



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۳۸ / شنبه ۳۱ فروردین ۱۳۹۸



عوامل گردآورنده:



مدیر مسئول: دکتر افشین عزیزیان

سر دبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، محمد مهدی علیزاده،

محمد داوود فصاحت، الهه چپر دار و مهسا پاکپور



➤ 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

➤ تحلیل بنیادی

➤ گزارش معاملات در بورس کالا

➤ نگاهی به اخبار و شایعات

کارگاه‌های آموزشی نمایشگاه بورس
بانک بیمه ۱۳۹۸

کارگزاری بورس بیمه ایران
تقديم می‌کند:

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



تحليل و بررسی صنعت تايير

مقدمه

تاییر رکن اساسی در ناوگان حمل و نقل هر جامعه‌ای محسوب می‌شود و حیات اقتصادی هر کشور بدون آن قابل تصور نیست. ایران نیز جهت رسیدن به اهداف رشد و توسعه‌ای خود ملزم به توجه به بخش حمل و نقل و متعاقباً تولید لاستیک و تاییر می‌باشد. حدود ۸۰ درصد جابجایی کالاها و مسافر در ایران با تکیه بر وسایل نقلیه انجام می‌گیرد که بر روی تاییر حرکت می‌کنند.

از سوی دیگر صنعت تولید لاستیک کشور با توجه به رشد و توسعه صنعت خودرو از مزیت بالا و جایگاه مهمی در زنجیره ارزش برخوردار است. صنعت تاییر یک صنعت واسط میان دو صنعت فعال کشور یعنی پتروشیمی و خودرو می‌باشد.

در حال حاضر حدود ۷۵ درصد از نیاز کشور به تاییر توسط تولیدکنندگان داخلی تامین می‌شود که این میزان طبق برنامه چهارم توسعه تا سال آینده به حدود ۸۵ درصد خواهد رسید. از سوی دیگر، در حال حاضر بیش از ۲۵ درصد باقیمانده نیاز کشور به تاییر توسط واردات انجام می‌شود اما متأسفانه این واردات بیش از نیاز کشور بوده و انواع تاییرهای تولید داخل را تحت تاثیر قرار می‌دهد اما رشد نرخ ارز و به تبع آن افزایش قیمت تاییرهای وارداتی تا حدودی حضور بازار تاییرهای خارجی را محدود نموده است.

در این کارگروه، تاثیرات حذف ارز ۴۲۰۰ تومانی (برای واردات مواد اولیه) بر سودآوری شرکت‌های حاضر در این صنعت مورد بررسی قرار خواهد گرفت.



راه‌های ارتباطی جهت ثبت نام
و کسب اطلاعات بیشتر:

نام مدرس: مهدی علیزاده

سمت: تحلیلگر کارگزاری بورس بیمه ایران

زمان: دوشنبه - ۲ اردیبهشت ۹۸ - ۱۴ الی ۱۶

مکان: نمایشگاه بین‌المللی تهران، سالن B۴۱، غرفه شماره ۱۸



داخلی ۲۳۱ و ۲۳۲ ۰۲۱-۸۹۴۸

www.bimehiranbroker.com

[t.me.bimehiranbroker](https://t.me/bimehiranbroker)

کارگاه‌های آموزشی نمایشگاه بورس بانک بیمه ۱۳۹۸

کارگزاری بورس بیمه ایران تقدیم می‌کند:

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



تحلیل و بررسی صنعت دارو

صنعت دارو همواره جزء یکی از صنایع جذاب، مورد توجه سرمایه‌گذاران در بازار سرمایه بوده است. در سالهای اخیر این صنعت عموماً تحت تاثیر اجرای طرح تحول نظام سلامت دارای فراز و فرودهایی بوده است.

این صنعت به جهت تامین مواد اولیه، ارزیابی نسبتاً بالایی دارد. پس تغییرات نرخ ارز تاثیر بسزایی در بهای تمام شده و نرخ فروش محصولات این شرکتها دارد. یکی از موضوعات فعلی پیرامون صنعت دارو، احتمال حذف ارز ۴۲۰۰ تومانی کالاهای اساسی از جمله صنعت دارو می‌باشد. در این کارگاه به بررسی اثرات حذف احتمالی ارز ۴۲۰۰ تومانی بر سودآوری شرکت‌های این صنعت در سال ۹۸ خواهیم پرداخت.

راه‌های ارتباطی جهت ثبت نام
و کسب اطلاعات بیشتر:



داخلی ۲۳۱ و ۲۳۲ ۰۲۱-۸۹۴۸
www.bimehiranbroker.com
t.me.bimehiranbroker

نام مدرس: محمد داود فصاحت

سمت: تحلیلگر ارشد کارگزاری بورس بیمه ایران

زمان: سه‌شنبه - ۳ اردیبهشت ۹۸ - ۱۰/۳۰ الی ۱۲

مکان: نمایشگاه بین‌المللی تهران، سالن B۴۱، غرفه شماره ۱۸

کارگاه‌های آموزشی نمایشگاه بورس

بانک بیمه ۱۳۹۸

کارگزاری بورس بیمه ایران تقدیم می‌کند:



مدیریت بازارهای مالی با ابزار تحلیل تکنیکال

سرفصل‌ها

- * بررسی پارامترهای مهم در تحلیل تکنیکال؛
- * ابزارهای تحلیل تکنیکال؛
- * شناخت رفتار بازار و شناسایی روند؛
- * شناسایی جنس روند؛
- * نحوه کسب سود از بازار با ترسیم قفس؛
- * الگوهای کلاسیک و نحوه کسب سود از این الگوها؛
- * نحوه استفاده از اندیکاتورها و مباحث واگرایی؛
- * الگوهای پایه‌ای (الگو برداری از رفتار گذشته)؛
- * هارمونیک تریدینگ (الگوهای هارمونیک)؛
- * تحلیل زمانی و کاربردهای مربوطه.

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



راه‌های ارتباطی جهت ثبت نام
و کسب اطلاعات بیشتر:



داخلی ۲۳۱ و ۲۳۲ ۰۲۱-۸۹۴۸
www.bimehiranbroker.com
t.me.bimehiranbroker

نام مدرس: مهرداد قنذچی

سمت: تحلیلگر کارگزاری بورس بیمه ایران

زمان: سه‌شنبه - ۳ اردیبهشت ۹۸ - ۱۴ الی ۱۶

* مکان: نمایشگاه بین‌المللی تهران، سالن ۴۱B، غرفه شماره ۱۸

کارگاه‌های آموزشی نمایشگاه بورس بانک بیمه ۱۳۹۸

کارگزاری بورس بیمه ایران تقدیم می‌کند:

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



آشنایی با معاملات نفت خام و میعانات گازی در رینگ بین الملل بورس انرژی

مقدمه :

بورس انرژی ایران از ابتدای معاملات خود با معامله بورس نفت آغاز بکار نمود ولی در ادامه و به دلایل نامشخص از عرضه نفت خام محروم ماند. در سال ۱۳۹۷ با توجه به شرایط تحریمی پیش رو، به دستور وزیر محترم نفت معاملات نفت خام سبک و میعانات گازی به صورت منظم در بورس عرضه شد و این روند در سال ۱۳۹۸ ادامه خواهد یافت. بررسی شرایط معامله در این کارگاه می‌تواند برای فعالان و مدیران صادراتی شرکت‌های بازرگانی- نفتی و هلدینگ‌های سرمایه‌گذاری فعال در بخش صادرات مفید، مورد توجه و جذاب باشد.

سرفصل‌های مطرحه در این کارگاه:

- ۱- شرایط عمومی و شرکت در معامله نفت خام و میعانات گازی؛
- ۲- شرایط تحویل کالا؛
- ۳- نحوه محاسبه قیمت نهایی محموله؛
- ۴- شرایط تسویه حساب معامله؛
- ۵- سایر شرایط معامله.

راه‌های ارتباطی جهت ثبت نام
و کسب اطلاعات بیشتر:



داخلی ۲۳۱ و ۲۳۲ ۰۲۱-۸۹۴۸

www.bimehiranbroker.com

t.me.bimehiranbroker

نام مدرس: علی بخشنده

سمت: مسئول معاملات فیزیکی بورس بیمه ایران

زمان: چهارشنبه - ۴ اردیبهشت ۹۸ - ۱۰/۳۰ الی ۱۲

مکان: نمایشگاه بین‌المللی تهران، سالن B۴۱، غرفه شماره ۱۸



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



نخستین ماه از سال ۹۸ را در شرایطی پشت سر می‌گذاریم که بازار سرمایه با ثبت یک رشد دیگر میزان بازدهی خود از ابتدای سال را تا سطوح ۱۲ درصدی افزایش داد تا بخشی دیگر از عقب افتادگی خود را نسبت به سایر بازارها جبران کرده باشد. البته از میانه‌های هفته‌ای که گذشت برخی از معامله‌گران بواسطه کسب سود مناسب در کوتاه مدت، مسیر فروش و شناسایی سود را در پیش گرفتند و همین عامل موجب فشار عرضه در کلیت بازار و عقب‌نشینی قیمت‌ها شد. همچنان می‌توان گفت پتانسیل ادامه صعود بورس به دلیل تغییر متغیرهای بازار نسبت به دوره همراه، وجود دارد و متغیرهای بنیادی اثرگذار بر سودآوری شرکت‌ها فضا را برای ادامه رشد قیمتی سهام فراهم آورده است اما به هر جهت پس از رشد اخیر، نیاز به یک دوره اصلاح قیمتی و دست به دست شدن سهام در راستای تشکیل یک کف حمایتی جدید ضروری به نظر می‌رسد. در ابتدا نگاهی به پتانسیل‌های بازار برای تداوم روند صعودی خواهیم داشت و در ادامه بطور مفصل درخصوص لزوم بازار نسبت به اصلاح قیمت‌ها صحبت می‌کنیم.

همانطور که مستحضر هستید، از ابتدای سال ۹۷ با خروج آمریکا از برجام و شتاب رشد نقدینگی کشور، شرایط اقتصادی با تغییرات جدی مواجه شد بطوریکه از همان روزهای ابتدایی سال، شاهد رشد افسارگسیخته نرخ ارز و در نتیجه برگشت تورم جدی به اقتصاد کشور بودیم. این وضعیت موجب شد تا همزمان با کاهش ارزش پول ملی شاهد ورود نقدینگی به تالار شیشه‌ای و رشد سهام شرکت‌ها باشیم تا جایی که شاخص کل با یک حرکت پرشتاب تا ارتفاع ۱۹۷ هزار واحدی پیشروی نمود اما با نزدیک شدن به آغاز دور دوم تحریم‌ها، ریسک کاهش مقدار صادرات شرکت‌ها، توقف رشد نرخ ارز، عقب‌نشینی قیمت کامودیتی‌ها در بازارهای جهانی، رشد بازار متوقف و وارد یک دوره رکود ۵ ماهه شدیم. در این دوره معامله‌گران به دلیل نگرانی از افت مقدار سود شرکت‌ها، شاخص را به سمت کانال ۱۶۰ هزار واحدی هدایت نمودند و در این مسیر برخی از نمادها بخش مهمی از رشد خود را از دست دادند.

اما همزمان با جذاب شدن قیمت‌ها و ظهور نشانه‌هایی از دور زدن تحریم‌ها، از شدت عرضه در بازار کاسته و به مرور شاهد ترمیم تقاضا بودیم. حال که این گزارش را قلم می‌زنیم تحولاتی رخ داده که به نوعی از تداوم روند صعودی بازار حمایت می‌کند. «تقویت مجدد نرخ ارز در بازار آزاد»، «رشد نرخ فروش ارز شرکت‌ها در سامانه نیما»، «فروش صادراتی نسبتاً مناسب شرکت‌ها با وجود اجرایی شدن تحریم‌ها»، «بهبود قیمت‌ها در بازارهای جهانی»، «جدی شدن بحث حذف ارز ۴,۲۰۰ تومانی»، «نزدیک شدن به زمان انتشار گزارش‌های ۱۲ ماهه و برگزاری مجامع»، «انتظار تورم بیش از ۳۰ درصدی در سال ۹۸» و «نسبت قیمت به درآمد مناسب شرکت‌ها» نشان می‌دهد که بازار پتانسیل ثبت قله‌های جدید و جبران بخشی دیگر از عقب افتادگی خود نسبت به بازار طلا و ارز را دارد.



نکته مهمی که معامله‌گران و سرمایه‌گذاران باید به آن توجه کنند این است که ماه‌های آینده به عنوان فصل مجامع شرکت‌های بورسی شناخته می‌شود و بسیاری از شرکت‌ها سود کسب شده سال ۹۷ را در مجامع خود میان سهامداران توزیع می‌کنند. سودهای تقسیمی از قیمت سهام کسر می‌شود و همین موضوع نیز انگیزه را برای خرید سهم بعد از مجمع بالا نگه می‌دارد. این موضوع اگر در کنار چشم‌انداز قابل توجه سودآوری شرکت‌ها در سال ۹۸ قرار داده شود، می‌تواند علت تاکید بر ارزندگی سهام نسبت به دیگر بازارها را مشخص کند. بر این اساس با معیار قرار دادن سودآوری ۴ فصل گذشته و در نظر گرفتن انتظارات از سودآوری سال ۹۸ می‌توان مسیر جذاب قیمتی را برای سهام در نظر گرفت. اگر انتظارات ارزی نیز در سهام منعکس شود شعاع ارزندگی سهام به صورت چشمگیری افزایش خواهد یافت.

اما در ادامه درخصوص لزوم استراحت بازار بحث خواهیم کرد. فرض کنید، نقدینگی بازار صرف تجهیز و ساخت یک آپارتمان ۱۰ طبقه می‌گردد. در ابتدا باید گودبرداری کنیم. سپس آرماتوربندی کنیم. ستون‌ها و اسکلت را علم کنیم. پس از اتمام جوشکاری، کف‌سازی انجام دهیم و پس از دیوارچینی و نصب تاسیسات به سراغ نازک کاری و ... برویم. حال تصور کنید در میانه‌های راه تصمیم می‌گیریم تعداد طبقات را از ۱۰ به ۱۴ طبقه (بدون کف‌سازی) افزایش دهیم. آیا سازه ما کشش تحمل بار اضافی را دارد یا خیر؟! طبیعتاً خیر. همین شرایط در بازار هم صدق می‌کند. بازار برای ادامه رشد نیاز به اصلاح قیمت، کف‌سازی و دست به دست شدن دارد و اگر قرار باشد رشد قیمت‌ها بدون وقفه ادامه داشته باشد، با رسیدن یک خبر منفی، معامله‌گران در سود، دارایی خود را فروخته و ستون‌های سست و ضعیف بازار به مانند آوار بر سر خریداران خراب خواهد شد.

بنابراین اصلاح قیمتی و زمانی می‌تواند کف یا نقطه حمایتی جدیدی را برای بازار تعریف کند. در فضایی که تورم ۳۰ درصدی در انتظار اقتصاد است، شاخص ۲۰۰ هزار واحدی نمی‌تواند حباب باشد. لذا اصلاح فعلی بازار شرایط خوبی برای معامله‌گران در راستای اصلاح پرتفوی ایجاد می‌کند. و در نهایت به این نکته اشاره کنیم که با خاتمه یافتن فروردین ماه، اولین سری از گزارش‌های ماهانه خواهد رسید. توجه به این نکته ضروری است که به دلیل تعطیلات نوروزی فروش شرکت‌ها چندان دندان‌گیر نخواهد بود اما در مقایسه با فروردین ماه سال گذشته، می‌توان رشد عملکرد شرکت‌ها را انتظار داشت.



آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته نخست اردیبهشت ماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته گذشته با ثبت رشد ۵,۹۴۰ واحدی تا ارتفاع ۱۹۹,۹۱۸ واحدی پیشروی کرد. این رقم در قیاس با عدد ۱۹۳,۹۷۸ واحدی که در انتهای هفته سوم فروردین ماه به ثبت رسید، رشد ۳/۰۶ درصدی را نشان می‌دهد. درخصوص شاخص کل باید گفت که سقف ۱۹۷ هزار واحدی مهر ماه با قدرت خوبی شکسته شده است. بنابراین انتظار این است که اصلاح (احتمالی) بازار نهایتاً تا محدوده ۱۹۵ الی ۱۹۷ هزار واحدی (محدوده تبدیل سطوح) ادامه داشته و به مرور شاهد برگشت شاخص به مدار رشد باشیم. لذا چنانچه قصد خرید یا ورود نقدینگی جدید به بازار را دارید، توصیه می‌شود به دقت رفتار معامله‌گران و وضعیت ورود و خروج نقدینگی را در محدوده حمایتی اشاره شده زیر نظر داشته باشید.

اما در سوی دیگر، شاخص «هم‌وزن» را داریم که پس از مدت‌ها رفتار خود با شاخص کل را یکسان کرده است. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۳۸,۱۷۷ واحدی آغاز نمود و در محدوده ۳۹,۴۷۰ واحدی به کار خود خاتمه داد. در نتیجه باید گفت بازدهی شاخص هم‌وزن برابر با ۱,۲۹۳ واحد (معادل ۳/۳۹ درصد) بوده است. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم که بر خلاف سایر شاخص‌ها، با بازدهی منفی به کار خود خاتمه داد. شاخص فرابورس تهران در حالی با رقم ۲,۴۷۰ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۲,۴۱۴ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت که بازدهی Ifex در هفته پایانی فروردین ماه منفی ۵۶ واحد (معادل ۲/۰۲۷ - درصد) بوده است.

پیش‌بینی بازار

هفته پایانی فروردین ماه را در حالی پشت سر گذاشتیم که بازار سرمایه پس از ثبت یک رشد دیگر، با کاهش سطح انرژی از ادامه پیشروی و ثبت قله‌های جدید باز ماند. پیشی گرفتن شاخص هم‌وزن از شاخص کل نشان می‌دهد که اکثر صنایع بازدهی نسبتاً مناسبی را طی یک ماه اخیر تجربه کرده‌اند. در این میان قندی‌ها، سیمانی‌ها و برخی از تک سهم‌ها بازدهی به مراتب قوی‌تری نسبت به شاخص‌ها داشته‌اند. اما برای هفته پیش‌رو، به نظر روند نوسانی بازار را داشته باشیم. با توجه به جذاب بودن قیمت‌ها و آغاز دوازدهمین دور از نمایشگاه بین‌المللی بورس، بانک و بیمه، بعید به نظر می‌رسد که افت چندانی را در قیمت‌ها داشته باشیم. با خاتمه یافتن فروردین ماه هم‌زمان با انتشار گزارش‌های ماهانه، برخی از شرکت‌هایی که سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور و ۳۰ آذر ماه دارند، گزارش‌های ۳ و ۶ ماهه خود را منتشر خواهند کرد. لذا به نظر تحولات کدال و اخبار نمایشگاه، مهمترین رخدادهای پیش‌روی بازار باشند.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

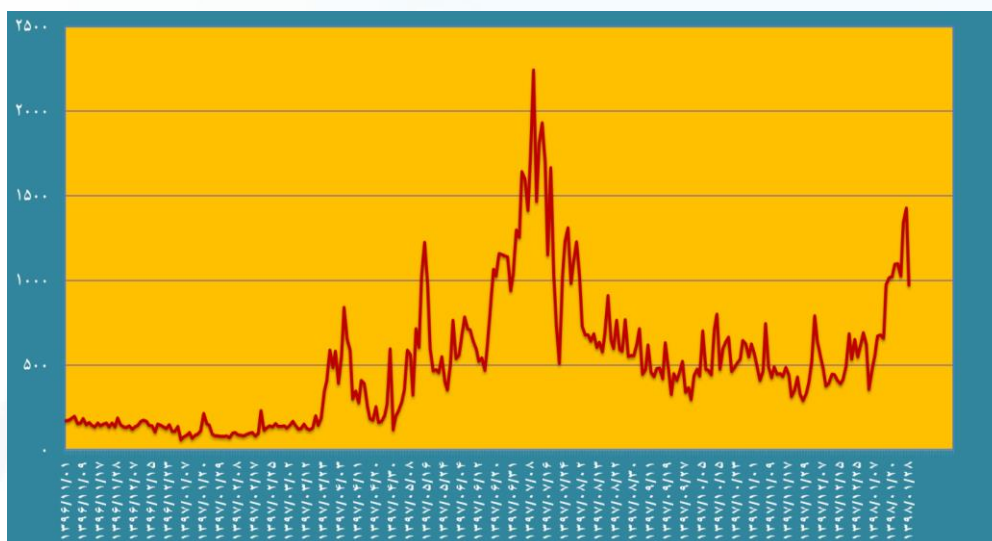
شاخص‌ها	از تاریخ ۱۳۹۸/۰۱/۲۴	تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۱/۲۸	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱۸۵,۲۸۱	۱۹۳,۹۷۸	۸,۶۹۷	%۴/۶۹
شاخص کل (هم‌وزن)	۳۵,۳۶۸	۳۸,۱۷۷	۲,۸۰۹	%۷/۹۴
شاخص فرابورس	۲,۴۰۵	۲,۴۷۰	۶۵	%۲/۷

بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرابورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۳۹۸/۰۱/۲۴	۹۲۷	۵۶۱	۹۷	۶۵۸	۲۶۹
۱۳۹۸/۰۱/۲۵	۱۵۰۳	۸۳۲	۱۴۴	۹۷۶	۵۲۷
۱۳۹۸/۰۱/۲۶	۱۵۱۳	۸۷۰	۱۴۵	۱۰۱۵	۴۹۸
۱۳۹۸/۰۱/۲۷	۱۴۱۴	۸۷۹	۱۴۳	۱۰۲۲	۳۹۲
۱۳۹۸/۰۱/۲۸	۱۷۶۸	۹۶۶	۱۲۸	۱۰۹۴	۶۷۴
جمع کل	۷۱۲۵	۴۱۰۸	۶۵۷	۴۷۶۵	۲۳۶۰
جمع هفته گذشته	۴۱۶۸	۲۳۳۶	۴۰۰	۲۷۳۶	۱۴۲۹
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۴۲۵	۸۲۲	۱۳۱	۹۵۳	۴۷۲
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۸۳۳	۴۶۷	۸۰	۵۴۷	۲۸۶
اختلاف (درصد)	%۷۱	%۷۶	%۶۴	%۷۴	%۶۵



گراف ارزش معاملات – میلیارد تومان



طبق جداول ارائه شده، ارزش معاملات خرد (در ۲ بازار بورس و فرابورس) طی هفته گذشته به ۵,۸۶۸ میلیارد تومان (میانگین روزانه ۱,۱۷۴ میلیارد تومان) بالغ گردید که در قیاس با معاملات ۴,۷۶۵ میلیارد تومانی (میانگین روزانه ۹۵۳ میلیارد تومان) هفته سوم فروردین ماه، رشد ۲۳ درصدی را نشان می‌دهد. توجه به این نکته ضروری است که بخشی از رشد ارزش معاملات نشأت گرفته از بازگشت نمادهایی نظیر تجارت و ومعادن می‌باشد. طی هفته‌های اخیر ارزش معاملات با جهش جدی مواجه شد. بدیهی است در اصلاح قیمت‌ها حجم معاملات افت کند اما تا مادامی ارزش دادوستد روزانه در سطوح بین ۸۰۰ تا ۱,۰۰۰ میلیارد تومانی حفظ شود، نمی‌توان اصلاح جدی را برای بازار متصور شد. طی هفته گذشته، ۴ صنعت «بانکداری»، «فلزات اساسی»، «فرآورده‌های نفتی» و «کانی‌های فلزی» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.



سیاسی



وزیر امور خارجه درباره سازوکار ایرانی متناظر با اینستکس گفت: این سازوکار متناظر در ایران هفته گذشته راهاندازی شده و الان اروپایی‌ها هیچ بهانه‌ای ندارند. اروپایی‌ها بعد از خروج آمریکا از برجام تعهدات متعددی را مطرح کردند که برای شروع اجرای آن تعهدات، نیاز بود که اینستکس را راه بیندازند. معتقدیم حالا باید برای مدت زیادی اروپایی‌ها تلاش کنند تا بتوانند تعهداتشان را انجام دهند و نباید این گونه تصور کنند که جمهوری اسلامی منتظر آن‌ها می‌ماند. ما روابط خوبی با همسایگان داریم، سازوکارهای مشابهی را با بسیاری از کشورها راهاندازی کردیم و دارد عمل می‌کند.



وزیر خارجه آمریکا در دانشگاه «ای اند ام» تگزاس گفت: نظامیان و دیپلمات‌ها به یکدیگر نیاز دارند و هر یک به پشتوانه یکدیگر اقدام می‌کنند. پمپئو گفت: در حال اعمال فشار حداکثری هستیم تا اصل ماهیت جمهوری اسلامی ایران را تغییر دهیم. تا اطمینان حاصل کنیم که این رژیم صرفاً مانند یک کشور عادی رفتار می‌کند. ایران درگیر یک کارزار ترور در سرتاسر اروپاست و دیپلمات‌های ما در تلاش برای مقابله با آن‌ها هستند.



دکتر محمد جواد ظریف در نامه‌ای خطاب به وزرای امور خارجه کشورهای جهان، با اشاره به تبعات خطرناک حقوقی و سیاسی بدعت اخیر آمریکا در تروریست نامیدن بخشی از نیروی نظامی رسمی یک دولت مستقل که عضو سازمان ملل متحد و عضو کنوانسیون‌های بین‌المللی در حوزه حقوق بشردوستانه است تصریح کرد: در دنیای پس از جنگ جهانی دوم، همه ما پذیرفته‌ایم که هر اختلافی که تداوم آن بتواند صلح و امنیت بین‌المللی را به مخاطره بیافکند را از طرق مسالمت‌آمیز و در چارچوب حقوق بین‌الملل و منشور ملل متحد حل و فصل کنیم. اگرچه دولت‌های قبلی آمریکا اغلب به این قواعد بی‌اعتنایی کرده و آن‌ها را نقض کرده‌اند؛ اما دولت فعلی در حال انجام تحرکات خطرناکی است که غایت آن‌ها ویرانی کل این ساختار است.



اقتصادی



رئیس بانک مرکزی در اینستاگرام خود نوشت: نیاز به برداشت از منابع صندوق توسعه ملی، برای تأمین بخشی از خسارت‌های سیل، اجتناب ناپذیر است. فروش این منابع، موجب عرضه بیشتر ارز در بازار شده و منابع ریالی لازم را تأمین می‌کند. منابع حاصل صرف کنترل هدفمند نرخ و تنظیم عرضه و تقاضا خواهد شد. بانک مرکزی در سال جاری بر تغییر ترکیب ترازنامه خود (پایه پولی) تأکید دارد. همزمان با کنترل اضافه برداشت بانک‌ها، افزایش خالص ذخایر ارزی بانک مرکزی به دلیل تعدیل نرخ‌ها، افزایش فروش ارز توسط صادرکنندگان و ... تحقق خواهد یافت. این شیوه می‌تواند منابع ریالی لازم جهت کارکرد بهتر اقتصاد و رونق تولید از ناحیه رشد پایه پولی را فراهم آورد. قطعاً کمک دولت در ارائه منظم اوراق در بازار و شکل‌گیری عملیات بازار باز نتایج خوبی را در سال جاری به دنبال خواهد داشت.



رئیس بانک مرکزی گفت: افزایش نرخ سود بانکی سبب فشار به واحدهای تولیدی شده و ناترازی بانک‌ها را افزایش می‌دهد و اگر شرایط فراهم باشد باید نرخ سود بانکی را تعدیل کنیم اما فعلاً برای آن برنامه‌ای نداریم و باید در این زمینه شورای پول و اعتبار تصمیم بگیرد. همتی گفت: در ۳ ماه پایانی پارسال حدود ۱۸۹ هزار میلیارد ریال به سیستم تولیدی کشور تزریق شد. وی اعلام کرد: از ۳۵۷ هزار میلیارد تومان تسهیلاتی که تا بهمن ماه پارسال به سرمایه در گردش اختصاص یافت ۵۵ درصد به بخش صنعت تعلق گرفت و برنامه ما این است که امسال این رقم ۶۵ درصد شود. همچنین گفت: فروش اموال مازاد بانک‌ها می‌تواند منابع خوبی را آزاد کند.



عبدالناصر همتی گفت: بازار متشکل ارزی از ۲۹ فروردین با قدرت کارش را شروع خواهد کرد. بازار سرمایه روی سازوکارهای این بازار ابهامات جدی دارد. از همین رو وزن مثبت یا منفی را هنوز به این خبر نداده است. با مشخص شدن ابعاد آن می‌تواند اثرات احتمالی مثبت را در بازار دید. امیدواریم بانک مرکزی و دولت از سیاست نرخ‌گذاری دستوری دلار عقب‌نشینی کرده و به فرایند بازار رو آورده باشند.



بازارهای جهانی

نام مواد	۱۳۹۸/۰۱/۲۶	۱۳۹۸/۰۱/۳۰	تغییر هفتگی
نفت	۷۱	۷۲	٪۱/۴
طلا	۱۲۹۱	۱۲۷۶	-٪۱/۲
بیلت	۴۴۰	۴۳۴	-٪۱/۴
مس	۶۵۰۵	۶۴۶۳	-٪۰/۶
روی	۲۹۲۳	۲۷۹۴	-٪۴/۴
آلومینیوم	۱۸۶۳	۱۸۶۸	٪۰/۳
سنگ آهن	۹۶	۹۳	-٪۳/۱
سرب	۱۹۳۱	۱۹۴۲	٪۰/۶
متانول	۲۹۸	۲۸۶	-٪۰/۴
اوره	۲۵۵	۲۵۵	٪۰

در بازارهای جهانی، نوسانات نسبتاً آرامی را شاهد هستیم. آمریکا و چین در حال برنامه‌ریزی دیدار آقای ترامپ - شی در پایان ماه آینده هستند. بدین منظور نمایندگان آمریکا در هفته پیش رو به چین سفر می‌کنند و متعاقب آن، سفر نهایی هیات چینی به آمریکا صورت گرفته تا مقدمات امضای (احتمالی) قرارداد نهایی تجاری به اتمام برسد.

