

هفته نامه خبری و تحلیلی
کارگزاری بورس بیمه ایران



بورس بیمه تحلیل

شماره ۱۳۶ - شنبه ۵ تیر ۱۴۰۰

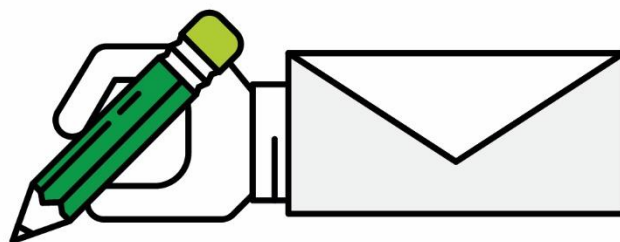


عوامل گردآورنده:

سر دبیر: مهبد قندچی
تحریریه: مهبد قندچی، مینا ابوالحسنی،
حسن میثمی
مدیر هنری: فرزاد عرب
صفحه آرا: محیا قاسمی

راه‌های ارتباطی:

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



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

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.

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.

معرفی بورس بیمه ایران

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

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

خدمات معاملاتی:

- دریافت کد بورسی و 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 شرکت‌ها و صنایع؛

شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران با بهره‌گیری از کادری مجرب و تکنولوژی روز، خود را متعهد به فراهم نمودن حرفه‌ای‌ترین خدمات کارگزاری و سرمایه‌گذاری می‌داند. این خدمات با رویکردی 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 متنوع سازی خدمات خود است و در عین حال با بهبود مستمر کیفیت خدمات به دنبال افزایش سطح رضایتمندی مشتریان قدیمی خود می‌باشد. تیم مدیریت کارگزاری بورس بیمه ایران که همواره به دنبال دست یافتن به راه‌هایی برای پیشرفت و توسعه در بازار سرمایه بوده و تمام تلاش خود را می‌کنند تا از طریق پاسخگویی به تمام سلیقه‌ها، توسعه فرهنگ سرمایه‌گذاری و سهامداری را رقم زنند.

کارگزاری بورس بیمه ایران از سال ۱۳۷۵ در بازار سرمایه شروع به کار نمود. این کارگزاری با ۱۷ شعبه فعال خود در سراسر ایران در سال‌های اخیر به لحاظ ارزش معاملات رشد چشمگیری را تجربه کرده است.



نرخ پایین بهره



پاسخ سریع

و بلافاصله به سوالات

ارائه حداکثر



سقف اعتبار از روز اول



حضور در بین

مشتریان ویژه

تغییر کارگزار ناظر



در سریع ترین زمان ممکن

اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورس

بسته ویژه اعتباری کارگزاری بورس بیمه ایران



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بازار سرمایه یکی از سخت‌ترین بهارها را به لحاظ تاریخی پشت سر گذاشت. پرونده بهاری بورس اوراق بهادار تهران در حالی هفته گذشته با رشد بیش از ۵ درصدی بسته شد که بازدهی شاخص در این فصل منفی ۷/۲ درصد و بازدهی شاخص هم‌وزن منفی ۱۴/۳ درصد بوده است. در آخرین ماه بهار آنچه سبب شد تا نماگر اصلی بورس بیش از این سقوط نکند، سقوط قابل توجه قیمت‌ها در طول ماه‌های گذشته، خوش‌بینی‌های سیاسی، فرارسیدن فصل مجامع و در کنار آن ثبات نرخ ارز بود. البته این مساله موجب نشده که شاهد ورود پول حقیقی به این بازار باشیم. طی ۳ ماه گذشته رقمی بالغ بر ۱۵ هزار میلیارد تومان پول توسط حقیقی‌ها از بازار خارج شده است.

با این حال خرداد، ماه مهمی برای بازار سرمایه بود. چراکه اوایل بازدهی شاخص در این ماه اندکی مثبت بود و از طرف دیگر بواسطه خوش‌بینی حاصل از فصل مجامع و چند عامل جزئی دیگر، سرعت خروج نقدینگی از بازار به کمترین میزان از آذر ۹۹ رسید. (در هفته گذشته خروج نقدینگی از بازار تقریباً به عدد صفر رسید.) اگر به خاطر داشته باشید، در آن دوران خروج پول از بازار به ازای هر ماه بیش از ۱۵ هزار میلیارد تومان بود اما اکنون این عدد برای یک دوره ۳ ماهه به ۱۵ هزار میلیارد تومان رسیده و این در شرایطی است که حتی در خرداد ماه برخی از روزها ۱۳۰۰ میلیارد ورود نقدینگی هر چند به میزان محدودی بودیم. این وضعیت نشان می‌دهد که خرس‌ها دیگر آن قدرت و نشاط سابق را برای راهی کردن بازار به دره‌های عمیق‌تر ندارند.

بنابراین می‌توان روند نزولی را خاتمه یافته تلقی کرد. هر چند که این موضوع الزاماً به معنای برگشت گاوها به تالار شیشه‌ای نیست چراکه هنوز کلیت بازار به تعادل نرسیده و در برخی از نمادهای کوچک حباب بطور کامل تخلیه نگردیده است. اما نکته قابل‌توجه این است که در طول همین مدت برخی از موانع از سر راه بازار برداشته شده که می‌توانند در میان‌مدت به اصلاح روند بازار سهام کمک کنند. برای مثال در طول ماه‌های گذشته به خصوص یک ماه اخیر سهم صفوف فروش از کل نمادهای معامله شده به شدت کاهش یافته است. بر این اساس فصل بهار ۱۴۰۰ در حالی خاتمه یافت که درصد صفوف فروش بازار در هر روز نسبت به کل نمادهای معامله‌شده به ۳۰ درصد نیز رسیده است. این در حالی است که تا چندی پیش در برخی از روزها ارزش صف‌های فروش به فراتر از ۷۵ درصد نیز می‌رسید.

اما در کنار این آمارها شاید بد نباشد نگاهی هم به P/E و P/S بازار داشته باشیم. نسبت قیمت به درآمد سهام در حالی مرداد ماه سال ۹۹ تحت تاثیر انتظارات تورمی به رکورد جالب توجه ۳۷/۵ واحدی رسیده بود که این متغیر بااهمیت طی ۱۰ ماه به دلیل خاتمه یافتن همین انتظارات و تخلیه حباب قیمت‌ها و البته به کمک رشد جدی سود شرکت‌ها در سال ۹۹ تا مرز ۱۰ واحد تعدیل

شده است. این نسبت به صورت تاریخی در محدوده ۷ و ۸ واحد قرار داشته و هر بار که بازار به این سطح رسیده، تقاضا تقویت شده است. شاید با خود فکر کنید پس روند اصلاحی بازار می‌تواند ادامه داشته باشد اما توجه به این نکته ضروری است که سه رویداد مهم در یک ماه پیش رو عاملی برای تعدیل مجدد P/E بازار بدون در نظر گرفتن افت شاخص خواهد بود.

نخست، رسیدن گزارش‌های ۳ ماهه است. با آغاز فصل تابستان و انتشار گزارش عملکرد تولید و فروش خرداد ماه، شرکت‌ها به سراغ تهیه صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای خواهند رفت. در بهار سال گذشته پاندومی کووید-۱۹ موجب افت جدی قیمت کامودیتی‌ها

همچنین نگرانی از بابت
موجب شد تا فروش
طرف دیگر نرخ دلار
پائین‌تر از بهار سال
فروش بسیاری از

همسویی بالای ارزش معاملات صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل
معامله با ارزش معاملات سهام حکایت از سنجیده‌تر شدن
ریسک‌پذیری مردم در این بازار دارد چراکه اگر قرار بود معاملات بازار
به روال سال قبل پیش برود فشار معاملات سهام افزایش می‌یافت.

در بازارهای جهانی گردید.
تداوم افت قیمت‌ها
شرکت‌ها کاهشی شود. از
نیمایی در بهار سال گذشته
جاری بود. همچنین نرخ

محصولات در بازار داخلی (نظیر سیمان، روغن خوراکی، دارو و ...) افزایشی بوده است. بنابراین طبیعی است که سود ۳ ماه نخست امسال در طیف وسیعی از شرکت‌ها (به دلایلی که مطرح شد) به شکل بااهمیتی افزایش یابد. این رویداد عاملی برای تعدیل P/E-ttm بازار خواهد بود.

از طرف دیگر، تیر ماه معروف به فصل مجامع است. شرکت‌ها تنها تا ۳۱ تیر ماه فرصت دارند تا با دعوت از سهامداران خود مجمع عمومی سالیانه را برگزار کنند. بنابراین هر چه به انتهای ماه نزدیک‌تر شویم، شرکت‌های بیشتری تابلوی معاملات را جهت برگزاری مجمع، گزارش هیات مدیره، ارائه برنامه‌های پیش رو و از همه مهم‌تر تقسیم سود نقدی ترک خواهند کرد. تقسیم سود نقدی، یا همان DPS رویداد دیگری است که منجر به تعدیل نسبت قیمت به درآمد شرکت‌ها خواهد شد و البته این مجامع از دو ناحیه دیگر در روند بازار موثر خواهد بود.

رویداد نخست اینکه بسیاری از سهامداران به ویژه حقوقی‌ها با کسب نقدینگی حاصل از تقسیم سود، می‌توانند میزان تقاضا در بازار را با تزریق پول تازه نفس تقویت کنند و رویداد دوم باز شدن گره نمادهایی است که مدت‌ها است بدون معامله در صفوف فروش قفل شده‌اند. اکنون این گزارش این شماره از بولتن را رقم بزنیم، در حدود ۲۰۰ نماد در بازار دارای صف فروش هستند. رفت و برگشت این نمادها جهت برگزاری مجمع و گشایش بدون دامنه نوسان، به برقراری تعادل بازار کمک خواهد کرد. توجه به این نکته ضروری است که باز شدن گره صفوف فروش عاملی برای چرخش نقدینگی و پویایی بیشتر بازار خواهد بود. بنابراین جمیع موارد یاد شده می‌تواند در عین تعدیل P/E بازار، به بهبود وضعیت تالار شیشه‌ای کمک شایانی نماید.

اما نگاهی هم به P/S بازار داشته باشیم. نسبت قیمت به فروش شرکت‌ها در اوج مرداد ماه سال ۹۹ در حالی که به رقم باورنکردنی ۹/۶۵ واحدی رسیده بود که این نسبت اکنون در محدوده ۳/۵ واحدی قرار دارد. تعدیل ۶۵ درصدی این نسبت عموماً به دو دلیل سقوط ۴۵ درصدی شاخص و رشد مبلغ فروش شرکت‌ها بوده است. این نسبت هم به مانند نسبت P/E با برگزاری فصل مجامع و رسیدن گزارش‌های فصلی تعدیل خواهد شد و در صورت ثبات بازار در سطوح فعلی، به کمتر از ۳ واحد خواهد رسید. بنابراین به نظر می‌رسد به بازار در سطوح ارزنده‌ای برای سرمایه‌گذاری قرار دارد.

از آمار مربوطه به شاخص‌ها، ورود و خروج حقیقی، میزان صفوف فروش در بازار سهام و بررسی نسبت P/E و P/S بازار که بگذریم، یک نکته جالب در معاملات وجود دارد که طی ماه گذشته به کرات خودنمایی کرده است. در طول این مدت هر زمان که سرمایه‌گذاران حقیقی اقبال کمتری به معاملات مستقیم سهام نشان داده‌اند، پول سرمایه‌گذاران خرد از این بخش بازار خارج شده و به معاملات صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله اختصاص یافته است. همین امر سبب شده تا نمودار حاصل از مقایسه این دو عدد، نوعی واگرایی را میان خالص خرید حقیقی سهام و ETF‌ها نشان دهد. این رویداد نشان می‌دهد که صندوق‌های معامله‌پذیر با سهل‌تر کردن سرمایه‌گذاری مستقیم توانسته‌اند خروج پول از بازار سرمایه را محدود کرده و به هنگام افزایش ریسک سرمایه‌گذاری به ابزاری جهت پوشش ریسک در این بازار بدل شود.

با این حال مسائل قابل توجه صندوق‌ها به اینجا محدود نشده است. در طول سه ماه اخیر هر بار که ارزش معاملات سهام افزایش یافته ارزش معاملات صندوق‌ها نیز بیشتر شده، اگرچه بخشی از این مساله ناشی از افزایش خالص ارزش دارایی این صندوق‌هاست و طبیعتاً رشد قیمت سهام در بازار رخ داده باشد، نمی‌توان افزایش ارزش یاد شده را امری غیر معمول تلقی کرد اما توجه به این نکته ضروری است که همسویی بالای ارزش معاملات صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله با ارزش معاملات سهام حکایت از سنجیده‌تر شدن ریسک‌پذیری مردم در این بازار دارد چراکه اگر قرار بود معاملات بازار به روال سال قبل پیش برود فشار معاملات سهام افزایش می‌یافت. از طرف دیگر طی روزهای اخیر، نسبت ورود نقدینگی توسط سهامداران حقیقی به صندوق‌های با درآمد ثبات محدود شده و حتی در برخی از روزها شاهد خروج پول از این صندوق‌ها بوده‌ایم. این رویداد نشان می‌دهد که در شرایط کنونی میل به خرید سهام و یا سرمایه‌گذاری در صندوق‌های قابل معامله در سهام بیشتر از سرمایه‌گذاری در صندوق‌های با درآمد ثبات و دریافت سودهای محدود است.

در واقع اقتصاد کشور با گذر از برخی ریسک‌های درونی و خارجی ریسک‌گریز تر از گذشته شده است. مهمترین رویداد هفته اخیر، خاتمه یافتن انتخابات ریاست جمهوری و مشخص شدن رئیس دولت سیزدهم بود. حضور آیت‌الله رئیسی در تالار شیشه‌ای پیش از برگزاری انتخابات و حالا انتخاب ایشان به عنوان رئیس‌جمهور موقت و وعده‌های داده شده این امیدواری را در ذهن اهالی بازار ایجاد نموده که رکورد ۱۰ ماهه بورس می‌تواند به مرور خاتمه یابد. البته هنوز اتهامات درخصوص سیاست‌های دولت سیزدهم پابرجاست و باید منتظر ماند تا تکلیف کابینه و وزرای کلیدی مشخص شود اما در مجموع باید گفت که بازار می‌تواند در فصل تابستان شرایط به مراتب بهتری نسبت به بهار داشته باشد.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته نخست تیر می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت رشد ۶۵/۳۵۴ واحدی (معادل ۵/۶۹ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۱۴۷ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۲۱۳ هزار واحدی قد کشید. به لحاظ تکنیکی شاخص کل در هفته گذشته از دو مقاومت مهم یک میلیون ۱۶۵ هزار واحدی و ۱/۲ میلیون واحد گذر کرده است. این نخستین سیگنالی است که توسط شاخص کل صادر شده است و حال می‌توان امیدوار بود که مهمترین دماسنج بازار بتواند به مرور تا ارتفاع ۱/۳ میلیون واحدی پیشروی کرده و بخشی از ضرر و زیان تحمیل شده به سرمایه‌گذاران جبران شود.

