



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۲۸ / شنبه ۱۵ دی ماه ۱۳۹۷



عوامل گردآورنده:



مدیر مسئول: دکتر افشین عزیزیان

سر دبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، محمد مهدی علیزاده،

محمد داوود فصاحت، الهه چپر دار و مهسا پاکپور



➤ 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

➤ تحلیل بنیادی

➤ گزارش معاملات در بورس کالا

➤ نگاهی به اخبار و شایعات



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



دومین هفته از فصل زمستان را در حالی پشت سر گذاشتیم که هوای تالار شیشه‌ای گرم‌تر از هفته‌های یخ‌زده فصل پائیز بود. رسیدن قیمت بسیاری از سهم‌ها به سطوح حمایتی و تخفیف نگرانی فعالان بازار با انتشار تدریجی گزارش‌های ماهانه در فعال شدن سرمایه‌ها در سمت خرید سهام موثر افتاد. البته نگرانی‌ها از ۳ ناحیه: مسائل سیاسی (اثرات تحریم‌ها)، شرایط اقتصادی (بودجه سال ۹۸ دولت و تحولات بازار ارز) و نوسانات بازارهای جهانی (جنگ تجاری میان آمریکا و چین – افزایش عرضه نفت) کماکان به قوت خود باقیست. این وضعیت موجب شده تا روند ورود نقدینگی (جدید) به تالار شیشه‌ای در سطوح حداقلی باقی بماند. در نتیجه اندک پول موجود در بازار، مسیر چرخش در صنایع مختلف به ویژه گروه‌هایی که رشد کمتری طی مدت یکسال اخیر تجربه کرده‌اند، را در پیش گرفته است. به طور کلی، شرایط کنونی حاکم بر بازار سهام، به تشکیل ۳ جبهه بورسی انجامیده که در ادامه درخصوص رفتار این ۳ طیف بحث می‌کنیم.

دسته نخست، سرمایه‌گذارانی هستند که با دید بلندمدت وارد جریان معاملات می‌شوند و با تکیه بر تحلیل‌های بنیادی دست به انتخاب سهام می‌زنند. این گروه با در نظر گرفتن گزینه‌های گوناگون سرمایه‌گذاری در فضای کلان اقتصاد، بورس را در اولویت خود قرار داده‌اند. رکود شکل گرفته در بازار مسکن و برچیده شدن نوسانات بازار ارز شرایط را به سمتی برده که این دست از سهامداران، کسب بازده مورد انتظار خود را از طریق سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه دنبال می‌کنند. از آنجا که رویکرد گروه اول، کسب سود در بلندمدت است، بنابراین نوسانات قیمت روزانه، تغییری در استراتژی و انتخاب آنها ایجاد نمی‌کند. از این‌رو، طبیعی است که با رصد گزارش‌های ماهانه و همچنین انتظار برای تحلیل و بررسی گزارش‌های فصل پاییز به دنبال جذاب‌ترین موقعیت برای خرید و سرمایه‌گذاری باشند.

اما طیف دوم، معامله‌گران کوتاه مدتی هستند که از قضا به خط و خطوط و سطوح حمایتی و مقاومتی اهمیت بیشتری می‌دهند. این دسته از معامله‌گران توجه کمتری به گزارش‌های ماهانه و صورت‌های مالی دارند و تمرکز اصلی آن‌ها به روی تحلیل‌های تکنیکی و جریان ورود و خروج نقدینگی است. بررسی نمودار قیمت یک سهم و برخورداری از ابزار تکنیکال، این طیف از فعالان بازار را به سمت شناسایی سود از نوسان روزانه یا هفتگی سوق می‌دهد. ضمن اینکه رصد حرکت پول‌های هوشمند و جریان‌شناسی حاکم بر بازار مهم‌ترین دغدغه این گروه از فعالان بازار است. در این نوع استراتژی، شناسایی سهامی که **Risk** به **Reward** منطقی‌تری دارند، از اهمیت بالایی برخوردار است. بر این اساس برخی معتقدند، شرایط حاکم بر بازار، بستر را برای فعالیت بیشتر این دسته از معامله‌گران مهیا کرده است.



طیف سوم، معامله‌گران یا به قول معروف تازه‌واردهایی هستند که استراتژی مشخصی برای حضور در بازار سهام ندارند. این دسته از فعالان بازار در هر ۲ ناحیه (تحلیل بنیادی و تکنیکال) با ضعف‌هایی مواجه‌اند و توانایی کافی برای مراقبت از دارایی‌های بورسی خود را ندارند. نکته منفی دیگری که این دست از معامله‌گران دارند این است که به اخبار و شایعات وزن بالایی می‌دهند. نامشخص بودن استراتژی و تردید رفتاری در بین فعالان این گروه، سبب می‌شود که سردرگم بین دیگر سبک‌های معاملاتی بمانند و در بسیاری از موارد از کسب سود در موج‌های صعودی باز بمانند و همچنین در موج‌های نزولی هم مستعد تحمل زیان‌های قابل توجه هستند.

در مقایسه بین سبک‌های سه‌گانه معاملاتی، به نظر می‌رسد طیف اول و دوم بتوانند با تکیه بر تجربه، دانش و روش‌های مدیریت سرمایه که طی سالیان گذشته آموخته‌اند، از عهده اداره دارایی‌های بورسی و پرتفوی سهام خود برآیند اما طبیعی است که گروه سوم به دلیل نداشتن استراتژی و همچنین کم‌تجربگی با چالش‌های جدی و تقویت احتمال شکست مواجه شوند. شاید بهترین روش برای سرمایه‌گذاری این گروه، حضور غیرمستقیم و با واسطه از طریق صندوق‌های سرمایه‌گذاری و یا سایر واسطه‌های مالی فعال در بازار سرمایه باشد. در جمع‌بندی مطالب یاد شده باید گفت، کسب دانش حداقلی، بررسی صورت‌های مالی شرکت‌ها، عدم اتکا به شایعات و اخبار بی‌اساس، دور جستن از هیجانات کاذب و برخی از مسائل ریز و درشت دیگر می‌تواند در تدوین استراتژی معامله‌گران نقش بسزایی داشته باشد.

اما در بازار چه گذشت ... ؟

دومین هفته از فصل زمستان را در حالی پشت سر گذاشتیم که «دماسنج بازار سرمایه» با رشد ۲,۴۵۵ واحدی ضمن برگشت به کانال ۱۶۰ هزار واحدی تا ارتفاع ۱۶۰,۸۹۹ واحدی پیشروی کرد. این رقم در قیاس با عدد ۱۵۸,۴۴۴ واحدی که در پایان هفته نخست دی‌ماه به ثبت رسید، رشد ۱/۵۵ درصدی را نشان می‌دهد. در بولتن شماره قبل درخصوص سطوح مقاومتی TEPIX بحث کردیم و گفتیم که دو سطح ۱۶۰ و ۱۶۸ هزار واحدی، مهمترین سدها برای تغییر رسمی روند بازار است. طی هفته‌ای که گذشت، معامله‌گران موفق شدند کانال ۱۶۰ هزار واحدی را فتح کنند. بنابراین مهمترین اتفاق در روزها و هفته‌های پیش رو، جدال بازار با مقاومت ۱۶۸ هزار واحدی است که اکنون تا این سد در حدود ۷ هزار واحد فاصله داریم.

اما در سوی دیگر، شاخص «هم‌وزن» را داریم که رشد بهتری را طی ۲ هفته گذشته به نمایش گذاشته است. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۲۷,۲۷۵ واحدی آغاز نمود و در محدوده ۲۷,۹۳۶ واحدی به کار خود خاتمه داد. در نتیجه باید گفت بازدهی شاخص هم‌وزن برابر با ۶۶۱ واحد (معادل ۲/۴۲ درصد) بوده است. در شاخص هم‌وزن، تاثیر نمادها بصورت یکسان است. این شاخص در صورت ورود و تثبیت در کانال ۲۸ هزار واحدی، اهداف ۲۹,۵۰۰ و ۳۱,۴۰۰ واحدی را دنبال خواهد کرد. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. شاخص فرابورس در حالی با رقم ۱,۸۳۷ واحدی آغاز به کار کرد که ارتفاع این شاخص در پایان هفته گذشته، به ۱۸۷۵ واحد رسید. بنابراین باید اذعان داشت که بازدهی Ifex در پایان هفته دوم دی‌ماه ۳۸ واحد (معادل ۲/۰۷ درصد) بوده است.



پیش بینی بازار

در هفته‌ای که گذشت، بازار سرمایه تحت تاثیر ۲ رویداد مهم یعنی «لایحه بودجه سال ۹۸ دولت» و «بازگشایی نماد بانک پاسارگاد» بود. بررسی لایحه بودجه سال ۹۸ چراغ راه فعالان بازار خواهد بود به ویژه اینکه در بررسی بودجه عمومی می‌توان تخمینی از نرخ دلار برای سال آتی داشت. اما درخصوص بانک پاسارگاد باید گفت که این نماد پس از ۷۷۵ روز حبس، مجوز بازگشت به تابلوی معاملات را گرفته و این اتفاق در نوسانات گروه بانکی نقش بسزایی داشته است. بررسی روند عرضه و تقاضا نشان می‌دهد که این روزها گروه «بانکداری» بیشترین حجم از نقدینگی را جذب کرده و کم‌کم شاهد تحرکاتی در گروه «خودروسازی»، «سیمانی» و صنایع وابسته هستیم. واقعیت امر این است که هر ۳ صنعت به لحاظ بنیادی با ضعف‌های ساختاری جدی مواجه می‌باشند اما سبزپوش شدن این ۳ گروه، جو کلی بازار را تحت تاثیر قرار می‌دهد.

برای هفته جاری، انتظار داریم که کماکان روند نوسانی و الاکلنگی بازار به قوت خود باقی باشد. شکست مقاومت ۲۸ هزار واحدی در شاخص «هم‌وزن»، می‌تواند زمینه را برای حرکت آهسته و پیوسته بازار فراهم کند. با این تفاوت که دیگر خبری از رشدهای چند ده درصدی نیست و برای حضور در بازار نیاز به ۳ فاکتور «صبر و حوصله»، «تحلیل» و «تدوین استراتژی مشخص» داریم. ضمناً با گذر از نیمه ابتدایی دی‌ماه، انتظار می‌رود به مرور شاهد انتشار گزارش ۹ ماهه شرکت‌های بورسی و فرابورسی باشیم. رویدادی که تاثیر بسزایی در روند عرضه و تقاضا و حضور یا خروج معامله‌گران ایجاد می‌کند.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

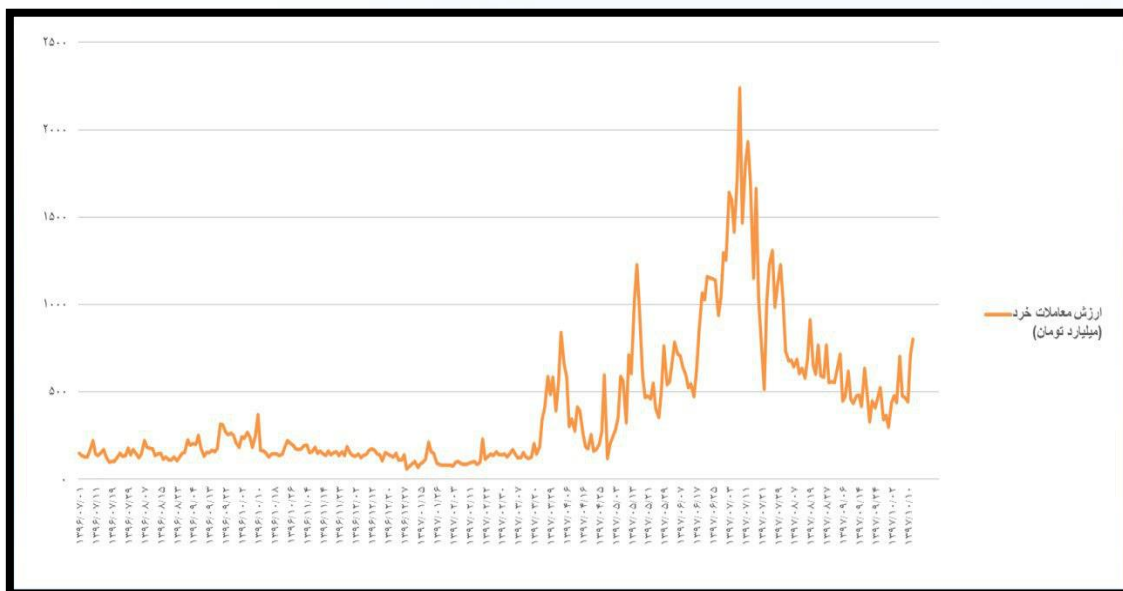
شاخص‌ها	از تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۰۸	تا تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۱۴	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱۵۶,۰۸۳	۱۵۸,۴۴۴	۲,۳۶۱	٪۱/۵۱
شاخص کل (هم‌وزن)	۲۶,۶۳۷	۲۷,۲۷۵	۶۳۸	٪۲/۴۰
شاخص فرابورس	۱,۷۹۱	۱,۸۳۷	۴۶	٪۲/۵۷

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)
۱۳۹۷/۱۰/۰۸	۶۷۵	۲۲۸	۶۸	۲۹۶	۳۷۹
۱۳۹۷/۱۰/۰۹	۹۴۶	۳۵۶	۸۳	۴۳۹	۵۰۷
۱۳۹۷/۱۰/۱۰	۸۵۰	۳۹۹	۷۸	۴۷۷	۳۷۳
۱۳۹۷/۱۰/۱۱	۸۹۶	۳۶۴	۷۲	۴۳۶	۴۶۰
۱۳۹۷/۱۰/۱۲	۱,۴۴۸	۶۱۳	۸۸	۷۰۱	۷۴۷
جمع کل	۴,۸۱۵	۱,۹۶۰	۳۸۹	۲,۳۴۹	۲,۴۶۶
جمع هفته گذشته	۴,۲۰۴	۱,۵۱۴	۵۸۹	۲,۱۰۳	۲,۱۰۱
میانگین ارزش معاملات روزانه	۹۶۳	۳۹۲	۷۸	۴۷۰	۴۹۳
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۸۴۱	۳۰۳	۱۱۸	۴۲۱	۴۲۰
اختلاف (درصد)	٪۱۵	٪۲۹	٪-۳۴	٪۱۲	٪۱۷



گراف ارزش معاملات – میلیارد تومان



جداول و گراف فوق نشان می‌دهد که وضعیت نقدینگی در بازار باز هم بهبود یافته که البته بخشی از نقدینگی را مدیون بازگشت نماد بانک پاسارگاد به تابلوی معاملات هستیم. تثبیت شاخص هم‌وزن در کانال ۲۸ هزار واحدی در کنار ثبات ارزش معاملات در سطوح بیش از ۵۰۰ میلیارد تومانی، می‌تواند شرایط را برای جبران بخشی از افت اخیر بازار مهیا کند. لازم به ذکر است، از معاملات ۲,۹۰۰ میلیارد تومانی هفته گذشته، رقمی در حدود ۹۰۰ میلیارد تومان (معادل ۳۱٪) متمرکز بر نمادهای گروه بانکداری بود. این روزها حجم با اهمیتی از نقدینگی موجود در بازار در پی نوسان‌گیری از نمادهای صنعت بانکداری است که تا حدودی به خودرویی‌ها و صنایع وابسته هم سرایت کرده است. طی هفته گذشته، ۳ صنعت «بانکداری»، «فلزات اساسی» و «خودروسازی» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند. طبق جداول ارائه شده، ارزش معاملات خرد (در ۲ بازار بورس و فرابورس) طی هفته گذشته به ۲,۹۰۰ میلیارد تومان (میانگین روزانه ۵۸۰ میلیارد تومان) بالغ گردید که در قیاس با معاملات ۲,۳۴۹ میلیارد تومانی (میانگین روزانه ۴۷۰ میلیارد تومان) هفته ماقبل آن، رشد ۲۳ درصدی را نشان می‌دهد.



