

شماره ۱۷۱

شنبه ۲۰ فروردین ۱۴۰۱

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه خبری و تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

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

عوامل گردآورنده:

سردبیر: مهبد قندچی
تحریریه: مهبد قندچی، محیا قاسمی، نوید فرهادی، محمدرضا خانی،
امید بابایی، منصور حقیقت‌پژو، محمدرضا امینی، سهیل عظیمی
مدیر هنری: فرزاد عرب
صفحه آرا: محیا قاسمی

راه‌های ارتباطی:

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

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

معرفی بورس بیمه ایران

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

این شرکت همواره به دنبال جذب مشتریان جدید از طریق توسعه امکانات و متنوع‌سازی خدمات خود است و در عین حال با بهبود مستمر کیفیت خدمات به دنبال افزایش سطح رضایتمندی مشتریان خود می‌باشد. کارگزاری بورس بیمه ایران با حفظ اسرار مشتریان، رعایت اصول اخلاق حرفه‌ای و احترام به قوانین و مقررات به دنبال ارتقاء اطمینان مشتریان به خود می‌باشد.

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

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

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

خدمات اعتباری:

- امکان اعطای اعتبار با مبالغ بالا به کلیه مشتریان حقیقی و حقوقی به تبع حقوق صاحبان سهام بالای کارگزاری؛

- باز پرداخت بدون محدودیت زمانی اعتبارات در صورت کفایت ارزش حساب تضمین و ایجاد گردش مورد انتظار کارگزاری؛

- نرخ هزینه مالی پایین‌تر از میانگین صنعت کارگزاری؛

- ارائه اعتبار از روز ابتدای فعالیت و انتقال پرتفو سهام در صورت تکمیل شدن پرونده اعتباری؛

- امکان ایجاد قدرت خرید روزانه برای مشتریان اعتباری با مهلت تسویه در همان روز بدون دریافت هزینه مالی؛

خدمات ویژه مشتریان

باشگاه کارگزاری بورس بیمه ایران به آدرس زیر آماده ارائه خدمات ویژه به مشتریان می‌باشد.

<https://cclub.center/bimeiranbroker>

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

خدمات معاملاتی:

- دریافت کد بورسی و ثبت‌نام رایگان در سامانه سجام؛

- استفاده از سامانه‌های معاملات آنلاین و آفلاین برای خرید و فروش؛

- ارائه تخفیف‌های معاملاتی؛

- انجام انواع معاملات خرد و کلان در بورس اوراق بهادار و فرابورس و رینگ‌های مختلف بورس کالا و انرژی؛

خدمات آموزشی:

- برگزاری دوره‌های آموزشی عمومی و تخصصی از سطح مقدماتی تا پیشرفته به صورت حضوری و مجازی؛

- ارسال بولتن‌های آموزشی تحلیلی به صورت هفتگی و ارائه گزارش‌های روزانه پیش‌بینی بازار؛



A photograph of a desk setup, including a keyboard, mouse, and a chair, with a green gradient overlay. The text is in Persian.

پیش بینی روند معاملات

بورس اوراق بهادار تهران معاملات دومین هفته کاری از فروردین ۱۴۰۱ را در ادامه تحرکات مثبت در هفته نخست، با افزایش تقاضا آغاز کرد تا بازدهی شاخص‌های اصلی در ماه نخست از سال جدید از مرز ۷ درصد عبور کرده باشد. افزایش حجم و ارزش معاملات در کنار ورود نقدینگی توسط حقیقی‌ها از دیگر آمارهای مثبت در هفته‌های اخیر بود که نشان از پوست‌اندازی بازار و تغییر رویکرد بسیاری از معامله‌گران و سرمایه‌گذاران دارد. در میان عوامل داخلی و فرامرزی، محرک‌هایی مشاهده می‌شود که می‌تواند روند فعلی بورس را پشتیبانی کند. جایی که شاخص‌های کالایی رشد دو برابری را در قیاس با دو سال گذشته نشان می‌دهند و ارزش سهام شرکت‌ها پس از ریزشی ۱۹ ماهه و امید به بهبود شرایط اقتصادی در صورت احیای احتمالی برجام، سهامداران را نسبت به رشد سودآوری بنگاه‌های بورسی امیدوار کرده است. در ادامه این گزارش بطور مفصل درخصوص دلایل تحرکات مثبت و ورود نقدینگی به تالار شیشه‌ای بحث خواهیم کرد ...

بازارهای جهانی

از بازارهای جهانی آغاز می‌کنیم. همانطور که مستحضر هستید، تداوم تنش میان روسیه و اوکراین و آشکار شدن این موضوع که احتمالا مدت زمان جنگ شکل گرفته طولانی‌تر از انتظارات بوده، منجر به رشد قیمت انواع کالاها در بازارهای جهانی شده است. آنگونه که شاخص کالایی بلومبرگ با پوشش سبد متنوعی از مواد خام نشان می‌دهد، متوسط قیمت کالاها در برابر ارز دلار، طی یکسال گذشته نزدیک به نزدیک به ۱۰۰ درصد رشد که بسیاری از شرکت‌های به تولید و فروش طبیعی است که از گردند. هر چند که انتظار تقاضای چین، کاهش

این روزها سرمایه‌گذاران به ثبات اقتصادی، پیش‌بینی‌پذیر شدن اقتصاد، کاهش هزینه و دردهای مبادله کالا و خدمات برای شرکت‌های صادرات‌محور، افزایش درآمد شرکت‌های ریالی به سبب بهبود وضعیت معیشتی خانوارها و از همه مهم‌تر برچیده شدن بساط اقتصاد دستوری با کاهش فشارهای تحریمی بر دولت‌ها امیدوار شده‌اند.

پیگیری سیاست‌های انقباضی پولی در غرب، شاهد تعدیل قابل ملاحظه شتاب رشد قیمت‌ها در میان‌مدت باشیم اما تا به اینجای کار روند صعودی مذکور نویددهنده افزایش سودآوری شرکت‌های کامودیتی‌محور بورس تهران بوده و با عنایت به تعدیل محسوس قیمت‌ها در رکود فرسایشی بازار سهام سبب افزایش جذابیت سرمایه‌گذاری در گروه‌های مرتبط به بازارهای کالایی شده است.

سامانه کدال

اما موضوع تاثیرگذار دوم در بازار این روزها، تحولات مرتبط با کدال است. طی دو هفته اخیر اکثر قریب به اتفاق شرکت‌ها دست به انتشار گزارش عملکرد تولید و فروش اسفند ماه زدند. این گزارش‌ها تا حدودی مشابه با انتظار و حتی در برخی از شرکت‌ها بهتر از سطح پیش‌بینی بود. اما به هر جهت با انتشار این گزارش عملاً پرونده تولید و فروش شرکت‌ها در سال ۱۴۰۰ بسته شده و حالا تحلیلگران با در دست داشتن این اطلاعات می‌توانند برآورد نسبتاً نزدیکی از میزان سود محقق شده در کوارتر نهایی و همچنین کل سود سال گذشته داشته باشند. آنچه در شرایط کنونی به لحاظ انتظارات از این گزارش‌ها می‌توان گفت، این است که به‌طور عمومی در صنایع صادرات‌محوری نظیر فلزات اساسی، کانه‌های فلزی، محصولات شیمیایی و فرآورده‌های نفتی، سود شرکت‌ها تا حدودی شبیه به فصل پاییز خواهد بود. چراکه بحث قطعی گاز، در ۲ ماه نخست از فصل زمستان، منجر به افت مقدار تولید و فروش گردیده بود؛ هر چند که برخی از شرکت‌ها به ویژه در اسفند ماه فراتر از انتظار ظاهر شدند و احتمالاً بتوانند سودی بهتر از کوارتر سوم محقق نمایند.

فروش دارایی خودروسازان

مورد سوم که اتفاقا نقش بسزایی در بهبود روند معاملات کلیت بازار در یک ماه اخیر داشته است، بحث واگذاری سهام تودلی خودروسازان است. موج اصلی تقاضا در این گروه از نیمه دوم اسفند به شکلی خفیفتر از روزهای نخست کاری فروردین آغاز شد و در بهار سال جاری شدت گرفت. طبق برنامه‌های وزیر صمت برای خروج خودروسازان از باتلاقی که طی سالهای اخیر شکل گرفته بود، قرار است سهام شرکت‌های ایران خودرو و سایپا نزد شرکت‌های زیرمجموعه (سهام تودلی) در چارچوب "برنامه اصلاح ساختار مالی و سهامداری خودروسازان" واگذار شوند. بر این اساس کارشناسان قوه قضائیه در حال بررسی و قیمت‌گذاری بر روی دارایی این شرکت‌ها هستند و گمانه‌زنی‌ها درخصوص خریداران بلوک دو شرکت یاد شده در کنار ابهام در نرخ واگذاری منجر به افزایش تقاضا در خودرویی‌ها گردیده است.

برجام

در حالی مذاکره‌کنندگان به احیای برجام نزدیک شده بودند که با بالا گرفتن درگیری میان روسیه و اوکراین، فضای وین با وجود دریافت سیگنال‌های مثبت جدی در آخرین ماه از سال ۱۴۰۰، غبارآلود شده است. البته به گفته وزیر امور خارجه ایران، موضوعات باقی‌مانده از طریق مذاکره‌کننده ارشد اتحادیه اروپا به طرف آمریکایی منتقل شده و توافق در دسترس است اما به نظر می‌رسد تعیین تکلیف مذاکرات به زیاده‌خواهی روس‌ها گره خورده و ممکن است کمی زمان توافق دورتر از انتظارات باشد. اما به هر جهت این روزها سرمایه‌گذاران به ثبات اقتصادی، پیش‌بینی‌پذیر شدن اقتصاد، کاهش هزینه و دردهای مبادله کالا و خدمات برای شرکت‌های صادرات‌محور، افزایش درآمد شرکت‌های ریالی به سبب بهبود وضعیت معیشتی خانوارها و از همه مهم‌تر برچیده شدن بساط اقتصاد دستوری با کاهش فشارهای تحریمی بر دولت‌ها امیدوار شده‌اند. موضوعی که می‌تواند سودی چندگانه برای بنگاه‌های بورسی؛ چه داخلی و چه صادراتی داشته باشد.

وداع با ارز ترجیحی

گویا بالاخره عمر ارز ۴۲۰۰ تومانی به سر رسیده و بالاخره دولت و مجلس تصمیمات منطقی‌تری برای حذف رانت ایجاد شده در این حوزه گرفته‌اند. پس از آنکه مجلس اختیار حذف دلار ترجیحی مشروط به جبران مافات آن را به دولت داد، حالا نه تنها فعالان اقتصادی و شرکت‌ها و صنایع درگیر با این ارز در انتظار باز شدن این گره هستند، بلکه سهامداران نیز چشم امید دارند که در سال جاری، این دغدغه مهم مرتفع شود تا زمینه برای رشد سودآوری شرکت‌های بورسی فراهم شود. شاید یکی از دلایل افزایش متقاضیان خرید سهام گروه‌های مرتبط نیز به این موضوع برگردد و در صورت خداحافظی اقتصاد ایران با دلار ترجیحی، چشم‌انداز روشنی را می‌توان برای بورس و شرکت‌های ریالی در صناعی نظیر زراعت و دامداری، قند و شکر، مواد غذایی و آشامیدنی و داروسازی متصور بود. رسیدن اخبار مثبت از این حوزه سبب شده تا شاهد توزیع نقدینگی در کلیت بازار باشیم و در نتیجه این بار شاخص هم‌وزن رفتار منطقی‌تری نسبت گذشته دارد و همگام با شاخص کل در حرکت است.

روند نزولی نرخ بهره

پس از گذر از یک دوره متلاطم و تجربه تورم‌های سنگین تحت تاثیر تحولات سیاسی و تصمیمات غلط اقتصادی، این روزها شاهد کاهش انتظارات تورمی هستیم و همین عامل موجب شده تا بازارهای موازی مسیر رکود و کاهش ارزش معاملات را در پیش بگیرند. نرخ سود در بازار بین‌بانکی مدتی است که در کانال ۲۰ درصد ثابت شده اما انتظار کاهش آن در ماه‌های پیش رو وجود دارد. به این ترتیب شاهد کاهش جذابیت بازارهای رقیب هستیم. حتی در میان گزینه‌های نزدیک سرمایه‌گذاری همچون صندوق‌های با درآمد ثابت که نمی‌توان از آنها به عنوان رقیب نام برد، این روزها سرمایه‌های حقیقی مسیر خروج را برگزیده‌اند. عواملی که می‌تواند امید به شکل‌گیری موج جدید تقاضا در تالار شیشه‌ای را پررنگ‌تر کند. به نظر می‌رسد فعلا افزایش درآمدهای

دولت از ناحیه فروش نفت سبب شده نیاز به تامین مالی و انتشار اوراق در کوتاه مدت نباشد و احتمالاً نرخ بهره وارد روند نزولی شود.

رفع نگرانی مصوبه مالیاتی سپرده‌های بانکی

نمایندگان مجلس در ماه‌های پایانی سال گذشته در جریان بررسی بخش‌های درآمدی بودجه ۱۴۰۱، در مصوبه‌ای سپرده‌های بانکی اشخاص حقوقی که پیش از این مشمول معافیت بودند را لغو کرد تا این اشخاص مشمول پرداخت مالیات شوند. در ابتدا به نظر می‌رسید صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشمول این مصوبه شوند که با شفاف‌سازی مدیر نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس مشخص شد سود سپرده بانکی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشمول مالیات نخواهد شد. موضوعی که دغدغه بورسی‌ها را رفع کرد چراکه ریسک ابطال واحدهای معاملاتی صندوق‌های با درآمد ثابت و افزایش فشار فروش برای تامین منابع این ابطال‌ها می‌توانست فشاری مضاعف بر بازار سهام وارد کند. نکته دارای اهمیت اینکه اعمال این نوع مالیات بر سپرده بانکی حقوقی‌ها می‌تواند زمینه را برای تغییر جهت این منابع به سمت بازار سهام فراهم کند.

حمایت‌های سازمان بورس

و در نهایت اشاره‌ای به تصمیمات خوب اخیر سازمان بورس داشته باشیم که از بحث سقف‌گذاری روی نرخ گاز و اعمال آن برای سال ۱۴۰۱ آغاز شد. این کار بزرگی برای حمایت از سهامداران بود که با راهبری سازمان بورس انجام شد. تصمیم خوب دیگر، بحث آشکار شدن مظنه‌های خرید و فروش تا سقف ۲۰ ردیف بود. همچنین طبق گفته نایب رییس هیات مدیره سازمان، قرار است دامنه نوسان تا ۱۰ درصد تغییر کند. این اتفاق به صورت فصلی انجام خواهد شد. تصمیم دیگر اینکه گویا قرار است به زودی شاهد راه‌اندازی قابلیت توثیق سهام، اوراق بدهی، ETFها و هر دارایی که در بازار سرمایه قابل معامله است برای دریافت وام و تسهیلات از نظام بانکی باشیم. این اتفاق می‌تواند اهمیت دارایی‌های ارزشمند بازار برای وثیقه‌گذاری را افزایش دهد. این تلاش مهمی برای گذر از دوران فعلی به دوران دارایی‌های مالی مدرن‌تر است. و اتفاق مهم آخر اجبار شرکت‌ها به تقسیم سود از طریق سجام می‌باشد. رویدادی که به نظر آغاز مسیری برای تقویت و تشویق سهامداری در بازار است که البته باید با اقدامات دیگر نظیر پرداخت سود سهامداران حقیقی در کمتر از ۳ ماه و موارد این چنینی ادامه یابد. بطور قطع این تصمیمات و مصوبات گام‌هایی در راستای بهبود وضعیت بازار خواهد بود.