شاخص «هم‌وزن» متغیر مهم دیگری است که بسیاری از فعالین حرفه‌ای بازار به آن توجه می‌کنند. این شاخص هفته گذشته پس از ۲ ماه رنگ سرخ بالاخره سبزپوش شد و البته رشد محدودی را به ثبت رساند. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۳۷۰/۵۸۵ واحدی آغاز نمود و با ثبت رشد ۶/۲۸۸ واحدی (معادل ۱/۷ درصد) در سطوح ۳۷۶/۸۷۳ واحدی قرار گرفت. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۷/۲۹۴ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۷/۶۱۶ واحدی ایستاد. بنابراین باید اذعان داشت که شاخص فرابورس در روزهای پایانی خرداد و نخست تیر ماه، رشد ۳۲۲ واحدی (معادل ۱/۸۶ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار

بورس تهران هفته نسبتاً خوبی را پشت سر گذاشت و تقریباً در تمامی روزهای هفته، شاخص کل سبزپوش بود. درخصوص چرایی بهبود بازار بطور مفصل بحث کردیم. از ویژگی‌های ممتاز بازار هفته گذشته کاهش تحرکات سهامداران حقوقی و در دست گرفتن بازی توسط حقیقی‌ها بود که نمود آن کاهش سهم حقوقی‌ها در سمت خرید و سهم زیاد سهامداران حقیقی در دادوستدهای خرد بازار است. یکی دیگر از رویدادهای مهم هفته قبل، نخستین نشست خبری رئیس‌جمهور منتخب بود که ایشان در اظهاراتشان موضع‌گیری‌های به حقی از بازار سرمایه و فضای کسب و کار کشور داشتند و فرمودند: «دولت بورس را به عنوان قلک برای خود

نخواهد دید و کسری بودجه را از این محل تأمین نمی‌کند»، که البته امیدواریم این سخنان دغدغه‌مند ایشان جامه عمل پوشانده شوند. اما همانطور که پیشتر اشاره گردید، آن چیز که ذهن فعالین اقتصادی و سهامداران را به خود مشغول داشته، مشخص نبودن کابینه دولت جدید و سیاست‌های اقتصادی تیم راهبری ریاست‌جمهوری است که تحت عنوان ریسک سیستماتیک فرض می‌شود، هرچند که بازار طی دوره‌های اخیر نشان داده که خیلی زود خود را با بدترین رویدادها وفق می‌دهد. اما آنچه که برای این هفته مورد انتظار است، ادامه‌دار بودن روند صعودی شکل گرفته است. خوش‌بینی به بحث رسیدن ایران با ۴+۱ در مذاکرات وین به یک نقطه مشترک و سخنان دلگرم کننده رئیس دولت سیزدهم مهمترین دلیلی است که سبب حرکت رو به جلوی بازار خواهد شد.

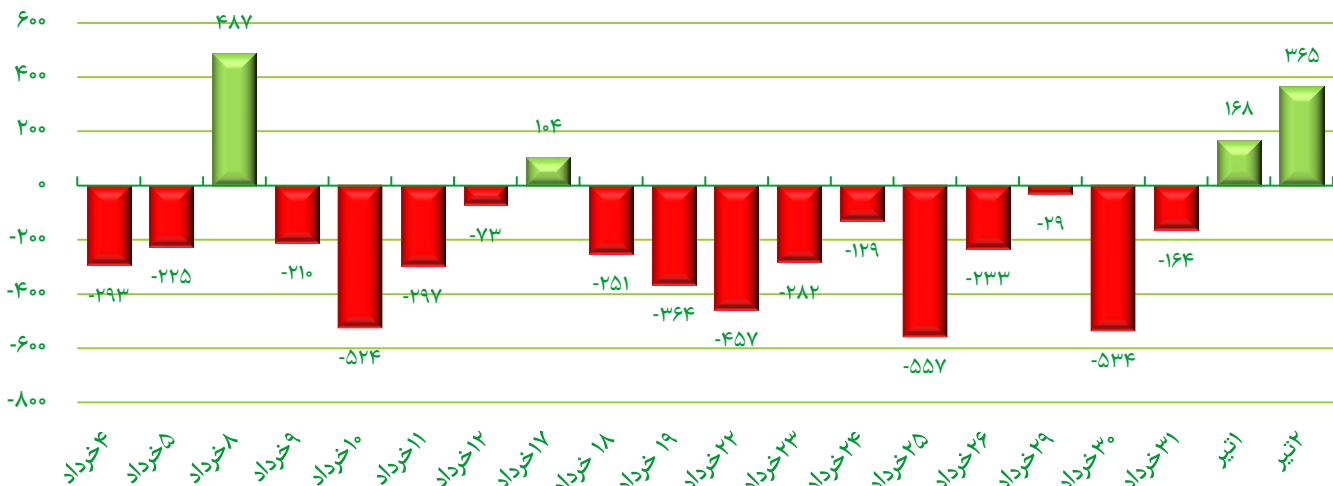
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۲۹	تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۲	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۱۴۷,۶۶۹	۱,۲۱۳,۰۱۵	۶۵,۳۴۶	۵.۶۹%
شاخص کل (هم‌وزن)	۳۷۰,۵۸۵	۳۷۶,۸۷۳	۶,۲۸۸	۱.۷۰%
شاخص فرابورس	۱۷,۲۹۴	۱۷,۶۱۶	۳۲۲	۱.۸۶%

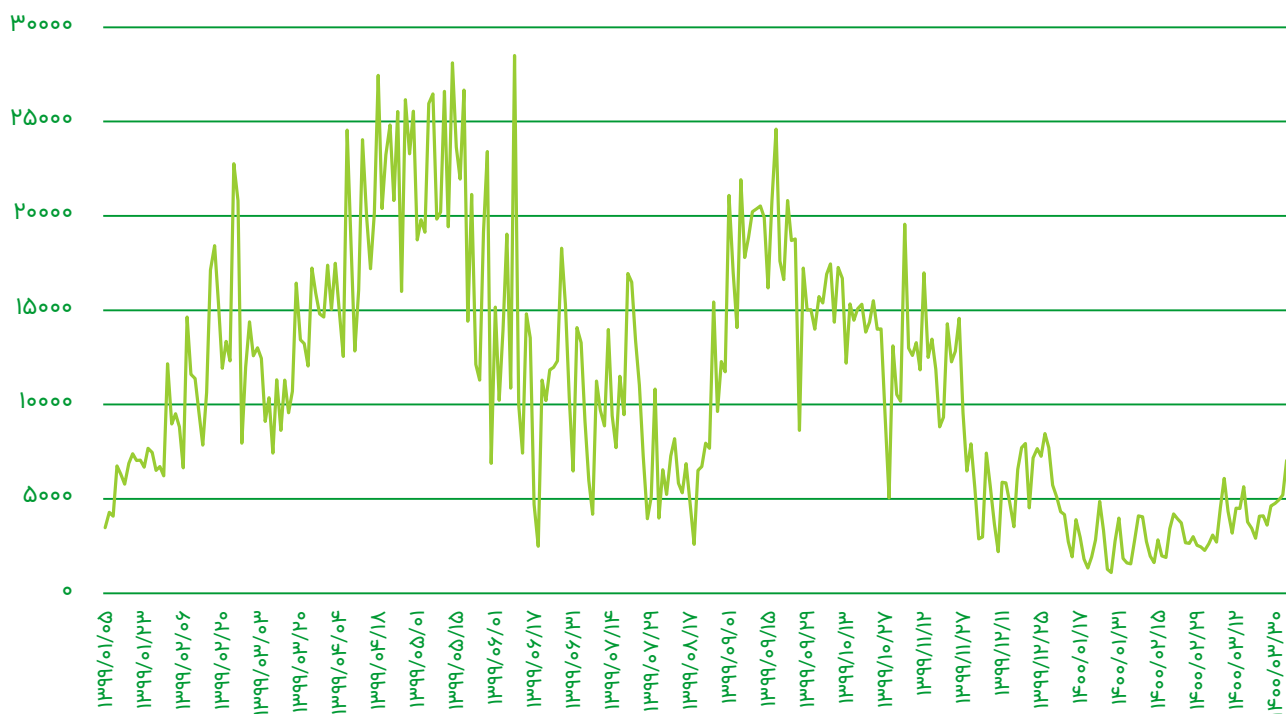
بررسی ارزش معاملات هفته

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)
۱۴۰۰/۰۳/۲۹	۱۴۸۹۶	۳۷۴۳	۸۹۳	۴۶۳۶	۱۰۲۶۰
۱۴۰۰/۰۳/۳۰	۱۳۱۴۷	۳۹۶۱	۸۱۰	۴۷۷۱	۸۳۷۶
۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۸۶۲۶	۳۷۷۶	۱۱۷۳	۴۹۴۹	۱۳۶۷۷
۱۴۰۰/۰۴/۰۱	۹۵۱۹	۴۱۴۷	۱۰۶۰	۵۲۰۷	۴۳۱۲
۱۴۰۰/۰۴/۰۲	۹۳۱۴	۵۷۴۹	۱۲۹۷	۷۰۴۶	۲۲۶۸
جمع کل	۶۵۵۰۲	۲۱۳۷۶	۵۲۳۳	۲۶۶۰۹	۳۸۸۹۳
جمع کل هفته گذشته	۷۹۳۹۸	۱۳۸۷۸	۴۲۹۲	۱۸۱۷۰	۶۱۲۲۸
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۳۱۰۰	۴۲۷۵	۱۰۴۷	۵۳۲۲	۷۷۷۹
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۵۸۸۰	۲۷۷۶	۸۵۸	۳۶۳۴	۱۲۲۴۶
اختلاف (درصد)	-۱۸%	۵۴%	۲۲%	۴۶%	-۳۶%

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 ۲۶/۶۰۹ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۵/۳۲۲ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۳/۶۳۴ میلیارد تومانی هفته دوم خرداد ماه، رشد سنگین ۴۶ درصدی را نشان می‌دهد. ثبات میانگین ارزش معاملات در سطوح بیش از ۴ هزار میلیارد تومانی و حتی رسیدن به کانال ۵ هزار میلیارد تومانی همزمان با کُند شدن خروج نقدینگی حقیقی‌ها و شکست خط روند نزولی شاخص می‌تواند آغازگر دوره رونق بازار ولو در کوتاه‌مدت باشد. توجه به این نکته ضروری است که طی ۱۰ ماه اخیر روند نزولی بر بازار حکفرما بوده و طبیعی است که روند صعودی در این مقطع آن قدرت و صلابت مورد نظر را نداشته باشد. لذا توصیه می‌کنیم روند صعودی ۴ - ۵ ماه نخست سال ۹۹ را بطور کل فراموش کنید چراکه در کوتاه‌مدت خبری از ورود نقدینگی سنگین در بازار نخواهد بود. طبق روال گذشته اعتقاد ما بر این است که بازار برای برون‌رفت از وضعیت فعلی، نیاز به ثبت ارزش معاملات روزانه (خرد) بیش از ۵ - ۶ هزار میلیارد تومانی (برای یک دوره زمانی ۲ تا ۳ هفته‌ای) دارد. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «پالایشی»، «بانکداری»، «خودروسازی» و تک سهم‌هایی مانند «دارا یکم»، «پالایش یکم»، «شستا» و «غکورش» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

خزانه‌داری آمریکا مدعی صدور معافیت تحریمی برای مبادلات مرتبط با مقابله با کرونا در ایران شد. وزارت خزانه‌داری آمریکا با صدور دستورالعملی جدید اعلام کرد مبادلاتی را که برای مقابله ایران با ویروس کرونا ضروری هستند از قوانین تحریم‌ها معاف کرده است. در فایلی که روی وبسایت وزارت خزانه‌داری آمریکا بارگذاری شده اعلام شده انجام برخی از مبادلات مربوط به مقابله با «کووید-۱۹» که طبق «مقررات مبادلات و تحریم‌های ایران» تا به حال ممنوع بوده‌اند تا ساعت ۱۲:۰۱ به وقت منطقه زمانی شرقی مورخ ۱۷ ژوئیه ۲۰۲۲ (مصادف با ساعت ۲۰:۳۱ جمعه ۲۷ خرداد ۱۴۰۱ به وقت تهران) مجاز خواهند بود.



آنتونی لینکن، وزیر امور خارجه آمریکا گفت: کاهش تعهدات هسته‌ای ایران نتیجه خروج آمریکا از برجام است. ما هیچ مسئله یا منافع دیگری را با توافق هسته‌ای معاوضه نمی‌کنیم. مذاکرات جایگاه خودش را دارد. بنابراین شفاف خواهم گفت. دوما، من جلوتر از رئیس‌جمهور پیش نخواهم رفت. احتمال می‌دهم که او درباره این موضوع ظرف چند روز آینده با رئیس‌جمهور پوتین صحبت کند. دیدار رئیس‌جمهور با رئیس‌جمهور پوتین بی ارتباط با امور جاری دنیا نخواهد بود.

دیپلمات‌های سه کشور فرانسه، آلمان و انگلیس طی یادداشتی که به رسانه‌ها و خبرنگاران ارسال کردند، مدعی شدند: همانطور که قبلاً تاکید کرده‌ایم، زمان طرف هیچکسی نیست. این گفت‌وگوها نمی‌تواند بدون سرانجام و پایان باشد. دشوارترین مسائل در مذاکرات هنوز حل نشده‌اند.





جیک سالیوان، مشاور امنیت ملی آمریکا گفت: برای حل مسائل اصلی در توافق هسته‌ای ایران، از جمله تحریم‌ها و تعهدات هسته‌ای، هنوز مسیری طولانی وجود دارد. هم‌اکنون در وین درباره این موضوع مذاکره می‌شود که چه تحریم‌هایی از ایران لغو خواهد شد. ایران خواهان تخفیف تحریم‌هایی فراتر از آنچه در توافق‌نامه هسته‌ای پیش‌بینی شده بود، است.

روزنامه آمریکایی نیویورک تایمز نوشت: یکی از موانع اصلی در روند احیای برنامه جامع اقدام مشترک درخواست ایران برای تعهدنامه کتبی از سوی واشنگتن است که هیچ دولت بعدی آمریکا نتواند همانند «دونالد ترامپ»، از توافق خارج شود. ایرانی‌ها چیزی دائمی می‌خواهند که یک خواسته منطقی است اما هیچ دموکراسی واقعی نمی‌تواند چیزی را که ایران می‌خواهد بدهد. برجام یک توافق بوده و یک پیمان به شمار نمی‌آید چون بایدن همانند اوباما، نمیتواند موافقت دو سوم سنای آمریکا با این توافق را داشته باشد بنابراین برجام می‌تواند یک توافق‌نامه اجرایی باشد و هر رئیس‌جمهور آتی همانند ترامپ می‌تواند آن را اجرا نکند.



