

هفته نامه خبری و تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۴۰ - شنبه ۹ مرداد ۱۴۰۰

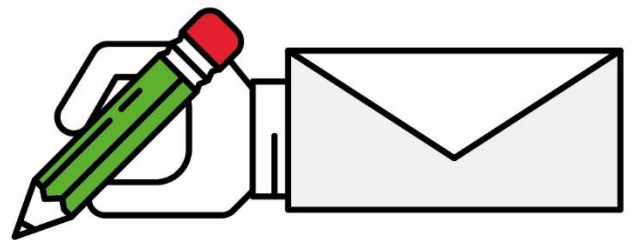


عوامل گردآورنده:

سردبیر: مهبد قندچی
تحریریه: مهبد قندچی، امیرمحمد مهربانی،
محیا قاسمی، مینا ابوالحسنی، حسن میثمی،
محمدرضامینی
مدیرهنری: فرزاد عرب
صفحه آرا: محیا قاسمی

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 بورسی

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

معرفی بورس بیمه ایران

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

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

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

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

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

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 ثبت نام رایگان در سامانه سجام؛
- استفاده از سامانه‌های معاملات آنلاین و آفلاین برای خرید و فروش؛
- ارائه تخفیف‌های معاملاتی؛
- انجام انواع معاملات خرد و کلان در بورس اوراق بهادار و فرابورس و رینگ‌های مختلف بورس کالا و انرژی؛

خدمات آموزشی:

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

خدمات اعتباری:

- امکان اعطای اعتبار با مبالغ بالا به کلیه مشتریان حقیقی و حقوقی به تبع حقوق صاحبان سهام بالای کارگزاری؛
- باز پرداخت بدون محدودیت زمانی اعتبارات در صورت کفایت ارزش حساب تضمین و ایجاد گردش مورد انتظار کارگزاری؛
- نرخ هزینه مالی پایین‌تر از میانگین صنعت کارگزاری؛
- ارائه اعتبار از روز ابتدای فعالیت و انتقال پرتفو سهام در صورت تکمیل شدن پرونده اعتباری؛
- امکان ایجاد قدرت خرید روزانه برای مشتریان اعتباری با مهلت تسویه در همان روز بدون دریافت هزینه مالی؛

خدمات ویژه مشتریان

باشگاه کارگزاری بورس بیمه ایران به آدرس زیر آماده ارائه خدمات ویژه به مشتریان می‌باشد.
<https://cclub.center/bimeiranbroker>



نرخ پایین بهره



پاسخ سریع

و بلافاصله به سوالات

ارائه حداکثر



سقف اعتبار از روز اول



حضور در بین

مشتریان ویژه

تغییر کارگزار ناظر



در سریع ترین زمان ممکن

اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی

بسته ویژه اعتباری کارگزاری بورس بیمه ایران



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

تعطیلات اجباری دو استان تهران و البرز بنا بر مصوبه ستاد ملی مقابله با کرونا موجب شد تا بورس تهران طی دو هفته گذشته تنها ۶ روز معاملاتی را تجربه نماید و البته در یک اتفاق مهم شاخص کل موفق شد با وجود رفت و برگشت شرکت‌ها جهت برگزاری مجامع سالانه، به مقاومت یک میلیون و ۳۱۰ هزار واحدی نفوذ کند. البته فشار عرضه در معاملات دو روز پایانی هفته بالا بود و هنوز هیچ قطعیتی درخصوص گذر موفق شاخص از مقاومت اشاره شده وجود ندارد. نکته مهم اینکه در هیچ‌یک از روزهایی که بازار زیر فشار عرضه قرار داشت، صف فروش سنگینی تشکیل نگردید و در منفی‌ها، حضور گسترده خریداران را شاهد بودیم. این رویداد بیانگر این موضوع است که بازار از شرایط سخت یکسال گذشته فاصله گرفته و روند منطقی را در پیش گرفته است.

ثبات میانگین ارزش معاملات روزانه در سطوح بیش از ۵ هزار میلیارد تومانی (با وجود توقف سیل عظیمی از نمادها)، بهبود تراز معامله‌گران حقیقی در ورود و خروج پول و شکست صفوف فروش به سطوح کمتر از ۱۰۰ نماد نشان می‌دهد که حال این روزهای بازار به مراتب بهتر از گذشته است. در مهمترین رویدادهای دو هفته گذشته می‌توان به اظهارات دهقان دهنوی، رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار اشاره داشت. دهنوی گفت: در حال حاضر می‌دانیم که رییس‌جمهور منتخب چه دیدگاهی به بازار سرمایه دارد. البته در حال حاضر برنامه اجرایی ارایه نشده اما برخی از کدهای لازم داده شده که نشان از حمایت از بازار سرمایه دارد. دهنوی ادامه داد: آقای رییس‌جمهور تنها نامزد ریاست جمهوری بود که از بورس تهران بازدید داشت. این نشان از توجه رییس‌جمهور آینده به بازار سرمایه دارد. بنابراین، بازار سرمایه در کنار گزارش‌های شرکت‌ها از میزان سوددهی‌ها، از جانب حمایت رییس‌جمهور آینده هم دلگرمی پیدا کرده و مجموع این عوامل باعث ایجاد اطمینان در بازار سرمایه شده است.

اما طی روزهای اخیر، انتشار صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای (موسوم به گزارش‌های ۳ ماهه) را داشتیم. این گزارش‌ها حاوی نکات مهمی بود و البته یک بار دیگر P/E-ttm بازار تعدیل شد. از طرف دیگر گزارش عملکرد تولید و فروش تیر ماه منتشر شد. این گزارش‌ها دید خوبی به فعالان بازار، علی‌الخصوص معامله‌گرانی که بر اساس داده‌های بنیادی اقدام به خرید و فروش و سرمایه‌گذاری می‌کنند، می‌دهد. در این شماره از بولتن قصد داریم ابتدا به پارامترهای مختلف برای سرمایه‌گذاری میان‌مدت و بلندمدت اشاره کنیم و سپس نگاهی به گزارش ۳ ماهه ۱۰ شرکت بزرگ و مورد توجه بازار داشته باشیم. به نظر برای یک سرمایه‌گذاری مطمئن، مهار ریسک و کسب بازدهی مناسب، باید به ۶ عامل مهم که در ادامه این گزارش بحث خواهیم کرد، توجه داشت.

بررسی وضعیت بنیادی شرکت‌ها: همانطور که در سطور بالا هم اشاره شد، اطلاعات مهمی از سوی شرکت‌ها در حال ارسال به سامانه کدال است. در این گزارش‌ها باید به ۳ نکته مهم توجه داشت. ابتدا باید سود محقق شده با سود دوره مشابه بهار سال

۱۳۹۹ مقایسه گردد. رشد بااهمیت سود نشان از فعالیت مناسب شرکت دارد. همچنین بهتر است مقایسه‌ای بر سود بهار سال جاری با اسفند سال گذشته داشته باشید. اگرچه که تعطیلات نوروزی فروردین و گند بودن عملیاتی شرکت‌ها در ماه مبارک رمضان، این مقایسه را به چالش می‌کند اما شرکت‌هایی که توانسته باشند سود عملیاتی بهتری در فصل بهار محقق کنند، شرایط بهتری برای سرمایه‌گذاری خواهند داشت. و در گام سوم باید مقایسه‌ای بر حاشیه سود ناخالص شرکت‌ها در دو فصل اخیر داشت. این مقایسه در صورت سود و زیان شرکت‌ها، کیفیت سوددهی را مشخص می‌کند.

تحلیل داده‌های تکنیکی سهام: نکته دیگری که معامله‌گران باید به آن توجه داشته باشند؛ بحث توجه به وضعیت تکنیکی نمادها است. البته که بحث درخصوص این موضوع بسیار گسترده است اما در نگاه اول باید عواملی نظیر: شناسایی روند سهام (صعودی، نزولی، خنثی)، قرار گرفتن نمادها به روی سطح حمایتی امن و مطمئن، ریسک به ریوارد مناسب (R به R)، استفاده از تریگر (در صورت نیاز)، بررسی الگوهای تکنیکی (کلاسیک و هارمونیک)، بررسی دوره‌های زمانی (آنالیز زمانی)، مدیریت سرمایه و ... توجه داشت. با توجه به شرایط یک ماه اخیر، به نظر می‌رسد بررسی وضعیت تکنیکی نمادها، اثرگذاری بااهمیتی در معاملات فعالان بازار و سرمایه‌گذاران داشته باشد. لذا توصیه می‌شود معاملات بر اساس شایعات را (بدون در نظر گرفتن داده‌های تکنیکی) از دستور کار خارج نمایید.

بررسی میزان اصلاح قیمت‌ها از سقف تاریخی (مرداد سال ۹۹): روند معاملات یک ماه اخیر بیانگر این موضوع است که بسیاری از فعالان بازار به نمادهایی که اصلاح سنگینی را تجربه کرده‌اند، اهمیت زیادی می‌دهند. همانطور که مستحضر هستید، ریزش قیمت در طیف وسیعی از سهام بیش از ۷۰ درصد بوده است تا جایی که حتی سقوط بیش از ۸۰ درصدی محقق شده است. البته که صرفاً توجه به این موضوع نمی‌تواند در سرمایه‌گذاری معامله‌گران موثر باشد اما به هر جهت ترکیب داده‌های تکنیکی با میزان اصلاح صورت گرفته و همگن بودن قیمت روی تابلو با میزان اصلاح محقق شده می‌تواند چراغ راه خوبی برای سرمایه‌گذاری و کسب نوسان کوتاه‌مدتی و میان‌مدتی باشد.

نقدشوندگی: موضوع دیگری که معامله‌گران و سرمایه‌گذاران باید به آن توجه داشته باشند، میزان شناوری و نقدشونده بودن یک سهم در بازار است. در ریزش قیمت طی یکسال گذشته، آسیب جدی به پرتفوی بسیاری از معامله‌گران به دلیل عدم توجه به این موضوع وارد شده است. بنابراین توصیه می‌شود به سراغ به نمادها و سهامی بروید که دست‌کم بازارگردان مناسب و حجم خوبی در معاملات داشته باشند تا به هر دلیلی بازار به مسیر نزول بازگشت، بتوانند با یک زیان محدود از بازار خارج شوند.

اخبار سیاسی و بین‌المللی: طی ماه‌های اخیر شش دور مذاکره فشرده میان ایران و گروه ۴+۱ در وین صورت گرفته است. اما از زمان برگزاری انتخابات ریاست جمهوری کشورمان، روند مذاکرات متوقف شده است. با این حال به نظر می‌رسد که مسیر مذاکرات پس از کمی توقف و مشخص شدن تیم جدید مذاکره‌کننده هموار شود. اگرچه دستاورد مذاکرات به دلیل تحریم‌های جدیدی که از سوی آمریکا تحمیل شده نمی‌تواند اثرگذاری سابق را در اقتصاد کشور داشته باشد اما به هر جهت اخبار مثبت از این حوزه تاثیر مثبتی در روند بازار به خصوص در صنایع آسیب‌دیده از این ناحیه دارد.

تورم: متأسفانه خبری از مهار تورم نیست. نرخ بیکاری به بیش از ۱۰ درصد رسیده است. کرونا در کشور جولان می‌دهد. رشد نقدینگی و پایه پولی با سرعت بالا ادامه دارد و این یعنی برای سال جاری هم یک تورم جدی دیگر در اقتصاد کشور رقم خواهد خورد. همانطور که مستحضر هستید، طی هفته‌های اخیر، نرخ شکر افزایش یافت. شوینده‌ها مجوز افزایش نرخ گرفتند. پرداخت ارز ۴/۲۰۰ تومانی برای بسیاری از داروها حذف شد و این روند ادامه خواهد داشت. شیرخام افزایش بیش از ۴۰ درصدی داشته و این یعنی بسیاری دیگر از محصولات غذایی در مسیر رشد نرخ فروش قرار دارند. بررسی آمارهای منتشر شده نشان می‌دهد که هزینه خانوار در سال ۹۹ در حدود ۳۱ درصد رشد داشته است. با توجه به کسری بودجه ۳۲۰ تا ۳۵۰ هزار میلیارد تومانی در سال ۱۴۰۰ به نظر می‌رسد این روند ادامه‌دار خواهد بود. متوسط درآمد اظهار شده سالانه یک خانوار شهری ۷۶ میلیون تومان بوده است که نسبت به سال قبل، ۳۸ درصد افزایش داشته است.

جمع‌بندی: هر زمان تورم حضور داشته، بازار سرمایه نیز مورد توجه بوده است. بنابراین بازدهی بازار سرمایه می‌تواند قوی‌تر و جذاب‌تر از بازار پول باشد. البته بطور قطع کسب سود از بازار به سادگی ۴ ماه نخست سال ۹۹ نخواهد بود. همانطور که در سطور

بالا هم اشاره شد، برای کسب سود و سرمایه‌گذاری مناسب، باید به ۶ عامل اشاره شده توجه ویژه‌ای داشت. اما در ادامه نگاهی به گزارش ۳ ماهه ۱۰ شرکت نسبتاً بزرگ و مورد توجه بازار خواهیم داشت.

گزارش‌های میان‌دوره‌ای:

۱) فولاد مبارکه در ۳ ماه نخست سال با فروش سنگین ۳۳۶/۶۵۴ میلیارد ریالی به سود عملیاتی ۱۶۵/۸۱۱ میلیارد ریالی و سود خالص ۱۳۸/۵۹۹ میلیارد ریالی (به ازای هر سهم ۴۷۳ ریال) دست یافته است. حاشیه سود ناخالص شرکت از ۴۹ درصد در زمستان به بیش از ۵۱ درصد رسیده است. با این شرایط سود ۲/۲۰۰ ریالی فولاد برای کل سال در دسترس واهد بود.

