



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۷۷ / شنبه ۲۶ بهمن ۱۳۹۸





عوامل گردآورنده:

سردبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، الهه چپر دار، مهسا پاکپور

حسن میثمی

تنظیم و تدوین: سوگل حاتمی

راه‌های ارتباطی:

آدرس: تهران - میدان آرژانتین - خیابان عماد مغنیه -

پلاک ۴

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.com

➤ نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

➤ بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته

➤ مجله خبری

➤ بازارهای جهانی

➤ بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

➤ گزارش معاملات در بورس کالا

➤ نگاهی به اخبار و شایعات

معرفی کارگزاری بورس بیمه ایران

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران:

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

خدمات معاملاتی:

دریافت کد بورسی و ثبت‌نام رایگان در سامانه سجام؛

خرید عرضه‌های اولیه به صورت رایگان؛

استفاده از سامانه‌های معاملات آنلاین و آفلاین

برای خرید و فروش؛

ارائه تخفیف‌های معاملاتی؛

انجام انواع معاملات خرد و کلان در بورس اوراق

بهادار و فرابورس و رینگ‌های مختلف بورس کالا

و انرژی؛

خدمات اعتباری:

ارائه تسهیلات اعتباری به مشتریان و تعریف

بازپرداخت اعتبارات با سررسیدهای مختلف ۳ تا

۱۲ ماهه؛

ارائه اعتبار رایگان در طرح‌های ویژه حمایتی از

مشتریان؛

خدمات آموزشی:

برگزاری دوره‌های آموزشی عمومی و تخصصی

از سطح مقدماتی تا پیشرفته به صورت حضوری

و مجازی؛

ارسال بولتن‌های آموزشی تحلیلی به صورت

هفتگی و ارائه گزارش‌های روزانه پیش‌بینی بازار؛

برگزاری کارگاه‌های آموزشی آشنایی با شرکت

ها و صنایع؛

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

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

این شرکت همواره به دنبال جذب مشتریان جدید از طریق توسعه امکانات و متنوع سازی خدمات خود است و در عین حال با بهبود مستمر کیفیت خدمات به دنبال افزایش سطح رضایتمندی مشتریان قدیمی خود می‌باشد. تیم مدیریت کارگزاری بورس بیمه ایران مدیرانی هستند که همواره به دنبال دست یافتن به راه‌هایی برای پیشرفت و توسعه در بازار سرمایه بوده و تمام تلاش خود را می‌کنند تا از طریق پاسخگویی به تمام سلیقه‌ها، توسعه فرهنگ سرمایه‌گذاری و سهامداری را رقم زنند. کارگزاری بورس بیمه ایران از سال ۱۳۷۵ در بازار سرمایه شروع به کار نمود. این کارگزاری با ۱۰ شعبه فعال خود در سراسر ایران در سال‌های اخیر به لحاظ ارزش معاملات رشد چشمگیری را تجربه کرده است.

کارگزاری بورس بیمه ایران خوش درخشید؛ ارتقاء ۴۳ واحدی در رقابتی تنگاتنگ

در جدیدترین رتبه‌بندی کانون کارگزاران بورس اوراق بهادار، کارگزاری بورس بیمه ایران ارتقا قابل ملاحظه ای را در رشد ارزش معاملات در بورس تهران به خود اختصاص داد.

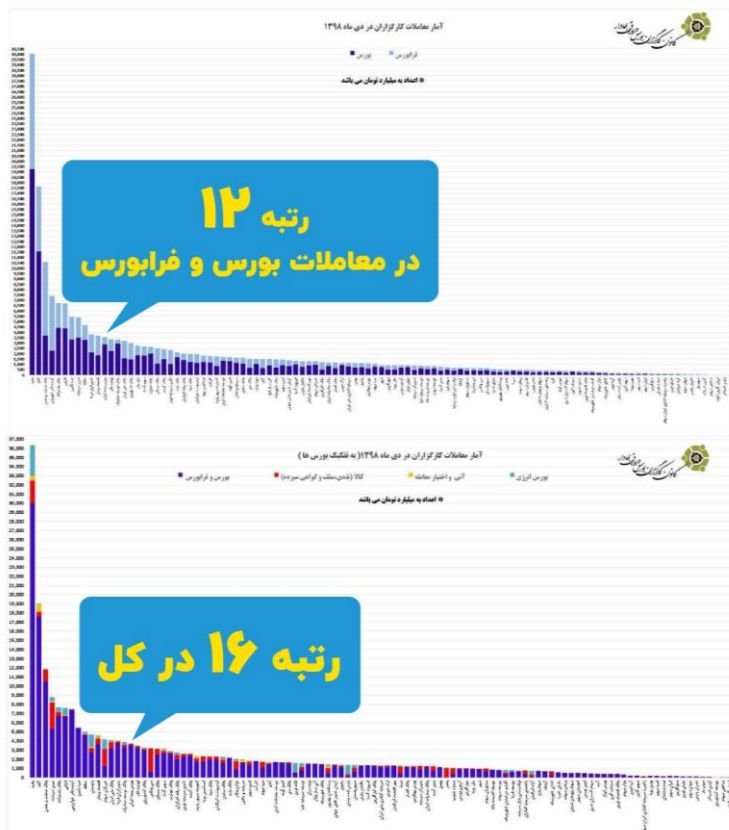
کارگزاری بورس بیمه ایران متعلق به شرکت سهامی بیمه ایران به دلیل دارا بودن پتانسیل های ویژه از جمله ترکیب سهامداری، ساختار سرمایه ای و جمع حقوق صاحبان سهام، ظرفیت بالفعل و بالقوهای را در بازار سرمایه کشور دارد. با تغییر ساختار مدیریتی کارگزاری از خردادماه سال ۱۳۹۷ و با توجه به استقرار فرآیندهای مبنایی و اصولی حاکمیت شرکتی، تغییرات گسترده ای جهت بهبود وضعیت کارگزاری در همه ابعاد آغاز شد که پس از اعمال تغییرات، کارگزاری توانست به پیشرفت قابل توجهی در راستای اهداف تعیین شده دست یافته و به جایگاهی در صنعت برسد که پیش از این ممکن نشده و این توانمندی ها تاکنون حاصل نگردیده بود.

به گزارش روابط عمومی کارگزاری بورس بیمه ایران هر ماه کانون کارگزاران بورس اوراق بهادار اقدام به انتشار گزارش و رتبه بندی کارگزاران های فعال در بازار سرمایه می نماید. از این رو مطابق با گزارش دی ماه این کانون، کارگزاری بورس بیمه ایران در معاملات بورس و فرابورس برای نخستین بار رتبه ۱۲ را کسب کرد که این رتبه دستخوش تغییرات مثبت قابل توجهی نسبت به دوره های پیش شده است به نحوی که رتبه معاملات بورس و فرابورس شرکت در خرداد ماه ۱۳۹۷ برابر با ۴۹ گزارش شده بود. دیگر نکته قابل توجه این گزارش، جهش تحسین برانگیز رتبه تجمیعی کارگزاری بورس بیمه ایران در تمام بخش های فعالیتی از جمله، بورس و فرابورس، کالا، بورس انرژی و آتی و اختیار معامله به ۱۶ در بین ۱۰۸ شرکت کارگزاری فعال در صنعت است. این در حالیست که در زمان مشابه در سال گذشته رتبه کل شرکت در خردادماه ۱۳۹۷ برابر با ۵۹ بوده است.

از این رو به نظر می رسد فعالیت ها و اقدامات جدیدی در این شرکت به انجام رسیده که از مهم ترین دلایل این پیشرفت می توان به تلاش و پشتکار هیات مدیره، مدیران و پرسنل کارگزاری در راستای رسیدن به اهداف شرکت، حمایت مجموعه بیمه ایران، توجه به امور توسعه ای شرکت از جمله افزایش شعب در سطح کشور و گسترش تعداد نمایندگی ها ، برگزاری دوره های آموزشی، حضور در نمایشگاه های تخصصی، انتشار تحلیل های به روز و بولتن های هفتگی اشاره کرد.

کارشناسان کارگزاری بورس بیمه ایران آماده پاسخگویی و ارائه اطلاعات به پرسنل محترم بیمه ایران هستند.

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸۰۲۱ داخلی ۲۱۷



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



بورس تهران در هفته گذشته حرکت آرام و منطقی‌تری را به نمایش گذاشت. فشار عرضه ناشی از شناسایی سود پیش از تعطیلات نیمه دوم هفته و همچنین رشد شتابان هفته‌های اخیر یکی از دلایل کاهش سرعت رشد قیمت‌ها و شاخص‌ها بوده است. نکته مهم اینکه، کماکان شاهد ورود حجم عظیمی از نقدینگی هستیم و همین عامل مهمترین دلیل شتاب بالای ورود نقدینگی به تالار شیشه‌ای را می‌توان به عدم جذابیت بازارهای موازی نسبت داد. در حال حاضر بازارهای ارز، سکه، مسکن، بازار پول و بدهی، بازارهای موازی سهام شناخته می‌شوند. در بازار ارز و سکه به دلیل سناریوهای موجود کمتر کسی ریسک حضور در این بازارها را به جان می‌خرد. بازار پول نیز با چشم‌انداز موجود از اقتصاد کشور و احتمال تکرار مسیر تورمی و منفی شدن نرخ سود واقعی چندان مورد استقبال سرمایه‌گذاران نبوده است.

بازار مسکن نیز تنها می‌تواند برای پول‌های بزرگ جذابیت داشته باشد و در عین حال همچنان موضوع نقدشوندگی یکی از موارد قابل توجه برای اقتصاد کشور به شمار می‌رود. همین موارد باعث شده که مامنی بهتر از بازار سرمایه برای نقدینگی سرگردان در نگاه سرمایه‌گذاران مشاهده نشود. اما در این شماره از بولتن درخصوص ۴ موضوع «آثار ضد تورمی رشد بازار»، «تعیین نرخ مالیات برای عایدی املاک»، «رشد نرخ فروش محصولات فولادی در بورس کالا توام با ورود دلار به کانال ۱۴ هزار تومان» و «آغاز معاملات فروش تعهدی از اسفند ماه» صحبت خواهیم کرد.

ابتدا درخصوص بازار بحث می‌کنیم. این روزها بسیاری از کارشناسان نسبت به رشد بی‌محابای بازار سرمایه اظهار نگرانی می‌کنند. فارغ از اینکه این وضعیت تا چه زمانی ادامه خواهد یافت، به این نکته باید توجه داشت که روند فعلی، آثار ضدتورمی مهمی دارد. این روزها به دلیل انتظارات تورمی شاهد تلاش فعالان اقتصادی و آحاد جامعه برای کسب سود از بازارها هستیم. در این راستا، بورس تهران بیش از هر بازاری مورد توجه قرار گرفته و در نتیجه ارزش معاملات به شکل بااهمیتی افزایش یافته است. به نظر می‌رسد دولت بیش از هر زمان دیگری از وضعیت موجود استقبال می‌کند و در حقیقت به شکل محسوس نقدینگی را در مسیر بازار سرمایه قرار داده و این بار سیاست جدیدی را در راستای جذب نقدینگی و حل بخشی از مشکلات خود دنبال می‌کند.

طبق برآورد به عمل آمده، طی یک ماه اخیر حقوقی‌ها از محل فروش سهام خود، روزانه بطور میانگین ۴۰۰ – ۵۰۰ میلیارد تومان تجهیز نقدینگی کرده‌اند و این پول از محل خرید سرمایه‌گذاران حقیقی تامین شده است. در واقع هدایت نقدینگی به سمت تالار

شیشه‌ای مانعی برای التهاب طلا و ارز در شرایط رکودی اقتصاد شده است. کارشناسان معتقدند حتی اگر روند موجود منجر به شکل‌گیری حباب قیمت سهام شود، در نهایت این نقدینگی به دلیل درگیر شدن با بازار، خواهد سوخت و بخشی از قدرت خرید خود را از دست می‌دهد. به این ترتیب می‌توان گفت از جهات مختلف روند فعلی بورس از منظر سیاست‌گذاری کلان واجد آثار مطلوب در شرایط دشوار کنونی است؛ مساله‌ای که به لحاظ رفتاری در تحلیل وضعیت کنونی بورس تهران و پیش‌بینی آینده آن موثر است.

اما یکی از بحث‌های داغ میان فعالان بورس تهران تعیین نرخ مالیات برای عایدی املاک است. به نظر می‌رسد با محدود شدن درآمد دولت از محل فروش نفت ناشی از وضع تحریم‌های ایالات متحده، دولت چاره‌ای به غیر از افزایش دریافت مالیات از مردم ندارد. در این راستا، وزارت اقتصاد در پیش‌نویس لایحه اصلاح قانون مالیات‌های مستقیم، نرخ مالیات بر عایدی املاک را تعیین کرد. نرخ‌های مالیات بر عایدی بر اساس مدت تملک بدین است: الف) یک سال و کمتر ۲۵ درصد ب) بیش از یکسال تا ۶ سال به ازای هر سال معادل ۲/۵ واحد درصد نرخ مذکور کاهش می‌یابد. ج) ۷ سال و بیشتر ۱۰ درصد. البته این لایحه هنوز تبدیل به قانون نشده اما به نظر به زودی نهایی خواهد شد. نکته مهم اینکه دولت قصد کاهش مالیات شرکت‌ها را دارد و این سیاست سبب تداوم ورود نقدینگی به تالار شیشه‌ای سعادت‌آباد خواهد شد. در واقع هر دو موردی که تاکنون مورد بحث قرار گرفته، نشان می‌دهد دولت توجه ویژه‌ای به بازار سرمایه دارد.

اما مورد سوم که رشد نرخ فروش محصولات فولادی در بورس کالا است. پس از رشد نرخ فروش محصولات فولاد مبارکه و ذوب‌آهن، شاهد جهش نرخ فروش محصولات شرکت‌هایی نظیر فولاد خوزستان و صنعتی و معدنی چادرملو در بورس کالا هستیم. و نکته جالب اینکه، برای محصولات این شرکت‌ها، صفوف خرید پر حجمی تشکیل می‌شود. بنابراین به نظر می‌رسد به دلیل انتظارات تورمی و ایجاد محدودیت در بازار ارز، فعالان اقتصادی، مسیر دیگری را برای حفظ ارزش دارایی خود در پیش گرفته‌اند. این اتفاق سبب افزایش درآمد شرکت‌های کالایی خواهد شد. در حقیقت برگشت نرخ فروش شرکت‌ها به اوج روزهای ابتدایی سال، باری دیگر حاشیه ناخالص و حاشیه سود خالص آنها را تقویت خواهد کرد و در نتیجه به زودی گزارش ضعیف ۹ ماهه شرکت‌ها به فراموشی سپرده خواهد شد.

و در نهایت اشاره‌ای به آغاز معاملات فروش تعهدی داشته باشیم. براساس آخرین اطلاعیه منتشر شده، پیرو تصویب دستورالعمل فروش تعهدی اوراق بهادار در بورس تهران، این سازو کار معاملاتی با توجه به اتمام کلیه فرآیندهای ممیزی سامانه‌های معاملاتی مربوطه از تاریخ ۹۸/۱۲/۴ در بورس اوراق بهادار تهران راه‌اندازی می‌شود. طبق آخرین اخبار، این مرحله برای تعداد محدودی از نمادها (احتمالاً ۵ نماد) اجرایی می‌شود و شامل کل بازار نیست.

این ساز و کار از یکسو منجر به افزایش نقدشوندگی بازار می‌شود و از سوی دیگر به عنوان سدی در برابر حبابی شدن قیمت‌ها عمل می‌کند. همچنین به معامله‌گران حرفه‌ای این امکان را می‌دهد تا از نتایج ارزیابی‌های خود در روندهای صعودی و نزولی بورس استفاده کنند و جایگاه تحلیل در بازار سهام ارتقا پیدا می‌کند. اما از سوی دیگر در زمان رکود یا ریزش‌های سنگین، اگر محدودیتی ایجاد نشود، شدت سقوط قیمت‌ها افزایش خواهد یافت و امکان دستکاری قیمت‌ها بیشتر می‌شود. به همین منظور باید نظارت کامل و کنترل‌های لازم از سوی نهاد ناظر و سازمان بورس صورت گیرد. (به نظر سازمان پیش از اجرایی شدن این سازوکار باید نگرانی فعالان بازار نسبت به بحث دستکاری قیمت‌ها و مدیریت مصنوعی عرضه و تقاضا توسط صاحبان اصلی سهام برطرف نماید).

برای راه‌اندازی این ابزار نیاز به بستر و زیرساخت مناسب، فرهنگ‌سازی و ایجاد شرایط جهت آشنایی و آموزش فعالین بازار سرمایه داریم. بدیهی است چنانچه بستر لازم برای راه‌اندازی این سازوکار فراهم نگردد، نتیجه مطلوب حاصل نخواهد شد. در جمع‌بندی موارد مطرحه می‌توان گفت که عمق بازار روز به روز در حال افزایش است و این اتفاق را باید به فال نیک گرفت. البته این جمع‌بندی به معنای تداوم سرعت رشد شاخص‌ها نیست اما به هر جهت حضور نقدینگی و سیاست‌های دولت نشان می‌دهد که بازار سرمایه، در راس توجهات خواهد بود.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاد معاملات روزهای پایانی بهمن می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته گذشته با رشد ۱۳/۱۸۵ واحدی (معادل ۲/۹۶ درصد) از ارتفاع ۴۴۵/۸۹۴ واحدی تا سطوح ۴۵۹/۰۷۹ واحدی پیشروی کرد. شاخص کل پس از گذر از سد ۴۳۰ - ۴۴۰ هزار واحدی، تا ارتفاع ۴۵۹ هزار واحدی پیشروی کرده است. بر این اساس کماکان اعتقاد به پیشروی شاخص تا هدف بعدی ۴۸۰ هزار و حتی ۵۰۰ هزار واحدی وجود دارد اما ممکن است به دلیل قرار گرفتن اندیکاتورهای منطقه اشباع از فروش، یک دوره اصلاح موقت و برگشت به عقب داشته باشیم اما در مجموع نگرانی خاصی از بابت تداوم روند صعودی وجود ندارد.