ریاست هیات مذاکره‌کننده ایران در آستانه آخرین نشست از دور ششم مذاکرات وین اعلام کرد که نه تنها برای مشورت بلکه برای «تصمیم‌گیری» به پایتخت‌ها بر می‌گردند. عراقچی گفت: الان در موقعیتی هستیم که فکر می‌کنیم تمام اسناد توافق تقریباً آماده است. برخی از مسائل اصلی مورد اختلاف حل شده و برخی باقی مانده است. ولی شکل کاملاً دقیقی به خود گرفته و کاملاً روشن است که ابعاد این اختلافات چگونه است. فکر می‌کنم زمان برای تصمیم‌گیری طرف‌های مقابل ما

فرارسیده است. چراکه صحنه مذاکرات و یک توافق احتمالی کاملاً روشن است. نمی‌توانیم دقیق بگویم چند روز مذاکرات را متوقف می‌کنیم. نه تنها برای مشورت‌های بیشتر، بلکه برای تصمیم‌گیری به پایتخت‌ها برمی‌گردیم. ما هر دور از مذاکرات پیشرفت کردیم. فکر می‌کنم این دور پیشرفت‌های خوبی داشتیم. همانطور که قبلاً عرض کردم از همیشه به توافق نزدیک‌تر هستیم. اما پر کردن فاصله‌ای که الان بین ما و توافق وجود دارد، کار آسانی نیست. امیدوارم در دور بعد بتوانیم این فاصله را طی کنیم. این امید من برای دور آینده است که بتوانیم به جمع‌بندی نهایی برسیم. قطعاً نمی‌توان پیش‌بینی کرد که در دور آینده می‌توانیم این کار را انجام بدهیم یا نه. اما به شدت امیدوار هستم. عراقچی گفت: تحریم‌های موضوعی و بخشی مثل بخش انرژی و صنعت خوردو، تحریم مالی، بانکی و بنادر، براساس توافقاتی که تا الان صوت گرفته همه این تحریم‌ها برداشته می‌شود. منتهی مذاکره در مورد تحریم افراد و اشخاص وجود دارد که لیست بلند بالایی است.

شورای عالی امنیت ملی پیشنهاد داده تا کمیته‌ای با عنوان تطبیق متن نهایی توافق احتمالی ایران و گروه ۴+۱ راه‌اندازی شود و قبل از این که متن نهایی توافق در وین امضا شود، این کمیته متن توافق را بازبینی و بررسی کرده و نظر نهایی خود را به تیم ایرانی اعلام کند. رهبر انقلاب با این پیشنهاد موافقت کرده‌اند و مقرر شده که این کمیته با ترکیبی از نمایندگان دولت، مجلس و شورای عالی امنیت ملی شکل گیرد.



اقتصادی



نرخ تورم سالانه خرداد ماه ۱۴۰۰ برای خانوارهای کشور به ۴۳ درصد رسیده که نسبت به همین اطلاع در ماه قبل، ۲ واحد درصد افزایش نشان می‌دهد. منظور از نرخ تورم نقطه‌ای، درصد تغییر عدد شاخص قیمت، نسبت به ماه مشابه سال قبل می‌باشد. نرخ تورم نقطه‌ای در خرداد ماه ۱۴۰۰ به عدد ۴۷/۶ درصد رسیده است؛ یعنی خانوارهای کشور به طور میانگین ۴۷/۶ درصد بیشتر از خرداد ۹۹ برای خرید یک «مجموعه کالاها و خدمات یکسان» هزینه کرده‌اند. نرخ تورم نقطه‌ای خرداد ماه ۱۴۰۰ در مقایسه با ماه قبل

۰/۷ واحد درصد افزایش یافته است. نرخ تورم نقطه‌ای گروه عمده «خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات» با افزایش ۱/۲ واحد درصدی به ۶۲/۳ درصد و گروه «کالاهای غیرخوراکی و خدمات» با افزایش ۰/۵ واحد درصدی به ۴۰/۸ درصد رسیده است. این در حالی است که نرخ تورم نقطه‌ای برای خانوارهای شهری ۴۶/۹ درصد می‌باشد که نسبت به ماه قبل ۰/۸ واحد درصد افزایش داشته است. همچنین این نرخ برای خانوارهای روستایی ۵۱/۵ درصد بوده که نسبت به ماه قبل ۰/۵ واحد درصد افزایش داشته است.

بنا به گزارش بانک مرکزی، رشد نقطه به نقطه نقدینگی در اردیبهشت ماه، ۳۸/۸ درصد به ثبت رسیده است. بنابراین حجم نقدینگی در پایان دومین ماه از سال جاری به ۳ هزار و ۶۰۱ هزار میلیارد تومان رسیده است، همچنین رشد ماهانه این متغیر تورم ساز در اردیبهشت ۳/۲ درصد برآورد می‌شود، این افزایش به ارزش ۱۱۲ هزار میلیارد تومان است. پایه پولی نیز در پایان اردیبهشت با ۶ درصد افزایش نسبت به فروردین، به حجم بالغ بر ۴۸۹ هزار میلیارد تومان رسیده است. به دیگر بیان در ماه مذکور بالغ بر ۲۸ هزار میلیارد تومان پول توسط بانک مرکزی چاپ شده است. این رشد ماهانه در ۱۴ ماه



گذشته بی‌سابقه بوده است. همچنین رشد نقطه به نقطه این متغیر پولی در اردیبهشت حدود ۳۰/۶ درصد است. به گفته بانک مرکزی افزایش چشمگیر پایه پولی در اردیبهشت ماه ناشی از افزایش سقف حساب تنخواه‌گردان خزانه بر اساس قانون بودجه سال ۱۴۰۰ بوده است.



جدیدترین آمار از وضعیت بازار مسکن شهر تهران حاکی از آن است که نرخ‌های پیشنهادی در خرداد ماه نسبت به اردیبهشت ماه ۸ درصد کاهش یافته و افت قیمت در مناطق شمالی، بیشتر بوده است.

بازارهای جهانی

نام مواد	۱۴۰۰/۰۳/۲۹	۱۴۰۰/۰۴/۰۴	تغییر هفتگی
نفت	۷۳.۲	۷۶.۱	۴.۰%
طلا	۱۷۶۴	۱۷۸۲	۱.۰%
بیلت	۶۵۰	۶۴۰	-۱.۵%
مس	۹۱۴۶	۹۴۳۳	۳.۱%
روی	۲۸۳۹	۲۹۰۸	۲.۴%
آلومینیوم	۲۳۸۴	۲۴۹۵	۴.۷%
سنگ آهن	۲۱۸	۲۱۳	-۲.۳%
سرب	۲۱۵۵	۲۲۳۲	۳.۶%
متانول	۳۰۵	۳۰۹	۱.۳%
اوره	۴۲۸	۴۴۳	۳.۵%

در هفته‌ای که سپری شد بازارهای جهانی شاهد بالاترین میزان جریان ورودی سرمایه در صندوق‌های سرمایه‌گذاری بود، زیرا سرمایه‌گذاران متفق‌القول بیش از اینکه نگران موضع فدرال رزرو در مورد نرخ بهره باشند، بیشتر چشم به راه رشدهای نهفته در پساکرونا هستند. خالص سرمایه ورودی به صندوق‌های سرمایه‌گذاری در حدود ۲۲/۹ میلیارد دلار تخمین زده می‌شود. صندوق‌های سرمایه‌گذاری حوزه اروپا و آسیا هم شاهد ورود پول به ترتیب ۳/۴ و ۱/۸ میلیارد دلاری بودند. اما در بخش صندوق‌های کامودیتی محور شاهد خروج سرمایه به میزان ۲۱۵ میلیون دلار بودیم و همچنین صندوق‌های سرمایه‌گذاری حوزه انرژی هم برای چهارمین هفته شاهد خروج سرمایه بودند. روز جمعه پس از اینکه رئیس‌جمهور ایالات متحده، از توقانامه زیرساختی مجلس سنا حمایت کرد، بار دیگر شاخص‌های سهام بازار آمریکا صعودی شدند چراکه سرمایه‌گذاران شاهد مرتفع‌شدن ناهمواری‌ها در مسیر ترمیم اقتصاد پساکرونا هستند که این موضوع باعث رشد شاخص سهام بازارهای مالی اروپا و رشد شاخص‌های نفت شد.

نفت

قیمت نفت در هفته گذشته با توجه به انتظار بازار از نشست اوپک پلاس در یک ژوئیه و همچنین پس از اعلام میزان ذخایر نفت خام توسط انستیتوی نفت آمریکا به سیر رو به بالای خود ادامه داد. برخی تحلیلگران از قیمت نفت ۱۰۰ دلاری سخن به میان می‌آورند که می‌توان به مواردی از قبیل بازگشت سطح مصرف کشور هند از نیمه اول ژوئن به سطوح قبلی، پیشرفت در تعداد واکسیناسیون کشورها، کمبود عرضه نفت و همچنین رو به کاهش بودن ذخایر، استناد می‌کنند. در این اثنا، مدیران بزرگترین شرکت‌های نفتی دنیا از قبیل رویال داچ، شل، توتال، اکسون موبیل



درمورد ۱۰۰ دلاری شدن طلای سیاه پیش‌بینی‌هایی داشته‌اند که توسط گلدمن ساکس هم مورد تایید قرار گرفت. آنها تأکید می‌کنند که بازارهای بی ثبات در کنار کمبود سرمایه‌گذاری و از سوی دیگر افزایش تقاضا به دلیل راه افتادن اقتصادها، علت عقب‌ماندگی عرضه از تقاضاست که این باعث پمپاژ قیمت‌های فعلی نفت خام به سمت قیمت‌های سال‌های ۲۰۱۱-۲۰۱۴ می‌باشد. خبرگزاری رویترز هم در مورد ذخایر نفت ایران روی خشکی و دریا، گمانه‌زنی‌هایی کرد و این عدد را در حدود ۲۰۰ میلیون بشکه اعلام کرد که در صورت رفع تحریم‌ها، ایران به سرعت می‌تواند تولید روزانه خود را از سطح ۲,۱ میلیون بشکه به سطح ۳,۶ میلیون بشکه در روز برساند.

طلا

از دیدگاه تحلیلگران بازار طلا ممکن است همچنان در کوتاه مدت نیروی نزولی غالب باشد. هر چند که با تثبیت قیمت در سطوح ۱۷۷۰ دلاری به علت کاهش بازده واقعی، مقداری روند بهبود یافت. بازده اوراق خزانه آمریکا به پایین تری حد از اواخر فوریه نزول کرده و هزینه نگهداری طلا را کاهش داده است. طلا به علت اینکه فدرال رزرو سیگنالی درباره احتمال افزایش زودتر از موعد نرخ‌های بهره مخابره کرد، بدترین عملکرد خود از مارس ۲۰۲۰ را رقم زد. سرمایه گذاران احتمالا به آمار تورم و اشتغال توجه ویژه‌ای خواهند داشت زیرا معیارهای اصلی بانک مرکزی آمریکا برای سیاست‌گذاری‌های پولی بعدی است. مقامات بانک مرکزی هم در گفته‌های اخیرشان توجه به اشتغال به عنوان معیار تصمیم‌گیری درباره تغییر سیاست پولی را مطرح کرده بودند. وانگ تائو، تحلیلگر تکنیکال رویترز همچنین پیش‌بینی کرد اونس طلا ممکن است مقاومت سطح هزار و ۷۹۷ دلار را تست کند و اگر مقاومت این سطح شکسته شود می‌تواند تا سطح هزار و ۸۲۵ دلار پیشروی کند.



فلزات رنگین

هفته گذشته چین برنامه‌های جدیدی برای عرضه فلزات صنعتی از ذخایر داخلی خود اعلام نمود و بدین وسیله قصد دارد قیمت کامودیتی‌ها را کنترل نماید. برخی از تحلیلگران معتقدند شاید این حرکت در یک دهه اخیر توسط بزرگترین مصرف‌کننده فلزات دنیا بی سابقه بوده باشد. سازمان ملی ذخایر غذایی و استراتژیک چین در وبسایت خود اعلام کرد که در آینده نزدیک ذخایر مس، آلومینیوم و روی را از طریق مزایده عمومی به شرکت‌های تولیدی عرضه می‌کند. بازار مس از زمان رسیدن به بالاترین رکورد روزانه یعنی ۴,۸۸۸ دلار در هر پوند معادل ۱۰ هزار و ۷۷۶ دلار در هر تن، در ماه می به طور قابل توجهی آرام شده است، اما اصول درازمدت برای این فلز منحصر به فرد به لطف تلاش جهانی برای حمل و نقل الکتریکی و تغییر جهت تولید انرژی تجدیدپذیر، همچنان صعودی باقی مانده است. تحلیلگران به شکاف ۵,۹ میلیون تنی عرضه طولانی مدت از اواسط دهه ۲۰۲۰ اشاره دارند. شکاف عرضه ۱۰ ساله در مقایسه با تولید سالانه محصول معدنی که کمی بیش از ۲۰ میلیون تن در سال گذشته بوده، به تفاوت تقاضا و تولید اولیه برای پروژه‌هایی که قبلا متعهد شده‌اند، اشاره دارد. این شکاف در ۷ سال گذشته شامل سال‌های ۲۰۱۵ و ۲۰۱۶ که بازارهای کامودیتی در پایین‌ترین سطح قیمتی مس قرار داشت و مس ارزشی معادل نصف ارزش فعلی داشت، بیش از ۵ میلیون تن بوده است.



