

هفته نامه خبری و تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۴۵ - شنبه ۲۰ شهریور ۱۴۰۰



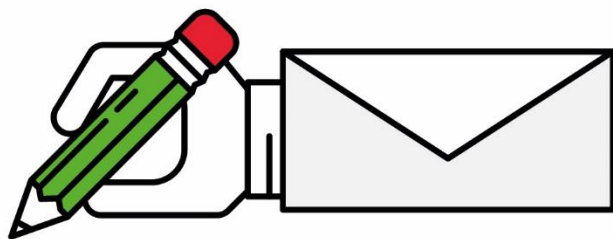
عوامل گردآورنده:

سردبیر: مهبد قندچی
تحریریه: مهبد قندچی، امیرمحمد مهربانی،
محیا قاسمی، مینا ابوالحسنی، حسن میثمی،
محمد رضا امینی، مرتضی موسوی
مدیر هنری: فرزاد عرب
صفحه آرا: محیا قاسمی



راه‌های ارتباطی:

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



- ✓ نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات
- ✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته
- ✓ مجله خبری
- ✓ بازارهای جهانی
- ✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها
- ✓ گزارش معاملات در بورس کالا
- ✓ نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

لازم به توضیح است گزارش‌ها و تحلیل‌های منتشر شده توسط این کارگزاری، به هیچ عنوان توصیه به خرید و فروش و یا نگهداری اوراق بهادار نمی‌باشد.

معرفی بورس بیمه ایران

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

این شرکت همواره به دنبال جذب مشتریان جدید از طریق توسعه امکانات و متنوع‌سازی خدمات خود است و در عین حال با بهبود مستمر کیفیت خدمات به دنبال افزایش سطح رضایتمندی مشتریان خود می‌باشد. 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.

تیم مدیریت کارگزاری بورس بیمه ایران همواره به دنبال دست یافتن به راه‌هایی برای پیشرفت و توسعه در بازار سرمایه بوده و تمام تلاش خود را می‌کند تا از طریق پاسخگویی به تمام سلیقه‌ها، فرهنگ سرمایه‌گذاری و سهامداری را توسعه دهد.

کارگزاری بورس بیمه ایران از سال ۱۳۷۵ در بازار سرمایه شروع به کار نمود. این کارگزاری با بیش از ۴۰ شعبه فعال در سراسر ایران طی سال‌های اخیر به لحاظ ارزش معاملات رشد چشمگیری را تجربه کرده است.

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؛
- 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 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؛

خدمات اعتباری:

- امکان اعطای اعتبار با مبالغ بالا به کلیه مشتریان حقیقی و حقوقی به تبع حقوق صاحبان سهام بالای کارگزاری؛
- باز پرداخت بدون محدودیت زمانی اعتبارات در صورت کفایت ارزش حساب تضمین و ایجاد گردش مورد انتظار کارگزاری؛
- نرخ هزینه مالی پایین‌تر از میانگین صنعت کارگزاری؛
- ارائه اعتبار از روز ابتدای فعالیت و انتقال پرتفو سهام در صورت تکمیل شدن پرونده اعتباری؛
- امکان ایجاد قدرت خرید روزانه برای مشتریان اعتباری با مهلت تسویه در همان روز بدون دریافت هزینه مالی؛

خدمات ویژه مشتریان

باشگاه کارگزاری بورس بیمه ایران به آدرس زیر آماده ارائه خدمات ویژه به مشتریان می‌باشد.
<https://cclub.center/bimeiranbroker>

این مسیر ادامه دارد

این بار در **بابل** همراه شما هستیم...



مرکز تماس:

۰۲۱-۸۹۴۸

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بورس اوراق بهادار تهران معاملات هفته سوم شهریور را با افزایش تقاضا و حرکت رو به جلو آغاز کرد و با وجود فشار عرضه در نیمه دوم هفته، موفق شد رشد محدودی را به ثبت برسد. البته از قبل هم قابل پیش‌بینی بود که پس از رشد پر شتاب اخیر و حرکت اصلاحی هفته دوم شهریور، احتمالا برای مدتی روند نوسانی بازار را خواهیم داشت. اینطور که به نظر می‌رسد در شرایط حکمفرمایی ثبات نسبی در بازار ارز آنچه که توانسته منجر به رشد قیمت سهام در بازار مربوطه شود، انتظارات آتی و تلقی بازار از تداوم روند صعودی بلندمدت در بازار ارز است که بیش از هر چیز از مشخص نبودن آینده برجام و نحوه مواجهه دولت با کسری بودجه سال جاری ناشی می‌شود. از طرفی دیگر این احتمال وجود دارد که اثر این دیدگاه با توجه به عدم جذابیت بازارهای موازی باعث افزایش تقاضا در بورس شود.

همچنین بررسی آمار و ارقام به ثبت رسیده از معاملات دو هفته گذشته حکایت از آن دارد که خوش‌بینی سرمایه‌گذاران خرد به روند آتی بازار که توانست خالص خرید حقیقی را مجدداً مثبت کند، خود را در تثبیت ارزش معاملات خرد بالای ۸ هزار میلیارد تومان نیز نشان داده است. در این مدت همچنین خرید حقوقی‌ها کم نشده و از این‌رو هیچ صحبتی از لزوم حمایت آنها از سهام معامله شده در بازار به عمل نیامده است. بر این اساس به نظر می‌رسد که وضعیت بازار به لحاظ روانی و تحلیلی چندان بد نیست و می‌توان تحولات دو هفته اخیر را به حساب یک اصلاح معقول در روند صعودی ماه‌های اخیر گذاشت.

نکته قابل توجه دیگر که از معاملات سه هفته گذشته قابل استنباط است، این است که رشد شاخص بورس همسو با تحولات رخ داده در شاخص هم‌وزن بوده و از این‌رو می‌توان گفت که بازار در مقطع کنونی نگاهی تقریباً یک‌دست به تمامی صنایع اعم از دلاری و غیردلاری یا بزرگ و کوچک دارد. سرمایه‌گذاران بیش از آنکه به مولفه ظاهری قیمت واکنش نشان دهند، در حال حاضر خود را با عوامل بنیادی موثر بر بازار و ارز تطبیق می‌دهند. طی روزهای گذشته وجود حمایت نسبی از بازار سرمایه در کنار ابراز تمایل رئیس‌جمهور به لزوم پایش و کنترل قیمت‌ها در بازار ارز توانسته اندکی از التهابات حاکم بر این بازار بکاهد و در کنار وجود انتظارات مثبت درباره بازگشت طرفین برجام مانع از رشد بیشتر قیمت ارز و فراتر رفتن آن از کانال ۲۸ هزار تومانی شود.

همین امر توانسته تا در روزهای اخیر به عنوان یک عامل روانی مثبت در بازار سهام ایفای نقش کند و به‌رغم آنکه سیگنال محکمی از افزایش قیمت ارز به بازار مربوطه نداده، از واهمه سرمایه‌گذاران برای کاهش بیشتر قیمت‌ها کاسته است. بررسی تحولات بازار کارایی‌های مختلف در طول سال‌های گذشته نشان می‌دهد که هرگاه پس از اتمام فاز صعودی قیمت‌ها بهای دارایی در بازار مربوطه

با شیبی تند کاهش نیافته، در واقع روند صعودی در بازه زمانی بلندمدت‌تر تداوم پیدا کرده و قیمت‌ها در آن بازار با اندکی وقت‌کشی بالاخره افزایشی شده‌اند.

این‌طور که به نظر می‌رسد فعالان بازار سهام نیز در روزهای گذشته کاهش نیافتن شدید قیمت ارز در بازار مربوطه را به فال‌نیک گرفته‌اند و انتظار دارند تا در نهایت به سبب عوامل متعددی نظیر تداوم کسری بودجه سنگین دولت در نیمه دوم سال ۱۴۰۰ و مشخص نبودن آینده مذاکرات احیای برجام در کنار رشد قابل‌توجه نقدینگی در نیمه اول سال جاری دیر یا زود شاهد رشد قیمت ارز و اثرگذاری مثبت آن بر یکی از تورم‌پذیرترین بازارهای کشور که همان بازار سهام است، باشند. از این‌رو می‌توان فرض کرد که تا زمانی که افت قیمت قابل‌توجهی را در بازار ارز شاهد نباشیم این عامل مهم که تقریباً می‌توان آن را اثرگذارترین متغیر بر صورت‌های مالی شرکت‌ها دانست، همچنان در مسیر صعود باشد.

از سوی دیگر کاهش شکاف میان ارز در بازار آزاد و بازار متشکل ارزی را داریم. این رویداد به مرور در صورت مالی شرکت‌ها خودنمایی خواهد کرد. نکته مهم اینکه کمتر از دو هفته دیگر فصل تابستان به پایان خواهد رسید. با خاتمه یافتن این فصل، گزارش عملکرد تولید و فروش شهریور ماه منتشر خواهد شد و پس از آن با تکمیل فاز دوم از گزارش‌های ماهانه، به استقبال صورت‌های مالی ۶ ماهه خواهیم رفت. البته مقدار فروش برخی از شرکت‌ها به دلیل قطعی‌های مکرر برق کاهش نسبی در قیاس با ۳ ماه نخست سال داشته، اما نوسانات مثبت ارزی می‌تواند عاملی برای افزایش درآمد شرکت‌ها در دومین فصل سال باشد. در مجموع احتمالاً وضعیت سودسازی در بسیاری از شرکت‌ها مشابه با فصل بهار یا اندکی بهتر و البته قوی‌تر از دوره مشابه سال گذشته باشد. با این حال برخی از شرکت‌ها تحت تاثیر رشد نرخ فروش محصولات داخلی و تاثیرپذیری کمتر از قطعی‌های مکرر برق، سودهای قوی‌تری را محقق خواهند کرد.

اما نگاهی هم به وضعیت سیاسی کشور داشته باشیم. همانطور که مستحضر هستید، نزدیک به ۳ ماه از برگزاری آخرین دور مذاکرات میان ایران و ۴+۱ دقیقی برای ادامه مذاکرات اینکه قیمت دلار در ماه‌های یک عامل در طول چند سال که توانسته بر تمامی تحولات و در بسیاری از موارد تنها بلکه واقعیات حاکم بر آنها را این عمل چیزی نبوده جز مناقشه هسته‌ای میان ایران و قدرت‌های جهانی که به سبب تحریم‌های یکجانبه و فراگیر، تاثیر بااهمیتی بر اقتصاد کشور گذاشته است.

طی هفته گذشته اظهارات جالب توجه رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار درخصوص تغییرات در دامنه نوسان را داشتیم. دهقان دهنوی گفت: به زودی در طرحی جامع که با مشارکت همه فعالان بازار سهام تدوین خواهد شد، ابزار محدودکننده بازار یعنی دامنه نوسان دستخوش تغییرات جدی می‌شود و در عمل افزایش دامنه نوسان روزانه سهام را شاهد خواهیم بود.

در حالی که پیش از این انتظار می‌رفت که با روی کار آمدن جو بایدن به عنوان رئیس‌جمهور آمریکا احیای مجدد برجام محقق شود، حالا گره‌خوردن کلاف سردرگم پرونده هسته‌ای کشور مانع از آن شده که انتظارات تورمی کاهش یابد و باز شدن فضای سیاسی و تجاری به نفع ایران راه را برای ورود فناوری و کاهش هزینه مبادله هموار کند. با این حال شنیده‌ها حاکی از آن است که احتمالاً دوره بعدی این مذاکرات پس از یک وقفه طولانی در دولت جدید آغاز شود. مذاکرات تلفنی روسای جمهور دو کشور ایران و فرانسه در کنار اظهارنظر نماینده دائم روسیه در سازمان‌های بین‌المللی در وین مهر تأییدی بر این ادعا است. در صورتی که این شنیده‌ها به حقیقت مبدل گردد، انتظارات تورمی متوقف خواهد شد. با این حال نمی‌توان انتظار داشت که بازتاب مثبت آن در بازار به زودی مشاهد شود چراکه اولاً هیچ دلیلی برای حصول زودهنگام توافق در دولت فعلی وجود ندارد و ثانیاً مواهب احتمالی حصول یک توافق با دوام نمی‌تواند به سرعت خود را در صورت‌های مالی شرکت‌ها منعکس کند.

جمع‌بندی: با داشتن نگاهی فراتر از متغیرهای موثر بر بورس می‌توان اینطور قلمداد کرد که به دلیل عزم دولت برای کنترل تورم در کوتاه‌مدت، مقابله با افزایش قیمت در بازارهایی نظیر طلا و سکه می‌تواند به نفع بازار سرمایه تمام شود؛ این عامل از آنجا نشأت می‌گیرد که اعمال محدودیت‌هایی نظیر مالیات بر عایدی سرمایه در همه بازارهای دارایی به جز بازار سهام به نفع این بازار

تمام شده و نگاه کنترلگر دولت احتمالا می‌تواند از سودآوری در سایر بازارها بکاهد و در صورتی که این امر محقق شود، می‌توان انتظار داشت که بازار سهام به دلیل آنکه محدودیت‌های قانونی سایر بازارها را ندارد و بازاری به مراتب نقدشونده‌تر و قابل اعتمادتر است با اقبال بیشتر سرمایه‌گذاران مواجه شود، چراکه فضای امنیتی احتمالی در سایر بازارها می‌تواند مانع از جذابیت آنها شده و بر شانس بورس برای جلب اقبال بیشتر سرمایه‌گذاران بیفزاید.

