



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۶۳ / شنبه ۴ آبان ۱۳۹۸



عوامل گردآورنده

سردبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، الهه چپر دار، مهسا پاکپور

حسن میثمی، سوگل حاتمی

طراح جلد و صفحه آرا: فرزاد عرب

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

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.com



✓ نگاه به بازار و پیش بینی روند معاملات

✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته

✓ مجله خبری

✓ بازارهای جهانی

✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت ها

✓ گزارش معاملات در بورس کالا

✓ نگاهی به اخبار و شایعات

معرفی کارگزاری 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 ثبت‌نام 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 شرکت

ها 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 مدیرانی هستند 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 ۱۰ شعبه فعال خود در سراسر ایران در سال‌های اخیر به لحاظ ارزش معاملات رشد چشمگیری را تجربه کرده است.

در آخرین روز مهر ۹۸ محقق شد؛

افتتاح نهمین شعبه کارگزاری بورس بیمه ایران در قم



کارگزاری بورس بیمه ایران در راستای گسترش فعالیت‌های استانی خود و اینبار با توجه به پتانسیل‌های موجود در استان قم، این استان را برای تاسیس شعبه جدید انتخاب و این کارگزاری در روز ۳۰ مهر ۹۸ در با حضور، عادل علی پور مدیر کل اقتصاد و دارایی، علی قطبی مدیر عامل بیمه ایران، حسین مروجی مدیر کل بورس استان قم و احمدرضا شعوری رئیس انجمن صنفی بیمه ایران افتتاح شد.

به گزارش روابط عمومی کارگزاری بورس بیمه ایران، مهدی محمود رباطی رئیس هیات مدیره و مدیر عامل کارگزاری بورس بیمه ایران در این مراسم افتتاحیه در جمع مدعوین اظهار داشت: کارگزاری بورس بیمه ایران با هدف و سیاست افزایش تعداد شعب در استان‌هایی که دارای پتانسیل فعالیت در بازار سرمایه هستند، اقدام به افتتاح شعبه در استان قم کرده است.

رباطی، ضمن ابراز خوشحالی از توسعه و گسترش فضای سرمایه در کشور خاطر نشان کرد: باعث خوشحالی است که درک و بینش در بین سیاست‌گذاران کشور و دیدگاه حاکمیتی ایجاد شده و این مهم در مجموع باعث عبور آینده اقتصاد ایران از مسیر بورس خواهد بود.

مدیر عامل کارگزاری بورس بیمه ایران با تاکید بر ضرورت ارتقاء فرهنگ جامعه در زمینه سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار خاطر نشان کرد: در همین راستا این شرکت سیاستی را در پیش گرفته که از پتانسیل‌های بالقوه فیزیکی و ارتباطی انجمن‌های صنفی بیمه ایران در استان‌ها استفاده و آن را به بالفعل تبدیل نماید.

رباطی همچنین ظرفیت قم در حوزه بازار سرمایه را مورد توجه قرار داد و بیان کرد: توانایی‌های بالای قم در بازار مذکور تاکنون مغفول بوده است و طبق مطالعات صورت گرفته قم به لحاظ حضور شهرک‌های صنعتی و بورس کالا و همچنین از نظر گردش بالای نقدینگی که در آن جریان دارد، یک قطب اقتصادی مهم کشور به شمار می‌آید.

وی ادامه داد: شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران در برنامه‌ریزی‌هایی که برای گشایش نمایندگی‌های جدید خود در کشور دارد، در سال جاری پس از افتتاح شعبه شیراز نمایندگی خود را در قم نیز فعال کرد.

وی یادآور شد: به طور حتم با پشتیبانی ستاد مرکزی کارگزاری بورس کشور و همچنین همراهی و حسن نیت بیمه ایران در قم و انجمن‌های صنفی وابسته به آن و قول مساعدت و یاری اداره کل اقتصاد و امور دارایی این استان، شرکت کارگزاری قم می‌تواند به پایگاه جدی بازار سرمایه در کشور تبدیل شود.

رباطی در بخش دیگری از سخنان خود بیمه ایران را قطب صنعت بیمه و در بردارنده ۴۰ درصد سهم بیمه کشور دانست و گفت: بیمه ایران یکی از قدیمی‌ترین شرکت‌ها و بنگاه‌های اقتصادی است و در تمام روستاها و شهرستان‌های کشور دارای شعبه و نمایندگی می‌باشد.

وی بیان کرد: در سال‌های گذشته به دلیل وجود نگاه دولتی و غیراقتصادی به بازار سرمایه بخش کارگزاری بورس بیمه ایران فعال نشده بود اما یک سال قبل با تغییرهایی که در این نگاه ایجاد شد، فعالیت جدی را شروع، و ارتقا قابل توجهی را نیز در صنعت کارگزاری کسب کرد و این روند ادامه خواهد داشت.



رباطی ادامه داد: سرمایه‌گذارانی که وارد بازار بورس شدند تا کنون توانسته‌اند درآمد و منفعت بالاتری نسبت به فعالین بازار ملک و طلا و... کسب کنند و در آینده نزدیک با ورود جوانان به بازار

سرمایه و سطوح مدیریتی کشور بیش از پیش شاهد جهت‌گیری اقتصاد از بازار بانک محور، به بورس و بازار سرمایه خواهیم بود و تغییرات در این مسیر صورت خواهد گرفت.

رباطی در خصوص توسعه کارگزاری، افزایش هوش مالی در افراد را ضروری خواند و بیان کرد: این ارتقاء باعث افزایش توان سرمایه‌گذاری و توان کار آفرینی خواهد شد.

وی افزود: این بخش از بیمه ایران با سیاست استفاده از پتانسیل بیمه ایران در استان‌ها و پتانسیل ارتباطی انجمن‌های صنفی خواهان گسترش فرهنگ سرمایه‌گذاری در کشور است که امیدوارم بتوانیم آن را به سرانجام برسانیم.

علیپور مدیر کل امور اقتصاد و دارایی استان قم که در این مراسم افتتاحیه حضور داشته، با اذعان به اینکه واحدهای تولیدی و فعالان اقتصادی استان نیازمند مساعدت مالی هستند، گفت: بیش از ۸۰ درصد این نیازها توسط بانک‌ها تامین می‌شود، و بازار سرمایه در آن سهمی ندارد، در حالی که مزیت‌های اقتصادی بیشتری دارد و شیوه کار با آن مقرون به صرفه‌تر و از دقت بالا و اشتباهات کمتری برخوردار است.

علیپور با اشاره به ویژگی‌های بازار بورس تصریح کرد: توجیه اقتصادی، شیوه کار با بازار سرمایه، دقت نظر بالا، اشتباه کمتر، و ... استفاده از بازار سرمایه را نسبت به تسهیلات بانکی پر منفعت‌تر می‌کند.

مدیر کل امور اقتصادی و دارایی استان قم خاطر نشان کرد: سال گذشته جلسه تأمین مالی برای مدیران دستگاه‌های اجرایی برگزار شد که در نظر داریم از ماه بعد با همایش سرمایه‌گذاری استانی، و در سال آینده همایش به یاد ماندنی تسهیل سرمایه‌گذاری را در استان برگزار نماییم.

وی افزود: ظرفیت‌های استان قم خاص است و ویژگی‌های بسیاری دارد که نیازمند توجه است، در این خصوص نیاز است فرهنگ سرمایه‌گذاری در این استان ایجاد شود تا بتوان از ظرفیت‌های اقتصادی استفاده کنیم؛ قم نسبت به استان‌های دیگر باید ویژه‌تر دیده شود و با توجه به آشنایی که نسبت به فعالان اقتصادی در استان قم وجود دارد، این استان هیچ مشکل و مانعی در جهت توسعه و رونق بازار سرمایه نخواهد داشت.

مدیر کل اقتصاد و دارایی استان قم بیان کرد: واحدهای تولیدی نیازمند حمایت هستند که اکنون بیشترین فشار بر روی سیستم بانکی استان است که مشکلاتی را ایجاد کرده است؛ لازم است از ظرفیت بازار سرمایه در جهت رونق تولید استفاده کنیم زیرا نسبت به نظام بانکی مزیت‌های بسیاری دارد.

حسین مروجی مدیر تالار بورس قم نیز در این جلسه عنوان کرد: در حال حاضر ۲۶ کارگزاری بورس در استان قم فعال هستند که امیدواریم روند توسعه بازار سرمایه در استان قم رشد پیدا کند که یکی از راههای توسعه، افتتاح شعب کارگزاری در استان است.

وی ادامه داد: سال ۹۸ در بازار بورس، از جهت شاخص و حجم معاملات سال رکورد شکنی بوده است و در استان قم نیز شاهد رشد چشمگیر حجم معاملات و شاخصها بوده ایم.

مروجی تصریح کرد: در ۶ ماه نخست سال جاری، ۶۲۰ میلیارد تومان معاملات کل بورس قم بوده است که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۱۱۰ درصد رشد داشته است.

علی قطبی مدیر کا بیمه ایران استان قم از دیگر حاضرین این مراسم افتتاحیه با اشاره به سرمایه بیمه ایران در کنار بورس تصریح کرد: بورس و بیمه هر دو پشتوانه و امید به آینده هستند، و اگر دست در دست هم برای اقتصاد و آینده خانواده تلاش کنند برای همه مفید واقع می شوند.

قطبی عنوان کرد: وی تصریح کرد: بیمه ایران در مقایسه با سال گذشته ۵۱ درصد در زمینه تولید حق بیمه رشد داشته و توانسته میزان پرداخت خسارت را با مدت ۲۰ روز انجام دهد.

مدیر عامل بیمه ایران در قم گفت: ما در سال جاری ۱۱۰ میلیارد تومان حق بیمه دریافت کردیم که از این میزان ۹۹ میلیارد خسارت پرداخت شده است.



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



بورس تهران هفته پایانی مهر ماه را با فشار عرضه و در ادامه روند اصلاحی شکل گرفته در هفته‌های اخیر آغاز کرد. در این مسیر شاخص کل تا مرز آبرکانال ۳۰۰ هزار واحدی عقبگرد داشت اما همزمان با قرار گرفتن قیمت بسیاری از نمادها به روی سطوح حمایتی معتبر، روند عرضه و تقاضا سر و شکل بهتری گرفت و در نتیجه دماسنج بازار موفق شد بخشی از افت خود را جبران نماید. هر چند که شاخص هم‌وزن یک افت سنگین دیگر را در کارنامه پائیزی خود ثبت کرد.

در بولتن شماره ۶۲ که مورخ ۲۸ مهر ماه منتشر شد درخصوص ۴ دلیل اصلاح سفت و سخت بازار: ۱- خستگی رفتار معامله‌گران و بزرگ شدن نسبت مهمی به نام R به R ، ۲- عدم حمایت وضعیت سودآوری برخی از نمادها از قیمت روی تابلو ۳- برآورده نشدن انتظارات سرمایه‌گذاران از روند صعودی قیمت کامودیتی‌ها در بازارهای جهانی تحت تاثیر توافق ضمنی آمریکا و چین ۴- افزایش سطح شناوری بازار بطور مفصل بحث کردیم.

اما در این شماره از بولتن قصد داریم در گام نخست درخصوص تغییراتی که سبب توقف ریزش قیمت‌ها گردید و در ادامه محرک‌های بازار برای برگشت به مدار رشد بحث کنیم. همانطور که مستحضر هستید، شاخص هم‌وزن از ابتدای سال بازدهی بیش از ۲ برابری نسبت به شاخص کل داشته است. در واقع رشد شاخص کل از ابتدای سال تا سقف ۳۳۰ هزار واحدی برابر با ۸۵٪ و پیشروی شاخص هم‌وزن تا قله ۹۸ هزار واحدی برابر با ۱۹۷٪ بوده است. بنابراین طبیعی است که در اصلاح بازار، عمق ریزش قیمت در نمادهای متوسط و کوچکتر که بازدهی‌های قوی‌تری را به ثبت رسانده بودند بیشتر باشد. افت ۱۸ درصدی شاخص هم‌وزن نشان می‌دهد فعالانی که سهام متوسط و کوچک را در پیک قیمت‌ها به ترکیب پرتفوی خود اضافه نمودند، متضررین اصلی بازار بوده‌اند.

در واقع با ریزش بازار، نسبت ریسک به ریوارد در بسیاری از نمادها (چه به لحاظ بنیادی و چه به لحاظ تکنیکی) اصلاح شد. از طرف دیگر بخشی از انحراف شکل گرفته بین قیمت تابلو و سودی که شرکت‌ها محقق می‌کنند، مهار شد. در این بین انتشار گزارش‌های میان دوره‌ای، P/E-ttm بازار را کاهش داد تا نگرانی‌ها نسبت به حبایی شدن بورس تهران مرتفع گردد. در بازارهای جهانی اتفاق بااهمیتی که جهش قیمت‌ها را به دنبال داشته باشد، رخ نداد اما در مورد چهارم یعنی «افزایش سطح شناوری بازار کماکان» نگرانی‌هایی وجود دارد. به نظر می‌رسد بازار برای برگشت به مدار رشد، نیاز به هضم عرضه سنگین حقوقی‌ها در هفته‌های پایانی رشد اخیر دارد. از طرف دیگر مدتی است که مسیر ورود نقدینگی به تالار شیشه‌ای تبدیل مسیر خروج شده است! لذا بازار برای برگشت به مدار رشد نیاز به محرک‌هایی دارد که در ادامه اشاره خواهیم داشت:

* کف‌سازی: در شرایطی شاخص کل طی هفته‌های اخیر افت بااهمیتی نداشته است که بسیاری از نمادهای بورسی و فرابورسی کاهش قیمت بیش از ۲۰ درصدی را تجربه کرده‌اند. در چنین شرایطی بازگشت سریع قیمت‌ها به سقف قبلی، منجر به خروج نقدینگی از بازار می‌شود. بنابراین نوسان قیمت‌ها در یک بازه ۱۰ - ۱۵ درصدی سبب کاهش هیجان، خروج نوسان‌گیران، برقراری آرامش در بازار، کاهش اضطراب معامله‌گران و شکل‌گیری یک کف مازور جدید و مستحکم برای آغاز رالی صعودی بعدی خواهد شد.

* گزارش‌های میان دوره‌ای: طی روزهای اخیر، کلیه شرکت‌ها گزارش عملکرد نیمه نخست سال را در سامانه کدال منتشر نمودند. این گزارش‌ها از چند جهت بااهمیت بود: نخست اینکه عیار سودسازی شرکت‌ها مشخص شد. دوم اینکه گزارش تفسیر مدیریتی، چشم‌انداز سودآوری شرکت‌ها در نیمه دوم سال را ترسیم می‌کند. با انتشار این گزارش‌ها P/e بازار تعدیل گردید و از همه مهمتر اینکه تفاوت میان سهام شرکت‌های بنیادی با شرکت‌هایی که بدون دلیل مستدل و قابل دفاع رشد کرده بودند، مشخص شد.

* گزارش‌های ماهانه: با آغاز آبان ماه و انتشار گزارش‌های میان دوره‌ای، بازار به استقبال عملکرد تولید و فروش مهر ماه شرکت‌ها می‌رود. این گزارش‌ها با توجه به روشن شدن حاشیه سود ناخالص شرکت‌ها در کوارتر دوم (فصل تابستان) نقش بااهمیتی در روند حرکتی بازار خصوصا سهامی که وضعیت بنیادی مناسب‌تری دارند خواهد داشت.

* تعیین تکلیف ارز ۴,۲۰۰ تومانی: رئیس بانک مرکزی طی روزهای اخیر با اشاره به اینکه دو برابر سهمیه تخصیصی تا پایان سال، تاکنون ارز ۴,۲۰۰ داده شده است، گفت: ۸۰۰ میلیون دلار در سامانه نیما مازاد و بی مشتری مانده اما دیگر ارز ۴,۲۰۰ اختصاص نخواهم داد جز در موارد خیلی خاص و اساسی. با توجه به اینکه دولت برنامه حذف درآمدهای نفتی در بودجه را دارد، به نظر به زودی دلار ۴,۲۰۰ تومانی به خاطره‌ها خواهد پیوست.

* و محرک آخر که اتفاقا نقش بسیار بااهمیتی در روند صعودی بلندمدتی بازار دارد، اصلاحات آیین‌نامه اجرایی تبصره ۱ ماده ۱۴۹ اصلاحیه قانون مالیات‌های مستقیم جهت بهره‌مندی حداکثری شرکت‌ها از معافیت مالیاتی افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها، خواهد بود. یک مقام آگاه در سازمان امور مالیاتی ارسال اصلاحیه آیین‌نامه تبصره یک ماه ۱۴۹ قانون مالیات‌های مستقیم به دولت را تایید کرد و گفت احتمالا به صورت دوفوریتی در دولت تصویب می‌شود. با قطعی شدن این آیین‌نامه، انتظار این است که سازمان بورس از شرکت‌ها بخواهد برنامه خود درخصوص این موضوع را شفاف کرده و از طریق کدال اطلاع‌رسانی کنند.

آنچه در بازار گذشت ...

