



هفته نامه خبری و تحلیلی

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۱۱ - شنبه ۸ آذر ۱۳۹۹

عوامل گردآورنده:

سر دبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، الهه چپردار، مهسا پاکپور، حسن میثمی، یزدان مرادی

طراح جلد: فرزاد عرب

صفحه آرا: محیا قاسمی

راه های ارتباطی:

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

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.com

✓ نگاه به بازار و پیش بینی روند معاملات

✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته

✓ مجله خبری

✓ بازارهای جهانی

✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت ها

✓ گزارش معاملات در بورس کالا

✓ نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

۶۶

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

معرفی بورس بیمه ایران

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

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

خدمات معاملاتی:

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

خدمات اعتباری:

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

خدمات آموزشی:

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

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

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

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

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



نرخ پایین بهره



پاسخ سریع

و بلافاصله به سوالات

ارائه حداکثر



سقف اعتبار از روز اول



حضور در بین

مشتریان ویژه

تغییر کارگزار ناظر



در سریع ترین زمان ممکن

اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی

بسته ویژه اعتباری کارگزاری بورس بیمه ایران



شعبه رشت افتتاح شد

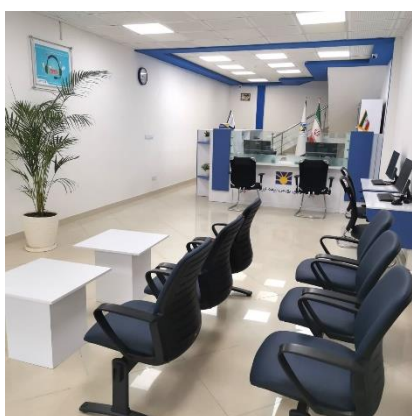
با افتتاح شعبه رشت، تعداد شعب کارگزاری بورس بیمه ایران در سراسر کشور به ۳۲ مورد افزایش یافت.



استان گیلان در نوار شمالی ایران، همجوار با دریای خزر واقع شده است و در بخش‌های مختلف از ظرفیت قابل توجهی برخوردار است. از جمله این پتانسیل‌ها می‌توان به حوزه‌های کشاورزی، دامداری و صیادی اشاره کرد که شغل بخش عمده‌ای از ساکنان استان نیز به طور مستقیم و غیرمستقیم به آن وابسته است. آمارها نشان می‌دهد ۴۷ درصد جمعیت شاغل استان در بخش کشاورزی متمرکز شده است که ۲۲ درصد بالاتر از میانگین کشوری است با این حال نقش صنعت نیز در این استان به مرور پررنگ‌تر شده است به نحوی که پنجمین شهرک صنعتی ایران در گیلان مستقر شده که حدود ۲۸۰ واحد صنعتی در آن مشغول به فعالیت است. همجواری با دریای خزر و بهره‌مندی از تاریخ غنی نیز باعث شده سالانه حدود ۵ میلیون نفر گردشگر داخلی و خارجی به

گیلان سفر کنند که در صورت تقویت زیرساخت‌های لازم می‌تواند تاثیر بسزایی در بهبود شاخص‌های اقتصادی استان داشته باشد.

کارگزاری بورس بیمه ایران که با هدف تسهیل و تسریع در ارائه انواع خدمات بورسی و کمک به رشد بهره‌وری اقتصادی کشور اقدام به توسعه شعب خود در سراسر ایران کرده است، شعبه ۳۲ خود را در استان گیلان افتتاح کرده است تا در راستای اهداف ترسیم‌شده قدم بردارد. در شعبه رشت خدمات متنوعی به شهروندان ارائه خواهد شد که از جمله آن می‌توان به اعطای غیرحضوری کد بورسی و کدآلین، انجام معاملات بورس اوراق بهادار، کالا و انرژی، پرداخت اعتبار معاملاتی به مشتریان، تحلیل‌های بنیادی و تکنیکال و دوره‌های آموزشی کاربردی با اساتید مجرب اشاره کرد. مشتریان برای بهره‌مندی از این خدمات می‌توانند با شماره ۰۶۱۳۳۹۱۴۱۵۷ الی ۸ تماس بگیرند.



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بررسی عوامل اصلی تاثیرگذار بر شکل‌گیری موج جدید تقاضا

بازگشت امید به بازار سرمایه

بورس اوراق بهادار تهران معاملات نخستین هفته از آخرین ماه فصل خزان را با رشد ۱/۶۲ درصدی پشت سر گذاشت. در حالی شاخص کل طی ۶۲ روز کاری (۳ ماه) افت حدود ۴۲ درصدی را ثبت کرده بود و از قله ۲/۱ میلیون واحدی به قعر کانال ۱/۲ میلیون واحدی رانده شده بود که طی ۱۰ روز کاری اخیر در حدود ۱۳ درصد از افت اخیر دماسنج اصلی بازار جبران شد. با نگاهی به جریان معاملات دو هفته گذشته، بیراه نیست اگر بگوییم که حالا پس از یک دوره رکود طولانی و ثبت ریزش سنگین قیمت‌ها، رشد اخیر سبب شده تا دوباره موجی از امید به جریان معاملات بازار سهام بازگردد. آنچه که سبب شده طی روزهای اخیر بازار سرمایه با موج جدیدی از تقاضا مواجه شود نکات متعددی است که پاره‌ای از آن در بولتن شماره اخیر اشاره شد و بخش تکمیلی آن را در این گزارش خواهیم داشت. ابتدا مختصر نگاهی به عوامل موثر در رشد هفته پایانی آبان خواهیم داشت.

عامل نخست، بحث توقف مقطعی عرضه سهام عدالت بود. همچنین در شورای عالی بورس مقرر شد که سقف صندوق‌های سرمایه‌گذاری بر درآمد ثابت از ۳۰ هزار میلیارد تومان به ۵۰ هزار میلیارد تومان (نیمی از آن به سهام عدالت تخصیص داده شود) افزایش یابد. عامل دوم به بازارهای جهانی باز می‌گردد. با توجه به اینکه در دیدگاه جهانیان جو بایدن نسبت به دونالد ترامپ از مواضع معقول‌تری برخوردار است، همین امر سبب شده تا در روزهای اخیر با روشن‌تر شدن افق پیش روی بازارها شاهد رونق بیشتری در قیمت کالاهای اساسی باشیم.

عامل سوم هم به نوعی ارتباط نزدیک با تحولات آمریکا دارد. در حالی که فعالان بورسی انتظار داشتند با انتخاب بایدن به عنوان رئیس‌جمهور آمریکا نرخ دلار تا سطوح ۲۰ تا ۲۲ هزار تومانی سقوط کند اما تقویت‌نشدن ارزش ریال مطابق با انتظارات، سبب شد تا تردیدها در این خصوص نسبتاً کاهش یابد. همانطور که در گزارش اخیر هم اشاره شد، قیمت دلار یکی از درایورهای اصلی بازار سهام است و همواره رابطه مستقیمی بین نرخ دلار با شاخص کل برقرار بوده است. اما عامل چهارم کاهش نرخ سود بین بانکی و رد شدن شایعه افزایش نرخ سپرده بانکی است. همان‌طور که در ابتدای سال جاری نیز شاهد بودیم افت سود بین بانکی که همسو با کاهش نرخ سود به ۱۵ درصد همراه بود توانست تاثیر شگرفی بر افزایش تقاضا در بازار سهام داشته باشد.

عامل پنجم خوش‌بینی به تحولات سیاسی و بین‌المللی و تحلیل‌ها درخصوص برگشت احتمالی آمریکا به برجام است. بازگشت شستا به تابلوی معاملات و رفع حبس نقدینگی در این نماد، دیگر عاملی بود که سبب کاهش نگرانی معامله‌گران نسبت به ادامه روند نزولی بازار شد. تجربه ثابت کرده که توقف‌های طولانی‌مدت نمادها و حبس نقدینگی در راستای برچیدن رفتار هیجانی معامله‌گران نه تنها سیاست موفقیت‌آمیزی نبوده بلکه در میان‌مدت آسیب جبران‌ناپذیری به بازار تحمیل کرده است. طی هفته گذشته مجوز بازگشت و تجارت هم صادر شد و این نماد نیز به میدان بازگشت.

اما در ادامه به ۶ دلیل دیگری که تاثیر قوی‌تر در تقویت اعتماد سرمایه‌گذاران داشته است، خواهیم پرداخت. به نظر می‌رسد عامل هفتم که سبب شده بازار در هفته اخیر با روی خوش به استقبال آذر ماه برود، امید به گزارش‌های خوب ماهانه است که توانسته کف تحلیل امنی را برای بسیاری از نمادهای بازار سرمایه ایجاد کند. گزارش‌های منتشرشده تا به این جای کار نشان می‌دهد که سود اکثر شرکت‌ها در کوارتر سوم قوی‌تر از دو فصل نخست سال خواهد بود. بنابراین بسیاری از تحلیلگران معتقدند که با رسیدن گزارش‌های ۹ ماهه و ۱۲ ماهه P/E-ttm بازار به شکل بااهمیتی تعدیل خواهد شد.

دلیل هشتم و نهم یعنی «تورم» و «انتظارات تورمی» را با هم بررسی می‌کنیم. نرخ تورم نقطه‌ای در آبان به ۴۶/۴ درصد رسیده است که افزایش ۵ درصدی نسبت به ماه مهر را نشان می‌دهد. این وضعیت نشان می‌دهد که شرایط اقتصادی کشور چندان مناسب نیست و اثرات رشد نقدینگی در نیمه نخست سال به شکل واضحی در ماه‌های باقی‌مانده از سال خودنمایی خواهد کرد. اما دلیل نهم که ارتباطی تنگاتنگی با تورم و وضعیت سیاسی دارد، انتظارات تورمی است. با برقراری آرامش نسبی در فضای سیاسی و خوش‌بینی به تحولات بین‌المللی شاهد موافقت دولت با افزایش نرخ محصولات در اکثر صنایع داخلی هستیم. طی روزهای اخیر،

افزایش یافت و این رویداد گروه دامداری را رقم زد. اخیراً، افزایش نرخ خوبی را روزی است که با رسیدن خبر گروه تاپرسازی در کانون گروه غذایی، با افزایش نرخ

عامل نخست موثر در رشد هفته پایانی آبانماه، بحث توقف مقطعی عرضه سهام عدالت بود. همچنین در شورای عالی بورس مقرر شد که سقف صندوق‌های سرمایه‌گذاری بر درآمد ثابت از ۳۰ هزار میلیارد تومان به ۵۰ هزار میلیارد تومان (نیمی از آن به سهام عدالت تخصیص داده شود) افزایش یابد.

نرخ شیر خام تا ۴۵۰۰ تومان افزایش تقاضا در نمادهای شوینده‌ها نیز در هفته‌های ثبت کردند. همچنین چند افزایش نرخ تایر، نمادهای توجهات قرار گرفته‌اند. در

۱۳ درصدی روغن نباتی موافقت شده است و کماکان انتظار براندازی دلار ۴۲۰۰ تومانی پابرجاست. در گروه دارویی برخی از اقلام افزایش نرخ گرفته‌اند و این یعنی گزارش‌های ۹ ماهه خوبی را در این صنعت خواهیم داشت. بطور کلی اعتقاد ما این است که نمادهای صنایع داخلی پتانسیل‌های آزاد نشده بیشتری برای توجه بازار دارند چون با تورم مهر و آبان و رشد نرخ فروش محصولات داخلی، وضعیت گرانی‌ها تا پایان سال ادامه خواهد داشت.

اما ۳ عامل دیگر بیش از اینکه وابسته به وضعیت سودآوری شرکت‌ها باشد، به تحولات بازار و وضعیت نقدینگی بستگی دارد. عامل دهم افزایش حجم و ارزش معاملات است. بازار برای برگشت به مدار رشد نیاز به ثبات ارزش معاملات در سطوح بیش از ۱۲ هزار میلیارد تومانی دارد. طی ۱۰ روز کاری اخیر، به غیر از ۲ روز کاری، هرگز ارزش معاملات کمتر از ۱۲ هزار میلیارد تومان نبوده است. عامل یازدهم توقف خروج نقدینگی حقیقی‌ها از بازار و آغاز روند معکوس در این حوزه است. درخصوص این موضوع توضیحات مبسوطی در انتهای این گزارش (پس از جداول مربوط به تغییرات شاخص و ارزش معاملات) ارائه خواهد شد. و دلیل آخر (دوازدهم) را باید در وضعیت تکنیکی بازار و شکست خط روند نزولی شاخص کل جستجو کرد. این اتفاق از آن جهت بااهمیت است که طیف وسیعی از فعالان بازار بر اساس دیتاهای تکنیکی اقدام به خرید و فروش می‌کنند. بنابراین چنانچه طی روزهای پیش رو تثبیت شاخص در سطوح بیش از یک میلیون و ۳۸۰ هزار واحدی را داشته باشیم، سیگنال مثبتی دال بر خاتمه یافتن روند نزولی و برگشت بازار به مدار رشد خواهد بود.

البته بازار هفته گذشته با چالش‌هایی هم مواجه بود. در روزهای ابتدایی خبر رسید که لایحه طرح توسعه و تولید پایدار زنجیره فولاد به مجلس شورای اسلامی فرستاده شده است. در این طرح حذف معافیت مالیاتی برای صادرکنندگان زنجیره فولاد دیده شده

است. جالب است که طی یک ماه اخیر نمادهای تولیدکننده فولاد و سنگ آهن، بارها تحت تاثیر برخی از اخبار زیر فشار عرضه قرار گرفته‌اند. متأسفانه ادامه این اتفاقات مانعی برای جلب اعتماد سرمایه‌گذاران است. یک کارشناس صنعت فولاد در یادداشتی اختصاصی در نقد شیوه‌نامه دستوری دولت برای بازار فولاد، نوشت: این شیوه‌نامه از منظر اثرگذاری بر قیمت، تنها منجر به افزایش رانت در بازار برای خریداران دارای سهمیه در بورس کالا خواهد شد. با اجرای این شیوه‌نامه، با کاهش قابل توجه سود شرکت‌هایی روبرو خواهیم بود که از زنجیره کامل برخوردار نیستند و حتی در مواردی می‌تواند با زیان نیز همراه باشد. الزام به فروش تمام محصولات فولادی در بورس غیرممکن است و تولیدکننده‌ای مثل فولاد مبارکه را با چالش جدی روبرو می‌کند. در این شیوه‌نامه مصرف‌کنندگان خرد به طور کلی نادیده گرفته شده‌اند. هیچ تفاوتی بین محصولات طویل به عنوان یک کالای تجاری و کلاف فولادی به عنوان یک کالای صنعتی دیده نشده است. بعید به نظر می‌رسد که مجلس شورای اسلامی با این لایحه (بدون اعمال برخی تغییرات) موافقت کند اما نکته مهم این است که چنین تنش‌هایی در بازار باعث سلب اعتماد سرمایه‌گذاران خواهد شد و دولت و مجلس باید توجه ویژه‌ای به این مساله داشته باشند.

