



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۵۹ / شنبه ۶ مهر ۱۳۹۸



عوامل گردآورنده

سردبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، الهه چپر دار، مهسا پاکپور

حسن میثمی، سوگل حاتمی

طراح جلد و صفحه آرا: فرزاد عرب

آدرس: تهران، میدان آرژانتین، خیابان عماد مغنیه، پلاک ۴

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.com



✓ نگاه به بازار و پیش بینی روند معاملات

✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته

✓ مجله خبری

✓ بازارهای جهانی

✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت ها

✓ 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.

اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی

کارگزار رسمی اوراق بهادار، کالا و انرژی

رتبه الف در بورس اوراق بهادار

تخفیف کارمزد

+ اعتبار ویژه



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



رکوردشکنی‌ها در بورس تهران ادامه دارد ...!! در شرایطی به مصاف نیمه دوم سال ۹۸ می‌رویم که بازار سرمایه در ۲ فصل ابتدایی سال خوش درخشید. یک‌هفته‌ای بورس در ۶ ماه نخست با بازدهی ۷۰ درصدی در برابر بازدهی منفی سکه و ارز رقم خورد. حضور پررنگ و بی‌پروای سرمایه‌گذاران حقیقی در سمت تقاضای سهام، نه تنها سبب تثبیت شاخص در آبر کانال ۳۰۰ هزار واحدی گردیده، بلکه ارزش معاملات خرد با ثبت رقم بیش از ۲,۵۰۰ میلیارد تومان در یک روز، شکسته شده است! بالا ماندن ارزش معاملات در روزهای ابتدایی پائیز احتمال ادامه تداوم روند صعودی بورس را پررنگ نگه داشته است. در بازار ارز و سکه، شاهد آرامش نسبی و نوسانات محدودی هستیم. این وضعیت موجب شده تا تحولات تالار شیشه‌ای به شکل محسوسی نمایان شود.

افزایش ارزش معاملات در راستای ورود سرمایه‌های جدید به بازار را می‌توان به ۴ عامل عمده نسبت داد: اولین و شاید مهم‌ترین عامل در افزایش مستمر تقاضای سال جاری، تصویر جاماندگی سهام از موج تورمی اقتصاد بود که زمینه را برای افزایش سطح عمومی قیمت سهام فراهم کرد. عامل دوم، اصلاح تدریجی سیاست‌های ارزی و در پی آن، ثبات ارزی بازارها بود که جریان سرمایه به سمت تالار شیشه‌ای را تشدید کرد. تمدید قانون معافیت مالیاتی در راستای ایجاد فرصت برای اصلاح ساختار مالی و افزایش سرمایه شرکت‌ها از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها، عامل سوم موثر در تحرکات بازار بوده است. و در نهایت تعدیل سیاست‌های تجاری حاکم بر فروش بنگاه‌های بورسی که نجوای بلند آن از ابتدای سال، سهام را در موقعیت برتری از حیث سرمایه‌گذاری نشانده تا در نهایت بورس تهران کارنامه درخشانی را به ثبت برساند.

بازدهی ۷۰ درصدی شاخص کل در شرایطی رخ افتاد که از ابتدای سال، آمریکا در تلاش برای فشار حداکثری بر اقتصاد ایران، معافیت‌های خرید نفت را لغو کرد. با وجود این، سهام ضمن جذب ریسک‌های محیطی توانست به دلایل بنیادی سیر صعودی خود را که از اواخر سال ۹۷ آغاز شده بود، تداوم بخشد و رکوردهای جدیدی را بر جای بگذارد. جاماندگی سهام از موج تورمی بازارها و عقب‌نشینی نسبی سیاست‌گذار در تعیین قیمت کالاهای مصرفی با صدور مجوز افزایش نرخ برای طیفی از بنگاه‌های کوچک و متوسط بورسی محرک‌های اصلی آغاز موج‌های صعودی بازار از ابتدای سال بودند.

نکته جالب توجه که باید به آن اشاره داشت، بازدهی قوی‌تر شاخص هم‌وزن نسبت به شاخص کل است. بازدهی شاخص هم‌وزن از ابتدای سال تا پایان مهر ماه برابر با ۱۶۶ درصد بوده که نسبت به جهش ۷۰ درصدی شاخص کل اختلاف معناداری داشته است. برخی از تحلیلگران رشد نامتوازن شاخص‌ها را به شکل‌گیری حباب در صنایع متوسط و کوچک تشبیه می‌کنند. متزلزل شدن بازارهای جهانی از دیگر دلایلی است که مانع از جهش جدی صنایع بزرگ و صادرات‌محور (فلزات اساسی، کانی‌های فلزی، پتروشیمی، فرآورده‌های نفتی) در نیمه نخست سال شد. گسترش جنگ تجاری میان آمریکا و چین و انتشار آمار ضعیف از عملکرد اقتصاد هر دو کشور در کنار ضعف تولید و اشتغال

در اروپا و دیگر اقتصادهای بزرگ نوظهور زنگ خطر را برای بانک‌های مرکزی به صدا درآورد و نهادهای پولی را ناچار به اتخاذ سیاست‌های انبساطی برای حمایت از سمت تقاضا کرد. همین وضعیت در کنار توقف روند صعودی دلار و حضور پُررنگ حقوقی‌ها در سمت عرضه، سبب شد تا P/E یا نسبت قیمت به درآمد شرکت‌های صادرات‌محور در سطوح نازل ۴ واحدی (۵،۰ درصد کمتر یا بیشتر) قرار بگیرد.

اما فارغ از بحث رشد ۶ ماه اشاره داشت که بازار سرمایه گارد نزولی به پایان رسانده به اخبار سیاسی و قرار گرفتن کارگزارانی که سال مالی دارند، سبب چالش موقت در پس از اصلاح قیمت‌ها و ابتدای مهر ماه، بازار مجدداً به

اگرچه فرضیه تشکیل حباب در برخی از نمادها قابل پذیرش است اما حباب نامیدن کلیه سهام صنایع متوسط و کوچک، تصویری غلط و غیرقابل قبول است. ضمن اینکه از کنار بازدهی قوی‌تر شاخص کل نسبت به سایر شاخص‌ها در سال‌های ۹۶ و ۹۷ به سادگی نباید گذشت. در واقع شدت گرفتن رشد شاخص هم‌وزن در راستای پُر شدن شکاف ایجاد شده میان شاخص‌ها در سال‌های اخیر بوده است.

ابتدایی سال، به این نکته باید هفته پایانی شهریور ماه را با بود. در واقع کاهش خوش‌بینی در دوره تسویه اعتبار منتهی به ۳۱ شهریور ماه روند صعودی بازار شده بود. اما گشایش اعتبار کارگزاران از روند صعودی خود بازگشت.

این وضعیت متقارن با زمان انتشار عملکرد تولید و فروش ماهانه شرکت‌ها شده است. عملکرد شهریور ماه شرکت‌ها از ۲ جهت برای بازار و معامله‌گران حائز اهمیت است. نخست اینکه اثر تحولات بازارهای جهانی و نوسانات نرخ ارز در عملکرد ماه گذشته نمایان می‌شود. دوم اینکه فعالان بازار با رویت گزارش شهریور ماه و استفاده از عملکرد ۲ ماه اخیر، می‌توانند سود و زیان شرکت‌ها در کوارتر دوم سال و همچنین ۶ ماه نخست سال را تجزیه و تحلیل نمایند.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته دوم مهر ماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته گذشته با رشد سنگین ۲,۰۲۴۲ واحدی (معادل ۶,۸۸ درصد) از ارتفاع ۲۹۴,۱۶۷ واحدی تا سطوح ۳۱۴,۴۰۹ واحدی پیشروی کرد. به نظر می‌رسد دماسنج اصلی بازار در کانال ۳۰۰ هزار واحدی تثبیت شده و در گام اول تا محدوده تراکمی ۳۲۵ - ۳۳۰ هزار واحدی که از ماه‌ها قبل اشاره شده بود، پیشروی خواهد کرد. به لحاظ تکنیکی، شاخص در محدوده یاد شده، با مقاومت مهمی درگیر خواهد شد. انتظار می‌رود این سد نیز به مانند مقاومت‌های قبلی شکسته شود اما اصلاح موقت در راستای تجدیدقوا محتمل خواهد بود. لذا کاهش اعتبار و پالایش پرتفوی در مقطع فعلی استراتژی مناسبی خواهد بود.

در متغیر با اهمیت دیگر، شاخص «هم‌وزن» را داریم که به مانند گذشته به روند صعودی خود ادامه می‌دهد. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۸۴,۲۴۸ واحدی آغاز نمود و تا سطوح ۹۱,۵۵۱ واحدی پیشروی کرد. در نتیجه باید گفت بازدهی شاخص هم‌وزن در این هفته برابر با ۷,۳۰۳ واحد (معادل ۸,۶۸ درصد) بوده است. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۳,۸۸۷ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۴,۱۶۸ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت بازدهی Ifex در هفته نخست مهر ماه برابر با ۲۸۱ واحد (معادل ۷,۲۳ درصد) بوده است. (هر ۳ شاخص یاد شده طی هفته‌های اخیر رکوردها و قله‌های جدیدی را فتح کرده‌اند.)

پیش‌بینی بازار:

اما به بخش اصلی بولتن یعنی پیش‌بینی بازار می‌رسیم. هفته نخست مهر ماه را در حالی پشت سر گذاشتیم که بازار سرمایه بازدهی سنگینی را به نمایش گذاشت. درخصوص دلایل تداوم روند صعودی بازار بحث شد. البته تعدیل قوانین بازار پایه و متعادل شدن نمادهای این بازار هم در سرعت گرفتن روند صعودی بازار موثر بوده است. در راستای افزایش نقدشوندگی بازار پایه، شرکت فرابورس ایران از نهاد نظارتی بازار سرمایه درخواست کرد که حراج کلیه تابلوهای زرد، نارنجی و قرمز به صورت روزانه و به ترتیب با دامنه نوسان ۳، ۲ و ۱ درصد برگزار شود. این گام مهمی از سوی فرابورس ایران در جهت افزایش نقدشوندگی بازار پایه است که سهام ۱۸۲ شرکت در آن معامله می‌شود. پیش از این تعداد حراج سهم در بازار پایه محدود به روزهای دوشنبه هر هفته بود و قانون جدید از روز چهارشنبه‌ای که گذشت، اجرایی گردید تا قفل سهام بسیاری از نمادها در بازار پایه شکسته شود.

اما برای هفته پیش‌رو احتمالاً روند متفاوتی را شاهد باشیم. چراکه اولاً بازار در کوتاه مدت رشد خوبی داشته است. ثانیاً با سالگرد ریزش بازار (۱۰ مهر سال ۹۷) فاصله چندانی نداریم و طبیعی است که در این نقاط موج عرضه به سراغ بازار آید. ثالثاً، روند حرکتی بازار نشان می‌دهد که نقدینگی موجود بصورت دوره‌ای صنایع را حرکت می‌دهد. بنابراین دور از ذهن نیست که هم‌زمان با نزدیک شدن شاخص به مقاومت ۳۲۵ - ۳۳۰ هزار واحدی، شاهد تغییر ذائقه بازار باشیم. البته در این بین رسیدن اخبار سیاسی به ویژه از نیویورک (محل اجلاس عمومی سازمان ملل متحد) و اثر گزارش شهریور ماه شرکت‌ها در نوسانات بازار موثر خواهد بود.

بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



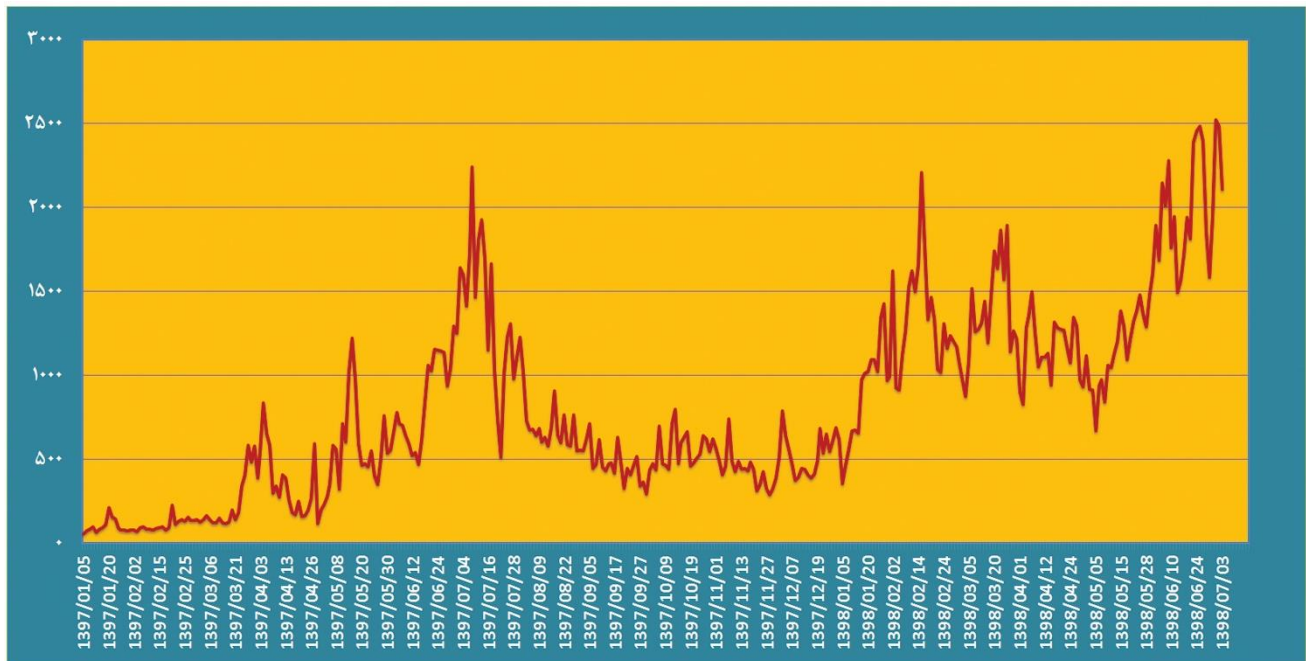
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۸/۰۶/۳۰	تا تاریخ ۹۸/۰۷/۰۵	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۲۹۴,۱۶۷	۳۱۴,۴۰۹	۲۰,۲۴۲	۶.۸۸٪
شاخص کل (هم‌وزن)	۸۴,۲۴۸	۹۱,۵۵۱	۷,۳۰۳	۸.۶۷٪
شاخص فرابورس	۳,۸۸۷	۴,۱۶۸	۲۸۱	۷.۲۳٪

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)
۱۳۹۸/۰۶/۳۰	۲۳۷۱	۱۳۴۴	۲۴۲	۱۵۸۶	۷۸۵
۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۳۱۴۳	۱۶۱۴	۳۳۷	۱۹۵۱	۱۱۹۲
۱۳۹۸/۰۷/۰۱	۳۲۷۱	۲۱۲۳	۴۰۱	۲۵۲۴	۷۴۷
۱۳۹۸/۰۷/۰۲	۳۲۸۹	۲۰۵۲	۴۳۴	۲۴۸۶	۸۰۳
۱۳۹۸/۰۷/۰۳	۳۰۳۹	۱۶۸۳	۴۲۷	۲۱۱۰	۹۲۹
جمع کل	۱۵۱۱۳	۸۸۱۶	۱۸۴۱	۱۰۶۵۷	۴۴۵۶
جمع کل هفته گذشته	۱۶۳۲۸	۹۸۱۱	۱۷۷۴	۱۱۵۸۵	۴۷۴۳
میانگین ارزش معاملات روزانه	۳۰۲۳	۱۷۶۳	۳۶۸	۲۱۳۱	۸۹۱
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۳۲۶۶	۱۹۶۲	۳۵۵	۲۳۱۷	۹۴۹
اختلاف (درصد)	-۷٪	-۱۰٪	۴٪	-۸٪	-۶٪

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 ۱۰,۶۵۷ میلیارد تومان بوده است. اگر این رقم را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به عدد ۲,۱۳۱ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۲,۳۱۷ میلیارد ریالی هفته پایانی شهریور ماه، افت ۸ درصدی داشته که رقم چندان بااهمیتی نیست. بنابراین می‌توان گفت که بازار به داد و ستد بیش از یک‌هزار و ۵۰۰ میلیارد تومانی عادت کرده است. البته تسویه و گشایش مجدد اعتبارات در برخی کارگزاری‌ها عاملی برای رشد ارزش معاملات بوده و به نظر می‌رسد در هفته پیش‌رو تا حدودی از میزان حجم معاملات کاسته شود. طبق روال عادی، به روی این نکته تاکید داریم که بازار برای تداوم روند صعودی، نیاز به ثبات ارزش معاملات در سطوح بیش از ۱,۵۰۰ میلیارد تومانی دارد. طی هفته گذشته، ۴ صنعت «پتروشیمی و محصولات شیمیایی»، «فلزات اساسی»، «بانکداری»، «شرکت‌های چندرشته‌ای» و تک سهم‌هایی نظیر «ولساپا»، «رمپنا»، «فسازان»، «خوساز» و «کرمان» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی



امانوئل ماکرون رئیس‌جمهور فرانسه گفت: فشار علیه ایران تنها به افزایش تنش در منطقه منجر می‌شود. برجام می‌تواند فعالیت‌های منطقه‌ای ایران و برنامه موشکی این کشور را در بر گیرد. اکنون با خطر درگیری بر اثر اشتباهات محاسباتی مواجه هستیم. شرایط به‌گونه‌ای شده که گویی در لبه پرتگاه هستیم. زمان آن رسیده که مذكرات بین آمریکا، ایران، امضاکنندگان برجام و کشورهای منطقه آغاز شود. برای دستیابی به صلح باید شجاعت داشت.

