



هفته نامه خبری و تحلیلی

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۲۰ - شنبه ۱۱ بهمن ۱۳۹۹

عوامل گردآورنده:

سر دبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، مهسا پاکپور، مینا ابوالحسنی، حسن میثمی، یزدان مرادی

طراح جلد: فرزاد عرب

صفحه آرا: محیا قاسمی

راه های ارتباطی:

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

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.com

✓ نگاه به بازار و پیش بینی روند معاملات

✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته

✓ مجله خبری

✓ بازارهای جهانی

✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت ها

✓ گزارش معاملات در بورس کالا

✓ نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

۶۶

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

معرفی بورس بیمه ایران

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

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

خدمات معاملاتی:

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

خدمات اعتباری:

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

خدمات آموزشی:

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

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

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

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

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

تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی



نوع دوره: آنلاین (غیر حضوری)
مدت برگزاری: ۹ ساعت (یکشنبه‌ها)
ظرفیت: ۵۰ نفر

زمان برگزاری اولین جلسه: ۱۹ بهمن ۹۹
ساعت برگزاری: ۱۶:۰۰ الی ۱۹:۰۰
شهریه: ۱۴۵,۰۰۰ تومان
پیش نیاز دوره: آشنایی با بازار سرمایه

مدرس دوره: دکتر رسول برادران

دانشیار حسابداری و تحلیل گر بورس اوراق بهادار

سرفصل های دوره:

نسبت‌های نقدینگی
نسبت‌های سودآوری
نسبت‌های فعالیت و کارایی
نسبت‌های سرمایه گذاری و اهرمی
نگاهی به کدال
کافی بودن یا نبودن نسبت‌های مالی برای تحلیل
تحلیل موردی
مفهوم سودسازی
کدام یک از سودها اهمیت دارد؟

برای ثبت‌نام به آدرس سایت کارگزاری بورس بیمه ایران مراجعه کنید.
برای کسب اطلاعات بیشتر با شماره ۰۲۱-۸۹۴۸ تماس بگیرید.



راحت‌تر از این نمی‌تشد برنده شد

۱ + ۱ = ؟

دوشنبه‌های طلایی

به سوالات باشگاه مشتریان جواب بده و امتیاز بگیر



مدیرعامل کارگزاری بورس بیمه ایران در گفت‌وگو با ایرنا بررسی کرد:

FATF؛ ابزار غیرمستقیم برای بهبود اقتصاد ایران



رئیس هیات‌مدیره و مدیرعامل کارگزاری بورس بیمه ایران در گفتگو با خبرگزاری ایرنا به بررسی تأثیرات پیوستن ایران به FATF پرداخت و تأکید کرد: تصویب FATF باعث تسهیل مراودات مالی، بهبود صادرات شرکت‌های بورسی و تقویت بازار سرمایه خواهد شد.

ضرورت‌های پیوستن به FATF چیست؟

دکتر مهدی رباطی گفت: در شرایط فعلی می‌توان ادعا کرد که

هیچ کدام از افرادی که با عناوین موافق و مخالف برجام شناخته می‌شوند، در این که پیوستن به این سازمان یک ضرورت است و به هر حال باید انجام شود، اختلاف نظری ندارند. اما برخی دلایل که به اقتضای شرایط سیاسی و اقتصاد کلان کشور مطرح می‌شوند، منجر به این شده که عده ای در حال حاضر موافق پیوستن به این سازمان نباشند. او وجود تحریم‌های یک‌جانبه و بی‌سابقه دولت آمریکا را مهم‌ترین دلیل این مسئله دانست و افزود: در حال حاضر کشور ما مجبور است عمده مبادلات اقتصادی و تجاری خود را به شکل مخفیانه انجام دهد تا به اصطلاح بتوانیم تحریم‌ها را دور بزنیم. همین موضوع، دلیلی شده است برای مخالفین که ادعا کنند در این شرایط پیوستن ایران به FATF فوایدی برای کشور ندارد یا حتی می‌تواند مانعی برای انجام همین مراودات مخفیانه باشد. در حالی که معتقدم این استدلال‌ها بعضاً غلط است و پیوستن ایران به FATF فواید بیشتری برای کشور دارد. مدیرعامل کارگزاری بورس بیمه ایران با بیان اینکه پیوستن به گروه ویژه اقدام مالی، به نوعی با اتصال به شبکه جهانی اینترنت قابل تشبیه است، ادامه داد: همانگونه که در صورت نپیوستن به اینترنت تمامی راه‌های ارتباطی کشور دچار اختلال شده و حتی به نوعی قفل می‌شود، FATF هم در مبادلات تجاری چنین نقشی را دارد. از سوی دیگر همان‌گونه که پیوستن به اینترنت قرار نیست مستقیماً به ما نفعی برساند و این نوع استفاده ما از اینترنت است که منافعی را برای ما ایجاد کند، سازمان FATF هم قرار نیست به طور مستقیم مشکلات اقتصادی ما را حل کند، بلکه یک ابزار کارا در دست سیاست‌گذاران و فعالان اقتصادی خواهد بود.

قرارگرفتن در لیست سیاه و افزایش ریسک مبادلات

دکتر رباطی با اشاره به هزینه‌های بسیار سنگین قرار گرفتن در لیست سیاه FATF، گفت: در این شرایط فارغ از مساله تحریم‌ها، ما نمی‌توانیم هیچ مبادله شفاف و مستقیم تجاری را انجام دهیم و مجبور هستیم این مبادلات را با هزینه‌ها و ریسک‌های بسیار بالا طی فرایندی انجام دهیم که در بلند مدت اقتصاد ما را تحت فشار قرار داده و لطمات زیادی وارد می‌سازد. به عنوان مثال ما در حال حاضر حدود ۸۰ میلیارد دلار تجارت خارجی در قالب صادرات و واردات داریم، که به دلیل قرار گرفتن در لیست سیاه FATF تمامی این مبادلات به ناچار به شکل مخفیانه انجام می‌شود که حداقل ۲۰ الی ۳۰ درصد هزینه‌های مبادله را برای ما بالا می‌برد، یعنی چیزی در حدود ۱۵ تا ۲۰ میلیارد دلار که رقم سنگینی محسوب می‌شود. رئیس هیات‌مدیره کارگزاری بورس بیمه ایران به

تأثیر تحریم‌ها هم در فرآیند مبادلات تجاری ایران اشاره کرد و گفت: حتی در همین شرایط تحریمی برخی بانک‌ها و تجار در برخی کشورها مانند عراق و چین، برای انجام معامله با طرف‌های ایرانی آمادگی داشتند، اما قرار گرفتن ایران در لیست سیاه FATF باعث شد که این افراد هم از انجام مبادلات مستقیم با ایران پرهیز کرده و یا کلاً از معامله با ایران منصرف شوند یا به روش‌های غیر مستقیم روی بیاورند. روشی که برای اقتصاد ایران تنها زیان‌رسان است و سود آن متعلق به واسطه‌ها و دلالانی است که در این فرایند مبادلات مخفیانه دخالت می‌کنند.

پاسخ به نگرانی‌ها درباره نظارت‌های FATF

دکتر رباطی درباره برخی نگرانی‌ها از نظارت‌های گروه ویژه اقدام مالی گفت: برخی افراد از نظارت‌های FATF بر مبادلات مالی و بانکی ایران نگران هستند، در شرایطی که آمریکا در حال حاضر بدون هیچ ارتباطی با مسئله FATF، تمامی تراکنش‌های مالی ما را رصد می‌کند، به گونه ای که چندی قبل رئیس کل بانک مرکزی هم اذعان کرد که هیچ جلسه اقتصادی نبوده است که طرف ایرانی در آن شرکت کند و جلسه، آنجا نباشند. بنابراین پیوستن به FATF، قبول دو نمی‌تواند اختلالی بر انجام ایران ایجاد کند. از سوی

خروج ایران از لیست سیاه FATF می‌تواند منجر به تقویت بخش‌های داخلی اقتصاد کشور شود. به عنوان مثال می‌توان پیش‌بینی کرد که در بازار بورس، چند دسته از صنایع و به خصوص بخش‌های مالی بازار مانند بانک‌ها و بیمه‌ها، به طور مستقیم از این تحول سود ببرند.

کشورهایی هم که هم اکنون به FATF پیوسته اند، تمام مفاد آن را درست اجرا نمی‌کنند. بنابراین حتی در صورت عضویت در این سازمان هم راه‌های زیادی وجود دارد تا حداقل شرایط امروز مبادلات مالی ایران را با وجود تحریم‌ها، همچنان حفظ کرده باشیم.

تسهیل مبادلات مالی و تقویت اقتصاد داخلی

دکتر رباطی به فواید پیوستن ایران به FATF اشاره کرد و توضیح داد: ما می‌توانیم با پیوستن به FATF امکان برقراری مبادلات تجاری عادی و معمول خود را با برخی کشورهایی که مستقل از آمریکا رفتار می‌کنند را برای خود فراهم کنیم. امری که با رفع تحریم‌ها می‌تواند به سرعت به تمام جهان تعمیم پیدا کند. از سوی دیگر خروج ایران از لیست سیاه FATF می‌تواند منجر به تقویت بخش‌های داخلی اقتصاد کشور شود. به عنوان مثال می‌توان پیش‌بینی کرد که در بازار بورس، چند دسته از صنایع و به خصوص بخش‌های مالی بازار مانند بانک‌ها و بیمه‌ها، به طور مستقیم از این تحول سود ببرند. همچنین شرکت‌های صادراتی و وارداتی همچون گروه فولادی‌ها، معدنی‌ها و خودروسازان به دلیل تسریع مبادلات پولی و تسهیل در فرایند واردات و صادرات، به صورت غیرمستقیم از این تصمیم سودهای زیادی خواهند برد. اتفاقات مثبتی که در مجموع باعث تقویت بازار بورس خواهد شد.

تأثیر FATF بر بازار سرمایه

مدیرعامل کارگزاری بورس بیمه ایران با تأکید بر این که همواره واکنش بازار به تحولات، صحیح‌ترین سیگنال‌ها را در اختیار سیاستگذاران اقتصادی می‌دهد، ادامه داد: در همین ایام اخیر مشاهده کرده‌ایم که بازارهای کشور به عنوان عناصر هوشمند اقتصادی، در خصوص مسائل مربوط به FATF چگونه واکنشی داشته‌اند. این پدیده که در زمان انتشار اخبار مثبت درباره پیوستن به FATF، قیمت ارز کاهش پیدا می‌کند و در حالت بالعکس، قیمت‌ها افزایش می‌یابد، یک سیگنال است که فعالان بازار به تحلیلگران اقتصادی و سیاستگذاران می‌دهند. بازار با این حرکت هوشمندانه خود می‌گوید تسهیل نقل و انتقال مالی که در اثر پیوستن به FATF ایجاد خواهد شد، منجر به تقویت ریال می‌شود و مطمئناً تصمیم‌گیران کلان اقتصادی کشور، اگر به این سیگنال‌ها توجه کنند، می‌توانند در انتخاب‌های خود بهتر و دقیق‌تر عمل کنند.

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

تاثیر سیاست‌های ناپایدار در تداوم روند کاهنده بازار بررسی شد

تالار شیشه‌ای در انتظار آرامش

بورس اوراق بهادار تهران در حالی روزهای نخست هفته را تحت تاثیر معاملات روزهای پایانی دیماه با افزایش تقاضا و رشد نزدیک به ۷۰ هزار واحدی شاخص آغاز کرد که به یکباره ورق از نیمه معاملات روز یکشنبه بازگشت و یکبار دیگر شاهد رفتار خرسی فعالان بازار و سرمایه‌گذاران بودیم تا جایی که تقریباً بخش بااهمیتی از رشد محقق شده در دماسنج اصلی بازار از دست رفت و سایر شاخص‌ها (فرابورس و هم‌وزن) روندی کاهنده را به نمایش گذاشت. در حالی همه متغیرهای بنیادی به نفع بازار سهام ایفای نقش می‌کنند که همچنان تقاضای قدرتمندی در بازار مشاهده نمی‌شود. در این شرایط با وجود کاهش نسبت قیمت به درآمد بازار به سطوح کمتر از ۸ واحدی و جذاب شدن قیمت بسیاری از سهام اما نااطمینانی نسبت به روشن بودن چشم‌انداز آتی بازار به موجب سیاست‌های ناپایدار سبب شده تا جذابیت این بازار به رشد قیمت سهام منتهی نشود و دوباره نگرانی‌ها نسبت به تداوم روند کاهنده بازار به اوج خود برسد.

چرا خریداران و فروشندگان تردید دارند؟

یکی از موضوعاتی که در دادوستدهای این روزهای معامله‌گران به وضوح دیده می‌شود تردید چه در سمت خرید و چه در سمت فروش سهام است. در این خصوص می‌توان به تقابل دیدگاه‌ها اشاره کرد. عده‌ای معتقدند اصلاح بازار خاتمه نیافته و رشدهای روزهای ابتدایی هفته گذشته تصنعی و در راستای کوتاه‌کردن صدای معترضان و معامله‌گران تازه‌وارد و کم‌تجربه است. آنها معتقدند عدم مشارکت جدی حقیقی‌ها در سمت خرید و اهرم حقوقی‌ها بیانگر رشد غیر واقعی بازار است. در واقع منفی بودن تراز سهامداران حقیقی موجب ایجاد چنین ذهنیتی برای آنها شده است که چندان هم بیراه و غیرمنطقی نیست.

برخی دیگر معتقدند که قیمت سهام به سطوح جذابی رسیده است. به اعتقاد این گروه، نسبت قیمت به درآمد در کل بازار از ۲۲ واحد در اواسط مرداد به کمتر از ۸ واحد (P/E تاریخی بازار ۶ تا ۷ واحد بوده است) رسیده است که گویای کاهش قابل توجه قیمت سهام و البته تقویت وضعیت بنیادی شرکت‌ها است. افت ماه‌های گذشته در کنار تحقق سود طلایی اکثر شرکت‌ها در

سومین کوارتر از سال جاری و همچنین عملکرد تولید و فروش دیماه از پتانسیل بالای این بازار حکایت دارد. این تفکر و تحلیل، دلیل اعتقاد آنها به زمان مناسب برای خرید سهام منتهی می‌شود. با این حال آنچه دیده می‌شود تردید در رفتار هر دو گروه است؛ نه گروه اول قدم استواری در سمت فروش برمی‌دارند و نه گروه دوم حضور پررنگی در سمت خرید دارد. گویا هر دو دسته، عوامل دیگری را بر روند معاملات موثر می‌دانند و در انتظار تثبیت شرایط هستند. ناپایداری سیاست‌ها چه اقتصادی و چه غیراقتصادی از مهم‌ترین دلایل افزایش تردید سرمایه‌گذاران است. سهامدارانی که با وجود واقف‌بودن به رسیدن قیمت بسیاری از سهام به محدوده جذاب و به اصطلاح خریدنی، اما احتمال می‌دهند برخی سیاست‌های غیرکارشناسانه دولت و مجلس سد راه به تعادل رسیدن بورس تهران شود. برخی از سرمایه‌گذاران حتی به اتهامات مربوط به روابط ایران و آمریکا نیز اشاره می‌کنند و در انتظار مشخص شدن مسیر قیمت دلار هستند. در این شرایط سوالاتی که مطرح می‌شود این است: برنامه خرید را در دستور کار قرار دهیم؟ برای جلوگیری از تحمیل زیان بیشتر از بازار خارج شویم یا فعلاً صبر کنیم؟ البته که با توجه به سیکل‌های سالهای اخیر، در بلندمدت بازدهی بازار سهام مثبت خواهد بود.

۳ عامل خارج‌کننده بازار از وضعیت فعلی

سه عامل بتواند بازار را تا حدودی از وضعیت پیچیده فعلی خارج کند؛ عامل نخست، توجه به صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای (عمدتاً ۹ ماهه) و گزارش عملکرد تولید و فروش ماهانه شرکت‌ها است. بسیاری از کارشناسان و تحلیلگران معتقدند با توجه به وضعیت گزارش‌های ۹ ماهه در صنایع مختلف و افزایش سودآوری شرکت‌ها به ویژه سهام گروه کالایی، پشتوانه‌های بنیادی بازار در حال تقویت است و در صورت ثبات نسبی دلار و کاهش ترس غیربنیادی بازار شاهد بازگشت قیمت و نماگرهای سهام به سطوح تعادلی خواهیم بود. به گفته این کارشناسان، گزارش‌ها از افزایش روند سودآوری قابل توجه گروه فلزات اساسی، صنایع پتروشیمی، بانکی و همچنین گروه‌های غذایی و دارویی حکایت دارد.