۲) شرکت فولاد خراسان ۳ ماه نخست سال را با سود ۸۷۳ ریالی پشت سر گذاشته است. سود دوره مشابه سال گذشته ۲۱۰ ریال و

ریال بوده است. در نخست سال ۴۲ درصد ریالی سال ۹۹ را فروش شرکت در بهار بیش از ۳۱/۰۰۰

ثبات میانگین ارزش معاملات روزانه در سطوح بیش از ۵ هزار میلیارد تومانی (با وجود توقف سیل عظیمی از نمادها)، بهبود تراز معامله‌گران حقیقی در ورود و خروج پول و شکست صفوف فروش به سطوح کمتر از ۱۰۰ نماد نشان می‌دهد که حال این روزهای بازار به مراتب بهتر از گذشته است.

سود زمستان ۵۴۹ واقع فخاس در کوارتر از کل سود ۲/۰۵۷ پوشش داده است. با رشد ۳۶ درصدی به

میلیارد ریال رسیده است. حاشیه سود فخاس در بهار نیز ۳۷ درصد بوده و با این شرایط سود بیش از ۳/۰۰۰ ریالی در دسترس خواهد بود.

۳) شرکت فولاد خوزستان بهار سال ۱۴۰۰ را با فروش فوق سنگین ۱۰۹/۰۶۸ میلیارد ریالی آغاز کرد. به سود عملیاتی ۴۱/۳۸۰ میلیارد ریالی و سود خالص ۳۷/۶۴۲ میلیارد ریالی (به ازای هر سهم ۷۵۳ ریال) رسید. لازم به ذکر است که کل سود سال گذشته ۲/۲۳۳ ریال بوده است. در واقع فخور در یک فصل معادل ۳۴ درصد یا به عبارتی یک سوم سود سال ۹۹ را پوشش داده است. میانگین حاشیه سود ناخالص در حالی برای کل سال ۹۹ در حدود ۴۰ درصد بوده که این رقم اکنون به ۴۵ درصد رسیده است. با این شرایط انتظار می‌رود فخور برای سال ۱۴۰۰ به سود حدود ۳/۰۰۰ ریالی دست یابد.

۴) شرکت ملی صنایع مس ایران ۳ ماه نخست از سال ۱۴۰۰ را با فروش ۱۳۵/۱۲۰ میلیارد ریالی آغاز کرد و پس از کسر هزینه‌ها و سایر درآمدها به سود خالص ۴۷۴ ریالی رسید. کل سود سال گذشته ۱/۴۰۲ ریال بوده است. در واقع فملی ۳۳ درصد از کل سود سال ۹۹ را تنها در ۳ ماه محقق کرده است. در یک اتفاق جالب توجه حاشیه سود ناخالص شرکت در فصل بهار به ۷۶ درصد رسیده که البته تکرارپذیر نیست.

۵) اما در بین شرکت‌های تولیدکننده سرب و روی درخشش کالسیمین را داشتیم. فاسمین سال ۹۹ را با فروش ۱۶/۸۳۳ میلیارد ریالی و سود خالص ۲/۰۰۹ ریالی پشت سر گذاشت. حاشیه سود ناخالص شرکت در سال گذشته نیز ۶۱/۵ درصد بوده است. این شرکت بهار ۱۴۰۰ را با فروش ۵/۷۰۶ میلیارد ریالی آغاز کرد. به ۳/۳۴۰ میلیارد ریال سود عملیاتی رسید و در سود خالص ۵۱۷ ریال به ازای هر سهم کنار گذاشت. حاشیه سود ناخالص شرکت در این فصل نزدیک به ۶۴ درصد بوده است. فاسمین چنانچه با اهمیت فرمان پیشروی کند پتانسیل رسیدن به سود ۲/۵۰۰ ریالی برای سال ۱۴۰۰ را خواهد داشت.

۶) اما در گروه سنگ‌آهنی یک گزارش خوب از چادرملو داشتیم. این شرکت ۳ ماه نخست از سال ۱۴۰۰ را با فروش ۹۷/۵۶۲ میلیارد ریالی و سود ناخالص ۶۵/۵۶۰ میلیارد ریالی آغاز کرد و پس از کسر هزینه‌ها و سایر درآمدها به سود خالص ۱/۰۸۳ ریالی رسید. کل سود سال گذشته ۳/۰۸۰ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت از ۶۱ درصد در فصل زمستان به ۶۷ درصد در فصل بهار رسیده است. با این شرایط هیچ بعید نیست که کچاد برای سال جاری (به کمک تقسیم سود زیرمجموعه‌ها) به سود حدود ۵/۰۰۰ ریالی دست یابد.

۷) کگل باز هم گل داشت! این شرکت بهار سال ۱۴۰۰ را با سوپر فروش ۱۴۱/۹۹۴ میلیارد ریالی آغاز کرد. به سود عملیاتی ۸۷/۸۴۸ میلیارد ریالی و سود خالص ۷۹/۰۱۲ میلیارد ریالی (به ازای هر سهم ۱/۰۶۲ ریال) رسید. لازم به ذکر است که کل سود سال گذشته ۱/۹۰۳ ریال بوده است. در واقع کگل در یک فصل معادل نیمی از کل سود سال ۹۹ را پوشش داده است! میانگین حاشیه سود

ناخالص در حالی برای کل سال ۹۹ در حدود ۴۸ درصد بوده که این رقم اکنون به ۶۳ درصد رسیده است. با این شرایط انتظار می‌رود کگل برای سال ۱۴۰۰ به سود حداقلی ۳/۵۰۰ ریالی دست یابد.

۸) در بین شرکت‌های پتروشیمی درخشش جم‌پیلن را داشتیم. این شرکت سال ۹۹ را با فروش ۶۵/۶۲۴ میلیارد ریالی و سود خالص ۱۰/۶۳۰ ریالی پشت سر گذاشت. حاشیه سود ناخالص شرکت در سال گذشته نیز ۳۸ درصد بوده است. این شرکت بهار ۱۴۰۰ را با فروش ۱۹/۹۵۷ میلیارد ریالی آغاز کرد. به ۹/۸۵۳ میلیارد ریالی سود عملیاتی رسید و در سود خالص ۴/۷۹۶ ریالی به ازای هر سهم کنار گذاشت. حاشیه سود ناخالص شرکت در این فصل حدود ۵۰ درصد بوده است. جم‌پیلن چنانچه با اهمیت فرمان پیشروی کند پتانسیل رسیدن به سود ۱۸/۰۰۰ ریالی برای سال ۱۴۰۰ را خواهد داشت. بنابراین انتظار می‌رود به مرور پیشروی سهم تا قیمت‌های ۱۰ هزار تومانی را داشته باشیم.

۹) شرکت پلیمر آریاساسول ۳ ماه نخست از سال ۱۴۰۰ را با فروش ۴۷/۲۹۶ میلیارد ریالی و سود ناخالص ۲۳/۷۵۳ میلیارد ریالی آغاز کرد و پس از کسر هزینه‌ها و سایر درآمدها به سود خالص ۵۶۱.۲ ریالی رسید. کل سود سال گذشته ۱۲/۰۸۱ ریالی بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت در زمستان ۵۷ درصد و در بهار ۵۰ درصد بوده است. در واقع بهای تمام شده رشد بااهمیتی داشته است. کمی انتظار از آریا بیشتر بود اما وضعیت چندان هم بد نیست و هنوز هم می‌توان به تحقق سود قوی‌تر برای سال ۱۴۰۰ امیدوار بود.

۱۰) شرکت پتروشیمی پارس در ۳ ماه نخست سال با فروش فوق سنگین ۱۰۲/۱۰۸ میلیارد ریالی به سود عملیاتی ۲۴/۳۸۸ میلیارد ریالی و سود خالص ۲۷/۴۸۳ میلیارد ریالی (به ازای هر سهم ۴/۵۸۱ ریالی) دست یافته است. حاشیه سود ناخالص شرکت از ۲۴ درصد در زمستان به ۲۸ درصد در فصل بهار رسیده است. البته این گزارش احتمالاً یک اصلاحیه از محل تقسیم سود زیرمجموعه‌ها داشته باشد و سود شرکت به بیش از ۵/۰۰۰ ریالی برسد. به نظر سود پارس برای امسال بیش از ۲۵/۰۰۰ ریالی باشد.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته دوم مرداد می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت رشد ۵/۲۰۹ واحدی (معادل ۰/۴۰ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۳۱۱ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۳۱۶ هزار واحدی پیشروی کرد. به لحاظ تکنیکی، شاخص کل کماکان در حال سر و کله زدن با مقاومت یک میلیون و ۳۱۰ هزار واحدی است. بنابراین نسخه خاصی نمی‌توان تجویز نمود و باید دید در روزهای پیش رو چه اتفاقی رخ خواهد داد. گفتنی است، در صورت گذر موفق شاخص از مقاومت اشاره شده، پیشروی تا کانال ۱/۴ میلیون واحدی میسر خواهد شد اما عدم گذر از این سد ممکن است اصلاح شاخص تا سطوح یک میلیون و ۲۴۰ هزار واحدی را رقم زند.

شاخص «هم‌وزن» متغیر مهم دیگری است که بسیاری از فعالین حرفه‌ای بازار به آن توجه می‌کنند. اگرچه شاخص کل موفق به بازگشت به نقطه ابتدای سال گردیده است اما در شاخص هم‌وزن بازدهی کماکان منفی است. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۴۰۳/۰۷۴ واحدی آغاز نمود و با ثبت افت ۶/۳۲۹ واحدی (معادل ۱/۵۷ درصد) در سطوح ۳۹۶.۷۴۵ واحدی قرار گرفت. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۹/۰۴۹ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۹/۳۹۵ واحدی ایستاد. بنابراین باید اذعان داشت که شاخص فرابورس در هفته نخست مرداد، رشد ۳۴۶ واحدی (معادل ۱/۸۲ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار

بورس تهران معاملات هفته نخست مرداد را با افزایش تقاضا آغاز کرد. شاخص کل نیز در ادامه روند صعودی خود تا ارتفاع یک میلیون و ۳۲۹ هزار واحدی پیشروی کرد اما از روز سه‌شنبه فشار عرضه بالا گرفت. با خاتمه یافتن هفته جاری، عملاً نقش کوتاه‌مدتی کدال به اتمام رسیده است. همانطور که مستحضر هستید، از نیمه دوم تیر ماه توجه معامله‌گران معطوف به تحولات کدال از گزارش‌های میان‌دوره‌ای گرفته تا اخبار مجامع و عملکرد تولید و فروش ماهانه بوده است. اما از هفته آتی تمرکز بازار به روی تحولات سیاسی داخلی خواهد بود. بر طبق آخرین خبرها، مراسم تحلیف رئیس‌جمهور منتخب در تاریخ ۱۴ مرداد ماه (یعنی

حدود یک هفته دیگر) برگزار خواهد شد. این رویداد از آن جهت بااهمیت خواهد بود که احتمالاً طیف وسیعی از معامله‌گران انتظار را به خرید و فروش کوتاه‌مدتی ترجیح خواهند داد. چراکه اظهارنظرها از زمان آغاز به کار ایشان و همچنین مشخص شدن وزرای دولت سیزدهم در روند معاملات تاثیرگذار خواهد بود. بنابراین با توجه به رشد اخیر بازار و فتح قله ۱/۳ میلیون واحدی، به نظر می‌رسد رفته‌رفته از سرعت رشد بازار کاسته شده و حتی شاهد اصلاح قیمت در بسیاری از نمادها باشیم. البته این اصلاح به منزله خاتمه یافتن روند صعودی و برگشت به روند نزولی نخواهد بود و حتی ممکن است در طول زمان اصلاح، برخی از نمادهای کمتر رشد کرده، مسیر متفاوتی را در پیش بگیرند.

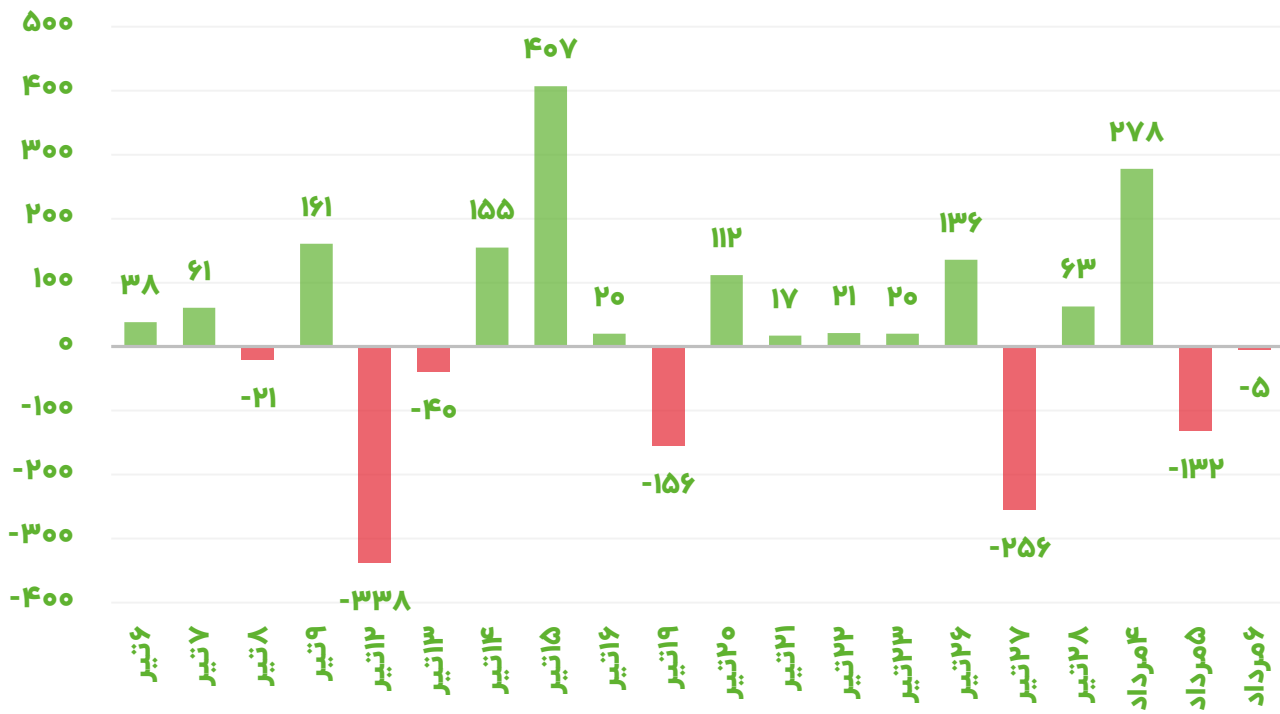
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۰۴	تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۰۶	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۳۱۱,۳۰۷	۱,۳۱۶,۵۱۶	۵,۲۰۹	۰.۴۰%
شاخص کل (هم‌وزن)	۴۰۳,۰۷۴	۳۹۶,۷۴۴	-۶,۳۳۰	-۱.۵۷%
شاخص فرابورس	۱۹,۰۴۹	۱۹,۳۹۵	۳۴۶	۱.۸۲%

