

هفته نامه خبری و تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۶۶ - شنبه ۲۳ بهمن ۱۴۰۰

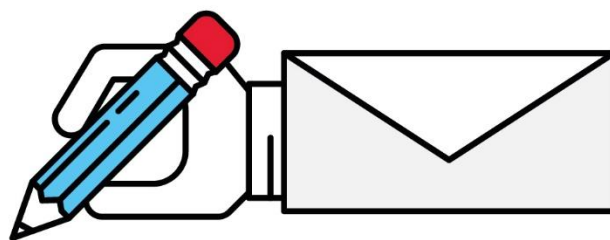


عوامل گردآورنده:

سردبیر: مهبد قندچی
تحریریه: مهبد قندچی، زهرا محمدی بالسنی،
محیا قاسمی، نوید فرهادی، محمدرضا خانی،
منصور حقیقت‌پژو، محمدرضا امینی، سهیل
عظیمی
مدیر هنری: فرزاد عرب
صفحه آرا: محیا قاسمی

راه‌های ارتباطی:

آدرس: تهران، میدان آرژانتین، خیابان عماد مغنیه، پلاک ۴
تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸
ایمیل: info@bimehiranbroker.com



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

لازم به توضیح است گزارش‌ها و تحلیل‌های منتشر شده توسط این کارگزاری، به هیچ عنوان توصیه به خرید و فروش و یا نگهداری اوراق بهادار نمی‌باشد.

معرفی بورس بیمه ایران

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

این شرکت همواره به دنبال جذب مشتریان جدید از طریق توسعه امکانات و متنوع‌سازی خدمات خود است و در عین حال با بهبود مستمر کیفیت خدمات به دنبال افزایش سطح رضایتمندی مشتریان خود می‌باشد. کارگزاری بورس بیمه ایران با حفظ اسرار مشتریان، رعایت اصول اخلاق حرفه‌ای و احترام به قوانین و مقررات به دنبال ارتقاء اطمینان مشتریان به خود می‌باشد.

تیم مدیریت کارگزاری بورس بیمه ایران همواره به دنبال دست یافتن به راه‌هایی برای پیشرفت و توسعه در بازار سرمایه بوده و تمام تلاش خود را می‌کند تا از طریق پاسخگویی به تمام سلیقه‌ها، فرهنگ سرمایه‌گذاری و سهامداری را توسعه دهد.

کارگزاری بورس بیمه ایران از سال ۱۳۷۵ در بازار سرمایه شروع به کار نمود. این کارگزاری با بیش از ۴۰ شعبه فعال در سراسر ایران طی سال‌های اخیر به لحاظ ارزش معاملات رشد چشمگیری را تجربه کرده است.

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

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

خدمات معاملاتی:

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

خدمات آموزشی:

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

خدمات اعتباری:

- امکان اعطای اعتبار با مبالغ بالا به کلیه مشتریان حقیقی و حقوقی به تبع حقوق صاحبان سهام بالای کارگزاری؛
- باز پرداخت بدون محدودیت زمانی اعتبارات در صورت کفایت ارزش حساب تضمین و ایجاد گردش مورد انتظار کارگزاری؛
- نرخ هزینه مالی پایین‌تر از میانگین صنعت کارگزاری؛
- ارائه اعتبار از روز ابتدای فعالیت و انتقال پرتفو سهام در صورت تکمیل شدن پرونده اعتباری؛
- امکان ایجاد قدرت خرید روزانه برای مشتریان اعتباری با مهلت تسویه در همان روز بدون دریافت هزینه مالی؛

خدمات ویژه مشتریان

باشگاه کارگزاری بورس بیمه ایران به آدرس زیر آماده ارائه خدمات ویژه به مشتریان می‌باشد.

<https://cclub.center/bimeiranbroker>



در بورس حرفه‌ای شو...

با تحلیل‌های ویژه در اینستاگرام
کارگزاری بورس بیمه ایران همراه باشید



۰۲۱-۸۹۴۸
www.bimeiranbroker.ir

@bimehiranbrokerage

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بورس اوراق بهادار تهران معاملات هفته سوم بهمن را با افزایش نسبی تقاضا آغاز کرد اما از روز یکشنبه تحت تاثیر نزدیک شدن به زمان توافق ایران و غرب و افت قیمت ارز در بازار آزاد به یکباره فشار عرضه‌ها بالا گرفت و تمام اردرهای حمایتی که در عده قلیلی از نمادها جهت بستن کف‌های قیمتی چیده شده بود، ذوب شد!! و این در شرایطی است که بخشی از افت قیمت ارز در روزهای میانی هفته جبران شد اما بازار نتوانست به نقطه نخست خود بازگردد. این وضعیت نشان می‌دهد که گوهر بااهمیتی به نماد "اعتماد" از فضای تالار شیشه‌ای پُر کشیده و معامله‌گران رغبتی برای سرمایه‌گذاری در این بازار ندارند.

بررسی‌ها نشان می‌دهد در ۱۰ روز کاری گذشته (۲ هفته گذشته)، در دو بازار بورس و فرابورس رقمی بالغ بر ۳/۵۰۰ میلیارد تومان پول حقوقی به سهام تزریق شده و در ازای آن معادل رقم اشاره شده نقدینگی توسط سهامداران حقیقی از چرخه معاملات خارج شده است!! حمایتی که عمدتاً به سهام زیرمجموعه گروه‌های بزرگ بازار اختصاص پیدا کرد تا از این طریق سیاستگذار موفق شود ظاهری سبز برای این بازار به ارمغان آورد؛ جایی که ۸۰ درصد از پول‌های نهادی اختصاص یافته به بازار در ۵ گروه فلزی و معدنی، پالایشی، پتروشیمی و تا حدودی بانکی به گردش درآمد و دیگر گروه‌ها (مشمول بر ۳۵ صنعت) از این حمایت‌ها عایدی چندانی نداشتند و تنها ۵۰ شرکت از ۶۰۰ شرکت موجود در تالار شیشه‌ای، توانستند تا حدودی جایگاه قیمتی خود در برابر عرضه‌ها را حفظ نمایند!

جالب است بدانید که از ۳/۵۰۰ میلیارد تومان اشاره شده، یک سوم آن صرفاً به دو نماد "فولاد" و "فملی" تزریق گردیده است! گویا خون سهامداران این نمادها رنگین‌تر است؛ هر چند که گفته می‌شود منابع تزریق شده به این نمادها، توسط خود شرکت‌ها بوده است. نتیجه آنکه اگرچه برآیند شاخص کل طی دو هفته گذشته منفی نبوده اما باری دیگر شاهد افت سریالی قیمت بسیاری از نمادها هستیم تا جایی که تعداد نمادهای دارای بازدهی منفی بیش از ۷۰ - ۸۰ درصدی (در ۱۸ ماه اخیر) به طرز چشمگیری افزایش یافته و این در شرایطی است اتفاقاً وضعیت بنیادی آنها به شکل خوبی تقویت شده و قیمت آنها به زیر ارزش ذاتی رسیده است.

در واقع حمایت‌های مذکور تنها شامل حال گروه‌ها و شرکت‌های شاخص‌ساز شده و نفع چندانی برای سهامداران دیگر شرکت‌ها ندارد، اما زمانی که دیگر منابعی برای حمایت باقی نماند و بازار مسیر گذشته را در پیش گیرد، نزول قیمت و ایجاد فشار فروش‌های هیجانی به تمام بازار سرایت می‌کند و جالب آنکه شرکت‌هایی که در روزهای به ظاهر مثبت بورس، عایدی چندانی از پول‌های حقوقی نداشتند، پس از آن با افت قیمت‌های شدیدتری مواجه می‌شوند. جالب است بدانید که چنانچه نقدینگی تزریق شده به

صنایع شاخص محور، به مابقی صنایع تزریق می‌گردید، نه تنها خروج پول از بازار اینگونه شدت نمی‌گرفت که صنایع متوسط و کوچکتر می‌توانستند با جذب منابع مناسب از زیر فشار عرضه رها شوند اما گویی فعلا سیاست‌ها متمرکز بر حفظ ارتفاع شاخص است و کاهش ارتفاع دارایی سهامداران هیچ اولویتی ندارد ...!

بسیاری از کارشناسان معتقدند حمایت‌های دستوری منجر به این اتفاق شده که فروشنده‌ها از گردونه معاملات خارج شده و دیگر وارد بازار نشوند؛ در نتیجه این سیاست کارایی لازم را ندارد. چراکه طی مدت اخیر به‌رغم خریدهای صورت گرفته، اما معامله‌گران چندان تمایلی برای سرمایه‌گذاری نشان نداده‌اند. لذا به نظر می‌رسد تاریخ مصرف چنین سیاست‌هایی منقضی شده باشد؛ به ویژه اینکه این حمایت‌ها متمرکز بر تعدادی نماد خاص و شاخص محور شده است. به نظر عوامل دیگری هم هستند که می‌توانند در بهبود وضعیت بورس نقش موثری داشته باشند.

ابهامات و یکسری ریسک‌هایی که صنایع و شرکت‌های بورسی با آن مواجهه هستند، باید رفع شوند. این ریسک‌ها، ریسک‌های ساختاری هستند. ابهاماتی هستند که در حوزه صنعت وجود دارند و برمی‌گردد به دولت و نهادهای قانون‌گذار. به طور مثال می‌توانیم به بحث قیمت‌گذاری در برخی از صنایع اشاره کنیم که از سمت دولت انجام می‌شود. می‌توانیم به ابهامات ارز ۴/۲۰۰ تومانی و قیمت‌گذاری دستوری خودرو اشاره کنیم، یا حتی می‌توانیم به بحث بانکداری اشاره کنیم که یکسری دستورات و بخش‌نامه‌هایی به بانک‌ها تحمیل می‌شود که برای آنها ریسک ایجاد می‌کند. لذا نهاد ناظر در کنار بحث حمایت، باید تمام تلاش خود را برای کاهش ریسک‌ها و ابهامات موجود به کار بندد. البته که رفع و رجوع کردن ابهامات زمان‌بر و کار سختی است، اما به هر جهت برای ایجاد اعتماد، باید زیرساخت‌ها را تقویت نمود.

متأسفانه طی سال‌های اخیر اقتصاد ایران مسیر مناسبی نداشته است. کاهش مداوم سرمایه‌گذاری به کاهش درآمد سرانه ایرانیان انجامیده و در این میان سیاستگذار همان الگویی که در بورس پیاده کرده را با وعده‌های حمایتی کلانتر و معیشتی در اقتصاد پی گرفته است. این در حالی

است که به گفته هم‌اکنون ایران در تغییر رویکرد مدیریتی ضرورت آن در بازار بخش‌ها حس می‌شود.

بررسی‌ها نشان می‌دهد در ۱۰ روز کاری گذشته (۲ هفته گذشته)، در دو بازار بورس و فرابورس رقمی بالغ بر ۳/۵۰۰ میلیارد تومان پول حقوقی به سهام تزریق شده و در ازای آن معادل رقم اشاره شده نقدینگی توسط سهامداران حقیقی از چرخه معاملات خارج شده است !!

بسیاری از اقتصاددانان بسیاری از جوانب نیازمند است؛ تغییری که لزوم و سهام بیشتر از سایر

در سال‌های اخیر بازار سهام به سبب نیاز مردم به حفظ ارزش دارایی رشد قابل توجهی کرد و به زعم بسیاری هم‌اکنون این بازار ۵۸ میلیون سهامدار دارد. این رشد سریع در شرایطی رخ داد که بازار یاد شده از حیث نرم‌افزاری، سخت‌افزاری و قانونی همچنان یک بازار مالی عقب‌افتاده است که از مهم‌ترین معیارهای کارایی به دور مانده و مسوولان آن برای برون‌رفت از شرایط موجود تنها راهی که پیش‌رو دارند تزریق منابع سایر ذی‌نفعان بازار به چرخه معاملات است.

بگذریم و سری به تولد ۵۴ سالگی بورس تهران بزنیم. بازار سرمایه ایران در این سالهایی که از تاسیسیش می‌گذرد، حدود ۱۲ سال متوقف بوده است. بنابراین از یکسو سابقه خیلی طولانی ندارد و از سوی دیگر بازاری است که محدودیت‌های زیادی دارد؛ محدودیت‌هایی که از دو جنس هستند؛ یکی محدودیت‌های مربوط به قوانین و مقررات و دیگری محدودیت‌های ناشی از تسلط دولت در فضای فعالیت‌های اقتصادی کشور. این محدودیت‌ها موجب عدم توسعه بازار گردیده است. یکسری از محدودیت‌هایی که شاید بتوان آنها را در کنار محدودیت‌های معاملاتی و مقرراتی قرار داد، این است که ابزارهای مدرن مالی فرصت توسعه در بازار نداشتند. همین مساله باعث شده که بورس ایران، بازار محدودی باشد. این چیزی که ما اکنون به عنوان بازار داریم، بازاری است که عملاً تنها معاملات نقدی در آن انجام می‌شود. در ۴ سال گذشته که فقط معاملات بورس تهران به این شکل بوده است. البته ابزارهایی توسعه پیدا کرده‌اند ولی آنطور که باید و شاید این توسعه اتفاق نیفتاده است.

همچنین در بازار سرمایه ما ابزارهای مشتقه به دلیل محدودیت‌هایی که وجود دارد، مثل سایر بازارهای دنیا توسعه پیدا نکرده‌اند. بورس ایران یک بورس کاملاً محلی است؛ یعنی ما یک شرکت خارجی در بورس نداریم و هیچ‌کدام از شرکت‌های حاضر در بازار سرمایه ما در بورس‌های خارجی عرضه نشده‌اند. این موضوع باعث شده که ما عملاً یک بازار محدود و محلی داشته باشیم که هیچ

ارتباطی با بازارهای بین‌المللی ندارد. این عدم ارتباط باعث می‌شود که تحولاتی که در بورس‌های بین‌المللی وجود دارد، در بازار ما دیده نشود و ما از آن فضا فاصله بگیریم و از بازارهای جهانی دور بمانیم. در واقع می‌توان گفت که عدم ارتباط با بورس‌های بین‌المللی عاملی است که باعث شده توسعه بازار آنطور که شایسته اقتصاد کشور است، اتفاق نیفتد.

در بحث مالکیت دولتی هم طی سالهای اخیر اتفاق مثبتی رخ نداده و در واقع این بازار محلی برای دست‌درازی‌های دولت در راستای پوشش کسری بودجه بوده است. در واقع اگر بخش واقعی اقتصاد کشور را در نظر بگیریم، تسلط و قدرت بیش از حد دولت را در عرصه اقتصاد کشور می‌بینیم که باعث شده تهدیدهایی برای بخش واقعی اقتصاد ایجاد شود. همین تهدیدها با یک واسطه به سهام شرکت‌هایی که در بورس عرضه شده‌اند هم سرایت کرده است. این اتفاق واقعیت ناخوشایندی است و می‌توان ابراز امیدواری کرد که فضای اقتصادی کشور بازتر شود و به سمت اقتصاد آزاد حرکت کنیم. اگر این اتفاق رخ دهد، حتما بازار سرمایه می‌تواند توسعه بیشتر و ضریب نفوذ بالاتری در جامعه داشته باشد.

آنچه در بازار گذشت

در شرایطی به مصاف معاملات هفته پایانی بهمن می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت افت ۱۷/۰۴۱ واحدی (معادل ۱/۳۱ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۳۰۱ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۲۸۴ هزار واحدی عقب نشست. به لحاظ تکنیکی، شاخص کل پس از جبران ۵۰ درصد از آخرین گام کاهشی خود، در ابتدای کانال ۱/۳ میلیون واحد متزلزل ظاهر شد. برخی معتقدند شاخص پس از این عقب‌گرد موقت، شانس خود را برای جدال با مقاومت یک میلیون و ۳۵۰ هزار واحد تست می‌کند و عده‌ای دیگر فعلا اصلاح نماگر اصلی بازار تا ارتفاع یک میلیون و ۲۲۰ هزار واحدی را متحمل می‌دانند. همانطور که در گزارش قبلی هم اشاره شد، تا مادامی که شاخص نتواند از سد یک میلیون و ۳۵۰ هزار واحدی گذر نماید، پول‌های پارک شده، قدم بر تالار شیشه‌ای نخواهند گذاشت.