در ادامه صورت‌های مالی ۹ ماهه و با آغاز یازدهمین ماه از سال ۹۹ گزارش عملکرد تولید و فروش ماهانه شرکت‌ها روانه کدال شد. این گزارش‌ها از این نظر از اهمیت بالایی برخوردار است که افت محدود دلار و کاهش انتظارات تورمی، نمود بهتری از وضعیت

گذاشت. در واقع آنچه از می‌توان درک کرد این نیمایی با رشد قیمت جبران شده است و همین

بازار برای برگشت به مدار رشد نیاز به تزریق نقدینگی توام با انتشار اخبار مثبت دارد و این نقدینگی نباید صرف حرکت یک یا چند گروه خاص شود چون در مقطع فعلی بازسازی اعتماد مهمترین عاملی است که می‌تواند برگشت تمام قد بازار را رقم بزند.

اقتصاد کشور را به نمایش گزارش‌های منتشرشده است که افت قیمت دلار کالاهای در بازارهای جهانی

عامل موجب شده است تا شرکت‌ها از نظر مقدار فروش هم شرایط نسبتاً خوبی داشته باشند. بنابراین این انتظار وجود دارد که شرکت‌ها در آخرین فصل از قرن چهارده هجری شمسی نیز بتوانند سودهای قابل توجهی را محقق کنند و رکودهای بی‌نظیری را به لحاظ فروش و سود عملیاتی در فصل پایانی سال به ثبت برسانند.

عامل دوم که می‌تواند در بهبود روند بازار نقش موثری داشته باشد، مطرح‌شدن طرحی به نام market impact برای حمایت از بازار است. روز یکشنبه در جلسه هیات‌مدیره شرکت بورس موضوع market impact با تغییر و اصلاح بهینه به تصویب رسید و به سازمان بورس ارجاع شد. به محض تایید و تصویب در سازمان بورس مارکت ایمپکت طی روزهای آتی اجرایی خواهد شد. این موضوع می‌تواند در کنترل عرضه‌های غیرمنطقی حقوقی‌ها در بازار موثر باشد. سومن بهمن‌ماه امسال، معاون شرکت بورس تهران در گفت‌وگو با سنا اعلام کرد: حدود دو ماه گذشته با همکاری بازار و معاونت توسعه بورس تهران، طرحی تحت عنوان مارکت ایمپکت یا اثر بازار مطرح شد که هیات‌مدیره بورس تهران هم با کلیات طرح موافقت کرده است.

به گفته محمود گودرزی market impact به دنبال این است که حد نصابی را برای هر نماد تعیین کند و براساس تاریخچه هر سهم، اجازه ندهد که خریداران و فروشندگان بالاتر از حد نصاب مشخصی معامله کنند. به عنوان مثال اگر حد نصاب سهام یک شرکت ۱۵ میلیون سهم باشد، مفهوم آن این است که هر شخصی بخواهد بالاتر از ۱۵ میلیون سهم معامله کند باید در بازار بلوک یا بازار دارک (dark trading) معاملات خود را انجام دهد. فرض کنید که یک سهامدار می‌خواهد ۳۰ الی ۴۰ میلیون سهم بفروشد، اگر حد نصاب نرمال سهم ۳ میلیون باشد، سهامدار عمده فقط می‌تواند ۳ میلیون سهم بفروشد و مابقی آن را باید در بازار بلوکی عرضه کند.

این طرح سابقه جهانی دارد و کاری نیست که بورس تهران ابداع‌کننده آن باشد. در دنیا بیش از ۴۰ درصد از معاملات بصورت dark انجام می‌شود و این حد نصاب‌ها هم در بورس‌های معتبر دنیا وجود دارد. گرچه هیچ طرحی کاملاً بدون عیب و نقص نیست اما به نظر این طرح در شرایط فعلی بازار مفید باشد و به روند معاملات کمک کند تا تحت تاثیر معاملات بزرگان بازار قرار نگیرد و حدود ۵ تا ۱۰ درصد از معاملات به بازار بلوک منتقل می‌شود.

بررسی رویدادهای اخیر بازار سرمایه در همین رابطه نشان می‌دهد که چگونه عرضه‌های سهام عدالت بر روند بازار تاثیر گذاشت. این در حالی است که اگر عرضه‌های سهام عدالت در بازار بلوک و به شکل سفارش پنهان انجام می‌شد، نوسانات کمتری را مشاهده می‌کردیم. عرضه‌های بزرگ در بازار بلوک همراه با سفارش پنهان روند بازار را با تنش کمتری مواجه می‌کند. جزییات این طرح به زودی از طریق منابع رسمی بعد از تصویب در سازمان بورس، اعلام خواهد شد.

در کنار دو عامل مطرح شده، باید نیم‌نگاهی هم به مسائل سیاسی داشت. به نظر می‌رسد با خروج دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور پیشین آمریکا از کاخ سفید، تا حدودی از نگرانی‌های سیاسی کاسته شده و حالا بسیاری از سرمایه‌گذاران در انتظار تعیین تکلیف وضعیت برجام و اخبار مرتبط با این حوزه هستند. در واقع این روزها تحولات بین‌المللی حکم یک تیغ دو لبه را دارد. همانطور که چراغ مثبت از سوی رئیس‌جمهور جدید آمریکا می‌تواند بر میزان خوش‌بینی بازار بیافزاید، ایجاد هر دست‌اندازی در این حوزه، سبب پیچیده‌شدن وضعیت همه بازارها خواهد شد.

تاثیر انتخاب رئیس جدید سازمان بورس بر بازار

در روزهای پایانی هفته گذشته، با رای اعضای شورای بورس، محمدعلی دهقان دهنوی، معاون وزیر اقتصاد، به عنوان رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار منصوب شد تا پس از یک هفته تنش میان دولت و مجلس، تکلیف سکандار بورس تهران مشخص شود. گرچه مشخص‌شدن ریاست سازمان بورس، منجر به معجزه در بازار سهام نمی‌شود و تغییری عینی در روند قیمت‌ها نخواهد داشت، اما باید دید چه اثری بر نااطمینانی‌های موجود در بازار سهام به ویژه در حوزه سیاست‌گذاری دارد. در هر صورت این مساله که بخش بزرگی از ناملایمت‌های بازار سرمایه متوجه سیاست‌ها و تغییراتی بوده که در طول این مدت در قالب دستورالعمل و بخشنامه به بازار سهام تحمیل شده، بر کسی پوشیده نیست، بنابراین ارائه برنامه از سوی دهنوی برای بازار سرمایه می‌تواند تا حدودی تالار شیشه‌ای را در مسیر آرامش قرار دهد.

آنچه در بازار گذشت

در شرایطی به مصاف معاملات هفته دوم بهمن ماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت رشد ۲۳/۷۸۸ واحدی (معادل ۲/۰۱ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۱۸۴ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۲۰۷ هزار واحدی پیش‌روی کرد. البته شاخص کل در روزهای ابتدایی هفته کانال یک میلیون و ۲۵۰ هزار واحدی را هم لمس کرده بود اما به هر جهت خاک‌شدن گاوها در زمین پر قدرت خرس‌ها، موجب شد تا بخش بااهمیتی از رشد دماسنج اصلی بازار از دست برود. به لحاظ تکنیکی، شاهد تثبیت‌شدن شاخص در سطوحی پائین‌تر از میانگین‌های متحرک ۲۰۰ روزه هستیم. بنابراین تا زمانی که شاخص کل به سطوحی بالاتر از ۱/۳ میلیون واحد راه نیابد، روند بازار نوسانی و ضعیف خواهد بود. در واقع بازار برای رشد نیاز به ورود به کانال ۱/۳ میلیون واحدی دارد.

شاخص «هم‌وزن» متغیر با اهمیت دیگری است که هفته گذشته روند خوبی نداشت و به نوعی در تضاد با دماسنج اصلی بازار حرکت کرد. شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۴۳۳/۱۲۹ واحدی آغاز نمود و با ثبت افت ۸/۴۴۵ واحدی (معادل ۱/۹۵ درصد) تا سطوح ۴۲۴/۶۸۴ واحدی عقب‌گرد داشت. در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۸/۰۱۰ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۷/۸۲۰ واحدی ایستاد. بنابراین باید گفت که شاخص فرابورس در هفته نخست بهمن‌ماه در وضعیتی مشابه با شاخص هم‌وزن، افت ۱۹۰ واحدی (معادل ۱/۰۵ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار

بورس تهران در هفته نخست بهمن‌ماه شرایط ناامیدکننده‌تری نسبت به دیماه داشت. به نظر می‌رسد مهم‌ترین عاملی که ریزش سریالی بازار را رقم زده است، برچیده‌شدن اعتماد از بازار و تا حدودی رفتار سیاسی مجلس و دولت باشد. البته در بازار روز چهارشنبه، خصوصا با گذر از ساعت ۱۰، روند عرضه و تقاضا تا حدودی بهبود یافت. فارغ از این موضوع که اعتماد بسیاری از فعالان بازار و سرمایه‌گذاران از دست رفته است اما حرکت پائین به بالای خوبی همراه با افزایش حجم و ارزش معاملات در نخستین روز فعالیت رئیس جدید مشاهده می‌شود. به نظر این اتفاق سیگنال مثبتی است. هرچند که باید کمی صبور بود و دید در روزهای آتی چه اتفاقی رخ خواهد داد. نکته مهم اینکه بازار برای برگشت به مدار رشد نیاز به تزریق نقدینگی توأم با انتشار اخبار مثبت دارد و این نقدینگی نباید صرف حرکت یک یا چند گروه خاص شود چون در مقطع فعلی بازسازی اعتماد مهم‌ترین عاملی است که می‌تواند برگشت تمام قد بازار را رقم بزند. بازار به لحاظ بنیادی و قیمتی در شرایط بسیار خوبی قرار دارد اما ترس و وحشت و برخی شیطنت‌ها از سوی دست‌های پشت‌پرده مانعی برای حرکت رو جلو شده است. برخی معتقدند به زودی سیگنال‌های مثبت سیاسی به بازار خواهد رسید و این اتفاق عاملی برای ورود نقدینگی خواهد بود.



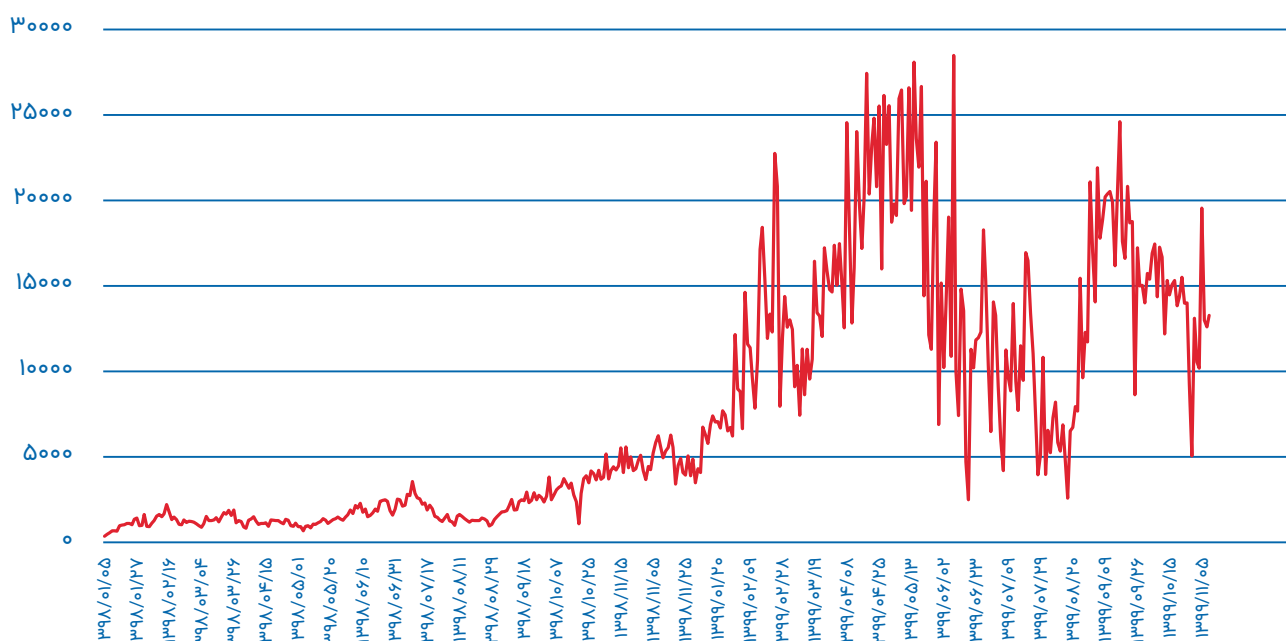
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۹/۱۰/۰۴	تا تاریخ ۹۹/۱۱/۱۰	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۱۸۳,۹۴۸	۱,۲۰۷,۷۳۶	۲۳,۷۸۸	۲.۰۱%
شاخص کل (هم‌وزن)	۴۳۳,۱۲۹	۴۲۴,۶۸۴	-۸,۴۴۵	-۱.۹۵%
شاخص فرابورس	۱۸,۰۱۰	۱۷,۸۲۰	-۱۹۰	-۱.۰۵%

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)
۱۳۹۹/۱۱/۰۴	۱۱۹۲۶	۶۰۳۷	۴۱۴۳	۱۰۱۸۰	۱۷۴۶
۱۳۹۹/۱۱/۰۵	۲۳۶۳۹	۱۴۷۰۰	۴۸۵۹	۱۹۵۵۹	۴۰۸۰
۱۳۹۹/۱۱/۰۶	۲۱۴۵۱	۹۶۱۲	۳۳۸۱	۱۲۹۹۳	۸۴۵۸
۱۳۹۹/۱۱/۰۷	۱۵۴۹۰	۹۹۵۰	۲۶۴۸	۱۲۵۹۸	۲۸۹۲
۱۳۹۹/۱۱/۰۸	۲۳۶۷۷	۱۰۴۶۶	۲۸۲۰	۱۳۲۸۶	۱۰۳۹۱
جمع کل	۹۶۱۸۳	۵۰۷۶۵	۱۷۸۵۱	۶۸۶۱۶	۲۷۵۶۷
جمع کل هفته گذشته	۶۲۸۲۸	۲۵۶۵۸	۱۲۳۲۷	۳۷۹۸۵	۲۴۸۴۳
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۹۲۳۷	۱۰۱۵۳	۳۵۷۰	۱۳۷۲۳	۵۵۱۳
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۵۷۰۷	۶۴۱۵	۳۰۸۲	۹۴۹۶	۶۲۱۱
اختلاف (درصد)	۲۲%	۵۸%	۱۶%	۴۵%	-۱۱%

گراف ارزش معاملات - میلیارد تومان



مطابق با جداولی که در بالا مشاهده می‌کنید، ارزش معاملات خرد هفته گذشته در ۲ تابلوی بورس و فرابورس (شامل بازار پایه) رقمی بالغ بر ۶۸/۶۱۶ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۱۳/۷۲۳ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۹/۴۹۶ میلیارد تومانی هفته پایانی دیماه، رشد جالب توجه ۴۸ درصدی را نشان می‌دهد. بیشترین نقش در رشد ارزش معاملات را بازار روز یکشنبه داشت. در این روز صفوف خرید پر حجم عرضه شدند. جابجایی رقمی بالغ بر ۲۰ هزار میلیارد تومان موجب شد تا میانگین ارزش معاملات هفتگی پس از چندین هفته افت و سقوط به سطوح کمتر از ۱۰ هزار میلیارد تومان، احیا شود. همانطور که در گزارش‌های اخیر هم اشاره شد، بازار برای برون رفت از شرایط فعلی و برگشت به دوره رونق نیاز به ثبات در ارزش معاملات بیش از ۱۵ هزار میلیارد تومانی دارد. نکته مهم اینکه روند خروج پول توسط سهامداران حقیقی کماکان ادامه دارد و این خبر خوبی برای بازار نیست. لذا در صورت ادامه چنین وضعیتی، مجدداً ارزش معاملات روزانه به سطوح کمتر از ۱۰ هزار میلیارد تومانی سقوط خواهد کرد. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «خودروسازی»، «بانکداری»، «پالایشی» و تک سهم‌هایی مانند «شستا»، «دارا یکم»، «پالایش یکم» و «برکت» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

ظریف: اقدام مناسبی از آمریکا ندیده‌ایم

وزیر امور خارجه ایران با تاکید بر اینکه اگر تا ۲۱ فوریه تحریم لغو نشود، اجرای پروتکل الحاقی متوقف می‌شود، گفت: با تغییر دولت در آمریکا ما حرف‌هایی شنیدیم اما اقدامی ندیده‌ایم. محمدجواد ظریف افزود: اگر تا ۲۱ فوریه اقدامات مناسب برای بازگرداندن روابط اقتصادی ما صورت نگیرد، طبق قانون مجلس عمل خواهیم کرد.



