



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۶۴ / شنبه ۱۸ آبان ۱۳۹۸



عوامل گردآورنده

سردبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، الهه چپر دار، مهسا پاکپور

حسن میثمی، سوگل حاتمی

طراح جلد و صفحه آرا: فرزاد عرب

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

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.com



✓ نگاه به بازار و پیش بینی روند معاملات

✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته

✓ مجله خبری

✓ بازارهای جهانی

✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت ها

✓ گزارش معاملات در بورس کالا

✓ نگاهی به اخبار و شایعات

معرفی کارگزاری بورس بیمه ایران

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران:

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

خدمات معاملاتی:

دریافت کد بورسی و ثبت‌نام رایگان در سامانه سجام؛

خرید عرضه‌های اولیه به صورت رایگان؛

استفاده از سامانه‌های معاملات آنلاین و آفلاین

برای خرید و فروش؛

ارائه تخفیف‌های معاملاتی؛

انجام انواع معاملات خرد و کلان در بورس اوراق

بهادار و فرابورس و رینگ‌های مختلف بورس کالا

و انرژی؛

خدمات اعتباری:

ارائه تسهیلات اعتباری به مشتریان و تعریف

بازپرداخت اعتبارات با سررسیدهای مختلف ۳ تا

۱۲ ماهه؛

ارائه اعتبار رایگان در طرح‌های ویژه حمایتی از

مشتریان؛

خدمات آموزشی:

برگزاری دوره‌های آموزشی عمومی و تخصصی

از سطح مقدماتی تا پیشرفته به صورت حضوری

و مجازی؛

ارسال بولتن‌های آموزشی تحلیلی به صورت

هفتگی و ارائه گزارش‌های روزانه پیش‌بینی بازار؛

برگزاری کارگاه‌های آموزشی آشنایی با شرکت

ها و صنایع؛

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

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

این شرکت همواره به دنبال جذب مشتریان جدید از طریق توسعه امکانات و متنوع سازی خدمات خود است و در عین حال با بهبود مستمر کیفیت خدمات به دنبال افزایش سطح رضایتمندی مشتریان قدیمی خود می‌باشد. تیم مدیریت کارگزاری بورس بیمه ایران مدیرانی هستند که همواره به دنبال دست یافتن به راه‌هایی برای پیشرفت و توسعه در بازار سرمایه بوده و تمام تلاش خود را می‌کنند تا از طریق پاسخگویی به تمام سلیقه‌ها، توسعه فرهنگ سرمایه‌گذاری و سهامداری را رقم زنند. کارگزاری بورس بیمه ایران از سال ۱۳۷۵ در بازار سرمایه شروع به کار نمود. این کارگزاری با ۱۰ شعبه فعال خود در سراسر ایران در سال‌های اخیر به لحاظ ارزش معاملات رشد چشمگیری را تجربه کرده است.

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



بورس تهران در معاملات دومین هفته آبان ماه روند نوسانی را در پیش گرفت. با پایان یافتن یک دوره صعود و سپس نزول پرشتاب، اکنون معادلات بازی در بورس تهران تغییر کرده است. به نظر می‌رسد با فروکش تب و تاب خرید و فروش، اکنون بازار به یک آرامش نسبی رسیده و معامله‌گران تا حدودی از رفتارهای هیجانی فاصله گرفته‌اند. هر چند که بعضاً با رسیدن شایعات مثبت و منفی، موج رفتارهای هیجانی تقویت می‌گردد اما پس از نزول شدید اخیر، فعالان بازار با احتیاط بیشتری در سمت خرید و فروش حاضر می‌شوند و همین عامل حجم و ارزش معاملات را به شکل بااهمیتی کاهش داده و در نتیجه شاهد بازاری نوسانی هستیم.

بازار هفته گذشته بر مدار اخبار مرتبط با تجدید ارزیابی دارایی‌ها چرخید. خودروسازان جاده مخصوص در حالی در کنار شرکت‌های تولیدکننده سیمان با اخبار مثبت از این ناحیه حرکت رو به جلو را آغاز نمودند که به یکباره رسیدن زمزمه‌هایی درخصوص مخالفت بانک مرکزی با افزایش سرمایه بانک‌ها از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها (طبقه سرمایه‌گذاری‌ها) سبب تشدید فشار عرضه در کلیت بازار شد. بر اساس این گزارش، فرهاد حنیفی معاون نظارتی بانک مرکزی درباره افزایش سرمایه بانک‌ها از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها گفت: درباره این موضوع بانک مرکزی ملاحظات خاصی دارد. نکته اول این است که از سوی بانک‌ها دارایی که باید فروخته شود، نمی‌تواند به عنوان منابع بلندمدت طبقه‌بندی شده و بانک از آن محل افزایش سرمایه داشته باشد.

نکته دوم اینکه این دارایی‌ها و سهم‌ها عمدتاً به پشتوانه پول سپرده‌گذار خریداری شده است، با توجه به این که بطور متوسط فقط ۵ درصد منابع بانک‌ها از محل وجوه صاحبان سرمایه تامین شده، ثبت اضافه ارزش ناشی از تجدید ارزیابی دارایی‌ها که متعلق به عمدتاً سپرده‌گذاران است، در سرمایه بانک‌ها منطقی نیست. نکته سوم این است که دارایی که بانک بابت مطالبات تملیک نموده قابل تجدید ارزیابی و بردن به حساب سرمایه نیست چرا که این دارایی با پرداخت دیون شخص بدهکار شاید با تغییراتی مواجه

شود. این مقام نظارتی گفت: آنچه که در سمت راست ترازنامه بانکها مانند شعب و ساختمان و حتی شعب خارجی وجود دارد، توسط بانک ها می تواند مورد تجدید ارزیابی دارایی قرار گرفته و به حساب سرمایه برود.

حنیفی افزود: بانک مرکزی تا پایان سال ۹۸ به همه بانکها مهلت داده که طبق ماده ۱۶ و ۱۷ قانون رفع موانع تولید سرمایه گذاری ها و دارایی های مازاد و غیر مرتبط خود را واگذار کنند و در غیر این صورت مشمول مجازات های در نظر گرفته شده در مواد قانونی مزبور خواهند شد. رسیدن این خبر پس از رشد هفته نخست آبان ماه سبب شد تا باری دیگر معامله گران با قرار گرفتن در سمت فروش، موجبات کاهش قیمت ها را فراهم آورند. اگر به خاطر داشته باشید، در بولتن شماره اخیر به این نکته اشاره شد که "بازار فروشنده پنهان دارد و احتمالاً ضرب بالای ریزش اخیر در بُعد زمان مستهلک شود. در واقع برخی از معامله گران مثبت های بازار را فرصت فروش قلمداد می کنند و بهتر است برای یک دوره شاهد ریکاوری و دست و به دست شدن سهام باشیم."

در توصیف وضعیت فعلی بورس باید گفت که دوره رشدهای همگن و به اصطلاح یکپارچه خاتمه یافته است. در نیمه نخست سال ورود جریان نقدینگی سبب شد روند عمومی بازار چندان تمایزی بین شرکت های مختلف یک صنعت قائل نشود و تنها تعدد بازیگران و نسبت نقدینگی ورودی به ارزش بازار شرکت ها بتواند روندهای قیمتی را رقم بزند. در آن برهه جریان نقدینگی، قوی تر از هر عامل تحلیلی دیگری ظاهر شد و نه به تحلیل های حمایت گر از روند صعودی قیمت یک نماد اهمیت می داد و نه نقدهای موجود را جدی قلمداد می کرد. اکنون با فروکش عطش سرمایه گذاران و توقف ورود نقدینگی، روندهای صعودی یکدست کمتر مشاهده می شود.

این مساله لزوم توجه به تحلیل های بنیادی و تکنیکی را یادآور می شود. بازگشت به تحلیل ها همچنان می تواند بازدهی بیشتری برای سرمایه گذاران نسبت به دیگر بازارهای مطرح ایجاد کند؛ اما در عین حال لازم است بازیگران بورسی بنا به دلایلی که در ادامه مطرح می شود، دامنه دید خود را به میان مدت تغییر دهند و تلاش برای آگاهی از متغیرهای اثرگذار و نحوه ایفای نقش آنها را با جدیت بیشتری دنبال کنند.

همانطور که مستحضر هستید، گزارش میان دوره ای شرکت ها در واپسین روزهای مهر ماه منتشر شد. عملکرد اکثر شرکت ها اگرچه مناسب و قابل دفاع بود اما کاهش حاشیه سود ناخالص در اکثر صنایع بیانگر کُند شدن رشد سودآوری بوده و این مساله به دلیل مهار تورم توسط دولت طی ماه های اخیر است. بنابراین چنانچه بازار ارز در همین سطوح باقی بماند و از ناحیه بازارهای جهانی توفیقی حاصل نگردد، احتمالاً سود اکثر شرکت های بورسی و فرابورسی در نیمه دوم سال ضعیف تر از نیمه نخست باشد!

دلیل دیگری که باید به آن اشاره داشت، طولانی شدن فرآیند افزایش سرمایه شرکت ها از محل تجدید ارزیابی دارایی هاست. البته به گفته حسن امیری، معاون نظارت بر بورس ها و ناشران سازمان بورس و اوراق بهادار، به زودی ابهامات قانونی برطرف می گردد و مصوبات آن به اطلاع کلیه ناشران و فعالان بازار خواهد رسید. دلایل فوق به وضوح نشان می دهد که بازار نیمه دوم سال نمی تواند از رفتار روزهای پر حرارت ۶ ماه اول تبعیت کند. بنابراین معامله گران برای ادامه حضور در بازار نیاز به رعایت ۳ نکته اساسی دارند:

- ۱- تعدیل سطح انتظارات برای کسب سود ۲- صبر ۳- اهمیت بیشتر به تحلیل (بنیادی و تکنیکال) ۴- رعایت حد زیان.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته سوم آبان ماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته گذشته با افت ۴,۳۳۸ واحدی (معادل ۱,۴۰ درصد) از ارتفاع ۳۰۹,۶۷۱ واحدی تا سطوح ۳۰۵,۳۳۳ واحدی عقب نشست. البته کل افت یاد شده را باید به پای تحولات بازار روز دوشنبه (انتشار اخبار بانک مرکزی درخصوص افزایش سرمایه بانک‌ها) نوشت. چراکه در مابقی روزها افت یا رشد بااهمیتی در شاخص کل نداشتیم. به لحاظ تکنیکی، محدوده ۳۰۰ و ۳۳۰ هزار واحدی مهمترین سطوح حمایتی و مقاومتی شاخص می‌باشند و تا مادامی که بازار از این ناحیه خارج نگردد، روند نوسانی تداوم خواهد یافت.

در متغیر با اهمیت دیگر، شاخص «هم‌وزن» را داریم که وضعیت بهتری نسبت به سایر شاخص‌ها داشته و پس از ریزش طوفانی مهر ماه، موقتا به آرامش رسیده است. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۸۴,۵۶۸ واحدی آغاز نمود و با ثبت رشد ۱,۱۲۱ واحدی (معادل ۱,۳۳ درصد) تا سطوح ۸۵,۶۸۹ واحدی پیشروی کرد. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۳,۹۲۷ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۳,۸۸۴ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت زیان Ifex در هفته دوم آبان ماه برابر با ۴۳ واحد (معادل ۱,۰۹- درصد) بوده است.

پیش بینی بازار:

روزهای ابتدایی آبان ماه شرایط به مراتب بهتر از روزهای سخت و نفس‌گیر مهر ماه بود. با این حال شرایط بازار برای برگشت به مدار رشد مهیا نیست. به نظر چند عامل مانع از رشد دامنه‌دار بازار در کوتاه مدت باشد. عامل نخست: اخبار سیاسی است. بطور قطع با برداشتن گام چهارم تعهدات برجای ایران، کشورهای غربی به این تصمیم واکنش نشان خواهند داد. از طرف دیگر عدم تعیین تکلیف FATF ریسک سیستماتیک بازار را افزایش داده است. عامل دوم: منتفی شدن بخشی از افزایش سرمایه برخی از نمادهای بانکی است. این رویداد میل حرکت نقدینگی به سمت این صنعت را کاهش می‌دهد. عامل سوم: شتاب‌تند ریزش اخیر و عامل چهارم کاهش سطح نقدینگی در بازار.

همانطور که پیش‌تر هم اشاره شد، رشد کوتاه‌مدت چندان به صرفه و صلاح بازار نیست و بهتر است برای یک دوره شاهد ریکاوری و دست و به دست شدن سهام در کف‌های قیمتی باشیم. از طرف دیگر به این نکته باید توجه داشت که بازار برای رشد و برگشت به روند صعودی، نیاز محرک‌های تاثیرگذار دارد. بنابراین بازار نوسانی نزدیک‌ترین سناریوی پیش‌روی بازار در کوتاه مدت خواهد بود. در واقع دست به دست شدن بازار همزمان با کاهش نگرانی نسبت به ادامه‌دار بودن افت قیمت‌ها سبب میل به ورود نقدینگی جدید خواهد شد. مجدداً یادآور می‌شویم که کسب سود از بازار نیمه دوم ۹۸ و احتمالاً سال ۹۹، بسیار دشوار خواهد بود و دیگر خبری از رفتار توده‌ای نخواهد بود. بنابراین در خرید و فروش سهام نهایت وسواس را به خرج باید داد.

بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



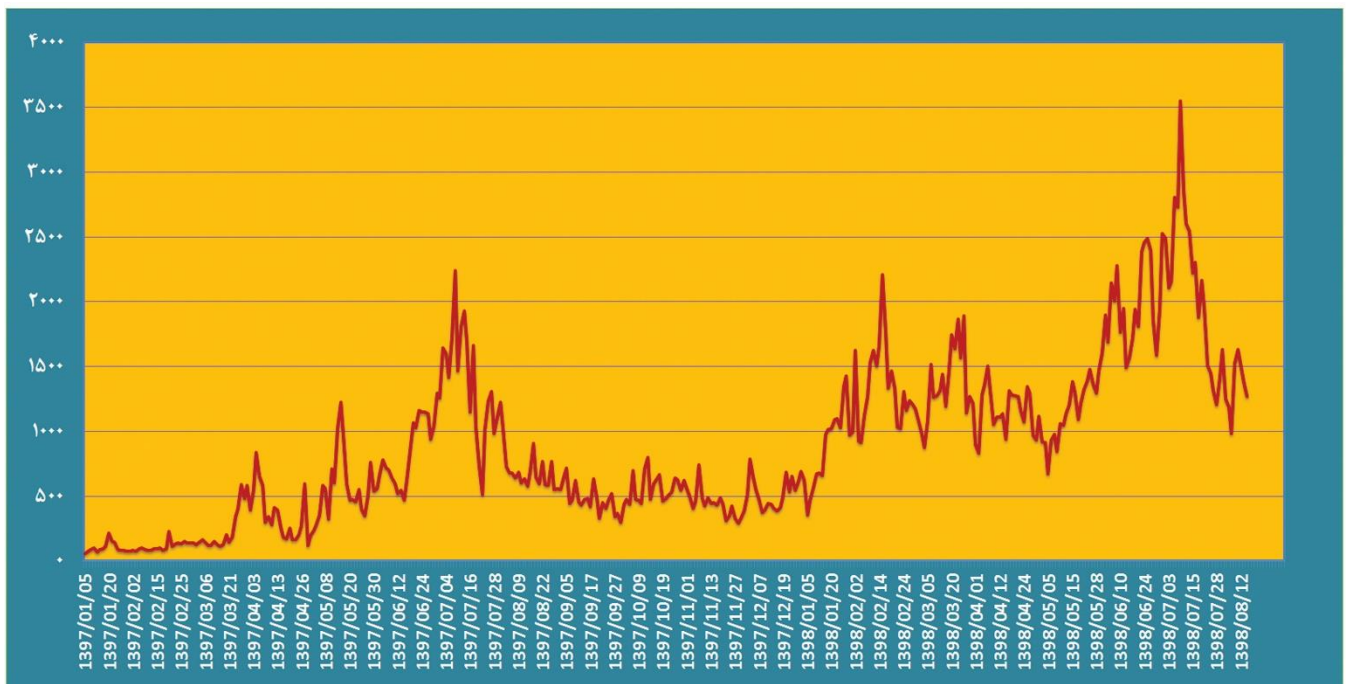
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۸/۰۸/۱۱	تا تاریخ ۹۸/۰۸/۱۷	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۳۰۹,۶۷۱	۳۰۵,۳۳۳	-۴,۳۳۸	-۱.۴۰٪
شاخص کل (هم‌وزن)	۸۴,۵۶۸	۸۵,۶۸۹	۱,۱۲۱	۱.۳۳٪
شاخص فرابورس	۳,۹۲۷	۳,۸۸۴	-۴۳	-۱.۰۹٪

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)
۱۳۹۸/۰۸/۱۱	۲۳۵۰	۱۳۰۶	۳۲۶	۱۶۳۲	۷۱۸
۱۳۹۸/۰۸/۱۲	۲۱۱۷	۱۳۲۵	۱۹۷	۱۵۲۲	۵۹۵
۱۳۹۸/۰۸/۱۳	۱۸۷۰	۱۱۵۹	۲۲۵	۱۳۸۴	۴۸۶
۱۳۹۸/۰۸/۱۴	۲۲۰۲	۱۰۴۵	۲۲۴	۱۲۶۹	۹۳۳
شهادت امام حسن عسکری (ع)	۰	۰	۰	۰	۰
جمع کل	۸۵۳۹	۴۸۳۵	۹۷۲	۵۸۰۷	۲۷۳۲
جمع کل هفته گذشته	۴۴۳۸	۲۶۰۰	۵۵۷	۳۱۵۷	۱۲۸۱
میانگین ارزش معاملات روزانه	۲۱۳۵	۱۲۰۹	۲۴۳	۱۴۵۲	۶۸۳
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۴۷۹	۸۶۷	۱۸۶	۱۰۵۲	۴۲۷
اختلاف (درصد)	۴۴٪	۳۹٪	۳۱٪	۳۸٪	۶۰٪

گراف ارزش معاملات – میلیارد تومان



مطابق با جداولی که در بالا مشاهده می‌کنید، ارزش معاملات خرد هفته گذشته در ۲ تابلوی بورس و فرابورس (شامل بازار پایه) رقمی بالغ بر ۵,۸۰۷ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۱,۴۵۲ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۱,۰۵۲ میلیارد ریالی هفته نخست آبان ماه، رشد ۳۸ درصدی را نشان می‌دهد. افزایش ارزش معاملات نسبت به روزهای ابتدایی آبان ماه و توقف خروج نقدینگی

خبر خوبی است اما کماکان بازار با روزهای خوب و ثبات با ارزش معاملات بیش از ۲,۰۰۰ میلیارد تومانی فاصله زیادی دارد. در گزارش شماره اخیر به این نکته اشاره شد که "چنانچه میانگین ارزش معاملات به سطوح کمتر از ۱,۲۰۰ میلیارد تومانی راه یابد، بازار وارد رکود خواهد شد اما ثبات در ناحیه فعلی، زمینه‌ساز ورود مجدد نقدینگی به تالار شیشه‌ای خواهد شد. طی هفته گذشته، ۴ صنعت «بانکداری»، «خودروسازی»، «فلزات اساسی»، «پتروشیمی» و تک سهم‌هایی نظیر «چکاپا»، «کویر»، «ونپرو» و «کسرا» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

رهبر معظم انقلاب فرمودند: یکی از راه‌های بستن راه نفوذ آمریکا، منع مذاکره است. آمریکای مستکبر که منت می‌گذارد تا با سران بقیه کشورها بنشینند و حرف بزنند، سال‌ها است که اصرار می‌کند با سران جمهوری اسلامی مذاکره کند و ایران امتناع می‌کند. این منع مذاکره، یک منطق محکمی دارد؛ راه نفوذ دشمن را می‌بندد، ابهت جمهوری اسلامی را به دنیا نشان می‌دهد. بعضی خیال می‌کنند که مذاکره مشکلات کشور را حل می‌کند. این اشتباه بزرگی است؛ صددرصد اشتباه است.