و نکته آخر اینکه، طی هفته گذشته اظهارات جالب توجه رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار درخصوص تغییرات در دامنه نوسان را داشتیم. دهقان دهنوی گفت: به زودی در طرحی جامع که با مشارکت همه فعالان بازار سهام تدوین خواهد شد، ابزار محدودکننده بازار یعنی دامنه نوسان دستخوش تغییرات جدی می‌شود و در عمل افزایش دامنه نوسان روزانه سهام را شاهد خواهیم بود. تحقق این رویداد سبب افزایش عمیق بازار، کاهش سفته‌بازی و حرکت فعالان کم‌تجربه به سمت سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سهام خواهد شد. لذا این اتفاق را باید فال‌نیک گرفت. به نظر در دولت سیزدهم باید شاهد افزایش عمیق بازار و حرکت بخش خوبی از نقدینگی سرگردان جامعه به سمت تالار شیشه‌ای باشیم. البته ریسک‌های موجود را هم نمی‌توان نادیده گرفت اما تا به این جای کار، شرایط به سود بازار سرمایه بوده است.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته چهارم شهریور می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت رشد اندک ۵.۳۸۳ واحدی (معادل ۰.۳۵ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۵۲۱ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۵۲۶ هزار واحدی پیشروی کرد. حرکت شاخص در هفته‌ای که گذشت، نوسانی بود و همین عامل موجب شد تا رشد یا افت عمیقی را در دامانج اصلی بازار نداشته باشیم. همانطور که در بولتن شماره اخیر هم اشاره شد، محدوده یک میلیون و ۴۷۰ هزار واحدی مهمترین سطح حمایتی شاخص و محدوده یک میلیون و ۵۸۵ هزار واحدی برابر با آخرین سقف شکل‌گرفته، مهمترین مقاومت خواهد بود. نکته مهم اینکه، در صورت از دست رفتن حمایت یاد شده، محدوده ۱.۴ میلیون واحد، ترمز افت بیشتر بازار را خواهد گرفت. البته در مقطع فعلی، چنین اصلاحی بعید و دور از ذهن خواهد بود.

شاخص «هم‌وزن» متغیر مهم دیگری است که بسیاری از فعالین حرفه‌ای بازار به آن توجه می‌کنند. این شاخص در هفته‌های گذشته شرایط بهتری نسبت به دامانج اصلی بازار داشته است. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۴۵۵.۳۷۱ واحدی آغاز نمود و با ثبت رشد ۱۰.۷۲۲ واحدی (معادل ۲.۳۵ درصد) در سطوح ۴۶۶.۰۹۵ واحدی قرار گرفت. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرابورس ایران در حالی با رقم ۲۲.۴۰۹ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۲۲.۷۶۸ واحدی ایستاد. بنابراین باید اذعان داشت که شاخص فرابورس در هفته سوم شهریور، رشد ۳۵۹ واحدی (معادل ۱.۶ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار

بورس تهران معاملات هفته سوم شهریور را با افزایش تقاضا استارت زد. روزهای یکشنبه و دوشنبه نوسانات محدود بود. در بازار سه‌شنبه فشار عرضه بالا گرفت اما در نهایت این سمت تقاضا بود که با تحرکات نسبتاً مثبت روز چهارشنبه، کارنامه شاخص را سبز کرد. به نظر سیاستگذار تمایلی ندارد که بازار وارد یک رالی صعودی پُر شتاب شود و ترجیح می‌دهد که رفته‌رفته بازار خود را با شرایط موجود وفق دهد تا دچار هیجانات و تکرار اتفاقات تلخ یکسال اخیر نشود. به‌طور کلی افت و خیز بازار سهام در شرایط فعلی غیرطبیعی نیست. این در حالی است که در قیمت‌های پایین خریداران حضور قابل‌توجهی دارند، تداوم اصلاحات و کاهش قیمت سهام منجر به افزایش حجم خرید و ایجاد خوش‌بینی در بازار نیز می‌شود. در چنین حالتی توام با رشد قیمت سهام، افزایش فشار فروش هم طبیعی خواهد بود چراکه خیلی از متغیرهای بازار شفاف نیستند و سرمایه‌گذاران ریسک‌گریز در چنین شرایطی سریعاً اقدام به شناسایی سود می‌کنند. اما پیش‌بینی بازار هفته پیش رو کمی دشوار است چراکه شاخص در یک محدوده معین در نوسان است و سمت و سوی خاصی ندارد. با این حال به نظر می‌رسد اگر اتفاق خاصی رخ ندهد، بازار نسبتاً خوب و پویایی را داشته باشیم.

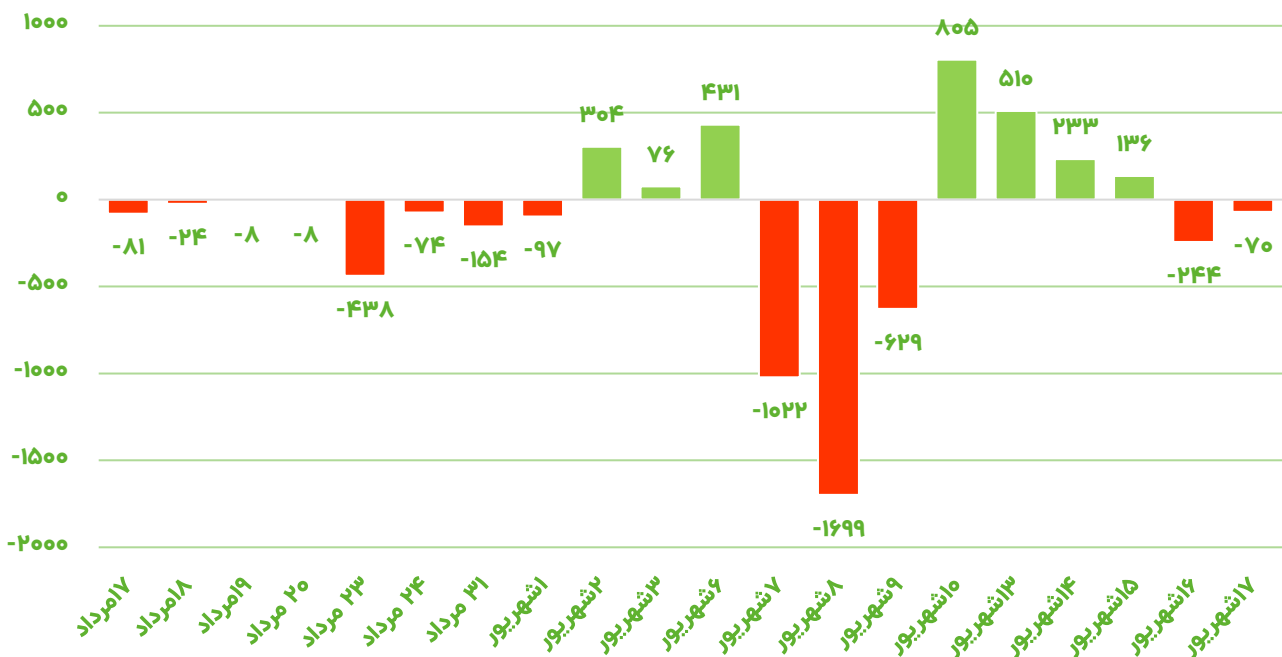
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۱۳	تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۱۷	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۵۲۰,۶۲۶	۱,۵۲۶,۰۰۹	۵,۳۸۳	۰.۳۵%
شاخص کل (هم‌وزن)	۴۵۵,۳۷۳	۴۶۶,۰۹۵	۱۰,۷۲۲	۲.۳۵%
شاخص فرابورس	۲۲,۴۰۹	۲۲,۷۶۸	۳۵۹	۱.۶۰%

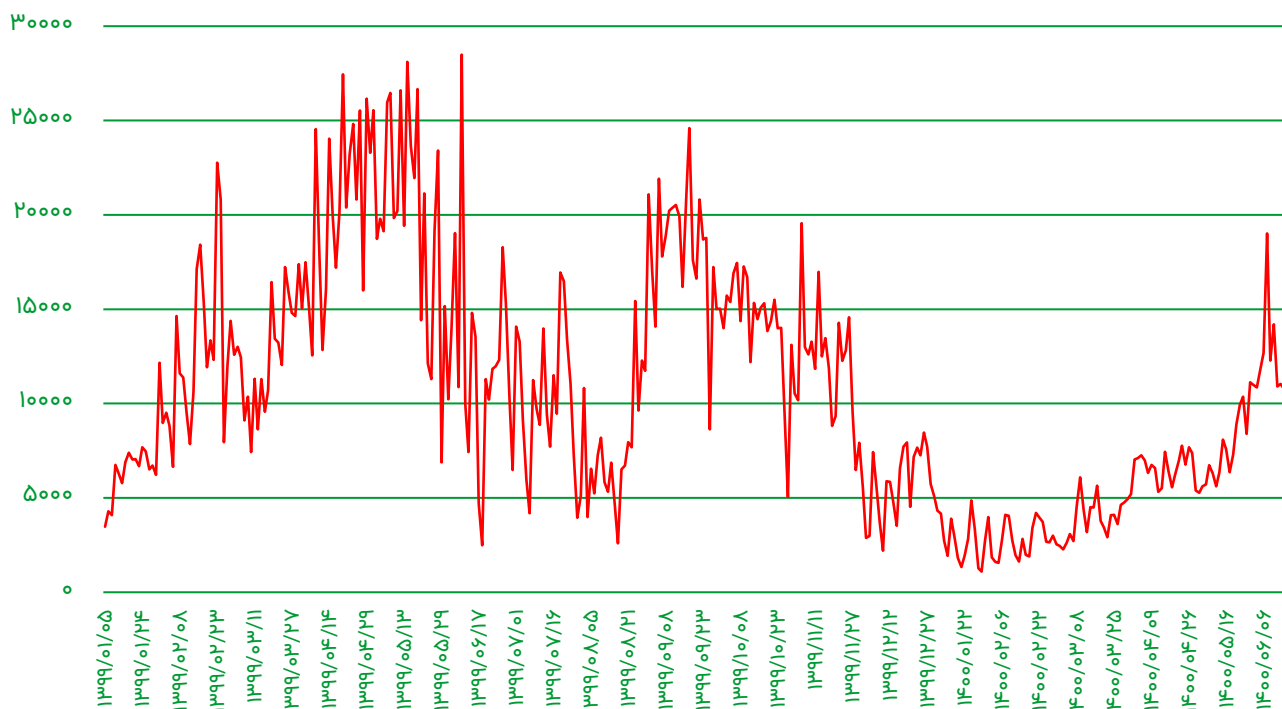
بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرابورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۴۰۰/۰۶/۱۳	۲۴۸۷۷	۷۸۲۶	۳۲۲۴	۱۱۰۵۰	۱۳۸۲۷
۱۴۰۰/۰۶/۱۴	۲۶۳۴۸	۷۴۷۷	۳۲۸۷	۱۰۷۶۴	۱۵۵۸۴
۱۴۰۰/۰۶/۱۵	۱۳۵۳۲	۸۰۷۲	۳۹۰۷	۱۱۹۷۹	۱۵۵۳
۱۴۰۰/۰۶/۱۶	۱۷۱۴۰	۶۴۸۳	۲۷۷۱	۹۲۵۴	۷۸۸۶
۱۴۰۰/۰۶/۱۷	۷۸۰۱۲	۵۵۰۷	۲۱۹۴	۷۷۰۱	۷۰۳۱۱
جمع کل	۱۵۹۹۰۹	۳۵۳۶۵	۱۵۳۸۳	۵۰۷۴۸	۱۰۹۱۶۱
جمع کل هفته گذشته	۱۱۵۲۳۸	۵۱۰۲۸	۱۸۰۵۰	۶۹۰۷۸	۴۶۱۶۰
میانگین ارزش معاملات روزانه	۳۱۹۸۲	۷۰۷۳	۳۰۷۷	۱۰۱۵۰	۲۱۸۳۲
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۲۳۰۴۸	۱۰۲۰۶	۳۶۱۰	۱۳۸۱۶	۹۲۳۲
اختلاف (درصد)	۳۹%	-۳۱%	-۱۵%	-۲۷%	۱۳۶%

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



گراف ارزش معاملات - میلیارد تومان



مطابق با جداولی که در بالا مشاهده می‌کنید، ارزش معاملات خرد هفته گذشته در ۲ تابلوی بورس و فرابورس (شامل بازار پایه) رقمی بالغ بر ۵۰.۷۴۸ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۱۰.۱۵۰ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۱۳.۸۱۶ میلیارد تومانی هفته دوم شهریور ماه، افت ۲۷ درصدی را نشان می‌دهد. در نگاه اول چنین افتی کمی نگران‌کننده به نظر می‌رسد اما فراموش نکنیم که از ابتدای روند صعودی بازار در خرداد ماه، ارزش معاملات رشد بیش از ۳ برابری داشته است. از طرف دیگر در دوره‌هایی که بازار روند اصلاحی را طی می‌کند، به دلیل روشن نبودن مسیر آتی، از حجم و ارزش معاملات کاسته می‌شود. نکته دیگر اینکه خالص ارزش معاملات حقیقی کماکان مثبت است و این رویداد نشان می‌دهد که بازار شرایط نسبتاً مساعدی دارد. لذا تا مادامی که ارزش معاملات به سطوح کمتر از ۸ هزار میلیارد تومانی تنزل نکند، نگرانی خاصی از بابت تداوم روند صعودی میان‌مدتی نخواهد بود. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «پالایشی»، «بانکداری»، «خودروسازی» و تک سهم‌هایی مانند «دارا یکم»، «پالایش یکم»، «شستا» و «برکت» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

رئیس‌جمهور در تماس تلفنی با مکرون رئیس‌جمهور فرانسه گفت: ما با مذاکره مفید مخالفتی نداریم اما برنامه و نتیجه مذاکره باید لغو تحریم‌ها علیه ایران باشد، مذاکره برای مذاکره بی فایده است. ایران از توسعه روابط با فرانسه بویژه در زمینه‌های اقتصادی و تجاری استقبال می‌کند.



«میخائیل اولیانوف» نماینده دائم روسیه در سازمان‌های بین‌المللی در وین در واکنش به مکالمه تلفنی رئیس‌جمهور ایران و فرانسه گفت: باید در ذهن داشته باشیم که هدف از مذاکرات وین، احیای توافق برجام است که این خود شامل لغو تحریم‌ها و اجرای تمام مفاد این توافق است، هیچ کدام از افراد حاضر در این مذاکره چنین هدفی را زیر سوال نمی‌برد. به نظر می‌رسد احتمال بازگشت به توافق هسته‌ای در حال پیوستن به واقعیت باشد. البته به طور کامل تضمین نشده است و به همین دلیل است که شرکت‌کنندگان باید با خلاقیت لازم موانع باقی‌مانده را برطرف کنند.

