



هفته نامه خبری و تحلیلی

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۰۱ - شنبه ۲۲ شهریور ۱۳۹۹

عوامل گردآورنده:

سر دبیر: مهبد قندچی

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

طراح جلد: فرزاد عرب

صفحه آرا: محیا قاسمی

راه های ارتباطی:

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

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.com

✓ نگاه به بازار و پیش بینی روند معاملات

✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته

✓ مجله خبری

✓ بازارهای جهانی

✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت ها

✓ گزارش معاملات در بورس کالا

✓ نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

۶۶

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

معرفی بورس بیمه ایران

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

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

خدمات معاملاتی:

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

خدمات اعتباری:

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

خدمات آموزشی:

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

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

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

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

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

حمایت حقوقی؛ یک خطای تکراری

مهدی محمودرباطی، رئیس هیات مدیره و مدیرعامل کارگزاری بورس بیمه ایران



آیا می‌توان از مدیران یک بنگاه اقتصادی انتظار داشت که بر خلاف منافع سهامداران خود، اقدام به خرید سهام در بازار سرمایه برای حمایت از بازار و جلوگیری از ریزش سهام در بازگشت به میانگین و اصلاح بورس کند؟ برای پاسخ دادن به این سوال باید به این نکته مهم توجه کنیم که شرکت‌های حقوقی، بنگاه‌های اقتصادی هستند و تعاریف مشخص و روشن دارند؛ بنگاه اقتصادی یعنی نهادی تجاری که ملزم به افزایش سود و در نهایت پاسخ به سهامداران خود در مجمع سالانه شرکت است. با این تعریف آیا باز هم باید از مدیران این بنگاه‌ها انتظار خرید سهام برای جلوگیری از ریزش بازار سرمایه را داشت؟ شرکت‌هایی که عمده منابع‌شان از تامین اجتماعی، بازنشستگان یا سایر نهادهای عمومی تامین می‌شود و در واقع از منظر کلان اقتصادی، هیچ نفع عمومی

از محل حمایت به این شکل حاصل نمی‌شود. در نتیجه با منطق اقتصادی؛ مقوله‌ای به نام حمایت حقوقی از بازار به اجبار، بدون خواست و خلاف منافع سهامداران از پایه اشتباه است و تصمیمی مالی و اقتصادی که با منطق اقتصاد همخوان نباشد؛ قطعاً امکان پایداری و خلق فایده برای بازار و کلیت اقتصاد نخواهد داشت.

به نظر می‌رسد طی سالیان گذشته موضوع حمایت حقوقی‌ها در بازار بیشتر موضوعی با رویکرد کمک روانی به بازار و برداشتن بار

روانی از دوش مسئولان است. در هر اصلاح بازار می‌شود و در نهایت هم موضوعی هیچ تاثیری نهایت قیمت‌ها تا بازار ارزنده تلقی شوند، مرتبط با بازار سرمایه بوده این چرخه اشتباه تکرار مشاهده می‌شود که چنین بر روند بازار ندارد و در سطوحی که مجدد از منظر افت می‌کند و در این بین

اقداماتی از قبیل اصلاح قانون اوراق بهادار، توسعه معاملات آپشن، اصلاح رویه‌های معاملاتی و محدودیت‌هایی مانند دامنه نوسان، توسعه سریع نهادهای مالی و مدیریت دارایی با تسهیل و تسریع در ارائه مجوز، تسهیل پذیرش شرکت‌ها و اجبار شرکت‌های دولتی و بخش عمومی به عرضه اولیه و ... مواردی هستند که به کرات مورد اشاره قرار گرفته‌اند و عزم اجرایی برای عملیاتی‌شدن آنها لازم است.

منابعی هم بی‌جهت از نهادهای دولتی و شبه دولتی صرف خرید سهام در بازار سرمایه در قیمت‌های گران به بهانه حمایت از بازار می‌شود که در مواردی، محل مفسده نیز بوده است.

ظاهراً حاکمیت و دولت به این نتیجه رسیده‌اند که در شرایط اقتصاد بدون نفت و تحریم‌های سنگین، بازار سرمایه یکی از کانال‌هایی است که می‌تواند به طور جدی به ادامه حیات اقتصادی کشور و بنگاه‌ها و تامین کسری بودجه دولت و مردمی‌سازی اقتصاد کمک کند و بازاری باشد تا مسیر نقدینگی به سمت بازارهایی مانند ارز و کالاهای مصرفی مانند خودرو منحرف نشود.

به همین دلیل تصمیم به توسعه این بازار و دعوت مردم به آن کرده‌اند اما این توسعه و دعوت ملزوماتی دارد و بازار سرمایه را به مکانی تبدیل می‌کند که حساسیت سیاست‌گذاری را در کشور بسیار بالا می‌برد و دیگر دولت‌ها امکان اتخاذ تصمیمات اقتصادی بدون در نظر گرفتن تبعات آن بر بازار سرمایه نخواهند داشت. همچنین ساز و کارهایی نیاز است که از ساختار کلی بازار سرمایه صیانت کند و با حفظ نقدشوندگی دائمی بازار و گردش معاملات، مانع از سقوط‌های ناگهانی در دوران اصلاح شود که بخش ناگزیر تمام بازارهای مالی در جهان است.

اقداماتی از قبیل اصلاح قانون اوراق بهادار، توسعه معالات آپشن، اصلاح رویه‌های معاملاتی و محدودیت‌هایی مانند دامنه نوسان، توسعه سریع نهادهای مالی و مدیریت دارایی با تسهیل و تسریع در ارائه مجوز، تسهیل پذیرش شرکت‌ها و اجبار شرکت‌های دولتی و بخش عمومی به عرضه اولیه و ... مواردی هستند که به کرات مورد اشاره قرار گرفته‌اند و عزم اجرایی برای عملیاتی‌شدن آنها لازم است.

یکی از این موضوعات، بحث حفظ نقدشوندگی و در نظر گرفتن ساز و کارهایی است که در دوران اصلاح و یا هیجانات شدید خرید از وارد شدن شوک به بازار جلوگیری و به تعادل بازار کمک کند. موضوعی که در بازارهای مالی واژه «بازارگردانی» به آن اطلاق می‌شود. انتظار اینکه بنگاه‌های اقتصادی تحت عنوان «حقوقی» اقدام به بذل و بخشش منابع در بازار برای حمایت یا بازارگردانی کنند، تصویری غلط و امکان‌ناپذیر است و تجربه نیز این موضوع را ثابت کرده که این رویکرد کارا نیست.

بورس کشور به یک صندوق با رویکرد نهاد عمومی نه بنگاه اقتصادی برای بازارگردانی احتیاج دارد که با شارژ منابع از طرف بودجه عمومی، نهادهای درآمدزایی کشور مانند وزارت نفت و صمت، شرکت‌های پذیرفته شده در بورس، نهادهای مالی مانند تامین سرمایه‌ها، بانک‌ها و کارگزاری‌ها و ... به ارزش میانگین ارزش معاملات میانگین ارزش معاملات را در میلیارد تومان در نظر بگیریم، صندوق میلیارد تومان منابع داشته باشد که که مورد اشاره قرار گرفت، تامین به کلیت بازار نه تنها سهام شاخص ساز را داشته باشد و در هیجانات خرید، فروشنده و در هیجانات فروش، خریدار باشد. این موضوع نیازمند اقدامات مکمل مانند برداشتن دامنه نوسان و افزایش شناوری شرکت‌های لیست‌شده در بورس و فرابورس است که به تعادل بخشی سریعتر بازار کمک خواهد کرد.

با منطق اقتصادی؛ مقوله‌ای به نام حمایت حقوقی از بازار به اجبار، بدون خواست و خلاف منافع سهامداران از پایه اشتباه است و تصمیمی مالی و اقتصادی که با منطق اقتصاد همخوان نباشد؛ قطعاً امکان پایداری و خلق فایده برای بازار و کلیت اقتصاد نخواهد داشت.

بنا به آنچه گفته شد؛ تنها راه تعادل همیشگی بازار سرمایه، وجود چنین صندوقی است که باید زیر نظر دولت و نماینده آن یعنی سازمان بورس اوراق بهادار به عنوان بخش عمومی اداره شود و زیر ذره‌بین نهادهای نظارتی کشور جهت جلوگیری از هرگونه سوءاستفاده بوده و آیین‌نامه‌ای مدون برای آن تدوین شود. چنین صندوقی لازمه توسعه بازار و دعوت از مردم برای سرمایه‌گذاری در بورس است و راه‌های دیگر مانند انتظار از حقوقی‌ها یا شرکت‌های فعال در بورس برای بازارگردانی کلی و حمایت بازار در دوره‌های شوک، راه به جایی نخواهد برد.

فرهاد دژپسند، وزیر اقتصاد تاکید کرد

لزوم نهادینه شدن فرهنگ بورسی

وزیر اقتصاد با بیان اینکه بازار سرمایه با توجه مقام‌های عالی کشور می‌تواند نقشی طلایی در اقتصاد ایران ایفا کند از لزوم شکل‌گیری ساختارهای مناسب در این بازار برای بهره‌مندی حداکثری از حضور قابل توجه مردم در راستای دستیابی به اهداف ملی تاکید کرد.



به گزارش ایرنا، فرهاد دژپسند در جلسه «بررسی شرایط بازار سرمایه و راهکارهای بهبود بلند مدت آن» که با حضور جمعی از فعالان بازار سرمایه در محل وزارت اقتصاد برگزار شد، گفت: «زمانی که پس از قبول مسئولیت وزارت اقتصاد، بحث کريدور سوم را برای اولین بار مطرح کردم، از آنجا که هنوز نفت در اقتصاد کشور آقایی می‌کرد، خیلی مورد توجه قرار نگرفت.»

دژپسند ادامه داد: «اگر اقتصاد بخواهد شکل بگیرد، در شرایطی که بانک‌های ما باید آرام آرام به نقش و فلسفه ذاتی خود از جمله تامین مالی بنگاه‌های کوچک و متوسط و ارائه تسهیلات خرد به متقاضیان برگردند، ناچار از رجوع به بازار سرمایه به عنوان کريدور اصلی و ذاتی اقتصاد بویژه در تامین مالی بنگاه‌های بزرگ، است.» وزیر اقتصاد بازار سرمایه را دارای الزامات خاصی همچون عقلانیت، حسابگری، ریسک‌پذیری، مسئولیت‌پذیری و بلندمدت‌نگری خواند که در تقابل با فرهنگ بازار نفتی مبتنی بر رانت، رخوت، سستی، تکیه به دیگران و چشم دوختن به دست دولت است. دژپسند تاکید کرد: «یک سپرده‌گذار خرد وقتی به بازار سرمایه وارد می‌شود، نگاهی به بازدهی است. این بازدهی که باید در یک دوره اتفاق بیافتد و اگر در این بازار گرفتار نگاه کوتاه مدت بشویم، انحراف رخ داده است.»

وی با طرح این سوال که «چرا ما امروز گرفتار برخی حواشی در مسایل مربوط به بازار سرمایه هستیم؟» ادامه داد: «دلیل این امر آن است که فرهنگ و هنوز به طور کامل در بین ما نباید از حضور قابل نگران باشیم. روزی که من تعداد فعالان بازار سرمایه

بهترین راه کوچک‌سازی دولت، عرضه شرکت‌های دولتی و باقیمانده سهام دولت در این شرکت‌ها از طریق بورس به مردم است. دولت عزم جدی برای تداوم این کار دارد. تمام شرکت‌های باقی‌مانده را تا جایی که بتوانیم، به بورس خواهیم آورد و به‌منظور حمایت از بازار سرمایه، حتی یک ذره کوتاه نخواهیم آمد.

امروز بنا بر روایت‌های مختلف بین ۵ تا هشت میلیون نفر است.» سکندار وزارت اقتصاد، دلیل احساس نگرانی عده‌ای از دلسوزان از این موضوع را نیز عدم شکل‌گیری فرهنگ و زیرساخت‌های بازار سرمایه متناسب با تعریف این بازار دانست، افزود: «یکی از

ویژگی‌های اجتناب‌ناپذیر بازار سرمایه، وجود حق انتخاب است. بازار سرمایه اینگونه نیست که مدام بخواهیم به فعالان، امر و نهی کرده و شاخص‌ها و یا حق انتخاب‌ها را کم و زیاد کنیم و دستور بدهیم. دژپسند خواستار همفکری همه ارکان و نهادها به‌منظور تقویت و قوام بازار سرمایه و پرهیز از بزرگ‌نمایی اختلاف نظرات احتمالی شد و گفت: «باید باور کنیم اگر بازار سرمایه قوت و قوام پیدا کند، به‌نفع همه اقشار و آحاد جامعه اثم از دولت و غیر آن است. وقتی مشاهده می‌کنیم که در عرض پنج ماه اول سال جاری، ۲۸۴ هزار میلیارد تومان تامین مالی در اقتصاد از طریق بازار سرمایه اتفاق افتاده در حالی که کل سال گذشته، این رقم ۲۶۴ هزار میلیارد تومان بوده یا اینکه ظرف مثلاً سه ساعت یک هزار میلیارد تومان سهام در بورس خرید و فروش شده است، باید به این دستاوردها ببالیم.»

وزیر اقتصاد ادامه داد: «اگر ابتدای امسال برای رونق و جهش تولید، گفتم به هزار هزار میلیارد تومان سرمایه‌گذاری جدید نیاز داریم، هم اکنون می‌گویم انتظار این است که ۵۰ درصد آن را بازار سرمایه تامین کند چون این ارقام، نشان می‌دهند که تحقق این

شاگرد که در دوره‌ای در که بازار سرمایه، در سایه کشور، می‌تواند نقشی کند.» دژپسند با تاکید بر بازار سرمایه، به معنای یادآور شد: «اقداماتی از

چرا ما امروز گرفتار برخی حواشی در مسایل مربوط به بازار سرمایه هستیم؟ دلیل این است که فرهنگ و الزامات خاص بازار سرمایه هنوز به طور کامل در بین فعالان آن، جا نیافتاده است. ما نباید از حضور قابل توجه مردم در بازار سرمایه نگران باشیم. روزی که من قبول مسوولیت کردم، تعداد فعالان بازار سرمایه حدود ۷۰۰ هزار نفر بود و امروز بنا بر روایت‌های مختلف بین ۵ تا ۸ میلیون نفر است.

هدف شدنی است. خدا را وزارت اقتصاد کار می‌کنم توجه مقامات عالی طلایی در اقتصاد ایفا اینکه، حمایت دولت از «دادن تضمین» نیست،

قبیل ارائه لایحه دو فوریتی «افزایش سرمایه از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم» و یا ممانعت سازمان امور مالیاتی برای ورود به پرونده‌های مالیاتی سالیان گذشته شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس در سال ۱۳۹۹ مصداق بارز همین حمایتی است که خیلی‌ها از آن سخن می‌گویند.»

وی با بیان اینکه بهترین راه کوچک‌سازی دولت، عرضه شرکت‌های دولتی و باقیمانده سهام دولت در این شرکت‌ها از طریق بورس به مردم است، ادامه داد: «یکی از حمایت‌های دیگر دولت، انجام همین کار است که عزم جدی برای تداوم انجام آن داریم و تمام شرکت‌های باقی‌مانده را تا جایی که بتوانیم، به بورس خواهیم آورد و به‌منظور حمایت از بازار سرمایه، حتی یک ذره کوتاه نخواهیم آمد.» دژپسند گفت: «برخی به غلط می‌گویند دولت دارد بازار سرمایه را ابزار تامین مالی خودش می‌کند در حالی که اگر قرار بود این کار را بکند، هیچ وقت سراغ عرضه سهام به روش ETF نمی‌رفت، بلکه سهام خود را به‌طور بلوکی عرضه می‌کرد. این در حالی است که واگذاری سهام دولت از طریق ETF منجر به تامین مالی دولت، آن هم از نوع غیر تورمی می‌شود.» وزیر اقتصاد در پایان تاکید کرد: «تا مدتی قبل، عده‌ای می‌گفتند اگر شاخص بازار سرمایه بالا برود، باعث افزایش نرخ ارز و گرانی خواهد شد اما اتفاقات یک ماه اخیر نشان داد این موضوع بی اساس است.»

