



هفته نامه خبری و تحلیلی

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۰۶ - یکشنبه ۲۷ مهر 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

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

۶۶

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

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:

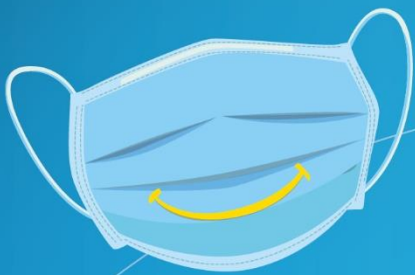
- برگزاری دوره‌های آموزشی عمومی و تخصصی از سطح مقدماتی تا پیشرفته به صورت حضوری و مجازی؛
- ارسال بولتن‌های آموزشی تحلیلی به صورت هفتگی و ارائه گزارش‌های روزانه پیش‌بینی بازار؛
- برگزاری کارگاه‌های آموزشی آشنایی با شرکت‌ها و صنایع؛

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.



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.bimehiranbroker.com

سامانه ثبت نام و احراز هویت غیرحضوری کارگزاری بورس بیمه ایران راه اندازی شد

صفر تا صد؛ غیرحضوری



امکان ثبت نام و احراز هویت غیرحضوری برای دریافت کد بورسی و کد آنلاین در کارگزاری بورس بیمه ایران فراهم شد.

آسانتر شدن فرآیند دریافت کد بورسی، صرف زمان کمتر برای بهره‌مندی از خدمات مورد نیاز در بازار سرمایه و همچنین کمک به رعایت بیشتر پروتکل‌های بهداشتی برای قطع زنجیره ابتلا به ویروس کرونا از جمله مهم‌ترین دلایلی است که باعث شد تا کارگزاری بورس بیمه ایران، سامانه ثبت نام و احراز هویت غیرحضوری خود را راه اندازی کند. رئیس هیات مدیره و مدیرعامل کارگزاری بورس بیمه ایران با تاکید بر اینکه حضور در بازار سرمایه نیازمند اصلاح زیرساخت‌ها در بخش‌های مختلف است، راه اندازی سامانه جدید را در راستای همین اصلاحات ساختاری دانست و گفت: «بازار سرمایه یک بازار تخصصی است و افراد برای حضور در آن باید دانش کافی داشته باشند اما یک طرف ماجرا نیز کارگزاری‌ها قرار

دارند که باید مقدمات این حضور را آسان‌تر کنند و خدمات بورسی را با سرعت و کیفیت بیشتری در اختیار شهروندان قرار دهند.» مهدی محمودرباطی با بیان اینکه راه اندازی سامانه ثبت نام و احراز هویت غیرحضوری به تسهیل و تسریع فرآیند دریافت کد بورسی و کد آنلاین منجر می‌شود، افزود: «علاوه بر این موارد، یکی از مهم‌ترین راه‌ها برای جلوگیری از شیوع بیشتر ویروس کرونا، عدم مراجعه حضوری برای انجام امورات مختلف است که سامانه جدید کارگزاری بورس بیمه ایران به نوبه خود، این امکان را فراهم می‌کند.» به گفته رباطی، ارائه خدمات نوین بورسی جز برنامه‌های اصلی کارگزاری بورس بیمه ایران است و منطبق بر نیازهای شهروندان و ظرفیت‌های موجود، تداوم خواهد یافت.

کارگزاری بورس بیمه ایران با راه اندازی سامانه ثبت نام و احراز هویت غیرحضوری، شرایطی فراهم کرده است تا صفر تا صد مراحل دریافت کد بورسی به شکل غیرحضوری انجام شود. مشتریان کارگزاری بورس بیمه ایران در سراسر کشور می‌توانند برای بهره‌مندی از سامانه جدید می‌توانند به وبسایت کارگزاری بورس بیمه ایران مراجعه کنند.

سامانه ثبت نام و احراز هویت غیرحضوری چه مزایایی دارد؟

کمک به رعایت بیشتر پروتکل‌های بهداشتی برای مبارزه با ویروس کرونا

تنها راه حفظ سلامتی در مقابل ویروس کرونا، رعایت دقیق پروتکل‌های بهداشتی و عدم حضور فیزیکی در مراکز مختلف است؛ سامانه ثبت نام غیرحضوری این امکان را به ما می‌دهد.

صرف زمان کمتر برای دریافت خدمات بورسی و ورود به بازار سرمایه

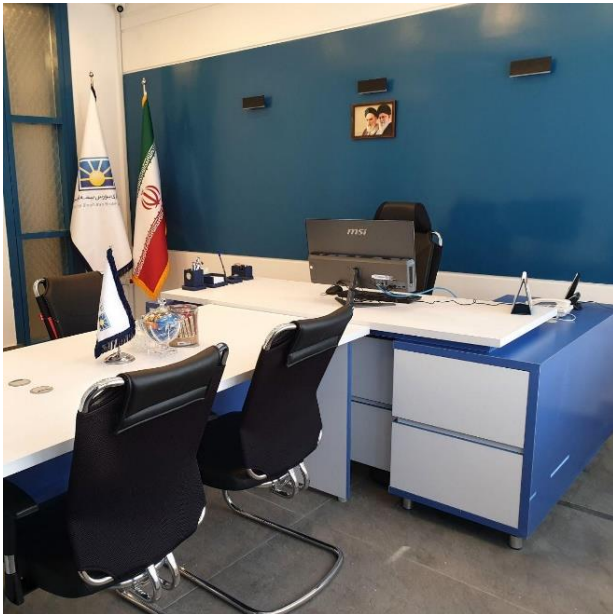
زمان یکی از مهم‌ترین سرمایه‌های ماست که مدیریت بهینه آن می‌تواند مقدمات پیشرفت در زمینه‌های مختلف فراهم کند. سامانه ثبت نام غیرحضوری در این مسیر به ما کمک می‌کند.

آسان و سریع شدن فرآیند دریافت کد بورسی و کد آنلاین

دریافت کد بورسی به شکل حضوری نیازمند طی مراحل مختلف اداری است که پیچیدگی‌های خاص خود را دارد. با سامانه ثبت نام غیرحضوری، این فرآیند آسان شده است.

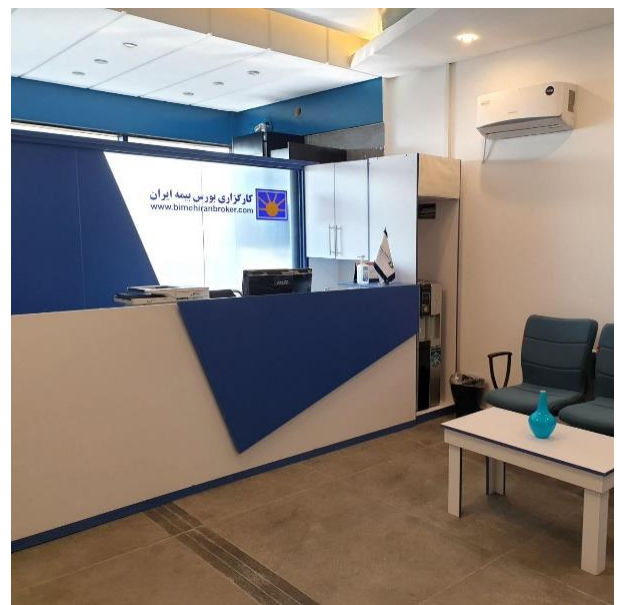
افتتاح شعب کارگزاری بورس بیمه ایران در اطراف پایتخت کلید خورد

لواسان؛ میزبان شعبه بیست و نهم



کارگزاری بورس بیمه ایران همزمان با حرکت بازار سرمایه به سمت ثبات نسبی، افتتاح شعب خود در نقاط مختلف کشور را تداوم بخشید و در گام بیست و نهم به ایستگاه لواسان رسید. بازار سرمایه از اواخر مردادماه امسال وارد دوره اصلاحی شد و افت حدود ۲۸ درصدی شاخص کل را تجربه کرد با این حال در روزهای گذشته این روند تا حدودی متوقف شده و بورس تهران رنگ و بوی آرامش نسبی به خود گرفته است؛ کارگزاری بورس بیمه ایران با درنظر گرفتن این روند، شعبه بیست و نهم خود را در منطقه لواسان تهران افتتاح کرد تا خدمات مختلف بورسی را با سرعت بیشتری در اختیار ساکنان این منطقه قرار دهد. خدمات این شعبه تا حد امکان به شکل غیرحضوری در اختیار متقاضیان قرار خواهد گرفت تا ضمن رعایت پروتکل‌های بهداشتی مبارزه با ویروس کرونا، سهولت بیشتری نیز برقرار شود.

براساس برنامه تدوین شده قرار است شعب دیگری نیز در حومه تهران تاسیس شود تا دسترسی شهروندان این مناطق به خدمات مورد نیاز در بازار سرمایه با سهولت بیشتری انجام شود. کارگزاری بورس بیمه ایران تاکنون موفق به افتتاح ۲۹ شعبه در سراسر کشور شده است که به گفته مهدی محمودرباطی، رئیس هیات مدیره و مدیرعامل کارگزاری بورس بیمه ایران، هدف اصلی از راه‌اندازی این شعب، خدمت رسانی منسجم و باکیفیت و افزایش سطح دانش شهروندان نسبت به بازار سرمایه برای حضور آگاهانه تر آنها در بازار سرمایه است به همین دلیل افتتاح شعب بیشتر در سراسر کشور در دستور کار کارگزاری بورس بیمه ایران قرار دارد. شعبه لواسان کارگزاری بورس بیمه ایران در بلوار امام خمینی (ره)، روبروی کوچه شهید امینی، ساختمان امینی، پلاک ۱۰۲۷، طبقه سوم واقع شده است و شهروندان می‌توانند برای ارتباط بیشتر با شماره ۰۲۱۲۶۵۵۱۸۱۲ تماس بگیرند.



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

چه دلایلی باعث بهبود شرایط بازار سرمایه در هفته سوم مهرماه شد؟

امید مشروط به تداوم روند صعودی

بورس تهران هفته سوم مهرماه را متعادل و رو به جلو آغاز کرد؛ تحرکات مثبت در روزهای پایانی هفته دوم پائیز نیز در حرکت رو به جلوی بازار موثر بود تا جایی که شاخص کل در نیمه نخست هفته با رشد ۶۰ هزار واحدی تا یک قدمی مقاومت یک میلیون و ۶۵۰ هزار واحدی که در بولتن شماره اخیر هم اشاره شد، پیشروی کرد اما رسیدن به این سد مقاومتی موجب شد تا طیفی از معامله‌گران کوتاه‌مدتی در مسیر فروش و شناسایی سود قرار بگیرند. در نتیجه این رویداد، شاخص‌های اصلی بازار سرمایه دوباره زیر فشار عرضه قرار گرفتند. با این همه، جنس معاملات روزهای اخیر کاملاً متفاوت از ۲ ماه اخیر بود و به نظر می‌رسد در هفته‌های پیش‌رو خصوصاً با رسیدن گزارش‌های ۶ ماهه، شاهد معاملات بهتری در بازار باشیم.

یکی از دلایل فشار عرضه هفته گذشته با وجود رشد شاخص‌ها، فروش سهام عدالت به شکل خرد در بازار بود. این اتفاق موجب تغییر ذائقه معامله‌گران شد تا جایی که بسیاری از فعالان بازار با فروش سهام بزرگ در مسیر سهامی که سقوط سنگینی را طی مدت اخیر تجربه کرده بودند، تفکر هم‌ایراد و یا انتقادی حباب شکل گرفته در قرار گرفتند. البته به این طرز وارد نیست چون اولاً همه

ارزش صفوف فروش این سهم‌ها به کمتر از دو هزار میلیارد تومان رسیده و این در شرایطی است که این رقم برای هفته‌های اخیر بیش از ۵ هزار میلیارد تومان بود. این رفتار نشان‌دهنده ذات بازار سرمایه است که به شکل خودانتظام، خود را کنترل می‌کند.

رسته سهام متوسط و کوچک تخلیه شده بود و ثانیاً اختلاف سنگین بین کف و سقف‌های قیمتی، این ذهنیت را متبادر می‌سازد که نوسان‌گیران در این فضا فرصت مناسبی برای جولان دادن و کسب سودهای معقول خواهند داشت. در گزارش‌های اخیر، گریزی بر میزان افت جدی قیمت در نمادهای گروه خودروسازی، مواد غذایی و آشامیدنی، تجهیزاتی، پالایشی، داروسازی و ... زدیم و اکنون می‌بینیم که این روزها بازار توجه بیشتری به این صنایع دارد. البته که پول موجود در بازار به شکل یکسان در این صنایع توزیع نشده است اما به هر جهت، حرکت مویرگی نقدینگی به سمت این نمادها مشهود است و انتظار می‌رود شاهد جبران بخشی از افت اخیر در صنایع متوسط و کوچک بازار به رهبری نمادهای حاشیه‌ساز در ۲ گروه خودروسازی و پالایشی باشیم.

نکته مهمی که شاید توجه به آن خالی از لطف نباشد این است که با وجود برقراری تعادل در بسیاری از نمادها، کماکان بیش از ۷۰ نماد بازار با فشار عرضه و صفوف فروش به کار خود ادامه می‌دهند که البته بخشی از این مشکل به دلیل عدم شرایط نقدشوندگی مناسب رخ داده است. به عنوان مثال در صنعت خودروسازی، بسیاری از قطعه‌سازان مدت‌هاست که با صفوف فروش دست و پنجه نرم می‌کنند. این وضعیت ناشی از عدم تعیین بازارگردان توسط سهامداران عمده است. به نظر می‌رسد با خاتمه یافتن مهرماه، به مرور این نمادها هم به تعادل برسند؛ چون طی روزهای اخیر با بهبود وضعیت کلی بازار، بخشی از صفوف فروش این سهام جمع‌آوری شده و افت خوبی ثبت شده است.

نکته مهم اینکه ارزش صفوف فروش این سهام‌ها به کمتر از دو هزار میلیارد تومان رسیده و این در شرایطی است که این رقم برای هفته‌های اخیر بیش از ۵ هزار میلیارد تومان بود. این رفتار نشان‌دهنده ذات بازار سرمایه است که به شکل خودانتظام، خود را کنترل می‌کند. سطح قیمت که از آن به عنوان یکی از اصلی‌ترین معیارها یاد می‌شود در واقع تعیین‌کننده این است که عرضه‌کنندگان و متقاضیان خرید در چه نقطه‌ای تلاقی نظر داشته باشند و به تعادل برسند. با توجه به تجربه ۵ ماه ابتدایی سال

در بورس تهران به ثبت رسید و متعاقب آن مرداد و اتفاق افتاد، برخی از در شاخص کل داشتند بسیار بالا مورد معامله قرار در روندی فرسایشی اصلاح

تورم جدی شکل گرفته در اقتصاد ایران از یکسو و افزایش مقدار فروش شرکت‌ها از سوی دیگر نشان می‌دهد که احتمالا اکثر صنایع، نمره قابل قبولی از صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای کسب کنند اما نکته مهم تطابق بین قیمت‌ها با میزان سودآوری و فروش سالانه شرکت‌ها است.

جاری که ۳۰۰ درصد بازدهی در روندی فرسایشی اصلاح

است که مقصد بعدی پول نوسان‌گیران، سهام و یا صنایعی باشد که کماکان فشار عرضه را تحمل می‌کنند. به عنوان مثال، اخیرا نمادهای گروه رایانه، انبوه‌سازی و زراعت به تعادل رسیده‌اند. بنابراین دور از ذهن نیست که طی روزهای پیش‌رو تقاضا در این صنایع نیز تقویت شود. به‌طور کلی این نکته را گوشه ذهن داشته باشید که دوران طلایی بورس (رشد فروردین تا مرداد ۱۳۹۹) خاتمه یافته و زین پس نقدینگی موجود در بازار با کوچ به سمت صنایع مختلف موجبات روند نوسانی را ایجاد خواهد کرد. بنابراین کسب سود از بازار دیگر مثل گذشته ساده نخواهد بود.

با نزدیک شدن به روزهای پایانی مهر ماه، توجه بسیاری از معامله‌گران به‌ویژه سرمایه‌گذاران قدیمی معطوف به تحولات کدال خواهد شد. شرکت‌های بورسی و فرابورسی نهایتا تا سی‌ام مهرماه برای انتشار صورت‌های مالی ۶ ماهه فرصت دارند. تورم جدی شکل گرفته در اقتصاد ایران از یکسو و افزایش مقدار فروش شرکت‌ها از سوی دیگر نشان می‌دهد که احتمالا اکثر صنایع، نمره قابل قبولی از صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای کسب کنند اما نکته مهم تطابق بین قیمت‌ها با میزان سودآوری و فروش سالانه شرکت‌ها است. در واقع مسیر بازار پس از رسیدن این گزارش‌ها بر پاشنه شرکت‌هایی خواهد چرخید که توازن مناسب‌تری بین وضعیت سودآوری و قیمتی که معامله می‌شوند، داشته باشند.