کره جنوبی اقداماتی را انجام داده و مشغول رایزنی با مقامات کشور آمریکا است تا با لغو برخی از تحریم‌ها بطور استثنای زمینه آزاد شدن پول‌های بلوکه شده ایران در کره جنوبی فراهم شود و این پول‌ها به ایران بازگردد. رئیس‌اتاق مشترک ایران و کره جنوبی در مورد واردات واکسن از کره جنوبی و پرداخت پول آن از منابع بلوکه شده، گفت: پول‌های بلوکه شده ایران در کره جنوبی ۷ میلیارد دلار است، در حالی که ارزش خرید واکسن بسیار کمتر از این رقم می‌شود، بنابراین بحث پرداخت پول خرید واکسن از محل منابع بلوکه شده ایران در کره جنوبی نیز مطرح نیست.





وزارت امور خارجه روسیه روز پنجشنبه در بیانیه‌ای اعلام کرد: سرگئی ریابکوف معاون وزیر خارجه روسیه روزهای هشتم و نهم ماه سپتامبر (دیروز و امروز) با رابرت مالی نماینده ویژه دولت آمریکا در امور ایران دیدار و رایزنی کرده است. در این رایزنی‌ها، نیکلای اسپاسکی معاون شرکت دولتی روس اتم و د.هایزنگ معاون وزیر انرژی آمریکا شرکت داشتند و دو طرف درخصوص دورنمای احیای کامل طرح جامع اقدام مشترک در مورد برنامه هسته ای ایران (برجام) گفت‌وگو کردند. در ادامه بیانیه آمده است: دو طرف بر پایبندی به ادامه همکاری در چارچوب مذاکرات وین

با شرکت همه طرف‌های شرکت‌کننده در برجام ازجمله ایران و نیز نمایندگان آمریکا در آن تاکید کردند. در این بیانیه آمده است: «در این رابطه آمادگی تهران برای بازگشت هرچه سریعتر به میز مذاکرات نقش مهم دارد.» در رایزنی ریابکوف و مالی، بر لزوم اقدامات عملی برای احیای برجام بر مبنای مذاکراتی که از ماه آوریل تا ژوئن (فروردین تا خرداد) صورت گرفت، تاکید شد. در این رایزنی همچنین به نقش قابل توجه و سازنده آژانس بین‌المللی انرژی اتمی در روند تثبیت و از سرگیری اجرای برجام اشاره و بر عزم برای ادامه حمایت از فعالیت‌های آژانس در اجرای قطعنامه ۲۲۳۱ شورای امنیت تاکید شد. وزارت خارجه آمریکا اعلام کرد که هدف از سفر رابرت مالی، مشورت با شرکای روسی و اروپایی در مورد برنامه هسته‌ای ایران است تا به توافقی در مورد بازگشت متقابل به برجام دست یابند.

وزیر خارجه آمریکا در کنفرانس خبری مشترک با همتای آلمانی گفت: به نقطه‌ای که بازگشت به برجام منافع توافق اولیه را ایجاد نکند، نزدیکتر شده‌ایم وزیر خارجه آلمان در کنفرانس خبری مشترک با همتای آمریکایی خود گفت دو تا سه ماه زمان برای آغاز مذاکرات وین «بیش از اندازه طولانی» است. هایکو ماس به سوال یک خبرنگار درباره اینکه آیا تروئیکای اروپا اقدام به صدور قطعنامه ضد ایرانی خواهند کرد یا خیر خودداری کرد.



بلینکن گفت: برای بازگشت دوجانبه به برجام مدت زمان نامحدود در اختیار نداریم. داریم به نقطه‌ای که بازگشت به برجام همان دستاوردهای توافق اولیه را مجدداً ایجاد نکند نزدیکتر می‌شویم. زیرا با گذشت زمان، ایران در حال پیشرفت در زمینه برنامه هسته‌ایش است، از جمله اینکه از سانتریفیوژهای پیشرفته‌تری استفاده می‌کند، مواد هسته‌ای بیشتری غنی‌سازی می‌کند، دانش بیشتری کسب می‌کند و بنابراین، نقطه‌ای وجود خواهد داشت که در آن، اکتساب تمامی منافع برجامی از طریق بازگشت به همان توافق دشوارتر خواهد بود. ما هنوز به آن نقطه نرسیده‌ایم ولی داریم به آن نزدیک می‌شویم و به همین دلیل هم هست که به صراحت گفته‌ایم که توانایی بازگشت دوجانبه به برجام برای مدت نامعلوم، پایدار نیست.

اقتصادی



وزیر اقتصاد گفت: گفت‌وگوهایی درخصوص افراد مدنظر برای تصدی ریاست بانک مرکزی انجام شده است. از آنجایی که معرفی رئیس کل بانک مرکزی توسط وزیر اقتصاد صورت می‌گیرد، در هفته‌های آینده رئیس کل بانک مرکزی به هیئت دولت معرفی خواهد شد.

رستم قاسمی، وزیر راه و شهرسازی گفت: بانک‌ها مکلف شدند ۳۶۰ هزار میلیارد تومان منابع در اختیار بخش مسکن قرار بدهند. با توجه به اینکه تولید یک میلیون مسکن در سال نیازمند ۳۰ میلیون تن سیمان و ۱۰ میلیون تن فولاد است، بنابراین مشکل مصالح برای ساخت یک میلیون واحد مسکونی در کشور وجود ندارد.



وزیر اقتصاد گفت: اطلاعات تمام شرکت‌های دولتی را شفاف می‌کنیم. از ماه آینده مانند شرکت‌های بورسی، تمام اطلاعات، عملکرد و صورت‌های مالی همه بانک‌ها و شرکت‌های دولتی را شفاف می‌کنیم؛ به‌طوری‌که کاملاً قابل رصد باشد.

مدیرعامل بانک مسکن گفت: با توجه به افزایش قیمت‌ها، مجدد پیشنهاد افزایش سقف وام به یک میلیارد تومان برای مسکن پس‌انداز جوانان دادیم که مورد موافقت شورای پول و اعتبار قرار گرفت. از امروز متقاضیان می‌توانند در شعب بانک مسکن برای وام جدید افتتاح حساب کنند. سقف وام در تهران، یک میلیارد تومان، شهرهای بزرگ ۸۵۰ و سایر شهرها ۷۰۰ میلیون تومان پرداخت می‌شود.



وزیر صمت گفت: تمرکز ما بر این است که هر شهرستان چه فرصت‌ها و چه زیرساخت‌هایی کم دارد و چه مشوق‌هایی باید داشته باشیم تا سرمایه‌گذاران سرمایه‌گذاری کنند. تا سال ۱۴۰۴ صادرات غیرنفتی را باید ۲ برابر کنیم. در این زمینه کشورهای همسایه مانند پاکستان، افغانستان و سایر اولویت اول را دارد. لاستیک سنگین را عمدتاً وارد می‌کنیم اما مورد حمایت وزارت صمت هست که تولید داخلی انجام شود. صادرات ایران حتی نباید تأیر باشد باید صادرات فناوری و ماشین‌آلات باشد و حمایت می‌کنیم که این شرکت برای توسعه خود استفاده کند و هم اگر برنامه داشته باشند برای احداث خط لاستیک در کشورهای دیگر فعالیت کنند.

بازارهای جهانی

نام مواد	۱۴۰۰/۰۶/۱۳	۱۴۰۰/۰۶/۱۹	تغییر هفتگی
نفت	۷۲.۵	۷۲.۹	۰.۶%
طلا	۱۸۲۸	۱۷۸۸	-۲.۲%
بیلت	۶۰۰	۶۲۹	۴.۸%
مس	۹۴۶۸	۹۶۸۸	۲.۳%
روی	۳۰۰۲	۳۱۱۲	۳.۷%
آلومینیوم	۲۷۳۲	۲۹۲۵	۷.۱%
سنگ آهن	۱۴۲	۱۳۰	-۸.۵%
سرب	۲۲۹۸	۲۳۰۶	۰.۳%
متانول	۳۲۷	۳۳۳	۱.۸%
اوره	۴۶۲	۴۵۲	-۲.۲%

بازارهای جهانی هفته نسبتاً خوبی را پشت سر گذاشتند. در روزهای پایانی هفته گذشته کاخ سفید اعلام کرد رؤسای جمهور آمریکا و چین بعد از وقفه‌ای ۷ ماهه، به صورت تلفنی درباره موضوعات دوجانبه‌ای از جمله صلح و ثبات در شرق آسیا و منافع جهانی دو کشور گفتگو کردند. در بیانیه کاخ سفید درباره این تماس آمده است: «بایدن و شی، گفت‌وگوی استراتژیک وسیعی درباره زمینه‌هایی که در آن منافع ما به هم پیوند خورده و حوزه‌هایی که منافع، ارزش‌ها و دیدگاه‌های ما با هم متفاوت است، انجام دادند. آنها توافق کردند که در مورد هر دو مجموعه موضوعات به طور آشکار و مستقیم مشارکت کنند». بازار جهانی با تعبیر از این گفتگوی تلفنی به عنوان کاهش تنش میان دو قدرت اقتصادی جهان، رشد قابل توجهی را تجربه کرد. مس پس از مدت‌ها از ۹.۶۰۰ دلار در هر تن عبور کرد و آلومینیوم نیز سقف تاریخی جدیدی ثبت کرد. طلا نیز بار دیگر به زیر مرز ۱.۸۰۰ دلار بر هر اونس نزول کرد.

نفت

شاخص‌های نفتی هفته آرام و کم‌نوسانی را پشت سر گذاشتند. در حالی که به دلیل خسارات ناشی از طوفان آیدا فاصله بین عرضه و تقاضای نفت در بازار آمریکا کم شده است و پس از آنکه دولت چین اعلام کرد به منظور کاهش فشار بر پالایشگاه‌های داخلی بخشی از نفت موجود در ذخایر استراتژیک خود را به بازار تزریق می‌کند، قیمت هر دو شاخص نفتی اندکی افزایش یافت. تحلیلگران موسسه گلدمن ساچز در یادداشتی نوشتند: هرچند این فروش ذخایر نفتی بر میزان واردات نفت چین در فصل تابستان امسال اثر می‌گذارد، ما انتظار نداریم حجم ذخایر نفتی این کشور بر روی خشکی امسال کاهش قابل توجهی را تجربه کند و از سرگیری واردات بیشتر نفت در اواخر سال همزمان با رشد تقاضا دور از انتظار نخواهد بود. در همین حال شرکت رویال داچ شل، بزرگترین شرکت تولیدکننده نفت در خلیج مکزیک ارسال برخی از محموله‌های صادراتی خود را به دلیل خسارات ناشی از وقوع طوفان آیدا لغو کرده است. همچنان حدود ۱.۴ میلیون بشکه از تولید روزانه نفت آمریکا در خلیج مکزیک و یک میلیون بشکه از ظرفیت پالایشگاهی این کشور به دلیل خسارات ناشی از طوفان به بازار بازنگشته است.



طلا

طلا با رسیدن به مقاومت ۱.۸۳۵ دلاری و عدم انرژی کافی برای شکست آن، مجدداً وارد روند کاهشی شده است. افزایش نرخ اوراق قرضه آمریکا (۲ ساله ۵.۸ درصد و ۱۰ ساله ۳.۷۴ درصد) همزمان با تقویت دلار ۰.۵۷ درصد از عوامل فشار به روی طلا است. در بازار ارز صحبت از این موضوع است که آیا بانک مرکزی اروپا زودتر از فدرال رزرو اقدام به مدیریت چاپ پول خواهد کرد؟ در این صورت انتظار رشد یورو و تضعیف دلار وجود دارد که سیگنال مثبت برای طلا خواهد بود.



فلزات رنگین

در فلزات رنگین، شرایط نسبتاً خوبی را شاهد هستیم و تا حدودی نگرانی‌ها درخصوص ریزش قیمت‌ها خاتمه یافته است.

در مس پیشروی تا نزدیکی کانال ۹.۷۰۰ دلاری را داشتیم. موجودی انبار مس طی یک سال اخیر روند نزولی داشته است. این در حالی است که چین برای کنترل قیمت مس، روی و آلومینیوم از ذخایر خود هر دو هفته در بازار تزریق می‌کند اما قیمت‌ها کاهش



نداشته و طبعاً با این وضعیت موجودی انبارها، کاند مس می‌تواند مجدداً به فکر حمله به سقف‌های قبلی باشد. با این حال برخی معتقدند تولید مس در چین در ماه جولای امسال ۱۰.۴ درصد نسبت به سال قبل رشد کرده و انتظار می‌رود تولید این فلز در چین در ماه‌های باقی‌مانده امسال افزایش بیشتری یابد. این پیش‌بینی با توجه به موفقیت چین در کنترل بحران کرونا و ازسرگیری فعالیت‌های اقتصادی در این کشور انجام شده است. تاکنون، بیش از دو میلیارد دوز واکسن کرونا در این کشور تزریق شده و چین تزریق واکسن به تمام افراد بالاتر از ۳ سال را در دستور کار خود قرار داده که می‌تواند نویدبخش بازگشت کامل این کشور به روزهای قبل از کرونا باشد. برپایه این گزارش، در صورت تحقق پیش‌بینی کاهش قیمت، هزینه فعالیت‌های صنعتی وابسته به مس کاهش خواهد یافت.

