

هفته نامه خبری و تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۴۷ - شنبه ۳ مهر ۱۴۰۰



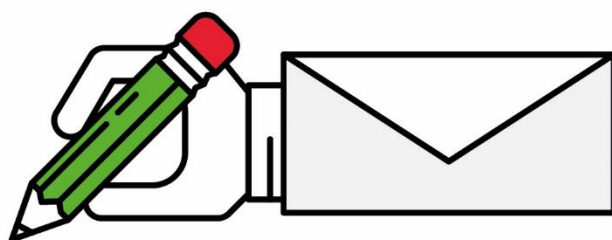
عوامل گردآورنده:

سردبیر: مهبد قندچی
تحریریه: مهبد قندچی، امیرمحمد مهربانی،
محیا قاسمی، مینا ابوالحسنی، حسن میثمی،
محمد رضا امینی، مرتضی موسوی
مدیر هنری: فرزاد عرب
صفحه آرا: محیا قاسمی



راه‌های ارتباطی:

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



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

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

معرفی بورس بیمه ایران

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

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

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

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

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

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

خدمات معاملاتی:

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

خدمات آموزشی:

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

خدمات اعتباری:

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

خدمات ویژه مشتریان

باشگاه کارگزاری بورس بیمه ایران به آدرس زیر آماده ارائه خدمات ویژه به مشتریان می‌باشد.
<https://cclub.center/bimeiranbroker>

پاسخ دہے سریع و بہ موقع

مرکز تماس مشتریان



چه
انتظاری از
کارگزاری تون
دارین؟

یہ کارگزاری خوب چه ویژگیہاے داره؟



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بورس اوراق بهادار تهران معاملات هفته پایانی فصل تابستان را با فشار عرضه استارت زد و شاخص کل با ثبت یک افت دیگر کانال ۱/۴ میلیون واحدی را از دست رفته دید؛ هر چند که در بازار چهارشنبه بواسطه بهبود نسبی تقاضا در نیمه دوم معاملات، تا حدودی از شتاب عرضه کاسته شد. پابرجا بودن ابهاماتی نظیر افزایش احتمالی نرخ سود اوراق مشارکت، احتمال از سر گرفته شدن مذاکرات برجام و حرکت به سمت توافق، بحث قیمت‌گذاری دستوری، جدی شدن بحث اصلاح قیمت حامل‌های انرژی، زمزمه قطعی گاز و سوخت در زمستان، ریزش قیمت‌ها در بازارهای جهانی و البته نگرانی از بابت سیاست‌های بانک مرکزی برای مهار تورم، از مهمترین دلایلی است که افت جدی بازار از روزهای ابتدای شهریور را رقم زده است.

البته پس از رشد ۴۲ درصدی شاخص و پیشروی این دماسنج تا یک قدمی کانال ۱/۶ میلیون واحدی که از روزهای پایانی فصل بهار آغاز شده بود، اصلاح قیمت‌ها قابل پیش‌بینی بود اما واقعیت امر، انتظار چنین عقب‌گرد عمیقی وجود نداشت؛ چراکه در رشد بیش از ۴۰۰ هزار واحدی دماسنج اصلی بازار، تعداد محدودی از سهام موفق شدند بازدهی مناسب و قابل توجهی را ثبت کنند و عملاً در طیف وسیعی از سهام رشد قیمت‌ها محدود و اندک بود. در نتیجه این رویداد همگام با عقب‌گرد ۲۰۰ هزار واحدی شاخص کل، بخش بالاهمیتی از رشد قیمت در بسیاری از نمادها از دست رفت و این در شرایطی است که میزان افت شاخص تنها ۱۳ درصد بوده است!

در این میان نباید فراموش کرد که معاملات تالار شیشه‌ای همچنان با ترس سال گذشته عجین است. بنابراین منفی شدن بازار بیشتر از اینکه تحت تاثیر یک عامل خاص بنیادی باشد، عامل روانی دارد. ترس از تکرار اتفاقاتی که در سال گذشته رخ داده است. به این ترتیب در شرایطی قرار داریم که فعالان بورس به این مهم توجهی ندارند که چه سهمی ارزنده است و چه سهامی می‌تواند بازدهی مناسبی عاید سرمایه‌گذاران کند، بلکه در این بازار فروش به صورت اپیدمی شکل می‌گیرد و این رفتار کاملاً روانی ارزیابی می‌شود. در بولتن شماره ۱۴۶ درخصوص اکثر ابهامات موجود بازار بطور مفصل بحث شد. البته در آن مقطع بحث مذاکرات داغ نبود. لذا در این گزارش گریزی به تحولات سیاسی خواهیم زد.

ابتدا از تحولات اسفند سال ۱۳۹۹ آغاز می‌کنیم. در آن تاریخ توافقی میان ایران و آژانس (برای ۳ ماه) صورت گرفت مبنی بر اینکه آژانس نظارت مستقیم نداشته باشد اما دوربین‌ها همچنان به ضبط خود ادامه دهند. حافظه دوربین‌ها پُر شد و برخی از تجهیزات آسیب‌هایی دید. دیدار اخیر رافائل گروسی، مدیرکل آژانس بین‌المللی انرژی اتمی برای این بود تا کارت حافظه خالی جایگزین کارت حافظه قبلی شود و به نوعی ضبط فیلم تداوم پیدا کند اما قانون مجلس که می‌گوید نباید فیلم در اختیار آژانس قرار گیرد،

همچنان پابرجاست. با وجود سفر گروسی به ایران اما فیلمی از سوی کشورمان ارائه نشد، بنابراین اتفاقی روی نداده است و می‌توان گفت توافقی که اسفند ماه بین ایران و آژانس در راستای ضبط و حذف نشدن فیلم‌ها اتفاق افتاد، فقط ادامه پیدا کرد. از طرف دیگر به این نکته باید توجه داشت که دیر یا زود مذاکرات میان ایران و ۴+۱ با تیم جدید مذاکره‌کننده آغاز خواهد شد. همانطور که بارها نیز اشاره شد، شکل‌گیری توافق بیش از آنکه ضرر داشته باشد، برای اقتصاد کشور ولو با افت موقت دلار مفید خواهد بود. چراکه ممکن است در نگاه اول کاهش نرخ ارز سبب افت سود شرکت‌ها شود اما بسیاری از فعالان بازار به این موضوع توجه ندارند که دور زدن تحریم‌ها نیز هزینه بالایی را به شرکت‌ها تحمیل نموده و در نتیجه حصول احتمالی توافق و برداشته شدن تحریم‌ها، علاوه بر افزایش سطح صادرات، تاثیر بااهمیتی در کاهش هزینه شرکت‌ها خواهد داشت.

همچنین به این نکته باید توجه داشت که کسری بودجه دولت، پیوندی با مذاکرات و برداشته شدن تحریم‌ها ندارد. چراکه دیوان محاسبات کشور در گزارشی کسری بودجه در پایان شهریور ماه امسال را رقمی بالغ بر ۱/۴۶۷ هزار میلیارد ریال پیش‌بینی کرده است. این وضعیت نشان می‌دهد که کف کسری بودجه برای سال ۹۹ کمتر از ۳/۰۰۰ میلیارد ریال نخواهد بود. اینکه کسری بودجه به چه شکلی جبران شود، موضوع مهمی است که در نرخ ارز اثرگذار است و قرار است وزیر اقتصاد به زودی برنامه دولت برای جبران این کسری را اعلام کند. اینکه اوراق منتشر شود، با چه نرخ منتشر شود و مواردی از این قبیل یقیناً در بازار اثرگذار خواهند بود. اما به نظر می‌رسد بدون توافقی که باعث شود درآمد پایداری داشته باشیم نرخ ارز افزایشی شود.

بنابراین با شرایط موجود و توجه به این نکته که مسیر تورمی اقتصاد کشور دست‌کم برای سال جاری هم ادامه خواهد داشت، فروش سهام در این مقطع منطقی نخواهد بود. خصوصاً که قیمت بسیاری از سهام به کف‌های قبلی نزدیک شده و حتی در برخی

را شاهد هستیم. البته روند بازار را به خاتمه یافتن روند واقعیت این است که افت برچیده نشدن ابهامات تمام عیار بازار خواهد بود.

دیر یا زود مذاکرات میان ایران و ۴+۱ با تیم جدید مذاکره‌کننده آغاز خواهد شد. همانطور که بارها نیز اشاره شد، شکل‌گیری توافق بیش از آنکه ضرر داشته باشد، برای اقتصاد کشور ولو با افت موقت دلار مفید خواهد بود.

از نمادها شکست کف قیمتی بازار چهارشنبه برخی از فعالان کاهشی امیدوار کرد اما حجم و ارزش معاملات و موجود، مانعی برای برگشت

لذا در ادامه این گزارش نگاهی به افت و خیز شاخص برخی از صنایع خواهیم داشت. این بررسی نشان می‌دهد که بسیاری از صنایع پتانسیل مناسبی برای حرکت رو به جلو و آغاز روند صعودی دارند.

تفسیر وضعیت شاخص صنایع:

* از گروه پتروشیمی یا همان محصولات شیمیایی آغاز می‌کنیم. شاخص این گروه در رشد اخیر بازار نقش ویژه‌ای داشت. این نماگر موفق شد کل افت یکسال اخیر را جبران نموده و به سقف قبلی خود بازگردد. در نتیجه این رویداد برخی از نمادها از سقف قبلی خود عبور نمودند اما توقف روند افزایشی بازار مانعی برای شکست سقف شاخص مذکور بود. گفتنی است، میزان افت مجدد شاخص گروه شیمیایی از سقف تنها ۱۰ درصد بوده است.

* در گروه فلزات اساسی هم وضعیت بد نبود. شاخص این گروه در حرکت اخیر بازار با ثبت بازدهی ۶۶ درصدی تا نزدیکی‌های سقف تاریخی خود پیشروی کرد اما این دماسنج هم موفق نشد رکورد جدیدی ثبت کند. افت شاخص این گروه از زمان ورود بازار به مدار اصلاح کمتر از ۱۲ درصد بوده است. عقب‌گرد قیمت‌ها در بازارهای جهانی و نگرانی از بابت رشد نرخ حامل‌های انرژی کار را برای نمادهای این گروه دشوار کرده است.

* اما تنها شاخصی که موفق به سقف‌شکنی شد، شاخص گروه کانه‌های فلزی بود. رشد جدی سنگ‌آهن در ماه‌های نخست سال و تحرکات مثبت ارزی بازار را بر آن داشت که به سرمایه‌گذاری در نمادهای این گروه شتاب دهند. شاخص این گروه طی یک ماه اخیر در حدود ۱۶ درصد از ارزش خود را از دست داده است و تا مادامی که وضعیت بازارهای جهانی ملتهب و همراه با تردید باشد، انتظاری مبنی بر سقف‌شکنی مجدد نیست.

* در گروه فرآورده‌های نفتی، با وجود رشد ۷۰ درصدی شاخص اما اختلاف معناداری با سقف تاریخی باقی مانده است. چراکه نزول شاخص این گروه از سقف تاریخی ۷۰ درصد بوده و حال آنکه دماسنج مذکور برای برگشت به سقف، نیاز به یک رشد ۱۰۰ درصدی

دیگر داشت که تا به این جای کار محقق نگردید و حتی اصلاح بیش از ۱۰ درصدی رقم خورده است. اگرچه برگشت شاخص گروه پالایشی به سقف تاریخی در کوتاه مدت میسر نیست اما امیدواری به تداوم روند صعودی نفت خصوصا در فصل سرما به دلیل پیش‌بینی نفت ۹۰ دلاری، می‌تواند به رشد سود شرکت‌ها و در نتیجه جبران بخش دیگری از افت قیمت‌ها کمک کند.

* در گروه خودروسازی وضعیت جالب نبوده است. شاخص این صنعت پس از سقوط ۷۱ درصدی یکسال اخیر، اندکی رشد کرد اما از آنجایی که رشد قیمت‌ها شکننده بود، با ورود بازار به مسیر اصلاحی بخش بااهمیتی از رشد محقق شده از دست رفت و عملا فاصله چندانی با برگشت کف ۴ ماه اخیر نیست! خودرویی‌ها برای یک حرکت رو به رشد پیوسته نیاز به حمایت ویژه دولت از صنعت مذکور دارند.

* و در نهایت اشاره به صنعت سرشناس بانکداری خواهیم داشت. شاخص این گروه تنها ۱۰ درصد با کف ۴ ماه اخیر فاصله دارد و این در شرایطی است شاخص کل با وجود اصلاح اخیر اما فاصله معناداری با کف ۱/۱ میلیون واحدی دارد! این وضعیت نشان می‌دهد که سهامداران بانکی از حرکت افزایشی اخیر منتفع نشده‌اند. بسیاری از کارشناسان معتقدند که ارزش بازار بانکها در سطوح بسیار ارزشمندی برای سرمایه‌گذاری قرار دارد.

* اما در شاخص سایر صنایع هم وضعیت چندان جالب نیست و تقریبا شرایط مشابه با ۲ صنعت خودروسازی و بانکداری بوده است. بررسی نماگر ۶ صنعت کلیدی و تاثیرگذار بازار نشان می‌دهد که در رشد اخیر شاخص کل تنها ۳ صنعت محصولات شیمیایی، فلزات اساسی، کانه فلزی و تا حدودی شاخص ۲ صنعت فرآورده‌های نفتی و شرکت‌های چندرشته‌ای نقش‌آفرین بوده‌اند. این بررسی به وضوح نشان می‌دهد که کماکان بسیاری از سرمایه‌گذاران و فعالان بازار در زیان‌های سنگینی به سر می‌برند. لذا با کاهش ابهامات موجود، احتمالا در فصل پائیز شرایط بهتری را داشته باشیم.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصادف معاملات هفته نخست فصل پائیز می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت افت ۱۰۱/۸۱۱ واحدی (معادل ۶/۸۴ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۴۸۸ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۳۸۶ هزار واحدی عقب نشست. در گزارش‌های اخیر، مهمترین سطح حمایتی شاخص، محدوده تراکمی یک میلیون ۴۷۰ الی یک میلیون و ۴۴۰ هزار واحدی عنوان شد اما متاسفانه این سطح با قدرت بالا شکست. به لحاظ تکنیکی، مهمترین سطح حمایتی بعدی که اتفاقا از اعتبار بیشتری هم برخوردار است، محدوده یک میلیون ۳۱۰ هزار واحدی (ناحیه تبدیل سطوح) است. البته برخی هم معتقدند که اصلاح شاخص تا ابتدای کانال ۱/۳ میلیون واحد نخواهد بود و بازار می‌تواند از هفته پیش رو به مدار رشد بازگردد.