«مرکز تماس مشتریان» کارگزاری بورس بیمه ایران، انتقادات و پیشنهادات مشتریان محترم را پاسخ می‌دهد

پیگیری درخواست هزاران مشتری تا آخرین مرحله

«مرکز تماس مشتریان» کارگزاری بورس بیمه ایران که همزمان با بیست و پنجمین سالگرد تاسیس کارگزاری راه‌اندازی شده بود موفق شد طی یکماه گذشته به سوالات هزاران نفر از مشتری‌ها پاسخ بدهد و انتقادات، پیشنهادات و شکایات آنها را تا رسیدن به نتیجه مطلوب دنبال کند.

به گزارش روابط عمومی کارگزاری بورس بیمه ایران، «مرکز تماس مشتریان» با هدف تسهیل و تسریع در ارائه خدمات کارگزاری در سوم شهریورماه امسال راه‌اندازی شد تا با بهره‌مندی از زیرساخت‌های نوین ارتباطی، مراجعات حضوری شهروندان را به حداقل برساند و علاوه بر پاسخگویی به سوالات آنها، انتقادات، پیشنهادات و شکایات احتمالی‌شان از نواقص موجود را پیگیری و به سرانجام برساند. این مهم

خصوصاً در ماه‌های اخیر به دلیل شیوع ویروس کرونا اهمیت بیشتری هم پیدا کرده است چون یکی از مهم‌ترین راه‌ها برای قطع زنجیره ابتلا به این بیماری، کاهش حجم مراجعات حضوری است.

رئیس هیات مدیره و مدیرعامل کارگزاری بورس بیمه ایران با بیان اینکه بازار سرمایه در ماه‌های اخیر شاهد استقبال میلیونی شهروندان بوده است و همین مساله نیاز به پاسخگویی و تعامل بیشتر را پیش رو قرار می‌دهد، گفت: «راه‌اندازی مرکز تماس مشتریان همیشه جز دغدغه‌های اصلی ما در کارگزاری بورس بیمه ایران بود. چون هدف اصلی ما ارائه مناسب خدمات به مشتریان و تقویت بازار سرمایه به عنوان یک بازار اصلی برای توسعه تولید ملی و شکوفایی اقتصادی است.» دکتر مهدی محمودریاضی افزود: «این مرکز همزمان با ورود کارگزاری به بیست و پنجمین سال فعالیت خود راه‌اندازی شده است؛ این همزمانی را به فال نیک می‌گیریم و امیدواریم بتوانیم رضایت مشتریان را بیش از گذشته جلب کنیم.»

مشتریان محترم می‌توانند برای پیگیری درخواست خود، اطلاع‌رسانی درباره نواقص موجود و ارائه پیشنهاد برای بهتر شدن خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران با مرکز تماس مشتریان به شماره تلفن ۰۲۱۸۹۴۸ تماس بگیرند.



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بررسی دلایل افت ۲۶ درصدی شاخص کل بازار سرمایه طی یکماه گذشته

۱۸ راهکار مهم برای خروج از بحران

بورس تهران یک هفته سخت و دور از انتظار را پشت سر گذاشت. در شرایطی پیش‌بینی می‌شد با توقف نمادهای پالایشی به منظور افشای اطلاعات گروه «الف» و با اصلاح جدی یک ماه اخیر، از سرعت افت قیمت‌ها کاسته و روند کلی بازار سر و شکل بهتری بگیرد که از همان روزهای ابتدایی هفته فشار عرضه‌ها بالا گرفت تا جایی که عملاً اکثر قریب به اتفاق نمادها از ابتدای معاملات روز دوشنبه در صفوف فروش گسترده قفل شدند؛ هر چند که در معاملات روز چهارشنبه با توقف نمادها و صنایع تاثیرگذار در افت اخیر، روند کلی بازار تا حدودی بهبود یافت. به نظر می‌رسد عملی نشدن وعده‌های حمایتی از بازار و افزایش رعب و وحشت، مهمترین دلیلی است که سبب بی‌اعتمادی و سبقت گرفتن معامله‌گران و سرمایه‌گذاران برای فروش سهام و در نتیجه افت شاخص‌های بورس تهران شده است.

این روزها بازار سرمایه وضعیت پیچیده‌ای را تجربه می‌کند. در شرایطی شاخص کل ابتدای سال را با رقم ۵۱۲ هزار واحدی آغاز کرد که در بازه زمانی ۴ ماهه، پیشروی نماگر اصلی بازار تا ارتفاع ۲/۱ میلیون واحدی را داشتیم. البته در این بین نمی‌توان از اثرات فزاینده نمادهای تازه واردی همچون شستا بر شاخص کل بی‌تفاوت گذشت. بورس تهران در حالی از ابتدای سال تبدیل به شاه‌راه جذب نقدینگی برای دولت شده بود که از نیمه‌های مردادماه به دلایلی که در ادامه اشاره خواهیم کرد، روند رویایی‌اش به یک کابوس سخت تبدیل شد.

ابتدا دلایل وقوع سقوط بازار را مرور می‌کنیم:

- ۱- عرضه سنگین حقوقی‌ها در روزهای میانی مرداد ماه (عرضه‌های آبخاری در نمادهای بزرگ پالایشی، پتروشیمی، خودروسازی، فلزی و معدنی در تایم دوم معاملات – تحت عنوان افزایش سهام شناور شرکت‌های دولتی)
- ۲- اعلام عدم عرضه صندوق سرمایه‌گذاری ETF موسوم به دارا دوم
- ۳- عرضه سهام عدالت به شکل خرد و با رنج‌های منفی توسط برخی کارگزاران در بازار
- ۴- کاهش حد نصاب صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت

- ۵- افزایش نرخ سود سپرده بانکی به شکل محدود و افزایش سود بین بانکی توسط سیاستگذار
- ۶- عدم حمایت عملی از بازار (در سطح مورد نیاز)
- ۷- مشکلات مربوط به سامانه‌های معاملاتی که البته هم‌اکنون رفع شده است.

در واقع ۷ عاملی که در بالا اشاره شد، قلب اعتماد در بازار را نشانه گرفت تا تاریخی‌ترین ریزش بورس در بازه زمانی یک ماهه شکل بگیرد. جالب است بدانید شاخص، افت قیمت سهام کماکان فشار فروش به ادامه دارد. در بررسی می‌بینیم که قیمت‌ها به اردیبهشت‌ماه بازگشته و دلار در یک قدمی سقف می‌شود؛ به عبارت دیگر انتظارات تورمی همچنان پابرجاست و رویدادی که تاثیری در اقتصاد ایجاد کند، رخ نداده است. به نظر می‌رسد بورس تهران برای برون رفت از شرایط فعلی، نیاز به «جراحی قلب باز» داشته باشد. بر این اساس پیشنهاداتی را برای برون رفت بازار از شرایط فعلی مطرح می‌کنیم:

همانطور که بارها هم اشاره شد، دعوت جامعه به سمت بازار سرمایه ساده نبود اما اکنون می‌بینیم که سرمایه‌های وارد شده با حال یک «خاطره تلخ» مسیر خروج از بازار را در پیش گرفته‌اند. در حاضر بازار سرمایه نیاز به نقدینگی ندارد بلکه نیازمند اعتماد است؛ اعتمادی که طی چند سال به دست آمد و طی یک ماه، به سبب برخی تصمیم‌گیری‌های نادرست از دست رفت.

۱- بازگشایی نمادهای گروه پالایشی بدون محدودیت دامنه نوسان (با توجه به ارائه اطلاعات گروه الف) برای تخلیه فشار فروش و برقراری تعادل

۲- بازگشایی دو نماد شستا و تاپیکو بدون محدودیت دامنه نوسان (با توجه به ارائه اطلاعات گروه الف) برای تخلیه فشار فروش و برقراری تعادل و همچنین ارائه شفاف‌سازی شستا درخصوص برنامه دقیق عرضه زیر مجموعه‌ها و اثرات آن بر سود ناشر

۳- توقف همه نمادهای گروه خودروسازی برای برگزاری کنفرانس اطلاع‌رسانی و اظهارنظر شرکت‌ها درخصوص دلایل کاهش قیمت و سپس بازگشایی بدون محدودیت دامنه نوسان (برای تخلیه فشار فروش و برقراری تعادل)

۴- بازگشایی نماد بانک ملت در نرخ منطقی با مدنظر قرار دادن میزان اصلاح قیمت در سایر نمادهای گروه بانکی جهت جلوگیری از شکل‌گیری فشار عرضه مضاعف در کلیت بازار (فراموش نکنیم که وبملت فروشنده بالقوه زیادی دارد).

• بازگشایی این نمادها بدون محدودیت دامنه نوسان اگرچه سبب نگرانی و افت بیشتر قیمت‌ها می‌شود اما در میان‌مدت به سود بازار خواهد بود؛ چون حذف دامنه نوسان مشخص می‌کند چه میزان فروشنده در این نمادها وجود دارد و هیجانات فعلی به سرعت تخلیه می‌شود.

۵- انتشار اوراق فروش تبعی؛ تا به امروز طبق آخرین اخبار منتشر شده، عرضه این اوراق برای نمادهایی نظیر، فملی، وبصادر، وغدیر، تملت، پترول و فارس قطعی شده است. این اتفاق بخشی از نگرانی و ترس ایجاد شده در بازار را کاهش خواهد داد.

۶- روشن کردن میزان انتقال منابع صندوق توسعه ملی به صندوق تثبیت بازار سرمایه و جزئیات حمایتی مربوطه

۷- حمایت از سهام نقدشونده و بنیادی در همه صنایع بازار (عدم تمرکز به روی ۲۰ نماد شاخص‌محور)

۸- تمدید زمان عرضه صندوق سرمایه‌گذاری ETF موسوم به دارا دوم با شرایط جدید: اعلام قیمت جدید بر اساس نرخ روز با مدنظر قرار دادن تخفیف ۲۵ - ۳۰ درصدی با سقف ۸ میلیون تومان برای هر کد معاملاتی با در نظر گرفتن مهلت پذیره‌نویسی تا دهه ابتدایی مهر ماه.

۹- بازارگردانی جدی‌تر از صندوق دارا یکم جهت رفع نگرانی برای پذیره‌نویسی فعالان بازار در دارا دوم

۱۰- اعلام برنامه دقیق سازمان بورس و اوراق بهادار برای نحوه عرضه سهام عدالت و برچیدن ابهامات در این زمینه

۱۱- اعلام زمان دقیق عرضه دارا سوم به همراه جزئیات مربوطه (پس از رایزنی و مشاوره با برخی از فعالان صاحب‌نظر بازار)

۱۲- اعلام اثرات رشد دلار نیمایی بر سود و زیان سال ۱۳۹۹ شرکت‌های گروه کالایی توسط ناشرین مربوطه (از طریق شفاف‌سازی گروه ب)

۱۳- اعلام کلیات، جزئیات و زمان‌بندی دقیق ناشرین دولتی که برنامه تجدید ارزیابی دارایی‌های خود را دارند.

۱۴- افزایش ضرایب تضمین اعتباری کارگزاران (بنا به صلاحدید رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار) برای تقویت قدرت خرید فعالان بازار

۱۵- گشایش خط اعتباری برای سهامداران حقوقی و ناشرین شرکت‌های چندرشته‌ای توسط بانک مرکزی

۱۶- سیاست تعدیل نرخ بهره با عملیات بازبانک مرکزی (سیاست‌های کلان اقتصادی در جهت جلوگیری از رشد بازارهای غیرمولد موازی و هدایت نقدینگی به سمت بورس)

۱۷- تعیین تکلیف بحث عرضه اوراق نفتی توسط دولت و مجلس

۱۸- عدم اظهارنظرهای غیرکارشناسی و غیرمستند از سوی مسوولان نامرتبب به بازار سرمایه و شفاف‌سازی و تعامل بیشتر مسوولان ذی‌ربط؛ به ویژه اطلاع‌رسانی درخصوص ابهامات و شایعات پرتوانتر بازار.

با توجه به اصلاح جدی کلیت بازار در بازه زمانی کوتاه‌مدت، به نظر می‌رسد برای برون‌رفت از وضعیت فعلی (برقراری تعادل، کاهش رعب و وحشت، توقف خروج نقدینگی، عدم کاهش بیشتر قیمت‌ها و صناعی که استحقاق افت بیشتر ندارند) به سرعت نیاز به یک جراحی ساده ضربتی و کمی دردناک داشته باشیم چون ادامه حمایت دستوری سبب سوخت منابع، فرار نقدینگی و نارضایتی جامعه سهامداری می‌شود.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته چهارم شهریور می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته گذشته با ثبت افت ۷۵/۵۵۶ واحدی (معادل ۴/۶۳ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۶۳۱ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۵۵۶ هزار واحدی عقب نشست. طی هفته گذشته شاخص کل با قدرت بالا حمایت یک میلیون و ۶۰۰ هزار واحدی برابر آخرین کف Minor را از دست داد و در مسیر حمایت‌های بعدی خود قرار گرفت. البته این حمایت اهمیت چندانی نداشت. با توجه به این نکته که احتمالاً در زمان گشایش نمادهای متوقف شده، یک افت جدی دیگر در کارنامه شاخص کل ثبت خواهد شد، به نظر روند اصلاحی نماگر اصلاحی بازار تا سطوح تراکمی یک میلیون و ۴۳۰ هزار تا یک میلیون و ۴۵۰ هزار واحدی برابر با حمایت داینامیکی (سقف کانال شکسته شده و تراز ۳۸.۲٪ Fibo Retracement) ادامه داشته باشد.

در متغیر با اهمیت دیگر، شاخص «هم‌وزن» را داریم که رفتاری مشابه با شاخص کل را نمایش می‌دهد. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۴۴۹/۳۷۵ واحدی آغاز نمود و با ثبت افت ۲۲/۳۹۵ واحدی (معادل ۴/۹۸ درصد) تا سطوح ۴۲۶/۹۸۰ واحدی عقب‌گرد داشت. در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۷/۳۵۷ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۶/۴۹۰ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت Ifex در هفته سوم شهریور ماه در وضعیتی مشابه با سایر شاخص‌ها افت ۸۶۷ واحدی (معادل ۵ درصد) را ثبت کرده است.

پیش بینی بازار:

بورس تهران در معاملات آخرین روز کاری هفته شرایط خاصی داشت. در این روز بازار کار خود را با همان فرمان روزهای دوشنبه و سه‌شنبه با فشار عرضه و افت بیش از ۲۰ هزار واحدی آغاز کرد اما با گذر از یک ساعت ابتدایی به مرور صفوف فروش در بسیاری از نمادها به شکل خودجوش و عموماً توسط سهامداران حقیقی برچیده شد. بازار چهارشنبه ۵ نکته مهم داشت؛ نکته اول اینکه بازار روز سه‌شنبه با ۲۰ هزار میلیارد تومان صف فروش به کار خود خاتمه داد اما معاملات روز چهارشنبه با صفوف فروشی به ارزش ۱۰ هزار میلیارد تومان کار خود را آغاز کرد و به مرور شاهد آبرفتن بخشی از صفوف فروش بودیم. به نظر می‌رسد نیرویی که قصد حرکت بازار به سمت حفره‌های عمیق‌تر را داشت، تفکر خود را تغییر داده است.

نکته مهم دوم؛ جمع‌آوری صفوف فروش بدون وعده‌های قبلی (با نسبت‌های مناسب خرید و فروش و تقویت دست حقیقی‌ها) بود. در واقع اعتقاد ما این است که برای جمع‌آوری بازار نیاز به اعلام بیانیه نیست. چون این دست رفتارها، صرفاً انتظارات را افزایش می‌دهد و عدم موفقیت در این مسیر، سبب سرخوردگی بازار می‌شود.

نکته سوم؛ خبر انتشار اوراق فروش تبعی است. تا به امروز طبق آخرین اخبار رسیده عرضه این اوراق برای نمادهایی نظیر، فملی، وبصادر، وغدیر، تملت، پترول و فارس قطعی شده است. این اتفاق بخشی از نگرانی و ترس ایجاد شده در بازار را کاهش می‌دهد. نکته چهارم؛ عدم گشایش نمادهایی است که عامل اصلی ریزش اخیر بوده‌اند. در واقع این وضعیت نشان می‌دهد که بازار برای برگشت به مدار رشد، نیازمند دوری از حاشیه است.

نکته آخر نیز اثرات رشد دلار نیمایی است. همانطور که بارها هم اشاره شد، تغییر بااهمیتی در شرایط اقتصادی که سبب ریزش سنگین بازار شود، رخ نداده است.