«شاخص بورس اوراق بهادار تهران» که کار خود را در ارتفاع ۳۰۹,۶۱۴ واحدی آغاز کرده بود، پس از افت روزهای ابتدای هفته و لمس اعداد کمتری ۳۰۰ هزار واحدی به خود آمد و تا سطوح ۳۰۵,۸۰۷ واحدی پیشروی نمود. بنابراین بازدهی این دماسنج نسبت به هفته چهارم مهر ماه برابر با منفی ۳,۸۴۰ واحد معادل ۱,۲۴- درصد بوده است. در بولتن شماره اخیر به این نکته اشاره شد که "شاخص کل بر روی محدوده ۳۰۰ واحدی برابر با خط روند صعودی میانی مدتی خود، حمایت مهمی دارد." در نگاه اول بازار به این سطح واکنش مثبت نشان داده است اما به دلیل شتاب بالای ریزش، نمی‌توان اصلاح بازار را خاتمه یافته تلقی کرد و باید روند شاخص در هفته‌های پیش‌رو دنبال کرد.

در متغیر با اهمیت دیگر، شاخص «هموزن» را داریم که بر خلاف شاخص کل، یک افت جدی دیگر را در کارنامه پائیزی خود ثبت کرده است. بر اساس این گزارش، شاخص هموزن کار خود را در ارتفاع ۸۴,۶۶۲ واحدی آغاز نمود و پس از افت تا ابتدای کانال ۸۰ هزار واحدی، اندکی رشد کرد و در نهایت کار خود را در ارتفاع ۸۰,۸۲۴ واحدی خاتمه داد. در نتیجه باید گفت بازدهی شاخص هموزن در این هفته برابر با منفی ۳,۸۳۸ واحد (معادل ۴,۵۳- درصد) بوده است. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۳,۸۶۸ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۳,۷۸۳ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت زیان Ifex در هفته چهارم مهر ماه برابر با ۸۵ واحد (معادل ۲,۲۰- درصد) بوده است.

پیش‌بینی بازار:

روزهای پایانی مهر ماه نیز سخت و نفس‌گیر پشت سر گذاشته شد. به نظر می‌رسد فشار عرضه در بازار تا حدودی مهار شده است. چراکه طی ۲ روز پایانی هفته گذشته، در منفی‌ها فروشنده جدی رویت نگردید اما بطور واضحی مشخص است که بازار فروشنده پنهان دارد. البته اعتقادی هم به ریزش بیشتر نیست اما احتمالاً ضرب‌بالای ریزش اخیر در بُعد زمان مستهلک شود. در واقع برخی از معامله‌گران مثبت‌های بازار را فرصت فروش قلمداد می‌کنند. بنابراین رشد بازار در کوتاه مدت چندان به صرفه و صلاح نیست و بهتر است برای یک دوره شاهد ریکآوری و دست و به دست شدن سهام در کف‌های قیمتی باشیم. از طرف دیگر به این نکته باید اشاره داشت که با رسیدن گزارش‌های میان‌دوره‌ای کف قیمت در بسیاری از نمادها بسته شده است. در واقع سودهای اعلامی از قیمت روی تابلو بزرگان بازار حمایت می‌کند. در بین نمادها و صنایع کوچکتر شرایط متفاوت است. برخی از شرکت‌ها حباب قیمتی دارند اما این وضعیت برای کلیه نمادها صادق نیست و با اصلاح اخیر، قیمت در بسیاری از نمادها جذاب شده است. در طرف دیگر جدی شدن بحث تجدید ارزیابی شرکت‌ها را داریم. این موضوع محرکی برای رشد تک سهم‌ها در نیمه دوم سال خواهد بود. بطور کلی بازار ۱۵ ماه اخیر (از خرداد ۹۷ - آغاز رالی صعودی) را به فراموشی بسپارید. کسب سود از بازار نیمه دوم ۹۸ و احتمالاً سال ۹۹، بسیار دشوار خواهد بود و دیگر خبری از رفتار توده‌ای نخواهد بود. بنابراین در خرید و فروش سهام نهایت وسواس را به خرج باید داد. برای روزهای پیش‌رو (با توجه به وضعیت نیمه تعطیل هفته جاری) احتمالاً بازاری نوسانی و کم حجم را شاهد باشیم.

بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



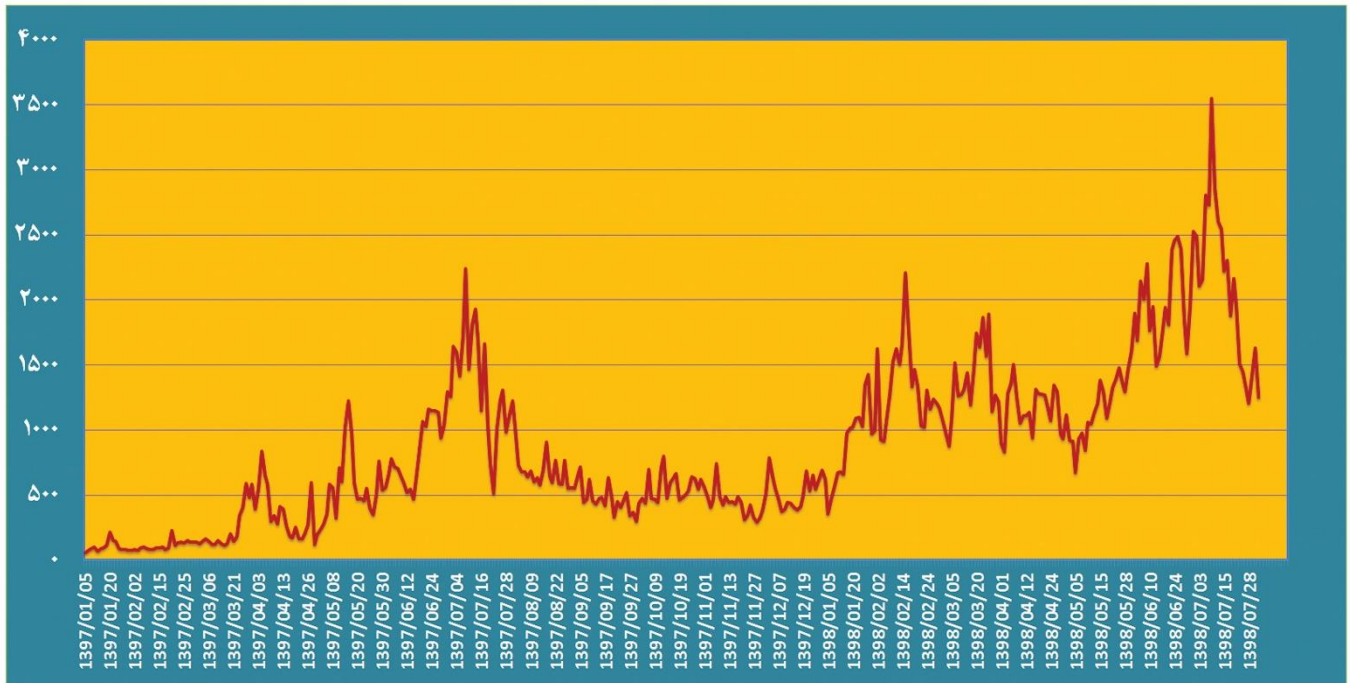
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۸/۰۷/۲۷	تا تاریخ ۹۸/۰۸/۰۳	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۳۰۹,۶۴۷	۳۰۵,۸۰۷	-۳,۸۴۰	-۱.۲۴٪
شاخص کل (هم‌وزن)	۸۴,۶۶۲	۸۰,۸۲۴	-۳,۸۳۸	-۴.۵۳٪
شاخص فرابورس	۳,۸۶۸	۳,۷۸۳	-۸۵	-۲.۲۰٪

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)
اربعین حسینی (تعطیل)	۰	۰	۰	۰	۰
۱۳۹۸/۰۷/۲۸	۱۵۹۶	۹۳۴	۲۷۱	۱۲۰۵	۳۹۱
۱۳۹۸/۰۷/۲۹	۲۰۱۰	۱۱۲۶	۲۸۰	۱۴۰۶	۶۰۴
۱۳۹۸/۰۷/۳۰	۲۶۰۴	۱۳۱۳	۳۲۱	۱۶۳۴	۹۷۰
۱۳۹۸/۰۸/۰۱	۱۷۴۲	۹۵۵	۲۹۵	۱۲۵۰	۴۹۲
جمع کل	۷۹۵۲	۴۳۲۸	۱۱۶۷	۵۴۹۵	۲۴۵۷
جمع کل هفته گذشته	۱۱۶۰۰	۶۸۷۷	۱۵۱۸	۸۳۹۵	۳۲۰۵
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۹۸۸	۱۰۸۲	۲۹۲	۱۳۷۴	۶۱۴
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۲۳۲۰	۱۳۷۵	۳۰۴	۱۶۷۹	۶۴۱
اختلاف (درصد)	-۱۴٪	-۲۱٪	-۴٪	-۱۸٪	-۴٪

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 ۵,۴۹۵ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ضعیف ۱,۳۷۴ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۱,۶۷۹ میلیارد ریالی هفته چهارم مهر ماه، افت ۱۸ درصدی را نشان می‌دهد. کاهش ارزش معاملات خصوصا از سطوح بیش از ۳,۰۰۰ میلیارد تومانی به اعداد و ارقام فعلی اتفاق خوبی نیست اما روند کلی بازار نشان می‌دهد که احتمالا کف ارزش معاملات در محدوده ۱,۲۰۰ – ۱,۳۰۰ میلیارد تومانی خواهد بود. گفتنی است، چنانچه میانگین ارزش معاملات به سطوح کمتر از ۱,۲۰۰ میلیارد تومانی راه یابد، بازار وارد رکود خواهد شد اما ثبات در ناحیه فعلی، زمینه‌ساز ورود مجدد نقدینگی به تالار شیشه‌ای پس از یک دوره اصلاح زمانی خواهد شد. طی هفته گذشته، ۴ صنعت «بانکداری»، «فرآورده‌های نفتی»، «خودروسازی»، «فلزات اساسی» و تک سهم‌هایی نظیر «چکاپا»، «شسپا»، «دتوزیع» و «داوه» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

وزیر امور خارجه در مصاحبه با شبکه «المسیره» یمن گفت: ایران همیشه در کنار ملت یمن ایستاده و اعتقاد دارد، توقف جنگ در وهله اول، کمک به خود ملت یمن است. تماس‌ها با «عمران خان» نخست‌وزیر پاکستان درباره وضعیت یمن ادامه دارد. تهران از هر ابتکار عملی برای کاهش تنش در منطقه استقبال می‌کند و با هر اقدامی که در راستای پایان دادن به جنگ در یمن باشد همکاری کامل خواهد داشت. آماده سفر به عربستان با هدف حل اختلافات هستیم البته در صورتی که شرایط مناسب باشد.



اکبر ترکی، از اعضای فراکسیون نمایندگان ولایی مجلس گفته است روابط ارزی امارات با ایران بهبود یافته و این کشور ۷۰۰ میلیون دلار از پول‌های بلوکه شده ایران را آزاد کرد. به گفته این نماینده مجلس با بهبود روابط ارزی امارات و ایران، صرافی‌های بسته شده ایرانی در دویی دوباره فعال شده اند.

سخنگوی کمیسیون امنیت ملی و سیاست خارجی مجلس گفت: با توجه به بدعهدی‌های اروپا و عدم انجام تعهداتش تاکنون، ایران قطعاً گام چهارم کاهش تعهداتش در برجام را در دستور کار دارد مگر اینکه در آینده و پیش از گام چهارم اروپایی‌ها اقدام عملی برای ایفای وظایفشان انجام دهند.



عبدالناصر همتی گفت: به این نتیجه رسیده‌ایم که مسئله اینستکس و ساز و کار آن نیست. مسئله این است که اروپایی‌ها ظاهراً برای برنامه‌هایشان به اجازه آمریکا نیاز دارند. ما برای اینکه بهانه‌ای دست اروپایی‌ها ندهیم نهاد متناظر اینستکس را زودتر از اروپایی‌ها راه‌اندازی کرده، مدیر آن را مشخص کردیم و سرمایه لازم را به آن اختصاص دادیم. اروپایی‌ها بعد از تأخیر طولانی مدت ۴ ماهه آماده شدند و یک مبادله ۴ میلیون دلاری از طریق اینستکس انجام شد که از طریق آن ما اقدام به خرید دارو برای یکی از

استان‌ها کردیم. بعد از آن هیچ مبادله‌ای انجام نشده است. اروپایی‌ها همیشه ادعا می‌کنند که باید کار را با کالاهایی آغاز کنند که مشمول تحریم‌ها نیستند ولی اینستکس دقیقاً برای تسهیل مبادلات کالاهای تحریم‌شده راه‌اندازی شد. آنها هیچ پولی به اینستکس اختصاص ندادند. ما به اروپایی‌ها گفتیم که یا باید بر اساس یک توافق پیش‌خرید اقدام به راه‌اندازی خط اعتباری کنند یا اینکه به صورت مستقیم نفت ما را خریداری کنند. با این وجود به نظر می‌رسد که آمریکا اجازه اینها را نداده و اروپایی‌ها ادعا می‌کنند که هنوز آمریکا به آنها اجازه این کار را نداده است. احساس من این است که اروپایی‌ها عزمی برای اینکه مستقل عمل کنند ندارند.



اعلام کرد: گام چهارم ایران در راستای کاهش تعهدات برجای توسط رئیس‌جمهور اعلام می‌شود. مهلت اجرای گام سوم ایران در راستای کاهش تعهدات برجای ۱۵ آبان پایان می‌پذیرد و پس از آن قرار است ایران گام چهارم را اعلام کند.

اقتصادی

معاون اول رئیس‌جمهور گفت: تولید و انتشار دائمی اخبار منفی و جعلی علیه عملکرد دولت بی‌انصافی است. بخشی از درآمدهای ناشی از صادرات نفت که در بودجه پیش‌بینی شده بود محقق نخواهد شد. تصمیم تغییر در نحوه توزیع بنزین، به‌صورت سری و محرمانه در یکی از جلسات مورد بررسی قرار گرفت. با توجه به تصویب لوایح FATF و CFT در جلسه سران ۳ قوه و تأیید مقام معظم رهبری، مجمع تشخیص مصلحت نظام هر چه سریعتر این لوایح را تصویب کند.



دکتر عبدالناصر همتی رئیس بانک مرکزی گفت: طرحی به اسم گام برای بانک‌ها طراحی کرده‌ایم که از طریق بازار بورس بتوانند نقدینگی را تامین کنند، هم نقدینگی غیر مولد ایجاد نمی‌شود، هم از ظرفیت بانک‌ها استفاده شده و هم بازار سرمایه به عنوان بهترین بازار، مبنای کار قرار می‌گیرد. آرزوی من این است نرخ سود بانکی ۲٪ باشد اما وقتی تورم ۳۰٪ است چگونه انتظار سود کم از بانک دارید. برای پول‌های بزرگ باید سود بانکی کاهش یابد. در شرایطی هستیم که ساختار اقتصاد کشور می‌تواند اصلاح شود، این فرصت را نباید از دست داد. نسبت به آینده بسیار امیدوارم. نفوذ قاطع ایران در منطقه به رسمیت شناخته شده است. کل بدهی ایران به خارج ۹ میلیارد دلار است. هیچ محدودیتی برای تامین ارز واردات نداریم. ۷۱٪ ارز حاصل از صادرات به کشور برگشته و این یعنی پیروزی بزرگ است. بانک‌ها مشکلات فراوان دارند ولی ناترازی آنها را مدیریت کرده‌ایم. خیلی



از کارهای اصلاحی این حوزه را مخصوصاً خبری نکرده‌ایم تا نتایجش مشخص شود. صادرکننده‌های ما در تثبیت شرایط امروز بسیار کمک کرده‌اند. صادرکنندگان در یک بازه مشخص ۲۵ میلیارد یورو ارز وارد کشور کردند و این را باید گفت تا بدانیم چه کسانی واقعا کمک کردند. ما نرخ تعیین نمی‌کنیم، دخالتی در تعیین قیمت ارز نداریم، ما در تعادل عرضه و تقاضا دخالت می‌کنیم، نرخ را بازار تعیین می‌کنند. دو برابر سهمیه تخصیصی تا پایان سال، تاکنون ارز ۴,۲۰۰ داده شده است. ۸۰۰ میلیون دلار در سامانه نیما مازاد و بی‌مشتري مانده اما دیگر ارز ۴,۲۰۰ اختصاص نخواهم داد جز در موارد خیلی خاص و اساسی. کمی صبور باشید، در حال بهبود وضعیت در همه ابعاد هستیم. مراقب باشیم در صورت باز شدن درآمدهای نفتی، به سیاست‌های اقتصاد نفتی برنگردیم.