رئیس‌جمهور آمریکا گفت: خیلی‌ها در تلاش برای میانجیگری بین ما و ایران هستند. ماکرون هم با ما صحبت می‌کند. چندین نفر این کار را می‌کنند. [عمران] خان، نخست‌وزیر پاکستان هم هست. مرکل، صدراعظم آلمان هم هست و او خیلی زیاد نقش دارد. آدم‌های زیادی درگیر هستند. آدم‌های زیادی دوست دارند ما را پای میز مذاکره ببرند. باید ببینیم چه می‌شود ولی تا به حال، با ملاقات موافقت نکرده‌ایم.



سخنگوی وزارت خارجه آمریکا در گفتگو با خبرنگار شبکه بلومبرگ در اظهاراتی مداخله جویانه گفته است که تمامی گزینه‌ها درخصوص ایران روی میز قرار دارد. وی با بیان این که تا زمان تغییر نکردن رفتار، تحریم‌ها علیه این کشور ادامه خواهد داشت تهدید کرد که واشنگتن در آینده تحریم‌های بیشتری را علیه بانک‌های ایرانی اعمال خواهد کرد.

رئیس‌جمهور گفت: آماده‌ایم از خطاهای گذشته کشورهای منطقه بگذریم و دست دوستی به سمت آنها دراز کنیم. منطق ما منطق خلیج فارسی است که امنیت آن از درون باشد. ما امسال در سازمان ملل با شعار ائتلاف امید و صلح هرمز وارد خواهیم شد طرخی را پیش روی جهانیان خواهیم گذاشت که جمهوری اسلامی ایران با همکاری کشورهای منطقه امنیت منطقه را تضمین کند.





سه کشور اروپایی طرف برجام، آلمان، بریتانیا و فرانسه، در بیانیه مشترک گفته‌اند: «روشن است که ایران مسئول حمله به تاسیسات نفتی عربستان بوده است.» وقتش رسیده ایران با یک چارچوب مذاکره درازمدت درباره برنامه هسته‌ای و مسائل امنیتی منطقه که شامل برنامه‌های موشکی‌اش هم می‌شود، موافقت کند.

ظریف در واکنش به بیانیه اروپا گفت: هیچ توافق جدیدی بدون پایبندی به برجام وجود نخواهد داشت. ناتوانی سه کشور اروپایی در اجرای تعهداتشان بدون اجازه آمریکا از ماه مه سال ۲۰۱۸ آشکار شده است. راه حل این کمبود، اراده جامع برای ایجاد مسیر مستقل، عدم تکرار طوطی وار ادعاهای پوچ آمریکا و عدم ناسازگاری با برنامه جامع اقدام مشترک است. هیچ گونه توافق جدیدی پیش از پایبندی به توافق کنونی وجود نخواهد داشت.



- وزیر امور خارجه با توضیح درباره توییت کریستین امان‌پور خبرنگار سی‌ان‌ان، از پیشنهاد ایران درباره لغو تحریم‌های مجلس آمریکا در ازای پذیرش پروتکل الحاقی در مجلس ایران خبر داد. وزیر امور خارجه کشورمان در پاسخ به سوال خبرنگار سیاسی الف در این باره نوشت: ایران پیشنهاد دو تعهد متقابل ۲۰۲۳ را در برجام داده است. به گفته ظریف، در صورت اجرای فوری تعهد توسط ایالات متحده دیداری در چارچوب ۵+۱ صورت خواهد گرفت. ظریف گفت که طرح پیشنهادی ایران تشکیل ائتلافی متشکل از کشورهای ساحلی خلیج فارس یعنی عراق، ایران، عربستان سعودی، بحرین، قطر، کویت، امارات و عمان زیر نظر سازمان ملل برای تامین امنیت خلیج فارس است. به نوشته سایت شبکه "روسیا الیوم"، ظریف این موضوع را در نشست با جمعی از روزنامه نگاران در نیویورک مطرح کرد.



نانسی پلوسی رئیس مجلس نمایندگان آمریکا گفت: ترامپ اذعان کرده که از رئیس جمهور اوکراین خواسته تا اقدامی کند که از نظر سیاسی به نفع اوست؛ اقدامات دولت ترامپ نشانگر خیانت او هستند؛ او باید پاسخگو باشد، هیچکس بالاتر از قانون نیست. در این راستا تحقیقات برای استیضاح ترامپ آغاز شده است.

- آژانس بین‌المللی انرژی اتمی روز پنجشنبه گزارشی از فعالیت‌های هسته‌ای ایران را به طرفین برجام ارائه کرده است. خبرگزاری رویترز در این باره می‌گوید: در بیست و پنجم سپتامبر ۲۰۱۹، آژانس تایید می‌کند که آبشار (سانتریفیوژها) نصب شده در خطوط ۲ و ۳ تحقیقات و توسعه در حال انباشت اورانیوم غنی‌شده یا در تلاش برای انباشت آن هستند.

اقتصادی

نرخ تورم نقطه‌ای شهریور ماه ۱۳۹۸ در مقایسه با ماه قبل ۶,۶ واحد درصد کاهش یافته است. نرخ تورم نقطه‌ای گروه‌های عمده «خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات» و «کالاهای غیر خوراکی و خدمات» به ترتیب ۴۵,۲ و ۳۰,۷ درصد بوده و نرخ تورم نقطه‌ای هر دو گروه عمده در مقایسه با ماه قبل کاهش داشته است. منظور از نرخ تورم نقطه‌ای، درصد تغییر عدد شاخص قیمت، نسبت به ماه مشابه سال قبل می‌باشد. نرخ تورم نقطه‌ای در شهریور ماه ۱۳۹۸ به عدد ۳۵ درصد رسیده است یعنی خانوارهای کشور به



طور میانگین ۳۵ درصد بیشتر از شهریور ۹۷ برای خرید یک «مجموعه کالاها و خدمات یکسان» هزینه کرده‌اند. منظور از نرخ تورم ماهانه، درصد تغییر عدد شاخص قیمت، نسبت به ماه قبل می‌باشد. نرخ تورم ماهانه شهریور ۹۸ به ۰,۵ درصد رسیده که در مقایسه با همین اطلاع در ماه قبل، ۰,۱ واحد درصد کاهش داشته است. تورم ماهانه برای گروه‌های عمده «خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات» و «کالاهای غیر خوراکی و خدمات» به ترتیب ۱,۴- درصد و ۱,۴ درصد بوده است.

یک منبع آگاه در سازمان برنامه و بودجه گفت: در حال حاضر بخش‌هایی از اصلاحات ارائه شده ساختار بودجه در دستور کار جلسات سران قوا قرار داشته و به تدریج بررسی و نهایی می‌شود. یکی از این محورها موضوع درآمدزایی پایدار و چگونگی قطع بودجه به نفت بوده که شامل ۳ بسته و زیر پروژه است. یکی از این بسته‌ها مربوط به یارانه پنهان است، یارانه پنهان باید به نحوی مدیریت و وضعیت آن مشخص شود. دومین بسته درباره



مالیات و عدالت مالیاتی است و سومین بسته نیز به مولد سازی دارایی‌های دولت باز می‌گردد.

بازارهای جهانی

نام مواد	۳۰/۰۶/۹۸	۰۵/۰۷/۹۸	تغییر هفتگی
نفت	۶۴,۶	۶۱,۹	-۴,۲٪
طلا	۱۵۱۷	۱۴۹۷	-۱,۳٪
بیلت	۳۶۰	۳۵۷	-۰,۸٪
مس	۵۷۵۷	۵۷۶۲	۰,۱٪
روی	۲۲۹۳	۲۳۰۹	۰,۷٪
آلومینیوم	۱۷۸۷	۱۷۴۰	-۲,۶٪
سنگ آهن	۹۲	۹۱	-۱,۱٪
سرب	۲۱۱۵	۲۰۷۷	-۱,۸٪
متانول	۲۳۸	۲۴۰	۰,۸٪
اوره	۲۵۹	۲۵۹	۰,۰٪

بازارهای جهانی کماکان روند نوسانی را دنبال می‌کنند. در حالی ۲ کشور آمریکا و چین برای مذاکره آماده می‌شدند که به دلایلی نامعلوم مذاکرات کنسل شد و در ادامه ترامپ در مصاحبه‌ای گفت: «به توافق تجاری با چین نیاز نداریم.» اداره کشاورزی نبراسکا هم اعلام کرد که مقامات چینی برنامه دیدار کشاورزان نبراسکا را لغو کرده‌اند. لغو این سفرها امیدها برای این که چین دوباره خرید محصولات کشاورزی از آمریکا را آغاز کند، کمرنگ کرد. گفته می‌شود آمریکا در نظر دارد سرمایه‌گذاری شرکت‌های چینی را محدود کند. این موضوع یوان چین را تحت فشار قرار داده و عامل افت ارزش بازار سرمایه این کشور شده و یک شروع دوباره برای جنگ تجاری است.

گفته شده که خروج شرکت‌های چینی از بورس نیویورک، محدود کردن صندوق‌های سرمایه‌گذاری آمریکا در ورود سرمایه به چین و ... در یک نشست داخلی کاخ سفید با چراغ سبز ترامپ بحث شده است. تداوم جنگ تجاری و شعله‌ور شدن اختلافات میان کشورهای ابرقدرت تبدیل به مانعی برای رشد قیمت‌ها با وجود کاهش موجودی فلزات در انبار بنادر شده است. در همین حال و به دنبال طرح موضوع استیضاح دونالد ترامپ در مجلس نمایندگان آمریکا ارزش سهام در بازار بورس این کشور کاهش داشت به نحوی که دو شاخص اس اند پی ۵۰۰ و نزدک بیشترین افت طی یک ماه اخیر را ثبت کردند.

نفت



شاخص‌های نفتی در حالی طی روزهای ابتدایی هفته نوسانات نرمی را تجربه نمودند که اظهارات دونالد ترامپ در مجمع عمومی سازمان ملل باری دیگر نگرانی‌ها را نسبت به اختلافات تجاری میان آمریکا و چین افزایش داد و در نتیجه قیمت‌ها مسیر کاهشی را در پیش گرفتند. تنها چند روز پس از آنکه دو اقتصاد بزرگ جهان و دو مصرف کننده بزرگ نفت مذاکرات تجاری خود را از سر گرفتند، رئیس جمهوری آمریکا در سخنرانی خود در مجمع عمومی سازمان ملل، چین را به اقدامات تجاری غیرعادلانه از جمله ایجاد موانع تجاری، دستکاری ارزش پول ملی و سرقت حقوق معنوی شرکت‌های آمریکایی متهم کرد. ترامپ گفت: امیدوارم بتوانیم به توافقی برسیم که برای هر دو کشور مفید باشد. همانطور که قبلاً نیز گفته‌ام من یک توافق بد را نخواهم پذیرفت.

از سوی دیگر، خبرگزاری رویترز روز چهارشنبه سوم مهر با انتشار گزارشی از لندن و به نقل از مسئولان شرکت آرامکو، خبر از افزایش تولید نفت روزانه عربستان داده است. بر اساس این گزارش، تولید نفت عربستان به ۱۱ میلیون و ۳۰۰ هزار بشکه در روز رسیده است. جان کیلدفاف، تحلیلگر موسسه اگین کپیتال گفت: ترامپ بار دیگر جنگ تجاری با چین را شعله ور کرد. لحن وی برای حل این مناقشه سازنده نبود و ما می‌دانیم که قیمت نفت تا چه حد به تحولات مربوط به جنگ تجاری حساس است. رابرت یوگر، تحلیلگر بازار نفت در نیویورک گفت، سخنرانی ترامپ این پیام منفی را به بازار نفت مخابره کرد که قرار نیست توافقی سریع به دست بیاید و این می‌تواند موجب تضعیف هر چه بیشتر تقاضا برای نفت شود.

فلزات رنگین



در حالی توفیق خاصی در روند قیمتی فلزات رنگین حاصل نگردیده که مطابق با آخرین آمار منتشر شده، موجودی اکثر فلزات کاهشی بوده است. طی هفته گذشته موجودی آلومینیوم در انبار شانگهای ۵,۶٪ کاهش داشت و LME لندن رشد ۱,۹ درصدی را تجربه نمود. روی نیز کاهش ۱۵,۴ درصدی در انبارهای شانگهای را تجربه کرد اما در LME لندن ۷,۷٪ افزایش داشت. در فلز مس وضعیت کمی متفاوت بود. این فلز نه تنها در گمرکات چین کاهش ۱۷ درصدی موجودی انبار داشت بلکه در لندن و آمریکا نیز با کاهش ۴ و ۸ درصدی همراه بود. جمع موجودی مس در انبارهای آمریکا، (شامل بورس چین، گمرکات چین، LME لندن) طی ۶ ماه اخیر نزدیک به ۳۰٪ کاهش یافته و به ۷۳۳ هزار تن رسیده که کمترین سطح ۵ سال گذشته است.

