



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۳۷ / شنبه ۲۴ فروردین ۱۳۹۸



عوامل گردآورنده:



مدیر مسئول: دکتر افشین عزیزیان

سر دبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، محمد مهدی علیزاده،

محمد داوود فصاحت، الهه چپر دار و مهسا پاکپور



➤ 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

➤ تحلیل بنیادی

➤ گزارش معاملات در بورس کالا

➤ نگاهی به اخبار و شایعات



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



نخستین شماره از بولتن سال ۹۸ را در شرایطی قلم می‌زنیم که بازار سرمایه از ابتدای سال جاری بازدهی قابل توجهی را برای سهامداران و فعالان این حوزه به ارمغان آورده است. ثبت بازدهی ۱۵,۳۰۰ واحدی شاخص کل (معادل ۸/۵۷ درصد) نشان می‌دهد که بازار سرمایه نسبت به سایر رقبا پیش‌تاز بوده است. عدم ثبت بازدهی مناسب بورس طی سال گذشته در قیاس با سایر بازارهای موازی به ویژه بازار طلا و ارز نشان از جذابیت‌های بورس برای خرید و سرمایه‌گذاری دارد. از دلایل رشد بازار هفته‌های ابتدایی سال جاری می‌توان به انتشار گزارش مناسب ماهانه شرکت‌های بزرگی نظیر فولاد مبارکه، فولاد خوزستان، کالسیمین و ...، انتظار گزارش مناسب ۱۲ ماهه شرکت‌ها، افزایش نرخ ارز در سامانه نیما و سنا، خوش‌بینی به تغییر سیاست ارزی دولت (تک نرخی شدن ارز)، رشد نسبی قیمت‌ها در بازارهای جهانی، جدی شدن بحث معافیت مالیاتی شرکت‌هایی که برنامه افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها دارند و زمزمه‌هایی درخصوص تمدید معافیت تحریم‌های نفتی ایران اشاره داشت. بنابراین باید اذعان داشت که معامله‌گران ۷ دلیل برای خریدهای روبه جلو و رقابت با یکدیگر دارند.

ابتدا درخصوص ۲ دلیل اول یعنی تحولاتی که تاثیر مستقیم بر سود شرکت‌ها دارند، بحث می‌کنیم. همانطور که مستحضر هستید، سال مالی اکثر شرکت‌های بورسی و فرابورسی منتهی به ۲۹ اسفند ماه می‌باشد. بنابراین با انتشار گزارش عملکرد تولید و فروش اسفند ماه، عملاً پرونده فعالیت شرکت‌ها در سال ۹۷ بسته می‌شود. حال تحلیل‌گران با در دست داشتن این گزارش‌ها می‌توانند برآورد نسبتاً دقیقی از سود شرکت‌ها در سالی که گذشت داشته باشند. با توجه به تقویت فروش شرکت‌ها در ۲ ماه پایانی سال، تا حدودی از نگرانی‌ها نسبت به اثرات تحریم‌ها کاسته شده است. بنابراین پیش‌بینی می‌شود شرکت‌ها گزارش‌های ۱۲ ماهه خوبی را روانه بازار کنند. این موضوع از آن جهت بااهمیت می‌باشد که پس از رسیدن گزارش‌ها، شرکت‌ها اقدام به برگزاری مجمع و تقسیم سود سالانه خواهند نمود. بنابراین P/e بازار کماکان در سطح نازلی باقی خواهد ماند.

اما دو عامل دیگر که باز هم بصورت مستقیم بر وضعیت درآمدی و سود شرکت‌ها تاثیر دارد، مرتبط با تحولات ارزی کشور است. ارزش دلار به ریال در حالی کار خود را با رقم ۱۳,۴۰۰ تومانی در سال ۹۷ به پایان رساند که این نسبت طی روزهای اخیر تا سطوح ۱۴,۰۰۰ تومانی رشد کرده است. این رویداد سبب شده تا باری دیگر نرخ فروش محصولات فلزی، معدنی و پتروشیمی در بورس کالا افزایش یابد. بنابراین این رخداد بر روند سودآوری شرکت‌ها تاثیر مثبت خوبی خواهد گذاشت. ضمن اینکه با نگاهی به عملکرد اسفند ماه شرکت‌ها می‌بینیم که نرخ دلار سامانه نیما از محدوده ۸ هزار تومانی به بیش از ۹ هزار تومان رسیده است.



درخصوص تغییر سیاست ارزی دولت، اخبار ضد و نقیض به گوش می‌رسد اما آنچه از آخرین خبرهای منتشر شده می‌توان برداشت نمود این است که به زودی دولت و بانک مرکزی تغییراتی در سیاست‌های خود اتخاذ خواهند نمود. طی روزهای اخیر رئیس سازمان برنامه و بودجه در رابطه با علت خروج گوشت از شمول دریافت ارز ۴,۲۰۰ تومانی، گفت: سال گذشته رئیس‌جمهور تاکید کرد زندگی مردم از نوسانات ارز مبرا شود از این رو ارز ۴,۲۰۰ تومانی برای ۲۵ قلم کالا در نظر گرفتیم، اما قیمت‌های بازار نشان می‌دهد هدف حاصل نشده است.

نوبخت اظهار داشت: در جلسه ستاد اقتصادی دولت به جمع بندی‌هایی رسیدیم تا این موضوع را اصلاح کنیم. وی با بیان اینکه در حاضر مابه‌التفاوت قیمت‌ها به مردم نمی‌رسد، یادآور شد: می‌خواهیم سازوکاری را طراحی کنیم که ما به التفاوت قیمت به مردم برسد که البته هنوز درخصوص نحوه پرداخت مابه‌التفاوت به مردم به جمع بندی نرسیده‌ایم. به نظر می‌رسد کم‌کم زمان وداع با ارز ۴,۲۰۰ تومانی فرارسیده و این اتفاق زمینه‌ساز افزایش نرخ فروش و در نتیجه رشد حاشیه سود شرکت‌های تولیدکننده مواد غذایی، تایر، شوینده، قندوشکر، روانکاران و داروسازان خواهد شد. بازار مدتی است که به پیشواز این رویداد رفته و طی هفته‌های گذشته شاهد افزایش حجم معاملات در سهام این دست شرکت‌ها بوده‌ایم.

عامل پنجم و ششم را باید در بازارهای جهانی جستجو کرد. شاخص‌های نفتی و فلزات رنگین رشد نسبتاً خوبی را طی هفته‌های گذشته تجربه نمودند. این اتفاق بطور مستقیم و غیرمستقیم بر سود شرکت‌ها موثر می‌باشد. البته با گند شدن رشد اقتصاد کشورهای بزرگ، نگرانی‌هایی درخصوص ریزش قیمت‌ها، وجود دارد و کماکان توصیه می‌شود تحولات در این حوزه را بصورت دقیق دنبال کنید. معافیت تحریم‌های نفتی ایران دیگر موضوعی است که در نوسان قیمت شاخص‌های نفتی و همچنین وضعیت ارزی و درآمد دولت موثر خواهد بود. احتمالاً این مساله تا میانه‌های اردیبهشت‌ماه تعیین تکلیف خواهد شد و هر خبری در این حوزه در روند معاملات بازار سرمایه موثر خواهد بود.

و اما موضوع آخر که هنوز تعیین تکلیف نشده اما برخی از فعالان بازار به استقبال آن رفته‌اند، تمدید معافیت مالیاتی شرکت‌هایی است که افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها را در برنامه دارند. در این زمینه حسن امیری، معاون نظارت بر ناشران سازمان بورس اوراق بهادار گفت: گرچه این موضوع در بودجه سالانه کشور لحاظ نشده، اما نمایندگان مجلس در قالب لایحه‌ای در حال بررسی این موضوع و احتمالاً اجرای آن در سال ۹۸ هستند. وی افزود: این مورد در صورت تصویب توسط مجلس شورای اسلامی، رسماً اعلام خواهد شد. همچنین این که مجلس از سازمان بورس نیز نظرات لازم را خواسته و ما نیز در این خصوص اظهار نظر داشته‌ایم. اگرچه تمدید شدن این قانون تاثیری بر سودآوری شرکت‌ها ندارد اما به هر جهت رقیق شدن قیمت سهم با توجه به تورم سنگین شکل گرفته در اقتصاد کشور، سبب توجه بازار به این دست سهم‌ها می‌شود.



آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته پایانی فروردین ماه رفته ایم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته گذشته با رشد ۸,۶۹۷ واحدی تا ارتفاع ۱۹۳,۹۷۸ واحدی پیشروی کرد. این رقم در قیاس با عدد ۱۸۵,۲۸۱ واحدی که در انتهای هفته دوم اسفندماه به ثبت رسید، رشد ۴/۶۹ درصدی را نشان می دهد. درخصوص شاخص کل باید گفت که محدوده ۱۹۷ هزار واحدی برابر سقف ثبت شده در روز ابتدایی مهرماه ۹۷، مهمترین سطح مقاومتی بازار می باشد. بنابراین این احتمال وجود دارد که بازار در مواجهه با مقاومت یاد شده، مسیر موقت اصلاحی را در پیش بگیرد. لذا چنانچه قصد ورود به بازار را دارید، بهتر است تا زمان شکسته شدن مقاومت یاد شده صبر پیشه کنید. گفتنی است، چنانچه بازار از این مقاومت عبور نماید، می توان اهداف بیش از ۲۲۰ هزار واحدی را در میان مدت برای شاخص متصور بود.

اما در سوی دیگر، شاخص «هم وزن» را داریم که طی هفته های گذشته بازدهی قوی تری را رقم زده است. بر اساس این گزارش، شاخص هم وزن کار خود را در ارتفاع ۳۵,۳۶۸ واحدی آغاز نمود و در محدوده ۳۸,۱۷۷ واحدی به کار خود خاتمه داد. در نتیجه باید گفت بازدهی شاخص هم وزن برابر با ۲,۸۰۹ واحد (معادل ۷/۹۴ درصد) بوده است. و در انتها اشاره ای به Ifex داشته باشیم. شاخص فرابورس تهران در حالی با رقم ۲,۴۰۵ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۲,۴۷۰ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت که بازدهی Ifex در انتهای هفته سوم فروردین ماه ۶۵ واحد (معادل ۲/۷ درصد) بوده است.

پیش بینی بازار

سومین هفته فروردین ماه را در حالی پشت سر گذاشتیم که بازار سرمایه به روند صعودی آغاز شده در هفته های پایانی اسفند ماه ادامه داد. تقریباً می توان گفت که اکثر صنایع از رشد روزهای ابتدایی سال ۹۸ منتفع شده اند، هر چند که میزان بازدهی ها متفاوت بوده است. به عنوان مثال قندی ها، سیمانی ها و برخی از تک سهم ها بازدهی به مراتب قوی تری نسبت به شاخص کل داشته اند. اما پیش بینی روند بازار در هفته پیش رو کمی دشوار است؛ چراکه اولاً شاخص کل به سقف تاریخی خود رسیده و بازدهی مناسبی نصیب معامله گران شده است. دوماً طی هفته گذشته، آمریکا سپاه پاسداران انقلاب اسلامی را وارد لیست تروریستی کرد. به نظر تبعات این رخداد هنوز روشن نشده است، چراکه تاکنون با تحولات این چنینی روبرو نشده ایم. بنابراین طی ماه های آتی باید عواملی نظیر وضعیت تامین مواد اولیه شرکت ها، شرایط فروش صادراتی شرکت هایی که به نوعی وابسته به سپاه می باشند و بحث فروش نفت ایران را رصد کرد تا اثرات این اتفاق بیشتر برای بازار روشن شود. برای هفته پیش رو، انتظار می رود بازار مثبت و آرامی را شاهد باشیم.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