اما در آلومینیوم شاهد حمله‌ور شدن این فلز به سقف قیمت ۱۲ سال اخیر هستیم. کاهش موجودی انبارهای آلومینیوم دنیا همزمان با محدودیت تولید آلومینیوم چین ناشی از کمبود برق و جهش نرخ پرمیوم در کشورها، از جمله دلایل رشد قیمت آلومینیوم در بازار است. گینه یکی از بزرگ‌ترین عرضه‌کنندگان بوکسیت یا همان سنگ آلومینیوم به بازار جهانی است. آلومینیوم در تولید بسیاری از کالاها از جمله خودرو، قطعات هواپیما، لوازم آشپزخانه، کنسرو، فویل و برخی کالاهای با قیمت بالا و متوسط کاربرد دارد. آمارهای رسمی نشان می‌دهد طی سال گذشته گینه ۸۲.۴ میلیون تن بوکسیت به بازار جهانی عرضه کرده است. موسسه مای استیل گلوبال گزارش داده که حداقل یک سوم آلومینیوم مورد نیاز چین از محل واردات بوکسیت از گینه تامین می‌شود. چین بزرگ‌ترین مصرف‌کننده آلومینیوم در جهان است. روسیه هم تحت تأثیر کودتا در گینه قرار گرفته چراکه پس از چین و هند سومین تولیدکننده آلومینیوم در بازار جهانی به شمار می‌رود.

فولاد - سنگ آهن

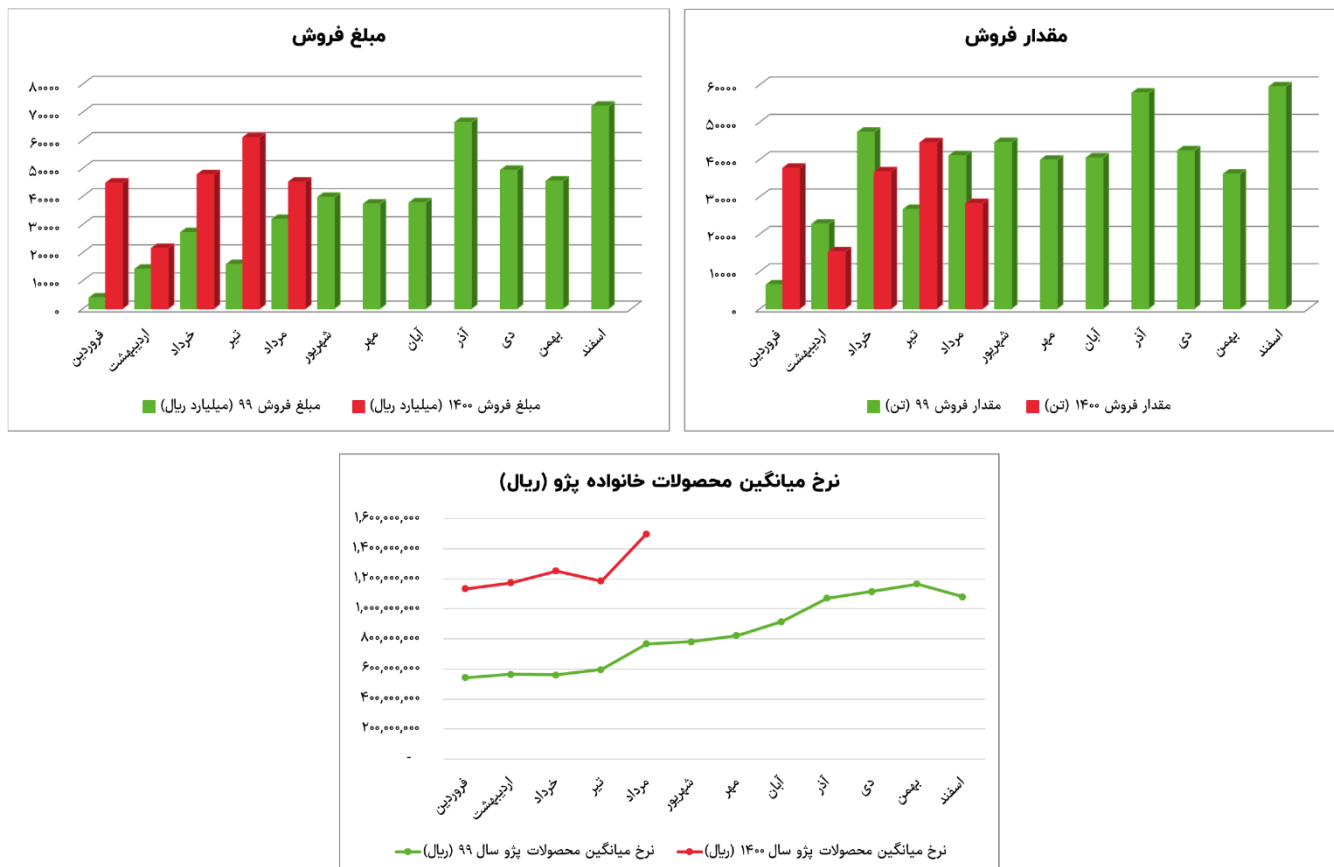
در حوزه فولاد و سنگ آهن به مرور تعادل در قیمت‌ها برقرار خواهد شد. در هفته گذشته قیمت سنگ آهن با یک افت جدی دیگر همراه شد و به پائین‌ترین سطح ۹ ماه اخیر رسید. سختگیری‌های دولت چین در اعمال محدودیت به روی تولید فولادسازان این کشور در فصل زمستان افزایش یافته و ابلاغیه‌هایی در تعطیلی برخی واحدهای آگلومراسیون از ساعت ۱۰ شب تا ۹ صبح ابلاغ گردیده و این موضوع باعث حاکمیت جو منفی در بازار سنگ آهن شده است. فعالان بازار انتظار کاهش عرضه و رشد تقاضا را دارند که در ادامه



محرك قیمت‌های فروش فولاد در چین و دنیا خواهد بود و به رشد سودآوری شرکت‌ها، کمک می‌کند.

بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

خودرو

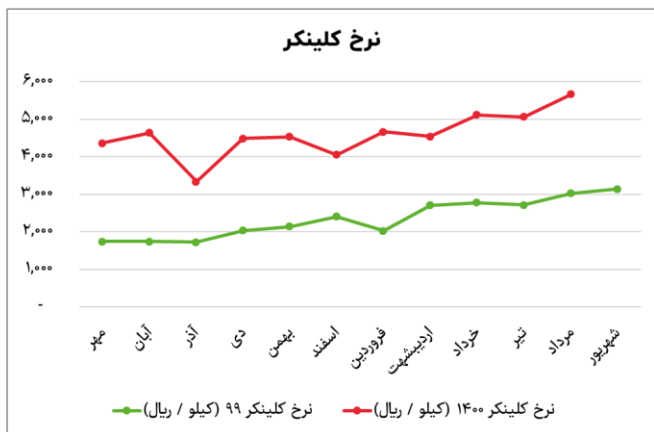
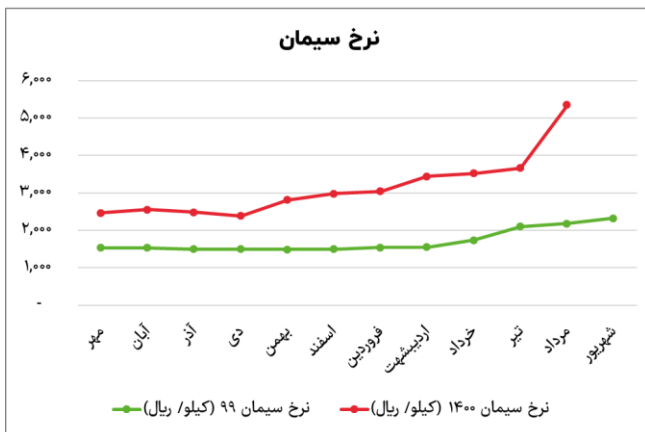
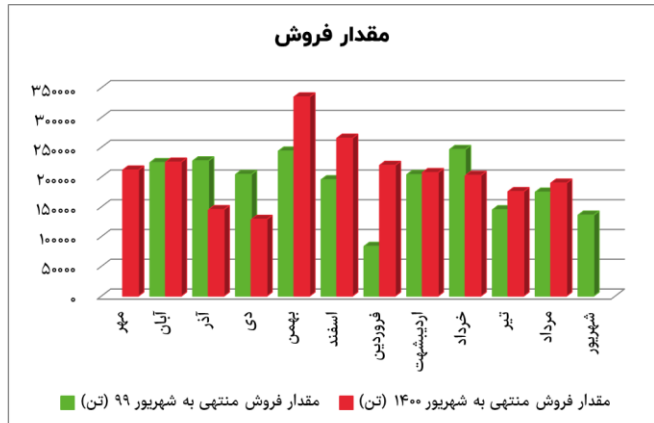
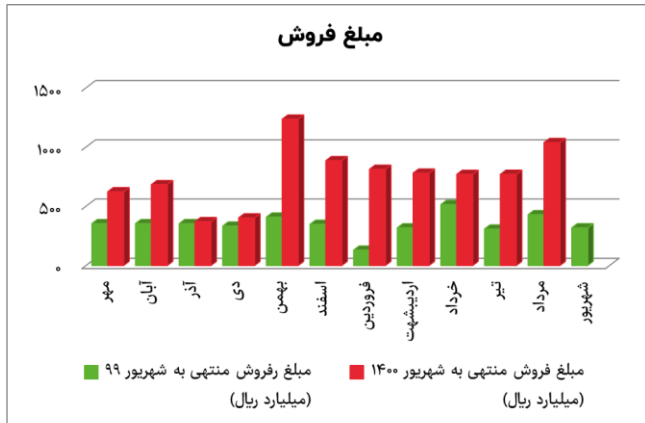


خودرو در دوره ۳ ماهه به (۹۱) ریال زیان رسیده است. این رقم برای دوره مشابه سال گذشته (۱۲۳) ریال و برای کل سال (۵۱۴) ریال بوده است. عملکرد خودرو مقداری بهبود یافته اما کماکان حاشیه سود ناخالص منفی است.

این شرکت موفق شد در مرداد ماه سال جاری به فروش ۴۵.۱۱۶ میلیارد ریالی برسد که در مقایسه با فروش ماه گذشته (۶۰.۹۱۴ میلیارد ریال) کاهش ۲۶ درصدی را رقم زده است. همچنین میانگین فروش ۵ ماهه امسال شرکت برابر ۴۴.۰۰۰ میلیارد ریال بوده که افزایش ۲.۵ درصدی را رقم زده است.

فروش محصولات خانواده پژو حدود ۵۰ درصد کل درآمد را تشکیل می‌دهد. میانگین نرخ محصولات آن در تیر ماه ۱.۵۰۰.۷۸۲.۲۱۰ ریال بوده که در مقایسه با میانگین ۵ ماهه امسال ۱.۲۲۷.۷۳۴.۴۹۵ ریال رشد ۲۲ درصدی را به ثبت رسانده است.

خودرو مجموع ۵ ماهه نخست سال را با فروش ۲۱۹.۹۹۵ میلیارد ریالی پشت سر گذاشته که نسبت به مدت مشابه سال قبل (۹۲.۶۹۳ میلیارد ریال) رشد ۱۳۷ درصدی داشته است، اما برای خروج از زیان نیاز به حمایت دولت و تعیین تکلیف بدهی سنگین به سیستم بانکداری کشور دارد.

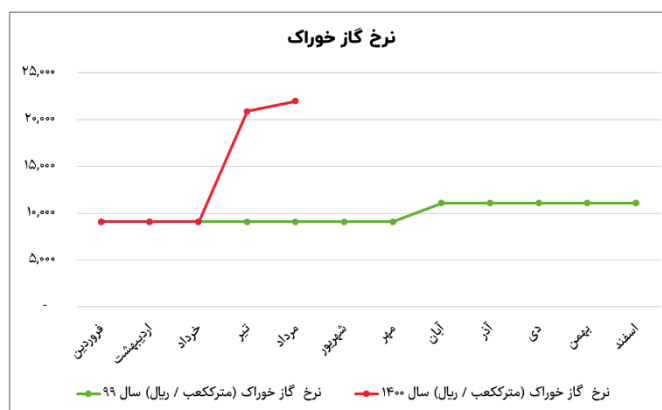
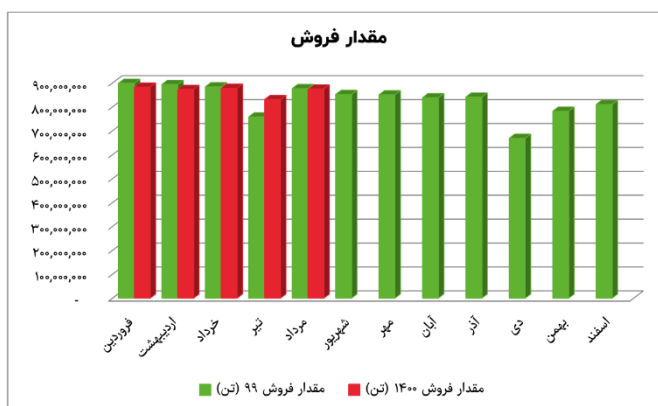
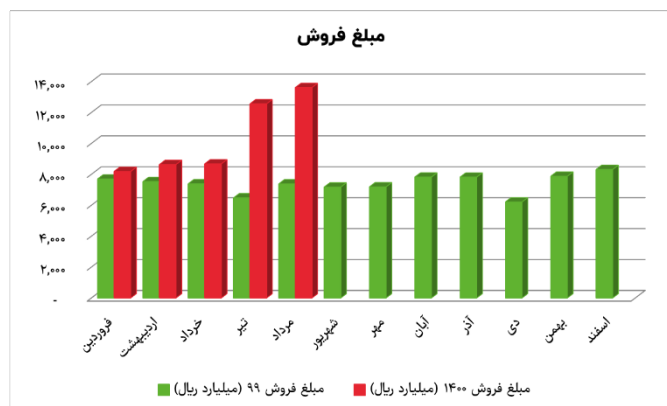


سیمان سپاهان سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور دارد. این شرکت در دوره ۹ ماهه به سود عالی ۷۲۶ ریالی رسید که نسبت به مدت مشابه سال گذشته (۱۸۶ ریال) رشد ۲۹۰ درصدی داشته است. سود ۱۲ ماهه مدت مشابه قبل برابر (۳۳۸ ریال) بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت در ۹ ماهه به ۳۷ درصد رسیده که نسبت به ۱۲ ماهه سال گذشته (۳۲ درصد) با رشد ۱۵ درصدی همراه شده است.