چالش ادامه‌دار FATF

عضو مجمع تشخیص مصلحت نظام گفت: دست دولت برای توجیه اعضای مجمع تشخیص مصلحت نظام برای تصویب پیوستن به لوایح باقی‌مانده از FATF خیلی پر نیست. مرتضی نبوی افزود: یک بحثی در مجمع بوده است که ما تصویب کنیم که به دو سازمان جهانی مبارزه با تروریسم و فساد بپیوندیم اما بعد از زمانی که تحریم‌ها کاملاً برداشته شود که معنای این هم در واقع نپذیرفتن FATF است.

شرط ایران برای بازگشت به برجام

سفیر ایران در سازمان ملل گفت: تهران برنامه‌ای برای گفت‌وگو با دولت جو بایدن ندارد و منتظر است که رئیس‌جمهور جدید ایالات متحده گام اول را در راستای لغو تحریم‌ها و بازگشت به توافق هسته‌ای بردارد. همزمان فاکس نیوز گزارش داده است که دولت جو بایدن از طریق برخی واسطه‌های اروپایی به زودی ابتکار عملی را برای انجام گفت‌وگوهای مستقیم با تهران به جریان می‌اندازد. وزیر امور خارجه آمریکا نیز



گفته است: بایدن بسیار شفاف بوده، اگر ایران به تعهدات خود ذیل برجام بازگردد، آمریکا نیز همان کار را می‌کند. سپس از آن به عنوان بستری برای مذاکرات آتی جهت توافق گسترده‌تر که دیگر نگرانی‌های ما و متحدانمان را شامل شود، استفاده می‌کنیم. آنتونی بلینکن افزود: ایران در تناقض با برجام است و مدتی زمان طول می‌کشد که به تابعیت برگردد و ما باید ابتدا راستی‌آزمایی کنیم که در حال تبعیت هستند. اگر ایران تصمیم بگیرد که به پایبندی به برجام برگردد، ما نیز تیم قدرتمندی تشکیل خواهیم داد تا این موضوع را بررسی کنیم. از سوی دیگر کاخ سفید با انتشار بیانیه‌ای از گفت‌وگوی تلفنی روسای جمهور آمریکا و فرانسه و توافق طرفین برای همکاری با یکدیگر درباره اولویت‌های سیاست خارجی مشترک مانند روسیه، چین و غرب آسیا خبر داد. کاخ الیزه در بیانیه خود درباره گفت‌وگوی تلفنی ماکرون و بایدن گفته است که دو طرف درباره برنامه هسته‌ای ایران نیز رایزنی کرده‌اند.

رفع موقت تحریم آمریکا علیه جنبش انصارالله



وزارت خزانه‌داری آمریکا معافیت موقت تحریمی برای جنبش انصارالله یمن صادر کرد. وزارت خزانه‌داری آمریکا شامگاه دوشنبه به وقت تهران تا ۲۶ فوریه (۸ اسفند) مجوز تراکنش مالی با جنبش انصارالله یمن را صادر کرد.

رای اعتماد به نخستین وزیر خزانه‌داری زن در ایالات متحده

مجلس سنای آمریکا به جنت یلن به عنوان وزیر خزانه‌داری رای اعتماد داد تا گامی دیگر برای تشکیل رسمی کابینه دولت جو بایدن، چهل و ششمین رئیس‌جمهوری آمریکا، برداشته باشند. وی نخستین زن در تاریخ آمریکا است که این سمت را عهده‌دار خواهد شد. یلن ۷۴ ساله، ریاست بانک مرکزی (فدرال رزرو) آمریکا، ریاست شورای مشاوران اقتصادی کاخ سفید، و وزیر خزانه‌داری را برعهده داشته است.



تمایل روسیه به احیای برجام



وزیر خارجه روسیه در دیدار با «ظریف» گفت: نجات برجام یکی از مسائل فوری در مسائل بین‌المللی است. هم ما و هم ایران به شدت علاقه‌مند به بازگشت کامل کشورهای امضاکننده (برجام) به اجرای تعهداتشان طبق توافق هستیم.

اقتصادی

دارو ارز ۴۲۰۰ تومانی خواهد گرفت

رئیس کمیسیون اقتصاد سلامت اتاق تهران گفت: در جلسات اخیر کمیسیون بهداشت و درمان مجلس با حضور نمایندگان بخش خصوصی بررسی ارز مورد نیاز دارو و تجهیزات پزشکی برای سال آینده جمع‌بندی شده است. بر اساس این تصمیم، مقرر شد تا برای سال آینده نیز ارز ۴۲۰۰ تومانی برای دارو و تجهیزات پزشکی پابرجا باقی بماند. محمدرضا نجفی‌عرب افزود: در لایحه بودجه سال آینده، ۸/۵ میلیارد دلار ارز ۴۲۰۰ تومانی برای تامین کالاهای ضروری و اساسی و دارو پیش‌بینی شده که از این میزان، ۲/۵ میلیارد دلار برای بخش دارو و تجهیزات پزشکی است و پس از بحث و گفت‌وگوهای صورت گرفته در مجلس، به احتمال فراوان بودجه ۲/۵ میلیارد دلاری با نرخ ۴۲۰۰ تومان برای تامین دارو و تجهیزات پزشکی برای سال ۱۴۰۰ تصویب خواهد شد.



رئیس‌جمهور: ایران نیازمند ثبات اقتصادی است



رئیس‌جمهور پس از گزارش وزارت‌خانه‌های نفت، امور اقتصادی و دارایی و صنعت، معدن و تجارت از وضعیت اقتصادی کشور با اشاره به اقدامات موثر دولت و نتایج و دستاوردهای مثبت در ماه‌های اخیر، گفت: کشور در شرایط فعلی نیازمند آرامش و ثبات در فضای کسب و کار و اقتصاد به ویژه بازار سرمایه است. حسن روحانی افزود: نباید با اظهارات نسنجیده، غیرمنطقی، شتابزده و بدون پشتوانه علمی و صرفاً با اهداف کوتاه مدت سیاسی موجبات صدمه و لطمه به اعتماد و آرامش مردم و فعالان اقتصادی را فراهم کرد.

اقتصاد ایران؛ خروج از رکود، ماندگاری تورم

صندوق بین‌المللی پول در گزارش اولیه خود از وضعیت اقتصادی جهان در سال ۲۰۲۱ پیش‌بینی کرد اقتصاد ایران پس از ۳ سال از رکود خارج شود. به گفته این نهاد، پیش‌بینی می‌شود رشد اقتصادی امسال ایران مثبت ۳ درصد باشد. از سوی دیگر انتظار می‌رود نرخ تورم در ایران کماکان در سطح بالایی باقی بماند و به طور متوسط در سال ۲۰۲۱ تورم ۳۰ درصدی برای کشور پیش‌بینی شده است.



وزیر اقتصاد: بازار سرمایه متعلق به دولت نیست



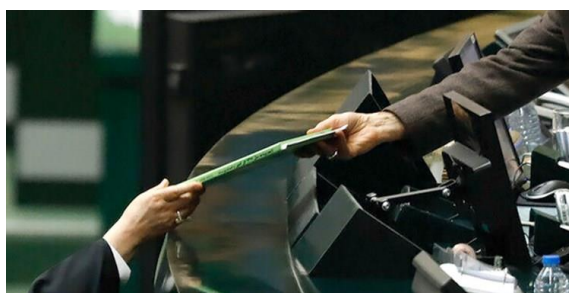
وزیر اقتصاد با اعلام افزایش ۳ برابری سود ۹ ماهه شرکت‌ها نسبت به مدت مشابه سال قبل، گفت: هنگام نزول شاخص به هر دلیل، باید ایثارگری کرد و با تقاضا مانع از ریزش‌های تند و نگران‌کننده شد. بازار سرمایه برای دولت و سازمان بورس نیست بلکه برای همه ایران است. فرهاد دژپسند با اعلام اینکه در اتفاقی مثبت، مقدمات پذیرش و عرضه اولیه سهام یک شرکت ۱۵۰ هزار میلیارد تومانی در بورس فراهم شده در مورد رییس جدید سازمان بورس هم گفت: دهقان دهنوی علاوه بر شخصیت علمی و دانشگاهی در عرصه سیاست‌گذاری و اجرا سابقه طولانی دارد و همیشه سعی کرده عمل و تئوری را با یکدیگر پیش ببرد.

نرخ گاز چقدر شد؟

مصوبه کمیسیون تلفیق در خصوص نرخ گاز صنایع منتشر شد. در این مصوبه نرخ گاز ضریبی از قیمت خوراک گاز پتروشیمی‌ها تعیین شده است. پالایشگاه، پتروشیمی، فولاد، سایر واحدهای تولید فلزات و کانی‌های فلزی ۵۰ درصد، سیمان ۱۵ درصد و سایر صنایع به جز نیروگاه ۱۰ درصد. همچنین در ادامه کاهش ۵ درصدی مالیات بر تولید تصویب شد.



کاهش ۵ درصدی مالیات بر تولید در بودجه ۱۴۰۰



عضو هیات‌رئیس کمیسیون تلفیق لایحه بودجه سال ۱۴۰۰ مجلس گفت: این کمیسیون دو اقدام مهم در راستای حمایت از تولید و سرمایه‌گذاری مولد انجام داد و در این راستا ۵ درصد مالیات بر تولید را کاهش و اخذ مالیات از خودروی لوکس را تصویب کرد. رضاخواه تاکید کرد: کاهش ۵ درصدی مالیات بر عملکرد تولیدکنندگان در تبصره ۶ لایحه بودجه یکی از تصمیمات مهم کمیسیون تلفیق بود که بدون حتی یک رای مخالف به تصویب رسید.

زمان آزادسازی بخش سوم سهام عدالت

آزادسازی بخش سوم سهام عدالت با توجه به شرایط بازار انجام می‌شود. وزیر اقتصاد با اعلام این خبر تاکید کرد که دولت تاکنون تصمیمی برای آزادسازی ندارد. پیشتر روحانی گفته بود که بخش سوم سهام عدالت بعد از ۲۲ بهمن آزاد می‌شود.



جزئیات تغییرات کمیسیون تلفیق در بودجه

قرار است اواسط هفته روند بررسی گزارش کمیسیون تلفیق درباره لایحه بودجه ۱۴۰۰ در صحن علنی مجلس آغاز شود. مهم‌ترین تغییراتی که کمیسیون تلفیق در بودجه و بخش مرتبط با نفت و پتروشیمی اعمال کرده به این شرح است: افزایش قیمت سوخت (گاز) و برق صنایع پتروشیمی و فولاد؛ قیمت سوخت (گاز) و برق این صنایع به صورت یارانه‌ای و بسیار پایین محاسبه می‌شود. با مصوبات کمیسیون تلفیق مجلس، مقرر شد قیمت برق این صنایع به قیمت تمام شده و



قیمت سوخت این صنایع به ۵۰ درصد قیمت خوراک صنایع پتروشیمی برسد. مورد دوم؛ تنظیم لایحه براساس صادرات ۱/۵ میلیون بشکه‌ای نفت خام، مورد سوم؛ حذف اوراق سلف نفتی و مورد چهارم اضافه کردن درآمدهای فروش گاز مایع و اتان توسط شرکت ملی گاز ایران به درآمدهای هدفمندی است.

عرضه روزانه ۱۵۰ میلیون دلاری ارز در نیما



رئیس کل بانک مرکزی از عرضه ۱۵۰ میلیون دلاری در سامانه نیما خبر داد. عبدالناصر همتی با بیان اینکه عرضه ارز در سامانه نیما روزانه به طور متوسط به بیش از ۱۵۰ میلیون دلار رسیده است، تصریح کرد: امروز در جلسه ستاد اقتصادی دولت، وزیر محترم نفت گزارش خوبی از روند صادرات نفت و نیز فرآورده‌های نفتی ارایه کرد که در نوع خود، یک رکورد تلقی می‌شود.

بازارهای جهانی

نام مواد	۹۹/۱۱/۰۴	۹۹/۱۱/۱۰	تغییر هفتگی
نفت	۵۵.۱	۵۵.۲	۰.۲%
طلا	۱۸۵۶	۱۸۴۸	-۰.۴%
بیلت	۵۸۷	۵۵۸	-۴.۹%
مس	۷۹۸۱	۷۸۱۳	-۲.۱%
روی	۲۷۱۰	۲۵۷۳	-۵.۱%
آلومینیوم	۱۹۹۵	۱۹۷۶	-۱.۰%
سنگ آهن	۱۶۸	۱۶۲	-۳.۶%
سرب	۲۰۴۸	۲۰۲۵	-۱.۱%
متانول	۳۱۰	۳۰۸	-۰.۶%
اوره	۳۳۱	۳۷۱	۱۲.۱%

سال نوی چینی و هفته بی‌رمق بازارهای جهانی

بازارهای جهانی هفته چندان خوبی را تجربه نکردند. در هفته‌ای که گذشت، قیمت نفت اندکی افزایش یافت اما در فلزات رنگین شاهد نوسانات منفی بودیم. نزدیک شدن به آغاز تعطیلات سال نوی کشور چین، موجب کاهش حجم معاملات شده است. عملکرد سرمایه‌گذاران بازار ارز در هفته گذشته نشان از افزایش ۲ درصدی موقعیت فروش Short دلار آمریکا دارد. قمار کاهش ارزش دلار حالا به ۳۶/۶ میلیارد دلار رسیده که رکورد ۱۰ سال گذشته است. یورو در هفته گذشته برعکس دلار شاهد بهبود موقعیت خرید Long بود. به نظر می‌رسد بازار برای هفته پیش‌رو هم وضعیتی مشابه با هفته گذشته داشته باشد و البته هر چه به اسفندماه نزدیک‌تر شویم، به دلیل پایان تعطیلات سال نو چینی‌ها، روند معاملات سر و شکل بهتری خواهد گرفت.

نفت

افزایش ناچیز قیمت

شاخص‌های نفتی مدتی است که در یک محدوده مشخص روند نوسانی را طی می‌کنند. پس از آنکه آمارهای صنعتی نشان داد میزان ذخایر نفت خام آمریکا در هفته گذشته کاهش غیرمنتظره‌ای داشته و چین، دومین مصرف‌کننده بزرگ نفت جهان شاهد کمترین میزان رشد مبتلایان به کرونا بوده است، نفت اندکی افزایش قیمت را تجربه کرد. انستیتوی نفت آمریکا گزارش کرده که میزان ذخایر نفت خام آمریکا در هفته منتهی به ۲۲ ژانویه با ۵/۳ میلیون بشکه کاهش مواجه شده

درحالیکه تحلیلگران انتظار افزایش ۴۳۰ هزار بشکه‌ای را داشتند اما آمارهای مربوط به ذخایر بنزین افزایش ۳/۱ میلیون بشکه‌ای را نشان می‌دهد که بسیار بیشتر از رقم‌های مورد انتظار است. استفن اینز، تحلیلگر موسسه آکسی گلوبال مارکتس درخصوص



آخرین تحولات بازار نفت گفت: برای تجار دشوار است که در کوتاهمدت به سمت سطح قیمت بالاتری حرکت کنند چون چشم انداز تقاضا در کوتاهمدت بسیار نامشخص به نظر می‌رسد. اما کاهش نگرانی‌ها در مورد افت شدید سفرها در طی تعطیلات سال نوی چینی به دلیل کاهش موارد ابتلا به کرونا در چین سبب شده تا قیمت‌ها تا حدودی تقویت شود. براساس آمارهای رسمی، روز چهارشنبه ۷۵ مورد جدید ابتلا به کرونا در چین مشاهده شده که پایین‌ترین رقم از ۱۱ ژانویه تاکنون است. البته رشد قیمت نفت یک دلیل مهم دیگر هم داشت. بایدن برای عمل به قول خود برای مقابله با تغییرات جوی، اعطای مجوز حفاری نفت و گاز در زمین‌های فدرال و اجاره ذخایر انرژی عمومی را متوقف کرد. سیاست حزب دموکرات در کاهش گازهای گلخانه‌ای و مصرف سوخت‌های فسیلی شامل نفت شفاف است. این موضوع عامل کاهش تولید نفت آمریکا و رشد قیمت جهانی نفت می‌شود و وابستگی این کشور به خلیج فارس را روزافزون می‌کند.

فلزات رنگین

آخرین پیش‌بینی‌ها چه می‌گویند؟

با وجود افزایش قراردادهای خرید در هفته گذشته اما اکثر فلزات روند کاهشی را تجربه کردند. به نظر می‌رسد نزدیک‌بودن به تعطیلات سال نوی چینی عامل این وضعیت بوده است. موسسات بین‌المللی آخرین پیش‌بینی درخصوص روند قیمت محصولات معدنی و صنایع معدنی در ۳ ماه اول سال ۲۰۲۱ و تا ۵ سال آتی را به شرح زیر منتشر کردند:



آلومینیوم سقف قیمت ۲/۲۴۹ دلار در ۳ ماه اول ۲۰۲۱

مس سقف قیمت ۸/۱۹۰ دلار در ۳ ماه اول ۲۰۲۱

سرب سقف قیمت ۲/۲۰۵ دلار در ۳ ماه اول ۲۰۲۱

روی سقف قیمت ۲/۹۰۰ دلار در ۳ ماه اول ۲۰۲۱

طلا سقف قیمت ۱/۹۷۵ دلار در فصل مالی جاری. قیمت طلا تا حداکثر ۲/۱۷۵ دلار در فصل مالی دوم افزایش خواهد یافت.