شاخص «هم‌وزن» متغیر مهم دیگری است که بسیاری از فعالین حرفه‌ای بازار به آن توجه می‌کنند و از قضا این شاخص طی ۱۸ ماه اخیر افت سنگینی را ثبت کرده است. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۳۳۳/۰۲۸ واحدی آغاز نمود و با ثبت افت ۶/۷۶۹ واحدی (معادل ۲/۰۳ درصد) در سطوح ۳۲۶/۲۵۰ واحدی قرار گرفت. و در انتها نگاهی به IFEX داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۷/۶۶۲ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۷/۵۸۱ واحدی ایستاد. بنابراین باید اذعان داشت که شاخص فرابورس در هفته گذشته، افت ۸۰ واحدی (معادل ۰/۴۵ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار

بورس تهران معاملات هفته گذشته را با شک و تردید آغاز کرد و همین موضوع موجب شد تا از روز یکشنبه فروشنده‌ها باری دیگر میدان‌دار شده و یک هفته کسالت‌بار دیگر را پشت سر بگذاریم. همان‌طور که می‌دانیم نتایج مذاکرات هسته‌ای و احتمال توافقات بین‌المللی بر همه بازارهای سرمایه‌گذاری سایه افکنده است. از این رو بازار سرمایه نیز در کنار بازارهای موازی محتاطانه دنبال می‌شود. کماکان نگرانی‌هایی درخصوص افت قیمت ارز وجود دارد؛ هر چند که گفته می‌شود در صورت حصول توافق دولت به سمت تکر نرخی کردن ارز حرکت خواهد کرد. از امروز تا پایان سال تنها ۵ هفته (در حدود ۲۵ روز کاری) باقی است. بازار بصورت سنتی در اسفند ماه چندان عملکرد موفقیت‌آمیزی به غیر از ادواری که بطور کل رونق حکمفرما بوده، نداشته است. البته این موضوع الزاما به معنای ریزشی بودن بورس نیست. چراکه پس از ۱۸ ماه کاهش قیمت، دم زدن از این موضوع که بازار پتانسیل افت بیشتر دارد، به دور از انصاف است. اما به هر جهت خروج سنگین پول طی ماه‌های گذشته باعث می‌شود که بازار در اسفند ماه هم روند نوسانی داشته باشد. مگر اینکه به یکباره ورود نقدینگی شدت گرفته و شاخص‌های اصلی بازار بتوانند با قدرت بالایی

از مقاومت‌های خود گذر نمایند. برخی معتقدند بازار در دو هفته پیش رو مقداری رشد می‌کند اما پس از آن مجدداً با فشار عرضه همراه می‌شود.

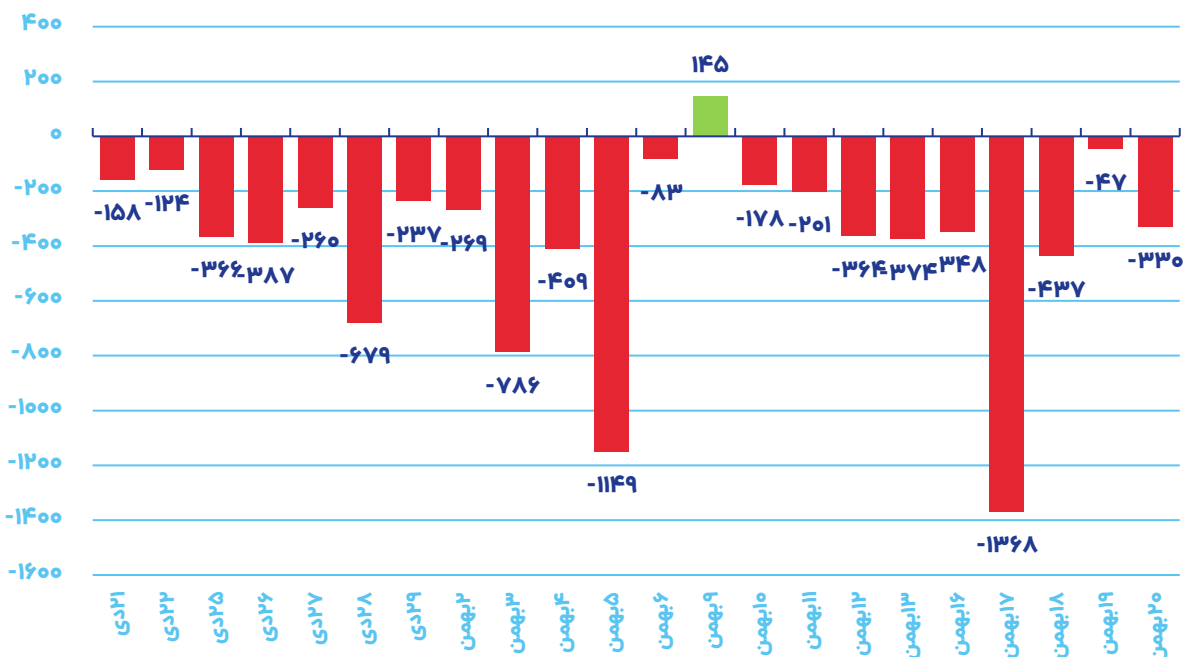
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۱۶	تا تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۲۰	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۳۰۱,۱۶۱	۱,۲۸۴,۱۲۰	-۱۷,۰۴۱	-۱.۳۱%
شاخص کل (هم‌وزن)	۳۳۳,۰۱۹	۳۲۶,۲۵۰	-۶,۷۶۹	-۲.۰۳%
شاخص فرابورس	۱۷,۶۶۱	۱۷,۵۸۱	-۸۰	-۰.۴۵%

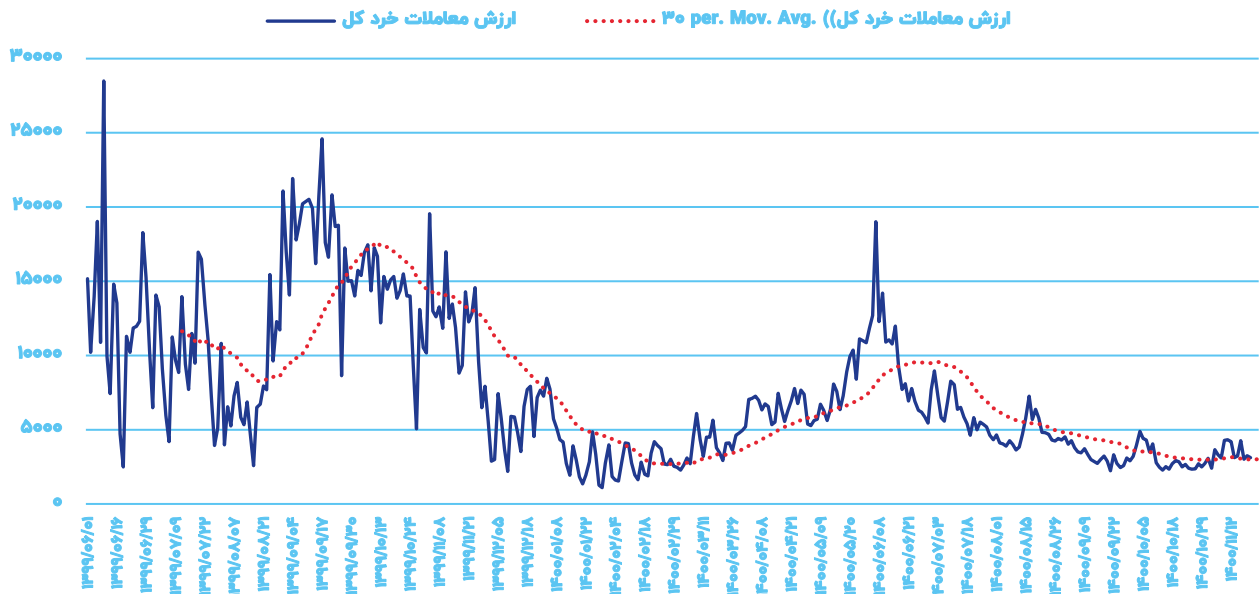
بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرابورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۴۰۰/۱۱/۱۶	۱۱,۲۶۱	۲,۵۰۲	۷۲۴	۳,۲۲۶	۸,۰۳۵
۱۴۰۰/۱۱/۱۷	۱۰,۸۱۶	۳,۵۰۳	۷۶۶	۴,۲۶۹	۶,۵۴۷
۱۴۰۰/۱۱/۱۸	۱۶۲,۱۰۳	۲,۳۲۵	۶۸۸	۳,۰۱۳	۱۵۹,۰۹۰
۱۴۰۰/۱۱/۱۹	۶,۸۶۲	۲,۴۰۸	۸۴۴	۳,۲۵۲	۳,۶۱۰
۱۴۰۰/۱۱/۲۰	۴,۷۱۵	۲,۲۹۸	۸۱۷	۳,۱۱۵	۱,۶۰۰
جمع کل	۱۹۵,۷۵۷	۱۳,۰۳۶	۳,۸۳۹	۱۶,۸۷۵	۱۷۸,۸۸۲
جمع کل هفته گذشته	۱۸۴,۹۷۴	۱۴,۵۲۰	۴,۴۸۹	۱۹,۰۰۹	۱۶۵,۹۶۵
میانگین ارزش معاملات روزانه	۳۹,۱۵۱	۲,۶۰۷	۷۶۸	۳,۳۷۵	۳۵,۷۷۶
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۳۶,۹۹۵	۲,۹۰۴	۸۹۸	۳,۸۰۲	۳۳,۱۹۳
اختلاف (درصد)	۶%	-۱۰%	-۱۴%	-۱۱%	۸%

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

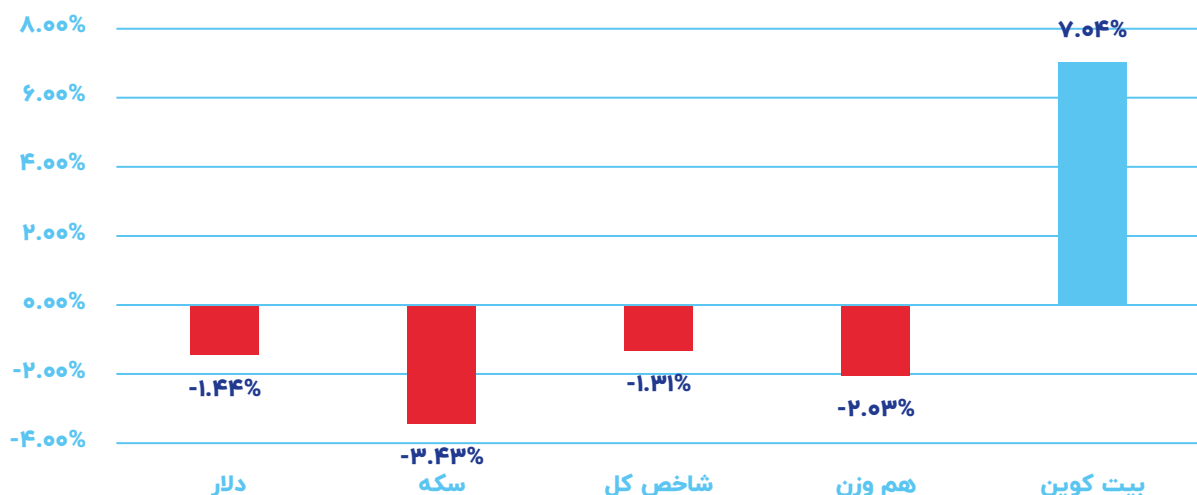


گراف ارزش معاملات - میلیارد تومان



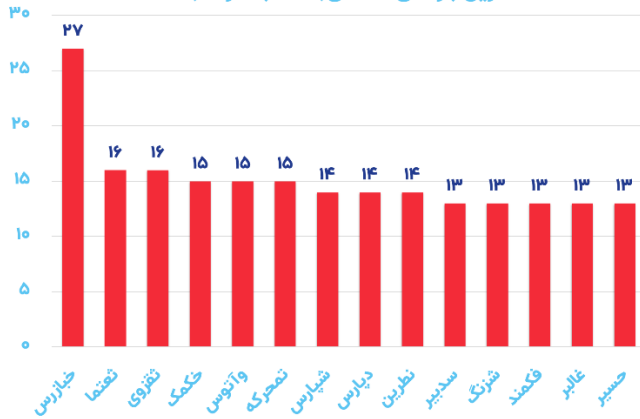
مطابق با جداولی که در بالا مشاهده می‌کنید، ارزش معاملات خرد هفته گذشته در ۲ تابلوی بورس و فرابورس (شامل بازار پایه) رقمی بالغ بر ۱۶/۸۷۵ میلیارد تومان گزارش شده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۳/۳۷۵ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۳/۸۰۲ میلیارد تومانی هفته دوم بهمن، افت ۱۱ درصدی را نشان می‌دهد. نکته جالب اینکه ارزش معاملات پس از هر بار رشد (طی دو هفته متوالی) انرژی خود را از دست می‌دهد و مجدداً روند کاهنده می‌گیرد. دلیل اصلی این موضوع را باید در منفی ماندن تراز نقدینگی حقیقی‌ها جستجو کرد. در واقع سلب اعتماد عمومی موجب شده تا حقیقی‌ها کماکان از هر فرصتی برای خروج استفاده نمایند. طبق برآوردهای به عمل آمده کل نقدینگی وارد شده از ابتدای سال ۹۸، تالار شیشه‌ای را ترک کرده است! بنابراین بازار برای یک روند صعودی پایدار و منطقی نیاز به ورود نقدینگی تازه نفس دارد و این رویداد زمانی محقق می‌شود که دولت و مجلس با اعمال سیاست‌های جدید، اعتماد از دست رفته را بازسازی نمایند. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «پالایشی»، «فلزات اساسی»، «خودروسازی»، «بانکداری» و تک سهم‌هایی مانند «پالایش»، «دارا یکم»، «تجلی» و «فرابورس» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مقایسه بازدهی هفتگی بازارهای مالی در هفته گذشته

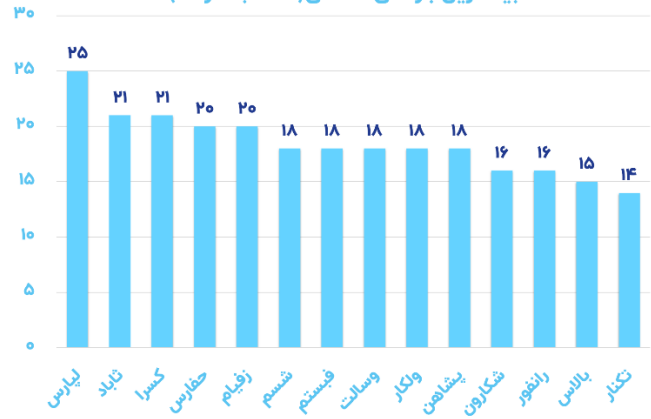


«ترین‌های بازار سرمایه» در هفته‌ای که گذشت...

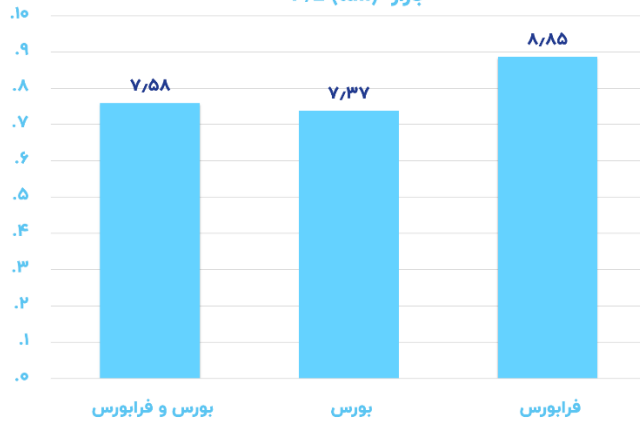
کمترین بازدهی هفتگی (اعداد به درصد)



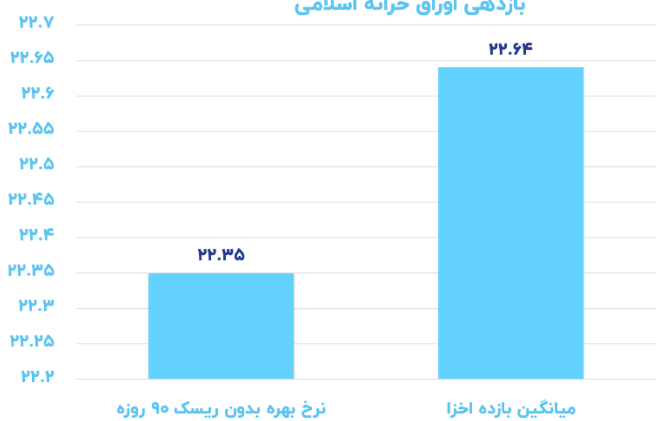
بیشترین بازدهی هفتگی (اعداد به درصد)



بازار P/E (ttm)



بازدهی اوراق خزانة اسلامی



مجله خبری

سیاسی

وزیر امور خارجه ایران گفت: آنچه هیات جمهوری اسلامی ایران درخصوص تضمین دنبال می‌کند، در همه سطوح سیاسی، حقوقی و اقتصادی است، در بخش‌هایی از آن توافقاتی حاصل شده اما هنوز هیات مذاکره‌کننده ایران با جدیت اخذ تضمین ملموس از طرف‌های غربی و پایبندی به تعهداتی که بر مبنای توافق وین حاصل می‌شود را دنبال می‌کند. ما به طرف آمریکایی که از طریق واسطه‌هایی که این روزها پیام‌هایی را منتقل می‌کنند به صراحت گفتیم باید در عمل حسن نیت خودشان را نشان بدهند، حسن نیت در عمل از نظر ما این است که بر روی زمین اتفاق ملموسی رخ دهد و بخشی از تحریم‌ها به معنای عینی و واقعی می‌تواند ترجمان حسن نیت آمریکایی‌ها باشد که از آن صحبت می‌کند، آنچه که بر روی کاغذ رخ می‌دهد خوب است اما کافی نیست.



