



هفته نامه خبری و تحلیلی

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۲۵ - شنبه ۱۶ اسفند ۱۳۹۹

عوامل گردآورنده:

سر دبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، مهسا پاکپور، مینا ابوالحسنی، حسن میثمی، یزدان مرادی

طراح جلد: فرزاد عرب

صفحه آرا: محیا قاسمی

راه های ارتباطی:

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

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.com

✓ نگاه به بازار و پیش بینی روند معاملات

✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته

✓ مجله خبری

✓ بازارهای جهانی

✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت ها

✓ گزارش معاملات در بورس کالا

✓ نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

۶۶

لازم به توضیح است گزارش ها و تحلیل های منتشر شده توسط این کارگزاری، به هیچ عنوان توصیه به خرید و فروش و یا نگهداری اوراق بهادار نمی باشد.

معرفی بورس بیمه ایران

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

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

خدمات معاملاتی:

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

خدمات اعتباری:

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

خدمات آموزشی:

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

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

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

این شرکت همواره به دنبال جذب مشتریان جدید از طریق توسعه امکانات و متنوع سازی خدمات خود است و در عین حال با بهبود مستمر کیفیت خدمات به دنبال افزایش سطح رضایتمندی مشتریان قدیمی خود می‌باشد. تیم مدیریت کارگزاری بورس بیمه ایران که همواره به دنبال دست یافتن به راه‌هایی برای پیشرفت و توسعه در بازار سرمایه بوده و تمام تلاش خود را می‌کنند تا از طریق پاسخگویی به تمام سلیقه‌ها، توسعه فرهنگ سرمایه‌گذاری و سهامداری را رقم زنند.

کارگزاری بورس بیمه ایران از سال ۱۳۷۵ در بازار سرمایه شروع به کار نمود. این کارگزاری با ۱۷ شعبه فعال خود در سراسر ایران در سال‌های اخیر به لحاظ ارزش معاملات رشد چشمگیری را تجربه کرده است.

برخورداری از تیم حرفه‌ای و متخصص بازار سرمایه



چه
انتظاری از
کارگزاری تون
دارین؟

یه کارگزاری خوب چه ویژگی‌هایی داره؟



مدیرعامل کارگزاری بورس بیمه ایران در وبینار بررسی چالش‌های بازار سرمایه بررسی کرد

شرط بهبود خروج بورس از رکود



مدیر عامل کارگزاری بورس بیمه ایران، برگشت دامنه نوسان به حالت عادی، حذف کردن پیش بینی سود و توسعه نهادهای مالی را از جمله اقدامات لازم برای بهبود شرایط بازار سرمایه دانست و گفت: در افق یکساله انتظار بهبود برای بورس را نخواهیم داشت و بازار شرایط رکودی خود را طی خواهد کرد مگر اینکه شرایط تورمی تداوم پیدا کند، روابط سیاسی بهبود و تحریم‌ها برداشته شود و دلار سرکوب نشود.

دکتر مهدی رباطی در وبینار بررسی مهم‌ترین

چالش‌های بازار سرمایه و راه‌های برون رفت از آن که با همکاری کارگزاری بورس بیمه ایران و اندیشکده سیاستگذاری اقتصادی تهران برگزار شد، گفت: کاهش صادرات نفت باعث شد تا دولت بورس را به عنوان منبعی برای تامین مالی نگاه کند که از این طریق هوای تنفسی برای اقتصاد کشور ایجاد شود. نگاه دولت در ایران به بورس کوتاه مدت بود که ترکیب این نگاه با هدف تامین مالی باعث شد تا عده زیادی وارد بورس شوند و نیاز کوتاه مدت خود را رفع کنیم و بازار را به حال خود رها کنیم.

وی ادامه داد: ارزش معاملات بازار سرمایه در اواخر سال ۹۶ تا اواسط سال ۹۷ معادل ۱۰۰ میلیارد تومان بوده است اما طی یکسال رشد ۱۰۰ درصدی پیدا کرد و درکنار این موضوع تاکنون پیشرفت فنی و تکنولوژیکی در جهت توسعه ابزارهای مالی برای کاهش ریسک سهامداران انجام نشده است. بورس مثل یک چاه نفت به عنوان منبع درآمدی جذاب برای دولت کشف شد اما سیاستگذاران شناخت و آگاهی از بازار سرمایه نداشتند.

رئیس هیات‌مدیره کارگزاری بورس بیمه ایران با بیان اینکه هر روند مثبتی و منفی در بازارهای مالی در زمانی به پایان می‌رسد، گفت: از همین جهت ریزش بورس قابل پیش بینی بود. نقد شوندگی بازار یکی از مهم‌ترین مزیت بورس نسبت به سایر بازارها

باید سعی می‌کرد تا مانع که باید پیش از سقوط و بحران برنامه ریزی انجام بازارها می‌ترکد که خریدار

در افق یکساله انتظار بهبود برای بورس را نخواهیم داشت و بازار شرایط رکودی خود را طی خواهد کرد مگر اینکه شرایط تورمی تداوم پیدا کند، روابط سیاسی بهبود و تحریم‌ها برداشته شود و دلار سرکوب نشود.

است که در این زمینه دولت خروج پول از بورس می‌شد ترکیدن حساب بورس برای می‌گرفت. حساب زمانی در

جدیدی در بازارها وجود نداشته باشد. دکتر رباطی ادامه داد: بازار سرمایه تابع حرف و وعده نیست و تنها کاری که سیاستگذار باید در این زمینه انجام دهد این است که نقش تنظیم‌گری و مدیریتی ساختارهای بازار برای آمادگی در بحران‌ها را به خوبی ایفا کند.

بازار سرمایه باید شناور باشد

وی با بیان اینکه تزریق منابع و وعده‌های کوتاه مدت کمکی به بورس نمی‌کند، گفت: دامنه نوسان نامتقارن در شروع بحران‌ها در بازارهای سرمایه مورد استفاده قرار می‌گیرد نه زمانی که بازار سرمایه ایران حدود ۷۰ تا ۸۰ درصد سقوط کرده است. دامنه نوسان نامتقارن نقد شوندگی بازار را به زیر صفر رساند و بازار سرمایه باید شناور باشد. دامنه نوسان نامتقارن تصمیم غلطی بود که باعث

شد تا به تعادل رسیدن بازار به تاخیر بیفتد و موجب بالاتر رفتن ریسک معاملاتی و نقد شوندگی بازار شود. بورس به دلیل خروج نقدینگی زیاد و کاهش حجم معاملات هنوز به رسیدن تعادل فاصله دارد. دکتر رباطی افزود: برای بهبود بازار باید دامنه نوسان به حالت عادی خود برگردد تا مانع خروج پول از بورس شود. اقدام دیگر در این زمینه حذف کردن پیش بینی سود است که در کنار این دو مورد باید توسعه نهادهای مالی نیز به صورت جدی دنبال شود که مردم خودشان مستقیم وارد بازار نشوند تا ریسک بازار کاهش پیدا کند.

کاهش نرخ بهره بانکی به سود اقتصاد نیست

وی ادامه داد: کاهش نرخ بهره بانکی نه به صلاح اقتصاد کلان و نه بازار سرمایه است زیرا، موجب تورمی شدن اقتصاد می‌شود. در شرایط فعلی کاری برای نجات بازار نمی‌توان انجام داد به جز اینکه ساختارهای بازار را به سمت الگوهای جهانی حرکت دهیم. مدیر عامل کارگزاری بورس بیمه ایران گفت: تا زمانی که متغیرهای واقعی اقتصادی تغییر نکند، اتفاق خاصی در بازار سرمایه رخ نخواهد داد. در وضعیت فعلی اقتصاد ایران اگر نرخ ارز دوباره سرکوب شود، بازار سرمایه یک رکود عمیق و بلند مدت خواهد رفت.

انتظار بهبود بورس در یکسال آینده را نداریم

وی با بیان اینکه عمده صنایع کشور از سرکوب نرخ ارز آسیب می‌بینند، بیان کرد: در افق یکساله انتظار بهبود برای بورس را نخواهیم داشت و بازار شرایط رکودی خود را طی خواهد کرد مگر اینکه شرایط تورمی تداوم پیدا کند، روابط سیاسی بهبود و تحریم‌ها برداشته شود و دلار سرکوب نشود. دکتر رباطی در پایان سخنانش مطرح کرد که دلار در سال آینده حداقل بین ۱۹ تا ۲۳ هزار تومان و حداکثر ۲۷ هزار تومان خواهد بود. همچنین، سال آینده بازار رمزارزها بالاترین بازدهی را نسبت به سایر بازارها خواهند داشت.

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

تمایل به بازگشت؛ تردید به تغییر مسیر

بورس تهران یک هفته سخت و نفس‌گیر دیگر را پشت سر گذاشت. البته حال و هوای این روزهای بازار بیش از آنکه نفس‌گیر باشد، کسل‌کننده و ساکن است. تشکیل صفوف فروش عریض و طویل در روزهای ابتدایی هفته و البته افزایش حجم و ارزش معاملات در نیمه دوم هفته نشان می‌دهد که بازار تمایل به برگشت دارد اما برای تغییر مسیر تردید دارد. در واقع فروشندگان اگرچه کماکان در تابلوی معاملات جولان می‌دهند و دست بالا را دارند اما به نظر می‌رسد به روزهای پایانی حاکمیت خرس‌ها در تالار شیشه‌ای نزدیک شده باشیم. چون اولا حباب قیمت‌ها به‌طور کامل تخلیه شده و همزمان شرایط بنیادی شرکت‌ها به طرز معناداری بهبود یافته است.