از طرف دیگر، این روزها فعالان تالار شیشه‌ای نیم‌نگاهی به تحولات سیاسی آمریکا دارند. جایی که دو نامزد دموکرات و جمهوری‌خواه برای ریاست‌جمهوری آمریکا در حال رقابت هستند و کمتر از یک ماه آینده رئیس‌کاخ سفید برگزیده می‌شود. در این میان در صورت انتخاب جو بایدن (نامزد دموکرات‌ها) هر چند قیمت دلار کاهش خواهد یافت اما به نظر می‌رسد خوش‌بینی‌های سیاسی در کوتاه‌مدت می‌تواند رشد قیمت سهام را به دنبال داشته باشد و در میان‌مدت کاهش درآمد شرکت‌های دلاری بازار (به دنبال کاهش نرخ دلار)، وضعیت عکسی را بر تالار شیشه‌ای حاکم کند. در صورت انتخاب مجدد ترامپ اما با رشد نرخ دلار، رشد سهام در کوتاه‌مدت و میان‌مدت محتمل است. از این رو انتخابات آمریکا با هر نتیجه‌ای در کوتاه‌مدت، صعود نماگرهای سهام را به دنبال خواهد داشت. در هفته گذشته نیز گروه بانک و خودرو با دریافت سیگنال‌های مثبت از این رویداد سیاسی، مورد توجه بورس‌بازان قرار گرفتند.

در نهایت نکته‌ای که کماکان مورد توجه معامله‌گران و سرمایه‌گذاران بورسی قرار دارد، بحث عرضه سهام دولت در قالب صندوق‌های ETF است. طی روزهای اخیر مدیر روابط عمومی سازمان خصوصی‌سازی خبر از عرضه «صندوق خودرویی-فلزی» تا پایان سال داده

است. محسن غفوری گفته است: «گرچه هنوز زمان عرضه سومین صندوق دولتی که شامل سهام خودرویی و فلزی است، مشخص نشده اما طبق قانون همه صندوق‌های ETF وعده داده شده باید تا پایان سال در بورس عرضه شوند و این موضوع قطعی است.» از سوی دیگر عباس معمارنژاد، معاون وزیر اقتصاد نیز گفته است: «باقی‌مانده سهام دولت در سه بانک ملت، تجارت و صادرات در قالب صندوق دارا سوم به مردم ارائه می‌شود. این طرح در مرحله اخذ مجوز از هیات دولت است.» این وضعیت نشان می‌دهد که کماکان پرونده جذب نقدینگی دولت از دریچه بازار سرمایه باز است و در همین راستا می‌توان امیدوار بود که با گذر از انتخابات آمریکا، روند کلی بازار سر و شکل بهتری بگیرد؛ البته همانطور که بالاتر هم اشاره شد، تحرکات در بازار دیگر مانند سابق (حرکت گله‌وار و یکپارچه) نخواهد بود.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته پایانی مهرماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت رشد ۲۰/۶۸۹ واحدی (معادل ۱/۳۴ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۵۴۰ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۵۶۱ هزار واحدی پیشروی کرد. به لحاظ تکنیکی، نوسان شاخص کل در الگوی برگشتی ENDING DIAGONAL ادامه دارد. هر چند که در روزهای ابتدایی هفته، خیز بازار برای گذر از سد یک میلیون و ۶۵۰ هزار واحدی را داشتیم اما در یک قدمی این مقاومت فشار عرضه‌ها بالا گرفت تا کماکان روند نوسانی و اصلاحی بازار ادامه داشته باشد. با این حال به نظر می‌رسد نهایتاً برای ۱۰ روز کاری پیش رو شاهد گذر شاخص از این مقاومت مهم باشیم. گفتنی است، شاخص کل چنانچه موفق به خروج از فضای نوسانی شود، بازار وارد روند صعودی با هدف نخست یک میلیون و ۸۶۰ هزار واحدی الی یک میلیون و ۹۰۰ هزار واحدی خواهد شد.

شاخص «هم‌وزن» متغیر با اهمیت دیگری است که هفته گذشته شرایطی مشابه دماسنج اصلی بازار داشت. شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۴۰۷/۱۹۸ واحدی آغاز کرد و با ثبت رشد ۴/۷۵۹ واحدی (معادل ۱/۱۷ درصد) تا سطوح ۴۱۱/۹۵۷ واحدی به پیشروی ادامه داد. در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۸/۱۵۴ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۸/۰۷۵ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید گفت شاخص فرابورس در هفته سوم مهرماه در وضعیتی متفاوت از سایر شاخص‌ها، افت ۷۹ واحدی (معادل ۰/۴۴ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار:

بورس تهران پس از چندین هفته روند نوسانی و کف‌سازی، کم‌کم برای خاتمه‌دادن به روند اصلاحی و آغاز روند صعودی آماده می‌شود. هر چند که نگرانی از بابت تحولات سیاسی پیش رو به قوت خود باقی است اما به هر جهت ورود دلار به کانال ۳۰ هزار تومانی از یکسو و افزایش انتظار سرمایه‌گذاران از انتشار گزارش خوب ۶ ماهه و افزایش توجه مقامات دولتی به بورس از سوی دیگر موجب شده تا یکبار دیگر شاهد حرکت نقدینگی (ولو محدود) به سمت تالار شیشه‌ای باشیم. همانطور که قبلاً هم اشاره شد، بازار برای تثبیت، نیاز به معامله‌شدن و حرکتهای نوسانی در محدوده‌های فعلی دارد و این دامنه نوسان می‌تواند بین ۱۰ تا ۲۰ درصد باشد. پس دو استراتژی را می‌توان در شرایط فعلی داشت؛ نخست اینکه در این محدوده نوسان گرفت (که عمدتاً نوسان معکوس است چون نوسان‌گیری نیاز به تجربه در بازار دارد) و دوم اینکه خیلی درگیر بازار نبود و در قیمت‌های مناسب، اقدام به خرید و اصلاح پرتفوی نمود. اما برای هفته پیش رو، احتمالاً شاهد شکست مقاومت یک میلیون و ۶۵۰ هزار واحدی شاخص و حرکت رو به جلوی بازار باشیم. البته موج افزایشی بازار به دلیل در پیش‌بودن رویدادهای سیاسی، نمی‌تواند طول بلندی داشته باشد. فراموش نکنیم که زمان باقی‌مانده تا انتخابات ریاست جمهوری آمریکا ۱۶ روز (۱۱ روز کاری) است. بنابراین تا این رویداد مهم، نباید انتظار بالایی از بازار داشت.



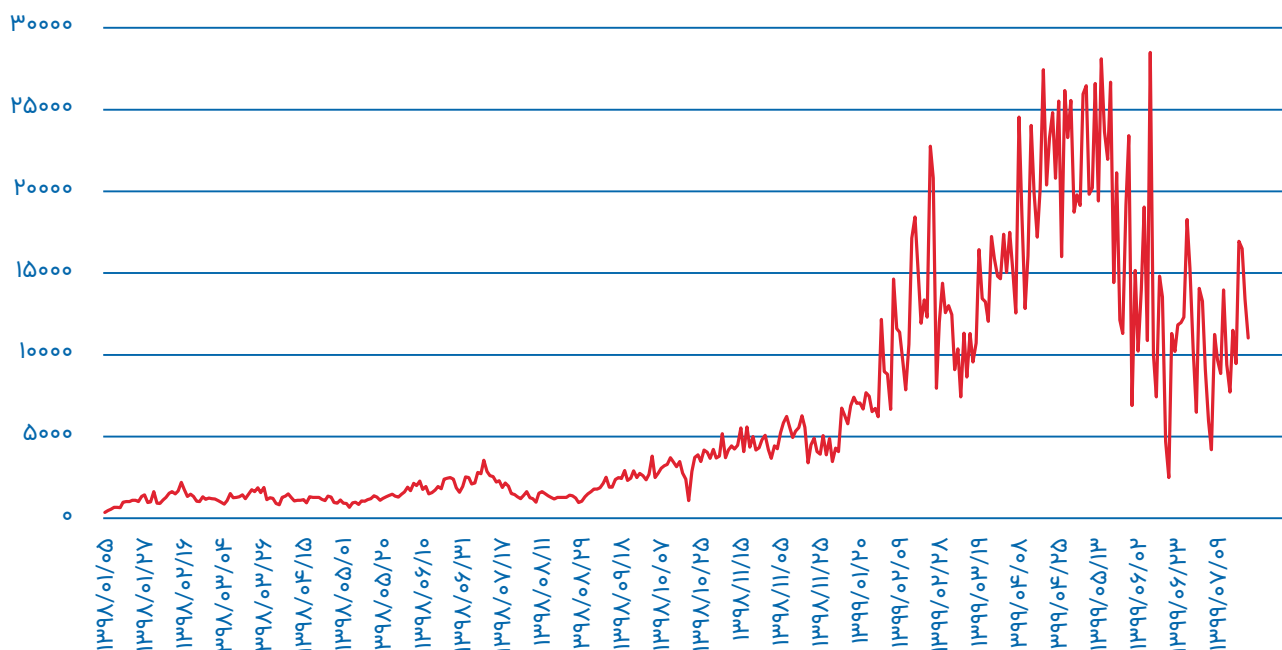
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۹/۰۷/۱۹	تا تاریخ ۹۹/۰۷/۲۵	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۵۴۰,۷۲۶	۱,۵۶۱,۴۱۵	۲۰,۶۸۹	۱.۳۴%
شاخص کل (هم‌وزن)	۴۰۷,۱۹۸	۴۱۱,۹۵۷	۴,۷۵۹	۱.۱۷%
شاخص فرابورس	۱۸,۱۵۴	۱۸,۰۷۵	-۷۹	-۰.۴۴%

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)	ورود و خروج تقدینگی حقیقی‌ها (م.ت)
۱۳۹۹/۰۷/۱۹	۱۰۹۰۲	۷۲۴۷	۲۲۲۲	۹۴۶۹	۱۴۳۳	-۲۲۲
۱۳۹۹/۰۷/۲۰	۱۹۳۵۵	۱۲۸۰۸	۴۱۴۵	۱۶۹۵۳	۲۴۰۲	۱۶۳۲
۱۳۹۹/۰۷/۲۱	۲۱۸۶۷	۱۲۱۹۰	۴۳۰۲	۱۶۴۹۲	۵۳۷۵	-۱۳۹۵
۱۳۹۹/۰۷/۲۲	۱۵۵۷۶	۱۰۲۴۸	۳۱۵۵	۱۳۴۰۳	۲۱۷۳	۱۶۶
۱۳۹۹/۰۷/۲۳	۱۲۷۵۶	۸۶۵۱	۲۳۸۲	۱۱۰۳۳	۱۷۲۳	-۲۶۹
جمع کل	۸۰۴۵۶	۵۱۱۴۴	۱۶۲۰۶	۶۷۳۵۰	۱۳۱۰۶	-۸۸
جمع کل هفته گذشته	۶۲۹۶۲	۴۰۶۱۴	۱۰۸۴۴	۵۱۴۵۸	۱۱۵۰۴	۰
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۶۰۹۱	۱۰۲۲۹	۳۲۴۱	۱۳۴۷۰	۲۶۲۱	-۱۸
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۲۵۹۲	۸۱۲۳	۲۱۶۹	۱۰۲۹۲	۲۳۰۱	۰
اختلاف (درصد)	۲۸%	۲۶%	۴۹%	۳۱%	۱۴%	۰

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 ۶۷/۳۵۰ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۱۳/۴۷۰ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۱۰/۲۹۲ میلیارد تومانی هفته دوم مهرماه، رشد جدی ۳۱ درصدی را نشان می‌دهد. این دومین هفته‌ای است که میانگین ارزش معاملات روزانه روند صعودی به خود گرفته و به سطوح بیش از ۱۲ هزار میلیارد تومان بازگشته است. البته هفته گذشته ۸۸ میلیارد تومان نقدینگی توسط معامله‌گران حقیقی (خالص تغییر مالکیت از سهامداران حقیقی به سهامداران حقوقی) از بازار خارج شد؛ البته این موضوع را باید مدنظر داشت که کماکان امکان نوسان‌گیری روزانه در بازار وجود ندارد. بنابراین چنانچه طی روزها و هفته‌های پیش رو ارزش معاملات روزانه در سطوح بیش از ۱۳ - ۱۲ هزار میلیارد تومان تثبیت شود، نه تنها نقطه تعادل بازار مشخص خواهد شد بلکه احتمالاً شاهد گارد صعودی و خاتمه یافتن روند نزولی بازار باشیم. بدیهی است با برقراری آرامش در روند معاملات، محدودیت‌های ایجادشده برداشته شوند. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «بانکداری»، «پتروشیمی»، «خودروسازی» و تک سهم‌هایی مانند «دارا یکم»، «وسپهر»، «شپنا» و «کرمان» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

رهبر معظم انقلاب: علاج همه مشکلات ایران در داخل است



رهبر معظم انقلاب در بیاناتی با بیان اینکه علاج همه مشکلات اقتصادی و غیراقتصادی ما، در داخل کشور است، فرمودند: «این را گفته‌ام و باز هم تکرار می‌کنم، فعالان بخش‌های گوناگونی که مسئول در زمینه اقتصاد و غیر اقتصاد هستند؛ همه بدانند که علاج همه مشکلات در داخل کشور است؛ بسیاری از مشکلات ما مربوط به خارج از کشور است اما علاجش در داخل است؛ هیچ‌کس علاج مشکلات را در خارج از کشور جستجو نکند.» آیت الله خامنه‌ای افزودند: «ما از خارج از کشور هیچ‌گونه خیر و بهره‌ای نخواهیم دید؛ علاج در داخل است،

علاج در تدبیر داخلی است، علاج در تلاش داخلی است، علاج در محاسبه درست داخلی و نگاه صحیح به مسائل کشور و مسائل منطقه است؛ با به‌کارگیری نیروی خرد، با عزم و اراده راسخ باید و می‌توان از مشکلات ان‌شاءالله فارغ شد. این هارت‌وهورتی هم که این اراذل مسلط بر ملت آمریکا می‌کنند، نبایستی ذهن کسی را مشغول کند.»

پایان تحریم‌های تسلیحاتی ایران

وزارت امور خارجه ایران با صدور بیانیه‌ای، پایان تحریم‌های تسلیحاتی علیه این کشور را اعلام کرد و نوشت: «امروز (۲۷ مهرماه ۹۹) یک روز بسیار مهم برای جامعه جهانی است، که برخلاف تلاش‌های رژیم ایالات متحده، از قطعنامه ۲۲۳۱ شورای امنیت ملل متحد و برنامه جامع اقدام مشترک (برجام) صیانت کرده است. از امروز، همه محدودیت‌های انتقال اقلام تسلیحاتی به و از جمهوری اسلامی ایران و همچنین اقدامات و خدمات مالی مرتبط با آن و تمامی ممنوعیت‌های ورود یا عبور از قلمرو دولت‌های عضو



ملل متحد که پیش از این علیه برخی از شهروندان و مسوولان نظامی ایران تحمیل شده بودند، به صورت خودکار خاتمه یافت. جمهوری اسلامی ایران می‌تواند هرگونه سلاح و تجهیزات لازم را، از هر منبعی، بدون محدودیت قانونی و صرفاً براساس نیازهای دفاعی خود تهیه کند و همچنین می‌تواند بر مبنای سیاست‌های خود تسلیحات دفاعی صادر کند.»

نگرانی از تقلب در انتخابات آمریکا



جو بایدن، نامزد حزب دموکرات‌ها بار دیگر از احتمال تقلب در انتخابات ریاست جمهوری آمریکا ابراز نگرانی کرد و خطاب به شهروندان این کشور گفت: «حتما رای دهید، چون تنها راهی که ما بازنده می‌شویم، این است که حيله‌گری در شعب اخذ رای جریان داشته باشد.» بایدن منظور خود از این صحبت را تلاش‌های ترامپ برای منصرف کردن حامیان حزب دموکرات از رای دادن، از طریق تشکیک در امنیت رای‌گیری پستی عنوان کرد.