سنگ آهن سقف قیمت ۱۶۷ دلار در فصل اول امسال. قیمت به مرور زمان با روند نزولی به ۷۰ دلار طی ۵ سال آتی می‌رسد.

زغال سنگ کک شو سقف قیمت ۱۴۰ دلار در ۳ ماه اول امسال. قیمت‌ها به مرور زمان به متوسط سالانه ۱۵۰ خواهد رسید.

فولاد - سنگ آهن

فولاد ایران ضرر کرد

در حوزه فولاد و سنگ آهن هم روند کاهشی قیمت ها را داشتیم. قیمت های صادراتی فولاد ایران هم از این قاعده مستثنی نبود. بیلت فوب ایران در حدود ۴ درصد و اسلب فوب ایران کمتر از ۳ درصد کاهش هفتگی را ثبت کردند. بازار CIS فولاد ناشی از افت قیمت قراضه وارداتی ترکیه ۵ درصد نزولی است که به کاهش قیمت شمش و ورق فولاد کمک می کند. البته این موضوع با تداوم رشد قیمت زغالسنگ و کک صادراتی چین به زودی محدود می شود. قیمت کک فوب



چین با رشد ۳ درصد به روند صعودی خود ادامه داد و محرک قیمت سنگ آهن عیار ۶۲ درصد و فولاد شرق آسیا است.

اوره و متانول

روزهای خوش پتروشیمی

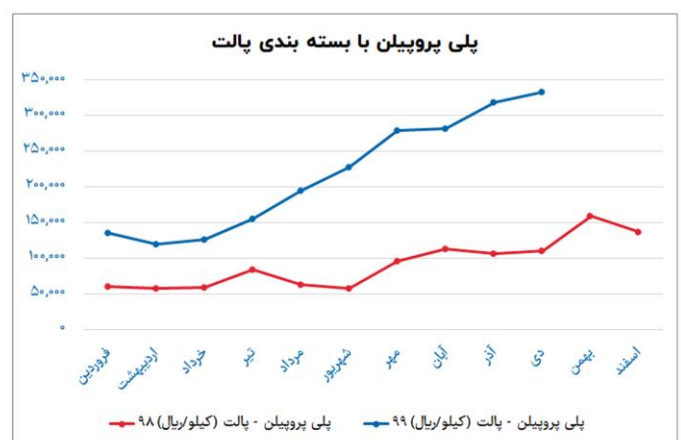
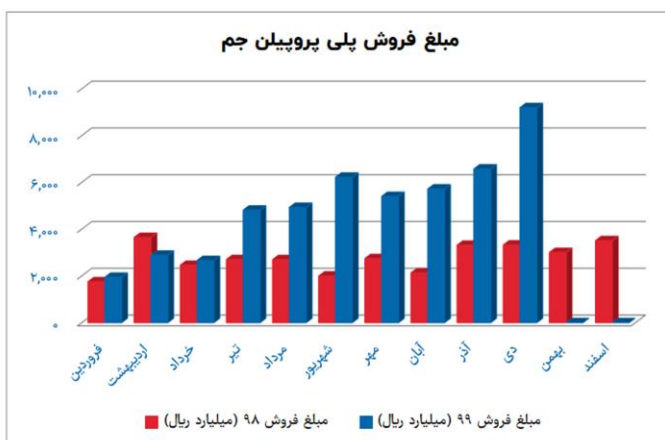
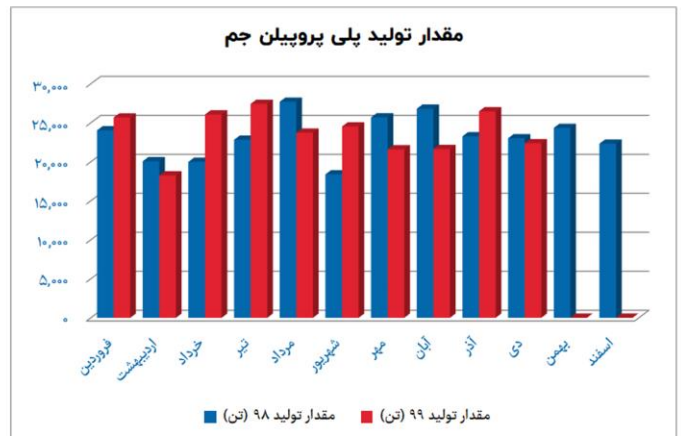
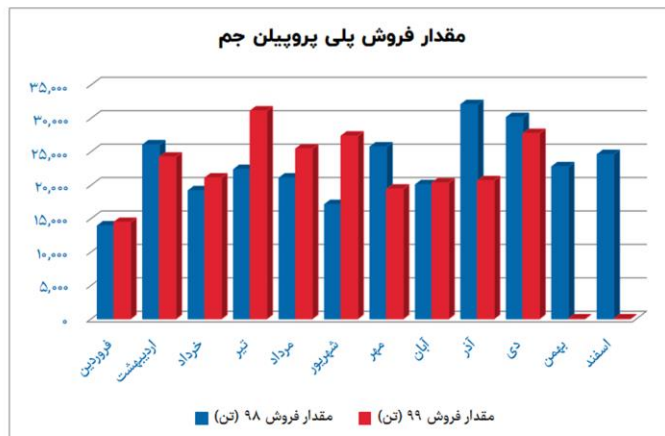
همزمان با آغاز روند صعودی نفت از میانه های آبان ماه، شاهد رشد قیمت در اکثر محصولات پتروشیمی به ویژه در دو کالای اوره و متانول هستیم. البته متانول همبستگی بیشتری با نفت دارد و عموماً با یک فاز تاخیر از نوسانات نفتی تاثیر می پذیرد. متغیرهای نفت خام، گاز طبیعی، زغال سنگ، GDP سرانه، جمعیت و شاخص قیمت غذا همبستگی مثبت و بالایی با قیمت اوره دارند یعنی با افزایش هر کدام از این متغیرها، قیمت اوره نیز افزایش پیدا می کند. نرخ ارز با قیمت اوره همبستگی منفی دارد.



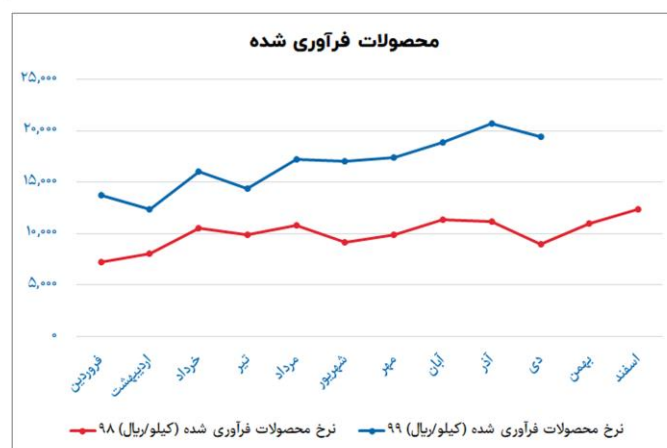
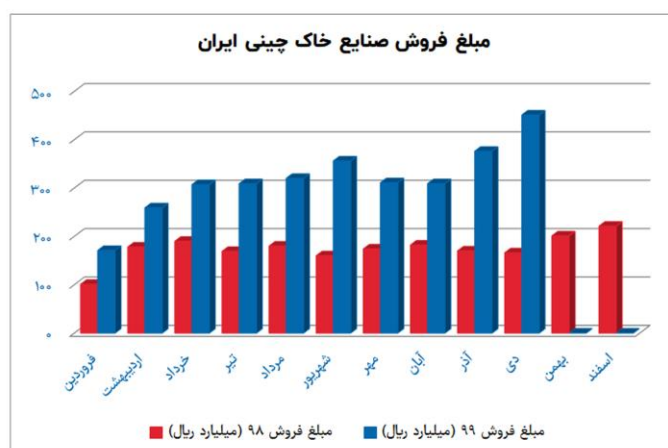
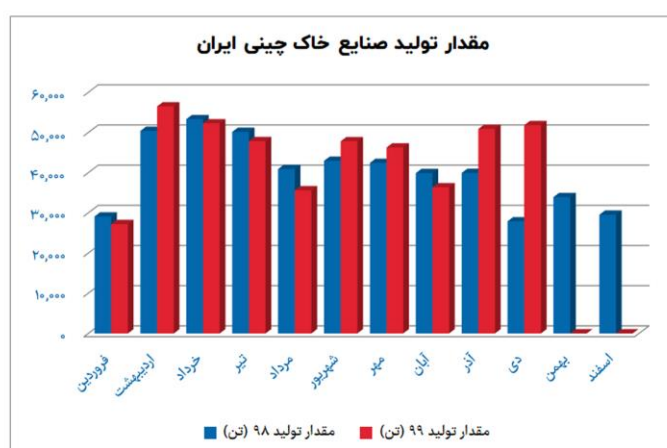
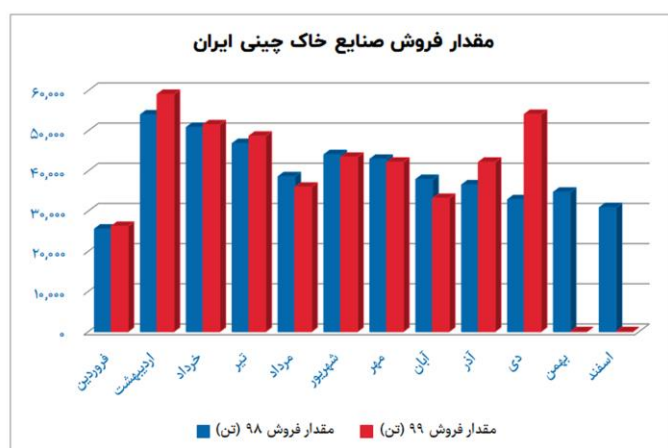
انتظار می رود قیمت اوره در سال ۲۰۲۱ با ۱۳ درصد رشد، به ۲۵۹ دلار برسد. یک روند صعودی ملایم تا سال ۲۰۲۴ برای قیمت این محصول دیده می شود.

بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

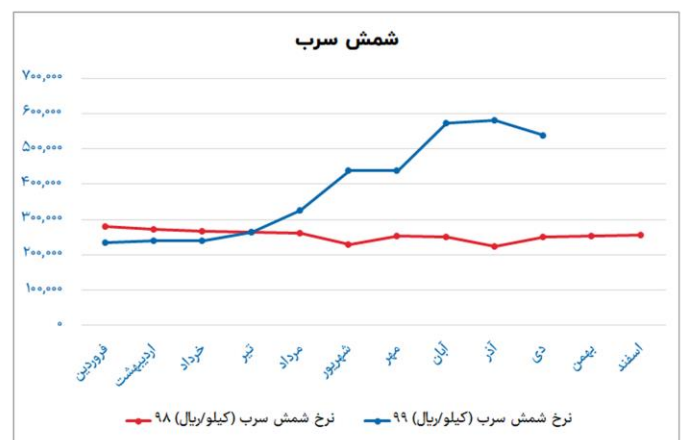
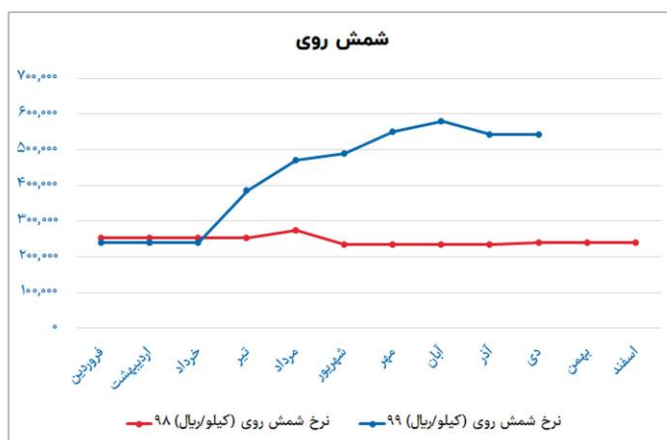
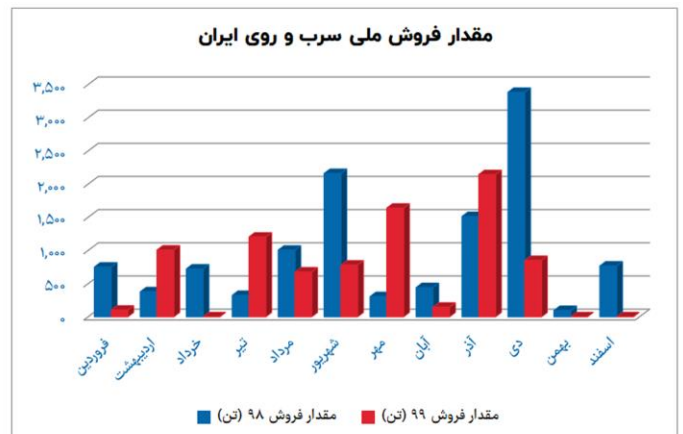
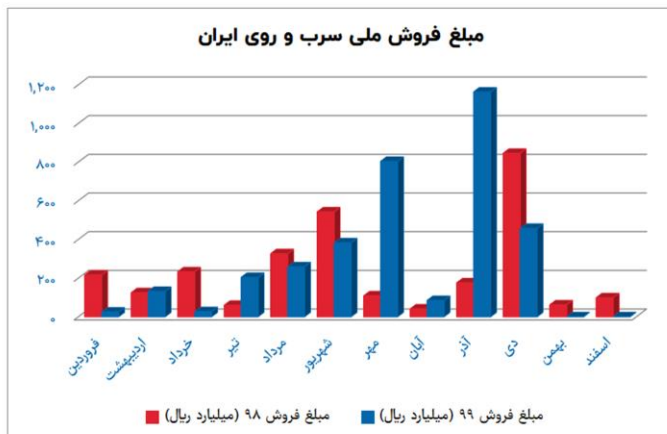
پلی پروپیلن جم (جم پیلن)													
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹	
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	آخرین eps اعلام شده : ۶.۰۰۳ ریال
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۲۴,۰۳۵	۲۰,۰۶۸	۱۹,۹۹۹	۲۲,۸۲۹	۲۷,۶۹۹	۱۸,۳۹۱	۲۵,۶۹۶	۲۶,۸۰۳	۲۳,۲۷۴	۲۳,۰۱۸	۲۴,۳۴۴	۲۲,۳۲۵	۲۷۸,۴۸۱
مقدار تولید ۹۹ (تن)	۲۵,۶۸۵	۱۸,۲۵۱	۲۶,۰۶۶	۲۷,۴۳۴	۲۳,۷۳۰	۲۴,۵۳۱	۲۱,۵۹۵	۲۱,۶۳۵	۲۶,۴۷۶	۲۲,۳۷۴	۰	۰	۲۳۷,۷۷۷
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۱۳,۹۰۷	۲۶,۰۳۵	۱۹,۱۶۶	۲۲,۳۴۲	۲۱,۰۷۰	۱۷,۰۹۸	۲۵,۷۱۶	۲۰,۰۶۵	۳۲,۰۵۵	۳۰,۱۲۱	۲۲,۷۵۱	۲۴,۵۷۷	۲۷۴,۹۰۳
مقدار فروش ۹۹ (تن)	۱۴,۴۳۰	۲۴,۱۹۹	۲۱,۰۶۴	۳۱,۰۹۶	۲۵,۴۱۴	۲۷,۳۳۴	۱۹,۴۰۸	۲۰,۳۲۵	۲۰,۶۵۸	۲۷,۷۲۲	۰	۰	۲۳۱,۶۵۰
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۱,۷۵۱	۳,۶۴۴	۲,۴۵۴	۲,۶۹۹	۲,۶۹۵	۱,۹۹۲	۲,۷۴۰	۲,۱۳۰	۳,۳۱۲	۳,۳۲۲	۳,۰۰۱	۳,۵۰۶	۳۳,۲۴۶
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۱,۹۴۰	۲,۸۸۵	۲,۶۵۸	۴,۸۱۱	۴,۹۲۷	۶,۲۲۰	۵,۳۹۶	۵,۷۱۵	۶,۵۷۲	۹,۱۹۴	۰	۰	۵۰,۳۱۸
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۱۱%	-۲۱%	۸%	۷۸%	۸۳%	۲۱۲%	۹۷%	۱۶۸%	۹۸%	۱۷۷%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	
پلی پروپیلن - پالت (کیلو/ریال) ۹۸	۵۹,۶۴۰	۵۷,۹۱۴	۵۹,۰۴۰	۸۳,۶۵۴	۶۲,۷۵۴	۵۷,۹۳۰	۹۵,۱۱۱	۱۱۳,۲۵۶	۱۰۶,۷۱۲	۱۰۹,۸۶۶	۱۵۹,۳۹۲	۱۳۶,۸۳۷	
پلی پروپیلن - پالت (کیلو/ریال) ۹۹	۱۳۵,۰۲۱	۱۱۹,۱۸۰	۱۲۶,۱۳۸	۱۵۵,۲۰۹	۱۹۴,۲۰۹	۲۲۷,۷۷۶	۲۷۸,۹۴۵	۲۸۱,۳۱۰	۳۱۸,۴۹۳	۳۳۲,۲۳۶	۰	۰	
میانگین نرخ پلی پروپیلن - پالت ۹۸	۱۲۳,۲۸۲												ترکیب فروش محصولات شرکت
میانگین نرخ پلی پروپیلن - پالت ۹۹	۲۱۷,۹۸۱												محصول درصد
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۲۲,۹۰۹												پلی پروپیلن - پالت ۹۶
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۲,۷۷۰												سایر ۴
تحلیل از : مهید قندچی													مجموع ۱۰۰
توضیحات: جم‌پیلن در ۳ ماهه اول ۱.۳۴۲ ریال، ۳ ماه دوم ۲.۳۱۷ ریال، ۳ ماه سوم ۲.۳۴۴ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۶.۰۰۳ ریال سود محقق کرده که نسبت به سود ۴.۰۳۰ ریالی دوره مشابه سال گذشته، ۴۹% بیشتر است. رشد جدی نرخ فروش محصولات، عامل اصلی رشد سود شرکت است. در عملکرد ماهانه می‌بینیم که فروش شرکت در بهار ۷.۴۸۳ میلیارد، تابستان ۱۵.۹۵۸ میلیارد، پائیز ۱۷.۶۸۳ میلیارد، دی ۹.۱۹۴ میلیارد و در مجموع دوره ۱۰ ماهه ۵۰.۳۱۸ میلیارد ریال بوده که نسبت به درآمد ۲۶.۷۳۹ میلیاردی دوره مشابه ۹۸ رشد ۸۸ درصدی را نشان می‌دهد. با توجه به عملکرد دی ماه و بررسی صورت‌های مالی ۹ ماهه، انتظار می‌رود جم‌پیلن تا پایان سال به سود حدود ۸.۵۰۰ - ۹.۰۰۰ ریالی دست یابد.													



