



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۸۳ / شنبه ۱۶ اردیبهشت ۱۳۹۹





عوامل گردآورنده:

سردبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، الهه چپر دار، مهسا پاکپور

حسن میثمی، سوگل حاتمی

صفحه آرا: فرزاد عرب

راه‌های ارتباطی:

آدرس: تهران - میدان آرژانتین - خیابان عماد مغنیه -

پلاک ۴

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.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

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 کارگزاری بورس بیمه ایران

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران:

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

خدمات معاملاتی:

دریافت کد بورسی و ثبت‌نام رایگان در سامانه سجام؛

خرید عرضه‌های اولیه به صورت رایگان؛

استفاده از سامانه‌های معاملات آنلاین و آفلاین

برای خرید و فروش؛

ارائه تخفیف‌های معاملاتی؛

انجام انواع معاملات خرد و کلان در بورس اوراق

بهادار و فرابورس و رینگ‌های مختلف بورس کالا

و انرژی؛

خدمات اعتباری:

ارائه تسهیلات اعتباری به مشتریان و تعریف

بازپرداخت اعتبارات با سررسیدهای مختلف ۳ تا

۱۲ ماهه؛

ارائه اعتبار رایگان در طرح‌های ویژه حمایتی از

مشتریان؛

خدمات آموزشی:

برگزاری دوره‌های آموزشی عمومی و تخصصی

از سطح مقدماتی تا پیشرفته به صورت حضوری

و مجازی؛

ارسال بولتن‌های آموزشی تحلیلی به صورت

هفتگی و ارائه گزارش‌های روزانه پیش‌بینی بازار؛

برگزاری کارگاه‌های آموزشی آشنایی با شرکت

ها و صنایع؛

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

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

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

۳۰ فروردین ۹۹ برگزار شد

مجمع عادی سالیانه کارگزاری بورس بیمه ایران



مجمع عادی سالیانه کارگزاری بورس بیمه ایران منتهی به سال مالی ۱۳۹۸/۰۹/۳۰، روز ۳۰ فروردین ۹۹ با حضور صاحبان سهام آقایان مجتبی زینلی موخر به نمایندگی از شرکت سهامی بیمه ایران، ابوالفضل عسگری به نمایندگی از شرکت توسعه کسب و کار سبا،



عباس حقیقی رئوف نماینده شرکت بیمه ایران و معین و فرامرز خاکبازیان نماینده شرکت بازرگانی سبا سودا ثمین به اتفاق اعضای هیات مدیره کارگزاری با موفقیت برگزار شد و صورت‌های مالی شرکت بدون هیچ‌گونه بند حسابرס مورد تصویب مجمع قرار گرفت.

در این جلسه دکتر مهدی محمود رباطی رئیس هیات مدیره و مدیر عامل کارگزاری بورس بیمه ایران، به ارائه ای از گزارش عملکرد یکساله شرکت و همکاران به مجمع عمومی سالیانه صاحبان سهام پرداختند.



در اردیبهشت ۹۹ تحقق می‌یابد

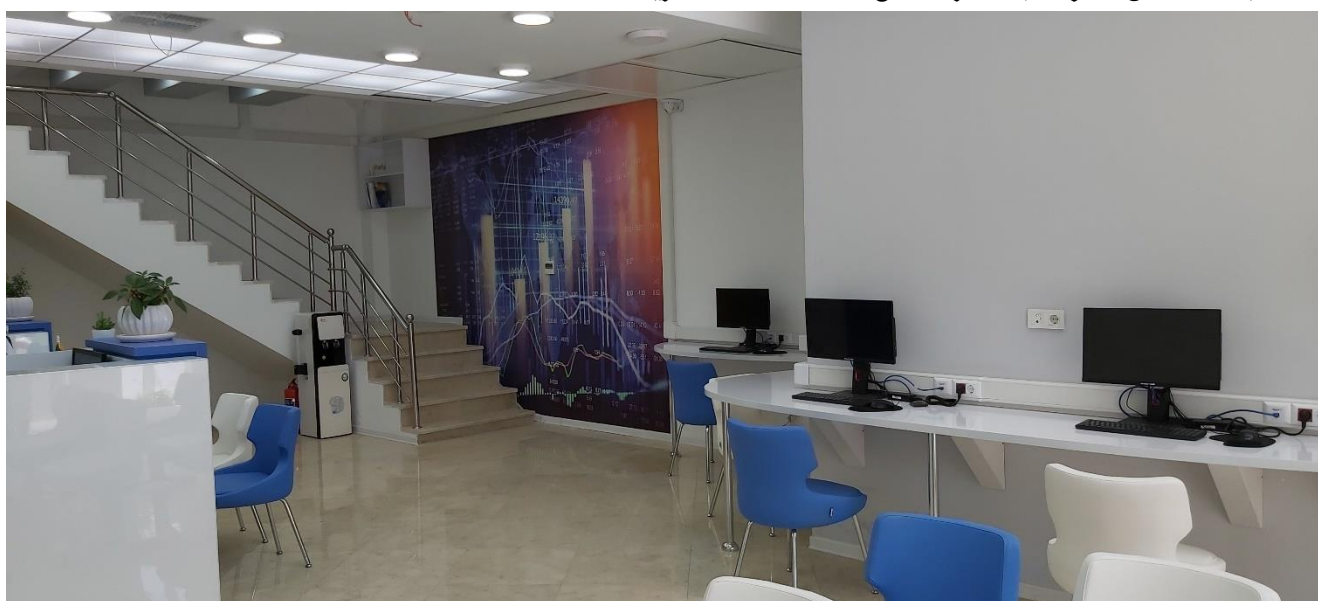
افتتاح هجدهمین شعبه کارگزاری بورس بیمه ایران در کرمان



کارگزاری بورس بیمه ایران در راستای تحقق گسترش فعالیت های خود در زمینه بازار سرمایه و تسریع دسترسی مشتریان به خدمات این کارگزاری هجدهمین شعبه خود را در اردیبهشت ۹۹ در کرمان راه اندازی کرد.

به گزارش روابط عمومی کارگزاری بورس بیمه ایران، با توجه به پتانسیل‌های موجود در استان کرمان (به خصوص در بخش کالایی و انرژی) و فرهنگ سهامداری و ترغیب افراد برای ورود به بازار سرمایه در شهر کرمان، این کارگزاری، درصدد برآمد تا شعبه جدید خود را در این شهر افتتاح نماید.

مشتریان بازار سرمایه از این پس می توانند تمامی خدمات بورسی و آموزشی خود را از طریق شعبه کرمان واقع در خیابان هزار و یک شب، حد فاصل ۱۷ و ۱۹ با شماره تماس ۰۳۴-۳۲۴۸۷۱۷۱ دریافت کنند.



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



بورس تهران در حالی نخستین هفته اردیبهشت ماه را پشت سر گذاشت که ارزش معاملات خرد در روزهای ابتدایی هفته رکوردهای عجیب و غریبی را ثبت کرد. عبور ارزش معاملات خرد بازار سهام در روز یکشنبه از مرز ۱۰ هزار میلیارد تومان همزمان با عرضه سنگین صف‌های خرید و ایجاد موج‌های هیجانی در ساعات پایانی دادوستدهای روزانه، انتظار تداوم عرضه‌ها را برای روزهای باقی‌مانده در هفته افزایش داد. این اتفاق با توجه به ثبت رشد ۳۵ درصدی شاخص کل در فروردین و پرواز قیمت سهام، پتانسیل اصلاح در بازار را به طرز محسوسی افزایش داده بود. امری که می‌توانست با تشدید عرضه‌ها توسط معامله‌گران تازه وارد و بی‌تجربه در صف‌های فروش به ریزش شاخص کل منجر شود.

اما درست پس از پایان ساعت معاملات روز یکشنبه و در حالی که گمانه‌زنی‌ها درخصوص میزان اصلاح بازار، قوت گرفته بود، انتشار اخباری مبنی بر کاهش نرخ سود سپرده‌های بانکی تا سطح ۱۵٪ توسط شورای پول و اعتبار، نه تنها مانعی برای اصلاح بازار شد، بلکه روند ورود نقدینگی به تالار شیشه‌ای را شدت بخشید؛ تا جایی که حقوقی‌های دولتی موفق شدند حجم خوبی از دارایی‌های خود را در مسیر رشد بازار، نقد کنند. خبر اجرایی شدن سود سپرده بانکی در سطح ۱۵٪ در حالی در رسانه‌ها منتشر شد این نرخ از تیر ماه ۱۳۹۵ بر اساس مصوبه شورای پول و اعتبار در همین سطح تعیین و اجرایی شده بود اما در جلسه هفته گذشته این شورا و بانک مرکزی، تنها بر اجرای مصوبه شورای پول و اعتبار تاکید بیشتر شده تا بازار پول با آرامش بیشتری همراه باشد.

این اتفاق در حالی رخ می‌دهد که ممکن است بانک‌های مشکل‌دار، مصوبه را دور زده و نسبت به جذب سپرده با نرخ‌های بالاتر از ۱۵٪ اقدام کنند. اما اتخاذ چنین رویکردی از سوی بانک مرکزی، سیگنال انضباط بیشتر و محدودسازی بانک‌ها در اعطای سود سپرده را می‌دهد که جذابیت ماندن پول در سپرده‌های بانکی را کمتر از گذشته خواهد کرد و همین عامل در کنار رکود بازارهای موازی، سبب برجسته شدن بورس تهران و حرکت نقدینگی به سمت این بازار شده است. فراموش نکنیم که افزایش انضباط بازار پول سبب کاهش نرخ تسهیلات و بهبود وضعیت سودآوری بنگاه‌های بورسی خواهد شد.

کارشناسان اقتصادی معتقدند پول‌های سرگردان باید جذب انواع ابزارها و صندوق‌های مختلف مالی و پولی شود که مسیر توسعه کشور و افزایش رشد اقتصادی است. به نظر تصمیم شجاعانه نظم دهی به اجرای نرخ سود بانکی تحولات خوبی را برای اقتصاد کشور به دنبال داشته باشد. کاهش نرخ سود منجر به اتفاقات خوبی نظیر: الف) افزایش P/E بازار ب) توجه بیشتر نقدینگی به بازار

سرمایه و سایر سرمایه‌گذاری‌های مولد (ج) کاهش بهای پول و افزایش سود بانک‌ها (د) کاهش هزینه مالی شرکت‌ها در میان‌مدت و بلندمدت خواهد شد. در مجموع این تصمیم اثرات مثبتی چه در کوتاه مدت و چه در بلندمدت اقتصاد کشور دارد. اما یکی از دلایل اصلی افزایش جدی حجم معاملات هفته گذشته، توجه بیشتر بازار به سهام بزرگ گروه کالایی یا به اصطلاح کامودیتی محور است. در واقع این نمادها برای رشد قیمت و ثبت رکوردهای جدید، نیاز به نقدینگی سنگینی دارند. طی روزهای اخیر و در حالی که به عرضه رسمی سهام دولتی در قالب صندوق‌های قابل معامله (ETF) در بورس تهران نزدیک می‌شویم، برخی تحولات در جریان عرضه و تقاضای سهام مربوطه بیش از گذشته به چشم می‌آید. برای مثال شرکت پالایش و پخش به نمایندگی از طرف دولت در هفته‌های گذشته به صورت خرد اقدام به فروش سهام خود در پالایشگاه‌های بزرگی چون بندرعباس، اصفهان و تهران کرده است.

این عرضه‌ها نه تنها با واکنش منفی سرمایه‌گذاران مواجه نشده بلکه سبب افزایش تقاضا توأم با رشد قیمت این دست نمادها شده است. در گروه بانکداری هم وضعیت به همین شکل است و با وجود عرضه سنگین دولت در سهام بانک‌های صادرات، ملت و تجارت شاهد تقاضای خوبی هستیم. از سوی دیگر شرکت ملی صنایع پتروشیمی به عنوان نماینده دولت در سهام پتروشیمی خلیج فارس از میانه‌های اسفند ۹۸ اقدام به عرضه سهام خود در بازار کرده و طی مدت اخیر در حدود ۲۵۰ میلیون از سهام فارس را به فروش رسانده است.

عرضه خردی که در زمان تشکیل صف تقاضا به روان‌سازی جریان معاملات کمک کرده و این در شرایطی است که در گذشته فارس یکی از سهم‌های کند در حرکات صعودی شناخته میشد. به طور کلی می‌توان گفت یکی از وجوه مشترک سهام مورد اقبال سرمایه‌گذاران طی روزها و هفته‌های اخیر، حضور دولت در این سهم‌هاست. البته درخصوص صندوق‌های قابل معامله (ETF) ابهامات بزرگی برای سرمایه‌گذاران وجود دارد و انتظار می‌رود در هفته پیش‌رو شاهد برطرف شدن این ابهامات و شفاف‌سازی‌های بیشتر در این خصوص (توسط دولت و سازمان بورس) باشیم.

اما این روزها بحث حمایت تمام‌قد دولت از بازار سهام به نحوی با کاهش نوسان بازارهای موازی و هجوم سرمایه‌های جدید در ابعادی متفاوت احساس می‌شود. تا جایی که طی یک ماه اخیر، بارها وزیر اقتصاد بصورت علنی از بازار بورس حمایت کرد. پست‌های اینستاگرامی عبدالناصر همتی درخصوص بازار سرمایه نشان از اهمیت بالای این بازار برای رئیس بانک مرکزی دارد. حتی رئیس‌جمهور هم این روزها اشاره ویژه به بورس دارد. پرواز یکباره ارزش معاملات در بستر بازار سهام به سطوح بیش از ۱۰ هزار میلیارد تومان حتی برای طرفداران جذب نقدینگی توسط بورس نیز یک امر شوک‌آور به شمار می‌آید و تردیدهایی درخصوص توانایی جذب این میزان نقدینگی در بازار سهام را به وجود آورده است.

اما پیش از اینکه به سراغ بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و پیش‌بینی بازار برویم، توجه شما همراهان گرامی را به یک آمار جالب توجه جلب می‌کنیم: در شرایطی خالص ورود نقدینگی حقیقی‌ها به بازار سرمایه از ابتدای سال تا پایان فروردین ماه (با وجود تعطیلات نوروزی) به بیش از ۱۹ هزار میلیارد تومان رسیده است که این رقم برای کل سال ۱۳۹۸ در حدود ۳۱ هزار میلیارد تومان بوده است!! لازم به ذکر است، کل ارزش معاملات خرد (بدون در نظر گرفتن اوراق مشارکت و معاملات بلوکی) سال گذشته ۵۲۰ هزار میلیارد تومان و در یک ماه ابتدای امسال ۱۱۲ هزار میلیارد تومان بوده است. این وضعیت به وضوح نشان می‌دهد که حقیقی‌ها نقش بااهمیتی در رشد بازار سهام داشته‌اند و تا مادامی که این وضعیت ادامه داشته باشد، روند صعودی بازار (با وجود شکل‌گیری حباب) در برخی از سهام کوچک حفظ خواهد شد.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته دوم اردیبهشت می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته گذشته با رشد جدی ۹۶/۱۹۰ واحدی (معادل ۱۴/۹۰ درصد) از ارتفاع ۶۴۵/۷۶۲ واحدی تا سطوح ۷۴۱/۹۵۲ واحدی پیشروی کرد. شاخص کل هفته گذشته پس از تثبیت در کانال ۶۰۰ هزار واحدی، با خیز بلندی ضمن گذر پر قدرت از مقاومت ۶۶۰ هزار واحدی، به آبر کانال ۷۰۰ هزار واحدی راه یافت. به لحاظ تکنیکی، نزدیک‌ترین مقاومت پیشروی دماسنج اصلی بازار محدوده ۷۵۵ - ۷۶۰ هزار واحدی خواهد بود. به نظر این مقاومت مانعی برای تداوم روند صعودی کوتاه‌مدتی باشد اما انتظار می‌رود پس از یک اصلاح موقت شاهد شکست این مقاومت و حرکت شاخص به سمت اهداف ۸۵۰ هزار واحدی باشیم.

در متغیر با اهمیت دیگر، شاخص «هم‌وزن» را داریم که طی هفته گذشته با سرعتی آهسته‌تر از شاخص کل به روند صعودی خود ادامه داده است. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۲۲۵/۵۵۹ واحدی آغاز نمود و با ثبت رشد ۲۶/۴۹۸ واحدی (معادل ۱۱/۷۵ درصد) تا سطوح ۲۵۲/۰۵۷ واحدی پیشروی نمود. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۸/۱۸۳ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۹/۰۷۳ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت رشد Ifex در هفته پایانی فروردین ماه برابر با ۸۹۰ واحد (معادل ۱۰/۸۸ درصد) بوده است.

پیش بینی بازار:

اما به بخش پیش‌بینی بازار می‌رسیم. بورس تهران هفته گذشته یک رشد خیره‌کننده دیگر را ثبت کرد. تداوم ورود نقدینگی و صف برای دریافت کد معاملاتی جلوی درب کارگزاری‌ها و دفاتر پیشخوان نشان از سرعت گرفتن ورود افراد تازه وارد به بازار سرمایه دارد. نکته مهم اینکه، بازارهای مالی معمولاً سیکل‌های گذشته را برای آینده مدل‌سازی می‌کنند اما جالب است بدانید بازار سرمایه ایران در گذشته هرگز چنین روزهایی را تجربه نکرده و همین عامل موجب شده تا اکثر تحلیل‌گران برای شناسایی نقطه اصلاح با مشکل و تردید مواجه شوند. به هر جهت تا زمانی که زمین بازی (تمایل دولت به رشد بازار و ورود نقدینگی ادامه داشته باشد) هموار باشد، روند صعودی بازار ادامه خواهد داشت.