وزارت خزانه‌داری آمریکا روز دوشنبه از اعمال تحریم‌های جدید علیه ایران خبر داد. بر اساس آنچه وزارت خزانه‌داری آمریکا اعلام کرده اسامی آقایان «محمد باقری»، «حسین دهقان»، «حجت الاسلام و المسلمین محمد محمدی گلپایگانی»، «غلامعلی حداد عادل»، «وحید حقانیان»، «حجت الاسلام والمسلمین سید مجتبی خامنه‌ای»، «آیت‌الله سید ابراهیم رئیسی»، «غلامعلی رشید»، «علی اکبر ولایتی» به فهرست تحریم‌ها علیه ایران اضافه شده‌اند. خزانه‌داری آمریکا همچنین ستاد کل نیروهای مسلح جمهوری اسلامی ایران را نیز به فهرست تحریم‌ها اضافه کرده است.

رئیس جمهور در مراسم افتتاح کارخانه نوآوری گفت: پیشاپیش به همه کشورهای ۱+۴ و کشورهای دوست اعلام می‌کنیم گام چهارم تحت نظر آژانس انرژی اتمی خواهد بود. گام چهارم ما مانند گام سوم قابل بازگشت است. گامی که از فردا آغاز می‌کنیم در فردو خواهد بود. هزار و ۴۴ سانتی‌فیوژ در داخل فردو داریم. منتهی در برجام قرار ما این بود که این سانتریفیوژها در فردو بچرخند ولی گازی به آنها تزریق نخواهد شد. از فردا گازدهی در فردو آغاز خواهد شد. روحانی گفت: هر موقع آنها به تعهداتشان عمل کنند، ما گازدهی در فردو را قطع خواهیم کرد.



ظرف ۲ ماه آینده فرصت مذاکره داریم و اگر راه حل درست را یافتیم (از جمله امکان فروش کامل نفت را داشته باشیم و امکان دسترسی به پول‌های خودمان را داشته باشیم) و اگر تحریم‌ها را کلاً بردارند، ما نیز کامل به شرایط گذشته بازخواهیم گشت.



قاضی زاده هاشمی، عضو هیئت رئیسه مجلس گفت: آیین‌نامه مجمع تشخیص مصلحت نظام، تکلیف طرح‌ها و لوایحی که بیش از یکسال در مجمع بلاتکلیف هستند را روشن کرده است. طبق آیین‌نامه داخلی مجمع تشخیص مصلحت نظام در صورتی که یکسال از زمان رسیدگی به طرح یا لایحه در مجمع بگذرد و تعیین تکلیف نشود، بین نظر شورای نگهبان و نظر مجلس شورای اسلامی در مورد آن طرح و یا لایحه، نظر شورای نگهبان حاکم است. بنابراین در مورد لوایح CFT و «پالرمو» نیز نظر شورای نگهبان حاکم است و امکان ابلاغ این لوایح از سوی رئیس مجلس شورای اسلامی وجود ندارد.

اقتصادی

عبدالناصر همتی در یادداشت اینستاگرامی نوشت: همانطور که انتظار می‌رفت در مهر ماه نرخ تورم ماهانه کاهنده بود و به ۰٫۶٪ رسید. رئیس کل بانک مرکزی افزود: از اسفند سال ۹۷ که تورم ماهانه به اوج خود یعنی ۵٫۴٪ رسید تا به امروز نرخ رشد ماهانه تورم به طور مداوم کاهنده بوده و نرخ تورم نقطه به نقطه نیز از اردیبهشت ماه امسال تا به امروز به طور متوسط ماهیانه ۴ واحد درصد کاهش داشته که باعث شد نرخ تورم ۱۲ ماهه در مهر ماه نزولی شود. همتی تأکید کرد: آرامش و ثبات نسبی حاکم بر بازار ارز و روند مثبت و منطقی تامین ارز واردات کشور در سامانه نیما از طرق مختلف و متناسب با موانع تحریمی، روند مثبت رشد غیرنفتی اقتصاد در کنار آمار روز گذشته اداره بررسی‌ها و سیاست‌های اقتصادی در مورد تغییر روند و افزایش ۲۲ درصدی معاملات مسکن در تهران که می‌تواند نشانی از شروع روند کشوری آن باشد همگی خبر از برگشت امید به روند اطمینان بخش اقتصاد است. وی افزود: در حال حاضر دغدغه مهم بانک مرکزی تامین نقدینگی مولد واحدهای تولیدی و بسط رونق پایدار و غیرتورمی در کشور است و تلاش می‌کند ضمن احتراز از رشد نامتناسب نقدینگی، برای حفظ روند تولید و تقویت رشد اقتصادی از طریق تامین سرمایه در گردش واحدها و تامین مالی بخش‌های تولیدی پیش‌تاز اقدامات لازم را انجام دهد.



رئیس سازمان برنامه و بودجه کشور گفت: پانزدهم آذر، لایحه دو سالانه بودجه مربوط به سال‌های ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ به مجلس ارسال می‌شود که در این لایحه، ریالی از منابع فروش نفت برای امور جاری، صرف نخواهد شد. دو دستور کار در جلسه ستاد بودجه وجود داشت؛ ابتدا بودجه شرکت‌ها که تا ۱۵ آبان باید گزارش آن به مجلس ارسال شود در ۴ محور، ارزیابی عملکرد گذشته شرکت‌ها، وضعیت جاری، پیشنهادی برای بودجه آینده و ارزیابی آثار بودجه در شاخص‌های کلان مورد بررسی قرار گرفت و ایرادات بودجه ۳۸۳ شرکت با رسیدگی دقیق برطرف و گزارش مربوطه آماده ارسال به مجلس شد. دستور کار دیگر این ستاد، بررسی گزارش کمیته بازبینی هزینه‌ها بود چراکه برای اصلاح ساختار بودجه، باید در هزینه‌ها اصلاحات انجام شود و همچنین، چون منابع نفتی از بودجه جاری جدا می‌شود باید منابع جدیدی جایگزین مشخص شود.

شاپور محمدی رئیس سازمان بورس گفت: بنا بر مذاکرات صورت گرفته با وزیر امور اقتصادی و دارایی، هیچ گونه تغییری در مالیات سود سهام شرکت های بورسی و فرابورسی صورت نخواهد گرفت؛ در صورتی هم که مقررات مالیاتی جدیدی وضع شود، بنا به اعلام وزیر، این مالیات باید در راستای حمایت از شرکت های بورسی کاهش یابد تا شفافیت مورد تشویق قرار گرفته و تولید و صادرات کشور تقویت شود. مخالفت سازمان بورس با وضع مالیات عایدی سرمایه بر بازار سرمایه به وزارت



امور اقتصادی و دارایی اعلام شد و وزیر محترم نیز بر عدم وضع چنین مالیاتی تاکید داشته اند. جای هیچ گونه نگرانی درخصوص تغییر مقررات مالیاتی مرتبط با بازار سرمایه نیست و در صورت تغییر، به گونه ای خواهد بود که بازار سرمایه بیش از پیش مورد حمایت قرار گیرد.

بازارهای جهانی

نام مواد	۹۸/۰۸/۱۱	۹۸/۰۸/۱۷	تغییر هفتگی
نفت	۶۱,۶	۶۱,۶	۰,۰٪
طلا	۱۵۱۴	۱۴۵۹	-۳,۶٪
بیلت	۳۶۸	۳۶۹	۰,۳٪
مس	۵۸۶۴	۵۹۲۲	۱,۰٪
روی	۲۵۲۵	۲۴۹۳	-۱,۳٪
آلومینیوم	۱۷۸۰	۱۸۰۷	۱,۵٪
سنگ آهن	۸۴	۸۳	-۱,۲٪
سرب	۲۱۶۵	۲۱۱۳	-۲,۴٪
متانول	۲۲۹	۲۲۴	-۲,۲٪
اوره	۲۴۰	۲۳۲	-۳,۳٪

در بازارهای جهانی با وجود رسیدن اخباری مبنی بر عقب نشینی دو کشور آمریکا و چین نسبت به وضع تعرفه های تجاری، توفیق با اهمیتی حاصل نگردید. وزارت بازرگانی چین در حالی خبر از توافق ضمنی ۲ کشور بر سر کاهش تعرفه ها داد که شب گذشته ترامپ در مصاحبه با خبرنگاران گفت: هیچ توافقی با چین درخصوص لغو تعرفه های موجود صورت نگرفته و این موضوع درخواست چین بوده است. وی گفت که چینی ها می دانند من قبول نمی کنم تعرفه ها را لغو کنم، ولی آنها علاقه مند به لغو بخشی از تعرفه ها هستند. صحبت های رییس جمهور آمریکا در تعارض با صحبت های وزارت بازرگانی چین بوده و بازار را سردرگم کرده و باعث عقب نشینی موضعی قیمت ها شده است.

در طرف دیگر، فدرال رزرو آمریکا نرخ بهره در این کشور را ۲۵ واحد دیگر و برای سومین بار متوالی کاهش داد اما تاکید کرد سیاست کاهش نرخ بهره فعلاً متوقف می‌شود تا آمار اقتصادی دقیق‌تری در دسترس فدرال رزرو قرار بگیرد. جرمی پاول، رییس این نهاد گفته است که توافق اولیه تجاری آمریکا و چین و کاهش ریسک برگزیت بدون توافق در اروپا، فضای تجاری دنیا را بهبود می‌بخشد. آخرین داده‌های منتشر شده توسط بانک مرکزی آمریکا نشان می‌دهد که فدرال رزرو با قدرت در حال دخالت در بازار و تزریق نقدینگی به اقتصاد است، به گونه‌ای که ترازنامه آن طی ۲ ماه اخیر ۲۶۰ میلیارد دلار رشد کرده و از مرز ۴ تریلیون دلار عبور کرده است. این موضوع از عواملی است که می‌تواند به تضعیف دلار آمریکا کمک کند.

نفت

در شرایطی شاخص‌های نفتی به ۲ دلیل انتشار آمارهای مثبت از اقتصاد آمریکا و امیدواری به نتیجه مذاکرات تجاری در مسیر رشد قرار گرفته بود که رشد شاخص دلار توازن را بر هم زد. بازارها در انتظار تمدید احتمالی یا حتی کاهش بیشتر تولید نفت گروه اوپک پلاس در اوایل سال آینده هستند که موجب تقویت قیمت نفت در سال جاری میلادی شده است. تعداد حلقه چاه نفت آمریکا در هفته گذشته و برای سومین هفته متوالی نزولی بود و با افت ۷ حلقه به ۶۸۴ رسید که کمترین سطح ۳۱ ماه گذشته رسید. استفن اینز، تحلیلگر بازار نفت در موسسه آکسی تریدر گفت: «با توجه به عدم هماهنگی در درون اوپک،

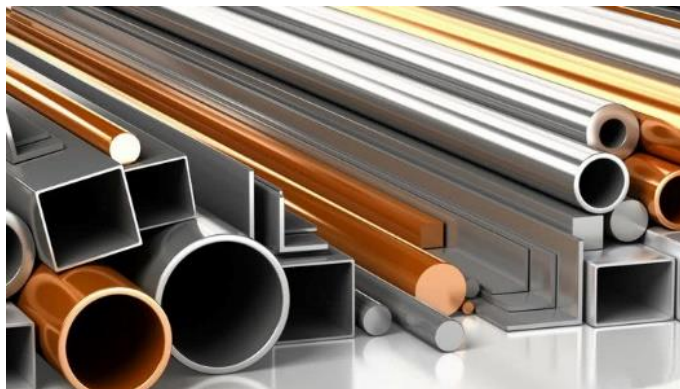


این سازمان ممکن است در مورد کاهش تولید یا ادامه روند فعلی در ماه ژانویه به اجماع نرسد.»

روسیه تولید نفت خود را از ۱۱,۲۵ میلیون بشکه در روز در ماه سپتامبر به ۱۱,۲۳ میلیون بشکه در ماه اکتبر کاهش داد، اما باز هم به طور کامل به تعهدات کاهش تولید خود به موجب توافق با اوپک پایبند نبود. سازمان کشورهای صادر کننده نفت (اوپک)، روسیه و چند تولید کننده دیگر نفت، موسوم به اوپک پلاس از ماه ژانویه اقدام به کاهش ۱,۲ میلیون بشکه‌ای تولید نفت خود کرده‌اند. بر اساس نتیجه تحقیق هفته گذشته رویترز، میزان تولید اوپک در ماه اکتبر نسبت به پایین ترین رقم ۸ سال گذشته افزایش داشته است. دلیل این افزایش، رشد تولید نفت عربستان پس از حمله به تاسیسات نفتی این کشور بوده است. با این وجود، امیدواری به پایان یافتن جنگ تجاری میان آمریکا و چین و تقویت شاخص‌های اقتصادی سبب شده تا قیمت نفت همچنان بالا باقی بماند.

فلزات رنگین

در فلزات رنگین، ۲ فلز مس و آلومینیوم رشد نسبتاً خوبی تجربه نمودند اما سرب و روی بهدلیل رشد موجودی در انبار بنادر کاهشی بودند. بازار به توافق تجاری اعتماد چندانی ندارد. از طرف به این نکته باد توجه داشت که کُند شدن رشد اقتصاد جهانی، کار را برای فلزات دشوار کرده است. بنابراین تا زمانی که نشانه‌های بهبود شرایط در گزارشات اقتصاد چین و آمریکا و بعد اروپا نمایان نشود، سایه عدم قطعیت از سر بازارهای جهانی برداشته نخواهد شد. در بین ۴ فلز یاد شده،



آلومینیوم بهترین شرایط را دارد. انستیتو بین‌المللی آلومینیوم IAI می‌گوید که تولید آلومینیوم دنیا در ماه سپتامبر با کاهش ۳,۲ درصدی مواجه شده و در مجموع ۵۳,۳ میلیون تن آلومینیوم در این ماه تولید گردیده است! همچنین چین افت تولید ۳ درصدی داشته و این رویداد محرکی برای رشد قیمت این فلز شده است. داده‌های موجودی انبارهای دنیا نیز نشان از افت ۳۸ درصدی موجودی طی ۹ ماه اخیر دارد.

سنگ آهن – فولاد



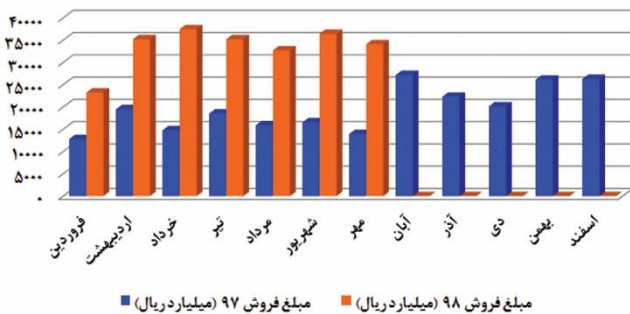
شاخص بیلت به روند کاهشی خود خاتمه داده و روند افزایشی نرمی را در پیش گرفته است اما در حوزه سنگ‌آهن وضعیت چندان جالب نیست. عدم تمایل به خرید سنگ‌آهن تحویل دسامبر موجب شد تا قیمت این ماده اولیه مجدداً نزولی شود. در کل تقاضا برای این محصول ضعیف است و تجار تمایل به خرید در بنادر نشان نمی‌دهند. خریدهای اخیر نیز تنها از جانب تجار بوده و مصرف‌کننده‌های نهایی تقاضای چندانی ندارند. قیمت سنگ‌آهن پریعار ۶۵٪ و ۶۶٪ نسبت به عیارهای متوسط ۶۲٪ و ۵۸٪ است و شاهد ثبات قیمت گندله و کنسانتره در بازار چین هستیم. با توجه به وضعیت مطلوب عرضه، شاهد عقب‌نشینی قیمت سنگ‌آهن چین و سنگاپور هستیم.

بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

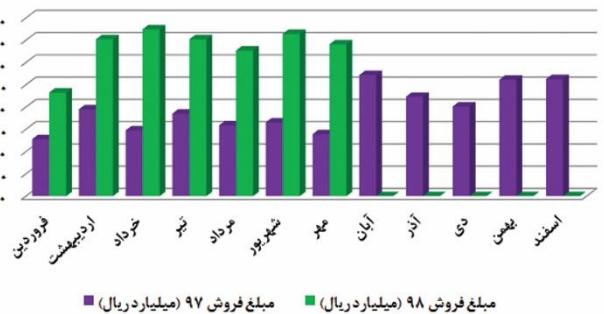
فولاد مبارکه اصفهان (فولاد)