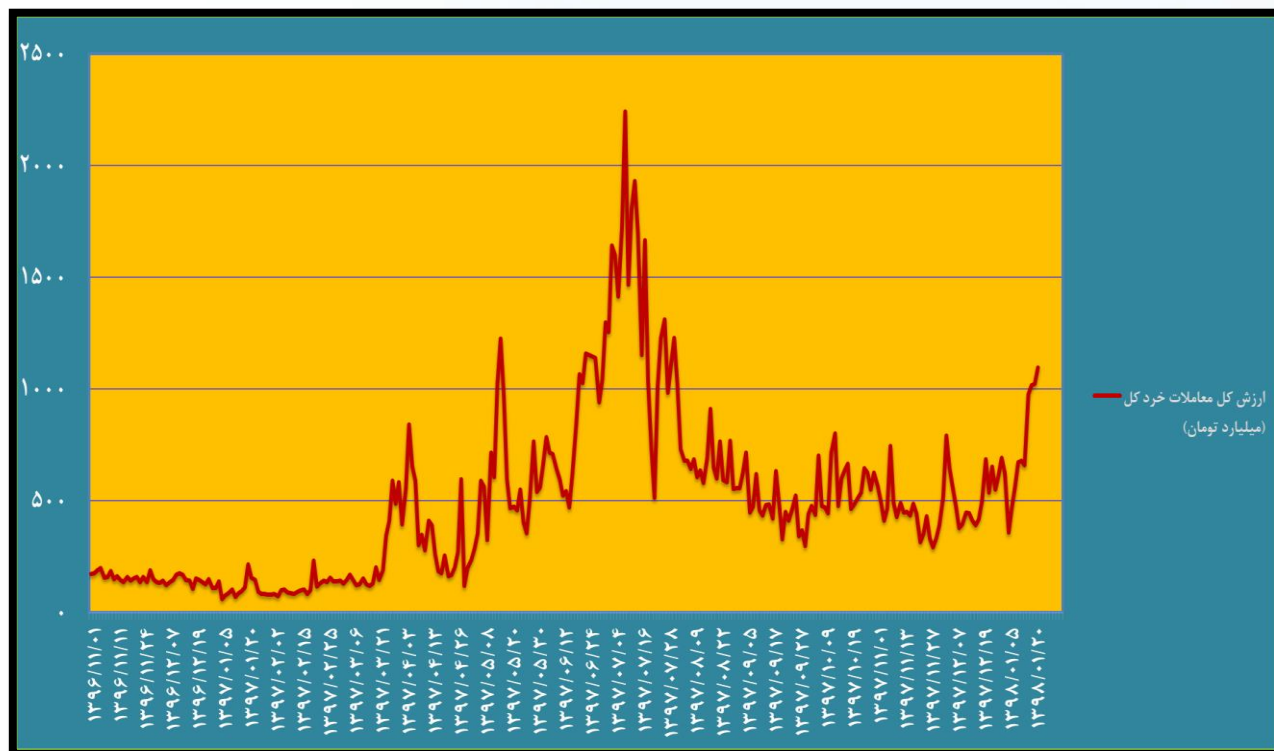
شاخص‌ها	از تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۱۷	تا تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۱	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱۸۵,۲۸۱	۱۹۳,۹۷۸	۸,۶۹۷	۴/۶۹٪
شاخص کل (هم‌وزن)	۳۵,۳۶۸	۳۸,۱۷۷	۲,۸۰۹	۷/۹۴٪
شاخص فرابورس	۲,۴۰۵	۲,۴۷۰	۶۵	۲/۷٪

بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرابورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۳۹۸/۰۱/۱۷	۹۲۷	۵۶۱	۹۷	۶۵۸	۲۶۹
۱۳۹۸/۰۱/۱۸	۱۵۰۳	۸۳۲	۱۴۴	۹۷۶	۵۲۷
۱۳۹۸/۰۱/۱۹	۱۵۱۳	۸۷۰	۱۴۵	۱۰۱۵	۴۹۸
۱۳۹۸/۰۱/۲۰	۱۴۱۴	۸۷۹	۱۴۳	۱۰۲۲	۳۹۲
۱۳۹۸/۰۱/۲۱	۱۷۶۸	۹۶۶	۱۲۸	۱۰۹۴	۶۷۴
جمع کل	۷۱۲۵	۴۱۰۸	۶۵۷	۴۷۶۵	۲۳۶۰
جمع هفته گذشته	۴۱۶۵	۲۳۳۶	۴۰۰	۲۷۳۶	۱۴۲۹
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۴۲۵	۸۲۲	۱۳۱	۹۵۳	۴۷۲
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۸۳۳	۴۶۷	۸۰	۵۴۷	۲۸۶
اختلاف (درصد)	٪۷۱	٪۷۶	٪۶۴	٪۷۴	٪۶۵



گراف ارزش معاملات – میلیارد تومان



طبق جداول ارائه شده، ارزش معاملات خرد (در ۲ بازار بورس و فرابورس) طی هفته گذشته به ۴,۷۶۵ میلیارد تومان (میانگین روزانه ۹۵۳ میلیارد تومان) بالغ گردید که در قیاس با معاملات ۲,۷۳۶ میلیارد تومانی (میانگین روزانه ۵۴۷ میلیارد تومان) ۵ روز کاری ابتدایی فروردین ماه، رشد قابل توجه ۷۴ درصدی را نشان می دهد. این وضعیت بیانگر ورود نقدینگی به بازار است. اگر به یاد داشته باشید، بارها تاکید شد که بازار برای برگشت به دوره رونق نیاز به تثبیت ارزش معاملات روزانه در سطوح بیش از ۵۰۰ – ۶۰۰ میلیارد تومانی دارد و حال می بینیم که با تحقق این رویداد، رشد خوبی در بازار محقق شده است. طی هفته گذشته، ۴ صنعت «شیمیایی»، «بانکداری»، «خودروسازی» و «فلزات اساسی» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.



سیاسی



تویتر وزارت امور خارجی آلمان از قول هایکو ماس، وزیر امور خارجی آلمان، نوشته مساله‌های ایران هم امروز در دستور کار نشست وزیران امورخارجی گروه هفت است. ماس افزوده: ما متقاعد شده‌ایم که عاقلانه است، توافقی داشته باشیم که تضمین کند، ایران نتواند اورانیوم تولید کند. درباره برنامه موشکی و نقش ایران در سوریه هم حرف می‌زنیم.



کاخ سفید رسماً برنامه خود را برای اضافه کردن سپاه پاسداران به فهرست سازمان‌های اصطلاحاً «تروریستی» خود اعلام کرد. «دونالد ترامپ»، رئیس‌جمهور آمریکا در این بیانیه گفته است: «من رسماً طرح دولت خود را برای اضافه کردن سپاه پاسداران انقلاب اسلامی و از جمله نیروی قدس به سازمان‌های تروریستی خارجی اعلام می‌کنم.» کاخ سفید از این اقدام به عنوان «گامی بی‌سابقه» یاد کرده و نوشته وزارت خارجه آمریکا رهبری آن را به دست داشته است. در بخشی از این بیانیه آمده است: «این اولین بار است که ایالات متحده بخشی از یک دولت دیگر را به عنوان سازمان تروریستی خارجی معرفی می‌کند. این امر، موید این حقیقت است که اقدامات ایران، اساساً با اقدامات دولت‌های دیگر متفاوت است.



رئیس‌جمهور در تماس تلفنی رییس‌جمهور فرانسه گفت: ایران با وجود عمل به تعهداتش هنوز شاهد اقدام عملی قابل توجهی از طرف مقابل نبوده است. اراده تهران حفظ امنیت منطقه و جلوگیری از افزایش تنش‌ها است. «مکرون» رئیس‌جمهور فرانسه گفت: فرانسه و شرکای اروپایی به طور جدی تعهدات خود را برای اجرای تمام مفاد برجام دنبال می‌کنند. فرانسه با دقت تحولات منطقه را دنبال می‌کند و تمام سعی و تلاش خود را بکار می‌گیرد تا منافع ایران از توافق برجام حفظ و تامین شود و سازوکار مالی تدوین شده، نشان دهنده اراده اروپا برای حفظ برجام است. فرانسه به همراه دیگر شرکای اروپایی تمام تلاش خود را بکار می‌گیرند تا آمریکا را تشویق کنند که تحریم‌ها علیه ایران را تعدیل کند و بی‌تردید نقش روسیه و چین نیز در این عرصه و تلاش، بسیار مهم است.



اقتصادی



رئیس بانک مرکزی در جمع مدیران عامل بانکها و موسسات گفت: انتظار می‌رود نظام بانکی در سال جاری با مدیریت صحیح به ویژه در بحث رعایت سود بانکی و اضافه برداشت بطور جدی در کنترل نقدینگی همراهی کنند و بدانند بانک مرکزی در این زمینه بطور جدی برخورد لازم را خواهد کرد. همتی گفت: بانک مرکزی و دولت با برنامه ریزی‌های لازم از تلاطم و نوسان در بازار ارز ممانعت خواهد کرد. بانکها باید با تشکیل کارگروه‌هایی، اقدامات لازم برای فروش اموال مازاد شرکت‌های زیرمجموعه به صورت عملیاتی انجام دهند و در این زمینه فرایند اجرای کار را تسریع بخشند. با توجه به حجم خسارت‌های سیل بر زیر ساخت‌ها و منازل و دارایی‌های مردم و بخش کشاورزی و دام‌ها قطعا بودجه ۹۸ امکان پاسخگویی به آن را ندارد و در کنار تسهیلات بانکی استفاده از منابع صندوق توسعه ملی ضروری خواهد شد.



رئیس کل بانک مرکزی از راه‌اندازی تشکیلات جدید برای معاملات ارزی خبر داد. به گفته همتی، این موضوع در آخرین جلسه شورای پول و اعتبار مورد بحث قرار گرفته و اعضای هیات مدیره این بازار انتخاب شده‌اند. گزارش‌ها حاکی از آن است که کانون صرافان، بانک‌های دولتی و تجاری، شرکت فرابورس و شرکت خدمات انفورماتیک اعضای هیات مدیره این بازار جدید را تشکیل می‌دهند. قرار است که در این بازار، فعالیت‌های ارزی به شکل شفاف و در یک چارچوب متشکل صورت گیرد و زمینه هدایت ارزهای معتبر به بانکها فراهم شود.



رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس از توافق با دولت برای تدوین طرح دو فوریتی جهت کاهش مالیات تولیدکنندگان جهت رونق تولید خبر داد. پورابراهیمی گفت: پیشنهاد ما در توافق اولیه با دولت این است که نرخ مالیات تولید که در حال حاضر ۲۵ درصد میباشد، در فاز اول به ۲۰ درصد و در فاز دوم به ۱۵ درصد کاهش یابد.



بازارهای جهانی

نام مواد	۱۳۹۸/۰۱/۱۷	۱۳۹۸/۰۱/۲۴	تغییر هفتگی
نفت	۷۰	۷۱	٪۱/۵
طلا	۱۲۹۲	۱۲۹۱	٪۰
بیلت	۴۴۰	۴۴۰	٪۰
مس	۶۳۹۷	۶۵۰۵	٪۱/۷
روی	۲۹۱۹	۲۹۲۳	٪۰/۱
آلومینیوم	۱۸۸۲	۱۸۶۳	-٪۱
سنگ آهن	۹۲	۹۶	٪۴/۳
سرب	۱۹۸۶	۱۹۳۱	-٪۲/۸
متانول	۲۹۷	۲۹۸	٪۰/۳
اوره	۲۵۵	۲۵۵	٪۰

در حالی بازارهای جهانی در روزهای ابتدایی سال ۹۸ رشد نسبتاً مطلوبی را تجربه نمودند که کماکان نگرانی‌ها از بابت گند شدن رشد اقتصاد جهانی به قوت خود باقیست. بر اساس این گزارش، صندوق بین‌المللی پول در تازه‌ترین پیش‌بینی خود از رشد اقتصاد جهانی در سال جاری میلادی آن را به پایین‌ترین سطح خود از زمان بحران مالی جهان به بعد قرار داد که علت آن ریسک‌های افزایشی از قبیل تنش‌های تجاری، بسته‌های بی‌ثباتی سیاسی، افزایش سطح بدهی و بالاگرفتن نابرابری است. صندوق بین‌المللی پول در تازه‌ترین گزارش چشم‌انداز اقتصادی جهان، برآورد خود از رشد اقتصادی را برای سال ۲۰۱۹ میلادی به ۳/۳ درصد کاهش داد؛ در حالی که پیش از این، رقم ۳/۵ درصد را پیش‌بینی کرده بود. این سومین بار در ۶ ماه اخیر است که صندوق پول چشم‌انداز خود از رشد اقتصاد جهانی را کاهش می‌دهد. چشم‌انداز صندوق بین‌المللی پول برای ۷۰ درصد از اقتصاد جهانی در سال جاری میلادی روند کاهشی است.