سیاسی



ترامپ در پیام توییتری نوشت: تماس خوبی با رئیس‌جمهور چین داشتم. توافق بسیار خوب در حال پیشروی است. اگر توافق حاصل شود، بسیار جامع خواهد بود و تمامی موضوعات و نکات مورد منازعه را پوشش خواهد داد. در همین حال خبرگزاری رسمی دولت چین ضمن تأیید این خبر گفت: تیم‌های مذاکره‌کننده برای دستیابی به نقاط تفاهم مشترک به سختی کار می‌کنند. روند مذاکرات بین آمریکا و کره شمالی را تمام و کمال حمایت می‌کنیم تا به نتایج مثبتی دست یابیم.



مسئول ارشد سیاست خارجی اتحادیه اروپا گفت: این اتحادیه با همکاری جامعه بین‌الملل تلاش می‌کنند تا توافق هسته‌ای ایران حفظ شود. اساس کار ما، ۱۳ گزارش آژانس بین‌المللی انرژی اتمی است که در همه آن‌ها بر پایبند بودن ایران به همه تعهداتش تأکید شده است. ما این کار را به علت تأمین امنیت جمعی خود انجام می‌دهیم. ما می‌خواهیم تا مانع از بروز یک بحران امنیت در منطقه بحران‌زده خاورمیانه شویم. ما تلاش می‌کنیم به تجارت اروپایی ابزارهایی بدهیم که از آن‌ها در برابر تحریم‌ها و تهدیدهای آمریکا محافظت کند و آن‌ها برای مبادله تجاری با ایران گام بردارند.



شورای نگهبان پس از بررسی مصوبه اصلاح شده مجلس درباره الحاق ایران به کنوانسیون مبارزه با تأمین مالی تروریسم CFT، در قالب نامه‌ای به رئیس مجلس اعلام کرد که همچنان اکثر مغایرت‌های این مصوبه با شرع و قانون اساسی برطرف نشده است.



اقتصادی



همتی در یادداشت اینستاگرامی نوشت: در روزهای اخیر به دلیل فرصت زمانی باقیمانده از سال جاری میلادی برای تسویه حساب بنگاه‌ها و تجار با طرف حساب‌های خارجی، تقاضای واقعی ارز تا حد زیادی افزایش پیدا کرد. بر اساس پیش‌بینی انجام گرفته، در این مقطع بانک مرکزی با برنامه و تدبیر، نیاز تجار و سایر متقاضیان ارز را تأمین و با اقدامات لازم ثبات را به بازار ارز برگرداند و آن را در مسیر تعادلی قرار داد. همتی تأکید کرد: ذخایر اسکناس کشور در وضعیت بسیار مطلوبی است.



بانک جهانی نرخ تورم ایران در سال ۹۷ را ۲۳/۸ درصد پیش‌بینی کرد. این نهاد بین‌المللی در ادامه گزارش خود با پیش‌بینی رشد منفی ۳/۷ درصدی و تورم ۳۱/۲ درصدی برای اقتصاد ایران در سال ۹۸ پیش‌بینی کرده که صادرات نفت ایران در سال جاری به ۱/۵ میلیون بشکه در روز و در سال آینده به ۱ میلیون بشکه در روز برسد. بانک جهانی پیش‌بینی کرد رشد اقتصادی ایران تحت تاثیر تحریم‌های آمریکا و به دلیل افت قیمت نفت در سال ۹۷ به منفی

۱/۶ درصد برسد. در ادامه پیش‌بینی شده است متوسط قیمت نفت ۶۵ دلار در هر بشکه در سال آینده باشد و تراز حساب‌های جاری ایران در سال آینده به صفر برسد. همچنین دیون خارجی ایران در سال جاری ۹/۳ میلیارد دلار و در سال آینده ۱۰/۱ میلیارد دلار پیش‌بینی شده است. در سال گذشته دیون خارجی ایران ۱۰/۹ میلیارد دلار گزارش شده بود.



مدیرکل صادرات بانک مرکزی گفت: صادرکنندگان براساس بخشنامه ارزی جدید بانک مرکزی می‌توانند در مقابل صادرات، واردات انجام داده و آن را فقط در سامانه ثبت کنند و وقتی ثبت صورت گیرد در سامانه نیما مشخص می‌شود و جزء تعهدات صادرکنندگان خواهد بود. عملکرد صادرکنندگان حاکی از آن است که فقط ۲۵/۲ درصد ارز به چرخه اقتصادی بازگشته است. هدف ما بازگشت ارز به چرخه اقتصادی است.



پور ابراهیمی با اشاره به برخی مشکلات موجود در پیمان سپاری ارزی که مواعی را برای صادرکنندگان به وجود آورده، گفت: دو نکته در این بخش قابل توجه است، اول قیمت گذاری نرخ ارز و نکته دوم مدت زمان بازگشت ارز توسط صادرکنندگان است، چراکه به نظر می رسد با توجه به زمان بر بودن بازگشت ارز بسته به نوع گروه های کالایی، مدت زمان بازگشت ارز را باید مورد بازنگری قرار داد. وی با بیان این که علاوه بر این مشکلات طبقه بندی در نظر گرفته شده در بخشنامه مرتبط با پیمان سپاری نیز مشکلاتی وجود دارد که نیازمند اصلاح است.



بررسی روند مانده سپرده های بانک ها و موسسات مالی و اعتباری طی یکسال اخیر نشان می دهد در سال ۹۷ همزمان با شوک های ارزی، ترکیب سپرده های بانکی تغییر کرده است. با افزایش تمایل افراد برای نگهداری وجوه با نقدشوندگی بالاتر و همچنین افزایش جذابیت سایر بازارها، مانده سپرده های کوتاه مدت افزایش و حجم سپرده های بلندمدت طی ۷ ماهه نخست ۹۷ کاهش یافته است. آمارهای بانک مرکزی نشان می دهد در مهرماه ۹۷ با ثبات نسبی بازار ارز، سپرده های بلندمدت ۱٪ نسبت به شهریور ماه افزایش یافته اند.

رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس، از تصویب کلیات لایحه بودجه سال ۹۸ و انتخاب اعضای تلفیق در این کمیسیون خبر داد گفت: ۱۴ میلیارد دلار منابع ارزی در بودجه ۹۸ به کالاهای اساسی اختصاص یافته که بر اساس ارز ۴,۲۰۰ تومانی است.



بر اساس محاسبه انجام شده در مرکز پژوهش های مجلس، در لایحه بودجه ۹۸ قیمت هر بشکه نفت و میعانات گازی ۵۴ دلار، متوسط برابری دلار ۶,۰۰۰ تومان (برای کالاهای اساسی ۴,۲۰۰ و برای سایر کالاها ۸,۰۰۰ تومان) صادرات نفت ۱,۶۳۵ میلیون بشکه در روز و صادرات گاز ۳/۴ میلیارد دلار فرض شده است. این در حالی است که مقامات سازمان برنامه و بودجه نرخ برابر دلار را ۵,۷۰۰ تومان عنوان کرده بودند.



بازارهای جهانی

نام مواد	۱۳۹۷/۱۰/۱۰	۱۳۹۷/۱۰/۱۵	تغییر هفتگی
نفت	۵۳	۵۷	٪۷/۵
طلا	۱۲۸۱	۱۲۸۵	٪۰/۳
بیلت	۴۰۵	۴۰۵	٪۰
مس	۵۹۹۲	۵۹۳۳	٪-۱
روی	۲۴۴۲	۲۴۹۸	٪۳/۲
آلومینیوم	۱۸۴۶	۱۸۸۱	٪۱/۹
سنگ آهن	۷۲	۷۲	٪۰
سرب	۲۰۴۴	۱۹۵۷	٪-۴/۳
متانول	۲۶۵	۲۶۵	٪۰
اوره	۲۷۶	۲۸۲	٪۳/۲

در بازارهای جهانی، پس از نوسان محدود قیمت‌ها در روزهای ابتدایی هفته (به دلیل تعطیلات سال نو میلادی) شاهد افزایش نسبی تقاضا در نفت و فلزات رنگین بودیم. با این حال آمارهای انستیتوی مدیریت عرضه نشان می‌دهد که رشد اقتصادی آمریکا در ماه دسامبر گسترده‌ترین کاهش را در طی بیش از یک دهه اخیر تجربه کرده که ناشی از جنگ تجاری با چین، کاهش ارزش سهام در بازار بورس و افزایش احساس عدم قطعیت در اقتصاد این کشور بوده است. اقتصادهای بزرگ آسیایی و اروپایی نیز پیشتر از کاهش فعالیت‌های کارخانه‌ای خود خبر داده بودند.

بر اساس آخرین اخبار منتشر شده، شاخص کالای بلومبرگ که بازده معاملات ۲۲ ماده خام را بررسی می‌کند، ۱۲٪ در سال ۲۰۱۸ کاهش داشته است. این شاخص اوایل دسامبر به پایین‌ترین حد از آوریل سال ۲۰۱۶ سقوط کرد و در سال ۲۰۱۸ برای هفتمین سال در ۱۱ سال گذشته کاهش پیدا می‌کند. آمار جدید که طی روزهای اخیر منتشر شد و نشان داد فعالیت بخش تولید چین در دسامبر رشد منفی داشته است، بیانگر ریسک‌هایی است که پیش رو قرار دارد. با این حال دولت چین به دنبال محرک‌های اقتصادی به منظور مقابله با کاهش رشد اقتصاد است. طبق مصوبه کنگره خلق چین میزان اوراق مشارکت قابل انتشار توسط دولت‌های محلی در سال ۲۰۱۹ به ۴۸۱ میلیارد دلار خواهد رسید که رشد ۳/۵۱ درصدی نسبت به سال ۲۰۱۸ دارد. بخش عمده‌ای از این اوراق صرف سرمایه‌گذاری در طرح‌های زیرساخت چین شده است.



نفت

به نقل از رویترز، پس از آنکه چین اعلام کرد برای یافتن راه‌هایی جهت حل اختلافات تجاری با آمریکا مذاکراتی را با دولت ترامپ انجام خواهد داد، قیمت نفت افزایش یافت. تجار گفتند، تقویت قیمت‌ها پس از آن رخداد که وزارت بازرگانی چین اعلام کرد، روزهای ۷ و ۸ ژانویه در پکن مذاکراتی در سطح معاونان رئیس‌جمهور بین دو کشور برگزار خواهد شد و دو کشور به دنبال پایان دادن به اختلافاتی هستند که در حال لطمه زدن به اقتصاد دو کشور و آشفته ساختن بازارهای مالی است. تجار می‌گویند، انتظار می‌رود قیمت نفت به دلیل کاهش تولید اوپک و متحدانش اندکی تقویت شود. نتایج تحقیق رویترز نشان می‌دهد، عرضه نفت اوپک در فاصله ماه‌های نوامبر و دسامبر ۴۶۰ هزار بشکه در روز کاهش یافته و به ۳۲ میلیون و ۶۸۰ هزار بشکه در روز رسیده است. این کاهش ناشی از آغاز زود هنگام کاهش تولید توسط عربستان بوده است. تولید نفت لیبی و ایران نیز در این ماه کاهش یافته است.

با این حال آژانس بین‌المللی انرژی در گزارشی گفت که دنیا شاهد مازاد عرضه قابل توجه نفت در سال ۲۰۱۹ می‌باشد، مگر اینکه اوپک اقدام به کاهش بیشتر عرضه نفت به بازار کند! نتایج تحقیق یک موسسه خصوصی نشان می‌دهد، فعالیت کارخانه‌ای چین در ماه دسامبر برای اولین بار در طی ۱۹ ماه گذشته کاهش یافته که نشان‌دهنده شروعی بد برای دومین اقتصاد بزرگ جهان در سال ۲۰۱۹ میلادی است.

فلزات رنگین

همزمان با آغاز سال نو میلادی، به دلیل تعطیلات، عرضه و تقاضا در بازار سمت و سوی خاصی ندارد. در فلز مس، شاخص Treatment Charge افت ۲/۲ درصدی دارد. این به معنی کسری عرضه کنسانتره مس در بازار و بسته شدن دست واحدهای ذوب مس در چانه زنی با معدنکاران است. در فلز روی، موجودی انبارهای چین افت ۶/۶ درصدی را نشان می‌دهد. سرب نیز همچنان در مرز قیمت‌های ۲,۰۰۰ دلاری نوسان می‌کند. موجودی انبارهای شانگهای نیز نزولی بوده و با افت هفتگی ۳,۵۲۱ تن به ۱۵,۸۲۶ تن رسیده است. بسته شدن بازار آتی عامل لغو مجوز فروش ۳۱ هزار تن از موجودی انبارهای LME در هفته‌های اخیر شده است.