جوزپ بورل مسوول سیاست خارجی اتحادیه اروپا گفت: در حال رسیدن به آخرین مراحل مذاکرات هستیم. البته نمی‌دانم مذاکرات قرار است چند هفته به طول بینجامد. امیدوارم بتوانیم در هفته‌های آینده به توافق برسیم. نمی‌توانم جزئیات بیشتری ارائه کنم زیرا بحث بسیار محرمانه است. آمریکا پیشنهادهای ارائه کرده و پیشنهادات متقابلی نیز وجود دارد. دستیابی به توافق بر سر لغو تحریم‌ها و عقب‌گرد فعالیت‌های هسته‌ای ایران «مهم‌ترین مشکل» است اما امیدواریم پیشرفت داشته باشیم زیرا هر دو طرف تمایل نشان داده‌اند.

یک سخنگوی وزارت امور خارجه آمریکا گفت: هر گونه توافق در وین به تایید قانونی کنگره خواهد رسید. دولت آمریکا به دقت بررسی خواهد کرد هرگونه بازگشت این کشور به برجام (توافق هسته‌ای)، با در نظر گرفتن الزامات قانونی از جمله همین قانون بازبینی توافق هسته‌ای ایران باشد و دولت آمریکا نسبت به اطمینان یافتن از اجرای این قانون تعهد دارد.





دبیر شورای عالی امنیت ملی گفت: با وجود پیشرفت‌های محدود در مذاکرات وین، هنوز با شکل‌گیری توازن ضروری در تعهدات طرفین فاصله داریم. تصمیمات سیاسی در واشینگتن لازمه ایجاد توازن در تعهدات برای دستیابی به توافق خوب است.

العربیة به نقل از «رافائل گروسی» نوشت: بدون التزام ایران و همکاری همه طرف‌ها توافق هسته‌ای صورت نخواهد گرفت. از وجود مواد هسته‌ای اعلام نشده در سایت‌های ایران نگران هستیم. گروسی همچنین گفته گفت‌وگوهای هسته‌ای ایران در مسیر صحیحی قرار دارد و آژانس برای رسیدن به توافق تلاش زیادی می‌کند.



اقتصادی



بر اساس آخرین داده‌های آماری بانک مرکزی، میزان نقدینگی در آذر ماه امسال به رقم ۴ هزار و ۴۲۶ هزار میلیارد تومان رسید که در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته ۴۱/۴ درصد رشد داشته است.

رویترز طی گزارشی نوشت: ایران با پیش‌بینی به نتیجه رسیدن مذاکرات هسته‌ای و برداشته شدن تحریم‌ها، ذخایر شناور نفتی خود را تا ۸۷ میلیون بشکه افزایش داده است. ایران قصد دارد در صورت برداشته شدن تحریم‌ها تولید نفت خود را تا ۳/۸ میلیون بشکه در روز بالا ببرد.



دکتر صالح آبادی، رییس کل بانک مرکزی گفت: بحث کاهش و افزایش نرخ دلار مطرح نیست، بحث ثبات بازار ارز بسیار مهم‌تر است. بانک مرکزی به دنبال این است که بازار ارز از تعادل و آرامش خوبی برخوردار باشد که فعالان اقتصادی بتوانند پیش‌بینی‌پذیری مناسبی را از وضعیت اقتصادی داشته باشند. شنیده می‌شود، تصمیم تیم اقتصادی دولت این است که نرخ ارز بعد از توافق احتمالی در محدوده ۲۵ تا ۲۶ هزار تومان تک‌نرخ شود.

رئیس کمیته هدفمندی کمیسیون تلفیق بودجه ۱۴۰۱ مجلس با اشاره به تصویب تبصره ۱۴ لایحه بودجه سال آینده در نشست این کمیسیون گفت: این تبصره درخصوص هدفمندی یارانه‌ها بعد از چندین جلسه بررسی در کمیته هدفمندی یارانه‌ها در نوبت دوم کمیسیون تلفیق با اکثریت آرا به تصویب رسید. وی ادامه داد: تبصره ۱۴ لایحه بودجه شامل موارد مهمی از جمله یارانه نقدی و معیشتی، یارانه خرید گندم، تامین کالاهای اساسی، مجموعه یارانه‌ها و پرداختی‌های مستمری که هر ساله به مددجویان سازمان بهزیستی و کمیته امداد امام خمینی (ره) پرداخت می‌شود، بحث محرومیت‌زدایی، کاهش آسیب‌های اجتماعی، حمایت از محرومان، اقدامات فرهنگی و ... می‌شود. نایب رئیس کمیسیون برنامه، بودجه و محاسبات مجلس بیان کرد: در خصوص میزان یارانه نقدی و معیشتی رقم ۷۳/۸ هزار میلیارد تومان تعیین شد و میزان یارانه برای تامین کالاهای اساسی ۱۰۹ هزار میلیارد تومان و یارانه دارو، تجهیزات پزشکی، تکمیل بیمه سلامت برای افراد فاقد بیمه و تامین دارو برای بیماران خاص و صعب‌العلاج ۷۱۰ هزار میلیارد تومان در نظر گرفته شد.



بازارهای جهانی

نام کالا	۱۴۰۰/۱۱/۱۶	۱۴۰۰/۱۱/۲۲	تغییر هفتگی
نفت	۹۲.۵	۹۵.۱	۲.۸%
طلا	۱,۸۰۸	۱,۸۵۹	۲.۸%
بیلت	۶۶۵	۶۶۷	۰.۳%
مس	۹,۹۵۲	۹,۹۱۱	-۰.۴%
روی	۳,۶۵۴	۳,۶۷۴	۰.۵%
آلومینیوم	۳,۰۸۹	۳,۱۸۸	۳.۲%
سنگ آهن	۱۴۷	۱۴۹	۱.۴%
سرب	۲,۱۹۰	۲,۲۸۸	۴.۵%
متانول	۳۶۵	۳۵۶	-۲.۵%
اوره (فوب خلیج فارس)	۶۱۵	۶۰۵	-۱.۶%

در بازارهای جهانی رشد جدی نفت و فلزات رنگین در روزهای پایانی هفته را داشتیم. به نظر می‌رسد از یکسو تقابل سیاست‌های بانک مرکزی آمریکا درخصوص افزایش نرخ بهره با سیاست‌های چین در راستای کاهش نرخ بهره و از سوی دیگر تقویت شدن احتمال جنگ میان روسیه و اوکراین موجب شده تا مسیر آتی کامودیتی‌ها در سایه‌ای از ابهام قرار بگیرد. درباره آنچه رخ خواهد داد، دیدگاه‌های مثبت و منفی وجود دارد اما به نظر می‌رسد این اثرات عموماً منفی خواهد بود؛ زیرا افزایش نرخ‌های بهره و توقف خرید اوراق قرضه، به کاهش نقدینگی در اقتصاد جهان منجر می‌شود و از تقاضا و مبادلات تجاری می‌کاهد. این تحول، در بدترین حالت به رکود منجر می‌شود.

آمارهای رسمی نشان می‌دهد نرخ تورم آمریکا در ماه ژانویه ۲۰۲۲ میلادی به بیش از ۷/۵ درصد رسیده که این بالاترین رقم از فوریه ۱۹۸۲ میلادی است. به گزارش اینوستینگ، در حالی که اقتصاددانان و سرمایه‌گذاران بین‌المللی پیش‌بینی کرده بودند نرخ تورم آمریکا در ماه ژانویه به ۷/۳ درصد خواهد رسید این رقم به بیش از ۷/۵ درصد رسیده تا بالاترین رکورد تورم این کشور در طول ۴۰ سال گذشته ثبت شود. افزایش چشمگیر قیمت انرژی، کمبود نیروی کار و چالش‌های مربوط به چرخه عرضه مهمترین علل رشد فزاینده تورم در آمریکا به شمار می‌رود.

نفت

شاخص‌های نفتی در حالی روزهای ابتدایی هفته گذشته را نوسانی آغاز کرده بودند که به یکباره تقویت شدن احتمال حمله روسیه به اوکراین موجب جهش قیمت‌ها شد. این احتمال پس از آن تقویت شد که بریتانیا از شهروندانش خواست تا فوراً خاک اوکراین را ترک کنند. جیک سالیوان، مشاور امنیت ملی آمریکا نیز از شهروندان آمریکایی خواست تا ظرف ۲۴ تا ۴۸ ساعت آینده خاک اوکراین را ترک کنند.



آژانس بین‌المللی انرژی اعلام کرد که عربستان و امارات متحده عربی در صورتی که نفت خام بیشتری تولید کنند، می‌توانند به آرام کردن بازارهای بی‌ثبات نفت کمک کنند و افزود که ائتلاف اوپک پلاس در ژانویه ۹۰۰ هزار بشکه در روز کمتر از هدف تولید کرده است. آژانس بین‌المللی انرژی همچنین پیش‌بینی تقاضای خود در سال ۲۰۲۲ را بر اساس بازنگری در داده‌های تاریخی ۸۰۰ هزار بشکه در روز افزایش داد. انتظار می‌رود تقاضای جهانی در سال جاری ۳/۲ میلیون بشکه در روز افزایش یابد و به رکورد ۱۰۰/۶ میلیون بشکه در روز برسد.

چشم‌انداز افزایش تهاجمی نرخ بهره فدرال رزرو ایالات متحده و گفتگوهای جاری بین ایالات متحده و ایران، افزایش بیشتر قیمت‌ها را محدود می‌کند. وارن پترسون، رئیس تحقیقات کالاهای ING، گفت: "اعداد تورم دیروز احتمالاً فشار بیشتری بر فدرال رزرو آمریکا وارد می‌کند تا با افزایش نرخ بهره تهاجمی‌تر عمل کند. این انتظار تا حدودی بر نفت و مجموعه گسترده‌تر کالاها تاثیر می‌گذارد."

فلزات رنگین

در فلزات رنگین رشد دسته جمعی قیمت‌ها در روزهای پایانی هفته را داشتیم که می‌تواند تاثیر مثبتی بر سودسازی شرکت‌های کامودیتی‌محور بازار سرمایه بگذارد. در این بین دو فلز آلومینیوم و مس تحولات جالب‌تری داشتند. آلومینیوم به یکباره با رشد جدی به قیمت‌های ۳/۳۰۰ دلاری (اوج ۱۳ ماه اخیر) رسید. گفته می‌شود دو موضوع تنش با روسیه به عنوان یکی از بزرگترین صادرکنندگان آلومینیوم دنیا و رشد قیمت انرژی و نفت با توجه به سهم ۲۵ درصدی انرژی در تولید شمش آلومینیوم، نقش موثری در رشد قیمت این فلز داشته و شاهد کاهش اختلاف قیمت آن با فلز روی هستیم. کاهش موجودی انبارهای LME لندن به کمترین سطح ۱۵ ساله (از ۲ میلیون تن ماه مارس به تنها ۷۶۷ هزار تن در هفته گذشته) از دیگر دلایل تحریک قیمت است. نگرانی از محدودیت برق، اختلاف قیمت ۳ ماهه نسبت به نقدی را به ۴۰ دلار در هر تن رسانده که بالاترین سطح ۴ ساله بوده و سیگنال تداوم رشد قیمت‌های جهانی را می‌دهد. اما در مس هم باری دیگر شاهد برگشت این فلز به مرز کانال ۱۰ هزار دلاری و خیز برداشتن برای جدل با مقاومت مهم ۱۰/۵۰۰ دلاری هستیم. دلیل این موضوع، توقف فعالیت اسملتر مس ۵۰۰ هزار تنی ژاپن بنام Saganoseki است که تا ماه آینده ادامه داشته و عامل هجوم تقاضای مشتریان به سمت بازارهای خارجی و رشد ۱۰ دلاری پرمیوم مس شرق آسیا و رسیدن آن به ۱۰۵ دلار شده که بالاترین سطح تاریخ است. هر چند به نظر می‌رسد فعلاً خبری از محموله‌های قابل خرید توسط تجار نیست و موجودی انبارهای LME در شرق آسیا نیز نسبتاً خالی است. البته شاخص کامودیتی بلومبرگ در حال نزدیک شدن به مقاومت مهمی است و ممکن است در فصل دوم سال ۲۰۲۲ وضعیت به شکل دیگری پیش برود.



فولاد- سنگ آهن

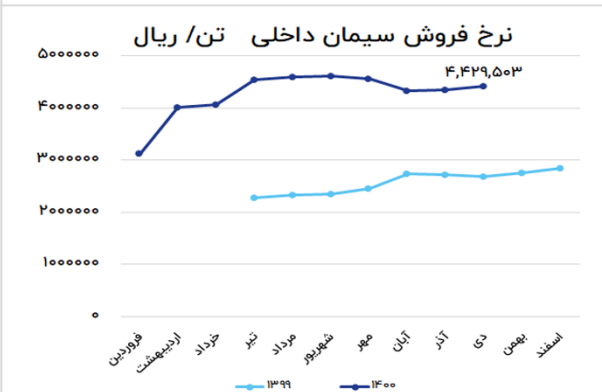
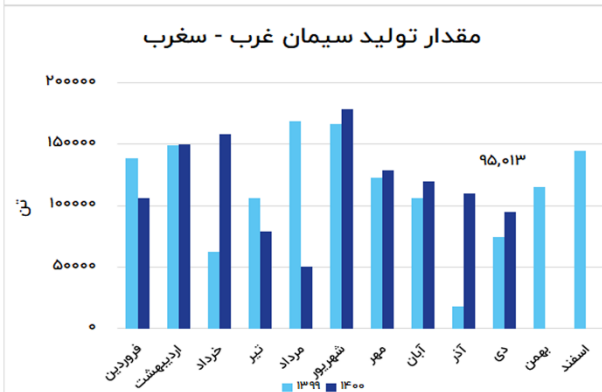
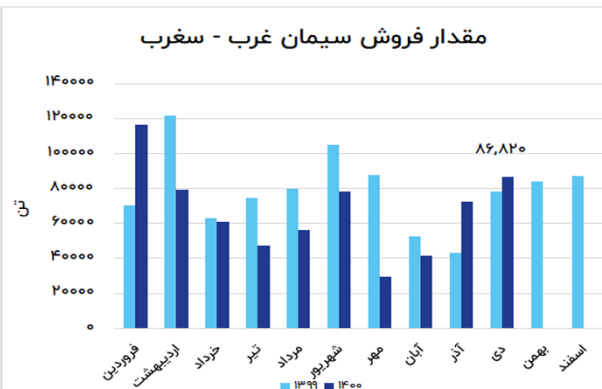
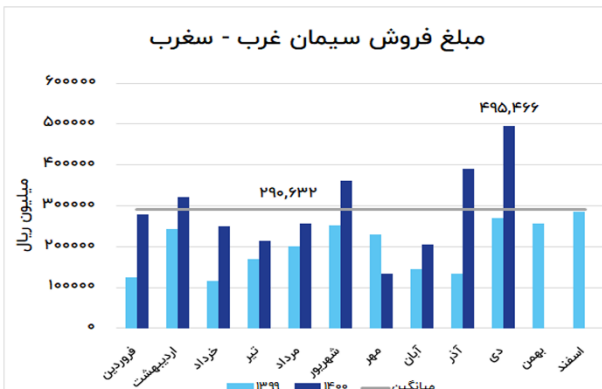
در فولاد و سنگ آهن شاهد رشد نرم قیمت‌ها هستیم. اغلب برآوردها از افزایش فعالیت فولادسازی در چین ظرف نیمه ابتدایی سال جاری میلادی حکایت دارد که این برآورد از رشد نرخ سنگ آهن در بازارهای جهانی حمایت می‌کند. در عین حال احتمال کاهش عرضه معدنی سنگ آهن از سوی بزرگ‌ترین تولیدکنندگان این محصول ظرف روزهای اخیر مطرح شده که این موضوع نیز زمینه رشد قیمتی در این بخش را به وجود می‌آورد. برزیل و استرالیا بزرگ‌ترین تامین‌کنندگان سنگ آهن دنیا ظرف هفته‌های اخیر با باران‌های فصلی سیل‌آسا روبرو شده‌اند. این موضوع از سویی تولید را در معادن این کشورها تحت الشعاع قرار داده و از سوی دیگر با ایجاد موانع لجستیکی، استمرار عرضه را دچار اختلال کرده است. در عین حال، استرالیا اصلی‌ترین تامین‌کننده سنگ آهن چین با کمبود کارگران معدنی روبرو شده و این موضوع مانعی جدی در مقابل استمرار تولید در معادن این کشور است. به این ترتیب، در حالی که برآورد می‌شود تقاضای سنگ آهن در بازارهای جهانی رو به افزایش بگذارد، محدودیت‌های جدی در بخش عرضه در حال بروز است. این موضوع می‌تواند با برهم زدن تعادل عرضه و تقاضا زمینه رشد قیمتی در این بخش را فراهم کند. از طرف دیگر برگزاری المپیک زمستانی چین و الزام فولادسازان به کاهش تولید و آلودگی و موجودی پایین انبارهای ورق گرم از دلایل رشد قیمت‌های صادراتی چین بوده و بر قیمت‌های جهانی اثر گذاشته است.



بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

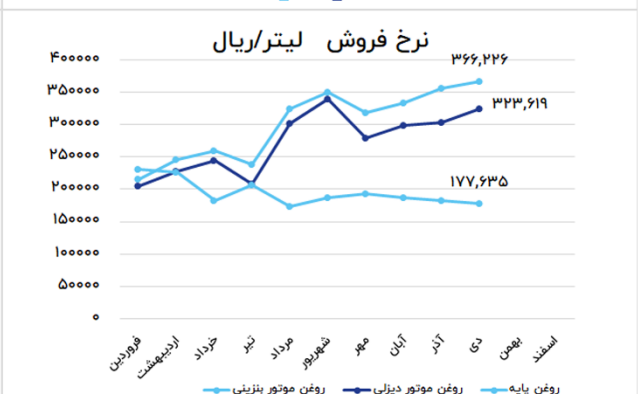
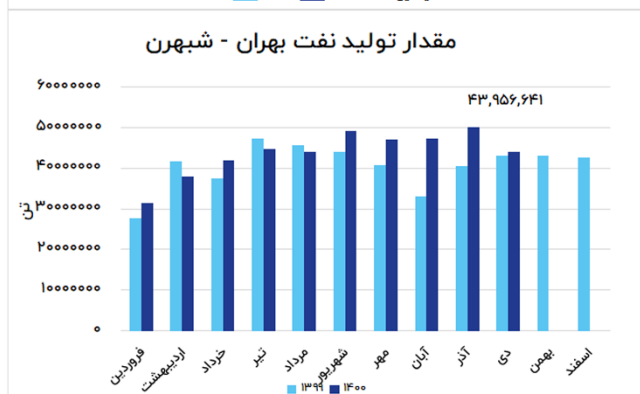
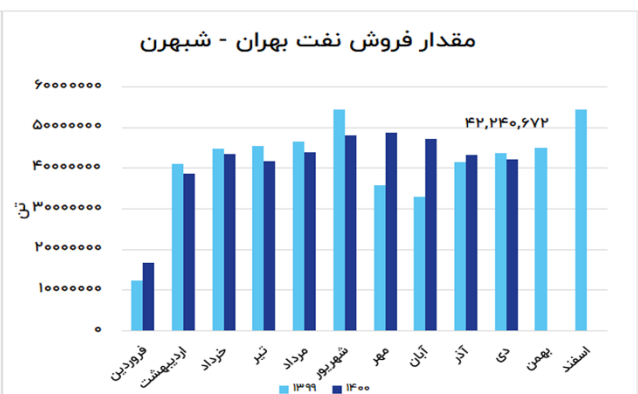
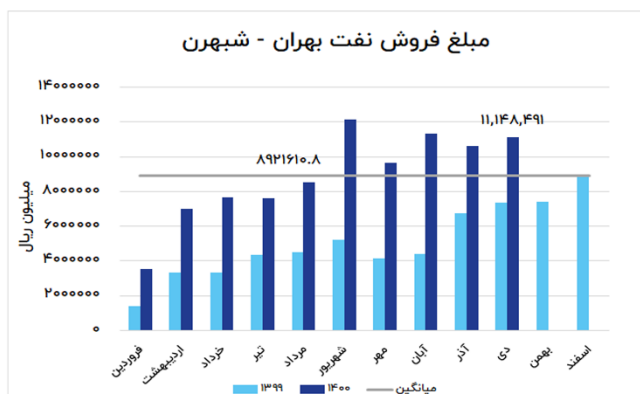
سغرب

۱۴۰۰			۱۳۹۹				دوره مالی
Q۳	Q۲	Q۱	Q۴	Q۳	Q۲	Q۱	" ارقام به میلیون ریال "
۷۲۸,۱۲۱	۸۳۲,۸۲۸	۸۵۴,۱۴۶	۷۶۹,۶۸۵	۵۴۸,۹۰۲	۶۲۰,۵۹۱	۴۵۶,۲۴۶	فروش
(۳۵۶,۴۲۵)	(۵۷۰,۵۸۵)	(۴۳۵,۴۵۷)	(۳۶۳,۲۲۰)	(۲۹۸,۲۱۱)	(۳۹۰,۰۳۸)	(۲۶۱,۳۷۶)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳۷۱,۶۹۶	۲۶۲,۲۴۳	۴۱۸,۶۸۹	۴۰۶,۴۶۵	۲۵۰,۶۹۱	۲۳۰,۵۵۳	۱۹۴,۸۷۰	سود (زیان) ناخالص
۵۱.۰%	۳۱.۵%	۴۹.۰%	۵۲.۸%	۴۵.۷%	۳۷.۲%	۴۲.۷%	حاشیه سود (زیان) ناخالص
(۱۶۸,۹۵۳)	(۷۸,۵۲۸)	(۱۱۵,۵۲۹)	(۲۰۸,۵۱۲)	(۷۳,۴۹۳)	(۸۲,۵۳۹)	(۲۶,۳۸۲)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۲۹,۲۷۴	(۳۷,۷۳۴)	(۳,۲۶۰)	(۵,۶۵۲)	(۵,۱۳۳)	۱,۴۸۶	(۱,۴۸۶)	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۲۳۲,۰۱۷	۱۴۵,۹۸۱	۲۹۹,۹۰۰	۱۹۲,۳۰۱	۱۷۲,۰۶۵	۱۴۹,۵۰۰	۱۶۷,۰۰۲	سود (زیان) عملیاتی
۳۱.۹%	۱۷.۵%	۳۵.۱%	۲۵.۰%	۳۱.۳%	۲۴.۱%	۳۶.۶%	حاشیه سود (زیان) عملیاتی
(۳,۳۳۷)	(۱۱,۶۳۱)	(۱۰,۱۴۵)	(۹,۳۳۴)	(۴,۲۴۶)	(۷,۳۸۳)	(۶,۵۴۳)	هزینه های مالی
۱,۰۰۷	۱۲,۲۶۶	۱۳۹,۱۹۲	۶۰,۵۹۴	(۱۴,۹۶۰)	۳۳,۵۶۷	۸۶,۶۷۹	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۲۲۹,۶۸۷	۱۴۶,۶۱۶	۴۲۸,۹۶۷	۲۴۳,۵۶۱	۱۵۲,۸۵۹	۱۷۵,۶۸۴	۲۴۷,۱۳۸	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۴۲,۲۳۹)	(۳۱,۱۷۵)	(۲۸,۲۹۸)	۴,۱۲۰	(۲۳,۹۰۶)	(۲۷,۱۶۴)	(۲۸,۹۳۰)	مالیات
۱۸۷,۴۴۸	۱۱۵,۴۴۱	۴۰۰,۶۶۹	۲۴۷,۶۸۱	۱۲۸,۹۵۳	۱۴۸,۵۲۰	۲۱۸,۲۰۸	سود (زیان) خالص
۲۵.۷%	۱۳.۹%	۴۶.۹%	۳۲.۲%	۲۳.۵%	۲۳.۹%	۴۷.۸%	حاشیه سود (زیان) خالص
۳۷۵	۲۳۱	۸۰۱	۴۹۵	۲۵۸	۲۹۷	۴۳۶	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	سرمایه
۳۷۵	۲۳۱	۸۰۱	۴۹۵	۲۵۸	۲۹۷	۴۳۶	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه
-۱۳%							درصد تغییرات فروش ۳ ماهه پاییز نسبت به تابستان
۴,۲۴۲,۰۰۷							میانگین نرخ فروش سیمان داخلی از ابتدای دوره (تن/ریال)



۱۴۰۰			۱۳۹۹			دوره مالی	
Q۳	Q۲	Q۱	Q۴	Q۳	Q۲	Q۱	" ارقام به میلیون ریال "
۳۱,۵۳۴,۸۶۳	۲۸,۳۹۵,۹۶۰	۱۸,۲۰۰,۵۵۳	۲۳,۵۹۲,۳۱۹	۱۵,۳۱۱,۹۷۸	۱۴,۰۳۷,۳۹۲	۸,۰۴۷,۸۹۵	فروش
(۲۳,۲۳۷,۹۹۴)	(۱۹,۵۵۴,۵۵۰)	(۱۳,۱۹۵,۴۰۱)	(۱۷,۵۹۸,۷۹۱)	(۱۱,۴۸۲,۶۱۹)	(۱۰,۶۸۱,۸۸۵)	(۵,۹۵۸,۲۴۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۸,۲۹۶,۸۶۹	۸,۸۴۱,۴۱۰	۵,۰۰۵,۱۵۲	۵,۹۹۳,۵۲۸	۳,۸۲۹,۳۵۹	۳,۳۵۵,۵۰۷	۲,۰۸۹,۶۵۵	سود (زیان) ناخالص
۲۶.۳%	۳۱.۱%	۲۷.۵%	۲۵.۴%	۲۵.۰%	۲۳.۹%	۲۶.۰%	حاشیه سود (زیان) ناخالص
(۹۸۹,۳۵۴)	(۱,۰۴۵,۳۹۸)	(۸۰۱,۲۹۷)	(۷۹۳,۵۹۵)	(۵۴۷,۲۲۹)	(۵۹۰,۴۳۵)	(۴۷۹,۰۶۹)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۲۳۷,۱۴۰	۳۹,۳۲۶	۶۱۰	(۷۵۷,۶۱۱)	۴۹۷,۳۲۴	۴۸۸,۲۳۸	۲۵۴,۷۸۰	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۷,۵۴۴,۶۵۵	۷,۸۳۵,۳۳۸	۴,۲۰۴,۶۶۵	۴,۴۴۲,۳۲۲	۳,۷۷۹,۴۵۴	۳,۲۵۳,۳۱۰	۱,۸۶۵,۳۶۶	سود (زیان) عملیاتی
۲۳.۹%	۲۷.۶%	۲۳.۱%	۱۸.۸%	۲۴.۷%	۲۳.۲%	۲۳.۲%	حاشیه سود (زیان) عملیاتی
(۱,۱۶۸,۰۰۱)	(۱,۱۹۵,۴۳۵)	(۹۴۷,۷۵۶)	(۸۰۵,۵۲۰)	(۵۸۹,۸۸۳)	(۵۳۶,۰۷۴)	(۳۵۰,۵۰۱)	هزینه های مالی
۶۷,۰۸۸	۳۸,۹۱۱	۱۴۱,۶۹۹	۱,۳۲۰,۸۹۹	۸۷۸,۸۱۵	۳,۶۶۹,۹۰۹	۱۰,۸۴۲	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۶,۴۴۳,۷۴۲	۶,۶۸۸,۸۱۴	۳,۳۹۸,۴۰۸	۴,۹۵۷,۷۰۱	۴,۰۶۸,۳۸۶	۶,۳۸۷,۱۴۵	۱,۵۲۵,۷۰۷	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۵۵۳,۵۲۵)	(۲۸,۸۰۹)	(۳۴۳,۴۴۸)	۲۳,۲۱۴	(۱۵۸,۰۷۹)	(۱۳۵,۵۴۷)	۲۹,۳۳۲	مالیات
۵,۸۹۰,۲۱۷	۶,۶۵۰,۰۰۵	۳,۰۵۴,۹۶۰	۴,۹۸۰,۹۱۵	۳,۹۱۰,۳۰۷	۶,۲۵۱,۵۹۸	۱,۵۵۵,۰۳۹	سود (زیان) خالص
۱۸.۷%	۲۳.۴%	۱۶.۸%	۲۱.۱%	۲۵.۵%	۴۴.۵%	۱۹.۳%	حاشیه سود (زیان) خالص
۴۹۳	۵۵۶	۲۵۶	۱,۹۱۶	۱,۵۰۴	۲,۴۰۴	۱۳۰	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۱,۹۵۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۱,۹۵۰,۰۰۰	سرمایه
۴۹۳	۵۵۶	۲۵۶	۴۱۷	۳۲۷	۵۲۳	۱۳۰	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

۱۱%	درصد تغییرات فروش ۳ ماهه پاییز نسبت به تابستان
۳۰۹,۱۱۵	میانگین نرخ فروش روغن موتور بنزینی از ابتدای دوره (تن/ریال)
۲۷۶,۷۸۰	میانگین نرخ فروش روغن موتور دیزلی از ابتدای دوره (تن/ریال)
۱۹۱,۲۸۲	میانگین نرخ فروش روغن پایه از ابتدای دوره (تن/ریال)



۱۴۰۰				۱۳۹۹				دوره مالی
Q۴	Q۳	Q۲	Q۱	Q۴	Q۳	Q۲	Q۱	" ارقام به میلیون ریال "
۳,۵۴۳,۳۹۴	۲,۱۶۴,۱۷۲	۲,۸۹۹,۰۸۴	۲,۲۹۱,۱۷۴	۲,۲۶۳,۸۸۶	۱,۲۰۶,۱۰۰	۷۶۸,۱۶۱	۹۷۱,۵۳۸	فروش
(۲,۸۸۵,۰۷۲)	(۱,۴۷۷,۴۶۲)	(۱,۷۵۹,۶۸۳)	(۱,۴۰۲,۰۸۴)	(۱,۶۰۵,۲۳۶)	(۷۵۰,۹۱۹)	(۴۱۶,۸۰۰)	(۵۷۷,۲۷۸)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۶۹,۳۲۲	۶۸۶,۷۱۰	۱,۱۳۹,۴۰۱	۸۸۹,۰۹۰	۶۵۸,۶۵۰	۴۵۵,۱۸۱	۳۵۱,۳۶۱	۳۹۴,۲۶۰	سود (زیان) ناخالص
۵.۵%	۳۱.۷%	۳۹.۳%	۳۸.۸%	۲۹.۱%	۳۷.۷%	۴۵.۷%	۴۰.۶%	حاشیه سود (زیان) ناخالص
(۱۶۳,۵۴۷)	۳۰,۷۹۰	(۱۱۵,۲۶۱)	(۲۸,۵۵۵)	(۴۸,۹۱۲)	(۱۹,۹۱۹)	(۱۶,۸۷۳)	(۱۳,۲۸۵)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
(۳۰,۱۵۶)	۱۰,۲۴۳	(۱۲,۳۳۶)	۲,۲۰۴	۴۸,۴۰۲	۳,۵۲۷	(۳۵,۶۱۷)	۱۰,۵۲۰	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
(۲۴,۳۸۱)	۷۲۷,۷۴۳	۱,۰۱۱,۸۰۴	۸۶۲,۷۳۹	۶۵۸,۱۴۰	۴۳۸,۷۸۹	۲۹۸,۸۷۱	۳۹۱,۴۹۵	سود (زیان) عملیاتی
-۰.۸%	۳۳.۶%	۳۴.۹%	۳۷.۷%	۲۹.۱%	۳۶.۴%	۳۸.۹%	۴۰.۳%	حاشیه سود (زیان) عملیاتی
(۲۱۰,۸۵۸)	(۲۷,۴۲۲)	(۱۳۰,۸۵۸)	(۱۴۵,۹۸۴)	(۱۴۰,۴۵۳)	(۴۴,۲۶۹)	(۹۸,۰۵۷)	(۵۰,۱۷۰)	هزینه های مالی
۴۳۸,۶۴۰	(۲۰,۷۲۵)	۳۶,۴۵۴	۲۴۰	۱۹,۲۵۸	۶۵۵	۳,۹۹۷	۲,۸۵۶	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۲۰۳,۴۰۱	۶۷۹,۵۹۶	۹۱۷,۴۰۰	۷۱۶,۹۹۵	۵۳۶,۹۴۵	۳۹۵,۱۷۵	۲۰۴,۸۱۱	۳۴۴,۱۸۱	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
۴۶۲,۷۹۸	(۸۷,۹۷۴)	(۲۳۵,۶۵۱)	(۱۳۹,۱۷۳)	(۷۴,۱۶۹)	(۸۹,۳۹۴)	(۴۳,۸۹۷)	(۷۴,۶۵۲)	مالیات
۶۶۶,۱۹۹	۵۹۱,۶۲۲	۶۸۱,۷۴۹	۵۷۷,۸۲۲	۴۶۲,۷۷۶	۳۰۵,۷۸۱	۱۶۰,۹۱۴	۲۶۹,۵۲۹	سود (زیان) خالص
۲۱.۸%	۲۷.۳%	۲۳.۵%	۲۵.۲%	۲۰.۴%	۲۵.۴%	۲۰.۹%	۲۷.۷%	حاشیه سود (زیان) خالص
۷۱	۶۳	۷۳	۶۲	۴۹	۳۳	۱۷	۲۹	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۹,۳۵۸,۰۶۵	۹,۳۵۸,۰۶۵	۹,۳۵۸,۰۶۵	۹,۳۵۸,۰۶۵	۹,۳۵۸,۰۶۵	۹,۳۵۸,۰۶۵	۹,۳۵۸,۰۶۵	۹,۳۵۸,۰۶۵	سرمایه
۷۱	۶۳	۷۳	۶۲	۴۹	۳۳	۱۷	۲۹	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

