



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۸۴ / شنبه ۱۳ اردیبهشت ۱۳۹۹





عوامل گردآورنده:

سردبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، الهه چپر دار، مهسا پاکپور

حسن میثمی، سوگل حاتمی

صفحه آرا: فرزاد عرب

راه‌های ارتباطی:

آدرس: تهران - میدان آرژانتین - خیابان عماد مغنیه -

پلاک ۴

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.com



➤ نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

➤ بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته

➤ مجله خبری

➤ بازارهای جهانی

➤ بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

➤ گزارش معاملات در بورس کالا

➤ نگاهی به اخبار و شایعات

لازم به توضیح است گزارش‌ها و تحلیل‌های

منتشر شده توسط این کارگزاری، به هیچ

عنوان توصیه به خرید و فروش و یا نگهداری

اوراق بهادار نمی‌باشد.

معرفی کارگزاری بورس بیمه ایران

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران:

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

خدمات معاملاتی:

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

خدمات اعتباری:

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

خدمات آموزشی:

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

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

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

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

با همکاری دانشگاه علمی کاربردی بیمه ایران تحقق یافت؛ برگزاری دوره های آموزشی بازار سرمایه از مقدماتی تا پیشرفته



کارگزاری بورس بیمه ایران برای نخستین بار تمامی دوره های آموزشی بازار سرمایه از مقدماتی تا پیشرفته را با همکاری دانشگاه علمی کاربردی بیمه ایران به صورت غیر حضوری (وبیناری) برگزار می نماید.

به گزارش روابط عمومی کارگزاری بورس بیمه ایران، این کارگزاری در راستای تحقق اهداف آموزشی خود تا کنون تمامی دوره های آموزشی بازار سرمایه را به صورت حضوری برگزار کرده است، اما با وجود شرایط کنونی جامعه و شیوع ویروس کرونا، از این پس تمامی کلاس های آموزشی با همکاری دانشگاه جامع علمی کاربردی بیمه ایران برای عموم افراد به صورت غیر حضوری (آنلاین) برگزار خواهد شد.

شایان ذکر است، اطلاع رسانی از نوع و زمان برگزاری هر دوره آموزشی از طریق کانال تلگرامی، اینستاگرام و سایت کارگزاری بورس بیمه ایران اطلاع رسانی خواهد شد و علاقمندان به حضور در این کلاس های آموزشی می توانند از طریق سایت این کارگزاری ثبت نام خود را به صورت اینترنتی انجام داده و در این دوره ها شرکت نمایند.

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



بورس تهران هفته دوم اردیبهشت ماه را هم با ثبت یک رشد خیره‌کننده دیگر پشت سر گذاشت. گرچه فروشندگان فشار قابل توجهی به دلیل در سود بودن وارد می‌کنند اما همچنان جبهه متقاضیان برنده بلامنازع نبرد این روزهای بازار هستند. در واقع سرعت گرفتن ورود نقدینگی سهامداران حقیقی، سبب شتاب گرفتن رشد بازار شده است. طبق آخرین اطلاعات کسب شده، در هفته گذشته رقمی بالغ بر ۷ هزار میلیارد تومان نقدینگی جدید به بازار تزریق شده است. در حالی طولانی‌ترین دوران رونق سهام در تاریخ بیش از ۵۰ ساله این بازار تجربه می‌شود که این بار رنگ و بوی تازه‌ای دارد. مشارکت بالای عموم مردم باعث شده تا این بار قشر گسترده‌تری از جامعه به منافع حاصل از رونق سهام دست یابند.

هر چند این موضوع وجه مثبتی در این روزها محسوب می‌شود اما جنبه نگران‌کننده‌ای نیز وجود دارد. به طوری که تازه واردهای بورس، افت قیمت‌ها و زیان را به طور محسوس تجربه نکرده‌اند و با توجه به طبیعت اصلاح پس از رشدهای پی‌درپی، واکنش هیجانی این افراد می‌تواند اصلاح جدی بازار را به دنبال داشته باشد. البته در مقطع فعلی همه نگاه‌ها به دولت و حمایت ویژه آن از بازار سرمایه است. در بررسی روند حرکتی شاخص می‌بینیم که بازدهی بازار از ابتدای سال ۱۳۹۹ تا پایان هفته گذشته ۷۱٪ بوده است! حتی خوشبین‌ترین سرمایه‌گذاران نیز انتظار تحقق چنین رشدی را در این بازه زمانی نداشتند.

هجوم سرمایه‌های سرگردان با شتاب روز افزون به تالار شیشه‌ای برای کسب سودهای شیرین در کوتاه‌ترین زمان ممکن عامل اصلی پرواز بهاری شاخص کل به شمار می‌آید. این میزان بازدهی در شرایطی محقق شده که بازارهای موازی از دلار و سکه گرفته تا مسکن و خودرو رکود سخت و طاقت‌فرسایی را تجربه می‌کنند. در حقیقت رکود در بازارهای موازی زیر چتر حمایتی دولت از بازار سرمایه سبب سرازیر شدن نقدینگی به سمت تالار شیشه‌ای شده است. اما در این شماره از بولتن درخصوص ۶ مطلب مهم شامل: وضعیت بنیادی سهام، قدرت پول، وضعیت نقدشوندگی، سهام جامانده از رشد بازار، مقایسه P/E بازار سرمایه و بازار مسکن، واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری شامل سهام دولت (ETF) و آزادسازی سهام عدالت بحث خواهیم کرد.

طی یک ماه گذشته، نمادهای گروه کالایی (شرکت‌های گروه فلزی و معدنی، پتروشیمی و پالایشی) در کنار سهام شرکت‌های هلدینگ (شرکت‌های چند رشته‌ای) و سرمایه‌گذاری بیش از سایرین مورد توجه بوده‌اند. این اتفاق سبب کاهش سرعت رشد شاخص هم‌وزن و قدرت گرفتن شاخص کل شده است. اما دلیل تغییر ذائقه بازار را باید در مواردی که در پارگراف قبلی اشاره شد، جستجو کرد. بسیاری بر این باورند که عقب ماندن شرکت‌های بزرگ‌تر از جریان کلی بازار در بلندمدت و تمایل سرمایه‌گذاران به سهام‌های کمتر رشد کرده (فارغ از معیارها و ملاک‌های سودآوری) به عنوان اصلی‌ترین دلیل ترغیب سرمایه‌گذاران به خرید سهام شرکت‌های بزرگ‌تر و به اصطلاح جامانده بورسی عمل می‌کند.

از سوی دیگر برخی از فعالان بازار بر این باورند که تاثیر عرضه صندوق‌های ETF دولتی برای جهش قیمت سهام شرکت‌های درگیر با این مقوله، نقش اساسی را ایفا می‌کند و انتظار حمایت دولت از قیمت سهام‌های عرضه شده در این فرآیند است که سرمایه‌گذاران را به خرید هر چه بیشتر سهام یاد شده ترغیب می‌کند. این اتفاق از آن جهت با اهمیت است که نقدینگی وارد شده در مسیر سهام ارزشمندی قرار گرفته که از قضا نقدشوندگی مناسبی دارند. در حقیقت رشد جدی بازار طی ۲ سال اخیر سبب شده تا فعالان بازار برای کاهش ریسک سرمایه‌گذاری به سمت سهامی حرکت کنند که اولاً از نظر بنیادی شرایط مطلوب‌تری دارند و ثانیاً از منظر نقدشوندگی، رتبه یک در بازار را داشته باشند.

این روزها بسیاری از معامله‌گران با در نظر گرفتن این تحلیل که P/E بازار مسکن به عدد ۳۰ و ۴۰ واحد رسیده، معتقدند که رشد متوسط P/E بازار تا سطوح ۲۰ واحدی، چندان هم غیر منطقی نیست. همین عامل در کنار سایر مواردی که عنوان شد، باعث شده تا سهام بزرگ و ارزشمندی نظیر فولاد مبارکه، سرمایه‌گذاری معادن و فلزات، هلدینگ پتروشیمی خلیج فارس، صنعتی و معدنی گل‌گهر، فولاد خوزستان، سرمایه‌گذاری غدیر و ده‌ها سهام بزرگ دیگر که از قضا تاثیرگذاری ویژه‌ای به روی شاخص کل دارند، مورد توجه معامله‌گران و سرمایه‌گذاران قرار بگیرند. بنابراین روند کلی بازار را باید از زاویه دیگری مورد تحلیل و بررسی قرار داد و البته کماکان شتاب بالای شاخص سبب نگرانی بسیاری از فعالان و تحلیلگران بازار شده است.

اما پیش از اینکه به سراغ بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و پیش‌بینی بازار برویم، نگاهی به خبر مهمی که شامگاه سه‌شنبه منتشر شد، خواهیم داشت. رهبر معظم انقلاب اسلامی با صدور ابلاغیه‌ای ضمن موافقت با درخواست رییس‌جمهور برای آزادسازی سهام عدالت و با اشاره به نقش سهام عدالت در گسترش عدالت اجتماعی و توانمندسازی خانواده‌های کم‌درآمد، موارد سه‌گانه‌ای را به عنوان امور لازم‌الرعايه در این واگذاری‌ها مورد تأکید قرار دادند و خاطرنشان کردند: دولت هر چه زودتر اقدامات مقتضی را به عمل آورد تا مردم سریعتر از منافع سهام خود بهره‌مند شوند. (۱) دارندگان سهام عدالت مجازند در محدوده زمانی مشخص مالکیت مستقیم سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر را انتخاب نمایند و به تناسب، نقش مدیریتی خود را ایفا کنند. (۲) مقررات مورد نیاز جهت انتقال سهام به صاحبان سهام عدالت توسط شورایی عالی بورس تدوین و تصویب شود. این مصوبات برای کلیه دستگاه‌های اجرایی لازم‌الاجراست. (۳) نسبت به سهام باقیمانده در شرکت‌های سرمایه‌گذاری استانی، شورایی عالی بورس موظف است ضمن تشویق ماندگاری صاحبان سهام در شرکت‌های مذکور، از طریق مبادی ذیربط هرچه زودتر زمینه‌ی ورود آن شرکت‌ها را در بورس فراهم نماید.

به نظر خبر موافقت با آزادسازی سهام عدالت تاثیر مثبتی به روی بازار داشته باشد. البته برخی معتقدند که آزادسازی این سهام فشار عرضه را به بازار تحمیل می‌کند اما اولاً آزادسازی این سهم دست‌کم چند ماه زمان خواهد برد و ثانیاً با اجرایی شدن این رویداد، اگر شرایط بازار مناسب و مساعد باشد، دلیلی برای فشار فروش وجود نخواهد داشت. اما بهتر است جنبه مثبت این رویداد را هم بررسی کنیم. مهم‌ترین نکته آزادسازی سهام عدالت، رسیدن بازار سرمایه به جایگاه واقعی در اقتصاد است. در واقع از این به بعد بازار سرمایه یکی از اساسی‌ترین محورهای اقتصاد کشور خواهد بود. نکته دیگر اینکه همه ارکان نظام به این نتیجه رسیده‌اند که مشارکت مردم در بازار سرمایه فرصت خوبی برای استفاده از ظرفیت‌های این بازار خواهد بود.

طبق گفته علی آقامحمدی، عضو مجمع تشخیص مصلحت نظام «در حدود ۳۰۰ هزار میلیارد تومان نقدینگی» وارد بازار سرمایه خواهد شد و چنین نقدینگی عظیمی تمام فرضیات برخی از فعالان اقتصادی مبنی بر حبابی بودن بازار سرمایه را از بین خواهد برد. این صحبت از یکی از مهم ترین ارگان‌های حکومتی اهمیتی بالایی دارد چراکه نشان می‌دهد دولت و حکومت با اعداد و ارقام در مورد بازار سرمایه برنامه‌ریزی دارند ... !! به نظر قضاوت شرایط فعلی دشوار است و باید کمی منتظر ماند تا فضا شفاف‌تر شود.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مضاف معاملات هفته سوم اردیبهشت می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته گذشته با رشد سنگین ۱۳۶/۱۷۱ واحدی (معادل ۱۸/۳۵ درصد) از ارتفاع ۷۴۱/۹۵۲ واحدی تا سطوح ۸۷۸/۱۲۳ واحدی پیشروی کرد. شاخص کل پس از گذر پر قدرت از ۲ مقاومت مهم ۶۵۰ هزار و ۷۶۰ هزار واحدی، در حال گذر از سد سوم ۸۵۰ هزار واحدی است و چنانچه موفق به تثبیت در سطوحی بالاتر از این مقاومت گردد، در گام بعدی راهی اهداف یک میلیون و ۵۰۰ هزار الی یک میلیون و ۱۰۰ هزار واحدی خواهد شد. در بررسی وضعیت اندیکاتورها، شاهد قرار گرفتن اندیکاتورهای پیرو در منطقه اشباع از خرید هستیم. لذا به نظر می‌رسد شاخص کل برای پیشروی تا هدف اشاره شده، یک اصلاح موقت و پولبک به مقاومت شکسته شده ۸۵۰ هزار واحدی را داشته باشد.

در متغیر با اهمیت دیگر، شاخص «هم‌وزن» را داریم که طی هفته گذشته به مانند هفته نخست اردیبهشت ماه با سرعتی آهسته‌تر از شاخص کل به روند صعودی خود ادامه داد. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۲۵۲/۰۵۷ واحدی آغاز نمود و با ثبت رشد ۳۳/۶۱۱ واحدی (معادل ۱۳/۳۳ درصد) تا سطوح ۲۸۵/۶۶۸ واحدی پیشروی نمود. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۹/۰۷۳ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۰/۲۸۹ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت رشد Ifex در هفته دوم اردیبهشت ماه برابر با ۱/۲۱۶ واحد (معادل ۱۳/۴۰ درصد) بوده است.

پیش بینی بازار:

اما به بخش پیش‌بینی بازار می‌رسیم. بررسی روند حرکتی شاخص از ابتدای سال تاکنون بیانگر این موضوع است که بازار از ۲۵ روز کاری اخیر تنها ۳ روز افت را تجربه کرده و در مابقی روزها روند افزایشی را تجربه کرده است. تداوم ورود نقدینگی، حمایت کم‌نظیر دولت از بازار سرمایه در راستای فروش سهام و جذب نقدینگی، موجب تغییر زاویه نگاه معامله‌گران و فعالان بازار شده است. جالب اینکه، این روزها سامانه کدال بیش از هر زمان دیگری مورد بی‌مهری سرمایه‌گذاران قرار گرفته است !! در واقع این روزها معامله‌گران با رصد جریان نقدینگی در سمت خرید و فروش سهام حاضر می‌شوند و در نتیجه سرعت گرفتن روند معاملات از دیگر دلایلی است که سبب افزایش ارزش معاملات شده است.

اما با گذر از نیمه ابتدایی اردیبهشت ماه، به مرور انتشار گزارش ۱۲ ماهه سال ۹۸ شرکت‌های بورسی و فرابورسی را خواهیم داشت. پس از رسیدن این گزارش‌ها، به مرور شاهد برگزاری مجامع و تقسیم سود نقدی خواهیم بود. در واقع مهمترین رویداد بازار در نیمه نخست سال، برگزاری مجامع سالیانه خواهد بود چراکه سهامداران و فعالان بازار از آخرین وضعیت شرکت مطلع خواهند شد. بنابراین احتمالاً روند صعودی بازار با اصلاح‌های مقطعی ادامه خواهد داشت. البته همانطور که در بخش بررسی شاخص‌ها هم اشاره شد، احتمالاً به زودی یک اصلاح مقطعی در شاخص کل در راستای پولبک به مقاومت شکسته شده ۸۵۰ هزار واحدی خواهیم داشت. این اصلاح (احتمالی) می‌تواند فرصت مناسبی برای اصلاح پرتفوی باشد.

بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



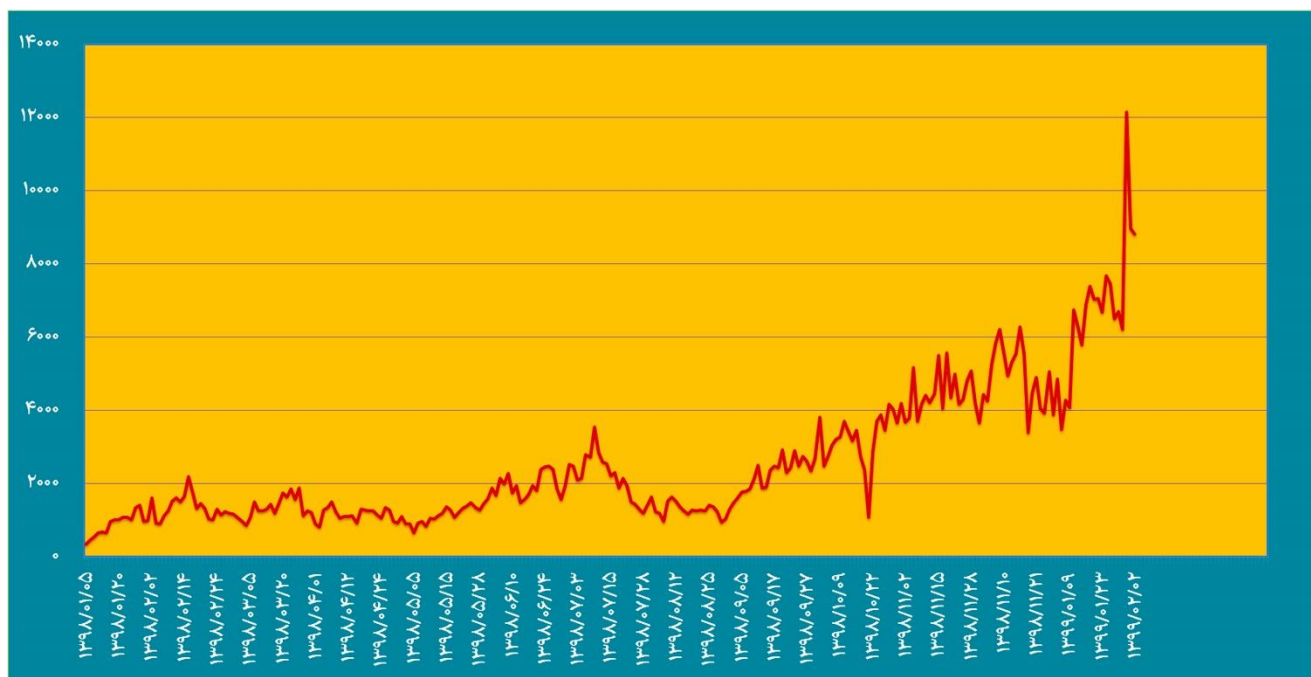
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۹/۰۲/۰۶	تا تاریخ ۹۹/۰۲/۱۲	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۷۴۱,۹۵۲	۸۷۸,۱۲۳	۱۳۶,۱۷۱	۱۸.۳۵%
شاخص کل (هم‌وزن)	۲۵۲,۰۵۷	۲۸۵,۶۶۸	۳۳,۶۱۱	۱۳.۳۳%
شاخص فرابورس	۹,۰۷۳	۱۰,۲۸۹	۱,۲۱۶	۱۳.۴۰%

بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرابورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۳۹۹/۰۲/۰۶	۸۷۸۵	۴۹۷۶	۱۶۸۰	۶۶۵۶	۲۱۲۹
۱۳۹۹/۰۲/۰۷	۱۸۵۷۸	۱۱۳۰۴	۳۳۲۹	۱۴۶۳۳	۳۹۴۵
۱۳۹۹/۰۲/۰۸	۱۴۰۵۴	۹۲۲۵	۲۳۷۳	۱۱۵۹۸	۲۴۵۶
۱۳۹۹/۰۲/۰۹	۱۴۳۹۸	۸۵۴۵	۲۸۳۸	۱۱۳۸۳	۳۰۱۵
۱۳۹۹/۰۲/۱۰	۱۲۵۹۳	۷۵۳۷	۲۰۵۴	۹۵۹۱	۳۰۰۲
جمع کل	۶۸۴۰۸	۴۱۵۸۷	۱۲۲۷۴	۵۳۸۶۱	۱۴۵۴۷
جمع کل هفته گذشته	۵۸۹۹۳	۳۶۶۶۸	۹۰۰۳	۴۵۶۷۱	۱۳۳۲۲
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۳۶۸۲	۸۳۱۷	۲۴۵۵	۱۰۷۷۲	۲۹۰۹
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۱۷۹۹	۷۳۳۴	۱۸۰۱	۹۱۳۴	۲۶۶۴
اختلاف (درصد)	۱۶%	۱۳%	۳۶%	۱۸%	۹%

گراف ارزش معاملات - میلیارد تومان



مطابق با جداولی که در بالا مشاهده می‌کنید، ارزش معاملات خرد هفته گذشته در ۲ تابلوی بورس و فرابورس (شامل بازار پایه) رقمی بالغ بر ۵۳/۸۶۱ میلیارد تومان بوده که رقم قابل توجهی است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۱۰/۷۷۲ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۹/۱۳۴ میلیارد ریالی هفته نخست فروردین ماه، رشد ۱۸ درصدی را نشان می‌دهد. شتاب بالای ورود نقدینگی به تالار شیشه‌ای موجب شده تا همواره شاهد ثبت رکوردهای جدید در حجم و ارزش معاملات باشیم. البته حضور شرکت‌های بزرگ جدید هم در این وضعیت بی‌تاثیر نبوده و احتمالاً با برقراری تعادل در نماد تازه وارد سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی و همچنین ورود واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری (سهام دولتی) شاهد تثبیت ارزش معاملات روزانه در سطوح بیش از ۱۰ هزار میلیارد تومانی باشیم. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۵ صنعت «فرآورده‌های نفتی»، «فلزات اساسی»، «پتروشیمی»، «بانکداری» و «شرکت‌های چند رشته‌ای» و تک سهم‌هایی نظیر «خگستر»، «صبا»، «رانفور» و «دماوند» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

یک رسانه آمریکایی جزئیات تازه‌ای از قطعنامه پیشنهادی آمریکا برای تمدید تحریم‌های تسلیحاتی علیه ایران منتشر کرده است. خبرگزاری آسوشیتدپرس نوشته ایالات متحده روز سه‌شنبه پیش‌نویس این قطعنامه را میان شمار محدودی از اعضای شورای امنیت توزیع کرده است. این پیش‌نویس خواستار تمدید تحریم‌های تسلیحاتی علیه ایران برای مدت نامعلوم است.



اقتصادی



رهبر معظم انقلاب اسلامی با صدور ابلاغیه‌ای ضمن موافقت با درخواست رییس‌جمهور برای آزادسازی سهام عدالت و با اشاره به نقش سهام عدالت در گسترش عدالت اجتماعی و توانمندسازی خانواده‌های کم درآمد، موارد سه‌گانه‌ای را به عنوان امور لازم‌الرعاية در این واگذاری‌ها مورد تأکید قرار دادند و خاطرنشان کردند: دولت هر چه زودتر اقدامات مقتضی را به عمل آورد تا مردم سریعتر از منافع سهام خود بهره‌مند شوند. (۱) دارندگان سهام عدالت مجازند در محدوده زمانی مشخص مالکیت مستقیم سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر را انتخاب نمایند و به تناسب، نقش مدیریتی خود را ایفا کنند. (۲) مقررات مورد نیاز جهت انتقال سهام به صاحبان سهام توسط شورای عالی بورس تدوین و تصویب شود. این مصوبات برای کلیه دستگاه‌های اجرایی لازم‌الاجراست. (۳) نسبت به سهام باقیمانده در شرکت‌های سرمایه‌گذاری استانی، شورای عالی بورس موظف است ضمن تشویق ماندگاری صاحبان سهام در شرکت‌های مذکور، از طریق مبادی ذیربط هرچه زودتر زمینه‌ی ورود آن شرکت‌ها را در بورس فراهم نماید.

بررسی آمارهای رسمی گمرک جمهوری اسلامی ایران در سال ۹۸ حکایت از آن دارد که علاوه بر اینکه تراز تجاری کشور در سال ۹۸ معادل ۲/۴ میلیارد دلار منفی شده است، ارزش هر تن کالای صادراتی ایران هم با کاهش ۱۸/۵ درصدی نسبت به سال ۹۷ به ۳۰۹ دلار در هر تن رسیده است.



رئیس کل بانک مرکزی گفت: میزان سپرده‌های مردم نزد سیستم بانکی در پایان سال ۹۸ نسبت به پایان سال ۹۷ با ۳۲ درصد رشد به مبلغ ۲/۴۱۱ هزار میلیارد تومان رسید. همچنین میزان تسهیلات پرداختی از سوی نظام بانکی در مدت یاد شده با ۲۶ درصد رشد به مبلغ ۹۷۵ هزار میلیارد تومان در پایان اسفند ۹۸ رسید.



وضعیت معاملات مسکن در اولین ماه از سال جدید در یک آمار رسمی منعکس شد. اطلاعات سامانه رهگیری معاملات املاک نشان می‌دهد فروردین امسال در تهران حجم فروش آپارتمان به شکل بی‌سابقه‌ای سقوط کرد و به کمتر از ۱/۲۵۰ واحد مسکونی رسید. این، دومین رکورد «رکود معاملاتی» در بازار مسکن طی یکسال اخیر است. پیش‌تر مرداد پارسال حجم فروش آپارتمان در پایتخت با ثبت ۲/۹۰۰ فقره قرارداد، به پایین‌تر از کف متعارف معاملات ریزش کرده بود اما در

شروع معاملات مسکن سال ۹۹، ضربه «کرونا» رکورد تازه‌ای از رکود ملکی را به ثبت رساند. ویروس رکودساز در عین حال بر تورم مسکن غلبه کرده است؛ به‌طوری‌که ماه گذشته متوسط قیمت مسکن با ۲٪ کاهش نسبت به اسفند ۹۸، از متر مربعی ۱۵ میلیون و ۶۰۰ هزار تومان به سطح کمتر از ۱۵ میلیون و ۳۰۰ هزار تومان بازگشت. قطع حلقه اتصال خریدار و فروشنده با اعمال ممنوعیت فعالیت واسطه‌های ملکی در راستای طرح فاصله‌گذاری اجتماعی در ماه فروردین از یک‌سو و پرهیز دو سمت بازار از انجام معامله در ماه شیوع کرونا برای در امان ماندن از موج ابتلا از سوی دیگر؛ دو عامل اصلی کاهنده معاملات مسکن محسوب می‌شوند.

حجت الاسلام حسن روحانی در جلسه ستاد هماهنگی اقتصادی دولت، با اشاره به افزایش مشارکت عمومی در بورس، خواستار عرضه بیشتر سهام شرکت‌ها و بنگاه‌های بزرگ در بورس شد. رئیس‌جمهور با اشاره به اهمیت اتمام پروژه‌های بزرگ و نیمه‌تمام، تصریح کرد: باید اتمام پروژه‌های نیمه‌تمام که از پیشرفت بالای ۸۰٪ برخوردار هستند، با جدیت پیگیری شود. روحانی با تأکید بر حمایت بیشتر از حوزه تولید و صنعت، اظهارداشت: در شرایط کنونی تأمین ارز برای کالاهای اساسی به ویژه دارو و نیازمندی‌های اساسی مردم و بخش



تولید ضرورت دارد که مسئولین مربوطه باید با جدیت این امور را پیگیری کنند.



دکتر همتی رئیس کل بانک مرکزی با اشاره به روند کاهنده تورم در کشور اعلام کرد: خوشبختانه در فروردین ماه شاهد کاهش ۲/۴ واحد درصدی شاخص بهای تولید کننده بودیم، بطوریکه تورم تولید کننده از ۱/۶٪ اسفند ۹۸ به منفی ۰/۸٪ در فروردین ۹۹ رسید. بر این اساس تغییر شاخص بهای تولید کننده (تورم نقطه به نقطه) در فروردین ماه نسبت به ماه مشابه در سال گذشته به ۲۰/۹٪ رسید که نسبت به ماه پیش ۲/۹ واحد درصد کاهش داشت. با توجه به پیش نگر بودن تورم تولید کننده، این امر می‌تواند

بیانگر کاهش تورم آتی مصرف کننده و موجب کاهش انتظارات تورمی باشد. (البته این رویداد خوبی نیست و نشان از رکود دارد).

بازارهای جهانی

نام مواد	۹۹/۰۲/۰۶	۹۹/۰۲/۱۳	تغییر هفتگی
نفت	۲۱.۹	۲۶.۶	۲۱.۵%
طلا	۱۷۲۹	۱۷۰۰	-۱.۷%
بیلت	۳۵۲	۳۳۷	-۴.۳%
مس	۵۱۸۹	۵۱۱۰	-۱.۵%
روی	۱۸۸۹	۱۹۱۳	۱.۳%
آلومینیوم	۱۵۱۶	۱۴۸۵	-۲.۰%
سنگ آهن	۸۵	۸۴	-۱.۲%
سرب	۱۶۲۷	۱۶۳۰	۰.۲%
متانول	۱۶۷	۱۶۵	-۱.۲%
اوره	۲۴۶	۲۳۹	-۲.۸%

بازارهای جهانی پس از تنش ۲ ماه اخیر، هفته نسبتاً آرامی را پشت سر گذاشتند اما نگرانی‌ها نسبت به بهبود وضعیت اقتصادی، تبدیل به مانعی برای رشد قیمت‌ها شده است. همه‌گیری ویروس کرونا باعث بازنگری در روند رشد اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۰ از سوی بسیاری از موسسه‌های اقتصادی شده است. بر همین اساس صندوق بین‌المللی پول در پیش‌بینی خود عنوان کرده که انتظار می‌رود اقتصاد جهانی امسال ۳٪ کاهش یابد و تنها تعداد معدودی از اقتصادهای بزرگ از جمله چین و هند در سال ۲۰۲۰ رشد اقتصادی را تجربه خواهند کرد. گویینات رییس ارشد صندوق عنوان کرده که مجموع کاهش تولید ناخالص داخلی در طول سال‌های ۲۰۲۰ و ۲۰۲۱ در شرایط همه‌گیری کرونا می‌تواند حدود ۹ تریلیون دلار (بیش از اقتصاد دو کشور ژاپن و آلمان) باشد. نکته جالب اینکه مشاور کاخ سفید هم چشم‌انداز اقتصادی آمریکا را وخیم توصیف می‌کند. او معتقد است، نرخ بیکاری در حال نزدیک شدن به نرخ است که در دوران رکود بزرگ شاهد آن بوده‌ایم.