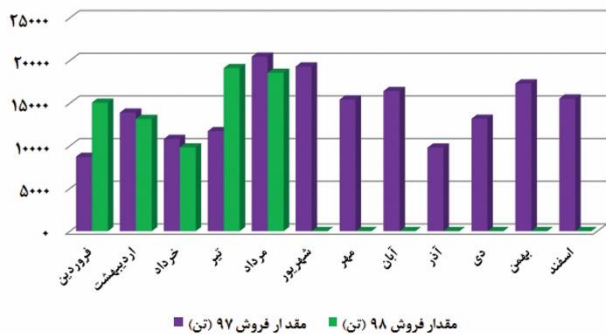
فولاد – سنگ آهن

موجودی بنادر سنگ آهن طی ۲,۵ ماه گذشته وارد فاز صعودی شده و نسبت به حداقل ۱۱۵ میلیون تن ماه جولای، شاهد رشد ۵,۵ درصدی موجودی هستیم. این موضوع قیمت سنگ آهن و در ادامه فولاد را تحت فشار قرار داده که خبر خوبی برای شرکت‌های تولیدکننده داخلی نیست. شاخص قیمت کنسانتره صادراتی ایران کاهش هفتگی ۱,۳ درصدی داشته و هماتیت ۶۰٪ نیز افت هفتگی ۲,۴ درصدی دارد. همچنین بیلت صادراتی ایران نیز با کاهش اندک به ۳۵۰ دلار در هر تن رسید.

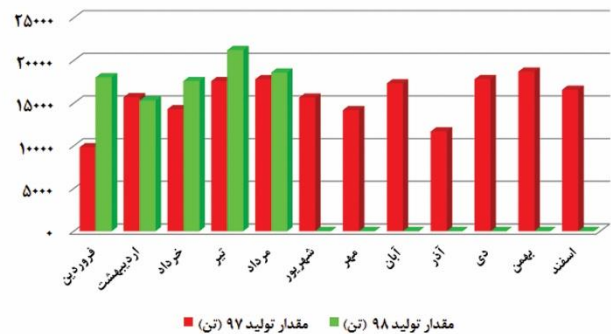
بررسی گزارش عملکرد شرکتها

باما (کاما)													
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی: ۹۸/۱۲/۲۹	
آخرین eps اعلام شده: ۱۸۱ ریال													
شرح / ماه													
فروردین													
اردیبهشت													
خرداد													
تیر													
مرداد													
شهریور													
مهر													
آبان													
آذر													
دی													
بهمن													
اسفند													
جمع کل													
مقدار تولید ۹۷ (تن)													
مقدار تولید ۹۸ (تن)													
مقدار فروش ۹۷ (تن)													
مقدار فروش ۹۸ (تن)													
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)													
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)													
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %													
نرخ کنسانتره سولفور روی (کیلواریال)													
نرخ کنسانتره سولفور روی (کیلواریال)													
نرخ کنسانتره سولفور سرب (کیلواریال)													
نرخ کنسانتره سولفور سرب (کیلواریال)													
نرخ شمش روی (کیلواریال)													
نرخ شمش روی (کیلواریال)													
میانگین نرخ کنسانتره سولفور روی ۹۷													
میانگین نرخ کنسانتره سولفور روی ۹۸													
میانگین نرخ کنسانتره سولفور سرب ۹۷													
میانگین نرخ کنسانتره سولفور سرب ۹۸													
میانگین نرخ شمش روی ۹۷													
میانگین نرخ شمش روی ۹۸													
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷													
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷													
تحلیل از: مهید قندچی													
توضیحات: شرکت باما در دوره ۳ ماهه ۱۸۱ ریال سود محقق کرده است. سود این شرکت در بهار و زمستان سال گذشته به ترتیب ۱۴۷ و ۱.۲۵۲ ریال بوده است. شناسایی سود از محل سرمایه‌گذاری‌ها، دلیل اصلی اختلاف بالا بین سود زمستان ۹۷ و بهار ۹۸ است. حاشیه سود ناخالصی شرکت در بهار امسال ۷۰٪ بوده که رشد جزئی نسبت به کوارتر پایانی سال ۹۷ داشته است. در ادامه نگاهی به عملکرد ماهانه شرکت خواهیم داشت. باما در فروردین ۵۲ میلیارد ریال، در اردیبهشت ۱۳۹ میلیارد ریال، خرداد ۲۲ میلیارد ریال، تیر ۱۴۳ میلیارد ریال، مرداد ۲۹۱ میلیارد ریال و در مجموع دوره ۵ ماهه ۶۴۷ میلیارد ریال فروش محقق نموده که نسبت به فروش ۶۱۳ میلیاردی دوره مشابه سال گذشته تنها ۶٪ رشد داشته است. رشد دو برابری میانگین نرخ شمش روی و همچنین رشد نرخ سولفور سرب نشان می‌دهد که باما برای سال ۹۸ نیز سود خوبی محقق خواهد کرد. البته شرکت عملکرد ماهانه منظمی ندارد و عمده سود در کوارتر پایانی سال شناسایی می‌گردد.													

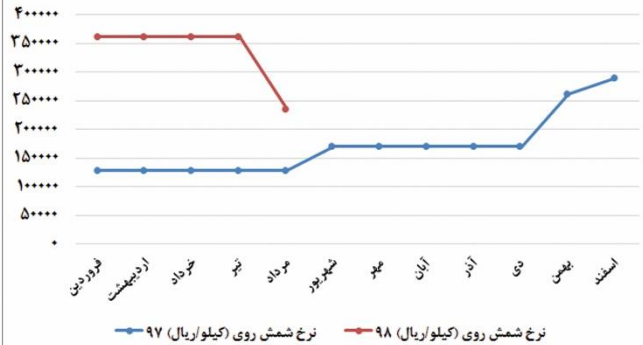
مقدار فروش باما



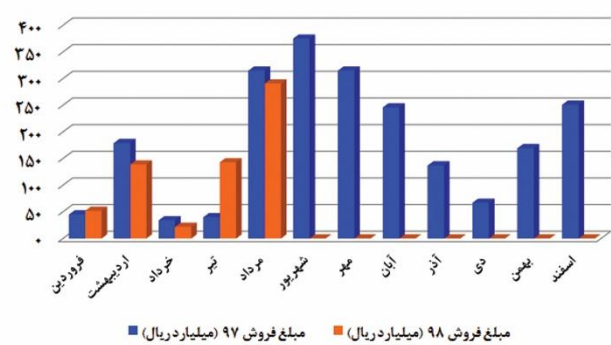
مقدار تولید باما



شمش روی



مبلغ فروش باما

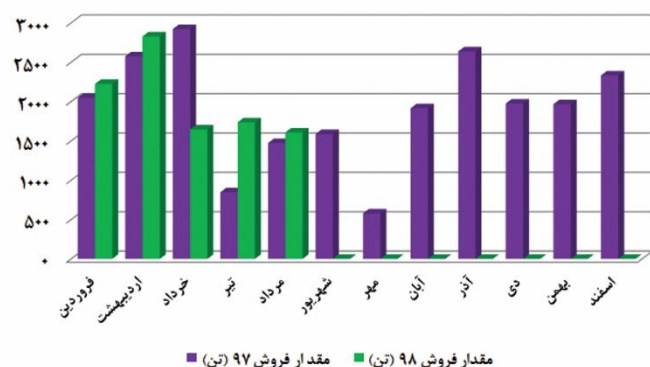


دوده صنعتی پارس (شخصی)

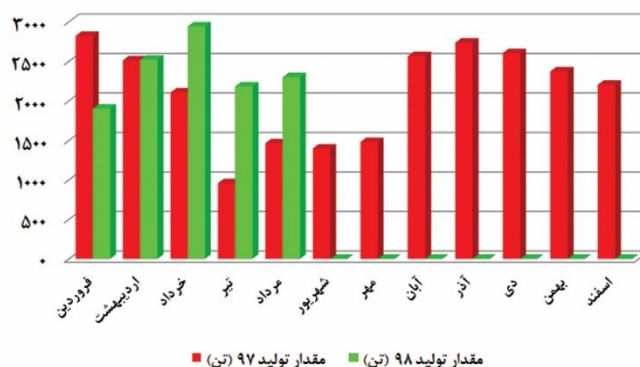
سال مالی: ۹۸/۱۲/۲۹												شرح / ماه
کارگزاری بورس بیمه ایران												آخرین eps اعلام شده: ۱۷۱ ریال
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
۲,۸۲۰	۲,۵۱۲	۲,۱۰۵	۹۵۷	۱,۴۶۳	۱,۳۹۶	۱,۴۷۸	۲,۵۶۵	۲,۷۳۶	۲,۶۰۳	۲,۳۷۲	۲,۲۰۳	۲۵,۲۱۰
۱,۹۰۰	۲,۵۱۹	۲,۹۴۰	۲,۱۸۱	۲,۳۹۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۱,۸۳۸
۲,۰۴۸	۲,۵۷۴	۲,۹۲۰	۸۴۷	۱,۴۷۳	۱,۵۸۸	۵۷۹	۱,۹۱۵	۲,۶۳۷	۱,۹۷۵	۱,۹۶۶	۲,۳۳۱	۲۲,۸۵۳
۲,۲۲۴	۲,۸۲۷	۱,۶۴۶	۱,۷۳۵	۱,۶۰۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۰,۰۳۹
۹۴	۱۲۴	۱۴۹	۴۷	۸۸	۱۰۸	۵۷	۱۸۸	۲۶۱	۱۹۴	۱۹۰	۲۱۸	۱,۷۱۸
۲۰۵	۲۶۶	۱۶۱	۱۸۳	۱۸۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۹۹۶
۱۱۹٪	۱۱۵٪	۸٪	۳۹۰٪	۱۰۶٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	۹۹۶
۴۵,۷۶۵	۴۸,۱۲۷	۵۱,۰۷۵	۵۵,۴۴۹	۵۹,۵۹۳	۶۸,۳۱۵	۹۸,۷۵۱	۹۸,۲۴۱	۹۸,۸۱۱	۹۸,۲۷۳	۹۶,۵۱۶	۹۳,۶۱۶	۹۳,۶۱۶
۹۲,۱۳۳	۹۴,۰۴۹	۹۷,۸۶۰	۱۰۵,۷۲۰	۱۱۲,۳۹۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۷۵,۱۷۲	۹۷	۹۸	۹۹	۹۹	۹۹	۹۹	۹۹	۹۹	۹۹	۹۹	۹۹	۹۹
۹۹,۲۰۳	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷
۱,۹۰۴	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷
۱۴۳	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷	۹۷