آنچه در بازار گذشت

در شرایطی به مضاف معاملات هفته سوم فروردین می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت رشد ۳۱.۶۵۷ واحدی (معادل ۲.۲۱ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۴۳۲ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۴۶۳ هزار واحدی پیشروی کرد. به لحاظ تکنیکی، شاخص کل پس از اصلاح ۷۸ درصد از رشدی که طی مدت خرداد تا شهریور سال ۱۴۰۰ تجربه کرده بود، از سطح ۱.۲ میلیون واحد برگشت زد و در یک اتفاق مهم موفق شد با قدرت بالا از مقاومت ۱.۴ میلیون واحد برابر با آخرین سقف شکل گرفته در روند نزولی اخیر گذر نماید. این رویداد منجر به تغییر ترند بازار گردید. بنابراین انتظار می‌رود روند صعودی شکل گرفته تا سطوح یک میلیون و ۷۵۰ هزار واحد الی یک میلیون و ۸۲۰ هزار واحد برابر با سقف کانال فرضی ترسیم شده در راستای تشکیل آرایش $AB=CD$ ادامه داشته باشد. البته با توجه به معاملات روز چهارشنبه، ممکن است یک پولبک و عقب‌گرد به سمت ابتدای کانال ۱.۴ میلیون واحد داشته باشیم.



شاخص «هم وزن» متغیر با اهمیت دیگری است که بسیاری از فعالین حرفه ای بازار به آن توجه می کنند. بر اساس این گزارش، شاخص هم وزن کار خود را در ارتفاع ۳۶۵.۹۰۳ واحدی آغاز نمود و با ثبت رشد ۱۱.۴۶۶ واحدی (معادل ۳.۱۳ درصد) در سطوح ۳۷۷.۳۶۹ واحدی قرار گرفت. و در انتها نگاهی به IFEX داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۹.۳۱۸ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۹.۸۵۰ واحدی ایستاد. بنابراین باید اذعان داشت که شاخص فرابورس در هفته گذشته، رشد ۵۳۲ واحدی (معادل ۲.۷۵ درصد) را ثبت کرده است.

پیش بینی بازار

بورس تهران هفته گذشته را طوفانی آغاز کرد اما از روز دوشنبه رفته رفته سر و کله فروشنده ها در راستای شناسایی سود کوتاه مدتی پیدا شد و بازار پر عرضه تری را با رسیدن برخی از نمادهای مورد توجه به سطوح مقاومتی شاهد بودیم. به نظر کاملاً طبیعی است که بازار پس از رشد کوتاه مدتی اخیر مقداری استراحت کند. چراکه با یک اصلاح موقت و دست به دست شدن سهام، کف جدیدی شکل خواهد گرفت و جسارت معامله گران برای خرید در قیمت های فعلی افزایش خواهد یافت. بنابراین از اصلاح احتمالی قیمت ها نباید نگران بود. به ویژه اینکه طی روزهای اخیر علاوه بر رشد ارزش معاملات شاهد مثبت شدن تراز نقدینگی حقیقی ها و همچنین گذر پر قدرت شاخص از مقاومت های ۱.۴ میلیون و یک میلیون و ۴۵۰ هزار واحد بوده ایم. احساس می کنیم با برطرف شدن برخی ابهامات، خیال بازار راحت تر و چهره محاسبه گر او مطمئن تر شده و در نتیجه جریان پولی پارک شده در بیرون بازار، دل به دریا زده است. اما به پیش بینی بازار می رسیم. برخی معتقدند بورس به مدار رشد باز خواهد گشت و شاخص در مسیر کانال ۱.۵ میلیون واحد قرار خواهد گرفت اما با توجه به تحرکات شکل گرفته در نیمه دوم هفته گذشته، به نظر برای مدت کوتاهی شاهد روند نوسانی و اصلاح بازار باشیم. این اتفاق می تواند فرصتی برای اصلاح پرتفوی معامله گران باشد.

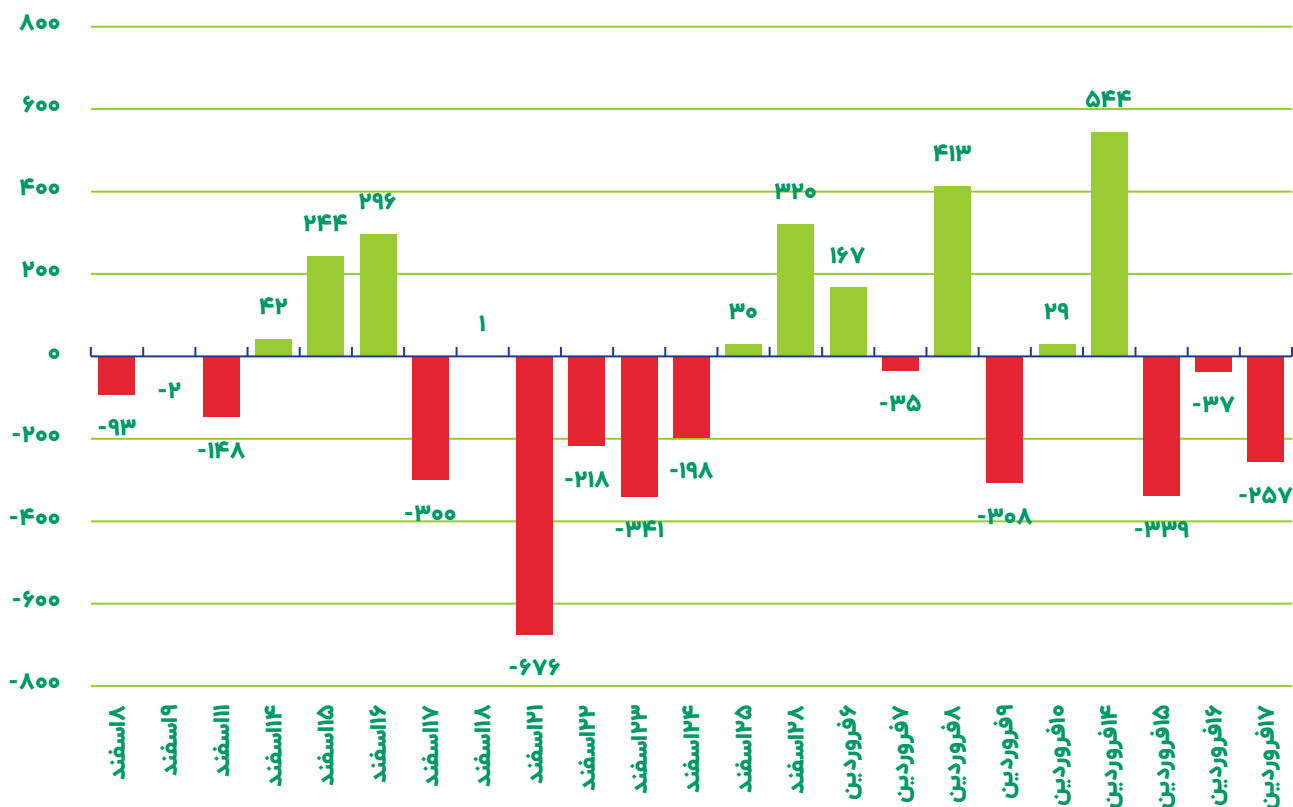
بررسی آخرین وضعیت شاخص ها

شاخص ها	از تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۱۳	تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۱۷	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۴۳۲,۱۰۶	۱,۴۶۳,۷۶۳	۳۱,۶۵۷	۲.۲۱%
شاخص کل (هم وزن)	۳۶۵,۹۰۳	۳۷۷,۳۶۹	۱۱,۴۶۶	۳.۱۳%
شاخص فرابورس	۱۹,۳۱۸	۱۹,۸۵۰	۵۳۲	۲.۷۵%

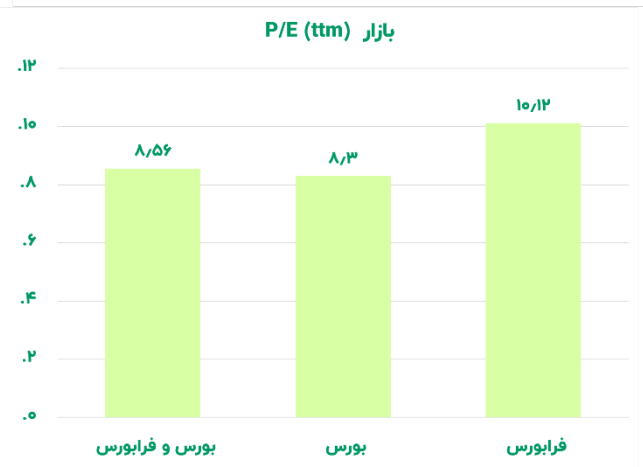
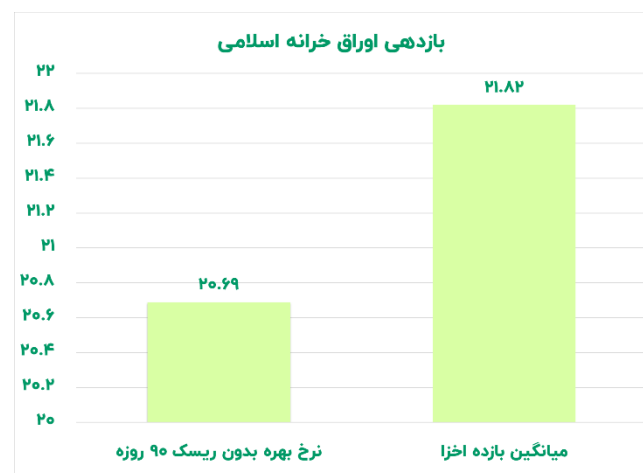
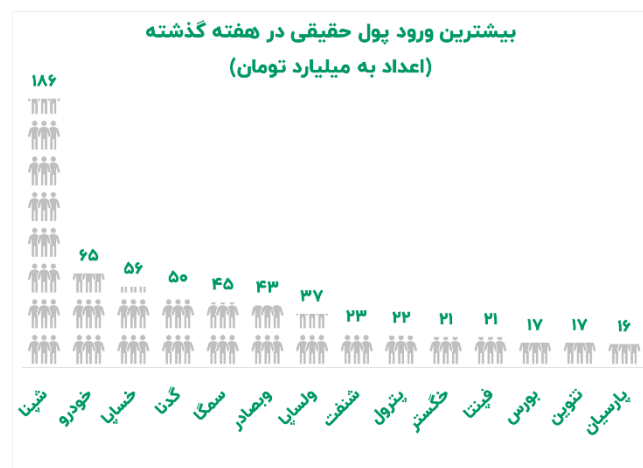
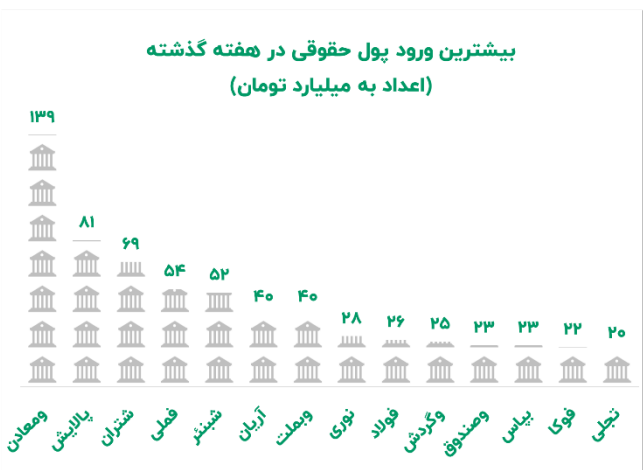
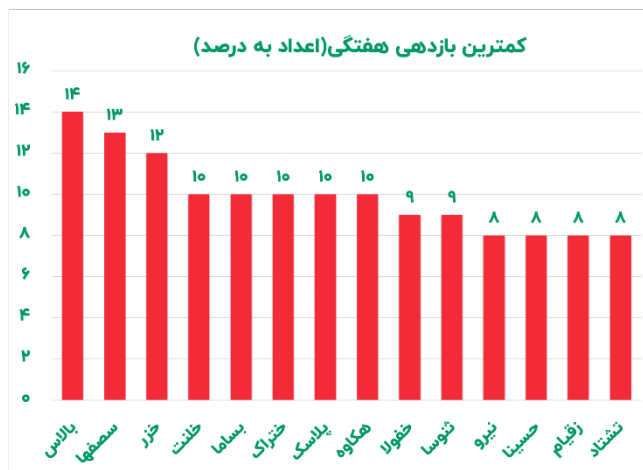
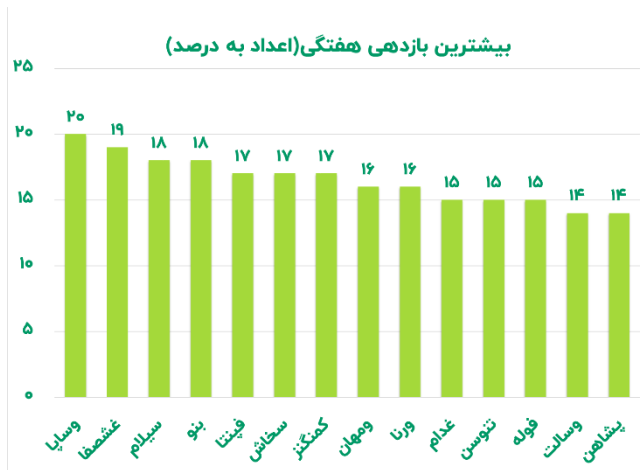
بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرا بورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
تعطیل رسمی	۰	۰	۰	۰	۰
۱۴۰۱/۰۱/۱۴	۱۰,۸۵۲	۴,۴۷۶	۱,۳۴۶	۵,۸۲۲	۵,۰۳۰
۱۴۰۱/۰۱/۱۵	۱۹۲,۶۲۹	۶,۷۴۱	۱,۵۴۶	۸,۲۸۷	۱۸۴,۳۴۲
۱۴۰۱/۰۱/۱۶	۸,۰۰۹	۴,۷۶۹	۱,۳۱۸	۶,۰۸۷	۱,۹۲۲
۱۴۰۱/۰۱/۱۷	۸,۳۴۸	۵,۱۳۰	۱,۵۵۲	۶,۶۸۲	۱,۶۶۶
جمع کل	۲۱۹,۸۳۸	۲۱,۱۱۶	۵,۷۶۲	۲۶,۸۷۸	۱۹۲,۹۶۰
جمع کل هفته گذشته	۲۸,۹۹۵	۱۸,۹۷۹	۳,۷۳۰	۲۲,۷۰۹	۶,۲۸۶
میانگین ارزش معاملات روزانه	۵۴,۹۶۰	۵,۲۷۹	۱,۴۴۱	۶,۷۲۰	۴۸,۲۴۰
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۵,۷۹۹	۳,۷۹۶	۷۴۶	۴,۵۴۲	۱,۲۵۷
اختلاف (درصد)	۸۴۸%	۳۹%	۹۳%	۴۸%	۳۷۳۷%

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



«ترین‌های بازار سرمایه» در هفته‌ای که گذشت ...



مجله خبری



سیاسی

کریس مورفی، سناتور دموکرات آمریکایی مدعی شد: به حصول توافق در مذاکرات وین جهت احیای توافق هسته‌ای خوش‌بین نیستم. این موضوع تهدید بسیار بزرگی می‌تواند باشد. اگر نتوانیم به توافقی هسته‌ای با ایران دست پیدا کنیم، ایران به معنی واقعی کلمه در آستانه تولید یک سلاح هسته‌ای قرار می‌گیرد. همین حالا که ما حرف می‌زنیم، آنها چند هفته با در اختیار داشتن مواد هسته‌ای کافی برای تولید یک سلاح فاصله دارند. این موضوع باعث ایجاد رقابت تسلیحاتی در منطقه خواهد شد. طولی نخواهد کشید که سعودی‌ها، اماراتی‌ها و ترکیه‌ای‌ها هم دنبال سلاح هسته‌ای بروند. چه فاجعه‌ای برای آمریکا خواهد بود. امیدوارم دولت به یک توافق دست بیابد و امیدواریم نگذارند ملاحظات سیاسی در آمریکا مانع رسیدن به این توافق شود. اگر توافق خوبی روی میز باشد که مانع رسیدن ایران به یک سلاح هسته‌ای شود، دولت بایدن باید این توافق را امضا کند. بگذارید ما کار قبولاندن توافق در کنگره را انجام بدهیم، ما رای لازم را جمع خواهیم کرد.