فولاد مبارکه اصفهان (فولاد)													
کارگزاری بورس بیمه ایران													آخرین eps اعلام شده : ۶۲۶ ریال
سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹													شرح / ماه
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل	
۶۷۵	۶۶۶	۵۸۹	۵۷۲	۵۴۰	۶۲۲	۵۴۹	۵۵۵	۴۴۰	۴۱۲	۶۰۳	۵۶۵	۶,۷۸۸	مقدار تولید ۹۷ (هزار تن)
۶۶۸	۷۳۰	۶۳۹	۶۶۱	۶۹۹	۷۳۱	۵۹۷	-	-	-	-	-	۴,۷۱۵	مقدار تولید ۹۸ (هزار تن)
۴۸۴	۷۷۳	۵۴۸	۶۷۴	۵۷۳	۵۲۸	۳۸۲	۶۹۳	۴۹۸	۳۹۰	۵۸۳	۵۸۹	۶,۷۱۵	مقدار فروش ۹۷ (هزار تن)
۵۰۳	۷۲۵	۷۲۵	۶۴۴	۵۸۳	۶۹۴	۶۵۸	-	-	-	-	-	۴,۵۳۲	مقدار فروش ۹۸ (هزار تن)
۱۲,۸۲۰	۱۹,۴۹۳	۱۴,۷۸۵	۱۸,۵۳۰	۱۵,۹۱۰	۱۶,۵۶۲	۱۳,۹۱۵	۲۷,۱۹۲	۲۲,۳۱۱	۲۰,۱۵۳	۲۶,۱۴۴	۲۶,۲۸۵	۲۳۴,۱۰۱	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)
۲۳,۴۶۲	۳۵,۲۳۴	۳۷,۴۶۱	۳۵,۲۳۲	۳۲,۷۱۰	۳۶,۴۴۸	۳۴,۰۸۴	-	-	-	-	-	۲۳۴,۴۲۱	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
۸۱٪	۸۱٪	۱۵۳٪	۹۰٪	۱۰۶٪	۱۲۰٪	۱۴۵٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪		تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %
۲۵,۲۱۰	۲۵,۲۳۳	۲۶,۴۳۶	۲۷,۰۴۰	۲۷,۰۴۲	۳۰,۴۹۸	۳۶,۳۹۱	۳۷,۴۲۶	۴۱,۶۴۹	۴۵,۸۲۸	۴۱,۴۷۰	۴۱,۷۸۲	۹۷	نرخ محصولات گرم (کیلواریال)
۴۴,۴۰۲	۴۶,۸۳۶	۵۱,۸۹۹	۵۴,۵۶۶	۵۲,۳۷۹	۵۰,۷۸۲	۴۹,۰۷۹	-	-	-	-	-	۹۸	نرخ محصولات گرم (کیلواریال)
۲۸,۶۱۲	۲۸,۸۷۹	۲۹,۲۳۴	۳۰,۱۲۷	۳۱,۰۸۰	۳۱,۶۹۶	۳۴,۶۱۱	۴۱,۹۸۷	۴۷,۴۹۳	۵۶,۳۳۸	۵۱,۲۹۲	۵۰,۴۲۸	۹۷	نرخ محصولات سرد (کیلواریال)
۵۰,۰۴۹	۵۱,۶۲۵	۵۳,۷۰۳	۵۷,۳۱۹	۵۹,۷۵۱	۵۹,۵۹۱	۵۸,۱۷۲	-	-	-	-	-	۹۸	نرخ محصولات سرد (کیلواریال)
۲۳,۳۳۱	توضیحات: فولاد دوره ۳ ماهه با تحقق سود ۶۲۶ ریالی، رشد ۹۱٪ نسبت به سود ۳۲۱ ریالی دوره مشابه سال ۹۷ داشته است. شرکت فولاد در فروردین ۲۳,۲۶۲ میلیارد، اردیبهشت ۳۵,۲۳۴ میلیارد، خرداد ۳۷,۴۶۱ میلیارد، تیر ۳۵,۲۳۳ میلیارد، مرداد ۳۲,۷۱۰ میلیارد، شهریور ۳۶,۴۴۸ میلیارد، شهریور ۳۴,۰۸۴ میلیارد و در مجموع دوره ۷ ماهه ۲۳۴,۴۲۱ میلیارد فروش محقق نموده که نسبت به درآمد ۱۱۲,۰۱۷ میلیاردی دوره مشابه سال ۹۷ رشد ۱۰۹٪ را نشان می‌دهد. مبلغ فروش به خوبی در سطوح بیش از ۳۰ هزار میلیارد ریالی مدیریت شده است. نرخ فروش محصولات گرم و سرد اندکی کاهش داشته است. به نظر فولاد برای سال جاری به سود ۱,۳۰۰ ریالی دست یابد.												میانگین نرخ محصولات گرم ۹۷
۵۰,۰۴۵													میانگین نرخ محصولات گرم ۹۸
۳۸,۸۲۱													میانگین نرخ محصولات سرد ۹۷
۵۵,۶۷۷													میانگین نرخ محصولات سرد ۹۸
۵۶۰													متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷
۱۹,۵۰۸													متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷
ترکیب فروش محصولات شرکت													
محصول													درصد
محصولات گرم													۶۳
محصولات سرد													۲۳
سایر													۱۴
مجموع													۱۰۰

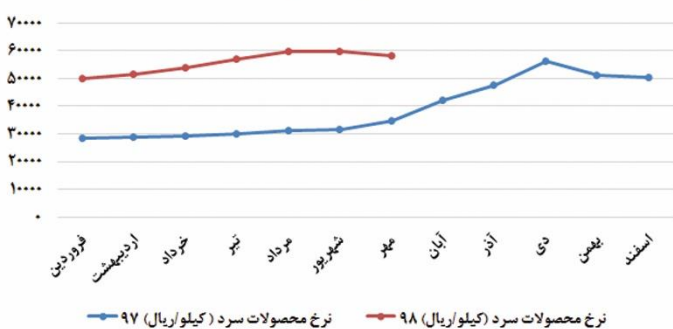
مبلغ فروش فولاد مبارکه



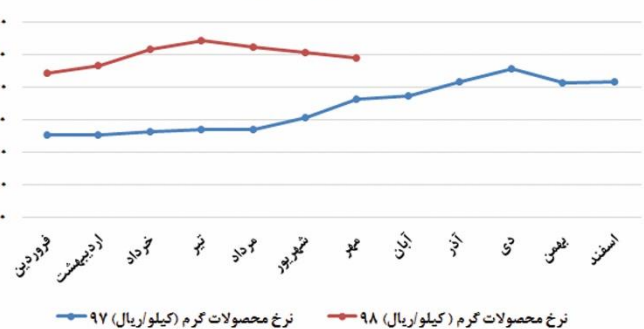
مقدار فروش فولاد مبارکه



محصولات سرد

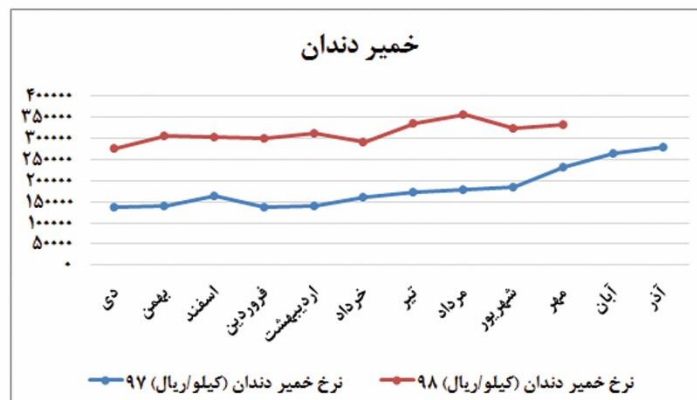
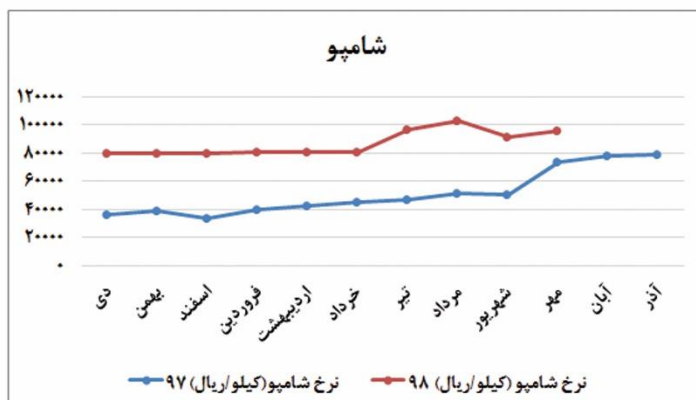
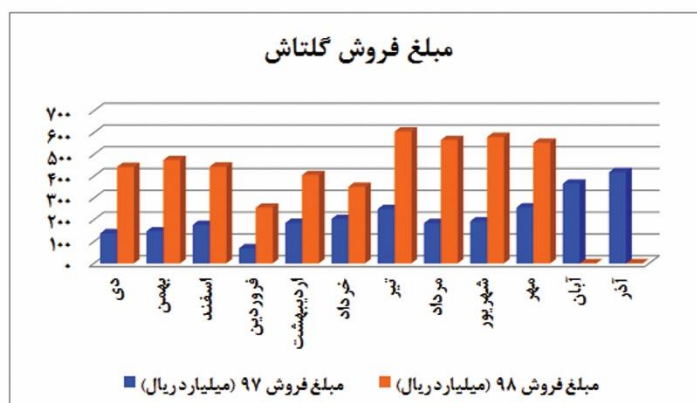
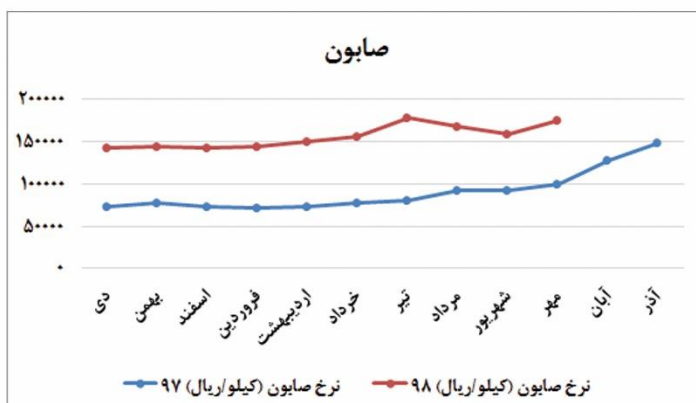


محصولات گرم



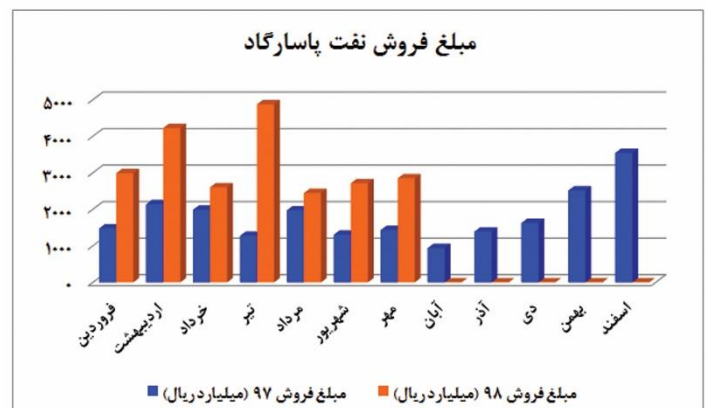
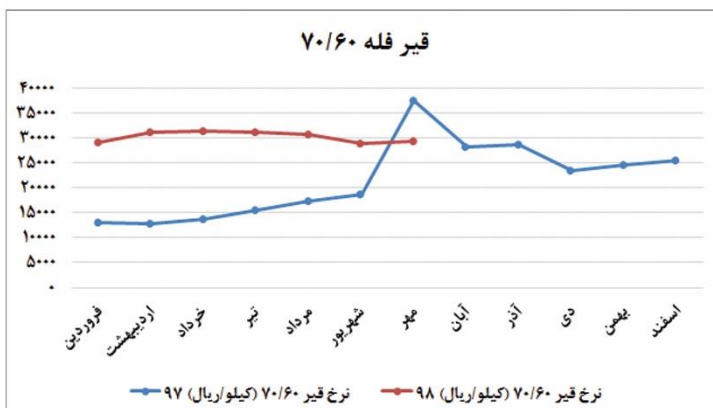
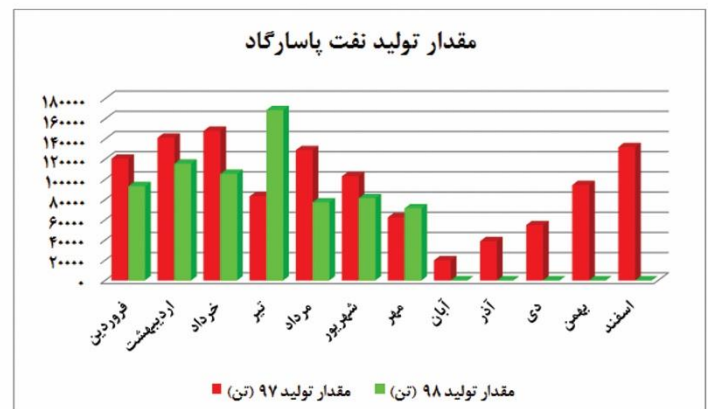
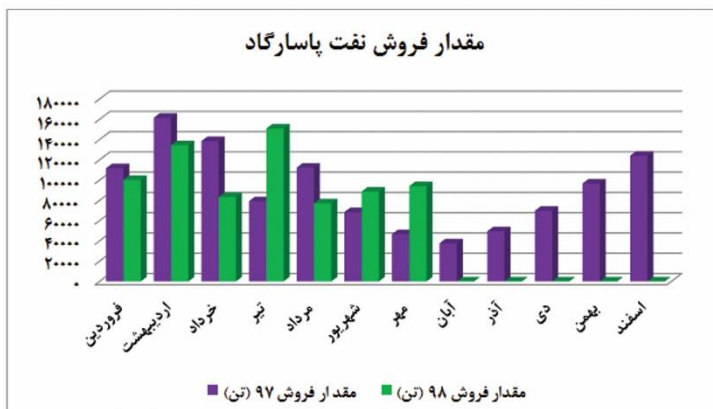
گلتاش (شکل)

کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۹۷/۳۰
آخرین eps اعلام شده : ۱.۲۹۳ ریال												شرح / ماه
جمع کل	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	اسفند	بهمن	دی
۳۸.۵۹۶	۳.۷۲۶	۳.۷۵۵	۳.۲۹۶	۲.۵۲۱	۲.۷۴۷	۳.۹۴۴	۳.۵۷۳	۳.۲۳۰	۱.۸۰۰	۳.۳۲۴	۳.۰۸۵	۳.۳۹۵
۴۳.۰۲۱	-	-	۴.۰۴۹	۵.۰۱۳	۴.۱۸۳	۵.۲۴۴	۳.۶۴۲	۴.۱۰۹	۲.۳۷۱	۴.۸۱۱	۴.۷۷۱	۴.۸۲۸
۳۹.۸۹۸	۴.۲۳۸	۴.۰۵۸	۳.۰۳۰	۲.۷۶۷	۲.۹۰۷	۴.۲۹۶	۳.۷۱۰	۳.۶۳۵	۱.۳۵۹	۳.۷۶۰	۳.۰۰۳	۳.۱۳۵
۴۱.۸۴۶	-	-	۴.۱۶۸	۴.۷۳۴	۴.۲۳۳	۴.۸۸۰	۳.۳۱۴	۴.۰۶۱	۲.۵۰۳	۴.۷۳۶	۴.۷۷۵	۴.۴۵۲
۲.۵۸۲	۴۱۸	۳۶۵	۲۵۷	۱۹۳	۱۸۴	۲۴۹	۲۰۳	۱۸۵	۶۹	۱۷۶	۱۴۷	۱۳۷
۴.۶۷۷	-	-	۵۵۳	۵۸۰	۵۶۶	۶۰۵	۳۵۱	۴۰۵	۲۵۶	۴۴۴	۴۷۴	۴۴۳
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %												۲۲۳%
نرخ شامبو (کیلواریال) ۹۷												۳۶.۱۳۶
نرخ شامبو (کیلواریال) ۹۸												۷۹.۶۴۸
نرخ صابون (کیلواریال) ۹۷												۷۳.۶۶۰
نرخ صابون (کیلواریال) ۹۸												۱۴۲.۰۷۲
نرخ خمیر دندان (کیلواریال) ۹۷												۱۳۶.۵۲۲
نرخ خمیر دندان (کیلواریال) ۹۸												۲۷۶.۵۶۷
میانگین نرخ شامبو ۹۷												۵۲.۹۳۵
میانگین نرخ شامبو ۹۸												۸۶.۶۴۱
میانگین نرخ صابون ۹۷												۹۴.۲۶۸
میانگین نرخ صابون ۹۸												۱۵۷.۶۷۴
میانگین نرخ خمیر دندان ۹۷												۱۸۱.۵۱۹
میانگین نرخ خمیر دندان ۹۸												۳۱۷.۲۳۱
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷												۳.۳۲۵
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷												۲۱۵



نفت پاسارگاد (شپاس)

کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹	
آخرین eps اعلام شده : ۷۳۷ ریال													
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
مقدار تولید ۹۷ (تن)	۱۲۰.۵۲۵	۱۴۱.۲۰۰	۱۴۸.۰۵۷	۸۳.۱۸۳	۱۲۸.۹۵۸	۱۰۳.۰۵۴	۶۲.۴۶۲	۱۹.۷۸۲	۳۸.۷۷۸	۵۴.۶۷۲	۹۴.۴۲۴	۱۳۲.۰۳۳	۱.۱۲۷.۱۲۸
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۹۳.۲۱۰	۱۱۵.۴۵۶	۱۰۵.۴۵۹	۱۶۸.۶۵۸	۷۷.۲۴۲	۸۱.۳۶۴	۷۱.۴۱۳	-	-	-	-	-	۷۱۲.۸۰۲
مقدار فروش ۹۷ (تن)	۱۱۱.۷۲۱	۱۶۱.۵۳۲	۱۳۸.۵۰۸	۷۹.۱۷۵	۱۱۲.۲۹۷	۶۸.۴۳۷	۴۶.۶۰۸	۳۷.۶۵۲	۴۹.۴۳۷	۶۹.۷۱۳	۹۶.۶۹۸	۱۲۴.۰۴۲	۱.۰۹۵.۸۳۰
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۱۰۰.۱۴۶	۱۳۴.۴۹۳	۸۳.۲۹۴	۱۵۰.۸۶۱	۷۷.۰۸۲	۸۸.۶۰۷	۹۳.۹۸۰	-	-	-	-	-	۷۲۸.۴۶۳
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۱.۴۷۷	۲.۱۳۹	۱.۹۸۶	۱.۲۷۳	۱.۹۷۲	۱.۳۰۴	۱.۴۳۱	۹۳۵	۱.۳۸۸	۱.۶۲۴	۲.۵۱۴	۳.۵۴۲	۲۱.۵۸۴
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۲.۹۹۰	۴.۳۲۵	۲.۶۰۳	۴.۸۷۷	۲.۴۴۶	۲.۷۱۵	۲.۸۵۰	-	-	-	-	-	۲۲.۷۰۶
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۱۰۳%	۹۸%	۳۱%	۲۸۳%	۲۴%	۱۰۸%	۹۹%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	
نرخ قیر ۷۰/۱۶۰ (کیلو/ریال)	۱۳۰.۴۷	۱۲.۷۷۲	۱۳.۶۹۰	۱۵.۴۶۲	۱۷.۲۷۹	۱۸.۷۴۸	۳۷.۴۴۶	۲۸.۱۱۵	۲۸.۵۵۹	۲۳.۴۰۰	۲۴.۵۴۴	۲۵.۴۷۰	
نرخ قیر ۷۰/۱۶۰ (کیلو/ریال)	۲۹.۰۳۶	۳۱.۰۹۷	۳۱.۴۰۷	۳۱.۱۲۶	۳۰.۵۹۶	۲۸.۸۹۸	۲۹.۳۷۲	-	-	-	-	-	
نرخ قیر ۷۰/۱۰۰ (کیلو/ریال)	۱۴.۳۵۴	۱۳.۹۵۶	۱۵.۱۴۱	۱۶.۶۰۴	۱۹.۱۴۶	۱۷.۶۴۳	۱۹.۰۴۹	۱۹.۵۹۱	۲۰.۳۰۹	۲۱.۹۳۷	۲۰.۵۹۴	۲۲.۲۳۴	
نرخ قیر ۷۰/۱۰۰ (کیلو/ریال)	۳۵.۱۲۹	۳۱.۰۰۹	۳۲.۹۸۶	۳۳.۹۹۷	۳۴.۷۳۲	۳۴.۸۷۴	۳۱.۷۷۰	-	-	-	-	-	
نرخ قیر ۶۴/۲۲ (کیلو/ریال)	۱۴.۱۷۰	۱۴.۰۵۹	۱۵.۱۰۰	۱۶.۱۵۷	۱۷.۹۸۴	۱۸.۶۳۴	۲۳.۳۵۱	۲۰.۸۰۰	۱۹.۶۵۳	۲۰.۹۱۵	۲۸.۴۷۸	۳۲.۸۵۰	
نرخ قیر ۶۴/۲۲ (کیلو/ریال)	۳۱.۴۷۹	۳۱.۴۷۹	۳۲.۱۲۴	۳۲.۷۶۱	۳۴.۸۴۶	۳۴.۲۷۷	۳۱.۱۸۰	-	-	-	-	-	
توضیحات: نفت پاسارگاد در دوره ۳ ماهه بهار ۳۷۴ ریال، ۳ ماهه تابستان ۳۶۳ ریال و در مجموع دوره ۶ ماهه ۷۳۷ ریال													۱۹.۰۷۸
سود محقق کرده است. این سود به شکل باهمیتی قوی تر از سود ۶۰ ریالی دوره مشابه سال ۹۷ است. در واقع حاشیه سود ناخالصی ۴ درصدی به ۹٪ رسیده و تحول جدی در شپاس رخ داده است. این شرکت فروردین ۲.۹۹۰ میلیارد، اردیبهشت ۴.۲۵۴ میلیارد، خرداد ۲.۶۵۱ میلیارد، تیر ۴.۸۷۷ میلیارد، مرداد ۲.۴۴۶ میلیارد، شهریور ۲.۷۱۵ میلیارد، مهر ۲.۸۵۰ میلیارد و در مجموع دوره ۷ ماهه ۲۲.۷۰۶ میلیارد ریال فروش محقق نموده که نسبت به فروش ۱۱.۵۸۱ میلیاردی دوره مشابه ۹۷ رشد ۹۶٪ را نشان می دهد. عملکرد شرکت نسبت به ۲ ماه گذشته افزایشی بوده اما نرخ فروش قیر مقداری کاهش داشته است. زمزمه هایی درخصوص افزایش صادرات و رشد تولید در نیمه دوم سال به گوش می رسد. بطور کلی انتظار می رود شپاس برای سال ۹۸ و ۹۹ وضعیت بهتری داشته باشد.													۳۰.۱۱۴
میانگین نرخ قیر ۷۰/۱۶۰ (سال ۹۷)													۲۱.۷۰۴
میانگین نرخ قیر ۷۰/۱۶۰ (سال ۹۸)													۳۳.۳۳۳
میانگین نرخ قیر ۷۰/۱۰۰ (سال ۹۸)													۲۰.۴۸۳
میانگین نرخ قیر ۶۴/۲۲ (سال ۹۸)													۳۲.۱۷۰
میانگین نرخ قیر ۶۴/۲۲ (سال ۹۸)													۹۱.۳۱۸
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷													۱.۷۹۹
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷													
تولید													
فروش													
تولید و فروش													
تولید و فروش و صادرات													
تولید و فروش و صادرات و صادرات													
تولید و فروش و صادرات و صادرات و صادرات													
تولید و فروش و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات													
تولید و فروش و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات													
تولید و فروش و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات													
تولید و فروش و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات													
تولید و فروش و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات													
تولید و فروش و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات													
تولید و فروش و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات													
تولید و فروش و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات													
تولید و فروش و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات													
تولید و فروش و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات													
تولید و فروش و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات													
تولید و فروش و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات													
تولید و فروش و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات													
تولید و فروش و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات													
تولید و فروش و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات													
تولید و فروش و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات و صادرات													
تولید و فروش و صادرات													



