تزریقی	آسیای شرقی	۸۹۹	۹۰۱	۹۰۴	۹۰۶	۵
	آسیای جنوب شرقی	۹۰۹	۹۱۱	۹۲۹	۹۳۱	۲۰
	جنوب آسیا	۹۲۴	۹۲۶	۹۳۴	۹۳۶	۱۰
پلی پروپیلن فیلم	آسیای شرقی	۹۰۹	۹۱۱	۹۱۴	۹۱۶	۵
	آسیای جنوب شرقی	۹۱۴	۹۱۶	۹۳۴	۹۳۶	۲۰
	جنوب آسیا	۹۳۴	۹۳۶	۹۴۴	۹۴۶	۱۰
پلی پروپیلن شیمیایی	آسیای شرقی	۹۳۹	۹۴۱	۹۴۴	۹۴۶	۵
	آسیای جنوب شرقی	۹۴۹	۹۵۱	۹۶۹	۹۷۱	۲۰
	جنوب آسیا	۹۶۴	۹۶۶	۹۷۴	۹۷۶	۱۰
پلی استایرن معمولی GPPS	آسیای شرقی	۹۱۹	۹۲۱	۹۲۴	۹۲۶	۵
	آسیای جنوب شرقی	۹۱۹	۹۲۱	۹۲۴	۹۲۶	۵
	جنوب آسیا	....	....	....	....	
پلی استایرن مقاوم HIPS	آسیای شرقی	۱۰۱۹	۱۰۲۱	۱۰۲۴	۱۰۲۶	۵
	آسیای جنوب شرقی	۱۰۲۴	۱۰۲۶	۱۰۲۴	۱۰۲۶	۰
	جنوب آسیا	....	....	....	....	
ABS	آسیای شرقی	۱۳۹۹	۱۴۰۱	۱۳۸۴	۱۳۸۶	-۱۵
	آسیای جنوب شرقی	۱۳۲۹	۱۳۳۱	۱۳۵۹	۱۳۶۱	۳۰
	جنوب آسیا	....	....	....	....	

تغییرات قیمت مواد پلیمری در منطقه خاورمیانه در هفته گذشته						
نام محصول	۳-Jul		۹-Jul		مقدار تغییرات (دلار)	درصد تغییرات (درصد)
	کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)	کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)		
پای اتیلن سنگین	۸۵۹	۸۶۱	۸۸۵	۸۸۷	۲۶	۳.۰۳
پلی اتیلن سبک	۸۸۹	۸۹۱	۹۱۵	۹۱۷	۲۶	۲.۹۲
پلی اتیلن سبک خطی	۷۹۹	۸۰۱	۸۱۷	۸۱۹	۱۸	۲.۲۵
پلی پروپیلن نساجی	۸۹۱	۸۹۳	۸۹۳	۸۹۵	۲	۰.۲۲
پلی پروپیلن تزریقی	۸۹۱	۸۹۳	۸۹۳	۸۹۵	۲	۰.۲۲

گزارش هفتگی بازار آتی کالا و گواهی‌های سپرده‌های کالایی

(زعفران، زیره سبز و سکه طلا)

کروناپی شدن صادرات زعفران و محصولات کشاورزی

در سه ماهه گذشته سال جاری به علت ویروس کرونا صادرات بسیار کاهش پیدا کرده و در این بین محصولات کشاورزی از جمله زعفران به علت کاهش صادرات با روند نزولی قیمت‌ها مواجه شده‌اند. محصول بسیار زیادی نیز در انبارهای بورس کالا و همچنین در اختیار تعاونی روستایی وجود دارد که هنوز موفق به عرضه آن نشده است. اگرچه مصاحبه‌های معاون جهاد کشاورزی و نماینده تربت حیدریه تا حدودی توانست زعفران را صعودی کند و حتی تا کانال ۱۷ هزار تومانی در آبان ماه پیش برسد، اما به علت حجم زیاد زعفران در انبارها و عدم صادرات، مجدد وارد فاز نزولی شده است. در این میان اما آتی پسته نیز توانست تا قیمت ۱۳۰ هزار تومان نیز در سررسید آخر برسد. و مجدداً وارد فاز نزولی شده است. هفته گذشته قیمت سکه نیز نقدی تا مرز ۱۰ میلیون و پانصد هزار تومان پیش رفت. دولت می‌تواند با تقویت بورس کالا مسیر صادرات را بسیار هموار کرده و ارزآوری موثری به داخل کشور داشته باشد. راه اندازی صندوق‌های کشاورزی می‌تواند در جهت رونق هر چه بیشتر معاملات گواهی و آتی کالا بسیار موثر باشد. قیمت انواع گواهی‌های سکه طلا نیز در بورس کالا به دلیل افزایش نرخ دلار در هفته گذشته افزایش یافت. همچنین ورود دیگر کالاهای کشاورزی به بورس کالا می‌تواند در شفاف‌سازی قیمت و عرضه و تقاضای واقعی بسیار موثر باشد. بازگشت مجدد آتی سکه نیز می‌تواند به قیمت‌گذاری شفاف سکه نقدی و همچنین نوسانات متعادل سکه کمک شایانی بنماید.