همکاری دارویی ایران و سوئیس در تحریم

رئیس اتاق بازرگانی مشترک ایران و سوئیس با اشاره به ارسال حدود ۳ محموله دارویی از کانال مالی بشردوستانه با این کشور به ایران از مردادماه امسال تاکنون گفت: «تحریم‌های جدید ۱۸ بانک بر تجارت بشردوستانه با سوئیس تاثیر نمی‌گذارد. امیدواریم در عمل نیز شاهد تغییری در روند بهره‌مندی از این مسیر بشردوستانه نباشیم و البته لازم به ذکر است که در چند روز گذشته خللی در این شرایط ایجاد نشده است.» شریف نظام مافی افزود: «تحریم‌های بانکی در این مرحله حرکتی تبلیغاتی برای گروهی است که احتمال باخت آنها در انتخابات پیش رو وجود دارد تا در فعالیت دولت بعدی برای رفع یا عادی سازی روابط ایران و آمریکا مشکلاتی را ایجاد کنند.»



ادعای ده‌ها میلیارد دلاری وزیر امور خارجه آمریکا



وزیر امور خارجه آمریکا مدعی شد ایران ده‌ها میلیارد دلار بر اثر سیاست‌های تحریمی آمریکا، از دست داده است. مایک پامپئو با بیان اینکه کشورش هر کاری بتواند انجام می‌دهد تا ایران، منابع کمتری برای تامین مالی حوثی‌ها داشته باشد، گفت: «ایرانی‌ها ده‌ها میلیارد دلار از طریق کارزار فشار حداکثری ما از دست داده‌اند. بعضی از این پول‌ها ممکن بود برای خرید موشک‌های بزرگتر، موشک‌های بیشتر و توانمندی‌های بیشتر برای ضربه زدن به پادشاهی عربستان سعودی هزینه شود. کارزار فشار حداکثری ما علیه ایران، در محروم کردن این کشور از منابع لازم برای انجام اقدامات تروریستی و انجام چنین حملاتی موفق بوده است.»

اقتصادی

مهار کرونا؛ رمز بهبود شرایط اقتصادی ایران



اقتصاد ایران تنها در صورت مهار کرونا می‌تواند با رشد مثبت دو درصدی در سال آینده روبرو شود. موسسه اکونومیست اخیرا با بیان اینکه اقتصاد ایران در سال جاری رشد منفی ۱۲ درصدی را به ثبت رسانده است، درباره آینده اقتصاد این کشور نوشت: «به شرط مهار کرونا، ایران با رشد مثبت ۲ درصدی در سال آینده مواجه می‌شود. همچنین انتظار می‌رود نرخ تورم سال ۲۰۲۰ به ۲۵ درصد برسد اما با یافتن روزنه‌های جدید برای تجارت و افزایش خریداران نفت ایران، نرخ تورم طی سال‌های ۲۰۲۱ تا ۲۰۲۴ به طور متوسط به ۱۵/۵ درصد کاهش خواهد یافت.»

حمایت ادامه‌دار دولت از بازار سرمایه



رئیس‌جمهور در جلسه ستاد هماهنگی اقتصادی دولت گفت: «برنامه عرضه سهام شرکت‌های دولتی در بازار سرمایه بدون تردید ادامه خواهد یافت.» حسن روحانی درباره سایر مسائل روز اقتصادی ایران نیز افزود: «دولت به دنبال تسریع در پیگیری اجرای توافقات با کشورهای منطقه است. برای توسعه روابط اقتصادی در حوزه‌های مختلف از انرژی تا فناوری، باید برنامه‌ریزی ویژه‌ای انجام دهیم. بر لزوم پیگیری جدی برای دسترسی و استفاده از منابع ارزی مسدود شده کشورمان در خارج از کشور تاکید می‌کنم.»

افزایش سقف خرید کارگزاران در بازار متشکل ارزی

با هدف مدیریت و تنظیم بازار ارز کشور مقرر شد سقف خرید کارگزاران (بانک‌ها و صرافی‌ها) در بازار متشکل ارزی از روز کاری دوشنبه مورخ ۲۱ مهر به ۵۰۰ هزار دلار افزایش پیدا کرد. بانک مرکزی با اعلام این خبر افزود: «روزانه از طریق بازارساز ۵۰ میلیون دلار در بازار یاد شده به شکل اسکناس عرضه خواهد کرد.»



ورود مثبت شورای نگهبان به لایحه بورسی



سخنگوی شورای نگهبان از تأیید لایحه دوفوریتی افزایش سرمایه شرکت‌های پذیرفته شده بورس تهران یا فرابورس ایران در شورا خبر داد. عباسعلی کدخدایی گفت: «طرح اصلاح ماده ۴۴ قانون مدیریت خدمات کشور به منظور الزام دولت برای بومی‌گزینی از سوی این شورا تایید شد.» کدخدایی در بخش دیگری از صحبت‌هایش تاکید کرد که شورای نگهبان هیچگونه ورودی به قرارداد ۲۵ ساله ایران و چین نداشته است.

در مذاکرات رئیس بانک مرکزی در عراق چه گذشت؟

رئیس کل بانک مرکزی در یادداشت اینستاگرامی خود درباره جزئیات مذاکراتش در عراق نوشت: «دوشنبه ۲۱ مهرماه در سفر به عراق، با نخست وزیر، رئیس بانک مرکزی و ... مذاکرات فشرده‌ای انجام دادم. در این مذاکرات خصوصاً در جلسه مشترک سه جانبه با روسای بانک مرکزی و بانک تجارت عراق به توافقات خوبی برای آزاد کردن منابع مالی بانک مرکزی و استفاده از آن برای تأمین واردات کالاهای اساسی و ضروری کشورمان رسیدیم و درباره تبادلات تجاری گفت‌وگوی مفصلی صورت گرفت.»



عبدالناصر همتی افزود: «ایران در نتیجه صادرات برق و گاز به عراق، منابع مالی چشمگیری در بانک‌های عراق دارد. در دیدار با نخست وزیر محترم عراق، ایشان از حصول توافق ابراز خرسندی و استقبال نموده و دستورات لازم به بانک‌های مرکزی و تجارت عراق جهت تسریع در اجرای توافقات صادر کردند. «مصطفی الکاظمی» تأکید کرد که به طور هفتگی روند انجام این توافق را پیگیری خواهند کرد.» همتی در پایان اظهار امیدواری کرد «با توافقاتی انجام شده، گام‌های مثبتی در توسعه روابط اقتصادی و بانکی بین دو کشور برداشته شود و ایران در چارچوب این توافق، بنا دارد بر اساس نیازهای خود، از این منابع مالی برداشت کند.»

بازارهای جهانی

نام مواد	۹۹/۰۷/۱۹	۹۹/۰۷/۲۵	تغییر هفتگی
نفت	۴۲.۸	۴۲.۸	۰.۰%
طلا	۱۹۳۰	۱۹۰۰	-۱.۶%
بیلت	۴۱۲	۴۱۰	-۰.۵%
مس	۶۷۷۳	۶۷۳۰	-۰.۶%
روی	۲۴۲۸	۲۴۳۱	۰.۱%
آلومینیوم	۱۸۴۶	۱۸۶۴	۱.۰%
سنگ آهن	۱۲۲	۱۱۸	-۳.۳%
سرب	۱۸۱۸	۱۷۵۱	-۳.۷%
متانول	۲۰۴	۲۰۸	۲.۰%
اوره	۲۶۶	۲۶۵	-۰.۴%

بازارهای جهانی؛ به دور از هیاهو

بازارهای جهانی هفته کم نوسانی را پشت سر گذاشتند. در کمتر از سه هفته به انتخابات ریاست جمهوری، سرمایه‌گذاران به تسلط حزب دموکرات که هم کاخ سفید و هم کنگره را کنترل می‌کند، متمرکز شده‌اند. اگرچه، تحلیلگران در ابتدا پیروزی دموکرات‌ها را به عنوان تهدید برای دستیابی به ارزش بیشتر سهام قلمداد می‌کردند اما فعالان بازار استدلال می‌کنند که اگر جو بایدن، معاون رئیس‌جمهور سابق آمریکا، که نسبت به دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور فعلی جمهوری خواه برتری دارد، انتخاب شود، یک بسته محرک بزرگ برای سال آینده خواهد داشت. سولیتا مارچلی، مدیر ارشد سرمایه‌گذاری آمریکا در مدیریت ثروت UBS، در یادداشتی نوشت: در دو هفته گذشته این روایت کاملاً تغییر یافته است، تا جایی که سرمایه‌گذاران اکنون دموکرات‌ها را به عنوان یک کاتالیزور برای معاملات در نظر می‌گیرند. البته نگاه صفر و یک به انتخابات معقول نیست و باید منتظر نتیجه نهایی در روزهای ابتدایی نوامبر ماند. همان‌طور که قبلاً هم اشاره شد، تا زمان مشخص شدن نتیجه انتخابات، نمی‌توان انتظار خاصی از نفت و فلزات گرانبها داشت.

نفت

شکندگی قیمت‌ها

به دنبال تقویت نگرانی‌ها در مورد اینکه تقاضای جهانی انرژی به دلیل افزایش موارد ابتلا به کرونا در اروپا و آمریکا همچنان رو به کاهش خواهد بود، شاخص‌های نفتی، هفته گذشته را بدون تغییر پشت سر گذاشتند. به نقل از رویترز، سازمان کشورهای صادرکننده نفت؛ اوپک، در جدیدترین گزارش ماهانه خود اعلام کرده که تقاضای جهانی نفت در سال آینده با ۶/۵۳ میلیون بشکه افزایش به ۹۶/۸۴ میلیون بشکه در روز خواهد رسید که ۸۰ هزار بشکه کمتر از پیش‌بینی یک ماه قبل این سازمان است.



به تازگی کرملین اعلام کرد، ولادیمیر پوتین و محمد بن سلمان، سران دو تولیدکننده بزرگ نفت جهان در جریان یک مکالمه تلفنی آخرین وضعیت بازارهای انرژی را بررسی کرده‌اند. وزیر انرژی امارات هم گفته است که اوپک و متحدانش موسوم به گروه اوپک پلاس به طرح‌های خود مبنی بر کاهش تولید که از ماه ژانویه امسال به اجرا گذاشته شده است، پایبند خواهند ماند. ادوارد مویا، تحلیلگر بازار نفت در موسسه اوآندا در این باره معتقد است: «در حالی که ارزش دلار تقویت شده و عربستان و روسیه جبهه متحدی را در پایداری به تعهداتشان در زمینه کاهش تولید نفت تشکیل داده‌اند، قیمت نفت در بازار آسیا تثبیت شده است. با توجه به اینکه ویروس کرونا همچون یک آتش‌سوزی مهیب در اروپا در حال گسترش است و تعداد موارد ابتلا در آمریکا نیز هر روز بالاتر می‌رود، قیمت‌های فعلی بسیار شکننده به نظر می‌رسند.»

فلزات رنگین

ثبات افت جزئی

فلزات رنگین هفته گذشته را با وجود ثبات رکورد صادرات کشور چین در ماه دسامبر با افت جزئی پشت سر گذاشتند. صادرات چین در ماه سپتامبر جهش ۹/۹ درصدی را نشان می‌دهد. به این ترتیب در ۳ ماهه سوم امسال صادرات چین ۱۰/۲ درصد نسبت به سال گذشته رشد کرد و به ۵ تریلیون دلار (معادل ۷۴۲/۹ میلیارد دلار) رسیده است. از سوی دیگر واردات چین ۴/۳ درصد در این بازه رشد کرده و به ۳/۸۸ تریلیون یوان رسیده است. به نظر می‌رسد پس از انتخابات ریاست جمهوری آمریکا، به شرط اینکه کرونا بیش از این اقتصاد دنیا را با چالش مواجه نکند، شاهد رشد قیمت فلزات رنگین باشیم.



فولاد – سنگ آهن

همرنگ شدن با خزان

شاخص سنگ آهن عیار ۶۲٪ هفته گذشته با افت حدود ۳ درصدی روبرو شد. عامل افت قیمت‌ها، شروع فصل پاییز و زمستان در چین است که انتظار می‌رود هم تقاضای فولاد محدود شود و هم تولید فولادسازان این کشور. مقررات محیط زیست در چین هر سال سخت‌تر می‌شود و عامل محدود کردن تولید فولادسازان این کشور در محدوده اکتبر تا مارس است به نحوی که انتظار می‌رود بر تقاضای سنگ آهن چین اثر نامطلوب بگذارد. همزمان آمارها نشان می‌دهد موجودی انبارهای سنگ آهن در بنادر چین صعودی است و در هفته گذشته با رشد ۱٪ از مرز ۱۲۰ میلیون تن عبور کرده که عامل فشار بر قیمت‌ها است. چین در سپتامبر ۱۰۸/۵۵ میلیون تن سنگ آهن وارد کرده که جهش ۹ درصدی سالانه داشته است که این رقم یک رکورد تاریخی به حساب می‌آید.

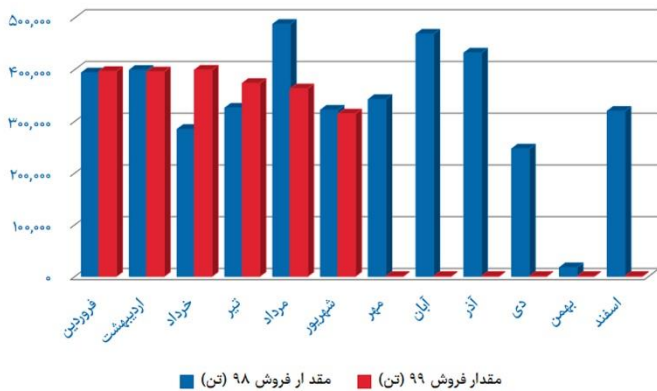


بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

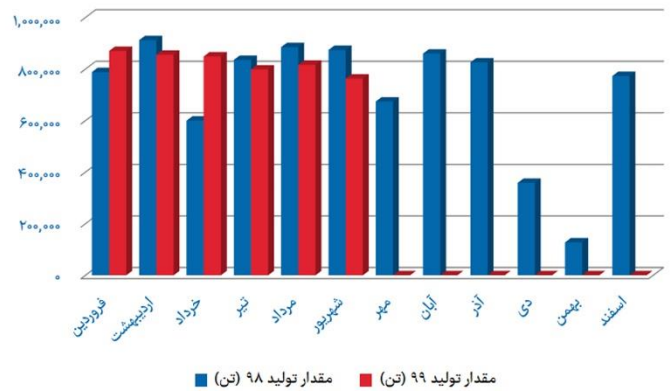
پتروشیمی زاگرس (زاگرس)

سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹												شرح / ماه
کارگزاری بورس بیمه ایران												مقدار تولید ۹۸ (تن)
آخرین eps اعلام شده : ۴.۳۵۴ ریال												مقدار تولید ۹۹ (تن)
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	مقدار فروش ۹۸ (تن)
۷۸۸,۲۴۹	۹۱۲,۱۴۶	۵۹۹,۸۸۹	۸۳۵,۵۳۳	۸۸۵,۲۲۸	۸۷۴,۰۲۹	۶۷۳,۹۹۸	۸۶۰,۱۳۶	۸۲۵,۷۰۸	۳۵۸,۷۲۷	۱۲۷,۵۱۶	۷۷۳,۲۲۷	۳۹۳,۴۰۳
۸۷۰,۳۳۲	۸۵۵,۷۷۷	۸۴۸,۹۹۹	۷۹۸,۴۵۵	۸۱۶,۶۳۸	۷۶۳,۰۰۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۹۵,۹۴۵
۳۹۳,۴۰۳	۳۹۸,۴۲۸	۲۸۴,۰۳۶	۳۲۵,۱۹۵	۴۸۷,۲۰۳	۳۲۱,۳۰۵	۳۴۱,۸۵۸	۴۶۸,۳۳۸	۴۳۱,۷۶۸	۲۴۶,۳۰۶	۱۶,۸۶۰	۳۱۹,۱۸۵	۳۹۵,۹۴۵
۳۹۵,۹۴۵	۳۹۵,۳۱۶	۳۹۸,۶۹۲	۳۷۲,۹۹۴	۳۶۲,۶۰۲	۳۱۳,۹۹۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۹۵,۹۴۵
۷,۷۴۳	۸,۸۶۹	۶,۲۹۱	۶,۶۵۱	۹,۴۰۶	۴,۶۹۱	۵,۶۳۶	۸,۵۱۲	۷,۸۵۶	۴,۸۱۵	۱,۴۴۳	۵,۶۷۵	۷,۷۴۳
۷,۵۹۱	۷,۷۳۸	۷,۵۶۳	۷,۹۸۶	۷,۸۰۹	۷,۳۳۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۷,۵۹۱
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	-۲%	-۱۳%	۲۰%	-۱۷%	۵۶%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %
۲۶,۴۹۰	۳۰,۲۱۱	۲۹,۵۵۵	۳۰,۰۸۱	۲۸,۱۹۵	۲۳,۹۹۷	۲۴,۹۹۶	۲۴,۴۵۹	۲۴,۳۶۱	۲۵,۳۲۹	۱۸,۰۴۵	۲۷,۵۷۸	۲۶,۴۹۰
۲۶,۸۳۱	۲۴,۳۳۱	۲۴,۷۱۰	۲۷,۲۸۹	۳۰,۱۸۱	۳۶,۱۴۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۶,۸۳۱
۲۷,۲۲۲	۲۷,۲۲۲	۲۷,۲۲۲	۲۷,۲۲۲	۲۷,۲۲۲	۲۷,۲۲۲	۲۷,۲۲۲	۲۷,۲۲۲	۲۷,۲۲۲	۲۷,۲۲۲	۲۷,۲۲۲	۲۷,۲۲۲	۲۷,۲۲۲
۳۳۶,۱۵۷	۳۳۶,۱۵۷	۳۳۶,۱۵۷	۳۳۶,۱۵۷	۳۳۶,۱۵۷	۳۳۶,۱۵۷	۳۳۶,۱۵۷	۳۳۶,۱۵۷	۳۳۶,۱۵۷	۳۳۶,۱۵۷	۳۳۶,۱۵۷	۳۳۶,۱۵۷	۳۳۶,۱۵۷
۶,۴۶۶	۶,۴۶۶	۶,۴۶۶	۶,۴۶۶	۶,۴۶۶	۶,۴۶۶	۶,۴۶۶	۶,۴۶۶	۶,۴۶۶	۶,۴۶۶	۶,۴۶۶	۶,۴۶۶	۶,۴۶۶
تجزیه و تحلیل از : مهرداد قنذچی												تجزیه و تحلیل از : مهرداد قنذچی
توضیحات: زاگرس دوره ۳ ماه به سود ۴.۳۵۴ ریالی رسیده است. این سود برای دوره مشابه پارسال ۷.۰۸۰ ریال و برای کل سال ۱۲.۲۴۵ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت از ۶۷٪ به ۵۸٪ رسیده که دلیل اصلی آن افت نرخ متانول در بازارهای جهانی بوده است. گفتنی است، زاگرس در فروردین ۷.۵۹۱ میلیارد، اردیبهشت ۷.۷۳۸ میلیارد، خرداد ۷.۵۶۳ میلیارد، تیر ۷.۹۸۶ میلیارد، مرداد ۷.۸۰۹ میلیارد، شهریور ۷.۳۳۸ میلیارد و در مجموع دوره ۶ ماهه به فروش ۴۶.۰۲۵ میلیارد ریالی رسیده در قیاس با درآمد ۴۳.۶۵۱ میلیاردی دوره مشابه سال گذشته رشد ۵ درصدی را نشان می‌دهد. با توجه به رشد اخیر متانول و همچنین جهش نرخ دلار نیمایی، انتظار می‌رود زاگرس گزارش ۶ ماهه مناسبی داشته باشد.												تجزیه و تحلیل از : مهرداد قنذچی
ترکیب فروش محصولات شرکت												ترکیب فروش محصولات شرکت
محصول												محصول
درصد												درصد
۹۹												۹۹
۱												۱
مجموع												مجموع
۱۰۰												۱۰۰

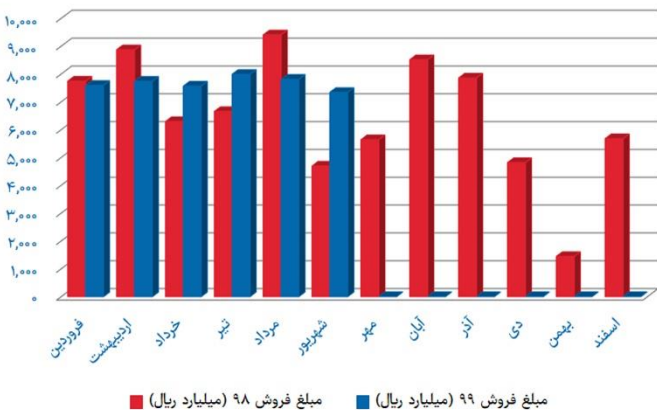
مقدار فروش پتروشیمی زاگرس



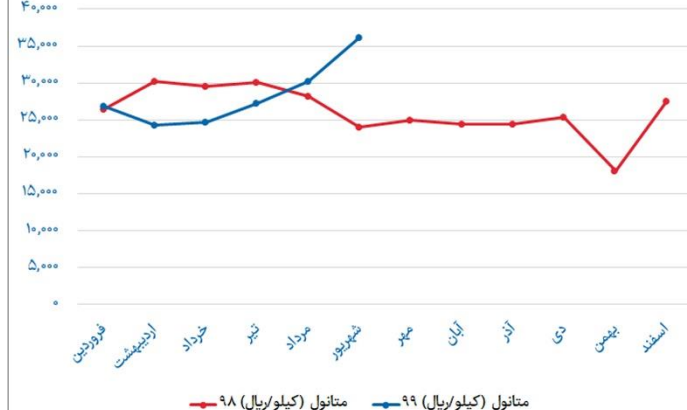
مقدار تولید پتروشیمی زاگرس



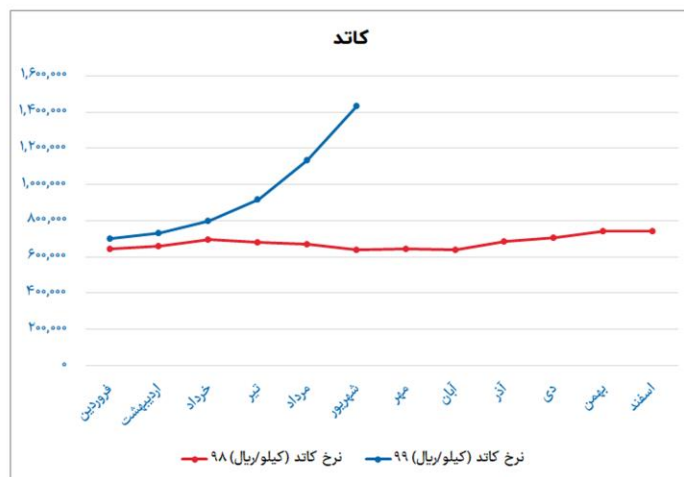
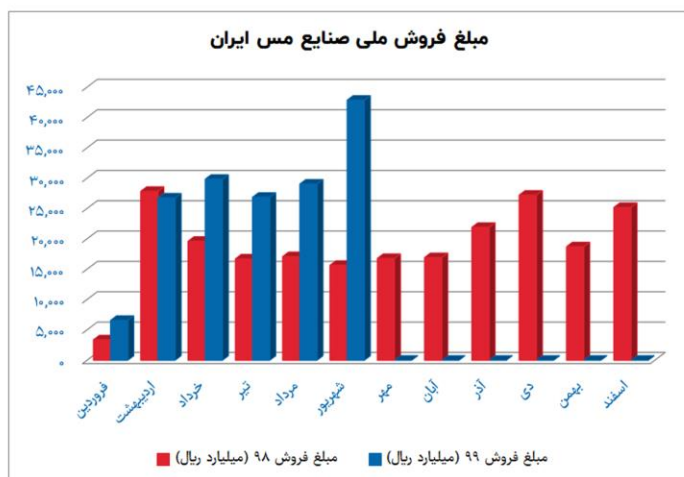
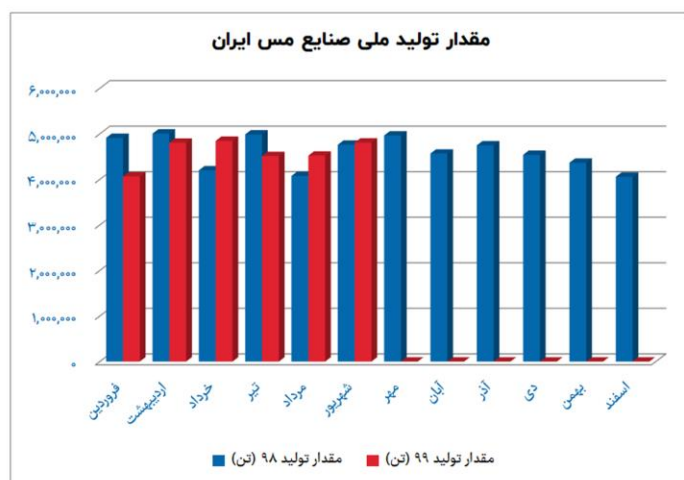
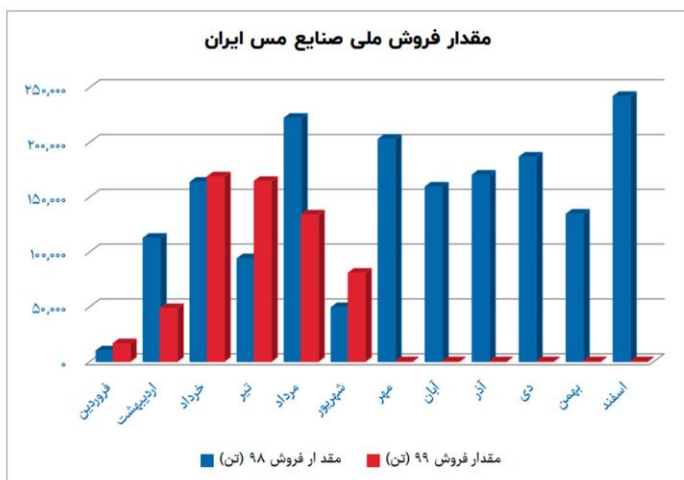
مبلغ فروش پتروشیمی زاگرس



متانول



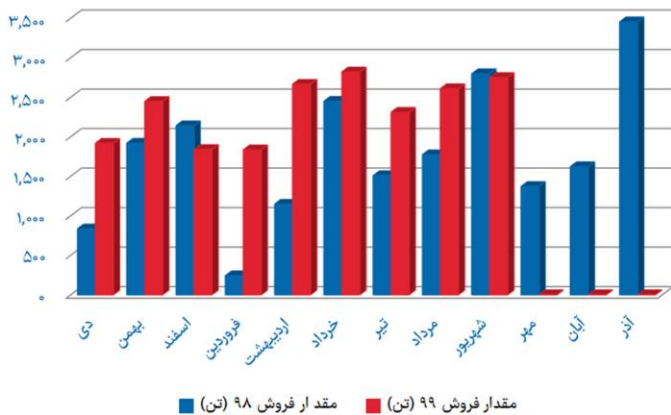
ملی صنایع مس ایران (فملی)												
سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹			کارگزاری بورس بیمه ایران									
شرح / ماه			آخرین اعلام شده : ۳۴۳ ریال									
مقدار تولید ۹۸ (تن)			فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی
۴,۹۱۱,۰۲۴			۴,۹۱۱,۰۲۴	۵,۰۰۵,۳۵۷	۴,۱۹۹,۲۷۹	۴,۹۸۵,۴۵۱	۴,۰۷۵,۱۶۱	۴,۷۶۰,۵۲۸	۴,۹۶۳,۵۶۹	۴,۵۶۶,۲۵۶	۴,۷۴۶,۴۰۳	۴,۵۳۸,۵۳۴
مقدار تولید ۹۹ (تن)			۴,۰۶۶,۰۵۰	۴,۸۰۴,۵۰۰	۴,۸۴۵,۸۷۶	۴,۵۱۲,۰۹۰	۴,۵۲۱,۵۶۳	۴,۸۰۷,۴۴۳	۰	۰	۰	۰
مقدار فروش ۹۸ (تن)			۹,۸۲۸	۱۱۲,۵۷۴	۱۶۳,۶۷۹	۹۳,۹۰۶	۲۲۲,۰۲۹	۴۹,۳۱۸	۲۰۲,۹۳۶	۱۵۹,۳۵۱	۱۷۰,۲۳۰	۱۸۶,۶۰۶
مقدار فروش ۹۹ (تن)			۱۶,۴۰۲	۴۸,۴۷۳	۱۶۸,۵۴۲	۱۶۴,۴۴۵	۱۳۳,۸۳۴	۸۰,۷۵۰	۰	۰	۰	۰
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)			۳,۳۷۱	۲۷,۸۴۶	۱۹,۶۱۶	۱۶,۷۰۱	۱۷,۰۸۷	۱۵,۶۵۶	۱۶,۷۷۷	۱۶,۹۲۹	۲۱,۹۰۴	۲۷,۲۲۴
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)			۶,۵۸۱	۲۶,۷۵۹	۲۹,۸۳۷	۲۶,۸۶۸	۲۹,۴۴۹	۲۶,۸۶۴	۰	۰	۰	۰
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %			۹۵%	-۴%	۵۲%	۶۱%	۷۰%	۱۷۴%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%
نرخ کاند (کیلو/ریال) ۹۸			۶۴۶,۳۶۴	۶۵۸,۶۵۶	۶۹۶,۲۵۵	۶۷۸,۵۷۵	۶۶۹,۸۹۱	۶۳۹,۴۳۶	۶۴۵,۳۷۸	۶۳۹,۶۱۰	۶۸۶,۹۹۲	۷۰۷,۵۸۹
نرخ کاند (کیلو/ریال) ۹۹			۶۹۸,۸۶۶	۷۳۴,۲۰۳	۷۹۹,۱۱۴	۹۱۸,۰۰۷	۱,۱۳۲,۳۱۹	۱,۴۳۵,۹۰۵	۰	۰	۰	۰
نرخ مفتول ، بیلت (کیلو/ریال) ۹۸			۶۸۹,۲۴۳	۷۱۲,۹۶۰	۷۰۴,۴۱۹	۶۸۶,۲۴۵	۷۰۰,۸۰۰	۶۸۵,۸۰۹	۶۶۵,۷۶۸	۶۶۶,۶۶۱	۶۸۸,۴۲۱	۷۱۲,۴۱۸
نرخ مفتول ، بیلت (کیلو/ریال) ۹۹			۱,۰۱۳,۸۹۴	۱,۰۱۳,۸۹۴	۱,۰۱۳,۸۹۴	۱,۰۱۳,۸۹۴	۱,۰۱۳,۸۹۴	۱,۰۱۳,۸۹۴	۰	۰	۰	۰
نرخ کنسانتره مس (کیلو/ریال) ۹۸			۱۴۱,۴۹۱	۱۵۸,۵۱۲	۱۴۸,۲۱۰	۱۴۶,۰۲۲	۱۴۶,۰۲۲	۱۷۳,۱۸۷	۱۳۸,۷۹۸	۱۴۴,۳۵۷	۱۴۴,۳۵۷	۱۵۹,۸۷۰
نرخ کنسانتره مس (کیلو/ریال) ۹۹			۱۵۱,۹۸۲	۱۵۱,۹۸۲	۱۵۱,۹۸۲	۱۵۱,۹۸۲	۲۰۲,۶۷۳	۲۰۲,۶۷۳	۰	۰	۰	۰
میانگین نرخ کاند ۹۸			۶۸۴,۴۲۳	۶۹۶,۱۳۳	۷۰۳,۵۵۳	۱,۰۱۳,۸۹۴	۱۴۵,۵۵۶	۲۰۲,۶۷۳	۱۴۵,۵۵۳	۱۸,۹۱۷	۱۸,۹۱۷	۱۸,۹۱۷
میانگین نرخ کاند ۹۹			۶۹۸,۸۶۶	۷۳۴,۲۰۳	۷۹۹,۱۱۴	۹۱۸,۰۰۷	۱,۱۳۲,۳۱۹	۱,۴۳۵,۹۰۵	۰	۰	۰	۰
میانگین نرخ مفتول، بیلت، اسلب ۹۸			۶۸۹,۲۴۳	۷۱۲,۹۶۰	۷۰۴,۴۱۹	۶۸۶,۲۴۵	۷۰۰,۸۰۰	۶۸۵,۸۰۹	۶۶۵,۷۶۸	۶۶۶,۶۶۱	۶۸۸,۴۲۱	۷۱۲,۴۱۸
میانگین نرخ مفتول، بیلت، اسلب ۹۹			۱,۰۱۳,۸۹۴	۱,۰۱۳,۸۹۴	۱,۰۱۳,۸۹۴	۱,۰۱۳,۸۹۴	۱,۰۱۳,۸۹۴	۱,۰۱۳,۸۹۴	۰	۰	۰	۰
میانگین نرخ کنسانتره مس ۹۸			۱۴۱,۴۹۱	۱۵۸,۵۱۲	۱۴۸,۲۱۰	۱۴۶,۰۲۲	۱۴۶,۰۲۲	۱۷۳,۱۸۷	۱۳۸,۷۹۸	۱۴۴,۳۵۷	۱۴۴,۳۵۷	۱۵۹,۸۷۰
میانگین نرخ کنسانتره مس ۹۹			۱۵۱,۹۸۲	۱۵۱,۹۸۲	۱۵۱,۹۸۲	۱۵۱,۹۸۲	۲۰۲,۶۷۳	۲۰۲,۶۷۳	۰	۰	۰	۰
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸			۱۸,۹۱۷	۱۸,۹۱۷	۱۸,۹۱۷	۱۸,۹۱۷	۱۸,۹۱۷	۱۸,۹۱۷	۱۸,۹۱۷	۱۸,۹۱۷	۱۸,۹۱۷	۱۸,۹۱۷