به نظر می‌رسد بزرگترین مشکل بازار در مقطع فعلی، تامین مالی دولت از محل فروش حجم گسترده‌ای از اوراق بدهی در راستای جبران کسری بودجه سال ۱۳۹۹ باشد. البته که در نگاه اول این رویداد تاثیری نمی‌تواند بر بازار سهام داشته باشد چون بانک‌ها و صندوق‌های با درآمد ثابت نیز خریدار این اوراق هستند اما به نظر می‌رسد دولت با برهم‌زدن زمین بازی سهام و عدم حمایت از بازار سرمایه، تمایل سرمایه‌گذاران به خرید سهام را کاهش داده و در عوض میل به خرید صندوق‌های با درآمد ثابت را افزایش داده است. در حقیقت ورود پول به صندوق‌های با درآمد ثابت، بخشی از منابع خرید اوراق بدهی از دولت را تامین می‌کند.

از طرف دیگر داغ شدن بازار اوراق دولتی موجب شده تا صندوق‌ها نیز در مقطع فعلی تمایلی به خرید سهام نشان ندهند و همین موضوع سمت تقاضا در بازار را تضعیف کرده است. البته از گوشه و کنار شنیده می‌شود که فروش اوراق دولتی نهایتاً تا ۲ - ۳ روز آتی خاتمه می‌یابد و در نتیجه به زودی بازار مسیر متفاوتی را در پیش خواهد گرفت چون همزمان با خاتمه یافتن فروش اوراق دولتی، صندوق‌های با درآمد ثابت نیز در سمت خرید بازار فعال خواهند شد. یکشنبه شب بود که خبر رسید صندوق‌های سرمایه‌گذاری "در اوراق با درآمد ثابت" ملزم به سرمایه‌گذاری حداقل ۱۵ درصد و حداکثر ۲۵ درصد از ارزش کل دارایی‌های صندوق در سهام، حق تقدم و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته شده در بورس یا بازار اول و دوم فرابورس، گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده در بورس و واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها هستند. صندوق‌های درآمد ثابت ملزم هستند تا پایان اسفند ۱۴۰۰ نسبت به رعایت نصاب موضوع این مصوبه به شرح زیر اقدام کنند:

۱- تا پایان اسفند ماه ۱۳۹۹ نسبت به افزایش حداقل ۳ واحد درصد در نصاب موضوع این مصوبه در مقایسه با وضعیت فعلی (تاریخ ابلاغ این مصوبه) و تا میزان حداقل نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در سرفصل یاد شده اقدام کنند.

۲- تا پایان اسفند ماه ۱۴۰۰ در هر فصل نسبت به افزایش ۳ واحد درصد در نصاب موضوع این مصوبه در مقایسه با وضعیت فعلی (تاریخ ابلاغ این مصوبه) و تا میزان حداقل نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در سرفصل یاد شده اقدام کنند.

۳- به ازای هر یک واحد درصد افزایش سرمایه‌گذاری در سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته‌شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران و گواهی سپرده کالایی پذیرفته‌شده در بورس تا میزان نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در سرفصل یاد شده ۲ واحد درصد از حداقل نصاب سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کسر می‌شود.

۴- به صندوق‌ها اختیار داده شد درخصوص توزیع حداقل ۲ درصد دارایی از محل ذخیره ناشی از تغییر ارزش سهام در پایان سال مالی جاری صندوق، تا یک سال پس از پایان سال مالی مذکور و متناسب با شرایط بازار تصمیم‌گیری کنند.

۵- همچنین مصوب شد که حداکثر میزان خرید اوراق دولتی به اندازه ۳۰ درصد ارزش دارایی‌های درآمد ثابت صندوق‌ها باشد. بر اساس این مصوبه باید تا پایان سال ۱۴۰۰ حد نصاب صندوق‌های درآمد ثابت به ۱۵ درصد برسد. به این ترتیب که ۳ واحد درصد تا پایان امسال و تا آخر سال آینده هر فصل ۳ واحد درصد دیگر (تا رسیدن به حد نصاب) به سهام موجود در پرتفوی صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت اضافه شود. فرضاً اگر صندوقی اکنون ۲ درصد سهام دارد تا پایان سال باید این رقم را به ۵ برساند؛ در پایان بهار ۱۴۰۰ به ۸ درصد، پایان تابستان به ۱۱ درصد، پایان پاییز به ۱۴ درصد و پایان زمستان به حداقل ۱۵ درصد برساند. طبق آخرین آمارهای سایت فیپیران، صندوق‌های درآمد ثابت بیش از ۳۰۰ هزار میلیارد تومان خالص دارایی دارند و در نتیجه تا پایان اسفند امسال باید بیش از ۹ هزار میلیارد تومان وارد بازار سهام شود.

نکته جالب اینکه، تزریق منابع به بازار سهام دقیقاً مقارن اتمام حراج اوراق بانک مرکزی شده است! (اتفاقی که همه می‌دانیم با

بانک مرکزی بوده است) کنیم؛ بازار در ۵ ماه نقدینگی که طی مسیر مردم توسط شرکت‌های بانک‌ها و صندوق‌ها اوراق دولتی در راستای می‌شود. سپس دولت

بزرگترین مشکل بازار در مقطع فعلی، تامین مالی دولت از محل فروش حجم گسترده‌ای از اوراق بدهی در راستای جبران کسری بودجه سال ۱۳۹۹ باشد. به نظر می‌رسد دولت با برهم‌زدن زمین بازی سهام و عدم حمایت از بازار سرمایه، تمایل سرمایه‌گذاران به خرید سهام را کاهش داده و در عوض میل به خرید صندوق‌های با درآمد ثابت را افزایش داده است.

برنامه‌ریزی دولت و رئیس با بیابیم کمی داستان را باز نخست سال رشد می‌کند. رشد از طریق فروش سهام به سرمایه‌گذاری، هلدینگ‌ها، جذب شده بود، به سمت تامین مالی دولت هدایت

اوراق خود را با حداکثر قدرت و با برهم زدن زمین بازی سهام و ایجاد رکود می‌فروشد و احتمالاً این سیکل از روزهای پایانی اسفند ماه (حرکت بازار جهت تامین مالی از طریق اوراق بهادار) تکرار می‌شود!

یک سیاست و استراتژی حساب شده و هدفمند که احتمالاً بازیگر آن رئیس بانک مرکزی است! در بولتن شماره اخیر هم به این نکته اشاره شد که احتمالاً نقطه عطف بازار برای برگشت، هفته سوم یا چهارم اسفندماه باشد. نکته مهم اینکه، طی ۲ - ۳ سال اخیر، این نخستین باری است که صندوق‌ها ملزم به خرید سهام می‌شوند. قبلاً سقف ۱۵ و ۲۵ درصد را داشتیم اما هیچگاه الزام به کف ۱۵ درصد نداشته‌ایم. به نظر بازار کمی در این نقاط دست و پا بزند و با اتمام حراج اوراق دولتی و گرفتن زهر فروش، به مرور شاهد خاتمه یافتن روند اصلاحی و برگشت بازار به مدار رشد باشیم.

مهم‌ترین رویداد روزهای اخیر، انتشار عملکرد تولید و فروش بهمن ماه شرکت‌ها بود. این گزارش‌ها نشان داد که سود اکثر شرکت‌ها در کوارتر پایانی سال افزایشی خواهد بود. در واقع پس از تعدیل P/E-forward بازار در ابتدای بهمن‌ماه تحت تاثیر رسیدن گزارش‌های ۹ ماهه، یک تعدیل دیگر در گزارش‌های ۱۲ ماهه خواهیم داشت. البته این تعدیل به مرور و از اردیبهشت‌ماه آغاز خواهد شد.

اما در ادامه نیم‌نگاهی به گزارش‌های ماهانه داشته باشیم. در گروه فلزات اساسی، کانه‌های فلزی و پتروشیمی بسیاری از شرکت‌ها طی ۲ ماه نخست از آخرین فصل سال موفق شدند درآمدی مشابه (کمی کمتر یا کمی بیشتر) کل فروش فصل پائیز محقق کنند. یعنی طی ۶۰ روز فروشی معادل ۹۰ روز به ثبت رسیده که اتفاق بسیار مهمی است اما زیر آتش بی‌اعتمادی تبدیل به خاکستر شده

است. این رویداد دو علت دارد. علت نخست افزایش نسبی مقدار تولید و فروش و علت دوم که اهمیت بیشتری دارد، رشد نرخ فروش محصولات به دلیل رشد قیمت کالاها در بازارهای جهانی.