شاخص «هم‌وزن» متغیر مهم دیگری است که بسیاری از فعالین حرفه‌ای بازار به آن توجه می‌کنند. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۴۵۰/۴۶۰ واحدی آغاز نمود و با ثبت افت ۳۴/۹۷۰ واحدی (معادل ۷/۷۶ درصد) در سطوح ۴۱۵/۴۹۵ واحدی قرار گرفت. نکته مهم اینکه شاخص مذکور در محدوده ۴۱۵/۰۰۰ هزار واحدی حمایت قدرتمندی دارد و بعید به نظر می‌رسد این سطح را به سادگی از دست بدهد. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرابورس ایران در حالی با رقم ۲۱/۹۹۷ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۲۰/۵۶۴ واحدی ایستاد. بنابراین باید اذعان داشت که شاخص فرابورس در هفته پایانی شهریور، افت ۱/۴۳۲ واحدی (معادل ۶/۵۱ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار

بورس تهران هفته پایانی شهریور را با شتاب عرضه استارت زد و شاخص کل در یک اتفاق نامبارک حمایت مهم یک میلیون و ۴۴۰ هزار واحدی را از دست رفته دید. درخصوص دلایل افت بازار بطور مفصل بحث شد. همچنین در انتهای این گزارش، اشاره‌ای به وضعیت نقدینگی خواهیم داشت. اما برای هفته پیش رو، گزارش عملکرد تولید و فروش شرکت‌ها خواهد رسید. همچنین پس از برگزاری اجلاس سازمان ملل و جدی شدن بحث آغاز مذاکرات هسته‌ای، اخبار سیاسی داغ خواهد شد. از طرف دیگر با تشکیل کابینه دولت سیزدهم، تغییرات دولتی شتاب گرفته و احتمالا طی روزهای پیش رو معرفی رئیس جدید بانک مرکزی را خواهیم شناخت. بنابراین احتمالا یک مهر ماه پُر حادثه و پُر خبر خواهیم داشت. در گزارش هفته قبل هم به این نکته اشاره شد که فضای

فعلی سبب تردید در رفتار معامله‌گران خواهد شد. بنابراین در نگاه اول با توجه به متغیرهای بررسی شده، احتمالاً بازاری نوسانی خواهیم داشت.

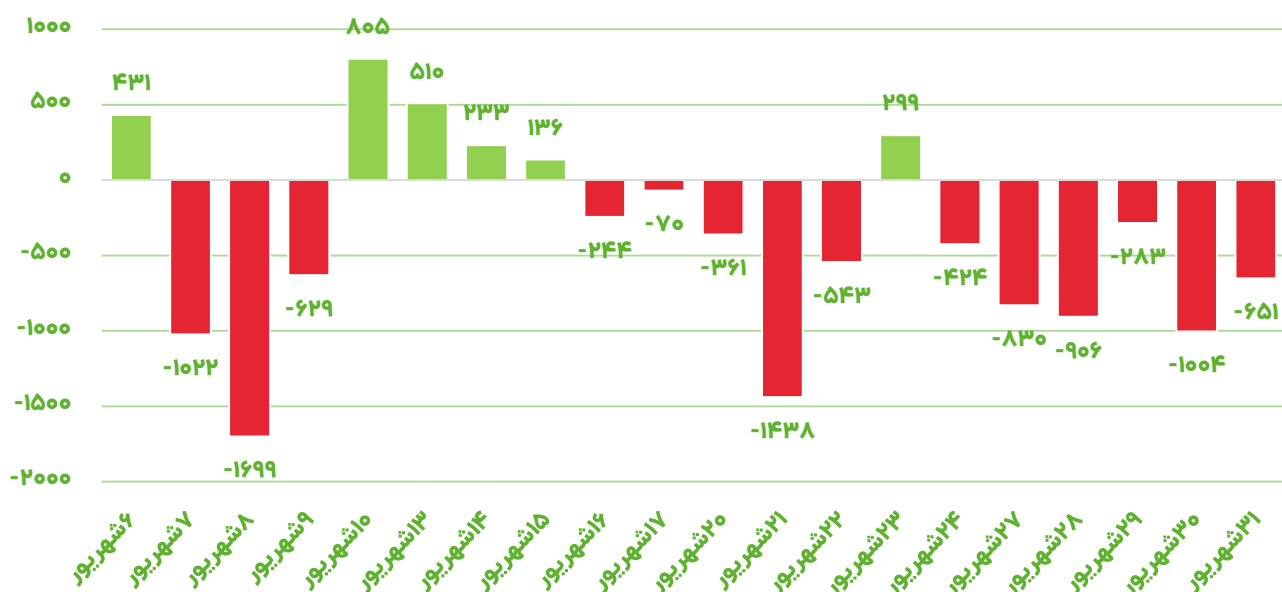
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۷	تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۴۸۸,۲۱۲	۱,۳۸۶,۴۰۱	-۱۰۱,۸۱۱	-۶.۸۴%
شاخص کل (هم‌وزن)	۴۵۰,۴۶۵	۴۱۵,۴۹۵	-۳۴,۹۷۰	-۷.۷۶%
شاخص فرابورس	۲۱,۹۹۶	۲۰,۵۶۴	-۱,۴۳۲	-۶.۵۱%

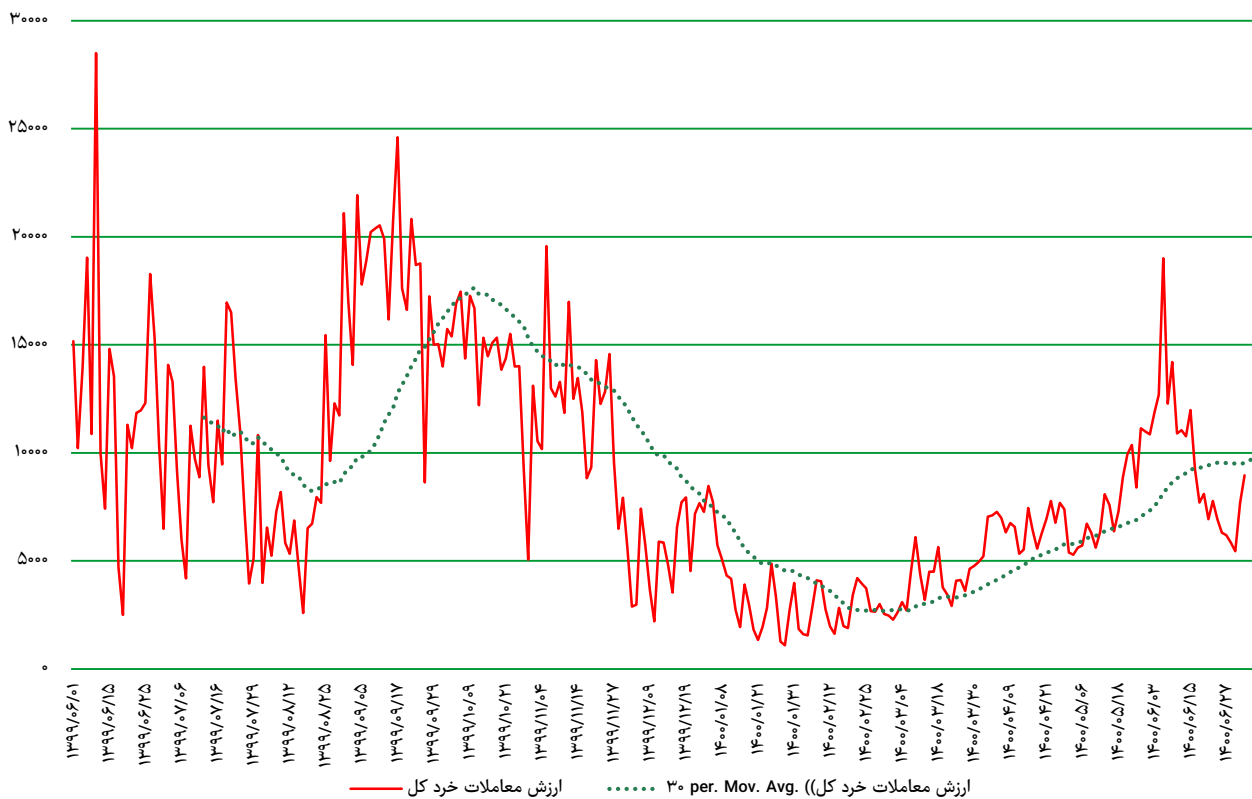
بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرابورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۴۰۰/۰۶/۲۷	۲۷۴۳۵	۴۳۶۷	۱۸۱۴	۶۱۸۱	۲۱۲۵۴
۱۴۰۰/۰۶/۲۸	۱۹۵۴۳	۴۲۵۰	۱۶۰۰	۵۸۵۰	۱۳۶۹۳
۱۴۰۰/۰۶/۲۹	۱۰۵۷۹	۳۶۹۷	۱۷۴۸	۵۴۴۵	۵۱۳۴
۱۴۰۰/۰۶/۳۰	۲۳۷۹۵	۴۶۵۰	۳۰۳۶	۷۶۸۶	۱۶۱۰۹
۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۴۱۲	۶۱۶۹	۲۷۹۰	۸۹۵۹	۵۴۵۳
جمع کل	۹۵۷۶۴	۲۳۱۳۳	۱۰۹۸۸	۳۴۱۲۱	۶۱۶۴۳
جمع کل هفته گذشته	۱۲۷۳۵۰	۲۵۶۳۳	۱۰۴۰۹	۳۶۰۴۲	۹۱۳۰۸
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۹۱۵۳	۴۶۲۷	۲۱۹۸	۶۸۲۴	۱۲۳۲۹
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۲۵۴۷۰	۵۱۲۷	۲۰۸۲	۷۲۰۸	۱۸۲۶۲
اختلاف (درصد)	-۲۵%	-۱۰%	۶%	-۵%	-۳۲%

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



گراف ارزش معاملات - میلیارد تومان



مطابق با جداولی که در بالا مشاهده می‌کنید، ارزش معاملات خرد هفته گذشته در ۲ تابلوی بورس و فرابورس (شامل بازار پایه) رقمی بالغ بر ۳۴/۱۲۱ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۶/۸۲۴ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۷/۲۰۸ میلیارد تومانی هفته چهارم شهریور ماه، افت ۵ درصدی را نشان می‌دهد. همانطور که بارها هم اشاره شد، افت ارزش معاملات به سطوح کمتر از ۸ هزار میلیارد تومانی، بازار را به رکود خواهد برد. این دومین هفته‌ای که شاهد قرار گرفتن میانگین ارزش معاملات روزانه در سطوح کمتر از ۸ هزار میلیارد تومانی هستیم. هر چند که ارزش معاملات روزهای سه‌شنبه و چهارشنبه به کمک متعادل شدن نمادهای بزرگ حاضر در عرضه اولیه، بهبود یافت. از طرف دیگر تراز نقدینگی حقیقی‌ها کماکان منفی است. طی یک هفته اخیر رقمی بالغ بر ۳/۶۰۰ میلیارد تومان پول از بازار خارج شده است. لذا تا مادامی که این دو متغیر با همین وضعیت به کار خود خاتمه دهند، برگشت‌های بازار موقت خواهد بود، مگر اینکه به یکباره شرایط تغییر کرده و دست‌کم یکی از این دو شاخص، سیگنال مثبت برای بازار صادر کنند. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «پالایشی»، «بانکداری»، «خودروسازی» و تک سهم‌هایی مانند «پالایش یکم» «برکت»، «فسبزوا» و «فجهان» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

رئیس‌جمهور آمریکا در اجلاس سازمان ملل گفت: در صورت بازگشت ایران به تعهداتش آماده بازگشت به اجرای کامل برجام هستیم. جو بایدن گفت: در حال تلاش با گروه ۵+۱ برای تعامل دیپلماتیک با ایران و بازگشت به برجام هستیم. آماده‌ایم اگر ایران هم اقدام مشابه انجام دهد به پایبندی کامل برجام برگردیم. من ائتلاف‌های آمریکا را احیا کردم و شراکت‌مان با اتحادیه اروپا را مجدداً از سر گرفتم. قدرت نظامی آمریکا بایستی آخرین راهکار ما باشد نه نخستین راهکار و

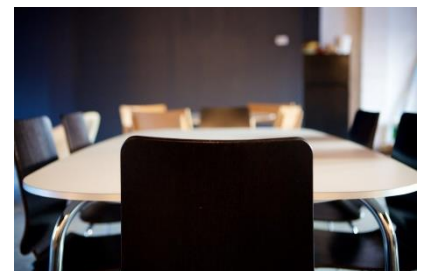


ما نباید از آن به عنوان پاسخی برای تمامی مشکلات استفاده کنیم.