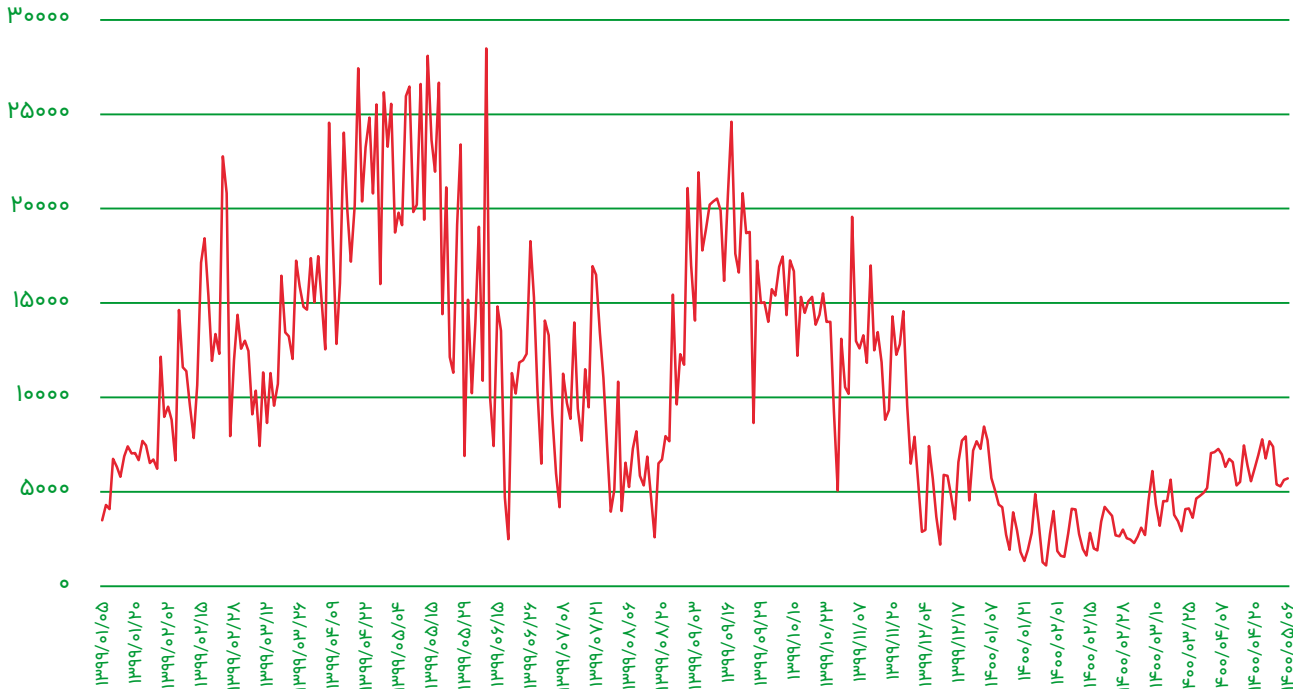
بررسی ارزش معاملات هفته

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)
تعطیل	۰	۰	۰	۰	۰
تعطیل	۰	۰	۰	۰	۰
۱۴۰۰/۰۵/۰۴	۲۰۳۰۵	۴۰۲۵	۱۲۵۷	۵۲۸۲	۱۵۰۲۳
۱۴۰۰/۰۵/۰۵	۱۴۷۱۹	۴۲۱۵	۱۴۰۲	۵۶۱۷	۹۱۰۲
۱۴۰۰/۰۵/۰۶	۱۰۱۹۸	۴۳۱۱	۱۴۰۳	۵۷۱۴	۴۴۸۴
جمع کل	۴۵۲۲۲	۱۲۵۵۱	۴۰۶۲	۱۶۶۱۳	۲۸۶۰۹
جمع کل هفته گذشته	۶۳۷۶۴	۱۴۶۱۵	۵۸۳۷	۲۰۴۵۲	۴۳۳۱۲
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۵۰۷۴	۴۱۸۴	۱۳۵۴	۵۵۳۸	۹۵۳۶
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۲۱۲۵۵	۴۸۷۲	۱۹۴۶	۶۸۱۷	۱۴۴۳۷
اختلاف (درصد)	-۲۹%	-۱۴%	-۳۰%	-۱۹%	-۳۴%

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



گراف ارزش معاملات - میلیارد تومان



مطابق با جدولی که در بالا مشاهده می‌کنید، ارزش معاملات خرد هفته گذشته در ۲ تابلوی بورس و فرابورس (شامل بازار پایه) رقمی بالغ بر ۱۶/۶۱۳ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۵/۵۳۸ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۶/۸۱۷ میلیارد تومانی هفته پایانی تیر ماه، افت ۱۹ درصدی را نشان می‌دهد. پس از روند رو به جلوی ۵ هفته اخیر، این نخستین هفته‌ای است که ارزش معاملات کاهش یافته که البته این موضوع دلایل قابل دفاعی دارد. نخست اینکه تعطیلی روزهای اخیر موجب احتیاط در رفتار معامله‌گران شده است. رفت و برگشت نمادها جهت برگزاری مجامع دیگر دلیلی است که افت حجم معاملات را موجب شده است. از طرف دیگر باید نیم‌نگاهی به تراز پول معامله‌گران حقیقی داشت. همانطور که در گراف بالا مشاهده می‌کنید، تراز نقدینگی حقیقی‌ها طی یک ماه اخیر مثبت بوده است و البته نکته مهم اینکه شاخص برای رسیدن به قله‌های بالاتر نیاز به ورود نقدینگی تازه نفس و رشد مجدد ارزش معاملات دارد. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «پتروشیمی»، «کانه‌های فلزی»، «خودروسازی» و تک سهم‌هایی مانند «دارا یکم»، «پالایش یکم»، «برکت» و «شستا» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

رهبر انقلاب، صبح روز چهارشنبه در آخرین دیدار دولت دوازدهم فرمودند: دیگران باید از تجربه‌های شما استفاده کنند. یک تجربه را من به خصوص یادداشت کرده‌ام. حرفی است که من مکرر با شما و مردم تکرار کردم حالا هم همان حرف را تکرار می‌کنم. این تجربه عبارت است از بی‌اعتمادی به غرب. آیندگان باید از این تجربه استفاده کنند. در این دولت معلوم شد که اعتماد به غرب جواب نمی‌دهد. غربی‌ها به ما کمک نمی‌کنند. هر جا بتوانند ضربه می‌زنند. جایی که ضربه نمی‌زنند آنجایی است که امکانش را ندارند. آمریکایی‌ها در زبان و وعده می‌گویند تحریم‌ها را بر می‌داریم اما تحریم‌ها را برنداشتند و بر نمی‌دارند. ضمن آنکه شرط هم می‌گذارند و می‌گویند که باید در همین توافق جمله‌ای بگنجانید که بعداً درباره برخی موضوعات صحبت شود و گرنه توافقی نخواهیم داشت. آنها می‌خواهند با گذاشتن این جمله، بهانه‌ای برای دخالت‌های بعدی خود درباره اصل برجام و مسائل موشکی و منطقه‌ای فراهم کنند و اگر ایران حاضر به بحث درباره آنها نشود بگویند توافق را نقض کرده‌اید و توافق، بی‌توافق.



وال استریت ژورنال در گزارشی به نقل از مقامات آمریکایی مدعی شد دولت این کشور در حال برنامه‌ریزی برای یک کارزار تحریمی علیه آنچه توان رو به افزایش ایران در حمله به اهداف دقیق با استفاده از پهپادها و موشک‌های هدایت‌شونده خوانده شده است، می‌باشد. وال استریت ژورنال نوشت: این اقدام در پی این مطرح می‌شود که مقامات امنیتی غربی می‌گویند، از نظر آنها توان ایران در این زمینه بیش از غنی‌سازی اورانیوم توسط آن و موشک‌های بالستیکش خطری قریب‌الوقوع برای ثبات منطقه ایجاد می‌کند.

نماینده ایران در وین گفت: آمریکایی‌ها کل تفاهم را به پذیرش بندی درخصوص انجام گفت‌وگوهای آتی درمورد مسائل منطقه‌ای گره زدند. آن‌ها حاضر به لغو دستور اجرایی تحریم تسلیحات نشدند که کاملاً با قطعنامه ۲۲۳۱ و برجام در تناقض آشکار است. آمریکا حاضر به برداشتن تحریم‌های ترامپ علیه بیش از ۵۰۰ نفر از اشخاص حقیقی و حقوقی و لغو قانون



تحریمی کاتسا نشد. مقامات این کشور حاضر به ارائه تضمین در مورد عدم تکرار رفتارهای مشابه دولت ترامپ در قبال برجام نشدند؛ حتی حاضر نشدند دوره زمانی معقولی را برای تداوم کار شرکت‌هایی که با ایران وارد تجارت می‌شوند، در نظر بگیرند. آن‌ها حاضر به بحث درباره خسارات وارده به ایران در اثر خروج غیرقانونی از تفاهم هسته‌ای نشدند و درباره فعالیت‌ها و تعهدات هسته‌ای زیاده‌خواهی‌هایی را مطرح کردند که حتی فراتر از برجام است. آمریکایی‌ها نپذیرفتند که ابتدا آن‌ها باید تمامی تعهدات را انجام بدهند و پس از راستی‌آزمایی، ایران به اجرای تعهداتش بپردازد.



وزیر خارجه آمریکا گفت: مذاکرات وین برای احیای برجام نمی‌تواند به طور نامحدود ادامه یابد. توپ همچنان در زمین ایران است! تهران هنوز برای بازگشت به توافق هسته‌ای تصمیم مهمی اتخاذ نکرده است!

نماینده ویژه آمریکا در امور ایران گفت: ما یک وضعیتی را به ارث برده‌ایم که بایدن تصمیم گرفته به آن پایان دهد. وضعیتی که طی آن کارزار فشار حداکثری که دولت ترامپ علیه ایران اعمال کرده بود، به طرز وحشتناکی شکست خورد و این به طرز بدی به منافع آمریکا آسیب زده است. ما آماده رفع تحریم‌ها هستیم، اگر آنها آماده بازگشت به توافق، انجام تعهدات هسته‌ای و عمل به محدودیت‌هایی که در توافق به آن متعهد شدند، باشند.



روزنامه آمریکایی مدعی شده واشنگتن برای کنار گذاشتن قدرتمندترین اهرم تحریم‌های خود به منظور احیای برجام ابراز تمایل کرده، اما مذاکره‌کنندگان ایرانی برای چیزهای بیشتر تلاش می‌کنند. جدی‌ترین خواسته ایران این است که آمریکا با بندی موافقت کند که خروج واشنگتن از توافق را منوط به موافقت سازمان ملل می‌کند زیرا ایران می‌گوید این اقدام با توجه به خروج آمریکا از توافق در دولت ترامپ ضروری است. چنین بندی مغایر قانون اساسی آمریکاست. یک رئیس‌جمهور نمی‌تواند مانع تغییر سیاست به‌دست کنگره یا یک رئیس‌جمهور آینده شود، به‌خصوص وقتی که برجام هرگز به سنا برای تصویب به عنوان معاهده ارائه نشده است.

اقتصادی

منابع بلوکه شده ایران که با تمدید ۹۰ روزه معافیت از تحریم احتمالاً قرار است آزاد شود، به گفته برخی منابع آگاه حدود ۱۵ میلیارد دلار است.



رشد نقدینگی و پایه پولی در ۱۲ ماهه منتهی به پایان خردادماه سال ۱۴۰۰ به ترتیب به ۳۹/۴ درصد و ۳۰/۷ درصد رسیده است. همچنین حجم نقدینگی در پایان خردادماه سال ۱۴۰۰ نسبت به پایان سال ۹۹ معادل ۶/۶ درصد رشد نشان می‌دهد که در مقایسه با رشد متغیر مذکور در دوره مشابه سال قبل (۷/۵ درصد) به میزان ۰/۹ واحد درصد کاهش یافته است. از سوی دیگر، پایه پولی در پایان خردادماه سال ۱۴۰۰ نسبت به پایان سال ۹۹ معادل ۹/۲ درصد رشد نشان می‌دهد که در مقایسه با رشد متغیر مذکور در دوره مشابه سال قبل (۸/۶ درصد) به میزان ۰/۶

واحد درصد افزایش یافته است. افزایش رشد پایه پولی در خردادماه سال ۱۴۰۰ نسبت به پایان سال ۹۹ عمدتاً به دلیل استفاده از وجوه مربوط به تنخواه‌گردان خزانه و افزایش سقف مجاز استفاده از آن (از ۳ درصد به ۴ درصد بر اساس مصوبه هیات وزیران) و

همچنین پرداخت ۲۰ هزار میلیارد ریال تنخواه به سازمان هدفمندی سازی یارانه‌ها برای پرداخت به شرکت مادرتخصصی بازرگانی دولتی ایران برای خرید تضمینی گندم بوده است.