هفت میلیارد دلار ارزهای مسدودی ایران آزاد می‌شود. بر اساس توافق صورت گرفته با برخی کشورهای طرف قرارداد ایران، چارچوب لازم برای رفع مسدودی بخش قابل توجهی از منابع ارزی مسدود شده کشور، مشخص و مورد توافق قرار گرفته است. هفت میلیارد دلار از ارزهای مسدودی ایران با توافق امضا شده، به طور انتقال بانکی به حساب‌های ایران واریز خواهد شد. چارچوب این مسیر برای رفع مسدودی منابع ارزی، مشابه چارچوب توافق شده با انگلیس است که در آن قالب رقمی در حدود ۴۷۰ میلیون یورو در حساب‌های ایران وصول شد. این هفت میلیارد دلار به حساب‌های ایران واریز می‌شود، که نشانه‌هایی از باز شدن تدریجی محدودیت‌های بانکی علیه ایران است به نحوی که حتی پس از برجام نیز چنین نقل و انتقال بانکی سابقه نداشته است.

سخنگوی وزارت خارجه درباره مذاکرات وین گفت: از نظر واشنگتن همه چیز سیاسی است و هر زمان لازم بداند همه ارزش‌ها را قربانی می‌کند که اهداف خود را جلو ببرد. آنچه در وین است به خاطر رویکرد آمریکاست و آمریکا تلاش می‌کند موضوعات باقیمانده را گروگان مسائل داخلی خود کند و ایران نمی‌تواند تا ابد صبوری کند. خطیبزاده درباره سفر «انریکه مورا» معاون مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا به ایران گفت: وی در این سفر حامل برخی نکات بود و می‌خواست با ما تبادل نظر کند. موضوعات مدنظر خود را به مورا گفتیم. پیام و خواسته‌های ما روشن بود. سفر مورا برای این بود که از این شرایط خارج شویم. تلاش کردیم مسیر دیگری را مجدداً امتحان کنیم که موضوعات باقیمانده حل و فصل شود. وی درباره مذاکرات ایران و عربستان گفت: آمادگی داریم تاریخ گفت‌وگو مشخص شود و ادامه یابد. گفت‌وگوها نیازمند دستور کار مشخص است. نظرات خود را مکتوب به طرف سعودی دادیم. مسائل اختلافی ما و سعودی روشن است و به رغم پرونده‌های اختلافی باید تلاش کنیم روابط خود را عادی کنیم و منتفع روابط عادی مردم منطقه و دو کشور هستیم.



اقتصادی



بر اساس اعلام مرکز آمار؛ تورم ماهانه در اسفند ماه ۱۴۰۰ به ۱.۲۹ درصد رسید که نسبت به ماه گذشته کاهش ۰.۸۳ درصدی را نشان می‌دهد. تورم ماهانه برای گروه‌های عمده «خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات» و «کالاهای غیرخوراکی و خدمات» به ترتیب ۱.۷ درصد و ۱.۱ درصد بوده است. تورم نقطه به نقطه نیز با کاهش ۰.۷ واحد درصدی نسبت به بهمن ماه به ۳۴.۷ درصد در اسفند ماه رسید. تورم نقطه به نقطه برای خانوارهای شهری ۳۴.۵ درصد گزارش شده که نسبت به ماه قبل ۰.۸ واحد درصد کاهش داشته است. همچنین این

نرخ برای خانوارهای روستایی ۳۵.۸ درصد بوده که نسبت به ماه قبل تغییری نداشته است. تورم سالانه اسفند ماه ۱۴۰۰ برای خانوارهای کشور به ۴۰.۲ درصد رسیده که نسبت به همین اطلاع در ماه قبل، ۱.۲ واحد درصد کاهش نشان می‌دهد.

بر اساس جدیدترین آمارهای بانک مرکزی ایران، رقم سپرده‌های بانکی کشور (پس از کسر سپرده قانونی) در پایان آذر ماه سال ۱۴۰۰ به ۴ هزار و ۵۵۲ هزار میلیارد تومان رسیده که نسبت به رقم ۳ هزار و ۱۶۷ هزار میلیارد تومانی آذر ماه سال ۹۹ رشد ۴۴ درصدی را نشان می‌دهد. محاسبات نشان می‌دهد از اول فروردین ۱۴۰۰ تا پایان آذر ماه ماهانه به‌طور میانگین حدود ۱۲۰ هزار میلیارد تومان به رقم سپرده‌های بانکی کشور افزوده شده است.



به گزارش روابط عمومی بانک مرکزی، متوسط قیمت خرید و فروش یک متر مربع زیر بنای واحد مسکونی معامله شده از طریق بنگاه‌های معاملات ملکی شهر تهران در اسفند ماه، ۳۵۱ میلیون ریال بود که نسبت به بهمن ماه ۶.۲ درصد افزایش نشان می‌دهد. این رقم نسبت به ماه مشابه سال قبل معادل ۱۶ درصد افزایش داشته است.

در جلسه ستاد هماهنگی اقتصادی دولت که به ریاست آیت‌الله ریسی، رئیس‌جمهور برگزار شد گزارشی از وضعیت تجارت خارجی در سال ۱۴۰۰ و بازار بورس مطرح شد. در این گزارش به رشد قابل توجه تجارت با کشورهای مختلف بویژه همسایگان اشاره شده است. همچنین بر اساس این گزارش بازار سرمایه در چند هفته اخیر وضعیت خوبی داشته و از توان قابل توجه و رو به رشدی برخوردار بوده است. در این جلسه با توجه به شعار امسال مبنی بر تولید دانش بنیان و اشتغال‌زایی، وزیران تعاون، کار و رفاه اجتماعی و صنایع، معادن و تجارت پیشنهادهای این وزارتخانه‌ها را در زمینه تقویت بنیان‌های تولید و توسعه اشتغال مطرح کردند که پس از بحث و تبادل نظر اعضا تصویب شد. دولت پیش از این در جلسات سال گذشته مصوبات لازم را برای رفع موانع تولید تصویب و ابلاغ کرده است. تجارت خارجی غیرنفتی کشور در سال ۱۴۰۰ با تبادلی ۱۶۲ میلیون تن کالا با کشورهای جهان، رکورد ۱۰۰ میلیارد دلاری را به ثبت رساند که نسبت به سال قبل ۳۸ درصد رشد داشته است.



بازارهای جهانی



بازارهای جهانی

نام کالا	۱۴۰۱/۰۱/۱۳	۱۴۰۱/۰۱/۱۹	تغییر هفتگی
نفت	۱۰۴.۸	۱۰۲.۴	-۲.۲%
طلا	۱۹۲۵	۱۹۴۷	۱.۱%
بیلت	۷۸۲	۷۵۳	-۳.۷%
مس	۱۰۲۵۶	۱۰۲۹۴	۰.۴%
روی	۴۳۴۳	۴۳۰۸	-۰.۸%
آلومینیوم	۳۴۴۱	۳۴۰۹	-۰.۹%
سنگ آهن	۱۶۰	۱۵۴	-۳.۸%
سرب	۲۴۱۱	۲۴۱۰	۰.۰%
متانول	۳۹۴	۳۸۸	-۱.۵%
اوره (فوب خلیج فارس)	۸۸۳	۹۰۵	۲.۵%
شکر	۱۹.۸۴	۲۰.۳۴	۲.۵%

شاید به لحاظ عدم اطمینان و پیچیدگی وضعیت فعلی بازارهای جهانی، بتوان آن را به وضعیت سال اول کرونا تشبیه کرد که جهان با پدیده‌ای پیچیده روبرو شده بود که امکان برآورد و مدیریت رخدادهای بعدی آن غیرقابل انجام بود. در حال حاضر بحث عرضه و تقاضای جهانی همانند ویروس کرونا به جان اقتصاد جهانی افتاده است. اما به هر روی، تفاوت شرایط فعلی با دوران شروع کرونا این است که این بار بازارهای جهانی روند رو به رشد و خوبی را طی می‌کنند. اتفاقی که تاثیر مثبتی بر سود شرکت‌های کامودیتی‌محور حاضر در بازار سرمایه دارد.

به طور کلی برای تعیین جهت قیمت کامودیتی‌ها برای ادامه سال ۲۰۲۲ باید ۴ عامل کلیدی زیر را در نظر گرفت:

برقراری صلح در اوکراین و نحوه کاهش محدودیت تحریم روسیه

موضوع گسترش کرونا در چین و اثرات آن بر روی رشد اقتصادی چین

نحوه مدیریت تورم توسط فدرال رزرو آمریکا و شتاب رشد بهره دلار توسط این بانک

اثر رشد قیمت کامودیتی‌ها بر تقاضا و زمان عقب‌نشینی مشتریان از خرید

طبق گزارش اخیر Saxo Bank به نظر می‌رسد روند رشد قیمت‌ها در سه ماهه دوم ۲۰۲۲ همچنان تداوم داشته و برآیند مولفه‌های فوق، فعلاً به نفع رشد بیشتر قیمت‌ها عمل کند.

پس از رشد قیمت نفت و گاز، رشد قیمت برق، کمبود کامودیتی‌های کلیدی و مواد اولیه، ناپایداری در بازار سرمایه، اقدام بانک‌های مرکزی در رشد نرخ بهره و افزایش وام‌های غیر قابل وصول توسط بانک‌ها و ... به دلیل جنگ اخیر روسیه و اوکراین، شاید بتوان گفت بر عکس اکثر نواحی دنیا، خاورمیانه و شمال آفریقا در جنگ اخیر روسیه و اوکراین برنده اصلی باشند و در این مناطق شاهد رشد اقتصادی باشیم.

پس از اعلام برنامه بانک مرکزی آمریکا برای ماه آینده توسط خانم برینارد Brainard عضو ارشد فدرال رزرو آمریکا، دلار آمریکا روند صعودی خود را تقویت کرده و عامل فشاری بر روی کامودیتی‌ها شده است. خانم برینارد هفته گذشته اعلام کرد بانک مرکزی آمریکا از ماه آینده ترازنامه ۸.۹ تریلیون دلاری خود را به سرعت کاهش داده و با شتاب بیشتر، نرخ بهره دلار را افزایش خواهد داد.

هر چند طبق گزارش اخیر بانک سرمایه گذاری گولدمن ساکس آمریکا، نشان می دهد که بازار کار آمریکا با کمبود ۵.۳ میلیون نفری نیروی کار مواجه بوده که بحرانی ترین وضعیت از زمان جنگ جهانی دوم است! این موضوع باعث رشد دستمزدها و تداوم روند افزایش تورم در آمریکا بوده و کار فدرال رزرو در کاهش تورم این کشور را سخت کرده است و احتمالاً شتاب رشد بهره دلار را افزایش خواهد داد که عامل کاهش رشد اقتصادی آمریکا (به ۱.۵ درصد) می شود.

نفت

شاید بتوان گفت در حال حاضر وضعیت قیمت نفت در پیچیده ترین حالت ممکن خود قرار دارد. عدم همکاری شرکای نفتی آمریکا با دولت بایدن، آزادسازی ذخایر استراتژیک نفت آمریکا، قرنطینه مجدد چین در پی افزایش آمار مبتلایان به سویه جدید کرونا، افزایش تحریم های روسیه، توقف در مذاکرات برجام و ... همگی باعث نوسانات قیمتی نفت در روزهای گذشته و افزایش پیچیدگی تحلیل روند آتی آن شده است. لذا تحلیل



دقیقی برای نفت نیست و هر یک از عوامل یاد شده می توانند در کوتاه مدت منجر به نوسانات شدید در طلای سیاه شوند. اما در مهمترین اخبار هفته گذشته، کشورهای عضو آژانس بین المللی انرژی روز چهارشنبه موافقت کردند که ۶۰ میلیون بشکه نفت را در کنار عرضه ۱۸۰ میلیون بشکه ای که هفته گذشته ایالات متحده اعلام کرده بود، برای کمک به کاهش قیمت ها در بازارهای فشرده پس از حمله روسیه به اوکراین، آزاد کنند. اما تحلیلگران و معامله گران گفتند حتی با انتشار اضطراری ذخایر نفت، عرضه همچنان محدود است. یک تاجر نفت مستقر در شانگهای گفت: آزادسازی نفت از اعضای آژانس بین المللی انرژی نشان دهنده عزم سیاسی قوی علیه نفت روسیه در مورد تهاجم این کشور به اوکراین است، اما برای جبران کمبود واقعی عرضه کافی نیست. پالایشگاه های دولتی چین، بزرگترین واردکننده نفت جهان، به قراردادهای فعلی نفت روسیه احترام می گذارند، اما با وجود تخفیف های زیاد، از قراردادهای جدید اجتناب می کنند و به درخواست پکن برای احتیاط توجه می کنند. استفان اینس، مدیرعامل SPI Asset Management، گفت: «علاوه بر آزادسازی ذخایر عظیم جهانی، تخریب تقاضا و رکود در حال حاضر تنها مکانیسم کاهش قیمت در دنیایی بدون بافر موجودی است.

بادن مور، تحلیلگر بانک ملی استرالیا گفت: آخرین عرضه به اضافه آزادسازی هماهنگ آژانس بین المللی انرژی که در ۱ مارس اعلام شد معادل یک میلیون بشکه در روز عرضه اضافی از ماه می تا پایان سال ۲۰۲۲ است که قیمت ها را کاهش می دهد. مور در یادداشتی نوشت: «عرضه اضافی خطر صعودی کوتاه مدت برای بازار را کاهش می دهد و احتمالاً از نیاز به کاهش پالایشگاه در کوتاه مدت جلوگیری می کند. با این حال، وی افزود: نیاز به ذخیره مجدد ذخایر، که در سال ۲۰۲۳ انتظار می رود، به تنگنای بازار آتی می افزاید، جایی که چشم انداز عرضه اساسی بدون تغییر باقی می ماند و ریسک قیمت را به سمت بالا متمایل می کند. توقف مذاکرات غیرمستقیم بین ایران و ایالات متحده در مورد احیای توافقنامه ۲۰۱۵ در مورد برنامه هسته ای تهران، احتمال لغو تحریم های نفتی ایران را بیشتر به تعویق انداخته و بازار را محدود نگه داشته است. مذاکره کنندگان می گویند برای غلبه بر مسائل باقیمانده به تصمیمات سیاسی در تهران و واشنگتن نیاز است.

طلا

در هفته گذشته رشد حدود یک درصدی قیمت نفت را داشتیم. با این حال پیشرفت در مذاکرات آتش‌بس روسیه و اوکراین تقاضا برای دارایی‌های امن را کاهش داده است. هفته گذشته داده‌های بخش اشتغال آمریکا نیز منتشر شد. نرخ بیکاری آمریکا به ۳.۶ درصد رسید که پایین‌ترین نرخ از زمان شیوع کرونا است. اشتغال بخش غیر کشاورزی اندکی بدتر از انتظارات منتشر شد. در حالی که انتظار می‌رفت اشتغال بخش غیر کشاورزی ۴۹۲ هزار نفر افزایش پیدا کند با افزایش ۴۳۱ هزار نفری همراه شد. ریسک‌ها همچنان پابرجا هستند بنابراین کاهش قیمت طلا دور از انتظار است و خریداران به نظر می‌رسد از قیمت‌های محدوده ۱.۹۰۰ دلار به عنوان سیگنالی برای ورود استفاده کردند.



فولاد - سنگ آهن

طی هفته گذشته شاهد افت نزدیک به ۴ درصدی قیمت فولاد و سنگ‌آهن بودیم. انجمن جهانی فولاد در گزارش اخیر خود گفت: تقاضای فولاد در سال جاری با شتاب کمتر نسبت به سال قبل به میزان ۰.۷ درصد رشد کرده و به ۱۸۴۶.۶ میلیون تن خواهد رسید. همچنین وضعیت تقاضا در سال آینده رشد مطلوبی نسبت به امسال داشته و به ۱.۳ درصد می‌رسد. به احتمال زیاد بیشترین رشد تقاضا در سال ۲۰۲۲ مربوط به شرق آسیا (۶.۹ درصد) و در سال ۲۰۲۳ مربوط به ناحیه CIS خواهد بود. همچنین این گزارش پیش‌بینی کرده است که تقاضای فولاد خاورمیانه در سال جاری ۵۰.۲ میلیون تن و در سال آتی ۵۱.۷ میلیون تن خواهد بود که به ترتیب رشد سالانه ۳.۸ درصد و ۳.۲ درصد سالانه دارد.