اما برای هفته پیش‌رو همزمان با آغاز ماه مبارک رمضان، انتظار عرضه‌های بیشتر و یک اصلاح موقت در بازار را داریم. انتشار گزارش عملکرد تولید و فروش ماهانه شرکت‌ها نشان از عدم همخوانی قیمت‌ها با گزارش‌های منتشر شده دارد و همین عامل می‌تواند ترمزگیر روند صعودی بازار در کوتاه‌مدت باشد. از طرف دیگر، قیمت نفت مجدداً روند نزولی را در پیش گرفته و این اتفاق فشار عرضه را در نمادهای گروه کالایی افزایش خواهد داد. مجدداً به روی این مساله تاکید می‌کنیم که بازار برای تداوم روند صعودی، نیاز به اصلاح‌های مقطعی، کف‌سازی و دست به دست شدن دارد. فراموش نکنیم که بازار از ابتدای سال رشد قابل توجهی را ثبت کرده و اصلاح قیمت‌ها در این مقطع اتفاق خوبی خواهد بود.

بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



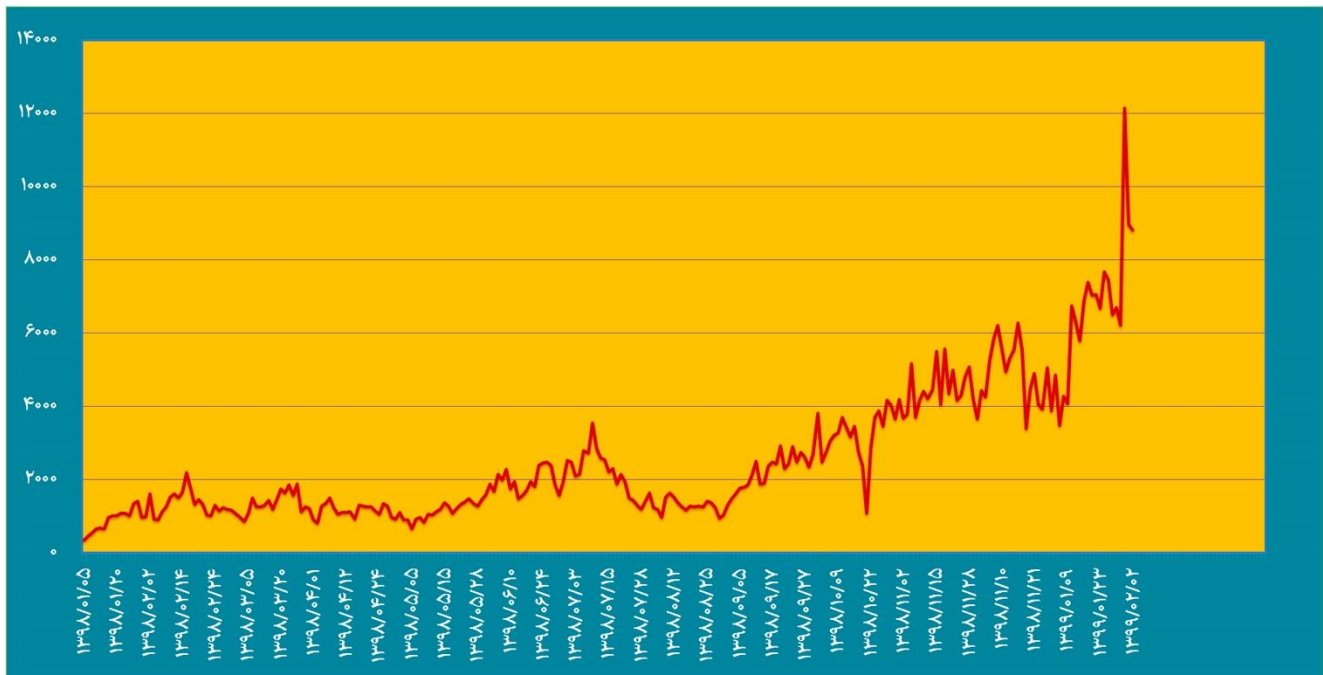
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۹/۰۱/۳۰	تا تاریخ ۹۹/۰۲/۰۵	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۶۴۵,۷۶۲	۷۴۱,۹۵۲	۹۶,۱۹۰	۱۴.۹۰%
شاخص کل (هم‌وزن)	۲۲۵,۵۵۹	۲۵۲,۰۵۷	۲۶,۴۹۸	۱۱.۷۵%
شاخص فرابورس	۸,۱۸۳	۹,۰۷۳	۸۹۰	۱۰.۸۸%

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)
۱۳۹۹/۰۱/۳۰	۹۰۶۶	۴۸۲۴	۱۳۹۳	۶۲۱۷	۲۸۴۹
۱۳۹۹/۰۱/۳۱	۱۵۰۶۷	۹۹۷۰	۲۱۸۸	۱۲۱۵۸	۲۹۰۹
۱۳۹۹/۰۲/۰۱	۱۱۵۸۱	۷۱۷۲	۱۷۹۵	۸۹۶۷	۲۶۱۴
۱۳۹۹/۰۲/۰۲	۱۱۷۴۵	۷۷۹۲	۱۷۲۴	۹۵۱۶	۲۲۲۹
۱۳۹۹/۰۲/۰۳	۱۱۵۳۴	۶۹۱۰	۱۹۰۳	۸۸۱۳	۲۷۲۱
جمع کل	۵۸۹۹۳	۳۶۶۶۸	۹۰۰۳	۴۵۶۷۱	۱۳۳۲۲
جمع کل هفته گذشته	۴۵۷۰۱	۲۷۴۴۹	۷۶۱۹	۳۵۰۶۸	۱۰۶۳۳
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۱۷۹۹	۷۳۳۴	۱۸۰۱	۹۱۳۴	۲۶۶۴
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۹۱۴۰	۵۴۹۰	۱۵۲۴	۷۰۱۴	۲۱۲۷
اختلاف (درصد)	۲۹%	۳۴%	۱۸%	۳۰%	۲۵%

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 ۴۵/۶۷۱ میلیارد تومان بوده که رقم بسیار بزرگی است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۹/۱۳۴ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۷/۰۱۴ میلیارد ریالی هفته پایانی فروردین ماه، رشد خیره‌کننده ۳۰ درصدی را نشان می‌دهد. افزایش ۳۰ درصدی ارزش معاملات در شرایطی رخ داده که پیش از این در محدوده ۵ - ۶ هزار میلیارد تومانی به ثبات رسیده بود. البته عرضه‌های اولیه و حضور نمادهای جدید نیز در رشد ارزش معاملات موثر بوده و احتمالاً با برقراری تعادل در سهام ۲ شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی و سرمایه‌گذاری صبا تامین ارزش روزانه معاملات در سطوح بیش از ۸ هزار میلیارد تومانی تثبیت شود. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «پالایشی»، «فلزات اساسی»، «پتروشیمی» و «بانکداری» و تک سهم‌هایی نظیر «حکشتی»، «دماوند»، «بجهرم» و «کوثر» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

وزیر خارجه آلمان گفت: اینستکس در ابتدای راه است. برلین نسبت به وام ایران، نظر مثبتی دارد. دومین تراکنش مالی با ایران تحت «اینستکس» به زودی انجام می‌شود. «هایکو ماس» وزیر خارجه آلمان گفت: اینستکس پس از اولین تراکنش، هنوز در مرحله رشد قرار دارد و در ارتباط تنگاتنگ با یکدیگر هستیم و تراکنش جدید در سریعترین وقت ممکن صورت خواهد پذیرفت. اینستکس پس از اولین تراکنش، هنوز در مرحله رشد قرار دارد و در ارتباط تنگاتنگ با یکدیگر هستیم و تراکنش جدید در سریعترین وقت ممکن صورت خواهد پذیرفت.



وزیر خارجه آمریکا از شورای امنیت سازمان ملل خواست تا «قبل از آنکه خاورمیانه وارد مسابقه تسلیحاتی جدیدی شود» تحریم تسلیحاتی ایران را تمدید کند. تحریم تسلیحاتی ایران مهر ماه ۱۳۹۹ منقضی می‌شود.



رئیس‌جمهور آمریکا گفت: نقطه اوج کرونا در ایالات متحده به پایان رسیده است. چین نباید عدم انتشار ارقام واقعی قربانیان کروناویروس را توجیه کند. اگر من رئیس‌جمهور نبودم، به گمانم اکنون با [با کره شمالی] در جنگ بودید. ایرانی‌ها نمی‌خواهند سر به سر ما بگذارند. آنها می‌خواهند توافق کنند ولی منتظر نتایج انتخابات هستند.



نظرسنجی جدیدی که توسط دانشگاه «هاروارد» و مؤسسه افکارسنجی «هریس» انجام شده نشان می‌دهد نامزد دموکرات‌ها با اختلاف ۸ درصدی از ترامپ برای به دست گرفتن زمام کاخ سفید، پیش است.

اقتصادی



نشست شورای عالی کانون بانک‌ها و موسسات اعتباری به میزبانی بانک تجارت تشکیل شده و در این جلسه ۷ مصوبه مهم و کلیدی نهایی شد. این مصوبات بدین شرح است: (۱) حساب‌های پشتیبان به طور کامل همچنان ممنوع بوده و هیچ بانکی مجاز به داشتن حساب پشتیبان نمی‌باشد. (۲) کماکان پرداخت سود سپرده روز شمار ممنوع باشد. (۳) پرداخت هر وجهی در زمان افتتاح سپرده‌ها، به عنوان علی‌الحساب و یا پیش پرداخت سود ممنوع باشد. (۴) در مورد سپرده‌های بلند مدت یکساله مقرر شد: نرخ سود سپرده‌های بلندمدت یکساله جدید از ۱ اردیبهشت ۹۹ معادل ۱۵٪ افتتاح گردد و سپرده‌های موجود تا سررسید طبق قرارداد عمل شود. (۵) از اول اردیبهشت نرخ سود سپرده‌های کوتاه مدت، یک ماهه ۸٪ تعیین و اعمال گردد و سپرده‌های کمتر از ۶ ماه نیز مشمول این طرح باشد. (۶) بانک‌ها می‌توانند سپرده‌های ۶ ماهه و بالاتر با نرخ ۱۱٪ تعیین و اعمال نمایند. (۷) در صورت نیاز، بانک‌ها می‌توانند گواهی سپرده با نرخ ۱۵٪ تا ۱۸٪ و نرخ شکست ۱۰٪ تا تاریخ ۳۱ شهریور سال جاری افتتاح نمایند. این مصوبات لازم الاجراست و مورد تأیید بانک مرکزی است و نیازی به تأییدیه شورای پول و اعتبار ندارد چرا که اکثریت مدیران عامل بانک‌ها آن را امضا و تأیید کرده‌اند. با این رخداد مهم، بازار سرمایه شاهد سیل جدیدی از ورود نقدینگی خواهد بود.



نرخ تورم سالانه فروردین ماه ۱۳۹۹ برای خانوارهای کشور به ۳۲/۲٪ رسیده که نسبت به همین اطلاع در ماه قبل، ۲/۶ واحد درصد کاهش نشان می‌دهد. منظور از نرخ تورم نقطه‌ای، درصد تغییر عدد شاخص قیمت، نسبت به ماه مشابه سال قبل است. نرخ تورم نقطه‌ای در فروردین ماه ۱۳۹۹ به عدد ۱۹/۸٪ رسیده است؛ یعنی خانوارهای کشور به طور میانگین ۱۹/۸٪ بیشتر از فروردین ۱۳۹۸ برای خرید یک «مجموعه کالاها و خدمات یکسان» هزینه کرده‌اند. نرخ تورم نقطه‌ای فروردین ماه ۱۳۹۹ در مقایسه با ماه قبل ۲/۲ واحد درصد کاهش یافته است. نرخ تورم نقطه‌ای گروه عمده «خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات» با کاهش ۳/۹ واحد درصدی به ۱۰/۷٪ و گروه «کالاهای غیر خوراکی و خدمات» با کاهش ۱ واحد درصدی به ۲۴/۷٪ رسیده است.

رئیس‌جمهوری در جلسه هیات دولت گفت: همه کشورهای نفت خیز در حال ضرر کردن هستند. هر کشوری بیشتر متکی به نفت بود، بیشتر ضرر کرد ما چون اتکای ما به نفت خواسته یا ناخواسته کمتر شده، حتما خسارت‌های ما کمتر خواهد بود. شرایط اقتصادی ما آرام تر است!! اینکه ما در ۳ ماه آخر سال ۹۸ هم رشد در کشاورزی و صنعت داریم، اتفاق خوبی است. دکتر روحانی گفت: خط برخی فعالیت‌های اقتصادی را باید تغییر دهیم. تورم نقطه به نقطه به ۱۹٪ رسیده است. ۱۲ ماهه ما به ۳۲٪ رسیده و قدم و مسیر کاهش تورم است. این روزها شرایط ما به



خاطر کرونا سخت‌تر است. وقتی شرایط بهره بین بانکی و نرخ سود بهتر شده می‌تواند باعث تحول در اقتصاد شود. دکتر روحانی گفت: اتکا ما باید به صادرات غیرنفتی باشد. ما دیدیم در بورس قدم‌های خوبی در زمینه واگذاری‌ها برداشته شده است. انشاءالله در روزهای آینده شاهد قدم مهم فروش ای‌تی‌اف‌ها از سوی وزارت اقتصاد خواهیم بود. هر کسی می‌تواند ۲ میلیون تومان ندوق ETF بخرد. باز هم خبرهای خوبی در بورس برای مردم خواهیم داشت. این یکی از راه‌های حرکت اقتصادی ماست. یکی از راه‌های ما بانک‌ها و بازار سرمایه است.

رئیس کل بانک مرکزی در سخننامه‌ای به مدیران عامل شبکه بانکی ضمن تأکید بر این موضوع که فرصت اقبال به سرمایه‌گذاری در بورس مغتنم شمرده شود، یادآور شد از ظرفیت بالای فراهم شده در بازار سرمایه برای واگذاری سهام و بنگاه‌های تحت تملک خود بهره گیرند. همتی در این سخننامه، بر تکالیف مقرر برای بانک‌ها در ماده ۱۶ «قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور» اشاره و تأکید کرد: در سال جهش تولید بایستی منابع بانک‌ها و مؤسسات اعتباری آزاد و صرف حمایت از فعالیت‌های مولد تولیدی شود.



رئیس‌جمهور در جلسه ستاد ملی مبارزه با کرونا از وزارت کار، تعاون و رفاه اجتماعی بابت عرضه اولیه سهام شستا در چهارشنبه هفته گذشته (که بزرگترین واگذاری تاریخ ایران لقب گرفت) گفت: با این رویداد، کار بسیار مهمی انجام شد و نشاطی در این مقطع به وجود آورد. وی ادامه داد: از همه دستگاه‌های دولتی، عمومی غیردولتی، نیروهای مسلح و همه آنهایی که می‌توانند، می‌خواهم اقدام به عرضه سهام شرکت‌ها در بورس عرضه کرده و مردم را شریک کنند. روحانی افزود: در جریان عرضه اولیه شستا، بیش از دو میلیون نفر اقدام به خرید سهام کردند. یعنی دو میلیون نفر را خوشحال کردیم و در زندگی آنان تحول مختصری ایجاد شد. بسیار مهم است که این کار را بتوانیم به همین صورت ادامه دهیم.

بازارهای جهانی

نام مواد	۹۹/۰۱/۳۰	۹۹/۰۲/۰۵	تغییر هفتگی
نفت	۲۸.۳	۲۱.۹	-۲۲.۷%
طلا	۱۶۸۴	۱۷۲۹	۲.۷%
بیلت	۳۵۳	۳۵۲	-۰.۳%
مس	۵۲۰۹	۵۱۸۹	-۰.۴%
روی	۱۹۵۱	۱۸۸۹	-۳.۲%
آلومینیوم	۱۵۰۶	۱۵۱۶	۰.۷%
سنگ آهن	۸۴	۸۵	۱.۲%
سرب	۱۶۷۸	۱۶۲۷	-۳.۰%
متانول	۱۶۹	۱۶۷	-۱.۲%
اوره	۲۵۶	۲۴۶	-۳.۹%

بازارهای جهانی هفته نسبتاً سختی را پشت سر گذاشتند. رسیدن برخی آمارهای نه چندان مطلوب از سوی آمریکا و پُر شدن ظرفیت مخازن نفتی در کنار کاهش تقاضا برای انرژی تحت تاثیر اثرات کرونا و ویروس موجب شد تا باری دیگر نگرانی‌ها نسبت به تشدید رکود در اقتصاد دنیا شدت بگیرد. به نوشته پایگاه اطلاع‌رسانی کنگره، آمارهای اولیه وزارت بازرگانی آمریکا نشان می‌دهد خرده فروشی در اقتصاد این کشور طی ماه مارس با افت ۸/۷ درصدی روبرو شده و این مساله نشانگر فشار شدید بحران شیوع ویروس کرونا بر اقتصاد ایالات متحده است.

