



هفته نامه خبری و تحلیلی

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۰۸ - شنبه ۱۰ آبان ۱۳۹۹

عوامل گردآورنده:

سر دبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، الهه چپردار، مهسا پاکپور، حسن میثمی، یزدان مرادی

طراح جلد: فرزاد عرب

صفحه آرا: محیا قاسمی

راه های ارتباطی:

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

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.com

✓ نگاه به بازار و پیش بینی روند معاملات

✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته

✓ مجله خبری

✓ بازارهای جهانی

✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت ها

✓ گزارش معاملات در بورس کالا

✓ نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

۶۶

لازم به توضیح است گزارش ها و تحلیل های منتشر شده توسط این کارگزاری، به هیچ عنوان توصیه به خرید و فروش و یا نگهداری اوراق بهادار نمی باشد.

معرفی بورس بیمه ایران

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

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

خدمات معاملاتی:

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

خدمات اعتباری:

- ارائه تسهیلات اعتباری به مشتریان و تعریف بازپرداخت اعتبارات با سررسیدهای مختلف ۳ تا ۱۲ ماهه؛
- ارائه اعتبار رایگان در طرح‌های ویژه حمایتی از مشتریان؛

خدمات آموزشی:

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

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

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

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

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

در روزای سخت هم همیشه هدیه داد

هدیه ویژه

کارگزاری بورس بیمه ایران

به مناسبت **۸۵**مین

سالروز تاسیس بیمه ایران



بسته ویژه آموزش بورس

اعطای کد آنلاین به شکل غیر حضوری

دانش بورسی تون
رو با ما بیمه کنید

مهلت دریافت هدیه
تا پایان روز جمعه ۱۶ آبان ۹۹

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



۰۲۱-۸۹۴۸

www.bimehiranbroker.com

اعطای هدیه ویژه کارگزاری بورس بیمه ایران به همه شهروندان

در روزهای سخت هم همیشه هدیه داد

هدیه ویژه
کارگزاری بورس بیمه ایران
به مناسبت **۸۵**مین سالروز تأسیس بیمه ایران

بسته ویژه آموزش بورس
امطای کد آنلاین به شکل غیر حضوری

دانش بورسی تون رو با ما بیمه کنید

مهلت دریافت هدیه
تا پایان روز جمعه ۱۷ آبان ۹۹

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

۰۲۱-۸۹۴۸
www.bimehiranbroker.com

کارگزاری بورس بیمه ایران به مناسبت ۸۵ امین سالروز تأسیس بیمه ایران، به همه شهروندانی که تاکنون موفق به دریافت کد آنلاین از این کارگزاری نشده‌اند، هدیه‌ای ویژه اعطا می‌کند.

به گزارش روابط عمومی کارگزاری بورس بیمه ایران، شرکت سهامی بیمه ایران در پانزدهم آبان ۱۳۱۴ تأسیس شد تا لقب بنیانگذار صنعت بیمه در ایران را به خود اختصاص بدهد. اکنون ۸۵ سال از زمان تأسیس این شرکت می‌گذرد و براساس آخرین آمارها، بیمه ایران رتبه اول در سهم بازار بیمه کشور را در اختیار دارد و سهم بیمه عمر بیمه ایران نیز با طی روندی صعودی همچنان در اختیار این شرکت قرار دارد.

کارگرای بورس بیمه ایران به عنوان عضوی از خانواده بزرگ بیمه ایران، برای پاسداشت ۸۵ مین سالروز تأسیس بیمه ایران، هدیه‌ای ویژه شامل بسته آموزش بورس و خدمات بورسی به شکل غیرحضوری درنظر گرفته است که در اختیار همه شهروندانی که تاکنون موفق به دریافت کد آنلاین نشده‌اند، قرار می‌دهد. بسته آموزشی درنظر گرفته شده شامل کلاس‌های آشنایی با بازار سرمایه و تابلوخوانی، تحلیل تکنیکال، مقدماتی و آشنایی با خدماتی و شهروندان می‌توانند بازار سرمایه را به حد مطلوب خدمات بورسی به شکل کد بورسی و کد آنلاین نیز بورس بیمه ایران در اختیار

کارگرای بورس بیمه ایران به عنوان عضوی از خانواده بزرگ بیمه ایران، برای پاسداشت ۸۵ مین سالروز تأسیس بیمه ایران، هدیه‌ای ویژه شامل بسته آموزش بورس و خدمات بورسی به شکل غیرحضوری درنظر گرفته است که در اختیار همه شهروندانی که تاکنون موفق به دریافت کد آنلاین نشده‌اند، قرار می‌دهد.

روش‌های سرمایه‌گذاری، مقدماتی، تحلیل بنیادی قراردادهای آتی کالا و سهام با شرکت در آنها، آشنایی خود با برسانند. همچنین ارائه انواع کاملاً غیرحضوری مانند دریافت هدیه دیگری است که کارگزاری

متقاضیان قرار خواهد داد. دریافت کد آنلاین، مقدمه ورود افراد به بازار سرمایه و استفاده از سایر خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران از جمله دریافت اعتبار به حساب می‌آید. برای دریافت این هدیه فقط کافی است به شکل کاملاً غیرحضوری در کارگزاری بورس بیمه ایران ثبت نام و کد آنلاین خود را دریافت کنید. برای کسب اطلاعات بیشتر به سایت کارگزاری بورس بیمه ایران مراجعه کنید.

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

لزم اعتمادسازی دوباره برای ورود سرمایه‌گذارها به بورس

بورس اوراق بهادار تهران در ادامه روند نزولی ماه‌های اخیر، یک افت هفتگی دیگر را ثبت کرد و در ارتفاع یک میلیون و ۲۸۸ هزار واحدی ایستاد. در حالی شاخص کل با رشد حدود ۳۰۰ درصدی (از ابتدای سال جاری تا ۱۹ مردادماه) در صدر بازارها با بیشترین ثبت بازدهی قرار گرفته بود که اکنون شاهد عقب‌گرد این نماگر به نقطه ابتدایی تیرماه (ارتفاع ۱/۳ میلیون واحد) هستیم. بنابراین بازده ۳۱۰ درصدی برای فعالان قدیمی بازار تا ۱۵۰ درصد کاهش داشته و عملاً معامله‌گرانی که از ابتدای تابستان در راستای حفظ ارزش دارایی در برابر تورم، نقدینگی خود را به بورس سپرده بودند، بخشی از دارایی خود را از دست رفته می‌بینند.

سلب اعتماد سرمایه‌گذاران از سیاست‌گذاران سبب شده تا از ۱۹ مرداد شاهد رفتار هیجانی سهامداران حقیقی و حقوقی باشیم تا جایی که بعضاً حقوقی‌ها با رفتارهای غیرمعتارف فشار عرضه در بازار را تشدید کرده اما در مصاحبه با رسانه‌ها، این رفتار را به می‌دهند! نمونه بارز

تحلیلگران معتقدند با توجه به اصلاحات صورت گرفته، جایی برای ریزش بیشتر نیست و با عبور از پروسه انتخابات، فارغ از پیروزی هر کدام از کاندیدها، بورس تهران روند صعودی نرمی را آغاز خواهد کرد.

سهامداران تازه‌وارد نسبت کم‌رنگ شدن تحلیل در بازار گزارش‌های میان‌دوره‌ای مشاهده کرد. گزارش‌هایی

بوده و حاوی اطلاعات با چشم‌انداز مطلوب سرمایه‌گذاری است اما سهامداران بدون ارزیابی و در نظر گرفتن چنین اطلاعاتی همچنان اقدام به فروش سهام ارزنده خود می‌کنند.

با این حال غلبه ترس بر معاملات سهام را می‌توان یکی از دلایل رفتار هیجانی سرمایه‌گذاران طی چند وقت اخیر در نظر گرفت. سهامدارانی که بدون در نظر گرفتن پتانسیل بنیادی شرکت‌ها، صورت‌های مالی و چشم‌انداز آتی اقدام به معامله در بازار سرمایه می‌کنند. از این رو بی‌اعتمادی سرمایه‌گذار به سیاست‌گذار را می‌توان از دلایلی در نظر گرفت که این روزها به افت قیمت سهام دامن می‌زند. نبود استراتژی مدیریت در زمان‌بندی مناسب برای عرضه صندوق‌های سرمایه‌گذاری دولتی و تشدید اختلاف بین وزارتخانه‌های اقتصاد و نفت و البته فرصت‌سوزی سیاست‌گذار در آزادسازی سهام عدالت در سال‌های گذشته و تاخیر آن به اوایل سال ۹۹ موجب نرسیدن سیاست‌گذار به هدف بزرگ تامین مالی از این بخش اقتصاد شده است.

در این میان حتی رشد نرخ دلار تا سطوح بیش از ۳۰ هزار تومانی هم نتوانست در فروکش جریان عرضه موثر واقع شود. به هر ترتیب فارغ از موضوعات داخلی اثرگذار، کماکان سایه انتخابات آمریکا و نتیجه این رویداد بین‌المللی بر سر بازار سنگینی کرده و سرمایه‌گذاران را در لاک دفاعی فرو برده است. به طوری که فعالان بازار بدون توجه به افزایش سودآوری شرکت‌هایی که با دلار نیمایی ۲۰ تا ۲۵ هزار تومانی گزارش‌های میان‌دوره‌ای خود را منتشر کرده‌اند فقط استراتژی فروش را در دستور کار قرار داده‌اند. این افراد معتقدند در صورت پیروزی بایدن در انتخابات ایالات متحده یقیناً کاهش نرخ دلار در بازار ارز را خواهیم داشت. نوسانی که می‌تواند موجب تشدید کاهش شاخص‌های بورسی شود.

هر چند بازار سهام بیش از انتظارات افت کرده و رفتاری مبتنی بر تحلیل بنیادی و تکنیکال در روند نزول از خود نشان داد، اما تداوم ریزش قیمت سهام در پی انتخاب هر کدام از کاندیداهای ریاست جمهوری موضوعی است که از دید اکثر تحلیلگران بازار و همچنین صاحبانظران اقتصادی بعید به نظر می‌رسد؛ چراکه تحلیلگران معتقدند با توجه به اصلاحات صورت گرفته، جایی برای ریزش بیشتر نیست و با عبور از پروسه انتخابات، فارغ از پیروزی هر کدام از کاندیداهای بورس تهران روند صعودی نرمی را آغاز خواهد کرد.

با این حال سهامدارانی که طی ۳ ماه اخیر در قیمت‌های بالا برای خرید سهام صف کشیده بودند، در حال حاضر به دلیل تشدید هراس و انتظار برای تعیین تکلیف ریاست جمهوری در آمریکا، یا در حال فروش هستند یا تمایلی برای خرید در قیمت‌های جذاب فعلی ندارند و عملاً نقش تماشاگر را ایفا می‌کنند. این در حالی است که شرایط فعلی با توجه به صورت‌های قوی میان‌دوره‌ای و همچنین گزارش عملکرد تولید و فروش خوب ماهانه از سوی بنگاه‌های بورسی، می‌تواند موقعیتی مناسب برای چینش یک پرتفوی پر سود میان‌مدتی باشد.

در ادامه این شماره از بولتن، نگاهی به برخی آمار و ارقام بیندازیم؛ ابتدا نمودار P/E-ttm بازار را بررسی خواهیم کرد. سقف P/E-ttm بازار در حالی رقم ۳۷/۵ واحدی در ۱۹ مردادماه را نشان می‌دهد که این رقم اکنون تحت تاثیر دو عامل ریزش سنگین بازار طی ۳ ماه اخیر و همچنین انتشار گزارش‌های مناسب میان‌دوره‌ای (۶ ماهه) تا سطوح ۱۶/۵ واحدی تعدیل شده است. البته اگر P/E-forward را برای بررسی بازار و صنایع ملاک قرار دهیم، این رقم تا سطح کمتر از ۱۲ واحدی هم تعدیل خواهد شد چون وضعیت سودآوری در کوارتر دوم نشان می‌دهد که اکثر بنگاه‌های بورسی سود خوبی برای سال ۹۹ محقق خواهند کرد.



حال که بحث وضعیت سودآوری شرکت‌ها مطرح شد، نگاهی به وضعیت بنگاه‌های ۴ صنعت بزرگ کالایی (پتروشیمی، فلزات اساسی، کانه‌های فلزی و فرآورده‌های نفتی) که بیشترین تاثیر در روند حرکتی شاخص کل را دارند، خواهیم داشت. در این جداول، ستون دوم از سمت راست عملکرد ۳ ماه نخست سال را نشان می‌دهد. ستون سوم عملکرد ۳ ماه دوم و ستون چهارم مجموع سود شرکت‌ها در نیمه نخست سال را به تصویر کشیده است. در این تحلیل، نگاهی هم به سود شرکت‌ها در دوره ۶ ماهه مشابه سال گذشته (ستون پنجم) داشته‌ایم. این بررسی به وضوح نشان از بهبود عملکرد شرکت‌ها دارد. تحت تاثیر عملکرد رو به جلوی شرکت‌ها، تقویت حاشیه سود ناخالص را داریم که در ستون ششم به تصویر کشیده شده است. این بررسی در مقایسه با اصلاح قیمتی که در بازار شکل گرفته (ستون آخر) از ارزندگی بازار در شرایط فعلی حکایت دارد.

صنعت		فولاد و سنگ آهن						واحد ۱۶ = P/E-ttm صنعت	
نماد	سود کوارتر اول	سود کوارتر دوم	جمع سود ۶ ماهه ۹۹	سود ۶ ماه ۹۸	حاشیه سود ناخالص	قیمت تابلو (ریال)	P/E-ttm	میزان اصلاح قیمت	صنعت
فولاد	۱۸۷	۲۹۶	۴۸۳	۳۸۶	۴۴.۸۰%	۱۲,۴۴۰	۱۶.۰۴	۴۹%	فولاد
هرمز	۱۶۷	۶۸۰	۸۴۷	۳۵۱	۴۱.۸۰%	۱۱,۱۶۴	۱۰.۴	۳۵%	هرمز
کاوه	۱۷۲	۶۲۸	۸۰۰	۳۸۹	۳۴.۳۰%	۱۹,۳۲۰	۱۸.۵۹	۲۹%	کاوه
فخوز	۶۴۶	۱,۱۲۹	۱,۷۷۵	۱,۱۶۰	۳۵.۲۰%	۳۳,۴۲۰	۱۴.۲	۴۴%	فخوز
ذوب	۳۴	۵۵	۸۹	۷۳	۱۷.۶۰%	۴,۴۶۱	۳۳.۲۸	۶۴%	ذوب
کوبیر	۵۹۹	۱,۵۷۹	۲,۱۷۸	۵۹۶	۲۸.۴۰%	۱۳,۸۹۰	۱۴.۵۶	۴۰%	کوبیر
فجر	۱,۲۹۰	۲,۶۶۴	۳,۹۵۴	۱,۱۲۰	۴۳.۳۰%	۵۵,۴۲۰	۱۱.۲۶	۳۲%	فجر
ارفع	۳۷۲	۶۵۴	۱,۰۲۶	۳۸۲	۳۴.۸۰%	۱۲,۱۵۱	۱۰.۹	۴۵%	ارفع
فخاس	۲۱۰	۶۰۰	۸۱۰	۳۳۲	۴۰.۵۰%	۳۳,۷۶۰	۲۹.۸	۴۱%	فخاس
فسپا	۱,۱۴۹	۱,۷۳۴	۲,۸۸۳	۹۰۰	۲۹.۳۰%	۳۸,۰۵۰	۱۰.۶۴	۴۹%	فسپا
فولاز	۳۳۱	۶۱۳	۹۴۴	۴۴۶	۲۹.۵۰%	۲۲,۸۹۰	۱۳.۲۱	۴۱%	فولاز
فولای	۶۱۳	۵۷۴	۱,۱۸۷	۲۲۷	۱۰.۶۰%	۵۱,۹۷۷	۲۸.۵۷	۲۰%	فولای
کگل	۲۱۴	۳۰۶	۵۲۰	۳۳۸	۴۵.۷۰%	۱۴,۹۹۰	۱۴.۱۵	۴۶%	کگل
کچاد	۲۲۸	۵۵۱	۷۷۹	۴۸۰	۶۲.۳۰%	۱۴,۱۱۰	۱۱.۸۶	۴۷%	کچاد
کنور	۲,۲۶۷	۱,۰۲۱	۳,۲۸۸	۷۴۰	۵۹.۷۰%	۳۴,۲۱۰	۸.۶	۳۸%	کنور
کگهر	۳۳۸	۲۳۰	۵۶۸	۴۰۹	۵۳.۱۰%	۳۹,۸۳۰	۳۷.۱	۴۹%	کگهر

