



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۵۸ / شنبه ۳۰ شهریور ۱۳۹۸



عوامل گردآورنده

سردبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، الهه چپر دار، مهسا پاکپور

حسن میثمی، سوگل حاتمی

طراح جلد و صفحه آرا: فرزاد عرب

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

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehيرانbroker.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

معرفی کارگزاری بورس بیمه ایران

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران:

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

خدمات معاملاتی:

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

خدمات اعتباری:

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

خدمات آموزشی:

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

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

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

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

بدون تسویه اعتبارات در کارگزاری بورس بیمه ایران سهامدار شوید

اعتبار معاملاتی به معنای قرض گرفتن سرمایه از کارگزاری جهت انجام معاملات در بورس است و با توجه به آنکه در قوانین سازمان بورس اوراق بهادار هیچگونه الزامی برای تسویه اعتبارات در مقاطع فصلی و پایانی سال مالی برای کارگزاری ها وجود ندارد ، کارگزاری بورس بیمه ایران در صدد برآمده تا با هدف حمایت و پشتیبانی از مشتریان خود و ایجاد اطمینان و کاهش تشتت خاطر ، امر تسویه اعتباری را برای سهامداران خود اعمال ننماید.

به گزارش روابط عمومی کارگزاری بورس بیمه ایران، ارزیابی و تعیین حدود اعتباری و سطح ریسک از جمله مواردی است که موجب تسویه اعتباری در پایان سال مالی برای کارگزاری می گردد. در همین راستا کارگزاری بورس بیمه ایران طبق روال سال های گذشته، هیچ گونه فشاری جهت تسویه اعتباری به مشتریان خود وارد نکرده و دغدغه های حاصل از تسویه اعتباری را با ضمانت و حمایت خود تحت پوشش قرار داده است.

کارگزاری بورس بیمه ایران با این دیدگاه که تسویه اعتبارات در مقاطع فصلی میتواند نتایج منفی اعم از تشدید فشار فروش و عرضه در بازار سرمایه و کاهش عمومی قیمت سهام و نهایتاً زیان مشتری را به همراه داشته باشد، و این امر موجب ایجاد تنش برای سهامداران و مشتریان کارگزاری خواهد شد، تدابیری اندیشیده تا بتواند در سایه قدرت مالی و اعتباری خود این خدمت را برای مشتریان خود ایجاد نماید که بدون نیاز به تسویه با داشتن اعتبار پایدار و بدون داشتن هیچگونه نگرانی به فعالیت خود در بازار سرمایه ادامه دهند.



مرکز تماس: ۸۹۴۸-۰۲۱ (داخلی-۲۱۷)

www.bimehiranbroker.com

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



بورس تهران در ادامه رکوردشکنی هفته‌های اخیر، روزهای پایانی شهریور ماه را با افزایش تقاضا آغاز کرد و در این مسیر موفق شد تا کانال ۳۰۷ هزار واحدی پیشروی نماید اما در ادامه، رسیدن برخی خبرهای سیاسی و قرار گرفتن در دوره تسویه اعتبار کارگزاران موجب شد تا معامله‌گران دنده معکوس گرفته و شاخص را در مسیر سرانشی قرار دهند. البته دلایل مطرح شده نقش پررنگی در افت ۲ روز پایانی بازار نداشت. در واقع معامله‌گران به دلیل بزرگ شدن حد ضررها عقب نشستند و بازار روند اصلاحی را در پیش گرفت.

از مهمترین تحولات هفته اخیر می‌توان به ثبت رکورد جدید در ارزش معاملات اشاره داشت. جالب است بدانید که متوسط ارزش معاملات (روزانه) خرد در فصل بهار ۱,۲۲۰ میلیارد تومان بوده و این رقم اکنون به بیش از ۲ هزار میلیارد تومان بالغ گردیده است. بنابراین می‌توان گفت ارزش معاملات طی این روزها، اختلاف معناداری با فصول قبلی پیدا کرده و این وضعیت نشان از سرعت گرفتن ورود نقدینگی به تالار شیشه‌ای دارد.

درخصوص بحث اعتبارات به این نکته باید اشاره داشت که سال مالی ۵۴ درصد شرکت‌های کارگزاری منتهی به ۳۱ شهریور ماه است. طبیعتاً مشتریان کارگزاران فوق‌الذکر در این ماه اقدام به تسویه اعتبار می‌کنند. البته امسال این فرایند پررنگ نبود چراکه سازمان بورس طی یکسال اخیر با تغییراتی در بحث اعتبارات، ریسک صنعت کارگزاری را کاهش داد و از طرف دیگر کارگزاران به مانند سابق مشتریان خود را برای تسویه وجوه اعتباری تحت فشار قرار ندادند. اما از بازار چه خبر ...

اغلب تحلیلگران و صاحب‌نظران بورسی تحولات ۶ ماه ابتدایی سال به ویژه ۳ ماه اخیر را نتیجه ورود پول‌های تازه‌نفس به بازار سهام می‌دانند. از منظر این گروه، رخنه رکود به بازارهای موازی نظیر ارز و سکه و همچنین استمرار رکود در بازار مسکن، پول‌های خرد در دست آحاد جامعه را روانه تالار شیشه‌ای کرده است. در انتقال محوری پول‌ها به سمت سهام؛ چند عامل کلان، موثر به نظر می‌رسد.

در درجه نخست، چنان که می‌دانیم حرکت تاریخی بورس تهران به دلیل ماهیت اثرگذاری تورم بر درآمد بنگاه‌ها با یک فاز تاخیر نسبت به بازارهای رقیب صورت می‌گیرد. این تاخیر همواره با سرکوب سیاست‌گذار (از محل تثبیت نرخ‌های فروش شرکت‌های بورسی) تشدید شده اما پس از اینکه قیمت‌ها امکان رهایی از تله سرکوب تورمی را پیدا کنند، بازار سهام وارد فاز رونق می‌شود. حرکت قیمت‌ها طی هفته‌های گذشته در بخشی از گروه‌های تولیدکننده اقلام ضروری نظیر غذا و دارو موید این الگوی تاریخی ارزیابی می‌شود. در این بین، ثبات بازار ارز، خوش‌بینی به برخی از سیگنال‌های سیاسی و بهبود نسبی بازارهای جهانی در اجماع دارندگان وجوه مازاد ریالی و هجوم به سمت سهام قابل چشم‌پوشی نیست.

البته برخی معتقدند که بازار سهام از ریل منطق خارج شده و در مسیر تشکیل حباب قرار گرفته است اما بررسی برخی از داده‌ها و شاخص‌های مهم نظیر P/E-ttm (نسبت قیمت به درآمد)، عملکرد تولید و فروش ماهانه شرکت‌های بزرگ، عدم رشد همسان برخی از صنایع با کلیت بازار و صف انتظار شرکت‌هایی که برنامه افزایش سرمایه از ۲ محل سود انباشته و تجدید ارزیابی دارایی‌ها دارند، بطور کلی اعتقاد این دست از فعالین بدبین در بازار را رد می‌کند. در ادامه، با ارائه تصویری از P/E-ttm، درخصوص عدم تشکیل حباب در بازار بیشتر بحث می‌کنیم.



همانطور که در تصویر مشاهده می‌کنید P/E بازار مهر ماه سال گذشته (آغاز دوره اصلاح) حدود ۱۰ واحد بوده است اما اکنون که این گزارش را قلم می‌زنیم، این عدد در محدوده کمتر از ۷ واحد رسیده و پیش‌بینی می‌شود با انتشار گزارش‌های ۶ ماهه (در صورت عدم رشد شاخص) ttm بازار حتی تا محدوده ۶ واحدی کاهش یابد. از طرف دیگر، نزدیک‌ترین دوره رونق سنگین در بازار، مربوط به حرکت سالهای ۹۱ و ۹۲ می‌باشد. دی ماه سال ۱۳۹۲ (قله ۹۰ هزار واحدی شاخص) P/E بازار به ۸,۵ واحد رسیده بود. این بررسی نشان می‌دهد که اگرچه قیمت‌ها جذابیت گذشته را ندارد اما شرایط به گونه‌ای نیست که انتظار خاتمه یافتن روند صعودی بازار در مقطع فعلی را داشته باشیم. لازم به ذکر است، P/E بازار در سال ۱۳۸۲ (دولت هشتم به ریاست دکتر خاتمی) به رقم ۱۴ واحدی رسیده بود! البته در آن دوران نه تنها ریسک سیاسی نداشتیم، بلکه از نظر اقتصادی هم شرایط به مراتب بهتر بود. به نظر می‌رسد رقم ۸ واحدی (برابر با P/E بازار سال ۹۲) رقم مطلوبی برای سقف رشد بازار باشد.

بنابراین نگرانی خاصی وجود ندارد و انتظار می‌رود گزارش‌های ۶ ماهه، منحنی مذکور را به نفع فعالان بازار سرمایه تعدیل نماید. توجه به این نکته ضروری است، روند صعودی بازار (فارغ از نگرانی نسبت به تحولات سیاسی) تا زمانی می‌تواند ادامه داشته باشد که گزارش عملکرد ماهانه در نیمه دوم سال منتشر شود. اگر روند تولید و فروش وارد روند نزولی گردد، ممکن است روند صعودی

بازار به چالش کشیده شود. این درحالیست که با توجه به کسری بودجه و شرایط فروش نفت، احتمالا در ماه‌های باقیمانده از سال، شاهد یک رشد ملایم در بازار ارز باشیم. اتفاقی که بدون شک تاثیر مثبتی در روند سودآوری بنگاه‌های بزرگ و صادرات‌محور بورسی خواهد گذاشت.

و در انتها به این نکته اشاره داشته باشیم که بازار برای نیمه دوم سال پتانسیل حذف ارز ۴,۲۰۰ تومانی و انتخابات مجلس شورای اسلامی را در دل خود دارد. از طرف دیگر بررسی شاخص دلار این ذهنیت را ایجاد می‌کند که طی ماه‌های باقیمانده از سال، نوسان قیمت در کامودیتی‌ها (فلزات، محصولات نفتی و پتروشیمی) وضعیت بهتری خواهد داشت. بنابراین چنانچه اتفاق خاصی در حوزه سیاسی رخ ندهد، روند صعودی بازار با «ایستگاه‌های استراحتی» تداوم خواهد یافت.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته نخست مهر ماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته گذشته با افت ۵,۷۶۳ واحدی (معادل ۱,۹۲ درصد) از ارتفاع ۲۹۹,۹۳۰ واحدی تا سطوح ۲۹۴,۱۶۷ واحدی عقب نشست. دماسنج اصلی بازار (مطابق تحلیل هفته‌های اخیر) تا کانال ۳۰۰ هزار واحدی پیشروی نمود اما در این نقاط فشار عرضه بالا گرفت. به لحاظ تکنیکی، محدوده ۲۸۳ الی ۲۸۷ هزار واحدی، مهمترین سطح حمایتی شاخص خواهد بود. به نظر می‌رسد پس از کمی اصلاح در شاخص (بعد قیمت و زمان) و همزمان با تخلیه هیجان در اندیکاتورها و اسیلاتورها، شاهد برگشت بازار به مدار رشد و حرکت به سمت اهداف ۳۲۵ - ۳۳۰ هزار واحدی باشیم.

در متغیر با اهمیت دیگر، شاخص «هموزن» را داریم که وضعیت بهتری نسبت به شاخص کل داشته است. بر اساس این گزارش، شاخص هموزن کار خود را در ارتفاع ۸۳,۵۰۰ واحدی آغاز نمود و تا سطوح ۸۴,۲۴۸ واحدی، پیشروی کرد. در نتیجه باید گفت بازدهی شاخص هموزن در این هفته برابر با ۷۴۸ واحد (معادل ۰,۹ درصد) بوده است. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۳,۸۸۵ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۳,۸۸۷ واحدی به کار خود خاتمه داد. در واقع Ifex در هفته پایانی شهریور ماه بازدهی خاصی نداشته است. البته در روزهای میانی هفته دماسنج فرابورس به کانال ۴ هزار واحدی راه یافته بود اما تحولات ۲ روز پایانی هفته، سبب شد تا این شاخص تنها با ۲ واحد رشد به کار خود خاتمه دهد.

پیش بینی بازار:

اما به بخش اصلی بولتن یعنی پیش‌بینی بازار می‌رسیم. بورس تهران ۲ روز پایانی هفته گذشته زیر فشار عرضه قرار داشت و با گارد نزولی به کار خود خاتمه داد. درخصوص چرایی افت بازار در ابتدای گزارش بحث کردیم. برای هفته پیش‌رو احتمالا روند عرضه و تقاضا شرایط بهتری داشته باشد چراکه اولاً قیمت‌ها اصلاح خوبی را تجربه نمودند و ثانياً با آغاز مهر ماه، اعتبارات کارگزاران گشایش می‌شود و در نتیجه می‌توان انتظار داشت که بازار پس از کمی درجا زدن به مدار رشد بازگردد. نکته مهمی که باید توجه داشت این است که طی روزهای پایانی هفته پیش‌رو، اطلاعات عملکرد تولید و فروش شهریور ماه بنگاه‌های بورسی منتشر خواهد شد. رسیدن این گزارش‌ها می‌تواند عاملی برای تحركات بیشتر در بازار باشد.

بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



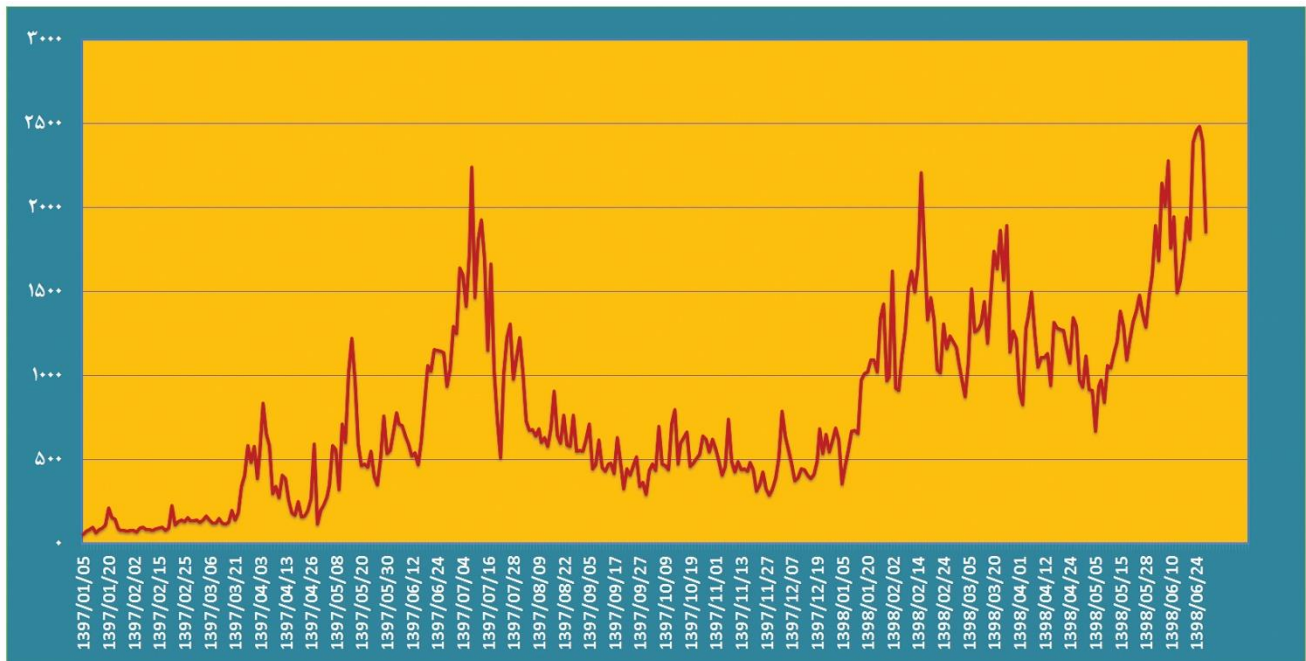
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۸/۰۶/۲۳	تا تاریخ ۹۸/۰۶/۲۹	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۲۹۹,۹۳۰	۲۹۴,۱۶۷	-۵,۷۶۳	-۱.۹۲٪
شاخص کل (هم‌وزن)	۸۳,۵۰۰	۸۴,۲۴۸	۷۴۸	۰.۹۰٪
شاخص فرابورس	۳,۸۸۵	۳,۸۸۷	۲	۰.۰۵٪

بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرابورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۳۹۸/۰۶/۲۳	۳۰۷۴	۲۰۱۷	۳۷۲	۲۳۸۹	۶۸۵
۱۳۹۸/۰۶/۲۴	۳۱۷۳	۲۱۱۴	۳۴۵	۲۴۵۹	۷۱۴
۱۳۹۸/۰۶/۲۵	۳۷۷۵	۲۱۵۱	۳۳۶	۲۴۸۷	۱۲۸۸
۱۳۹۸/۰۶/۲۶	۳۶۹۱	۲۰۳۳	۳۶۱	۲۳۹۴	۱۲۹۷
۱۳۹۸/۰۶/۲۷	۲۶۱۵	۱۴۹۶	۳۶۰	۱۸۵۶	۷۵۹
جمع کل	۱۶۳۲۸	۹۸۱۱	۱۷۷۴	۱۱۵۸۵	۴۷۴۳
جمع کل هفته گذشته	۷۴۸۵	۴۵۷۷	۸۹۹	۵۴۷۶	۲۰۰۹
میانگین ارزش معاملات روزانه	۳۲۶۶	۱۹۶۲	۳۵۵	۲۳۱۷	۹۴۹
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۲۴۹۵	۱۵۲۶	۳۰۰	۱۸۲۵	۶۷۰
اختلاف (درصد)	۳۱٪	۲۹٪	۱۸٪	۲۷٪	۴۲٪

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 ۱۱,۵۸۵ میلیارد تومان بوده است. اگر این رقم را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به عدد ۲,۳۱۷ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۱,۸۲۵ میلیارد ریالی هفته سوم شهریور ماه، رشد جالب توجه ۲۷ درصدی را نشان می‌دهد. افزایش ارزش معاملات در شرایطی ادامه دارد که طی هفته گذشته آخرین مهلت برای تسویه اعتبار کارگزاری بود که سال مالی‌شان ۳۱ شهریور ماه خاتمه می‌یابد. در بولتن شماره اخیر به این نکته اشاره شد که بازار برای ثبت قله‌های جدید، نیاز به ورود نقدینگی بیشتر و ثبات ارزش معاملات در سطوح بیش از ۱,۵۰۰ میلیارد تومانی دارد. در واقع عامل اصلی رشد بازار، ورود نقدینگی زیر سایه اخبار مثبت سیاسی و تحولات کدال بوده است. طی هفته گذشته، ۴ صنعت «بانکداری»، «خودروسازی»، «فلزات اساسی»، «پتروشیمی» و تک سهم‌هایی نظیر «ولساپا»، «رمپنا»، «فسازان» و «کرمان» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی



رهبر معظم انقلاب با اشاره به هوشیاری مردم ایران در مقابل توطئه‌های دشمنان در چهار دهه گذشته، هدف آنها از ترفند مذاکره را تحمیل خواسته‌های خود و اثبات تأثیرگذاری فشار حداکثری بر ایران خواندند و تأکید کردند: همه مسئولان جمهوری اسلامی یک‌صدا معتقدند که با آمریکا در هیچ سطحی مذاکره نخواهد شد. آیت‌الله خامنه‌ای فرمودند: چنانچه آمریکا حرف خود را پس گرفت و توبه کرد و به معاهده هسته‌ای که آن را نقض کرده است، بازگشت، آن وقت در جمع کشورهای عضو معاهده که شرکت و با ایران صحبت می‌کنند، آمریکا هم می‌تواند شرکت کند، اما در غیر این صورت هیچ مذاکره‌ای در هیچ سطحی بین مسئولان ایران و آمریکایی‌ها اتفاق نخواهد افتاد نه در نیویورک و نه غیر آن.

دونالد ترامپ رئیس جمهور آمریکا در توئیتر نوشت: به جان بولتون اطلاع دادم که دیگر به حضور او در کاخ سفید نیازی نیست. من و دیگر اعضای دولت با بسیاری از پیشنهادات او شدیداً مخالف بودیم، به همین دلیل از او خواستم استعفایش را تقدیم کند، او هم این کار را کرد. / بلومبرگ مدعی شد ترامپ برای فراهم کردن زمینه‌های دیدار با «حسن روحانی»، رئیس‌جمهور ایران پیشنهاد کاهش تحریم‌ها علیه ایران را مطرح کرده اما بولتون به شدت با این پیشنهاد مخالفت کرده است. بلومبرگ ادعا می‌کند پیشنهاد کاستن از تحریم‌ها علیه ایران در دیداری که دوشنبه در دفتر کار ترامپ برگزار شد، مطرح شده و وزیر خزانه‌داری آمریکا از آن به عنوان راهی برای باز کردن باب مذاکره با ایران حمایت کرده است.



"کریس مورفی" سناتور آمریکایی از موافقت ترامپ با طرح فرانسه برای پرداخت ۱۵ میلیارد دلار به ایران در مقابل بازگشت از کاهش تعهدات برجامی خبر داد. دموکرات ایالات کنیتکت در صفحه کاربری توئیتری خود نوشت: ترامپ به ایران ۱۵ میلیارد دلار برای بازگشت به توافقی می‌دهد که او خود، آن را رد و پاره کرد. البته «استیون منوچین» وزیر خزانه‌داری آمریکا در کنفرانس خبری گفت که فرانسه بدون موافقت آمریکا قادر نخواهد بود به ایران خط اعتباری ۱۵ میلیارد دلاری بدهد.

- روزنامه الرای کویت به نقل از "منابع آگاه" مدعی شد: کشورهای اروپایی طرف برجام در تلاشاند مذاکراتی را میان تهران و واشنگتن در کویت برگزار کنند تا دو طرف بتوانند درباره اختلافاتشان بر سر توافق هسته‌ای و سایر موضوعات با یکدیگر به گفت‌وگو بپردازند. بنابر ادعای این روزنامه، قدرت‌های اروپایی به‌طور جدی برای انجام چنین مذاکراتی میان ایران و آمریکا با هدف کاهش تنش‌ها بین دو کشور و برقراری کانال گفت‌وگو میان تهران و واشنگتن تلاش می‌کنند. الرای مدعی است که این کشورها باتوجه به رایزنی‌های جداگانه‌ای که اخیراً با تهران و واشنگتن داشته‌اند، معتقدند که شانس برگزاری چنین مذاکراتی وجود دارد.



وزارت خزانهداری آمریکا اعلام کرد بانک مرکزی ایران، صندوق توسعه ملی ایران، شرکت اعتماد تجارت پارس را تحت تحریم قرار داده است. صندوق توسعه ملی NDF شامل رئیس جمهور ایران، وزیر نفت و رئیس بانک مرکزی بوده که تامین کننده مالی برای سپاه قدس، وزارت دفاع و لجستیک نیروهای مسلح است. «مارک دابوویتز» از مشاوران دولت ترامپ در امور تحریم‌ها قبلاً پیشنهاد داده بود ترامپ، بانک مرکزی ایران را که قبلاً در فهرست

تحریم‌ها قرار گرفته یکبار دیگر، این بار ذیل قوانین مرتبط با تروریسم در فهرست تحریم‌ها قرار دهد. او گفته بود در صورتی که بانک مرکزی ایران ذیل تحریم‌های مرتبط با «تروریسم» قرار گیرند رفع آن برای رئیس جمهور بعدی آمریکا دشوارتر خواهد بود.

وزیر امور خارجه ایران در نیویورک گفت: فرصت خوبی برای دیدارهای رسانه‌ای و اعضای اندیشکده هاست. روز چهارشنبه جلسه وزرای خارجه ۴+۱ با ایران است. با وزرای خارجه انگلیس و فرانسه و عمان دیدار خواهم داشت. برنامه‌های متنوعی داریم. شرایط بازگشت به میز مذاکره مشخص است و میز مذاکره اعضای برجام یا کسانی است که تعهداتشان را در برجام اجرا می‌کنند. آمریکایی‌ها نمی‌توانند همزمان تروریسم اقتصادی یا به قول ترامپ جنگ اقتصادی علیه ایران را ادامه بدهند و فشار حداکثری را دنبال کنند و در عین حال



بخواهند پشت میز مذاکره قرارگیرند. پیوستن آمریکا به ۴+۱ چه به عنوان ۱+۵ چه به عنوان میهمان، ضرورتش پایان دادن به جنگ اقتصادی علیه ایران است. شرایط کنونی منطقه و بین المللی؛ پیمان شکنی‌های آمریکا و خطراتی که ایجاد کرده و نظرات ما درباره امنیت منطقه از جمله محورهای اصلی سخنرانی رییس جمهور است.

اقتصادی

جزئیات جدیدی از تفاهم میان ایران و چین که براساس آن قرار است چینی‌ها بالغ بر ۴۰۰ میلیارد دلار در بخش‌های اقتصادی ایران سرمایه‌گذاری کنند، اعلام شد. براساس این گزارش، این قرارداد تعادل جهانی بخش نفت و گاز را تغییر می‌دهد. ستون مرکزی قرارداد جدید این است که چین بخش‌های نفت، گاز و پتروشیمی ایران ساله اول این قرارداد در ابتدا پرداخت پرداخت‌های بعدی در هر دوره ۵ ساله با خواهند شد. همچنین این گزارش می‌میلیارد دلاری دیگر هم برای نقل و تولید ایران امضا شده که مجدداً در ابتدای هر دوره ۵ ساله طبق توافق دو طرف پرداخت خواهد شد. چین همچنین توافق کرده تولید در میادین نفتی غرب کارون در ایران را ۵۰۰ هزار بشکه در روز تا پایان سال ۲۰۲۰ افزایش دهد. منفعت نهایی این قرارداد برای ایران این است که چین توافق کرده واردات نفت ایران را با وجود تحریم‌های آمریکا افزایش دهد.



رئیس‌جمهور با بیان اینکه در ماه‌های اخیر علیرغم فشار دشمن شاهد علائم مثبتی در عرصه‌های مختلف بویژه در زمینه اقتصادی هستیم، گفت: امروز شاخص‌های اقتصادی به ویژه بورس و امیدي که در زمینه رشد اقتصادی و سرعت تولید ایجاد شده بسیار دلگرم‌کننده است و نشان می‌دهد با ایستادگی و مقاومت خود می‌توانیم دشمن را مأیوس کنیم.



سختگوی دولت در مورد مصوبات جلسه شورای عالی هماهنگی اقتصادی با حضور سران قوا، گفت: یکی از مصوبات این بود که قرار شد اختیارات بانک مرکزی در ساماندهی بازار ارز تا یک سال دیگر تمدید شود. ربیعی تصریح کرد: یکی دیگر از بحث‌ها تعیین اختیارات سازمان تعزیرات حکومتی بود که مقرر شد تا یک هفته قوه قضاییه و دولت یک فوریتی را برای مجلس ارسال کنند. ما درخصوص تعزیرات حکومتی هم اختیاراتی را به سازمان تعزیرات دادیم که بر اساس آن اختیارات می‌توانند با کم‌فروشی، گران‌فروشی یا خودداری از عرضه کالا به میزان متعارف تبعیض در فروش و موادی از این قبیل دستشان باز شود تا بتوانند ثبات نسبی که در بازار ایجاد شده است را به طور کامل کنترل کنند. وی در مورد دیگر مصوبات جلسه شورای عالی هماهنگی اقتصادی گفت: حمایت از تولید و رفع موانع تولید از دیگر مصوبات این جلسه بود.

رئیس بانک مرکزی گفت: ارتباط بانکی ایران و روسیه از طریق پیام رسان روسی و سپام بانک مرکزی بدون نیاز به سوئیفت برقرار شده است. عبدالناصر همتی با اشاره عضویت اخیر ایران در اتحادیه اورآسیا، گفت: امکان استفاده از این سیستم برای مبادلات تجاری بین کشورهای عضو اتحادیه اورآسیا می‌تواند به توسعه مبادلات تجاری بین کشورهای عضو اتحادیه کمک شایانی کند. وی گفت: در جریان دیدار روسای جمهور ایران و روسیه، ضمن انجام مذاکرات بانکی، توسعه و ارتقای روابط بانکی دو کشور از موضوعات مهم دیدار بود. رئیس بانک مرکزی گفت: طرفین به سقوط تدریجی نقش دلار در روابط اقتصادی جهان بخاطر سیاست‌های آمریکا اشاره و بر انجام مبادلات تجاری بر مبنای پول ملی دو کشور تاکید کردند.



بازارهای جهانی

نام مواد	۲۳/۰۶/۹۸	۲۹/۰۶/۹۸	تغییر هفتگی
نفت	۶۰,۲	۶۴,۶	۷,۳٪
طلا	۱۴۸۹	۱۵۱۷	۱,۹٪
بیلت	۳۶۲	۳۶۰	-۰,۶٪
مس	۵۹۶۶	۵۷۵۷	-۳,۵٪
روی	۲۳۹۱	۲۲۹۳	-۴,۱٪
آلومینیوم	۱۸۱۱	۱۷۸۷	-۱,۳٪
سنگ آهن	۹۹	۹۲	-۷,۱٪
سرب	۲۱۱۰	۲۱۱۵	۰,۲٪
متانول	۲۳۱	۲۳۸	۳,۰٪
اوره	۲۶۱	۲۵۹	-۰,۸٪

بازارهای جهانی هفته پر تلاطمی را پشت سر گذاشتند. در حالی نفت تحت تاثیر حمله ارتش یمن به دو پالایشگاه نفتی بزرگ عربستان با جهش قیمتی روبرو شد که فلزات رنگین در اثر عدم انتشار اخبار درخور توجه از ناحیه جنگ تجاری با کاهش قیمت روبرو شدند. مهمترین خبر هفته گذشته مربوط به نرخ بهره آمریکا بود. فدرال رزرو برای دومین بار پس از بحران مالی ۲۰۰۸، نرخ بهره خود را از ۲,۲۵ به ۲ درصد کاهش داد، اما این اقدام با تحقیر از سوی رییس جمهور ترامپ مواجه شد، چراکه او انتظار داشت نرخ بهره بیش از اینها کاهش یابد. در کنفرانسی خبری که به دنبال اعلام کاهش نرخ بهره فدرال رزرو ترتیب داده شده بود، جرومی پاول، رییس بانک مرکزی آمریکا، گفت: این کاهش نرخ بهره برای تضمین بازارها در برابر ریسکهای موجود، شامل رشد اقتصادی ضعیف جهان و تنشهای تجاری، انجام شده است. او همچنین اشاره کرد که صادرات ضعیف و نامعلوم بودن چشم انداز تجاری هم از عوامل پشت پرده این تصمیم گیری بوده اند. ترامپ به دنبال این سخنان در توییتر خود نوشت: جی پاول و فدرال رزرو باز هم شکست خوردند. نه جرات دارند، نه عقل دارند و نه دیدگاه درستی دارند. آنها یک رابط افتضاح هستند!