بر اساس این گزارش، شیوع ویروس کرونا موجب شده تا مصرف‌کنندگان آمریکایی هزینه‌های کمتری برای خرید کالاهای مختلف از خودرو گرفته تا لباس و پوشاک و صرف غذا در رستوران اختصاص دهند. این بیشترین افت هزینه‌های خرده فروشی در اقتصاد آمریکا از سال ۱۹۹۲ میلادی تاکنون به شمار می‌رود. این آمارها در شرایطی منتشر می‌شود که بیش از ۱۷ میلیون آمریکایی برای دریافت بیمه بیکاری ثبت نام کرده‌اند. کاهش ۸/۷ درصدی خرده فروشی در اقتصاد آمریکا دو برابر بیشتر از افت ۳/۹ درصدی خرده فروشی در نوامبر ۲۰۰۸ میلادی در آغاز بحران مالی و اقتصادی است. اقتصاددانان پیش‌بینی کرده بودند که خرده فروشی در آمریکا طی ماه مارس با افت ۸ درصدی روبرو می‌شود. هزینه‌های مصرفی بخش خصوصی حدود ۷۰٪ تولید ناخالص داخلی آمریکا را تشکیل می‌دهد.

نفت

شاخص‌های نفتی در هفته گذشته افت سنگینی را ثبت کردند. با ادامه کاهش تقاضای جهانی برای نفت به دلیل شیوع ویروس کرونا که تاکنون موجب مرگ ۱۶۴ هزار نفر در سراسر جهان شده، قیمت نفت روند کاهشی هفته گذشته را تداوم بخشید و پایین‌ترین رقم‌ها از نوامبر ۲۰۰۱ را تجربه کرد. به دلیل انتشار گزارش‌هایی در مورد مصرف ضعیف سوخت و پیش‌بینی‌های تیره و تار اوپک و آژانس بین المللی انرژی در مورد چشم‌انداز تقاضا برای



انرژی، بازار نفت به شدت تحت فشار قرار گرفته است.

اوپک و متحدانش توافق کرده‌اند که از ابتدای ماه می تولید نفت خود را ۹/۷ میلیون بشکه در روز کاهش دهند اما داده‌های منتشر شده از بازار نفت نشان می‌دهد که این میزان کاهش برای بازگرداندن بازار به وضعیت توازن کافی نیست. با توجه به کاهش ۳۰ درصدی تقاضای جهانی، میزان تولید صنعت نفت به سرعت در حال کاهش است. مقامات سعودی پیش‌بینی کرده‌اند که کل عرضه نفت جهان ممکن است حدود ۲۰ میلیون بشکه در روز کاهش یابد. شرکت‌های بزرگ نفتی جهان از جمله شورون، بی پی و توتال اعلام کرده‌اند که تولید نفت خود را کاهش می‌دهند.

استفن اینز تحلیلگر بازار نفت در موسسه آکسی کورپ گفت: «بازارهای جهانی با کاهش موقتی اما بسیار شدید تقاضا برای نفت دست و پنجه نرم می‌کنند.» وی نسبت به کاهش بیشتر قیمت نفت به دلیل پر شدن ظرفیت مخازن ذخیره هشدار داد. در حالی که ویروس کرونا موجب کاهش تقاضا برای سوخت هواپیما و خودروهای سواری شده قیمت نفت بیش از ۷۰٪ در سال جاری میلادی کاهش نشان می‌دهد.

فلزات اساسی



در فلزات رنگین نوسانات آرام‌تری را نسبت به نفت شاهد هستیم. به لحاظ تکنیکی، فلز روی پس از سقوط اخیر در محدوده حمایتی ۱/۸۰۰ - ۱/۹۰۰ دلاری نوسان می‌کند. بعید به نظر می‌رسد که این فلز سطح حمایتی خود را به راحتی از دست بدهد اما با توجه به شتاب ریزش اخیر، احتمالاً برای هفته‌ها و ماه‌ها شاهد روند نوسانی روی در محدوده ۱/۸۰۰ - ۲/۲۰۰ دلاری باشیم. در مس وضعیت بهتر است. این فلز مدتی

است که در مرز کانال ۵ هزار دلاری نوسان می‌کند. به نظر مس هم در محدوده ۴/۶۰۰ دلاری را به عنوان یک حمایت مهم شناخته است. بر این اساس، احتمالاً برای مدتی شاهد بازی نوسانی مس در محدوده ۴/۶۰۰ الی ۵/۶۰۰ دلار باشیم. انتشار آمار موجودی انبارها، نشان می‌دهد که کاهش مقدار تولید و بهبود سطح تقاضا دارد.

فولاد - سنگ آهن

در حوزه فولاد و سنگ آهن وضعیت بهتری را شاهدیم. پیش‌بینی کاهش تولید سنگ آهن از مهمترین دلایل ثبات نسبی قیمت این دو کالا می‌باشد. شرکت معدنی واله برزیل که بزرگترین تولید کننده سنگ آهن دنیاست بار دیگر پیش‌بینی تولید سنگ آهن خود را برای سال ۲۰۲۰ کاهش داده است که بنا بر دلایل مختلفی از جمله باران‌های شدید موسمی، تعطیلی برنامه‌ریزی نشده در برخی معادن، تاخیرهای مربوط به حادثه شکستن سد در سال گذشته و اختلالات اخیری است که به دلیل

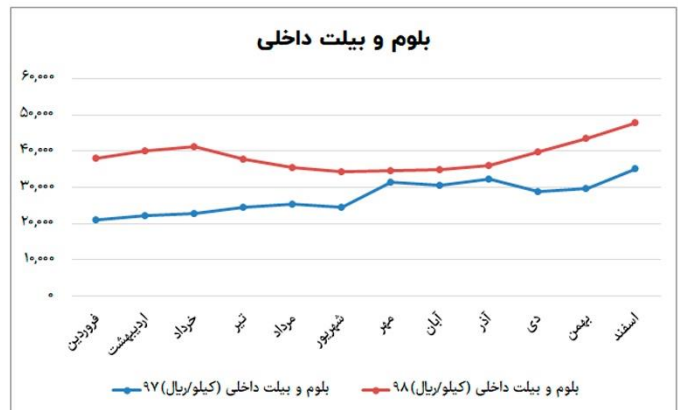
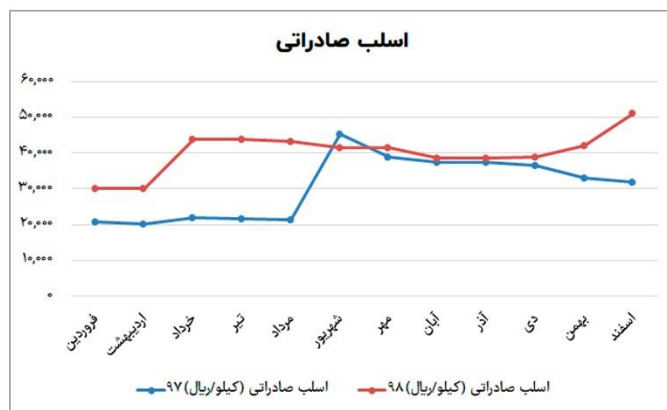
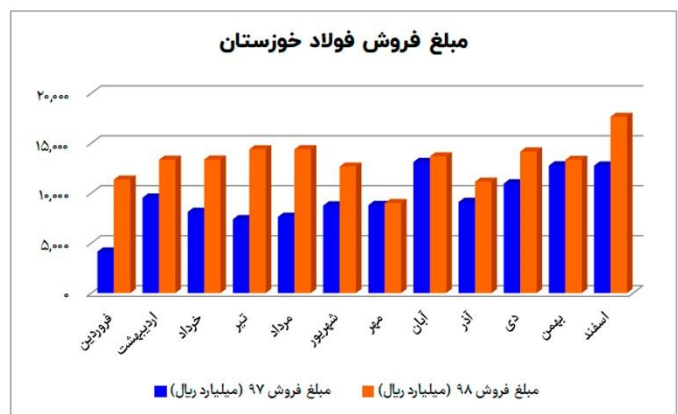
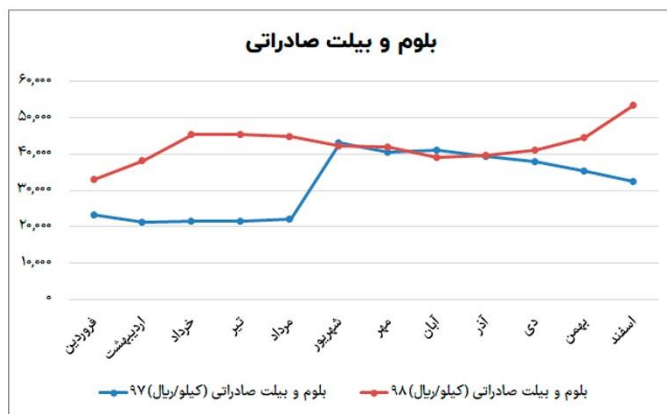


شیوع ویروس کرونا در حمل و نقل رخ داده است.

به گزارش ماین نیوز، تولید سنگ آهن واله در ۳ ماه نخست سال ۲۰۲۰، حدود ۵۹/۶ میلیون تن ثبت شد که از برآورد قبلی ۶۳ تا ۶۸ میلیون تنی کمتر بود. حجم فروش این ۳ ماهه نیز ۵۱/۶ میلیون تن ثبت شد که ۳۳٪ از مدت مشابه سال قبل کمتر بود. همچنین متوسط قیمت سنگ آهن خلوص ۶۲٪ آخرین بار ۸۷/۴۵ دلار هر تن CFR چین ثبت شده که نسبت به جمعه اخیر که ۸۶/۱۷ دلار بود کمی بالا رفت. یک شروع ضعیف برای سال ۲۰۲۰ بدین معناست که تولید سنگ آهن واله امسال بین ۳۱۰ تا ۳۳۰ میلیون تن خواهد بود در حالی که برآوردهای قبلی در انتظار تولید ۳۴۰ تا ۳۵۵ میلیون تنی بودند.

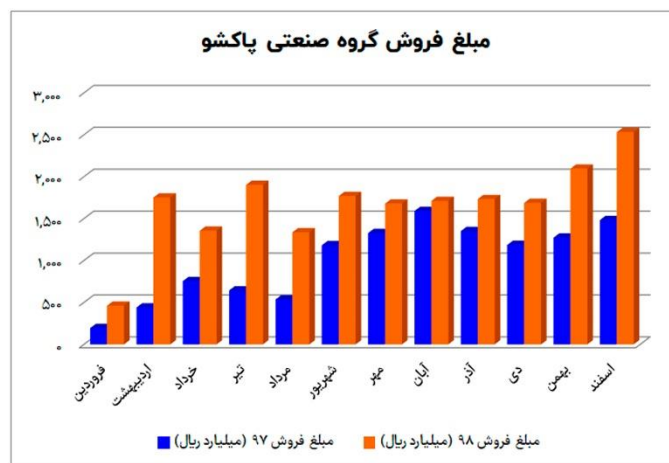
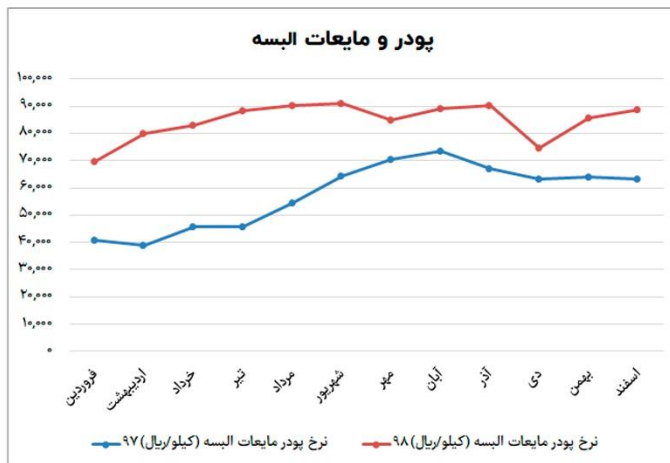
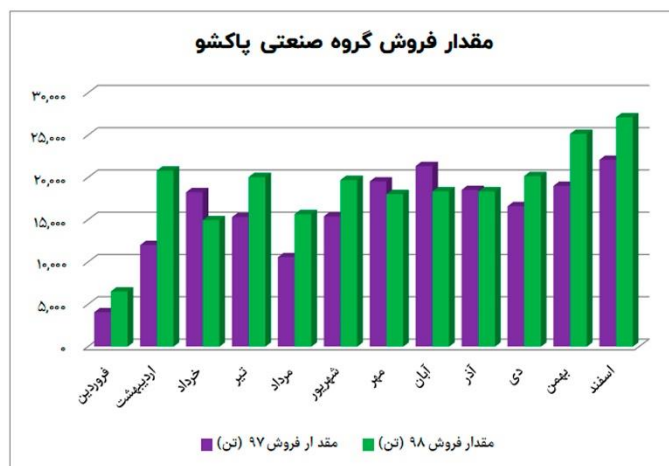
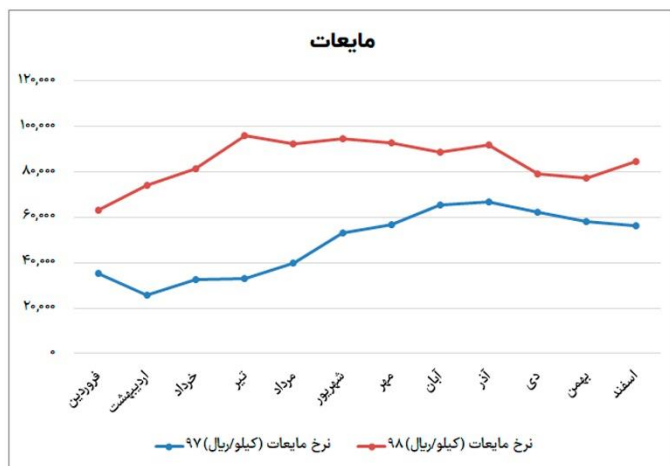
بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