شاخص سهام آمریکا آخرین روز هفته گذشته را با افت ۲/۴ درصدی پشت سر گذاشت. تهدید ترامپ به شروع یک جنگ تجاری جدید علیه چین، عامل فشار عرضه در بورس آمریکا بوده است. ترامپ گفته که مدارکی دارد که کرونا در یک آزمایشگاه چین ایجاد و گسترش یافته و آن کشور را متهم به اقدامات تلافی جویانه از جمله افزایش تعرفه تهدید کرده است. آمار نشان می‌دهد که تاکنون نیمی از شرکت‌های شاخص S&P عملکرد خود را به بورس ارایه کرده و شاهد افت ۱۴ درصدی سودآوری نسبت به سال قبل بوده‌اند. بعلاوه بازار انتظار کاهش ۳۷ درصدی سود در مجموع فصل اول مالی را دارد.

نفت

شاخص‌های نفتی پس از افت سنگین هفته ابتدایی اردیبهشت ماه، تحت تاثیر عدم افزایش جدی میزان ذخایر نفت خام آمریکا، هفته گذشته موفق به ثبت رشد نسبتاً خوبی شدند. بر اساس گزارش انستیتوی نفت آمریکا، میزان ذخایر نفت خام این کشور در هفته منتهی به ۲۴ آوریل با ۱۰ میلیون بشکه افزایش به ۵۱۰ میلیون بشکه رسیده در حالی که تحلیلگران انتظار افزایش ۱۰/۶ میلیون بشکه‌ای را داشتند. لاجلان شاو، تحلیلگر بانک ملی استرالیا در ملبورن گفت: «این خبر نسبتاً خوبی محسوب می‌شود و بدان معناست که مخازن ذخیره



نفت احتمالاً در آمریکا با سرعتی که قبلاً پیش‌بینی میشد پر نخواهند شد.» در حالی که ظرفیت مخازن ذخیره نفت به سرعت در حال پر شدن است، برآورد موسسه ریسناد انرژی نشان می‌دهد که کاهش تولید تولیدکنندگان نفت شیل آمریکا در ماه‌های می و ژوئن به ۳۰۰ هزار بشکه در روز خواهد رسید. این در حالی است که کشورهای اوپک گروه اوپک پلاس هم از ابتدای ماه می حدود ۱۰٪ از تولید جهانی نفت را کاهش خواهند داد.

محمد ارکب وزیر نفت الجزایر و رئیس فعلی اوپک گفت: قیمت نفت با اجرای قرارداد کاهش تولید و برداشته شدن تدریجی محدودیت‌ها در سراسر جهان در نیمه دوم ۲۰۲۰ افزایش یافته و به ۴۰ دلار در هر بشکه می‌رسد. وی گفت اقتصاد جهان برای مدت طولانی در رکود باقی نمی‌ماند. کاهش ۹/۷ میلیون بشکه در روز از تولید اوپک و متحدانش در ماه‌های مه و ژوئن، قیمت نفت را در نیمه دوم سال جاری میلادی بالا می‌برد.

فلزات رنگین

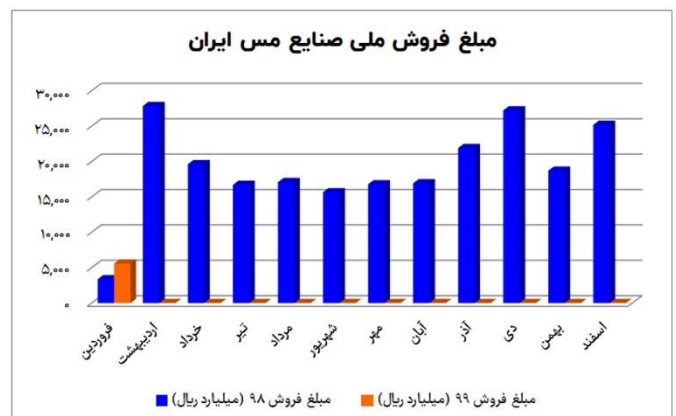
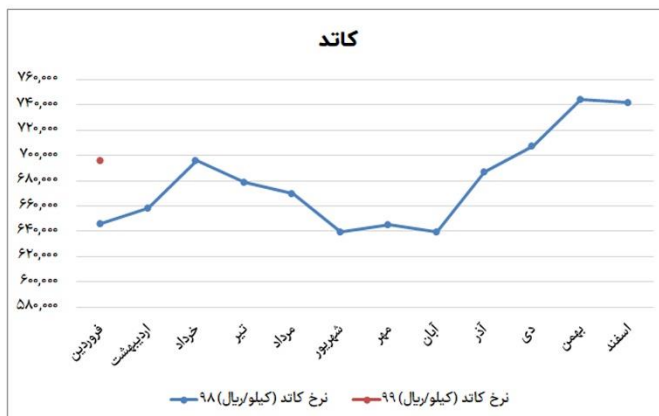
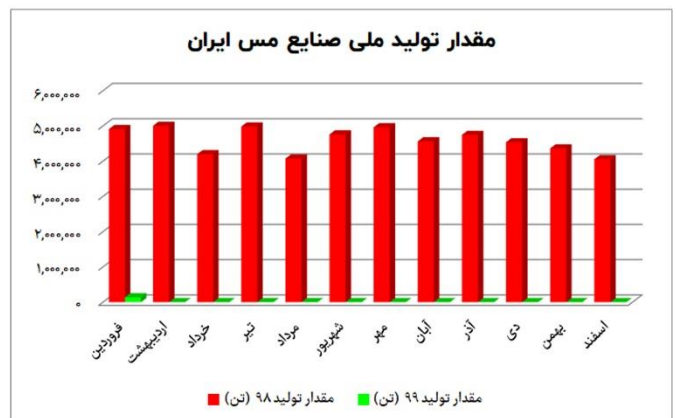
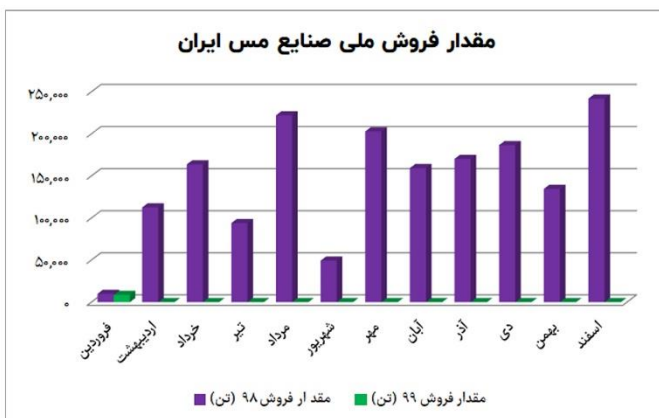


در فلزات رنگین شاهد توقف ریزش قیمت‌ها، کف‌سازی و روند نوسانی هستیم. کاهش موجودی انبار بورس شانگهای از دلایلی است که سبب توقف افت قیمت‌ها شده است. در بولتن شماره اخیر به این نکته اشاره شد که ۲ فلز مس و روی به سطوح حمایتی امنی رسیده‌اند و انتظاری مبنی بر از دست رفتن کف‌ها وجود ندارد اما تصور این است که برای مدتی شاهد روند نوسانی قیمت‌ها باشیم و بطور کلی بعید به نر می‌رسد که قیمت‌ها در کوتاه‌مدت به سقف‌های قبلی

بازگردند. توجه به این نکته ضروری است که برند کامودیتی‌های ایران در دنیا با اهمیت بوده و از آنجا که بهای تولید کامودیتی‌ها در ایران تحت تاثیر قیمت انرژی و نیروی انسانی بسیار پایین است ما در این حوزه از مزیت رقابتی بالایی برخورداریم. طبق آخرین اخبار منتشر شده، در حوزه کالاهای کامودیتی محور سال گذشته به بیش از صد کشور صادرات داشته‌ایم و این خبر خوبی برای گروه فلزی و معدنی خواهد بود.

بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

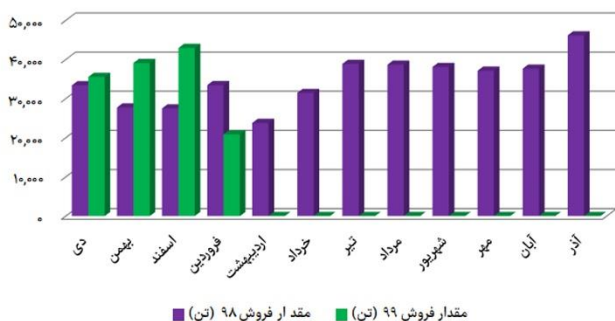
ملی صنایع مس ایران (فملی)												
سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹			کارگزاری بورس بیمه ایران									
آخرین eps اعلام شده : ۱.۱۰۶ ریال			آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	شرح / ماه
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۴,۹۱۱,۰۲۴	۵,۰۰۵,۳۵۷	۴,۱۹۹,۲۷۹	۴,۹۸۵,۴۵۱	۴,۷۵۱,۱۶۱	۴,۷۶۰,۵۲۸	۴,۹۶۳,۵۶۹	۴,۵۶۶,۲۵۶	۴,۷۴۶,۴۰۳	۴,۵۳۸,۵۳۴	۴,۳۴۴,۵۵۵	۴,۰۵۶,۵۹۲
مقدار تولید ۹۹ (تن)	۱۳۷,۵۶۰	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۹,۸۲۸	۱۱۲,۵۷۴	۱۶۳,۶۷۹	۹۳,۹۰۶	۲۲۳,۰۲۹	۴۹,۳۱۸	۲۰۲,۳۳۰	۱۵۹,۳۵۱	۱۷۰,۲۳۰	۱۸۶,۶۰۶	۱۳۴,۵۷۲	۲۴۱,۹۶۷
مقدار فروش ۹۹ (تن)	۸,۵۶۸	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۳,۳۷۱	۳۷,۸۴۶	۱۹,۶۱۶	۱۶,۷۰۱	۱۷,۰۸۷	۱۵,۶۵۶	۱۶,۷۷۷	۱۶,۹۲۹	۲۱,۹۰۴	۲۷,۲۲۴	۱۸,۷۰۶	۲۵,۱۸۷
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۵,۵۸۰	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۶۶%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%
نرخ کاند (کیلو/ریال) ۹۸	۶۴۶,۳۶۴	۶۵۸,۶۵۶	۶۹۶,۲۵۵	۶۷۸,۵۷۵	۶۶۹,۸۹۱	۶۳۹,۴۳۶	۶۴۵,۳۷۸	۶۳۹,۶۱۰	۶۸۶,۹۹۲	۷۰۷,۵۸۹	۷۴۴,۵۱۴	۷۴۴,۱۳۸
نرخ کاند (کیلو/ریال) ۹۹	۶۹۶,۲۹۲	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
نرخ مفتول ، بیلت (کیلو/ریال) ۹۸	۶۸۹,۲۴۳	۷۱۲,۹۶۰	۷۰۴,۴۱۹	۶۸۶,۲۴۵	۷۰۰,۰۸۰	۶۸۵,۸۰۹	۶۶۵,۷۶۸	۶۶۶,۶۶۱	۶۸۸,۴۲۱	۷۱۲,۴۱۸	۷۱۲,۴۱۸	۷۱۲,۴۱۸
نرخ مفتول ، بیلت (کیلو/ریال) ۹۹	۷۱۲,۴۱۸	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
نرخ کنسانتره مس (کیلو/ریال) ۹۸	۱۴۱,۴۹۱	۱۵۸,۵۱۲	۱۴۸,۲۱۰	۱۴۶,۰۲۲	۱۷۳,۱۸۷	۱۳۸,۷۹۸	۱۴۴,۳۵۷	۱۴۴,۳۵۷	۱۴۴,۳۵۷	۱۵۹,۸۷۰	۱۴۸,۵۵۶	۱۶۲,۵۴۸
نرخ کنسانتره مس (کیلو/ریال) ۹۹	۱۶۲,۵۴۸	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
میانگین نرخ کاند ۹۸	۶۸۴,۴۲۳	نویسجات: در فملی ابتدا نگاهی به وضعیت سودآوری و فروش ۹۸ خواهیم داشت. این شرکت در کوارتر اول با فروش ۴۹,۶۴۲ میلیاردی به ۴۰۲ ریال سود دست یافت. فروش کوارتر دوم نیز ۵۰,۶۰۴ میلیارد ریال و سود هر سهم ۳۳۷ ریال بوده است. شرکت در کوارتر سوم ۵۵,۵۸۷ ریال فروش و ۳۶۸ ریال سود محقق کرد. در مجموع باید گفت فملی تا پایان دوره ۹ ماهه ۱,۱۰۶ ریال سود محقق کرده و با فروش ۷۱,۱۱۷ میلیارد ریال کوارتر چهارم، احتمالاً سود شرکت برای سال ۹۸ به ۱,۶۰۰ - ۱,۷۰۰ ریال برسد. حاشیه سود ناخالص شرکت در فصل بهار ۶۹٪، در تابستان ۶۱٪ و در پائیز ۵۹٪ بوده است. مهمترین محصول فملی کاند است. میانگین نرخ فروش کاند برای سال گذشته نزدیک به ۷۰۰ هزار ریال به ازای هر کیلو بوده است. افت نرخ مس در بازارهای جهانی کار را برای فملی دشوار کرده است اما افزایش نرخ دلار نیمايي نا سطوح ۱۴ هزار تومانی، اثر منفی افت مس را پوشش داده است. گفتنی است، فملی در فروردین ماه ۵,۵۸۰ میلیارد ریال فروش محقق کرده که نسبت به درآمد ۳,۳۷۱ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، ۶۶٪ رشد کرده است. به نظر به فملی فرصت بیشتری باید داد چراکه آمار فرودین ماه ملاک خوبی برای بررسی نیست.										
میانگین نرخ کاند ۹۹	۶۹۶,۲۹۲											
میانگین نرخ مفتول، بیلت، اسلب ۹۸	۷۰۳,۵۵۳											
میانگین نرخ مفتول، بیلت، اسلب ۹۹	۷۱۲,۴۱۸											
میانگین نرخ کنسانتره مس ۹۷	۱۴۵,۵۵۶											
میانگین نرخ کنسانتره مس ۹۸	۱۶۲,۵۴۸											
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۱۴۵,۵۸۳											
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۱۸,۹۱۷											



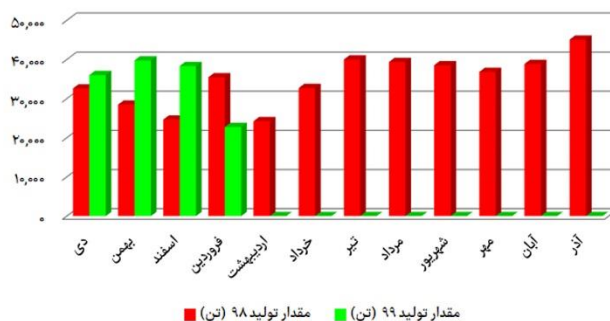
صنعتی بهشهر (غیشهر)

کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۹/۳۰	
آخرین eps اعلام شده : ۶۹۹ ریال												شرح / ماه	
جمع کل	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	اسفند	بهمن	دی	
۴۱۶,۸۶۱	۴۵,۰۸۲	۳۸,۸۷۰	۳۶,۸۳۰	۳۸,۵۲۹	۳۹,۳۶۶	۴۰,۰۰۴	۳۲,۷۲۰	۲۴,۲۵۸	۳۵,۴۶۷	۲۴,۶۴۵	۲۸,۴۸۱	۳۲,۶۰۹	مقدار تولید ۹۸ (تن)
۱۳۶,۸۷۹	*	*	*	*	*	*	*	*	۲۲,۷۴۱	۳۸,۳۴۰	۳۹,۷۷۳	۳۶,۰۲۵	مقدار تولید ۹۹ (تن)
۴۱۳,۸۶۰	۴۶,۱۵۹	۳۷,۶۴۳	۳۷,۱۲۹	۳۸,۰۷۷	۳۸,۶۷۹	۳۸,۸۶۷	۳۱,۴۴۲	۲۳,۷۸۷	۳۳,۴۳۴	۲۷,۴۹۹	۲۷,۷۳۸	۳۳,۴۰۶	مقدار فروش ۹۸ (تن)
۱۳۸,۴۴۵	*	*	*	*	*	*	*	*	۲۰,۸۶۲	۴۲,۹۴۹	۳۹,۰۹۶	۳۵,۵۳۸	مقدار فروش ۹۹ (تن)
۳۹,۷۸۴	۳,۲۰۶	۲,۷۴۳	۲,۷۴۸	۲,۸۷۲	۲,۹۷۳	۳,۰۲۳	۲,۳۵۵	۱,۶۹۰	۲,۳۰۰	۱,۸۲۸	۱,۸۵۲	۲,۱۹۴	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
۱۰,۶۵۸	*	*	*	*	*	*	*	*	۱,۷۰۶	۳,۳۵۵	۳,۰۱۶	۲,۵۸۱	مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)
	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۶۶%	۸۴%	۶۳%	۱۸%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %
	۶۹,۴۵۶	۷۲,۸۷۱	۷۴,۰۰۰	۷۵,۴۲۲	۷۶,۸۵۹	۷۷,۷۸۱	۷۴,۸۹۹	۷۱,۰۴۱	۶۸,۸۰۳	۶۶,۴۷۲	۶۶,۰۳۹	۶۵,۰۸۵	نرخ روغن نباتی آزاد (کیلو/ریال) ۹۹
	*	*	*	*	*	*	*	*	۸۱,۸۰۸	۷۸,۱۱۴	۷۷,۱۳۶	۷۲,۶۲۱	نرخ روغن نباتی آزاد (کیلو/ریال) ۹۹
	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	نرخ روغن نباتی صادراتی (کیلو/ریال) ۹۸
	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	نرخ روغن نباتی صادراتی (کیلو/ریال) ۹۹
	توضیحات: غیشهر که سال مالی منتهی به ۳۰ آذر دارد، در پایان دوره ۱۲ ماهه ۹۸ به سود ۶۹۹ ریالی دست یافت. این مقدار سود، ۲۲٪ بیشتر از سود ۵۷۳ ریالی دوره مشابه ۹۷ است. حاشیه سود ناخالص شرکت از ۱۲٪ سال ۹۷ به ۱۵٪ در سال ۹۸ رسیده است. گفتنی است، غیشهر دی ماه ۲۵۸۱ میلیارد، بهمن ۳۰۱۶ میلیارد، اسفند ۳۰۳۵ میلیارد، فروردین ۱۰۷۰۶ میلیارد و در مجموع دوره ۴ ماهه ۱۰۶۵۸ میلیارد ریال فروش محقق کرده که نسبت به درآمد ۸۰۱۷۴ میلیاردی دوره مشابه سال ۹۸ رشد ۳۰ درصدی را نشان می‌دهد. ضمناً به استناد رای دیوان عدالت، مالیات بر ارزش افزوده روغن تصفیه نشده خریداری شده از سال ۸۷ تا ۹۲ می‌بایست به شرکت مسترد گردد. بخشی از این مالیات سال ۹۸ مسترد شد و مابقی آن در سال جاری مسترد می‌شود.												
	۷۱,۹۶۶												میانگین نرخ روغن نباتی آزاد ۹۸
	۷۶,۹۸۴												میانگین نرخ روغن نباتی آزاد ۹۹
	۰												میانگین نرخ روغن نباتی صادراتی ۹۸
	۰												میانگین نرخ روغن نباتی صادراتی ۹۹
۳۴,۴۸۸												متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	
۲,۴۸۲												متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	
مجموع												۱۰۰	
سایر												روغن نباتی صادراتی	
سایر												روغن نباتی آزاد	
مجموع												درصد	

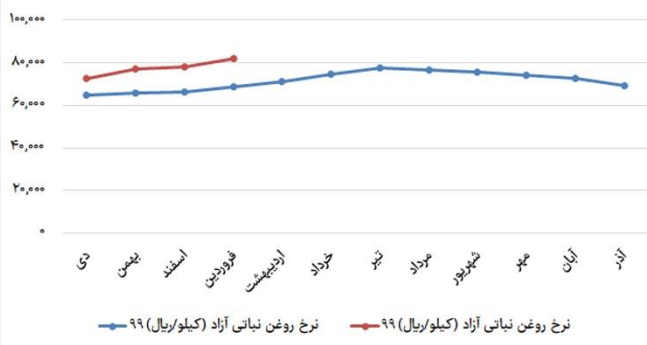
مقدار فروش صنعتی بهشهر



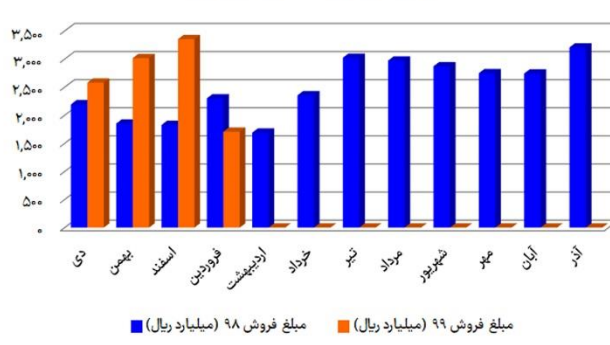
مقدار تولید صنعتی بهشهر



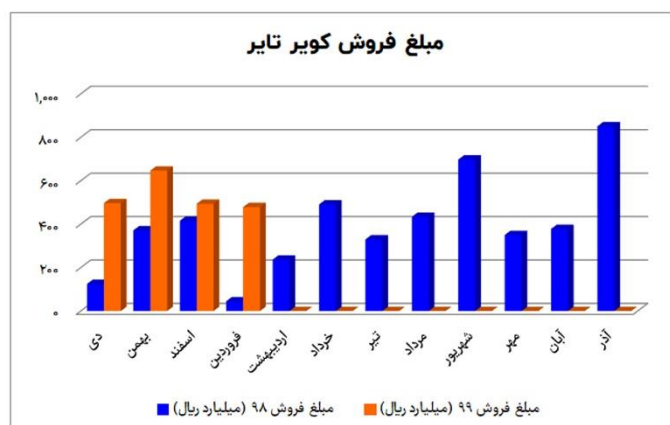
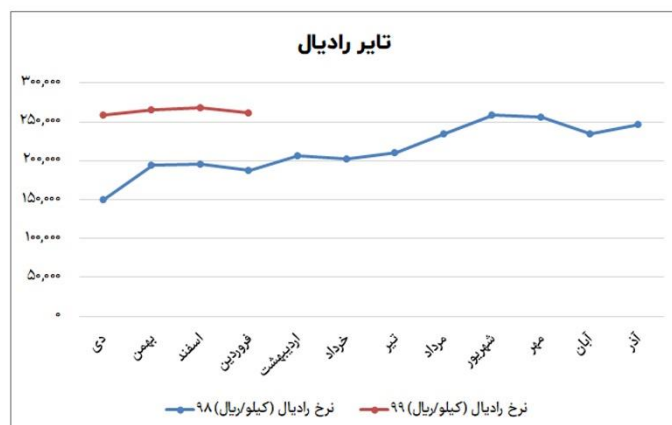
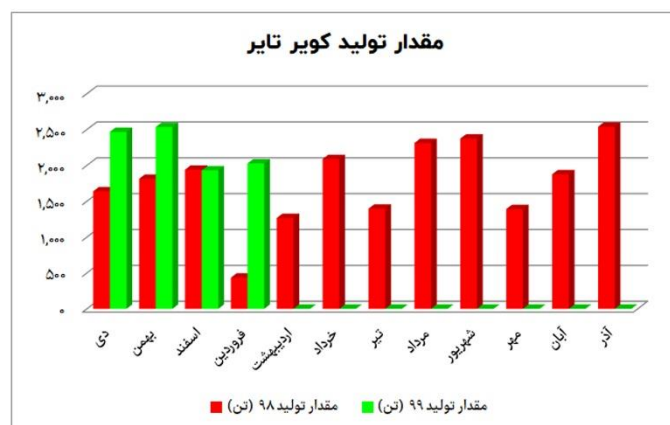
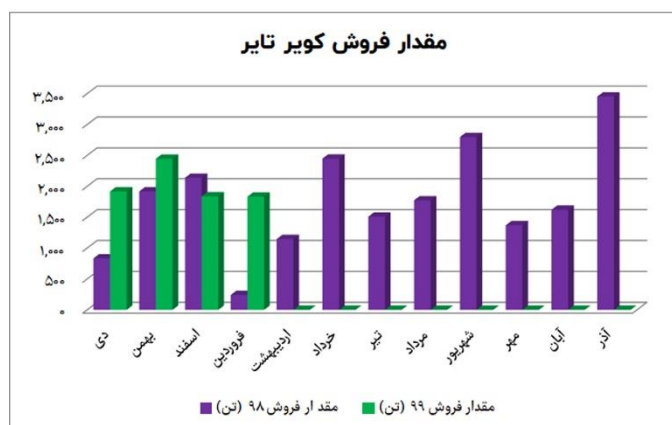
روغن نباتی



مبلغ فروش صنعتی بهشهر



کوبیر تایر (پکوبیر)												
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۹۳۰
آخرین eps اعلام شده : ۳۳۶ ریال												شرح / ماه
جمع کل	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	اسفند	بهمن	دی
۲۱,۰۷۱	۲,۵۳۹	۱,۸۷۶	۱,۳۹۱	۲,۳۷۴	۲,۳۱۲	۱,۳۹۷	۲,۰۸۹	۱,۲۶۶	۴۳۵	۱,۹۴۰	۱,۸۱۳	۱,۶۳۹
۸,۹۵۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲,۰۲۷	۱,۹۳۰	۲,۵۳۵	۲,۴۶۷
۲۱,۲۴۷	۳,۴۵۴	۱,۶۲۱	۱,۳۷۰	۲,۷۹۷	۱,۷۷۳	۱,۵۰۸	۲,۴۴۸	۱,۱۴۶	۲۴۱	۲,۱۳۸	۱,۹۱۸	۸۳۳
۸,۰۳۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۸۳۳	۱,۸۳۸	۲,۴۴۶	۱,۹۱۷
۴,۷۲۷	۸۵۱	۳۷۸	۳۵۰	۶۹۸	۴۳۴	۳۳۰	۴۹۱	۲۳۷	۴۵	۴۱۶	۳۷۲	۱۲۵
۲,۱۱۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۴۷۹	۴۹۴	۶۴۷	۴۹۷
	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	۹۶۴%	۱۹%	۷۴%	۲۹۸%
	۲۴۷,۳۷۱	۲۳۴,۶۹۵	۲۵۶,۴۵۵	۲۵۹,۶۱۰	۲۳۴,۵۳۱	۲۱۰,۰۱۱	۲۰۱,۸۴۷	۲۰۷,۱۷۴	۱۸۸,۰۲۵	۱۹۵,۵۲۴	۱۹۳,۸۸۲	۱۵۰,۲۰۱
	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۶۱,۳۶۷	۲۶۸,۷۷۳	۲۶۵,۳۴۳	۲۵۹,۲۵۱
توضیحات: پکوبیر که سال مالی ۳۰ آذر دارد، در دوره ۳ ماهه با سرمایه قدیم ۷۰۰ میلیارد ریالی، ۲۹۵ ریال سود												۲۲۳,۳۹۸
محقق کرده که نسبت به سود ۴۴ ریالی دوره مشابه سال گذشته ۵۷۰٪ رشد کرده است. حاشیه سود ناخالص												۲۶۳,۷۶۰
شرکت در ۵ فصل اخیر به ترتیب ۱۰.۵٪ - (۳.۶٪) - ۱۴.۳٪ - ۳۴.۷٪ و ۲۴.۶٪ بوده است. این شرکت در دی ۴۹۷												۱,۷۷۱
میلیارد، بهمن ۶۴۷ میلیارد، اسفند ۴۹۴ میلیارد، فروردین ۴۷۹ میلیارد و در مجموع دوره ۴ ماهه ۲,۱۱۷ میلیارد												۳۹۴
ریال فروش محقق نموده که نسبت به درآمد ۹۵۸ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته ۱۲۱٪ رشد داشته است. بر												
این اساس انتظار می‌رود پکوبیر در سال مالی ۹۹ سود قوی‌تری محقق نماید.												
تحلیل از : مهید قندچی												



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت لیزینگ رایان سایپا



معرفی

این شرکت در زمینه فروش قسطی خودرو (لیزینگ) خدمات بیم‌های و کارت از اوایل سال ۱۳۸۰ آغاز فعالیت نمود و طی سال‌های فعالیت خود به نحو چشمگیری توسعه یافت؛ و به لیزینگ خودروهای تولیدی گروه سایپا گسترش یافته و گاه‌ها در زمینه لیزینگ دارایی‌های منقول نیز فعالیت میکند. شرکت از سال ۱۳۸۰ به فروش اعتباری اقدام کرده است که بیشترین حجم فعالیت شرکت را شامل می‌شود.

فعالیت اصلی شرکت: خرید اموال منقول و غیر منقول از جمله خودروهای ساخت داخل و خارج از کشور و انتقال و واگذاری آنها به اشخاص حقیقی و حقوقی از طریق روش‌های عقد اجاره (لیزینگ) و یا فروش اقساطی آن در داخل و یا خارج از کشور، تجهیز منابع مورد نیاز عملیات لیزینگ از طریق اخذ تسهیلات از سیستم بانکی و غیر بانکی داخل یا خارج از کشور و استفاده از سایر ابزارهای مجاز در بازار پول و سرمایه کشور با رعایت قوانین و مقررات ذیربط و کسب مجوزهای لازم.

