



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۷۹ / شنبه ۱۰ اسفند ۱۳۹۸



عوامل گردآورنده:



سردبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، الهه چپر دار، مهسا پاکپور

حسن میثمی، سوگل حاتمی

صفحه آرا: فرزاد عرب

راه‌های ارتباطی:

آدرس: تهران - میدان آرژانتین - خیابان عماد مغنیه -

پلاک ۴

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.com

➤ نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

➤ بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته

➤ مجله خبری

➤ بازارهای جهانی

➤ بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

➤ گزارش معاملات در بورس کالا

➤ نگاهی به اخبار و شایعات

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.

در نخستین هفته اسفند ماه ۹۸

هفدهمین شعبه کارگزاری بورس بیمه ایران در گرگان شروع به کار کرد

کارگزاری بورس بیمه ایران در هفته نخست اسفند ماه ۹۸ در راستای تحقق اهداف اصلی خود در زمینه سیاست توسعه جغرافیایی شعب خود و گسترش فعالیت های این کارگزاری در سراسر کشور و به منظور ارتقای سطح کمی و کیفی خدمات رسانی بیشتر به مشتریان شمال کشور اقدام به افتتاح هفدهمین شعبه در گرگان کرد.

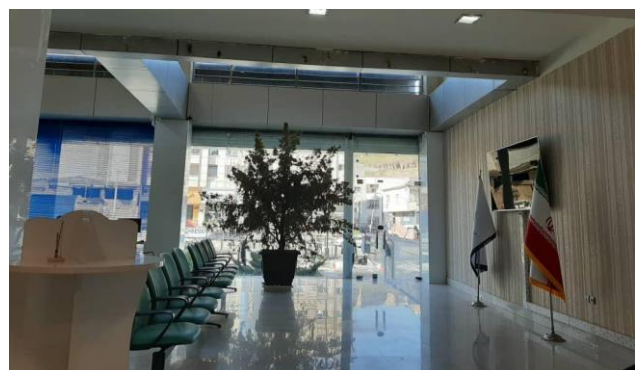


به گزارش روابط عمومی کارگزاری بورس بیمه ایران، هفدهمین شعبه کارگزاری بورس بیمه ایران اینبار در شمال کشور در شهر گرگان فعالیت خود را از سر گرفت. گرگان با حضور بیش از نیم میلیون نفر ساکن، می تواند بستری مناسبی برای ورود هر چه بیشتر فعالیت های بازار سرمایه باشد تا جایی که ترغیب به سرمایه گذاری در بازار سرمایه باید در حدی باشد که متقاضیان و فعالان اقتصادی سرمایه های خود را به این بازار سوق داده و این بخش اقتصادی نسبت به دیگر حوزه های اقتصادی از لحاظ سرمایه گذاری در الویت قرار گیرد.

پذیرش مشتریان در کارگزاری بورس بیمه ایران و پیرو آن ارائه خدمات آموزشی و معرفی این بازار به این افراد می تواند جذابیت بیشتری ایجاد کرده و مدیریت دارایی سرمایه گذاران را در بر داشته باشد.

افرادی که تمایل دارند در لیست مشتریان کارگزاری بورس بیمه ایران در شعبه گرگان قرار گیرند باید به نشانی، گرگان خیابان ولیعصر (ناهارخوران) بین عدالت ۶۰ و ۶۰/۱، جنب بانک کارآفرین مراجعه نمایند.

تلفن تماس ۰۱۷-۳۲۵۲۰۱۱۲-۳ شعبه گرگان کارگزاری بورس بیمه ایران



براساس ابلاغیه سازمان بورس و اوراق بهادار از ۷ اسفند تحقق میابد:

شرایط جدید صدور کد معاملاتی برای مشتریان

سازمان بورس در ابلاغیه ای مهم ، شرایط صدور کد معاملاتی را تغییر داد و از قابلیت انجام معامله کدهای معاملاتی جدید پس از یک ماه و و منوط به حضور متقاضیان در آزمون خبر داد.

به گزارش روابط عمومی کارگزاری بورس بیمه ایران، محمد عطایی مدیر نظارت بر کارگزاران سازمان بورس طی اطلاعیه‌ای به کلیه شرکت‌های کارگزاری بند دو صورت جلسه ۷ اسفند هیات مدیره سازمان بورس درباره تصمیم گیری فرآیند صدور کد معاملاتی برای مشتریان جدید در بازار سرمایه را ابلاغ کرد.

در این ابلاغیه آمده است: مشتریان جدید یک ماه پس از صدور کد امکان معامله خواهند داشت. در این راستا، قبولی در آزمون کانون کارگزاران یا سازمان بورس شرط صدور کد معاملاتی است. همچنین شخص متعهد می‌شود سیگنال‌فروشی و ... نکند، زیرا کد مسدود می‌شود.

بنابر تصمیم‌گیری کانون کارگزاران، در راستای افزایش دانش افراد حقیقی که قصد معامله در بورس دارند آزمون به صورت حضوری و مجازی برگزار می‌شود. در صورت قبولی اشخاص در آزمون مذکور مشخصات مربوط به افراد حداکثر ظرف سه روز به سمات ارسال می‌شود و پس از طی فرآیندهای مربوطه کدهای معاملاتی از قابلیت معامله برخوردار می‌شوند.

بر این اساس خرید و فروش سهام شرکت‌های عرضه اولیه، خرید و فروش تسه و اوراق با درآمد ثابت و همچنین خرید و فروش واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری از قانون نامبرده مستثنی است.



ابلاغیه صادر شده برای تحقق شرایط جدید مشتریان تازه وارد به بازار سرمایه به شرح زیر می باشد؛

۱-۲- آن دسته از کدهای معاملاتی که پس از تاریخ ابلاغ این مصوبه برای اشخاص حقیقی صادر می شود پس از یک ماه از تاریخ صدور از قابلیت انجام معامله برخوردار خواهد شد. فراهم شدن قابلیت انجام معامله برای این کدها مستلزم سپری شدن مدت یک ماه از تاریخ صدور و منوط به شرکت متقاضیان کدهای معاملاتی جدید و قبولی آنان در آزمون است که توسط کانون کارگزاران بورس یا توسط شرکت های کارگزاری و با نظارت و تایید کانون کارگزاران بورس برگزار می شود.

تبصره ۱: جزئیات مربوط به شیوه برگزاری آزمون نظیر نحوه طراحی سوالات و شرایط قبولی در آزمون به تصویب هیات مدیره کانون کارگزاران بورس خواهد رسید.

تبصره ۲: کانون کارگزاران بورس می تواند پس از انجام هماهنگی های لازم با شرکت های نرم افزاری و فراهم کردن مقدمات مورد نیاز، امکان برگزاری آزمون از طریق زیرساخت برخط را فراهم کند. شرکت های نرم افزاری موظفند در این زمینه با کانون کارگزاران بورس همکاری کنند و دسترسی های لازم را به منظور برگزاری آزمون با نظارت بر آن به کانون کارگزاران بورس ارائه کنند.

تبصره ۳: برگزاری آزمون حضوری توسط شرکت های کارگزاری باید تحت نظارت کانون کارگزاران بورس انجام گیرد.

تبصره ۴: کانون کارگزاران بورس می تواند در راستای افزایش دانش مرتبط با بازار سرمایه و نیز ایجاد آمادگی بیشتر برای آن دسته از اشخاص حقیقی که متقاضی صدور کد معاملاتی هستند، اقدام به برگزاری دوره های آموزشی بصورت حضوری و مجازی کند.

تبصره ۵: در صورت قبولی اشخاص حقیقی متقاضی صدور کد معاملاتی در آزمون، مشخصات مربوط به قبول شدگان ظرف مدت حداکثر سه روز از تاریخ قبولی در آزمون توسط کانون کارگزاران بورس به شرکت سپرده گذاری مرکزی اعلام می شود. کدهای معاملاتی اشخاص قبول شده در آزمون پس از فراهم شدن مقدمات لازم توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی از قابلیت انجام معامله برخوردار خواهد شد.

تبصره ۶: خرید سهام در عرضه های اولیه و فروش آن، خرید و فروش امتیاز تسهیلات مسکن، اوراق با درآمد ثابت و واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها از این مصوب مستثنا هستند. شرکت سپرده گذاری مرکزی شرکت مدیریت فناوری بورس باید امکان فنی این موضوع را در اسرع وقت فراهم کنند.

۲-۲- به تعهد نامه موضوع بند ۴-۴ مصوبه ۱۳ اسفند ماه هیات مدیره سازمان در خصوص سامانه جامع ثبت اطلاعات مشتریان (سجام) توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی بندهای زیر اضافه شود:

۱-۲-۲- تعهد می کنم کلیه اقدامات اینجانب در چارچوب قوانین و مقررات و مقررات حاکم بر بازار سرمایه باشد و از هر گونه و مشارکت و فعالیت (به ویژه در فضای مجازی) در زمینه هایی که طبق قوانین بازار اوراق بهادار نیازمند اخذ مجوز از سازمان است بدون اخذ مجوزهای لازم خودداری کنم. همچنین از عضویت و فعالیت در شبکه های اجتماعی، سایت ها و کانال هایی که برخلاف مقررات اقدام به ارائه تحلیل در خصوص اوراق بهادار می کنند و تحت عناوینی همچون سیگنال فروشی اقدام به اغوای قیمتی می کنند، خودداری و پرهیز کنم.

بدیهی است در غیر اینصورت سازمان، بورس ها و فرابورس می توانند کد معاملاتی اینجانب را مسدود کرده و علاوه بر آن برخوردهای قانونی را از طریق مراجع ذیصلاح نسبت به اینجانب پیگیری کنند. همچنین تعهد می کنم کلیه خسارات و زیان های ناشی از این گونه اقدامات که متوجه اینجانب باشد جبران کرده و حق هرگونه ایراد، اعتراض و پیگیری را نسبت به اقدامات سازمان، بورس و فرابورس از خود سلب و ساقط می کنم.

۲-۲-۲- اینجانب آگاهی کامل دارم که بازار سرمایه همراه با سود و زیان بوده و سرمایه گذاری همواره با مخاطرات و ریسک و سرمایه گذاری در این بازار مبتنی بر بررسی و تشخیص سرمایه گذار بوده و سود سرمایه از سوی هیچ شخص حقیقی یا حقوقی مورد تضمین نیست. لذا با علم به این مخاطرات مبادرت به دریافت کد معاملاتی و سرمایه گذاری در بازار سرمایه می کنم.

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



بورس اوراق بهادار تهران طی هفته گذشته با ثبت یک جهش ۴۵ هزار واحدی دیگر وارد آبرکانال ۵۰۰ هزار واحدی گردید و تا ارتفاع ۵۲۴ هزار واحدی پیشروی کرد. با این حساب رشد دماسنج اصلی بازار از ابتدای سال تاکنون (از ۱۷۸ هزار واحد تا ۵۲۴ واحد) به ۱۹۴ درصد رسیده است. واکنش سریع بازار ارز به قرارگیری نام ایران در لیست سیاه FATF و رشد سریع نرخ دلار در روزهای ابتدایی هفته، با افزایش انتظارات تورمی، عاملی برای شتاب گرفتن ورود نقدینگی‌های سرگردان به تالار شیشه‌ای بوده است.

ساختار بازار سهام و تجربه رشد سریع قیمت‌ها در این بخش از اقتصاد کشور نوعی خوش‌بینی عمومی برای ورود نقدینگی بلاتکلیف به منظور حفظ قدرت خرید و احیانا سودآوری بیشتر از تورم احتمالی به وجود آورده است. در همین راستا بر اساس آخرین اخبار منتشر شده، همخوانی قابل تاملی میان رشد شاخص‌های سهام با صدور کدهای جدید بورسی مشاهده می‌شود؛ بطوریکه از ابتدای سال تاکنون بیش از ۶۰۰ هزار کد جدید برای سرمایه‌گذاران جدید صادر شده است. از سوی دیگر رسیدن مجموع ارزش بازار سرمایه کشور (دو بازار بورس و فرابورس) به مرز ۲/۳۰۰ هزار میلیارد تومان و نزدیک شدن این رقم به کل نقدینگی کشور (۲/۵۰۰ میلیارد تومان)، از ورود بازار سرمایه به فضای جدید خبر می‌دهد.

بازار سهام این روزها بر اساس متغیرهای بیرونی حرکت می‌کند. در واقع اگرچه متغیرهایی درونی نظیر بهبود مقدار تولید و فروش شرکت‌ها و همچنین بحث افزایش سرمایه بنگاه‌ها در روند صعودی بورس موثر است اما انتظارات تورمی و رکود بازارهای موازی عامل اصلی جهش‌های خیره‌کننده شاخص محسوب می‌شوند. پس از قرارگیری مجدد ایران در لیست سیاه FATF به دلیل عدم تصویب دو لایحه پالرمو و CFT، بازار ارز با رشد سریع نرخ مواجه شد. به نحوی که نرخ دلار از محدوده ۱۴ هزار ۳۰۰ تومان تا نزدیکی کانال ۱۶ هزار تومانی پیشروی کرد؛ همین عامل با وجود بروز برخی ریسک‌های سیستماتیک و بیرونی، اجازه اصلاح و انعکاس ترس در معاملات بازار را نداد و موج‌های صعودی را پس از شوک دقایق نخست روز شنبه به همراه داشت.

از آنجا که بازار سهام همواره رشدهای پر قدرت خود را بر محور کاهش ارزش پول ملی و افزایش نرخ ارز در بازار آزاد تجربه کرده است، اهرم قدرتمند تکانه‌های یاد شده در بازار ارز بار دیگر تاثیر خود را در معاملات روزانه سهام به همراه داشت. از سوی دیگر مردم عادی که در شوک‌های قبلی نرخ ارز تجربه کاهش شدید قدرت خرید با نگهداری سرمایه‌ها در بازار پول را پشت سر گذاشته‌اند، با شکل‌گیری انتظارات تورمی در جامعه به دنبال تبدیل دارایی‌های خود به هر شکل ممکن غیر از پول نقد هستند.

در همین راستا بورس تهران (به دلیل محدودیت‌های ایجاد شده بازار ارز توسط بانک مرکزی) تبدیل به اولین و دردسترس‌ترین پناهگاه سرمایه‌گذاران برای تبدیل دارایی‌های خود به شکل غیرنقد برای فرار از کاهش قدرت خرید شده است. از طرفی آمارهای منتشر شده درخصوص صدور کدهای جدید نشان‌دهنده هجوم افراد برای سرمایه‌گذاری در بورس است. بطوریکه تعداد کدهای صادر شده در بهمن ماه به بیش از ۱۵۰ هزار کد رسیده و این در حالیست که متوسط صدور کدها از ابتدای سال تا پایان دی ماه در هر ماه به طور میانگین ۵۰ هزار کد بوده است.

در شرایط فعلی علاوه بر رشد نرخ دلار در بازار آزاد، در حال حاضر رشد بازار را می‌توان نتیجه خودتاییدشوندگی این بازار قلمداد کرد. به عبارت دیگر پول‌هایی که در سال جاری به خصوص ماه‌های گذشته توانسته بودند از خرید سهام سود کنند، انگیزه‌ای تازه برای افزایش حضور در این بازار پیدا کرده‌اند. در ادبیات اقتصاد رفتاری به این پدیده مکانیزم «بازخورد» گفته می‌شود. این مکانیزم به معنای آن است که وقتی خرید سهام با سود همراه می‌شود و این سود به علت ورود پرقدرت نقدینگی باشد، مجدداً انگیزه‌ای برای ورود پول جدید ایجاد می‌کند. در چنین شرایطی گفته می‌شود نوعی رفتار خودتاییدشونده رخ داده و پول‌های جدید می‌توانند با اطمینان بیشتری وارد بازارها شوند. این موضوع به رشد هر چه بیشتر قیمت‌ها کمک می‌کند و به چرخه‌ای تکرارشونده تبدیل می‌شود.