A modern office interior with a man in a white shirt and glasses sitting at a desk, working on a laptop. The office has large windows, glass partitions, and a high ceiling with exposed ductwork. The image is overlaid with a green tint and white text.

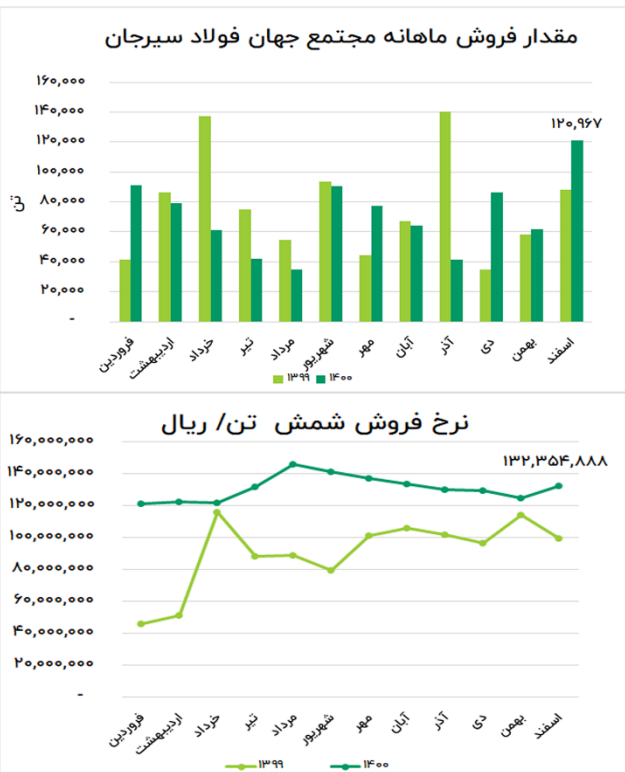
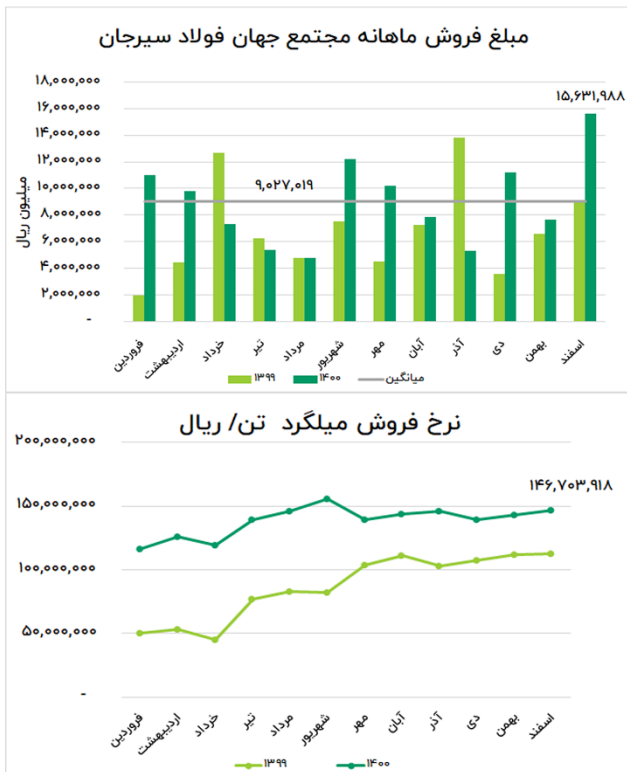
بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

پکرمان

۱۴۰۰			۱۳۹۹			دوره مالی	
Q۳	Q۲	Q۱	Q۴	Q۳	Q۲	Q۱	" ارقام به میلیون ریال "
۲۴,۶۱۸,۰۷۵	۲۱,۰۹۸,۵۵۳	۲۸,۱۲۳,۱۶۱	۱۹,۲۹۱,۱۳۳	۲۵,۵۸۱,۱۰۹	۱۴,۷۲۸,۶۹۴	۷,۸۱۷,۶۴۸	فروش
(۲۰,۷۳۲,۱۰۱)	(۱۶,۰۶۱,۷۴۲)	(۱۹,۹۸۷,۰۳۵)	(۱۴,۶۷۰,۵۴۰)	(۱۴,۶۶۴,۹۶۸)	(۹,۴۳۰,۰۹۷)	(۵,۷۲۶,۱۳۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳,۸۸۵,۹۷۴	۵,۰۳۶,۸۱۱	۸,۱۳۶,۱۲۶	۴,۶۲۰,۵۹۳	۱۰,۹۱۶,۱۴۱	۵,۲۹۸,۵۹۷	۲,۰۹۱,۵۱۸	سود (زیان) ناخالص
۱۵.۸%	۲۳.۹%	۲۸.۹%	۲۴.۰%	۴۲.۷%	۳۶.۰%	۲۶.۸%	حاشیه سود (زیان) ناخالص
(۵۵۸,۸۹۴)	(۵۶۱,۱۶۱)	(۴۳۶,۲۶۹)	(۴۶۹,۴۲۳)	(۵۵۹,۴۹۴)	(۲۰۵,۹۲۸)	(۱۷۳,۴۲۵)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
-	-	-	(۹,۱۷۰)	۷,۸۸۵	(۴,۶۱۲)	(۳,۲۷۳)	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۳,۳۲۷,۰۸۰	۴,۴۷۵,۶۵۰	۷,۶۹۹,۸۵۷	۴,۱۴۲,۰۰۰	۱۰,۳۶۴,۵۳۲	۵,۰۸۸,۰۵۷	۱,۹۱۴,۸۲۰	سود (زیان) عملیاتی
۱۳.۵%	۲۱.۲%	۲۷.۴%	۲۱.۵%	۴۰.۵%	۳۴.۵%	۲۴.۵%	حاشیه سود (زیان) عملیاتی
(۴۰۹,۴۵۴)	(۶۵۱,۵۵۴)	(۷۰۶,۲۱۶)	(۱,۲۹۷,۸۸۲)	(۱,۴۶۶,۴۴۸)	(۱,۲۶۰,۷۴۱)	(۱,۲۳۰,۳۵۲)	هزینه های مالی
۱۲۶,۶۰۱	۲۹۹,۸۸۳	۶۷۳,۱۷۸	۵۸,۳۰۴	۱۷۴,۰۲۸	(۱۱۵,۹۵۰)	۵۸,۳۹۱	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۳,۰۴۴,۲۲۷	۴,۱۲۳,۹۷۹	۷,۶۶۶,۸۱۹	۲,۹۰۲,۴۲۲	۹,۰۷۲,۱۱۲	۳,۷۱۱,۳۶۶	۷۴۲,۸۵۹	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
-	-	-	(۷,۶۶۷)	۷,۶۶۷	-	(۷,۶۶۷)	مالیات
۳,۰۴۴,۲۲۷	۴,۱۲۳,۹۷۹	۷,۶۶۶,۸۱۹	۲,۸۹۴,۷۵۵	۹,۰۷۲,۷۷۹	۳,۷۱۱,۳۶۶	۷۳۵,۱۹۲	سود (زیان) خالص
۱۲.۴%	۱۹.۵%	۲۷.۳%	۱۵.۰%	۳۵.۵%	۲۵.۳%	۹.۴%	حاشیه سود (زیان) خالص
۷۶	۱۰۳	۱۹۲	۷۲	۴۹۱	۲۰۱	۴۰	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۵۰۰,۰۰۰	۱۸,۵۰۰,۰۰۰	۱۸,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه
۷۶	۱۰۳	۱۹۲	۷۲	۲۲۷	۹۳	۱۸	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

۴۰%	درصد تغییرات فروش ۳ ماهه زمستان نسبت به پاییز
۱۵,۱۰۹,۶۲۶	میانگین نرخ فروش شمش از ابتدای دوره (تن/ریال)
۷,۷۵۹,۷۹۶	میانگین نرخ فروش میلگرد از ابتدای دوره (تن/ریال)



شیراز

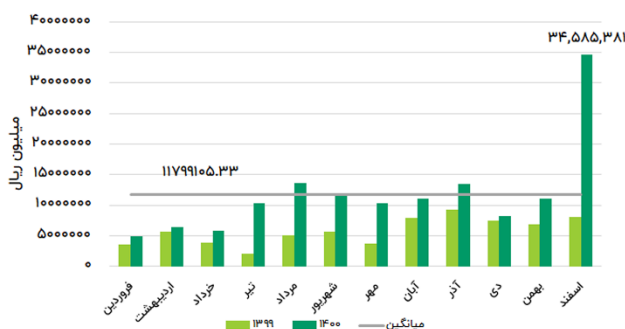
دوره مالی							۱۴۰۰
ارقام به میلیون ریال "							۱۳۹۹
Q۳	Q۲	Q۱	Q۴	Q۳	Q۲	Q۱	
۳۵,۱۴۲,۰۱۲	۳۵,۸۵۱,۷۹۱	۱۷,۰۶۲,۱۶۰	۲۲,۲۵۶,۸۹۱	۲۴,۸۱۴,۲۷۷	۱۲,۶۷۴,۵۰۲	۱۲,۹۵۲,۳۹۸	فروش
(۲۱,۵۱۶,۸۹۳)	(۱۶,۷۹۰,۱۳۳)	(۷,۳۳۲,۶۶۷)	(۱۰,۲۶۳,۶۱۰)	(۱۰,۰۲۰,۱۱۲)	(۵,۵۴۶,۰۵۴)	(۵,۰۴۵,۹۱۴)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۳,۶۲۵,۱۱۹	۱۹,۰۶۱,۶۵۸	۹,۷۲۹,۴۹۳	۱۱,۹۹۳,۲۸۱	۱۴,۷۹۴,۱۶۵	۷,۱۲۸,۴۴۸	۷,۹۰۶,۴۸۴	سود (زیان) ناخالص
۳۸.۸%	۵۳.۲%	۵۷.۰%	۵۳.۹%	۵۹.۶%	۵۶.۲%	۶۱.۰%	حاشیه سود (زیان) ناخالص
(۳,۲۶۷,۳۰۶)	(۳,۶۶۵,۸۷۰)	(۱,۳۸۲,۸۸۶)	(۱,۵۲۹,۶۲۱)	(۱,۲۸۰,۷۵۶)	(۱,۱۳۵,۷۵۵)	(۸۴۶,۲۱۳)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
(۱,۸۶۳,۴۰۰)	۱,۵۶۶,۵۲۸	۳۴۷,۹۲۴	(۶۹۳,۱۰۰)	۱۵۱,۷۸۹	۱,۵۵۷,۲۰۸	۱۸۲,۵۹۰	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۸,۴۹۴,۴۱۳	۱۶,۹۶۲,۳۱۶	۸,۶۹۴,۵۳۱	۹,۷۷۰,۵۶۰	۱۳,۶۶۵,۱۹۸	۷,۵۴۹,۹۰۱	۷,۲۴۲,۸۶۱	سود (زیان) عملیاتی
۲۴.۲%	۴۷.۳%	۵۱.۰%	۴۳.۹%	۵۵.۱%	۵۹.۶%	۵۵.۹%	حاشیه سود (زیان) عملیاتی
(۲۸۵,۹۵۶)	(۶۵۳,۴۲۶)	(۲۳۶,۵۵۹)	(۲۸۶,۴۹۶)	(۴۵۳,۸۷۹)	(۱۹۸,۷۸۱)	(۳۸۹,۱۹۱)	هزینه های مالی
(۸۵۲,۷۸۸)	(۱,۱۳۸,۶۳۵)	(۱,۵۴۰,۸۳۴)	(۱,۴۶۳,۵۶۸)	(۲۷۷,۳۸۷)	(۲۸۸,۲۶۲)	(۲,۱۳۶,۸۰۱)	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۷,۳۵۵,۶۶۹	۱۵,۱۷۰,۲۵۵	۶,۹۱۷,۱۳۸	۸,۰۲۰,۴۹۶	۱۲,۹۳۳,۹۳۲	۷,۰۶۲,۸۵۸	۴,۷۱۶,۸۶۹	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۴۰۶,۲۸۳)	(۸۳۴,۱۶۶)	(۴۱۵,۰۲۸)	(۸۹۷,۲۱۷)	(۴۵۵,۷۷۷)	۹,۷۹۹	(۴۲۴,۹۰۳)	مالیات
۶,۹۴۹,۳۸۶	۱۴,۳۳۶,۰۸۹	۶,۵۰۲,۱۱۰	۷,۱۲۳,۲۷۹	۱۲,۴۷۸,۱۵۵	۷,۰۷۲,۶۵۷	۴,۲۹۱,۹۶۶	سود (زیان) خالص
۱۹.۸%	۴۰.۰%	۳۸.۱%	۳۲.۰%	۵۰.۳%	۵۵.۸%	۳۳.۱%	حاشیه سود (زیان) خالص
۱,۳۴۳	۲,۸۱۱	۱,۲۷۵	۱,۳۹۷	۲,۴۴۷	۱,۳۸۷	۸۴۲	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۳۴۳	۲,۸۱۱	۱,۲۷۵	۱,۳۹۷	۲,۴۴۷	۱,۳۸۷	۸۴۲	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

درصد تغییرات فروش ۳ ماهه زمستان نسبت به پاییز

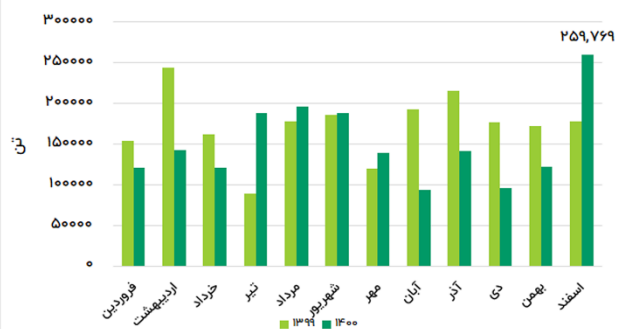
میانگین نرخ فروش اوره کشاورزی از ابتدای دوره (تن/ریال)

میانگین نرخ فروش اوره صادراتی از ابتدای دوره (تن/ریال)

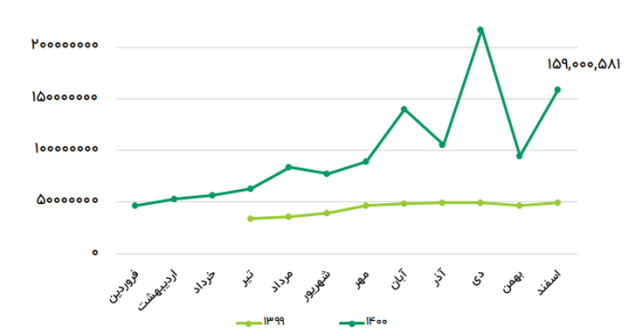
مبلغ فروش ماهانه پتروشیمی شیراز - شیراز



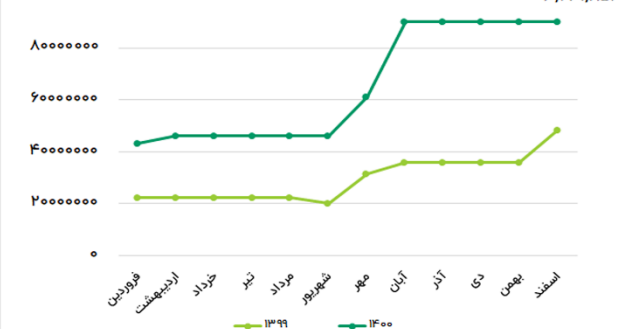
مقدار فروش ماهانه پتروشیمی شیراز - شیراز