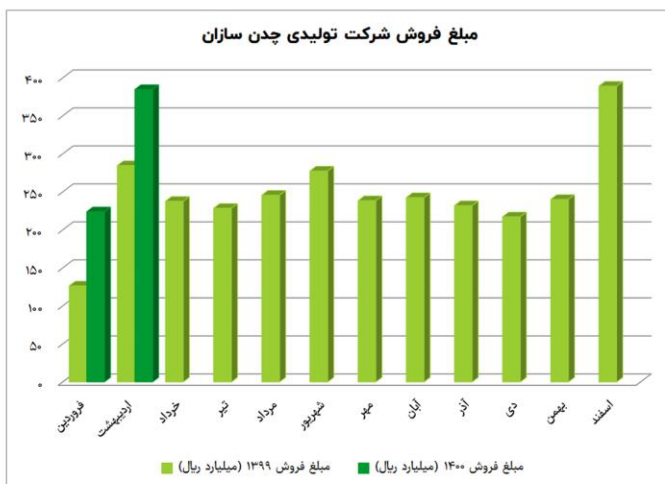
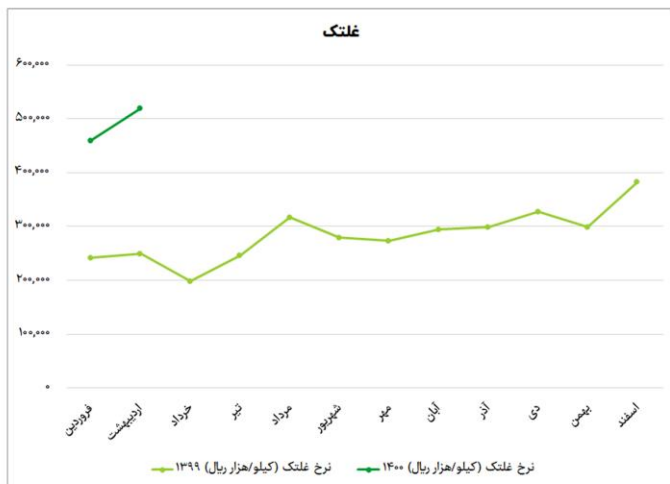
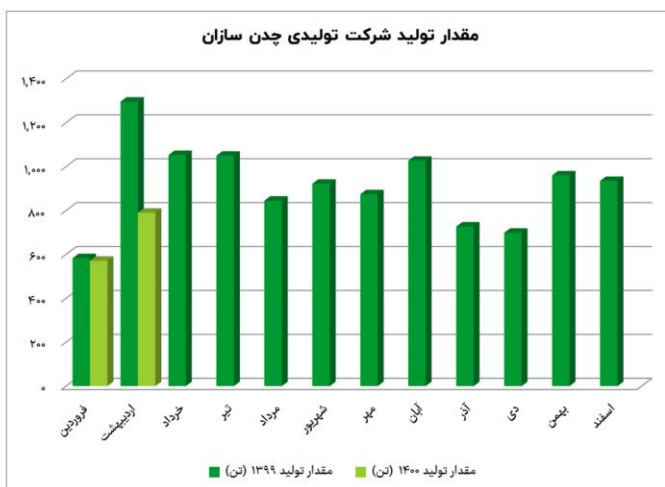
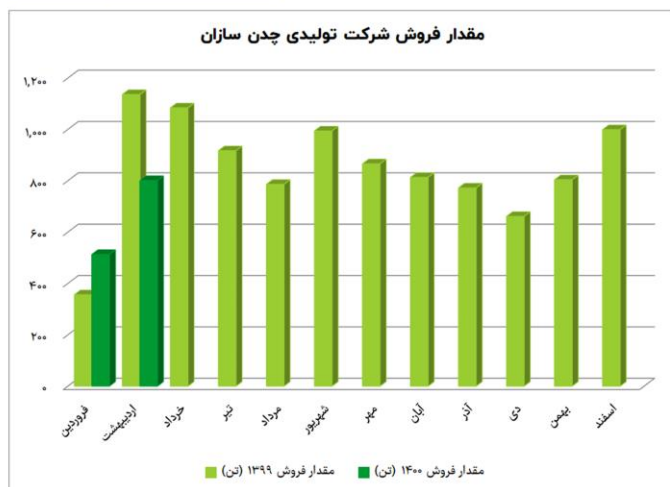
فولاد - سنگ آهن

در یک ماه گذشته روند تغییرات سنگ آهن، نوسانات زیادی را در میان ۲۴ کامودیتی پر معامله در سطح دنیا نشان می‌دهد. در واقع ابهامات موجود در مورد تأثیر سیاست‌های دولت چین بر تقاضای سنگ آهن فولادسازان چینی بیشترین اثر را بر روند قیمت این ماده اولیه دارد. چین قصد دارد در عین اینکه قیمت‌ها را کنترل می‌کند تولید فولاد هم کاهش دهد، از سوی دیگر قصد دارد میزان سرمایه‌گذاری را کاهش دهد در عین اینکه سطح اشتغال را بالا نگه دارد. تغییر سیاست‌ها برای حفظ تعادل مطلوب، می‌تواند چشم‌انداز بازار فولاد را تحت تأثیر قرار دهد. در هفته گذشته معاملات محصولات فولادی در مهم‌ترین بورس فلزات اروپا نشان می‌دهد که محصولات فولادی دارای ثبات بودند اما در این بین شاهد ریزش قیمت در قراضه بودیم. قراردادهای آتی تحویل یک ماهه قراضه، با نرخ ۵۰۱ دلار به ازای هر تن منعقد شد. قراردادهای آتی تحویل میلگرد یک ماهه نیز بدون تغییر، با قیمت ۷۲۵ دلار در هر تن عرضه شد.

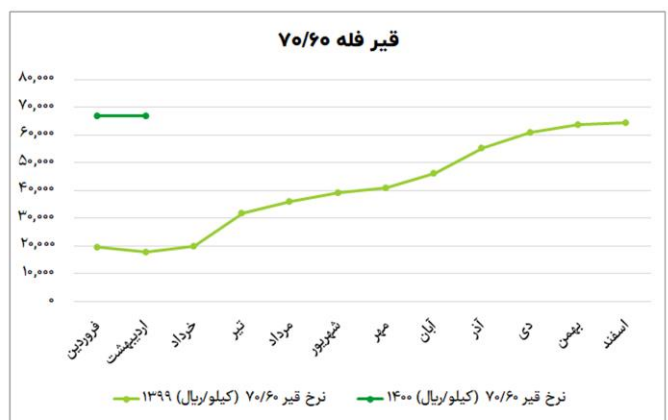
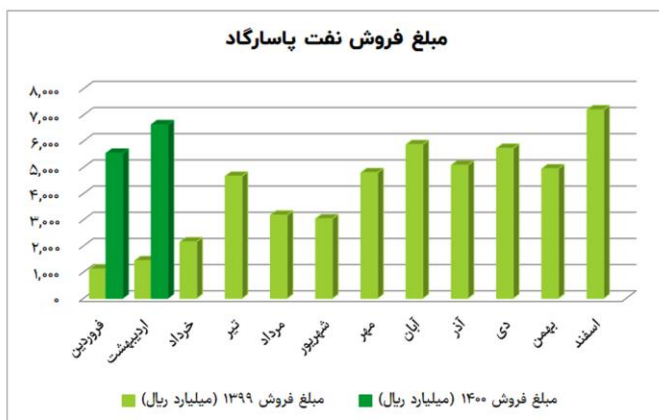
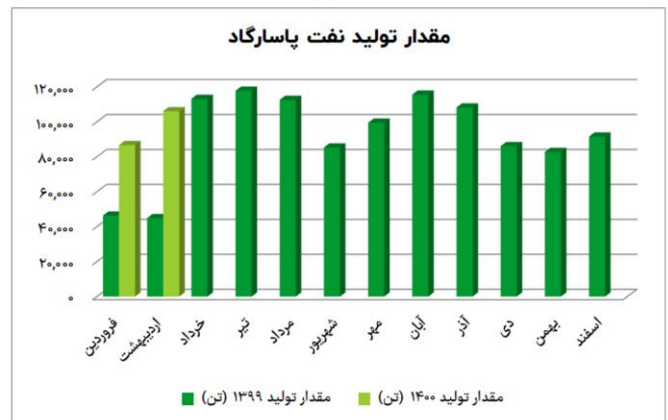
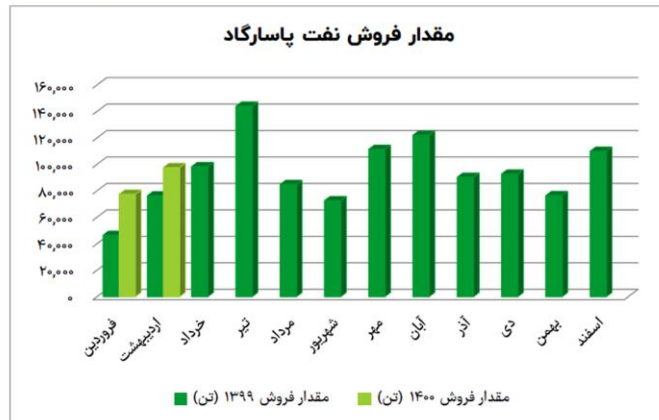


بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

تولیدی چدن سازان (چدن)												
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
آخرین eps اعلام شده : ۲.۶۸۰ ریال												شرح / ماه
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
۵۸۳	۱,۲۹۶	۱,۰۵۳	۱,۰۵۰	۸۴۵	۹۲۲	۸۷۴	۱,۰۲۷	۷۲۷	۶۹۹	۹۶۰	۹۳۵	۱۰,۹۷۱
۵۷۱	۷۹۰											۱,۳۶۱
۳۵۶	۱,۱۳۶	۱,۰۸۴	۹۱۷	۷۸۶	۹۹۴	۸۶۶	۸۱۳	۷۷۲	۶۶۱	۸۰۴	۹۹۹	۱۰,۱۸۸
۵۱۳	۸۰۱											۱,۳۱۴
۱۲۶	۲۸۴	۲۳۸	۲۲۸	۲۴۶	۲۷۷	۲۳۸	۲۴۲	۲۳۲	۲۱۷	۲۴۰	۳۸۹	۲,۹۵۸
۲۲۴	۳۸۵											۶۰۸
۷۷%	۳۵%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	
۱۳۹۹	۲۴۲,۱۰۷	۲۴۹,۹۸۶	۱۹۷,۹۶۶	۲۴۷,۱۲۶	۳۱۷,۹۰۴	۲۷۹,۵۳۴	۲۷۳,۶۷۹	۲۹۵,۰۹۵	۲۹۹,۳۳۱	۳۲۷,۱۴۱	۳۹۹,۰۳۸	۳۸۳,۵۱۱
۱۴۰۰	۴۶۰,۰۸۵	۵۱۹,۴۴۵										
میانگین نرخ غلتک ۱۳۹۹	۲۸۳,۲۹۴											
میانگین نرخ غلتک ۱۴۰۰	۴۹۵,۴۲۲											
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۱۳۹۹	۸۴۹											
متوسط درآمد هر ماه سال ۱۳۹۹	۲۴۷											
توضیحات : چدن در سال ۹۹ طی ۳ ماه اول ۱.۴۴۰ ریال، ۳ ماه دوم ۹۲۴ ریال، ۳ ماه سوم ۳۰۵ ریال در مجموع دوره ۹ ماهه به سود ۲.۶۸۰ ریالی رسید. سود دوره مشابه سال گذشته نیز ۹۵۳ ریال بوده است. رشد نرخ فروش محصولات عامل رشد سود چدن بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت در بهار ۵۱٪، تابستان ۴۶٪، پائیز ۴۵٪ بوده است. گفتنی است، چدن در فروردین ۲۲۴ میلیارد ریال، اردیبهشت ۳۸۵ میلیارد ریال و در مجموع دوره ۲ ماهه ۶۰۸ میلیارد ریال فروش محقق کرده که نسبت به درآمد ۴۱۱ میلیاردی دوره مشابه سال ۹۹ رشد ۴۸٪ را نشان می‌دهد. میانگین نرخ غلتک برای سال گذشته ۲۸۳.۲۹۴ ریال به ازای هر کیلو بوده است. نرخ فروش این محصول به ۴۹۵.۴۲۲ ریال رسیده است.												تحلیل از : مهبد قندچی
ترکیب فروش محصولات شرکت												
درصد												
غلتک												
سایر												
مجموع												
۱۰۰												