در متغیر با اهمیت دیگر، شاخص «هموزن» را داریم که پس از مدت‌ها بازدهی کمتری نسبت به شاخص کل ثبت کرده است. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۱۴۶/۵۷۱ واحدی آغاز نمود و با ثبت رشد ۲/۳۶۰ واحدی (معادل ۱/۶۱ درصد) تا سطوح ۱۴۸/۹۳۱ واحدی رشد کرد. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۵/۶۵۵ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۵/۸۱۵ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت رشد Ifex در هفته چهارم بهمن ماه برابر با ۱۶۰ واحد (معادل ۲/۸۳ درصد) بوده است.

پیش بینی بازار:

اما به بخش پیش‌بینی بازار می‌رسیم. بورس تهران هفته گذشته آغاز چندان جالبی نداشت و تا پیش از تعطیلی روز سه‌شنبه زیر فشار عرضه بود اما رشد سنگین بازار چهارشنبه به یکباره رتبه شاخص را بالا کشید. درخصوص دلایل رشد بازار بطور مفصل بحث شد. نکته مهم اینکه دلایل رونق بازار با دوره‌های گذشته تفاوت ویژه‌ای دارد. در واقع طی دوره‌های اخیر جهش دلار، تورم و خوش‌بینی سیاسی از مهمترین دلایل حرکت رو به جلوی بازار بوده است اما در دوره رونقی که از ابتدای سال ۹۷ شکل گرفت، همین دلایل، رشد شاخص‌ها را رقم زد با این تفاوت که این بار تمایل دولت به حفظ نقدینگی در بازار، جای خوش‌بینی بین‌المللی را گرفته است. بنابراین شاید الگوبرداری از رفتار گذشته برای دوره رونق فعلی چندان راهگشا نباشد به ویژه اینکه با در نظر گرفتن مالیات برای مسکن و خودروهای لوکس، احتمال تداوم حرکت نقدینگی به سمت بازار سرمایه وجود دارد. برای هفته پیش‌رو، انتظار می‌رود ادامه روند صعودی بازار را شاهد باشیم. با این حال این نکته را گوشه ذهن داشته باشیم که با آغاز آخرین ماه از سال ۹۸، به مرور فشار عرضه توسط حقوقی‌ها (جهت شناسایی سود و بستن حساب‌ها) و تسویه اعتبار برخی از کارگزاران تقویت خواهد شد. کماکان توصیه می‌شود به سمت نمادها و صنایعی حرکت کنید که از نظر بنیادی شرایط مناسب‌تری داشته باشند.

بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



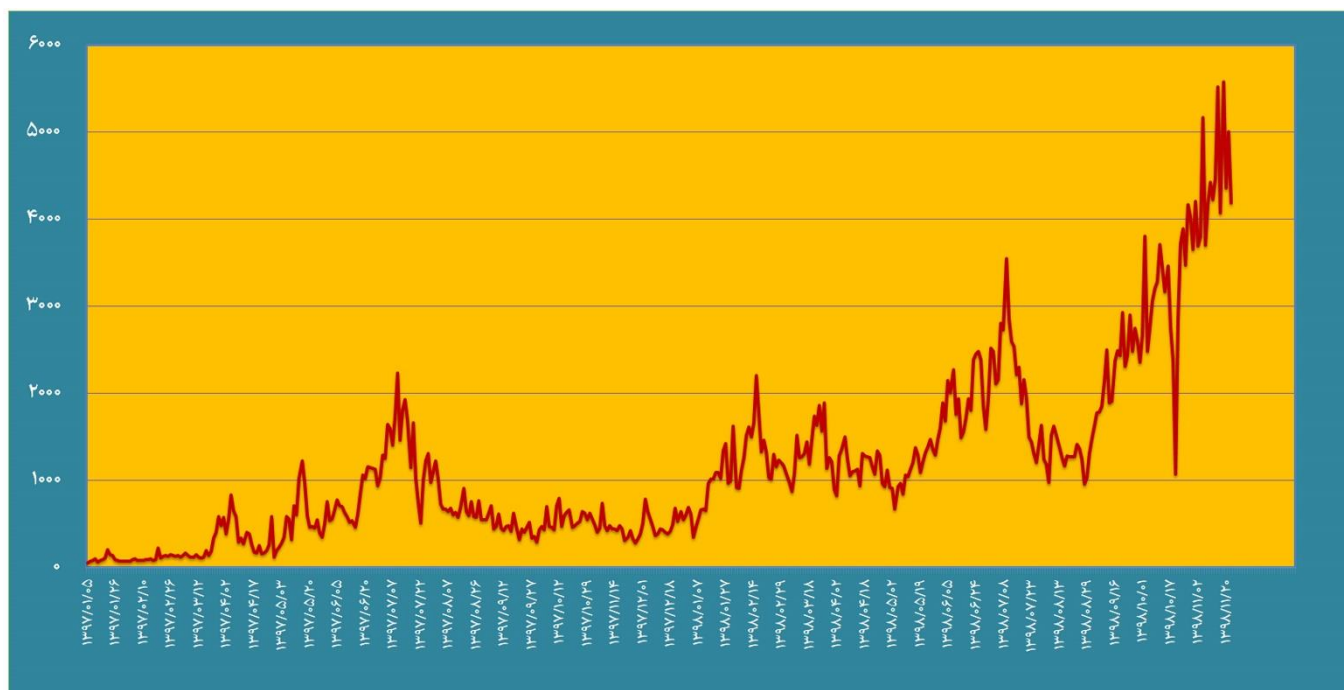
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۸/۱۱/۱۹	تا تاریخ ۹۸/۱۱/۲۳	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۴۴۵,۸۹۴	۴۵۹,۰۷۹	۱۳,۱۸۵	۲.۹۶%
شاخص کل (هموزن)	۱۴۶,۵۷۱	۱۴۸,۹۳۱	۲,۳۶۰	۱.۶۱%
شاخص فرابورس	۵,۶۵۵	۵,۸۱۵	۱۶۰	۲.۸۳%

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)
۱۳۹۸/۱۱/۱۹	۷۵۴۰	۴۳۴۹	۱۲۶۰	۵۶۰۹	۱۹۳۱
۱۳۹۸/۱۱/۲۰	۶۳۱۱	۳۵۹۱	۷۷۰	۴۳۶۱	۱۹۵۰
۱۳۹۸/۱۱/۲۱	۶۷۶۵	۴۰۲۶	۹۷۹	۵۰۰۵	۱۷۶۰
پیروزی انقلاب اسلامی (۲۲ بهمن)	۰	۰	۰	۰	۰
۱۳۹۸/۱۱/۲۳	۵۵۹۸	۴۳۲۳	۷۶۳	۵۰۸۶	۵۱۲
جمع کل	۲۶۲۱۴	۱۶۲۸۹	۳۷۷۲	۲۰۰۶۱	۶۱۵۳
جمع کل هفته گذشته	۳۱۳۵۳	۱۸۸۹۰	۳۸۱۳	۲۲۷۰۳	۸۶۵۰
میانگین ارزش معاملات روزانه	۶۵۵۴	۴۰۷۲	۹۴۳	۵۰۱۵	۱۵۳۸
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۶۲۷۱	۳۷۷۸	۷۶۳	۴۵۴۱	۱۷۳۰
اختلاف (درصد)	۵%	۸%	۲۴%	۱۰%	-۱۱%

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 ۲۰/۰۶۱ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۵/۰۱۵ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۴/۵۴۱ میلیارد ریالی هفته سوم بهمن ماه، رشد ۱۰ درصدی را نشان می‌دهد. در بولتن شماره اخیر به این نکته اشاره شد که به دلیل عرضه سنگین حقوقی‌ها، ممکن است برای چند روزی بازار زیر فشار عرضه قرار بگیرد. در واقع کُند شدن آهنگ رشد بازار هفته گذشته، به دلیل همین موضوع بوده است و البته این اتفاق طی روزهای اخیر هم تکرار شد اما حفظ شدن روند ورود نقدینگی می‌تواند در برابر عرضه‌ها ایستادگی کند. طی هفته گذشته، ۴ صنعت «خودروسازی»، «فلزات اساسی»، «بانکداری» و «پتروشیمی» و تک سهم‌هایی نظیر «حکشتی»، «بترانس»، «سمگا» و «های‌وب» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

رئیس دفتر ریاست جمهوری با بیان اینکه هیچ وقت راه مذاکره را نبسته‌ایم و باید با کشورهای مختلف کار کرد، گفت: چون این فرد (ترامپ) را قابل اعتماد نمی‌دانیم، اول باید خاطر ما از برداشتن تحریم جمع شود و در قالب ۵+۱ می‌توانیم مذاکره کنیم.

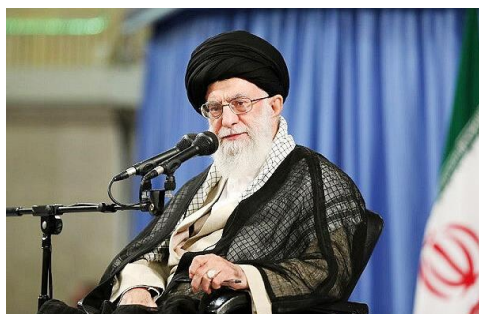


عضو کمیسیون امنیت ملی مجلس با بیان اینکه مجلس می‌تواند درباره خروج ایران از NPT تصمیم‌گیری کند، گفت: این تصمیم به مصلحت کشور در شرایط فعلی نیست اما می‌توان در تقابل با اروپایی‌ها مناسبات با آژانس را کاهش داد.

مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا با بیان اینکه دیپلماسی بدون پشتوانه عمل و اقدام راه به جایی نخواهد برد، گفت: اگر بخواهیم برجام زنده بماند، باید اطمینان حاصل کنیم که ایران در ازای بازگشت به اجرای کامل این توافق، از مزایای آن برخوردار شود.



اقتصادی



رهبر انقلاب فرمودند: ما از اول انقلاب دچار تحریم بودیم، در این چند سال اخیر تحریمها با شدت بیشتری هم ادامه پیدا کرده، یعنی شدت پیدا کرده؛ خودشان هم افتخار می‌کنند که اینها شدیدترین تحریم را علیه ایران ترتیب داده‌اند. این تحریم به معنای واقعی کلمه یک جنایت است. یعنی یک تهدید مهم محکوم از لحاظ افکار عمومی دنیا است؛ چون بحث سر تحریم خود آمریکا نیست، بحث سر تحریم زورکی دیگران به وسیله‌ی آمریکا است. همین تحریم میتواند یک فرصت باشد که تاکنون هم تا حدود زیادی فرصت‌هایی را برای ما به وجود آورده، بعد از این هم می‌تواند یک فرصت بزرگ را برای ما به وجود بیاورد. اگر ما مسئولین هوشیارانه عمل بکنیم، می‌تواند اقتصاد کشور را از ائتکاء به نفت نجات بدهد؛ بند ناف اقتصاد را از نفت ببرد و قطع بکند.

رییس کل بانک مرکزی در یادداشت اینستاگرامی نوشت: تصمیم آتی FATF نمی‌تواند تاثیر قابل توجهی بر شرایط ارزی کشورمان داشته باشد. در شرایط فعلی اغلب بانکهای خارجی به دلیل تشدید تحریم های آمریکا همکاری لازم با بانک های ایرانی را ندارند و تبادلات ارزی ما از طریق مکانیزم های بانکی جایگزین و غیر قابل تحریم انجام می‌شود. عمده خبرسازی‌ها در این خصوص با انگیزه سود جویی و نوسان‌گیری در بازار ارز انجام می‌شود.



دکتر دژپسند وزیر اقتصاد و دارایی گفت: باید در اقتصاد یک کریدور جدیدی را بجای بانک برای تأمین مالی ایجاد بکنیم، به همین دلیل سعی کردیم سیاست‌ها متمرکز شود روی تقویت بورس برای تأمین مالی اقتصاد کشور. وی گفت: بورس را به شاهره و مامن جذب نقدینگی سرگردان جامعه تبدیل کرده‌ایم. یکی از دلایل کم شدن نوسان قیمت ارز، اقبال پول‌های سرگردان به بازار بورس هست. رونق بورس علاوه بر تأمین مالی کشور باعث می‌شود سرمایه‌های سرگردان به بازارهای اختلال‌زا نظیر ارز و طلا و سکه نرود. مطالعات پژوهشکده ما نشان می‌دهد که قیمت اغلب سهام بورس حبابی نیست.

بانک مرکزی حجم نقدینگی را اعلام کرد. نقدینگی موجود در کل اقتصاد ایران در پایان آذر ماه ۹۸، به بیش از ۲/۲۶۲ هزار میلیارد تومان رسید. این عدد در قیاس با آذر ماه سال قبل، ۲۸/۲ درصد رشد را نشان می‌دهد که نسبت به مدت مشابه سال قبل، به میزان ۶/۱ واحد درصد تندتر است. رشد بالای نقدینگی در حالی است که مطابق گزارش مرکز آمار حجم تولید ناخالص داخلی کشور در طول ۳ فصل ابتدایی سال، روندی کاهنده را ثبت کرده است که می‌تواند به معنای پتانسیل تورمی در نقدینگی باشد. هر چند میزان تورم-سازی نقدینگی موجود، به سرعت گردش پول بستگی خواهد داشت.



بازارهای جهانی

نام مواد	۹۸/۱۱/۱۹	۹۸/۱۱/۲۵	تغییر هفتگی
نفت	۵۴.۵	۵۷.۳	۵.۳%
طلا	۱۵۷۰	۱۵۸۴	۰.۹%
بیلت	۳۷۵	۳۸۵	۲.۷%
مس	۵۶۵۶	۵۷۵۶	۱.۸%
روی	۲۱۵۸	۲۱۵۰	-۰.۴%
آلومینیوم	۱۷۲۰	۱۷۲۱	۰.۱%
سنگ آهن	۸۲	۸۵	۳.۷%
سرب	۱۸۱۴	۱۸۷۴	۳.۳%
متانول	۲۳۰	۲۲۵	-۲.۲%
اوره	۲۳۰	۲۳۵	۲.۲%

بازارهای جهانی با وجود تداوم تهدید ویروس کرونا، هفته بهتری را پشت سر گذاشتند. با بازگشایی رسمی کارخانجات و تولیدی‌های صنعتی چین بعد از تعطیلات سال نو، بانک مرکزی خلق چین (PBOC) برای حمایت از اقتصاد چین در برابر هراس‌های ویروس کرونا، برنامه جدیدی را در پیش گرفته است. این بانک ارائه وام‌های کوتاه مدت با بازپرداخت کم بهره را در دستور کار قرار داده و تا آخر ماه جاری هر هفته حجم سایورت نقدی از این طرح را به مرور افزایش خواهد داد. همچنین دولت چین در نظر دارد نرخ گاز طبیعی و آب را برای کارخانجات صنعتی چین از کاهش دهد تا از بازدهی آن حمایت کند. با این حال صندوق بین‌المللی پول با هشدار نسبت به سرعت شیوع کرونا اعلام کرد: این مساله یک ریسک کاهنده جدی بر سر راه اقتصاد ژاپن محسوب می‌شود، هر چند که میزان و شدت این اثرگذاری بستگی به سرعت شیوع بیماری و سیاست‌های مقامات خواهد داشت. این ویروس می‌تواند با تحت تاثیر قرار دادن صنعت گردشگری و تجارت خارجی ژاپن با چین و دیگر کشورهای جهان، باعث کاهش رشد اقتصادی این کشور شود.

اما در سوی دیگر، جیروم پاول ریاست فدرال رزرو آمریکا در مجلس نمایندگان گفت: سیاست‌های مالی فدرال رزرو تا زمانی که دیتای فاندمنتالی اقتصاد آمریکا طبق انتظارات مورد نظر منتشر شود، تغییر نخواهد کرد چراکه روال فعلی مطلوب است. به گفته پاول، فعالیت‌های اقتصادی در سال ۲۰۱۹ با رشد کند و البته مطلوبی اتفاق افتاده است. حمایت اقتصاد آمریکا از خرجکرد مصرف‌کننده آمریکایی همچنان روان تلقی می‌شود. بیشترین نگرانی ما در حال حاضر از تبعات انتشار ویروس کرونا و افت بهره‌وری است. وی همچنین گفت: تحولات مربوط به ویروس کرونا را به دقت زیر نظر گرفته‌ایم!

نفت

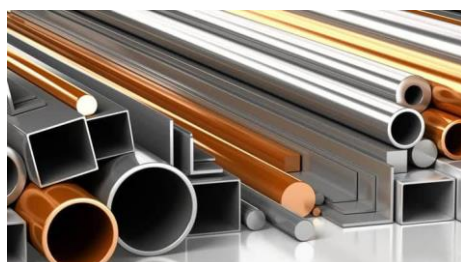
شاخص‌های نفتی پس از افت جدی هفته‌های اخیر، با رشد نسبتاً خوبی همراه شدند. محدودیت‌های سفر به مبدأ و مقصد چین و اقدامات قرنطینه‌ای موجب کاهش مصرف سوخت شده است. ۲ پالایشگاه بزرگ چینی اعلام کرده‌اند که فعالیت‌های پالایشی خود را به دلیل افت مصرف به حدود ۹۴۰ هزار بشکه می‌رسانند که حدود ۷٪ میزان فعالیت آنها در سال ۲۰۱۹ است. کیم کوانگ رائه، تحلیلگر بازار نفت در سنول گفت: «در حالی که میزان رشد موارد ابتلا به کرونا کاهش یافته که این مسئله موجب تقویت



احساس حاکم بر بازار شده است.»