فولاد – سنگ آهن

بر اساس گزارش بلومبرگ، شاخص مدیران خرید بخش تولید چین در دسامبر به ۴۹/۴ واحد سقوط کرد که پایین‌ترین حد از اوایل سال ۲۰۱۶ بود. رقم پایین ۵۰ واحد نشان‌دهنده رشد منفی است. در میان صنایعی که بیشترین پیامد را



برای مواد خام دارند، شاخص مدیران خرید صنعت فولاد به ۴۴/۲ واحد کاهش یافت. چین نیمی از فولاد جهان را تولید می‌کند.



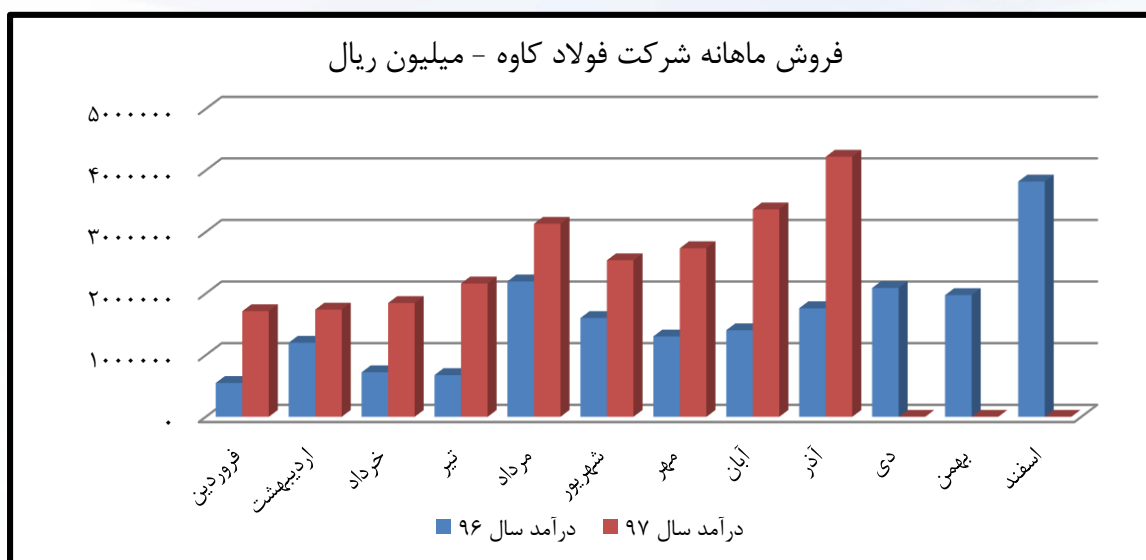


بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

فولاد کاوه

در گروه فولادی، نگاهی به آخرین وضعیت «فولاد کاوه» که پس از افت سنگین اخیر با یک سوپر فروش خوب در آذرماه مورد توجه قرار گرفته، خواهیم داشت. این شرکت در حالی طی دوره ۳ ماهه ۵,۲۹۹ میلیارد ریال فروش، ۱,۶۳۸ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۵۳۰ میلیارد ریال (۷۶ ریال به ازای هر سهم) سود خالص داشت که در دوره ۶ ماهه مبلغ فروش به ۱۳,۱۳۳ میلیارد ریال، سود عملیاتی به ۳,۸۱۳ میلیارد ریال و سود خالص هر سهم به ۲۸۷ ریال رسیده است. بنابراین در تفاضل عملکرد ۳ و ۶ ماهه مشخص می‌شود که فروش کوارتر دوم ۷,۸۳۴ میلیارد ریال، سود عملیاتی ۲,۱۷۵ میلیارد ریال و سود خالص ۲۱۱ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت در ۶ ماه ابتدای سال در حدود ۳۰ درصد بوده است. گفتنی است، فروش کاوه در فروردین ۱,۷۱۳، در اردیبهشت ۱,۷۴۰، در خرداد ۱,۸۴۵، در تیرماه ۲,۱۶۲، در مرداد ۳,۱۳۲، در شهریور ۲,۵۴۰، در مهرماه ۲,۷۳۵، در آبان ۳,۳۶۶، در آذر ۴,۲۲۲ میلیارد ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۲۳,۴۵۶ میلیارد ریال بوده که در قیاس با عملکرد ۱۱,۰۵۶ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۱۱۲ درصدی را نشان می‌دهد.

در حدود ۷۰ درصد از درآمد شرکت از محل شمش بیلت صادراتی، ۲۰ درصد از محل فروش داخلی شمش و ۱۰ درصد از محل آهن اسفنجی که عمدتاً هم در بازار داخل به فروش می‌رسد، تامین می‌شود. بنابراین نرخ فروش شمش صادراتی بیشترین تاثیر را در درآمد و سود شرکت دارد. متوسط نرخ شمش بیلت صادراتی در حالی برای سال ۹۶ به ازای هر کیلو ۱۸,۳۷۳ ریال بوده که این رقم از ۲۱,۴۱۰ ریال در فروردین‌ماه به ۴۱,۱۶۸ ریال در آبان و ۴۳,۸۰۹ ریال در آذرماه رسیده و متوسط نرخ فروش برای ۹ ماه اول ۳۰,۴۶۷ ریال بوده است. جالب است که کاوه در آذرماه قوی‌ترین مقدار فروش طی یکسال اخیر را ثبت کرده است. با توجه به نرخ‌های فعلی، انتظار می‌رود شرکت تا پایان سال به سود بش از ۸۰۰ ریالی دست یابد.





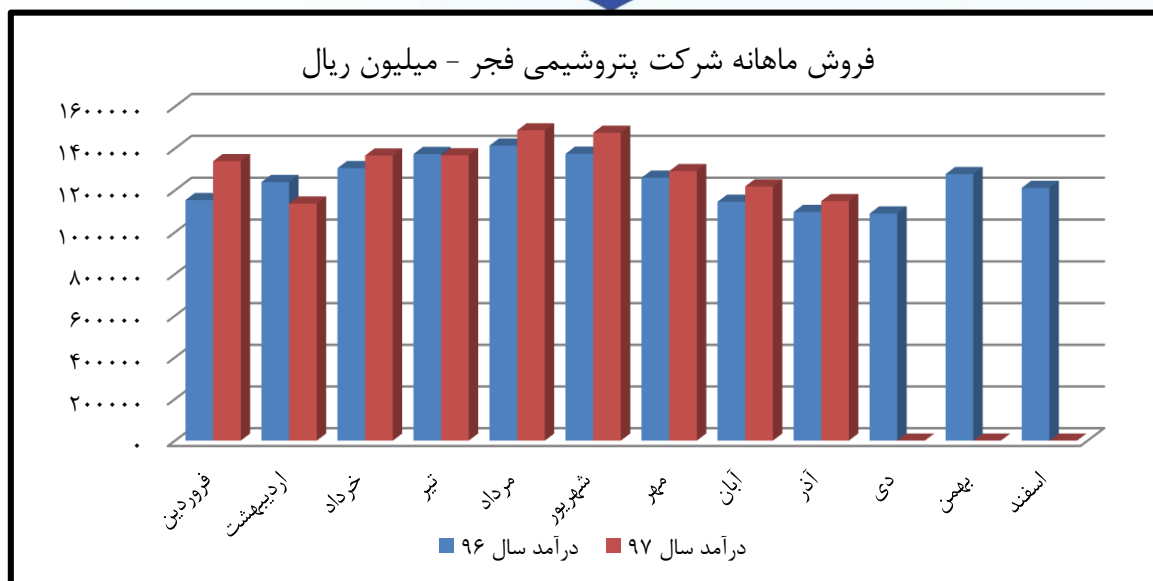
پتروشیمی فجر

در ادامه به سراغ «پتروشیمی فجر» خواهیم رفت. پتروشیمی فجر از واحدهای یوتیلیتی و تامین کننده گاز، برق، آب بویلر و ... است. در بخش محصولات بیشترین وزن فروش به برق با ۵۵٪، بخار با ۱۴/۸٪ و آب RO با ۱۲/۹٪ اختصاص می یابد. حاشیه سود ناخالص محصولات شرکت عمدتاً در محدوده ۴۰٪ تا ۷۰٪ قرار دارد و عمده دلیل آن این است که بخش قابل توجهی از بهای تمام شده محصولات بصورت ریالی است اما نرخ فروش محصولات بصورت ترکیبی از تورم و نرخ ارز می باشد.

این شرکت در حالی طی دوره ۳ ماهه ۳،۸۴۰ میلیارد ریال فروش، ۲،۱۴۳ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۲،۱۶۹ میلیارد ریال (۳۳۴ ریال به ازای هر سهم) سود خالص داشت که در فصل تابستان با فروش ۴،۳۱۶ میلیارد ریالی، به سود عملیاتی ۱،۷۹۳ میلیارد ریالی و سود خالص ۹ میلیارد ریالی (به ازای هر سهم ۱ ریال) دست یافته است. در مجموع باید گفت بفجر در نیمه نخست امسال با فروش ۸،۱۵۶ میلیارد ریالی، ۳۳۵ ریال سود محقق نموده است. افت عملکرد شرکت نسبت به دوره ۳ ماهه ناشی از افزایش هزینه های غیرعملیاتی به دلیل شناسایی زیان تسعیر ارز می باشد.

اما به بررسی عملکرد ماهانه می رسیم. بفجر در حالی طی دوره ۹ ماه ابتدایی سال ۹۶ به فروش ۱۱،۴۳۹ میلیارد ریالی دست یافته بود که این رقم در ۹ ماه نخست سال جاری (فروردین ۱،۳۳۹، اردیبهشت ۱،۱۳۶، خرداد ۱،۳۶۶، تیر ۱،۳۶۶، مرداد ۱،۴۸۶، شهریور ۱،۴۷۴، مهر ۱،۲۹۱ و آبان ۱،۲۱۸، آذر ۱،۱۴۸) ۱۱،۸۱۴ میلیارد ریال بوده است. نرخ فروش برق پتروشیمی فجر در نیمه نخست سال جاری به ازای هر کیلو وات ۱،۵۵۵ ریال بوده است در حالی که نرخ فروش برق برای مبین از ۲،۶۰۰ ریال در نیمه نخست سال به بیش از ۴،۵۰۰ ریال افزایش یافته است! نرخ فروش هر کیلو بخار پتروشیمی فجر در حالی از ابتدای سال تاکنون در محدوده ۵۲۰ ریالی قرار داشته که نرخ فروش بخار در پتروشیمی مبین به بیش از ۱،۲۰۰ ریال رسیده است!

با در نظر گرفتن افزایش نرخ های ثبت شده در گزارشات مبین، انتظار می رود این اتفاق به زودی برای بفجر هم رخ دهد. بنابراین با تحقق این رویداد، مجموع درآمد پتروشیمی فجر برای سال جاری به بیش از ۱۸،۰۰۰ میلیارد ریال و سود خالص به ۱،۲۰۰ ریال خواهد رسید. اما برای سال ۹۸، با فرض ثبات در نرخ فروش و عملکردی مشابه با سال ۹۷ از نظر مقداری، سطح فروش شرکت با یک جهش جدی به بیش از ۲۵،۰۰۰ میلیارد ریال و سود خالص به بیش از ۱،۶۰۰ ریال به ازای هر سهم خواهد رسید. بنابراین توصیه می شود این سهم را بیشتر زیر نظر داشته باشید.



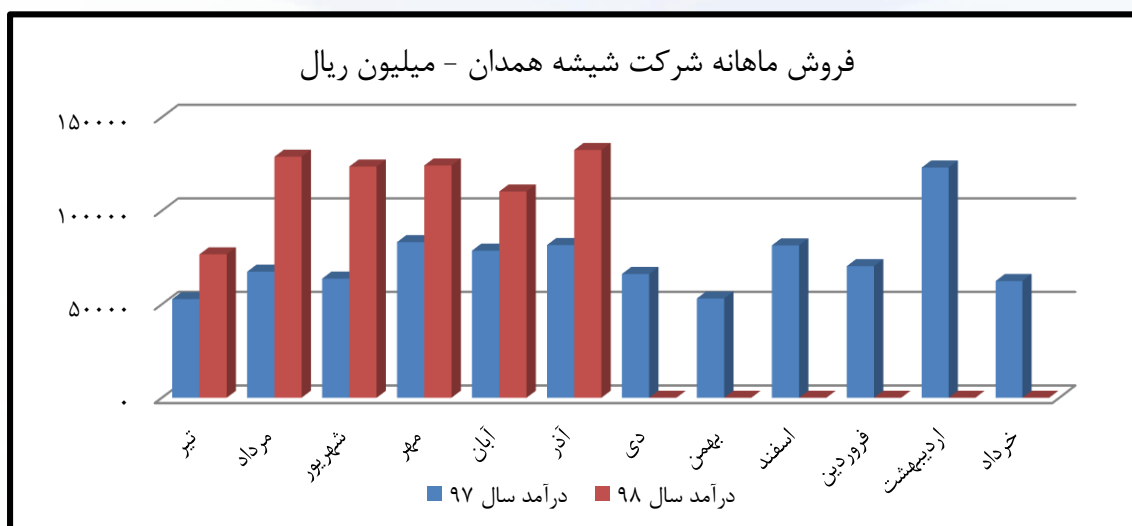


شیشه همدان

در گروه کانی‌های غیرفلزی و نسوزها، این بار به سراغ سهام شرکت شیشه همدان خواهیم رفت. این شرکت که سال مالی منتهی به ۳۱ خردادماه دارد، در سال ۹۷ موفق شده از محل تولید و فروش حدود ۶۳ هزار تن ظروف شیشه‌ای، به درآمد ۸۸۳ میلیارد ریالی و سود خالص ۲۷۴ ریالی به ازای هر سهم دست یابد. حاشیه سود ناخالص شرکت در سال ۹۷ در محدوده ۳۴ درصد بوده که نسبت به حاشیه سود حدود ۵۰ درصدی دوره ۱۲ ماهه سال مالی ۹۶، کاهش یافته است اما با رشد نرخ‌های فروش انتظار می‌رود که کهمدا در سال مالی ۹۸ وضعیت بهتری داشته باشد.