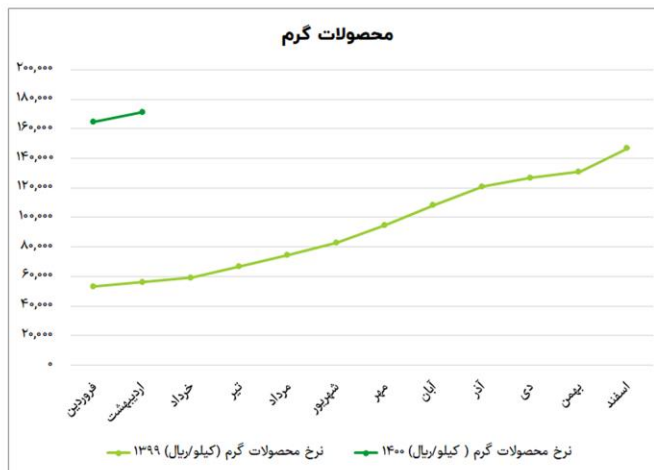
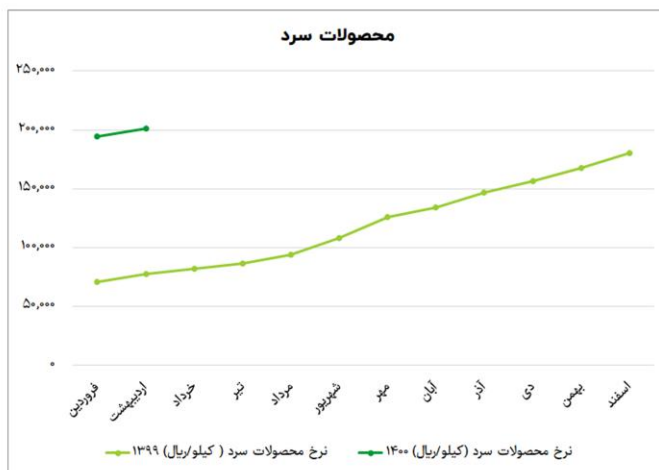
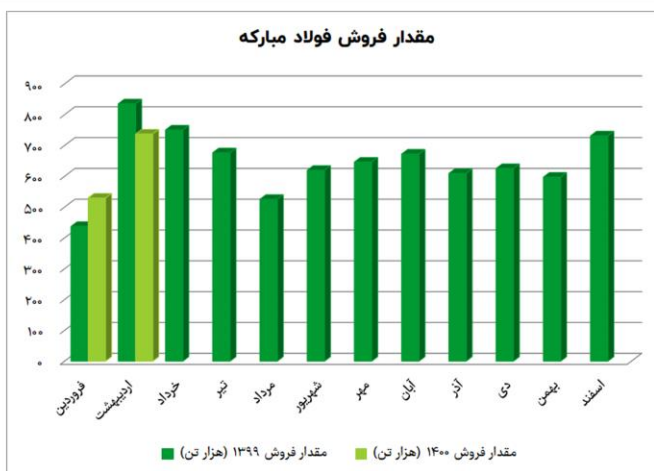
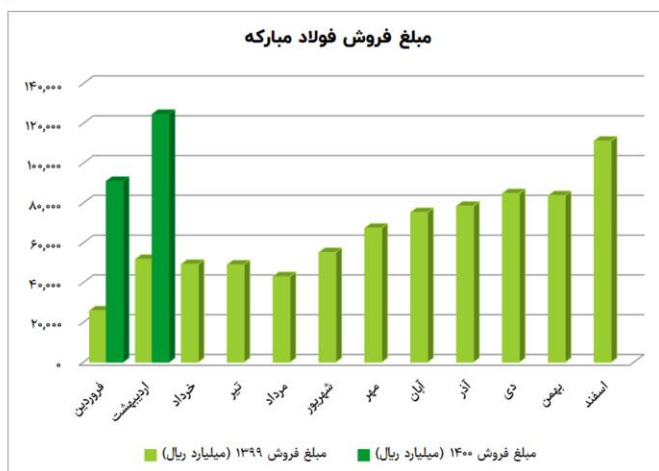
نفت پاسارگاد (شپاس)												
کارگزاری بورس بیمه ایران										سال مالی: ۱۴۰۰/۱۳/۲۹		
آخرین اعلام شده: ۷۱۴ ریال										شرح / ماه		
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
۴۶,۳۶۳	۴۴,۹۱۳	۱۱۳,۱۵۳	۱۱۷,۷۶۴	۱۱۲,۵۳۹	۸۵,۳۳۳	۹۹,۴۷۸	۱۱۵,۵۵۴	۱۰۸,۱۹۸	۸۶,۰۷۵	۸۲,۷۰۶	۹۱,۵۷۹	۱,۱۰۳,۶۵۵
۸۶,۶۷۴	۱۰۶,۶۲۲											۱۹۲,۷۳۶
۴۶,۳۰۵	۷۶,۱۶۳	۹۸,۱۸۶	۱۴۳,۹۰۸	۸۴,۷۱۱	۷۲,۴۸۶	۱۱۱,۲۴۳	۱۲۱,۹۵۷	۹۰,۱۵۸	۹۲,۵۹۲	۷۶,۳۲۹	۱۰۹,۸۱۶	۱,۱۲۳,۸۵۴
۷۷,۳۱۹	۹۷,۵۲۲											۱۷۴,۸۴۱
۱,۱۱۴	۱,۴۳۵	۲,۱۵۶	۴,۶۶۰	۳,۱۷۴	۳,۰۳۶	۴,۷۹۷	۵,۸۶۸	۵,۰۸۴	۵,۷۲۷	۴,۹۴۴	۷,۱۹۶	۴۹,۱۹۲
۵,۵۳۸	۶,۶۲۸											۱۲,۱۶۶
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۳۹۲%	۳۶۲%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	۱۲,۱۶۶
نرخ قیر ۷۰/۶۰ (کیلو/ریال) ۱۳۹۹	۱۹,۶۴۹	۱۷,۹۷۲	۲۰,۰۹۹	۳۱,۹۲۱	۳۶,۲۳۴	۳۹,۲۳۹	۴۰,۹۲۷	۴۶,۲۸۹	۵۵,۳۶۲	۶۱,۱۰۲	۶۳,۶۵۴	۶۴,۳۷۳
نرخ قیر ۷۰/۶۰ (کیلو/ریال) ۱۴۰۰	۶۶,۹۲۱	۶۷,۰۰۶										
نرخ قیر ۷۰/۱۰ (کیلو/ریال) ۱۳۹۹	۲۸,۷۸۰	۲۱,۵۱۷	۲۴,۷۶۵	۲۶,۹۸۸	۳۴,۹۶۴	۳۸,۵۲۷	۴۲,۱۸۶	۴۷,۷۹۴	۵۴,۳۵۴	۵۸,۵۶۸	۶۲,۶۷۶	۶۷,۸۰۲
نرخ قیر ۷۰/۱۰ (کیلو/ریال) ۱۴۰۰	۶۸,۳۸۰	۶۶,۷۴۰										
نرخ قیر ۶۴/۲۲ (کیلو/ریال) ۱۳۹۹	۲۸,۴۳۹	۲۰,۸۰۴	۲۰,۰۱۲	۳۳,۱۷۲	۳۴,۲۴۲	۳۹,۹۳۸	۴۳,۰۹۲	۴۸,۲۱۴	۵۱,۶۷۰	۵۷,۸۴۵	۶۱,۲۵۷	۶۵,۹۶۳
نرخ قیر ۶۴/۲۲ (کیلو/ریال) ۱۴۰۰	۶۶,۴۱۲	۶۶,۴۱۲										
میانگین نرخ قیر ۷۰/۶۰ (سال ۱۳۹۹)	۴۳,۷۵۰											
میانگین نرخ قیر ۷۰/۶۰ (سال ۱۴۰۰)	۶۶,۹۹۱											
میانگین نرخ قیر ۷۰/۱۰ (سال ۱۳۹۹)	۴۰,۱۶۵											
میانگین نرخ قیر ۷۰/۱۰ (سال ۱۴۰۰)	۶۷,۳۵۷											
میانگین نرخ قیر ۶۴/۲۲ (سال ۱۳۹۹)	۴۰,۸۴۹											
میانگین نرخ قیر ۶۴/۲۲ (سال ۱۴۰۰)	۶۶,۶۷۲											
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۱۳۹۹	۹۳,۶۵۵											
متوسط درآمد هر ماه سال ۱۳۹۹	۴,۰۹۹											



فولاد مبارکه اصفهان (فولاد)														
سال مالی : ۱۴۰۰/۱۲/۲۹														
کارگزاری بورس بیمه ایران														
آخرین eps اعلام شده : ۱.۵۷۲ ریال														
شرح / ماه														
فروردین														
اردیبهشت														
خرداد														
تیر														
مرداد														
شهریور														
مهر														
آبان														
آذر														
دی														
بهمن														
اسفند														
جمع کل														
مقدار تولید ۱۳۹۹ (هزار تن)														
مقدار تولید ۱۴۰۰ (هزار تن)														
مقدار فروش ۱۳۹۹ (هزار تن)														
مقدار فروش ۱۴۰۰ (هزار تن)														
مبلغ فروش ۱۳۹۹ (میلیارد ریال)														
مبلغ فروش ۱۴۰۰ (میلیارد ریال)														
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %														
نرخ محصولات گرم (کیلو/ریال) ۱۳۹۹														
نرخ محصولات گرم (کیلو/ریال) ۱۴۰۰														
نرخ محصولات سرد (کیلو/ریال) ۱۳۹۹														
نرخ محصولات سرد (کیلو/ریال) ۱۴۰۰														
میانگین نرخ محصولات گرم ۱۳۹۹														
میانگین نرخ محصولات گرم ۱۴۰۰														
میانگین نرخ محصولات سرد ۱۳۹۹														
میانگین نرخ محصولات سرد ۱۴۰۰														
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۱۳۹۹														
متوسط درآمد هر ماه سال ۱۳۹۹														
ترکیب فروش محصولات شرکت														
محصول														
درصد														
محصولات گرم														
محصولات سرد														
سایر														
مجموع														
۱۰۰														

	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%
	۱۴۷,۳۹۶	۱۳۱,۲۲۱	۱۲۶,۸۳۹	۱۲۱,۱۵۸	۱۰۸,۴۱۵	۹۵,۰۱۱	۸۲,۸۷۰	۷۴,۶۳۸	۶۷,۰۲۰	۵۹,۵۷۳	۵۶,۵۳۲	۵۳,۱۳۱	۱۶۵,۱۶۹	۱۷۱,۵۱۶
	۱۸۰,۵۴۰	۱۶۷,۳۲۷	۱۵۶,۶۲۸	۱۴۶,۴۳۱	۱۳۴,۳۶۷	۱۲۶,۳۰۳	۱۰۸,۴۰۱	۹۳,۸۹۳	۸۶,۷۵۶	۸۱,۶۶۲	۷۷,۵۷۱	۷۰,۴۲۸	۱۹۴,۶۹۷	۲۰۰,۹۶۲

توضیحات: فولاد سال ۹۹ را با تحقق سود ۱.۵۷۲ ریالی پشت سر گذاشت. این سود ۱۲۱٪ بیشتر از سود ۷۰۸ ریالی سال ۹۸ است. در سال ۹۹ حاشیه سود ناخالص در فصل بهار ۴۱٪ در تابستان ۴۰٪ در پاییز ۴۴٪ و در زمستان ۴۹٪ بوده است. گفتنی است، فولاد در فروردین ۱۲۴.۵۰۱ میلیارد، اردیبهشت ۹۰.۸۵۴ میلیارد و در مجموع دوره ۲ ماهه ۲۱۵.۳۵۵ میلیارد ریال فروش محقق نموده که رشد ۱۷۸ درصدی نسبت به درآمد ۷۷.۵۱۶ میلیاردی دوره مشابه ۹۹ دارد. افزایش بیش از ۱۰۰ درصدی نرخ فروش محصولات عامل اصلی عملکرد قوی فولاد است. میانگین نرخ فروش محصولات گرم و سرد در حالی برای سال ۹۹ به ترتیب ۹۳.۰۳۰ و ۱۱۸.۸۱۰ ریال بوده که نرخ فروش این محصولات در اردیبهشت ماه به ۱۷۱.۵۱۶ و ۲۰۰.۹۶۲ ریال رسیده است.



تحلیل بنیادی بررسی وضعیت شرکت نفت سپاهان



گروه شرکت نفت سپاهان (سهامی عام)

معرفی

شرکت نفت سپاهان بزرگترین تولیدکننده روغن پایه در خاورمیانه است. ظرفیت تولید سالانه شرکت بیش از ۵۵۰ هزار تن محصولات پایه شامل روغن پایه، اسلک واکس، پارافین و اکستراکت و ۱۵۰ هزار تن محصول نهایی است که به نوبه خود شامل طیف گسترده‌ای از فرآورده‌های روانکار اعم از انواع روغن‌های موتور بنزینی، دیزلی، گازسوز، روغن‌های دنده‌خودرو، روانکارهای صنعتی و همچنین گریس و ضد یخ می‌شود. علیرغم فعالیت شرکت در صنعت روانکار، به لحاظ حجم تولید و بازارهای هدف تا حدودی با سایر شرکت‌های فعال در صنعت روانکار متفاوت است و در زمره شرکت‌های صادرات‌محور طبقه‌بندی می‌شود که مستقیماً از قیمت جهانی فرآورده‌های نفتی متأثر می‌شود. شرکت نفت سپاهان سهم مناسبی از بازارهای صادراتی دارد که با توجه به رشد نرخ ارز، فرصت مناسبی برای کسب سود فراهم می‌آورد.

سرمایه و ترکیب سهامداران

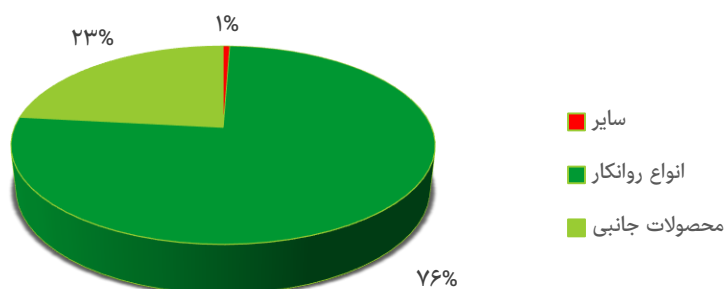
سرمایه شرکت طی مراحل جدول ذیل به ۹,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است.

تاریخ افزایش سرمایه	از مبلغ-میلیون ریال	به مبلغ-میلیون ریال	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۵/۰۹/۱۳	۱۰	۶۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۰/۰۶/۱۵	۶۰۰,۰۰۰	۱,۰۵۰,۰۰۰	مطالبات سهامداران
۱۳۹۸/۰۷/۰۷	۱,۰۵۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۹/۰۲/۱۲	۶,۰۰۰,۰۰۰	۹,۵۰۰,۰۰۰	سود انباشته

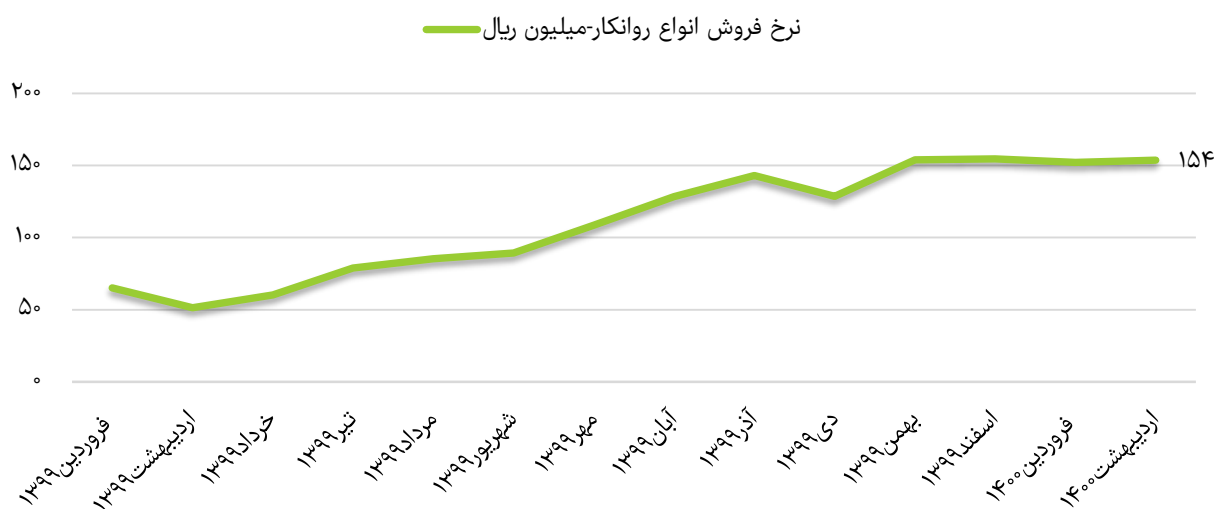
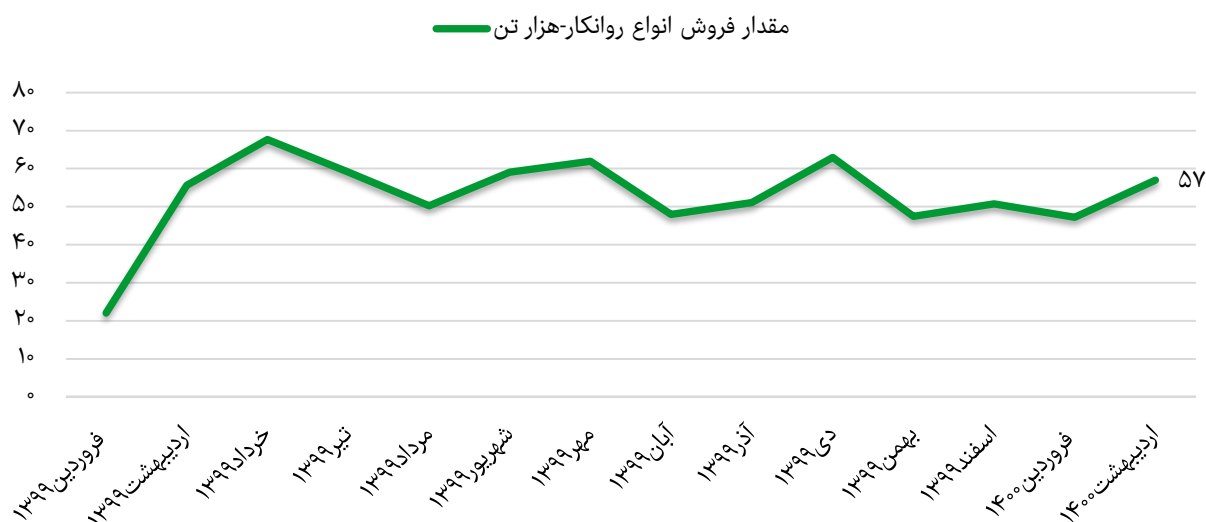
آخرین ترکیب سهامداران در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۲۶ شرکت به شرح زیر است