در هفته گذشته تعداد ۴۶۶،۸۶۴ قرارداد به ارزشی برابر با ۷،۷۳۵،۰۲۸ میلیون ریال، در بازار آتی مورد معامله قرار گرفت. در این بین دو سرسید زعفران نگین شهرپور و آبان بیشترین حجم معاملات را به خود اختصاص داده‌اند.

معاون وزیر و رئیس کل سازمان توسعه تجارت ایران خبر داد/مساعدت به صادرکنندگان در جهت ایفای تعهدات ارزی

معاون وزیر صنعت، معدن و تجارت و رئیس کل سازمان توسعه تجارت ایران گفت: بر اساس برنامه‌ریزی‌های صورت گرفته، با صادرکنندگانی که به هر دلیل موفق به بازگشت ارز خود به چرخه اقتصادی کشور نشده‌اند، جلساتی برگزار می‌شود. به گزارش روابط عمومی سازمان توسعه تجارت ایران، حمید زادبوم با بیان این مطلب اظهار داشت: سازمان توسعه تجارت به عنوان متولی تجارت خارجی و در راستای همکاری با نهادهای ذی‌ربط از جمله بانک مرکزی ج. ا. ایران تلاش می‌کند ضمن پیگیری مشکلات مربوط به بازگشت ارز در سطح کلان، از طریق کمیته اقدام صادراتی نیز موضوع بازگشت ارز حاصل از صادرات را پیگیری کند.

وی با تاکید بر ضرورت بازگشت ارز حاصل از صادرات، توجه به این مهم را شامل نگاه به گذشته و برنامه‌ریزی برای آینده دانست و گفت: در بحث بازگشت ارز، باید به معضلات و مشکلات فراروی صادرکنندگان نیز توجه کرد و صادرکنندگان واقعی را از افرادی که از شرایط فعلی سو استفاده می‌کنند، جدا کرد.

زادبوم در خصوص جلساتی که با صادرکنندگان برگزار می‌شود، بیان کرد: در این جلسات سعی می‌شود با در نظر گرفتن همه جوانب امور، تصمیمی که به نفع جامعه صادرکنندگان و منافع ملی است، اتخاذ شود تا با همکاری سایر دستگاه‌ها قادر باشیم نیازهای ارزی کشور را با درآمدهای صادراتی به تعادل برسانیم.

معاون وزیر و رئیس کل سازمان توسعه تجارت ایران، در پایان از کارشناسان، متخصصان و فرهیختگان دانشگاهی خواست تا دیدگاه‌ها و نظرات کارشناسی خود را با هدف بهبود امور ارائه کرده و در فضای کارشناسی نسبت به بحث و تبادل نظر با مسئولان اجرایی همراه باشند.

اظهارات قابل تامل نائب رییس شورای ملی زعفران

به نظر معاملات انجام شده روی زعفران در بورس نوعی سفته‌بازی است. من و سایر فعالان این بازار در همان زمان زعفران را با قیمت ۱۱ میلیون تومان به هر کسی که مشتری باشد می‌فروشیم.

غلامرضا میری می‌افزاید: مشکل دیگر در شرایط کنونی بازار ۷۲ تن زعفرانی است که اکنون در اختیار سازمان تعاون روستایی است. وجود این میزان زعفران در بازار باعث شده است این تصور به وجود آید که بازار اشباع است و همین موضوع منجر به ثابت ماندن قیمت‌ها در بازار شده است و از سوی دیگر مشتریان خارجی هم به این مسئله واقف‌اند و همین باعث شده است قیمت زعفران صادراتی نیز ثابت بماند.

وی با اشاره به اینکه سازمان تعاون روستایی به نیت حمایت از کشاورزان اقدام به خرید زعفران از آن‌ها کرده است، می‌گوید: اگر این سازمان قصد حمایت و منفعت‌رسانی به کشاورزان را دارد، بهتر است از فروش ۷۲ تن زعفرانی که در اختیار دارد صرف نظر کند. این میزان زعفران برای سازمان تعاون روستایی و دولت عدد و رقم زیادی نیست. من به مخاطبان شما قول می‌دهم اگر سازمان تعاون روستایی چنین موضعی را اتخاذ کند ظرف ۵ روز قیمت زعفران در بازار افزایش پیدا خواهد کرد.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۲۸۰ هزار تومان برای هر قرارداد
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۵ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش
اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰٪ موقعیت های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی زیره سبز