شیشه همدان در دوره ۳ ماهه سال جاری ۳۲۹ میلیارد ریال فروش، ۱۳۰ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۲۵۷ میلیارد ریال (به ازای هر سهم ۲۲۳ ریال) سود خالص محقق نموده که نسبت به دوره مشابه سال گذشته، رشد ۷۹ درصدی در فروش، ۱۵۹ درصدی در سود عملیاتی و ۳۶۶ درصدی در سود خالص داشته است. نکته مهم در کهمدا اینکه حاشیه سود ناخالص از ۳۴ درصد سال ۹۷ به ۴۲ درصد در کوارتر اول سال جاری رسیده که تغییر مثبت و با اهمیتی محسوب می‌شود. در بررسی عملکرد ماهانه می‌بینیم که درآمد شرکت طی ۶ ماه ابتدای دوره (تیر ۷۶، مرداد ۱۲۹، شهریور ۱۲۳، مهر ۱۲۴، آبان ۱۱۰، آذر ۱۳۲) مجموعاً ۶۹۶ میلیارد ریال بوده که نسبت به فروش ۴۲۷ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، از رشد ۶۳ درصدی برخوردار بوده است.

کهمدا در ۶ ماه ابتدای دوره ۳۶,۸۹۴ تن انواع ظروف شیشه‌ای تولید نموده و فروش ۳۶,۲۹۵ تنی داشته است. گفتنی است، متوسط نرخ فروش ظروف شیشه‌ای در حالی برای کل سال ۹۷ در سطوح ۱۳,۹۶۴,۳۵۲ ریالی قرار داشته که این رقم برای تیرماه امسال به ۱۵,۴۲۱,۲۴۳ ریال، برای مهرماه به ۲۱,۵۷۲,۷۹۴ میلیارد ریال، برای آبان‌ماه به ۲۱,۰۲۷,۶۶۱ میلیارد ریال، برای آذرماه به ۲۱,۱۰۱,۹۶۰ میلیارد ریال و برای دوره ۶ ماهه به ۱۹,۱۷۴,۷۶۲ ریال بوده است! به زبان ساده باید گفت که نرخ فروش آذرماه نسبت به میانگین نرخ فروش سال ۹۶ بیش از ۵۰ درصد رشد داشته است. بنابراین حاشیه سود شرکت در کوارتر دوم (فصل پائیز) باز هم افزایش خواهد یافت. لذا با این شرایط می‌توان انتظار داشت که شرکت برای سال جاری به سود بیش از ۷۰۰ ریالی دست یابد.





تحلیل بنیادی



بررسی شرکت پاکسان

تاریخچه

شرکت تولیدی پاک کن با مسئولیت محدود در سال ۱۳۴۱ به ثبت رسید. بعد از آن در سال ۱۳۴۹ به شرکت سهامی خاص با نام پاکسان تغییر یافته. همچنین به موجب تصمیم مجمع عمومی فوق العاده در سال ۱۳۷۳ نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردیده و در همان سال سهام آن در سازمان بورس و اوراق بهادار پذیرفته شد. در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر است و واحد نهایی گروه شرکت توسعه صنایع بهشهر می باشد.

ترکیب سهامداران

درصد مالکیت	سهامداران
۶۹/۴۶٪	مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر
۴/۹۴٪	صندوق سرمایه گذاری امید انصار
۳/۵۷٪	بیمه ملت
۲/۲۹٪	رستوران های زنجیره ای گل فوده
۲/۱٪	بانک انصار
۱۷/۶۴٪	سایر



ترکیب اعضای هیات مدیره

نام اعضای هیات مدیره	نماینده شخص حقوقی	سمت	موظف / غیر موظف
شرکت گلناتش	آقای حمیدرضا آصفی	رئیس هیات مدیره	غیرموظف
شرکت مدیریت یاران توسعه	آقای ابراهیم جمالی	نایب رئیس هیات مدیره	غیرموظف
شرکت مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر	آقای فرهنگ ساکی	عضو هیات مدیره	موظف
شرکت سینا	آقای حافظ رضایی	عضو هیات مدیره	موظف
شرکت مروارید هامون	آقای امیرحمزه توسلی	عضو هیات مدیره	موظف

مراحل افزایش سرمایه

تاریخ تصویب	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید	منبع افزایش سرمایه
۱۳۷۵/۲۹/۰۷	۱۰۰٪	۶۰	مطالبات سهامداران
۱۳۷۸/۰۳/۲۷	۵۰٪	۹۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۸۲/۰۳/۲۵	۵۰٪	۱۳۵	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۹۳/۱۰/۲۱	۳۰٪	۵۴۰	آورده نقدی و مطالبات

اعداد فوق به میلیارد ریال می باشند.

جایگاه شرکت در بازار

ظرفیت اسمی تولید شرکت برابر ۲۴۷ هزار تن انواع محصولات شوینده است که در حال حاضر ظرفیت معمول تولید حدود ۱۳۳ هزار تن می باشد.

شرکت برای کسب سهم بیشتری از بازار اقدام به اعطای تخفیفات و جوایز می نماید.

عمده محصولات تولیدی شرکت توسط شرکت به پخش به فروش می رسد و مابقی آن که محصولات کارمزدی و خدماتی را شامل می شود را به شرکت های گروه (گلناتش، سینا و مروارید هامون) می فروشد.



شرکت پاکسان در حال حاضر ۱۱ درصد از سهم بازار داخلی پودرهای شوینده را در اختیار دارد و این رقم برای گروه صابون‌ها و کفشوی حدود ۳۵ درصد می‌باشد، همچنین شرکت پاکسان به عنوان تولیدکننده مواد اولیه صنعتی نیز در کشور ۲۲ درصد نیاز تولیدکنندگان را تأمین می‌نماید.

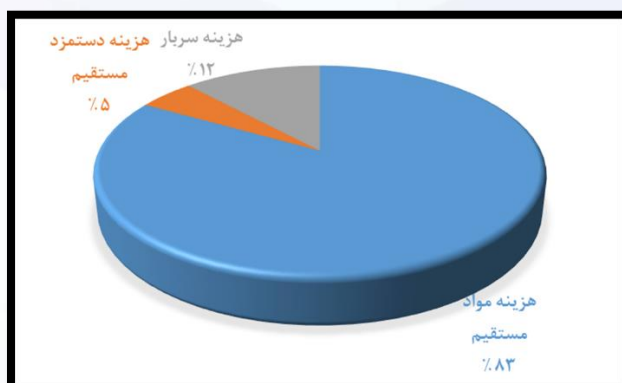
در حال حاضر شرکت پاکسان در صنعت شوینده در محصولات اصلی صابون و کفشوی رتبه اول و در پودرها رتبه چهارم را به خود اختصاص داده است.

محصولات و برندها

شرکت پاکسان یکی از بزرگ‌ترین تولیدکننده مواد شوینده است که در حال حاضر ۱۵۰ کد کالا در حال فعالیت است.

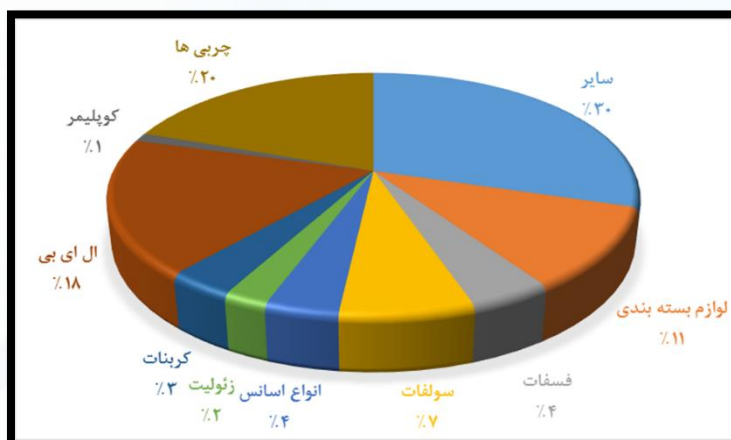
برند سپید در بخش پودرهای ماشینی، برند برف، کیمیا و ارکید در قسمت پودرهای دستی، برند سیو، گلنار و عروس در حوزه صابون بهداشتی و حمام و همچنین مواد اولیه محصولات صنعتی مثل گلیسرین، اسید چرب، اسید سولفونیک و سدیم لوریل اتر سولفات با نام تجاری پاکساپون از عمده محصولات این شرکت می‌باشد. این شرکت بخشی از ظرفیت تولید خود را به فروش اقلام فوق به سایر تولیدکنندگان محصولات نهایی اختصاص داده است. مالکیت برندهای شبنم، گلی، پونه و نسیم نیز در اختیار پاکسان قرار دارد که تولید محصولات مربوط به آن تحت لیسانس شرکت پاکسان و در شرکت‌های ساین و گل‌تاش که از شرکت‌های مجموعه مدیریت صنعت شوینده می‌باشند، تولید می‌گردد و بابت آن‌ها حق لیسانس دریافت می‌نماید.

بهای تمام شده



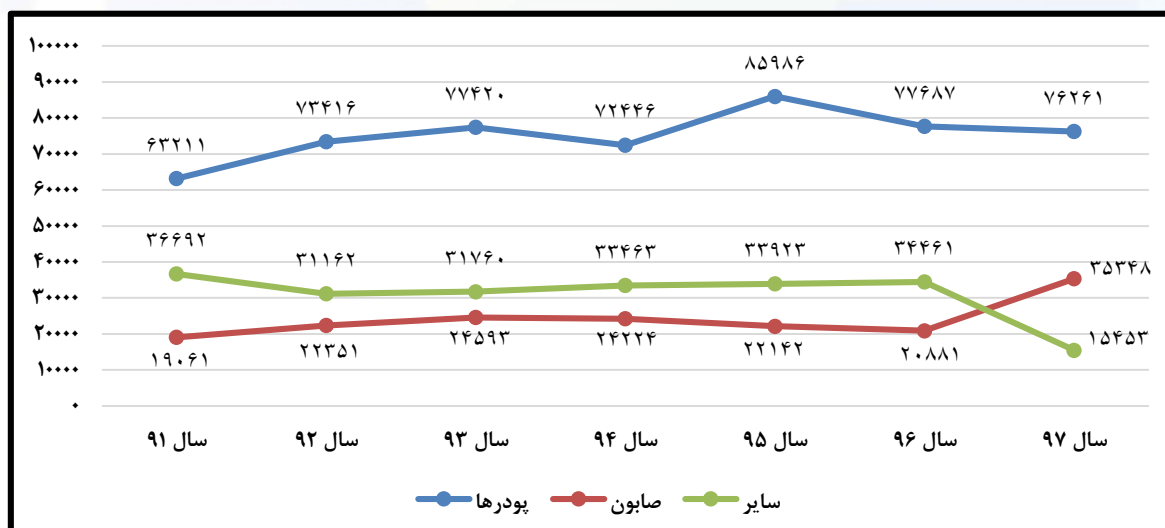


ترکیب مواد اولیه



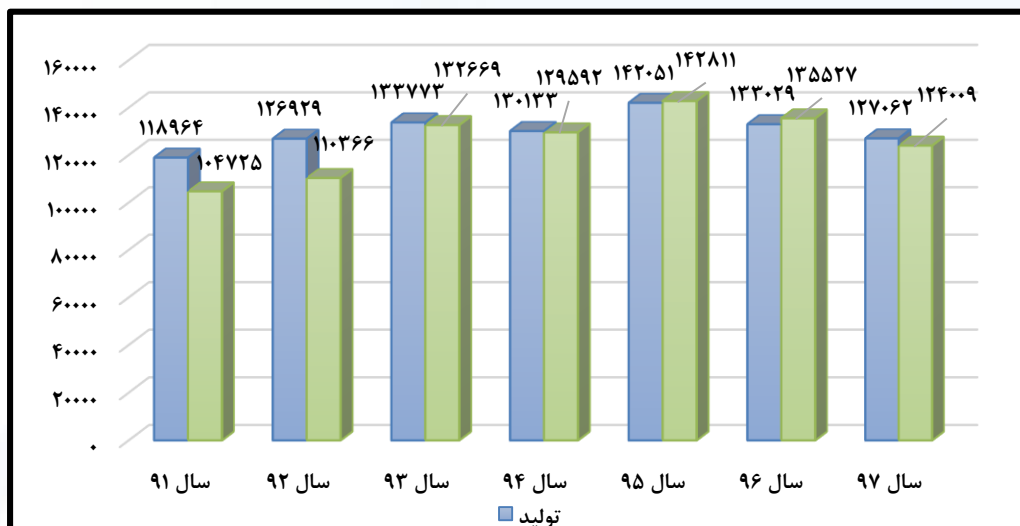
- نمودار فوق بر اساس بهای تمام شده مواد اولیه مورد استفاده توسط شرکت می باشد که از گزارش سال ۹۶ استخراج شده است. در حال حاضر بسته بندی سهم بیشتری را به خود اختصاص داده است.
- لازم به ذکر است که چیزی حدود ۴۰ درصد از مواد اولیه مصرفی از طریق واردات و با ارز نیمایی تامین می شود.