پیش‌بینی از رشد اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۰ میلادی همچنان بدون تغییر ۳/۶ درصد است و انتظار بازگشت ضرب آهنگ رشد در آرژانتین و ترکیه می‌رود؛ ضمن اینکه بهبود شرایط اقتصادی در بازارهای نوظهور و اقتصادهای در حال توسعه هم متصور می‌شود. صندوق بین‌المللی پول پیش‌بینی از رشد اقتصاد جهانی را بعد از سال ۲۰۲۰ میلادی با نرخ ثبات یافته تقریباً ۳/۵ درصد اعلام کرد که عمدتاً به رشد اقتصادی در چین و هند بر می‌گردد. صندوق پول در پایان گزارش خود اعلام کرد: همکاری چند جانبه برای حل و فصل اختلافات تجاری، تغییرات اقلیمی، ریسک‌های ناشی از امنیت سایبر و بهبود کارآمدی مالیات‌گذاری بین‌المللی لازم است.



نفت

به دنبال کاهش تولیدهای اوپک و همچنین تحریم‌های آمریکا علیه ایران و ونزوئلا، قیمت نفت در هفته‌های ابتدایی سال ۹۸ رشد نسبتاً خوبی را تجربه نمود اما احتمال کاهش رشد اقتصاد جهانی به عنوان یک تهدید جهت کاهش قیمت‌ها تلقی می‌شود. قیمت نفت برنت و وست تگزاس اینترمدییت آمریکا از ابتدای سال جاری میلادی بیش از ۳۰٪ افزایش داشته است. بانک آی ان جی در یادداشتی نوشت: «بازار جهانی نفت به لطف کاهش تولید اوپک و متحدانش در حال بازگشت به وضعیت توازن است. میزان تولید اوپک نسبت به ماه اکتبر ۱/۹۸ میلیون بشکه در روز کاهش یافته است.» این بانک در یادداشتی پیش‌بینی کرد قیمت نفت برنت طی هفته‌های آتی به سمت ۷۹ دلار حرکت کند. اما در عین حال، میزان تولید نفت در آمریکا از اوایل سال ۲۰۱۸ تاکنون بیش از ۲ میلیون بشکه افزایش یافته و به رکورد بی‌سابقه ۱۲/۲ میلیون بشکه رسیده است و این رشد تولید مانع از افزایش بیشتر قیمت‌ها گشته است.

فولاد – سنگ آهن

شاخص قیمت سنگ آهن در بنادر چین با رشد مطلوب به ۹۵ دلار رسید. وقفه در حمل سنگ آهن استرالیا همزمان با کاهش عرضه برزیل عامل نگرانی است. با وجود گذشت ۱۰ روز از شروع ماه آوریل، هنوز بار دریایی ماه آوریل شرکت‌های BHP و RioTinto به بازار چین نرسیده و همین عامل سبب تحریک قیمت شده است. آمریکا می‌گوید بخش زیادی از چالش‌های جنگ تجاری برطرف شده و از طرف دیگر دولت چین محدودیت تولید زمستانه را برداشته است.

انجمن تولید فولاد چین CISA می‌گوید تولید فولاد این کشور در ۱۰ روز منتهی به ماه آوریل با افت ۳/۵۶ درصدی از رقم ۱/۹ به ۱/۸۳ میلیون تن در روز رسیده و همزمان موجودی انبارها نیز با افت ۱۶ درصدی از ۱۳/۸۵ به ۱۱/۶۳ میلیون تن کاهش دارد.

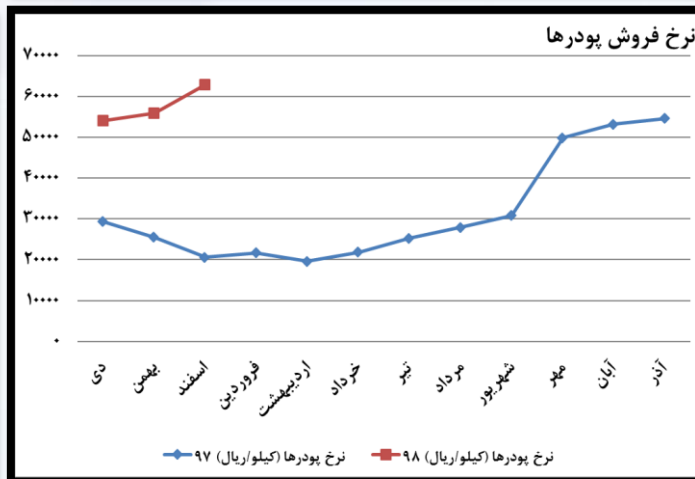
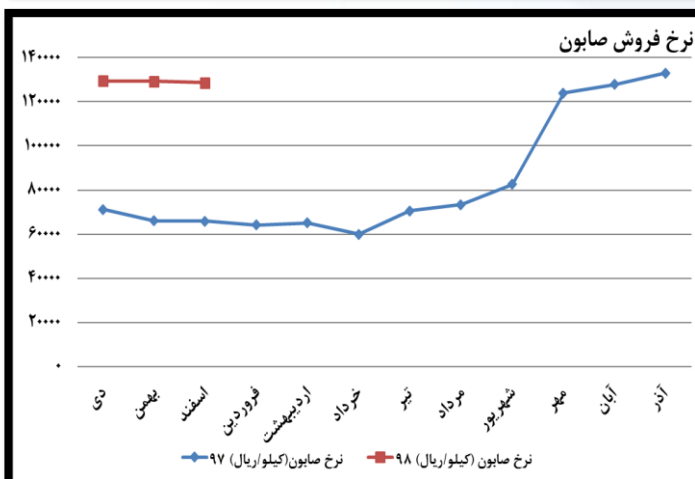
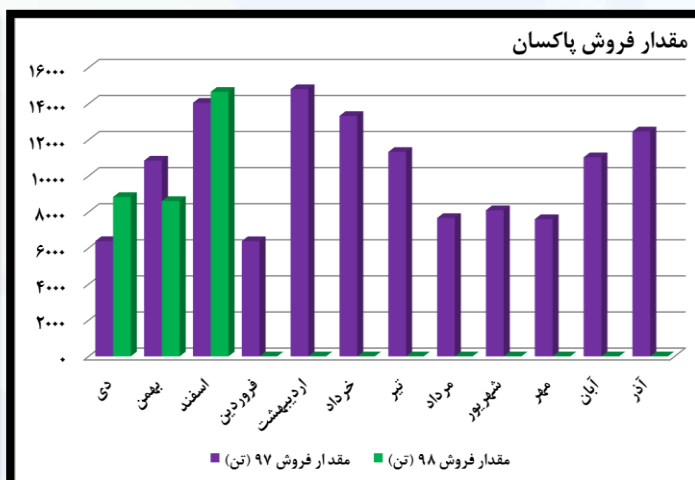
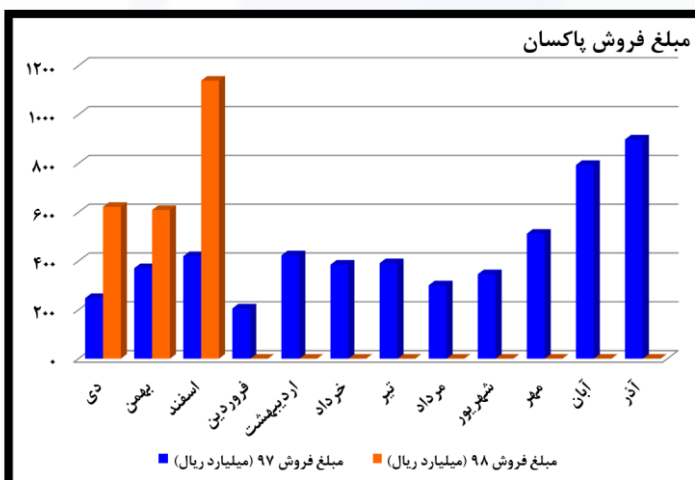
فلزات رنگین

در فلزات رنگین ۲ عامل کاهش موجودی انبارها و افت محدود شاخص دلار در رشد نرم قیمت‌ها موثر بوده است. به نظر وضعیت می‌توانست مطلوب‌تر باشد اما نگرانی از بابت برطرف نشدن تنش تجاری میان آمریکا و چین، مانعی برای رشد جدی‌تر قیمت‌ها بوده است. طی هفته اخیر، فلز روی کاهش ۷/۸ درصدی موجودی انبار شانگهای را تجربه نمود. اما موجودی انبارهای LME رشد ۳/۵ درصدی داشت. در فلز مس، موجودی انبارهای آمریکا ۴/۹ درصد، موجودی انبار LME در حدود ۳ درصد و موجودی انبار شانگهای ۶/۲ درصد کاهش داشته و عمین عامل سبب رشد قیمت این فلز شده است.



بررسی گزارش عملکرد شرکتها

پاکسان (شپاکسا)													
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۹/۳۰	
آخرین eps اعلام شده : ۶۶۳ ریال												شرح / ماه	
جمع کل	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	اسفند	بهمن	دی	
۱۲۷,۰۶۲	۱۲,۵۰۰	۱۰,۹۵۶	۹,۳۸۴	۷,۷۴۶	۸,۱۱۶	۱۱,۶۸۶	۱۳,۶۹۸	۱۳,۵۷۵	۷,۰۷۸	۱۱,۷۱۱	۹,۴۶۶	۱۱,۱۴۶	مقدار تولید ۹۷ (تن)
۳۰,۴۰۷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۳,۵۲۰	۷,۶۷۵	۹,۲۱۲	مقدار تولید ۹۸ (تن)
۱۲۴,۰۰۹	۱۲,۴۶۷	۱۱,۰۳۲	۷,۶۰۴	۸,۰۹۸	۷,۶۶۷	۱۱,۳۳۰	۱۳,۳۲۵	۱۴,۸۰۸	۶,۳۸۶	۱۴,۰۵۲	۱۰,۸۵۰	۶,۳۹۰	مقدار فروش ۹۷ (تن)
۳۲,۱۰۲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۴,۶۵۹	۸,۶۰۹	۸,۸۳۴	مقدار فروش ۹۸ (تن)
۵,۲۹۵	۸۹۸	۷۹۴	۵۱۲	۳۴۶	۳۰۱	۳۹۱	۳۸۵	۴۲۴	۲۰۶	۴۲۰	۳۷۱	۲۴۸	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)
۲,۳۷۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱,۱۳۹	۶۰۹	۶۲۲	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	۱۷۱%	۶۴%	۱۵۰%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %
	۱۳۲,۹۷۹	۱۲۷,۹۰۳	۱۲۳,۸۸۱	۸۲,۵۵۳	۷۳,۳۶۷	۷۰,۶۰۰	۵۹,۹۳۱	۶۵,۱۰۲	۶۴,۳۰۷	۶۵,۸۴۵	۶۵,۹۸۷	۷۱,۲۳۹	نرخ صابون (کیلو/ریال) ۹۷
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۲۸,۵۷۰	۱۲۹,۲۱۰	۱۲۹,۴۳۱	نرخ صابون (کیلو/ریال) ۹۸
	۵۴,۵۷۸	۵۳,۱۶۱	۴۹,۸۷۹	۳۰,۸۵۶	۲۷,۹۱۶	۲۵,۲۲۷	۲۱,۸۵۵	۱۹,۶۰۴	۲۱,۶۵۷	۲۰,۵۷۵	۲۵,۴۶۸	۲۹,۳۵۹	نرخ پودرها (کیلو/ریال) ۹۷
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۶۲,۹۰۵	۵۵,۹۲۰	۵۴,۱۱۶	نرخ پودرها (کیلو/ریال) ۹۸
تحلیل از: مهید قندچی	توضیحات : پاکسان در ۳ ماه ابتدایی سال مالی جدید به فروش ۲,۳۷۰ میلیارد ریالی دست یافته است. این رقم برای دوره مشابه سال گذشته، ۱,۰۳۹ میلیارد ریال بوده است. رشد ۱۲۸ درصدی درآمد در پاکسان عمدتاً بواسطه رشد نرخ های فروش و البته رشد تناژ فروش بوده است. نگاهی به منحنی نرخ فروش صابون و پودرها نشان می دهد که اگر مشکلی از بابت مقدار فروش و تقاضا در بازار ایجاد نشود، سود پاکسان برای سال ۹۸ نیز افزایشی خواهد بود. شرکت اخیراً سرمایه خود را از سطوح ۵۴۰ میلیارد ریالی به ۱,۰۸۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته جهت اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی از شرکت افزایش داده است.												
	۸۶,۳۶۱ میانگین نرخ صابون ۹۷												
	۱۲۹,۰۰۹ میانگین نرخ صابون ۹۸												
	۳۰,۳۷۸ میانگین نرخ نرمال پودرها ۹۷												
	۵۸,۶۱۸ میانگین نرخ نرمال پودرها ۹۸												
۱۰,۳۳۴ متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷													
۴۴۱ متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷													
ترکیب فروش محصولات شرکت													
درصد	محصول												
۲۵	صابون												
۴۲	پودرها												
۳۳	سایر												
۱۰۰	مجموع												