سخنگوی وزارت امور خارجه: گفت‌وگوهای وین به زودی و طی چند هفته آتی از سرگرفته خواهد شد و این به اطلاع ۴+۱ رسانده شده است. لازم است قبل از آن، تیم سیاست خارجی دولت جمع‌بندی نهایی خود در خصوص کم و کیف گفت‌وگوها را انجام دهد. برجام و گفت‌وگوهای وین یکی از موضوعات اصلی ملاقات‌های دوجانبه با آقای بورل (مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا) و وزرای خارجه حاضر از ۴+۱ خواهد بود اما نه برنامه‌ای برای جلسه وزرای خارجه ایران و ۴+۱ از قبل تنظیم شده است و نه اینکه بر اساس اطلاع ما همه وزرای خارجه ۴+۱ در نیویورک حاضر هستند.

یک مقام وزارت امور خارجه آمریکا گفت: اگر مذاکره‌کننده اصلی تغییر یابد و ما همچنان قادر به گفت‌وگوی مستقیم با ایران نباشیم و آنها با پارامترهای اساسی متفاوتی با آن چیزی که ما مذاکره کردیم بیایند، با مشکل مواجه خواهیم شد. ما حتی با مذاکره‌کنندگانی که با آنها آشنا بودیم نیز نتوانستیم شکاف‌ها را از بین ببریم. اگر شما آن متغیرها را تغییر



دهید به سختی شاهد خواهیم بود که این کاهش شکافها به سرعت اتفاق بیفتد. ما یک جدول زمانی نداریم. موضع ما این است که ما آماده بازگشت به میز مذاکره هستیم.



مدیرکل آژانس بین‌المللی انرژی اتمی گفت: ما تلاش خواهیم کرد تا به جهان تضمین دهیم که هیچ نگرانی درخصوص برنامه هسته‌ای ایران وجود ندارد. راه را برای تلاش‌های دیپلماتیک مورد نیاز برای دستیابی به وضع رضایت‌بخش در برنامه هسته‌ای ایران هموار می‌کنیم.

رئیس سازمان انرژی اتمی در کنفرانس عمومی آژانس بین‌المللی انرژی اتمی گفت: رئیس‌جمهور ایران اعلام کرده‌اند که دولت خواهان مذاکرات نتیجه‌محور، با هدف برداشته شدن تحریم‌های ناعادلانه علیه ملت ایران است. اکنون زمان آن فرا رسیده که ایالات متحده سیاست‌های غلط خود را اصلاح کرده و در ابتدا همه تحریم‌ها را به شیوه‌ای عملی، موثر و قابل راستی‌آزمایی لغو کند.



رویترز نوشته تحریم‌های صادرات نفت خام باعث شده ایران که واردکننده بنزین بود، به صادرکننده آن تبدیل شود و با افزایش صادرات محصولات پتروشیمی و نفتی، منبع درآمدی خود را تغییر داده و هدف آمریکا برای قطع درآمدهایش را با شکست مواجه کند.

اقتصادی

رئیس‌جمهور اولویت سیاست خارجی ایران را گسترش و ایجاد روابط همه جانبه با کشورهای همسایه و منطقه دانست و اظهار داشت: با توجه به ظرفیت بزرگی که در قالب سازمان همکاری‌های شانگهای ایجاد شده، همه وزارتخانه‌ها وظیفه دارند، ظرفیت‌های همکاری را شناسایی و در مسیر رشد اقتصادی کشور به کار بگیرند.



بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

در گزارش ماهانه متغیرهای کلان اقتصادی بانک مرکزی آمده است: با توجه به کاهش انتظارات تورمی و لذا کاسته شدن از شدت منفی بودن نرخ سود حقیقی، فعلا ضرورتی برای تغییر نرخ سود سیاستی دیده نشده است. چنانچه تحولات قیمت دارایی‌ها نشانه‌ای از افزایش انتظارات تورمی باشد و روند نزولی نرخ سود بازار بین‌بانکی تداوم یابد، ممکن است اعمال برخی تغییرات در دالان نرخ سود ضرورت یابد.

وزیر اقتصاد با حضور در کمیسیون برنامه و بودجه و محاسبات مجلس گفت: درصدد هستیم با اخذ مجوزهایی از هیأت وزیران در ماه‌های آینده شاهد افزایش درآمدهای دولت از طریق مولدسازی دارایی‌ها باشیم. خاندوزی افزود: برای حذف ارز ترجیحی باز هم به کمک مجلس، به خصوص کمیسیون برنامه و بودجه و محاسبات نیاز داریم و با توجه به اینکه این امر در ۶ ماهه اول سال جاری انجام نشده است تراکم آن به ۶ ماه آینده منتقل خواهد شد.





رشد اقتصادی کشور ۶/۲ درصد شد ! بر اساس محاسبات مقدماتی اداره حساب‌های اقتصادی بانک مرکزی، تولید ناخالص داخلی کشور در فصل اول ۱۴۰۰ (به قیمت‌های پایه سال ۳۹۵)، با نفت ۶/۲ و بدون نفت ۴/۷ درصد است. در این دوره به استثنای ارزش افزوده گروه کشاورزی که متأثر از خشکسالی و کاهش تولید محصولات زراعی با کاهش عملکرد ۰/۹ درصدی مواجه شد، ارزش افزوده سایر گروه‌های اقتصادی شامل «نفت»، «صنایع و معادن» و «خدمات» از افزایشی به ترتیب معادل ۲۳/۳ - ۲/۱ و ۷ درصدی برخوردار بوده‌اند.

رحیم زارع، عضو کمیسیون برنامه و بودجه مجلس شورای اسلامی گفت: بنایی برای افزایش قیمت حامل‌های انرژی یعنی بنزین و گازوئیل در بودجه سال آینده وجود ندارد. در جلسات برگزار شده پیشنهادهایی به دولت درباره نرخ ارز و یارانه‌های پنهان و آشکار و اصلاح ساختار بودجه داده شده اما این که در نهایت چه تصمیمی گرفته خواهد شد بر عهده دولت است که تا ۱۵ آذرماه موعد ارائه لایحه بودجه سال آینده به مجلس مشخص می‌شود.



وزیر نفت از برنامه‌ریزی برای جذب ۱۴۵ میلیارد دلار در صنعت نفت بین ۴ تا ۸ سال آینده خبر داد و گفت: دولت سیزدهم عزمش را برای گسترش همکاری با شرکت‌های چینی جزم کرده است. جواد اوجی در دیدار با ژوئنگ گویدونگ، رئیس دفتر سینوپک در تهران، اظهار کرد: هفته گذشته در بازدیدی که از مناطق عملیاتی استان خوزستان داشتم از میدان یادآوران که فاز نخست آن را این شرکت توسعه داده دیدن کردم و در جریان جزئیات توسعه فاز نخست این میدان قرار گرفتم. وی بر اهمیت تکمیل توسعه میدان یادآوران به‌عنوان میدان مشترک میان ایران و عراق تأکید کرد و گفت: خوشبختانه شرکت سینوپک آشنایی کاملی با ایران و میدان‌های نفت و گاز آن دارد و در فاز نخست توسعه میدان یادآوران نیز حضور داشته است.

رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس گفت: کشور با وجود شرایط تحریمی حوزه نفت، در میزان عملکردی و همچنین فروش نفت با افزایش و جهش قابل توجه روبرو بوده است. وی ادامه داد: این افزایش درآمد نشان می‌دهد راهکارهای افزایش ظرفیت فروش نفت خام و مشتقات و فرآورده‌های نفتی بیشتر شده و پیش‌بینی می‌کنیم این مؤلفه نیز بیش از قبل شود.



نرخ تورم سالانه شهریور ماه ۱۴۰۰ به ۴۵/۸ درصد رسیده که نسبت به همین اطلاع در ماه قبل، ۰/۶ واحد درصد افزایش نشان می‌دهد. نرخ تورم ماهانه شهریور ۱۴۰۰ به ۳/۹ درصد رسیده که در مقایسه با همین اطلاع در ماه قبل، ۰/۷ واحد درصد افزایش داشته است. نرخ تورم نقطه‌ای در شهریور ماه ۱۴۰۰ به عدد ۴۳/۷ درصد رسیده است که در مقایسه با ماه قبل ۰/۵ واحد درصد افزایش یافته است.

بازارهای جهانی

نام مواد	۱۴۰۰/۰۶/۲۷	۱۴۰۰/۰۷/۰۲	تغییر هفتگی
نفت	۷۵.۳	۷۸.۱	۳.۶%
طلا	۱۷۵۵	۱۷۵۰	-۰.۳%
بیلت	۶۰۰	۶۰۰	۰.۰%
مس	۹۲۶۴	۹۳۵۷	۱.۰%
روی	۳۰۶۸	۳۱۱۳	۱.۵%
آلومینیوم	۲۸۷۳	۲۹۲۶	۱.۸%
سنگ آهن	۱۰۲	۱۱۱	۸.۸%
سرب	۲۱۸۴	۲۱۶۵	-۰.۹%
متانول	۳۳۷	۳۵۶	۵.۶%
اوره	۴۸۲	۵۸۰	۲۰.۳%

بازارهای جهانی هفته‌ای هفته سختی را پشت سر گذاشتند؛ هر چند که در روزهای پایانی هفته ترمیم نسبی قیمت‌ها را داشتیم. در این هفته سایه ترس ناشی از بحران نکول در بدهی ۳۰۰ میلیارد دلاری شرکت evergrande چین، تمامی بازارهای مالی جهان را به هم ریخت. با این حال واحد هنگدای شرکت Evergrande چین که بازار کامودیتی و سرمایه دنیا را پایین آورده بود، صبح چهارشنبه گفت: بهره اوراق با سررسید سپتامبر ۲۰۲۵ را پرداخت خواهد کرد! البته تا زمان تهیه این گزارش، پرداختی صورت نگرفته است. نگرانی از اثر تحولات شرکت Evergrande به روی بازارها نزولی است. با این حال کماکان سایه ترس بر سر بازارها است و باید کمی منتظر ماند تا فضا شفاف شده و آرامش به حوزه کامودیتی بازگردد.

نفت

پس از آنکه داده‌های صنعتی نشان از کاهش بیش از انتظار ذخایر نفت خام آمریکا در هفته گذشته در پی دو طوفان داد، شاخص‌های نفتی در برابر فشار عرضه‌ها در بازارهای جهانی مصون ماندند و یک رشد هفتگی دیگر را به ثبت رساندند. منابع بازار با استناد به ارقام موسسه نفت آمریکا در روز سه‌شنبه اعلام کردند: ذخایر نفت خام آمریکا در هفته منتهی به ۱۷ سپتامبر ۶/۱ میلیون بشکه کاهش یافته است. این کاهش بسیار بزرگتر از کاهش ۲/۴ میلیون بشکه‌ای موجودی نفت خام بود که ۱۰ تحلیلگر نظرسنجی



رویترز به طور متوسط انتظار داشتند. انتظار می‌رود عرضه ذخایر ادامه یابد چراکه Royal Dutch Shel، بزرگترین تولیدکننده خلیج مزیک در ایالات متحده، اعلام کرد خسارت به تاسیسات انتقال دریایی آن، تولید را تا اوایل سال آینده کاهش خواهد داد. این در شرایطی است که تقاضای سوخت جت در حال افزایش است.

ما یونگ شنگ، مدیر ارشد سینوپک اعلام کرد: مصرف نفت چین در سال ۲۰۲۶ به اوج خود یعنی حدود ۱۶ میلیون بشکه در روز و مصرف گاز طبیعی این کشور آسیایی تا سال ۲۰۴۰ میلادی به اوج می‌رسد. نفت بیش از آنکه برای تولید سوخت استفاده شود

برای خوراک تولید مواد شیمیایی استفاده می‌شود. این شرکت قصد دارد به‌طور میانگین ظرفیت فرآوری نفت خام پالایشگاه خود را به ۱۰ میلیون تن در سال یا ۲۰۰ هزار بشکه در روز برساند. بانک سرمایه‌گذاری گلدمن ساکس پیش‌بینی کرد اگر زمستان در نیمکره شمالی سردتر از حد معمول باشد، تقاضا برای نفت ممکن است ۹۰۰ هزار بشکه در روز افزایش پیدا کند. بر اساس گزارش اوایل پرایس، هفته گذشته واحد تحقیقاتی بانک آمریکا پیش‌بینی کرد اگر زمستان سردی در پیش باشد، قیمت هر بشکه نفت در ۶ ماه آینده می‌تواند تا مرز ۱۰۰ دلار صعود کند.

طلا

در بازار طلا نوسانات قیمت هر اونس طلا در سطوح کمتر از ۱/۸۰۰ دلاری و حرکت به سمت قیمت‌های ۱/۷۵۰ دلاری را شاهد هستیم. طبق آخرین گزارش منتشر شده توسط دولت آمریکا، شاخص قیمت سبد مصرف‌کنندگان نسبت به ماه گذشته ۰/۳ درصد رشد داشته که این مقدار کمتر از مقدار پیش‌بینی شده برای این ماه (۰/۴ درصد) می‌باشد. تحلیلگران کمتر بودن شاخص قیمت مصرف‌کنندگان در ماه آگوست نسبت به پیش‌بینی‌ها و کاهش آن نسبت به ماه گذشته را تاییدی بر



اظهارات جرمی پاول رئیس فدرال رزرو مبنی بر گذرا بودن شرایط تورمی دانستند، که همین عامل باعث کاهش انتظارات تورمی، هجوم عرضه طلا در بازار و کاهش قیمت طلا طی هفته‌های اخیر گردید. در عین حال اختلاف ۰/۴ درصد شاخص قیمت مواد اولیه مصرفی تولیدکنندگان با شاخص قیمت مصرف‌کنندگان انتقال تورم از تولیدکننده به مصرف‌کنندگان را نشان نمی‌دهد. تحلیلگران دلیل این اختلاف را چسبندگی قیمت فروش تولیدکنندگان به علت قراردادهای بلندمدت منعقد شده در ماه‌های گذشته و همچنین عدم توانایی تولیدکنندگان آمریکایی برای افزایش قیمت تولیدات خود در رقابت با تولیدات خارجی دانستند. برخی از تحلیلگران پیش‌بینی می‌کنند با انتقال تورم از تولیدکنندگان به مصرف‌کننده در ماه‌های آتی، شاخص قیمت مصرف‌کنندگان به تدریج به شاخص قیمت تولیدکنندگان نزدیک می‌شود.