روند تولید مقداری محصولات



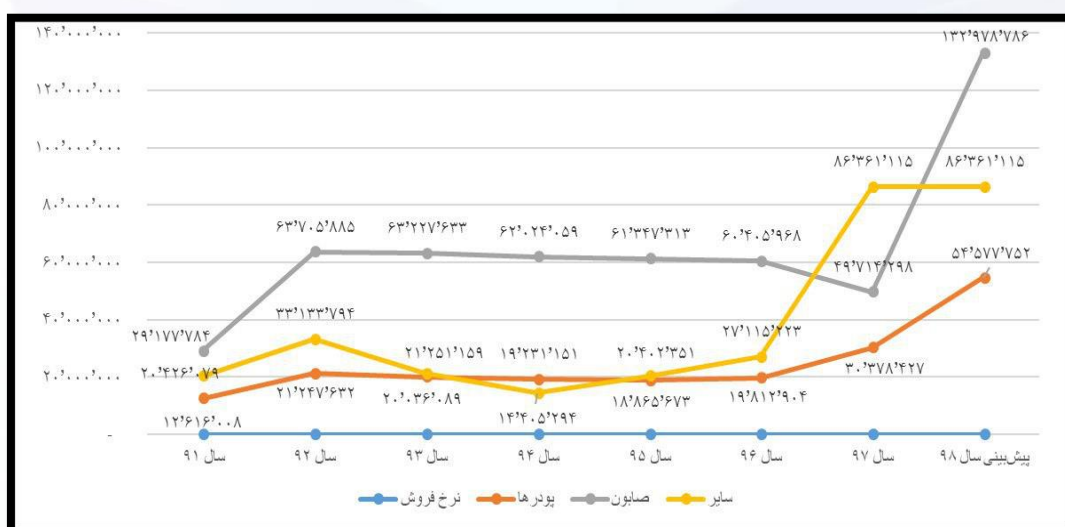


روند تولید و فروش



یکی از علل افت مقدار تولید و فروش عدم توانایی شرکت در تهیه مواد اولیه وارداتی بود که در حال حاضر این مورد برطرف شده است. علت دوم اعتصاب کامیون‌داران و عدم نقل و انتقال به موقع محصولات بود و در نهایت مشکلات بازگشت پول حاصل از فروش صادراتی می‌باشد که موجب کاهش صادرات شده است. اما با این حال شرکت به خوبی توانسته است مشکلات ذکر شد را کنترل کند و شاهد افت اندک مقداری فروش هستیم.

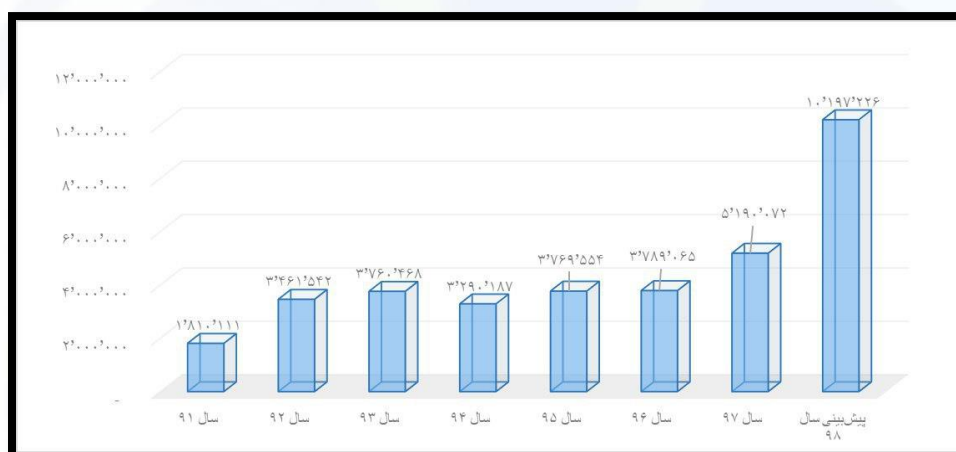
روند نرخ فروش





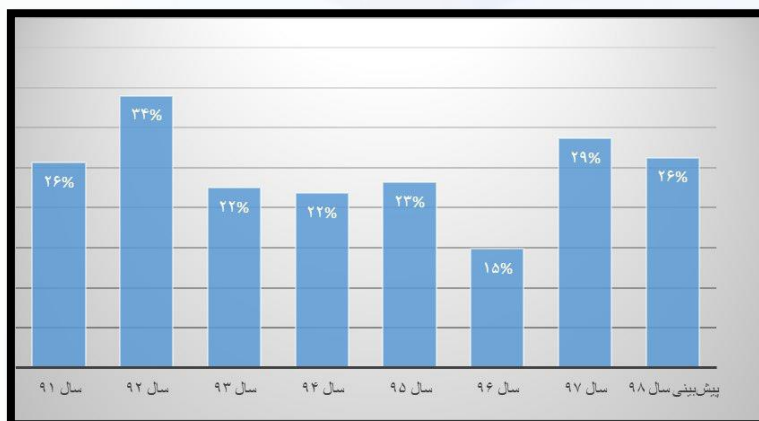
شرکت‌های تولیدکننده مواد شوینده در ابتدای سال ۹۷ به منظور واردات مواد اولیه خود ارز ۴۲۰۰ تومانی دریافت می‌نمودند. که به دلیل رشد قیمت دلار (از ۳۷۰۰ تومان به ۴۲۰۰ تومان) سازمان حمایت در نیمه اردیبهشت‌ماه مجوز افزایش نرخ ۱۲ درصدی برای انواع پودرها و ۱ درصدی سایر محصولات شوینده را صادر کرد. سپس مورد نیاز این صنعت را از طریق سامانه نیما و با نرخ نیمایی تامین نمود که به همین دلیل سازمان حمایت مجدداً در نیمه شهریورماه ۱۸ درصدی برای پودرها و ۲۵ درصدی سایر محصولات را اعطا نمود. در پارت پایانی نیز در اواخر مهرماه شرکت‌های تولید کننده مواد شوینده موفق به دریافت مجوز افزایش نرخ ۱۴ درصدی در پودرها و ۲۰ درصدی در سایر محصولات شدند.

روند کسب درآمد



از آنجایی سال مالی شرکت پاکسان ۳۰ آذرماه بوده و افزایش نرخ‌های اعمال شده در مهر و آبان صورت گرفته است، اثر آن در سال مالی ۹۸ مشاهده می‌شود.

روند حاشیه سود ناخالص





محاسبه سود و زیان

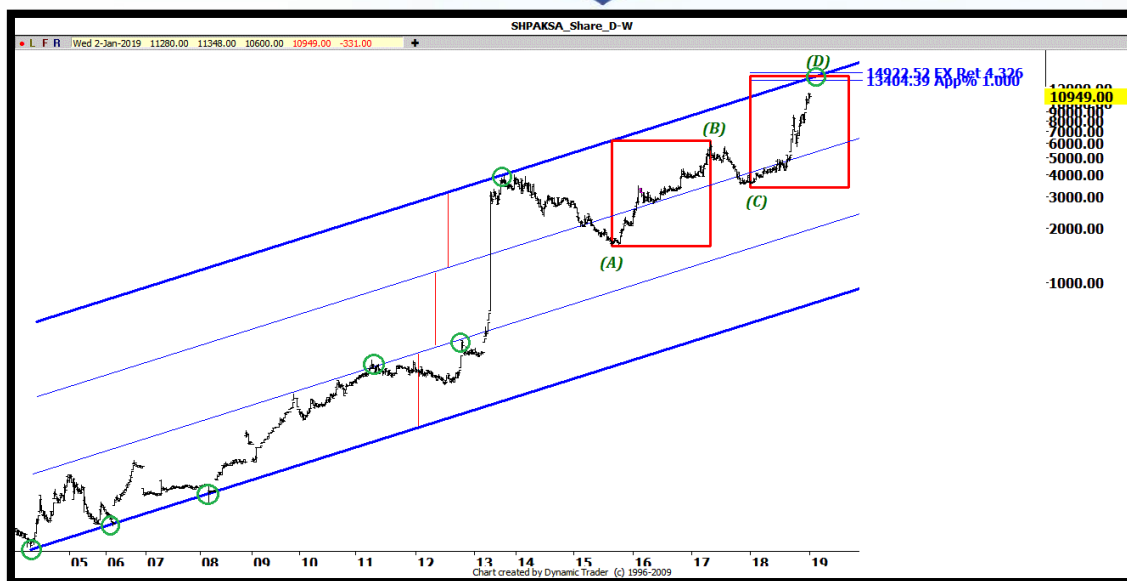
با توجه به گزارشات ماهانه شرکت که از محقق شدن فروش بودجه شده حکایت دارد، می‌توان برای سال ۹۷ سود ۱۶۰ تومانی به ازای هر سهم را انتظار داشت.

برای سال ۹۸ نیز با در نظر گرفتن میانگین قیمت ۱۰,۰۰۰ تومانی برای دلار نیمایی، رشد ۲۰ درصدی قیمت انرژی و همچنین افزایش ۲۰ درصدی دستمزدها می‌توان سود ۲۹۵ تومانی را به ازای هر سهم شرکت پاکسان متصور بود.

دوره مالی	سال ۹۳	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷	پیش‌بینی سال ۹۸
فروش	۳,۷۶۰,۴۶۸	۳,۲۹۰,۱۸۷	۳,۷۶۹,۵۵۴	۳,۷۸۹,۰۶۵	۵,۱۹۰,۰۷۲	۱۰,۱۹۷,۲۲۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۲,۹۱۴,۴۶۷	۲,۵۷۱,۹۲۱	۲,۸۹۷,۳۸۶	۳,۲۲۶,۴۲۳	۳,۷۰۲,۷۶۴	۷,۵۲۴,۶۹۲
سود (زیان) ناخالص	۸۴۶,۰۰۱	۷۱۸,۲۶۶	۸۷۲,۱۶۸	۵۶۲,۶۴۲	۱,۴۸۷,۳۰۸	۲,۶۷۲,۵۳۴
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	۲۴۰,۰۵۲	۲۸۹,۸۸۷	۳۱۵,۵۹۵	۳۲۶,۶۷۶	۴۵۴,۶۴۵	۵۴۵,۵۷۴
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۱۹۷,۹۷۷	۱۱۵,۰۲۱	۱۲۳,۲۹۱	۱۱۱,۱۵۵	۱۳۷,۰۰۹	۱۳۷,۰۰۹
سود (زیان) عملیاتی	۸۰۳,۹۲۶	۵۴۳,۴۰۰	۶۷۹,۸۶۴	۳۴۷,۱۲۱	۱,۱۶۹,۶۷۳	۲,۲۶۳,۹۷۰
هزینه های مالی	۲۴۷,۶۵۶	۱۵۳,۷۸۱	۱۳۴,۸۲۷	۱۰۹,۸۴۹	۱۷۰,۱۰۰	۳۴۰,۲۰۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۸,۹۲۱	۳۶,۳۵۲	۷۱,۹۳۸	۱۳۲,۳۵۲	۱۹۶,۰۰۰	۱۹۶,۰۰۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۵۷۵,۱۹۱	۴۲۵,۹۷۱	۶۱۶,۹۷۵	۳۶۹,۶۲۴	۱,۰۱۹,۱۷۲	۱,۹۴۳,۳۷۰
مالیات	۷۶,۳۱۵	۷۵,۶۸۲	۸۵,۲۲۴	۹۴,۴۷۹	۱۵۸,۹۹۴	۳۴۹,۸۰۷
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۴۹۸,۸۷۶	۳۵۰,۲۸۹	۵۳۱,۷۵۱	۲۷۵,۱۴۵	۸۶۰,۱۷۸	۱,۵۹۳,۵۶۳
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	-	-	-	-	-	-
سود (زیان) خالص	۴۹۸,۸۷۶	۳۵۰,۲۸۹	۵۳۱,۷۵۱	۲۷۵,۱۴۵	۸۶۰,۱۷۸	۱,۵۹۳,۵۶۳
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۹۲۴	۶۴۹	۹۸۵	۵۱۰	۱,۵۹۳	۲,۹۵۱
سرمایه	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰

تحلیل تکنیکال پاکسان (شپاکسا) - تایم فریم هفتگی

در نماد پاکسان، روند حرکتی سهم طی بازه زمانی ۱۴ سال اخیر را در یک کانال صعودی با خطوط میانی، محصور نمودیم. شپاکسا آخرین حرکت افزایشی خود را از نقطه C (محدوده ۳,۵۰۰ ریالی) استارت زده و انتظار می‌رود در این رشد تا باند تراکمی ۱۳,۴۰۰ - ۱۴,۹۰۰ ریالی برابر با سقف کانال صعودی در راستای تکمیل آرایش $AB=CD$ پیشروی داشته باشد. با توجه به اینکه تا هدف قیمتی اشاره شده تنها ۲۰٪ باقیمانده و از طرف دیگر حد ضرر برای ورود به این معامله محدوده ۶,۰۰۰ ریالی است، لذا به نظر سرمایه‌گذاری در سهام شرکت پاکسان از ریسک به ریوارد مناسبی برخوردار نباشد. ضمناً؛ معامله‌گرانی که این سهم در پرتفوی دارند، می‌توانند بنابر استراتژی، شناسایی سود بصورت پله‌ای یا نگهداری با رعایت حد ضرر ۹,۰۰۰ ریالی را در دستور کار داشته باشند.





گزارش معاملات هفته دوم دی ماه بورس کالا و انرژی ایران

رینگ صنعتی

پس از چند ماهی که عرضه محصولات فولاد مبارکه اصفهان برای برخی شرکت‌ها به صورت مستقیم از کارخانه صورت می‌گرفت، هفته گذشته سومین هفته‌ای بود که این شرکت به صورت پی‌درپی در بورس کالا عرضه داشت، که این امر سبب رونق این بخش از معاملات در بورس کالا شده است.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۷/۱۰/۱۲ عرضه بیش از ۱۵۳,۷۶۲ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که نسبت به هفته گذشته حدود ۳,۴۸۹ تن کاهش داشت البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۷۸,۱۱۸ تن بود که نسبت به هفته قبل ۲۶,۳۱۸ تن کاهش داشت و با تقاضای حدود ۰/۸۵ برابری معادل ۱۳۱,۰۹۰ تن روبه‌رو گشت.