آنچه در بازار گذشت

در شرایطی به مضاف معاملات هفته دوم آذر می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت رشد ۲۱/۷۷۱ واحدی (معادل ۱/۶۲ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۳۴۵ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۳۶۷ هزار واحدی پیشروی کرد. البته در ابتدای هفته پیشروی شاخص تا ارتفاع یک میلیون و ۳۸۴ هزار واحدی را هم داشتیم اما فشار فروش در ۲ روز پایانی، موجب شد تا اندکی از رشد محقق شده از دست برود. به لحاظ تکنیکی، شاخص کل پس از ۳ ماه روند نزولی موفق شد از مقاومت مهم یک میلیون و ۳۶۰ هزار واحدی عبور کند. پس از این رویداد، فشار عرضه‌ها بالا گرفته و شاهد پولبک شاخص به خط روند نزولی شکسته شده هستیم. بر این اساس انتظار می‌رود دما سنج اصلی بازار پس از کمی درج‌ازدن و تشکیل کف حمایتی جدید، روند صعودی جدیدی را با اهداف ۱/۵ میلیون واحدی آغاز کند.

شاخص «هم‌وزن» متغیر با اهمیت دیگری است که هفته گذشته شرایط بهتری نسبت به دما سنج اصلی بازار داشت. شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۳۸۱/۳۶۴ واحدی آغاز و با ثبت رشد ۱۳/۷۶۵ واحدی معادل ۳/۶۱ درصد تا سطوح ۳۹۵/۱۲۹ واحدی پیشروی کرد. در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرا بورس ایران در حالی با رقم ۱۶/۶۴۷ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۶/۹۵۱ واحدی ایستاد. بنابراین باید گفت شاخص فرا بورس در هفته نخست آذر در وضعیت مشابه با شاخص کل، رشد ۳۰۴ واحدی (معادل ۱/۸۳ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار

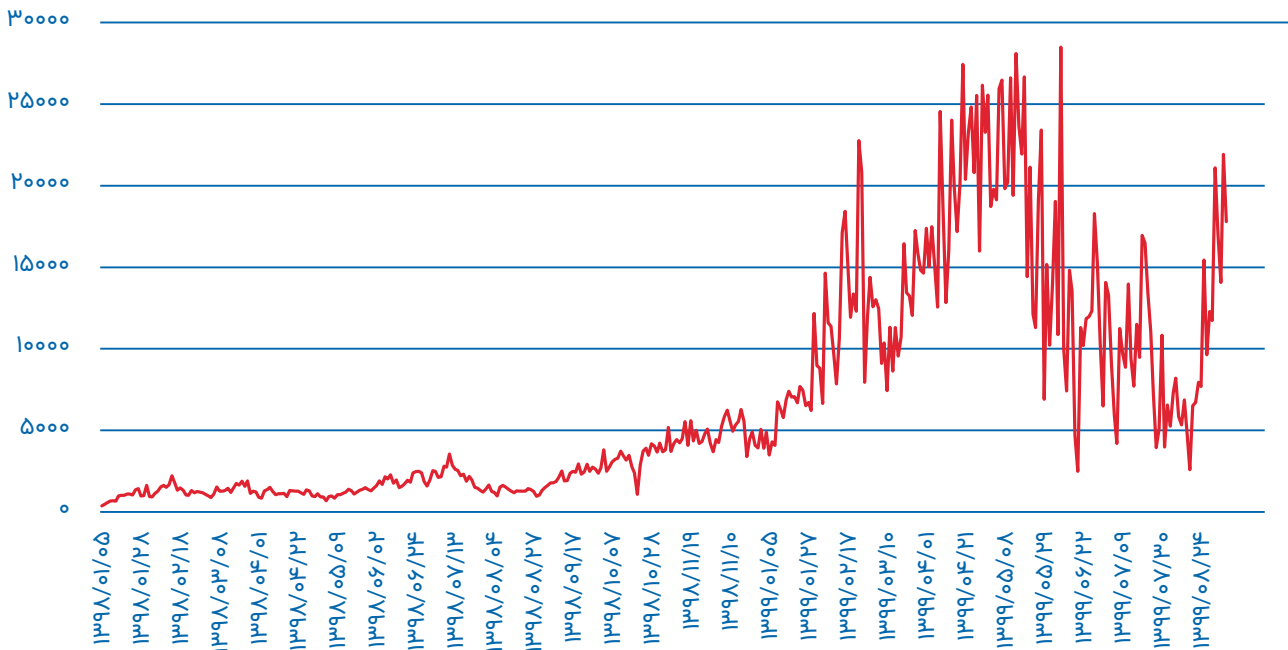
بورس تهران معاملات نخستین هفته آذرماه را با افزایش تقاضا آغاز کرد اما با گذر از روزهای ابتدایی هفته فشار عرضه‌ها بالا گرفت. به نظر ۳ عامل در عقب‌گرد بازار موثر بوده است. عامل نخست نگرانی سرمایه‌گذاران از بابت رفتار دولتمردان است. لایحه طرح توسعه و تولید پایدار زنجیره فولاد که عامل افت سود شرکت‌های فولاد ساز می‌شود موجب شده تا بازار به نسبت مشابه همین تصمیمات برای سایر صنایع نگران باشد. در واقع رویکرد فعلی دولت عاملی برای سلب اعتماد فعالان بازار شده است. عامل دوم نگرانی از بابت افت قیمت ارز است که البته بازارهای جهانی به خوبی این افت را پوشش داده‌اند. با توجه به اخبار سیاسی دور از ذهن نیست که دلار به شکل مقطعی تا سطوح ۲۲ – ۲۰ هزار تومانی هم کاهش یابد اما با توجه به تقاضای موجود در اقتصاد، ثبات در این نرخ‌ها منطقی نیست. عامل سوم را می‌توان شناسایی سود توسط معامله‌گران کوتاه‌مدتی مدنظر قرار داد. طبیعی است که پس از رشد ۲۵ – ۲۰ درصدی در بسیاری از نمادها، میل به عرضه در بازار افزایش یابد و یک اصلاح مقطعی رقم بخورد. اما انتظار می‌رود از نیمه‌های معاملات روز یکشنبه یکبار دیگر سمت تقاضا تقویت شده و بازار به مدار رشد برگردد.



بررسی ارزش معاملات هفته

y

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 ۵۶/۷۷۵ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۱۱/۳۵۵ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۵/۶۸۶ میلیارد تومانی هفته سوم مهرماه، رشد جدی ۱۰۰ درصدی را نشان می‌دهد. نکته مهم اینکه میانگین ارزش معاملات روزانه طی یک ماه اخیر با سقوط جدی به کمتر از ۱۰ هزار میلیارد تومان و در ادامه به ۵ هزار میلیارد تومان رسیده بود اما در هفته گذشته جهش خوبی در ارزش معاملات داشتیم. از طرف دیگر در حالی تا پایان هفته سوم آبان‌ماه، روند خروج نقدینگی سهامداران حقیقی ادامه داشت که در هفته منتهی به ۳۰ آبان شرایط تغییر کرد و بعد از مدت‌ها شاهد تزریق ۲/۲۱۳ میلیارد تومان نقدینگی توسط سهامداران حقیقی بودیم. در صورتی که این رویه در روزهای پیش رو ادامه داشته باشد، بدون شک کمک شایانی به رونق میان‌مدتی بازار خواهد شد. البته بازگشایی نمادهای بزرگ تاثیر ویژه‌ای در افزایش ارزش معاملات داشته است و نمی‌توان به سادگی از کنار این مهم گذشت. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «بانکداری»، «پالایشی»، «پتروشیمی» و تک سهم‌هایی مانند «شستا»، «دارا یکم»، «حکشتی» و «خودرو» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

رهبر معظم انقلاب: تاثیر راهکاری عملی در زندگی مردم مشخص شود



رهبر معظم انقلاب در دیدار اعضای شورای عالی هماهنگی اقتصادی فرمودند: باید با همت جدی مسئولان، تأثیر اجرای راهکارهای عملی در زندگی مردم مشخص شود. برای علاج تحریم‌ها دو مسیر «خنثی‌سازی تحریم‌ها و غلبه بر آنها» و «رفع تحریم» وجود دارد، البته ما مسیر رفع تحریم را یک بار امتحان و چند سال مذاکره کردیم اما به نتیجه‌ای نرسید. اگر با تلاش و ابتکار و با سینه سپر کردن در مقابل مشکلات بتوانیم بر تحریم‌ها غلبه کنیم و طرف مقابل بی‌اثر شدن تحریم‌ها را ببیند، به تدریج دست از تحریم بردارد. ما ظرفیت‌ها و توانایی‌های فراوانی برای

بی‌اثر کردن تحریم‌ها داریم، به شرط آنکه بخواهیم و همت کنیم و به دل مشکلات برویم. ایشان فرمودند: وضع آمریکا که مشخص نیست و اروپایی‌ها هم دائماً در حال موضع‌گیری ضد ایران هستند. آنها در حالی که خودشان بیشترین دخالت‌های نادرست را در مسائل منطقه دارند، به ما می‌گویند در منطقه دخالت نکنید و در حالی که انگلیس و فرانسه دارای موشک‌های مخرب اتمی هستند و آلمان نیز در این مسیر قرار دارد، به ما می‌گویند موشک نداشته باشید. (خطاب به کشورهای اروپایی): به شما چه ربطی دارد، شما اول خودتان را اصلاح کنید و بعد اظهارنظر کنید. به بیگانگان نمی‌توان اطمینان کرد و به امید گشایش آنها بود. اگر حرکت و عمل در دستور کار قرار گیرد و کارهایی که می‌تواند به نفع مردم باشد، انجام شود، یقیناً دولت دوازدهم پایان خوبی خواهد داشت.

تاکید رئیس جمهور بر لغو تحریم‌های ضدایرانی ترامپ

رئیس جمهور در جلسه هیئت دولت گفت: صندوق بین‌المللی در دوران کرونا قصد داشت ۵ میلیارد دلار در مباحث پزشکی به ایران کمک کند که کاخ سفید مخالفت کرد و نگذاشت. اگر بایستن تصمیمات ضدایرانی ترامپ را لغو کند، می‌توانیم به شرایط ۲۰ ژانویه برگردیم. انتظار داریم دولت جدید آمریکا، به سرعت تصمیمات ضد ایرانی ترامپ را لغو کند و در این صورت ایران و آمریکا می‌توانند برگردند به شرایط ۲۰ ژانویه ۲۰۱۷ و این می‌تواند حل مسئله باشد و شرایط را تغییر بدهد. حسن روحانی افزود: البته برنامه‌های ما اینطور نیست که فردا چه خواهد شد، برنامه‌های ما بر مبنای شرایط سخت هست و ما از قبل این برنامه‌ها را تدوین کردیم. سیاست ایران همانطور که بارها تاکید کردیم تعهد برابر تعهد و کاهش تنش برابر کاهش تنش است اگر چنین اراده‌ای در حاکمان آینده آمریکا وجود داشته باشد به نظر من حل مسئله بسیار آسان است.



بازگشت احتمالی آمریکا به برجام



«کریس کونز» عضو سنای آمریکا که یکی از گزینه‌های احتمالی تصدی وزارت خارجه در دولت جو بایدن است، گفت که از بازگشت آمریکا به توافق هسته‌ای با ایران حمایت می‌کند. وی به خبرگزاری رویترز گفت که تنها در صورتی از بازگشت به برجام حمایت خواهد کرد که چنین توافقی زمینه محدود کردن برنامه موشکی ایران و حمایت تهران از نیروهای نیابتی‌اش در منطقه را فراهم کند. عضو سنای آمریکا و نامزد احتمالی جو بایدن برای تصدی پست وزارت خارجه افزود: پیش از آنکه از بازگشت به برجام حمایت کنم، آمریکا باید به دنبال راهی برای اعمال محدودیت بر برنامه موشکی ایران و حمایت این کشور از گروه‌های نیابتی خود در منطقه باشد.

لغو تحریم‌ها؛ شرط اصلی احیای برجام

لورا روزن خبرنگار معروف المانیتور در مطلبی قابل توجه نوشت: به نظر تنها راه اجرای کامل توافق هسته‌ای این است که آمریکا و ایران با اراده بازگشت به برجام، همزمان برای لغو تحریم‌ها و اجرای کامل تعهدات برجامی اقدام کنند. روزن به نقل از مقام سابق دولت اوباما مدعی شده که موضع جو بایدن در خصوص برجام مشخص است؛ اگر ایران تعهدات برجامی خود را کامل اجرا کند، بایدن هم به برجام باز خواهد گشت. کریس کونز پیشنهاد داده این دو موضوع باید همزمان اجرا شود.



امیدواری اروپا به توافق دوباره با ایران



نشست تروئیکای اروپا در برلین با تاکید بر اظهار امیدواری درباره توافق با ایران پس از انتقال قدرت در آمریکا پایان یافت. وزارت امور خارجه آلمان با انتشار بیانیه‌ای ضمن اعلام خبر فوق، تصریح کرد که در این نشست وزاری خارجه آلمان، فرانسه و بریتانیا وضعیت کنونی برجام را مورد ارزیابی قرار دادند و در گفتگوهای خود نسبت به دمیده شدن جان تازه‌ای به این توافق بین‌المللی پس از روی کار آمدن دولت جدید آمریکا ابراز امیدواری کردند. نشست روز دوشنبه وزاری خارجه سه کشور اروپایی باقی مانده در برجام بدون اعلام قبلی برگزار شد.

بررسی لوایح FATF رها نشده است

معاون حقوقی رئیس‌جمهور گفت: رسیدگی به لوایح چهارگانه FATF رها نشده است؛ یک کارگروه مشترک با نهادهای ذی‌ربط تشکیل خواهیم داد تا برای ادامه کار به توافق برسیم. جنیدی تاکید کرد: به هیچ وجه پیگیری لوایح چهارگانه رها نشده است چون این امر مساله کلی کشور است.



مشاور هسته‌ای اوپاما، وزیر امور خارجه بایدن می‌شود؟



بلومبرگ در گزارشی نوشت که انتخاب «تونی بلینکن» برای سمت وزارت خارجه و «جیک سالیوان» برای سمت مشاور امنیت ملی کاخ سفید در دولت احتمالی بایدن قطعی شده است. بلینکن در دوره اوپاما به عنوان مشاور در زمینه مذاکرات ایران فعال بود و به نظر با حضور در دولت جو بایدن، درخصوص پرونده هسته‌ای ایران به عنوان یک شخص مطلع و مسلط وارد عمل شود.

نگاه مثبت دولت به ورود سرمایه‌گذار خارجی

سخنگوی دولت گفت: قطعا با کاهش فشار حداکثری و رفع تحریم‌های ظالمانه و عدم حضور ترامپ، حضور شرکت‌های خارجی و تمایل به سرمایه‌گذاری در ایران بیشتر خواهد شد. ربیعی افزود: اخیرا تماس‌ها برای گشایش دفاتر و حضور شرکت‌های خارجی در ایران افزایش یافته است. برخی بازگشایی دفاتر را بررسی می‌کنند که البته برخی از شرکت‌ها قبلا حضور داشتند. هیچگاه شرکت‌ها را کاملا تعطیل نکردند قطعا این شرکت‌ها با توجه به حضورشان امکان بیشتری برای فعالیت پیدا خواهند کرد.