مرکز آمار اعلام کرد: نرخ تورم سالانه تیرماه ۱۴۰۰ برای خانوارهای کشور به ۴۴/۲ درصد رسیده که نسبت به همین اطلاع در ماه قبل، ۱/۲ واحد درصد افزایش نشان می‌دهد. همچنین نرخ تورم سالانه برای خانوارهای شهری و روستایی به ترتیب ۴۳/۷ درصد و ۴۷/۳ درصد است. نرخ تورم نقطه‌ای برای خانوارهای شهری ۴۲/۹ درصد است که نسبت به ماه قبل ۴ واحد درصد کاهش داشته است. همچنین این نرخ برای خانوارهای روستایی ۴۷/۷ درصد بوده که نسبت به ماه قبل ۳/۸ واحد درصد کاهش داشته است.



گزارش جدید بانک مرکزی از وضعیت بیکاری در کشور نشان می‌دهد که در سال ۹۹ نرخ بیکاری ۹/۶ درصد شده و نرخ بیکاری جوانان ۱۸ تا ۳۵ ساله معادل ۱۶/۷ درصد بوده است.

نماینده مردم سبزوار در مجلس با بیان اینکه اقتصاد کشور در نیمه دوم سال ۱۴۰۰ با کسری بودجه قابل توجهی روبه‌رو خواهد شد، پولی‌سازی کسری بودجه را ریشه اصلی بروز تورم، گرانی و کسری در اقتصاد دانست. عضو کمیسیون برنامه و بودجه مجلس استفاده از رمزارزها را یکی از راهکارهای مقابله با کسری بودجه و کاهش وابستگی به دلار دانست و تاکید کرد اقتصاد ایران با استفاده از رمزارزها از یک طرف می‌تواند نیازش به واردات مواد اولیه و اقلام اساسی را پوشش دهد و از سوی دیگر نیاز بازار داخلی به دلار را کنترل کند. بهروز محبی ضمن انتقاد از دولت، با رد ارتباط ریشه خاموشی‌های گسترده در کشور و تولید رمز ارزها، تاکید کرد ریشه اصلی کمبود برق را باید در حوزه‌های دیگری چون، عدم اصلاح الگوی مصرف انرژی و فقدان برنامه‌ریزی‌های جامع در حوزه توسعه زیرساخت‌های انرژی جست‌وجو کرد.



عبدالناصر همتی در کانال تلگرامی خود نوشت: روند انتشار پول پر قدرت در ۴ ماه ابتدایی سال ۱۴۰۰ بسیار نگران‌کننده است و اگر سریعاً تغییر نکند تبعات بزرگی خواهد داشت. دلیل این رشد، عمدتاً استقراض بی‌رویه دولت از بانک مرکزی در قالب تنخواه‌هایی است که چشم‌اندازی برای تسویه آنها وجود ندارد.

بازارهای جهانی

تغییر هفتگی	۱۴۰۰/۰۵/۰۸	۱۴۰۰/۰۵/۰۲	نام مواد
۱.۳%	۷۵.۱	۷۴.۲	نفت
۰.۷%	۱۸۱۴	۱۸۰۲	طلا
۰.۳%	۶۵۰	۶۴۸	بیلت
۱.۰%	۹۷۱۹	۹۶۲۷	مس
۱.۸%	۳۰۳۱	۲۹۷۶	روی
۳.۶%	۲۵۹۸	۲۵۰۷	آلومینیوم
-۹.۵%	۱۸۲	۲۰۱	سنگ آهن
۰.۳%	۲۳۷۹	۲۳۷۱	سرب
۰.۶%	۳۱۱	۳۰۹	متانول
۰.۴%	۴۷۳	۴۷۱	اوره

در بازارهای جهانی پس از یک دوره نوسان و اصلاح قیمت‌ها، باری دیگر تقاضا افزایش یافته است. تحریک اقتصادهای دنیا توسط بانک‌های مرکزی و اوج‌گیری رشد اقتصادی عامل رشد مصرف کامودیتی‌ها شده و شرایط را برای رسیدن سود شرکت‌های معدنی به بالاترین سطح تاریخ فراهم آورده است. ۵ غول معدنی دنیا این هفته عملکرد نیمه اول خود را به سهامداران گزارش خواهند نمود و سهامداران در انتظار اعلام ۸۵ میلیارد دلار سود از این شرکت‌ها هستند. با این حال آمار ابتلا به کرونا نشان می‌دهد که ویروس دلتا بر قشر جوانتر ۱۸-۳۹ سال نیز اثرگذار است. ایالت فلوریدا در آمریکا شاهد رکورد بستری جوانان بوده و این موضوع در سایر نقاط دنیا نیز قابل مشاهده است. با وجود تزریق واکسن، آمریکا مقررات استفاده از ماسک در مکان‌های بسته در برخی ایالت‌ها را مجدداً بازنگری و آن را اجباری نمود. تحلیلگر ارشد گروه Price Future Group طی یادداشتی بیان کرد که به نظر می‌رسد هم اکنون جدی‌ترین مشکل بازار، نوع جهش یافته ویروس کرونا موسوم به دلتا باشد که مانع از رونق بازارهای جهانی می‌شود.

نفت

شاخص‌های نفتی در هفته گذشته موفق به ثبت رشد بیش از یک درصدی شدند. رفع نگرانی از بابت ورود زود هنگام نفت ایران به بازار یکی از دلایلی است که موجب برگشت نفت به مدار رشد شد. همچنین توافق اوپک بر سر ادامه محدودیت‌های تولید دیگر دلایلی است که روند صعودی نفت را حفظ کرده است. در هفته گذشته موسسه نفت آمریکا (API)، به نقل از دو منبع مهم بازار نفت بیان داشت که موجودی ذخایر نفت خام، بنزین و فرآورده‌های میان تقطیر ایالات متحده روندی کاهشی داشته است. موجودی ذخایر بنزین نیز در حدود ۲/۶ میلیون بشکه کاهش داشته است و فرآورده‌های میان تقطیر کاهشی در حدود ۱/۹ میلیون بشکه را به ثبت رسانده‌اند. بر اساس نظرسنجی رویترز، تحلیلگران بر این باورند که میزان موجودی ذخایر نفت و بنزین آمریکا به ترتیب در حدود ۲/۹ میلیون بشکه و ۹۰۰ هزار بشکه کاهش می‌یابد. مارگارت یانگ تحلیلگر بازار نفت گفت: عرضه محدود و تقاضای قوی در آمریکا، به عنوان بزرگترین مصرف‌کننده نفت جهان سبب شده تا قیمت هر دو شاخص نفتی در مسیر ثبت رشد هفتگی بیش از یک درصدی قرار بگیرد. یانگ افزود: این هفته تضعیف دلار



و تقویت سوددهی شرکت‌های آمریکایی سبب شده تا قیمت‌ها تقویت شود. اما افزایش موارد ابتلا به سویه دلتا در آمریکا ممکن است بر چشم انداز تقاضا تاثیر بگذارد. با وجود گسترش مجدد شیوع کرونا در آمریکا، بخش‌هایی از آسیا و اروپا به گفته تحلیلگران نرخ بالای افراد واکسینه شده ضرورت وضع مقررات قرنطینه سختگیرانه را که می‌تواند تاثیر منفی بر تقاضای نفت بگذارد، کمتر خواهد کرد.

طلا

در هفته گذشته رشد نزدیک به یک درصدی را در بازار طلا شاهد بودیم. به نظر می‌رسد طلا در آستانه ورود به روند صعودی قرار دارد. نرخ اوراق قرضه آمریکا و طلا با یکدیگر نسبت وارونه دارند. اوراق در محدوده پیک قرار دارد که در ادامه با کاهش آن شاهد اوج‌گیری طلا خواهیم بود. اولین سیگنال رشد قیمت مربوط به داده‌های CFTC آمریکا است که نشان از افزایش تعداد موقعیتی هفتگی طلا به میزان ۲۰/۶۰۰ معامله دارد.



فلزات رنگین

در هفته گذشته آلومینیوم بیش از سایر فلزات مورد توجه بود. در مس رشد ۱ درصدی رقم خورد. روی رشد نزدیک به ۲ درصدی را تجربه کرد و در سرب رشد بااهمیتی را شاهد نبودیم. به نظر می‌رسد آلومینیوم پس از رشد ۳/۶ درصدی هفته گذشته اندکی درجا بزند و سپس در مسیر قیمت‌های ۲/۸۰۰ دلاری قرار بگیرد. افزایش مصرف آلومینیوم به دلیل جایگزین کردن آن با فلز مس در برخی از موارد موجب شده تا این فلز بیش از گذشته مورد توجه باشد. در مس اما حرکت رو به جلو آرام است. مس برای ثبت قله‌های جدید نیاز به گذر پر قدرت از مقاومت ۱۰/۶۰۰ دلاری دارد. معدنکاران شرکت‌های مس دنیا با رشد قیمت‌ها، انتظار پرداخت پول و حقوق بیشتر از سوی کارفرمایان را دارند و این موضوع شامل کشورهایهایی که معادن در آن قرار دارند، نیز می‌شود. معدنکاران معدن اسکونیدیا متعلق به BHP در حال برنامه‌ریزی برای اعتصاب بوده و حقوق بیشتری می‌خواهند. در فلز روی اما شرایط نسبتاً خوبی حاکم است. این فلز به کانال ۳/۰۰۰ دلاری بازگشته و چنانچه موفق به تثبیت در این کانال گردد، به مرور یک رشد ۱۰ درصدی دیگر را تجربه خواهد کرد.



فولاد - سنگ آهن

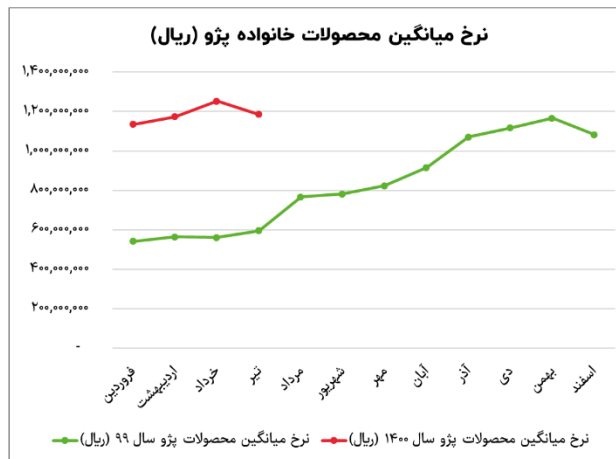
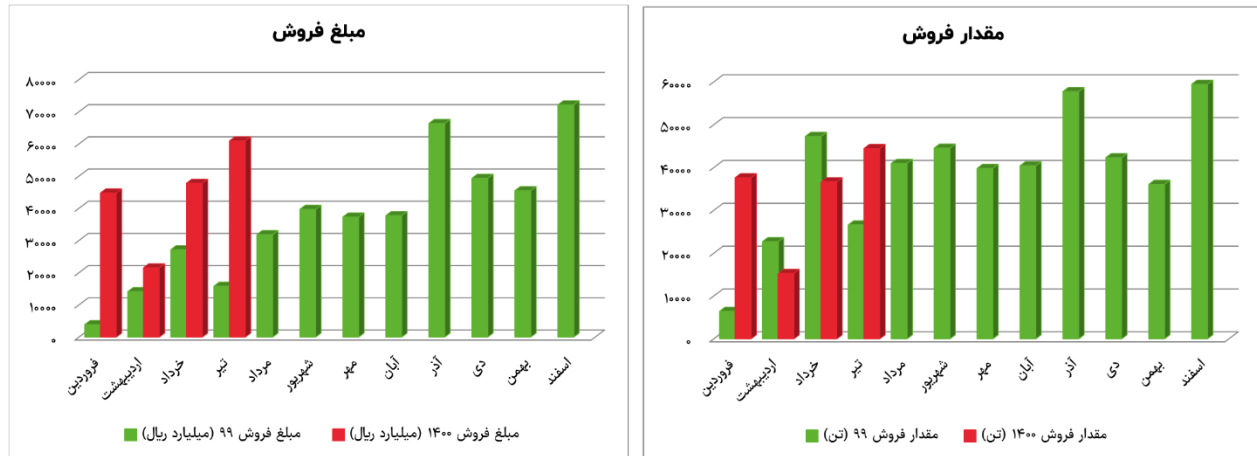
فولاد: در فولاد رشد محدود قیمت‌ها را شاهد هستیم. در هفته گذشته قیمت بیلت فوب دریای سیاه به ۶۵۰ دلار در هر تن افزایش داشت. مجموع موجودی تجار و فولادسازان چینی این هفته ۲۲،۷۰۰ (معادل با ۰/۲ درصد) نسبت به هفته پیش کاهش یافت. اگرچه محدودیت‌های تولید فولادسازان را مجبور به کاهش تولید کرده است ولی سود بالا باعث شد تا نرخ بهره‌برداری نسبت به هفته قبل تغییری نداشته باشد. به دلیل مشکلات حمل و نقل ناشی سیل در هنان، طوفان در شرق چین و گسترش پاندمی بازار رونق چندانی نداشت و موجودی تجار افزایشی بود.



سنگ آهن: قیمت انواع محصولات سنگ آهن در هفته گذشته نزولی بود. افت قیمت در اکثر عیارها بیش از ۸۰ درصد بود. در معاملات بورس دالیان و سنگاپور شاهد کاهش تعداد تقاضای خرید Long و افزایش تعداد موقعیت فروش Short سنگ آهن هستیم که فشار زیادی بر بازار وارد می‌کند. تقاضای سنگ آهن در بنادر چین ضعیف گزارش شده که مرتبط با افزایش احتمال کاهش تولید فولاد چین در نیمه دوم سال است. به علاوه انجمن فولاد چین CISA می‌گوید که در برنامه ۱۴ توسعه این کشور، شاهد رفع محدودیت تولید معادن سنگ آهن این کشور خواهیم بود که تقاضا برای واردات را در افق میان/بلندمدت محدود می‌کند.

بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

خودرو



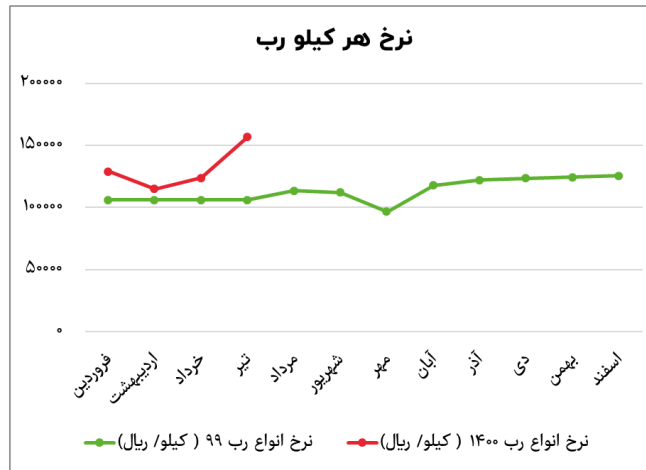
خودرو در دوره ۳ ماهه به (۹۱) ریال زیان رسیده است. این رقم برای دوره مشابه سال گذشته (۱۲۳) ریال و برای کل سال (۵۱۴) ریال بوده است. عملکرد خودرو مقداری بهبود یافته اما کماکان حاشیه سود ناخالص منفی است.

این شرکت موفق شد در تیر ماه سال جاری به فروش ۶۰/۹۱۴ میلیارد ریالی برسد که در مقایسه با فروش ماه گذشته (۴۷/۷۴۹ میلیارد ریال) افزایش ۲۷ درصدی را رقم زده است. همچنین میانگین فروش ۴ ماهه امسال شرکت برابر ۴۳/۷۱۹ میلیارد ریال بوده که افزایش ۹ درصدی را رقم زده است. خودرو در مجموع ۴ ماهه نخست سال را با فروش ۱۷۴/۸۷۸ میلیارد ریالی پشت سر گذاشته است.

فروش محصولات خانواده پژو بیش از ۶۵ درصد کل درآمد را تشکیل می‌دهد. میانگین نرخ محصولات آن در تیر ماه ۱/۱۸۵/۴۰۷/۹۹۳ ریال بوده که در مقایسه با میانگین امسال ۱/۱۸۹/۸۳۶/۰۹۸ ریال افت کمتر از یک درصدی را به ثبت رسانده، اما تعداد فروش محصولات از ۳۶/۶۵۶ دستگاه در خرداد به ۴۴/۴۳۰ دستگاه در تیر ماه رسیده است.

افزایش درآمد تیر ماه به دلیل رشد تیراژ فروش است. خودرو برای خروج از زیان نیاز به حمایت دولت و تعیین تکلیف بدهی سنگین به سیستم بانکداری کشور دارد.

غشهداب



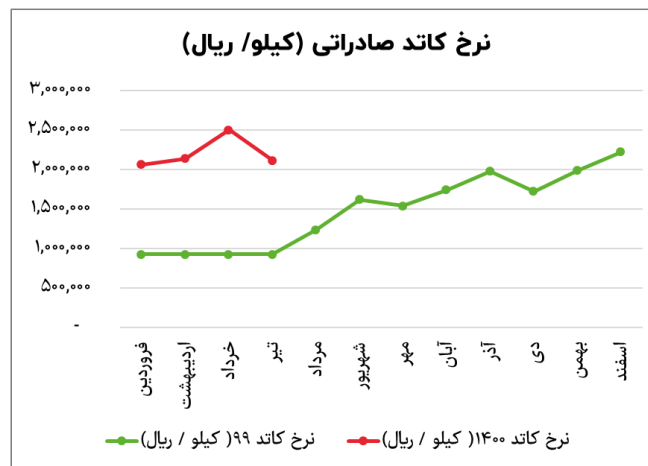
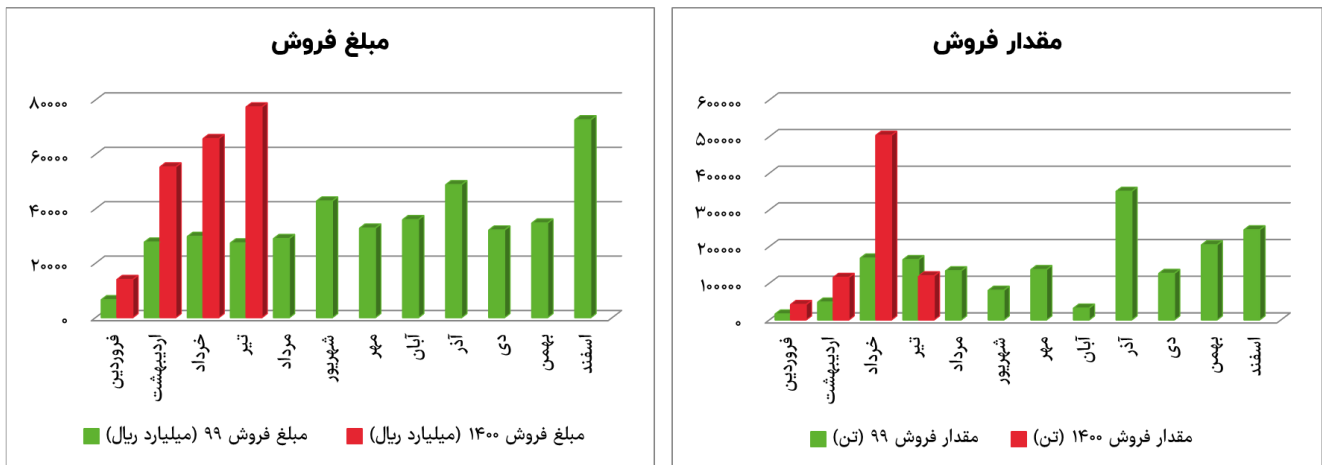
غشهداب در دوره ۳ ماهه به سود ۳۱ ریالی رسیده است. این رقم برای دوره مشابه سال گذشته به کمک سود غیرعملیاتی ۲۵۸ میلیارد ریالی ۶۵ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت از ۱۶ درصد در بهار پارسال به ۲۵ درصد (به دلیل رشد نرخ رب و سس) رسیده است.

غشهداب در تیر ماه با تولید ۱/۳۱۶ تن از محصولات خود شامل رب، سس و سایر فرآورده‌ها به فروش ۲۹۴ میلیارد ریالی دست یافت.

این رقم در مقایسه با فروش ۳۸۶ میلیارد ریالی خرداد ماه و میانگین ۴ ماهه امسال (۳۱۷ میلیارد ریال) به ترتیب با کاهش ۲۴ و ۷ درصدی روبرو بوده است.

گروه رب وزن ۶۳ درصدی در سبد محصولات این شرکت دارد. نرخ هر کیلو از این محصول در تیر ماه به ۱۵۶/۹۱۱ ریال رسیده که در مقایسه با میانگین ۴ ماهه امسال ۱۲۹/۳۲۶ و نرخ خرداد ماه ۱۲۳/۶۶۶ ریال به ترتیب با افزایش ۲۱ و ۲۷ درصدی مواجه شده است.

با توجه به افزایش نرخ محصولات به نظر می‌رسد غشهداب در ماه‌های آتی به فروش بهتری دست یابد که می‌تواند منجر به سودسازی بیشتر در سال ۱۴۰۰ نسبت به سال گذشته شود.



شرکت ملی صنایع مس ایران در ۳ ماه نخست امسال به سود خوب ۴۷۴ ریالی رسیده است. سود ۱۲ ماهه سال گذشته ۱/۳۰۴ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص این شرکت در حالی در فصل بهار به ۷۵ درصد رسیده که در مقایسه با ۱۲ ماهه سال گذشته (۶۷ درصد) رشد ۸ درصدی داشته است.

فروش تیر ماه شرکت ۷۷/۴۳۸ میلیارد ریال بوده که در مقایسه با ماه گذشته یعنی ۶۵/۸۰۰ میلیارد ریال و میانگین ۴ ماهه یعنی ۵۳/۰۰۰ میلیارد ریال به ترتیب رشد ۱۸ و ۴۵ درصدی داشته است.

مهمترین محصول شرکت کاتد است. نرخ کاتد مس صادراتی این شرکت در تیر ماه به ۲/۱۱۴/۰۷۶ ریال به ازای هر تن رسیده که نسبت به میانگین ۴ ماهه امسال یعنی ۲/۲۰۵/۷۶۷ ریال افت ۴ درصدی داشته است. گفتنی است، میانگین نرخ فروش کاتد در ۱۲ ماهه سال گذشته ۱/۴۱۶/۰۰۰ ریال به ازای هر تن بوده است.

با توجه به سودسازی فوق العاده فملی در ۳ ماهه ابتدای سال و رشد قیمت جهانی مس به نظر می‌رسد سود پایان سال این شرکت رشد با اهمیتی نسبت به سال گذشته داشته باشد.

تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت سنگ آهن گهرزمین



معرفی

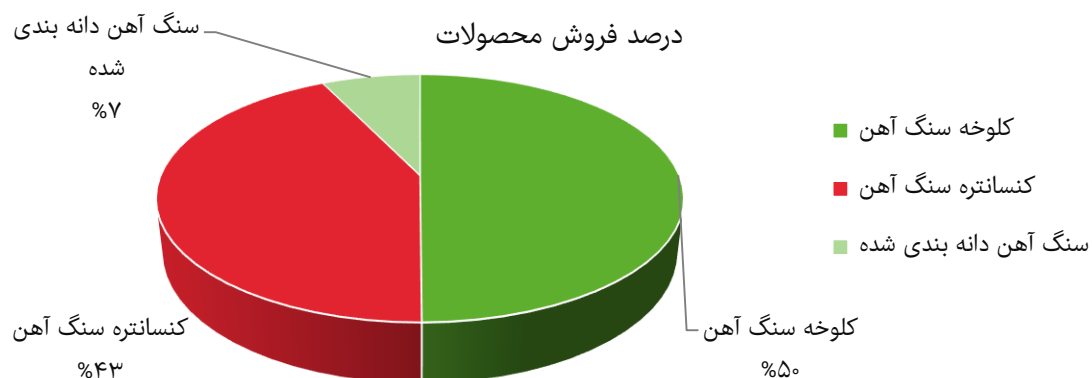
منطقه معدنی گل گهر با داشتن معادن غنی از سنگ آهن به عنوان یکی از مطرح ترین قطب های فعال معدنی، صنعتی در خاورمیانه است که دارای قابلیت های بسیاری برای تبدیل شدن به یک منطقه بزرگ و رقابتی در سطح ایران و حتی جهان می باشد. این ذخایر معدنی در استان کرمان و در ۵۰ کیلومتری جنوب غربی شهرستان سیرجان واقع شده است.

سرمایه و ترکیب سهامداران

افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱۲/۳۰۰/۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۵/۰۰۰/۰۰۰ میلیون ریال (از محل مطالبات و آورده نقدی مبلغ ۱۲/۷۰۰/۰۰۰ میلیون ریال)، در تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۲۵ در مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. آخرین ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۰۵ به شرح زیر بوده است.

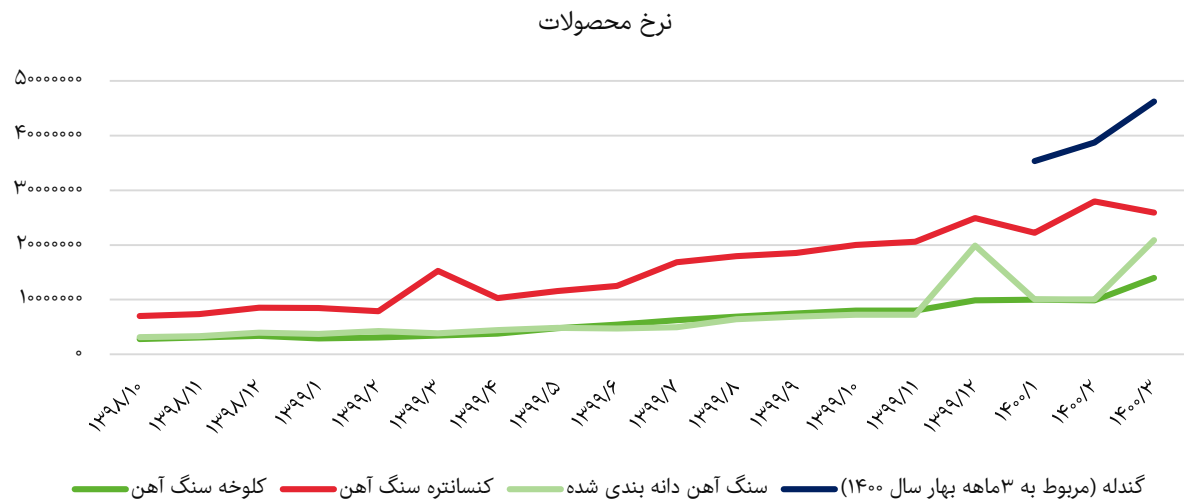
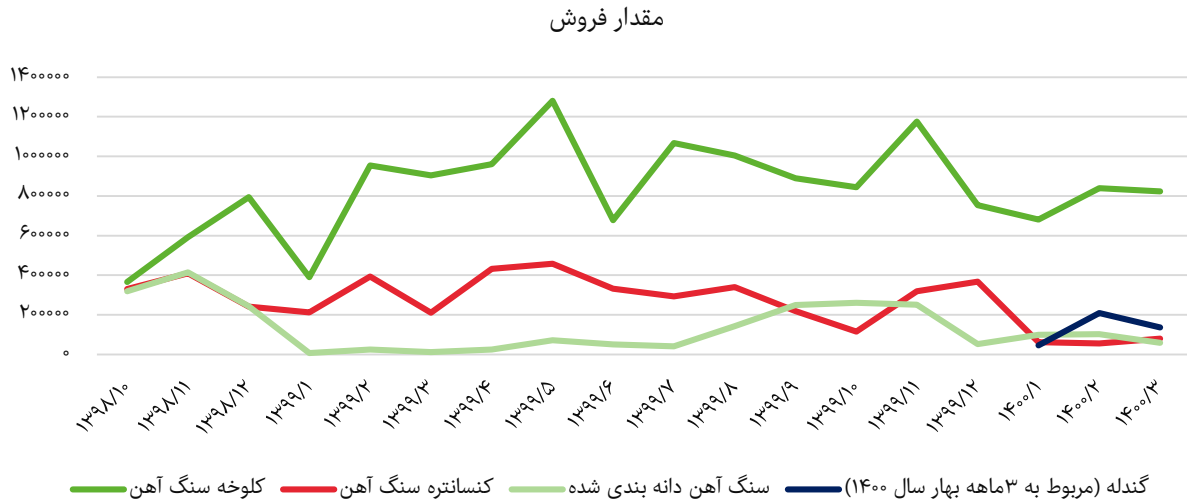
ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	شرکت معدنی و صنعتی گل گهر	۷,۰۹۳,۹۸۱,۹۲۵	۲۸/۴%
۲	شرکت گروه مالی و سرمایه گذاری امید- سهامی عام	۶,۵۳۸,۷۹۰,۲۲۸	۲۶/۲%
۳	شرکت سرمایه گذاری غدیر- سهامی عام	۴,۸۱۹,۶۲۸,۸۶۷	۱۹/۳%
۴	شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات- سهامی عام	۴,۷۳۳,۱۴۲,۱۴۹	۱۸/۹%
۵	سایر	۱,۸۱۴,۴۵۶,۸۳۱	۷.۳%
	جمع	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۹)