علت دوم از این نظر اهمیت بیشتری دارد که حاشیه سود ناخالص و در ادامه مارجین سود خالص شرکت‌ها را به نحو بااهمیتی افزایش می‌دهد و این نرخ‌ها می‌تواند مبنایی برای برآورد سود شرکت‌ها در سال ۱۴۰۰ باشد. در ۳ گروه یادشده، شرکت‌هایی نظیر آلومینیوم ایران، کالسیمین، فولاد مبارکه اصفهان، فولاد کاوه، فولاد هرمزگان، صنعتی و معدنی چادرملو، پتروشیمی پارس، پتروشیمی خارک و برخی از شرکت‌های دیگر عملکرد فوق‌العاده‌ای داشتند. جالب است بدانید که این شرکت‌ها از حیث نسبت قیمت به درآمد سهام هم در سطوح جذابی معامله می‌شوند.

در سوی دیگر نمادهای پرحاشیه گروه پالایشی را داریم که اگرچه به دلیل مشخص نبودن نرخ فروش فرآورده‌ها، در عملکرد ماهانه صرفاً به مقدار فروش بسنده می‌کنند اما رشد اخیر نفت و افزایش کرک اسپرد (مابه‌التفاوت نرخ خرید نفت خام و نرخ فروش فرآورده‌ها) این ذهنیت را متبادر می‌سازد که سود اکثر شرکت‌ها در کوارتر پایانی سال افزایشی خواهد بود. در واقع دو رویداد افت شتابان قیمت سهام و افزایش سودآوری شرکت‌ها موجب شده تا اکثر نمادها اکنون با نسبت قیمت بر درآمد جذاب کمتر از ۶ واحدی معامله شوند. این بررسی مختصر نشان می‌دهد که بیش از ۵۰ درصد از سهام بورس تهران (به لحاظ ارزش بازاری) در سطوح ارزنده‌ای معامله می‌شود.

حال اگر به این بررسی، بحث افزایش سرمایه در برخی از نمادهای گروه پالایشی، بانکداری، خودروسازی و ... و بحث افزایش نرخ فروش محصولات برخی از صنایع داخلی در ابتدای سال ۱۴۰۰ را هم اضافه کنیم، می‌بینیم که بازار به لحاظ بنیادی پتانسیل برگشت به مدار رشد را دارد اما در مقطع فعلی به دلیل برخی از ابهامات سیاسی، برچیده شدن اعتماد عمومی و فروش اوراق دولتی زمین‌گیر شده و زیر فشار عرضه دست و پا می‌زند. بنابراین فارغ از هیجانات کوتاه‌مدتی و نوسانات فعلی، می‌توان ادعا کرد که سرمایه‌گذاری در بسیاری از نمادها بازدهی مناسبی برای سال ۱۴۰۰ به ویژه تا شب مجامع سالانه خواهد داشت.

اما موضوع ایجاد دامنه نوسان نامتقارن کماکان یکی از محورهای اصلی انتقاد به وضعیت فعلی بازار سهام است. بسیاری از کارشناسان و صاحب‌نظران کماکان این تصمیم را به ضرر بازار می‌دانند. البته که انتقاد آنها هم به دو دلیل «کاهش نقدشوندگی» و «فرسایشی شدن اصلاح بازار» کاملاً منطقی و بجا است اما به نظر می‌رسد سیاست‌گذار با علم به این موضوع که سرعت گرفتن فروش اوراق دولتی بازار را به چالش می‌کشد، چنین مصوبه‌ای را اجرایی نموده تا روند اصلاحی یا به اصطلاح کاهشی بازار تعدیل شود. در واقع اتخاذ چنین تصمیمی در حالت خوشبینانه در راستای صیانت از سرمایه سهامداران بوده است و در حالت بدبینانه، خرید زمان ...!

آنچه در بازار گذشت

در شرایطی به مصادف معاملات هفته سوم اسفندماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت افت ۲۷/۷۵۲ واحدی (معادل ۲/۳۰ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۲۰۵ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۱۷۸ هزار واحدی عقب نشست. در هفته گذشته افت شاخص‌ها به ۲ دلیل کوتاه بودن دامنه نوسان منفی و قفل شدن بسیاری از سهام‌ها در صف فروش در ۲ روز ابتدایی هفته محدود بود. به لحاظ تکنیکی، شاخص کل کماکان در حرکت به سمت محدوده حمایتی یک میلیون و ۱۳۰ هزار واحدی است. حمایتی که دست‌کم به دلیل مختصات بنیادی شرکت‌ها به سادگی از دست نخواهد رفت؛ مگر اینکه اتفاق غیر مترقبه‌ای در بازارهای جهانی، دلار و یا سیاست خارجی رخ دهد. قرار گرفتن اکثر اندیکاتورها در منطقه اشباع فروش نیز مزید بر علت برای نزدیک شدن شاخص به پایان دوره اصلاحی خواهد بود. بنابراین می‌توان انتظار داشت برای روزهای پیش رو شاهد تحرکاتی در بازار خصوصاً در صنایع بزرگ و شاخص‌محور باشیم.

شاخص «هم وزن» متغیر با اهمیت دیگری است که هفته گذشته شرایطی مشابه با شاخص اصلی بازار داشت. این نماگر کار خود را در ارتفاع ۴۳۴/۳۸۹ واحدی آغاز نمود و با ثبت افت ۳/۱۳۶ واحدی (معادل ۰/۷۲ درصد) تا سطوح ۴۳۱/۲۵۳ واحدی عقب نشست. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۷/۱۱۷ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۶/۹۸۴ واحدی ایستاد. بنابراین باید گفت که شاخص فرابورس در هفته دوم اسفند ماه، افت محدود ۱۳۳ واحدی (معادل ۰/۷۸ درصد) را ثبت کرده است.



پیش‌بینی بازار

بورس تهران معاملات هفته دوم اسفند را تحت تاثیر شدت گرفتن فروش اوراق دولتی با فشار عرضه آغاز کرد اما از روزهای میانی هفته تحت تاثیر اتخاذ تصمیمات جدید سازمان بورس برای صندوق‌های با درآمد ثابت، به مرور روند عرضه و تقاضا سر و شکل بهتری گرفت؛ هر چند که به دلیل فروش گسترده اوراق دولتی، کماکان فشار عرضه بر سر بازار سنگینی می‌کند. با این حال به دلیل مواردی که در ابتدای گزارش (جذاب بودن قیمت‌ها، بهبود وضعیت بنیادی شرکت‌ها، نزدیک شدن به اتمام فروش اوراق دولتی، مصوبه جدید سازمان بورس برای الزام سرمایه‌گذاری کف ۱۵ درصدی صندوق‌های با درآمد ثابت، تحولات مثبت در بازارهای جهانی و ...) هم ذکر شد، می‌توان به مرور برگشت بازار را انتظار داشت. نکته مهم اینکه، تا پایان سال تنها ۱۰ روز کاری باقی مانده است. در اسفند سال‌های ۹۷ و ۹۸ شرایط بازار در دو هفته پایانی رو به بهبود بوده و این وضعیت تا اردیبهشت سال بعد نیز ادامه پیدا می‌کرده است. لذا بر اساس رفتار سیکلی، نزدیک بودن به اتمام روند نزولی بسیار محتمل خواهد بود؛ مشروط بر اینکه طرح مارکت ایمپکت (market impact) هم به مصوبات قبلی (دامنه نوسان نامتقارن و الزام صندوق‌ها به خرید سهام) سازمان بورس اضافه شود.

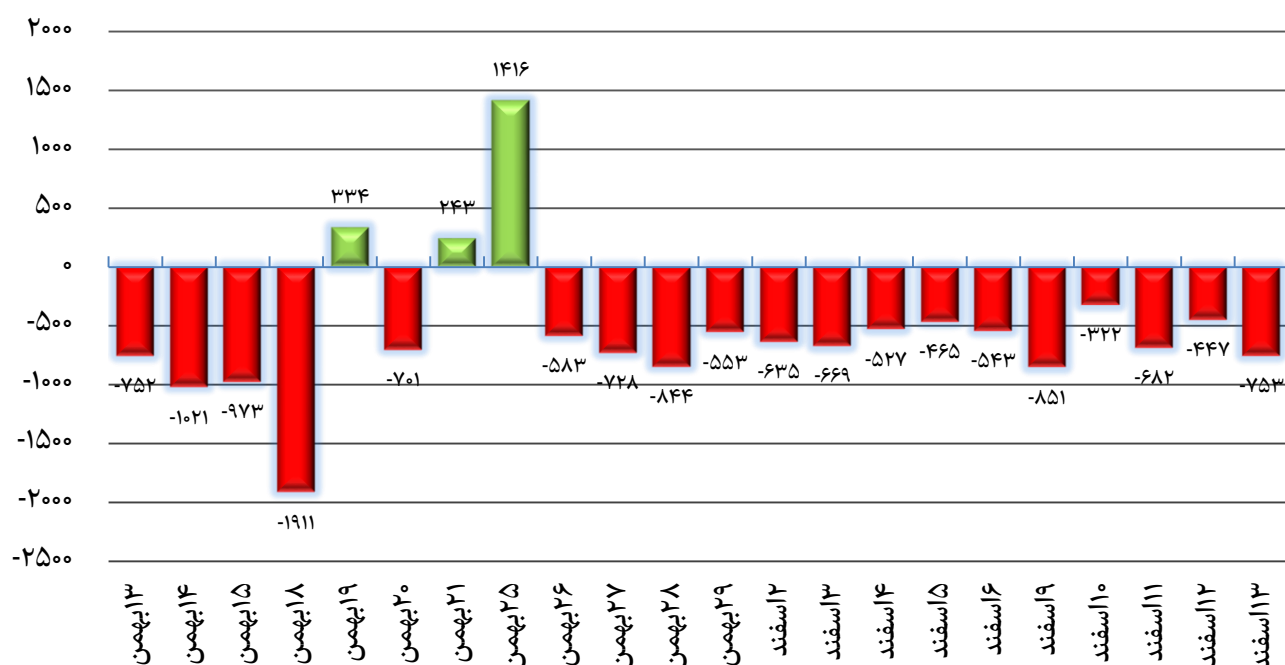
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۹/۱۲/۰۹	تا تاریخ ۹۹/۱۲/۱۳	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۲۰۵,۷۲۸	۱,۱۷۷,۹۷۶	-۲۷,۷۵۲	-۲.۳۰%
شاخص کل (هم‌وزن)	۴۳۴,۳۸۹	۴۳۱,۲۵۳	-۳,۱۳۶	-۰.۷۲%
شاخص فرابورس	۱۷,۱۱۷	۱۶,۹۸۴	-۱۳۳	-۰.۷۸%