درصد تغییرات فروش ۳ ماهه پاییز نسبت به تابستان

۴۴%

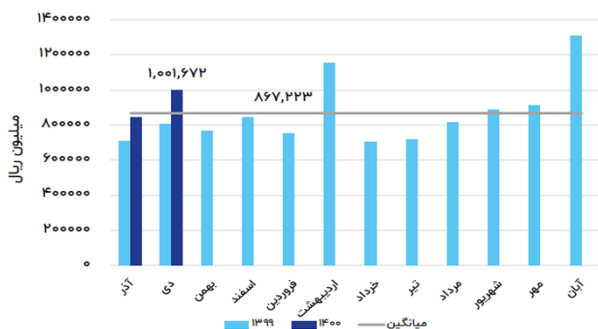
میانگین نرخ فروش رول فلوتینگ از ابتدای دوره (تن/ریال)

۱۳۸,۱۹۱,۰۱۴

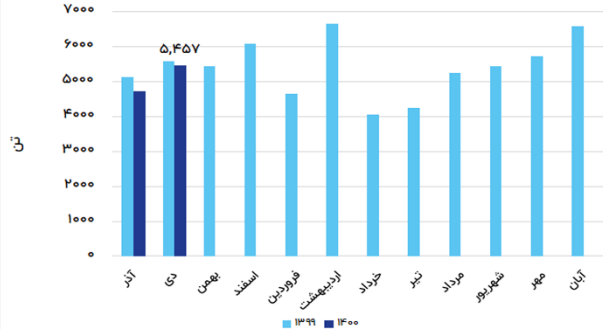
میانگین نرخ فروش کاغذ رول سفید از ابتدای دوره (تن/ریال)

۲۳۷,۱۸۶,۴۵۰

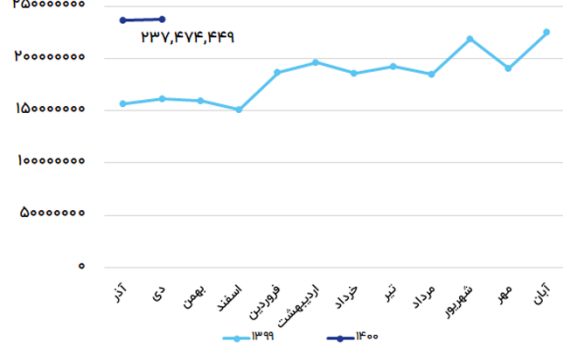
مبلغ فروش ماهانه گروه صنایع کاغذ پارس



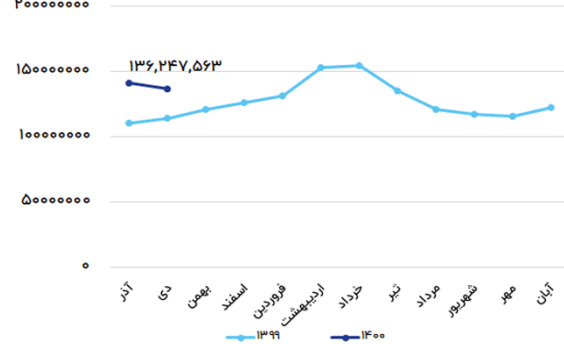
مقدار فروش ماهانه گروه صنایع کاغذ پارس



نرخ فروش کاغذ رول سفید تن/ریال



نرخ فروش رول فلوتینگ تن/ریال



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت پتروشیمی خراسان



معرفی

شرکت پتروشیمی خراسان در سال ۱۳۶۹ در شهر بجنورد مرکز استان خراسان شمالی به صورت سهامی خاص تاسیس و در سال ۱۳۷۵ به بهره‌برداری رسید. این شرکت در سال ۱۳۸۷ به سهامی عام تبدیل شد و در سال ۱۳۹۱ در بازار دوم فرابورس و در سال ۱۳۹۷ در بازار دوم بورس اوراق بهادار پذیرفته شد. پتروشیمی خراسان سه محصول، اوره (محصول اصلی)، آمونیاک و کریستال ملامین تولید می‌کند که همراه با پتروشیمی ارومیه دو تولیدکننده کریستال ملامین در ایران می‌باشند. در حال حاضر شرکت ارزش بازاری حدود ۱۷ همت دارد و بتای سهم و صنعت به ترتیب ۰/۸ و ۰/۸۸ می‌باشد.

مصارف و کاربردهای اوره

اوره مهمترین و پر مصرف‌ترین کود شیمیایی است و به عنوان منبع غنی نیتروژن در جهت افزایش حاصل‌خیزی خاک و محصولات کشاورزی به کار گرفته می‌شود. بیش از ۹۰ درصد تولید اوره دنیا به عنوان کودهای شیمیایی حاوی نیتروژن استفاده می‌شود. علاوه بر کشاورزی اوره در صنایع مختلفی همچون، صنایع دارویی، آرایشی و بهداشتی، صابون، پودرهای لباس‌شویی و... هم مصرف دارد.

سرمایه شرکت

سرمایه شرکت در بدو ورود ۱۰۰ میلیون ریال بوده و بعد از ۳ مرحله افزایش سرمایه به ۱,۷۸۹,۹۱۲,۰۰۰,۰۰۰ تومان رسیده است.

تاریخ	سرمایه اولیه (ریال)	مبلغ افزایش سرمایه (ریال)	سرمایه جدید (ریال)
۱۳۸۳/۱۱/۱۸	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۸۳/۱۲/۱۶	۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۸,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۸۴/۱۲/۲۸	۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۸۹,۹۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۸۹,۹۱۲,۰۰۰,۰۰۰

آخرین ترکیب سهامداران شرکت

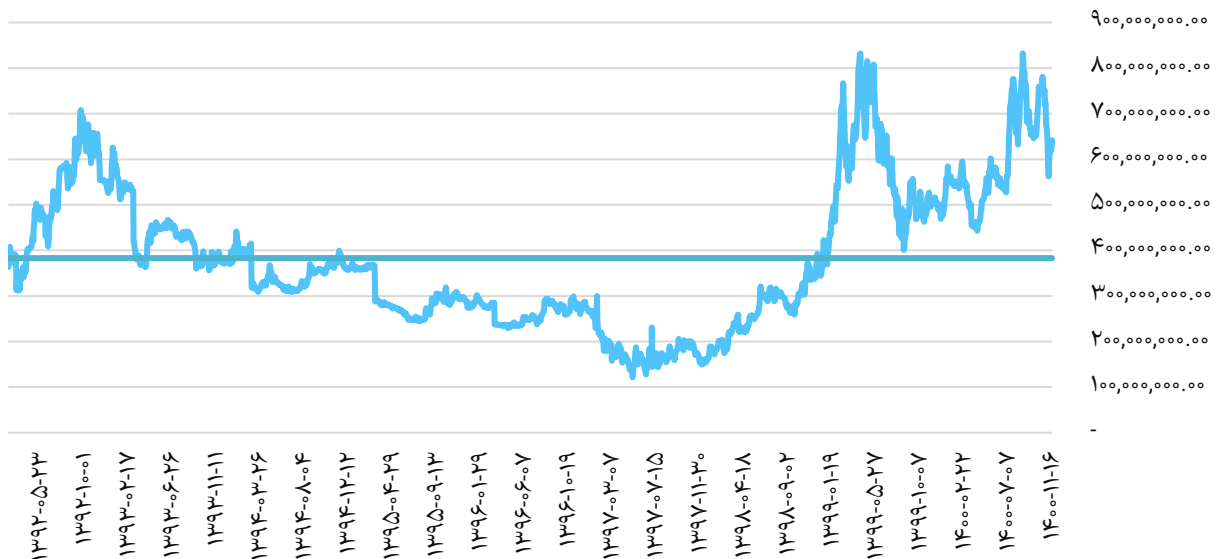
تاریخ	سهم (میلیون)	درصد
شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (تاپیکو)	۷۶۴	۴۲.۶۶
شرکت پترو فرهنگ - سهامی خاص	۳۴۰	۱۹
شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان (پارسان)	۲۳۷	۱۳.۲۳
شرکت سرمایه‌گذاری آتیه صبا - سهامی خاص	۲۱۰	۱۱.۷۴
شرکت سهامی بیمه ایران - سهامی خاص	۲۱	۱.۱۹
شرکت پتروشیمی فن آوران (شفن)	۲۰	۱.۱۳
سایر سهامداران	۱۹۸	۱۱.۰۵

تحلیل صنعت پورتر صنعت اوره

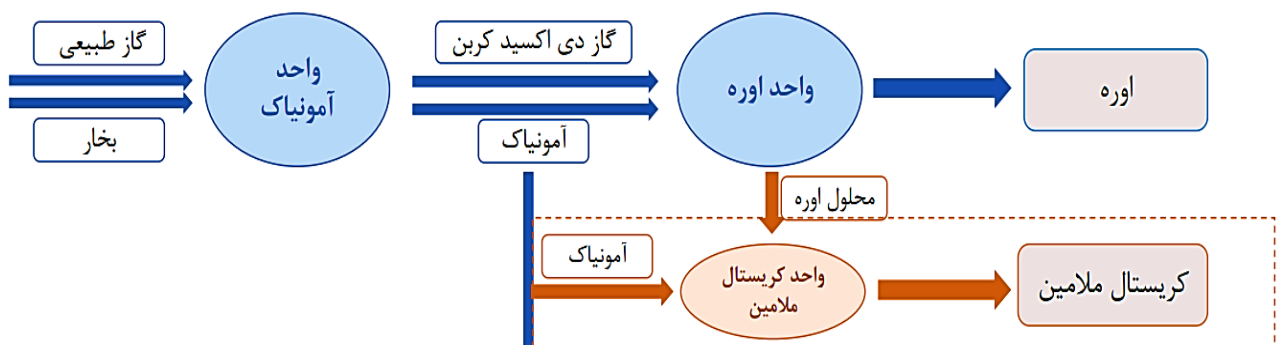
خیلی زیاد	زیاد	متوسط	کم	بسیار کم	پنج عامل پورتر
		x			قدرت چانه زنی خریداران
x					قدرت چانه زنی تامین کنندگان
			x		تهدید ناشی از ورود رقبای جدید
				x	تهدید ناشی از وجود کالاهای جانشین
	x				شدت رقابت درون صنعت

ارزش بازار دلاری شرکت

ارزش بازار دلاری



فرآیند تولید شرکت



نرخ گذاری اوره

۱. اوره حمایتی

در سالیان گذشته نرخ فروش اوره حمایتی بر اساس قیمت‌های تکلیفی ابلاغی شناسایی می‌گردید (از تاریخ ۱۳۹۲/۴/۱۸ تا ۱۳۹۷/۷/۱۸ نرخ فروش هر کیلوگرم اوره ۶/۱۲۵ ریال بوده است) از سال ۱۳۹۳ اقدامات بسیار زیادی در خصوص آزادسازی نرخ اوره داخلی از سوی شرکت‌ها و سهامداران عمده این صنعت انجام شد. در تاریخ ۱۳۹۷/۷/۱۸ به موجب مصوبه هیات وزیران "قیمت فروش اوره در کیسه‌های ۵۰ کیلوگرمی درب واحد تولیدی و تحویل به شرکت خدمات حمایت کشاورزی به مبلغ ۳۹۸/۱۲۵ ریال (هرکیلو ۷/۹۶۲ ریال) تعیین شد و سازمان برنامه و بودجه کشور موظف است مابه‌التفاوت حداقل قیمت کشف شده در بورس کالا با قیمت فروش شرکت‌های پتروشیمی به بخش کشاورزی را پس از حسابرسی یارانه‌ای در لوایح بودجه سنواتی پیش‌بینی نماید تا پس از تصویب و تخصیص اعتبار توسط وزارت جهاد کشاورزی در اختیار شرکت‌های مذکور قرار گیرد".

۲. سایر اوره داخلی

عمدتاً در بورس کالا عرضه می‌گردد و بر اساس قیمت جهانی اوره، دلار نیمایی و عرضه و تقاضا تعیین می‌گردد.

۳. اوره صادراتی

بر اساس قیمت جهانی اوره، دلار نیمایی و رقابت در بازار هدف تعیین می‌گردد.

عوامل موثر بر قیمت‌های جهانی اوره

۱. شاخص قیمت مواد غذایی

۲. رشد اقتصادی

۳. جمعیت

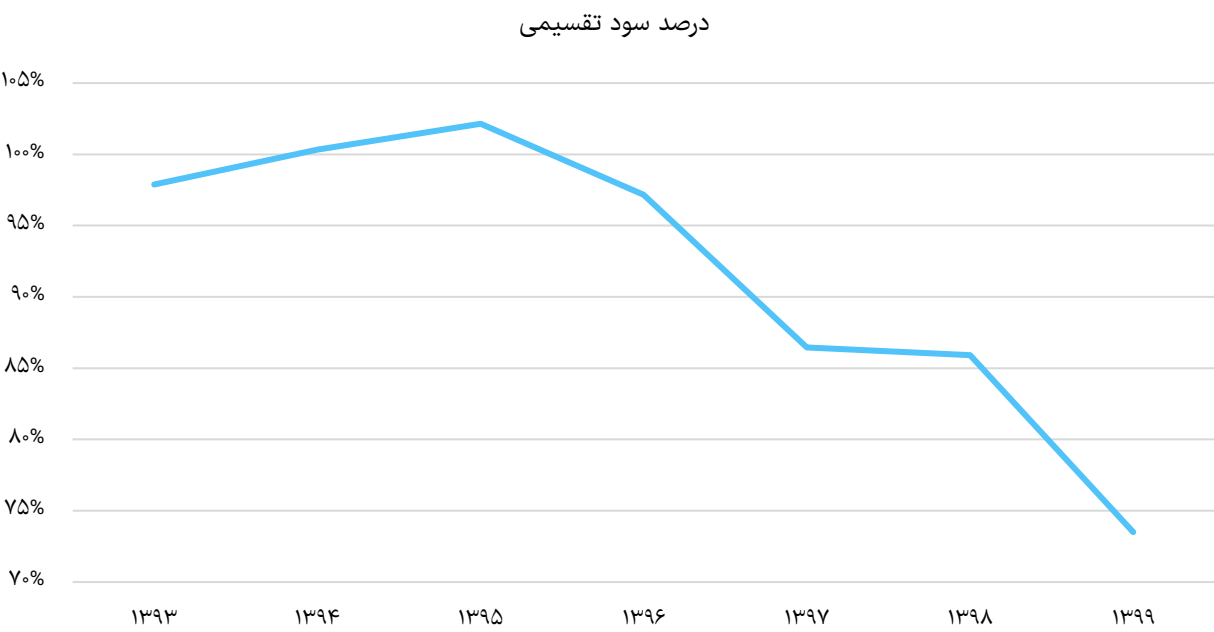
۴. اورهال و عملیات نگهداری واحدهای تولیدی جهانی

۵. قیمت مواد اولیه تولید اوره (گاز طبیعی، زغال سنگ)

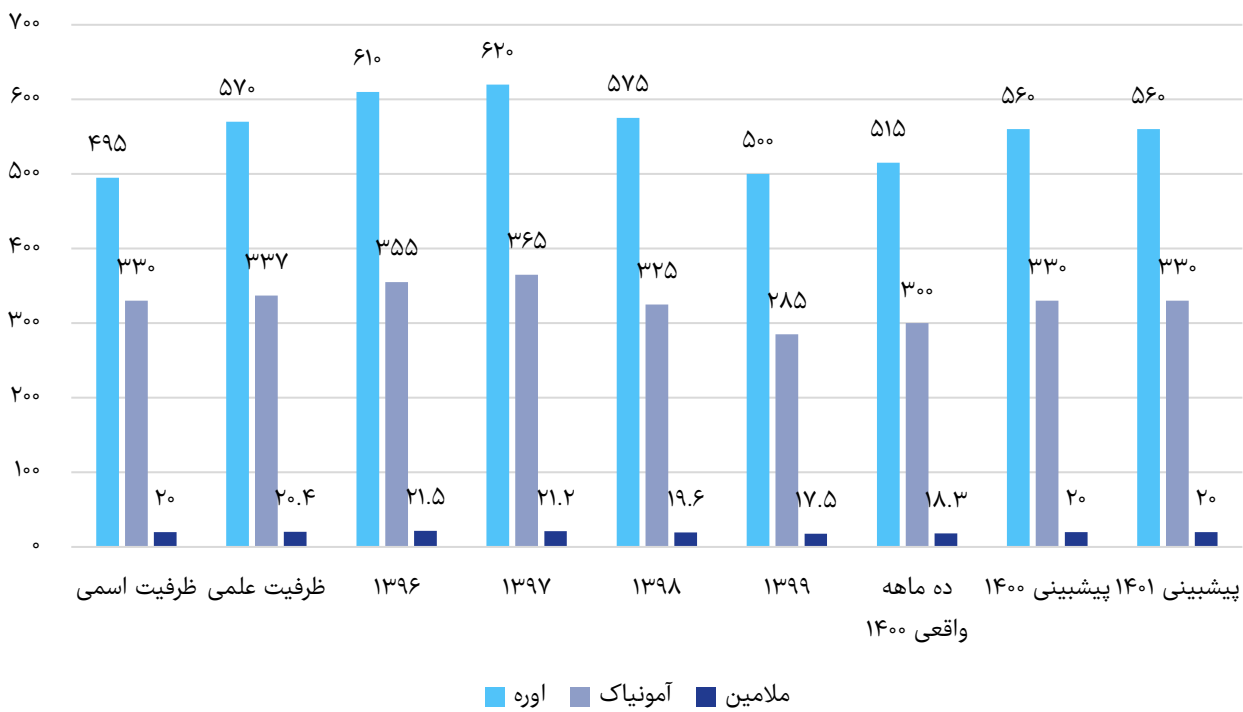
آخرین وضعیت مطالبات شرکت

مطالبات مربوط به نیمه دوم سال ۹۷ و نیمه اول سال ۹۸ به مبلغ حدود ۱۵۰ میلیارد تومان مورد پذیرش شرکت خدمات جهادی کشاورزی نمی‌باشد و در این خصوص دادخواستی ارائه شده و اولین جلسه آن اسفند ۱۴۰۰ برگزار خواهد شد. مطالبات نیمه دوم سال ۹۸ و کل سال ۹۹ به مبلغ حدود ۴۳۲ میلیارد تومان مورد تایید قرار گرفت و مقرر گردید در اصلاحیه بودجه سال ۱۴۰۱ اعمال گردد و در سامانه سمد ثبت گردید. مطالبات نیمه اول سال ۱۴۰۰ به مبلغ ۳۷۴ میلیارد تومان در حال حسابرسی می‌باشد.