فلزات رنگین

در فلزات رنگین وضعیت چندان بد نیست. مس پس از فراز و فرود اخیر، اکنون در قیمت‌های ۹/۲۰۰ — ۹/۴۰۰ دلاری در نوسان است. اما روی موفق شده به قیمت‌های ۳/۱۰۰ دلاری برسد و جایگاه خود در کانال ۳/۰۰۰ دلاری را تثبیت کند که اتفاق خوبی است و امیدواری را برای تداوم رشد این فلز تا سطوح ۳/۲۵۰ دلاری افزایش داده است. در آلومینیوم نیز پس از پولبک به مقاومت شکسته شده ۲/۸۰۰ دلاری،



شرایط نسبتاً خوبی را شاهد هستیم. این فلز به مرور می‌تواند تا کانال ۳/۰۰۰ دلاری پیشروی داشته باشد. البته ریسک بازارهای جهانی ناشی از مطلبی که در سطور بالاتر اشاره شد، پابرجاست و باید با دقت بیشتر اخبار این حوزه و سیاست‌های کشور چین را دنبال کرد. خصوصاً که این روزها شاخص دلار هم قدرت گرفته و این رویداد برای فلزات چندان جالب نیست.

فولاد - سنگ آهن

در حوزه فولاد و سنگ آهن اگرچه قیمت‌ها در روزهای پایانی هفته تا حدودی ترمیم شد اما وضعیت چندان جالب نبود. استان‌های Jiangsu و Zhejiang در چین اقدام به محدودیت تولید فولاد نمودند و وزارت محیط زیست چین جزییات کاهش تولید فولادسازان این کشور را منتشر کرده که خود سیگنال منفی به بازار سنگ آهن می‌دهد. بازار آتی سنگ آهن وارداتی چین پس از ریزش تاریخی ۶۰ درصدی اخیر خود تا کف ۹۰ دلار طی بازه زمانی دو ماه اخیر؛ حالا ۴ روزه است که تمام تلاش



خود را به کار بسته تا شاید بتواند کف حمایت ۱۲۰ دلاری خود را پس بگیرد. نکته مهم اینکه در صورت عدم برگشت قیمت سنگ آهن به سطوح بیش از ۱۳۰ - ۱۴۰ دلاری، به دلیل ایجاد حاشیه سود بالای فولادسازان، احتمالاً رقابت شرکت‌ها برای فروش بیشتر و در نتیجه کاهش قیمت‌ها را خواهیم داشت. این موضوع به عنوان یک ریسک برای قیمت فولاد در بازارهای جهانی مطرح می‌شود.

متانول - اوره

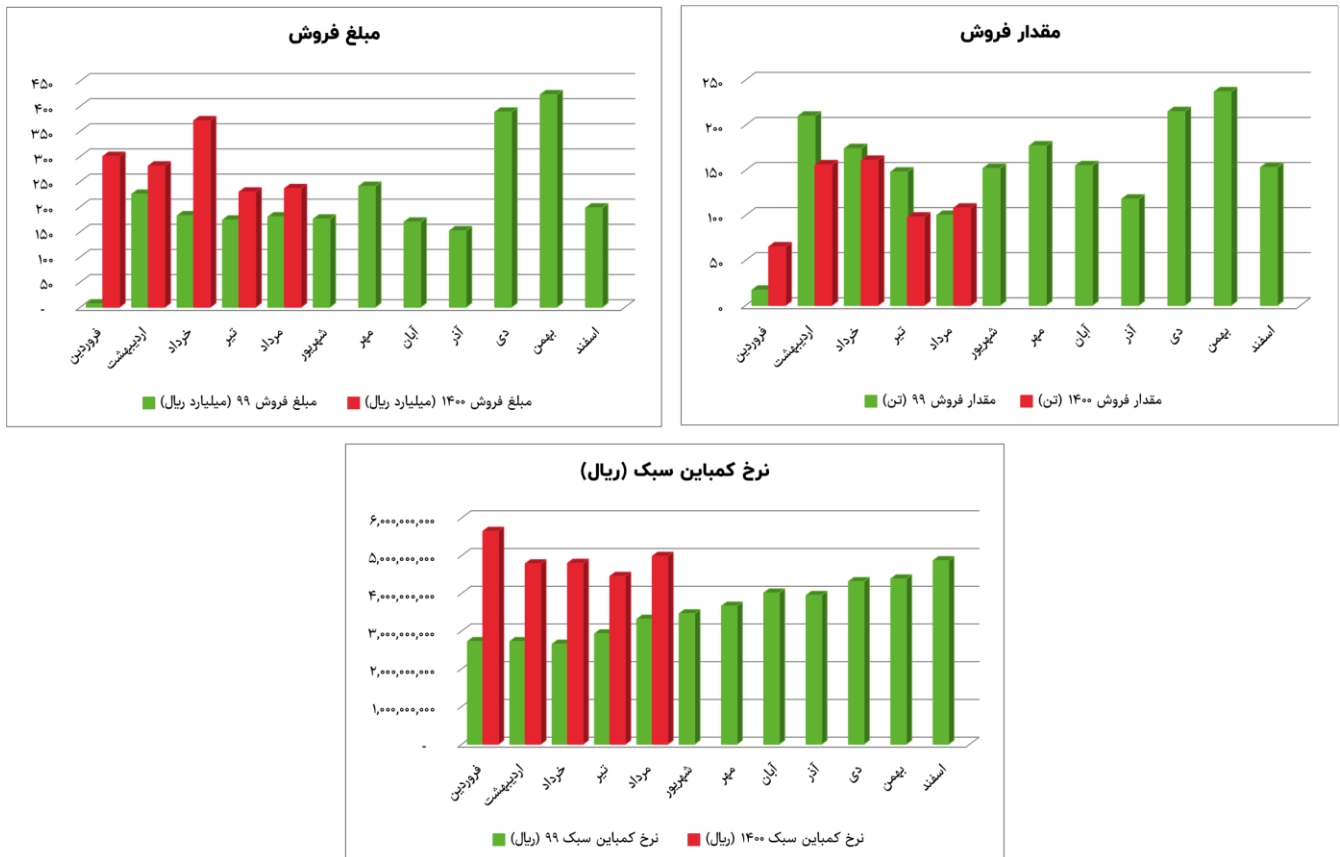
اما متانول و اوره دو کالایی هستند که طی هفته‌های اخیر وضعیت متفاوتی داشتند و بر روند صعودی خود تاکید کردند. بالا رفتن قیمت زغال سنگ و همچنین محدودیت‌های دولتی مبنی بر کاهش مصرف انرژی سبب افزایش قیمت متانول در چین گردیده است. همچنین قیمت پیشنهادی خرید، تحویل اکتبر در تایوان و کره جنوبی به ترتیب به ۴۲۶ و ۴۲۰ دلار در هر تن افزایش یافته است. پس از کاهش موارد کووید ۱۹ در هند، تقاضای متانول از اردیبهشت ماه افزایش یافته و قیمت پیشنهادی خرید در اواخر هفته گذشته به ۴۴۵ دلار در هر تن رسیده است.



اما در اوره شرایط جالبی حاکم است. تولیدکنندگان، افزایش قیمت اوره را پیشی گرفتن تقاضا بر عرضه عنوان کرده‌اند. در خاورمیانه به دلیل افزایش قیمت گاز کاهش عرضه اوره در مناطق مختلف را به همراه داشته است. در چین کاهش تولید در پی کنترل‌های دولتی مبنی بر کاهش انتشار کربن و افزایش شدید قیمت گاز طبیعی و زغال سنگ آنتراسیت، موجب افزایش قیمت اوره و کاهش صادرات در سه ماهه چهارم سال ۲۰۲۱ خواهد شد. همچنین در اروپا به دلیل افزایش قیمت گاز، چندین کارخانه تعطیل شد که به دلیل افزایش تقاضا، افزایش قیمت اوره فوب مصر را به همراه داشت.

بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

تکما

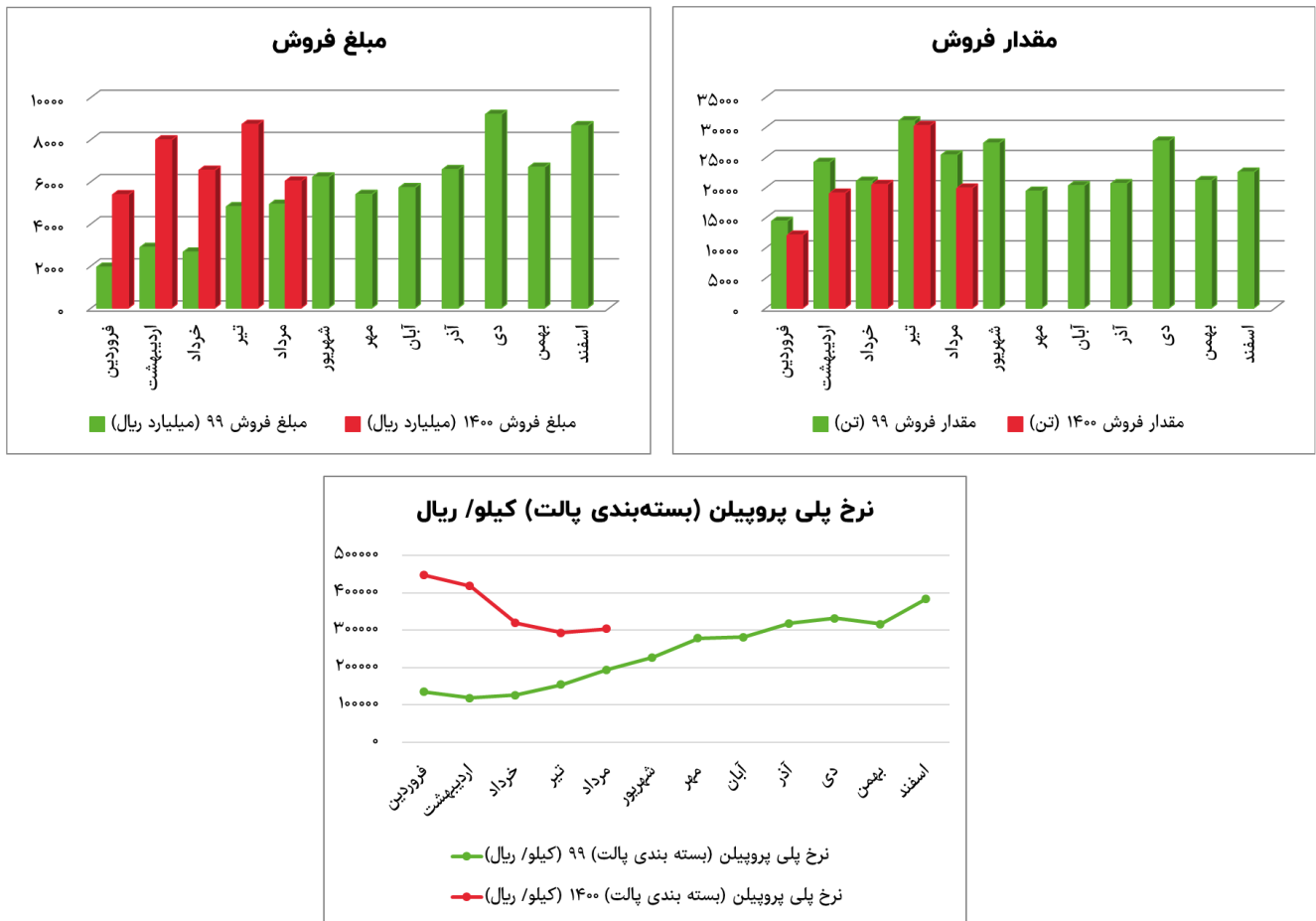


کمباین سازی ایران در ۳ ماهه ابتدای سال به سود ۶۴ ریالی رسید که در مقایسه با ۲۳ ریال سود مدت مشابه سال گذشته رشد ۱۷۸ درصدی داشته است. گفتنی است سود ۱۲ ماهه سال گذشته ۳۵۸ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص بهار به ۲۵ درصد رسیده که نسبت به ۱۲ ماهه سال گذشته (۳۷ درصد) افت ۲۳ درصدی را تجربه کرده است.

فروش مرداد ماه تکما به ۲۳۶ میلیارد ریال رسیده که در مقایسه با ماه گذشته (۲۲۹ میلیارد ریال) و میانگین ۵ ماهه (۲۸۳ میلیارد ریال) به ترتیب با رشد ۳ و افت ۱۷ درصدی همراه بوده است.

شرکت در زمینه تولید و فروش انواع کمباین، میکسر بتن، یدک کش و کابین فعالیت دارد که از میان محصولات فوق کمباین سبک با وزن فروش ۵۰ درصدی محصول اصلی شرکت را تشکیل می‌دهد. نرخ هر واحد از این محصول در مرداد ماه به ۴/۹۸۰/۷۵۸/۰۰۰ ریال رسیده که در مقایسه با میانگین ۵ ماهه (۴/۹۷۳/۲۱۸/۰۰۰ ریال) رشد کمتر از یک درصدی داشته است.

در مجموع با توجه به بهبود وضعیت ۲ سال اخیر و همچنین زبان سازی سنوات گذشته، بهبود عملکرد در این شرکت مشهود است اما تکما برای شناسایی سود پایان سال نیازمند افزایش نرخ و تیراژ فروش است.