اما از طرف دیگر، داده‌های گروه صنعتی مؤسسه نفت آمریکا (API) روز سه‌شنبه (۲۲ بهمن) نشان داد که حجم ذخیره‌سازی‌های نفت خام آمریکا در حالی افزایش یافته که موجودی ذخیره‌سازی‌های بنزین افزایش و ذخیره‌سازی فرآورده‌های نفتی کاهش داشت. ذخیره‌سازی‌های راهبردی نفت خام آمریکا با ۶ میلیون بشکه افزایش در هفته منتهی به هفتم فوریه (۱۸ بهمن)، به مجموع ۴۳۸ میلیون و ۹۰۰ هزار بشکه در روز رسید. پیش از این تحلیلگران پیش‌بینی کرده بودند این افزایش ۳ میلیون بشکه خواهد بود. طبق گزارش مؤسسه نفت آمریکا، ذخیره‌سازی نفت خام کوشینگ اوکلاه‌ما، یک میلیون و ۳۰۰ هزار بشکه افزایش یافته است. داده‌های این مؤسسه نشان داد که واردات نفت خام آمریکا در هفته گذشته روزانه ۱۱۱ هزار بشکه افزایش یافته است. به نظر می‌رسد ریسک تداوم کاهش قیمت نفت به قوت خود باقی باشد. بنابراین باید اخبار مرتبط با اوپک و ویروس کرونا را با دقت بیشتری دنبال کرد.

فلزات رنگین



طی هفته گذشته ۲ فلز مس و سرب رشد محدودی را ثبت کردند اما در آلومینیوم و روی تحول بااهمیتی رخ نداد. برخی از کارشناسان اعتقاد دارند که قیمت‌ها به پایین‌ترین نقاط ممکن رسیده‌اند و احتمالاً از هفته آتی شاهد جبران بخشی از افت قیمت‌ها خواهیم بود اما درست در طرف مقابل عدم بازگشت قدرتمند قیمت‌ها و عدم رفع خطر بیماری مرگبار کرونا، موجب شده تا عده‌ای دیگر از کارشناسان این حوزه، رای به کاهش بیشتر قیمت‌ها یا دست‌کم عدم رشد قیمت‌ها بدهند. به لحاظ تکنیکی، مس فعلاً واکنش نسبتاً خوبی به محدوده حمایتی ۵/۵۰۰ دلاری نشان داده است.

اما در فلز روی شاهد نفوذ به محدوده حمایتی ۲/۲۰۰ دلاری هستیم. عدم برگشت قیمت به کانال ۲/۲۰۰ دلاری، عاملی برای افت بیشتر این فلز تا سطوح ۲ هزار دلاری خواهد بود. تولید روی در چین طی ژانویه ۲۰۲۰ میلادی به دلیل تعطیلات سال نو و شیوع ویروس کرونای جدید کاهش یافت. طی سال ۲۰۱۸ میلادی تولید معادن روی جهان ۱۳ میلیون تن به ثبت رسید که چین با تولید ۴ میلیون و ۳۰۰ هزار تن به رتبه نخست تولید این ماده معدنی در جهان دست یافت. چین با در اختیار داشتن ۴۴ میلیون تن ذخیره روی، پس از استرالیا در رتبه دوم جهان جای دارد.

فولاد و سنگ آهن

پایگاه خبری فولاد ایران به نقل از گزارش اخیر پلاتس اظهار داشته که اغلب صادرکنندگان بیلت ایران از بازار عقب نشسته‌اند چراکه بازارهای فولاد جهان نزولی است. آخرین قیمت‌های پیشنهادی آنها ۳۷۰ تا ۳۷۵ دلار هر تن فوب بوده ولی فعالان بازار مطمئن نیستند در شرایط فعلی بازارها، این قیمت‌ها عملی باشد. اغلب کارخانه‌ها در بازار صادرات نیستند چون تا ماه مارس پیش فروش کرده‌اند از طرفی وضعیت بازار چین نیز به عنوان یک خریدار مهم در ابهام است. به گزارش فولاد



ایران، ظاهراً تنها خبر خوب کاهش هزینه حمل از بنادر جنوبی ایران به بنادر جنوب شرق آسیا از جمله اندونزی بوده که با ۵ دلار افت به ۲۵ دلار هر تن رسید. برخی معتقدند قیمت تا ۳۵۰ تا ۳۶۰ دلار هر تن فوب کاهش خواهد یافت.

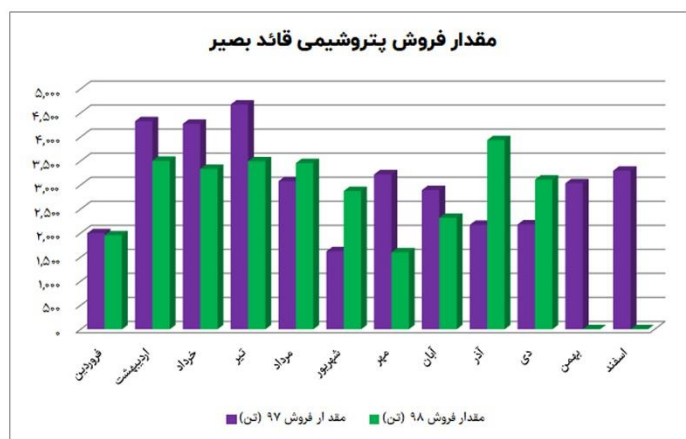
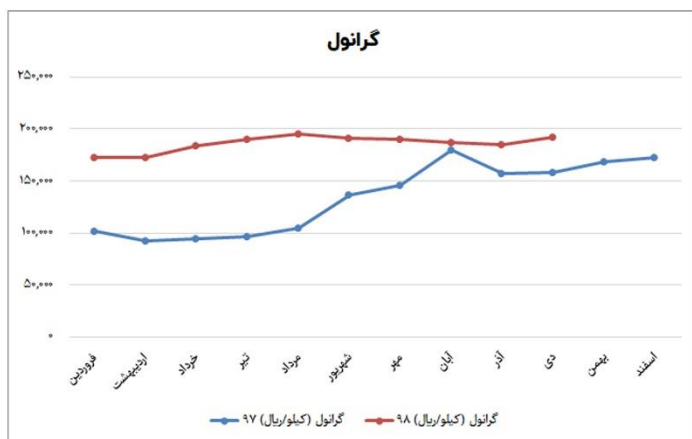
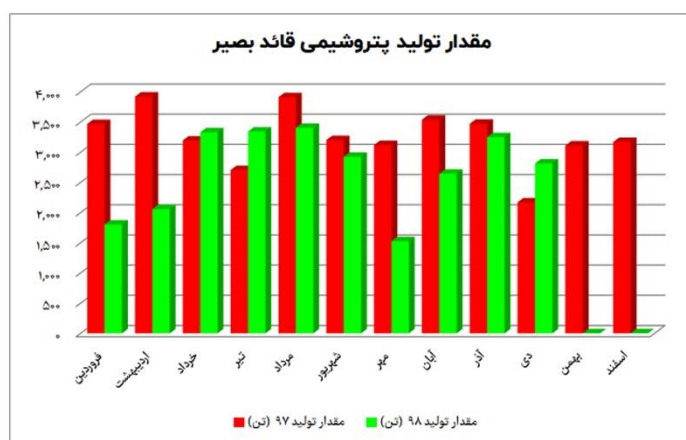
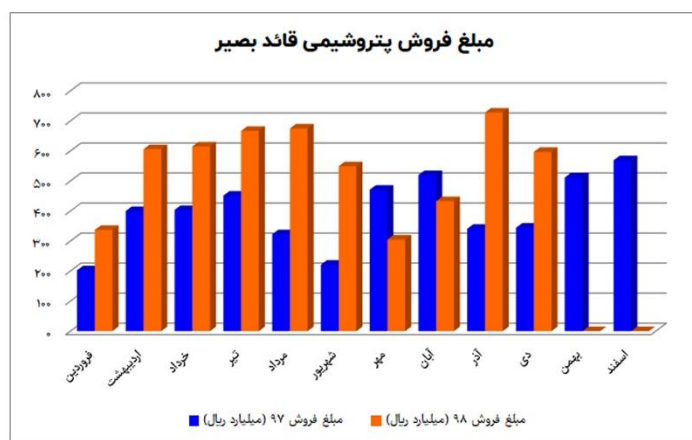
متانول – اوره



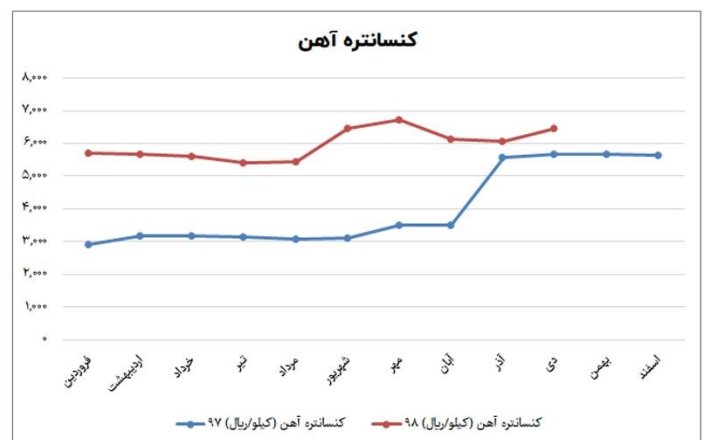
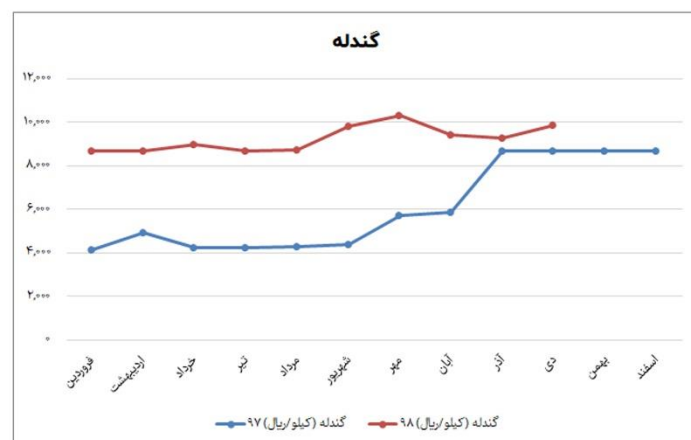
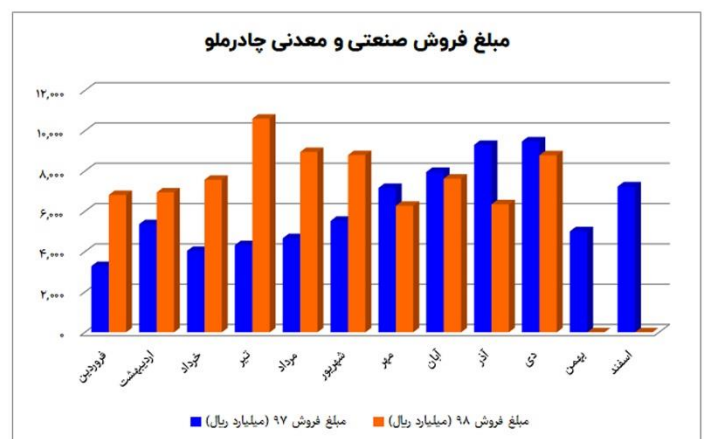
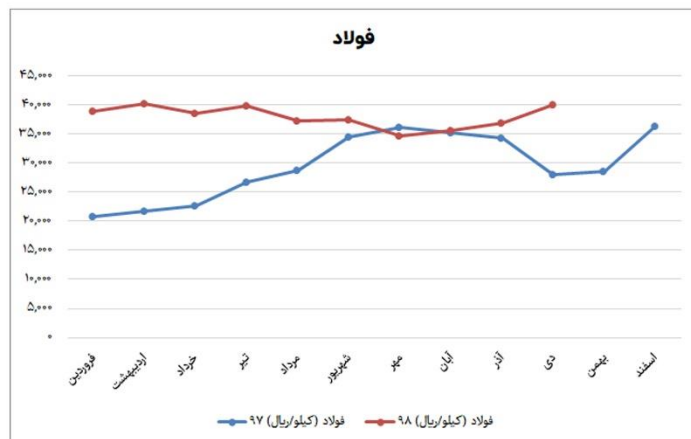
در حالی قیمت متانول ایران به مقصد چین با توجه به بازارهای جهانی و کاهش تقاضا متأثر از شیوع کرونا در چین به حدود ۲۲۵ دلار در هر تن CFR چین در هفته جاری رسیده است که همچنان متانول سازهایی مانند زاگرس و کاوه دچار قطعی گاز هستند و نمی‌توان این موضوع را نادیده گرفت که ۵۰٪ متانول دنیا در چین مصرف می‌شود و ادامه شیوع کرونا می‌تواند بازار متانول را با افت بیشتر قیمت روبرو کند. در همین حال برخی از منابع خبری از کاهش حمل محموله‌های متانول ایران به چین خبر می‌دهند.

بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

پتروشیمی قاند بصیر (شبصیر)												
سال مالی: ۹۸/۱۲/۲۹												
کارگزاری بورس بیمه ایران												
آخرین eps اعلام شده: ۲۰۳۰۱ ریال												
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند
مقدار تولید ۹۷ (تن)	۳,۴۶۷	۳,۹۲۲	۳,۱۹۴	۲,۷۰۵	۳,۹۱۲	۳,۲۰۱	۳,۱۱۹	۳,۵۳۹	۳,۴۷۰	۲,۱۷۰	۳,۱۱۲	۳,۸۹۸۲
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۱,۸۰۲	۲,۰۵۸	۳,۳۲۸	۳,۳۴۳	۳,۴۰۵	۲,۹۲۴	۱,۵۲۷	۲,۶۴۴	۳,۲۵۰	۲,۸۱۴	۰	۲۷,۰۹۵
مقدار فروش ۹۷ (تن)	۱,۹۹۸	۴,۳۲۶	۴,۲۷۴	۴,۶۷۴	۳,۰۷۹	۱,۶۲۱	۳,۲۲۳	۲,۸۹۶	۲,۱۷۲	۲,۱۸۰	۳,۰۳۸	۳۶,۷۸۰
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۱,۹۵۴	۳,۵۰۴	۳,۳۳۴	۳,۴۹۳	۳,۴۵۶	۲,۸۷۶	۱,۶۰۰	۲,۳۱۷	۳,۹۳۳	۳,۱۱۳	۰	۲۹,۵۸۰
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۲۰۳	۴۰۰	۴۰۴	۴۵۱	۳۲۳	۲۲۱	۴۷۱	۵۲۰	۳۴۱	۳۴۵	۵۱۲	۴,۷۵۹
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۳۳۷	۶۰۶	۶۱۵	۶۶۷	۶۷۵	۵۴۹	۳۰۵	۴۳۳	۷۲۸	۵۹۷	۰	۵,۵۱۲
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۶۶%	۵۲%	۵۲%	۴۸%	۱۰۹%	۱۴۸%	-۳۵%	-۱۷%	۱۱۴%	۷۳%	-۱۰۰%	-۱۰۰%
گرانول (کیلو/ریال) ۹۷	۱۰۱,۴۱۵	۹۲,۴۳۹	۹۴,۴۲۳	۹۶,۵۴۸	۱۰۴,۷۹۶	۱۳۶,۶۰۲	۱۴۶,۰۹۱	۱۷۹,۴۷۰	۱۵۶,۹۴۷	۱۵۸,۰۵۷	۱۶۸,۶۹۴	۱۷۲,۵۵۷
گرانول (کیلو/ریال) ۹۸	۱۷۲,۶۲۹	۱۷۳,۰۴۶	۱۸۴,۳۷۹	۱۹۰,۶۸۵	۱۹۵,۴۷۹	۱۹۰,۷۶۶	۱۹۰,۳۸۸	۱۸۶,۷۲۶	۱۸۵,۱۷۷	۱۹۱,۸۲۳	۰	۰
میانگین نرخ گرانول ۹۷	۱۲۹,۳۹۷											
میانگین نرخ گرانول ۹۸	۱۸۶,۳۲۱											
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	۳,۰۶۵											
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	۳۹۷											
تحلیل از: مهید قندچی												

