



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۷۳ / شنبه ۲۸ دی ۱۳۹۸





عوامل گردآورنده:

سردبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، الهه چپر دار، مهسا پاکپور

حسن میثمی

تنظیم و تدوین: سوگل حاتمی

راه‌های ارتباطی:

آدرس: تهران - میدان آرژانتین - خیابان عماد مغنیه -

پلاک ۴

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehيرانbroker.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

معرفی کارگزاری بورس بیمه ایران

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران:

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

خدمات معاملاتی:

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

خدمات اعتباری:

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

خدمات آموزشی:

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

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

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

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

مدیر عامل کارگزاری بورس بیمه ایران در مجمع نمایندگان بیمه ایران عنوان کرد: ارائه خدمات رایگان آموزشی و اعتباری به پرسنل و نمایندگان شرکت سهامی بیمه ایران

روز گذشته کارگزاری بورس بیمه ایران در مجمع نمایندگان بیمه ایران استان تهران حضور یافته و در این گردهمایی کارگزاری به معرفی و ارائه تمامی خدمات رایگان آموزشی و مالی اعتباری این کارگزاری به پرسنل و نمایندگان و خانواده فعالان بیمه ایران پرداخت.

به گزارش روابط عمومی کارگزاری بورس بیمه ایران، در روز ۲۳ دی ماه سال جاری همزمان با برگزاری مجمع نمایندگان شرکت سهامی بیمه ایران، از کارگزاری بورس بیمه ایران در این مجمع دعوت به عمل آمده و این کارگزاری در بین نمایندگان بیمه ای اقدام به ارائه خدمات رایگان و ویژه مختص پرسنل و نمایندگان بیمه ایران کرده است.



مهدی محمود رباطی مدیر عامل کارگزاری بورس بیمه ایران ضمن حضور در این مجمع با سخنرانی در میان بیش از ۶۰۰ نماینده بیمه ایران استان تهران، به عمده خدمات ارائه شده از سوی کارگزاری بورس بیمه ایران به این نمایندگان و خانواده های محترمشان اشاره کرد و اذعان داشت: شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران از سال ۷۵ با همت شرکت سهامی بیمه ایران تاسیس شد اما متأسفانه به دلایل مختلف ظرف ۲۳ سال گذشته ارتباطی بین ستاد بیمه ایران، پرسنل، نمایندگان و انجمن صنفی ایران با این کارگزاری وجود نداشته است.

اما در دو سال اخیر با تغییر برخی سیاست های اعمال شده در کارگزاری بورس بیمه ایران مصوب شد که برخی خدمات به طور متمایز به همکاران شرکت سهامی بیمه ایران در کل کشور ارائه شود.

وی افزود: شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران در گام نخست اقدام به صدور کد بورسی برای تعداد بسیاری از همکاران بیمه ای کرده تا جایی که در ساختمان مرکزی بیمه ایران بیش از ۴۰۰ کد بورسی برای کارمندان این بخش صادر شده است.

رباطی تصریح کرد: کارگزاری بورس بیمه ایران پیرو صدور کدهای بورس برای همکاران شرکت سهامی بیمه ایران، اقدام به خرید مستمر عرضه های اولیه از محل اعتبارات کارگزاری به طور رایگان برای این افراد نموده است.

مدیر عامل کارگزاری بورس بیمه ایران به گام دوم خدمات ویژه ارائه شده به پرسنل بیمه ایران اشاره کرد و افزود: در راستای ادامه خدمات ارائه شده به بیمه ایران، طی چند ماه اخیر کارگزاری بورس بیمه ایران جلسات متعددی را با اعضای هیات مدیره انجمن صنفی بیمه ایران استان تهران داشته و در این جلسات نوع خدمات مرتبط با بازار سهام از سوی کارگزاری به این انجمن و زیر مجموعه های آن تعیین شد.

مهدی محمود رباطی با اشاره به تصمیمات حاصله طی جلسات برگزار شده بین کارگزاری بورس بیمه ایران با انجمن صنفی شرکت سهامی بیمه ایران اعلام داشت: طی جلسات مکرر مقرر شد؛ کارگزاری بورس بیمه ایران به دو صورت خدمات ویژه خود را به همکاران بیمه ایران در دو قالب خدمات آموزشی رایگان و خدمات مالی و اعتباری عرضه نماید.

بر اساس اعلام این کارگزاری، از این پس متقاضیان ورود به بازار سرمایه می توانند از طریق کارگزاری بورس بیمه ایران اقدام به دریافت کد بورسی نمایند و به دنبال اخذ کد بورسی، کارگزاری بورس بیمه ایران با هدف انتفاع همکاران بیمه ای برای این عزیزان و خانواده های ایشان بدون پرداخت هیچ گونه هزینه ای از سوی این افراد، اقدام به خرید عرضه های اولیه به صورت رایگان از محل اعتبار این کارگزاری می نماید.

از سوی دیگر تمامی همکاران شرکت سهامی بیمه ایران که از طریق کارگزاری بورس بیمه ایران کد بورسی دریافت نموده اند می توانند از تمامی خدمات آموزشی این کارگزاری به صورت رایگان استفاده نموده و در دوره های پیشرفته و تخصصی آموزشی نیز از تخفیف ۵۰ درصدی آموزشی منتفع شوند.

رباطی به دیگر خدمات ویژه کارگزاری بورس بیمه ایران به پرسنل بیمه ایران اشاره کرد و گفت: افرادی که به عنوان مشتری کارگزاری بورس بیمه ایران قصد دارند با دید تخصصی تر ورود حرفه ای به بازار سرمایه داشته باشند می



توانند تمامی خدمات تحلیلی را به صورت رایگان در قالب بولتن هفتگی در اختیار داشته باشند. مدیر عامل کارگزاری بورس بیمه ایران با اشاره به شباهت نوع فعالیت بیمه ایران و کارگزاری های بورسی اظهار داشت: طبق قوانین مصوبه بازار بورس، کلیه نمایندگان بیمه ایران این امکان را دارند که با معرفی مشتری به کارگزاری بورس بیمه ایران به عنوان بازاریاب از یک سو منافع خود را تامین و از سوی دیگر کارگزاری از ورود سرمایه این مشتریان منتفع شود.

کارگزاری بورس بیمه ایران حامی سومین دور از کنفرانس حکمرانی و سیاست گذاری عمومی

کنفرانس حکمرانی و سیاست گذاری عمومی روز پنجشنبه ۲۶ دی ماه ۹۸ در سالن همایش های صدا و سیمای جمهوری اسلامی ایران برگزار و شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران به عنوان حامی نشست های تخصصی حوزه بورس در این کنفرانس حضور داشت. به گزارش روابط عمومی کارگزاری بورس بیمه ایران، دکتر مهدی محمود رباطی مدیر عامل شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران در سومین دور از کنفرانس حکمرانی و سیاست گذاری عمومی حضور داشته و به ارائه راهکارهایی در خصوص افزایش سطح مشارکت کنندگان و توسعه بازار سرمایه در سطح کشور پرداختند.

کنفرانس حکمرانی و سیاست گذاری با هدف گردهمایی و تعامل محققان و سیاست گذاران حول موضوعات اساسی حکمرانی و سیاست گذاری عمومی نظیر الگوهای حکمرانی و تنظیم گری، معضلات اقتصاد ایران، راهکارهای بهبود فضای کسب و کار، حکمرانی در عصر دیجیتال، نظام حقوقی - قضایی، نظام تقنین، نظام انتخابات و تعامل مردم با حاکمیت، مباحث توسعه ای، حوزه بین الملل و چالش های مرتبط با فرهنگ و جامعه و مسائل زیست محیطی برگزار شد.



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



بورس تهران پس از یک هفته استراحت جدی و به دنبال کاهش ریسک‌های سیستماتیک مجدداً به روند صعودی خود بازگشت و در یک حرکت خیره‌کننده، بسیاری از نمادها و شاخص‌ها به سطوح قیمتی پیش از ریزش ۳۰ هزار واحدی بازگشتند!! در حقیقت بازدهی بازار سرمایه طی یک هفته گذشته بیش از ۴۵ هزار واحد (معادل ۱۳ درصد) بوده است. در این بین معامله‌گران و سرمایه‌گذارانی که استراتژی مشخصی برای خرید و فروش‌های بورسی خود داشتند و اسیر هیجانات گذرا نشدند، بیشترین بازدهی را کسب نمودند و عملاً سطح دارایی‌های خود را حفظ نمودند. در مقطع فعلی به نظر می‌رسد اهالی تالار شیشه‌ای در مورد کم‌رنج شدن ریسک‌های خارجی تا حد زیادی اتفاق‌نظر دارند.

کاهش بار روانی متأثر از این قضیه ورود و خروج پول و به اصطلاح شناوری بورس را به تعادل قبلی بازگرداند. این اتفاق می‌تواند عاملی برای جذب نقدینگی‌های جدید باشد. از سوی دیگر، در بازار ارز، نرخ دلار در میانه‌های کانال ۱۳ هزار تومانی آرام گرفته است. نرخ دلار در سامانه نیما که ملاک تصمیم‌گیری برای درآمدزایی شرکت‌ها به شمار می‌رود، طی روزهای اخیر به مرز ۱۲ هزار تومان نزدیک شده است که در مقایسه با میانگین ۱۱ هزار ۸۰۰ تومانی هفته سوم دی ماه و ۱۱ هزار و ۵۰۰ تومانی یک ماه گذشته روند رو به رشدی را به تصویر می‌کشد و پتانسیل رشد نرخ محصولات داخلی و صادراتی را به وجود می‌آورد که نشانه‌های آن در بورس کالا نیز مشهود است و به عنوان یکی دیگر از محرک‌های بازار سهام شناخته می‌شود.

به عنوان سومین محرک می‌توان به موضوع فاز اول توافق‌های تجاری میان آمریکا و چین اشاره کرد. هر چند که هنوز جزئیات این توافق مشخص نشده و بعید است اتفاق مثبتی در این مقطع رخ دهد اما چنانچه فاز بعدی توافق سرعت مناسبی داشته باشد، می‌توان رشد نسبی فلزات رنگین و تعادل نفت در سطوح فعلی را انتظار داشت. همزمانی این رویداد با رشد خزنده نرخ ارز در سامانه نیما، تاثیر معناداری بر سودآوری بخش بزرگی از شرکت‌های بورسی خواهد داشت. اما عامل چهارم که بازار علاقه زیادی هم به آن دارد، بحث تجدید ارزیابی دارایی‌ها و تسهیل این موضوع است. طی روزهای اخیر آیین‌نامه معافیت مالیاتی تجدید ارزیابی دارایی‌ها ابلاغ شد تا دیگر مانعی برای اجرایی شدن این مصوبه باقی نماند.

بر این اساس، معاون اول رئیس‌جمهور آیین‌نامه اجرایی افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی شرکت‌ها را اصلاح کرد. در صورتی که اشخاص حقوقی موضوع قانون مالیات‌های مستقیم ظرف یکسال پس از تجدید ارزیابی (شناسایی و ثبت تجدید ارزیابی در دفاتر قانونی شرکت)، تشریفات قانونی برای انتقال مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها به حساب سرمایه و نیز ثبت افزایش سرمایه نزد مرجع ثبت شرکت‌ها را انجام دهند، مازاد تجدید ارزیابی که به حساب سرمایه منتقل می‌شود مشمول مالیات بر درآمد نخواهد بود. تاثیر این اصلاحیه بر بخش بزرگی از سهام شرکت‌های بورسی خواهد بود که در راس آنها سهام گروه خودرویی و بانکی قرار دارند.

از طرفی برخی از شرکت‌های سیمانی، غذایی و حتی گروه مخابرات و دستگاه‌های برقی نیز درگیر این موضوع خواهند بود و همین موضوع میل به خرید در نمادهای مزبور را افزایش داده است. اتفاق مهم اینکه با انتشار این ابلاغیه، سازمان بورس دست کار شده

مجوز برگزاری مجامع افزایش سرمایه را در دستور هفته گذشته، مجوز افزایش «صنایع غذایی مینو شرق»، «سیر»، «گلوکوزان» و ... مواردی که مطرح شد، به نظر پتانسیل جذب نقدینگی ثبت رکوردهای جدید را

ذکر این نکته ضروری است که اصولاً مکانیسم ماشه، مکانیسمی برای حل اختلافات است و موضوع نامطلوبی نیست اما چنانچه اختلافات برطرف نگردد، تحریم‌های شورای امنیت با خواهند گشت. در این بین چین و روسیه می‌توانند نقش مداخله‌گر به نفع ایران را بازی کنند. از طرفی بازگشت تحریم‌های شورای امنیت برای ایران در حقیقت فرقی ندارد، چرا که عملاً تحریم‌های کاتسا که از آن به نوعی به عنوان مادر همه تحریم‌ها یاد می‌شود

و در حال بررسی و انتشار شرکت‌هایی است که برنامه کار دارند. در روزهای میانی سرمایه شرکت‌هایی نظیر «نوش مازندران»، «ریل پرداز» صادر شد. بنابراین با توجه به می‌رسد بازار کماکان برای ادامه روند صعودی و داشته باشد.

البته همانطور که در گزارش‌های قبلی هم اشاره شد، احتمالاً ادامه روند صعودی بازار، همراه با دست‌انداز و تنش باشد. چراکه به هر جهت معامله‌گران طی هفته‌های اخیر، اتفاقاتی را تجربه نمودند که طی سالهای گذشته هرگز چنین تحولاتی رخ نداده بود. از طرف دیگر بحث فعال شدن مکانیزم ماشه توسط تروئیکای اروپایی را داریم. بر اساس این گزارش، سه کشور بریتانیا، فرانسه و آلمان طی بیانیه‌ای اعلام کردند: برای ثبت نگرانی‌هایمان و اینکه ایران به تعهداتش در برجام پایبند نیست به کمیسیون مشترک رجوع می‌کنیم. این مکانیسم روندی است که در صورت طی کردن کامل مراحل، به بازگرداندن تحریم‌های سازمان ملل علیه ایران منتهی خواهد شد. با این حال دیپلماتهای اروپایی مدعی هستند که هدف این تصمیم حفظ توافق هسته‌ای از طریق بحث و رایزنی با ایران برای بازگشت به تعهداتش ذیل برجام است، نه بازاعمال تحریم‌های سازمان ملل.

خود از تحریم‌های شورای امنیت شرایط سخت‌تری دارد و کشور مدت‌ها است که با کاتسا درگیر است. بنابراین هرگونه تحریم از سوی یک نهاد جدید، تنها به واسطه نام نهاد تحریم‌کننده، جدید است و در اصل موضوع اتفاق جدیدی رخ نمی‌دهد. به نظر می‌رسد در آینده نه چندان دور، فضای سیاسی کشور وارد مقطع جدیدی شود. البته فعلاً درخصوص تحولات آتی نمی‌توان اظهارنظر کرد چراکه اخیراً تنش‌های سنگینی میان ایران و آمریکا رخ داده است.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصادف معاملات روزهای پایانی دی ماه و هفته نخست بهمن می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته گذشته با پرش باورنکردنی ۴۵/۶۳۸ واحدی (معادل ۱۲/۹ درصد) از ارتفاع ۳۵۳/۸۰۷ واحدی تا سطوح ۳۹۹/۴۴۵ واحدی پیشروی کرد. در بولتن شماره اخیر، محدوده ۳۴۰ - ۳۴۵ هزار واحدی را به عنوان مهمترین سطح حمایتی معرفی کردیم. بازار نیز در یک قدمی این سطح حمایتی، به روند صعودی خود بازگشت و در این مسیر موفق شد با یک کندل هفتگی قدرتمند و کشیده، از سقف قبلی خود در سطوح ۳۸۵ واحدی عبور نماید. به لحاظ تکنیکی، محدوده ۴۳۵ هزار واحدی برابر با سقف کانال صعودی میان‌مدتی، مهمترین سطح مقاومتی پیش‌روی بازار خواهد بود. تخلیه هیجان اندیکاتورهای و اسیلاتورها نیز در پرش هفته اخیر بازار موثر بوده است.