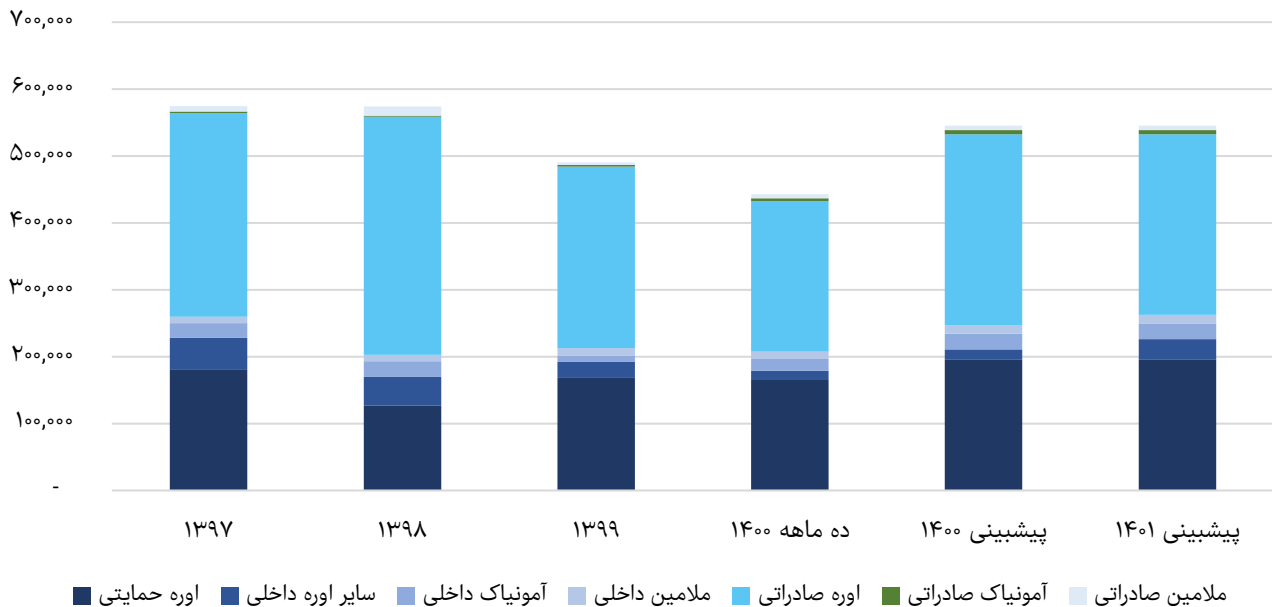
روند سود تقسیمی شرکت



مقدار تولید شرکت (هزار تن)



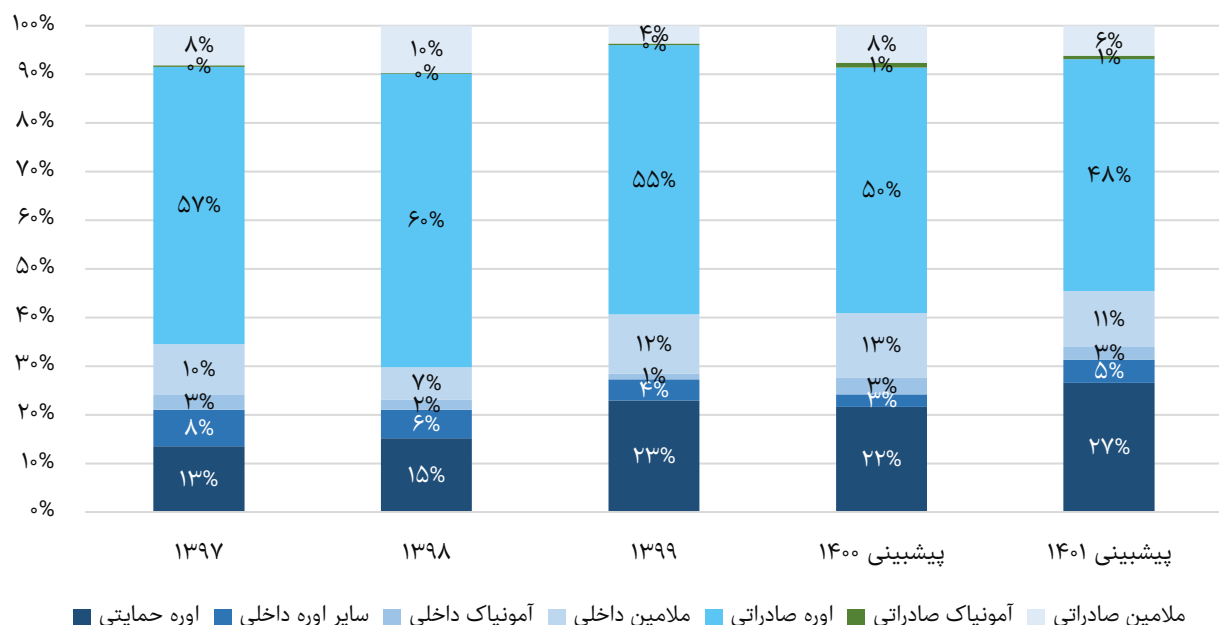
مقدار فروش شرکت (تن)

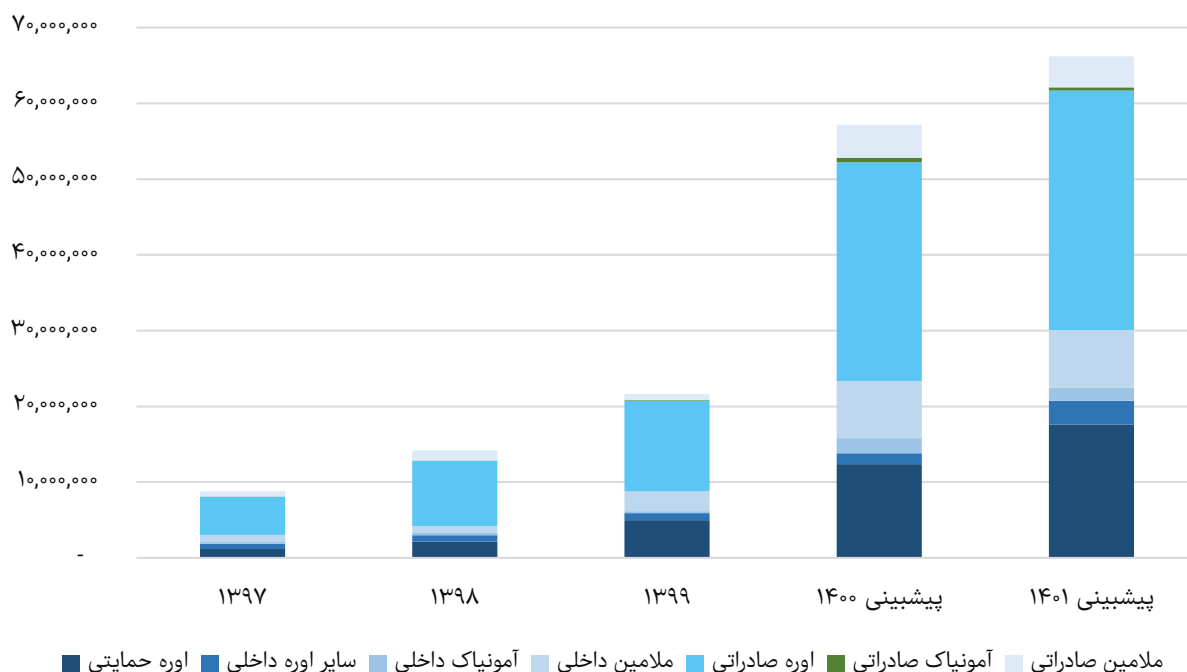


مفروضات سود و زیان شرکت

قیمت اوره صادراتی خراسان در دو ماه پایانی امسال، ۵۵۰ دلار و سال آینده به طور میانگین ۴۵۰ دلار فرض شده است. میانگین قیمت دلار نیما در دو ماه پایانی سال ۱۴۰۰، ۲۴۰/۰۰۰ ریال و در سال ۱۴۰۱، ۲۶۰/۰۰۰ ریال فرض شده است. نرخ گاز خوراک شرکت در سال ۱۴۰۱ و فصل آخر ۱۴۰۰، ۵/۰۰۰ تومان و نرخ سوخت ۲/۰۰۰ تومان فرض شده است. تورم در سال ۱۴۰۰، ۳۰ درصد و در سال ۱۴۰۱، ۲۰ درصد فرض شده است.

رند مبلغ فروش شرکت با توجه به مفروضات فوق





پیش بینی کارشناسی سود

سود سال ۱۴۰۱ تحت دو سناریو زیر محاسبه شده است:

سناریو یک: با احتساب مالیات محصولات صادراتی (۱ - ۱۴۰۱)

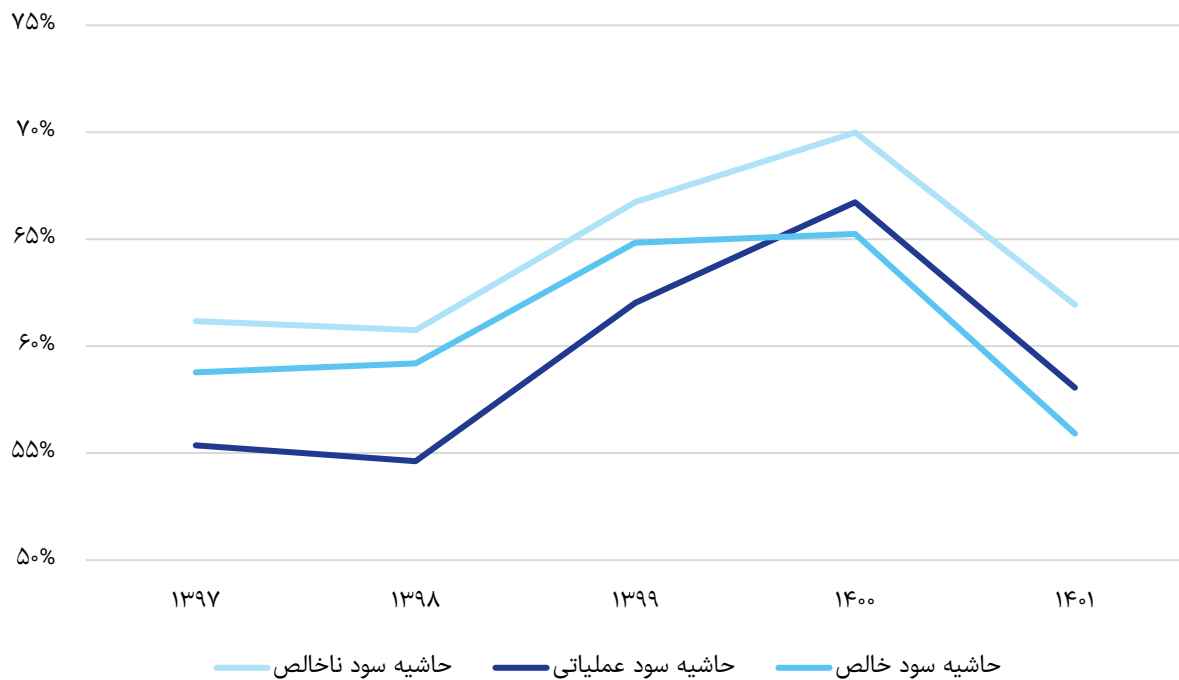
سناریو دو: با احتساب معافیت مالیاتی برای محصولات صادراتی (۲ - ۱۴۰۱)

دوره مالی	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱ - ۱	۱۴۰۱ - ۲
فروش	۹,۵۰۸,۸۵۰	۱۴,۱۲۴,۴۵۶	۲۲,۱۵۷,۳۱۸	۵۷,۸۳۶,۶۸۲	۶۶,۲۱۶,۹۹۳	۶۶,۲۱۶,۹۹۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳,۶۹۲,۵۳۵)	(۵,۵۴۴,۰۱۹)	(۷,۳۷۰,۱۱۲)	(۱۷,۳۵۷,۵۱۹)	(۲۲,۱۹۸,۶۳۷)	(۲۲,۱۹۸,۶۳۷)
سود (زیان) ناخالص	۵,۸۱۶,۳۱۵	۸,۵۸۰,۴۳۷	۱۴,۷۸۷,۲۰۶	۴۰,۴۷۹,۱۶۳	۴۴,۰۱۸,۳۵۶	۴۴,۰۱۸,۳۵۶
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۹۰۶,۵۶۳)	(۱,۱۹۹,۵۹۷)	(۱,۲۱۲,۹۸۱)	(۱,۸۹۳,۱۶۹)	(۲,۲۷۱,۸۰۳)	(۲,۲۷۱,۸۰۳)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۳۵۵,۲۰۵	۳۳۴,۵۸۷	۱۶۸,۰۹۶	۷,۹۷۲	۹,۵۶۶	۹,۵۶۶
سود (زیان) عملیاتی	۵,۲۶۴,۹۵۷	۷,۷۱۵,۴۲۷	۱۳,۷۴۲,۳۲۱	۳۸,۵۹۳,۹۶۶	۴۱,۷۵۶,۱۱۸	۴۱,۷۵۶,۱۱۸
هزینه های مالی	-	-	-	-	-	-
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۶۸۱,۳۵۷	۱,۰۷۳,۰۹۰	۱,۴۷۰,۱۵۳	۲,۱۹۵,۰۰۶	۱,۸۴۳,۷۴۶	۱,۸۴۳,۷۴۶
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل مالیات	۵,۹۴۶,۳۱۴	۸,۷۸۸,۵۱۷	۱۵,۲۱۲,۴۷۴	۴۰,۷۸۸,۹۷۱	۴۳,۵۹۹,۸۶۵	۴۳,۵۹۹,۸۶۵
مالیات	(۳۵۶,۸۳۴)	(۴۲۶,۸۸۲)	(۸۴۵,۴۶۲)	(۳,۰۵۱,۰۸۴)	(۷,۴۴۳,۰۲۸)	(۳,۶۰۴,۵۶۰)
سود (زیان) خالص	۵,۵۸۹,۴۸۰	۸,۳۶۱,۶۳۵	۱۴,۳۶۷,۰۱۲	۳۷,۷۳۷,۸۸۷	۳۶,۱۵۶,۸۳۷	۳۹,۹۹۵,۳۰۵
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳,۱۲۳	۴,۶۷۲	۸,۰۲۷	۲۱,۰۸۴	۲۰,۲۰۰	۲۲,۳۴۵
سرمایه	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲

تحلیل حساسیت سود سال ۱۴۰۱ تحت سناریو دوم

۵۵۰	۵۰۰	۴۵۰	۴۰۰	۳۵۰	قیمت دوره صادراتی
					قیمت دلار
۲۶/۲۱۳	۲۳/۵۴۲	۲۰/۸۷۷	۱۸/۲۱۸	۱۵/۵۶۹	۲۴۵/۰۰۰
۲۸/۰۱۵	۲۵/۱۷۷	۲۲/۳۴۵	۱۹/۵۱۹	۱۶/۷۰۳	۲۶۰/۰۰۰
۲۹/۸۱۸	۲۶/۸۱۴	۲۳/۸۱۵	۲۰/۸۲۲	۱۷/۸۳۹	۲۷۵/۰۰۰
۳۰/۴۱۹	۲۷/۳۶۰	۲۴/۳۰۵	۲۱/۲۵۷	۱۸/۲۱۸	۲۸۰/۰۰۰

رشد حاشیه سود شرکت



نمای تکنیکی شرکت پتروشیمی خراسان (خراسان) - تایم فریم روزانه

در نماد پتروشیمی خراسان، پس از رشد بیش از ۱۰۰ درصدی قیمت از خرداد تا آبان ماه سال جاری، تحت تاثیر تشکیل واگرایی منفی بین نمودار قیمتی و اندیکاتورها و در ادامه شکل‌گیری الگوی برگشتی سر و شانه سقف، فشار عرضه تقویت شد و شاهد اصلاح ۶۱/۸ درصد از این رشد بودیم. نکته مهم اینکه، ریزش قیمت در خراسان از شتاب بالایی برخوردار بود. بر این اساس بعید به نظر می‌رسد اصلاح قیمت سهم خاتمه یافته باشد. لذا در رشد نرم شکل گرفته، دو سطح ۱۰/۳۸۰ تومان و ۱۰/۹۵۰ تومان نقش مقاومت خواهند داشت. بنابراین معامله‌گران باید توجه داشته باشند که خراسان به دلیل خاتمه یافتن روند صعودی میان‌مدتی، گزینه مناسبی برای سرمایه‌گذاری نیست. چراکه در بهترین حالت، روند حرکتی سهم نوسانی خواهد بود. گفتنی است، در صورت تشدید مجدد عرضه، محدوده ۸/۰۰۰ تومان، مهمترین سطح حمایتی خواهد بود.