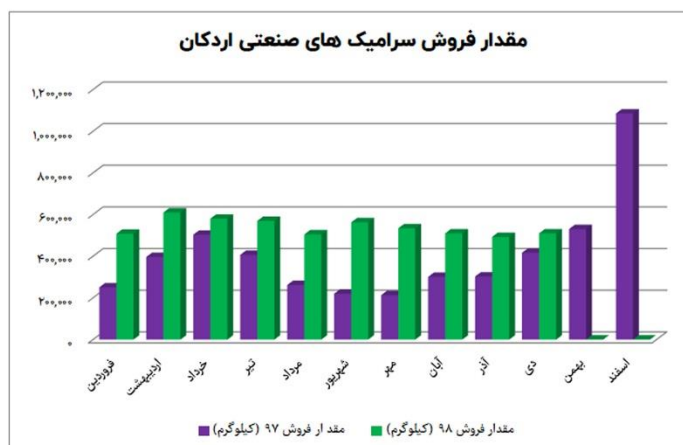
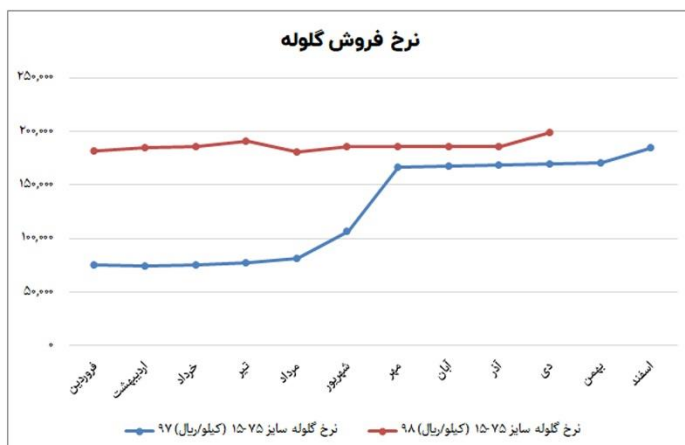
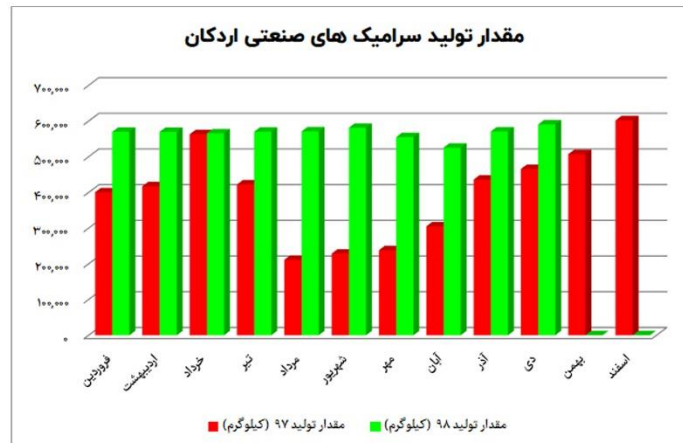
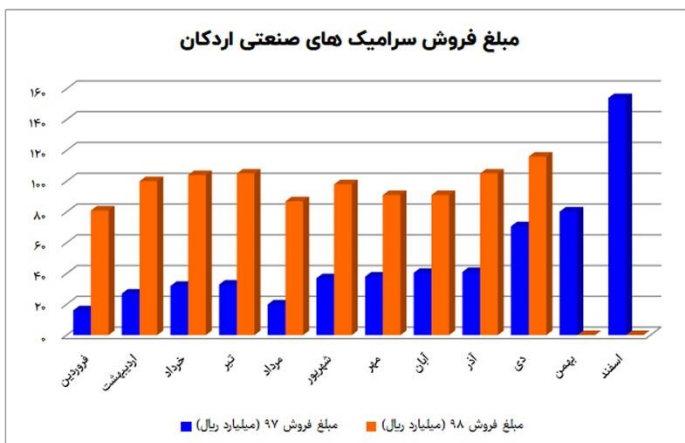


صنعتی و معدنی چادرملو (کچاد)												
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹
آخرین eps اعلام شده : ۷۷۶ ریال												شرح / ماه
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین
مقدار تولید ۹۷ (تن)	۱۳,۷۷۲,۸۵۸	۱,۹۱۲,۶۶۱	۱,۵۶۴,۴۸۳	۱,۲۴۸,۶۱۰	۱,۱۸۶,۹۰۲	۱,۱۸۹,۴۰۴	۱,۱۷۶,۲۰۵	۱,۱۴۸,۰۰۵	۱,۰۵۳,۷۷۱	۱,۲۰۸,۲۱۴	۱,۱۶۰,۲۰۴	۱,۲۰۶,۸۶۸
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۱۲,۸۴۷,۴۲۱	-	-	۱,۳۷۹,۳۳۵	۱,۱۹۵,۵۱۲	۱,۲۰۷,۷۹۵	۱,۰۸۸,۸۰۴	۱,۰۲۱,۳۵۵	۱,۳۶۱,۸۹۹	۱,۴۹۵,۹۱۴	۱,۴۴۴,۶۲۴	۱,۴۱۰,۱۲۶
مقدار فروش ۹۷ (تن)	۱۳,۴۲۳,۵۹۹	۹۰۲,۸۱۵	۸۹۸,۱۰۱	۱,۱۸۱,۵۸۹	۱,۲۷۵,۲۷۷	۱,۱۸۴,۷۷۵	۱,۲۷۶,۸۴۲	۱,۱۵۸,۲۷۳	۹۹۹,۸۹۲	۱,۱۴۱,۱۱۷	۱,۲۹۹,۲۱۷	۱,۱۴۴,۵۱۸
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۱۱,۷۰۴,۸۲۹	-	-	۱,۲۰۳,۴۹۲	۱,۰۶۸,۸۳۸	۱,۱۰۵,۲۰۱	۹۸۵,۴۴۳	۱,۱۰۸,۴۱۱	۱,۲۵۵,۴۹۶	۱,۱۸۹,۹۴۸	۱,۱۸۳,۵۹۹	۱,۲۲۹,۱۱۵
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۷۳,۳۹۵	۷,۲۴۰	۵,۰۱۲	۹,۴۷۷	۹,۳۰۶	۷,۹۶۰	۷,۱۷۰	۵,۵۳۶	۴,۶۷۱	۴,۳۲۶	۴,۰۴۲	۳,۲۸۷
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۷۸,۷۳۷	-	-	۸,۷۸۸	۶,۳۵۲	۷,۶۲۶	۶,۲۸۲	۸,۷۹۹	۸,۹۵۳	۷,۵۷۰	۶,۹۴۳	۶,۸۱۸
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %		-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۷%	-۳۲%	-۴%	-۱۲%	۵۹%	۹۲%	۱۴۵%	۸۷%	۲۹%
کنسانتره آهن (کیلو/ریال) ۹۷		۵,۶۳۸	۵,۶۶۰	۵,۶۶۲	۵,۵۷۸	۳,۴۹۳	۳,۴۹۳	۳,۰۸۵	۳,۱۳۷	۳,۱۶۵	۳,۱۷۰	۲,۹۰۰
کنسانتره آهن (کیلو/ریال) ۹۸		-	-	۶,۴۴۵	۶,۰۵۹	۶,۱۴۶	۶,۷۱۷	۵,۴۲۴	۵,۴۰۴	۵,۵۹۲	۵,۶۶۶	۵,۶۹۸
فولاد (کیلو/ریال) ۹۷		۳۶,۳۷۳	۲۸,۶۱۴	۲۷,۹۳۹	۳۴,۳۱۹	۳۵,۱۶۸	۳۶,۲۰۶	۳۴,۴۸۷	۲۶,۶۴۲	۲۲,۶۹۵	۲۱,۴۴۴	۲۰,۸۰۶
فولاد (کیلو/ریال) ۹۸		-	-	۴۰,۰۲۳	۳۶,۹۰۷	۳۵,۵۴۸	۳۴,۵۷۲	۳۷,۴۷۵	۳۸,۸۹۵	۳۸,۴۹۹	۳۸,۶۴۸	۳۸,۹۷۴
گندله (کیلو/ریال) ۹۷		۸,۶۷۸	۸,۶۷۸	۸,۶۷۸	۸,۶۷۸	۵,۸۴۹	۵,۶۹۹	۴,۳۹۹	۴,۲۱۶	۴,۲۲۴	۴,۲۲۱	۴,۲۱۸
گندله (کیلو/ریال) ۹۸		-	-	۹,۸۵۸	۹,۲۴۳	۹,۴۱۰	۱۰,۲۸۶	۹,۷۹۷	۸,۴۵۵	۸,۹۸۵	۸,۶۷۸	۸,۶۷۸
میانگین نرخ کنسانتره آهن ۹۷												۴,۶۵۳
میانگین نرخ کنسانتره آهن ۹۸												۶,۰۲۳
میانگین نرخ فولاد ۹۷												۲۹,۴۱۴
میانگین نرخ فولاد ۹۸												۳۸,۰۶۹
میانگین نرخ گندله ۹۷												۷,۰۲۸
میانگین نرخ گندله ۹۸												۹,۳۴۲
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷												۱,۱۱۸,۶۳۳
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷												۶,۱۱۶



سرامیک های صنعتی اردکان (کسرا)

سال مالی: ۹۸/۱۲/۲۹												آخرین اعلام شده: ۲۰۳ ریال	
کارگزاری بورس بیمه ایران													
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
مقدار تولید ۹۷ (کیلوگرم)	۴۰۰,۶۰۱	۴۱۷,۵۷۴	۵۶۳,۰۷۶	۴۲۲,۵۲۵	۲۱۱,۴۱۰	۲۲۸,۵۲۵	۲۳۸,۲۷۲	۳۰۴,۹۹۸	۴۳۶,۱۲۸	۴۶۵,۹۳۴	۵۰۷,۱۲۳	۶۰۲,۲۴۸	۴,۷۹۸,۴۱۴
مقدار تولید ۹۸ (کیلوگرم)	۵۷۰,۰۰۶	۵۶۹,۶۳۲	۵۶۵,۶۱۲	۵۷۰,۵۰۳	۵۷۱,۱۴۲	۵۸۱,۲۲۵	۵۵۵,۰۱۸	۵۲۵,۶۰۱	۵۷۰,۹۵۶	۵۹۰,۴۷۱	۰	۰	۵,۶۷۰,۱۶۶
مقدار فروش ۹۷ (کیلوگرم)	۲۵۰,۷۹۷	۳۹۶,۶۵۶	۵۰۳,۴۷۹	۴۰۶,۹۷۹	۲۶۱,۹۷۱	۲۳۰,۵۵۵	۲۱۳,۰۱۶	۳۰۱,۰۰۲	۳۰۲,۹۱۲	۴۱۶,۸۷۸	۵۳۰,۷۴۵	۱,۰۸۵,۶۴۹	۴,۸۹۰,۶۳۹
مقدار فروش ۹۸ (کیلوگرم)	۵۰۸,۵۰۲	۶۱۰,۱۷۶	۵۸۰,۴۴۵	۵۶۹,۸۲۸	۵۰۵,۰۰۳	۵۶۳,۲۴۱	۵۳۴,۵۲۴	۵۱۰,۰۱۵	۴۹۲,۹۷۸	۵۱۰,۰۱۸	۰	۰	۵,۳۸۴,۷۳۰
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۱۶	۲۷	۳۲	۳۳	۲۰	۳۷	۳۸	۴۰	۴۱	۷۱	۸۰	۱۵۴	۵۸۹
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۸۱	۱۰۰	۱۰۴	۱۰۵	۸۷	۹۸	۹۱	۹۱	۱۰۵	۱۱۶	۰	۰	۹۷۸
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۴۰۳%	۲۷۰%	۲۲۵%	۲۲۰%	۳۳۵%	۱۶۵%	۱۳۹%	۱۲۵%	۱۵۶%	۶۴%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	
نرخ گلوله ساین ۱۵-۷۵ (کیلو/ریال)	۷۵,۳۷۰	۷۴,۷۰۲	۷۵,۱۸۲	۷۷,۱۵۹	۸۱,۶۲۰	۱۰۶,۴۱۴	۱۶۶,۹۳۰	۱۶۷,۱۹۹	۱۶۸,۲۰۲	۱۶۹,۲۹۸	۱۷۰,۲۳۱	۱۸۴,۹۳۲	
نرخ گلوله ساین ۱۵-۷۵ (کیلو/ریال)	۱۸۱,۶۵۳	۱۸۵,۱۲۴	۱۸۶,۳۹۵	۱۹۰,۷۶۲	۱۸۱,۲۱۳	۱۸۵,۶۷۵	۱۸۵,۶۰۲	۱۸۵,۴۸۴	۱۸۶,۲۲۷	۱۹۹,۱۸۰	۰	۰	
نرخ گلوله های توزیعی (کیلو/ریال)	۹۲,۶۲۵	۹۳,۸۶۳	۱۱۲,۶۹۰	۱۱۴,۸۵۲	۱۰۳,۷۰۲	۱۶۵,۸۲۰	۱۹۰,۹۵۲	۱۹۰,۹۵۲	۱۹۰,۹۷۵	۱۸۸,۱۹۴	۱۹۱,۲۰۰	۲۳۹,۲۵۸	
نرخ گلوله های توزیعی (کیلو/ریال)	۲۳۳,۳۳۳	۲۴۰,۰۵۰	۲۵۰,۴۸۰	۲۵۰,۰۱۶	۲۷۱,۰۴۰	۲۵۰,۴۱۶	۲۴۸,۰۳۷	۲۴۷,۹۷۶	۲۵۹,۶۰۱	۲۸۶,۸۹۱	۰	۰	
میانگین نرخ گلوله ساین ۱۵-۷۵ (سال ۹۷)	۱۴۱,۸۰۴	توضیحات: کسرا در ۳ ماهه بهار ۲۰۳ ریال، ۳ ماهه تابستان ۲۰۹ ریال، ۳ ماهه پائیز ۲۰۱ ریال و مجموع دوره ۹ ماهه ۶۱۳ ریال سود محقق کرده که نسبت به سود ۱۸۸ ریالی دوره مشابه سال گذشته ۲۲۶٪ بیشتر است. حاشیه سود ناخالص کسرا تقریباً در هر ۳ فصل محدوده ۴۵٪ بوده است. شرکت در گزارش تقسیری پیش‌بینی کرده برای سال ۹۸ حدود ۵.۷۷۵ تن فروش داشته باشد. بنابراین با توجه فروش ۱۰ ماه نخست سال، به نظر مقدار فروش به سطوح بالاتر از رقم پیش‌بینی شده برسد. گفتنی است، کسرا در دی ماه با فروش ۱۱۶ میلیاردی، مجموع درآمد خود تا پایان دوره ۱۰ ماهه را به ۹۷۸ میلیارد ریال رسانده است. این رقم برای دوره مشابه سال گذشته ۳۵۵ میلیارد بوده است. نکته مهم اینکه مجدداً نرخ فروش مهمترین محصول شرکت یعنی گلوله افزایشی شده و انتظار می‌رود سود دوره ۱۲ ماهه تقویت گردد											
میانگین نرخ گلوله ساین ۱۵-۷۵ (سال ۹۸)	۱۸۶,۷۲۵												
میانگین نرخ گلوله های توزیعی ۹۷	۱۷۴,۵۳۶												
میانگین نرخ گلوله های توزیعی ۹۸	۲۵۴,۱۷۶												
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	۴۰۷,۵۵۳												
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	۴۹												



تحلیل بنیادی بررسی وضعیت شرکت قند هکمتان



معرفی

شرکت قند هکمتان که اکنون به عنوان یکی از بزرگترین تولیدکنندگان شکر در ایران مطرح می‌باشد در راستای تحقق اهداف و برنامه‌های کلان ملی در تولید شکر و فرآورده‌های وابسته با هدف خودکفایی و قطع وابستگی کشور به واردات از سال ۱۳۳۷ پا به عرصه تولید گذاشت. این شرکت با تکیه بر تجربیات، نیروهای متخصص و امکانات خود توانسته است دستاوردهای ارزشمندی در بومی سازی، نوآوری، توسعه و بهبود مستمر فرایند تولید شکر برای پاسخگویی به انتظارات و نیازهای داخلی بدست آورد.

این شرکت در سال جاری با توجه به نیاز بازار و همچنین کمک به دولت در جهت تامین شکر و عدم وابستگی به واردات اقدام به انعقاد قرارداد تصفیه شکر خام به میزان ۱۵۰۰۰ تن نموده است. این شرکت با توجه به ظرفیت و توان بالقوه در که در امر تولید شکر دارا می باشد در سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۸ اقدام به واردات شکر خام از کشور هندوستان به میزان ۲۶۵۰۰ تن نموده است و شکر خام مزبور در آذر و دی ماه ۱۳۹۸ از گمرک ترخیص و به کارخانه حمل شده و مراحل تخلیه و ترخیص مابقی آن نیز در حال انجام است.

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۳۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۳۰۰۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۴۱۰۴۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است:

تغییرات سرمایه شرکت			
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
	۴۰٪	۱,۵۰۳	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۶۰	۱۰۰٪	۳,۰۰۶	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۱	۴۰٪	۱۵,۰۳۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۵	۱۰۰٪	۳۰,۰۶۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۲	۱۰۰٪	۶۰,۱۲۰	سود انباشته
۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۳۵۵٪	۲۷۳,۶۰۰	تجدید ارزیابی
۱۳۹۸/۱۰/۲۲	۵۰٪	۴۱۰,۴۰۰	سود انباشته

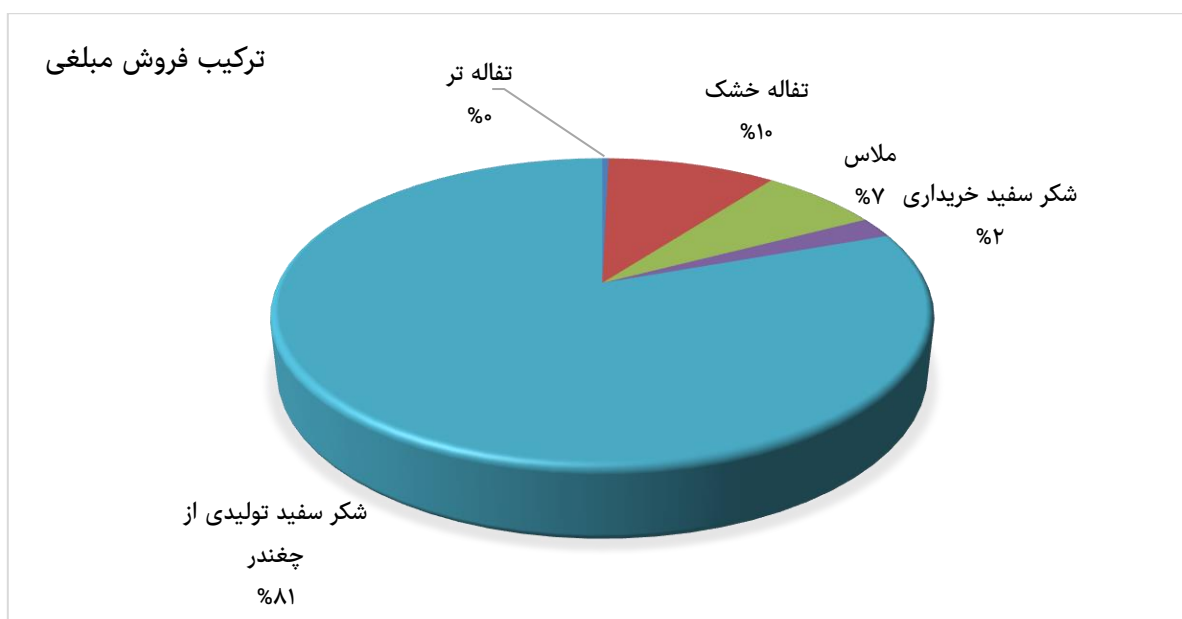
ترکیب سهامداران به شرح زیر می باشد:

ترکیب سهامداران		
نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت بازرگانی پویا گستر دنیا	۲۱۸,۰۳۵,۷۴۷	۸۰٪
سایر سهامداران ۳,۶۸۵ نفر	۵۵,۵۶۴,۲۵۳	۲۰٪
جمع	۲۷۳,۶۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪
افزایش سرمایه در جریان		
شرکت بازرگانی پویا گستر دنیا	۱۰۹,۰۱۷,۸۷۳	۸۰٪
سایر سهامداران ۳,۶۸۵ نفر	۲۷,۷۸۲,۱۲۷	۲۰٪
	۱۳۶,۸۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪
	۴۱۰,۴۰۰,۰۰۰	

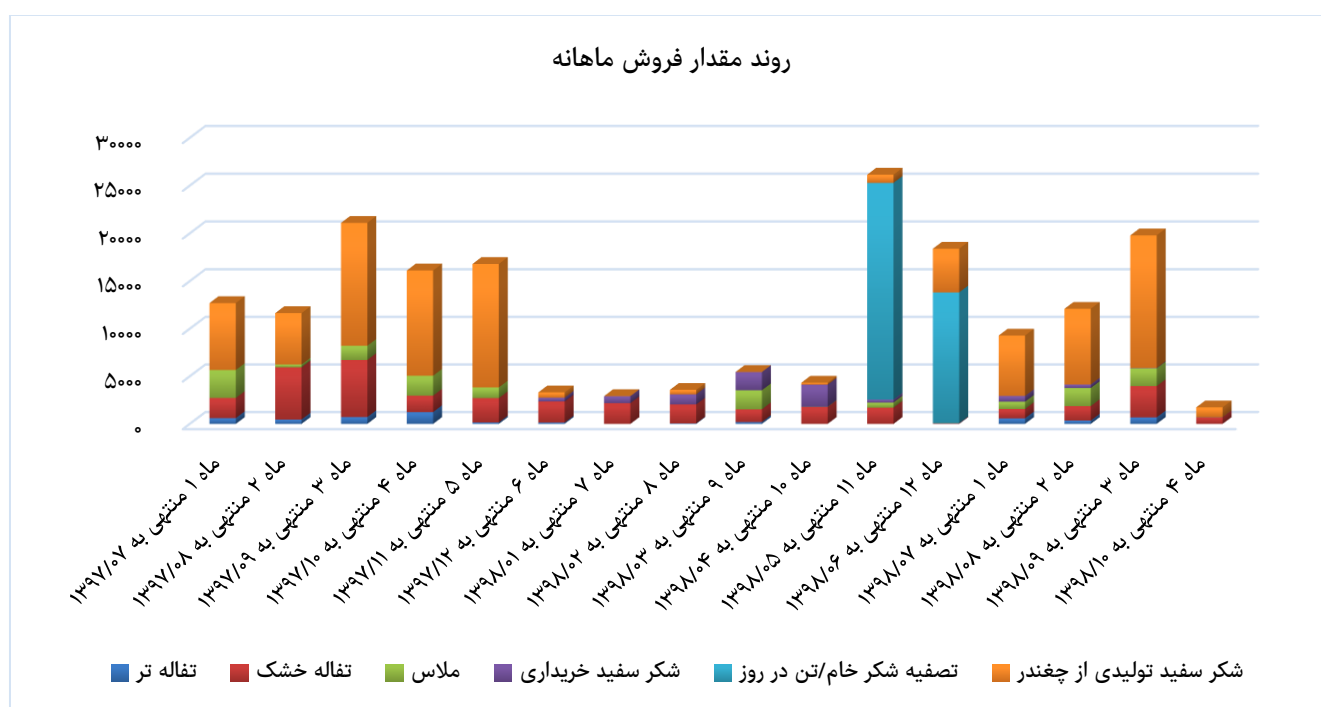
ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سه ماهه پاییز ۹۸): فروش مقداری



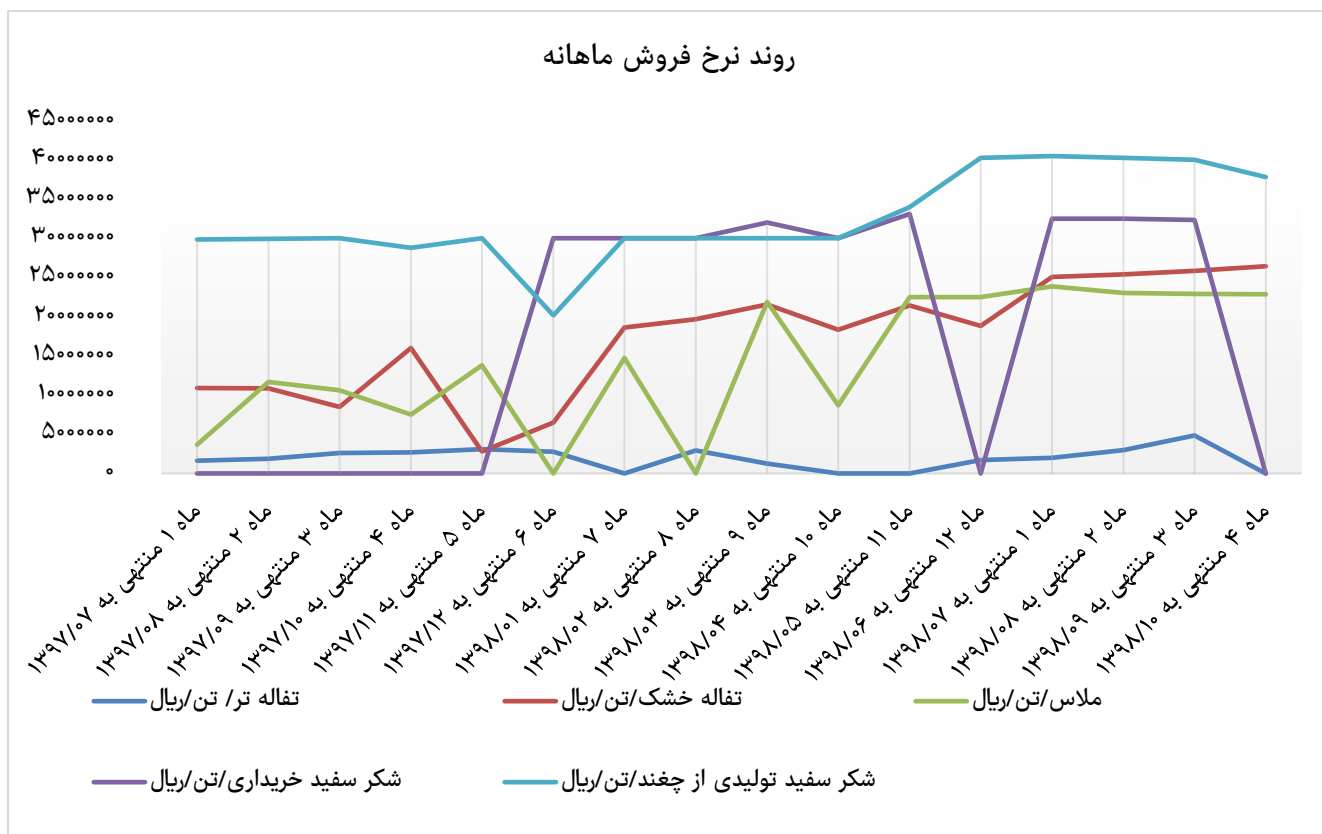
فروش مبلغی



مقدار و نرخ فروش ماهانه محصولات



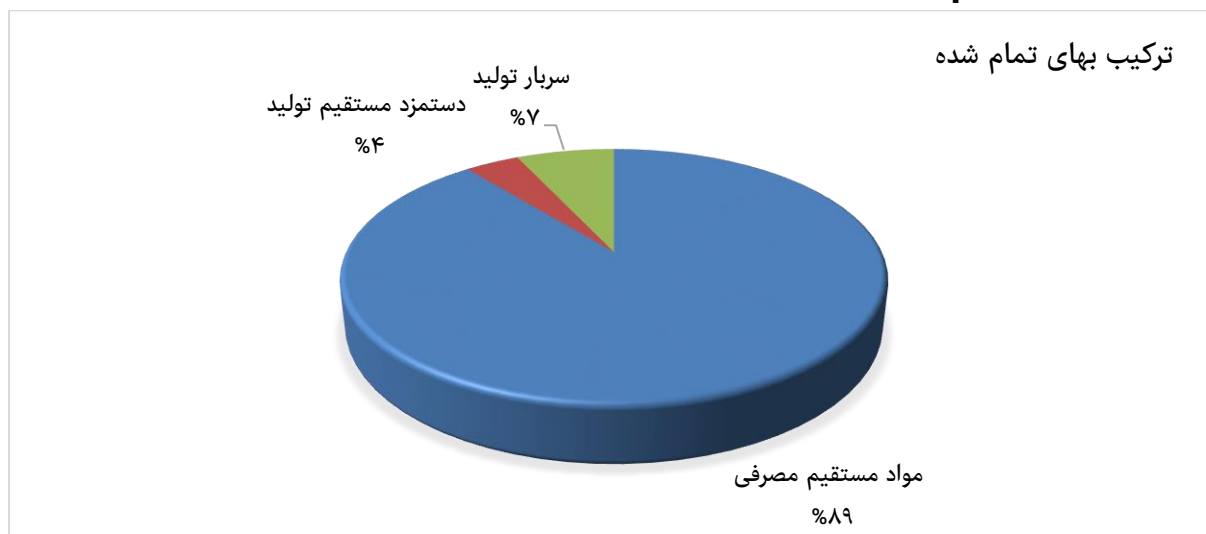
در نقاطی که نرخ فروش در نمودار به صفر رسیده، فروشی ثبت نشده و به معنی کاهش نرخ فروش نمی باشد:



رشد مبلغ فروش شرکت سالهای ۹۲-۹۸ (سال ۹۸، داده آخر برای سه ماهه پاییز می باشد)



ترکیب بهای تمام شده



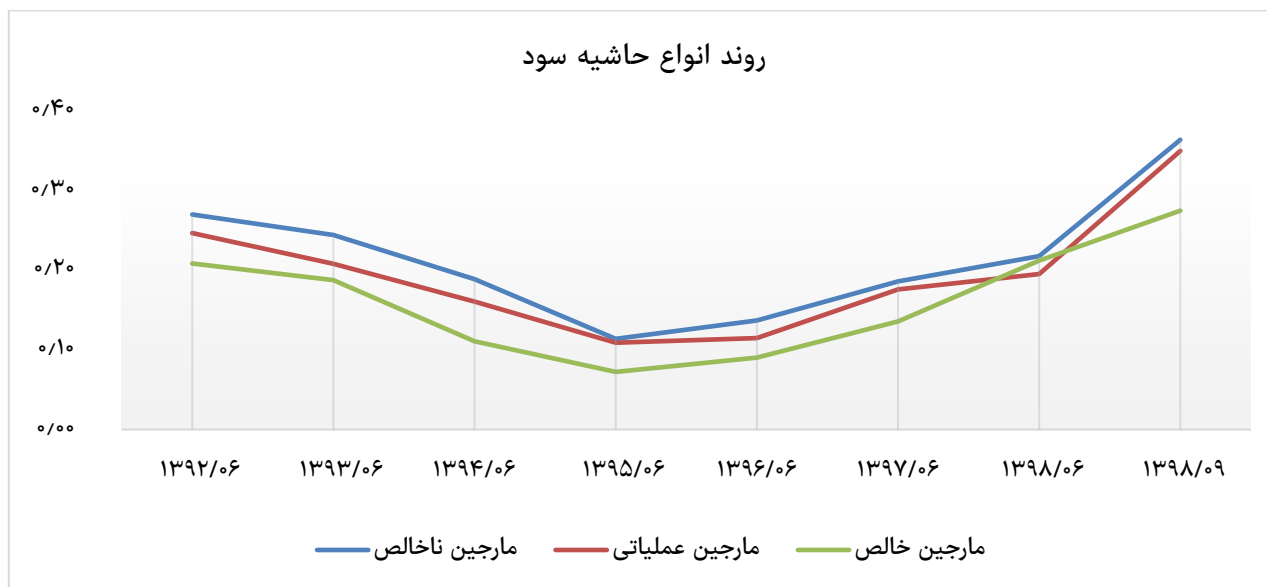
نام طرح	هزینه های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۳۰/۰۹/۱۳۹۸ - میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۲۹/۱۲/۱۳۹۷	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۳۰/۰۹/۱۳۹۸	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح
طرح توسعه کارخانه قدرت	۴,۲۱۵,۰۰۴	۹۵,۲۳۴	۳۳	۳۳	۲۸/۱۰/۱۳۹۸

بررسی عملکرد ترازنامه ای شرکت

تغییرات زیر در بازه زمانی سه ماهه پاییز نسبت به سال مالی منتهی به شهریور ۹۸ مورد بررسی قرار گرفته است، در پایان این سه ماه:

- دارایی ها بیش از ۱۰۰ درصد افزایش داشته است، که در این بین، موجودی مواد و کالا بیش از ۲۶۰ درصد افزایش و موجودی نقد بیش از ۲۵۰ درصد افزایش داشته است. دارایی های نامشهود نیز بیش از ۲۳۰ درصد افزایش داشته است.
- بدهی ها بیش از ۱۵۰ درصد افزایش داشته که در این بین سود پرداختنی سهام بیش از ۲۰۰ درصد افزایش و پیش دریافت ها بیش از ۱۸۰ درصد افزایش داشته است، در حالی که در بین اقلام بدهی تسهیلات مالی ۲ درصد کاهش داشته است.
- بیش از ۸۰ دارایی ها را دارایی های جاری و مابقی را دارایی های غیرجاری تشکیل داده است. این نسبت در اقلام بدهی، بدین صورت است که بیش از ۹۵ درصد بدهی ها را بدهی های جاری و مابقی را غیرجاری ها تشکیل داده است.
- شرکت در پایان اذرماه بیش از ۶۰ میلیارد تومان سود انباشته در ترازنامه گزارش کرده است که نسبت به دوره مالی قبل ۲ درصد کاهش داشته است.

روند حاشیه سود شرکت



پیش‌بینی کارشناسی سود

با توجه به آخرین وضعیت اعلامی بابت حذف نرخ ارز یارانه تخصیصی به این صنعت می‌توان در سال پیش رو انتظار افزایش نرخ را برای محصولات این شرکت‌ها داشت، شرکت در سه ماهه پایانی در مواد اولیه خود از شکر خام وارداتی استفاده کرده که گرچه وزن کمی در بهای تمام شده دارد، ولی در ادوار اتی نیز لحاظ شده است. با توجه به کمبود عرضه شکر در داخل کشور، افزایش نرخ چغندر و نیز افزایش نرخ فروش محصولات در دو سال پیش رو لحاظ شده است. تورم نیز مطابق با آخرین داده‌های اعلامی صندوق بین‌المللی پول در محاسبات وارد شده است. با توجه به این توضیحات سود برآوردی سال مالی منتهی به شهریور ۹۹ و ۱۴۰۰ به شرح زیر است:

سالانه	سالانه	نه ماهه	تاریخی		
۱۴۰۰/۰۶	۹۹/۰۶	۹۹/۰۶	۱۳۹۸/۰۹	۱۳۹۸/۰۶	دوره مالی
۴,۶۰۳,۶۰۱	۳,۸۵۱,۸۵۴	۲,۳۵۶,۷۶۲	۱,۴۹۵,۰۹۲	۲,۶۰۷,۶۵۰	فروش
۳,۱۶۰,۶۹۸	۲,۶۸۰,۱۲۲	۱,۷۲۹,۵۳۰	۹۵۰,۵۹۲	۲,۰۳۹,۲۹۷	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱,۴۴۲,۹۰۳	۱,۱۷۱,۷۳۲	۶۲۷,۲۳۲	۵۴۴,۵۰۰	۵۶۸,۳۵۳	سود (زیان) ناخالص
۸۷,۵۶۷	۶۳,۹۰۹	۴۲,۱۶۱	۲۱,۷۴۸	۷۰,۶۵۱	هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۱۹,۷۳۱	۱۶۸۰۸	۱۶,۰۲۴	۷۸۴	۱۲,۴۷۶	خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها) ی عملیاتی
۱,۳۷۵,۰۶۷	۱۱۲۴۶۳۱	۶۰۱,۰۹۵	۵۲۳,۵۳۶	۵۱۰,۱۷۸	سود (زیان) عملیاتی
۵۶,۵۶۸	۵۶,۵۶۸	۴۲,۴۲۶	۱۴,۱۴۲	۴۵,۳۴۹	هزینه‌های مالی
۱۷۴۷۳	۱۷۹۰۸	۱۳۱۰۵	۴,۸۰۳	۸۸,۸۵۱	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۱۳۳۵۹۷۲	۱,۰۸۵,۹۷۱	۵۷۱,۷۷۴	۵۱۴,۱۹۷	۵۵۳,۶۸۰	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
۲۶۷,۱۷۵	۲۱۷,۱۷۹	۱۱۴,۳۴۷	۱۰۲,۸۳۲	-	مالیات
۱۰۶۸۷۹۷	۸۶۸۷۹۲	۴۵۷۴۲۷	۴۱۱,۳۶۵	۵۵۳,۶۸۰	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
-	-	-	-	-	سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
۱,۰۶۸,۷۹۷	۸۶۸,۷۹۲	۴۵۷,۴۲۷	۴۱۱,۳۶۵	۵۵۳,۶۸۰	سود (زیان) خالص
۲۶۰۴	۲,۱۱۷	۱,۱۱۵	۱۰۰۲	۲۰۲۴	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۴۱۰۴۰۰	۴۱۰۴۰۰	۴۱۰۴۰۰	۴۱۰,۴۰۰	۲۷۳,۶۰۰	سرمایه