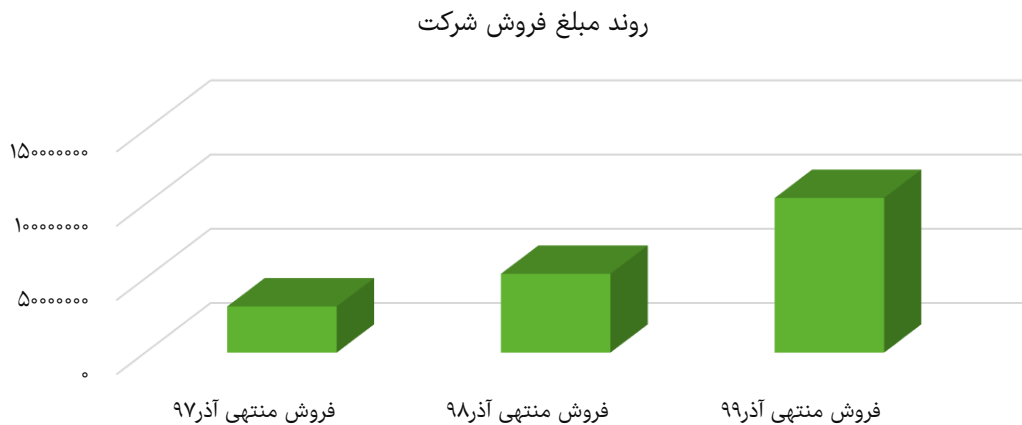


مقدار و نرخ فروش ماهانه

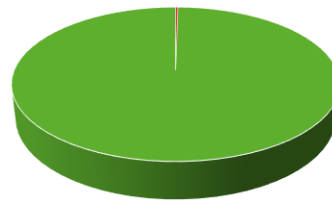
توضیح: با توجه به بهره‌برداری شرکت از خط تولید گندله‌سازی و فروش از فروردین سال ۱۴۰۰ گراف گندله مربوط به این دوره می‌باشد.



رشد مبلغ فروش شرکت



ترکیب بهای تمام شده



- مواد مستقیم
- دستمزد مستقیم
- سربار تولید

بررسی عملکرد ترانزنامه‌های شرکت

دارایی‌های شرکت طی سال ۹۹ رشد ۷۹ درصدی داشته است. همچنین رشد ۱۰۰ درصدی سود انباشته نهایتاً منجر به افزایش ۹۸ درصدی حقوق صاحبان سهام شده است. بدهی‌های شرکت روند افزایشی داشته و در این سال ۶۴ درصد افزایش داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

سودآوری	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
حاشیه سود ناخالص	۴۴.۰۰%	۵۰.۰۲%	۵۳.۸۴%	۴۷.۴۶%
حاشیه سود عملیاتی	۳۹.۱۵%	۴۷.۲۷%	۴۸.۹۴%	۴۵.۳۵%
حاشیه سود خالص	۳۲.۵۵%	۳۸.۸۰%	۴۲.۹۷%	۴۱.۵۲%

پیش‌بینی کارشناسی سود

برای پیش‌بینی کارشناسی سود سال ۱۴۰۰، مقدار تولید بر اساس روند تاریخی و همچنین از پیش‌بینی شرکت در مورد مقدار فروش در گزارش تفسیر مدیریت استفاده شده و با توجه به ظرفیت تولید و خط تولید جدید گندله در نظر گرفته شده است. (ارقام به میلیون ریال می‌باشد)

شرح	منتهی به ۱۳۹۷/۰۹	منتهی به ۱۳۹۸/۰۹	منتهی به ۱۳۹۹/۰۹	۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲	منتهی به تحلیلی ۱۴۰۰/۰۹
فروش	۳۱,۱۴۲,۹۷۶	۵۳,۲۱۱,۷۲۲	۱۰۴,۲۱۲,۲۸۳	۵۰,۵۸۶,۹۳۵	۲۸۲,۴۵۸,۱۲۳
بهای تمام شده کلای فروش رفته	(۱۵,۵۶۶,۸۰۵)	(۲۴,۵۶۲,۱۷۱)	(۵۴,۷۴۹,۲۰۹)	۲۳,۵۶۱,۵۱۶	(۷۵,۸۲۵,۵۷۷)
سود (زیان) ناخالص	۱۵,۵۷۶,۱۷۱	۲۸,۶۴۹,۵۵۱	۴۹,۴۶۳,۰۷۴	۲۷,۰۲۵,۴۱۹	۲۰۶,۶۳۲,۵۴۶
حاشیه سود ناخالص	۵۰%	۵۴%	۴۷%	۵۳%	۷۳%
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۹۷۲,۲۲۰)	(۲,۷۵۱,۹۶۱)	(۳,۹۶۰,۵۶۰)	۱,۶۲۱,۰۵۷	(۵,۰۲۹,۴۸۱)
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های عملیاتی)	۱۱۷,۸۳۵	۱۴۴,۱۸۹	۱,۷۵۴,۱۴۶	۴۲,۸۲۰	۲,۰۸۵,۹۰۸
سود (زیان) عملیاتی	۱۴,۷۲۱,۷۸۶	۲۶,۰۴۱,۷۷۹	۴۷,۲۵۶,۶۶۰	۲۵,۳۶۱,۵۴۲	۲۰۴,۹۱۱,۸۵۳
حاشیه سود عملیاتی	۴۷%	۴۹%	۴۵%	۵۰%	۷۳%
هزینه‌های مالی	(۱۷۶,۰۲۳)	(۹۹,۷۹۴)	-	-	-
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۲۰۴,۱۵۹	(۹,۴۴۸)	(۷۱۵,۷۸۸)	۱,۰۰۹,۴۹۴	۶۵۱,۶۲۴
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۴,۷۴۹,۹۲۲	۲۵,۹۳۲,۵۳۷	۴۶,۵۴۰,۸۷۲	۲۶,۳۷۱,۰۳۶	۲۰۵,۹۲۱,۳۴۷
مالیات	(۲,۶۶۷,۳۷۵)	(۳,۰۶۸,۲۰۸)	(۳,۲۷۲,۱۶۰)	-	(۱۴,۴۷۷,۷۶۰)
سود (زیان) خالص	۱۲,۰۸۲,۵۴۷	۲۲,۸۶۴,۳۲۹	۴۳,۲۶۸,۷۱۲	۲۶,۳۷۱,۰۳۶	۱۹۱,۴۴۳,۵۸۷
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۹۸۲	۱,۸۵۹	۳,۵۱۸	۲,۱۴۴	۷,۶۵۸
سرمایه	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰

نسبت‌های مالی شرکت

۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	نقدینگی
۱.۳۴	۱.۰۲	۰.۷۷	۰.۶۸	نسبت جاری
۱.۱۷	۰.۸۳	۰.۶	۰.۴۳	نسبت آنی
۰.۶۳	۰.۱	۰.۰۸	۰.۰۳	نسبت نقد

۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	اهرمی
۴۹.۹۲%	۵۴.۶۰%	۴۶.۹۰%	۴۰.۴۸%	جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها
۰	۰	۰.۰۴	۰.۱	جمع بدهی به حقوق صاحبان سهام
۰.۳۲	۰.۲۹	۰.۲۵	۰.۱۷	نسبت سود انباشته به دارایی‌ها

۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	کارایی
۱.۰۴	۰.۹۲	۰.۸۷	۰.۵۷	گردش دارایی‌ها
۳.۰۱	۲.۰۴	۱.۵۹	۰.۹	گردش دارایی‌های ثابت
۵.۹۶	۴.۸۷	۴.۵۱	۳.۹۸	گردش موجودی کالا
۳.۳	۳.۱۷	۶.۶	۸.۳۴	گردش حساب‌های دریافتی

نمای تکنیکی سنگ آهن گهرزمین (کگهر) - تایم فریم روزانه:

در تحلیل تکنیکال سهام شرکت سنگ آهن گهرزمین ۳ خط افقی ترسیم شده است. همانطور که در تصویر مشاهده می کنید، کگهر طی ۹ ماه گذشته حد فاصل خطوط اول و دوم یعنی قیمت های ۳۷۰۰ - ۴۸۰۰ تومانی در نوسان بوده است. در چنین شرایطی استراتژی معامله گران نوسان گیری حد فاصل سطوح حمایتی و مقاومتی استاتیکی خواهد بود. اما چنانچه کگهر بتواند از این فضا (به سمت بالا) خارج شود، هدف دوم خط افقی شماره ۳ یا همان قیمت های ۵۳۰۰ تومانی برابر با سقف مازور ماقبل از ۴۸۰۰ تومان خواهد بود. در اندیکاتور RSI شاهد واکنش بازار به خط روند صعودی کوتاه مدتی هستیم. این رویداد عاملی برای پیشروی سهم تا مقاومت نخست اشاره شده خواهد بود.



گزارش معاملات هفته منتهی به ۶ مرداد ۱۴۰۰ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته‌ی منتهی به ۶ مرداد عرضه بیش از ۲,۷۵۳,۵۴۴ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۸۴۱,۱۸۷ تن بیشتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۸۳۵,۱۰۲ تن بود که ۵۵۳,۹۱۹ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۱,۱۴۸,۶۳۹ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۱۰ درصد کمتر از هفته قبل بود.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۱۰۷,۲۲۹ تن محصولات فولادی بود که نسبت به قبل حدود ۲۸۵,۵۱۸ تن کاهش داشته است.

در بخش سیمان حدود ۸۷۹,۳۰۰ تن عرضه و حدود ۵۹۲,۰۶۰ تن آن مورد معامله قرار گرفت.

در بخش روی این هفته ۳,۲۲۰ تن شمش روی ملی سرب و روی ایران، گسترش صنایع روی ایرانیان، کالسیمین، زرین روی، آذر شیمی رازی عرضه گردید که فقط ۸۳۰ تن از آن مورد معامله قرار گرفت.

سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با تقاضای ۱۰/۰۰٪ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشتند. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به عرضه سبد میلگرد ۱۴ تا ۳۲ - فولاد آذربایجان با نسبت ۸/۴۸ برابری بوده است.

سیمان تیپ ۱-۴۲۵ سیمان ارومیه با ۱۴۷ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. سیمان تیپ ۲ سیمان ساوه نیز با حدود ۱۴۱ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شدند.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۶۰۳,۰۳۷,۹۵۰	۶,۱۵۰	۶,۰۵۰	۲,۳۰۰	HR	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**	-۱.۰۰			
شمش	۰	۰	۰	۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	**				
						جهان فولاد سیرجان	**				
						شرکت معدنی و صنعتی چادرمو	**				
						فولاد خوزستان	**				
						ذوب آهن اصفهان	**				
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	**				
						آهن و فولاد ارفع	**				
میلگرد / تیرآهن	۸,۷۴۷,۶۲۶,۷۶۳	۷۶,۰۷۹	۱۳۹,۰۲۴	۵۷,۲۲۲	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۴۸,۴۸۶	۱۴۸,۴۸۶	۰/۰۰	۰.۰۱	۰.۰۳
						ذوب آهن اصفهان	۱۵۱,۶۳۷	۱۵۱,۶۳۷	۰/۰۰	۰.۰۳	۰.۰۴
						مجتمع فولاد ظفر بناب	**				
						فولاد آذربایجان	۱۴۷,۰۸۷	۱۵۶,۹۲۵	۰/۰۷		
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	**				
						فولاد روهینا جنوب	**				
						جهان فولاد سیرجان	**				
						مجتمع فولاد خراسان	۱۵۱,۶۳۷	۱۵۵,۶۱۷	۰/۰۳	۰.۰۱	۰.۰۴
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۱۴۲,۴۸۹	*		۰.۰۱	
آلومینیوم	۴,۱۴۰,۸۶۰,۷۳۵	۱۶,۱۰۰	۸,۱۰۰	۷,۲۶۰	شمش	آلومینیوم ایران	۵۷۸,۰۲۱	۵۷۸,۰۲۱	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						آلومینیوم مهدی	۵۶۹,۰۲۱	۵۶۹,۰۲۱	۰/۰۰	۰.۰۳	۰.۰۳
						آلومینای ایران	۵۶۵,۶۰۴	۵۶۵,۶۰۴	۰/۰۰	۰.۰۱	-۰.۰۱
						آلومینیوم ایران	**				
مس	۱۳,۹۲۲,۰۸۵,۳۱۰	۳۳,۱۱۵	۱۳,۱۵۰	۶,۶۹۰	کاتد	ملی مس	۲,۰۷۵,۴۳۴	۲,۰۷۵,۷۵۶	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						فرآوری مس درخشان تخت گنبد	**				
						گیل راد شمال	۲,۱۲۱,۸۷۵	۲,۱۲۱,۸۷۵	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						دنیای مس کاشان	۲,۱۲۱,۸۷۵	*		۰.۰۴	
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۲,۱۲۱,۸۷۵	*		۰.۰۴	
کل معاملات رینگ صنعتی	۳۸,۶۸۵,۶۷۴,۷۸۸	۲,۷۵۳,۵۴۴	۱,۱۴۸,۶۳۹	۸۳۵,۱۰۲							