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت سیمان ارومیه (ساروم)



معرفی

شرکت سهامی عام سیمان ارومیه در تاریخ ۱۳۵۳/۱۰/۲ بمدت نامحدود تاسیس و طی شماره ۲۶۳ به تاریخ ۵۴/۱/۱۸ در اداره ثبت شرکتهای شهرستان ارومیه به ثبت رسیده است. نام شرکت براساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخه ۱۳۵۹/۸/۸ از شرکت سهامی عام سیمان رضائیه به شرکت سهامی عام سیمان ارومیه تبدیل و از سال ۷۴ در سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت سهامی عام سیمان ارومیه جزو واحدهای فرعی شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین است. شرکت در صنعت سیمان، آهک و گچ فعالیت میکند. محصولات تولیدی شرکت شامل سیمان تیپ ۱، تیپ ۲، پوزولانی و PLC می باشد. از سیمان تیپ ۱ ساختن در پیاده روها، روسازی جاده ها، پل های بتنی، راه آهن، مخازن، لوله های آب و ملات برای بنایی استفاده می شود. از سیمان تیپ ۲ می توان در ساختمان های حجیم استفاده نمود تا هنگام گرفتن بتن حرارت کمتری ایجاد شود و حجم بتن ریزی محدود نشود و نیز در مواردی که مقاومت متوسط در برابر حمله سولفات ها مورد نیاز است کاربرد دارد. سیمان پوزولانی دارای مقاومت در برابر عوامل شیمیایی هستند و همچنین دارای حرارت زایی کمتری هست و لذا در بتن ریزی های حجیم کاربرد دارد. سیمان PLC نیز در مصارف عمومی و مواردی که الزام فنی خاصی مطرح نباشد قابل استفاده است و در کلیه کارهای ساختمانی، بتن آماده و قطعات بتنی پیش ساخته قابل مصرف است. لذا مصارف محصولات تولیدی شرکت بستگی به افزایش فعالیت های عمرانی دولت و رونق فعالیت های ساختمانی دارد. در شش ماهه ابتدائی ۹۸، شرکت با فروش ۷۹۴،۸۸۷ تن، ۳،۴٪ سهم از کل بازار داخلی و صادراتی را به خود اختصاص داده است. رکود اقتصادی سالهای اخیر به ویژه در بخش مسکن، عدم رونق ساخت و ساز و کاهش اجرای پروژه های عمرانی منجر به فرونی عرضه بر تقاضا و کاهش میزان فروش نسبت به ظرفیت های تولیدی خواهد بود، این مسئله یکی از مهم ترین ریسک های پیش روی این شرکت است. کاهش مصرف سیمان در کشور و اهمیت اصل عرضه و تقاضا در تجارت داخلی تعیین کننده ریسک تجاری بوده و شناسایی بازار های جدید و فروش سیمان اعتباری به مشتریان عمده و توانا و با اخذ تضامین کافی همچنین از سوی دیگر اتخاذ سیاست های انقباضی مستمر در خرید مواد و قطعات و با حداقل بدهی به طرف های تجاری، منجر به کاهش ریسک تجاری خواهد شد. ظرفیت تولید نیز شرکت به شرح زیر است:

ظرفیت تولید	
سیمان	۱,۸۴۵,۰۰۰
کلینکر	۱,۹۲۰,۰۰۰

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در زمان تاسیس مبلغ ۴۹۲,۸ میلیون ریال (شامل ۴۹۲,۸ هزار سهم ۱,۰۰۰ ریالی) بوده که طی چند مرحله افزایش که جزئیات آن در جدول زیر ارایه شده است، به مبلغ ۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل ۷۰۰ میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریالی) افزایش یافته است:

افزایش سرمایه			
سال	درصد	سرمایه جدید (هزار ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۵۴		۴۹۲,۸۰۰	آورده نقدی
۱۳۵۹	۲۲٪	۶۰۰,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۶۳	۷۰٪	۱,۰۱۸,۶۱۰	آورده نقدی
۱۳۶۴	۱۴۰٪	۲,۴۵۰,۸۹۰	آورده نقدی
۱۳۶۵	۵۶٪	۳,۸۲۹,۷۹۰	آورده نقدی
۱۳۶۷	۳۳٪	۵,۰۹۸,۰۷۰	آورده نقدی
۱۳۶۸	۴۰٪	۷,۱۴۰,۱۱۰	آورده نقدی
۱۳۷۰		۷,۱۵۲,۱۶۰	آورده نقدی
۱۳۷۵	۵۰٪	۱۰,۷۲۸,۲۴۰	مطالبات
۱۳۷۸	۲۰٪	۱۲,۸۷۳,۸۸۸	مطالبات
۱۳۸۲	۱۶۱٪	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	اندوخته و آورده نقدی
۱۳۸۵	۷۳۴٪	۲۳۳,۵۷۳,۸۸۸	آورده نقدی
۱۳۸۸	۳۳٪	۳۱۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۰	۲۹٪	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۶	۷۵٪	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی

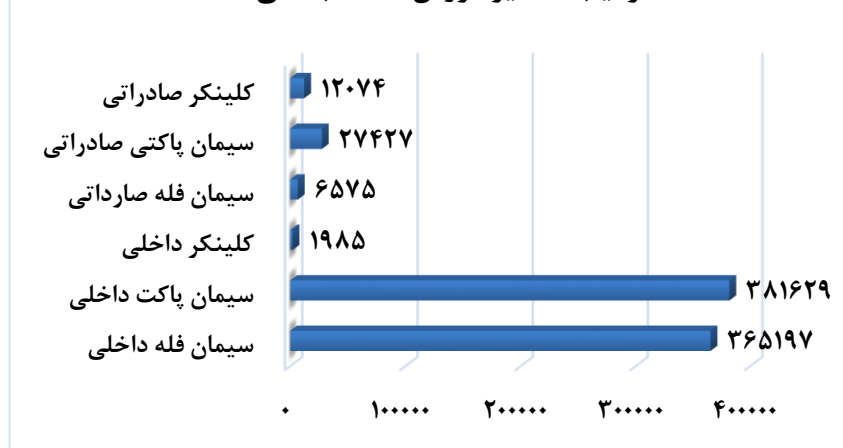
آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می باشد:

ترکیب سهامداری		
نام شرکت	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین	۴۳۰,۱۷۱,۸۵۲	۶۱.۴۵٪
شرکت سرمایه گذاری تدبیر	۴۴,۵۷۰,۲۲۴	۶.۳۷٪
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	۲۰,۲۸۸,۸۵۹	۲.۹۰٪
شرکت سیمان فارس و خوزستان	۱۴,۳۹۳,۷۲۴	۲.۰۶٪
صندوق سرمایه گذاری آوای ثروت کیان	۱۴,۳۵۰,۰۰۰	۲.۰۵٪
صندوق سرمایه گذاری مشترک بورسیران	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۲.۰۰٪
عزیز متاعی	۹,۷۵۰,۹۱۲	۱.۳۹٪
شرکت سیمان داراب	۹,۰۹۹,۶۶۲	۱.۳۰٪
گسترش فردای ایران	۸,۳۷۴,۸۸۴	۱.۲۰٪
سهیل متاعی	۴,۹۹۵,۶۲۰	۰.۷۱٪
سرمایه گذاری بوعلی	۴,۵۰۰,۰۰۰	۰.۶۴٪
شرکت سیمان بهبهان	۳,۰۶۴,۵۱۵	۰.۴۴٪
نادعلی علیخانی فرادبند	۲,۷۴۸,۵۰۰	۰.۳۹٪
شرکت سیمان قائن	۲,۳۸۶,۰۹۰	۰.۳۴٪
سایر سهامداران	۱۱۷,۳۰۵,۱۵۸	۱۶.۷۶٪
مجموع	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

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

محصولات	مقدار فروش	سهم در کل مقدار فروش
سیمان فله پوزولانی	۲۷,۲۵۵	۲٪
سیمان پاکتی پوزولانی	۱۹۴,۰۴۱	۱۵٪
سیمان پاکتی تیپ یک صادراتی	۲۴۰,۷۸۱	۱۸٪
سیمان فله تیپ یک صادراتی	۱,۴۹۰	۰٪
سیمان فله تیپ یک ۴۲۵ - ۱	۴۱۷,۸۰۴	۳۳٪
سیمان پاکتی تیپ یک ۴۲۵ - ۱	۱۳۳,۳۵۶	۱۰٪
سیمان PLC پاکتی	۱۸۲,۸۱۱	۱۴٪
سیمان PLC فله	۱,۳۸۴	۰٪
سیمان فله تیپ دو	۶۷,۴۴۴	۵٪
سیمان پاکتی تیپ دو	۵۱,۰۶۳	۴٪
جمع	۱,۳۱۷,۴۲۹	۱۰۰٪

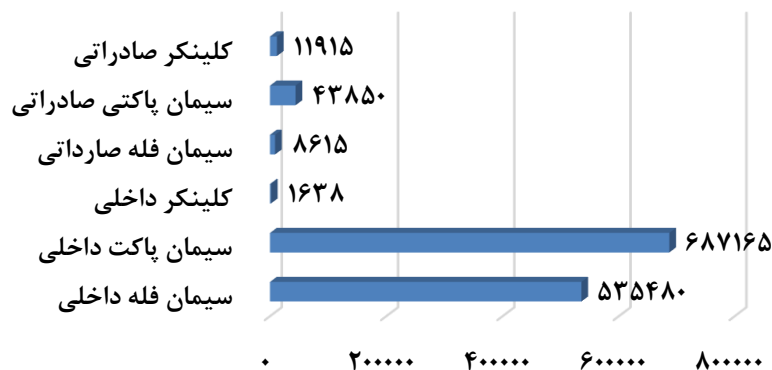
ترکیب مقادیر فروش ۶ ماه ابتدائی ۹۸



مقدار فروش	شش ماهه ۹۸
سیمان فله داخلی	۳۶۵,۱۹۷
سیمان پاکت داخلی	۳۸۱,۶۲۹
کلینکر داخلی	۱,۹۸۵
جمع داخلی	۷۴۸,۸۱۱
سیمان فله صادراتی	۶,۵۷۵
سیمان پاکتی صادراتی	۲۷,۴۲۷
کلینکر صادراتی	۱۲,۰۷۴
جمع صادراتی	۴۶,۰۷۶
جمع	۷۹۴,۸۸۷

محصول	مبلغ فروش	سهم در کل مبلغ فروش
سیمان فله پوزولانی	۳۳,۶۶۳	۲٪
سیمان پاکتی پوزولانی	۲۶۴,۸۵۲	۱۶٪
سیمان پاکتی تیپ یک صادراتی	۳۴۳,۶۵۷	۲۰٪
سیمان فله تیپ یک صادراتی	۱,۶۶۰	۰٪
سیمان فله تیپ یک ۴۲۵ - ۱	۴۸۷,۴۷۵	۲۹٪
سیمان پاکتی تیپ یک ۴۲۵ - ۱	۱۷۰,۷۱۲	۱۰٪
سیمان PLC پاکتی	۲۳۴,۳۸۶	۱۴٪
سیمان PLC فله	۱,۳۹۴	۰٪
سیمان فله تیپ دو	۷۹,۶۷۲	۵٪
سیمان پاکتی تیپ دو	۶۳,۶۰۵	۴٪
سیمان پاکتی ۵۰۰	۱۶,۹۰۷	۱٪
سیمان فله ۵۰۰	۲,۸۵۵	۰٪
جمع	۱,۷۰۰,۸۳۸	۱۰۰٪

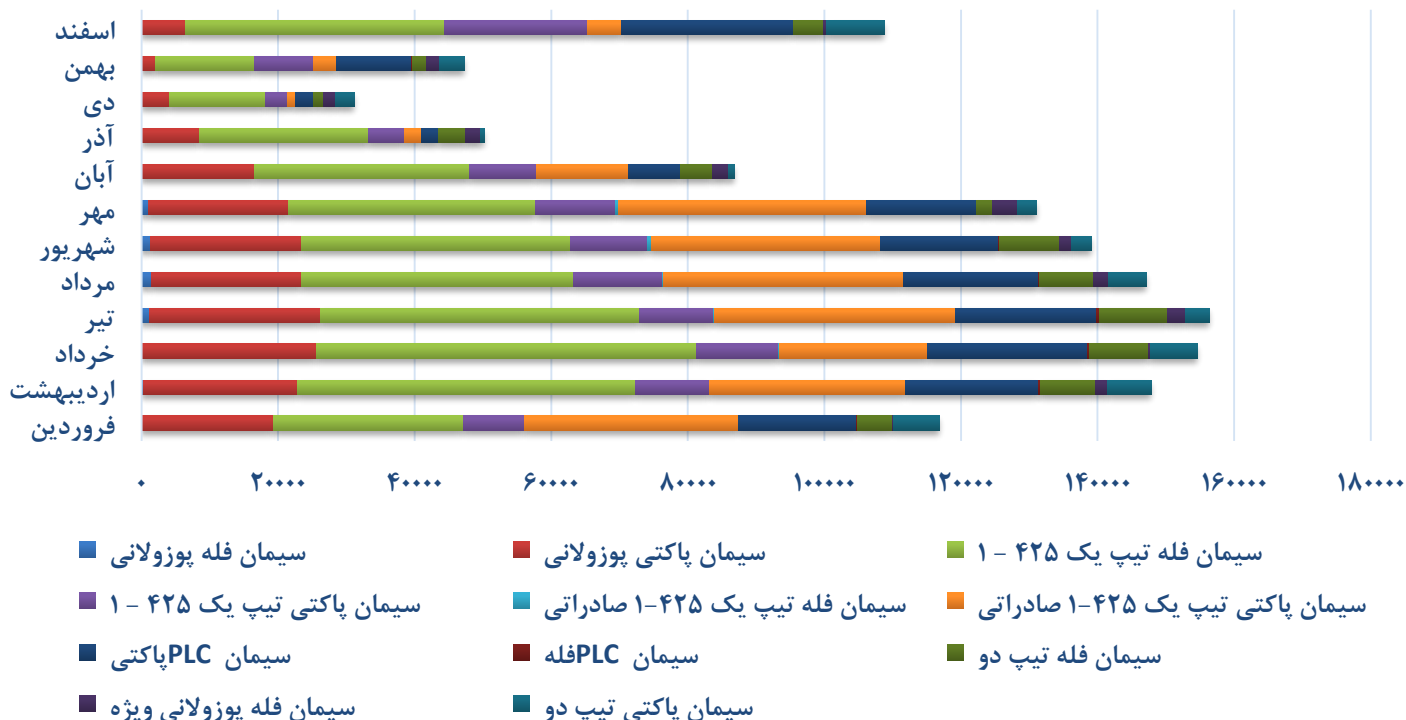
مبالغ فروش محصولات در ۶ ماه ابتدائی ۹۸



مبلغ فروش - میلیون ریال	شش ماهه ۹۸
سیمان فله داخلی	۵۳۵,۴۸۰
سیمان پاکت داخلی	۶۸۷,۱۶۵
کلینکر داخلی	۱,۶۳۸
جمع داخلی	۱,۲۲۴,۲۸۳
سیمان فله صادراتی	۸,۶۱۵
سیمان پاکتی صادراتی	۴۳,۸۵۰
کلینکر صادراتی	۱۱,۹۱۵
جمع صادراتی	۶۴,۳۸۰
جمع	۱,۲۸۸,۶۶۳