تحلیل حساسیت

نرخ فروش								تحلیل حساسیت ۹۹
۲۳%	۲۰%	۱۸%	۱۵%	۱۳%	۱۰%	۸%	۵%	۲,۱۱۷
۲,۶۶۶	۲,۵۶۱	۲,۴۵۷	۲,۳۵۲	۲,۲۴۸	۲,۱۴۳	۲,۰۳۹	۱,۹۳۵	۱%
۲,۶۵۲	۲,۵۴۸	۲,۴۴۳	۲,۳۳۹	۲,۲۳۴	۲,۱۳۰	۲,۰۲۶	۱,۹۲۱	۲%
۲,۶۳۹	۲,۵۳۴	۲,۴۳۰	۲,۳۲۵	۲,۲۲۱	۲,۱۱۷	۲,۰۱۲	۱,۹۰۸	۳%
۲,۶۲۵	۲,۵۲۱	۲,۴۱۶	۲,۳۱۲	۲,۲۰۸	۲,۱۰۳	۱,۹۹۹	۱,۸۹۴	۳%
۲,۶۱۲	۲,۵۰۷	۲,۴۰۳	۲,۲۹۹	۲,۱۹۴	۲,۰۹۰	۱,۹۸۵	۱,۸۸۱	۴%
۲,۵۹۸	۲,۴۹۴	۲,۳۹۰	۲,۲۸۵	۲,۱۸۱	۲,۰۷۶	۱,۹۷۲	۱,۸۶۷	۴%
۲,۵۸۵	۲,۴۸۰	۲,۳۷۶	۲,۲۷۲	۲,۱۶۷	۲,۰۶۳	۱,۹۵۸	۱,۸۵۴	۵%
۲,۵۷۱	۲,۴۶۷	۲,۳۶۳	۲,۲۵۸	۲,۱۵۴	۲,۰۴۹	۱,۹۴۵	۱,۸۴۱	۵%
۲,۵۵۸	۲,۴۵۴	۲,۳۴۹	۲,۲۴۵	۲,۱۴۰	۲,۰۳۶	۱,۹۳۲	۱,۸۲۷	۵%
۲,۵۴۵	۲,۴۴۰	۲,۳۳۶	۲,۲۳۱	۲,۱۲۷	۲,۰۲۳	۱,۹۱۸	۱,۸۱۴	۶%
۲,۵۳۱	۲,۴۲۷	۲,۳۲۲	۲,۲۱۸	۲,۱۱۳	۲,۰۰۹	۱,۹۰۵	۱,۸۰۰	۶%
۲,۵۱۸	۲,۴۱۳	۲,۳۰۹	۲,۲۰۴	۲,۱۰۰	۱,۹۹۶	۱,۸۹۱	۱,۷۸۷	۷%
۲,۵۰۴	۲,۴۰۰	۲,۲۹۵	۲,۱۹۱	۲,۰۸۷	۱,۹۸۲	۱,۸۷۸	۱,۷۷۳	۷%
۲,۴۹۱	۲,۳۸۶	۲,۲۸۲	۲,۱۷۸	۲,۰۷۳	۱,۹۶۹	۱,۸۶۴	۱,۷۶۰	۸%

رشد نرخ چغندر

نسبت‌های مالی شرکت

فصل ۱ منتهی به ۰۹-۱۳۹۸	فصل ۴ منتهی به ۰۶-۱۳۹۸	فصل ۳ منتهی به ۰۳-۱۳۹۸	فصل ۲ منتهی به ۱۲-۱۳۹۷	فصل ۱ منتهی به ۰۹-۱۳۹۷	فصل ۴ منتهی به ۰۶-۱۳۹۷	سودآوری (TTM/MRQ)
۲۹%	۲۲%	۲۴%	۲۲%	۲۰%	۱۹%	حاشیه سود ناخالص
۲۷%	۲۰%	۲۳%	۲۱%	۱۹%	۱۸%	حاشیه سود عملیاتی
۲۶%	۲۱%	۱۸%	۱۷%	۱۵%	۱۴%	حاشیه سود خالص
۴۱%	۳۴%	۳۶%	۳۸%	۳۰%	۲۴%	بازده دارایی‌ها
۹۰%	۷۱%	۷۷%	۸۳%	۷۰%	۵۳%	بازده حقوق صاحبان سهام
۴۲%	۳۱%	۴۵%	۴۸%	۴۰%	۳۱%	نسبت سود قبل از بهره و مالیات به دارایی

فصل ۱ منتهی به ۰۹-۱۳۹۸	فصل ۴ منتهی به ۰۶-۱۳۹۸	فصل ۳ منتهی به ۰۳-۱۳۹۸	فصل ۲ منتهی به ۱۲-۱۳۹۷	فصل ۱ منتهی به ۰۹-۱۳۹۷	فصل ۴ منتهی به ۰۶-۱۳۹۷	کارایی (TTM/MRQ)
۱.۵۵	۱.۶۱	۱.۹۴	۲.۲۳	۲.۰۵	۱.۷۵	گردش دارایی‌ها
۷.۷۱	۶.۵۷	۸.۰۴	۸.۵۱	۷.۴۰	۶.۰۶	گردش دارایی‌های ثابت
۵.۳۵	۷.۳۱	۷.۹۱	۷.۴۵	۴.۹۹	۴.۱۱	گردش موجودی کالا
۶.۳۶	۷.۹۶	۸.۷۱	۸.۰۸	۷.۴۵	۶.۴۶	گردش حساب‌های دریافتنی

اهرم/ریسک (TTM/MRQ)	فصل ۴ منتهی به ۰۶-۱۳۹۷	فصل ۱ منتهی به ۰۹-۱۳۹۷	فصل ۲ منتهی به ۱۲-۱۳۹۷	فصل ۳ منتهی به ۰۳-۱۳۹۸	فصل ۴ منتهی به ۰۶-۱۳۹۸	فصل ۱ منتهی به ۰۹-۱۳۹۸
جمع بدهی ها به جمع دارایی ها	۴۰%	۶۳%	۵۱%	۵۵%	۴۹%	۵۷%
جمع بدهی ها به حقوق صاحبان سهام	۶۶%	۱۶۷%	۱۰۶%	۱۲۰%	۹۶%	۱۳۳%
نسبت بدهی	۱%	۱۲%	۱۸%	۱۵%	۱۷%	۱۲%
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۱%	۳۱%	۳۷%	۳۴%	۳۳%	۲۸%
نسبت سود انباشته به دارایی ها	۳۶%	۲۰%	۳۲%	۳۱%	۳۵%	۲۵%
نسبت پوشش هزینه بهره	۱۳۸۶۳%	۹۴۰۷%	۲۶۷۵%	۲۰۵۶%	۱۱۲۵%	۱۴۸۷%

نقدینگی (TTM/MRQ)	فصل ۴ منتهی به ۰۶-۱۳۹۷	فصل ۱ منتهی به ۰۹-۱۳۹۷	فصل ۲ منتهی به ۱۲-۱۳۹۷	فصل ۳ منتهی به ۰۳-۱۳۹۸	فصل ۴ منتهی به ۰۶-۱۳۹۸	فصل ۱ منتهی به ۰۹-۱۳۹۸
نسبت جاری	۱۸۵%	۱۲۷%	۱۵۸%	۱۵۱%	۱۶۳%	۱۴۹%
نسبت آنی	۱۴۴%	۸۷%	۱۴۶%	۱۱۷%	۱۲۷%	۸۹%
نسبت نقد	۳۵%	۳۸%	۷۰%	۲۷%	۲۶%	۳۹%

نمای تکنیکی شرکت قند هکمتان (قهکمت) – تایم فریم روزانه:

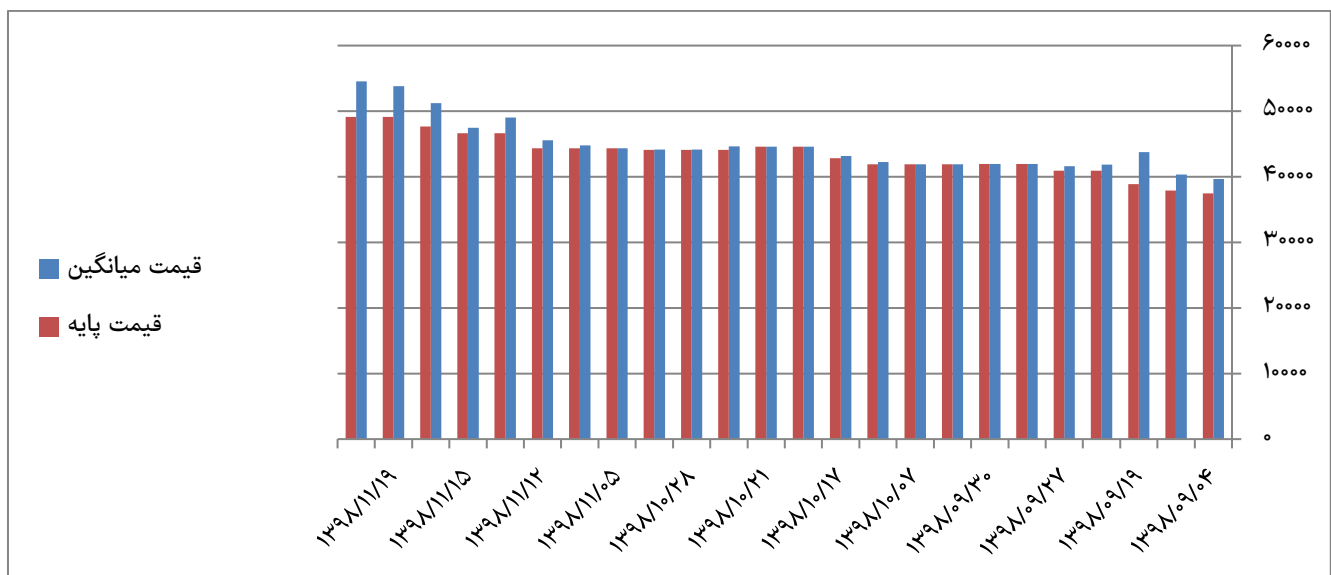
در نماد قند هکمتان، روند حرکتی سهم طی بازه زمانی ۱۸ ماه اخیر را با ترسیم یک کانال صعودی محصور نمودیم. قهکمت در روند صعودی که اخیرا در پیش گرفته از مقاومت مهم ۲/۴۰۰ تومانی عبور نموده و انتظار می رود پس از پولبک به این سطح (تبدیل سطوح)، در مسیر اهداف به تصویر کشیده شده ۳/۹۰۰ – ۴/۲۰۰ تومانی برابر با سقف کانال قرار بگیرد. معامله گرانی که قصد خرید این سهم را دارند، بهتر است منتظر اصلاح تا حوالی قیمت های ۲/۴۰۰ – ۲/۵۰۰ تومانی بمانند. چراکه ورود در این نقاط با در نظر گرفتن حد ضرر ۱/۹۰۰ تومانی از ریسک به ریوارد معقول تری برخوردار است. رسیدن DT OSCILLATOR به منطقه اشباع فروش نیز می تواند سیگنال برگشت قیمت به مدار رشد را صادر نماید.



گزارش معاملات هفته سوم بهمن ماه سال ۱۳۹۸ بورس کالا

رینگ صنعتی

هفته گذشته روند صعودی قیمت ها در محصولات فولادی همچنان ادامه داشت به طوری که میلگرد ذوب آهن اصفها قیمت ۵/۴۰۰ تومان را تجربه نمود . در نمودار زیر روند قیمت میلگرد ذوبی از ابتدای آذر ماه آورده شده است که افزایش نرخ در آن کاملاً مشهود است. در روز چهارشنبه کمیته تخصصی فولاد جلسه ای داشت که تصمیمات آن در جهت کنترل وضعیت تورمی بازار فولاد بوده است که از آن جمله تغییر فرمول محاسبه قیمت پایه شمش و تعیین سقف قیمتی رقابتی برای این محصول است؛ باید دید در ادامه با اجرای این فرآیند از التهابات بازار کاسته خواهد شد یا خیر.



در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۸/۱۱/۲۳ عرضه بیش از ۱۷۶/۶۳۳ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۲۱۰/۷۹۲ تن کمتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۱۵۴/۸۹۱ تن بود که ۱۵۲/۴۵۲ تن کمتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۳۵۳/۵۴۵ تن روبرو گشت. بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۱۴۱/۹۶۳ تن محصولات فولادی بود؛ که این رقم نسبت به هفته قبل حدود ۵۳ درصد کاهش داشته است.

سبد میلگرد مخلوط ذوب آهن اصفهان با تقاضای ۵/۱۴ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشتند. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط عرضه سبد میلگرد ۸۳-۱۴ تا ۲۸ مجتمع فولاد خراسان با نسبت ۴/۷۴ برابری بوده است.

شمش بلوم SP5(۱۵۰*۱۵۰) آهن و فولاد ارفع و شرکت معدنی و صنعتی چادرملو با ۷۳ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته اند. شمش بلوم SP5(۱۵۰*۱۵۰) شرکت فولاد خوزستان نیز تا ۷۱ درصد رقابت شد.

بورس بیمه تحلیل

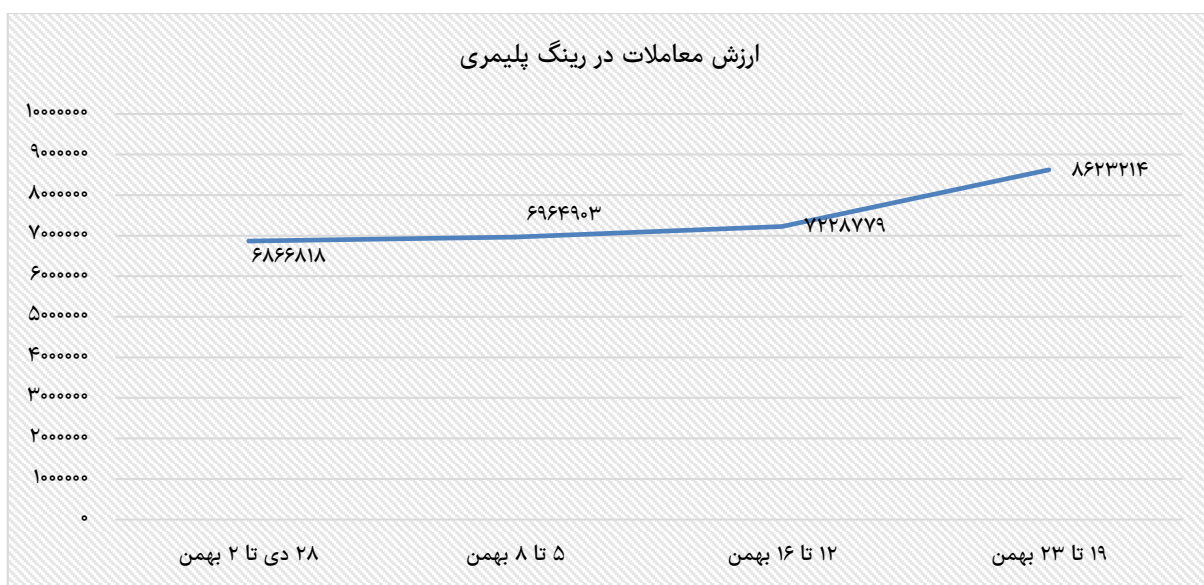
نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۱,۷۵۲,۶۹۶,۹۹۸	۲۹,۳۲۳	۲۹,۳۲۳	۲۹,۳۲۳	HB	فولاد مبارکه اصفهان	۵۸,۶۴۲	۵۸,۶۴۲	۰/۰۰	۰.۰۰	۷.۱۹
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	۶۲,۷۷۸	۶۲,۷۷۸	۰/۰۰	۰.۰۰	۱۴.۷۶
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**				
شمش	۳,۱۰۲,۰۰۰,۵۰۰	۶۰,۵۰۰	۱۷۴,۵۰۰	۶۰,۵۰۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	**				
						تولید فولاد تارا شمش یزد	۳۰,۱۷۹	۴۸,۵۲۰	۶۰/۷۷		
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۳۰,۱۷۹	۵۲,۰۷۷	۷۲/۵۶	۱۱.۹۷	۰.۰۰
						فولاد خوزستان	۳۰,۱۷۹	۵۱,۶۲۷	۷۱/۰۷	۵.۱۶	۰.۰۰
						ذوب آهن اصفهان	۲۹,۲۷۴	۵۰,۰۷۷	۷۱/۰۶		
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۳۰,۱۷۹	۵۰,۷۳۳	۶۸/۱۱		
						آهن و فولاد ارفع	۳۰,۱۷۹	۵۲,۱۱۱	۷۲/۶۷	۱۰.۷۱	۰.۰۰
میلگرد/تیرآهن	۲,۶۲۱,۷۵۹,۷۱۲	۵۲,۱۴۰	۱۲۷,۰۷۲	۴۹,۰۳۸	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۴۸,۴۰۳	۵۳,۴۷۵	۱۰.۴۸	۵.۹۴	۶.۲۳
						ذوب آهن اصفهان	۴۸,۴۰۳	۵۲,۹۳۹	۹.۳۷	۱۱.۸۰	۵.۵۶
						نورد فولاد صنعتی و ساختمانی یزد	۴۹,۱۴۰	۵۱,۰۵۲	۳.۸۹		
						فولاد آذربایجان	۴۹,۱۴۰	۵۴,۹۱۷	۱۱.۷۶	۱۱.۴۶	۵.۴۲
						جهان فولاد سیرجان	**				
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	**				
						صبا فولاد زاگرس	۴۹,۱۴۰	۵۳,۵۹۱	۹.۰۶	۶.۵۳	۵.۴۲
						مجتمع فولاد خراسان	۴۹,۱۴۰	۵۳,۶۲۳	۹.۱۲	۱۲.۲۲	۵.۴۲
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۴۹,۱۴۰	۵۴,۱۶۴	۱۰.۲۲	۹.۵۲	۵.۴۲
						آلومینیوم ایران	۲۲۹,۹۰۵	۲۳۰,۲۴۱	۰.۱۵	-۰.۷۷	-۰.۹۲
آلومینیوم	۱,۸۰۸,۹۷۵,۶۴۰	۷,۸۰۰	۱۲,۹۰۰	۷,۸۰۰	شمش	آلومینیوم المهدی	۲۲۹,۹۰۵	۲۲۹,۹۰۵	۱.۱۴	۰.۱۳	-۱.۰۰
						آلومینیوم هرمز جنوب	**				
					بیلت	آلومینیوم ایران	۲۴۵,۳۵۶	۲۴۵,۳۵۶	۰.۰۰	-۰.۹۲	-۰.۹۲
مس	۴,۱۰۰,۷۲۴,۳۴۰	۲۶,۸۷۰	۹,۷۵۰	۸,۲۳۰	کاتد	ملی مس	۶۹۸,۲۳۰	۷۰۱,۶۱۵	۰.۴۸	۱.۸۰	۱.۳۱
						بابک مس ایرانیان	**				
						ملی مس	**				
					مفتول	گیل راد شمال	۷۲۹,۶۳۸	۷۲۹,۶۳۸	۰.۰۰	۲.۲۶	۲.۲۶
						دنیای مس کاشان	۷۲۹,۶۳۸	۷۲۹,۶۳۸	۰.۰۰	۲.۲۶	۲.۲۶
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۷۲۹,۶۳۸	*			۲.۲۶
کل معاملات رینگ صنعتی	۱۳,۳۸۶,۱۵۷,۱۹۰	۱۷۶,۶۳۳	۳۵۳,۵۴۵	۱۵۴,۸۹۱							ارزش معاملات ۴۰ درصد کاهش داشته است.