فروش مرداد ماه سپاهان به ۱۰۳۸ میلیارد ریال رسیده که نسبت به ماه گذشته (۷۷۰ میلیارد ریال) و نسبت به میانگین دوره ۱۱ ماهه (۷۶۱ میلیارد ریال) به ترتیب رشد ۳۴ و ۳۶ درصدی داشته است.

نرخ سیمان و کلینکر در مرداد ماه به ازای هر کیلو به ترتیب ۵.۳۵۵ و ۵.۶۶۲ ریال بوده که در مقایسه با میانگین امسال ۳.۱۱۳ و ۴.۶۶۴ ریال با افزایش ۷۲ و ۱۵ درصدی همراه بوده است.

بررسی فوق نشان از بهبود حاشیه سود ناخالص دارد. سپاهان برای سال جاری پتانسیل رسیده به سود ۱.۱۰۰ ریالی را دارد و البته سود سال ۱۴۰۱ رشد بسیار خوبی را تجربه خواهد کرد.



مبین طی دوره بهار به سود ۴۴۵ ریالی رسید که نسبت به بهار گذشته (۶۹۷ ریال) افت ۳۶ درصدی داشته است. البته سود ناخالص و سود عملیاتی شرکت در بهار با رشد ۲۰ درصدی نسبت به مدت مشابه سال گذشته همراه شده و علت افت سود خالص به درآمد تکرارناپذیر غیرعملیاتی بر می گردد.

حاشیه سود ناخالص شرکت در بهار ۲۶ درصد رسیده که در مقایسه با ۱۲ ماهه سال گذشته (۲۸ درصد) افت ۸ درصدی داشته است. فروش مرداد مبین ۱۳.۶۰۶ میلیارد ریال بوده که نسبت به ماه گذشته (۱۲.۵۵۳) میلیارد ریال و میانگین ۵ ماهه (۱۳.۱۷۸) میلیارد ریال به ترتیب رشد ۸ و ۳ درصدی داشته است.

گاز خوراک با وزن ۶۰ درصدی محصول اصلی شرکت است. نرخ هر مترکعب گاز در مرداد به ۲۱.۹۹۲ ریال رسیده که نسبت به میانگین امسال (۲۱.۱۷۴) ریال رشد ۴ درصدی داشته است.

محصولاتی نظیر بخار و اکسیژن با توجه به نرخ سالیانه در امسال به ازای هر کیلو در سال جاری به ترتیب به ۱.۱۴۴.۶۰۳ ریال و ۸.۱۰۸ ریال رسیده که نسبت به سال گذشته ۹۶۰.۱۸۵ و ۶.۸۰۲ ریال حکایت از رشدهای ۱۹ درصدی دارد. چرخه عملیاتی مبین مطلوب است و در صورت افزایش نرخ محصولات می تواند به سود خوبی برسد.

تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت آلومینیوم ایران



معرفی

شرکت آلومینیوم ایران که اختصاراً به نام ایرالکو نیز نامیده می‌شود، به عنوان اولین تولیدکننده شمش آلومینیوم در ایران و منطقه خاورمیانه در سال ۱۳۴۶ با مشارکت سه کشور ایران، پاکستان و آمریکا تأسیس شد. در سال ۱۳۵۱ با دو خط تولید به ظرفیت ۴۵ هزار تن در سال مورد بهره‌برداری قرار گرفت. با افزایش نیاز به مصرف آلومینیوم و احداث صنایع پایین‌دستی آن در شهر اراک و شهرهای دیگر استان، استان مرکزی به عنوان قطب صنعت آلومینیوم ایران تبدیل شد. در سال ۱۳۷۰ خط تولید شرکت از دو خط به ۵ خط افزایش یافت و ظرفیت تولید آلومینیوم نیز به ۱۲۰ هزار تن در سال رسید.

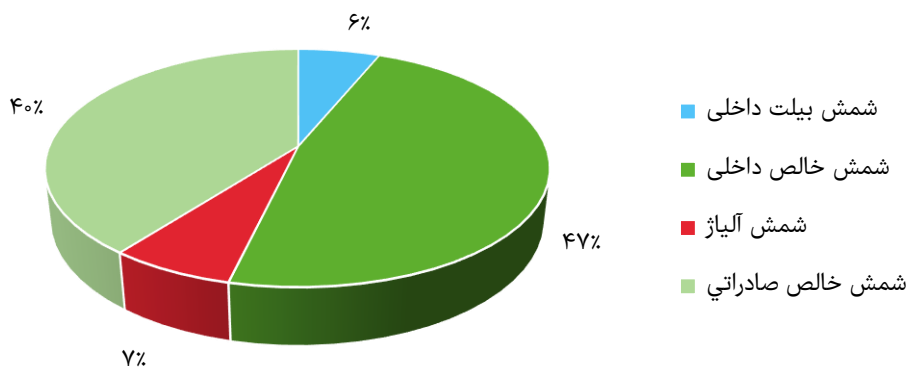
سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت از بدو تأسیس مبلغ ۷۵ میلیون ریال منقسم به ۷۵ هزار سهم یک هزار ریالی بوده است که طی چند مرحله افزایش سرمایه در سال‌های مختلف از جمله افزایش سرمایه ۷۵۶ درصدی در اواخر سال ۱۳۹۵، ناشی از تجدید ارزیابی دارائی‌ها، سرمایه شرکت به مبلغ ۵,۱۹۷,۸۳۰,۶۱۳ هزار ریال به قیمت اسمی هر سهم یک هزار ریال، افزایش یافت. همچنین با تصویب مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۳ سرمایه شرکت با افزایش ۸۵ درصدی به مبلغ ۹,۶۲۹,۷۳۹,۶۱۳ هزار ریال رسید.

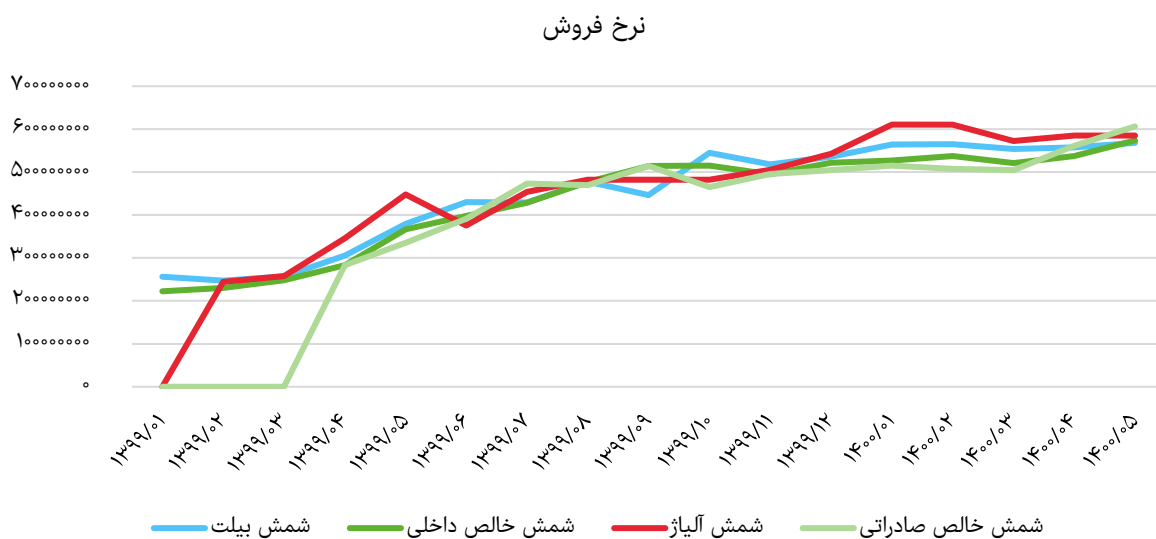
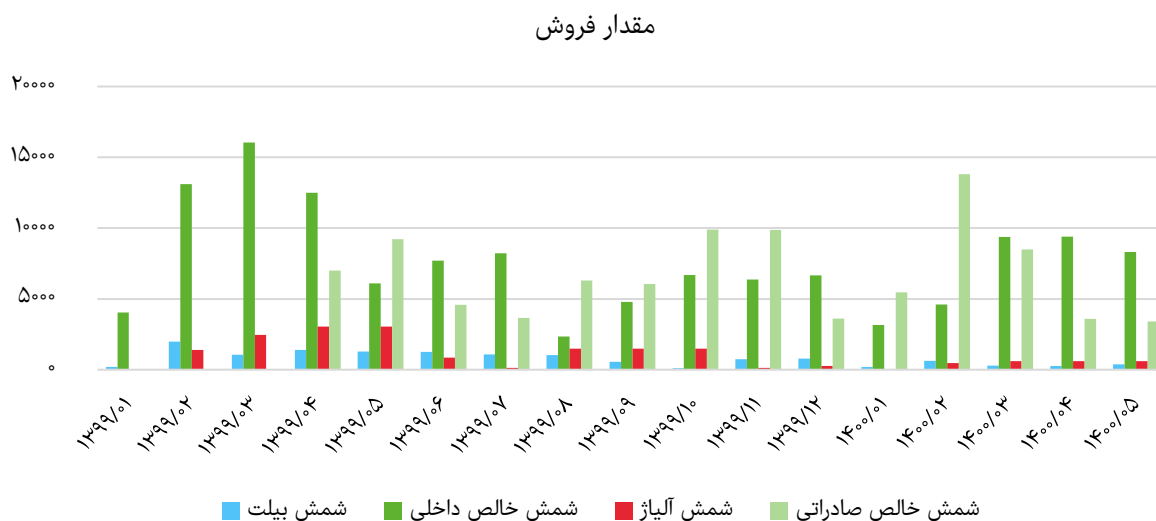
آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می‌باشد

درصد	سهم - میلیون	سهامداران
۱۱	۱۰۰۰	شرکت صنایع آلوم رول نوین - سهامی خاص
۱۰	۱۰۰۰	شرکت روان گدازپردیس - سهامی خاص
۴	۳۷۷	شخص حقیقی
۲	۲۳۱	شخص حقیقی
۲	۲۱۸	شرکت امین آر - سهامی خاص
۲	۲۱۲	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران - سهامی عام
۲	۲۰۷	شرکت پرتوکالاپردیس - بامسئولیت محدود
۲	۱۷۱	شرکت مدبرتجارت آریا - بامسئولیت محدود
۲	۱۶۶	شرکت س اتهران س.خ-م ک م ف ع
۲	۱۶۱	شخص حقیقی
۲	۱۶۰	شرکت س اخراسان رضوی س.خ-م ک م ف ع
۱	۱۴۴	شخص حقیقی
۱	۱۲۱	شرکت س افارس س.خ-م ک م ف ع
۱	۱۱۷	شرکت س اخوزستان س.خ-م ک م ف ع
۱	۱۱۴	شخص حقیقی
۱	۱۰۹	شخص حقیقی
۱	۱۰۶	شرکت س اصفهان س.خ-م ک م ف ع
۵۱	۵۰۱۶	سایر
۱۰۰	۹۶۳۰	مجموع

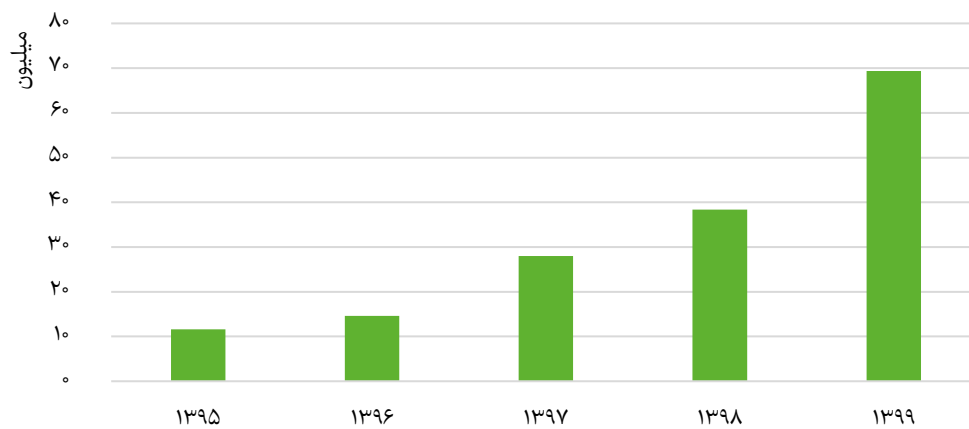
ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۹)



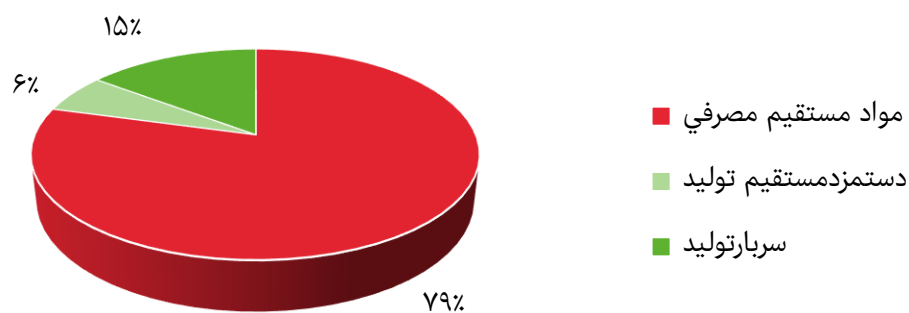
مقدار و نرخ فروش ماهانه



رشد مبلغ فروش شرکت



ترکیب بهای تمام شده



طرح‌های توسعه شرکت

نام طرح	هزینه‌های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	هزینه‌های برآوردی ارزی طرح	نوع ارز	هزینه‌های برآوردی تکمیل طرح - میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	تشریح تاثیر طرح در فعالیت‌های شرکت
پروژه بازسازی خط ۵ کارگاه احیاء قدیم	۱۴۰,۰۰۰	۱۴,۵۰۰,۰۰۰	دلار	۱۶۰,۰۰۰	۹۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	بهبود راندمان تولید
پروژه انتقال مکانیزه پودر آلومینا (دنس فیس)	۱۲۰,۰۰۰	۲,۹۰۰,۰۰۰	دلار	۱۷۰,۰۰۰	۴۸	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	کاهش هدر رفت پودر آلومینا

بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت طی سال ۹۹ رشد ۵۵ درصدی داشته است. همچنین رشد ۱۲۲ درصدی سود انباشته نهایتاً به افزایش ۱۰۹ درصدی حقوق صاحبان سهام شده است و در کل ساختار سرمایه شرکت رشد داشته است. بدهی‌های شرکت روند افزایشی داشته و در این سال ۱۵ درصد افزایش داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

سودآوری	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
حاشیه سود ناخالص	۱۴%	۲۳%	۲۲%	۳۸%
حاشیه سود عملیاتی	۸%	۱۹%	۱۸%	۲۴%
حاشیه سود خالص	۵%	۱۹%	۱۴%	۲۳%

پیش‌بینی کارشناسی سود

برای پیش‌بینی کارشناسی سود سال‌های آتی مقدار تولید بر اساس روند تاریخی شرکت، با توجه به ظرفیت تولید فرض شده است.
(میلیون ریال)

دوره مالی	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۳ ماهه اول ۱۴۰۰	۹ ماهه ۱۴۰۰	تحلیلی ۱۴۰۰	تحلیلی ۱۴۰۱
فروش	۳۸,۳۷۷,۹۹۸	۶۹,۳۷۳,۵۴۶	۲۴,۵۴۷,۷۹۱	۷۳,۲۹۸,۷۰۷	۹۷,۸۴۶,۴۹۸	۱۰۶,۲۳۰,۰۱۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۲۹,۸۸۳,۶۰۶	-۴۳,۲۸۹,۴۶۹	-۱۵,۱۲۳,۴۱۰	-۴۵,۴۴۵,۱۹۸	-۶۰,۵۶۸,۶۰۸	-۶۵,۸۶۲,۶۰۶
سود (زیان) ناخالص	۸,۴۹۴,۳۹۲	۲۶,۰۸۴,۰۷۷	۹,۴۲۴,۳۸۱	۲۷,۸۵۳,۵۰۹	۳۷,۲۷۷,۸۹۰	۴۰,۳۶۷,۴۰۴
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۶۲۷,۳۴۸	-۷,۰۲۳,۹۹۸	-۱,۰۳۶,۶۶۳	-۳,۶۶۴,۹۳۵	-۴,۷۰۱,۵۹۸	-۵,۳۱۱,۵۰۰
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های عملیاتی)	-۹۰۳,۱۴۹	-۲,۵۹۱,۲۵۱	-۱,۴۹۳,۱۷۸	-۱,۴۶۵,۹۷۴	-۲,۹۵۹,۱۵۲	-۲,۱۲۴,۶۰۰
سود (زیان) عملیاتی	۶,۹۶۳,۸۹۵	۱۶,۴۶۸,۸۲۸	۶,۸۹۴,۵۴۰	۲۲,۷۲۲,۵۹۹	۲۹,۶۱۷,۱۳۹	۳۲,۹۳۱,۳۰۳
هزینه‌های مالی	-۲۰۹,۹۲۱	-۳۸۶,۲۷۶	-۹۶,۵۶۹	-۱۹۷,۶۷۶	-۲۹۴,۲۴۵	-۲۹۴,۲۴۵
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	-۲۷۴,۳۶۵	۵۲۸,۰۶۶	۲۰۹,۸۳۳	۶۲۹,۴۹۹	۸۳۹,۳۳۲	۱,۰۰۷,۱۹۸
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۶,۴۷۹,۶۰۹	۱۶,۶۱۰,۶۱۸	۷,۰۰۷,۸۰۴	۲۳,۱۵۴,۴۲۲	۳۰,۱۶۲,۲۲۶	۳۳,۶۴۴,۲۵۶
مالیات	-۱,۰۹۱,۴۹۱	-۹۵۹,۹۰۴	-۶۲۷,۶۶۵	-۲,۳۱۵,۴۴۲	-۲,۹۴۳,۱۰۷	-۳,۳۶۴,۴۲۶
سود (زیان) خالص	۵,۳۸۸,۱۱۸	۱۵,۶۵۰,۷۱۴	۶,۳۸۰,۱۳۹	۲۰,۸۳۸,۹۷۹	۲۷,۲۱۹,۱۱۸	۳۰,۲۷۹,۸۳۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۰۳۷	۱,۶۲۵	۶۶۳	۲,۱۶۴	۲,۸۲۷	۳,۱۴۴
سرمایه	۵,۱۹۷,۸۳۱	۹,۶۲۹,۷۴۰	۹,۶۲۹,۷۴۰	۹,۶۲۹,۷۴۰	۹,۶۲۹,۷۴۰	۹,۶۲۹,۷۴۰

تحلیل حساسیت

نرخ شمش

۲,۸۲۷	۱,۸۰۰	۲,۰۰۰	۲,۲۰۰	۲,۴۰۰	۲,۶۰۰	۲,۸۰۰	۳,۰۰۰
۱۸۰,۰۰۰	۲,۰۰۴	۲,۱۴۸	۲,۲۹۳	۲,۴۳۷	۲,۵۸۲	۲,۷۲۶	۲,۸۷۱
۲۰۰,۰۰۰	۲,۱۴۸	۲,۳۰۹	۲,۴۶۹	۲,۶۳۰	۲,۷۹۰	۲,۹۵۱	۳,۱۱۲
۲۲۰,۰۰۰	۲,۲۹۳	۲,۴۶۹	۲,۶۴۶	۲,۸۲۳	۲,۹۹۹	۳,۱۷۶	۳,۳۵۲
۲۴۰,۰۰۰	۲,۴۳۷	۲,۶۳۰	۲,۸۲۳	۳,۰۱۵	۳,۲۰۸	۳,۴۰۱	۳,۵۹۳
۲۶۰,۰۰۰	۲,۵۸۲	۲,۷۹۰	۲,۹۹۹	۳,۲۰۸	۳,۴۱۷	۳,۶۲۵	۳,۸۳۴
۲۸۰,۰۰۰	۲,۷۲۶	۲,۹۵۱	۳,۱۷۶	۳,۴۰۱	۳,۶۲۵	۳,۸۵۰	۴,۰۷۵
۳۰۰,۰۰۰	۲,۸۷۱	۳,۱۱۲	۳,۳۵۲	۳,۵۹۳	۳,۸۳۴	۴,۰۷۵	۴,۳۱۶

نرخ دلار

نسبت‌های مالی شرکت

کارایی	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
گردش دارایی‌ها	۱.۰۶	۱.۶۴	۱.۴۹	۱.۸۳
گردش دارایی‌های ثابت	۱.۶۶	۳.۱۸	۳.۹۶	۷.۱۰
گردش موجودی کالا	۶.۴۴	۷.۵۴	۴.۸۹	۳.۵۶
گردش حساب‌های دریافتنی	۱۸.۲۹	۲۸.۲۹	۱۴.۶۷	۱۳.۸۲

اهرم/ریسک	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۷۵%	۶۱%	۵۷%	۴۲%
جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	۲۹۶%	۱۵۶%	۱۳۴%	۷۳%
نسبت بدهی	۳۵%	۱۷%	۱۴%	۹%
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۱۳۸%	۴۵%	۳۳%	۱۵%
نسبت بدهی‌های بلند مدت	۱۰%	۶%	۴%	۳%
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها	-۱۳%	۱۵%	۲۵%	۳۶%
نسبت پوشش هزینه بهره	۴۸۶%	۳۱۱۹%	۳۳۱۷%	۴۲۶۳%

نقدینگی	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
نسبت جاری	۶۰%	۱۰۹%	۱۳۵%	۲۱۴%
نسبت آنی	۲۷%	۶۳%	۶۴%	۹۲%
نسبت نقد	۶%	۱۴%	۹%	۲۸%

نمای تکنیکی شرکت آلومینیوم ایران (فایرا) – تایم فریم روزانه:

در تحلیل تکنیکال شرکت آلومینیوم ایران، روند حرکتی سهم درون یک کانال معتبر ۳ ساله با در نظر گرفتن باند میانی محصور شده است. این نماد اخیرا پس از شکست خط روند نزولی میان مدتی و پولبک به این سطح، روند صعودی پر قدرتی را آغاز کرده، بطوریکه با افزایش تقاضا ضمن گذر از سقف تاریخی ۱۸۳۰ تومانی تا تراز $\text{Fibo Ext } 161.8\%$ پیشروی نموده است. قرار گرفتن سهم به روی این سطح، بر فشار عرضه افزوده است. با این حال انتظار داریم روند صعودی شکل گرفته پس از پولبک به سقف تاریخی ادامه داشته و به مرور پیشروی فایرا تا هدف ۲۶۰۰ تومانی را در راستای تکمیل الگوی پایه‌ای $AB=CD$ داشته باشیم. معامله‌گرانی که در قیمت‌های ۱۸۰۰ – ۱۹۰۰ تومانی اقدام به خرید سهم می‌کنند، باید محدوده ۱۶۴۰ تومانی را به عنوان حد ضرر برگزینند.



گزارش معاملات هفته منتهی به ۱۷ شهریور ۱۴۰۰ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به ۱۷ شهریور عرضه بیش از ۲,۱۴۱,۳۴۴ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۸۳۵,۳۱۱ تن کمتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۱,۵۳۶,۱۶۲ تن بود که ۱,۷۱۷,۳۶۲ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۲,۶۰۵,۲۸۳ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۵۶ درصد کمتر از هفته قبل بود.

حجم عرضه محصولات فولادی در رینگ صنعتی در هفته گذشته ۴۳۵,۲۵۱ تن بود که نسبت به قبل حدود ۱۳۹,۷۲۶ تن کاهش داشته است.

در بخش سیمان حدود ۱,۵۵۰,۹۰۰ تن عرضه و حدود ۱,۳۶۳,۶۶۰ تن آن مورد معامله قرار گرفت.

در بخش روی این هفته ۱,۱۴۰ تن شمش روی ملی سرب و روی ایران، گسترش صنایع روی ایرانیان، کالسیمین، ذوب احیای روی قشم و نوین پژوهان شمس زنگان عرضه گردید که فقط ۶۹۰ تن از آن مورد معامله قرار گرفت.

سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با تقاضای ۹۰۰۰ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این شش روز داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به عرضه سیمان سفید سیمان ساوه با نسبت ۳۰۳۲ برابری بوده است.

سیمان تپ ۲ سیمان خاش با ۱۱۴ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. سیمان تپ ۲ سیمان شمال نیز با حدود ۸۸ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شدند.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۶,۳۱۸,۶۴۲,۱۵۰	۳۲,۵۰۰	۳۱,۵۵۰	۲۷,۶۵۰	HR	فولاد مبارکه اصفهان	**			-۱.۰۰	
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	۲۱۲,۵۳۶	۲۲۵,۸۰۱	۰.۰۶		
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**			-۱.۰۰	
شمش	۸,۷۱۹,۸۴۷,۲۰۰	۱۲۸,۱۰۰	۱۴۱,۷۰۰	۶۵,۲۲۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۱۳۱,۵۵۲	۱۳۱,۵۵۲	۰.۰۰		
						جهان فولاد سیرجان	۱۳۲,۱۴۸	*		-۰.۰۱	
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۱۳۲,۱۴۸	۱۳۲,۱۴۸	۰.۰۰	-۰.۰۴	-۰.۰۱
						فولاد خوزستان	۱۳۲,۱۴۸	۱۳۲,۱۴۸	۰.۰۰	-۰.۰۴	-۰.۰۱
						ذوب آهن اصفهان	**				
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۱۳۲,۱۴۸	۱۳۲,۱۴۸	۰.۰۰	-۰.۰۳	-۰.۰۱
						آهن و فولاد ارفع	۱۳۲,۱۴۸	۱۳۵,۸۶۹	۰.۰۳	-۰.۰۳	-۰.۰۱
میلگرد/ تیرآهن	۱,۳۳۳,۹۱۱,۶۵۶	۱۸۶,۱۹۱	۲۴,۷۵۰	۸,۶۹۴	تیرآهن	ذوب آهن اصفهان	۱۵۰,۰۹۶	۱۵۰,۰۹۶	۰.۰۰		
					سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۶۶,۴۰۰	۱۶۶,۴۰۰	۰.۰۰	۰.۱۱	۰.۱۱
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۱۵۰,۹۹۵	۱۵۰,۹۹۵	۰.۰۰	-۰.۰۶	-۰.۰۶
						فولاد آذربایجان	۱۵۰,۹۹۵	*		-۰.۰۶	-۰.۰۶
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۱۵۰,۹۹۵	*			
						فولاد روھینا جنوب	۱۵۰,۵۰۰	*		-۰.۰۳	-۰.۰۳
						جهان فولاد سیرجان	۱۵۰,۹۹۵	۱۵۰,۹۹۵	۰.۰۰	-۰.۰۶	-۰.۰۶
						مجتمع فولاد خراسان	۱۵۱,۰۸۲	۱۵۱,۰۸۲	۰.۰۰	-۰.۰۵	-۰.۰۵
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۱۵۲,۰۸۰	۱۵۲,۰۸۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
آلومینیوم	۱,۸۳۳,۸۵۶,۳۱۵	۲,۸۴۰	۵,۹۰۵	۲,۸۰۰	شمش	آلومینیوم ایران	۶۴۶,۳۸۱	۶۵۲,۷۹۷	۰.۰۱	۰.۰۳	۰.۰۲
					بیلت	آلومینیوم المهدی	**				
						آلومینای ایران	۶۴۱,۷۸۱	۶۴۵,۲۷۵	۰.۰۱	۰.۰۳	۰.۰۲
						آلومینیوم ایران	۶۹۰,۹۸۶	۶۹۳,۱۶۱	۰.۰۰		
مس	۲,۳۶۵,۳۴۱,۰۰۰	۱۷,۲۴۵	۱,۳۶۰	۱,۱۰۰	کاتد	ملی مس	۲,۱۵۰,۳۱۰	۲,۱۵۰,۳۱۰	۰.۰۰	۰.۰۱	۰.۰۱
					مفتول	فرآوری مس درخشان تخت گنبد	۲,۱۵۰,۳۱۰	*		۰.۰۴	۰.۰۴
						گیل راد شمال	۲,۱۹۶,۲۰۵	*		۰.۰۴	۰.۰۴
						دنیای مس کاشان	۲,۱۹۶,۲۰۵	*		۰.۰۱	۰.۰۱
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۲,۱۹۶,۲۰۵	*		۰.۰۱	۰.۰۱
کل معاملات رینگ صنعتی	۳۷,۹۷۲,۷۰۴,۶۵۳	۲,۱۴۱,۳۴۴	۱,۹۹۳,۴۹۶	۱,۵۳۶,۱۶۲							ارزش معاملات تقریباً ۵۶ درصد کاهش یافته است.