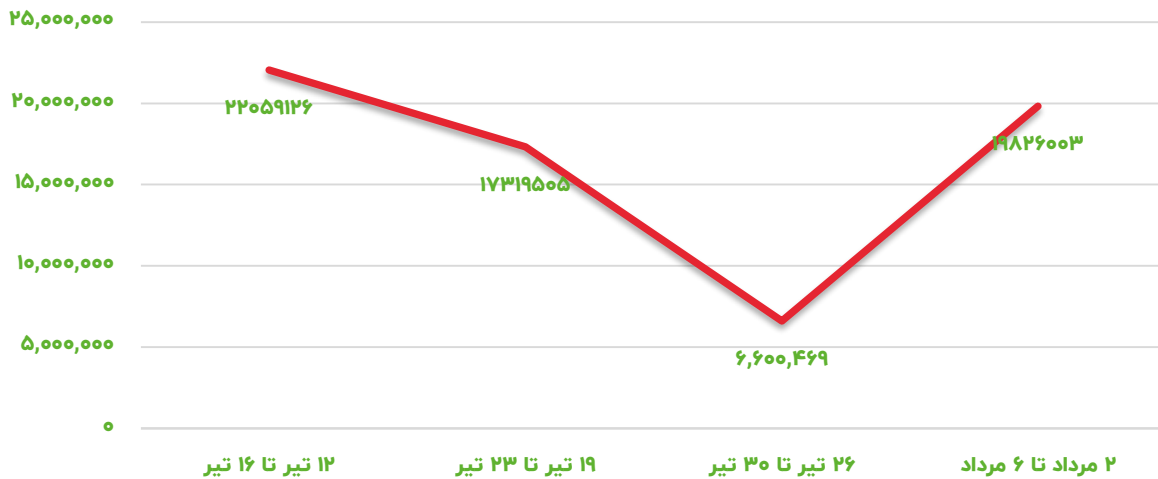
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۷ نرخ دلار نیمایی با افزایش ۱۰,۳۳۷ ریال، نسبت به هفته گذشته معادل ۲۲۲,۳۳۷ ریال اعلام شد. (به علت تعطیلات سراسری ادارات تهران در روز یکشنبه ۳ مرداد قیمت پایه جدیدی اعلام نشد). در غالب گریدها به دلیل افزایش قیمت‌های جهانی و دلار نیمایی شاهد افزایش قیمت‌ها بودیم. بیشترین و کمترین افزایش قیمت مربوط به پلی اتیلن سبک فیلم ۲۴۲۰ و پلی اتیلن سنگین اکسترژن PE۸۰ به ترتیب با ۸/۹۵ و ۰/۱۵ درصد بوده است. و بیشترین کاهش قیمت برای پلی وینیل کلراید PVC-SY۰ با حدود ۱/۱۱ درصد بوده است.

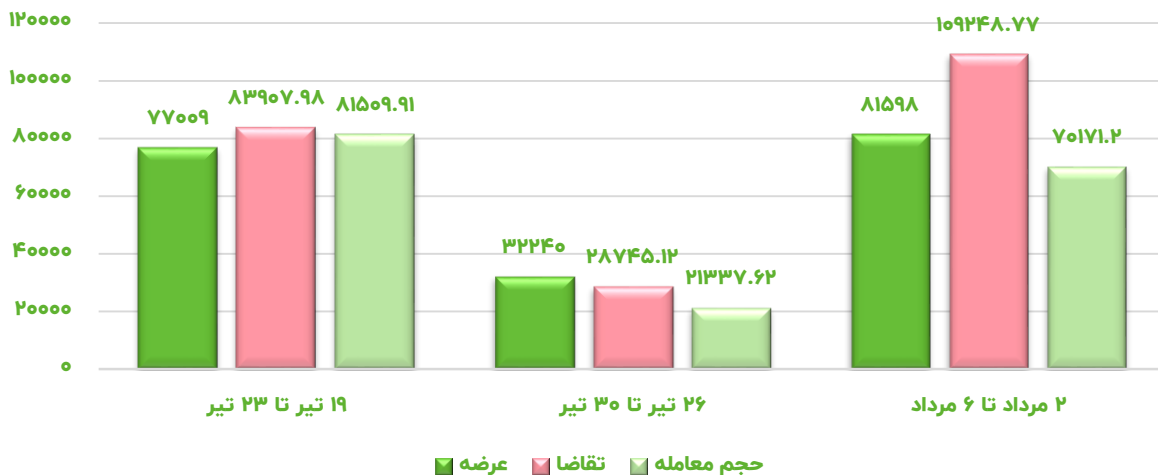
در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در چهارهفته گذشته نشان داده است.

ارزش معاملات در رینگ پلیمری



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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ پلیمری



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

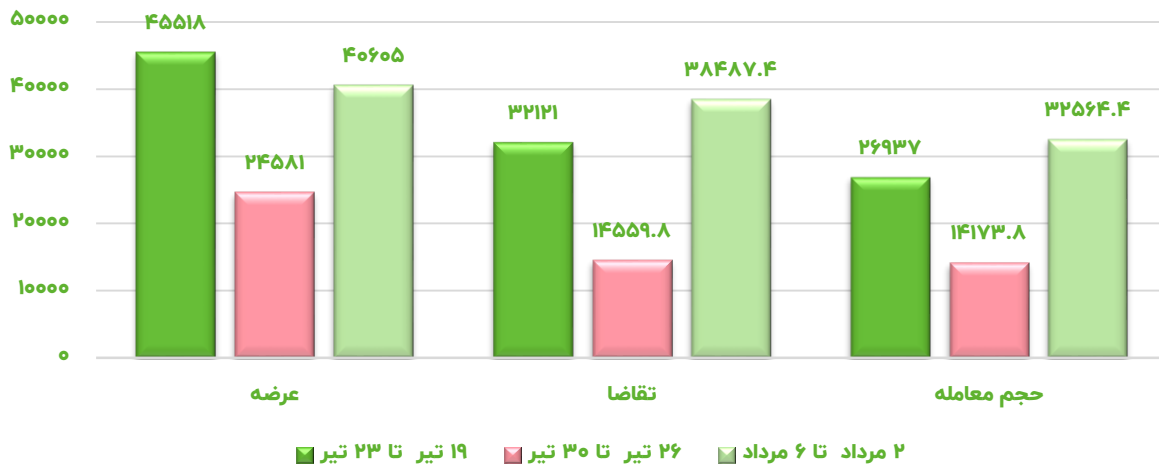
محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی اتیلن سبک فیلم ۰۰۷۵	پتروشیمی بندرامام	۲۶۷,۴۰۵	۰/۱۳
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۷۸۱	پتروشیمی تندگویان	۲۳۱,۷۰۶	۰/۳۳
پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG۶۴۱	پتروشیمی تندگویان	۲۱۷,۶۰۶	۰/۱۸
پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG۶۴۵	پتروشیمی تندگویان	۲۱۳,۲۹۹	۰/۲۳
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۷۸۵	پتروشیمی تندگویان	۲۹۶,۹۶۹	۰/۲۸
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۸۲۱	پتروشیمی تندگویان	۲۴۳,۱۶۷	۰/۲۹
پلی استایرن انبساطی ۲۰۰	پتروشیمی تبریز	۳۲۷,۱۲۸	۰/۲۰
پلی پروپیلن شیمیایی EP۵۴۸R	پلی پروپیلن جم	۳۱۳,۲۵۰	۰/۴۳

مابقی محصولات رقابتی زیر ۱۰ درصد و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ شیمیایی

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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ شیمیایی



ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۴,۲۹۳,۴۵۵ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته حدود ۱۲۹ درصد افزایش داشته است. در رینگ شیمیایی استایرن منومرپتروشیمی پارس، ایزوبوتانول پتروشیمی سازند، منو اتیلن گلاکول پتروشیمی سازند، تولوئن دی ایزوسیانات کارون، به ترتیب ۲۲، ۱۲، ۱۱، ۱۱ درصد رقابت داشتند و مابقی رقابتی زیر ۱ درصد داشتند و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

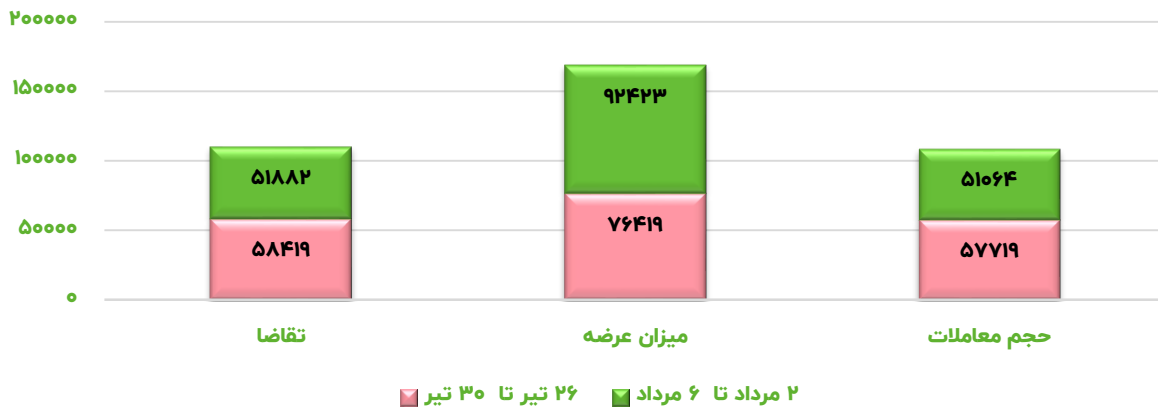
ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۳,۶۲۷,۰۵۴ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۱ درصد افزایش داشته است. وکیوم باتوم اصفهان و شازند با قیمت پایه ۶۱,۷۱۳ ریال ۱ درصد و مابقی محصولات بر روی قیمت پایه معامله شدند.

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 ۷۰۴,۰۰۰ میلیون ریال بوده است.

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی منتهی به ۶ مرداد سال ۱۴۰۰ به شرح ذیل ارائه می‌شود:

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت
نفثا	۸۳۰,۸۶۳,۳۵۰	۱۰,۳۴۴	۷,۱۰۱	۷,۱۰۱	سبک	پالایش نفت تهران	**	۱۱۴,۸۵۸	۰.۰۰
						پالایش نفت آبادان	*	۱۳۰,۲۱۱	۰.۰۰
متانول	۲۷۶,۱۹۶,۳۵۰	۵,۴۸۹	۵,۹۴۸	۵,۱۷۴	متانول	پالایش نفت تهران	۹۸,۳۴۲	۹۸,۳۴۲	۰.۰۰
						پتروشیمی شیراز	۵۷,۱۳۱	۵۷,۶۲۸	۰.۸۷
						پتروشیمی زاگرس	۵۷,۱۳۱	۵۹,۳۸۴	۳.۹۴
آیزوریسایکل	۱,۰۷۴,۶۸۸,۸۷۸	۱۱,۶۹۸	۱۵,۹۵۷	۱۱,۶۹۸	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۱۲۸,۹۹۴	۱۲۸,۹۹۴	۰.۰۰
						پالایش بندرعباس	۱۲۷,۶۴۶	۱۲۷,۶۴۶	۰.۰۰
						پالایش تبریز	**		
						پالایش شیراز	۱۲۸,۹۹۴	۱۲۸,۹۹۴	۰.۰۰
حلال	۵۸۹,۷۹۰,۳۷۶	۶,۰۳۶,۰۰۰	۵,۳۹۹	۴,۶۷۸	۴۰۰	پالایش تهران	۱۱۳,۱۱۲	۱۱۳,۱۱۲	۰.۰۰
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش اصفهان	۱۰۰,۶۸۹	۱۰۰,۶۸۹	۰.۰۰
						پالایش تبریز	۱۰۰,۶۸۹	۱۰۰,۶۸۹	۰.۰۰
						پالایش نفت تهران	**		
						پالایش نفت بندرعباس	۱۰۰,۶۸۹	۱۰۰,۶۸۹	۰.۰۰
						پالایش تبریز	۱۱۳,۶۱۸		
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش شیراز	۱۱۳,۶۱۸	*	
						پالایش اصفهان	۱۱۲,۰۷۵	۱۱۲,۰۷۵	۰.۰۰
						پالایش اصفهان	**		
						پالایش اصفهان	۱۰۷,۱۷۰	۱۰۷,۱۷۰	۰.۰۰
پتروشیمی بیستون	**								
پالایش اصفهان	۱۰۵,۳۱۳	۱۰۵,۳۱۳	۰.۰۰						
کل معاملات انرژی	۶,۲۱۰,۳۸۹,۰۳۵	۱۴۳,۶۳۱	۷۴,۷۴۰	۵۹,۷۶۹	ارزش معاملات حدود ۱۵ درصد کاهش				

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۱,۰۴۵,۷۵۵ تن محصول بود که کل ۲۲۷,۵۸۸ تن در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

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

ورود نقدینگی و افزایش حجم قابل توجه در صندوق طلا

صندوق لوتوس که پس از وقفه چندین ساله معاملات آتی سکه کار خود را در بورس کالا آغاز کرد در هفته گذشته توانست با نوسانات سنگین دلار، حجم‌های قابل قبولی را رقم بزند. چرا که دلار توانست با ورود به کانال ۲۶ هزار تومانی محرک خوبی برای نوسانات در بازار آتی نقره و طلا در آتی گردد. اما آتی نقره نیز که سه ماه از ورود آن به بازار مشتقه می‌گذرد با استقبال همراه بوده است. به طوری که در بعضی هفته‌ها حجم آن به ۱۲۰ میلیارد ریال نیز می‌رسد. در این میان اما پس از راه‌اندازی اولین صندوق طلا در سال ۹۶ و تجربه موفق آن در سال‌های اخیر در جذب نقدینگی سرگردان جامعه، ورود آتی صندوق‌های طلا نیز می‌تواند بسیار موثر باشد. چرا که صندوق‌های طلا می‌توانند در افزایش حجم معاملات آتی و همچنین گواهی‌های سپرده کالایی نقش بسزایی داشته باشد. این صندوق‌ها می‌توانند واحدهایشان را به مردم بفروشند. افرادی که مدیریت این صندوق‌ها را بر عهده دارند، افرادی هستند که در تجارت زعفران یا تجارت طلا یا هر کالایی که می‌خواهند روی آن صندوق کالایی داشته باشد، حرفه‌ای هستند. به همین دلیل ریسک سرمایه‌گذاری مردم نسبت به وقتی که مستقیماً در این کالاها سرمایه‌گذاری می‌کنند، بسیار کمتر می‌شود. افراد عادی که آشنایی چندانی با بازارهای کالایی ندارند، می‌توانند با خریدن واحدهای صندوق، به صورت غیرمستقیم در طلا سرمایه‌گذاری کنند. صندوق‌های طلا در کنار صندوق‌های کالایی به صورت مکمل عمل کرده و می‌تواند سبب تکمیل شدن هر چه بیشتر روش‌های تامین مالی از طریق بورس گردد.