صنایع خاک چینی ایران (کخاک)												
کارگزاری بورس بیمه ایران												آخرین eps اعلام شده : ۶۰۷۷ ریال
سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹												شرح / ماه
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
۲۹,۰۹۵	۵۰,۴۰۹	۵۳,۳۱۲	۵۰,۱۵۴	۴۰,۹۱۵	۴۲,۹۴۲	۴۲,۴۳۹	۳۹,۸۹۷	۳۹,۹۱۹	۲۷,۸۹۳	۳۳,۹۲۰	۲۹,۵۵۰	۴۸۰,۴۴۵
مقدار تولید ۹۸ (تن)												
۲۷,۲۰۴	۵۶,۴۹۴	۵۲,۲۸۹	۴۷,۸۴۲	۳۵,۶۲۲	۴۷,۸۲۸	۴۶,۲۷۳	۳۶,۳۶۹	۵۰,۸۹۹	۵۱,۸۳۷	۰	۰	۴۵۲,۶۵۷
مقدار تولید ۹۹ (تن)												
۲۵,۵۲۸	۵۳,۹۵۱	۵۰,۸۳۰	۴۶,۸۲۱	۳۸,۵۶۸	۴۴,۰۵۲	۴۲,۹۰۶	۳۷,۸۶۹	۳۶,۵۳۵	۳۲,۸۴۹	۳۴,۷۱۰	۳۰,۸۶۳	۴۷۵,۴۸۲
مقدار فروش ۹۸ (تن)												
۲۶,۱۹۵	۵۹,۰۴۵	۵۱,۴۷۰	۴۸,۶۴۲	۳۵,۹۵۸	۴۳,۴۰۶	۴۲,۱۵۳	۳۳,۱۶۸	۴۲,۱۴۸	۵۴,۰۷۰	۰	۰	۴۳۶,۲۵۵
مقدار فروش ۹۹ (تن)												
۱۰۱	۱۷۸	۱۹۰	۱۶۹	۱۸۰	۱۶۰	۱۷۴	۱۸۲	۱۷۰	۱۶۶	۲۰۱	۲۲۱	۲,۰۹۲
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)												
۱۷۱	۲۵۹	۳۰۷	۳۰۹	۳۲۰	۳۵۶	۳۱۱	۳۰۹	۳۷۶	۴۵۱	۰	۰	۳,۱۶۹
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)												
۶۹%	۴۶%	۶۲%	۸۳%	۷۸%	۱۲۳%	۷۹%	۷۰%	۱۲۱%	۱۷۲%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %												
۷,۲۲۷	۸,۰۶۱	۱۰,۵۶۲	۹,۹۱۴	۱۰,۷۸۳	۹,۱۳۳	۹,۹۱۸	۱۱,۳۵۶	۱۱,۱۷۱	۸,۹۵۴	۱۱,۰۱۴	۱۲,۴۰۱	
نرخ محصولات فرآوری شده (کیلو/ریال) ۹۸												
۱۳,۷۱۶	۱۲,۳۵۸	۱۶,۰۱۱	۱۴,۳۴۷	۱۷,۲۴۰	۱۷,۰۶۵	۱۷,۳۹۳	۱۸,۸۸۷	۲۰,۷۲۱	۱۹,۴۴۹	۰	۰	
نرخ محصولات فرآوری شده (کیلو/ریال) ۹۹												
۱۰,۰۲۴	ترکیب فروش محصولات شرکت											
میانگین نرخ محصولات فرآوری شده ۹۸												
۱۶,۳۷۸	توضیحات:کخاک در ۳ ماهه اول ۱.۹۶۱ ریال، ۳ ماه دوم ۲.۴۴۵ ریال، ۳ ماه سوم ۱.۶۷۱ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۶.۰۷۷ ریال سود محقق کرده که نسبت به سود ۲.۲۱۷ ریالی دوره مشابه گذشته، ۱۷۴٪ بیشتر است. افزایش نرخ فروش،دلیل رشد جدی سود شرکت نسبت به سال ۹۸ است. در عملکرد ماهانه می بینیم که فروش شرکت در بهار اول ۷۳۷ میلیارد، تابستان ۹۸۵ میلیارد، پائیز ۹۹۶ میلیارد، دی ماه ۴۵۱ میلیارد و در مجموع دوره ۱۰ ماهه ۳.۱۶۹ میلیارد ریال بوده که نسبت به درآمد ۱.۶۷۰ میلیاردی دوره مشابه ۹۸ رشد ۹۰ درصدی را نشان می دهد.نکته مهم در کخاک اینکه فروش صادراتی رشد خوبی داشته و این شرکت برای سال جاری پتانسیل تحقق سود ۸.۰۰۰ - ۸.۳۰۰ ریالی را دارد.											
میانگین نرخ محصولات فرآوری شده ۹۹												
۳۹,۶۲۴	محصول											
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸												
۱۷۴	محصولات فرآوری شده											
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸												
	سایر											
	مجموع											
	۱۰۰											



ملی سرب و روی ایران (فسرب)												
سال مالی: ۹۹/۱۲/۲۹			کارگزاری بورس بیمه ایران									آخرین اعلام شده: ۲۳۹۳ ریال
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۱,۰۱۵	۹۵۲	۹۵۵	۱,۰۴۶	۱,۰۱۹	۱,۲۴۳	۱,۲۸۰	۱,۹۷۱	۱,۵۰۹	۱,۴۴۲	۱,۰۴۴	۹۳۵
مقدار تولید ۹۹ (تن)	۵۲۱	۱,۰۷۷	۱,۲۷۳	۱,۷۸۱	۱,۵۹۱	۱,۰۶۸	۱,۷۱۵	۱,۱۹۷	۹۸۶	۱,۱۵۶	۰	۰
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۷۵۰	۳۷۸	۷۲۰	۳۲۳	۱,۰۰۴	۲,۱۶۰	۳۰۴	۴۴۰	۱,۵۱۲	۳,۳۸۳	۹۵	۷۶۵
مقدار فروش ۹۹ (تن)	۱۰۰	۱,۰۰۶	۰	۱,۲۰۲	۶۷۶	۷۸۰	۱,۶۳۸	۱۴۵	۲,۱۴۲	۸۵۰	۰	۰
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۲۱۶	۱۲۴	۲۳۲	۵۹	۳۲۶	۵۴۲	۱۰۸	۴۰	۱۷۵	۸۴۵	۶۱	۹۸
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۲۴	۱۳۱	۲۶	۲۰۳	۲۵۸	۳۸۲	۸۰۳	۸۴	۱,۱۶۲	۴۵۷	۰	۰
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	-۸۹%	۶%	-۸۹%	۲۴۴%	-۲۱%	-۳۰%	۶۴۴%	۱۱۰%	۵۶۴%	-۴۶%	-۱۰۰%	-۱۰۰%
نرخ شمش روی ۹۸ (کیلو/ریال)	۲۵۲,۳۰۹	۲۵۲,۳۰۹	۲۵۲,۳۰۹	۲۵۲,۳۰۹	۲۷۳,۰۶۰	۲۳۵,۳۱۵	۲۳۵,۳۱۵	۲۳۵,۳۱۵	۲۳۵,۳۱۵	۲۴۰,۹۷۴	۲۴۰,۹۷۴	۲۴۰,۹۷۴
نرخ شمش روی ۹۹ (کیلو/ریال)	۲۴۰,۹۷۴	۲۴۰,۹۷۴	۲۴۰,۹۷۴	۲۴۰,۹۷۴	۳۸۵,۶۳۶	۴۷۱,۲۷۱	۴۸۹,۲۸۷	۵۷۹,۷۵۸	۵۴۲,۵۲۰	۵۴۲,۵۲۰	۰	۰
نرخ شمش سرب ۹۸ (کیلو/ریال)	۲۷۹,۳۱۶	۲۷۹,۳۱۶	۲۷۹,۳۱۶	۲۷۹,۳۱۶	۲۶۴,۶۵۰	۲۶۴,۶۵۰	۲۶۴,۶۵۰	۲۶۴,۶۵۰	۲۶۴,۶۵۰	۲۶۴,۶۵۰	۲۵۵,۷۵۸	۲۵۵,۷۵۸
نرخ شمش سرب ۹۹ (کیلو/ریال)	۲۳۵,۲۱۰	۲۳۸,۴۰۶	۲۳۸,۴۰۶	۲۶۳,۱۵۶	۳۲۵,۱۸۰	۴۳۸,۲۶۳	۴۳۸,۲۶۳	۵۷۲,۵۲۰	۵۸۰,۰۰۰	۵۳۶,۷۸۸	۰	۰
میانگین نرخ شمش روی ۹۸	۲۳۷,۷۰۸											
میانگین نرخ شمش روی ۹۹	۵۱۷,۲۷۹											
میانگین نرخ شمش سرب ۹۸	۱۸۵,۰۰۲											
میانگین نرخ شمش سرب ۹۹	۴۰۷,۲۲۴											
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۹۸۶											
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۲۳۶											



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت تامین سرمایه امین



معرفی

شرکت تأمین سرمایه امین در تاریخ ۱۳۸۶/۶/۱۲ مجوز لازم را از شورای عالی بورس و اوراق بهادار دریافت کرد. این شرکت در ۱۳۸۶/۱۰/۱۶ تأسیس و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۰۶ در بازار بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. موضع فعالیت اصلی شرکت پذیرهنویسی، تعهد پذیرهنویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه در حد امکانات مالی خود یا از طریق تشکیل سندیکا با سایر نهادهای مشابه است. فعالیتهای فرعی شرکت را می‌توان عمدتاً در دسته‌های زیر خلاصه کرد:

۱. ارائه مشاوره در زمینه‌های مختلف از قبیل:

- روش بهینه و زمان‌بندی تأمین مالی و مبلغ منابع مالی مورد نیاز
- روش و پیشنهاد زمان‌بندی عرضه اوراق بهادار
- قیمت اوراق بهاداری که توسط ناشر عرضه می‌شود
- فرآیند ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه آن
- فرآیند واگذاری اوراق بهادار
- پذیرش اوراق بهادار ناشر در هریک از بورس‌ها و بازارهای خارج از بورس و انجام همه امور اجرایی به نمایندگی از ناشر در این زمینه
- امور مدیریت ریسک
- امور سرمایه‌گذاری
- خدمات مورد نیاز شرکت‌ها در سرمایه‌گذاری‌های جدید، توسعه، تکمیل، برنامه‌ریزی، بودجه‌بندی و قیمت‌گذاری اوراق بهادار

۲. بازاریابی و یا مدیریت فرآیند واگذاری اوراق بهادار

۳. انجام امور اجرایی به نمایندگی از ناظر در زمینه ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه آن

۴. ارائه خدمات مربوط به طراحی و انتظار ابزارهای مالی برای شرکت‌ها

۵. ارائه خدمات مدیریت دارایی‌ها

۶. ارائه خدمات مرتبط با صندوق‌های سرمایه‌گذاری و اداره صندوق‌های مزبور و سرمایه‌گذاری در آنها

۷. کارگزاری

۸. کارگزاری معامله‌گری

۹. سبدگردانی

۱۰. بازارگردنی

۱۱. سرمایه‌گذاری منابع مازاد شرکت در سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و موسسات مالی اعتباری معتبر و اوراق بهادار

دارای تضمین دولت یا بانک‌ها

۱۲. جلب حمایت بانکها، بیمهها، موسسات مالی اعتباری و نهادهای مالی برای شرکت در پذیرهنویسی اوراق بهادار
۱۳. کمک به شرکتها برای تامین مالی منابع مالی و اعتباری

سرمایه و ترکیب سهامداران

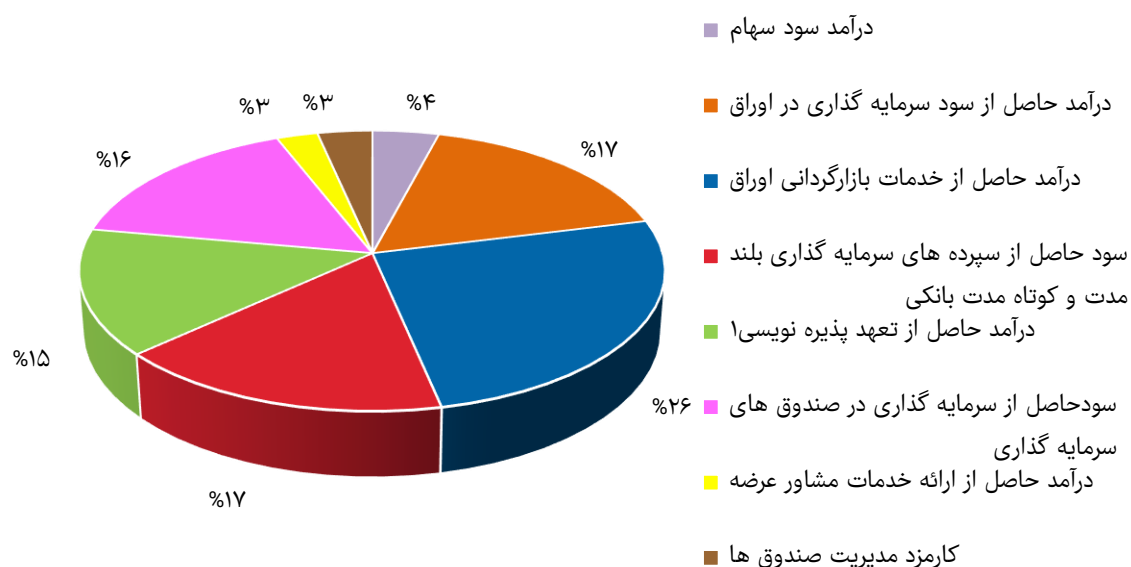
سرمایه شرکت در پایان دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ مبلغ ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال است. شرکت قصد افزایش سرمایه به مبلغ ۱۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال را دارد که در این خصوص تا تاریخ تهیه صورتهای مالی، اظهارنظر حسابرس نسبت به گزارش توجیهی افزایش سرمایه اخذ شده و در مرحله اخذ مجوز از سازمان بورس جهت تصویب در مجمع عمومی فوق العاده است. تغییرات سرمایه شرکت به شرح جدول زیر است (ارقام به میلیون ریال).