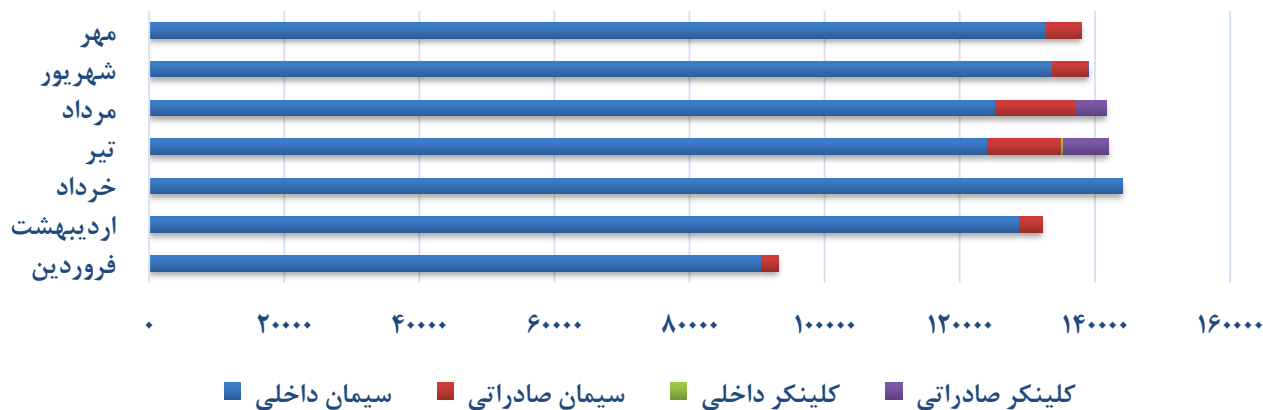
مقدار و نرخ فروش ماهانه محصولات

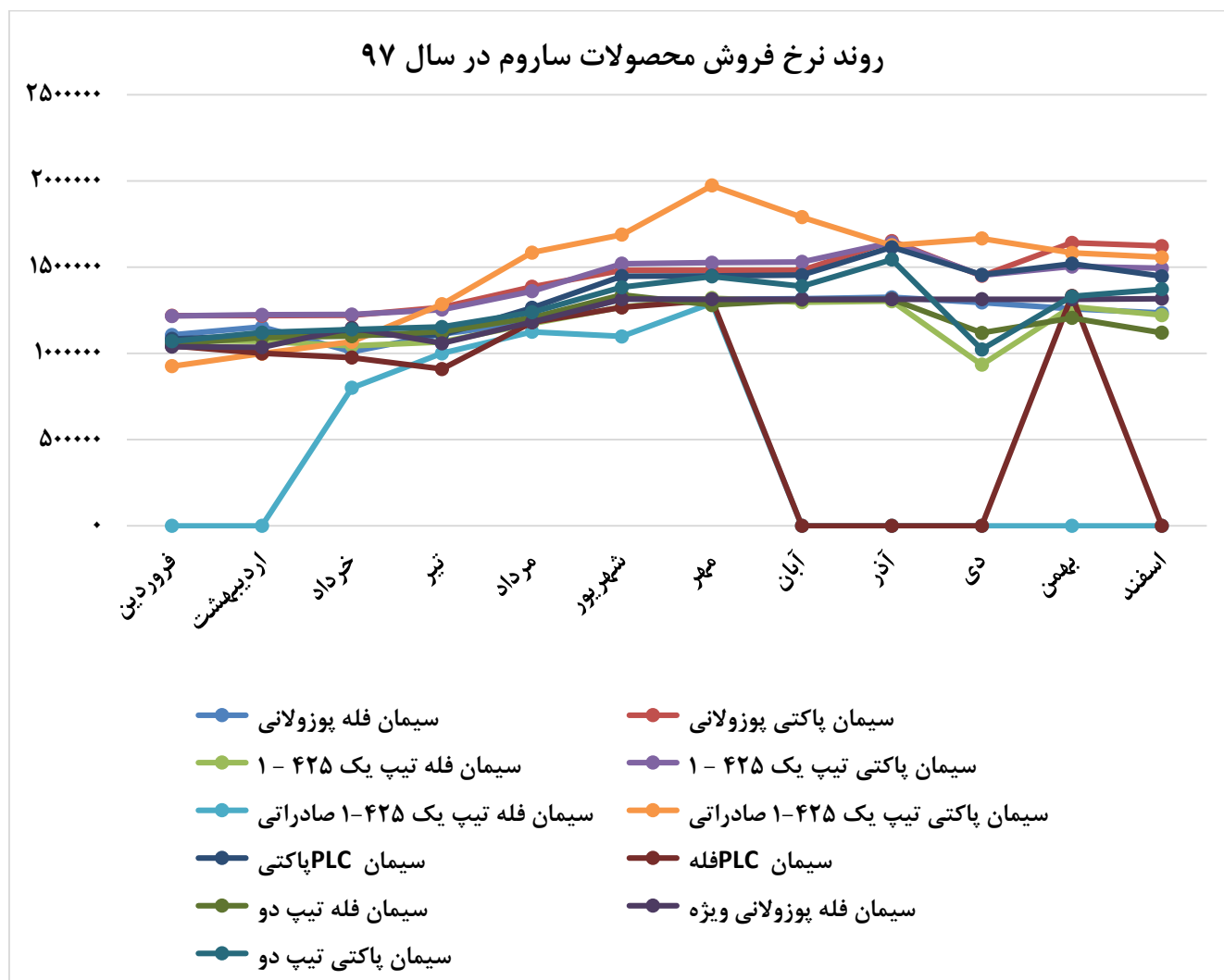
مقادیر فروش ماهانه در سال ۹۷



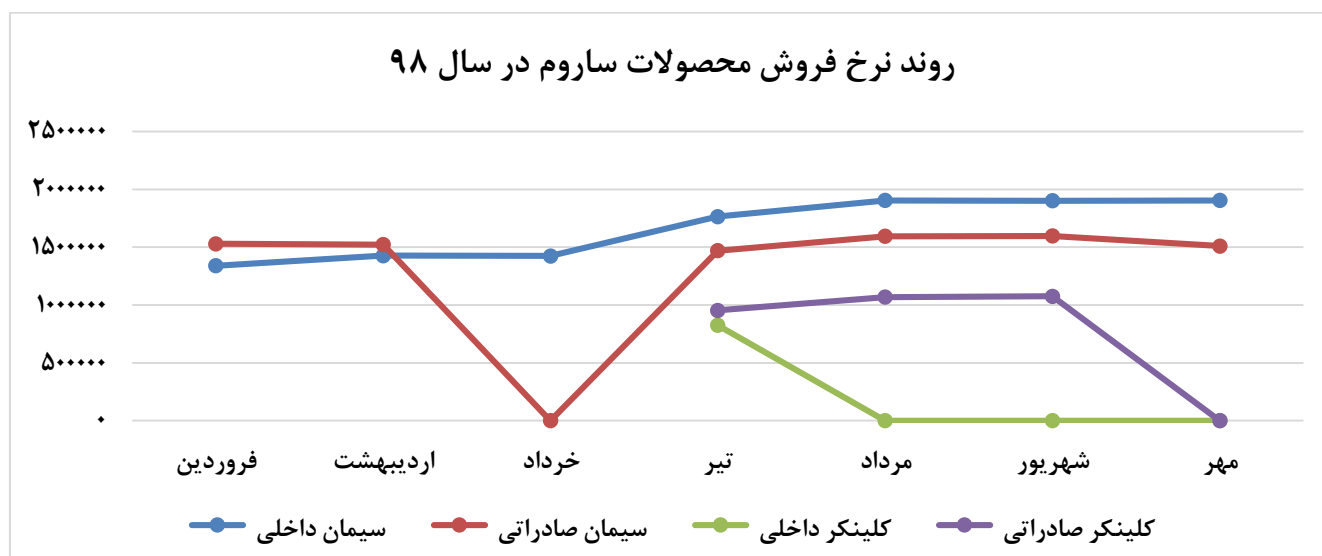
مقدار فروش سیمان فله داخلی در شش ماهه اول سال ۱۳۹۸ نسبت به شش ماهه اول سال قبل حدود ۱۳ درصد افزایش و در سیمان پاکتی داخلی ۸ درصد افزایش داشته است همچنین در مقدار فروش سیمان صادراتی با توجه به قطع صادرات سیمان پاکتی به کشور عراق حدود ۸۵ درصد کاهش داشته است. ضمناً در حال حاضر سیمان صادراتی به مقدار کم به کشور ارمنستان صادر می شود.

مقادیر فروش ماهانه سال ۹۸

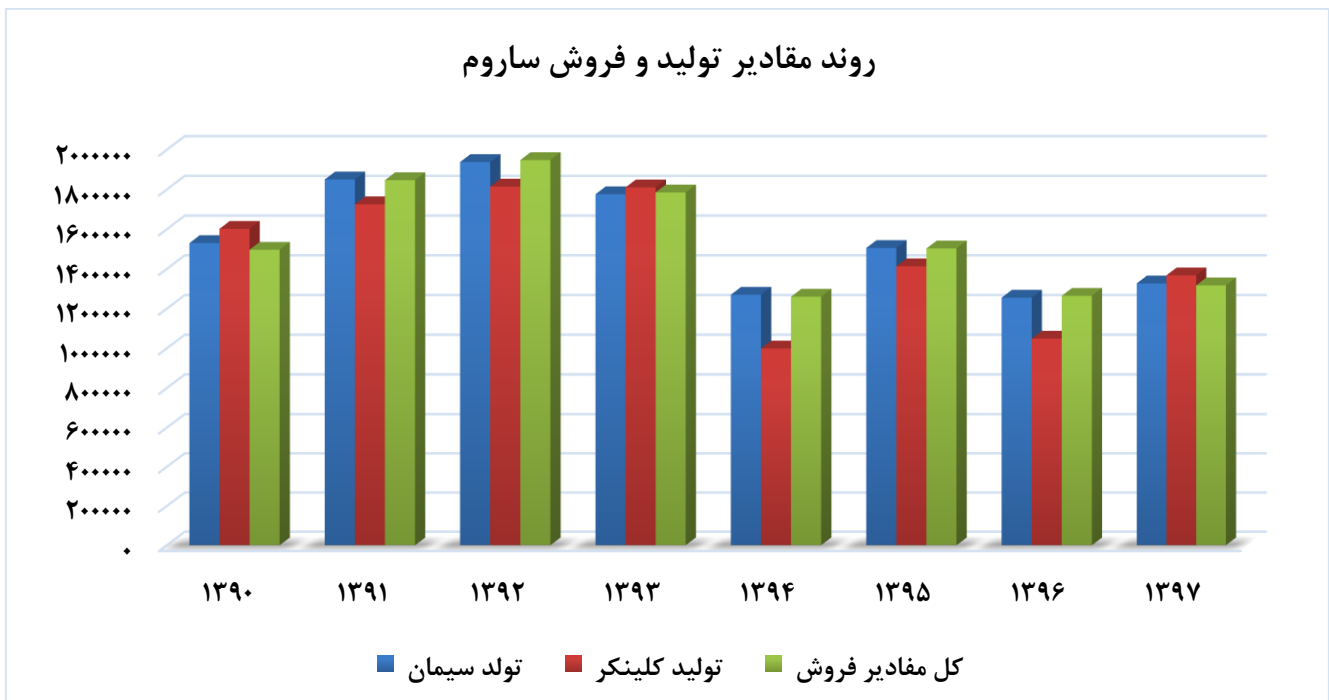




در مورد نرخ فروش محصولات در شش ماهه اول سال ۱۳۹۸ نسبت به شش ماهه اول سال قبل در سیمان فله داخلی ۳۱ درصد افزایش، سیمان پاکتی داخلی ۴۴ درصد افزایش و در سیمان پاکتی صادراتی ۲۵ درصد افزایش داشته است و از اردیبهشت سال ۱۳۹۸ صادرات به عراق متوقف شده است.

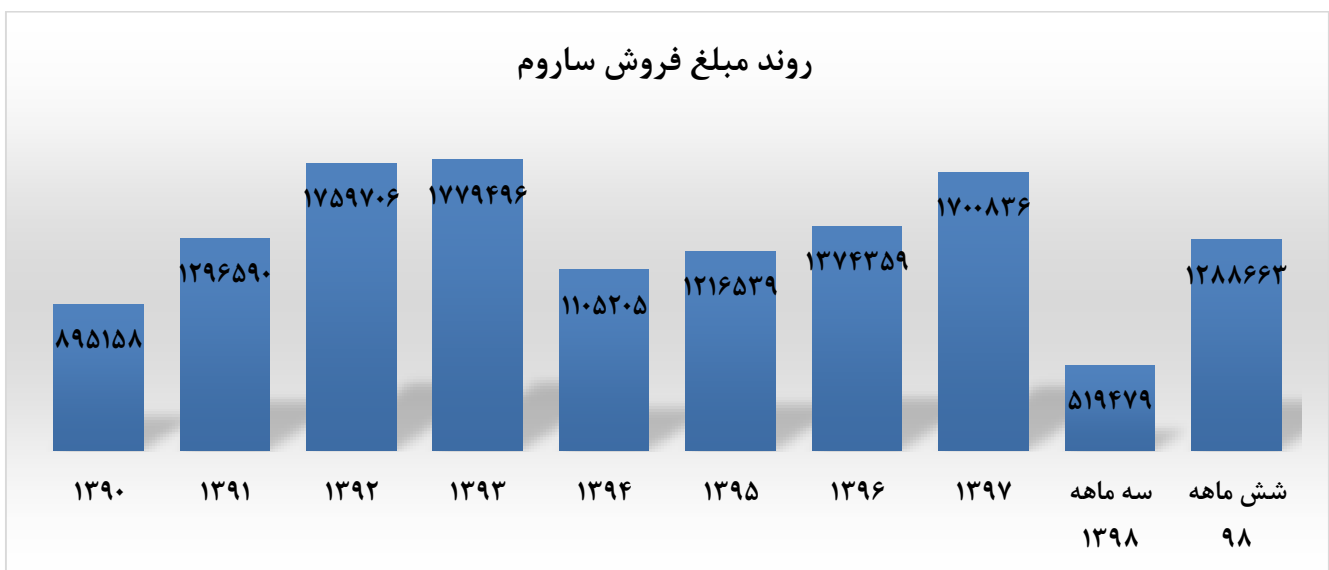


مقایسه تولید و فروش شرکت

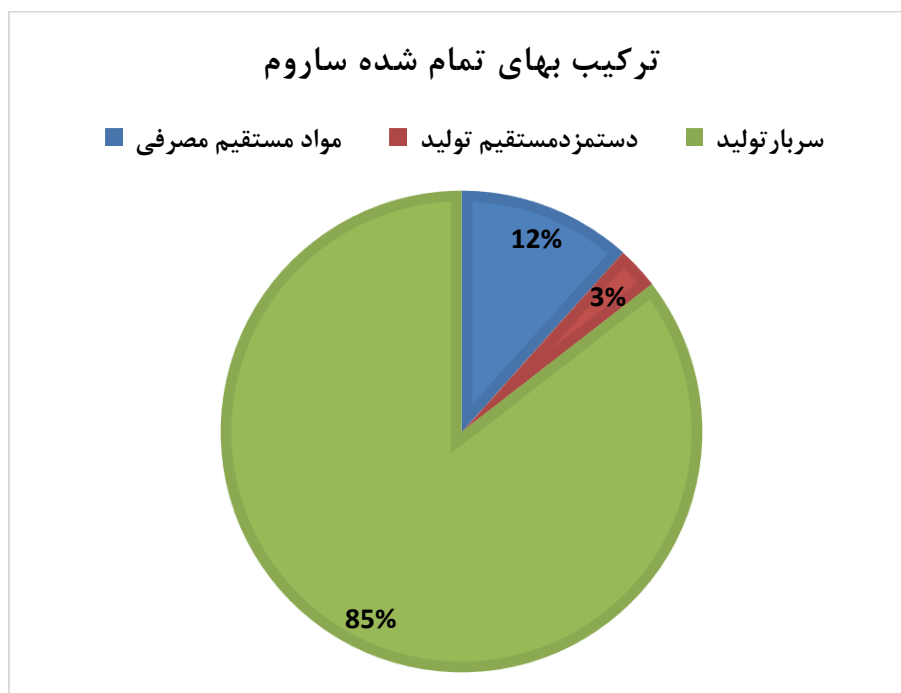


روند مبلغ فروش شرکت

با وجود کاهش در مصرف سیمان در بازار داخلی و توقف صادرات به عراق از اردیبهشت ماه سال جاری و همچنین افزایش هزینه حمل ، مبلغ فروش شرکت در شش ماهه اول سال ۱۳۹۸ نسبت به شش ماه اول سال ۱۳۹۷ حدود ۲۴۸۲۳۲ میلیون ریال افزایش داشته که ناشی از افزایش نرخ سیمان از اوایل تیر ماه طبق بخشنامه انجمن صنفی کارفرمایان سیمان بوده است. مجموع درآمدهای شرکت برای شش ماهه اول سال ۱۳۹۸ برابر مبلغ ۱۲۸۸۶۶۳ میلیون ریال بود که نسبت به شش ماهه اول سال ۱۳۹۷ ، حدوداً ۲۴ درصد افزایش یافته است



ترکیب بهای تمام شده



بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

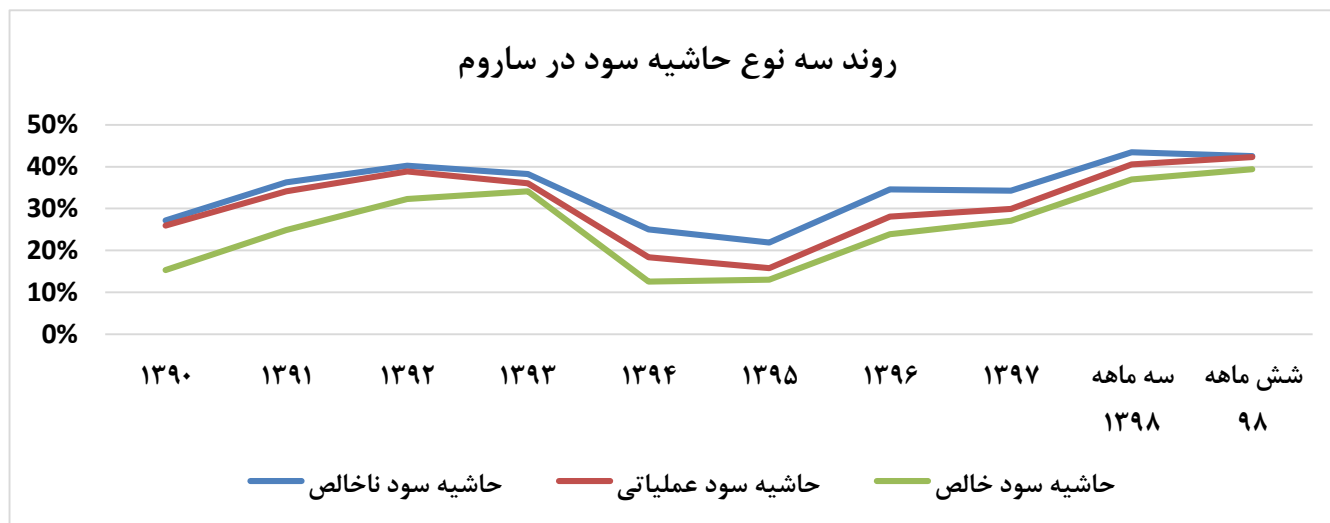
مطالبات: شرکت نسبت به شش ماهه اول سال مالی قبل حدود ۱۳ درصد کاهش یافته است. لازم به توضیح است که فروش های نسبه دارای تضامین معتبر از جمله ضمانت نامه های بانکی ، تضامین ملکی، سفته و چک های ظهر نویسی شده می باشد با توجه به مانده مطالبات شرکت در پایان شش ماهه اول سال ۱۳۹۸ ، شرکت اقدام به تشکیل کمیتهای به منظور مدیریت و پیگیری وصول مطالبات از مشتریان انجام داده است

موجودی مواد و کالا: موجودی مواد و کالای شرکت نسبت به شش ماهه اول سال قبل به مبلغ ۶۶۴۳۷ میلیون ریال افزایش یافته است. علت افزایش موجودی مواد و کالا، افزایش بهای خرید قطعات و لوازم یدکی کارخانه ، آجر و مواد نسوز و پاکت می باشد سرمایه گذاری بلندمدت: سرمایه گذاری های بلند مدت شرکت نسبت به شش ماهه اول سال قبل ۳۹۳ میلیون ریال افزایش یافته که عمدتاً ناشی از افزایش سرمایه شرکت بورس کالای ایران می باشد.

داراییهای ثابت مشهود: داراییهای ثابت مشهود شرکت در پایان شش ماهه اول سال ۱۳۹۸ نسبت به شش ماهه اول سال ۱۳۹۷ بمبلغ ۱۵۱۶۸۹ میلیون ریال کاهش یافته است. این امر در نتیجه شناسایی هزینه و ذخیره استهلاک دارایی های ثابت می باشد. سود سهام پرداختنی: سود سهام پرداختنی نسبت به شش ماهه اول سال قبل به میزان ۳۲ درصد کاهش داشته است. علت این امر پرداخت سود سهامداران می باشد و در تاریخ تهیه این گزارش سود سهام سال ۱۳۹۷ سهامداران پرداخت شده است.