نفت

در شاخص‌های نفتی، نوسانات به شکل ضعیف و محدود دنبال می‌شود. بنجامین لو، تحلیلگر بازار نفت در موسسه فیلیپ فیوچرز سنگاپور گفت: «با توجه به اینکه به دنبال کاهش غیرمنتظره میزان ذخایر نفت خام آمریکا و کاهش شکاف بین عرضه و تقاضا در بازار احساس حاکم بر بازار تقویت شده، قیمت نفت افزایش اندکی داشته است.» آمارهای رسمی نشان می‌دهد توان عملیاتی پالایشگاه‌های چین در ماه مارس نسبت به مدت مشابه سال گذشته با ۳/۲٪ افزایش به ۵۳،۰۴ میلیون تن یعنی ۱۲/۴۹ میلیون بشکه در روز رسیده است. رشد مداوم تقاضا برای نفت در چین در حالی رخ می‌دهد که بر اساس توافقی که بین اوپک و متحدانش از جمله روسیه منعقد شده این کشورها از ابتدای سال ۲۰۱۹ میلادی تولید نفت خود را به میزان ۱/۲ میلیون بشکه پایین آورده‌اند. دیگر عامل کاهش عرضه جهانی نفت تحریم‌های دولت آمریکا علیه ۲ عضو مهم اوپک یعنی ایران و ونزوئلا بوده است. کاهش شکاف بین عرضه و تقاضا سبب شده تا قیمت نفت خام آمریکا و نفت برنت از ابتدای سال جاری میلادی تاکنون به ترتیب بیش از ۴۰ و بیش از ۳۰ درصد افزایش یابد.



فولاد – سنگ آهن

سنگ آهن بعد از اوج گیری به سطح ۹۶ دلار که بالاترین رقم ۵ سال اخیر است وارد روند نزولی شده است. شرکت وله در برزیل اعلام کرد که مجوز دادگاه برای راه اندازی مجدد معدن بروکوتا به ظرفیت ۳۰ میلیون تن در سال را گرفته است. همزمان داده های هفتگی حمل سنگ آهن برزیل نشان از بازگشت اسکله شمالی این کشور به ظرفیت عادی پس از بارش های موسمی ۲ ماهه این کشور دارد که از فشار بازار می کاهد. اما در فولاد وضعیت بهتری حاکم است. در چین قیمت فولاد همچنان صعودی است که باعث خواهد شد صادرات فولاد این کشور محدود شده و فولادسازان متمرکز بر تامین بازار داخلی شوند تا از قیمت های مطلوب بهره گیرند. خلاء فولاد صادراتی چین در دنیا، مانعی برای افت قیمت آن شده است.

فلزات رنگین

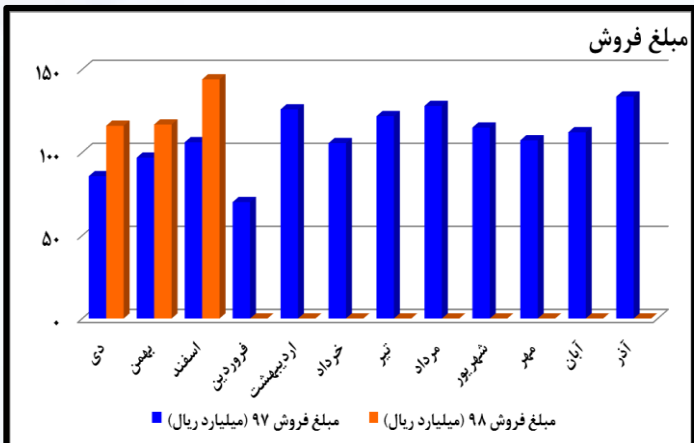
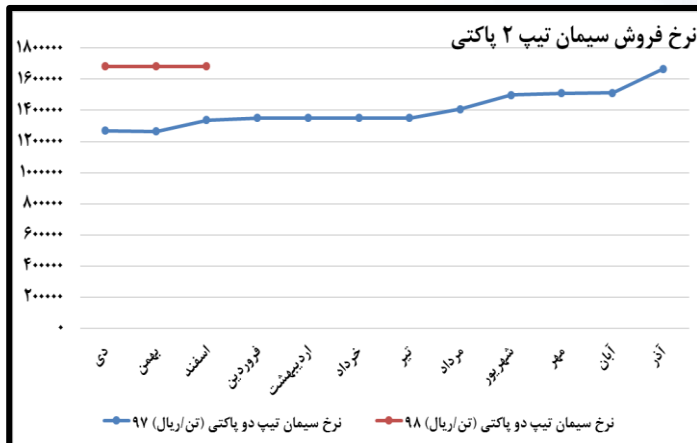
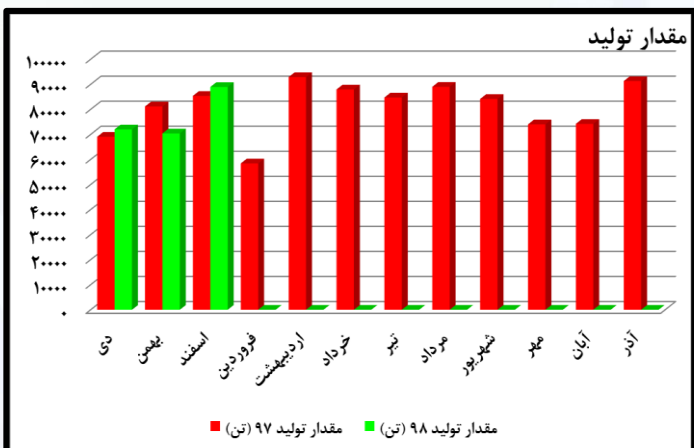
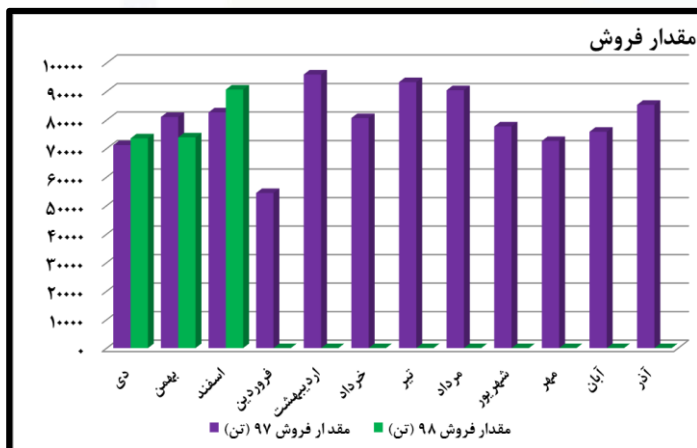
در فلزات رنگین، قیمت روی پس از رشد اخیر زیر فشار است و عامل آن به جهش موجودی انبارهای دنیا برمی گردد. موجودی انبار روی دنیا طی ۲ جلسه اخیر به ترتیب ۷/۵٪ و ۱۸/۴٪ رشد نمود و به ۶۶/۴ هزار تن رسید که بالاترین سطح ۶ هفته اخیر است. اما در مس وضعیت بهتر است. شاخص TC یا ضریب تبدیل کنسانتره مس به فلز که توسط معدنکاران به واحدهای ذوب پرداخت می کنند، همچنان کاهشی است و با افت ۷ درصدی طی ۱۵ روز گذشته به ۶۲ دلار رسیده است. هرچه این شاخص کاهش یابد، معدنکاران دست بالاتر در تعیین قیمت ها خواهند داشت و هزینه کمتری به واحدهای ذوب پرداخت می کنند. بازار انتظار دارد بزودی بخشی از واحدها غیر اقتصادی شده و اقدام به کاهش تولید فلز مس نموده که محرک قیمت مس خواهد بود.



بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

سیمان کرمان (کرمان)

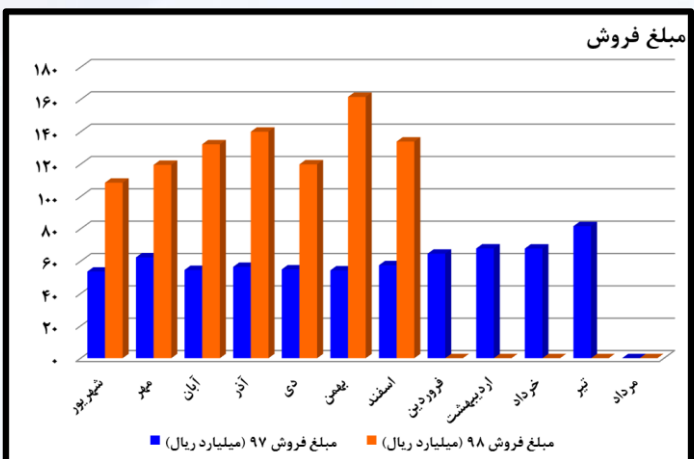
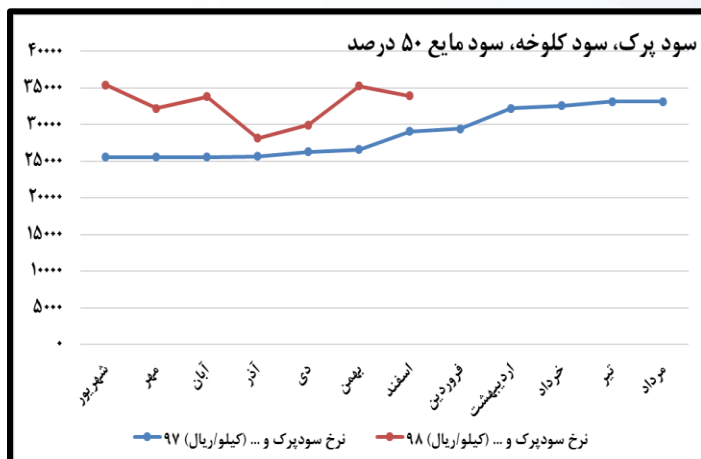
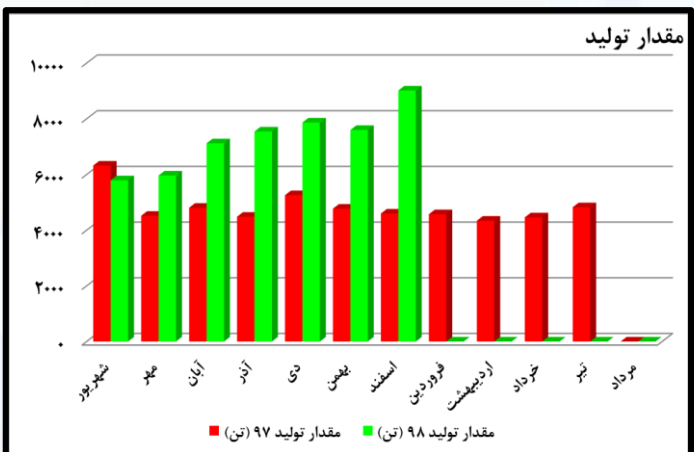
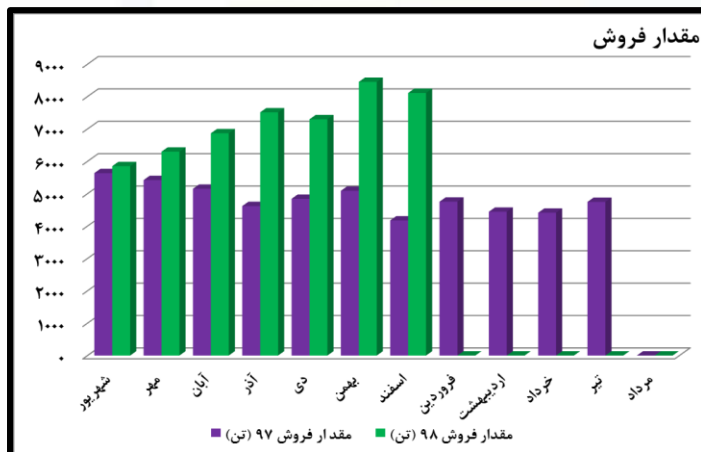
سیمان کرمان (کرمان)														
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۹/۳۰		
آخرین eps اعلام شده : ۴۵۱ ریال												شرح / ماه		
جمع کل	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	اسفند	بهمن	دی		
۹۷۲,۴۲۱	۹۱,۳۱۰	۷۴,۲۲۰	۷۴,۰۳۰	۸۴,۱۷۰	۸۹,۰۲۰	۸۴,۷۳۹	۸۷,۹۵۱	۹۲,۹۰۹	۵۸,۴۲۱	۸۵,۳۹۷	۸۱,۱۷۱	۶۹,۰۸۳	مقدار تولید ۹۷ (تن)	
۲۳۱,۳۵۸	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۸۸,۹۵۸	۷۰,۴۰۰	۷۲,۰۰۰	مقدار تولید ۹۸ (تن)	
۹۶۱,۱۹۵	۸۵,۳۲۲	۷۵,۸۶۸	۷۲,۶۲۷	۷۷,۷۴۳	۹۰,۴۳۶	۹۳,۲۷۲	۸۰,۶۶۸	۹۵,۹۶۵	۵۴,۴۰۵	۸۲,۶۶۴	۸۱,۰۳۴	۷۱,۱۹۰	مقدار فروش ۹۷ (تن)	
۲۳۸,۱۵۰	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۹۰,۶۷۳	۷۳,۹۱۳	۷۳,۵۶۴	مقدار فروش ۹۸ (تن)	
۱,۳۰۸	۱۳۴	۱۱۲	۱۰۷	۱۱۵	۱۲۸	۱۲۲	۱۰۶	۱۲۶	۷۰	۱۰۶	۹۷	۸۶	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	
۳۷۷	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۱۴۴	۱۱۷	۱۱۶	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	
	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۳۶٪	۳۱٪	۳۵٪	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	
تحلیل از: مهید قندچی	۱,۶۶۶,۴۲۳	۱,۵۱۱,۶۸۷	۱,۵۰۹,۹۵۴	۱,۴۹۹,۶۰۱	۱,۴۰۷,۳۳۴	۱,۳۵۰,۴۹۳	۱,۳۵۰,۴۸۴	۱,۳۵۰,۵۴۲	۱,۳۵۰,۵۴۷	۱,۳۳۸,۳۷۷	۱,۲۶۴,۰۹۲	۱,۲۷۰,۱۴۵	۹۷ نرخ سیمان تیپ دو پاکتی (تن/ریال)	
	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۱,۶۸۱,۹۹۰	۱,۶۸۱,۹۷۹	۱,۶۸۲,۰۰۸	۹۸ نرخ سیمان تیپ دو پاکتی (تن/ریال)	
	۱,۳۴۳,۹۳۰	۱,۳۴۳,۹۹۶	۱,۳۴۴,۰۲۷	۱,۳۳۷,۰۴۰	۱,۲۹۵,۴۶۱	۱,۲۰۰,۰۴۴	۱,۱۹۹,۷۲۶	۱,۱۹۸,۵۴۶	۱,۱۹۷,۵۲۹	۱,۱۹۰,۱۹۲	۱,۱۲۱,۴۸۸	۱,۱۲۰,۴۹۹	۹۷ نرخ سیمان تیپ دو فله (تن/ریال)	
	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۱,۳۴۴,۰۰۳	۱,۳۴۳,۹۹۳	۱,۳۴۳,۶۵۸	۹۸ نرخ سیمان تیپ دو فله (تن/ریال)	
ترکیب فروش محصولات شرکت			توضیحات : سیمان کرمان که سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه دارد، در ۳ ماه ابتدایی سال جاری به درآمد ۳۷۷ میلیارد ریالی دست یافته است. شرکت در دوره مشابه سال گذشته نیز ۲۸۹ میلیارد ریال درآمد داشته است. افزایش نرخ سیمان فله و پاکتی و رشد جزئی مقدار فروش، دلیل اصلی رشد ۳۰ درصدی فروش شرکت نسبت به دوره مشابه سال مالی ۹۷ می باشد. سکراما در دوره ۳ ماهه سال گذشته با حاشیه سود ناخالص ۳۶/۵ درصدی، ۱۰۳ ریال سود محقق نموده و انتظار می رود گزارش ۳ ماهه امسال قوی تر باشد.										۱,۴۱۰,۳۴۳	۹۷ میانگین نرخ سیمان تیپ دو پاکتی
درصد	محصول												۱,۶۸۱,۹۹۲	۹۸ میانگین نرخ سیمان تیپ دو پاکتی
۵۷/۵	سیمان تیپ دو پاکتی												۱,۲۳۸,۶۸۸	۹۷ میانگین نرخ سیمان تیپ دو فله
۲۷/۵	سیمان تیپ دو فله												۱,۳۴۳,۸۹۵	۹۸ میانگین نرخ سیمان تیپ دو فله
۱۵	سایر												۸۰,۱۰۰	۹۷ متوسط مقدار فروش هر ماه سال
۱۵	مجموع												۱۰۹	۹۷ متوسط درآمد هر ماه سال