در متغیر با اهمیت دیگر، شاخص «هم‌وزن» را داریم تقریباً پابه‌پای دماسنج اصلی بازار حرکت کرده است. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۱۰۸/۱۷۳ واحدی آغاز نمود و با ثبت رشد ۱۳/۸۴۳ واحدی (معادل ۱۲/۸۰ درصد) تا سطوح ۱۲۲/۰۱۶ واحدی رشد کرد. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۴/۵۶۰ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۵/۱۱۱ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت رشد Ifex در هفته چهارم دی ماه برابر با ۵۵۱ واحد (معادل ۱۲/۰۸ درصد) بوده است.

پیش بینی بازار:

اما به بخش پیش‌بینی بازار می‌رسیم. بورس تهران هفته گذشته وضعیت فوق‌العاده‌ای داشت و اکثر نمادها به سرعت به سقف‌های قبلی خود بازگشتند. انصافاً انتظار چنین رفتاری از بازار نمی‌رفت اما حمایت‌های همه جانبه دولت و سازمان بورس چه از ناحیه خرید توسط دو صندوق «توسعه» و «تثبیت» و چه از محل اخبار تجدید ارزیابی دارایی‌ها و افزایش سطح اعتبار توسط کارگزاران از سقف ۵۰ درصد به ۶۰ درصد موجب احیاء بازار و ادامه روند صعودی گردید. در حقیقت برگشت شاخص‌ها به قدری قدرتمند بود که شاید خوش‌بین‌ترین معامله‌گران هم انتظار چنین حرکت سریعی از بازار نداشتند.

اما برای هفته پیش‌رو ادامه موج صدور مجوز افزایش سرمایه‌ها و همچنین طیف جدیدی از گزارش‌های هیات مدیره را خواهیم داشت. از طرف دیگر با خاتمه یافتن دی ماه، ترافیک کدال در راستای گزارش ۹ ماهه شرکت‌ها را خواهیم داشت. البته بعید است از محل گزارش‌های میان دوره‌ای آبی برای بازار گرم شود اما با آغاز بهمن ماه گزارش‌های ماهانه منتشر خواهد شد. این گزارش‌ها از این جهت برای بازار اهمیت دارند که به دلیل رشد نرخ ارز در سامانه نیما و تقویت نسبی قیمت کامودیتی‌ها در بازارهای جهانی، احتمالاً مبلغ فروش شرکت‌ها افزایش یابد و این گزارش‌ها می‌تواند زمین بازی در نماد شرکت‌های صادرات‌محور را تقویت نماید. بطور کلی با توجه به انتظارات تورمی و رشد خزنده نرخ ارز، پیش‌بینی می‌شود اکثر شرکت‌ها عملکرد تولید و فروش قوی‌تری در فصل پایانی سال ۹۸ داشته باشند. بنابراین برای روزهای پیش‌رو توجه معامله‌گران معطوف به تحولات کدال خواهد شد.

بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



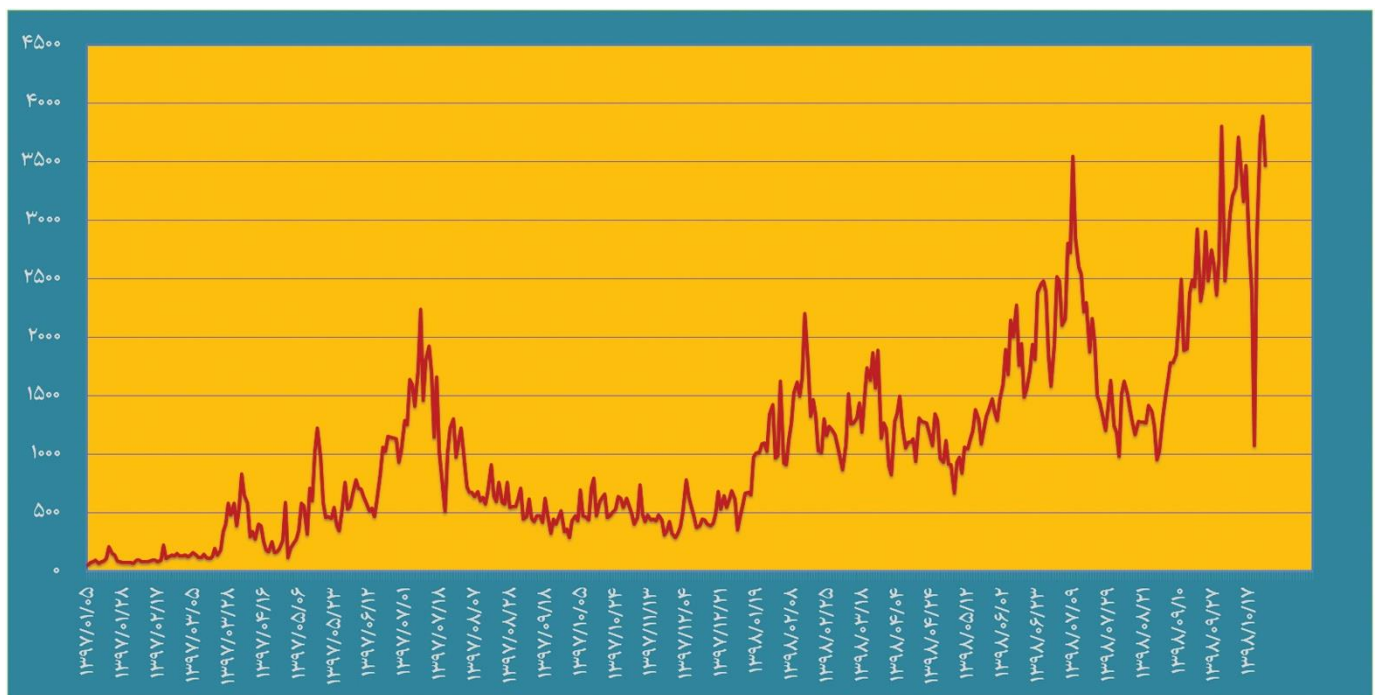
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۸/۱۰/۲۱	تا تاریخ ۹۸/۱۰/۲۷	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۳۵۳,۸۰۷	۳۹۹,۴۴۵	۴۵,۶۳۸	۱۲.۹۰%
شاخص کل (هم‌وزن)	۱۰۸,۱۷۳	۱۲۲,۰۱۶	۱۳,۸۴۳	۱۲.۸۰%
شاخص فرابورس	۴,۵۶۰	۵,۱۱۱	۵۵۱	۱۲.۰۸%

بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرابورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۳۹۸/۱۰/۲۱	۲۱۶۲	۹۰۰	۱۷۹	۱۰۷۹	۱۰۸۳
۱۳۹۸/۱۰/۲۲	۴۴۴۴	۲۴۴۸	۴۱۳	۲۸۶۱	۱۵۸۳
۱۳۹۸/۱۰/۲۳	۵۲۱۴	۳۱۰۱	۶۱۸	۳۷۱۹	۱۴۹۵
۱۳۹۸/۱۰/۲۴	۵۱۷۵	۳۱۸۹	۷۰۲	۳۸۹۱	۱۲۸۴
۱۳۹۸/۱۰/۲۵	۴۹۴۱	۲۸۷۹	۵۹۵	۳۴۷۴	۱۴۶۷
جمع کل	۲۱۹۳۶	۱۲۵۱۷	۲۵۰۷	۱۵۰۲۴	۶۹۱۲
جمع کل هفته گذشته	۱۵۷۰۵	۹۳۹۱	۲۳۹۲	۱۱۷۸۳	۳۹۲۲
میانگین ارزش معاملات روزانه	۴۳۸۷	۲۵۰۳	۵۰۱	۳۰۰۵	۱۳۸۲
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۳۹۲۶	۲۳۴۸	۵۹۸	۲۹۴۶	۹۸۱
اختلاف (درصد)	۱۲%	۷%	-۱۶%	۲%	۴۱%

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 ۱۵/۰۲۴ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۳/۰۰۵ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۲/۹۴۶ میلیارد ریالی هفته سوم دی ماه، رشد اندک ۲ درصدی را نشان می‌دهد. حفظ ارزش معاملات در سطوح بیش از ۲/۵۰۰ میلیارد تومانی بیانگر تداوم ورود نقدینگی به تالار شیشه‌ای است و تا مادامی که ارزش معاملات در این سطوح باقی بماند، نگرانی خاصی از بابت حفظ روند صعودی نیست. اتفاق مهم اینکه، در هفته گذشته معامله‌گرانی که به دلیل ریسک‌های سیستماتیک مسیر خروج از بازار در پیش گرفته بودند، با بازگشت خود، زمینه‌ساز افزایش حجم معاملات گردیدند. چنانچه انتظار می‌رود با رسیدن اخبار دقیق‌تر از افزایش سرمایه شرکت‌ها، روند ورود نقدینگی تداوم یابد. طی هفته گذشته، ۴ صنعت «خودروسازی»، «فلزات اساسی»، «بانکداری» و «پتروشیمی» و تک سهم‌هایی نظیر «مادیرا»، «وآوا»، «چکاپا» و «فرابورس» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

دونالد ترامپ هشدار داد در صورتیکه عراق، نظامیان آمریکایی را وادار به خروج از این کشور کند، باید هزینه سرمایه‌گذاری‌هایی را که ایالات متحده در این کشور کرده بپردازد یا اینکه به واشنگتن اجازه دهد همچنان در عراق بماند. ترامپ گفت: ما پول زیادی از آنها را در اختیار داریم. ما ۳۵ میلیارد دلار از پول آنها را در حسابی داریم و من فکر می‌کنم آنها با پرداخت مبلغ موافقت کنند. فکر می‌کنم آنها با پرداخت پول موافقت کنند در غیر اینصورت ما در آنجا می‌مانیم.



استیو منوچین وزیر خزانه‌داری آمریکا گفت: برای قطع کامل واردات نفت ایران در حال مذاکره با چین هستیم. شرکت‌های دولتی چین خرید نفت از ایران را کلاً متوقف کرده‌اند و ایران ۹۵ درصد از درآمدهای نفتی خود را از دست داده است. آمریکا در حال مذاکره با چین است تا جلوی این میزان صادرات را نیز گرفته شود. من با مقامات چینی صحبت کرده‌ام. چینی‌ها یک هیئت نیز به آمریکا فرستادند و این موضوع مذاکره شد. شرکت‌های دولتی چینی نفتی از ایران نمی‌خرند و ما در حال کار با آنها هستیم که مطمئن شویم کلاً هیچ نفتی از ایران به چین صادر نخواهد شد. صادرات نفت ایران به کمتر از ۲۵۰ هزار بشکه در روز رسیده است. ایران نفت خود را با تخفیف‌های ۴ الی ۷ دلاری بفروش می‌رساند. مقامات چین ۱۵ ژانویه برای امضای توافق تجاری راهی کاخ سفید خواهند شد.

نانسی پلوسی، رئیس مجلس نمایندگان آمریکا گفت: در جلسات استماع که با هدف تحقیق در موضوع استیضاح دونالد ترامپ، رئیس جمهور این کشور برگزار شد دلایلی به دست آمد که برای برکناری رئیس جمهور کافی است. باور دارم دلایل کافی برای برکناری وجود دارد. با تاخیر در رسیدگی به این موضوع، خواستیم مردم هم به ضرورت حضور شهود پی ببرند. در حال حاضر توپ در زمین آنهاست یا شهود را فرا می‌خوانند یا بهای دعوت نکردن از شهود را خواهند پرداخت. در برابر اصرار نانسی پلوسی، دونالد ترامپ این تلاش‌ها را سیاسی خواند و خواستار مختومه کردن این پرونده شد.



مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا در واکنش به فعال شدن مکانیسم حل اختلاف در برجام توسط انگلیس، فرانسه و آلمان، گفت: جایگزینی برای این توافق وجود ندارد. جوزپ بورل گفت: برجام یک دستاور مهم در دیپلماسی چندجانبه پایدار است. با توجه به تنش‌های خطرناک فعلی در خاورمیانه، حفظ برجام از هر زمانی بیشتر اهمیت دارد. بورل گفت: من به عنوان هماهنگ‌کننده کمیسیون مشترک، بر فرآیند مکانیسم حل اختلاف نظارت خواهم کرد. هدف این مکانیسم، حل مشکلات مربوط به اجرای توافق در چارچوب کمیسیون مشترک

است. در این رابطه، توجهات را به تمایل وزرای خارجه (سه کشور اروپایی) برای «حفظ برجام به امید یافتن راهی برای حل بن‌بست از طریق گفت‌وگوی دیپلماتیک سازنده» جلب می‌کنم. مکانیسم حل اختلاف به تلاش‌های شدید همراه با حسن نیت همه طرف‌ها نیاز دارد. به عنوان هماهنگ‌کننده، از همه طرف‌های برجام انتظار دارم با این روحیه (حسن نیت) با این فرایند رفتار کنند.

نخست‌وزیر انگلیس گفت: ایران (درباره سقوط هواپیما) یک اشتباه وحشتناک مرتکب شد اما اینکه عذرخواهی کرده‌اند نکته خوبی است. مهم‌تر از همه این است که تنش در منطقه کاهش یابد. ما نمی‌خواهیم شاهد درگیری بین ایران و آمریکا باشیم. باید توافق هسته‌ای را با توافق ترامپ جایگزین کنیم !!



اقتصادی

محمدجواد ظریف وزیر امور خارجه گفت: اجازه تاسیس شعبه يك بانک ایرانی در هند صادر شده است. با نخست وزیر هند جلسه خوبی داشتیم و ایشان راجع به روابط ایران و هند نگاه مثبتی داشتند. برای حل مشکل تبادل پول روش های متفاوتی همچون تهاتر و پول ملی وجود دارد. ضرورت دارد بخش خصوصی و دولتی نسبت به استفاده از پول ملی و عدم توجه به پول های بین‌المللی برای معاملات توجه بیشتری داشته باشند. بانک پاسارگاد قرار است در هند شعبه داشته باشد و



اجازه تاسیس شعبه در این کشور گرفته شده و باید مشکل سرمایه را حل کنیم و صحبت‌هایی شده که از دارایی‌های ایران برای سرمایه اولیه این بانک استفاده شود. پیشنهاد کردیم یک بانک هندی نیز شعبه ای در چابهار داشته باشد تا بتوان این مشکلات را حل کرد.



برآوردهای صورت گرفته توسط واحد اطلاعات بلومبرگ نشان می‌دهد که با وجود تضعیف اقتصاد ایران به دنبال تحریم‌های سنگین و واشنگتن در سال‌های اخیر، بخش غیرنفتی به تدریج در حال بازیابی است. کاهش درآمدهای نفتی باعث شده است که عملکرد کل اقتصاد ایران تحت تاثیر قرار گیرد؛ تا جایی که رشد بخش غیرنفتی ایران از ۴/۸ درصد در سال ۲۰۱۷ به منفی ۴/۸ درصد در سال ۲۰۱۸ رسید اما با شروع تدریجی بازیابی بخش غیرنفتی، رشد منفی این بخش تا پایان سال ۲۰۱۹ به منفی ۴/۶ درصد رسیده است. از سوی دیگر، رشد بخش نفتی کماکان با کاهش روبه رو است؛ تا جایی که طبق ارزیابی بلومبرگ، رشد اقتصادی بخش نفتی از حدود ۱/۵ درصد در سال ۲۰۱۷ به منفی ۶ درصد در سال ۲۰۱۸ و منفی ۳۰ درصد در سال ۲۰۱۹ رسیده است.