فولاد خوزستان (فخوز)												
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹
آخرین eps اعلام شده : ۱.۲۸۲ ریال												شرح / ماه
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین
۱,۰۱۳۷,۴۲۱	۸۴۳,۵۷۰	۸۶۱,۴۷۲	۸۸۹,۵۱۱	۸۹۶,۶۰۷	۶۷۲,۴۹۵	۶۲۸,۱۴۲	۸۸۱,۵۱۱	۸۷۷,۲۳۳	۸۶۷,۳۵۶	۸۷۳,۵۸۵	۸۹۱,۵۴۴	۹۵۴,۳۹۵
۹,۵۴۱,۶۴۱	۷۳۹,۵۶۰	۷۱۲,۲۷۹	۷۶۴,۴۹۷	۵۷۵,۵۸۳	۸۳۱,۲۸۳	۸۱۲,۲۳۰	۸۰۲,۵۴۶	۸۴۳,۸۵۸	۹۲۰,۵۵۹	۸۵۴,۳۳۳	۸۳۹,۹۱۱	۸۴۵,۹۰۲
۴,۲۹۵,۳۱۰	۳۹۳,۸۴۴	۴۲۲,۲۳۷	۳۴۴,۴۲۵	۲۷۱,۷۱۰	۴۱۱,۷۸۷	۲۸۰,۱۴۸	۳۳۷,۷۴۰	۳۶۶,۵۹۵	۳۸۴,۶۴۷	۴۰۳,۸۵۲	۴۷۷,۹۴۹	۲۰۰,۱۳۶
۴,۲۴۲,۸۹۵	۴۳۴,۱۳۱	۳۹۵,۸۶۵	۳۷۴,۸۵۳	۲۹۱,۸۲۰	۳۸۹,۶۵۷	۲۷۰,۳۹۲	۳۴۳,۳۶۷	۳۷۹,۰۱۸	۳۶۷,۱۲۰	۳۱۳,۴۷۳	۳۴۲,۳۴۹	۳۳۹,۶۲۰
۱۱۳,۱۳۲	۱۲,۷۵۳	۱۲,۷۶۳	۱۰,۹۹۹	۹,۱۱۴	۱۳,۱۱۸	۸,۸۰۲	۸,۷۶۰	۷,۶۳۵	۷,۳۸۹	۸,۱۲۸	۹,۵۵۴	۴,۱۴۶
۱۵۸,۴۰۸	۱۷,۶۴۴	۱۳,۳۳۳	۱۴,۱۶۲	۱۱,۱۴۴	۱۳,۶۶۸	۸,۹۹۷	۱۲,۶۵۱	۱۴,۳۹۱	۱۴,۳۸۰	۱۳,۳۵۶	۱۳,۳۴۲	۱۱,۳۵۰
	۳۸%	۴%	۲۹%	۲۲%	۴%	۲%	۴۴%	۸۸%	۹۵%	۶۴%	۴۰%	۱۷۴%
	۳۲,۴۲۸	۳۵,۴۴۶	۳۷,۸۵۴	۳۹,۴۳۴	۴۱,۲۰۵	۴۰,۳۸۷	۴۳,۴۰۱	۲۲,۱۴۵	۲۱,۴۴۶	۲۱,۵۱۵	۲۱,۲۷۶	۲۳,۳۶۶
	۵۲,۳۲۲	۴۴,۳۹۸	۴۱,۲۲۶	۳۹,۶۱۵	۳۸,۹۴۱	۴۱,۹۸۴	۴۲,۱۴۴	۴۴,۷۴۲	۴۵,۴۲۵	۴۵,۳۰۳	۳۸,۱۹۴	۳۳,۰۹۷
	۳۵,۰۸۰	۲۹,۸۴۴	۲۸,۸۵۴	۳۲,۳۱۶	۳۰,۶۴۹	۳۱,۴۳۲	۲۴,۶۷۷	۲۵,۳۴۶	۲۴,۴۵۶	۲۲,۹۶۳	۲۲,۸۵۲	۲۰,۹۸۶
	۴۷,۸۰۵	۴۳,۶۷۲	۳۹,۷۸۱	۳۶,۲۰۱	۳۴,۷۹۴	۳۴,۶۴۲	۳۴,۴۱۱	۳۵,۳۷۱	۳۷,۷۲۴	۴۱,۲۱۱	۴۰,۱۸۸	۳۷,۹۶۲
	۳۱,۸۶۵	۳۳,۱۱۴	۳۶,۴۱۰	۳۷,۵۵۴	۳۷,۵۵۴	۳۸,۸۷۹	۴۵,۳۸۸	۲۱,۳۵۵	۲۱,۵۱۱	۲۱,۹۱۳	۲۰,۲۴۱	۲۰,۸۷۴
	۵۱,۲۳۸	۴۱,۹۴۶	۳۸,۹۹۹	۳۸,۷۰۶	۳۸,۷۰۶	۴۱,۴۹۲	۴۱,۴۹۲	۴۳,۱۱۵	۴۳,۸۹۳	۴۳,۸۹۳	۳۰,۰۰۴	۳۰,۰۰۴
	۳۲,۴۶۹	۲۹,۹۳۸	۳۱,۱۵۶	۳۴,۰۸۸	۳۵,۲۰۰	۳۳,۵۵۶	۲۳,۶۳۵	۲۵,۴۰۵	۲۴,۵۳۶	۲۳,۷۲۳	۲۲,۸۶۴	۲۳,۶۰۵
	۴۷,۴۳۹	۴۲,۰۷۰	۳۹,۸۷۲	۳۷,۹۲۰	۳۸,۳۸۷	۳۸,۶۰۳	۳۸,۶۴۴	۳۹,۳۹۸	۳۹,۵۲۲	۳۹,۸۱۷	۳۸,۴۴۵	۳۷,۵۴۲
	توضیحات: فولاد خوزستان دوره ۳ ماهه اول سال ۹۷ ریال سود محقق نموده است. شرکت در ۳ ماه دوم ۵۴۳ ریال، در ۳ ماه سوم ۱۲۲ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۱,۲۸۲ ریال محقق کرد که نسبت به سود دوره مشابه سال ۱,۲۲۶ ریالی دوره مشابه سال گذشته رشد بااهمیتی نداشته است. حاشیه سود ناخالص شرکت از ۳۴٪ در کوارتر اول به ۲۷.۵٪ در کوارتر دوم و ۱۸٪ در کوارتر سوم گاه یافته است اما با توجه به بهبود نرخ‌ها در کوارتر چهارم و همچنین رشد حجم فروش، گزارش ۳ ماهه پایانی سال قطع به یقین بهتر از فصل پاییز خواهد بود و بر همین اساس انتظار می‌رود شرکت تا پایان دوره ۱۲ ماهه به سود ۱.۷۰۰ ریالی دست یابد. گفتنی است، فخوز در فروردین ۱۱,۳۵۰ میلیارد، اردیبهشت ۱۳,۳۴۲ میلیارد، خرداد ۱۳,۳۵۶ میلیارد، تیر ۱۴,۳۸۰ میلیارد، مرداد ۱۴,۳۹۲ میلیارد، شهریور ۱۲,۶۵۱ میلیارد، مهر ۸,۹۹۷ میلیارد، آبان ۱۳,۶۶۸ میلیارد، آذر ۱۱,۱۴۴ میلیارد، دی ۱۴,۱۶۲ میلیارد، بهمن ۱۳,۳۳۳ میلیارد، اسفند ۱۷,۶۴۴ میلیارد و در مجموع دوره ۱۲ ماهه ۱۵۸,۴۰۸ میلیارد ریال فروش محقق نموده که نسبت به فروش ۱۱۳,۱۳۲ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۴۰ درصدی را نشان می‌دهد. فخوز در کوارتر اول ۲۶,۰۴۸ میلیارد فروش زد. نکته مهم اینکه نرخ دلار در سامانه نیما افزایش داشته و بر این اساس انتظار می‌رود فخوز برای سال ۱۳۹۹ سود قوی‌تری را محقق نماید.											
ترکیب فروش محصولات شرکت												۳۱,۶۱۷
میانگین نرخ بوم و بیلت صادراتی ۹۷												۳۱,۶۱۷
میانگین نرخ بوم و بیلت صادراتی ۹۸												۴۱,۹۱۳
میانگین نرخ بوم و بیلت داخلی ۹۷												۲۸,۳۷۱
میانگین نرخ بوم و بیلت داخلی ۹۸												۳۸,۵۹۱
میانگین نرخ اسلب صادراتی ۹۷												۲۵,۴۳۱
میانگین نرخ اسلب صادراتی ۹۸												۴۰,۱۸۴
میانگین نرخ اسلب داخلی ۹۷												۲۸,۷۴۰
میانگین نرخ اسلب داخلی ۹۸												۳۹,۸۵۲
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷												۳۵۷,۹۴۳
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷												۹,۴۲۸
مجموع												۱۰۰

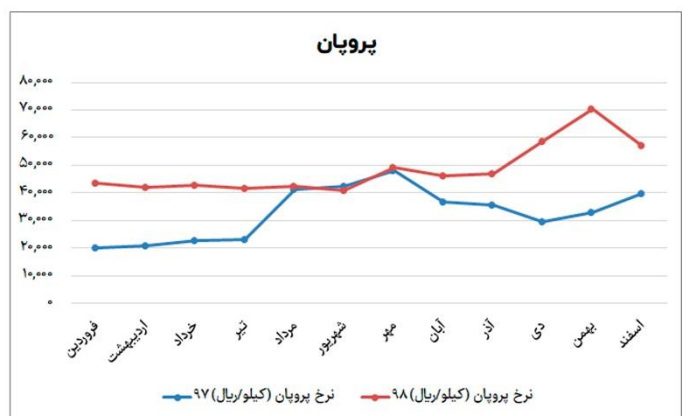
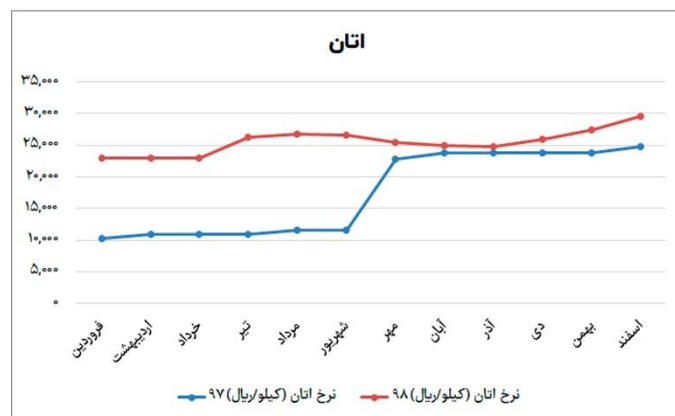
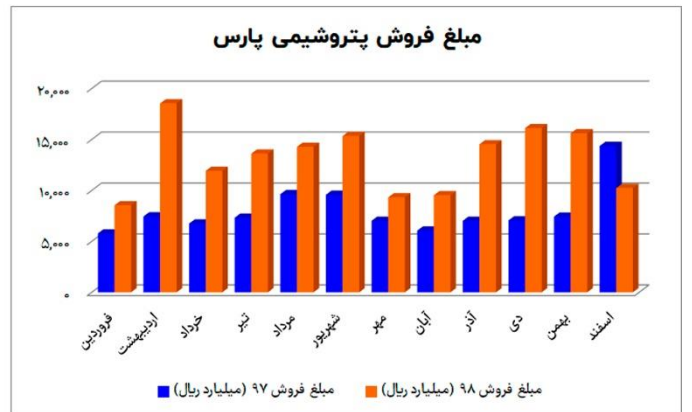
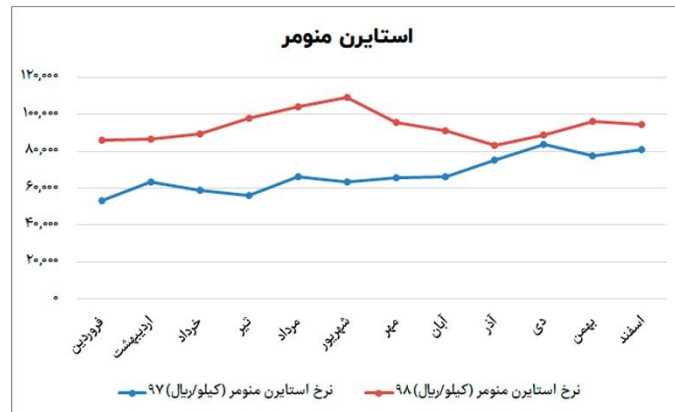


گروه صنعتی پاکشو (پاکشو)

کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹			
آخرین eps اعلام شده : ۳.۲۵۸ ریال												شرح / ماه			
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین			
مقدار تولید ۹۷ (تن)	۱۹۶,۴۹۱	۲۰,۴۲۷	۱۹,۱۴۹	۱۵,۳۱۴	۱۸,۹۹۳	۲۶,۲۴۸	۲۰,۴۶۱	۱۴,۳۰۷	۱۲,۳۰۴	۱۵,۵۱۶	۱۶,۲۴۶	۱۲,۹۸۸	۴,۵۳۸		
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۲۲۵,۶۰۳	۲۴,۸۳۴	۲۵,۲۵۹	۱۸,۹۵۸	۱۸,۱۱۲	۱۷,۹۳۰	۱۸,۴۴۱	۱۹,۳۱۷	۱۴,۲۳۱	۲۰,۷۷۲	۱۶,۹۰۵	۲۱,۱۰۷	۹,۷۳۷		
مقدار فروش ۹۷ (تن)	۱۹۲,۷۶۵	۲۲,۰۹۱	۱۹,۰۱۰	۱۶,۶۰۸	۱۸,۵۲۳	۲۱,۳۵۷	۱۹,۵۳۷	۱۵,۴۰۰	۱۰,۵۷۹	۱۵,۳۱۸	۱۸,۲۶۳	۱۲,۰۱۲	۴,۰۶۷		
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۲۲۴,۸۶۴	۲۲,۱۱۵	۲۵,۱۵۴	۲۰,۱۶۱	۱۸,۳۵۴	۱۸,۳۶۴	۱۸,۰۳۳	۱۹,۷۰۲	۱۵,۶۵۹	۲۰,۰۵۲	۱۴,۹۴۵	۲۰,۸۰۷	۶,۵۱۸		
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۱۱,۹۷۹	۱,۴۸۴	۱,۲۷۵	۱,۱۸۸	۱,۳۵۲	۱,۵۹۲	۱,۳۲۹	۱,۱۸۴	۵۳۶	۶۴۵	۷۵۶	۴۴۱	۱۹۶		
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۲۰,۰۲۶	۲,۵۳۳	۲,۰۹۷	۱,۶۸۸	۱,۷۳۴	۱,۷۱۲	۱,۶۸۰	۱,۷۷۱	۱,۳۳۸	۱,۹۰۳	۱,۳۵۶	۱,۷۵۲	۴۶۲		
	۷۱%	۶۴%	۴۲%	۲۸%	۸%	۲۶%	۵۰%	۱۹۳%	۱۹۵%	۷۹%	۲۹۷%	۱۳۶%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %		
	۵۶,۱۸۶	۵۸,۰۳۴	۶۲,۲۳۱	۶۶,۸۶۱	۶۵,۲۴۱	۵۶,۵۹۴	۵۲,۸۹۷	۳۹,۷۹۰	۳۲,۸۵۳	۳۲,۵۵۳	۲۵,۷۶۴	۳۵,۳۷۰	نرخ مایعات (کیلو/ریال) ۹۷		
تحلیل از: مهد قندچی	۸۴,۴۶۹	۷۷,۱۴۸	۷۸,۹۷۵	۹۲,۰۲۷	۸۸,۸۸۱	۹۲,۶۱۱	۹۴,۷۴۳	۹۲,۳۹۸	۹۶,۱۹۳	۸۱,۱۹۵	۷۳,۹۴۷	۶۳,۳۴۶	نرخ مایعات (کیلو/ریال) ۹۸		
	۶۳,۰۵۲	۶۴,۱۱۲	۶۳,۳۰۲	۶۷,۱۹۵	۷۳,۵۵۴	۷۰,۴۶۸	۶۴,۴۸۷	۵۴,۳۴۲	۴۵,۶۴۰	۴۵,۶۱۹	۳۸,۹۹۱	۴۱,۰۰۱	نرخ پودر مایعات البسه (کیلو/ریال) ۹۷		
	۸۸,۸۵۹	۸۵,۶۰۴	۷۴,۴۶۲	۹۰,۳۹۱	۸۹,۰۴۷	۸۵,۰۲۴	۹۰,۹۵۶	۹۰,۱۵۱	۸۸,۴۰۸	۸۳,۱۵۷	۷۹,۹۱۴	۶۹,۶۲۴	نرخ پودر مایعات البسه (کیلو/ریال) ۹۸		
ترکیب فروش محصولات شرکت												۵۵,۴۱۰		میانگین نرخ مایعات ۹۷	
محصول درصد												۸۵,۵۹۷		میانگین نرخ مایعات ۹۸	
مایعات ۵۴.۵۰												۶۰,۷۶۶		میانگین نرخ پودر و مایعات البسه ۹۷	
پودر و مایعات البسه ۳۹												۸۴,۴۵۰		میانگین نرخ پودر و مایعات البسه ۹۸	
سایر ۶.۵۰												۱۶,۰۶۴		متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	
مجموع ۱۰۰												۹۹۸		متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	
توضیحات: پاکشو در کوارتر اول ۸۵۶ ریال، کوارتر دوم ۱.۳۶۰ ریال، کوارتر سوم ۱.۰۴۲ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۳.۲۵۸ ریال سود محقق کرده که نسبت به سود ۱.۶۳۹ ریالی دوره مشابه سال ۹۷ رشد حدود ۱۰۰ درصدی داشته است. حاشیه سود ناخالص شرکت از ۳۸٪ فصل بهار به ۳۶٪ در فصل پائیز رسیده است. این شرکت با فروش ۲.۵۳۳ میلیاردی اسفند ماه، مجموع درآمد خود تا پایان دوره ۱۲ ماهه را به ۲۰.۰۲۶ میلیارد ریال رسانده که نسبت به درآمد ۱۱.۹۷۹ میلیاردی دوره مشابه سال ۹۷، رشد ۶۷ درصدی را نشان می‌دهد. با توجه به فروش مناسب شرکت در ۲ ماه پایانی سال، انتظار می‌رود گزارش ۱۲ ماهه خوبی را از پاکشو داشته باشیم. البته نرخ فروش اندکی افت داشته اما شرکت در مقدار تولید و فروش عملکرد بسیار خوبی داشته است.															