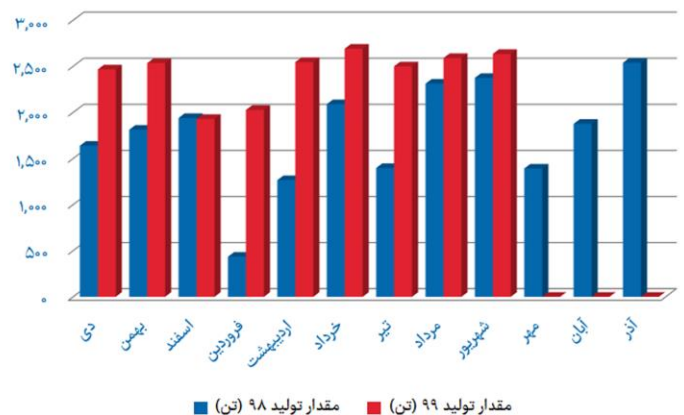
کوبیر تایر (پکوبیر)

سال مالی : ۹۹/۳۰													
کارگزاری بورس بیمه ایران													
آخرین eps اعلام شده : ۱۰۸ ریال													
شرح / ماه	دی	بهمن	اسفند	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	جمع کل
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۱,۶۳۹	۱,۸۱۳	۱,۹۴۰	۴۳۵	۱,۲۶۶	۲,۰۸۹	۱,۳۹۷	۲,۳۱۲	۲,۳۷۴	۱,۳۹۱	۱,۸۷۶	۲,۵۳۹	۲۱,۰۷۱
مقدار تولید ۹۹ (تن)	۲,۴۶۷	۲,۵۳۵	۱,۹۳۰	۲,۰۲۷	۲,۵۴۶	۲,۶۹۱	۲,۵۰۰	۲,۵۹۰	۲,۶۳۴	۰	۰	۰	۲۱,۹۲۰
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۸۳۳	۱,۹۱۸	۲,۱۳۸	۲۴۱	۱,۱۴۶	۲,۴۴۸	۱,۵۰۸	۱,۷۷۳	۲,۷۹۷	۱,۳۷۰	۱,۶۲۱	۳,۴۵۴	۲۱,۲۴۷
مقدار فروش ۹۹ (تن)	۱,۹۱۷	۲,۴۴۶	۱,۸۳۸	۱,۸۳۳	۲,۶۶۴	۲,۸۱۹	۲,۳۰۹	۲,۶۰۹	۲,۷۴۹	۰	۰	۰	۲۱,۱۸۴
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۱۲۵	۳۷۲	۴۱۶	۴۵	۲۳۷	۴۹۱	۳۳۰	۴۳۴	۶۹۸	۳۵۰	۳۷۸	۸۵۱	۴,۷۲۷
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۴۹۷	۶۴۷	۴۹۴	۴۷۹	۷۱۴	۷۵۹	۷۸۸	۹۳۸	۱,۱۱۱	۰	۰	۰	۶,۴۲۷
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۲۹۸%	۷۴%	۱۹%	۹۶۴%	۲۰۱%	۵۵%	۱۳۹%	۱۱۶%	۵۹%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	
نرخ رادیال (کیلو/ریال)	۱۵۰,۲۰۱	۱۹۳,۸۸۲	۱۹۵,۵۲۴	۱۸۸,۰۲۵	۲۰۷,۱۷۴	۲۰۱,۸۴۷	۲۱۰,۰۱۱	۲۳۴,۵۳۱	۲۵۹,۶۱۰	۲۵۶,۴۵۵	۲۳۴,۶۹۵	۲۴۷,۳۷۱	
نرخ رادیال (کیلو/ریال)	۲۵۹,۲۵۱	۲۶۵,۳۴۳	۲۶۸,۷۷۳	۲۶۱,۳۶۷	۲۶۸,۰۱۴	۲۶۹,۶۱۵	۳۴۱,۷۸۶	۳۵۹,۹۴۲	۴۰۴,۲۲۰	۰	۰	۰	
میانگین نرخ رادیال ۹۸	۲۲۳,۳۹۸												
میانگین نرخ رادیال ۹۹	۳۰۳,۶۴۰												
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۱,۷۷۱												
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۳۹۴												
تحلیل از : مهرداد قندچی	توضیحات: پکوبیر که سال مالی ۳۰ آذر دارد، در ۳ ماهه زمستان ۹۵ ریال، ۳ ماهه بهار ۱۳ ریال و در مجموع دوره ۶ ماهه به ۱۰۸ ریال سود دست یافته است. حاشیه سود ناخالص شرکت از ۲۵% به ۱۸% کاهش یافته است. در ادامه نگاهی به عملکرد فصلی شرکت خواهیم داشت. کوبیر تایر در کوارتر اول ۱.۶۳۸ میلیارد، کوارتر دوم ۱.۹۸۰ میلیارد، کوارتر سوم ۲.۸۰۹ میلیارد و در مجموع دوره ۹ ماهه به درآمد ۶.۴۲۷ میلیارد ریالی دست یافته که نسبت به فروش ۳.۱۴۸ میلیاردی دوره مشابه سال ۹۸ رشد ۱۰۴ درصدی را نشان می‌دهد. افزایش نرخ تایر رادیال و رشد مقدار فروش، سبب جهش درآمد پکوبیر در کوارتر سوم شده و انتظار می‌رود این شرکت در دوره ۹ ماهه گزارش خوبی را (رشد حاشیه سود) روانه کدال نماید.												

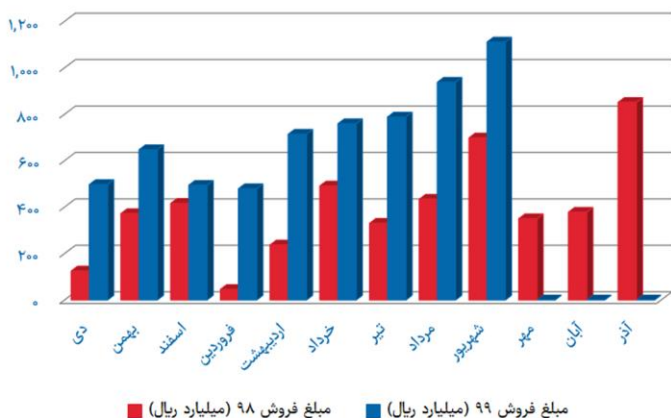
مقدار فروش کوبیر تایر



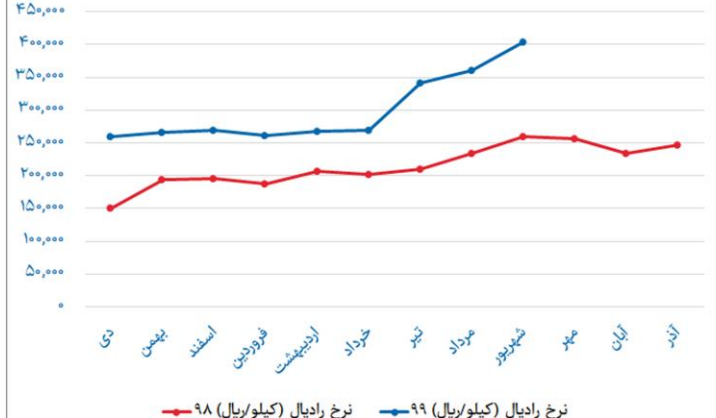
مقدار تولید کوبیر تایر



مبلغ فروش کوبیر تایر



تایر رادیال



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت مجتمع صنایع لاستیک یزد



معرفی

مجتمع صنایع لاستیک یزد در خرداد ۱۳۶۴ به منظور ایجاد کارخانه‌ای برای تایر و تیوب خودروهای سواری، وانتی، موتورسیکلت، دوچرخه، قطعات لاستیکی، لاستیک و ریکلیم رابر و اشتغال به امور تجارت، فروش، پخش لاستیک و دیگر فرآورده‌های موضوع شرکت در داخل و خارج کشور، واردات مواد اولیه و ماشین‌آلات تولیدی مربوطه و اقدام هرگونه عملیات خدماتی و بازرگانی که به طور مستقیم یا غیرمستقیم با موضوع شرکت ارتباط داشته باشد، تأسیس شده است.

واحد بازاریافت کائوچو به منظور تولید پودر لاستیک، با ظرفیت اسمی ۸,۶۰۰ تن در شهریورماه ۱۳۷۱ تأسیس شد و یکسال بعد به بهره‌برداری رسید. این واحد از سال ۱۳۸۲، با تصویب هیات مدیره مجتمع صنایع لاستیک یزد، در ساختار یک شرکت مستقل، ولی با مالکیت ۱۰۰٪ یزد تایر، با نام شرکت فرآور لاستیک ایساتیس در حال فعالیت است. واحد تولید انواع تایر و تیوب دوچرخه و موتورسیکلت نیز از سال ۱۳۷۴ با ظرفیت اسمی ۱۳,۵۰۰ تن در سال، با تکنولوژی IRC کشور ژاپن، پس از طی مراحل تولید آزمایشی و دریافت پروانه کاربرد علامت استاندارد، به بهره‌برداری رسید. همچنین با اجرای طرح توسعه تولید تایر و تیوب تایرهای بایاس سواری و وانتی، به کمک تکنولوژی داخلی در سال ۱۳۷۴، ظرفیت اسمی این واحد به سطح ۱۸,۰۰۰ تن در سال رسید.

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت مجتمع صنایع لاستیک یزد در زمان تاسیس مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال بوده که طی چند مرحله افزایش به مبلغ ۵۱۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است:

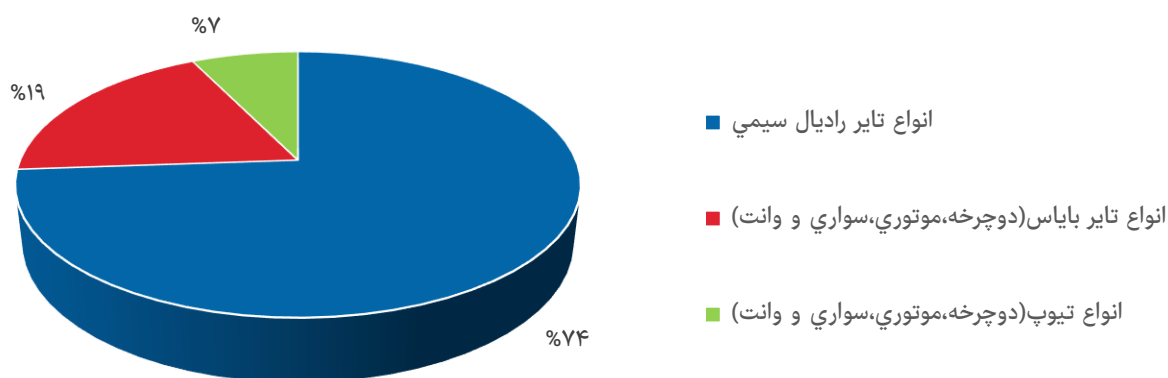
تاریخ ثبت	سرمایه قبلی (میلیون ریال)	مبلغ افزایش سرمایه (میلیون ریال)	آخرین سرمایه (میلیون ریال)	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش
۱۳۶۷/۰۲/۱۲	۱۰۰	۵۰۰	۶۰۰	۵۰۰	آورده نقدی
۱۳۷۰/۰۳/۰۸	۶۰۰	۳,۴۰۰	۴,۰۰۰	۵۶۷	آورده نقدی
۱۳۷۱/۰۴/۰۹	۴,۰۰۰	۸,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۲۰۰	آورده نقدی
۱۳۷۲/۰۳/۱۱	۱۲,۰۰۰	۳,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۲۵	آورده نقدی
۱۳۷۳/۰۸/۲۹	۱۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۶۷	آورده نقدی
۱۳۷۴/۴/۰۵	۲۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۲۰	آورده نقدی
۱۳۷۷/۰۲/۰۱	۳۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۵۵,۰۰۰	۸۳	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۳۸۱/۱۲/۲۷	۵۵,۰۰۰	۵۵,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	۱۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۳۸۴/۰۱/۲۷	۱۱۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۵۵	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۳۹۵/۰۲/۲۱	۱۷۰,۰۰۰	۳۴۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۲۰۰	اندوخته احتیاطی و سود انباشته

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر است:

سهامدار/دارنده	سهم- میلیون	درصد
شرکت مجتمع آرتاویل تایر (سهامی عام)	۲۷۱	۵۳%
شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین-س.ع	۱۷۴	۳۴%
آستان قدس رضوی (معاف از مالیات)	۱۱	۲%
سایر	۵۴	۱۱%
مجموع	۵۱۰	۱۰۰%

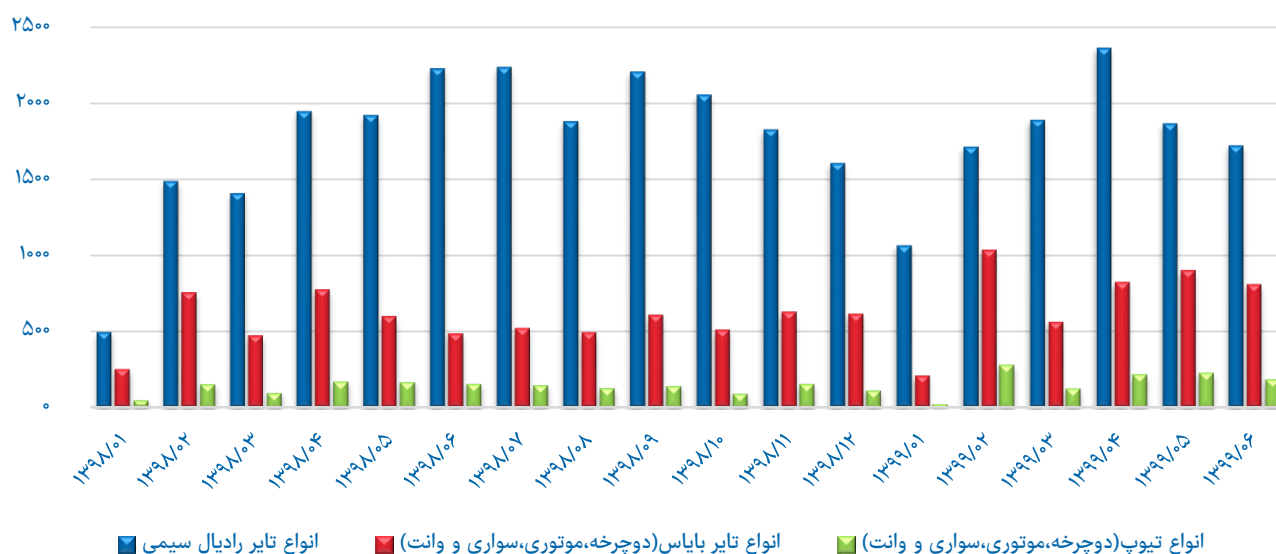
ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۸)

۹۸ درصد فروش شرکت در بازار داخل رقم خورده است.