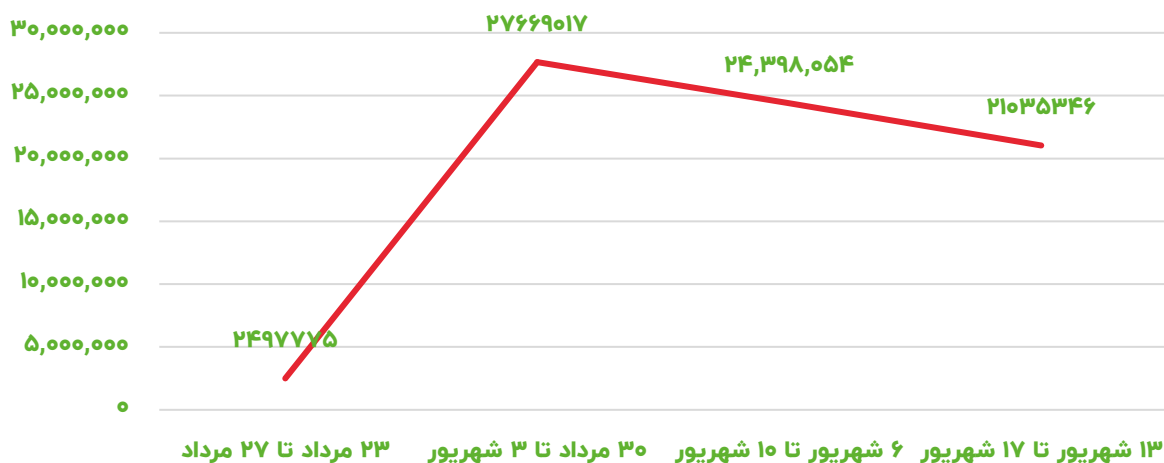
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۱۴ نرخ دلار نیمایی با کاهش ۷ ریال، نسبت به هفته گذشته معادل ۲۲۹,۳۶۲ اعلام شد. در غالب گریدها به دلیل افزایش قیمت‌های جهانی و دلار نیمایی شاهد افزایش قیمت‌ها بودیم. بیشترین و کمترین افزایش قیمت مربوط به پلی وینیل کلراید S۵۷ و پلی استایرن معمولی ۱۵۴۰ به ترتیب با ۴/۶۷ و ۰/۲۵ افزایش بوده است. بیشترین کاهش نیز مربوط به استایرن بوتادین رابر ۱۵۸۰۲ با ۲/۴۲ کاهش بوده است.

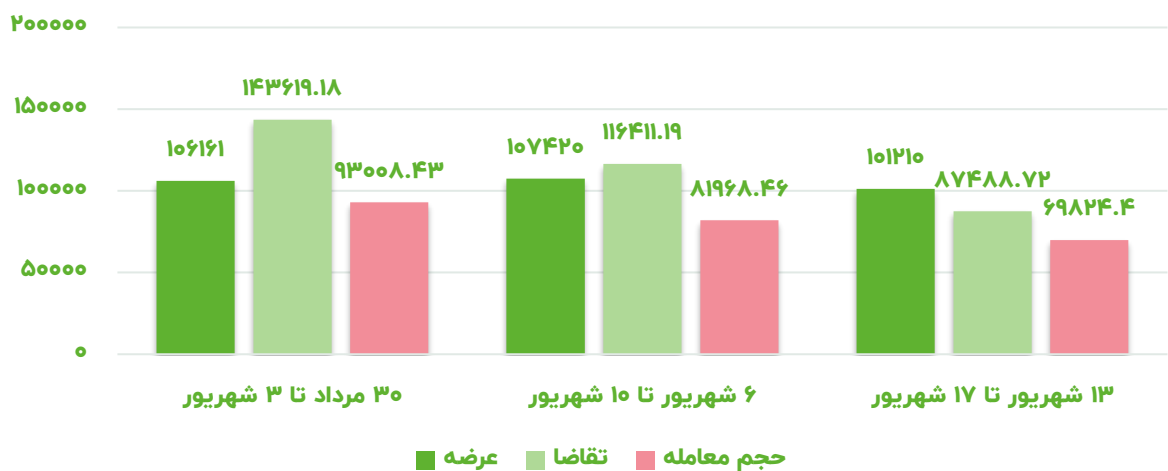
در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در چهارهفته گذشته نشان داده است.

ارزش معاملات در رینگ پلیمری



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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ پلیمری



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

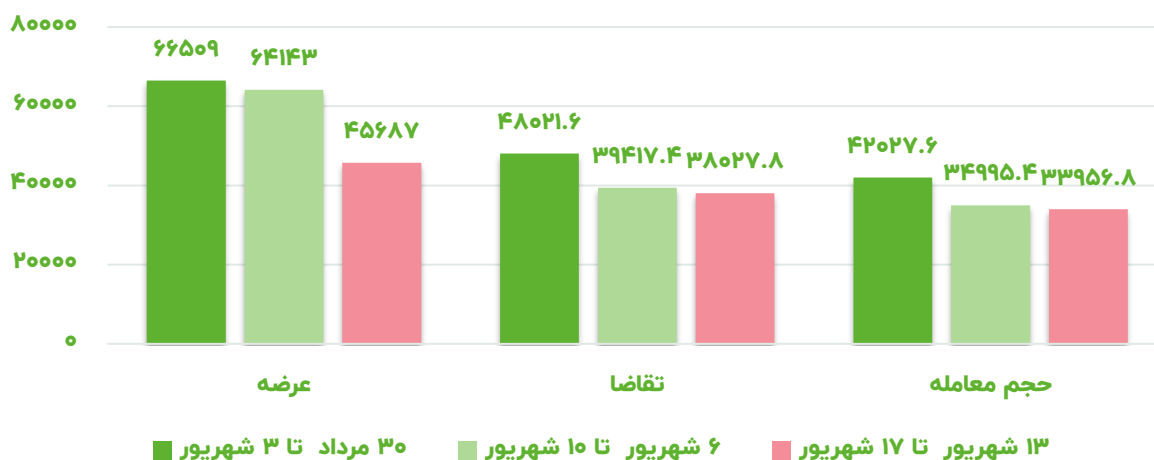
محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی اتیلن سبک فیلم ۰۰۷۵	پتروشیمی بندرامام	۲۹۵,۶۸۲	۰.۰۸
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۷۸۱	پتروشیمی تندگویان	۲۴۷,۹۳۰	۰.۰۳
پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG۶۴۱	پتروشیمی تندگویان	۲۲۶,۸۰۰	۰.۱۳
پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG۶۴۵	پتروشیمی تندگویان	۲۲۲,۳۰۴	۰.۱۶
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۷۸۵	پتروشیمی تندگویان	۲۴۲,۰۳۲	۰.۰۴
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۸۲۱	پتروشیمی تندگویان	۲۵۹,۱۱۷	۰.۰۳

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

رینگ شیمیایی

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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ شیمیایی

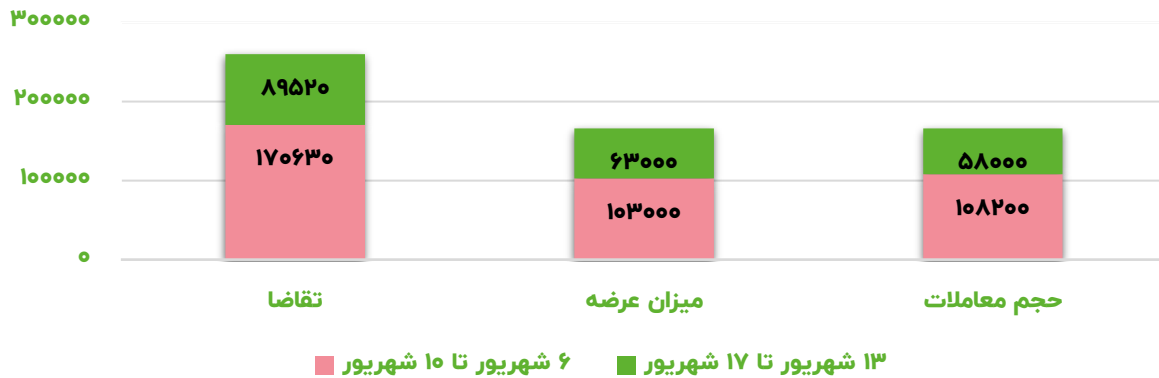


ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۵,۰۸۴,۹۲۵ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته حدود ۳ درصد کاهش داشته است. در رینگ شیمیایی گوگرد گرانوله پالایش نفت تهران (تندگویان)، استایرن منومر پتروشیمی پارس به ترتیب ۱۲، ۳۱، دارای بیشترین رقابت بودند و مابقی رقابتی زیر جزئی یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

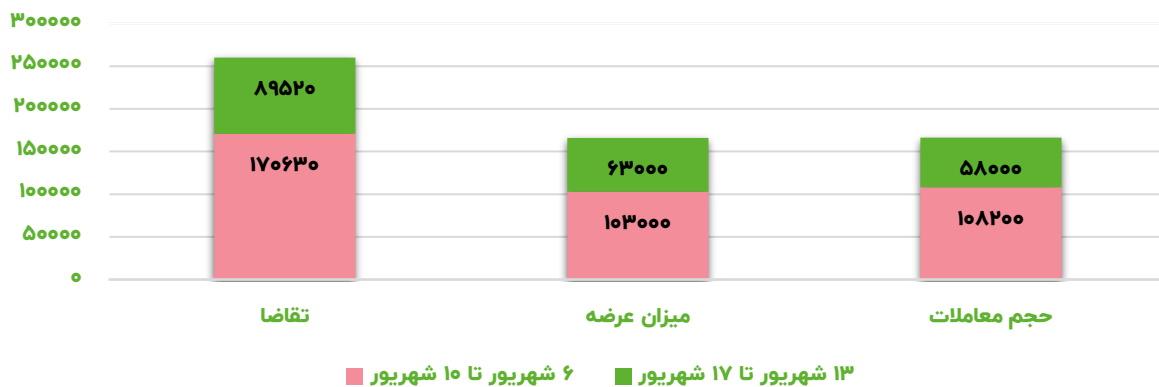
ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۳,۷۴۷,۰۸۴ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۴۶ درصد کاهش داشته است. وکیوم باتوم پالایش نفت تبریز، وکیوم باتوم پالایش نفت امام خمینی با قیمت پایه ۶۱,۳۱۸، به ترتیب ۶، ۵ درصد رقابت شدند.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات وکیوم باتوم



رینگ صادراتی

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات وکیوم باتوم



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۱,۰۸۰,۰۰۳ میلیون ریال بوده است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی منتهی به ۲۰ شهریور سال ۱۴۰۰ به شرح ذیل ارائه می‌شود:

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت
نفتا	۱۶۵۲۲۸۴۳۲۳۰۸۴۰	۱۵۱,۹۸۸	۱۹۶,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	سبک	پالایش نفت تهران	۱۱۲۴۱۰	*	
						پالایش نفت آبادان	**	*	
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۱۳۰۷۰۹	*	
						پالایش نفت تهران	۱۱۲۴۱۰	*	
متانول	۴۴۵,۰۳۳,۵۰۵,۰۰۰	۴۷,۸۹۳	۹,۱۸۹	۷,۰۸۳	متانول	پتروشیمی شیراز	۶۲۹۶۳	۶۳۵۹۶.۹۰۴۷۶	
						پتروشیمی زاگرس	۶۲۹۶۳	۶۲۹۶۳	۰.۰۰
						متانول کاوه	۲۷۵۰۰	۲۷۵۰۰	۰.۰۰
آیزوریسایکل	۶۷,۲۲۷,۸۲۵,۰۰۰	۳,۷۰۰	۵۲۵	۵۲۵	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	**		
						پالایش بندرعباس	۱۲۸۰۵۳	*	
						پالایش تبریز	۱۲۸۰۵۳	۱۲۸۰۵۳	
						پالایش شیراز	۱۴۰۷۲۹	*	
						پالایش تهران	۱۴۰۷۲۹	*	
حلال	۳۴۲,۴۷۸,۰۲۶,۰۰۰	۳۲,۷۱۸	۲,۶۲۳	۲,۶۲۳	۴۰۰	پالایش اصفهان	۱۱۳۷۶۰	۱۱۳۷۶۰	۰.۰۰
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش اصفهان	۹۹۱۹۲	۹۹۱۹۲	۰.۰۰
						پالایش تبریز	۹۹۱۹۲	۹۹۱۹۲	۰.۰۰
						پالایش نفت تهران	**	*	
						پالایش نفت بندرعباس	۹۹۱۹۲	*	
					۴۰۴	پالایش تبریز	۱۱۰۶۲۹	*	
						ستاره خلیج فارس	**	*	
						پالایش شیراز	۱۱۰۶۲۹		
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۱۱۲۷۱۷	۱۱۲۷۱۷	۰.۰۰
					۴۰۶	پالایش اصفهان	**		
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۱۰۳۹۱۵	۱۰۳۹۱۵	۰.۰۰
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۱۰۱۳۷۴	۱۰۱۳۷۴	۰.۰۰
کل معاملات انرژی	۲۲۵۸۸۷۷۰۲۴۷	۶۹۰۰۹۱	۴۴۷۷۰۷	۱۷۸۸۱۱	ارزش معاملات حدود ۱۵ درصد کاهش				

