

هفته نامه خبری و تحلیلی
کارگزاری بورس بیمه ایران



بورس بیمه تحلیل

شماره ۱۳۳ - شنبه ۸ خرداد ۱۴۰۰

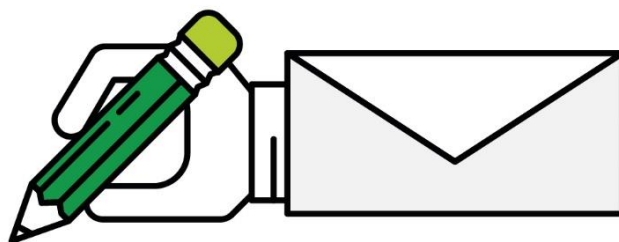


عوامل گردآورنده:

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

راه های ارتباطی:

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



- ✓ نگاه به بازار و پیش بینی روند معاملات
- ✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته
- ✓ مجله خبری
- ✓ بازارهای جهانی
- ✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت ها
- ✓ گزارش معاملات در بورس کالا
- ✓ نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

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

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

معرفی بورس بیمه ایران

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

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

خدمات معاملاتی:

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

خدمات اعتباری:

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

خدمات آموزشی:

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

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

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

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



نرخ پایین بهره



پاسخ سریع

و بلافاصله به سوالات

ارائه حداکثر



سقف اعتبار از روز اول



حضور در بین

مشتریان ویژه

تغییر کارگزار ناظر



در سریع ترین زمان ممکن

اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی

بسته ویژه اعتباری کارگزاری بورس بیمه ایران



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بورس اوراق بهادار تهران هفته سوم خرداد را با فشار عرضه آغاز کرد و در نتیجه این رویداد، شاخص کل نزدیک‌ترین سطح حمایتی خود در ارتفاع یک میلیون ۱۳۰ هزار واحدی را از دست رفته دید. تحقق این رویداد موجب شد تا موج جدیدی از رعب و وحشت میان فعالان بازار ایجاد شده و در نتیجه یک افت هفتگی دیگر را در دماسنج‌های اصلی اقتصاد کشور داشته باشیم. هر چند که در روز پایانی هفته شرایط بهتری در تالار شیشه‌ای حاکم بود اما طیف وسیعی از معامله‌گران مثبت‌های بازار را موقت قلمداد می‌کنند؛ چراکه در ۲ ماه گذشته بارها چنین اتفاقی رخ داده و عملاً شرایط فعلی تبدیل به یک رویه مشخص برای بازی‌های نوسانی شده است.

البته عموم کارشناسان و تحلیلگران معتقدند بازار در بسیاری از صنایع به‌خصوص گروه‌هایی که درآمد دلاری دارند، از ارزندگی مناسبی برای خرید و سرمایه‌گذاری برخوردارند. صورت‌های مالی ۱۲ ماهه و انتشار طیف وسیعی از گزارش عملکرد تولید و فروش ماهانه شرکت‌ها، مهر تائیدی بر این ادعاست. با وجود این چیزی که سبب شده در این شرایط کماکان فروشندگان دست بالا را داشته باشند و شاهد اصرار به خروج نقدینگی توسط برخی از فعالان حقیقی و حقوقی باشیم، ناکامی حاصل از حضور در بازار سرمایه است که عرضه سنگین سهام در بازار را به دنبال داشته است.

نکته مهم اینکه اصلاح قیمت در برخی از سهام حتی از مرز ۸۰ درصد هم گذر کرده و با یک بازار پرنیک شده مواجه هستیم. عدم توجه به پیشنهادات برخی از کارشناسان صاحب فن و دلسوز نیز در ایجاد بی‌اعتمادی شکل گرفته نقش بسزایی داشته است. بر این اساس به نظر می‌رسد تنها راه برون‌رفت بازار از وضعیت فعلی، اعمال حمایت یکپارچه و ضربتی از بسیاری از نمادهای ارزنده (به لحاظ بنیادی و دارایی محوری) است. لذا تا مادامی که شرایط به همین شکل ادامه داشته باشد، نمی‌توان برگشت اعتماد از دست رفته و تغییر روند اساسی در بازار را انتظار داشت.

البته به این مساله باید توجه داشت که هر چه به سمت جلو حرکت می‌کنیم ضرب دست فروشندگان ضعیف‌تر می‌شود. دلیل این موضوع این است که ارزش کل بازار (سهام بورس و فرابورس با احتساب دلار ۲۳ هزار تومانی) به سطوحی کمتر از ۲۴۰ میلیارد دلار رسیده است. بازار سرمایه در سال‌های گذشته بارها به محدوده حمایتی ۲۲۰ - ۲۴۰ میلیارد دلاری واکنش نشان داده است.

بنابراین بعید به نظر می‌رسد که شاخص به سطوح کمتر از یک میلیون واحدی راه یابد. از نظر احساسی، به نظر می‌رسد این دور نزول، آخرین دور سنگین فروش سهام شاخص‌ساز باشد. البته این به معنای تغییر روند نیست، مگر آنکه بقیه سهام کوچک و متوسط هم جمع‌آوری و متعادل شوند. بنابراین باید هر چه سریعتر و به شکل ضربتی فرآیند متعادل‌سازی بازار آغاز شود.

اما در ادامه این گزارش نگاهی به صورت‌های مالی ۸ شرکت خوب بازار که گزارش‌های قوی و خوبی منتشر نمودند و دو مشخصه تقویت سود برای سال ۱۴۰۰ و همچنین جذابیت قیمتی برای سرمایه‌گذاری را دارند، خواهیم داشت. توجه به این نکته ضروری است که تحلیل و بررسی فوق، به معنای سیگنال خرید یا فروش نیست و صرفاً بحث بر سر ارزندگی قیمت در بسیاری از نمادهای بازار است.

۱- از گروه پتروشیمی آغاز می‌کنیم. صنعتی که نشان داد همواره پتانسیل بالایی در سودسازی دارد و هیچگاه پاسخ منفی به اعتماد سرمایه‌گذاران بلندمدتی نداده است. در این گروه پتروشیمی شازند با یک گزارش خوب پرونده سال ۱۳۹۹ را مختومه اعلام کرد. این شرکت در فصل بهار ۳۸۹ ریال، تابستان ۶۱۵ ریال، پائیز ۱/۳۸۷ ریال، زمستان ۱/۸۵۶ ریال و در مجموع دوره ۱۲ ماهه ۴/۲۴۶ ریال سود محقق کرده است. سود دوره مشابه سال ۹۸ نیز ۱/۳۷۶ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت در فصل پایانی سال با رشد خوبی به ۴۰ درصد رسیده که البته قابل تکرار نیست اما در مجموع و در صورت ثبات بازارهای جهانی انتظار می‌رود شاراک برای سال ۱۴۰۰ به سود بیش از ۵/۵۰۰ ریالی دست یابد. با در نظر گرفتن تقسیم سود ۳/۵۰۰ ریالی در مجمع پیش رو، P/E سهم در محدوده ۴ واحدی است.

۲- در شرکت‌های متانول‌ساز گزارش جالب توجه پتروشیمی خارک را داشتیم. این شرکت در پایان دوره ۱۲ ماهه به سود ۵/۶۳۶ ریالی رسیده است. سود ۳/۸۰۰ ریال بوده است. زمستان موفق به تحقق سود حاشیه سود ناخالص در این نکته مهم اینکه طی ۴ - ۳ فروش متانول، مقدار فروش شرکت هم جهش خوبی کرده است. بر این اساس انتظار می‌رود برای سال ۱۴۰۰ تحقق سود ۸/۰۰۰ ریالی را در این سهم داشته باشیم. به نظر در مجمع شکارک ۸۰ درصد سود محقق شده میان سهامداران توزیع شود. لذا P/E تحلیلی سهم در سطوح ۴/۵ واحدی است.

بسیاری از شرکت‌های بازار در سطوح خوبی از ارزندگی برای سرمایه‌گذاری میان‌مدتی و بلندمدتی قرار دارند اما فعلاً بازار اسیر ترس و سیاست‌زدگی شده است و البته نقطه پایان این تاریکی هنوز مشخص نیست.

۳- در سوی دیگر پتروشیمی قاندبصیر را داریم. شرکتی که تا پایان دوره ۹ ماهه به سود ۶/۲۹۷ ریالی رسیده بود، این رقم را در پایان دوره ۱۲ ماهه تا ۱۴/۱۴۴ ریال ارتقاء داد. سود شرکت در پائیز ۳/۱۰۷ ریال و در زمستان به کمک درآمدهای غیر عملیاتی ۷/۸۴۷ ریال بوده است. کل فروش سال گذشته ۱۴/۳۵۰ میلیارد ریال بوده است. شبصیر در فروردین نیز درآمد ۱/۳۴۹ میلیارد ریالی را (۱۳ درصد بالاتر از میانگین فروش ۱۲ ماهه ۹۹) رقم زده و به نظر برای سال جاری به فروش ۱۶/۰۰۰ میلیاردی و سود ۱۷/۰۰۰ ریالی دست یابد. بنابراین P/E سهم با فرض تقسیم سود ۱۰/۰۰۰ ریالی (نگاه بدبینانه) کمتر از ۴ واحد خواهد بود! نکته مهم اینکه، در گروه پتروشیمی بسیاری از نمادها دارای P/E تحلیلی ۵ و کمتر از ۵ مرتبه‌ای می‌باشند.

۴- در گروه فلزات اساسی، همه نگاه‌ها به فولاد مبارکه است. این شرکت در حالی تا پایان دوره ۹ ماهه به سود ۹۹۱ ریالی رسیده بود که سود خود در پایان دوره ۱۲ ماهه را به ۱/۵۷۲ ریال ارتقاء داد. در واقع سود شرکت در آخرین فصل سال گذشته ۵۸۱ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت در زمستان ۵۱ درصد و اندکی بالاتر از پائیز بوده است. نکته مهم اینکه فولاد یک تعدیل دیگر در گزارش حسابرسی شده خواهد زد چراکه شرکت هنوز سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها را شناسایی نکرده است. به نظر سود فولاد

در گام بعدی به ۱/۸۰۰ ریال خواهد رسید و با نرخ‌های فعلی باید تحقق سود ۲/۵۰۰ - ۲/۶۰۰ ریالی را برای سال ۱۴۰۰ (با در نظر گرفتن سرمایه اخیر) انتظار داشت. P/E فولاد با فرض تقسیم سود ۵۰ درصدی در مجمع سالانه، در حدود ۴/۵ واحد است. (محاسبات فوق با در نظر گرفتن سرمایه قدیم شرکت است.)

۵- اما فولاد امیرکبیر کاشان هم چراغ خاموش در حال ثبت رکوردهای بی‌نظیری است. این شرکت فروردین را با درآمد خوب ۲/۵۰۴ میلیارد ریال آغاز کرد. فجر در اردیبهشت سوپر فروش ۴/۱۹۵ میلیارد ریالی را رقم زد تا مجموع درآمد دوره ۲ ماهه به ۶/۶۹۹ میلیارد ریال برسد. این رقم برای دوره مشابه سال گذشته ۱/۹۷۶ میلیارد ریال بوده است. فجر رشد ۲۴۰ درصدی درآمد خود را مدیون بهبود مقدار فروش و جهش نرخ‌ها است. کل فروش سال گذشته ۲۷/۵۵۵ میلیارد ریال بوده و شرکت به سود ۱۳/۵۶۸ میلیارد ریالی رسیده است. با شرایط فعلی هیچ بعید نیست فجر برای امسال سود ۲۰/۰۰۰ ریالی رقم بزند. انصافا فجر یکی از بهترین‌ها در بازار است.

۶- در گروه کانه‌های فلزی، درخشش کنور در پایان دوره ۱۲ ماهه سال ۹۹ را داریم. سود این شرکت در فصل بهار ۲/۲۶۷ ریال، در تابستان ۱/۰۲۱ ریال، در پائیز ۱/۱۹۴ ریال و در زمستان ۲/۹۶۲ ریال بوده است. کنور جمعا ۷/۴۴۴ ریال سود محقق کرده است. سود دوره مشابه سال ۹۸ تنها ۱/۵۴۸ ریال بوده است. فروش شرکت در زمستان ۱۳۹ درصد بیشتر از پاییز گزارش شده است. حاشیه سود ناخالص ۷۵ درصد و مشابه پاییز بوده است. کنور در شرایط طبیعی و بدون در نظر گرفتن تحولات مثبت، برای سال جاری پتانسیل دستیابی به سود بیش از ۱۰/۰۰۰ ریالی را دارد. سهم هنوز به مجمع نرفته و عملا P/E سهم با تقسیم سود پیش رو به سطوح کمتر از ۴ واحد خواهد رسید. ومعادن به عنوان سهامدار ۸۵ درصدی شرکت، از تحولات مثبت در کنور بهره می‌برد.

۷- در گروه تائیرسازی اصلاح قیمت‌ها عمیق بوده و این در شرایطی است اکثر نمادها در این نقاط از نظر بنیادی به ارزشگذاری بسیار خوبی رسیده‌اند. از طرف دیگر حذف ارز ۴/۲۰۰ تومانی برای واردات برخی از تائیرها تاثیر مثبتی بر مقدار فروش آنها دارد. در این گروه پتایر در زمستان ۱۷۷ ریال و برای کل سال گذشته ۳۵۸ ریال سود ساخته است. بنابراین کف سود امسال (با نگاه محافظه‌کارانه) ۶۰۰ ریال خواهد بود. به نظر می‌رسد در مجمع ایران تاثیر تقسیم دست‌کم ۲۰۰ ریال باشد. لذا P/E سهم اکنون به ۴/۵ واحد رسیده و این در شرایطی است میانگین P/E این صنعت در سال‌های اخیر هرگز کمتر از ۶ واحد نبوده است!

۸- در گروه سیمانی، گزینه پرتانسیل برای تحلیل و بررسی کم نیست اما با توجه به گزارش خوب ماهانه سمازن، نگاهی به آخرین وضعیت این شرکت خواهیم داشت. سیمان مازندران سال مالی منتهی به ۳۰ آذر دارد. این شرکت نخستین فصل از دوره سال ۱۴۰۰ را با فروش ۱/۷۲۷ میلیارد ریالی و سود خالص ۳۴۳ ریالی پشت سر گذاشته است. گفتنی است سمازن در فروردین و اردیبهشت فروش به ترتیب ۶۰۰ و ۱/۲۸۷ میلیارد ریالی را رقم زده است. در واقع فروش ۲ ماه ابتدایی فصل بهار از مجموع فروش فصل زمستان بالاتر بوده و انتظار می‌رود تحت تاثیر افزایش دو مرحله‌ای نرخ فروش سیمان، شاهد تحقق سود بیش از ۲/۰۰۰ ریالی سمازن باشیم. نکته مهم اینکه P/E صنعت اکنون در سطوح ۱۴ واحدی است اما در برخی از نمادها نسبت قیمت به درآمد سهم به سطوح کمتر از ۶ واحدی رسیده است.