در هفته گذشته اکثر گروه‌ها مورد توجه بودند. البته تاثیرگذاری گروه‌های کالایی و صادرات‌محور به روی شاخص کل بیشتر بود. در واقع رشد اخیر نرخ ارز، عمده نقدینگی وارد شده به رینگ معاملات را به سمت گروه‌هایی نظیر «فلزات اساسی»، «کانه‌های فلزی» و «پتروشیمی» هدایت کرده است. تحولات مثبت بورس کالا نقش بسزایی در هیجان تزریق شده به گروه‌های یاد شده داشته است. علاوه بر صنایع کالایی، گروه‌های تورمی مجدداً در کانون توجه بازار قرار گرفته‌اند. رد لایحه بودجه سال ۱۳۹۹ دولت توسط مجلس شورای اسلامی، زمزمه‌ها درخصوص حذف ارز ۴/۲۰۰ تومانی را تشدید کرده و همین عامل سبب توجه سرمایه‌گذاران به گروه‌هایی نظیر «مواد غذایی»، «داروسازی»، «شوینده»، «تاپرسازی» و «قند و شکر» شده است.

از تحولات مهم هفته گذشته می‌توان به انتشار آگهی فروش اموال بانکها اشاره کرد. بر اساس این گزارش، ۲ بانک پاسارگاد و تجارت بخشی از دارایی‌های خود را برای فروش آگهی نمودند. در لیست فروش دارایی این بانکها، سهامی نظیر «رمپنا»، «ومعادن»، «بجهرم» و «فولاد» مشاهده می‌شود. البته آگهی شدن سهام بانکها در واپسین روزهای سال اتفاقی رایج است که معمولاً هر ساله بصورت فرمالیته رخ می‌دهد اما با توجه به اهرم فشار بانک مرکزی روی بانکها برای خروج از بنگاه‌داری، ممکن است برای سهامی که توسط بانک‌ها آگهی می‌شود، مشتری‌هایی وجود داشته باشد.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته دوم اسفند می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته گذشته با رشد ۴۵/۶۴۰ واحدی (معادل ۹/۵۳ درصد) از ارتفاع ۴۷۸/۷۵۴ واحدی تا سطوح ۵۲۴/۳۹۴ واحدی پیشروی کرد. شاخص کل طی هفته گذشته با قدرت بالا وارد کانال ۵۰۰ هزار واحدی گردید. به لحاظ تکنیکی، به دلیل شکست دو مقاومت مهم اخیر، انتظار می‌رود شاخص کل در ادامه روند صعودی خود تا ارتفاع ۶۰۰ - ۶۱۰ هزار واحدی نیز پیشروی داشته باشد. با این حال انتظار می‌رود در میانه‌های روند صعودی یک برگشت به عقب و اصلاح موقت داشته باشیم. این اتفاق می‌تواند پولبک به مقاومت شکسته شده ۴۸۰ - ۵۰۰ هزار واحدی باشد.

در متغیر با اهمیت دیگر، شاخص «هم‌وزن» را داریم که در هفته گذشته همگام با شاخص کل رشد کرده است. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۱۵۵/۶۸۳ واحدی آغاز نمود و با ثبت رشد ۱۸/۲۶۱ واحدی (معادل ۱۱/۷۳ درصد) تا سطوح ۱۷۳/۹۴۴ واحدی رشد کرد. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۶/۲۰۶ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۶/۷۴۴ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت رشد Ifex در هفته دوم اسفند ماه برابر با ۵۳۸ واحد (معادل ۸/۶۷ درصد) بوده است.

پیش بینی بازار:

اما به بخش پیش‌بینی بازار می‌رسیم. بورس تهران هفته گذشته بدون توجه به قرار گرفتن نام ایران در لیست سیاه FATF و انتشار ویروس کرونا در برخی از استان‌های مهم کشور، یک رشد خیره‌کننده دیگر را به ثبت رساند. در این هفته تقریباً کلیه صنایع بورسی با بازدهی مثبت به کار خود خاتمه دادند؛ هر چند عمده بازدهی محقق شده، مختص گروه کالایی بوده است. اما برای هفته پیش‌رو بازاری پر عرضه را انتظار داریم. ثبت بازدهی خیره‌کننده از زمان خاتمه یافتن درگیری خاورمیانه و افزایش ریسک ورود به معاملات توام با نزدیک شدن به روزهای پایانی سال (تسویه اعتبار کارگزاران و شناسایی سود توسط حقوقی‌ها) این ذهنیت را ایجاد می‌کند که بازار در کوتاه‌مدت یک برگشت به عقب ولو موقت و کوتاه‌مدت داشته باشد. ضمن اینکه شدت گرفتن انتشار ویروس کرونا می‌تواند سرعت‌گیر رشد پر قدرت بازار در کوتاه‌مدت باشد. بنابراین برای هفته پیش‌رو باید احتیاط و اصلاح سبب را در دستور کار قرار داد. بهترین استراتژی در چنین شرایطی، فروش بخشی از سهامی که وضعیت حبابی دارند و انتظار برای اصلاح قیمت‌ها و جایگزین نمودن سهام بنیادی خواهد بود. فراموش نکنیم که هیچ روندی تا ابد ادامه نخواهد داشت و البته بازارها برای تداوم روندها نیاز به اصلاح و استراحت برای تجدید قوا دارند.

بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



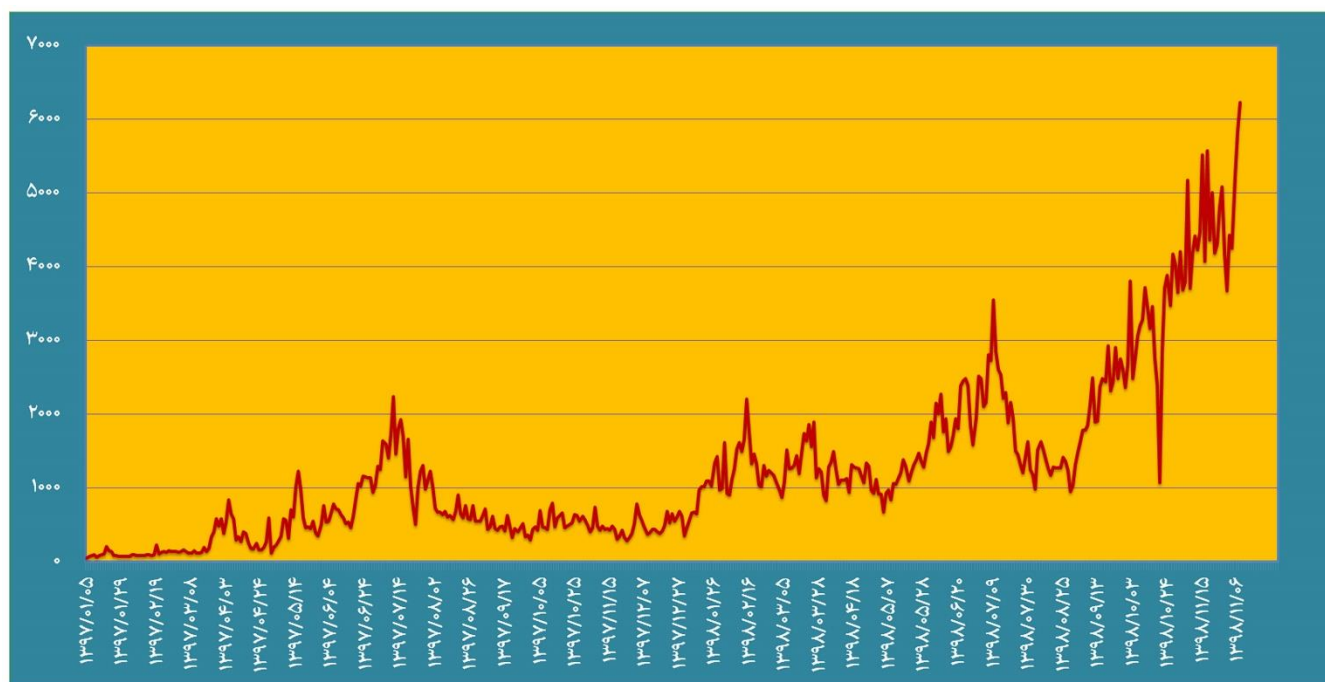
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۸/۱۲/۰۳	تا تاریخ ۹۸/۱۲/۰۹	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۴۷۸,۷۵۴	۵۲۴,۳۹۴	۴۵,۶۴۰	۹.۵۳%
شاخص کل (هم‌وزن)	۱۵۵,۶۸۳	۱۷۳,۹۴۴	۱۸,۲۶۱	۱۱.۷۳%
شاخص فرابورس	۶,۲۰۶	۶,۷۴۴	۵۳۸	۸.۶۷%

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)
۱۳۹۸/۱۲/۰۳	۶۵۱۳	۳۵۸۹	۸۴۷	۴۴۳۶	۲۰۷۷
۱۳۹۸/۱۲/۰۴	۶۴۲۴	۳۳۴۴	۹۱۰	۴۲۵۴	۲۱۷۰
۱۳۹۸/۱۲/۰۵	۷۶۲۲	۴۱۴۶	۱۰۸۶	۵۲۳۲	۲۳۹۰
۱۳۹۸/۱۲/۰۶	۷۹۲۶	۴۷۴۴	۱۰۹۵	۵۸۳۹	۲۰۸۷
۱۳۹۸/۱۲/۰۷	۸۸۱۳	۵۰۲۱	۱۲۰۶	۶۲۲۷	۲۵۸۶
جمع کل	۳۷۲۹۸	۲۰۸۴۴	۵۱۴۴	۲۵۹۸۸	۱۱۳۱۰
جمع کل هفته گذشته	۳۱۵۹۳	۱۷۷۶۵	۴۳۰۷	۲۲۰۷۲	۹۵۲۱
میانگین ارزش معاملات روزانه	۷۴۶۰	۴۱۶۹	۱۰۲۹	۵۱۹۸	۲۲۶۲
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۶۳۱۹	۳۵۵۳	۸۶۱	۴۴۱۴	۱۹۰۴
اختلاف (درصد)	۱۸%	۱۷%	۱۹%	۱۸%	۱۹%

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 ۲۵/۹۸۸ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۵/۱۹۸ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۴/۴۱۴ میلیارد ریالی روزهای پایانی بهمن ماه، رشد حدود ۱۸ درصدی را نشان می‌دهد. در گزارش هفته گذشته به این نکته اشاره شد که بازار به اشباع نقدینگی رسیده و ممکن است برای چند صباحی شاهد روند نوسانی بورس باشیم اما مقایسه جداول بالا به وضوح نشان از ورود مجدد نقدینگی دارد. اتفاقی که رشد جدی شاخص‌های بازار سهام در هفته گذشته را رقم زد. بنابراین تا مادامی که ارزش معاملات روزانه در محدوده ۴ تا ۵ هزار میلیارد تومان باشد، خللی در روند صعودی ایجاد نخواهد شد اما هر کاهشی به سطوح کمتر از ۴ هزار میلیارد تومانی و ثبات آن، تشدید فشار عرضه و اصلاح بازار را به دنبال خواهد داشت. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «پتروشیمی»، «بانکداری»، «پالایشی» و تک سهم‌هایی نظیر «چکاپا»، «تپریدیس»، «دزهرای» و «های‌وب» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

نمایندگان مجلس سنای آمریکا با معرفی طرحی جدید به مشخص کردن نقشه راه مذاکرات جدید این کشور با ایران پرداخته‌اند. در بخشی از این طرح آمده است: «در حالی که ایالات متحده دیگر جایگاهی در کمیسیون مشترک یا مکانیسم حل و فصل اختلاف که توسط سه کشور اروپایی در ۱۴ ژانویه ۲۰۲۰ فعال شده ندارد باید از تلاش‌ها برای دستیابی به یکی از دو رویداد زیر حمایت کند: (۱) بازگرداندن همه طرف‌ها به پایبندی کامل به تعهداتشان ذیل برجام و جلوگیری از اعمال حریم‌های اقتصادی علیه فرانسه، آلمان یا انگلیس (۲) مذاکره بر سر توافقی موقت برای ارائه تخفیف اقتصادی موقت و متناسب به ایران در ازای گام‌های قابل‌راستی‌آزمایی از سوی این کشور برای به عقب برگرداندن گام‌های برجامی.»



وزیر خارجه آمریکا گفت: دولت ترامپ، تلاش چند منظوره‌ای را با هدف مقابله با گسترش ایران در سراسر منطقه غرب آسیا آغاز کرده است. در ماه‌های آتی، تصمیم مهمی درباره مطرح کردن درخواست از سازمان ملل برای استناد به «مکانیسم ماشه» برای بازگشت مجموعه‌ای از تحریم‌های بین‌المللی علیه ایران که در نتیجه برجام لغو شده بودند، اتخاذ خواهیم کرد. گام‌های بعدی دولت ترامپ، از بین بردن نفوذ ایران در کشورهای کلیدی عربی از جمله یمن، سوریه و لبنان است. لغو تحریم‌های تسلیحاتی علیه ایران غیرقابل پذیرش است. ما مصمم هستیم که چنین چیزی متوقف شود. ایران تا حد زیادی مهم‌ترین مؤلفه‌های [توافق هسته‌ای] مربوط به غنی‌سازی هسته‌ای را نادیده می‌گیرد.

دکتر روحانی در دیدار وزیر خارجه هلند گفت: برای گفت و گو با اتحادیه اروپا در مورد امنیت منطقه آمادگی کامل داریم. انتقاد از ناتوانی اتحادیه اروپا در عمل به تعهدات برجامی. امنیت منطقه باید توسط مردم خود منطقه تامین شود. ریشه ناامنی در منطقه ما حضور و رفتار آمریکا است. رئیس‌جمهور با تاکید بر اینکه توافق هسته‌ای را به نفع منطقه و جهان می‌دانیم و اقدام آمریکا در خروج از برجام به ضرر ملت‌های منطقه، جهان و خود مردم آمریکا بوده است، گفت: همه باید تلاش کنیم برجام حفظ شود و ما در این زمینه راه گفت و گو با اتحادیه اروپا را نبسته‌ایم.



جوزپ بورل، مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا گفت: در نشست وین شرکت کنندگان اذعان داشتند که اعمال مجدد تحریم‌های ایالات متحده اجازه نمی‌دهد که ایران از کل مزایای ناشی از رفع تحریم‌ها سود ببرد. در این نشست در مورد اجرای تعهدات هسته‌ای ایران بر اساس توافق‌نامه برجام نگرانی‌هایی ابراز شد. همه افراد حاضر در این نشست، اهمیت تقویت بیشتر اینستکس را می‌دانستند و ایران پس از مذاکرات تا حدودی خوش‌بینانه به نظر می‌رسید.

اقتصادی

معاون اقتصادی بانک مرکزی گفت: نرخ تورم سال آینده به ۲۰ درصد می‌رسد. پیمان قربانی گفت: ارزیابی عملکرد متغیرهای کلان اقتصادی نشان می‌دهد که علیرغم فشار حداکثری دشمن، اقتصاد کشور روند رو به بهبودی را در پیش گرفته است. براساس محاسبات و برآوردهای انجام شده روند کاهنده نرخ تورم و بهبود رشد اقتصادی غیرنفتی در سال آینده تداوم خواهد یافت و پیش‌بینی می‌شود با ادامه روند موجود و ثبات سایر شرایط، نرخ تورم در سال آینده به محدوده ۲۰ درصد تقلیل یابد که چشم‌انداز مناسبی برای تقویت سیاست‌های ضد تورمی و کاهش



بیشتر نرخ تورم و ثبات بخشی به اقتصاد و انجام اصلاحات ساختاری در بازار پول کشور را فراهم خواهد کرد.