واحد ۱۶ P/E-ttm صنعت			فلزی و معدنی					صنعت
میزان اصلاح قیمت	P/E-ttm	قیمت تابلو (ریال)	حاشیه سود ناخالص	سود ۶ ماه ۹۸	جمع سود ۶ ماهه ۹۹	سود کوارتر دوم	سود کوارتر اول	شرکت
۴۸%	۱۲.۹۹	۲۰,۵۸۰	۶۴.۲۰%	۵۶۸	۱,۰۰۸	۶۶۵	۳۴۳	فملی
۵۰%	۶.۹۴	۴۵	۵۶.۵۰%	۳۵۵	۴,۸۶۸	۱,۶۵۲	۳,۲۱۶	فروزی
۳۹%	۱۱.۰۸	۱۸,۶۲۰	۳۲.۳۰%	۷۱۵	۱,۳۶۰	۱,۲۰۰	۱۶۰	فایرا
۳۸%	۱۵.۶۳	۴۸,۸۵۰	۲۸.۷۰%	۱,۷۰۶	۲,۳۴۵	۱,۷۴۳	۶۰۲	فباهر
۳۴%	۴۸.۸۹	۲۲,۸۹۰	۳۳.۰۰%	۳۱۹	۳۱۵	۳۱۳	۲	فرآور
۵۳%	۱۰	۱۵۷,۳۷۰	۶۶.۲۰%	۳۶۸	۹,۶۹۸	۵,۰۳۱	۴,۶۶۷	کاما
۳۵%	۱۱۳۵۴	۳۳,۴۷۰	۰.۰۰%	۰	۲۱	-۳	۲۴	کبافق
۴۳%	۲۶۲	۱۲۹,۱۳۰	۲۳.۹۰%	۸۱۳	۴۰۸	۴۰۶	۲	فسرب
۴۸%	۱۶.۲۷	۱۹,۷۶۲	۳۸.۲۰%	۲۷۲	۷۳۰	۵۹۷	۱۳۳	فرزین
۵۸%	۱۳.۰۳	۲۳,۴۸۳	۳۲.۳۰%	۵۸۰	۸۴۲	۵۲۲	۳۲۰	کیمیا
۴۰%	۱۶.۵۳	۲۳,۲۱۰	۳۹.۷۰%	۶۶	۲۱۸	۱۳۳	۸۵	فروس
۳۹%	۱۶.۶۶	۲۷,۸۵۰	۱۶.۸۰%	۳۸۲	۱,۲۰۹	۸۰۹	۴۰۰	فسازان
۱۰%	۲۲.۴۷	۱۰۳,۴۱۰	۷۰.۷۰%	۱,۴۵۷	۳,۰۵۵	۲,۳۱۲	۷۴۳	کمنگنز
۲۳%	۳۲۰	۱۶۱,۰۵۰	۱۳.۲۰%	۹۹	۱۴۰	۱۶۸	-۲۸	زنگان
۴۵%	۲۴.۲۶	۱۵,۱۵۰	گزارش نشده	۱,۱۹۷	گزارش نشده	گزارش نشده	۵۴۸	فاسمین

واحد ۱۳ P/E-ttm صنعت			پتروشیمی					صنعت
میزان اصلاح قیمت	P/E-ttm	قیمت تابلو (ریال)	حاشیه سود ناخالص	سود ۶ ماه ۹۸	جمع سود ۶ ماهه ۹۹	سود کوارتر دوم	سود کوارتر اول	شرکت
۲۹%	۱۱.۴۸	۱۵۵,۱۰۷	۴۹.۷۰%	۴,۴۸۰	۸,۷۸۲	۵,۸۱۷	۲,۹۶۵	آریا
۲۴%	۸.۰۱	۱۵۸,۶۷۰	۲۳.۵۰%	۶,۱۶۶	۱۴,۷۷۰	۱۲,۲۲۷	۲,۵۴۳	نوری
۳۹%	۱۶.۴۳	۱۲۷,۹۰۰	۶۷.۲۰%	۳,۰۶۴	۴,۴۵۲	۳,۳۶۷	۱,۰۸۵	مارون
۳۳%	۱۰.۸۴	۱۲۷,۸۴۰	۳۲.۵۰%	۴,۹۹۸	۷,۱۳۳	۴,۰۵۶	۳,۰۷۷	پارس
۶۳%	۲۷.۷۱	۱۱,۱۹۸	۳۳.۱۰%	۱۳۷,۰۰۰	۳۱۲	۱۷۶	۱۳۶	شگویا
۲۷%	۱۳.۳۵	۴۰,۱۶۰	۲۸.۲۰%	۱,۲۹۰	۱,۶۹۵	۱,۰۹۱	۶۰۴	جم
۳۴%	۱۱.۵۲	۷۳,۷۸۰	۳۶.۵۰%	۳,۱۰۳	۴,۱۵۹	۲,۸۱۷	۱,۳۴۲	جمپیلن
۴۶%	۱۲.۴۳	۴۰,۹۶۹	۴۶.۸۰%	۶۷۲	۲,۲۳۹	۱,۶۰۵	۶۳۴	شغدید
۳۷%	۱۵.۵۴	۸۶,۲۷۰	۵۴.۰۰%	۳,۴۳۹	۵,۱۴۷	۲,۳۲۰	۹۸۶	شپدیس
۳۶%	۱۳.۲۶	۶۸,۷۳۰	۶۹.۸۰%	۲,۴۷۲	۲,۹۲۸	۱,۵۵۴	۱,۳۷۴	خراسان
۴۱%	۱۳.۱۹	۴۶,۷۷۰	۶۰.۰۰%	۱,۰۹۰	۲,۱۹۰	۱,۳۴۸	۸۴۲	شیراز
۴۳%	۱۳.۲۸	۳۵,۱۴۰	۷۶.۱۰%	۱,۰۹۶	۱,۹۲۳	۱,۰۸۴	۸۳۹	کرماشا
۳۳%	۱۰.۳۳	۱۵۲,۶۶۲	۶۰.۱۰%	۸,۶۰۴	۱۱,۳۳۶	۶,۹۸۲	۴,۳۵۴	زاگرس
۴۶%	۹.۴۴	۳۶,۴۲۰	۶۳.۱۰%	۲,۰۵۶	۲,۴۴۷	۱,۸۶۳	۵۸۴	شخارک
۴۵%	۱۱.۲۳	۲۶۵,۰۶۰	۵۸.۵۰%	۱۲,۳۳۳	۱۹,۳۰۲	۱۶,۷۶۱	۲,۵۴۱	شفن
۰%	۵۷.۱۹	۲۲,۷۷۹	۲۰.۲۰%	۱۶۳	۱۹۷	۱۰۵	۹۲	شاروم
۴۳%	۲۳.۹۷	۱۱۳,۲۹۴	۲۸.۷۰%	۱,۸۸۰	۳۲۱۹	۲۲۱۶	۱۰۰۳	شبصیر

صنعت		فرآورده‌های نفتی						واحد P/E-ttm = ۲۸ صنعت
شرکت	سود کوارتر اول	سود کوارتر دوم	جمع سود ۶ ماهه ۹۹	سود ۶ ماه ۹۸	سود ناخالص	حاشیه سود ناخالص	قیمت تابلو (ریال)	P/E-ttm
پالایش نفت بندرعباس	۵۳۶	۵۴۵	۱,۰۸۱	۱,۲۵۰	۰.۱۰%	۲۸,۴۶۰	۳۸	۵۴%
پالایش نفت اصفهان	۴۹۶	۲۷۱	۷۶۷	۶۷۲	۵.۰۰%	۱۴,۱۳۰	۳۲.۱۷	۶۰%
پالایش نفت تهران	۱۷۸	۱۷۰	۳۴۸	۳۷۶	۳.۵۰%	۱۱,۸۳۰	۲۸.۹۶	۶۲%
پالایش نفت تبریز	۵۶۱	۷۵۴	۱,۳۱۵	۱,۱۱۲	۶.۹۰%	۲۹,۳۳۰	۲۴.۳۴	۵۷%
پالایش نفت شیراز	۴,۴۲۴	۲,۸۸۲	۷,۳۰۶	۵,۲۲۷	۴.۴۰%	۹۹,۷۰۰	۳۲.۴۴	۵۶%
پالایش نفت لاوان	۸۶۰	۲,۱۷۰	۳,۰۳۰	۴,۴۸۷	۵.۹۰%	۹۹,۴۳۶	۱۰۱	۵۱%
نفت بهران	۵۹۸	۲,۳۳۶	۲,۹۳۴	۱,۵۴۰	۲۴.۹۰%	۵۱,۸۸۰	۱۱.۱۱	۵۴%
نفت سپاهان	۳۰۵	۷۳۰	۱,۰۳۵	۸۵۴	۲۷.۷۰%	۱۷,۷۰۰	۹.۶۵	۵۹%
نفت پارس	۳۲۱	۱,۰۶۱	۱,۳۸۲	۷۰۳	۲۹.۹۰%	۴۹,۸۵۰	۲۴.۱	۵۴%
نفت ایرانول	۳۱۸	۱,۰۰۸	۱,۳۲۶	۸۱۸	۲۳.۱۰%	۲۵,۲۸۱	۱۲.۴۹	۴۷%
نفت پاسارگاد	-۱۳۵	۳۹۸	۲۶۳	۷۳۶	۱.۳۰%	۲۳,۳۱۶	۳۸.۴۴	۵۳%

نکته‌ای که شاید از نگاه‌ها دور مانده باشد، تورم سنگین مهرماه است. بر اساس اعلام مرکز آمار ایران تورم نقطه‌ای در مهرماه از ۴۱ درصد عبور کرده است. نرخ تورم ماهانه مهر ۹۹ نیز به ۷ درصد رسیده که در مقایسه با همین اطلاع در ماه قبل، ۳/۴ واحد درصد افزایش داشته است. هم‌چنین نرخ تورم سالانه برای خانوارهای شهری و روستایی به ترتیب ۲۷/۳ درصد و ۲۶/۷ درصد است. این وضعیت نشان می‌دهد که اقتصاد ایران حتی با در نظر گرفتن پیروزی «جو بایدن» نماینده دموکرات‌های آمریکا، شرایط سختی در ماه‌های باقی‌مانده از سال ۹۹ و پیش از انتخابات ریاست جمهوری کشورمان در سال ۱۴۰۰ پیش رو خواهد داشت. بنابراین بیراه نیست اگر انتظار برگشت بازار پس از انتخابات ریاست جمهوری آمریکا را داشته باشیم؛ مشروط بر اینکه سیاست‌گذاران دولتی و بازیگران اصلی، برنامه مدونی برای سهام عدالت، فروش صندوق‌های سرمایه‌گذاری و نقدینگی کشور در ماه‌های باقی‌مانده از سال داشته باشند.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته دوم آبان می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت افت ۱۲۴/۰۹۳ واحدی (معادل ۸/۷۹ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۴۱۲ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۲۸۸ هزار واحدی عقب نشست. به لحاظ تکنیکی شاخص کل، الگوی انتظاری ENDING DIAGONAL را بی اعتبار کرد و کف این الگو با قدرت بالا به سمت پائین شکسته شد. بنابراین در ادامه باید به دنبال حمایت‌های بعدی دماسنج اصلی بازار باشیم. در بررسی وضعیت نمودارها می‌بینیم که شاخص دو حمایت مهم یک میلیون و ۲۰۰ هزار واحدی و یک میلیون و ۵۰ هزار واحدی را زیر پای خود دارد. البته حمایت اول ضعیف‌تر و حمایت دوم قوی‌تر و از اعتبار بیشتری برخوردار است. حمایت اول برابر است ادامه اصلاح بازار به اندازه عرض کانال نزولی که قبلاً در آن در نوسان بود و حمایت دوم متقارن با سقف اردیبهشت ماه سال جاری است. نقطه‌ای که بازار به مدت یک ماه روند اصلاحی را تا ارتفاع ۹۱۳ هزار واحدی در پیش گرفت. به نظر اگر قرار به اصلاح تا سطح حمایت دوم باشد، یک برگشت مناسب از سطح حمایتی نخست داشته باشیم. چون همه اندیکاتورها و اسیلاتورها در منطقه اشباع فروش قرار دارند.

شاخص «هم وزن» متغیر با اهمیت دیگری است که هفته گذشته شرایطی مشابه دماسنج اصلی بازار داشته است. شاخص هم وزن کار خود را در ارتفاع ۳۹۳/۸۶۳ واحدی آغاز کرد و با ثبت افت ۱۶/۸۶۷ واحدی (معادل ۴/۲۸ درصد) تا سطوح ۳۷۶/۹۹۶ واحدی عقب گرد داشت. در انتها اشاره ای به Ifex داشته باشیم؛ فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۶/۹۷۰ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۶/۱۲۴ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید گفت شاخص فرابورس در هفته نخست آبان ماه در وضعیتی مشابه با سایر شاخص ها، افت ۸۴۶ واحدی (معادل ۴/۹۹ درصد) را ثبت کرده است.

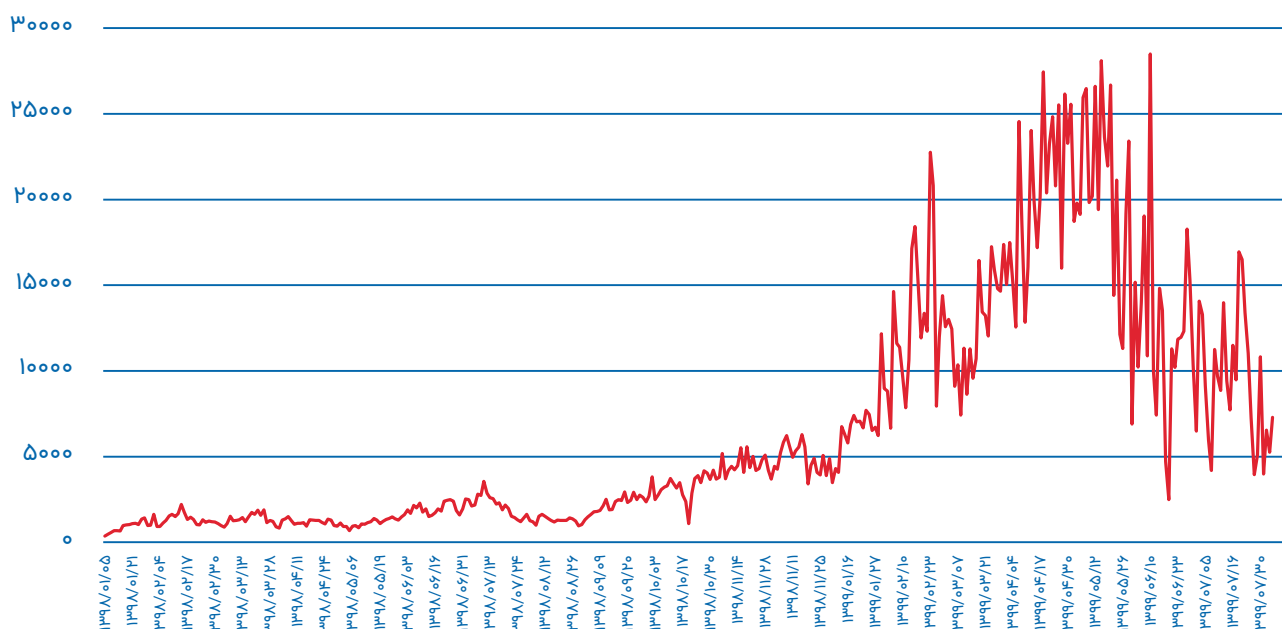
پیش بینی بازار:

بورس تهران یک هفته کاهشی دیگر را پشت سر گذاشت تا رکورد سنگین ترین افت بازار سرمایه طی ۲ هفته متوالی ثبت شده باشد. از دست رفتن حمایت یک میلیون و ۳۸۰ هزار واحدی مهمترین رویداد هفته گذشته بود که به نوعی به ریزش قیمت ها دامن زد. اگرچه روند فرسایشی بازار تا زمان انتخابات ریاست جمهوری آمریکا قابل پیش بینی بود اما انصافاً انتظار چنین افت سنگینی از بازار نمی رفت. در واقع اگرچه قیمت ها به نقاط جذابی برای خرید و سرمایه گذاری رسیده اما در دستور کار قرار گرفتن «خرید پس از زمان انتخابات» موجب شده تا روند کاهشی بازار ادامه داشته باشد. هفته گذشته انتشار گزارش عملکرد تولید و فروش ماهانه شرکت ها را داشتیم. رشد اخیر نرخ ارز موجب شد تا اکثر شرکت ها فروش خوبی را در مهرماه محقق کنند. بنابراین در کنار اصلاح جدی قیمت ها و صورت های مالی خوب ۶ ماهه می توان گفت که بازار از نظر بنیادی به نقاط جذابی رسیده است. هر چند که احتمالاً برای روزهای نخست هفته هم بازاری نوسانی را داشته باشیم اما با اعلام نتیجه انتخابات می توان تزریق نقدینگی و برگشت بازار را انتظار داشت. خصوصاً که در هفته گذشته دو مصوبه مهم در راستای افزایش ظرفیت تقاضای بازار داشتیم؛ این مصوبات شامل افزایش ۳۳ درصدی سقف مجاز خرید صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت (از ۱۵ درصد به ۲۰ درصد) و افزایش ۵۰ درصدی اعتبار مجاز مشتریان کارگزاری (از ۲۰ به ۳۰ درصد) بود. با این دو مصوبه و مدنظر قرار دادن ۱۲ - ۱۰ هزار میلیارد تومان منابع صندوق توسعه ملی برای حمایت بازار، یعنی بدون در نظر گرفتن نقدینگی خارج شده، رقمی بالغ بر ۳۰ هزار میلیارد تومان نقدینگی پشت در تالار شیشه ای پارک شده است. اما باید دید چه زمانی برای برگشت بازار در نظر گرفته شده است!