سیمان هگمتان (سهکت)

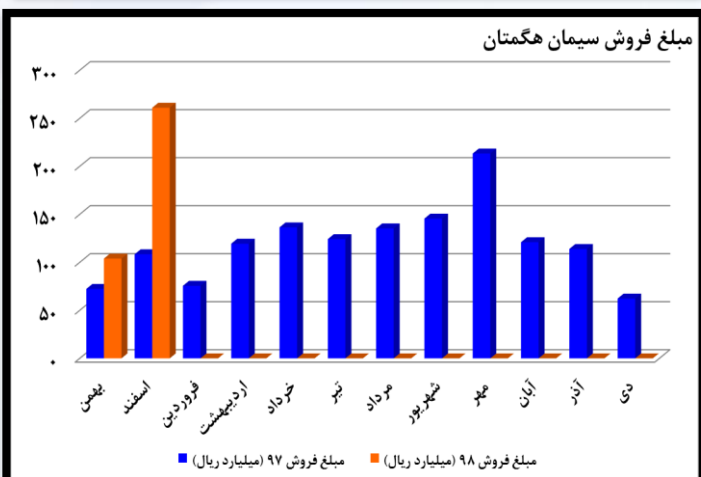
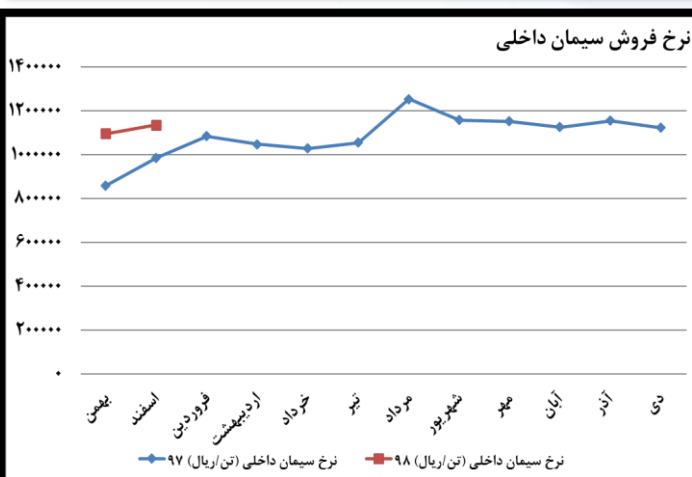
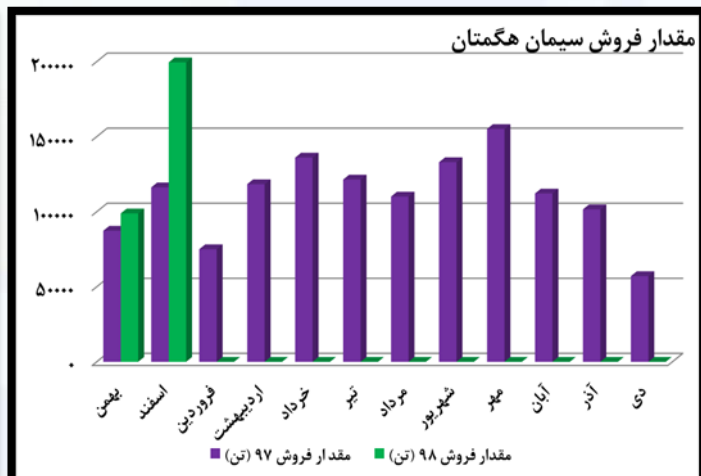
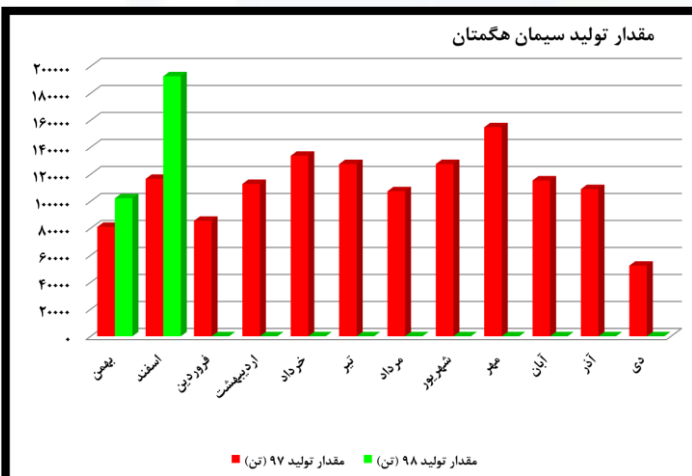
کارگزاری بورس بیمه ایران													سال مالی : ۹۸/۱۰/۳۰	
آخرین eps اعلام شده : ۲۲۸ ریال														
شرح / ماه	بهمن	اسفند	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	جمع کل	
مقدار تولید ۹۷ (تن)	۸۱,۰۰۱	۱۱۶,۵۸۰	۸۵,۵۶۴	۱۱۲,۸۴۳	۱۳۳,۶۹۹	۱۲۷,۵۳۶	۱۰۷,۴۲۷	۱۲۷,۵۶۳	۱۵۴,۸۲۲	۱۱۵,۴۰۲	۱۰۹,۰۰۴	۵۲,۳۷۹	۱,۳۲۳,۷۲۰	
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۱۰۲,۳۲۵	۱۹۲,۵۸۲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۹۴,۸۰۷	
مقدار فروش ۹۷ (تن)	۸۷,۳۰۱	۱۱۶,۲۰۴	۷۴,۹۸۹	۱۱۸,۳۱۸	۱۳۶,۰۲۰	۱۲۱,۴۱۵	۱۱۰,۰۷۷	۱۳۲,۹۶۴	۱۵۵,۰۷۲	۱۱۲,۱۰۲	۱۰۱,۵۷۹	۵۷,۰۷۸	۱,۳۲۳,۱۱۹	
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۹۸,۸۱۵	۱۹۹,۴۶۸	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۹۸,۲۸۳	
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۷۲	۱۰۸	۷۶	۱۱۹	۱۳۶	۱۲۴	۱۳۵	۱۴۶	۲۱۳	۱۲۱	۱۱۴	۶۲	۱,۴۲۸	
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۱۰۴	۲۶۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳۶۵	
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۴۴%	۱۴۱%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%		
نرخ سیمان داخلی (تن/ریال)	۹۷	۸۵۸,۳۹۷	۹۸۴,۸۳۴	۱,۰۸۲,۹۵۷	۱,۰۴۷,۱۲۳	۱,۰۵۳,۸۹۷	۱,۲۵۳,۰۹۱	۱,۱۵۷,۷۳۳	۱,۱۵۱,۳۷۳	۱,۱۲۴,۵۷۴	۱,۱۵۴,۵۶۳	۱,۱۲۱,۳۶۴	-	
نرخ سیمان داخلی (تن/ریال)	۹۸	۱,۰۹۵,۰۸۹	۱,۱۳۵,۴۰۷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
نرخ کیلنکر صادراتی (تن/ریال)	۹۷	-	۴۹۷,۳۷۶	-	-	-	۷۵۷,۰۵۲	۷۸۹,۳۸۵	۱,۸۹۵,۱۰۵	۷۴۰,۸۹۰	۷۱۱,۳۲۹	۶۹۷,۰۹۹	-	
نرخ کیلنکر صادراتی (تن/ریال)	۹۸	۷۳۳,۹۷۹	۱,۸۴۹,۹۹۲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
توضیحات : سیمان هگمتان که سال مالی منتهی به ۳۰ دی ماه دارد، در ۲ ماه ابتدای دوره با فروش نزدیک به ۶۰۰ هزار تن انواع سیمان و کیلنکر به درآمد ۳۶۵ میلیارد ریالی دست یافته است که این رقم نسبت به فروش ۱۸۰ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته رشد ۱۰۰ درصدی را نشان می‌دهد. افزایش تناژ فروش و رشد نرخ فروش سیمان، در بهبود عملکرد شرکت موثر بوده است. نکته مهم درخصوص سهگمت این است که مقدار و نرخ فروش سیمان نسبت به دوره بهمن‌ماه رشد خوبی داشته و به نظر روزهای بهتری در انتظار این سهم سیمانی باشد.													۱,۰۹۱,۴۰۰	
میانگین نرخ سیمان داخلی ۹۷													۱,۱۱۹,۰۸۴	
میانگین نرخ سیمان داخلی ۹۸													۱,۴۰۰,۷۷۹	
میانگین نرخ کیلنکر صادراتی ۹۷													۱,۷۹۴,۲۴۱	
میانگین نرخ کیلنکر صادراتی ۹۸													۱۱۰,۲۶۰	
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷													۱۱۹	
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷														
ترکیب فروش محصولات شرکت														
محصول													درصد	
سیمان داخلی													۶۶	
کیلنکر صادراتی													۲۹	
سایر													۵	
مجموع													۱۰۰	



تحلیل از: مهید قندچی

ترکیب فروش محصولات شرکت	
محصول	درصد
سیمان داخلی	۶۶
کیلنکر صادراتی	۲۹
سایر	۵
مجموع	۱۰۰

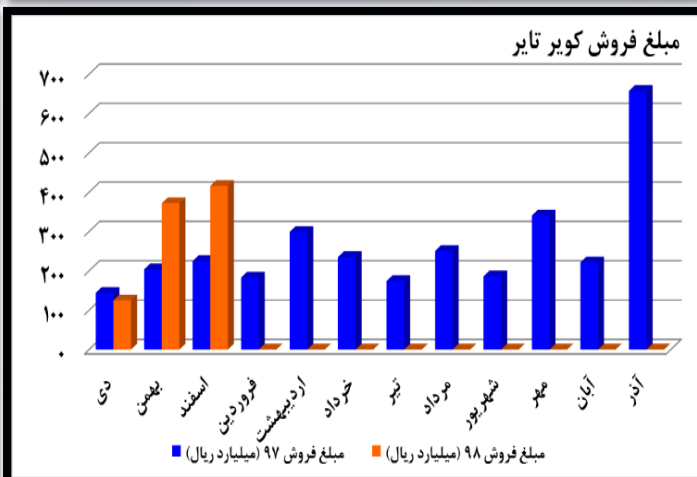
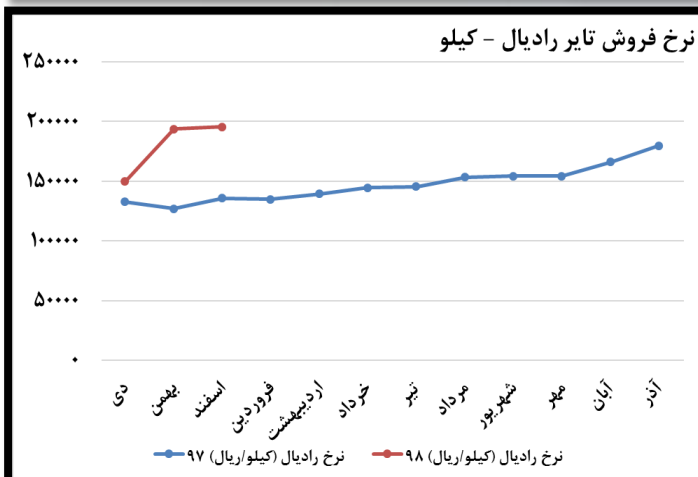
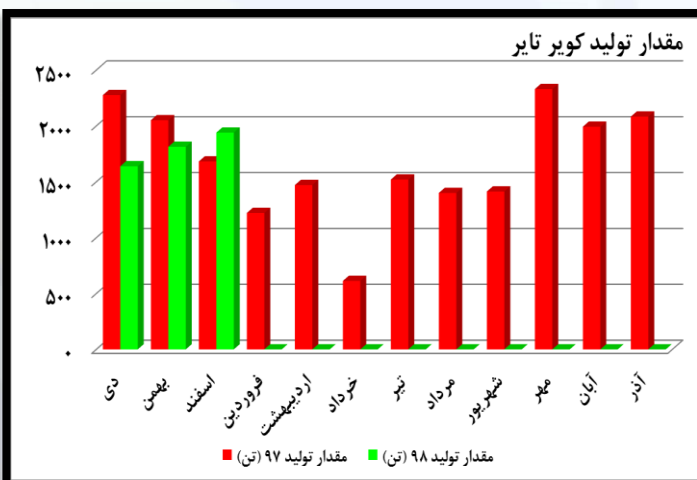
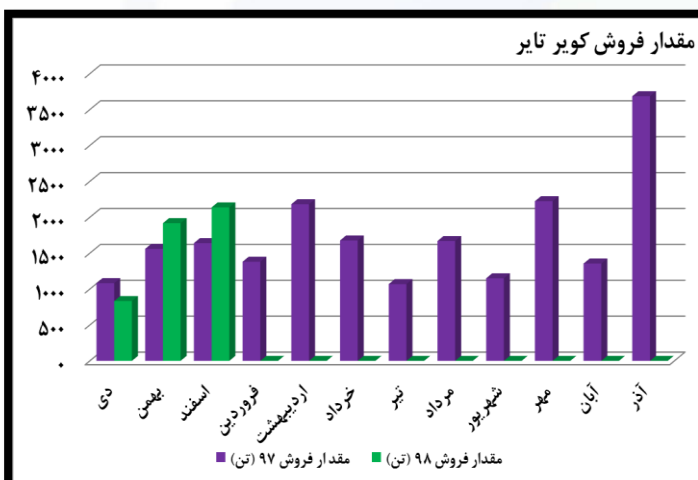
توضیحات: سیمان هگمتان که سال مالی منتهی به ۳۰ دی ماه دارد، در ۲ ماه ابتدای دوره با فروش نزدیک به ۶۰۰ هزار تن انواع سیمان و کیلنکر به درآمد ۳۶۵ میلیارد ریالی دست یافته است که این رقم نسبت به فروش ۱۸۰ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته رشد ۱۰۰ درصدی را نشان می‌دهد. افزایش تناژ فروش و رشد نرخ فروش سیمان، در بهبود عملکرد شرکت موثر بوده است. نکته مهم درخصوص سهکت این است که مقدار و نرخ فروش سیمان نسبت به دوره بهمن ماه رشد خوبی داشته و به نظر روزهای بهتری در انتظار این سهم سیمانی باشد.