تاریخ ثبت	سرمایه قبلی	سرمایه جدید	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۱/۱۲/۲۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۵۰,۰۰۰	۳۵	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۲/۱۲/۱۰	۱,۳۵۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۴۸	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۶/۰۸/۲۹	۲,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۵۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۶/۱۰/۲۷	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۷	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۹/۰۴/۲۱	۳,۵۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	مطالبات حال شده سهامداران

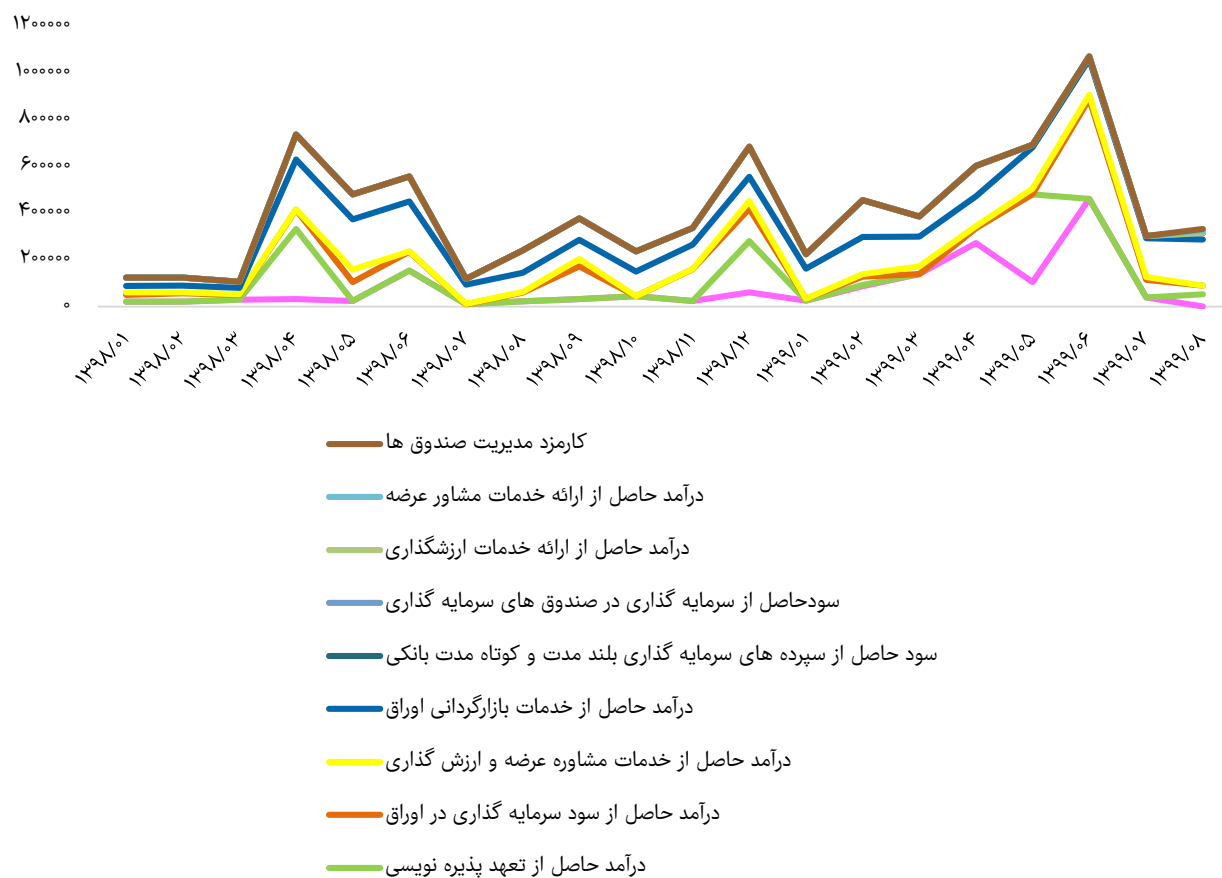
آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر است

درصد	تعداد سهام - میلیون	سهامدار/دارنده
۲۴.۵	۲۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری صباتامین - سهامی عام
۱۲.۱۵	۸۵۱	موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر
۱۲.۱۵	۸۵۱	صندوق بازنشستگی کشوری
۱۲.۱۱	۸۴۸	شرکت گروه.م. سرمایه گذاری امید - س.ع
۸.۵	۵۹۵	شرکت گروه مالی ملت - سهام عام
۷.۹	۵۵۳	شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر - سهامی خاص
۴.۲۵	۲۹۸	شرکت سرمایه گذاری پویا - سهامی عام
۳.۶۱	۲۵۳	شرکت بهساز مشارکتهای ملت - سهامی عام
۱.۶۷	۱۱۸	سرمایه گذاری.ا.ب.امین صندوق BFM
۱۳.۱۶	۶۳۳	سایر
۱۰۰	۷۰۰۰	مجموع

ترکیب درآمد عملیاتی شرکت (بر اساس سال ۹۹)



عملکرد ماهانه شرکت



قراردادهای مهم شرکت

تاریخ پایان	تاریخ شروع	موضوع قرارداد	طرف / طرفین قرارداد امین
۱۳۹۸/۰۷/۱۶	۱۳۹۶/۰۷/۱۶	تعهد خرید واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق پروژه آرمان برزدمینا که در عرضه عمومی به فروش نرسیده است. به منظور تکمیل پذیرهنویسی واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق توسط متعهد جمعا تا سقف ۱۰۰۰ میلیارد ریال ظرف مهلت عرضه عمومی	شرکت گروه مپنا
۱۴۰۱/۱۲/۲۸	۱۳۹۷/۱۲/۲۸	بازارگردانی مبلغ ۴۰۰۰ میلیارد ریال از اوراق مشارکت ناشر توسط بازارگردان تا سررسید اوراق، مشروط به پذیرش کامل اوراق در بورس اوراق بهادار تهران	شهرداری تهران
۱۳۹۹/۰۸/۲۵	۱۳۹۵/۰۸/۲۵	بازارگردانی مبلغ ۲۰۰۰۰ میلیارد ریال اوراق مرابحه ناشر موضوع بند ۱۵ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران	وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی- سندیکای بازارگردانی
۱۴۰۰/۰۵/۲۳	۱۳۹۷/۰۵/۲۳	بازارگردانی مبلغ ۱۲۰۰۰ میلیارد ریال اوراق اجاره ناشر توسط اعضای سندیکای بازارگردانی	شرکت واسط مالی اردیبهشت- سندیکای بازارگردانی- سرمایه گذاری تامین اجتماعی
۱۴۰۰/۱۲/۳۰	۱۳۹۷/۱۲/۲۰	بازارگردانی مبلغ ۶۰۰۰ میلیارد ریال اوراق اجاره ناشر	شرکت واسط مالی بهمین چهارم- سندیکای بازارگردانی- سرمایه گذاری تامین اجتماعی
۱۳۹۹/۱۲/۲۶	۱۳۹۶/۱۲/۲۶	بازارگردانی مبلغ ۲۰۰۰۰ میلیارد ریال اوراق اجاره ناشر توسط سندیکای بازارگردانی	شرکت واسط مالی مرداد یکم- سندیکای بازارگردانی- سرمایه گذاری تامین اجتماعی
۱۴۰۱/۱۲/۲۸	۱۳۹۷/۱۲/۲۸	بازارگردانی مبلغ ۱۵۰۰ میلیارد ریال اوراق مشارکت جهت تامین بخشی از منابع مالی طرح‌های احیای بافت فرسوده	شهرداری مشهد
۱۴۰۲/۱۲/۱۴	۱۳۹۸/۱۲/۱۴	بازارگردانی مبلغ ۷۰۵۰۰ میلیارد ریال اوراق اجاره ناشر توسط سندیکای بازارگردانی	شرکت واسط مالی آذر چهارم- سندیکای بازارگردانی- شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات
۱۳۹۹/۰۸/۲۳	۱۳۹۵/۰۸/۲۳	بازارگردانی مبلغ ۴۰۰۰ میلیارد ریال اوراق مشارکت جهت تامین بخشی از منابع مالی طرح‌های احیای بافت فرسوده	شهرداری مشهد
۱۴۰۰/۱۲/۲۸	۱۳۹۶/۱۲/۲۸	تعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی مبلغ ۳۰۰۰۰ میلیارد ریال اوراق مشارکت ناشر مربوط به فاز ۳ خط ۳ قطار شهری مشهد	شهرداری مشهد
۱۴۰۰/۱۲/۲۸	۱۳۹۷/۱۲/۲۸	بازارگردانی مبلغ ۷۰۰۰ میلیارد ریال اوراق اجاره ناشر توسط اعضای سندیکای بازارگردانی	شهرداری مشهد- سندیکای بازارگردانی
۱۴۰۱/۱۲/۲۵	۱۳۹۸/۱۲/۲۵	بازارگردانی مبلغ ۴۰۳۰۰ میلیارد ریال اوراق اجاره ناشر توسط بازارگردان (امین)	شرکت واسط مالی بهمن چهارم- شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی

بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت طی سال ۹۹ رشد ۳۲ درصدی داشته است. همچنین سود انباشته ۶۷ درصد افزایش داشته که نهایتا منجر به رشد ۴۹ درصدی حقوق صاحبان سهام شده است. بدهی‌های شرکت نیز ۲ درصد افزایش داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

سودآوری	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
حاشیه سود ناخالص	۷۷%	۸۶%	۸۰%	۸۸%
حاشیه سود عملیاتی	۷۲%	۷۹%	۷۳%	۸۲%
حاشیه سود خالص	۶۱%	۷۵%	۶۶%	۷۷%

پیش بینی کارشناسی سود

دوره مالی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
درآمد ارائه خدمات	۱,۷۸۸,۹۵۳	۲,۲۷۷,۰۳۲	۲,۴۸۵,۵۹۵	۳,۷۲۰,۳۸۳	۵,۴۴۶,۵۴۴	۷,۳۰۷,۴۴۳	۸,۸۴۱,۵۵۶
هزینه ارائه خدمات	-۳۰۲,۵۳۹	-۵۱۹,۸۱۱	-۳۴۶,۰۷۸	-۷۵۱,۷۷۲	-۶۶۹,۲۴۷	-۹۷۷,۶۳۰	-۱,۱۵۲,۶۵۸
سود (زیان) ناخالص	۱,۴۸۶,۴۱۴	۱,۷۵۷,۲۲۱	۲,۱۳۹,۵۱۷	۲,۹۶۸,۶۱۱	۴,۷۷۷,۲۹۷	۶,۳۲۹,۸۱۳	۷,۶۸۸,۸۹۸
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۱۲۶,۸۳۷	-۱۱۷,۸۱۱	-۱۸۰,۰۶۵	-۱۳۰,۰۴۳	-۱۸۴,۹۴۷	-۴۰۲,۲۷۵	-۴۸۶,۷۲۸
خالص سایر هزینه های عملیاتی	-۲۵,۵۰۰	۰	۰	-۱۲۵,۴۵۷	-۱۱۱,۴۶۷	۰	۰
سود (زیان) عملیاتی	۱,۳۳۴,۰۷۷	۱,۶۳۹,۴۱۰	۱,۹۵۹,۴۵۲	۲,۷۱۳,۱۱۱	۴,۴۸۰,۸۸۳	۵,۹۲۷,۵۳۸	۷,۲۰۲,۱۷۰
هزینه های مالی	-۵۳,۳۶۴	-۱۸,۴۵۵	-۲۶,۶۱۳	-۳۰۰	-۳,۴۰۰	۰	۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها	۱۳,۰۶۹	-۱۰۰,۶۹۱	۱۲۹,۴۲۲	۵۹۴	۷۷۳	۱,۰۸۲	۱,۵۱۵
خالص سایر درآمدهای غیرعملیاتی	۵,۳۲۵	۷,۰۱۴	۳,۸۱۳	۳,۱۸۳	۴,۸۵۲	۶,۷۹۳	۹,۵۱۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۲۹۹,۱۰۷	۱,۵۲۷,۲۷۸	۲,۰۶۶,۰۷۴	۲,۷۱۶,۵۸۸	۴,۴۸۳,۱۰۸	۵,۹۳۵,۴۱۳	۷,۲۱۳,۱۹۵
مالیات	-۷۲,۶۱۸	-۱۴۷,۴۷۴	-۱۹۷,۱۲۲	-۲۴۶,۰۱۹	-۲۷۲,۲۸۴	-۴۱۵,۴۷۹	-۵۰۴,۹۲۴
سود (زیان) خالص	۱,۲۲۶,۴۸۹	۱,۳۷۹,۸۰۴	۱,۸۶۸,۹۵۲	۲,۴۷۰,۵۶۹	۴,۲۱۰,۸۲۴	۵,۵۱۹,۹۳۴	۶,۷۰۸,۲۷۱
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۶۱۳	۶۹۰	۵۳۴	۷۰۶	۶۰۲	۷۸۹	۹۵۸
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰

تحلیل تکنیکال تامین سرمایه امین (امین) - تایم فریم روزانه

سهام شرکت تامین سرمایه امین در اواخر مردادماه سال ۱۳۹۹ با قیمت ۹۹۳ تومان عرضه اولیه شد و پس از رشد تا سطوح ۱/۶۸۰ تومانی و ثبت بازدهی نزدیک به ۷۰ درصدی، روند کاهشی را در پیش گرفت تا جایی که سهام مذکور به قیمت عرضه اولیه بازگشته است. با توجه به نبود دیتای کافی، تحلیل تکنیکی دقیقی نمی‌توان ارائه نمود و صرفاً می‌توان با ترسیم ابزار FIBO RETRACEMENT نقاط مقاومتی را مشخص کرد. بنابراین مطابق با تصویر زیر، دو سطح ۱/۲۲۰ تومان و ۱/۴۰۰ تومان مهم‌ترین مقاومت‌های پیش‌روی این سهم خواهد بود. تشکیل واگرایی مثبت بین نمودار قیمتی و اندیکاتور MACD نشان از ضعف طرف فروشنده دارد و این عامل می‌تواند محرکی برای تقویت تقاضا در این نماد تازه وارد باشد.

نکته (۱): از دست رفتن حمایت ۹۴۵ تومانی، تحلیل فوق را از اعتبار ساقط می‌سازد.

نکته (۲): بازارگردان در قیمت‌های ۱/۰۴۰ تومانی خریدار سهم است.



گزارش معاملات هفته چهارم دی ماه سال ۱۳۹۹ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۹/۱۱/۰۸ عرضه بیش از ۴۳۳,۶۶۶ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۴۳۸,۰۲۹ تن کمتر از هفته قبل بود البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۱۷۶,۶۳۵ تن بود که ۱۲,۳۱۴ تن کمتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۲۹۴,۰۸۷ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۷ درصد کمتر از هفته قبل بود.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۴۰۵,۸۱۰ تن محصولات فولادی بود که نسبت به قبل حدود ۵۱ درصد کمتر شده است.

در بخش روی نیز ۱۹۷۵ تن شمش روی شرکت‌های کالسیمین، صانع روی زنجان، توسعه صنایع روی خاورمیانه، ذوب روی سدید زنجان، تولیدی شمش روی کیمیا عرضه شد که مورد معامله قرار نگرفت.

سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با تقاضای ۸ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشتند. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به سبد میلگرد کلاف ذوب آهن اصفهان با نسبت ۵/۹۳ برابری بوده است.

سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با ۲۹ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. سبد میلگرد کلاف ذوب آهن اصفهان نیز با حدود ۱۰ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شدند.