نرخ فروش اوره صادراتی تن/ریال



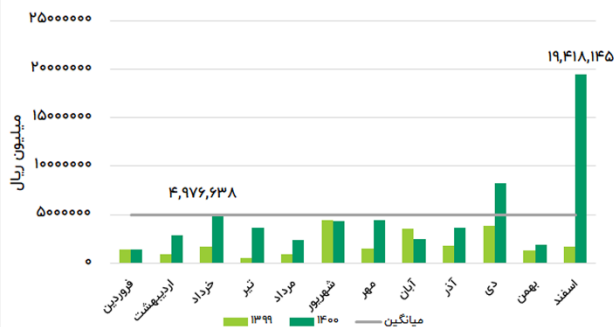
نرخ فروش اوره کشاورزی تن/ریال



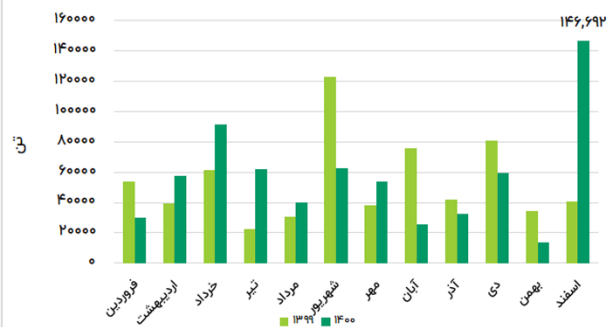
۱۴۰۰			۱۳۹۹				دوره مالی
Q۳	Q۲	Q۱	Q۴	Q۳	Q۲	Q۱	* ارقام به میلیون ریال *
۱۱,۰۹۳,۹۲۵	۱۰,۳۸۸,۲۹۶	۹,۲۸۷,۲۴۶	۷,۱۹۷,۴۳۹	۶,۸۸۶,۴۳۳	۵,۸۷۶,۳۳۲	۴,۰۵۴,۶۳۵	فروش
(۵,۸۷۰,۲۷۲)	(۳,۴۶۲,۳۱۳)	(۲,۵۷۸,۰۷۵)	(۲,۹۹۷,۶۵۴)	(۲,۲۳۱,۵۴۷)	(۱,۳۳۱,۱۵۳)	(۱,۰۴۳,۲۰۸)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۵,۲۲۳,۶۵۳	۶,۹۲۵,۹۸۳	۶,۷۰۹,۱۷۱	۴,۱۹۹,۷۸۵	۴,۶۵۴,۸۸۶	۴,۵۴۵,۱۷۹	۳,۰۱۱,۴۲۷	سود (زیان) ناخالص
۴۷.۱%	۶۶.۷%	۷۲.۲%	۵۸.۴%	۶۷.۶%	۷۷.۳%	۷۴.۳%	حاشیه سود (زیان) ناخالص
(۵۱۸,۷۴۲)	(۵۴۳,۲۸۹)	(۵۷۸,۰۸۱)	(۴۸۴,۷۳۹)	(۴۰۸,۸۵۱)	(۳۶۱,۸۴۳)	(۲۹۱,۳۴۰)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۱,۱۴۹,۷۷۹	(۵۱۹,۴۸۹)	(۲۶۲,۷۹۹)	۲۵۹,۶۷۰	(۱۹۲,۱۹۶)	(۵۰,۴۰۵)	۱۰,۷۷۶	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۵,۸۵۴,۶۹۰	۵,۸۶۳,۲۰۵	۵,۸۶۸,۲۹۱	۳,۹۷۴,۷۱۶	۴,۰۵۳,۸۳۹	۴,۱۳۲,۹۳۱	۲,۷۳۰,۸۶۳	سود (زیان) عملیاتی
۵۲.۸%	۵۶.۴%	۶۳.۲%	۵۵.۲%	۵۸.۹%	۷۰.۳%	۶۷.۴%	حاشیه سود (زیان) عملیاتی
(۶۵,۲۶۲)	(۷۴,۱۷۶)	(۷۰,۲۵۳)	(۶۷,۹۳۴)	(۴۹,۰۷۳)	(۳۹,۹۹۱)	(۱۶,۹۷۸)	هزینه های مالی
۱,۸۴۵,۱۷۳	۴۸۸,۸۵۰	(۵۴۴,۷۰۲)	(۷۶۸,۱۳۴)	(۹۷۶,۳۳۷)	(۵۶۰,۸۴۶)	۱۹,۶۶۶	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۷,۶۳۴,۶۰۱	۶,۳۷۷,۸۷۹	۵,۲۵۳,۳۳۶	۳,۱۳۸,۶۴۸	۳,۰۲۸,۴۲۹	۳,۵۳۲,۰۶۴	۲,۷۳۳,۵۵۱	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۲,۷۴۳,۰۶۳)	۲,۷۴۳,۰۶۳	-	-	-	-	-	مالیات
۴,۸۹۱,۵۳۸	۹,۰۲۰,۹۴۲	۵,۲۵۳,۳۳۶	۳,۱۳۸,۶۴۸	۳,۰۲۸,۴۲۹	۳,۵۳۲,۰۶۴	۲,۷۳۳,۵۵۱	سود (زیان) خالص
۴۴.۱%	۸۶.۸%	۵۶.۶%	۴۳.۶%	۴۴.۰%	۶۰.۱%	۶۷.۴%	حاشیه سود (زیان) خالص
۱,۳۸۶	۲,۵۵۶	۱,۴۸۹	۸۹۰	۸۵۸	۱,۰۰۰	۷۷۵	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳,۵۲۹,۲۰۰	۳,۵۲۹,۲۰۰	۳,۵۲۹,۲۰۰	۳,۵۲۹,۲۰۰	۳,۵۲۹,۲۰۰	۳,۵۲۹,۲۰۰	۳,۵۲۹,۲۰۰	سرمایه
۱,۳۸۶	۲,۵۵۶	۱,۴۸۹	۸۹۰	۸۵۸	۱,۰۰۰	۷۷۵	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

درصد تغییرات فروش ۳ ماهه زمستان نسبت به پاییز	۱۶۶%
میانگین نرخ فروش اوره کشاورزی از ابتدای دوره (تن/ریال)	۶۷,۹۵۲,۱۰۳
میانگین نرخ فروش اوره صادراتی از ابتدای دوره (تن/ریال)	۹۹,۷۸۶,۱۷۵

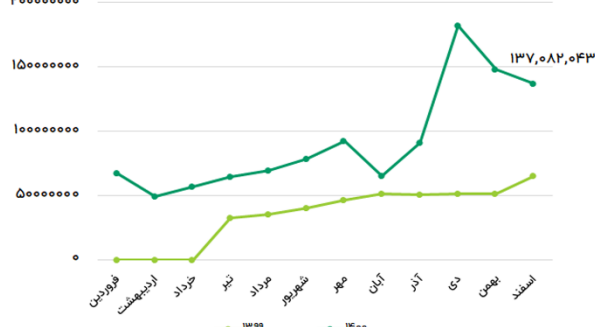
مبلغ فروش ماهانه صنایع پتروشیمی کرمانشاه



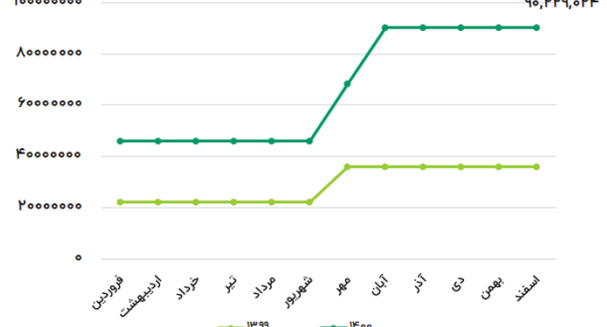
مقدار فروش ماهانه صنایع پتروشیمی کرمانشاه



نرخ فروش اوره صادراتی تن / ریال



نرخ فروش اوره کشاورزی تن / ریال



بررسی عملکرد صنایع

بررسی صورت‌های مالی و گزارش‌های ماهانه شرکت‌های "فولادساز" بازار سرمایه

مدل بررسی: گذشته‌نگر

مقدار فروش (تن)								
نماد	کل فروش ۹۹	کل فروش ۱۴۰۰	اسفند ۹۹	بهمن ۱۴۰۰	اسفند ۱۴۰۰	درصد تغییرات ۱۴۰۰ به ۹۹	نقطه به نقطه اسفند ۱۴۰۰ به ۹۹	نقطه به نقطه اسفند به بهمن ۱۴۰۰
فولاد	۷,۷۲۲,۰۰۰	۷,۲۵۹,۰۰۰	۷۳۱,۰۰۰	۶۰۷,۰۰۰	۶۱۴,۰۰۰	-۶%	-۱۶%	۱%
فخوز	۳,۹۳۷,۶۳۸	۳,۷۷۱,۳۲۱	۳۰۱,۶۲۴	۳۰۷,۸۱۶	۶۲۸,۵۴۳	-۴%	۱۰۸%	۱۰۴%
هرمز	۱,۴۸۷,۸۹۹	۱,۵۰۷,۱۹۵	۱۹۴,۸۲۷	۱۲۰,۷۰۸	۱۷۱,۶۵۰	۱%	-۱۲%	۴۲%
فخاس	۸۵۷,۱۷۴	۸۰۲,۳۶۳	۸۲,۶۶۰	۹۱,۶۷۹	۵۴,۸۵۳	-۶%	-۳۴%	-۴۰%
فجهان	۹۲۰,۶۰۵	۸۵۰,۶۶۶	۸۸,۰۸۵	۶۱,۹۱۷	۱۲۰,۹۶۷	-۸%	۳۷%	۹۵%
کاوه	۱,۵۲۴,۹۲۳	۱,۴۱۸,۶۸۲	۱۳۹,۴۴۲	۱۵۲,۰۶۸	۱۴۱,۰۱۵	-۷%	۱%	-۷%
ذوب	۲,۲۴۳,۰۹۲	۲,۲۸۴,۷۴۷	۱۸۷,۳۱۶	۲۰۹,۴۲۴	۲۲۳,۶۶۷	۲%	۱۹%	۷%
ارفع	۸۰۴,۰۶۷	۷۲۵,۲۵۹	۱۰۱,۱۶۰	۸۰,۷۲۹	۱۱۰,۷۸۲	-۱۰%	۱۰%	۳۷%
فسبزوآر	۷۶۱,۴۵۳	۷۰۲,۹۷۴	۶۲,۸۳۳	۰	۶۶,۱۴۱	-۸%	۵%	-

* فولاد مبارکه اصفهان با ۷.۲ میلیون تن فروش، بیشترین تناژ فروش در این صنعت را به خود اختصاص داده و از همین روی بالاترین سطح ارزش بازار را دارد. فولاد خوزستان و ذوب‌آهن اصفهان در رده‌های دوم و سوم به لحاظ فروش مقداری قرار دارند.

* در بین فولادسازان، فخوز فروش سنگینی در اسفند ماه ثبت نموده و موفق شده ضعف عملکرد خود در ۲ ماه نخست فصل زمستان را پوشش دهد. همچنین هرمز و ارفع عملکرد مطلوبی نسبت به بهمن ماه داشته‌اند. در فخاس و کاوه نیز مقدار فروش در آخرین ماه از سال کاهشی گزارش شده است.

* به دلیل قطعی برق و گاز در سال گذشته، مقدار تولید و در نتیجه فروش در اکثر شرکت‌ها کاهشی بوده است.

* در این میان شرکت‌های ذوب‌آهن اصفهان به علت تکنولوژی متفاوت تولید و فولاد هرمزگان به علت عدم وابستگی جدی به گاز و استفاده از موجودی انبار، افزایش سطح تولید و فروش را تجربه نمودند.

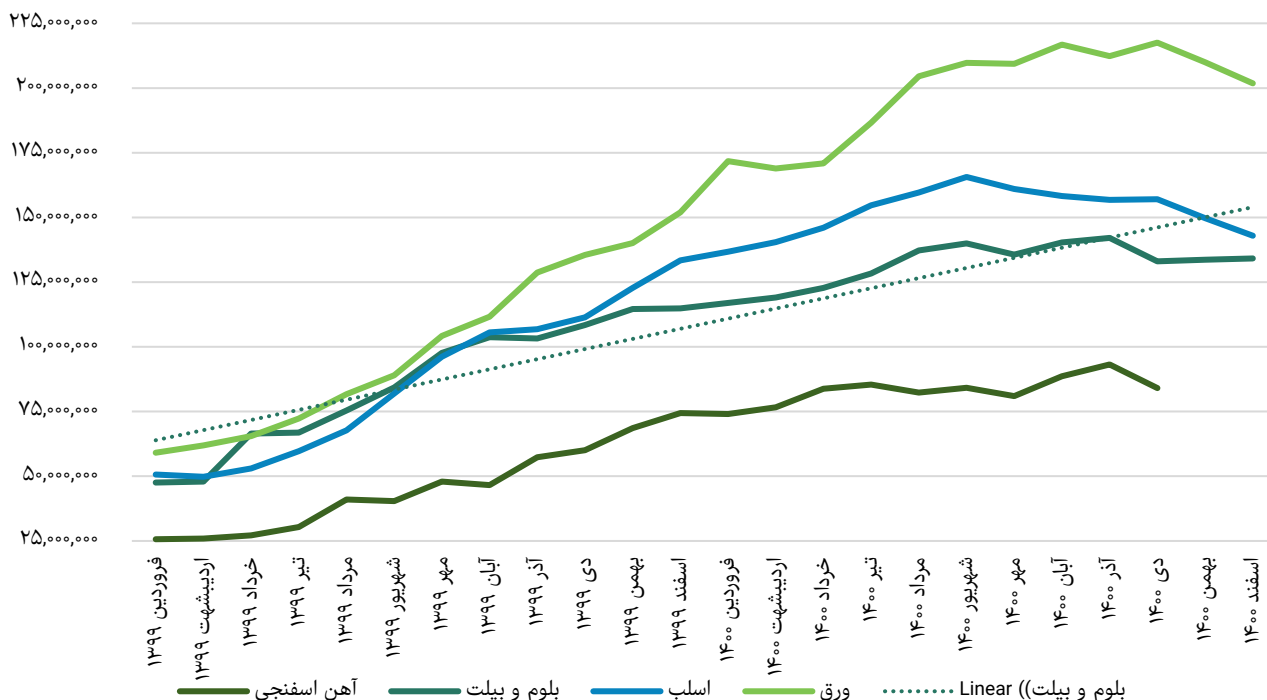
* محصول اصلی فولاد سبزوآر، آهن اسفنجی است. تولید این شرکت در بهمن به دلیل قطعی گاز متوقف گردید و در نتیجه محصولی برای فروش نداشت.