کویر تایر (پکویر)

کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۹/۳۰	
آخرین eps اعلام شده : ۳۴۵ ریال													
شرح / ماه	دی	بهمن	اسفند	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	جمع کل
مقدار تولید ۹۷ (تن)	۲,۲۷۶	۲,۰۵۱	۱,۶۸۲	۱,۳۲۱	۱,۴۷۱	۶۱۳	۱,۵۲۰	۱,۴۰۰	۱,۴۱۳	۲,۳۳۰	۱,۹۹۳	۲,۰۸۴	۲۰,۰۵۴
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۱,۶۳۹	۱,۸۱۳	۱,۹۴۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۵,۳۹۲
مقدار فروش ۹۷ (تن)	۱۰,۰۸۳	۱,۵۶۰	۱,۶۴۰	۱,۳۸۱	۲,۱۸۲	۱,۶۷۷	۱,۰۶۹	۱,۶۶۹	۱,۱۵۰	۲,۲۲۴	۱,۳۵۶	۳,۶۸۷	۲۰,۶۷۸
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۸۳۳	۱,۹۱۸	۲,۱۳۸	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۴,۸۸۹
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۱۴۴	۲۰۴	۲۲۵	۱۸۳	۲۹۹	۲۳۵	۱۷۴	۲۵۱	۱۸۶	۳۴۱	۲۲۱	۶۵۷	۳,۱۲۰
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۱۲۵	۳۷۲	۴۱۶	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۹۱۳
	تغییر در آمد نسبت دوره مشابه												
	-۱۳%	۸۳%	۸۵%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	
	۱۳۲,۷۰۳	۱۲۶,۸۸۷	۱۳۵,۷۱۷	۱۳۴,۷۹۷	۱۳۹,۵۲۰	۱۴۴,۶۰۵	۱۴۵,۳۹۴	۱۵۳,۴۶۶	۱۵۴,۴۶۱	۱۵۴,۲۸۲	۱۶۶,۲۱۱	۱۷۹,۹۱۵	
نرخ رادیال (کیلو/ریال) ۹۷	۹۷												
نرخ رادیال (کیلو/ریال) ۹۸	۹۸	۱۵۰,۲۰۱	۱۹۳,۸۸۲	۱۹۵,۵۲۴	-	-	-	-	-	-	-	-	
میانگین نرخ رادیال ۹۷	۱۵۲,۴۶۱	توضیحات : کویر تایر که سال مالی منتهی به ۳۰ آذرماه دارد، در ۳ ماه ابتدای دوره با فروش حدود ۴۰۹۰۰ تن لاستیک در حدود ۹۱۳ میلیارد ریال درآمد کسب نموده که این رقم ۸۸٪ بزرگتر از فروش ۵۷۳ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته است. افزایش تناژ فروش و رشد جدی نرخ فروش تایر، دلایل حرکت رو به جلوی این شرکت می‌باشند. نکته مهم درخصوص پکویر این است که متوسط درآمد ماهانه شرکت در سال ۹۷ در حدود ۲۶۰ میلیارد ریال بوده در حالی که متوسط فروش در کوارتر ابتدایی سال ۹۸ در حدود ۳۰۴ میلیارد ریال می‌باشد.											
میانگین نرخ رادیال ۹۸	۱۸۷,۱۶۰												
متوسط مقدار فروش هر ماه سال	۱,۷۲۳												
متوسط درآمد هر ماه سال	۲۶۰												
تحلیل از : مهید قندچی													





تحلیل بنیادی

شرکت معدنی و صنعتی چادرملو



معرفی

شرکت معدنی و صنعتی چادرملو در خردادماه ۱۳۷۱ در دفتر ثبت شرکت‌های شهرستان یزد به ثبت رسیده است. موضوع فعالیت شرکت عبارتست از: اکتشاف و استخراج و بهره‌برداری از معادن سنگ آهن و تولید کنسانتره از آن و تولید گندله، تولید سنگ آهن تولید محصولات فولادی، نصب و راه‌اندازی و نگهداری و تعمیرات و بازرسی فنی سرویس تجهیزات و ماشین آلات شرکت.

سرمایه و ترکیب سهامداران

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت ۳۳،۵۰۰ میلیارد ریال می‌باشد که در سال ۹۵ به ثبت رسیده است. همچنین مجمع عمومی فوق‌العاده شرکت در تاریخ ۲۹ بهمن‌ماه سال ۹۷ افزایش سرمایه ۳۱ درصدی از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران را به تصویب رسانیده است. شایان ذکر است باتوجه به عدم ثبت افزایش سرمایه تا مجمع سالانه به حق تقدم‌های صادر شده سود عملکرد سال ۹۷ تعلق نخواهد گرفت.

آخرین ترکیب سهامداران

نام سهامدار	درصد سهام
مدیریت سرمایه گذاری امید	۳۹٪
سهام عدالت	۲۱٪
سرمایه گذاری معادن و فلزات	۱۷٪
فولاد مبارکه اصفهان	۱۰٪
سرمایه گذاری سپه	۲٪
گنجینه زرین شهر	۱٪
سایر	۹٪
جمع	۱۰۰٪



مقایسه ظرفیت اسمی سال ۹۷ با سال ۹۸

در اواخر سال ۹۷ واحد احیاء مستقیم با ظرفیت سالانه ۱،۵۵۰،۰۰۰ تن آهن اسفنجی به بهره‌برداری رسیده است. با راه‌اندازی این واحد، شرکت دیگر نیازی به خرید آهن اسفنجی برای خط تولید فولادسازی خود در سال ۹۸ نخواهد داشت و حاشیه سود ناخالص شرکت نیز افزایش خواهد یافت. همچنین آهن اسفنجی مازاد بر نیاز واحد فولادسازی در بازار عرضه خواهد شد.

ظرفیت ۹۸	ظرفیت ۹۷	واحد	نام محصول	مجتمع
۹،۵۰۰،۰۰۰	۹،۵۰۰،۰۰۰	تن	کنسانتره سنگ آهن	معدنی چادرملو
۵۰۰،۰۰۰	۵۰۰،۰۰۰	تن	سنگ آهن دانه بندی	
۴،۰۰۰،۰۰۰	۳،۷۰۰،۰۰۰	تن	گندله	صنعتی چادرملو
۱،۵۵۰،۰۰۰	۱۵۰،۰۰۰	تن	آهن اسفنجی	
۱،۰۰۰،۰۰۰	۸۰۰،۰۰۰	تن	شمش فولاد	
۱۶،۵۵۰،۰۰۰	۱۴،۶۵۰،۰۰۰	تن	جمع کل	

مهمترین طرح‌های آتی در بلندمدت

۱- طرح احداث دو واحد نورد به ظرفیت سالانه ۱/۲ میلیون تن میلگرد

۲- احداث کارخانه گندله‌سازی جدید با ظرفیت تولید ۴ میلیون تن در مجتمع صنعتی چادرملو

۳- انجام اکتشاف مقدماتی، تفصیلی و آماده‌سازی آنومالی D19 برای دستیابی به توده معدنی سنگ آهن

سرمایه گذاری‌ها

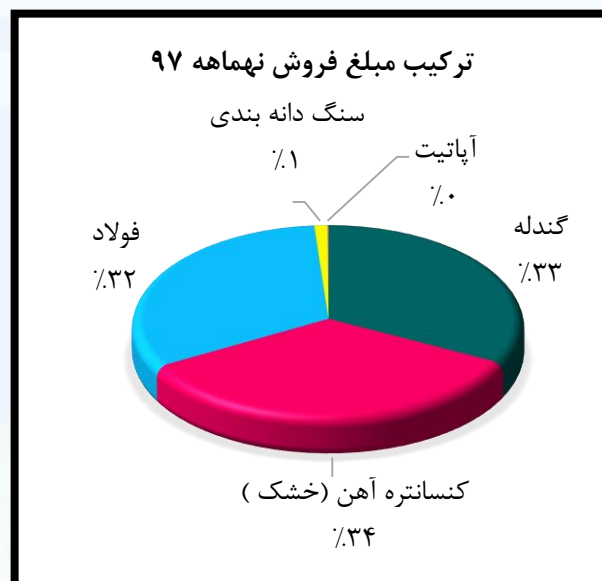
پیش‌بینی می‌شود سود سرمایه گذاری‌های شرکت از محل دو شرکت آهن و فولاد ارفع و آهن و فولاد غدیر ایرانیان سالانه به ۴۰۰ میلیارد تومان برسد.

نام شرکت	درصد مالکیت	وضعیت
آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۶۵٪	در حال تولید نورد
آهن و فولاد ارفع	۴۳٪	در حال تولید آهن اسفنجی و فولاد
تامین و انتقال آب خلیج فارس	۲۲٪	قبل از بهره برداری
آهن و فولاد غدیر ایرانیان	۳۰٪	تولید آهن اسفنجی
تامین سرمایه نوین	۱۶٪	در حال فعالیت عملیاتی



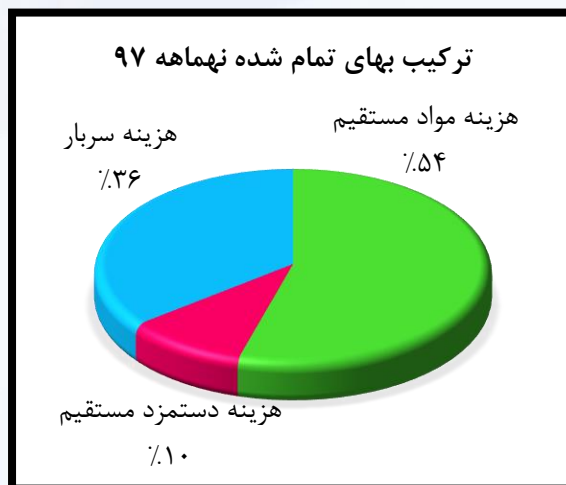
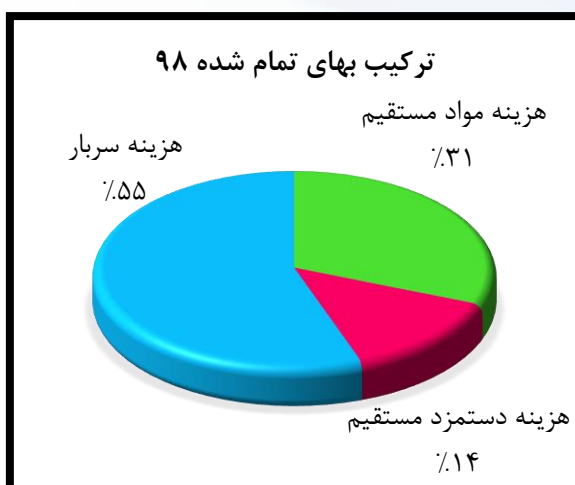
ترکیب مبلغ فروش

در سال ۹۷ سه محصول قابل فروش اصلی شرکت کنسانتره، گندله و فولاد بوده است. در سال ۹۸ با راه اندازی واحد احیاء بخش زیادی از گندله تولیدی به این واحد ارسال و برای تولید آهن اسفنجی مورد استفاده قرار خواهد گرفت. بخش اصلی آهن اسفنجی تولیدی در واحد فولادسازی استفاده خواهد شد و مازاد بر آن در بازار به فروش خواهد رسید.