جمع‌بندی: در این شماره از بولتن ۳ نماد از گروه پتروشیمی، ۲ نماد از گروه فلزات اساسی، ۱ نماد از گروه کانه‌های فلزی، ۱ نماد از گروه تائیرسازی و ۱ نماد از صنعت سیمان بر اساس آخرین داده‌های بنیادی و به شکلی بسیار ساده مورد بررسی و تحلیل قرار گرفت. این بررسی نشان می‌دهد که بسیاری از شرکت‌های بازار در سطوح خوبی از ارزشگذاری برای سرمایه‌گذاری میان‌مدتی و بلندمدتی قرار دارند اما فعلا بازار اسیر ترس و سیاست‌زدگی شده است و البته نقطه پایان این تاریکی هنوز مشخص نیست. با ذکر این جمله به سراغ تحولات شاخص و پیش‌بینی بازار می‌رویم. وقتی همه حریص هستند، ترسان باشید و وقتی همه ترسیده‌اند

شما حریص شوید. این توصیه به معنای این است که در یک بازار نزولی آماده سرمایه‌گذاری شوید و از بازاری که مدت زیادی در حال رشد و صعود بوده خارج شوید.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مضاف معاملات هفته دوم خرداد می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت افت ۴۵/۳۹۸ واحدی (معادل ۳/۹۳ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۱۵۵ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۱۰۹ هزار واحدی عقب نشست. به لحاظ تکنیکی، شاخص کل در روزهای ابتدایی هفته با قدرت بالا حمایت یک میلیون و ۱۳۰ هزار واحدی برابر با آخرین کف مائور را از دست داده است. هر چند که در روزهای پایانی هفته شرایط تا حدودی بهبود یافت. لذا چنانچه برای هفته پیش رو برگشت پر قدرت نماگر اصلی بازار به سطوح بیش از یک میلیون و ۱۳۰ هزار واحدی را نداشته باشیم، تداوم روند نزولی و پسرفت تا ارتفاع یک میلیون و ۴۰ - ۵۰ هزار واحدی محتمل خواهد بود.

شاخص «هم‌وزن» متغیر با اهمیت دیگری است که هفته گذشته به روند کاهنده خود تحت تاثیر بازگشایی برخی از نمادهای اصلاح نشده و اصلاح شده ادامه داد و بعید به نظر می‌رسد که در هفته پیش رو توفیق بااهمیتی در روند حرکتی این نماگر داشته باشیم. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۳۹۶/۹۸۱ واحدی آغاز نمود و با ثبت افت ۱۳/۸۴۱ واحدی (معادل ۳/۴۹ درصد) تا سطوح ۳۸۳/۱۴۰ واحدی عقب‌گرد داشت. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۷/۷۹۰ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۷/۵۸۲ واحدی ایستاد. بنابراین باید اذعان داشت که شاخص فرابورس در هفته نخست خرداد، افت ۲۰۸ واحدی (معادل ۱/۱۷ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار

بورس تهران معاملات هفته گذشته را با فشار عرضه آغاز کرد و البته در روزهای پایانی هفته با بهبود نسبی تقاضا مواجه شد. برخی معتقدند شفاف شدن فضای انتخاباتی و مشخص شدن کاندیداتورها در بهبود تقاضا موثر بوده است. تحلیلگران نیز گزارش‌های خوب ماهانه را عاملی برای تعادل در نمادهای بزرگ و شاخص‌محور می‌دانند و عده‌ای دیگر اصلاح روزهای اخیر را عاملی برای یک نوسان کوتاه‌مدتی قلمداد می‌کنند. به هر جهت مار گزیده از ریسمان سیاه و سفید می‌ترسد و در همین راستا فعالان بازار خیلی اعتماد به خاتمه یافتن روند نزولی ندارند. ۳ عامل: ارزش معاملات محدود، تداوم خروج نقدینگی توسط سهامداران حقیقی و حفظ صف فروش در ۲۵۰ نماد نشان می‌دهد که بازار کماکان اعتماد به تغییر روند ندارد.

به نظر انباشت ناکارآمدی و تصمیمات غیر منطقی موجب شده تا فعلا اکثر اهالی بازار نقش بیننده را ایفا کنند و خیلی تمایل به خرید پر حجم نداشته باشند. بنابراین برای گشایش گره کور فعلی، نیاز به مجموعه‌ای از عوامل در راستای اعتمادسازی داریم. از اطلاعات‌های کدال گرفته تا چراغ سبز سیاسیون، تزریق پول، گزارش شرکت‌ها، رفع ابهام در ۳ صنعت پالایشی، بانکداری و خودروسازی، تغییر رفتار برخی از حقوقی‌ها در سمت عرضه، رفع گره معاملاتی در نمادهای قفل شده در صفوف فروش، و ... ! اگرچه از نظر بنیادی اعتقاد جدی به ارزنده بودن بازار داریم اما چنانچه ابهامات و مشکلات موجود مرتفع نگردد و نقدینگی قوی‌تری به دل بازار نزنند، رشد قیمت‌ها موقت و معطوف به چند نماد خاص خواهد بود.

بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۱	تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۵	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۱۵۴,۷۶۸	۱,۱۰۹,۳۷۰	-۴۵,۳۹۸	-۳.۹۳%
شاخص کل (هم‌وزن)	۳۹۶,۹۸۱	۳۸۳,۱۴۰	-۱۳,۸۴۱	-۳.۴۹%
شاخص فرابورس	۱۷,۷۹۰	۱۷,۵۸۲	-۲۰۸	-۱.۱۷%

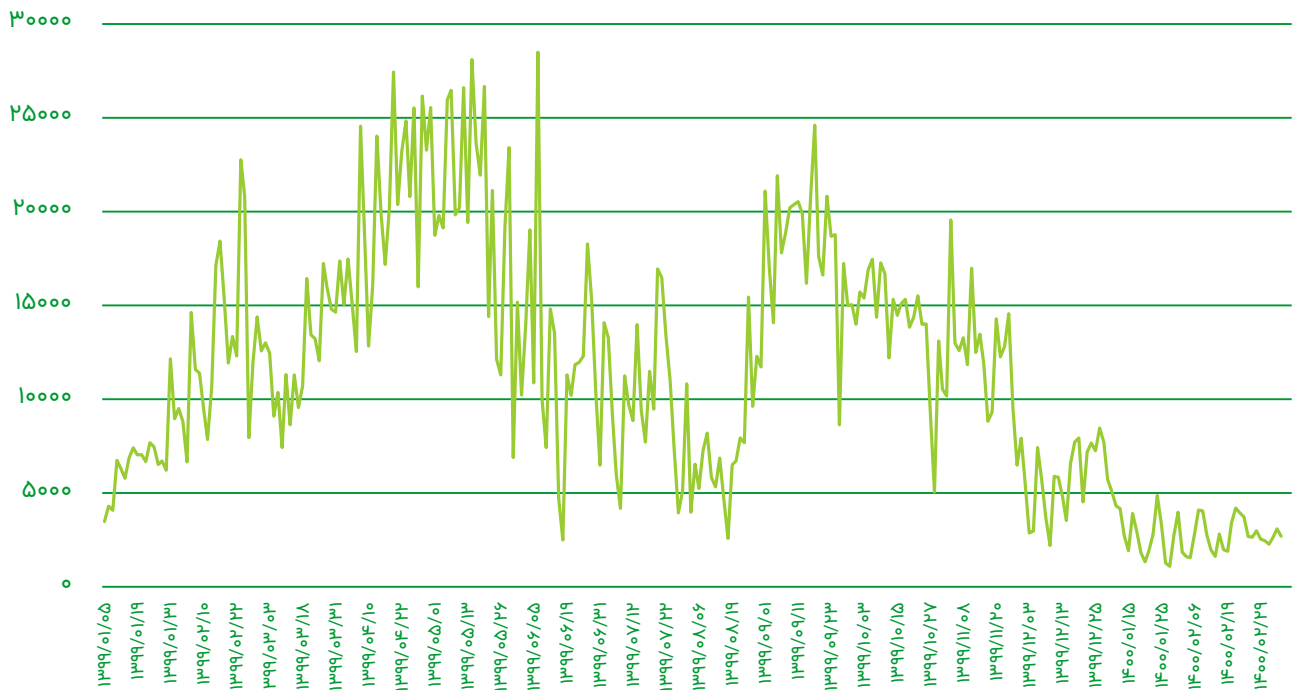
بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرابورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۴۰۰/۰۳/۰۱	۸۰۵۰	۲۰۴۶	۴۱۶	۲۴۶۲	۵۵۸۸
۱۴۰۰/۰۳/۰۲	۵۶۵۴	۱۸۵۹	۴۱۶	۲۲۷۵	۳۳۷۹
۱۴۰۰/۰۳/۰۳	۶۱۳۸	۲۲۱۷	۴۰۶	۲۶۲۳	۳۵۱۵
۱۴۰۰/۰۳/۰۴	۷۹۳۳	۲۶۳۸	۴۵۴	۳۰۹۲	۴۸۴۱
۱۴۰۰/۰۳/۰۵	۴۸۸۶	۲۲۱۸	۴۸۹	۲۷۰۷	۲۱۷۹
جمع کل	۳۲۶۶۱	۱۰۹۷۸	۲۱۸۱	۱۳۱۵۹	۱۹۵۰۲
جمع کل هفته گذشته	۷۸۸۸۶	۱۲۸۸۳	۲۷۱۳	۱۵۵۹۶	۶۳۲۹۰
میانگین ارزش معاملات روزانه	۶۵۳۲	۲۱۹۶	۴۳۶	۲۶۳۲	۳۹۰۰
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۵۷۷۷	۲۵۷۷	۵۴۳	۳۱۱۹	۱۲۶۵۸
اختلاف (درصد)	-۵۹%	-۱۵%	-۲۰%	-۱۶%	-۶۹%

برآیند ورود و خروج پول حقیقی در یک ماه اخیر (میلیارد تومان)



گراف ارزش معاملات - میلیارد تومان



مطابق با جداولی که در بالا مشاهده می‌کنید، ارزش معاملات خرد هفته گذشته در ۲ تابلوی بورس و فرابورس (شامل بازار پایه) رقمی بالغ بر ۱۳/۱۵۹ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۲/۶۳۲ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۳/۱۱۹ میلیارد تومانی هفته پایانی اردیبهشت ماه، افت حدود ۱۶ درصدی را نشان می‌دهد. کماکان ارزش معاملات در سطوح حداقلی قرار دارد. از طرف دیگر روند خروج نقدینگی توسط سهامداران حقیقی متوقف نمی‌شود. واقعا این مساله عجیب است که طی یک ماه اخیر تنها ۱۴۰ میلیارد تومان وارد بازار شده و در سایر روزها خروج نقدینگی به شکل سنگین ادامه داشته است! طبق روال گذشته اعتقاد ما بر این است که بازار برای برون‌رفت از وضعیت فعلی، نیاز به توقف خروج نقدینگی و ثبت ارزش معاملات روزانه بیش از ۵ هزار میلیارد تومانی دارد. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «پالایشی»، «بانکداری»، «خودروسازی» و تک سهم‌هایی مانند «دارا یکم»، «پالایش یکم»، «شستا» و «برکت» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

کاظم غریب‌آبادی، سفیر و نماینده دائم کشورمان نزد سازمان‌های بین‌المللی در وین گفت: تصمیم ایران برای ادامه ضبط داده‌های دوربین‌ها حداکثر تا یکماه دیگر، امروز از سوی سازمان انرژی اتمی به اطلاع مدیرکل آژانس بین‌المللی انرژی اتمی رسید. داده‌های ۳ ماه گذشته همچنان در اختیار سازمان انرژی است و به آژانس منتقل نمی‌شود. داده‌های یک ماه پیش نیز صرفاً نزد ایران خواهد ماند. در رابطه با حذف یا انتقال داده‌ها، همان شرایط تفاهم مشترک ۳ ماهه همچنان حاکم خواهد بود. توصیه می‌کنم تا از این فرصت که بر اساس



حسن نیت ایران فراهم شده است، در جهت لغو کامل تحریم‌ها به گونه‌ای عملی و قابل راستی‌آزمایی استفاده کنند.



بلینکن، وزیر خارجه آمریکا گفت: واشنگتن باید برنامه هسته‌ای ایران را در چارچوبی مشخص قرار دهد و سپس از آن به عنوان یک سکو برای توافق در خصوص موضوعات دیگر استفاده کند. آمریکا هنوز اقدامی از ایران مبنی بر آماده بودن و تمایل برای انجام اقدامات لازم به منظور بازگشت به تعهدات برجامی مشاهده نکرده است.

سید عباس عراقچی معاون سیاسی وزیر امور خارجه گفت: تا زمانی که منافع کشور تامین نشده، مذاکرات درباره احیای توافق هسته‌ای ادامه می‌یابد. امروز دور پنجم مذاکرات ما با کمیسیون مشترک برجام که متشکل است از ایران و کشورهای ۴+۱ شروع شد و جلسه اول کمیسیون مشترک را داشتیم. ادامه کار توسط کارگروه‌ها در هر دو حوزه هسته‌ای و رفع تحریم‌ها و کارگروه سوم که مربوط به نحوه اجرای



توافقات خواهد بود، ادامه پیدا خواهد کرد. همه طرف‌ها کماکان جدی هستند و با جدیت در این مذاکرات حضور پیدا کردند. خیلی از هیأت‌ها امیدوار هستند که این دور بتواند دور آخر مذاکرات باشد و ما به یک جمع‌بندی برسیم. می‌شود چنین امیدی را داشت، ولی یک مقدار هم باید محتاط بود. موضوعاتی که برای نهایی شدن و تصمیم‌گیری باقی‌مانده، کماکان موضوعات مهمی هستند، البته تعدادشان کمتر شده و در دوره‌های گذشته در نگارش متن هم مقدار زیادی جلو رفتیم. این دور هم می‌توانیم کار را بیشتر جلو ببریم، ولی چند موضوعی که باقی‌مانده، کماکان موضوعات کلیدی هستند که درباره آن‌ها تصمیم‌گیری باید صورت بگیرد.



گروسی، مدیرکل آژانس بین‌المللی انرژی اتمی گفت: به دلیل پیچیده‌تر شدن برنامه هسته‌ای ایران طی دو سال گذشته، وضعیت «بسیار نگران‌کننده» شده است. این که کشوری تا ۶۰ درصد غنی‌سازی انجام دهد، موضوعی بسیار جدی است؛ فقط کشورهایی که بمب تولید می‌کنند تا این سطح غنی‌سازی انجام می‌دهند. ۶۰ درصد تقریباً نزدیک به سطح تسلیحات است، غنی‌سازی تجاری دو سه درصد است. این «حق مسلم» ایران است که برنامه هسته‌ای‌اش را توسعه دهد، اما «این درجه‌ای است که نیاز به هوشیاری و مراقبت دارد».

اسامی نهایی کاندیداهای انتخابات ریاست جمهوری اعلام شد. در اجرای ماده ۶۰ قانون انتخابات ریاست جمهوری، اسامی نامزدهای انتخابات سیزدهمین دوره ریاست جمهوری اسلامی ایران که صلاحیت آنان مورد تایید شورای نگهبان قرار گرفته است بدین شرح می‌باشد: سعید جلیلی، سید ابراهیم رئیسی، محسن رضایی، علیرضا زاکانی، سید امیر حسین قاضی‌زاده هاشمی، محسن مهر علیزاده، عبدالناصر همتی. بر اساس ماده ۶۶ قانون، فعالیت انتخاباتی نامزدهای ریاست جمهوری رسماً از تاریخ اعلام اسامی به وسیله وزارت



کشور آغاز و تا ۲۴ ساعت قبل از شروع اخذ رای خاتمه می‌پذیرد.