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۱ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر افزایش یافته:

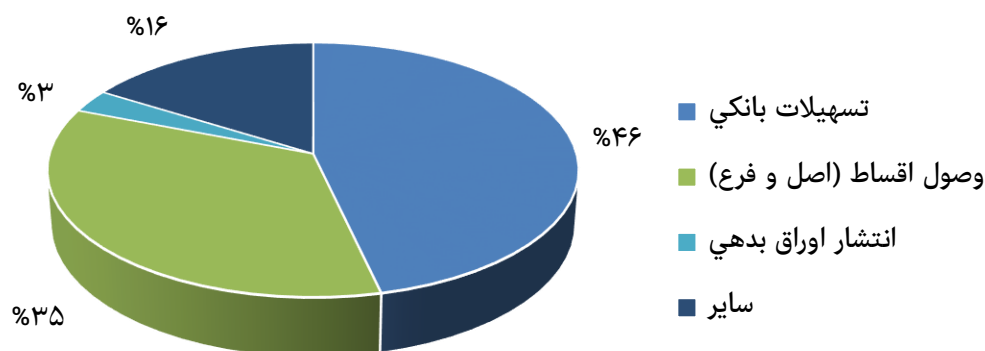
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۱/۰۸/۲۰	۶۹۹۹۹۰۰	۷۰,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۸۴/۰۲/۱۲	۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۸۴/۰۹/۲۶	۱۰۰	۳۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۸۷/۰۲/۱۸	۵۰	۴۵۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۸۸/۰۸/۲۶	۳۳.۳	۶۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۹۰/۱۲/۲۸	۱۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۹۳/۰۹/۱۶	۱۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۹۵/۱۲/۲۲	۸۸.۳	۴,۵۲۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۹۶/۰۹/۱۱	۱۰۰	۹,۰۴۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات

آخرین ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۲۹ مرداد ماه ۹۸ به شرح زیر می باشد:

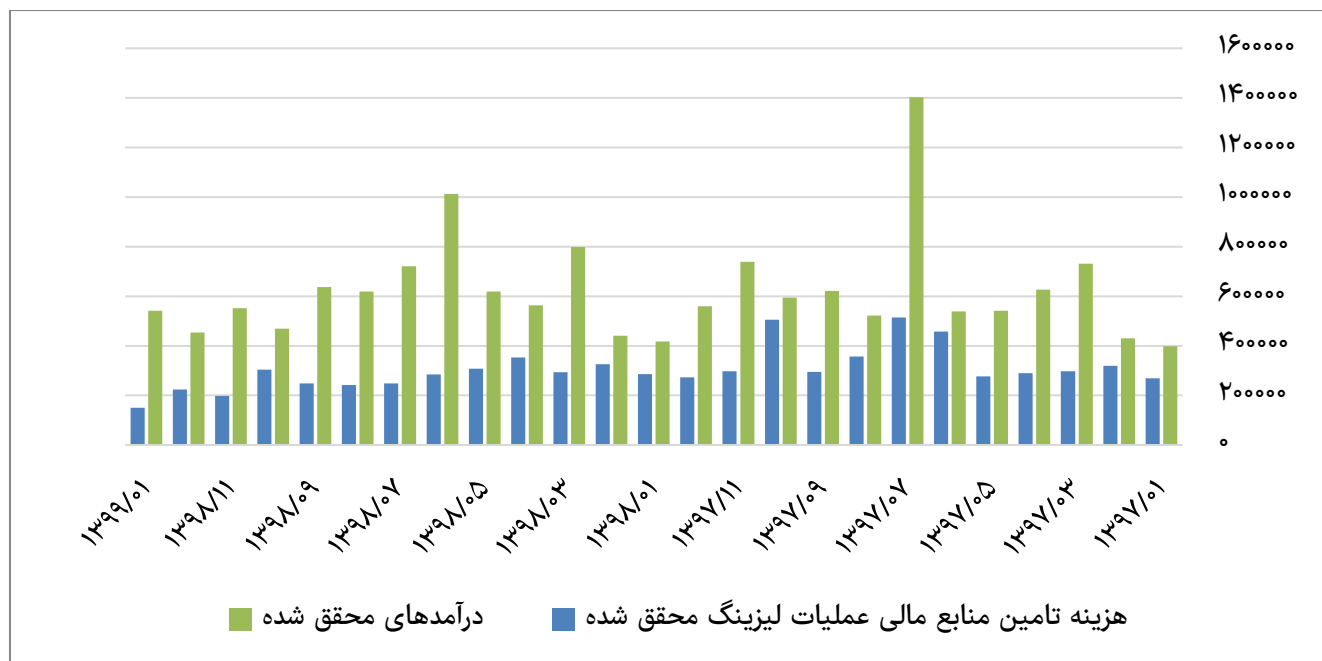
سهامداران اصلی شرکت طبق جدول زیر از ردیف های ۱ الی ۷ می باشند که در مجموع ۶۶/۶۷ درصد سهام شرکت را در اختیار دارند. تغییرات حجم و درصد سهامداری سهامداران به شرح جدول زیر است:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا	۴/۹۶۹/۵۸۶/۰۸۷	۵۴,۹۷
۲	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی نیوان ابتکار	۴۰۹,۸۴۱,۹۲۲	۴,۵۳
۳	شرکت گروه مالی سپهر صادرات (سهامی خاص)	۱۶۶/۵۰۰/۰۰۰	۱/۸۴
۴	شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان (سهامی عام)	۱۵۲/۰۰۰/۰۰۰	۱/۶۸
۵	شرکت سایان توسعه سرمایه گذار	۱۲۶/۸۲۶/۹۸۸	۱/۴
۶	شرکت رایان سایپا	۱۱۳/۱۷۳/۰۱۲	۱/۲۵
۷	شرکت گروه سرمایه گذاری کارکنان سایپا	۸۹/۹۶۳/۷۳۲	۱
۸	سایر	۳/۰۱۲/۱۰۸/۲۵۹	۳۳/۳۳
جمع		۹/۰۴۰/۰۰۰/۰۰۰	۱۰۰

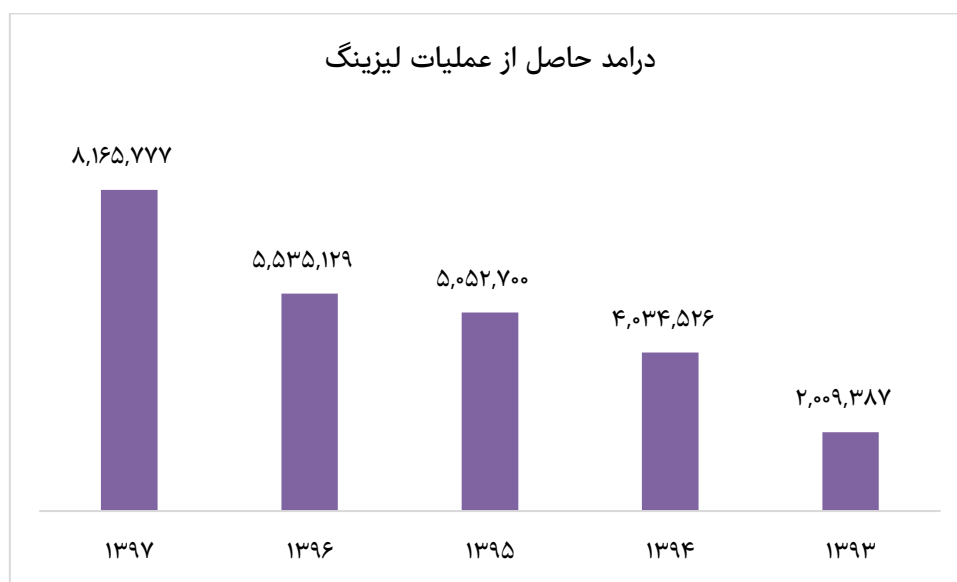
ترکیب درآمدهای شرکت به تفکیک (بر اساس سال ۹۷)



درآمدها و هزینه تامین مالی محقق شده بصورت ماهانه



رشد مبلغ فروش شرکت سالهای ۹۳-۹۷



بررسی عملکرد ترازنامه ای شرکت

دارایی های شرکت طی سال ۹۷ رشد ۷ درصدی داشته است. همچنین رشد ۴۶/۷ درصدی سود انباشته نهایتاً به افزایش ۷۰ درصدی حقوق صاحبان سهام شده است و در کل ساختار سرمایه شرکت رشد داشته است. همچنین بدهی های شرکت کاهش ۲۲ درصدی داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۹ ماهه ۱۳۹۸
حاشیه سود ناخالص	۴۳%	۴۸%	۵۵%	۵۴%	۵۸%
حاشیه سود عملیاتی	۳۴%	۳۳%	۴۰%	۳۳%	۳۵%
حاشیه سود خالص	۳۳%	۲۹%	۳۵%	۲۹%	۳۱%

پیش‌بینی کارشناسی سود

درآمد ناشی از اقساط به‌طورکلی به تعداد خودروی لیزینگ شده، میزان تسهیلات پرداختی به هر خودرو و نرخ تسهیلات و کارمزد لیزینگ و مدت زمان پرداخت اقساط وابسته است.

درآمد ناشی از لیزینگ به‌صورت ۲۱ درصد بهره وام اعطایی و ۶ درصد کارمزد (جمعاً ۲۷ درصد) لحاظ شده است. بازپرداخت تسهیلات به‌صورت ۲ ساله می‌باشد. لازم به ذکر است سود ناشی از تسهیلات اعطایی به عنوان درآمد لیزینگ محاسبه می‌گردد و از روش IPMT جهت محاسبه سود تسهیلات پرداختی استفاده می‌شود. با توجه به روش IPMT درآمدهای شرکت را می‌توان به شکل زیر پیش‌بینی کرد.

فروش‌های لیزینگ در روزهای متفاوتی از سال انجام می‌گیرید و به‌محض محقق شدن فروش، شناسایی لیزینگ مربوط صورت می‌گیرد. در داخل شرکت به دلیل مشخص بودن تاریخ دقیق لیزینگ، شناسایی درآمد به‌راحتی صورت می‌گیرد ولی از دید تحلیلی به دلیل عدم دسترسی به تاریخ دقیق هر یک از لیزینگ‌ها و زمانبر بودن محاسبه‌ی درآمد هر یک از لیزینگ‌ها از فرض تاریخ نرمال استفاده شده است؛ یعنی فرض شده است لیزینگ هر فصل در ماه میانی آنجا مشده و شناسایی درآمد از ماه سوم فصل باشد. در این حالت تمامی لیزینگ‌های انجام شده در یک بازه‌ی زمانی مشخص به تاریخ خاصی مابین همان بازه‌ی زمانی نرمال می‌شود و شناسایی درآمد از همان تاریخ شناسایی می‌شود.

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۹ ماهه ۹۸	۳ ماهه ۹۸	تحلیلی ۹۸	تحلیلی ۹۹
درآمد حاصل از عملیات لیزینگ	۷,۹۱۱,۷۳۳	۵,۵۳۵,۱۲۹	۵,۱۹۷,۱۹۶	۱,۴۷۴,۱۱۷	۶,۶۷۱,۳۱۳	۸,۰۰۵,۵۷۶
هزینه تامین منابع مالی عملیات لیزینگ	-۳,۷۹۰,۷۲۵	-۲,۵۱۳,۶۷۵	-۲,۶۵۸,۳۷۰	-۷۲۵,۹۰۹	-۳,۳۸۴,۲۷۹	-۴,۰۶۱,۱۳۵
سود (زیان) ناخالص	۴,۱۲۱,۰۰۸	۳,۰۲۱,۴۵۴	۲,۵۳۸,۸۲۶	۷۴۸,۲۰۸	۳,۲۸۷,۰۳۴	۳,۹۴۴,۴۴۱
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۱,۶۵۹,۳۲۰	-۸۱۰,۷۷۲	-۶۵۵,۴۲۷	-۲۱۸,۴۷۶	-۸۷۳,۹۰۳	-۱,۰۰۴,۹۸۸
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۳,۹۶۶	۳,۶۹۴	۲,۶۱۲	۰	۲,۶۱۲	۲,۶۱۲
سود (زیان) عملیاتی	۲,۴۶۵,۶۵۴	۲,۲۱۴,۳۷۶	۱,۸۸۶,۰۱۱	۵۲۹,۷۳۲	۲,۴۱۵,۷۴۳	۲,۹۴۲,۰۶۵
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۰	۰	۱۴۹,۱۱۷	۴۹,۷۰۶	۱۹۸,۸۲۳	۱۹۸,۸۲۳
خالص درآمد (هزینه) های متفرقه	۷۹,۲۱۹	۹۷,۱۱۰	۱۲,۵۰۰	۴,۱۶۷	۱۶,۶۶۷	۲۰,۰۰۰
سود (زیان) قبل از اقلام غیر مترقبه، اثرات انباشته تغییر در اصول و روشهای حسابداری	۲,۵۴۴,۸۷۳	۲,۳۱۱,۴۸۶	۲,۰۴۷,۶۲۸	۵۸۳,۶۰۵	۲,۶۳۱,۲۳۳	۳,۱۶۰,۸۸۷
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۲,۵۴۴,۸۷۳	۲,۳۱۱,۴۸۶	۲,۰۴۷,۶۲۸	۵۸۳,۶۰۵	۲,۶۳۱,۲۳۳	۳,۱۶۰,۸۸۷
مالیات	-۴۹۴,۳۲۲	-۳۹۳,۴۲۸	-۳۷۹,۱۸۰	-۱۰۸,۰۷۲	-۴۸۷,۲۵۲	-۴۸۷,۲۵۲
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۲,۰۵۰,۵۵۱	۱,۹۱۸,۰۵۸	۱,۶۶۸,۴۴۸	۴۷۵,۵۳۳	۲,۱۴۳,۹۸۱	۲,۶۷۳,۶۳۵
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲۲۷	۲۱۲	۱۸۵	۵۳	۲۳۷	۳۵۰
سرمایه	۹,۰۴۰,۰۰۰	۹,۰۴۰,۰۰۰	۹,۰۴۰,۰۰۰	۹,۰۴۰,۰۰۰	۹,۰۴۰,۰۰۰	۹,۰۴۰,۰۰۰

نمای تکنیکی لیزینگ رایان سایپا (ولسایپا) – تایم فریم هفتگی:

در نماد لیزینگ رایان سایپا روند حرکتی ۱۲ سال اخیر، در یک کانال صعودی محصور شده است. بنابراین کانال مذکور به دلیل سابقه تاریخی بالا از اعتبار مناسبی برخوردار می‌باشد. گفتنی است، ولسایپا پس از اصلاح قیمتی از سطوح ۱۵۰ تومانی تا محدوده ۸۵ تومانی، از ماه می سال ۲۰۱۸ (حدود ۲ سال قبل) روند صعودی جدیدی را آغاز نموده است. لذا از آنجایی که بازارها تمایل به تکرار رفتار گذشته دارند، انتظار می‌رود ولسایپا در روند صعودی آغاز شده تا سقف کانال ترسیم شده برابر با هدف قیمتی ۹۶۰ – ۱/۰۰۰ تومانی پیشروی داشته باشد. البته خرید در این نقاط به دلیل ریسک به ریوارد بالا جذابیتی ندارد اما معامله‌گرانی که این سهم را در سبد دارند، می‌توانند با در نظر داشتن حد ضرر ۵۰۰ تومانی، به سهامداری در نماد مذکور ادامه دهند.



گزارش معاملات هفته دوم اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۹ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته گذشته با توجه به مصوبه کارگروه تنظیم بازار در اسفند ماه مبنی بر کنترل قیمت ها با توجه به قیمت های جهانی توسط بورس کالا، معاملات روز شنبه میلگرد و تیرآهن تایید نشدند و این عرضه ها به روز سه شنبه موکول شدند؛ در روز سه شنبه نیز بالاتر بودن رقابت قیمتی این محصولات از دامنه مورد تایید بورس کالا، سبب شد تا بار دیگر ناظر تالار در این معاملات دخالت نموده و نهایتاً معاملاتی مورد تایید قرار گیرند که کمتر از قیمت ۵۲۵۰ تومان بودند و با این تصمیم میانگین موزون کل برای هر تولیدکننده در بالاترین دامنه مجاز قرار گرفت. هر چند که این تصمیم با مخالفت های بسیاری رو به رو شد اما نهایتاً سبب مهار روند صعودی قیمت ها در جهت کاهش فشار بر مصرف کننده نهایی گردید. حال باید دید در هفته های آتی این کنترل بازار و شفاف سازی در تعیین سقف قیمتی ادامه می یابد یا خیر.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۹/۰۲/۱۰ عرضه بیش از ۳۶۳/۳۹۷ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۱۹۰،۳۵۹ تن بیشتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۲۹۲/۵۰۹ تن بود که ۱۴۵/۶۲۱ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۵۰۹/۴۹۷ تن روبرو گشت که این مقدار ۳۳ درصد بیشتر از هفته قبل بود.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۳۲۸/۲۶۷ تن محصولات فولادی بود؛ که این رقم نسبت به هفته قبل حدود ۱۴۳ درصد افزایش داشته است.