پتروشیمی پارس (پارس)												
سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹			کارگزاری بورس بیمه ایران									آخرین eps اعلام شده : ۶.۷۰۴ ریال
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند
مقدار تولید ۹۷ (تن)	۳۱۹,۶۶۷	۲۹۹,۰۲۷	۲۵۲,۰۲۳	۳۰۰,۳۵۳	۲۷۱,۰۷۶	۲۲۹,۳۳۸	۲۲۲,۲۵۲	۲۲۸,۰۲۰	۱۱۸,۱۲۲	۲۳۸,۳۷۴	۲۳۹,۴۱۷	۲۸۳,۰۵۰
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۳۱۸,۷۴۶	۳۳۱,۹۸۱	۲۵۷,۷۷۶	۲۸۹,۹۹۹	۳۲۲,۰۹۷	۲۸۶,۴۹۸	۱۸۰,۴۰۷	۲۴۶,۳۰۳	۳۲۷,۴۸۲	۳۳۱,۴۹۳	۳۳۱,۲۹۳	۳۱۸,۰۵۴
مقدار فروش ۹۷ (تن)	۲۵۴,۸۰۱	۳۰۱,۸۵۹	۲۵۶,۰۸۰	۲۷۸,۰۲۰	۳۰۸,۳۵۷	۲۷۹,۰۰۳	۱۷۳,۳۵۳	۱۶۴,۳۰۳	۱۸۴,۰۸۸	۱۹۸,۷۱۴	۱۸۱,۷۰۲	۳۳۴,۹۷۱
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۲۱۰,۳۰۶	۴۴۱,۶۵۱	۲۵۵,۰۷۸	۲۸۸,۶۸۱	۳۲۸,۳۶۵	۲۹۶,۵۲۳	۱۹۰,۵۸۸	۲۰۱,۷۰۵	۳۳۳,۸۸۴	۳۳۰,۶۴۷	۲۸۲,۵۱۴	۲۱۱,۳۱۰
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۵,۷۸۱	۷,۴۵۷	۶,۷۵۱	۷,۳۳۵	۹,۳۳۱	۹,۵۷۹	۷,۰۲۳	۶,۰۶۴	۷,۰۲۴	۷,۰۵۵	۷,۴۳۵	۱۴,۳۷۲
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۸,۵۴۲	۱۸,۵۴۶	۱۱,۹۲۷	۱۳,۶۱۸	۱۴,۲۸۰	۱۵,۳۴۷	۹,۳۲۵	۹,۵۳۶	۱۴,۵۳۴	۱۶,۱۲۱	۱۵,۶۱۱	۱۰,۲۳۷
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۴۸%	۱۴۹%	۷۷%	۸۶%	۴۸%	۶%	۳۳%	۵۷%	۱۰۷%	۱۲۹%	۱۱۰%	-۲۹%
نرخ استاتین منومر (کیلو/ریال) ۹۷	۵۳,۴۱۵	۶۳,۶۵۶	۵۸,۷۰۱	۵۵,۹۵۸	۶۵,۹۴۳	۶۳,۱۱۹	۶۵,۸۳۶	۶۵,۹۴۰	۷۵,۲۸۴	۸۳,۵۶۶	۷۷,۷۲۶	۸۱,۰۶۸
نرخ استاتین منومر (کیلو/ریال) ۹۸	۸۵,۸۲۳	۸۶,۶۴۲	۸۹,۵۸۸	۹۸,۰۳۷	۱۰۴,۱۳۵	۱۰۸,۸۴۶	۹۵,۲۹۳	۹۰,۷۶۸	۸۳,۲۹۰	۸۸,۰۶۰	۹۶,۲۰۵	۹۴,۲۳۸
نرخ پروپان (کیلو/ریال) ۹۷	۱۹,۹۸۸	۲۰,۶۳۰	۲۲,۸۲۰	۲۲,۹۹۶	۲۲,۹۹۶	۲۲,۹۹۶	۲۲,۹۹۶	۲۲,۹۹۶	۲۲,۹۹۶	۲۲,۹۹۶	۲۲,۹۹۶	۲۲,۹۹۶
نرخ پروپان (کیلو/ریال) ۹۸	۴۳,۴۵۷	۴۱,۸۶۷	۴۲,۶۰۱	۴۱,۴۹۲	۴۲,۳۶۱	۴۰,۸۵۴	۴۹,۰۷۷	۴۶,۰۷۳	۴۶,۸۴۳	۵۸,۶۶۵	۷۰,۳۰۷	۵۷,۲۹۵
نرخ اتان (کیلو/ریال) ۹۷	۱۰,۲۰۶	۱۰,۹۲۱	۱۰,۹۷۷	۱۰,۹۷۵	۱۱,۵۳۷	۱۱,۵۳۷	۱۱,۵۳۷	۱۱,۵۳۷	۱۱,۵۳۷	۱۱,۵۳۷	۱۱,۵۳۷	۱۱,۵۳۷
نرخ اتان (کیلو/ریال) ۹۸	۲۲,۹۱۵	۲۲,۹۱۵	۲۳,۰۱۵	۲۳,۰۱۵	۲۳,۰۱۵	۲۳,۰۱۵	۲۳,۰۱۵	۲۳,۰۱۵	۲۳,۰۱۵	۲۳,۰۱۵	۲۳,۰۱۵	۲۳,۰۱۵
نرخ بوتان (کیلو/ریال) ۹۷	۱۹,۶۶۶	۲۰,۷۳۷	۲۲,۸۹۴	۲۲,۸۹۴	۲۲,۸۹۴	۲۲,۸۹۴	۲۲,۸۹۴	۲۲,۸۹۴	۲۲,۸۹۴	۲۲,۸۹۴	۲۲,۸۹۴	۲۲,۸۹۴
نرخ بوتان (کیلو/ریال) ۹۸	۴۵,۵۴۸	۴۰,۵۲۷	۴۴,۵۹۹	۳۹,۱۱۵	۴۰,۱۱۰	۴۱,۹۴۱	۵۰,۸۵۶	۴۷,۴۳۷	۴۸,۳۰۷	۵۹,۵۳۹	۶۹,۵۳۷	۵۱,۶۶۹
میانگین نرخ استاتین منومر ۹۷	۶۸,۱۲۲	توضیحات: پتروشیمی پارس در ۳ ماهه اول ۲.۷۸۵ ریال، ۳ ماه دوم ۲.۲۱۳ ریال، ۳ ماه سوم ۱.۷۰۶ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۶.۷۰۴ ریال سود محقق کرده که نسبت به سود ۵.۶۸۰ ریالی دوره مشابه سال ۹۷ رشد ۱۸ درصدی را نشان می‌دهد. حاشیه سود ناخالص شرکت در کوارتر اول ۳۱٪، کوارتر دوم ۲۶.۵٪ و کوارتر سوم ۲۹٪ بوده است. با در نظر گرفتن سود سرمایه‌گذاری‌ها که در نیمه دوم سال شناسایی می‌گردد، می‌توان سود خالص ۱۲.۰۰۰ - ۱۱.۰۰۰ ریالی را برای سال ۹۸ پارس مد نظر داشت. گفتنی است، پارس فروردین‌ماه ۸.۵۴۲ میلیارد، اردیبهشت ۱۸.۵۴۶ میلیارد، خرداد ۱۱.۹۲۷ میلیارد، تیر ۱۳.۶۱۸ میلیارد، مرداد ۱۴.۲۸۰ میلیارد، شهریور ۱۵.۳۴۷ میلیارد، مهر با افت جدی ۹.۳۲۵ میلیارد، آبان ۹.۵۳۶ میلیارد، آذر ۱۴.۵۳۴ میلیارد، دی ۱۶.۱۲۱ میلیارد، بهمن ۱۵.۶۱۱ میلیارد، اسفند ۱۰.۲۳۷ میلیارد و در مجموع دوره ۱۲ ماهه ۱۵۷.۶۲۴ میلیارد ریال فروش محقق‌نموده که درمقایسه با فروش ۹۵.۵۰۸ میلیاردی دوره مشابه سال ۹۷ رشد ۶۵ درصدی را نشان می‌دهد. استاتین منومر و پروپان حدود ۶۰٪ درآمد شرکت را تشکیل می‌دهند. نرخ استاتین منومر و پروپان تحت تاثیر افت نرخ نفت کاهش یافته و احتمالاً افت حاشیه سود شرکت در کوارتر پایانی سال و همچنین کوارتر ابتدایی سال ۹۹ را داشته باشیم.										
میانگین نرخ استاتین منومر ۹۸	۹۳,۲۲۹											
میانگین نرخ پروپان ۹۷	۳۴,۵۱۲											
میانگین نرخ پروپان ۹۸	۴۷,۴۱۲											
میانگین نرخ اتان ۹۷	۱۷,۱۸۸											
میانگین نرخ اتان ۹۸	۲۵,۸۲۰											
میانگین نرخ بوتان ۹۷	۳۳,۸۱۸											
میانگین نرخ بوتان ۹۸	۴۹,۱۱۷											
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	۲۴۲,۹۳۸											
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	۷,۹۵۹											



تحلیل بنیادی بررسی وضعیت شرکت پالایش نفت تهران



معرفی

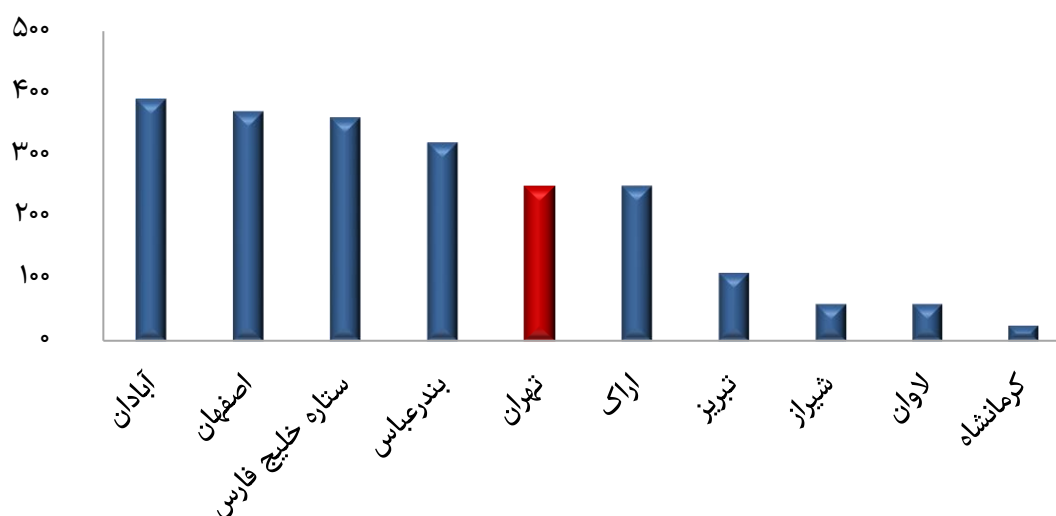
شرکت پالایش نفت تهران به عنوان شرکت فرعی شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده‌های نفتی ایران در سال ۱۳۷۷ در تهران به ثبت رسیده است. در سال ۱۳۹۱ عرضه اولیه شرکت در بازار فرابورس صورت گرفت و در سال ۱۳۹۵ به بازار دوم بورس منتقل گردید. موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر است:

۱. احداث، راه‌اندازی و بهره‌برداری از کارخانجات صنعتی به منظور تولید، بازاریابی، فروش و صدور انواع مختلف محصولات نفتی، شیمیایی و مشابه.

۲. دریافت، معاوضه (سوآپ) و خرید خوراک پالایشگاه از شرکت ملی نفت ایران، شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده‌های نفتی ایران، شرکت ملی گاز ایران و یا هر عرضه‌کننده داخلی و خارجی دیگر.

۳. انجام عملیات پالایش و فرآورش نفت خام و سایر هیدروکربورها، ساختن فرآورده‌های نفتی از قبیل بنزین، نفت سفید، نفت کوره، سوخت هواپیما و سایر مشتقات و فرآورده‌های جنبی.

شرکت در گروه "فرآورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای" در بازار بورس طبقه‌بندی گردیده است. با احتساب شرکت پالایش نفت ستاره خلیج فارس، در حال حاضر ۱۰ شرکت پالایشی کشور در حوزه پالایش نفت خام فعالیت می‌نمایند که ب اساس ظرفیت پالایش نفت خام شرکت پالایش نفت تهران در مقام پنجم قرار گرفته است. این شرکت از منظر ضریب پیچیدگی و توسعه واحدهای قرآیندی نیز پس از پالایشگاه شازند امام خمینی اراک در جایگاه دوم قرار می‌گیرد.



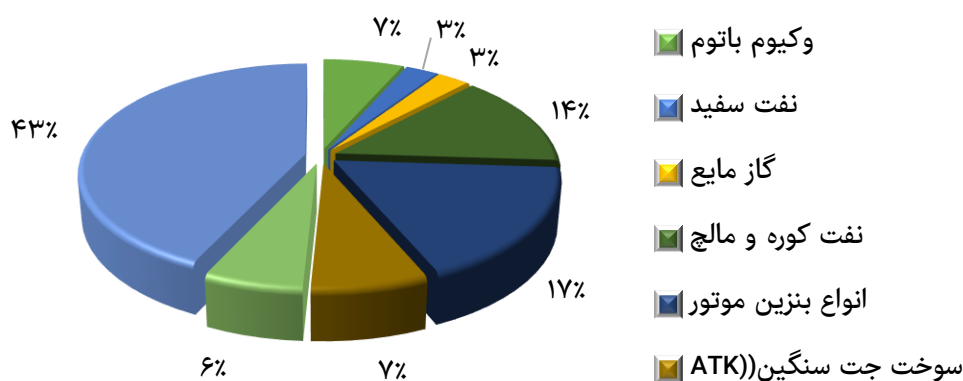
مقایسه ظرفیت پالایش نفت خام شرکت های پالایشی (هزار بشکه در روز)

ترکیب سهامداران

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می باشد:

درصد	تعداد سهام	نام سهامدار
۷۰٪	۳۰,۷۹۹,۹۹۷,۶۷۳	شرکت سرمایه گذاری استانی
۲۰٪	۸,۸۰۵,۵۶۹,۲۵۵	شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران
۱۰٪	۴,۳۹۴,۴۳۳,۰۷۲	سایر
۱۰۰٪	۴۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مجموع

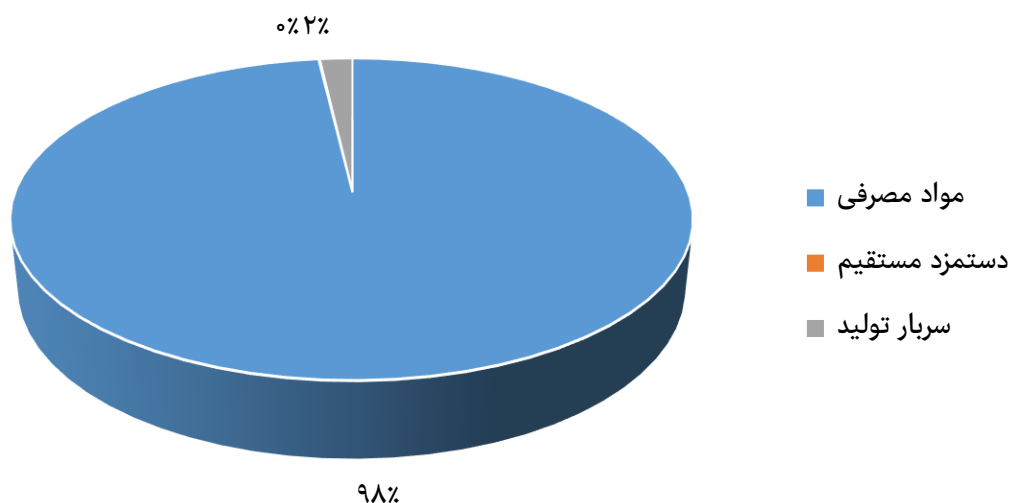
ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۷)



روند تولید و فروش ماهانه شرکت

شرکت تمامی محصولات خود را به شرکت پالایش پخش می فروشد.

ترکیب بهای تمام شده



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

بررسی عملکرد ترازنامه ای شرکت

دارایی های شرکت طی سال ۹۷ رشد ۱۰۰ درصدی داشته است. همچنین رشد ۲۰۰ درصدی سود انباشته نهایتا به افزایش ۱۰۰ درصدی حقوق صاحبان سهام شده است و در کل ساختار سرمایه شرکت رشد داشته است. بدهی های شرکت با توجه به افزایش مقدار تسهیلات دریافتی روند افزایشی داشته و در این سال رشدی ۹۱ درصدی داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

شرح	۱۳۹۴-۱۲	۱۳۹۵-۱۲	۱۳۹۶-۱۲	۱۳۹۷-۱۲	۹ ماهه
حاشیه سود ناخالص	۳٪	۹٪	۹٪	۱۰٪	۱۰٪
حاشیه سود عملیاتی	۲٪	۸٪	۸٪	۱۰٪	۱۰٪
حاشیه سود خالص	۲٪	۷٪	۷٪	۱۰٪	۱۰٪

پیش‌بینی کارشناسی سود

با توجه به اینکه تمامی محصولات پالایش شده به شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران فروخته می‌شود شرکت دارای روند تولید و فروش با ثباتی است. تولید و فروش سال ۹۹ برابر با سال ۹۸ در نظر گرفته شده است. نرخ‌های جهانی و کرک اسپرد محصولات اصلی با توجه به قیمت قراردادهای آتی محصولات در نظر گرفته شده است.