نیروکالر (شکلر)

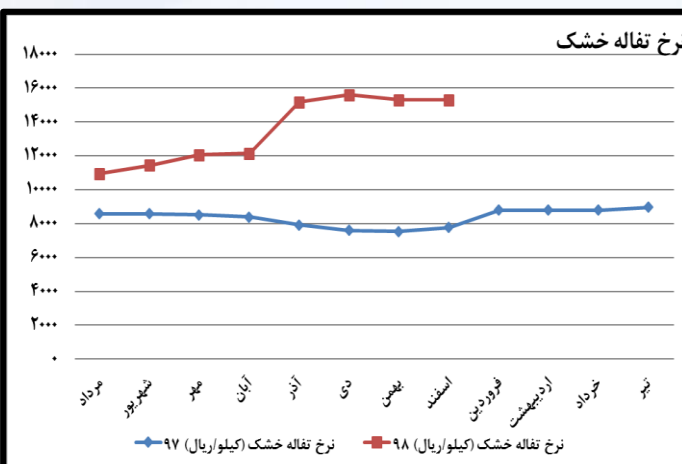
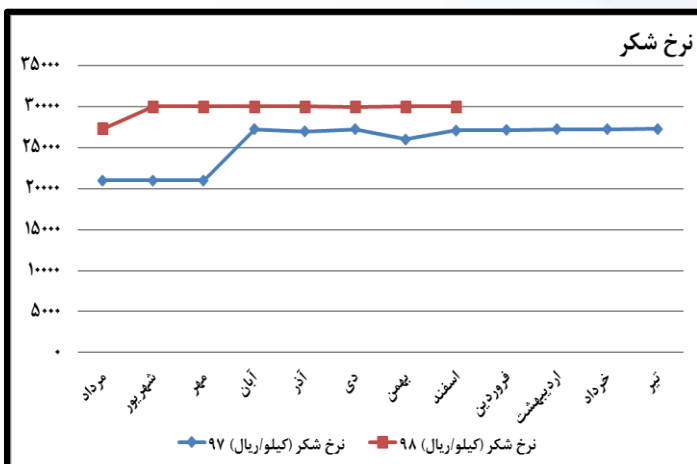
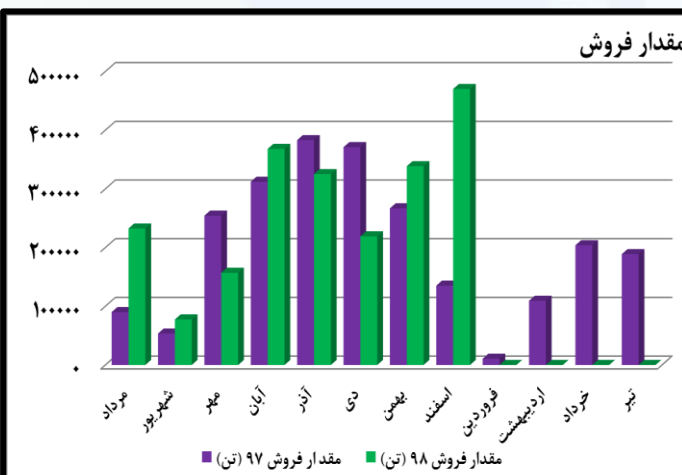
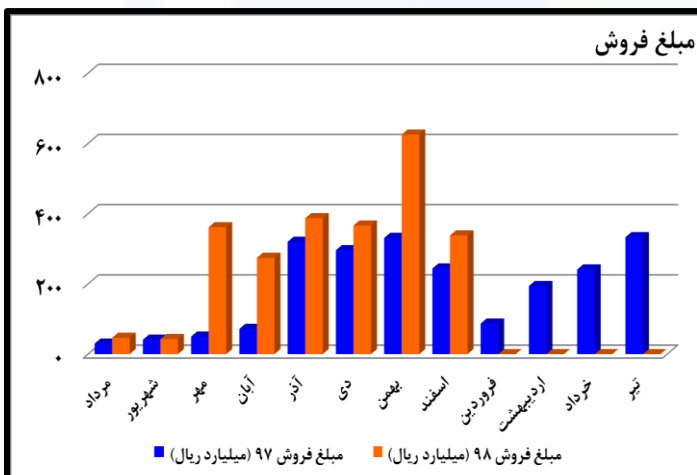
کارگزاری بورس بیمه ایران														سال مالی : ۹۸/۵/۳۱	
آخرین eps اعلام شده : ۲۴۵ ریال														شرح / ماه	
جمع کل	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور			
۵۲,۹۴۲	۰	۴,۸۲۳	۴,۴۵۹	۴,۳۳۹	۴,۵۷۳	۴,۵۹۷	۴,۷۷۳	۵,۲۵۷	۴,۴۸۲	۴,۸۰۴	۴,۵۱۵	۶,۳۲۰	مقدار تولید ۹۷ (تن)		
۵۰,۹۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۹,۰۱۶	۷,۵۹۹	۷,۸۶۷	۷,۵۴۴	۷,۱۲۰	۵,۹۶۳	۵,۷۹۱	مقدار تولید ۹۸ (تن)		
۵۳,۲۷۸	۰	۴,۷۴۶	۴,۴۱۱	۴,۴۴۲	۴,۷۵۳	۴,۱۷۳	۵,۰۸۹	۴,۸۴۱	۴,۶۱۷	۵,۱۵۱	۵,۴۳۱	۵,۶۳۴	مقدار فروش ۹۷ (تن)		
۵۰,۳۸۳	۰	۰	۰	۰	۰	۸,۱۱۰	۸,۴۵۲	۷,۲۹۸	۷,۵۱۱	۶,۸۶۶	۶,۳۹۷	۵,۸۴۹	مقدار فروش ۹۸ (تن)		
۶۷۶	۰	۸۲	۶۸	۶۸	۶۵	۵۷	۵۴	۵۵	۵۶	۵۵	۶۲	۵۴	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)		
۹۱۶	۰	۰	۰	۰	۰	۱۳۴	۱۶۲	۱۲۰	۱۴۰	۱۳۲	۱۲۰	۱۰۹	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)		
	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۱۳۳٪	۱۹۷٪	۱۱۸٪	۱۴۸٪	۱۴۲٪	۹۳٪	۱۰۳٪	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %		
تحلیل از: مهید قندچی	۳۳,۱۴۷	۳۳,۱۴۷	۳۲,۵۵۱	۳۲,۲۰۰	۲۹,۴۳۹	۲۹,۰۹۰	۲۶,۵۹۲	۲۶,۳۰۵	۲۵,۶۸۴	۲۵,۵۷۰	۲۵,۵۷۰	۲۵,۵۷۰	نرخ سودپرک و ... (کیلو/ریال) ۹۷		
	۰	۰	۰	۰	۰	۳۳,۹۳۳	۳۵,۲۴۸	۲۹,۹۶۱	۲۸,۱۱۹	۳۳,۸۰۰	۳۲,۱۹۵	۳۵,۴۱۱	نرخ سودپرک و ... (کیلو/ریال) ۹۸		
	۰	۲۸,۱۴۵	۹,۸۶۷	۱۷,۴۸۱	۱۷,۶۲۳	۱۷,۸۸۶	۱۷,۱۲۲	۱۷,۲۳۹	۱۵,۸۳۸	۱۵,۱۰۴	۰	۰	نرخ کلر مایع و ... (کیلو/ریال) ۹۷		
	۰	۰	۰	۰	۰	۲۵,۴۰۸	۳۵,۹۲۰	۳۵,۸۹۳	۳۵,۴۰۲	۳۵,۸۳۶	۳۳,۶۰۹	۲۹,۹۷۳	نرخ کلر مایع و ... (کیلو/ریال) ۹۸		
	۰	۴۵,۷۳۹	۳۹,۹۶۲	۳۸,۱۳۲	۳۷,۷۱۶	۴۰,۰۵۶	۳۷,۷۳۳	۳۷,۴۴۴	۳۳,۷۲۵	۳۰,۳۹۳	۰	۰	MCA - CMC ۹۷ (کیلو/ریال)		
	۰	۰	۰	۰	۰	۹۹,۱۴۷	۷۷,۲۱۵	۹۷,۳۴۵	۱۰۵,۴۵۲	۹۰,۰۷۶	۵۳,۱۲۱	۵۰,۹۸۳	MCA - CMC ۹۸ (کیلو/ریال)		
ترکیب فروش محصولات شرکت				توضیحات : نیروکالر که سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ماه ۹۸ دارد، در کوارتر اول ۲۴۳ ریال، در کوارتر دوم ۳۸۴ ریال و در مجموع دوره ۶ ماهه ۶۲۷ ریال سود شناسایی نموده که ۳۳۵٪ از سود ۱۴۴ ریالی دوره مشابه سال گذشته بیشتر است. این شرکت در ۷ ماه نخست دوره، ۹۱۶ میلیارد ریال فروش محقق نموده که نسبت به فروش ۳۹۴ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، ۱۳۲٪ قوی تر است. افزایش مقدار فروش ناشی از افزایش ظرفیت تولید و رشد نرخ ها از دلایل حرکت رو به جلوی شرکت می باشد. شکلر اخیرا اعلام کرد: در پی افزایش ظرفیت کارخانه اصفهان، واحد جدید سود پرک با ظرفیت روزانه ۴۰ تن از اول دی ماه به بهره برداری رسیده و ظرفیت تولید این محصول به ۸۰ تن در روز افزایش یافته است.									۲۶,۹۸۳	میانگین نرخ سودپرک و ... ۹۷	
درصد				مجموع									۳۲,۳۶۱	میانگین نرخ سودپرک و ... ۹۸	
نرخ سودپرک و				۵۱									۲۹,۹۷۳	میانگین نرخ کلر مایع و پرکلرین ۹۷	
نرخ کلر مایع و				۲۱									۳۲,۵۰۶	میانگین نرخ کلر مایع و پرکلرین ۹۸	
MCA - CM				۱۶									۵۰,۹۸۳	میانگین نرخ ۹۷ MCA - CMC	
سایر				۱۲									۷۸,۹۱۹	میانگین نرخ ۹۸ MCA - CMC	
مجموع				۱۰۰									۴,۸۴۳	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	
													۶۱	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	





فرآورده های غذایی و قند پیرانشهر (قیبرا)

کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۴/۳۱	
آخرین eps اعلام شده : ۱۰۵۹ ریال													
مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	جمع کل	شرح / ماه
۹۰,۵۵۶	۵۶,۳۵۶	۳۰۱,۵۲۹	۳۴۲,۷۴۶	۳۹۰,۹۵۰	۳۸۴,۱۳۱	۲۲۶,۹۴۱	۱۸۶,۷۰۲	۰	۷۵,۸۱۳	۱۴۳,۰۰۰	۱۲۸,۰۶۶	۲,۳۲۶,۷۹۰	مقدار تولید ۹۷ (تن)
۲۲۴,۵۴۶	۸۱,۰۸۹	۲۲۲,۰۳۶	۳۵۱,۱۵۰	۳۷۲,۷۰۵	۳۳۹,۹۲۱	۳۵۷,۶۵۶	۳۲۸,۹۸۵	۰	۰	۰	۰	۲,۳۷۸,۰۸۸	مقدار تولید ۹۸ (تن)
۹۰,۱۶۸	۵۳,۶۲۰	۲۵۴,۴۳۲	۳۱۲,۱۹۵	۳۸۳,۰۹۹	۳۷۱,۱۵۲	۲۶۶,۹۶۶	۱۳۵,۲۱۴	۱۰,۷۶۴	۱۰۹,۴۵۲	۲۰۴,۰۸۴	۱۸۸,۹۳۲	۲,۳۸۰,۰۷۸	مقدار فروش ۹۷ (تن)
۲۳۲,۵۷۸	۷۷,۶۳۱	۱۵۷,۱۶۴	۳۶۸,۲۱۵	۳۲۵,۲۶۲	۳۱۹,۱۵۰	۳۳۸,۶۴۳	۴۷۰,۳۴۱	۰	۰	۰	۰	۲,۱۸۸,۹۸۴	مقدار فروش ۹۸ (تن)
۳۰	۴۱	۵۰	۷۲	۳۲۰	۲۹۶	۳۳۱	۲۴۴	۸۷	۱۹۴	۲۴۱	۳۳۳	۲,۲۳۹	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)
۴۷	۴۳	۳۶۱	۲۷۴	۳۸۷	۳۶۶	۶۲۵	۳۳۸	۰	۰	۰	۰	۲,۴۴۲	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
۵۶%	۵%	۶۲۳%	۲۸۱%	۳۱%	۲۴%	۸۹%	۳۹%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%		تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %
۲۱,۰۰۰	۲۱,۰۰۰	۲۱,۰۰۰	۲۷,۱۹۸	۲۶,۹۶۲	۲۷,۱۹۶	۲۶,۰۰۱	۲۷,۰۸۲	۲۷,۱۳۱	۲۷,۲۲۰	۲۷,۲۱۵	۲۷,۲۶۷		نرخ شکر (کیلو/ریال) ۹۷
۲۷,۲۹۹	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۲۹,۹۹۹	۲۹,۹۹۸	۲۹,۹۶۴	۲۹,۹۹۹	۲۹,۹۹۹	۰	۰	۰	۰		نرخ شکر (کیلو/ریال) ۹۸
۸,۵۷۲	۸,۵۱۹	۸,۳۹۵	۷,۹۳۰	۷,۵۹۱	۷,۷۶۶	۷,۵۳۲	۷,۷۶۶	۸,۸۰۱	۸,۷۹۹	۸,۸۰۰	۸,۹۵۷		نرخ تفاله خشک (کیلو/ریال) ۹۷
۱۰,۹۵۰	۱۱,۴۳۴	۱۲,۰۶۴	۱۲,۱۳۹	۱۵,۱۷۳	۱۵,۵۹۲	۱۵,۳۱۳	۱۵,۳۱۳	۰	۰	۰	۰		نرخ تفاله خشک (کیلو/ریال) ۹۸
توضیحات : قند پیرانشهر که سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ماه ۹۸ دارد، در دوره ۶ ماهه ۱۰۵۹ ریال سود شناسایی نموده که ۷۲٪ از سود ۶۱۶ ریالی دوره مشابه سال گذشته قوی تر است. افزایش ۱۰۱ درصدی مبلغ فروش ناشی از رشد نرخ و مقدار فروش، دلیل بهبود عملکرد شرکت می باشد. گفتنی است، قیبرا در ۸ ماه نخست سال جاری ۲,۴۴۲ میلیارد ریال فروش داشته که این رقم ۷۶٪ بیشتر از فروش ۱,۳۸۴ ریالی دوره مشابه سال گذشته است. با توجه به رشد نرخ های فروش، انتظار می رود قیبرا در سال ۹۸ به سود بیش از ۱,۶۰۰ ریالی (بدون در نظر گرفتن افزایش نرخ احتمالی شکر در سال جدید) دست یابد.												۲۶,۹۶۱	میانگین نرخ شکر ۹۷
ترکیب فروش محصولات شرکت												۲۹,۹۵۰	میانگین نرخ شکر ۹۸
محصول												۸,۳۴۳	میانگین نرخ تفاله خشک ۹۷
درصد												۱۳,۰۸۴	میانگین نرخ تفاله خشک ۹۸
شکر												۱۹۸,۳۴۰	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷
تفاله خشک												۱۸۷	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷
سایر													
مجموع													





تحلیل بنیادی



بررسی شرکت آهن و فولاد ارفع

معرفی

شرکت آهن و فولاد ارفع در تاریخ ۱۳۸۳/۱۲/۰۶ به صورت شرکت سهامی خاص در نائین یزد تأسیس شده و از تاریخ ۱۳۹۱/۰۴/۱۲ از واحد احیاء مستقیم و در تاریخ ۱۳۹۲/۰۷/۰۹ از واحد فولادسازی شروع به بهره‌برداری نموده است. شرکت در تاریخ ۱۳۹۲/۱۱/۲۷ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۱۰ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است.