در بخش روی این هفته ۶۴۰ تن شمش روی کالسیمین، صنایع خالص سازان روی زنجان و ذوب روی تال عرضه شد که تنها ۲۰ تن از آن مورد معامله قرار گرفت.

ناودانی ۸ گسترش فولاد فجر آذربایجان با تقاضای ۵/۲۰ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشتند. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط عرضه شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰) SP فولاد کاوه جنوب کیش با نسبت ۴/۸۵ برابری بوده است.

ورق گرم B فولاد مبارکه اصفهان با ۱۸ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته اند. ناودانی ۸ گسترش فولاد فجر آذربایجان نیز تا ۱۶ درصد رقابت شد.

بورس بیمه تحلیل

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۱۳,۲۶۹,۸۱۵,۸۳۳	۱۹۷,۶۵۳	۲۶۴,۵۳۳	۱۹۷,۶۵۳	HB	فولاد مبارکه اصفهان	۴۳,۸۲۴	۵۱,۸۱۵	۱۸,۲۳	-۰.۶۶	-۱۲.۸۱
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	۵۲,۷۷۲	۵۲,۷۷۲	۰/۰۰	۰.۰۰	۴.۹۹
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	۸۳,۲۴۷	۸۳,۲۴۷	۰/۰۰	۰.۰۰	۲۷.۵۱
					G	فولاد مبارکه اصفهان	۹۱,۱۹۳	۹۱,۱۹۳	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
					T	فولاد مبارکه اصفهان	۱۴۰,۴۵۵	۱۴۰,۴۵۵	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
شمش	۱,۵۹۹,۵۱۳,۰۰۰	۵۵,۰۰۰	۱۳۹,۵۰۰	۳۵,۰۰۰	مقاطع مختلف	مجمع فولاد خراسان	**				
						جهان فولاد سیرجان	**				
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۳۹,۵۰۸	۴۵,۹۱۷	۱۶.۲۲	۲.۸۴	۹.۰۴
						فولاد خوزستان	**				
						ذوب آهن اصفهان	**				
						مجمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۳۹,۵۰۸	۴۵,۴۷۸	۱۵.۱۱		
						آهن و فولاد ارفع	**				
میلگرد/تیرآهن	۲,۴۵۹,۵۳۲,۸۳۴	۷۵,۶۱۴	۸۶,۸۳۴	۴۷,۳۶۶	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۴۸,۹۲۹	۵۲,۸۲۳	۷.۹۶	-۵.۲۹	۴.۵۴
						ذوب آهن اصفهان	۴۷,۷۱۵	۵۰,۹۳۱	۶.۷۴	۰.۲۵	۴.۱۷
						آذر فولاد امین	۴۸,۰۷۵	۴۹,۷۳۸	۳.۴۶	-۴.۸۹	۳.۹۱
						فولاد آذربایجان	۴۸,۰۷۵	۵۲,۰۷۹	۸.۳۳	-۱.۴۳	۳.۹۱
						جهان فولاد سیرجان	۴۸,۰۷۵	۵۲,۰۵۵	۸.۲۸	۵.۷۴	۳.۹۱
						فولاد روهینا جنوب	۴۸,۰۷۵	۵۲,۱۸۷	۸.۵۵		
						صبا فولاد زاگرس	۴۸,۰۷۵	*			۳.۹۱
						مجمع فولاد خراسان	۴۸,۰۷۵	۴۹,۹۰۳	۳.۸۰		
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۴۸,۰۷۵	۵۳,۴۷۰	۱۱.۲۲	۶.۸۲	۳.۹۱
آلومینیوم	۱,۱۸۱,۷۱۱,۴۶۰	۵,۹۰۰	۱۰,۸۱۰	۵,۲۲۰	شمش	آلومینیوم ایران	۲۲۳,۳۶۸	۲۲۴,۹۶۷	۰.۷۲	۰.۹۶	۰.۲۵
						آلومینیوم المهدی	۲۲۰,۳۹۴	*			۳.۶۰
						آلومینای ایران	۲۲۳,۷۹۴	۲۳۰,۷۰۷	۳.۰۹		
	بیلت					آلومینیوم ایران	۲۳۸,۴۶۹	۲۳۸,۴۶۹	۰.۰۰	۰.۲۹	۰.۲۹
						صنایع نگین آلومینیوم گلپایگان	**				
مس	۴,۴۵۸,۶۶۹,۸۹۰	۲۷,۵۹۰	۶,۳۰۰	۶,۲۵۰	کاتد	ملی مس	۷۰۶,۷۱۸	۷۰۶,۷۱۸	۰.۰۰	۰.۶۷	۰.۶۷
						بابک مس ایرانیان	۷۰۶,۷۱۸	۷۰۶,۷۱۸	۰.۰۰		۰.۶۷
						ملی مس	**				
	مفتول					گیل راد شمال	۷۳۴,۵۰۱	۷۳۴,۵۰۱	۰.۰۰	۰.۶۹	۰.۶۹
						دنیای مس کاشان	۷۳۴,۵۰۱	۷۳۴,۵۰۱	۰.۰۰	۰.۶۹	۰.۶۹
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۷۳۴,۵۰۱	*			۰.۶۹
کل معاملات رینگ صنعتی	۲۲,۹۹۲,۸۷۹,۴۳۷	۳۶۳,۳۹۷	۵۰۹,۴۹۷	۲۹۲,۵۰۹							ارزش معاملات ۱۱۲ درصد افزایش داشته است.

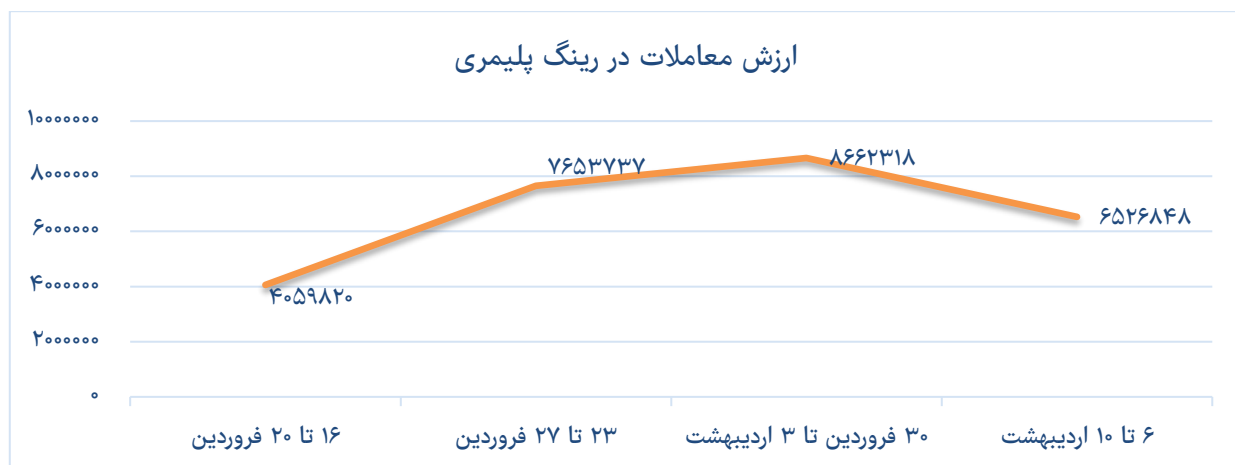
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

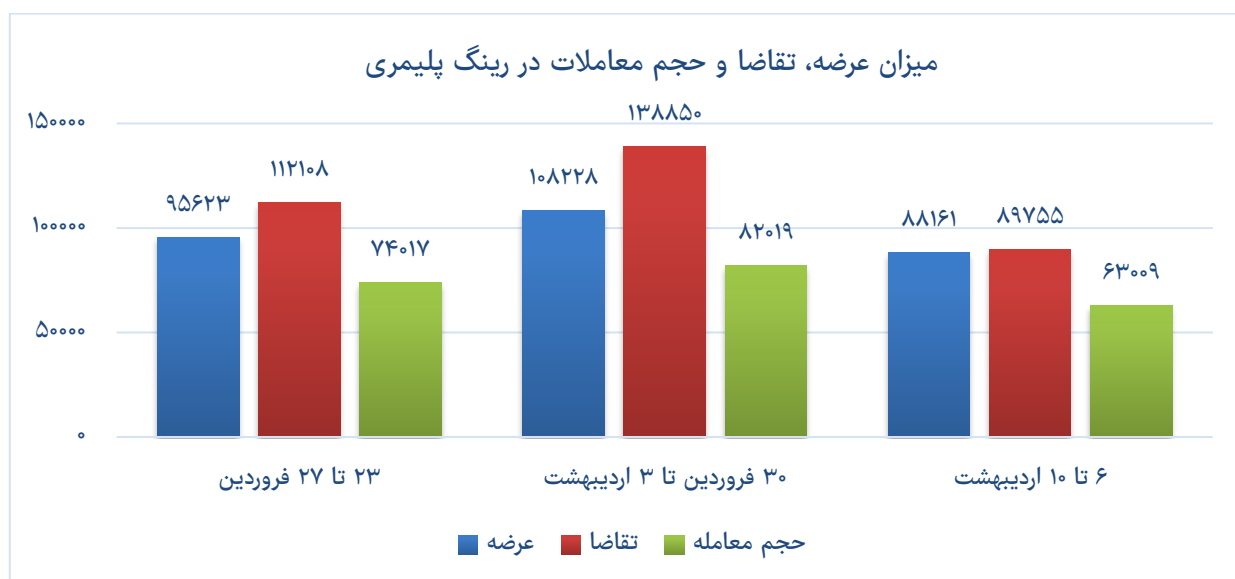
در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۰۷ نرخ دلار نیمایی با ۰/۶۹ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته معادل ۱۳۸/۹۸۸ ریال اعلام شد، که در اکثر گریدها با وجود افزایش نرخ دلار نیمایی به علت کاهش قیمت های جهانی با کاهش قیمت مواجه بودیم. کمترین و بیشترین کاهش قیمت به ترتیب مربوط به پلی وینیل کلراید و استایرن بوتادین رابر با ۰/۰۸ و ۹/۵۶ درصد کاهش بوده و بیشترین افزایش قیمت پایه مربوط به پلی استایرن مقاوم با ۰/۹ درصد افزایش بوده است.

ارزش معاملات در هفته جاری در تالار معاملات پلیمری معادل ۶/۵۲۶/۸۴۸ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۲۵ درصد کاهش یافته و عرضه، تقاضا و حجم معاملات به ترتیب معادل ۸۸/۱۶۱، ۸۹/۷۵۵ و ۶۳/۰۰۹ تن بوده است. حجم معاملات در حدود ۲۳ درصد نسبت به هفته گذشته کاهش یافته و تنها ۷۰ درصد محصولات عرضه شده خریداری شدند. نگرانی از کاهش قیمت نفت و به دنبال آن ریزش قیمت های جهانی و امید به کاهش قیمت ها در هفته های آتی خریداران را دچار تردید کرد و اکثر معاملات بر روی قیمت پایه انجام شدند.

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



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



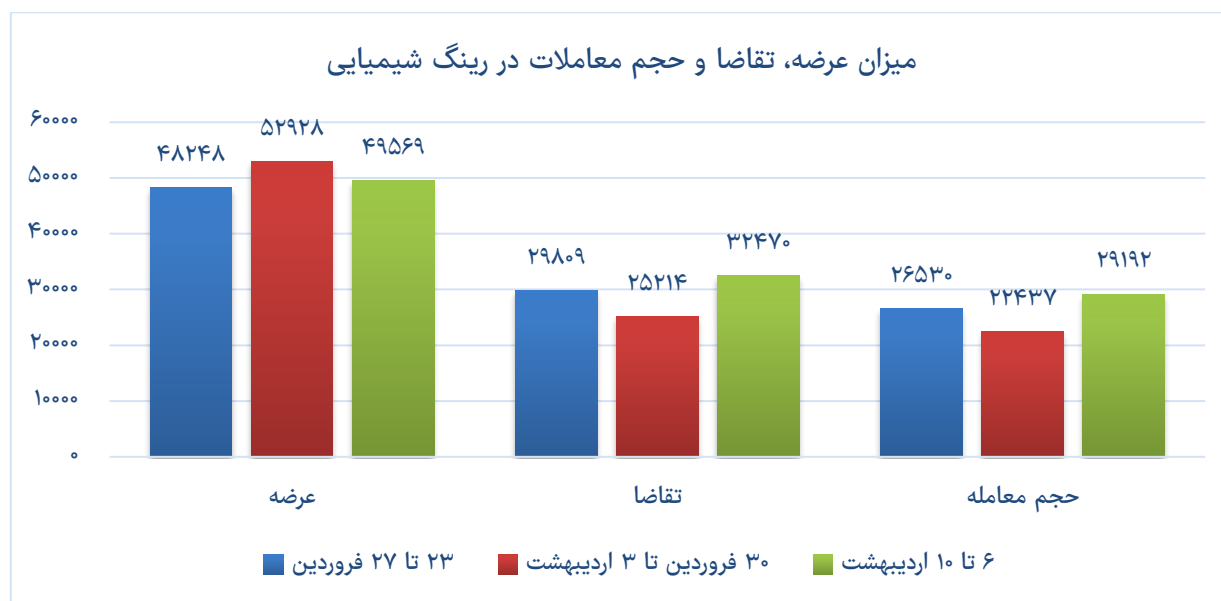
بیشترین درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی وینیل کلراید S۶۵	پتروشیمی اروند	۷۴/۷۶۷	۳۷
پلی وینیل کلراید S۶۵	پتروشیمی غدیر	۷۴/۷۶۷	۳۴
پلی وینیل کلراید S۶۵	پتروشیمی غدیر	۷۴/۷۶۷	۳۱
پلی پروپیلن شیمیایی EPX۳۱۳۰UV	پلی پروپیلن جم	۱۳۸/۲۵۷	۲۸
پلی وینیل کلراید E۶۸۳۴	پتروشیمی اروند	۸۸/۹۷۸	۲۶
پلی وینیل کلراید S۶۵	پتروشیمی اروند	۷۴/۷۶۷	۲۴
پلی وینیل کلراید S۶۵	پتروشیمی بندر امام	۷۴/۷۶۷	۱۸
پلی وینیل کلراید S۶۵	پتروشیمی اروند	۷۴/۷۶۷	۱۸
پلی پروپیلن شیمیایی EP۵۴۸R	پلی پروپیلن جم	۱۲۶/۶۳۸	۱۶
پلی اتیلن سبک فیلم ۰۰۷۵	پتروشیمی بندر امام	۹۸/۸۱۸	۸
پلی پروپیلن شیمیایی EPC۴۰R	پتروشیمی سازند	۱۲۶/۶۳۸	۶
پلی پروپیلن شیمیایی EP۴۴۰L	پلی پروپیلن جم	۱۲۶/۶۳۸	۶

بیشترین درصد رقابت در میان پروپیلن‌های شیمیایی به ترتیب مربوط به EPX۳۱۳۰ پتروشیمی پلی پروپیلن جم، EP۵۴۸R پلی پروپیلن جم، EPC۴۰R پتروشیمی سازند، EP۴۴۰L پلی پروپیلن جم و ZR۲۳۰C پتروشیمی نوید زر شیمی با ۲۸، ۱۶، ۶، ۶ و ۴/۶ درصد رقابت و در میان پروپیلن‌های نساجی SF۰۶۰ پتروشیمی پلی نار، ZH۵۵۲R پتروشیمی نوید زر شیمی و RG۱۱۰۲XK پتروشیمی رجال با رقابت زیر ۱ درصد تنها پروپیلن‌های نساجی رقابتی بوده اند. معاملات پی‌وی‌سی با رقابتی در حدود ۳۷ درصد با قیمت پایه ۷۴/۷۶۷ ریال بیشترین درصد رقابت را در میان محصولات پلیمری داشتند.