اقتصادی

تورم در مرز ۴۷ درصد



نرخ تورم نقطه‌ای در آبان به ۴۶/۴ درصد رسیده است که افزایش ۵ درصدی را نسبت به ماه گذشته نشان می‌دهد. نرخ تورم ماهانه آبان به ۵/۲ درصد رسیده که در مقایسه با ماه قبل، ۱/۸ واحد درصد کاهش داشته است. نرخ تورم نقطه‌ای گروه عمده «خوراکی‌ها و آشامیدنی‌ها و دخانیات» با افزایش ۱۶/۱ واحد درصدی به ۵۶/۶ درصد و گروه «کالاهای غیر خوراکی و خدمات» با کاهش ۰/۱ واحد درصدی به ۴۱/۸ درصد رسیده است. همچنین تورم ماهانه گروه خوراکی و آشامیدنی‌ها در این ماه برابر با ۱۳/۲ درصد گزارش شده است. تورم نقطه‌ای برای خانوارهای شهری ۴۵/۷ درصد بوده که نسبت به ماه قبل ۴/۴ واحد درصد افزایش داشته است. همچنین تورم نقطه‌ای برای خانوارهای روستایی ۵۰/۳ درصد بوده که نسبت به ماه قبل ۸/۱ درصد افزایش داشته است. تورم سالیانه منتهی به آبان به ۲۹ درصد رسیده است که افزایش ۱/۸ درصدی را نسبت به ماه گذشته نشان می‌دهد.

تمرکز بودجه بر اوراق سلف نفتی

بر اساس پیش‌نویس لایحه بودجه ۱۴۰۰، بخش اعظم افزایش چشمگیر منابع بودجه در سال آینده از محل درآمد ۲۰۵ هزار میلیارد تومانی پیش‌بینی شده از محل فروش اوراق پیش‌فروش نفت یا همان اوراق سلف نفتی تامین خواهد شد. دولت اولین بار در اواسط مردادماه امسال پیشنهاد خود برای انتشار اوراق پیش‌فروش نفت را به شورای عالی هماهنگی اقتصادی سران قوا ارائه داد ولی به دلیل مخالفت روسای قوای مقننه و قضائیه با تصویب آن، پرونده این پیشنهاد دولت



به صورت موقت بسته شد. کارشناسان و مراکز پژوهشی از جمله مرکز پژوهش‌های مجلس به شدت با انتشار اوراق پیش‌فروش نفت مخالف هستند و آن را پر هزینه‌ترین شیوه جبران کسری بودجه می‌دانند. پیش‌بینی می‌شود اگر این پیشنهاد سازمان برنامه و بودجه در جلسات هیئت دولت اصلاح نشود، امکان رد شدن کلیات لایحه بودجه ۱۴۰۰ در کمیسیون تلفیق و صحن علنی مجلس و بازگشت مجدد آن به دولت به شدت افزایش پیدا کند. همزمان محمدباقر قالیباف رئیس مجلس شورای اسلامی خبر داده است که روز دوشنبه بودجه سال ۱۴۰۰ در کمیسیون برنامه بررسی می‌شود که البته این بررسی با نگاه به اصلاح ساختار بودجه است.

بازارهای جهانی

نام مواد	۹۹/۰۹/۰۱	۹۹/۰۹/۰۷	تغییر هفتگی
نفت	۴۵.۱	۴۸.۳	۷.۰%
طلا	۱۸۷۱	۱۷۸۸	-۴.۴%
بیلت	۴۴۴	۴۷۵	۷.۰%
مس	۷۲۶۵	۷۵۰۸	۳.۳%
روی	۲۷۹۹	۲۸۰۹	۰.۴%
آلومینیوم	۱۹۸۷	۱۹۹۸	۰.۶%
سنگ آهن	۱۳۰	۱۳۷	۵.۴%
سرب	۲۰۲۸	۲۱۰۶	۳.۸%
متانول	۲۴۷	۲۵۳	۲.۴%
اوره	۲۶۷	۲۷۱	۱.۵%

نوسان منطقی در بازارها

در بازارهای جهانی به غیر از نفت، سایر کالاها روندی نوسانی را به نمایش گذاشتند. این فضا با توجه به رشد جدی هفته‌های اخیر و تا زمان آغاز به کار دولت جدید آمریکا منطقی به نظر می‌رسد. جی‌پی مورگان به اولین بانک بزرگ آمریکایی تبدیل شد که پیش‌بینی کرد رشد اقتصادی این کشور در ۳ ماهه اول سال آینده به علت بازگشت کرونا و محدودیت‌های قرنطینه‌ای منفی خواهد شد. این در حالی است که فعلا سایر شرکت‌ها و تحلیل‌گران وال‌استریت رشدی مثبت برای ۳ ماهه اول سال آینده پیش‌بینی کرده‌اند و انتظار دارند رشد اقتصادی در سال آینده بهبود یابد.

نفت

بر مدار رشد

شاخص‌های نفتی یک رشد جدی دیگر را در کارنامه پائیزی خود ثبت کردند. کمتر تحلیلی‌گری به فرض پیروزی بایدن در انتخابات آمریکا انتظار چنین رشدی برای شاخص‌های نفتی را داشت اما برخی معتقدند که به زودی واکسن و ویروس کرونا وارد بازار خواهد شد که این رویداد سبب تقویت وضعیت کسب و کار خواهد شد و در نتیجه یکبار دیگر تقاضا برای انرژی فزونی خواهد یافت. پس از آنکه شرکت آسترازنکا چند روز پیش اعلام کرد که واکسن ارزان‌قیمت تولیدی این شرکت می‌تواند تا ۹۰ درصد در درمان کرونا موثر باشد قیمت هر دو شاخص نفتی در این هفته شاهد رشد حدودا ۶ درصدی بود. اما امروز تردیدهایی در مورد موثر بودن این واکسن مطرح شده و دانشمندان درخصوص میزان قوی بودن نتایج آزمایشات اولیه آن ابراز تردید کرده‌اند. تحلیلی‌گر ارشد موسسه اوآندا در این باره گفت: «به نظر می‌رسد که همزمان با روزهای پایانی هفته برداشت سودهایی در بازار به راه افتاده است.» کریگ ارلام افزود: «با این حال با توجه



به اینکه قیمت نفت خام آمریکا به حدود ۴۵ دلار رسیده و نفت برنت رقم ۴۹ دلار را تجربه کرده است، به نظر می‌رسد بازار نفت بدترین روزهای خود پس از پایان فصل تابستان را پشت سر گذاشته باشد.» به گفته منابع مطلع، سازمان کشورهای صادرکننده نفت (اوپک) و متحدانش موسوم به اوپک پلاس تمایل دارند افزایش برنامه‌ریزی شده تولید خود را به تعویق بیندازند اما در عین حال افزایش تولید نفت لیبی سبب شده تا نگرانی‌ها از مازاد عرضه در بازار پایرجا باشد.

فلزات رنگین اصلاح مقطعی

در فلزات رنگین پس از رشد هفته‌های اخیر، روند معاملات نوسانی شده و به نظر یک اصلاح مقطعی را داشته باشیم. البته فلز مس تحت تاثیر خوش‌بینی به استفاده بیشتر از انرژی پاک و سیاست‌های رئیس‌جمهور جدید آمریکا شرایط بهتری دارد. گروه مطالعات بین‌المللی مس پیش‌بینی بازار مس خود را برای سال ۲۰۲۱ منتشر کرده و انتظار دارد سال آینده تقاضای مس پالایش‌یافته ۱/۱ درصد افزایش پیدا کند. این گروه انتظار دارد مصرف



ظاهری مس پالایش‌یافته جهان، که مجموع تولید به اضافه واردات منهای صادرات است، در سال ۲۰۲۰ بدون تغییر باشد اما در سال ۲۰۲۱ حدوداً ۱/۱ درصد رشد داشته باشد. همیلتون از مؤسسه بی‌ام‌او پیش‌بینی رشد ۱/۱ درصدی گروه یادشده را با توجه به مبنای پایین ۲۰۲۰ و بهبود قبلاً مشاهده‌شده، اندکی محافظه‌کارانه می‌داند و خود او رشدی ۴/۴ درصدی را پیش‌بینی کرده است. گروه مطالعات بین‌المللی مس پیش‌بینی می‌کند که تقاضای مس جهانی (منهای چین) عمدتاً در اثر تعطیلی‌های ناشی از ویروس کرونا تا ۹ درصد در سال ۲۰۲۰ کاهش یابد.

فولاد- سنگ آهن عادت به رکوردشکنی

در حوزه فولاد و سنگ آهن شاهد ثبت یک رکورد دیگر هستیم. البته توجه به این نکته ضروری است که معمولاً فولاد با لگ تاخیری نسبت به فلزات رنگین نوسان می‌کند و این یعنی احتمالاً برای هفته پیش رو نیز شاهد توقف رشد قیمت این دو کالا در بازارهای جهانی باشیم. بر طبق آخرین اخبار به‌دست آمده، گفته می‌شود قیمت پیشنهادی بیلت صادراتی کشورهای CIS، در پی افزایش قیمت مواد اولیه به ویژه قراضه فولادی، افزایش قیمت محصولات فولادی بلند،

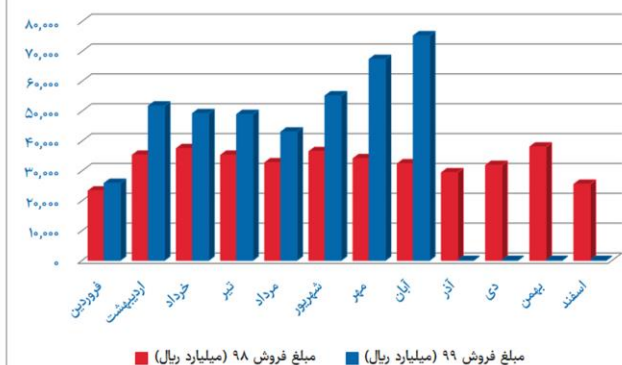


همچنان در حال افزایش است و در همین حین، عدم تطابق قیمت پیشنهادی کارخانه و مشتری منجر به محدود شدن معاملات تجاری شده است. قیمت بیلت فولادی کارخانه‌های روسی و اوکراینی در محدوده ۴۶۵ - ۴۸۰ دلار به ازای هر تُن فوب گزارش شده است. که نسبت به قیمت ۴۳۰ - ۴۴۰ دلاری در نیمه نخست هفته، افزایش قیمت مشاهده می‌شود. بر اساس اظهارات منابع، خریداران بیلت قادر نبودند خود را با قیمت‌های کنونی همگام سازند. یکی از تجار عنوان کرد: شکاف بازار در این هفته بسیار زیاد است و هر روز قیمت پیشنهادی بالاتری را از کارخانه‌ها دریافت می‌کنیم. شاخص روزانه برای بیلت صادراتی فوب دریای سیاه، کشورهای CIS، ۴۵۰ دلار به ازای هر تُن محاسبه شده است. به گفته منابع، روند صعودی قیمت در بازارهای بین‌المللی قراضه آهنی، در این هفته نیز ادامه داشته و همین امر موجب افزایش قیمت بیلت شده است.

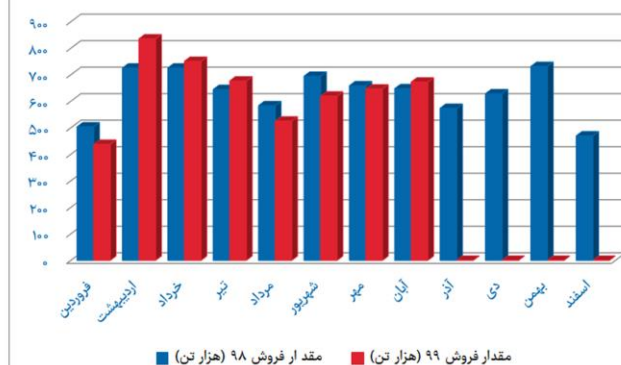
بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

فولاد مبارکه اصفهان (فولاد)												
سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹			کارگزاری بورس بیمه ایران									
شرح / ماه			آخرین eps اعلام شده : ۴۸۳ ریال									
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
۶۶۸	۷۳۰	۶۳۹	۶۶۱	۶۹۹	۷۲۱	۵۹۷	۶۳۰	۶۲۶	۶۳۱	۵۶۲	۵۴۵	۷,۷۰۹
۶۶۷	۷۴۲	۶۲۲	۶۷۴	۶۲۰	۷۲۳	۶۲۱	۶۵۹	۰	۰	۰	۰	۵,۳۲۸
۵۰۳	۷۲۵	۷۲۵	۶۴۴	۵۸۳	۶۹۴	۶۵۸	۶۴۷	۵۷۳	۶۲۸	۷۳۱	۴۶۹	۷,۵۸۰
۴۳۷	۸۳۵	۷۵۰	۶۷۶	۵۲۵	۶۱۹	۶۴۶	۶۷۲	۰	۰	۰	۰	۵,۱۶۰
۲۳,۲۶۲	۳۵,۲۲۴	۳۷,۴۶۱	۳۵,۲۳۲	۳۲,۷۱۰	۳۶,۴۴۸	۳۴,۰۸۴	۳۲,۳۶۲	۲۹,۳۴۶	۳۱,۸۲۳	۳۷,۹۸۹	۲۵,۴۹۶	۳۹۱,۴۳۷
۲۵,۸۲۶	۵۱,۶۹۰	۴۹,۱۶۹	۴۸,۸۶۸	۴۲,۹۸۴	۵۵,۱۰۱	۶۷,۳۲۸	۷۵,۲۱۶	۰	۰	۰	۰	۴۱۶,۱۸۲
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۱۱%	۴۷%	۳۱%	۳۹%	۳۱%	۵۱%	۹۸%	۱۳۲%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	
نرخ محصولات گرم (کیلو/ریال) ۹۸	۴۴,۴۰۲	۴۶,۸۳۶	۵۱,۸۹۹	۵۴,۵۶۶	۵۲,۳۷۹	۵۰,۷۸۲	۴۹,۰۷۹	۴۷,۶۸۴	۴۷,۴۰۰	۴۷,۷۸۴	۴۹,۹۴۱	۵۲,۶۰۲
نرخ محصولات گرم (کیلو/ریال) ۹۹	۵۳,۱۳۱	۵۶,۵۳۲	۵۹,۵۷۳	۶۷,۰۲۰	۷۴,۶۳۸	۸۲,۸۷۰	۹۵,۰۱۱	۱۰۸,۴۱۵	۰	۰	۰	تحلیل از: مهید قندچی
نرخ محصولات سرد (کیلو/ریال) ۹۸	۵۰,۰۴۹	۵۱,۶۲۵	۵۳,۷۰۳	۵۷,۲۱۹	۵۹,۷۵۱	۵۹,۵۹۱	۵۸,۱۷۲	۵۷,۳۷۶	۵۷,۰۷۴	۵۹,۸۶۲	۶۲,۳۴۶	
نرخ محصولات سرد (کیلو/ریال) ۹۹	۷۰,۴۲۸	۷۷,۵۷۱	۸۱,۶۶۲	۸۶,۷۵۶	۹۳,۸۹۳	۱۰۸,۴۰۱	۱۲۶,۳۰۳	۱۳۴,۳۶۷	۰	۰	۰	
میانگین نرخ محصولات گرم ۹۸	۴۹,۶۵۵	توضیحات: فولاد در کوارتر اول ۱۸۷ ریال، کوارتر دوم ۲۹۶ ریال و در مجموع دوره ۶ ماهه ۴۸۳ ریال سود شناسایی کرده است. این سود برای دوره مشابه سال گذشته ۳۸۶ ریال بوده است. افزایش نرخ فروش محصولات، عامل اصلی رشد ۲۵ درصدی سود شرکت بوده است. البته حاشیه سود ناخالص از ۴۴% فصل بهار به ۴۴% در تابستان کاهش داشته است. گفتنی است فولاد فروردین ۲۵.۸۲۶ میلیارد، اردیبهشت ۵۱.۶۹۰ میلیارد، خرداد ۴۹.۱۶۹ میلیارد، تیر ۴۸.۸۶۸ میلیارد، مرداد ۴۲.۹۸۴ میلیارد، شهریور ۵۵.۱۰۱ میلیارد، مهر ۶۷.۳۴۸ میلیارد، آبان ۷۵.۲۱۶ میلیارد و آذر ۷۵.۳۷۶ میلیارد در مجموع دوره ۸ ماهه ۴۱۶.۱۸۲ میلیارد محقق نموده که نسبت به درآمد ۲۶۶.۷۸۳ میلیاردی دوره مشابه ۹۸ رشد ۵۶% را نشان می‌دهد. با شرایط فعلی به نظر فولاد برای امسال به سود ۱.۵۰۰ ریالی دست یابد.										
میانگین نرخ محصولات گرم ۹۹	۷۴,۰۶۴											
میانگین نرخ محصولات سرد ۹۸	۵۶,۸۳۵											
میانگین نرخ محصولات سرد ۹۹	۹۷,۳۹۲											
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۶۳۲											
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۳۲,۶۲۰											
ترکیب فروش محصولات شرکت												
محصول	درصد											
محصولات گرم	۶۳											
محصولات سرد	۲۳											
سایر	۱۴											
مجموع	۱۰۰											