تسهیلات مالی: مانده تسهیلات پرداختنی در پایان شش ماهه اول سال ۱۳۹۸ مبلغ ۱۲۱۲۳۵ میلیون ریال بوده که نسبت به شش ماه اول سال قبل تغییری نداشته است. مانده تسهیلات شرکت به مبلغ فوق از بانک ملی ایران بابت تسهیلات خط اعتباری انرژی می باشد که در حال پیگیری جهت تعیین و تکلیف می باشد.

روند حاشیه سود شرکت



پیش‌بینی کارشناسی سود

با در نظر گرفتن کاهش مقداری فروش در شرکت‌های سیمانی برای نیمه دوم سال، نرخ‌های فروش مطابق با آخرین تغییرات در گزارش ماهانه مهرماه، در سه سناریو، ساروم در سال ۹۸ توانایی تحقق سود ۱۰۲، ۱۰۷ و ۱۱۵ تومانی را خواهد داشت. این سود با در نظر گرفتن ثبات در مفروضات اصلی و نیز افزایش هزینه‌ها، در سال ۹۹ به طور تقریبی در حدود ۱۳۸ تومان خواهد بود.

دوره منتهی به	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	سه ماهه ۱۳۹۸	شش ماهه ۹۸
درآمدهای عملیاتی	۱,۲۱۶,۵۳۹	۱,۳۷۴,۳۵۹	۱,۷۰۰,۸۳۶	۵۱۹,۴۷۹	۱,۲۸۸,۶۶۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۹۴۲,۹۰۲)	(۸۹۸,۸۰۷)	(۱,۱۱۸,۳۵۳)	(۲۹۳,۸۹۰)	(۷۴۰,۹۶۵)
سود (زیان) ناخالص	۲۶۶,۶۳۷	۴۷۵,۵۵۲	۵۸۲,۴۸۳	۲۲۵,۵۸۹	۵۴۷,۶۹۸
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۴۲,۶۳۸)	(۵۲,۲۶۹)	(۷۵,۵۹۵)	(۱۸,۸۵۸)	(۳۶,۸۶۲)
سایر درآمدهای عملیاتی	-	۴,۰۷۹	۵,۴۳۱	۴,۰۵۰	۳۴,۷۳۸
سایر هزینه‌های عملیاتی	(۳۲,۲۰۸)	(۴۱,۴۳۳)	(۳,۱۹۴)	-	-
سود (زیان) عملیاتی	۱۹۱,۷۹۱	۳۸۵,۹۲۹	۵۰۹,۱۲۵	۲۱۰,۷۸۱	۵۴۵,۵۷۴
هزینه‌های مالی	(۲۴,۰۴۰)	(۱۰,۳۸۷)	(۲,۳۷۰)	-	-
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱۰,۸۷۱	۸,۱۷۷	۲۰,۴۶۰	۹۲۵	۱۵,۱۰۶
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	۸,۱۲۴	۷,۸۳۶	۱۷,۵۳۱	۲۶,۹۵۱	۵۹,۲۴۹
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۸۶,۷۴۶	۳۹۱,۵۵۵	۵۴۴,۷۴۶	۲۳۸,۶۵۷	۶۱۹,۹۲۹
مالیات بر درآمد	(۲۸,۵۴۷)	(۶۳,۳۵۰)	(۸۴,۰۴۰)	(۴۶,۸۲۹)	(۱۱۱,۷۷۲)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۱۵۸,۱۹۹	۳۲۸,۲۰۵	۴۶۰,۷۰۶	۱۹۱,۸۲۸	۵۰۸,۱۵۷
سود (زیان) خالص	۱۵۸,۱۹۹	۳۲۸,۲۰۵	۴۶۰,۷۰۶	۱۹۱,۸۲۸	۵۰۸,۱۵۷
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	۳۹۵	۴۶۹	۶۵۸	۲۷۴	۷۲۶
سرمایه	۴۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰

پیش بینی سود							برآورد کارشناسی ۹
تخمین سود شش ماهه دوم ۹۸							تخمین سود سالانه ۹۸
تحلیل سناریو							محتمل
خوش بینانه							بدبینانه
محتمل							محتمل
خوش بینانه							بدبینانه
درآمدهای عملیاتی	۱,۰۰۳,۳۳۴	۹۳۵,۵۳۶	۸۶۸,۰۰۱	۲,۲۹۱,۹۹۷	۲,۲۱۴,۱۹۹	۲,۱۵۶,۶۶۴	۲,۷۴۶,۲۸۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۶۲۱,۷۰۵)	(۶۰۶,۳۸۰)	(۵۹۵,۶۳۵)	(۱,۳۶۲,۶۷۰)	(۱,۳۴۷,۳۴۵)	(۱,۳۳۶,۶۰۰)	(۱,۵۱۶,۰۰۹)
سود (زیان) ناخالص	۳۸۱,۶۲۹	۳۱۹,۱۵۶	۲۷۲,۳۶۶	۹۲۹,۳۲۷	۸۶۶,۸۵۴	۸۲۰,۰۶۴	۱,۲۳۰,۲۷۲
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۳۷,۴۲۹)	(۳۷,۴۲۹)	(۳۷,۴۲۹)	(۷۴,۲۹۱)	(۷۴,۲۹۱)	(۷۴,۲۹۱)	(۹۵,۷۴۸)
سایر درآمدهای عملیاتی	۸,۱۳۴	۸,۱۳۴	۸,۱۳۴	۴۲,۸۷۲	۴۲,۸۷۲	۴۲,۸۷۲	۲۱,۱۴۸
سایر هزینه‌های عملیاتی	-	-	-	-	-	-	-
سود (زیان) عملیاتی	۳۵۲,۳۳۳	۲۸۹,۸۶۱	۲۴۳,۰۷۱	۸۹۷,۹۰۷	۸۳۵,۴۳۵	۷۸۸,۶۴۵	۱,۱۵۵,۶۷۲
هزینه‌های مالی	-	-	-	-	-	-	-
درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	۱۱,۸۷۸	۱۱,۸۷۸	۱۱,۸۷۸	۲۶,۹۸۴	۲۶,۹۸۴	۲۶,۹۸۴	۲۳,۷۵۶
اقلام متفرقه	-	-	-	۵۹,۲۴۹	۵۹,۲۴۹	۵۹,۲۴۹	-
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۳۶۴,۲۱۱	۳۰۱,۷۳۹	۲۵۴,۹۴۹	۹۸۴,۱۴۰	۹۲۱,۶۶۸	۸۷۴,۸۷۸	۱,۱۷۹,۴۲۸
مالیات بر درآمد	(۶۵,۶۶۷)	(۵۴,۴۰۳)	(۴۵,۹۶۷)	(۱۷۷,۴۳۹)	(۱۶۶,۱۷۵)	(۱۵۷,۷۳۹)	(۲۱۲,۶۴۹)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۲۹۸,۵۴۵	۲۴۷,۳۳۶	۲۰۸,۹۸۲	۸۰۶,۷۰۲	۷۵۵,۴۹۳	۷۱۷,۱۳۹	۹۶۶,۷۸۰
سود (زیان) خالص	۲۹۸,۵۴۵	۲۴۷,۳۳۶	۲۰۸,۹۸۲	۸۰۶,۷۰۲	۷۵۵,۴۹۳	۷۱۷,۱۳۹	۹۶۶,۷۸۰
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	۴۲۶	۳۵۳	۲۹۹	۱۱۵۲	۱۰۷۹	۱۰۲۴	۱,۳۸۱
سرمایه	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰

تغییرات مقدار فروش سیمان فله داخلی											درصد تغییرات	تغییرات نرخ فروش سیمان فله داخلی
۵۰٪	۴۵٪	۴۰٪	۳۵٪	۳۰٪	۲۵٪	۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪	۱،۰۷۹		
۳۸۱،۶۹۱	۳۶۸،۹۶۸	۳۵۶،۲۴۵	۳۴۳،۵۲۲	۳۳۰،۷۹۹	۳۱۸،۰۷۶	۳۰۵،۳۵۳	۲۹۲،۶۳۰	۲۷۹،۹۰۷	۲۶۷،۱۸۴	۱،۵۷۲،۲۳۹	۲٪	
۱،۱۵۹	۱،۱۵۱	۱،۱۴۳	۱،۱۳۶	۱،۱۲۸	۱،۱۲۱	۱،۱۱۳	۱،۱۰۵	۱،۰۹۸	۱،۰۹۰	۱،۶۰۳،۰۶۷	۴٪	
۱،۱۶۳	۱،۱۵۵	۱،۱۴۸	۱،۱۴۰	۱،۱۳۲	۱،۱۲۴	۱،۱۱۶	۱،۱۰۹	۱،۱۰۱	۱،۰۹۳	۱،۶۳۳،۸۹۶	۶٪	
۱،۱۶۸	۱،۱۶۰	۱،۱۵۲	۱،۱۴۴	۱،۱۳۶	۱،۱۲۸	۱،۱۲۰	۱،۱۱۲	۱،۱۰۴	۱،۰۹۶	۱،۶۶۴،۷۲۴	۸٪	
۱،۱۷۲	۱،۱۶۴	۱،۱۵۶	۱،۱۴۸	۱،۱۴۰	۱،۱۳۲	۱،۱۲۴	۱،۱۱۶	۱،۱۰۷	۱،۰۹۹	۱،۶۹۵،۵۵۲	۱۰٪	
۱،۱۷۷	۱،۱۶۸	۱،۱۶۰	۱،۱۵۲	۱،۱۴۴	۱،۱۳۵	۱،۱۲۷	۱،۱۱۹	۱،۱۱۱	۱،۱۰۳	۱،۷۲۶،۳۸۰	۱۲٪	
۱،۱۸۱	۱،۱۷۳	۱،۱۶۴	۱،۱۵۶	۱،۱۴۸	۱،۱۳۹	۱،۱۳۱	۱،۱۲۲	۱،۱۱۴	۱،۱۰۶	۱،۷۵۷،۲۰۸	۱۴٪	
۱،۱۸۶	۱،۱۷۷	۱،۱۶۹	۱،۱۶۰	۱،۱۵۲	۱،۱۴۳	۱،۱۳۴	۱،۱۲۶	۱،۱۱۷	۱،۱۰۹	۱،۷۸۸،۰۳۷	۱۶٪	
۱،۱۹۰	۱،۱۸۱	۱،۱۷۳	۱،۱۶۴	۱،۱۵۵	۱،۱۴۷	۱،۱۳۸	۱،۱۲۹	۱،۱۲۱	۱،۱۱۲	۱،۸۱۸،۸۶۵	۱۸٪	
۱،۱۹۵	۱،۱۸۶	۱،۱۷۷	۱،۱۶۸	۱،۱۵۹	۱،۱۵۰	۱،۱۴۲	۱،۱۳۳	۱،۱۲۴	۱،۱۱۵	۱،۸۴۹،۶۹۳	۲۰٪	
۱،۱۹۹	۱،۱۹۰	۱،۱۸۱	۱،۱۷۲	۱،۱۶۳	۱،۱۵۴	۱،۱۴۵	۱،۱۳۶	۱،۱۲۷	۱،۱۱۸			

تحلیل حساسی

تغییرات مقدار فروش سیمان پاکتی داخلی											درصد تغییرات	تغییرات نرخ فروش
۵۰٪	۴۵٪	۴۰٪	۳۵٪	۳۰٪	۲۵٪	۲۰٪	۱۵٪	۱۰٪	۵٪	۱،۰۷۹		
۳۹۸،۸۶۵	۳۸۵،۵۷۰	۳۷۲،۲۷۴	۳۵۸،۹۷۹	۳۴۵،۶۸۳	۳۳۲،۳۸۸	۳۱۹،۰۹۲	۳۰۵،۷۹۷	۲۹۲،۵۰۱	۲۷۹،۲۰۶	۱،۹۳۰،۷۳۳	۲٪	
۱،۱۸۱	۱،۱۷۱	۱،۱۶۲	۱،۱۵۲	۱،۱۴۲	۱،۱۳۲	۱،۱۲۲	۱،۱۱۳	۱،۱۰۳	۱،۰۹۳	۱،۹۶۸،۵۹۱	۴٪	
۱،۱۸۷	۱،۱۷۷	۱،۱۶۷	۱،۱۵۷	۱،۱۴۷	۱،۱۳۷	۱،۱۲۷	۱،۱۱۷	۱،۱۰۷	۱،۰۹۷	۲،۰۰۶،۴۴۸	۶٪	
۱،۱۹۳	۱،۱۸۳	۱،۱۷۲	۱،۱۶۲	۱،۱۵۲	۱،۱۴۲	۱،۱۳۲	۱،۱۲۱	۱،۱۱۱	۱،۱۰۱	۲،۰۴۴،۳۰۶	۸٪	
۱،۱۹۸	۱،۱۸۸	۱،۱۷۸	۱،۱۶۷	۱،۱۵۷	۱،۱۴۷	۱،۱۳۶	۱،۱۲۶	۱،۱۱۵	۱،۱۰۵	۲،۰۸۲،۱۶۳	۱۰٪	
۱،۲۰۴	۱،۱۹۴	۱،۱۸۳	۱،۱۷۳	۱،۱۶۲	۱،۱۵۱	۱،۱۴۱	۱،۱۳۰	۱،۱۲۰	۱،۱۰۹	۲،۱۲۰،۰۲۱	۱۲٪	
۱،۲۱۰	۱،۱۹۹	۱،۱۸۸	۱،۱۷۸	۱،۱۶۷	۱،۱۵۶	۱،۱۴۵	۱،۱۳۵	۱،۱۲۴	۱،۱۱۳	۲،۱۵۷،۸۷۸	۱۴٪	
۱،۲۱۶	۱،۲۰۵	۱،۱۹۴	۱،۱۸۳	۱،۱۷۲	۱،۱۶۱	۱،۱۵۰	۱،۱۳۹	۱،۱۲۸	۱،۱۱۷	۲،۱۹۵،۷۳۶	۱۶٪	
۱،۲۲۲	۱،۲۱۰	۱،۱۹۹	۱،۱۸۸	۱،۱۷۷	۱،۱۶۶	۱،۱۵۵	۱،۱۴۴	۱،۱۳۲	۱،۱۲۱	۲،۲۳۳،۵۹۳	۱۸٪	
۱،۲۲۷	۱،۲۱۶	۱،۲۰۵	۱،۱۹۳	۱،۱۸۲	۱،۱۷۱	۱،۱۵۹	۱،۱۴۸	۱،۱۳۷	۱،۱۲۵	۲،۲۷۱،۴۵۱	۲۰٪	
۱،۲۳۳	۱،۲۲۲	۱،۲۱۰	۱،۱۹۸	۱،۱۸۷	۱،۱۷۵	۱،۱۶۴	۱،۱۵۲	۱،۱۴۱	۱،۱۲۹			

نسبت‌های مالی شرکت

فصل ۲ منتهی به ۰۶-۱۳۹۸	فصل ۱ منتهی به ۰۳-۱۳۹۸	فصل ۴ منتهی به ۱۲-۱۳۹۷	فصل ۳ منتهی به ۰۹-۱۳۹۷	فصل ۲ منتهی به ۰۶-۱۳۹۷	سودآوری (TTM/MRQ)
۳۷.۲۴٪	۳۵.۴۸٪	۳۴.۲۵٪	۳۵.۸۵٪	۳۵.۰۸٪	حاشیه سود ناخالص
۳۵.۹۲٪	۳۲.۲۸٪	۳۰.۹۸٪	۲۹.۰۱٪	۲۸.۵۵٪	حاشیه سود عملیاتی
۴۰.۶۱٪	۳۴.۷۶٪	۳۲.۰۳٪	۲۹.۷۲٪	۲۹.۲۳٪	حاشیه سود قبل از مالیات
۳۳.۷۰٪	۲۹.۴۰٪	۲۷.۰۹٪	۲۵.۵۹٪	۲۵.۱۱٪	حاشیه سود خالص
۲۹.۸۲٪	۲۴.۰۵٪	۲۲.۲۶٪	۱۹.۷۱٪	۱۸.۴۸٪	بازده دارایی‌ها
۵۰.۲۰٪	۴۲.۷۴٪	۳۸.۲۵٪	۳۵.۳۹٪	۳۳.۵۷٪	بازده حقوق صاحبان سهام
۳۱.۷۸٪	۲۶.۴۱٪	۲۵.۴۵٪	۲۲.۳۵٪	۲۱.۰۰٪	نسبت سود قبل از بهره و مالیات به دارایی

فصل ۲ منتهی به ۰۶-۱۳۹۸	فصل ۱ منتهی به ۰۳-۱۳۹۸	فصل ۴ منتهی به ۱۲-۱۳۹۷	فصل ۳ منتهی به ۰۹-۱۳۹۷	فصل ۲ منتهی به ۰۶-۱۳۹۷	کارایی (TTM/MRQ)
۰.۸۸	۰.۸۲	۰.۸۲	۰.۷۷	۰.۷۴	گردش دارایی‌ها
۲.۴۹	۲.۱۵	۱.۹۶	۱.۸۳	۱.۶۵	گردش دارایی‌های ثابت
۱.۸۶	۱.۷۵	۱.۸۵	۱.۷۳	۱.۷۳	گردش موجودی کالا
۴.۰۱	۴.۰۱	۳.۷۵	۳.۶۲	۳.۷۰	گردش حساب‌های دریافتنی

فصل ۲ منتهی به ۰۶-۱۳۹۸	فصل ۱ منتهی به ۰۳-۱۳۹۸	فصل ۴ منتهی به ۱۲-۱۳۹۷	فصل ۳ منتهی به ۰۹-۱۳۹۷	فصل ۲ منتهی به ۰۶-۱۳۹۷	اهرم/ریسک (TTM/MRQ)
۰.۳۸	۰.۴۷	۰.۳۴	۰.۴۱	۰.۴۴	جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها
۰.۶۱	۰.۸۸	۰.۵۰	۰.۶۸	۰.۷۹	جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام
۰.۰۵	۰.۰۵	۰.۰۶	۰.۰۵	۰.۰۶	نسبت بدهی
۰.۰۸	۰.۱۰	۰.۰۹	۰.۰۹	۰.۱۰	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
-	-	-	-	-	نسبت بدهی‌های بلند مدت
۰.۳۰	۰.۱۹	۰.۲۸	۰.۲۵	۰.۲۰	نسبت سود انباشته به دارایی‌ها
	۲,۲۷۴.۶۱	۲۲۲.۳۱	۸۵.۹۰	۵۵.۶۶	نسبت پوشش هزینه بهره

فصل ۲ منتهی به ۰۶-۱۳۹۸	فصل ۱ منتهی به ۰۳-۱۳۹۸	فصل ۴ منتهی به ۱۲-۱۳۹۷	فصل ۳ منتهی به ۰۹-۱۳۹۷	فصل ۲ منتهی به ۰۶-۱۳۹۷	نقدینگی (TTM/MRQ)
۱.۹۴	۱.۴۶	۱.۸۷	۱.۵۸	۱.۳۶	نسبت جاری

نسبت آنی	۰.۷۳	۰.۷۳	۰.۷۹	۰.۷۳	۱.۲۰
نسبت نقد	۰.۰۷	۰.۱۱	۰.۱۴	۰.۱۷	۰.۶۲

نمای تکنیکی سیمان ارومیه (ساروم) – تایم فریم هفتگی:

در نماد سیمان ارومیه روند حرکتی سهم از سال ۲۰۰۹ میلادی در یک کانال صعودی محصور شده است. همانطور که در تصویر مشاهده می‌کنید ساروم پس از اصلاح در قالب موج BC (از سطوح ۲,۵۰۰ ریال تا ۱,۰۰۰ ریال) به روند کاهشی خود خاتمه داده و از سال ۲۰۱۶ میلادی روند صعودی جدیدی را آغاز کرده و اهداف قیمتی ۹,۸۰۰ – ۱۰,۸۰۰ ریالی برابر با سقف کانال در راستای تکمیل الگوی هارمونیک $AB=CD$ را دنبال می‌کند. با توجه به توضیحات ارائه شده، به نظر ساروم پتانسیل یک رشد ۳۰ درصدی دیگر را داشته باشد اما معامله‌گرانی که قصد ورود به این سهم در قیمت‌های فعلی را دارند، باید محدوده ۵,۶۵۰ ریالی را (آخرین کف مازور) به عنوان حد ضرر برگزینند.