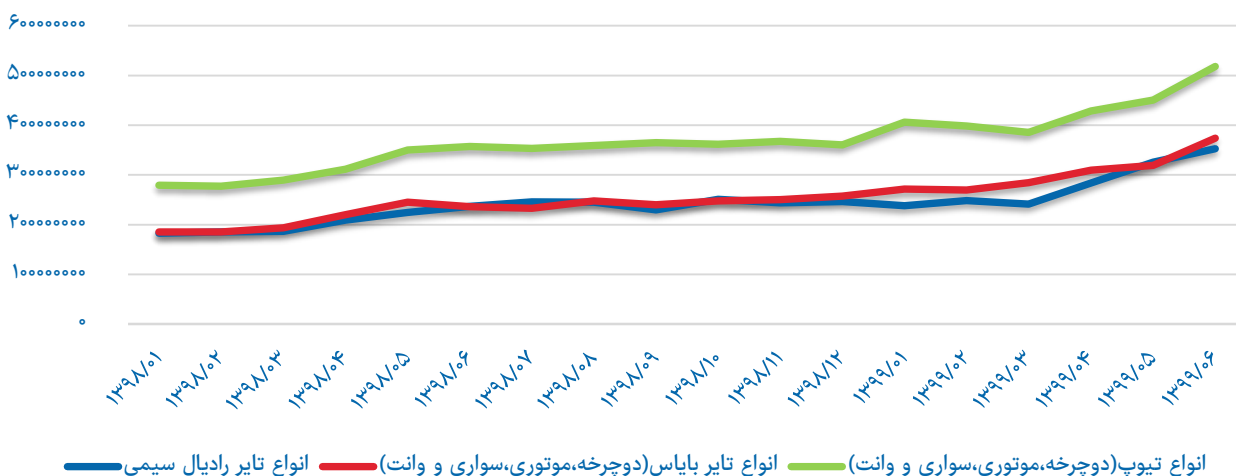


مقدار و نرخ فروش ماهانه

مقدار فروش

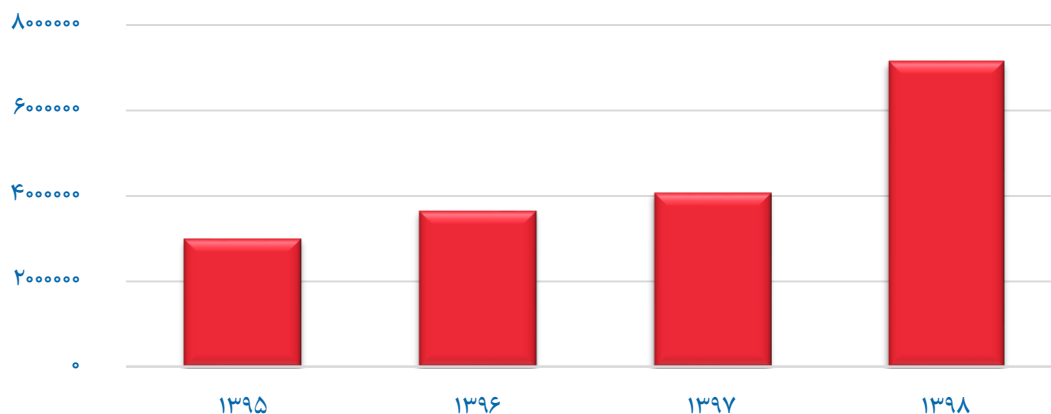


نرخ فروش

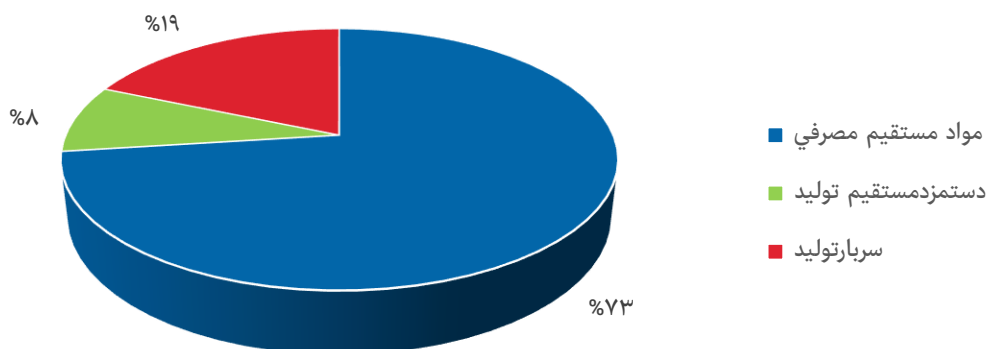


روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)

فروش



ترکیب بهای تمام شده



مهم‌ترین طرح‌های در دست اقدام

پیشرفت ریالی و فیزیکی پروژه‌های در جریان به شرح جدول زیر است:

نام طرح	هزینه‌های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	هزینه‌های برآوردی طرح - میلیون ریال	نوع ارز	هزینه‌های انجام شده تا تاریخ ۳۱/۰۳/۱۳۹۹ - میلیون ریال	هزینه‌های برآوردی تکمیل طرح - میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۳۱/۰۳/۱۳۹۹	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۳۰/۱۲/۱۳۹۹	تاریخ برآوردی بهره‌برداری از طرح
طرح توسعه و افزایش ظرفیت تایر رادیال	۶۰۰,۰۰۰	۳,۱۳۰,۰۰۰	دلار	۳۴۸,۷۳۴	۲۵۱,۲۶۶	۶۵	۱۰۰	۲۹/۱۲/۱۳۹۹

بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت در سال ۹۸ رشد ۵۵ درصدی داشته است. همچنین رشد ۱۲۲ درصدی سود انباشته نهایتاً به افزایش ۷۰ درصدی حقوق صاحبان سهام منجر شده و در کل ساختار سرمایه شرکت رشد داشته است. اما با توجه به پروژه‌های متعدد شرکت، همان‌طور که انتظار می‌رود، بدهی‌های شرکت روند افزایشی داشته و در این سال رشدی ۴۸ درصدی داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

نقدینگی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	سه ماهه اول ۹۹
نسبت جاری	۱۲۴%	۱۱۶%	۱۱۸%	۱۳۱%	۱۴۱%
نسبت آتی	۸۷%	۸۴%	۷۹%	۹۲%	۹۷%
نسبت نقد	۱۷%	۱۷%	۱۲%	۳۰%	۳۶%

پیش‌بینی کارشناسی سود

برای پیش‌بینی کارشناسی سود سال ۹۹ مقدار تولید براساس روند تاریخی شرکت، با توجه به ظرفیت تولید فرض شده است. همچنین در میزان فروش، میزان فروش شرکت براساس عملکرد چند ماه اخیر شرکت برآورد شده است. همچنین با توجه به افزایش نرخ که اخیراً شرکت دریافت کرده است، انتظار می‌رود با توجه به کم شدن واردات لاستیک و رشد تورم نرخ سال آتی نیز افزایشی باشد.

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۳ ماهه اول ۹۹	۱۳۹۹	۱۴۰۰
فروش	۳,۶۶۹,۰۲۲	۴,۰۸۹,۷۵۶	۷,۱۴۹,۹۹۳	۱,۷۵۳,۵۲۵	۱۳۶۰,۷۱۰/۴	۱۹,۹۰۶,۸۹۵
بهای تمام‌شده کالای فروش رفته	-۲۹۲۳۱۲۱	-۳۳۴۸۴۴۶	-۵۳۶۷۶۱۴	-۱۳۶۲۰۸۱	-۱۰۳۸۶۰۸۰/۱	-۱۵۱۲۹۲۴۰
سود (زیان) ناخالص	۷۴۵,۹۰۱	۷۴۱,۳۱۰	۱,۷۸۲,۳۷۹	۳۹۱,۴۴۴	۳,۲۲۱,۰۲۸	۴,۷۷۷,۶۵۵
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۲۱۴۸۳۴	-۱۶۹۷۹۱	-۲۲۴۱۱۹	-۴۴۹۳۴	-۳۴۹۲۵۱	-۴۵۳۹۲۷
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های عملیاتی)	۱۰۳۲	-۶۹۹۴۳	-۱۳۷۷۶	-۱۱۴۱	۰	۰
سود (زیان) عملیاتی	۵۳۲,۰۹۹	۵۰۱,۵۷۶	۱,۵۴۴,۴۸۴	۳۴۵,۳۶۹	۲,۸۷۱,۷۷۷	۴,۳۲۳,۷۲۸
هزینه‌های مالی	-۳۳۱۷۶	-۱۱۶۰۳۱	-۲۲۰۴۲۳	-۴۴۲۰۷	-۲۹۰۸۰۵	-۴۲۷۷۴۸
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۶۱,۹۵۷	۷۴,۵۳۲	۱۵۲,۶۳۲	۵۴,۵۵۶	۳۸۷۶۹	۲۳۲۶۱
سود خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۵۶۰,۸۸۰	۴۶۰,۰۷۷	۱,۴۷۶,۶۹۳	۳۵۵,۷۱۸	۲,۶۱۹,۷۴۱	۳,۹۱۹,۲۴۱
مالیات	-۱۳۰۱۷۸	-۶۳۸۴۸	-۳۲۰۶۲۸	-۶۰۳۱۰	-۴۰۵۳۱۷	-۶۲۹۹۵۴
سود (زیان) خالص	۴۳۰,۷۰۲	۳۹۶,۲۲۹	۱,۱۵۶,۰۶۵	۲۹۵,۴۰۸	۲,۲۱۴,۴۲۴	۳,۲۸۹,۲۸۷
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۸۴۵	۷۷۷	۲,۲۶۷	۵۷۹	۴,۳۴۲	۶,۴۵۰
سرمایه	۵۱۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰

نسبت‌های مالی شرکت

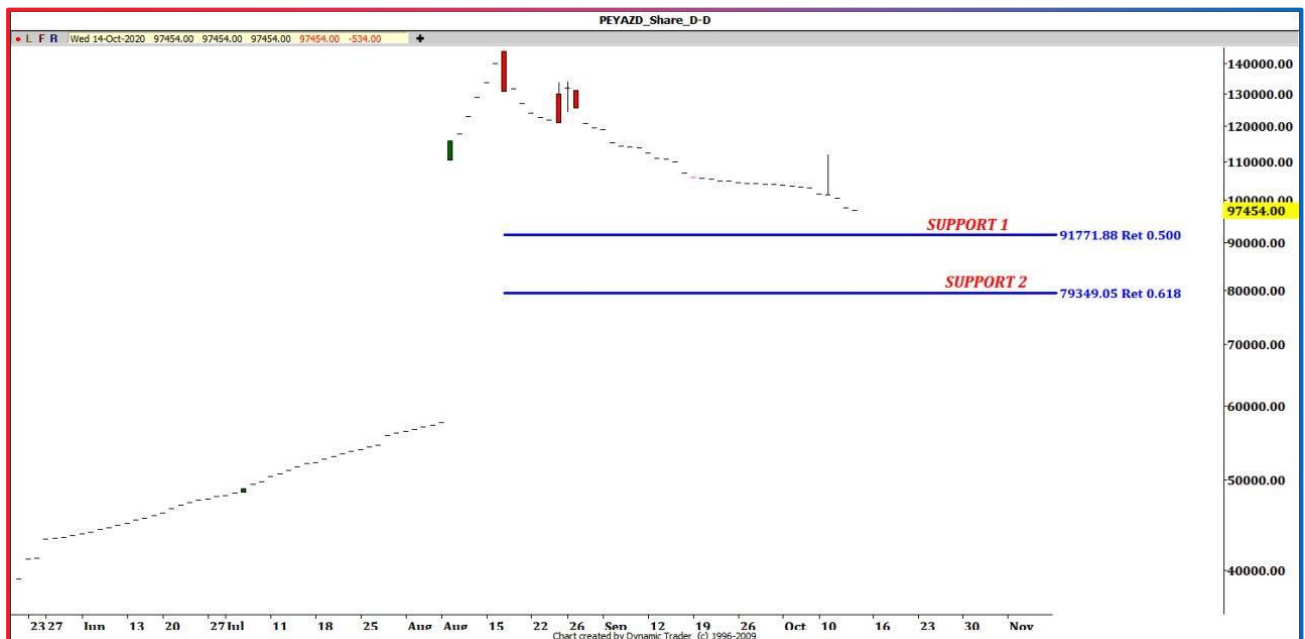
سودآوری	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	سه ماهه اول ۹۹
حاشیه سود ناخالص	۲۲%	۲۰%	۱۸%	۲۵%	۲۵%
حاشیه سود عملیاتی	۱۷%	۱۵%	۱۲%	۲۲%	۲۲%
حاشیه سود قبل از مالیات	۱۹%	۱۵%	۱۱%	۲۱%	۲۱%
حاشیه سود خالص	۱۵%	۱۲%	۱۰%	۱۶%	۱۷%
بازده دارایی‌ها	۱۵%	۱۳%	۱۰%	۲۴%	۲۵%
بازده حقوق صاحبان سهام	۴۱%	۴۱%	۳۴%	۷۱%	۶۷%
نسبت سود قبل از بهره و مالیات به دارایی	۱۷%	۱۶%	۱۳%	۳۱%	۳۲%

کارایی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	سه ماهه اول ۹۹
گردش دارایی‌ها	۱.۰۱	۱.۱۱	۱.۰۵	۱.۴۶	۱.۴۵
گردش دارایی‌های ثابت	۴.۳۱	۵.۰۱	۵.۷۸	۸.۹۸	۹.۲۳
گردش موجودی کالا	۳.۵۹	۴.۰۲	۳.۸۳	۴.۲۳	۴.۲۱
گردش حساب‌های دریافتنی		۳.۱۵	۳.۲۰	۳.۲۸	۳.۲۸

اهرم/ریسک	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	سه ماهه اول ۹۹
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۶۳%	۷۰%	۶۹%	۶۶%	۵۹%
جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	۱۷۱%	۲۳۷%	۲۲۲%	۱۹۴%	۱۴۶%
نسبت بدهی	۳۳%	۳۶%	۳۶%	۳۰%	۲۸%
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۸۹%	۱۲۱%	۱۱۵%	۸۸%	۶۹%
نسبت بدهی‌های بلند مدت	۰%	۱%	۰%	۰%	۰%
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها	۱۸%	۱۵%	۱۸%	۲۵%	۳۱%
نسبت پوشش هزینه بهره	۲۰۹۲۰%	۱۶۰۴%	۴۳۲%	۷۰۱%	۷۱۱%

نمای تکنیکی مجتمع صنایع لاستیک یزد - تایم فریم روزانه

سهام مجتمع صنایع لاستیک یزد در نمودار تعدیل شده از قیمت ۴/۰۰۰ تومان در زمان عرضه اولیه تا سطوح ۱۴/۰۰۰ تومانی پیشروی کرد و اخیراً همزمان با قرار گرفتن کلیت بازار در مسیر اصلاح، روند کاهشی را در پیش گرفت. بنابراین با توجه به دیتای محدود، امکان بررسی دقیق نمودار وجود ندارد اما چنانچه نقطه ورود سهم به بازار و بالاترین رقم ثبت شده را به عنوان نقاط مآثور در نظر بگیریم و روی این نقاط، ابزار فیبوناچی تصحیحی رسم کنیم، می بینیم که مهمترین حمایت های پیش روی پیزد ۹/۱۷۰ تومان برابر با ۵۰% Fibو و ۷/۹۳۰ تومان برابر با ۶۱.۸% Fibو خواهد بود. نکته مهم اینکه پیزد در مسیر اصلاحی تنها ۲۵ درصد افت قیمت داشته و به نظر می رسد نقطه تعادلی سهم در محدوده ۸/۰۰۰ تومان باشد.



گزارش معاملات هفته سوم مهرماه سال ۱۳۹۹ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۹/۰۷/۲۳ عرضه بیش از ۵۰۱,۳۶۱ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۲۳۵,۶۸۳ تن بیشتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۴۷۲,۹۴۷ تن بود که ۲۷۷,۶۹۷ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۵۸۸,۵۵۵ تن روبرو شد که این مقدار نیز تقریباً ۱۳۷ درصد بیشتر از هفته قبل بود.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۴۷۴,۴۴۱ تن محصولات فولادی بود که نسبت به هفته قبل از آن حدود ۱۰۲ درصد افزایش داشته است.

همچنین این هفته ۱/۱۴۰ تن شمش روی عرضه شد که ۱۲۰۰ تن از شمش تولیدی شرکت‌های ملی سرب و روی ایران، ذوب روی بافق، کالسیمین، تولیدی روی بندرعباس، فرآوری مواد معدنی ایران، گسترش صنایع روی ایرانیان و توسعه صنایع روی خاورمیانه مورد معامله قرار گرفت.

شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰) SP۵ فولادسازان کیوان یزد با تقاضای ۳/۴۴ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه‌شده هفته گذشته داشتند. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به شمش روی ۹۹/۹۷ شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان با نسبت ۳ برابری بوده است. ورق سرد B شرکت فولاد غرب آسیا با ۱۹ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. ورق گالوانیزه G فولاد مبارکه اصفهان نیز تا ۱۶ 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	۳۸,۸۹۲,۸۳۷,۸۸۶	۲۸۶,۲۲۸	۲۹۷,۸۰۸	۲۸۶,۰۲۸	HB	فولاد مبارکه اصفهان	۱۱۳,۴۳۳	۱۲۹,۳۲۹	۰/۱۴	۰.۰۵	-۰.۰۸
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	۱۱۳,۴۳۳	۱۲۵,۳۹۲	۰/۱۱	-۰.۰۶	-۰.۱۵
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	۱۳۹,۴۶۳	۱۵۲,۶۰۳	۰/۰۹	۰.۰۰	-۰.۰۸
					G	فولاد مبارکه اصفهان	۱۷۰,۱۳۸	۲۰۲,۱۵۷	۰/۱۹		
					T	فولاد مبارکه اصفهان	۱۸۲,۲۹۱	۲۱۴,۰۰۰	۰/۱۷		
شمش	۸,۹۹۳,۱۴۳,۳۰۰	۹۱,۵۸۷	۱۳۶,۰۰۰	۸۵,۹۰۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۹۱,۸۹۷	۱۰۵,۹۹۶	۰/۱۵	۰.۱۶	۰.۰۱
						جهان فولاد سیرجان	۹۱,۸۹۷	۱۰۴,۲۲۸	۰/۱۳	۰.۰۶	۰.۰۱
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۹۱,۸۹۷	۱۰۵,۶۷۴	۰/۱۵	۰.۱۳	۰.۰۱
						فولاد خوزستان	۹۱,۸۹۷	۱۰۳,۹۴۵	۰/۱۳	۰.۰۷	۰.۰۱
						ذوب آهن اصفهان	۹۱,۸۹۷	۹۱,۸۹۷	۰/۰۰	۰.۰۱	۰.۰۱
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۹۱,۸۹۷	*			۰.۰۱
میلگرد/ تیرآهن	۸,۱۳۰,۸۹۸,۶۲۲	۷۶,۶۲۶	۱۲۰,۴۷۲	۶۹,۲۳۴	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۱۶,۲۰۵	۱۲۹,۴۱۴	۱۱.۳۷	۰.۰۱	۰.۰۳
						ذوب آهن اصفهان	۱۰۸,۶۰۳	۱۰۹,۹۳۷	۱.۲۳	۰.۰۴	۰.۰۳
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۱۰۸,۶۰۳	۱۱۳,۰۷۰	۴.۱۱	-۰.۰۳	-۰.۰۶
						فولاد آذربایجان	۱۰۸,۶۰۳	۱۱۴,۴۲۴	۵.۳۶	۰.۰۶	۰.۰۰
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۱۰۸,۶۰۳	۱۰۹,۹۴۶	۱.۲۴		
						فولاد روهینا جنوب	**				
						جهان فولاد سیرجان	۱۰۸,۶۰۳	۱۱۳,۳۵۶	۴.۳۸	۰.۰۵	۰.۰۰
						مجتمع فولاد خراسان	۱۰۸,۶۰۳	۱۱۶,۸۷۳	۷.۶۱	۰.۰۷	۰.۰۰
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۱۰۸,۶۰۳	۱۱۵,۴۴۶	۶.۳۰	۰.۰۶	۰.۰۰
آلومینیوم	۲,۹۳۵,۹۹۹,۹۴۰	۷,۲۳۰	۷,۸۹۰	۶,۳۴۰	شمش	آلومینیوم ایران	۴۶۱,۳۲۲	۴۶۳,۴۲۹	۰.۴۶	۰.۰۳	۰.۰۳
						آلومینیوم المهدی	۴۶۱,۳۲۲	۴۶۱,۳۲۲	۰.۰۰	۰.۰۳	۰.۰۳
						آلومینای ایران	**				
					بیلت	آلومینیوم ایران	۴۹۳,۶۱۵	۴۹۳,۶۱۵	۰.۰۰	۰.۰۳	۰.۰۳
مس	۹,۰۷۰,۹۳۸,۳۵۰	۱۸,۵۵۰	۸,۷۶۵	۸,۲۴۵	کاتد	ملی مس	۱,۵۶۱,۶۷۲	۱,۵۶۱,۶۷۲	۰.۰۰		۰.۰۱
						فراوری مس درخشان تخت گنبد	**				
					مفتول	گیل راد شمال	۱,۶۰۹,۱۴۸	۱,۶۰۹,۱۴۸	۰.۰۰	۰.۰۱	۰.۰۱
						دنیای مس کاشان	۱,۶۰۹,۱۴۸	۱,۶۰۹,۱۴۸	۰.۰۰	۰.۰۱	۰.۰۱
کل معاملات رینگ صنعتی	۷۰,۳۲۳,۴۶۵,۳۳۸	۵۰۱,۳۶۱	۵۸۸,۵۵۵	۴۷۲,۹۴۷		آریا کابل فدک	۱,۶۰۹,۱۴۸	۱,۶۰۹,۱۴۸	۰.۰۰		۰.۰۱
						ارزش معاملات ۱۰۱ درصد افزایش داشته است.					

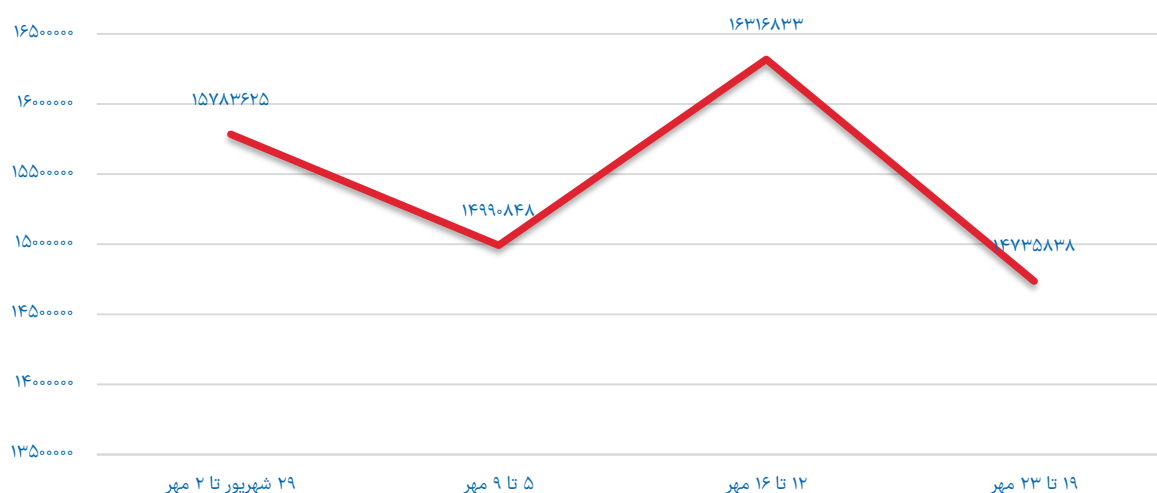
* : محصول معامله نشده است. **: محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه ۱۳۹۹/۰۷/۲۰ نرخ دلار نیمایی با ۲/۴ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته معادل ۲۲۶,۴۰۵ ریال اعلام شد. در اکثر گریدها، به جز پلی استایرن معمولی با ۳ درصد کاهش، شاهد افزایش قیمت بودیم. بیشترین افزایش قیمت مربوط به پلی پروپیلن نساجی با ۳/۴ درصد افزایش و کمترین افزایش قیمت مربوط به پلی اتیلن ترفتالات بطری با ۱/۶ درصد افزایش بوده است.

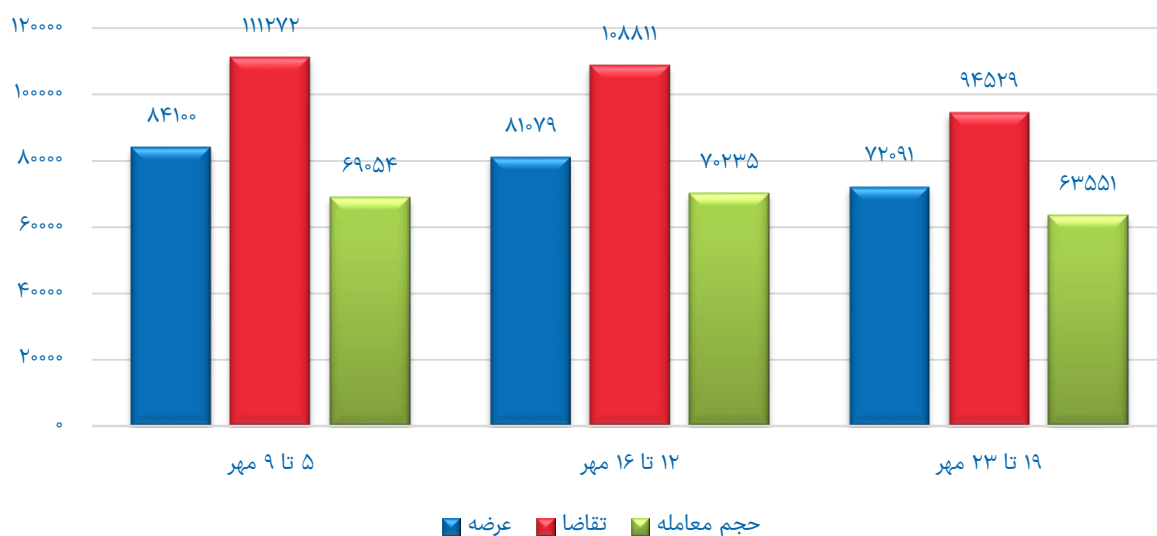
در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در چهار هفته گذشته نشان داده است.

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 به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

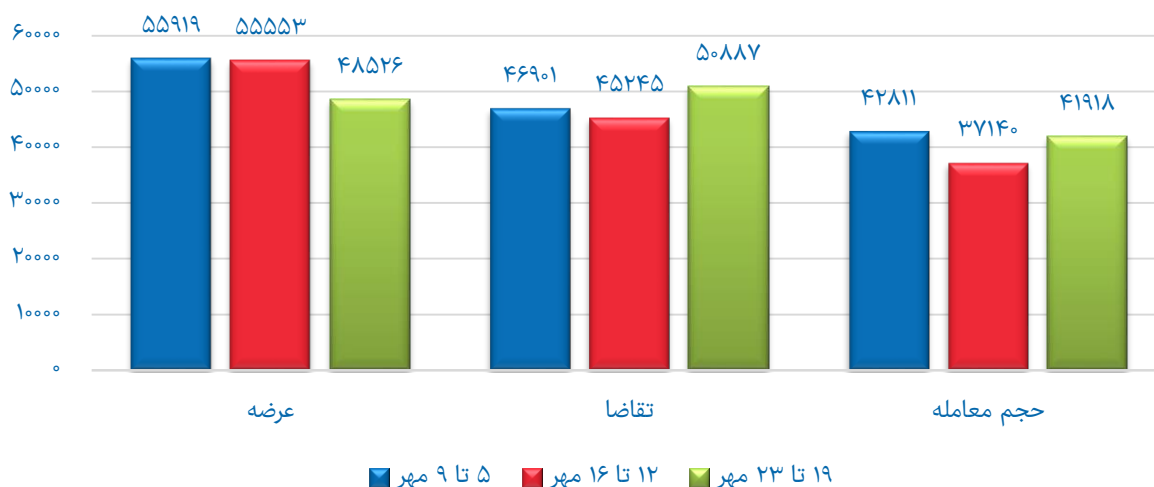
محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی پروپیلن شیمیایی MR۲۳۰C	پتروشیمی مارون	۲۳۶,۲۲۸	۱۱۲۳
پلی پروپیلن شیمیایی ZR۲۳۰C	صنعتی نوید زر شیمی	۲۳۶,۲۲۸	۱۰۶
پلی پروپیلن شیمیایی RG۳۲۱۲E	پتروشیمی رجال	۲۳۶,۲۲۸	۹۷
پلی پروپیلن شیمیایی ZB۳۳۲C	صنعتی نوید زر شیمی	۲۳۶,۲۲۸	۸۷
اکریلونیتریل بوتادین استایرن SV۰۱۵۷W۲۹۰۱	پتروشیمی تبریز	۳۸۶,۳۷۹	۸۲
پلی پروپیلن شیمیایی ZH۵۱۵MA	صنعتی نوید زر شیمی	۲۱۹,۶۶۷	۸۰
پلی پروپیلن نساجی HP۵۵۲R	پتروشیمی مارون	۲۰۵,۶۸۶	۷۵
پلی پروپیلن نساجی SF۰۶۰	پلی نار	۲۰۵,۶۸۶	۷۱/۸
پلی پروپیلن نساجی C۳۰S	پتروشیمی مارون	۲۰۵,۶۸۶	۷۱
پلی پروپیلن شیمیایی EP۵۴۸R	پلی پروپیلن جم	۲۳۶,۲۲۸	۷۱
پلی پروپیلن شیمیایی X۳۰G	پتروشیمی مارون	۲۰۵,۶۸۶	۷۱
پلی پروپیلن نساجی ZH۵۱۰L	صنعتی نوید زر شیمی	۲۰۵,۶۸۶	۷۰
پلی پروپیلن نساجی C۳۰S	پتروشیمی مارون	۲۰۵,۶۸۶	۶۸
پلی پروپیلن نساجی ZH۵۵۰J	صنعتی نوید زر شیمی	۲۰۵,۶۸۶	۶۷
پلی پروپیلن نساجی RG۱۱۰۲XL	پتروشیمی رجال	۲۰۵,۶۸۶	۶۶
پلی پروپیلن نساجی HP۵۵۲R	پلی پروپیلن جم	۲۰۵,۶۸۶	۶۲/۸
پلی پروپیلن نساجی HP۵۵۲R	پتروشیمی مارون	۲۰۵,۶۸۶	۶۱

در طول هفته گذشته پلی پروپیلن‌های شیمیایی و نساجی عرضه شده در روز دوشنبه بیشترین درصد رقابت را داشتند.

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 ۳,۳۶۰,۳۶۶ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته قبل از آن ۱۵ درصد افزایش داشته است. در رینگ شیمیایی اسیدنیتریک پتروشیمی شیراز، کریستال ملامین پتروشیمی خراسان و ارومیه، اوره پریل پتروشیمی خراسان و شیراز، اسید ترفتالیک پتروشیمی تندگویان و اوره گرانول کرمانشاه به ترتیب ۴۸، ۴۶، ۳۵/۸، ۴۲/۸، ۲۷، ۲۵، ۱۳ و درصد رقابت داشتند و بقیه محصولات، رقابتی زیر ۱۰ درصد داشتند یا روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۴,۵۳۰,۹۷۱ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۳۱ درصد افزایش داشته است. در طول هفته گذشته وکیوم باتوم پالایش نفت تبریز، تهران، اصفهان و آبادان با قیمت پایه ۳۷,۱۵۶ ریال که نسبت به هفته گذشته ۵/۸ درصد افزایش داشته به ترتیب ۱۷/۸، ۱۷، ۱۶ و ۵ درصد و وکیوم باتوم پالایش نفت بندرعباس و شیراز با قیمت پایه ۳۹,۰۱۴ ریال به ترتیب ۱۱ و ۳ درصد رقابت قیمتی داشتند.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات وکیوم باتوم



رینگ صادراتی

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۲,۲۹۵,۶۶۰ میلیون ریال بوده است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته سوم مهرماه سال ۱۳۹۹ به این شرح است:

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	۳۲۷,۷۶۶,۵۰۰	۱۰,۴۷۵	۴,۴۷۵	۴,۴۷۵	سبک	پالایش نفت تهران	۵۷,۴۸۹	۵۷,۴۸۹	۰.۰۰
						پالایش نفت بندر عباس	**		
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۷۹,۸۴۵	*	
						پالایش نفت تهران	۶۴,۶۷۴	۶۴,۶۷۴	۰.۰۰
متانول	۲۱۹,۰۸۶,۹۲۴	۶,۶۲۷	۹,۱۱۴	۶,۶۲۷	متانول	پتروشیمی شیراز	۳۱,۷۴۷	۳۵,۱۴۸	۱۰.۷۱
						پتروشیمی زاگرس	۳۱,۷۴۷	۳۱,۷۴۷	۰.۰۰
						متانول کاوه	۳۱,۷۴۷	۳۳,۵۹۲	۵.۸۱
آیزوریسایکل	۲۳۵,۸۳۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۴,۴۰۰	۳,۰۰۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	**		
						پالایش بندرعباس	۷۸,۶۱۱	۷۸,۶۱۱	۰.۰۰
						پالایش تبریز	**		
						پالایش شیراز	۷۸,۶۱۱	۷۸,۶۱۱	۰.۰۰
حلال	۶۲۹,۴۸۶,۶۴۹	۹,۴۶۷	۲۳,۷۶۶	۷,۸۵۱	۴۰۰	پالایش اصفهان	۶۶,۲۹۶	۶۶,۲۹۶	۰.۰۰
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	۵۴,۵۶۱	۶۱,۰۳۷	۱۱.۸۷
						پالایش اصفهان	**		
						پالایش تبریز	۵۴,۵۶۱	۶۴,۰۴۷	۱۷.۳۹
						پالایش نفت تهران	۶۶,۱۰۶	۶۵,۵۰۴	-۰.۹۱
						پالایش نفت بندرعباس	۵۴,۵۶۱	۵۴,۵۶۱	۰.۰۰
					۴۰۴	پالایش تبریز	۶۴,۴۷۲	*	
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش شیراز	۶۴,۴۷۲	*	
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۶۵,۶۸۸	۶۸,۱۶۰	
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۶۵,۶۸۸	۷۹,۸۸۴	۲۱.۶۱
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۵۷,۱۵۹	۶۴,۹۲۲	۱۳.۵۸
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	**		
کل معاملات انرژی	۳,۴۰۹,۸۶۹,۴۳۳	۷۵,۵۸۰	۱۲۲,۰۲۸	۵۴,۳۵۵					ارزش معاملات نسبت به قبل ۴۰ درصد افزایش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۳۷۷,۳۴۵ تن محصول بود که در نهایت تنها ۲۲,۰۰۰ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت. همچنین ۲۳,۰۰۰ تن بنزین اکتان ۸۷ شرکت ملی پخش فرآورده‌های نفتی ایران در رینگ بین الملل بودیم که ۲۰,۰۰۰ تن آن مورد معامله قرار گرفت.