رئیس سازمان برنامه و بودجه گفت: امسال ۳ برنامه دو ساله به همراه لایحه بودجه تقدیم مجلس می‌شود. بر این اساس، قرار شد لایحه بودجه سال ۱۳۹۹ به صورت دو سالانه تنظیم شود. یعنی هم ارقام و پیش بینی‌های منابع و مصارف سال ۱۳۹۹ و هم پیش بینی سال ۱۴۰۰ را با هم داشته باشیم. در این لایحه همه منابعی که حاصل از فروش نفت است خارج می‌شود؛ بنابراین لایحه بودجه سال ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ بدون انعکاس درآمدهای نفتی در منابع بودجه خواهد بود. بودجه کل، به دو بخش و در دو زمان به مجلس ارسال می‌شود؛ در بخش نخست که ۱۵ آبان است بودجه شرکت‌های دولتی، بانک‌ها و موسسات انتفاعی وابسته به دولت به مجلس ارائه می‌شود و در بخش بعدی، بودجه عمومی که شامل یک لایحه، یک سند اجرایی و ۳ برنامه عمرانی، یارانه‌ای و اشتغال است در ۱۵ آذر تقدیم مجلس شورای اسلامی خواهد شد.



مرکز آمار ایران در گزارش جدید خود با اعلام کاهش نرخ تورم نقطه‌ای خانوارهای کشور افزود: منظور از نرخ تورم نقطه‌ای، درصد تغییر عدد شاخص قیمت، نسبت به ماه مشابه سال قبل می‌باشد. نرخ تورم نقطه‌ای در مهر ماه ۹۸ به عدد ۲۸,۳ درصد رسیده است؛ یعنی خانوارهای کشور به‌طور میانگین ۲۸,۳ درصد بیشتر از مهر ۹۷ برای خرید یک «مجموعه کالاها و خدمات یکسان» هزینه کرده‌اند. نرخ تورم نقطه‌ای مهر ماه ۹۸ در مقایسه با ماه قبل ۶,۷ واحد درصد کاهش یافته است.

نرخ تورم نقطه‌ای گروه‌های عمده «خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات» و «کالاهای غیرخوراکی و خدمات» به ترتیب ۳۲,۳ و ۲۶,۶ درصد بوده و نرخ تورم نقطه‌ای هر دو گروه عمده در مقایسه با ماه قبل کاهش داشته است. این در حالی است که نرخ تورم نقطه‌ای برای خانوارهای شهری ۲۸,۳ درصد می‌باشد که نسبت به ماه قبل ۶,۲ واحد درصد کاهش داشته است. همچنین این نرخ برای خانوارهای روستایی ۲۸,۵ درصد بوده که نسبت به ماه قبل ۹,۶ واحد درصد کاهش داشته است.

بازارهای جهانی

نام مواد	۹۸/۰۷/۲۷	۹۸/۰۸/۰۳	تغییر هفتگی
نفت	۵۹,۳	۶۲,۰	۴,۵٪
طلا	۱۴۹۱	۱۵۰۵	۰,۹٪
بیلت	۳۶۰	۳۶۶	۱,۷٪
مس	۵۸۲۰	۵۹۰۷	۱,۵٪
روی	۲۴۵۴	۲۵۱۴	۲,۴٪
آلومینیوم	۱۷۳۶	۱۷۳۴	-۰,۱٪
سنگ آهن	۸۷	۸۷	۰,۰٪
سرب	۲۱۷۴	۲۲۱۸	۲,۰٪
متانول	۲۳۵	۲۲۹	-۲,۶٪
اوره	۲۵۵	۲۴۱	-۵,۵٪

بازارهای جهانی نوسانات آرام و مثبتی را تجربه می کنند. بازار در انتظار روشن شدن نتیجه نشست بعدی روسای جمهور دو کشور آمریکا و چین در کشور شیلی است و این در شرایطی است که دولت ترامپ به لطف سازمان تجارت جهانی عوارض تنبیهی بر کالاهای اروپایی وضع کرده است. مجوز وضع این عوارض به خاطر مسئله دریافت سوبسیدهای غیرقانونی توسط هواپیماسازی اروپایی ایرباس از طرف سازمان تجارت جهانی صادر شده بود. اقدامات تنبیهی آمریکا شامل ۱۰٪ عوارض بر هواپیماهای ایرباس و ۲۵٪ عوارض بر محصولات کشاورزی اتحادیه اروپا مثل مشروبات الکلی فرانسه، پنیر ایتالیا و ... می شود. برونو لی مایر، وزیر دارایی فرانسه از این اقدام آمریکا انتقاد کرد و گفت: ما اروپایی ها طبق چارچوب سازمان تجارت جهانی، تحریم های مشابه یا حتی سخت تری طی چند ماه آینده وضع خواهیم کرد تا این تحریم های آمریکا تلافی شوند. لی مایر همچنین خواستار رسیدن به یک راه حل از طریق مذاکره شد و گفت: در زمانی که اقتصاد جهان در حال کُند شدن است، وظیفه ماست که تا حد ممکن از این نوع درگیری ها دوری کنیم.

نفت

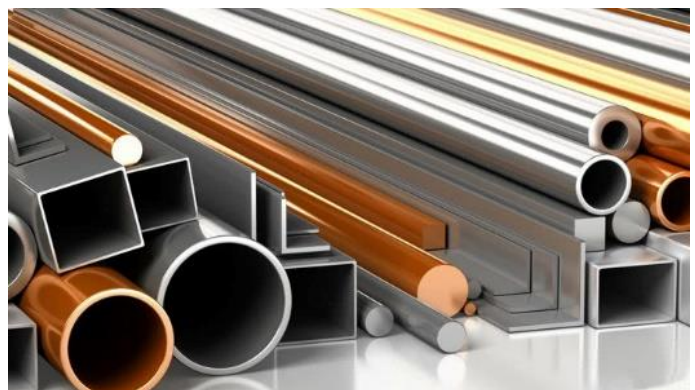
شاخص‌های نفتی طی روزهای پایانی هفته رشد نسبتاً خوبی را به نمایش گذاشتند. جهش هفتگی قیمت نفت ناشی از کاهش غیرمنتظره ذخایر نفت خام آمریکا و خوش‌بینی نسبت به تلاش‌های بیشتر اوپک و متحدانش جهت مدیریت بازار نفت بوده است. با این حال، نگرانی‌ها در مورد تضعیف رشد اقتصاد جهانی همچنان مانع از رشد قابل توجه قیمت‌هاست. جفری هالی تحلیلگر بازار نفت در موسسه اوآندا در این باره گفت: «کند شدن فعالیت‌های اقتصادی در سطح جهان موجب کاهش تقاضا برای نفت خواهد شد و بنابراین واقعیت این است که رشد قیمت نفت محدود خواهد بود.» اقتصاددانان شرکت کننده در نظرسنجی رویترز گفتند، کاهش بیشتر رشد اقتصاد جهانی همچنان محتمل‌تر از ترمیم اقتصادی است، هرچند که بانک‌های مرکزی جهان در حال اتخاذ سیاست‌های محرک اقتصادی هستند.



نظرسنجی دیگر رویترز از اقتصاددانان نشان می‌دهد که آتش بس تجاری اخیر بین آمریکا و چین نقطه عطف چندانی محسوب نمی‌شود و تاثیری در کاهش ریسک بروز رکود در اقتصاد آمریکا طی دو سال آینده ندارد. اوپک و متحدانش با توجه به نگرانی در مورد رشد ضعیف تقاضا در ۲۰۲۰، در فکر کاهش بیشتر تولید نفت خام در نشست ماه دسامبر خود هستند. عربستان سعودی قصد دارد قبل از اعمال کاهش بیشتر، بر تقویت تعهد روسیه و سایر اعضای غیر اوپک به قرارداد فعلی کاهش تولید تمرکز کند. اوپک در آخرین گزارش ماهانه بازار نفت اعلام کرد میانگین تقاضا برای نفت خام اوپک ۲۹,۶ میلیون بشکه در روز خواهد بود که ۱,۲ میلیون بشکه کمتر از سال ۲۰۱۹ است و باعث عرضه کمتر نفت در ۲۰۲۰ می‌شود.

فلزات رنگین

در فلزات رنگین رشد محدودی را شاهد بودیم. به نظر می‌رسد این رشد متأثر از تضعیف شاخص دلار باشد. طبق آخرین اخبار منتشر شده، موجودی فلز آلومینیوم در بورس شانگهای کاهش ۶,۸ درصدی و در انبار LME کاهش ۱,۱ درصدی دارد. موجودی مس در بورس شانگهای کاهش ۶,۲ درصدی و در انبار LME کاهش ۲,۷ درصدی دارد. در روی نیز وضعیت به همین شکل بود و موجودی این فلز علاوه بر کاهش ۶,۵ درصدی در بورس شانگهای افت ۳,۸ درصدی در



انبار LME دارد. کاهش احتمالی نرخ بهره توسط فدرال رزرو در نشست بعدی بانک مرکزی آمریکا در کنار کاهش تنش‌های تجاری می‌تواند عاملی برای بهبود تقاضا و در نتیجه رشد نسبی قیمت‌ها باشد.

سنگ آهن – فولاد

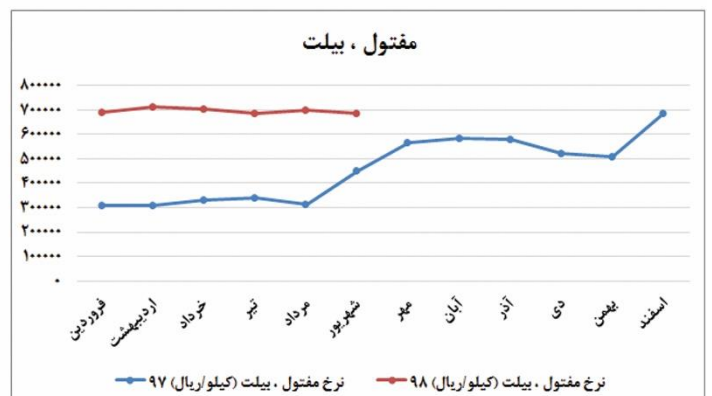
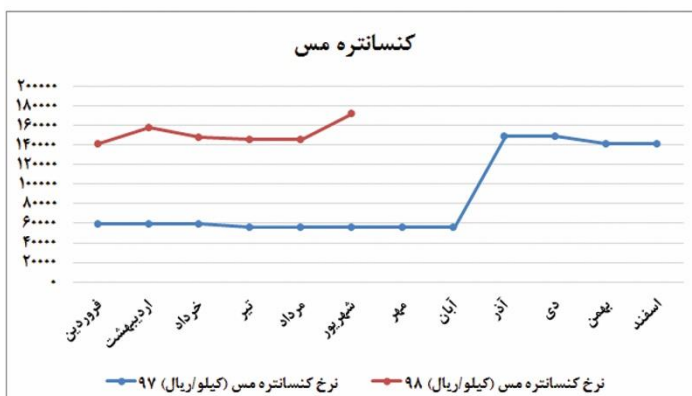
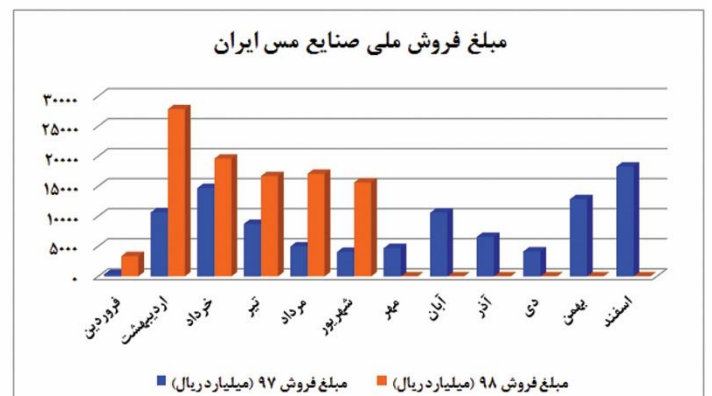
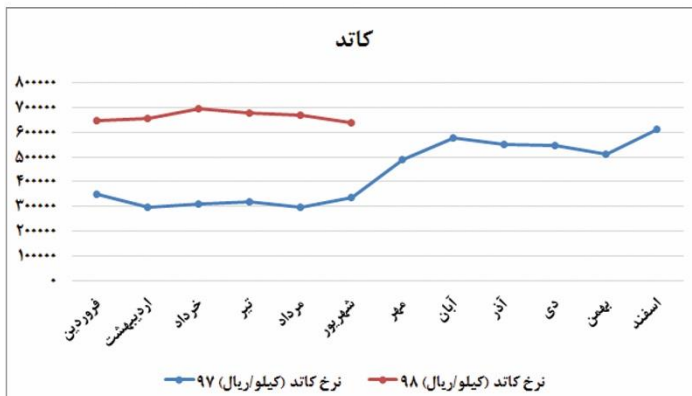


شاخص قیمت بیلت ناحیه CIS با ثبت رشد اندک وارد کانال ۳۶۰ دلاری شد. جدا از لغو تحریم ترکیه، گزارش شده که شرکت‌های صادرکننده بیلت اکراین شامل DMKD و DMP و Elektrostal اقدام به توقف تولید به بهانه پایین بودن هزینه تولید کرده‌اند. در روسیه نیز محدودیت عرضه داریم. شرکت‌ها بار ماه نوامبر را فروخته و زمان تحویل را بیش از ۱,۵ ماه اعلام کرده‌اند. همین عامل سبب رشد نسبی قیمت‌ها شده است.

گزارش مربوط به اجلاس WorldSteel که در هفته گذشته در مکزیک برگزار شد، نشان می‌دهد تقاضای فولاد دنیا در سال آینده با رشد ۱,۷٪ به ۱۸۰۵ میلیون تن می‌رسد. در ناحیه خاورمیانه و شمال آفریقا، تقاضا ۱,۱٪ رشد داشته و به ۶۶,۹ میلیون تن خواهد رسید. وضعیت ترکیه در سال آینده فوق العاده بوده و ۶٪ رشد تقاضای فولاد خواهد داشت. بر اساس این گزارش، تقاضای داخلی فولاد چین در سال آینده با رشد ۱ درصدی از مرز ۹۰۹ میلیون تن عبور خواهد کرد. ویتنام نیز در سال ۲۰۲۰ به دهمین کشور مصرف کننده فولاد دنیا تبدیل می‌شود و تقاضای آن به ۲۵,۳ میلیون تن رسیده که یک پتانسیل برای صادرکنندگان ایران است.

بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

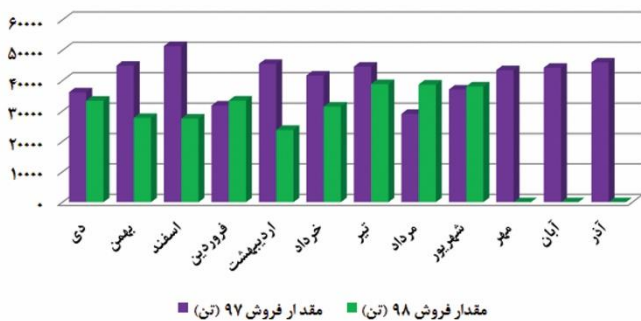
ملی صنایع مس ایران (فملی)												
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹
آخرین eps اعلام شده : ۷۴۰ ریال												شرح / ماه
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین
۵۵۰۰۰۰۰۰۰۰	۴۰۳۵۳۰۵۶۳	۳۰۸۸۳۰۱۹۴	۴۰۸۴۴۰۳۹۰	۴۰۷۸۰۰۲۷۰	۴۰۱۶۶۰۸۷۳	۴۰۸۶۱۰۳۱۸	۵۰۰۰۰۰۲۸۵	۳۰۵۶۶۰۴۴۰	۴۰۹۶۳۰۴۸۵	۴۰۷۶۲۰۲۴۱	۴۰۸۶۲۰۷۱۹	۴۰۹۶۴۰۶۶۵
۲۷۰۹۳۶۰۸۰۰	-	-	-	-	-	-	۴۰۷۶۰۰۵۲۸	۴۰۰۷۵۰۱۶۱	۴۰۹۸۵۰۴۵۱	۴۰۱۹۹۰۳۷۹	۵۰۰۰۵۰۳۵۷	۴۰۹۱۱۰۰۲۴
۱۰۱۴۸۰۸۵۳	۵۴۰۱۴۸	۱۸۷۰۲۷۹	۲۵۰۴۷۹	۱۱۲۰۸۳۱	۱۱۸۰۵۵۰	۱۲۲۰۸۷۴	۲۲۰۲۴۹	۹۹۰۵۲۵	۴۵۰۲۶۴	۲۹۳۰۰۲۴	۶۶۰۴۶۰	۱۰۰۰۰
۶۵۱۰۲۸۹	-	-	-	-	-	-	۴۹۰۲۷۳	۲۲۲۰۰۲۹	۹۳۰۹۰۶	۱۶۳۰۶۷۹	۱۱۲۰۵۷۴	۹۰۸۲۸
۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۸۰۲۶۶	۱۲۰۸۳۲	۴۰۱۱۹	۶۰۵۷۸	۱۰۰۵۸۰	۴۰۶۹۴	۴۰۰۰۰	۴۰۹۸۶	۸۰۷۴۷	۱۴۰۷۱۴	۱۰۰۶۴۴	۳۹۱
۱۰۰۰۰۰۰۰۰	-	-	-	-	-	-	۱۵۰۶۲۵	۱۷۰۰۸۷	۱۶۰۷۰۱	۱۹۰۶۱۶	۲۷۰۸۴۶	۳۰۳۷۱
	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	۲۸۴٪	۲۴۳٪	۹۱٪	۳۳٪	۱۶۳٪	۷۶۳٪
	۶۱۴۰۷۴۶	۵۱۳۰۲۷۲	۵۴۵۰۴۴۴	۵۴۹۰۸۴۹	۵۷۸۰۳۵۷	۴۸۸۰۳۸۶	۳۳۷۰۵۷۷	۲۹۵۰۶۵۹	۳۱۷۰۹۳۶	۳۱۰۰۰۷۰	۲۹۶۰۱۶۹	۲۴۸۰۶۲۹
	-	-	-	-	-	-	۶۳۹۰۴۳۶	۶۶۹۰۸۹۱	۶۷۸۰۵۷۵	۶۹۶۰۲۵۵	۶۵۸۰۶۵۶	۶۴۶۰۳۶۴
	۶۸۶۰۱۵۶	۵۰۸۰۵۶۸	۵۲۱۰۹۸۴	۵۷۷۰۹۴۶	۵۸۲۰۵۱۷	۵۶۵۰۴۴۴	۴۵۲۰۰۹۷	۳۱۱۰۵۷۶	۳۳۸۰۳۴۸	۳۳۳۰۱۹۰	۳۰۹۰۷۳۵	۳۰۹۰۷۳۵
	-	-	-	-	-	-	۶۸۵۰۸۰۹	۷۰۰۰۰۸۰	۶۸۶۰۲۴۵	۷۰۴۰۴۱۹	۷۱۲۰۹۶۰	۶۸۹۰۲۴۳
	۱۴۱۰۴۹۱	۱۴۱۰۴۹۱	۱۴۸۰۹۴۴	۱۴۸۰۹۴۴	۵۵۰۹۳۱	۵۵۰۹۳۱	۵۵۰۹۳۱	۵۵۰۹۳۱	۵۵۰۹۳۱	۵۹۰۰۹۶	۵۹۰۸۷۳	۵۹۰۸۷۳
-	-	-	-	-	-	-	۱۷۳۰۱۸۷	۱۴۶۰۰۲۲	۱۴۶۰۰۲۲	۱۴۸۰۲۱۰	۱۵۸۰۵۱۲	۱۴۱۰۴۹۱
توضیحات: فملی در کوارتر اول با فروش ۴۹۶۴۲ میلیاردی به ۴۰۲ ریال سود دست یافت. فروش کوارتر دوم نیز ۵۰۶۰۴ میلیارد ریال و سود هر سهم ۳۳۷ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص در فصل بهار ۶۹٪ و در تابستان ۶۱٪ بوده است. در مجموع فملی در نیمه نخست سال با فروش ۱۰۰۰۲۴۶ میلیارد ریالی ۷۴۰ ریال سود محقق کرده و این در حالی است که کل فروش سال گذشته ۱۰۱۰۱۴ میلیارد ریال و سود خالص ۶۸۴ ریال بوده است. بنابراین چنانچه حاشیه سود ناخالص کوارتر دوم را به ۶ ماه مانده از سال تعمیم بدهیم، می‌توان سود ۱۳۰۰ - ۱۴۰۰ را انتظار داشت. لازم به ذکر است که فروش شرکت در شهریورماه ۱۵۰۶۲۵ میلیارد ریال (مقداری کمتر از ماه‌های اخیر) بوده است. نکته مهم: فملی از فروردین تا شهریور در حدود ۱۰۵ هزار تن کاند و ۱۲۰ هزار تن کنسانتره به فروش رسانده است. این رقم در ۶ ماه ابتدای سال ۹۷ برای کاند ۹۴ هزار تن و برای کنسانتره ۸۵ هزار تن بوده است. البته درآمد شرکت از محل عرضه کنسانتره طی ۲ ماه اخیر بسیار محدود بوده و اگر این وضعیت تکرار شود، کمی نگران کننده خواهد شد.												
ترکیب فروش محصولات شرکت												میانگین نرخ کاند ۹۷
محصول												میانگین نرخ کاند ۹۸
درصد												میانگین نرخ مفتول، بیلست، اسلب ۹۷
۷۰												میانگین نرخ مفتول، بیلست، اسلب ۹۸
۱۴												میانگین نرخ کنسانتره مس ۹۷
۶												میانگین نرخ کنسانتره مس ۹۸
سایر												متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷
مجموع												متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷



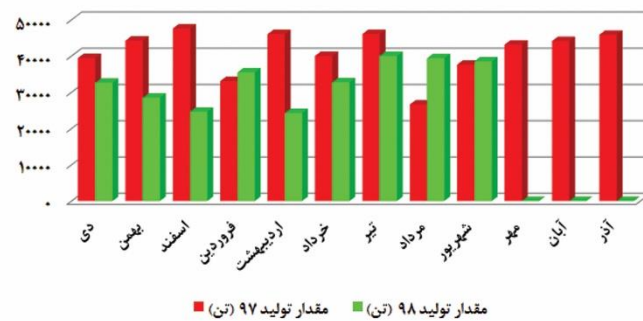
صنعتی بهشهر (غشهر)

صنعتی بهشهر (غشهر)													
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۹/۳۰	
آخرین eps اعلام شده : ۴۲۳ ریال												شرح / ماه	
جمع کل	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	اسفند	بهمن	دی	
۴۹۳,۸۱۷	۴۵,۸۵۴	۴۴,۱۱۷	۴۳,۱۴۷	۳۷,۶۱۸	۳۶,۶۰۸	۴۶,۰۵۱	۴۰,۰۱۸	۴۶,۰۲۹	۳۳,۰۹۸	۴۷,۵۸۶	۴۴,۳۲۵	۳۹,۴۶۶	مقدار تولید ۹۷ (تن)
۳۹۶,۰۷۹	۰	۰	۰	۳۸,۵۲۹	۳۹,۳۶۶	۴۰,۰۰۴	۳۲,۷۲۰	۲۴,۲۵۸	۳۵,۴۶۷	۲۴,۶۴۵	۲۸,۴۸۱	۳۲,۶۰۹	مقدار تولید ۹۸ (تن)
۴۹۵,۶۹۸	۴۵,۹۳۴	۴۴,۲۳۹	۴۳,۴۲۲	۳۷,۰۷۴	۳۶,۰۵۹	۴۴,۵۹۸	۴۱,۶۶۰	۴۵,۴۹۸	۳۱,۷۹۸	۵۱,۳۷۰	۴۴,۹۰۸	۳۶,۱۲۸	مقدار فروش ۹۷ (تن)
۳۹۲,۹۲۹	۰	۰	۰	۳۸,۰۷۷	۳۸,۶۷۹	۳۸,۸۶۷	۳۱,۴۴۲	۲۳,۷۸۷	۳۳,۴۳۴	۲۷,۴۹۹	۲۷,۷۳۸	۳۳,۴۰۶	مقدار فروش ۹۸ (تن)
۲۶,۷۰۷	۳,۰۱۶	۲,۸۶۷	۲,۷۰۶	۲,۲۹۴	۱,۶۲۹	۲,۳۴۰	۲,۲۳۰	۲,۱۴۶	۱,۴۵۳	۲,۳۱۵	۲,۰۶۳	۱,۶۴۷	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)
۳۱,۰۸۷	۰	۰	۰	۲,۸۷۲	۲,۹۷۳	۳,۰۲۳	۲,۳۵۵	۱,۶۹۰	۲,۳۰۰	۱,۸۲۸	۱,۸۵۲	۲,۱۹۴	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	۲۵%	۸۳%	۲۹%	۶%	-۲۱%	۵۸%	-۲۱%	-۱۰%	۳۳%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %
تحلیل از:	۶۵,۶۶۵	۶۴,۸۰۴	۶۲,۳۱۴	۶۱,۸۷۴	۵۶,۵۱۲	۵۳,۰۰۱	۵۴,۲۴۷	۴۷,۳۷۳	۴۵,۳۲۶	۴۵,۲۶۴	۴۶,۱۹۲	۴۵,۸۸۸	نرخ روغن نباتی آزاد (کیلو ریال) ۹۷
مهد	۰	۰	۰	۷۵,۴۲۲	۷۶,۸۵۹	۷۷,۷۸۱	۷۴,۸۹۹	۷۱,۰۴۱	۶۸,۸۰۳	۶۶,۴۷۲	۶۶,۰۳۹	۶۵,۰۸۵	نرخ روغن نباتی آزاد (کیلو ریال) ۹۸
قندچی	۰	۰	۰	۰	۴۶,۱۶۲	۴۳,۹۱۴	۴۱,۳۶۶	۴۱,۳۲۹	۳۹,۵۴۷	۴۰,۵۳۴	۳۹,۲۵۸	۳۷,۷۴۱	نرخ روغن نباتی صادراتی (کیلو ریال) ۹۷
	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	نرخ روغن نباتی صادراتی (کیلو ریال) ۹۸
توضیحات: غشهر در حالی تا پایانی دوره ۶ ماهه ۱۴۸ ریال سود محقق کرده بود که این رقم را در پایان دوره ۹ ماهه به ۴۲۳ ریال افزایش داده است. در واقع غشهر در کوارتر سوم ۲۸۵ ریال سود ساخته است. حاشیه سود ناخالص شرکت در دوره ۶ ماهه ۱۲.۸% و در ۳ ماهه سوم ۱۷% بوده است. شرکت در کوارتر سوم زبان تسعیر ارز شناسایی کرده که در فصل آخر تکرار نخواهد شد. ضمناً به استناد رأی هیأت دیوان عدالت، مالیات بر ارزش افزوده پرداخت شده روغن نباتی تصفیه نشده خریداری شده از سال ۸۷ تا ۹۲ می‌بایستی به شرکت مسترد گردد. طبق محاسبات، مبلغ مطالبه شده ۹۱۰ میلیارد (به ازای هر سهم ۳۰۳ ریال) می‌باشد. بنابراین شرکت برای سال جاری قادر به تحقق سود بیش از ۱۰۰۰۰ ریالی خواهد بود.													
میانگین نرخ روغن نباتی آزاد ۹۷													
میانگین نرخ روغن نباتی آزاد ۹۸													
میانگین نرخ روغن نباتی صادراتی ۹۷													
میانگین نرخ روغن نباتی صادراتی ۹۸													
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷													
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷													
ترکیب فروش محصولات شرکت													
درصد													
روغن نباتی آزاد													
روغن نباتی صادراتی													
سایر													
مجموع													
۱۰۰													

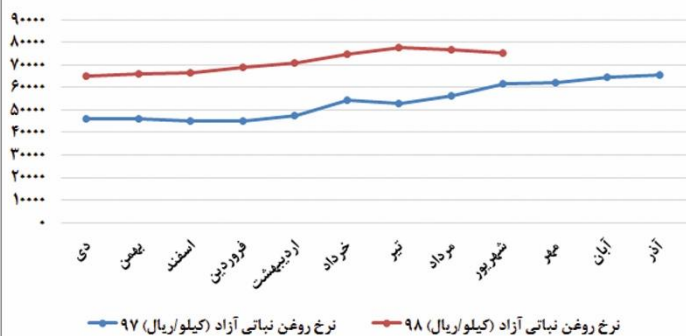
مقدار فروش صنعتی بهشهر



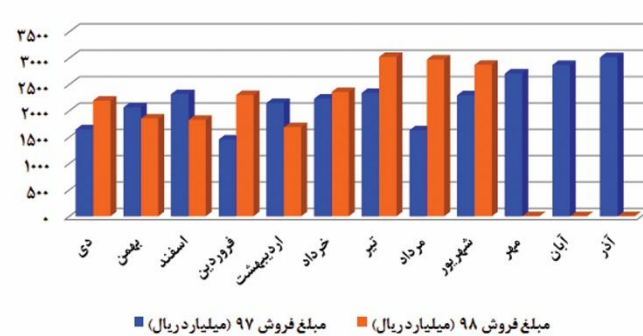
مقدار تولید صنعتی بهشهر



روغن نباتی

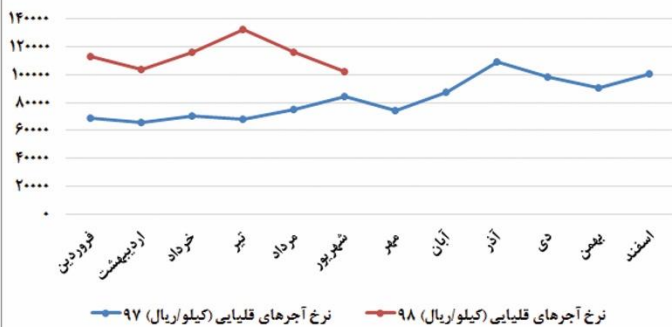


مبلغ فروش صنعتی بهشهر

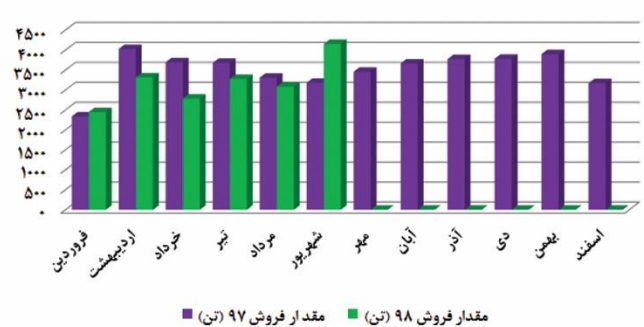


فرآورده های نسوز ایران (کفرا)													
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی: ۹۸/۱۲/۲۹	
آخرین eps اعلام شده: ۹۰۳ ریال												شرح / ماه	
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	
۴۱۰۰۲۶	۲۰۵۳۶	۳۰۱۲۴	۳۰۳۱۲	۴۰۵۱۴	۲۰۹۸۲	۳۰۴۵۰	۳۰۵۷۴	۳۰۴۷۹	۳۰۵۲۸	۳۰۶۸۵	۳۰۸۲۶	۳۰۰۱۶	مقدار تولید ۹۷ (تن)
۱۸۰۴۳۲	-	-	-	-	-	-	۳۰۰۲۸	۲۰۸۹۳	۳۰۳۳۶	۳۰۴۵۳	۳۰۲۷۸	۳۰۴۴۴	مقدار تولید ۹۸ (تن)
۴۱۰۹۹۸	۳۰۱۷۳	۳۰۸۹۹	۳۰۷۸۵	۳۰۷۷۷	۳۰۶۶۶	۳۰۴۶۰	۳۰۱۸۱	۳۰۳۰۹	۳۰۶۸۲	۳۰۶۹۶	۴۰۰۳۰	۲۰۳۴۰	مقدار فروش ۹۷ (تن)
۱۹۰۰۷۳	-	-	-	-	-	-	۴۰۱۵۶	۳۰۰۸۸	۳۰۳۷۶	۳۰۷۸۷	۳۰۳۱۷	۳۰۴۴۹	مقدار فروش ۹۸ (تن)
۳۰۱۶۱	۱۹۴	۲۴۱	۱۹۲	۲۹۷	۲۱۱	۲۰۰	۱۵۹	۱۵۱	۱۴۹	۱۴۲	۱۳۰	۹۶	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)
۱۰۳۷۴	-	-	-	-	-	-	۲۶۲	۲۲۵	۲۷۰	۱۹۳	۲۳۸	۱۸۶	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
 تحلیل از: مهندسی قندچی	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	۶۵٪	۴۹٪	۸۱٪	۳۶٪	۸۴٪	۹۴٪	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %
	۱۰۰۰۸۴۷	۹۰۰۳۱۸	۹۸۰۳۶۹	۱۰۸۰۹۵۷	۸۷۰۷۵۶	۷۴۰۵۵۹	۸۴۰۲۹۸	۷۵۰۲۳۴	۶۷۰۶۷۶	۷۰۰۲۵۸	۶۵۰۹۷۲	۶۸۰۶۸۰	نرخ آجرهای قلیایی (کیلواریال) ۹۷
	-	-	-	-	-	-	۱۰۲۰۱۵۶	۱۱۶۰۵۷۶	۱۲۲۰۴۷۰	۱۱۵۰۹۷۹	۱۰۳۰۸۹۳	۱۱۳۰۴۳۰	نرخ آجرهای قلیایی (کیلواریال) ۹۸
	۶۳۰۱۰۹	۱۱۱۰۸۳۶	۱۱۹۰۸۰۶	۷۳۰۵۵۴	۱۰۳۰۴۱۳	۱۰۱۰۰۲۷	۱۰۲۰۶۵۹	۱۰۴۰۱۴۸	۶۸۰۳۴۹	۶۵۰۰۹۷	۵۹۰۸۳۳	۵۹۰۲۵۷	نرخ آجرهای منیزی (کیلواریال) ۹۷
	-	-	-	-	-	-	۱۳۸۰۶۷۹	۸۸۰۲۴۳	۱۶۲۰۴۰۷	۱۵۳۰۱۵۳	۱۵۳۰۱۷۰	۱۰۷۰۱۳۲	نرخ آجرهای منیزی (کیلواریال) ۹۸
	۵۶۰۱۸۵	۵۴۰۳۲۰	۴۶۰۵۶۱	۴۱۰۴۵۱	۳۱۰۷۴۸	۳۹۰۵۵۴	۳۲۰۲۴۲	۳۳۰۷۶۸	۳۲۰۲۱۲	۳۲۰۲۰۶	۲۷۰۵۹۹	۴۰۰۴۴۹	نرخ آجرهای آلومینی (کیلواریال) ۹۷
ترکیب فروش محصولات شرکت												۸۲۰۸۷۴	میانگین نرخ آجرهای قلیایی ۹۷
درصد												۱۱۶۰۱۳۶	میانگین نرخ آجرهای قلیایی ۹۸
محصول												۸۶۰۳۰۹	میانگین نرخ آجرهای کربن منیزی ۹۷
۳۴۰۵۰												۱۳۲۰۱۳۳	میانگین نرخ آجرهای کربن منیزی ۹۸
۱۹۰۵۰												۴۹۰۷۶۹	میانگین نرخ آجرهای آلومینی ۹۷
۱۶۰۵۰												۵۲۰۹۸۳	میانگین نرخ آجرهای آلومینی ۹۸
۲۹۰۵۰												۳۰۵۰۰	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷
۱۰۰												۱۸۰	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷

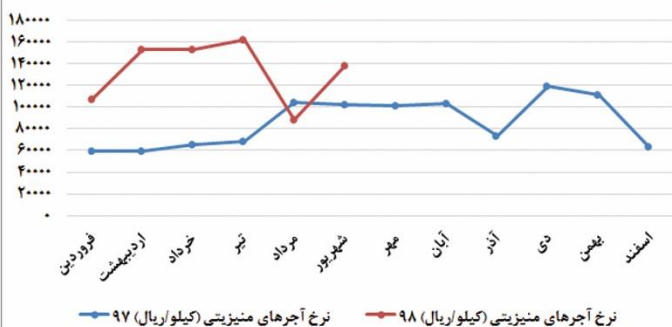
آجرهای قلیایی



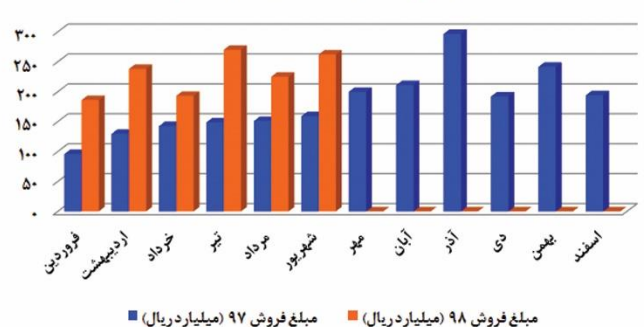
مقدار فروش فرآورده های نسوز ایران



آجرهای کربن منیزی



مبلغ فروش فرآورده های نسوز ایران



تحلیل بنیادی بررسی وضعیت شرکت داروسازی فارابی



معرفی

طرح احداث کارخانه تولید فرآورده‌های داروئی آنتی بیوتیک از گروه پنی سیلین‌های خوراکی توسط شرکت پارس دارو از سال ۱۳۶۴ در اصفهان شروع و در سال ۱۳۶۸ زمین، تأسیسات و مستحقات ایجاد شده به منظور تکمیل طرح بهره‌برداری به شرکت تازه تأسیس داروسازی فارابی که در تاریخ ۳۰ مهرماه ۱۳۶۸ در اداره ثبت شرکتهای اصفهان به ثبت رسیده منتقل گردید.

شرکت داروسازی فارابی یکی از بزرگ‌ترین و مدرن‌ترین مجتمع‌های داروسازی کشور را دارا می‌باشد و با توجه به پیشینه خود یکی از شاخص‌ترین شرکت‌های گروه سرمایه‌گذاری دارویی تامین به جهت تولید داروهای آنتی‌بیوتیک بوده و از جایگاه بسیار مهم و شناخته شده‌ای برخوردار می‌باشد. این شرکت به منظور تولید انبوه فرآورده‌های دارویی احداث شده و در دی ماه سال ۱۳۷۱ مورد بهره‌برداری قرار گرفته است و از اسفند ۱۳۷۴ در فهرست بورس درج گردیده است.

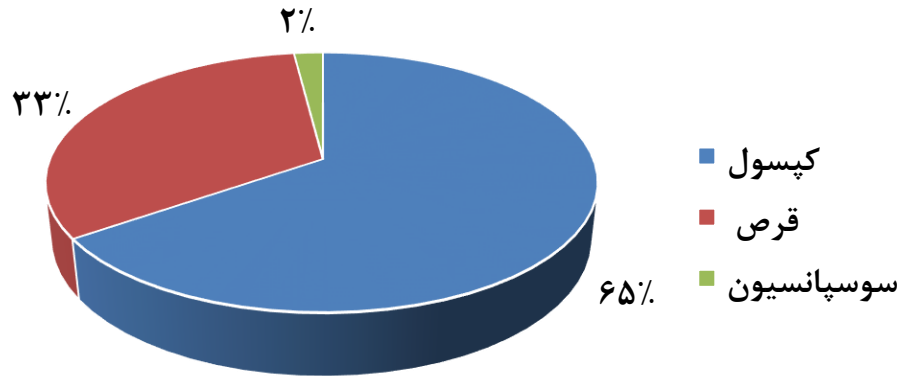
سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۲۵۰۰ میلیون ریال بوده که طی چند مرحله به شرح جدول زیر به مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است.

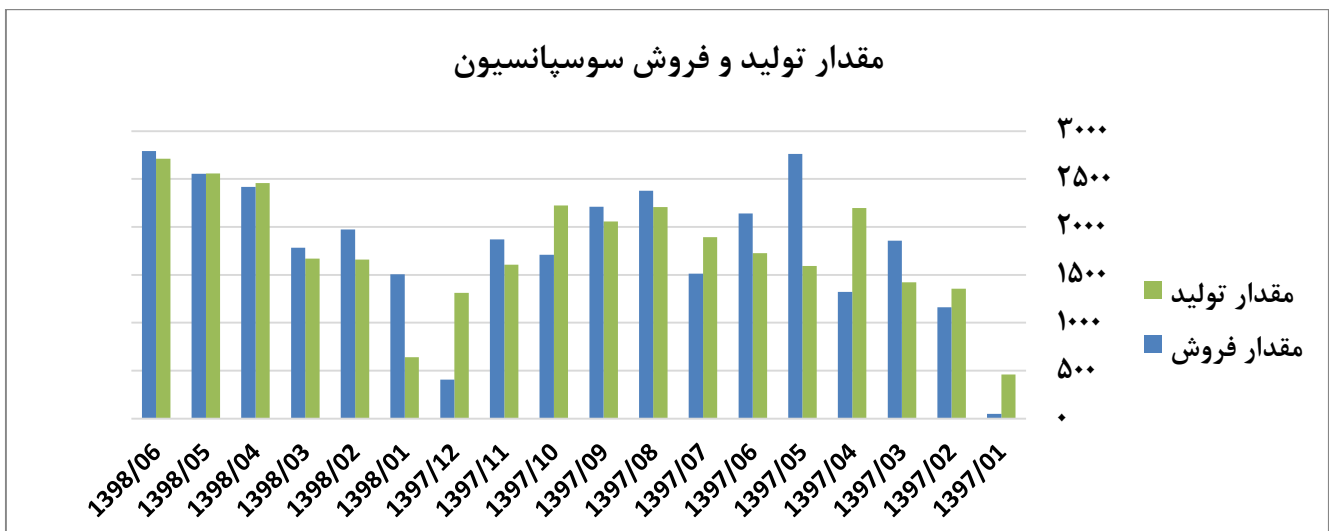
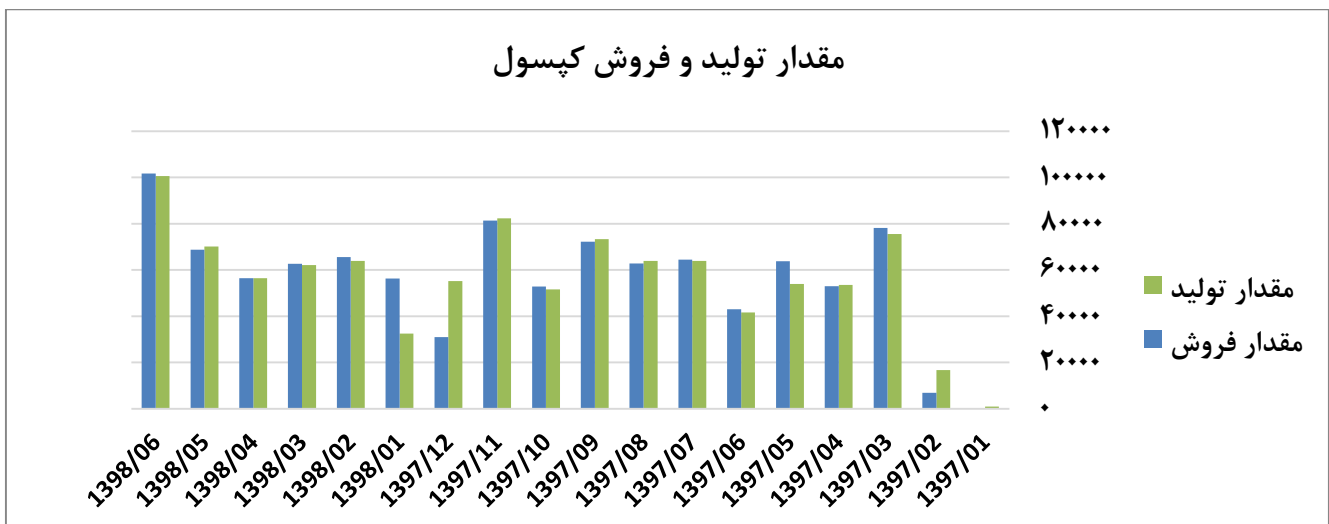
تاریخ ثبت افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۱/۵/۲۷	۱۶۰	۶,۵۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۰/۴/۱۷	۸۲۳/۰۸	۶۰,۰۰۰	سود انباشته، مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۱/۴/۴	۲۵	۷۵,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۳/۳/۲۰	۳۳/۳۳	۱۰۰,۰۰۰	سود انباشته سایر اندوخته‌ها و آورده نقدی
۱۳۸۶/۳/۲۲	۵۰	۱۵۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۳/۱/۱۰	۱۰۰	۳۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۶/۰۳/۲۸	۳۳/۳۳	۴۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی

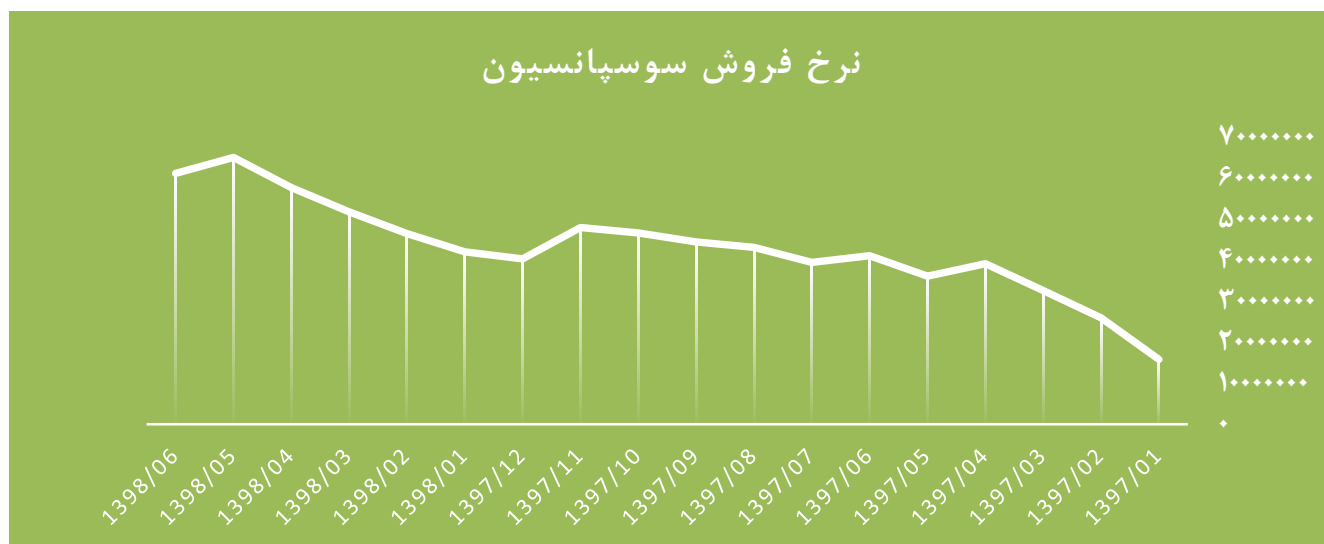
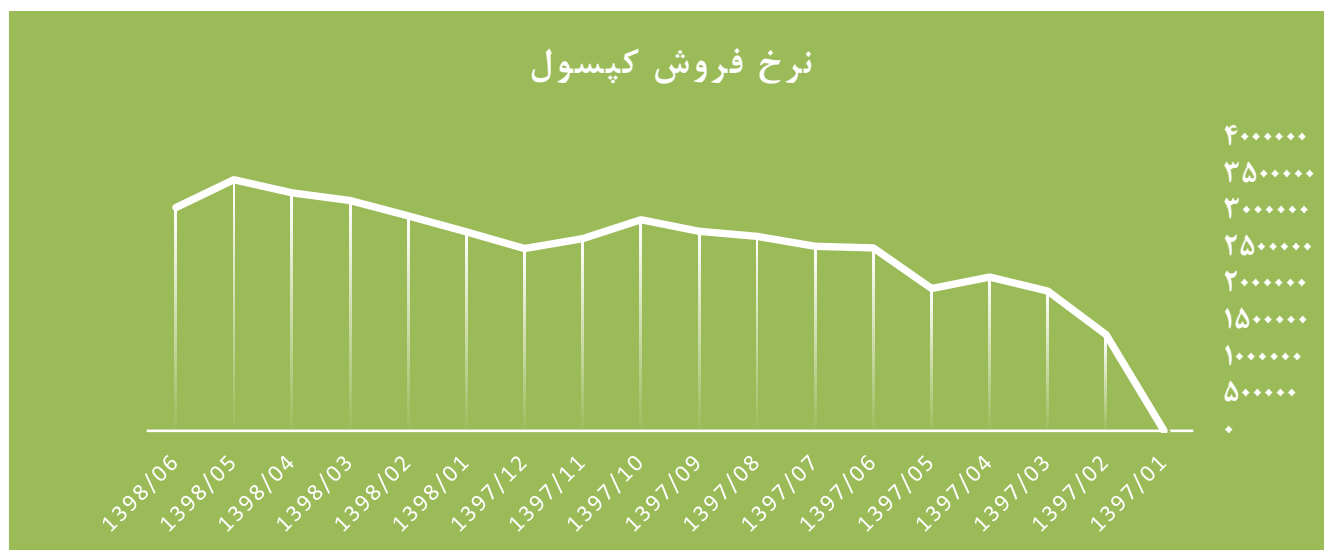
ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۷)

با توجه اینکه بالای ۹۵ درصد محصولات فروش داخلی است نمودار به تفکیک فروش داخلی قرار داده شده است.

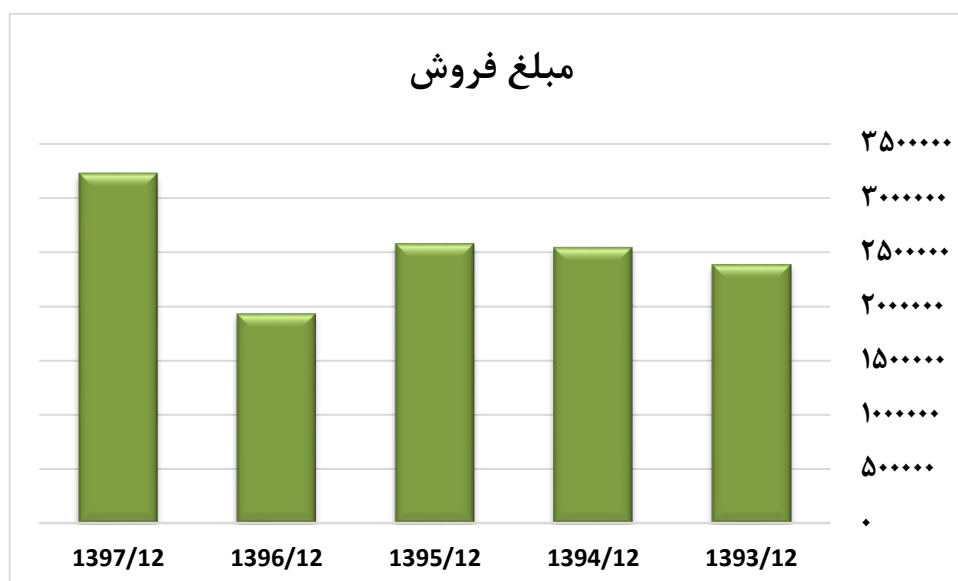


مقدار و نرخ فروش ماهانه

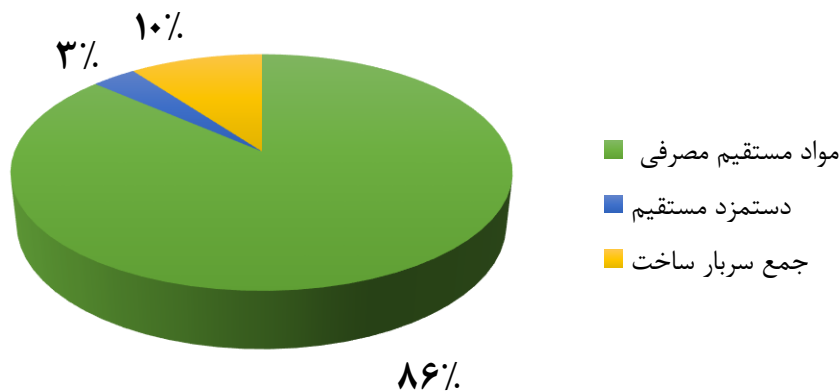




روند مبلغ فروش شرکت سال‌های ۹۳-۹۷



ترکیب بهای تمام شده



مواد مستقیم مصرفی شرکت مواد اولیه و مواد بسته‌بندی می باشد که بخش عمده آن از داخل تامین می شود.