مبلغ فروش (میلیارد ریال)								
نماد	کل فروش ۹۹	کل فروش ۱۴۰۰	اسفند ۹۹	بهمن ۱۴۰۰	اسفند ۱۴۰۰	درصد تغییرات ۱۴۰۰ به ۹۹	نقطه به نقطه اسفند ۱۴۰۰ به ۹۹	نقطه به نقطه اسفند به بهمن ۱۴۰۰
فولاد	۷۷۳,۹۶۳	۱,۴۳۴,۰۲۲	۱۱۱,۱۰۶	۱۲۷,۴۷۱	۱۲۳,۹۴۱	۸۵%	۱۲%	-۳%
فخوز	۳۰۶,۴۶۹	۵۰۲,۱۶۹	۳۷,۸۰۲	۳۶,۲۸۰	۸۴,۷۳۳	۶۴%	۱۲۴%	۱۳۴%
هرمز	۱۳۴,۴۱۲	۲۲۱,۰۸۶	۲۵,۶۱۴	۱۷,۲۷۱	۲۳,۸۸۸	۶۴%	-۷%	۳۸%
فخاس	۷۲,۱۷۶	۱۰۴,۵۱۴	۹,۱۲۰	۱۲,۷۵۶	۷,۶۸۸	۴۵%	-۱۶%	-۴۰%
فجهان	۸۲,۵۳۴	۱۰۸,۳۲۴	۹,۱۴۶	۷,۶۵۰	۱۵,۶۳۲	۳۱%	۷۱%	۱۰۴%
کاوه	۱۳۳,۹۰۶	۱۸۸,۰۱۴	۱۶,۲۳۲	۱۹,۸۴۴	۱۸,۷۵۰	۴۰%	۱۶%	-۶%
ذوب	۲۰۰,۳۸۰	۳۵۰,۴۷۱	۲۴,۶۶۵	۳۱,۲۰۸	۳۳,۶۷۱	۷۵%	۳۷%	۸%
ارفع	۶۹,۱۹۹	۹۶,۱۰۴	۱۱,۲۵۹	۱۱,۲۲۳	۱۴,۵۴۱	۳۹%	۲۹%	۳۰%
فسبزوآر	۳۶,۰۴۵	۵۸,۹۶۲	۴,۹۰۹	۰	۶,۳۶۵	۶۴%	۳۰%	-

* فولادسازان سال ۱۴۰۰ علی‌رغم کاهش مقداری فروش نسبت به سال ۹۹، افزایش ۶۹ درصدی مبلغ فروش را تجربه نمودند، بطوریکه مجموع فروش ۹ شرکت مذکور از حدود ۱۸۰ همت سال ۹۹ به حدود ۳۰۶ همت در سال ۱۴۰۰ رسید که علت آن علاوه بر رشد دلار، افزایش نرخ‌های جهانی فولاد می‌باشد. به طوری که از فروردین ۹۹ تا اسفند ۱۴۰۰ هر تن شمش فولاد با رشد ۱۸۲ درصدی از حدود ۴ میلیون و ۷۵۰ هزار تومان به ۱۳ میلیون و ۴۰۰ هزار تومان رسید.

* فولاد مبارکه با رشد ۸۵ درصدی فروش صدرنشین فولادسازان در سال ۱۴۰۰ بوده است. ذوب با ۷۵ درصد رشد درآمد در رتبه دوم و ۳ نماد فخوز، هرمز و فسیزوا بطور مشترک با ۶۴ درصد رشد فروش در رتبه سوم قرار گرفته‌اند.

نرخ رشد محصولات فولادی (تن/ریا)



* یکی از دلایل رشد ۸۵ درصدی مبلغ فروش در فولاد مبارکه علیرغم کاهش ۶ درصدی مقدار فروش جهش قیمت ورق بوده است.

نماد	حاشیه سود ناخالص				حاشیه سود خالص			
	سال ۹۹	بهار ۱۴۰۰	تابستان ۱۴۰۰	پاییز ۱۴۰۰	سال ۹۹	بهار ۱۴۰۰	تابستان ۱۴۰۰	پاییز ۱۴۰۰
فولاد	۴۷.۵%	۵۱.۳%	۷۰.۲%	۴۹.۹%	۴۹.۵%	۴۱.۲%	۶۳.۳%	۴۸.۱%
فخوز	۴۰.۰%	۴۵.۱%	۳۷.۲%	۳۷.۲%	۳۶.۴%	۳۴.۵%	۳۰.۸%	۳۰.۶%
هرمز	۴۲.۸%	۳۸.۹%	۶۰.۵%	۴۱.۰%	۳۸.۷%	۳۱.۷%	۴۹.۹%	۳۴.۴%
فخاس	۳۳.۹%	۳۷.۶%	۴۰.۸%	۲۳.۵%	۳۳.۸%	۳۲.۹%	۳۸.۴%	۲۰.۸%
فجهان	۳۴.۰%	۲۸.۹%	۲۳.۹%	۱۵.۸%	۲۴.۴%	۲۷.۳%	۱۹.۵%	۱۲.۴%
کاوه	۲۸.۸%	۱۹.۵%	۲۳.۳%	۲۰.۴%	۲۵.۹%	۱۴.۵%	۱۴.۱%	۱۶.۵%
ذوب	۱۷.۶%	۲۸.۸%	۱۸.۵%	۸.۵%	۷.۹%	۱۴.۴%	۱۳.۱%	۰.۲%
ارفع	۳۶.۲%	۳۱.۴%	۳۰.۲%	۹.۱%	۳۷.۵%	۲۸.۰%	۳۱.۸%	۱۳.۹%
فسبزواری	۴۷.۹%	۴۵.۲%	۳۲.۸%	۳۲.۸%	۴۷.۱%	۴۶.۶%	۳۴.۶%	۳۴.۸%

* به لحاظ حاشیه سود ناخالص نیز اکثر شرکتها در فصل پاییز افت را تجربه کرده‌اند و با توجه به منحنی نرخ فروش محصولات، بعید به نظر می‌رسد که حاشیه سود فولادسازان در کوارتر پایانی سال تقویت شده باشد.

P/E ttm	EPS					نماد
	پاییز ۱۴۰۰	تابستان ۱۴۰۰	بهار ۱۴۰۰	زمستان ۹۹	سال ۹۹	
۵.۱۲	۶۳۸	۷۰۱	۴۷۳	۶۰۰	۱,۳۰۷	فولاد
۵.۳۳	۳۲۸	۲۳۸	۳۱۴	۳۲۹	۹۳۱	فخوز
۵.۱۶	۸۴۳	۱,۰۰۰	۶۶۴	۷۳۱	۲,۰۸۱	هرمز
۸.۸۲	۴۳۴	۶۶۹	۸۷۳	۵۴۹	۲,۰۵۷	فخاس
۱۲.۷۱	۷۶	۱۰۳	۱۹۲	۷۲	۴۱۰	فجهان
۶.۵۴	۶۱۴	۲۵۲	۴۸۱	۶۲۶	۲,۲۹۵	کاوه
۶.۳۴	۳	۱۷۹	۱۷۸	۹۴	۲۵۷	ذوب
۶.۳۷	۲۴۴	۷۲۶	۳۹۱	۸۸۱	۲,۱۶۴	ارفع
۴.۶۰	۱,۹۱۶	۱,۱۴۲	۱,۹۶۵	۱,۴۶۸	۴,۲۴۹	فسبزووار

* ۳ نماد فسیبزووار، فولاد و فخوز بهترین سطح P/E-ttm را دارند. بالاترین سطح P/E-ttm متعلق به ۲ نماد فجهان و فخاس است.

* در مجموع علی‌رغم رشد اخیر همچنان نمادهای فولاد، فخوز و هرمز ارزنده به نظر می‌رسند و احتمالاً در صورت حصول توافق، نماد کاوه که حجم صادرات قابل توجهی دارد، مورد توجه بازار قرار خواهد گرفت.

بررسی عملکرد صنایع

بررسی صورت‌های مالی و گزارش‌های ماهانه شرکت‌های "تولیدکننده سنگ آهن" بازار سرمایه

مدل بررسی: گذشته نگر

مقدار فروش (تن)								
نماد	کل فروش ۹۹	کل فروش ۱۴۰۰	اسفند ۹۹	بهمن ۱۴۰۰	اسفند ۱۴۰۰	درصد تغییرات ۹۹ به ۱۴۰۰	نقطه به نقطه اسفند ۱۴۰۰ به ۹۹	نقطه به نقطه اسفند به بهمن ۱۴۰۰
کنور	۱,۳۳۳,۶۹۰	۱,۰۷۰,۴۵۵	۲۰۸,۳۶۳	۵۵,۹۸۷	۱۱۹,۸۰۶	-۲۰%	-۴۳%	۱۱۴%
کچاد	۹,۸۷۲,۰۵۷	۱۰,۸۶۱,۷۴۲	۹۹۴,۰۵۵	۹۷۹,۵۸۸	۸۵۴,۱۷۱	۱۰%	-۱۴%	-۱۳%
کگل	۱۵,۴۵۵,۲۲۱	۱۳,۱۱۶,۷۵۰	۱,۰۹۰,۴۵۶	۵۰۱,۰۴۲	۲,۱۲۵,۳۵۴	-۱۵%	۹۵%	۳۲۴%
کگهر	۱۵,۷۸۳,۵۱۸	۱۳,۵۱۶,۱۰۲	۱,۱۷۲,۹۳۷	۱,۲۳۰,۳۳۱	۱,۴۰۸,۴۰۹	-۱۴%	۲۰%	۱۴%

* سال مالی شرکت معدنی و صنعتی گهرزمین منتهی به ۳۰ آذر ماه است اما برای مقایسه دقیق‌تر عملکرد شرکت‌ها در یکسال گذشته، کلیه محاسبات مربوط به فروردین تا اسفند ۱۴۰۰ است.

* دو شرکت گل‌گهر و گهرزمین فروش حدود ۱۳ میلیون تنی را ثبت کرده‌اند. در هر دو شرکت مقدار فروش نسبت به سال ۹۹ کاهش حدود ۱۵ درصدی داشته است. در توسعه معدنی و صنعتی صابونر نیز کاهش ۲۰ درصدی فروش ثبت شده است. اما در عوض چادرملو موفق شده رشد ۱۰ درصدی در مقدار فروش را به نمایش بگذارد.

* به دلیل ماهیت این صنعت، همواره تولید سنگ‌آهن و در نتیجه مقدار تولید و فروش کنسانتره و گندله با نوسانات قابل توجهی همراه است.

* کنور، کگل و کگهر در سال ۱۴۰۰ نسبت به سال ۹۹، کنسانتره و در نتیجه گندله کمتری تولید و به فروش رسانده‌اند که سبب کاهش مقداری فروش آنها در سال ۱۴۰۰ شده است.

* با توجه به قطعی گاز فولادسازها و توقف تولید آهن اسفنجی آن‌ها، شرکت‌های گل‌گهر و گهرزمین نتوانسته‌اند گندله تولیدی خود را به فروش برسانند و بخش قابل توجهی از آن را انبار کرده و در نتیجه باعث کاهش مقدار فروش شده است.

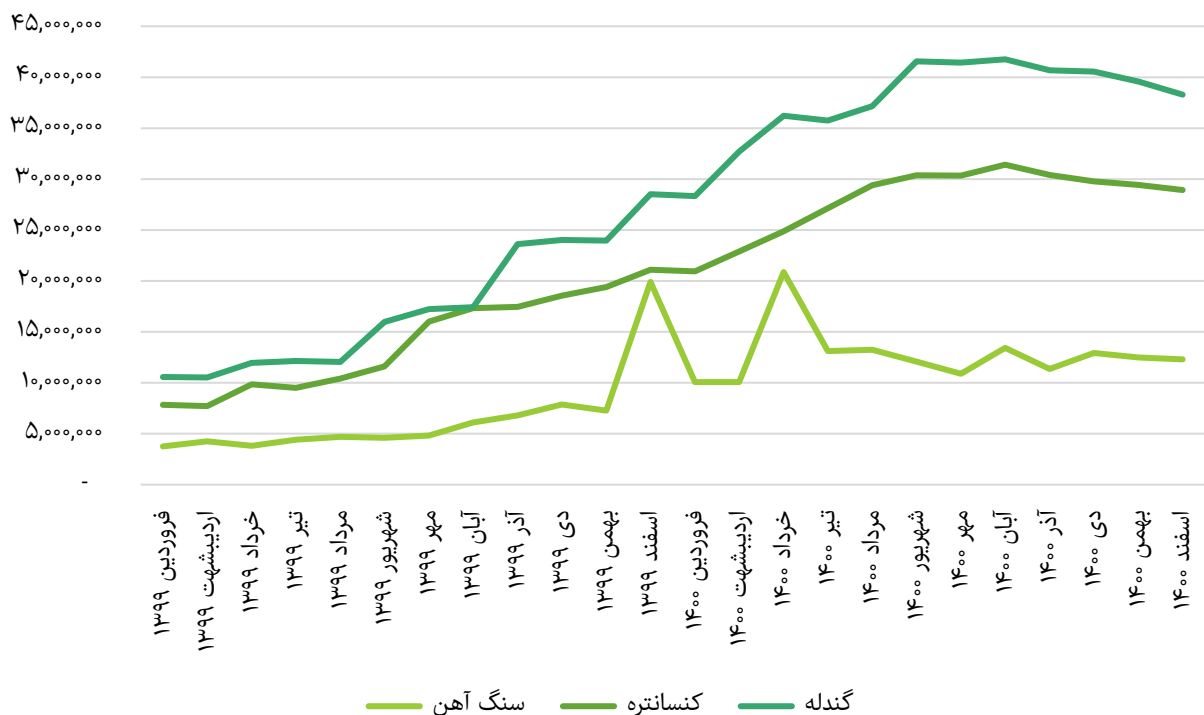
مبلغ فروش (میلیارد ریال)								
نماد	کل فروش ۹۹	کل فروش ۱۴۰۰	اسفند ۹۹	بهمن ۱۴۰۰	اسفند ۱۴۰۰	درصد تغییرات ۹۹ به ۱۴۰۰	نقطه به نقطه اسفند ۱۴۰۰ به ۹۹	نقطه به نقطه اسفند به بهمن ۱۴۰۰
کنور	۲۱,۰۵۴	۳۰,۱۰۶	۴,۱۲۸	۱,۷۴۹	۳,۵۵۹	۴۳%	-۱۴%	۱۰۳%
کچاد	۲۳۹,۶۳۵	۴۳۳,۸۹۵	۳۲,۰۳۸	۴۱,۶۲۵	۳۸,۸۳۲	۸۱%	۲۱%	-۷%
کگل	۲۴۵,۶۸۴	۴۵۶,۹۱۲	۲۷,۵۵۰	۱۸,۴۵۰	۷۷,۶۶۰	۸۶%	۱۸۲%	۳۲۱%
کگهر	۱۲۸,۱۵۱	۲۴۱,۹۳۲	۱۷,۶۴۹	۲۱,۱۹۰	۳۰,۷۹۹	۸۹%	۷۵%	۴۵%

* با وجود کاهش مقدار فروش اما به علت رشد نرخ فروش محصولات، مبلغ فروش این ۴ شرکت از حدود ۶۳ همت در سال ۹۹ با رشد ۸۴ درصدی به حدود ۱۱۶ همت در سال ۱۴۰۰ رسیده است.

* گهرزمین علاوه بر کاهش تولید کنسانتره، به علت به بهره‌برداری رساندن خط تولید گندله و با توجه به ضریب مصرف کنسانتره برای تولید آن، با کاهش مقداری فروش مواجه شده اما به دلیل ارزش افزوده بالاتر گندله، مبلغ فروش شرکت از چادرملو رشد بیشتری داشته است.

* کگهر با رشد ۸۹ درصدی و کنور با رشد ۴۳ درصدی به ترتیب قوی‌ترین و ضعیف‌ترین رشد درآمد در سال ۱۴۰۰ را ثبت کرده‌اند.

نرخ رشد محصولات سنگ آهنی (تن/ریا)



* نرخ فروش گندله در شرکت های سنگ آهنی از حدود ۱۰ میلیون ریال به ازای هر تن در فروردین ۹۹ به ۳۸ میلیون ریال در اسفند ۱۴۰۰ رسیده است. رشد همزمان دلار و قیمت های جهانی، عامل این وضعیت بوده است.

نماد	حاشیه سود ناخالص				حاشیه سود خالص			
	سال ۹۹	بهار ۱۴۰۰	تابستان ۱۴۰۰	پاییز ۱۴۰۰	سال ۹۹	بهار ۱۴۰۰	تابستان ۱۴۰۰	پاییز ۱۴۰۰
کنور	۶۹.۷%	۸۰.۷%	۶۰.۲%	۷۵.۴%	۹۸.۱%	۸۶.۸%	۱۲۶.۲%	۸۷.۰%
کچاد	۶۳.۶%	۶۷.۲%	۶۴.۰%	۴۷.۳%	۶۵.۵%	۶۱.۶%	۵۸.۹%	۴۴.۳%
کگل	۴۸.۱%	۶۲.۹%	۳۰.۴%	۴۶.۱%	۴۳.۹%	۵۵.۷%	۲۷.۸%	۴۰.۲%
کگهر	۵۰.۶%	۵۹.۸%	۵۸.۶%	۴۰.۰%	۴۸.۹%	۶۰.۵%	۵۴.۹%	۳۷.۴%

* کنور بهترین حاشیه سود ناخالص در این گروه را دارد. در کگل حاشیه سود ناخالص در فصل پاییز ۴۶ درصد گزارش شده که بهتر از تابستان بوده است.