گزارش هفتگی بازار آتی کالا و گواهی‌های سپرده‌های کالایی

(زعفران، زیره سبز و پسته)

اشتباه قیمت‌های دستوری برای زعفران

نزدیک به دو سال است که از ورود زعفران به بورس کالا می‌گذرد که در این مدت توانست جایگاه خود را در بورس به خوبی تثبیت کند. عرضه زعفران در بورس، علاوه بر شفافیت قیمتی موجب حذف دلالتان شده و به کشف قیمت براساس عرضه و تقاضا کمک شایانی کرده است. حجم بالای معاملات زعفران در مقایسه با دو کالای دیگر یعنی پسته فندق و زیره سبز از رونق نسبی این کالای صادراتی در بورس حکایت دارد. در حال حاضر هم کشاورزان بدون واسطه می‌توانند محصول خود را از طریق گواهی‌کردن آن به فروش برسانند و هم تجار می‌توانند بهترین جنس مورد نظر را از انبارهای بورس کالا تهیه کنند. البته از سال گذشته قیمت‌ها در بازار نقدی زعفران همواره نزولی بوده که این اتفاق، باعث سرخوردگی و نارضایتی شدید کشاورزان شده است. به عقیده فعالان صنعت زعفران، عدم مدیریت صحیح صادرات و موانع به وجود آمده در راه صادرکنندگان، مهم‌ترین عامل ضربه‌خوردن صنعت زعفران در کشور و خام‌فروشی آن به حساب می‌آید. به تازگی در جلسه‌ای با حضور نمایندگان مجلس، تجار و جمعی از فعالان بازار، کف قیمت گل زعفران، هر کیلوگرم ۱۵۰ هزار تومان، پوشال هر کیلوگرم ۱۶ میلیون تومان و نگین هر کیلوگرم ۲۰ میلیون تومان تعیین شده است. اگرچه این اقدام برای حمایت از کشاورز بسیار قابل تقدیر است اما قیمت‌گذاری دستوری در نهایت راه به جایی نبرده و نه تنها نمی‌تواند از کشاورز حمایت کند بلکه باعث وارد شدن ضربه بیشتر به این صنعت خواهد شد. متولیان امر به جای تعیین قیمت‌های دستوری بهتر بود به موانع پیش‌روی تجار توجه کرده و با رفع آن، سبب رونق‌گرفتن صادرات و در نهایت افزایش قیمت‌ها می‌شدند چون اگر صادرات زعفران تقویت شود قیمت‌ها خود به خود براساس عرضه و تقاضا در بازار افزایش یافته و نیازی به ملزم کردن تجار برای خریدن به نرخ دستوری نخواهد بود. نیاز است تا با انجام اقدامات کارشناسی‌شده، هر چه سریعتر بازار زعفران که هم‌اکنون در آغاز فصل برداشت به سر می‌برد را از کاهش بیشتر قیمت‌ها دور کرد. از جمله مهم‌ترین موانع پیش‌روی صادرکنندگان، بحث پیمان‌سپاری ارزی است که انگیزه صادرکننده‌ها برای صادرات را کم کرده و افزایش قاچاق زعفران را رقم زده است. لازم به ذکر است که زعفران از محدود کالاهای کشاورزی است که با افزایش نرخ دلار رشد پیدا نکرده و تقریباً با قیمت‌های چند سال گذشته خود فاصله چندانی نگرفته است. در حال حاضر زعفران نگین در بازار در قیمت‌های ۹ الی ۱۰ میلیون تومان معامله می‌شود.

نماینده تربت حیدریه مدعی شد:

پس از جلسه با فعالان حوزه زعفران، قیمت گل زعفران ۱۰۰ هزارتومان در هر ۳ کیلو افزایش یافت

نماینده تربت حیدریه در مجلس شورای اسلامی در فایل صوتی که اخیرا در کانال تلگرامی خود منتشر کرده است با اشاره به جلسات اخیر خود با صادرکنندگان، مقامات استانی و کشاورزان گفت: شایعه بسته‌بودن مسیر مشهد، کرونا و مراسم عزاداری روزهای اخیر در کاهش قیمت گل زعفران و زعفران موثر بود. محسن زنگنه افزود: پس از جلسات اخیر، قیمت زعفران تقریباً ۱۰۰ هزارتومان افزایش یافت و مجدداً در کانال ۳۲۰ تا ۳۶۰ هزارتومان برای هر سه کیلوگرم قرار گرفت. زنگنه با اشاره به مصوبه زعفران ۲۰ میلیونی و معاملات روزهای اخیر در نرخ‌هایی بسیار کمتر از قیمت‌های مصوب، گفت: در این خصوص به شورای ملی زعفران و اتحادیه صادرکنندگان زعفران تذکر دادیم اما متأسفانه این دو نهاد فاقد سازوکارهای نظارتی بر اعضای خود هستند؛ موضوعی که در سال آینده لازم است اصلاح شود. شورای ملی و اتحادیه تعهد دادند که به قیمت‌های مصوب پایبند باشند. نماینده تربت حیدریه تأکید کرد: تنها ۵ نفر قریب ۱۵۰ تن گل زعفران را روزانه خرید می‌کنند. با همراهی این افراد، صادرکنندگان و انبارهای بورسی به مدل‌های بسیار خوبی دست یافتیم و اگر شورای ملی و اتحادیه صادرکنندگان آن را عملیاتی کنند، مشکلات فعلی حل خواهد شد. یکی از انتقادات صادرکنندگان، عدم تخصیص مبلغ وعده داده شده در مصوبه قبلی است که زنگنه با اشاره به این موضوع، معاون استاندار را مامور کرد تا با رایزنی با بانک‌های عامل این مشکل را رفع کند بنابراین از روز یکشنبه، صادرکنندگان با مراجعه به بانک‌های مورد نظر می‌توانند از این وام بهره ببرند. این فعال حوزه زعفران همچنین با اشاره به صادرات هر یک کیلوگرم زعفران به قیمت ۱۵۰۰ دلار در روزهای اخیر، گفت: با کمک انبارهای بورسی مدلی را طراحی کرده ایم تا از قیمت زعفران صیانت نماییم و حتی آنرا افزایش دهیم؛ لذا در روزهای آینده قیمت زعفران را افزایش خواهیم داد. همچنین ظرفیت مراکز گل‌پاک‌کنی در روزهای آینده افزایش خواهد یافت.

نماینده تربت حیدریه به ورود مقامات انتظامی و قضایی به بازار زعفران نیز اشاره کرد و با دفاع از این موضوع گفت: اگرچه برخی نسبت به این موضوع انتقاد کرده‌اند اما این کار اقدام درستی بود و در روزهای آینده نیز ادامه خواهد یافت. زنگنه از عزم دستگاه قضا برای برخورد با متخلفان و شایعه‌سازان خبر داد و از نویسندگان و تحلیلگران خواست که به زیان کشاورزان سخنی نگویند. او در پایان وعده داد که در روزهای آینده شاهد وضعیت باثباتی خواهیم بود و قیمت‌ها نیز بهبود خواهد یافت. زنگنه از بخش‌های مختلف از قبیل وزارت کشاورزی، تعاونی روستایی، بانک‌ها و سایر فعالان حوزه زعفران خواست که مشکلات زعفران‌کاران را جدی‌تر پی گرفته و در انجام وظایف خود جدیت بیشتری به خرج بدهند.

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: تمامی 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: تمامی 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 ۳۰-۳۲
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۲,۲۰۰,۰۰۰ 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

۲۴ هزار میلیارد تومان؛ ارزش باقی‌مانده سهام دولت در سه بانک



باقی‌مانده سهام دولت در سه بانک ملت، تجارت و صادرات در قالب صندوق دارا سوم به مردم ارائه می‌شود. عباس معمارنژاد، معاون وزیر اقتصاد با تاکید دوباره بر این اقدام، گفت: «ارزش این سهام ۲۴ هزار میلیارد تومان است که قرار است در قالب دارا سوم و از طریق بورس اوراق بهادار تهران به مردم ارائه شود، این طرح در مرحله اخذ مجوز از هیات دولت است.»

نگاه مثبت مجلس به بازار سرمایه

رئیس مجلس شورای اسلامی گفت: «باید با شناخت محیط استراتژیک در شرایط فعلی و با همکاری یکدیگر، به یک اتفاق نظر و فهم مشترک نسبی در خصوص بازارهای حوزه اقتصادی برسیم.» محمدباقر قالیباف افزود: «ما در مجلس معتقدیم در تمام امور باید به شفافیت، هوشمندی، مردمی‌سازی و کارآمد سازی توجه داشته باشیم. بورس یک فرصت بزرگ برای جذب نقدینگی و جهت دهی آن به سمت پروژه‌های ملی است.»



تاکید دوباره بر عرضه صندوق خودرویی - فلزی تا پایان سال ۹۹



مدیر روابط عمومی سازمان خصوصی سازی تاکید کرد که «صندوق خودرویی- فلزی» قطعا تا پایان سال عرضه می شود. محسن غفوری گفت: «گرچه هنوز زمان عرضه سومین صندوق دولتی که شامل سهام خودرویی ها و فلزی هاست، مشخص نشده اما طبق قانون همه صندوق های ETF وعده داده شده باید تا پایان سال در بورس عرضه شوند و این موضوع قطعی است.» فولاد، فملی، خودرو و خسپا سهامی هستند که صندوق خودرویی- فلزی را تشکیل خواهند داد.

۲۷ شرکت؛ آماده پذیرش در بورس

دبیر و سخنگوی شورای عالی بورس گفت: «در جلسه شورایی بورس درخصوص دو محور فرآیند دادوستد سهام عدالت و تاسیس شرکت های تامین سرمایه تصمیم گیری شد.» حسن قالیباف اصل، ضمن بیان اینکه تا به حال ۲۷ شرکت آماده پذیرش در بورس شده اند، به آخرین وضعیت سهام عدالت و شرکت های سرمایه گذاری استانی اشاره کرد و افزود: «بر اساس آیین نامه ابلاغ شده در مردادماه، شرکت های سرمایه گذاری استانی موظف بودند سهامداران خود را شناسایی و اسامی آنها را در سامانه ثبت کنند. دو ماه از ابلاغ آیین نامه



سپری شده و اکنون شرکت های سرمایه گذاری باید به منظور انتخاب اعضای هیات مدیره سهامداران را برای حضور در مجمع دعوت کنند. شرکت های سرمایه پذیر هم باید سود سهامدارانی که روش مستقیم و غیرمستقیم را انتخاب کرده اند مطابق سایر سهامداران پرداخت کنند. به این ترتیب سود سهامدارانی که روش مستقیم را انتخاب کرده اند به حساب شخصی واریز و سود افرادی که روش غیرمستقیم را انتخاب کرده اند به حساب شرکت های سرمایه گذاری استانی واریز می شود.» قالیباف به ضرورت اصلاحات مصوبه سال ۹۱ شورایی بورس درخصوص شرکت های تامین سرمایه اشاره کرد و افزود: «با توجه به مصوبات شورا در سال ۹۱ تاسیس شرکت های سرمایه گذاری موسسین می توانستند حداکثر ۳۵ درصد یک شرکت تامین سرمایه را داشته باشند. اما با اصلاحاتی که در این مصوبه صورت گرفت موسسین شرکت هایی که سهام عام تشکیل می دهند، فارغ از این که یک گروه یا چند گروه باشند، می توانند حداکثر ۶۰ درصد یک شرکت تامین سرمایه را داشته باشند و مجاز هستند که ۴۰ درصد مابقی را پذیرهنویسی عمومی کنند. به گفته قالیباف، اگر گروه یا گروه هایی عضو هیات مدیره و سهامدار یک شرکت تامین سرمایه باشند نمی توانند در دیگر شرکت های تامین سرمایه به عنوان عضو هیات مدیره حضور داشته باشند.

اوایل آبانماه؛ زمان تقریبی بازگشایی نماد صندوق پالایشی یکم



مدیر نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس گفت: «مطابق مقررات، یک ماه بعد از پایان پذیرهنویسی باید امکان معامله برای صندوق های ETF فراهم شود، به همین دلیل به نظر می رسد از ابتدای آبان ماه شاهد بازگشایی نماد صندوق پالایشی یکم (پالایش) و انجام معاملات آن در بورس خواهیم بود.» صباغیان افزود: «اکنون منتظر هستیم تا اقدام های لازم برای نقل و انتقال سهام پالایشی ها از سوی دولت به نام صندوق انجام و اطلاعات سرمایه گذاران در سپرده گذاری به روز شود تا از این طریق، این صندوق قابلیت بازگشایی نماد و مجوز فعالیت را پیدا کند.»

سیمان به بورس کالا نزدیکتر شد

احتمال پذیرش سیمان در بورس کالا تا پایان سال جاری قوت گرفت. دبیر انجمن صنعت سیمان با تاکید بر اینکه مقرر شد موضوع عرضه سیمان در بورس کالا از سرگرفته شود، گفت: «موضوع پذیرش سیمان در بورس کالا پیش از این به دلیل مخالفت وزیر صنعت آن دوره، منتفی شده بود اما با توجه به اهمیت این موضوع مقرر شد فرآیند پذیرش سیمان در بورس کالا مجدداً از اول شروع شود.» عبدالرضا شیخان تاکید کرد: «در تلاش هستیم این موضوع تا پایان سال جاری نهایی و اجرایی شود.»



مخالفت با نزدیک شدن قیمت کارخانه خودرو به نرخ بازار



قیمت کارخانه خودروهای داخلی به قیمت بازار نزدیک نشد. سخنگوی کمیسیون صنایع مجلس گفت: اعضای کمیسیون صنایع و معادن، وزارت صنعت و خودروسازان در جلسات مشترک، با فروش محصولات ایران خودرو و سایپا به نرخ ۵ درصد کمتر از قیمت بازار مخالفت کردند. حجت‌اله فیروزی با بیان اینکه در مجموع با عرضه محصولات در بورس کالا موافقت شد، افزود: «در این جلسات راهکارهای کاهش قیمت خودرو مطرح و بررسی شد. در وهله نخست خودروسازان و وزارت صنعت خواستار فروش خودرو با قیمت ۵ درصد کمتر از قیمت بازار بودند که نمایندگان مجلس به صراحت مخالفت کردند.»

تنها شرط عرضه شرکت‌های زیرمجموعه شستا در بازار سرمایه

وزیر کار گفت: «در نظر داریم شرکت‌های زیرمجموعه شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی، شستا را از طریق بورس عرضه کنیم و اکنون به تناسب آمادگی شورای عالی بورس و مقررات سازمان بورس، این شرکت‌ها یکی یکی در نوبت پذیرش در بورس قرار دارند.» محمد شریعتمداری با بیان اینکه تا پایان سال ۹۹ هر ماه یک شرکت از زیرمجموعه‌های شستا را برای واگذاری در بورس آماده می‌کنیم، افزود: «شرط آن این است که این واگذاری‌ها به تصویب سازمان بورس برسد. در مجموع ۲۰ شرکت قابل واگذاری در تامین



اجتماعی است که ۱۲ شرکت از آنها زیرمجموعه شرکت شستا قرار دارند که با تأیید شورای عالی و سازمان بورس، در بورس اوراق بهادار تهران ارائه خواهد شد.»

انتقاد وزیر صمت از قیمت‌گذاری دستوری برای خودرو



وزیر صمت از تعیین قیمت‌های دستوری برای خودرو انتقاد کرد و گفت: «قیمت‌های دستوری، صنعت خودروی کشور را با زیان هنگفت روبرو کرده است به نحوی که در حال حاضر شاهد سه نوع قیمت مصوب، تمام‌شده و قیمت بازار برای صنعت خودرو هستیم.» علیرضا رزم‌حسینی افزود: «اتخاذ برخی تصمیمات چالشی وزارت صمت برای بهبود شرایط کنونی کشور الزامی است و اگر همه بپذیریم که در مسیر منافع ملی حرکت کنیم در درازمدت به نفع اقتصاد ملی کشور خواهد بود.»

این مسیر ادامه دارد

اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی



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: ۰۲۱-۸۹۴۸۸۹۴۸ نمابر: ۸۹۴۸۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)

info@bimehيرانbroker.com www.bimehيرانbroker.com