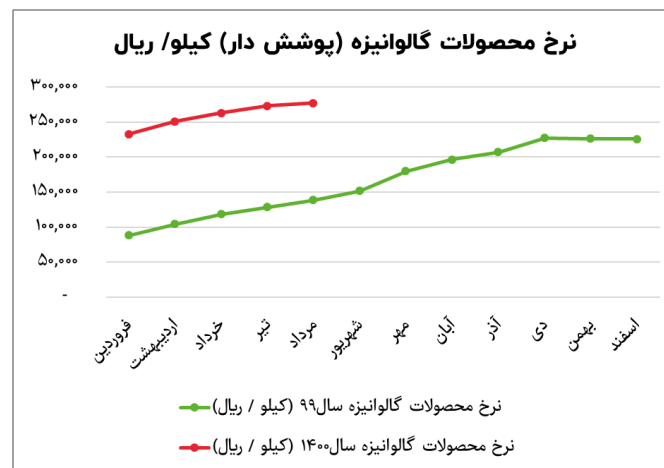
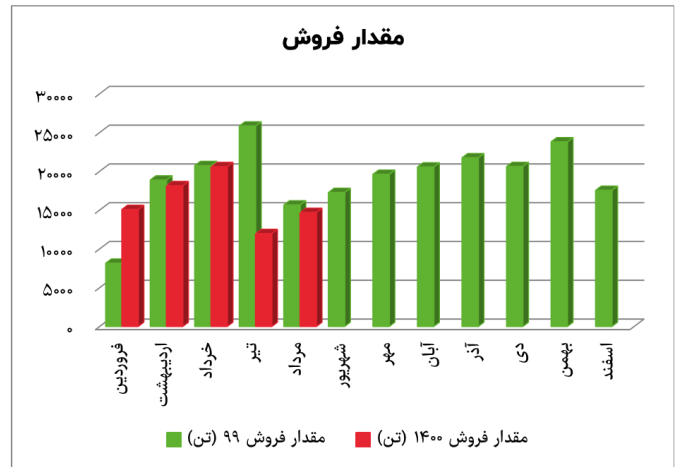
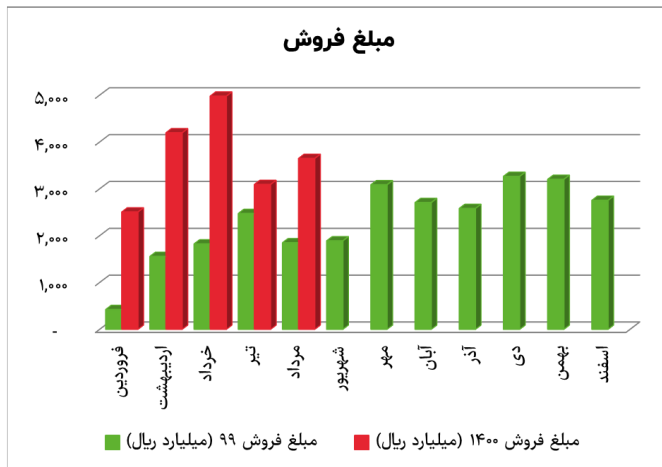


پلی پروپیلن جم در ۳ ماهه ابتدای سال به سوپر سود ۴/۷۹۶ ریالی دست یافت که در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته (۱/۳۴۲ ریال) رشد ۲۵۷ درصدی تجربه کرده است. سود ۱۲ ماهه سال گذشته برابر ۱۰/۶۳۰ ریال بوده است. گفتنی است، حاشیه سود ناخالص در بهار به بیش از ۵۰ درصد رسیده که نسبت به ۱۲ ماهه سال گذشته (۳۶ درصد) حکایت از رشد ۳۸ درصدی دارد. مجموع عملیات شرکت منتج به جریان نقد حاصل از عملیات ۶/۱۰۱ میلیارد ریالی شده که نسبت به مدت مشابه سال گذشته (۳/۰۰۹ میلیارد ریال) افزایش ۱۰۳ درصدی داشته است.

فروش مرداد ماه جم پیلن به ۶/۰۲۷ میلیارد ریال رسیده که نسبت به ماه گذشته (۸/۷۱۶ میلیارد ریال) و میانگین ۵ ماهه (۶/۹۴۳ میلیارد ریال) به ترتیب رشد ۳۱ و ۱۳ درصدی داشته است.

پلی پروپیلن با بسته بندی پالت وزن بیش از ۶۷ درصدی در سبد محصولات شرکت دارد. نرخ هر کیلو از این محصول در مرداد ماه به ۳۰۴/۱۵۰ ریال رسیده که نسبت به میانگین ۵ ماهه امسال (۳۵۰/۳۲۳ ریال) افت ۱۳ درصدی داشته است.

فروش ۵ ماهه امسال نسبت به سال قبل رشد ۱۰۰ درصدی داشته، با این حال تحقق سود بیش از ۱۷/۰۰۰ ریالی محتمل خواهد بود.



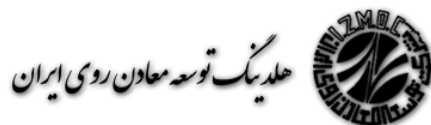
فولاد امیرکبیر کاشان در ۳ ماهه ابتدای سال توانست به سود ۲/۳۴۶ ریالی برسد، که در مقایسه با مدت مشابه سال قبل (۱/۲۹۰ ریال)، افزایش ۸۲ درصدی را رقم زده است. سود ۱۲ ماهه سال گذشته ۱۳/۵۶۸ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص بهار به ۱۹ درصد رسیده که در مقایسه با ۱۲ ماهه سال گذشته (۴۵ درصد) افت ۴۲ درصدی داشته است.

در دل ترازنامه این شرکت سود انباشته ۱۴/۸۷۵ میلیارد ریالی وجود دارد که بیش از ۶ برابر سرمایه ثبت شده شرکت است و پتانسیل افزایش سرمایه از این محل وجود دارد. فروش مرداد ماه فجر به بیش از ۳/۶۴۷ میلیارد ریال رسیده که نسبت به ماه قبل (۳/۰۹۰ میلیارد ریال) و میانگین ۵ ماهه امسال (۳/۶۸۳ میلیارد ریال) به ترتیب رشد ۱۸ و ۱ درصدی داشته است.

میانگین نرخ محصولات گالوانیزه که وزن ۷۰ درصدی را در سبد محصولات شرکت دارد، در تیر ماه به ۲۷۷/۴۷۰ ریال به ازای هر کیلو رسیده که نسبت به ماه قبل (۲۷۳/۳۶۵ ریال) و متوسط ۵ ماهه ابتدای سال (۲۵۸/۹۳۲ ریال) به ترتیب با رشد ۱/۵ و ۷ درصدی همراه بوده است. در مجموع عملکرد فجر مطلوبست، و می توان به تکرار سودسازی فوق العاده همچون سال گذشته امیدوار بود.

تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت هلدینگ توسعه معادن روی ایران (کروی)



معرفی

شرکت توسعه معادن روی ایران (سهامی عام) براساس تبصره ۲۹ قانون بودجه سال ۱۳۷۶ کشور و به منظور اجرای پروژه‌های توسعه صنعت روی تأسیس گردید. در دی ماه ۱۳۷۶ با تشکیل کمیته راهبری توسط وزارت معادن و فلزات وقت، عملاً تلاش و فعالیت جهت تشکیل شرکتی به صورت سهامی عام به منظور ایجاد ظرفیت‌های جدید تولید روی به میزان یکصد هزار تن در سال آغاز گردید و با جلب مشارکت ۲۷ نهاد ملی و منطقه‌ای به عنوان هیأت مؤسس و با اخذ تأییدیه از اداره ثبت زنجان در تاریخ ۱۳۷۶/۱۱/۲۱ نسبت به عرضه سهام به عموم مردم ایران اقدام شد.

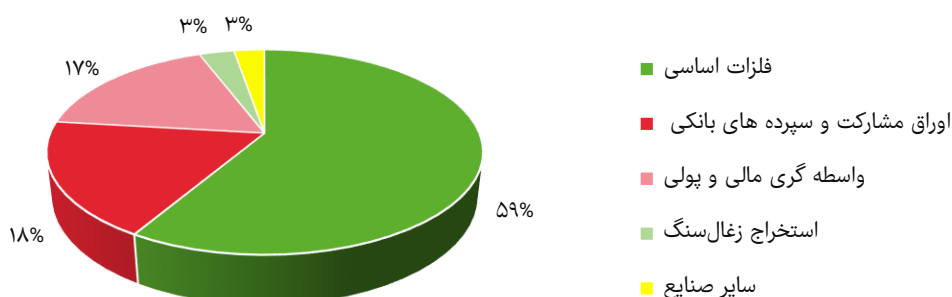
سرمایه و ترکیب سهامداران

افزایش سرمایه این شرکت بر اساس تصمیمات مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۰/۱۱/۱۲ از مبلغ ۱,۰۹۷,۲۵۰ میلیون ریال به مبلغ ۱,۹۱۳,۹۵۰ میلیون ریال (از محل مطالبات و آورده نقدی به مبلغ ۸۱۶/۷۰۰ میلیون ریال)، در تاریخ ۱۳۹۱/۰۵/۰۱ در مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. همچنین بر اساس تصمیمات مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۰/۱۱/۱۲ و صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۲/۱۱/۰۵ افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱,۹۱۳,۹۵۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۴۱۳,۹۵۰ میلیون ریال (از محل سود انباشته مبلغ ۵۰۰/۰۰۰ میلیون ریال) در تاریخ ۱۳۹۲/۱۱/۰۸ در مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است.

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می‌باشد

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	شرکت گسترش سرمایه‌گذاری تک‌تار - سهامی خاص	۱,۲۰۸,۳۸۸,۲۹۴	۵۰.۰۶%
۲	شرکت سرمایه‌گذاری اندیشه محوران - سهامی خاص	۸۴,۸۶۲,۵۸۳	۳.۵۲%
۳	شرکت مدیریت توسعه سرمایه گروه پتروشیمی ایرانیا	۵۶,۶۵۰,۰۰۰	۲.۳۵%
۴	شرکت سرمایه‌گذاری مدبران اقتصاد - سهامی خاص	۴۵,۲۳۹,۰۷۴	۱.۸۷%
۵	شرکت سرمایه‌گذاری توسعه توکا - سهامی خاص	۳۹,۱۰۸,۱۵۱	۱.۶۲%
۶	شرکت سرمایه‌گذاری فرهنگیان - سهامی خاص	۲۴,۹۱۳,۵۰۵	۱.۰۳%
۷	شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران - سهامی عام	۲۴,۷۳۸,۶۶۴	۱.۰۳%
۸	سایر	۹۳۰,۰۴۹,۷۲۹	۳۸.۵۳%
	جمع	۲,۴۱۳,۹۵۰,۰۰۰	۱۰۰

وزن پرتفوی شرکت در صنایع مختلف



پرتفوی بورسی شرکت

نام شرکت	نماد	سرمایه میلیون ریال	مالکیت	بهای تمام شده هر سهم ریال	بهای تمام شده میلیون ریال	تعداد سهام	قیمت منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۰ ریال	ارزش بازار میلیون ریال	مازاد ارزش میلیون ریال
ملی سرب و روی ایران	فسرب	۳۲۲,۰۰۰	۵۶.۰۰%	۲,۴۱۳	۴۳۵,۵۰۰	۱۸۰,۵۰۶,۷۶۱	۶۸,۵۲۲	۱۲,۳۶۸,۶۸۴	۱۳,۸۷۳,۲۷۱
ملی صنایع مس ایران	فملی	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰.۰۰%	۵۲۲	۴,۶۵۵	۸,۹۲۱,۹۴۰	۱۲,۰۱۰	۱۰۷,۱۵۲	۱۱۲,۳۱۲
فراوری مواد معدنی ایران	فراور	۶۶۰,۰۰۰	۵۱.۰۰%	۴۲۰	۱۴۳,۷۰۱	۳۴۲,۲۵۲,۳۶۱	۲۹,۲۷۳	۱۰,۰۱۸,۷۵۳	۱۱,۴۴۱,۵۴۱
کالسیمین	فاسمین	۶,۰۰۰,۰۰۰	۵۷.۰۰%	۴۱۲	۱,۴۲۲,۸۲۰	۳,۴۵۰,۷۱۴,۳۰۷	۱۵,۱۰۲	۵۲,۱۱۲,۶۸۷	۵۶,۷۵۶,۲۲۳
بورس کالای ایران	کالا	۵,۰۰۰,۰۰۰	۰.۰۰%	۲۰	۲۹۲	۱۴,۵۹۹,۹۹۴	۴۵,۳۹۰	۶۶۲,۶۹۴	۶۶۲,۴۰۲
فولاد مبارکه اصفهان	فولاد	۲۹۳,۰۰۰,۰۰۰	۰.۰۰%	۳۸۹	۴,۴۱۴	۱۱,۳۵۶,۵۶۹	۱۰,۱۴۰	۱۱۵,۱۵۶	۱۲۳,۰۰۷
ریخته‌گری تراکتورسازی ایران	ختراک	۹۱۳,۰۰۰	۰.۰۰%	۱,۰۰۹	۴۰	۳۹,۶۵۲	۱۲,۰۰۵	۴۷۶	۴۸۷
موتورسازان تراکتورسازی ایران	خمتور	۱,۴۲۸,۸۴۰	۰.۰۰%	۷۱۴	۴	۵,۶۰۰	۱۳,۲۵۰	۷۴	۶۰
صنعت روی زنگان	زنگان	۱۰۰,۰۰۰	۰.۰۰%	۱,۰۰۰	۲۶۶	۲۶۶,۰۰۰	۷۰,۹۷۳	۱۸,۸۷۹	۱۹,۶۹۶
صنعتی و معدنی شمال شرق شاهرود	کشرق	۸۴,۰۰۰	۱۷.۰۰%	۸,۵۵۸	۱۲۷,۶۲۵	۱۴,۹۱۲,۹۶۶	۷۹,۴۸۶	۱,۱۸۵,۳۷۲	۱,۰۴۱,۸۲۰
سایراشخاص بورس انرژی	انرژی ۳	۶۰۰,۰۰۰	۰.۰۰%	۱,۰۰۰	۲,۰۱۶	۲,۰۱۶,۰۰۰	۲۰۴,۶۲۰	۴۱۲,۵۱۴	۴۱۰,۴۹۸
جمع					۲,۱۴۱,۳۳۳			۷۷,۰۰۲,۴۴۲	۷۴,۸۶۱,۱۰۹