برای هفته پیش‌رو، روزهای حساسی در انتظار بازار خواهد بود. چون تا حدودی از فشار عرضه کاسته شده و از سوی دیگر دیر یا زود نمادهای متوقف و تاثیرگذار به تابلوی معاملات باز خواهند گشت. بنابراین زد و خوردی اساسی را طی روزهای آتی شاهد خواهیم بود. توصیه می‌شود با مدنظر قرار دادن وضعیت بنیادی شرکت‌ها، از هرگونه معاملات هیجانی؛ چه در سمت خرید و چه در سمت فروش دوری کنید. برقراری تعادل و ایجاد شرایط نقدشوندگی مناسب، مهمترین اتفاقی است که بازار انتظار آن را می‌کشد.



بررسی ارزش معاملات هفته

11

مجله خبری

سیاسی

مخالفت جهان با مکانیسم ماشه



وزرای خارجه انگلیس، فرانسه و آلمان طی دیداری در انگلیس بر سر رد تلاش‌های آمریکا برای پیشبرد مکانیسم ماشه علیه ایران در شورای امنیت سازمان ملل متحد توافق کردند.

چرا جو بایدن، برجام را تغییر می‌دهد؟

خبرنگار وال استریت ژورنال در بروکسل گزارش داده مقام‌های اروپایی تصور نمی‌کنند جو بایدن در صورت پیروزی در انتخابات آمریکا بدون ایجاد تغییر در برجام به آن بازگردد.



انگلیس بدهی ایران را پرداخت می‌کند



دولت انگلیس در اقدامی بی‌سابقه بدهی خود به ایران، مربوط به دوره قبل از انقلاب را پذیرفت و اعلام کرد در تلاش است تا با پرداخت این بدهی به آزادی دو زندانی امنیتی خود کمک کند.

گزارش آژانس، قابل انتظار بود

سخنگوی سازمان انرژی اتمی با بیان اینکه آنچه در گزارش‌های اخیر آژانس اشاره شد مورد انتظار ایران بود، گفت: تولید فعلی اورانیوم غنی شده در کشور با ظرفیت تولید قبل از برجام برابری می‌کند و زمان به نفع فعالیت‌های هسته‌ای است. بهروز کمالوندی افزود: سال آینده احتمالاً تست‌های سرد را شروع می‌کنیم اما روند تکمیل راکتور اراک بر اساس پیش‌بینی‌های فعلی دو سه سال به طول می‌انجامد.



تمایل سوئیس به همکاری بیشتر با ایران



وزارت خارجه سوئیس با انتشار بیانیه‌ای، سفر اخیر وزیر امور خارجه خود به ایران و دیدار با همتایش را مثبت ارزیابی کرد و نوشت: ایگنازیو کاسیس، وزیر امور خارجه سوئیس در جریان سفر رسمی خود به ایران با مقام‌های ایرانی درباره اختیارات حافظ منافع، تلاش‌ها برای ثبات منطقه و همچنین همکاری در زمینه‌های تجاری، علمی و حقوق بشری تبادل نظر کرد. کاسیس از آمادگی کشورش برای تداوم ترویج و تسهیل گفت‌وگوهای سازنده با کشورهای منطقه خبر داد و از ایران خواست که به برجام پایبند باشد. در این دیدار تهران نیز از سوئیس به خاطر تلاش‌هایش به عنوان حافظ منافع قدردانی کرد.

اقتصادی

برنامه جدید بانک مرکزی برای کاهش تورم

رئیس کل بانک مرکزی از اجرای سیاست گذاری نوین پولی در این نهاد برای کنترل تورم خبر داد. عبدالناصر گفت: همه ارکان کشور و بخش‌های اقتصادی مختلف باید با یکدیگر همگن باشند و پژوهشکده نیز باید نقش تسهیل‌گری القا و عملیاتی شدن این مهم را ایفا کند.



صادرات ۲/۳ میلیارد دلاری به کشورهای همسایه



با وجود حریم‌های ناعادلانه و سیاست فشار حداکثری آمریکا، دولت تدبیر و امید توانست روابط تجاری گسترده‌ای را با جهان و کشورهایی که در این زمان از ایران حمایت کردند برقرار کند که مبادله ۲۵ میلیارد دلاری با کشورهای همسایه در سال گذشته اثبات این ادعا بوده است. یکی از برنامه‌های بهبود روابط خارجی، اجرای پروژه افزایش حجم و تنوع کالا و خدمات صادراتی به ۱۵ کشور هدف همسایه تا سطح ۲۵ میلیارد دلار در سال ۹۸ بود که نگاهی به عملکرد دولت نشان می‌دهد که این مهم به دست آمده است. در همین راستا طی ۳ ماه نخست امسال نیز ۲/۳ میلیارد دلار صادرات به کشورهای همسایه صورت گرفته است.

بازارهای جهانی

نام مواد	۹۹/۰۶/۱۵	۹۹/۰۶/۲۱	تغییر هفتگی
نفت	۴۲.۳	۳۹.۸	-۶.۰%
طلا	۱۹۳۴	۱۹۴۰	۰.۳%
بیلت	۴۰۴	۴۱۷	۳.۲%
مس	۶۷۷۹	۶۷۱۲	-۱.۰%
روی	۲۵۰۶	۲۴۷۴	-۱.۳%
آلومینیوم	۱۷۹۱	۱۷۷۶	-۰.۸%
سنگ آهن	۱۲۱	۱۲۶	۴.۱%
سرب	۱۹۷۶	۱۸۹۲	-۴.۳%
متانول	۱۸۶	۲۰۰	۷.۵%
اوره	۲۵۷	۲۶۲	۱.۹%

اقتصاد جهان کوچکتر می‌شود؟

بازارهای جهانی پس از کاهش اثرات شیوع ویروس کرونا، مسیر ترمیم قیمت‌ها را تجربه میکرد اما از هفته گذشته بار دیگر زیر فشار عرضه قرار گرفت. به نظر می‌رسد شدت گرفتن جنگ تجاری بین آمریکا و چین و کُند شدن تقاضا برای خرید نفت، عامل اصلی عقب‌گرد بازار باشد. تحلیل‌ها نشان می‌دهد بازگشت اقتصادهای دنیا به جز چین، فقط در سال آینده امکان‌پذیر است. پیش‌بینی‌ها بر کوچکتر شدن اقتصاد جهان بین ۲/۵ تا ۷/۳ درصد در سال ۲۰۲۰ متمرکز شده است و اقتصاددانان معتقدند اقتصاد جهان تا بازگشت به شرایط پیش از کرونا بین ۶ ماه تا یکسال دیگر زمان نیاز دارد.

طی روزهای اخیر رئیس‌جمهور آمریکا گفته است: شرکت‌هایی که در چین سرمایه‌گذاری و اشتغال آمریکا را به آنجا منتقل کرده‌اند، اجازه انعقاد قرارداد با دولت آمریکا را ندارند. اختلافات چین و آمریکا در صورت پیروزی ترامپ در انتخابات ریاست جمهوری ۲ ماه آینده به اوج خود خواهد رسید و اثرات آن بر سایر کشورهای دنیا قابل لمس خواهد بود. انتظار رشد تنش تجاری چین و آمریکا خبر خوبی برای حوزه کامودیتی نبوده و می‌تواند مشابه سال‌های اخیر، باعث افت قیمت‌ها شود که اثر نامطلوب بر شرکت‌های خام‌فروش ایرانی دارد.

نفت

روند کاهشی برای طلای سیاه

در حالی که پیش‌بینی‌های قبلی از رشد پایدار اما کُند نفت به سمت سطوح بالاتر حکایت داشت، این کامودیتی از اواسط هفته گذشته روند کاهشی جدی را آغاز کرده و تاکنون شاخص برنت به زیر ۴۰ دلار بر بشکه تنزل یافته و وست تگزاس اینترمدییت نیز در کانال ۳۷ دلاری معامله می‌شود. بر اساس گزارش بلومبرگ، این سطح قیمتی برای برنت کمترین میزان از اواخر ژوئن به حساب می‌آید. معکوس شدن روند قیمتی در حالی اتفاق افتاده که نشانه‌های زیادی از افت تقاضا وجود دارد. به گفته



کارشناسان، مجموعه‌ای از عوامل از جمله کاهش تقاضای نفت آسیا، پایان فصل تابستان که به طور معمول با رشد مصرف سوخت همراه است و افزایش عرضه از سوی اوپک پلاس منجر به تضعیف چشم‌انداز بازار نفت در کوتاه‌مدت شده است. جان کیلدف،

یکی از شرکای آگین کپیتال با بیان اینکه فضای تقاضا جالب نیست، به بلومبرگ گفته است: با رالی محسوس شاخص دلار و صف فروش قابل توجه در بازار سهام، نفت هم بیشتر به پایین کشیده می‌شود. از سوی دیگر اثرات اقدام عربستان در ارائه تخفیف به مشتریان آسیا، اروپا و آمریکا در بازار ادامه دارد. این موضوع با روند نامطلوب مصرف بنزین در آمریکا و البته کاهش خرید نفت توسط چین با توجه به پایان زمان انبارسازی این کشور همزمان شده که فشار زیادی به قیمت‌ها وارد می‌کند. در همین حال، پس از آنکه عربستان قیمت رسمی نفت خود را کاهش داد، امارات نیز رویه‌ای مشابه را در پیش گرفت که از نظر کارشناسان به ضعف تقاضا به خصوص در آسیا که مشتری سنتی نفت خاورمیانه است، مربوط است. با این همه به نظر نمی‌رسد این استراتژی تغییر چندانی در میزان فروش این کشورها ایجاد کند چون از ۱۰ پالایشگر آسیایی که بلومبرگ نظرخواهی کرده، فقط ۴ واحد گفته‌اند که پس از کاهش قیمت از عربستان و امارات نفت بیشتری وارد خواهند کرد. در کنار نگرانی‌ها از کاهش تقاضای چین، تنش این کشور با آمریکا هم بالا گرفته است. دونالد ترامپ، رییس جمهور آمریکا گفته می‌خواهد روابط اقتصادی با چین را محدود کند و تهدید کرده شرکت‌های آمریکایی را که خارج از این کشور شغل تولید می‌کنند، مجازات خواهد کرد. علاوه بر این، ترامپ گفته افرادی که در چین به کسب و کار می‌پردازند را از حق قراردادهای فدرال محروم خواهد کرد.

فلزات رنگین

عقب‌گرد قیمت‌ها

پس از رشد جدی هفته‌های اخیر، طی روزهای گذشته شاهد عقب‌گرد قیمت‌ها در فلزات رنگین بودیم. این اتفاق می‌تواند ۴ علت داشته باشد؛ نخست اینکه با تقویت آمارهای اقتصادی آمریکا، شاخص دلار به روند کاهشی خود خاتمه داد. بالا گرفتن جنگ تجاری بین آمریکا و چین و لفاظی‌های طرفین، دلیل دیگری است که سبب افت قیمت فلزات شده است. عامل سوم را باید در افت قیمت نفت جستجو کرد. تجربه ثابت کرده یکی از دلایل کاهش قیمت نفت، افت تقاضا در حوزه کامودیتی‌ها است. دلیل آخر هم این است که طی هفته‌های اخیر، قیمت فلزات، رشد خوبی را تجربه کرده بودند بنابراین بعد از افزایش قیمت‌ها، یک دوره اصلاح و عقب‌گرد موقت، طبیعی به نظر می‌رسد.



فولاد - سنگ آهن

رکوردشکنی ادامه دارد

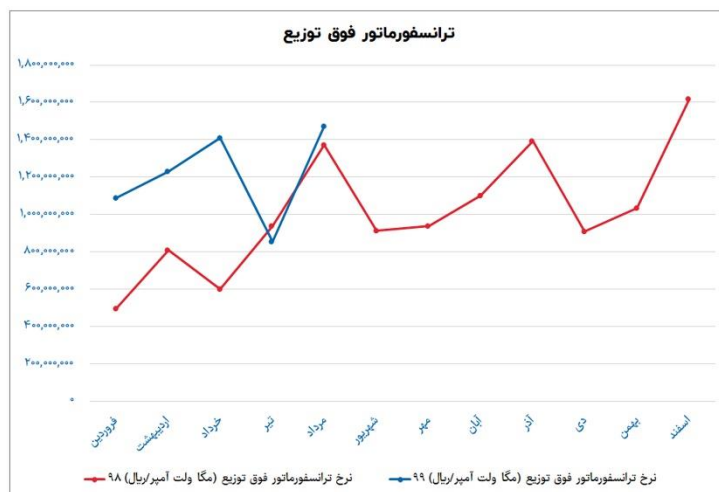
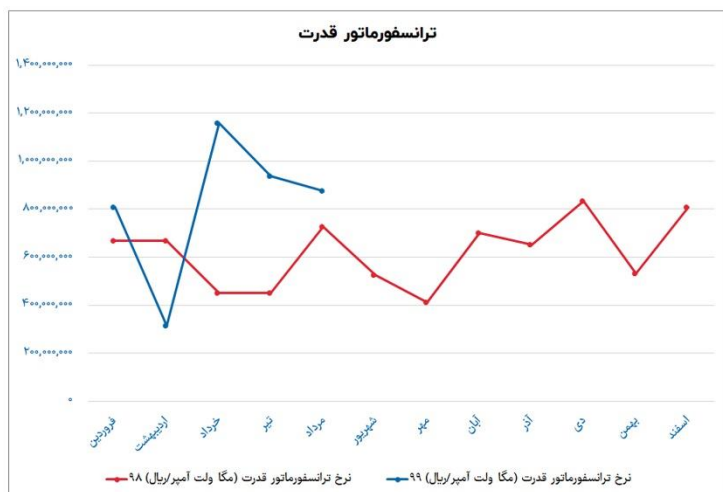
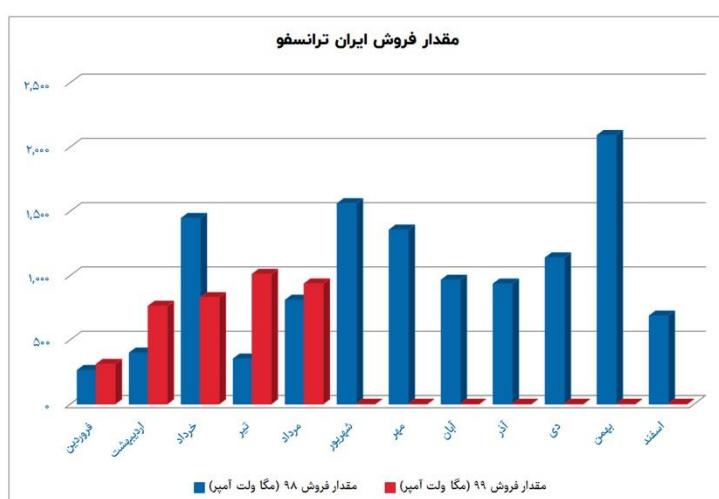
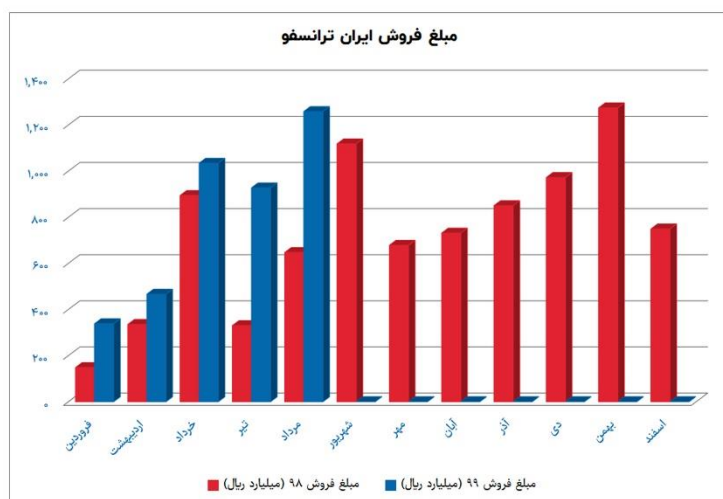
فولاد؛ در بازارهای جهانی، نرخ‌های ورق گرم و سرد مناطق مختلف اکثراً با رشد همراه بوده و در بدترین حالت ثبات قیمتی در این بین دیده شده است. ورق گرم صادراتی CIS با رشدی ۲/۷۸ درصدی در محدوده ۴۹۲ تا ۵۰۵ دلاری قرار گرفته است. ورق گرم صادراتی چین هم افزایشی بوده و با ۱/۷ درصد رشد ۵۲۲ دلاری شده است. ورق گرم وارداتی جنوب شرق آسیا با افزایشی ۳ درصدی ۵۳۰ تا ۵۳۵ دلار قیمت دارد. هر تن ورق سرد صادراتی CIS هم با ۲/۳ درصد رشد ۵۵۵ دلار ارزش دارد. همچنین ورق‌های سرد منطقه آمریکا و وارداتی امارات با ثبات قیمتی همراه و تغییری نداشته‌اند.