گزارش معاملات هفته منتهی به ۲۰ بهمن ۱۴۰۰ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به ۲۰ بهمن عرضه بیش از ۲,۲۷۷,۲۷۶ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۷۴۲,۸۱۱ تن کمتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۱,۹۲۴,۷۵۱ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۲۵ درصد کمتر از هفته قبل بود. حجم عرضه محصولات فولادی در رینگ صنعتی در هفته گذشته ۵۳۰,۶۵۶ تن بود که نسبت به قبل حدود ۴۱۵,۰۳۵ تن بیشتر داشته است.

در بخش سیمان حدود ۱,۲۴۵,۴۰۴ تن عرضه و حدود ۹۵۹,۱۷۶ تن آن مورد معامله قرار گرفت.

در بخش روی این هفته ۲,۷۳۵ تن ذوب روی بافق، کالسیمین، سپنتا روی، ترکیب پردازان زنجان، میلاد روی زنجان، ذوب روی سدید زنجان، تولیدی روی بندرعباس، نوین پژوهان شمس زنگان، صنایع روی خمره زنجان عرضه گردید که ۴۵۵ تن مورد معامله قرار گرفت.

سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با تقاضای ۸/۰۰ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این پنج روز داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به شمش بلوم SP۵(۱۵۰*۱۵۰) گسترش خدمات آتیه‌اندیشان سپهر شرق با نسبت ۸/۰۰ برابری بوده است.

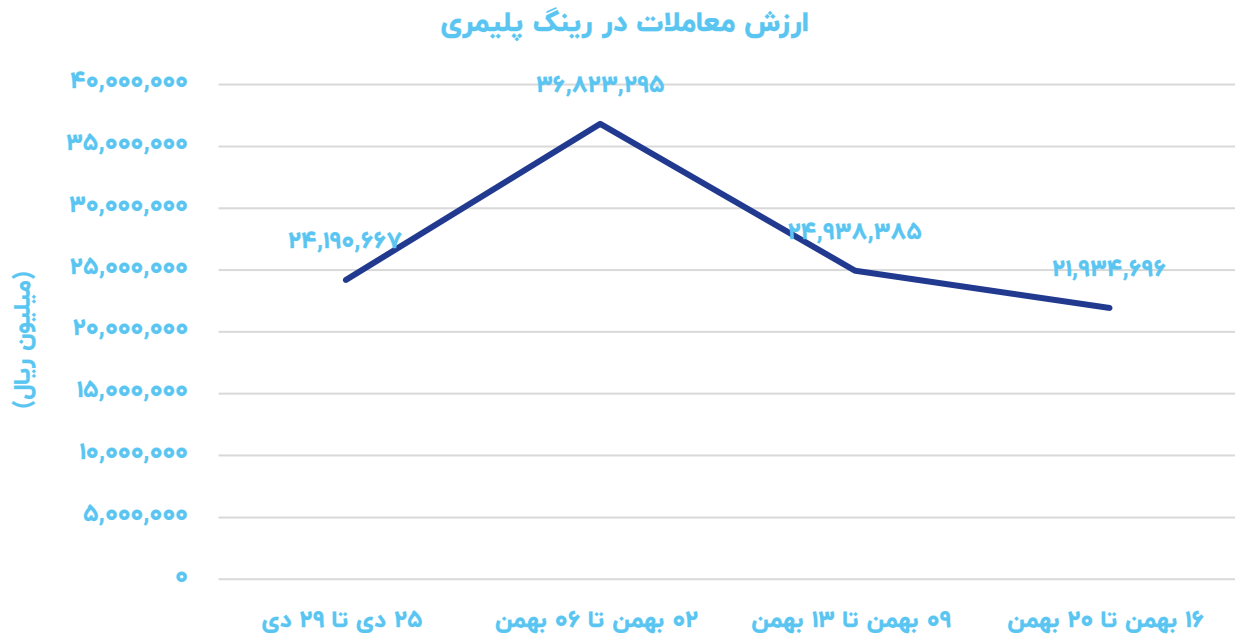
سیمان تیپ ۲ سیمان خاش با ۷۲ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. سیمان تیپ ۲ بین‌المللی ساروج بوشهر نیز با حدود ۶۳ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شدند.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۴,۴۱۰,۰۹۳,۵۰۰	۸۱,۰۵۰	۱۹,۲۰۰	۱۷,۳۵۰	HR	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**				
شمش	۱۵,۷۱۵,۳۳۵,۸۰۰	۱۴۲,۳۵۰	۲۷۸,۰۰۰	۱۲۲,۰۵۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۱۲۶,۸۷۶	۱۲۶,۸۷۶	۰/۰۰	۰/۰۰	-۰.۰۳
						جهان فولاد سیرجان	۱۲۷,۱۲۷	۱۲۷,۱۲۷	۰/۰۰	۰/۰۱	-۰.۰۱
						شرکت معدنی صنعتی چادرمو	۱۲۶,۸۷۶	۱۲۹,۴۴۸	۰/۰۲	-۰.۰۱	-۰.۰۱
						فولاد خوزستان	۱۲۶,۸۷۶	۱۳۳,۴۹۷	۰/۰۵	۰.۰۳	-۰.۰۱
						ذوب آهن اصفهان	**				
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۱۲۶,۸۷۶	۱۲۹,۴۷۹	۰/۰۲	۰.۰۱	
						آهن و فولاد ارفع	۱۲۶,۸۷۶	۱۳۱,۰۴۲	۰/۰۳	۰.۰۰	-۰.۰۱
میلگرد/ تیرآهن	۴,۶۸۶,۵۶۳,۸۰۴	۲۴۴,۳۳۰	۹۰,۰۷۴	۳۳,۳۸۸	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۳۶,۳۰۰	۱۳۷,۸۶۳	۰/۰۱	-۰.۰۷	-۰.۰۴
						ذوب آهن اصفهان	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۹,۳۶۱	۰/۰۲	۰.۰۰	-۰.۰۱
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۱۴۶,۰۷۲	*			-۰.۰۶
						فولاد آذربایجان	۱۴۲,۶۶۸	*			-۰.۰۱
						صنایع آهن و فولاد سرد ابرکوه	۱۴۳,۹۵۸	*			-۰.۰۱
						فولاد روهینا جنوب	۱۴۱,۸۱۷	۱۴۱,۸۱۷	۰/۰۰		
						جهان فولاد سیرجان	۱۴۴,۸۴۸	۱۴۴,۸۴۸	۰/۰۰	۰.۰۲	-۰.۰۲
						مجتمع فولاد خراسان	۱۴۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۰/۰۰	-۰.۰۱	-۰.۰۰
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۱۴۳,۹۵۴	۱۴۳,۹۵۴	۰/۰۰	۰.۰۱	-۰.۰۶
آلومینیوم	۵,۳۹۸,۹۴۴,۵۰۰	۸,۳۶۵	۷,۷۰۰	۷,۵۲۵	شمش	آلومینیوم ایران	۷۷۷,۳۶۸	۷۷۷,۳۶۸	۰/۰۰	-۰.۰۲	-۰.۰۲
						آلومینیوم المهدی	۷۲۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰	۰/۰۰		-۰.۰۷
						آلومینای ایران	۷۷۷,۰۶۸	۷۷۷,۰۶۸	۰/۰۰	-۰.۰۲	-۰.۰۲
					بیلت	آلومینیوم ایران	۸۶۲,۵۴۵	*			
مس	۳,۴۱۵,۷۵۰,۲۶۰	۱۷,۹۵۵	۴,۲۴۰	۲,۲۴۰	کاتد	ملی مس	۲,۳۶۹,۰۷۴	۲,۳۶۹,۰۷۴	۰/۰۰	-۰.۰۲	-۰.۰۲
						فراوری مس درخشان تخت گنبد	۲,۳۶۹,۰۷۴	*			-۰.۰۲
					مفتول	گیل راد شمال	۲,۴۱۷,۵۶۰	*			-۰.۰۲
						دنپای مس کاشان	۲,۴۱۷,۵۶۰	*			-۰.۰۲
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۲,۴۱۷,۵۶۰	*			-۰.۰۲
کل معاملات رینگ صنعتی	۵۱,۵۵۷,۴۴۱,۵۷۸	۲,۲۷۷,۲۷۶	۱,۹۲۴,۷۵۱	۱,۳۳۴,۸۴۶							ارزش معاملات تقریباً ۲۵ درصد کاهش یافته است.

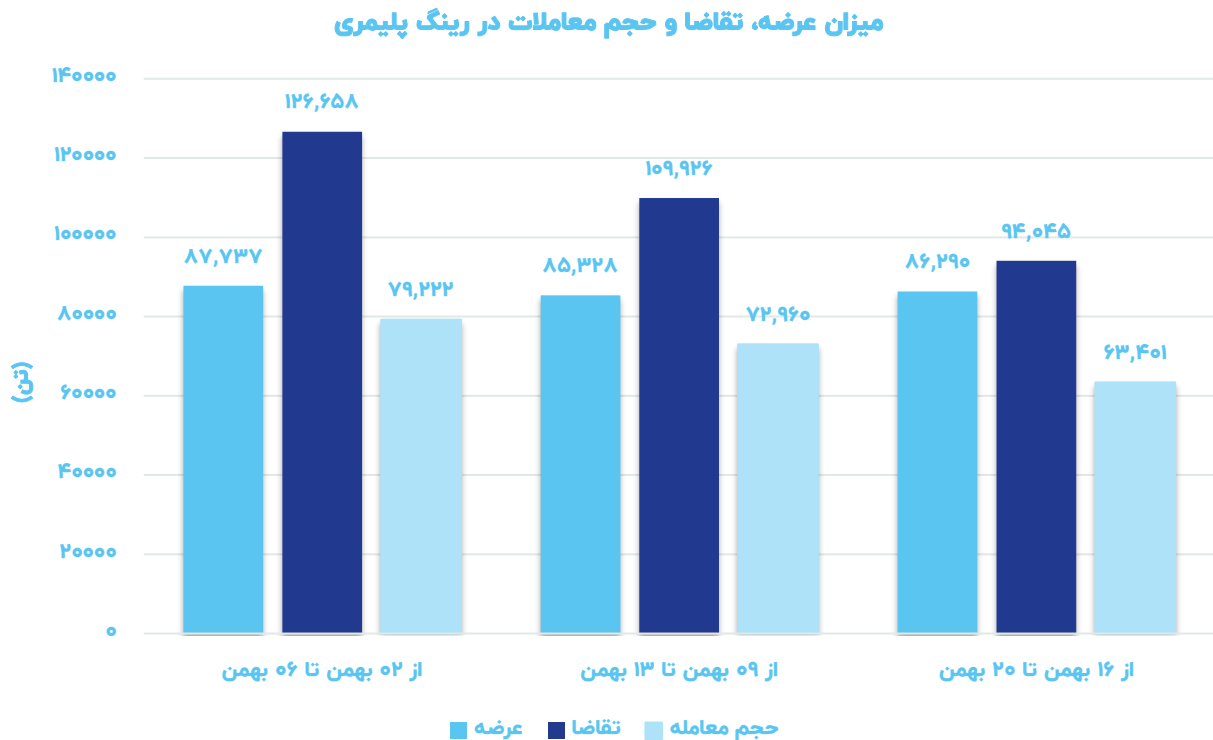
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

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



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



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

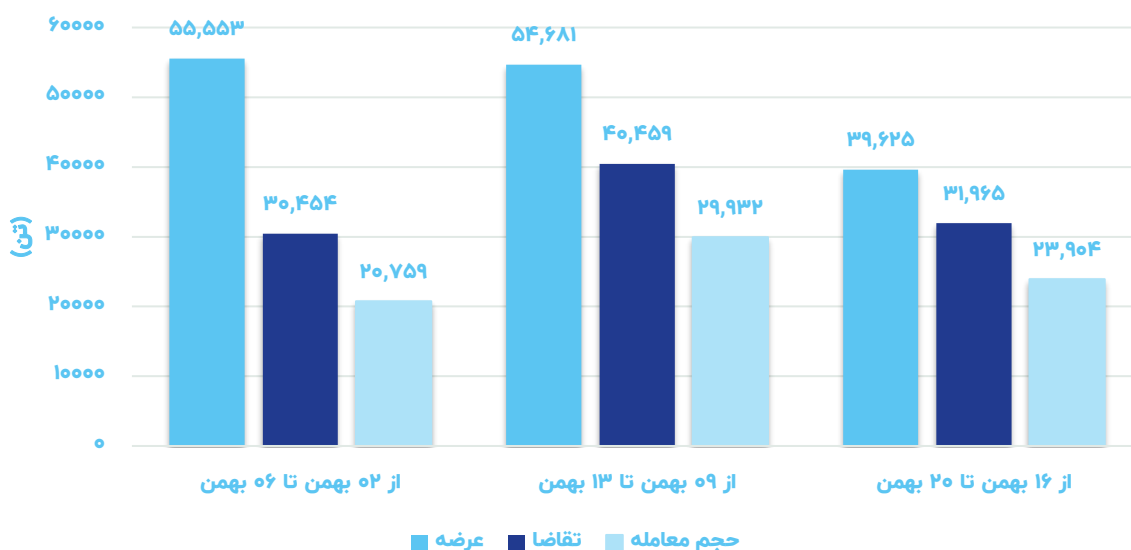
محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۵۰ - گرید طبیعی	پتروشیمی قائد بصیر	۴۲۵,۲۱۸	۰.۶۰
پلی پروپیلن نساجی R۵۵۲HP	پلی پروپیلن جم	۳۳۵,۹۹۷	۰.۴۷
پلی استایرن انبساطی WP۵۲۶	پتروشیمی تبریز	۳۴۵,۱۷۶	۰.۴۲
پلی پروپیلن نساجی R۵۵۲ZH	نوید زرشیمی	۳۳۵,۹۹۷	۰.۳۹
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۵BG	پتروشیمی تندگویان	۲۸۷,۵۵۶	۰.۳۰
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۱BG	پتروشیمی تندگویان	۲۹۳,۵۹۴	۰.۳۰
پلی کربنات UR۱۰۱۲	پتروشیمی خوزستان	۹۳۸,۷۱۳	۰.۲۷

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

رینگ شیمیایی

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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ شیمیایی

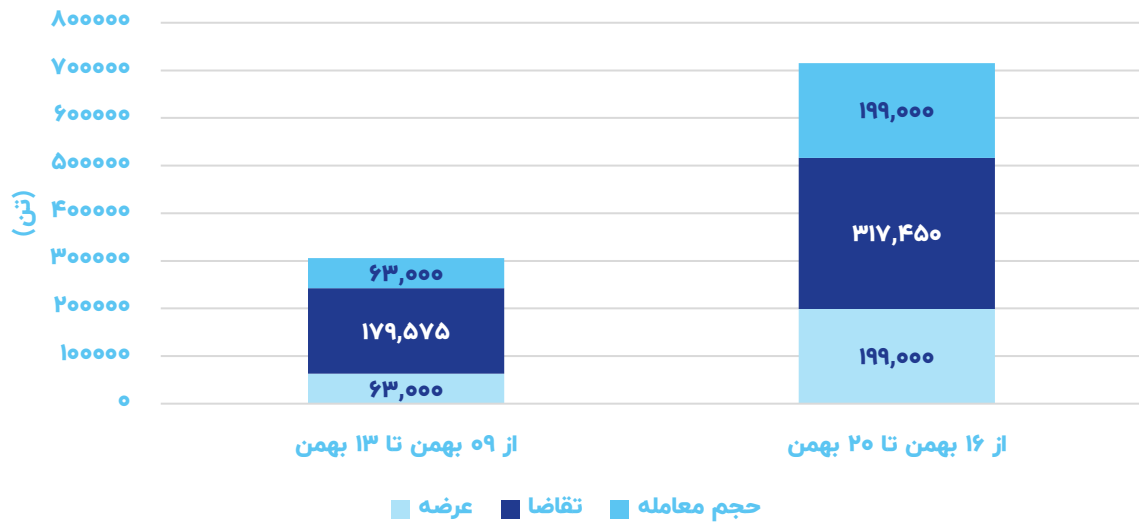


ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۴,۸۰۸,۴۲۴ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته حدود ۴۱ درصد کاهش داشته است. در رینگ شیمیایی، تولوئن دی ایزو سیانات پتروشیمی کارون همراه با سود کاستیک پتروشیمی اروند و آرگون پتروشیمی شیراز به ترتیب با ۸۱، ۷۱ و ۴۸ درصد، دارای بیشترین رقابت بودند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