وزیر خزانه‌داری آمریکا گفت: رئیس‌جمهور در پی یک مذاکره است که ایران را به پایبندی برجام بازگرداند و نشان دهد که آمریکا هم آماده است تا اقدام مشابهی انجام دهد. وزیر خزانه‌داری آمریکا اظهار کرد: در صورت آمادگی ایران برای بازگشت کامل به برجام، آماده برداشتن مناسب تحریم‌ها هستیم. در همین زمینه، آنتونی بلینکن، وزیر امور خارجه آمریکا گفت: در صورتی که ایران به اجرای توافق ۲۰۱۵ بازگردد، ما نیز چنین خواهیم کرد. ما گامی

بزرگ را برداشتیم و توافقی اولیه حاصل شده است. ما مشخص کرده ایم هر طرف باید برای بازگشت به اجرای برجام چه کاری انجام دهد؛ اما این یک پرسش پاسخ داده نشده باقی مانده که آیا ایران آماده است تا کارهای لازم را برای بازگشت به اجرای برجام انجام دهد.

رئیس‌جمهور در جلسه ستاد هماهنگی اقتصادی دولت گفت: ارقام رشد تولید در بخش‌های مختلف صنعتی کشور، بهترین شاهد بر بی‌ثمر بودن سیاست فشار حداکثری آمریکا است. سیاست دولت، حمایت از صنعت خودروسازی و تقویت توان رقابتی خودروسازهای داخلی است. با تغییر شرایط و گشایش در دسترسی به بازارهای خارجی، صنعت خودرو فضای مساعدتری را تجربه خواهد کرد. به مذاکرات در وین تا توافق نهایی ادامه خواهیم داد.



در اتاق بازرگانی ایران مخالفت رئیسی با قیمت‌گذاری دستوری اعلام شد. آیت‌الله رئیسی گفت: بازار را دستوری و با نشستن در اتاق نمی‌توان اداره کرد، من یک مدیر میدانی هستم. ما ایران قوی می‌خواهیم و برای ایران قوی بستر و زمینه لازم موجود است. یک مدیر قوی، کارآمد و جهادی حلقه مفقوده است. ایران قوی بدون اقتصاد قوی شکل نمی‌گیرد، تیم اقتصادی دولت باید قوی کارآمد و هماهنگ باشد نباید هرکدام

یک سازی بزنند. ثبات در تصمیم‌گیری از مسائل مهم است و تصمیمات خلق الساعه اقتصاد کشور را دچار اختلال می‌کند. بازار را دستوری و با نشستن در اتاق نمی‌توان اداره کرد، من یک مدیر میدانی هستم. اصل خصوصی‌سازی واقعی باید ادامه یابد و دولت فقط هدایت، حمایت و نظارت داشته باشد. یک روز ارزشی و یک روز گفتن "خزانه خالیست"، این هر دو اشتباه است. نرخ ارز باید مدیریت شود. نباید یک روز جوجه گُشی و یک روز صف مرغ راه بیفتند. ما به تعامل با همه دنیا برای حل مسائل اقتصادی باور داریم البته اولویت با همسایگان است.

نرخ تورم سالانه اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ برای خانوارهای کشور به ۴۱ درصد رسیده که نسبت به همین اطلاع در ماه قبل، ۲/۱ واحد درصد افزایش نشان می‌دهد. نرخ تورم نقطه‌ای اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ در مقایسه با ماه قبل ۲/۶ واحد درصد کاهش یافته است. نرخ تورم نقطه‌ای گروه عمده «خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات» با کاهش ۲ واحد درصدی به ۶۱/۱ درصد و گروه «کالاهای غیرخوراکی و خدمات» با کاهش ۲/۷ واحد درصدی به ۴۰/۳ درصد رسیده است. این در حالی است که نرخ تورم نقطه‌ای برای خانوارهای شهری ۴۶/۱ درصد می‌باشد که نسبت به ماه قبل ۲/۷ واحد درصد کاهش داشته است. هم‌چنین این نرخ برای خانوارهای روستایی ۵۱ درصد بوده که نسبت به ماه قبل ۲ واحد درصد کاهش داشته است.



بازارهای جهانی

نام مواد	۱۴۰۰/۰۳/۰۱	۱۴۰۰/۰۳/۰۷	تغییر هفتگی
نفت	۶۶.۷	۶۹.۰	۳.۵%
طلا	۱۸۸۱	۱۹۰۴	۱.۲%
بیلت	۶۹۹	۶۵۹	-۵.۷%
مس	۹۹۰۴	۱۰۲۷۵	۳.۷%
روی	۲۹۶۹	۳۰۷۲	۳.۵%
آلومینیوم	۲۳۷۹	۲۵۰۶	۵.۳%
سنگ آهن	۲۰۱	۱۹۱	-۵.۰%
سرب	۲۱۹۶	۲۲۰۲	۰.۳%
متانول	۳۰۷	۳۱۵	۲.۶%
اوره	۳۷۴	۳۸۵	۲.۹%

بازارهای جهانی هفته‌ای متعادل با نوسانات مثبت را پشت سر گذاشت. در مهمترین خبرهای هفته گذشته، صندوق بین‌المللی پول، از یک طرح پیشنهادی ۵۰ میلیارد دلاری برای پایان دادن به بحران کرونا خبر داد. بر اساس این طرح پیشنهادی حداقل ۴۰ درصد جمعیت جهان باید تا پایان سال ۲۰۲۱ میلادی واکسینه شوند و این رقم تا نیمه اول ۲۰۲۲ باید به ۶۰ درصد برسد. مسئولین این صندوق می‌گویند عمل به پیشنهاد آنها موجب تزریق ۹ تریلیون دلار تا سال ۲۰۲۵ به اقتصاد جهانی است که به طور بالقوه بیشتر سود آن نصیب کشورهای ثروتمند خواهد شد. به نظر می‌رسد بازار پس از رشد مناسب اخیر، نیاز به یک دوره نوسان و کف‌سازی برای تداوم روند صعودی بلندمدتی داشته باشد و قطع به یقین برای حرکت بعدی نیاز به اخبار قوی‌تری از حوزه اقتصادی چین و همچنین وضعیت سیاسی آمریکا خواهیم داشت.

طلا

طی ۲ - ۳ هفته گذشته طلا بیش از سایر فلزات مورد توجه بوده است. دلار آمریکا با اعلام نظر مقامات فدرال رزرو بر موقت بودن نگرانی‌های رشد تورم و قول مساعد در عدم کاهش سرعت چاپ پول بانک مرکزی آن کشور، وارد یک روند نزولی شده و به محدوده کمترین سطح ۲۹ ماه گذشته رسیده است. اوراق قرضه ۲ ساله آمریکا با ۶/۳۴ درصد کاهش به ۰/۱۴۳۳ درصد و اوراق قرضه ۱۰ ساله با ۳ درصد کاهش به ۱/۵۵۹ درصد رسیده که فشار برای تداوم افت ارزش دلار را تداوم می‌بخشد و احتمالاً به زودی شاهد کاهش ارزش به کمترین سطح ۷ ساله (سال ۲۰۱۴) خواهیم بود. این موضوع خبر خوبی برای سرمایه‌گذاران طلا و البته سایر کامودیتی‌ها خواهد بود.



نفت

شاخص‌های نفتی در روزهای پایانی هفته به دنبال بهبود تقاضای سوخت ایالات متحده در کنار کاهش موجودی هفتگی ذخایر که تا حدودی باعث جبران نگرانی‌ها از افزایش عرضه ایران شد، افزایش یافتند. گلدمن ساکس معتقد است با وجود بازگشت نفت ایران به بازار، صعود نفت تا سطوح ۸۰ دلاری ادامه خواهد داشت. این بانک سرمایه‌گذاری در یادداشتی نوشت: شرایط برای قیمت بالاتر نفت با توجه به پیشرفت برنامه‌های واکسیناسیون و متعاقباً بهبود تقاضا، به قوت خود باقی مانده است. حتی با فرض این که صادرات نفت ایران در ژوئیه از سرگرفته شود، قیمت



نفت برنت همچنان تا ۳ ماهه چهارم به مرز ۸۰ دلار در هر بشکه صعود خواهد کرد. بهبود تقاضا در بازارهای توسعه یافته می‌تواند افت اخیر مصرف که ناشی از افزایش آمار ابتلا به کووید ۱۹ و احتمالاً احیای کندتر جنوب آسیا و آمریکای لاتین بوده است را جبران کند. تقاضای جهانی برای نفت می‌تواند تا پایان امسال ۴/۶ میلیون بشکه در روز رشد کند و عمده این افزایش در ۳ ماه آینده روی می‌دهد. رفت و آمد در آمریکا و اروپا به سرعت افزایش پیدا می‌کند زیرا واکسیناسیون شتاب می‌گیرد و قرنطینه‌ها برداشته می‌شود و فعالیت باری و صنعتی افزایش می‌یابد. اوپک و متحدانش شامل روسیه هر گونه افزایش تولید ایران را با توقف ۲ ماهه افزایش تولید در نیمه دوم سال ۲۰۲۱ جبران کنند. این اقدام تاثیر منفی عرضه ذخایر شناور نفت ایران در بازار معاملات فیزیکی را تعدیل می‌کند.

فلزات رنگین

در فلزات گرانبها، پس از نوسانات ضعیف قیمت‌ها در روزهای نخست هفته، شاهد تقویت تقاضا و رشد قیمت خوبی بودیم. در بازار اخبار حول محور فلز مس بیش از سایر فلزات است. شیلی تولیدکننده برتر مس جهان، در حال بررسی تدابیری است که مالیات تدریجی برای فروش مس را از سال ۲۰۲۴ با بالاترین حد مجاز یعنی ۷۵ درصد تعیین کند و منتظر تصویب مجلس سنا و دولت است. مس برای حرکت به سمت کانال ۱۱ هزار دلاری، نیاز به تثبیت در کانال ۱۰ هزار دلاری دارد و به نظر با تحقق این رویداد باری دیگر تقویت تقاضا در دو فلز روی و آلومینیوم را داشته باشیم.



فولاد - سنگ آهن

در فولاد و سنگ آهن رشد قیمت متوقف شده است. انجمن سنگ آهن و فولاد چین در جدیدترین تحلیل‌های خود اظهار داشته که احتمالاً قیمت فولاد چین در کوتاه‌مدت به ثبات برسد چراکه تقاضا کاهش می‌یابد و بازرسی‌های دولت برای مقابله با عدم رعایت مقررات ادامه خواهد داشت. در گزارش عملکرد اعضای انجمن فولاد دنیا می‌بینیم که رشد تولید این فلز در ماه قبل ۲۳ درصد بوده است. هند با جهش ۱۵۲ درصدی بیشترین نقش در رشد تولید فولاد را داشته است. چین ۱۳ درصد، ژاپن با ۱۹ درصد، کره جنوبی با ۱۵ درصد، برزیل با ۵۹ درصد، آمریکا با ۴۳ درصد، ترکیه با ۴۶ درصد، روسیه با ۱۵ درصد و ایران با ۶ درصد دیگر کشورهایی هستند که در رشد تولید فولاد موثر بوده‌اند. اعداد و ارقام مذکور، دلیل رشد اخیر سنگ آهن را توجیه می‌کند. موجودی فولاد انبارهای چین در هفته گذشته روندی نزولی داشته که می‌تواند محرک قیمت‌ها برای هفته جاری باشد.

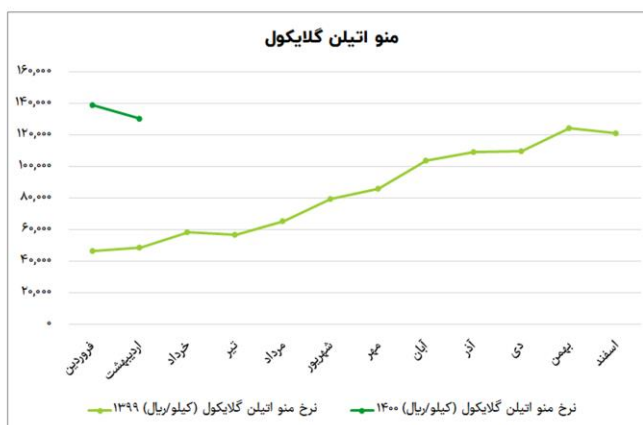
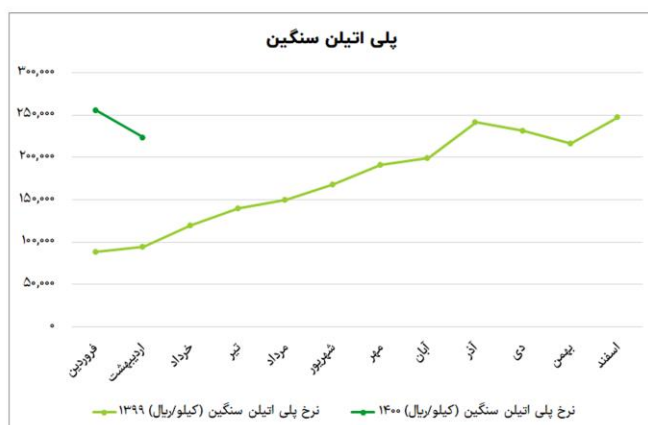
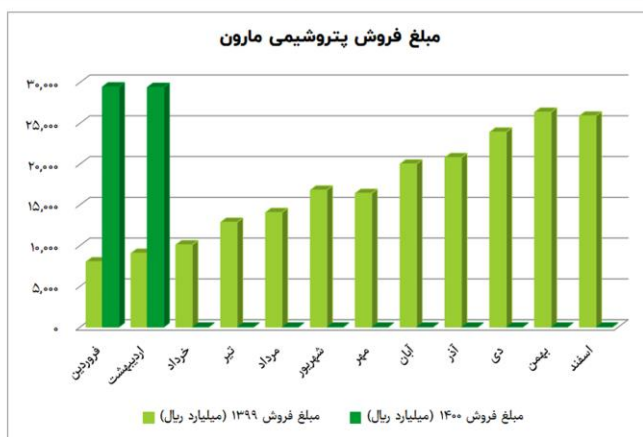
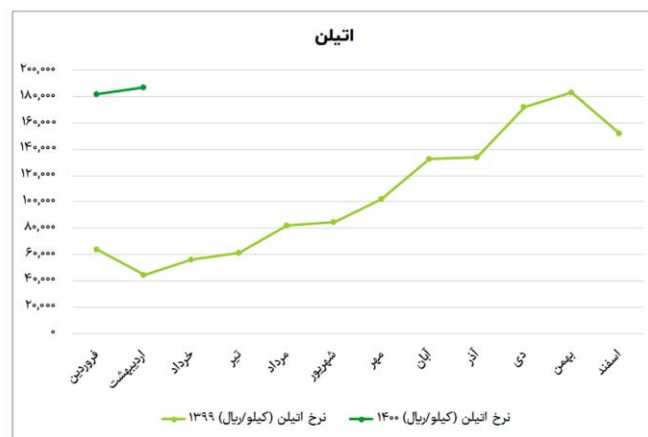


اوره - متانول

تجارت نفت درخصوص اوره نوشت: قیمت‌های FOB ایران با افزایش حدود ۲۵ دلاری نسبت به هفته گذشته در محدوده ۲۹۰ تا ۳۰۰ دلار بود. پیشنهادات جدید قیمتی برای محموله‌های ایرانی در محدوده ۳۵۰ تا ۳۶۰ دلار CFR ترکیه گزارش شد. این قیمت از قیمت محموله ۳۳/۰۰۰ تنی هفته گذشته ۲۰ دلار بالاتر بود. خریداران و تجار برزیلی معتقد بودند قیمت‌ها تا ماه اکتبر صعودی و یا ثابت باشد. پیش‌بینی می‌شود خرید هندی‌ها به ۱/۵ میلیون تن برسد. افزایش مصرف داخلی و کاهش سطح تولید هندی‌ها از عوامل افزایش واردات می‌باشد.