سنگ آهن؛ شاخص قیمت سنگ آهن برای عیار ۶۲ درصد به ۱۲۸ دلار و کنسانتره ۶۶ درصد به ۱۳۷ دلار رسید که رکورد قیمت ۶ سال گذشته است. قیمت‌ها به صعود خود ادامه می‌دهد که مرتبط با نگرانی از وضعیت ایمنی معادن سنگ آهن وله برزیل و خطر شکسته شدن سد باطله مشابه سال قبل است. اخیراً دادگاهی در برزیل درخواست خسارت ۴/۸ میلیارد دلاری از وله برزیل به خاطر حادثه سال گذشته را کرده است.

بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

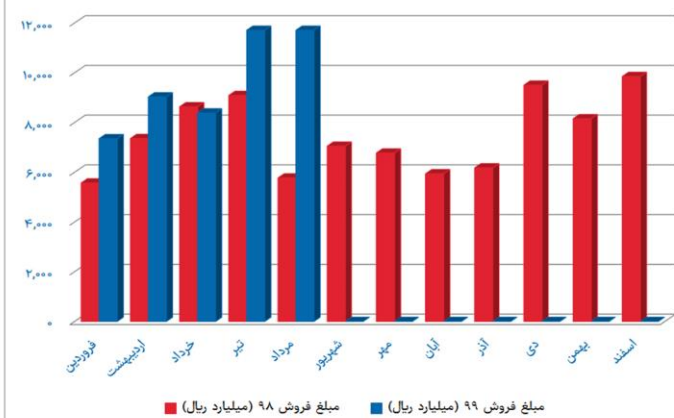
ایران ترانسفو (بترانس)												
سال مالی: ۹۹/۹/۳۰												
کارگزاری بورس بیمه ایران												
آخرین اعلام شده: ۸۶ ریال												
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند
مقدار تولید ۹۸ (مگا وات آمپر)	۴۳۷	۱,۱۴۰	۹۹۲	۱,۳۷۵	۹۳۹	۱,۱۰۴	۱,۲۶۶	۱,۲۵۵	۱,۳۲۸	۱,۵۵۵	۱,۴۶۵	۱,۴۳۰
مقدار تولید ۹۹ (مگا وات آمپر)	۵۴۵	۱,۵۱۱	۱,۲۵۷	۱,۱۱۶	۸۹۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مقدار فروش ۹۸ (مگا وات آمپر)	۲۶۳	۳۹۸	۱,۴۴۵	۳۵۲	۸۰۹	۱,۵۶۰	۱,۳۵۵	۹۶۵	۹۳۵	۱,۱۳۸	۲,۰۹۱	۱۱,۹۹۷
مقدار فروش ۹۹ (مگا وات آمپر)	۳۱۰	۷۶۲	۸۲۹	۱,۰۱۰	۹۳۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۱۴۸	۳۳۵	۸۹۴	۳۳۰	۶۴۷	۱,۱۱۸	۶۷۸	۷۳۱	۸۵۰	۹۷۲	۱,۲۷۴	۷۴۹
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۳۳۸	۴۶۶	۱,۰۳۴	۹۲۷	۱,۲۵۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۱۲۸%	۳۹%	۱۶%	۱۸۱%	۹۴%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%
نرخ ترانسفورماتور قدرت (مگا وات آمپر/ریال) ۹۸	۶۶۶,۹۲۳,۸۱۰	۶۶۶,۹۲۳,۸۱۰	۶۵۲,۴۰۲,۱۶۶	۴۵۲,۴۰۲,۱۶۶	۷۲۶,۶۶۰,۱۴۰	۵۲۵,۳۸۶,۲۸۶	۴۱۱,۳۷۸,۱۶۶	۷۰۱,۶۸۰,۹۵۲	۶۵۲,۱۱۴,۲۸۶	۸۳۳,۶۴۹,۶۹۷	۵۳۳,۲۳۶,۶۲۴	۸۰۹,۰۷۵,۴۷۲
نرخ ترانسفورماتور قدرت (مگا وات آمپر/ریال) ۹۹	۸۰۹,۰۷۵,۴۷۲	۳۱۴,۲۶۷,۹۶۱	۱,۱۵۸,۶۵۶,۷۵۵	۹۳۷,۵۰۶,۴۹۴	۸۷۶,۳۷۷,۴۵۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
نرخ ترانسفورماتور فوق توزیع (مگا وات آمپر/ریال) ۹۸	۴۹۷,۵۸۸,۶۰۸	۸۱۰,۰۶۷,۱۱۵	۵۹۹,۵۰۲,۸۵۷	۹۳۷,۱۹۳,۱۸۲	۹۱۴,۹۲۰,۶۳۵	۱,۳۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۹۳۷,۸۳۵,۰۰۰	۱,۱۰۲,۸۸۳,۳۳۳	۱,۳۹۳,۸۰۶,۴۵۲	۹۰۹,۲۳۹,۶۱۷	۱,۰۳۲,۸۳۸,۴۶۲	۱,۶۱۷,۴۳۵,۸۹۷
نرخ ترانسفورماتور فوق توزیع (مگا وات آمپر/ریال) ۹۹	۱,۰۸۹,۶۲۵,۸۹۷	۱,۲۳۰,۴۸۹,۸۷۹	۱,۴۰۸,۳۲۳,۱۲۹	۸۵۶,۴۷۹,۱۶۷	۱,۴۷۴,۶۷۴,۸۶۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
میانگین نرخ ترانسفورماتور قدرت ۹۸	۶۱۶,۸۷۱,۳۹۸	۸۳۱,۲۲۰,۳۵۶	۹۵۳,۵۴۹,۷۶۰	۹۵۳,۵۴۹,۷۶۰	۱,۲۸۴,۰۲۵,۷۸۲	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰
میانگین نرخ ترانسفورماتور فوق توزیع ۹۹	۱,۰۸۹,۶۲۵,۸۹۷	۱,۲۳۰,۴۸۹,۸۷۹	۱,۴۰۸,۳۲۳,۱۲۹	۸۵۶,۴۷۹,۱۶۷	۱,۴۷۴,۶۷۴,۸۶۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۷۷۷	۷۷۷	۷۷۷	۷۷۷	۷۷۷	۷۷۷	۷۷۷	۷۷۷	۷۷۷	۷۷۷	۷۷۷	۷۷۷



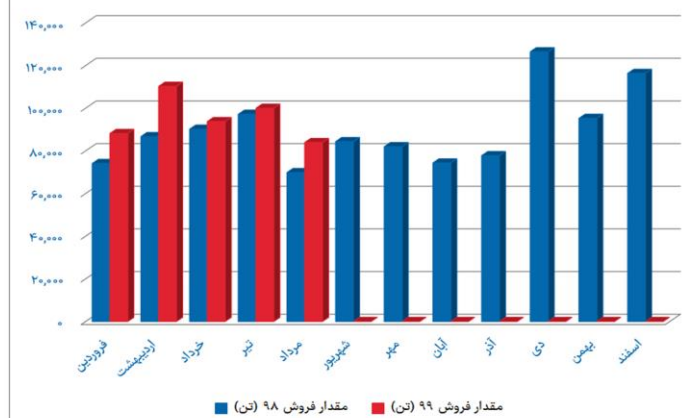
پتروشیمی آریاساسول (آریا)

کارگزاری بورس بیمه ایران											سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹		
آخرین eps اعلام شده : ۲.۹۶۵ ریال											شرح / ماه		
اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین		
۱,۷۹۰,۲۷۰	۱۶۵,۱۸۲	۱۶۷,۰۴۲	۱۶۷,۲۳۳	۱۶۵,۷۸۵	۱۲۵,۲۰۳	۹۹,۶۳۱	۱۲۴,۲۴۰	۱۶۰,۳۶۹	۱۵۶,۶۳۶	۱۳۴,۱۵۲	۱۶۶,۰۲۵	۱۵۸,۷۷۲	مقدار تولید ۹۸ (تن)
۸۴۸,۳۰۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۶۴,۲۴۰	۱۷۰,۹۴۴	۱۵۸,۹۸۹	۱۷۷,۲۳۵	۱۷۶,۹۰۰	مقدار تولید ۹۹ (تن)
۱,۰۷۴,۲۳۶	۱۱۶,۳۰۸	۹۵,۲۳۵	۱۲۶,۴۶۹	۷۷,۷۳۸	۷۴,۳۱۸	۸۱,۹۵۶	۸۴,۳۳۸	۶۹,۸۰۷	۹۷,۱۶۷	۹۰,۱۳۶	۸۶,۶۷۶	۷۴,۰۸۸	مقدار فروش ۹۸ (تن)
۴۷۵,۹۷۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۸۳,۸۸۴	۹۹,۹۹۰	۹۳,۷۲۰	۱۱۰,۲۴۲	۸۸,۱۴۳	مقدار فروش ۹۹ (تن)
۸۹,۸۴۲	۹,۸۴۹	۸,۱۵۱	۹,۵۰۲	۶,۱۷۵	۵,۹۳۷	۶,۷۷۱	۷,۰۴۷	۵,۷۷۰	۹,۰۸۵	۸,۶۳۰	۷,۳۵۶	۵,۵۶۹	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
۴۸,۱۷۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۱,۷۰۷	۱۱,۷۰۵	۸,۳۸۳	۹,۰۴۹	۷,۳۴۷	مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)
	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	۱۰۳%	۳۹%	-۳%	۲۳%	۳۲%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %
	۱۰۹,۹۶۸	۹۸,۵۲۳	۹۳,۴۷۸	۹۱,۹۵۰	۹۰,۴۰۳	۹۰,۷۳۳	۹۵,۵۵۳	۱۰۰,۰۰۶	۱۰۳,۱۶۵	۱۰۴,۲۵۳	۹۴,۱۸۸	۸۵,۰۷۷	نرخ پلی اتیلن سبک (کیلو/ریال) ۹۸
	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۶۱,۷۴۱	۱۳۹,۴۸۹	۱۱۶,۶۷۸	۱۰۱,۰۵۶	۱۰۹,۹۶۴	نرخ پلی اتیلن سبک (کیلو/ریال) ۹۹
	۱۰۳,۴۱۳	۹۱,۷۷۲	۹۰,۴۹۲	۸۷,۹۶۹	۸۷,۰۰۱	۸۸,۰۷۵	۹۴,۹۵۷	۱۰۰,۷۷۴	۱۰۵,۰۵۲	۱۰۸,۱۶۹	۹۸,۱۰۵	۸۷,۴۵۷	نرخ پلی اتیلن متوسط (کیلو/ریال) ۹۸
	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۴۸,۸۸۴	۱۳۳,۹۷۲	۱۰۷,۷۲۸	۹۳,۵۶۵	۱۰۰,۶۹۰	نرخ پلی اتیلن متوسط (کیلو/ریال) ۹۹
تحلیل از: مهبد قندچی	۶۵,۱۰۶	۷۰,۲۸۹	۶۲,۷۷۴	۶۳,۶۳۹	۶۰,۳۰۶	۶۷,۷۳۳	۶۵,۵۵۳	۶۱,۷۱۵	۶۳,۱۵۱	۷۱,۳۰۷	۷۶,۵۲۵	۶۶,۷۱۱	نرخ اتیلن (کیلو/ریال) ۹۸
	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۸۵,۷۲۹	۸۵,۹۹۶	۶۶,۲۷۹	۵۴,۸۹۷	۴۹,۱۵۰	نرخ اتیلن (کیلو/ریال) ۹۹
توضیحات: پتروشیمی تازه وارد آریاساسول در دوره ۳ ماهه به سود ۲.۹۶۵ ریالی رسیده و این در حالی است که سود دوره مشابه سال گذشته ۲.۹۰۸ ریال بوده است. بنابراین می‌توان گفت که سود شرکت نسبت سال گذشته تغییر بااهمیتی نداشته است. در ادامه نگاهی به گزارش ماهانه شرکت خواهیم داشت. گفتنی است، آریا فروردین ۷.۳۴۷ میلیارد، اردیبهشت ۹.۰۲۹ میلیارد، خرداد ۸.۳۸۳ میلیارد، تیر ۱۱.۷۰۵ میلیارد، مرداد ۱۱.۷۰۷ میلیارد و در مجموع دوره ۵ ماهه ۴۸.۱۷۱ میلیارد ریال درآمد داشته که نسبت به فروش ۳۶.۴۱۰ میلیاردی دوره مشابه سال ۹۸، رشد ۳۲ درصدی را نشان می‌دهد. نکته مهم اینکه فروش تیر و مرداد رشد جدی نسبت به فصل اول سال داشته و با وجود وضعیت اورهال در شهریور، انتظار می‌رود گزارش کوارتر دوم بهتر از کوارتر نخست باشد. متوسط نرخ فروش پلی اتیلن سبک و پلی اتیلن متوسط و سنگین سال ۹۸ به ترتیب ۹۵.۹۶۷ و ۹۳.۳۷۸ ریال بوده در حالی که این نرخ ها در ۵ ماه ابتدای سال به ۱۲۴.۶۵۱ و ۱۱۴.۷۵۲ ریال رسیده است. طی روزهای اخیر رئیس انجمن تولیدکنندگان اتصالات پلی‌اتیلنی خبر داد: محصول جدید پلیمر آریاساسول تمامی آزمون‌های فنی را با موفقیت پشت سر گذاشت.											۹۵,۹۶۷	میانگین نرخ پلی اتیلن سبک ۹۸	
											۱۲۴,۶۵۱	میانگین نرخ پلی اتیلن سبک ۹۹	
											۹۳,۳۷۸	میانگین نرخ پلی اتیلن متوسط و سنگین ۹۸	
											۱۱۴,۷۵۲	میانگین نرخ پلی اتیلن متوسط و سنگین ۹۹	
											۶۴,۷۲۰	میانگین نرخ اتیلن ۹۸	
ترکیب فروش محصولات شرکت											۶۲,۳۴۹	میانگین نرخ اتیلن ۹۹	
											۸۹,۵۲۰	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	
											۷,۴۸۷	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	
مجموع											۱۰۰		