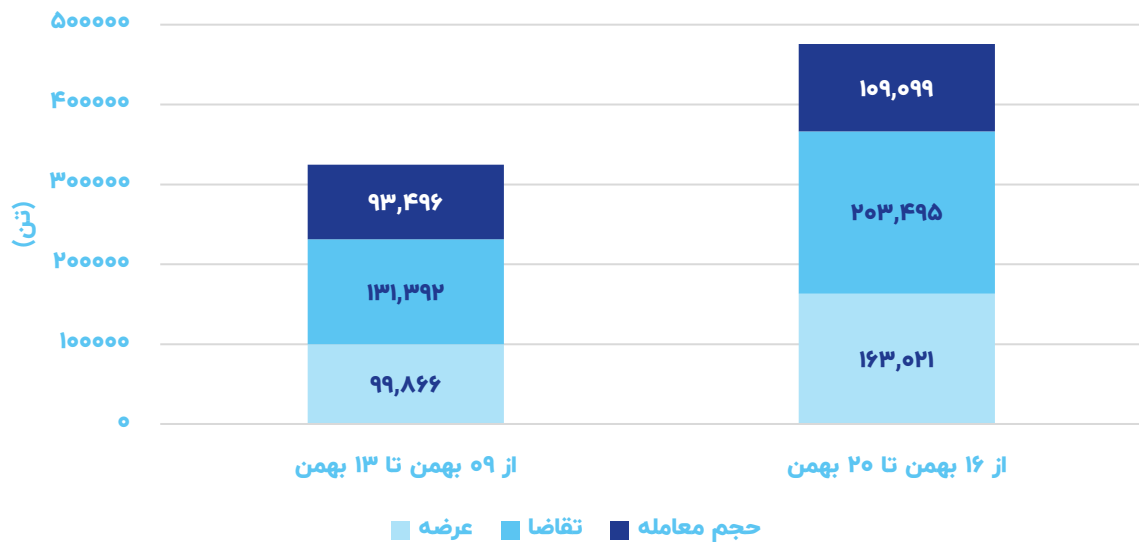
ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۱۸,۶۸۶,۳۴۰ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته رشد حدودا ۲ برابری را تجربه کرده است. وکیوم باتوم پالایش نفت تهران و وکیوم باتوم پالایش نفت بندرعباس با قیمت‌های پایه ۸۳,۲۰۰ و ۸۷,۳۰۰ با ۳۴ و ۳۲ درصد دارای بیشترین رقابت بودند.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ وکیوم باتوم



رینگ صادراتی

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ شرکت نفت جی و گوگرد گرانوله پالایش نفت امام خمینی با حجم ۱۰,۰۰۰ تن بوده است.

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

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا(تن)	حجم معامله شده(تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت
نفثا	۵۰۸۲۸۷۰۰	۷۱۵,۸۰۰	۶۴,۳۰۰	۳۰۰	سبک	پالایش نفت تهران	۱۲۶,۹۷۰	*	
						پالایش نفت آبادان	۱۶۹,۴۲۹	۱۶۹,۴۲۹	۰.۰۰
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۱۸۱,۳۷۸	*	
						پالایش نفت تهران	**	*	
متانول	۳۳۴,۷۲۶,۲۷۸	۹,۰۲۰	۶,۳۱۹	۴,۳۷۴	متانول	پتروشیمی شیراز	۷۱,۲۳۸	۷۲,۵۴۰	۱.۸۳
						پتروشیمی زاگرس	۷۱,۲۳۸	۷۱,۲۳۸	۰.۰۰
						متانول کاوه	**	*	
آیزوریسایکل	۸,۹۳۵,۶۰۰	۴,۴۰۰	۵۰	۵۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	**	*	
						پالایش بندرعباس	**	*	
						پالایش تبریز	۱۷۸,۷۱۲	۱۷۸,۷۱۲	۰.۰۰
						پالایش شیراز	۱۷۸,۷۱۲	۱۷۸,۷۱۲	۰.۰۰
						پالایش تهران	۱۷۸,۷۱۲	*	
حلال	۲۶۱,۰۲۴,۹۱۲	۷,۱۳۳,۶۰۰	۱,۳۳۹	۱,۲۷۹	۴۰۰	پالایش اصفهان	۱۶۰,۶۱۳	۱۶۰,۶۴۶	۰.۰۲
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	**	*	
						پالایش اصفهان	۱۵۲,۲۶۶	۱۵۲,۲۶۶	۰.۰۰
						پالایش تبریز	۱۵۲,۲۶۶	۱۵۲,۲۶۶	۰.۰۰
						پالایش نفت تهران	۱۵۲,۲۶۶	*	
					۴۰۴	پالایش نفت بندرعباس	**	*	
						پالایش تبریز	۱۵۶,۱۹۲	*	
						ستاره خلیج فارس	**	*	
						پالایش شیراز	۱۵۶,۱۹۲	*	
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۱۵۹,۱۳۹	۱۵۹,۱۳۹	۰.۰۰
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۱۵۹,۱۳۹	۱۵۹,۱۳۹	۰.۰۰
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۱۵۹,۵۱۶	*	
						پتروشیمی بیستون	**	*	
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۱۵۶,۵۹۳	*	
کل معاملات انرژی	۶,۹۴۳,۶۵۶,۷۳۸	۸,۴۲۸,۷۳۹	۱۵۸,۰۶۶	۵۶,۴۳۹					ارزش معاملات حدود ۱۵ درصد کاهش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۳۱۲,۶۰۰ تن محصول بود که کل ۴۴,۰۰۰ تن در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

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

آمار معاملات هفتگی بازار مشتقه

نام کالا	حجم معاملات	ارزش معاملات (میلیون ریال)	قیمت تسویه پایانی
زعفران	۱۴۴,۷۹۱	۵,۴۷۳,۱۴۶	۳۳۸,۸۲۷
نقره	۱,۹۸۶	۳۶,۴۳۱	۱۷۸,۰۰۳
صندوق طلا لوتوس	۴,۳۰۵	۳۵۹,۰۱۴	۸۱,۲۱۴
حجم کل معاملات		۱۵۱,۰۸۲	
ارزش کل معاملات		۵,۸۶۸,۵۹۳	

پایان خوب هفته برای زعفران نگین بورسی

زعفران نگین بورسی در حالی با قیمت حدود ۳۵ میلیون تومان وارد هفته دوم بهمن ماه شد که طی روز ریزش شدید در میانه این هفته، قیمت‌ها تا حدود ۳۱ میلیون تومان نیز سقوط کرد. به گزارش دنیای زعفران روزهای یک‌شنبه، دوشنبه، سه‌شنبه سه روز سخت برای خریداران یا دارندگان زعفران در بورس بود. جایی که صف‌های فروش قوی تشکیل شد و قیمت‌ها بیش از ۱۰ درصد افت کرد. اما در روزهای انتهایی هفته ورق برگشت و قیمت زعفران نگین توانست خود را احیا کند و حتی در انتهای هفته صف خرید ایجاد شد تا قیمت‌ها تا محدود ۳۳ میلیون تومان رشد کند. در اثر افت قیمت زعفران نگین در بورس، بازار نقدی نیز افت محسوسی را تجربه کرد.

اگرچه افت نسبی نرخ ارز در کنار وضعیت رکودی بازار، در کاهش قیمت زعفران نگین بی‌تاثیر نبوده است اما به نظر می‌رسد مسائل غیربنیادین و روانی مثل عرضه سرسید جدید در بازار آتی و همچنین هیجانات همیشگی بورسی در این تلاطمات بی‌تاثیر نبوده است. چرا که دلیلی وجود ندارد قیمت یک روز صف فروش شدید شود و روز بعد در قیمت بالاتر با قدرت صف خرید شود. این تلاطمات عمدتاً ناشی از هیجانات و بی‌اطلاعی بازیگران بازار است. گفتنی است حدود یک ماه قبل، زنگنه نماینده مردم تربت حیدریه

در مجلس گفته بود که قیمت زعفران نگین خوب باید ۶۰ میلیون تومان شود و این اتفاق تا یک ماه دیگر رخ خواهد داد. آن موقع قیمت این نوع زعفران حدود ۴۵ میلیون تومان بود که اکنون تا محدوده ۳۵ میلیون تومان افت کرده است.

مشخصات قرارداد آتی صندوق طلا

دارایی پایه: صندوق طلای لوتوس
اندازه قرارداد: ۱۰۰۰ واحد
استاندارد تحویل: واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری پشتوانه طلای لوتوس
حد نوسان قیمت روزانه: حداکثر تا $(+/-) 5\%$
نماد معاملاتی: ETCMMYY
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰ تومان
واحد قیمت: ریال به ازای هر واحد
ساعت معامله: در تمامی روزها ۱۰:۰۰ الی ۱۵:۰۰
سقف مجاز موقعیت‌های تعهدی باز و معاملات: ۲۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی (حقیقی و حقوقی)
وجه تضمین مورد نیاز برای هر قرارداد: ۱,۸۸۰,۰۰۰ تومان

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارایی 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: تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۱,۴۰۰,۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش
اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰٪ موقعیت‌های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی نقره

دارایی پایه: نقره ساچمه‌ای
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
وجه تضمین: ۵۱۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۵۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

رئیس سازمان بورس درخصوص آخرین تصمیمات اتخاذ شده برای دامنه نوسان بورس گفت: این موضوع اکنون و در وضعیت فعلی بازار سرمایه مورد بحث اکثر فعالان این بازار است، بنابراین در تلاش هستیم که تا قبل از پایان سال برنامه‌ریزی‌های لازم را در زمینه دامنه نوسان انجام دهیم. وی خاطرنشان کرد: به دنبال آن هستیم تا برنامه‌ای میان‌مدت برای دامنه نوسان ارائه شود و به مرور اقدامات لازم برای اصلاح دامنه نوسان را در دستور کار قرار دهیم. عشقی تاکید کرد: راه‌های مختلفی برای برداشتن دامنه نوسان وجود دارد و ممکن است این کار را ابتدا برای شرکت‌های بزرگتر در دستور کار قرار دهیم.



رئیس دستگاه قضا گفت: سه ماه است دنبال گزارش سازمان بازرسی از بورس و بازار سرمایه هستیم! صرف اینکه بازرسی کل کشور بگوید من به فلان دستگاه برای ارائه اطلاعات هشدار دادم کفایت نمی‌کند. اگر دستگاهی همراهی نمی‌کند، اطلاعات نمی‌دهد و این ندادن اطلاعات قابل تعقیب است؛ تعقیب کنید.

با تصویب شورای عالی بورس مصوب شد چنانچه دارندگان سهام عدالت در روش غیرمستقیم، در تاریخ ۱ اسفند ۱۴۰۰ همچنان سهامدار شرکت‌های سرمایه‌گذاری استانی بوده و سهام خود را نفروخته باشند، سود ۵۵۰ هزار تومانی به آنها تعلق خواهد گرفت. سهامداران روش مستقیم سهامداری عدالت نیز سود سهام خود را از طریق سجام دریافت خواهند کرد.





عملیات اجرایی ۴۸ پروژه بزرگ صنعتی کشور با اعتباری معادل ۱۷ میلیارد دلار سرمایه‌گذاری با حضور رئیس‌جمهور آغاز شد. آیت‌الله رئیسی روز یکشنبه در سالن همایش‌های بین‌المللی صدا و سیما در آیین آغاز عملیات اجرایی ۴۸ پروژه بزرگ صنعتی کشور که در ۱۳ استان و ۲۷ شهرستان اجرا خواهند شد، حضور یافت. شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر، مجتمع فولاد مبارکه، شرکت ملی صنایع مس ایران، شرکت معدنی و صنعتی چادرملو، شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات و شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان به عنوان «گروه پیشرانان پیشرفت ایران» مسئولیت سرمایه‌گذاری در این ۴۸ پروژه بزرگ صنعتی را بر عهده دارند. ۱۱ میلیارد دلار صادرات سالانه، تولید ۵۴ میلیون تن محصول معدنی، فلزی و پتروپالایشی، معادل ۲۰ میلیارد دلار درآمد سالانه پس از بهره‌برداری و ایجاد ۲۱ هزار شغل مستقیم و ۶۴ هزار شغل غیرمستقیم از جمله مزیت‌ها و ظرفیت‌های این پروژه‌های عظیم پس از بهره‌برداری است.



مدیر برنامه‌ریزی و توسعه شرکت ملی صنایع پتروشیمی از پیشنهاد این شرکت درباره مالیات تولیدکنندگان مواد نیمه خام صنعت پتروشیمی خبر داد. حسن عباس زاده افزود: برخی از محصولات مثل متانول، آمونیاک، پروپیلن و اتیلن محصولات نیمه خامی هستند که به خارج از کشور صادر می‌شوند. جای توسعه این مواد در کشور وجود دارد و به سمت زنجیره ارزش دارند پیش می‌روند. پیشنهاد ما این است که موادی که به داخل زنجیره‌ها وارد می‌شوند و سرمایه‌گذاری شرکت‌های تولیدکننده‌ای که محصولات خود را به داخل زنجیره می‌دهند از معافیت مالیاتی بهره‌مند شوند.



شرکت ملی صنایع مس ایران

سعد محمدی مدیرعامل فملی خبر داد: اکتشاف ۴ میلیارد و ۲۰۰ میلیون تن ذخیره مس جدید در سریدون، یزد و آذربایجان غربی / استفاده از آخرین تکنولوژی‌های اکتشاف ماهواره‌ای روز دنیا توسط متخصصان داخلی / ظرف ۶ ماه آینده و با اکتشافات جدید ارتقاء دو پله‌ای و کسب جایگاه پنجم ذخایر مس دنیا / شروع ۱۳ میلیارد دلار پروژه در شرکت مس / پیوستن شرکت ملی صنایع مس ایران به جمع ده شرکت برتر تولید کننده مس دنیا با انجام پروژه‌های توسعه‌ای / شکستن رکورد تاریخ صنعت مس ایران با تولید ۲۹۰ هزار تن مس کاتدی / صادرات بیش از ۱/۵ میلیارد دلار در سال جاری.



معروفخانی مدیرعامل فولاد هرمزگان گفت: عملیات احداث چهار پروژه بزرگ فولادی با سرمایه‌گذاری ۱۰/۰۰۰ میلیارد تومانی این شرکت به زودی آغاز خواهد شد. این طرح‌ها عبارتند از: مدول سوم تولید آهن اسفنجی فولاد هرمزگان با ظرفیت تولید ۹۰۰ هزار تن در سال، مخازن ذخیره آهن اسفنجی به ظرفیت ۳۰ هزار تن، احداث واحد دوم تولید گازهای صنعتی با ظرفیت ۱۰ هزار نرمال متر مکعب و فاز اول طرح فولاد سیمین هرمز با هدف تولید ۱۰ میلیون تن فولاد؛ در این فاز ساخت مگامدول احیا مستقیم با تولید ۱ میلیون و ۷۰۰ هزار تن آهن اسفنجی صورت خواهد گرفت.



کاظم چاوشی، عضو هیات مدیره بانک ملت درخصوص مالیات بانک‌ها گفت: از آنجایی که سازمان امور مالیاتی برگ تشخیص مالیات عملکرد بانک‌ها را در سال ۱۳۹۹ با نرخ نیمایی محاسبه کرده و نرخ نیما در پایان سال قبل ۲۲ هزار و ۳۰۰ تومان با اجرایی شدن محتوای ابلاغیه معاون اول رئیس جمهور، احتمالاً بانک‌ها برای عملکرد سال مالی ۱۴۰۰ انتظار می‌رود از محل درآمد تسعیر ارز مشمول پرداخت مالیات نباشند و این خبر بسیار مساعدی برای سهامداران بانک‌های دارای وضعیت مثبت باز ارزی است. به هر حال هم اثر مثبت نرخ تسعیر ارز و هم اثر بسیار خوب مالیاتی مذکور منوط به ابلاغ نهایی از سوی بانک مرکزی و سازمان امور مالیاتی است. چاوشی گفت: بانک ملت در حال حاضر دارای حدود ۷/۵ میلیارد دلار وضعیت مثبت باز ارزی است که میزان قابل تسعیر آن پس از کسر اقلام غیر قابل تسعیر و ذخیره م.م ارزی حدود ۵ میلیارد دلار است.

گروه بهمن ۴ محصول جدید شامل یک ون باری (CARGO VAN) در گروه تجاری سبک، یک خودروی سواری و دو خودروی SUV جدید را به زودی عرضه خواهد کرد. شرکت بهمن دیزل نیز به تازگی کامیونت جدید فورس را در مدل‌های شش تن و ۸/۵ تن به بازار عرضه کرده است، همچنین قرار است کامیون کشنده جدید پر قدرت و مدرن و باکیفیت با عنوان "امپاور" به بازار عرضه کند.



اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی با ما همراه باشید



اوراق 
@bimehiranbroker



اینستاگرام 
@bimehiranbrokerage



فلزات 
@Metalboursebimeh



آتی کالا 
@Future_boursebimehiran

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

کارگزاری بورس بیمه ایران

Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



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