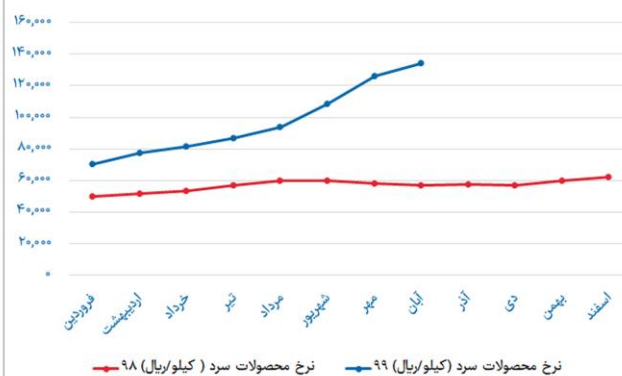
مبلغ فروش فولاد مبارکه



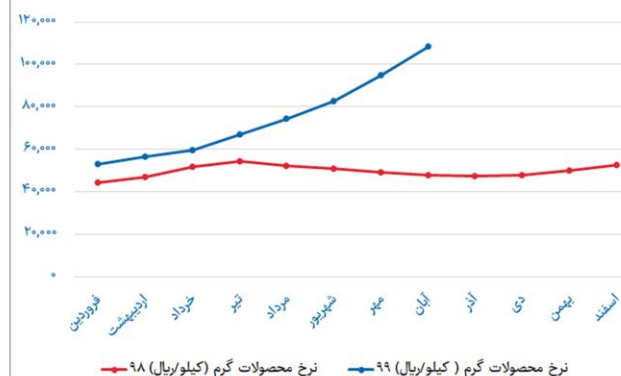
مقدار فروش فولاد مبارکه



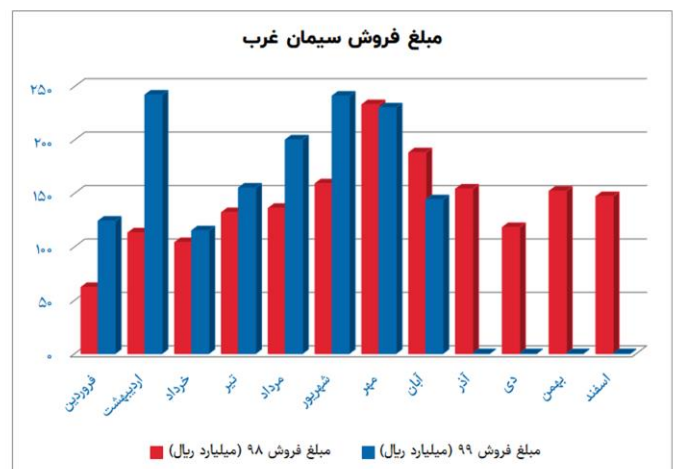
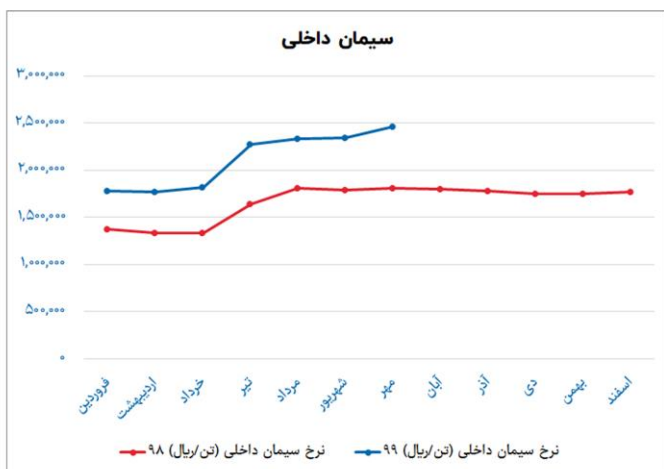
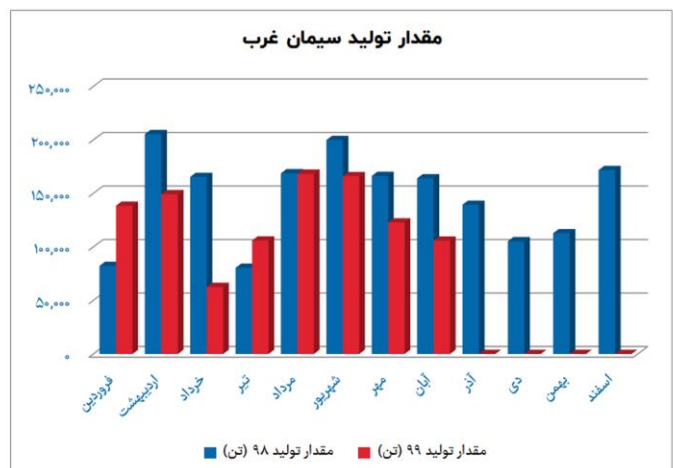
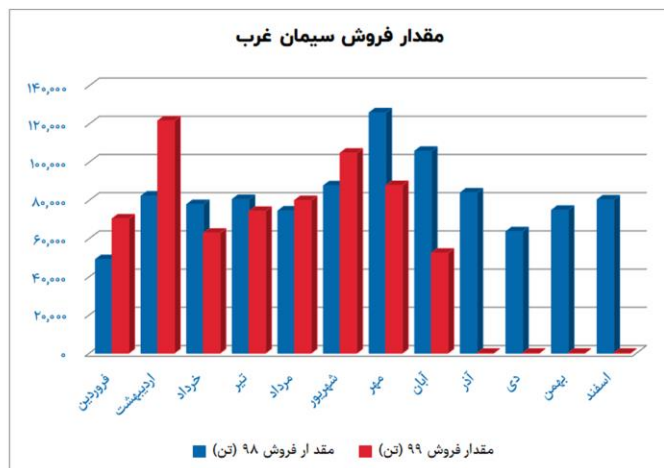
محصولات سرد



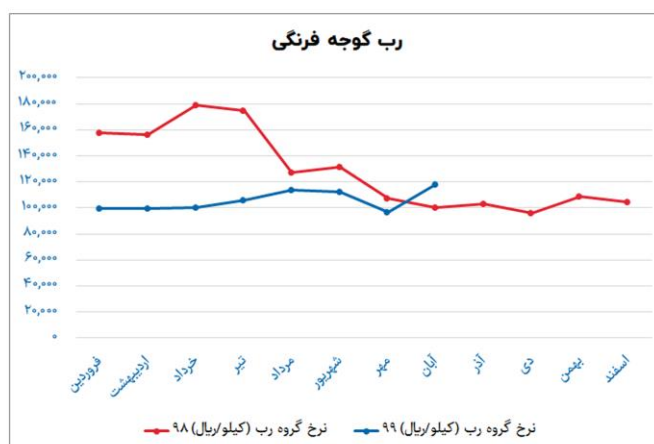
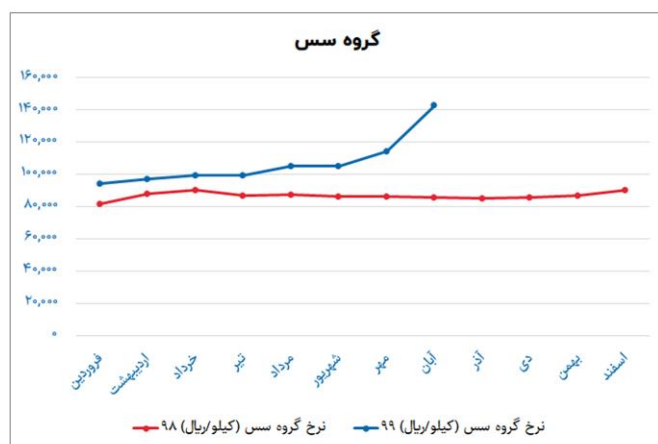
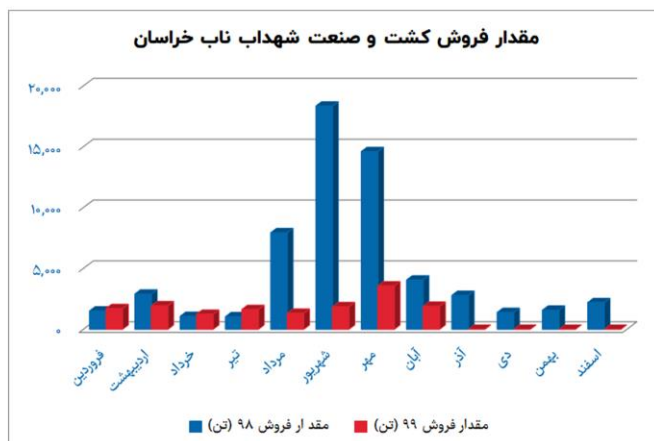
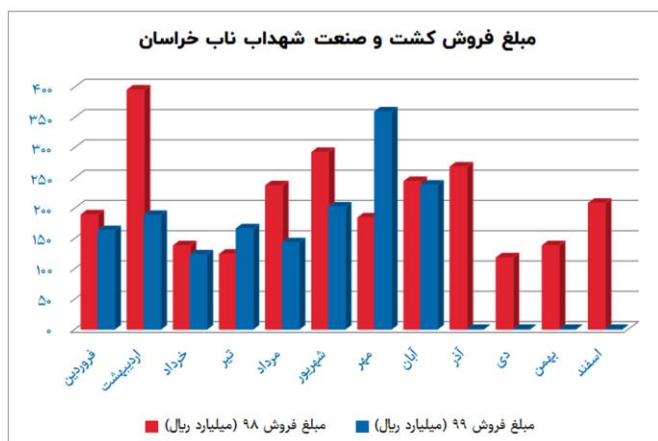
محصولات گرم



سیمان غرب (سغرب)												
آخرین eps اعلام شده : ۷۳۳ ریال				کارگزاری بورس بیمه ایران								سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۸۲,۳۰۵	۲۰۵,۴۶۶	۱۶۵,۴۴۱	۸۰,۴۹۶	۱۶۸,۸۵۳	۱۹۹,۸۹۰	۱۶۶,۳۷۵	۱۶۴,۱۴۱	۱۳۹,۴۱۳	۱۰۵,۳۴۰	۱۱۲,۸۰۱	۱۷۱,۷۸۴
مقدار تولید ۹۹ (تن)	۱۳۸,۵۰۲	۱۴۹,۴۶۱	۶۲,۶۵۶	۱۰۶,۰۷۴	۱۶۸,۴۴۵	۱۶۶,۲۰۲	۱۲۲,۹۲۱	۱۰۵,۸۹۷	۰	۰	۰	۰
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۴۸,۹۸۸	۸۲,۲۳۷	۷۷,۷۹۱	۸۰,۴۹۶	۷۴,۴۲۷	۸۷,۶۲۷	۱۳۵,۸۰۶	۱۰۵,۶۹۱	۸۳,۹۱۳	۶۳,۵۷۸	۷۴,۷۷۵	۸۰,۲۵۹
مقدار فروش ۹۹ (تن)	۷۰,۳۰۰	۱۲۱,۵۶۳	۶۲,۸۰۴	۷۴,۲۵۲	۷۹,۸۸۰	۱۰۴,۶۸۲	۸۷,۷۳۴	۵۲,۳۵۳	۰	۰	۰	۰
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۶۲	۱۱۳	۱۰۴	۱۳۲	۱۳۶	۱۵۹	۲۳۳	۱۸۸	۱۵۴	۱۱۸	۱۵۲	۱۴۷
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۱۲۴	۲۴۲	۱۱۵	۱۵۵	۲۰۰	۲۴۱	۲۳۰	۱۴۴	۰	۰	۰	۰
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۱۰۰%	۱۱۴%	۱۱۹%	۱۱۷%	۴۷%	۵۲%	-۱%	-۲۳%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%
نرخ سیمان داخلی (تن/ریال) ۹۸	۱,۳۷۴,۷۵۵	۱,۳۳۴,۷۷۵	۱,۳۳۱,۷۳۵	۱,۶۴۲,۸۱۵	۱,۸۰۹,۰۳۸	۱,۷۸۸,۹۴۳	۱,۸۰۹,۲۳۶	۱,۷۹۸,۷۵۱	۱,۷۸۰,۷۰۵	۱,۷۵۳,۵۵۹	۱,۷۴۹,۶۴۹	۱,۷۷۱,۳۹۶
نرخ سیمان داخلی (تن/ریال) ۹۹	۱,۷۸۱,۸۱۳	۱,۷۶۹,۰۷۶	۱,۸۱۹,۸۵۹	۲,۲۷۳,۷۳۲	۲,۳۳۲,۲۳۵	۲,۳۴۸,۲۲۲	۲,۴۶۶,۵۰۱	۲,۷۴۵,۰۱۹	۰	۰	۰	۰
نرخ کلیتگر (تن/ریال) ۹۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
نرخ کلیتگر (تن/ریال) ۹۹	۲,۷۷۱,۴۴۳	۲,۳۶۸,۹۵۷	۲,۳۹۹,۷۵۸	۲,۳۹۷,۴۷۹	۳,۱۰۸,۶۴۴	۳,۷۹۸,۳۲۷	۳,۷۹۸,۳۲۷	۳,۷۹۸,۳۲۷	۰	۰	۰	۰
میانگین نرخ سیمان داخلی ۹۸	۱,۶۶۵,۵۸۹	۲,۱۲۵,۲۴۱	۲,۰۳۷,۶۱۴	۲,۵۵۵,۴۳۹	۸۲,۱۲۲	۱۴۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰
میانگین نرخ سیمان داخلی ۹۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
میانگین نرخ کلیتگر ۹۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
میانگین نرخ کلیتگر ۹۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۸۲,۱۲۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۱۴۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰



کشت و صنعت شهداب ناب خراسان (غشهداب)													
آخرین eps اعلام شده : ۱۸۲ ریال			کارگزاری بورس بیمه ایران									سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹	
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۹۹۱	۳,۰۴۴	۷۷۹	۱,۲۹۵	۹,۶۸۴	۲۴,۵۹۳	۲۰,۴۱۰	۴,۳۶۳	۱,۶۵۶	۱,۶۱۰	۱,۶۴۹	۱,۸۹۶	۷۱,۹۷۰
مقدار تولید ۹۹ (تن)	۱,۳۳۲	۲,۱۶۴	۸۷۸	۱,۸۵۰	۲,۱۵۱	۸,۶۴۱	۶,۰۸۶	۱,۴۶۳	۰	۰	۰	۰	۲۴,۵۶۵
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۱,۵۰۳	۲,۸۹۱	۱,۰۶۰	۱,۰۳۸	۷,۹۳۱	۱۸,۳۳۹	۱۴,۵۹۸	۴,۰۴۳	۲,۷۸۳	۱,۳۷۷	۱,۵۶۶	۲,۱۹۱	۵۹,۳۱۰
مقدار فروش ۹۹ (تن)	۱,۶۹۵	۱,۹۳۲	۱,۲۳۳	۱,۶۲۲	۱,۳۱۱	۱,۸۵۱	۳,۵۶۳	۱,۸۸۸	۰	۰	۰	۰	۱۵,۰۹۵
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۱۸۹	۳۹۵	۱۳۸	۱۲۴	۲۳۷	۲۹۲	۱۸۴	۲۴۴	۲۶۸	۱۱۸	۱۳۸	۲۰۸	۲,۵۳۵
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۱۶۳	۱۸۸	۱۲۳	۱۶۶	۱۴۳	۲۰۲	۳۵۹	۲۳۸	۰	۰	۰	۰	۱,۵۸۲
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	-۱۴%	-۵۲%	-۱۱%	۳۴%	-۴۰%	-۳۱%	۹۵%	-۲%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	
نرخ گروه رب (کیلو/ریال)	۹۸	۱۵۷,۳۷۷	۱۵۵,۹۷۶	۱۷۹,۱۰۳	۱۷۴,۸۶۰	۱۲۷,۴۱۶	۱۳۱,۱۷۵	۱۰۷,۰۱۹	۱۰۰,۲۴۵	۱۰۳,۱۷۹	۹۶,۰۹۰	۱۰۸,۹۱۷	۱۰۴,۳۹۱
نرخ گروه رب (کیلو/ریال)	۹۹	۹۹,۴۸۴	۹۹,۸۱۶	۱۰۰,۱۱۷	۱۰۵,۹۰۱	۱۱۳,۵۸۰	۱۱۲,۰۴۳	۹۶,۶۰۴	۱۱۷,۸۳۴	۰	۰	۰	تحلیل از: مهبذ چندچی
نرخ گروه سس (کیلو/ریال)	۹۸	۸۱,۷۱۴	۸۷,۸۱۲	۹۰,۳۴۴	۸۶,۹۹۵	۸۷,۲۶۳	۸۶,۰۴۰	۸۶,۲۶۲	۸۵,۶۷۰	۸۵,۲۴۴	۸۵,۴۱۷	۸۶,۶۸۶	۹۰,۴۴۳
نرخ گروه سس (کیلو/ریال)	۹۹	۹۷,۱۷۴	۹۷,۱۸۶	۹۹,۵۸۳	۹۹,۵۳۳	۱۰۵,۰۶۳	۱۰۵,۱۷۴	۱۱۴,۴۹۳	۱۴۲,۹۴۷	۰	۰	۰	۰
میانگین نرخ گروه رب ۹۸	۹۶,۷۹۱	توضیحات: غشهداب در ۳ ماه اول ۶۵ ریال، ۳ ماه دوم ۱۱۷ ریال و در مجموع دوره ۶ماهه ۱۸۲ ریال سود محقق کرده که نسبت به سود ۹۹ ریالی دوره مشابه سال ۹۸ رشد خوبی داشته است اما این رشد عمدتاً از محل فروش سرمایه‌گذاری (غبار) بوده و شرکت در فروش و سود عملیاتی طی نیمه اول سال عملکرد ضعیفی داشته است. حاشیه سود ناخالص شرکت از ۱۶٪ در کوارتر اول به صفر در کوارتر دوم رسیده است! رشد بهای تمام شده و افت مقدار و نرخ فروش دلیل افت جدی عملکرد شرکت بوده است. غشهداب در فروردین ماه ۱۶۳ میلیارد، اردیبهشت ۱۸۸ میلیارد، خرداد ۱۲۳ میلیارد، تیر ۱۶۶ میلیارد، مرداد ۱۴۳ میلیارد، شهریور ۲۰۲ میلیارد، مهر ۳۵۹ میلیارد، آبان ۲۳۸ میلیارد و در مجموع دوره ۸ ماهه ۱.۵۸۲ میلیارد ریال فروش محقق کرده که نسبت درآمد ۱.۸۰۳ میلیاردی دوره مشابه سال گذشته، افت ۱۲ درصدی را نشان می‌دهد.											
میانگین نرخ گروه رب ۹۹	۱۰۴,۴۵۱												
میانگین نرخ گروه سس ۹۸	۸۶,۷۸۲												
میانگین نرخ گروه سس ۹۹	۱۰۶,۱۸۷												
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۴,۹۴۳												
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۲۱۱												
ترکیب فروش محصولات شرکت													
محصول	درصد												
گروه رب	۵۵												
گروه سس	۲۷.۵۰												
سایر	۱۷.۵۰												
مجموع	۱۰۰												



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت سرمایه‌گذاری توکا فولاد



معرفی

شرکت سرمایه‌گذاری توکا فولاد با نام شرکت تولیدی کارکنان مجتمع فولاد مبارکه در تاریخ ۱۳۶۷/۰۳/۱۷ به ثبت رسید و در تاریخ ۱۳۸۰/۰۴/۲۸ به نام شرکت سرمایه‌گذاری توکا فولاد تغییر نام داد و در تاریخ ۱۳۸۰/۰۸/۰۸ نیز در سازمان بورس اوراق بهادار پذیرفته شد. موضوع فعالیت‌های اصلی شرکت شامل این موارد است:

۱. سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای
۲. انجام فعالیت‌های در ارتباط با اشخاص سرمایه‌پذیر
۳. سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد
۴. سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع
۵. ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار

هلدینگ توکا فولاد در قالب بیش از ۳۰ شرکت مستقل تشکیل شده است که ۲۷ شرکت فرعی و ۳ شرکت وابسته توکا فولاد را شامل می‌شوند. شرکت‌ها در چارچوب قانون تجارت و حاکمیت سازمانی مستقل تحت راهبری متمرکز ستاد شرکت سرمایه‌گذاری توکا فولاد در گروه حمل و نقل، تولید، بازرگانی، مالی و معدنی فعالیت می‌کنند.

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در زمان تأسیس مبلغ ۳ میلیون ریال بوده که طی چند مرحله افزایش سرمایه مطابق جدول زیر افزایش یافته است:

تاریخ	مقدار	درصد افزایش
۱۳۸۱-۰۹-۰۷	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	درصد افزایش ۱۲٪ (۱۲٪ نقد، ۰٪ ذخیره‌ها)
۱۳۸۲-۰۶-۰۴	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	درصد افزایش ۷٪ (۷٪ نقد، ۰٪ ذخیره‌ها)
۱۳۸۳-۰۱-۲۵	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	درصد افزایش ۶۷٪ (۳۲٪ نقد، ۳۵٪ ذخیره‌ها)
۱۳۸۴-۰۲-۰۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	درصد افزایش ۱۰۰٪ (۷۰٪ نقد، ۳۰٪ ذخیره‌ها)
۱۳۸۶-۰۱-۰۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	درصد افزایش ۱۰۰٪ (۴۵٪ نقد، ۵۵٪ ذخیره‌ها)
۱۳۹۰-۰۵-۲۴	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	درصد افزایش ۳۰٪ (۲۰٪ نقد، ۱۰٪ ذخیره‌ها)
۱۳۹۲-۱۰-۰۸	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	درصد افزایش ۱۳۵٪ (۱۰۰٪ نقد، ۳۵٪ ذخیره‌ها)
۱۳۹۳-۰۹-۲۴	۱,۳۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	درصد افزایش ۲۲۸٪ (۱۷۹٪ نقد، ۴۹٪ ذخیره‌ها)
۱۳۹۵-۰۸-۱۹	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	درصد افزایش ۳۰٪ (۳۰٪ نقد، ۰٪ ذخیره‌ها)
۱۳۹۹-۰۵-۲۰	۱,۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	درصد افزایش ۵۵٪ (۳۷٪ نقد، ۱۸٪ ذخیره‌ها)

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر است:

سهامدار/دارنده	سهام - میلیون	درصد
شرکت فولاد مبارکه	۱۰۰۰	۳۹.۳۳
شرکت سرمایه گذاری مهرگان تامین پارس-سهامی خاص-	۲۸۶	۱۰.۹۹
شرکت سرمایه گذاری صدرتاعمین-سهامی عام-	۱۵۲	۵.۸۳
شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز-س.ع-	۳۹	۱.۵
شرکت بیمه البرز-سهامی عام-	۲۷	۱.۰۴
سایر	۲۵۲۶	۴۱.۳۱
مجموع	۴۰۳۰	۱۰۰

پرتفو بورسی شرکت

نام شرکت	نماد	سرمایه	ارزش اسمی	مالکیت	بهای تمام شده هر سهم	بهای تمام شده	تعداد سهام	قیمت	ارزش بازار	ارزش بازار %	مازاد ارزش
توکاریل	توریل	۳,۲۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۷.۵۹%	۸۵۸	۱,۰۳۱,۷۶۹	۱,۲۰۲,۷۴۴,۱۶۷	۲۰,۴۲۸	۲۴,۵۶۹,۶۵۸	۵۸.۹۳%	۲۳,۵۳۷,۸۸۹
فرآورده‌های نسوز آذر	کاذر	۴۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۵.۳۳%	۷,۲۸۸	۸۳۰,۷۱۶	۱۱۳,۹۸۸,۷۲۹	۱۹,۶۳۰	۲,۲۳۷,۵۹۹	۵.۳۷%	۱,۴۰۶,۸۸۳
حمل و نقل توکا	حتوکا	۳۳۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۶.۷۰%	۱,۳۱۱	۲۰۲,۰۰۷	۱۵۴,۱۰۵,۹۸۹	۱۸,۳۵۰	۲,۸۲۷,۸۴۵	۶.۷۸%	۲,۶۲۵,۸۳۸
تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا	کتوکا	۱۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۵۰.۰۸%	۱,۷۹۱	۱۳۴,۵۳۱	۷۵,۱۲۳,۷۴۷	۱۱۰,۵۵۴	۸,۳۰۵,۲۳۱	۱۹.۹۲%	۸,۱۷۰,۷۰۰
توکا رنگ فولاد سپاهان	شتوکا	۱۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۳.۸۵%	۱,۶۴۵	۸۳,۵۳۹	۵۰,۷۷۲,۰۱۱	۳۶,۷۵۷	۱,۸۶۶,۲۲۷	۴.۴۸%	۱,۷۸۲,۶۸۸
فولاد افزا سپاهان	فافزا	۹۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۲.۸۸%	۱,۰۳۹	۲۱,۳۹۲	۲۰,۵۹۶,۰۲۷	۴۵,۴۷۸	۹۳۶,۶۶۶	۲.۲۵%	۹۱۵,۲۷۴
ص.س.ج. یکم آرمان آتی ۵۰%تادیه	آتی ۱	۶۲۵,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱.۲۸%	۱,۰۰۰,۶۲۵	۸,۰۰۵	۰.۳۵%	۸,۰۰۰	۶,۴۳۲	۰.۰۲%	-۱,۵۷۳
بورس کالای ایران	کالا	۲,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۹۸%	۴۰	۹۷۸	۲۴,۴۲۴,۹۹۷	۳۸,۰۳۰	۹۲۸,۸۸۳	۲.۲۳%	۹۲۷,۹۰۵
پالایش نفت تبریز	شبریز	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۶,۹۱۴	۸۰۱	۱۱۵,۸۵۳	۲۹,۷۳۰	۳,۴۴۴	۰.۰۱%	۲,۶۴۳
بورس اوراق بهادار تهران	بورس	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۰۱%	۲,۵۷۵	۴۱۲	۱۶۰,۰۰۰	۵۱,۴۵۰	۸,۲۳۲	۰.۰۲%	۷,۸۲۰
سرمایه گذاری خوارزمی	وخارزم	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۱,۴۸۰	۱۶۱	۱۰۸,۸۰۹	۹,۱۹۰	۱,۰۰۰	۰.۰۰%	۸۳۹
بانک انصار	وانصار	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۵۸۸	۱۶	۲۷,۲۱۷	۲,۰۸۶	۵۷	۰.۰۰%	۴۱
فولاد هرمزگان جنوب	هرمز	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۱,۷۹۲	۶	۳,۳۴۹	۱۱,۷۸۱	۳۹	۰.۰۰%	۳۳
آسیا سیر ارس	حاسا	۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۱,۰۰۰	۱	۱,۰۰۰	۱۸,۶۱۳	۱۹	۰.۰۰%	۱۸
توسعه معادن و فلزات	ومعادن	۴۰,۳۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۷۷۰	۱	۱,۲۹۹	۱۴,۰۱۰	۱۸	۰.۰۰%	۱۷
فولاد امیرکبیرکاشان	فجر	۸۵۸,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۰	۰	۱۳۲	۵۸,۸۱۰	۸	۰.۰۰%	-
مجموع		-	-	-	-	۲,۳۱۴,۳۳۵	۱۰۰%		۴۱,۶۹۱,۳۵۷	۱۰۰%	۳۹,۳۷۷,۰۱۴