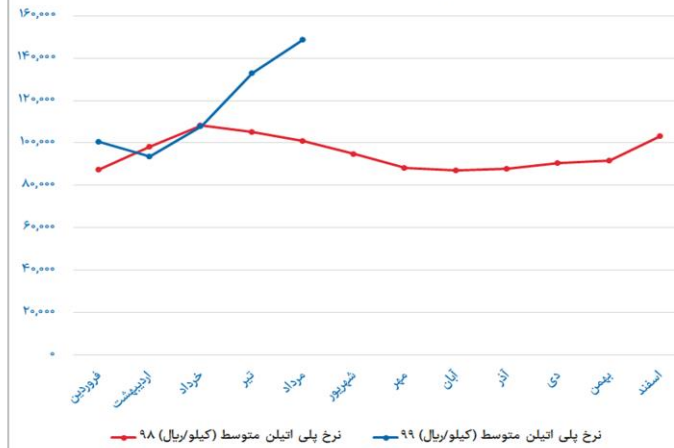
مبلغ فروش پتروشیمی آریاساسول



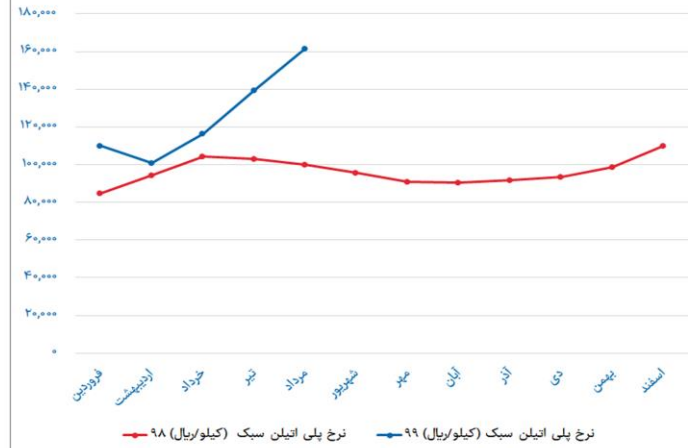
مقدار فروش پتروشیمی آریاساسول



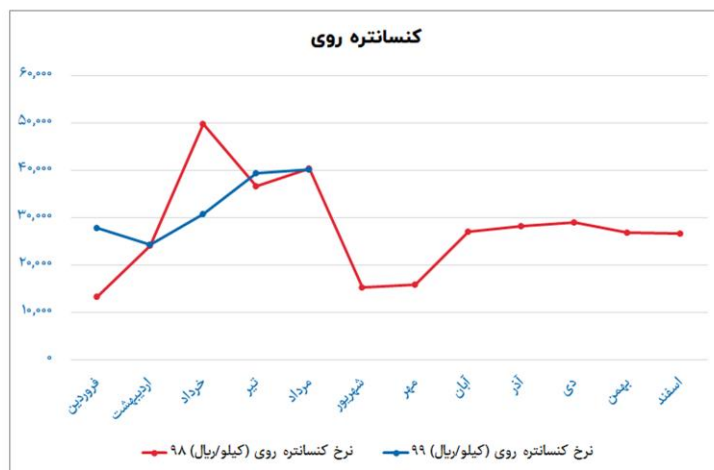
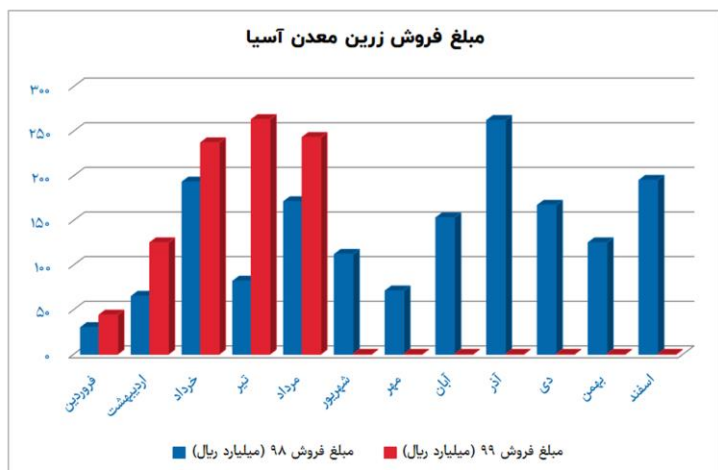
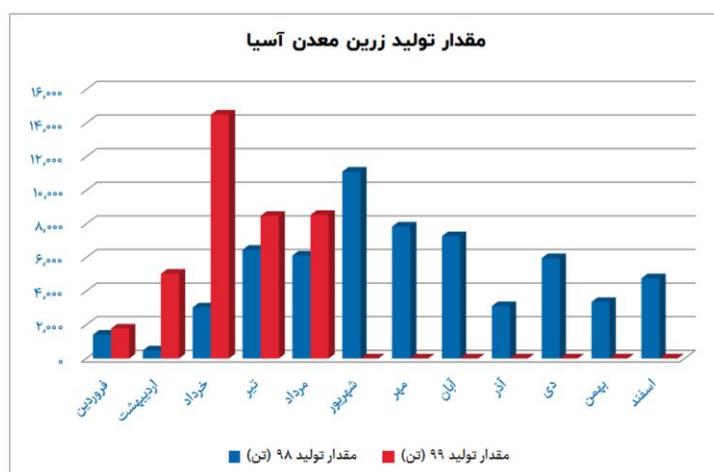
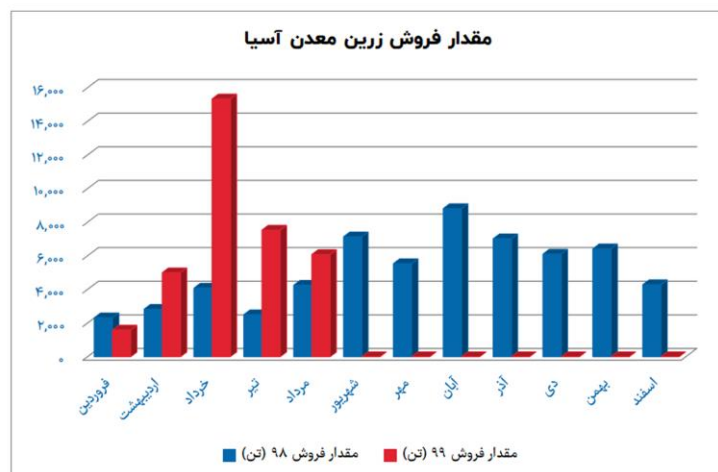
نرخ پلی اتیلن متوسط و سنگین



پلی اتیلن سبک



زربین معدن آسیا (فزرین)													
کارگزاری بورس بیمه ایران										سال مالی: ۹۹/۱۲/۲۹			
آخرین اعلام شده: ۱۳۳ ریال										شرح / ماه			
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل	
۱,۴۱۳	۴۷۷	۳,۰۳۵	۶,۴۶۴	۶,۱۲۴	۱۱,۱۱۲	۷,۸۴۶	۷,۲۷۴	۳,۱۱۳	۵,۹۶۷	۳,۳۶۱	۴,۷۷۰	۶۰,۹۵۶	مقدار تولید ۹۸ (تن)
۱,۷۷۹	۵,۰۴۱	۱۴,۵۱۳	۸,۴۸۵	۸,۵۴۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۸,۳۵۹	مقدار تولید ۹۹ (تن)
۲,۳۱۰	۲,۸۲۰	۴,۰۸۱	۲,۴۹۹	۴,۲۵۱	۷,۱۳۳	۵,۵۳۵	۸,۸۰۷	۷,۰۱۳	۶,۱۰۳	۶,۴۱۷	۴,۲۸۴	۶۱,۲۵۳	مقدار فروش ۹۸ (تن)
۱,۵۸۶	۴,۹۹۳	۱۵,۳۳۳	۷,۵۲۸	۶,۰۷۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۵,۵۱۹	مقدار فروش ۹۹ (تن)
۳۰	۶۵	۱۹۳	۸۲	۱۷۱	۱۱۲	۷۱	۱۵۳	۲۶۲	۱۶۷	۱۲۵	۱۹۵	۱,۶۲۶	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
۴۴	۱۲۵	۲۳۷	۲۶۳	۲۴۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۹۱۲	مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)
۴۷%	۹۲%	۲۳%	۲۲۱%	۴۲%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	۹۱۲	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %
۱۳,۲۰۳	۲۴,۰۳۶	۴۹,۷۸۹	۳۶,۶۳۹	۴۰,۳۰۳	۱۵,۲۸۳	۱۵,۷۰۲	۲۶,۹۶۳	۲۸,۱۸۷	۲۹,۰۲۲	۲۶,۶۸۲	۲۶,۶۲۴	۲۶,۶۲۴	نرخ کنسانتره روی (کیلو/ریال) ۹۸
۲۷,۸۵۰	۲۴,۲۴۴	۳۰,۶۸۸	۳۹,۳۱۹	۴۰,۰۸۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	نرخ کنسانتره روی (کیلو/ریال) ۹۹
۰	۰	۰	۰	۰	۱۳۰,۷۴۲	۰	۰	۱۵۸,۰۹۶	۱۱۲,۵۶۴	۰	۰	۱۴۴,۵۲۲	نرخ کنسانتره سرب (کیلو/ریال) ۹۸
۱۴۴,۵۲۲	۱۱۳,۰۵۱	۲۲۴,۲۰۰	۱۵۶,۹۰۸	۱۵۶,۹۰۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	نرخ کنسانتره سرب (کیلو/ریال) ۹۹
۲۶,۷۰۲	۳۳,۸۸۷	۱۴۹,۰۲۳	۲۰۲,۹۸۶	۵,۱۰۴	۱۳۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	میانگین نرخ کنسانتره روی ۹۸
۳۳,۸۸۷	۱۴۹,۰۲۳	۲۰۲,۹۸۶	۵,۱۰۴	۱۳۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	میانگین نرخ کنسانتره روی ۹۹
۲۰۲,۹۸۶	۵,۱۰۴	۱۳۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	میانگین نرخ کنسانتره سرب ۹۸
۵,۱۰۴	۱۳۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	میانگین نرخ کنسانتره سرب ۹۹
۱۳۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸
۱۳۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت فولاد هرمزگان



معرفی

شرکت فولاد هرمزگان در تاریخ ۱۳۹۰/۰۵/۲۶ تاسیس و در سال ۱۳۹۲/۰۷/۱۰ در بازار فرابورس ایران پذیرفته شد. این شرکت دومین کارخانه بزرگ تولید فولاد بعد از انقلاب، در کنار خلیج فارس در زمینی به مساحت ۹۶ هکتار در ۱۳ کیلومتری غرب شهر بندرعباس و در منطقه ویژه اقتصادی صنایع معدنی و فلزی خلیج فارس قرار گرفته و با وجود این شرکت، استان هرمزگان به قطب سوم فولاد کشور تبدیل شده است. از مهم‌ترین ویژگی‌های این شرکت، مجاورت با آب‌های خلیج فارس و دسترسی آسان به آب‌های آزاد، نزدیکی به ذخایر عظیم گاز عسلویه، مجاورت با معادن سنگ آهن گل‌گهر، مجتمع بندری شهید رجایی و حمل و نقل جاده‌ای و ریلی است.

شرکت فولاد هرمزگان با هدف تولید سالانه ۱/۵ میلیون تن تختال (اسلب) فولادی تاسیس شده است. بخش احیای مستقیم شامل دو مدول ۸۲۵ هزار تنی (جمعا ۱/۶۵۰ هزار تن) با همه تجهیزات و تاسیسات جانبی و بخش فولادسازی شامل واحدهای برداشت و انتقال آب دریا به میزان ۳۰،۰۰۰ مترمکعب در ساعت، ایستگاه مرکزی توزیع برق، بخش ذوب (شامل دو کوره قوس الکتریکی و دو کوره پاتیلی)، ریخته‌گری (شامل دو خط ریخته‌گری پیوسته تحتال دارای ظرفیت نهایی ۱/۵ میلیون تن تختال (به ضخامت ۲۰۰ و ۲۵۰ میلی‌متر، عرض ۹۰۰ تا ۲ هزار میلی‌متر و طول ۶ هزار تا ۱۲ هزار میلی‌متر)، کارخانه اکسیژن، کارخانه آهک، تعمیرگاه مرکزی، آب شیرین‌کن‌ها و آزمایشگاه مرکزی است.

سرمایه و ترکیب سهامداران

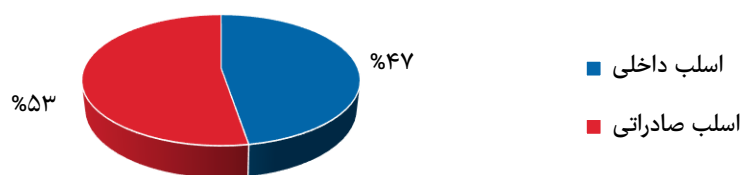
سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰ میلیون ریال بود که طی چند مرحله به ۲۵،۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته است.

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۰/۱۲/۲۷	۴۹۷۹۹۹۰۰٪	۴,۹۸۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۱/۱۲/۲۸	۸۹٪	۹,۴۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۲/۰۸/۰۱	۶۰٪	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۸/۱۰/۱۵	۶۷٪	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته

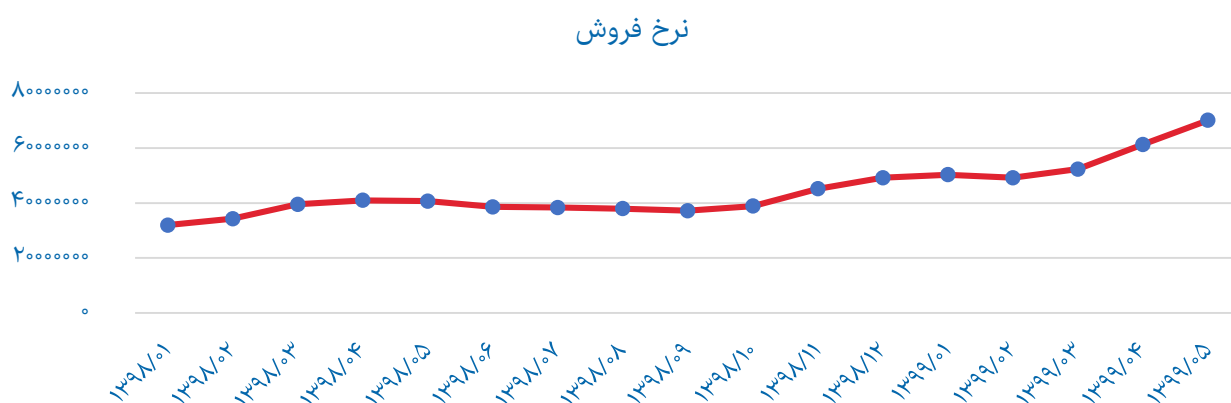
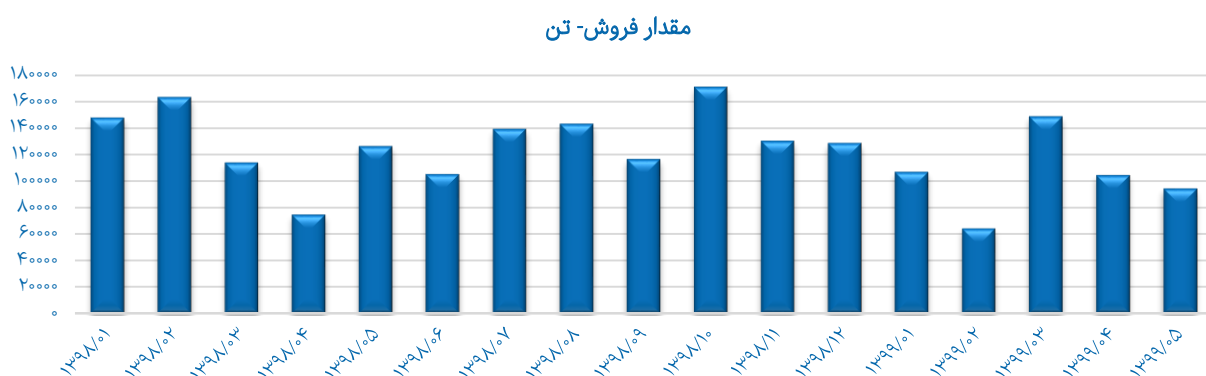
آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می‌باشد:

سهامداران	سهم - میلیارد	درصد
شرکت فولاد مبارکه	۲۴	۹۶٪
سایر	۱	۴٪
مجموع	۲۵	۱۰۰٪

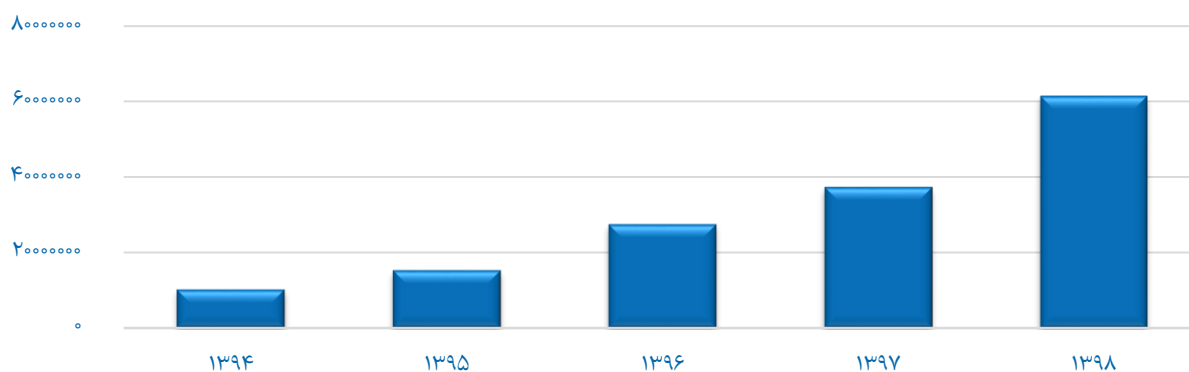
ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۸)



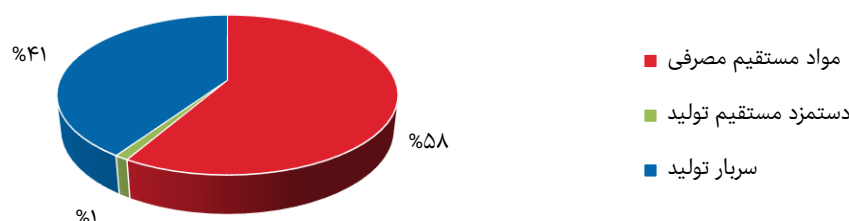
مقدار و نرخ فروش ماهانه اسلب



رشد مبلغ فروش شرکت



ترکیب بهای تمام شده



مهمترین طرح‌های در دست اقدام

طرح‌های توسعه شرکت فولاد هرمزگان پس از اخذ مصوبه هیئت مدیره شامل موارد زیر است:

۱. طرح افزایش ظرفیت فولاد هرمزگان از ۱/۵ به ۲ میلیون تن اسلب در حال برنامه‌ریزی است. این طرح از طریق پروژه‌های زیر محقق خواهد شد:

- کاهش T.T.T از طریق افزایش تزریق اکسیژن با نصب لنس‌های دیواری کوره‌های EAF
- افزایش حجم پاتیل از ۱۲۰ تن به ۱۴۰ تن و اعمال تغییرات در:
- تمام سیستم‌های حمل، تعمیرات و ایستگاه‌های خشک کن و گرمکن پاتیل
- تعویض جک هیدرولیک ladle trurret و نشیمنگاه پاتیل
- افزایش تعداد سیلوهای ذخایر آهن اسفنجی در ناحیه احیا
- افزایش ظرفیت کل سیستم حمل مواد در نواحی احیا، فولادسازی و آهک
- نصب سگمنت ۱۳ خط ریخته‌گری
- توسعه اسلب یارد

۲. احداث کارخانه نورد ورق عریض به ظرفیت ۱/۲ میلیون تن در سال طبق برنامه اولیه، بهره‌برداری از طرح‌های ردیف یک طی سه سال (۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲) و ردیف دو در سال ۱۴۰۳ خواهد بود.