رینگ شیمیایی

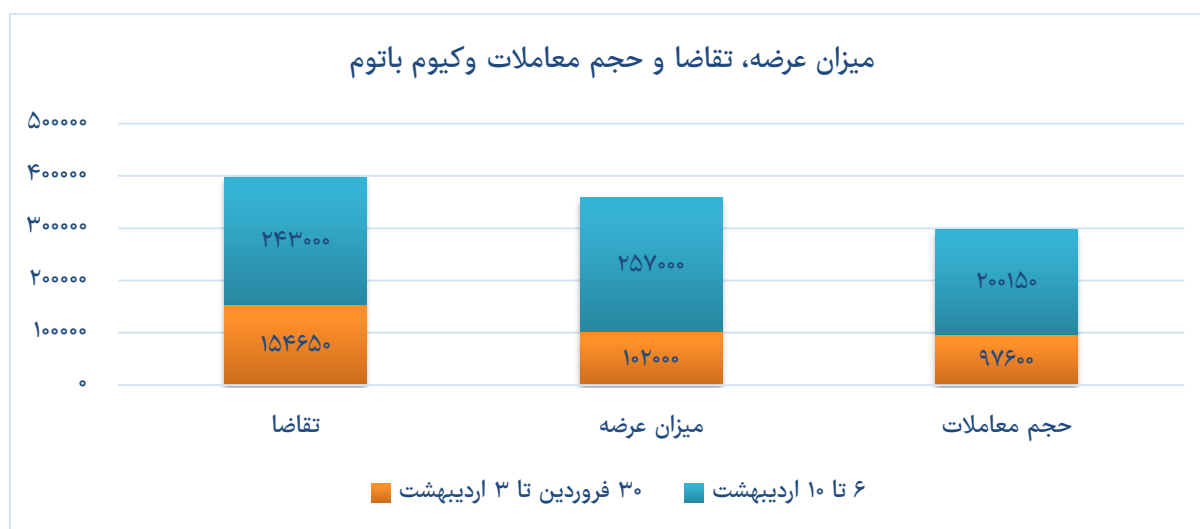
در نمودار زیر حجم معاملات، عرضه و تقاضا در رینگ شیمیایی در مقایسه با هفته گذشته نشان داده شده است.



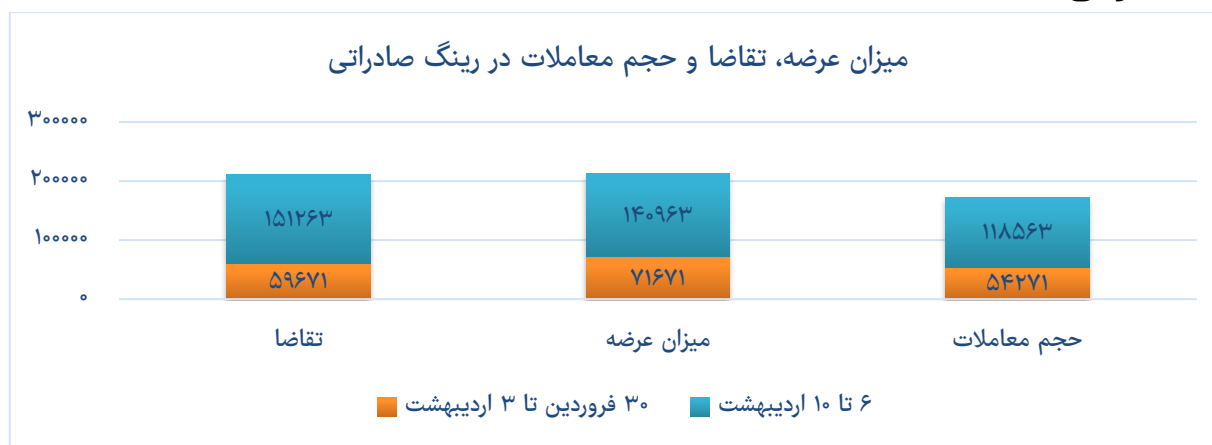
ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۱/۶۲۸/۹۵۸ میلیون ریال بوده است. در رینگ شیمیایی تری اتانول آمین پتروشیمی شازند با قیمت پایه ۸۶/۸۸۷ ریال، کریستال ملامین پتروشیمی خراسان و ارومیه با قیمت پایه ۱۱۸/۷۲۷ ریال، اسیدترفتالیک پتروشیمی تندگویان با قیمت پایه ۵۰/۲۵۷ ریال، دی اتیلن گلیکول پتروشیمی شازند با قیمت پایه ۴۱/۶۵۸ ریال و اوره پرل پتروشیمی خراسان با قیمت پایه ۲۵/۳۰۹ ریال به ترتیب ۴۹، ۲۲، ۱۹، ۲۰، ۱۱ و ۴ درصد رقابت قیمتی داشتند و مابقی محصولات با رقابت جزئی و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۲/۶۸۵/۴۵۳ میلیون ریال بوده است. در ابتدای هفته گذشته قیمت پایه های جدید برای فرآورده های نفتی اعلام شد که قیمت وکیوم باتوم نسبت به دو هفته گذشته کاهش داشته و در طول هفته گذشته وکیوم باتوم پالایش نفت تهران و تبریز با قیمت پایه ۱۳/۲۲۰ به ترتیب ۱/۸ و ۲/۶ درصد رقابت قیمتی داشت و مابقی با قیمت پایه معامله شدند.



رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰٪ با ارزش معادل ۱/۸۶۷/۲۹۲ میلیارد ریال بوده است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته دوم اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۹ به شرح ذیل ارائه می‌شود:
در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۳۸/۰۰۰ تن محصول بود که در نهایت تنها ۵/۰۰۰ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

این هفته همچنین شاهد عرضه ۱۴۹/۱۱۱ تن بنزین اکتان ۸۷ شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران در رینگ بین الملل بودیم که ۳۱/۰۰۰ تن آن مورد معامله قرار گرفت.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولید کننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه
نفثا	۹۶,۹۶۶,۳۵۰	۱۷,۶۰۰	۶,۲۷۵	۶,۲۷۵	سبک	پالایش نفت تهران	۱۱,۹۶۵	۱۱,۹۶۵		
						پالایش نفت بندرعباس	*	۱۶,۶۱۸		
					سنگین	پالایش نفت شیراز	*	۱۶,۶۱۸	۰.۰۰	۰.۰۰
						پالایش نفت تهران	۱۶,۶۱۸	۱۶,۶۱۸	۰.۰۰	۰.۰۰
متانول	۶۳,۷۹۱,۰۲۵	۷,۵۰۸	۴,۸۰۶	۴,۳۳۳	متانول	پتروشیمی شیراز	۱۴,۵۶۴	۱۴,۶۹۲	۰.۸۸	-۱.۸۹
						پتروشیمی زاگرس	۱۴,۵۶۴	۱۴,۵۶۴	۰.۰۰	-۱.۸۹
						متانول کاوه	۱۴,۵۶۴	۱۴,۸۵۵	۲.۰۰	-۱.۸۹
						متانول فن آوران	**			
آیزوریسایکل	۱۲۳,۸۵۵,۰۱۵	۸,۱۰۰	۹,۵۵۳	۴,۵۰۳	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۲۷,۵۰۵	۲۷,۵۰۵	۰.۰۰	۰.۰۰
						پالایش بندرعباس	۲۷,۵۰۵	۲۷,۵۰۵	۰.۰۰	
						پالایش تبریز	۲۷,۵۰۵	۲۷,۵۰۵	۰.۰۰	
						پالایش شیراز	۲۷,۵۰۵	۲۷,۵۰۵	۰.۰۰	
						پالایش تهران	۲۷,۵۰۵	۲۷,۵۰۵	۰.۰۰	۰.۰۰
حلال	۳۸۸,۱۲۹,۲۶۶	۱۷,۱۶۸	۳۹,۲۸۲	۱۳,۵۰۴	۴۰۰	پالایش اصفهان	۱۴,۴۳۷	۲۵,۷۶۲	۷۸.۴۴	-۵۸.۰۹
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	**			
						پالایش اصفهان	۱۶,۶۷۰	۲۳,۴۴۵	۴۰.۶۴	۰.۰۰
						پالایش تبریز	۱۶,۶۷۰	۲۵,۵۹۹	۵۳.۵۶	-۵۱.۱۸
						پالایش نفت تهران	**			
						پالایش نفت بندرعباس	۱۶,۶۷۰	۲۳,۴۳۲		
					۴۰۴	پالایش تبریز	۱۴,۰۴۰			-۵۸.۰۹
						ستاره خلیج فارس	**			
						پالایش شیراز	۱۴,۰۴۰	*		۰.۰۰
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۱۴,۳۰۵	۱۶,۶۱۱	۱۶.۱۲	۰.۰۰
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۱۴,۳۰۵	۴۰,۳۹۹	۱۸۲.۴۱	۰.۰۰
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۱۷,۴۶۴	۱۷,۵۲۵	۰.۳۵	۰.۰۰
						پتروشیمی بیستون	**			
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۲۳,۹۶۸	۲۳,۹۶۸	۰.۰۰	۰.۰۰
سایر	۱۵۹,۰۰۶,۴۸۰	۲۷,۶۳۴	۲۱,۳۹۱	۹,۹۸۳						
کل معاملات انرژی	۸۳۱,۷۴۸,۱۳۶	۷۸,۰۱۰	۸۱,۳۰۷	۳۸,۵۹۸						ارزش معاملات نسبت به قبل ۷۴ درصد افزایش داشته است.

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

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



آتی کالا همچنان در سراشیبی سقوط

در هفته قبل نرخ دلار با هجوم نقدینگی به سمت بورس در کانال تثبیتی قرار گرفته است. بسیاری از فعالان اتاق‌های معاملاتی به این نتیجه رسیدند که دیگر سرمایه‌گذاری در طلا و ارز بازدهی چندانی ندارد. با هجوم نقدینگی سنگین به بازار بورس تهران و حمایت تمام عیار دولت از بازار بورس نقدینگی بسیار سنگینی در حال ورود به این بازار می‌باشد. در این میان اما با کم شدن نوسانات آتی و خروج نقدینگی از آن همچنان معاملات در روند کاهشی به سر می‌برد. کشاورزان نیز محصول خود را با قیمت بسیار پایینی به بورس عرضه می‌کنند. این روزها بسیاری از کشاورزان معتقدند یکی از عوامل اصلی کاهش قیمت‌ها، بورس زعفران است. گویا عده‌ای می‌خواهند قیمت‌ها در بورس باز هم پایین‌تر بیاید و عده‌ای از فعالان بورسی گزارش می‌دهند هر زمان بازار زعفران بورس می‌خواهد جان بگیرد آنقدر عرضه صورت می‌گیرد تا تلاش فعالان بورسی به شکست بیانجامد. که این حرف تا حدودی اشتباه است چرا که هدف بورس ایجاد شفافیت و عرضه و تقاضای واقعی بود که خدا رو شکر حاصل شده است. در آتی پسته نیز اما رسیدن قیمت به زیر ۹۰ هزار تومان و عدم نوسان کافی، جذابیت را به شدت کاهش داده است. آتی زعفران که یک کالای صادراتی محسوب می‌شود در ابتدای سال گذشته به کانال ۲۰ هزار تومان نیز در سررسیدهای آتی نزدیک گردید و پس از آن شروع به کاهش یافتن کرد. به طوری که به گفته معامله‌گران دیگر رنگ افزایش را به خود ندید و فقط سبب سود بردن فروشندگان از بازار گردید. حال که آتی کالا به روزهای سخت خود نزدیک می‌شود باید دید که آیا مدیریت توسعه بازار مشتقه فکری به حال برگشت آتی سکه و افزایش رونق مجدد معاملات خواهد کرد یا خیر. در حال حاضر حجم معاملات در آتی زیره و پسته نیز بسیار کاهش یافته است.

در هفته گذشته تعداد ۳۴۳،۸۴۲ قرارداد به ارزشی برابر ۳،۲۱۳،۵۸۸ ریال، در بازار آتی مورد معامله قرار گرفت. در این بین دو سرسید زعفران‌نگین تیر و شهرپور بیشترین حجم معاملات را به خود اختصاص داده‌اند.

کاهش ۵۰ درصدی صادرات پسته سخت ترین دوران تجارت پسته

رئیس هیات مدیره انجمن پسته ایران از کاهش ۵۰ درصدی صادرات پسته خبر داد و گفت: با شیوع ویروس کرونا زمان صادرات پسته از یک هفته به ۲ ماه افزایش یافته که بسیاری از قراردادهای خارجی را تحت تاثیر خود قراردادده است. محمد صالحی اضافه کرد: شیوع ویروس کرونا موجب تعطیلی کارخانه‌ها و شرکت‌های شده است که عمل فرآوری و توزیع پسته را انجام می‌دادند و این امر اثر مستقیم بر میزان مصرف در بازار خارجی داشته است. صالحی با بیان اینکه شیوع ویروس کرونا زمان تحول محصول به مشتریان را نیز افزایش داده است، افزود: مدت زمان تحویل محصول به مشتریان خارجی از یک هفته به ۵۰ روز و در برخی مواقع تا ۲ ماه افزایش یافته است، این امر بسیاری از قراردادها را تحت تاثیر خود قراردادده است. به گفته وی؛ تاخیر در تحویل موجب نارضایتی مشتریان خارجی شده به نحوی که برخی اقدام به فسخ قرار با تجار ما کرده‌اند. صالحی با تاکید بر اینکه ویروس کرونا تنها مقصر رکود بازار صادراتی پسته ایران نیست، افزود: پیش از آنکه ویروس کرونا بر صادرات پسته ایران تاثیر بگذارد، اجبار تجار به سپرده‌گذاری ارزی تاثیر خود را بر کاهش صادرات پسته گذاشته بود و ویروس کرونا تنها شرایط را بدتر کرد. وی یادآور شد: در مهرماه سال گذشته شاهد کاهش ۳۸ تا ۴۰ درصدی صادرات بودیم که دلیل آن سپرده‌گذاری ارزی بود. صالحی اظهار کرد: در حال حاضر انتقال ارز محصولات فروخته شده به کشور با مشکلات جدی روبه‌رو است. وی در پاسخ به این پرسش که معرفی صرافی‌های منتخب برای انتقال ارز به کشور این مشکل را حل نکرده است، تاکید کرد: مشتریان خارجی به دلیل نگرانی از تحریم‌های امریکا حاضر به همکاری با صرافی‌های معرفی شده از سوی ایران نیستند. رئیس هیات مدیره انجمن پسته ایران درباره شرایط بازار داخلی پسته نیز گفت: علاوه بر بازارهای خارجی شاهد کاهش مصرف پسته در بازار داخلی هستیم. صالحی میزان کاهش مصرف در بازار داخلی را بیش از ۵۰ درصد اعلام کرد.