آئین‌نامه اجرایی عملیات بازار باز و خرید و فروش اوراق مالی اسلامی و وثیقه‌گیری اوراق در ازای اضافه برداشت بانک‌ها توسط بانک مرکزی ابلاغ شد. در تبصره ۲ این ماده آمده است، بانک مرکزی، سازمان بورس و وزارت اقتصاد موظفند مشترکا شرایط معامله‌گران اولیه را ظرف یک ماه از تصویب این آئین‌نامه تعیین نمایند. وزارت اقتصاد بر اساس شرایط تعیین شده اولین گروه معامله‌گران اولیه را معرفی می‌نماید. حضور تمامی نهادهای مالی دارای مجوز از سازمان بورس اعم از شرکت‌های تأمین سرمایه، صندوق‌های سرمایه‌گذاری و



غیره در بازار اولیه اوراق مالی اسلامی (اعم از بازار پول و سرمایه) مجاز است و سازمان بورس موظف است اوراق خریداری شده توسط آنها در بازار اولیه را در نصاب‌های مربوط لحاظ نماید. سازمان بورس نیز موظف شد در صورتی که بازار اولیه اوراق، بازار پول باشد، همزمان با عرضه اولیه، نسبت به پذیرش اوراق منتشره در بازار ثانویه به نحوی که بلافاصله معامله ثانویه اوراق قابل انجام باشد، اقدام نماید. انتشار اوراق مالی اسلامی جدید که فاقد سابقه انتشار و یا مجوز کارگروه فقهی در بازار سرمایه است با هماهنگی وزارت اقتصاد و سازمان بورس مبنی بر وجود مجوز شرعی و قابلیت پذیرش آن در بازار ثانویه انجام می‌شود.



رئیس کل بانک مرکزی در پنجاه و نهمین مجمع بانک مرکزی گفت: در شش ماهه ابتدای امسال، رشد غیرنفتی کشور مثبت شده و این نشانگر آن است که ما توانستیم بر رکودی که از نظر فعالیت‌های اقتصادی کشور است، غلبه کنیم. اثر منفی کاهش صادرات نفت از سال ۹۹ از بین می‌رود. آسیب‌پذیری نرخ ارز را از تحولات سیاسی و نظامی را به حداقل رسانده‌ایم و مانع خروج سرمایه از کشور شده و منجر به نگهداری ارز نزد مردم شده ایم. اولین باری است که بانک مرکزی نقش بازسازی را ایفا می‌کند. ۸۰ درصد کار ادغام بانکهای نظامی پیش رفت.

الان تورم نزولی است و به جز آذر ماه که تورم افزایش یافت و در دی ماه کنترل خواهد شد، روند رو به کاهش در تورم را شاهد هستیم. در اداره سیستم‌های بانکی و مدیریت نقدینگی کار به خوبی پیش رفته است؛ به نحوی که ما از میانگین متوسط ۵۰ سال گذشته، تنها سه درصد از میانگین بالاتر هستیم.

رئیس جمهور در مجمع بانک مرکزی گفت: بخشی از کاری که بر دوش بانک‌هاست باید به بازار سرمایه محول شود. دکتر روحانی گفت: در این شرایط ۳ الی ۴ کار را باید انجام دهیم.

۱- سرمایه‌های منجمد را فعال کنند. همه باید فعال باشند. بانک‌ها نباید بنگاه‌داری کنند. به وزارت خانه‌ها و بانک‌ها می‌گوییم سهام بفروشید انجام نمیدهند. باید این دارایی‌ها را واگذار کنیم. ۲- تمام طرح‌های نیمه‌تمامی که دولت قادر به تکمیل نیست باید به مردم واگذار شود.

۳- باید تسهیلاتی در بخش‌هایی ایجاد کنیم مثلاً زمین را به مردم



بدهیم. مجانی واگذار کنیم به سرمایه‌گذاری‌ها. صنعت مسکن متحول شود.

۴- در بازار سرمایه می‌توان تحول بزرگی ایجاد شود. کاری که به دوش بانک‌هاست به بازار سرمایه واگذار شود.

بازارهای جهانی

نام مواد	۹۸/۱۰/۲۱	۹۸/۱۰/۲۷	تغییر هفتگی
نفت	۶۵/۱	۶۵/۱	۰/۱٪
طلا	۱۵۶۲	۱۵۵۷	-۰/۳٪
بیلت	۴۰۸	۴۰۵	-۰/۷٪
مس	۶۲۰۵	۶۲۶۹	۱/۰٪
روی	۲۳۷۱	۲۴۲۹	۲/۴٪
آلومینیوم	۱۸۱۱	۱۸۰۵	-۰/۳٪
سنگ آهن	۹۷	۹۵	-۲/۱٪
سرب	۱۹۲۸	۱۹۸۰	۲/۷٪
متانول	۲۳۹	۲۵۳	۵/۹٪
اوره	۲۳۶	۲۳۳	-۱/۳٪

بازارهای جهانی پس تنش نیمه ابتدایی دی ماه، روزهای نسبتاً آرامی را پشت سر می‌گذارند. نکته مهم اینکه با وجود فاز نخست توافق میان دو کشور آمریکا و چین، تغییر خاصی در قیمت‌ها رخ نداده است. به گزارش بلومبرگ، براساس توافقنامه‌ای که میان دونالد ترامپ رییس جمهوری آمریکا و "لیو هی" معاون نخست وزیر چین امضا شد، خرید انرژی از ایالات متحده تنها بخشی از کالاهای آمریکایی به ارزش ۲۰۰ میلیارد دلار است که چین باید تا سال ۲۰۲۱ از این کشور وارد کند. طبق توافق تجاری صورت گرفته، چین همچنین در سال ۲۰۲۱، ۹ میلیارد دلار بالاتر از مبلغ پایه اولیه نسبت به ۲۰۱۷ از ایالات متحده واردات خواهد داشت. دولت واشنگتن روز چهارشنبه اعلام کرد که اقلام تولیدات انرژی که چین باید در ۲ سال آینده خریداری کند شامل گاز طبیعی، مایع، نفت خام، محصولات تصفیه شده و زغال سنگ می‌شود.

ترامپ و لیو هی روز چهارشنبه مرحله نخست توافق تجاری میان واشنگتن - پکن را در کاخ سفید امضا کردند. به گفته واشنگتن بر اساس این توافق، پکن طی یک دوره ۲ ساله، ۲۰۰ میلیارد دلار کالاهای اضافی در مقایسه با سطح واردات ۲۰۱۷ از ایالات متحده خریداری خواهد کرد. در عوض، دولت آمریکا از اعمال تعرفه‌های جدید بر روی کالاها و خدمات چینی چشم‌پوشی می‌کند و همچنین نیمی از تعرفه اعمال شده در اول سپتامبر گذشته بر روی ۱۲۰ میلیارد دلار کالاهای وارداتی چینی را کاهش می‌دهد.

خبرگزاری رویترز با استناد به یک منبع آگاه نوشت: بر اساس این توافق، چین طی ۲ سال، ۸۰ میلیارد دلار از ۲۰۰ میلیارد دلار کالاهای اضافی را صرف خرید محصولات تولیدی آمریکا شامل هواپیما، خودرو و قطعات خودرو، ماشین‌آلات کشاورزی و دستگاه‌های پزشکی خواهد کرد. پکن همچنین ۵۰ میلیارد دلار انرژی بیشتر و ۳۵ میلیارد دلار نیز خدمات خواهد خرید. از همه مهمتر، میزان خرید محصولات کشاورزی چین از آمریکا در مقایسه با سال پایه ۲۰۱۷، به میزان ۳۲ میلیارد دلار افزایش خواهد یافت. در سال ۲۰۱۷ میزان صادرات کشاورزی آمریکا به چین، ۲۴ میلیارد دلار بود و حالا با اضافه شدن سالانه ۱۶ میلیارد دلار خرید بیشتر چین، ترامپ به هدف صادرات ۴۰ تا ۵۰ میلیارد دلاری فروش محصولات کشاورزی به چین رسیده است.

اما در خبری دیگر، دولت آمریکا می‌گوید: از هفته جاری نحوه انتشار رسمی گزارشات فاندمنتالی تغییر خواهد کرد! گویا آمریکا به زودی مانع انتشار آمار انتظارات و پیش بینی‌های اقتصادی خواهد شد. این تغییر در این سطح وسیع برای اولین بار طی چند دهه اخیر رخ می‌دهد. به نظر می‌رسد به مرور قیمت طلا تقویت شده و شاهد تضعیف ارزش دلار در برابر سایر ارزها باشیم.

نفت

شاخص‌های نفتی پس از فراز و فرود هفته‌های اخیر، روند نوسانی را تجربه می‌کنند. برخی تردیدها در مورد اجرای فاز نخست توافق تجاری میان آمریکا و چین در کنار کاهش تنش در خاورمیانه، موجب افت اندک نفت شده است. استیون منوچین، وزیر خزانه‌داری آمریکا روز سه‌شنبه گفت: با وجود اینکه قرار است توافق تجاری امضا شود تعرفه‌ها همچنان پابرجا خواهد ماند. این مسئله ممکن است موجب کاهش آهنگ رشد تقاضا برای نفت در چین شود، زیرا توافق تجاری موجب محدود شدن دسترسی چین به بازار دومین شریک بزرگ تجاری‌اش خواهد شد. تقاضای چین برای نفت عامل اصلی رشد مصرف جهانی نفت به



شمار می‌رود. همچنین پس از انتشار گزارش دولت آمریکا در مورد افزایش بیش از حد پیش‌بینی میزان تولید نفت این کشور در سال ۲۰۲۰ نگرانی‌ها در مورد افزایش عرضه نیز بیشتر شده است، به‌علاوه یک گزارش صنعتی نشان می‌دهد که ذخایر نفت خام آمریکا در هفته گذشته شاهد رشد بوده است. استفن اینز، تحلیلگر بازار نفت در مؤسسه آکسی تردید گفت: «سرمایه‌گذاران نگران افزایش عرضه نفت از جانب تولیدکنندگان غیروپکی در سال جاری میلادی هستند و پس از انتشار گزارش‌هایی از افزایش میزان ذخایر نفتی نگرانی از مازاد عرضه بیشتر شده است.»

فلزات رنگین



طی هفته‌های اخیر، رشد آرامی در فلزات رنگین محقق شده است. تضعیف شاخص دلار و کاهش موجودی انبارها عامل اصلی بهبود قیمت‌ها بوده است. اما این روزها توجه به مس بیشتر از سایر فلزات است. به گزارش متال بولتن، بهبود نیروهای ساختاری در بازارهای جهانی موجب شده قیمت جهانی مس از ابتدای سال ۲۰۱۹ رشد نسبتاً خوبی را تجربه کند. به اعتقاد تحلیلگران اقتصادی، اتخاذ سیاست‌های انبساطی پولی از سوی

بانک‌های مرکزی بزرگ جهان از جمله آمریکا و چین تاثیر مهمی بر افزایش چشمگیر مصرف مس در بازارهای مختلف به‌خصوص چین داشته است. همچنین تمایل کشورهای بزرگ مصرف‌کننده مس برای افزایش ذخایر انبارهای خود عامل مهمی در رشد قیمت این فلز بوده است. از سوی دیگر کاهش عرضه کنستانتیره و تعطیلی برخی شرکت‌های بزرگ تولیدکننده به خاطر تعمیر و نگهداری در رشد قیمت بی‌تاثیر نبوده است.

در حالی که بازار جهانی مس در ۶ ماه نخست ۲۰۱۹ میلادی با مازاد عرضه ۷۴ هزار تنی روبرو شد این رقم در ۶ ماه دوم سال گذشته با کسری ۳۰۰ هزار تنی عرضه همراه بوده و در نتیجه بازار جهانی مس سال ۲۰۱۹ را با کمبود ۲۲۴ هزار تنی عرضه پشت سر گذاشت. پیشبینی می‌شود بازار مس در سال ۲۰۲۰ با کمبود ۳۵۰ هزار تن عرضه روبرو شود. در طرف عرضه نیز پیش‌بینی می‌شود فشار بر حاشیه سود شرکت‌های تولیدکننده مس محدودیت زیادی را برای رشد تولید مس تصفیه شده ایجاد کند. در طرف تقاضا نیز مصرف مس چین در ۳ ماه پایانی ۲۰۱۹ میلادی با رشد فزاینده‌ای روبرو شد که علت اصلی آن رشد تقاضا از سوی بخش خودروهای برقی بوده است. در سال ۲۰۲۰ نیز پیش‌بینی می‌شود مصرف جهانی مس با رونق بیشتری روبرو شود که علت اصلی آن تغییر سیاست‌های سختگیرانه در برخی اقتصادهای بزرگ و مهم جهان خواهد بود و این مساله موجب تاثیر مثبت بر بخش صنعتی خواهد شد. کارشناسان پیش‌بینی می‌کنند قیمت اینفلز در سال ۲۰۲۰ به محدوده ۷ هزار دلار برسد. قیمت پایه برای هر تن مس در سال ۲۰۱۹ حدود ۶/۲۳۰ دلار بوده است.

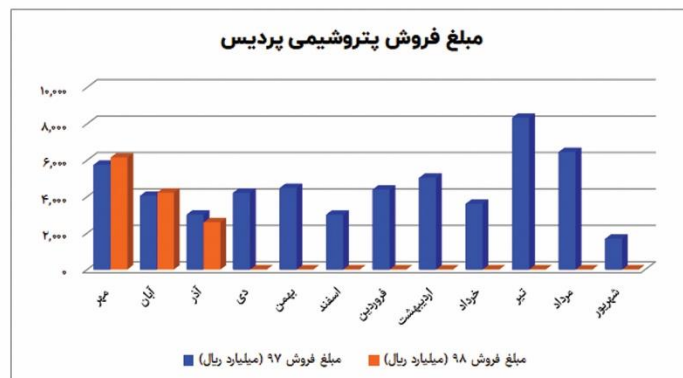
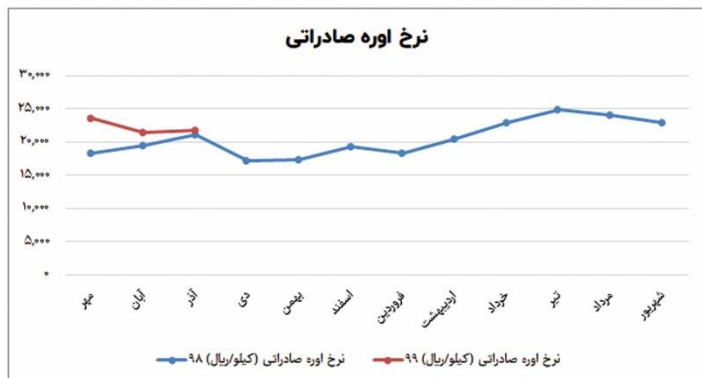
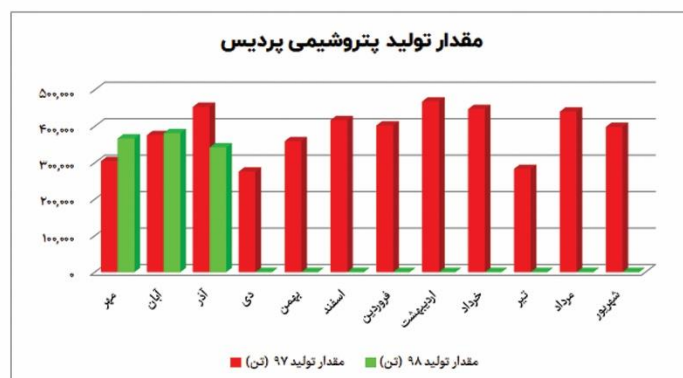
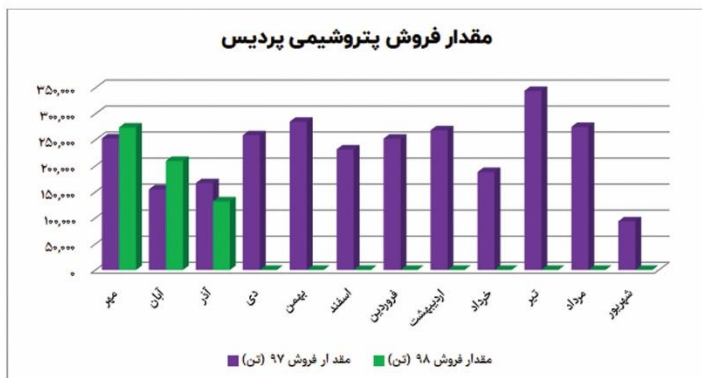
فولاد و سنگ آهن

شاخص اسلب دریای سیاه به بیش از ۴۲۰ دلار رسیده است. ورق سرد، زغالسنگ استرالیا و شاخص‌های سنگ آهن روند صعودی نرمی را تجربه می‌کنند. هند به دلیل کمبود سنگ آهن، تقاضای خود را تقویت کرده است. وضعیت استرالیا و برزیل هم منجر به کاهش مقدار عرضه شده و با تقویت ارزش یوان در مقابل دلار، قیمت سنگ آهن مسیر صعودی گرفته است. همین عامل سبب رشد نرخ میلگرد در چین شده است. برخی از کارشناسان معتقدند روند صعودی فولاد ادامه خواهد داشت.