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۹/۰۷/۰۳	تا تاریخ ۹۹/۰۸/۰۹	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۴۱۲,۲۸۶	۱,۲۸۸,۱۹۳	-۱۲۴,۰۹۳	-۸.۷۹%
شاخص کل (هم‌وزن)	۳۹۳,۸۶۳	۳۷۶,۹۹۶	-۱۶,۸۶۷	-۴.۲۸%
شاخص فرابورس	۱۶,۹۷۰	۱۶,۱۲۴	-۸۴۶	-۴.۹۹%

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرا بورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۳۹۹/۰۷/۰۳	۱۶۰۵۰	۳۰۲۴	۹۵۳	۳۹۷۷	۱۲۰۷۳
شهادت امام حسن عسکری (ع)	۰	۰	۰	۰	۰
۱۳۹۹/۰۷/۰۵	۸۶۴۱	۵۲۸۲	۱۲۶۴	۶۵۴۶	۲۰۹۵
۱۳۹۹/۰۷/۰۶	۶۸۰۲	۴۰۰۲	۱۲۴۴	۵۲۴۶	۱۵۵۶
۱۳۹۹/۰۷/۰۷	۲۰۴۰۴	۵۴۴۷	۱۸۳۴	۷۲۸۱	۱۳۱۲۳
جمع کل	۵۱۸۹۷	۱۷۷۵۵	۵۲۹۵	۲۳۰۵۰	۲۸۸۴۷
جمع کل هفته گذشته	۳۵۸۶۹	۲۰۱۱۶	۷۰۳۰	۲۷۱۴۶	۸۷۲۳
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۲۹۷۴	۴۴۳۹	۱۳۲۴	۵۷۶۳	۷۲۱۲
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۸۹۶۷	۵۰۲۹	۱۷۵۸	۶۷۸۷	۲۱۸۱
اختلاف (درصد)	۴۵%	-۱۲%	-۲۵%	-۱۵%	۲۳۱%

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 ۲۳.۰۵۰ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۵.۷۶۳ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۶/۷۸۷ میلیارد تومانی هفته پایانی مهرماه، افت ۱۵ درصدی را نشان می‌دهد. جالب است بدانید که ارزش معاملات هفته پایانی مهرماه هم با کاهش جدی ۵۰ درصدی مواجه بود. در واقع میانگین ارزش معاملات طی ۲ هفته گذشته از ۱۳/۵۰۰ میلیارد تومان به ۵.۷۶۳ میلیارد تومان افول کرده و طی همین مدت بیش از ۶/۵۰۰ میلیارد تومان نقدینگی از سوی سهامداران حقیقی از بازار خارج شده است. متأسفانه طی ۳ ماه اخیر نه تنها گام مثبتی در راستای جلب اعتماد سرمایه‌گذاران برداشته نشده، بلکه عمده سیاست‌ها به شکل بازدارنده و در راستای ایجاد ابهام بوده و همین عامل سبب فرار نقدینگی از تالار شیشه‌ای شده است. طبق روال گذشته بر این نکته تأکید داریم که بازار برای برگشت به مدار رشد و آغاز دوره رونق، نیاز به رشد حجم معاملات، تزریق نقدینگی تازه نفس و ثبت ارزش معاملات در سطوح بیش از ۱۳ - ۱۲ هزار میلیارد تومانی دارد. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «بانکداری»، «پتروشیمی»، «خودروسازی» و تک سهم‌هایی مانند «دارا یکم»، «وسپهر»، «سیتا» و «شبندر» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

ایران در فهرست سیاه FATF ماند



گروه ویژه اقدام مالی (FATF)، مجمع عمومی خود را برگزار کرد و تصمیم گرفت تا ایران و کره شمالی را در فهرست سیاه خود نگاه دارد و محدودیت‌های سخت‌تری برای کشورهای که در زمینه پولشویی و تامین تروریسم همکاری نمی‌کنند، اعمال کند. مارکوس پلیس، رئیس FATF گفت: با توجه به اینکه وضعیت این دو کشور تغییر نکرده همچنان در فهرست سیاه می‌مانند، همچنین کشورهایی نظیر کره شمالی و شبکه‌شان در دور زدن تحریم‌ها زیرک‌تر شده‌اند از این رو مقامات هم باید زیرک‌تر شوند.

تحریم‌های جدید آمریکا علیه ایران



با پیش افتادن بایدن در انتخابات آمریکا، ترامپ قصد دارد تا قبل از انتخابات تحریم‌های جدید برضد ایران اعلام کند به گونه‌ای که عمده محدودیت‌های فعلی به تروریست متصل شده و با فرض برگشت آمریکا به برجام امکان ابطال آن وجود نداشته باشد. تحریم‌ها روی بخش پتروشیمی و فلزات و انرژی ایران متمرکز است. افراد نزدیک به ترامپ معتقدند، لغو محدودیت‌های تروریستی نیاز به توضیح و گزارشات کارشناسی زیادی به منظور توجیه داستان برای کنگره و سیاستمداران و

روزنامه‌ها در آمریکا دارد و به آسانی توسط رییس‌جمهور آتی میسر نخواهد بود. بعلاوه اتهام تروریست، لایه‌ای جدید بین بانک‌ها و شرکت‌های بین‌المللی با ایران ایجاد می‌کند که مانع شروع تجارت خواهد شد. تجربه این کار در سال ۲۰۱۶ مشهود بود و حتی با وجود برجام، بانک‌های بین‌المللی علاقه‌ای به همکاری با ایران نشان ندادند. به تازگی وزارت خزانه‌داری آمریکا، وزارت نفت ایران،

شرکت ملی نفت ایران و شرکت ملی نفت کش ایران را به موجب فرمان اجرایی شماره ۱۳۲۲۴ تحت تحریم قرار داد. این فرمان اجرایی در سال ۲۰۰۱ صادر شده و به دولت آمریکا اجازه می‌دهد اشخاص و نهادهایی را که مطابق ادعای واشنگتن در «تامین مالی تروریسم» نقش دارند، تحت تحریم قرار دهد. وزارت خزانه‌داری آمریکا در بیانیه خود گفته است که این سه نهاد ایرانی با نیروی قدس سپاه پاسداران انقلاب اسلامی ارتباط دارند. همزمان الیوت آبرامز، نماینده ویژه آمریکا در امور ایران درباره این مساله که روسیه می‌تواند به ایران اس-۴۰۰ بفروشد مدعی شد، ایران پول ندارد که اس-۴۰۰ بخرد و حتی اگر آن را بخرد نیز آمریکا همه کسانی که در آن نقش دارند را تحریم خواهد کرد.

پیشتازی بایدن در انتخابات آمریکا



آخرین نظرسنجی‌های انتخاباتی نشان می‌دهد جو بایدن نامزد دموکرات‌ها برای ریاست جمهوری آمریکا همچنان با اختلاف قابل توجه نسبت به رقیب خود در هشت ایالت موسوم به «نبرد انتخاباتی» برتری دارد. مجموع نظرسنجی‌های منتشر شده در تارنمای ۵۳۸ نشان می‌دهد برتری بایدن با دونالد ترامپ، رئیس جمهوری فعلی و نامزد جمهوری خواهان در این انتخابات نسبت به روزهای گذشته ثابت و در برخی موارد هم افزایش داشته است. در مجموع این نظرسنجی‌ها، نامزد دموکرات‌ها از ۶ تا ۱۴ درصد در ۱۵ نظرسنجی انجام شده پیشتاز است و تنها نظرسنجی راسموس بر این نظر است که ترامپ با یک درصد از بایدن جلوتر است.

اقتصادی

۸/۵ میلیارد دلار منابع ایران در کره جنوبی آزاد می‌شود؟

رئیس اتاق مشترک بازرگانی ایران و کره جنوبی از انجام مذاکراتی با کره جنوبی برای آزاد شدن منابع بلوکه شده ایران توسط این کشور خبر داد و گفت: ۸/۵ میلیارد دلار در کره جنوبی داریم که قرار شده بخشی از آن به شکل اسکناس وارد کشور شود. حسین تنهایی افزود: هنوز مورد قطعی وجود ندارد و صحبتی است که با این کشور داشتیم و باید منتظر ماند و دید آیا وعده آنها واقعی است یا خیر. با این حال اگر این اتفاق محقق شود به طور قطع تاثیر خوبی بر اقتصاد و البته بازار ارز خواهد داشت.



افزایش کارمزد بانکی



بانک‌ها مدتی است که به دنبال افزایش کارمزد خدمات بانکی هستند، اکنون زمره‌ای از این افزایش به گوش‌ها می‌رسد و پیگیری‌ها، حاکی از این است که بخشنامه افزایش کارمزد خدمات بانکی به شیوه بانکی کشور ابلاغ شده و با آغاز آذرماه این افزایش اجرا می‌شود. این درحالی است که آخرین مصوبه بانک مرکزی مبنی بر اعمال تغییرات در نرخ کارمزد خدمات بانکی به سال‌های ۱۳۹۵ و ۱۳۹۶ برمی‌گردد. ایسنا نوشت: از آنجا که یکی از پرکاربردترین خدمات بانکی، کارت به کارت است با افزایش کارمزد آن مبلغ این خدمت بانکی به ازای انتقال هر یک میلیون تومان از ۵۰۰ به ۶۰۰ تومان

تغییر خواهد کرد و در صورت افزایش هر یک میلیون تومان در فرایند کارت به کارت معادل ۲۴۰ تومان به این هزینه افزوده می‌شود. نکته حائز اهمیت در این زمینه این است که پیش از این بانک مرکزی دستوری مبنی بر دریافت خدمات الکترونیکی بانک چون پایا و ساتنا ابلاغ نکرده بود و کارمزد خدمات بانکی شامل حال خدمات الکترونیکی نمی‌شد اما حالا طبق مصوبه‌ای که از آذر ماه اجرا می‌شود، کارمزد انتقال وجه بین‌بانکی پایا یک صدم مبلغ تراکنش با کف ۲۰۰ تومان و تا سقف ۲/۵۰۰ تومان خواهد بود. همچنین، کارمزد انتقال وجه بین‌بانکی ساتنا نیز ۲ صدم درصد مبلغ تراکنش تا سقف ۲/۵۰۰ تومان تعیین شده است.

نرخ سود بین‌بانکی تعدیل می‌شود؟

رئیس کل بانک مرکزی در یادداشتی اینستاگرامی نوشت: بانک مرکزی به خوبی واقف است که با توجه به وجود شوک منفی عرضه، ناترازی بانکها و نیاز مالی دولت؛ امروز افزایش نرخ سود بانکی سیاستی نیست که توفیق قطعی داشته باشد. عبدالناصر همتی افزود: برهمن اساس به دنبال روش‌های دیگری برای کاهش فشار تورمی در بازارها هستیم. البته با ابزارهای در اختیار، روند نرخ سود بین بانکی نیز تعدیل خواهد شد.



بازارهای جهانی

نام مواد	۹۹/۰۸/۰۳	۹۹/۰۸/۰۹	تغییر هفتگی
نفت	۴۲.۷	۳۷.۹	-۱۱.۳%
طلا	۱۹۱۰	۱۸۷۹	-۱.۶%
بیلت	۴۰۶	۴۱۰	۱.۰%
مس	۶۹۱۷	۶۷۱۲	-۳.۰%
روی	۲۵۸۳	۲۵۲۰	-۲.۴%
آلومینیوم	۱۸۴۳	۱۸۴۷	۰.۲%
سنگ آهن	۱۱۶	۱۱۷	۰.۹%
سرب	۱۸۰۸	۱۸۱۰	۰.۱%
متانول	۲۲۰	۲۲۰	۰.۰%
اوره	۲۵۸	۲۵۶	-۰.۸%

کم‌نوسان تا روز انتخابات آمریکا

با نزدیک شدن به زمان انتخابات آمریکا، بازارهای جهانی روزهای کم‌نوسان‌تری را پشت سر می‌گذارند. البته افزایش تعداد مبتلایان به ویروس کرونا در کشورهای بزرگ دنیا و نگرانی به خاطر آغاز موج دوم هم در این وضعیت بی‌تاثیر نبوده است. معامله‌گران بزرگ ترجیح می‌دهند این هفته را هم صبر کنند تا تکلیف سکان‌دار جدید کاخ سفید روشن شود. برخی از تحلیلگران معتقدند چنانچه جو بایدن رهبری ایالات متحده را به دست بگیرد، فشار در حوزه کامودیتی افزایش خواهد یافت. باید منتظر ماند و اتفاقات بین‌المللی روزهای آتی را دنبال کرد.

نفت

روزهای ناخوش طلای سیاه

شاخص‌های نفتی هفته خوبی را پشت سر نگذاشتند. خبر جهش میزان ذخایر نفت خام آمریکا و افزایش تعداد مبتلایان به کووید ۱۹ نگرانی‌ها از مازاد عرضه نفت و کاهش تقاضا را تشدید کرده و عامل افت بیش از ۱۰ درصدی شاخص‌های نفتی در هفته گذشته شده است. آمارهای انستیتوی نفت آمریکا نشان می‌دهد میزان ذخایر نفت خام و بنزین این کشور طی هفته گذشته شاهد افزایش بوده است. میزان ذخایر نفت خام آمریکا طی هفته پیش با ۴/۶ میلیون بشکه افزایش به حدود ۴۹۵/۲ میلیون بشکه رسیده در حالی که تحلیلگران انتظار افزایش ۱/۲ میلیون بشکه‌ای را داشتند. هیرویوکی کیکوکاوا، مدیر بخش تحقیقات موسسه نیسان سکیوریتیز در این باره گفت: «افزایش بیش از حد انتظار ذخایر نفت خام آمریکا نگرانی‌هایی را برانگیخته است. در عین حال، احتمال اختلال در عرضه نفت در نتیجه وقوع طوفان زتا کاهش یافته است.»



شرکت‌های انرژی و بنادر واقع در ساحل خلیج مکزیک روز سه‌شنبه خود را برای وقوع یازدهمین طوفان سال جاری که این بار زتا نام گرفته است، آماده کردند. کیکوکاوا افزود: «افزایش موارد ابتلا به کرونا و عدم تصویب بسته محرک مالی جدید در آمریکا به

کاهش اشتباهی ریسک‌پذیری کمک کرده است.» وی پیش‌بینی کرد که طی جلسه جاری، احساس منفی حاکم بر بازار سبب خواهد شد که قیمت‌ها کاهشی باقی بماند. از سوی دیگر تعداد مبتلایان به کرونا در آمریکا بار دیگر رو به افزایش است و حدود نیم میلیون نفر طی ۷ روز گذشته به این ویروس مبتلا شده‌اند. دولت‌های اروپایی نیز خود را برای اعلام محدودیت‌های جدید برای مقابله با کرونا آماده می‌کنند.

فلزات رنگین

پیش‌تازی ادامه‌دار مس

در فلزات رنگین بخشی از رشد هفته پایانی همراه کاسته شد با این حال گفته می‌شود سرمایه‌گذاران همچنان در حال ورود سرمایه به حوزه کامودیتی هستند. تعداد موقعیت‌های خرید در مجموع بازار کامودیتی دنیا در هفته گذشته با ۸٪ افزایش به ۲/۳ میلیون قرارداد رسیده که بالاترین سطح از ماه فوریه ۲۰۱۷ است. مس یکی از پیش‌تازان در جذب سرمایه است، به گونه‌ای که تعداد موقعیت خرید در هفته گذشته با ۱۴٪ رشد به ۶۲ هزار قرارداد رسیده که بالاترین سطح از ژانویه ۲۰۱۸ است.



در کوتاه‌مدت، برای مس، انتخابات آمریکا نقش پر رنگی بازی می‌کند؛ اگر دمکرات‌ها پیروز شوند، حوالی ماه دسامبر مجدداً رشد را در مس خواهیم دید چون برنامه اقتصادی دمکرات‌ها تکیه سنگینی بر انرژی‌های پاک دارد که از مس زیادی هم استفاده می‌کنند. در این برنامه، ۴۰۰ میلیارد دلار پول برای جایگزینی ۶۳ میلیون خودروی بنزینی با خودروی الکتریکی و همچنین ساخت ۵۰۰ هزار جایگاه شارژ خودروی برقی پیش‌بینی شده است. اگر این برنامه عملی شود، می‌تواند ۴۰۰ هزار تن تقاضای اضافه در سال به مصرف آمریکا بیفزاید که اضافه عرضه موجود در بازار را به شدت کاهش خواهد داد.