پرتفوی غیر بورسی

نام شرکت	سرمایه میلیون ریال	ارزش اسمی ریال	مالکیت	بهای تمام شده هر سهم ریال	بهای تمام شده میلیون ریال	درصد بهای تمام شده	تعداد سهام	ارزش سهام مجموعه	مازاد ارزش
معدنکاران انگوران	۲۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۹۸.۰۰%	۱,۰۰۰	۱۹,۶۰۰	۰.۹۹%	۱۹,۶۰۰,۰۰۰	۳,۲۵۷,۹۰۹	۳,۲۳۸,۳۰۹
سرمایه‌گذاری اندیشه محوران	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۹۹.۰۰%	۷,۱۷۵	۷۱۶,۰۶۵	۳۶.۰۶%	۹۹,۸۰۰,۰۰۰	۹,۶۵۳,۰۴۳	۸,۹۳۶,۹۷۸
تولید روی ایران	۲۱۴,۶۰۰	۱,۰۰۰	۷۹.۰۰%	۱,۰۰۰	۱۷۰,۴۸۱	۸.۵۹%	۱۷۰,۴۸۰,۶۴۰	۸۷,۹۷۸	(۸۲,۵۰۳)
مهندسی و تحقیقاتی فلزات غیرآهنی	۳۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۸۳.۰۰%	۱۰,۲۸۱	۳۰,۰۵۰	۱.۵۱%	۲,۹۲۲,۸۵۰	۲۲۲,۴۸۵	۱۹۲,۴۳۵
بازرگانی توسعه روی زنجان	۵۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۴۶.۰۰%	۱۰۰,۰۰۰	۲۳,۰۰۰	۱.۱۶%	۲۳۰,۰۰۰	۱۰,۵۲۷,۹۳۸	۱۰,۵۰۴,۹۳۸
ذوب روی بافق	۴۵۳,۱۹۹	۱,۰۰۰	۹۸.۰۰%	۵۲۱	۲۳۲,۸۹۴	۱۱.۷۳%	۴۴۶,۶۲۸,۸۷۷	۱۹,۰۸۵,۴۰۶	۱۸,۸۵۲,۵۱۲
سیمان زنجان	۳۷۵,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱.۰۰%	۱,۰۰۰	۶,۰۸۷	۰.۳۱%	۶,۰۸۷,۶۵۸	۲۰,۴۴۱	۱۴,۳۵۴
جمع کل									۴۱,۶۵۷,۰۲۳

خالص ارزش دارایی‌های شرکت

تحلیل از امیرمحمد مهربانی	
شرح	مبالغ (میلیون ریال)
اضافه ارزش پرتفوی بورسی	۷۴/۸۶۱/۱۰۹
اضافه ارزش پرتفوی غیربورسی	۴۱,۶۵۷,۰۲۳
حقوق صاحبان سهام (آپدیت)	۱۲/۰۲۸۹۲۶
خالص ارزش دارایی‌های شرکت	۱۲۸۵۴۷۰۵۸
تعداد سهام شرکت	۲۴۱۳۹۵۰۰۰۰
NAV هر سهم	۵۳/۲۵۲
قیمت هر سهم (ریال)	۲۴/۰۰۰
نسبت قیمت به NAV	۰.۴۵

نسبت‌های مالی شرکت

سودآوری	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
حاشیه سود عملیاتی	۹۵%	۹۷%	۹۶%	۹۸%
حاشیه سود خالص	۹۶%	۹۶%	۹۴%	۹۸%
بازده دارایی‌ها	۲۲%	۲۸%	۲۸%	۶۶%
بازده حقوق صاحبان سهام	۲۷%	۳۱%	۳۳%	۸۲%

نقدینگی	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
جاری	۱۰.۴۲	۸.۹۱	۴.۱۵	۵.۶۱
نقد	۲.۶۵	۱.۷۷	۰.۷۳	۱.۱۸

کارایی	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
گردش دارایی‌ها	۰.۲۳	۰.۲۹	۰.۳۰	۰.۶۷
گردش دارایی‌های ثابت	۶.۶۷	۱۰.۸۶	۳۱.۵۶	۱۵۴.۸۴
گردش حساب‌های دریافتی	۰.۸۲	۰.۹۰	۰.۸۵	۱.۸۶

اهرمی	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۴.۶۹%	۶.۶۶%	۱۵.۸۲%	۱۳.۳۲%
جمع بدهی به حقوق صاحبان سهام	۴.۹۲%	۷.۱۳%	۱۸.۷۹%	۱۵.۳۶%
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها	۴۷.۰۰%	۵۴.۴۵%	۵۳.۰۴%	۶۸.۰۳%

نمای تکنیکی شرکت توسعه معادن روی ایران (کروی) - تایم فریم روزانه:

در تحلیل تکنیکال شرکت توسعه معادن روی ایران، پس رشد ۹۰ درصدی اخیر و تکمیل یک حرکت ۵ موجی، با تشکیل واگرایی منفی، شاهد ورود سهم به روند اصلاحی هستیم. به نظر می‌رسد عمق این اصلاح نهایتاً تا محدوده قیمتی ۲۲۰۰ - ۲۲۵۰ تومانی (Fibo Ret ۸۸.۶٪) همزمان با قرار گرفتن سهم به روی خط روند صعودی بلندمدتی باشد. اما شتاب بالای ریزش اخیر نشان می‌دهد که پس از خاتمه یافتن اصلاح قیمتی، احتمالاً برای مدتی روند نوسانی و اصلاح زمانی را داشته باشیم؛ بطوریکه کروی باری دیگر به روی خط روند صعودی بلندمدتی قرار گرفته و روند صعودی جدید خود را از این سطح آغاز نماید. لازم به ذکر است، چنانچه به هر دلیلی کروی سطح حمایتی یاد شده را از دست بدهد، تحلیل فوق از اعتبار ساقط خواهد شد.



گزارش معاملات هفته منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به ۳۱ شهریور عرضه بیش از ۲,۱۱۷,۹۰۰ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۴۵۸,۸۸۳ تن کمتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۱,۹۰۸,۶۴۶ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۳۰ درصد بیشتر از هفته قبل بود.

حجم عرضه محصولات فولادی در رینگ صنعتی در هفته گذشته ۵۴۶,۶۱۰ تن بود که نسبت به قبل حدود ۲۰۵,۷۷۶ تن افزایش داشته است.

در بخش سیمان حدود ۱,۳۶۶,۶۵۰ تن عرضه و حدود ۹۱۰,۰۰۰ تن آن مورد معامله قرار گرفت.

در بخش روی این هفته ۱,۲۵۰ تن شمش روی ملی سرب و روی ایران، فرآوری مواد معدنی ایران، کالسیمین، نوین پژوهان شمس زنگان و صانع روی زنجان عرضه گردید که فقط ۱۲۰ تن از آن مورد معامله قرار گرفت.

ورق سرد B فولاد غرب آسیا با تقاضای ۶/۶۷ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این شش روز داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به عرضه سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با نسبت ۶/۰۰ برابری بوده است.

سیمان سفید سیمان ساوه با ۶۰ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. سیمان تیپ ۵ سیمان تهران نیز با حدود ۳۹ 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	۱۶,۹۴۴,۶۰۶,۹۰۰	۸۵,۹۰۰	۷۹,۹۵۰	۷۳,۱۵۰	HR	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**			-۱.۰۰	
شمش	۱۲,۳۴۰,۸۹۰,۵۲۴	۲۱۴,۱۸۶	۱۵۶,۸۲۸	۹۶,۲۳۶	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۱۳۰,۷۶۰	*			-۰.۰۱
						جهان فولاد سیرجان	۱۲۶,۵۵۴	۱۲۶,۵۵۴	۰/۰۰		
						شرکت معدنی صنعتی چادرملو	۱۲۶,۵۵۴	۱۲۶,۵۵۴	۰/۰۰		-۰.۰۳
						فولاد خوزستان	۱۲۹,۸۹۲	۱۲۹,۸۹۲	۰/۰۰	-۰.۰۱	
						ذوب آهن اصفهان	**				
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۱۳۱,۲۲۷	*			۰.۰۰
						آهن و فولاد ارفع	۱۲۶,۵۵۴	۱۲۶,۵۵۴	۰/۰۰		-۰.۰۳
میلگرد/ تیرآهن	۲,۸۹۳,۴۱۰,۹۹۰	۲۰۵,۵۲۴	۵۱,۰۹۲	۲۰,۸۱۵	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۴۶,۰۰۰	۱۴۶,۰۰۰	۰/۰۰	۰.۰۱	
						ذوب آهن اصفهان	۱۴۰,۳۴۷	۱۴۰,۳۴۷	۰/۰۰	-۰.۰۴	
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۱۴۰,۳۴۷	۱۴۰,۳۴۷	۰/۰۰	-۰.۰۴	
						فولاد آذربایجان	۱۴۰,۳۴۷	۱۴۰,۳۴۷	۰/۰۰	-۰.۰۴	
						صنایع آهن و فولاد سرمد ایرکوه	۱۳۶,۱۳۷	۱۳۶,۳۷۳	۰/۰۰	-۰.۰۷	
						فولاد روهینا جنوب	۱۳۶,۱۳۷	۱۳۶,۱۳۷	۰/۰۰		
						جهان فولاد سیرجان	۱۴۲,۵۹۲	*			-۰.۰۲
						مجتمع فولاد خراسان	۱۴۳,۶۵۶	۱۴۳,۶۵۶	۰/۰۰	-۰.۰۴	
						تولیدی فولاد سپید قراب کویر	۱۴۸,۲۳۰	*			۰.۰۰
آلومینیوم	۳,۷۴۹,۸۱۷,۸۱۰	۵,۶۰۵	۷,۸۲۰	۵,۳۵۰	شمش	آلومینیوم ایران	۶۹۵,۹۱۵	۷۱۸,۱۸۵	۰/۰۳	۰.۰۲	۰.۰۴
						آلومینیوم المهدی	۶۷۰,۰۰۰	۶۷۰,۰۰۰	۰/۰۰		
						آلومینای ایران	۶۹۵,۶۱۵	۷۰۶,۴۸۷	۰/۰۲	۰.۰۲	۰.۰۴
					بیلت	آلومینیوم ایران	**				
مس	۱,۰۹۲,۱۳۷,۰۰۰	۱۷,۴۳۵	۴,۳۰۰	۱,۰۰۰	کاتد	ملی مس	۲,۱۴۶,۵۷۴	۲,۱۴۶,۵۷۴	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						فراوری مس درخشان تخت گنبد	۲,۱۴۶,۵۷۴	*			۰.۰۰
					مقتول	گیل راد شمال	۲,۱۹۲,۳۸۸	*			۰.۰۰
						دنیای مس کاشان	۲,۱۹۲,۳۸۸	*			۰.۰۰
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۲,۱۹۲,۳۸۸	*			۰.۰۰
کل معاملات رینگ صنعتی	۴۷,۳۱۵,۱۵۱,۸۵۹	۲,۱۱۷,۹۰۰	۱,۴۸۵,۰۴۵	۱,۱۴۴,۰۹۶							ارزش معاملات تقریباً ۳۰ درصد افزایش یافته است.

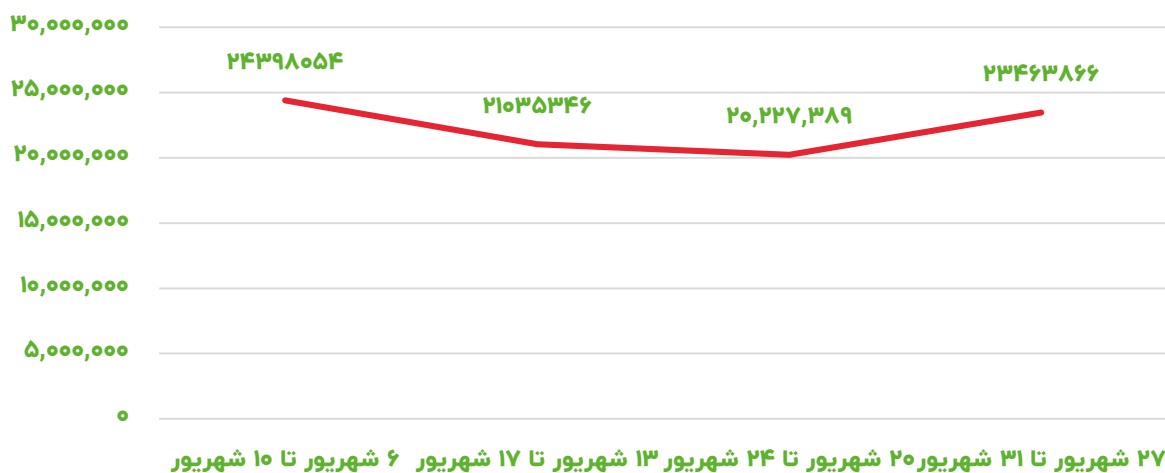
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۸ نرخ دلار نیمایی با افزایش ۱۰۳۰۵ ریال، نسبت به هفته گذشته معادل ۲۳۰۰۴۱۴ اعلام شد. در غالب گریدها به دلیل افزایش قیمت‌های جهانی و دلار نیمایی شاهد افزایش قیمت‌ها بودیم. بیشترین و کمترین افزایش قیمت مربوط به پلی وینیل کلراید PVC-S۶۵ و پلی پروپیلن شیمیایی MR۲۳۰ به ترتیب با ۳/۸۱ و ۳/۸۱ افزایش بوده است. بیشترین کاهش نیز مربوط به استایرن بوتادین رابر ۱۵۰۲ با ۳/۹۹ کاهش بوده است.