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 نسبت به هفته قبل
انواع ورق	۲,۹۳۸,۶۷۹,۹۷۰	۹۵,۵۵۰	۹۴,۹۲۰	۶۵,۰۵۰	HB HC CB G T	فولاد مبارکه	۴۲,۹۶۷ ۳۳,۸۹۵ ۴۷,۷۴۶ ۵۶,۲۸۱ ۷۶,۱۲۵	۴۲,۹۶۷ ۳۳,۸۹۵ ۴۷,۷۴۶ ۵۶,۲۸۱ ۷۶,۱۲۵	۰/۰۰ ۷/۱۶ ۰/۰۰ ۲۲/۸۹ ۳۲/۸۰	۱۹/۴۲ -۱۰/۰۰ -۱۰/۰۰ ۲/۲۶ ۲/۴۷
آهن اسفنجی	۰	۱۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰			۱۲,۲۴۰			۱۰/۰۰
میلگرد/تیرآهن	۳۱۰,۳۷۹,۰۵۸	۱۸,۱۷۲	۲۶,۷۳۰	۹,۵۴۸	تیرآهن میلگرد	ذوب آهن فولاد ظفر توین گستر بناب قرباب کویر فولاد کرمان فولاد آذربایجان مجتمع ذوب آهن و نورد کرمان	۳۱,۰۷۴ ۳۱,۳۰۹ ۳۱,۳۰۹ ۳۱,۳۰۹ ۳۱,۳۰۹ ۳۱,۳۰۹ ۳۱,۳۰۹	۳۲,۰۵۷ ۳۱,۳۰۹ ۳۱,۳۰۹ ۳۱,۳۰۹ ۳۱,۳۰۹ ۳۱,۳۰۹ ۳۱,۳۰۹	۶/۳۸ — ۰/۰۰ ۰/۰۰ ۰/۰۰ ۰/۰۰ ۰/۰۰	۱۴/۳۱ ۱۵/۱۷ ۱۵/۱۷ ۱۵/۱۷ ۱۵/۱۷ ۱۵/۱۷ ۱۵/۱۷
آلومینیوم	۵۷۵,۸۵۹,۶۶۰	۳,۴۰۰	۶,۳۰۰	۳,۴۰۰	شمش بیلت شمش	آلومینیوم ایران آلومینیوم هرمز جنوب	۱۹۱,۵۶۹ ۲۰۱,۲۷۶ ۱۸۸,۴۰۸	۱۹۲,۳۶۶ ۲۰۱,۲۷۶ ۱۸۸,۴۰۸	۰/۴۲ — —	۱/۵۲ — -۰/۱۶
مس	۲۵۳,۵۹۷,۵۴۰	۲۵,۹۴۰	۲,۴۸۰	۴۶۰	کاند مقتول	ملی مس فرآوری مس درخشان تخت گنبد ملی مس گیل راد شمال دنیای مس کاشان کابلسازی افق البرز	۵۵۱,۲۹۹ ۵۳۹,۸۶۵ ۵۶۹,۷۳۷ ۵۷۰,۴۳۷ ۵۷۰,۴۳۷ ۵۷۰,۴۳۷	۵۵۱,۲۹۹ ۵۳۹,۸۶۵ ۵۶۹,۷۳۷ ۵۷۰,۴۳۷ ۵۷۰,۴۳۷ ۵۷۰,۴۳۷	۰/۰۰ — ۰/۰۰ ۰/۰۰ ۰/۰۰ —	۳/۲۵ ۱/۱۱ ۳/۲۸ ۳/۲۷ ۳/۴۰
کل معاملات رینگ صنعتی	۴,۰۹۳,۶۷۶,۷۸۸	۱۵۳,۷۶۲	۱۳۱,۰۹۰	۷۸,۱۱۸						ارزش معاملات نسبت به قبل ۲۷ درصد کاهش داشته است

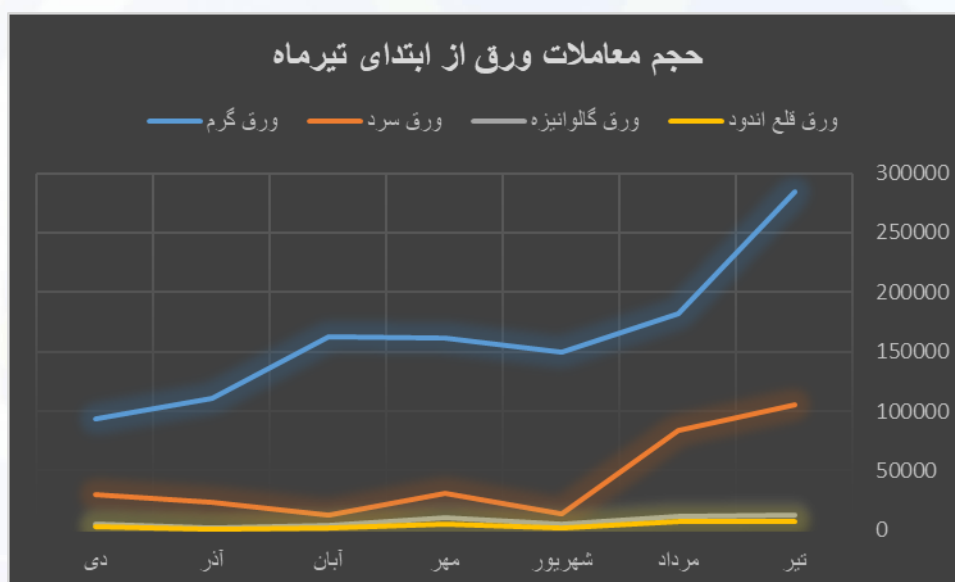


بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۱۲۳,۷۲۲ تن محصولات فولادی بود.

در بخش روی ۱,۳۰۰ تن شمش روی تولیدی فرآوری مواد معدنی ایران، ذوب احیای روی قشم، کالسیمین، صنایع خالص سازان روی زنجان و تولیدی روی بندرعباس عرضه شد که تنها ۱۶۰ تن از شمش روی شرکت‌های صنایع روی زنجان تولیدی روی بندرعباس به قیمت پایه معامله شد و برای محصول سایر شرکت‌ها تقاضایی نبود.

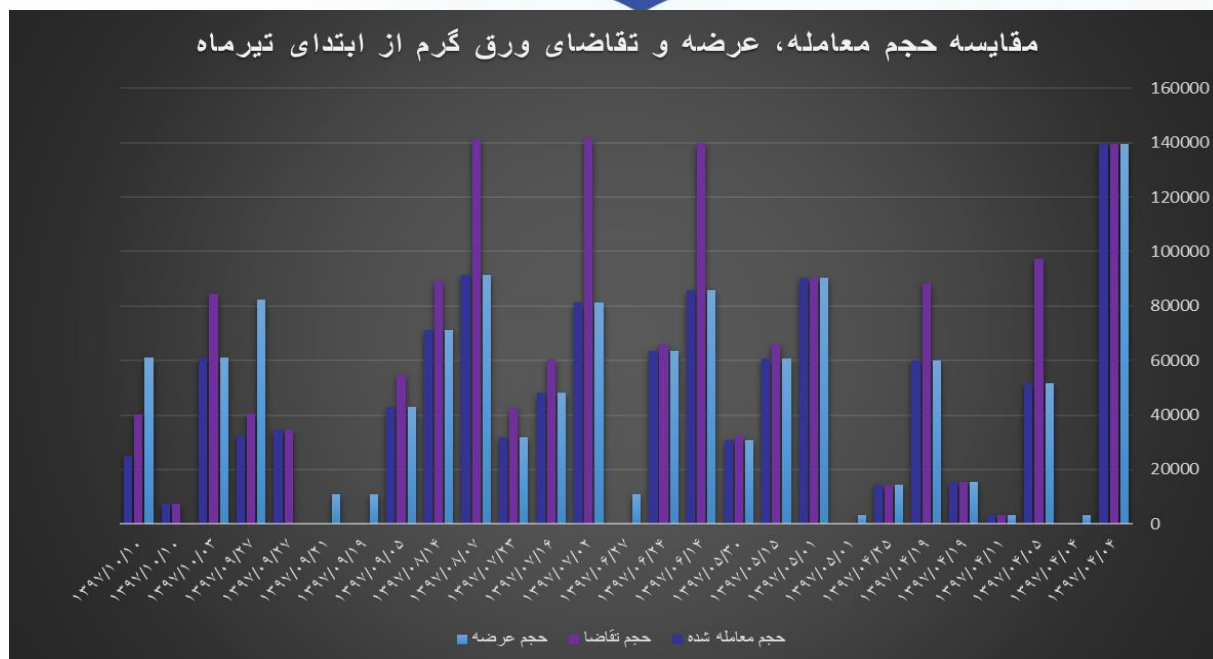
سبد مخلوط ذوب آهن اصفهان با تقاضای ۵/۵ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه مربوط به محصول سبد تیرآهن ۱۴ و ۲۷ این شرکت با تقاضای ۳/۸۸ برابری نسبت به عرضه بوده است.

در نمودار زیر روند حجم معاملات انواع ورق شرکت فولاد مبارکه اصفهان از ابتدای تیرماه آورده شده است:



همان طور که در نمودار مشخص است با تغییر سهمیه‌ها و محدود شدن خرید این محصولات برای تقاضاکنندگان از حدود مردادماه شاهد افت شدید حجم معاملات بوده است.

برای بررسی دقیق‌تر مقایسه عرضه، تقاضا و حجم معاملات یکی از پر حجم ترین محصولات این شرکت که ورق گرم B می‌باشد از ابتدای تیرماه در نمودار زیر آورده شده است:



مروری بر پیشنهادات کمیته تخصصی تنظیم بازار فولاد به دفتر برنامه ریزی و تامین، توزیع و تنظیم بازار

در صورت اجرایی شدن پیشنهادات کمیته تخصصی تنظیم بازار مورخ ۱۳۹۷/۱۰/۰۴، چشم انداز مثبت جهت تقویت تقاضای در این رینگ وجود دارد. بر این اساس خرید تمامی محصولات فولادی به جز ورق را برای کلیه افراد دارای کد مجاز شمرده شده، محصول تختال و آهن اسفنجی به صورت اختیاری در بورس عرضه می شوند و خریداران الزامی جهت عرضه محصول نهایی خود در بورس ندارند، فرمول محاسبه قیمت پایه مقاطع طولیل فولادی (میلگرد و تیرآهن) مرتبط به قیمت های جهانی و دلار نیمایی شده و میزان حداقل خرید آن ها از ۲۲ به ۱۱۰ تن افزایش داشته است.

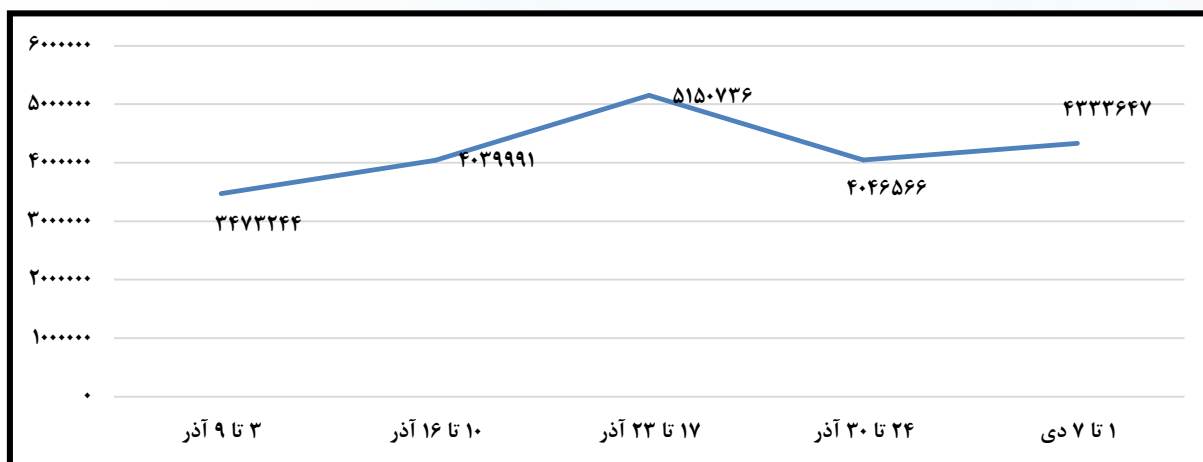
نکته مبهم پیشنهاد فوق اختیاری شدن عرضه تختال و آهن اسفنجی در بورس و ارائه مجوز صادرات بدون قید و شرط به کلیه تولیدکنندگان محصولات فولادی می باشد، که در صورت صرفه صادرات میزان عرضه آن ها به سمت کف عرضه تعهد شده در بورس سوق پیدا خواهد کرد.

رینگ پلیمری

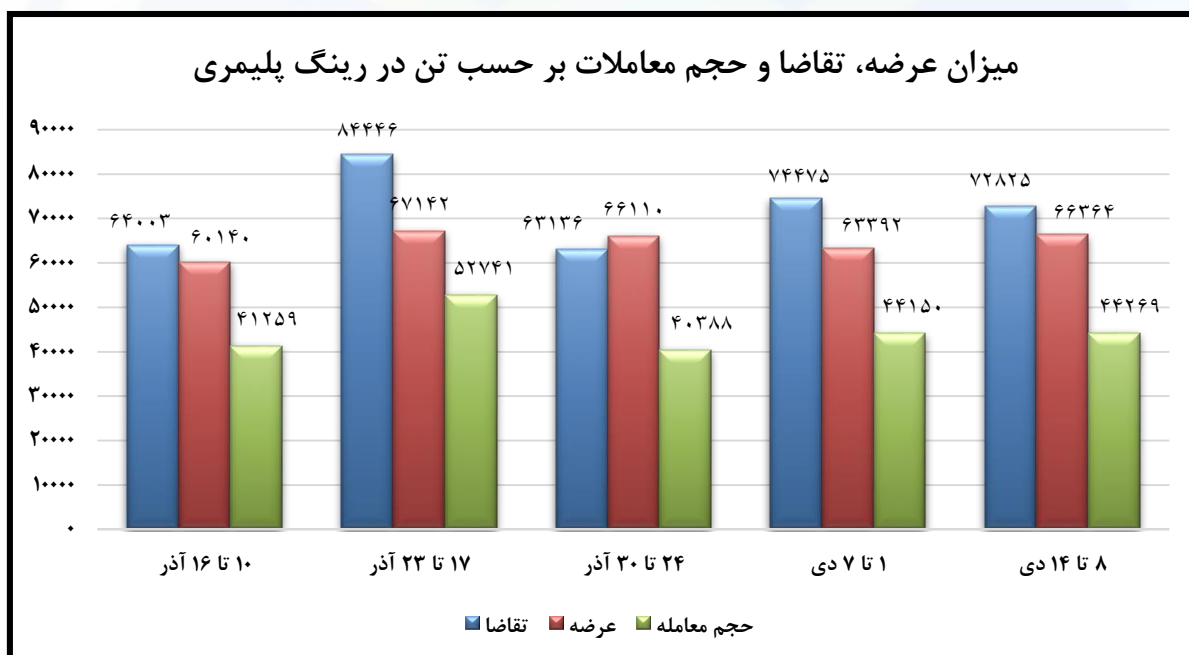
قیمت های پایه در روز یکشنبه ۱۳۹۷/۱۰/۰۹ براساس نرخ دلار اعلامی توسط صنایع پایین دستی پتروشیمی به نرخ ۸۷,۴۶۵ ریال که نسبت به قیمت هفته قبل ۰/۸ درصد افزایش داشته اعلام شد و قیمت های جهانی به علت تعطیلات سال نو میلادی اعلام نشدند و از این رو تنها تغییر قیمت دلار در هفته جاری در تعیین قیمت های پایه تاثیرگذار بوده است.