ترکیب بهای تمام شده

در سال ۹۷ بیش از نیمی از بهای تمام شده بابت استخراج سنگ آهن و خرید آهن اسفنجی مورد استفاده در واحد فولادسازی شده بوده است با راه اندازی واحد احیاء مستقیم در سال ۹۸ خرید آهن اسفنجی از هزینه تهیه مواد حذف خواهد شد و حاشیه سود ناخالص شرکت نیز افزایش خواهد یافت. در سال ۹۸ بخش اصلی بهای تمام شده سر بار خواهد بود. بخش اصلی هزینه های سر بار نیز مربوط به بهره مالکانه پرداختی می باشد.





مفروضات سود کارشناسی ۹۸

مقدار تولید کنسانتره کنسانتره تر ۹,۵۰۰,۰۰۰ تن، نرخ ریالی شمش فخوز ۳۸ هزار ریال، ضریب قیمت سنگ آهن ۱۵ درصد، ضریب قیمت گندله ۲۲/۵ درصد، ضریب قیمت آهن اسفنجی ۵۵ درصد، نرخ خرید الکتروود ۲۰ دلار و نرخ دلار ۱۰ هزار تومان، افزایش دستمزد ۲۵ درصد و تورم انرژی برای کل مجتمع ۵۰ درصد.

کچاد-معدنی و صنعتی چادرملو			
دوره مالی	سال ۹۶	کارشناسی ۹۷	کارشناسی ۹۸
فروش	۳۴,۵۵۴,۰۸۹	۷۳,۳۹۷,۹۱۰	۹۲,۴۵۵,۱۷۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۲۴,۱۰۳,۵۴۰	-۴۳,۰۰۰,۶۷۴	-۴۳,۶۴۵,۸۰۹
سود (زیان) ناخالص	۱۰,۴۵۰,۵۴۹	۳۰,۳۹۷,۲۳۶	۴۸,۸۰۹,۳۶۹
حاشیه سود ناخالص	۳۰٪	۴۱٪	۵۳٪
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۲۶۶,۶۶۱	-۳۶۱,۴۶۳	-۴۶۹,۳۷۷
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	-۳۲۲,۱۱۴	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
سود (زیان) عملیاتی	۹,۸۶۱,۷۷۴	۳۰,۵۳۵,۷۷۳	۴۸,۸۳۹,۹۹۲
هزینه های مالی	۰	۰	-۴۰۰,۰۰۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲,۷۲۲,۴۹۴	۳,۲۷۷,۷۲۱	۴,۰۰۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۲,۵۸۴,۲۶۸	۳۳,۸۱۳,۴۹۴	۵۲,۴۳۹,۹۹۲
مالیات	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۱۲,۵۸۴,۲۶۸	۳۳,۸۱۳,۴۹۴	۵۲,۴۳۹,۹۹۲
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۱۲,۵۸۴,۲۶۸	۳۳,۸۱۳,۴۹۴	۵۲,۴۳۹,۹۹۲
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳۷۶	۱,۰۰۹	۱,۱۹۲
سرمایه	۳۳,۵۰۰,۰۰۰	۳۳,۵۰۰,۰۰۰	۴۴,۰۰۰,۰۰۰



نرخ جهانی شمش												eps
۵۰۰	۴۸۰	۴۶۰	۴۴۰	۴۲۰	۴۰۰	۳۸۰	۳۶۰	۳۴۰	۳۲۰	۳۰۰	۱,۱۹۲	نرخ دلار
۱,۳۱۳	۱,۲۳۴	۱,۱۵۵	۱,۰۷۶	۹۹۷	۹۱۸	۸۳۹	۷۶۰	۶۸۱	۶۰۲	۵۲۳	۸۰۰۰۰	
۱,۵۴۹	۱,۴۶۰	۱,۳۷۱	۱,۲۸۲	۱,۱۹۳	۱,۱۰۴	۱,۰۱۵	۹۲۶	۸۳۷	۷۴۸	۶۵۹	۹۰۰۰۰	
۱,۷۸۵	۱,۶۸۶	۱,۵۸۷	۱,۴۸۸	۱,۳۹۰	۱,۲۹۱	۱,۱۹۲	۱,۰۹۳	۹۹۴	۸۹۵	۷۹۶	۱۰۰۰۰۰	
۲,۰۲۱	۱,۹۱۲	۱,۸۰۳	۱,۶۹۴	۱,۵۸۶	۱,۴۷۷	۱,۳۶۸	۱,۲۶۰	۱,۱۵۱	۱,۰۴۲	۹۳۳	۱۱۰۰۰۰	
۲,۲۵۶	۲,۱۳۸	۲,۰۱۹	۱,۹۰۱	۱,۷۸۲	۱,۶۶۳	۱,۵۴۵	۱,۴۲۶	۱,۳۰۷	۱,۱۸۹	۱,۰۷۰	۱۲۰۰۰۰	
۲,۴۹۲	۲,۳۶۴	۲,۲۳۵	۲,۱۰۷	۱,۹۷۸	۱,۸۵۰	۱,۷۲۱	۱,۵۹۳	۱,۴۶۴	۱,۳۳۶	۱,۲۰۷	۱۳۰۰۰۰	
۲,۷۲۸	۲,۵۹۰	۲,۴۵۱	۲,۳۱۳	۲,۱۷۴	۲,۰۳۶	۱,۸۹۸	۱,۷۵۹	۱,۶۲۱	۱,۴۸۲	۱,۳۴۴	۱۴۰۰۰۰	
۲,۹۶۴	۲,۸۱۶	۲,۶۶۷	۲,۵۱۹	۲,۳۷۱	۲,۲۲۲	۲,۰۷۴	۱,۹۲۶	۱,۷۷۸	۱,۶۲۹	۱,۴۸۱	۱۵۰۰۰۰	

فرصتهای آتی

عدم تاثیر پذیری مستقیم از تحریمها (کل فروش داخلی)

تاثیر پذیری بسیار پایین از افزایش نرخ حاملهای انرژی

عدم تاثیرپذیری از افزایش نرخ حمل و نقل (هزینه های حمل سنگ آهن بر عهده فولاد سازان می باشد)

ریسکهای آتی

کاهش ذخایر و عیار معدن فعلی

افزایش هزینه های استخراج معدن فعلی

ریسک کاهش تولید یا نیاز به خرید مواد معدنی برای سالهای آتی تا زمان راه اندازی معدن آنومالی D19

ریسک تغییر نرخ بهره مالکانه

تاثیر پذیری واحد فولاد سازی به دلیل رکود داخلی

عدم داشتن مزیت صادرات محصولات به دلیل موقعیت جغرافیایی و هزینه های حمل بالا



تحلیل تکنیکال معدنی و صنعتی چادرملو (کچاد) – تایم فریم روزانه

در نماد کچاد روند حرکتی سهم در بازه زمانی ۳ سال اخیر با دو باند اصلی و ۳ باند فرعی کانالیزه شده و موج شماری کاملی به روی نمودار انجام شده است. همانطور که در تصویر مشاهده می‌کنید، موج [۴] اصلاحی کچاد در روزهای ابتدایی اسفندماه خاتمه یافته و این سهم وارد موج [۵] افزایشی خود شده است. با توجه به اینکه کچاد اخیراً موفق شده وارد کانال چهارم صعودی خود گردد، انتظار می‌رود رشد قیمت سهم در میان مدت تا سقف کانال مذکور (محدوده ۵,۱۵۰ - ۵,۱۶۰ ریالی) ادامه داشته باشد. گفتنی است، محدوده ۵,۱۵۰ - ۵,۱۶۰ ریالی برابر با سقف مهرماه، مهمترین مقاومت پیش روی کچاد می‌باشد و با توجه به وضعیت بنیادی، به نظر هدف قیمت پیش‌بینی شده، در میان مدت در دسترس باشد. محدوده ۳,۹۰۰ ریالی برابر با موج (۲) اصلاحی، حد ضرر معامله‌گرانی است که قصد ورود به این سهم را دارند.





گزارش معاملات هفته سوم فروردین ماه سال ۱۳۹۸ بورس کالا

رینگ صنعتی

هفته گذشته اولین هفته در سال جدید بود که رینگ صنعتی فعالیت خود را بسیار قوی آغاز کرد به طوری که غالب عرضه های مهم مانند ورق فولاد مبارکه اصفهان، محصولات ذوب آهن اصفهان، مفتول و کاند ملی مس ایران، بیلت و شمش آلومینیوم ایران و همچنین شمش بلوم فولاد خوزستان عرضه شدند و مهمترین اثر این طبقه بندی در بازار کشف نرخ اکثر محصولات برای سال جدید و روشن شدن روند قیمتی در هفته های آتی بود؛ در این هفته ۴۰,۰۰۰ تن سبد مخلوط ذوب آهن اصفهان با وجود سلف بودن و تحویل در ۳۱ اردیبهشت، حدود ۲۰ درصد رقابت شد؛ همچنین در محصول ورق توافق صورت گرفته بین فولاد مبارکه اصفهان و سندیکای تولیدکنندگان لوله و پروفیل فولادی کشور سبب کاهش قیمت های پایه و تغییر فرمول محاسبه قیمت پایه که منجر به کاهش حدود ۲۰ درصدی قیمت پایه ورق گرم و سرد شد اما این امر سبب کاهش رقابت در این محصولات نگشت و کل حجم عرضه شده با حدود ۴۵ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه کاهش داده شده، (علیرغم تحویل سه ماهه)، معامله شد که نشان از التهاب این بازار و غیر عملی بودن توافق صورت گرفته بود. شمش بلوم فولاد خوزستان نیز حدود ۲۸ درصد رقابت شد، شمش به دلیل آن که در ساخت بسیاری از محصولات فولادی کاربرد دارد، تاثیر این مقدار رقابت این محصول مطمئناً در قیمت پایه سایر محصولات آشکار خواهد شد به خصوص در محصول ورق با توجه به فرمول محاسبه قیمت پایه آن و نیز تورم قیمتی موجود در کشور که تاثیر تغییر قیمت های جهانی را محدود کرده است.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۸/۰۱/۲۱ عرضه بیش از ۲۶۲,۲۰۰ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۲۴۱,۳۰۰ تن بود و با تقاضایی معادل با ۶۸۸,۰۶۵ تن روبرو گشت.



نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت
انواع ورق	۸,۰۷۴,۸۷۸,۹۹۰	۱۴۷,۹۶۰	۲۴۹,۵۸۰	۱۴۷,۹۶۰	HB HC CB G T	فولاد مبارکه	۳۶,۷۷۱	۵۱,۶۸۷	۴۰/۵۶
شمش بلوم	۱,۶۵۴,۶۶۷,۵۰۰	۴۰,۰۰۰	۱۶۴,۵۰۰	۴۰,۰۰۰	مقاطع مختلف	فولاد کاوه جنوب کیش	۳۲,۵۵۹	۴۰,۸۱۵	۲۵/۳۶
						آهن و فولاد ارفع	**		
میلگرد/تیرآهن	۱,۹۱۸,۲۱۵,۹۷۰	۴۵,۱۰۰	۲۶۱,۶۹۰	۴۵,۱۰۰	تیرآهن سبد مخلوط	ذوب آهن اصفهان ذوب آهن اصفهان	۳۶,۰۳۳	۴۲,۷۵۰	۱۸/۶۴
					میلگرد	فولاد روهینا جنوب	**		
						فولاد کاوه اروند	**		
						فولاد خراسان	۳۶,۵۸۲	۴۲,۳۱۰	۱۵/۶۶
						فولاد آذربایجان	**		
آلومینیوم	۶۱۸,۸۰۸,۵۰۰	۳,۰۰۰	۴,۸۲۰	۲,۶۰۰	شمش	آلومینیوم ایران	۱۹۸,۸۹۳	۲۳۲,۴۰۲	۱۶/۸۵
						آلومینیوم المهدی	۱۹۸,۲۹۳	*	
					بیلت	آلومینیوم ایران	۲۱۲,۱۷۴	۲۵۶,۶۷۳	۲۰/۹۷
مس	۳,۵۳۳,۹۴۴,۸۳۵	۲۵,۴۰۰	۷,۲۳۵	۵,۴۰۰	کاتد	ملی مس	۶۲۲,۴۵۶	۶۲۲,۴۵۶	۰/۰۰
					مفتول	ملی مس	۶۴۱,۷۴۲	۶۹۶,۳۷۴	۸/۵۱
						گیل راد شمال	۶۴۱,۷۴۲	۶۸۹,۴۱۰	۷/۴۳
						دنیای مس کاشان	۶۴۱,۷۴۲	۶۹۹,۴۶۹	۹/۰۰
						کابلسازی افق البرز	**		
کل معاملات رینگ صنعتی	۱۵,۸۷۶,۳۴۳,۵۵۵	۲۶۲,۲۰۰	۶۸۸,۰۶۵	۲۴۱,۳۰۰					

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۳۹۴,۲۶۰ تن محصولات فولادی بود.