دارائی پایه: زیره سبز
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان
وجه تضمین: ۷۴۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۵ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارائی پایه: پسته فندقی ۳۰-۳۲
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۱,۸۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۵ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

رئیس‌جمهور در جلسه ستاد اقتصادی دولت گفت: تمامی دستگاه‌های دولتی طبق ضوابط و مقررات اعلام شده، موظف به عرضه سهام شرکت‌های خود در بورس هستند. هیجان زدگی کاذب نباید بورس را متاثر کند. رشد شاخص‌های بورس باید طبق پایه‌های علمی دقیق و بر اساس منطق بازار سرمایه پیش برود. دولت برای صادرکنندگانی که در موعد مقرر به تعهدات ارزی خود عمل کرده اند، مشوق و امتیازات ویژه در نظر می‌گیرد. دکتر روحانی همچنین گفت: ۳۰٪ دیگر سهام عدالت در عید غدیر خم و ۳۰٪ در ۲۲ بهمن آزاد خواهد شد.



عباس معمارنژاد، معاون امور بیمه و بانک وزارت امور اقتصادی و دارایی گفت: باقیمانده واحدهای صندوق‌های واسطه‌گری مالی تا پایان ماه جاری و تا سقف ۵ میلیون تومان به مردم ارائه می‌شود. او اعلام کرد: باید فرایند اجرایی طوری تعریف شود که هر کس با داشتن کد ملی بتواند تا سقف ۵ میلیون تومان از واحدهای صندوق واسطه‌گری مالی یکم با تخفیف دریافت کند و کسانی که قبلاً این واحدها را در سقف ۲ میلیون تومان خریده‌اند، بتوانند تا ۳ میلیون تومان دیگر هم از واحدهای جدید صندوق واسطه‌گری مالی یکم خریداری کنند. معمارنژاد درخصوص زمان عرضه بعدی گفت: واحدهای صندوق قابل معامله بورسی بعدی احتمالاً در اواخر تیر یا اوایل مرداد ماه ارائه خواهد شد که بسته به این که کارهای اجرایی کدام ETF زودتر انجام شود، یا ETF پالایشی خواهد بود یا ETF فلزی و خودرویی خواهد بود.

ربیعی، سخنگوی دولت گفت: دولت برنامه جدی برای بورس دارد. عرضه‌های اولیه افزایش یافته است. بخش‌های دیگر شستا نیز وارد بازار بورس می‌شود. نگاه دولت به بورس مقطعی نیست و استراتژیک است. ETF ها ادامه پیدا می‌کند. روال ۲۵ ساله بورس نیز نشان می‌دهد هیچ کس در آن متضرر نبوده است. عرضه سهام عدالت نیز به تعمیق بازار سرمایه کمک کرده است. با فعال شدن صادرات و تسریع در روند بازگشت ارزهای صادراتی، منحنی قیمت ارز پایین می‌آید. مرداد و شهریور آثار آن را در بازار ارز



مشاهده می‌کنیم.



مدیریت نظارت بر ناشران سازمان بورس اوراق بهادار مطابق مصوبه ستاد ملی مدیریت کرونا، مهلت تعیین شده در قوانین و مقررات ناظر بر تشکیل مجمع عمومی شرکت‌های سهامی عام که تا پایان تیرماه ۱۳۹۹ باید مجامع خود را برگزار نمایند را به مدت ۲ ماه (تا پایان شهریور) تمدید کرد.

رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس گفت: برای موضوع ساماندهی سهام عدالت، یکشنبه در کمیسیون اقتصادی با اولویت جاماندگان سهام عدالت وارد دستور می‌شویم. در تلاشیم ظرف یکی دو هفته آینده هرچه سریع‌تر متن نهایی مصوبه کمیسیون اقتصادی درباره طرح ساماندهی «سهام عدالت» را پس از تایید همکارانمان در کمیسیون، به صحن علنی ارائه کنیم.



علی صحرایی، مدیرعامل شرکت بورس تهران درخصوص عرضه دیگر شرکت‌ها طی ماه‌های آتی گفت: تاکید بر این است که با رعایت حداکثر شفافیت و حفظ کیفیت پذیرش و با سرعت بیشتری این امور صورت بگیرد چرا که مسئولیتی اجتماعی در قبال عامه مردم بر دوش مسئولین وجود دارد بنابراین باید با حداکثر کیفیت و سرعت بیشتری جلسات هیئت پذیرش برگزار شود. وی افزود: در این میان سازمان بورس، شرکت‌ها (در آماده کردن مدارک) و حساب‌رسان (در اعتباردهی با صورت‌های مالی) لازم است حداکثر فعالیت

را در جلب اعتماد مردم نسبت به گزارش‌های خود انجام دهند. صحرایی در پایان ۴ شرکت را آماده عرضه اولیه عنوان کرد و گفت: عرضه‌های اولیه در روز چهارشنبه هر هفته انجام می‌شد که در هفته آتی، رساندن عرضه‌های اولیه به "دو روز در هفته" تست خواهد شد.