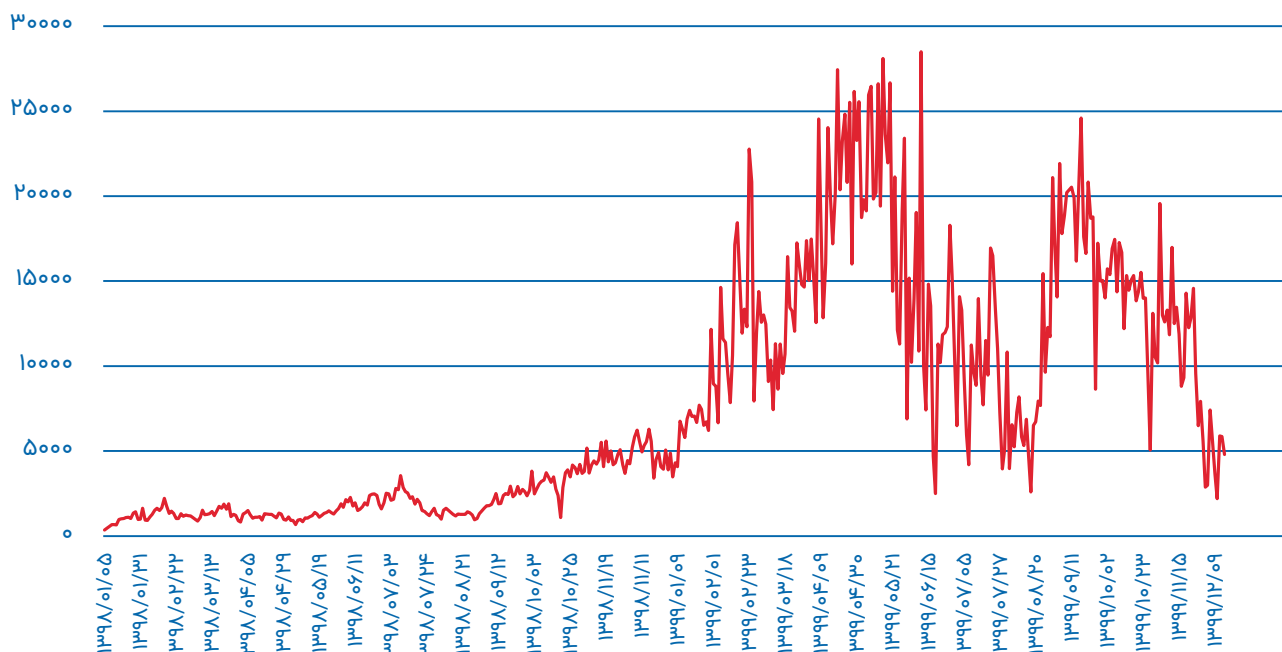
بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرابورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۳۹۹/۱۲/۰۹	۹۹۳۵	۲۷۹۷	۸۷۶	۳۶۷۳	۶۲۶۲
۱۳۹۹/۱۲/۱۰	۹۷۰۰	۱۶۷۱	۵۲۸	۲۱۹۹	۷۵۰۱
۱۳۹۹/۱۲/۱۱	۲۵۳۹۶	۴۸۹۶	۹۹۶	۵۸۹۲	۱۹۵۰۴
۱۳۹۹/۱۲/۱۲	۱۸۶۰۴	۴۹۰۶	۹۴۱	۵۸۴۷	۱۲۷۵۷
۱۳۹۹/۱۲/۱۳	۳۱۷۵۷	۳۵۷۹	۱۲۲۷	۴۸۰۶	۲۶۹۵۱
جمع کل	۹۵۳۹۲	۱۷۸۴۹	۴۵۶۸	۲۲۴۱۷	۷۲۹۷۵
جمع کل هفته گذشته	۶۳۷۰۹	۱۷۹۲۹	۶۶۲۵	۲۴۵۵۴	۳۹۱۵۵
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۹۰۷۸	۳۵۷۰	۹۱۴	۴۴۸۳	۱۴۵۹۵
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۲۷۴۲	۳۵۸۶	۱۳۲۵	۴۹۱۱	۷۸۳۱
اختلاف (درصد)	۵۰%	۰%	-۳۱%	-۹%	۸۶%

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



گراف ارزش معاملات - میلیارد تومان



مطابق با جداولی که در بالا مشاهده می‌کنید، ارزش معاملات خرد هفته گذشته در ۲ تابلوی بورس و فرابورس (شامل بازار پایه) رقمی بالغ بر ۲۲/۴۱۷ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۴/۴۸۳ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۴/۹۱۱ میلیارد تومانی هفته نخست اسفند ماه، افت ۹ درصدی را نشان می‌دهد. این چندمین هفته‌ای است که روند کاهشی ارزش معاملات ادامه دارد و این وضعیت نشان از حاکم بودن رکود در بازار سرمایه دارد. البته شرایط می‌توانست بدتر هم باشد اما تحرکات نیمه دوم هفته تا حدودی شرایط را تعدیل کرد. در هفته گذشته خالص ارزش معامله‌گران حقیقی منفی ۳ هزار میلیارد تومان بود. طی یک ماه اخیر رقمی بالغ بر ۱۱ هزار میلیارد تومان از بازار سرمایه خارج شده است. در واقع کماکان سهامداران حقوقی دست بالا در خرید سهام را دارند اما به نظر می‌رسد از هفته آتی شرایط کمی بهتر شود. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «پالایشی»، «پتروشیمی»، «بانکداری» و تک سهم‌هایی مانند «دارا یکم»، «پالایش یکم»، «شستا» و «اپال» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

سیاسی

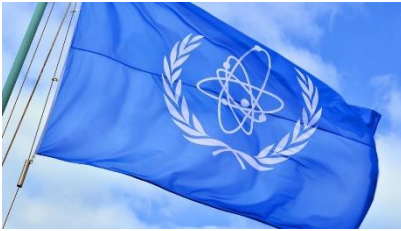
تاکید دوباره ایران بر لغو تحریم‌ها

سخنگوی وزارت امور خارجه اعلام کرد: با توجه به مواضع اخیر آمریکا و سه کشور اروپایی، جمهوری اسلامی ایران زمان را برای برگزاری جلسه غیررسمی پیشنهادی توسط هماهنگ‌کننده اروپایی برجام مناسب نمی‌داند. هنوز هیچ تغییری در مواضع و رفتار ایالات متحده صورت نگرفته و دولت بایدن سیاست شکست‌خورده فشار حداکثری ترامپ را کنار نگذاشته و حتی تعهد خود به اجرای کلیات وظایفش در برجام و قطعنامه ۲۲۳۱ را اعلام نکرده است. سعید خطیب زاده افزود: اجرای تعهدات همه طرف‌ها در برجام موضوع مذاکره و بده بستان نیست و همه بده بستانها ۵ سال پیش انجام



شده است. مسیر پیش رو بسیار روشن است: آمریکا باید به تحریم‌های غیرقانونی خود خاتمه دهد و به تعهدات برجامی خود بازگردد. این امر نه به مذاکره احتیاج دارد نه به قطعنامه در شورای حکام. جمهوری اسلامی ایران عمل را با عمل پاسخ خواهد داد و همانگونه که متناسب با رفع تحریم‌ها، به تعهدات برجامی خود بازخواهد گشت، به اقدامات و رفتارهای خصمانه نیز به همان شکل و صورت پاسخ خواهد داد. جمهوری اسلامی ایران به رایزنی‌های نزدیک خود با کشورهای عضو کنونی برجام و نیز با آقای بول به عنوان هماهنگ‌کننده برجام به صورت دوجانبه و چندجانبه ادامه خواهد داد. در همین زمینه یک مقام کاخ سفید گفت: واشنگتن از مخالفت ایران با برگزاری نشست درباره برجام با حضور آمریکا مأیوس شده است. وی در عین حال از آمادگی آمریکا برای «مذاکرات هدفمند» با ایران درباره برجام خبر داد و گفت: بازگشت دوجانبه به پایبندی بدون مذاکره اتفاق نمی‌افتد.