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا - سهامی عام بخش ۱	۳,۳۱۶,۱۴۹,۰۷۰	۳۵%
۲	شرکت گروه پتروشیمی تابان فردا - سهامی عام	۲,۱۹۶,۴۴۳,۶۵۸	۲۳%
۳	شرکت پالایش نفت اصفهان - سهامی عام	۱,۶۴۴,۰۳۸,۴۱۸	۱۷%
۴	شرکت سرمایه‌گذاری تابان فردا	۱,۰۰۵,۱۳۳,۹۱۹	۱۱%
۵	شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشتگی کشوری	۲۶۲,۷۵۶,۰۲۷	۳%
۸	سایر سهامداران	۱,۰۷۵,۴۷۸,۹۰۸	۱۱%
	جمع	۹,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

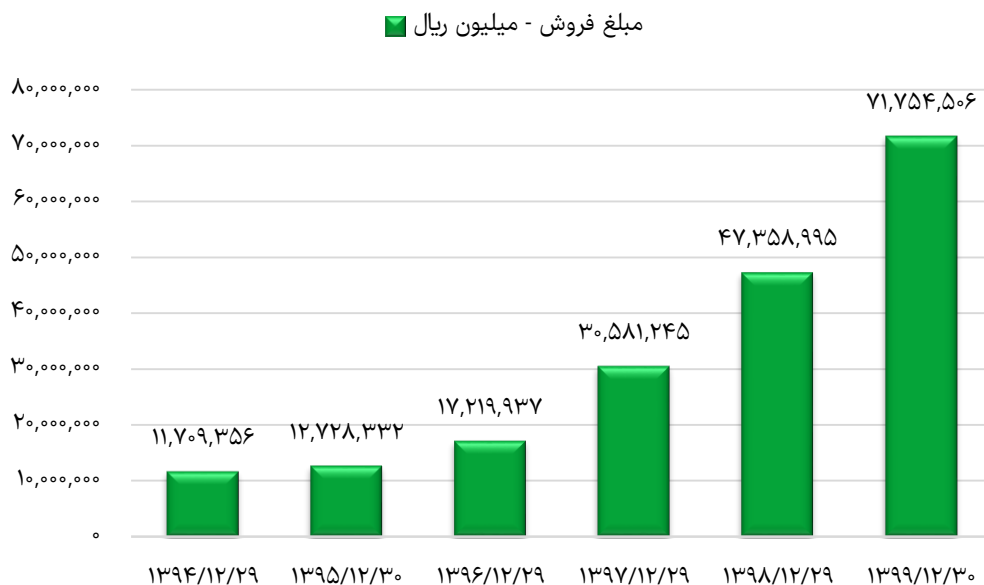
ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۹)



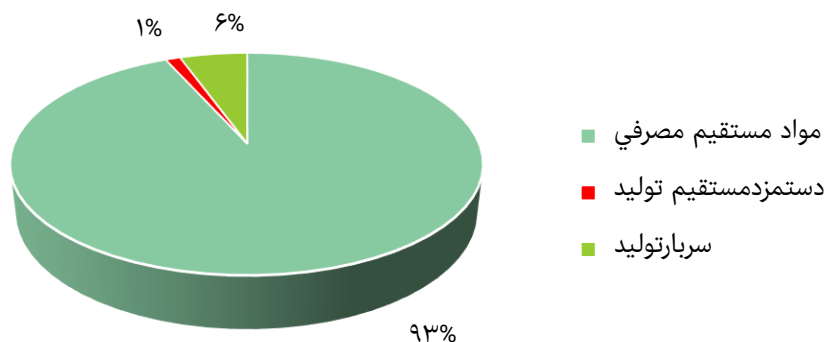
مقدار و نرخ فروش ماهانه



رشد مبلغ فروش شرکت



ترکیب بهای تمام شده



طرح‌های توسعه شرکت

نام طرح	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت
پروژه تولید FRW	بهبود فرآیند
پروژه ایجاد واحد جدید TDAE	افزایش ظرفیت
پروژه‌های واحد نورد گرم	تولید روغن فرایند سبز از اکسترکت
پروژه تولید روغن گروه II و III	تولید روغن پایه با کیفیت
پروژه توسعه خط قالب‌گیری وکس	قالب‌گیری ۴۰ هزار تن وکس فله به صورت سالیانه
پروژه تولید روغن تخت لیسانس شرکت اروپایی	تولید روغن‌های گرید بالای بنزینی با برند لاکچری
توسعه انبارهای شرکت	گسترش سهم بازار

بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

موجودی کالا و مواد سهم بزرگی از دارایی‌های شرکت را تشکیل می‌دهد و در سال مورد بررسی ۱۲۵ درصد نسبت به سال قبل رشد داشته است البته که نسبت آن به دارایی‌های شرکت در دو سال متواری تقریباً ثابت بوده و در حدود ۳۰ درصد بوده است. میزان دارایی‌های نامشهود شرکت در طی سال مورد بررسی در حدود ۸ برابر رشد کرده و ناشی از اختصاص قسمتی از وجه نقد مازاد شرکت جهت خرید دارایی‌های نامشهود بوده است. سطح ساختار سرمایه شرکت از ۵۸ درصد در سال ۹۸ به سطح ۶۴ درصد در سال ۹۹ رسیده است که ناشی از تأمین مالی بیشتر از وام بانکی توسط شرکت است.

روند حاشیه سود شرکت

سودآوری	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
حاشیه سود ناخالص	۳۷%	۳۵%	۲۴%	۲۸%
حاشیه سود عملیاتی	۲۳%	۳۱%	۲۰%	۲۲%
حاشیه سود خالص	۱۹%	۳۱%	۲۰%	۲۴%

پیش‌بینی کارشناسی سود

برای پیش‌بینی کارشناسی سود سال‌های آتی مقدار تولید بر اساس روند تاریخی شرکت، با توجه به ظرفیت تولید فرض شده است. (میلیون ریال)

دوره مالی	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	تحلیلی ۱۴۰۰
فروش	۳۰,۵۸۱,۲۴۵	۴۷,۳۵۸,۹۹۵	۷۱,۷۵۴,۵۰۶	۱۱۲,۰۶۸,۱۰۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۲۰,۰۰۵,۴۳۸	-۳۶,۱۳۹,۵۰۷	-۵۱,۴۷۱,۹۸۵	-۷۷,۲۱۰,۹۰۹
سود (زیان) ناخالص	۱۰,۵۷۵,۸۰۷	۱۱,۲۱۹,۴۸۸	۲۰,۲۸۲,۵۲۱	۳۴,۸۵۷,۱۹۲
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۲,۰۶۱,۱۳۴	-۲,۵۷۳,۲۷۰	-۴,۱۳۰,۲۵۵	-۵,۰۹۲,۲۶۴
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های عملیاتی)	۱,۱۱۲,۲۳۲	۶۲۸,۱۴۱	-۴۷۱,۱۸۰	۰
سود (زیان) عملیاتی	۹,۶۲۶,۹۰۵	۹,۲۷۴,۳۵۹	۱۵,۶۸۱,۰۸۶	۲۹,۷۶۴,۹۲۹
هزینه‌های مالی	-۱۳,۵۸۰	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۴۸۷,۲۹۴	۱,۰۱۶,۵۷۱	۱,۵۱۱,۱۹۰	۱,۵۵۴,۳۲۳
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۰,۱۰۰,۶۱۹	۱۰,۲۹۰,۹۳۰	۱۷,۱۹۲,۲۷۶	۳۱,۳۱۹,۲۵۲
مالیات	-۷۳۴,۰۰۵	-۶۲۰,۰۳۰	-۲۳۲,۹۴۷	-۲,۱۹۲,۳۴۸
سود (زیان) خالص	۹,۳۶۶,۶۱۴	۹,۶۷۰,۹۰۰	۱۶,۹۵۹,۳۲۹	۲۹,۱۲۶,۹۰۴
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱۵۶۱	۱۰۱۸	۱,۷۸۵	۳,۰۶۶
سرمایه	۶,۰۰۰,۰۰۰	۹,۵۰۰,۰۰۰	۹,۵۰۰,۰۰۰	۹,۵۰۰,۰۰۰

مفروضات	
۲۲۰,۰۰۰	نرخ دلار
۹۰۰	نرخ روغن پایه(دلار)
۳۶۰	نرخ نفت کوره(دلار)
۳۰%	تورم

تحلیل حساسیت

نرخ روغن پایه									
۱۱۰۰	۱۰۵۰	۱۰۰۰	۹۵۰	۹۰۰	۸۵۰	۸۰۰	۷۵۰	۷۰۰	۳,۰۶۶
۲۸۸۹	۲۷۵۴	۲۶۱۸	۲۴۸۳	۲۳۴۷	۲۲۱۱	۲۰۷۶	۱۹۴۰	۱۸۰۴	۱۷۰۰۰۰
۳۰۶۵	۲۹۲۲	۲۷۷۸	۲۶۳۴	۲۴۹۱	۲۳۴۷	۲۲۰۳	۲۰۶۰	۱۹۱۶	۱۸۰۰۰۰
۳۲۴۱	۳۰۸۹	۲۹۳۸	۲۷۸۶	۲۶۳۵	۲۴۸۳	۲۳۳۱	۲۱۸۰	۲۰۲۸	۱۹۰۰۰۰
۳۴۱۷	۳۲۵۷	۳۰۹۸	۲۹۳۸	۲۷۷۸	۲۶۱۹	۲۴۵۹	۲۳۰۰	۲۱۴۰	۲۰۰۰۰۰
۳۵۹۳	۳۴۲۵	۳۲۵۷	۳۰۹۰	۲۹۲۲	۲۷۵۵	۲۵۸۷	۲۴۱۹	۲۲۵۲	۲۱۰۰۰۰
۳۷۶۸	۳۵۹۳	۳۴۱۷	۳۲۴۲	۳۰۶۶	۲۸۹۰	۲۷۱۵	۲۵۳۹	۲۳۶۴	۲۲۰۰۰۰
۳۹۴۴	۳۷۶۱	۳۵۷۷	۳۳۹۳	۳۲۱۰	۳۰۲۶	۲۸۴۳	۲۶۵۹	۲۴۷۵	۲۳۰۰۰۰
۴۱۲۰	۳۹۲۸	۳۷۳۷	۳۵۴۵	۳۳۵۴	۳۱۶۲	۲۹۷۰	۲۷۷۹	۲۵۸۷	۲۴۰۰۰۰
۴۲۹۶	۴۰۹۶	۳۸۹۷	۳۶۹۷	۳۴۹۷	۳۲۹۸	۳۰۹۸	۲۸۹۹	۲۶۹۹	۲۵۰۰۰۰

نرخ دلار

نسبت‌های مالی شرکت

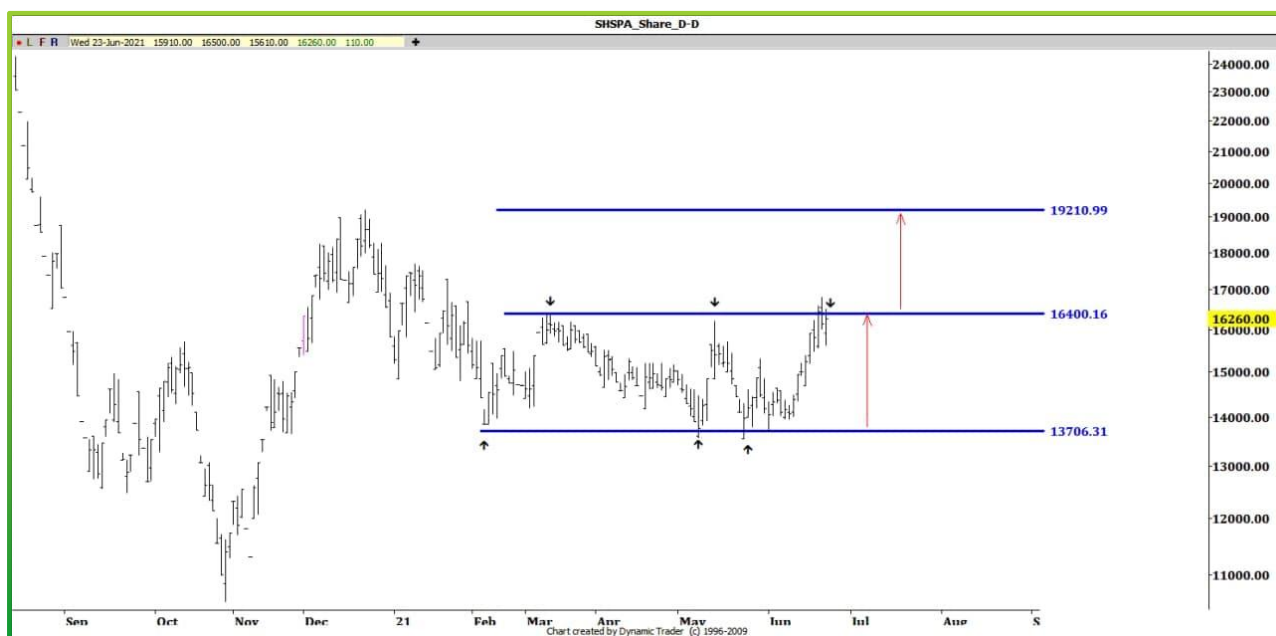
کارایی	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
گردش دارایی‌ها	۱.۸	۲.۱	۱.۹	۲
گردش دارایی‌های ثابت	۱۶.۲	۲۲.۱	۳۱.۱	۳۳
گردش موجودی کالا	۵.۱	۵	۴.۹	۴.۴
گردش حساب‌های دریافتنی	۱۰.۶	۲۵.۹	۱۱.۵	۱۱

اهرم/ریسک	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۴۸%	۴۶%	۳۷%	۳۹%
جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	۹۱%	۸۵%	۵۸%	۶۴%
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها	۴۰%	۴۹%	۳۹%	۴۰%

نقدینگی	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
نسبت جاری	۱.۷۴	۱.۵۴	۲.۰۴	۱.۹۵
نسبت آنی	۱.۱۵	۰.۹۲	۱.۲۵	۱.۰۱
نسبت نقد	۰.۱۵	۰.۳۸	۰.۴۶	۰.۲۸

نمای تکنیکی نفت سپاهان (شسپا) - تایم فریم روزانه

در نماد نفت سپاهان (شسپا)، روند حرکتی به شکل خنثی درون یک کانال FLAT دنبال می‌شود. مهمترین سطح حمایتی محدوده ۱/۳۷۰ تومان و مهمترین سطح مقاومتی محدوده ۱/۶۴۰ تومان است. بنابراین استراتژی معامله‌گران در مقطع فعلی، نوسان‌گیری است اما چنانچه این سهم موفق به گذر از مقاومت اشاره شده گردد، روند خنثی خاتمه خواهد یافت و می‌توان پیشروی سهم در گام نخست را تا قیمت‌های ۱/۹۲۰ تومانی انتظار داشت. لازم به ذکر است، معامله‌گرانی که اقدام به خرید شسپا می‌کنند، باید حد ضرر خود را در محدوده ۱/۳۷۰ تومانی (برابر با آخرین کف مازور) قرار دهند.