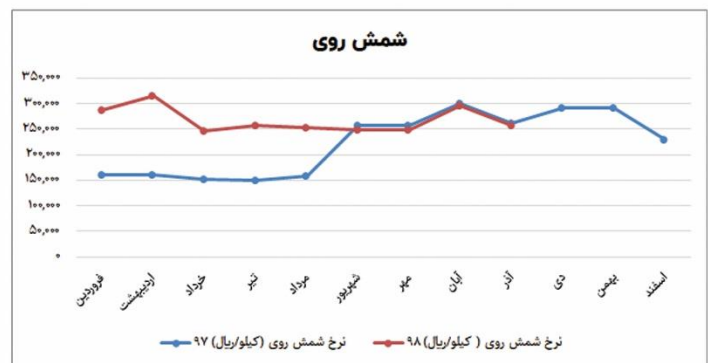
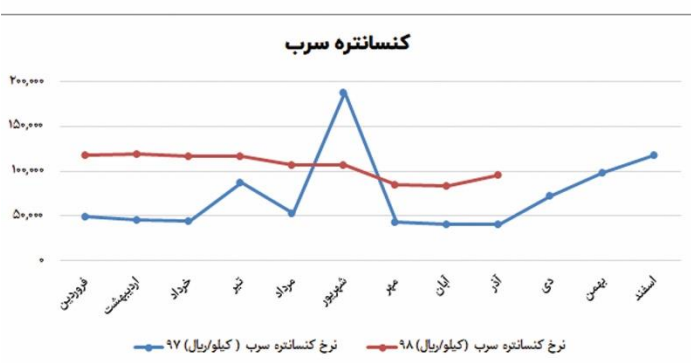
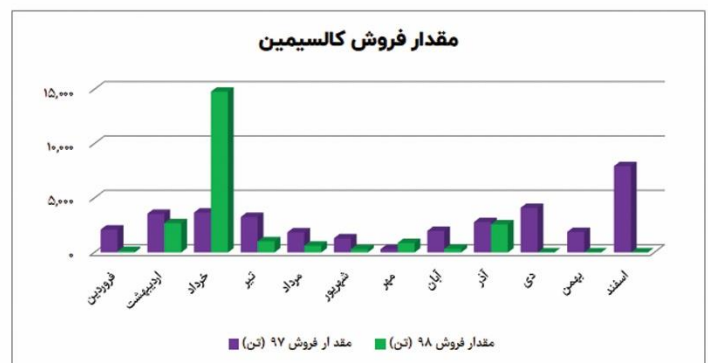
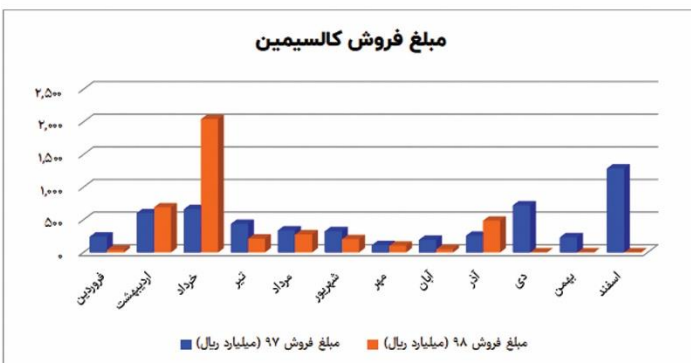
بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

پتروشیمی پردیس (شپدیس)												
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۹۷
آخرین eps اعلام شده : ۳.۹۱۸ ریال												شرح / ماه
مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	جمع کل
۳۰۴,۳۹۹	۳۷۵,۸۶۱	۴۵۳,۱۹۴	۲۷۵,۴۸۵	۳۵۸,۶۷۱	۴۱۶,۶۴۰	۴۰۲,۴۷۷	۴۶۸,۰۴۶	۴۴۷,۱۸۱	۲۸۲,۸۶۲	۴۴۰,۳۲۶	۳۹۸,۲۱۳	۴,۶۲۲,۹۲۵
۳۶۶,۴۰۶	۳۸۰,۸۸۴	۳۴۱,۹۸۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۰۸۹,۲۷۶
۲۵۲,۶۸۰	۱۵۴,۸۳۹	۱۶۶,۷۸۷	۲۵۸,۸۰۵	۲۸۴,۷۴۸	۲۳۱,۵۸۴	۲۵۲,۲۳۰	۲۶۸,۲۷۴	۱۸۸,۱۶۱	۳۴۳,۹۴۸	۲۷۴,۶۵۸	۹۳,۳۳۳	۲,۷۷۰,۰۴۷
۲۷۳,۵۸۶	۲۰۹,۴۵۶	۱۳۱,۷۶۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۶۱۴,۸۱۰
۵,۷۳۸	۴,۰۴۱	۳,۰۰۳	۴,۲۰۵	۴,۶۶۸	۳,۰۰۰	۴,۳۸۰	۵,۰۲۷	۳,۵۹۳	۸,۳۲۵	۶,۴۴۳	۱,۶۸۱	۵۳,۹۰۴
۶,۱۴۲	۴,۲۱۴	۲,۵۸۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۲,۹۴۳
۷%	۴%	-۱۴%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %
۱۸,۳۲۲	۱۹,۶۶۱	۲۱,۰۷۵	۱۷,۱۰۶	۱۷,۳۵۸	۱۹,۳۱۷	۱۸,۲۲۶	۲۰,۴۵۶	۲۲,۹۲۶	۲۴,۸۹۹	۲۳,۹۹۳	۲۲,۹۰۸	نرخ اوره صادراتی (کیلو/ریال) ۹۸
۲۳,۵۰۴	۲۱,۳۸۱	۲۱,۶۹۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	نرخ اوره صادراتی (کیلو/ریال) ۹۹
۱۷,۰۱۱	۱۷,۰۱۱	۱۷,۰۱۱	۱۷,۰۱۱	۱۷,۰۱۱	۱۷,۰۱۱	۱۶,۷۲۶	۱۶,۰۸۳	۱۶,۹۹۹	۱۷,۲۹۰	۱۷,۱۱۳	۱۷,۰۶۵	نرخ اوره داخلی (کیلو/ریال) ۹۸
۱۸,۳۹۴	۱۸,۳۵۵	۱۸,۳۴۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	نرخ اوره داخلی (کیلو/ریال) ۹۹
۲۰,۹۰۳	۲۲,۵۸۰	۱۶,۹۳۸	۱۸,۳۵۷	۲۳,۰۸۳۷	۲۰,۹۰۳	۲۲,۵۸۰	۱۶,۹۳۸	۱۸,۳۵۷	۲۳,۰۸۳۷	۲۰,۹۰۳	۲۲,۵۸۰	میانگین نرخ اوره صادراتی ۹۸
۱۶,۹۳۸	۱۸,۳۵۷	۲۳,۰۸۳۷	۲۰,۹۰۳	۲۲,۵۸۰	۱۶,۹۳۸	۱۸,۳۵۷	۲۳,۰۸۳۷	۲۰,۹۰۳	۲۲,۵۸۰	۱۶,۹۳۸	۱۸,۳۵۷	میانگین نرخ اوره صادراتی ۹۹
۲۳,۰۸۳۷	۲۰,۹۰۳	۲۲,۵۸۰	۱۶,۹۳۸	۱۸,۳۵۷	۲۳,۰۸۳۷	۲۰,۹۰۳	۲۲,۵۸۰	۱۶,۹۳۸	۱۸,۳۵۷	۲۳,۰۸۳۷	۲۰,۹۰۳	میانگین نرخ اوره داخلی ۹۸
۲۰,۹۰۳	۲۲,۵۸۰	۱۶,۹۳۸	۱۸,۳۵۷	۲۳,۰۸۳۷	۲۰,۹۰۳	۲۲,۵۸۰	۱۶,۹۳۸	۱۸,۳۵۷	۲۳,۰۸۳۷	۲۰,۹۰۳	۲۲,۵۸۰	میانگین نرخ اوره داخلی ۹۹
۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸
۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	۴,۴۹۲	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷



کالسیمین (فاسمین)

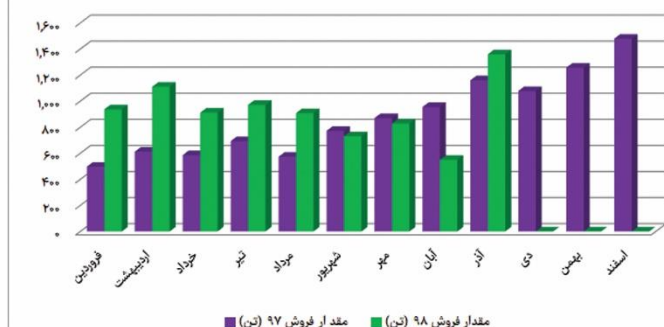
سال مالی: ۹۸/۱۲/۲۹													شرح / ماه
کارگزاری بورس بیمه ایران													فروردین
آخرین eps اعلام شده: ۱.۲۱۵ ریال													اردیبهشت
آذر													خرداد
مهر													تیر
شهریور													مرداد
آبان													مهر
دی													آذر
بهمن													دی
اسفند													بهمن
جمع کل													اسفند
مقدار تولید ۹۷ (تن)													۲۷,۵۸۵
مقدار تولید ۹۸ (تن)													۱۳,۶۹۴
مقدار فروش ۹۷ (تن)													۲,۰۹۹
مقدار فروش ۹۸ (تن)													۱۲۰
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)													۲۴۰
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)													۴۱
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %													-۸۳%
نرخ شمش روی (کیلو/ریال) ۹۷													۱۶,۶۳۹
نرخ شمش روی (کیلو/ریال) ۹۸													۲۸۷,۲۲۵
نرخ کنسانتره سرب (کیلو/ریال) ۹۷													۴۹,۱۶۰
نرخ کنسانتره سرب (کیلو/ریال) ۹۸													۱۱۹,۴۲۱
توضیحات: کالسیمین در ۳ ماهه اول ۹۸۸ ریال، ۳ ماهه دوم ۲۲۷ ریال و در مجموع دوره ۶ ماهه ۱.۲۱۵ ریال محقق نموده که نسبت به سود ۶۸۷ ریالی دوره مشابه سال گذشته، ۷۷٪ رشد کرده است. علت اختلاف بین سود کوارتر اول و دوم، فروش موجودی انبار در ۳ ماه بهار است. فاسمین پس از گزارش ضعیف مهر و آبان، در آذر با فروش ۴۸۵ میلیارد ریالی، مجموع درآمد خود تا پایان دوره ۹ ماهه را به ۴۰.۹۸ میلیارد ریال (۳۰٪ قوی‌تر از دوره مشابه ۹۷) افزایش داد. گفتنی است، فاسمین در حدود ۲۰ هزار تن (۵.۰۰۰ میلیارد ریال) شمش روی در انبار دارد. در واقع شرکت بیش از فروشی که از ابتدای سال محقق کرده، موجودی انبار دارد. به نظر گزارش ۹ ماهه چندان جالب نباشد اما گفته می‌شود فروش ۳ ماه آخر سال متفاوت خواهد بود.													۲۰۴,۸۱۶
میانگین نرخ شمش روی ۹۷													۲۵۷,۸۵۲
میانگین نرخ شمش روی ۹۸													۸۴,۴۸۱
میانگین نرخ کنسانتره سرب ۹۷													۱۰۶,۷۸۲
میانگین نرخ کنسانتره سرب ۹۸													۲,۸۸۸
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷													۴۴۸
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷													۴۴۸



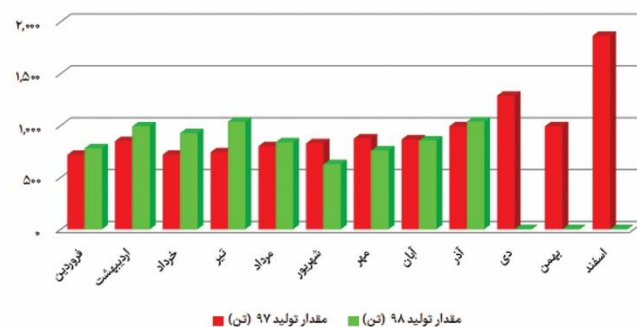
تولیدی چدن سازان (چدن)

سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹													کارگزاری بورس بیمه ایران				آخرین eps اعلام شده : ۱.۱۸۵ ریال																					
شرح / ماه													فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل													
مقدار تولید ۹۷ (تن)													۷۱۶	۸۴۹	۷۱۹	۷۴۲	۸۰۰	۸۲۸	۸۷۴	۸۶۶	۹۹۳	۱,۲۸۷	۹۹۳	۱,۸۶۶	۱۱,۵۲۳													
مقدار تولید ۹۸ (تن)													۷۸۰	۹۹۲	۹۲۶	۱,۰۳۶	۸۳۸	۶۲۷	۷۵۹	۸۵۶	۱,۰۳۷	۰	۰	۰	۷,۸۵۱													
مقدار فروش ۹۷ (تن)													۴۹۷	۶۱۳	۵۸۶	۶۹۴	۵۷۴	۷۷۲	۸۷۱	۹۵۵	۱,۱۶۱	۱,۰۷۸	۱,۲۵۷	۱,۴۸۰	۱۰,۵۳۸													
مقدار فروش ۹۸ (تن)													۹۳۷	۱,۱۱۱	۹۱۲	۹۷۲	۹۰۸	۷۳۱	۸۲۹	۵۵۰	۱,۳۶۰	۰	۰	۰	۸,۳۱۰													
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)													۴۶	۷۲	۵۰	۸۴	۶۵	۹۶	۱۰۳	۱۳۰	۱۴۷	۱۹۴	۲۰۵	۲۸۲	۱,۴۷۳													
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)													۱۶۵	۲۳۳	۱۹۴	۲۰۹	۲۰۳	۱۵۶	۱۹۴	۱۲۲	۳۲۳	۰	۰	۰	۱,۷۹۹													
													۲۵۸%	۲۲۴%	۲۹۲%	۱۴۹%	۲۱۲%	۶۳%	۸۸%	-۶%	۱۲%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	۱۹۲,۶۵۶													
													۹۷	۱۰۵,۳۶۴	۱۲۰,۵۲۷	۱۱۴,۴۹۲	۱۳۱,۷۳۲	۱۱۹,۶۲۰	۱۳۷,۷۲۲	۱۲۶,۶۷۸	۱۴۰,۸۱۷	۱۲۷,۴۴۹	۱۹۵,۸۸۷	۱۶۶,۳۳۳														
													۹۸	۱۷۷,۸۸۲	۲۱۰,۱۴۱	۲۱۳,۳۳۰	۲۱۵,۸۵۹	۲۲۳,۰۵۹	۲۱۱,۴۶۹	۲۳۳,۶۵۵	۲۳۳,۱۳۳	۲۲۵,۴۱۲	۰	۰														
تحلیل از : مهرداد قندچی													توضیحات:چتن دوره ۳ماه اول ۲۶۳ ریال، ۳ماه دوم به کمک سود عرضه اولیه فسانان ۹۲۲ ریال و در مجموع دوره ۶ ماهه ۱.۱۸۵ ریال سود محقق کرده که نسبت به سود ۳۱۳ریالی دوره مشابه سال گذشته ۲۷۸% رشد داشته است.حاشیه سود ناخالص شرکت از ۵۶%فصل بهار به ۵۹% در انتهای تابستان رسیده است. این شرکت در آذر ماه با فروش سنگین ۳۲۳ میلیاردی (به اندازه کل درآمد مهر و آبان) ، مجموع درآمد خود تا پایان دوره ۹ ماهه را به ۱.۷۹۹ میلیارد ریال رسانده که ۱۲۷% بیشتر از فروش ۷۹۲ میلیاردی دوره مشابه سال ۹۷ است. با این شرایط انتظار می‌رود چدن تا پایان سال به سود ۱.۸۰۰ - ۲.۰۰۰ ریالی دست یابد.																									
													میانگین نرخ غلتک ۹۷													۱۴۲,۱۱۰												
													میانگین نرخ غلتک ۹۸													۲۱۴,۷۲۰												
													میانگین مقدار فروش هر ماه سال ۹۷													۸۷۸												
میانگین درآمد هر ماه سال ۹۷													۱۲۳																									
مجموع													۱۰۰																									