در بخش روی این هفته ۷۴۰ تن شمش روی عرضه شد که ۲۴۰ تن از شمش روی شرکت های گسترش صنایع روی ایرانیان، فرآوری مواد معدنی ایران و توسعه صنایع روی خاورمیانه مورد معامله قرار گرفت.

سبد مخلوط ذوب آهن اصفهان با تقاضای ۷/۲۲ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به شمش بلوم فولاد کاوه جنوب کیش با نسبت ۶/۱۵ برابری بوده است.

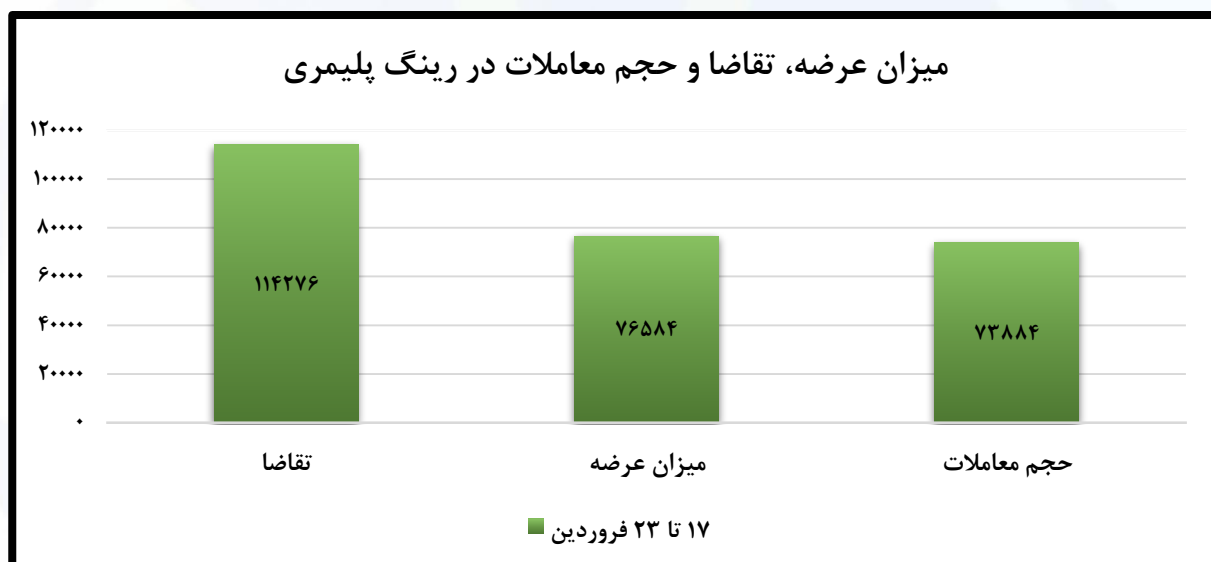
ورق گالوانیزه شرکت فولاد مبارکه اصفهان با ۵۲ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته است.



رینگ پلیمری

ارزش معاملات در هفته گذشته بعد از سه هفته تعطیلی افزایش چشمگیر و قابل توجهی داشته است. ارزش معاملات معادل ۷,۸۱۷,۴۴۹ میلیون ریال می باشد. از طرفی نگرانی خریداران از افزایش دلار نیمایی در هفته آتی و به تبع آن افزایش قیمت های پایه باعث شد که تمایل برای خرید افزایش یابد. در قیمت های پایه اعلامی توسط دفتر صنایع تکمیلی، قیمت دلار با ۱ درصد افزایش معادل ۹۰,۶۴۲ ریال لحاظ شد، که با توجه به افزایش قیمت های جهانی در تمامی گریدها به جز پلی وینیل کلراید و پلی استایرن معمولی شاهد افزایش قیمت بودیم.

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



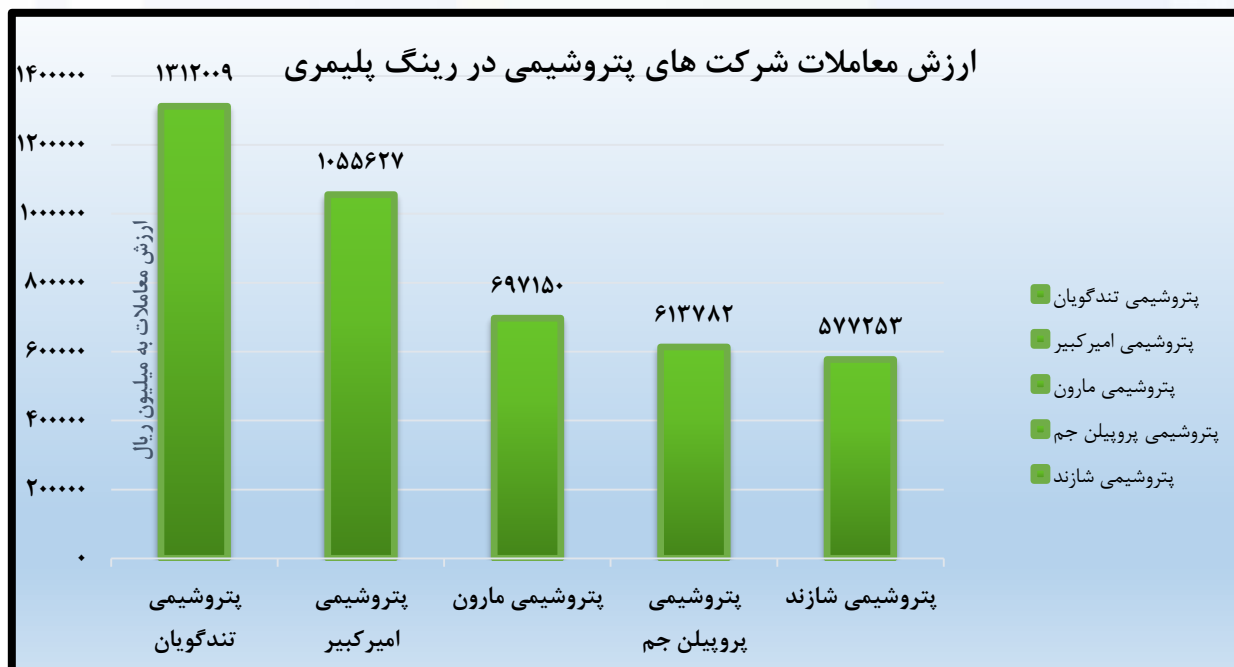
بیشترین نسبت تقاضا به عرضه در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	نسبت تقاضا بر عرضه
پلی استایرن انبساطی ۲۰۰	پتروشیمی تبریز	۱۰۶,۷۸۲	۵
پلی پروپیلن شیمیایی EP548R	پتروشیمی پلی پروپیلن جم	۱۰۸,۷۴۵	۴
پلی پروپیلن شیمیایی X30G	پتروشیمی مارون	۹۶,۹۰۴	۴
پلی پروپیلن نساجی RG1102XL	پتروشیمی رجال	۹۶,۹۰۴	۳/۵
پلی پروپیلن نساجی SF060	پتروشیمی پلی نار	۹۶,۹۰۴	۳/۴
پلی پروپیلن شیمیایی ZB332C	پتروشیمی نوید زر شیمی	۱۰۸,۷۴۵	۳
پلی پروپیلن شیمیایی EPC40R	پتروشیمی سازند	۱۰۸,۷۴۵	۳

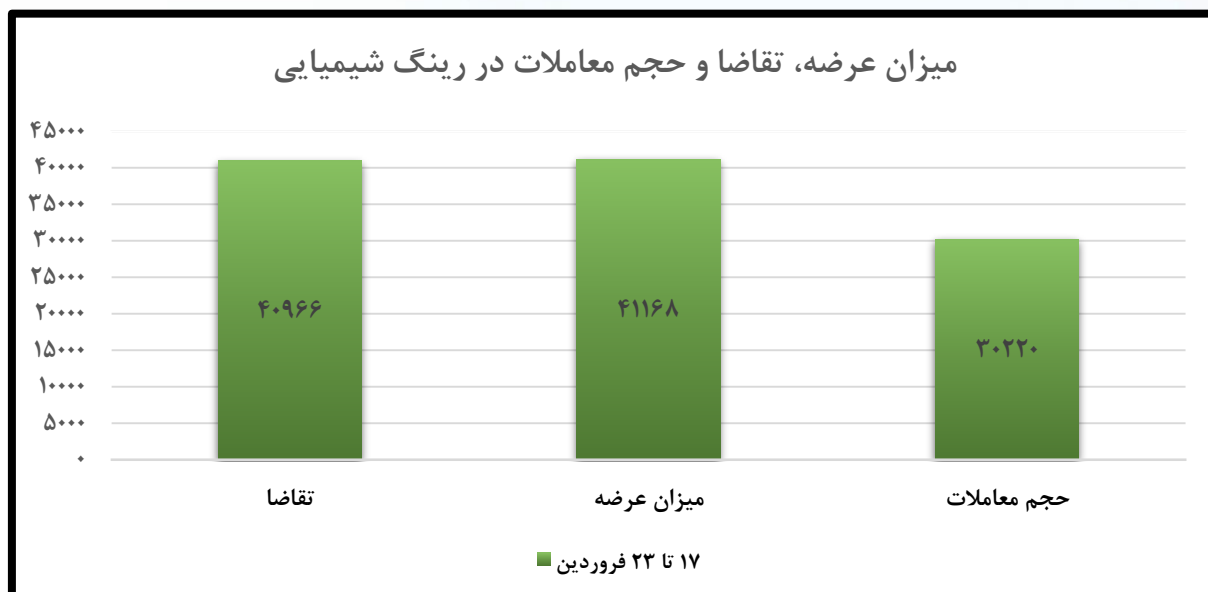


بیشترین درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی پروپیلن شیمیایی ZB332C	نوید زر شیمی	۱۰۸,۷۴۵	۵۲/۷
پلی پروپیلن شیمیایی ZR230C	نوید زر شیمی	۱۰۸,۷۴۵	۴۸/۶
پلی پروپیلن شیمیایی MR230C	مارون	۱۰۸,۷۴۵	۴۸
پلی پروپیلن شیمیایی EPC40R	شازند	۱۰۸,۷۴۵	۴۶
پلی پروپیلن فیلم ZH525J	نوید زر شیمی	۹۸,۹۸۹	۴۴
پلی اتیلن سنگین دورانی ۳۸۴۰	تبریز	۸۲,۶۲۱	۴۳
پلی پروپیلن فیلم ZH525J	جم	۹۸,۹۸۹	۴۳
پلی پروپیلن فیلم ZH525J	مارون	۹۸,۹۸۹	۳۹
پلی پروپیلن نساجی Z30S	مارون	۹۶,۹۰۴	۳۹
پلی پروپیلن نساجی SF060	پلی نار	۹۶,۹۰۴	۳۹



بیشترین ارزش معاملات در رینگ پلیمری مربوط به پتروشیمی تندگویان می باشد.



در رینگ شیمیایی نیز همانند رینگ پلیمری شاهد افزایش حجم معاملات، عرضه و تقاضا بوده‌ایم.