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

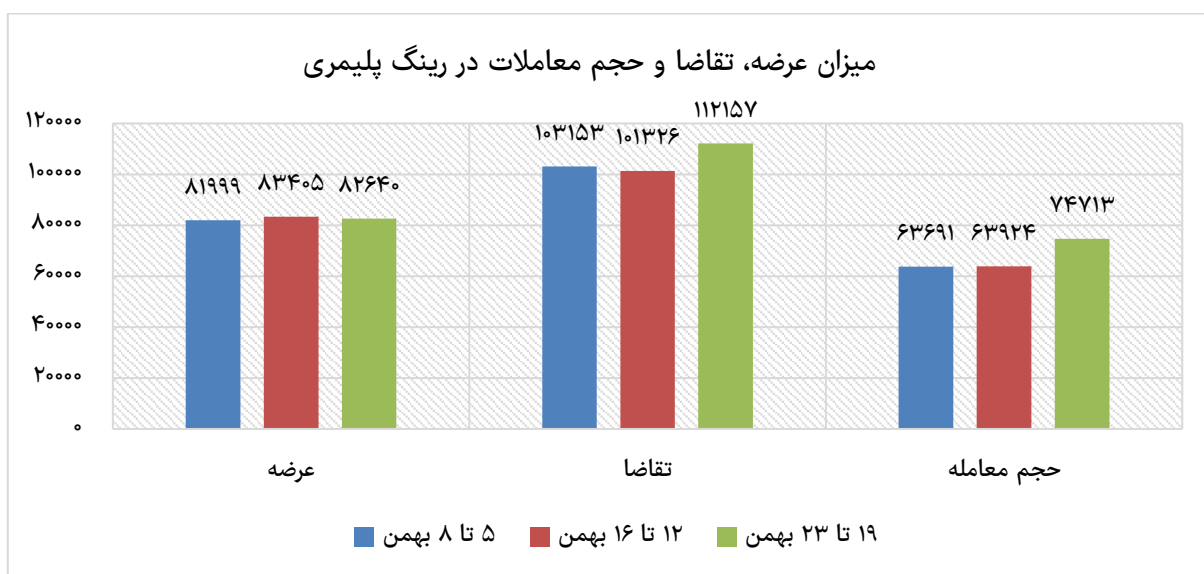
رینگ پلیمری

ارزش معاملات در هفته جاری در تالار معاملات پلیمری معادل ۷/۲۲۸/۷۷۹ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۲۰ درصد افزایش یافته است. عرضه، تقاضا و حجم معاملات به ترتیب معادل ۸۲/۶۴۰، ۱۱۲/۱۵۷ و ۷۴/۷۱۳ تن بوده است و ۹۰ درصد محصولات عرضه شده خریداری شدند. در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۲۰ نرخ دلار نیمایی با ۱/۹۸ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته معادل ۱۲۳/۹۰۶ ریال اعلام شد، که در اکثر گریدها شاهد افزایش قیمت بودیم. بیشترین و کمترین افزایش قیمت به ترتیب مربوط به پلی استایرن مقاوم و پلی استایرن معمولی با ۶ و ۸۵ درصد افزایش بوده است و بیشترین و کمترین کاهش قیمت مربوط به پلی اتیلن ترفتالات و پلی اتیلن سنگین دورانی با ۹۱/۰ و ۱۳/۰ درصد کاهش بوده است.

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



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



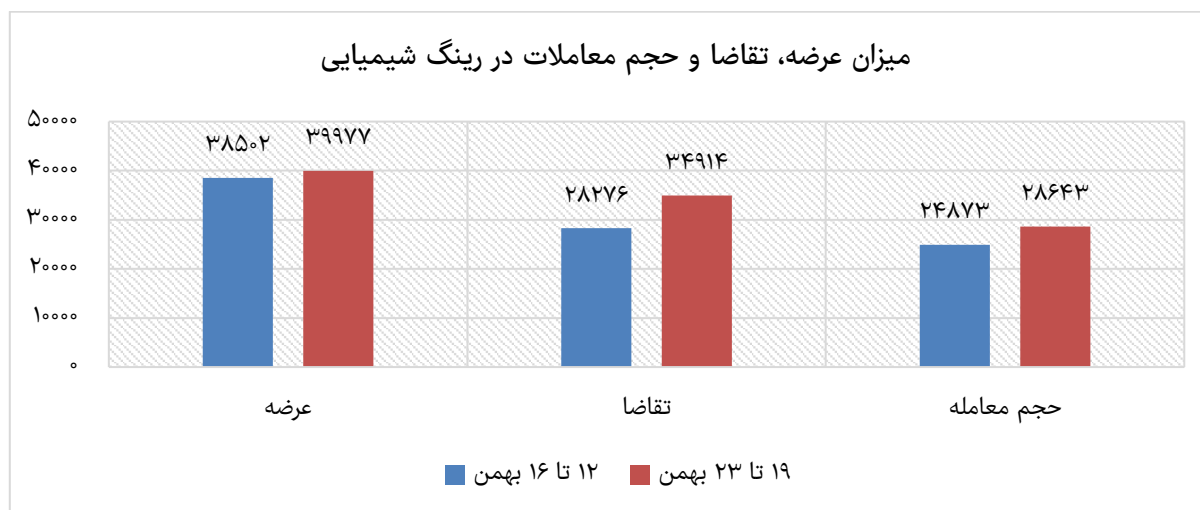
بیشترین درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی وینیل کلراید E۶۸۳۴	پتروشیمی اروند	۱۰۷/۹۵۵	۳۵
پلی وینیل کلراید S۶۵	پتروشیمی غدیر	۹۸/۱۴۴	۳۱
پلی وینیل کلراید S۶۵	پتروشیمی اروند	۹۸/۱۴۴	۳۱
پلی وینیل کلراید S۶۵	پتروشیمی بندرامام	۹۸/۱۴۴	۲۷
پلی اتیلن سبک فیلم ۰۲۰۰	پتروشیمی بندرامام	۱۰۰/۳۳۷	۲۶
پلی پروپیلن نساجی C۳۰S	پتروشیمی مارون	۱۱۹/۳۳۹	۲۴
اکریلونیتریل بوتادین استایرن SV۰۱۵YW۲۹۰۱	پتروشیمی تبریز	۱۷۰/۹۲۸	۲۴
پلی پروپیلن نساجی ZH۵۱۰L	نوید زرشیمی	۱۱۹/۳۳۹	۲۴

بیشترین درصد رقابت در میان پروپیلن‌های شیمیایی به ترتیب مربوط به ZR۲۳۰C پتروشیمی نوید زرشیمی، EP۵۴۸R پلی پروپیلن جم، EP۱X۳۰F پتروشیمی مارون با ۲۰، ۱۸ و ۱۶ درصد رقابت و در میان پروپیلن‌های نساجی C۳۰S پتروشیمی مارون، ZH۵۱۰L پتروشیمی نوید زرشیمی، RG۱۱۰۲XK پتروشیمی رجال و SF۰۶۰ پتروشیمی پلی نار به ترتیب با ۲۴، ۲۴، ۲۳ و ۲۳ بیشترین درصد رقابت را در طول هفته گذشته داشته‌اند.

رینگ شیمیایی

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



ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۱/۶۸۸/۸۵۳ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۳۶ درصد افزایش داشته است. در رینگ شیمیایی کریستال ملامین پتروشیمی ارومیه، اسیدترفتالیک پتروشیمی تندگویان، اوره گرانول پتروشیمی رازی و پردیس، متیلن دی فنیل دی ایزوسیانات خالص پتروشیمی کارون و اوره پرل پتروشیمی شیراز به ترتیب ۴۰، ۳۲، ۳۰، ۱۹ و ۸ درصد رقابت قیمتی داشتند و مابقی محصولات بر روی قیمت پایه و یا با رقابت ناچیز معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۱/۷۹۶/۴۶۹ میلیون ریال بوده است که نسبت به هفته گذشته کاهش داشته است. در طول هفته گذشته وکیوم باتوم پالایش نفت بندرعباس و شیراز با قیمت پایه ۲۶/۱۴۸ ریال و وکیوم باتوم پالایش نفت تهران، اصفهان، تبریز و آبادان با قیمت پایه ۲۴/۹۰۳ ریال با قیمت پایه معامله شدند.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات وکیوم باتوم



رینگ صادراتی

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۱/۵۸۰/۹۳۱ میلیارد ریال که نسبت به هفته گذشته ۱۹ درصد کاهش داشته است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته سوم بهمن ماه سال ۱۳۹۸ به شرح ذیل ارائه می‌شود:
در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۱۲۷/۴۶۹ تن محصول بود که در نهایت تنها ۸/۵۰۰ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.
این هفته همچنین شاهد عرضه ۷۰۴/۳۴۷ تن بنزین اکتان ۹۱ و ۸۷ شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران در رینگ بین الملل بودیم که ۳/۵۰۰ مورد معامله قرار نگرفت.

بورس بیمه تحلیل

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا(تن)	حجم معامله شده(تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه
نفثا	۰	۷۷,۴۶۹	۰	۰	سبک	پالایش نفت تهران	۴۱,۷۳۳	*		-۱.۱۴
						پالایش نفت بندرعباس	**		۰.۰۰	
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۵۷,۹۶۲	*	۰.۰۰	-۱.۱۴
						پالایش نفت تهران	۵۷,۹۶۲	*	۰.۰۰	-۱.۱۴
متانول	۶۵,۳۱۹,۰۴۵	۳,۳۳۰	۴,۷۵۷	۳,۰۱۹	متانول	پتروشیمی شیراز	۲۰,۴۸۲	۲۲,۷۹۴	۱۱.۲۹	-۵.۵۶
						پتروشیمی زاگرس	**			
						متانول فن آوران	۲۰,۴۸۲	۲۰,۴۸۲	۰.۰۰	-۵.۵۶
آیزوریسایکل	۱۴۸,۲۶۴,۰۳۰	۱۰۳,۴۷۲	۲,۸۱۰	۲,۸۱۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۵۲,۷۶۳	۵۲,۷۶۳	۰.۰۰	۴.۴۰
						پالایش بندرعباس	۵۲,۷۶۳	۵۲,۷۶۳	۰.۰۰	۴.۴۰
						پالایش تبریز	۵۲,۷۶۳	*		۴.۴۰
						پالایش شیراز	۵۲,۷۶۳	۵۲,۷۶۳	۰.۰۰	۴.۴۰
						پالایش تهران	۵۲,۷۶۳	۵۲,۷۶۳	۰.۰۰	۴.۴۰
حلال	۱۱۰,۶۹۳,۷۶۰	۲۷۶,۳۱۲	۱,۹۷۶	۱,۵۸۶	۴۰۰	پالایش اصفهان	۵۲,۳۹۴	۵۲,۳۹۴	۰.۰۰	
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	۵۳,۵۵۲	*		-۴.۰۱
						پالایش اصفهان	۵۳,۵۵۲	۵۳,۵۵۲	۰.۰۰	
						پالایش تبریز	۵۳,۵۵۲	۵۳,۵۵۲	۰.۰۰	-۴.۰۱
						پالایش نفت تهران	۵۳,۵۵۲	*		-۴.۰۱
						پالایش نفت بندرعباس	۵۳,۵۵۲	*		-۴.۰۱
					۴۰۴	پالایش تبریز	۵۰,۹۵۱	*		-۳.۲۵
						ستاره خلیج فارس	۵۰,۹۵۱	*		
						پالایش شیراز	۵۰,۹۵۱	*		-۳.۲۵
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۵۱,۹۱۳	۵۱,۹۱۳	۰.۰۰	
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۵۱,۹۱۳	۵۷,۱۰۹	۱۰.۰۱	
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۵۶,۱۰۲	۵۶,۱۰۲	۰.۰۰	
						پتروشیمی بیستون	**			
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۵۴,۰۸۶	۵۴,۰۸۶	۰.۰۰	
سایر	۳۲۹,۵۷۵,۲۸۶	۳۰۶,۲۸۶	۴,۶۶۴	۳,۵۶۹						
کل معاملات انرژی	۶۵۳,۸۵۲,۱۲۱	۷۶۶,۸۶۸	۱۴,۲۰۷	۱۰,۹۸۴						ارزش معاملات نسبت به قبل ۲۷ درصد کاهش داشته است.

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

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



ادامه روند نزولی در بازار مشتقه کالایی

در هفته گذشته بازار آتی روند متفاوتی را دنبال کرد و در سرایشی سقوط بسیار سنگینی قرار گرفت. آتی زعفران که در نیمه دوم سال روند نزولی به خود گرفته بود، با آمدن بار جدید و حمایت بازارگردان اگر چه توانست کمی دچار تثبیت گردد اما این تثبیت موقتی بوده و همچنان بازار بر مدار نزول قرار دارد. دلیل این ریزش و کاهش سنگین عدم وجود خریدار واقعی در بازار است. چرا که بر خلاف سکه نقدی خریداران واقعی بازار آتی در هنگام نزدیک شدن به سررسید خرید های خود را بسته و همیم فشار فروش را مضاعف می کنند. در واقع می توان گفت بازار آتی خریدار واقعی ندارد و اکثرا سفته بازان تنها به قصد نوسان به اخذ موقعیت خرید اقدام می کنند. همین مسئله کیان بازار آتی را با کالا های کشاورزی به خطر انداخته است. آتی پسته نیز که نزدیک به یک ماه در کانال حمایتی ۹۰ هزار تومان قرار داشت در هفته قبل با شکست قوی این حمایت، برای اولین بار وارد کانال ۸۰ هزار تومانی گردید. این روند عدم جذابیت معامله کردن در بازار آتی سبب شدن است در چند ماه گذشته میزان قرارداد های باز به شدت کاهش پیدا کند که حکایت از خارج شدن پول از این بازار دارد. تا جایی که در یک هفته گذشته در قرارداد های آتی زیره تنها ۶۲ قرارداد به ارزشی برابر با ۱،۹۹۰ میلیون ریال انجام شد. در قرارداد های آتی پسته نیز که از ابتدای راه اندازی در سال جاری توانسته بود حتی تا قیمت های بیش از ۱۲۰ هزار تومان صعود کند، در یک ماه گذشته با تداوم روند ریزشی و کاهش موقعیت های باز به زیر قیمت ۱۰۰ هزار تومن نزول کرده و در سررسید بهمن ۹۸ در کانال قیمتی ۸۰ هزار تومانی قرارداد دارد. حجم معاملات آتی برای این کالای صادراتی نیز در یک ماهه گذشته با کاهش محسوسی مواجه شده است. در حال حاضر زعفران نگین در آتی نسبت به دو کالای دیگر با حجم بیشتری معامله می شود. قیمت ها در یک ماهه گذشته در محدوده ۹ و ۱۰ هزار تومان در نوسان است. در حاضر با تداوم روند فعلی و عدم تجدید نظر در قوانین مربوطه، در بازار مشتقه شاهد رکود بیشتری در عمق بازار خواهیم بود. به نظر میرسد کیان بازار مشتقه در غیاب کالا های سرمایه گذاری مانند سکه طلا به خطر خواهد افتاد. چرا که سکه عیار جهانی داشته و برای بسیاری از فعالان بازار شناخته شده بود و همچنین با توجه به نوساناتی که دارد برای معامله گران بسیار جذاب تر از کالا های کشاورزی می باشد.

در هفته گذشته تا تاریخ ماه تعداد ۱۶۳،۰۲۲ قرارداد به ارزشی برابر با ۱،۹۳۹،۰۲۳ میلیون ریال، در بازار آتی مورد معامله قرار گرفت. در این بین دو سررسید زعفران نگین اسفند و اردیبهشت بیشترین حجم معاملات را به خود اختصاص داده اند.