نمایندگان مجلس در نشست علنی صبح روز دوشنبه ۵ اسفند ۱۳۹۸، کلیات بودجه سال ۹۹ را با ۶۷ رای موافق، ۱۱۴ رای مخالف و ۳ رای ممتنع از مجموع ۱۹۱ نماینده حاضر در مجلس رد کردند. مخالفان کلیات لایحه بودجه همخوانی نداشتن آن با برنامه ششم توسعه، بی‌توجهی به شرایط جنگ اقتصادی و اصلاح حداقلی در ساختار بودجه را به عنوان مهمترین دلایل مخالفت خود عنوان کردند. «قاضی‌زاده» عضو هیأت رئیسه مجلس گفت: هیأت رئیسه به این نتیجه رسید که دولت یک

لایحه ۲ دوازدهم به مجلس ارائه دهد تا ۲ ماهه ابتدای سال آینده تکلیف دخل و خرج دولت مشخص باشد. مقرر شد دولت طی ۲ هفته آینده لایحه بودجه سال ۹۹ را با رفع ایرادات آن به مجلس تقدیم کند. پس از تعطیلات عید نوروز لایحه بودجه ابتدا در دستور کار کمیسیون تلفیق و سپس در دستور کار صحن علنی مجلس قرار خواهد گرفت.

معاون وزیر راه و شهرسازی با بیان اینکه تا کنون مرز زمینی با سه کشور عراق، ترکیه و ترکمنستان بسته شده است، گفت: اگر بسته ماندن مرزهای ایران و عراق طولانی شود، کامیون‌ها از مرز عراق به محل مبدا بارگیری بازگردانده می‌شوند.



رئیس بانک مرکزی در پست اینستاگرامی نوشت: کشورمان توانسته تا حدود زیادی ارتباط تحریم ناپذیری با نظام پولی و مالی دنیا، خارج از چارچوب FATF، برقرار کند و بانک مرکزی نیز، با همراهی سایر بخش‌های اقتصادی، تلاش خود را در جهت تسهیل پایدار نیازهای تجاری کشور، بی وقفه ادامه خواهد داد. در همین راستا طی چند روز گذشته صدها میلیون دلار ارز مورد نیاز واردات مواد اولیه و واسطه‌ای کارخانجات توسط صادرکنندگان در بازار ثانویه عرضه شده است ولی به هر تقدیر حواشی تصمیم FATF، تلاش سودجویان و سفته‌بازان، نوسانات غیر ساختاری و ناپایداری در بازار ارز بوجود آورد. این نوسانات برای بانک مرکزی جدید نیست و براساس تجارب گذشته و برنامه‌هایی که بانک مرکزی بر مبنای سازوکار بازار دارد، نرخ ارز به تدریج به تعادل ساختاری خود منطبق با متغیرهای واقعی اقتصاد کشور باز خواهد گشت.

بازارهای جهانی

نام مواد	۹۸/۱۲/۰۳	۹۸/۱۲/۰۹	تغییر هفتگی
نفت	۵۸.۵	۵۰.۱	-۱۴.۳%
طلا	۱۶۴۳	۱۵۸۶	-۳.۵%
بیلت	۳۹۴	۳۹۰	-۱.۰%
مس	۵۷۶۳	۵۵۹۰	-۳.۰%
روی	۲۱۰۵	۲۰۲۱	-۴.۰%
آلومینیوم	۱۷۱۱	۱۶۹۹	-۰.۷%
سنگ آهن	۹۲	۸۴	-۸.۷%
سرب	۱۸۳۱	۱۸۴۸	۰.۹%
متانول	۲۲۸	۲۱۷	-۴.۸%
اوره	۲۴۱	۲۵۰	۳.۷%

بازارهای جهانی روزهای سختی را تحت تاثیر شدت گرفتن انتقال ویروس کرونا در سراسر دنیا پشت سر می‌گذارند و باری دیگر شاهد افت قیمت‌ها در همه حوزه‌ها از نفت و طلا گرفته تا شاخص بورس در کلیه کشورها هستیم. خودداری کارگران چین از بازگشت به محل کار به دلیل ترس از کرونا و نگرانی از بابت افت آمارهای اقتصادی تبدیل به چالشی بزرگ در بازارها شده و در نتیجه شاخص بورس کلیه کشورها روند نزولی را در پیش گرفته‌اند. نکته مهم اینکه، نرخ اوراق قرضه ۱۰ ساله خزانه‌داری آمریکا کف تاریخی جدیدی ساخته است. بر این اساس، دیدبان CME می‌گوید: احتمال تصویب ۳ نوبت کاهش در نرخ بهره فدرال رزرو طی ماه‌های اپریل، ژوئن و جولای به بالای ۹۰٪ و قطعیت رسیده است!

بر اساس این گزارش سرمایه‌گذاران بر این باورند که فدرال رزرو آمریکا مجبور است در واکنش به تبعات منفی ویروس کرونا و حمایت از اقتصاد ایالات متحده و در واکنش به کاهش شدید ارزش سهام و اوراق قرضه، نرخ بهره را کاهش دهد. در حالی که تعداد موارد ابتلا به کرونا در ایتالیا، کره جنوبی و ایران افزایش یافته، پول و نقدینگی به بازار طلا و اوراق قرضه هجوم آورده است. تحلیلگران اقتصادی برخی موسسات بین‌المللی بر این باورند که اگر تحولات مربوط به ویروس کرونا به شدت نگران‌کننده شود، فدرال رزرو احتمالاً در ماه مارس نرخ بهره را به میزان ۰/۲۵ درصد کاهش خواهد داد. رافائل بوستیک رئیس درال رزرو آتلانتا بر این باور است که ویروس کرونا احتمالاً یک مساله کوتاه مدت و زودگذر خواهد بود.

نفت

شاخص‌های نفتی سنگین‌ترین افت هفتگی را طی سال‌های گذشته به ثبت رساندند و یک سطح حمایتی مهم را بی اعتبار نمودند. تعطیلی پروازها از شرق آسیا به اروپا رسید و بریتیش ایرویز و لوفتهانزا و ایزی جت تعداد زیادی از پروازها را بدلیل کرونا و مسایل امنیتی کنسل کردند و همین به افت تقاضای جهانی نفت منجر شد. شاخص قیمت نفت در کمترین سطح ۴۳ ماه گذشته قرار دارد. وزارت انرژی آمریکا گفته که رشد تقاضای جهانی نفت در ۳



ماه اول امسال تنها ۰/۹ میلیون بشکه در روز است که معادل ماهانه ۱۵ کشتی نفتکش بزرگ VLCC است، این در حالی است که در حال حاضر نزدیک به ۴۰ کشتی نفتکش بزرگ در سنگاپور لنگر انداخته و در انتظار اعلام زمان برای حرکت به سمت چین و تخلیه بار هستند. در همین راستا نشریه پلتس گزارش داده که با وجود افت تقاضای چین و کاهش فعالیت پالایشگاه‌ها ناشی از کرونا، برخی کشتی‌ها ممکن است تا ۶ ماه در انتظار تخلیه باشند که هزینه بالایی به شرکت‌های نفتی تحمیل خواهد کرد. پتروبرس برزیل یکی از آنها است که موفق شده کشتی موجود مدل ۲۰۰۵ حاوی نفت VLCC را با اجاره روزانه ۲۱ هزار دلار، برای یک دوره ۶۰ روزه رزرو کند تا وضعیت شفاف شود. ویتول سوییس و سایر شرکت‌های نفتی نیز به دنبال این موضوع هستند. به نظر شاخص‌های نفتی نهایتاً با یک افت ۱۰ - ۱۵ درصدی دیگر به روند کاهشی خود خاتمه داده و به مرور شاهد ترمیم قیمت‌ها باشیم.

فلزات اساسی



خودداری کارگران چین از بازگشت به محل کار خود به دلیل ترس از کرونا و قرنطینه کردن آنها در حال تبدیل به یک چالش بزرگ برای دولت این کشور بوده و باعث نگرانی تولیدکنندگان است. آمار نشان می‌دهد که تا تاریخ ۲۴ فوریه تنها ۲۷٪ کارگران ۷ ناحیه کلیدی صنعتی/ساختمانی چین شامل Guangdong و Jiangsu و Shandong و Zhejiang و Fujian و Shanghai و Chongqing در محل کار خود

حاضر شده‌اند و این در حالی است که مجموع GDP این ۷ ناحیه حاوی ۴۶٪ فعالیت‌های ساختمانی و ۵۳٪ فعالیت‌های تولیدی کل چین است. وزارت حمل و نقل چین نیز در گزارشی گفته که تنها ۳۹٪ پروژه‌های خطوط ریلی، ۳۷٪ پروژه‌های بزرگراه و ۲۶٪ پروژه‌های فرودگاهی فعال بوده که به معنی کاهش قابل ملاحظه در مصرف فلزات به خصوص فولاد است. در همین راستا تولید فولاد چین در کمترین سطح ۴/۵ ماه گذشته قرار گرفته است. آمارها نشان می‌دهد که موجودی انبارهای محصولات نهایی فولادسازان چین به ۲۱/۳۴ میلیون تن رسیده که بالاترین سطح تاریخ است و فشار زیادی بروی نقدینگی تولیدکنندگان ایجاد می‌کند. داده‌های CISA انجمن فولاد چین مشتمل بر ۹۷ فولادساز بزرگ چین ضمن تایید موضوع نشان می‌دهد که اعضای این انجمن در ۱۰ روز میانی ماه فوریه ۱/۸۴ میلیون تن تولید روزانه فولاد داشته که افت ۵/۴ درصدی نسبت به دوره قبل دارد.

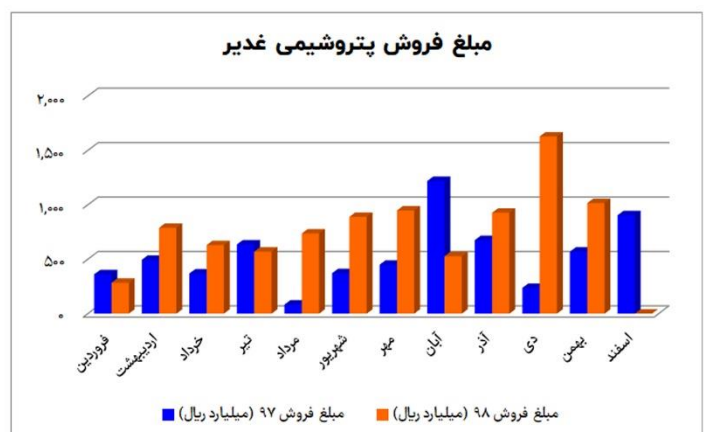
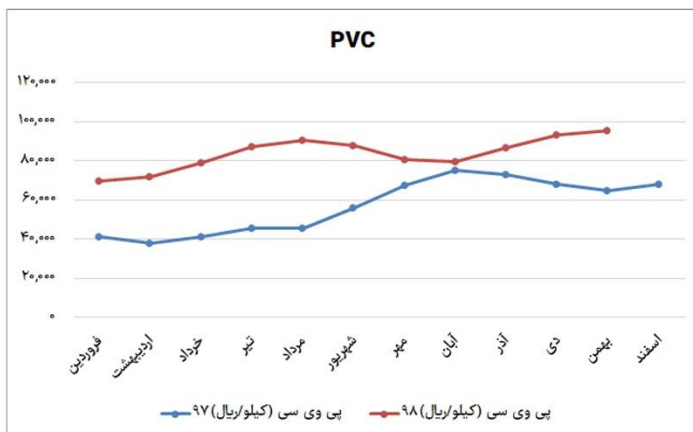
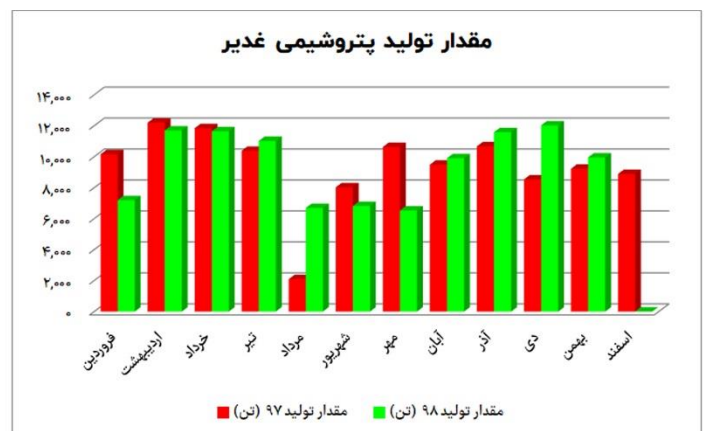
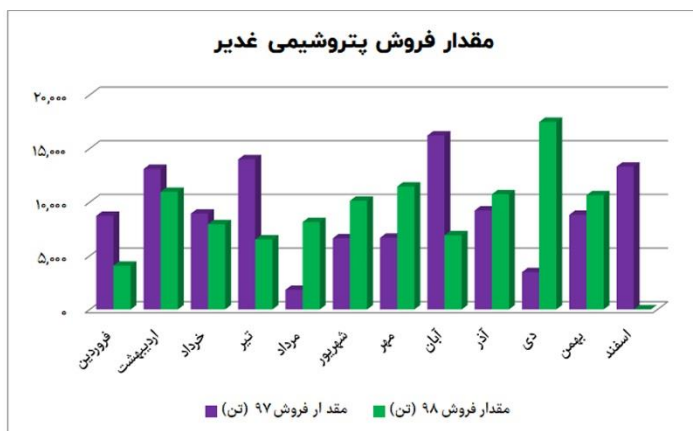
طلا - نقره

چشم‌انداز طلا با گزارش بانک استاندارد چارتر در خصوص کرونا و اثر آن بر سیاست‌های بانک مرکزی آمریکا روشن‌تر شده است. طبق گزارش این بانک، فدرال رزرو آمریکا در سال ۲۰۲۰ بر خلاف انتظار، ۲ بار اقدام به کاهش بهره دلار هر بار ۰/۲۵٪ خواهد کرد تا با اثرات کرونا در بزرگترین اقتصاد دنیا مقابله شود. نرخ بهره فعلی دلار ۱/۷۵٪ می‌باشد و زمان احتمالی کاهش بهره در ماه‌های آوریل (اردیبهشت) و ژوئن (تیر ماه) خواهد بود. طلا از این سیاست انرژی می‌گیرد و طبق پیش‌بینی‌ها به زودی از مرز ۱/۷۰۰ دلار عبور و در ادامه سال پتانسیل رشد تا مرز ۲/۰۰۰ دلار را دارد.