در آلومینیوم واردات بالا و آربیترائز موجود، باعث شده چین به تنهایی بتواند قیمت‌های جهانی را بالا بکشد. در چین تعدادی کوره ذوب آلومینا در حال راه افتادن است که احتمال دارد قیمت را کاهش دهد و آربیترائز را از بین ببرد، اما سرعت رشد تقاضا (۷٪ از ابتدای سال تاکنون) از سرعت افزایش عرضه (۳/۷٪ از ابتدای سال تاکنون) سریع‌تر بوده و به همین دلیل، همچنان چین در حال بالا کشیدن قیمت این فلز است. بهبود شرایط صنعت خودرو در چین و افزایش تولید، یکی از دلایل اصلی تقاضای بالا برای آلومینیوم است.

فولاد- سنگ آهن

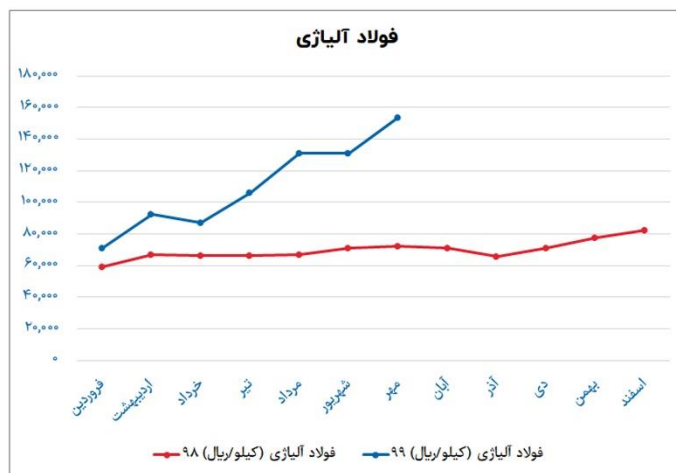
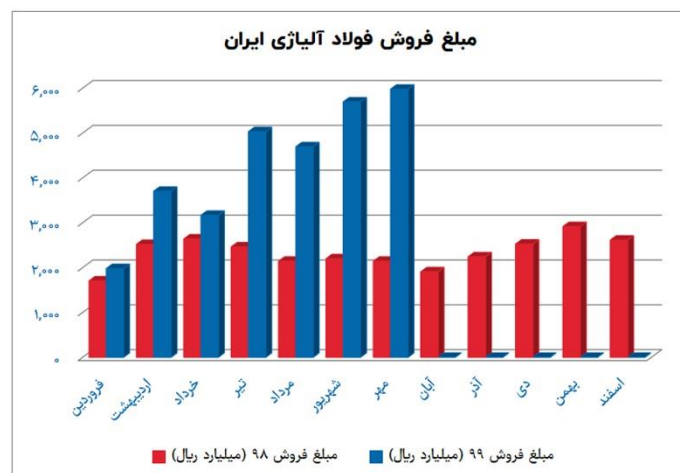
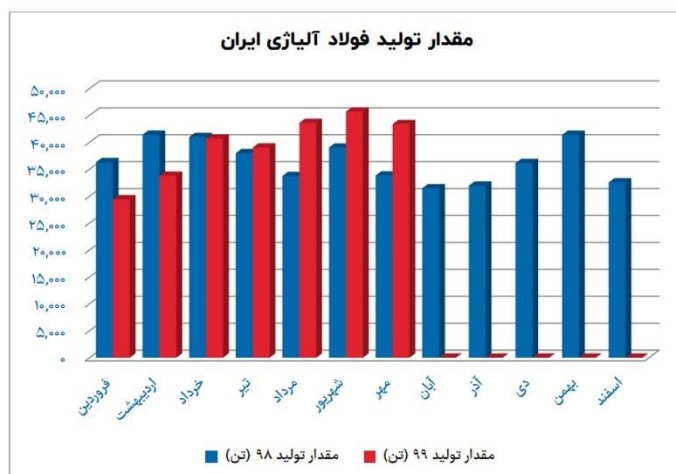
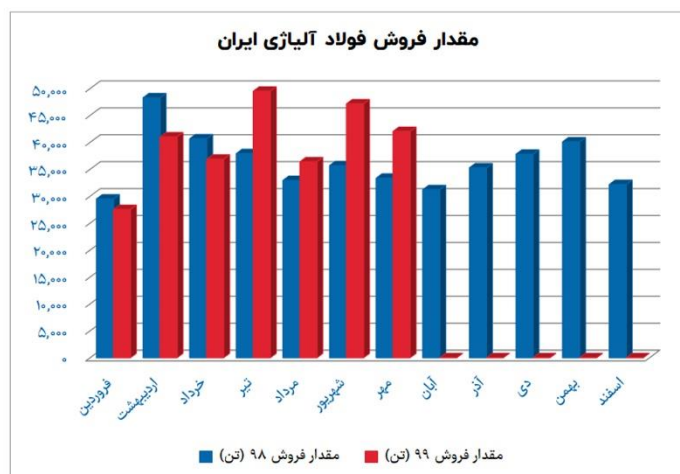
حرکت روی مدار نوسانی

در حوزه فولاد و سنگ آهن هم روند نوسانی را شاهد هستیم. آمارها نشان می‌دهد واردات فولاد چین در سال جاری نسبت به متوسط ۱۳ سال گذشته، ۱۰ برابر شده و از ماهانه متوسط ۳۰۰ هزار تن به ۳/۲ میلیون تن در ماه اوت ۲۰۲۰ رسیده است. ۵۴٪ واردات مربوط به بیلت و مابقی اسلب است؛ گفته می‌شود، چینی‌ها روی واردات شمش فولاد از ناحیه «آسه آن» تعرفه گمرکی دریافت نمی‌کنند اما سایر کشورها شامل ایران ملزم به پرداخت ۲٪ گمرکی هستند؛ نکته اینکه ایران سهم ۶ درصدی در تامین فولاد چین طی ۸ ماه ابتدای امسال داشته است.



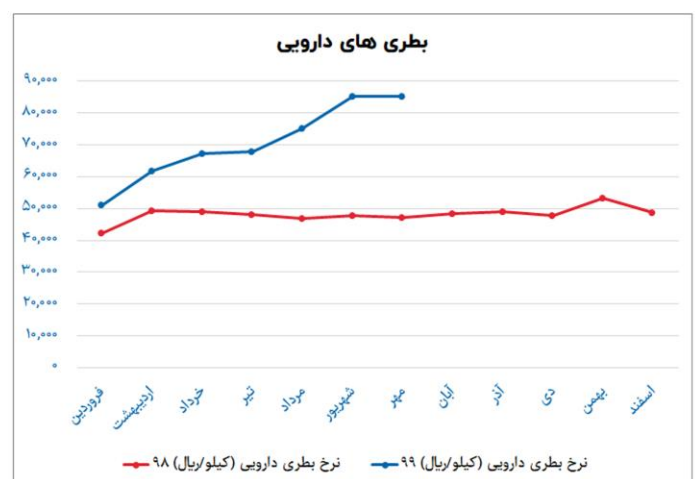
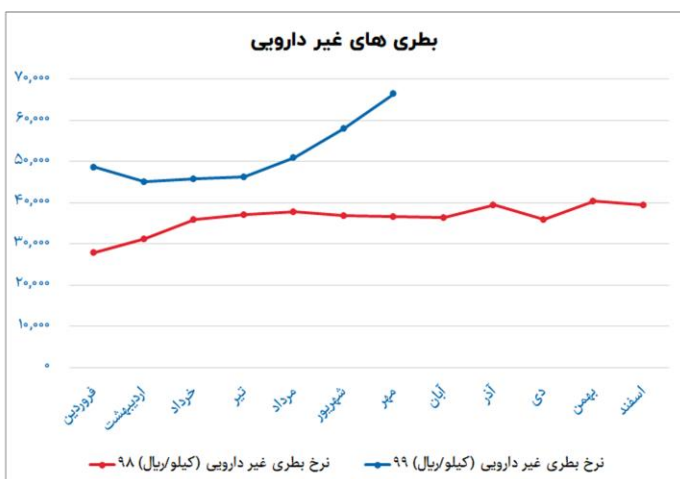
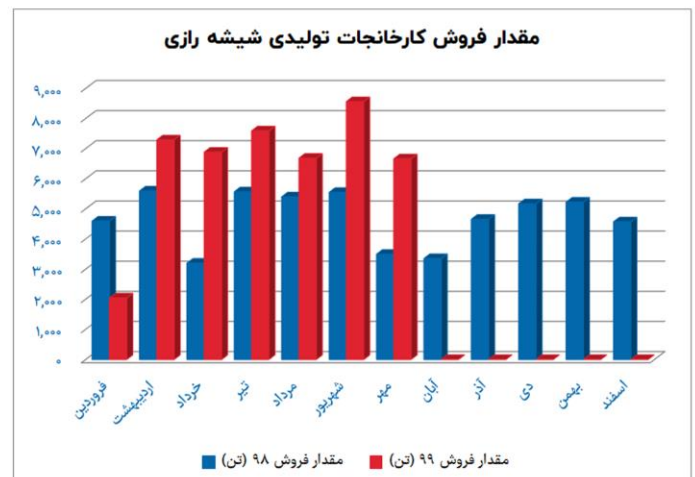
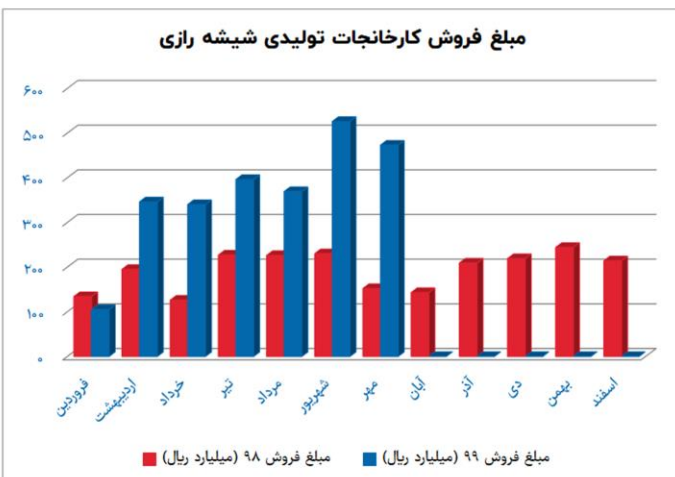
بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

فولاد آلیاژی ایران (فولاز)												
کارگزاری بورس بیمه ایران												آخرین eps اعلام شده : ۹۴۴ ریال
سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹												شرح / ماه
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
۳۶,۳۰۷	۴۱,۴۰۹	۴۰,۹۷۱	۳۷,۹۸۶	۳۳,۷۳۴	۳۹,۰۱۷	۳۳,۸۲۹	۳۱,۴۵۳	۳۱,۹۵۱	۳۶,۱۴۱	۴۱,۳۸۸	۳۲,۵۵۲	۴۳۶,۷۳۸
۲۹,۴۱۵	۳۳,۷۸۱	۴۰,۷۱۰	۳۹,۰۲۳	۴۳,۵۹۴	۴۵,۶۸۸	۴۳,۳۷۶	۰	۰	۰	۰	۰	۲۷۵,۵۸۷
۲۹,۴۷۶	۴۸,۲۶۹	۴۰,۶۵۳	۳۷,۹۰۱	۳۲,۹۱۰	۳۵,۶۶۳	۳۳,۳۳۶	۳۱,۱۹۸	۳۵,۲۶۴	۳۷,۷۷۹	۴۰,۰۸۸	۳۲,۱۵۷	۴۳۴,۶۹۴
۲۷,۵۲۸	۴۱,۰۱۲	۳۶,۸۷۲	۴۹,۴۹۰	۳۶,۳۸۰	۴۷,۱۴۹	۴۲,۰۲۴	۰	۰	۰	۰	۰	۲۸۰,۴۵۵
۱,۷۰۳	۲,۵۱۸	۲,۶۳۹	۲,۴۶۱	۲,۱۴۳	۲,۱۹۹	۲,۱۴۴	۱,۹۰۷	۲,۲۴۱	۲,۵۲۵	۲,۹۱۵	۲,۶۱۳	۲۸,۰۰۸
۱,۹۷۹	۳,۷۰۲	۳,۱۶۶	۵,۰۳۲	۴,۶۹۴	۵,۶۹۴	۵,۹۷۸	۰	۰	۰	۰	۰	۳۰,۲۴۵
۱۶%	۴۷%	۲۰%	۱۰۴%	۱۱۹%	۱۵۹%	۱۷۹%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	
۵۸,۹۸۶	۶۶,۸۱۲	۶۶,۴۸۶	۶۶,۴۲۲	۶۷,۰۹۰	۷۰,۸۶۶	۷۲,۵۸۴	۷۱,۰۹۹	۶۶,۰۰۶	۷۱,۰۶۳	۷۷,۷۰۰	۸۲,۴۱۳	 تحلیل از: مهبد قندچی
۷۱,۲۶۷	۹۲,۷۶۲	۸۷,۰۷۰	۱۰۶,۰۸۲	۱۳۰,۸۱۰	۱۳۱,۲۳۱	۱۵۳,۴۱۹	۰	۰	۰	۰	۰	
۴۷,۲۲۰	۳۵,۱۰۵	۵۴,۴۳۳	۵۲,۴۷۳	۵۱,۵۵۰	۴۵,۰۵۱	۴۶,۴۳۵	۴۳,۸۱۹	۵۲,۳۲۹	۵۲,۷۸۷	۵۷,۷۳۸	۷۶,۰۱۶	
۷۲,۸۶۰	۷۱,۴۰۸	۷۳,۸۳۷	۷۹,۳۴۳	۱۱۲,۶۸۴	۹۵,۳۵۳	۹۹,۹۷۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰
توضیحات: فولاز در کوارتر اول ۳۳۱ ریال، کوارتر دوم ۶۱۳ ریال و در مجموع دوره ۶ ماهه ۹۴۴ ریال سود محقق کرده که نسبت به سود ۴۴۶ ریالی دوره مشابه سال گذشته ۱۱۱٪ بیشتر است. افزایش تناژ فروش و همچنین رشد نرخها سبب تقویت حاشیه سود شرکت شده است. حاشیه سود شرکت در هر دو فصل در حدود ۳۰٪ بوده است. گفتنی است، فولاز در فروردین ۱.۹۷۹ میلیارد، اردیبهشت ۳.۷۰۲ میلیارد، خرداد ۳.۱۶۶ میلیارد، تیر ۵.۰۳۲ میلیارد، مرداد ۴.۶۹۴ میلیارد، شهریور ۵.۶۹۲ میلیارد، مهر ۵.۹۷۸ میلیارد و در مجموع دوره ۷ ماهه ۳۰.۲۴۵ میلیارد ریال فروش محقق کرده که نسبت به درآمد ۱۵.۸۰۷ میلیاردی دوره مشابه سال ۹۸ رشد ۹۱ درصدی را نشان می‌دهد. نکته مهم اینکه فروش فولاز طی ماههای اخیر تقریباً برابر با کل فروش سال گذشته بوده است. بنابراین فولاز سود بسیار خوبی برای سال ۹۹ محقق خواهد کرد.												۶۹,۴۹۷
میانگین نرخ فولاد آلیاژی ۹۸												۱۱۱,۵۴۵
میانگین نرخ فولاد آلیاژی ۹۹												۴۸,۷۵۰
میانگین نرخ فولاد مهندسی صنعتی ۹۸												۸۸,۹۵۳
میانگین نرخ فولاد مهندسی صنعتی ۹۹												۳۶,۲۲۵
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸												۲,۳۳۴
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸												
ترکیب فروش محصولات شرکت												مجموع
محصول												
درصد												
فولاد آلیاژی												
فولاد مهندسی صنعتی												مجموع
سایر												
۱۰۰												