نفت



در حالی خبر حمله پهپادی ارتش یمن به دو پالایشگاه نفتی بزرگ عربستان سعودی سبب جهش بیش از ۱۰ درصدی نفت شده بود که وزیر نفت عربستان به بازار اطمینان داد که بازگشت نفت عربستان به بازار طی چند هفته آتی تکمیل شده و ظرفیت تا ماه نوامبر به ۱۲ میلیون بشکه باز می‌گردد. بازار انتظار تاخیر بیشتر را داشت و لذا اقدام به فروش نفت نمود. انسیتیو نفت آمریکا می‌گوید که موجودی هفتگی ذخایر نفتی این کشور رشد ۰,۵۹ میلیون بشکه‌ای دارد که بر خلاف انتظار کاهش ۲,۴۹ میلیون بشکه‌ای بازار است. روسیه و عراق در حال افزایش تولید و عرضه نفت جهانی به منظور پرکردن جای خالی عربستان هستند. آکرا تاکی، تحلیلگر بازار نفت گفت: «با توجه به اینکه اقتصاد جهانی عملکرد مطلوبی ندارد، فکر می‌کنم رشد قیمت نفت نتوانسته مدت زیادی دوام بیاورد»، با وجود این، تداوم تنش‌های ژئوپولیتیک موجب شده تا قیمت نفت و برخی دارایی‌های امن نظیر اوراق قرضه دولت آمریکا همچنان از قیمت و بازدهی بالایی برخوردار باشند.

فلزات رنگین



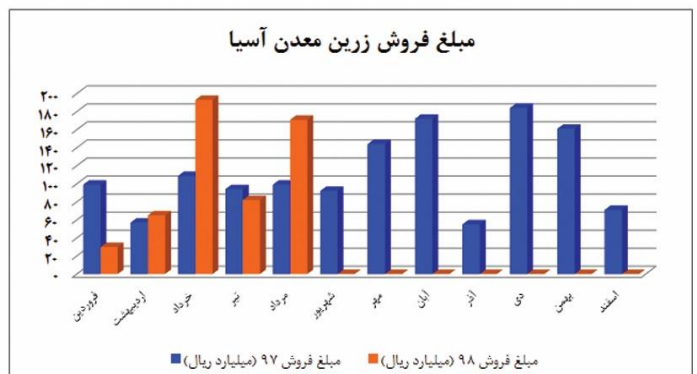
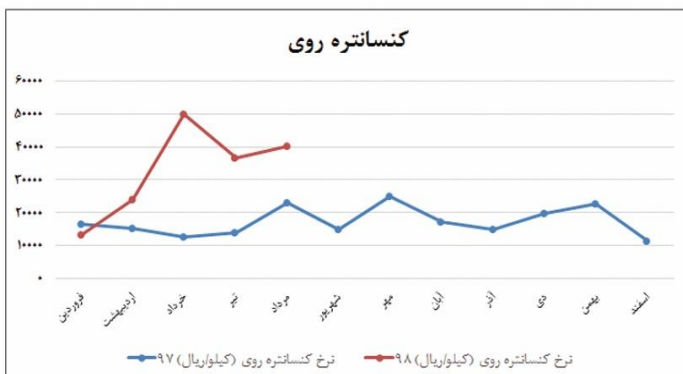
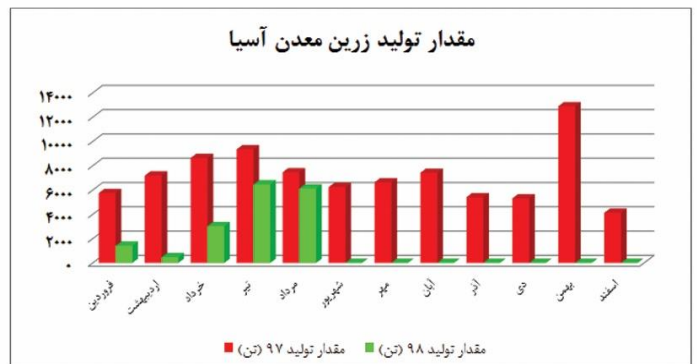
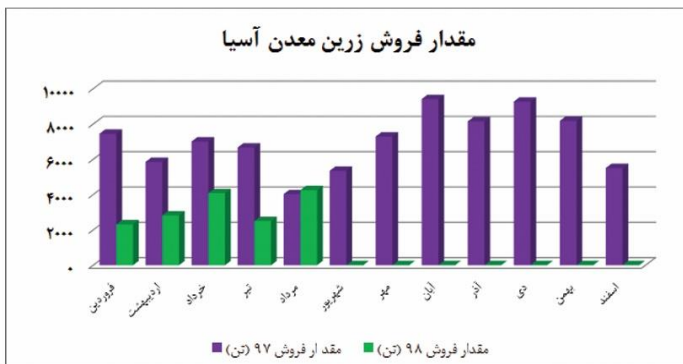
در فلزات رنگین بر خلاف جهش قیمت هفته سوم شهریور، روند عرضه و تقاضا مطلوب نبود؛ بطوریکه اکثر فلزات با افت قیمت به کار خود خاتمه دادند. به نظر می‌رسد سایه سنگین جنگ تجاری در کنار کُند رشد اقتصاد دنیا، مانع رشد قیمت‌ها بوده است. طبق برخی از اخبار منتشر شده، ترامپ و نخست وزیر استرالیا با هدف کاهش انحصار چین بر عرضه جهانی، عناصر معدنی استراتژیک و نادر، یک برنامه مشترک را اعلام خواهند کرد. چین علاوه بر انحصار در عرضه عناصر نادر، تامین کننده عمده باتری دنیا می‌باشد. ۶۰٪ کاند و ۷۳٪ آند مصرفی در باتری ساخت چین است و حتی بخش عمده‌ای از سهام کارخانه‌های باتری‌سازی سایر کشورها نیز متعلق به چین است. این صنعت احتمالا هدف بعدی مقابله آمریکا با چین خواهد بود! به نظر به وقوع پیوستن این خبر، قیمت مس را تحت فشار قرار دهد.

طلا

طلا پس از افت هفته سوم شهریور ماه، با اندکی رشد به کانال ۱,۵۰۰ دلاری بازگشت و نوسانات محدودی را به نمایش گذاشت. بانک مرکزی خلق چین می‌گوید: ذخایر ارزی دلاری چین پس از افت شدید در ماه جولای، شاهد رشد ۳,۵ میلیارد دلاری (تا سطح ۳,۰۷۵ تریلیون دلار) است. این موضوع ناقض خریدهای مستمر طلا توسط دولت چین نشده است و از قضا ذخایر طلای بانک خلق چین شاهد رشد سنگین ۴,۸۵ درصدی در ماه آگوست است! در واقع ذخایر طلای بانک خلق چین به ۵۹,۵۶ میلیون اونس رسیده است!

بررسی گزارش عملکرد شرکتها

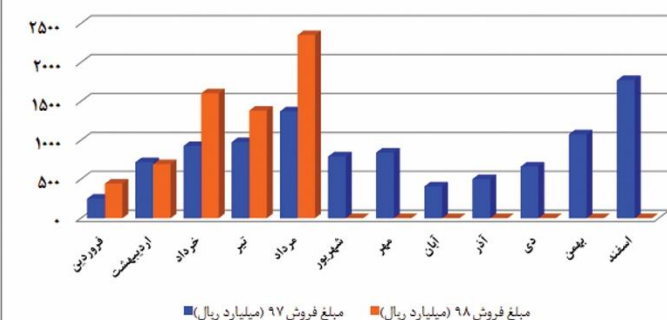
زیرین معدن آسیا (فزرین)														
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹		
آخرین eps اعلام شده : ۱۶۷ ریال												شرح / ماه		
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل		
۵,۷۵۹	۷,۱۹۲	۸,۶۴۶	۹,۳۵۹	۷,۴۶۲	۶,۲۴۷	۶,۶۳۴	۷,۴۲۸	۵,۴۰۸	۵,۳۱۵	۱۲,۸۹۵	۴,۱۲۴	۸۶,۴۶۹	مقدار تولید ۹۷ (تن)	
۱,۴۱۳	۴۷۷	۳,۰۳۵	۶,۴۶۴	۶,۱۲۴	-	-	-	-	-	-	-	۱۷,۵۱۳	مقدار تولید ۹۸ (تن)	
۷,۴۴۳	۵,۸۴۹	۷,۰۰۷	۶,۶۶۴	۴,۰۲۵	۵,۳۴۴	۷,۲۸۸	۹,۴۱۳	۸,۱۵۰	۹,۲۶۴	۸,۱۷۸	۵,۵۰۶	۸۴,۱۳۱	مقدار فروش ۹۷ (تن)	
۲,۳۱۰	۲,۸۳۰	۴,۰۸۱	۳,۴۹۹	۴,۳۵۱	-	-	-	-	-	-	-	۱۵,۹۶۱	مقدار فروش ۹۸ (تن)	
۹۹	۵۷	۱۰۹	۹۴	۹۹	۹۲	۱۴۴	۱۷۲	۵۵	۱۸۴	۱۶۱	۷۱	۱,۳۳۷	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	
۳۰	۶۵	۱۹۳	۸۲	۱۷۱	-	-	-	-	-	-	-	۵۴۱	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	
													تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	
۱۶,۴۵۶	۱۵,۲۶۸	۱۲,۶۳۵	۱۳,۸۷۵	۲۲,۹۷۴	۱۴,۷۵۵	۲۴,۸۸۷	۱۷,۱۵۲	۱۴,۷۹۳	۱۹,۹۰۷	۲۲,۷۲۴	۱۱,۴۵۷	-	نرخ کنسانتره روی (کیلواریال) ۹۷	
۱۳,۲۰۳	۲۴,۰۳۶	۴۹,۷۸۹	۳۶,۶۳۹	۴۰,۳۰۳	-	-	-	-	-	-	-	-	نرخ کنسانتره روی (کیلواریال) ۹۸	
۴۵,۵۹۶	۴۵,۵۹۶	۷۵,۵۳۸	۱۲۶,۹۳۸	۱۲۶,۹۳۸	۱۲۶,۹۳۸	۱۲۶,۹۳۸	۶۸,۲۲۳	۶۸,۲۲۳	۶۸,۲۲۳	۶۸,۲۲۳	۶۷,۷۸۸	-	نرخ کنسانتره سرب (کیلواریال) ۹۷	
۵۹۷	۵۹۷	۶۰۳	۶۰۱	۶۰۱	-	-	-	-	-	-	-	-	نرخ کنسانتره سرب (کیلواریال) ۹۸	
توضیحات: فزرین در دوره ۳ ماهه ۱۶۷ ریال سود محقق کرده که نسبت به سود ۱۴۳ ریالی دوره مشابه سال گذشته ۱۷٪													۱۷,۳۹۷	میانگین نرخ کنسانتره روی ۹۷
بیشتر است. این شرکت فروردین ۳۰ میلیارد، اردیبهشت ۶۵ میلیارد، خرداد ۹۳ میلیارد، تیر ۸۲ میلیارد، مرداد ۱۷۱ میلیارد و در مجموع دوره ۵ ماهه ۵۴۱ میلیارد در ریال فروش محقق نموده که نسبت به درآمد ۴۵۸ میلیاردی دوره مشابه سال گذشته ۱۸٪ رشد را نشان می‌دهد. فزرین در فروش نظم ندارد اما از خرداد تولید و فروش روند خوبی گرفته است. نکته اینکه میانگین نرخ کنسانتره روی در حالی سال گذشته ۱۷,۳۹۷ ریال بوده که میانگین نرخ این محصول تا پایان مرداد به ۳۵,۲۳۸ ریال رسیده است. بنابراین انتظار می‌رود حاشیه سود ناخالص و در نهایت سود خالص شرکت از کوارتر دوم افزایشی باشد.													۳۵,۲۳۸	میانگین نرخ کنسانتره روی ۹۸
۷۰,۶۵۴													۶۰۱	میانگین نرخ کنسانتره سرب ۹۷
۶۰۱													۶۰۱	میانگین نرخ کنسانتره سرب ۹۸
۷۰,۱۱۱													۱۱۱	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷
۱۱۱													۱۱۱	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷
مجموع													۱۰۰	



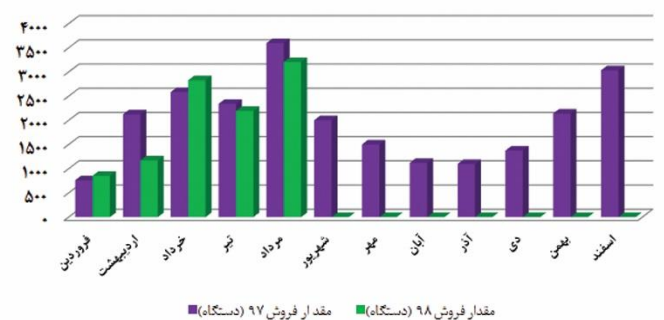
زامیاد (خزایم)