تحلیل از: مهید قندچی

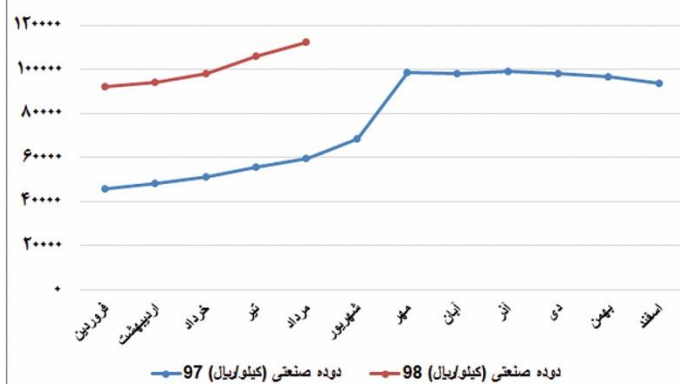
مقدار فروش دوده صنعتی پارس



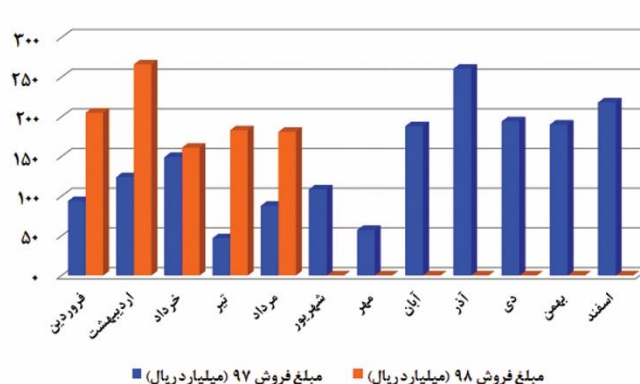
مقدار تولید دوده صنعتی پارس



دوده صنعتی

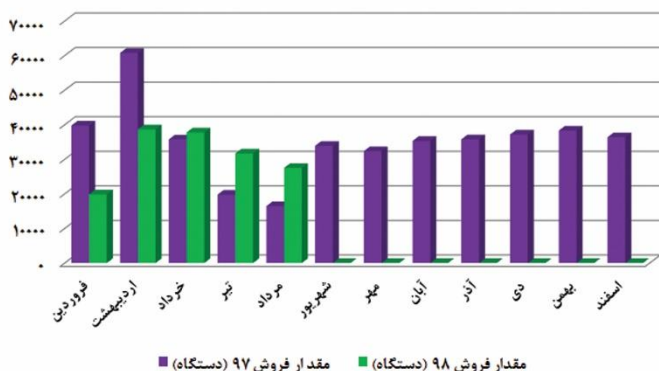


مبلغ فروش دوده صنعتی پارس

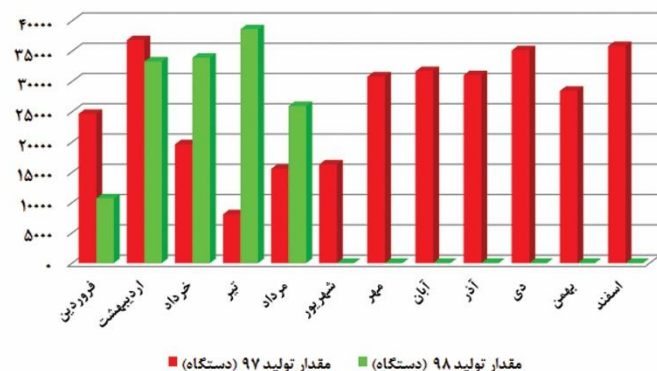


صنایع ماشین‌های اداری ایران (مادیرا)													
کارگزاری بورس بیمه ایران													سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹
آخرین eps اعلام شده : ۶۸۷ ریال													شرح / ماه
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل	
۲۴,۶۳۲	۳۶,۸۲۲	۱۹,۵۹۶	۸۰,۴۰۱	۱۵,۵۶۱	۱۶,۲۹۱	۳۰,۸۰۹	۳۱,۶۸۰	۳۱,۰۲۴	۳۵,۱۲۹	۲۸,۴۴۰	۳۵,۸۲۷	۳۱۳,۸۵۲	مقدار تولید ۹۷ (دستگاه)
۱۰,۶۸۱	۳۳,۲۷۷	۳۳,۹۰۳	۳۸,۶۳۰	۲۵,۹۳۱	-	-	-	-	-	-	-	۱۴۲,۴۰۲	مقدار تولید ۹۸ (دستگاه)
۳۹,۷۶۶	۶۰,۷۸۲	۳۵,۷۷۲	۱۹,۷۸۲	۱۶,۴۴۷	۳۳,۸۹۱	۳۲,۳۵۷	۳۵,۳۱۱	۳۵,۷۷۷	۳۷,۱۷۸	۳۸,۳۰۹	۳۶,۴۰۳	۴۲۱,۷۷۵	مقدار فروش ۹۷ (دستگاه)
۱۹,۸۵۴	۳۸,۶۸۵	۳۷,۷۵۹	۳۱,۶۸۲	۲۷,۵۲۳	-	-	-	-	-	-	-	۱۵۵,۵۰۳	مقدار فروش ۹۸ (دستگاه)
۲۲۲	۴۱۲	۴۰۲	۴۷۹	۲۵۵	۷۵۲	۷۱۱	۵۷۰	۶۷۱	۷۶۱	۸۳۳	۸۴۱	۶,۹۰۹	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)
۵۴۸	۱,۱۶۵	۱,۱۴۰	۱,۰۵۵	۹۶۴	-	-	-	-	-	-	-	۴,۸۷۲	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
۱۴۷٪	۱۸۳٪	۱۸۴٪	۱۳۰٪	۲۷۸٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪		تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %
۷,۳۴۳,۷۴۰	۹,۷۸۲,۴۹۳	۱۲,۱۰۹,۵۷۰	۱۲,۸۱۰,۲۵۲	۱۶,۴۰۲,۰۲۳	۲۰,۷۶۸,۱۵۰	۱۸,۸۲۰,۰۳۴	۱۵,۳۵۱,۴۲۱	۱۷,۴۷۴,۲۸۴	۲۱,۰۶۳,۹۷۰	۲۱,۱۳۳,۴۶۹	۲۲,۸۱۴,۸۱۵	تحلیل از:	
۲۹,۸۰۱,۵۷۸	۳۱,۵۹۲,۰۰۸	۳۰,۳۸۰,۱۸۶	۳۳,۲۸۸,۹۱۵	۲۴,۳۸۱,۷۳۴	-	-	-	-	-	-	-	مهد	
۱۸,۰۹۹,۰۲۶	۱۹,۰۷۴,۱۵۰	۲۱,۱۴۶,۶۱۲	۲۶,۶۴۳,۸۶۱	۲۷,۶۷۳,۴۰۷	۳۲,۸۷۰,۲۸۶	۴۳,۶۴۸,۶۳۶	۳۹,۵۶۵,۰۲۸	۴۲,۲۳۵,۹۷۱	۳۹,۹۸۹,۵۹۳	۴۲,۳۱۶,۲۱۳	۴۴,۷۶۷,۵۰۱	قدچی	
۵۳,۳۶۷,۲۰۶	۵۳,۰۷۹,۹۷۶	۵۴,۳۳۱,۵۰۸	۵۴,۳۳۱,۵۰۸	۴۲,۱۵۲,۱۳۵	-	-	-	-	-	-	-	ترکیب فروش محصولات شرکت	
۱۶,۳۹۱,۵۲۴	توضیحات: مادیران دوره ۳ ماه ۶۸۷ ریال سود محقق کرده است. این در حالیست که سود بهار و زمستان سال گذشته به ترتیب ۶۴ و ۵۶۵ ریال بوده است. افزایش حجم تولید و رشد نرخ‌ها، منجر به افزایش حاشیه سود ناخالص از ۳۲٪ به ۴۷٪ و در نتیجه رشد سود خالص شرکت شده است. گفتنی است، مادیرا فروردین ۵۴۸ میلیارد، اردیبهشت ۱,۱۶۵ میلیارد، خرداد ۱,۱۴۰ میلیارد، تیر ۱,۰۵۵ میلیارد، مرداد ۹۶۴ میلیارد و در مجموع دوره ۵ ماهه ۴,۸۷۲ میلیارد ریال فروش به ثبت رسانده که نسبت به درآمد ۱,۱۷۰ میلیاردی دوره مشابه سال گذشته رشد ۱۷۵٪ را نشان می‌دهد. محصولات نمایشی در حدود ۹۵٪ درآمد شرکت را تشکیل می‌دهد. نرخ فروش این محصولات اندکی افزایش داشته اما مبلغ فروش از اردیبهشت ماه کاهش یافته و به نظر عملکرد شرکت در گوارتر دوم ضعیف‌تر از فصل بهار باشد.												
۳۱,۹۲۲,۶۸۱	محصول												
۳۳,۷۷۵,۷۸۷	محصولات نمایشی												
۴۳,۷۷۲,۲۲۵	محصولات لوازم خانگی												
۳۵,۱۴۸	سایر												
۵۷۶	مجموع												

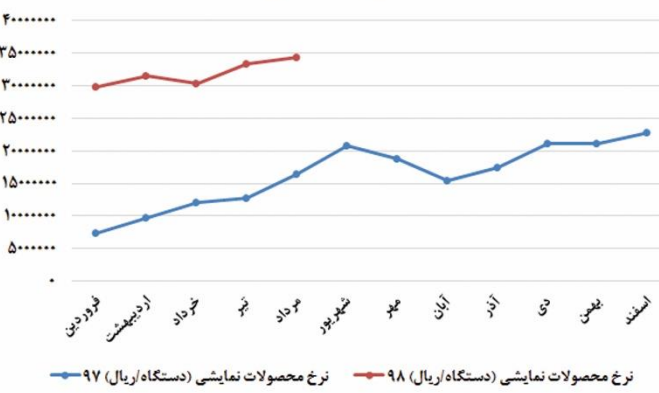
مقدار فروش صنایع ماشین‌های اداری ایران



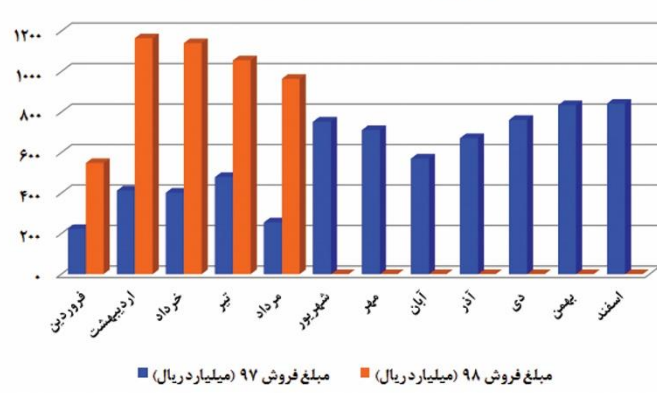
مقدار تولید صنایع ماشین‌های اداری ایران



محصولات نمایشی



مبلغ فروش صنایع ماشین‌های اداری ایران



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت معدنی و صنعتی گل گهر



معرفی

شرکت سنگ آهن گل گهر در تاریخ ۱۳۷۰/۱۲/۱۵ با سرمایه ۱۰۰ میلیارد ریال در شهرستان سیرجان به ثبت رسیده است. مراحل مقدماتی و مطالعات مهندسی اجرای طرح استخراج سالیانه ۵ میلیون تن سنگ آهن و ۵/۲ میلیون تن کنسانتره آهن توسط شرکت ملی فولاد ایران با همکاری شرکت سوئدی گزانگز بعنوان مشاور شروع شد و این عملیات در طول سالهای جنگ تحمیلی با وقفه طولانی مواجه شد و مجدداً از سال ۱۳۷۰ به موجب موافقتنامه‌های بین بانک سپه و شرکت ملی فولاد ایران، کلیه داراییها و دیون طرح گل گهر بر اساس ارزیابی کارشناسی به مبلغ ۲۰۰،۱۷ میلیون ریال به شرکت معدنی و صنعتی گل گهر انتقال یافت. مبلغ ۵۱ میلیارد ریال از کل مبلغ فوق بعنوان سهام اولیه بانک و بقیه بعنوان وام بمدت ده سال با سود ۱۳٪ واگذار گردید. بهره‌برداری از خط تولید کنسانتره از تاریخ ۱۳۷۳/۱/۱ با ظرفیت اسمی دو و نیم میلیون تن آغاز گردیده و پس از اخذ مجوز شورای اقتصاد و توسعه و بهینه‌سازی خطوط تولید، ظرفیت از ۲،۵ میلیون تن به ۳،۵ میلیون تن افزایش یافت. در حال حاضر پروانه بهره‌برداری با ظرفیت سالانه ۸۵۷۰۰۰۰ تن استخراج کنسانتره آهن از وزارت صنایع و معادن اخذ گردیده است.

مضافاً خطوط ۵ و ۶ هر کدام به ظرفیت ۲ میلیون تن (جمعا ۴ میلیون تن) در سال مالی ۱۳۹۵ به بهره‌برداری رسیده است و اخذ پروانه بهره‌برداری از خطوط فوق در دستور کار شرکت قرار دارد. بهره‌برداری از کارخانه گندله‌سازی شماره یک با ظرفیت ۵ میلیون تن در تاریخ ۱۳۸۹/۱۱/۲۴ آغاز شد. مضافاً کارخانه گندله‌سازی شماره ۲ با ظرفیت ۵ میلیون تن در تاریخ ۱۳۹۵/۰۷/۱۰ به بهره‌برداری رسیده است.

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس برابر با ۱۰۰ میلیارد ریال بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۳۶۰۰۰ میلیارد ریال در تاریخ ۱۳۹۷/۷/۸ افزایش یافته است. خلاصه روند افزایش سرمایه شرکت مطابق جدول زیر می باشد:

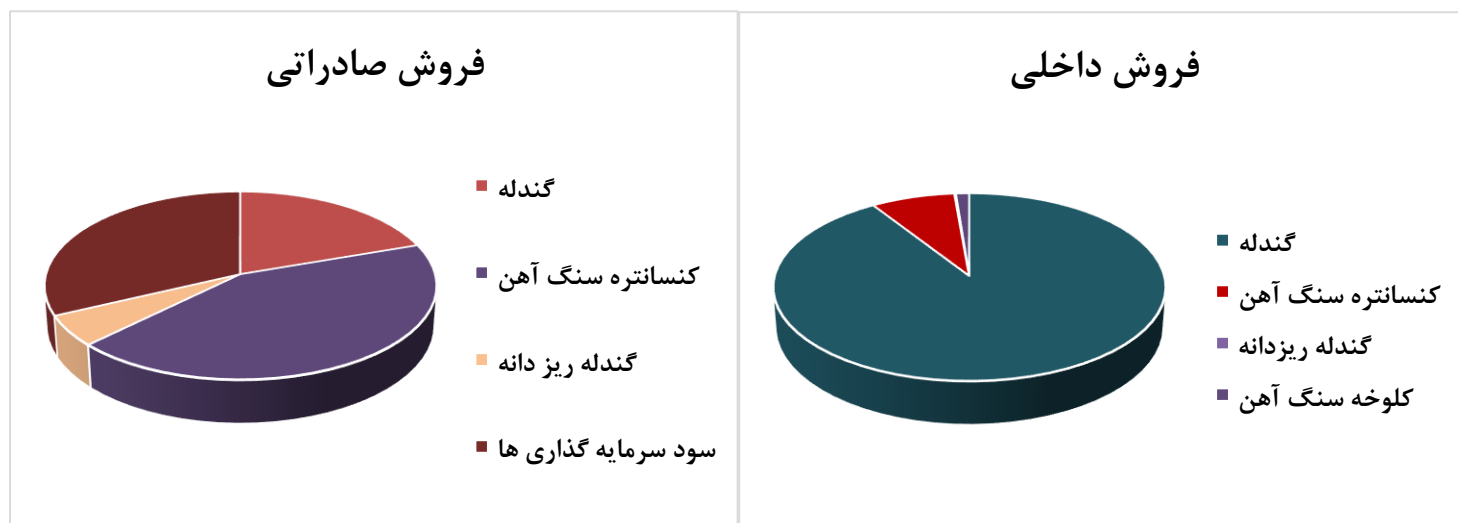
(ارقام به میلیارد ریال)

سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	محل تامین افزایش سرمایه	تاریخ ثبت
۱۰۰	۴۰	۱۴۰	مطالبات حال شده	۱۳۷۹/۰۴/۱۸
۱۴۰	۴۰	۱۸۰	مطالبات حال شده	۱۳۸۰/۰۳/۱۰
۱۸۰	۴۰	۲۲۰	مطالبات حال شده	۱۳۸۲/۰۹/۲۴
۲۲۰	۲۲۰	۴۴۰	اندوخته و مطالبات	۱۳۸۳/۰۳/۱۶
۴۴۰	۴۴۰	۸۸۰	مطالبات و آورده نقدی	۱۳۸۶/۰۴/۱۶
۸۸۰	۲,۱۲۰	۳,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی	۱۳۸۹/۰۹/۲۹
۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۶,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی	۱۳۹۰/۱۲/۱۵
۶,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی	۱۳۹۲/۰۷/۱۷
۱۰,۰۰۰	۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی	۱۳۹۳/۰۸/۱۹
۱۸,۰۰۰	۶,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی	۱۳۹۵/۰۳/۰۶
۲۴,۰۰۰	۶,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی و سود انباشته	۱۳۹۵/۱۲/۲۵
۳۰,۰۰۰	۶,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی	۱۳۹۷/۰۷/۰۸
۳۶,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۴۸,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی	در جریان

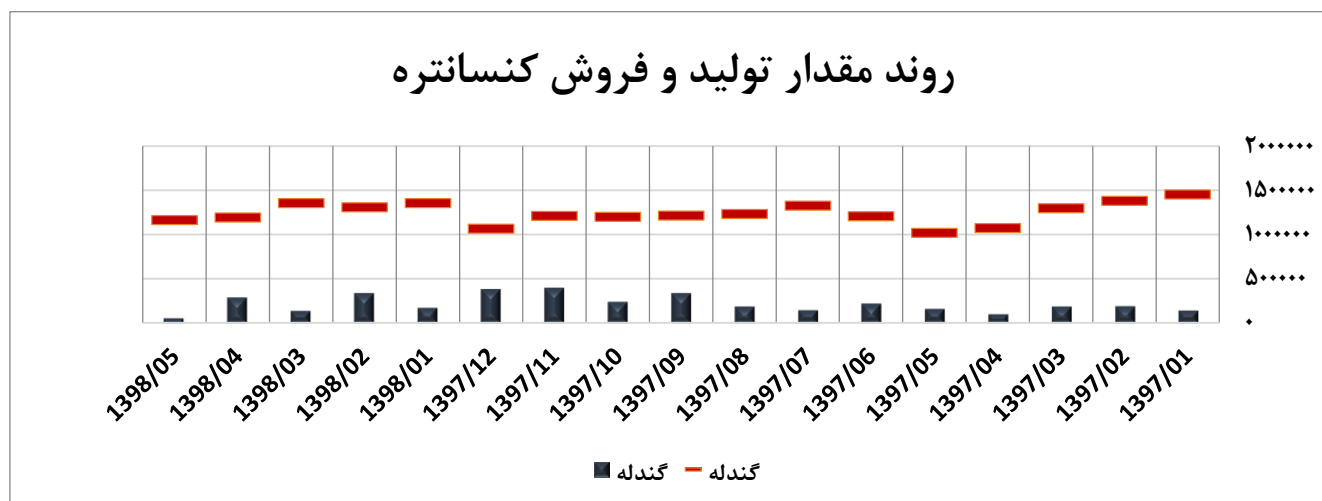
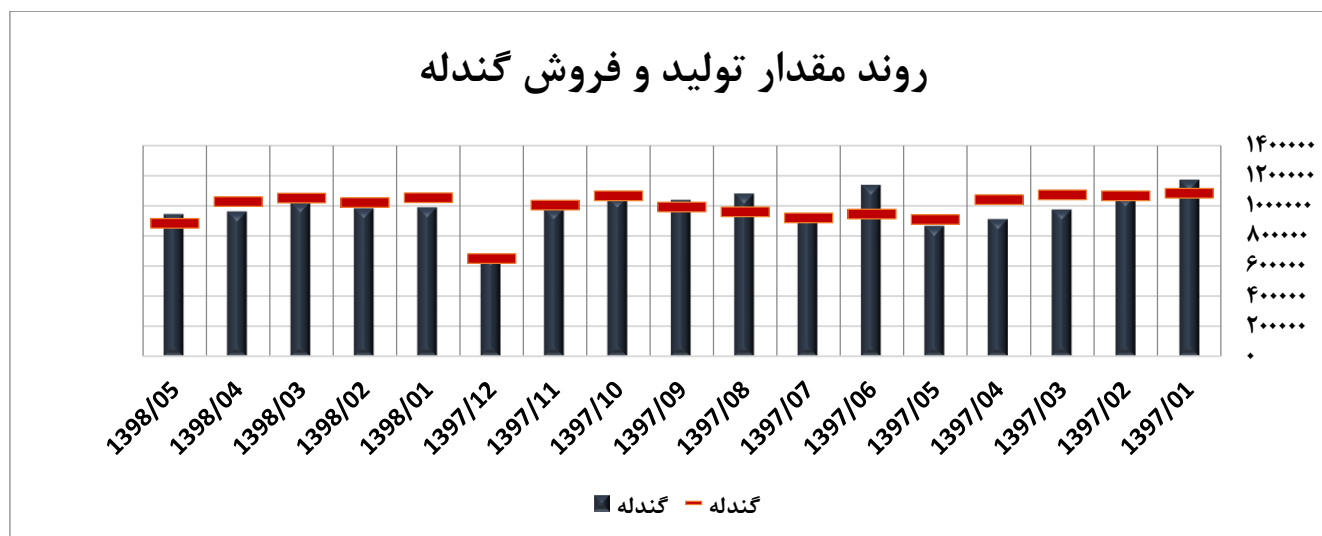
آخرین ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۲۹ مرداد ماه ۹۸ به شرح زیر می باشد:

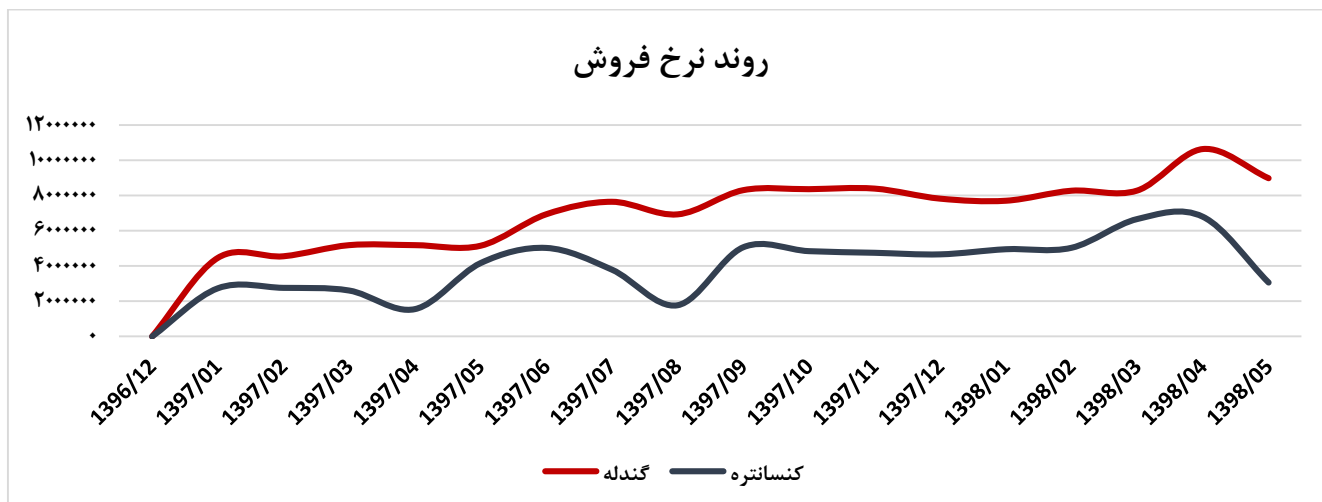
نام سهامدار	تعداد سهام - میلیون	درصد سهام
گروه سرمایه گذاری امید	۱۴,۰۰۰	۲۹,۱۷٪
سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	۸,۰۰۰	۱۶,۶۷٪
سرمایه گذاری استانی سهام عدالت	۳۹۹	۰,۸۳٪
فولاد مبارکه	۴,۰۰۰	۸,۳۳٪
گروه توسعه مالی مهرآیندگان	۱,۰۰۰	۲,۰۸٪
صندوق بازنشستگی کشوری	۶۴۴	۱,۳۴٪
شرکت سرمایه گذاری سپه	۶۴۳	۱,۳۴٪
سرمایه گذاری و توسعه گل گهر	۳۸۰	۰,۷۹٪
سایر	۱۸,۹۳۴	۳۹,۴۵٪
جمع کل	۴۸,۰۰۰	۱۰۰,۰۰٪

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

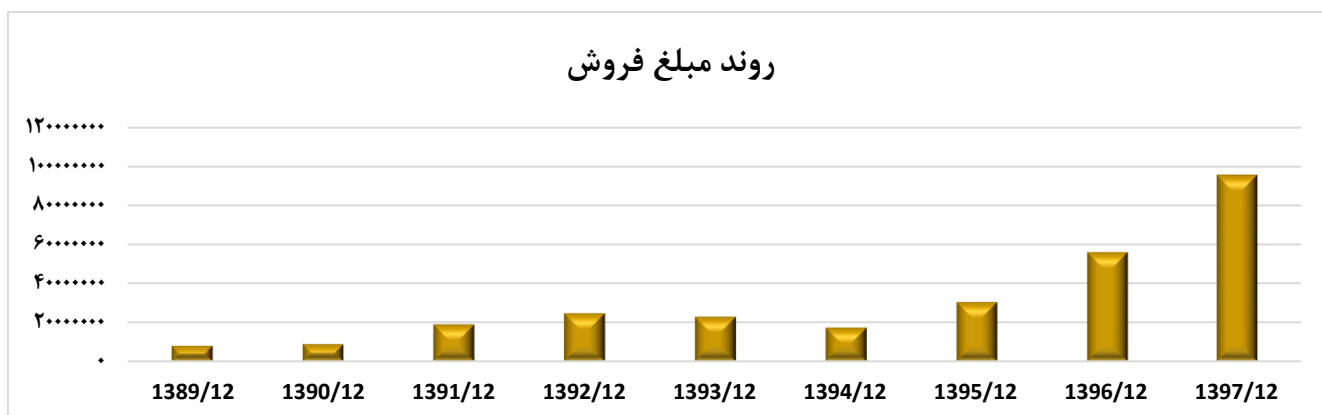


مقدار و نرخ فروش ماهانه بیل





رند مبلغ فروش شرکت سالهای ۸۹-۹۷



ترکیب بهای تمام شده



تنها مواد مستقیم مصرفی شرکت سنگ آهن می باشد که ابتدا آن را تبدیل به کنسانتره کرده و سپس اقدام به تبدیل آن به گندله می نماید.

مهمترین طرح های در دست اقدام

نام طرح	هزینه های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	هزینه های برآوردی ارزی طرح	نوع ارز	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ - میلیون ریال	هزینه های برآوردی تکمیل طرح - میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح
پروژه بازبایی آب	۲,۲۲۴,۹۷۴	۲۹,۰۳۰,۰۴۱	یورو	۱,۵۷۵,۳۳۲	۶۴۹,۶۴۱	۴۴	۴۴	۱۳۹۹/۰۳/۳۱
ساخت واحد خرید و انباشت برداشت سنگ	۱,۵۸۴,۲۰۳	۳۲,۹۵۸,۳۵۰	یورو	۱,۶۷۵,۸۷۵	۱۹۱,۰۵۳	۹۳.۶۹	۹۳.۷	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
پروژه احداث بیمارستان ۶۴ - ۱۲۸ تختخوابی گل	۷۴۲,۱۵۲	۰		۳۱۸,۲۶۳	۴۲۳,۸۸۸	۴۰.۷۸	۴۰.۸	۱۳۹۹/۱۲/۲۹
پروژه احداث استاک پابل جدید (دوم) سنگ آهن شکسته و نصب ریکلایمر و نوار نقاله	۴۳۴,۳۲۶	۱,۲۰۰,۰۰۰	یورو	۴۰۷,۷۸۷	۲۶,۵۳۹	۵۲.۰۴	۵۲.۴	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
پروژه طراحی، ساخت و راه اندازی غبارگیرهای خشک و بهینه سازی غبارگیرهای موجود	۶۱,۷۵۸	۵۴۳,۲۱۰	یورو	۴۲,۰۸۴	۱۹,۶۷۴	۲۵.۳۴	۲۵.۳۴	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
سایر پروژه های در دست اجرا	۸۹,۵۸۰	۴۴,۲۹۶	یورو	۸۹,۵۸۰	۶۰,۷۲۳	۰	۰	۱۳۹۷/۱۰/۲۷
پروژه انتقال آب خطوط باطله و خارج از سایت به	۴۰,۹۶۴	۰		۴۰,۹۶۴	۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
پروژه جابجایی میکسرهای کارخانه گندله سازی (خرید نصب و راه اندازی)	۳۰۲,۶۴۲	۰		۲۱۸,۱۶۴	۸۴,۴۷۹	۸۴.۵۷	۸۴.۶	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
پروژه طراحی ساخت و راه اندازی رول پرس شماره	۳۵,۴۱۷	۰		۳۵,۴۱۷	۰	۹۰	۹۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
پروژه خط انتقال آب به خط ۷ کارخانه کنسانتره	۱۹,۵۱۱	۰		۱۸,۹۹۶	۵۱۵	۰	۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
پروژه احداث کارخانه آهک میکروسیلیس	۵,۲۴۹	۰		۴,۸۵۸	۳۹۱	۰	۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
طراحی و ساخت استکر ریکلایمر کارخانه گندله	۲۱,۴۰۰	۰		۲۱,۴۰۰	۰	۹۵	۹۵	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
پروژه تهیه نصب و راه اندازی سه دستگاه پست کلید خانه کمپکت سیار رینگ معدن	۱۴,۳۹۷	۰		۱۴,۳۹۷	۰	۹۵	۹۵	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
پروژه بهبود کیفیت محصول خط ۴ تولید کنسانتره	۶۹۲,۳۸۸	۲۸,۷۳۳,۰۰۰	یورو	۹,۷۶۰	۶۸۲,۶۲۸	۰	۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
پروژه فرآوری غبار خطوط مگنتیتی کارخانه تغلیظ	۲۰,۴۳۲	۰		۲۰,۴۳۲	۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
توسعه و ارتقای کیفیت خطوط ۵، ۶ و ۷ کنسانتره بصورت EPC	۱,۷۸۳,۳۸۳	۴۲,۰۶۶,۲۸۰		۶۶,۹۷۷	۱,۷۱۶,۴۰۶	۳	۳	۱۳۹۸/۰۳/۳۱

بررسی عملکرد ترازنامه ای شرکت

دارایی های شرکت طی سال ۹۷ رشد ۴۸ درصدی داشته است. همچنین رشد ۱۰۵ درصدی سود انباشته نهایتا به افزایش پنجاه درصدی حقوق صاحبان سهام شده است و در کل ساختار سرمایه شرکت رشد داشته است. اما با توجه به پروژه های متعدد شرکت، همان طور که انتظار می رود، بدهی های شرکت روند افزایشی داشته و در این سال رشدی ۳۸ درصدی داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۶ ماهه ۹۷	۱۳۹۷	۳ ماهه ۹۸	تحلیلی ۹۸	تحلیلی ۹۹
بهای تمام شده به فروش	%۹۱	%۵۴	%۵۲	%۵۳	%۵۲	%۴۸	%۵۳
سود ناخالص به فروش	%۹	%۴۶	%۴۸	%۴۷	%۴۸	%۵۲	%۴۷
سود عملیاتی به فروش	%۸	%۴۲	%۴۹	%۴۴	%۴۵	%۴۹	%۴۳
سود خالص به فروش	%۶	%۳۷	%۴۶	%۴۶	%۳۶	%۵۲	%۴۶

پیش‌بینی کارشناسی سود

برای پیش‌بینی کارشناسی سود سال ۹۸ مقدار تولید بر اساس روند تاریخی شرکت، با توجه به ظرفیت تولید فرض شده است. همچنین در میزان فروش، میزان فروش شرکت بر اساس عملکرد چند ماه اخیر شرکت برآورد گردیده است. نرخ فروش گندله داخلی ۲۳،۵ درصد نرخ شمش فولاد خوزستان با فرض قیمت ۳۷۰ دلار برای سال ۹۸ و ۳۵۰ دلار برای سال ۹۹ با نرخ دلار نیمه ۱۱،۳۰۰ و سال ۹۹ برابر ۱۲۰۰۰ تومان فرض شده است. همچنین نرخ گندله جهانی ۸۵ دلار در هر تن و نرخ کنسانتره ۷۵ دلار در هر تن در نظر گرفته شده است.

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۶ ماهه ۹۷	۱۳۹۷	۳ ماهه ۹۸	تحلیلی ۹۸	تحلیلی ۹۹
فروش	۱۶۴,۲۱۱,۳۰۴	۵۶,۲۴۴,۲۳۸	۳۷,۵۱۸,۵۷۳	۹۵,۸۴۱,۹۹۸	۳۱,۳۶۸,۵۱۳	۱۴۲,۷۷۸,۳۷۵	۱۳۹,۱۶۵,۶۲۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱۴۹,۵۹۸,۴۳۰	۳۰,۲۰۱,۲۵۴	۱۹,۴۶۳,۰۴۵	۵۰,۴۵۱,۴۶۱	۱۶,۳۰۰,۲۳۰	۶۹,۵۰۰,۵۳۲	۷۳,۷۱۶,۹۴۷
سود (زیان) ناخالص	۱۴,۶۱۲,۸۷۴	۲۶,۰۴۳,۰۸۴	۱۸,۰۵۵,۵۲۸	۴۵,۳۹۰,۵۳۷	۱۵,۰۶۸,۲۹۳	۷۴,۲۷۷,۸۴۲	۶۵,۴۴۸,۶۷۸
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	۲,۳۰۱,۶۱۱	۳,۲۰۴,۵۱۳	۱,۷۴۸,۰۵۱	۴,۶۱۲,۶۱۰	۱,۳۸۳,۷۸۳	۵,۵۳۵,۱۳۲	۶,۶۴۲,۱۵۸
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۲۰۶,۶۴۸	۵۳۷,۳۸۲	۲,۱۰۹,۶۱۴	۱,۴۳۵,۵۶۶	۲۸۶,۰۲۸	۱,۳۰۳,۸۷۸	۱,۴۷۵,۴۹۵
سود (زیان) عملیاتی	۱۲,۵۱۷,۹۱۱	۲۳,۳۷۵,۹۵۳	۱۸,۴۱۷,۰۹۱	۴۲,۲۰۳,۴۹۳	۱۳,۹۷۰,۵۳۸	۷۰,۰۴۶,۵۸۹	۶۰,۲۸۲,۰۱۴
هزینه های مالی	۲۹۹,۴۴۰	۲,۰۵۶,۳۷۱	۱,۱۵۱,۲۷۹	۲,۲۱۱,۳۵۷	۵۵۲,۸۳۹	۲,۲۱۱,۳۵۶	۳,۷۷۰,۶۹۶
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۵۶۴,۱۸۶	۳۹۳,۵۱۶	۲,۱۷۸,۱۸۵	۸,۴۶۲,۹۸۳	۲۹۲,۰۵۱	۸,۷۳۴,۴۹۷	۸,۷۳۴,۴۹۷
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۲,۷۸۲,۶۵۷	۲۱,۷۱۳,۰۹۸	۱۹,۴۴۳,۹۹۷	۴۸,۴۵۵,۱۱۹	۱۳,۷۰۹,۷۵۰	۷۶,۵۶۹,۷۳۰	۶۵,۲۴۵,۸۱۵
مالیات	۲,۴۸۹,۷۲۶	۷۸۴,۶۷۱	۲,۱۱۸,۹۹۴	۴,۶۶۵,۸۱۴	۲,۴۰۱,۰۶۰	۱,۴۳۷,۷۸۴	۱,۳۹۱,۶۵۶
سود (زیان) خالص	۱۰,۲۹۲,۹۳۱	۲۰,۹۲۸,۴۲۷	۱۷,۳۲۵,۰۰۳	۴۳,۷۸۹,۳۰۵	۱۱,۳۰۸,۶۹۰	۷۵,۱۳۱,۹۴۷	۶۳,۸۵۴,۱۵۹
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳۴۳	۶۹۸	۵۷۸	۱,۲۱۶	۳۱۴	۱,۵۶۵	۱,۳۳۰
سرمایه	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۴۸,۰۰۰,۰۰۰	۴۸,۰۰۰,۰۰۰