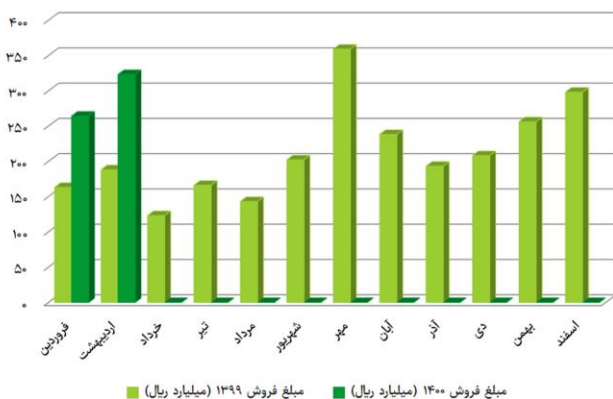
پتروشیمی مارون (مارون)												
سال مالی : ۱۴۰۰/۱۲/۲۹			کارگزاری بورس بیمه ایران									آخرین eps اعلام شده : ۱۳۰۸۱۴ ریال
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند
مقدار تولید ۱۳۹۹ (تن)	۳۸۱,۳۰۹	۳۴۶,۵۸۹	۳۶۷,۵۵۳	۳۷۳,۵۱۳	۳۵۳,۶۵۹	۳۷۷,۳۱۱	۳۲۷,۷۰۲	۳۴۴,۵۳۹	۳۷۶,۸۰۸	۳۷۰,۵۸۴	۳۶۰,۳۹۳	۳۷۸,۰۰۵
مقدار تولید ۱۴۰۰ (تن)	۳۹۶,۳۳۶	۳۶۳,۹۴۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مقدار فروش ۱۳۹۹ (تن)	۱۳۶,۳۲۸	۱۵۴,۱۸۷	۱۴۱,۷۸۴	۱۲۷,۳۰۵	۱۲۷,۵۴۳	۱۴۰,۹۹۷	۱۲۶,۶۲۰	۱۵۳,۰۹۱	۱۴۲,۹۵۷	۱۴۴,۰۳۱	۱۵۲,۹۳۴	۱۳۵,۰۵۵
مقدار فروش ۱۴۰۰ (تن)	۱۶۴,۰۱۵	۱۵۸,۱۰۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مبلغ فروش ۱۳۹۹ (میلیارد ریال)	۸,۰۱۰	۹,۰۵۲	۱۰,۰۸۸	۱۲,۸۴۹	۱۴,۰۴۶	۱۶,۷۹۱	۱۶,۳۹۵	۱۹,۹۹۲	۲۰,۷۸۲	۲۳,۹۰۵	۲۶,۳۴۷	۲۵,۸۸۶
مبلغ فروش ۱۴۰۰ (میلیارد ریال)	۲۹,۴۴۸	۲۹,۳۸۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۲۲۵%	۲۲۵%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%
نرخ منو اتیلن گلیکول (کیلو/ریال) ۱۳۹۹	۴۶,۷۷۲	۴۸,۷۷۹	۵۸,۶۷۹	۵۶,۶۲۶	۶۵,۴۹۸	۷۹,۵۷۳	۸۵,۸۹۹	۱۰۳,۶۷۴	۱۰۹,۵۳۴	۱۱۰,۷۳۳	۱۲۴,۳۳۰	۱۲۱,۳۴۵
نرخ منو اتیلن گلیکول (کیلو/ریال) ۱۴۰۰	۱۲۸,۳۳۶	۱۳۰,۱۸۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
نرخ اتیلن (کیلو/ریال) ۱۳۹۹	۶۳,۷۰۶	۴۴,۷۰۸	۵۶,۴۵۶	۶۱,۱۰۶	۸۲,۲۰۵	۸۵,۰۴۴	۱۰۱,۹۷۵	۱۳۲,۶۱۵	۱۳۴,۰۶۵	۱۷۲,۲۳۶	۱۸۳,۱۷۶	۱۵۱,۹۹۲
نرخ اتیلن (کیلو/ریال) ۱۴۰۰	۱۸۱,۷۵۵	۱۸۷,۲۵۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
نرخ پلی اتیلن سنگین (کیلو/ریال) ۱۳۹۹	۸۹,۰۲۸	۹۴,۴۴۶	۱۲۰,۱۱۳	۱۳۹,۵۳۰	۱۴۹,۸۷۸	۱۶۸,۰۰۶	۱۹۱,۷۴۲	۱۹۹,۶۸۱	۲۴۱,۴۲۲	۲۳۱,۳۳۹	۲۱۶,۷۳۶	۲۴۷,۹۲۷
نرخ پلی اتیلن سنگین (کیلو/ریال) ۱۴۰۰	۲۵۵,۸۵۲	۲۲۳,۱۶۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
نرخ پلی پروپیلن (کیلو/ریال) ۱۳۹۹	۱۰۶,۹۴۲	۱۱۱,۶۸۹	۱۲۳,۴۰۹	۱۴۸,۷۷۷	۱۹۴,۱۴۸	۲۳۲,۴۸۴	۲۹۸,۶۱۷	۳۲۵,۵۱۷	۳۲۵,۵۱۷	۳۲۵,۵۱۷	۲۹۶,۱۲۸	۳۷۹,۸۵۵
نرخ پلی پروپیلن (کیلو/ریال) ۱۴۰۰	۴۳۱,۰۳۵	۴۱۲,۸۳۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
میانگین نرخ منو اتیلن گلیکول ۱۳۹۹	۸۵,۵۵۹	۱۳۶,۲۱۶	۱۱۵,۴۰۵	۱۸۷,۲۵۸	۱۸۴,۳۰۷	۲۳۴,۵۹۶	۲۳۲,۰۱۷	۴۲۲,۰۱۵	۱۴۰,۲۳۶	۱۷۰,۱۲	۱۰۰,۰۰	۱۰۰,۰۰
میانگین نرخ منو اتیلن گلیکول ۱۴۰۰	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹
میانگین نرخ اتیلن ۱۳۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹
میانگین نرخ اتیلن ۱۴۰۰	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹
میانگین نرخ پلی اتیلن سنگین ۱۳۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹
میانگین نرخ پلی اتیلن سنگین ۱۴۰۰	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹
میانگین نرخ پلی پروپیلن ۱۳۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹
میانگین نرخ پلی پروپیلن ۱۴۰۰	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۱۳۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹
متوسط درآمد هر ماه سال ۱۳۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹	۱۳۹,۹۹۹



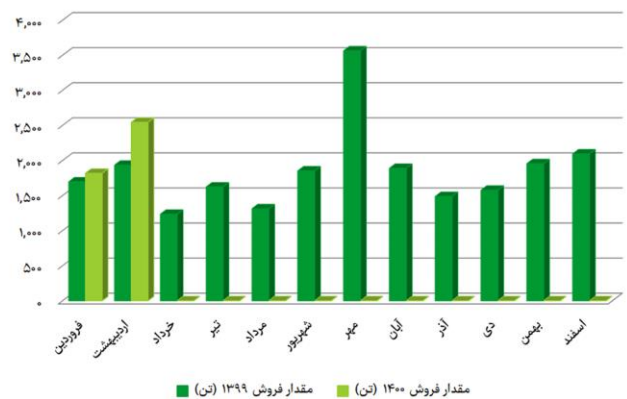
کشت و صنعت شهداب ناب خراسان (غشهداب)

سال مالی : ۱۴۰۰/۱۲/۲۹												شرح / ماه
کارگزاری بورس بیمه ایران												فروردین
آخرین اعلام شده : ۲۲۶ ریال												مقدار تولید ۱۳۹۹ (تن)
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	۱,۳۳۲
۳۰,۰۹۹	۱,۳۱۳	۱,۶۰۵	۱,۳۶۳	۱,۲۵۳	۱,۴۶۳	۶,۰۸۶	۸,۶۴۱	۲,۱۵۱	۱,۸۵۰	۸۷۸	۲,۱۶۴	مقدار تولید ۱۴۰۰ (تن)
۲,۵۶۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۷۰۱	۸۶۶
۲۲,۲۰۴	۲,۰۹۳	۱,۹۵۴	۱,۵۷۶	۱,۴۸۶	۱,۸۸۸	۳,۵۶۳	۱,۸۵۱	۱,۳۱۱	۱,۶۲۲	۱,۲۳۳	۱,۹۳۲	مقدار فروش ۱۳۹۹ (تن)
۴,۳۶۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲,۵۴۴	مقدار فروش ۱۴۰۰ (تن)
۲,۵۳۷	۲۹۸	۲۵۶	۲۰۸	۱۹۳	۲۳۸	۳۵۹	۲۰۲	۱۴۳	۱۶۶	۱۲۳	۱۸۸	مبلغ فروش ۱۳۹۹ (میلیارد ریال)
۵۸۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۲۳	مبلغ فروش ۱۴۰۰ (میلیارد ریال)
 تغییر درآمد نسبت دوره مشابه % نرخ گروه رب (کیلو/ریال) ۱۳۹۹ نرخ گروه رب (کیلو/ریال) ۱۴۰۰ نرخ گروه سس (کیلو/ریال) ۱۳۹۹ نرخ گروه سس (کیلو/ریال) ۱۴۰۰ میانگین نرخ گروه رب ۱۳۹۹ میانگین نرخ گروه رب ۱۴۰۰ میانگین نرخ گروه سس ۱۳۹۹ میانگین نرخ گروه سس ۱۴۰۰ متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۱۳۹۹ متوسط درآمد هر ماه سال ۱۳۹۹	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	۷۲%	۶۲%
	۱۲۵,۴۸۵	۱۲۴,۴۲۰	۱۲۳,۳۲۷	۱۲۲,۰۳۷	۱۱۷,۸۳۴	۹۶,۶۰۴	۱۱۲,۰۴۳	۱۱۳,۵۸۰	۱۰۵,۹۰۱	۱۰۰,۱۱۷	۹۹,۸۱۶	۹۹,۴۸۴
	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۱۵,۰۱۶	۱۲۸,۸۳۹
	۱۵۸,۳۲۳	۱۵۵,۳۴۳	۱۵۲,۹۳۳	۱۴۶,۱۷۶	۱۴۲,۹۴۷	۱۱۴,۴۹۳	۱۰۵,۱۷۴	۱۰۵,۰۶۳	۹۹,۵۲۳	۹۹,۵۸۳	۹۷,۱۸۶	۹۴,۱۷۴
	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۷۱,۶۵۹	۱۷۱,۵۲۲
توضیحات: غشهداب در ۳ ماه اول ۶۵ ریال، ۳ ماه دوم ۱۳۴ ریال، ۳ ماه سوم ۲۶ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۲۲۶ ریال												۱۰۹,۴۰۴
سود محقق کرده که نسبت به سود ۱۳۸ ریالی دوره مشابه سال ۹۸ رشد خوبی داشته است اما بخشی از این رشد سود از محل فروش سرمایه‌گذاری (غبار) بوده و شرکت در فروش و سود عملیاتی عملکرد خوبی نداشته است. حاشیه سود ناخالص شرکت حوالی ۱۶ درصد است. گفتنی است، غشهداب در فروردین ماه ۲۶۴ میلیارد ریال، در اردیبهشت ۳۲۳ میلیارد ریال و در مجموع دوره ۲ ماهه ۵۸۷ میلیارد ریال فروش محقق کرده که نسبت درآمد ۳۵۱ میلیاردی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۶۷ درصدی را نشان می‌دهد. نکته مهم اینکه نرخ فروش سس به عنوان یکی از محصولات اصلی، روند افزایشی را در پیش گرفته و انتظار می‌رود برای امسال شاهد رشد سود عملیاتی غشهداب باشیم.												۱۱۹,۸۷۸
ترکیب فروش محصولات شرکت												۱۲۴,۱۴۸
درصد												۱۷۱,۴۴۶
محصول												۱,۸۵۰
گروه رب												۲۱۱
گروه سس												
سایر												
مجموع												

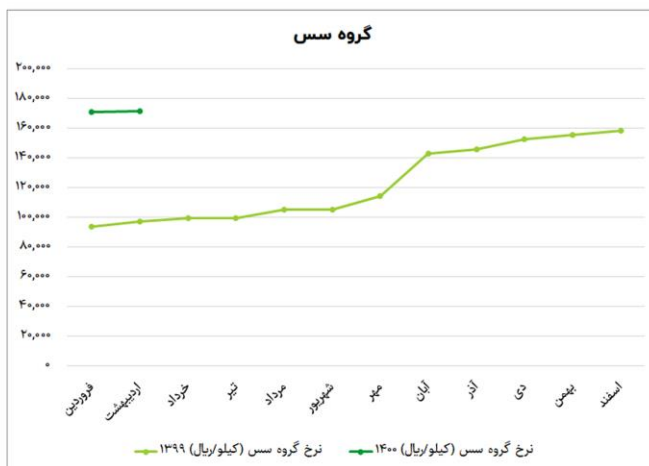
مبلغ فروش کشت و صنعت شهداب ناب خراسان



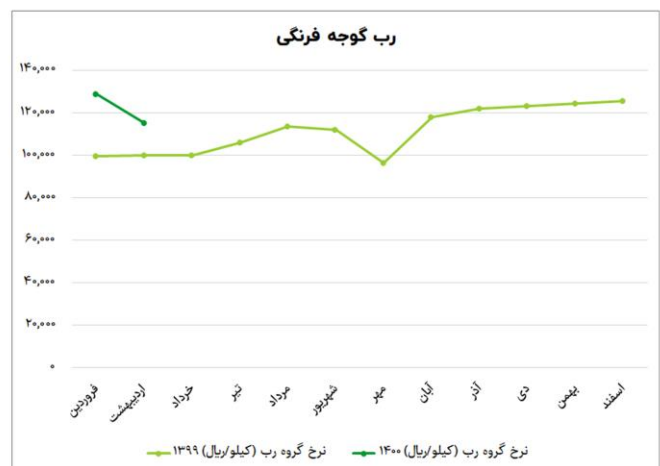
مقدار فروش کشت و صنعت شهداب ناب خراسان



گروه سس



رب گوجه فرنگی



تحلیل بنیادی بررسی وضعیت شرکت گروه بهمن



معرفی

شرکت گروه بهمن در سال ۱۳۳۱ بنام شرکت سهامی خلیج کو تاسیس شده است و در سال ۱۳۴۹ مجوز شرکت به ساخت خودروی چهارچرخ به ظرفیت ۴۰۰ کیلوگرم (از فرآورده‌های کارخانه مزدا ژاپن) تغییر یافت. بموجب مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام در سال ۱۳۶۳ نام شرکت به ایران وانت و در ادامه بنا به تصمیم مجمع فوق‌العاده در سال ۱۳۷۷ به گروه بهمن تغییر یافت. فعالیت‌های اصلی شرکت عبارت است از:

- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها و یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر در زمینه یا زمینه‌های زیر فعالیت کند:
 - تولید، واردات، صادرات، توزیع و فروش خودروهای سبک و سنگین و سایر وسایل حمل و نقل در داخل و خارج کشور
 - تولید، واردات، صادرات، توزیع و فروش قطعات خودروهای سبک و سنگین و صنایع مرتبط با خودرو و حمل و نقل در داخل کشور
 - خدمات پس از فروش خودروهای سبک و سنگین در داخل و خارج کشور
 - سرمایه‌گذاری در حوزه‌های خدمات، املاک، انرژی، نفت و گاز، پتروشیمی، فن‌آوری اطلاعات، بیمه و ارائه خدمات و امور بازرگانی
- انجام فعالیت‌های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه‌پذیر موضوع بند ۱ فوق:
 - خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین‌آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر
 - خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه‌ها برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر
 - انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره‌برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر
 - تامین مالی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه‌پذیر با تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون وثیقه یا تضمین بازپرداخت
 - تدوین سیاست‌های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر

- شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در خصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
- سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم‌الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رای

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت طی چند مرحله افزایش سرمایه مطابق جدول زیر افزایش یافته است:

تاریخ	مقدار افزایش- میلیون	درصد افزایش	محل افزایش
۱۳۸۰-۰۲-۰۵	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۱-۰۴-۱۶	۱۵۰,۰۰۰	۵۰%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۲-۰۳-۰۵	۹۰,۰۰۰	۲۰%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۲-۰۷-۱۳	۲۶۰,۰۰۰	۴۸%	مطالبات و آورده نقدی و سود انباشته
۱۳۸۳-۰۸-۲۳	۸۰۰,۰۰۰	۱۰۰%	مطالبات و آورده نقدی و سود انباشته
۱۳۸۴-۰۵-۱۷	۱,۶۰۰,۰۰۰	۱۰۰%	مطالبات و آورده نقدی و سود انباشته
۱۳۸۷-۰۳-۱۲	۳۲۰,۰۰۰	۱۰%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۱-۰۷-۱۸	۱,۵۵۰,۰۰۰	۴۴%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۶-۰۴-۲۷	۴,۹۳۰,۰۰۰	۹۷%	سایر اندوخته و سود انباشته
۱۳۹۹-۱۲-۲۷	۱۲۴,۶۳۷,۹۶۷	۱۲۴۶%	تجدید ارزیابی دارایی‌ها

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر است

سهامداران	سهم- میلیارد	درصد
شرکت فن پردازان بهمن - سهامی خاص	۳۷	۲۷.۷
شرکت سرمایه‌گذاری اندیشه فردا - سهامی عام	۳۵	۲۵.۹
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه انرژی هور - سهامی عام	۱۲	۸.۸
شرکت سرمایه‌گذاری بهمن - سهامی عام	۷	۴.۹
شرکت بازرگانی عصر بهمن	۲	۱.۵
شرکت سرمایه‌گذاری پویا همگام - سهامی عام	۱	۱.۰
شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران - سهامی عام	۱	۱.۰
سایر	۴۰	۲۹.۱
مجموع	۱۳۵	۱۰۰

پرتفو بورسی شرکت

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی (ریال)	مالکیت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	بهای % تمام شده	تعداد سهام	ارزش بازار (میلیون ریال)	ارزش بازار %	مازاد ارزش (میلیون ریال)
سرمایه گذاری بهمن	۲,۷۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۱.۵۹%	۱۸,۳۳۵,۲۱۰	۴۶.۵۶%	۱,۱۴۳,۶۴۰,۵۱۴	۱۴,۲۶۱,۱۹۷	۲۰.۶۱%	-۴,۰۷۴,۰۱۳
بهمن دیزل	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۸۴.۸۲%	۱۵,۸۹۹,۶۲۵	۴۰.۳۷%	۸۴۸,۱۵۴,۷۳۶	۳۰,۱۵۴,۴۴۵	۴۳.۵۸%	۱۴,۲۵۴,۸۲۰
شرکت بهمن لیزینگ	۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۹.۸۹%	۱,۴۷۱,۵۵۵	۳.۷۴%	۳۹۹,۱۵۰,۱۸۹	۲,۷۸۶,۰۶۸	۴.۰۳%	۱,۳۱۴,۵۱۳
صنایع ریخته‌گری ایران	۱,۵۶۲,۱۸۳	۱,۰۰۰	۱۴.۸۸%	۱,۰۰۹,۴۷۹	۲.۵۶%	۲۳۲,۵۱۵,۲۲۱	۵۲۲,۴۶۲	۰.۷۶%	-۴۸۷,۰۱۷
تراکتورسازی ایران	۳,۲۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰.۸۲%	۸۱۶,۹۶۸	۲.۰۷%	۳۴۶,۱۷۰,۶۶۴	۸,۳۸۷,۷۱۵	۱۲.۱۲%	۷,۵۷۰,۷۴۷
گسترش نفت و گاز پارسیان	۴۰,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱.۰۹%	۷۴۲,۸۷۷	۱.۸۹%	۴۴۰,۳۲۵,۰۰۰	۷,۵۲۰,۷۵۱	۱۰.۸۷%	۶,۷۷۷,۸۷۴
ایران خودرو	۳۰۱,۶۵۶,۰۶۸	۱,۰۰۰	۰.۰۷%	۶۲۵,۵۸۵	۱.۵۹%	۲۲۰,۸۶۲,۹۵۸	۳۶۱,۱۱۱	۰.۵۲%	-۲۶۴,۴۷۴
بیمه ملت	۲,۸۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰.۶۱%	۳۶۸,۰۳۵	۰.۹۳%	۳۰۲,۲۷۵,۴۶۱	۳,۹۵۰,۷۴۰	۵.۷۱%	۳,۵۸۲,۷۰۵
ملی صنایع مس ایران	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۰۴%	۶۴,۰۸۷	۰.۱۶%	۷۷,۰۵۹,۵۸۹	۹۰۹,۳۰۳	۱.۳۱%	۸۴۵,۲۱۶
فولاد مبارکه اصفهان	۲۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۰۱%	۳۹,۲۲۵	۰.۱۰%	۲۳,۰۹۰,۴۰۶	۲۸۷,۲۴۵	۰.۴۲%	۲۴۸,۰۲۰
پتروشیمی پردیس	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۰۱%	۵,۹۸۱	۰.۰۲%	۴۳۵,۰۰۰	۴۰,۲۳۳	۰.۰۶%	۳۴,۲۵۲
سیمان غرب	۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۱۰%	۳,۷۳۳	۰.۰۱%	۵۰۱,۶۶۶	۱۳,۹۷۱	۰.۰۲%	۱۰,۲۳۸
شرکت لیزینگ آریا دانا	۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۵۰	۰.۰۰%	۲,۰۰۰	۷۰	۰.۰۰%	۲۰
پتروشیمی نوری	۹,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۱۷	۰.۰۰%	۱,۵۹۶	۹۲	۰.۰۰%	۷۵
پلی پروپیلن جم - جم پیلن	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۱۰	۰.۰۰%	۴۴۵	۲۹	۰.۰۰%	۱۹
گروه فن آوا	۸۸۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۲	۰.۰۰%	۲,۰۰۰	۳۷	۰.۰۰%	۳۵
سرمایه گذاری اعتبار ایران	۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۱	۰.۰۰%	۱,۰۰۰	۸	۰.۰۰%	۷
مجموع	-	-	-	۳۹,۳۸۲,۴۴۰	۱۰۰%		۶۹,۱۹۵,۴۷۸	۱۰۰%	۲۹,۸۱۳,۰۳۸

پرتفو غیربورسی شرکت

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی (ریال)	مالکیت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	بهای % تمام شده	تعداد سهام	ارزش بازار	ارزش بازار %	مازاد ارزش
بهمن موتور	۶,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰%	۳۹,۰۴۰,۳۱۹	۳۸.۴۶%	۶,۴۹۹,۹۹۶	۴۹,۰۰۰,۰۰۰	۵۱%	۹,۹۵۹,۶۸۱
کیا مهستان	۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰۰.۰۰%	۳۷,۷۸۶,۲۵۹	۳۷.۲۲%	۹۹,۹۹۹,۶۰۰	۰	۰%	۰
سرمایه گذاری پویا همگام	۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰۰.۰۰%	۸,۱۰۶,۸۴۲	۷.۹۹%	۹۹,۹۹۹,۶۰۰	۰	۰%	۰
شاسی ساز ایران	۲۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰۰.۰۰%	۳,۹۸۸,۰۶۲	۳.۹۳%	۱۹۹,۹۹۹,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۲%	۳۶,۰۱۱,۹۳۸
سرمایه گذاری ارزش آفرینان	۳۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۲.۵۶%	۳,۰۶۸,۱۴۲	۳.۰۲%	۱۲۷,۶۸۷,۰۶۸	۰	۰%	۰
بازرگانی تدارکات کارآمد پویا ابریشم	۱,۱۵۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰%	۲,۸۶۸,۱۹۷	۲.۸۳%	۱۱۵,۴۹۹,۹۸۰	۰	۰%	۰
سیباموتور	۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۵.۰۰%	۱,۸۴۶,۷۳۷	۱.۸۲%	۱۰۰,۰۰۲,۰۰۰	۶,۰۴۰,۰۰۰	۶%	۴,۱۹۳,۲۶۳
سرمایه گذاری اعتماد جم	۱۲۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۸۴.۴۶%	۱,۳۷۸,۲۵۶	۱.۳۶%	۱۰۱,۳۵۳,۹۰۲	۰	۰%	۰
ایران دوچرخ	۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰۰.۰۰%	۱,۰۱۵,۹۹۲	۱.۰۰%	۴۹,۹۹۹,۶۰۰	۱,۱۷۰,۰۰۰	۱%	۱۵۴,۰۰۸
صندوق سرمایه گذاری بازارگردان بهمین گستر	۹۵,۶۷۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۳.۹۹%	۶۵۹,۳۰۰	۰.۶۵%	۱۲۸,۱۹۰	۰	۰%	۰
بهینه سازان بهمین	۱۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۹۹.۹۰%	۵۹۰,۱۶۰	۰.۵۸%	۹,۹۹۰,۱۰۰	۰	۰%	۰
گروه انرژی آریادانا	۴۴۰,۲۰۰	۱,۰۰۰	۵۶.۷۹%	۴۹۱,۲۰۲	۰.۴۸%	۲۴۹,۹۷۵,۶۹۰	۰	۰%	۰
بازرگانی عصر بهمین	۱۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۹۹.۸۰%	۴۶۰,۰۶۲	۰.۴۵%	۹۹۸	۰	۰%	۰
نیک صنعت پارسین	۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۱.۰۰%	۸۳,۹۹۰	۰.۰۸%	۸۳,۹۸۰,۰۰۰	۰	۰%	۰
آزمون جاده ای خودرو	۳۲۰,۸۲۳	۱۰,۰۰۰	۲۰.۰۰%	۶۴,۱۷۴	۰.۰۶%	۶,۴۱۷,۴۰۰	۰	۰%	۰
بهمین خودرو	۱۰	۱۰۰,۰۰۰	۹۶.۰۰%	۳۴,۵۴۶	۰.۰۳%	۹۶	۰	۰%	۰
خدمات بیمه ای توسعه اعتماد مهر	۶,۰۰۰	۱,۰۰۰	۵۴.۲۰%	۱۳,۰۲۱	۰.۰۱%	۳,۲۵۲,۰۰۰	۰	۰%	۰
شرکت رسپکت	۶,۶۶۰	۲,۲۲۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰%	۶,۶۶۰	۰.۰۱%	۳,۰۰۰	۰	۰%	۰
مدیریت تامین و پشتیبانی خدمات تندر ایرانیان	۲۸,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۰.۰۰%	۵,۶۰۰	۰.۰۱%	۵,۶۰۰,۰۰۰	۰	۰%	۰
کارگزاری بهمین	۲۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱.۰۰%	۲,۰۰۰	۰.۰۰%	۲,۰۰۰,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	۰%	۳۴,۰۰۰
بیمه توسعه	۴۲۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۱۰%	۴۰۰	۰.۰۰%	۴۰۰,۰۰۰	۰	۰%	۰
شبکه معاملات صنعت سرمایه گذاری ایران	۱,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۶.۲۰%	۶۲	۰.۰۰%	۶,۲۰۳	۰	۰%	۰
بهمین سرویس	۱۰	۱,۰۰۰	۹۸.۰۰%	۱۰	۰.۰۰%	۹,۸۰۰	۰	۰%	۰
مدیریت حفاری آریا دانا	۱۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۹۹.۹۶%	۱	۰.۰۰%	۹,۹۹۵,۶۰۰	۰	۰%	۰
بازرگانی فروش بهمین	۲۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶.۰۰%	۱	۰.۰۰%	۲,۴۰۰	۰	۰%	۰
سایر	۱۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶۹.۹۷%	۱	۰.۰۰%	۶,۹۹۷,۰۰۰	۰	۰%	۰
مجموع	-	-	-	۱۰۱,۵۱۰,۰۰۶	۱۰۰%	-	۹۶,۲۴۶,۰۰۰	۱۰۰%	۵۰,۳۵۲,۸۹۰

ارزش خالص دارایی‌های شرکت مطابق جدول زیر می‌باشد

شرح	مبالغ - میلیون ریال
ارزش افزوده پرتفوی بورسی	۲۹,۸۱۳,۰۳۸
ارزش افزوده پرتفوی غیر بورسی	۵۰,۳۵۲,۸۹۰
حقوق صاحبان سهام (۱۳۹۹/۰۹/۳۰)	۲۱,۸۳۴,۶۵۹
خالص ارزش دارایی‌های شرکت	۱۰۲,۰۰۰,۵۸۷
تعداد سهام	۱۳۴,۶۳۸,۰۰۰
NAV هر سهم (ریال)	۷۵۸
قیمت هر سهم (ریال)	۱,۱۰۹
نسبت قیمت به NAV	۱۴۶%

نسبت‌های مالی شرکت

سودآوری	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
حاشیه سود عملیاتی	۸۹%	۹۳%	۹۳%	۹۷%	۹۸%
حاشیه سود قبل از مالیات	۶۹%	۸۸%	۹۸%	۹۷%	۹۹%
حاشیه سود خالص	۶۹%	۸۷%	۹۸%	۹۷%	۹۹%