سود و زیان	۱,۳۹۵	۱,۳۹۶	۱,۳۹۷	۰۹-۱۳۹۸	کارشناسی ۰۳-۱۳۹۸	کارشناسی ۱۲-۱۳۹۸	کارشناسی ۱۲-۱۳۹۹
EPS	۲۱۱	۲۹۳	۸۰۴	۸۸۳	۱۰۸	۹۸۲	۱,۲۷۳
فروش	۱۳۰,۸۶۷,۰۱۷	۱۷۹,۷۲۰,۰۳۲	۳۶۷,۹۹۴,۱۹۸	۳۹۳,۸۱۱,۱۴۸	۱۵۷,۴۰۰,۵۲۴	۵۵۱,۲۱۱,۶۷۲	۵۹۱,۴۱۸,۹۵۶
بهای تمام شده	۱۱۹,۳۵۶,۸۷۵	۱۶۳,۸۶۱,۱۷۶	۳۳۰,۲۶۶,۳۱۰	۳۵۴,۲۶۱,۲۷۷	۱۵۳,۹۳۳,۲۰۳	۵۰۸,۱۹۴,۴۸۰	۵۳۴,۷۱۶,۳۶۱
سود ناخالص	۱۱,۵۱۰,۱۴۲	۱۵,۸۵۸,۸۵۶	۳۷,۷۲۷,۸۸۸	۳۹,۵۴۹,۸۷۱	۳,۴۶۷,۳۲۲	۴۳,۰۱۷,۱۹۳	۵۶,۷۰۲,۵۹۵
هزینه های اداری و فروش	۱,۶۲۲,۳۳۰	۱,۹۹۹,۲۸۳	۴,۳۰۸,۷۰۵	۱,۶۶۴,۷۷۲	۵۶۴,۸۰۴	۲,۲۲۹,۵۷۶	۲,۶۳۱,۵۹۹
سایر	۴۹۷,۸۹۰	۵۱۳,۸۳۷	۳,۸۰۸,۴۹۹	۸۹۲,۴۲۴	۲۲۴,۴۳۶	۶۶۷,۹۸۸	۸۰۱,۵۸۶
سود عملیاتی	۱۰,۳۸۵,۷۰۲	۱۴,۳۷۳,۴۱۰	۳۷,۲۲۷,۶۸۲	۳۸,۷۷۷,۵۲۳	۲,۶۷۸,۰۸۲	۴۱,۴۵۵,۶۰۵	۵۴,۸۷۲,۵۸۱
هزینه مالی	۱۱۰,۴۴۳	۱۲,۸۳۵	۶۳,۹۲۴	۱۵,۰۷۴	۴۸,۸۵۰	۶۳,۹۲۴	۶۳,۹۲۴
درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱,۰۱۹,۲۵۷	۱,۳۴۶,۸۵۰	۳,۵۰۶,۳۱۴	۸,۰۰۷,۲۰۰	۲,۵۴۱,۸۱۴	۱۰,۱۶۷,۲۵۷	۱۰,۱۶۷,۲۵۷
سود قبل از مالیات	۱۱,۲۹۴,۵۱۶	۱۵,۷۰۷,۴۲۵	۴۰,۶۷۰,۰۷۲	۴۶,۷۶۹,۶۴۹	۵,۱۷۱,۰۴۶	۵۱,۵۵۸,۹۳۸	۶۴,۹۷۵,۹۱۵
مالیات	۲,۰۱۶,۵۰۵	۲,۸۱۱,۷۹۲	۵,۲۹۸,۶۴۲	۷,۹۱۰,۳۶۳	۴۴۱,۰۳۱	۸,۳۵۱,۳۹۴	۸,۹۶۰,۵۷۳
سود خالص	۹,۲۷۸,۰۱۱	۱۲,۸۹۵,۶۳۳	۳۵,۳۷۱,۴۳۰	۳۸,۸۵۹,۲۸۶	۴,۷۳۰,۰۱۵	۴۳,۲۰۷,۵۴۴	۵۶,۰۱۵,۳۴۱
تعداد سهام	۴۴,۰۰۰	۴۴,۰۰۰	۴۴,۰۰۰	۴۴,۰۰۰	۴۴,۰۰۰	۴۴,۰۰۰	۴۴,۰۰۰
سود هر سهم	۲۱۱	۲۹۳	۸۰۴	۸۸۳	۱۰۸	۹۸۲	۱,۲۷۳

جدول تحلیل حساسیت شرکت به شرح زیر می باشد:

(ستون عمودی تغییرات نرخ دلار و ستون افقی تغییرات قیمت نفت می باشد)

شتران ۹۸									
۷۴	۶۷	۶۰	۵۳	۴۶	۳۹	۳۲	۲۵	۱۸	۳۰۱
۳۶۲	۳۵۵	۳۴۸	۳۴۱	۳۳۴	۳۲۷	۳۲۰	۳۱۴	۳۰۷	۱۰۰,۰۰۰
۳۶۵	۳۵۷	۳۵۰	۳۴۲	۳۳۵	۳۲۷	۳۲۰	۳۱۲	۳۰۴	۱۱۰,۰۰۰
۳۶۸	۳۶۰	۳۵۱	۳۴۳	۳۳۵	۳۲۷	۳۱۹	۳۱۰	۳۰۲	۱۲۰,۰۰۰
۳۷۱	۳۶۲	۳۵۳	۳۴۴	۳۳۵	۳۲۶	۳۱۸	۳۰۹	۳۰۰	۱۳۰,۰۰۰
۳۷۴	۳۶۴	۳۵۵	۳۴۵	۳۳۶	۳۲۶	۳۱۷	۳۰۷	۲۹۷	۱۴۰,۰۰۰
۳۷۷	۳۶۷	۳۵۷	۳۴۶	۳۳۶	۳۲۶	۳۱۶	۳۰۵	۲۹۵	۱۵۰,۰۰۰
۳۸۰	۳۶۹	۳۵۸	۳۴۷	۳۳۶	۳۲۶	۳۱۵	۳۰۴	۲۹۳	۱۶۰,۰۰۰
۳۸۳	۳۷۲	۳۶۰	۳۴۹	۳۳۷	۳۲۵	۳۱۴	۳۰۲	۲۹۰	۱۷۰,۰۰۰
۳۸۷	۳۷۴	۳۶۲	۳۵۰	۳۳۷	۳۲۵	۳۱۳	۳۰۰	۲۸۸	۱۸۰,۰۰۰

نمای تکنیکی پالایش نفت تهران (شتران) – تایم فریم روزانه:

در نماد پالایش نفت تهران روند حرکتی ۱۶ ماه اخیر، در یک کانال صعودی محصور شده است. برخورد چهار باره نمودار به کف و واکنش دو باره به سقف کانال، نشان از اعتبار مناسب فضای محصور شده دارد. گفتنی است، شتران اخیراً از کف کانال صعودی برگشت زده و انتظار می‌رود با اصلاح‌های مقطعی شاهد پیشروی سهم تا محدوده ۱/۰۶۰ تومانی باشیم. لازم به ذکر است، در صورتی که شتران موفق به گذر از مقاومت ۱/۰۶۰ تومانی گردد، در گام بعدی اهداف ۱/۶۲۰ تومانی را دنبال خواهد کرد. بدیهی است، لمس هدف دوم قیمتی، نیازمند مدت زمان بیشتری خواهد بود. معامله‌گرانی که قصد ورود به این نماد را دارند، باید محدوده ۶۴۰ تومانی را به عنوان حد ضرر برگزینند. به نظر خرید برای هدف اول ریسک به ریوارد جذابی نداشته باشد اما چنانچه اصلاح قیمت رخ دهد، شرایط برای ورود مناسب خواهد شد.



گزارش معاملات هفته اول اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۹ بورس کالا

رینگ صنعتی

هفته گذشته بازار فولاد نسبتاً با ثبات ظاهر شد و اکثر محصولات با اندک تغییر نسبت به میانگین قیمت رقابتی هفته گذشته معامله شدند. البته در برخی شرکت ها در محصول میلگرد شاهد رقابت تا شش درصد نیز بودیم که بنا به گفته ی دلالان بازار، این رقابت نیز از سوی عرضه کنندگان حمایت شده است. در هفته گذشته در رینگ صنعتی شاهد کاهش ۴۴ درصدی عرضه محصولات بودیم که عمدتاً به دلیل عدم عرضه انواع ورق فولاد مبارکه اصفهان اتفاق افتاد.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۹/۰۲/۰۳ عرضه بیش از ۱۷۳/۰۳۸ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۱۳۸,۲۰۴ تن کمتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۱۴۶/۸۸۸ تن بود که ۱۱۰,۴۳۲ تن کمتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۳۸۳/۶۰۴ تن روبرو گشت که این مقدار یک درصد کمتر از هفته قبل بود. بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۱۳۴/۸۸۸ تن محصولات فولادی بود؛ که این رقم نسبت به هفته قبل حدود ۵۳ درصد کاهش داشته است.

در بخش روی این هفته ۸۰۰ تن شمش روی کالسیمین و صنایع خالص سازان روی زنجان عرضه شد که ۱۴۰ تن از آن مورد معامله قرارگرفت.

سبد میلگرد مخلوط ذوب آهن اصفهان با تقاضای ۷/۶۱ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشتند. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط عرضه سبد میلگرد مخلوط فولاد امیرکبیرخر با نسبت ۶/۵۳ برابری بوده است.

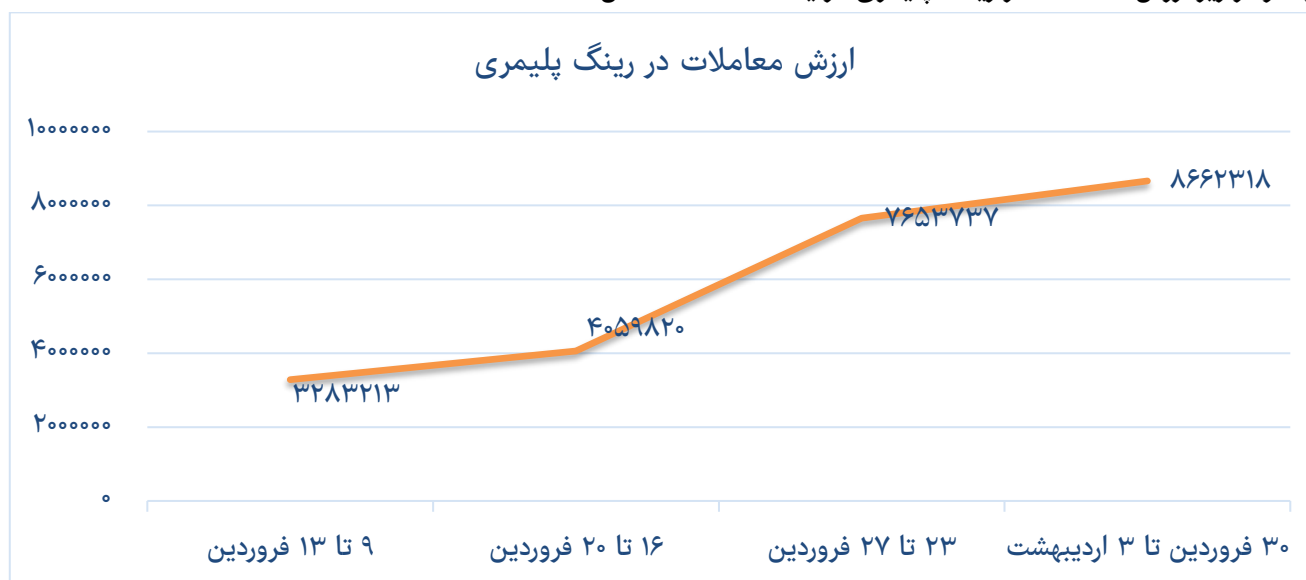
کک متالورژی ۲۵-۸۰ کک سازی زرنده با ۲۹ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته اند. شمش بلوم SP5(۱۵۰*۱۵۰) گسترش خدمات آتیه اندیشان سپهر شرق نیز تا ۲۴ درصد رقابت شد.

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
شمش	۳,۰۷۵,۰۶۶,۰۰۰	۷۱,۰۰۰	۱۷۷,۵۰۰	۷۱,۰۰۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	**				
						جهان فولاد سیرجان	**				
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۳۶,۲۳۴	۴۴,۶۵۱	۲۳.۲۳	۴.۵۵	۱.۲۵
						فولاد خوزستان	۳۶,۲۳۴	۴۲,۵۲۲	۱۷.۳۵	۴.۹۶	۱.۲۵
						ذوب آهن اصفهان	**				
						مجتمع ذوب آهن فولاد خزر	**				
						آهن و فولاد ارفع	۳۶,۲۳۴	۴۴,۳۱۹	۲۲.۳۱	۲.۲۴	۱.۲۵
میلگرد/تیرآهن	۳,۲۸۷,۶۶۳,۰۱۶	۶۳,۸۸۸	۱۸۹,۲۴۴	۶۳,۸۸۸	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۴۶,۸۰۳	۵۵,۷۷۶	۱۹.۱۷	۲.۹۰	-۶.۴۳
						ذوب آهن اصفهان	۴۵,۸۰۲	۵۰,۸۰۴	۱۰.۹۲	-۰.۵۲	-۶.۴۳
						آذر فولاد امین	۴۶,۲۶۵	۵۲,۲۹۶	۱۳.۰۴	۰.۸۲	-۶.۴۳
						فولاد آذربایجان	۴۶,۲۶۵	۵۲,۸۳۳	۱۴.۲۰		
						جهان فولاد سیرجان	۴۶,۲۶۵	۴۹,۲۲۹	۶.۴۱	-۰.۴۴	-۶.۴۳
						فولاد البرز ایرانیان	۴۷,۵۱۶	۵۷,۵۱۹	۲۱.۰۵	۶.۴۶	-۶.۴۳
						صبا فولاد زاگرس	۴۶,۲۶۵	۵۱,۵۹۶	۱۱.۵۲	۱.۵۸	-۶.۴۳
						مجتمع فولاد خراسان	**				
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۴۶,۲۶۵	۵۰,۰۵۶	۸.۱۹	۰.۴۲	-۶.۴۳
						آلومینیوم ایران	۲۲۲,۸۱۷	۲۲۲,۸۱۷	۰.۰۰	-۴.۱۰	۳.۲۸
آلومینیوم	۱,۳۲۶,۷۸۳,۸۴۰	۱۰,۴۴۰	۸,۷۰۰	۵,۹۸۰	شمش	آلومینیوم المهدی	۲۱۲,۷۳۱	۲۱۲,۷۳۱	۰.۰۰		
						آلومینای ایران	**				
						آلومینیوم ایران	۲۳۷,۷۷۲	۲۳۷,۷۷۲	۰.۰۰		
					بیل	صنایع نگین آلومینیوم گلپایگان	**				
						ملی مس	۷۰۲,۰۲۴	۷۰۲,۰۲۴	۰.۰۰	۳.۴۹	۳.۴۹
مس	۳,۱۱۸,۰۷۲,۳۰۰	۲۵,۹۱۰	۴,۹۲۰	۴,۸۸۰	کاتد	بابک مس ایرانیان	۷۰۲,۰۲۴	*			۳.۴۹
						ملی مس	**				
						گیل راد شمال	۷۲۹,۴۹۰	۷۲۹,۴۹۰	۰.۰۰	۳.۳۸	۳.۳۸
					مفتول	دنپای مس کاشان	۷۲۹,۴۹۰	۷۲۹,۴۹۰	۰.۰۰	۳.۳۸	۳.۳۸
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۷۲۹,۴۹۰	*		۳.۳۸	۳.۳۸
کل معاملات رینگ صنعتی	۱۰,۸۶۷,۰۳۶,۱۹۶	۱۷۳,۰۳۸	۳۸۳,۶۰۴	۱۴۶,۸۸۸							ارزش معاملات ۳۴ درصد کاهش داشته است.

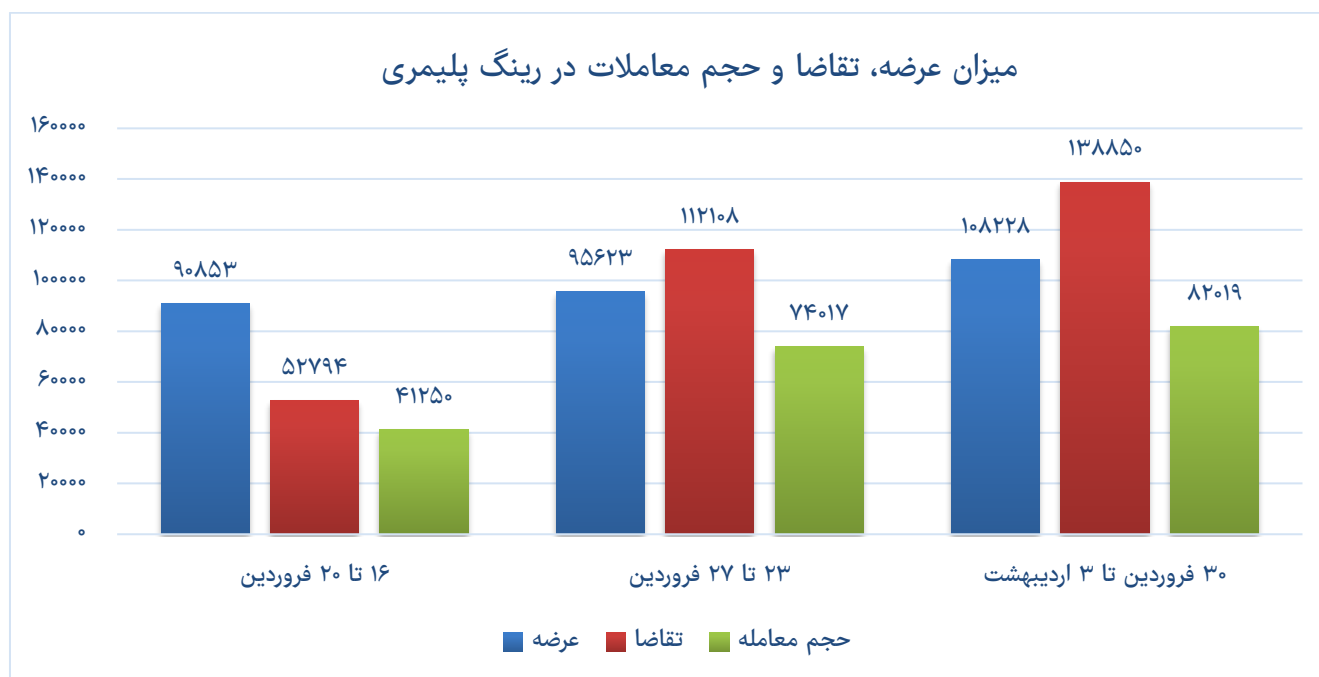
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۹/۰۱/۳۱ نرخ دلاری نیمایی با ۱/۲ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته معادل ۱۳۸/۰۳۶ ریال اعلام شد. بیشترین و کمترین کاهش قیمت به ترتیب مربوط به پلی وینیل کلراید و پلی اتیلن ترفتالات بطری با ۴ و ۵ درصد کاهش و بیشترین و کمترین افزایش قیمت به ترتیب مربوط به پلی اتیلن سنگین تزریقی و پلی پروپیلن نساجی با ۱۲ و ۷ درصد افزایش بوده است. در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در یک ماه گذشته نشان داده است.