کارخانجات تولیدی شیشه رازی (کراز)ی

سال مالی: ۹۹/۱۲/۲۹											
کارگزاری بورس بیمه ایران											
آخرین eps اعلام شده: ۸۰۱ ریال											
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۵,۲۲۷	۶,۷۶۴	۴,۹۷۴	۵,۱۸۷	۵,۰۹۴	۴,۹۷۵	۵,۴۱۱	۵,۲۳۲	۵,۹۳۹	۵,۷۷۶	۵,۴۷۸
مقدار تولید ۹۹ (تن)	۵,۸۹۱	۵,۵۹۴	۵,۷۶۵	۵,۵۰۲	۵,۲۰۸	۵,۷۹۳	۵,۶۸۵	۵,۲۳۲	۵,۹۳۹	۵,۷۷۶	۵,۴۷۸
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۴,۵۹۳	۵,۵۹۲	۳,۱۹۴	۵,۵۶۶	۵,۳۹۵	۵,۵۴۴	۳,۴۹۰	۳,۳۴۷	۴,۶۵۱	۵,۱۶۷	۴,۵۶۷
مقدار فروش ۹۹ (تن)	۲,۰۴۰	۷,۲۸۷	۶,۸۸۱	۷,۵۸۶	۶,۶۷۸	۸,۵۵۷	۶,۶۵۹	۵,۲۳۲	۵,۹۳۹	۵,۷۷۶	۵,۴۷۸
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۱۳۴	۱۹۵	۱۲۶	۲۲۷	۲۲۶	۲۳۰	۱۵۲	۱۴۳	۲۰۹	۲۱۹	۲۴۴
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۱۰۵	۳۴۶	۳۴۰	۳۹۶	۳۶۹	۵۲۶	۴۷۳	۵۲۶	۵۲۶	۵۲۶	۵۲۶
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	-۲۲%	۷۷%	۱۷%	۷۴%	۶۳%	۱۲۹%	۲۱۱%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%
نرخ بطری دارویی (کیلو/ریال) ۹۸	۴۲,۴۲۰	۴۹,۳۲۱	۴۸,۹۵۴	۴۸,۱۰۷	۴۶,۸۹۶	۴۷,۶۶۱	۴۷,۱۳۴	۴۸,۲۶۲	۴۹,۱۲۴	۴۷,۸۹۹	۵۳,۲۷۹
نرخ بطری دارویی (کیلو/ریال) ۹۹	۵۱,۰۱۱	۶۱,۸۵۲	۶۷,۱۹۳	۶۷,۸۷۶	۷۵,۱۳۲	۸۵,۱۳۵	۸۵,۲۹۴	۸۵,۲۹۴	۸۵,۲۹۴	۸۵,۲۹۴	۸۵,۲۹۴
نرخ بطری غیر دارویی (کیلو/ریال) ۹۸	۲۸,۰۷۰	۳۱,۳۵۴	۳۶,۰۴۱	۳۷,۰۸۶	۳۷,۸۳۲	۳۶,۹۴۹	۳۶,۶۲۴	۳۶,۴۱۳	۳۹,۳۸۹	۳۵,۹۳۹	۴۰,۴۴۲
نرخ بطری غیر دارویی (کیلو/ریال) ۹۹	۴۸,۶۱۶	۴۵,۱۳۱	۴۵,۷۸۶	۴۶,۳۲۷	۵۱,۰۱۵	۵۸,۰۰۵	۶۶,۶۲۱	۶۶,۶۲۱	۶۶,۶۲۱	۶۶,۶۲۱	۶۶,۶۲۱
میانگین نرخ بطری های دارویی ۹۸	۴۸,۴۸۷										
میانگین نرخ بطری های دارویی ۹۹	۶۸,۴۹۹										
میانگین نرخ بطری های غیر دارویی ۹۸	۳۵,۶۱۰										
میانگین نرخ بطری های غیر دارویی ۹۹	۴۹,۶۶۳										
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۴,۶۹۴										
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۱۹۳										

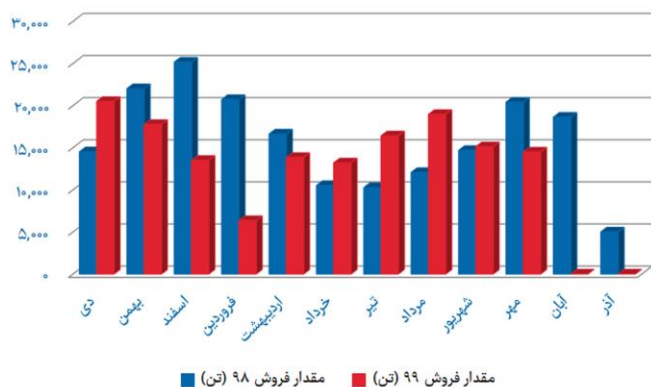


صنایع شیمیایی ایران (شیران)

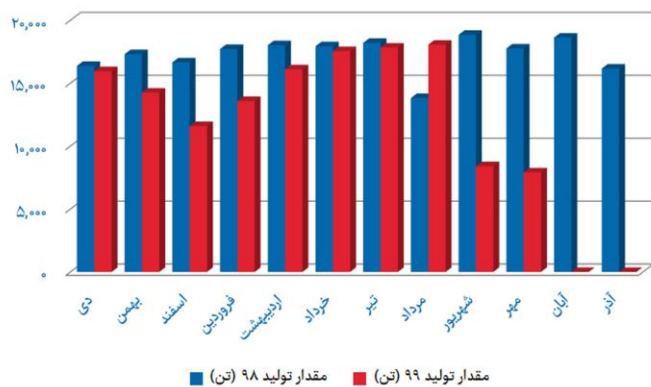
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۹/۹/۳۰
آخرین eps اعلام شده : ۱.۹۸۹ ریال												شرح / ماه
جمع کل	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	اسفند	بهمن	دی
۲۰۷,۴۲۸	۱۶,۱۶۴	۱۸,۶۲۷	۱۷,۷۶۰	۱۸,۸۴۸	۱۳,۸۲۲	۱۸,۲۰۶	۱۷,۹۳۴	۱۸,۰۱۵	۱۷,۷۱۶	۱۶,۶۵۸	۱۷,۳۰۷	۱۶,۳۷۱
۱۴۱,۲۴۱	۰	۰	۷,۹۱۱	۸,۴۰۱	۱۸,۰۶۳	۱۷,۸۲۸	۱۷,۵۴۶	۱۶,۱۰۶	۱۳,۵۸۳	۱۱,۵۹۶	۱۴,۲۵۴	۱۵,۹۵۳
۱۹۰,۴۷۱	۴,۹۹۰	۱۸,۶۱۹	۲۰,۳۹۷	۱۴,۶۷۶	۱۲,۰۶۰	۱۰,۲۴۷	۱۰,۵۰۷	۱۶,۶۱۷	۲۰,۷۱۰	۲۵,۱۵۰	۲۱,۹۹۳	۱۴,۵۰۵
۱۵۰,۰۴۶	۰	۰	۱۴,۴۸۱	۱۵,۱۱۰	۱۸,۹۴۶	۱۶,۳۹۸	۱۳,۱۸۵	۱۳,۸۴۴	۶,۳۴۶	۱۳,۴۹۶	۱۷,۷۵۶	۲۰,۴۸۴
۱۸,۴۳۲	۵۶۲	۲,۰۰۱	۲,۱۳۳	۱,۶۷۶	۱,۵۲۳	۱,۱۹۸	۱,۱۰۵	۱,۸۷۴	۱,۷۸۶	۱,۹۹۵	۱,۵۰۸	۱,۰۷۱
۱۹,۴۳۲	۰	۰	۲,۵۸۴	۲,۳۹۱	۲,۲۸۷	۲,۰۸۶	۱,۵۶۰	۱,۷۲۱	۹۳۱	۱,۸۵۹	۲,۰۰۶	۲,۰۰۸
	-۱۰۰%	-۱۰۰%	۲۱%	۴۳%	۵۰%	۷۴%	۴۱%	-۸%	-۴۸%	-۷%	۳۳%	۸۷%
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۱۱۸,۷۱۴	۱۱۸,۳۸۷	۱۲۱,۳۷۱	۱۲۴,۶۵۷	۱۳۳,۴۴۸	۱۲۷,۴۱۵	۱۰۶,۳۲۰	۱۳۱,۲۲۴	۹۶,۳۹۱	۷۸,۳۱۹	۷۱,۰۵۶	۷۵,۴۱۲
نرخ الکیل بنزن خطی (کیلو/ریال) ۹۸	۰	۰	۲۴۵,۵۸۷	۲۰۲,۳۸۴	۱۷۹,۶۷۳	۱۶۰,۹۱۲	۱۴۶,۲۳۸	۱۳۷,۹۰۲	۱۵۰,۱۸۲	۱۵۱,۲۱۸	۱۲۷,۴۲۰	۱۲۱,۶۷۳
نرخ الکیل بنزن خطی (کیلو/ریال) ۹۹	۸۸,۰۵۶	۷۰,۲۰۱	۸۰,۴۸۹	۸۲,۴۵۸	۹۵,۰۴۶	۹۵,۰۴۶	۹۴,۶۵۸	۸۵,۳۷۷	۷۵,۴۶۴	۷۹,۸۴۲	۶۴,۸۱۷	۶۸,۵۱۷
نرخ نرمال پارافین (کیلو/ریال) ۹۸	۰	۰	۱۴۳,۲۸۶	۱۱۲,۶۶۶	۱۰۴,۹۲۲	۹۷,۶۹۹	۹۰,۴۲۹	۸۲,۱۹۹	۸۸,۷۸۰	۷۹,۰۶۴	۷۹,۰۶۴	۸۰,۸۸۱
نرخ نرمال پارافین (کیلو/ریال) ۹۹	۰	۰	۱۴۳,۲۸۶	۱۱۲,۶۶۶	۱۰۴,۹۲۲	۹۷,۶۹۹	۹۰,۴۲۹	۸۲,۱۹۹	۸۸,۷۸۰	۷۹,۰۶۴	۷۹,۰۶۴	۸۰,۸۸۱
میانگین نرخ الکیل بنزن خطی ۹۸	۱۰۳,۲۷۶	۱۵۹,۳۴۳	۷۶,۹۸۶	۹۹,۰۷۲	۱۵,۸۷۳	۱,۵۳۶	۱۰۳,۲۷۶	۱۵۹,۳۴۳	۷۶,۹۸۶	۹۹,۰۷۲	۱۵,۸۷۳	۱,۵۳۶
میانگین نرخ الکیل بنزن خطی ۹۹	۱۰۳,۲۷۶	۱۵۹,۳۴۳	۷۶,۹۸۶	۹۹,۰۷۲	۱۵,۸۷۳	۱,۵۳۶	۱۰۳,۲۷۶	۱۵۹,۳۴۳	۷۶,۹۸۶	۹۹,۰۷۲	۱۵,۸۷۳	۱,۵۳۶
میانگین نرخ نرمال پارافین ۹۸	۱۰۳,۲۷۶	۱۵۹,۳۴۳	۷۶,۹۸۶	۹۹,۰۷۲	۱۵,۸۷۳	۱,۵۳۶	۱۰۳,۲۷۶	۱۵۹,۳۴۳	۷۶,۹۸۶	۹۹,۰۷۲	۱۵,۸۷۳	۱,۵۳۶
میانگین نرخ نرمال پارافین ۹۹	۱۰۳,۲۷۶	۱۵۹,۳۴۳	۷۶,۹۸۶	۹۹,۰۷۲	۱۵,۸۷۳	۱,۵۳۶	۱۰۳,۲۷۶	۱۵۹,۳۴۳	۷۶,۹۸۶	۹۹,۰۷۲	۱۵,۸۷۳	۱,۵۳۶
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۱۰۳,۲۷۶	۱۵۹,۳۴۳	۷۶,۹۸۶	۹۹,۰۷۲	۱۵,۸۷۳	۱,۵۳۶	۱۰۳,۲۷۶	۱۵۹,۳۴۳	۷۶,۹۸۶	۹۹,۰۷۲	۱۵,۸۷۳	۱,۵۳۶
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۱۰۳,۲۷۶	۱۵۹,۳۴۳	۷۶,۹۸۶	۹۹,۰۷۲	۱۵,۸۷۳	۱,۵۳۶	۱۰۳,۲۷۶	۱۵۹,۳۴۳	۷۶,۹۸۶	۹۹,۰۷۲	۱۵,۸۷۳	۱,۵۳۶

توضیحات: شیران که سال مالی منتهی به ۳۰ آذر دارد، در زمستان به ۳۳۸ ریال، بهار ۷۵۴ ریال، تابستان ۸۹۷ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه به ۱.۹۸۹ ریال سود دست یافته است. سود دوره مشابه سال ۹۸ نیز ۹۰۶ ریال بوده است. افزایش مقدار فروش و رشد نرخ فروش محصولات، عامل جهش سود شرکت بوده است. گفتنی است، شیران در دی ۲.۰۰۸ میلیارد، بهمن ۲.۰۰۶ میلیارد، اسفند ۱.۸۵۹ میلیارد، فروردین ۹۳۱ میلیارد، اردیبهشت ۱.۷۲۱ میلیارد، خرداد ۱.۵۶۰ میلیارد، تیر ۲.۰۸۶ میلیارد، مرداد ۲.۲۸۸ میلیارد، شهریور ۲.۳۹۱ میلیارد، مهر ۲.۵۸۴ میلیارد و در مجموع دوره ۱۰ ماهه ۱۹.۴۳۲ میلیارد ریال فروش محقق کرده که نسبت به درآمد ۱۵.۸۶۹ میلیاردی دوره مشابه ۹۸ رشد ۲۲٪ را نشان می‌دهد. خبر خوب اینکه نرخ فروش الکیل بنزن از ۱۰۳ هزار ریال سال ۹۸ به ۲۴۵ هزار ریال رسیده که اثر خوبی در گزارش ۱۲ ماهه شرکت خواهد داشت.

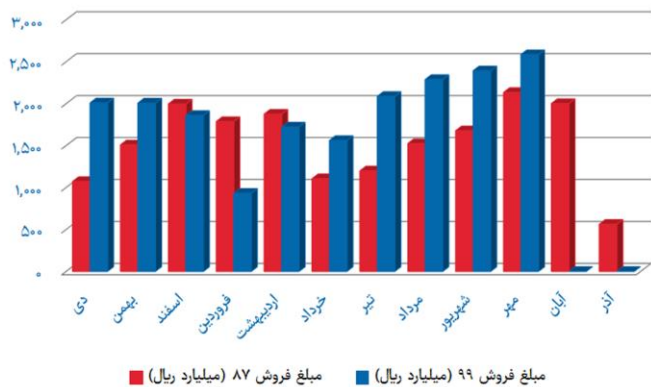
مقدار فروش صنایع شیمیایی ایران



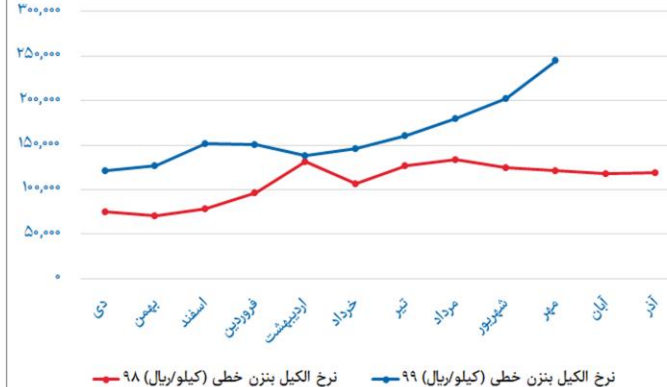
مقدار تولید صنایع شیمیایی ایران



مبلغ فروش صنایع شیمیایی ایران



الکیل بنزن خطی - فروش داخلی



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت ملی سرب و روی ایران



معرفی

شرکت ملی سرب و روی ایران در تاریخ ۱۳۶۰/۰۹/۲۴ به ثبت رسید و در سال ۱۳۷۹ به سهامی عام تبدیل و در سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. این شرکت به عنوان بزرگترین تولیدکننده شمش سرب با ظرفیت اسمی سالانه ۴۰,۰۰۰ تن در تاریخ ۱۳۷۱/۰۵/۲۶ و همچنین تولید شمش روی با ظرفیت اسمی سالانه ۱۵,۰۰۰ تن در تاریخ ۱۳۷۵/۱۰/۲۲ به بهره‌برداری رسید.

سرمایه و ترکیب سهامداران

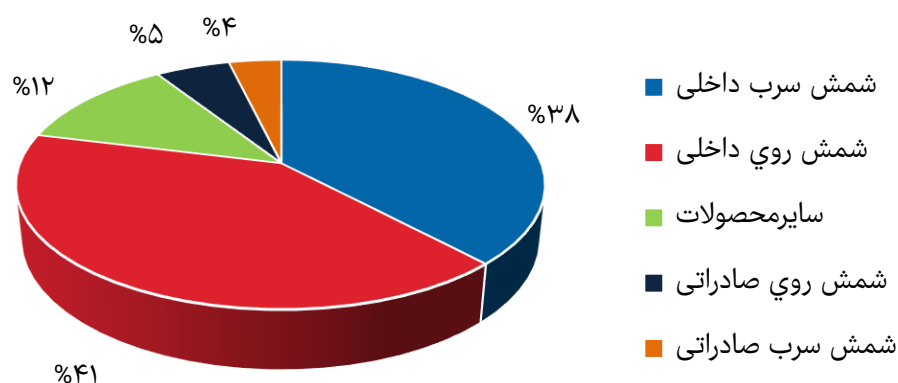
سرمایه شرکت در زمان تاسیس مبلغ ۴۶,۰۰۰ میلیون ریال بوده که طی چندین مرحله افزایش به بیش از ۳۲۲ میلیارد ریال در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹ رسید.