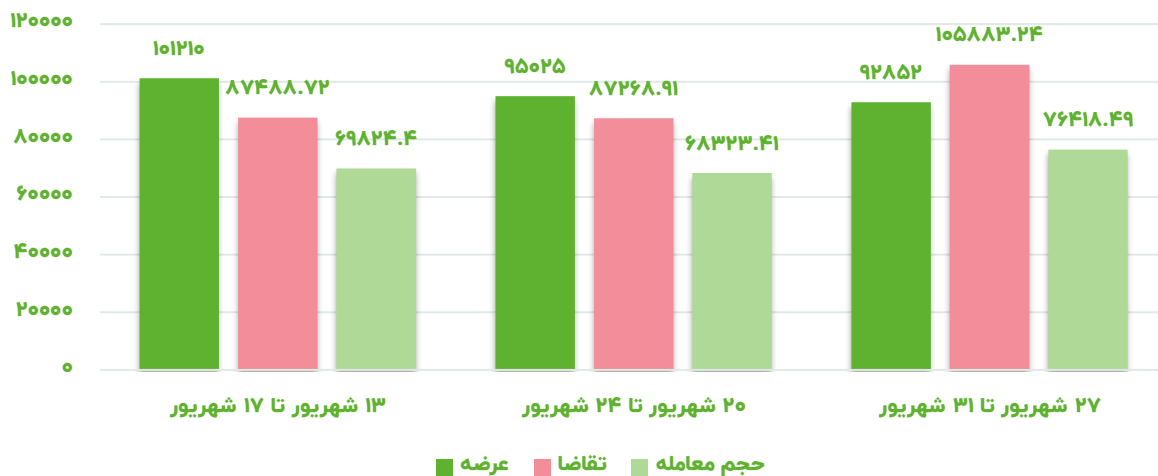
در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در چهارهفته گذشته نشان داده است.

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



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

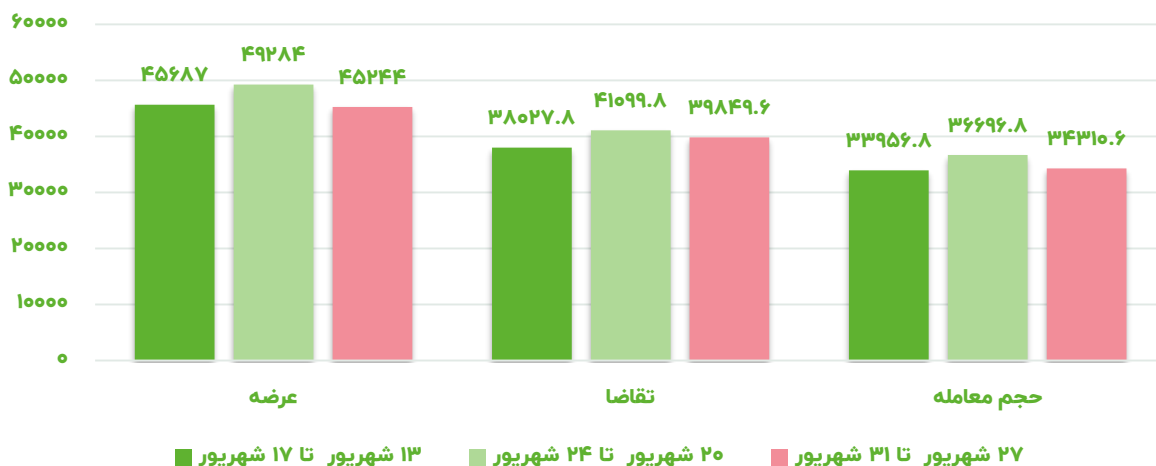
محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی اتیلن سبک فیلم ۰۰۷۵	پتروشیمی بندرامام	۳۰۹,۲۹۶	۰/۰۸
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۷۸۱	پتروشیمی تندگویان	۲۴۷,۶۹۲	۰/۱۱
پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG۶۴۵	پتروشیمی تندگویان	۲۲۱,۰۴۷	۰/۱۵
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۷۸۵	پتروشیمی تندگویان	۲۴۲,۶۹۵	۰/۱۰
پلی اتیلن سبک فیلم ۲۱۰۰TN	پتروشیمی لاله	۳۳۰,۹۴۶	۰/۲۶
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۸۲۱	پتروشیمی تندگویان	۲۵۹,۸۲۷	۰/۰۳

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

رینگ شیمیایی

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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ شیمیایی

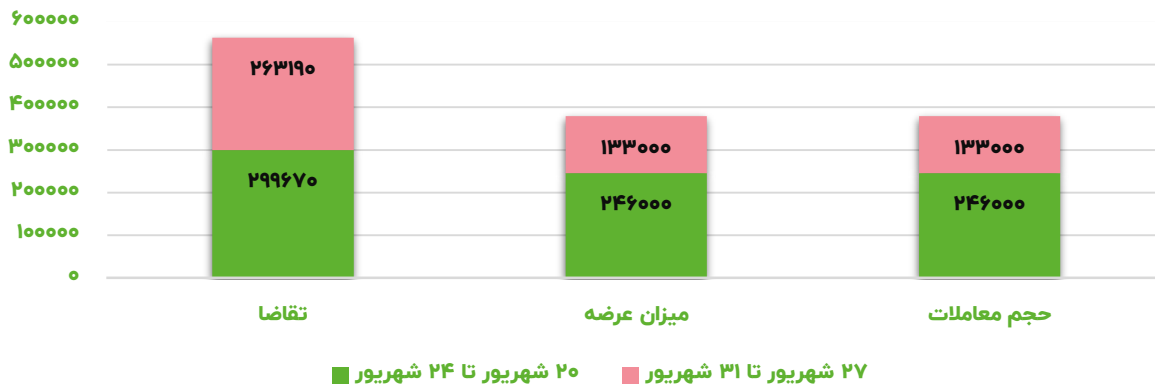


ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۵,۴۶۸,۱۶۲ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته حدود ۶ درصد کاهش داشته است. در رینگ شیمیایی اسید نیتریک پتروشیمی شیراز، استایرن منومر پتروشیمی پارس به ترتیب با ۳۰، ۲۵ دارای بیشترین رقابت بودند و مابقی رقابتی زیر جزئی یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

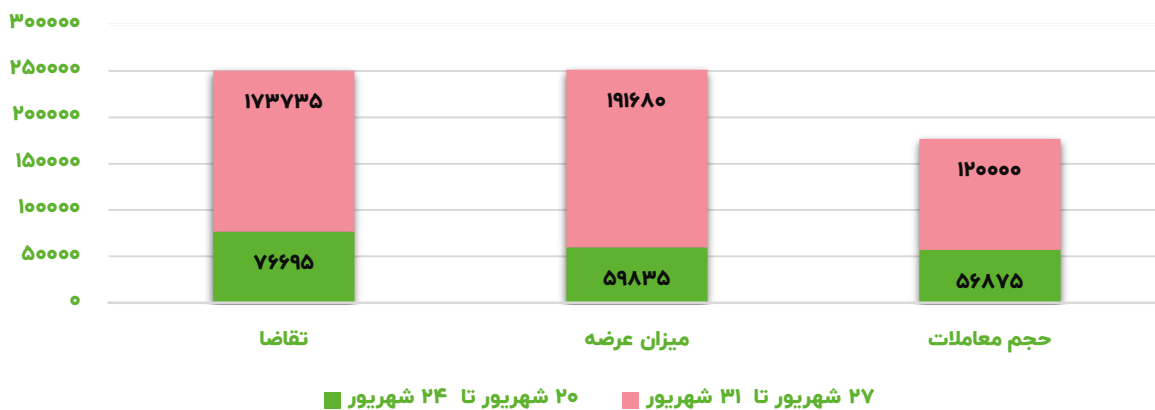
ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۹,۵۰۰,۹۹۲ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته حدود ۱۰۰ درصد کاهش داشته است. وکیوم باتوم پالایش تندگویان، وکیوم باتوم پالایش نفت اصفهان با قیمت پایه ۶۶,۹۲۸، به ترتیب ۷، ۶ درصد رقابت شدند.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات وکیوم باتوم



رینگ صادراتی

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۷۶۲،۸۹۰ میلیون ریال بوده است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته‌ی منتهی به ۳ مهرماه سال ۱۴۰۰ به شرح ذیل ارائه می‌شود:

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت
نفثا	۳۴۰۴۳۸۳۸۴۵	۱۸۵,۰۰۰	۳۰,۱۲۰	۳۰,۱۲۰	سبک	پالایش نفت تهران	**	*	
						پالایش نفت آبادان	**	*	
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۱۳۵,۰۴۲,۰۰۰	*	
						پالایش نفت تهران	۱۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۳,۰۰۰,۰۰۰	
متانول	۴۵۵,۵۶۶,۴۹۹	۶,۹۲۷	۷,۳۵۶	۶,۹۲۷	متانول	پتروشیمی شیراز	۶۶,۴۰۰,۰۰۰	۶۶,۵۸۶,۹۳۰	۰.۲۸
						پتروشیمی زاگرس	۶۶,۴۰۰,۰۰۰	۶۶,۴۰۰,۰۰۰	۰.۰۰
						متانول کاوه	۶۶,۴۰۰,۰۰۰	۶۶,۴۰۰,۰۰۰	۰.۰۰
آیزورسیاکیل	۷,۰۳۶,۴۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	آیزورسیاکیل	پالایش اصفهان	**	*	
						پالایش بندرعباس	۱۴۰,۷۲۹,۰۰۰	۱۴۰,۷۲۹,۰۰۰	
						پالایش تبریز	**	*	
						پالایش شیراز	**	*	
						پالایش تهران	**	*	
حلال	۹۸۶,۴۷۰,۱۱۰	۸,۵۹۷,۶۶۰	۹,۱۵۰	۷,۱۷۴	۴۰۰	پالایش اصفهان	۱۱۵,۴۳۱,۰۰۰	۱۱۵,۴۳۱,۰۰۰	۰.۰۰
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش اصفهان	۱۰۴,۴۷۰,۰۰۰	۱۰۴,۴۷۰,۰۰۰	۰.۰۰
						پالایش تبریز	۱۰۴,۴۷۰,۰۰۰	۱۰۴,۱۳۴,۷۷۰	۱.۵۹
						پالایش نفت تهران	**	*	
					۴۰۴	پالایش نفت بندرعباس	۱۰۴,۴۷۰,۰۰۰	۱۰۴,۶۱۴,۴۹۰	۰.۱۴
						پالایش تبریز	۱۱۲,۲۵۴,۰۰۰	*	
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش شیراز	۱۱۲,۲۵۴,۰۰۰	*	
					۴۱۰	پالایش اصفهان	**	*	
					۴۰۶	پالایش اصفهان	**	*	
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۱۰۹,۴۴۵,۰۰۰	۱۰۹,۴۴۵,۰۰۰	۰.۰۰
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۱۰۵,۵۵۴,۰۰۰	۱۰۵,۵۵۴,۰۰۰	۰.۰۰
کل معاملات انرژی	۱۰۵۸۴۶۴۲۶۹۲	۱۱۹۷۴۸۱۶	۹۱۷۵۶.۴۸	۸۶۰۹۰.۲۳					ارزش معاملات حدود ۱۵ درصد کاهش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۲۵۱۶۰ تن محصول بود که کل ۲۵۰۱۱ تن در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

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

آتی زعفران همچنان پیشتاز

بعد از معلق شدن بازار آتی سکه با سابقه‌ای ۱۰ ساله در بورس کالا و ورود زعفران برای اولین بار به بازار مشتقه کالایی، حال نوبت به نقره و طلا رسیده است. قراردادهای آتی نقره از اسفند ماه سال گذشته و طلا در خردادماه سال جاری راه‌اندازی شده و توانسته‌اند در مدت این مدت کوتاه، در میان معامله‌گران محبوب شوند. در این میان اما زعفران با نزدیک شدن به فصل برداشت و خبرهای خوب از حمایت از کشاورزان توسط دولت روزهای خوبی را سپری می‌کند. به طوری که در حال حاضر سررسید دی ماه وارد کانال ۲۰ هزار تومانی شده است. در حال حاضر در روزهای پرنوسان بازار میزان ارزش معاملات آتی زعفران به بیش از ۶۰ میلیارد تومان نیز می‌رسد که نشان از ظرفیت این بازار در جهت جذب نقدینگی‌های سوداگرانه دارد. زعفران نیز توانسته جایگاه مناسبی در بورس کالا کسب کند. در حال حاضر دو کالای زعفران و نقره از بیشترین حجم معاملات برخوردار هستند در این میان اما نقره و طلا حال و هوای دیگری را سپری می‌کنند. نقره با طلا همبستگی کامل داشته و حتی میزان نوسانات آن از طلا نیز بیشتر می‌باشد. در هفته‌های اخیر به دلیل ریزش سنگین طلا و نقره جهانی، این دو کالا در آتی نیز روند نزولی داشته‌اند. صندوق‌های کشاورزی نیز که یک سال از ورود آن‌ها به بورس کالا می‌گذرد، عملکرد بسیار بدی داشته و سبب زیان سرمایه‌گذاران شده‌اند. نقره و طلا در مقایسه با کالاهای کشاورزی با توجه به عیار جهانی، تحلیل پذیرتر بوده و معامله‌گران می‌توانند از نوسانات قیمتی آن کسب سود کنند. اگرچه در حال حاضر برخلاف دیگر کالاهای معامله شده در قراردادهای آتی نقره گواهی سپرده ندارد، اما با راه‌اندازی گواهی سپرده می‌توان به افزایش حجم معاملات و همچنین فرایند تحویل کمک شایانی کرد. نیاز است متولیان مربوطه در بحث توسعه ابزارهای نوین مالی با راه‌اندازی مجدد آتی سکه و یا آتی صندوق طلا، عمق این بازار را افزایش دهند. چرا که هر چه عمق بازار بیشتر باشد میزان قیمت‌سازی و اختلال در روند معاملات کمتر می‌شود و فعالان بیشتری نیز به این بازار ترغیب خواهد شد.