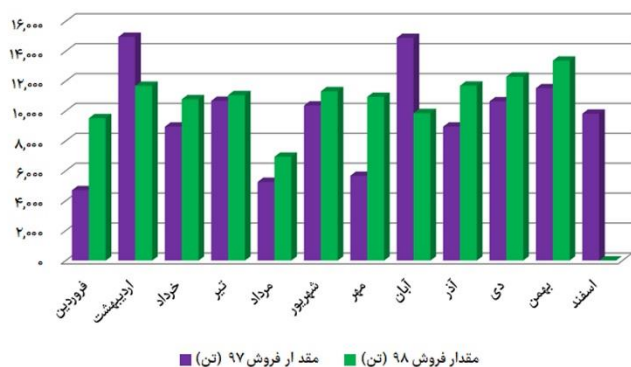
بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

پتروشیمی غدیر (شغدیر)														
کارگزاری بورس بیمه ایران													سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹	
آخرین eps اعلام شده : ۱.۱۱۳ ریال				شرح / ماه										
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین		
۱۱۲,۱۶۴	۸,۸۸۸	۹,۲۲۹	۸,۵۳۷	۱۰,۶۷۹	۹,۴۸۷	۱۰,۶۳۰	۸,۰۲۹	۲,۱۰۰	۱۰,۳۸۴	۱۱,۸۴۱	۱۲,۱۹۹	۱۰,۱۶۱	مقدار تولید ۹۷ (تن)	
۱۰۵,۰۷۶	۰	۹,۹۵۸	۱۲,۰۲۸	۱۱,۵۸۳	۹,۹۰۱	۶,۵۳۰	۶,۸۲۲	۶,۶۹۴	۱۱,۰۲۰	۱۱,۶۴۲	۱۱,۷۰۱	۷,۱۹۷	مقدار تولید ۹۸ (تن)	
۱۱۰,۸۷۸	۱۳,۳۰۸	۸,۸۱۳	۳,۴۶۹	۹,۲۲۰	۱۶,۲۰۶	۶,۶۷۷	۶,۶۳۱	۱,۸۲۶	۱۳,۹۸۷	۸,۹۲۷	۱۳,۰۹۳	۸,۷۲۱	مقدار فروش ۹۷ (تن)	
۱۰۴,۹۶۴	۰	۱۰,۶۴۶	۱۷,۴۷۶	۱۰,۷۳۱	۶,۹۰۶	۱۱,۴۵۵	۱۰,۱۲۸	۸,۱۴۳	۶,۵۱۶	۷,۹۴۳	۱۰,۹۵۲	۴,۰۶۸	مقدار فروش ۹۸ (تن)	
۶,۳۷۳	۹۰۴	۵۷۰	۲۳۷	۶۷۶	۱,۲۱۹	۴۵۰	۳۷۲	۸۳	۶۳۶	۳۶۹	۴۹۵	۳۶۲	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	
۸,۹۴۸	۰	۱,۰۱۶	۱,۶۲۸	۹۲۸	۵۲۸	۹۴۸	۸۹۰	۷۳۷	۵۷۰	۶۳۰	۷۸۹	۲۸۴	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	
	-۱۰۰%	۷۸%	۵۸۸%	۳۷%	-۵۷%	۱۱۱%	۱۳۹%	۷۸۵%	-۱۰%	۷۱%	۵۹%	-۲۲%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	
	۶۷,۸۹۳	۶۴,۶۴۶	۶۸,۲۴۱	۷۳,۳۲۱	۷۵,۲۲۶	۶۷,۳۹۰	۵۶,۰۷۹	۴۵,۵۹۸	۴۵,۴۸۰	۴۱,۳۸۸	۳۷,۷۹۵	۴۱,۵۲۲	پی وی سی (کیلو/ریال) ۹۷	
	۰	۹۵,۴۵۳	۹۳,۱۴۹	۸۶,۵۰۸	۷۹,۳۹۳	۸۰,۹۴۱	۸۷,۹۰۱	۹۰,۵۳۷	۸۷,۴۳۴	۷۹,۳۳۶	۷۲,۰۷۶	۶۹,۷۷۴	پی وی سی (کیلو/ریال) ۹۸	
ترکیب فروش محصولات شرکت				توضیحات: پتروشیمی غدیر در ۳ ماه اول ۲۴۶ ریال، ۳ ماه دوم ۴۲۶ ریال، ۳ ماه سوم ۴۴۱ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۱.۱۱۳ ریال سود محقق کرده است. این رقم برای دوره مشابه سال گذشته ۶۸۱ بوده ریال است. حاشیه سود ناخالص شرکت در حدود ۳۰% است. گفتنی است، شغدیر در دی و بهمن با فروش به ترتیب ۱.۶۲۸ و ۱.۰۱۶ میلیاردی، مجموع درآمد خود تا پایان دوره ۱۱ ماهه را به ۸.۹۴۸ میلیارد ریال رسانده است. افزایش تناژ فروش و رشد نرخ PVC حاشیه سود ناخالص در کوارتر پایانی سال ۹۸ را تقویت خواهد کرد. با این شرایط انتظار می‌رود شغدیر تا پایان دوره ۱۲ ماهه به سود حدود ۱.۷۰۰ - ۱.۸۰۰ ریالی دست یابد.									۵۷,۴۷۵	میانگین نرخ پی وی سی ۹۷
محصول													۸۵,۲۵۲	میانگین نرخ پی وی سی ۹۸
پی وی سی													۹,۲۴۰	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷
سایر													۵۳۱	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷
مجموع														
تحلیل از : مهبد قندچی														

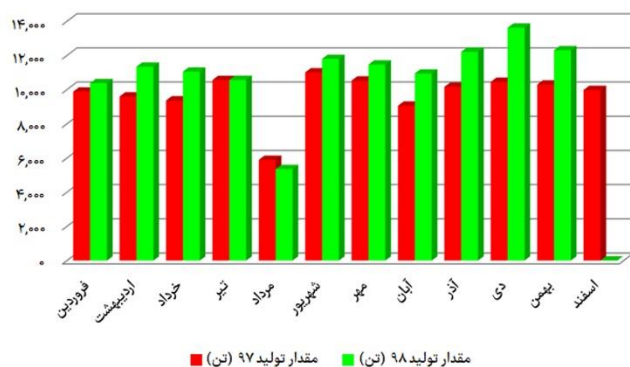


گلنگ سازان سپاهان (فسازان)													
آخرین eps اعلام شده : ۸۰۷ ریال				کارگزاری بورس بیمه ایران									سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
مقدار تولید ۹۷ (تن)	۹,۸۸۸	۹,۶۰۱	۹,۳۶۸	۱۰,۵۶۷	۵,۸۹۶	۱۱,۰۱۴	۱۰,۵۳۱	۹,۰۶۲	۱۰,۱۶۸	۱۰,۴۵۷	۱۰,۲۹۹	۹,۹۸۲	۱۱۶,۸۳۳
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۱۰,۳۸۲	۱۱,۳۴۷	۱۱,۰۵۴	۱۰,۵۷۲	۵,۳۵۴	۱۱,۸۰۲	۱۱,۴۶۷	۱۰,۹۴۷	۱۲,۲۱۷	۱۳,۶۲۶	۱۲,۳۱۱	۰	۱۲۱,۰۷۹
مقدار فروش ۹۷ (تن)	۴,۷۰۹	۱۴,۹۶۵	۸,۹۵۵	۱۰,۶۸۴	۵,۲۶۰	۱۰,۳۶۹	۵,۶۷۰	۱۴,۸۹۹	۸,۹۵۹	۱۰,۶۴۷	۱۱,۵۲۹	۹,۸۲۶	۱۱۶,۴۷۲
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۹,۵۲۱	۱۱,۶۸۷	۱۰,۷۸۶	۱۱,۰۶۰	۶,۹۴۷	۱۱,۳۲۳	۱۰,۹۴۹	۹,۸۶۰	۱۱,۶۹۵	۱۲,۳۰۲	۱۳,۳۷۲	۰	۱۱۹,۵۰۲
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۱۰۸	۳۵۰	۲۲۰	۳۱۲	۱۷۹	۳۷۴	۲۰۸	۵۳۳	۲۸۶	۳۰۹	۳۸۲	۳۷۵	۳,۶۳۶
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۳۸۳	۵۰۰	۴۶۰	۴۸۰	۲۷۵	۴۲۹	۴۱۴	۳۷۴	۵۰۲	۵۵۸	۶۹۰	۰	۵,۰۶۶
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۲۵۴%	۴۳%	۱۰۹%	۵۴%	۵۴%	۱۵%	۹۹%	-۳۰%	۷۶%	۸۰%	۸۱%	-۱۰۰%	
نرخ شمش (تن/ریال) ۹۷	۲۲,۰۶۳	۲۲,۷۵۰	۲۳,۸۸۵	۲۷,۱۷۶	۳۲,۸۰۸	۳۴,۸۰۲	۳۵,۲۵۱	۳۵,۰۲۷	۳۰,۷۴۲	۲۸,۰۴۴	۳۱,۲۰۲	۳۷,۰۷۷	
نرخ شمش (تن/ریال) ۹۸	۳۹,۷۶۵	۴۱,۰۱۳	۳۸,۹۹۲	۳۶,۰۲۱	۳۴,۶۶۵	۳۴,۷۱۲	۳۵,۳۷۳	۳۶,۰۷۶	۳۹,۴۸۹	۴۳,۰۱۶	۴۷,۰۳۰	۰	
میانگین نرخ شمش ۹۷	توضیحات: فسازان در ۳ ماه اول ۴۷۴ ریال، ۳ ماه دوم ۱۳۸ ریال، ۳ ماه سوم ۱۹۵ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۸۰۷ ریال سود محقق نموده که ۳۰% بیشتر از سود ۶۲۰ ریالی دوره مشابه سال گذشته است. حاشیه سود ناخالص شرکت از ۱۹% فصل بهار به ۷% در تابستان ۸% در پائیز رسیده است. فسازان در دی و بهمن به ترتیب ۵۵۸ و ۶۹۰ میلیارد فروش زده و مجموع درآمد خود تا پایان دوره ۱۱ ماهه را به ۵,۰۶۶ میلیارد ریال رسانده است. این رقم برای دوره مشابه سال گذشته ۳,۲۶۱ میلیارد بوده است. نکته اینکه طی ۲ - ۳ ماه اخیر نرخ فروش شمش رشد کرده و در نتیجه انتظار می رود فسازان در کوارتر پایانی سال سود قوی تری را محقق نمایند.												۳۰,۰۷۴
میانگین نرخ شمش ۹۸													۳۹,۱۲۶
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷													۹,۷۰۶
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷													۳۰۳
تحلیل از : مهید قندچی													
ترکیب فروش محصولات شرکت													
	محصول												درصد
	شمش												۸۸
سایر													۱۲
مجموع													۱۰۰

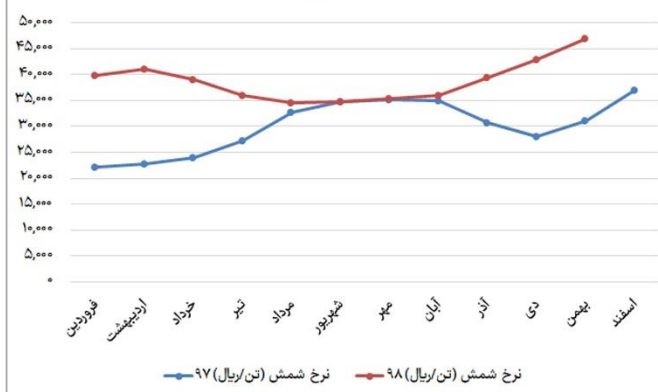
مقدار فروش شرکت گلنگ سازان سپاهان



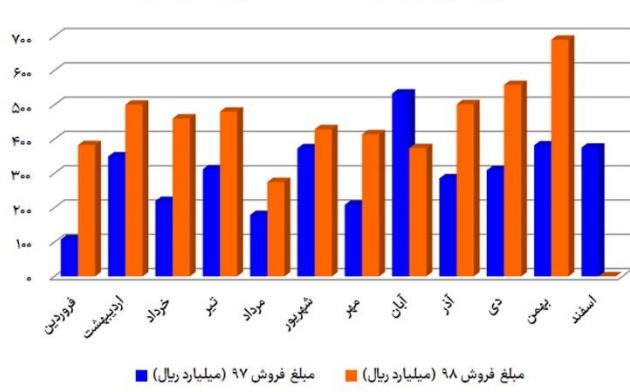
مقدار تولید شرکت گلنگ سازان سپاهان



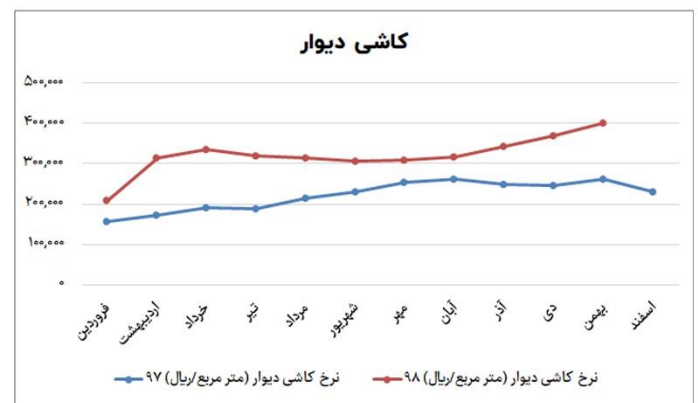
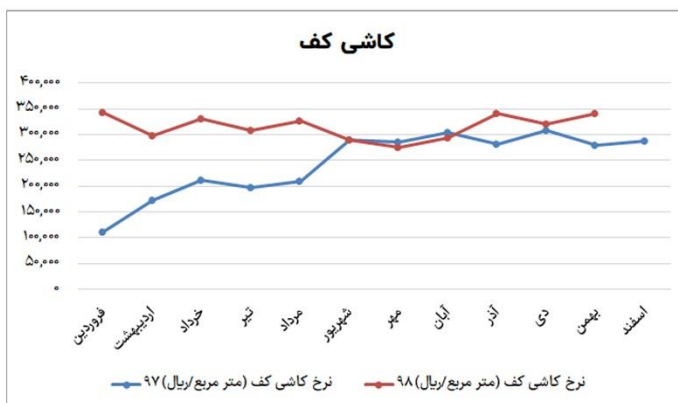
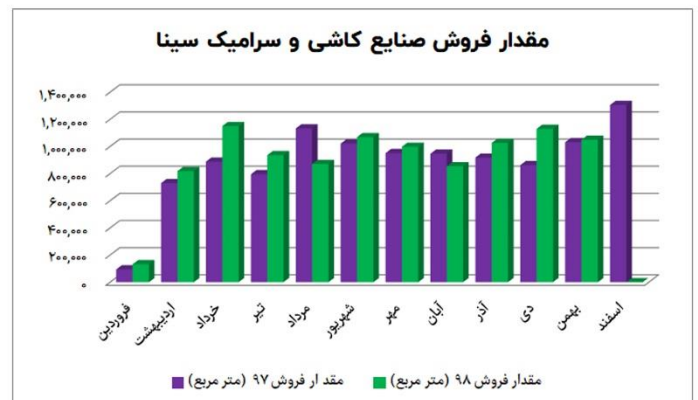
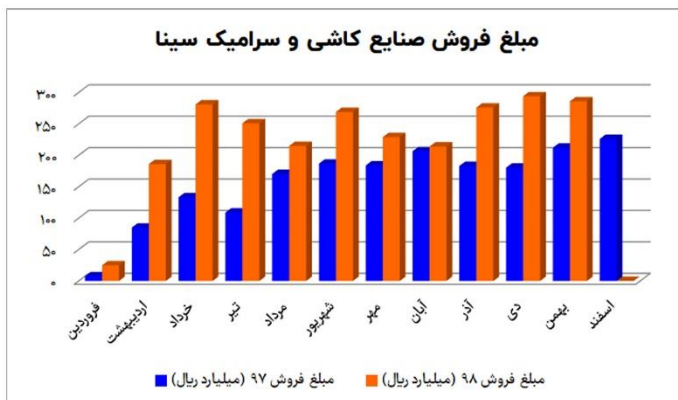
شمش