درخواست هسته‌ای اروپا از ایران



انگلیس، فرانسه و آلمان در نشست روز دو شنبه شورای حکام آژانس، پیش‌نویس یک قطعنامه را در میان اعضا پخش کرده‌اند که در آن نگرانی شدید نسبت به «کاهش شفافیت از سوی ایران» ابراز و از ایران خواسته شده اقدامات خود را به عقب برگرداند. خبرگزاری رویترز مدعی است در این پیش‌نویس همچنین درباره «عدم پیشرفت» در دریافت توضیحات از سوی ایران در ارتباط با ادعای یافتن ذرات اورانیوم در سه سایت

ابراز نگرانی شده است. مدیرکل آژانس بین‌المللی انرژی اتمی اما بعد از جلسه شورای حکام گفته است: صدور قطعنامه در حوزه اختیارات کشورهای عضو است ولی اعضا تمایل دارند که مکالمه‌های سازنده‌ای داشته باشند و اقدامات آژانس را حفظ کنند.

نویسنده کتاب هنر تحریم‌ها، نماینده واشنگتن در امور ایران

اندیشکده آمریکایی از انتخاب «ریچارد نفیو» از معماران شبکه تحریم‌های آمریکا علیه ایران در دوران «باراک اوباما» و نویسنده کتاب «هنر تحریم‌ها» به عنوان معاون نماینده ویژه واشنگتن در امور ایران خبر داد.



اتحادیه اروپا: برای توافق هسته‌ای، زمان نیاز است



اتحادیه اروپا در بیانیه‌ای اعلام کرد: بحث و گفتگو با طرف‌های برجام و آمریکا همچنان ادامه دارد. برای دستیابی به اجرای کامل توافق هسته‌ای به زمان بیشتری برای کارهای دیپلماتیک نیاز داریم.

توضیحات مجمع تشخیص درباره تصویب FATF

مجید انصاری عضو مجمع تشخیص مصلحت نظام درباره اف‌ای‌تی‌اف گفت: با توضیحاتی که مسئولین ذیربط دادند و سوالات و ابهاماتی که از سوی احزاب مطرح بود، پاسخ همه سوالات و ابهامات داده شد که نسبت به گذشته نظرات برخی از اعضا تغییر کرد. دولت پیشنهاد داد ما این دو لایحه پالرمو و CFT را که از دو لایحه باقیمانده از ۴ لایحه مرتبط با FATF است را با حق تحفظ تصویب کنیم.



ایران طرح اقدام سازنده ارائه می‌کند



محمدجواد ظریف، وزیر خارجه ایران در واکنش به توییت محسن رضایی درباره عدم مذاکره گفت: عرصه سیاسی ایران پویاست و مقامات نظرات متنوعی مطرح می‌کنند. اما آن نظرات نباید با سیاست رسمی دولت اشتباه گرفته شود. من به عنوان وزیر خارجه و مذاکره‌کننده ارشد هسته‌ای ایران، به زودی طرح اقدام سازنده و دقیق خودمان را ارائه خواهم کرد. البته از طریق کانال‌های دیپلماتیک.

آزادسازی منابع ایران در بانک تجارت عراق

سید حمید حسینی، عضو هیات مدیره اتاق مشترک بازرگانی ایران و عراق و دبیرکل سابق این اتاق در صفحه توئیتر خود نوشت: منابع موثقی در عراق از موافقت آمریکا با آزادسازی منابع ایران در بانک تجارت عراق خبر می‌دهند و اعلام داشته‌اند که چند تراکنش نیز انجام شده است.



بررسی جزئیات لایحه بودجه ۱۴۰۰ در مجلس



نمایندگان مجلس شورای اسلامی از روز شنبه هفته گذشته بررسی جزئیات لایحه بودجه ۱۴۰۰ را دستور کار قرار دادند. رئیس کمیسیون برنامه و بودجه مجلس گفت: مجلس دنبال این نیست که شاکله بودجه را به هم بریزد و ما معتقد هستیم که مجلس باید کاملاً حساب شده بودجه را بررسی و تصویب کند تا مشکلات کشور حل شود.

خروجی جلسه کمیته حمایت از کسب و کار چه بود؟

جلسه کمیته حمایت از کسب و کار با ریاست لعلیا جنیدی معاون حقوقی رئیس‌جمهور تشکیل و مشکل نحوه اجرای معافیت مالیاتی سود تفاوت نرخ ارز ناشی از تسعیر ارز حاصل از صادرات پس از مدت‌ها بلا تکلیف ماندن به دلیل اختلاف نظر بخش خصوصی و دولت (سازمان امور مالیاتی) نهایتاً برگزار شد و معافیت کامل مالیاتی قطع نظر از میزان معافیت کالاهای موضوع صادرات به تأیید رسید. سازمان امور مالیاتی بخشنه مربوط را صادر خواهد کرد.



تاکید رییس بانک مرکزی بر واردات قانونی رمزارز



رئیس بانک مرکزی گفت: تولیدکنندگان رمز ارز به شکل قانونی می‌توانند، برای واردات از آن استفاده کنند. به زودی چند صرافی را برای این مهم معرفی می‌کنیم. استفاده از آن تنها برای تامین مالی واردات خواهد بود. خرید و فروش برای تولیدکننده‌های غیررسمی آزاد نمی‌شود.

بازارهای جهانی

نام مواد	۹۹/۱۲/۰۹	۹۹/۱۲/۱۵	تغییر هفتگی
نفت	۶۴.۴	۶۹.۵	۷.۹%
طلا	۱۷۳۴	۱۷۰۰	-۲.۰%
بیلت	۵۷۰	۵۸۷	۳.۰%
مس	۸۹۹۳	۸۹۷۳	-۰.۲%
روی	۲۷۸۵	۲۷۷۲	-۰.۵%
آلومینیوم	۲۱۵۹	۲۱۸۲	۱.۱%
سنگ آهن	۱۷۰	۱۷۴	۲.۴%
سرب	۲۰۶۹	۲۰۱۲	-۲.۸%
متانول	۳۰۶	۳۰۷	۰.۳%
اوره	۳۶۳	۳۶۲	-۰.۳%

در انتظار ابرچرخه؟

بازارهای جهانی یک هفته نوسانی را پشت سر گذاشتند. البته وضعیت تا روز چهارشنبه خوب بود اما در روزهای پایانی هفته اگرچه نفت بر مدار مثبت قرار گرفت اما فلزات رنگین، روند کاهشی را به نمایش رساندند. رشد اخیر کامودیتی‌ها بسیاری را به این فکر فرو برده که شاید اقتصاد جهانی در آغاز یک supercycle یا ابرچرخه قرار داشته باشد. ابرچرخه به معنای یک رشد بزرگ، گسترده و ادامه‌دار برای چندین سال در قیمت‌هاست. علی‌رغم اینکه قیمت بسیاری از کامودیتی‌ها در پی کاهش تقاضای ناشی از محدودیت‌های کرونایی با افت مواجه شده و احتمالاً در یکی دو سال آینده دوباره با رشد مواجه خواهند شد، این سوال پیش می‌آید که آیا این افزایش قیمت‌ها یک چرخه معمولی رشد قیمت‌ها است و یا یک ابرچرخه است.

با بررسی سری‌های زمانی تاریخی به این نتیجه می‌رسیم که قیمت کامودیتی‌ها در تمام مقیاس‌های زمانی از خود رفتارهای چرخه‌ای به نمایش گذاشته‌اند که از چرخه‌های خیلی کوتاه در حد چند دقیقه یا چند ساعت تا چرخه‌های خیلی بزرگ در حد چند ماه، فصل، سال و حتی دهه متفاوت هستند. در یک چرخه معمولی یا Typical Cycle غالباً شرایط به این نحو است که افزایش قیمت‌ها جرقه اول را می‌زند و منجر به افزایش سطح تولیدات و فروش می‌شود و سپس با کاهش سطح خرید و مصرف، قیمت‌ها با افت مواجه می‌شوند. ویژگی دیگر این دست از چرخه‌ها این است که رشد قیمت‌ها لزوماً در میان تمام کامودیتی‌ها فراگیر نیست و کمتر شاهد حرکت هماهنگ قیمت‌ها با هم هستیم.

پس واژه ابرچرخه به چرخه‌ای اطلاق می‌شود که اولاً حرکت قیمتی در آن بسیار بزرگ باشد، دوماً فرآیند رشد قیمت‌ها و صعود به سقف قیمتی تا افت قیمت‌ها دست‌کم ۲۰ سال به طول بیانجامد و سوماً طیف گسترده‌ای از کامودیتی‌ها را در برگیرد. دیوید جکز بعنوان یک تاریخ‌نویس اقتصادی معتقد است که ابرچرخه‌ها نه با افزایش قیمت‌ها بلکه با رشد سطح مصرف آغاز می‌شوند و نقطه آغاز آن‌ها در طرف مصرف و نه در طرف تولید است. آخرین ابرچرخه‌ها در دهه‌های ۱۹۱۰، ۱۹۵۰، ۱۹۷۰ و ۲۰۱۰ رخ دادند که به ترتیب

نتیجه صنعتی سازی و توسعه شهری در آمریکا پس از جنگ جهانی اول، بازسازی صنعتی اروپا و ژاپن پس از جنگ جهانی دوم و آغاز فرآیند صنعتی شدن و توسعه شهری چین در دهه ۲۰۰۰ میلادی بودند.