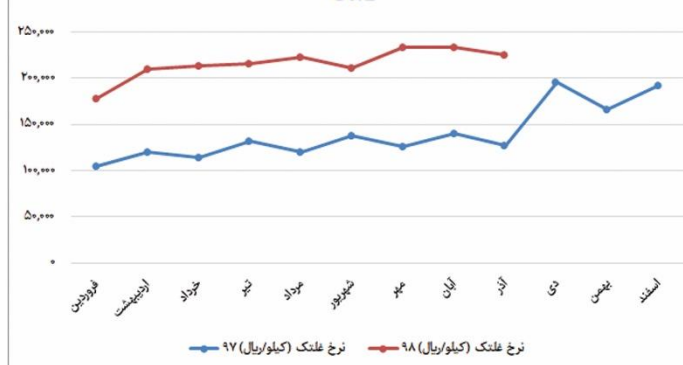
مقدار فروش شرکت تولیدی چدن سازان



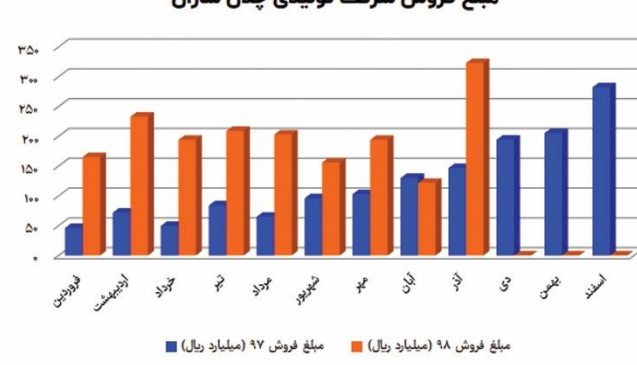
مقدار تولید شرکت تولیدی چدن سازان



غلتک



مبلغ فروش شرکت تولیدی چدن سازان



تحلیل بنیادی بررسی وضعیت شرکت پالایش نفت لاوان



معرفی

شرکت پالایش نفت لاوان بعنوان یکی از شرکت‌های پالایشی خصوصی شده بر اساس سیاست‌های اصل ۴۴ قانون اساسی فعالیت خود را در زمینه تأمین نفت خام و میعانات گازی و انجام عملیات پالایش خوراک دریافتی به منظور تولید فرآورده‌های نفتی و عرضه آنها به مشتری از سال ۱۳۷۷ آغاز نموده و در حال حاضر حدود ۳ درصد از حجم کل پالایش نفت خام و میعانات گازی داخل کشور و به تبع آن تولید فرآورده‌های نفتی مورد نیاز کشور در پالایشگاه نفت لاوان انجام می‌گردد. هم‌اکنون روزانه یک میلیون و نهصد و سی هزار بشکه نفت خام در پالایشگاه‌های کشور تصفیه و روزانه حدود ۲۷۵ میلیون لیتر فرآورده‌های نفتی از جمله گاز مایع، بنزین، موتور، سوخت جت، نفت سفید، نفت گاز و نفت کوره تولید می‌شود. این شرکت در حال حاضر فرآورده‌های متنوعی را به بازار ارائه می‌نماید که از میان آنها می‌توان به گاز مایع، بنزین، نفت گاز یورو ۴ و نفت کوره، گوگرد، نفتای سبک و سنگین اشاره کرد.

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ یکصد میلیون ریال (شامل تعداد هزار سهم، به ارزش اسمی هر سهم یکصد هزار ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر مبلغ ۱،۱۴۳،۴۲۲ میلیون ریال (شامل تعداد ۱،۱۴۳،۴۲۱،۶۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم هزار ریال) تا پایان دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ افزایش یافته است.

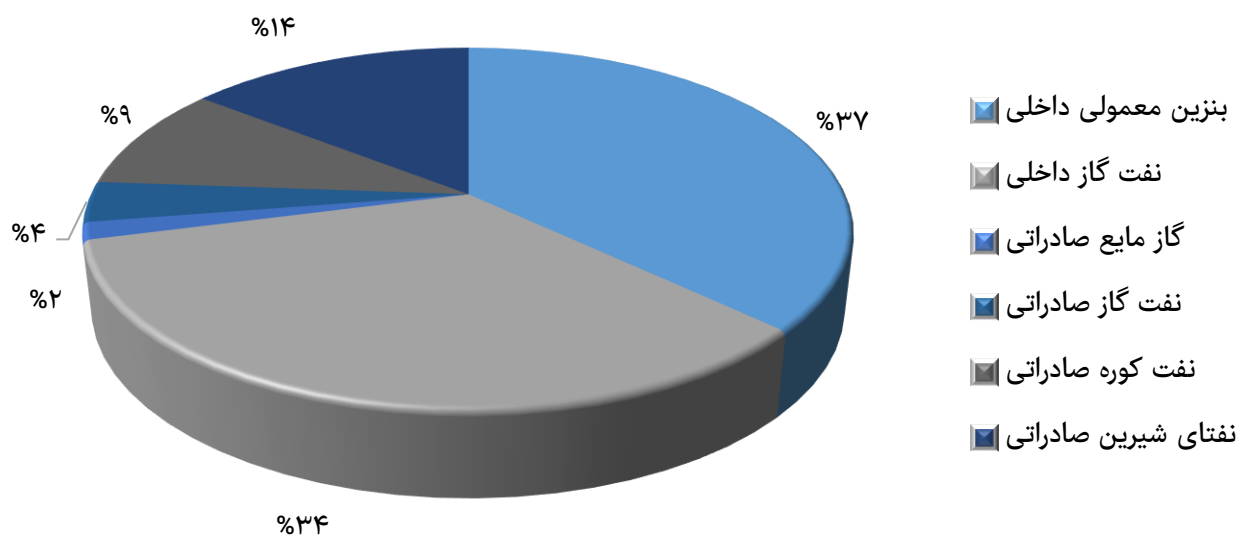
مبلغ میلیون ریال	تغییرات سرمایه شرکت		
	سرمایه جدید	سرمایه قبلی	تاریخ ثبت افزایش سرمایه
محل افزایش سرمایه	۱۰۰	۰	۱۳۷۷/۷/۱۱
تجدید ارزیابی دارایی ها	۳۹۰،۰۸۵	۱۰۰	۱۳۸۲/۱۲/۱۷
مطالبات سهامداران	۲۰۹،۷۶۳	۳۹،۰۸۵	۱۳۸۵/۸/۲۸
مطالبات جاری و بلند مدت و سایر اندوخته ها و مازاد تجدید ارزیابی	۱،۱۴۳،۴۲۲	۲۰۹،۷۶۳	۱۳۸۶/۱۲/۰۵

همچنین مجمع با افزایش سرمایه از ۵,۵۰۰,۰۰۰ ریال به ۶,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران موافقت و اختیار عملی نمودن آن را به مدت ۲ سال به هیئت مدیره تفویض نمود، که گزارش افزایش سرمایه جدید در حال بررسی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار بوده و شرکت منتظر صدور مجوز می‌باشد.

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می‌باشد:

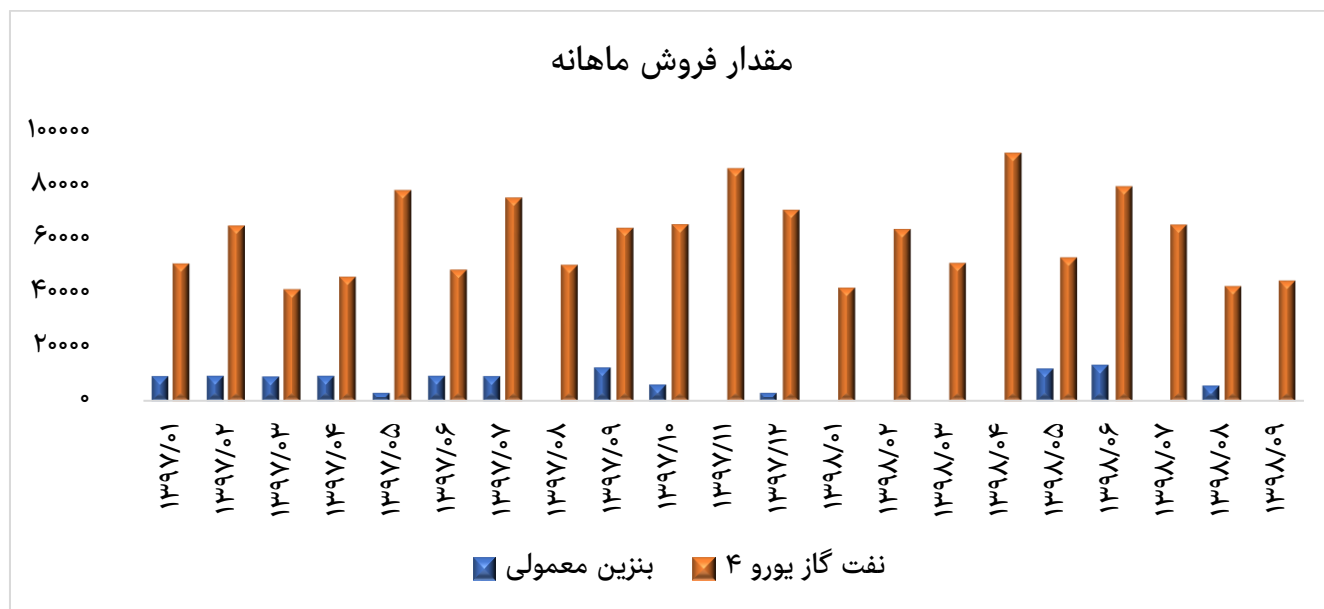
نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
صندوق تأمین اجتماعی	۵۸۶,۷۶۴,۱۲۳	۵۱/۳۲%
شرکت های سرمایه گذاری استانی	۲۲۸,۶۸۴,۳۲۰	۲۰/۰۰%
شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران	۲۲۸,۶۸۴,۳۲۰	۲۰/۰۰%
شرکت رفاه گستر تأمین اجتماعی	۱,۰۰۰	۰/۰۰%
شرکت مشاور مدیریت و خدمات ماشینی تأمین	۱,۰۰۰	۰/۰۰%
موسسه املاک و مستغلات تأمین اجتماعی	۱,۰۰۰	۰/۰۰%
سایر سهامداران	۹۹,۲۸۵,۸۳۷	۸/۶۸%
جمع کل	۱,۱۴۳,۴۲۱,۶۰۰	۱۰۰,۰۰%

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

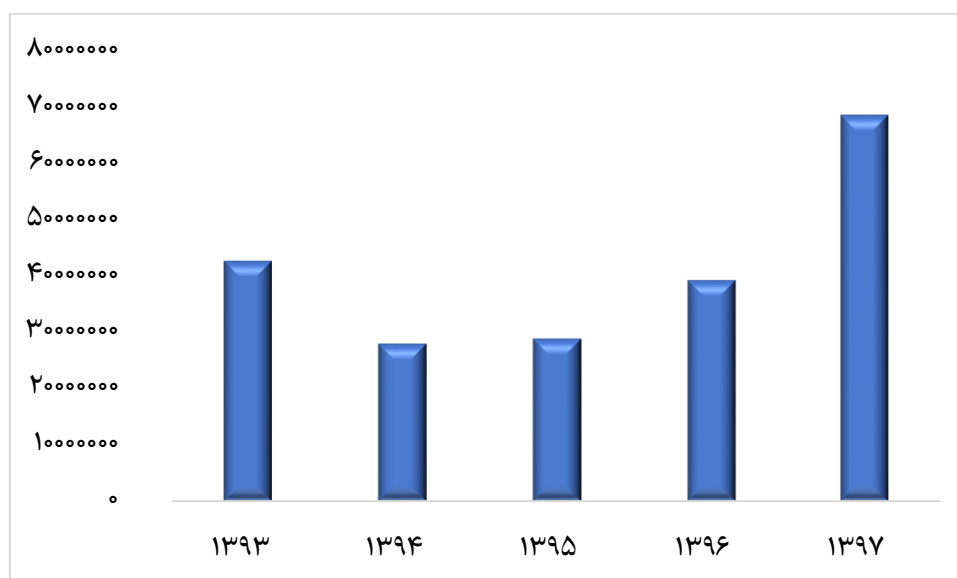


مقدار فروش ماهانه

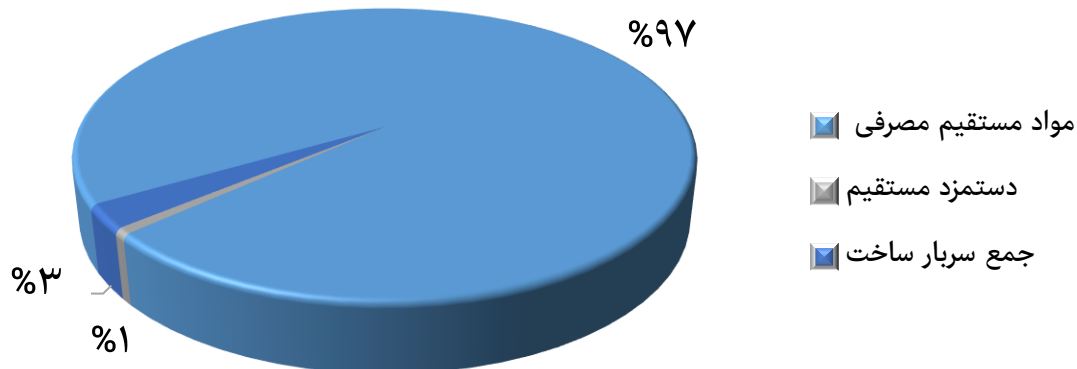
با توجه به اینکه بالغ بر ۷۱٪ از مبلغ فروش شرکت از بنزین معمولی و نفت گاز داخلی در سال ۹۷ می‌باشد تنها نمودار ماهانه این دو محصول آورده شده است.