کارایی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
گردش دارایی‌ها	۰.۱۲	۰.۱۵	۰.۱۳	۰.۲۰	۰.۵۲
گردش دارایی‌های ثابت	۶.۷۱	۹.۶۷	۴.۲۶	۷.۹۱	۶۲.۷۵
گردش حساب‌های دریافتنی	۱.۴۸	۰.۹۲	۰.۹۲	۱.۶۵	۶.۵۴

اهرم/ریسک	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۲۰%	۱۵%	۱۵%	۱۱%	۳۰%
جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	۲۴%	۱۷%	۱۷%	۱۲%	۴۳%
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها	۴۲%	۱۸%	۱۹%	۲۷%	۳۵%
نسبت پوشش هزینه بهره	۴۴۱%	۱۲۲۸%	۳۳۲۶%	۲۸۷۸۵۹%	۶۳۴۶۸۱۹%

نقدینگی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
نسبت جاری	۲۱۸%	۲۳۲%	۲۸۲%	۳۰۹%	۱۹۵%
نسبت نقد	۶%	۹%	۲۴%	۲۲%	۱۷%

نمای تکنیکی گروه بهمن (خبهمن) - تایم فریم روزانه

در نماد گروه بهمن، پس اصلاح نزدیک به ۷۰ درصدی و همزمان با قرار گرفتن سهم به روی حمایت کف کانال نزولی متقارن با حمایت تبدیل سطوح (CHANGE OF POLLARITY)، الگوی پایه‌ای $AB=CD$ تکمیل گردیده و شاهد بهبود تقاضا و برگشت سهم به مدار رشد هستیم. بر این اساس انتظار می‌رود خبهمن در نخستین گام تا حوالی قیمت‌های ۱۴۰ تومانی پیشروی نموده و چنانچه موفق به گذر از این سد مهم گردد، پیشروی سهم تا قیمت‌های ۱۹۵ - ۲۰۰ تومانی برابر با سقف کانال نزولی ترسیم شده را داشته باشیم. گفتنی است، چنانچه خبهمن نتواند از مقاومت نخست خود عبور نماید، برگشت سهم به مدار نزول و افت تا قیمت‌های ۸۰ تومانی محتمل خواهد بود. شکست احتمالی خط روند نزولی در RSI سیگنال مهمی برای خاتمه یافتن اصلاح خبهمن صادر خواهد کرد.



گزارش معاملات هفته منتهی به ۵ خرداد سال ۱۴۰۰ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته‌ی منتهی به ۵ خرداد عرضه بیش از ۶۶۴,۲۳۲ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۷۳,۹۸۵ تن کمتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۲۳۳,۲۳۶ تن بود که ۲۸۴,۷۳۳ تن کمتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۴۰۹,۶۶۶ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۵۵ درصد کمتر از هفته قبل بود.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۴۹۵,۴۴۲ تن محصولات فولادی بود که نسبت به قبل حدود ۱۴ درصد کاهش داشته است.

در بخش روی این هفته ۴۶۰ تن شمش روی شرکت‌های کالسیمین و تولید روی بندرعباس عرضه گردید که کل ۴۶۰ تن مورد معامله قرار گرفتند.

سبد میلگرد مخلوط ذوب آهن اصفهان در روز چهارشنبه با تقاضای ۷/۰۳ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشتند. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به عرضه سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با نسبت ۶ برابری بوده است.

سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با ۲۵ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. ورق سرد B فولاد غرب آسیا نیز با حدود ۶ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شدند.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۳,۶۲۶,۹۲۵,۱۰۰	۵۶,۸۰۰	۲۱,۲۰۰	۱۴,۵۰۰	HR	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**			-۱.۰۰	
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**				
شمش	۱۱,۱۷۹,۵۰۰,۲۵۴	۱۷۲,۸۲۶	۱۷۰,۴۸۶	۸۸,۷۴۶	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۱۲۵,۹۷۹	۱۲۵,۹۷۹	۰/۰۰	۰.۰۷	۰.۰۷
						جهان فولاد سیرجان	۱۲۵,۹۷۹	۱۲۵,۹۷۹	۰/۰۰	۰.۰۴	۰.۰۴
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۱۲۵,۹۷۸	۱۲۵,۹۷۸	۰/۰۱	۰.۰۳	۰.۰۴
						فولاد خوزستان	۱۲۵,۹۷۸	۱۲۵,۹۷۸	۰/۰۰	۰.۰۲	۰.۰۴
						ذوب آهن اصفهان					
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۱۲۵,۹۷۸	۱۲۵,۹۷۸	۰/۰۰		-۰.۱۴
						آهن و فولاد ارفع	۱۲۵,۹۷۹	۱۲۵,۹۷۹	۰/۰۱	۰.۰۳	۰.۰۴
میلگرد/ تیرآهن	۵,۷۸۶,۱۷۷,۵۱۰	۱۶۴,۴۲۸	۱۱۴,۴۵۸	۴۳,۲۰۸	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۳۱,۰۰۰	۱۳۷,۷۷۹	۰/۰۵	-۰.۰۱	-۰.۰۲
						ذوب آهن اصفهان	۱۲۷,۰۰۰	۱۳۲,۰۶۰	۰/۰۴	۰.۰۲	۰.۰۲
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۱۳۳,۵۲۳	*			۰.۰۳
						فولاد آذربایجان	۱۳۳,۵۲۳		۱/۰۰-	-۱.۰۰	۰.۰۳
						صنایع آهن و فولاد سرد ابرکوه	۱۳۰,۲۸۲	*			۰.۰۳
						فولاد روئینا جنوب	۱۲۹,۶۳۴	۱۲۹,۶۳۴	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						جهان فولاد سیرجان	۱۳۳,۵۲۳	۱۳۳,۵۲۳	۰/۰۰	۰.۰۳	۰.۰۳
						مجتمع فولاد خراسان	۱۳۳,۵۲۳	۱۳۳,۵۲۳	۰/۰۰	۰.۰۲	۰.۰۳
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۱۳۳,۵۲۳	۱۳۳,۵۲۳	۰/۰۰		-۰.۰۵
آلومینیوم	۱,۶۷۹,۰۶۷,۱۲۰	۸,۱۰۰	۳,۸۸۰	۳,۲۴۰	شمش	آلومینیوم ایران	۵۱۹,۵۴۶	۵۱۹,۵۴۶	۰/۰۰		
					بیلت	آلومینیوم المهدی	۵۱۸,۵۴۶	*			
						آلومینای ایران	۵۱۵,۵۴۶	۵۱۵,۵۴۶	۰/۰۰		
						آلومینیوم ایران	۵۵۵,۲۷۲	۵۵۵,۲۷۲	۰/۰۰		
مس	۷,۸۴۹,۷۹۳,۹۲۰	۱۶,۰۷۰	۶,۶۶۰	۴,۶۶۰	کاتد	ملی مس	۲,۰۸۶,۸۳۷	۲,۰۸۶,۸۳۷	۰/۰۰	-۰.۰۶	-۰.۰۶
					مفتول	فرآوری مس درخشان تخت گنبد	۲,۰۸۶,۸۳۷	*			
						گیل راد شمال	۲,۱۲۷,۸۰۹	*			-۰.۰۶
						دنیای مس کاشان	۲,۱۲۷,۸۰۹	*			-۰.۰۶
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۲,۱۲۷,۸۰۹	*			-۰.۰۶
کل معاملات رینگ صنعتی	۳۷,۴۰۸,۴۰۶,۱۰۸	۶۶۴,۲۳۲	۴۰۹,۶۶۶	۲۳۳,۲۳۶							ارزش معاملات تقریباً ۵۹ درصد کاهش یافته است.

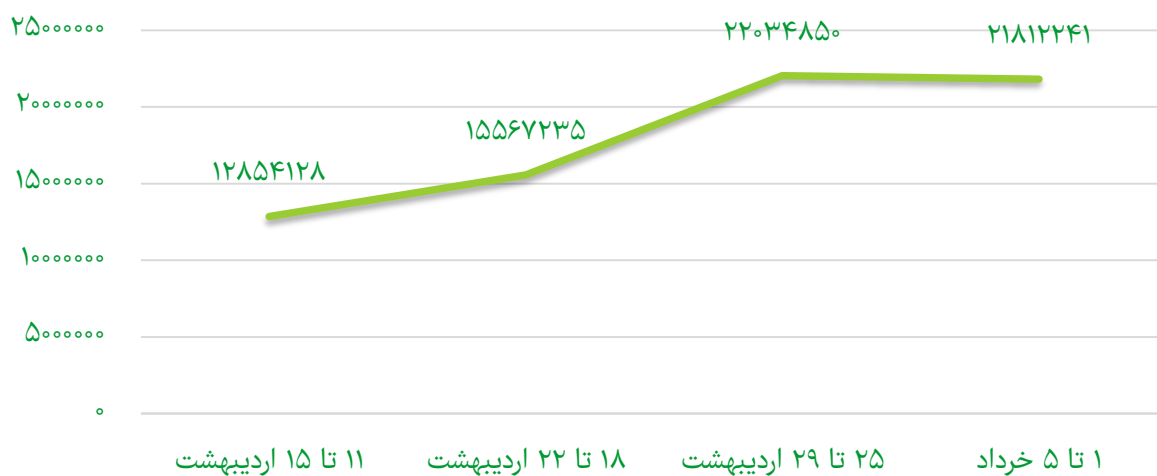
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۲ نرخ دلار نیمایی با کاهش ۲/۹۲۱ ریال، نسبت به هفته گذشته معادل ۲۰۴/۸۷۲ ریال اعلام شد. در تمامی گریدها به دلیل کاهش قیمت‌های جهانی و دلار نیمایی شاهد کاهش قیمت‌ها بودیم. بیشترین و کمترین کاهش قیمت مربوط به پلی اتیلن سبک فیلم و تزریقی و پلی استایرن معمولی به ترتیب با ۷/۳ و ۰/۵ درصد کاهش بوده است.

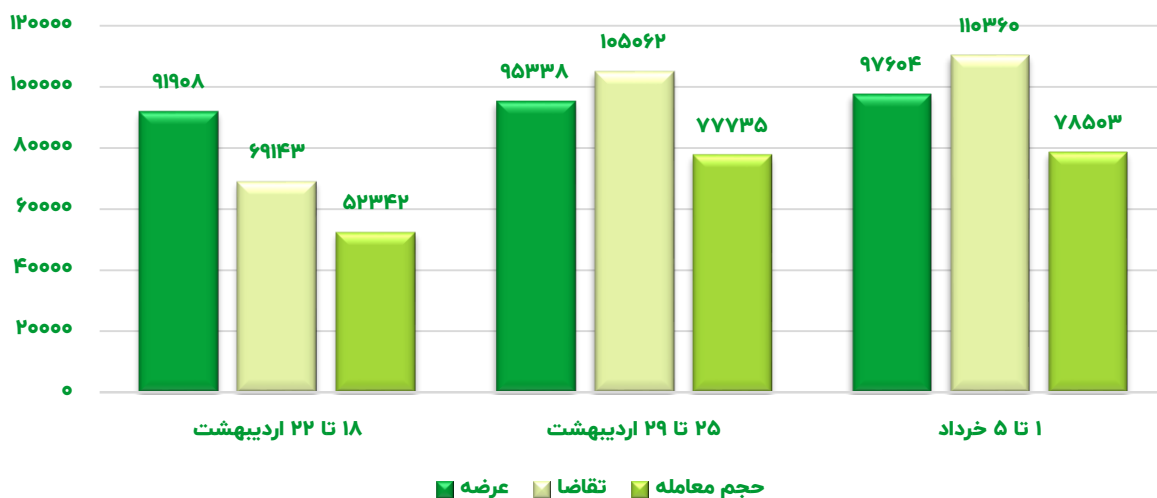
در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در چهار هفته گذشته نشان داده است.

ارزش معاملات در رینگ پلیمری



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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ پلیمری



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

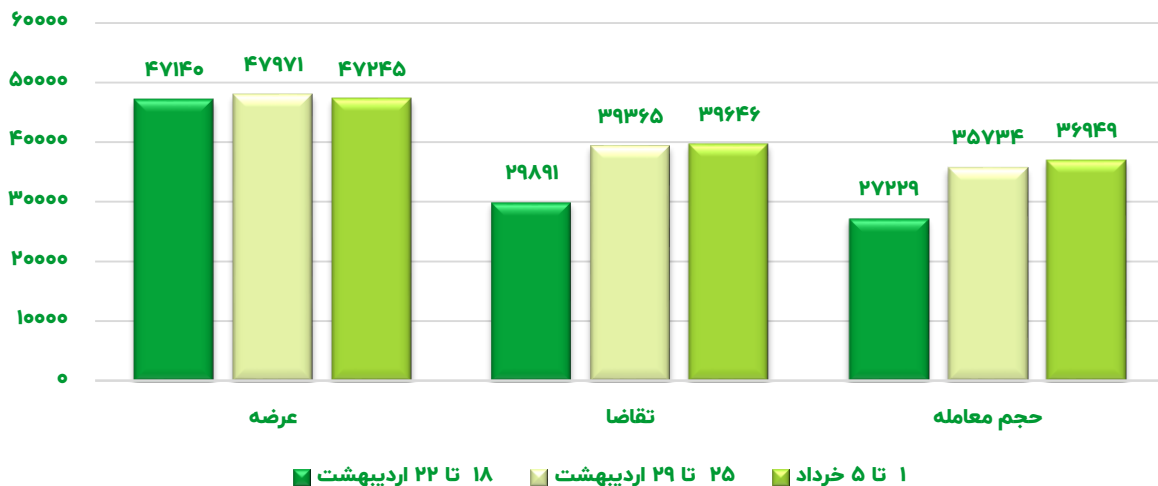
محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۸۲۱BG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۰۵,۸۴۰	۵۱
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۱BG	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۹۶,۲۲۶	۵۰
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۵BG	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۹۲,۲۶۸	۴۹
پلی اتیلن ترفتالات نساجی ۶۴۵Super Bright TG	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۹۲,۸۴۲	۲۳
پلی اتیلن سبک فیلم ۰۰۷۵	پتروشیمی بندر امام	۲۵۶,۲۰۹	۲۱
نخ پلی استر FB۴۸D۱۶۰	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۹۴,۹۰۶	۱۶
پلی اتیلن ترفتالات نساجی ۶۴۱TG	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۹۱,۲۲۰	۱۵
پلی استایرن انبساطی ۴۰۰	پتروشیمی تبریز	۳۰۲,۱۸۷	۱۴
پلی اتیلن ترفتالات نساجی ۶۴۵TG	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۸۷,۴۳۵	۱۰

مابقی محصولات رقابتی زیر ۱۰ درصد و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ شیمیایی

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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ شیمیایی