روح الله دهقان، مدیرعامل شرکت مدیریت فناوری بورس گفت: اقدامات فنی متفاوتی برای رفع مشکلات هسته معاملات در حال پیگیری است. در حال حاضر، سامانه معاملاتی بورس و فرابورس از یکدیگر جدا هستند. نکته قابل توجه این است که، امکان رسیدن به جمع‌بندی درخصوص قرار گرفتن سیستم معاملاتی دیگری در کنار سیستم معاملاتی فعلی، برای تفکیک نمادها وجود دارد. مذاکراتی با برخی از کشورها و افراد، درخصوص هسته معاملات و برخی از محورهای انجام شده است و منتظر نتایج این مذاکرات هستیم. زیرا این کشورها نیز باید تاییدیه‌هایی را دریافت کرده، تا بتوانند این موضوع را اجرایی کنند. مشکلاتی که برای هسته معاملات ایجاد می‌شود، مربوط به حجم معاملات و تعداد سفارشات است. این احتمال وجود دارد که با افزایش دو مورد اشاره شده، اختلالات تکرار شوند. سعی بر این است که با انجام اقداماتی، این اختلالات کاهش یابد.





معاون فرابورس گفت: با درج نماد شرکت توسعه مسیر برق گیلان، بگیلان یکی از گزینه‌های عرضه اولیه در هفته آینده یا دو هفته بعد است. افسانه اروجی افزود: پتروشیمی ارومیه هم دیگر شرکتی است که در حال طی آخرین مراحل درج نماد است. شرکت رایان هم افزا هم در نوبت درج نماد قرار دارد. سهامدار عمده بگیلان، سرمایه‌گذاری غدیر و سهامدار پتروشیمی ارومیه نیز پترول است.

محمدرضا معتمد، عضو هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، از آغاز عملیات اجرایی برای پذیرش شرکت‌های استانی در بورس و کشف قیمت دارایی آنها در آینده نزدیک خبر داد.



مدیرعامل شرکت صنعتی و معدنی چادرملو گفت: چادرملو به دنبال افزایش سرمایه از ۵/۵۰۰ هزار میلیارد تومان به ۱۰ هزار میلیارد تومان است. تقی‌زاده افزود: برای جلوگیری از وابستگی و ایجاد فعالیت اقتصادی قدرتمند با توجه به توسعه بخش معادن و فروش، کچاد قصد دارد شرکت حمل و نقل ریلی احداث کند. پروژه انتقال آب از خلیج فارس در مراحل پایانی قرار دارد و تاخیر ایجاد شده هم به دلیل وجود ویروس کرونا است. امیدواریم تا پایان سال به بهره‌برداری برسد.

رئیس شورای رقابت پیرو درخواست وزیر صمت برای افزایش نرخ خودرو گفت: افزایش مجدد قیمت خودرو باید به تأیید ستاد تنظیم بازار برسد. خودروسازان هر ۳ ماه یکبار می‌توانند با تغییر نرخ تورم درخواست تجدیدنظر در قیمت‌ها را داشته باشند.



شرکت داروسازی دانا

گفته می‌شود داروسازی دانا به زودی عرضه اولیه خواهد شد. استاندار آذربایجان شرقی در بازدید از شرکت داروسازی دانا از عرضه ۲۰٪ سهام شرکت داروسازی دانا در بازار سرمایه خبر داد و گفت: امیدواریم با مشارکت دادن مردم در این شرکت، شاهد روزهای درخشان‌تری در این مجموعه باشیم. وی از شرکت داروسازی دانا به عنوان یکی از افتخارات استان و کشور نام برد و افزود: این شرکت نه تنها در عرصه ملی بلکه در منطقه و خاورمیانه نیز تنهاترین و بزرگترین کارخانه تولید بسیاری از داروها و آنتی بیوتیک‌هاست. شفا، تیپیکو و دجابر احتمالاً ۲۰٪ دانا را عرضه خواهند کرد.

اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی

با ما همراه باشید



اینستاگرام
@bimehiranbrokerage



کالا و انرژی
@boursebimeh



اوراق
@bimehiranbroker



فلزات
@Metalboursebimeh



آتی کالا
@Future_boursebimehiran



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



تهران، میدان آرژانتین، خیابان عماد مغنیه (بهاران)
نیش خیابان ۲۵، پلاک ۴ کد پستی: ۱۵۱۳۹۴۳۸۱۱
مرکز تماس: ۰۲۱-۸۹۴۸ نمابر: ۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)

info@bimehiranbroker.com www.bimehiranbroker.com