رشد مبلغ فروش شرکت سالهای ۹۳-۹۷



ترکیب بهای تمام شده



مواد مستقیم مصرفی شرکت نفت خام و میعانات گازی می باشد که از شرکت پخش فرآورده-های نفتی تأمین می-شود.

مهمترین طرحهای در دست اقدام

نام طرح	هزینه های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	هزینه های برآوردی ارزی طرح	نوع ارز	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	تشریح تاثیر طرح در فعالیت های آتی شرکت
احداث واحد های تحت لیسانس	۵,۱۲۰,۸۳۳	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	یورو	۱۵/۰۷/۱۳۹۸	افزایش تولید بنزین

بررسی عملکرد ترازنامه ای شرکت

دارایی های شرکت طی سال ۹۷ رشد ۶۰ درصدی داشته است. همچنین رشد ۱۳۵ درصدی سود انباشته نهایتاً به افزایش ۷۲ درصدی حقوق صاحبان سهام منجر شده است و در کل ساختار سرمایه شرکت رشد داشته است.

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۶ ماهه ۹۸	۶ ماهه دوم ۹۸	تحلیلی ۹۸	تحلیلی ۹۹
بهای تمام شده به فروش	۹۲%	۹۳%	۸۷%	۹۳%	۹۰%	۹۱%
سود ناخالص به فروش	۸%	۷%	۱۳%	۷%	۱۰%	۹%
سود عملیاتی به فروش	۶%	۵%	۱۱%	۷%	۸%	۹%
سود خالص به فروش	۴%	۴%	۹%	۶%	۷%	۷%

پیش‌بینی کارشناسی سود

با توجه به اینکه تمامی محصولات پالایش شده به شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده های نفتی ایران فروخته می‌شود شرکت دارای روند تولید و فروش با ثباتی بوده و تنها درصد کمی از محصولات صادر می‌شود، میزان فروش ۹۸ شرکت بر اساس عملکرد ۶ ماهه اول سال و چند ماه اخیر شرکت برآورد گردیده است. نرخ‌های جهانی و کرک اسپرد محصولات اصلی با توجه به قیمت قراردادهای آتی محصولات در نظر گرفته شده است.

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۶ ماهه ۹۸	۶ ماهه دوم ۹۸	تحلیلی ۹۸	تحلیلی ۹۹
فروش	۳۹,۳۸۵,۵۹۱	۶۸,۷۷۵,۲۶۸	۵۹,۴۸۷,۴۴۵	۷۲,۳۵۰,۴۸۲	۱۳۱,۸۳۷,۹۲۷	۱۵۴,۳۴۶,۵۷۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۳۶,۲۹۷,۱۳۵	۶۴,۱۸۵,۱۷۱	۵۱,۵۶۷,۹۴۳	۶۷,۰۵۹,۹۳۴	۱۱۸,۶۲۷,۸۷۷	۱۴۰,۱۵۸,۱۳۵
سود (زیان) ناخالص	۳,۰۸۸,۴۵۶	۴,۵۹۰,۰۹۷	۷,۹۱۹,۵۰۲	۵,۲۹۰,۵۴۸	۱۳,۲۱۰,۰۵۰	۱۴,۱۸۸,۴۴۲
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	۶۷۷,۹۴۶	۸۱۱,۸۲۷	۳۸۴,۶۲۵	۳۸۴,۶۲۵	۷۶۹,۲۵۰	۸۸۶,۲۸۱
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) عملیاتی	۱۶۱,۰۷۶-	۰	۱,۲۸۴,۲۷۷-	۰	۱,۲۸۴,۲۷۷-	۰
سود (زیان) عملیاتی	۲,۲۴۹,۴۳۴	۳,۷۷۸,۲۷۰	۶,۲۵۰,۶۰۰	۴,۹۰۵,۹۲۳	۱۱,۱۵۶,۵۲۳	۱۳,۳۰۲,۱۶۱
هزینه های مالی	۳۱۹,۳۳۰	۳۱۹,۳۳۰	۲۴۲,۷۸۵	۲۴۲,۷۸۵	۴۸۵,۵۷۰	۷۲۸,۳۵۵
خالص سایر درآمدها (هزینه) غیرعملیاتی	۲۶۴,۰۷۸-	۱۸۹,۶۹۵	۱۹۴,۸۷۷	۱۹۴,۸۷۷	۳۸۹,۷۵۴	۳۸۹,۷۵۴
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۶۶۶,۰۲۶	۳,۶۴۸,۶۳۵	۶,۲۰۲,۶۹۲	۴,۸۵۸,۰۱۵	۱۱,۰۶۰,۷۰۷	۱۲,۹۶۳,۵۶۰
مالیات	۲۶۰,۰۶۷	۶۱۸,۱۷۴	۱,۰۷۱,۷۵۹	۸۳۹,۴۱۳	۱,۹۱۱,۱۷۲	۲,۲۳۹,۹۶۵
سود (زیان) خالص	۱,۴۰۵,۹۵۹	۳,۰۳۰,۴۶۱	۵,۱۳۰,۹۳۳	۴,۰۱۸,۶۰۱	۹,۱۴۹,۵۳۴	۱۰,۷۲۳,۵۹۵
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۲۳۰	۲,۶۵۰	۴,۴۸۷	۳,۵۱۵	۸,۰۰۲	۹,۳۷۹
سرمایه	۱,۱۴۳,۴۲۲	۱,۱۴۳,۴۲۲	۱,۱۴۳,۴۲۲	۱,۱۴۳,۴۲۲	۱,۱۴۳,۴۲۲	۱,۱۴۳,۴۲۲

نسبت‌های مالی شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

ماهه منتهی به ۱۲ ۱۲-۱۳۹۷	ماهه منتهی به ۱۲ ۱۲-۱۳۹۶	ماهه منتهی به ۱۲ ۱۲-۱۳۹۵	ماهه منتهی به ۱۲ ۱۲-۱۳۹۴	سودآوری (TTM/MRQ)
۷٪	۸٪	۶٪	۲٪	حاشیه سود ناخالص
۵٪	۶٪	۴٪	۰٪	حاشیه سود عملیاتی
۵٪	۴٪	۴٪	۰٪	حاشیه سود قبل از مالیات
۴٪	۴٪	۴٪	۰٪	حاشیه سود خالص
۱۴٪	۹٪	۸٪	۰٪	بازده دارایی‌ها
۹۳٪	۶۴٪	۱۰۸٪	۱۳٪	بازده حقوق صاحبان سهام
۱۷٪	۱۴٪	۹٪	۰٪	نسبت سود قبل از بهره و مالیات به دارایی

ماهه منتهی به ۱۲ ۱۲-۱۳۹۷	ماهه منتهی به ۱۲ ۱۲-۱۳۹۶	ماهه منتهی به ۱۲ ۱۲-۱۳۹۵	ماهه منتهی به ۱۲ ۱۲-۱۳۹۴	کارایی (TTM/MRQ)
۳/۱۳	۲/۴۱	۲/۱۲	۲/۰۴	گردش دارایی‌ها
۷/۱۷	۴/۶۳	۳/۳۲	۳/۳۹	گردش دارایی‌های ثابت
۸/۵۳	۹/۵۸	۸/۲۸	۶/۴۰	گردش موجودی کالا
۸۱/۹۶	۳۰/۴۹	۵۸/۱۳	۲۹۹/۹۹	گردش حساب‌های دریافتنی

ماهه منتهی به ۱۲ ۱۲-۱۳۹۷	ماهه منتهی به ۱۲ ۱۲-۱۳۹۶	ماهه منتهی به ۱۲ ۱۲-۱۳۹۵	ماهه منتهی به ۱۲ ۱۲-۱۳۹۴	اهرم/ریسک (TTM/MRQ)
۰/۸۳	۰/۸۴	۰/۸۸	۰/۹۴	جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها
۴/۹۹	۵/۴۴	۷/۴۵	۱۵/۰۶	جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام
۰/۰۸	۰/۰۸	۰/۱۱	۰/۱۵	نسبت بدهی
۰/۴۹	۰/۵۴	۰/۹۲	۲/۴۲	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۲	۰/۰۴	نسبت بدهی‌های بلند مدت
۰/۱۲	۰/۰۸	۰/۰۴	-۰/۰۳	نسبت سود انباشته به دارایی‌ها
۱۱/۸۳	۷/۰۴	۱۵/۰۲	۵۱/۰۰	نسبت پوشش هزینه بهره

ماهه منتهی به ۱۲ ۱۲-۱۳۹۷	ماهه منتهی به ۱۲ ۱۲-۱۳۹۶	ماهه منتهی به ۱۲ ۱۲-۱۳۹۵	ماهه منتهی به ۱۲ ۱۲-۱۳۹۴	نقدینگی (TTM/MRQ)
۰/۷۶	۰/۶۰	۰/۵۴	۰/۳۴	نسبت جاری
۰/۱۶	۰/۳۱	۰/۲۴	۰/۰۶	نسبت آنی
۰/۰۶	۰/۱۵	۰/۱۲	۰/۰۰	نسبت نقد

نمای تکنیکی پالایش نفت لاوان (شاوان) – تایم فریم روزانه:

در نماد پالایش نفت لاوان، روند حرکتی یکسال اخیر در یک کانال صعودی با در نظر گرفتن باند میانی محصور شده است. بالاترین قیمتی که شاوان طی دوره گزارش شده ثبت کرده، محدوده ۴/۶۰۰ – ۴/۷۰۰ تومانی بوده است. بنابراین چنانچه سهم طی روزها و هفته‌های پیش‌رو موفق به گذر از این سد گردد، می‌توان اهداف قیمتی ترسیم شده (پیشروی تا هدف اول ۵/۵۰۰ تومانی و سپس ۷/۱۰۰ تومانی) را برای شاوان مدنظر داشت. محدوده ۳/۹۵۰ تومانی برابر با آخرین کف مازور شکل گرفته حد ضرر معامله‌گرانی است که قصد ورود به سهم در قیمت‌های فعلی را دارند. بنابراین ورود به شاوان در قیمت‌های فعلی ریسک به ریوارد نسبتاً معقولی دارد.



گزارش معاملات هفته چهارم دی ماه سال ۱۳۹۸ بورس کالا

رینگ صنعتی

هفته گذشته شاهد کاهش قابل توجه تقاضا در رینگ صنعتی بودیم به طوری نسبت به قبل حدود ۵۰ درصد از تقاضای محصولات کاسته شده بود و ارزش معاملات حدود ۲۰ درصد از قبل کمتر بود، این در حالی است که حجم عرضه محصولات نسبت به قبل ۱۳ درصد کاهش داشته است. هفته گذشته در این رینگ رقابت قابل توجه تنها در محصول شمش بلوم با رقابت حدود ۴۰ درصد بود که میانگین قیمت کشف شده این محصول نیز از میانگین معاملات هفته قبل کمتر بود.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۸/۱۰/۲۵ عرضه بیش از ۲۳۹/۷۹۹ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۳۶/۵۶۸ تن کمتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۱۴۸/۵۳۶ تن بود که ۹۳/۲۳۳ تن کمتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۲۲۷/۴۲۰ تن روبرو گشت.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۲۰۵/۳۶۹ تن محصولات فولادی بود؛ که این رقم نسبت به هفته قبل حدود ۱۶ درصد کاهش داشته است.

در بخش روی این هفته ۹۸۰ تن شمش روی تولیدی کالسیمین، ذوب احیای روی قشم، فرآوری مواد معدنی ایران، صنایع خالص سازان روی زنجان و ملی سرب و روی ایران عرضه شد که تنها ۳۰۰ تن از شمش روی شرکت صنایع خالص سازان روی زنجان مورد معامله قرارگرفت.

شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰) SP۵ آهن و فولاد ارفع با تقاضای ۳/۳ 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 شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰) SP۵ شرکت مجتمع فولاد خراسان با نسبت ۲/۸ برابری بوده است.

شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰) SP۵ آهن و فولاد ارفع با ۳۹ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته اند. شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰) SP۵ شرکت مجتمع فولاد خراسان نیز تا ۳۵ درصد رقابت شد.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۵,۷۰۵,۳۱۹,۰۵۸	۷۴,۲۶۹	۷۴,۲۶۹	۷۴,۲۶۹	HB	فولاد مبارکه اصفهان	۵۱,۷۱۲	۵۱,۷۱۲	۰/۰۰	۰/۰۰	۹/۱۱
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	۴۷,۶۹۰	۴۷,۶۹۰	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۶۲
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	۷۶,۰۶۷	۷۶,۰۶۷	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰
					G	فولاد مبارکه اصفهان	۹۳,۷۴۲	۹۳,۷۴۲	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰
					T	فولاد مبارکه اصفهان	۱۳۴,۸۸۲	۱۳۴,۸۸۲	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰
شمش	۱,۵۵۳,۲۱۹,۰۰۰	۳۶,۵۰۰	۳۶,۵۰۰	۳۶,۵۰۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۳۱,۶۱۶	۴۲,۲۴۲	۳۳/۶۱	-۴/۰۵	۰/۰۰
						فولاد کاوه جنوب کیش	**				
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	**				
						فولاد خوزستان	**				
						ذوب آهن اصفهان	**				
						فولاد سیرجان ایرانیان	۳۱,۶۱۶	۴۲,۱۹۴	۳۳/۴۶	-۲/۱۵	۰/۰۰
میلگرد/تیرآهن	۱,۳۶۷,۸۶۰,۴۷۲	۴۶,۲۶۶	۹۴,۶۰۰	۲۹,۲۸۲	تیرآهن	آهن و فولاد ارفع	۳۱,۶۱۶	۴۳,۸۴۹	۳۸/۶۹		
						ذوب آهن اصفهان	۴۴,۵۸۹	۴۷,۲۶۵	۶/۰۰	-۷/۰۹	۳/۵۹
						ذوب آهن اصفهان	۴۴,۵۸۹	۴۴,۵۹۷	۰/۰۲	۳/۲۵	۴/۱۲
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۴۵,۹۶۸	۴۵,۹۶۸	۰/۰۰	۴/۰۳	۴/۱۲
						آذر فولاد امین	۴۵,۹۶۸	۴۵,۹۶۸	۰/۰۰		
					سبد میلگرد	جهان فولاد سیرجان	۴۵,۹۶۸	*			۴/۱۲
						فولاد آذربایجان	۴۵,۹۶۸	*			۴/۱۲
						صبا فولاد زاگرس	۴۵,۹۶۸	۴۶,۵۲۰	۱/۲۰	۲/۷۲	۴/۱۲
						مجتمع فولاد خراسان	۴۵,۹۶۸	۴۵,۹۶۸	۰/۰۰	۲/۳۳	۴/۱۲
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۴۵,۹۶۸	۴۵,۹۶۸	۰/۰۰	۱/۷۴	۴/۱۲
آلومینیوم	۱,۰۹۲,۱۳۶,۸۴۰	۵,۴۸۰	۸,۷۰۰	۴,۷۴۰	شمش	آلومینیوم ایران	۲۲۹,۸۹۵	۲۲۹,۸۹۵	۰/۰۰	۰/۷۰	۰/۷۰
						آلومینیوم المهدی	۲۲۷,۸۹۵	۲۲۷,۸۹۵	۰/۰۰	-۰/۰۵	-۰/۰۵
						آلومینیوم هرمز جنوب	**				
					بیلت	آلومینیوم ایران	۲۴۵,۶۶۶	۲۴۵,۶۶۶	۰/۰۰	۰/۷۰	۰/۷۰
						صنایع نگین آلومینیوم گلپایگان	۲۴۴,۵۱۹	۲۴۴,۵۱۹	۰/۰۰		۰/۷۰
مس	۱,۷۹۶,۰۱۳,۵۳۵	۲۴,۷۵۰	۴,۴۶۵	۳,۴۴۵	کاند	ملی مس	۷۲۰,۰۳۳	۷۲۰,۰۳۳	۰/۰۰	۰/۶۳	۰/۶۳
						بابک مس ایرانیان	**				
						ملی مس	**				
					مفتول	گیل راد شمال	۷۴۳,۴۸۷	۷۴۳,۴۸۷	۰/۰۰	۰/۶۳	۰/۶۳
						دنیای مس کاشان	۷۴۳,۴۸۷	۷۴۳,۴۸۷	۰/۰۰	۰/۶۳	۰/۶۳
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۷۴۳,۴۸۷	*			۰/۶۳
کل معاملات رینگ صنعتی	۱۱,۵۹۶,۴۴۸,۹۰۵	۲۳۹,۷۹۹	۲۲۷,۴۲۰	۱۴۸,۵۳۶							ارزش معاملات ۲۱ درصد کاهش داشته است.