جکر معتقد است که این ابر چرخه ها در پی "شوک تقاضای" ناشی از توسعه گسترده صنعتی و شهری همزمان با وجود ظرفیت محدود در بسیاری از انواع محصولات از قبیل انرژی، فلزات، مواد معدنی شکل گرفتند و سالهای سال ادامه یافتند. در واقع آنچه منجر به ایجاد تمایز میان یک ابر چرخه با یک چرخه معمولی می شود، قدرت آن موج مصرفی است که بازار را تحت تاثیر قرار داده است. حال این سوال پیش می آید که آیا سطح مصرف در سال های آتی به قدری قدرتمند خواهد بود که یک ابر چرخه را ایجاد کند؟

ظرف ۵ الی ۱۰ سال آتی چندین محرک احتمالی قادر هستند تا یک ابر چرخه را خلق کنند که به آنها خواهیم پرداخت. هندوستان احتمالا بزرگترین اقتصادی است که در آینده ای نه چندان دور به سمت توسعه گسترده صنعتی و شهری حرکت خواهد کرد. این اتفاق به قدری بزرگ خواهد بود که بتواند به تنهایی یک ابر چرخه خلق کند. محرک احتمالی دوم برای خلق یک ابر چرخه در سال های آتی، ایجاد زیرساخت های لازم برای استفاده گسترده از انرژی های پاک خواهد بود به شرط اینکه در مقیاس جهانی در یک فرآیند زمانی نسبتا سریع رخ دهد.

اما محرک احتمالی سوم به کرونا مرتبط است. در بیش از یک سال اخیر بالغ بر چندین هزار میلیارد دلار در قالب های مختلف توسط دولت ها و بانک های مرکزی برای کنترل عواقب اقتصادی ناشی از کرونا به اقتصاد جهانی تزریق شده است که می تواند منجر به خلق یک ابر چرخه شود. تمامی سه مورد فوق قادر هستند تا در صورت وجود برخی شرایط لازم، به تنهایی یک ابر چرخه را خلق کنند ولی اگر با یکدیگر همزمان شوند احتمال شکل گیری این پدیده بسیار بیشتر است. با این حال در حال حاضر هیچ شواهدی در دسترس نیست که نشان دهد هریک از این سه عامل احتمالی فوق، در حال ایجاد یک حرکت عظیم قیمتی فراتر از نرمال باشد. مجددا تاکید می شود همانطور که هر افتی در کسب و کارها Depression تلقی نمی شود، هر رشدی در قیمت کامودیتی ها لزوما ابر چرخه نخواهد بود.

اقتصاددان بلومبرگ می گوید تصویب لایحه کمکی ۱/۹ تریلیون دلاری دولت در مجلس نمایندگان که به احتمال زیاد در مجلس سنا نیز می تواند به تصویب برسد کافی خواهد بود تا تولید ناخالص داخلی ایالات متحده تا اواسط امسال به بالای روند پیش از همه گیری برسد. این می تواند به معنای رشد GDP در حدود ۷/۴ درصدی بر اساس معیار سه ماهه چهارم برای کل سال در نظر گرفته شود که از سال ۱۹۸۳ بهترین رشد می تواند باشد.

نفت

تداوم رشد

شاخص های نفتی اگرچه تا روزهای میانی هفته نوسانی بودند اما تحت تاثیر اخبار اوپک پلاس به مدار رشد بازگشتند. وزیران نفت و انرژی اوپک پلاس ضمن اجماع بر سر تداوم روند کنونی کاهش تولید اعضای این ائتلاف، با مجموع افزایش تولید تولید روزانه ۱۵۰ هزار بشکه ای روسیه و قزاقستان در ماه آوریل موافقت کردند. ۲۳ تولیدکننده عضو و غیرعضو سازمان کشورهای صادرکننده نفت (اوپک) موسوم به اوپک پلاس روز پنجشنبه، ۱۴ اسفند ماه در چهاردهمین نشست وزیران نفت و انرژی این ائتلاف از طریق ویدئوکنفرانس با مستثنی کردن روسیه و قزاقستان همانند ماه های فوریه و



مارس، با توقف افزایش تولید موافقت کردند. روسیه و قزاقستان این مجوز را گرفتند که مجموع تولید روزانه خود را در ماه آوریل ۲۰۲۱ روزانه ۱۵۰ هزار بشکه افزایش دهند. سهم روسیه از این مقدار افزایش تولید ۱۳۰ هزار بشکه و سهم قزاقستان ۲۰ هزار بشکه در روز خواهد بود. با این تصمیم، مقدار کاهش تولید اعضای اوپک پلاس بر مبنای رقم کاهش تولید ماه مارس سال ۲۰۲۱ میلادی، در ماه آوریل به ۶ میلیون و ۹۰۰ هزار بشکه در روز می‌رسد. عربستان همچنان به کاهش داوطلبانه روزانه یک میلیون بشکه‌ای خود در ماه آوریل ادامه می‌دهد.

مدیران صنعت جهانی انرژی اعلام کردند که تقاضای نفت با وجود تأکید بر انتقال به سوی انرژی‌های تجدیدپذیر همچنان افزایشی خواهد بود. روبرتز از نیویورک، جان هس، مدیر اجرایی شرکت آمردا هس گفت: انتظار می‌رود تقاضای نفت در یک دهه آینده افزایش یابد و سوخت‌های فسیلی با وجود توجه به بالا بردن سهم انرژی‌های تجدیدپذیر، همچنان بخشی مهم از سبد انرژی جهان را به خود اختصاص دهند. لورنزو سیمونلی، مدیرعامل بیکرهیوز اعلام کرد: وقتی به معادله عرضه و تقاضا نگاه می‌کنیم، می‌بینیم بازار در سال ۲۰۲۱ متوازن‌تر و در سال ۲۰۲۲ به‌طور کامل احیا می‌شود. مینارد هولت مدیرعامل، بانک سرمایه‌گذاری تودور گفت: تأکید بر سرمایه‌گذاری‌های تجدیدپذیر می‌تواند سبب جهش قیمت نفت شود.

فلزات رنگین

درگیر نوسان

فلزات رنگین هفته‌ای نوسانی را پشت سر گذاشتند. این وضعیت با توجه به رشد اخیر قیمت‌ها منطقی و طبیعی به نظر می‌رسد. اکثر تحلیلگران کماکان انتظار رشد قیمت‌ها خصوصاً برای ۲ فلز مس و آلومینیوم را دارند. در حوزه مس، غول معدنی واله برنامه تولیدی مس خود را در ۲۰۲۱ را تا ۳۰ هزار تن کاهش داده و این موضوع محرکی برای رشد قیمت بوده است. مجموع تولیدات مس واله در



سال ۲۰۲۰ با کاهش ۵/۵ درصدی سالانه به ۳۶۰ هزار تن کاهش داشت در حالی که برای سال قبل از آن ۳۸۰ هزار تنی بود. همچنین معدن سالوبو به تنهایی ۱۷۲ هزار مس در سال ۲۰۲۰ تولید کرد که به نسبت سال ۲۰۱۹ افتی ۸/۸ درصدی را تجربه کرده بود.

در آلومینیوم شاهد گذر این فلز از سقف خود در اکتبر سال ۲۰۱۸ میلادی هستیم. این اتفاق یک دلیل مهم دارد و آن هم چند برابر شدن قیمت مس و صعود آن به سقف قیمتی ۱۰ ساله است که باعث شده بخشی از بازار به علت گران بودن مس به آلومینیوم و حتی انواعی از پلاستیک برای جایگزینی آن متوسل شوند. قیمت فعلی آلومینیوم حدود ۵۰ درصد از کف قیمتی ۴ ساله خود که در ماه MAY ثبت شد، بالاتر است. دلیل رشد اخیر قیمت آلومینیوم بازیابی تقاضای این فلز در صنایع خودروسازی، ساخت‌وساز و همچنین بسته‌بندی است. براساس آخرین داده‌های انستیتوی بین‌المللی آلومینیوم، سطح تولیدات این فلز در ژانویه نسبت به سال قبل به میزان ۴/۳ درصد رشد کرده که حدود ۶۰ درصد کل تولیدات مربوط به کشور چین است. محرک بازار آلومینیوم، برنامه ۱۴ توسعه پنج‌ساله چین است که بر کاهش مصرف انرژی در استان InnerMongolia تأکید داشته و مجوز تولید آلومینیوم و آلومینای جدید را ممنوع می‌کند. از هفته گذشته تاکنون، این سیاست باعث تعطیلی ۱۰۰ هزار تن ظرفیت تولید آلومینیوم در این ناحیه شده و بازار نگران است، هر چند این رقم در مقایسه با تولید ۳۸/۶ میلیون تن برنامه‌ریزی شده آلومینیوم چین در سال ۲۰۲۱ ناچیز است!