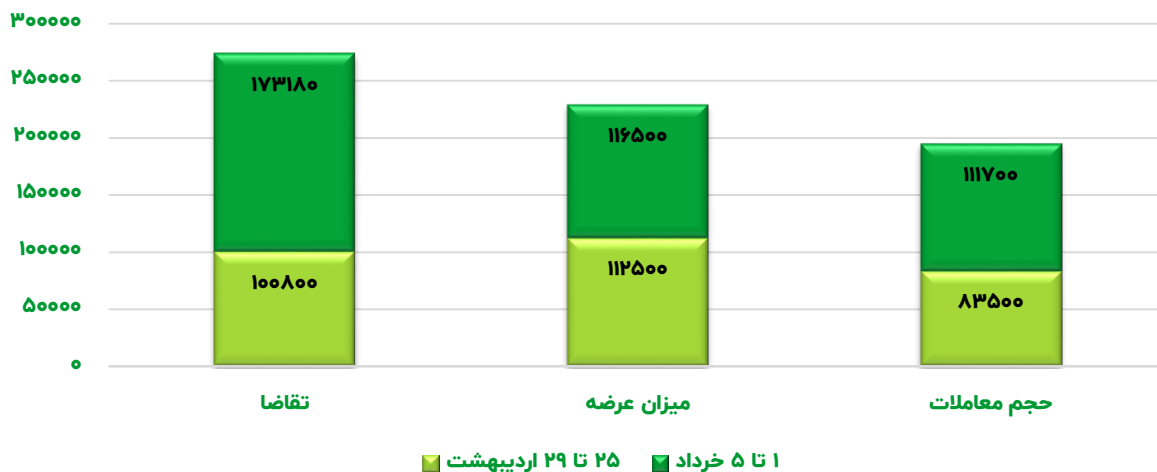


ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۴,۵۶۷,۳۰۵ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۱۱ درصد کاهش داشته است. در رینگ شیمیایی متیلن دی فنیل دی ایزوسیانات خالص پتروشیمی کارون، ایزوبوتانول پتروشیمی سازند، دی اتیلن گلیکول پتروشیمی سازند به ترتیب ۴۸، ۳۸ و ۳ درصد رقابت داشتند و مابقی رقابتی زیر ۱ درصد داشتند و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

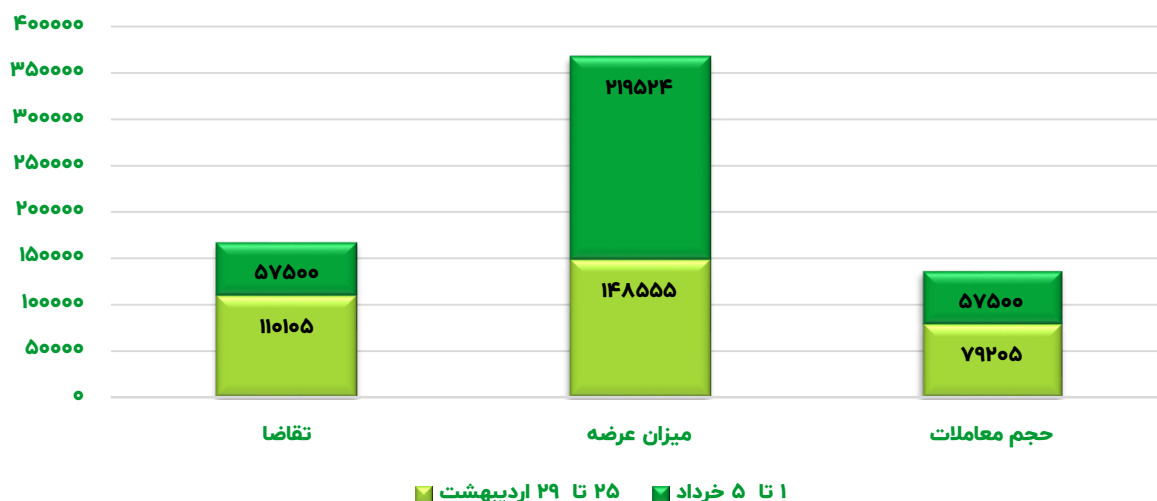
ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۶,۵۶۸,۹۸۷ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۲۵ درصد افزایش داشته است. وکیوم باتوم تهران، اصفهان، تبریز و آبادان با قیمت پایه ۵۶,۴۱۱ ریال به ترتیب ۸، ۱، ۴/۰ و زیر ۱ درصد و وکیوم باتوم بندرعباس با قیمت پایه ۵۹,۲۳۲ ریال ۱ درصد رقابت قیمتی داشتند و مابقی محصولات بر روی قیمت پایه معامله شدند.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات وکیوم باتوم



رینگ صادراتی

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۲,۹۴۴,۰۷۸ میلیون ریال بوده است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته ی منتهی به ۵ خرداد سال ۱۴۰۰ به شرح ذیل ارائه می‌شود:

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت
نفتا	۴۲۱,۶۹۵,۷۰۰	۱۳,۱۰۸	۳,۹۲۵	۳,۹۲۵	سبک	پالایش نفت تهران	۸۳,۲۶۸	۸۳,۲۶۸	۰.۰۰
						پالایش نفت آبادان	۱۰۷,۱۱۴	۱۰۷,۱۱۴	۰.۰۰
					سنگین	پالایش نفت شیراز	**		
						پالایش نفت تهران	۹۱,۵۹۵	*	
متانول	۲۹۳,۶۴۶,۳۳۵	۷,۳۰۴	۶,۷۴۴	۵,۷۲۹	متانول	پتروشیمی شیراز	۵۰,۰۵۹	۵۳,۸۶۱	۷.۵۹
						پتروشیمی زاگرس	۵۰,۰۵۹	۵۰,۰۵۹	۰.۰۰
						متانول کاوه	۵۰,۰۵۹	۵۳,۸۶۱	۷.۵۹
آیزوریسایکل	۶۰۰,۰۰۴,۴۸۱	۵,۲۰۰	۷,۴۴۸	۵,۰۲۳	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۱۱۶,۸۴۷	۱۲۳,۳۸۸	۵.۶۰
						پالایش بندرعباس	۱۱۶,۸۴۷	۱۱۶,۸۴۷	۰.۰۰
						پالایش تبریز	**		
						پالایش شیراز	۱۱۶,۸۴۷	۱۱۶,۸۴۷	۰.۰۰
						پالایش تهران	۱۱۶,۸۴۷	۱۱۶,۸۴۷	۰.۰۰
حلال	۲۱۹,۰۷۹,۵۹۰	۹,۴۸۶	۱,۹۴۸	۱,۷۴۴	۴۰۰	پالایش اصفهان	۱۰۳,۸۹۴	۱۰۳,۸۹۴	۰.۰۰
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش اصفهان	۹۵,۴۷۷	۹۵,۴۷۷	۰.۰۰
						پالایش تبریز	۹۵,۴۷۷	۹۵,۴۷۷	۰.۰۰
						پالایش نفت تهران	**		
						پالایش نفت بندرعباس	۹۵,۴۷۷	*	
					۴۰۴	پالایش تبریز	۱۰۱,۰۳۴	*	
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش شیراز	۱۰۱,۰۳۴	*	
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۱۰۲,۹۴۱	۱۰۲,۹۴۱	۰.۰۰
					۴۰۶	پالایش اصفهان	**		
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۱۰۰,۰۲۴	۱۰۰,۰۲۴	۰.۰۰
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۹۷,۸۳۷	۹۷,۸۳۷	۰.۰۰
کل معاملات انرژی	۳,۱۱۶,۷۰۴,۳۷۶	۷۶,۹۶۹	۴۳,۱۱۶	۳۵,۸۵۲					ارزش معاملات حدود ۱۳۱ درصد افزایش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۱۱۸۰۴۹/۸۲۴ تن محصول بود که در نهایت ۲۵۹۰۰ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

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

افزایش عمق بازار آتی نقره

نزدیک به سه ماه از ورود نقره به قراردادهای آتی کالا می‌گذرد. در این مدت سه ماهه نقره توانسته است به طور قابل قبول در میان معامله‌گران مطرح شود. افزایش تدریجی میزان حجم معاملات در این کالای سرمایه‌ای در هفته‌های گذشته قابل توجه بوده است. به طوری که در هفته گذشته بیش از ۲۳ هزار قرارداد آتی نقره در دو سررسید خرداد و مرداد ۱۴۰۰ صورت پذیرفت. همچنین استفاده از صندوق‌های کالایی برای کالاهای سرمایه‌گذاری می‌تواند مناسب باشد. در این میان اما پس از راه‌اندازی اولین صندوق طلا در سال ۹۶ و تجربه موفق آن در سال‌های اخیر در جذب نقدینگی سرگردان جامعه، ورود دو صندوق کشاورزی جدید به بورس کالا می‌تواند بسیار مهم باشد. چرا که صندوق‌های کالایی می‌توانند در افزایش حجم معاملات آتی و همچنین گواهی‌های سپرده کالایی نقش بسزایی داشته باشد. این صندوق‌ها می‌توانند واحدهایشان را به مردم بفروشند. افرادی که مدیریت این صندوق‌ها را بر عهده دارند، افرادی هستند که در تجارت زعفران یا تجارت طلا یا هر کالایی که می‌خواهند روی آن صندوق کالایی داشته باشد، حرفه‌ای هستند. به همین دلیل ریسک سرمایه‌گذاری مردم نسبت به وقتی که مستقیماً در این کالاها سرمایه‌گذاری می‌کنند، بسیار کمتر می‌شود. افراد عادی که آشنایی چندانی با بازارهای کالایی ندارد، می‌توانند با خریدن واحدهای صندوق، به صورت غیرمستقیم در کالاهای کشاورزی سرمایه‌گذاری کنند. صندوق‌های کالایی در کنار صندوق‌های طلا به صورت مکمل عمل کرده و می‌تواند سبب تکمیل شدن هر چه بیشتر روش‌های تامین مالی از طریق بورس گردد. نیاز است با توجه به آرام شدن فضا و کاهش نرخ دلار و سکه در بازار، بورس کالا با راه‌اندازی مجدد قراردادهای آتی سکه و یا آتی صندوق‌های سکه سبب افزایش رونق معاملات و همچنین جذب مشتریان بیشتری به این بازار شود. اگرچه با ورود نقره به آتی کالا فصل جدیدی در بورس کالا آغاز شده و بازیگران حرفه‌ای معاملات نقره جهانی وارد این بازار شوند.

جوانه خوش‌بینی در بازار آتی بورس کالا

جریان ورود نقدینگی به بازار آتی بورس کالا مثبت ارزیابی می‌شود به طوری که تعداد موقعیت‌های باز تعهدی خرید و فروشی که به این بازار اضافه شده، افزایش داشته است. با توجه به تعدیل انتظارات کاهشی در بازار ابزارهای طلایی بورس کالا، خوش‌بینی به دورنمای وضعیت معاملات در بازارهای مالی و مشتقه بورس کالا افزایش یافته است که باتوجه به افزایش حجم معاملات پس از یک دوره نزولی از افت حجم و ارزش معاملات در کنار تضعیف قیمت‌ها، پتانسیل تغییر فاز این بازارها به صورت کلی ایجاد شده است.

به گزارش کالاکبر؛ اینکه جریان غالب در بازار ابزارهای مالی بورس کالا به نقطه عطف خود رسیده یا خیر، مطلبی است که در روزهای آینده می‌توان از روند عمومی معاملات استنباط کرد. آن هم در شرایطی که تکانه مثبت جدیدی در بورس اوراق بهادار نیز تجربه شده است. بنابراین امکان‌پذیری تغییر فاز بسیاری از بازارها ایجاد شده، اما در این خصوص نمی‌توان با قطعیت اظهار نظر کرد. شاید هفته آینده بتوانیم از روند معاملات به پاسخ این سوال دست یابیم.

آیا نقره پتانسیل صدرنشینی بازار آتی را دارد؟

نزدیک به ۳ ماه است که بازار آتی بورس کالا مهمان قراردادهای نقره است. با ورود این محصول آن هم به عنوان دارایی سرمایه‌ای، این انتظار وجود دارد که فشار معاملاتی روی محصول زعفران به عنوان پرحجم‌ترین محصول این بازار کاسته شود. اگرچه هنوز هم حجم دادوستدهای نقره پایین است، اما عموم کارشناسان حوزه آتی، چشم‌اندازهای مثبتی برای آینده این محصول متصور هستند. معاملات آتی نقره در حالی در بازار آتی بورس کالای ایران انجام می‌شود که دارایی پایه‌ای به شکل گواهی سپرده، همچون سایر محصولات کشاورزی برای آن تعریف نشده و همچون کالایی سرمایه‌ای است که قیمت تسویه در روز سررسید آن معادل حاصل ضرب بهای هر گرم نقره در بازار جهانی در میانگین نرخ خرید و فروش دلار سنا است. این فرمول کشف نرخ برای نقره زمینه افزایش جذابیت این محصول در بازار آتی به شمار می‌رود. زیرا علاوه بر آنکه نقره به عنوان فلزی گرانبها قابل معرفی است، کاربرد صنعتی نیز دارد و می‌تواند در صنعت مورد استفاده قرار گیرد. اینکه بورس کالای ایران با چنین فرمولی امکان معاملات آتی را برای نقره فراهم کرده است، می‌تواند دورنمای مثبتی را برای ورود سایر دارایی‌های سرمایه‌ای به این بازار ترسیم کند. همان‌طور که از اواخر سال گذشته زمزمه‌هایی برای ورود چند محصول از گروه فرآورده‌های نفتی و بازگشت آتی طلا به شکل واحدهای صندوق طلای قابل معامله در بورس کالا ایجاد شده، حکایت از توسعه و تعمیق این بازار در سال جاری دارد و به نظر می‌رسد در آینده‌ای نزدیک شاهد رینگ‌بندی محصولات بازار آتی بورس کالا همچون بازار فیزیکی آن باشیم.

بازار مشتقه زعفران نگین

زعفران نگین که در حال حاضر سه سررسید فعال بر تابلوی آتی بورس کالای ایران دارد، در جریان معاملات روز گذشته، با افزایش ۳ هزار موقعیت باز برای دادوستد این محصول همراه شد که ثمره آن ۲ میلیارد و ۴۰۰ میلیون تومان نقدینگی در این بازار است. در حال حاضر نرخ دارایی پایه گواهی سپرده زعفران در بازه ۱۱ هزار و ۹۰۰ تا ۱۲ هزار و ۱۰۰ تومانی نوسان می‌کند. در حالی که نزدیک‌ترین سررسید آتی زعفران نگین که ۲۷ تیرماه است، در دادوستدهای روز سه‌شنبه خود با نرخ پایانی ۱۳ هزار و ۸۰ تومانی و در آخرین

سررسید آتی یعنی ۲۳ آبان، با نرخ ۱۴ هزار و ۷۲۰ تومانی معامله می‌شود. از این رو نرخ آتی زعفران نگین بالاتر از قیمت دارایی پایه نوسان می‌کند که به معنی بالاتر بودن نرخ آتی از قیمت دارایی پایه است که نشان دهنده وضعیت کونتانگو یا فورواردیشن بازار آتی زعفران نگین است. پرحجم‌ترین سررسید زعفران نگین، مربوط به سررسید شهریور ماه است که به تعداد هفت هزار و ۷۴۱ قرارداد مورد دادوستد قرار گرفت. وجه تضمین کلیه نمادهای فعال این محصول ۴۰۰ هزار تومان تعیین شده است.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارایی 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 ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۴۰۰ هزار تومان برای هر قرارداد
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش
اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰٪ موقعیت‌های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی نقره

دارایی پایه: نقره ساچمه ای
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (۵٪ ±) با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
وجه تضمین: ۳۵۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارایی پایه: پسته فندقی ۳۲-۳۰
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (۵٪ ±) با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۲,۸۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی



صندوق تثبیت بازار سرمایه

محمد ابراهیم آقابابایی مدیرعامل صندوق تثبیت بازار سرمایه گفت: طبق مصوبه ستاد هماهنگی اقتصادی دولت، اعلام شده از تاریخ ۲۱ اردیبهشت ماه ۱۴۰۰ تا سه هفته دیگر به بانک مرکزی فرصت داده می‌شود تا ۲۰۰ میلیون دلار بفروشد و معادل ریالی آن را به حساب صندوق تثبیت واریز کند. بنابراین مطابق با اعلام معاون بانک مرکزی انتظار داریم در دو هفته آینده ۳/۵۰۰ میلیارد تومان دیگر به صندوق واریز شود. مدیرعامل صندوق تثبیت بازار سرمایه با بیان اینکه این ارقامی که واریز می‌شود در ابعاد امروز بازار سرمایه بسیار ناچیز است و نمی‌توان انتظار داشت آثار آن را در صعود شاخص دید، گفت: در آذر ماه سال گذشته هزار میلیارد تومان واریز شده که در ۴ ماه این هزار میلیارد تومان را ۸ بار خرید و فروش کردیم و به ۸ برابر رسانده‌ایم اما و این ارقام نسبت به وسعت بازار بسیار ناچیز است.