- شرکت تولیدکننده آهن اسفنجی به روش احیا و شمش فولادی به روس قوس الیکتریکی می‌باشد
- ظرفیت اسمی تولید آهن اسفنجی ۸۰۰ هزار تن در سال می‌باشد که در سال ۹۶ و ۹۷ بیش از ظرفیت (۸۵۰ هزار تن) تولید کرده است. این مقدار ۴ درصد از مقدار آهن اسفنجی تولیدی کشور را در بر می‌گیرد.
- ظرفیت اسمی تولید شمش فولاد نیز ۸۰۰ هزار تن می‌باشد که در سال ۹۷ بیش از ظرفیت (۸۵۰ هزار تن) تولید نموده است. حدود ۶ درصد از فولاد کشور را تولید می‌کند.

فرآیند تولید

- شرکت گندله مورد نیاز خود را از شرکت چادرملو تامین می‌کند که از این منظر دارای مزیت است زیرا نزدیکی این دو شرکت به یکدیگر موجب کاهش چشمگیر هزینه‌های حمل و نقل شده است.
- در مرحله ابتدایی برای تبدیل گندله به آهن اسفنجی از روش احیای مستقیم استفاده می‌شود. در این قسمت انجام فرآیندهای خاص بر روی گاز طبیعی و تزریق آن بر روی گندله اکسیژن موجود در گندله حذف می‌شود.
- در روش میردکس ۹۲ الی ۹۶ درصد آهن احیا شده و به آهن اسفنجی تبدیل می‌شود.
- آهن اسفنجی حاصله و به ناحیه فولادسازی ارسال می‌گردد.
- آهن اسفنجی در کوره قوس الکتریکی در واحد فولادسازی همراه با قراضه آهن و آهک ذوب می‌شود، آنگاه به کمک اکسیژن و اعمال روش‌های متالورژیکی فولاد مذاب تولید می‌گردد.
- در نهایت فولاد خام به همراه برخی مواد فروآلیاژی دیگر در پاتیل‌های مخصوص ذوب شده و شمش فولادی حاصل می‌شود.



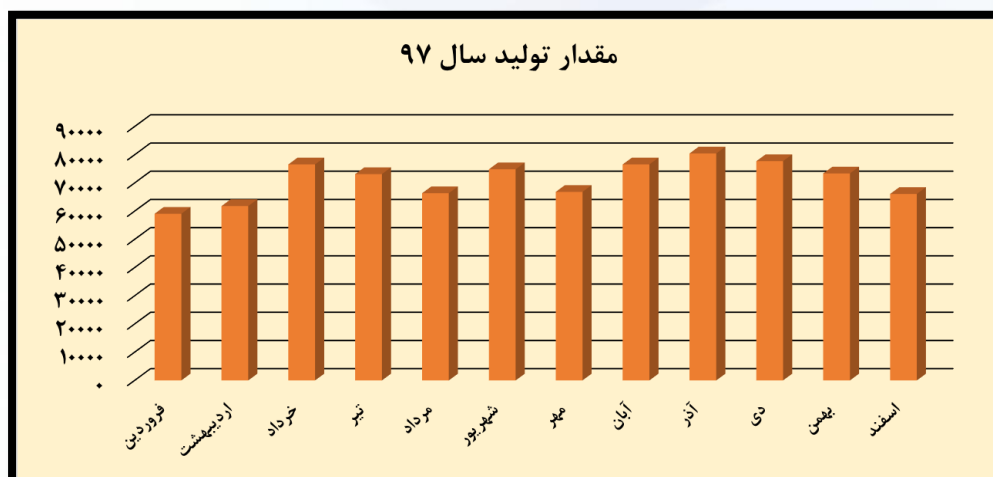
ترکیب سهامداران

درصد	سهامداران
۴۳/۶۹	شرکت معدنی و صنعتی چادرملو
۲۵/۵	شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات
۱۶/۹۸	شرکت نورد لوله یاران
۳/۸۷	سرمایه گذاری ملی ایران
۳/۵۲	سرمایه گذاری گنجینه زرین شهر
۲/۹۸	گروه سرمایه گذاری امید
۲۰/۴۴	سایر

ترکیب اعضای هیات مدیره

سمت	نماینده	شخصیت حقوقی عضو هیات مدیره
رئیس هیات مدیره	حامد واعظ	شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید
نایب رئیس هیات مدیره	محمد رحیم رستی	شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات
مدیر عامل و عضو هیات مدیره	علیرضا خیاط	شرکت معدنی و صنعتی چادرملو
عضو هیات مدیره	مهدی شریفی نیک نفس	شرکت توسعه معدنی و صنعتی صابور
عضو هیات مدیره	سید محسن ابوالی مهریزی	شرکت کارخانجات نورد لوله یاران

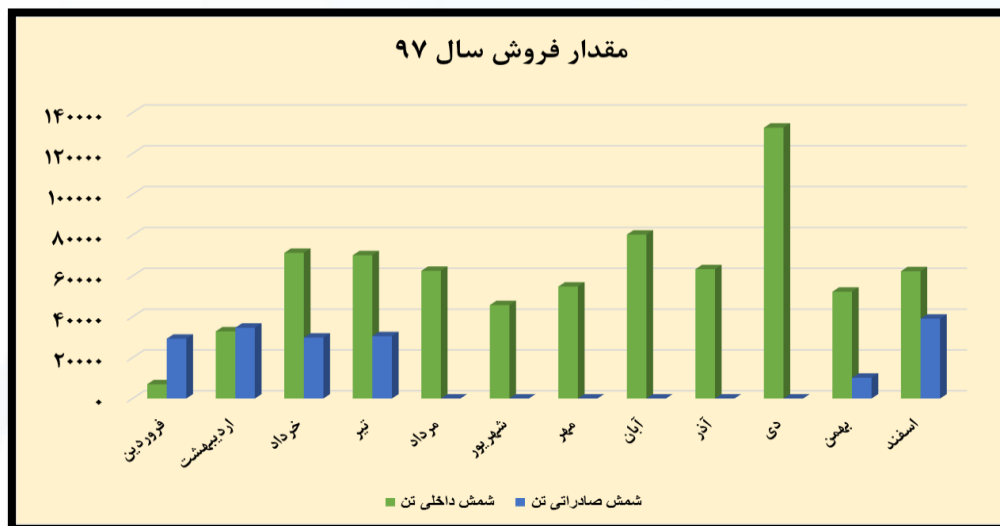
روند تغییرات مقدار تولید





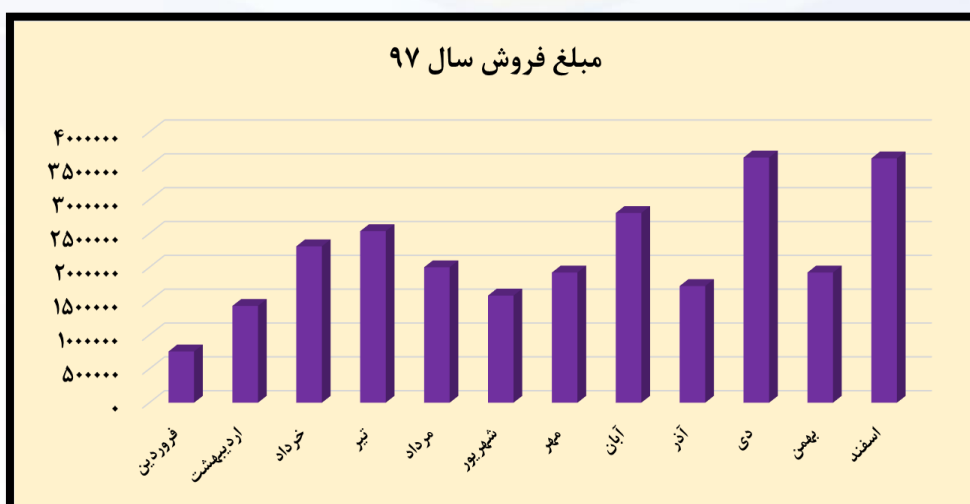
همانطور که مشاهده می‌شود مقدار تولید شرکت با یک روند همراه بوده اما در ابتدا، نیمه و انتهای سال با افت نسبی همراه بوده است.

روند تغییرات مقدار فروش



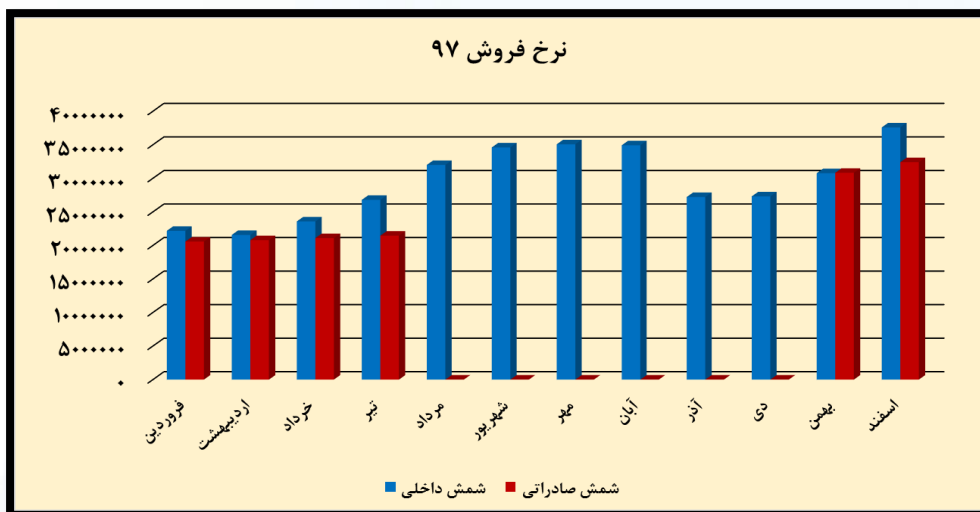
شرکت از مرداد (زمان شروع تحریم‌های فلزی) فروش صادراتی نداشته از بهمن ماه فروش صادراتی خود را از سر گرفته که با رشد خوبی هم همراه شده است. (لازم به ذکر است با وجود شرایط حاکم در سال ۹۷ مقدار تولید شرکت فراتر از ظرفیت و مقدار فروش نیز از مقدار تولید بیشتر بوده است.

روند تغییرات درآمد



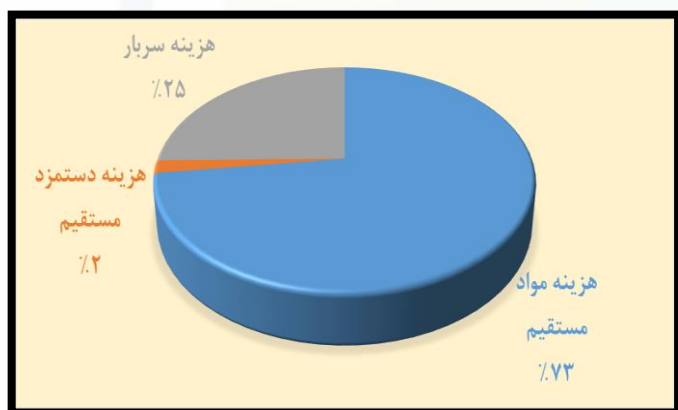


روند تغییرات نرخ فروش

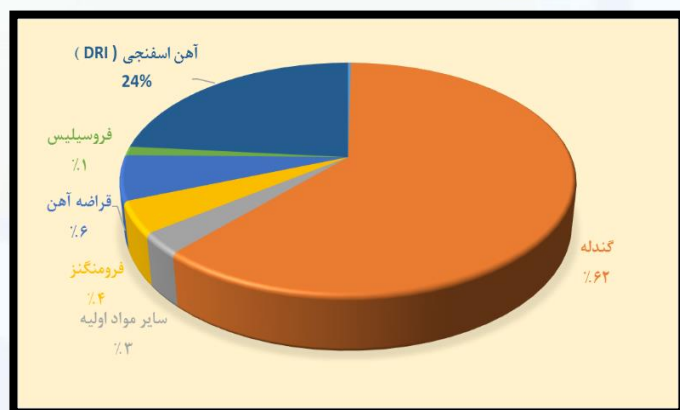


تغییرات نرخ فروش فولاد متأثر از نرخ ارز بوده که البته نرخ فروش این محصولات از مرداد ماه آزاد شده و برابر با نرخ ارز نیمایی هماهنگ شده است. علت افت نرخ فروش در دی و آذر ماه را می توان کاهش نرخ جهانی شمش فولاد دانست.

ترکیب بهای تمام شده



ترکیب مبلغی مواد مصرفی



- چرخه تولید شرکت از گندله تا شمش فولادی می باشد (به اندازه ظرفیت تولیدی آهن اسفنجی خود شمش فولادی تولید می کند) اما شرکت در سال ۹۷ به منظور افزایش تولید فولاد، ناگزیر به خرید آهن اسفنجی مازاد شده است.
- هزینه سربار شرکت در سال ۹۷ نسبت به سال ۹۶ رشد ۵۰ درصدی داشته است که این امر از رشد تورم و همچنین افزایش نرخ ۱۰۰ درصدی گاز شرکت های فولاد نشأت گرفته است.