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۱	۵۰٪	۶۹,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۳۸۴	۳۳٪	۹۲,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۳۹۰	۲۵۰٪	۳۲۲,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده

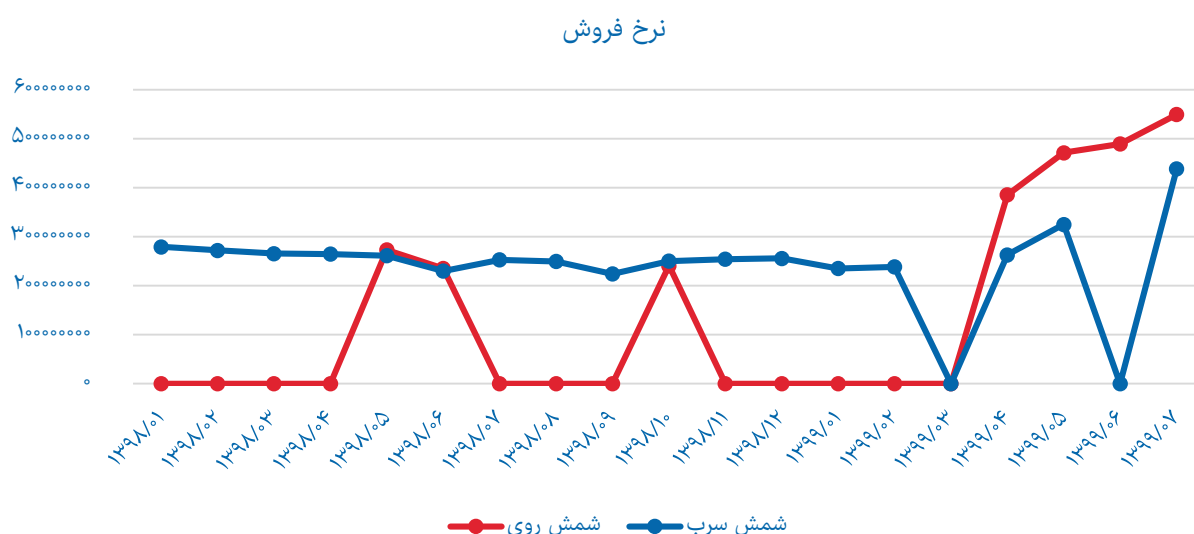
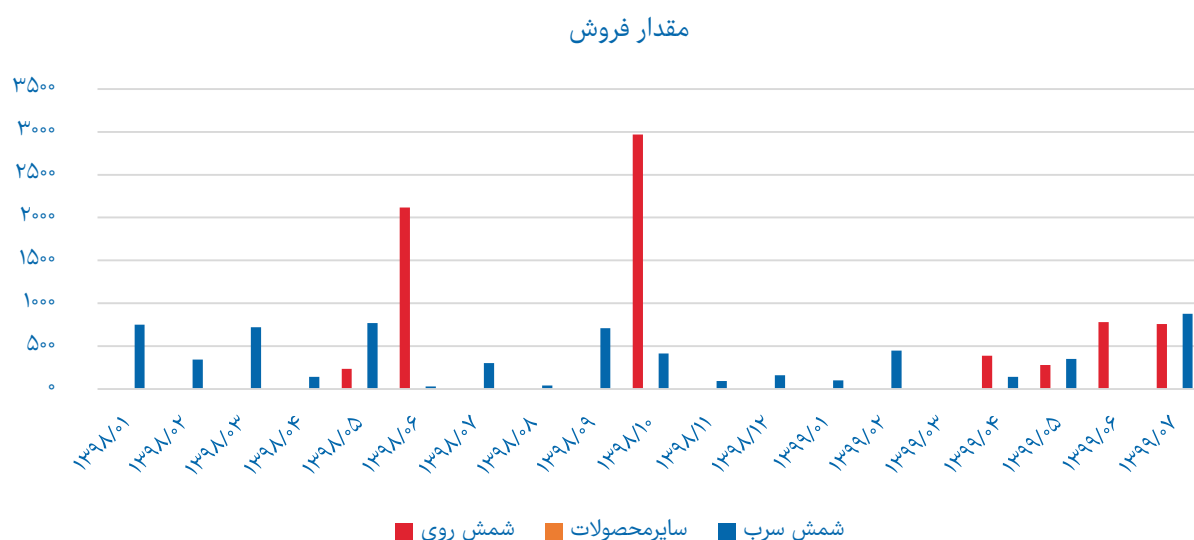
آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر است:

سهامدار/دارنده	سهم - میلیون	درصد
شرکت توسعه معادن روی ایران-سهامی عام	۱۸۰	۵۶.۰۲
شرکت سرمایه‌گذاری مدبران اقتصاد-سهامی خاص	۲۸	۸.۵۷
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه توکا-سهامی خاص	۹	۲.۷۳
شرکت سرمایه‌گذاری اندیشه محوران-سهامی خاص	۸	۲.۴۶
شرکت بیمه معلم-سهامی عام	۷	۲.۱۷
شرکت نیکان سرشت سرزمین ایرانیان-سهامی خاص	۵	۱.۵۶
شرکت ملی صنایع مس ایران	۵	۱.۵۵
شخص حقیقی	۴	۱.۳۲
سایر	۷۶	۲۳.۶۲
مجموع	۳۲۲	۱۰۰

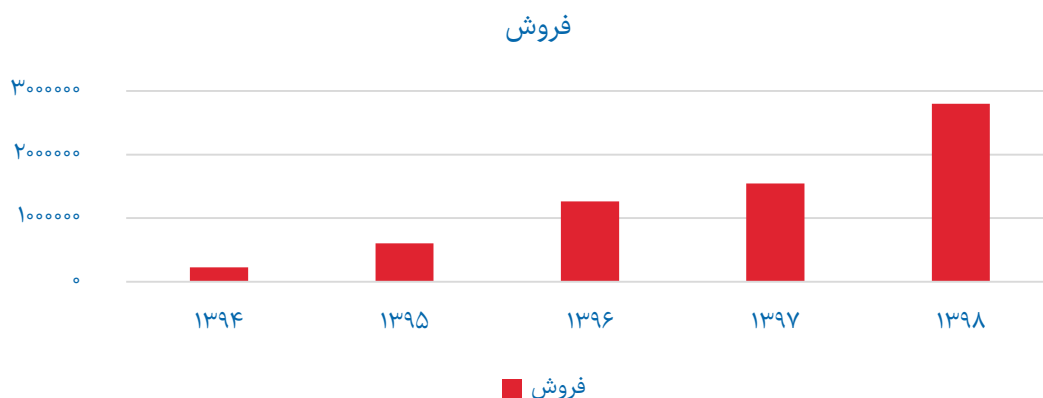
ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۸)



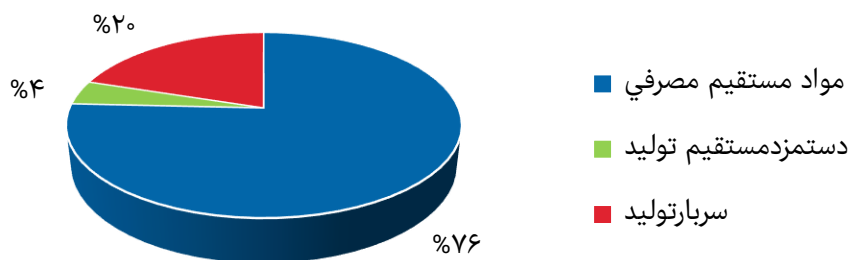
مقدار و نرخ فروش ماهانه



رشد مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



ترکیب بهای تمام شده



مهمترین طرح‌های در دست اقدام

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

نام طرح	هزینه‌های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	هزینه‌های انجام شده تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ میلیون ریال	هزینه‌های برآوردی تکمیل طرح - میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	درصد پیشرفت ریالی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	تاریخ برآوردی طرح بهره برداری از طرح
پروژه توسعه سالن سولفات BZS	۵۴,۰۰۰	۳,۳۸۳	۵۰,۰۰۰	۲۰	۲۰	۱۰۰	۱۳۹۹/۱۲/۲۹
پروژه ساخت کارواش بتونی در محل دامپ	۱,۰۰۰	۹۰۱	۱۰۰	۸۰	۹۵	۱۰۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
پروژه ساخت کتل و عدسی ریفاینری	۳,۶۰۰	۹۰۰	۳,۰۰۰	۷۰	۷۰	۱۰۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
پروژه ساخت استخر بتنی زمینی برای واحد محلول سازی	۱,۵۰۰	۴۲۰	۱,۰۰۰	۰	۹۵	۱۰۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
پروژه ترمیم و بازسازی کولینگ تاور	۳,۰۰۰	۲,۳۳۵	۱,۰۰۰	۰	۸۰	۱۰۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰

بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت ملی سرب و روی ایران طی سال ۹۸ رشد ۷۰ درصدی داشته است. همچنین سود انباشته ۸۳ درصد بیشتر شده که رشد ۳۳ درصدی حقوق صاحبان سهام را در پی داشته است. با توجه به پروژه‌های شرکت، بدهی شرکت نیز رشد ۹۶ درصدی را ثبت کرده است.

پیش‌بینی کارشناسی سود

برای پیش‌بینی کارشناسی سود، مقدار تولید بر اساس روند تاریخی شرکت، با توجه به ظرفیت تولید فرض شده است. با توجه به رشد نرخ شمش و سرب جهانی و رشد دلار در سال ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ تخمین سود شرکت به شکل جدول زیر است:

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۶ ماهه اول ۱۳۹۹	۶ ماهه دوم ۱۳۹۹	تحلیلی ۹۹	تحلیلی ۱۴۰۰
فروش	۱,۵۴۶,۳۴۷	۲,۸۰۰,۵۵۶	۱,۰۲۱,۲۳۲	۳,۵۳۲,۵۰۰	۴,۵۵۳,۷۳۲	۵,۷۹۵,۳۴۱
بهای تمام‌شده کالای فروش رفته	(۱,۱۲۴,۹۳۱)	(۲,۴۷۹,۴۵۳)	(۷۷۷,۵۹۹)	(۳,۲۱۶,۰۲۶)	(۳,۹۹۳,۶۲۵)	(۵,۳۲۳,۲۳۹)
سود (زیان) ناخالص	۴۲۱,۴۱۶	۳۲۱,۱۰۳	۲۴۳,۶۳۳	۳۱۶,۴۷۴	۵۶۰,۱۰۷	۴۷۲,۱۰۲
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۵۲,۸۵۸)	(۶۸,۵۲۵)	(۳۴,۸۱۷)	(۵۱,۰۵۲)	(۸۵,۸۶۹)	(۱۱۶,۰۹۰)
خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها) عملیاتی	۰	۰	(۵۰,۸۴۱)	۰	(۵۰,۸۴۱)	۰
سود (زیان) عملیاتی	۳۶۸,۵۵۸	۲۵۲,۵۷۸	۱۵۷,۹۷۵	۲۶۵,۴۲۲	۴۲۳,۳۹۷	۳۵۶,۰۱۲
هزینه‌های مالی	(۹۲,۱۱۲)	۰	۰	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدهای غیرعملیاتی	۰	۰	۱۴,۴۲۶	۳۳,۱۸۰	۴۷,۶۰۶	۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲۷۶,۴۴۶	۲۵۲,۵۷۸	۱۷۲,۴۰۱	۲۹۸,۶۰۱	۴۷۱,۰۰۲	۳۵۶,۰۱۲
مالیات	(۳۳۰,۵۵۱)	(۱۵۳,۴۰۴)	(۴۱,۰۲۸)	(۷۱,۰۶۱)	(۱۱۲,۰۸۹)	(۱۴,۲۴۰)
سود (زیان) خالص	(۵۴,۱۰۵)	۹۹,۱۷۴	۱۳۱,۳۷۳	۲۲۷,۵۴۰	۳۵۸,۹۱۳	۳۴۱,۷۷۲
سود هر سهم پس از کسر مالیات	(۱۶۸)	۳۰۸	۴۰۸	۷۰۷	۱,۱۱۵	۱,۰۶۱
سرمایه	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰	۳۲۲,۰۰۰

نسبت‌های مالی شرکت

کارایی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۶ ماهه ۱۳۹۹
گردش دارایی‌ها	۱.۱۵	۲.۰۹	۱.۷۱	۱.۵۴	۰/۹۳
گردش دارایی‌های ثابت	۶.۰۷	۱۲.۹۳	۱۳.۶۶	۱۶.۹۹	۱۳/۳۳
گردش موجودی کالا	۲.۸۸	۴.۳۴	۲.۰۰	۱.۷۲	۱/۰۵
گردش حساب‌های دریافتنی	۴.۳۳	۱۱.۹۸	۲۸.۷۸	۳۴.۶۳	۴۴/۸۳

اهرم/ریسک	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۶ ماهه ۱۳۹۹
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۶۱%	۴۸%	۶۰%	۶۸%	۷۸%
جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	۱۵۷%	۹۴%	۱۴۷%	۲۱۶%	۳۴۵%
نسبت بدهی	۷%	۶%	۳%	۰%	۰%
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۱۸%	۱۱%	۸%	۰%	۰%
نسبت بدهی‌های بلند مدت	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها	-۲۷%	-۷%	۱۵%	۱۶%	۱۱%
نسبت پوشش هزینه بهره	۳۸۳%	۲۸۳%	۷۶۵۴%	۴۵۶۶%	۶۰۸۹%

نقدینگی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۶ ماهه ۱۳۹۹
نسبت جاری	۱۳۴.۰%	۱۸۳.۲%	۱۵۳.۲%	۱۳۷.۲%	۱۲۳.۷%
نسبت آنی	۶۶.۸%	۸۲.۲%	۲۲.۳%	۱۵.۵%	۱۳.۹%
نسبت نقد	۳.۸%	۵.۴%	۵.۲%	۲.۸%	۱.۱%

نمای تکنیکی ملی سرب و روی ایران - تایم فریم روزانه

در سهام شرکت ملی سرب و روی ایران، روند حرکتی ۲ سال اخیر در یک کانال صعودی با در نظر گرفتن باند میانی محصور شده است. این سهم در آخرین گام افزایشی موفق شده خط روند نزولی کوتاه‌مدتی خود را بی اعتبار کند اما تداوم فشار فروش در کلیت بازار، مانعی برای رشد سهم بوده و مجدد شاهد روند کاهشی سهم هستیم. بر این اساس به نظر می‌رسد فسرپ در اصلاح فعلی دوباره تا محدوده کف قبلی خود (محدوده ۱۱/۰۰۰ - ۱۲/۰۰۰ تومان) که این بار متقارن با کف کانال صعودی و میانگین متحرک ۲۰۰ روزه می‌شود، عقب‌گرد داشته باشد و از این نقاط روند صعودی جدیدی آغاز شود. گفتنی است، چنانچه برگشت سهم از محدوده حمایتی را داشته باشیم، این رشد می‌تواند تا سطوح ۱۶۰۰۰ تومانی و در صورت گذر از این مقاومت تا محدوده ۱۹۵۰۰ تومانی ادامه داشته باشد.



گزارش معاملات هفته چهارم مهرماه سال ۱۳۹۹ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۹/۰۸/۰۷ عرضه بیش از ۳۱۴,۸۲۲ تن از انواع فلزات، در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۷۸,۱۲۷ تن بیشتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۲۰۴,۶۲۸ تن بود که ۴۲,۱۶۴ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۲۹۳,۱۹۱ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۴۹ درصد بیشتر از هفته قبل بود.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۲۸۸,۷۵۲ تن محصولات فولادی بود که نسبت به قبل حدود ۳۷ درصد افزایش داشته است.

در بخش روی این هفته ۱/۵۰۰ تن شمش روی عرضه شد که ۸۴۰ تن از شمش تولیدی شرکت‌های ذوب روی بافق، سپنتا روی، پارس اکسید شکوهیه پرنو، گسترش صنایع روی ایرانیان و توسعه صنایع روی خاورمیانه مورد معامله قرار گرفت.

تختال C فولاد خوزستان با تقاضای ۲/۸۷ 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 تختال C شرکت فولاد هرمزگان جنوب با نسبت ۲/۴۸ برابری بوده است.