مهمترین طرح‌های در دست اقدام

- (۱) پروژه تکمیل شده تولید ظروف دارویی آماده بهره‌برداری می باشد، لکن بررسی و پیگیری به منظور تغییر تولید محصولات به منظور افزایش توجیه اقتصادی امکانات ایجاد شده، در حال انجام می باشد.
- (۲) طرح احداث کارخانه ویال‌های تزریقی در حال حاضر صرفاً سوله ساختمانی می باشد و به دلیل مشکلات شدید نقدینگی تا کنون به مرحله تکمیل و بهره‌برداری نرسیده است و پس از رفع مشکل نقدینگی در سال های بعد فرآیند تکمیل در دستور کار شرکت قرار خواهد گرفت.

بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت طی سال ۹۷ رشد ۲۱ درصدی، بدهی‌ها ۳۰ درصدی و حقوق صاحبان سهام رشد ۲۷۱ درصدی داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۹۸ ماهه ۳	۹۸ ماهه ۶	۹۸ ماهه دوم	تحلیلی ۹۸	تحلیلی ۹۹
بهای تمام شده به فروش	۶۴٪	۸۶٪	۶۲٪	۵۷٪	۵۷٪	۵۶٪	۵۷٪	۵۰٪
سود عملیاتی به فروش	۲۸٪	۲۳-٪	۳۴٪	۳۹٪	۴۰٪	۴۰٪	۴۰٪	۴۷٪
سود خالص به فروش	۲۳٪	۴۰-٪	۳۰٪	۴۲٪	۶۷٪	۴۵٪	۶۰٪	۶۲٪

پیش‌بینی کارشناسی سود

برای پیش‌بینی کارشناسی سود سال ۹۸ مقدار تولید بر اساس روند تاریخی شرکت، با توجه به ظرفیت تولید فرض شده است.

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۳ ماهه ۹۸	۶ ماهه ۹۸	۶ ماهه دوم ۹۸	تحلیلی ۹۸	تحلیلی ۹۹
فروش	۲,۵۸۱,۴۱۶	۱,۹۵۴,۳۷۲	۲,۲۲۸,۱۵۸	۱,۲۳۲,۸۲۷	۲,۱۰۲,۴۲۹	۲,۹۲۳,۹۹۹	۶,۰۲۶,۴۲۸	۶,۶۲۴,۰۸۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱,۶۴۷,۶۰۳	۱,۶۸۳,۰۰۶	۱,۹۹۵,۳۷۴	۷۰۴,۱۱۹	۱,۷۶۳,۶۷۶	۱,۶۴۵,۲۶۹	۳,۴۰۸,۹۴۵	۳,۲۹۲,۰۲۰
سود (زیان) ناخالص	۹۳۳,۸۱۳	۲۷۱,۳۶۶	۱,۲۳۲,۷۸۴	۵۲۸,۷۰۸	۱,۳۳۸,۷۵۳	۱,۲۷۸,۷۳۰	۲,۶۱۷,۴۹۳	۳,۳۳۲,۰۶۲
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	۱۸۹,۵۶۱	۶۶۶,۷۵۰	۱۲۶,۲۶۴	۳۸,۲۴۱	۹۲,۱۰۸	۹۵,۰۴۲	۱۸۷,۱۵۰	۲۲۴,۲۰۱
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	-۲۵,۵۵۲	-۶۳,۵۴۲	-۴۰	-۹,۵۶۱	-۴,۷۸۹	۰	-۴,۷۸۹	-۱۶,۶۲۹
سود (زیان) عملیاتی	۷۱۸,۷۰۰	-۴۵۸,۹۲۶	۱,۱۰۶,۴۸۰	۴۸۰,۹۰۶	۱,۲۴۱,۸۶۶	۱,۱۸۳,۶۸۸	۲,۶۲۵,۵۵۴	۳,۰۹۱,۲۳۳
هزینه های مالی	۲۶۷,۶۰۰	۱۸۱,۰۳۶	۴۱۵,۷۹۸	۱۰۵,۰۰۰	۲۰۰,۳۱۵	۲۰۰,۳۱۵	۲۰۰,۳۱۵	۲۰۰,۳۱۵
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲۷۷,۰۷۸	۲۰۴,۳۴۰	۴۳۱,۴۹۵	۲۲۸,۵۷۱	۱,۲۸۸,۱۸۸	۴۷۳,۶۹۹	۱,۷۶۱,۸۸۷	۱,۷۶۱,۸۸۷
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۷۲۸,۱۷۸	-۴۳۵,۶۲۲	۱,۱۲۲,۱۷۷	۶۰۴,۴۷۷	۲,۳۳۹,۷۳۹	۱,۴۵۷,۰۷۲	۳,۹۸۷,۱۲۶	۴,۶۵۲,۸۰۵
مالیات	۱۲۶,۸۳۹	۳۴۵,۱۷۹	۱۶۳,۰۹۴	۸۴,۵۹۰	۲۳۷,۹۴۱	۱۴۶,۲۰۰	۲۸۴,۱۴۱	۵۲۹,۹۲۷
سود (زیان) خالص	۶۰۱,۳۳۹	-۷۸۰,۸۰۱	۹۵۹,۰۸۳	۵۱۹,۸۸۷	۲,۰۹۱,۷۹۸	۱,۳۱۰,۸۷۲	۳,۶۰۲,۹۸۵	۴,۱۲۲,۸۷۸
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۵۰۳	-۱,۹۵۲	۲,۳۹۸	۸۶۶	۲,۴۸۶	۲,۱۸۵	۶,۰۰۵	۶,۸۷۱
سرمایه	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰

نسبت‌های مالی شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

سودآوری (TTM/MRQ)	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۷-۰۳	فصل ۲ منتهی به ۱۳۹۷-۰۶	فصل ۳ منتهی به ۱۳۹۷-۰۹	فصل ۴ منتهی به ۱۳۹۷-۱۲	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۸-۰۳	sparkline
حاشیه سود ناخالص	۲۴٪	۳۱٪	۳۸٪	۴۱٪	۴۳٪	
حاشیه سود عملیاتی	-۳٪	۹٪	۳۴٪	۳۸٪	۳۹٪	
حاشیه سود قبل از مالیات	-۱۳٪	۱٪	۳۵٪	۴۵٪	۶۴٪	
حاشیه سود خالص	-۱۷٪	-۴٪	۳۰٪	۳۹٪	۵۸٪	
بازده دارایی ها	-۹٪	-۳٪	۲۳٪	۳۴٪	۵۷٪	
بازده حقوق صاحبان سهام	-۷۵٪	-۲۳٪	۱۷۰٪	۱۷۸٪	۲۰۵٪	
نسبت سود قبل از بهره و مالیات به دارایی	-۲٪	۶٪	۲۶٪	۳۳٪	۳۸٪	

کارایی (TTM/MRQ)	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۷-۰۳	فصل ۲ منتهی به ۱۳۹۷-۰۶	فصل ۳ منتهی به ۱۳۹۷-۰۹	فصل ۴ منتهی به ۱۳۹۷-۱۲	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۸-۰۳	sparkline
گردش دارایی ها	۰.۵۴	۰.۶۵	۰.۷۵	۰.۸۹	۰.۹۹	
گردش دارایی های ثابت	۳.۶۳	۴.۴۲	۵.۲۱	۶.۷۲	۸.۳۹	
گردش موجودی کالا	۴.۱۵	۴.۳۷	۴.۷۶	۴.۸۲	۴.۸۸	
گردش حساب های دریافتنی	۰.۶۷	۰.۹۳	۱.۱۱	۱.۳۳	۱.۶۰	

اهرم/ریسک (TTM/MRQ)	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۷-۰۳	فصل ۲ منتهی به ۱۳۹۷-۰۶	فصل ۳ منتهی به ۱۳۹۷-۰۹	فصل ۴ منتهی به ۱۳۹۷-۱۲	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۸-۰۳	sparkline
جمع بدهی ها به جمع دارایی ها	۰.۸۹	۰.۸۵	۰.۷۴	۰.۶۸	۰.۵۵	
جمع بدهی ها به حقوق صاحبان سهام	۸.۴۳	۵.۶۶	۲.۸۰	۲.۰۹	۱.۲۱	
نسبت بدهی	۰.۴۷	۰.۴۳	۰.۳۳	۰.۳۱	۰.۱۹	
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۴.۴۱	۲.۸۵	۱.۲۶	۰.۹۵	۰.۴۳	
نسبت بدهی های بلند مدت	۰.۰۶	۰.۰۶	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
نسبت سود آنباشته به دارایی ها	۰.۰۰	۰.۰۶	۰.۱۷	۰.۲۵	۰.۳۵	
نسبت پوشش هزینه بهره	۰.۰۰	۰.۵۸	۲.۶۶	۴.۳۱	۵.۱۱	

sparkline	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۸-۰۳	فصل ۴ منتهی به ۱۳۹۷-۱۲	فصل ۳ منتهی به ۱۳۹۷-۰۹	فصل ۲ منتهی به ۱۳۹۷-۰۶	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۷-۰۳	نقدینگی (TTM/MRQ)
	۱.۶۷	۱.۳۱	۱.۱۴	۱.۰۹	۱.۰۱	نسبت جاری
	۱.۴۲	۱.۱۵	۰.۹۷	۰.۹۳	۰.۹۰	نسبت آبی
	۰.۱۲	۰.۰۸	۰.۰۵	۰.۰۶	۰.۰۷	نسبت نقد

نمای تکنیکی داروسازی فارابی (دفارا) – تایم فریم هفتگی:

در نماد داروسازی فارابی یک کانال فرضی بلند مدتی با باند میانی ترسیم شده است. این سهم طی ماه‌های اخیر از باند میانی مذکور عبور نموده و در گام نخست به سمت مقاومت ۳,۶۰۰ تومانی برابر با سقف قبلی خود حرکت می‌کند. اما چنانچه موفق به گذر از سد مذکور گردد، می‌توان پیشروی سهم تا مقاومت‌های بعدی به تصویر کشیده شده (ترازهای ۱۶۱,۸٪ - ۲۶۱,۸٪ و در نهایت ۴۲۳,۶٪) را انتظار داشت. معامله‌گرانی که قصد ورود به سهم در سطوح فعلی را دارند، باید محدوده ۲,۴۰۰ تومانی را به عنوان حد ضرر برگزینند. ریسک سرمایه‌گذاری در این نماد (به دلیل رشد سنگین اخیر) بالا ارزیابی می‌گردد.



گزارش معاملات هفته آخر مهر ماه سال ۱۳۹۸ بورس کالارینگ صنعتی

رینگ صنعتی

در هفته گذشته با توجه به تعطیلی اول هفته و نیز کاهش قابل توجه عرضه ورق در رینگ صنعتی شاهد افت شدید ارزش معاملات بودیم. در بخش فولادی تیرآهن شرکت ذوب آهن اصفهان همچنان به افزایش نرخ خود با شیب ملایم ادامه داد.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۸/۰۸/۰۱ عرضه بیش از ۱۱۳,۶۹۱ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۱۶۴,۴۵۹ تن کمتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۸۸,۷۹۱ تن بود که ۱۶۴,۲۹۹ تن کمتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۱۹۹,۸۰۵ تن روبرو گشت.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت	درصد تغییر قیمت قبلی
ورق	۷۷۳,۳۲۱,۸۹۲	۱۷,۱۸۳	۱۷,۱۸۳	۱۷,۱۸۳	HB HC	فولاد مبارکه اصفهان فولاد مبارکه اصفهان	۴۵,۲۸۲ ۴۴,۱۴۰	۴۵,۲۸۲ ۴۴,۱۴۰	۰/۰۰ ۰/۰۰	۰/۰۰ ۰/۰۰	۱۴/۷۷ ۱۱/۸۸
شمش	۱,۱۸۰,۰۷۶,۰۰۰	۳۴,۰۰۰	۹۱,۵۰۰	۳۴,۰۰۰	مقاطع مختلف	شرکت معدنی و صنعتی چادرملو مجتمع فولاد خراسان آهن و فولاد ارفع فولاد خوزستان مجتمع ذوب آهن فولاد خزر	۳۱,۰۷۷ ** ۳۱,۰۷۷ ** **	۳۱,۰۷۷ ** ۳۱,۰۷۷ ** **	۱۲/۳۷ ** ۱۱/۴۹ ** **	۰/۴۷ ** ** ** **	۰/۰۰ ** ** ** **
میلگرد/تیرآهن	۱,۲۷۰,۰۰۰,۸۶۴	۳۳,۰۸۸	۸۴,۵۰۲	۳۱,۹۸۸	سبد میلگرد	غلتک سازان سپاهان فولاد سیرجان ایرانیان ذوب آهن اصفهان ذوب آهن اصفهان مجتمع فولاد صنعت بناب مجتمع فولاد خراسان مجتمع معدنی و صنعت آهن و فولاد بافق فولاد آذربایجان صبا فولاد زاگرس صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۳۱,۰۷۷ ۳۱,۰۷۷ ۳۶,۴۱۲ ۳۶,۴۱۲ ** ۳۶,۹۶۶ ۳۶,۹۶۶ ۳۶,۹۶۶ ۳۶,۹۶۶ **	۳۱,۰۷۷ ۳۱,۰۷۷ ۳۶,۴۱۲ ۳۶,۴۱۲ ** ۳۶,۹۶۶ ۳۶,۹۶۶ ۳۶,۹۶۶ ۳۶,۹۶۶ **	۱۲/۴۱ ۱۰/۹۵ ۲۰/۴۵ ۳/۴۷ ** ۰/۶۲ ۰/۰۰ ۳/۰۹ ۲/۴۵ ۰/۴۹ **	۰/۴۴ -۰/۴۴ ۱/۵۱ ۱/۶۲ ۰/۶۰ ۰/۴۸ ۰/۴۸ ۱/۲۱ ۰/۷۴ ۰/۴۲ ۰/۶۳	۰/۰۰ -۰/۴۴ ۱/۵۱ ۱/۶۲ ۰/۶۰ ۰/۴۸ ۰/۴۸ ۱/۲۱ ۰/۷۴ ۰/۴۲ ۰/۶۳
آلومینیوم	۴۰۴,۷۷۰,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	شمش	آلومینیوم ایران	۲۰۲,۳۸۵	۲۰۲,۳۸۵	۰/۰۰	-۱/۶۳	-۱/۶۳
مس	۱,۲۳۳,۹۴۷,۳۶۰	۲۵,۹۴۰	۴,۵۰۰	۳,۵۰۰	کاتد مفتول	ملی مس فرآوری مس درخشان تخت گنبد ملی مس گیل راد شمال دنیای مس کاشان گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۶۱۳,۰۷۹ ۶۰۶,۹۴۸ ۶۳۴,۴۹۶ ۶۳۴,۴۹۶ ۶۳۴,۴۹۶ ۶۳۴,۴۹۶	۶۱۳,۰۷۹ ۶۰۶,۹۴۸ ۶۳۴,۴۹۶ ۶۳۴,۴۹۶ ۶۳۴,۴۹۶ ۶۳۴,۴۹۶	۰/۰۰ ۰/۰۰ ۰/۰۰ ۰/۰۰ ۰/۰۰ *	-۰/۰۶ -۱/۰۶ -۰/۰۸ -۰/۰۸ -۰/۰۸ -۰/۰۸	-۰/۰۶ -۱/۰۶ -۰/۰۸ -۰/۰۸ -۰/۰۸ -۰/۰۸
کل معاملات رینگ صنعتی	۴,۹۷۲,۸۸۳,۳۸۶	۱۱۳,۶۹۱	۱۹۹,۸۰۵	۸۸,۷۹۱							ارزش معاملات ۶۴ درصد کاهش داشته است.

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۸۴,۲۷۱ تن محصولات فولادی بود؛ که این رقم نسبت به هفته قبل حدود ۶۶ درصد کاهش داشته است.