فرآیند تحویل قراردادهای آتی زعفران نگین سررسید اردیبهشت ۹۹

مدیریت توسعه بازار مشتقه بورس کالای ایران با صدور اطلاعیه ای فرآیند تحویل قراردادهای آتی زعفران نگین سررسید اردیبهشت ۹۹ را اعلام کرد. به گزارش «کالاخبر» مدیریت توسعه بازار مشتقه بورس کالای ایران اعلام کرد که فرآیند تحویل در قرارداد آتی زعفران نگین تحویل اردیبهشت ۹۹ در روز یکشنبه ۲۱ اردیبهشت ماه و از طریق گواهی سپرده زعفران مطابق ضوابط انجام خواهد شد. بنابراین کلیه مشتریان فروشنده و خریدار دارای موقعیت تعهدی باز موظفند بر اساس ضوابط اعلام شده جهت انجام فرایند تحویل اقدام کنند. براساس این اطلاعیه، کلیه مشتریان فروشنده موظفند حداکثر تا چهارشنبه ۱۷ اردیبهشت ماه برای تبدیل زعفران به گواهی سپرده به انبارهای تعاونی روستایی خراسان رضوی، شرکت طلای سرخ گلشید ایرانیان، شرکت نوین زعفران، شرکت زرین زعفران مشرق زمین، شرکت سحرخیز، و صندوق حمایت از توسعه بخش کشاورزی خراسان جنوبی مراجعه کنند. علاوه بر این مشتریان فروشنده می‌توانند حداکثر تا ساعت ۱۵ آخرین روز معاملاتی یعنی ۲۱ اردیبهشت ماه اقدام به خرید گواهی سپرده زعفران در معاملات روزانه گواهی سپرده زعفران در نمادهای زعفران ۹۹۰۸ نگین ت.رو ستا(پ)، زعفران ۹۹۰۸ نگین زرین(پ)، زعفران ۹۹۰۸ نگین طلای سرخ(پ)، زعفران ۹۹۰۸ نگین نوین(پ)، زعفران ۹۹۰۸ نگین سحرخیز(پ)، زعفران ۹۹۰۸ نگین بیرجند(پ) کنند.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)
نماد SAF (SAFORYY :نماد اختصاری ماه قرارداد و ۷۷ سال می باشد)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۲۰۰ هزار تومان برای هر قرارداد
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۵ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش
اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰٪ موقعیت های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی زیره سبز

دارائی پایه: زیره سبز
نماد CS (CSFAYY :نماد اختصاری ماه قرارداد و ۷۷ سال می باشد)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان
وجه تضمین: ۶۶۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۵ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارائی پایه: پسته فندقی ۳۰-۳۲
نماد PS (PSFAYY :نماد اختصاری ماه قرارداد و FA سال می باشد)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۱,۴۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۵ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات

بورسی

وزیر امور اقتصاد و دارایی در نشست در نشست با فعالان بازار سرمایه گفت: تنها راه نجات اقتصاد کشور، بازار سرمایه است. بازار سرمایه انتخاب مردم است و با افزایش ابزارها و عرضه اولیه به این انتخاب پاسخ خواهیم داد. فرهاد دژپسند گفت: حمایت‌های بالاترین مقام اجرایی کشور را از بورس داریم. عرضه‌های اولیه با قدرت تا پایان سال ادامه دارد. حمایت دولت از بورس ادامه‌دار خواهد بود و مختص یک زمان کوتاه‌مدت نیست. وی گفت: وقتی ارزش معاملات بازاری یک روز می‌تواند ۱۵ تا ۲۵ هزار میلیارد تومان باشد باید به این بازار با چشم دیگری نگاه کرد، زیرا از کوچ



نقدینگی به بازارهای دیگر جلوگیری می‌کند. به جای این که از استقبال مردم نگران باشیم باید سازمان بورس و شورای عالی بورس را وادار کنیم که از این فرصت طلایی با ابزارهای جدید استفاده طلایی کنیم. دلیلی ندارد که برای تامین سرمایه ثابت و سرمایه در گردش بنگاه‌های بزرگ مقیاس از منابع بانکی استفاده کنیم، زیرا ظرفیت تامین این منابع در بازار سرمایه وجود دارد. اما در این بین نگرانی عمده مطرح شده این است که آیا ما آمادگی پذیرایی از اعتماد مردم را داریم که آن‌ها سپرده‌ها را به بازار سرمایه بیاورند؟ که باید بگوییم ما از ۸ ماه قبل سعی کردیم این مطلب را جا بیندازیم که تنها راه بازار ایران، شکل دادن به بازار سرمایه است و بازار سرمایه می‌تواند راه نجات اقتصاد ما باشد. باید از شبکه بزرگ اطلاع رسانی رسانه ملی و فضای مجازی برای آگاهی بخشی به کسانی که می‌خواهند سپرده را به بازار سرمایه بیاورند و آگاهی بخشی به بنگاه‌های متقاضی تسهیلات از بازار سرمایه استفاده کنیم ضمن این که باید اطلاعات را با آگاهی کامل عرضه کنیم تا مردم و بنگاه‌ها فرصت‌ها و چالش‌های آن را بدانند.



رئیس سازمان خصوصی سازی با تاکید بر این که قدرت مدیریت دولت بر صندوق حداکثر تا پایان سال ۱۴۰۰ است، اظهار کرد: از سال ۱۴۰۰ به بعد دولت حق مدیریت ندارد و یک‌دهم درصد سهامدارانی که سهم یک شرکت را خریده‌اند، جایگزین دولت می‌شوند. رئیس کل سازمان خصوصی‌سازی ادامه داد: در این راستا هدف این است که تا سال ۱۴۰۰ مجمع الکترونیکی یا رای‌گیری الکترونیکی را راه‌اندازی کنیم. صالح به مردم توصیه کرد: اساسنامه و امیدنامه صندوق را بخوانند تا متوجه شوند مدیریت صندوق اکتیو نیست و مدیر نمی‌تواند سهام بانک را خرید و فروش کند. فقط سود سهام را پرداخت و بازارگردانی می‌کند.

علی آقامحمدی، عضو مجمع تشخیص مصلحت نظام درخصوص سهام عدالت گفت: با آزادسازی سهام عدالت افراد می‌توانند به طور مستقیم یا غیرمستقیم سهام خود را بفروشند و یا با سهام دیگری جابجا کنند. به این معنی که افراد می‌توانند اختیار خرید و یا فروش را در این خصوص به دست بیاورند. در مدل غیر مستقیم، افراد می‌توانند توسط شرکت‌های «سرمایه‌گذاری سهامی عام استان» که نگهدارنده سهام عدالت هستند و مردم در هیات مدیره، انتخابات، گرفتن سود و خرید و فروش آن مشارکت



دارند، باقی بمانند. در این حالت، افراد عضوی از سبد سهامی مشترک استانی خود خواهند بود، در حالیکه در شرایط مستقیم هر فرد به طور مستقل و شخصی می‌تواند از سهام خود بهره‌برداری کند و یا آن را انتقال دهد. بنابراین، ثبت نام فقط برای افرادی لازم است که می‌خواهند به طور فردی و مستقیم کار را در اختیار خودشان قرار دهند. این عضو مجمع تشخیص مصلحت نظام با اشاره به تحول عظیم اقتصادی در کشور با فرمایشات رهبر معظم انقلاب درخصوص آزادسازی سهام عدالت بیان داشت: با بیانیه مقام معظم رهبری، «در حدود ۳۰۰ هزار میلیارد تومان نقدینگی» وارد بازار سرمایه خواهد شد و چنین نقدینگی عظیمی تمام فرضیات برخی از فعالان اقتصادی مبنی بر حبابی بودن بازار سرمایه را از بین خواهد برد. ورود سیل جدید سهامداران به بازار موجب پایداری و استحکام بورس شده و همین امر مقدمه ای است برای حضور مابقی شرکت‌های تجاری به بازار سرمایه تا از این بازار بازدهی مناسبی کسب کنند. این صحبت از یکی از مهم‌ترین ارگان‌های حکومتی بالایی دارد چراکه نشان می‌دهد دولت و حکومت با اعداد و ارقام در مورد بازار سرمایه برنامه‌ریزی دارند ... !! به نظر قضاوت شرایط فعلی دشوار است و باید کمی منتظر ماند تا فضا شفاف‌تر شود.



وزیر اقتصاد گفت: دولت، سهام باقی مانده ۵ شرکت دولتی در بورس شامل بانک ملت، بانک تجارت، بانک صادرات، بیمه البرز و بیمه اتکایی امین را در قالب یک صندوق سرمایه‌گذاری واسطه مالی یکم، عرضه خواهد کرد که ارزش آن به نرخ امروز ۱۶ هزار و ۵۰۰ میلیارد تومان است البته برای تمام خریداران ۲۰٪ تخفیف قائل شدیم. ۱۵٪ تخفیف نقدی و ۵٪ به نام آن‌ها اوراق صندوق گرفته می‌شود که بتوانند بازارگردانی کنند. شروع پذیره نویسی فروش واحدهای این صندوق از شنبه هفته آینده لغایت ۳۱ ماه جاری خواهد بود.

اردشیر سعدمحمدی مدیرعامل شرکت ملی صنایع مس ایران گفت: با وجود تعطیلی‌های اجباری در بخش پشتیبانی و پیمانکاری و عدم دادوستد بسیاری از شرکت‌های پایین دست برای کنترل و مقابله با ویروس کرونا در نهایت با همت پرسنل سخت‌کوش و فداکار صنعت مس موفق به رشد ۱۴ درصدی در تولید مس آندی شدیم. وی با اعلام این خبر و با بیان اینکه به‌رغم شیوع این ویروس از ابتدای اسفند ماه، با جدیتی زیاد اقدامات پیشگیرانه‌ای در سطح مجتمع‌ها انجام



دادیم تا تولید که مهم‌ترین دغدغه و موضوع حیاتی کشور و مقام معظم رهبری است متوقف نشود، گفت: تا پایان فروردین ماه ۹۹ تولید مس آندی شرکت مس از مجتمع‌های مس سرچشمه و خاتون‌آباد، در مجموع ۳۰ هزار و ۶۹۰ تن بوده که در برابر برنامه تعریف‌شده ۲۶ هزار و ۸۵۵ تنی، رشد ۱۴ درصدی داشته است.



مدیرعامل هلدینگ کاوه پارس با اشاره به رکوردزنی فولاد کاوه جنوب کیش در تولید شمش فولادی طی فروردین ماه امسال، جزئیاتی از زمان بهره برداری از فاز دوم این شرکت را تشریح کرد. وی گفت: این رکوردزنی تولید در شرایطی بود که مهندسان و کارگران تلاشگر این شرکت، با رعایت پروتکل‌های بهداشتی در برابر شیوع کرونا، موفق شدند طی فروردین ماه، یکصد هزار و ۵۱۶ تن شمش فولادی، تولید کنند. وی با بیان اینکه این میزان تولید در

فروردین ماه امسال، فراتر از ظرفیت اسمی این شرکت بود افزود: همچنین در ۱۲ ماه سال گذشته نیز، یک میلیون و ۱۵۷ هزار تن فولاد در این شرکت تولید شد که رکورد تولید سالانه فولاد کاوه جنوب کیش را ۱۴/۷ درصد افزایش داد. اتابک با اشاره به طرح‌های توسعه‌ای در فولاد کاوه جنوب کیش گفت: در حال حاضر تست‌های سرد فاز دوم این شرکت رو به اتمام است و در بهار امسال بهره برداری آزمایشی از فاز دوم انجام خواهد شد.

رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت مادر تخصصی مدیریت ساخت و تهیه کالای آب و برق (ساتکاب) این مجموعه را حلقه اتصال بخش خصوصی صنعت آب و برق به دولت دانست و افزود: حمایت از کالاهای بومی‌سازی شده در این صنعت در قالب خرید تضمینی عملیاتی خواهد شد. ساتکاب سهامدار ۲۳/۷ درصدی بترانس است.



شرکت بازرگانی دولتی ایران در اطلاعیه‌ای قیمت فروش هر کیلوگرم شکر سفید درب کارخانه تصفیه‌کننده شکر در مرکز کشور را با ۱۰٪ سود ۶۶ هزار و ۹۰۸ ریال اعلام کرد. جزئیات محاسباتی قیمت شکر وارداتی با ارز نیمایی که در اسفند ماه سال قبل وارد و اکنون در بازار شکر در حال مبادله است به این شرح است: ارزش شکر خام در بنادر کشور با قیمت ۴۹/۹۹۳ ریال، هزینه گمرکی، انبارداری و بارگیری ۴/۵۹۲ ریال، هزینه‌های عملیات بانکی و ثبت سفارش، مجوزهای بهداشتی، دستمزد تصفیه ۶/۲۴۱ ریال، قیمت تمام شده هر کیلوگرم ۶۰/۸۲۶ ریال، قیمت فروش هر کیلوگرم شکر سفید درب کارخانه تصفیه‌کننده شکر در مرکز کشور با ۱۰٪ سود ۶۶/۹۰۸ ریال است.

رضا باکری، دبیر انجمن صنایع لبنی گفت: با توجه به قرنطینه خانگی و افزایش مصرف، کارخانه‌های لبنی بزرگ میزان تولید خود را نسبت به بهمن سال گذشته، ۲۰٪ افزایش داده‌اند. وی گفت: علی‌رغم افزایش قیمت حقوق و دستمزد و سایر مولفه‌های تولید، نرخ لبنیات تا پایان ماه مبارک رمضان تغییری نخواهد داشت. کارخانه‌های لبنی برای طرح ضیافت ماه مبارک رمضان تخفیفاتی برای عرضه محصولات لبنی در نظر خواهند گرفت.





دوره مقدماتی مدیریت سرمایه با ابزار تکنیکال



نوع دوره: غیر حضوری
مدت برگزاری: ۲۱ ساعت (۷ جلسه)
ظرفیت: ۵۰ کاربر
ساعت برگزاری: ۱۷:۰۰ الی ۲۰:۰۰
شروع دوره: ۲۷ اردیبهشت ۹۹ (شنبه‌ها)
شهریه: ۳,۳۵۰,۰۰۰ ریال
پیش نیاز دوره: آشنایی با بازار سرمایه

مدرس دوره: مهبد قندچی

تحلیل‌گر ارشد کارگزاری بورس بیمه ایران

سرفصل های دوره:

تعریف روند
مدیریت سرمایه و ریسک با استفاده از مفهوم روند
استراتژی خط روند
سطوح حمایت و مقاومت کلاسیک
کانالیزه کردن نمودار
الگوهای کلاسیک شامل (ادامه دهنده یا استراحتی و برگشتی)
آشنایی با اندیکاتورهای اصلی و استراتژی های معاملاتی مبتنی بر اندیکاتور
معرفی واگرایی ها (معمولی، مخفی و زمانی)
آشنایی با مفهوم کندلستیک و انواع آرایش های کندلی
آشنایی با چنگال اندرو و نحوه استفاده از آن
آشنایی با نرم افزارها - کار در کلاس

جهت ثبت نام به آدرس سایت کارگزاری بورس بیمه ایران مراجعه نمایید.
برای کسب اطلاعات بیشتر با مرکز تماس ۰۲۱-۸۹۴۸۰۲۱ داخلی ۲۱۷ تماس حاصل فرمایید.

با کارگزاری بورس بیمه ایران سرمایه گذاری خود را بیمه کنید



کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار، فرابورس، کالا و انرژی

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



www.bimehiranbroker.com

کانال کالا:

@Boursebimeh



۰۲۱-۸۹۴۸

کانال اوراق:

@Bimehiranbroker



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