مبلغ فروش شرکت گلنگ سازان سپاهان



صنایع کاشی و سرامیک سینا (کساوه)												
آخرین eps اعلام شده: ۷۲۸ ریال		کارگزاری بورس بیمه ایران										سال مالی: ۹۸/۱۲/۲۹
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین
مقدار تولید ۹۷ (متر مربع)	۱۰,۰۰۷,۴۷۸	۵۲۴,۱۴۲	۹۴۶,۲۲۸	۱,۰۰۴,۴۸۴	۱,۰۳۳,۷۳۷	۹۴۲,۸۴۱	۹۴۱,۶۳۹	۸۷۳,۳۶۴	۹۹۱,۸۸۴	۹۰۵,۹۸۵	۱,۰۱۱,۰۴۱	۸۳۲,۱۳۳
مقدار تولید ۹۸ (متر مربع)	۹,۹۸۶,۸۹۳	۰	۹۵۸,۳۱۷	۱,۰۳۹,۲۶۹	۱,۰۵۶,۷۳۸	۹۴۵,۰۲۸	۹۸۱,۳۳۰	۱,۰۴۶,۰۷۶	۹۴۱,۸۱۲	۱,۰۲۴,۲۴۷	۹۵۷,۵۵۷	۸۹۰,۵۰۴
مقدار فروش ۹۷ (متر مربع)	۱۰,۶۷۶,۲۰۳	۱,۳۰۵,۶۷۵	۱,۰۳۱,۲۰۰	۸۶۲,۵۶۰	۹۱۷,۷۰۳	۹۴۶,۳۱۳	۹۵۱,۱۵۲	۱,۰۲۱,۲۵۴	۱,۱۳۲,۶۲۱	۷۹۵,۰۲۴	۸۸۸,۱۹۳	۷۳۰,۴۲۰
مقدار فروش ۹۸ (متر مربع)	۱۰,۰۳۱,۱۷۷	۰	۱,۰۴۹,۲۰۲	۱,۱۲۹,۷۱۱	۱,۰۲۶,۳۰۹	۸۵۴,۴۰۰	۹۹۷,۴۶۶	۱,۰۶۸,۷۳۲	۸۷,۴۳۳	۹۳۵,۴۳۹	۱,۱۴۹,۸۴۴	۸۱۷,۷۲۷
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۱,۸۸۴	۲۲۶	۲۱۲	۱۸۰	۱۸۳	۲۰۷	۱۸۴	۱۸۷	۱۷۰	۱۰۹	۱۳۳	۸۵
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۲,۵۲۶	۰	۲۸۶	۲۹۴	۲۷۶	۲۱۴	۲۲۹	۲۶۹	۲۱۵	۲۵۱	۲۸۱	۱۸۶
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %		-۱۰۰%	۳۵%	۶۳%	۵۱%	۴%	۲۵%	۴۴%	۲۶%	۱۳۱%	۱۱۱%	۲۳۶%
نرخ کاشی دیوار (متر مربع/ریال)	۹۷	۲۳۰,۳۹۲	۲۶۱,۷۴۵	۲۴۶,۸۸۰	۲۴۷,۵۴۴	۲۶۳,۲۲۴	۲۵۳,۱۶۲	۲۳۰,۴۲۵	۲۱۴,۶۳۵	۱۸۹,۲۷۱	۱۹۱,۲۶۵	۱۷۳,۲۵۵
نرخ کاشی دیوار (متر مربع/ریال)	۹۸	۰	۴۰۰,۰۷۹	۳۶۸,۵۳۶	۳۴۳,۵۲۴	۳۱۷,۰۱۸	۳۰۸,۸۴۳	۳۰۵,۶۹۷	۳۱۵,۳۸۸	۳۱۹,۵۶۸	۳۳۶,۳۰۷	۳۱۴,۰۰۱
نرخ کاشی کف (متر مربع/ریال)	۹۷	۲۸۶,۹۱۷	۲۸۰,۴۲۸	۳۰۷,۸۹۹	۲۸۱,۶۵۷	۳۰۴,۷۹۶	۲۸۴,۶۰۰	۲۹۰,۵۷۱	۲۰۸,۷۳۴	۱۹۶,۸۵۸	۲۱۱,۱۹۵	۱۷۲,۹۷۶
نرخ کاشی کف (متر مربع/ریال)	۹۸	۰	۳۴۱,۸۶۴	۳۲۰,۷۷۳	۳۴۱,۶۵۴	۲۹۲,۹۶۱	۲۷۶,۰۷۵	۲۹۰,۳۳۱	۳۲۶,۶۳۵	۳۰۸,۲۸۵	۳۳۱,۶۲۱	۲۹۷,۸۳۲
میانگین نرخ کاشی دیوار ۹۷	۲۲۹,۸۵۸	توضیحات: کساوه در ۳ ماه اول ۱۴۵ ریال، ۳ ماه دوم ۲۹۸ ریال، ۳ ماه سوم ۲۸۵ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۷۲۸ ریال سود محقق کرده است. این رقم برای دوره مشابه سال گذشته ۳۱۴ ریال و برای کل سال اخیر ۵۹۷ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت در کوارتر اول ۲۵٪ و کوارتر دوم ۳۴٪ و کوارتر سوم ۳۱٪ بوده است. در عملکرد ماهانه می‌بینیم که کساوه در دی و بهمن با فروش به ترتیب ۲۹۴ و ۲۸۶ میلیاردی، مجموع درآمد خود تا پایان دوره ۱۱ ماهه را به ۲,۵۲۶ میلیارد ریال رسانده که نسبت به درآمد ۱,۶۵۸ میلیاردی دوره مشابه سال گذشته، ۵۲٪ رشد داشته است. نرخ فروش کاشی کف نسبت به سال ۹۷ رشد خاصی نداشته اما اخیراً نرخ کاشی دیوار که ۷۵٪ از درآمد شرکت به آن بستگی دارد، رشد خوبی داشته است. به نظر کساوه برای سال ۹۸ به سود ۱,۰۵۰ ریالی دست یابد.										
میانگین نرخ کاشی دیوار ۹۸	۳۳۰,۸۸۲											
میانگین نرخ کاشی کف ۹۷	۲۵۶,۰۹۴											
میانگین نرخ کاشی کف ۹۸	۳۱۲,۷۱۶											
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	۸۸۹,۶۸۴											
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	۱۵۷											



تحلیل بنیادی

بررسی شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان



معرفی

گروه گسترش نفت و گاز پارسیان در تاریخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۸ با نام اولیه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه الوند غدیر به صورت شرکت سهامی خاص در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید و در بهمن ماه ۱۳۸۹ به شرکت "گسترش نفت و گاز پارسیان" تغییر نام یافت و در تاریخ ۱۳۹۰/۱۱/۲۶ در بورس تهران عرضه شد. موضوع فعالیت شرکت عبارت است از سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای و انجام خدمات اجرایی، طراحی و مهندسی، مطالعات، تامین منابع مالی، تدوین سیاست‌های کلی و شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در ارتباط با اشخاص سرمایه‌پذیر.

سرمایه و ترکیب سهامداران

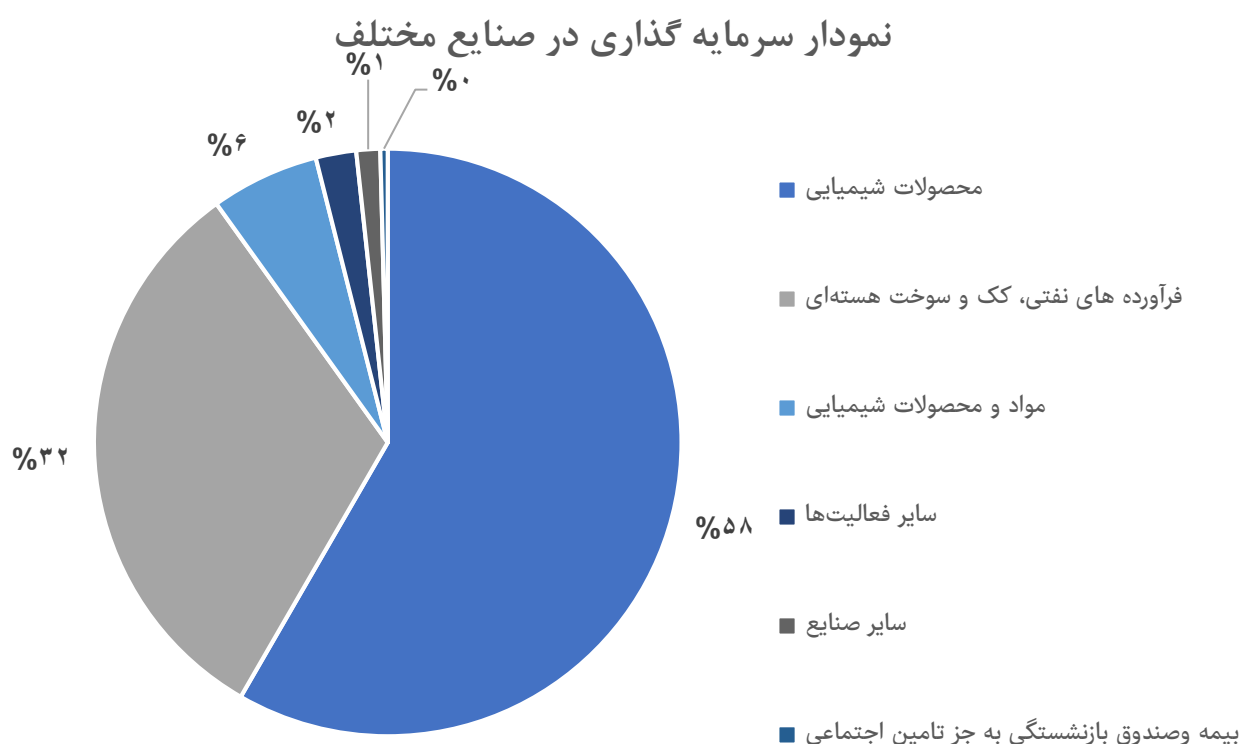
سرمایه شرکت در بدو تاسیس برابر با ۱ میلیون ریال بوده که طی چند مرحله به مبلغ ۴۰,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است. اطلاعات مربوط به افزایش سرمایه شرکت به شرح جدول زیر است:

تاریخ مجمع افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۹/۱۲/۲۳	۱۹۹,۹۹۹,۹۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۰/۰۹/۰۵	۲۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۱/۱۱/۱۸	۶۷	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۲/۰۹/۱۷	۵۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۳/۱۰/۳۰	۱۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۴/۰۷/۱۶	۳۵	۴۰,۵۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی سهامداران

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می باشد:

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه گذاری غدیر	۲۷,۳۰۸,۴۵۸,۱۰۹	۶۷%
صندوق بازنشستگی نیروهای مسلح	۵,۴۵۴,۹۳۳,۶۱۶	۱۳%
موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	۱,۵۴۹,۸۹۸,۲۵۹	۴%
شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا	۹۶۰,۵۰۵,۹۱۵	۲%
شرکت گروه بهمن	۴۴۰,۳۲۵,۰۰۰	۱%
سایر	۴,۷۸۵,۸۷۹,۱۰۱	۱۲%
مجموع	۴۰,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

شرکت های فرعی و وابسته شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان



ظرفیت اسمی، تولید و فروش محصولات شرکت‌های فرعی

ظرفیت اسمی، تولید و فروش محصولات شرکت‌های فرعی پتروشیمی و پالایشی (دوره مالی سه ماهه منتهی به آذر ۱۳۹۸) به شرح جدول زیر می‌باشد:

ارقام به هزار تن

پتروشیمی:

شرکت‌های فرعی	محصولات	مقدار تولید شرکت‌های فرعی		مقدار فروش شرکت‌های فرعی - سه ماهه پاییز ۹۸		
		ظرفیت اسمی سالانه	مقدار تولید سه ماهه پاییز ۹۸	فروش داخلی	فروش صادراتی	جمع کل فروش
پتروشیمی پردیس	اوره	۳۲۲۵	۶۸۰	۱۶۵	۴۱۲	۵۷۷
	آمونیاک	۲۰۴۰	۴۱۰	۳۷	۰	۳۷
پتروشیمی شیراز	اوره	۱۵۶۷	۴۳۶	۱۲۶	۳۴۵	۴۷۱
	آمونیاک	۱۰۰۵	۲۸۵	۵	۳	۸
	سایر	۶۴۵	۱۴۵	۷۷	۲	۷۹
پتروشیمی کرمانشاه	اوره	۶۶۰	۱۶۴	۶۳	۶۴	۱۲۷
	آمونیاک	۳۹۶	۹۲	۱	۱	۲
پتروشیمی تبریز	پلی استایرن	۱۱۵	۳۳	۲۱	۱۷	۳۸
	پلی اتیلن	۱۰۰	۲۴	۱۱	۸	۱۸
	پروپیلن	۵۶	۱۶	۱۵		۱۵
	ABS	۳۵	۷	۵	۳	۸
	سایر	۱۲۱	۴۴	۱۶	۷	۲۳

همانطور که ملاحظه می‌شود شرکت‌های فوق غالباً در حدود ظرفیت اسمی و یا بیش از آن (به استثنای پردیس به دلیل انجام اورهال در طول سال مالی) تولید داشته‌اند.

پایان سال مالی پتروشیمی پردیس ۳۱ شهریور ماه و مابقی شرکت‌ها ۲۹ اسفند ماه می‌باشد.

شرکتهای فرعی	ظرفیت فرآورش نفت خام	ظرفیت فرآورش نفت خام	مقدار تولید سه ماهه پاییز ۹۸	مقدار فروش سه ماهه پاییز ۹۸
	بشکه- روز	مترمکعب- روز	هزار مترومکعب	هزار مترومکعب
پالایش نفت تبریز	۱۱۰۰۰۰	۱۷۴۸۹	۱۶۲۱	۱۴۳۹
پالایش نفت شیراز	۵۵۰۰۰	۸۷۴۴	۸۳۰	۶۶۳

بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت طی سال ۹۷ رشد ۲۰ درصدی داشته است. همچنین رشد ۸۲ درصدی سود انباشته نهایتاً به افزایش ۳۰ درصدی حقوق صاحبان سهام شده است و در کل ساختار سرمایه شرکت رشد داشته است. همچنین، بدهی‌های شرکت روند کاهشی داشته و در این سال ۳۳ درصد کاهش داشته است.

روند حاشیه سود شرکت طی سال‌های ۹۷-۹۲

سودآوری	۱۳۹۵-۰۶	۱۳۹۶-۰۶	۱۳۹۷-۰۶	۱۳۹۸-۰۶	۳ ماهه اول
حاشیه سود عملیاتی	۹۹%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%
حاشیه سود خالص	۸۶%	۹۲%	۹۴%	۹۸%	۹۸%

پیش‌بینی کارشناسی سود

عمده پرتفو شرکت در سهام شرکت‌های بورسی می‌باشد که با توجه به رشد آن‌ها NAV شرکت نیز رشد خوبی داشته است. جداول زیر به تفکیک پرتفو بورسی و غیر بورسی شرکت آورده شده است.

پرتفو بورسی شرکت:

نام شرکت	نماد	سرمایه (میلیون ریال)	مالکیت سهام درصد	بهای تمام شده		ارزش روز		تفاوت ارزش روز با بهای تمام شده	درصد در پرتفوی بورسی	درصد در کل پرتفوی
				(ریال) هر سهام	(میلیون ریال) کل	(ریال) هر سهام	(میلیون ریال) کل			
پتروشیمی پارس	پارس	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۸.۷۵%	۲۵,۱۹۱,۱۵۵	۲۲,۳۹۲	۹۵,۳۳۴,۷۵۰,۰۰۰	۸۴,۷۴۲	۹۵,۳۰۹,۵۵۸,۸۴۵	۱۷.۹۳%	۱۷.۹۴%
پالایش نفت شیراز	شراز	۱,۰۲۷,۵۴۹	۵۴.۰۵%	۱۰,۲۶۵,۶۳۳	۱۸,۴۸۴	۳۳,۸۰۵,۴۹۲,۷۹۴	۶۰,۸۶۸	۳۳,۷۹۵,۲۲۷,۱۶۱	۶.۳۶%	۶.۳۶%
پالایش نفت بندرعباس	شبندر	۲۸,۶۸۸,۰۰۰	۱۵.۲۴%	۸,۷۸۶,۸۶۱	۲,۰۱۰	۵۱,۱۰۴,۹۰۶,۴۷۷	۱۱,۶۸۹	۵۱,۰۹۶,۱۱۹,۶۱۶	۹.۶۱%	۹.۶۲%
پتروشیمی پردیس	شپدیس	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶۸.۷۳%	۶,۴۱۴,۲۴۳	۱,۵۵۵	۱۲۲,۴۶۴,۴۸۸,۶۰۰	۲۹,۶۹۷	۱۲۲,۴۵۸,۰۷۴,۳۵۷	۲۳.۰۴%	۲۳.۰۴%
پتروشیمی شیراز	شیراز	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵۲.۷۳%	۶,۱۰۱,۴۴۳	۲,۲۶۹	۵۱,۸۹۶,۷۶۰,۵۴۰	۱۹,۲۹۸	۵۱,۸۹۰,۶۵۹,۰۹۷		
پالایش نفت تبریز	شبریز	۳,۸۸۴,۲۱۱	۴۸.۶۰%	۴,۲۰۸,۳۸۸	۲,۲۲۹	۷۷,۸۴۷,۹۵۵,۰۳۰	۴۱,۲۳۹	۷۷,۸۴۳,۷۴۶,۶۴۲	۱۴.۶۵%	۱۴.۶۵%
پتروشیمی کرمانشاه	کرماشا	۳,۵۲۹,۲۰۰	۴۶.۲۰%	۳,۱۷۵,۵۰۲	۱,۹۴۸	۲۳,۸۹۸,۰۹۷,۷۹۳	۱۴,۶۵۷	۲۳,۸۹۴,۹۲۲,۲۹۱	۴.۵۰%	۴.۵۰%
پتروشیمی زاگرس	زاگرس	۲,۴۰۰,۰۰۰	۳۳.۹۰%	۲,۴۵۶,۰۲۶	۳,۰۱۹	۶۶,۱۴۸,۱۲۰,۸۰۰	۸۱,۳۰۳	۶۶,۱۴۵,۶۶۴,۷۷۴	۱۲.۴۵%	۱۲.۴۵%
پتروشیمی خراسان	خراسان	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱۳.۲۴%	۷۲۱,۲۸۱	۳,۰۴۴	۷,۴۴۲,۴۹۳,۴۷۴	۳۱,۴۰۵	۷,۴۴۱,۷۷۲,۱۹۳	۱.۴۰%	۱.۴۰%
بیمه تجارت نو	بنو	۱,۵۷۰,۰۰۰	۱۵.۹۲%	۲۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۱۵۴,۴۹۱,۳۳۶	۴,۶۱۹	۱,۱۵۴,۲۴۱,۳۳۶	۰.۲۲%	۰.۲۲%
بیمه تجارت نو (حق ت)	بنو (حق)	۱,۵۷۰,۰۰۰	۴.۰۸%	۶۴,۰۰۰	۹۹۹	۷۹,۲۳۷,۲۷۲	۱,۲۳۷	۷۹,۱۷۳,۲۷۲	۰.۰۱%	۰.۰۱%
شرکت بورس انرژی	انرژی ۳	۶۰۰,۰۰۰	۰.۵۴%	۳,۲۶۱	۱,۰۰۶	۳۱۷,۸۰۸,۳۶۰	۹۸,۰۸۹	۳۱۷,۸۰۵,۰۹۹	۰.۰۶%	۰.۰۶%
پتروشیمی مارون	مارون	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۰.۰۰%	۴		۰	۶۱,۷۴۲	-۴	۰.۰۰%	۰.۰۰%
سایر شرکت های بورس	سایر	۷,۰۰۰,۰۰۰	۰.۰۰%	۱,۰۰۰,۰۰۰		۰		-۱,۰۰۰,۰۰۰	۰.۰۰%	۰.۰۰%
مجموع				۶۸,۶۳۷,۷۹۷		۵۳۱,۴۹۴,۶۰۲,۴۷۶		۵۳۱,۴۲۵,۹۶۴,۶۷۹		