روند تغییرات در آمد و سودآوری شرکت

دوره مالی	سال ۹۳	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	نه ماهه سال ۹۷	سال ۹۷	سال ۹۸
فروش	۱۰,۳۶۷,۶۰۲	۷,۳۳۵,۶۸۴	۹,۰۲۳,۲۸۶	۱۳,۳۹۹,۷۹۲	۱۷,۰۶۹,۴۳۲	۲۶,۲۲۶,۶۸۶	۳۴,۱۱۴,۵۲۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	- ۹,۶۰۹,۲۰۰	- ۷,۲۴۷,۵۲۴	- ۷,۱۴۶,۴۱۶	- ۱۰,۱۵۶,۵۹۷	- ۱۱,۴۱۱,۵۰۸	- ۱۶,۱۴۰,۵۲۷	- ۲۳,۸۹۸,۶۸۸
سود (زیان) ناخالص	۷۵۸,۴۰۲	۸۸,۱۶۰	۱,۸۷۶,۸۷۰	۳,۲۴۳,۱۹۵	۵,۶۵۷,۹۲۴	۱۰,۰۸۶,۱۵۹	۱۰,۲۱۵,۸۳۲
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	- ۱۰۱,۰۱۸	- ۱۴۳,۱۰۲	- ۱۳۶,۰۴۳	- ۲۰۰,۱۰۸	- ۱۴۹,۶۲۲	- ۲۱۱,۸۹۹	- ۳۱۵,۳۰۶
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	- ۱۱۹,۷۵۰	- ۵۵,۸۶۳	- ۴۹,۹۰۰	- ۱۶۰,۵۱۳	- ۱۵۹,۷۹۷	- ۱۵۹,۷۹۷	- ۱۵۹,۷۹۷
سود (زیان) عملیاتی	۵۲۷,۶۳۴	۹۲۱	۱,۷۹۰,۷۲۷	۳,۲۰۳,۶۰۰	۵,۶۶۸,۰۹۹	۱۰,۰۳۴,۰۵۸	۱۰,۶۰۰,۳۲۴
هزینه های مالی	- ۵۲۹,۵۷۹	- ۳۸۷,۸۴۰	- ۴۵۶,۰۹۴	- ۴۲۸,۳۴۰	- ۱۱۲,۹۴۰	- ۱,۱۱۲,۹۴۰	- ۱,۲۵۰,۰۰۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۹۹۶,۳۹۴	- ۷۵۹,۶۲۰	- ۲۴۵,۳۸۵	- ۱۲,۴۶۲	۳۱۵,۹۰۸	۳۱۵,۹۰۸	-
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۰۰۴,۴۴۹	- ۱,۱۴۶,۵۳۹	۱,۰۸۹,۳۴۸	۲,۷۶۲,۷۹۸	۵,۸۷۱,۰۶۷	۹,۲۳۷,۰۲۶	۸,۸۱۰,۳۲۴
مالیات	-	-	-	-	-	-	-
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۱,۰۰۴,۴۴۹	- ۱,۱۴۶,۵۳۹	۱,۰۸۹,۳۴۸	۲,۷۶۲,۷۹۸	۵,۸۷۱,۰۶۷	۹,۲۳۷,۰۲۶	۸,۸۱۰,۳۲۴
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	-	-	-	-	-	-	-
سود (زیان) خالص	۱,۰۰۴,۴۴۹	- ۱,۱۴۶,۵۳۹	۱,۰۸۹,۳۴۸	۲,۷۶۲,۷۹۸	۵,۸۷۱,۰۶۷	۹,۲۳۷,۰۲۶	۸,۸۱۰,۳۲۴
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵۰۴	- ۵۷۵	۳۶۴	۸۹۳	۱,۴۶۸	۲,۳۰۹	۲,۲۰۳
سرمایه	۱,۹۹۴,۸۶۵	۱,۹۹۴,۸۶۵	۲,۹۹۴,۸۶۵	۲,۹۹۴,۸۶۵	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰

درآمد و سود شرکت در سال ۹۸ با توجه به موارد زیر محاسبه و پیش بینی شده است:

- نرخ شمش فولاد جهانی، ۴۰۰ دلار
- نرخ برابری ارز (دلار)، ۱۰,۰۰۰ تومان
- مقدار تولید سال ۹۸ برابر با تولید سال ۹۷
- نسبت قیمت گندله به فولاد، ۲۱/۵ درصد

شرکت در پایان سال ۹۶ تمام بدهی ارزی خود (۱۹ میلیون یورو) را ریالی نموده و مقرر بر آن شده است که این مبلغ را در طی سال های ۹۷ و ۹۸ پرداخت نماید که همچنان برای آن تصمیم گیری نهایی صورت نگرفته است اما در تحلیل فوق پرداخت مبلغ مذکور لحاظ شده است.



نرخ جهانی بیلت										EPS	
۵۰۰	۴۸۰	۴۶۰	۴۴۰	۴۲۰	۴۰۰	۳۸۰	۳۶۰	۳۴۰	۳۲۰	تغییرات	
۲,۱۰۹	۲,۰۱۲	۱,۸۳۴	۱,۶۵۶	۱,۴۷۹	۱,۳۰۱	۱,۱۲۳	۹۴۵	۷۶۷	۵۸۹		
۲,۴۶۸	۲,۲۷۹	۲,۰۹۰	۱,۹۰۱	۱,۷۱۲	۱,۵۲۳	۱,۳۳۴	۱,۱۴۵	۹۵۶	۷۶۷		
۳,۰۲۴	۲,۸۱۳	۲,۶۰۱	۲,۳۹۰	۲,۱۷۹	۱,۹۶۸	۱,۷۵۷	۱,۵۴۵	۱,۳۳۴	۱,۱۲۳		
۳,۳۱۴	۳,۰۹۲	۲,۸۷۰	۲,۶۳۵	۲,۴۱۲	۲,۲۰۳	۱,۹۶۸	۱,۷۴۵	۱,۵۲۳	۱,۳۰۱		
۳,۵۹۲	۳,۳۵۹	۳,۱۲۵	۲,۸۹۲	۲,۶۵۸	۲,۴۲۵	۲,۱۹۱	۱,۹۵۸	۱,۷۲۵	۱,۴۹۱		
۳,۸۷۰	۳,۶۲۵	۳,۳۸۱	۳,۱۳۶	۲,۸۹۲	۲,۶۴۷	۲,۴۰۳	۲,۱۵۸	۱,۹۱۴	۱,۶۶۹		
۴,۱۴۸	۳,۸۹۲	۳,۶۳۷	۳,۳۸۱	۳,۱۲۵	۲,۸۷۰	۲,۶۱۴	۲,۳۵۸	۲,۱۰۳	۱,۸۴۷		
۴,۴۲۶	۴,۱۵۹	۳,۸۹۲	۳,۶۲۵	۳,۳۵۹	۳,۰۹۲	۲,۸۲۵	۲,۵۵۸	۲,۲۹۲	۲,۰۲۵		

تحلیل تکنیکال آهن و فولاد ارفع (ارفع) - تایم فریم هفتگی

در نماد فولاد ارفع با ترسیم یک کانال فرضی صعودی، ضمن کانالیزه نمودن نمودار، رفتار حرکتی ۳ سال اخیر را شمارش نمودیم. همانطور که در تصویر مشاهده می‌کنید، ارفع در موج (۵) از موج [۳] شتابدار قرار گرفته و در یک مثلث باریک نوسان می‌کند. لذا چنانچه این سهم طی روزهای آتی موفق به گذر از سد ۷,۸۰۰ ریالی گردد، انتظار می‌رود به اندازه قاعده مثلث و تا باند بالایی کانال ترسیم شده یعنی محدوده ۹,۵۰۰ - ۱۰,۵۰۰ ریالی پیشروی داشته باشد. تحلیل فوق نشان می‌دهد که سهم به لحاظ تکنیکی موقعیت چندان جذابی برای سرمایه‌گذاری ندارد اما به هر جهت اگر قصد ورود به این نماد پس از شکست مقاومت اشاره شده را دارید، محدوده ۶,۲۰۰ ریالی را به عنوان حد ضرر برگزینید.





گزارش معاملات هفته چهارم فروردین ماه سال ۱۳۹۸ بورس کالا و انرژی

رینگ صنعتی

هفته گذشته با نبود عرضه‌های فولادی شامل محصولات شرکت ذوب آهن و فولاد مبارکه اصفهان شاهد کاهش ۵۰ درصدی ارزش معاملات رینگ صنعتی بودیم. با عرضه گسترده شمش بلوم در این هفته و کاهش نسبی رقابت قیمتی این محصول به نظر می‌رسد از روند رو به رشد قیمت محصولات فولادی کاسته شود. در بخش آلومینیوم و مس نیز عرضه‌ها با افزایش تناژ و استقبال مناسب تقاضاکنندگان روبرو بودند.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۸/۰۱/۲۸ عرضه بیش از ۱۰۴,۳۴۰ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۱۵۷,۸۶۰ تن کمتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۸۴,۱۸۰ تن بود که ۱۵۷,۱۲۰ تن کمتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۲۱۵,۰۹۰ تن روبرو گشت.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه
شمش بلوم	۲,۷۱۹,۸۳۴,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۱۸۲,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	مقاطع مختلف	فولاد خوزستان	۳۴,۲۰۲	۳۹,۱۲۴	۱۴.۳۹	۵۰.۵
						فولاد کاوه جنوب کیش	۳۴,۲۰۲	۳۷,۹۶۰	۱۰.۹۹	۵۰.۵
						مجتمع فولاد خراسان	۳۴,۲۰۲	۳۹,۱۱۱	۱۴.۳۵	
						مجتمع ذوب آهن فولاد خزر	۳۴,۲۰۲	۳۹,۱۳۴	۱۴.۴۲	
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۳۴,۲۰۲	۳۸,۴۰۵	۱۲.۲۹	
میلگرد/تیرآهن	۱۴۰,۱۵۱,۰۰۰	۳,۳۰۰	۱۴,۹۶۰	۳,۳۰۰	تیرآهن سبد مخلوط میلگرد	ذوب آهن اصفهان	**			
						ذوب آهن اصفهان	**			
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۳۸,۴۳۰	۴۲,۴۷۰	۱۰.۵۱	
آلومینیوم	۱,۰۴۹,۶۲۵,۶۴۰	۴,۴۰۰	۹,۲۸۰	۴,۴۰۰	شمش بیلت	آلومینیوم ایران	۱۹۵,۴۴۷	۲۴۱,۲۱۱	۲۳.۴۱	-۱.۷۳
						آلومینیوم المهدی	**			
						آلومینیوم ایران	۲۱۲,۱۷۴	۲۲۸,۲۷۴	۷.۵۹	۰.۰۰
مس	۳,۸۶۲,۵۷۵,۵۶۵	۲۶,۱۰۰	۸,۳۸۵	۶,۱۰۰	کاتد مفتول	ملی مس	۶۰۷,۴۲۷	۶۰۷,۴۲۷	۰.۰۰	-۲.۴۱
						ملی مس	۶۲۶,۲۳۳	۶۶۰,۸۸۵	۵.۵۳	-۲.۴۲
						گیل راد شمال	۶۲۶,۲۳۳	۶۵۹,۴۹۹	۵.۳۱	-۲.۴۲
						دنیای مس کاشان	۶۲۶,۲۳۳	۶۶۴,۲۲۷	۶.۰۷	-۲.۴۲
						کابلسازی افق البرز	۶۲۶,۲۳۳	۶۳۸,۶۲۷	۱.۹۸	
کل معاملات رینگ صنعتی	۷,۸۸۹,۷۴۷,۳۲۰	۱۰۴,۳۴۰	۲۱۵,۰۹۰	۸۴,۱۸۰						کاهش ۵۰ درصد

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۷۳,۳۰۰ تن محصولات فولادی بود.



در بخش روی این هفته ۵۴۰ تن شمش روی عرضه شد که ۳۸۰ تن از شمش روی شرکت‌های گسترش صنایع روی ایرانیان، فرآوری مواد معدنی ایران، صنایع خالص سازان روی زنجان، ذوب روی بافق و توسعه صنایع روی خاورمیانه مورد معامله قرار گرفت.

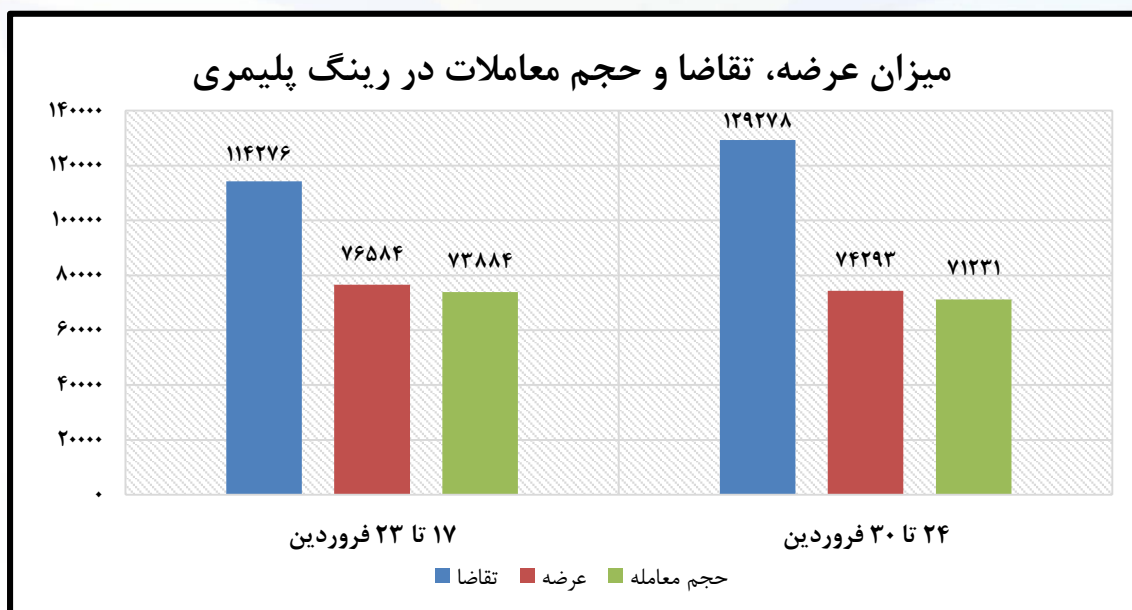
سبد میلگرد ۱۴ تا ۳۲ - A3 تولیدی فولاد سپید فراب کویر با تقاضای ۴/۵۳ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به شمش بلوم مجتمع ذوب آهن فولاد خزر با نسبت ۳/۱۰ برابری بوده است.

شمش p-99.8۱۰۰۰ شرکت آلومینیوم ایران با ۲۶ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته است.

رینگ پلیمری

ارزش معاملات در هفته جاری نسبت به هفته پیشین در حدود ۰/۴۵ درصد افزایش داشته است. قیمت پایه محصولات پلیمری اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در تاریخ یکشنبه ۱/۲۵ با احتساب دلار ۸۹,۵۷۹ ریال، نسبت به هفته گذشته کاهش داشته است.