رفع موانع و حل مشکلات حوزه زعفران با روی کار آمدن دولت جدید

فروردین امسال نسبت به مدت مشابه در سال ۹۹، صادرات زعفران رشدی ۳۲۰ درصدی را تجربه کرده است. رشد صادرات به دلیل این بود که بر خلاف فروردین که بیماری کرونا به اوج رسیده بود و همه جا تعطیل شده بود در فروردین ۱۴۰۰ شرایط عادی‌تر شد و فروشندگان، خریداران و صادرکنندگان همه خود را با وضعیت موجود وفق دادند و لذا رشد صادراتی داشتیم. ما با دولتی که به زودی روی کار می‌آید ارتباط گرفته‌ایم و آنها در جریان کامل مشکلات و پیشنهادات ما هستند که امیدواریم در جهت حل مشکلات

بخش تولید و صادرات گام‌های موثری بردارند. دولت سیزدهم در ابتدا باید از تولیدکنندگان حمایت کند به خصوص اینکه بخش کشاورزی اشتغال‌زایی بالایی دارد، همچنین بعد از صنعت پتروشیمی بیشترین صادرات مربوط به بخش کشاورزی است. دیگر خواسته ما از دولت بعدی این است که به تشکلهای بها بدهد و برای رفع مشکلات بخش کشاورزی از خود آنها کمک بخواهد.

اتحاد میان کشاورزان، صادرکنندگان و بورس کالا جهت رسیدن زعفران به قیمت جهانی

به گزارش روابط عمومی اوسک، جلسه هماهنگی و ایجاد اتحاد میان زعفران‌کاران، صادرکنندگان زعفران و سازمان بورس کالایی با حضور جواد فلاح، مدیر توسعه بازار فیزیکی بورس کالای ایران، غلامرضا میری، رئیس اتحادیه صادرکنندگان زعفران، احسان مصطفوی، مدیر طرح سازمان جهانی اوسک و سایر صادرکنندگان زعفران در اتاق بازرگانی مشهد برگزار شد. فلاح در این جلسه ضمن اشاره به اهمیت ایجاد اتحاد میان صادرکنندگان به منظور شفافیت و استانداردسازی قیمت زعفران تصریح کرد: با همکاری و اتحاد صادرکنندگان زعفران، می‌توان تعیین‌کننده قیمت زعفران در داخل و خارج کشور بود. وی عنوان کرد: قیمت زعفران در بورس کالای ایران نظیر سایر کالاهای مبادله شده در این بازار، قابلیت تبدیل شدن به مرجع قیمت جهانی را دارد. برای دستیابی به این هدف، با ایجاد اتحاد میان صادرکنندگان به سوی شفاف‌سازی قیمت زعفران کشور گام برداشته‌ایم. مدیر توسعه بازار فیزیکی بورس کالای ایران با اشاره به حمایت و اعطای تسهیلات به زعفران‌کاران توسط بانک‌های عامل، اضافه کرد: بورس کالای ایران منطبق بر مدلی که فائو به کشورهای دنیا توصیه کرده و با همکاری بانک‌های مختلف کشور در نظر دارد در فصل برداشت زعفران توثیق گواهی سپرده کالایی زعفران را اجرایی نماید. وی ادامه داد: در این مدل کشاورزان با سپردن زعفران به انبارهای بورس و وثیقه کردن آن اقدام به دریافت تسهیلات از بانک خواهند کرد. اجرای این مدل می‌توان فشار عرضه در فصل برداشت زعفران را کاهش دهد و مانع از افت قیمت زعفران در بازار شود. مدیر توسعه بازار فیزیکی بورس کالای ایران ابراز کرد: با شفاف‌تر شدن مشخصات زعفران طبق نمونه بورس و اعطای تسهیلات به کشاورزان بورس کالای ایران امیدوار است صادرکنندگان و کشاورزان بیشتری خرید و فروش زعفران خود را در قالب معاملات بورس انجام دهند و بازار زعفران در بورس عمق بیشتری پیدا کند تا در آینده قیمت بورس به مرجع قیمت زعفران در بازار داخلی و خارجی تبدیل شود.

مشخصات قرارداد آتی صندوق طلا

دارایی پایه: صندوق طلای لوتوس

اندازه قرارداد: ۱۰۰۰ واحد

استاندارد تحویل: واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری پشتوانه طلای لوتوس

حد نوسان قیمت روزانه: حداکثر تا (+/-) ۵%

نماد معاملاتی: ETCMMYY

حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰ تومان

واحد قیمت: ریال به ازای هر واحد

ساعت معامله: در تمامی روزها ۱۰:۰۰ الی ۱۵:۰۰

سقف مجاز موقعیت‌های تعهدی باز و معاملات: ۲۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی (حقیقی و حقوقی)

وجه تضمین مورد نیاز برای هر قرارداد: ۲ میلیون تومان

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارایی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)
نماد: SAFORYY (SAF نماد اختصاری ماه قرارداد و ۷۷ سال می باشد)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (۵٪ ±) با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۳۵۰ هزار تومان برای هر قرارداد
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش
اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰٪ موقعیت‌های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی نقره

دارایی پایه: نقره ساچمه ای
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (۵٪ ±) با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
وجه تضمین: ۳۵۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارایی پایه: پسته فندقی ۳۰-۳۲
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (۵٪ ±) با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۲,۸۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

محمدعلی دهقان دهنوی رییس سازمان بورس و اوراق بهادار گفت: بنده همیشه و حتی در زمانی که هنوز وارد سازمان بورس نشده بودم اعلام کرده‌ام، بیشتر از همه افرادی که معتقد به افزایش دامنه نوسان هستند، به این موضوع اعتقاد دارم. سال گذشته تصمیمی برای ایجاد محدودیت در دامنه نوسان اتخاذ شد که همان زمان اعلام کردیم این اقدام موقتی است، بعد از عبور از این شرایط خاص بازار، دامنه نوسان را به حالت عادی یا دامنه بزرگتر باز می‌گردانیم. برنامه ما این بود که مسیر تغییر دامنه نوسان را از منفی ۲ و مثبت ۶ به صورت تدریجی برای باز کردن دامنه نوسان ادامه دهیم، برای اجرایی شدن این اقدام باید به صورت تدریجی ارقام کوچک مانند نیم درصد به دامنه نوسان اضافه می‌کردیم و اگر این مسیر را ادامه می‌دادیم اکنون دامنه نوسان را به مثبت و منفی ۵/۵ یا ۶ درصد رسانده بودیم. به طور حتم دامنه نوسان با تغییر همراه می‌شود و معاملات بورس بر روی این دامنه نوسان کنونی مثبت و منفی ۵ درصد متوقف نخواهد ماند.



علیزاده عضو ناظر مجلس در شورای عالی بورس گفت: واریز سود از طریق سامانه سجام، باید به صورت یک الزام و تکلیف برای تمام شرکت‌ها ایجاد شود. ما به نوبه خود در تلاش هستیم که این موضوع تحقق پیدا کند. اصلاح بخشی از قانون بازار سرمایه در حال بررسی است و به نظر می‌رسد در ۶ ماهه ابتدای امسال این موضوع محقق شود.

براساس آخرین نرخ نامه سازمان مدیریت میادین شهرداری تهران، قیمت هر کیلوگرم شکر فله و بسته‌بندی به ترتیب، ۱۳۴۰۰ تومان و ۱۴۸۰۰ تومان و هر کیلوگرم قند فله و بسته‌بندی نیز به ترتیب، ۱۴۸۰۰ تومان و ۱۵۸۰۰ تومان تعیین شد. بر این اساس، هر کیلوگرم قند حبه در میادین میوه و تره بار ۱۴۵۰۰ تومان به فروش می‌رسد، ضمن اینکه انواع نبات نیز با قیمت ۱۹ تا ۲۴ هزار تومان عرضه می‌شود.





معاون عملیات و نظارت بر بازار بورس کالای کشور درخصوص لغو معاملات شمش فولاد در دو هفته گذشته و شرایط معاملات فولاد و سیمان و راهکارهای بازگشت آرامش و تعادل به بازار گفت: در هفته قبل حدود ۱۰ هزار تن شمش برای عرضه به بورس کالا ارسال شده بود که قطعا این حجم از عرضه نمی‌توانست به بازار کمک کند؛ در روز گذشته نیز بالغ بر ۱۱ هزارتن شمش ارسال شده بوده که طبیعتاً این عرضه نیز نمی‌توانست به بازار کمک کند؛ ضمن اینکه این حجم از عرضه طبعاً منجر به کشف نرخ منصفانه نمی‌شود. جهرمی ادامه داد: در هر دو هفته مکاتباتی با وزارت صمت صورت پذیرفته که با توجه به اینکه وزارت صمت اعلام می‌کند بر وضعیت تولید و موجودی انبار شرکت‌ها اشراف دارد، انتظار می‌رفت به سرعت ظرف یک هفته گذشته نسبت به برنامه‌ریزی عرضه‌ها اقدام عاجل انجام می‌شود. معاون عملیات و نظارت بر بازار بورس کالای ایران گفت: در حال حاضر بازار با یک شوک در طرف عرضه مواجه است و باید نسبت به برطرف کردن آن، با انجام عرضه‌های مدت‌دار و سلف نسبت به اطمینان عرضه در آینده اقدام کرد.

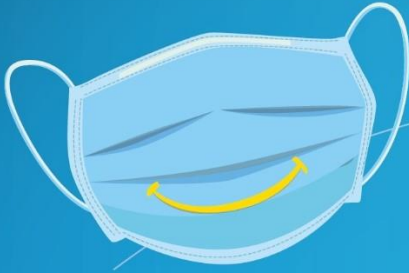
مصطفی طاهری درخصوص نشست اخیر در کمیسیون صنایع و معادن مجلس گفت: در این نشست مقرر شد که باید همه سیمان تولیدی کشور در بورس کالا فروخته شود تا مشخص شود عرضه و تقاضای واقعی سیمان چقدر است؛ به زودی سایر تولیدکنندگان سیمان که هنوز وارد بورس کالا نشده‌اند نیز پذیرش می‌شوند تا عرضه به مقداری افزایش یابد که کل تقاضا پاسخ داده شده و قیمت‌ها متعادل و منطقی شود.



زمنه‌های بازگشت شرکت‌های خارجی به خصوص خودروسازان به ایران در صورت احیای برجام و لغو تحریم‌ها، این روزها بیش از گذشته به گوش می‌رسد و در این بین، عزم رنو برای برگشتن جدی‌تر از دیگر شرکت‌ها است. در جلسه‌ای که چندی پیش بین سفیر فرانسه، نمایندگان شرکت‌های این کشور از جمله رنو و برخی قطعه‌سازان و طرف‌های ایرانی برگزار شده، طرفین بر سر فعالیت‌هایشان در ایران پساتحریم، بحث و گفت‌وگو کرده‌اند.

رییس اتحادیه فروشندگان لاستیک، روغن و فیلتر تهران گفت: سازمان حمایت با افزایش ۴۱ درصدی قیمت روغن ماشین موافقت کرده است.





ضروری مثل زدن ماسک

صفر تا صد فرآیند دریافت کد بورسی
و کد آنلاین به شکل غیرحضوری



سامانه ثبت نام و احراز هویت غیرحضوری کارگزاری بورس بیمه
ایران با هدف تسهیل و تسریع در ارائه خدمات بورسی راه اندازی شد

همه با هم به قطع زنجیره ابتلا به کرونا کمک کنیم



اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی با ما همراه باشید



اینستاگرام

@bimehيرانbrokerage



کالا و انرژی

@boursebimeh



اوراق

@bimehيرانbroker



فلزات

@Metalboursebimeh



آتی کالا

@Future_boursebimehيران

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

Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



تهران، میدان آرژانتین، خیابان عماد مغنیه (بهاران)

نیش خیابان ۲۵، پلاک ۴ کد پستی: ۱۵۱۳۹۴۳۸۱۱

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