توضیحات:

۱. قرارداد طرح توسعه ۳ میلیون تن فولاد هرمزگان در زمستان ۱۳۹۶ با کنسرسیوم SMS-IRITEC امضا شد و فرایند اخذ فاینانس طرح که از خط اعتباری ایران- ایتالیا است تا مرحله صدور ضمانتنامه دولتی پیش رفت که به دلیل اعمال تحریم‌ها، پروژه متوقف شد اما زیرساخت‌های آن در حال انجام است.

۲. با توجه به نیاز بازار، به منظور تولید گریدهای ویژه API، احداث یک واحد گاززدایی TWIN VD-OB در دستور کار است.

بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت فولاد هرمزگان طی سال ۹۸ رشد ۳۲ درصدی داشته است. همچنین رشد ۱۸ درصدی سود انباشته نهایتاً به افزایش ۴۴ درصدی حقوق صاحبان سهام منجر شده است بنابراین در مجموع ساختار سرمایه شرکت رشد کرده است. البته بدهی‌های شرکت روند افزایشی داشته و در این سال رشدی ۱۲ درصدی را ثبت کرده است.

روند حاشیه سود شرکت

سودآوری	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۳ ماهه اول ۹۹
حاشیه سود ناخالص	۱۸%	۲۶%	۲۵%	۲۷%
حاشیه سود عملیاتی	۱۶%	۵۰%	۲۷%	۲۹%
حاشیه سود خالص	۱۴%	۴۴%	۲۴%	۲۵%

پیش بینی کارشناسی سود

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۳ ماهه اول ۹۹	۹ ماهه ۹۹	تحلیلی ۱۳۹۹	تحلیلی ۱۴۰۰
درآمدهای عملیاتی	۳۷,۲۶۱,۱۹۵	۶۱,۳۶۶,۷۷۵	۱۶,۷۱۲,۴۵۸	۱۱۸,۶۸۸,۳۶۶	۱۳۵,۴۰۰,۸۲۴	۲۱۱,۲۱۹,۵۷۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	-۲۷,۶۳۲,۸۰۲	-۴۶,۰۰۸,۶۲۹	-۱۱,۰۴۸,۷۸۰	-۷۷,۱۴۷,۴۳۸	-۸۸,۱۹۶,۲۱۸	-۱۳۵,۱۸۰,۵۲۸
سود (زیان) ناخالص	۹,۶۲۸,۳۹۳	۱۵,۳۵۸,۱۴۶	۵,۶۶۳,۶۷۸	۴۱,۵۴۰,۹۲۸	۴۷,۲۰۴,۶۰۶	۷۶,۰۳۹,۰۴۷
هزینه های فروش، اداری و عمومی	-۱,۵۲۲,۱۵۳	-۱,۷۶۹,۶۶۱	-۳۸۷,۸۵۵	-۱,۸۰۲,۷۴۲	-۲,۱۹۰,۵۹۷	-۲,۶۵۹,۹۹۵
سایر درآمدها	۱۰,۹۸۰,۳۰۸	۴,۰۱۶,۲۸۱	۰	۳,۸۱۵,۴۶۷	۳,۸۱۵,۴۶۷	۵,۰۴۲,۹۷۶
سایر هزینه ها	-۴۰۶,۷۵۷	-۸۳۴,۱۹۲	۰	۰	۰	-۸۲,۷۸۹
سود (زیان) عملیاتی	۱۸,۶۷۹,۷۹۱	۱۶,۷۷۰,۵۷۴	۵,۲۷۵,۸۲۳	۴۳,۵۵۳,۶۵۳	۴۸,۸۲۹,۴۷۶	۷۸,۳۳۹,۲۴۰
هزینه های مالی	-۷۶۰,۸۰۱	-۹۴۴,۴۴۴	-۳۶۱,۳۱۵	-۳۴۳,۲۴۹	-۷۰۴,۵۶۴	-۶۳۴,۱۰۸
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه گذاری ها	۷۵,۷۸۸	۱۸,۳۷۹	۰	۲۲,۰۵۵	۲۲,۰۵۵	۲۸,۶۷۱
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	-۴۹۳,۶۳۲	۸۳۶,۶۴۵	۲۱۶,۵۵۳	۰	۲۱۶,۵۵۳	۸۷۷,۶۷۹
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۷,۵۰۱,۱۴۶	۱۶,۶۸۱,۱۵۴	۵,۱۳۱,۰۶۱	۴۳,۲۳۳,۴۵۹	۴۸,۳۶۳,۵۲۰	۷۸,۶۱۱,۴۸۲
مالیات	-۱,۰۶۴,۹۴۴	-۱,۴۷۸,۷۵۱	-۷۱۳,۹۴۵	-۳,۴۵۸,۵۹۷	-۴,۱۷۲,۵۴۲	-۶,۲۸۸,۹۱۹
سود (زیان) خالص	۱۶,۴۳۶,۲۰۲	۱۵,۰۰۱,۴۰۳	۴,۴۱۷,۱۱۶	۳۹,۷۷۳,۸۶۲	۴۴,۱۹۰,۹۷۸	۷۲,۳۲۲,۵۶۳
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	۶۵۷	۶۰۰	۱۷۷	۱,۵۹۱	۱,۷۶۸	۲,۸۹۳
سرمایه	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰

تحلیل حساسیت سود سال ۹۹ شرکت

نرخ دلار

۱,۷۶۸	۴۰۰	۴۳۰	۴۶۰	۴۹۰	۵۲۰	۵۵۰
۱۹۰,۰۰۰	۱,۴۰۳	۱,۴۹۰	۱,۵۷۶	۱,۶۶۳	۱,۷۴۹	۱,۸۳۶
۲۰۰,۰۰۰	۱,۴۶۴	۱,۵۵۵	۱,۶۴۶	۱,۷۳۷	۱,۸۲۸	۱,۹۱۹
۲۱۰,۰۰۰	۱,۵۲۵	۱,۶۲۰	۱,۷۱۶	۱,۸۱۲	۱,۹۰۷	۲,۰۰۳
۲۲۰,۰۰۰	۱,۵۸۵	۱,۶۸۶	۱,۷۸۶	۱,۸۸۶	۱,۹۸۶	۲,۰۸۷
۲۳۰,۰۰۰	۱,۶۴۶	۱,۷۵۱	۱,۸۵۶	۱,۹۶۰	۲,۰۶۵	۲,۱۷۰
۲۴۰,۰۰۰	۱,۷۰۷	۱,۸۱۶	۱,۹۲۶	۲,۰۳۵	۲,۱۴۴	۲,۲۵۴
۲۵۰,۰۰۰	۱,۷۶۸	۱,۸۸۲	۱,۹۹۵	۲,۱۰۹	۲,۲۲۳	۲,۳۳۷
۲۶۰,۰۰۰	۱,۸۲۸	۱,۹۴۷	۲,۰۶۵	۲,۱۸۴	۲,۳۰۲	۲,۴۲۱
۲۷۰,۰۰۰	۱,۸۸۹	۲,۰۱۲	۲,۱۳۵	۲,۲۵۸	۲,۳۸۱	۲,۵۰۴

نسبت اسب

نسبت های مالی شرکت

کارایی	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۳ ماهه اول ۹۹
گردش دارایی ها	۱.۰۰	۱.۰۱	۱.۰۹	۱.۰۱
گردش دارایی های ثابت	۳.۰۴	۵.۲۳	۷.۵۴	۷.۸۶
گردش موجودی کالا	۲.۵۸	۲.۶۶	۲.۳۴	۱.۸۷
گردش حساب های دریافتنی	۵.۳۲	۶.۹۶	۴.۷۳	۴.۳۶

اهرم/ریسک	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۳ ماهه اول ۹۹
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۴۱%	۳۸%	۳۲%	۳۹%
جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	۷۰%	۶۰%	۴۷%	۶۵%
نسبت بدهی	۱۳%	۹%	۱۰%	۱۱%
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۲۱%	۱۴%	۱۴%	۱۹%

نقدینگی	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۳ ماهه اول ۹۹
نسبت جاری	۱۵۳%	۲۱۳%	۲۶۴%	۲۱۲%
نسبت آنی	۷۱%	۱۳۲%	۱۱۹%	۸۷%
نسبت نقد	۲۰%	۷%	۶%	۸%

نمای تکنیکی شرکت فولاد هرمزگان جنوب (هرمز) - تایم فریم روزانه :

در نماد فولاد هرمزگان، شاهد روند صعودی با ترکیب کف‌ها و سقف‌های بالاتر هستیم. نکته مهم اینکه رشد قیمت‌ها در این نماد شتابان و اصلاح‌ها فرسایشی و کُند بوده است. این وضعیت بیانگر دست بالای خریدار و ضعف دست فروشنده است. بر این اساس انتظار می‌رود همزمان با نزدیک شدن سهم به تراز اصلاحی $\text{Fibo Retracement } 78.6\%$ شاهد خاتمه یافتن روند اصلاحی و برگشت سهم به مدار رشد باشیم. بنابراین سرمایه‌گذارانی که قصد ورود به این نماد را دارند، می‌توانند با شکست خط روند نزولی ترسیم شده (محدوده ۱,۲۵۰ تومان) یا شکست خط روند نزولی در اندیکاتور RSI وارد معامله خرید شده و حد ضرر خود را بر اساس آخرین کف ماژور شکل گرفته تعیین کنند. گفتنی است، در صورت خاتمه یافتن روند اصلاحی و شکست خط روند نزولی، هدف قیمتی سهم محدوده ۱,۸۰۰ تومان خواهد بود. بنابراین ریسک به ریوارد در این معامله مناسب ارزیابی می‌شود.



گزارش معاملات هفته سوم شهریورماه سال ۱۳۹۹ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۹/۰۶/۱۹ عرضه بیش از ۵۴۱,۹۸۵ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۳۰۰,۴۵۳ تن بیشتر از هفته قبل از آن بود البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۴۷۷,۱۰۵ تن بود که ۳۰۸,۸۹۸ تن بیشتر از هفته قبل از آن بود و با تقاضایی معادل با ۶۵۹,۶۳۷ تن روبرو شد که این مقدار تقریباً ۲۰۳ درصد بیشتر از هفته دوم شهریورماه بود.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۵۰۶,۸۵۵ تن محصولات فولادی بود که نسبت به هفته قبل از آن حدود ۱۵۰ درصد افزایش داشته است.

طی هفته گذشته در بخش روی ۸۳۰ تن شمش روی عرضه شد که ۱۴۰ تن از شمش تولیدی شرکت‌های ملی سرب و روی ایران، گسترش صنایع روی ایرانیان و ذوب روی بافق مورد معامله قرار گرفت.

شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰) SP۵ مجتمع فولاد خراسان با تقاضای ۳/۶ 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 سبد تیرآهن مخلوط شرکت ذوب آهن اصفهان با نسبت ۳/۱۲ برابری بوده است.

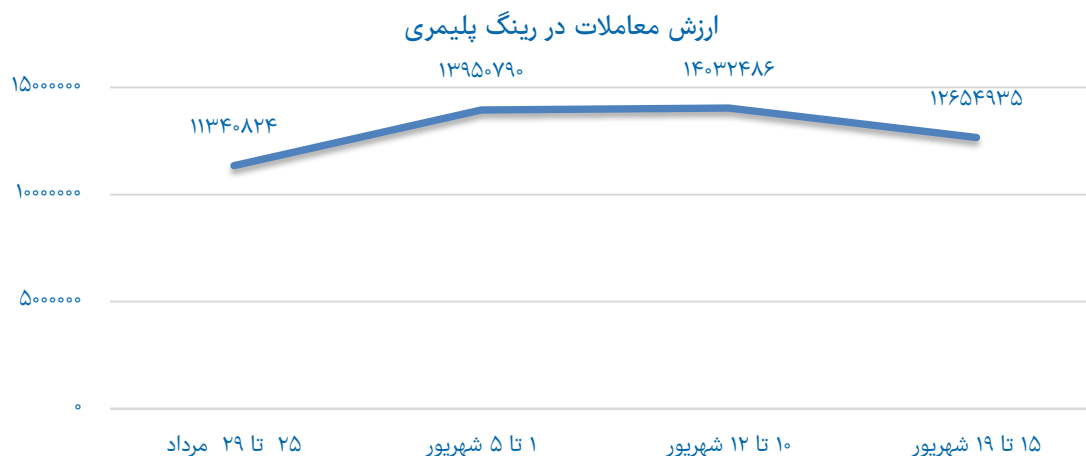
سبد تیرآهن مخلوط شرکت ذوب آهن اصفهان با ۲۸ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشتند. شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰) SP ۵ آهن و فولاد ارفع نیز تا ۲۳ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شد.