کارگزاری بورس بیمه ایران													سال مالی: ۹۸/۱۲/۲۹
آخرین eps اعلام شده: (۱۶) ریال				شرح / ماه									
جمع کل	اسفند	پنجم	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	مقدار تولید ۹۷ (دستگاه)
۲۲.۸۲۸	۲.۳۷۵	۱.۹۵۷	۱.۹۷۱	۱.۳۶۲	۱.۶۵۱	۱.۸۴۸	۱.۵۱۳	۱.۷۸۶	۱.۸۸۰	۱.۸۸۱	۳.۰۶۱	۱.۵۴۲	مقدار تولید ۹۸ (دستگاه)
۱۱.۰۳۶	-	-	-	-	-	-	-	۱.۹۴۶	۲.۹۳۶	۲.۶۲۵	۲.۶۸۰	۸۳۹	مقدار فروش ۹۷ (دستگاه)
۲۳.۶۸۰	۳.۰۳۴	۲.۱۴۱	۱.۳۷۵	۱.۰۹۸	۱.۱۲۱	۱.۵۰۲	۲.۰۰۴	۳.۵۹۷	۲.۳۴۰	۲.۵۸۵	۲.۱۲۳	۷۶۰	مقدار فروش ۹۸ (دستگاه)
۱۰.۳۵۷	-	-	-	-	-	-	-	۳.۲۰۷	۲.۱۹۶	۲.۸۲۸	۱.۱۷۳	۸۵۳	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)
۱۰.۳۹۵	۱.۷۷۲	۱.۰۷۵	۶۶۲	۵۰۳	۴۰۷	۸۴۲	۷۹۱	۱.۳۷۱	۹۷۶	۹۲۷	۷۱۹	۲۵۰	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
۶.۴۷۳	-	-	-	-	-	-	-	۲.۳۵۲	۱.۳۸۲	۱.۶۰۳	۶۹۳	۴۴۳	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %
	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	۷۳%	۴۳%	۷۳%	-۴%	۷۷%	نرخ و انت NIB (دستگاه ۹۷)
تحلیل از: مهندس قندچی	۵۰۶,۵۷۵,۴۵۸	۴۸۹,۱۳۵,۰۸۶	۴۸۸,۰۶۸,۷۳۳	۴۳۸,۸۰۱,۱۳۶	۳۷۲,۲۲۶,۱۶۱	۳۷۸,۱۳۰,۲۵۳	۳۶۶,۸۵۷,۷۹۵	۳۶۷,۲۱۷,۳۰۴	۳۶۵,۲۳۴,۳۵۱	۳۵۳,۶۶۳,۱۰۷	۳۳۳,۲۲۵,۷۲۳	۳۲۲,۷۵۰,۹۵۸	نرخ و انت NIB (دستگاه ۹۸)
	-	-	-	-	-	-	-	۶۵۵,۰۵۵,۷۰۹	۵۹۵,۶۹۷,۲۰۱	۵۳۱,۷۱۵,۳۱۳	۵۳۵,۵۵۳,۹۹۱	۵۱۴,۷۵۹,۸۲۵	نرخ و انت NI (دستگاه ۹۷)
	۵۲۱,۸۸۹,۱۱۳	۴۶۱,۰۴۹,۸۷۵	۴۳۱,۷۵۹,۵۱۶	۳۴۳,۱۳۲,۷۴۳	۳۴۴,۶۸۰,۵۱۹	۳۳۹,۶۵۵,۶۲۹	۳۲۷,۲۱۶,۷۶۳	۳۳۰,۳۴۰,۲۹۹	۳۳۱,۱۴۴,۸۳۶	۳۱۴,۷۴۵,۴۸۲	۳۰۲,۶۳۲,۰۰۰	۳۰۰,۰۸۲,۵۶۹	نرخ و انت NI (دستگاه ۹۸)
	-	-	-	-	-	-	-	۵۹۸,۹۷۶,۲۶۸	۵۹۶,۰۲۶,۷۴۹	۵۸۲,۳۸۹,۹۳۷	۵۴۵,۱۵۰,۹۷۰	۵۶۲,۹۸۳,۷۴۰	نرخ و انت ربح (دستگاه ۹۷)
	۱,۰۳۲,۹۲۷,۰۸۳	۶۷۳,۴۴۰,۴۱۵	۶۶۶,۰۳۴,۹۶۵	۶۶۷,۴۰۷,۴۰۷	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	۱,۵۳۹,۴۴۰,۱۲۹	۱,۲۸۵,۴۰۶,۵۹۳	۱,۱۱۸,۲۵۰,۰۰۰	-	-	میانگین نرخ و انت NIB (سال ۹۷)
ترکیب فروش محصولات شرکت				توضیحات: زامیاد در دوره ۳ ماهه ۲ (۱۶) ریال زیان شناسایی کرده است. این رقم برای بهار و زمستان سال ۹۷ به ترتیب (۲۷) و (۴۵) ریال بوده است. در واقع شرکت پس از یکسال موفق شده سودعملیاتی تولید کند که اتفاق مهمی است.حاشیه سود ناخالص شرکت در کوارتر ابتدایی سال در حدود ۱۳٪ بوده است. در ادامه نگاهی به عملکرد شرکت خواهیم داشت: زامیاد در فروردین ۴۴۳میلیارد ریال، اردیبهشت ۶۹۳میلیارد ریال، خرداد ۱۰۰۳میلیارد ریال، تیر ۱۰۳۸میلیارد ریال، مرداد ۲۰۳۲میلیارد ریال و در مجموع در دوره ۵ ماهه ۶۰۷۳میلیارد فروش محقق کرده که نسبت به فروش ۴۰۲۴۳میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۵۳ درصدی را نشان می دهد. نکته مهم در زامیاد این است که فروش شرکت در مرداد قوی ترین فروش طی ۱۷ ماه اخیر (از فروردین ۹۷) تاکنون بوده است. این رشد بواسطه افزایش مقدار تولید و فروش و همچنین رشد نرخ محصولات بوده است. و انت NIB ناخوگراف ۵۵٪ از درآمد شرکت را تشکیل می دهد. بنابراین تغییرات نرخ این خودرو از اهمیت بیشتری برخوردار است. میانگین نرخ هر دستگاه NIB در حالی سال گذشته حدود ۴۰۰ میلیون ریال بوده که نرخ این خودرو اکنون به ۶۵۵ میلیون ریال رسیده است. به نظر می رسد زامیاد برای سال جاری به سود نسبتاً خوبی دست یابد.									
درصد	محصول												
۵۵	NIB و انت												
۳۹	و انت NI												
۱۲	و انت ربح												
۴	سایر												
۱۰۰	مجموع												
				میانگین نرخ و انت NIB (سال ۹۷)									۴۰۰,۶۲۶,۷۵۰
				میانگین نرخ و انت NIB (سال ۹۸)									۵۹۷,۷۰۰,۶۷۸
				میانگین نرخ و انت NI (سال ۹۷)									۳۲۷,۵۲۵,۹۱۲
				میانگین نرخ و انت NI (سال ۹۸)									۵۸۰,۱۲۶,۴۰۱
				میانگین نرخ و انت ربح (سال ۹۷)									۸۵۰,۰۰۱,۲۹۲
				میانگین نرخ و انت ربح (سال ۹۸)									۱,۴۱۸,۴۳۸,۴۴۳
				متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷									۱,۹۷۳
				متوسط در آمد هر ماه سال ۹۷									۸۵۸

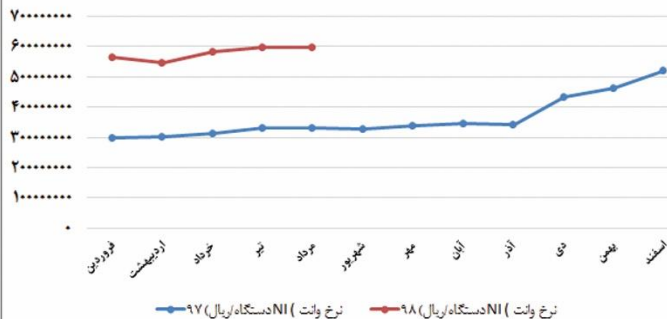
مبلغ فروش زامیاد



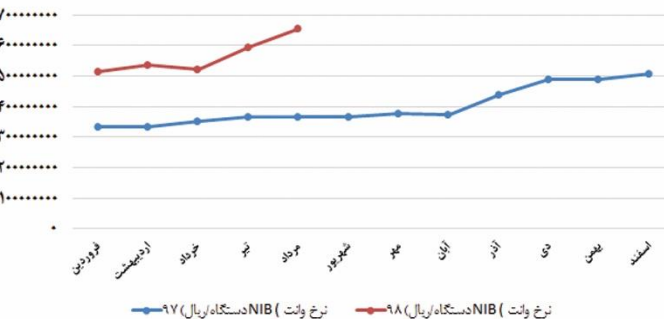
مقدار فروش زامیاد



و انت NI



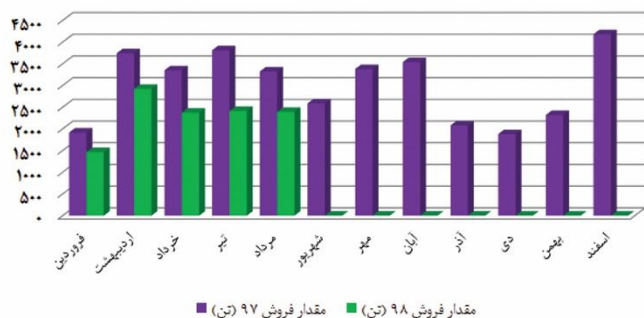
و انت NIB



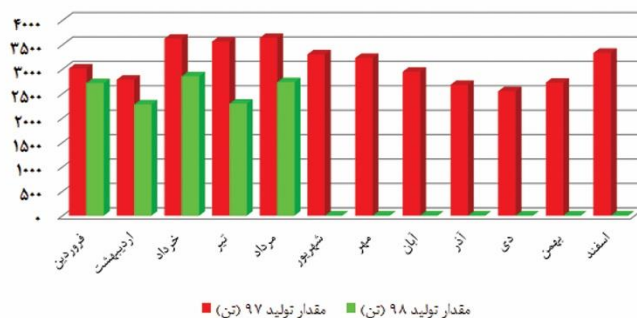
کرین ایران (شکرین)

گربن ایران (شکرین)												
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹
آخرین eps اعلام شده : ۳۳۲ ریال												شرح / ماه
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
۳۰۱۵	۲۰۷۸۵	۳۰۶۲۵	۳۰۵۶۵	۳۰۶۴۰	۳۰۳۰۴	۳۰۲۳۰	۲۰۹۵۰	۲۰۶۸۰	۲۰۵۵۰	۲۰۷۲۵	۳۰۳۳۷	۳۷۰۴۰۶
۲۰۷۱۵	۲۰۲۷۸	۲۰۸۵۵	۲۰۲۹۵	۲۰۷۳۵	-	-	-	-	-	-	-	۱۲۰۸۷۸
۱۰۹۱۶	۳۰۷۴۵	۳۰۳۴۹	۳۰۸۱۳	۳۰۳۲۴	۲۰۵۸۹	۳۰۳۷۹	۳۰۵۴۰	۲۰۰۸۲	۱۰۸۸۰	۲۰۳۳۰	۴۰۱۸۵	۳۶۰۱۲۲
۱۰۴۶۶	۲۰۹۲۴	۲۰۳۷۳	۲۰۴۱۵	۲۰۳۹۲	-	-	-	-	-	-	-	۱۱۰۵۷۰
۹۶	۱۸۳	۱۶۹	۱۹۴	۱۹۴	۱۶۳	۲۶۸	۳۶۲	۲۲۷	۱۹۷	۲۲۳	۴۰۸	۲۰۶۸۳
۱۴۲	۲۹۶	۲۴۲	۲۵۰	۲۵۴	-	-	-	-	-	-	-	۱۰۱۸۴
۴۸٪	۶۳٪	۴۳٪	۳۹٪	۳۱٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	
۵۰۰۱۶۲	۴۸۰۷۷۰	۵۰۰۴۷۰	۵۰۰۹۰۴	۵۸۰۲۵۵	۶۲۰۹۵۲	۷۹۰۳۲۱	۱۰۲۰۱۶۴	۱۰۸۰۹۰۶	۱۰۴۰۸۰۵	۹۶۰۱۵۹	۹۷۰۴۳۸	
۹۶۰۶۳۳	۱۰۱۰۴۲۶	۱۰۰۰۵۵۴	۱۰۳۰۵۵۶	۱۰۵۰۹۹۷	-	-	-	-	-	-	-	
۷۴۰۲۷۴	توضیحات: شکرین دوره ۵ ماهه با تولید ۱۲۰۸۷۸ تن دوده و عرضه ۱۱۰۵۷۰ تن از این مقدار، به درآمد ۱۰۱۸۴ میلیارد ریالی											
۱۰۲۰۳۰۶	رسیده که نسبت به فروش ۸۳۶ میلیاردی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۴۲ درصدی را نشان می‌دهد. افت مقدار تولید											
۳۰۰۱۰	تیر ماه در مرداد جبران شده است. شرکت در حدود ۱۰۳۰۰ تن موجودی دوده در انبار دارد. با این حال کاهش حاشیه سود											
۲۲۴	ناخالصی نشان می‌دهد که روند جهش سود متوقف شده و اکنون به ثبات رسیده است. عامل اصلی این وضعیت، رشد بهای											
تمام شده می‌باشد. بنابراین گزارش ۶ ماهه شکرین از اهمیت بالایی برخوردار است.												
تحلیل از: مهید قندچی												
ترکیب فروش محصولات شرکت												
محصول درصد												
دوده صنعتی ۱۰۰												
سایر -												
مجموع ۱۰۰												

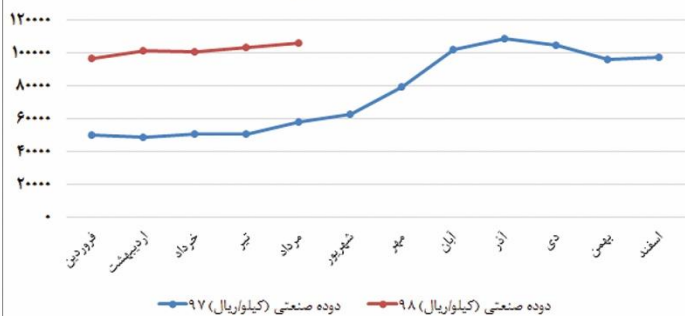
مقدار فروش کرین ایران



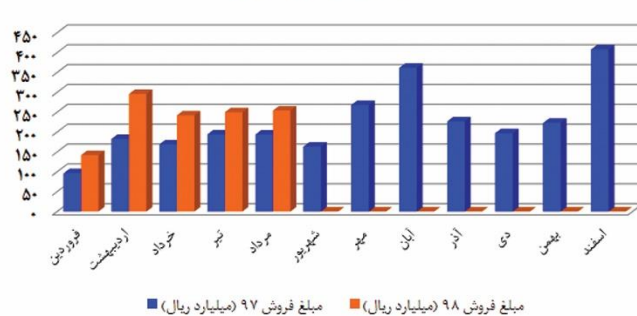
مقدار تولید کرین ایران



دوده صنعتی



مبلغ فروش کرین ایران



تحلیل بنیادی

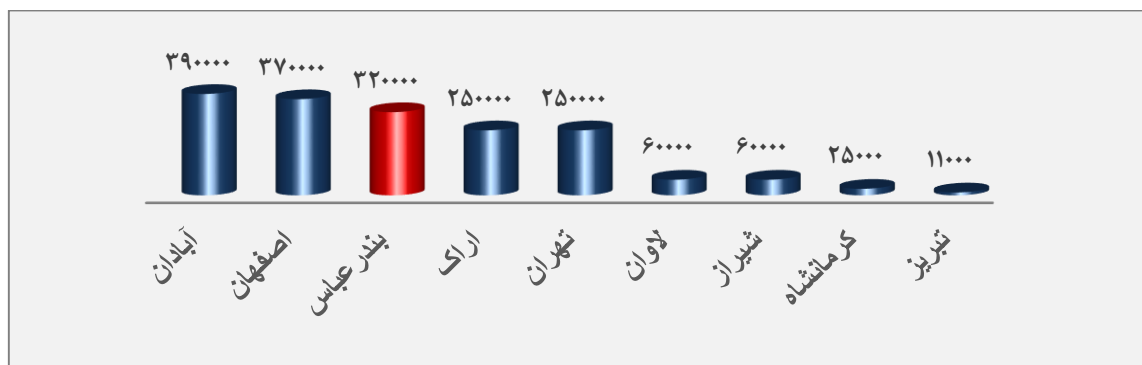
بررسی وضعیت شرکت پالایش نفت بندرعباس



معرفی

شرکت پالایش نفت بندرعباس از سال ۱۳۷۵ با تغییر نام شرکت ملی گاز مایع ایران تاسیس گردید. بر اساس جلسه پذیرش مورخ ۱۳۸۹/۰۲/۲۰ سهام شرکت در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. موضوع فعالیت شرکت:

- احداث، راهاندازی و بهره‌برداری از کارانجات صنعتی به منظور تولید، بازاریابی، فروش و صدور انواع مختلف محصولات نفتی، شیمیایی و مشابه
 - دریافت، معاوضه (سوآپ) و خرید خوراک پالایشگاه (نفت خام، میعانات گازی، گاز طبیعی و محصولات جانبی پتروشیمی) از شرکت ملی نفت ایران، شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده‌های نفتی ایران، شرکت ملی گاز ایران و یا عرضه‌کننده داخلی و خارجی دیگر
 - انجام عملیات پالایش و فرآورش نفت خام و سایر هیدروکربورها، ساختن فرآورده‌های نفتی از قبیل بنزین، نفت سفید، نفت گاز، نفت کوره، گاز مایع، سوخت هواپیما و سایر مشتقات و فرآورده‌های جانبی
- شرکت در گروه "فرآورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای" در بازار بورس طبقه‌بندی شده است. در حال حاضر ۹ شرکت پالایشی کشور در حوزه پالایش نفت خام فعالیت می‌کنند که بر اساس ظرفیت پالایش، شرکت پالایش نفت بندرعباس در رده سوم قرار گرفته است و از نظر پالایش نفت خام، تنها شرکتی است که قادر به پالایش نفت خام سنگین می‌باشد.