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۵۱۶.۴۸۳ تن محصول بود که کل ۱۱۵.۱۵۰ تن در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

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

نزدیک شدن زعفران به کانال ۲۰ هزار تومانی در بورس

با ورود سررسید جدید دی ماه به زعفران هفته گذشته طوفانی آغاز و با حمایت حقوقی‌های بازار و زعفران طلای سرخ، قیمت‌ها در آتی دی ماه در کانال ۱۸ هزار تومانی قرار گرفت. معامله‌گران که هفته پر هیجانی را تجربه کردند. چرا که قیمت ناگهان از کانال ۱۳ هزار تومانی وارد کانال ۱۵ هزار تومانی طی ۴ روز کاری شد. به نظر می‌رسد، زعفران توانسته است جایگاه قابل قبولی در میان فعال بازار مشتقه به دست آورد. وجود کالاهای سرمایه‌گذاری در کنار کالاهای کشاورزی سبب رونق گرفتن بازار و استقبال فعالان مختلف حوزه بازارهای مالی از بازار مشتقه کالایی می‌شود. کالاهای سرمایه‌گذاری نوسانات بسیار خوبی داشته و با نرخ انس جهانی و دلار داخل تغییر می‌کند. در هفته گذشته نوسان سنگین منفی در انس جهانی آتی نقره و طلا را منفی کرد. انس با ریزش قابل توجه به سطح قیمتی ۱۷۸۷ نیز رسید. اما آتی نقره نیز که شش ماه از ورود آن به بازار مشتقه می‌گذرد با استقبال همراه بوده است. به طوری که در بعضی هفته‌ها حجم آن به ۱۲۰ میلیارد ریال نیز می‌رسد. در این میان اما پس از راه‌اندازی اولین صندوق طلا در سال ۹۶ و تجربه موفق آن در سال‌های اخیر در جذب نقدینگی سرگردان جامعه، ورود آتی صندوق‌های طلا نیز می‌تواند بسیار موثر باشد. چرا که صندوق‌های طلا می‌توانند در افزایش حجم معاملات آتی و همچنین گواهی‌های سپرده کالایی نقش بسزایی داشته باشد. این صندوق‌ها می‌توانند واحدهایشان را به مردم بفروشند. افرادی که مدیریت این صندوق‌ها را بر عهده دارند، افرادی هستند که در تجارت زعفران یا تجارت طلا یا هر کالایی که می‌خواهند روی آن صندوق کالایی داشته باشد، حرفه‌ای هستند. به همین دلیل ریسک سرمایه‌گذاری مردم نسبت به وقتی که مستقیماً در این کالاها سرمایه‌گذاری می‌کنند، بسیار کمتر می‌شود. افراد عادی که آشنایی چندانی با بازارهای کالایی ندارد، می‌توانند با خریدن واحدهای صندوق، به صورت غیر مستقیم در طلا سرمایه‌گذاری کنند. صندوق‌های طلا در کنار صندوق‌های کالایی به صورت مکمل عمل کرده و می‌تواند سبب تکمیل شدن هر چه بیشتر روش‌های تامین مالی از طریق بورس گردد.

رقابت مخرب صادرکنندگان زعفران و عدم سواد اقتصادی از مشکلات اصلی زعفران است

زنگنه نماینده مردم تربت حیدریه در مجلس، عدم سواد اقتصادی و رقابت مخرب صادرکنندگان زعفران را از مشکلات اصلی این محصول دانست و تصریح کرد که با نگاه سنتی موجود در صادرکنندگان زعفران و تقابل منافع صادرکننده و کشاورز، هر دو متضرر می‌شوند. وی در خصوص برنامه‌هایش برای رفع مسائل زعفران نیز به این موارد اشاره کرد: انجام مقدمات ایجاد نهاد جامع زعفران، تصویب تسهیلات هزار میلیاردی، بسیج ۴ جانبه برای تحول در حوزه طلای سرخ.

نماینده شهرستان‌های تربت حیدریه، زاوه و مه‌ولات در مجلس شورای اسلامی در نشست خبری ضمن اشاره به وضعیت صادرات و رقابت مخرب صادرکنندگان زعفران گفت: نگاه سنتی به صادرات زعفران و فروش فله‌ای آن از مشکلات صنعت زعفران و کاهش قیمت این محصول است. به گزارش ایرنا، محسن زنگنه روز پنجشنبه در نشست خبری در تربت حیدریه افزود: وقتی صادرکننده با نگاه سنتی و بدون برندسازی و ایجاد ارزش افزوده به دنبال فروش فله‌ای محصول زعفران است قیمت این محصول پایین می‌ماند و کشاورز و صادرکننده هر دو متضرر می‌شوند. وی اظهار کرد: عدم سواد اقتصادی صادرکنندگان و رقابت منفی آنها با یکدیگر و ناآگاهی از شرایط بازار بین‌الملل از مشکلات اصلی حوزه زعفران است و از سویی تعارض منافع صادرکننده و کشاورز، عاملی دیگر برای نابسامانی بازار این محصول شده است چون کشاورز قصد دارد زعفران را گران‌تر بفروشد و در مقابل صادرکننده تلاش می‌کند آن را ارزان‌تر بخرد و چون صادرکنندگان ما عمدتاً نگاه سنتی دارند، مافیای زعفران بیشتر بر بخش صادرات این محصول متمرکز شده است. نماینده شهرستان‌های تربت حیدریه، زاوه و مه‌ولات در مجلس گفت: برای سر و سامان دادن به وضعیت ضروری است نهاد جامع زعفران کاران شکل بگیرد که مقدمات آن انجام شده و نخستین شرکت سهامی عام ویژه زعفران کاران در شرف تشکیل است که در بورس فعال می‌شود و اگر این اقدام جواب دهد دیگر در آینده نیازی به کمک دولتی نیز نخواهیم داشت. زنگنه افزود: امسال سه هزار و ۴۰۰ میلیارد تومان در قالب تبصره ۱۴ برای حمایت از بخش‌های مختلف کشاورزی از جمله زعفران منظور شده است که برای زعفران نیز ردیف بودجه گرفته‌ایم و حدود هزار میلیارد تومان از این مبلغ سهم محصول زعفران است. وی اظهار کرد: ستاد اجرایی فرمان حضرت امام خمینی(ره)، بنیاد برکت و بانک کشاورزی در کنار صندوق‌های سرمایه‌گذاری زعفران بسیج شده‌اند تا اتفاق خوبی در حوزه زعفران رقم بخورد.

مشخصات قرارداد آتی صندوق طلا

دارایی پایه: صندوق طلای لوتوس

اندازه قرارداد: ۱۰۰۰ واحد

استاندارد تحویل: واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری پشتوانه طلای لوتوس

حد نوسان قیمت روزانه: حداکثر تا (+/-) ۵٪

نماد معاملات: ETCMMYY

حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰ تومان

واحد قیمت: ریال به ازای هر واحد

ساعت معامله: در تمامی روزها ۱۰:۰۰ الی ۱۵:۰۰

سقف مجاز موقعیت‌های تعهدی باز و معاملات: ۲۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی (حقیقی و حقوقی)

وجه تضمین مورد نیاز برای هر قرارداد: ۲ میلیون تومان

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارایی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)
نماد: SAFORYY (SAF) نماد اختصاری ماه قرارداد و YY سال می باشد)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم

دامنه نوسان: حداکثر تا (۵٪ ±) با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۳۵۰ هزار تومان برای هر قرارداد
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵

سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش
اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰٪ موقعیت های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی نقره

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

مشخصات قرارداد آتی پسته

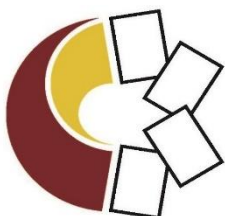
دارایی پایه: پسته فندقی ۳۲-۳۰
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (۵٪ ±) با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۲,۸۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی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

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی



دهقان دهنوی رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار تهران گفت: به زودی در طرحی جامع که با مشارکت همه فعالان بازار سهام تدوین خواهد شد، ابزار محدودکننده بازار یعنی دامنه نوسان دستخوش تغییرات جدی می‌شود و در عمل افزایش دامنه نوسان روزانه سهام را شاهد خواهیم بود.

پورابراهیمی؛ رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس اعلام کرد: رئیس‌جمهور با اختصاص سهام برای جاماندگان سهام عدالت تا پایان سال و ارجاع موضوع به سازمان برنامه و بودجه موافقت اولیه داشته است.



شرکت سپرده‌گذاری مرکزی
اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)

مدیر ناشران شرکت سپرده گذاری مرکزی گفت: بر اساس مصوبه هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار سهامداران حقیقی بازار سرمایه باید در سامانه سجام ثبت نام و احراز هویت خود را تکمیل کنند. برای این منظور تاریخ مشخص تعیین شده و سهامدارانی که در مدت مقرر ثبت نام خود را در سامانه سجام انجام ندهند، کد معاملاتی آنها تا زمان مشخص شدن وضعیت سجامی آنها مسدود (غیر قابل خرید و فروش) می‌شود.

مطابق مصوبه ۲۶ تیر ماه هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، مقرر شد کلیه ناشرین فهرست زمین و ساختمان‌های خود را در قالب اطلاعیه‌ای در سامانه کدال منتشر نمایند.



یک عضو شورای رقابت در مورد زمان اعلام افزایش نرخ خودروها گفت: برای اعلام نرخ‌های جدید منتظر انتشار تورم بخشی از سوی بانک مرکزی هستیم. محسن بهرامی ارض اقدس گفت: با توجه به تغییرات اقتصادی سعی می‌کنیم تا جایی که امکان داشته باشد فاصله قیمت‌ها و تورم را نزدیک کنیم و عددها در بازار واقعی‌تر شود. بهرامی ارض اقدس با بیان اینکه ممکن است تا ۶ ماه آینده شرایط اقتصادی کشور تغییر کند اظهار کرد: حتی گاهی ممکن است به دلیل کاهش قیمت دلار یا سیاست و وعده‌های دولت تورم کاهشی باشد و نباید تورم را فقط افزایشی دید. ارض اقدس در مورد دلیل اعلام ۶ ماهه تغییر قیمت به جای ۲ ماه گفت: این اقدام با موافقت و به درخواست خودسازان انجام شد.



شرکت سرمایه‌گذاری پارسیان

«محمد مسعود سمیعی‌نژاد» مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری پارسیان در نشست خبری با اصحاب رسانه گفت: «فولاد مبارکه» برای خرید شرکت سرمایه‌گذاری پارسیان درخواست داده است. من اگر جای مدیرعامل «فولاد مبارکه» بودم، حتما شرکت سرمایه‌گذاری پارسیان را می‌خریدم چون این شرکت پتانسیل‌های زیادی دارد. فولاد مبارکه تا ۸۰ هزار میلیارد تومان هم پیشنهاد خرید داده اما قبول نکردیم. مذاکرات در این زمینه ادامه دارد.

روابط عمومی بانک ملت اعلام کرد: تعداد خانه‌های خالی در تملک بانک ملت ۲۳۶ باب/دستگاه است که این تملک علی‌رغم میل باطنی بانک، تماماً قهری و ناشی از فرآیند وصول مطالبات و صیانت از سرمایه بانک و منافع سپرده‌گذاران بوده است و طبیعتاً بانک، پول و سرمایه‌ای برای خرید آنها صرف نکرده و منفعتی از این حیث قابل تصور نیست. همچنین براساس دستورالعمل‌های بانک مرکزی ج.ا.ی. در راستای مولدسازی این دارایی‌ها، موضوع واگذاری و فروش این املاک در دستور کار بانک قرار دارد و تاکنون برای املاک مورد نظر چندین نوبت، مزایده برگزار شده است. این در حالی است که مسیر و راهکار اقاله (بازگشت ملک به وثیقه‌گذار در قبال پرداخت و تسویه بدهی‌ها) همواره فراهم و مورد استقبال بانک بوده و در جریان است.



بانک مسکن

مدیرعامل بانک مسکن گفت: بر اساس برنامه‌ریزی صورت گرفته شرکت‌های زیرمجموعه بانک مسکن از طریق بورس با اوراق موازی سلف فروش متری مسکن را اجرایی می‌کنند. به شرکت‌های زیرمجموعه بانک تکلیف شده پروژه‌های بیشتری را در این زمینه تعریف کنند.

عبدالرضا شیخان، دبیر انجمن سیمان گفت: علت کمبود سیمان در بازار ایران قطع برق بود. در دو هفته آینده سیمان ارزان می‌شود و قیمت هر پاکت سیمان به ۳۰ هزار تومان می‌رسد. هر هفته در کل کشور تقریباً ۶۰ تا ۶۵ درصد نیاز برق کارخانه‌های سیمانی تامین می‌شود و چنانچه در پاییز و زمستان برق پایدار در اختیار بنگاه‌های تولیدی قرار گیرد، بازار به آرامش می‌رسد. قیمت سیمان در شهرهایی که بدترین شرایط را تجربه می‌کنند و واقعا سیمان در آنجا کمیاب است کیسه‌ای ۵۰ هزار تومان است. به مردم توصیه می‌کنیم سیمان را با قیمت بالا نخرند چرا که سیمان در نیمه دوم سال ارزان می‌شود.



اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی با ما همراه باشید



اینستاگرام
@bimehiranbrokerage



کالا و انرژی
@boursebimeh



اوراق
@bimehiranbroker



فلزات
@Metalboursebimeh



آتی کالا
@Future_boursebimehiran

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

کارگزاری بورس بیمه ایران

Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



تهران، میدان آرژانتین، خیابان عماد مغنیه (بهاران)

نیش خیابان ۲۵، پلاک ۴ کد پستی: ۱۵۱۳۹۴۳۸۱۱

مرکز تماس: ۸۹۴۸-۰۲۱ نمایر: ۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)