* با توجه به منحنی نرخ فروش محصولات، بعید به نظر می رسد که حاشیه سود شرکت های تولیدکننده سنگ آهن در کوارتر پایانی سال تقویت شده باشد.

P/E ttm	EPS					نماد
	سال ۹۹	زمستان ۹۹	بهار ۱۴۰۰	تابستان ۱۴۰۰	پاییز ۱۴۰۰	
کنور	۱,۶۹۶	۶۴۰	۵۸۶	۶۲۲	۳۸۳	۹.۵۸
کچاد	۱,۴۳۷	۶۴۲	۵۰۵	۵۷۸	۴۴۹	۷.۳۷
کگل	۶۹۰	۲۹۰	۳۹۶	۱۳۶	۲۴۷	۱۲.۲۳
کگهر	۲,۴۳۷	۱,۰۵۵	۱,۱۷۹	۸۳۱	۱,۲۴۹	۱۱.۵۴

* کچاد بهترین سطح P/E-ttm و کگل بالاترین سطح P/E-ttm را دارند. میانگین P/E صنعت حدود ۱۰ واحد می باشد.

* در مجموع با توجه به طرح های توسعه ای چادرملو که به بهره برداری رسیده، ریسک این نماد پایین تر از سایر همگروهی ها است. البته ۲ شرکت گلگهر و گهرزمین به علت موجودی انبار گندله، پتانسیل فروش بالایی در سال ۱۴۰۱ دارند و همین عامل می تواند تعدیل کننده P/E آنها باشد.

گزارشات معاملات هفتگی بورس کالا و انرژی



رینگ صنعتی

در هفته‌ی منتهی به ۱۷ فروردین عرضه بیش از ۳,۴۷۱,۱۸۷ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۱,۱۱۸,۹۷۶ تن بیشتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۱,۶۷۰,۰۶۴ تن بود که ۴۳۴,۷۰۶ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۱,۸۵۱,۵۵۰ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۲۱۳ درصد بیشتر از هفته قبل بود.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۸۴۳,۶۹۱ تن محصولات فولادی بود که نسبت به قبل حدود ۵۴۰,۴۱۱ تن کاهش داشته است.

در بخش سیمان حدود ۱,۳۵۶,۲۲۶ تن عرضه و حدود ۹۱۱,۹۰۲ تن آن مورد معامله قرار گرفت.

در بخش روی این هفته ۳,۴۳۰ تن شمش روی ملی سرب و روی ایران، گسترش صنایع روی ایرانیان، کالسیمین، زرین روی، صنایع خالص سازان روی زنجان، توسعه صنایع روی خاورمیانه، ذوب روی بافق، ترکیب پردازان زنجان و تولیدی روی بندرعباس عرضه گردید که فقط ۷۲۰ تن از آن مورد معامله قرار گرفت.

سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با تقاضای ۸۰۰ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشتند. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به عرضه سبد نبشی شرکت نورد یاوران زنجان با نسبت ۶۰۰ برابری بوده است.

سیمان تیپ ۱-۴۲۵ سیمان کردستان با ۴۰ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. سیمان تیپ ۲ سیمان خمسه نیز با حدود ۲۹ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شدند.

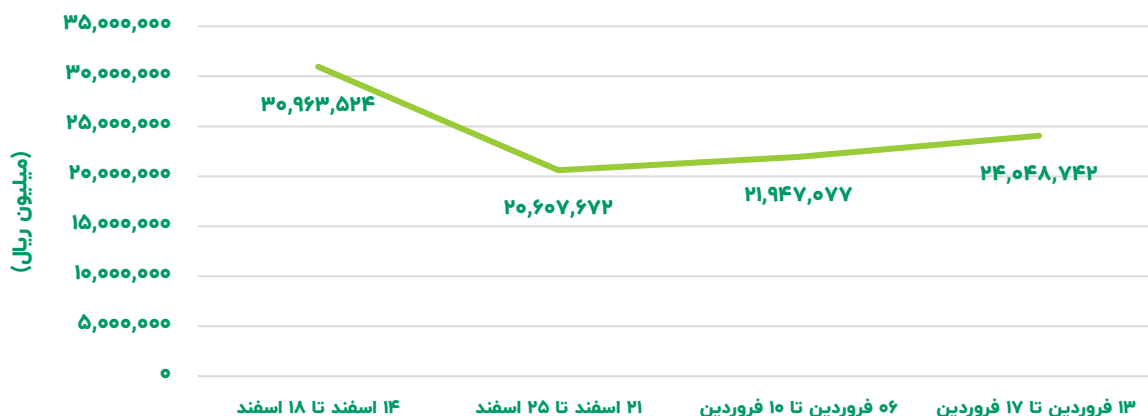
نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۷۴,۰۹۸,۱۷۵,۷۷۰	۳۶۰,۰۲۰	۳۵۳,۳۷۰	۳۵۱,۲۲۰	HR	فولاد مبارکه اصفهان	۲۰۹,۷۸۶	۲۰۹,۷۸۶	۰.۰۰		
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	۲۳۱,۳۱۴	۲۳۷,۲۴۹	۰.۰۳		
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**				
شمش	۱۰,۱۲۹,۲۹۱,۱۰۰	۲۲۳,۷۹۰	۱۰۷,۶۲۰	۶۶,۱۲۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۱۵۴,۱۱۰	*		۰.۰۲	
						جهان فولاد سیرجان	۱۵۰,۱۴۷	۱۵۰,۱۴۷	۰.۰۰		
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۱۵۴,۶۵۱	۱۵۴,۶۵۲	۰.۰۰	۰.۰۲	
						فولاد خوزستان	۱۵۱,۰۰۲	۱۵۱,۰۰۲	۰.۰۰	۰.۰۰	
						ذوب آهن اصفهان	**				
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۱۵۱,۱۴۴	۱۵۱,۱۴۴	۰.۰۰	۰.۰۰	
						آهن و فولاد ارفع	۱۵۴,۶۵۱	۱۵۵,۶۱۷	۰.۰۱	۰.۰۱	
میلگرد/ تیرآهن	۹,۴۳۹,۷۷۵,۱۶۵	۱۹۸,۷۰۸	۱۱۰,۰۸۴	۵۸,۶۱۲	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۵۱,۹۸۷	۱۵۱,۹۸۷	۰.۰۰	۰.۰۱	
						ذوب آهن اصفهان	۱۵۹,۰۰۰	۱۵۹,۰۰۰	۰.۰۰	۰.۰۲	
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۱۶۳,۷۴۵	۱۶۳,۷۴۵	۰.۰۰	۰.۰۳	
						فولاد آذربایجان	۱۶۶,۸۸۳	۱۶۶,۸۸۳	۰.۰۰	۰.۰۳	
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۱۶۶,۸۸۳	۱۶۸,۰۸۹	۰.۰۱	۰.۰۰	
						فولاد روهینا جنوب	۱۵۷,۲۹۳	۱۵۷,۲۹۳	۰.۰۰	-۰.۰۱	
						جهان فولاد سیرجان	۱۶۴,۰۰۰	۱۶۴,۰۰۰	۰.۰۰	۰.۰۳	
						مجتمع فولاد خراسان	۱۶۲,۳۸۶	۱۶۲,۳۸۶	۰.۰۰	۰.۰۰	
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۱۶۴,۵۲۵	۱۶۴,۵۲۵	۰.۰۰	۰.۰۴	
آلومینیوم	۱,۳۹۹,۹۹۳,۳۷۵	۱۴,۶۳۵	۲,۶۰۰	۲,۴۵۰	شمش	آلومینیوم ایران	۸۸۳,۳۴۱	۸۸۳,۳۴۱	۰.۰۰	-۰.۰۱	
						آلومینیوم المهدی	۸۷۷,۰۰۰	*		۰.۰۱	
					بیلت	آلومینای ایران	۸۸۳,۳۴۱	۸۸۳,۳۴۱	۰.۰۰	-۰.۰۱	
						آلومینیوم ایران	۹۵۳,۶۸۷	۹۵۳,۶۸۷	۰.۰۰	-۰.۰۱	
مس	۸,۷۷۷,۳۳۸,۸۶۰	۱۷,۴۹۵	۸,۳۴۰	۵,۲۶۰	کاتد	ملی مس	۲,۴۶۳,۴۸۶	۲,۴۶۳,۴۸۶	۰.۰۰		
						فرآوری مس درخشان تخت گنبد	**				
					مفتول	گیل راد شمال	۲,۵۱۱,۲۷۳		۱.۰۰		
						دنیای مس کاشان	۲,۵۱۱,۲۷۳	*			
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۲,۵۱۱,۲۷۳	*			
کل معاملات رینگ صنعتی	۱۲۷,۰۸۷,۴۲۹,۳۹۹	۳,۴۷۱,۱۸۷	۱,۸۵۱,۵۵۰	۱,۶۷۰,۰۶۴							ارزش معاملات تقریباً ۲۱۳ درصد افزایش یافته است.

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

رینگ پلیمری

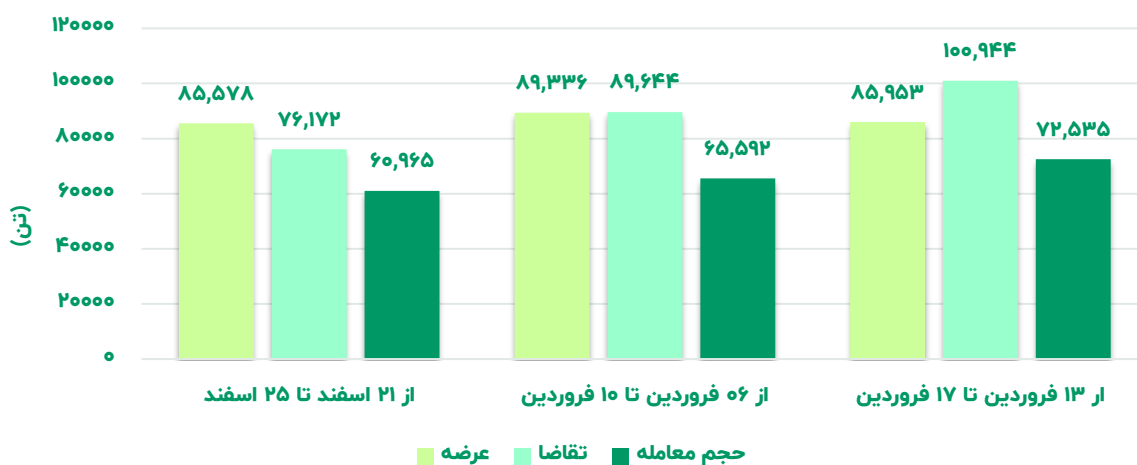
در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در چهار هفته گذشته نشان داده است.

ارزش معاملات در رینگ پلیمری



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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ پلیمری



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

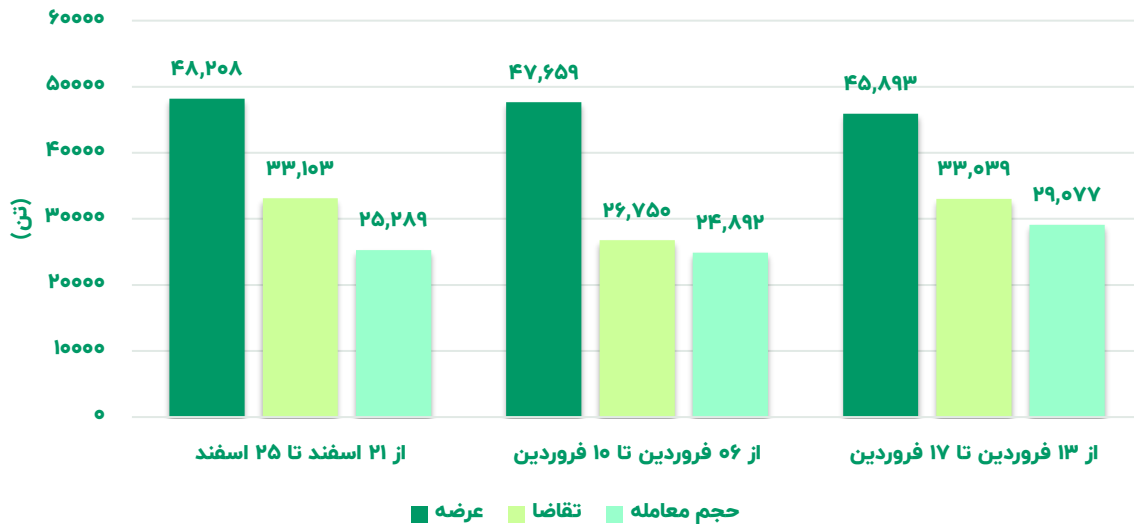
محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
اپوکسی رزین جامد محلول در زایلین LC۷۵X۱E	پتروشیمی خوزستان	۱,۰۰۵,۶۱۱	۰.۲۳
پلی پروپیلن شیمیایی C۲۳۰MR	پتروشیمی مارون	۳۸۹,۰۵۷	۰.۲۳
پلی پروپیلن شیمیایی L۴۴۰EP	پلی پروپیلن جم	۳۷۰,۸۷۱	۰.۲۱
پلی پروپیلن شیمیایی C۲۳۰ZR	نوید زرشی	۳۸۹,۰۵۷	۰.۲۱
پلی پروپیلن شیمیایی C۳۳۲ZB	نوید زرشی	۳۹۹,۹۷۰	۰.۲۰
پلی پروپیلن شیمیایی C۲۳۰MR	پتروشیمی مارون	۳۸۹,۰۵۷	۰.۱۸
اپوکسی رزین مایع EXC۰۶	پتروشیمی خوزستان	۱,۱۴۲,۷۸۷	۰.۱۵

مابقی محصولات رقابتی جزیی و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ شیمیایی

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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ شیمیایی

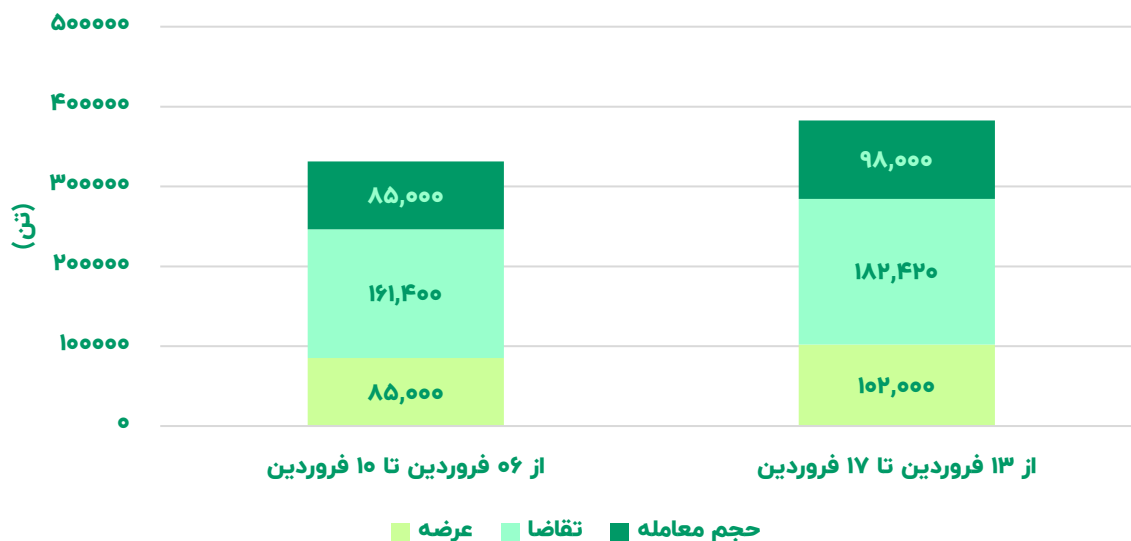


ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۵۰۵۱.۱۷۱ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته حدود ۵ درصد کاهش داشته است. در رینگ شیمیایی، آرگون پتروشیمی فجر و شیراز و به ترتیب با ۳۳ و ۲۵ درصد، دارای بیشترین رقابت بودند.