تسهیلات ۸ درصدی زعفران به شرط خرید به قیمت مصوب

زنگنه نماینده مردم تربت حیدریه در مجلس در گفتگویی به ارائه جزئیات مصوبات روز دوشنبه (۲۹ شهریور) شورای قیمت گذاری و سیاست های حمایتی از کشاورزان درخصوص تسهیلات ۸ درصدی زعفران و نحوه حمایت از صنعت طلای سرخ و کشاورزان پرداخت. خلاصه این اظهارات عبارت است از:

- خرید زعفران توسط تعاونی ها انجام خواهد شد. اگر بخش خصوصی قیمت را رعایت نکند تعاونی موظف به خرید است
 - تسهیلات ۸ درصدی به شرط رعایت قیمت مصوب پرداخت می شود
 - قیمت مصوب نگین صادراتی ۲۰/۵ میلیون تومان است و قیمت پوشال تا یک هفته دیگر اعلام می شود
 - پرداخت ۵۰۰ میلیارد تومان تسهیلات ۸ درصدی به کشاورزان از طریق تعاون روستایی
 - اولین سالی است که قبل از فصل برداشت برای قیمت زعفران تصمیم گیری شد
 - در سال های گذشته بعد از اینکه فصل برداشت شروع می شد برای قیمت مصوب تصمیم گیری می شد و از دو سال قبل هم منابع لازم برای آن دیده نشد و کشاورزان خیلی متضرر شدند
 - هیچ نگرانی در زمینه بودجه خرید تضمینی زعفران نداریم
- مشروح مصاحبه دکتر زنگنه با باشگاه خبرنگاران جوان را در ادامه بخوانید:

جلسه شورای قیمت گذاری و سیاست های حمایتی از کشاورزان روز دوشنبه برگزار شد. محسن زنگنه رئیس کمیته رفع موانع تولید کمیسیون ویژه جهش و رونق تولید و نظارت بر اجرای اصل ۴۴ قانون اساسی مجلس شورای اسلامی در گفت و گو با خبرنگار حوزه مجلس گروه سیاسی باشگاه خبرنگاران جوان، درباره اقدامات انجام شده برای خرید زعفران از کشاورزان گفت: شورای قیمت گذاری و سیاست های حمایتی از کشاورزان، با حضور وزیر جهاد کشاورزی روز گذشته برگزار شد، زیرا تشکیل این شورا یکی از مصوبات مجلس است و بر اساس مصوبه مجلس تعیین قیمت های تضمینی و حمایتی و همچنین بسته های حمایتی از محصولات کشاورزی باید در این شورا مصوب شود. زنگنه در ادامه بیان کرد: این شورا روز گذشته جلسه داشت و یک بسته حمایتی برای کشاورزان برای سال زراعی جدید که از چند روز دیگر شروع می شود، مصوب کرد. وی درباره جزئیات این بسته حمایتی توضیح داد: حداقل قیمت برای خرید توافقی زعفران که توسط اتحادیه های تعاونی روستایی و تولیدی و همچنین سایر اتحادیه ها کشاورزی انجام می شود برای زعفران نگین صادراتی ۲۰ میلیون و ۵۰۰ تعیین شد که البته این قیمت، مبلغ حداقلی است و ممکن است شرکت های تعاونی، تعاونی های روستایی و یا بازار سرمایه در بورس کالا با قیمت های بالاتر از ۲۰ میلیون هم زعفران را از کشاورزان خریداری کنند.

رئیس کمیته رفع موانع تولید کمیسیون ویژه جهش و رونق تولید خاطر نشان کرد: قیمت انواع زعفران مثل زعفران پوشال نیز تا یک هفته آینده تعیین و اعلام می شود. کشاورزان می توانند زعفران خود را برای فروش با این قیمت به تعاون روستایی و یا اتحادیه های تعاونی ارائه کنند. زنگنه در ادامه بیان کرد: در گذشته فقط تعاونی روستایی با قیمت مصوب زعفران را خریداری می کرد، ولی امسال از محل تبصره ۱۴ مبلغی را برای حمایت از زعفران گذاشتیم و مقرر شد بخشی از این مبلغ را به عنوان یارانه تسهیلات در اختیار بانک کشاورزی قرار بدهیم و بانک کشاورزی به خریداران زعفران که این کف قیمت را رعایت کنند، وام با تسهیلات ۸ درصد با بازپرداخت ۱۸ ماهه بدهد. وی هفته قبل در مصاحبه ای مقدار این تسهیلات ۸ درصدی زعفران را ۳۴۰۰ میلیارد تومان اعلام کرده بود. نماینده مردم تربت حیدریه، مه ولات و زاوه توضیح داد: این مبلغ در بودجه ۱۴۰۰ دیده شد و هم تعاونی های روستایی و سایر تعاونی ها و صادرکنندگان زعفران می توانند با مراجعه به بانک کشاورزی از این تسهیلات برای خرید

زعفران با قیمت ۲۰ میلیون استفاده کنند. اگر بخش خصوصی از این نوع خرید حمایت نکند تعاونی روستایی موظف است این کف قیمت را برای خرید زعفران از کشاورز حتما رعایت کند.

پرداخت ۵۰۰ میلیارد تومان تسهیلات ۸ درصدی به کشاورزان از طریق تعاون روستایی

زنگنه درباره بسته دوم این طرح گفت: در بسته دوم، پرداخت ۵۰۰ میلیارد تومان تسهیلات مصوب شده تا با تسهیلات ۸ درصد در اختیار تعاونی‌های روستایی به صورت تسهیلات در اختیار کشاورزان قرار بگیرد.

علاوه بر این مصوب شده که دولت تا پایان سال ۱۴۰۰ صندوق حمایت از زعفران را راه‌اندازی کند و مقرر شد که ۴۹ درصد سهام این صندوق آورده دولت باشد که از محل فروش دارایی‌های جهاد کشاورزی این مبلغ تامین و به صندوق پرداخت شود. این نماینده مجلس افزود: برای هر کشاورز مبلغ ۱۰۰ هزار تومان که در مجموع حدود ۲۰ میلیارد تومان می‌شود، از سوی دولت به عنوان حق‌السهم کشاورز در این صندوق سرمایه‌گذاری می‌شود. اگر این اتفاق بیفتد یکی از اقدامات بسیار زیربنایی برای زعفران است که می‌تواند نگرانی ما را در سال‌های آینده برای خرید زعفران و حمایت از صادرکنندگان و فرآوری زعفران را رفع کند.

این نماینده مجلس یازدهم با بیان اینکه این مصوبات صورت گرفته و ابلاغ شده و مقرر شده جهاد کشاورزی ظرف یک هفته اعلام و اجرایی شود خاطر نشان کرد: امسال اولین سالی است که ما قبل از شروع فصل دولت برای قیمت زعفران تصمیم‌گیری و این قیمت را ابلاغ کرده و بودجه آن را هم مهیا کرده‌ایم. در سال‌های گذشته بعد از اینکه فصل برداشت شروع می‌شد برای قیمت مصوب تصمیم‌گیری می‌شد و از دو سال قبل هم منابع لازم برای آن دیده نشد و کشاورزان خیلی متضرر شدند. وی افزود: امسال با هماهنگی بین مجلس، دولت و جهاد کشاورزی و منابعی که در بودجه ۱۴۰۰ پیش‌بینی شده بود هیچ نگرانی در زمینه بودجه این خرید تضمینی زعفران نداریم.

مشخصات قرارداد آتی صندوق طلا

دارایی پایه: صندوق طلای لوتوس

اندازه قرارداد: ۱۰۰۰ واحد

استاندارد تحویل: واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری پشتوانه طلای لوتوس

حد نوسان قیمت روزانه: حداکثر تا (+/-) ۵٪

نماد معاملاتی: ETCMMYY

حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰ تومان

واحد قیمت: ریال به ازای هر واحد

ساعت معامله: در تمامی روزها ۱۰:۰۰ الی ۱۵:۰۰

سقف مجاز موقعیت‌های تعهدی باز و معاملات: ۲۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی (حقیقی و حقوقی)

وجه تضمین مورد نیاز برای هر قرارداد: ۲ میلیون تومان

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارایی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)
نماد: SAFORYY (SAF) نماد اختصاری ماه قرارداد و YY سال می باشد)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (۵٪ $\pm$) با توجه به قیمت تسویه روز قبل
مشخصات قرارداد آتی نقره
دارائی پایه: نقره ساچمه ای
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (۵٪ $\pm$) با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
وجه تضمین: ۴۰۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارایی پایه: پسته فندقی ۳۰-۳۲
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (۵٪ $\pm$) 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: ۲,۸۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

رئیس سازمان بورس صبح روز چهارشنبه گفت: افزایش نرخ سود در دستور کار نیست. تقاضای اوراق جانشین تقاضای سهام نیست. وزیر اقتصاد در جلسه کمیته تامین منابع با افزایش هر چند اندک نرخ سود در مقطع فعلی مخالفت کردند و این دیدگاه که با افزایش نرخ سود اوراق به فروش برسد مطرح نیست. عملکرد صندوقها در حوزه اوراق و سهام به دقت رصد می‌شود. سازمان بورس این درخواست را از بانک مرکزی داشته که به مانند بازار بین بانکی در راستای عملیات بازار باز در بازار سرمایه و اوراق موجود



در آن نیز ورود کند و نرخها متعادل گردد تا آسیبی به بازار نرسد. دهقان دهنوی گفت: سهام عدالت قطعا طوری سامان‌دهی می‌شود که آسیبی به بازار سرمایه وارد نشود و نهایت دقت در آن خواهد شد و جوانب کار سنجیده می‌شود. در مورد نرخ‌گذاری کالاها دیدگاه‌های بدنه دولت اعم از رئیس‌جمهور، وزیر صمت و وزیر اقتصاد پرهیز از نرخ‌گذاری دستوری است. سازمان بورس به عنوان حامی منافع سهامداران خرد تا آخر از موضوع حضور محصولات مختلف تولیدی در بورس کالا و پرهیز از نرخ‌گذاری دستوری دفاع می‌کند. این جز وظایف ذاتی ماست. در مورد پالایشی‌ها جلسات و نامه‌هایی برای ارسال سریعتر اطلاعات صورت‌های مالی صورت گرفته است. روش جدیدی که برای شرکت‌های پالایشی به کار گرفته می‌شود محاسبه نرخ نفت بر اساس صادرات است که کمی زمان بر خواهد بود ولی در نهایت به سود این صنعت است و دولت هم در پی تقویت سودآوری این صنعت خواهد بود.



سخنگوی صنعت برق گفت: قطعاً با کاهش مصرف برق، افزایش صادرات برق در دستور کار است و اقدامات لازم صورت می‌گیرد. پیش‌بینی می‌کنیم که میزان مصرف امروز برق ۵۳ هزار و ۸۰۰ مگاوات باشد و دیگر برای تامین برق صنایع محدودیتی وجود ندارد، زیرا از دو هفته گذشته محدودیت‌ها را به حداقل رساندیم و اکنون صنایع می‌توانند با حداکثر ظرفیت در مدار باشند.

سید احسان خاندوزی وزیر اقتصاد و دارایی گفت: رییس‌جمهوری از وزارتخانه‌های امور اقتصاد و دارایی و تعاون، کار و رفاه اجتماعی خواسته‌اند تا برنامه‌ای برای پوشش جاماندگان سهام عدالت آماده کنند و در این راستا ما در حال برنامه‌ریزی هستیم. به زودی برنامه مشترک وزارت اقتصاد و امور دارایی و سازمان برنامه و بودجه در مورد کسری بودجه سال جاری اعلام خواهد شد.



سید رضا فاطمی‌امین وزیر صنعت، معدن و تجارت گفت: همه فعالان صنعت سیمان مکلف به ثبت‌نام در سامانه جامع تجارت و ثبت اطلاعات خرید و فروش در سامانه «افق» هستند. قیمت سیمان در بورس با اجرای این برنامه متعادل شد و قیمت سیمان در بازار نسبت به هفته گذشته باز هم کمتر شد. قیمت سیمان به صورت پاکتی به زیر ۲۵ هزار تومان رسید و قیمت سیمان فله هم نزدیک به ۱۸ هزار تومان ارزان‌تر شد.

معاون فروش و خدمات پس از فروش شرکت زامیاد گفت: تمامی تعهدات معوق محصولات زامیاد به صفر رسیده است. رضا تقوی گفت: در سال جاری و در شرایط سخت تحریم و کرونا، برنامه‌های تولید شرکت به بهترین شکل ممکن مدیریت شده است. وی افزود: فعالیت‌های صورت گرفته در این دوره، علاوه بر کاهش ۱۰۰ درصدی پرداخت سود تاخیر نسبت به ابتدای سال جاری موجب شده است، بعد از سال‌ها و با وجود موانع متعدد بر سر راه تولید هیچگونه تعهد معوقی به واسطه تاخیر در تولید خودرو در این شرکت، وجود نداشته باشد.



اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی با ما همراه باشید



اینستاگرام
@bimehيرانbrokerage



کالا و انرژی
@boursebimeh



اوراق
@bimehيرانbroker



فلزات
@Metalboursebimeh



آتی کالا
@Future_boursebimehiran

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

کارگزاری بورس بیمه ایران

Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



تهران، میدان آرژانتین، خیابان عماد مغنیه (بهاران)

نیش خیابان ۲۵، پلاک ۴ کد پستی: ۱۵۱۳۹۴۳۸۱۱

مرکز تماس: ۰۲۱-۸۹۴۸ نمایر: ۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)