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	۱۶,۲۹۹,۲۵۵,۴۹۱	۱۴۵,۶۷۷	۱۵۳,۳۷۷	۱۴۵,۵۲۷	HB	فولاد مبارکه اصفهان	۱۰۲,۹۱۸	۱۰۹,۴۶۶	۰/۰۶		
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	۱۰۲,۹۱۸	۱۱۵,۰۳۴	۰/۱۲		
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	۱۴۰,۰۳۳	۱۴۰,۰۳۳	۰/۰۰	۰.۲۵	۰.۰۰
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	۱۵۴,۶۴۳	۱۵۴,۶۴۳	۰/۰۰		
شمش	۲۲,۶۰۶,۸۴۰,۴۰۰	۲۹۰,۴۸۰	۳۶۰,۷۰۰	۲۴۸,۲۰۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۷۹,۲۶۷	۹۱,۴۴۶	۰/۱۵		۰.۰۶
						فولاد سیرجان ایرانیان	۷۹,۲۶۷	۹۲,۱۲۷	۰/۱۶		۰.۰۶
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۷۹,۲۶۷	۹۰,۶۴۵	۰/۱۴		۰.۰۶
						فولاد خوزستان	۷۹,۲۶۷	۸۹,۳۸۳	۰/۱۳		۰.۰۶
						ذوب آهن اصفهان	**				
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۷۹,۲۶۷	۹۱,۴۳۱	۰/۱۵		
						آهن و فولاد ارفع	۷۴,۹۲۰	۹۲,۱۹۰	۰/۲۳		۰.۰۰
						ذوب آهن اصفهان	۹۴,۰۶۱	۱۱۸,۳۳۹	۲۵.۸۱	۰.۱۲	۰.۰۴
میلگرد/ تیرآهن	۶,۷۶۴,۴۳۱,۱۲۴	۶۹,۴۹۸	۱۲۳,۷۵۰	۶۸,۳۹۸	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۸۷,۹۰۷	۹۳,۶۳۳	۶.۵۱	-۰.۰۱	۰.۰۳
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۹۶,۹۷۰	۱۰۲,۶۳۰	۵.۸۴	۰.۱۱	۰.۰۵
						فولاد آذربایجان	۹۰,۶۲۶	۹۲,۷۸۶	۲.۳۸	-۰.۰۸	-۰.۰۲
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۹۰,۶۲۶	۹۳,۷۳۸	۳.۴۳	۰.۰۴	۰.۰۵
						فولاد روئین جنوب	۹۰,۶۲۶	۹۳,۰۹۱	۲.۷۲	۰.۰۸	۰.۰۵
						جهان فولاد سیرجان	۹۰,۶۲۶	۹۴,۶۶۸	۴.۴۶	۰.۰۸	۰.۰۵
						مجتمع فولاد خراسان	۹۰,۶۲۶	۹۸,۳۱۱	۸.۴۸	۰.۰۸	۰.۰۵
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۹۰,۶۲۶	۹۵,۶۵۹	۵.۵۵	۰.۰۸	۰.۰۵
						آلومینیوم ایران	۴۰۴,۸۸۴	۴۳۳,۱۸۹	۶.۹۹	۰.۰۶	۰.۰۶
آلومینیوم	۲,۸۰۹,۶۲۸,۲۲۰	۷,۴۹۰	۱۲,۹۰۰	۶,۵۴۰	شمش	آلومینیوم المهدی	۴۰۳,۰۸۳	۴۰۳,۰۸۳	۰.۰۰	۰.۰۷	۰.۰۷
						آلومینای ایران	۴۰۴,۵۸۳	۴۴۲,۱۸۲	۹.۲۹		
						آلومینیوم ایران	۴۵۶,۸۴۱	۴۷۴,۰۹۹	۳.۷۸	۰.۱۲	۰.۱۲
					بیلت	صنایع نگین آلومینیوم گلپایگان	۴۰۰,۰۰۰	*			
						ملی مس	۱,۳۹۵,۷۷۳	۱,۳۹۵,۷۷۳	۰.۰۰	۰.۰۶	۰.۰۶
مس	۵,۲۹۰,۸۳۴,۳۶۰	۲۶,۶۹۰	۸,۱۸۰	۸,۱۸۰	کاتد	بابک مس ایرانیان	**				
						گیل راد شمال	۱,۴۳۷,۴۴۰	۱,۴۳۷,۴۴۰	۰.۰۰	۰.۰۶	۰.۰۶
						دنیای مس کاشان	۱,۴۳۷,۴۴۰	۱,۴۳۷,۴۴۰	۰.۰۰	۰.۰۶	۰.۰۶
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۱,۴۳۷,۴۴۰	*			۰.۰۶
کل معاملات رینگ صنعتی	۵۴,۰۸۷,۴۷۰,۶۹۵	۵۴۱,۹۸۵	۶۵۹,۶۳۷	۴۷۷,۱۰۵							ارزش معاملات ۱۲۰ درصد افزایش داشته است.

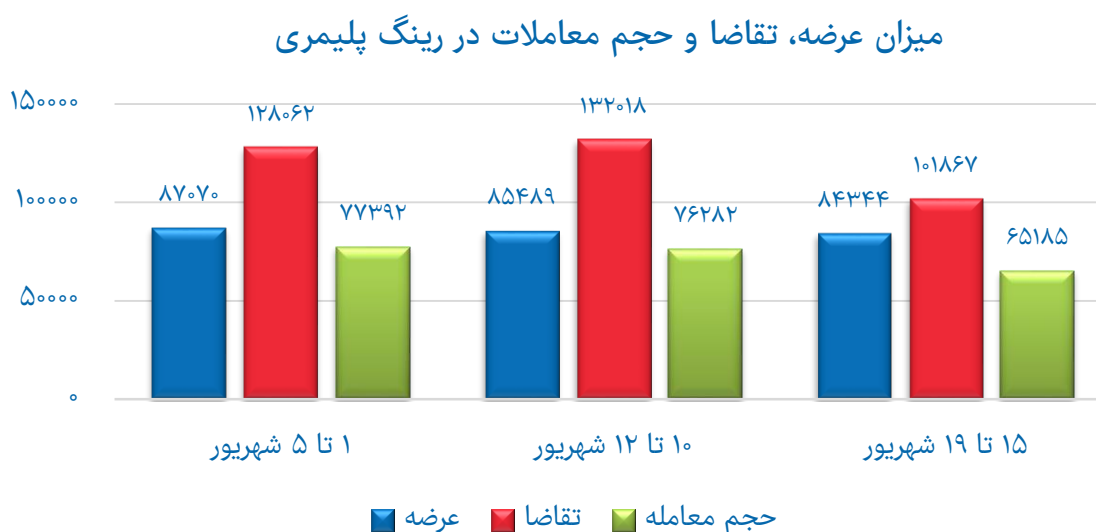
* : محصول معامله نشده است. **: محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

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.



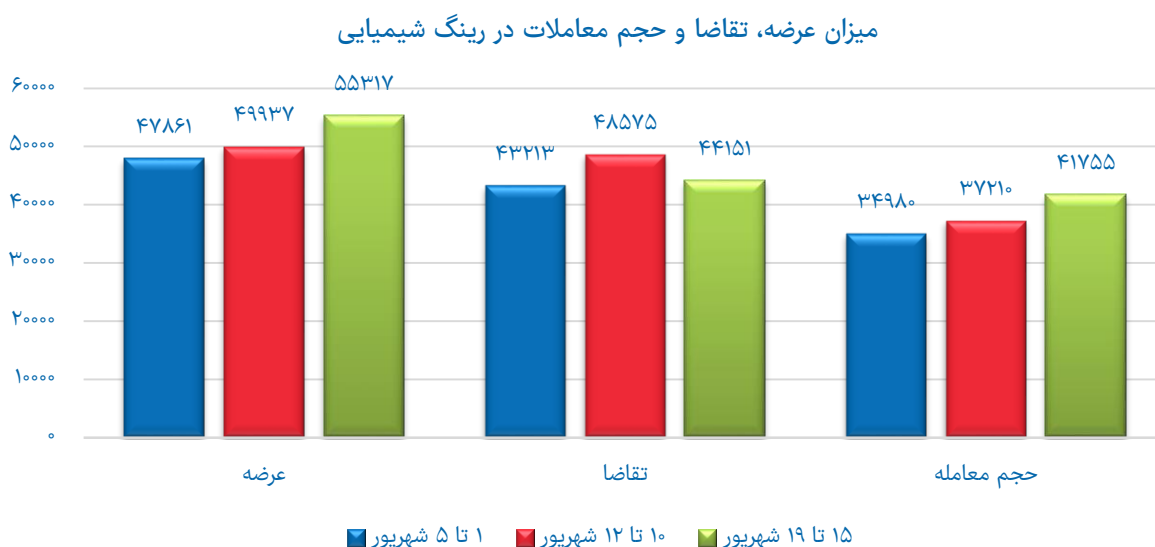
بیشترین درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

درصد رقابت	قیمت پایه	پتروشیمی	محصول
۵۳	۱۹۰۶۶۳	پتروشیمی رجال	پلی پروپیلن فیلم RG11۰۴K
۵۱	۱۹۰۶۶۳	صنعتی نوید زر شیمی	پلی پروپیلن فیلم ZH۵۲۵J
۴۷	۱۹۰۶۶۳	پلی پروپیلن جم	پلی پروپیلن فیلم HP۵۲۵J
۴۴	۱۸۰۳۴۵	پتروشیمی مارون	پلی پروپیلن نساجی Z۳۰G
۴۳	۱۸۰۳۴۵	صنعتی نوید زر شیمی	پلی پروپیلن نساجی ZH۵۲R
۴۳	۱۸۰۳۴۵	پتروشیمی مارون	پلی پروپیلن نساجی HP۵۲R
۴۱	۱۸۰۳۴۵	پتروشیمی مارون	پلی پروپیلن نساجی HP۵۲R
۴۰	۱۸۰۳۴۵	پتروشیمی مارون	پلی پروپیلن نساجی V۳۰G

بیشترین درصد رقابت در بازار طی هفته گذشته به ترتیب مربوط به پلی پروپیلن‌های فیلم و نساجی بوده است. بیشترین درصد رقابت در بین پروپیلن‌های شیمیایی به ترتیب مربوط به MR۲۳۰C پتروشیمی مارون، ZR۲۳۰C پتروشیمی نویدزرشیمی و ZB۳۳۲C پتروشیمی نویدزرشیمی با ۳۸، ۳۵ و ۳۴ درصد رقابت، در بین پروپیلن‌های نساجی Z۳۰G پتروشیمی مارون، ZH۵۵۲ پتروشیمی نویدزرشیمی و HP۵۵۲R پتروشیمی مارون به ترتیب ۴۴، ۴۳ و ۴۳ درصد و در بین پروپیلن‌های فیلم، RG۱۱۰۴K پتروشیمی رجال، ZH۵۲۵J پتروشیمی نویدزرشیمی و HP۵۲۵J پلی پروپیلن جم به ترتیب ۵۱، ۵۳ و ۴۷/۸ درصد رقابتی داشتند. بالاترین درصد رقابت در روز سه‌شنبه مربوط به پلی پروپیلن فیلم HP۵۲۵J پتروشیمی جم و نویدزر شیمی با ۴۵ و ۴۳ درصد رقابت بوده است.

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 ۲,۸۸۰,۴۴۱ میلیون ریال بوده است. در رینگ شیمیایی سولفات سدیم شرکت معدنی املاح ایران، اسید نیتریک پتروشیمی شیراز، کریستال ملامین پتروشیمی ارومیه و خراسان، دی اتیلن گلیکول پتروشیمی شازند، اسید ترفتالیک پتروشیمی تندگویان و منواتیلن گلیکول پتروشیمی شازند به ترتیب با ۳۴، ۱۶، ۱۵، ۱۱، ۶، ۵ و ۱/۸ درصد رقابت داشتند و مابقی محصولات با رقابت زیر یک درصد و یا روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۴۳۵۲۹۸ میلیون ریال بوده است. در طول هفته گذشته وکیوم باتوم پالایش نفت تهران، تبریز و اصفهان با قیمت پایه ۳۶,۴۵۴ ریال به ترتیب ۳/۴، ۳/۴ و ۲/۴ درصد وکیوم باتوم بندرعباس با قیمت پایه ۳۸,۲۷۶ و تهران با قیمت پایه ۳۶,۷۰۵ ریال زیر ۱ درصد رقابت قیمتی داشتند.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات وکیوم باتوم



رینگ صادراتی

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۱,۷۳۸,۳۷۱ میلیون ریال بوده است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته سوم شهریور ماه سال ۱۳۹۹ به شرح زیر است:

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا(تن)	حجم معامله شده(تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت
نفثا	۲۹۱,۲۳۵,۰۰۰	۱۲,۶۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	سبک	پالایش نفت تهران	**		
						پالایش نفت کرمانشاه	**		
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۷۱,۹۱۰	*	
						پالایش نفت تهران	۵۸,۲۴۷	۵۸,۲۴۷	
متانول	۱۲۲,۹۳۷,۶۳۲	۶,۸۰۲	۵,۹۳۶	۴,۹۰۲	متانول	پتروشیمی شیراز	۲۴,۲۳۲	۲۴,۳۰۶	۸.۵۶
						پتروشیمی زاگرس	۲۴,۲۳۲	۲۴,۲۳۲	۰.۰۰
						متانول کاوه	۲۴,۲۳۲	۲۴,۲۳۲	۰.۰۰
آیزوریسایکل	۳۱۷,۷۷۲,۲۰۵	۵,۴۰۰	۶,۳۰۵	۴,۱۷۵	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۷۶,۰۹۵	۷۶,۰۹۵	۰.۰۰
						پالایش بندرعباس	۷۶,۰۹۵	۷۶,۰۹۵	۰.۰۰
						پالایش تبریز	**		
						پالایش شیراز	۷۶,۰۹۵	۷۶,۰۹۵	۰.۰۰
						پالایش تهران	**		
حلال	۵۰۷,۵۱۷,۸۳۰	۸,۶۴۹	۲۱,۹۵۷	۷,۰۰۳	۴۰۰	پالایش اصفهان	۵۹,۶۳۸	۵۹,۶۳۸	۰.۰۰
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش اصفهان	۴۹,۶۱۴	۵۲,۶۳۹	۶.۱۰
						پالایش تبریز	۴۹,۶۱۴	۵۴,۴۹۳	۹.۸۳
						پالایش نفت تهران	**		
					۴۰۴	پالایش نفت بندرعباس	۴۹,۶۱۴	۵۴,۳۲۲	۹.۴۹
						پالایش تبریز	۵۷,۹۹۶	*	
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش شیراز	۵۷,۹۹۶	*	
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۵۹,۰۹۱	۵۹,۱۵۱	۰.۱۰
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۵۹,۰۹۱	۸۱,۹۶۵	۳۸.۷۱
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۵۱,۹۷۶	۵۵,۸۰۹	۷.۳۷
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۵۶,۶۲۱	۵۷,۵۲۲	۱.۵۹
کل معاملات انرژی	۲,۴۲۱,۳۷۸,۰۸۵	۶۹,۳۱۲	۸۴,۰۳۱	۴۲,۰۷۵					ارزش معاملات نسبت به قبل ۱۱۰ درصد افزایش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۳۸۰,۷۱۰ تن محصول بود که در نهایت ۳۳,۳۲۹ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

هفته سوم شهریورماه همچنین شاهد عرضه ۲۹۸,۴۸۳ تن بنزین اکتان ۹۱ و ۸۷ شرکت ملی پخش فرآورده‌های نفتی ایران در رینگ بین‌الملل بودیم که تنها ۲۹,۰۰۰ تن آن معامله شد.

گزارش هفتگی بازار آتی کالا و گواهی‌های سپرده‌های کالایی

(زعفران، زیره سبز و سکه طلا)

لزوم توسعه صادرات کشاورزی در بستر بورس کالا

در هفته گذشته رشد دلار همچنان ادامه‌دار بود و حتی نزدیک کانال ۲۶ هزار تومانی شد و سکه نقدی نیز به حوالی قیمت ۱۲ میلیون تومان رسید. با افزایش دلار نیمایی و همچنین ورود محصول نو به بازار انتظار می‌رود از تب و تاب کاهش زعفران کاهش یابد چون قیمت فعلی زعفران تقریباً به قیمت ۴ سال پیش رسیده است. علی‌رغم افزایش همه هزینه‌های کشاورز به بیش از ۳ برابر قیمت زعفران هیچ رشدی نکرده و تقریباً در کف قیمتی به سر می‌برد. با افزایش صادرات می‌توان انتظار داشت بعد از فصل برداشت قیمت زعفران از رشد قابل قبولی برخوردار شود. در حال حاضر قیمت دیگر محصولات کشاورزی از رشد قابل برخوردار شده است. در حال حاضر قیمت این کالای صادراتی بین ۸ تا ۱۰ میلیون تومان قرار دارد که نسبت به چند سال گذشته در پایین‌ترین کف قیمتی خود به سر می‌برد.

لازم به ذکر است که با توجه به ظرفیت‌های بی‌بدیل بورس کالا نیاز است دیگر محصولات کشاورزی همچون کشمش، خرما، ذرت و همچنین کالاهای سرمایه‌گذاری همچون طلای آب‌شده به بورس کالا و قراردادهای آتی راه یابند. با استفاده از قراردادهای آتی کشاورزان به راحتی می‌توانند محصول خود را از چندین ماه قبل از فصل برداشت به فروش برسانند و همچنین تجار نیز می‌توانند بهترین محصول با بالاترین کیفیت را از بورس تهیه کنند. همچنین آتی کالاهای سرمایه‌گذاری همچون سکه طلا، آب‌شده و حتی ارز نیز می‌توانند ضربه گیر نوسانات قیمتی در بازار فیزیکی این کالاها باشند.

کشمش و خرما به زودی در بورس کالا عرضه می‌شود

سرخنگوی بورس کالای ایران گفت: در حال حاضر برنامه ریزی برای عرضه دو محصول کشمش سبز خراسان رضوی و خرمای مضافتی بم در بورس کالا آغاز شده و به‌زودی یک انبار کشمش سبز در منطقه خلیل‌آباد استان خراسان رضوی و دو انبار خرمای مضافتی بم در شهرستان استان کرمان براساس استانداردهای معاملاتی بورس کالا شروع بکار خواهند کرد.