در بخش روی این هفته ۱,۲۱۰ تن شمش روی سازند روی زنجان، کالسیمین، روی پرور زنجان، فرآوری مواد معدنی ایران، صنایع خالص سازان روی زنجان و سپنتا روی عرضه شد که این محصول با عدم استقبال تقاضا کنندگان روبه‌رو و مورد معامله قرار نگرفت.

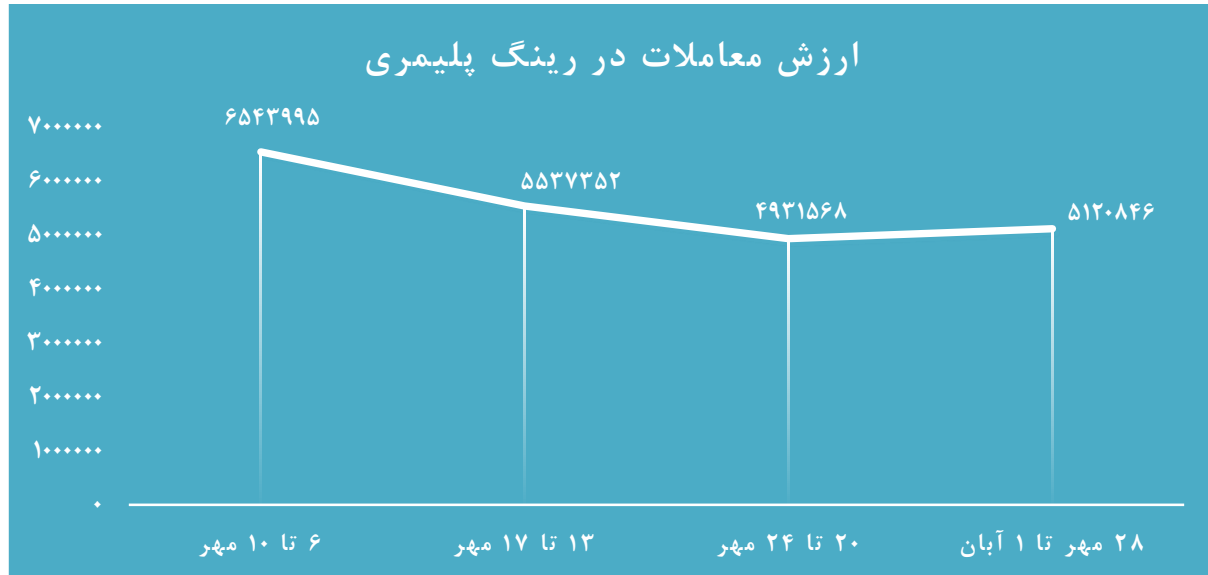
شمش بلوم SP۵(۱۵۰*۱۵۰) غلتک سازان سپاهان با تقاضای ۳/۷۵ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به شمش بلوم SP ۵(۱۵۰*۱۵۰) فولاد سیرجان ایرانیان با نسبت ۴/۵۰ برابری بوده است.

سبد تیرآهن مخلوط ذوب آهن اصفهان با ۲۱ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته است.

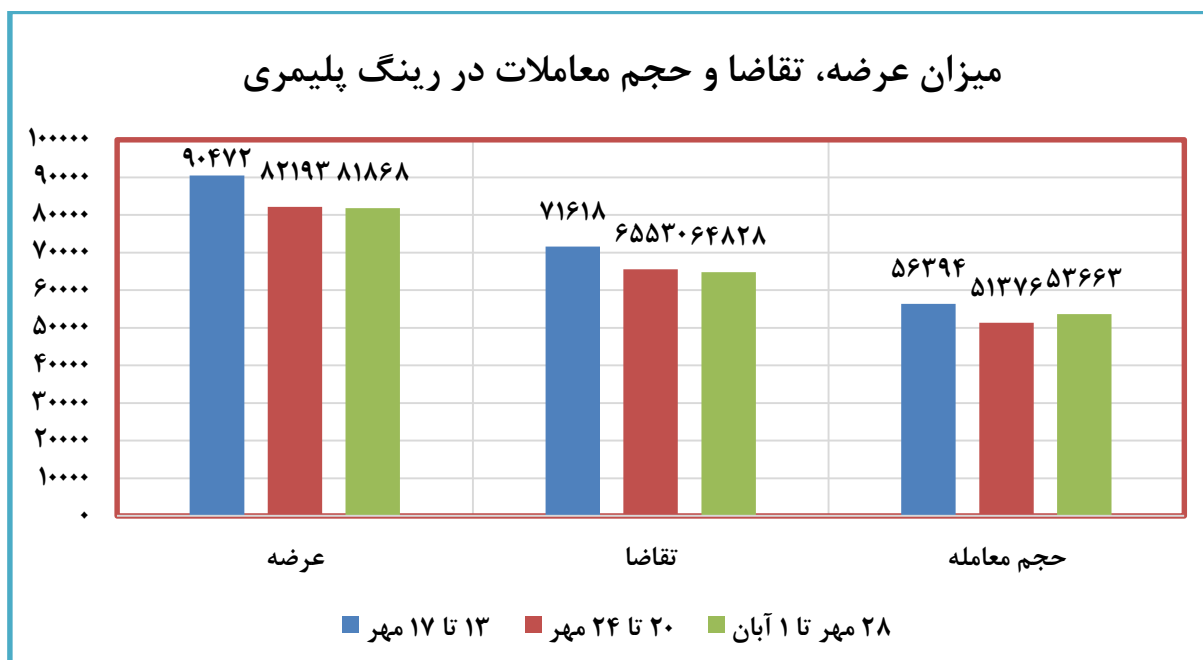
رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۸/۰۷/۲۸ نرخ دلار نیمایی معادل ۰/۴۴ درصد کاهش نسبت به هفته گذشته ۱۰۶,۸۶۶ ریال اعلام شد، که شاهد کاهش قیمت در تمامی گریدهای پلیمری بودیم. به دلیل تعطیلی در روز شنبه در هفته گذشته و هفته پیش رو تنها قیمت دلار نیمایی در محاسبات منظور گردیده است و تمامی محصولات تنها کاهش قیمتی معادل نرخ دلار نیمایی داشته‌اند.

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.



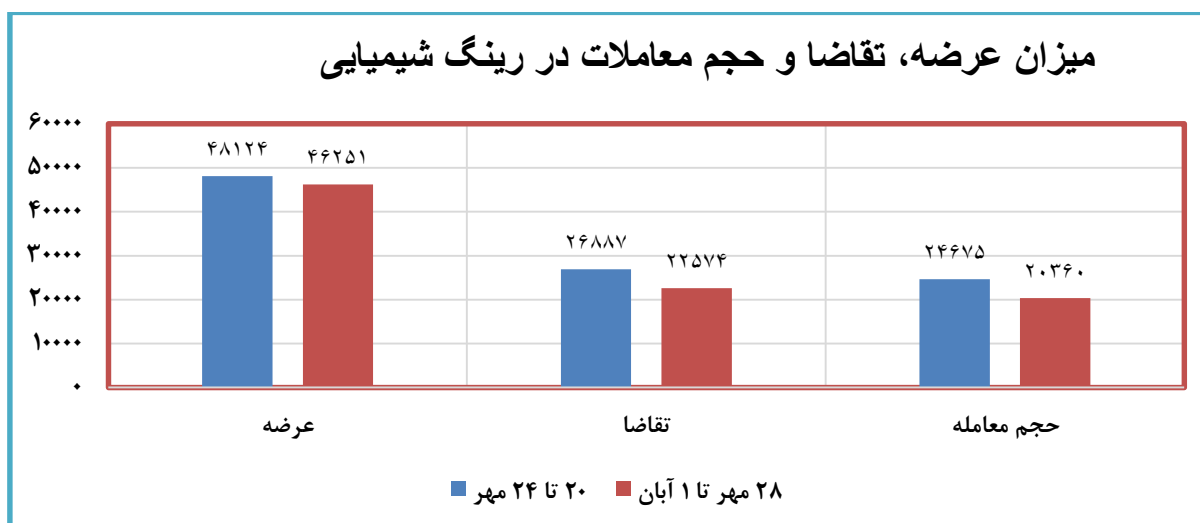
بیشترین درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

درصد رقابت	قیمت پایه	پتروشیمی	محصول
۲۷	۱۱۵,۷۶۵	پتروشیمی تبریز	پلی استایرن انبساطی ۲۰۰
۲۶	۷۹,۳۱۶	پتروشیمی اروند	پلی وینیل کلراید E6834
۲۱	۱۱۵,۷۶۵	پتروشیمی تبریز	پلی استایرن انبساطی ۳۰۰
۸	۱۳۶,۳۶۵	پتروشیمی تبریز	اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۰۱۵۰
۶	۱۱۳,۳۲۵	پتروشیمی رجال	پلی پروپیلن شیمیایی RG3212E
۵	۷۹,۶۲۲	پتروشیمی جم	پلی اتیلن سنگین تزریقی ۵۲۵۱۸
۴/۸	۸۵,۱۶۲	پتروشیمی امیر کبیر	پلی اتیلن سبک خطی AA۰۲۰۹
۴/۷	۱۱۳,۳۲۵	نوید زر شیمی	پلی پروپیلن شیمیایی ZR230C
۳	۸۵,۱۶۲	شرکت پتروشیمی شازند	پلی اتیلن سبک خطی AA۰۲۰۹

کاهش مداوم قیمت دلار نیمایی باعث از دست دادن انگیزه خریداران، امید به کاهش قیمت‌های پایه و تعطیلی‌های هفته آتی بازار بی رمق پلیمری را تشدید کرد. در روز دوشنبه تمامی پروپیلن‌های نساجی با قیمت پایه معامله شدند و در میان پروپیلن‌های شیمیایی طبق جدول بالا تنها ZR230C پتروشیمی نوید زر شیمی و RG3212 پتروشیمی رجال رقابت قیمتی داشتند.

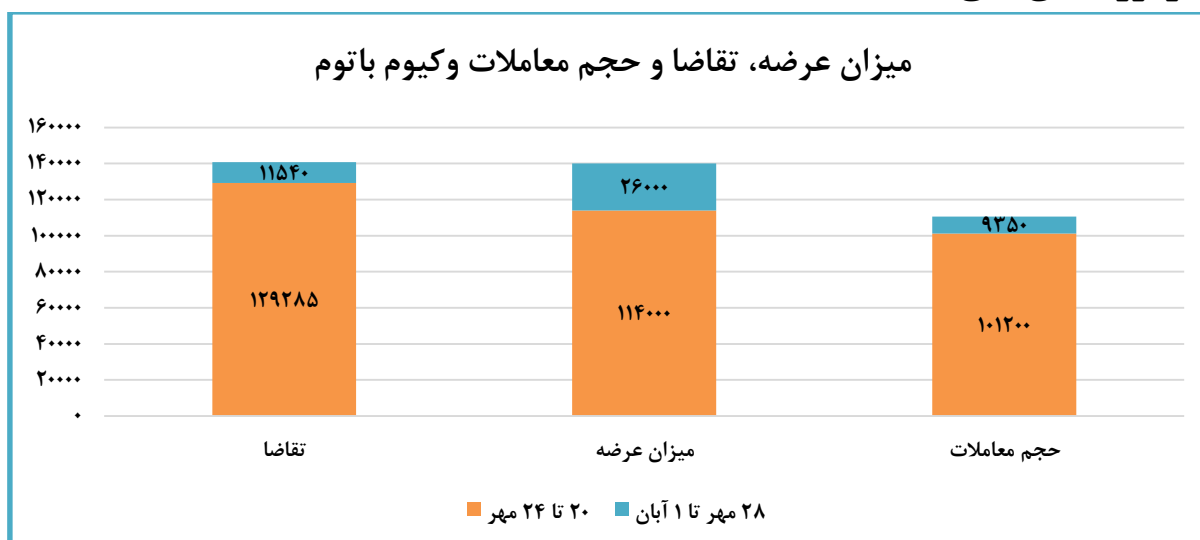
رینگ شیمیایی

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



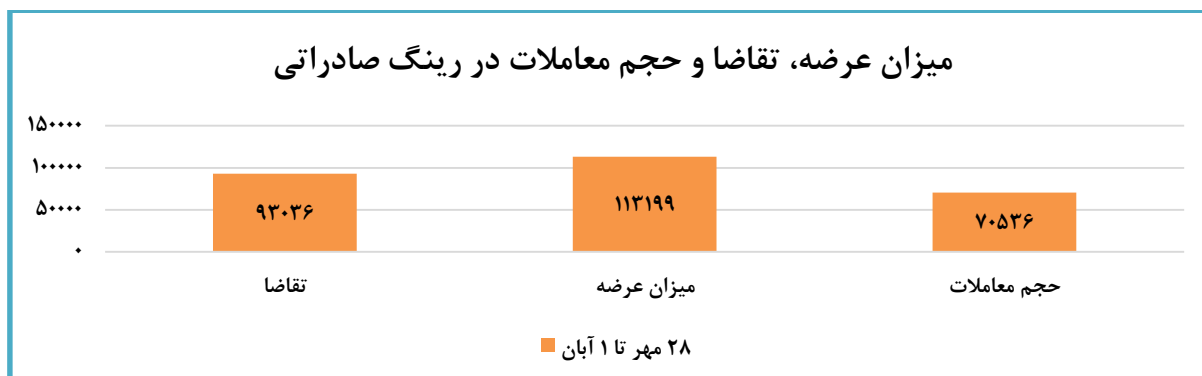
در رینگ شیمیایی دی اتیلن هگزانول تولید تایوان و منو اتیلن گلیکول پتروشیمی شازند به ترتیب با ۱/۵ و ۱/۳ درصد رقابت و مابقی محصولات بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی



ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول و کیوم باتوم معادل ۲۳۱,۷۱۹ میلیون ریال بوده است که نسبت به هفته گذشته به شدت کاهش یافته که علت اصلی آن احتمال خریداران نسبت به کاهش قیمت‌های اعلامی در هفته آتی می‌باشد. و کیوم باتوم عرضه شده توسط پالایش نفت تبریز و تهران با قیمت پایه ۲۴,۶۵۱ ریال و پالایش نفت شیراز با قیمت پایه ۲۵,۸۸۴ ریال بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معامله ۱,۹۱۶,۵۲۹,۷۸۲ میلیون ریال می باشد.

رینگ کشاورزی

در طول هفته گذشته هیچ محصولی در رینگ کشاورزی عرضه نشد.

رینگ انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی در هفته آخر مهر ماه سال ۱۳۹۸ به شرح ذیل ارائه می شود:

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۳۲۶,۷۸۸ تن محصول بود که در نهایت ۷۵,۴۵۰ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

این هفته همچنین شاهد عرضه ۵۴,۰۰۰ تن بنزین اکتان ۹۱ و ۸۷ شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران در رینگ بین الملل بودیم که باز هم مورد معامله قرار نگرفت.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه
نفتا	۱۴۶,۰۴۳,۰۰۰	۴,۲۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	سبک	پالایش نفت بندر عباس	۴۸,۶۸۱	۴۸,۶۸۱	۰/۰۰	
						پالایش نفت شیراز	**			
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۴۸,۶۸۱	*	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت تهران	**			
متانول	۱۱۱,۳۷۳,۴۱۸	۸,۸۵۸	۸,۱۴۸	۵,۸۵۸	متانول	پتروشیمی شیراز	۱۸,۷۵۹	۱۹,۸۱۲	۵/۶۲	-۰/۴۴
						پتروشیمی زاگرس	۱۸,۷۵۹		۰/۰۰	-۰/۴۴
						متانول کاوه	۱۸,۷۵۹		۰/۰۰	-۰/۴۴
آیزوریسایکل	۰	۹۴۰	۰	۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	**			
						پالایش بندرعباس	**			
						پالایش تبریز	۵۰,۹۱۴	*	۰/۰۰	
						پالایش شیراز	۵۰,۹۱۴	*	۰/۰۰	
						پالایش تهران	**			
حلال	۹,۱۸۱,۰۸۰	۴,۱۸۵	۱۴۰	۱۴۰	۴۰۰	پالایش اصفهان	**			
					۴۰۲	پالایش اصفهان	**			
						پالایش نفت کرمانشاه	**			
						پالایش تبریز	۵۱,۰۰۶	۵۱,۰۰۶	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت تهران	**			
						ستاره خلیج فارس	**			
					۴۰۴	پالایش تبریز	۴۹,۳۰۳	*	۰/۰۰	
						ستاره خلیج فارس	**			
						پالایش شیراز	۴۹,۳۰۳	*	۰/۰۰	
					۴۱۰	پالایش اصفهان	**			
					۴۰۶	پالایش اصفهان	**			
					۵۰۲	پالایش اصفهان	**			
						پتروشیمی بیستون	**			
					۵۰۳	پالایش اصفهان	**			
سایر	۲۲۱,۳۷۵,۹۹۶	۴۰,۱۲۷	۱۷,۱۲۷	۶,۰۸۰						
کل معاملات انرژی	۴۸۷,۹۷۳,۴۹۴	۵۸,۳۱۰	۲۸,۴۱۵	۱۵,۰۷۸						ارزش معاملات نسبت به قبل ۶۲ درصد کاهش داشته است.

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.