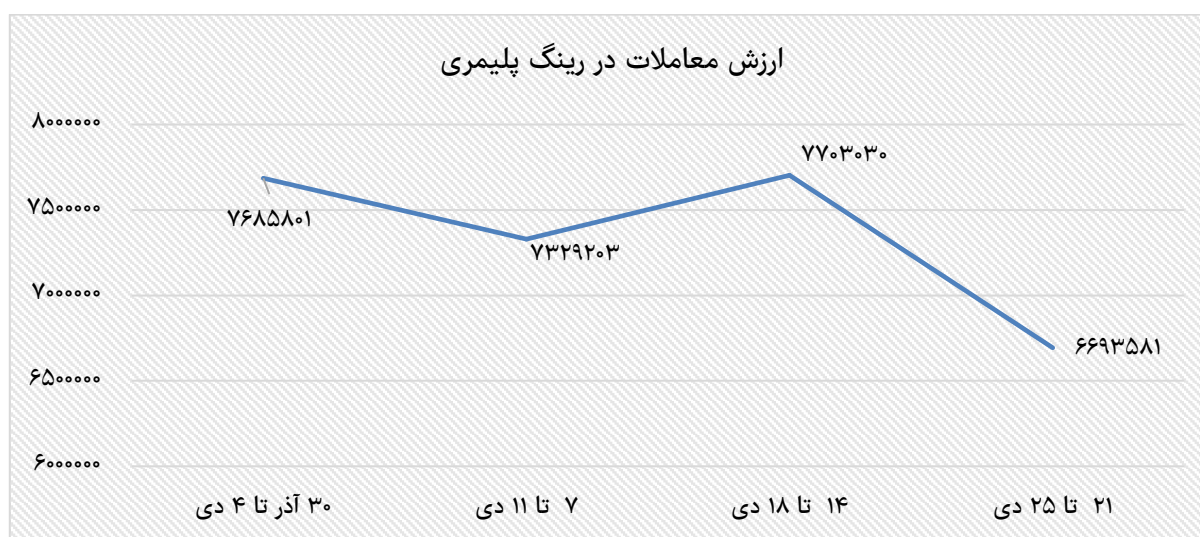
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

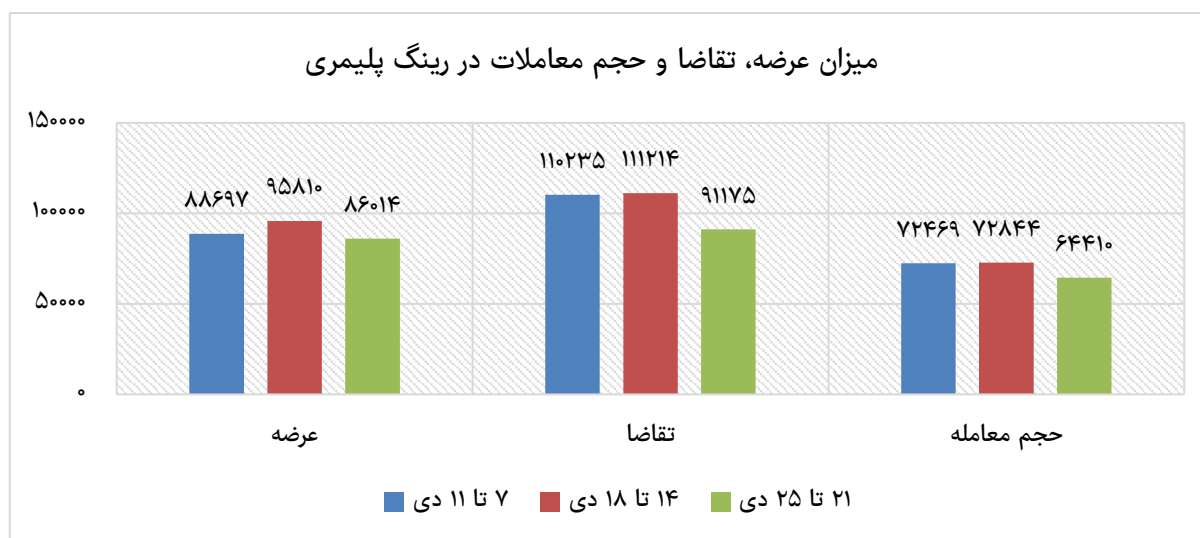
ارزش معاملات در هفته جاری در تالار معاملات پلیمری معادل ۶/۶۹۳/۵۸۱ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته کاهش یافته است. عرضه، تقاضا و حجم معاملات به ترتیب معادل ۸۶/۰۱۴، ۹۱/۱۷۵ و ۶۴/۴۱۰ تن بوده است و ۷۴ درصد محصولات عرضه شده خریداری شدند. در اکثر محصولات با سهمیه بهین یاب یک ماهه و سه ماهه، ظرفیت خرید خریداران به شدت کاهش یافته بود و این دلیل اصلی کاهش تقاضا در هفته گذشته بوده است.

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۲۲ نرخ دلار نیمایی با ۵۸ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته معادل ۱۱۷/۶۸۵ ریال اعلام شد، که در تمامی گریدها شاهد افزایش قیمت بودیم. بیشترین و کمترین افزایش قیمت به ترتیب مربوط به پلی پروپیلن نساجی با ۳/۴ درصد افزایش و پلی اتیلن سنگین اکستروژن با ۵۸ درصد افزایش بوده است.

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.



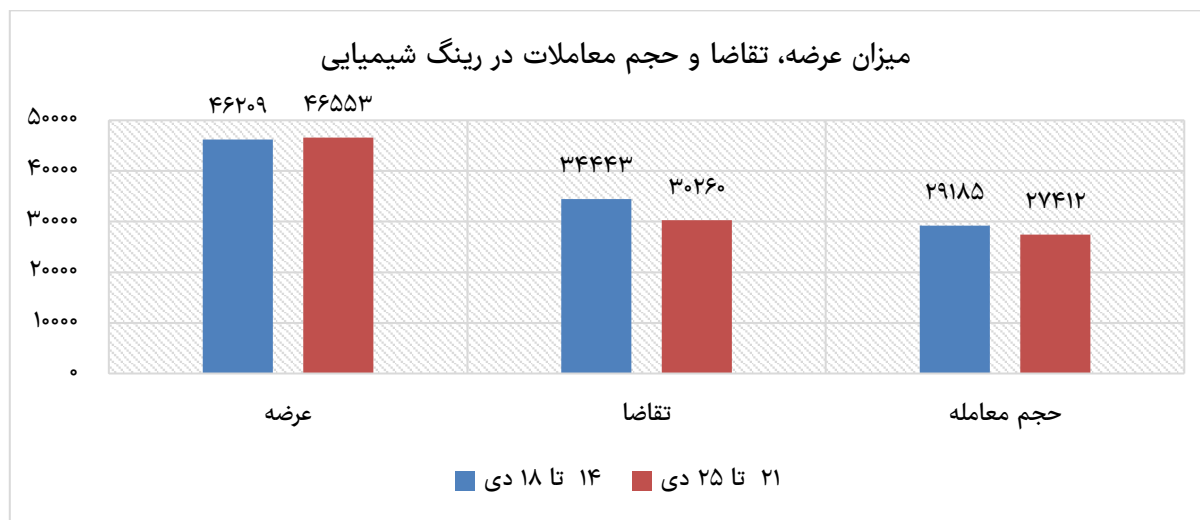
بیشترین درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی پروپیلن نساجی R552HP	پتروشیمی مارون	۱۰۶,۸۸۱	۲۳
پلی پروپیلن نساجی S3°Z	پتروشیمی مارون	۱۰۶,۸۸۱	۲۱
پلی پروپیلن نساجی R552HP	شرکت پلی پروپیلن جم	۱۰۶,۸۸۱	۲۰
پلی پروپیلن نساجی R552HP	پتروشیمی مارون	۱۰۶,۸۸۱	۲۰
پلی پروپیلن نساجی ۲۵۰PYI	پلی نار	۱۰۶,۸۸۱	۱۸
پلی اتیلن سنگین تزریقی UV525°5	پتروشیمی جم	۸۶,۰۸۷	۱۳
پلی پروپیلن نساجی R552ZH	شرکت صنعتی نوید زر شیمی	۱۰۶,۸۸۱	۱۲
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۱BG	پتروشیمی شهید تندگویان	۹۹,۹۲۹	۱۲
پلی وینیل کلراید ۶۸۳۴E	پتروشیمی اروند	۹۸,۶۴۹	۱۱
پلی پروپیلن شیمیایی R548EP	شرکت پلی پروپیلن جم	۱۲۲,۷۵۷	۱۱
پلی پروپیلن نساجی ۰۶۰SF	پلی نار	۱۰۶,۸۸۱	۱۰
پلی پروپیلن شیمیایی C23°MR	پتروشیمی مارون	۱۲۲,۷۵۷	۱۰

در روز سه شنبه بیشترین درصد رقابت در میان پروپیلن‌های شیمیایی به ترتیب مربوط به R548EP پلی پروپیلن جم، C23°MR پتروشیمی مارون، C332ZB پتروشیمی نوید زر شیمی و C23°ZR پتروشیمی نوید زر شیمی با ۱۱، ۹، ۸ و ۸ درصد رقابت بوده است و پروپیلن‌های نساجی طبق جدول بالا بیشترین درصد رقابت را در طول هفته گذشته 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 ۱/۶۳۵/۷۴۰ میلیون ریال بوده است. در رینگ شیمیایی نرمال بوتادین پتروشیمی شازند با قیمت پایه ۷۲/۶۵۴ ریال، کریستال ملامین پتروشیمی ارومیه با قیمت پایه ۹۸/۷۶۴ ریال، اسیدترفتالیک پتروشیمی تندگویان با قیمت پایه ۷۰/۰۳۹ ریال و متیلن دی فنیل دی ایزوسیانات خالص پتروشیمی کارون با قیمت پایه ۱۹۱/۶۴۲ ریال، و به ترتیب ۸۵، ۱۰، ۸ و ۸ درصد رقابت قیمتی داشتند و مابقی محصولات بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۲/۴۲۷/۲۵۴ میلیون ریال بوده است که نسبت به هفته گذشته ۱۶ درصد کاهش داشته است. در طول هفته گذشته وکیوم باتوم پالایش نفت اصفهان، پالایش نفت بندرعباس، پالایش نفت تهران، تبریز، امام خمینی و آبادان با قیمت پایه ۱۹/۲۱۱ به ترتیب ۲۴، ۲۳، ۲۱، ۲۰ و ۲ درصد و وکیوم باتوم پالایش نفت شیراز با قیمت پایه ۲۰/۱۷۲، ۱۴ درصد رقابت قیمتی داشت و مابقی با قیمت پایه معامله شدند.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات وکیوم باتوم



رینگ صادراتی

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۳/۵۳۴/۱۴۶ میلیارد ریال که نسبت به هفته گذشته ۳۶ درصد افزایش داشته است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته چهارم دی ماه سال ۱۳۹۸ به شرح ذیل ارائه می‌شود:
در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۱/۵۴۵/۹۹۳ تن محصول بود که در نهایت تنها ۳۵/۵۰۰ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.
این هفته همچنین شاهد عرضه ۱/۵۸۹/۴۱۱ تن بنزین اکتان ۹۱، ۹۵ و ۸۷ شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران در رینگ بین الملل بودیم که ۱۵۵/۲۳۵ تن از آن به ارزش ۱۱/۷۰۵/۹۶۲/۷۷۴/۸۷۵ ریال مورد معامله قرار گرفت.

بورس بیمه تحلیل

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا(تن)	حجم معامله شده(تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه
نفثا	۲۲۵,۲۶۱,۹۲۵	۵,۲۰۰	۴,۰۷۵	۴,۰۷۵	سبک	پالایش نفت تهران	**			
						پالایش نفت بندرعباس	۵۵,۲۷۹	۵۵,۲۷۹	۰/۰۰	۰/۰۰
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۵۵,۲۷۹	*	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت تهران	۵۵,۲۷۹	۵۵,۲۷۹	۰/۰۰	۰/۰۰
متانول	۱۲۴,۱۶۱,۵۴۸	۶,۳۵۴	۶,۵۲۶	۵,۹۵۴	متانول	پتروشیمی شیراز	۲۰,۹۷۴	۲۲,۳۸۲	۶/۷۱	۷/۱۵
						پتروشیمی زاگرس	۲۰,۹۷۴	۲۰,۹۷۴	۰/۰۰	۷/۱۵
						متانول کاوه	۲۰,۹۷۴	۲۰,۹۷۴	۰/۰۰	۷/۱۵
آیزوریسایکل	۱۴۵,۹۶۱,۳۰۰	۴,۱۰۰	۴,۲۰۰	۳,۷۰۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۳۹,۴۴۹	۳۹,۴۴۹	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش بندرعباس	**			
						پالایش تبریز	۳۹,۴۴۹	۳۹,۴۴۹	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش شیراز	۳۹,۴۴۹	۳۹,۴۴۹	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش تهران	**			
حلال	۱۱۷,۱۰۵,۶۷۹	۸,۸۳۵	۱,۷۷۶	۱,۷۷۶	۴۰۰	پالایش اصفهان	**			
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	۵۱,۱۶۵	*		
						پالایش اصفهان	۵۱,۱۶۵	۵۱,۱۶۵	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش تبریز	۵۱,۱۶۵	۵۱,۱۶۵	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت تهران	۵۱,۱۶۵	۵۱,۱۶۵	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت بندرعباس	**			
					۴۰۴	پالایش تبریز	۵۰,۱۱۴	*	۰/۰۰	۰/۰۰
						ستاره خلیج فارس	۵۰,۱۱۴	*		
						پالایش شیراز	۵۰,۱۱۴	۵۰,۱۱۴	۰/۰۰	۰/۰۰
					۴۱۰	پالایش اصفهان	**			
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۵۱,۰۵۹	۵۱,۰۵۹	۰/۰۰	۰/۰۰
					۵۰۲	پالایش اصفهان	**			
						پتروشیمی بیستون	**			
					۵۰۳	پالایش اصفهان	**			
سایر	۱,۱۱۱,۷۷۴,۳۵۴	۳۵,۱۸۵	۲۷,۱۶۲	۲۲,۴۰۴						
کل معاملات انرژی	۱,۷۲۴,۲۶۴,۸۰۶	۵۹,۶۷۴	۴۳,۷۳۹	۳۷,۹۰۹						ارزش معاملات نسبت به قبل ۲۵ درصد کاهش داشته است.