رینگ فرآورده های نفتی

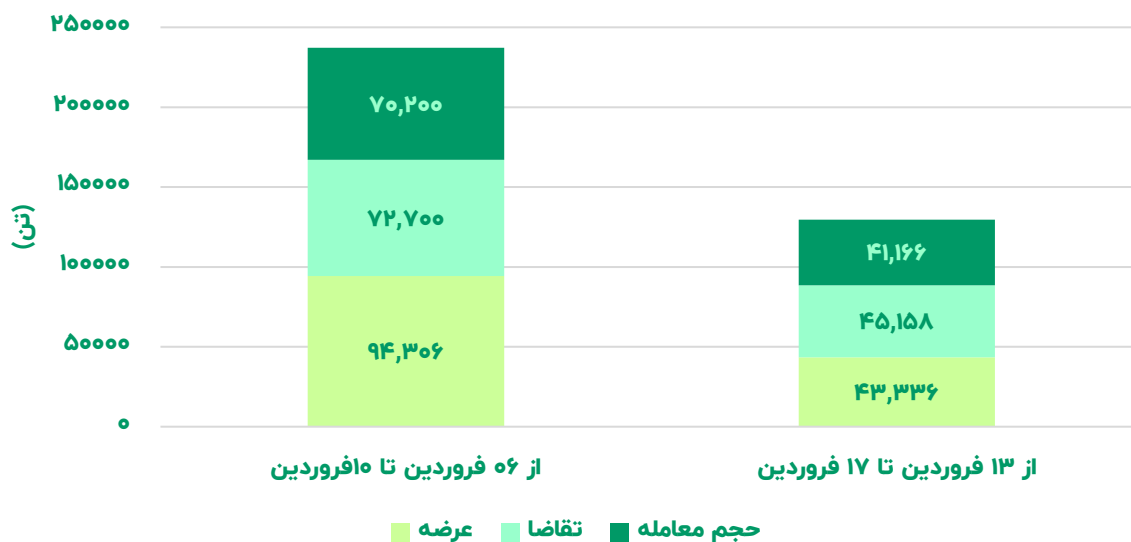
ارزش معاملات در بازار فرآورده های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۱۰۵۵۹.۴۶۲ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته نزدیک به ۱۴ درصد افزایش داشته است. وکیوم باتوم پالایش نفت بندرعباس و وکیوم باتوم پالایش نفت آبادان با قیمت پایه ۱۰۵.۲۰۰ و ۱۰۰.۲۰۰ دارای بیشترین رقابت بودند.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ وکیوم باتوم



رینگ صادراتی

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ شرکت پترو صنعت هرمزان با حجم ۸.۷۰۰ تن بوده است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته‌ی منتهی به ۱۷ فروردین ماه سال ۱۴۰۱ به شرح ذیل ارائه می‌شود:

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت
نفتا	۱,۲۹۹,۶۰۰	۱۳۰,۰۰۰			سبک	پالایش نفت تهران	**	*	
						پالایش نفت آبادان	۲۱۰۹۷۴	*	
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۲۲۱۵۳۷	*	
						پالایش نفت تهران	۲۲۱۵۳۷	*	
متانول	۴۶۸,۰۱۴,۱۰۵	۱۵,۳۰۳	۷,۱۳۵	۵,۹۸۰	متانول	پتروشیمی شیراز	۷۷۸۶۳	۷۹۱۷۰,۲۳۸	۱,۶۸
						پتروشیمی زاگرس	۷۷۸۶۳	۷۷۸۶۳	۰,۰۰
						متانول کاوه	۷۷۸۶۳	۷۷۸۶۳	۰,۰۰
آیزوریسایکل	۸۷۹,۱۷۶,۴۵۰	۷,۸۰۰	۳,۹۷۵	۳,۹۲۵	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۲۲۳۹۹۴	۲۲۳۹۹۴	۰,۰۰
						پالایش بندرعباس	۲۲۳۹۹۴	۲۲۳۹۹۴	۰,۰۰
						پالایش تبریز	۲۲۳۹۹۴	*	
						پالایش شیراز	۲۲۳۹۹۴	*	
						پالایش تهران	۲۲۳۹۹۴	*	
حلال	۴۰۹,۷۲۲,۸۶۴	۹,۱۰۰,۶۰۰	۱,۸۵۵,۳۵	۱,۶۲۲,۸۵	۴۰۰	پالایش اصفهان	۲۰۲۸۷۷	*	
						ستاره خلیج فارس	**	*	
						پالایش اصفهان	۱۹۳۳۴۳	*	
						پالایش تبریز	۱۹۳۳۴۳	۱۹۳۳۴۳	۰,۰۰
						پالایش نفت تهران	**	*	
					۴۰۴	پالایش نفت بندرعباس	۱۹۳۳۴۳	*	
						پالایش تبریز	۱۹۷۲۹۴	*	
						ستاره خلیج فارس	**	*	
						پالایش شیراز	۱۹۷۲۹۴	*	
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۲۰۱۰۱۶	*	
						پالایش اصفهان	۲۰۱۰۱۶	۲۰۱۰۱۶	۰,۰۰
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۲۰۲۵۵۰	۲۰۲۵۵۰	۰,۰۰
						پتروشیمی بیستون	**	*	
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۲۰۵۹۳۱	۲۰۵۹۳۱	۰,۰۰
کل معاملات انرژی	۷۴۵۷۶۲۳۵۵۲	۱۰۳۵۱۶۹۱	۱۷۹۱۴۲	۴۴۲۴۶					ارزش معاملات حدود ۱۵ درصد کاهش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۹۶۹۱۰۰ تن محصول بود که کل ۱۰۰۰۰ تن در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

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



آمار معاملات هفتگی بازار مشتقه

نام کالا	حجم معاملات	ارزش معاملات (میلیون ریال)	قیمت تسویه پایانی
زعفران	۶۷۸۴۹	۲,۸۴۸,۴۵۷	۳۷۸,۸۶۷
نقره	۸۵۹	۱۷,۳۵۹	۱۹۶,۹۳۳
صندوق طلا لوتوس	۲۹۵۱	۲۷۰,۲۹۱	۸۹۵۱۴
حجم کل معاملات		۷۱,۶۵۹	
ارزش کل معاملات		۳,۱۳۶,۱۰۸	

علت افت صادرات طلای سرخ چه بود؟

نایب‌رئیس شورای ملی زعفران ضمن اشاره به ورود میلیونی زائران به مشهد و فرا رسیدن ماه مبارک رمضان از افزایش مصرف زعفران و رونق بازار داخلی زعفران خبر داد و درباره علت افت صادرات هم گفت: بعد از دی و بهمن ماه سال گذشته چین اجازه واردات زعفران را با استفاده از کدهای ریجستری داد و بعد از آن به صورت مستقیم زعفران به چین صادر شد. این مسائل باعث ایجاد اختلالاتی در روند صادرات شد.

غلامرضا میری در گفت‌وگو با ایسنا در رابطه با وضعیت بازار فروش زعفران اظهار کرد: با توجه به ورود زائران به مشهد بازار داخلی فروش زعفران از وضعیت خوبی برخوردار بود ولی صادرات همچنان دچار روند کاهشی است. در دی ماه سال گذشته نسبت به دی ماه سال ۹۹، ۵۷ درصد کاهش صادرات و در بهمن ماه ۳۸ درصد کاهش در زمینه صادرات زعفران داشتیم که این روند کاهشی همچنان ادامه دارد. وی در رابطه با دلایل کاهش صادرات زعفران بیان کرد: یکی از دلایل کاهش روند صادرات زعفران این است که در آن برهه زمانی یعنی قبل از دی و بهمن سال ۱۴۰۰ زعفران به صورت مستقیم به چین صادر نمی‌شد بلکه زعفران را به کشورهای همجوار چین مانند ویتنام و تایلند صادر می‌کردیم و از آن کشورها به صورت قاچاق وارد چین می‌شد. بعد از دی و بهمن ماه سال گذشته چین اجازه واردات زعفران را با استفاده از کدهای ریجستری داد و بعد از آن به صورت مستقیم زعفران به چین صادر شد. این مسائل باعث ایجاد اختلالاتی در روند صادرات شد. نایب‌رئیس شورای ملی زعفران با تاکید بر اینکه عرضه و تقاضا قیمت زعفران را مشخص خواهد کرد، بیان کرد: مصرف زعفران در ماه رمضان افزایش پیدا خواهد کرد. به طور کلی قیمت این محصول به عرضه و تقاضای آن بستگی دارد. اگر عرضه بیشتر باشد، مسلماً افزایش قیمتی نخواهیم داشت اما اگر تقاضا بیشتر از عرضه باشد، حتماً با افزایش قیمت مواجه خواهیم بود. میری در خصوص شعار سال با عنوان تولید، دانش‌بنیان و اشتغال‌آفرین و تاثیر آن بر صنعت زعفران عنوان کرد: باید شرکت‌های دانش‌بنیان در زمینه تولید فرآورده‌های جانبی زعفران و به بخش صنعت این محصول ورود پیدا کنند زیرا در حال حاضر صنعتی در رابطه با زعفران وجود ندارد و معمولاً زعفران‌هایی که خریداری می‌شود، روی آن تا حد کمی فرآوری انجام و صادر می‌شود.

رئیس اتحادیه صادرکنندگان خراسان رضوی اضافه کرد: اقدامات شرکت‌های دانش‌بنیان در زمینه صنایع تبدیلی موجب می‌شود که بتوان مانند کشورهای آلمان و آمریکا محصولات فراوری شده زعفران در صنایع غذایی و لوازم آرایشی و بهداشتی مورد استفاده قرار داد. اگر ما نیز بتوانیم این اقدامات را انجام دهیم، مطمئناً می‌توانیم در زمینه اشتغال‌زایی و ارزش افزوده موفق عمل کنیم. همچنین با ورود شرکت‌های دانش‌بنیان در بخش فراوری زعفران نیازی نیست زعفران را به صورت خام صادر کنیم.

مشخصات قرارداد آتی صندوق طلا

دارایی پایه: صندوق طلای لوتوس
اندازه قرارداد: ۱۰۰۰ واحد
استاندارد تحویل: واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری پشتوانه طلای لوتوس
حد نوسان قیمت روزانه: حداکثر تا $(+/-) 5\%$
نماد معاملاتی: ETCMMYY
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰ تومان
واحد قیمت: ریال به ازای هر واحد
ساعت معامله: در تمامی روزها ۱۰:۰۰ الی ۱۵:۰۰
سقف مجاز موقعیت‌های تعهدی باز و معاملات: ۲۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی (حقیقی و حقوقی)
وجه تضمین مورد نیاز برای هر قرارداد: ۱,۸۸۰,۰۰۰ تومان

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارایی پایه: زعفران رشته‌ای بریده ممتاز (نگین)، زعفران رشته‌ای درجه یک (پوشال معمولی)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۱,۳۸۰,۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
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٪ موقعیت‌های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی نقره

دارایی پایه: نقره ساچمه‌ای
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
وجه تضمین: ۵۱۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۵۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی



نگاهی به اخبار و شایعات بورس

رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار، خبر داده که در راستای دوطرفه شدن معاملات بازار سهام، پیگیری‌ها برای ایجاد زیرساخت‌های فنی آن در حال انجام بوده تا در اسرع وقت اجرایی شود که در این صورت، در سمت فروش و خرید از این ابزار استفاده خواهد شد و بازار دوطرفه می‌شود. سازمان بورس و اوراق بهادار در تلاش است تا در برخوردهای انضباطی به نحوی عمل شود که کمتر منجر به تعلیق و یا بسته شدن نماد شود و برخورد انضباطی با خود آن شرکت و مدیران متخلف صورت بگیرد.

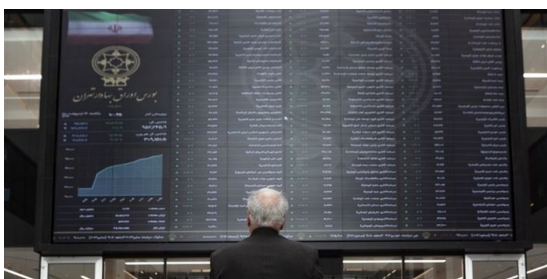


هفته گذشته دستور سازمان بورس به کلیه ناشرین برای پرداخت سود مجامع از طریق سامانه سجام ابلاغ شد. مدیران متخلف به انفصال از خدمت (۶ ماه تا ۲ سال) محکوم خواهند شد.



رضا نوحی حفظ‌آبادی مدیر نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس اعلام کرد: با توجه به ابهامات درخصوص آثار مالیاتی ناشی از بند (ر) تبصره ۶ ماده واحده بودجه ۱۴۰۱ بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری، سازمان بورس پیگیر اظهارنظر صریح سازمان امور مالیاتی کشور شد. مطابق پاسخ سازمان امور مالیاتی، سود سپرده بانکی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشمول مالیات نخواهد شد.

علیرضا ناصرپور؛ معاون نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار گفت: تاکید سازمان بورس این است شرکت‌هایی که به عنوان ناشر در بورس پذیرفته شده‌اند تا حد امکان اقدام به پذیرش و عرضه محصولات خود در بورس‌های کالایی کنند. سال گذشته با همکاری مناسب وزارت صنعت، معدن و تجارت و بورس کالا شاهد کمرنگ شدن قیمت‌گذاری دستوری در بازار برخی محصولات از جمله سیمان بودیم که بدون شک ادامه این رویکرد در سال ۱۴۰۱ به رشد انگیزه تولیدکنندگان کمک شایانی می‌کند. امیدواریم نتایج همکاری‌های مطلوب دولت سیزدهم با بازار سرمایه در سال «تولید؛ دانش‌بنیان، اشتغال‌آفرین» به خوبی نمایان شود.



«مهدی پارچینی»، مدیر نظارت بر بورس‌ها گفت: برنامه‌ای که برای تغییر دامنه نوسان بررسی و به هیات مدیره سازمان بورس پیشنهاد شد، این بود تا در هر فصل یک درصد و به صورت متقارن به دامنه نوسان اضافه شود که این تغییر تا سقف ۱۰ درصد ادامه خواهد داشت. لازمه اجرای این تغییر، طرح آن در هیات مدیره سازمان است که پس از تصویب به مرحله اجرا خواهد رسید. اکنون هیچ زمان دقیقی برای تغییر دامنه نوسان تعیین نشده و از الان نمی‌توان زمان مشخصی را برای اجرایی شدن تغییرات اعمال شده در دامنه نوسان اعلام کرد.

وزارت بهداشت: در صورت اجرایی شدن حذف ارز ترجیحی، اعتبار ریالی آن به بیمه‌ها پرداخت خواهد شد تا تغییری در پرداخت بیماران نسبت به سال ۱۴۰۰ ایجاد نشود. این خبر به معنی حذف ارز ۴.۲۰۰ تومانی برای صنعت داروسازی است و در نتیجه باید شاهد تحرکات مثبت در این صنعت باشیم.



شرکت‌های بزرگ فولادی کشور از ابتدای سال ۱۴۰۰ تا پایان بهمن ماه ۲۵ میلیون و ۵۲۴ هزار و ۵۰۰ تن فولاد خام تولید کردند. مطابق آمارهای رسمی منتشره وزارت صنعت، معدن و تجارت، این میزان تولید در هم‌سنجی با سال ۹۹ افت ۲.۶ درصدی نشان می‌دهد.

اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی با ما همراه باشید



اوراق 
@bimehiranbroker



اینستاگرام 
@bimehiranbrokerage



فلزات 
@Metalboursebimeh



آتی کالا 
@Future_boursebimehiran

شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران با بهره
گیری 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 سرمایه
گذاران برقرار گردد.

کارگزاری بورس بیمه ایران

Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



تهران، میدان آرژانتین، خیابان عماد مغنیه (بهاران)

نبش خیابان ۲۵، پلاک ۴ کد پستی: ۱۵۱۳۹۴۳۸۱۱

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