ورق گالوانیزه G شرکت مجتمع فولادی روی اندودکاوه با ۲۰ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. تختال C فولاد خوزستان نیز تا ۵ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شدند.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۱۴۵,۶۰۸,۳۰۰	۲,۵۰۰	۹۰۰	۷۰۰	HB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**				
شمش	۱۰,۱۰۵,۸۴۷,۴۰۰	۹۹,۹۰۰	۱۲۱,۷۵۰	۹۹,۹۰۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۱۰۰,۷۶۷	۱۰۰,۷۶۷	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰
						جهان فولاد سیرجان	۱۰۰,۷۶۷	۱۰۱,۰۵۸	۰/۰۰	۰/۰۵	۰/۰۶
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۱۰۰,۷۶۷	۱۰۱,۰۶۴	۰/۰۰	۰/۰۶	۰/۰۶
						فولاد خوزستان	۱۰۰,۷۶۷	۱۰۱,۰۱۵	۰/۰۰	۰/۰۵	۰/۰۵
						ذوب آهن اصفهان	۱۰۰,۷۶۷	۱۰۰,۷۶۷	۰/۰۰		
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۱۰۰,۷۶۷	۱۰۰,۷۶۷	۰/۰۰	۰/۰۵	۰/۰۶
میلگرد/ تیرآهن	۱۰,۶۰۱,۵۴۶,۴۳۲	۱۸۶,۳۵۲	۱۶۶,۰۱۶	۱۰۱,۲۷۸	سبد میلگرد	آهن و فولاد ارفع	۱۰۰,۷۶۷	۱۰۳,۶۵۳	۰/۰۳	۰/۰۹	۰/۰۶
						ذوب آهن اصفهان	۱۲۶,۱۰۶	۱۲۶,۱۰۶	۰/۰۰	۰/۰۵	۰/۰۸
						ذوب آهن اصفهان	۱۱۷,۸۵۶	۱۰۸,۰۱۹	-۸.۳۵		۰/۰۸
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۱۱۷,۸۵۶	*			
						فولاد آذربایجان	۱۰۹,۲۵۲	۱۰۹,۲۵۲	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۱۱۷,۸۵۶	*			۰/۰۸
						فولاد روهینا جنوب	۱۱۷,۸۵۶	*			
						جهان فولاد سیرجان	۱۱۷,۸۵۶	*			۰/۰۸
						مجتمع فولاد خراسان	۱۱۷,۸۵۶	*			۰/۰۸
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۱۱۷,۸۵۶	۱۱۷,۸۵۶	۰/۰۰	۰/۰۸	۰/۰۸
آلومینیوم	۳۸۶,۱۷۱,۹۹۰	۷,۵۰۰	۹۹۵	۷۳۰	شمش	آلومینیوم ایران	۵۲۹,۱۶۳	۵۲۹,۱۶۳	۰/۰۰	۰/۰۶	۰/۰۷
						آلومینیوم المهدی	۵۲۸,۸۶۳	*			۰/۰۷
					بیلت	آلومینیای ایران	۵۲۸,۸۶۳	۵۲۸,۸۶۳	۰/۰۰	۰/۰۴	۰/۰۷
						آلومینیوم ایران	۵۶۵,۵۶۲	*			۰/۰۷
مس	۲,۲۱۰,۳۵۱,۱۲۰	۱۷,۰۷۰	۲,۶۹۰	۱,۱۸۰	کاتد	ملی مس	۱,۷۹۵,۹۹۳	۱,۷۹۵,۹۹۳	۰/۰۰	۰/۱۰	۰/۱۰
						فرآوری مس درخشان تخت گنبد	**				
					مفتول	گیل راد شمال	۱,۸۴۸,۳۷۳	۱,۸۴۸,۳۷۳	۰/۰۰	۰/۰۹	۰/۰۹
						دنیای مس کاشان	۱,۸۴۸,۳۷۳	۱,۸۴۸,۳۷۳	۰/۰۰		۰/۰۹
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۱,۸۴۸,۳۷۳	*			۰/۰۹
کل معاملات رینگ صنعتی	۲۴,۰۰۴,۳۳۷,۶۸۲	۳۱۴,۸۲۲	۲۹۳,۱۹۱	۲۰۴,۶۲۸							ارزش معاملات ۱۱ درصد کاهش داشته است.

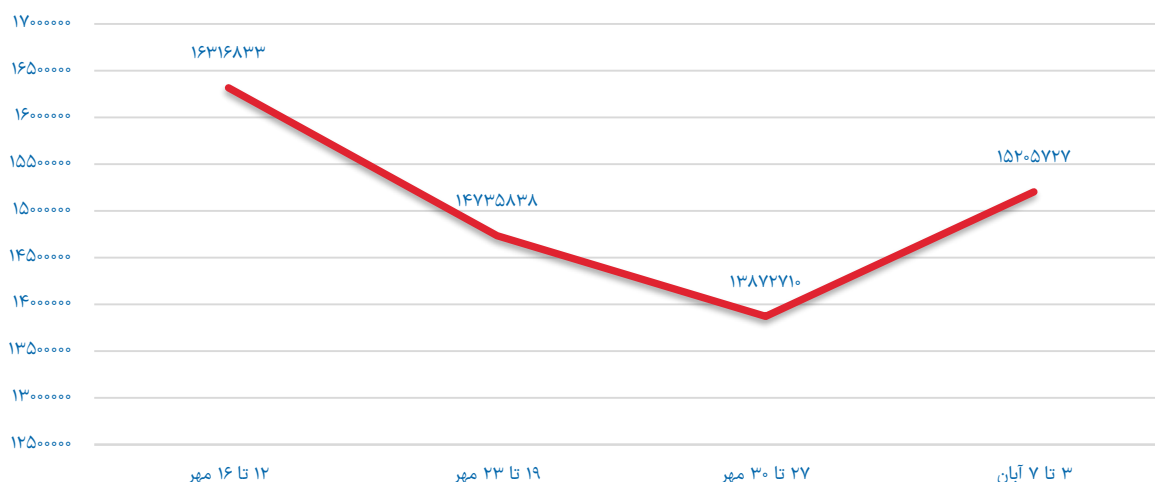
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه ۱۳۹۹/۰۸/۰۵ نرخ دلار نیمایی با ۴ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته معادل ۲۴۶,۰۲۷ ریال اعلام شد که در تمام گریدها شاهد افزایش قیمت بودیم. بیشترین افزایش قیمت مربوط به پلی استایرن انبساطی با ۱۵ درصد و کمترین افزایش قیمت مربوط به پلی اتیلن سنگین بادی با ۳/۵ درصد بوده است.

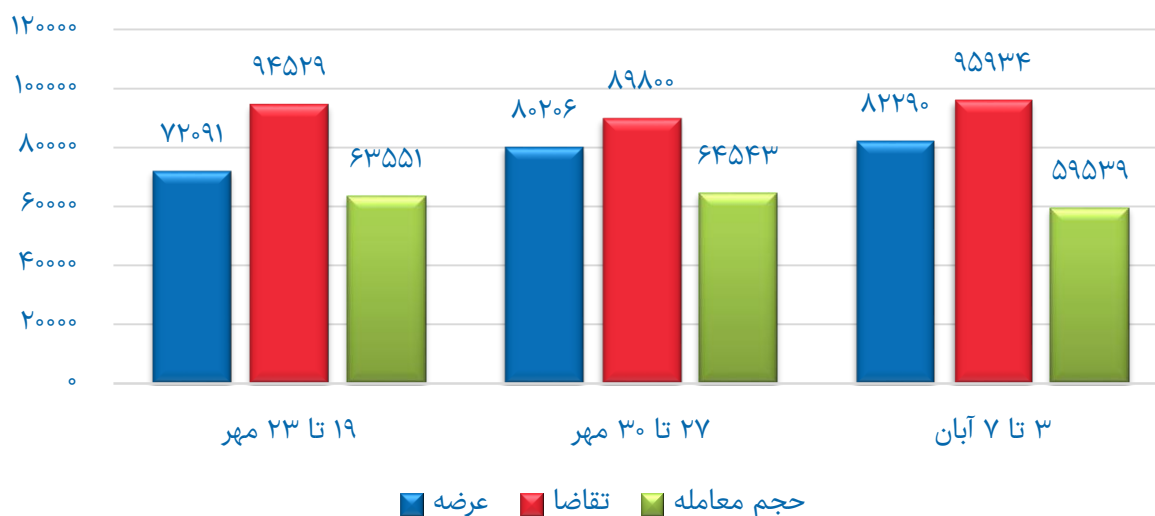
در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در چهار هفته گذشته نشان داده است.

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 بین محصولات پلیمری عرضه شده نسبت به هفته گذشته در جدول زیر آمد است.

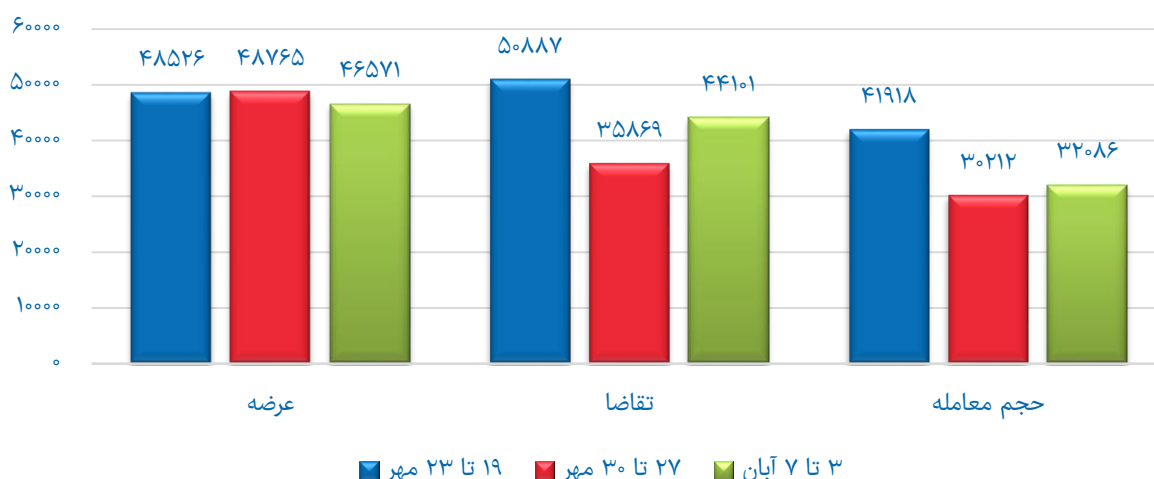
محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت ۲۷ تا ۳۰ مهر	درصد رقابت ۳ تا ۷ آبان
اکریلونیتریل بوتادین استایرن SV0157W2901	پتروشیمی تبریز	۴۵۵'۷۱۹	۷۱	۶۶
پلی پروپیلن شیمیایی MR230C	پتروشیمی مارون	۲۵۸'۷۸۸	۶۵	۶۱
پلی پروپیلن شیمیایی ZR230C	صنعتی نوید زر شیمی	۲۵۸'۷۸۸	۶۲	۶۵
پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG645	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۵۷'۰۶۷	۶۰	۶۵
پلی استایرن انبساطی ۴۰۰	پتروشیمی تبریز	۱۸۹'۷۵۸	۵۹	۴۱
پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG641	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۶۰'۱۶۵	۵۲	۵۶
پلی پروپیلن شیمیایی ZB332C	صنعتی نوید زر شیمی	۲۵۸'۷۸۸	۴۴	۶۵
پلی استایرن انبساطی نسوز F100	توسعه صنایع پتروشیمی پلی استایرن انتخاب	۲۰۳'۰۸۱	۳۹	۳۵
پلی اتیلن ترفتالات نساجی Super Bright TG641	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۶۶'۲۱۱	۳۹	۳۶
پلی پروپیلن شیمیایی EP548R	پلی پروپیلن جم	۲۵۸'۷۸۸	۳۸	۴۶
پلی پروپیلن نساجی HP510L	پلی پروپیلن جم	۲۲۵'۵۹۹	۳۷	۵۵
پلی استایرن انبساطی نسوز F105	توسعه صنایع پتروشیمی پلی استایرن انتخاب	۱۹۷'۴۵۹	۳۵	۱۱
پلی استایرن انبساطی نسوز F200	توسعه صنایع پتروشیمی پلی استایرن انتخاب	۲۰۳'۰۸۱	۳۱	۱۶

طی هفته گذشته در برخی گریدها به دلیل افزایش قیمت پایه و کاهش نرخ دلار در بازار آزاد رقابت قیمتی کمتری نسبت به هفته گذشته ثبت شد.

رینگ شیمیایی

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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ شیمیایی

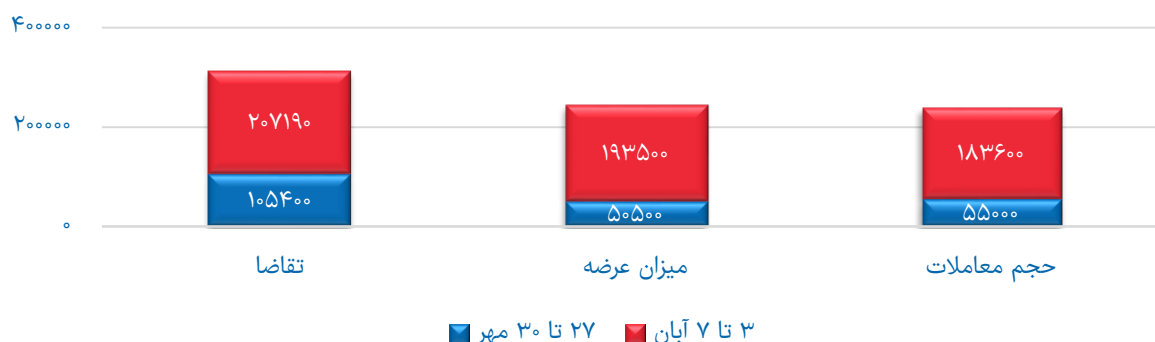


ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۳,۶۵۲,۸۳۸ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته قبل از آن ۱۵ درصد افزایش داشته است. در رینگ شیمیایی اسیدنیتریک پتروشیمی شیراز، کریستال ملامین پتروشیمی ارومیه و خراسان، اسید ترفتالیک پتروشیمی تندگویان و به ۸۵، ۲۵، ۲۲ و ۱۸ درصد رقابت داشتند و مابقی محصولات رقابتی زیر ۱۰ درصد داشتند و یا روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم در هفته گذشته معادل ۸,۰۱۱,۰۶۵ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته قبل از آن ۳۰۰ درصد افزایش داشته که علت اصلی افزایش عرضه وکیوم با تناژ بالا با شرایط خاص بوده است. طی هفته گذشته به علت افزایش شدید قیمت‌های پایه رقابت جزئی بر روی وکیوم باتوم انجام شد. وکیوم باتوم پالایش نفت تهران ۳ درصد، وکیوم باتوم پالایش نفت بندرعباس ۱ درصد و اصفهان زیر ۱ درصد رقابت قیمتی داشتند.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات وکیوم باتوم



رینگ صادراتی

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۲,۳۵۱,۳۶۹ میلیون ریال بوده است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته اول آبان ماه سال ۱۳۹۹ به شرح ذیل ارائه می‌شود:

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده(تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت
نفثا	۱,۷۵۰,۸۰۰	۳,۹۰۰	۲۵	۲۵	سبک	پالایش نفت تهران	**		
						پالایش نفت بندر عباس	**		
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۸۷,۵۴۰	*	
						پالایش نفت تهران	۷۰,۰۳۲	۷۰,۰۳۲	۰.۰۰
متانول	۲۴۱,۲۷۰,۱۸۷	۶,۲۱۰	۸,۵۳۳	۶,۱۱۰	متانول	پتروشیمی شیراز	۳۸,۱۹۱	۴۲,۳۱۹	۱۰.۸۱
						پتروشیمی زاگرس	۳۸,۱۹۱	۳۸,۱۹۱	۰.۰۰
						متانول کاوه	۳۸,۱۹۱	۳۸,۹۶۵	۲.۰۳
آیزوریسایکل	۲۶۹,۳۰۵,۵۰۰	۴,۸۰۰	۲,۹۵۰	۲,۹۵۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۹۱,۲۹۰	۹۱,۲۹۰	۰.۰۰
						پالایش بندرعباس	**		
						پالایش تبریز	**		
						پالایش شیراز	۹۱,۲۹۰	۹۱,۲۹۰	۰.۰۰
						پالایش تهران	۹۱,۲۹۰	۹۱,۲۹۰	۰.۰۰
حلال	۳۵۷,۳۲۴,۹۹۰	۱۰,۵۸۲	۹,۰۱۲	۴,۱۶۱	۴۰۰	پالایش اصفهان	۷۰,۲۹۸	۷۰,۲۹۸	۰.۰۰
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	۶۲,۰۰۹	*	
						پالایش اصفهان	۶۲,۰۰۹	۶۲,۰۰۹	۰.۰۰
						پالایش تبریز	۶۲,۰۰۹	۶۵,۶۸۵	۵.۹۳
						پالایش نفت تهران	۶۲,۰۰۹	۶۲,۰۰۹	۰.۰۰
						پالایش نفت بندرعباس	**		
					۴۰۴	پالایش تبریز	۶۸,۳۶۳	*	
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش شیراز	۶۸,۳۶۳	*	
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۶۹,۶۵۳	۶۹,۶۵۳	۰.۰۰
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۶۹,۶۵۳	۹۰,۵۵۹	۳۰.۰۱
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۶۴,۹۶۲	۶۴,۹۶۲	۰.۰۰
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	**		
کل معاملات انرژی	۱,۴۶۹,۴۱۰,۲۸۱	۵۰,۵۸۰	۳۱,۷۵۵	۲۴,۰۳۰					

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۲۵۳,۷۲۹ تن محصول بود که در نهایت تنها ۳۵,۲۶۴ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

این هفته همچنین شاهد عرضه ۱۸,۰۰۰ تن بنزین اکتان ۸۷ شرکت ملی پخش فرآورده‌های نفتی ایران در رینگ بین الملل بودیم که مورد معامله قرار نگرفت.