پرتفو غیربورسی شرکت

ارزش افزوده دارایی	ارزش شرکت در پورتنوی شرکت	بهای تمام شده	ارزش شرکت	درصد مالکیت	
۷۶,۵۳۱	۲۵۷,۸۰۳	۱۸۱,۲۷۲	۲۵۸,۸۳۸	۱۰۰%	توکا تولید اسپادان
۴,۸۴۶,۶۰۵	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۳,۳۹۵	۱,۴۳۳,۱۶۹	۱۰۰%	سرمایه گذاری توسعه توکا
۲۰۶,۷۴۷	۳۲۱,۸۵۴	۱۱۵,۱۰۷	۵۶۴,۶۵۷	۵۷%	بازرگانی توکاتدارک
۷۴۳,۹۸۶	۷۷۳,۳۸۲	۲۹,۳۹۶	۱,۵۷۷,۶۸۷	۴۹%	ایران ذوب
۰	۴۳,۱۸۵	۴۳,۱۸۵	۸۴,۹۷۶	۵۱%	توکا بتن
۰	۹۶,۲۳۳	۹۶,۲۳۳	۴۵,۳۰۲	۹۶%	مهندسی ساخت و مدیریت صنایع توکا
۱۳۰	۱۶۹	۳۹	۱۲۰,۷۶۴	۰%	بهسازان صنایع خاورمیانه
۵۷۳,۱۸۰	۵۸۱,۴۶۱	۸,۲۸۱	۷۰۴,۷۱۶	۸۳%	راهبران فولاد اصفهان
۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۴,۹۹۹	۶۷%	توکامارین اسپادان
شرکت های وابسته					
۰	۸۳,۴۷۶	۸۳,۴۷۶	۳۷۹,۴۳۶	۲۲%	فولاد متیل
۰	۹,۶۰۱	۹,۶۰۱	۰	۰%	صنایع برش ورق های فولادی
۲۲,۲۴۵,۸۸۲	۲۲,۵۲۷,۶۸۳	۲۸۱,۸۰۱	۵۰,۰۶۱,۵۱۹	۴۵%	ورق های پوشش دار تارازا
سایر شرکت ها					
۴,۹۳۵,۹۳۷	۵,۰۰۰,۰۰۰	۶۴,۰۶۳	۴,۴۹۶,۸۷۷	۷%	آتیه فولاد نقش جهان
۰	۱۳,۲۶۷,۸۰۵	۱۳,۲۶۷,۸۰۵	۱۳,۲۶۷,۸۰۵	۱۰۰%	سایر دارایی ها
۳۳,۶۲۸,۹۹۹	۴۷,۹۷۲,۶۵۳	۱۴,۳۴۳,۶۵۴	جمع		

اهم برنامه های آتی شرکت های گروه توکا

- طرح خرید ۲۰ دستگاه لوکوموتیو شرکت توکا ریل
- افزایش سرمایه شرکت توکا کشش
- ثبت افزایش سرمایه شرکت توکا سبز
- طرح تولید ماژول های UF تصفیه آب در شرکت توکا پارسیان پیشرو
- تکمیل و راه اندازی پروژه کوره دوار و خرید ۳ دستگاه پرس در جهت تولید محصولات شکل دار در شرکت فرآورده های نسوز آذر
- توسعه معدن سنگ آهک ده سرخ و همچنین معدن دوپلان شهید نیلچیان شرکت استقلال سپاهان
- بهره برداری و افزایش تولید سنگ آهن و همچنین احداث خط تولید کنسانتره سنگ آهن در معدن شرکت راهبران فولاد
- طرح تولید آجر نسوز و اجرای کامل پروژه های تاندیش شرکت فولاد و کوره های درب جدید توسط صنایع نسوز توکا
- طرح تولید آجر کربن منیزیت به میزان ۱۰,۰۰۰ تن در شرکت صنایع نسوز توکا

- سرمایه‌گذاری شرکت صنایع برش ورق فولادی مبارکه در حوزه فعالیت‌های مرتبط تولیدی
- افزایش توسعه ناوگان ریلی از قبیل برنامه‌ریزی خرید واگن‌های چهار محوره و شش محوره توسط گروه توکا ریل
- افزایش سرمایه شرکت راهوار نیرو آریا از محل انتقال لوکوموتیوها به آن شرکت
- استفاده از بریکت آهن اسفنجی به جای قراضه در جهت کاهش بهای تمام شده توسط شرکت ایران ذوب
- طرح تولید نوار نقاله استیل کورد توسط میرکو

بررسی شرکت‌های مهم پرتفو شرکت سرمایه‌گذاری توکا فولاد

گروه توکاریل

در حال حاضر شرکت توکاریل همراه زیرمجموعه‌های خود (شرکت آسیا سیر ارس، شرکت راهوار نیرو آریا، شرکت توکا کشش و شرکت مهندسی راه‌آهن بهمین ریل) با ماموریت ارزش‌آفرینی برای مشتریان و سهامداران از طریق حمل انبوه مواد صنایع و مراکز با اولویت صنعت فولاد با استفاده از ناوگان شرکت ۲۵ درصد از کل بار شبکه ریلی را حمل می‌کند که به این ترتیب ۳۳ درصد بار معدنی کل کشور را به خود اختصاص می‌دهد. همچنین در این صنعت شرکت توکاریل با ظرفیت حمل سالیانه ۱۲ میلیون تن بار در رده اول بهره‌وری در راه‌آهن جمهوری اسلامی ایران قرار دارد.

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه توکا

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه توکا در سال ۱۳۸۳ تاسیس شده است. این شرکت در خرید و فروش اوراق بهادار شامل سهام شرکت‌های پذیرفته شده در سازمان بورس اوراق بهادار یا سهام شرکت‌های در شرف پذیرش سازمان، اوراق قرضه و اوراق مشارکت که دارای پشتوانه قوی و حداقل ریسک ممکن سرمایه‌گذاری است، فعالیت می‌کند. ماموریت این شرکت دریافت همه مجوزهای نهادهای مالی تا سال ۱۴۰۱ و تشکیل گروه خدمات مالی است در این راستا این شرکت در سال گذشته اقدام به خرید کارگزاری باهنر نموده که این پروژه در ابتدای سال جاری به شکل کامل تکمیل گردیده است. همچنین این شرکت موفق به دریافت موافقت اصولی تاسیس شرکت سبدگردانی و صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی شده و درصدد دریافت موافقت اصولی تاسیس شرکت تامین سرمایه است.

شرکت صنایع برش

جایگاه شرکت در بازار محصولات فولادی کشور بسیار حائز اهمیت است به شکلی که اگر از وجود چنین شرکت‌هایی در سیکل عرضه و تقاضای فولاد چشم‌پوشی کنیم اختلالی بزرگ در این چرخه به وجود آورده و تولیدکنندگان داخلی را مجبور به واردات کالاهای مورد نظر کرده‌ایم. طبیعی است که وجود جایگاه رقابتی نیز در این چرخه، بین شرکت‌های رقیب لازم و نیازمند مکانیزم‌های بازار است. بنابراین توسعه و تجهیز خطوط تولید شرکت و مورد توجه قرار دادن نیازهای مشتریان در اولویت قرار داشته است به نحوی که شرکت سهم بیشتری در این بازار داشته باشد.

شرکت تولیدی و خدماتی صنایع نسوز توکا

از آنجائیکه شرکت صنایع نسوز توکا زیرگروه هلدینگ سرمایه‌گذاری توکا فولاد است که آن شرکت نیز جز شرکت‌های گروه فولاد مبارکه است و از طرفی شرکت فولاد مبارکه و زیرگروه‌های فولادی آن از قبیل فولاد هرمزگان و فولاد سبا از مشتریان شرکت هستند

بنابراین نیاز آن‌ها به مواد نسوز و همچنین امکانات اقتصادی آن‌ها فرصت‌هایی را برای شرکت ایجاد می‌کند. شرکت سعی کرده با تاکید بر کیفیت، قیمت و تحویل به موقع نیازهای مشتریان، بازار گروه فولاد مبارکه را به عنوان یک بازار هدف حفظ کند.

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان

شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان در راستای تولید و تأمین رنگ ورق رنگی در داخل کشور و بومی‌سازی این تکنولوژی و قطع وابستگی شرکت‌های فولادی به ثبت رسیده است. امروزه این شرکت محصولات اصلی خود را در حوزه کویل به شرکت‌های فولاد مبارکه اصفهان، گروه صنعتی هفت الماس قزوین، گالوانیزه سمnan، گروه صنعتی فولاد بهمن، آلومینیوم پارس (ساوه)، نورد آلومینیوم اراک و... همچنین در حوزه کفیوش‌های صنعتی و رنگ‌های ضد خوردگی به شرکت‌های پالایش نفت امام خمینی شازند، پتروشیمی رجال، پالایش گاز پارسیان، مهندسی ساخت تجهیزات متک سپاهان و... عرضه می‌کند.

این شرکت در غالب پروژه تعریف‌شده در سال ۹۸ برای ورود به بازار رنگ‌ها و پوشش‌های صنعتی مورد نیاز صنایع نفت و گاز اقداماتی انجام داده است که با وجود بازار رقابتی اما بزرگ این صنعت، امیدهایی برای سال جاری و گسترش بیشتر بازار فروش شرکت ایجاد کرده است. در حال حاضر این دسته از محصولات در مراحل پایانی تست و بررسی توسط پژوهشگاه‌ها و مراکز علمی، آزمایشگاهی و صنعتی معتبر کشوری است و همزمان موفق به اخذ برخی استانداردهای لازم نیز شده است.

شرکت حمل و نقل توکا

شرکت حمل و نقل توکا در صنعت حمل و نقل کشور و در بین شرکت‌های فعال در زمینه حمل فلزات و محصولات صنایع معدنی فعالیت می‌کند. شرکت در سال ۹۸ اقدام به خرید ۴۰ دستگاه کشنده آمیکو کرده که این امر افزایش بهره‌وری آن را به دنبال داشته است. کسب حداقل ۴ درصد سهم بازار حمل فلزات و محصولات صنایع معدنی تا سال ۱۴۰۰ و فعالیت به عنوان بزرگترین شرکت حمل و نقل جاده‌ای توانمند کشور همواره با کیفیت و توسعه پایدار در افق چشم‌انداز و اهداف کلان این شرکت پیش‌بینی شده است.

ارزش خالص دارایی‌های شرکت مطابق جدول زیر است

شرح	مبالغ - میلیون ریال
ارزش افزوده پرتفوی بورسی	۳۹,۳۷۷,۰۱۴
ارزش افزوده پرتفوی غیر بورسی	۳۳,۶۲۸,۹۹۹
جمع ارزش افزوده‌ها	۷۳,۰۰۶,۰۱۳
حقوق صاحبان سهام (۱۳۹۹/۰۶/۳۱)	۴,۴۲۰,۵۵۱
خالص ارزش دارایی‌های شرکت	۷۷,۴۲۶,۵۶۴
تعداد سهام	۴,۰۳۰,۰۰۰
NAV (ریال) هر سهم	۱۹,۲۱۳
قیمت هر سهم (ریال)	۱۰,۰۵۰
نسبت قیمت به NAV	۵۲%

نسبت‌های مالی شرکت

سودآوری	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۶ ماهه اول ۱۳۹۹
حاشیه سود عملیاتی	۷۷%	۸۴%	۸۷%	۸۸%
حاشیه سود قبل از مالیات	۸۳%	۸۵%	۹۰%	۹۲%
حاشیه سود خالص	۸۳%	۸۵%	۹۰%	۹۳%

کارایی	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۶ ماهه اول ۱۳۹۹
گردش دارایی‌ها	۰.۰۸	۰.۱۴	۰.۳۸	۰.۳۳
گردش دارایی‌های ثابت	۲.۹۴	۱.۶۴	۴.۳۲	۶.۴۲
گردش حساب‌های دریافتنی	۰.۴۴	۰.۶۸	۱.۷۷	۱.۲۹

اهرم/ریسک	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۶ ماهه اول ۱۳۹۹
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۲۴%	۲۳%	۲۵%	۳۴%
جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	۳۱%	۲۹%	۳۳%	۵۱%
نسبت بدهی	۷%	۶%	۴%	۰%
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۹%	۸%	۵%	۰%
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها	۱۶%	۲۰%	۳۴%	۲۴%

نقدینگی	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۶ ماهه اول ۱۳۹۹
نسبت جاری	۱۴۲%	۱۲۷%	۱۳۴%	۱۰۲%
نسبت نقد	۲۱%	۳%	۵%	۶%

نمای تکنیکی سرمایه‌گذاری توکافولاد - تایم فریم روزانه

سرمایه‌گذاری توکا فولاد پس از ریزش ۶۰ درصدی از محدوده حمایت استاتیک با افزایش تقاضا همراه شده است. این سطح با باند میانی چنگال ANDREW برابر است. بر این اساس انتظار می‌رود توکا در نخستین گام تا سقف چنگال مذکور (محدوده ۱۷۱۶۰ تومانی) پیشروی داشته باشد و چنانچه این سد شکسته شود، روند نزولی خاتمه خواهد یافت و در دومین گام می‌توان پیشروی سهم تا قیمت‌های ۱۴۵۰ تومانی برابر با سقف مازور قبلی را انتظار داشت. تشکیل واگرایی مثبت بین نمودار قیمتی و اندیکاتور MACD نشان از تضعیف دست فروشنده و تقویت تقاضا دارد. بنابراین معامله‌گرانی که قصد سرمایه‌گذاری روی این نماد را دارند، می‌توانند با شکست سقف چنگال مذکور وارد معامله خرید شده و با مدنظر قرار دادن حد ضرر ۸۸۰ تومانی انتظار رشد سهم تا قیمت‌های ۱۴۰۰ - ۱۵۰۰ تومانی را داشته باشند. نکته مهم اینکه دو اندیکاتور STOCHASTIC و DT OSCILLATOR در حال خروج از ناحیه اشباع از فروش هستند.



گزارش معاملات هفته اول آذر بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۹/۰۹/۰۵ عرضه بیش از ۴۱۷۵۶۵ تن از انواع فلزات، در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۷۱۷۸۴ تن کمتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۶۵,۳۹۸ تن بود که ۱۲۱۶۷۸ تن کمتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۱۱۳,۱۶۸ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۵۹ درصد کمتر از هفته قبل بود.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۲۱۶,۴۴۸ تن محصولات فولادی بود که نسبت به قبل حدود ۵۴ درصد کاهش داشته است.

در بخش روی این هفته ۱۱۵۰ تن شمش روی شرکت های گسترش صنایع روی ایرانیان، توسعه صنایع روی خاورمیانه، فرآوری مواد معدنی ایران، ملی سرب و روی ایران، پارس اکسید شکوهیه پرنو، ذوب روی بافق عرضه شد که مورد معامله قرار نگرفتند.

شمش بلوم SP۵(۱۵۰*۱۵۰) آهن و فولاد ارفع با نسبت ۱/۴۴ برابری تقاضا نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشتند. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به شمش بلوم SP ۵(۱۵۰*۱۵۰) فولاد کاوه جنوب کیش با تقاضای ۱/۴ برابری بوده است.