نسبت‌های مالی شرکت به شرح جدول زیر می‌باشد:

sparkline	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۸-۰۳	فصل ۴ منتهی به ۱۳۹۷-۱۲	فصل ۳ منتهی به ۱۳۹۷-۰۹	فصل ۲ منتهی به ۱۳۹۷-۰۶	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۷-۰۳	سودآوری (TTM/MRQ)
	۴۶٪	۴۷٪	۴۶٪	۴۱٪	۳۴٪	حاشیه سود ناخالص
	۴۳٪	۴۴٪	۴۲٪	۳۳٪	۲۶٪	حاشیه سود عملیاتی
	۴۹٪	۵۱٪	۳۹٪	۳۷٪	۳۹٪	حاشیه سود قبل از مالیات
	۴۳٪	۴۶٪	۳۷٪	۳۳٪	۳۴٪	حاشیه سود خالص
	۳۸٪	۳۸٪	۲۵٪	۱۴٪	۱۰٪	بازده دارایی‌ها
	۶۱٪	۶۵٪	۴۵٪	۳۰٪	۲۱٪	بازده حقوق صاحبان سهام
	۳۸٪	۳۷٪	۲۸٪	۱۴٪	۷٪	نسبت سود قبل از بهره و مالیات به دارایی

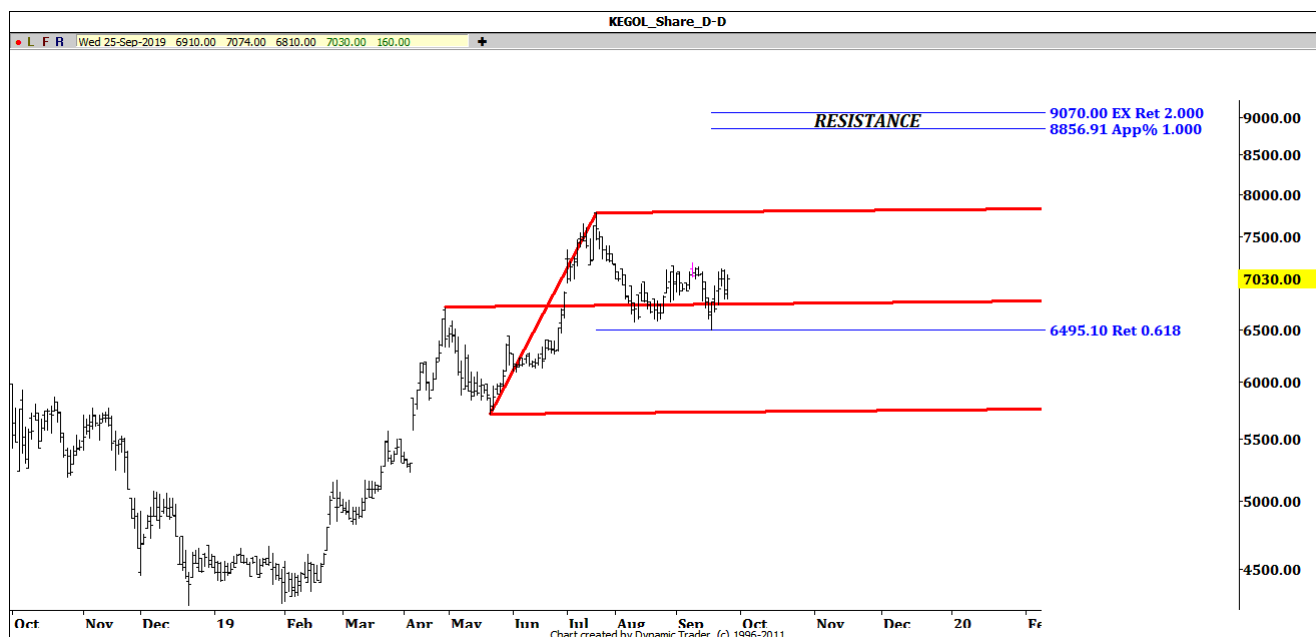
sparkline	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۸-۰۳	فصل ۴ منتهی به ۱۳۹۷-۱۲	فصل ۳ منتهی به ۱۳۹۷-۰۹	فصل ۲ منتهی به ۱۳۹۷-۰۶	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۷-۰۳	کارایی (TTM/MRQ)
	۸۸٪	۸۴٪	۶۷٪	۴۲٪	۲۸٪	گردش دارایی‌ها
	۳۷۱٪	۳۳۲٪	۱۹۸٪	۱۰۹٪	۷۰٪	گردش دارایی‌های ثابت
	۷.۷۷	۷.۸۴	۶.۶۵	۳.۸۵	۲.۲۴	گردش موجودی کالا
	۴.۳۰	۴.۳۲	۴.۴۸	۲.۷۷	۱.۸۲	گردش حساب‌های دریافتنی

sparkline	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۸-۰۳	فصل ۴ منتهی به ۱۳۹۷-۱۲	فصل ۳ منتهی به ۱۳۹۷-۰۹	فصل ۲ منتهی به ۱۳۹۷-۰۶	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۷-۰۳	اهرم/ریسک (TTM/MRQ)
	۲۸٪	۳۷٪	۴۰٪	۴۳٪	۵۳٪	جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها
	۳۹٪	۶۰٪	۶۷٪	۷۶٪	۱۱۳٪	جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام
	۶٪	۷٪	۱۱٪	۱۳٪	۸٪	نسبت بدهی
	۹٪	۱۱٪	۱۹٪	۲۱٪	۱۸٪	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
	۳٪	۳٪	۵٪	۰٪	۴٪	نسبت بدهی‌های بلند مدت
	۳۸٪	۳۴٪	۲۴٪	۱۵٪	۹٪	نسبت سود انباشته به دارایی‌ها
	۲۱.۴۰	۱۹.۰۸	۱۱.۳۷	۹.۶۱	۱۱.۶۵	نسبت پوشش هزینه بهره

sparkline	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۸-۰۳	فصل ۴ منتهی به ۱۳۹۷-۱۲	فصل ۳ منتهی به ۱۳۹۷-۰۹	فصل ۲ منتهی به ۱۳۹۷-۰۶	فصل ۱ منتهی به ۱۳۹۷-۰۳	نقدینگی (TTM/MRQ)
	۱۹۴٪	۱۳۳٪	۱۱۲٪	۸۸٪	۷۹٪	نسبت جاری
	۱۶۵٪	۱۱۰٪	۹۷٪	۷۴٪	۶۴٪	نسبت آبی
	۱۹٪	۲٪	۴٪	۳٪	۳٪	نسبت نقد

نمای تکنیکی معدنی و صنعتی گل گهر (کگل) – تایم فریم هفتگی:

سهام شرکت معدنی و صنعتی گل گهر، پس از رشد از قیمت‌های ۴۳۰ تومان تا ۷۷۰ تومان (از ابتدای دی ۹۷ الی نیمه تیر ماه ۹۸)، روند اصلاحی را در پیش گرفته و اکنون در باند میانی چنگال Andrew و حول محور Fibo Ret61.8% نوسان می‌کند. روند اصلاحی در کگل زمانی خاتمه می‌یابد که معامله‌گران با تقاضای خود مقاومت ۷۲۰ تومانی را بی‌اعتبار نمایند. در این شرایط فضا برای رشد سهم تا قیمت‌های ۸۸۰ – ۹۰۰ تومانی هموار خواهد شد. لذا معامله‌گرانی که قصد سرمایه‌گذاری در نماد کگل را دارند، می‌توانند با شکست مقاومت یاد شده و مد نظر قرار دادن حد ضرر ۶۵۰ تومانی، وارد معامله خرید شوند.



گزارش معاملات هفته دوم شهریور ماه سال ۱۳۹۸ بورس کالا رینگ صنعتی

رینگ صنعتی

بازار فولادی در ابتدای هفته بازاری آرام را آغاز کرد و رقابت جزیی در محصولات را شاهد بودیم به جز در تیرآهن شرکت ذوب آهن اصفهان که عمده علت آن به کمبود عرضه این محصول بر می گردد البته نهایتا در روز چهارشنبه ذوب آهن اقدام به عرضه ۱۵,۴۰۰ تن تیرآهن نمود تا بخشی از این کمبود جبران گردد.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۸/۰۷/۰۳ عرضه بیش از ۲۴۶,۶۵۶ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۳۲,۵۸۹ تن بیشتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتا در تالار صنعتی معامله شد ۲۱۳,۲۸۶ تن بود که ۲۷,۲۰۴ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۴۵۱,۱۷۴ تن روبرو گشت.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۲۱۳,۳۷۶ تن محصولات فولادی بود؛ که این رقم نسبت به هفته قبل حدود ۱۷ درصد رشد داشته است.

در بخش روی این هفته ۲,۰۰۰ تن شمش روی گسترش صنایع روی ایرانیان، توسعه صنایع روی خاورمیانه، فراوری مواد معدنی ایران، صنایع خالص سازان روی زنجان، ذوب روی تال، ذوب روی بافق و ذوب روی صبا صنعت عرضه شد که این محصول با عدم استقبال تقاضا کنندگان رو به رو و مورد معامله قرار نگرفت. همچنین ۱۰۰ تن شمش سرب شرکت فیدار نیروی کاسپین در رینگ صنعتی عرضه شد که تقاضایی برای آن وجود نداشت.

شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰) SP۵ ذوب و نورد زرفام با تقاضای ۵ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰) SP۵ آهن و فولاد ارفع با نسبت ۴/۶۳ برابری بوده است.

سبد تیرآهن مخلوط ذوب آهن اصفهان با ۲۲ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته است.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه	
ورق	۴,۶۱۹,۹۴۴,۴۳۰	۹۷,۴۵۰	۱۲۳,۴۱۰	۹۷,۴۵۰	HB	فولاد مبارکه اصفهان	۴۰,۶۷۴	۴۷,۶۶۲	۱۷/۱۸	-۸/۷۱	
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	۴۰,۶۷۴	۴۵,۶۶۱	۱۲/۲۶	-۱۵/۰۰	
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**				
شمش	۲,۰۰۱,۹۰۴,۰۰۰	۵۸,۰۰۰	۱۸۷,۰۰۰	۵۸,۰۰۰	مقاطع مختلف	شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۳۱,۰۷۷	۳۴,۲۹۵	۱۰/۳۵	۰/۰۰	
						مجتمع فولاد خراسان	۳۱,۰۷۷	۳۳,۹۹۷	۹/۴۰	۰/۰۰	
						فولاد خوزستان	۳۱,۰۷۷	۳۴,۸۸۵	۱۲/۲۵	۰/۰۰	
						آهن و فولاد ارفع	۳۱,۰۷۷	۳۴,۱۵۲	۹/۸۹	۰/۰۰	
						فولاد کاوه جنوب کیش	**				
						ذوب و نورد زرقام	۳۱,۰۷۷	۳۳,۶۰۹	۸/۱۵	۰/۰۰	
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	**				
میلگرد/تیرآهن	۱,۹۹۶,۲۱۳,۷۳۶	۵۷,۹۲۶	۱۳۲,۹۲۴	۵۰,۹۹۶	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۳۵,۹۱۰	۴۱,۷۸۵	۱۶/۳۶	۱/۷۸	
						ذوب آهن اصفهان	۳۵,۹۱۰	۳۷,۰۸۹	۳/۲۸	۱/۷۸	
						مجتمع فولاد صنعت بناب	۳۶,۴۵۷	۳۶,۸۲۷	۱/۰۱	۱/۷۸	
						مجتمع فولاد خراسان	۳۶,۴۵۷	۳۶,۸۶۱	۱/۱۱	۱/۷۸	
						فولاد کاوه اروند	**				
						پرشین فولاد آریا	۳۶,۴۵۷	۳۶,۴۵۷	۰/۰۰		
						فولاد آذربایجان	۳۵,۸۱۹	۳۷,۱۸۶	۳/۸۲	۰/۰۰	
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۳۶,۴۵۷	۳۷,۲۲۳	۲/۱۰	۱/۷۸	
						مجتمع معدنی و صنعت آهن و فولاد بافق	۳۶,۴۵۷	۳۶,۴۵۷	۰/۰۰	۱/۷۸	
آلومینیوم	۸۹۰,۱۱۸,۴۶۰	۶,۰۰۰	۴,۱۸۰	۴,۱۸۰	شمش	آلومینیوم ایران	۲۱۲,۹۴۷	۲۱۲,۹۴۷	۰/۰۰	-۰/۹۹	
					آلومینیوم المهدی	**					
					آلومینیوم هرمز جنوب	**					
					بیلت	آلومینیوم ایران	**				
مس	۷۶۷,۲۹۵,۸۶۰	۲۵,۱۸۰	۳,۶۶۰	۲,۶۶۰	مفتول	کاتد	ملی مس	۶۳۴,۶۶۱	۶۳۴,۶۶۱	۰/۰۰	-۰/۲۹
							فرآوری مس درخشان تخت گنبد	**			
							ملی مس	۶۵۶,۶۰۶	۶۵۶,۶۰۶	۰/۰۰	-۰/۲۸
							گیل راد شمال	۶۵۶,۶۰۶	۶۵۶,۶۰۶	۰/۰۰	-۰/۲۸
							دنیای مس کاشان	۶۵۶,۶۰۶	۶۵۶,۶۰۶	۰/۰۰	-۰/۲۸
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۶۵۶,۶۰۶	*			
کل معاملات رینگ صنعتی	۱۰,۲۷۵,۴۷۶,۴۸۶	۲۴۶,۶۵۶	۴۵۱,۱۷۴	۲۱۳,۲۸۶						ارزش معاملات ۳ درصد رشد داشته است.	

* : محصول معامله نشده است.