گزارش هفتگی بازار آتی کالا و گواهی‌های سپرده‌های کالایی

(زعفران، زیره سبز و پسته)

روند ادامه دار کاهش قیمت‌ها و عدم حمایت دولت از طلای سرخ

بعد از تعطیلی آتی سکه بازاری با قدمت ۱۰ ساله در بورس کالا، نزدیک به دو سال است که از ورود زعفران به بورس کالا می‌گذرد و در این مدت خوشبختانه توانسته است جایگاه خود را به خوبی تثبیت کند. عرضه زعفران در بورس علاوه بر شفافیت قیمتی موجب حذف دلالان شده و به کشف قیمت براساس عرضه و تقاضا کمک شایانی کرده است. حجم بالای معاملات زعفران در مقایسه با دو کالای دیگر یعنی پسته فندق و زیره سبز نشان از رونق گرفتن نسبی این کالای صادراتی در بورس دارد. در این بین اما بعد از سال ۹۷ و رونق بسیار عالی زعفران که با ورود به بورس این رونق بسیار بیشتر شد، طی دو سال گذشته با بی‌نظمی و آشفته بازاری کم‌سابقه در قیمت‌های زعفران مواجه هستیم. به طوری که با وجود افزایش نرخ دلار، هزینه‌های کارگر و چند برابر شدن هزینه‌های جانبی کشت زعفران، قیمت این کالای صادراتی همچنان رو به کاهش است. جای تاسف است که با افزایش نرخ همه نهاده‌ها و حتی رشد ۷۰ درصدی قیمت نیروی کارگری لازم برای تولید محصول، باز هم قیمت محصول از نرخ دو سال پیش کمتر است. با توجه به اینکه ایران سهم تولید ۸۰ درصدی در زعفران جهان دارد، انتظار می‌رود مسوولان مربوطه با راهکارهای کارشناسی و سریع مانع کاهش بیشتر قیمت‌ها شوند. زعفران دومین محصول ارزشمند کشور پس از پسته است. سالانه حدود ۲۸۰ تن زعفران صادر می‌شود و ۱/۵ میلیارد دلار درآمد ارزی برای کشور دارد. به عقیده فعالان بازار زعفران و کشاورزان، هر سال با فرارسیدن فصل برداشت زعفران که از ابتدای آبان آغاز می‌شود دلالان، زعفران را با قیمت اندک خریداری و زعفران انبار شده را با قیمت بسیار بالا صادر می‌کنند و سود بسیار بالایی به جیب می‌زنند. ادامه این روند می‌تواند کشاورزان را از کاشت محصول در سال‌های آینده ناامید کرده و رفته رفته زمینه باعث نابودی صنعت طلای سرخ در ایران شود. لازم به ذکر است که در حال حاضر متوسط قیمت زعفران نئگین بار نو در بازار در محدوده ۱۰ تا ۱۲ میلیون تومان گردش می‌کند.

پیش بینی برداشت ۱۸۰ کیلوگرم زعفران از مزارع شهرستان بن از چهارم حال و بختیاری

مدیر جهادکشاورزی شهرستان بن با بیان اینکه امسال ۴۰ هکتار از زمین‌های کشاورزی شهرستان بن به کشت زعفران اختصاص یافت، پیش‌بینی کرد ۱۸۰ کیلوگرم محصول زعفران از زمین‌های کشاورزی این شهرستان برداشت شود. به گزارش، باقر باقری گفت: زعفران کشت‌شده در زمین‌های کشاورزی به شکل کشت پیازچه‌ای است و کشت آن از طریق بذر هنوز بومی‌سازی نشده است. باقری افزود: میانگین برداشت زعفران در هر هکتار زمین کشاورزی شهرستان بن چهار تا پنج کیلوگرم است که در برخی

زمین‌های کشاورزی با آب، خاک، مدیریت مزرعه و روش آبیاری بهتر می‌توان محصول بیشتری از هر هکتار برداشت کرد. مدیر جهاد کشاورزی بن در پایان با بیان اینکه زعفران تولیدی در این شهرستان به شکل خام‌فروخته و از سوی دلانی در استان‌های دیگر بسته‌بندی و عرضه می‌شود بر لزوم راه‌اندازی صنایع بسته‌بندی، تبدیلی و تکمیلی تاکید کرد. شهرستان بن ۲۸ هزار هکتار زمین کشاورزی دارد که از این سطح ۱۰ هزار هکتار دیم و ۱۸ هزار هکتار شامل ۱۴ هزار هکتار زمین زراعی و چهار هزار هکتار زمین باغی است.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی پایه: زعفران رشته‌ای بریده ممتاز (نگین)، زعفران رشته‌ای درجه یک (پوشال معمولی)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم

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

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

حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد

وجه تضمین: ۳۴۰ هزار تومان برای هر قرارداد

ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ تا ۱۵

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

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

مشخصات قرارداد آتی زیره سبز

دارائی پایه: زیره سبز

اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم

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

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

حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان

وجه تضمین: ۷۴۰ هزار تومان

ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ تا ۱۵

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

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارائی پایه: پسته فندق ۳۲-۳۰

اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم

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

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

حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان

وجه تضمین: ۲,۲۰۰,۰۰۰ تومان

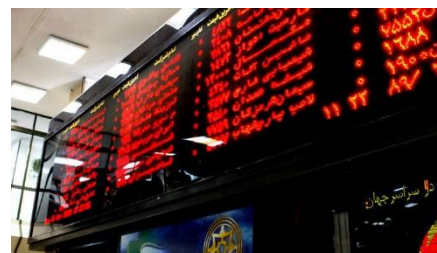
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ تا ۱۵

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

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

مصوبات جدید برای افزایش ظرفیت تقاضای بازار

یک عضو هیات مدیره سازمان بورس از تصویب دو مصوبه در راستای افزایش ظرفیت تقاضای بازار خبر داد. محمدرضا معتمد گفت: این مصوبات شامل تغییر سقف مجاز خرید صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت با ۳۳ درصد افزایش از ۱۵ درصد به ۲۰ درصد بوده و همچنین طبق این مصوبه درصد اعتبار مجاز مشتریان کارگزاری با ۵۰ درصد افزایش از ۲۰ به ۲۰ درصد افزایش یافت.



خبر خوش وزیر اقتصاد برای سهامداران

وزیر اقتصاد گفت: خبر خوش من به سهامداران این است که شاهد افزایش نرخ سودآوری شرکت‌ها هستیم. فرهاد دژپسند افزود: شرکت‌های بورسی از بنگاه‌های گلچین و صادراتی هستند که در حال حاضر نرخ رشد سود برخی از آنها بیش از ۳۰۰ درصد بوده است.

رفع ابهامات صندوق تثبیت بازار سرمایه

منابع مصوب از صندوق توسعه ملی به بازار سرمایه تزریق می‌شود. رئیس هیأت عامل صندوق تثبیت بازار سرمایه گفت: ابهاماتی در صندوق توسعه ملی درباره نرخ و مدت سپرده‌گذاری و شیوه بازپرداخت این منابع وجود داشت که بخش عمده آن مرتفع شده و ابهامات محدودی باقی‌مانده که امیدواریم در چند روزه آینده، این ابهامات نیز برطرف شود. محمدابراهیم آقابابایی افزود: در مرحله نخست، حدود هزار میلیارد تومان در صندوق تثبیت بازار سپرده‌گذاری می‌شود و این عدد تا سقف حدود ۱۲ هزار میلیارد تومان افزایش خواهد یافت. صندوق توسعه ملی باید مشخص کند که می‌خواهد در سود و زیان شریک باشد یا این منابع به شکل



صندوق توسعه ملی

تسهیلات با نرخ مشخص در اختیار بازار قرار بگیرد.



تاکید بر بازگشت اعتماد به بورس

رئیس کمیسیون اقتصادی در صحن علنی مجلس گفت: باید اعتماد مردم به بازار سرمایه برگردد، این وضعیت بی‌اعتمادی می‌تواند توسط دولت برگردد. پورابراهیمی افزود: خوشبختانه موضوعات قیمت‌گذاری مانند فولاد که مجلس ورود کرد و نرخ سود بانکی که عامل تاثیرگذار بر بازار است، قطعاً مدنظر کمیسیون اقتصادی مجلس است.

چرا سهام پالایشی یکم هنوز معامله نمی‌شود؟

مدیر صندوق پالایشی یکم با اشاره به اینکه سرمایه پالایش نفت تهران (شتران) و پالایش نفت اصفهان (شپنا) در بورس رشد یافته اما هنوز افزایش سرمایه آنها در پرتفوی صندوق اعمال نشده است، گفت: به همین دلیل اکنون نمی‌توان اقدام به بازگشایی نماد این صندوق کرد چون این موضوع منجر به ضایع شدن حق مردم و ضرر و زیان آنها خواهد شد. داوود رزاقی افزود: ابتدا اعلام شده بود که حداقل یک ماه پس از پذیرهنویسی این صندوق‌ها نماد آنها در بورس بازگشایی خواهد شد؛ بنابراین اکنون در حال انجام اقدام‌های



لازم برای رفع مشکلات موجود و آغاز معامله این صندوق در بورس هستیم. پیگیری‌های زیادی از سوی فعالان بازار و مردم برای مشخص شدن زمان بازگشایی نماد «صندوق پالایشی یکم» انجام شده اما در وضعیت فعلی و در این زمینه نمی‌توان زمان دقیقی را اعلام کرد و باید منتظر ماند تا اقدام‌های مربوط به افزایش سرمایه دو شرکت پالایشی به سرانجام برسد.

فرآیند قیمت‌گذاری تایرهای رادیال تغییر کرد

با تصویب کارگروه ستاد تنظیم بازار، تایرهای رادیال سواری تولید داخل از قیمت‌گذاری تثبیتی توسط سازمان حمایت مصرف‌کنندگان و تولیدکنندگان معاف شدند. قرار است از این پس تمامی تایرهای رادیال سواری پس از کارشناسی توسط انجمن صنفی صنعت تایر قیمت‌گذاری شوند و در نهایت قیمت استخراج شده با تصویب سازمان حمایت برای اجرا در بازار ابلاغ شود.



افزایش ظرفیت تولید فولاد هرمزگان

مدیرعامل شرکت فولاد هرمزگان گفت: با حمایت‌های فولاد مبارکه مقرر شد ظرفیت تولید فولاد هرمزگان در زیر سقف موجود از ۱/۵ میلیون به ۲ میلیون تن افزایش یابد. در حال حاضر عملیات افزایش ظرفیت در حال انجام است. ضمن اینکه احداث یک خط نورد ورق عریض (پلیت میل) و احداث یک واحد احیا مستقیم به ظرفیت ۹۰۰ هزار تن نیز در دستور کار شرکت قرار گرفته است.



افزایش تولید لوازم‌خانگی

تولید انواع لوازم‌خانگی در نیمه نخست امسال با یک میلیون و ۹۶۴ هزار و ۲۰۰ دستگاه، افزایش ۵۲/۸ درصدی در مقایسه با مدت مشابه پارسال داشته است. براساس آمارهای وزارت صمت، در ۶ ماهه نخست امسال ۵۹۰ هزار و ۵۰۰ دستگاه انواع تلویزیون در کشور تولید شد. این آمار در مقایسه با ۶ ماهه نخست ۹۸ رشد ۸۴ درصدی نشان می‌دهد. در مدت یاد شده، تولیدکنندگان داخلی ۹۱۹ هزار و ۶۰۰ دستگاه یخچال و فریزر تولید کردند که در هم‌سنگی با پارسال رشد ۳۷/۱ درصدی داشته است.



بازگشت ۵ میلیارد دلار منابع مسدودشده ایران از عراق

رئیس اتاق مشترک بازرگانی ایران و عراق، از دریافت بخشی از منابع بلوکه شده ایران در عراق توسط شرکت مپنا خبر داد و گفت: عمده طلب ما از عراق متعلق به صادرات نفت و انرژی است که صادرکننده آن دولت بود. یحیی آل اسحاق با اشاره به سفر اخیر رئیس بانک مرکزی به عراق اظهار کرد: براساس توافق انجام شده بین دو کشور مقرر شد منابع مسدودشده ما که حدود ۵ میلیارد دلار است در قالب خرید کالا برگردانده شود اما بخشی از این منابع هم به شکل فیزیکی وارد کشور شده است.



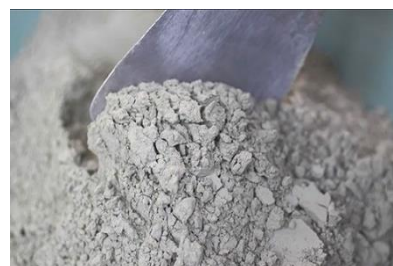
خودرو چقدر گرانتر می شود؟



مطابق با نرخ تورمی بخشی که بانک مرکزی اعلام کرده خودروسازان مجاز به افزایش حداکثر ۲۵ درصدی در قیمت محصولات در ۳ ماهه سوم سال جاری شدند. یکی از مهم ترین درخواست های خودروسازها برای کنترل قیمت ها، تعیین قیمت براساس حاشیه بازار است که تاکنون عملی نشده است.

تلاش جدی برای ورود سیمان به بورس کالا

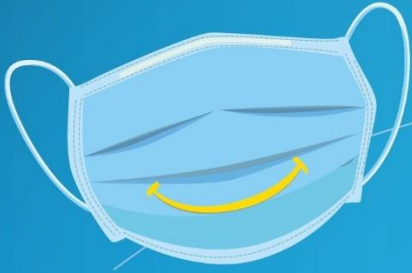
دبیر انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان گفت: در همه جای دنیا، قیمت سیمان به فولاد، نسبت یک به ۷ دارد؛ ولی در حال حاضر این نسبت به حدود ۱ به ۳۰ رسیده و قیمت فولاد، بیش از ۳۰ برابر قیمت سیمان است. بعد از آنکه فولاد از شمول قیمت گذاری دستوری در بورس کالا خارج شد، انتظار آزادسازی قیمت سیمان هم تقویت شد. لازم به ذکر است که در چند سال گذشته، سیمان نسبت به سایر کالاها و مصالح ساختمانی، کمترین افزایش نرخ را داشته و فعالان صنعت سیمان، از قیمت های فعلی راضی نبوده و تولید را مقرون به صرفه، نمی دانند. عبدالرضا شیخان افزود: با هدف خروج از قیمت گذاری دستوری، ورود سیمان به بورس کالا به طور جدی پیگیری می شود و در هیات مدیره انجمن هم ورود سیمان به بورس کالا مصوب شده و در دستور کار قرار گرفته است.



افزایش هزینه تولید لبنیات



سخنگوی انجمن صنایع فرآورده های لبنی از افزایش هزینه های تولید چون شیر خام، حمل و نقل، بسته بندی و چربی سخن گفت و با اشاره به اینکه قیمت گذاری دستوری شرکت های لبنیاتی را تحت فشار قرار داده است، گفت: قیمت مصوب شیر خام ۳۱۰۰ تومان است اما نه تنها این قیمت در خرید و فروش شیر خام رعایت نشده بلکه ۳۰ درصد هم افزایش یافته است و شرکت های لبنی شیر خام را با قیمت بیش از ۴۰۰۰ تومان از دامداران خریداری می کنند. محمدرضا بنی طبا با بیان اینکه ستاد تنظیم بازار ۲۶ شهریور مصوبه ای را ابلاغ کرد که به فوریت سازمان حمایت از تولیدکنندگان و تولیدکنندگان با توجه به افزایش هزینه نهاده های دامی برای محصولات لبنی و شیر خام قیمت گذاری جدیدی کند، افزود: از آن زمان تاکنون هیچ اقدامی انجام نشده؛ این در حالیست که هزینه های تولید همچنان رو به افزایش است.



ضروری مثل زدن ماسک

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



سامانه ثبت نام و احراز هویت غیرحضوری 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



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



تهران، میدان آرژانتین، خیابان عماد مغنیه (بهاران)
نیش خیابان ۲۵، پلاک ۴ کد پستی: ۱۵۱۳۹۴۳۸۱۱
مرکز تماس: ۰۲۱-۸۹۴۸۸۹۴۸ نمابر: ۸۹۴۸۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)

info@bimehيرانbroker.com www.bimehيرانbroker.com