گزارش معاملات هفته منتهی به ۲ تیر سال ۱۴۰۰ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته‌ی منتهی به ۲ تیر عرضه بیش از ۱,۵۱۵,۲۷۴ تن از انواع فلزات، در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۳۲۶,۱۴۸ تن بیشتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۵۸۶,۱۴۹ تن بود که ۱۴۷,۵۱۰ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۸۰۹,۸۳۹ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۵۰ درصد بیشتر از هفته قبل بود.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۶۸۳,۷۰۹ تن محصولات فولادی بود که نسبت به قبل حدود ۱۳۶,۲۸۸ تن افزایش داشته است.

در بخش روی این هفته ۷۲۰ تن شمش روی ذوب روی بافق، صنایع خالص سازی روی زنجان، تولیدی روی بندرعباس، کالسیمین، ملی سرب و روی ایران عرضه گردید که کل ۴۴۰ تن مورد معامله قرار گرفتند.

سیمان تیپ ۲ سیمان شمال با تقاضای ۴/۷ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشتند. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به عرضه سیمان تیپ ۲ سیمان صوفیان با نسبت ۳/۶۹ برابری بوده است.

سیمان تیپ ۲ سیمان شمال با ۲۵ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. سیمان تیپ ۲ سیمان صوفیان نیز با حدود ۲۱ 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	تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۳۰,۲۲۶,۰۷۱,۴۰۰	۱۸۹,۳۱۰	۱۹۹,۳۸۰	۱۴۲,۲۶۰	HR	فولاد مبارکه اصفهان	۱۹۳,۴۱۶	۲۰۴,۷۰۶			
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**	-۱.۰۰			
شمش	۶,۰۱۸,۹۸۵,۴۸۰	۱۹۳,۸۸۶	۸۵,۰۴۰	۴۵,۵۲۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۱۳۲,۱۶۳	۱۳۲,۱۶۳	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						جهان فولاد سیرجان	۱۳۲,۱۶۲	۱۳۲,۱۶۲	۰/۰۰		۰.۰۰
						شرکت معدنی وصنعتی چادرملو	۱۳۲,۱۶۳	۱۳۲,۳۲۹	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						فولاد خوزستان	۱۳۲,۱۶۳	۱۳۲,۱۶۳	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						ذوب آهن اصفهان	**				
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۱۳۲,۱۶۳	۱۳۲,۱۶۳	۰/۰۰	-۰.۰۴	-۰.۰۴
						آهن و فولاد ارفع	۱۳۲,۱۶۳	۱۳۲,۱۶۳	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
میلگرد/تیرآهن	۲,۳۲۳,۹۳۵,۳۱۵	۱۸۰,۴۳۱	۳۴,۱۲۰	۱۶,۳۱۴	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۴۳,۱۰۵	۱۴۳,۱۰۵	۰/۰۰	-۰.۰۳	-۰.۰۱
						ذوب آهن اصفهان	۱۳۵,۳۰۸	۱۳۵,۳۰۸	۰/۰۰	-۰.۰۳	-۰.۰۲
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۱۴۳,۶۷۸	*		۰.۰۱	۰.۰۱
						فولاد آذربایجان	۱۴۳,۶۷۸	*		۰.۰۱	۰.۰۱
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۱۴۳,۶۷۷	*		۰.۰۴	۰.۰۴
						فولاد روهینا جنوب	۱۳۹,۴۹۳	۱۳۹,۴۹۳	۰/۰۰	۰.۰۴	۰.۰۴
						جهان فولاد سیرجان	۱۴۳,۶۷۸	۱۴۳,۶۷۸	۰/۰۰	۰.۰۱	۰.۰۱
						مجتمع فولاد خراسان	۱۴۲,۱۴۶	*		۰.۰۰	۰.۰۰
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۱۴۳,۶۷۸	*		۰.۰۱	۰.۰۱
آلومینیوم	۶۹۱,۲۶۰,۲۳۵	۶,۶۰۰	۱,۴۴۵	۱,۳۱۵	شمش	آلومینیوم ایران	۵۲۵,۲۵۳	۵۲۵,۲۵۳	۰/۰۰	۰.۰۲	۰.۰۲
						آلومینیوم مهدی	۵۱۷,۶۵۳	۵۱۷,۶۵۳	۰/۰۰		
					بیلت	آلومینای ایران	۵۲۰,۹۵۳	۵۲۰,۹۵۳	۰/۰۰	۰.۰۲	۰.۰۲
						آلومینیوم ایران	۵۶۱,۳۷۹	۵۶۱,۳۷۹	۰/۰۰	۰.۰۱	۰.۰۱
مس	۱,۴۸۶,۲۹۱,۷۲۰	۱۶,۵۴۵	۷۶۰	۷۶۰	کاتد	ملی مس	۱,۹۵۵,۶۴۷	۱,۹۵۵,۶۴۷	۰/۰۰	-۰.۰۳	-۰.۰۳
						فراوری مس درخشان تخت گنبد	**				
					مفتول	گیل راد شمال	۱,۹۹۶,۷۳۷	*		-۰.۰۳	-۰.۰۳
						دنیای مس کاشان	۱,۹۹۶,۷۳۷	*		-۰.۰۳	-۰.۰۳
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۱,۹۹۶,۷۳۷	*		-۰.۰۳	-۰.۰۳
کل معاملات رینگ صنعتی	۵۲,۲۱۸,۰۶۱,۹۱۴	۱,۵۱۵,۲۷۴	۸۰۹,۸۳۹	۵۸۶,۱۴۹							ارزش معاملات تقریباً ۲ درصد افزایش یافته است.

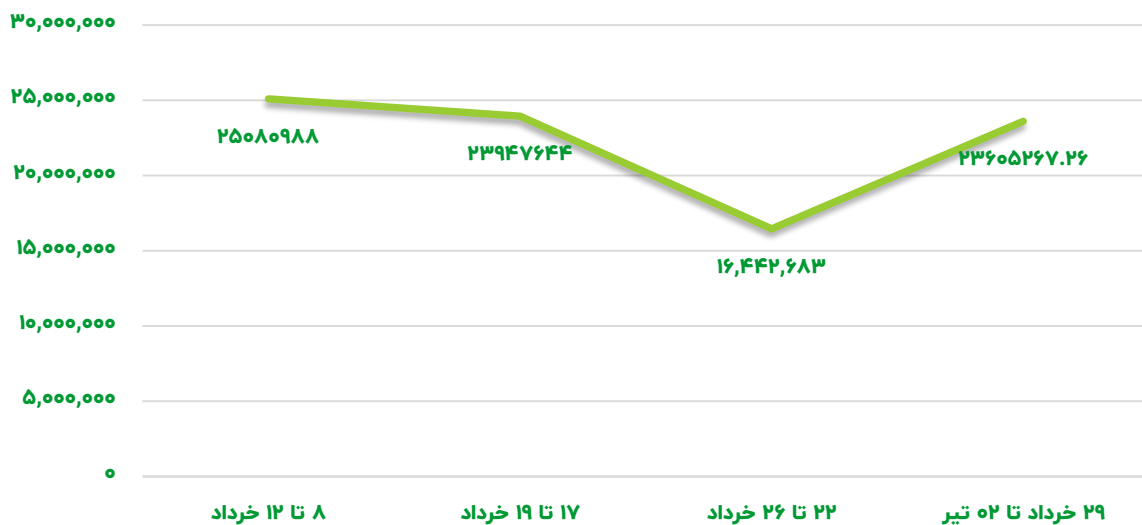
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۳۰ نرخ دلار نیمایی با افزایش ۲/۶۷۳ ریال، نسبت به هفته گذشته معادل ۲۰۵/۹۳۹ ریال 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 اتیلن سنگین اکستروژن و پلی اتیلن سنگین تزریقی به ترتیب با ۴/۲ و ۰/۵ درصد افزایش بوده است. بیشترین کاهش نیز مربوط به پلی استایرن انبساطی (۱۰۰) با ۲/۶۳ درصد کاهش بوده است.

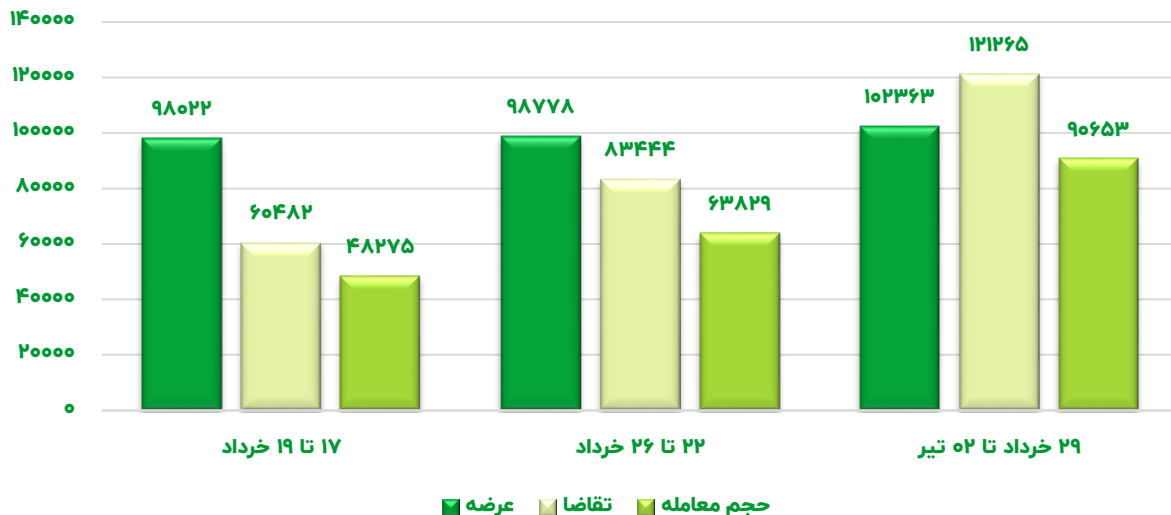
در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در چهار هفته گذشته نشان داده است.

ارزش معاملات در رینگ پلیمری



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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ پلیمری



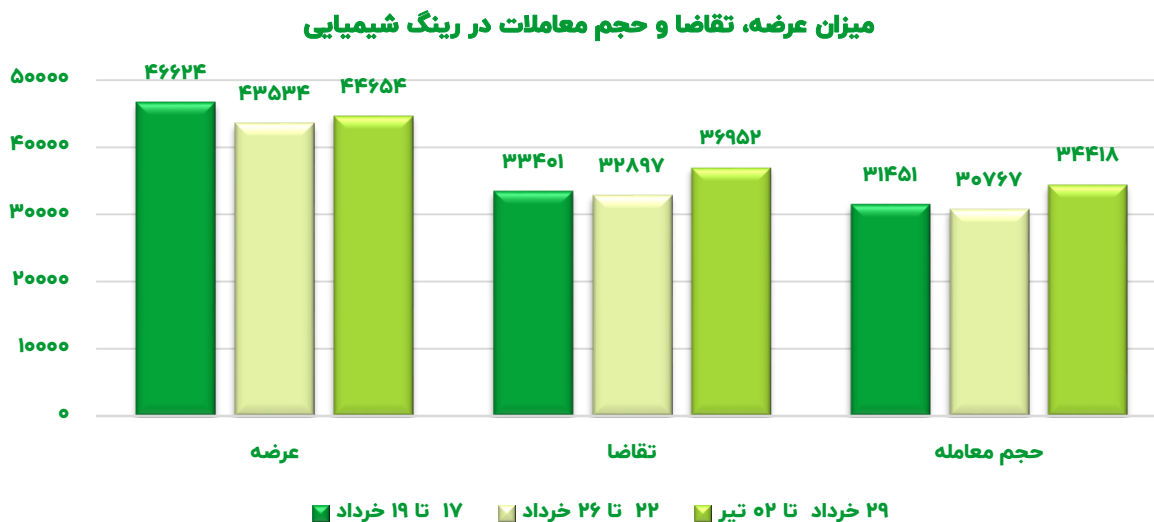
درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده در هفته گذشته در جدول زیر ارائه شده است.

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی اتیلن ترفتالات بطری BGY81	پتروشیمی تندگویان	۱۹۶,۶۹۸	۰/۴۳
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG821	پتروشیمی تندگویان	۲۰۶,۳۳۵	۰/۳۹
پلی اتیلن سبک فیلم ۰۰۷۵	پتروشیمی بندرامام	۲۴۲,۷۱۱	۰/۲۵
پلی اتیلن ترفتالات نساجی Super Bright TG641	پتروشیمی تندگویان	۱۹۴,۹۲۵	۰/۱۹
پلی استایرن انبساطی ۴۰۰	پتروشیمی تبریز	۲۹۸,۷۸۱	۰/۱۸
پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG641	پتروشیمی تندگویان	۱۸۷,۶۷۲	۰/۱۸
پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG645	پتروشیمی تندگویان	۱۸۳,۹۵۸	۰/۱۷
پلی استایرن انبساطی ۲۰۰	پتروشیمی تبریز	۳۰۲,۱۱۰	۰/۱۴
پلی اتیلن ترفتالات بطری BGY85	پتروشیمی تندگویان	۱۹۲,۷۳۰	۰/۱۲
پلی پروپیلن شیمیایی EP548R	پلی پروپیلن جم	۲۸۴,۲۲۴	۰/۱۰

مابقی محصولات رقابتی زیر ۱۰ درصد 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.



ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۴,۱۳۶,۲۳۷ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته حدود ۱۶ درصد افزایش داشته است. در رینگ شیمیایی زایلین مخلوط پتروشیمی بندرامام، دی اتیلن گلیکول پتروشیمی شازند، تولوئن دی ایزو سیانات (TDI) پتروشیمی کارون به ترتیب ۲۰، ۳ و ۳ درصد رقابت داشتند و مابقی رقابتی زیر ۱ درصد داشتند و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۵,۱۶۲ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۵/۵ درصد افزایش داشته است. وکیوم باتوم تهران و تبریز با قیمت پایه ۵۶,۴۱۱ ریال به ترتیب ۸ و ۸ درصد و وکیوم باتوم بندرعباس با قیمت پایه ۶۰,۳۹۱ ریال ۰/۳ درصد رقابت قیمتی داشتند و مابقی محصولات بر روی 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 ۸۸۹,۵۰۰ میلیون ریال بوده است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته‌ی منتهی به ۲ تیر 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
نفتا	۵,۰۱۹,۹۴۶,۵۰۰	۵۲,۶۲۵	۶۱,۱۰۰	۵۳,۱۰۰	سبک	پالایش نفت تهران	**	۱۰۱,۵۴۰	۰.۰۰
						پالایش نفت آبادان	۱۰۱,۵۴۰	۱۰۱,۵۴۰	۰.۰۰
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۱۱۶,۷۸۶	*	۰.۰۰
						پالایش نفت تهران	۸۹,۹۲۵	۸۹,۹۲۵	۰.۰۰
متانول	۲۱۵,۲۵۸,۹۸۵	۶,۰۴۵	۴,۹۰۵	۴,۳۵۵	متانول	پتروشیمی شیراز	**	۵۰,۷۶۳	۰.۰۰
						پتروشیمی زاگرس	۵۰,۷۶۳	۵۰,۷۶۳	۰.۰۰
						متانول کاوه	۵۰,۷۶۳	۵۰,۷۶۳	۰.۰۰
آیزوریسایکل	۳۸۵,۰۲۵,۱۷۵	۴,۰۰۰	۳,۴۷۵	۳,۲۷۵	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	**	۱۱۳,۷۳۸	۰.۰۰
						پالایش بندرعباس	**	۱۱۳,۷۳۸	۰.۰۰
						پالایش تبریز	**	۱۱۳,۷۳۸	۰.۰۰
						پالایش شیراز	**	۱۱۳,۷۳۸	۰.۰۰
						پالایش تهران	**	۱۱۹,۲۴۷	۰.۰۰
حلال	۱,۷۴۳,۰۱۲,۸۹۲	۱۸,۳۲۱	۱۹,۳۴۱	۱۶,۵۵۱	۴۰۰	پالایش اصفهان	**	۹۲,۲۵۹	۰.۰۰
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	**	۹۲,۲۵۹	۰.۰۰
						پالایش اصفهان	**	۹۲,۲۵۹	۰.۰۰
						پالایش تبریز	**	۹۲,۲۵۹	۰.۰۰
						پالایش نفت تهران	**	۹۲,۲۵۹	۰.۰۰
						پالایش نفت بندرعباس	**	۹۲,۲۵۹	۰.۰۰
					۴۰۴	پالایش تبریز	*	۹۷,۱۹۳	۰.۰۰
						ستاره خلیج فارس	**	۹۷,۱۹۳	۰.۰۰
						پالایش شیراز	*	۹۷,۱۹۳	۰.۰۰
					۴۱۰	پالایش اصفهان	**	۹۹,۰۲۷	۰.۰۰
					۴۰۶	پالایش اصفهان	**	۹۹,۰۲۷	۰.۰۰
					۵۰۲	پالایش اصفهان	**	۹۶,۶۵۲	۰.۰۰
						پتروشیمی بیستون	**	۹۶,۶۵۲	۰.۰۰
					۵۰۳	پالایش اصفهان	**	۹۶,۶۵۲	۰.۰۰
					۵۰۳	پالایش اصفهان	**	۹۶,۶۵۲	۰.۰۰
						پتروشیمی بیستون	**	۹۶,۶۵۲	۰.۰۰
کل معاملات انرژی	۱۲,۲۷۱,۸۰۱,۵۰۹	۱۷۲,۰۴۳	۱۵۵,۵۴۴	۱۳۵,۵۲۰					

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۳۳۴,۳۲۶ تن محصول بود که در نهایت ۲,۰۰,۱۷۱ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

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

ورود سکه به آتی کالا در قالب جدید بعد از سه سال

ورود انواع مختلف کالاهای کشاورزی و غیر کشاورزی مانند کالاهای سرمایه‌گذاری همچون نقره، طلا و سکه به بورس کالا سبب شفافیت هر بیشتر معاملات خواهد شد. نقره عیار جهانی داشته و سرمایه‌گذاران بجای طلا از آن استفاده می‌کنند. روند معاملات قیمت نقره و سکه جهانی با یکدیگر همبستگی بسیار زیادی دارند. ورود مجدد سکه در قالب صندوق‌های طلا به بازار آتی می‌تواند سبب هدایت نقدینگی هوشمند به بورس شود. چرا سکه طلا مشتریان خواص خود را دارد و می‌تواند بسیاری از سفته‌بازان را به آتی کالا جذب کند. صندوق‌های طلا همواره از جذابیت‌های بسیاری برخوردار بوده و مشتریان حقوقی بزرگی در این صندوق‌ها فعال هستند. در حال حاضر با ورود نقره به آتی حجم‌های بازار مشتقه کمی افزایش یافته است. پیش‌بینی می‌شود با وارد شدن مشتریان حقوقی بزرگ به این بازار حجم معاملات به طور قابل قبولی افزایش یابد. نزدیک به سه سال از ورود زعفران به بورس کالا می‌گذرد و در این مدت هم تجار و هم کشاورزان توانستند به خوبی در معاملات بورس فعال باشند. نیاز است بر روی کالاهای دیگر همچون طلای آبشده و ارز نیز قراردادهای آتی فعال شود.

کارکرد صندوق‌های کالایی مبتنی بر طلا

صندوق‌های با پشتوانه طلا، یکی از انواع صندوق‌های قابل معامله (ETF) در بورس کالا هستند البته این صندوق‌ها در دنیا با توجه به اینکه در کالا (سکه طلا، نفت، نقره، ذرت و...) سرمایه‌گذاری می‌کنند، به صندوق‌های کالایی قابل معامله یا Exchange Traded Commodities (ETC) معروفند. به گزارش کالاکبر؛ سید رامین ابوالفضلی مدیر پرتفوی تامین سرمایه لوتوس پارسیان در خصوص کارکرد این ابزار مالی می‌گوید: صندوق‌های طلا یکی از ابزارهای نوین مالی هستند که اشخاص حقیقی و حقوقی جهت متنوع‌سازی پرتفوی خود، پوشش ریسک نرخ ارز و تورم و ... می‌توانند از این ابزار استفاده کنند. او ادامه داد: جای خالی چنین ابزاری بیش از پیش در بازار سرمایه احساس می‌شد که اولین صندوق کالایی در ایران خرداد ماه ۱۳۹۶ توسط تامین سرمایه لوتوس پارسیان با نام صندوق با پشتوانه طلای لوتوس پذیرهنویسی شد. صندوق‌های طلا با سرمایه مشتریان خود اقدام به سرمایه‌گذاری در گواهی سکه تحویل یک روزه بورس کالا (سکه امامی) و اوراق مشتقه مبتنی بر سکه طلا (آتی و آپشن سکه) می‌کنند. حداقل ۷۰ درصد از ارزش کل دارایی‌های صندوق باید در گواهی سپرده کالایی سکه طلا سرمایه‌گذاری شود.

نحوه سرمایه‌گذاری و بازدهی صندوق‌های طلا

ابوالفضلی در خصوص بازدهی این صندوق‌ها می‌گوید: بازدهی صندوق‌های قابل معامله در بورس از تغییر ارزش دارایی‌های سرمایه‌گذاری شده توسط آنها ایجاد می‌شود که به آن ارزش ابطال یا NAV ابطال نیز گفته می‌شود. برای صندوق‌های با پشتوانه طلا، ارزش صندوق وابسته به قیمت گواهی سکه است. افرادی که در این صندوق‌ها سرمایه‌گذاری می‌کنند در حقیقت در سکه و طلا سرمایه‌گذاری کرده‌اند ارزش این صندوق‌ها وابسته به قیمت گواهی سکه است و با افزایش یا کاهش قیمت گواهی سکه، ارزش واحدهای صندوق نیز افزایش و یا کاهش می‌یابد. یعنی سرمایه‌گذار با تغییر ارزش واحدهای صندوق می‌تواند همانند قیمت سکه یا سهام بازدهی کسب کند. او اضافه کرد: نحوه سرمایه‌گذاری در این صندوق‌ها همانند بقیه صندوق‌های قابل معامله است که با داشتن کد بورسی می‌توان اقدام به سرمایه‌گذاری کرد.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارایی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماههای سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۴۰۰ هزار تومان برای هر قرارداد
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش
اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰٪ موقعیت های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی نقره

دارایی پایه: نقره ساچمه ای
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماههای سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
وجه تضمین: ۳۵۰ 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: صندوق طلای لوتوس
اندازه قرارداد: ۱۰۰۰ واحد
استاندارد تحویل: واحدهای سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری پشتوانه طلای لوتوس
حد نوسان قیمت روزانه: حداکثر تا $(+/-) 5\%$
نماد معاملاتی: ETCMMYY
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰ تومان
واحد قیمت: ریال به ازای هر واحد
ساعت معامله: در تمامی روزها ۱۰:۰۰ الی ۱۵:۰۰
سقف مجاز موقعیت های تعهدی باز و معاملات: ۲۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی (حقیقی و حقوقی)
جریمه نکول: ۱٪ ارزش قرارداد بر اساس قیمت تسویه آخرین روز معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی



رئیس سازمان بورس گفت: به طور مرتب در حال پیگیری بحث واریز مبلغ ۱۵۰ میلیون دلار هستیم تا بین صندوق توسعه ملی و بانک مرکزی هماهنگی لازم ایجاد شود، چرا هرچه سریع‌تر مشخص شود که این مبلغ قرار است از کدام یک از منابع صندوق توسعه ملی از طریق بانک مرکزی به صندوق تثبیت واریز شود، اما متأسفانه به دلایلی نمی‌توان زمان دقیقی را برای واریز این مبلغ به حساب صندوق تثبیت بازار سرمایه مشخص کرد. اما به شخصه این اطمینان را به سهامداران می‌دهم که از جانب سازمان بورس به طور مداوم پیگیر واریز مبلغ ۱۵۰ میلیون دلار به حساب صندوق تثبیت بازار سرمایه هستیم.

نایب رئیس انجمن داروسازان ایران گفت: نظر ما این است که دولت آینده بجای ارز ترجیحی ۴/۲۰۰ تومانی که منجر به ایجاد رانت و فساد در سیستم دارویی بوده و بحث برانگیز بوده، بهتر است ارز نیمایی دهد و ارز دارو تا جای ممکن تک‌نرخی شود. اگر هم دولت خواست یارانه‌ای به دارو دهد، آن را در اختیار بیمه قرار دهد تا به مردم فشار وارد نشود.



رئیس هیات مدیره انجمن صنفی گاوداران از تعیین قیمت ۶/۴۰۰ تومان برای هر کیلوگرم شیرخام با چربی ۳/۲ درصد درب گاوداری خبر داد و گفت: این نرخ به زودی به شرکت‌ها تولیدکننده لبنیات ابلاغ می‌شود. در همین زمینه سخنگوی انجمن صنایع فرآورده‌های لبنی گفت: هنوز افزایش قیمت شیر خام تایید نشده است. اگر قیمت مصوب هر کیلو شیر خام ۶/۴۰۰ تومان مصوب شود، یعنی از قیمت مصوب قبلی ۴/۵۰۰ تومان حدود ۲/۰۰۰ تومان بیشتر شود، طبیعتاً لبنیات نیز حدود ۷۰ درصد گران خواهد شد.

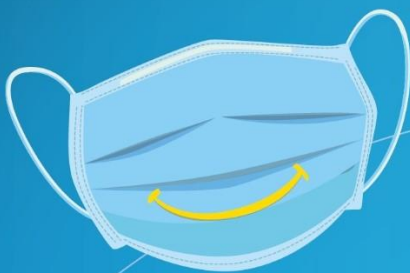
طرح وزارت صمت برای قیمت‌گذاری خودرو به مجلس ارائه شد. وزیر صمت بیان داشت: در این طرح خودروها به دو گروه خودروهای عمومی و غیرعمومی (مثلا خودرویی مانند دناپلاس که مشابه دارد و علاوه بر کمپانی خارجی مشابه آن را شرکت داخلی نیز تولید می‌کند) تقسیم می‌شود. رزم حسینی افزود: در مورد جزئیات این طرح با شورای رقابت گفت‌وگو شده است و در تعامل با مجلس هستیم که امیدواریم اجرای آن روی قیمت‌ها تاثیرگذار باشد.



تقی گنجی، رئیس انجمن صنفی کارفرمایی زنجیره ارزش لاستیک، درخصوص درخواست انجمن برای دریافت مجوز صادرات تایر گفت: صادرات تایرهای کشاورزی به دلیل حجم و سنگینی این نوع تایرها در اولویت قرار گرفت و مقرر شد، پس از صدور مجوز صادرات این تایرها، نوبت به صادرات انواع دیگر تایر برسد. انتظار انجمن، صدور یک باره مجوز صادرات برای تمامی انواع تایر است.

در اتفاقی مهم در بورس کالا حداکثر قیمت پایه شمش بلوم و مقاطع طولی به میانگین هفتگی قیمت‌جهانی با نرخ نیما تغییر کرد. این رویداد تاثیر مثبتی در نرخ فروش، درآمد و سود شرکت‌های تولیدکننده فولاد دارد.





ضروری مثل زدن ماسک

**صفر تا صد فرآیند دریافت کد بورسی
و کد آنلاین به شکل غیر حضوری**



سامانه ثبت نام و احراز هویت غیر حضوری کارگزاری بورس بیمه
ایران با هدف تسهیل و تسریع در ارائه خدمات بورسی راه اندازی شد

همه با هم به قطع زنجیره ابتلا به کرونا کمک کنیم



اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی با ما همراه باشید



اینستاگرام
@bimehiranbrokerage



کالا و انرژی
@boursebimeh



اوراق
@bimehiranbroker



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: ۰۲۱-۸۹۴۸۸۹۴۸ نمابر: ۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)

info@bimehيرانbroker.com

www.bimehيرانbroker.com