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

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



تثبیت قیمت‌ها در هفته گذشته در بازار آتی

در هفته گذشته قیمت‌ها در آتی کالا با تثبیت همراه شد. به طوری که پسته در کانال ۹۰ هزار تومانی پایین تر نیامد و توانست با حمایت گواهی این کانال را حفظ کند. در قرارداد های آتی پسته سررسید بهمن ماه که تا قیمت ۹۱ هزار تومان کاهش یافته بود، با حمایت از گواهی پسته توانست تا قیمت ۹۳ هزار تومان افزایش یابد. آگه چه با توجه به قیمت گواهی و بازار نقدی این کالای صادراتی، قیمت‌ها در آتی نتوانست کانال ۱۰۰ هزار تومانی را در سررسید بهمن حفظ نماید. لازم به ذکر است که قیمت آتی پسته از ابتدای راه اندازی قیمت ۲۵ هزار تومانی را نیز تجربه کرده بود. اما پس از مدتی قیمت‌ها در مسیر نزولی قرار گرفت و به زیر ۱۰۰ هزار تومان سقوط کرد. حجم معاملات آتی پسته نیز در هفته های گذشته کاهش پیدا کرده است. قرارداد های آتی زعفران در هفته گذشته تحت تاثیر کاهش نرخ دلار توانست در سررسید اردیبهشت ماه تا نزدیک به کانال ۱۰ هزار تومانی نیز کاهش پیدا کند. اما به طور کلی در چند ماه گذشته قیمت‌ها در آتی زعفران کاهش پیدا کرده است. حتی با تمام شدن فصل برداشت نیز نشانه های از افزایش قیمت این محصول هم در بازار نقدی و هم در بورس کالا به چشم نمی خورد. امسال به واسطه بارندگی‌های مناسب سال پرمحصول برای زعفران است و بر اساس برآوردهای صورت گرفته توسط فعالان حوزه کشاورزی پیش بینی می‌شود، حدود ۵۰۰ تن زعفران در کشور تولید شود. این موضوع می تواند یکی از دلایل مهم عدم افزایش قیمت زعفران باشد. زیره سبز نیز همچنان از کم بودن میزان حجم معاملات در آتی رنج می برد. نیاز است بورس کالا با وارد کردن مشتریان حقوقی و بازارگردانی متخصص از جنس این بازار بتواند به رونق هر چه بیشتر معاملات کمک نماید. قیمت‌ها در آتی زیره سبز در کانال ۲۵ هزار تومانی داد و ستد می شود. اختلاف قیمت دو سررسید آتی زیره با یکدیگر فاصله چندانی ندارد.

در هفته گذشته تا تاریخ ۲۷ دی ماه تعداد ۲۹۲،۳۷۹ قرارداد به ارزشی برابر با ۴،۰۳۸،۲۰۴ میلیون ریال، در بازار آتی مورد معامله قرار گرفت. در این بین دو سررسید زعفران نگین اسفند و اردیبهشت ۹۸ بیشترین حجم معاملات را به خود اختصاص داده اند.

قرارداد آتی به کار بازار خرما می‌آید

عضو کمیسیون کشاورزی مجلس گفت: برای ساماندهی بازار محصولات کشاورزی از جمله خرما راهکارهای مناسبی وجود دارد. برای مثال ما هر سال می‌دانیم که در ماه رمضان قیمت خرما افزایش می‌یابد اما از راهکاری همچون معاملات آتی بورس کالا استفاده نمی‌کنیم.

به گزارش کالا خبر، درخت نخل و خرما جزو لاینفک اقلیم جنوب است از این رو هزاران هکتار از اراضی استان های جنوبی کشور به کشت این محصول استراتژیک و منحصر به فرد اختصاص یافته است. طی سال های گذشته خرما هم از نوسانات قیمتی در

امان نبوده و مردم در مواقع مختلف به خصوص ماه مبارک رمضان با رشد عجیب قیمت خرما روبه رو می شوند که البته سود ناشی از رشد قیمت ها به جیب کشاورز نمی رود. در واقع وقتی نخلداران در فصل برداشت به همراه خانواده هایشان مشغول جمع آوری محصول هستند تا روزی یکسال خود را بدست آورند عده ای فارغ از هرگونه زحمت و مشقت با ایجاد بازار سیاه و شکستن قیمت ها به دلالی در این عرصه می پردازند.

عضو کمیسیون کشاورزی مجلس در همین زمینه عرضه خرما در بورس را یکی از راهکارها برای رفع مشکلات بازار این محصول عنوان کرد و گفت: کشاورزان در ایران هر محصولی که تولید کنند، سود زیادی از فروش آن نمی برند و بخش عمده سود محصولات کشاورزی به جیب دلالان می رود. خرما هم از جمله محصولاتی است که بین قیمت فروش آن به مصرف کننده نهایی و قیمت خرید از کشاورزان، فاصله بسیاری است، چرا که قیمت این محصول با توافق دلالان تعیین می شود.

محمدباقر سعادت ادامه داد: برای بهبود فرآیندها، موضوع عرضه خرما در بورس مکالا مطرح شده که این اتفاق علاوه بر آنکه امکان عرضه مستقیم کشاورزان در بورس، کشف عادلانه قیمت و کنار رفتن دلالان را فراهم می کند، به مرور بر رشد انگیزه در زمینه تولید بهتر و باکیفیت تر نیز اثر گذار خواهد بود.

کمک به اقتصاد استان های خرماخیز

وی با بیان اینکه عرضه خرما در بورس می تواند به اقتصاد استان های خرماخیز کشور کمک کند، افزود: باید توجه داشت عرضه محصولات کشاورزی در بورس کالا مسیری است که می تواند پتانسیل کشور در تولید محصولات کشاورزی را نشان دهد تا اقتصاد استان ها در مسیر رشد و شکوفایی قرار گیرد. به طور حتم استان های تولید خرما نیز می توانند با تولید این محصول پر سود و صادراتی در رشد و رونق اقتصادی استان و کشور تاثیرگذار باشد.

سعادت در ادامه به موضوع رشد قیمت خرما در زمان های مشخص اشاره کرد و اظهار داشت: در بورس کالا ابزارهای مالی وجود دارد که ریسک در آینده را مدیریت می کند برای مثال در قرارداد آتی، معامله گران یک محصول را برای تحویل آینده معامله می کنند و از ریسک نوسانات قیمت در طول زمان قرارداد مصون می مانند که این اتفاق برای بسیاری از بازارهای کالایی کشور از جمله بخش کشاورزی راهگشاست.

عضو کمیسیون کشاورزی، آب، منابع طبیعی و محیط زیست مجلس عنوان کرد که عرضه محصولات کشاورزی در بورس و معاملات آتی و گواهی سپرده کالایی امکان فروش محصول با قیمت مناسب را فراهم می کند و باعث می شود کشاورزان با خیال راحت تر، اطمینان بیشتر و به شرط تضمین به تولید بپردازند.

وی با بیان اینکه مهم ترین چالش بازار خرما، عدم ثبات در مقررات مربوط به صادرات است، گفت: ایران به سبب وضعیت جغرافیایی، پتانسیل کشت انواع خرما را داراست و با توجه به مرغوبیت و کیفیت بالای خرمای کشور، این محصول در بازارهای صادراتی طرفداران بی شمار دارد.

نماینده مردم در مجلس ادامه داد: با توجه به اینکه تنوع تولید خرما در کشور را شاهد هستیم به طور یقین می توان با برنامه ریزی برای عرضه خرما در بورس کالا که در واقع انتخاب شفافیت برای فعالان این بازار است، زمینه را برای رونق تولید و صادرات خرما در کشور فراهم کرد.

سعادت در مجلس به عرضه موفق برخی محصولات کشاورزی در بورس کالا اشاره کرد و گفت: در چند ماه های اخیر شاهد عرضه موفق زعفران، زیره و پسته در بورس کالا هستیم که به طور حتم با عرضه خرما در بورس نیز می توان کشف عادلانه قیمت، افزایش کیفیت تولید و سلامت معاملات در این بخش را تضمین کرد.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)
نماد SAFMMYY : MM 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 ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش
اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰٪ موقعیت های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی زیره سبز

دارائی پایه: زیره سبز
نماد CSMMYY MM : 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: ۶۸۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارائی پایه: پسته فندقی ۳۰-۳۲
نماد PSAZ PS : نماد اختصاری ماه قرارداد و AZ 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: ۱,۹۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات

بورسی

هیئت دولت به منظور تسهیل فضای کسب و کار و تقویت بازار سرمایه و رفع تعارض مبنی بر حذف محدودیت استانداردهای حسابداری درخصوص انتقال مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها به حساب افزایش سرمایه، آیین نامه اجرایی قانون مالیات های مستقیم، موضوع معافیت مالیاتی تجدید ارزیابی دارایی ها را اصلاح کرد.



شاپور محمدی، رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار در سومین کنفرانس حکمرانی و سیاست گذاری عمومی گفت: ۱۱ میلیون نفر در ایران کد بورسی دارند که در جمعیت ۸۰ میلیون نفری و در مقایسه با ۲۵ میلیون سهامدار هندی در جمعیت ۱ میلیارد نفری، تناسب بالایی است. ریسک بازار سرمایه نسبت به سایر بازارها کمتر است. اگر نرخ دلار، ملک، خودرو و سکه تغییر کند سفره مردم تنگ تر شده و به بودجه خانوار فشار می آید اما بازار سهام مایحتاج مردم را مستقیماً تحت تاثیر قرار نمی دهد. پیچیده ترین معادلات دیفرانسیل در بازار سرمایه رخ می دهد، حتی کسانی که قدرت تحلیل بازار دارند نیز باید یونیت های صندوق های بازار سرمایه را خریداری کنند چرا که این اقدام حاشیه امنی برای سهامدار ایجاد خواهد کرد. سهامداران حرفه ای نیز مرتباً باید سبد خود را موازنه کرده و مدام اوراق خریداری کنند. کسی که ملک خود را بفروشد و وارد بازار سرمایه شود تا ظرف دو ماه به سود برسد، اقدام نادرستی انجام داده است. یک درصد از شرکت های بورسی از افشای اطلاعات خود خودداری می کنند که به دادگاه معرفی خواهند شد.

معاون سازمان بورس و اوراق بهادار از موافقت بانک مرکزی با موضوع خرید اعتباری سهام و اعطای وام در این رابطه خبر داد و گفت: بانک مرکزی عدم مخالفت خود را با خرید اقساطی سهام، در جلسه روز جمعه شورای عالی بورس اعلام کرد و این هفته نیز راهکارهای اجرایی شدن این تصمیم را به لحاظ فنی و اعتباری اعلام خواهد کرد تا مشخص شود که در قالب چه عقود اسلامی، این امکان در بازار سرمایه باید فراهم شود. فرهاد حنیفی، معاون بانک مرکزی نیز در این زمینه گفت: با عملیاتی شدن خرید اقساطی سهام، مشتری ها بر اساس سرسید، تضامن و



نیازهای خود به این دو بازار مراجعه می کنند و ما امیدوار هستیم با همکاری نزدیک بانک مرکزی و سازمان بورس، که از قبل هم وجود داشته بتوانیم جلوه بزرگ و کامل تری را از اقتصاد توانمند کشور نمایان کنیم. وی افزود: بحث های مربوط به اعطای تسهیلات بانک های مجاز به مشتریان برای خرید سهام نهایی شده و به زودی سهامداران می توانند از تسهیلات بانک ها برای خرید سهام استفاده کنند.



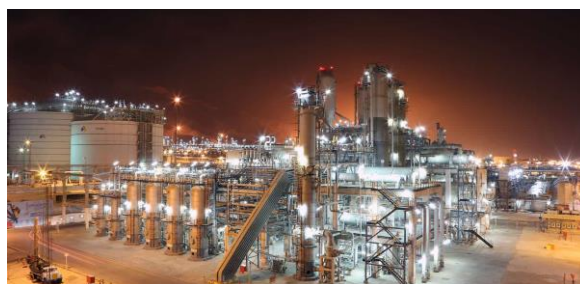
معاون امور بانکی وزارت اقتصاد با بیان اینکه تا پایان سال باید ۴۰ هزار میلیارد تومان از دارایی مازاد بانکی به فروش برسد، گفت: تاکنون ۱۵ هزار میلیارد تومان از اموال مازاد به فروش رفته و بانک‌هایی که دارایی‌های خود را واگذار نکنند، مشمول جرایم مالیاتی خواهند شد. عباس معمارنژاد درباره میزان فروش و واگذاری دارایی‌های منجمد بانکی در سال جاری اظهار کرد: از یک سال گذشته برنامه‌ریزی‌هایی برای تعیین سقف واگذاری دارایی‌های منجمد بانکی انجام شد که قرار بر این است تا پایان امسال ۴۰ هزار میلیارد تومان از دارایی‌های شبکه بانکی واگذار شود یا به فروش برسد.

اخیرا شنیده‌هایی منتشر شده که از افزایش نرخ قریب الوقوع سیمان حکایت می‌کند. بر مبنای اخبار منتشر شده گفته می‌شود در بهمن ماه نرخ سیمان بین ۲۰ تا ۲۵ درصد افزایش خواهد یافت. در این خصوص عبدالرضا شیخان دبیر انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان گفت: هنوز درصد افزایش و همچنین زمان قطعی اعمال افزایش نرخ سیمان مشخص نیست و ما نیز در این باره هیچ خبری را تأیید نمی‌کنیم اما در تلاش هستیم تا بحث کارشناسی میزان افزایش نرخ سیمان تا بهمن ماه قطعی و نهایی شود. وی همچنین گفت: افزایش نرخ سیمان از ماه‌های ابتدایی امسال مطرح شده و مورد درخواست فعالان و تولیدکنندگان این صنعت بود. اما بر اساس پیشنهاد جناب وزیر قرار شد این افزایش نرخ در دو مرحله اجرایی شود. مرحله اول انجام شد اما مرحله دوم آن هنوز اجرایی و اعمال نشده است. شیخان گفت: ما تمام تلاش خود را می‌کنیم که مرحله دوم افزایش نرخ سیمان در بهمن ماه سال جاری حتما به مرحله اجرا درآید.



مدیرعامل سایپا گفت: با هدایت ۹۵ درصد درآمدها به چرخه تولید، اجرای برنامه تجدید ارزیابی دارایی‌ها تا پایان سال و ایجاد انضباط مالی و کنترل هزینه‌های تولید، سایپا سال آینده از زیان خارج شده و وارد مرحله سودآوری خواهد شد.

معاون وزیر نفت در امور پتروشیمی گفت: نزدیک به ۲ میلیارد دلار طرح پتروشیمی تا پایان سال ۹۸ به بهره‌برداری می‌رسد. در ۳ ماه باقیمانده از سال ۹۸ افزون بر فاز دوم پتروشیمی تخت جمشید ماهشهر، طرح متانول کاوه به عنوان بزرگ‌ترین طرح پتروشیمی متانول جهان با ظرفیت سالانه ۲ میلیون و ۳۰۰ هزار تن و طرح شیرین‌سازی، جداسازی و تولید متانول پتروشیمی بوشهر با ظرفیت تولید سالانه یک



میلیون و ۶۵۰ هزار تن به بهره‌برداری می‌رسد.

همایش رایگان آشنایی با بورس

مدرس: عرفان هودی (مدیر معاملات کارگزاری بورس بیمه ایران)

سامانه ثبت نام:

www.learn-technopark.ir

تلفن تماس:

۰۲۴-۳۳۳۳۵۴۸۵

۰۲۴-۳۳۳۳۹۸۷۷

محل برگزاری:

سالن همایش پارک علم فناوری

دانشگاه تحصیلات تکمیلی علوم پایه زنجان

همایش اول: پنجشنبه ۳ بهمن ۹۸ ساعت ۹ الی ۱۲

همایش دوم: پنجشنبه ۳ بهمن ۹۸ ساعت ۱۵ الی ۱۸

پارک علم و فناوری
دانشگاه تحصیلات تکمیلی علوم پایه
زنجان - ایران



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



www.bimehiranbroker.com

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.