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

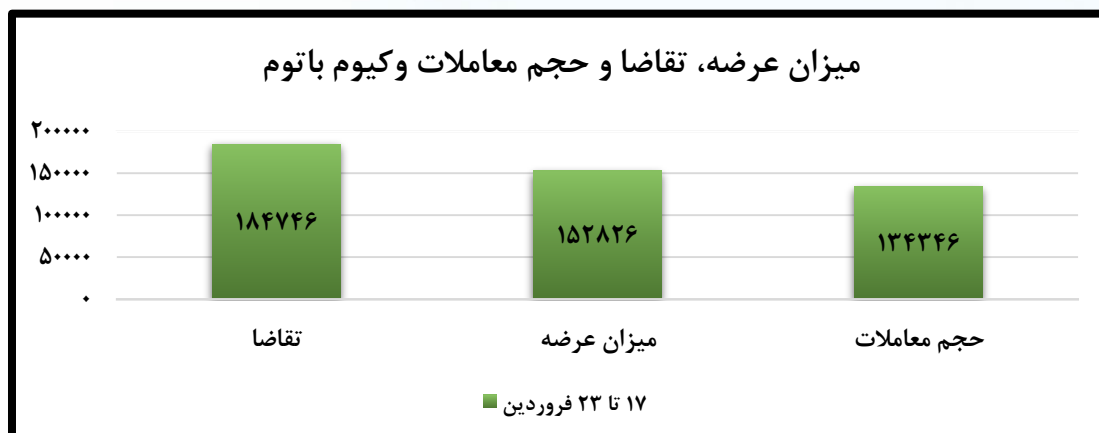
محصول	پتروشیمی	نسبت تقاضا بر عرضه
دی اتیلن گلایکول	پتروشیمی شازند	۴/۳
منومر وینیل استات	پتروشیمی شازند	۴
بنزن	پتروشیمی بندرامام	۲/۵
دی اتیلن گلایکول	پتروشیمی فرسا شیمی	۲۵/۵
زایلین مخلوط	پتروشیمی بندرامام	۲

در این رینگ محصولات زیر رقابت بالای ۱۰ درصد داشتند و مابقی محصولات بر روی قیمت پایه یا با رقابت کمتر از ۱۰ درصد معامله شدند.

نام محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	درصد رقابت نسبت به میانگین
دی اتیلن هگزانول	پتروشیمی شازند	۹۱,۱۷۵	۸۶
اسید استیک	پتروشیمی فن آوران	۳۵,۵۱۲	۳۵
دی اتیلن گلایکول	پتروشیمی شازند	۴۴,۰۳۰	۳۰
بنزن	پتروشیمی بندرامام	۷۴,۳۷۸	۲۸
دی اتیلن گلایکول	پتروشیمی مروارید	۴۴,۰۳۰	۱۶
دی اتانول آمین	پتروشیمی شازند	۹۰,۸۹۶	۱۵
دی اتیلن گلایکول	پتروشیمی فرسا شیمی	۴۴,۰۳۰	۱۳



رینگ فرآورده‌های نفتی



در هفته گذشته در رینگ فرآورده‌های نفتی تنها و کیوم باتوم عرضه و معامله شد. و کیوم باتوم پالایش نفت اصفهان و تهران با قیمت پایه ۲۸,۲۲۹ ریال، پالایش نفت شیراز و بندرعباس با قیمت پایه ۲۹,۶۴۱ ریال و پالایش نفت بندرعباس با قیمت پایه ۳۰,۶۰۲ ریال معامله شد.

رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی در هفته گذشته مربوط به قیر ۶۰۷۰ است.

رینگ کشاورزی

در رینگ کشاورزی در طول هفته هیچ معامله‌ای انجام نشده است.



انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی در هفته سوم فروردین ماه سال ۱۳۹۸ 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
میعانات گازی	۵۹۶,۵۵۹,۰۴۰	۲,۸۵۵	۳۴,۹۸۰	۱۵,۰۰۴	S۵۰۰	پالایش گاز ایلام	۳۹,۷۶۰	۳۹,۷۶۰	۰/۰۰
						پالایش گاز خانگیران	**		
						پالایش نفت تهران	**		
نفتا	۴۰۴,۳۳۰,۱۰۰	۸,۱۵۰	۸,۶۵۰	۸,۶۵۰	سیک	پالایش نفت شیراز	۴۶,۷۵۴	۴۶,۷۵۴	۰/۰۰
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۴۶,۷۵۴	۴۶,۷۵۴	۰/۰۰
						پالایش نفت تهران	۴۶,۷۳۱	۴۶,۷۳۱	۰/۰۰
متانول	۱۴۵,۴۸۵,۴۵۰	۱۰۰	۱۲,۱۳۱	۵,۴۰۵	متانول	پتروشیمی شیراز	۲۰,۸۶۴	۲۷,۲۶۱	۳۰/۶۶
						پتروشیمی زاگرس	۲۰,۸۶۴	۲۶,۷۵۸	۲۸/۲۵
آیزوریسایکل	۲۶۶,۸۵۷,۶۵۰	۱۴,۰۷۰	۴,۸۷۰	۴,۷۷۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۵۵,۹۴۵	۵۵,۹۴۵	۰/۰۰
						پالایش بندرعباس	۵۵,۹۴۵	۵۵,۹۴۵	۰/۰۰
						پالایش تبریز	۵۵,۹۴۵	۵۵,۹۴۵	۰/۰۰
						پالایش شیراز	۵۵,۹۴۵	۵۵,۹۴۵	۰/۰۰
						پالایش تهران	۵۵,۹۴۵	۵۵,۹۴۵	۰/۰۰
حلال	۷۲۷,۹۷۵,۲۸۸	۳۲,۰۱۱	۱۰,۳۲۳	۴,۳۷۱	۴۰۰	پالایش اصفهان	۴۲,۵۷۶	۴۲,۵۷۶	۰/۰۰
					۴۰۲	پالایش تبریز	۴۴,۱۱۷	۴۶,۹۹۵	۶/۵۲
						پتروشیمی بندرعباس	۴۲,۵۷۶	۴۲,۵۷۶	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	۴۴,۱۱۷	۴۸,۰۴۵	۸/۹۰
						پالایش کرمانشاه	۴۴,۱۱۷	۴۸,۵۱۵	۹/۹۷
					۴۰۴	پالایش تبریز	۴۱,۴۰۴	۴۱,۴۰۴	۰/۰۰
						پالایش شیراز	۴۱,۴۰۴	۴۱,۴۰۴	۰/۰۰
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۴۲,۱۸۵	۴۲,۱۸۵	۰/۰۰
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۳۴,۹۷۲	۳۴,۹۷۲	۰/۰۰
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۴۸,۶۵۴	۵۳,۲۲۴	۹/۳۹
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۴۶,۹۰۹	۵۰,۰۵۳	۶/۷۰
						پتروشیمی بیستون	**		
						پالایش کرمانشاه	**		
سایر	۲۰۱,۳۵۶,۹۳۳	۲۵,۱۲۵	۵,۸۴۸	۵,۱۴۸					
کل معاملات انرژی	۲,۳۴۲,۵۶۴,۴۶۱	۸۲,۳۱۱	۷۶,۸۰۲	۴۳,۳۴۸					

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۴,۰۰۰ تن محصول بود، هرچند که در نهایت تنها ۲,۳۲۵ تن حلال ۴۰۲ پالایش نفت اصفهان در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

نفت خام سبک شرکت ملی نفت ایران نیز دوباره در رینگ بین‌الملل عرضه شد اما تقاضایی برای این محصول وجود نداشت.



نگاهی به اخبار و شایعات



فلزات اساسی

دبیر انجمن تولیدکنندگان فولادی می گوید نرخ فولاد ایران در بازارهای جهانی قیمتی مناسب است و رونق تولید در بخش فولاد کشور با استفاده از توان صادراتی کشور شدنی است. وی درباره تاثیر افزایش نرخ ارز بر صادرات گفت: «با افزایش نرخ ارز قدرت صادراتی ایران در بازارهای جهانی افزایش یافته است. فولاد ایران اکنون جزء ارزان ترین فولادها در بازارهای جهانی است و مشکلی برای قیمت و رقابت وجود ندارد.» وی با بیان اینکه اکنون ۷۰ درصد ظرفیت واحدهای فولادی در حال فعالیت است، گفت: «بازار عراق، سوریه، کشورهای حاشیه خلیج فارس و افغانستان بازاری مناسب برای صادرات محصولات فولادی است.»



مدیر امور سهام و سرمایه گذاری فملی گفت: نخستین محموله ۵۰ هزار تنی صادراتی شرکت مس صبح چهارشنبه (۷ فروردین ماه)، ایران را به سمت مقاصد صادراتی ترک کرد. رحمتی گفت: امکان صادرات در طول چندماه گذشته میسر بود، ولی به خاطر شرایط خاص روابط بین المللی ایران، هرگونه انعقاد قرارداد صادراتی بایستی با احتیاط بیشتر و رعایت تمام جوانب امر مورد بررسی دقیق تر قرار می گرفت تا از دریافت ارز حاصل از صادرات اطمینان حاصل گردد.

خودرو



وزیر صنعت، معدن و تجارت با اشاره به اینکه اواسط سال گذشته تولید شرکت سایپا به روزی ۴۰۰ دستگاه و ایران خودرو ۸۰۰ دستگاه کاهش یافته بود، افزود: با اقداماتی که انجام شد این روند متوقف و مجموع تولید دو خودروساز در اواخر اسفندماه ۹۷، با افزایش ۴ برابری به بیش از ۴ هزار دستگاه رسید. وی گفت گفت: خودروسازان باید برخی امور مانند قطعه سازی را واگذار کنند، چراکه بر اساس اطلاعات ما ۱۵ استان درگیر قطعه سازی هستند، همچنین آن ها حداکثر تا آخر شهریورماه ضمن واگذاری اموال غیرتولیدی باید شرکت های وابسته را هم حداکثر تا پایان سال واگذار کنند.



بانک‌ها

مدیر امور ناشران شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه آخرین وضعیت ثبت افزایش سرمایه دو بانک تجارت و صادرات را تشریح کرد. وی با تأکید بر اینکه روند ثبت افزایش سرمایه در حال طی مراحل نهایی است، افزود: ظرف چند روز آینده افزایش سرمایه این دو بانک در سپرده‌گذاری مرکزی ثبت خواهد شد.



ادغام بانک‌های وابسته به نیروهای مسلح که از روز ۱۱ اسفند ماه سال گذشته به طور رسمی اعلام شد، با آغاز فروش سهام این بانک‌ها وارد مرحله اجرایی می‌شود. طبق اطلاعیه‌های جداگانه‌ای که از سوی چهار بانک و مؤسسه منتشر شده است، فروش سهام این بانک‌ها از دهه دوم فروردین ماه ۹۸ کلید می‌خورد.

مدیرعامل بانک صادرات از نهایی شدن برخی طرح‌های نوین در این بانک برای حمایت از تولید و اشتغال در کشور خبر داد و گفت: در راستای نام‌گذاری سال ۹۸ به نام سال «رونق تولید» توسط مقام معظم رهبری که به درستی توسط ایشان تبیین شده است، برنامه‌های جدیدی برای حمایت از بخش‌های تولید در دستور کار قرار گرفته که صنایع مختلف از جمله صنعت، معدن، کشاورزی و سایر صنایع اقماری و زنجیره تولید تا مصرف را در بر می‌گیرد. صیدی خاطرنشان کرد: رسالت اساسی بانک صادرات با توجه به ۶۷ سال فعالیت، خدمت به تولید بوده که این روند همچنان در قالب طرح‌های نوین دنبال می‌شود و با اجرایی شدن آنها، قوی‌تر از گذشته در خدمت تولید، اقتصاد کشور و مشتریان بانک خواهیم بود.



شیمیایی

مدیرعامل پتروشیمی جم با تشریح مهمترین اهداف این شرکت در سال ۹۸، از افزایش ظرفیت تولید اتیلن در این خبر داد و اعلام کرد: بر اساس برنامه زمان بندی پیش‌بینی می‌شود طرح ABS رابر نیز تا شهریورماه امسال ساخته و در مدار تولید و بهره‌برداری قرار بگیرد.



شایعات

شنیده‌ها حکایت از آن دارد در جلسه دیدار نوروزی رئیس بانک مرکزی با مدیران عامل و اعضای هیات مدیره بانک‌های کشور، دکتر همتی نرخ تسعیر ارز را میانگین نیما در ۶ ماهه دوم سال ۹۷ و در حدود ۸,۲۰۰ تومان اعلام کرده است.

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.bimehيرانbroker.com

کانال کالا:

@Boursebimeh



۰۲۱-۸۹۴۸

کانال اوراق:

@Bimehيرانbroker



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