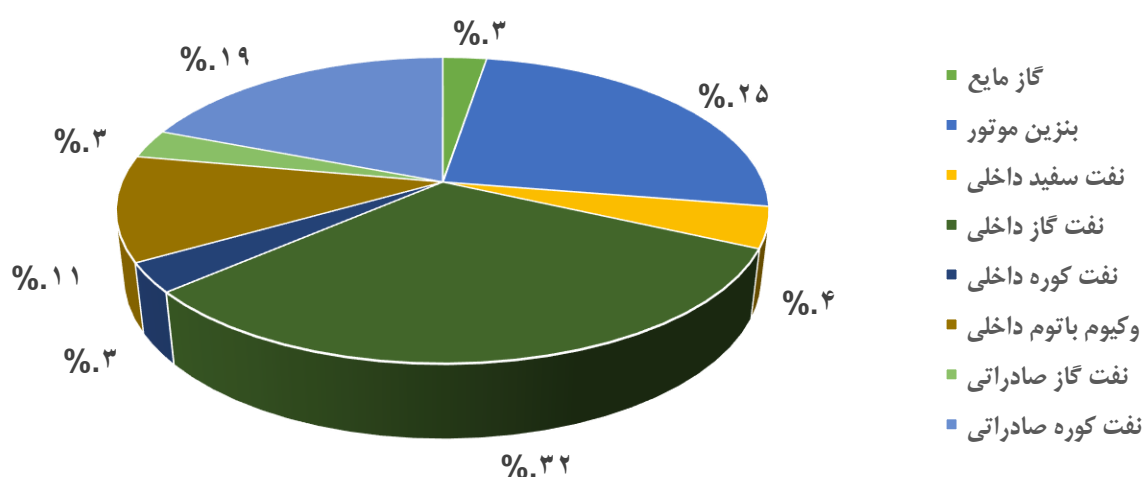


نمودار ۱- مقایسه ظرفیت پالایش نفت خام شرکت های پالایشی (بشکه در روز)

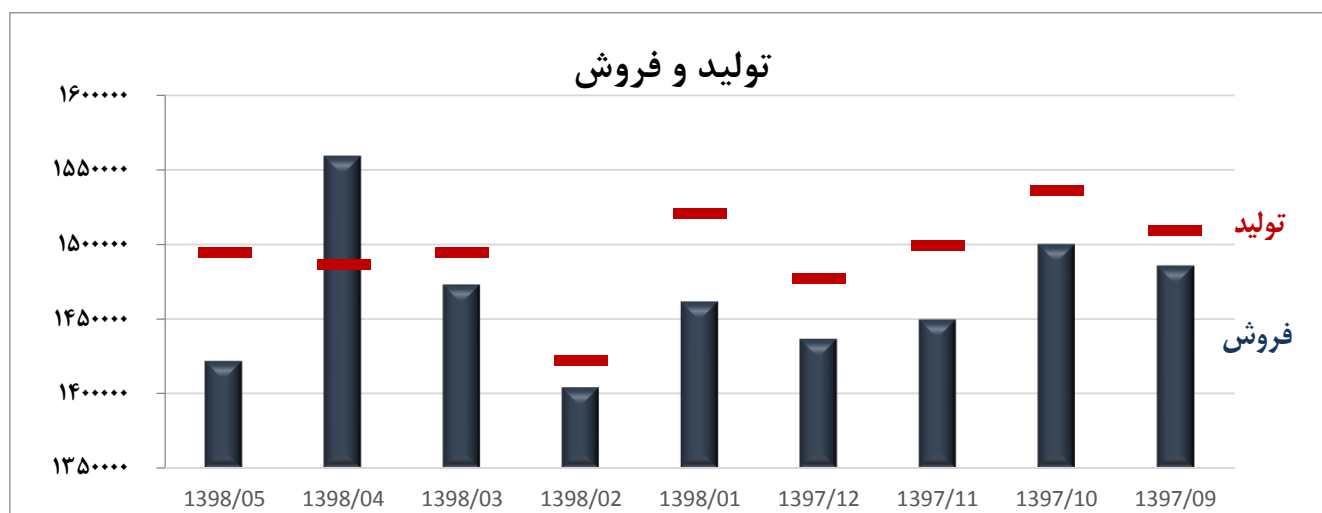
آخرین ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۲۶ شهریور ۹۸ به شرح زیر می باشد:

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
بانک رفاه کارگران - سهامی عام	۴,۶۲۲,۱۶۵,۶۸۸	۳۳,۴۹٪
شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران	۲,۷۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰٪
شرکت های سرمایه گذاری سهام عدالت	۲,۷۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰٪
شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان	۲,۱۰۳,۰۸۷,۵۳۷	۱۵,۲۴٪
سایر سهامداران	۱,۵۵۴,۷۴۶,۷۷۷	۱۱,۲۷٪
جمع کل	۱۳,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰٪

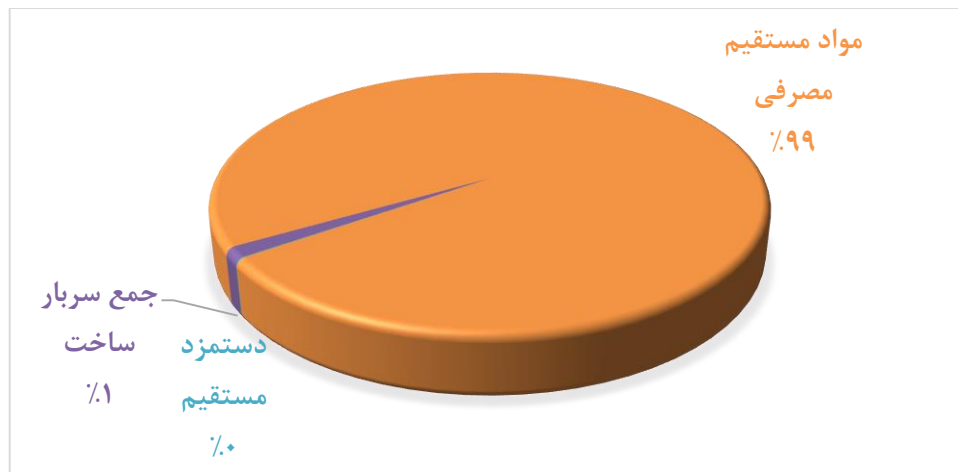
ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۷)



روند تولید و فروش ماهانه شرکت



ترکیب بهای تمام شده



مواد مستقیم مصرفی شرکت نفت خام و میعانات گازی است که از شرکت شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران تامین می شود.

مهمترین طرح های در دست اقدام

- اهم پروژه های تعریف شده برای سال ۹۸
- طراحی، خرید، نصب و راه اندازی سیستم مدیریت توان پالایشگاه
- احداث توربین گازی ششم
- طراحی، خرید، نصب و راه اندازی سیستم کنترل قطع اتوماتیک بازوهای بارگیری فرآورده های ویژه
- بهینه سازی سامانه پیش گرمایش کوره های تقطیر
- طراحی، خرید و نصب دستگاه های سانتریفیوژ سه فاز واحد بازیافت
- احداث خط لوله ۱۶ اینچ جدید گاز از خط ۵۶ اینچ سراسری تا پالایشگاه
- احداث آب شیرین کن های MED
- اجرای عملیات سامانه کنترل دسترسی و تردد
- طراحی بیسیک طرح UPGRADING پالایشگاه
- خرید و اجرای سیستم فوم اسکله فولاد

بررسی عملکرد ترازنامه ای شرکت

دارایی های شرکت طی سال ۹۷ رشد ۵۷ درصدی داشته است. همچنین رشد ۲۴۸ درصدی سود انباشته نهایتاً به افزایش ۸۸ درصدی حقوق صاحبان سهام شده است و در کل ساختار سرمایه شرکت رشد داشته است. بدهی های شرکت با توجه به افزایش مقدار تسهیلات دریافتی روند افزایشی داشته و در این سال رشدی ۳۰ درصدی داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۶ ماهه ۹۷	۱۳۹۷	۳ ماهه ۹۸	تحلیلی ۹۸	تحلیلی ۹۹
بهای تمام شده به فروش	%۹۱	%۹۱	%۸۸	%۹۰	%۸۹	%۹۱	%۹۱
سود ناخالص به فروش	%۹	%۹	%۱۲	%۱۰	%۱۱	%۹	%۹
سود عملیاتی به فروش	%۸	%۷	%۱۰	%۹	%۱۰	%۹	%۹
سود خالص به فروش	%۶	%۶	%۸	%۸	%۸	%۸	%۸

پیش‌بینی کارشناسی سود

با توجه به اینکه تمامی محصولات پالایش شده به شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران فروخته می‌شود شرکت دارای روند تولید و فروش با ثباتی بوده و تنها درصد کمی از محصولات صادر می‌شود، تولید و فروش سال ۹۸ برابر با سال ۹۷ در نظر گرفته شده است. نرخ‌های جهانی و کرک اسپرد محصولات اصلی با توجه به قیمت قراردادهای آتی محصولات در نظر گرفته شده، همچنین نرخ دلار صادراتی برابر با نرخ نیما و ۱۱۳۰۰ تومان و تورم ۲۰٪ جهت افزایش هزینه های دستمزد و سایر موارد در نظر گرفته شده است.

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۶ ماهه ۹۷	۱۳۹۷	۳ ماهه ۹۸	تحلیلی ۹۸	تحلیلی ۹۹
فروش	۱۶۴,۲۱۱,۳۰۴	۲۲۲,۳۱۱,۳۸۹	۱۷۲,۴۱۹,۱۰۹	۴۵۳,۲۲۶,۵۱۴	۱۷۴,۵۰۴,۳۸۳	۸۰۱,۰۳۴,۷۰۴	۸۰۱,۶۷۴,۵۵۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱۴۹,۵۹۸,۴۳۰	۲۰۲,۳۶۴,۵۸۴	۱۵۲,۲۱۶,۵۲۳	۴۰۸,۷۷۳,۱۷۰	۱۵۴,۵۶۲,۵۲۵	۷۲۵,۴۱۶,۵۱۴	۷۲۹,۶۷۵,۱۹۷
سود (زیان) ناخالص	۱۴,۶۱۲,۸۷۴	۱۹,۹۴۶,۸۰۵	۲۰,۲۰۲,۵۸۶	۴۴,۴۵۳,۳۴۴	۱۹,۹۴۱,۸۵۸	۷۵,۶۱۸,۱۹۰	۷۱,۹۹۹,۳۵۹
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	۲,۳۰۱,۶۱۱	۵,۵۴۱,۳۲۳	۳,۸۰۹,۰۷۸	۴,۱۶۲,۰۴۵	۲,۳۷۸,۹۸۳	۴,۷۱۳,۷۶۱	۵,۶۵۶,۵۱۳
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۲۰۶,۶۴۸	۵۱۹,۲۴۷	۲۵۷,۴۶۱	۱,۰۷۳,۲۲۴	۲۸۷,۱۴۱	۱,۷۹۴,۴۹۶	۱,۸۲۲,۴۰۹
سود (زیان) عملیاتی	۱۲,۵۱۷,۹۱۱	۱۴,۹۲۴,۷۲۹	۱۶,۶۵۰,۹۶۹	۴۱,۳۶۴,۵۲۳	۱۷,۸۵۰,۰۱۶	۷۲,۶۹۸,۹۲۶	۶۸,۱۶۵,۲۵۴
هزینه های مالی	۲۹۹,۴۴۰	۱۵۶,۸۸۲	۱۱۶,۴۰۱	۱۹۹,۷۳۹	۳۲,۰۰۰	۱۲۸,۰۰۰	۱۲۸,۰۰۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۵۶۴,۱۸۶	۵۴۵,۴۲۹	۵۲۲,۰۳۸	۲,۲۰۷,۱۳۹	۲۸۳,۶۸۸	۲,۲۸۱,۰۴۸	۲,۲۸۱,۰۴۸
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۲,۷۸۲,۶۵۷	۱۵,۳۱۳,۲۷۶	۱۷,۰۵۶,۶۰۶	۴۳,۳۷۱,۹۲۳	۱۸,۱۰۱,۷۰۴	۷۴,۸۵۱,۹۷۴	۷۰,۳۱۸,۳۰۲
مالیات	۲,۴۸۹,۷۲۶	۲,۹۹۸,۷۵۳	۳,۳۴۰,۵۴۰	۸,۲۸۴,۰۹۴	۳,۵۶۹,۴۰۷	۸,۲۸۴,۰۹۴	۸,۲۸۴,۰۹۴
سود (زیان) خالص	۱۰,۲۹۲,۹۳۱	۱۲,۳۱۴,۵۲۳	۱۳,۷۱۶,۰۶۶	۳۵,۰۸۷,۸۲۹	۱۴,۵۳۲,۲۹۷	۶۶,۵۶۷,۸۸۰	۶۲,۰۳۴,۲۰۸
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۷۴۶	۸۹۲	۹۹۴	۲,۵۴۳	۱,۰۵۳	۴,۸۲۴	۴,۴۹۵
سرمایه	۱۳,۸۰۰,۰۰۰	۱۳,۸۰۰,۰۰۰	۱۳,۸۰۰,۰۰۰	۱۳,۸۰۰,۰۰۰	۱۳,۸۰۰,۰۰۰	۱۳,۸۰۰,۰۰۰	۱۳,۸۰۰,۰۰۰

جدول ۱- صورت سود و زیان و تخمین سود شرکت

جدول تحلیل حساسیت شرکت به شرح زیر می باشد:

تغییرات قیمت نفت					eps	تغییرات نرخ دلار
\$	\$	\$	\$	\$	۴,۸۲۴	
۷۰	۶۵	۶۰	۵۵	۵۰		
۷۶۸	۴,۵۸۰	۸,۳۹۲	۱۲,۲۰۳	۱۶,۰۱۵	۱۰۰,۰۰۰,۰۰	
-۶۵۴	۳,۳۴۸	۷,۳۵۱	۱۱,۳۵۳	۱۵,۳۵۵	۱۰۵,۰۰۰,۰۰	
-۲,۰۷۶	۲,۱۱۷	۶,۳۱۰	۱۰,۵۰۲	۱۴,۶۹۵	۱۱۰,۰۰۰,۰۰	
-۳,۴۹۸	۸۸۶	۵,۲۶۹	۹,۶۵۲	۱۴,۰۳۵	۱۱۵,۰۰۰,۰۰	
-۴,۹۲۰	-۳۴۶	۴,۲۲۸	۸,۸۰۲	۱۳,۳۷۶	۱۲۰,۰۰۰,۰۰	
-۶,۳۴۲	-۱,۵۷۷	۳,۱۸۷	۷,۹۵۱	۱۲,۷۱۶	۱۲۵,۰۰۰,۰۰	
-۷,۷۶۴	-۲,۸۰۹	۲,۱۴۶	۷,۱۰۱	۱۲,۰۵۶	۱۳۰,۰۰۰,۰۰	
-۹,۱۸۶	-۴,۰۴۰	۱,۱۰۵	۶,۲۵۱	۱۱,۳۹۶	۱۳۵,۰۰۰,۰۰	