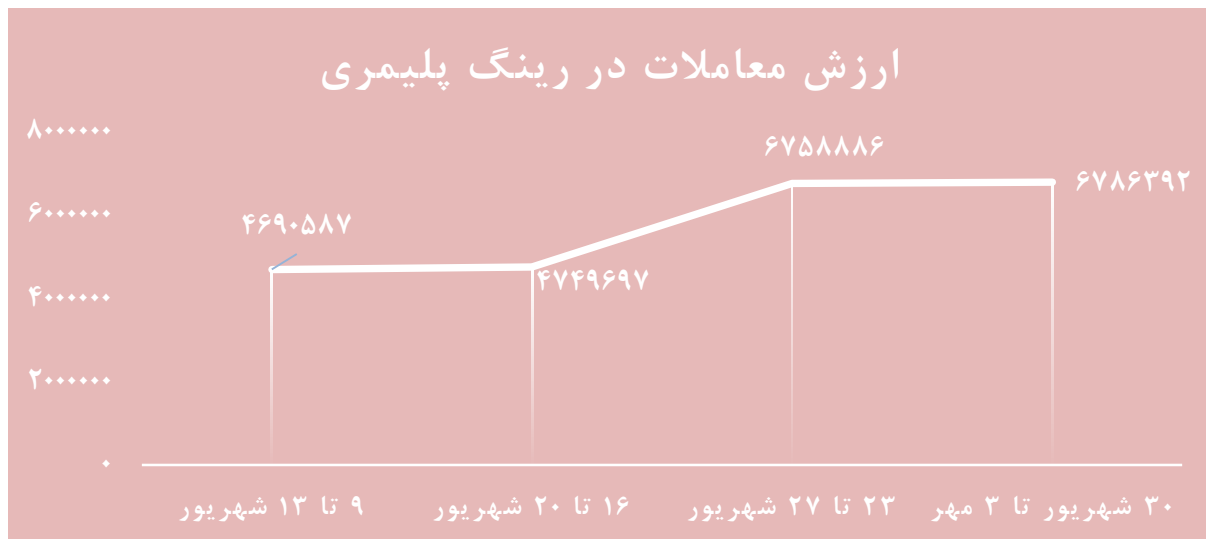
** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

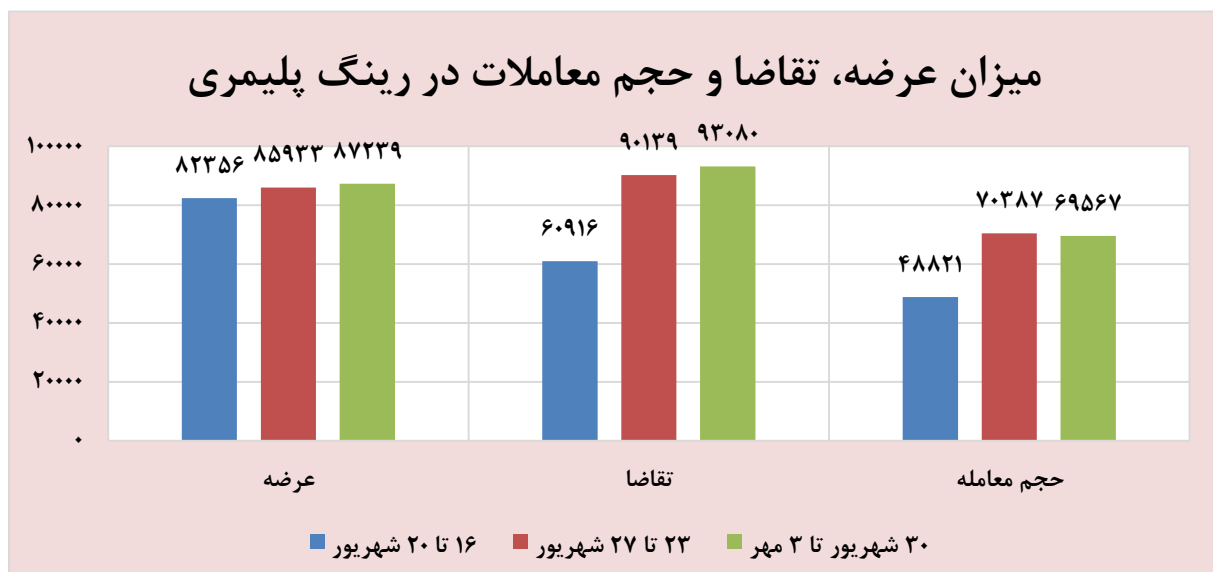
در ماه سپتامبر ۲۰۱۹، در نتیجه حمله پهبادی به تاسیسات نفتی آرامکو توان تولید نفت خام عربستان سعودی به نصف کاهش یافت و در پی آن قیمت نفت افزایش یافت. به دنبال افزایش قیمت نفت، قیمت‌های جهانی و قیمت‌های پایه محصولات پلیمری در داخل با روند صعودی مواجه شدند. امید به افزایش قیمت نفت و قیمت‌های جهانی باردیگر بازار پلیمری را بعد از ماه‌ها رونق بخشید و توانست بعد از مدت‌ها رکورد جدیدی را ثبت کند.

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ نرخ دلار نیمایی معادل ۰/۰۶ درصد افزایش قیمت نسبت به هفته گذشته با قیمت ۱۰۹,۲۹۰ ریال اعلام شد و شاهد افزایش قیمت در تمامی گریدهای پلیمری بودیم. بیشترین افزایش قیمت مربوط به پلی اتیلن سبک فیلم 2420H با ۴/۳ درصد افزایش و کمترین افزایش قیمت مربوط به پلی وینیل کلراید با افزایش تنها معادل افزایش قیمت دلار می‌باشد.

در نمودار زیر میزان ارزش معاملات در رینگ پلیمری در یک ماه گذشته نشان داده شده است.



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



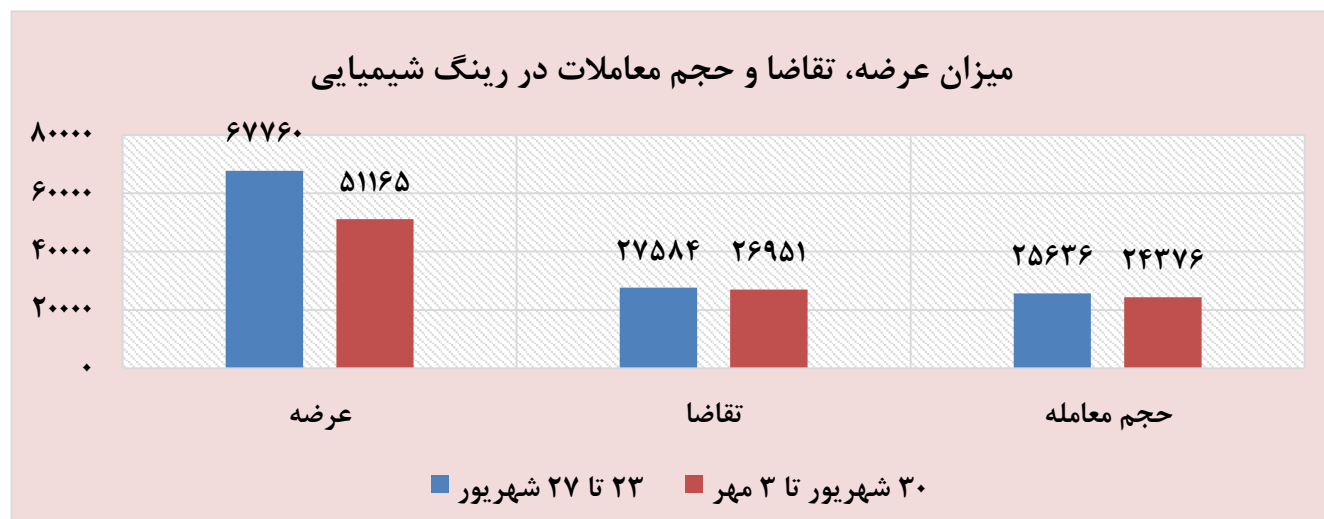
ارزش معاملات در طول دوهفته گذشته در حدود ۴۰ درصد افزایش یافت و ۸۰ درصد از محصولات عرضه شده خریداری شدند.

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

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی اتیلن سنگین لوله مشکی	پتروشیمی شازند	۱۰۲,۵۲۹	۲۲
پلی استایرن انبساطی ۲۰۰	پتروشیمی تبریز	۱۲۳,۶۲۴	۱۶
اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۵۰ - گرید طبیعی	پتروشیمی قائد بصیر	۱۳۸,۲۹۱	۱۱
ZR230C پلی پروپیلن شیمیایی	نوید زرشیمی	۱۱۵,۱۲۵	۱۰
RG3212E پلی پروپیلن شیمیایی	پتروشیمی رجال	۱۱۵,۱۲۵	۸
محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت

رینگ شیمیایی

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



در رینگ شیمیایی اسید استیک پتروشیمی فن آوران، اسید ترفتالیک پتروشیمی تندگویان، TDI پتروشیمی کارون و دی اتیلن گلاکول پتروشیمی شازند به ترتیب با قیمت پایه ۴۸,۰۲۸، ۶۹۹۶۲، ۱۶۳,۸۹۱ و ۵۷,۸۵۲ ریال با ۱۰، ۲/۸، ۲ و ۱/۳ درصد رقابت معامله شدند و بقیه محصولات با رقابت جزئی و یا با قیمت پایه معامله شدند. در رینگ شیمیایی شاهد کاهش حجم معاملات، تقاضا و عرضه بودیم.

رینگ فرآورده‌های نفتی

به دنبال افزایش قیمت نفت، قیمت‌های فرآورده‌های نفتی نیز افزایش یافت به‌طوریکه وکیوم باتوم و قیر با ۴۴ درصد و لوبکات، روغن پایه و آیزوفید با ۴۰ درصد بیشترین افزایش قیمت را در میان فرآورده‌های نفتی داشتند. به دلیل افزایش شدید و ناگهانی قیمت پایه فرآورده‌های نفتی در این رینگ هیچ معامله‌ای انجام نشد.

رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ می باشد.



رینگ کشاورزی

در طول هفته گذشته هیچ محصولی در رینگ کشاورزی عرضه نشد.

رینگ انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی در هفته اول مهر ماه سال ۱۳۹۸ به شرح ذیل ارائه می شود:

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۶۹۹,۷۰۰ تن محصول بود که در نهایت ۳۱۶,۰۰۰ تن نفت گاز (گازوئیل) شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران و گاز مایع پالایش نفت تهران در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

این هفته همچنین شاهد عرضه ۱۱,۰۰۰ تن بنزین اکتان ۹۱ و ۹۵ شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران در رینگ بین الملل بودیم که ۱,۰۰۰ تن آن 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	۳۳۲,۲۱۲,۰۰۰	۱۶,۲۰۰	۸,۵۰۰	۶,۵۰۰	سبک	پالایش نفت بندرعباس	۵۳,۲۱۳	۵۳,۲۱۳	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت آبادان	۴۷,۷۴۴	۴۷,۷۴۴	۰/۰۰	۰/۰۰
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۵۳,۲۱۳	*	۱۲/۴۳	
						پالایش نفت تهران	۵۳,۲۱۲	*	۱۲/۴۳	
متانول	۹۶,۰۵۷,۲۱۲	۸,۶۶۰	۱۰,۸۲۹	۵,۰۸۵	متانول	پتروشیمی شیراز	۱۸,۷۰۴	۱۹,۸۷۰	۶/۲۳	۲/۶۱
						پتروشیمی فن آوران	**			
						پتروشیمی زاگرس	۱۸,۷۰۴	۱۸,۷۰۴	۰/۰۰	۲/۶۱
						متانول کاوه	۱۸,۷۰۴	۱۸,۷۰۴	۰/۰۰	۲/۶۱
آیزوریسایکل	۰	۳,۱۹۰	۰	۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۷۲,۹۲۲	*	۴۰/۵۰	
						پالایش بندرعباس	**			
						پالایش تبریز	۷۲,۹۲۲	*	۴۰/۵۰	
						پالایش شیراز	۷۲,۹۲۲	*	۴۰/۵۰	
حلال	۱۴۶,۹۱۶,۸۱۰	۱۹,۴۳۲	۳,۳۴۳	۲,۱۸۱	۴۰۰	پالایش اصفهان	۵۴,۲۰۵	۵۶,۲۰۵	۰/۰۰	۱۱/۱۶
					۴۰۲	پالایش اصفهان	۵۴,۸۰۸	۵۴,۸۰۸	۰/۰۰	۵/۹۶
						پالایش نفت کرمانشاه	۵۰,۱۷۲	۵۰,۱۷۲	۰/۰۰	
						پالایش تبریز	۵۴,۸۰۸	۵۴,۸۰۸	۰/۰۰	۵/۹۶
						پالایش نفت تهران	**			
					۴۰۴	بندرعباس	۵۱,۷۲۴	۵۱,۷۲۴	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش تبریز	۵۴,۶۵۸	*	۱۱/۱۶	
						ستاره خلیج فارس	**			
						پالایش شیراز	۵۴,۶۵۸	۵۴,۶۵۸	۰/۰۰	۱۱/۱۶
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۵۵,۶۹۰	۵۵,۶۹۰	۰/۰۰	۱۱/۱۶
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۵۵,۶۹۰	*	۱۱/۱۶	
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۵۷,۴۱۸	*	۵/۹۶	
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۵۴,۲۷۶	*	۳/۹۱	
سایر	۷۲۹,۵۹۴,۱۷۸	۵۳,۷۱۱	۵۴,۱۷۷	۱۶,۷۷۲						
کل معاملات انرژی	۱,۳۰۴,۷۸۰,۲۰۰	۱۰۱,۱۹۳	۷۶,۸۴۹	۳۰,۵۳۸						ارزش معاملات ۷۰ درصد کاهش داشته است.

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.

گزارش هفتگی بازار آتی کالا و گواهی های سپرده های کالایی (زعفران، زیره سبز و سکه طلا)



هفته پر رونق بازار آتی کالا

در هفته گذشته زیره سبز توانست سقف های هفتگی خود را شکسته و همچنان به روند صعودی خود ادامه دهد. زعفران نیز با توجه به نزدیک شدن به کف قیمتی مورد حمایت مناسبی قرار گرفت و احتمال مثبت شدن آن در هفته آینده نیز وجود دارد. نرخ دلار نیز با کاهشی اندک در قیمت های ۱۱۴۰۰ تا ۱۱۵۰۰ تومان در نوسان است. بنابر اعلام بورس کالای ایران و مثبت بودن متوالی زیره سبز در ۱۰ روز گذشته سقف موقعیت های بازار آتی زیره سبز از ۳۰۰ موقعیت در هر نماد به ۱۰۰ موقعیت کاهش پیدا کرد. قیمت زیره در قرارداد های آتی کالا طی هفته گذشته در سررسید اذر ماه وارد کانال ۴۱ هزار تومانی شد. زعفران نیز مورد حمایت خریداران قرار گرفت و همچنان در کانال ۹ هزار تومانی تثبیت شده است. در هفته گذشته حجم معاملات با توجه به نوسانات زیاد بازار افزایش یافت به طوری که تا پایان روز پنجشنبه هفته قبل، چهارم مهر ماه ۹۸، در این بازار معامله گران تعداد ۳۹۱ هزار ۹۴۳ قرارداد را در قالب سه سررسید زعفران نگین شهریور، مهر و آبان ۱۳۹۸ و دو سررسید زعفران پوشال مهر و آبان ۹۸ و دو سررسید زیره سبز تحویل شهریور و آبان ۹۸، به ارزشی برابر با ۸،۹۹۳ میلیارد و ۹۵۲ میلیون ریال منعقد کردند که نسبت به هفته گذشته حجم معاملات با افزایش همراه بوده است. از بین تمام سررسید های موجود، قرارداد آتی زیره سبز آذر ماه و قرارداد آتی زعفران نگین آبان ماه، بیشترین حجم معاملات را به خود اختصاص دادند که نشان از استقبال معامله گران از این بازار و ورود پول به آتی زیره سبز دارد. همچنین وجه تضمین قرارداد های آتی زیره سبز نیز به ۶۵۰ هزار تومان افزایش یافت.