محمد حسنی سعدی مدیر روابط عمومی و امور بین الملل و سخنگوی بورس کالای ایران در گفت‌وگو با باشگاه خبرنگاران جوان در پاسخ به این سوال که تفاوت املاکی که در بورس کالا عرضه می‌شود با املاکی که قرار است در بورس پنجم (املاک و مستغلات) عرضه شود، چیست؟ بیان کرد: بورس کالا آمادگی دارد تا برای کمک به معاملات مسکن از ابزارهای مالی موجود استفاده کند.

حسنی سعدی گفت: با عرضه املاک در بورس کالا نیاز نیست که سازمان‌ها و نهادها برای فروش املاک مازاد خود، پروسه طولانی مزایده را طی کنند و این امکان فراهم است که سازمان‌ها به شکل مستقیم املاک خود را برای فروش در بازار فرعی بورس کالا مورد معامله قرار دهند.

او با بیان اینکه تا راه‌اندازی بورس املاک (بورس پنجم)، معاملات مرتبط با این حوزه در بورس کالا انجام می‌شود، افزود: علت راه‌اندازی بورس املاک و مستغلات را تا حدود زیادی می‌توان به سیاست‌های وزارت اقتصاد و سازمان بورس نسبت داد. عرضه املاک در بورس کالا با بورس املاک تفاوتی ندارد اما سیاست وزارت اقتصاد این است که برای کنترل بهتر بازار املاک، بورس جداگانه‌ای تاسیس شود که دستورالعمل آن را وزارت اقتصاد باید ارائه دهد.

حسنی سعدی بیان کرد: تاکنون درخواست‌های زیادی از ارگان‌های دولتی برای فروش املاک مازادشان در بورس کالا ارائه شده که مدارک پذیرش آن‌ها در دست بررسی است و به‌زودی تمام املاک معرفی شده سازمان‌های دولتی برای فروش، روی تابلوی بورس کالا قرار می‌گیرد.

او در پاسخ به این سوال که آیا عرضه ریل‌های آهن در بورس کالا ادامه خواهد داشت؟ گفت: عرضه ریل آهن از ابتدای سال توسط شرکت ذوب‌آهن اصفهان شروع شد و همچنان به شیوه مطلوب ادامه دارد. بورس کالا در خصوص ورود محصولات جدید در تلاش است شرایطی را فراهم کند که شرکت‌ها با سهولت روند عرضه محصولاتشان در بورس رو به رو شوند و با خیال راحت‌تری نسبت به بازار غیر رسمی به معامله در بورس کالا بپردازند.

حسنی سعدی در رابطه با برگزاری کلاس‌های آموزش بورس برای کشاورزان نیز گفت: بورس کالا از همان ابتدا که زنگ ورود محصولات کشاورزی در بورس به صدا درآمد، کلاس‌های متعددی برای کشاورزان و سایر ذی‌نفعان برگزار کرد تا افراد بتوانند با آگاهی بیشتری وارد بازار شوند و برگزاری این کلاس‌ها کماکان ادامه دارد.

وی در پاسخ به این سوال که دلالت آن تا چه حدی روی قیمت ورق‌های فولادی در بورس کالا تاثیر گذاشته‌اند، بیان کرد: مسئولیت تنظیم بازار فولاد با وزارت صمت است و در حال حاضر بیشتر تولیدکنندگان ورق فولاد، کالای خود را در بورس کالا عرضه می‌کنند.

او افزود: مکانیسم مبادلات بورس کالا تا حدود زیادی مانع فعالیت دلالت می‌شود اما مسئولیت تنظیم و نظارت بر بازار فولاد با وزارت صمت است.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی پایه: زعفران رشته‌ای بریده ممتاز (نگین)، زعفران رشته‌ای درجه یک (پوشال معمولی)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمام ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۳۲۰ هزار تومان برای هر قرارداد
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ تا ۱۵ و پنجشنبه ۱۰ تا ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش
اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰ درصد موقعیت‌های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی زیره سبز

دارائی پایه: زیره سبز
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلوگرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمام ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان
وجه تضمین: ۷۴۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ تا ۱۵ و پنجشنبه ۱۰ تا ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارائی پایه: پسته فندقی ۳۰-۳۲
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلوگرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمام ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۲/۲۰۰/۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ تا ۱۵ و پنجشنبه ۱۰ تا ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

حمایت تمام قوا از بازار سرمایه

وزیر امور اقتصادی و دارایی از برنامه‌های همه جانبه دولت برای تعمیق بازار سرمایه خبر داد و با تاکید بر عرضه دارا سوم به پایگاه خبری بازار سرمایه گفت: امروز اقتصاد ملی به رغم همه فشارها و تحریم‌ها برنامه‌های دشمن را نقش بر آب کرده است. فرهاد دژپسند، افزود: نه فقط دولت که حکومت و قوای دیگر هم از بازار سرمایه حمایت خواهند کرد. در این زمینه دولت ۲ تصمیم مهم گرفته است که در روزهای آینده اجرا خواهد شد. دژپسند با اشاره به ضرورت استفاده از فرصت طلایی بورس برای سیستم بانکی و واگذاری دارایی‌های مازاد ادامه داد: نباید با برخی اظهارنظرها بازار سرمایه را خدشه دار کرد. این بازار در حال عمق یافتن و پایدار شدن و گاهی نیز با اصلاحاتی همراه است. بازار سرمایه باید حرفه‌ای اداره و از مداخلات و اظهار نظرهای سیاسی، پرهیز شود. وزیر اقتصاد تاکید کرد: در بازار سرمایه خویشتنداری برای سهامداران ضروری است و کسانی که وارد این بازار شده اند باید بدانند که باید نگاه میان مدت و بلندمدت داشته باشند.



خبر خوب برای سهامداران هلدینگ خلیج فارس



مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری مدبران اقتصاد با تاکید بر اینکه تا پایان این هفته یا نهایتاً ابتدای هفته آینده، خبرهای خوبی از هلدینگ خلیج فارس منتشر خواهد شد، گفت: در حال حاضر مهمترین و بهترین خبر فارس، ابلاغ مجوز افزایش سرمایه تا سقف ۵ هزار میلیارد تومان از سود انباشته به همه زیر مجموعه‌ها است که پتروشیمی مبین آغازگر این افزایش سرمایه بود و باقی زیر مجموعه‌ها نیز این مسیر را ادامه می‌دهند. جواد عشقی‌نژاد افزود: سهامداران فارس مدت‌هاست به سمت چپ ترانزنامه نگاه می‌کنند و انتظار دارند اتفاق‌های خوبی برای سرمایه این شرکت رخ دهد. همچنین معاون اقتصادی و مالی هلدینگ پتروشیمی خلیج فارس با بیان اینکه سهامداران در مجموعه خلیج فارس و پتروشول نگران ریزش قیمت سهمشان نباشند، گفت: ما اوراق تبعی را منتشر می‌کنیم که این اوراق بیمه سهام است. تا پایان سال که ۶ ماه از آن باقی مانده، اگر سهم را نگهداری کنند در پایان سال و یا طی این ۶ ماه، اختیار خواهند داشت که سهم را به هر قیمتی که می‌خواهند بفروشند.

اگر هم سهامشان را نگه دارند، ما به قیمت روزی که اوراق منتشر شده، سهم را در پایان ۶ ماه با نرخ سود مناسب بالاتر از نرخ سود بانکی از سهامداران خریداری می‌کنیم. سعید محبی فرد افزود: سهامداران به این شکل، مطمئن خواهند بود سهامشان افت نخواهد داشت؛ اگر افتی داشته باشد، خود شرکت خریدار سهم است و زیان را متقبل می‌شود. این اطمینان خاطری است که سهامداران از سهم مطمئن باشند و سهام خود را نفروشند و از شنبه یا یکشنبه اوراق منتشر خواهد شد.

کدام شرکت‌های شستا بورسی خواهند شد؟

مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی، شستا با اشاره به برنامه‌ریزی‌های انجام‌شده عرضه‌های اولیه شستا در سال ۹۹ گفت: رایتل، شرکت زغال‌پروده طبس، هامون شمال، صنایع عمومی، شیمی‌بافت، چوب خزر کاسپین، محصولات کاغذی لطیف، کارگزاری صباتامین، سیمان آبیک، آنتی‌بیوتیک‌سازی ایران، نختایر صبا، افق‌تامین انرژی طوس، پخش دارویی اکسیر و سابیر از جمله شرکت‌هایی هستند که در پاییز و زمستان ۹۹ بورسی خواهند شد. محمد رضوانی‌فر افزود: با همکاری سایر سهام‌داران ستاره خلیج‌فارس اقدامات فشرده‌ای برای عرضه اولیه در حال انجام است و به زودی اخبار خوبی در این زمینه به صورت مستقل و مبسوط ارائه می‌کنیم.



شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی

تمدید یک هفته‌ای زمان پذیره‌نویسی پالایشی یکم



زمان پذیره‌نویسی پالایشی یکم به مدت یک هفته دیگر تمدید شد. حسن علایی، معاون سازمان خصوصی‌سازی گفته است که متقاضیان می‌توانند تا ۲۶ شهریور نسبت به خرید این سهام اقدام کنند. پذیره‌نویسی پالایشی یکم از ششم شهریور امسال آغاز شده و قرار بود تا نوزدهم شهریور ماه به پایان برسد اما تحولات بازار سرمایه طی روزهای اخیر باعث تمدید یک هفته‌ای آن شد. صندوق ETF پالایشی شامل سهام دولت در پالایش نفت تهران (شتران)، پالایش نفت تبریز (شبریز)، پالایش نفت اصفهان (شپنا) و پالایش نفت بندر عباس (شبندر) است.

تصمیم شرکت غدیر برای انتشار بیمه سهام

شرکت سرمایه‌گذاری غدیر قصد دارد با انتشار اوراق اختیار فروش تبعی که در ایران با نام بیمه سهام شناخته می‌شود از سهام خود حمایت کامل کند. خرید اوراق اختیار با قیمت بسیار کمتر از قیمت سهم به سهامداران اختیار می‌دهد سهام تحت تملک خود را به قیمت تضمین‌شده در آینده به فروش برسانند. به گفته سید بابک ابراهیمی، معاون برنامه‌ریزی مجموعه غدیر، ظرفیت‌های موجود در این هلدینگ چند رشته‌ای به گونه‌ای است که در فاز اول یازده شرکت و هلدینگ سودده و موفق زیر مجموعه در مراحل نهایی پذیرش و عرضه در بورس و فرابورس هستند. ابراهیمی به سهامداران گفته است که با استفاده از این ابزار، اطمینان سهامداران برای کسب بازده مورد انتظار برآورده می‌شود و این ابزار مالی با حذف ریسک، منجر به جلوگیری از رفتار هیجانی سهامداران در بازار سرمایه خواهد شد. سهامداران غدیر می‌توانند با کسب سود مورد انتظار تضمین شده در بازه ۶ ماهه از نوسانات مقطعی این سهم هراسی نداشته باشند.



شرکت سرمایه‌گذاری غدیر

(سهامی عام)

خرید سهام خزانه توسط شرکت فولاد مبارکه



رئیس امور سهام شرکت فولاد مبارکه از خرید سهام خزانه توسط این شرکت خبر داد و گفت: مدارک لازم برای سهام خزانه ارسال شده اما هنوز بیانیه‌های سهام خزانه نیامده است. پس از تایید نزد سازمان، در هیات مدیره ارقام و درصد خرید مشخص خواهد شد. مهدی توانگر افزود: محض دریافت بیانیه، هیات مدیره فولاد مبارکه اقدامات عملیاتی برای سهام خزانه را در دستور کار قرار می‌دهد. توانگر ادامه داد: با توجه به ارزندگی سهم، فولاد مبارکه با خرید سهام خزانه

به سهام شرکت کمک می‌کند. همچنین سهامداران عمده (مجموعه رفاه، زنگان و صدر تامین) در حال حمایت و خرید از سهام فولاد مبارکه هستند که این حمایت‌ها به نفع فولاد مبارکه است.

زمان معامله اوراق تبعی بانک صادرات

اوراق تبعی منتشرشده توسط بانک صادرات از شنبه قابلیت معامله خواهد داشت. مدیرعامل گروه مالی سپهر صادرات گفت: ۵ میلیارد برگه سهم را اوراق تبعی منتشر کرده‌ایم که قیمت اعمال آن ۳۷۵ تومان با سررسید ۲۳ اسفند ماه خواهد بود و درواقع بازده ۱۳ درصدی برای بازه زمانی ۶ ماهه خواهد داشت. بهروز خداحمی افزود: شیوه تسویه هم پرداخت مابه‌التفاوت به شکل نقدی است و قیمت هر ورق یک ریال خواهد بود، سقف تعداد اوراق تبعی برای خرید هم ۵۰۰ هزار سهم خواهد بود.



مفاد آیین‌نامه شورای عالی بورس برای بهبود وضعیت بازار سرمایه



در جلسه روز پنجشنبه شورای عالی بورس، آیین‌نامه پیشنهادی حفظ ثبات بازار سرمایه و صیانت از حقوق سهامداران و سرمایه‌گذاران مورد بحث و بررسی قرار گرفت. رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار گفت: مواد این آیین‌نامه بر ضرورت مشارکت سهامداران عمده در معاملات سهام تاکید می‌کند. حسن قالیباف اصل ادامه داد: به موجب مفاد این آیین‌نامه، ضمانت اجرایی و اختیارات لازم به سازمان بورس و اوراق بهادار برای الزام سهامداران عمده به انجام عملیات بازسازی و بازگردانی تفویض

شد. همچنین منع مشارکت بانک‌ها در رابطه با مفاد ماده ۱۶ و ۱۷ قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور، استثنای شد و بانک‌ها مجاز به سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه خواهند بود. در عین حال، نقش بانک‌ها در تاسیس نهادهای مالی در بورس تقویت می‌شود. قالیباف تاکید کرد: با تصویب و ابلاغ این آیین‌نامه موضوع صیانت از بازار سرمایه طراحی و اجرایی شدن ابزارهایی مانند سهام خزانه و اوراق تبعی یعنی بیمه سهام با سهولت بیشتری انجام می‌شود. قالیباف، تکلیف وظیفه پیگیری وصول منابع حاصل از یک درصد صندوق توسعه ملی به سازمان بورس را از دیگر مصوبات شورای عالی بورس عنوان کرد و ادامه داد: صندوق توسعه ملی مکلف است یک درصد از منابع سالانه خود را از سال ۱۳۹۴ به بعد به ازای هر سال، نزد بانک عامل در صندوق تثبیت بازار سرمایه به صورت بلندمدت (حداقل ۲۰ ساله) سپرده‌گذاری کند. رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار افزود: برای کاهش افت بازار به بازارگردان‌ها و نهادهای مالی بزرگ اجبار می‌کنیم تا به کمک بازار بیایند. قالیباف با بیان اینکه بازارگردان در بازار وجود دارد اما سایش‌شان برای بازار فعلی ما کوچک است، تاکید کرد: قرار است بازارگردان‌ها دائم در بازار حضور داشته باشند تا نقدشوندگی سهام تضمین شود. وی درباره استقبال مردم از صندوق پالایش یکم هم گفت: تاکنون بدون احتساب پذیره نویسی بانک‌ها حدود ۳ هزار و ۵۰۰ میلیارد تومان است.

حضور رئیس سازمان بورس در مجلس

سخنگوی کمیسیون امور داخلی کشور و شوراهای در مجلس گفت: رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار با حضور این کمیسیون، گزارشی از وضعیت بازار بورس کشور ارائه کرد و مقرر شد سازمان بورس تمهیدات لازم در بازار سرمایه برای حفاظت از منافع و سرمایه مردم در نظر بگیرند. علی حدادی افزود: در این زمینه قول‌هایی داده شد، طبق گفته رئیس سازمان بورس در هفته جاری جلساتی برای روش‌های حفاظت از سرمایه مردم در بازار بورس برگزار می‌شود که گزارش و نتیجه این جلسات به کمیسیون امور داخلی کشور منعکس خواهد شد.



اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی

با ما همراه باشید



اینستاگرام

@bimehiranbrokerage



کالا و انرژی

@boursebimeh



اوراق

@bimehiranbroker



فلزات

@Metalboursebimeh



آتی کالا

@Future_boursebimehiran



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



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

info@bimehيرانbroker.com www.bimehيرانbroker.com