پرتفو غیربورسی شرکت:

درصد در کل پرتفوی	درصد در پرتفوی غیر بورسی	تفاوت ارزش روز با بهای تمام شده (میلیون ریال)	ارزش روز (کارشناسی)		بهای تمام شده		مالکیت سهام درصد	سرمایه (میلیون ریال)	نام شرکت
			(ریال) هر سهم	(میلیون ریال) کل	(ریال) هر سهم	(میلیون ریال) کل			
۰.۰۰%	۳۷.۷۵%	۰		۲,۵۷۵,۷۶۷		۲,۵۷۵,۷۶۷	۲۴.۹۰%	۱۳,۵۰۰,۰۰۰	پتروشیمی دماوند (حق تقدم)
۰.۰۰%	۲۵.۵۵%	۰		۱,۷۴۲,۸۹۸		۱,۷۴۲,۸۹۸	۵۸.۰۰%	۳,۰۰۰,۰۰۰	پتروشیمی کیان (سهامی خاص)
۰.۰۰%	۲۰.۴۴%	۳۹۸,۴۷۵		۱,۳۹۴,۶۶۳		۹۹۶,۱۸۸	۹۹.۷۰%	۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری هامون سپاهان
۰.۰۰%	۹.۹۶%	۰		۶۷۹,۷۶۴		۶۷۹,۷۶۴	۹۹.۱۷%	۳۰۰,۰۰۰	سایر
۰.۰۰%	۴.۴۹%	۰		۳۰۶,۱۹۳		۳۰۶,۱۹۳	۷۹.۹۶%	۱۰,۰۰۰	پالایش پارس فرایند شیراز
۰.۰۰%	۰.۸۷%	۰		۵۹,۴۳۵		۵۹,۴۳۵	۱۵.۳۳%	۳	پایانه ها و مخازن پتروشیمی
۰.۰۰%	۰.۸۲%	۰		۵۶,۰۰۰		۵۶,۰۰۰	۱.۰۰%	۴,۰۰۰,۰۰۰	پتروشیمی اروند
۰.۰۰%	۰.۰۷%	۰		۴,۸۰۰		۴,۸۰۰	۴۸.۰۰%	۱۰,۰۰۰	پتروشیمی همت
۰.۰۰%	۰.۰۴%	۰		۲,۶۰۰		۲,۶۰۰	۵.۰۰%	۵۰,۰۰۰	توسعه صنایع پائین دستی پتروشیمی
۰.۰۰%	۰.۰۱%	۰		۳۴۸		۳۴۸	۰.۰۶%	۸۰,۰۰۰	مدیریت سیستمهای کارآمد
۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰		۱۰۰		۱۰۰	۱.۰۰%	۱۰,۰۰۰	بازرگانی ناوک آسیا کیش
۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰		۵۰		۵۰	۱۰.۰۰%	۵۰۰	خدمات بیمه ایی سپهر ایرانیان
۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰		۵		۵	۰.۰۰%	۱۳,۵۰۰,۰۰۰	پتروشیمی دماوند
۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰		۴		۴	۰.۰۰%	۴,۹۸۲,۰۰۰	پتروشیمی تبریز
۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰		۱		۱	۱۴.۰۰%	۱۰	خدمات مدیریت هامون سپاهان
		۰		۱		۱	۱.۰۰%	۱۰۰	بازرگانی و تجارت هامون سپاهان
		۰		۰		۰		۴,۹۴۹,۲۱۱	پتروشیمی مروارید
		۰		۰		۰		۴,۰۰۰,۰۰۰	پتروشیمی اروند (حق تقدم)
۰.۰۰%	۰.۰۰%	۰		۰		۰		۱۰	پالایش نفت بیستون
		۳۹۸,۴۷۵		۶,۸۲۲,۶۲۹		۶,۴۲۴,۱۵۴			

NAV شرکت مطابق جدول زیر است:

۵۳۱,۴۲۵,۹۶۴,۶۷۹	افزایش (کاهش) پرتفوی بورسی
۳۹۸,۴۷۵	افزایش (کاهش) پرتفوی غیربورسی
۱۱۱,۰۸۹,۸۹۸	حقوق صاحبان سهام
۴۰,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه فعلی
۱۳,۱۲۴	NAV هر سهم
۸,۴۰۰	قیمت فعلی
۶۴%	P/NAV

نمای تکنیکی گسترش نفت و گاز پارسین (پارسان) – تایم فریم هفتگی:

در نماد گسترش نفت و گاز پارسین روند حرکتی سهم از زمان عرضه اولیه در سال ۱۳۹۱ در یک کانال صعودی فرضی محصور شده است. بر این اساس انتظار می‌رود این سهم در راستای تکرار رفتار گذشته تا سقف کانال مذکور (محدوده تراکمی ۱/۰۸۰ – ۱/۱۹۰ تومانی) پیشروی داشته باشد. در بررسی وضعیت اندیکاتورها، شاهد کراس میانگین سرعتی نسبت به میانگین کم‌شتاب در dt oscillator هستیم. این وضعیت روند صعودی در پارسان را تأیید می‌کند. گفتنی است، معامله‌گرانی که قصد ورود به سهم در سطوح فعلی را دارند، باید محدوده ۶۷۰ تومانی را به عنوان حد ضرر برگزینند. در حقیقت ریسک به ریوارد در این معامله کمتر از یک خواهد بود که تقریباً نسبت مناسبی برای سرمایه‌گذاری است.



گزارش معاملات هفته اول اسفند ماه سال ۱۳۹۸ بورس کالا

رینگ صنعتی

هفته گذشته روند صعودی قیمت ها در محصولات فولادی همچنان ادامه داشت و این افزایش، در رشد ارزش معاملات کاملاً مشهود بود. این هفته برخی معاملات ورق و شمش بلوم برخی شرکت ها، به دلیل رقابت بیش از حد در این محصولات مورد تایید قرار نگرفت هر چند که این عدم تاییدها مانع از رقابت تا حدود ۶۳ درصدی در شمش بلوم و حدود ۷۰ درصدی در معاملات ورق نشد.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۸/۱۲/۰۷ عرضه بیش از ۳۰۶/۷۲۵ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۷۷/۵۴۰ تن بیشتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۲۶۵/۶۳۴ تن بود که ۱۱۰/۴۲۷ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۳۵۴/۳۵۴ تن روبرو گشت که این مقدار ۳۳ درصد بیشتر از هفته قبل بود.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۲۷۸/۱۶۰ تن محصولات فولادی بود؛ که این رقم نسبت به هفته قبل حدود ۴۲ درصد افزایش داشته است.

در بخش روی این هفته ۷۵۰ تن شمش روی صنایع خالص سازان روی زنجان، سازند روی زنجان، کالسیمین و توسعه صنایع روی خاورمیانه عرضه شد که ۵۴۰ تن از آن مورد معامله قرار گرفت.

سبد میلگرد ۱۴ تا ۳۲ - A۳ فولاد آذربایجان با تقاضای ۵/۱ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشتند. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط عرضه کک متالورژی ۸۰-۲۵ کک سازی زرنده با نسبت ۴ برابری بوده است.

شمش بلوم SP۵(۱۵۰*۱۵۰) مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد و آهن و فولاد ارفع با ۶۳ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته اند. شمش بلوم SP۵(۱۵۰*۱۵۰) فولاد کویر دامغان نیز تا ۶۲ درصد رقابت شد.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۹,۴۵۰,۰۲۲,۹۵۰	۱۳۲,۷۳۰	۱۴۸,۹۰۰	۱۳۱,۹۳۰	HB	فولاد مبارکه اصفهان	۵۹,۴۸۱	۶۸,۸۶۸	۱۵/۷۸	۱۷.۴۴	۱.۴۳
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	۵۹,۴۸۱	۷۳,۵۹۹	۲۳/۷۴	۱۷.۲۴	-۵.۲۵
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**	تایید نشد			
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**	تایید نشد			
					T	فولاد مبارکه اصفهان	۱۳۷,۶۱۸	۱۶۵,۹۸۳	۲۰/۶۱		
شمش	۳,۰۳۵,۲۷۷,۵۰۰	۸۹,۰۰۰	۷۳,۰۰۰	۶۱,۰۰۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۳۰,۴۳۴	تایید نشد			
						تولید فولاد تارا شمش یزد	۳۰,۸۹۷	تایید نشد			
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۳۰,۸۹۷	۴۹,۷۰۶	۶۰/۸۸		
						فولاد خوزستان	۳۰,۸۹۷	۴۹,۶۳۳	۶۰/۶۴	۰.۸۷	۲.۳۸
						ذوب آهن اصفهان	۳۰,۸۹۷	تایید نشد			۲.۳۸
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۳۰,۸۹۷	۵۰,۴۲۷	۶۳/۲۱	۱.۷۹	۲.۳۸
						آهن و فولاد ارفع	۳۰,۸۹۷	۵۰,۳۱۵	۶۲/۸۵		۲.۳۸
میلگرد/تیرآهن	۲,۷۴۴,۷۰۳,۴۷۸	۵۶,۴۳۰	۹۳,۸۷۴	۴۸,۳۳۴	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۵۲,۴۲۱	۵۸,۲۹۹	۱۱.۲۱	۶.۴۶	-۰.۱۰
						ذوب آهن اصفهان	۵۲,۰۱۹	۵۵,۳۴۲	۶.۳۹	۴.۶۱	۰.۶۷
						پرشین فولاد آریا	۵۳,۶۲۷	۵۸,۰۵۸	۸.۲۶	۸.۹۹	۰.۶۷
						فولاد آذربایجان	۵۳,۶۲۷	۵۸,۵۶۹	۹.۲۲		
						جهان فولاد سیرجان	۵۳,۶۲۷	۵۳,۹۶۰	۰.۶۲		۰.۶۷
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	**				
						صبا فولاد زاگرس	۵۳,۶۲۷				۰.۶۷
						مجتمع فولاد خراسان	**				
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۵۳,۶۲۷	۵۷,۳۸۹	۷.۰۲	۲.۲۰	۰.۶۷
آلومینیوم	۲,۵۵۵,۶۵۴,۹۸۰	۱۰,۴۲۰	۱۸,۳۸۰	۱۰,۴۲۰	شمش	آلومینیوم ایران	۲۳۹,۲۱۵	۲۴۴,۳۶۹	۲.۱۵	۳.۳۵	۱.۱۸
						آلومینیوم المهدی	۲۳۶,۹۱۵	۲۴۱,۰۱۱	۱.۷۳		
						آلومینای ایران	**				
					بیلت	آلومینیوم ایران	۲۶۲,۸۰۶	۲۶۴,۱۴۸	۰.۵۱	۴.۶۸	۴.۱۵
مس	۳,۷۵۴,۸۰۳,۹۸۰	۱۵,۳۹۵	۱۱,۵۰۰	۱۱,۴۱۰	کاتد	ملی مس	۷۴۱,۴۴۰	۷۴۱,۴۴۰	۰.۰۰	۲.۶۸	۲.۶۸
						بابک مس ایرانیان	۷۴۱,۴۴۰	۷۵۶,۴۵۹	۲.۰۳	۳.۶۷	۲.۶۸
					مفتول	ملی مس	**				
						گیل راد شمال	۷۶۷,۲۶۷	۷۶۷,۲۶۷	۰.۰۰	۲.۶۷	۲.۶۷
						دنیای مس کاشان	۷۶۷,۲۶۷	۷۶۷,۲۶۷	۰.۰۰	۲.۶۷	۲.۶۷
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۷۶۷,۲۶۷	*			۲.۶۷
کل معاملات رینگ صنعتی	۲۱,۷۳۷,۷۲۲,۱۶۸	۳۰۶,۷۲۵	۳۵۴,۳۵۴	۲۶۵,۶۳۴							ارزش معاملات ۶۵ درصد افزایش داشته است.