ورق گرم شرکت نورد و تولید قطعات فولادی، ورق گالوانیزه G شرکت صنایع فولاد شهریار تبریز، مجتمع فولادی روی اندودکاوه، حدود ۳۴۰۰ تن عرضه ی بدون معامله داشتند. درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. تمام معاملات مربوط به شمش بلوم SP۵(۱۵۰*۱۵۰) نیز با قیمت پایه انجام شد.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۰	۳,۴۰۰	۰	۰	HB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**				
شمش	۲,۰۵۳,۵۵۵	۱۷۲,۲۸۷	۵۴,۵۵۰	۲۳,۰۰۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۸۹,۲۸۵	۸۹,۲۸۵	۰/۰۰		-۰.۰۴
						جهان فولاد سیرجان	*	۸۹,۲۸۵			-۰.۰۴
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو		۸۹,۲۸۵	۰/۰۰		
						فولاد خوزستان		۸۹,۲۸۵	۰/۰۰	-۰.۰۴	
						ذوب آهن اصفهان	*	۸۹,۲۸۵			
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد		۸۹,۲۸۵	۰/۰۰	-۰.۰۴	
میلگرد/ تیرآهن	۳۲۶,۵۶۴,۴۱۴	۱۷۰,۱۴۸	۱۵,۸۱۸	۳,۲۷۸	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۰۲,۶۸۹	۱۰۲,۶۸۹	*	-۰.۰۴	
						ذوب آهن اصفهان		۹۵,۹۷۱	۰.۰۰	-۰.۰۴	
						مجتمع فولاد ظفر بناب	*	۱۰۲,۶۸۹		۰.۰۳	
						فولاد آذربایجان	**			-۱.۰۰	
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه		۹۵,۹۷۱		-۰.۰۴	
						فولاد روهینا جنوب	*	۹۵,۹۷۱		-۰.۰۴	
						جهان فولاد سیرجان	*	۹۵,۹۷۱		-۰.۰۴	
						مجتمع فولاد خراسان		۹۵,۹۷۱	۰.۰۰	-۰.۰۴	
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر		۹۵,۹۷۱	۰.۰۰	-۰.۰۴	
						آلومینیوم ایران		۵۲۸,۵۱۸	۰.۰۰	-۰.۰۱	
آلومینیوم	۲۱۲,۱۶۴,۳۰۰	۷,۳۰۰	۵۲۰	۴۰۰	شمش	آلومینیوم المهدی	*	۵۲۷,۹۱۸		۰.۰۰	
					بیلت	آلومینای ایران	*	۵۲۸,۵۱۸			
						آلومینیوم ایران		۵۶۴,۸۷۳		۰.۰۴	
مس	۴,۷۴۵,۴۴۸,۵۶۰	۱۷,۱۶۰	۵,۱۰۰	۳,۱۰۰	کاتد	ملی مس		۱,۸۲۳,۳۷۲	۰.۰۰	۰.۰۴	
					مفتول	فرآوری مس درخشان تخت گنبد	**				
						گیل راد شمال		۱,۸۷۴,۸۰۳	۰.۰۰	۰.۰۴	
						دنیای مس کاشان		۱,۸۷۴,۸۰۳	۰.۰۰	۰.۰۴	
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	*	۱,۸۷۴,۸۰۳		۰.۰۵	
کل معاملات رینگ صنعتی	۱۱,۰۸۰,۵۵۲,۷۹۴	۴۱۷,۵۶۵	۱۱۳,۱۶۸	۶۵,۳۹۸						۵۹ درصد کاهش داشته است.	ارزش معاملات

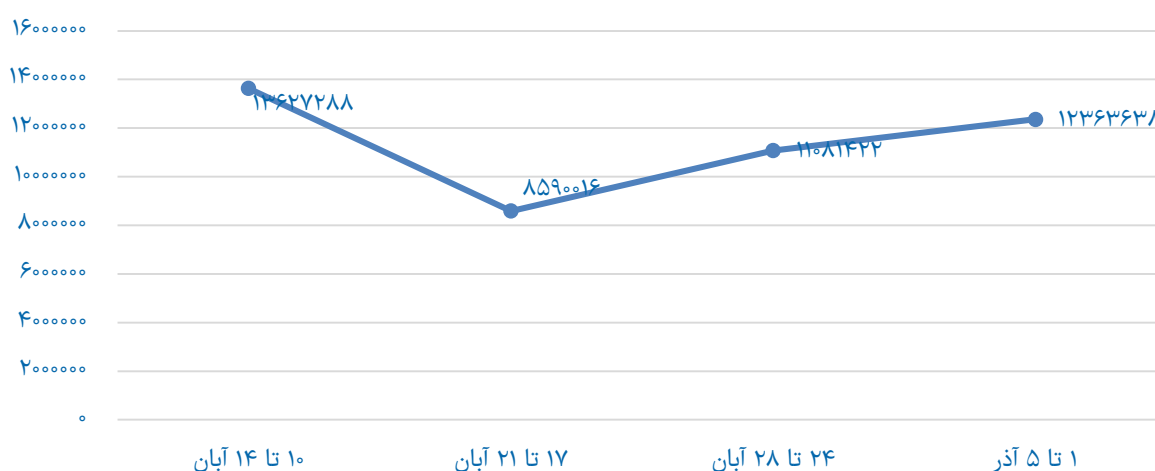
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی از سوی دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه ۱۳۹۹/۰۹/۰۲ نرخ دلار نیمایی با ۰/۴۳ درصد کاهش نسبت به هفته آخر آبانماه معادل ۲۶۰,۱۴۵ ریال اعلام شد. بیشترین و کمترین افزایش قیمت به ترتیب مربوط به پلی استایرن انبساطی و پلی اتیلن سنگین اکستروژن با ۱۴ و ۳۵ درصد بوده و پلی اتیلن سبک تزریقی و سنگین بادی به ترتیب کمترین و بیشترین کاهش قیمت را داشتند. در گریدهایی که با کاهش قیمت مواجه بودند اکثرا کاهشی معادل نرخ دلار داشتند.

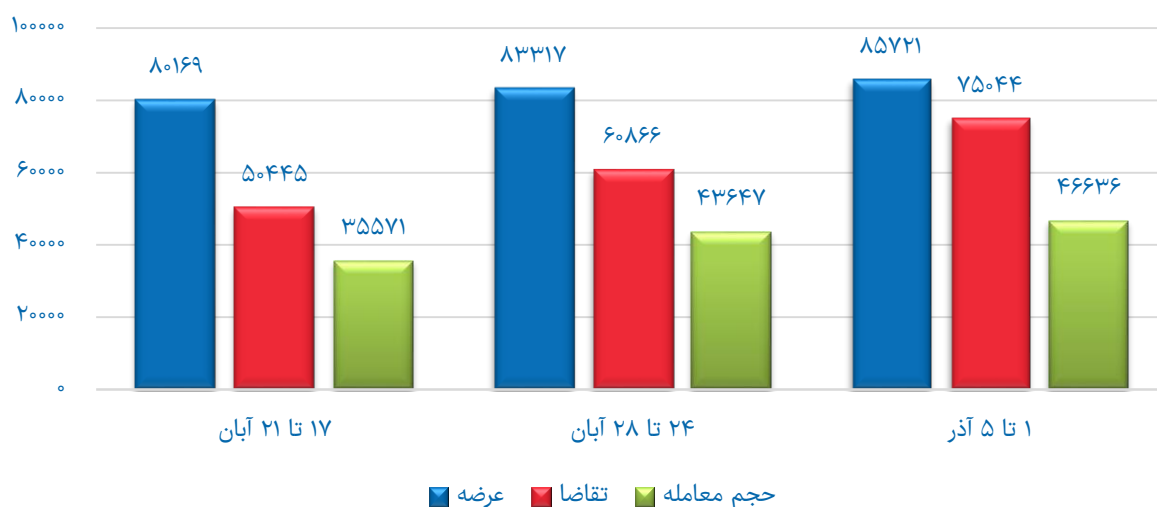
در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در چهار هفته گذشته نشان داده است:

ارزش معاملات در رینگ پلیمری



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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ پلیمری



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

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی پروپیلن شیمیایی EP548R	پلی پروپیلن جم	۲۸۳,۵۳۲	۷۵
پلی پروپیلن شیمیایی EP440L	پلی پروپیلن جم	۲۸۳,۵۳۲	۴۴
پلی پروپیلن شیمیایی ZR230C	نوید زرشی	۲۸۳,۵۳۲	۳۵
پلی پروپیلن شیمیایی MR230C	پتروشیمی مارون	۲۸۳,۵۳۲	۳۳
پلی پروپیلن شیمیایی EPX3130UV	پلی پروپیلن جم	۳۰۵,۲۸۰	۳۲
پلی پروپیلن شیمیایی RG3212E	پتروشیمی رجال	۲۸۳,۵۳۲	۳۱
پلی پروپیلن نساجی Z30S	پتروشیمی مارون	۲۴۸,۴۳۸	۲۷
پلی پروپیلن نساجی HP552R	پلی پروپیلن جم	۲۴۸,۴۳۸	۲۵
پلی پروپیلن نساجی Z30S	پتروشیمی مارون	۲۴۸,۴۳۸	۲۳
پلی پروپیلن نساجی HP552R	پتروشیمی مارون	۲۴۸,۴۳۸	۲۲
پلی پروپیلن شیمیایی PNR230C	پتروشیمی پلی نار	۲۴۸,۴۳۸	۲۲
پلی پروپیلن نساجی ZH552R	نوید زرشی	۲۴۸,۴۳۸	۲۱
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG821	پتروشیمی تندگویان	۱۸۱,۴۳۶	۲۰

رینگ شیمیایی

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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ شیمیایی

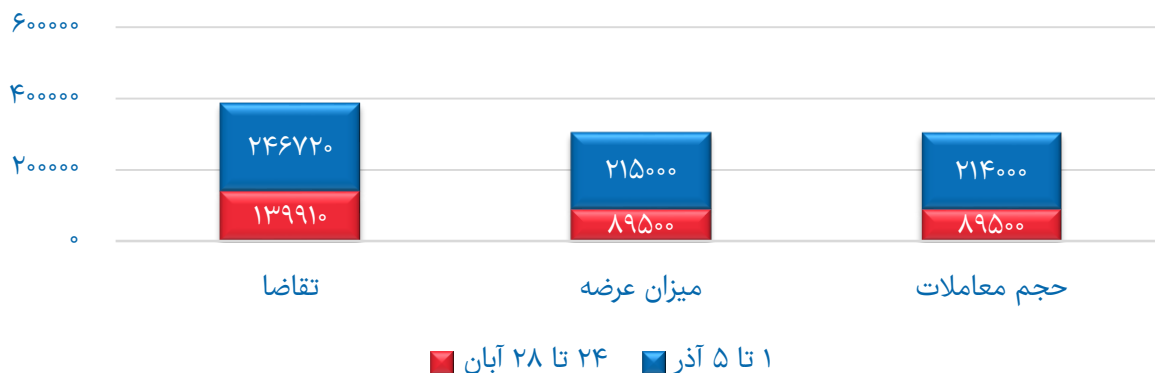


ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۲,۴۷۹,۷۵۲ میلیون ریال بوده است که شاهد کاهش ارزش معاملات بودیم. در رینگ شیمیایی سولفات سدیم شرکت معدنی املاح ایران، اوره پریل پتروشیمی خراسان، اسید ترفتالیک پتروشیمی تندگویان و دی اتیلن گلیکول پتروشیمی شازند به ترتیب ۸۹، ۲۲، ۱۵/۸ و ۱/۷ درصد رقابت داشتند و مابقی محصولات بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۱۱,۰۵۵,۷۲۸ میلیون ریال بوده است. وکیوم باتوم شازند و تهران با قیمت پایه ۵۰,۳۱۳ و وکیوم باتوم بندرعباس با قیمت پایه ۵۲,۸۲۹ ریال که هرکدام ۱۱ درصد افزایش نسبت به هفته آخر آبان‌ماه داشتند و به ترتیب ۴/۸ و ۳/۷ درصد رقابت قیمتی داشتند و مابقی عرضه‌ها بر روی قیمت پایه معامله شدند.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات وکیوم باتوم



رینگ صادراتی

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۵,۸۳۸,۷۴۶ میلیون ریال بوده است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته اول آذرماه سال ۱۳۹۹ به شرح ذیل ارائه می‌شود:

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده(تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت
نفثا	۱۳۳,۲۵۰,۰۰۰	۶,۶۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	سبک	پالایش نفت تهران	۶۶,۶۲۵	*	
						پالایش نفت آبادان	۸۸,۸۳۳	*	
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۸۸,۸۳۳	*	
						پالایش نفت تهران	۶۶,۶۲۵	*	
متانول	۲۷۷,۴۲۳,۰۴۲	۵,۷۱۰	۷,۸۴۹	۵,۷۱۰	متانول	پتروشیمی شیراز	۴۵,۸۷۲	۵۲,۸۴۷	۱۵.۲۱
						پتروشیمی زاگرس	۴۵,۸۷۲	*	
						متانول کاوه	۴۵,۸۷۲	۵۰,۴۶۹	۱۰.۰۲
آیزوریسایکل	۶۶,۸۸۹,۵۵۰	۱,۶۰۰	۶۵۰	۶۵۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	**		
						پالایش بندرعباس	**		
						پالایش تبریز	**		
						پالایش شیراز	۱۰۲,۹۰۷	۱۰۲,۹۰۷	
						پالایش تهران	۱۰۲,۹۰۷	۱۰۲,۹۰۷	
حلال	۹۴,۷۲۱,۹۸۸	۸,۴۲۴,۶۰۰	۱,۲۶۵	۸۷۴	۴۰۰	پالایش اصفهان	۷۵,۳۰۲	۷۵,۳۰۲	
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش اصفهان	**		
						پالایش تبریز	۷۱,۲۹۹	۷۱,۲۹۹	
						پالایش نفت تهران	۷۱,۲۹۹	*	
						پالایش نفت بندرعباس	۷۱,۲۹۹	*	
					۴۰۴	پالایش تبریز	۷۳,۲۲۹	*	
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش شیراز	۷۳,۲۲۹	*	
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۷۴,۶۱۱	۷۴,۶۱۱	
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۷۴,۶۱۱	۹۶,۹۹۴	۳۰.۰۰
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۷۴,۶۹۴	*	
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۷۴,۰۸۹	*	
کل معاملات انرژی	۲,۱۱۱,۶۳۳,۲۱۰	۱۰,۲۷۸,۰۷۰	۴۱,۱۱۶	۳۶,۷۰۶					

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۵,۰۴۷,۳۰۸ تن محصول بود که در نهایت تنها ۶۶,۵۰۰ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

این هفته همچنین شاهد عرضه ۶۴۷,۰۰۰ تن بنزین اکتان ۸۷ شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران در رینگ بین الملل بودیم که حدود ۵۲,۰۰۰ تن از این محصول مورد معامله قرار گرفت.