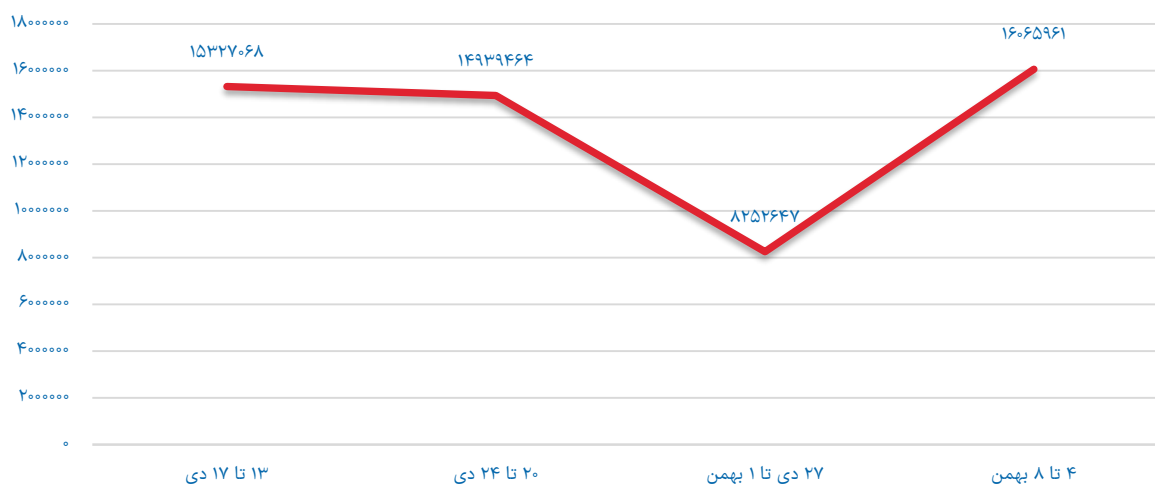
نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۳,۱۲۳,۰۴۴,۸۵۰	۳۲,۴۰۰	۱۵,۹۰۰	۱۴,۶۵۰	HB	فولاد مبارکه اصفهان	**			-۱.۰۰	
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	۲۰۸,۱۸۹	۲۰۸,۱۸۹	۰/۰۰		
شمش	۱۰,۹۰۱,۳۴۰,۰۲۰	۱۳۲,۷۰۵	۱۶۲,۹۰۰	۱۰۶,۶۸۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	**				
						جهان فولاد سیرجان	۱۰۱,۷۶۱	۱۰۲,۵۶۷	۰/۷۹		-۰.۱۶
						شرکت معدنی و صنعتی چادرمو	۱۰۱,۷۶۱	۱۰۱,۸۶۵	۰/۱۰		-۰.۱۶
						فولاد خوزستان	۱۰۱,۷۶۱	۱۰۱,۷۶۱	۰/۰۰		-۰.۱۶
						ذوب آهن اصفهان	۱۰۱,۷۶۱	۱۰۱,۷۶۱	۰/۰۰		-۰.۱۶
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۱۰۱,۷۶۱	۱۰۱,۸۸۰	۰/۱۲		-۰.۱۶
						آهن و فولاد ارفع	۱۰۱,۷۶۱	۱۰۲,۶۶۴	۰/۸۹	-۰.۱۶	-۰.۱۶
میلگرد /تیرآهن	۲,۴۷۶,۲۷۳,۶۳۹	۱۳۸,۶۱۷	۷۷,۵۳۶	۲۱,۱۶۹	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۱۸,۲۹۳	۱۱۸,۴۶۹	۰/۱۵	-۰.۱۳	-۰.۱۳
						ذوب آهن اصفهان	۱۲۴,۵۲۷	۱۲۴,۷۹۰	۱/۸۲	-۰.۰۳	-۰.۰۵
						مجتمع فولاد ظفر بناب	**				
						فولاد آذربایجان	**				
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۱۱۳,۲۷۷	۱۱۳,۲۷۷	۰/۰۰		-۰.۱۳
						فولاد روهینا جنوب	**				
						جهان فولاد سیرجان	۱۱۳,۲۷۷	۱۱۳,۲۷۷	۰/۰۰		-۰.۱۳
						مجتمع فولاد خراسان	۱۱۳,۲۷۷	۱۱۳,۲۷۷	۰/۰۰	-۰.۱۳	-۰.۱۳
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	**			-۱.۰۰	
آلومینیوم	۲۲,۳۶۰,۴۰۴,۶۹۷	۴۳۳,۶۶۶	۲۹۴,۰۸۷	۱۷۶,۶۳۵	شمش	آلومینیوم ایران	۴۸۷,۶۳۷	۴۸۷,۶۳۷	۰/۰۰		-۰.۰۴
						آلومینیوم المهدی	۴۸۱,۶۳۷	۴۸۱,۶۳۷	۰/۰۰		-۰.۰۴
						آلومینای ایران	۴۸۷,۶۳۷	*			-۰.۰۴
					بیلت	آلومینیوم ایران	۵۲۱,۱۳۰	۵۲۱,۱۳۰	۰/۰۰		
مس	۱,۱۳۳,۰۷۷,۶۰۰	۱۷,۳۵۵	۳,۶۲۰	۱,۶۰۰	کاتد	ملی مس	۱,۸۸۲,۹۷۱	۱,۸۸۲,۹۷۱	۰/۰۰	-۰.۰۷	-۰.۰۷
						فرآوری مس درخشان تخت گنبد	۱,۸۸۲,۹۷۱	*			
					مفتول	گیل راد شمال	۱,۹۳۰,۱۶۷	*			-۰.۰۷
						دنیای مس کاشان	۱,۹۳۰,۱۶۷	*			-۰.۰۷
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۱,۹۳۰,۱۶۷	*			-۰.۰۷
کل معاملات رینگ صنعتی	۲۲,۳۶۰,۴۰۴,۶۹۷	۴۳۳,۶۶۶	۲۹۴,۰۸۷	۱۷۶,۶۳۵							ارزش معاملات تقریباً ۲۸ درصد کاهش یافته است.

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

رینگ پلیمری

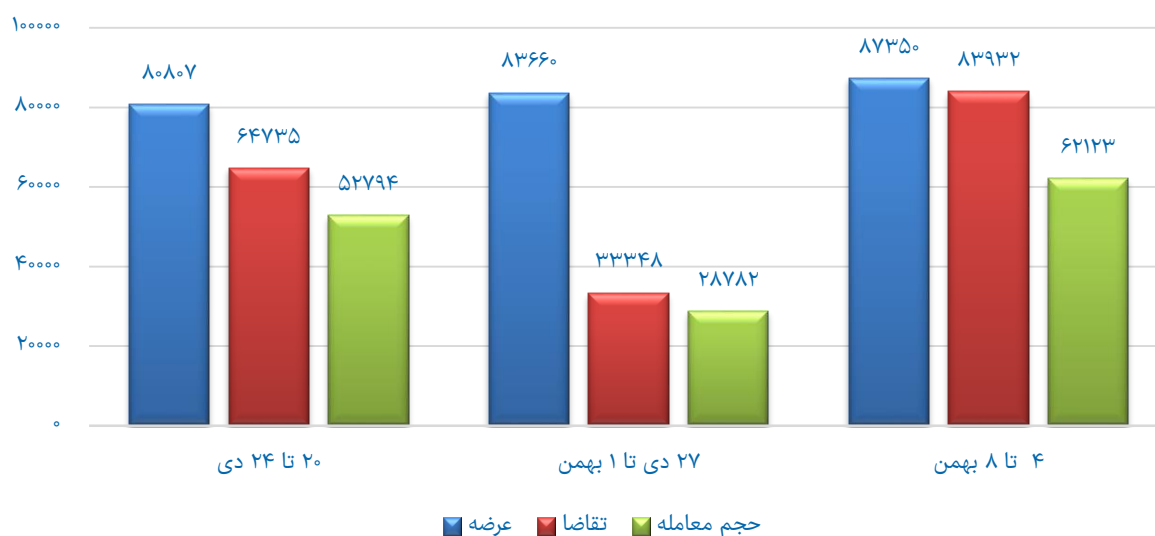
در قیمت‌های اعلامی از سوی دفتر توسعه صنایع پایین پتروشیمی در روز یکشنبه ۱۳۹۹/۱۱/۰۵ نرخ دلار نیمایی با ۹ درصد کاهش، نسبت به هفته گذشته معادل ۲۳۱,۸۷۶ ریال اعلام شد که در حدود ۲۲,۸۱۵ ریال کاهش یافت. با توجه به کاهش شدید قیمت دلار نیمایی در همه گیردها شاهد کاهش قیمت بودیم و کمترین قیمت مربوط به اکریلونیتریل بوتادین استایرن با ۱۵٪ درصد کاهش و مابقی بین ۳ تا ۱۳ درصد کاهش قیمت داشتند. در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در چهار هفته گذشته نشان داده است.

ارزش معاملات در رینگ پلیمری



در هفته گذشته ارزش معاملات نسبت به هفته قبل حدود ۱۰۰ درصد افزایش یافت. کاهش قیمت‌های پایه به دلیل کاهش نرخ دلار نیمایی و نوسانات نرخ دلار در بازار آزاد باعث افزایش تقاضا و حجم معاملات نسبت به هفته گذشته بوده است. 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



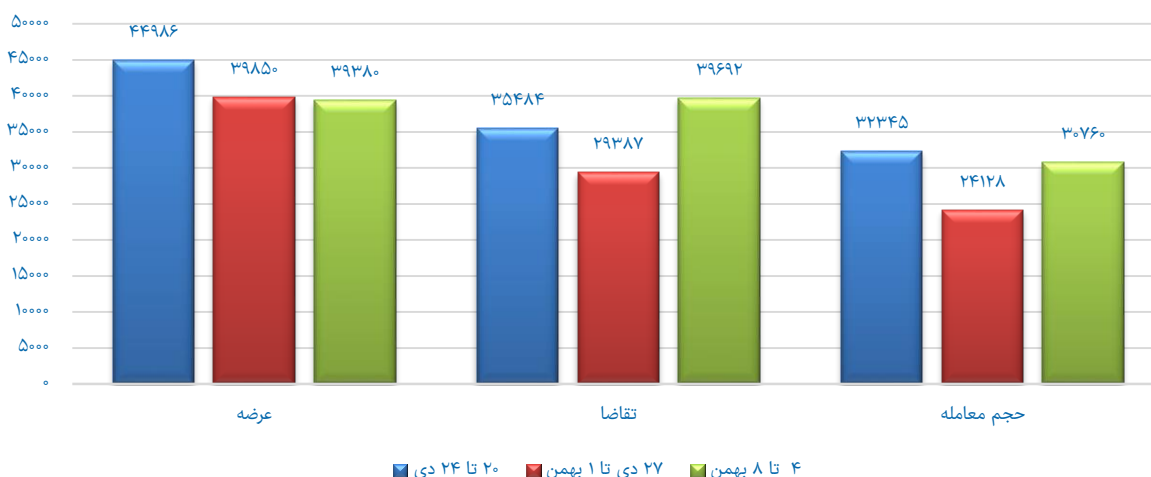
درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده نسبت به هفته گذشته در جدول زیر آمده است.

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۲۹۰۱W۰۱۵۷SV	پتروشیمی تبریز	۵۰۹,۱۱۶	۸۵
پلی استایرن انبساطی ۳۰۰	پتروشیمی تبریز	۲۷۵,۳۵۸	۴۱
پلی استایرن انبساطی ۳۱۰R	توسعه صنایع پتروشیمی پلی استایرن انتخاب	۲۸۴,۶۶۸	۳۵
پلی استایرن انبساطی ۴۰۰	پتروشیمی تبریز	۲۶۹,۷۵۷	۳۲
پلی استایرن انبساطی نسوز ۳۰۰F	توسعه صنایع پتروشیمی پلی استایرن انتخاب	۲۸۴,۴۲۰	۲۶
پلی اتیلن ترفتالات نساجی ۶۴۱Super Bright TG	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۹۱,۶۶۸	۲۵
پلی استایرن انبساطی نسوز ۲۰۰F	توسعه صنایع پتروشیمی پلی استایرن انتخاب	۲۸۴,۴۲۰	۲۴
پلی استایرن انبساطی نسوز ۱۰۰F	توسعه صنایع پتروشیمی پلی استایرن انتخاب	۲۸۴,۴۲۰	۲۱
پلی اتیلن ترفتالات نساجی ۶۴۵TG	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۸۰,۹۳۳	۱۶
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۸۲۱BG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۰۶,۲۴۸	۱۲
پلی اتیلن ترفتالات نساجی MOD ۶۴۱TG	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۸۵,۰۸۹	۱۲

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

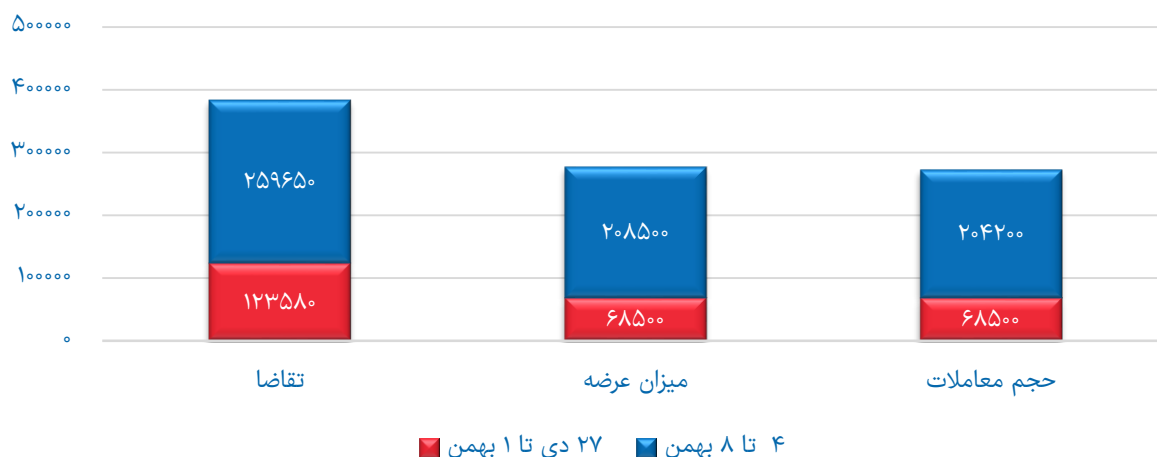


ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۳,۱۱۷,۳۲۷ میلیون ریال بوده که ۲۰ درصد نسبت به هفته گذشته افزایش یافته است. در رینگ شیمیایی اسیدنیتریک پتروشیمی شیراز، کریستال ملامین پتروشیمی ارومیه، تری اتانول آمین پتروشیمی شازند، زایلین مخلوط پتروشیمی بندرامام، سولفات سدیم شرکت معدنی املح ایران، اوره پریل پتروشیمی شیراز، اوره گرانول پتروشیمی رازی، اسید ترفتالیک پتروشیمی تندگویان، آمونیاک پتروشیمی شیراز، دی اتیلن گلیکول و منو اتیلن گلیکول پتروشیمی شازند به ترتیب ۵۴، ۲۹، ۱۶، ۱۴، ۱۳، ۱۰، ۹، ۴، ۴، ۳ و ۳ درصد رقابت داشتند و مابقی محصولات بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۱۲,۱۳۱,۲۶۰ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۲۰۰ درصد افزایش یافته است. وکیوم باتوم بندرعباس و شیراز با قیمت پایه ۶۰,۶۰۸ ریال به ترتیب ۸ و ۱ درصد رقابت داشتند و وکیوم باتوم آبادان، اصفهان و تهران با قیمت پایه ۵۷,۷۲۲ ریال ۴، ۳ و ۲ درصد رقابت قیمتی داشتند.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات وکیوم باتوم



رینگ صادراتی

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۸,۹۸۸,۰۸۷ میلیون ریال بوده است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته ی دوم بهمن ماه سال ۱۳۹۹ 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	۰	۱۱,۰۶۵	۰	۰	سبک	پالایش نفت تهران	**		
						پالایش نفت آبادان	۹۷,۰۸۱		-۱۰۰,۰۰
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۱۱۸,۳۷۱		-۱۰۰,۰۰
						پالایش نفت تهران	۹۴,۶۹۷		-۱۰۰,۰۰
متانول	۳۰۵,۸۰۶,۰۲۱	۶,۱۲۴	۷,۰۹۵	۵,۳۳۲	متانول	پتروشیمی شیراز	۵۵,۹۵۲	۶۰,۱۴۴	۷,۴۹
						پتروشیمی زاگرس	۵۵,۹۵۲	۵۵,۹۵۲	۰,۰۰
						متانول کاوه	**		
آیزوریسایکل	۳۵۳,۷۷۰,۵۰۰	۶,۵۰۰	۴,۵۵۰	۳,۰۰۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۱۱۷,۹۱۷	۱۱۷,۹۲۴	۰,۰۱
						پالایش بندرعباس	**		
						پالایش تبریز	**		
						پالایش شیراز	۱۱۷,۹۱۷	*	
						پالایش تهران	**		
حلال	۶۱,۵۵۵,۵۹۰	۶,۲۳۱	۵۳۵	۵۳۵	۴۰۰	پالایش اصفهان	**		
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش اصفهان	۸۹,۲۱۱	*	
						پالایش تبریز	۸۹,۲۱۱	۸۹,۲۱۱	۰,۰۰
						پالایش نفت تهران	**		
						پالایش نفت بندرعباس	۸۹,۲۱۱	۸۹,۲۱۱	۰,۰۰
					۴۰۴	پالایش تبریز	۹۱,۹۹۲		-۱۰۰,۰۰
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش شیراز	۹۱,۹۹۲	*	
					۴۱۰	پالایش اصفهان	**		
					۴۰۶	پالایش اصفهان	**		
					۵۰۲	پالایش اصفهان	**		
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	**		
کل معاملات انرژی	۱,۴۷۳,۱۰۰,۹۰۴	۵۰,۱۵۶	۳۷,۱۴۱	۱۷,۴۶۰					ارزش معاملات حدود ۱۴ درصد کاهش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۱۳۱۸۱۲,۵ تن محصول بود که در نهایت تنها ۸۷۵۱,۵۵ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

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

استفاده از صندوق‌های کالایی برای رونق معاملات مشتقه

راه‌اندازی صندوق‌های کالایی اقدام مناسبی بود که در بورس کالا انجام شد. در حقیقت افراد می‌توانند در این صندوق‌ها به راحتی و با امن‌ترین روش سرمایه‌گذاری کنند. به عنوان مثال صندوق‌های کالایی طلا می‌توانند برای بانک‌های مختلف در انواع گواهی‌های سکه سرمایه‌گذاری کنند. در گذشته بازار آتی سکه وجود داشت و این صندوق‌ها می‌توانستند اوراق مشتقه و اختیار معامله خریداری کنند. این موارد واحدهای صندوق را تشکیل می‌داد و سبد سرمایه‌گذاری جذاب و متنوعی ایجاد می‌کرد. صندوق‌های کالایی نوعی ابزار تامین مالی محسوب می‌شوند. اگر بخواهیم به مزایای هر یک از انواع صندوق‌های کالایی بپردازیم، مسائل قابل تاملی مطرح می‌شود. به عنوان نمونه درخصوص صندوق‌های کالایی طلا جذب نقدینگی سرگردان، سرمایه‌گذاری با سرمایه‌های خرد، امنیت بالا در سرمایه‌گذاری، نقدشوندگی بالا و نوسان‌گیری آسان از مزایای این صندوق‌ها به حساب می‌آیند. همچنین صندوق‌های کالایی کشاورزی نیز که به تازگی راه‌اندازی شده با توجه به تنوعی که در سبد سرمایه‌گذاری دارند، همچنین ریسک کم و هزینه کارمزد پایین از جذابیت بالایی برخوردارند. در این صندوق‌ها، اوراق گواهی پسته، زعفران و زیره وجود دارد که این کالاها در قراردادهای آتی نیز وجود دارد. یعنی وقتی یک واحد صندوق خریداری می‌شود شخص در تمامی این کالاها سرمایه‌گذاری کرده است. همچنین با توجه به تاریخ سررسید این صندوق‌ها زمان برداشت محصولی مانند زعفران می‌توان اقدام به فروش این صندوق کرد. تنوع در سبد کالاها این صندوق‌ها بالاست و می‌توان با کمترین هزینه کارمزد و به شکل آنلاین این صندوق‌ها را خریداری کرد و ریسک را کاهش داد.