ارزش معاملات بر حسب میلیون ریال در رینگ پلیمری



هفته گذشته شاهد جرقه‌هایی از رونق در رینگ پلیمری بودیم ولی همچنان دلیل و چشم‌انداز منطقی برای برای تداوم این رونق نداریم و به این دلیل امید چندانی برای بهبود و خروج از رکود موجود نمی‌توان متصور بود.



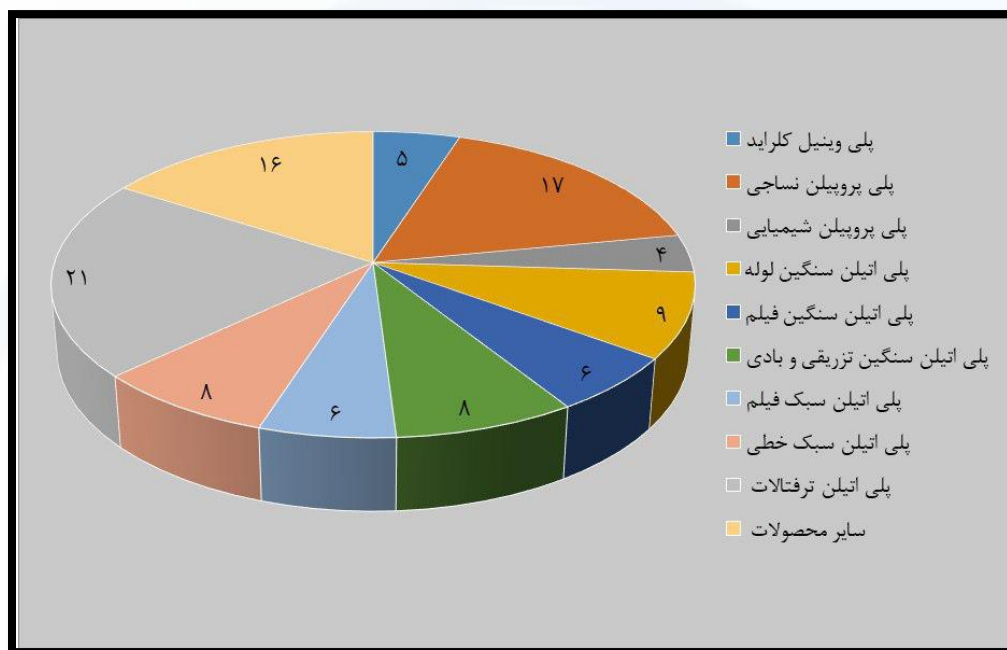
بیشترین حجم عرضه در هفته گذشته مربوط به پلی وینیل کلراید S۶۵ بندرامام، پلی اتیلن سنگین لوله اکستروژن CRP100 پتروشیمی مارون و پلی اتیلن سبک خطی ۰۲۰۹ پتروشیمی امیرکبیر و به ترتیب با عرضه ۳,۰۱۴، ۲,۵۰۸ و ۲,۲۰۰ تن و بیشترین حجم تقاضا به ترتیب مربوط به پروپیلن نساجی HP510L پتروشیمی جم و پلی اتیلن سبک خطی ۰۲۰۹ پتروشیمی امیرکبیر با حجم تقاضای ۴,۴۱۶ و ۲,۲۰۰ تن می‌باشد.



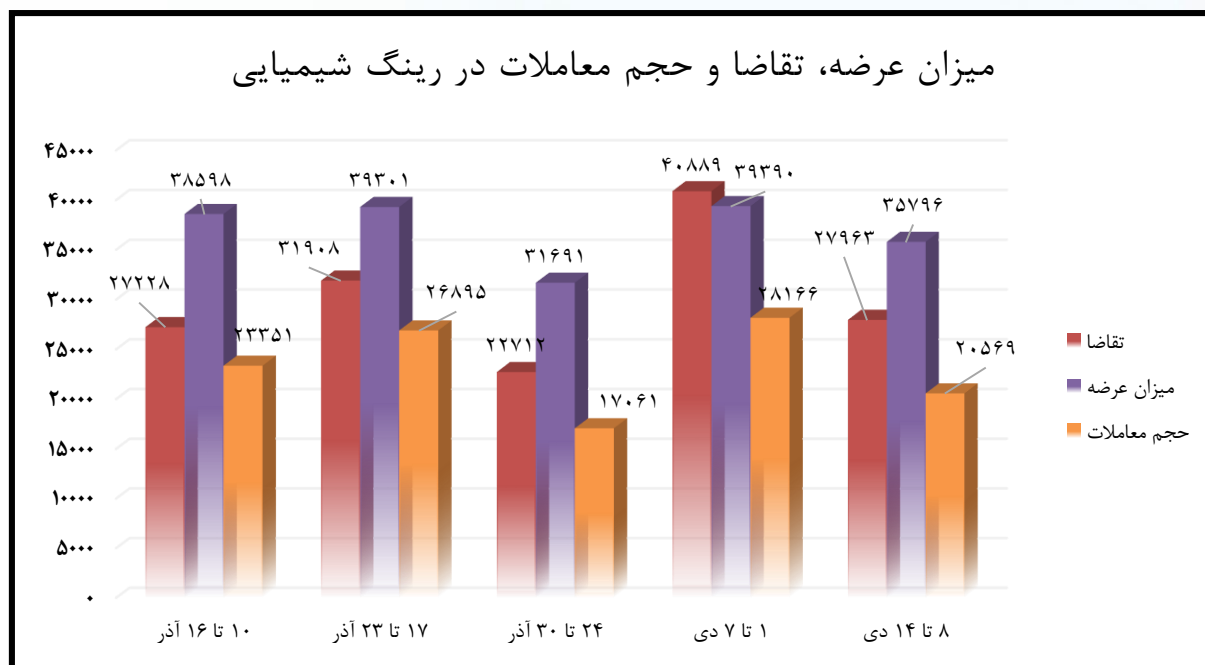
بیشترین درصد رقابت مربوط به پلی اتیلن سنگین تزریقی SA ۵۰۳۰ پتروشیمی تبریز، پلی پروپیلن فیلم ZH525J پتروشیمی نوید زر شیمی و پروپیلن نساجی SF060 پتروشیمی پلی نار به ترتیب با ۳۶، ۲۹ و ۲۶ درصد رقابت می‌باشد.

درصد ارزش معاملات هر گرید در رینگ پلیمری به کل ارزش معاملات

(اعداد به درصد می‌باشد)

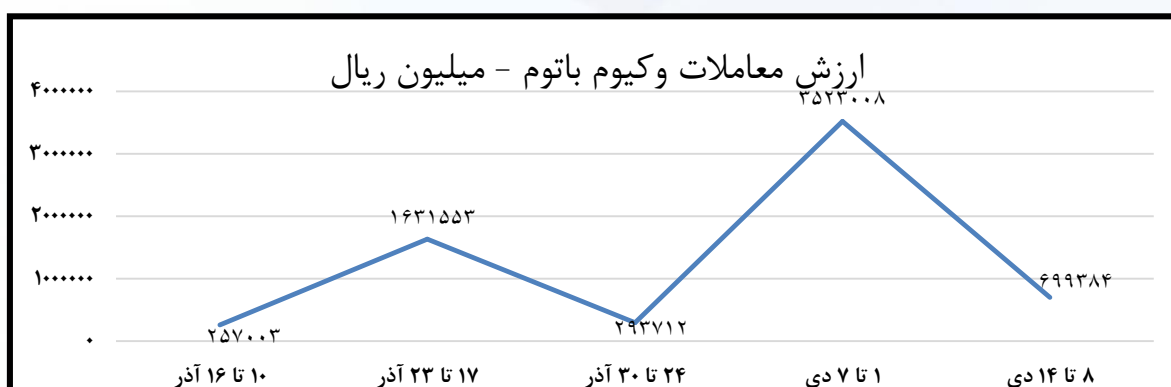


بیشترین ارزش معاملات در این رینگ مربوط به پلی پروپیلن نساجی، پلی اتیلن سبک خطی و پلی اتیلن ترفتالات بطری می‌باشد.



ارزش کل معاملات در رینگ شیمیایی ۷۲۷,۲۴۸,۶۴۹ هزار ریال و حجم ۲۰,۷۰۳ تن می باشد. بیشترین رقابت قیمتی در رینگ شیمیایی به ترتیب مربوط به نرمال بوتانول پتروشیمی شازند، دی اتانول آمین پتروشیمی شازند و سود کاستیک پتروشیمی اروند که به ترتیب با قیمت پایه ۶۹,۴۸۲، ۹۳,۶۲۳ و ۱۰,۹۳۷ ریال در حدود ۵۸، ۱۱ و ۹ درصد رقابت معامله شدند.

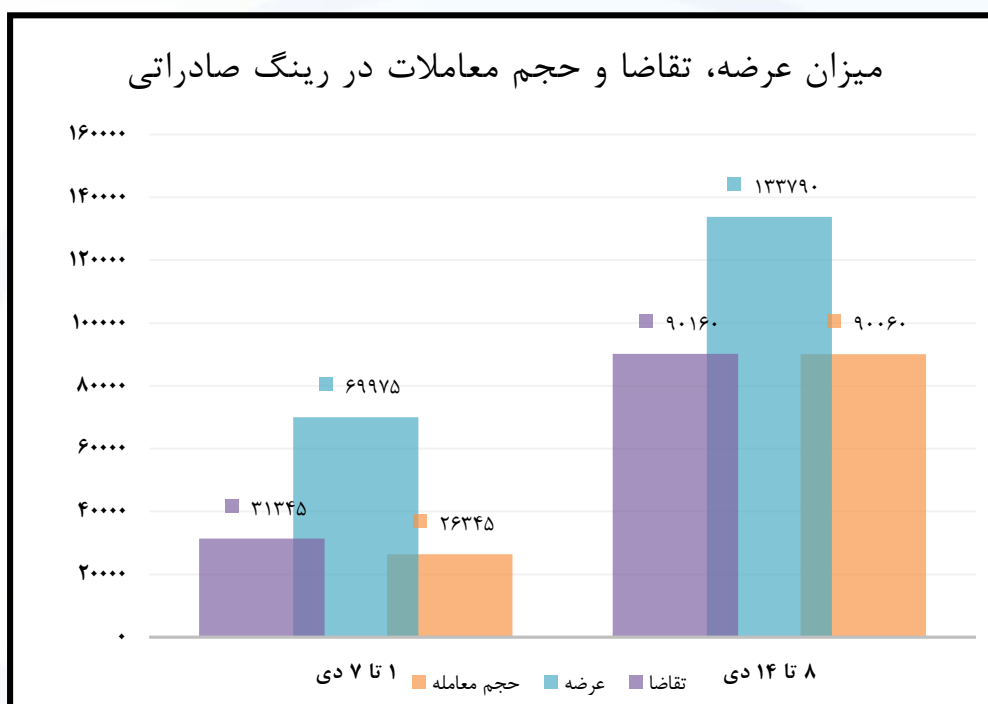
رینگ فرآورده های نفتی





حجم اصلی معاملات در رینگ فرآورده‌های نفتی مربوط به وکیوم باتوم با قیمت پایه ۲۰,۴۴۴ ریال مربوط به پالایش نفت اصفهان، تبریز و تهران و قیمت پایه ۲۱,۴۶۶ ریال مربوط به پالایش نفت بندرعباس و شیراز می‌باشد.

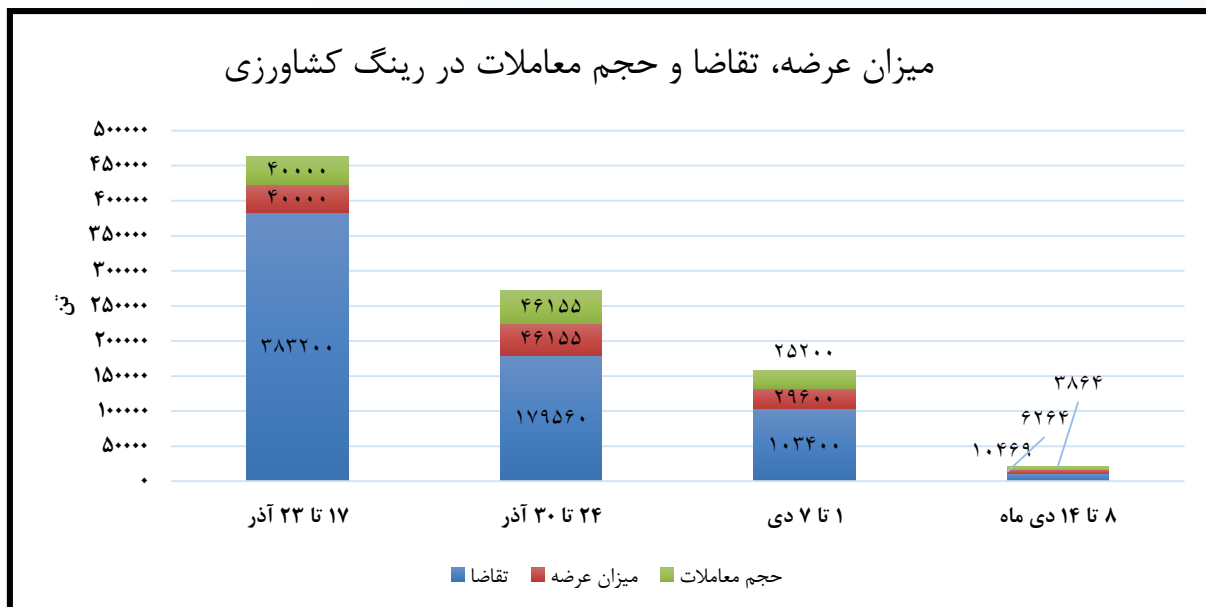
رینگ صادراتی



تمامی حجم معاملات در رینگ صادراتی در هفته گذشته مربوط به قیر ۶۰۷۰ بوده است که توسط ۲۶ عرضه‌کننده عرضه شده است. عمده معاملات انجام شده توسط نفت جی با قیمت پایه ۲۲,۲۵۰ و ۲۱,۷۵۰، نفت پاسارگاد تهران و تبریز با قیمت پایه ۲۱,۷۵۰، نفت پاسارگاد آبادان و اراک به ترتیب با قیمت پایه ۲۲,۰۰۰ و ۲۱,۷۵۰ ریال بوده است.