گزارش معاملات هفته سوم آبان ماه سال ۱۳۹۸ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته گذشته در حالی شاهد رشد ۱۸۷ درصدی ارزش معاملات در رینگ صنعتی بودیم که این رقم با هفته اول آبان ماه با دو روز تعطیل مقایسه شده است و از سوی دیگر انواع ورق فولاد مبارکه اصفهان پس از حدود سه هفته به صورت کامل صورت گرفت. در هفته منتهی به سه شنبه ۹۸/۰۸/۱۴ عرضه بیش از ۲۴۴,۷۷۰ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۱۶۲,۴۱۶ تن بیشتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۲۱۸,۴۰۰ تن بود که ۱۶۱,۲۷۷ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۳۸۶,۱۰۴ تن روبرو گشت.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۷,۸۳۲,۷۵۷,۹۹۰	۱۵۸,۳۰۰	۲۵۱,۷۱۰	۱۵۸,۰۰۰	HB	فولاد مبارکه اصفهان	۳۴,۸۴۳	۴۵,۵۵۴	۳۰/۷۴	۰/۶۰	
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	۳۴,۸۴۳	۴۵,۵۶۱	۳۰/۷۶	۳/۲۲	
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	۴۲,۹۸۹	۵۵,۳۰۷	۲۸/۶۵		
					G	فولاد مبارکه اصفهان	۶۴,۹۹۹	۶۹,۴۰۳	۶/۷۸		
					T	فولاد مبارکه اصفهان	۱۱۵,۰۴۰	۱۱۵,۰۴۰	۰/۰۰		
شمش	۹۶۸,۸۶۶,۰۰۰	۲۸,۰۰۰	۵۷,۰۰۰	۲۸,۰۰۰	مقاطع مختلف	شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۳۱,۰۷۷	۳۴,۲۸۲	۱۰/۳۱		
						مجتمع فولاد خراسان	۳۱,۰۷۷	۳۴,۲۵۹	۱۰/۲۴		
						آهن و فولاد ارفع	**				
						فولاد خوزستان	۳۱,۰۷۷	۳۴,۶۰۶	۱۱/۳۶		
						مجتمع ذوب آهن فولاد خزر	۳۱,۰۷۷	۳۵,۲۳۹	۱۳/۷۱		
						غلطک سازان سپاهان	**				
						فولاد سیرجان ایرانیان	**				
میلگرد/تیرآهن	۹۰۷,۵۸۰,۸۲۸	۲۲,۸۸۰	۶۰,۶۵۴	۲۲,۸۸۰	سبد میلگرد	تیرآهن	۳۶,۵۲۵	۴۴,۳۴۷	۲۱/۴۲	۰/۳۳	-۰/۰۲
						تیرآهن	۳۶,۵۲۵	۳۸,۰۸۱	۴/۲۶	۰/۶۶	-۰/۰۲
						مجتمع فولاد صنعت بناب	۳۷,۰۸۱	۳۹,۰۲۱	۵/۲۳	۴/۰۱	-۰/۰۲
						مجتمع فولاد خراسان	**				
						مجتمع معدنی و صنعت آهن و فولاد بافق	**				
						فولاد آذربایجان	**				
						صبا فولاد زاگرس	۳۷,۰۸۱	۳۹,۰۰۴	۵/۱۹	۱/۷۹	-۰/۰۲
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۳۷,۰۸۱	۳۸,۳۴۶	۳/۴۱		
آلومینیوم	۷۴۰,۳۱۰,۰۰۰	۳,۶۴۰	۳,۸۲۰	۳,۶۰۰	شمش	تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۳۷,۰۸۱	۳۹,۱۱۴	۵/۴۸	۲/۴۹	-۰/۰۲
					بیلت	آلومینیوم ایران	۲۰۵,۲۳۶	۲۰۵,۲۳۶	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰
						آلومینیوم المهدی	۲۰۲,۰۲۵	۲۰۲,۰۲۵	۰/۰۰	-۰/۰۵	۰/۰۰
مس	۱۹۰,۸۹۷,۰۴۰	۲۵,۸۰۰	۲,۸۰۰	۸۰۰	کاتد	ملی مس	۶۲۴,۵۴۵	۶۲۴,۵۴۵	۰/۰۰	۰/۱۹	۰/۱۹
					مفتول	فراوری مس درخشان تخت گنبد	۶۲۴,۵۴۵	*			
						ملی مس	۶۴۵,۸۸۱	۶۴۵,۸۸۱	۰/۰۰	۰/۱۷	۰/۱۷
						گیل راد شمال	۶۴۵,۸۸۱	۶۴۵,۸۸۱	۰/۰۰	۰/۱۷	۰/۱۷
						دنیای مس کاشان	۶۴۵,۸۸۱	۶۴۵,۸۸۱	۰/۰۰	۰/۱۷	۰/۱۷
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۶۴۵,۸۸۱	*		۰/۱۷	۰/۱۷
کل معاملات رینگ صنعتی	۱۰,۷۶۰,۸۳۱,۸۰۸	۲۴۴,۷۷۰	۳۸۶,۱۰۴	۲۱۸,۴۰۰						ارزش معاملات ۱۸۷ درصد کاهش داشته است.	

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۲۱۴,۱۸۰ تن محصولات فولادی بود؛ که این رقم نسبت به هفته قبل حدود ۱۵۰ درصد افزایش داشته است.

در بخش روی این هفته ۹۱۰ تن شمش روی تعاونی تولیدی روی میعاد ثامن زنجان، ذوب روی بافق، صنایع خالص سازان روی زنجان و سپنتا روی عرضه شد که این محصول با عدم استقبال تقاضا کنندگان رو به رو و مورد معامله قرار نگرفت.

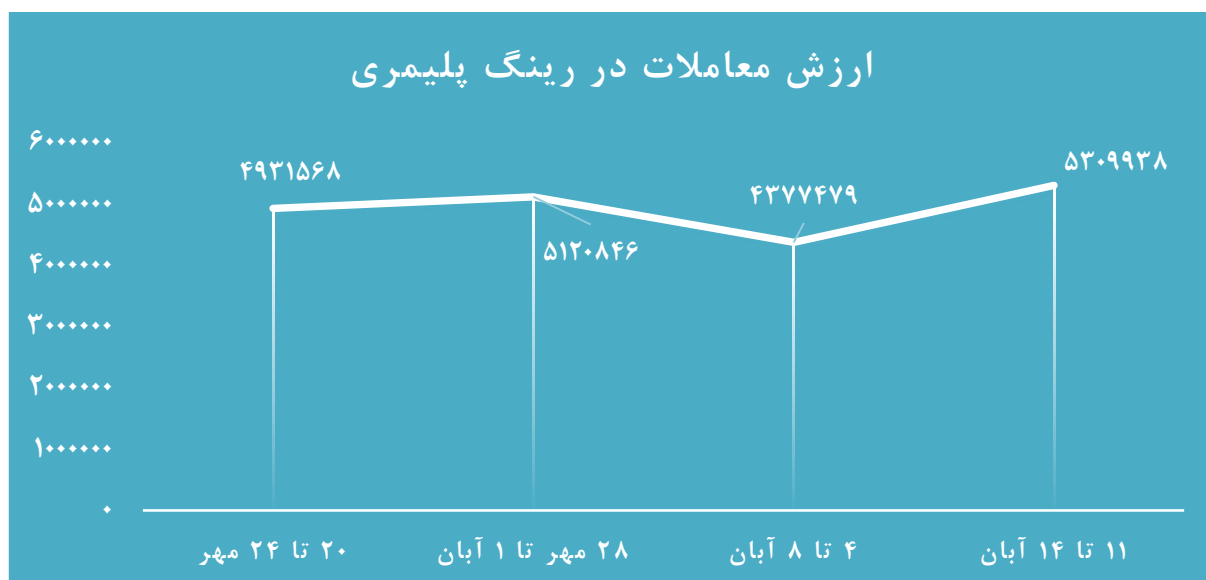
سبد میلگرد ۱۴ تا ۳۲ - A3 صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه با تقاضای ۳/۱ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به سبد میلگرد مخلوط مجتمع فولاد ظفر بناب با نسبت ۲/۹۸ برابری بوده است.

ورق گرم B و C فولاد مبارکه اصفهان با ۳۱ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته است.

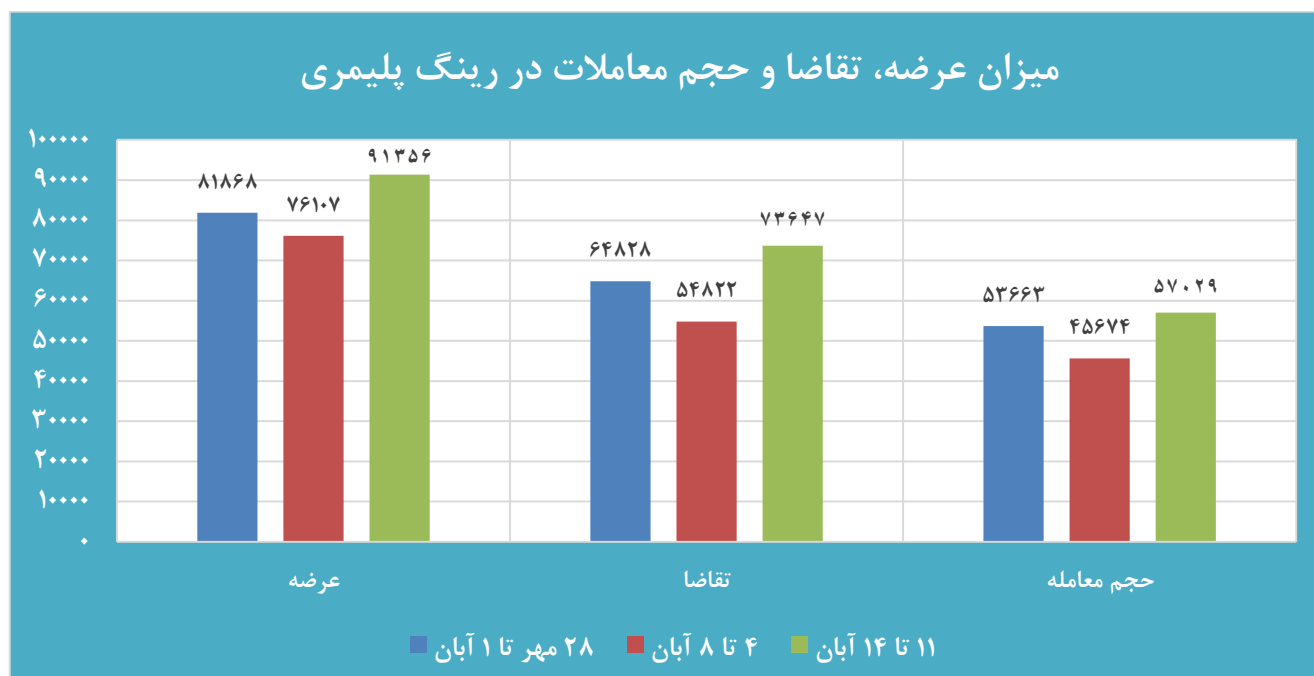
رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۸/۰۸/۱۲ نرخ دلار نیمایی معادل ۲۸/۰ درصد کاهش نسبت به هفته گذشته ۱۰۶,۲۹۷ ریال اعلام شد، که شاهد کاهش قیمت در اکثر گریدهای پلیمری بودیم. بیشترین کاهش قیمت مربوط به پلی استایرن معمولی ۱۵۴۰ و کمترین کاهش قیمت مربوط به پلی اتیلن سنگین دورانی ۳۸۴۰ به ترتیب با ۵/۶ و ۱/۶ درصد کاهش و استایرن بوتادین رابر با ۱ درصد افزایش از جمله محصولات با افزایش قیمت بوده است.

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



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

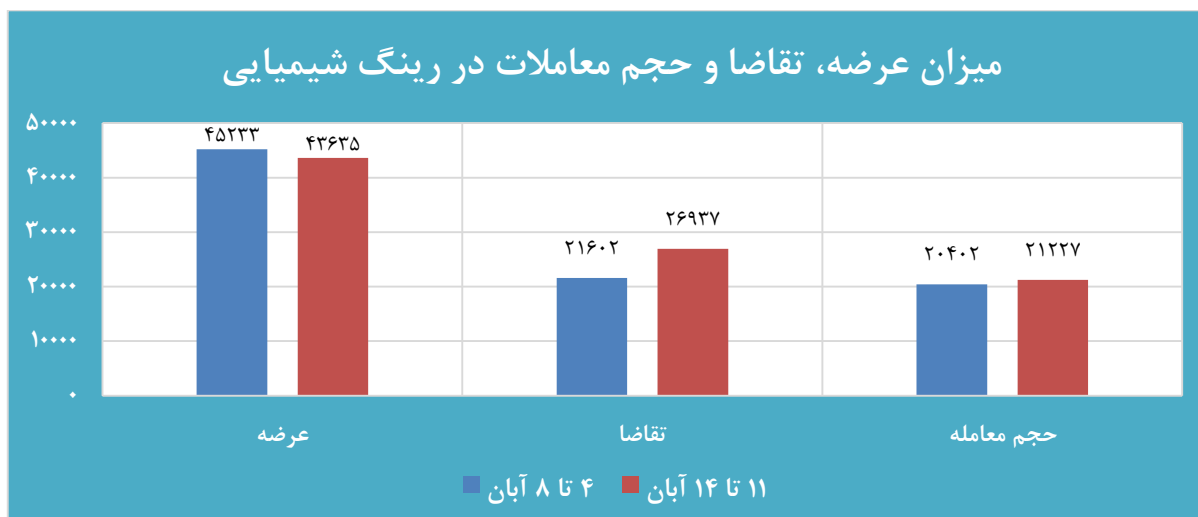


بیشترین درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی وینیل کلراید E6834	پتروشیمی اروند	۷۷,۷۸۲	۳۵
پلی استایرن انبساطی ۲۰۰	پتروشیمی تبریز	۱۰۹,۳۵۷	۳۲
پلی استایرن انبساطی ۳۰۰	پتروشیمی تبریز	۱۰۹,۳۵۷	۲۵
پلی اتیلن سنگین تزریقی ۵۲۵۱۸	پتروشیمی جم	۷۶,۹۷۳	۱۰
پلی وینیل کلراید E7044	پتروشیمی اروند	۷۸,۳۹۸	۶
پلی اتیلن سبک خطی AA۰۲۰۹	پتروشیمی امیر کبیر	۸۳,۲۹۱	۶
پلی پروپیلن شیمیایی ZR230C	نوید زر شیمی	۱۱۰,۸۷۷	۴
پلی اتیلن سبک خطی AA۰۲۰۹	شرکت پتروشیمی شازند	۸۳,۲۹۱	۴

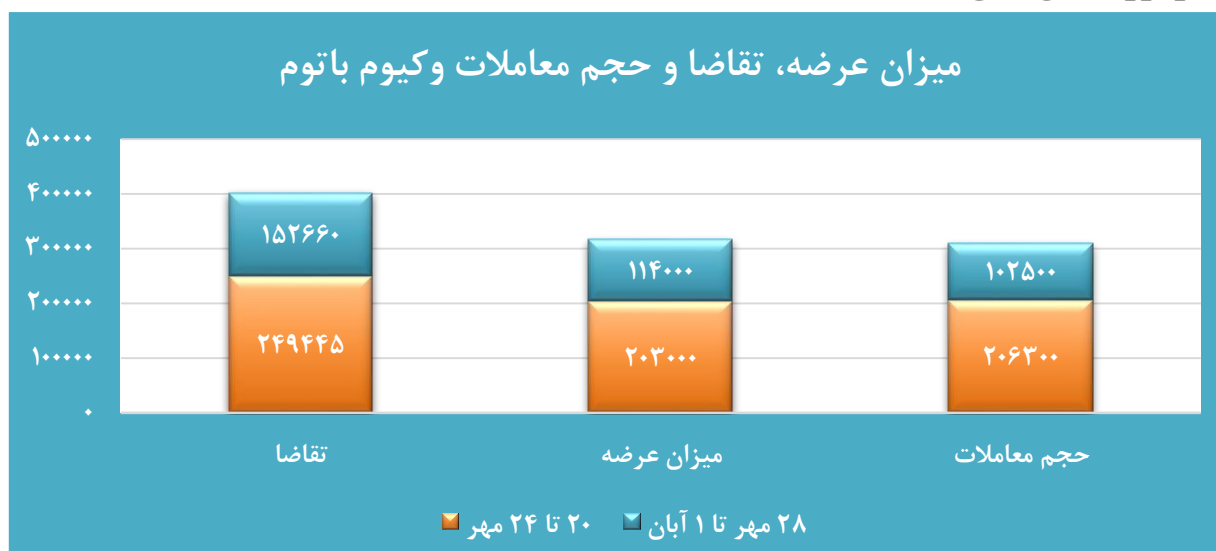
رینگ شیمیایی

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



در رینگ شیمیایی نرمال بوتانول، بنزن و دی اتیلن گلایکول تولید شازند، ذوب آهن و شازند به ترتیب با ۱۲، ۷ و ۲ درصد رقابت و مابقی محصولات با رقابت بسیار ناچیز و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی



ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۲,۵۹۶,۰۰۲ میلیون ریال بوده است که نسبت به هفته گذشته به شدت کاهش یافته است. در طول هفته گذشته تنها وکیوم باتوم پالایش نفت تهران و اصفهان با قیمت پایه ۲۴,۱۰۰ ریال رقابت قیمتی داشتند، مابقی عرضه ها بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معامله ۲,۶۶۹,۷۸۵,۰۳۲ میلیون ریال می‌باشد.