تاجیک رئیس حسابداری مالی شرکت پالایش نفت بندرعباس درخصوص صورت‌های مالی حسابرسی نشده سال مالی ۹۹ که چندی پیش منتشر شد و اطلاعاتی که پیرو آن انتشار یافت اعلام کرد: با توجه به این که در سال ۹۹ روش اعلام قیمت‌های نفت خام و همچنین فرآورده‌ها به شرکت‌های پالایشی نسبت به سال ۹۸ تغییر یافت، شرکت‌های پالایشی قادر نیستند مانند گذشته برآورد دقیقی از سودآوری داشته باشند. وی افزود: در سالهای قبل نرخ‌ها بر اساس نرخ پلتس و فرمول نفت خام دبی و عمان

اعلام می‌شد و قابلیت محاسبه داشت اما در سال ۹۹ روش اعلام قیمت‌ها تغییر کرد و این موضوع سبب شده تا قابلیت محاسبه سودآوری شرکت‌های پالایشی از بین برود. او در ادامه گفت: در سال ۹۹ مبنای قیمتگذاری نفت خام و فرآورده‌ها به صورت ضریبی تعیین شد که این ضریب را یک کارگروه تعیین و اعلام می‌کنند. تا زمانی که این ضریب تعیین نشده و قیمت‌ها به پالایشگاه‌ها اعلام نشده نمی‌توان پیش‌بینی درستی از سود شرکت‌ها داشت اما قطعاً همه پالایشگاه‌ها بدون استثنا تعدیل مثبت خواهند

داشت. تاجیک با اشاره به تفاوت نرخهای نفت خام تا آذر ماه با قیمت‌های ۳ ماهه پایانی سال تاکید کرد: تاکنون قیمت‌هایی که به پالایشگاه‌ها داده شده تا آذر ماه بوده که در این دوره قیمت نفت خام ۳۶ دلار و ۹۸ سنت اعلام شده است. اما قیمت نفت خام در دی، بهمن و اسفند ماه افزایش یافته است. به طوری که بر اساس اطلاعات موجود قیمت نفت خام در اسفند ماه ۵۴ دلار بوده است. اما صورت‌های مالی حسابرسی نشده‌ای که شرکت‌های پالایشی منتشر کرده‌اند بر اساس قیمت‌هایی بوده که تا آذر ماه اعلام شده، بنابراین احتمال افزایش سود برای همه شرکت‌های پالایشی وجود دارد. او در پایان اذعان کرد: تا زمانی که شرکت ملی پالایش و پخش قیمت‌ها را به ما اعلام نکرده نمی‌توانیم سود سال ۹۹ شرکت‌ها را محاسبه و اعلام کنیم. زیرا این ضریب در تعیین و محاسبه سود شرکت‌ها بسیار حائز اهمیت است. اما بدون شک پس از اعلام قیمت‌ها و انجام محاسبه توسط شرکت‌های پالایشی و تهیه صورت‌های مالی سال ۹۹ سود پالایشی‌ها افزایش خواهد داشت.

معاون اقتصادی و عضو هیئت‌مدیره پالایش نفت اصفهان گفت: در راستای چشم‌انداز این شرکت مبنی بر تبدیل به هلدینگ موفق پتروپالایشی و ایجاد ارزش‌افزوده مشترک به واسطه سرمایه‌گذاری در صنایع پایین‌دستی و استفاده از پتانسیل‌های بالقوه مشتریان عمده و همچنین افزایش سودهای غیرعملیاتی، بلوک ۱۶/۶۷ درصدی سهام عرضه‌شده شرکت نفت سپاهان در بورس، خریداری شد. مهدی صرامی در تشریح روند خرید سهام «شسپا» عرضه‌شده در بورس را با قیمت پایه هر سهم



۲/۱۴۸ تومان و قیمت پایه کل ۳/۴ هزار میلیارد تومان خریداری کرد. وی تصریح کرد: برای قطعیت خرید، «شسپا» ۴۰ درصد مبلغ را به صورت نقد خواهد پرداخت و مابقی (۶۰ درصد) را در چارچوب شرایط و ضوابط مندرج در آگهی مزایده به صورت اقساط مساوی تسویه خواهد کرد. صرامی بابیان اینکه پالایشگاه اصفهان حدوداً ۱۰۰ درصد خوراک شرکت نفت سپاهان را تأمین می‌کند، اظهار داشت: با تبدیل شرکت پالایش نفت اصفهان به پترو پالایش و سرمایه‌گذاری در صنایع پایین‌دستی که به پالایشگاه وابسته هستند و خوراک خود را از این مجتمع عظیم صنعتی دریافت می‌کنند، نیاز سایر صنایع نیز تأمین می‌شود و افزون بر آن، از فرصت‌های خلق ارزش در شرکت‌های زیرمجموعه، استفاده مطلوب خواهد شد. عضو هیئت‌مدیره شرکت پالایش نفت اصفهان با اشاره به مالکیت این شرکت بر ۴۲ درصد سهام پتروشیمی اصفهان، که تمام خوراک خود را از پالایشگاه دریافت می‌کند، تأکید کرد: پالایشگاه اصفهان گام‌های اساسی را برای تبدیل شدن به پترو پالایش و هلدینگ بزرگ در این بخش برداشته و آماده استفاده از تجارب بیش از ۴۰ سال فعالیت ارزشمند در مدیریت مجموعه‌های پتروپالایشی است.



مدیریت پذیرش و بازاریابی شرکت بورس کالای ایران با صدور اطلاعیه‌های جداگانه از پذیرش محصول سیمان شرکت‌های سیمان خزر، سیمان خاش، صنایع سیمان غرب و سیمان قائن در بازار اصلی این بورس خبر داد که سرعت گرفتن پذیرش محصول شرکت‌های سیمانی نشان می‌دهد به زودی شاهد عرضه متمرکز سیمان در بورس کالا خواهیم بود. ورود سیمان به بورس

کالا به معنای کشف قیمت براساس عرضه و تقاضاست تا از این پس شرکت‌ها بتوانند بدون دخالت‌های غیرمنطقی در روند قیمت و البته در روند شفاف و کاملاً قابل رصد و نظارت شده به فروش محصولاتشان بپردازند و برای تولید آینده و صادرات برنامه ریزی کنند. به عقیده تولیدکنندگان سیمان، راهکار حل گرانی سیمان و شفاف شدن تولید و عرضه سیمان در بازار، عرضه آن در بورس کالاست و وقتی سیمان وارد بورس کالا می‌شود از قیمت‌گذاری خارج شده و سازوکار شفاف‌تری را پیدا خواهد کرد.



دومین گام بلند چادرملو برای اجرای طرح‌های توسعه، با اخذ مجوز تاسیس ۴ واحد بزرگ صنعتی در استان یزد برداشته شد. واحد گندله‌سازی آهن با ظرفیت ۵ میلیون تن در سال، واحد تولید کنسانتره آهن با ظرفیت تولید ۴ میلیون تن در سال، واحد تولید آهن اسفنجی با ظرفیت ۲ میلیون و ۲۰۰ هزار تن در سال، واحد تولید آجر نسوز با ظرفیت ۵۰ هزار تن در سال.



شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی

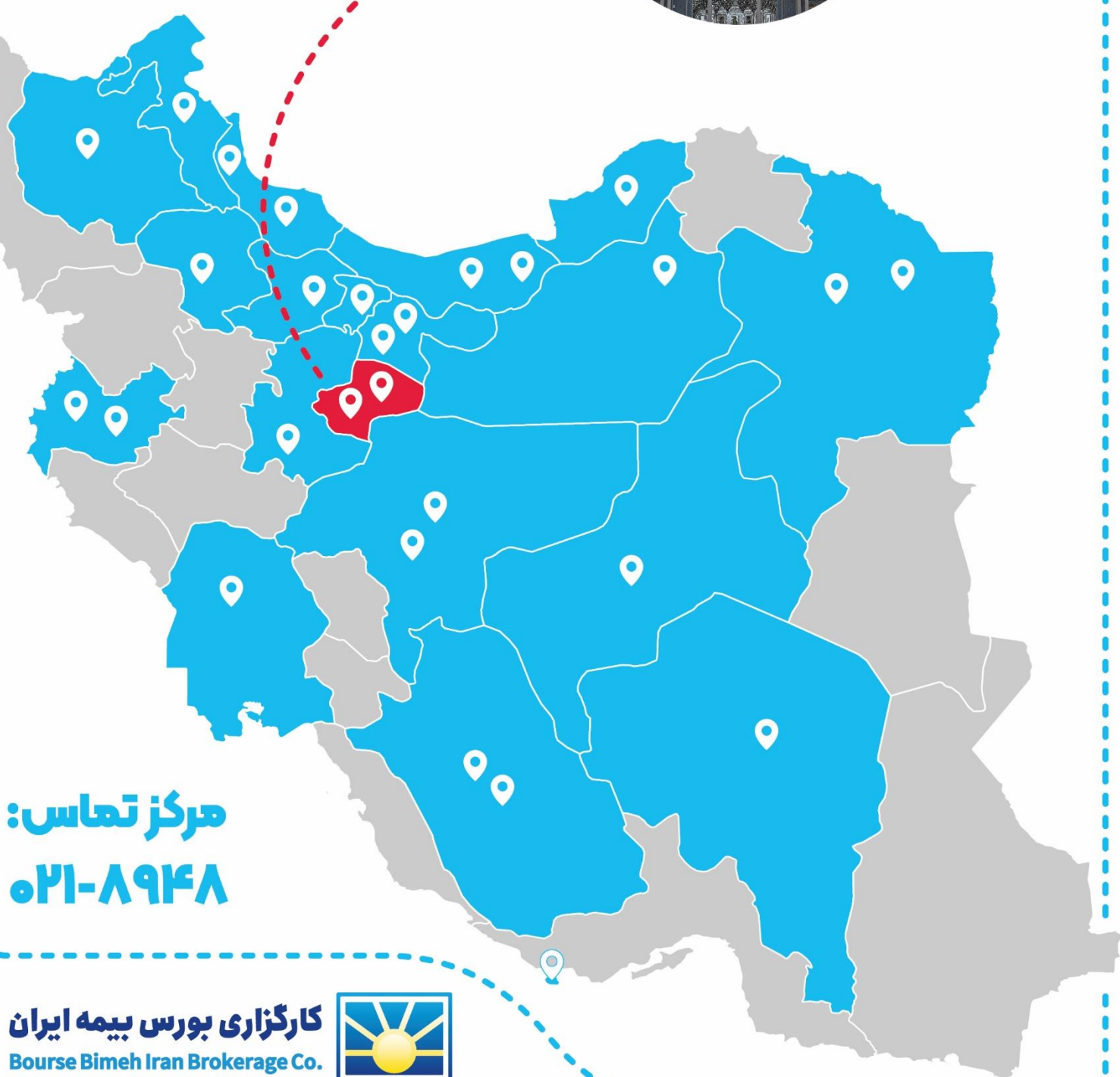
مدیرعامل شستا از رشد ۲/۳ برابری فروش دو ماهه پیکرمان نسبت به دوره مشابه سال قبل خبر داد. رشد ۵ درصدی تولید تناژی و تحقق تولید ۱۸/۵۰۰ تن انواع تایر رادیال سواری و باری و غیره در دومایه اول سال ۱۴۰۰ را نشانه‌ای از افق مثبت و پیش‌رونده در این مجموعه تولیدی می‌دانم. رضوانی‌فر با اشاره به دستیابی به رکورد تولید روزانه ۳۸۰ تن تایر در سال جدید، گفت: ۲ ماه سودآور در لاستیک بارز شاهد بودیم و اطمینان داریم گزارش ۶ ماهه بارز اخبار امیدوار کننده‌تری برای ذی‌نفعان خواهد داشت.

روز سه‌شنبه جلسه بررسی قیمت‌گذاری خودرو در کمیسیون صنایع برگزار شد. خودروسازان در این نشست پیشنهاد دادند، خودروهای تولیدی به دو دسته عمومی و اختصاصی تقسیم شود؛ قیمت خودروهای پرتیراژ از مجموع بهای تمام شده تولید و ۵ درصد سود و با تایید وزارت صنعت، معدن و تجارت تعیین شود. در پیشنهاد خودروسازان آمده بود که قیمت خودروهای اختصاصی که مشتری خاصی دارند نیز توسط هیئت مدیره خودروسازان و با تایید وزارت صمت تعیین شود.



این مسیر ادامه دارد

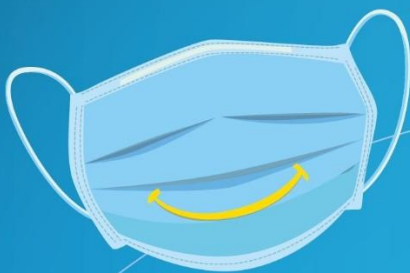
برای دوهین بار در قم
همراه شما هستیم...



مرکز تماس:
۰۲۱-۸۹۴۸

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.





ضروری مثل زدن ماسک

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



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

همه با هم به قطع زنجیره ابتلا به کرونا کمک کنیم



اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی با ما همراه باشید



اینستاگرام
@bimehiranbrokerage



کالا و انرژی
@boursebimeh



اوراق
@bimehiranbroker



فلزات
@Metalboursebimeh



آتی کالا
@Future_boursebimehiran

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

کارگزاری بورس بیمه ایران

Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



تهران، میدان آرژانتین، خیابان عماد مغنیه (بهاران)

نیش خیابان ۲۵، پلاک ۴ کد پستی: ۱۵۱۳۹۴۳۸۱۱

مرکز تماس: ۰۲۱-۸۹۴۸۸۹۴۸ نمابر: ۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)

info@bimehيرانbroker.com

www.bimehيرانbroker.com