رینگ کشاورزی



در هفته گذشته حجم معاملات نسبت به یک ماه گذشته به علت عدم عرضه گندم خوراکی به شدت کاهش یافته است. زعفران عرضه شده توسط خراسان رضوی در رینگ کشاورزی هیچ تقاضایی نداشته است و تنها شکر خام و ذرت دانه ای معامله شدند. تقاضا بر روی شکر خام و ذرت دانه ای به ترتیب ۴۰۰ و ۱۰,۰۶۹ و عرضه ۲۸۰۰ و ۳,۴۶۴ تن بوده است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی در هفته دوم دی ماه به شرح ذیل ارائه می شود:



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 نسبت به هفته قبل
رافینت	۱۱۶,۱۰۰,۰۰۰	۲,۳۲۵	۳,۴۸۸	۲,۳۲۵		پالایش نفت کرمانشاه	۳۸,۷۰۰	۳۸,۷۰۰	۰/۰۰	---
نفتا	۲۳۵,۷۷۸,۵۰۰	۶,۵۰۰	۸,۰۰۰	۶,۵۰۰	سیک	پالایش نفت بندرعباس	۳۷,۶۸۴	۳۷,۶۸۴	۰/۰۰	۰/۰۰
					سنگین	پالایش نفت تهران	۳۴,۰۱۷	۳۴,۰۱۷	۰/۰۰	-۲/۰۰
ریفورمیت	۲۰۷,۱۵۰,۶۰۰	۳,۹۳۰	۳,۶۹۸	۳,۶۹۸		بوعلی سینا	۵۵,۷۴۷	۵۵,۷۴۷	۰/۰۰	۰/۵۷
						تبریز	۴۴,۳۴۴	۴۴,۳۴۴	۰/۰۰	---
متانول	۹۱,۴۱۳,۶۴۲	۶,۹۹۰	۵,۹۳۷	۵,۱۰۱		پتروشیمی شیراز	۱۷,۶۸۸	۱۸,۲۸۸	۳/۳۹	۰/۸۱
						پتروشیمی زاگرس	۱۷,۶۸۸	۱۷,۶۸۸	۰/۰۰	۰/۸۱
						پتروشیمی فن آوران	۱۷,۶۸۸	۱۷,۶۸۸	۰/۰۰	۰/۸۱
آیزوریسایکل	۱۶۶,۸۷۵,۲۴۰	۱۰,۲۰۰	۵,۸۵۵	۳,۸۵۵		اصفهان	۴۳,۲۸۸	۴۳,۲۸۸	۰/۰۰	۰/۰۰
						بندرعباس	۴۳,۲۸۸	۴۳,۲۸۸	۰/۰۰	۰/۰۰
						تبریز	۴۳,۲۸۸	*		۰/۰۰
						شیراز	۴۳,۲۸۸	*		۰/۰۰
						تهران	۴۳,۲۸۸	۴۳,۲۸۸	۰/۰۰	۰/۰۰
حلال	۴۸۹,۲۰۳,۳۱۰	۱۹,۹۳۶	۱۰,۱۱۳	۹,۹۹۶	۴۰۰	اصفهان	۳۲,۸۷۹	۳۲,۸۷۹		۰/۰۰
					۴۰۲	تهران	۳۷,۷۱۷	۳۷,۷۱۷		۰/۰۰
						اصفهان	۳۷,۷۱۷	۳۷,۷۱۷		۰/۰۰
						تبریز	۳۷,۷۱۷	۳۷,۷۱۷	۰/۰۰۰	۰/۰۰
						بیستون	۳۷,۷۱۷	۳۷,۷۱۷	۰/۰۰۰	۰/۰۰
						کرمانشاه	۳۶,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	۰/۰۰۰	*
					۴۰۴	تبریز	۳۱,۹۷۴	۳۱,۹۷۴	۰/۰۰۰	۰/۰۰
						شیراز	۳۱,۹۷۴	۳۱,۹۷۴	۰/۰۰۰	۰/۰۰
					۴۱۰	اصفهان	۳۲,۵۷۸	۳۲,۵۷۸	۰/۰۰۰	۰/۰۰
						بیستون	۴۱,۵۹۲	۴۱,۱۰۰	-۱/۱۸۳	۰/۰۰
					۵۰۳	اصفهان	۳۸,۳۹۹	۳۸,۳۹۹	۰/۰۰۰	۰/۰۰
						بیستون	۳۸,۳۹۹	۳۸,۰۰۰	-۱/۰۳۹	۰/۰۰
						کرمانشاه	۳۶,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	۰/۰۰۰	*
سایر	۱۴,۴۹۲,۹۰۰	۷,۹۶۵	۲,۵۴۰	۴۶۰						
کل معاملات انرژی	۱,۵۱۴,۵۱۶,۳۰۷	۶۲,۸۴۶	۵۷,۱۳۰	۳۶,۹۳۵						ارزش معاملات 23 درصد کاهش



نگاهی به اخبار و شایعات

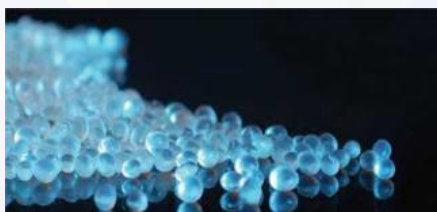


پتروشیمی

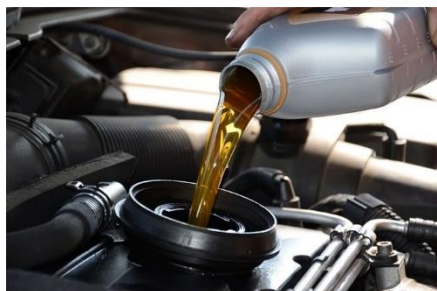


مدیرعامل پتروشیمی غدیر گفت: پس از واگذاری پتروشیمی غدیر به هلدینگ خلیج فارس، هلدینگ PVC کشور تاسیس می‌شود. همه تولیدکنندگان این محصول در این هلدینگ خواهند بود. غدیر، بندرامام، آبادان و اروند ۴ تولیدکننده بزرگ پی وی سی ایران که در این هلدینگ مشارکت خواهند کرد.

به گزارش پلاتس، پیش‌بینی می‌شود بازار استایرن مونومر آسیا در نیمه اول سال ۲۰۱۹ میلادی به دنبال یک رشته عملیات ارتقا و تعمیرات اساسی مجتمع‌های تولید این محصول، با کمبود عرضه مواجه شود. بر اساس تخمین‌های موسسه پلاتس، عملیات یادشده در کره جنوبی و تایوان سطح عرضه در ۳ ماهه اول و دوم را به ترتیب تا نزدیک به ۲۵۰ و ۱۱۰ هزار تن کاهش می‌دهد.



در حالی صادرات اوره ایران با توجه به تحریم‌ها و ورود به تعطیلات ژانویه متوقف است که آخرین محموله‌های اوره سازهای ایرانی با رقم‌های ۲۳۰ تا ۲۴۰ دلار در هر تن و حدودا تا یک ماه پیش صادر شده است. در حال حاضر پیشنهادهای قیمتی برای خرید اوره ایران حدودا ۲۱۰ تا ۲۲۰ دلار در هر تن است و بازار جهانی همچنان رو به سراسیمی قرار دارد.



شنفت اعلام کرد: به استناد مصوبه مورخ ۹۷،۹،۱۱ هیئت وزیران، برای فروش لوبکات با نرخ ارز رسمی (۴۲،۰۰۰ ریالی) در ۵ ماهه پایانی سال ۹۷، اعتباری به میزان ۵،۰۰۰ میلیارد ریال در نظر گرفته شده که این میزان در مقایسه با تقاضای ۴ پالایشگاه تولیدکننده روانکار کافی نبوده و منجر به خرید با نرخهای محاسبه شده با نرخ ارز نیمایی خواهد شد. انجمن صنفی پالایشگاههای روغن سازی و شرکتهای فعال در این صنعت جهت رفع ابهامات موجود در حال مذاکره با مراجع ذیصلاح می باشند و نتیجه آن متعاقبا اعلام خواهد شد.

فلزات اساسی

رئیس هیات مدیره شرکت ایریتک گفت: قرارداد احداث کارخانه الکترو گرافیتی اردکان در سال ۸۳ منعقد شده اما پس از گذشت ۱۴ سال به علت کمبود منابع مالی به بهره برداری نرسیده است. به گونه ای که واحدهای فولادی الکترو کیلویی ۲/۵ یورویی را هم اکنون کیلویی ۲۷ یورو می خردند و پیش بینی ها بر این است که تا ۳ ماه آینده ذخیره الکترو اغلب واحدها امام شود و این موضوع فولادسازان را با چالش بزرگی مواجه خواهد کرد.



معاون بهره برداری فولاد هرمزگان گفت: با تلاش کارکنان واحد احیای مستقیم این شرکت رکورد تولید روزانه در تاریخ ۲۹ آذرماه به ۲،۸۳۶ تن رسید. کارکنان مگامدول های احیای مستقیم شماره ۲ (شهید خرازی) با تولید ۲۵۰ هزار و ۶۰۰ تن آهن اسفنجی در آذر به رکورد جدیدی دست یافتند. تولید کلاف گرم در مجتمع فولاد سبا از ۱۰۶ هزار و ۱۱۶ تن در ماه گذشت. مدیر مجتمع فولاد سبا گفت: رکورد قبلی تولید ماهانه در این مجتمع مربوط به آبان ماه و به میزان ۱۰۱ هزار و ۲۴ تن بوده است.

سیمان



وزیر اقتصاد و تجارت سوریه در همایش اقتصادی ایران و سوریه گفت: سوریه در ماههای گذشته با ۱۰۳ کشور مبادله تجاری داشته و نقل و انتقالات خود را انجام داده است. یکی از بندهای موافقتنامه که دیروز بین دو کشور امضا شد، موضوع راه اندازی کانال مالی بود و مشکل نقل و انتقال پول به زودی حل خواهد شد. این اتفاق خبر خوبی برای شرکتهای سیمانی می باشد.



خودرو

لاهوته با اشاره به حضور وزیر صنعت و معدن در نشست فراکسیون مستقلین مجلس اظهار کرد: آقای رحمانی در این نشست گفت تولید خودرو در حال حاضر رو به افزایش است. وی افزود: به گفته ایشان یک میلیون خودرو به ارزش ۱۵ هزار میلیارد تومان پیش‌فروش شده بود که طبق آخرین تصمیم قرار شد ۸۰٪ تولید برای پیش‌فروش‌های قبلی اختصاص یابد و ۲۰٪ به فروش‌های جدید اختصاص داده شود. لاهوته یادآور شد: آقای وزیر درخصوص استفاده از تبصره ۱۸ قانون بودجه درباره ارائه تسهیلات به تولیدکنندگان نیز گفتند که بنا دارند از تسهیلات بیشتر برای تقویت خودروسازان استفاده کنند تا تحولی در این زمینه ایجاد شود.



معاون امور صنایع وزارت صنعت، معدن و تجارت با اشاره به حمایت دولت برای رفع مشکل تولید خودروسازان عنوان کرد: در ماه‌های اخیر خودروسازان به منظور تولید و تامین قطعات با مسائل و مشکلاتی مواجه شدند که با حمایت دولت این مشکلات تا حدودی حل شده است. فرشاد مقیمی اظهار داشت: پس از توافق با بانک مرکزی، شرایطی فراهم شد تا بخشی از قطعات مورد نیاز خودروسازان که در ماه‌های اخیر به دلایلی در گمرکات متوقف شده بود در حال ترخیص است و با سرعت گرفتن ترخیص قطعات، خودروهای ناقص نیز در حال تکمیل و عرضه به بازار است. وی در پاسخ به وضع تولید خودروسازان در ماه گذشته و افت تولید شرکت‌ها تصریح کرد: تولید خودروسازان با توجه به بسته حمایتی دولت برای ساماندهی بازار خودرو در حال افزایش است.

بانک‌ها

حسن امیری، معاون رییس سازمان بورس اعلام کرد: بازگشایی نماد معاملاتی بانک‌های «مهر اقتصاد، حکمت، قوامین، انصار و موسسه اعتباری کوثر» شرایط متفاوتی دارند و بحث ادغام در یک بانک واحد مطرح است به همین دلیل تا تعیین تکلیف این ادغام، نماد این ۵ بانک و موسسه متوقف می‌ماند. سازمان بورس در بحث ادغام بانک‌ها طی جلساتی با بانک مرکزی، حافظ حقوق و منافع سرمایه‌گذاران است. در این میان راهکاری برای خروج داوطلبانه سهامداران از این نمادها پیش‌بینی شده که در حال تصویب است و احتمالاً فرآیند خروج داوطلبانه تا پایان سال عملیاتی می‌شود.

با کارگزاری بورس بیمه ایران سرمایه گذاری خود را بیمه کنید



کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار، فرابورس، کالا و انرژی

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



www.bimehiranbroker.com

کانال کالا:

@Boursebimeh



۰۲۱-۸۹۴۸

کانال اوراق:

@Bimehiranbroker



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