رینگ کشاورزی

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

رینگ انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی در هفته دوم آبان ماه سال ۱۳۹۸ به شرح ذیل ارائه می‌شود:

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۳۴۶,۵۶۷ تن محصول بود که در نهایت ۸۲,۷۴۴ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

این هفته همچنین شاهد عرضه ۳۲۴,۰۰۰ تن بنزین اکتان ۹۱ و ۸۷ شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران در رینگ بین الملل بودیم که ۱۰۰,۰۰۰ تن بنزین اکتان ۸۷ مورد معامله قرار گرفت

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه
نفتا	۹۸۱,۵۹۶,۸۷۵	۲۵,۰۰۰	۲۰,۱۲۵	۲۰,۱۲۵	سبک	پالایش نفت آبادان	۴۸,۷۷۵	۴۸,۷۷۵	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت شیراز	۴۸,۷۷۵	۴۸,۷۷۵	۰/۰۰	۰/۰۰
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۴۸,۷۷۵	۴۸,۷۷۵	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت تهران	**	**		
متانول	۱۰۱,۲۱۰,۶۲۵	۷,۴۵۰	۶,۱۷۵	۵,۸۷۵	متانول	پتروشیمی شیراز	**	**		
						پتروشیمی زاگرس	۱۷,۲۲۱	۱۷,۲۲۱	۰/۰۰	-۷/۹۶
						متانول کاوه	۱۷,۲۲۱	۱۷,۲۲۱	۰/۰۰	-۷/۹۶
آیزوریسایکل	۲۱۶,۷۱۵,۳۳۸	۵,۶۸۰	۴,۳۶۷	۴,۳۴۷	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۴۹,۸۵۴	۴۹,۸۵۴	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش بندرعباس	**	**		
						پالایش تبریز	۴۹,۸۵۴	۴۹,۸۵۴	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش شیراز	۴۹,۸۵۴	۴۹,۸۵۴	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش تهران	۴۹,۸۵۴	۴۹,۸۵۴	۰/۰۰	۰/۰۰
حلال	۳۱۵,۹۹۳,۶۸۶	۲۱,۱۷۳	۴,۸۹۰	۴,۸۹۰	۴۰۰	پالایش اصفهان	۵۱,۴۲۵	۵۱,۴۲۵	۰/۰۰	
					۴۰۲	پالایش اصفهان	۵۰,۱۷۵	۵۰,۱۷۵	۰/۰۰	
						پالایش نفت کرمانشاه				
						پالایش تبریز	۵۰,۱۷۵	۵۰,۱۷۵	۰/۰۰	
						پالایش نفت تهران				
						پالایش بندرعباس	۵۰,۱۷۵	۵۰,۱۷۵	۰/۰۰	
					۴۰۴	پالایش تبریز	۵۰,۰۰۹	۵۰,۰۰۹		۰/۰۰
						ستاره خلیج فارس	۵۰,۰۰۹	۵۰,۰۰۹		۰/۰۰
						پالایش شیراز	۵۰,۰۰۹	۵۰,۰۰۹	۰/۰۰	
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۵۰,۹۵۳	۵۰,۹۵۳	۰/۰۰	
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۵۰,۹۵۳	۵۰,۹۵۳	۰/۰۰	
					۵۰۲	پالایش اصفهان	**	**		
						پتروشیمی بیستون	**	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	**	**		
سایر	۴۱۶,۸۶۰,۲۴۱	۳۸,۹۲۵	۱۷,۲۸۱	۱۰,۶۸۵						
کل معاملات انرژی	۲,۰۳۲,۳۷۶,۷۶۵	۹۸,۲۲۸	۵۲,۸۳۸	۴۵,۹۲۲						ارزش معاملات نسبت به قبل درصد ۱۱۸ افزایش داشته است.

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.

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



نگاهی بر بازار آتی در هفته ای که گذشت

با ادامه روند نزولی دلار در طی هفته گذشته، بازار آتی نیز روند نسبتاً نزولی را پشت سر گذاشت. اگر چه خبر طرح خرید تضمینی زعفران از طریق بورس کالا توانست کمی از فشار فروش در آتی زعفران بکاهد، اما این کالای صادراتی هنوز با ارزش ذاتی خود فاصله دارد. تا جایی که قیمت ها هم اکنون به ۷ الی ۸ هزار تومان رسیده است. در یک ساله گذشته هزینه های کشاورزی تقریباً به دو برابر افزایش پیدا کرده، در حالی که قیمت زعفران به قیمت های سال پیش رسیده است. اما با ورود پسته به بورس و بازار آتی، بازار گواهی و همچنین قرارداد های آتی کالا از رونق خوبی برخوردار شده است. تا آنجا که در هفته گذشته معاملات گواهی توانست از مرز ۴۷ تن در یک روز فراتر رفته و نقطه عطفی را در این بازار ایجاد کند. امید است با حمایت دولت سایر کالا های کشاورزی نیز در بورس عرضه شود و مبدا قیمتی قابل اتکایی برای کشاورزان و صادرکنندگان فراهم گردد. اندازه هر قرارداد آتی پسته ۱۰۰ کیلوگرم بوده و حداکثر حجم هر سفارش تا ۲۵ قرارداد است. همچنین حد نوسان قیمت روزانه حداکثر مثبت و منفی ۵ درصد با توجه به قیمت تسویه روزانه روز قبل است. سقف مجاز موقعیت های تعهدی باز و معاملات اشخاص حقیقی و حقوقی ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی، بازارگردان ۵۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۲۰ درصد موقعیت های تعهدی باز در آن نماد در بازار است.

در هفته گذشته تا تاریخ ۱۶ مهر ماه تعداد ۳۱۸،۴۴۷ قرارداد به ارزشی بالغ بر ۵،۳۹۲،۵۸۹ میلیون ریال، در بازار آتی مورد معامله قرار گرفت. در این بین دو سرسید زعفران نگین آبان ۹۸ و پسته آذر ۹۸ بیشترین حجم معاملات را به خود اختصاص داده اند.

لزوم ورود سایر کالا های کشاورزی به بورس کالا

پس از تجربه موفق عرضه زعفران در بورس کالای ایران، این بازار شاهد معامله پسته در قالب گواهی سپرده کالایی و قراردادهای آتی هستیم. ابزارهای معاملاتی نوینی که کشاورزان می‌توانند به کمک آنها محصول خود را به‌صورت مستقیم و بدون حضور واسطه‌های غیرضروری در بازار عرضه کنند؛ ضمن اینکه پسته کاران می‌توانند وجه حاصل از فروش محصول خود را یک روز پس از انجام معامله گواهی سپرده کالایی در بورس دریافت کنند.

در این رابطه رییس اتحادیه صنف فروشندگان میوه و سبزیجات تهران در گفت‌وگو با باشگاه خبرنگاران جوان در رابطه با عرضه محصولات کشاورزی جدید همچون پسته در بورس کالا بیان کرد: از هر روش جدید در عرضه محصولات کشاورزی که بر پایه فناوری و روش های نوین باشد، استقبال می‌کنیم.

اسداله کارگر افزود: اگر در بورس استانداردهای مشخصی تعریف شود که محصولات کشاورزی دقیقا بر اساس آن استانداردها، در این بازار پذیرش شده و به خریدار تحویل شود، نگرانی بابت خرید محصولات کشاورزی وجود ندارد و با توجه به تعریف استانداردهای مورد نیاز برای عرضه پسته، هر گونه نگرانی برای خرید از این بازار بدون نیاز به مشاهده محصول از نزدیک، بی‌مورد است.

وی ادامه داد: این روش های معاملاتی در بسیاری از کشورها در حال اجراست و با توجه به اطمینان از کیفیت محصول تحویلی مطابق با خصوصیات و ویژگی‌های ارایه‌شده در بورس، خریداران به‌راحتی و بدون نیاز به مشاهده محصول اقدام به خرید از این بازار می‌کنند. برای مثال خرید پرتقال از ترکیه با این روش، تجربه شده و موفقیت آمیز هم بوده است.

کارگر توضیح داد: باید توجه داشت که تعریف استاندارد فقط به معنای عرضه محصولات درجه یک در بورس نیست و می‌توان محصولات کشاورزی با کیفیت‌های متفاوت را در این بازار عرضه کرد؛ مشروط بر آنکه محصول عرضه‌شده مطابق با استانداردهای تعریف شده باشد.

رییس اتحادیه صنف فروشندگان میوه و سبزیجات تهران در خاتمه سخنان خود تصریح کرد: عرضه محصولات کشاورزی همچون پسته قطعاً به شفافیت قیمت‌ها کمک کرده و موجب می‌شود محصولات با قیمت ارزان‌تری به دست مصرف‌کننده نهایی برسد؛ از این رو، ما هم از این روش های معاملاتی استقبال می‌کنیم.

حمایت دولت از کشاورزان در بستر خرید حمایتی در بورس کالا

حسین شیرزاد درباره خرید حمایتی زعفران توسط سازمان مرکزی تعاون روستایی اظهار داشت: خرید حمایتی زعفران در سال زراعی ۹۶-۹۷ با مدیریت سازمان مرکزی تعاون روستایی کشور بدون ایجاد هرگونه ضرر و زیان برای دولت انجام و فروش آن نیز در بازار بورس کشور به طور شفاف انجام شد.

وی با اشاره به این که بیش از ۲۰۰ هزار نفر به صورت مستقیم و غیرمستقیم در زنجیره ارزش زعفران فعالیت دارند، تصریح کرد: براساس آمارهای موجود، امسال بیش از ۱۱۴ هزار هکتار از اراضی کشور به کشت زعفران اختصاص یافته و عمده تولید کنندگان این محصول، ساکنان مناطق روستایی کمتر برخوردار کشور هستند.

مدیرعامل سازمان مرکزی تعاون روستایی ایران با بیان اینکه زعفران از مهمترین محصولات صادراتی کشور است و سال گذشته ۳۵۱ میلیون دلار برای کشور ارزآوری داشت، خاطرنشان کرد: پیش بینی می شود تولید زعفران امسال به حدود ۵۰۰ تن برسد و این رکورد، احتمال دارد منجر به عرضه مازاد و غیر متعادل شود.

وی با اعلام اینکه امسال با تلاش زعفران کاران، حمایت فنی وزارت جهاد کشاورزی و میزان بارش مناسب باعث شده تولید زعفران از وضعیت مطلوبی برخوردار باشد، تاکید کرد: به منظور جلوگیری از کاهش و نوسان نامتعارف قیمت و احتمال ایراد خسارت به کشاورزان، خرید حمایتی محصول توسط سازمان مرکزی تعاون روستایی کشور امری اجتناب ناپذیر است و برنامه ریزی جهت خرید توافقی زعفران از ماه گذشته آغاز شده است.

حجم و قیمت های تسویه معاملات آتی در هفته گذشته تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۱۶ به شرح زیر می باشد:

سررسید	حجم	ارزش معاملات (میلیون ریال)	لیست قیمت های تسویه (ریال)
زعفران نگین آبان ۹۸	۱۵۶،۶۳۵	۱،۴۳۸،۶۲۲	۹۳،۵۳۷
زیره سبز آبان ۹۸	۲،۲۶۰	۸۶،۹۶۵	۳۲۸،۲۸۱
زیره سبز آذر ۹۸	۴،۰۹۲	۱۳۵،۱۵۳	۳۲۸،۲۵۹
پسته آذر ۹۸	۲۶،۷۱۱	۲،۸۰۴،۲۵۷	۱۰،۳۹،۸۱۵

مشخصات قرارداد آتی زعفران

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

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

اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم

دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل

ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران

حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد

وجه تضمین: ۲۰۰ هزار تومان برای هر قرارداد

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

سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش

اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰٪ موقعیت های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی زیره سبز

دارائی پایه: زیره سبز

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

اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم

دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل

ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران

حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان

وجه تضمین: ۶۲۰ هزار تومان

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

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

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارائی پایه: پسته فندقی ۳۲-۳۰

نماد: PSAZ (PS نماد اختصاری ماه قرارداد و AZ سال می باشد)

اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم

دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل

ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران

حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان

وجه تضمین: ۱/۵۰۰/۰۰۰ تومان

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

سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات



حسن امیری، معاون نظارت بر بورس‌ها و ناشران سازمان بورس و اوراق بهادار درخصوص ابلاغ دستورالعمل افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها به شرکت‌های بورسی گفت: سازمان در این مورد در ابتدای سال جاری دستورالعمل و شرایط استفاده از قانون جدید را ابلاغ کرده و کار انجام شده است. وی با اشاره به برخی ابهامات قانونی گفت: برخی ابهامات در اجرای قانون بود که مستلزم نظر سازمان مالیاتی بود که آن‌ها نیاز به مصوبه هیئت وزیران را مطرح کرده‌اند. بر همین اساس سازمان امور مالیاتی متنی را برای تصویب به هیئت وزیران فرستاده، ظرف چند روز آینده مصوب شده و جهت اجرا ابلاغ خواهد شد و به اطلاع کلیه ناشران، سهامداران و فعالان بازار سرمایه خواهد رسید.



رئیس قوه قضاییه، دو نرخ بودنی را موجب ایجاد مشکلاتی برای کشور دانست و گفت: برخی از پرونده‌های دادگستری به دلیل چند نرخ بودنی بودن ارز بود تولید شد لذا باید سیاست‌ها به سمت ثبات و آرامش کشور برود و به تک نرخ شدن نرخ ارز منجر شود چرا که دو نرخ بودن ارز به دستگاه تولید پرونده تبدیل شده است.



اردشیر سعد محمدی مدیرعامل شرکت ملی مس ایران در رابطه با مشکلات این حوزه معدنی اظهار کرد: مس ایران چندان مشکل بزرگی ندارد و موارد کوچکی هم هست بر سر شرایط است. هر اندازه فضا برای حل مسائل و مواردی از جمله عوارض، مالیات، شرایط و حقوق دولتی، فراهم و شرایط مناسب را ایجاد کنیم، بهتر است. به طور مثال یکی از موانع وضع عوارض ۲۵ درصدی است که در این زمینه با معاونت امور معادن و صنایع معدنی مطرح کرده‌ایم که بنا به دلایل ویژه این عوارض را برای مس کاهش دهند. قول داده شده که به زودی مس را از این فهرست خارج کنند.



غلامرضا سلیمانی، مدیرعامل تاسیکو در حاشیه نمایشگاه ایران کانمین با اشاره به عملکرد مثبت گروه درخصوص عرضه دو شرکت زیرمجموعه صدر تامین گفت: برای عرضه سهام سرام‌آرا و زغال‌سنگ طبس پیگیری‌ها در جریان است که بتوانیم تا پایان سال، سهام این دو شرکت را عرضه کنیم. به طوری که هفته گذشته جلسه هیات پذیرش زغال‌سنگ طبس برگزار شد و در حال تکمیل اطلاعات مورد نیاز هستیم. همچنین عرضه سهام سرام‌آرا در فرابورس نیز منتظر ارسال گزارش ۶ ماهه است تا برای عرضه آماده شود.



جعفر سرقینی، معاونت امور معدن و صنایع معدنی وزارت صمت گفت: با افتخار اعلام می‌کنم که در سال جاری صادرات معدنی کشور نسبت به سال‌های ۹۶ و ۹۷ افزایش داشته است. به رغم تحریم‌های معدنی مرز پیش‌بینی‌های صادراتی را رد کرده‌ایم. طی دو ماهه مهر و آبان نتایج عوارض ۲۵ درصدی صادرات معدنی را پایش و در پایان آبان ماه در جلسه‌ای با حضور تشکلهای خصوصی ذینفع در میزان صادرات معدنی بازنگری صورت خواهد گرفت.



علی محمد بد عضو انجمن کارفرمایان صنعت سیمان گفت: آنچه که شرکت‌های سیمانی امروزه با آن مواجه هستند، کمبود نقدینگی و عدم وجود جریان نقد در شرکت‌هاست. این عدم وجود جریان نقد منجر شده تا شرکت‌ها نتوانند به تعمیر خطوط تولیدی خود اقدام نمایند و به همین دلیل کمتر از ظرفیت خود تولید می‌کنند. وی گفت کرد: با توجه به اقبالی که در بازارهای جهانی نسبت به سیمان ایران به وجود آمده و ما شاهد بازارهای جدید صادراتی از جمله چین (تقاضای کل چین نزدیک به کل صادرات سیمان کشور است) هستیم،

بهرتر است شرایطی فراهم شود که نقدینگی به شرکت‌های سیمانی وارد شود تا بتوانند تولید خود را افزایش دهند. ضمن اینکه در صورت عدم رفع این موضوع شرکت‌ها با کاهش تولید روبرو شده و به علت کمبود عرضه خواه ناخواه به سمت افزایش قیمت سیمان پیش خواهیم رفت. علی محمد بد تاکید کرد: شرکت‌های سیمانی پتانسیل افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی را دارند. اگرچه افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارای نقدینگی به شرکت‌ها وارد نمی‌کند اما اثرات مثبت دیگری دارد که نباید آن را نادیده گرفت. وی افزود: از جمله آنها می‌توان به توانایی اخذ تسهیلات مالی، رقیق شدن قیمت سهام در بازار و خروج از زیان برخی از شرکت‌های زیان‌ده در صنعت سیمان با افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارای‌ها می‌توانند از زیان خارج شده و توانایی اخذ تسهیلات مالی و ورود نقدینگی را بار دیگر کسب نمایند. با توجه به معافیت مالیاتی تجدید ارزیابی این موضوع می‌تواند مورد توجه قرار گیرد.

معاون امور روابط کار وزیر کار گفت: بانک کشاورزی متعهد شده تا حداکثر ۱۵ روز نسبت به تسویه مطالبات معوق کارگران آذربایجان اقدام کند. یکی از گزینه‌های مدنظر برای واگذاری آذربایجان شرکت گروه مپنا است که مدیران این شرکت نیز نقطه نظرانی دارند که قرار شد این موارد بررسی شود. با این حال، با تامین نقدینگی و آمادگی بانک کشاورزی برای واگذاری سهام خود، امیدواریم آذربایجان هم همانند هپکو به تولید خود ادامه دهد.



پس از انعقاد قرارداد ماشین‌سازی اراک در راستای ساخت تجهیزات صنایع پتروشیمی کیان و دهلران که با مشارکت ۲ صنعت بزرگ استان مرکزی شامل آذربایجان و ماشین‌سازی اراک به ارزش ۶۰ میلیون یورو به امضا رسید. این بار مدیر سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌گذاری فرهنگیان خبر از تفاهم‌نامه دیگری به ارزش ۴۰ میلیون یورو داد. عراقی، مدیر سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌گذاری فرهنگیان در این خصوص گفت: صندوق ذخیره فرهنگیان مالک ۵۱ درصد از



پتروشیمی‌های شرکت انرژی سپهر است، از این‌رو در نظر داریم از ۲ پروژه موجود در این شرکت، قرارداد پیمانکاری یکی از پروژه‌ها را با شرکت ماشین‌سازی اراک ببندیم. مدیر سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌گذاری فرهنگیان با تاکید بر اینکه این خبر تاکنون افشا نشده، بیان کرد: تلاش شرکت سرمایه‌گذاری فرهنگیان بر این است که این قرارداد پیش از پایان سال منعقد شود. وی افزود: ارزش این قرارداد ۴۰ میلیون یورو برآورد شده که می‌تواند، EPS شرکت را حدود ۳۰ تومان اضافه کند. عراقی ضمن اشاره به قرارداد ۶۰ میلیون یورویی پتروشیمی کیان گفت: این قرارداد جدید در کنار قرارداد پتروشیمی کیان می‌تواند ظرفیت تولیدی ماشین‌سازی اراک را تا حدودی پر کند و سهام این شرکت را به سهامی ارزنده در بلندمدت تبدیل کند.

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



اعتماد بیمه‌ای، اعتبار بورسی

کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار
فرا بورس
کالا و انرژی

کانال‌های تلگرام:

اوراق @bimehiranbroker

پتروشیمی @boursebimeh

فلزات @metalboursebimeh

کشاورزی @agriboursebime

آتی @future_boursebimehiran

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

مرکز تماس : ۰۲۱-۸۹۴۸
bimehiranbroker.com



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