فولاد- سنگ آهن

بازار داغ شد

در حوزه فولاد و سنگ آهن روند بعد از چندماه سکون بازار واردات بیلت در پی انتظارات مثبت تقاضا و اختلاف قیمت بیلت وارداتی و داخلی مجدداً در چین داغ شده است، به طوریکه تنها طی ۵ روز خبر رزرو ۲۰۰ هزار تن بیلت از خاورمیانه، هند، اندونزی و ویتنام توسط تجار چینی شنیده است. به نظر برای این دو کالا هم برای مدتی شاهد روند نوسانی باشیم اما به مرور روند افزایشی ادامه پیدا خواهد کرد. در هفته گذشته کمیته اقتصادی انجمن جهانی فولاد



جلسه‌ای برگزار کردند که نتیجه آن به شرح زیر بود:

- * انتظار رشد ۹۶ میلیون تنی = ۵/۵ درصدی مصرف فولاد دنیا در سال ۲۰۲۱ و رسیدن آن به ۱۸۵۶/۷ میلیون تن.
- * تقاضای فولاد چین بعد از جهش ۹ درصدی سال قبل، ۳ درصد در سال ۲۰۲۱ افزایش می‌یابد و به ۱/۰۲۵ میلیون تن خواهد رسید که ۵۵ تقاضای جهان است.
- * در خاورمیانه، شاهد رشد ۵/۲ درصدی تقاضای فولاد خواهیم بود (از ۴۴/۴ میلیون تن به ۴۶/۷ میلیون تن).
- * تقاضای جهانی فولاد بدون چین امسال ۸/۷ درصد رشد می‌کند و به ۸۳۲ میلیون تن خواهد رسید که نسبت به سال ۲۰۰۷ افزایش ۱۰۳ درصدی دارد. در این بازه زمانی، تقاضای چین افزایش ۲۴۵ درصد و خاورمیانه ۱۰۷ درصد داشته است.
- * ایران در سال ۲۰۲۱ در انتظار رشد تقاضای ۱۲ درصدی فولاد در سال جاری و رسیدن به محدوده ۱۸ میلیون تن است.

اوره - متانول

ادامه رکوردشکنی

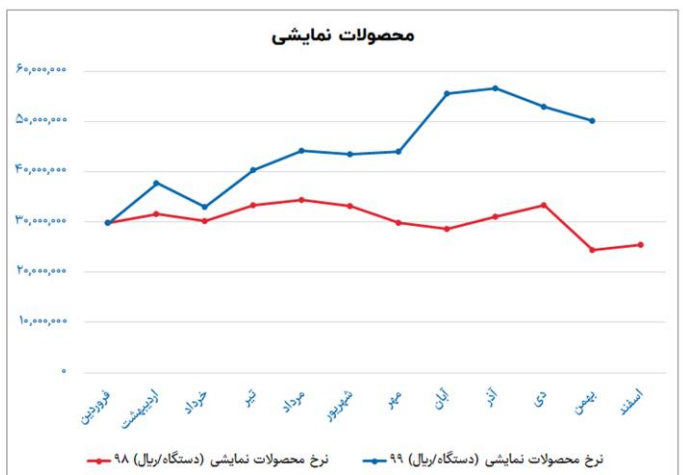
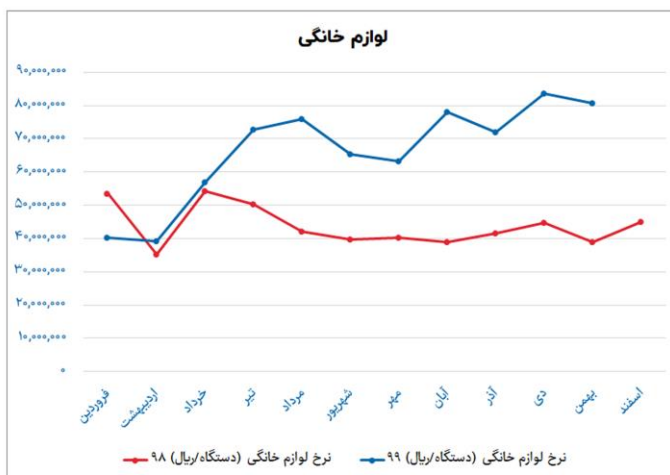
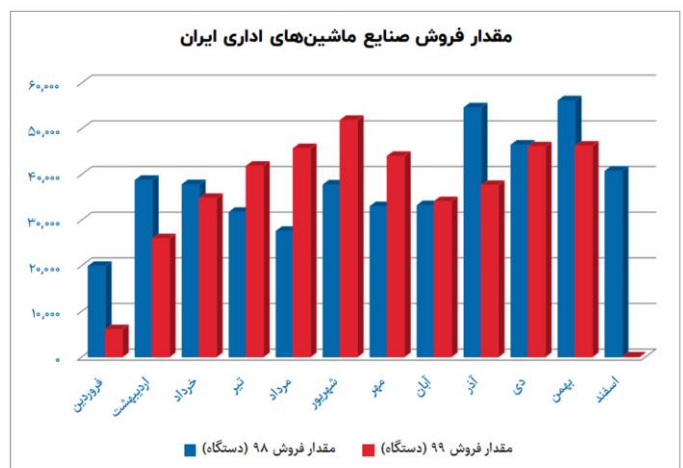
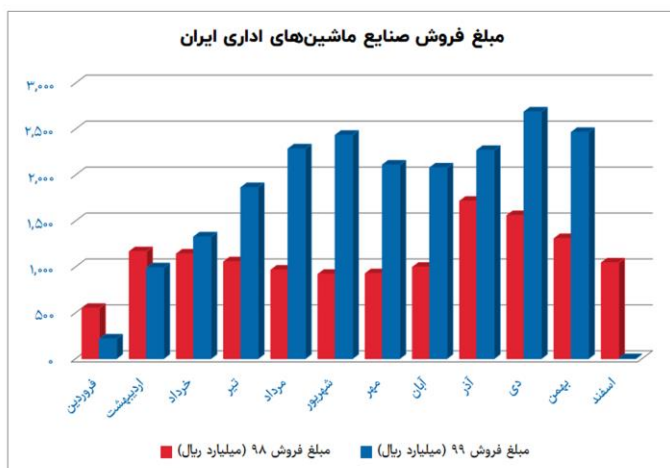
در اوره و متانول هم روند صعودی خوبی را شاهد هستیم. متانول چین سقف یکماه اخیر خود را شکسته و ارقام جدیدی را به ثبت رسانده. متانول چین به سطح ۳۶۰ دلار بر هر تن رسیده که بالاتر از سقف قبلی پیش از تعطیلات چین است. یکی از دلایل این افزایش قطع گاز به دلیل سرما و دیگری بازگشت سریعتر از انتظار تقاضا و تقاضای واحدهای MTO جهت ذخیره گیری بوده. پیش بینی کارشناسان دستیابی به سطح بیش از ۴۰۰ دلاری در بازار متانول است!



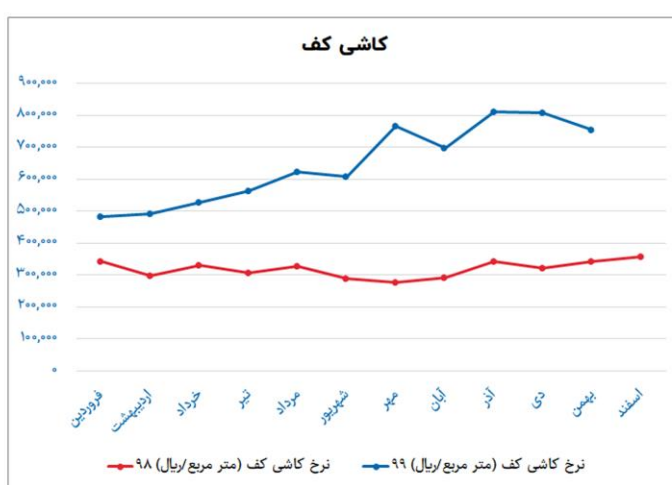
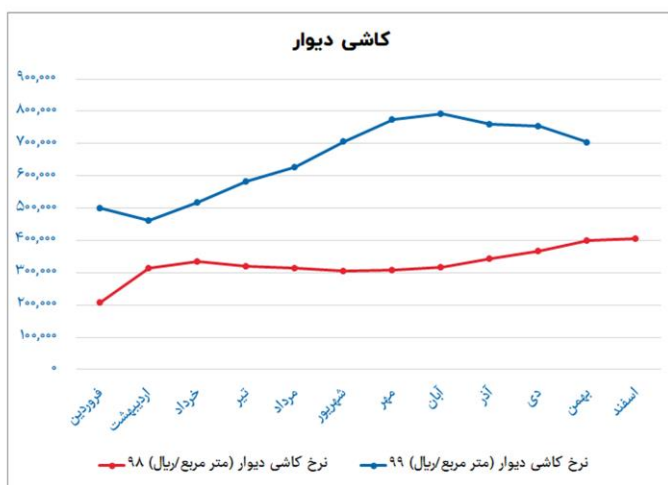
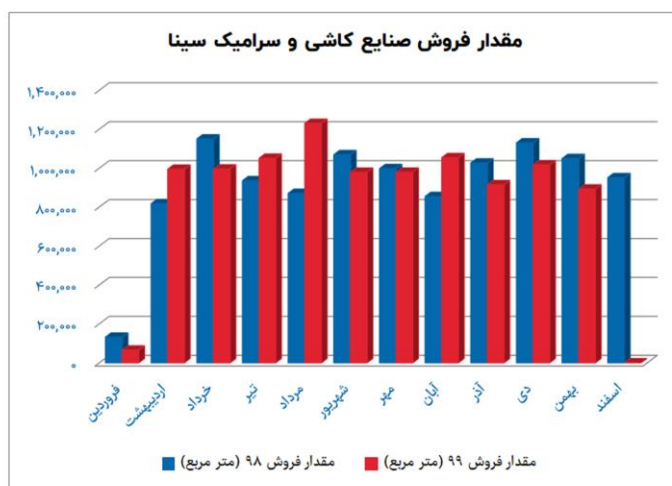
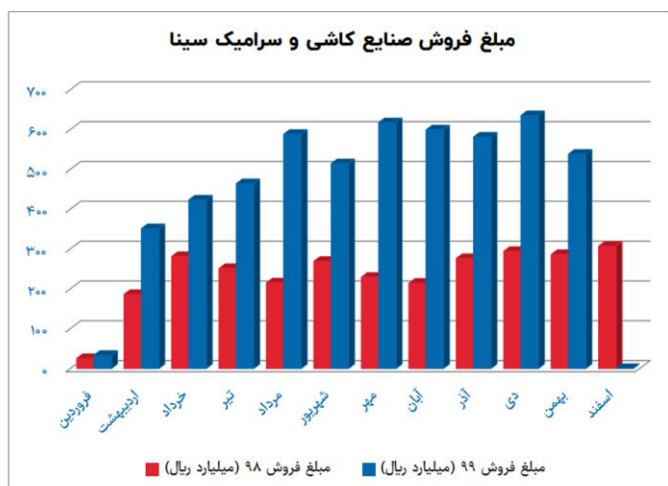
بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