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





بیشترین نسبت تقاضا به عرضه در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

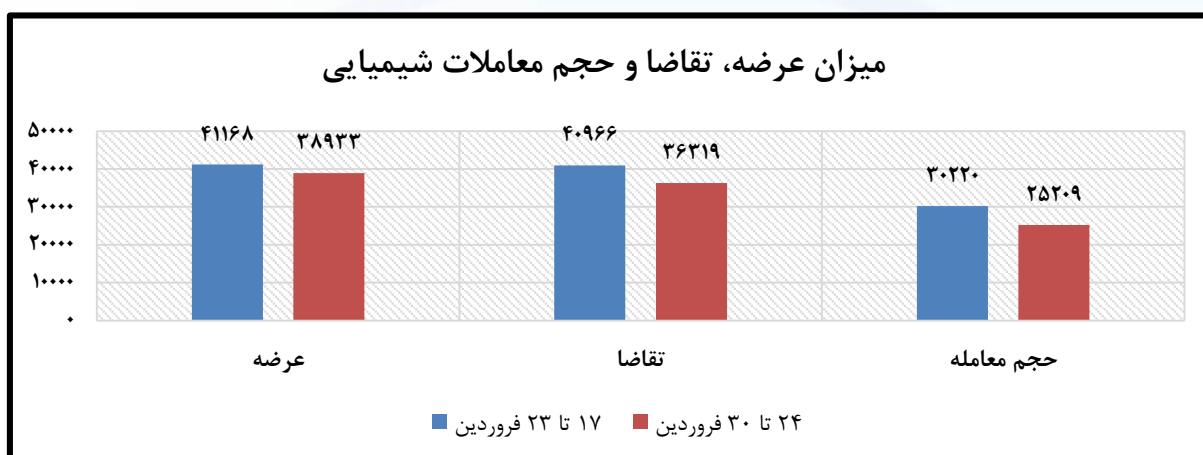
محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	نسبت تقاضا بر عرضه
پلی پروپیلن شیمیایی EP548R	پتروشیمی پلی پروپیلن جم	۱۰۸.۵۵۶	۸/۶
پلی پروپیلن شیمیایی RPX345S	پتروشیمی پلی پروپیلن جم	۱۱۳.۹۱۳	۷/۸
پلی پروپیلن شیمیایی RG3212E	پتروشیمی رجال	۱۰۸.۵۵۶	۵/۶
پلی پروپیلن شیمیایی ZR340R	پتروشیمی نوید زر شیمی	۱۱۱.۰۲۹	۵/۳
پلی اتیلن سبک فیلم ۲۱۰۰	پتروشیمی لاله	۹۱.۲۲۳	۵/۲
پلی پروپیلن شیمیایی ZB332C	پتروشیمی نوید زر شیمی	۱۰۸.۵۵۶	۴/۸
پلی اتیلن سنگین اکستروژن ۷۷۰۰	پتروشیمی ایلام	۹۵.۵۶۲	۴/۳
پلی پروپیلن شیمیایی ZR230C	پتروشیمی نوید زر شیمی	۱۰۸.۵۵۶	۴/۲
پلی اتیلن سنگین بادی BL3	پتروشیمی جم	۸۶.۸۶۷	۴/۱
پلی پروپیلن شیمیایی MR230C	پتروشیمی مارون	۱۰۸.۵۵۶	۴

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

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی پروپیلن شیمیایی ZB332C	نوید زر شیمی	۱۰۸.۵۵۶	۶۰
پلی پروپیلن شیمیایی MR230C	مارون	۱۰۸.۵۵۶	۵۸
پلی پروپیلن شیمیایی ZR230C	نوید زر شیمی	۱۰۸.۵۵۶	۵۵
پلی پروپیلن شیمیایی RG3212E	رجال	۱۰۸.۵۵۶	۵۰
پلی پروپیلن فیلم ZH525J	نوید زر شیمی	۹۸.۹۱۴	۴۷
پلی پروپیلن فیلم HP525J	پلی پروپیلن جم	۹۸.۹۱۴	۴۷
پلی پروپیلن شیمیایی EP548R	پلی پروپیلن جم	۱۰۸.۵۵۶	۴۶
پلی پروپیلن شیمیایی ZR340R	نوید زر شیمی	۱۱۱.۰۲۶	۴۵
پلی پروپیلن فیلم HP525J	مارون	۹۸.۹۱۴	۴۴
پلی پروپیلن نساجی SF060	پلی نار	۹۶.۸۵۴	۴۲
پلی پروپیلن فیلم RG1104K	رجال	۹۷.۶۷۸	۴۲
پلی پروپیلن نساجی C30S	مارون	۹۶.۸۵۴	۴۰



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



بیشترین نسبت تقاضا به عرضه در میان محصولات شیمیایی عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

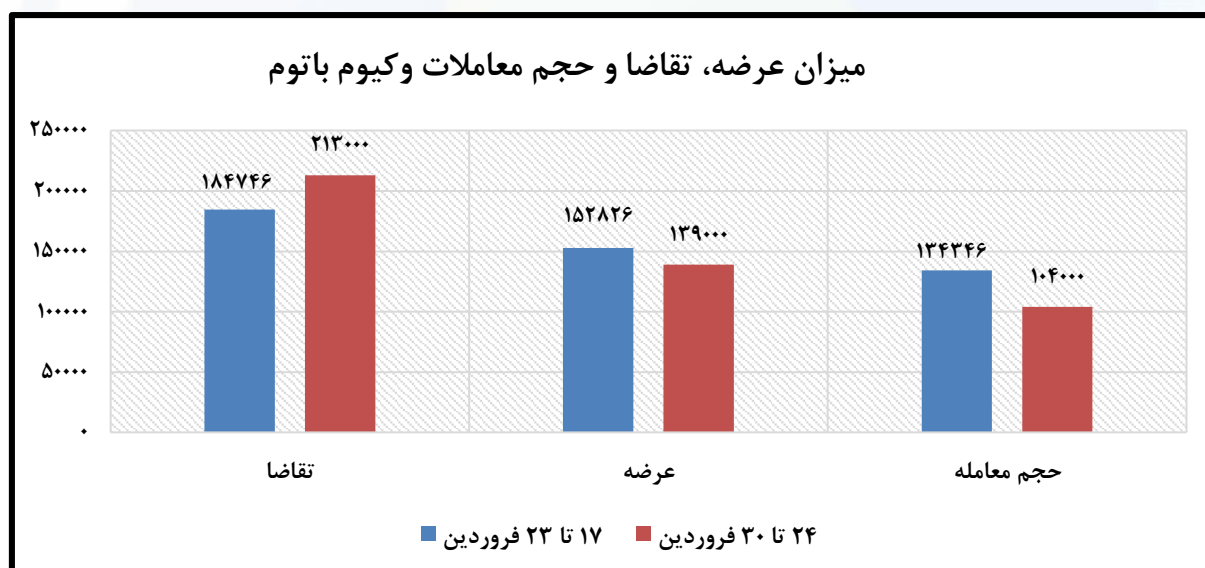
محصول	پتروشیمی	نسبت تقاضا بر عرضه
دی اتیلن گلاکول	پتروشیمی مروارید	۵
منومر وینیل استات	پتروشیمی شازند	۴/۷
دی اتیلن گلاکول	پتروشیمی فرسا شیمی	۳/۱
ایزوبوتانول	پتروشیمی شازند	۲/۴
زایلین مخلوط	پتروشیمی بندرامام	۲
کریستال ملامین	پتروشیمی ارومیه	۲



در این رینگ شیمیایی محصولات زیر رقابت بالای ۱۰ درصد داشتند و مابقی محصولات بر روی قیمت پایه یا با رقابت کمتر از ۱۰ درصد معامله شدند.

نام محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	درصد رقابت نسبت به میانگین
ایزوبوتانول	پتروشیمی شازند	۵۶,۸۶۵	۱۰۱
دی اتیلن گلیکول	پتروشیمی شازند	۴۲,۴۴۳	۳۴
دی اتیلن گلیکول	پتروشیمی مروارید	۴۲,۴۴۳	۳۴
دی اتیلن گلیکول	پتروشیمی فرسا شیمی	۴۲,۴۴۳	۲۵
اسید استیک	پتروشیمی فن آوران	۳۵,۰۹۵	۲۵
زایلین مخلوط	پتروشیمی بندرامام	۵۵,۳۲۲	۲۰
سود کاستیک	پتروشیمی اروند	۱۳,۵۴۷	۱۱
منو اتیلن گلیکول	پتروشیمی شازند	۴۵,۶۵۷	۱۱

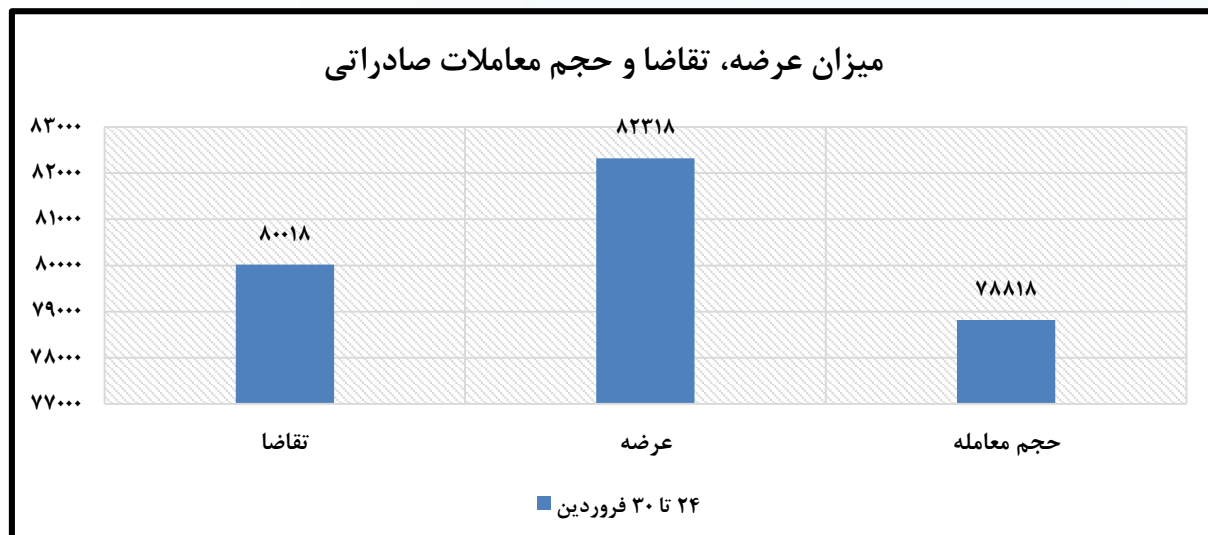
رینگ فرآورده‌های نفتی



در هفته گذشته در رینگ فرآورده‌های نفتی بخش اصلی معاملات شامل و کیوم باتوم با ارزش ۲,۷۸۷,۲۲۱ میلیون ریال می‌باشد. و کیوم باتوم پالایش نفت اصفهان، آبادان و تهران با قیمت پایه ۲۸,۲۲۹ ریال، پالایش نفت شیراز و بندرعباس با قیمت پایه ۲۹,۶۴۱ ریال معامله شد. بیشترین حجم تقاضا به ترتیب مربوط به پالایش نفت تهران و بندرعباس با حجم ۴۳,۹۶۰ و ۴۰,۵۰۰ تن می‌باشد. محصول سلاپس و کس نیز با ارزش معامله ۳۴,۹۲۵ میلیون ریال، قیمت پایه ۳۴,۹۲۵ ریال و تقاضای ۰۰۰.۱ تن در رینگ فرآورده‌های نفتی معامله شد.



رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی در هفته گذشته مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ۲۳ عرضه‌کننده با قیمت پایه‌های ۳۱,۶۴۵، ۳۱,۸۵۰، ۳۳,۲۲۸، ۳۳,۵۰۰ و ۳۶,۹۳۶ ریال می‌باشد. بیشترین حجم تقاضا مربوط به قیر ۶۰۷۰ عرضه شده توسط نفت جی با قیمت پایه ۳۱,۸۵۰ و حجم ۱۳,۵۰۰ تن تقاضا و قیر ۶۰۷۰ عرضه شده توسط صنعت قیر پارسیان انرژی با قیمت پایه ۳۱,۶۴۵ و حجم ۱۲,۰۰۰ تن تقاضا می‌باشد.

رینگ کشاورزی

در رینگ کشاورزی در طول هفته تنها زعفران رشته‌ای بریده ممتاز خراسان رضوی با قیمت پایه ۱۲۲,۰۰۰ ریال و حجم ۰/۰۰۵ تن معامله شد.



انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی در هفته آخر فروردین ماه سال ۱۳۹۸ 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	درصد تغییر قیمت پایه
ریفورمیت	۳۳۴,۷۴۰,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۴,۰۰۰		پتروشیمی بوعلی سینا	۸۳,۶۸۵	۸۳,۶۸۵	۰	
میعانات گازی	۲۹۵,۸۹۲,۳۴۴	۱۰,۰۱۰	۱۴,۵۶۴	۷,۳۰۴	S500	پالایش گاز خانگیران	۴۰,۵۱۱	۴۰,۵۱۱	۰.۰۰	
نفتا	۱۶۶,۷۲۶,۰۰۰	۷,۵۰۰	۳,۵۰۰	۳,۵۰۰	سبک	پالایش نفت تهران	۴۷,۶۳۶	۴۷,۶۳۶	۰.۰۰	۱.۸۹
					سنگین	پالایش نفت کرمانشاه	۴۷,۲۶۸	۴۷,۲۶۸	*	۱.۱۰
						پالایش نفت شیراز	۴۷,۶۳۶	۴۷,۶۳۶	۰.۰۰	۱.۹۴
متانول	۱۵۰,۹۵۲,۰۴۷	۵,۴۰۵	۱۲,۴۱۵	۵,۴۰۵	متانول	پتروشیمی شیراز	۲۰,۷۶۰	۲۷,۹۳۳	۳۴.۵۵	-۰.۵۰
						پتروشیمی زاگرس	۲۰,۷۶۰	۲۷,۹۳۶	۳۴.۵۲	-۰.۵۰
آیزوریسایکل	۹۳,۴۲۸,۱۵۰	۴,۳۵۰	۳,۵۷۰	۱,۶۷۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۵۵,۹۴۵	۵۵,۹۴۵	۰.۰۰	
						پالایش بندرعباس	۵۵,۹۴۵	۵۵,۹۴۵	۰.۰۰	
						پالایش تبریز	۵۵,۹۴۵	۵۵,۹۴۵	۰.۰۰	
						پالایش شیراز	۵۵,۹۴۵	۵۵,۹۴۵	۰.۰۰	
						پالایش تهران	۴۲,۵۷۶	۴۲,۵۷۶	۰.۰۰	
حلال	۱۸۸,۸۳۰,۴۹۰	۶,۲۰۸	۱۱,۴۷۸	۲,۸۷۵	۴۰۰	پالایش اصفهان	۴۴,۱۱۷	۴۴,۱۱۷	۱۵.۰۰	
					۴۰۲	پالایش تبریز	۴۴,۱۱۷	۴۴,۱۱۷	۱۸.۲۷	
					۴۰۴	پتروشیمی بندرعباس	۴۱,۴۰۴	۴۱,۴۰۴	۰.۰۰	
					۴۱۰	پالایش تهران	۴۲,۱۸۵	۴۲,۱۸۵	۰.۰۰	
					۴۰۶	پالایش کرمانشاه	۴۲,۱۸۵	۴۲,۱۸۵	۰.۰۰	
					۵۰۲	پالایش تبریز	۴۸,۶۵۴	۴۸,۶۵۴	۰.۰۰	
					۵۰۳	پالایش شیراز	۴۸,۶۵۴	۴۸,۶۵۴	۰.۰۰	
						پالایش اصفهان	۴۸,۶۵۴	۴۸,۶۵۴	۰.۰۰	
						پالایش اصفهان	۴۸,۶۵۴	۴۸,۶۵۴	۰.۰۰	
						پتروشیمی بیستون	۴۸,۶۵۴	۴۸,۶۵۴	۰.۰۰	
						پالایش اصفهان	۴۸,۶۵۴	۴۸,۶۵۴	۰.۰۰	
						پتروشیمی بیستون	۴۸,۶۵۴	۴۸,۶۵۴	۰.۰۰	
						پالایش اصفهان	۴۸,۶۵۴	۴۸,۶۵۴	۰.۰۰	
سایر	۵۸۹,۳۵۵,۹۴۴	۲۱,۶۵۵	۲۲,۳۳۵	۱۴,۴۳۵						
کل معاملات انرژی	۱,۸۱۹,۹۲۴,۹۷۵	۶۰,۱۲۸	۶۳,۳۹۹	۳۶,۳۷۶						
ارزش معاملات 22 درصد کاهش										

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۱۲۸,۲۴۵ تن محصول بود هرچند که در نهایت با عدم استقبال از محصول میعانات گازی مجتمع گاز پارس جنوبی، تنها ۲,۷۲۵ تن محصول در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.