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



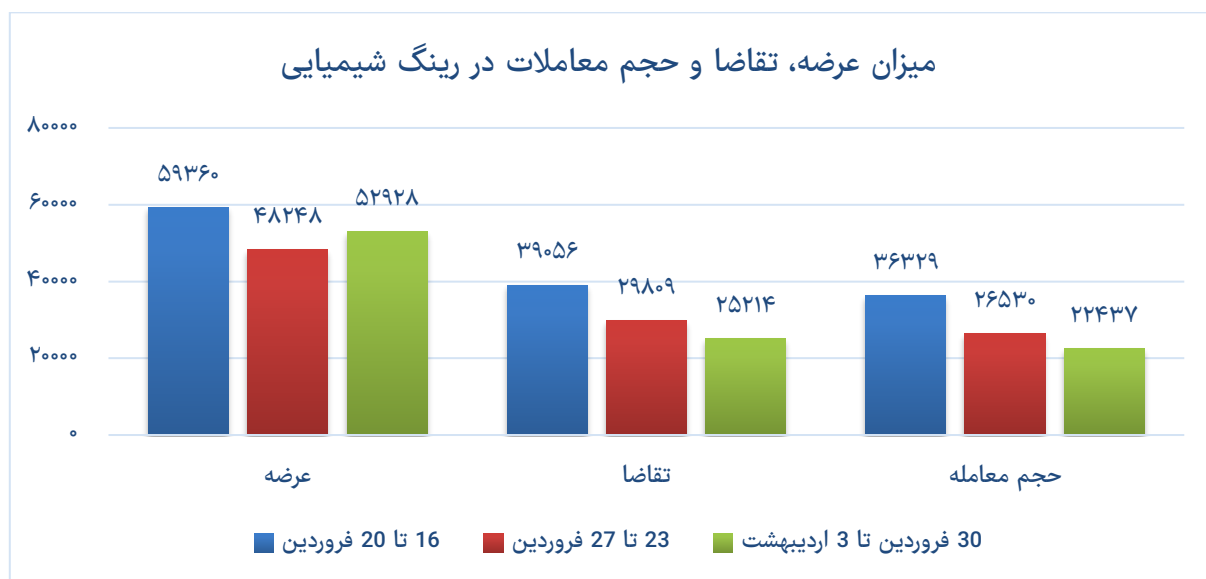
محصولات پلیمری با بیشترین درصد رقابت در طول هفته گذشته به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی پروپیلن شیمیایی EP548R	پلی پروپیلن جم	۱۲۸,۰۳۳	۳۷
پلی وینیل کلراید S65	پتروشیمی اروند	۷۴,۹۱۱	۳۳
پلی وینیل کلراید S65	پتروشیمی اروند	۷۴,۹۱۱	۲۹
پلی پروپیلن شیمیایی EPX3130UV	پلی پروپیلن جم	۱۳۹,۵۷۲	۲۷
پلی وینیل کلراید E6644	پتروشیمی اروند	۸۱,۶۵۳	۲۶
پلی پروپیلن شیمیایی ZB548R	صنعتی نوید زر شیمی	۱۲۸,۰۳۳	۲۵
پلی وینیل کلراید S65	پتروشیمی غدیر	۷۴,۹۱۱	۲۵
پلی وینیل کلراید E6834	پتروشیمی اروند	۸۹,۰۹۰	۲۳
پلی پروپیلن شیمیایی EPC40R	پتروشیمی سازند	۱۲۸,۰۳۳	۲۳
پلی وینیل کلراید S65	پتروشیمی اروند	۷۴,۹۱۱	۲۳
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG821	پتروشیمی شهید تندگویان	۹۷,۴۶۱	۲۰

با توجه به ریزش قیمت نفت در روز دوشنبه، تمامی معادلات خریداران برای روز سه شنبه تغییر کرد. در روز دوشنبه به امید نشانه های بهبود بازار و شروع فرآیندهای تولید، عرضه های پلی پروپیلن نساجی، شیمیایی و پلی وینیل کلراید با رقابت قیمتی بالا معامله شدند. در حالیکه با توجه به منفی شدن بهای پیش خرید نفت آمریکا در بازارهای جهانی، در روز دوشنبه ۲۰ آوریل، خریداران در روز سه شنبه نسبت به خرید محصولات دچار تردید شدند و مجدداً ارزش معاملات و میزان رقابت به شدت کاهش یافت.

رینگ شیمیایی

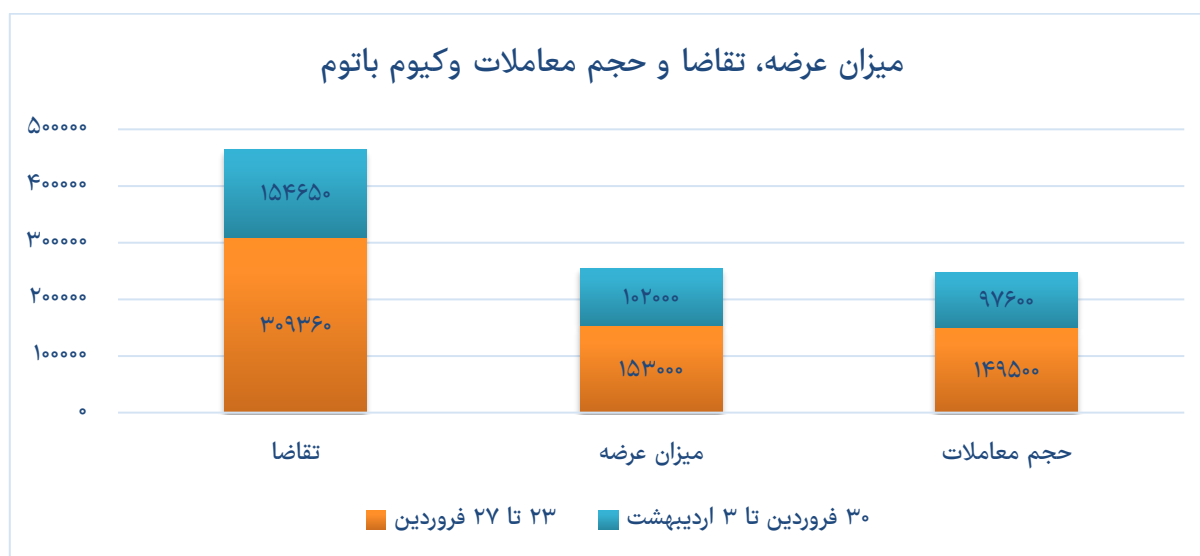
در نمودار زیر حجم معاملات، عرضه و تقاضا در رینگ شیمیایی در مقایسه با هفته گذشته نشان داده شده است.



ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۱/۲۹۵/۴۹۷ میلیون ریال بوده است که نسبت به هفته گذشته کاهش یافته است. در رینگ شیمیایی تری اتانول آمین پتروشیمی شازند با قیمت پایه ۸۹/۵۹۲ ریال، کریستال ملامین پتروشیمی ارومیه و خراسان با قیمت پایه ۱۱۸/۱۷۵ ریال، اسید ترفتالیک پتروشیمی تندگویان با قیمت پایه ۵۱/۵۶۵ ریال، دی اتیلن گلیکول پتروشیمی شازند با قیمت پایه ۴۱/۳۷۳ ریال، اوره گرانول پتروشیمی رازی با قیمت پایه ۲۴/۵۸۸ ریال و ایزوبوتانول پتروشیمی شازند با قیمت پایه ۶۹/۲۶۲ ریال به ترتیب ۲۹، ۱۶، ۱۵، ۱۲، ۷ و ۵ درصد تنها محصولات رقابتی در طول هفته گذشته بودند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۱/۴۰۷/۳۲۶ میلیون ریال بوده است که به علت ریزش قیمت نفت و کاهش قیمت های پایه نسبت به هفته گذشته کاهش یافته است. در طول هفته گذشته وکیوم باتوم پالایش نفت تهران، اصفهان و بندرعباس به ترتیب با قیمت پایه ۱۳/۲۲۰ ریال، ۱۳/۲۲۰ ریال و ۱۳/۸۸۱ ریال ۱۶، ۱۰ و ۱ درصد رقابت قیمتی داشتند و مابقی محصولات بر روی قیمت پایه معامله شدند.



رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۱/۰۶۳/۹۶۶ میلیارد ریال است که نسبت به هفته گذشته کاهش ۵۰ درصدی داشته است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته اول اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۹ به شرح ذیل ارائه می‌شود:
در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۴۱۳/۷۳۰ تن محصول بود که در نهایت تنها ۶۱/۷۲۰ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

این هفته همچنین شاهد عرضه ۷۲۵/۲۵۳ تن بنزین اکتان ۹۱ و ۸۷ شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران در رینگ بین الملل بودیم که ۶۸/۱۵۶ تن آن مورد معامله قرار گرفت.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه
نفتا	۴۱۵,۴۵۰	۱۳,۴۰۰	۲۵	۲۵	سبک	پالایش نفت تهران	**			
						پالایش نفت بندرعباس	۱۶,۶۱۸	*		
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۱۶,۶۱۸	*	۰.۰۰	-۵۲.۰۱
						پالایش نفت تهران	۱۶,۶۱۸	۱۶,۶۱۸	۰.۰۰	-۵۲.۰۱
متانول	۵۵,۹۵۵,۹۸۷	۸,۰۰۳	۳,۹۱۸	۳,۷۵۳	متانول	پتروشیمی شیراز	۱۴,۸۴۴	۱۴,۹۲۶	۰.۵۵	۰.۰۱
						پتروشیمی زاگرس	۱۴,۸۴۴	۱۴,۸۴۴	۰.۰۰	۰.۰۱
						متانول کاوه	۱۴,۸۴۴	۱۴,۸۴۴	۰.۰۰	
						متانول فن آوران	**			
آیزوریسایکل	۱۱۴,۳۴۲,۳۷۵	۱۰,۱۰۰	۴,۱۷۵	۴,۱۲۵	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۲۷,۵۰۵	۲۷,۵۰۵	۰.۰۰	
						پالایش بندرعباس	۳۴,۵۷۹	۳۴,۵۷۹		
						پالایش تبریز	۳۴,۵۷۹	۳۴,۵۷۹	۰.۰۰	۰.۰۰
						پالایش شیراز	۳۴,۵۷۹	*		۰.۰۰
						پالایش تهران	۲۷,۵۰۵	۲۷,۵۰۵	۰.۰۰	-۲۰.۴۶
حلال	۱۱۳,۶۹۲,۸۹۷	۹,۰۱۷	۱۳,۹۹۹	۳,۵۸۶	۴۰۰	پالایش اصفهان	۳۴,۴۴۸	۳۴,۴۴۸	۰.۰۰	۰.۰۰
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	**			
						پالایش اصفهان	۱۶,۶۷۰	۲۲,۷۸۲	۳۶.۶۶	-۵۱.۱۸
						پالایش تبریز	۳۴,۱۴۹	۳۴,۱۴۹	۰.۰۰	۰.۰۰
						پالایش نفت تهران	**			
						پالایش نفت بندرعباس	**			
					۴۰۴	پالایش تبریز	۳۳,۵۰۰	*		۰.۰۰
						ستاره خلیج فارس	**			
						پالایش شیراز	۱۴,۰۴۰	۱۴,۰۴۰	۰.۰۰	-۵۸.۰۹
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۱۴,۳۰۵	۲۱,۰۱۸	۴۶.۹۳	-۵۸.۰۹
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۱۴,۳۰۵	۴۰,۶۵۹	۱۸۴.۲۳	-۵۸.۰۹
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۱۷,۴۶۴	۲۲,۷۹۱	۳۰.۵۰	-۵۱.۱۸
						پتروشیمی بیستون	**			
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۲۳,۹۶۸	۲۳,۹۶۸	۰.۰۰	-۳۳.۶۱
سایر	۱۹۴,۰۵۷,۴۰۶	۴۰,۱۵۹	۲۴,۷۸۸	۸,۴۶۰						
کل معاملات انرژی	۴۷۸,۴۶۴,۱۱۵	۸۰,۶۷۹	۴۶,۹۰۵	۱۹,۹۴۹						ارزش معاملات نسبت به قبل ۶۱ درصد کاهش داشته است.

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

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



عدم حمایت از کشاورزان، ریزش قیمت ها همچنان ادامه دارد

در هفته گذشته نرخ دلار و سکه روند کاهشی داشته است و دلار به قیمت ۱۶،۱۰۰ تومان رسید. قیمت گواهی های مختلف سکه نیز روند کاهشی داشته است. بازار آتی نیز با کاهش نرخ دلار و خبر عرضه زعفران در بازار فیزیکی بورس کالا در سررسید های آتی زعفران قرمز پوش شد. بسته شدن بیش از ۱۵۰۰۰ موقعیت در یک روز حکایت از خروج پول از آتی کالا دارد. اگر چه بازار مشتقه ذاتاً بر اساس برآورد از آینده محصول اقدام به خرید یا فروش می کند، اما این کاهش های پی در پی در نهایت سبب خروج بسیاری از معامله گران از این بازار خواهد شد. حجم معاملات در آتی پسته و زعفران نیز رو کاهش می رود. چرا که رسیدن قیمت به زیر ۹۰ هزار تومان و عدم نوسان کافی، جذابیت را به شدت کاهش داده است. اما آتی زعفران که یک کالای صادراتی محسوب می شود در ابتدای سال گذشته به کانال ۲۰ هزار تومان نیز در سررسید های آتی نزدیک گردید و پس از آن شروع به کاهش یافتن کرد. به طوری که به گفته معامله گران دیگر رنگ افزایش را به خود ندید و فقط سبب سود بردن فروشندگان از بازار گردید. حال که آتی کالا به روز های سخت خود نزدیک می شود باید دید که آیا مدیریت توسعه بازار مشتقه فکری به حال برگشت آتی سکه و افزایش رونق مجدد معاملات خواهد کرد یا خیر. در حال حاضر سررسید های آتی زعفران در کانال ۹ و ۱۰ هزار تومانی به سر می برند. در هفته گذشته تعداد ۳۴۰،۳۷۶ قرارداد به ارزشی برابر با ۳،۷۳۵،۹۷۴ میلیون ریال، در بازار آتی مورد معامله قرار گرفت. در این بین دو سرسید زعفران نگین اردیبهشت و تیر بیشترین حجم معاملات را به خود اختصاص داده اند.

محصولات استان همدان در صف ورود به تالار کشاورزی بورس کالا

مدیر سازمان تعاون روستایی استان همدان گفت: افزایش عرضه محصولات کشاورزی در بورس کالا سبب شفافیت معاملات و قیمت محصولات کشاورزی می شود در این راستا سیر و کشمش از محصولات مهم و برند استان همدان است که به زودی در بورس عرضه می شوند و عرضه گردد در بورس نیز در دستور کار قرار دارد. به گزارش «کالاخبر» به نقل از مهر، مجید مسلمی راد از عرضه بیش از ۵ هزار تن انواع محصولات کشاورزی در غرف عرضه مستقیم محصولات کشاورزی خبر داد و گفت: سال گذشته بیش از ۵ هزار تن انواع محصولات کشاورزی در غرف دائم و موقت تشکلهای بخش کشاورزی استان همدان عرضه شده است.

مسلمی راه اندازی مراکز عرضه مستقیم محصولات کشاورزی در قالب غرف دائم و موقت را در بازار رسانی محصولات کشاورزی مؤثر دانست و از راه اندازی فروشگاه عرضه مستقیم محصولات کشاورزی در شهر همدان توسط اتحادیه تعاون روستایی خبر داد. مدیر سازمان تعاون روستایی استان همدان افزود: این غرف به منظور عرضه مستقیم محصولات کشاورزی و با مشارکت اتحادیه‌های استانی از جمله تعاون روستایی، کشاورزی، دامداران و مرغداران راه اندازی شده است.

وی ادامه داد: بازاریابی محصولات کشاورزی با بهره‌گیری از کسب و کارهای جدید به خصوص استارت آپ‌ها در اولویت فعالیت تعاون روستایی استان همدان قرار دارد که در این زمینه آپ خرید و فروش آنلاین محصولات کشاورزی بزودی معرفی خواهد شد. مدیر سازمان تعاون روستایی استان همدان در ادامه با اشاره به ضرورت ورود تشکل‌های بخش کشاورزی به بورس کالا به خصوص محصولات کشاورزی گفت: افزایش عرضه محصولات کشاورزی در بورس سبب شفافیت معاملات و قیمت گذاری محصولات کشاورزی می‌شود در این راستا سیر و کشمش از محصولات مهم و برند استان همدان است که در بورس عرضه می‌شوند و عرضه گردو در بورس نیز در دستور کار قرار دارد.