نسبت های مالی شرکت در بازه فصلی

sparkline	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۸-۰۳	فصل ۴ منتهی به ۱۳۹۷-۱۲	فصل ۳ منتهی به ۱۳۹۷-۰۹	فصل ۲ منتهی به ۱۳۹۷-۰۶	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۷-۰۳	سودآوری (TTM/MRQ)
	۱۰٪	۱۰٪	۱۱٪	۹٪	۹٪	حاشیه سود ناخالص
	۹٪	۹٪	۹٪	۷٪	۷٪	حاشیه سود عملیاتی
	۱۰٪	۱۰٪	۹٪	۷٪	۷٪	حاشیه سود قبل از مالیات
	۸٪	۸٪	۷٪	۶٪	۶٪	حاشیه سود خالص
	۴۲٪	۴۱٪	۳۵٪	۲۴٪	۲۱٪	بازده دارایی ها
	۸۳٪	۸۰٪	۷۳٪	۵۰٪	۴۵٪	بازده حقوق صاحبان سهام
	۵۰٪	۴۹٪	۴۳٪	۲۹٪	۲۶٪	نسبت سود قبل از بهره و مالیات به دارایی

sparkline	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۸-۰۳	فصل ۴ منتهی به ۱۳۹۷-۱۲	فصل ۳ منتهی به ۱۳۹۷-۰۹	فصل ۲ منتهی به ۱۳۹۷-۰۶	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۷-۰۳	کارایی (TTM/MRQ)
	۵.۳۲	۵.۳۳	۴.۸۰	۴.۱۸	۳.۵۶	گردش دارایی ها
	۱۸.۸۲	۱۶.۲۰	۱۴.۶۶	۱۱.۶۲	۱۰.۲۳	گردش دارایی های ثابت
	۹.۴۳	۱۱.۳۹	۱۱.۷۰	۱۰.۹۰	۱۰.۶۴	گردش موجودی کالا
	۶۸.۵۸	۴۱.۴۷	۲۴.۷۸	۲۱.۱۴	۱۲.۸۱	گردش حساب های دریافتنی

sparkline	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۸-۰۳	فصل ۴ منتهی به ۱۳۹۷-۱۲	فصل ۳ منتهی به ۱۳۹۷-۰۹	فصل ۲ منتهی به ۱۳۹۷-۰۶	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۷-۰۳	اهرم/ریسک (TTM/MRQ)
	۰.۵۴	۰.۴۳	۰.۵۱	۰.۵۱	۰.۴۷	جمع بدهی ها به جمع دارایی ها
	۱.۱۷	۰.۷۵	۱.۰۳	۱.۰۴	۰.۸۹	جمع بدهی ها به حقوق صاحبان سهام
	۰.۰۱	۰.۰۰	۰.۰۱	۰.۰۲	۰.۰۳	نسبت بدهی
	۰.۰۳	۰.۰۰	۰.۰۲	۰.۰۴	۰.۰۵	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت بدهی های بلند مدت
	۰.۲۴	۰.۲۳	۰.۲۶	۰.۱۸	۰.۱۹	نسبت سود انباشته به دارایی ها
	۳۱۱.۷۶	۲۰۷.۰۹	۱۸۴.۸۴	۱۴۳.۵۲	۱۲۴.۴۱	نسبت پوشش هزینه بهره

sparkline	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۸-۰۳	فصل ۴ منتهی به ۱۳۹۷-۱۲	فصل ۳ منتهی به ۱۳۹۷-۰۹	فصل ۲ منتهی به ۱۳۹۷-۰۶	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۷-۰۳	نقدینگی (TTM/MRQ)
	۱.۴۸	۱.۶۰	۱.۵۴	۱.۲۸	۱.۳۷	نسبت جاری
	۰.۲۶	۰.۲۸	۰.۸۴	۰.۴۴	۰.۳۹	نسبت آبی
	۰.۱۸	۰.۲۰	۰.۲۲	۰.۲۵	۰.۲۲	نسبت نقد

نمای تکنیکی پالایش نفت بندرعباس (شبندر) – تایم فریم هفتگی:

در سهام شرکت پالایش نفت بندرعباس، روند حرکتی سهم از سال ۲۰۱۶ میلادی در یک کانال صعودی بلند مدتی محصور و کانالیزه شده است. این سهم ۳ مرتبه به کف کانال واکنش مثبت نشان داده و انتظار می رود برای بار دوم تا سقف کانال مذکور پیشروی داشته باشد. بر این اساس، پیش بینی می شود این سهم پالایشی پس از کمی دست به دست شدن در سطوح فعلی، در مسیر قیمت های ۲,۱۳۰ – ۲,۳۵۰ تومانی قرار بگیرد. گفتنی است، شبندر اخیرا مقاومت ۱,۵۰۰ تومانی را بی اعتبار کرده و در نتیجه سطح مذکور نقش حمایتی را ایفا خواهد کرد. لذا خرید شبندر در قیمت های نزدیک به ۱,۵۰۰ تومانی با رعایت حد ضرر ۱,۲۰۰ تومانی کم ریسک خواهد بود.



گزارش معاملات هفته دوم شهریور ماه سال ۱۳۹۸ بورس کالا رینگ صنعتی

رینگ صنعتی

هفته گذشته در رینگ صنعتی با وجود افزایش حجم معاملات شاهد کاهش ۸ درصدی ارزش معاملات بودیم. با وجود رقابت در مقاطع فولادی تا ۱۵ درصد به نظر می رسد بازار فولاد میلی به افزایش نرخ نداشته و گزارشات حاکی از ثبات بازار و حتی میل به کاهش نرخ های موجود در بازار آزاد می باشد؛ ثبات نسبی حاکم بر بازار هزینه انبار این محصولات را افزایش داده و سبب خروج سفته بازان از این بازار شده است.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۸/۰۶/۲۷ عرضه بیش از ۲۱۴,۰۶۷ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۳۷,۵۶۰ تن بیشتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۱۸۶,۰۸۲ تن بود که ۳۵,۱۳۰ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۴۹۳,۹۱۲ تن روبرو گشت.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۱۸۱,۸۰۷ تن محصولات فولادی بود؛ که این رقم نسبت به هفته قبل حدود ۲۲ درصد رشد داشته است.

در بخش روی این هفته ۱,۷۵۰ تن شمش روی گسترش صنایع روی ایرانیان، توسعه صنایع روی خاورمیانه، صنایع خالص سازان روی زنجان و ذوب روی بافق عرضه شد که این محصول با عدم استقبال تقاضا کنندگان رو به رو و مورد معامله قرار نگرفت. همچنین ۱۵۰ تن شمش سرب شرکت فیدار نیروی کاسپین در رینگ صنعتی عرضه شد که تقاضایی برای آن وود نداشت.

سبد تیرآهن مخلوط ذوب آهن اصفهان با تقاضای ۷/۴۴ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به تیرآهن ۱۴ تا ۱۸ همان شرکت با نسبت ۶/۴۹ برابری بوده است.

سبد تیرآهن مخلوط ذوب آهن اصفهان با ۲۳ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته است.

بورس بیمه تحلیل

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه	
ورق	۱,۸۷۰,۹۲۹,۳۲۳	۳۲,۵۱۳	۳۲,۴۱۳	۳۲,۲۱۳	HB	فولاد مبارکه اصفهان	۴۰,۴۶۶	۴۹,۱۲۱	۲۱.۳۹	۰.۰۰	
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	۴۰,۴۶۶	۴۷,۸۵۰	۱۸.۲۵	۰.۰۰	
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**				
شمش	۲,۴۵۳,۱۸۱,۵۰۰	۷۵,۰۰۰	۲۱۷,۰۰۰	۷۲,۰۰۰	مقاطع مختلف	شرکت معدنی وصنعتی چادرملو	۳۱,۰۷۷	۳۳,۷۳۰	۸.۵۴		
						مجتمع فولاد خراسان	۳۱,۰۷۷	*			
						فولاد خوزستان	۳۱,۰۷۷	۳۴,۷۹۷	۱۱.۹۷		
						مجتمع ذوب آهن فولاد خزر	۳۱,۰۷۷	۳۴,۱۰۳	۹.۷۴		
						فولاد کاوه جنوب کیش	۳۱,۰۷۷	۳۲,۹۶۱	۶.۰۶		
						ذوب و نورد زرغام	۳۱,۰۷۷	۳۳,۴۴۴	۷.۶۲		
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۳۱,۰۷۷	۳۳,۴۴۴	۷.۶۲		
میلگرد/تیرآهن	۱,۸۹۰,۳۱۸,۵۶۲	۴۸,۷۷۴	۲۰۱,۴۵۴	۴۸,۷۷۴	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۳۵,۲۸۱	۴۰,۷۶۶	۱۵.۵۵		
						ذوب آهن اصفهان	۳۵,۲۸۱	۳۶,۹۰۴	۴.۶۰		
						مجتمع فولاد صنعت بناب	۳۵,۸۱۹	۳۷,۱۴۴	۳.۷۰	-۰.۲۲	
						مجتمع فولاد خراسان	۳۵,۸۱۹	۳۶,۵۹۳	۲.۱۶		
						فولاد کاوه اروند	۳۵,۸۱۹	۳۵,۸۶۵	۰.۱۳		
						فولاد روهینا جنوب	**				
						فولاد آذربایجان	۳۵,۸۱۹	۳۷,۰۳۷	۳.۴۰	-۰.۲۲	
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۳۵,۸۱۹	۳۶,۶۵۳	۲.۳۳	-۰.۲۲	
						مجتمع ذوب آهن و نورد کرمان	۳۵,۸۱۹	۳۵,۸۱۹	۰.۰۰		
آلومینیوم	۶۱۳,۷۵۰,۵۰۰	۵,۰۰۰	۳,۱۸۰	۲,۸۲۰	شمش	آلومینیوم ایران	۲۱۵,۰۷۲	۲۱۵,۰۷۲	۰.۰۰	۱.۹۴	
						آلومینیوم المهدی	**				
						آلومینیوم هرمز جنوب	**				
					بیلت	آلومینیوم ایران	۲۲۹,۴۸۵	۲۲۹,۵۶۷			
مس	۲,۱۲۸,۰۷۹,۲۵۰	۲۵,۲۴۰	۴,۳۳۵	۴,۳۳۵	مفتول	کاتد	ملی مس	۶۳۶,۴۸۰	۶۳۶,۴۸۰	۰.۰۰	۲.۴۴
						فرآوری مس درخشان تخت گنبد	۶۱۵,۰۸۸	۶۱۵,۰۸۸	۰.۰۰	-۱.۰۰	
						ملی مس	۶۵۸,۴۳۸	۶۵۸,۴۳۸	۰.۰۰	۲.۳۷	
						گیل راد شمال	۶۵۸,۴۳۸	۶۵۸,۴۳۸	۰.۰۰	۲.۳۷	
						دنیای مس کاشان	۶۵۸,۴۳۸	۶۵۸,۴۳۸	۰.۰۰	۲.۳۷	
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۶۵۸,۴۳۸	*			
کل معاملات رینگ صنعتی	۱۰,۰۲۳,۲۶۲,۸۶۱	۲۱۴,۰۶۷	۴۹۳,۹۱۲	۱۸۶,۰۸۲						ارزش معاملات ۸ درصد کاهش داشته است.	

* : محصول معامله نشده است.

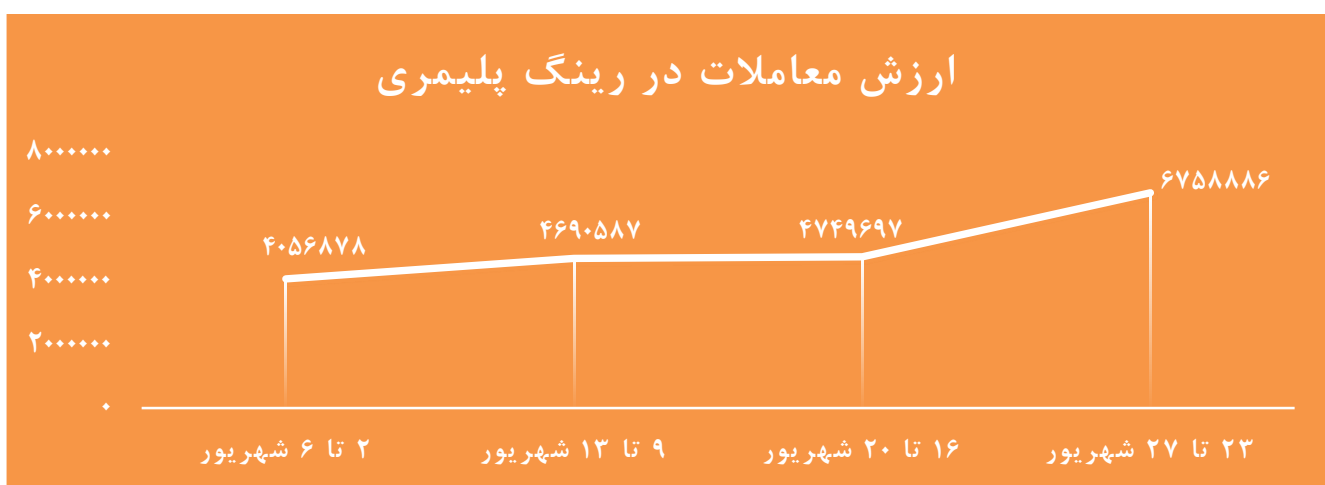
** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

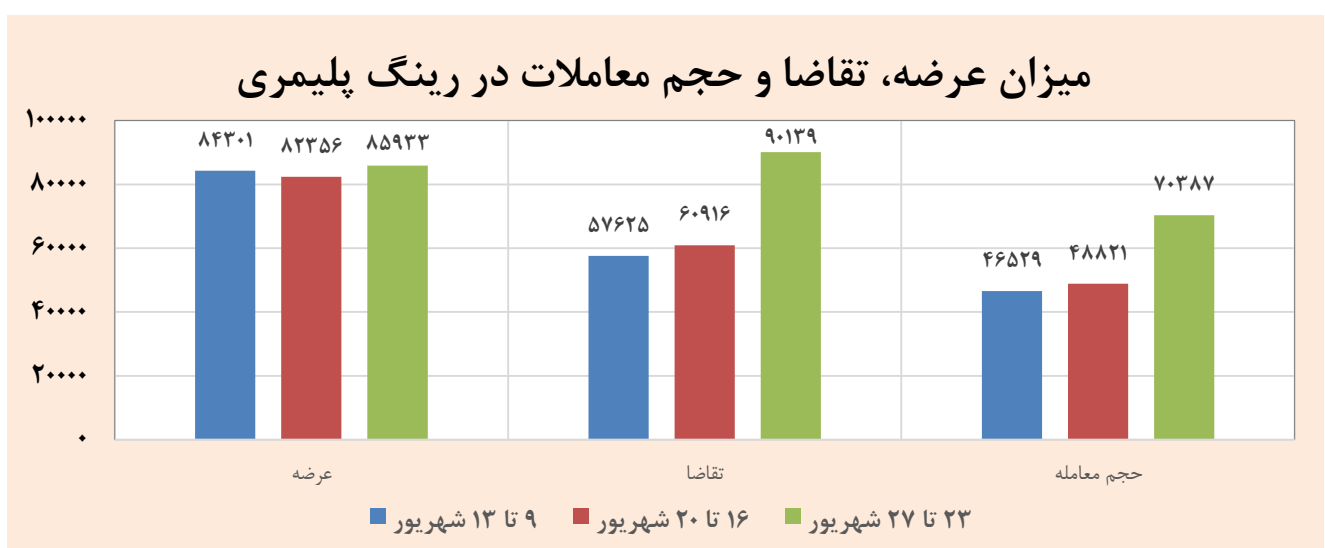
در ماه سپتامبر ۲۰۱۹، در نتیجه حمله پهبادی به تاسیسات نفتی آرامکو توان تولید نفت خام عربستان سعودی به نصف کاهش یافت و قیمت نفت افزایش یافت. به دنبال افزایش قیمت نفت و پیش بینی افزایش قیمت جهانی مواد اولیه، تقاضا به شدت افزایش یافت و در حدود ۸۰ درصد از عرضه‌های روز سه شنبه توسط خریداران در تالار معاملات خریداری شد.