گزارش هفتگی بازار آتی کالا و گواهی‌های سپرده‌های کالایی

(زعفران، زیره سبز و پسته)

آتی زعفران همچنان بر مدار نزول

در هفته گذشته روند معاملات آتی زعفران نزولی بوده است به طوریکه سررسیدهای آتی دی و اسفند به ترتیب در کانال ۱۳ و ۱۴ هزار تومان قرار گرفت. در این بین اما بار دیگر نگاه کشاورزان به قیمت خرید حمایتی تعاونی روستا است چون این تعاونی در ماه گذشته و با حمایت نماینده تربت حیدریه در مجلس شورای اسلامی، خرید توافقی زعفران روی قیمت ۱۳ میلیون تومان را آغاز کرده است. لازم به ذکر است که در شش ماهه ابتدایی سال جاری قیمت زعفران دستخوش نوسانات بسیاری قرار گرفت به طوری که در جلسه‌ای که با حضور نماینده تربت حیدریه و اعضای شورای ملی زعفران و همچنین جمعی از تجار برگزار گردید؛ مقرر شد که زعفران بار جدید نگیں ۲۰ میلیون تومان و زعفران پوشال ۱۶ میلیون تومان از تجار خریده شود اما پس از مدت کوتاهی این طرح شکست خورده و شورای ملی زعفران حاضر به خرید با قیمت‌های پیشنهادی نشد. به عقیده فعالان این بازار دلیل روند ادامه‌دار و پیوسته قیمت این کالای صادراتی در کشور عدم تمایل تجار به صادرات به علت موانع متعددی است که پیش‌روی آنها قرار دارد؛ و البته همچنان مهم‌ترین دلیل تداوم شیوع ویروس کروناست. نیاز است دولت در شرایط فعلی، موانع پیش‌رو را از مقابل صادرکنندگان برداشته و مشوق‌هایی را برای آنها در نظر بگیرد چون با وجود افزایش قیمت انواع کالاهای کشاورزی در چند سال گذشته همچون پسته، طلای سرخ افزایش چندانی را تجربه نکرده است. حجم معاملات در دو سررسید آتی زعفران دی و اسفند به نزدیک ۸۰ هزار قرارداد رسیده که نشان از ارزندگی قیمت‌های مورد معامله در آتی کالا دارد. زیره سبز نیز همچنان از کاهش بسیار شدید حجم معاملات رنج می‌برد. در هفته گذشته قیمت گواهی‌های مبتنی بر کالای زعفران کاهشی

و پسته افزایشی بوده است. همچنین قیمت انواع گواهی‌های سکه طلا و صندوق‌های طلا به علت کاهش قیمت دلار و سکه در بازار نقدی روند نزولی را سپری کرد.

قیمت زعفران بالا می‌رود؛ کشاورزان عجله نکنند

مدیر تعاون روستایی خراسان رضوی گفت: قیمت زعفران بالا خواهد رفت، بنابراین کشاورزان عجله نکنند و به میزان نیاز در بازار و یا در بازار حمایتی عرضه داشته باشند. زعفران را نگه دارند، چون قیمت زعفران در حال حاضر بالاتر از چیزی است که در بازار عرضه می‌شود. ایرج ناصری مقدم در خصوص خرید حمایتی زعفران به ایسنا گفت: خرید حمایتی به معنای ورود سازمان‌های دولتی به بازار برای تثبیت قیمت‌ها است تا کشاورز ضرر نکند. تعاونی روستایی و جهاد کشاورزی با ورود خود، جلوی کاهش قیمت را گرفت و در حال حاضر قیمت زعفران در بازار تقریباً با قیمت خرید حمایتی تعادل دارد. وی در خصوص تفاوت این نوع خرید با خرید تضمینی گفت: خرید تضمینی با خرید حمایتی تفاوت دارد و زعفران همواره به صورت حمایتی خریداری می‌شود. در خرید تضمینی، تمام محصولات موجود در بازار خریداری می‌شود اما خرید حمایتی صرفاً برای ایجاد تعادل در بازار بوده و هدف‌گذاری مانند خرید تضمینی در آن وجود ندارد. در حال حاضر ما در خرید حمایتی به هدف خود مبنی بر ایجاد تعادل در بازار رسیده‌ایم.

مدیر تعاون روستایی خراسان رضوی افزود: در خرید حمایتی، ممکن است در سالی، ۱۰ درصد محصولات موجود در بازار خریداری شود و در سالی دیگر، هیچ خریدی انجام نشود. به طور مثال در زمینه کشمش در خراسان شمالی، بدون خرید صرفاً با ورود، قیمت از ۱۵۰۰ تومان به ۴۵۰۰ تومان رسید. ناصری مقدم در خصوص آمار زعفران خریداری‌شده تاکنون بیان کرد: خرید حمایتی زعفران از ۱۱ آبان سال ۹۹ آغاز شده و تا ۳۰ آذر ماه خواهد داشت. این خرید در ۱۰ مرکز انجام می‌شود و تاکنون حدود ۴ تن و ۹۰۰ کیلوگرم خرید به ثبت رسیده است.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی پایه: زعفران رشته‌ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته‌ای درجه یک (پوشال معمولی)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمام ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۳۴۰ هزار تومان برای هر قرارداد
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ تا 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 درصد موقعیت‌های 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: تمام ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان
وجه تضمین: ۷۴۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ تا ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارائی پایه: پسته فندقی ۳۲-۳۰
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمام ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۲,۲۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ تا ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

زمان عرضه دارا سوم



وزیر امور اقتصادی و دارایی گفت: نگاه به بازار سرمایه باید میان مدت و بلندمدت باشد. زمانی که مردم به هر دلیلی اقدام به فروش سهام خود کردند حقوقی‌ها نباید عرضه کنند و به ریزش بازار سرمایه دامن بزنند. در حال حاضر مدیرانی از شرکت‌های بورسی را توبیخ کردیم، برای مدیرانی جریمه‌های سنگین در نظر گرفتیم و مدیرانی را یک دوره ۶ ماهه سلب صلاحیت کرده‌ایم و ما از همه ابزار خودمان استفاده می‌کنیم و در بعضی مواقع معاملات را باطل کردیم. دژپسند افزود: دارا سوم، ادامه سهام دولت در سه بانک تجارت، ملت و صادرات است که در آینده نزدیک عرضه خواهد شد.

آخرین وضعیت پذیرش و عرضه‌های اولیه در بازار سرمایه

معاون امور ناشران و اعضای شرکت بورس درخصوص آخرین وضعیت پذیرش و عرضه‌های اولیه گفت: شرکت فرآوری معدن اپال کانی با سرمایه ۲۰ هزار میلیارد ریال در جریان عرضه قرار دارد و مهمترین مدرک باقی‌مانده برای عرضه این شرکت گزارش ارزش‌گذاری است. مجید نوروزی درخصوص سایر شرکت‌های متقاضی ورود به بورس گفت: پتروشیمی بوعلی سینا نیز در جریان عرضه قرار دارد و با ارائه تاییدیه نهاد ناظر و تعهدنامه ماده ۴۳ ارزشگذار آماده عرضه اولیه می‌شود. نوروزی ادامه داد: تامین سرمایه تمدن هم از دیگر شرکت‌هایی است که در مرحله جریان عرضه قرار دارد. این شرکت نیز برای عرضه اولیه باید آخرین صورت‌های مالی میان دوره‌ای،



پروانه بهره‌برداری، تاییدیه تغییرات هیئت مدیره و تعهدنامه ماده ۴۳ ارزشگذار را ارائه کند. به گفته وی دو شرکت سرمایه گذاری مدیریت سرمایه مدار و صنعت غذایی کورش را هم در جریان عرضه دانست و گفت: صنعت غذایی کورش برای عرضه باید پروانه فعالیت و تاییدیه نهاد ناظر را ارائه کند. همچنین سرمایه‌گذاری مدیریت سرمایه مدار نیز برای عرضه باید نامه مدیریت، آخرین صورت‌های مالی میان دوره‌ای، لیست دعاوی حقوقی با اهمیت شرکت و شرکت‌های زیرمجموعه، پروانه بهره‌برداری، تاییدیه تغییرات هیئت مدیره، تعهدنامه ماده ۴۳ حسابرس و تعهدنامه ماده ۴۳ ارزشگذار را ارائه کند. وی درخصوص زمان این عرضه‌های اولیه گفت: هر زمان این شرکت‌ها مدارک خود را تکمیل کنند در صف عرضه قرار می‌گیرند و هر شرکتی که زودتر مدارکش را کامل کند، زودتر هم به عرضه اولیه می‌رسد.

محرومیت برای مدیران و شرکت‌های متخلف بورسی



معاون حقوقی سازمان بورس گفت: طبق احکام صادره از مرجع انتظامی در ادامه اقدامات نظارتی سازمان بورس، ۲۱ نفر دیگر از مدیران به سلب صلاحیت ۶ ماهه و جریمه نقدی و ۴ شرکت به اخطار کتبی با درج در پرونده محکوم شدند. مدیرکل روابط عمومی سازمان بورس گفت: تعداد مدیرانی که به دلیل عدم اجرای مقررات بازارگردانی تاکنون متخلف شناخته شده‌اند به ۱۸۹ نفر رسید؛ همچنین ۳۷ ناشر (شخص حقوقی نیز تاکنون) اخطار کتبی دریافت کرده‌اند.

هلدینگ سیمان غدیر؛ سومین تولیدکننده سیمان در کشور

هلدینگ سیمان غدیر با در اختیار داشتن سهم ۱۰ درصدی از ظرفیت تولید سیمان کشور (معادل ۸/۶ میلیون تن) رتبه سوم بزرگ‌ترین تولیدکنندگان این کالا در کشور را به خود اختصاص داده‌است. حال محمدرضا سلیمیان، مدیرعامل هلدینگ سیمان غدیر از عرضه سهام این شرکت در بازار دوم فرابورس تا پایان پاییز امسال، خبر داد و گفت: فرآیند پذیرش و درج نماد این شرکت طی امسال به طور ویژه پیگیری شد و هلدینگ در شهریور امسال با نماد «سغدیر» در فهرست نمادهای بازار دوم فرابورس، درج شده و مطابق دستورالعمل پذیرش فرابورس، سهامدار عمده تا ۴ ماه



بعد از درج، برای عرضه سهام فرصت خواهد داشت.

قیمت جدید شیرخام تصویب شد



ستاد تنظیم بازار قیمت شیرخام درب دامداری را ۴۵۰۰ تومان تصویب کرد. در حالی که هفته گذشته اعلام شد طی توافق صورت گرفته میان دو تشکل لبنی، سازمان حمایت، معاون امور دام وزارت جهاد کشاورزی و معاون بازرگانی وزارت جهاد کشاورزی قیمت شیرخام ۴/۱۵۰ تومان تعیین شد ولی ستاد تنظیم بازار مجدداً قیمت شیرخام را به ازای هر کیلوگرم درب دامداری به ۴/۵۰۰ تومان افزایش داده است.

حذف کامل ارز ترجیحی در صنعت دارو تا خرداد ۱۴۰۰

یک فعال صنعت دارو از آخرین وضعیت آزادسازی و حذف ارز ۴۲۰۰ تومانی در این صنعت گفت. وی با اشاره به اینکه این صنعت به تدریج شاهد آزادسازی قیمت است، گفت: اکثر مواد اولیه دارو آزاد شده و به زودی شاهد آزادسازی اقلام دارویی خواهیم بود. وی با اشاره به اینکه برخی اقلام دارویی مثل داروهای آنکولوژی همچنان از ارز دولتی استفاده می‌کنند، گفت: اما داروهای OTC در حال



آزادسازی هستند، حذف تدریجی ارز ۴۲۰۰ تومانی در این صنعت به دلیل خاص بودن گروه و نگرانی از تبعات اجتماعی است. بر همین اساس به طور مداوم ظرف ۲ الی ۳ ماه یکبار جلساتی برگزار و فهرست جدیدی از داروها برای آزادسازی اعلام می‌شود. وی با تاکید بر آزادسازی پله پله قیمت‌ها در صنعت دارو پیش‌بینی کرد: ظرف اردیبهشت تا خرداد سال آینده فرآیند آزادسازی باید کامل شود، از آنجایی که فهرست داروها زیاد است این پروسه زمان بر است.

مشوق‌های جهش تولید در انتظار تایید سران قوا

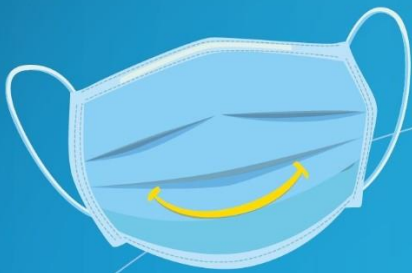
دبیر انجمن قطعه‌سازی از تدوین مشوق‌های جهش تولید از سوی وزارت صنعت، معدن و تجارت خبر داد و گفت: این طرح برای تصویب باید مجوز سران قوا را داشته باشد که در انتظار دریافت این مصوبه هستیم. آرش محبی‌نژاد اظهار داشت: بر اساس این بسته، قیمت‌گذاری خودرو اصلاح خواهد شد تا تولید نه تنها زیانی نداشته باشد بلکه با حاشیه سود به تولید برسد که اجرای آن در بلندمدت باعث می‌شود خودروسازان از زیانده‌ی خارج و به سوددهی برسند.



رکوردشکنی شرکت کود شیمیایی اوره لردگان

شرکت کود شیمیایی اوره لردگان اعلام کرد بعد از تولید آزمایشی به راه‌اندازی نرمال رسید. مهندسان ایرانی پس از راه‌اندازی فازهای اول تا سوم شامل یوتیلیتی و سرویس‌های جانبی و واحدهای تولید آمونیاک و اوره طی سال قبل و سال جاری و با غلبه بر محدودیت‌های گوناگونی منجمله تحریم‌های یک جانبه آمریکا، عدم همکاری سازندگان خارجی در زمان راه‌اندازی تجهیزات حساس و همچنین همزمان شیوع بیماری کرونا با فاز راه‌اندازی، پروژه را به راه‌اندازی کامل رسانده و رکورد ۲۸ میلیون نفر ساعت بدون حادثه را ثبت کردند. بر طبق پروانه فعالیت اخذ شده ظرفیت واحد تولید اوره و آمونیاک به ترتیب حدود ۶۷۷ و ۱۰۷۵ هزار تن در سال است.





ضروری مثل زدن ماسک

**صفر تا صد فرآیند دریافت کد بورسی
و کد آنلاین به شکل غیر حضوری**



سامانه ثبت نام و احراز هویت غیر حضوری کارگزاری بورس بیمه
ایران با هدف تسهیل و تسریع در ارائه خدمات بورسی راه اندازی شد

همه با هم به قطع زنجیره ابتلا به کرونا کمک کنیم

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



مرکز تماس: ۰۲۱-۸۹۴۸

www.bimehيرانbroker.com

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@bimehيرانbroker.com www.bimehيرانbroker.com