بازار گواهی های کالایی نیز هفته پرنوسانی را پشت سر گذاشت. قیمت گواهی زعفران با افزایش قیمت نسبت به هفته قبل به قیمت ۸۸،۸۴۲ ریال و گواهی زیره نیز با رشد قیمت همراه شد به طوری که در آخرین روز معاملاتی هفته قبل به قیمت ۳۷۱،۲۷۳ ریال رسید. گواهی سکه طلا نیز تغییر خاصی نکرد.

گشایش انبار پسته در بورس کالا

از ۴شنبه هفته گذشته، سوم مهر ماه ۹۸ دو انبار پسته در بورس راه اندازی شده و راه برای ورود این کالای صادراتی به بورس کالا فراهم شده است. با توجه به راه اندازی زیره سبز پس ورود موفق زعفران به بورس، این بار نوبت به پسته رسیده است. در این مورد در هفته گذشته نشست با حضور جمعی از کارگزاران در محل بورس کالای ایران برگزار شد. در این جلسه علیرضا ناصرپور سرپرست معاونت توسعه بازار و مطالعات اقتصادی بورس کالای ایران به مشخصات قرارداد آتی پسته اشاره کرد و گفت: اندازه قرارداد آتی پسته ۱۰۰ کیلوگرم بوده و مبنای تحویل در بازار گواهی سپرده کالایی و قراردادهای آتی، محصول پسته فندق در سایز استاندارد ۳۲-۳۰ به عنوان دارایی پایه در نظر گرفته شده است این در حالی است که قابلیت تحویل با دیگر سائزهای دارای استاندارد بورس یعنی گرید ۳۰-۲۸ نیز وجود دارد.

وی با بیان اینکه وجه تضمین اولیه برابر با ۱۰ درصد ارزش هر قرارداد است به دیگر مشخصات قرارداد آتی پسته اشاره کرد و افزود: در زعفران به ازای هر گرید یک قرارداد آتی راه اندازی شد اما در پسته برای اولین بار استاندارد قرارداد آتی ۳۲-۳۰ در نظر گرفته شده است و قرار نیست برای سایر گریدهای پسته قرارداد آتی جدیدی تعریف شود. وی تصریح کرد: پرحجم ترین نوع پسته تولیدی در کشور پسته فندق است به طوری که ۶۰ درصد کل پسته تولیدی کشور را شامل می شود و ۴۰ درصد کل تولید پسته کشور فندق دهان باز است بنابراین این نوع پسته قابل تحویل در قراردادهای آتی خواهد بود.

ناصرپور در خصوص زمان راه اندازی قرارداد آتی پسته گفت: طی روزهای آینده گواهی سپرده پسته بازگشایی می شود و پس از آن و به محض تصویب هیات پذیرش، قرارداد آتی این محصول نیز راه اندازی خواهد شد. بر اساس این گزارش؛ در این نشست کارگزاران پس از مطالب ارایه شده، نکات و ابهامات خود را در خصوص راه اندازی این معاملات مطرح کرده و در خصوص مواردی همچون بازارگردانی معاملات گواهی سپرده پسته و توجه به موجودی انبارها به بحث و تبادل نظر پرداختند.

لیست قیمت های تسویه و ارزش معاملات قرارداد ها آتی تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۷/۴ به شرح زیر می باشد:

سررسید	حجم	ارزش معاملات (میلیون ریال)	قیمت تسویه (ریال)
زعفران نگین مهر ۹۸	۴۴،۵۳۲	۳۹۹،۹۶۰	۹۲،۴۹۹
زعفران نگین آبان ۹۸	۱۵۴،۵۷۷	۱،۴۰۹،۰۹۱	۹۳،۴۹۱
زیره سبز آبان ۹۸	۹۴،۲۱۶	۳،۶۲۴،۵۲۹	۴۰۸،۴۲۵
زیره سبز آذر ۹۸	۸۹،۵۵۶	۳،۴۹۰،۵۰۹	۴۱۰،۸۳۷

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 YY 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: ۲۵۰ 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 YY 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: ۶۵۰ 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

نگاهی به اخبار و شایعات

بورسی



وزیر امور اقتصادی و دارایی گفت: سعی می‌کنیم در هیئت واگذاری روش‌های واگذاری و قیمت‌گذاری را متنوع کنیم و از روش‌هایی مثل واگذاری مدیریت و اجاره به شرط تملیک استفاده شود. وی با بیان اینکه امسال ۶ پالایشگاه و سهام بیمه البرز به عنوان سهام دولتی در بورس عرضه شد گفت: هدف از واگذاری‌ها، تأمین مالی دولت نیست بلکه ضرورت اجتناب‌ناپذیر برای نجات اقتصاد کشور از دولتی بودن است.

تقی صانعی، مدیرعامل پتروشیمی نوری گفت: با اضافه شدن دو محصول جدید گازوئیل یورو ۵ و گازوئیل یورو ۶ به سبد محصولات این پتروشیمی در آینده نزدیک، شاهد رشد سودآوری و افزایش ارزش سهام پتروشیمی نوری خواهیم بود. با پایان موفقیت آمیز اورهال اخیر، بیش از یک هفته است که سرویس‌ها به ظرفیت تولید ۹۵ درصد رسیده‌اند و اکنون روزانه ۲ هزار تن پارازیلین در پتروشیمی نوری تولید می‌شود که البته روند تولید محصولات افزایش خواهد یافت. این نوید را به فعالان بازار سرمایه می‌دهیم که با آغاز عملیات اجرایی دو پروژه جدید در پتروشیمی نوری سوددهی شرکت بیشتر شده و طبیعتاً ارزش شرکت نیز افزایش پیدا خواهد کرد.



مدیرعامل ملی مس ضمن پیش‌بینی روند جهانی مس از برنامه افزایش سرمایه چشمگیر و رشد ظرفیت تولید این شرکت خبر داد. اردشیر سعدمحمدی درخصوص روند جهانی مس تا پایان سال گفت: پیش‌بینی‌ها نشان می‌دهد روند تقاضا برای این فلز همچنان در حال صعود است. وی افزود: برنامه‌های توسعه‌ای در حال عملیاتی شدن است و به

زودی افزایش سرمایه‌ای چشمگیر خواهیم داشت. فروش نیمه میانی سال جاری نیز تا پایان شهریور معادل کل بودجه سال ۹۷ بوده است. با توجه به پیشرفت برنامه‌های توسعه محور در آینده نزدیک شاهد شرایط بهتری برای شرکت ملی مس خواهیم بود. این مقام مسئول با تأکید بر اینکه ذخایر مس ایران افزایش چشمگیری داشته، گفت: به رغم میزان سرمایه‌گذاری بسیار محدود در بحث اکتشاف مس با این حال جایگاه بین‌المللی را حفظ کردیم. سعدمحمدی با اشاره به عوامل اثر گذار بر تقاضای جهانی مس گفت: سرمایه‌گذاری‌های زیر ساختی کشورهای توسعه یافته برای یک دهه آینده و افزایش تولید خودروهای الکتریکی، تقاضای جهانی مس را افزایش داده که باید با برنامه‌ریزی صحیح از این فرصت بهره‌برداری کنیم. به رغم تحریم‌ها و فشارهای اقتصادی به ویژه در بحث حمل و نقل، صادرات متوقف نشده و افزایش ظرفیت تولید نیز در دستور کار قرار دارد.

معاون بهره‌برداری شرکت فولاد هرمزگان از کسب رکوردی جدید در تولید روزانه فولادسازی این شرکت خبر داد. سیدعلی اصغر مدنی کسب رکورد را نتیجه کار گروهی و اندیشیدن به هدفی واحد دانست و گفت: در کسب یک رکورد تلاش تک‌تک کارکنان موثر است. مدنی در مورد رکورد قبلی گفت: کوره یک، ۲۴ ذوب، کوره دو، ۲۳ ذوب و در مجموع ۴۷ ذوب ثبت شد. وی همچنین با اشاره به رکورد جدید افزود: کوره یک، ۲۴ ذوب و کوره دو، ۲۴ ذوب که در مجموع ۴۸ رکورد بود. وی همچنین در بهره رکورد ریخته‌گری تصریح کرد: رکورد قبلی، ۴۹ ذوب و رکورد جدید ۵۰



ذوب به ثبت رسید و رکورد قبلی تولید روزانه تختال نیز ۵,۹۰۴ تن و رکورد جدید به میزان ۶,۰۲۳ تن ثبت شد.

یک مقام مسئول در بانک دی درباره مهلت این بانک برای خروج از زیان و عدم انتقال به بازار پایه گفت: بانک دی طبق تعهدی که به سازمان بورس و بانک مرکزی دارد باید تا ابتدای آبان از ماده ۱۴۱ قانون تجارت خارج شود در غیر این صورت به بازار پایه منتقل خواهد شد. بر همین اساس، بانک دی بطور جدی در حال تدارک افزایش سرمایه ۲,۴۰۰ درصدی از محل تجدید ارزیابی دارایی یا تهاتر سهام است. وی افزود: گزارش‌های کارشناسی ارزیابی دارایی‌های بانک انجام شده و حسابرس در جریان فرایند است. مراودات نیز با شرکت توسعه کرمان، ماهتاب گستر و نیروگاه دماوند انجام شده است! تهاتر این گونه خواهد بود که بخش قابل توجهی از بلوک نیروگاه دماوند را به شرکت توسعه کرمان واگذار و سهام ماهتاب گستر را دریافت کنیم. از این محل سود



قابل توجه توسط بانک شناسایی می‌شود که زیان را پوشش دهد. این نحوه تهاتر همان حکم تجدید ارزیابی دارایی‌ها را دارد. این مقام آگاه گفت: البته مفروضات مطرح شده منوط به موافقت سهامداران عمده و سازمان بورس است که سهامدار عمده با توجه به انجام فرایند تجدید ارزیابی دارایی و تکمیل گزارش‌های کارشناسی موافق است. سازمان بورس نیز از بانک تعهد خروج از ماده ۱۴۱ قانون تجارت را گرفته که برای این کار بانک باید افزایش سرمایه ۲,۴۰۰ درصدی داشته باشد.

سرفصل های دوره

- ✓ بیان مفاهیم قراردادهای آتی کالا (زعفران و زیره سبز)
- ✓ آشنایی با قراردادهای اختیار معامله (زعفران و سکه طلا)
- ✓ آشنایی با انواع گواهی های کالایی (سکه، زعفران و زیره سبز)
- ✓ چگونگی اخذ موقعیت در بازار آتی
- ✓ نحوه آفست کردن موقعیت ها
- ✓ مفهوم اهرم در بازار آتی
- ✓ فرایند تسویه روزانه برای چیست و چه کاربردی دارد؟
- ✓ روش های جلوگیری از call margin شدن
- ✓ مقایسه بازار آتی و اختیار معامله
- ✓ تفاوت بین قرارداد اختیار فروش (put option) و اختیار خرید (call option)
- ✓ آموزش تابلوی معاملاتی آتی کالا و اختیار (option)

عنوان دوره: دوره جامع آشنایی با قراردادهای

آتی و اختیار معامله.....

مدرس دوره: آقای حسن میثمی (مسئول

معاملات مشتقه کارگزاری بورس بیمه ایران)

نوع دوره: حضوری.....

مدت دوره: ۶ ساعت (دو جلسه ۳ ساعته).....

هزینه دوره: رایگان.....

پیش نیاز دوره: ندارد.....

روز برگزاری دوره: سه شنبه ها.....

شروع دوره: ۱۳۹۸/۰۶/۲۶.....

ساعت برگزاری: ۱۶:۳۰ الی ۱۹:۳۰.....

محل برگزاری دوره: میدان آرژانتین، خیابان عماد

مغنیه، نبش خیابان ۲۵ پلاک ۴.....

دوره جامع

آشنایی با قراردادهای آتی و اختیار معامله

هدف دوره

آشنایی فعالان بازار سرمایه و علاقه مندان به سرمایه گذاری در بازارهای مالی با بازار آتی و استفاده از خاصیت اهرمی این بازار. معامله گران در این بازار می توانند با چند برابر پول خود معامله کرده و با نقدینگی کم چندین برابر سود کسب کنند. علاوه بر این، خاصیت دو طرفه بودن بازار می تواند سبب کسب سود، هم در صعود بازار و هم در نزول بازار گردد که این ویژگی می تواند برای علاقه مندان به بازارهای مالی بسیار جذاب باشد.

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸۰۲۱ داخلی ۲۱۷

[www.bimehiranbroker.com](http://www.bimehيرانbroker.com)

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



دوره جامع آشنایی با بورس کالا و انرژی

هدف دوره

بورس فیزیکی کالا و انرژی ایران، مکانی جهت کشف نرخ کالاهای اساسی از جمله انواع فلزات، محصولات پلیمری و شیمیایی و مشتقات نفتی است که در سمت عرضه، بازویی توانمند جهت فروش محصولات و در سمت تقاضا تولیدکنندگان پایین دستی را از تامین مواد اولیه بهره‌مند می‌سازد. همچنین امکان معامله در رینگ‌های صادراتی انرژی و کالا فرصت مناسبی برای شرکت‌های بازرگانی جهت توسعه معاملات صادراتی خواهد بود. با توجه به تعیین قیمت‌های این محصولات و با توجه به نرخ ارز و قیمت‌های جهانی آن‌ها بصورت هفتگی، نیاز است که فعالان چگونگی فعالیت در این بازار حساس را آموزش دیده و از فرصت‌ها و یا خطرهای موجود آگاه شوند. همچنین مقررات و دستورالعمل‌های معاملاتی موجود فرصت‌ها و تهدیدهای معاملاتی را تبیین می‌کند، که قطعا هر فعال بازار نیازمند به فراگیری آنهاست.

سرفصل‌های دوره

- ✓ لزوم تشکیل بورس کالا و انرژی
- ✓ جایگاه بورس‌های کالایی
- ✓ نحوه اخذ کد حقیقی و حقوقی
- ✓ محصولات پذیرش شده در بورس‌ها
- ✓ آشنایی با مکانیزم انجام معامله و حراج حضوری
- ✓ نحوه اطلاع از عرضه‌ها
- ✓ نحوه ثبت سفارش
- ✓ روش کشف قیمت بهینه
- ✓ آشنایی با خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

عنوان دوره: دوره جامع آشنایی با بورس کالا و

انرژی.....

مدرس دوره: آقای علی بخشنده (سرپرست

عملیات کالا و انرژی کارگزاری بورس بیمه ایران)

نوع دوره: حضوری.....

مدت دوره: ۶ ساعت (دو جلسه ۳ ساعته).....

هزینه دوره: رایگان.....

پیش نیاز دوره: ندارد.....

روز برگزاری دوره: چهارشنبه‌ها.....

زمان شروع دوره: ۹۸/۰۷/۱۰.....

ساعت برگزاری: ۱۶:۳۰ الی ۱۹:۳۰.....

محل برگزاری دوره: میدان آرژانتین، خیابان عماد

مغنیه، نبش خیابان ۲۵ پلاک ۴.....



تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸-۲۱۷ داخلی ۲۱۷

www.bimehيرانbroker.com

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



اعتماد بیمه‌ای، اعتبار بورسی

کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار فرا بورس کالا و انرژی

کانال‌های تلگرام:

اوراق @bimehiranbroker

پتروشیمی @boursebimeh

فلزات @metalboursebimeh

کشاورزی @agriboursebime

آتی @future_boursebimehiran

آدرس: میدان آرژانتین، خیابان عماد
مغنیه، نبش خیابان ۲۵، پلاک ۴

مرکز تماس : ۰۲۱-۸۹۴۸
bimehiranbroker.com



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