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۸/۰۶/۲۴ نرخ دلار نیمایی با ۰/۴۸ درصد افزایش قیمت نسبت به هفته گذشته با قیمت ۱۰۹,۲۹۰ ریال اعلام شد.

در نمودار زیر میزان ارزش معاملات در رینگ پلیمری در یک ماه گذشته نشان داده شده است.



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



در هفته گذشته حجم تقاضا، حجم معامله و عرضه به ترتیب در حدود ۴۷، ۴۴، ۴ درصد افزایش یافت و ۸۰ درصد از عرضه‌های موجود معامله شد که نسبت به هفته گذشته این رقم به طور قابل ملاحظه‌ای افزایش یافته است.

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

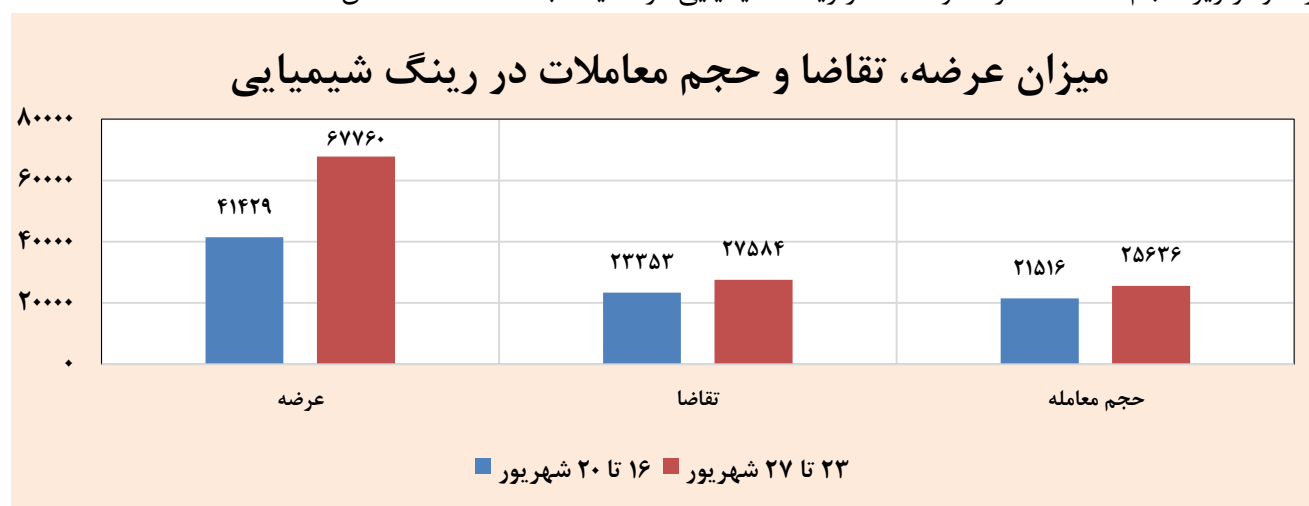
محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	نسبت تقاضا بر عرضه
پلی استایرن معمولی ۱۵۴۰	پتروشیمی تبریز	۱۰۶,۹۴۳	۲/۶
EP1X30F پلی پروپیلن شیمیایی	پتروشیمی مارون	۱۰۱,۷۷۸	۲/۶
پلی اتیلن سبک فیلم ۰۱۹۰	پتروشیمی آریا ساسول	۸۹,۱۰۵	۲/۵
پلی استایرن انبساطی ۳۰۰	پتروشیمی تبریز	۱۲۱,۷۴۰	۲/۵
CRP100B پلی اتیلن سنگین لوله مشکی	پتروشیمی شازند	۱۰۲,۴۶۲	۲/۴
پلی استایرن انبساطی ۲۰۰	پتروشیمی تبریز	۱۲۱,۷۴۰	۲/۳

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

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
CRP100B پلی اتیلن سنگین لوله مشکی	پتروشیمی شازند	۱۰۲,۴۶۲	۲۲
پلی استایرن انبساطی ۲۰۰	پتروشیمی تبریز	۱۲۱,۷۴۰	۱۷
اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۵۰ - گرید طبیعی	پتروشیمی قائد بصیر	۱۳۵,۱۸۵	۱۴
ZR230C پلی پروپیلن شیمیایی	نوید زرشیمی	۱۱۵,۰۵۰	۱۱
AA پلی اتیلن سبک خطی ۰۲۰۹	پتروشیمی امیرکبیر	۸۵,۸۳۷	۶
پلی استایرن انبساطی ۳۰۰	پتروشیمی تبریز	۱۲۱,۷۴۰	۵
پلی اتیلن سنگین تزریقی ۵۲۵۱۸	پتروشیمی جم	۸۰,۸۵۰	۵
پلی اتیلن سنگین بادی ۰۰۳۵	پتروشیمی بندرامام	۸۶,۶۲۶	۵

رینگ شیمیایی

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



تمامی محصولات در رینگ شیمیایی بر روی قیمت پایه معامله شدند. در رینگ شیمیایی شاهد افزایش تقاضا ولی در عین حال کاهش حجم معاملات و عرضه بودیم.

رینگ فرآورده‌های نفتی



در رینگ فرآورده‌های نفتی ارزش معاملاتی معادل ۲,۸۰۷,۶۴۲ میلیون ریال ثبت شد. بیشترین حجم معامله مربوط به وکیوم باتوم بندرعباس با حجم معامله ۳۵,۰۰۰ تن با قیمت پایه ۲۷,۹۷۸ ریال می‌باشد.

رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ می‌باشد.



رینگ کشاورزی

در طول هفته گذشته تنها زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) خراسان عرضه شد که هیچ تقاضایی نداشت.

رینگ انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی در هفته آخر شهریور ماه سال ۱۳۹۸ به شرح ذیل ارائه می شود:

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۵۲۷,۱۱۷ تن محصول بود که در نهایت ۲۱۹,۵۰۰ تن گاز مایع اصفهان، آبادان و شازند برش سنگین پتروشیمی بیستون، نفت گاز(گازوئیل) شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران و نفتای سنگین شرکت نفت ستاره خلیج فارس در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

این هفته همچنین شاهد عرضه ۱۵۶,۰۰۰ تن بنزین اکتان ۹۱ و ۹۵ شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران در رینگ بین الملل بودیم که ۱۱۵,۰۰۰ تن آن مورد معامله قرار گرفت.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا(تن)	حجم معامله شده(تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه
نفتا	۴۳۸,۷۴۱,۰۰۰	۱۷,۷۰۰	۹,۲۵۰	۹,۲۵۰	سبک	پالایش نفت بندرعباس	**			
						پالایش نفت آبادان	۴۷,۷۴۴	۴۷,۷۴۴	۰/۰۰	۰/۸۷
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۴۷,۳۳۱	۴۷,۳۳۱	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت تهران	۴۷,۳۳۱	*		۰/۰۰
متانول	۶۴,۱۲۵,۸۶۶	۸,۸۰۶	۴,۵۵۷	۳,۴۸۱	متانول	پتروشیمی شیراز	۱۸,۲۲۹	۱۸,۶۹۴	۲/۵۵	۴/۳۹
						پتروشیمی فن آوران	**			
						پتروشیمی زاگرس	۱۸,۲۲۹	۱۸,۲۲۹	۰/۰۰	۴/۳۹
						متانول کاوه	۱۸,۲۲۹	*		۴/۳۹
آیزوریسایکل	۲۳۳,۵۵۹,۰۰۰	۵,۵۸۰	۷,۰۰۰	۴,۵۰۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۵۱,۹۰۲	۵۱,۹۰۲	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش بندرعباس	۵۱,۹۰۲	۵۱,۹۰۲	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش تبریز	۵۱,۹۰۲	*		۰/۰۰
						پالایش شیراز	۵۱,۹۰۲	*		۰/۰۰
						پالایش تهران	**			
حلال	۳۳۲,۱۹۰,۸۶۴	۲۰,۲۰۰	۴,۹۸۹	۴,۹۸۹	۴۰۰	پالایش اصفهان	۵۰,۵۶۲	۵۰,۵۶۲	۰/۰۰	
					۴۰۲	پالایش اصفهان	۵۱,۷۲۴	۵۱,۷۲۴	۰/۰۰	۳/۰۹
						پالایش نفت کرمانشاه	**			
						پالایش تبریز	۵۱,۷۲۴	۵۱,۷۲۴	۰/۰۰	۳/۰۹
						پالایش نفت تهران	**			
					۴۰۴	بندرعباس	۵۱,۷۲۴	۵۱,۷۲۴	۰/۰۰	۳/۰۹
						پالایش تبریز	۴۹,۱۷۱	*		۰/۰۰
						ستاره خلیج فارس	۴۹,۱۷۱	*		۰/۰۰
					۴۱۰	پالایش شیراز	۴۹,۱۷۱	*		۰/۰۰
						پالایش اصفهان	۵۰,۰۹۸	۵۰,۰۹۸	۰/۰۰	
						پالایش اصفهان	۵۰,۰۹۸	۵۰,۰۹۸	۰/۰۰	
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۵۴,۱۸۷	*		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۵۲,۲۳۶	۵۲,۲۳۶	۰/۰۰	
سایر	۳,۳۷۶,۰۸۰,۴۳۰	۱۲۸,۴۵۰	۱۳۳,۳۲۴	۷۳,۱۰۸						
کل معاملات انرژی	۴,۴۴۴,۶۹۷,۱۶۰	۱۸۰,۷۳۶	۱۵۹,۱۲۱	۹۵,۳۲۹						ارزش معاملات ۱۷۷ درصد افزایش داشته است.

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.

گزارش هفتگی بازار آتی کالا و گواهی های سپرده های کالایی (زعفران، زیره سبز و سکه طلا)



صعودی شدن زیره سبز در بازار آتی

در طی هفته گذشته با ورود خریدار به گواهی زیره سبز، بازار آتی نیز هفته صعودی را پشت سر گذاشته و با صف خرید های متوالی همراه شد. در طی هفته گذشته، با توجه به اخبار سیاسی منفی و مورد هدف قرار گرفتن تاسیسات نفتی عربستان نرخ دلار در داخل کمی افزایش پیدا کرده و تا محدوده ۱۱۶۰۰ تومان پیش رفت. در این میان بازار آتی نیز روند صعودی خود را این بار از زیره سبز آغاز کرد. به طوری که قیمت زیره در قرارداد های آتی کالا در سر رسید آذر ماه در هفته گذشته با صعودی قابل توجه از کانال ۲۸،۰۰۰ تومانی وارد کانال ۳۵،۰۰۰ تومانی گردید. اما زعفران بر خلاف زیره، همچنان بر روند نزولی خود اصرار ورزید. دلیل اصلی کاهش ادامه دار قیمت زعفران در بورس را می توان در نزدیک شدن به فصل برداشت، روند نزولی دلار در یک ماهه گذشته، نزدیک بودن سررسید ها به یکدیگر، وجه تضمین بالا، جریمه نکول کم و عدم حمایت بازار گردان گواهی این کالای صادراتی در بورس دانست. نیاز است بورس کالا با تجدید نظر کردن در قوانین به رونق هر چه بیشتر و کارایی آن کمک کند. در هفته گذشته حجم معاملات با توجه به نو سانات زیاد بازار افزایش یافت به طوری که تا پایان روز پنج شنبه هفته قبل، بیست و هشتم شهریور ماه ۹۸، در این بازار معامله گران تعداد ۳۹۳ هزار ۱۸۴ قرارداد را در قالب سه سر رسید زعفران نگیں شهریور، مهر و آبان ۱۳۹۸ و دو سر رسید زعفران پوشال مهر و آبان ۹۸ و دو سر رسید زیره سبز تحویل شهریور و آبان ۹۸، به ارزشی برابر با ۷،۰۶۴ میلیارد و ۱۷۵ میلیون ریال منعقد کردند که نسبت به هفته گذشته حجم معاملات با افزایش همراه بوده است. از بین تمام سررسید های موجود، قرارداد آتی زعفران نگیں و زیره تحویل آبان ماه، بیشترین حجم معاملات را به خود اختصاص دادند. بازار گواهی های کالایی نیز هفته پرنوسانی را پشت سر گذاشت. قیمت گواهی زعفران با کاهش قیمت نسبت به هفته قبل به قیمت ۸۶،۲۲۳ ریال و گواهی زیره بر خلاف زعفران با رشد قیمت همراه شد به طوری که در آخرین روز معاملاتی هفته قبل به قیمت ۳۳۲،۸۵۳ ریال رسید. گواهی سکه طلا نیز تغییر خاصی نکرد.

بازا آتی ابزاری به منظور کنترل بیشتر بر بازار فیزیکی

نزدیک به یک سال است که از بسته شدن قرارداد های آتی سکه در بورس کالا می گذرد. ابزاری نوین مالی که می توانست با هدایت نقدینگی به بورس و کنترل صحیح آن، تقاضای سفته بازی را در بازار فیزیکی سکه کاهش دهد. اما با متهم کردن آتی سکه از جانب بانک مرکزی به جهت دهی به بازار سکه نقدی، در شهریور ماه گذشته نهائیاتاً این بازار تعطیل گردید. بنابر اطلاعات آماری موجود در سایت بورس کالای ایران، از ابتدای سال گذشته تا ۱۱ شهریور ماه ۹۷، بازار آتی با حجم معاملاتی برابر با ۲،۶۲۱،۷۷۱ قرارداد به ارزش ۵۵۶،۳۸۳،۶۶۵ میلیون ریال توانست هزاران میلیارد تومان نقدینگی سرگردان را روانه این بازار کند. بعد از تعطیل شدن بازار آتی نه تنها روند رشد قیمت سکه نقدی متوقف نشد، بلکه با رسیدن دلار به محدوده ۲۰ هزار تومانی، سکه نقدی نیز از مرز ۵ میلیون تومان عبور کرد.

به اعتقاد فعالان و بازیگران اصلی بازار آتی و حتی کارشناسان بانک مرکزی، نیاز است که علاوه بر قرارداد آتی سکه، قرارداد های آتی دلار و آتی آبشده با هم در بورس آتی فعال شوند. چرا که یکی از عوامل التهاب بازار آتی افرادی بودند که به قصد خرید دلار و پیش بینی از افزایش نرخ آن، در بازار آتی اقدام به اخذ موقعیت خرید می کردند و این سبب فشار مضاعف به این بازار و تشکیل صف های خرید متوالی می گردید. در واقع می توان گفت آتی سکه در کنار آتی ارز و حتی طلای آبشده از کارایی قبل قبولی برخوردار شده و دست بازارگردان را در کنترل آن باز گذاشته و می تواند در مواقع التهاب بازار نقدی، از طریق آتی با قدرت بیشتری سیاست خود را اجرا و نقدینگی موجودی که به سمت آتی می آید را کنترل کند. این نکته باید مورد توجه مدیران بورس کالا و بانک مرکزی قرار گیرد که در برنامه های آینده خود برای راه اندازی احتمالی مجدد بازار آتی سکه مورد توجه قرار دهند.