ارتقا و افزایش تولید زعفران با اجرای نظام کشاورزی مدرن

نماینده مردم تربت حیدریه، زاوه و مه ولات در مجلس گفت: استفاده از روش‌های سنتی در کشاورزی سبب شده که در هر هکتار حدود ۴ کیلوگرم زعفران تولید شود درحالی‌که اگر شیوه کشت را تغییر دهیم شاید این رقم به ۱۵ کیلوگرم نیز افزایش یابد. محسن زنگنه به خانه ملت گفت: عمده درآمد در حوزه انتخابیه من از محل کشاورزی است و اصلی‌ترین مشکلاتمان نیز به حوزه کشاورزی برمیگردد. تامین خوراک دام و نهاده‌های کشاورزی و دامی و نابسامانی در این بخش، عدم اجرای نظام کشاورزی مدرن که در حال حاضر به صورت سنتی اجرا میشود، عدم وجود صنایع تبدیلی و صنایع فرآوری‌کننده محصولات کشاورزی از عمده مشکلات منطقه ماست.

زنگنه ادامه داد: منطقه ما یعنی زاوه و تربت حیدریه قطب تولید زعفران جهان است. کل ایران حدود ۸۵ درصد زعفران دنیا و استان خراسان ۸۰ درصد نیاز زعفران کشور را تامین می‌کند. از ۴۰۰ تن زعفران تولیدی کشور حدوداً ۱۵۰ تن متعلق به این حوزه است ولی متأسفانه منطقه ما محروم و کم‌برخوردار بوده و به دلیل عدم وجود صنایع تبدیلی و فرآوری، خام‌فروشی اتفاق می‌افتد و کشاورز از منافع کشاورزی استفاده نمی‌کند. این نماینده مجلس افزود: سهم این منطقه از صادرات زعفران بالاست با توجه به اینکه ۲۵۰ تا ۳۰۰ میلیون دلار سهم کل کشور از صادرات زعفران است حداقل سه چهارم این رقم به منطقه ما تعلق دارد. منطقه ما قطب تولید ابریشم کشور است از سوی دیگر یکی از مراکز عمده تولید پسته نیز هستیم ولی با وجود این مسائل به دلیل عدم وجود زیرساخت‌ها این منطقه جز مناطق محروم است.

وی با بیان اینکه در خصوص مسائل زیرساختی در حوزه راه و جاده نیز به شدت با مشکل روبرو هستیم، افزود: خراسان رضوی در حوزه زیرساخت، جاده و ابنیه جزو استان‌های ضعیف است. زنگنه در پایان تأکید کرد: شهرستان زاوه یکی از ۳۱ شهرستان کم‌برخوردار کشور است که مشکلات عدیده‌ای از جمله، محرومیت، معیشت بالا بودن آسیب‌های اجتماعی و فرهنگی را در آن شاهد هستیم.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارایی پایه: زعفران رشته‌ای بریده ممتاز (نگین)، زعفران رشته‌ای درجه یک (پوشال معمولی)
نماد: SAFORYY (SAF) نماد اختصاری ماه قرارداد و ۲۲ سال است)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمام ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۲۰۰ هزار تومان برای هر قرارداد
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ تا ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش
اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰ درصد موقعیتهای تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی زیره سبز

دارایی پایه: زیره سبز
نماد: CSFAYY (CS) نماد اختصاری ماه قرارداد و ۲۲ سال است)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمام ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان
وجه تضمین: ۶۴۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنج شنبه ۱۰ تا ۱۶
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارایی پایه: پسته فندقی ۳۰-۳۲
نماد: PSFAYY (PS) نماد اختصاری ماه قرارداد و FA سال است)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمام ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۱,۴۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنج شنبه ۱۰ تا ۱۶
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

محورهای اصلی برنامه‌های رئیس جدید سازمان بورس

حسین سلاح‌ورزی، عضو شورای عالی بورس درباره محورهای اصلی برنامه‌های دهنوی، رئیس جدید سازمان بورس و اوراق بهادار گفت: در برنامه مفصلی که رییس جدید سازمان بورس ارائه داده است، نکات قابل توجهی از جمله توسعه مشارکت ذینفعان و مشورت پذیری در هدایت بازار و راه‌اندازی قانون سهامداران خرد و ایجاد تریبون رسمی برای آنها وجود دارد. دهنوی دکترای علوم اقتصادی از دانشگاه تربیت مدرس دارد و پیش از این عضو هیات مدیره بانک مسکن بود.



عرضه دارادوم به آینده موکول شد

معاون وزیر اقتصاد درباره عرضه دارادوم گفت: فعلا نمی‌خواهیم دارا دوم را عرضه کنیم. عباس معمارنژاد افزود: تا زمانی که بازار سرمایه به ثبات نرسد، دارا دوم بورسی نخواهد شد و آن را عرضه نمی‌کنیم. پیش از این طبق گفته برخی از مسئولان، دارا دوم قرار بود تا پایان سال جاری وارد بازار سرمایه شود.



مجلس به دنبال عوامل اخلال در بورس

محسن علیزاده، عضو کمیسیون اقتصادی مجلس با بیان این که تحقیق و تفحص مجلس از بازار سرمایه در حال انجام است، گفت: یکسری از عوامل باعث اخلال در بازار سرمایه شده‌اند و ما باید آن‌ها را شناسایی و به قوه قضائیه معرفی کنیم.



قیمت سیمان قطعا افزایش می‌یابد



دبیر انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان گفت: قطعا برای سیمان افزایش قیمت خواهیم داشت و در این مورد در حال رایزنی با وزارت صمت هستیم تا زمان آن مشخص شود. عبدالرضا شیخان افزود: با این شرایط قطع گاز و برق که هزینه‌ها را به مراتب بالا برده و باعث تخریب بعضی از ماشین‌آلات ما شده است و نیاز به سرمایه‌گذاری مجدد دارد، شکی نیست که باید قیمت سیمان اصلاح شود.

انتشار اوراق اختیار فروش تبعی برای برخی نمادها

صندوق توسعه بازار از سه‌شنبه ۷ بهمن‌ماه، برای نمادهای فولاد، خودرو و فملی، تعداد قابل توجهی اوراق اختیار فروش تبعی منتشر کرد. این اوراق را صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق با درآمد ثابت با رعایت حد نصاب سرمایه‌گذاری در سهام می‌توانند خریداری کنند؛ به این ترتیب این صندوق‌ها برای خرید این اوراق، به تعداد اوراق تبعی مربوطه، خود سهم مذکور را نیز باید خریداری و سهامداری کند. به نظر برای سایر نمادهای پرچم و تاثیرگذار بازار نیز منتشر خواهد شد.



صدور دستور بازنگری شیوه‌نامه تنظیم بازار فولاد



معاون اول رئیس‌جمهور دستور بازنگری و اصلاح شیوه‌نامه تنظیم بازار فولاد، موسوم به شیوه‌نامه ساماندهی عرضه و تقاضای زنجیره فولاد را صادر کرد. اسحاق جهانگیری خطاب به نه‌اوندیان، معاون اقتصادی رئیس‌جمهور نوشته است که به‌گونه‌ای در اصلاح شیوه‌نامه تنظیم بازار فولاد اقدام شود که «هیچ علامت منفی به بورس داده نشود» دستور معاون اول رئیس‌جمهور برای بازنگری و اصلاح شیوه‌نامه تنظیم بازار فولاد، در پی نامه محمد شریعتمداری وزیر کار به اسحاق جهانگیری صورت گرفته است.

وزیر کار در نامه خود نوشته است که با توجه به سهم ۱۵ درصدی صنعت فولاد در بازار سرمایه، شیوه‌نامه تنظیم بازار فولاد علاوه بر کاهش صادرات این صنعت، باعث آسیب جدی به سرمایه و اعتماد مردم و ناامنی اقتصادی، اجتماعی و سیاسی خواهد شد.

وزیر کار در درخواست خود برای بازنگری و اصلاح شیوهنامه تنظیم بازار گفته است که وزارت کار و شرکت‌های تابعه آن، سهم ۲۰ درصدی از معادن و صنایع فولادی کشور دارند و نظرات آن‌ها در تدوین شیوهنامه اخذ نشده است. شریعتمداری در نامه خود درخواست کرده که شیوهنامه تنظیم بازار فولاد با هماهنگی وزارتخانه‌های صمت، کار و اقتصاد و مشارکت شرکت‌های بزرگ فولادی و تشکل‌های این زنجیره به گونه‌ای اصلاح شود که مشخص، شفاف، صریح و بدون امکان اعمال سلیق شخصی و غیرکارشناسی باشد و از ایجاد رانت توسط برخی افراد که مصداق واضح این موضوع هستند، جلوگیری گردد. بعد از این نامه وزیر کار، اسحاق جهانگیری معاون اول رئیس‌جمهور در نامه‌ای به محمد نهاوندیان معاون اقتصادی رئیس‌جمهور، در ۴ بهمن، دستور بازنگری و اصلاح شیوهنامه عرضه و تقاضای زنجیره فولاد با تاکید بر حمایت از بورس را صادر کرده است.

رتبه نخست برای پالایشگاه اصفهان

مدیرعامل «شپنا» با اعلام اینکه پالایشگاه اصفهان رتبه نخست تنوع تولید فرآورده‌های نفتی در کشور را به خود اختصاص داده است، گفت: پالایشگاه ۳۰ نوع فرآورده نفتی تولید می‌کند. اخیراً محصولات دیگری مانند هگزان، پنتان و ... را به فرآورده‌های خود اضافه کرده‌ایم. ابراهیمی افزود: با اتمام واحد تصفیه گازوئیل که در سال آینده عملی خواهد شد، تمام گازوئیل تولیدی شرکت یورو ۵ می‌شود.



شمارش معکوس افتتاح واحد سی‌سی‌آر در پالایشگاه تهران

مدیرعامل پالایشگاه نفت تهران گفت: طرح ساخت واحد سی‌سی‌آر (اتانزدایی از گاز مایع و واحد اشباع بنزن) پالایشگاه تهران در مرحله نهایی فرآیند مناقصه قرار گرفته است. حامد آرمان‌فر افزود: سودآوری حاصل از اجرای این طرح حدود یک دلار به ازای هر بشکه نفت خام پیش‌بینی می‌شود.



رشد فروش شرکت فجر انرژی در بورس

مدیرعامل شرکت فجر انرژی خلیج فارس با اشاره به فروش آرگون و نیتروژن در بورس گفت: فجر از ابتدای عرضه این محصولات در بورس بیش از ۶۶ میلیارد ریال آرگون مایع و بیش از ۱۱۴ میلیارد ریال نیتروژن مایع به فروش رسانده که این مقدار در مقایسه با فروش کل این محصولات در سال گذشته بیش از دو برابر شده است. زال خانی تصریح کرد: در حال حاضر شرکت فجر انرژی خلیج فارس بدهی ارزی ندارد؛ این شرکت در سال جاری نیز بدهی ارزی ۳/۳ میلیون یورو و ۹۰ میلیون درهمی خود را به هلدینگ خلیج فارس تسویه کرده که این موضوع موجب مدیریت بهتر اثر نوسانات نرخ ارز بر کارکردهای مالی شرکت شده است.





بانک تجارت

خبر خوب برای بانک سرمایه

وتجارت شفاف سازی زد و اعلام کرد: با توجه به نامه شماره ۲۳۲/۱۵۸۱/۹۰۰۱ مورخ ۱۳۹۹/۴/۱۱ دادستان و سرپرست دادسرای عمومی و انقلاب ناحیه ۳۲ تهران (جرائم اقتصادی) و رای شماره ۴۵۴۴/۹۹/ش ۱۵ مورخ ۱۳۹۹/۱۰/۲۳ ریاست شعبه ۱۵ دادگاه انقلاب اسلامی تهران، مقرر گردید ۳۸/۵ درصد از سهام بانک سرمایه متعلق به شرکت ریخته گران به بانک تجارت انتقال یابد، که آثار مالی آن متعاقبا در صورت های مالی پایان سال گزارش می شود. این خبر خوبی برای بانک سرمایه است.

خودروسازهای خارجی در راه ایران؟

مذاکرات خارجی خودروسازان با سیگنال های امیدوارکننده در عصر «پساترامپ» آغاز شده است. به گزارش دنیای اقتصاد، شرکای قدیمی خودروسازان فضای بازگشت را مساعد دیده و به طور پیدا و پنهان مذاکرات خود را با خودروسازان داخلی آغاز کرده اند. در بین این شرکت ها، خودروسازان چینی باز هم پیش قدم شده و در صف اول مذاکره هستند؛ اگرچه خودروسازان اروپایی نیز به چشم می آیند.

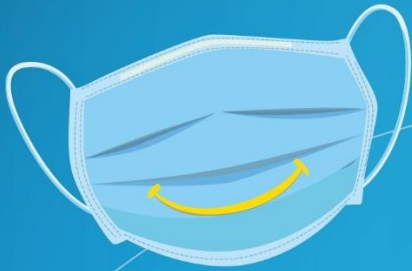


صدور گواهی کشف بزرگترین معدن طلای ایران



شرکت سرمایه گذاری صدر تامین
Sadr Tamin Investment Company

مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری صدر تامین گفت: تاسیکو حامل یک خبر خوش به ملت ایران است. گواهی کشف معدن مادافتی در تاریخ ۶ بهمن ماه سال ۱۳۹۹ به نام شرکت توسعه معادن پارس تامین از سوی سازمان صمت استان سیستان و بلوچستان صادر شد. غلامرضا سلیمانی اظهار داشت: طبق گواهی کشف صادره، معدن مادافتی با میزان ذخیره قطعی کانسنگ طلا ۲۴/۴۶۳/۰۰۰ تن (متوسط عیار ۱/۰۶ گرم بر تن)، ذخیره احتمالی ۴۸/۹۲۶/۰۰۰ و مجموع ذخیره قطعی و احتمالی ۷۳/۳۸۹/۰۰۰ تن کانسنگ طلا و همچنین ذخیره قطعی کانسنگ مس ۵۹۸/۰۰۰ تن (عیار متوسط ۴۹٪) و ذخیره احتمالی ۱/۶۹۱/۰۰۰ تن از بزرگترین معادن طلای کشور است.



ضروری مثل زدن ماسک

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



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

همه با هم به قطع زنجیره ابتلا به کرونا کمک کنیم



اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی

با ما همراه باشید



اینستاگرام

@bimehiranbrokerage



کالا و انرژی

@boursebimeh



اوراق

@bimehiranbroker



فلزات

@Metalboursebimeh



آتی کالا

@Future_boursebimehiran



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



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

info@bimehيرانbroker.com www.bimehيرانbroker.com