آموزش‌های بورسی به کشاورزان ۱۲ روستا/ عرضه در بورس کالا یعنی استانداردسازی محصول

فرهاد سحرخیز معتقد است، بورس کالا با توجه به مکانیزمی که دارد، نقش کاملی در استانداردسازی ایفا می‌کند؛ به عنوان مثال یکی از بارزترین فواید مکانیزم‌های در حال اجرا توسط بورس کالا، اعلام دقیق جزییات محصول عرضه شده و تضمین کیفیت، کشف قیمت کالا و قطعی کردن قیمت آن است که با ایجاد این شفافیت از رانت هم جلوگیری می‌کند.

زمانی که پای استانداردسازی به میان می‌آید، می‌تواند واژگان بسیاری را با خود به یدک بکشد. از فرهنگ سازی در ارائه یک خدمات و محصول مشخص و یکنواخت گرفته تا شفافیت در نوع ارائه و قیمت آن و همچنین خلق جایگاه بین المللی مثبت و قابل قبول. حال اگر زیرساخت فعالیت یک نهاد و سازمان بر مبنای همین استانداردها باشد می‌توان برای قرار گرفتن در مسیر ایده آل و قابل توسعه، امیدوارتر بود؛ اقدامی که بورس کالا در چند سال فعالیت خود به آن پرداخته و سرمایه گذاران بسیاری را با خود همسو کرده است.

فرهاد سحرخیز عضو هیات مدیره گروه شرکت های زعفران سحرخیز یکی از فعالان و سرمایه گذاران اقتصادی در کالای های تعریف شده و مشخصی همچون زعفران است که در خصوص اهمیت استانداردسازی تولید کالاهای ایرانی به "کالاخبر" می‌گوید: یکی از اصول و معیارهای توسعه و رشد اقتصادی به ویژه در بازارهای بین المللی، رعایت استانداردهای لازم و تعریف شده در زمان تولید و عرضه کالا است.

وی می‌افزاید: جمهوری اسلامی ایران ظرفیت خوبی از لحاظ عرضه محصولات در عرصه جهانی و کسب رتبه های نخست در برخی از کالاها را دارد اما متأسفانه اوایل به این قابلیت ها و ظرفیت ها توجه نمی شد و یا همکاری همه جانبه از سوی عوامل مختلف تولید و عرضه و همچنین حمایت لازم نهادهای مسوول نبود و این امر منجر به ایجاد ضعف در امر صادرات شد. سحرخیز عنوان می‌کند: تجربه نشان می‌دهد که ارائه کالاهایی که هنوز به کیفیت ایده آل و استاندارد نرسیده اند، می‌تواند جایگاه کشورمان را از لحاظ صادراتی، متزلزل کند و عواملی مانند عدم رعایت یکنواختی برای تولید آن ها و یا نبود تضمین کافی برای کیفیت یک محصول به آن دامن بزند.

ارائه کالا با کیفیت مطلوب و یکنواخت

عضو هیات مدیره گروه شرکت های زعفران سحرخیز معتقد است که رسیدن به ایده آل در تمام سطوح استاندارد بین المللی زمان بر است اما می‌توان در حداقل ترین حالت ممکن یک کیفیت خوب و یکنواخت ارائه کرد. کیفیت یکنواخت صرفاً کیفیت صد درصد ایده آل نیست اما غالب معیارها و ویژگی های استاندارد را رعایت می‌کند.

وی ضمن تاکید بر نهادینه کردن فرهنگ سازی در عرضه محصول بین عرضه کنندگان، می‌گوید: یکی از عوامل اصلی و کلیدی در رعایت استاندارد برای عرضه محصول، تولیدکنندگان هستند که می‌توانند از ورود کالایی که استاندارد لازم را ندارند به بازار، جلوگیری کنند تا بازار ایران در عرصه بین المللی بتواند به یک بازار شاخص تبدیل شود.

وجود تنوع در مشتریان و کالاهای مورد نیاز آن ها، از نکات دیگری است که این فعال بازار زعفران و سرمایه گذار با اشاره به آن می‌گوید: در بخشی دیگر از مساله استانداردسازی این تصور اشتباه وجود دارد که استانداردسازی یعنی عرضه کالایی با عیار صد در صد و این در حالی است که ما در سراسر دنیا مشتریانی داریم که به دنبال عیار صد در صد نیستند. به عنوان مثال زعفران در عیارهای مختلف به بازار عرضه می‌شود و به دلیل کاربردها و قابلیت های مختلفی که دارد، مشتریان ثابت برای آنها شکل می‌گیرد.

به گفته سحرخیز، این مساله که خرید از یک محصول و از یک شرکت به صورت پایدار اتفاق بیفتد یک نکته و امتیاز مثبت تلقی می‌شود.

لزوم تطابق استانداردها با سطح بین المللی

عضو هیات مدیره گروه شرکت های زعفران سحرخیز در ادامه اظهارات خود به لزوم تطابق استانداردها در عرضه کالا با سطح بین المللی تاکید و اظهار می کند: در پاره ای از مواقع مشاهده شده که دستگاه های اجرایی و دولتی نکاتی را به عنوان معیارهای استاندارد ارائه می کنند و تاجری که میلیاردها تومان با آن ویژگی ها سرمایه گذاری کرده به محض درخواست برای عرضه جهانی، متوجه می شود که معیارهای بین المللی باید دقیق تر و کامل تر از نکاتی باشد که ابتدا اعلام شده و این مساله ممکن است معاملات را دچار اختلال کند. از این رو هماهنگی با معیارهای استانداردسازی جهانی از مسائل دیگری است که باید از همان ابتدا از سوی تمام عوامل مورد توجه قرار گیرد .

وی در همین خصوص به حضور در بین کشورهای حوزه CIS اشاره می کند و می گوید: حضور در گروه های اقتصادی بین المللی مانند حوزه CIS و قرار گرفتن در کنار کشورهایی مانند آذربایجان، ارمنستان، ازبکستان، ترکمنستان، تاجیکستان، قرقیزستان، قزاقستان و مولداوی و گرجستان می تواند به تثبیت ایران در جایگاه بازارهای بین المللی کمک کند.

سحرخیز درباره نقش بورس کالا در استانداردسازی کالاها نیز تاکید می کند. به گفته او، بورس کالا با توجه به مکانیزی که دارد، نقش کاملی در استانداردسازی ایفا می کند؛ به عنوان مثال یکی از بارزترین فواید مکانیزم های در حال اجرا توسط بورس کالا، اعلام دقیق جزییات محصول عرضه شده و تضمین کیفیت، کشف قیمت کالا و قطعی کردن قیمت آن است که با ایجاد این شفافیت از رانت هم جلوگیری می کند.

یک تجربه خوب از بورس کالا

عضو هیات مدیره گروه شرکت های زعفران سحرخیز به تجربه عرضه زعفران در بورس کالا اشاره و اظهار می کند: بورس کالا تجربه خوبی در عرضه و جلب رضایت مشتریان برای محصول زعفران داشته و البته این فرآیند در حال تکامل است اما با توجه به لزوم تبدیل نگاه سنتی به شیوه و مکانیزم مدرن در بخش کشاورزی، این امر زمان بر است اما شروع آن به کمک بورس رضایت بخش بوده است.

وی در بخشی از اظهارات خود از حضور مستقیم کشاورزان به مرور زمان در بورس کالا ابراز امیدواری کرده و می گوید: ما در حال حاضر ظرفیت های خوبی داریم و امیدواریم کشاورزان نیز هر چه زودتر به این نوع از معامله روی بیاورند. البته در این خصوص اقدامات خوبی انجام شده که می توان نسبت به پیشرفت معاملات و تاثیر در بهبود شاخص های استانداردسازی امیدوارتر شد.

دوره های آموزشی خودجوش

سحرخیز در همین زمینه به اقدام اخیر مجموعه زیربط خود اشاره می کند و می گوید: شرکت سحرخیز، در حال حاضر معین اقتصادی ۱۲ روستا بوده که روستای ده سرخ بزرگترین روستا از میان آن ها است و با توجه به دامنه گستردگی خود، آموزش هایی را برای کشاورزان از نحوه ورود به بورس و انجام معاملات برای آن ها برگزار می کنیم. زیرا ما بر این باور هستیم که کشاورز شروع کننده زنجیره تامین محصول است و اگر پای کار بیاید و با بورس آشنا شود، زعفران در خانه ها حبس نمی شود و در انبارهای استاندارد و در دمای کنترل شده، نگهداری و در نهایت در بورس معامله می شود.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)
نماد: SAFORYY (SAF نماد اختصاری ماه قرارداد و YY سال می باشد)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (۵٪ ±) با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۲۰۰ هزار تومان برای هر قرارداد
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش
اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰٪ موقعیت های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی زیره سبز

دارائی پایه: زیره سبز
نماد: CSFAYY (CS نماد اختصاری ماه قرارداد و YY سال می باشد)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (۵٪ ±) با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان
وجه تضمین: ۶۶۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارائی پایه: پسته فندقی ۳۲-۳۰
نماد: PSFAYY (PS نماد اختصاری ماه قرارداد و FA سال می باشد)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (۵٪ ±) با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۱,۸۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات

بورسی

فرهاد دژپسند، وزیر امور اقتصادی و دارایی گفت: اگر فردی پس اندازی دارد و قصد دارد آن را از مجرای راکد به مجرای فعال تبدیل کند، مجرای آن بازار سرمایه است. در دو سال اخیر تمرکز روی ETFها بیشتر شده برای این که مقیاس ها به سمت توده مردم برده شود.



طی روزهای اخیر، وزیر امور اقتصادی و دارایی به همراه رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار، با حضور در شرکت مدیریت فناوری بورس تهران از بخش های مختلف این شرکت و فرایندهای سامانه معاملات و پس از معاملات بازدید کردند. فرهاد دژپسند در این بازدید تاکید کرد: با توجه به اقبال عمومی به بازار سرمایه و گسترش تعداد افراد شرکت کننده در معاملات بازار سرمایه می بایست تمهیداتی اندیشیده شود تا زیرساخت ها پاسخگویی سریع و مناسبی متناسب با نیازهای روز به متقاضیان داشته باشد.

مدیرعامل بورس اوراق بهادار تهران درمورد راه اندازی بازار برتر گفت: تغییر در ساختار باید در زمان مناسب اتفاق بیفتد و فعلا در سال جاری در حوزه راه اندازی بازار برتر اقدامی انجام نخواهیم داد. اگر تغییر در ساختار را در زمانی نامناسب انجام دهیم هدفی که دنبال آن هستیم حادث نمی شود. وی ادامه داد: شرکت هایی هم که برای حضور در بازار برتر کاندیدا می شوند باید شرایط آن را داشته باشند؛ یعنی اینکه سهام شناور قابل توجه بالای ۲۵ درصد داشته باشند که بتوانیم دامنه نوسان مربوط به نمادها را افزایش دهیم.



محمود گودرزی درباره برنامه بورس تهران برای عرضه اولیه شرکت های جدید گفت: با توجه به نهایی شدن گزارش های مالی شرکت پدیده شیمی قرن، مقرر شد چهارشنبه آینده (۳۰ بهمن) ۱۰ درصد از سهام این شرکت در بازار دوم معاملات عرضه اولیه شود. این مقام مسئول با اشاره به اینکه زمان برگزاری جلسه معارفه شرکت پدیده شیمی قرن به زودی قطعی و اعلام خواهد شد در مورد عرضه های بعدی بورس تهران، وضعیت شستا و اینکه آیا شرکت دیجی کالا درخواست پذیرش به بورس داده یا خیر توضیح داد: علاوه بر عرضه اولیه چهارشنبه آینده،

احتمالا یک شرکت دیگر در اسفند ماه به جمع شرکت های تازه وارد خواهد پیوست. گودرزی افزود: هلدینگ شستا هم به صورت مشروط پذیرش شده و باید برخی تعهدات و اطلاعات مربوط به صورت های مالی ۶ ماهه دریافت و بررسی شود. بنابراین نمی توان زمانی حدودی را برای عرضه اولیه این شرکت اعلام کرد.

رسول اشرف‌زاده مدیرعامل پترول از دریافت فاینانس برای تامین مالی طرح‌های این مجموعه خبر داد و گفت: ۲۰۳ میلیارد تومان یوآن چین و ۸/۵ میلیون یورو از اروپا توانستیم فاینانس برای طرح‌ها اخذ کنیم. وی همچنین از احتمال عرضه شرکت پتروشیمی ارومیه تا پایان سال خبر داد و گفت: قرار بوده این عرضه اوایل سال آینده انجام شود ولی احتمالا تا پایان سال جاری عرضه پتروشیمی ارومیه انجام خواهد شد. مدیرعامل پترول با اشاره به اینکه پتروشیمی ارومیه بعد از زیانده‌ی



چندساله در حال حاضر، سودده شده است، گفت: پتروشیمی ایلام نیز در اردیبهشت ماه تکمیل شده و همچنین این شرکت نیز در سال آینده وارد بورس خواهد شد. اشرف‌زاده درخصوص افزایش سرمایه پترول گفت: افزایش سرمایه ۵۰ درصدی در گام نخست سرمایه شرکت را از ۲ هزار میلیارد تومان به ۲ هزار و ۹۵۰ میلیارد تومان افزایش می‌دهد، ضمن آنکه افزایش سرمایه در گام بعدی از ۲/۹۵۰ به ۳/۵۰۰ میلیارد تومان خواهد بود.



مدیرعامل ایران‌خودرو گفت: تا پایان امسال با افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها از شمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت خارج می‌شویم. تا پایان امسال از دو خودروی دیگر ایران‌خودرو دیزل رونمایی خواهیم کرد. درخواست ما اعتماد دولت به داخلی‌سازی است؛ شبکه تامین شرکت ایران‌خودرو دیزل کامل است و می‌تواند بسیاری از خدمات را به کشور ارائه دهد ضمن اینکه باعث صرفه جویی از خروج ارز و ایجاد اشتغال نیز خواهد شد. در حوزه تولید خودروی سواری بیش از ۱۰۰ درصد و در تولید خودروهای ایران‌خودرو دیزل به بیش از ۳۰ درصد رشد تولید رسیده‌ایم.

مدیرعامل فولاد خوزستان اعلام کرد: این شرکت برای اجرای طرح‌های فاز ۴ توسعه، حدود ۲۳ هزار میلیارد تومان سرمایه‌گذاری برنامه‌ریزی کرده است. علی محمدی در جلسه شورای معاونان این شرکت که با حضور رئیس هیات عامل ایمیدرو برگزار شد، افزود: طرح‌های کنسانتره و گندله سنگان و فولاد شادگان از جمله طرح‌های توسعه فولاد خوزستان است. وی افزود: به دنبال تکمیل زنجیره فولاد هستیم که یکی از نیازها، تامین ۱۳ میلیون تن کنسانتره است. تولید کنونی، ۲/۵ میلیون تن



است.



وزیر نفت گفت: در صدد هستیم تا با افزایش بهره‌وری، کیفیت خروجی پالایشگاه‌ها را ارتقا دهیم که تفاهم‌نامه یکی از این برنامه‌ها برای کاهش تولید مازوت است. با توجه به نزولی بودن قیمت نفت کوره با سولفور بالا، اجرای چنین پروژه‌هایی مانع از کاهش سود پالایشگاه‌ها می‌شود. خرید تضمینی تجهیزات مورد نیاز صنعت نفت یکی از برنامه‌های وزارت نفت است که تصمیم داریم محصولات تولید شده مطابق با معیارهای انجمن نفت را بطور تضمینی از تولیدکنندگان خریداری کنیم. از سایر وزارتخانه‌ها

تقاضا داریم تا همکاری‌های بین بخشی را به منظور تکمیل زنجیره ارزش تولید محصولات پتروشیمی را افزایش دهند. فرایند ارزیابی و صدور مجوز پتروپالایشگاه‌ها در حال انجام است و متقاضیان تا ۱۷ اسفند فرصت ارائه درخواست‌های خود را دارند.

دبیر انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان گفت: درخواست افزایش نرخ سیمان به وزیر صنعت، معدن و تجارت داده شده و امیدواریم ظرف چند روز آینده، افزایش نرخ سیمان تعیین تکلیف و عملیاتی شود. در راستای تصمیمات کارگروه تنظیم بازار درخصوص ساماندهی صادرات سیمان، صادرات سیمان سفید از ۱۵ اسفند ماه امسال صرفاً با ارائه گواهی خرید از رینگ صادراتی بورس کالای ایران امکانپذیر است. ورود سیمان سفید به بورس کالا اتفاق مثبتی برای صنعت سیمان خواهد بود. شیخان در این خصوص گفت: امیدواریم با ورود سیمان سفید صادراتی به رینگ بورس



کالا قیمت‌ها شفاف‌تر شود. البته حدود ۲ درصد از سیمان تولیدی در کشور، سیمان سفید است؛ ولی به هر حال ورود سیمان سفید به بورس کالا اتفاق مثبتی است. عرضه سیمان سفید در بورس کالا بیشتر به سبب رقابت منفی در بازار عراق، مورد درخواست قرار گرفت و انتظار می‌رود تأثیر این اقدام برای صنعت سیمان، مثبت باشد. شیخان در ادامه با اشاره به افزایش هزینه‌های سیمانی‌ها اظهار کرد: افزایش کرایه‌های حمل، هزینه شرکت‌ها را افزایش داده و هزینه تعمیر قطعات و ... نیز افزایش داشته است. طبق بررسی‌های انجمن، بهای تمام شده سیمان در ۶ ماه گذشته حدود ۳۵ تا ۴۰ درصد افزایش داشته و به همین علت درخواست افزایش نرخ سیمان به وزیر صنعت، معدن و تجارت داده شده و امیدواریم ظرف چند روز آینده، افزایش نرخ سیمان تعیین تکلیف و عملیاتی شود.



با ابلاغ رئیس سازمان برنامه و بودجه کشور، ۵/۰۰۰ میلیارد تومان از بدهی‌های دولت به تامین اجتماعی برای پرداخت به دانشگاه‌های علوم پزشکی جهت تسویه بدهی به شرکت‌های دارویی و تجهیزات پزشکی و بیمه‌ها پرداخت شد.

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.