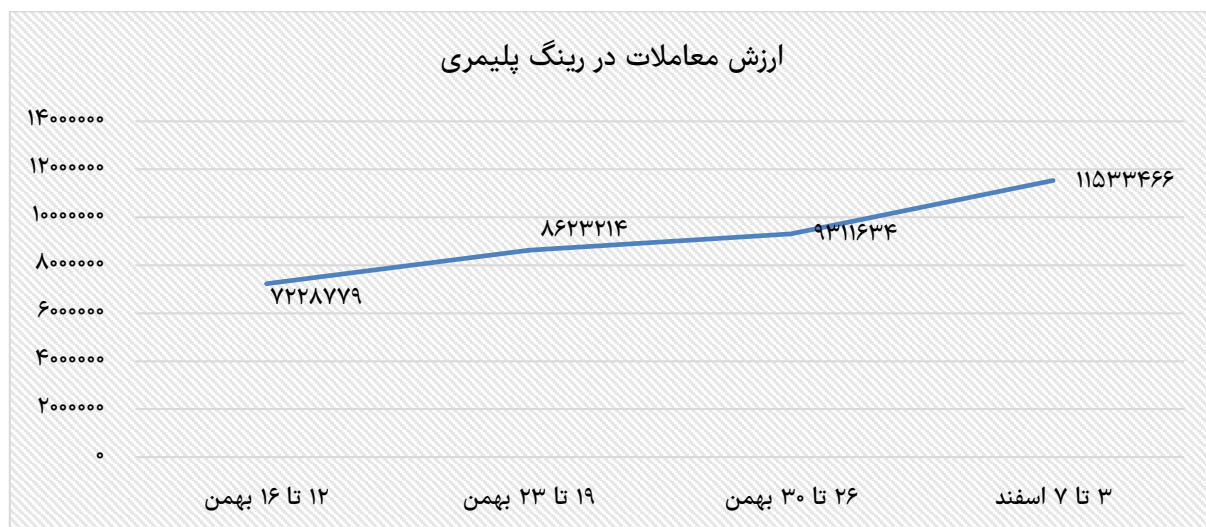
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

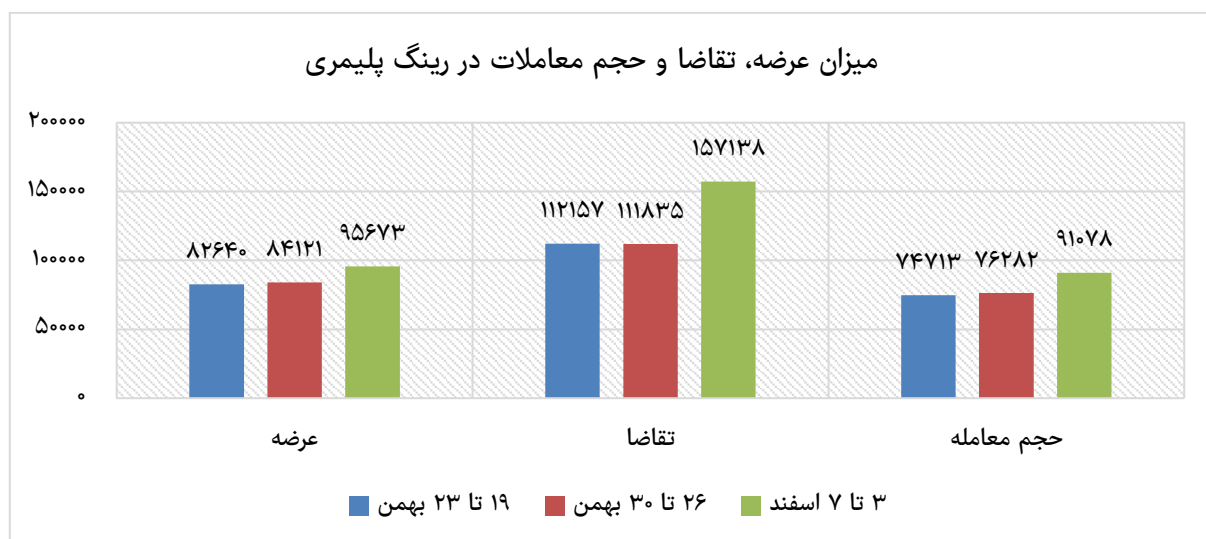
در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۰۴ نرخ دلار نیمایی با ۱/۶۵ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته معادل ۱۲۹/۵۵۷ ریال اعلام شد، که در اکثر گریدها شاهد افزایش قیمت بودیم. همچنان با وجود کاهش شدید قیمت‌های جهانی، افزایش مستمر نرخ دلار نیمایی سبب افزایش قیمت‌های پایه و رقابت با قیمت‌های بالاتر شده است. بیشترین و افزایش قیمت مربوط به پلی وینیل کلراید با ۲/۴ درصد افزایش بوده است و بیشترین کاهش قیمت مربوط به پلی اتیلن سنگین تزریقی با ۱/۴۵ درصد کاهش بوده است.

ارزش معاملات در هفته جاری در تالار معاملات پلیمری معادل ۱۱/۵۳۳/۴۶۶ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۲۴ درصد افزایش یافته است. عرضه، تقاضا و حجم معاملات به ترتیب معادل ۹۵/۶۷۳، ۱۵۷/۱۳۸ و ۹۱۰۷۸ تن بوده است و ۹۵ درصد محصولات عرضه شده خریداری شدند. به دلیل بروزرسانی سهمیه‌های خریداران در اول ماه تقاضا و حجم معاملات افزایش یافت و ارزش معاملات نیز به دلیل رقابت قیمتی بالاتر نسبت به هفته گذشته افزایش بالایی داشته است.

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



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



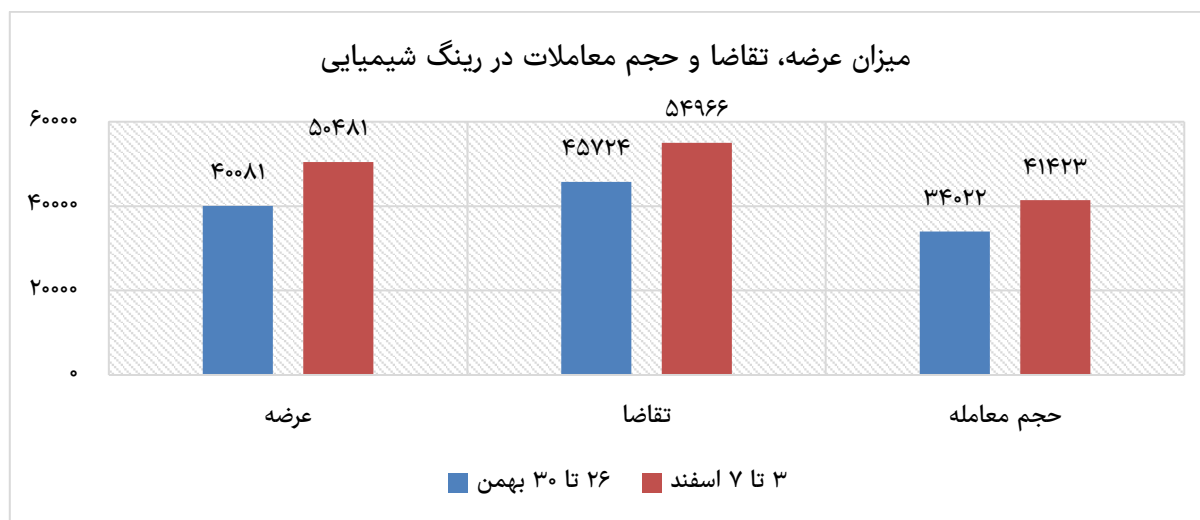
بیشترین درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی وینیل کلراید E6834	پتروشیمی اروند	۱۱۳/۷۲۵	۴۵
پلی وینیل کلراید S65	پتروشیمی بندرامام	۱۰۳/۳۸۶	۴۳/۸
پلی وینیل کلراید S65	پتروشیمی بندرامام	۱۰۳/۳۸۶	۴۳
پلی اتیلن سبک فیلم ۰۰۷۵	پتروشیمی بندرامام	۱۰۳/۰۶۶	۴۱
پلی اتیلن سبک فیلم ۰۲۰۰	پتروشیمی بندرامام	۱۰۳/۰۶۶	۴۱
پلی اتیلن سبک فیلم ۰۰۷۵	پتروشیمی بندرامام	۱۰۳/۰۶۶	۴۱
پلی وینیل کلراید S65	پتروشیمی غدیر	۱۰۳/۳۸۶	۴۰/۸
پلی وینیل کلراید S65	پتروشیمی اروند	۱۰۳/۳۸۶	۴۰

بیشترین درصد رقابت در میان پروپیلن‌های شیمیایی به ترتیب مربوط به ZR230C پتروشیمی نوپدزرشیمی، EP548R پلی پروپیلن جم، C30G پتروشیمی مارون با ۳۹، ۳۵ و ۲۶ درصد رقابت و در میان پروپیلن‌های نساجی SF060 پتروشیمی پلی نار، C30S پتروشیمی مارون و RG1102XK پتروشیمی رجال به ترتیب با ۲۶، ۲۴ و ۲۳ بیشترین درصد رقابت را در طول هفته گذشته داشته‌اند. معاملات پی‌وی‌سی با بالاترین درصد رقابت در حدود ۴۵ درصد به قیمت میانگین ۱۶۵/۷۵۹ ریال معامله شد که رشد قیمت پی‌وی‌سی در میان بقیه محصولات همانند هفته‌های گذشته بسیار پرشتاب بوده است.

رینگ شیمیایی

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



ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۲/۳۶۰/۰۴۳ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۸ درصد افزایش داشته است. در رینگ شیمیایی کریستال ملامین پتروشیمی خراسان، اوره گرانول پتروشیمی کرمانشاه و رازی، ایزوبوتانول پتروشیمی سازند به ترتیب ۴۳، ۳۳، ۲۳ و ۲۱ درصد بیشترین رقابت قیمتی را داشتند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۵/۷۵۱/۷۸۹ میلیون ریال بوده است که نسبت به هفته گذشته افزایش داشته است. در طول هفته گذشته وکیوم باتوم پالایش نفت اصفهان، تهران و آبادان با قیمت پایه ۲۴/۸۲۰ ریال ۴، ۴ و ۴ درصد رقابت قیمتی و وکیوم باتوم پالایش نفت بندرعباس و شیراز با قیمت پایه ۲۶/۰۶۱ ریال ۴ و ۱/۸ داشته و بقیه با قیمت پایه معامله شدند.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات وکیوم باتوم



رینگ صادراتی

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۳/۸۴۵/۳۵۶ میلیارد ریال که نسبت به هفته گذشته افزایش داشته است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته اول بهمن ماه سال ۱۳۹۸ به شرح ذیل ارائه می‌شود:
در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۵۰۱/۹۳۴ تن محصول بود که در نهایت تنها ۱۳۵/۱۹۰ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.
این هفته همچنین شاهد عرضه ۱/۷۲۳/۴۱۱ تن بنزین اکتان ۹۱ و ۸۷ شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران در رینگ بین الملل بودیم که ۱۷۵/۳۱۴ تن آن مورد معامله قرار گرفت.

بورس بیمه تحلیل

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	۸۴۷,۵۲۹,۶۰۰	۶۵,۰۲۵	۱۶,۰۲۵	۱۶,۰۲۵	سبک	پالایش نفت تهران	۴۰,۱۴۶	۴۰,۱۴۶	۰.۰۰	-۳.۸۰
						پالایش نفت بندرعباس	۵۵,۷۵۹	۵۵,۷۵۹	۰.۰۰	-۳.۸۰
					سنگین	پالایش نفت شیراز	**		۰.۰۰	
						پالایش نفت تهران	۵۵,۷۵۹	۵۵,۷۵۹	۰.۰۰	
متانول	۱۶۱,۸۶۵,۳۸۰	۸,۴۹۹	۹,۳۶۶	۷,۵۳۹	متانول	پتروشیمی شیراز	۲۱,۰۸۳	۲۲,۶۱۱	۷.۲۵	۳.۰۳
						پتروشیمی زاگرس	۲۱,۰۸۳	۲۱,۰۸۳	۰.۰۰	۳.۰۳
						متانول فن آوران	۲۱,۰۸۳	۲۱,۰۸۳	۰.۰۰	۳.۰۳
آیزوریسایکل	۳۲۱,۶۱۲,۶۰۰	۷,۹۰۰	۹,۹۵۰	۶,۲۰۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۵۱,۸۷۳	۵۱,۸۷۳	۰.۰۰	-۱.۶۹
						پالایش بندرعباس	۵۱,۸۷۳	۵۱,۸۷۳	۰.۰۰	
						پالایش تبریز	۵۱,۸۷۳	*		-۱.۶۹
						پالایش شیراز	۵۱,۸۷۳	۵۱,۸۷۳	۰.۰۰	-۱.۶۹
						پالایش تهران	**			
						پالایش اصفهان	۵۱,۲۷۶	۵۱,۲۷۶	۰.۰۰	
حلال	۱۷۲,۴۷۰,۲۴۴	۱۴,۲۳۲	۳,۰۴۷	۲,۵۹۲	۴۰۰	ستاره خلیج فارس	**			
						پالایش اصفهان	۵۰,۲۶۲	۵۰,۲۶۲	۰.۰۰	-۶.۱۴
						پالایش تبریز	۵۰,۲۶۲	۵۰,۲۶۲	۰.۰۰	-۶.۱۴
						پالایش نفت تهران	۵۰,۲۶۲	۵۰,۲۶۲	۰.۰۰	
						پالایش نفت بندرعباس	۵۰,۲۶۲	۵۰,۲۶۲	۰.۰۰	
						پالایش تبریز	**			
					۴۰۴	ستاره خلیج فارس	**			
						پالایش شیراز	۴۹,۸۶۵	۴۹,۸۶۵	۰.۰۰	-۲.۱۳
						پالایش اصفهان	۵۰,۸۰۶	۵۱,۳۴۰	۱.۰۵	
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۵۰,۸۰۶	۵۷,۷۰۰	۱۳.۵۷	-۲.۱۳
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۵۲,۶۲۶	*		
						پتروشیمی بیستون	**			
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۵۱,۷۰۶	*		
سایر	۸۱۷,۳۷۳,۳۷۴	۴۲,۵۰۷	۳۶,۲۰۶	۱۴,۵۹۰						
کل معاملات انرژی	۲,۳۲۰,۸۵۱,۱۹۸	۱۳۸,۱۶۳	۷۴,۵۹۴	۴۶,۹۴۶						ارزش معاملات نسبت به قبل ۱۷ درصد کاهش داشته است.

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

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



کاهش قابل توجه قیمت‌ها در آتی کالا

در هفته گذشته تمامی سررسید های آتی کالا با کاهش چشم گیری مواجه گردید. در قرارداد های پسته و زعفران حمایت های مهمی شکسته شد و در نهایت قیمت ها در سررسید اردیبهشت به زیر ۱۰ هزار تومان سقوط کرد. این ریزش سنگین اما به آتی زعفران ختم نشد و پسته فندقی نیز که در سال جاری وارد بورس کالا شد نیز حمایت ۹۲ هزار تومانی را از دست داد و وارد کانال ۸۰ هزار تومانی گردید. دلیل اصلی این ریزش را می توان در صادرات کالا های کشاورزی همچون پسته و زعفران جستجو کرد. در سال جاری و به خصوص در چند ماه گذشته صادرات زعفران با مشکلات بسیاری مواجه گردیده و همین امر سبب نزول قیمت ها در بازار شده است. قیمت زعفران نسبت به سال گذشته با وجود افزایش چند برابری هزینه های کشاورزان، رشد قابل قبولی نداشته است. پسته فندقی نیز که توانسته بود با ورود به قرارداد های آتی حتی به بالای ۲۵ هزار تومان نیز صعود کند، در چند ماه گذشته روند نزولی به خود گرفته و به خصوص در هفته قبل همراه با کاهش قیمت زعفران به زیر کف های حمایتی رسید. برخی از فعالان بازار دلیل کاهش ناگهانی این دو محصول در هفته گذشته در بازار نقدی را ویروس کرونا و تحت تاثیر قرار گرفتن میزان صادرات محصولات کشاورزی می دانند. همچنین در کاهش قیمت می توان به عوامل بنیادی همچون افزایش کاشت زعفران، شرایط جوی و بارندگیهای مطلوب در سال گذشته، افزایش تحریمها و کاهش صادرات، کمبود نقدینگی در بازار اشاره کرد. در این میان اما بازار مشتقه همچنان از ضعف قوانین رنج می برد. چرا که بالا بودن میزان وجه تضمین، فاصله کم سررسید ها با یکدیگر، عدم وجود بازارگردان قوی، کم بودن میزان جریمه نکول و عمق کم معاملات سبب شده است که آتی کالا همچنان از کارایی چندانی برخوردار نباشد. نیاز است بورس کالا تمامی موارد فوق را بررسی و برای ورود نقدینگی به این بازار و افزایش حجم معاملات چاره ای بی اندیشد.

در هفته گذشته تعداد ۴۰۸،۱۷۶ قرارداد به ارزشی برابر با ۴،۶۸۵،۲۲۸ میلیون ریال، در بازار آتی مورد معامله قرار گرفت. در این بین دو سررسید زعفران نگین اسفند و اردیبهشت بیشترین حجم معاملات را به خود اختصاص داده اند. همچنین با رشد دلار و سکه قیمت انواع صندوق های کالایی و گواهی های سکه همگی در هفته گذشته رشد داشته اند.

نایب رئیس شورای ملی زعفران: زعفران ارزان شد/صادرات زعفران تعریفی ندارد

نایب رئیس شورای ملی زعفران گفت: با توجه به کاهش قدرت خرید، قیمت زعفران نسبت به ماه‌های قبل ۳ تا ۴ درصد کاهش یافته است. غلامرضا میری نایب رئیس شورای ملی زعفران در گفت و گو با خبرنگار صنعت، تجارت و کشاورزی گروه اقتصادی باشگاه خبرنگاران جوان، از کاهش قیمت طلای سرخ در بازار خبر داد و گفت: هم اکنون حداقل قیمت هر کیلو زعفران ۶ میلیون و ۲۰۰ هزار تومان و حداکثر قیمت آن ۱۰ میلیون و ۵۰۰ هزار تومان است.