نگاهی به اخبار و شایعات



پتروشیمی

مدیرعامل هلدینگ خلیج فارس درباره میزان تولید این شرکت در سال گذشته گفت: حدود ۹۵ درصد از ظرفیت تولیدی برنامه‌ریزی شده در سال گذشته محقق شده و با بهره‌برداری از پروژه‌هایی مانند پتروشیمی ایلام، پتروشیمی لردگان و پالایشگاه بید بلند ۲ میزان تولید امسال نسبت به سال گذشته افزایش خواهد داشت. وی افزود: طرح جمع‌آوری گازهای مشعل مناطق نفت‌خیز جنوب یکی از مهمترین پروژه‌های بالادستی نفت است که در هلدینگ خلیج فارس تعریف شده است.



ربيعی در مورد برنامه‌های این مجموعه در سال ۹۸ گفت: سهام سه شرکت پتروشیمی نوری، بندرامام خمینی و پتروشیمی بوعلی طبق قولی که داده شده سال جاری در صورت فراهم شدن شرایط در بورس عرضه خواهد شد. سازوکار شفافیت مالی پتروشیمی نوری نیز مراحل نهایی را طی می‌کند و زمان عرضه این سهام به سازمان بورس بستگی دارد.

فریبرز کریمایی، قائم‌مقام انجمن صنفی پتروشیمی درخصوص آغاز به کار سامانه جامع تجارت از اردیبهشت ماه و اینکه آیا پتروشیمی‌ها نیز قرار است ارز صادراتی خود را در این سامانه به فروش رسانند، گفت: همه صادرکننده‌ها ازجمله پتروشیمی‌ها ارز خود را از این طریق به فروش خواهند رساند.



مدیرعامل پتروشیمی شیراز با اشاره به ثبت رکورد جدید تولید در تاریخ ۵۶ ساله تاسیس و راه‌اندازی این شرکت در سال ۹۷، گفت: پارسال بیش از ۳ میلیون و ۴۰۰ هزار تن محصول در این مجتمع پتروشیمی تولید شده است. «عبدالرحیم قنبریان» با اعلام کرد: پارسال نسبت تولید به ظرفیت نصب شده به ۱۰۳ درصد و ۱۰۷ درصد برنامه‌های تولید محقق شده است.





معدنی – فلزی

مدیرعامل گل گهر گفت: در سال ۹۸ حداکثر یک میلیون تن به ظرفیت فعلی افزوده خواهد شد اما در سال ۹۹ بین ۷ تا ۸ میلیون تن به ظرفیت تولید فعلی اضافه خواهد شد. وی در خصوص پروژه‌های شرکت گفت: آغاز عملیات اجرایی و توسعه طرح تیتانیوم کهنوج، برنامه تولید ۱۰۰ هزار تن آهن اسفنجی با روش کوره‌های تونلی در اندیمشک و برنامه احداث گندله در خرامه استان فارس از برنامه‌های اصلی این شرکت در سال ۹۸ است. مدیرعامل شرکت معدنی و صنعتی گل گهر افزود: توجه به بازارهای عمان، عراق و سوریه به طور جدی در دستور کار قرار گرفته است. تقی‌زاده گفت: شرکت آمادگی خود را برای صادرات ۷۰۰ هزار تن میلگرد به عراق و سوریه اعلام کرده است.



غذایی

دبیر انجمن صنفی تولیدکنندگان روغن نباتی گفت: هنوز خبری از حذف ارز دولتی نیست. امیر هوشنگ بیرشک تاکید کرد: در صورت افزایش بهای تمام شده روغن نباتی، نرخ فروش متناسب با بهای تمام شده اصلاح شده و افزایش هزینه‌های تولیدکنندگان را پوشش خواهد داد. البته نرخ روغن نباتی با مقدار مصرف ارتباط دارد و به نظر می‌رسد در صورت افزایش نرخ روغن، تقاضای این محصول کاهش یابد.



خودرو



وزیر صنعت خبر داد: قرار است خودروسازهای بزرگ کشور که دولت در آن سهام دارد، به تدریج واگذار شود. رحمانی افزود: امسال افزایش تولید خودرو را با جدیت دنبال می‌کنیم و پیش‌بینی می‌کنیم میزان تولید خودرو به ۱ میلیون و ۲۰۰ هزار دستگاه برسد.

کارگاه‌های آموزشی نمایشگاه بورس بانک بیمه ۱۳۹۸

کارگزاری بورس بیمه ایران تقدیم می‌کند:

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



بررسی انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری

♦ شیوه سرمایه‌گذاری و منفعت سرمایه‌گذار

آشنایی با قراردادهای اختیار معامله

♦ شیوه خرید و فروش

♦ قیمت‌گذاری اختیار معامله

راه‌های ارتباطی جهت ثبت نام
و کسب اطلاعات بیشتر:

داخلی ۲۳۱ و ۲۳۲ ۰۲۱-۸۹۴۸

www.bimehiranbroker.com

t.me.bimehiranbroker

نام مدرس: سید امین موسوی

سمت: مدیر صندوق سرمایه‌گذاری

زمان: چهارشنبه - ۴ اردیبهشت ۹۸ - ۱۴ الی ۱۶

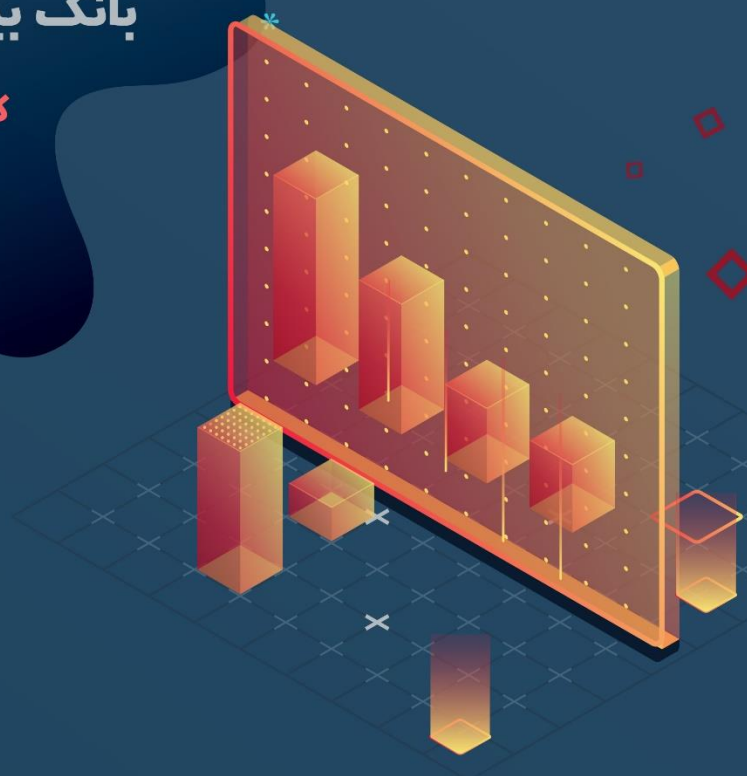
مکان: نمایشگاه بین‌المللی تهران، سالن B۴۱، غرفه شماره ۱۸



کارگاه‌های آموزشی نمایشگاه بورس بانک بیمه ۱۳۹۸

کارگزاری بورس بیمه ایران تقدیم می‌کند:

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



تحلیل و بررسی صنعت سیمان

سیمان از آن جهت که در توسعه زیرساخت‌های هر کشوری نقش محوری دارد، یکی از صنایع استراتژیک محسوب می‌شود. اوایل دهه ۸۰ و اوایل دهه ۹۰ مقاطع زمانی اوج صنعت سیمان در بازار سرمایه بوده است. اما در سالهای اخیر صنعت سیمان تحت تاثیر عواملی همچون افزایش بی روی ظرفیت تولید در کشور، رکود و کاهش مصرف سیمان و از دست رفتن بازارهای صادراتی مهم از جمله عراق شرایط سختی را تجربه کرده است. پایان جنگ و کاهش بحران در منطقه از جمله کشورهای عراق و سوریه، جهش نرخ ارز در سال گذشته و همچنین برنامه کاهش ۳۰۰ میلیونی چین، به عنوان بزرگترین تولید کننده سیمان در جهان، فرصت دوباره ای برای احیای صادرات در اختیار شرکت‌های سیمانی قرار داده است. در این کارگاه به بررسی مهمترین فرصت‌های صادراتی برای شرکت‌های این صنعت و بررسی تاثیر این موضوع بر سودآوری برخی از شرکت‌های این صنعت خواهیم پرداخت.

راه‌های ارتباطی جهت ثبت نام
و کسب اطلاعات بیشتر:

نام مدرس: محمد داود فصاحت

سمت: تحلیلگر ارشد کارگزاری بورس بیمه ایران

زمان: پنج‌شنبه - ۵ اردیبهشت ۹۸ - ۱۰ الی ۱۱/۱۵

مکان: نمایشگاه بین‌المللی تهران، سالن ۴۱B، غرفه شماره ۱۸



۰۲۱-۸۹۴۸

داخلی ۲۳۱ و ۲۳۲



www.bimehiranbroker.com



t.me.bimehiranbroker

کارگاه‌های آموزشی نمایشگاه بورس بانک بیمه ۱۳۹۸

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



کارگزاری بورس بیمه ایران
تقديم می‌کند:



* بررسی بازارها

* شاخص‌های کلان بازار سرمایه

* شاخص صنایع

عناوین کارگاه:

- مقایسه بازدهی بازار ارز، طلا، مسکن، پول و بازار سرمایه از ابتدای دهه ۷۰ شمسی
- نگاهی به پارامترهای تاثیرگذار بر بازار سرمایه
- بررسی آخرین وضعیت شاخص‌های بازار سرمایه
- تحلیل شاخص صنایع پیشرو
- استفاده از ابزار «نسبت» برای رصد بازار
- تعریف ریسک به ریوارد و اهمیت آن در معاملات
- بررسی ارزش معاملات روزانه و اهمیت آن در معاملات

راه‌های ارتباطی جهت ثبت نام
و کسب اطلاعات بیشتر:

نام مدرس: مهبد قندچی

سمت: تحلیلگر کارگزاری بورس بیمه ایران

زمان: پنج‌شنبه - ۵ اردیبهشت ۹۸ - ۱۱/۳۰ الی ۱۳

* مکان: نمایشگاه بین‌المللی تهران، سالن ۴۱B، غرفه شماره ۱۸



۰۲۱-۸۹۴۸

داخلی ۲۳۱ و ۲۳۲



www.bimehiranbroker.com



t.me.bimehiranbroker

کارگاه‌های آموزشی نمایشگاه بورس بانک بیمه ۱۳۹۸

کارگزاری بورس بیمه ایران تقدیم می‌کند:

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



آشنایی با نحوه معاملات فیزیکی بورس کالا

مقدمه :

بورس کالای ایران در حالی وارد دوازدهمین سال فعالیت خود می‌شود که معاملات رینگ‌های فلزات اساسی، محصولات کشاورزی، محصولات پتروشیمی، شیمیایی و مشتقات نفتی را در دو بازار اصلی و فرعی بر روی تابلو دارد. بررسی چگونگی انجام معاملات در بازار فیزیکی و همچنین آمار معاملات می‌تواند اطلاعات دقیقی را از وضعیت حاکم بر بازار فروش آن صنعت و یا شرکت مورد تحلیل، بیان نماید.

در این کارگاه سعی داریم شما را به‌طور بسیار ساده با معاملات فیزیکی بورس کالای ایران آشنا سازیم.

سرفصل‌ها

- ۱- تاریخچه تشکیل بورس کالای ایران، رینگ‌ها و محصولات مورد معامله؛
- ۲- انواع مشتریان و همچنین انواع محصولات بهین‌یابی و غیر بهین‌یابی؛
- ۳- مراحل آمادگی قبل از خرید، حین خرید و بعد از انجام معامله؛
- ۴- نحوه معاملات و مفهوم زمان‌های **سبز**، **زرد** و **قرمز** در تالار معاملاتی بورس کالا؛
- ۵- مفهوم "مازاد عرضه و یا معیّنک"؛
- ۶- نحوه‌ی قیمت‌گذاری قیمت‌های پایه در رینگ‌های مختلف؛
- ۷- قیمت تمام شده در بورس کالا.

راه‌های ارتباطی جهت ثبت نام
و کسب اطلاعات بیشتر:



داخلی ۲۳۱ و ۲۳۲ ۰۲۱-۸۹۴۸

www.bimehiranbroker.com

[t.me.bimehiranbroker](https://t.me/bimehiranbroker)

نام مدرس: علی بخشنده

سمت: مسئول معاملات فیزیکی بورس بیمه ایران

زمان: پنج‌شنبه - ۵ اردیبهشت ۹۸ - ۱۴ الی ۱۵/۳۰

مکان: نمایشگاه بین‌المللی تهران، سالن ۴۱B، غرفه شماره ۱۸۵

با کارگزاری بورس بیمه ایران سرمایه گذاری خود را بیمه کنید



کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار، فرابورس، کالا و انرژی

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



www.bimehiranbroker.com

کانال کالا:

@Boursebimeh



۰۲۱-۸۹۴۸

کانال اوراق:

@Bimehiranbroker

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی

کارگزار رسمی
بورس اوراق
بهادار، کالا و انرژی

رتبه
الف

۰۲۱

بورس اوراق بهادار
بورس کالا



bimehiranbroker.com



t.me/bimehiranbroker
t.me/boursebimeh
t.me/agriboursebimeh
t.me/metalboursebimeh

- ارائه تخفیف کارمزد معاملات
- سهام در بورس اوراق بهادار
- پرداخت اعتبار با بهره پایین
- خرید عرضه‌های اولیه رایگان
- ارائه مشاوره و تحلیل سبد
- سهام مشتریان
- برگزاری دوره‌های آموزشی
- اعطای شعب در سراسر کشور