معرفی بورس های کالایی و مشتقه آسیا

در بورس آتی شانگهای چه محصولاتی معامله می‌شود؟

راه اندازی بورس های کالایی یکی از برنامه های راهبردی چین در توسعه اقتصادی این کشور محسوب می شود. چین از راه اندازی بورس های کالایی خود دو هدف اصلی را دنبال می کند؛ تنظیم بازار و مدیریت ریسک و ایجاد مرجعیت قیمتی برای فعالان بازار در سایر نقاط دنیا در رقابت با بورس های بزرگی همچون بورس فلزات لندن و بورس شیکاگو آمریکا.

به گزارش «کالاخبر»، بورس آتی شانگهای (Shanghai Futures Exchange) در سال ۱۹۹۸ با ادغام بورس فلزات شانگهای، بورس غلات و روغن شانگهای و بورس کالای شانگهای راه اندازی شد. این بورس هم اکنون مبدل به بزرگترین بورس کالاهای صنعتی در سرزمین اصلی چین محسوب می شود. بورس هنگ کنگ اصلی ترین رقیب فراسرزمینی این بورس در چین محسوب می شود. بورس شانگهای ۱۴ قرارداد آتی در گروه های کالایی مختلف مانند فلزات، فلزات گرانبها و انرژی را به فعالان بازار عرضه می کند. کالاهای مورد معامله در این بورس شامل میلگرد، مفتول و ورق گرم فولادی، آلومینیوم، مس، روی، سرب، نیکل، قلع، طلا، نقره، نفت کوره، قیر و لاستیک طبیعی هستند که در قالب معاملات آتی و اختیار، در اختیار فعالان بازار این کشور قرار دارد.

بورس شانگهای دارای چندین شرکت وابسته است که به بورس در ارائه خدمات بهتر به بازار یاری می رسانند. از جمله این شرکت ها می توان به شرکت خدمات کسب و کار بورس آتی شانگهای و شرکت فناوری های معاملاتی بورس شانگهای اشاره کرد. تعداد کارگزاران این بورس ۱۹۷ شرکت کارگزاری است که همگی داخلی هستند و تحویل کالا در صورت تمایل مشتری به تحویل از انبارهای بورس صورت می پذیرد. کالا پس از ورود به انبار بورس ثبت و برای گواهی سپرده (Warrant) صادر می شود. در سال ۲۰۱۸ معامله بیش از ۱/۲ میلیارد قرارداد آتی و اختیار را کارنامه خود ثبت کرد.

بورس بین المللی انرژی شانگهای نیز از جمله زیرساخت های وابسته به بورس شانگهای است که به تازگی تاسیس شده است. (منبع : بورس کالا)

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)
نماد SAF (SAFORYY :نماد اختصاری ماه قرارداد و ۷۷ 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: ۲۰۰ هزار تومان برای هر قرارداد
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش
اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰٪ موقعیت های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی زیره سبز

دارائی پایه: زیره سبز
نماد CS (CSFAYY :نماد اختصاری ماه قرارداد و ۷۷ سال می باشد)
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: ۱۰۰۰ تومان
وجه تضمین: ۶۶۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارائی پایه: پسته فندقی ۳۲-۳۰
نماد PS (PSFAYY :نماد اختصاری ماه قرارداد و FA سال می باشد)
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: ۱,۴۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات

بورسی

علی صحرایی، مدیرعامل بورس تهران به بحث مطالعاتی برای تعدیل شاخص کل اشاره کرد و گفت: حضور شرکت‌ها و زیر مجموعه آنها می‌تواند اثر مضاعف در بورس ایجاد کند و اگر به جمع‌بندی برسیم اثر این سرمایه‌گذاری‌ها بر شاخص حذف می‌شود.



مدیرعامل گروه صنعتی ایران خودرو از طراحی پلتفرم خودروی برقی خبر داد و گفت: با جدیت در حال توسعه محصولات هستیم. محصول ۴۰۵ نیز طبق برنامه زمانبندی تعیین شده در تابستان از مدار تولید خارج خواهد شد. تولید این محصول صرفاً برای انجام تعهدات ادامه خواهد داشت.

فرشاد مقیمی، مدیرعامل ایران خودرو از افزایش تولید روزانه این خودروساز با همکاری و مشارکت زنجیره تامین خبر داد و گفت: با اتکا به توانمندی‌هایی که در حوزه قطعه سازی کشور وجود دارد و با کمک کارگران عزیزمان تولید را با رعایت پروتکل‌های بهداشتی شروع کردیم. خوشبختانه در حال حاضر از مرز تولید روزانه ۲ هزار خودرو گذشتیم و روز گذشته قریب به ۲ هزار و ۳۰۰ دستگاه تولید داشتیم که ۲ هزار و ۲۰۰ دستگاه آن تجاری شده است.



چادرملو با ایجاد واحد اکتشاف و تمرکز جدی بر کشف ذخایر جدید سنگ آهن روند تولید و تامین نیاز واحدهای فولادی کشور را به مواد اولیه افزایش می‌دهد. مدیرعامل شرکت معدنی و صنعتی چادرملو تصریح کرد:

چادرملو آمادگی دارد در صورت واگذاری هرگونه معدن جدید آن را تجهیز کرده و در کوتاه‌ترین زمان به بهره‌برداری برساند. همچنین مایل هستیم در صورت موافقت ایمیدرو با ایجاد واحدهای کنسانتره و گندله‌سازی در سنگان مشارکت داشته باشیم. تقی‌زاده به طرح‌های توسعه چادرملو اشاره کرد و گفت: این طرح‌ها شامل گندله‌سازی شماره ۲ با ظرفیت ۵ میلیون تن، ادامه ساخت واحد ذوب و ریخته‌گری فولاد شاهرود با ظرفیت ۱۰۰ هزار تن، ادامه ساخت واحد ذوب و ریخته‌گری فولاد سرد ابرکوه با ظرفیت ۶۵۰ هزار تن، راه‌اندازی خط تولید کلاف فولادی سرد ابرکوه با ظرفیت ۴۵۰ هزار تن، افزایش ظرفیت تولید واحد ذوب و ریخته‌گری شمش فولادی، آهن و فولاد ارفع به میزان ۲۰۰ هزار تن هستند. همچنین از دیگر طرح‌های این شرکت افزایش ظرفیت تولید واحد (احیای مستقیم) آهن و فولاد ارفع به میزان ۲۵۰ هزار تن، تداوم عملیات اجرایی طرح شیرین‌سازی و انتقال آب خلیج فارس، تداوم اکتشاف و بهره‌برداری از معدن D1۹ و شروع عملیات اجرایی آن و احداث کارخانه فروسیلیکو منگنز با ظرفیت ۵۰ هزار تن هستند که جملگی در دستور کار قرار دارند.

با همکاری و مشارکت هلدینگ سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (ومعادن)، گروه صنعتی معدنی زرین (فزیرین) و شرکت صنعتی و معدنی صبانور (کنور) بزرگترین مجتمع سرب و روی در کرمان در فازهای مختلف تاسیس خواهد شد. استراتژیک بودن صنعت سرب و روی، پیشی گرفتن تقاضای آن در دنیا از تولید و همچنین ذخایر غنی سرب و روی در ایران دلیلی شد تا ۳ شرکت بزرگ معدنی در این حوزه سرمایه‌گذاری کنند که میزان سرمایه آن حدود ۲ هزار میلیارد تومان و اشتغالزایی برای هزار نفر تعیین شده است. در این پروژه قرار است ۳۰۰ هزار تن کنسانتره سرب و روی در ۳ فاز و ۳۰ هزار تن شمش روی در ۳ فاز تولید شود همچنین کارخانه تولید شمش سرب تاسیس شود.



مهندس ابراهیمی مدیرعامل شرکت فولاد اکسین خوزستان در اولین جلسه شورای راهبری این شرکت در سال ۹۹ با اشاره به دستور ویژه و مستقیم ریاست جمهوری برای تشکیل کارگروهی جهت افزایش تولید در فولاد اکسین خوزستان، امسال را بهترین زمان برای اجرای طرح فولادسازی در این شرکت دانست. قابل ذکر است که تحریم‌های اخیر موجب شد تا شرکت فولاد اکسین خوزستان در مسیر تولید انبوه ورق‌های API (مورد نیاز صنایع نفت و گاز) قرار گیرد. این ورق‌ها قبلاً از خارج از کشور وارد میشد اما فولاد اکسین خوزستان با فرصت‌سازی از تحریم‌ها توانست نیاز کشور به این نوع از ورق را تامین نماید.

فریبرز کریمایی، قائم مقام انجمن کارفرمایی صنعت پتروشیمی گفت: شیوع ویروس کرونا در اقتصاد جهان، اتفاقاتی نیست که به سادگی قابل پیش بینی باشد و شاهد تأثیرات بی سابقه آن نیز بوده‌ایم. وی ادامه داد: صندوق بین المللی پول پیش بینی کرده که رکود اقتصادی ناشی از اتفاقات اخیر در ۹۰ سال اخیر بی سابقه بوده و می‌تواند به شدت این رکود تعمیق شود. فریبرز کریمایی، خاطر نشان کرد: قیمت نفت از یکسو و افزایش رکود اقتصادی از سویی دیگر طی روزهای آتی منجر به کاهش تقاضا در حوزه محصولات پایه و فرآورده‌های نفتی خواهد شد و چشم‌انداز صنعت پتروشیمی نه فقط در ایران بلکه در جهان تغییر و تحولی اساسی را تجربه خواهد کرد. وی به تأثیر قیمت محصولات پتروشیمی از قیمت نفت اشاره و اظهار کرد: گروه محصولات پتروشیمی از جمله خوراک‌های آروماتیکی و متانول به شدت و خیلی سریع از نوسانات قیمت نفت تأثیر می‌گیرند، محصولات گروه‌های بعدی مانند پلیمری‌ها با وقفه زمانی طولانی‌تر و در نهایت محصولات با پایه گاز طبیعی با تاخیرات بیشتری تأثیرپذیری خواهند داشت.





مدیرعامل بورس تهران از تعهد سازمان تامین اجتماعی برای عرضه ۲ درصد دیگر از سهام شستا در بورس خبر داد و گفت: این سهام با هماهنگی بورس ظرف ۳ ماه آینده واگذار خواهد شد.



علیرضا صالح، رئیس کل سازمان خصوصی سازی در مورد واگذاری باقیمانده سهام دولت در بانک های حاضر در بورس گفت: همان گونه که قبلاً اعلام کردم، سهام دولت در بانک های بورسی شامل ملت، تجارت و صادرات در قالب صندوق قابل معامله بورسی یا ETF با ۲۰٪ تخفیف از طریق بورس به عامه مردم واگذار می شود. وی در برابر این پرسش که چه زمانی اولین صندوق ETF مالی در بورس ارائه می شود، گفت: عرضه اولین بلوک صندوق قابل معامله بانکی هفته آینده آگهی می شود و پس از آن پذیرش و در بورس درج می شود و اولین ETF مربوط به واسطه گری مالی و بانکی خواهد بود که از هفته بعد از آن با تخفیف ۲۰ درصدی به مردم عرضه می شود.

رئیس کل سازمان خصوصی سازی افزود: واحدهای قابل معامله بورسی برای هر دارنده کد ملی در کشور تا سقف ۲ میلیون تومان دارای تخفیف ۲۰٪ است، به این معنا که هر واحد این صندوق که دارای ارزش ۱۰ هزار تومان سهام و ۵۰۰ تومان پول نقد در صندوق است، با تخفیف ۲۰ درصدی فقط ۸/۵۰۰ تومان به مردم فروخته می شود، یعنی واحدهای این صندوق با ۲۰٪ تخفیف به عامه مردم واگذار خواهد شد و آن ۵۰۰ تومان نقد برای بازارگردانی و مدیریت سهام در صندوق باقی می ماند. صالح در مورد اینکه آیا فقط دارندگان کد معاملاتی بورسی می توانند واحدهای صندوق قابل معامله بورسی را خریداری کنند یا با کد ملی هم می توان خریداری کرد، گفت: همه آحاد ملت ایران با داشتن شماره ملی می توانند در بانک هایی که هفته آینده اعلام می شود، ثبت نام کنند و برای خرید واحدهای این صندوق ها (ETF) ثبت نام کنند و از روز شنبه و یکشنبه آینده این مسائل به اطلاع مردم می رسد.

وی همچنین افزود: باقیمانده سهام دولت در بانک ها در قالب یک صندوق ETF به عامه مردم ارائه می شود تا فرهنگ سهامداری و حضور در بازار سرمایه در مردم ایجاد شود و چون این واحدها با ۲۰٪ تخفیف پذیره نویسی و به مردم ارائه می شود، بنابراین زمینه سرمایه گذاری مناسبی برای پول های خرد مردم و نیز حضور در بازار سرمایه فراهم خواهد شد. رئیس کل سازمان خصوصی سازی همچنین با بیان اینکه برای ایجاد عدالت اجتماعی بین خانوارها روش پذیره نویسی واحدهای صندوق ETF را آسان کرده ایم، اظهار داشت: مثال یک خانوار ۴ نفره تا ۸ میلیون تومان می تواند یونیت یا واحدهای این صندوق سرمایه گذاری را خریداری کند و از تخفیف ۲۰ درصدی نیز برای هر یک از اعضای خانواده برخوردار شود.

صالح افزود: با توجه به اینکه پس اندازهای خرد مردم نمی تواند مستقیم وارد بازار سرمایه شود، بنابراین مردم با خرید واحدهای صندوق قابل معامله بورسی به راحتی می توانند وارد بازار سرمایه شوند. وی گفت: صندوق های قابل معامله بورسی دولت که در بورس ارائه می شود، دارای سبد متنوعی از سهام شرکت های خوب بورسی است که با خرید واحدهای این صندوق ها ریسک سرمایه گذاری کاهش پیدا می کند، زیرا حضور در بازار سرمایه همراه با ریسک است، اما خرید واحدهای این صندوق ها ریسک کمتری دارد. نکته قابل انتقاد این است که مدیریت این بلوک سهام همچنان در اختیار دولت باقی خواهد ماند.



آشنایی با بورس کالا



نوع دوره: غیر حضوری

مدت برگزاری: ۳ ساعت (۱ جلسه)

ظرفیت: ۵۰ کاربر

ساعت برگزاری: ۱۴:۰۰ الی ۱۷:۰۰

شروع دوره: ۱۳ اردیبهشت ۹۹ (شنبه)

شهریه: رایگان

پیش نیاز دوره: ندارد

مدرس دوره: علی بخشنده

مدیر عملیات کالا و انرژی کارگزاری بورس بیمه ایران

سرفصل های دوره:

لزوم تشکیل بورس کالا و انرژی

جایگاه بورس های کالایی

نحوه اخذ کد حقیقی و حقوقی

محصولات پذیرش شده در بورس ها

آشنایی با مکانیزم انجام معامله و حراج حضوری

نحوه اطلاع از عرضه ها

نحوه ثبت سفارش

روش کشف قیمت بهینه

آشنایی با خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

جهت ثبت نام به آدرس سایت کارگزاری بورس بیمه ایران مراجعه نمایید.
برای کسب اطلاعات بیشتر با مرکز تماس ۰۲۱-۸۹۴۸ داخلی ۲۱۷ تماس حاصل فرمایید.



تابلو خوانی

نوع دوره: غیر حضوری

مدت برگزاری: ۶ ساعت (۲ جلسه)

ظرفیت: ۵۰ کاربر

زمان‌های برگزاری: سه‌شنبه ۱۶ اردیبهشت (۱۵:۰۰ الی ۱۸:۰۰)

جلسه دوم: سه‌شنبه ۲۳ اردیبهشت (۹:۰۰ الی ۱۲:۰۰)

شهریه: ۹۵۰,۰۰۰ ریال

پیش نیاز دوره: آشنایی با بازار سرمایه

مدرس دوره: سجاد دولت دوست

مدیر امور مشتریان و شعب کارگزاری بورس بیمه ایران

سرفصل‌های دوره:

آشنایی با امکانات سایت TSETMC

آشنایی با متغیرهای اصلی سایت TSETMC

آشنایی با زوایای پنهان سایت TSETMC

شاخص‌ها و ارزش بازارها

آشنایی با سامانه معاملات آنلاین

نحوه سفارش گذاری خرید و فروش

معرفی کدال و کاربردهای مربوط به این سامانه

جهت ثبت‌نام به آدرس سایت کارگزاری بورس بیمه ایران مراجعه نمایید.
برای کسب اطلاعات بیشتر با مرکز تماس ۰۲۱-۸۹۴۸ داخلی ۲۱۷ تماس حاصل فرمایید.

با کارگزاری بورس بیمه ایران سرمایه گذاری خود را بیمه کنید



کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار، فرابورس، کالا و انرژی

- ◀ انجام کلیه معاملات بورس اوراق بهادار، کالا و انرژی
- ◀ دارای صندوق سرمایه گذاری مشترک در سهام با بازده بالا
- ◀ ارائه تخفیفات کارمزد و پرداخت اعتبار به مشتریان
- ◀ ارائه تحلیل های بنیادی و تکنیکال
- ◀ برگزاری دوره های آموزشی بورسی با ارائه گواهی نامه معتبر



www.bimehiranbroker.com

کانال کالا:

@Boursebimeh



۰۲۱-۸۹۴۸

کانال اوراق:

@Bimehiranbroker



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