گزارش هفتگی بازار آتی کالا و گواهی های سپرده های کالایی (زعفران، زیره سبز و سکه طلا)



خرید توافقی زعفران در بستر بورس کالا

در طی هفته گذشته دلار با شکست کف های حمایتی به کانال ۱۰ هزار تومانی نزدیک گردید و در انتهای هفته به نرخ ۱۱،۱۴۰ تومان رسید. در دو ماه گذشته با کاهش نرخ دلار، زعفران در بورس کالا در سرایشی نزول قرار گرفت به طوری که در هفته قبل به قیمت ۷۲۰۰ تومان رسید که در نوع خود بسیار تعجب برانگیز است. قیمت های فعلی در بازار زعفران سبب گردیده است که دولت برای خرید توافقی قیمت زعفران به میدان بیاید تا بیش از این از ضرر رسانیدن به کشاورزان خودداری شود. در یک ساله گذشته هزینه های کشاورزی تقریباً به دو برابر افزایش پیدا کرده، در حالی که قیمت زعفران به قیمت های سال پیش رسیده است. اما در سوی دیگر با ورود پسته به بازار آتی حجم و رونق قرارداد های آتی با افزایش قابل توجهی مواجه گردیده است. در هفته گذشته بیش از ۶۰ تن پسته در بورس کالا مورد معامله قرار گرفت که حکایت از استقبال فعالان بازار از این قرارداد ها در بورس کالا و بازار آتی کالا دارد. اندازه هر قرارداد آتی پسته ۱۰۰ کیلوگرم بوده و حداکثر حجم هر سفارش تا ۲۵ قرارداد است. همچنین حد نوسان قیمت روزانه حداکثر مثبت و منفی ۵ درصد با توجه به قیمت تسویه روزانه روز قبل است. سقف مجاز موقعیت های تعهدی باز و معاملات اشخاص حقیقی و حقوقی ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی، بازارگردان ۵۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۲۰ درصد موقعیت های تعهدی باز در آن نماد در بازار است.

در هفته گذشته تا تاریخ ۲۵ مهر ماه تعداد ۱۴۳،۵۰۲ قرارداد به ارزشی بالغ بر ۶،۶۳۱،۲۶۲ میلیون ریال، در بازار آتی مورد معامله قرار گرفت. در این بین دو سر سید زعفران نگین آبان ۹۸ و پسته آذر ۹۸ بیشترین حجم معاملات را به خود اختصاص داده‌اند.

مزایای اجرای طرح خرید توافقی زعفران در بستر بورس کالا

معاون وزیر جهاد کشاورزی در شرایطی از اجرای دستورالعمل خرید توافقی زعفران در سال ۱۳۹۸ با همکاری بورس کالای ایران و در قالب گواهی سپرده کالایی خبر داده که این طرح در سال ۱۳۹۶ در بورس با موفقیت اجرایی شد؛ به طوری که به گفته زعفران کاران و فعالان این بازار، اجرای این طرح رضایت فعالان این حوزه را در پی داشت و همگی از تکرار این تجربه مثبت استقبال می کنند.

فروش زعفران بدون تقلب و دلالتی

منوچهر مالکی، تولیدکننده نمونه کشوری در حوزه زعفران به تجربه موفق بورس کالا برای اجرای طرح خرید توافقی زعفران اشاره کرد و گفت: پیش از اجرای این طرح در گذشته کشاورزان نسبت به چگونگی آن نگرانی داشتند، اما در حال حاضر همگی از اجرای آن استقبال می کنند. چرا که فرآیند تسویه آن بسیار خوب بود و زعفرانکاران پول حاصل از فروش محصول خود را سریع دریافت کردند و در این رابطه دولت نقش بسیار خوبی از خود ایفا کرد.

این فعال بازار زعفران در بیان دیگر نقاط قوت و مزایای اجرای این طرح به کمک مکانیسم بورس گفت: با توجه به اینکه در اجرای طرح خرید توافقی، کشاورزان زعفران خود را به مباشران رسمی دولت تحویل دادند، محصول در انبارهای پذیرش شده در بورس بدون تقلب و طبق استانداردهای مشخص مورد آزمایش قرار گرفت و گریذبندی شد.

مالکی از حذف دلالان و واسطه های غیر ضرور از طریق عرضه زعفران در بورس سخن گفت و اظهار کرد: با توجه به گران و ارزشمند بودن زعفران، در فروش این محصول سودجویی هایی اتفاق می افتاد و سود اصلی حاصل از فروش آن به جیب دلالان می رفت و تنها بخش کمی از سود عاید کشاورز می شد. اما با کمک اجرای طرح خرید توافقی زعفران، ضمن جلوگیری از تقلب، کشاورز بیش از پیش منتفع می شود.

سود اصلی در جیب زعفران کاران

عباس سبحانی تاجر و فعال بازار زعفران با بیان اینکه تجربه اجرای این طرح در دو سال گذشته موفق آمیز بوده به جلوگیری از افت کاذب قیمت ها در زمان برداشت محصول اشاره کرد و اظهار داشت: علت روند افزایشی خرید زعفران از کشاورزان توسط سازمان مرکزی تعاونی روستایی بعد از زمان برداشت محصول در قالب گواهی سپرده کالایی در بورس بود. همین امر موجب شد واسطه ها و برخی صادرکنندگان نتوانند در آن مقطع زعفران را به قیمت های پایین از کشاورزان خریداری کنند و نبود زعفران در بازار عاملی شد تا قیمت ها در بازار حدود یک میلیون تومان افزایش یابد.

این فعال بازار زعفران تصریح کرد: پیش از اجرای طرح خرید توافقی زعفران از کشاورزان، برخی صادرکننده ها بودند که اصل سود حاصل از صادرات زعفران را به دست می آوردند؛ اما با این اقدام مثبت کشاورزان منفعت بیشتری کسب کردند.

جلوگیری از افت کاذب قیمت ها در فصل برداشت

مسعود صباغ زاده صادرکننده زعفران در خصوص تجربه اجرای طرح حمایتی خرید توافقی زعفران گفت: با اجرای این طرح در فصل پاییز سال ۱۳۹۶ قیمت زعفران در زمان برداشت به دلیل انجام خرید توافقی از سوی سازمان تعاونی روستایی بهبود یافت و اقدام سازمان تعاونی روستایی در خرید توافقی در قالب گواهی سپرده کالایی باعث شد تا به تدریج قیمت این محصول نسبت به زمان برداشت رشد خوبی داشته باشد.

او افزود: عرضه زعفران از طریق بورس کالا در قالب اجرای دستورالعمل خرید توافقی اقدام بسیار خوبی بود که باعث شفافیت قیمت این محصول شد. بنابراین باید بخش خصوصی و صادر کنندگان را تشویق کرد تا از طریق بورس کالا محصول خود را خریداری کرده و صادر کنند.

وی ادامه داد: کشف قیمت این محصول از طریق عرضه و تقاضا باعث می شود که قیمت در بورس مشخص شده و شفاف سازی خوبی در قیمت گذاری آن ایجاد شود.

پرداخت وجوه به کشاورزان تسریع شد

همچنین حمید گرمایی، نماینده مردم نیشابور در مجلس شورای اسلامی به خرید توافقی زعفران از طریق بورس کالای ایران در سال ۱۳۹۶ و نتایج مثبت ناشی از آن اشاره کرد و گفت: طی سال های گذشته در بحث خرید زعفران از سوی دولت، شاهد دیرکرد پرداخت وجوه به زعفرانکاران بودیم که از سال ۹۶ شاهد اجرای خرید توافقی و استفاده از سازوکار معاملات گواهی سپرده کالایی بورس کالا در این طرح بودیم که نتایج مثبتی را در پی داشت.

گرمایی در خصوص مزایای عرضه زعفران در بورس کالا عنوان کرد: عرضه زعفران در بورس کالا، چند مزیت بزرگ دارد که اطلاع کشاورزان از قیمت های واقعی، کاهش و یا حذف واسطه ها در روند خرید ارزان قیمت محصول از کشاورز، انعکاس قیمت های داخلی که براساس مکانیسم عرضه و تقاضا کشف می شود در بازارهای جهانی و ارزآوری بیشتر این محصول برای کشور از جمله این مزایا به شمار می روند.

صادرات منسجم و برندسازی زعفران ایرانی

ابوالقاسم خسروی سهل آبادی نماینده ادوار مجلس شورای اسلامی نیز ابلاغ طرح خرید توافقی زعفران را اقدامی مثبت از سوی وزارت جهاد کشاورزی خواند و گفت: این طرح در حالی ابلاغ شده که با اجرای به موقع این طرح و برنامه ریزی برای خرید توافقی زعفران می توان از ضرر زعفرانکاران جلوگیری کرد.

وی با بیان اینکه در فصل برداشت کشاورزانی که با رنج و زحمت این محصول را تولید کنند، متضرر می شوند، اظهار داشت: باید زمینه های فعالیت و سوءاستفاده دلالان بسته شود که امکان ساماندهی بازار زعفران و تکمیل زنجیره آن در کشور به کمک اجرای طرح خرید توافقی وجود دارد. همچنین هنوز زعفران ایرانی با بسته بندی دیگر کشورها در بازارهای جهانی معامله می شود؛ اما با ایجاد انسجام در بازار به کمک طرح خرید توافقی در بورس کالا می توان زعفران را از کشاورزان خریداری و اقدام به بسته بندی آن کرد تا صادرات به شیوه ای منسجم تر و با کیفیت و تحت برند ایرانی انجام شود.

حجم و قیمت های تسویه معاملات آتی در هفته گذشته تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۰۲ به شرح زیر می باشد:

سررسید	حجم	ارزش معاملات (میلیون ریال)	لیست قیمت های تسویه (ریال)
زعفران نگین آبان ۹۸	۷۳,۶۰۱	۵۵۰,۱۵۸	۷۳,۷۲۴
زیره سبز آبان ۹۸	۳,۹۵۴	۱۲۵,۶۰۳	۳۱۷,۵۳۳
زیره سبز آذر ۹۸	۱۱,۷۸۲	۳۷۹,۷۶۷	۳۱۹,۷۴۴
پسته آذر ۹۸	۵۱,۳۰۰	۵,۵۵۷,۲۹۰	۱,۰۴۰,۹۹۶

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)

نماد: SAFMMYY (MM نماد اختصاری ماه قرارداد و YY سال می باشد)

اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم

دامنه نوسان: حداکثر تا (۵٪ ±) 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: 150 هزار تومان برای هر قرارداد

ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶

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

نماد: CSMMYY (MM نماد اختصاری ماه قرارداد و YY سال می باشد)

اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم

دامنه نوسان: حداکثر تا (۵٪ ±) 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: 620 هزار تومان

ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶

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

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارائی پایه: پسته فندقى ۳۲-۳۰

نماد: PSAZ (PS نماد اختصارى ماه قرارداد و AZ سال مى باشد)

اندازه قرارداد: ۱۰۰ كيلو گرم

دامنه نوسان: حداكثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قيمت تسويه روز قبل

ماه قرارداد : تمامى ماه هاى سال به تشخيص شركت بورس كالای ايران

حداقل تغيير قيمت سفارش: ۱۰۰ تومان

وجه تضمين: 1/500/000 تومان

ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الى ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الى ۱۶

سقف مجاز موقعيت تعهدى حقيقى در هر نماد : 250 موقعيت در هر نماد معاملاتى

نگاهی به اخبار و شایعات

حسن امیری معاون نظارت بر بورس ها و ناشران گفت: سازمان بورس اصلاحات آیین نامه اجرایی تبصره ۱ ماده ۱۴۹ اصلاحیه قانون مالیاتهای مستقیم را جهت بهره مندی حداکثری شرکتها از معافیت مالیاتی افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی ها را به سازمان امور مالیاتی ارائه کرده است و متن اصلاحیه در حال حاضر در مرحله طرح در جلسه هیئت وزیران است که به زودی ظرف چند روز آینده مصوب خواهد گردید و جهت اجرا ابلاغ خواهد شد. یک مقام آگاه در سازمان امور مالیاتی هم ارسال اصلاحیه آیین نامه تبصره یک ماه ۱۴۹ قانون مالیاتهای مستقیم به دولت را تایید کرد. احتمالا به صورت دوفوریتی در دولت تصویب خواهد شد.



محمد رضا معتمد، مدیر نظارت بر نهادهای سازمان بورس خبر افزایش نصاب سرمایه گذاری صندوق های با درآمد ثابت را در سهام تا ۲۵ درصد ارزش کل دارایی صندوق ها تایید کرد. بر اساس بند ۳ پانصد و چهل و چهارمین جلسه هیات مدیره سازمان بورس، نصاب سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت در سهام و حق تقدم تا ۲۵ درصد از ارزش کل دارایی صندوق ها قابل افزایش است. صندوق های سرمایه گذاری موضوع این ابلاغیه می توانند با رعایت تشریفات مقرر در اساسنامه صندوق ها در خصوص اتمام اصلاحات لازم، نصاب سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام را به میزان اعلام شده اصلاح کنند.

سخنگوی دولت گفت: جزئیات و شرایط واگذاری شرکت های دولتی به زودی اعلام می شود. دولت برای جلوگیری از تکرار مشکلات در شرکت های دولتی واگذار شده در فرایند خصوصی سازی، شرایط واگذاری را در هیات عالی واگذاری مورد بازنگری قرار داده است. به صورت عمده تمام شرکت های دولتی در زمان واگذاری شرایط به نسبت متعادلی داشته اند. روش های جدیدی برای واگذاری ها مانند اجاره به شرط تملیک در نظر گرفته شده است. واگذاری ها بر روی «اهلیت خریدار» و «ضمانت اشتغال نیروها» توسط خریدار تاکید ویژه ای شده است. هیچ بنگاه دولتی بدون مزایده از طریق مذاکره واگذار نمی شود. شرکت های زیان ده دولتی را می توان منحل کرد.



مدیر امور مالی بانک ملت، در خصوص لزوم انجام افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی ها گفت: تجدید ارزیابی دارایی های ثابت ضمن ایجاد شفافیت در صورت های مالی، انعکاس ارزش واقعی دارایی ها، افزایش خصوصیت کیفی مربوط بودن اطلاعات و در نتیجه مفید بودن اطلاعات مندرج در صورت های مالی، باعث بهبود برخی از نسبت های مالی از جمله نسبت بدهی های بلندمدت به کل دارایی ها می شود و اطلاعات مرتبط با اموال غیرمنقول بانک را به استانداردهای بین المللی گزارشگری مالی (IFRS) نزدیک می کند.

به گزارش روابط عمومی بانک صادرات ایران، این بانک در شهریور درآمد ۱,۳۶۰ میلیارد تومانی داشته و مبلغ ۱,۳۵۸ میلیارد تومان سود به سپرده‌های سرمایه‌گذاری بلندمدت پرداخت کرده است. همچنین در این ماه مبلغ ۱۴ هزار میلیارد تومان تسهیلات اعطا و مبلغ ۲۸۳ هزار میلیارد تومان سپرده جذب کرده است. درآمد حاصل از تسهیلات اعطایی بانک صادرات از ابتدای سال تا انتهای شهریور نرخ رشد ۹ درصدی را طی کرده و از ۸۸۰ میلیارد تومان



به ۱,۳۶۰ میلیارد تومان رسیده است. اما سود سپرده‌های سرمایه‌گذاری نرخ رشد کمتری در این بازه زمانی داشته‌اند. سود اعطایی به سپرده‌های سرمایه‌گذاری که در واقع هزینه منابع «وبصادر» به شمار می‌روند با نرخ رشد ۵ درصدی از ۱,۰۳۱ میلیارد تومان به ۱,۳۵۸ میلیارد تومان در شهریور رسیده است. با رشد قابل توجه درآمد حاصل از تسهیلات اعطایی، تراز درآمدی وبصادر دستخوش تغییرات اساسی شده است. تراز درآمدی وبصادر از ابتدای سال تا انتهای مرداد همواره در محدوده منفی قرار داشته و در تیر و مرداد به منفی‌ترین حالت خود رسیده بود اما با توجه به رشد درآمد وبصادر، تراز درآمدی برای اولین بار در سال ۹۸ مثبت شده و از منفی ۲۶۲ میلیارد تومان در مرداد به مثبت ۳ میلیارد تومان در شهریور رسیده و رشد ۲۶۵ میلیارد تومانی داشته است. تراز درآمدی مثبت نشان می‌دهد، درآمد وبصادر نسبت به هزینه‌ها پیشی گرفته است. بانک صادرات ایران در دوره ۳ ماهه منتهی به خرداد ۹۸ بعد از مدت‌ها سود خالص شناسایی کرده است.

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



اعتماد بیمه‌ای، اعتبار بورسی

کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار
فرا بورس
کالا و انرژی

کانال‌های تلگرام:

اوراق @bimehiranbroker

پتروشیمی @boursebimeh

فلزات @metalboursebimeh

کشاورزی @agriboursebime

آتی @future_boursebimehiran

آدرس: میدان آرژانتین، خیابان عماد
مغنیه، نبش خیابان ۲۵، پلاک ۴

مرکز تماس : ۰۲۱-۸۹۴۸
bimehiranbroker.com



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