شمارش معکوس برای ورود پسته به بورس کالا

با توجه به راه اندازی زیره سبز پس ورود موفق زعفران به بورس، این بار نوبت به پسته رسیده است. در این مورد دبیر انجمن پسته استان سمنان با بیان اینکه باغداران پسته از عرضه پسته در بورس کالا استقبال کرده و در انتظار آغاز معاملات گواهی سپرده هستند، گفت: کشف قیمت واقعی و حمایت از تولید مهم ترین مزیت عرضه محصولات کشاورزی از جمله پسته در بورس کالا است. منصور عباسیان در گفتگو با کالاکبر اظهار داشت: در بورس کالا به دلیل اینکه نظام عرضه و تقاضا حاکم است، خود کشاورز می تواند بر مبنای شرایط بازار، محصولش را با قیمت واقعی بفروشد و خریدار نیز می تواند براساس استانداردهای مشخص محصول با کیفیتی را از باغدار خریداری کند و این مهم ترین مزیت عرضه پسته در بورس است. وی افزود: در چنین شرایطی که نظام عرضه و تقاضا در بازار حکمفرماست، قیمت ها از شفافیت بالایی برخوردار است و به کمک فروش مستقیم، دست واسطه ها از سود باغداران کوتاه می شود تا سود اصلی عاید باغدارانی شود که یکسال برای برداشت محصول خود زحمت می کشند.

وی با بیان اینکه در بازار سنتی این واسطه ها هستند که عمده سود حاصل از فروش پسته را نصیب خود می کنند، گفت: حضور دلالان در حوزه محصولات کشاورزی مصداق این ضرب المثل است که «نه بیل می زدم نه پایه، انگور می خوردم در سایه»؛ به عبارت بهتر دلالان و واسطه ها بدون زحمت سود حاصل از دسترنج کشاورزان را به جیب خود سرازیر می کنند. دبیر انجمن پسته استان سمنان با ابزار امیدواری از استقبال کشاورزان از عرضه پسته در بورس کالا تصریح کرد: البته رونق معاملات و حضور گسترده پسته کاران در بورس نیاز به گذشت زمان دارد و باید به آنها آموزش های لازم را ارایه کرد تا فرهنگ

سازی جامعی در رابطه با آشنایی باغداران و کشاورزان با مفاهیم بورسی صورت گیرد. اما با توجه به تجربه موفق عرضه زعفران و زیره در بورس، باغداران پسته کار نیز موافق معامله پسته در بستر این بازار شفاف هستند.

عباسیان اطمینان خاطر خریدار از کیفیت پسته عرضه شده و تضمین ایفای تعهدات وی جهت پرداخت پول ناشی از معامله به فروشنده در سریع ترین زمان ممکن را از ویژگی های حائز اهمیت عرضه در بورس عنوان کرد و گفت: در بورس به دلیل لزوم رعایت استانداردها امکان بروز تقلب و یا تحویل محصول بی کیفیت به خریدار وجود ندارد و مشتری می تواند با اطمینان محصول موردنیاز خود را از انبارهای بورسی تحویل بگیرد.

وی استفاده از ابزارهای مالی همچون قراردادهای آتی را راهکاری برای پوشش ریسک کشاورزان، باغداران و صادرکنندگان پسته در مقابل نوسانات قیمتی برشمرد و اظهار داشت: تجارت پسته به دلیل وابستگی زیاد قیمت به نرخ ارز از ریسک بالایی برخوردار است؛ بطوریکه قیمت پسته همواره از نوسانات ارزی تاثیر می پذیرد. اما به کمک قراردادهای آتی کشاورز می تواند ضمن در اختیار داشتن پیش بینی قیمت در آینده، خود را در مقابل نوسانات احتمالی آتی بیمه کند. دبیر انجمن پسته استان سمنان وضعیت تولید در سطح این استان را در آستانه فصل برداشت محصول مطلوب ارزیابی کرد و گفت: خوشبختانه در سال جاری وضعیت تولید پسته در شرایط مساعدی قرار دارد و امیدواریم در فصل برداشت محصول با کیفیتی به بازار عرضه کنیم و به کمک بورس بتوانیم با حذف واسطه های غیرضرور، محصول را با قیمت صحیح بازار و به صورت مستقیم به دست مصرف کننده برسانیم.

لیست قیمت های تسویه و ارزش معاملات قرارداد ها آتی تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۲۸ به شرح زیر می باشد:

سررسید	حجم	ارزش معاملات (میلیون ریال)	قیمت تسویه
زعفران نگین مهر ۹۸	۴۴,۲۴۴	۳۹۶,۹۶۵	۸۸,۶۳۲
زعفران نگین آبان ۹۸	۱۹۱,۴۱۳	۱,۷۴۳,۰۴۴	۹۰,۴۲۰
زیره سبز آبان ۹۸	۷۸,۱۷۳	۲,۵۵۷,۰۵۲	۳۵۶,۵۳۳
زیره سبز آذر ۹۸	۶۶,۷۵۹	۲,۲۷۹,۴۵۵	۳۴۳,۶۴۹

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)
نماد: SAFMMYY (MM نماد اختصاری ماه قرارداد و YY سال می باشد)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۲۵۰ هزار تومان برای هر قرارداد
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰٪ موقعیت های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی زیره سبز

دارائی پایه: زیره سبز
نماد: CSMMYY (MM نماد اختصاری ماه قرارداد و YY سال می باشد)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان
وجه تضمین: ۵۵۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۳۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات

بورسی



فرهاد دژپسند وزیر امور اقتصادی و دارایی گفت: شرایط کنونی بورس به گونه‌ای است که می‌توان از آن به عنوان تکیه‌گاه بخش خصوصی برای تامین مالی یاد کرد. برای کنترل نقدینگی، مراجعه فعالان اقتصادی و رفع مشکل مالی و تامین منابع می‌توان به بازار سرمایه تکیه کرد. دولت در تلاش است تا زمینه‌های لازم برای واگذاری دارایی‌های خود و بانک‌ها را فراهم کند تا از این راه فعالان بورس با تنوع بیشتری در معاملات روبرو باشند.

مدیرکل دفتر صنایع معدنی وزارت صنعت، معدن و تجارت اعلام کرد: در صورت تصویب هیات وزیران و به منظور ایجاد ارزش افزوده بیشتر از مهر ماه سال جاری ۲۵ درصد عوارض صادرات بر سنگ آهن اعمال می‌شود. سیفالله امیری افزود: برای جلوگیری از خام فروشی وضع عوارض بر صادرات مواد معدنی و سنگ آهن بر حسب کد تعرفه چهار رقمی اعمال می‌شود که برای امسال ۲۵ درصد پیشنهاد دادیم و در صورت تصویب از مهر ماه اجرایی می‌شود. وی با اشاره به عدم نیاز واحدهای تولیدی داخل به سنگ آهن هماتیت، تصریح کرد: البته خودمان در این زمینه مدیریت خواهیم کرد و اگر سنگ آهن هماتیت در کشور مصرفی نداشته باشد تصمیم دیگری می‌گیریم. امیری تاکید کرد: هدف از وضع عوارض صادرات جلوگیری از خام فروشی، ایجاد ارزش افزوده بیشتر و تامین نیاز واحدهای داخل کشور است که مقام معظم رهبری و معاون اول رییس جمهور هم بر آن تاکید کرده اند و تاکنون توانستیم این مساله را پیگیری کرده و نتیجه بگیریم. این مقام مسوول در ادامه اعلام کرد: با این تصمیم خام فروشی سنگ آهن به زیر ۵ میلیون تن خواهد رسید و این در حالی است که سال گذشته ۸,۵ میلیون تن سنگ آهن صادر شد.



طبق اخبار منتشر شده، جمع صادرات بزرگان فولاد کشور به ۶۳۳ هزار تن رسیده است. شرکت فولاد کاوه جهش ۱۹۴ درصدی در صادرات داشته است. فولاد خوزستان و ذوب آهن اصفهان نیز رشد به ترتیب ۱۵ و ۱۱ درصدی را تجربه کرده‌اند. این ۳ شرکت وضعیت مطلوب‌تری نسبت به سایر رقبا داشته‌اند. شرکت ملی صنایع مس تولید کنسانتره خود را ۱۳ درصد افزایش داده و در کاتد توفیق رشد ۱ درصدی داشته است.

مدیر مالی فولاد هرمزگان درخصوص آخرین وضعیت مالی و عملیاتی شرکت به گفت: در ۵ ماه ابتدایی سال شرکت علیرغم تحریم ها عملکرد خوبی داشته و امیدواریم میزان تولید در ماه های آتی افزایش پیدا کند. او همچنین گفت: در رابطه با افزایش سرمایه شرکت باید بگویم که ۸۶,۶۷ درصد از این افزایش سرمایه از محل سود انباشته و ۱۳,۳۳ درصد از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده خواهد بود. بحرینی با بیان اینکه این افزایش سرمایه به منظور اصلاح ساختار مالی انجام خواهد شد افزود: در حقیقت برنامه شرکت این است که از این طریق هم اصلاح ساختار مالی انجام دهد و هم اینکه از خروج نقدینگی جلوگیری جلوگیری کند. از سوی دیگر از



این افزایش سرمایه به منظور برنامه های توسعه داخلی نیز استفاده خواهیم کرد. او همچنین درخصوص برنامه و طرح های توسعه ای شرکت گفت: برنامه های توسعه ای فولاد هرمزگان فعلا متوقف است چرا که تحریم ها مشکلاتی را برای ما ایجاد کرده اند اما با این حال اقدامات زیر ساختی آن در حال انجام است.



قرارداد اجرای طرح کاهش آلاینده های زیست محیطی پالایشگاه نفت تبریز با شرکت طراحی و ساختمان نفت (ODCC) منعقد شد. غلامرضا باقری دیزج، مدیرعامل پالایش نفت تبریز در این خصوص گفت: براساس این تفاهم نامه انجام مطالعات hazop، مهندسی پایه، مهندسی تفصیلی، تامین مصالح و تجهیزات، انجام کارهای ساخت و نصب، پیش راه اندازی و راه اندازی برعهده شرکت طرف قرار داده است. مدت زمان اجرای طرح ۲۱ ماه و اعتبار آن بیش از ۱۷ میلیون یورو است. از جمله اهداف راه اندازی این واحد تولید گوگرد با ظرفیت ۱۱۰ تن در روز عنوان شد.

صمدی معاون مدیرعامل بانک ملت در امور مالی گفت: برنامه افزایش سرمایه بانک از ۵۰ هزار میلیارد ریال به ۱۳۰ هزار میلیارد ریال از محل سود انباشته ۱,۶ برابر در حال طی مراحل است و امیدواریم تا پایان مهر ماه عملیات این افزایش سرمایه نهایی شود. وی درباره بازگشایی نماد هم گفت: دوره توقف نماد تا ۱۹ شهریور است اما با توجه به طی مراحل و ملاحظات موجود شاید یک ماه دیگر هم نماد متوقف بماند.



وزیر صنعت گفت: با توجه به صدور مجوز دیوان محاسبات، خودروسازان و همه واحدهای صنعتی باید از فرصت تجدید ارزیابی دارایی برای افزایش سرمایه استفاده کنند. رضا رحمانی درباره نامه دیوان محاسبات مبنی بر ضرورت تجدید ارزیابی دارایی خودروسازان گفت: تجدید ارزیابی دارایی ها یکی از رویه های جاری بوده و تمام واحدهای صنعتی و خودروسازان باید از فرصت تجدید ارزیابی دارایی برای افزایش سرمایه استفاده کنند.

مدیرعامل نفت پاسارگاد گفت: با توجه به برنامه‌ریزی‌های در حال اجرا، در راستای توسعه بازارهای هدف صادراتی اقدام کردیم و با اجرای کامل این زیر ساخت‌ها از ۳ ماهه چهارم شاهد افزایش صادرات خواهیم بود. در حوزه حمل دریایی با توجه به اینکه تاکنون در کشور کشتی‌های حمل فله قیر تامین نشده با مذاکرات و پیگیری‌های در حال انجام بسیار امیدوار هستیم تا پایان امسال این مشکل را حل نموده و با در اختیار گرفتن چارتری کشتی‌های مخصوص با تناژ بالا بازارهای هدف خود را با تحویل در مقصد پوشش دهیم. این اتفاق



باعث افزایش قابل توجه صادرات از سال ۹۹ خواهد شد. همچنین باتوجه به آماده‌سازی زیر ساخت‌های لازم برای ورود به بازار ترکیه و استفاده از پتانسیل‌های موجود در این بخش در ۳ ماهه پایانی سال مالی جاری انتظار داریم شرایط خوبی را از نظر درآمدی از این محل داشته باشیم. وی گفت: در حوزه فعالیت‌های صادراتی در حال طرح‌ریزی و آماده‌سازی بازارهای جدیدی هستیم. همچنین قصد داریم با اصلاح ساختار فروش و پیاده‌سازی راهکارهای مناسب در امر صادرات حاشیه سود که در سال‌های قبل زیر ۵٪ بود را اصلاح کنیم و افزایش دهیم. مدیرعامل شپاس گفت: انتظار داریم در نفت پاسارگاد با برنامه‌ریزی‌های صورت گرفته طی ۳ سال آینده و بصورت مستمر به تولید و فروش بالای ۷,۲ میلیون تن برسیم.

یک کارشناس صنعت سیمان از افزایش صادرات سیمان به چین و بنگلادش طی ۵ ماهه اول امسال خبر داد و گفت: در حال



حاضر یکی دو کارخانه سیمان، محصولشان را زیر قیمت مصوب عرضه می‌کنند. علی‌محمد بُد با بیان اینکه صادرات کلینکر ایران به چین طی سال جاری افزایش داشته است، اظهار داشت: در ۵ ماه اول امسال صادرات کلینکر به بنگلادش نیز روندی افزایشی داشت و در مجموع وضعیت صادرات سیمان ایران طی سال جاری بهتر از قبل بوده است. در حال حاضر بحثی برای تغییر قیمت‌ها مطرح نیست ولی در بلندمدت باید در قیمت‌گذاری سیمان تجدید نظر شود، زیرا قیمت تمام شده تولید افزایش یافته است.

مدیرعامل گروه صنعتی ایران خودرو از تولید ۳ محصول جدید در این مجموعه تا پایان سال خبر داد. فرشاد مقیمی در مورد این جزئیات این محصولات گفت: دناپلاس اتوماتیک، پژو ۳۰۱ و پژو ۲۰۷ با سقف شیشه‌ای از جمله محصولاتی هستند که تا پایان سال در ایران خودرو تولید خواهند شد.



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



اعتماد بیمه‌ای، اعتبار بورسی

کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار
فرا بورس
کالا و انرژی

کانال‌های تلگرام:

اوراق @bimehiranbroker

پتروشیمی @boursebimeh

فلزات @metalboursebimeh

کشاورزی @agriboursebime

آتی @future_boursebimehiran

آدرس: میدان آرژانتین، خیابان عماد
مغنیه، نبش خیابان ۲۵، پلاک ۴

مرکز تماس : ۰۲۱-۸۹۴۸
bimehiranbroker.com



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