وی افزود: با توجه به کاهش قدرت خرید و مصرف زعفران در سبد خانوار ناشی از شرایط فعلی اقتصاد، قیمت زعفران نسبت به دی ماه ۳ تا ۴ درصد کاهش یافته است.

میری درباره آینده بازار زعفران گفت: اگرچه شرایط کشور به گونه‌ای است که امکان پیش بینی قیمت وجود ندارد، اما میزان تقاضا برای خرید زعفران در بازارهای داخلی و صادراتی در حدی نیست که منجر به افزایش قیمت شود.

نایب رئیس شورای ملی زعفران با اشاره به اینکه صادرات زعفران تعریفی ندارد، بیان کرد: در حال حاضر صادرات زعفران به کشورهای چین، هنگ کنگ و ویتنام به سبب شیوع بیماری کرونا کاهش یافته است که با رفع این چالش هم طبق روال همه ساله میزان صادرات در اسفند روبه کاهش است.

میری در پایان درباره آخرین وضعیت صادرات زعفران تصریح کرد: بنابر آمار ۱۰ ماهه گمرک میزان صادرات نسبت به مدت مشابه سال قبل ۳٪ کاهش یافته است که بنابر روال همه ساله، صادرات این محصول طی ماه‌های بهمن و اسفند کاهشی خواهد بود.

چشم انداز روشن صندوق های کالایی در بورس کالا

با پیشرفت تکنولوژی و پیچیده شدن روابط اقتصادی و تجاری در دنیا به خاطر گستردگی این روابط هر روز شاهد آن هستیم که تصمیم‌گیری در مسائل مربوط به تجارت پیچیده‌تر می‌شود، از این رو تصمیم‌گیران و تصمیم‌سازان روابط اقتصادی در دنیا همواره در تلاشند تا با بهره‌گیری از شاخص‌های معین و یکسان بتوانند آینده بازار و اقتصاد را در سطح کلان پیش‌بینی کنند و از طرف دیگر اتفاقات و رخدادهای اقتصادی را در جهان جدای از مسائل و رویدادهای سیاسی تجزیه و تحلیل کنند تا از این طریق برای ادامه مسیر خصوصا در مواقع بحرانی، تصمیم‌های درست‌تری اتخاذ کنند.

در این راستا حوزه بازار به عنوان یکی از مهم‌ترین و تاثیرگذارترین فاکتورهایی که به خوبی قادر است وضعیت اقتصادی کشورها را منعکس کند بسیار اهمیت دارد که در این حوزه بورس‌ها به خصوص بورس‌های کالایی جایگاه ویژه‌ای پیدا می‌کنند.

نارسایی‌های بازارهای سنتی در شکل نوسانات کاذب و عدم شفافیت در کشف قیمت و فقدان تضمین‌های لازم برای معامله‌گران از مهم‌ترین دلایل راه‌اندازی بورس‌های کالایی در کشورهای مختلف بوده است. در چنین شرایطی راه‌اندازی بورس‌های کالایی و به تبع آن، استفاده از ابزارهای مشتقه به ایجاد یک نظام سازمان یافته دادوستد و توزیع کالاها در کشورهای مختلف منجر شده و راه ورود به بازارهای جهانی را برای کشورها تسهیل کرده است. از این رو هم‌اکنون صدها بورس کالایی مدرن در سراسر جهان دایر است که از قدیمی‌ترین آن‌ها می‌توان به بورس تجاری شیکاگو، بورس فلزات لندن، بورس کالای نیویورک، بورس کالای توکیو، بورس کالای شانگهای و بورس کالای هند اشاره کرد که هر کدام از آن‌ها شاهد عرضه‌های مختلفی بوده‌اند.

در این حوزه بورس‌های کالایی ایران با وجود جوان بودن توانسته دادوستد کالاهای زیادی را در خود تجربه کند و به نظر می‌رسد به دلیل سابقه و کارنامه قابل قبول و تاثیرگذار، آمادگی و ظرفیت مناسب عرضه محصولات بیشتری را دارد.

در همین زمینه مدیرعامل تامین سرمایه امید ورود هر چه بیشتر تولیدات کشور به بورس کالای ایران را موجب رونق اقتصاد کشور عنوان کرد و به «کالاخبر» گفت: دایره ورود محصولات مختلف در بورس‌های کالایی دنیا آنقدر وسیع شده که برای مثال بورس کالای هلند، معاملات گل را تجربه کرده است، بورس کالای ایران هم به عنوان یک بازار جوان و کارآمد قابلیت گسترش دارد، به

طوری که این بازار مالی علاوه بر استانداردهای لازم و کیفیت مناسب برای خریداران، شرایطی فراهم آورده تا علاوه بر افزایش استاندارد محصولات، بازارهای کوچک هم بتوانند نقشی در رونق اقتصادی کشور داشته باشند.

حبیب رضا حدادی در رابطه راه اندازی ابزارهای معاملاتی جدید در بورس کالا گفت: اگر ما به سمتی حرکت کنیم که تمامی تولیدات مهم کشور وارد بورس کالای ایران شود علاوه بر بهبود عمق بازار و شناخت آن به تمامی سرمایه گذاران داخلی، دست واسطه گران نیز کوتاه شده و به توسعه جنبه بین المللی بورس ایران و شناساندن آن در بازارهای جهانی نزدیکتر می شویم.

به گفته وی اگر تولیدات کشور در بازار منظم و شفافیتی همچون بورس کالا دادوستد شود و ارزش و مقدارشان به صورت شفاف روی تابلوی این بازار مالی برای همگان آشکار باشد، در این زمان شرایطی فراهم می آید تا خریداران بیشتر جذب این بازار شوند، بنابراین هم خریدار و هم فروشنده می توانند در کوتاه ترین زمان و بهینه ترین قیمت محصولاتشان را دادوستد کنند و ارزش واقعی نصیب تولید کننده واقعی می شود و اینگونه چرخ اقتصاد کشور متوقف نمی شود.

پیش بینی استقبال از صندوق های کالایی

حدادی در ادامه به بازار گواهی سپرده سکه طلا هم اشاره کرد و گفت: قطعاً بازار حرفه ای بازیگران حرفه ای هم می خواهد، بازارگواهی سپرده سکه و صندوق سرمایه گذاری طلا نیز مانند سایر بازارها در بورس کالا می تواند محلی قابل اطمینان برای تعیین قیمت ها و مبنایی برای انجام معاملات فیزیکی باشد.

وی توسعه صندوق های طلایی را در رونق بخشیدن به معاملات گواهی سپرده سکه طلا موثر دانست و گفت: ما در ابتدای راه هستیم و اکثر سرمایه گذارانی که با سابقه چندین ساله خرید و فروش فیزیکی طلا و سکه آشنا هستند، اطلاعات چندان زیادی درباره معاملات گواهی سپرده کالایی ندارند. در واقع باید در مقابل ابزار معاملاتی جوان صبور باشیم و در زمینه فرهنگ سازی بیشتر اقدام کنیم تا بتوانیم به جایگاه مناسب دست پیدا کنیم.

حدادی تاکید کرد: در رابطه با معاملات سکه، وابستگی به نرخ تورم، ارز و طلای جهانی وجود دارد که همواره این امر مشاهده می شود که تاثیر ناشی از بروز نوسانات بازارهای جهانی در قیمتی این متغیرها، به صورت آتی بر روند قیمتی سکه و حتی طلای داخلی اعمال می شود؛ اما در شرایطی که روند کاهش رخ می دهد نرخ سکه با سرعت پاییینی از خود عکس العمل نشان میدهد که دلیل آن نبود چنین بازارهای منسجم و نهادینه ای است. از این رو، با توجه به اینکه اطلاعات مربوط به معاملات صندوق های سرمایه گذاری طلایی به سرعت توسط سرمایه گذاران مانیتور شده و در سایت اطلاعاتی صندوق ها نیز درج می شود، می تواند بازار این نهادهای مالی را به مبنایی برای تعیین قیمت تبدیل کند.

یکی از مزیت های صندوق های سرمایه گذاری برای بازار سرمایه ایجاد شفافیت است. کشف قیمت موضوع مورد معامله صندوق باتوجه به تعدد بازیگران و حجم معاملات به صورت منطقی تری صورت می گیرد و این کشف قیمت توسط تمامی بازیگران بازار رصد می شود.

حدادی چشم انداز صندوق های کالایی را از بابت استقبال سرمایه گذاران امیدوارکننده دانست و تاکید کرد: این صندوق ها، کالاها را تبدیل به دارایی استاندارد می کنند و کسانی که به دنبال یک بازار نظام مند برای سرمایه گذاری در حوزه کالا هستند می توانند از این فرصت استفاده کنند و چشم انداز آینده این صندوق ها روشن است.

به گفته وی، این صندوق ها از نوسانات بیهوده در بازار کالا جلوگیری می کند و جذب نقدینگی را به همراه دارد که این نقدینگی به سمت بازارهای رسمی جذب می شود و قابل کنترل است.

او اظهار داشت: رویکردهای ما در سازوکار بازار سرمایه و بازار پول باید اصلاح شود. در حال حاضر در بانک مرکزی این نتیجه حاصل شده که باید بازاری متناسب با بازار پول داشته باشیم. زیرا اگر بازار پول به درستی کار خود را انجام دهد، سایر بازارها نیز می توانند در همان راستابه یک استاندارد لازم دست یابند. در همین راستا، اصلاحات خوبی در بحث بانکداری از بابت اصلاح نرخ سود بین بانکی کهم نجر به فلج شدن سیستم بانکی شده بود، صورت گرفته است.

وی افزود: بورس کالا از جمله بازارهایی است باید روز به روز بزرگتر شود از این رو باید بازارهای موازی با بازار پول به وجود بیاید تا پاسخگویی مناسبی برای سرمایه گذاران صورت گیرد.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی 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٪ ±) 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: CSFAYY (CS نماد اختصاری ماه قرارداد و YY سال می باشد)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (۵٪ ±) 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: ۶۴۰ 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: PSFAYY (PS نماد اختصاری ماه قرارداد و FA سال می باشد)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (۵٪ ±) 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: ۱,۴۰۰,۰۰۰ 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

بورسی

مدیرعامل هلدینگ خلیج فارس گفت: امسال کارهای عملیاتی ۳ پروژه بزرگ پالایشگاه گاز بیدبلند، پروژه الفین ایلام و شرکت اوره و آمونیاک لردگان تمام می‌شود و وارد فاز عملیاتی و تولید محصول تجاری می‌شوند. جعفر ربیعی افزود: در حال حاضر ظرفیت تولید شرکت‌های موجود هلدینگ حدود ۲۴ میلیون تن است. در سال آینده ۶ میلیون تن و سال ۱۴۰۰ حدود ۲ میلیون تن به این ظرفیت اضافه می‌شود. بنابراین جهشی در افزایش ظرفیت هلدینگ به وجود خواهد آمد.



بهمن دانایی، دبیر انجمن صنفی کارخانجات قند و شکر با اشاره به درخواست این انجمن برای بازنگری در قیمت خرید تضمینی چغندر قند، اظهارداشت: با توجه به بحث حذف ارز دولتی از واردات شکر و تبدیل آن به ارز نیمایی، با وزارت جهاد کشاورزی هماهنگی‌هایی را برای افزایش نرخ خرید تضمینی چغندر قند در سال زراعی جاری انجام و پیشنهاد دادیم که قیمت چغندر قند حداقل ۲۰ درصد افزایش یابد. وی با بیان اینکه اینکه وزارت جهاد کشاورزی این پیشنهاد را جهت تصویب به سازمان برنامه و بودجه ارائه کرده است، گفت: اخیراً

جلساتی با کمیته‌های تخصصی سازمان برنامه و بودجه برگزار و این موضوع با استقبال آنان مواجه شد. این فعال بخش خصوصی ادامه داد: براین اساس قرار شد که بزودی موضوع در جلسه شورای اقتصاد مطرح و در مورد آن تصمیم‌گیری شود.

بر اساس مصوبه کارگروه تنظیم بازار دولت، قیمت پایه شمش فولادی از این پس بر اساس ۸۳ درصد قیمت صادراتی ایران در خلیج فارس و با سقف رقابت باز تعیین خواهد شد. بر اساس همین مصوبه که در ذیل قابل مشاهده است، قیمت فوب صادراتی شمش ایران به صورت هفتگی از مجله متال بولتن استخراج می‌شود. بر اساس همین گزارش، قرار است میزان عرضه شمش معادل ۹۰ درصد تقاضای بورس در ۲ هفته قبل و یا حداقل ۶۰ درصد تولید همه واحدهای تولیدی باشد که مطابق جدولی توسط



معاونت امور معادن و صنایع معدنی وزارت صمت تنظیم و ابلاغ خواهد شد. نکته مهم دیگر تامین نیاز واحدهای بزرگ نوردی با

ظرفیت بالای ۴۰۰ هزار تن در سال است که قرار است از طریق قراردادهای بلندمدت به قیمت کشف شده بورس صورت پذیرد. علاوه بر این، کارگروه تنظیم بازار مصوب کرده به منظور واقعی کردن تقاضا، میزان نیاز واحدهای خریدار شمش در سامانه بهین‌یاب باید توسط سازمان‌های صمت استان‌ها به روزرسانی شود.



برای نخستین بار حجم مبنا برای تمامی شرکت‌های مندرج در بازارهای اول، دوم و پایه فرابورس ایران از دوشنبه ۱۲ اسفند ماه اعمال می‌شود. به گزارش مدیریت ارتباطات فرابورس ایران، با موافقت شورای عالی بورس و اوراق بهادار و طبق مصوبه‌های جلسه هفتم اسفند ماه ۹۸ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مقرر شد که برای شرکت‌های موجود در بازارهای اول، دوم و پایه فرابورس ایران حجم مبنا معادل ۰/۰۰۰۴ تعداد سهام شرکت اعمال شود. فرابورس ایران اعلام کرد که حداقل ارزش مبنا در بازارهای اول و دوم فرابورس، ۵۰ میلیارد ریال و در

تابلوهای زرد، نارنجی و قرمز بازار پایه به ترتیب ۲۰، ۱۰ و ۵ میلیارد ریال در نظر گرفته شده است. همچنین حداکثر ارزش مبنا برای شرکت‌های با سرمایه ۲۰ هزار میلیارد ریال و بالاتر، ۱۲۰ میلیارد ریال تعیین شده است و برای شرکت‌های با سرمایه کمتر از ۲۰ هزار میلیارد ریال، حداکثر ارزش مبنا ۱۰۰ میلیارد ریال خواهد بود. از سوی دیگر، تعداد حجم مبنای هر سهم، بر اساس قیمت پایانی سهام در آخرین روز معاملاتی هر هفته محاسبه و از نخستین روز معاملاتی هفته بعد اعمال می‌شود. همچنین در صورت اعمال اقدامات شرکتی، تغییرات حجم مبنا بر اساس مقررات و با رعایت نصاب‌های یادشده محاسبه و اعمال خواهد شد.

با همکاری دفاتر پیشخوان دولت دریافت کد بورسی از کارگزاری بورس بیمه ایران در سراسر کشور ممکن شد



دفتر پیشخوان خدمات دولت و بخش عمومی



با کارگزاری بورس بیمه ایران سرمایه گذاری خود را بیمه کنید



کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار، فرابورس، کالا و انرژی

- ◀ انجام کلیه معاملات بورس اوراق بهادار، کالا و انرژی
- ◀ دارای صندوق سرمایه گذاری مشترک در سهام با بازده بالا
- ◀ ارائه تخفیفات کارمزد و پرداخت اعتبار به مشتریان
- ◀ ارائه تحلیل های بنیادی و تکنیکال
- ◀ برگزاری دوره های آموزشی بورسی با ارائه گواهی نامه معتبر



www.bimehiranbroker.com

کانال کالا:

@Boursebimeh



۰۲۱-۸۹۴۸

کانال اوراق:

@Bimehiranbroker



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