صنایع ماشین‌های اداری ایران (مادیرا)												
سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹												
کارگزاری بورس بیمه ایران												
آخرین eps اعلام شده : ۱.۶۶۰ ریال												
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند
مقدار تولید ۹۸ (دستگاه)	۱۰,۶۸۱	۳۳,۲۷۷	۳۳,۹۰۳	۳۸,۶۲۰	۴۵,۹۲۱	۲۸,۲۰۴	۳۹,۷۱۹	۴۱,۶۷۴	۳۷,۱۲۲	۴۲,۱۵۲	۵۸,۰۶۰	۲۱,۰۷۰
مقدار تولید ۹۹ (دستگاه)	۲,۷۴۶	۲۸,۰۵۰	۳۸,۰۰۱	۴۴,۱۰۲	۴۸,۲۱۳	۵۳,۴۵۵	۵۳,۹۰۵	۳۹,۸۴۷	۵۵,۵۳۸	۴۸,۱۹۴	۳۵,۲۷۷	۰
مقدار فروش ۹۸ (دستگاه)	۱۹,۸۵۴	۳۸,۶۸۵	۳۷,۷۵۹	۳۱,۶۸۲	۲۷,۵۲۳	۳۷,۶۹۱	۳۲,۹۳۴	۳۳,۱۶۳	۵۴,۵۸۶	۴۶,۴۰۷	۵۶,۱۱۰	۴۰,۶۸۴
مقدار فروش ۹۹ (دستگاه)	۵,۹۷۸	۲۵,۹۱۵	۳۴,۷۴۷	۴۱,۷۷۶	۴۵,۶۲۹	۵۱,۸۳۲	۴۳,۹۲۶	۳۴,۰۱۷	۳۷,۵۹۰	۴۶,۰۳۱	۴۶,۱۷۰	۰
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۵۴۸	۱,۱۶۵	۱,۱۴۰	۱,۰۵۵	۹۶۴	۹۱۹	۹۲۵	۹۹۵	۱,۷۱۴	۱,۵۵۸	۱,۳۰۷	۱,۰۴۲
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۲۱۴	۹۸۹	۱,۳۲۵	۱,۸۶۲	۲,۲۸۳	۲,۴۳۲	۲,۱۰۸	۲,۰۷۷	۲,۲۶۷	۲,۶۸۵	۲,۴۴۳	۰
تغییر در آمد نسبت دوره مشابه %	-۶۱%	-۱۵%	۱۶%	۷۶%	۱۳۷%	۱۶۵%	۱۲۸%	۱۰۹%	۳۳%	۷۲%	۸۸%	-۱۰۰%
نرخ محصولات نمایشی (دستگاه/ریال)	۲۹,۸۰۱,۵۷۸	۳۱,۵۹۲,۰۰۸	۳۰,۲۸۰,۱۸۶	۳۳,۲۸۸,۹۱۵	۳۴,۳۸۱,۷۳۴	۳۳,۱۷۰,۳۶۸	۲۹,۸۳۶,۷۹۱	۲۸,۶۹۰,۲۰۰	۳۱,۰۰۳,۱۸۸	۳۳,۳۴۹,۹۷۸	۲۴,۴۲۵,۶۷۶	۲۵,۵۵۵,۱۶۸
نرخ محصولات نمایشی (دستگاه/ریال)	۲۹,۸۰۰,۴۱۴	۳۷,۷۱۴,۶۳۵	۳۳,۰۲۲,۰۵۷	۴۰,۳۴۵,۷۸۱	۴۴,۰۹۸,۰۵۲	۴۳,۴۷۸,۸۱۱	۴۳,۹۷۳,۳۴۹	۵۵,۴۹۳,۳۱۹	۵۶,۶۰۸,۴۵۴	۵۲,۹۹۳,۶۰۲	۵۰,۰۶۵,۹۰۲	۰
نرخ لوازم خانگی (دستگاه/ریال)	۵۳,۳۶۷,۲۰۶	۳۵,۰۷۹,۹۷۶	۵۴,۳۲۱,۵۰۸	۵۰,۲۸۷,۵۰۰	۴۲,۱۵۲,۱۳۵	۳۹,۸۳۶,۳۳۹	۴۰,۲۶۷,۲۱۶	۳۸,۸۴۸,۸۹۶	۴۱,۴۶۶,۴۴۷	۴۴,۶۴۹,۳۷۴	۳۹,۰۳۵,۷۱۴	۴۵,۱۰۴,۷۳۰
نرخ لوازم خانگی (دستگاه/ریال)	۴۰,۲۶۷,۶۸۸	۳۹,۰۶۵,۲۱۷	۵۶,۷۶۱,۹۸۶	۷۲,۸۰۳,۵۵۷	۷۵,۹۵۳,۰۷۰	۶۵,۲۱۸,۶۸۴	۶۳,۱۸۹,۷۶۱	۷۸,۰۱۶,۴۰۷	۷۱,۸۳۸,۳۰۳	۸۳,۶۱۶,۴۳۳	۸۰,۷۵۶,۶۵۵	۰
میانگین نرخ محصولات نمایشی ۹۸	۳۰,۲۵۳,۳۸۹											
میانگین نرخ محصولات نمایشی ۹۹	۴۵,۶۹۳,۴۶۱											
میانگین نرخ محصولات لوازم خانگی ۹۸	۴۱,۰۶۱,۱۲۸											
میانگین نرخ محصولات لوازم خانگی ۹۹	۶۹,۶۸۰,۹۹۱											
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۳۸,۰۹۰											
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۱,۱۱۱											

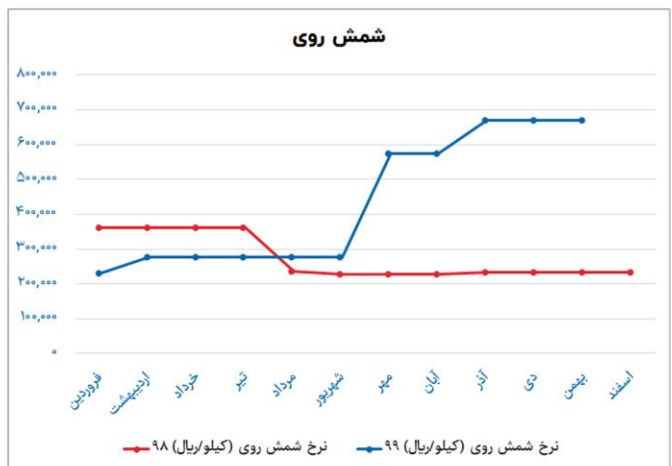
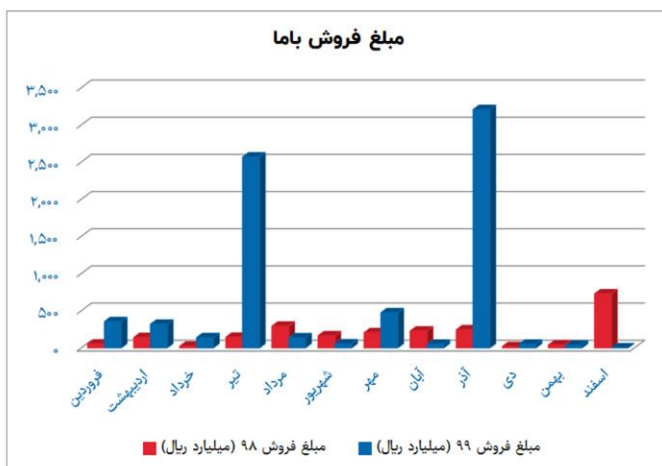
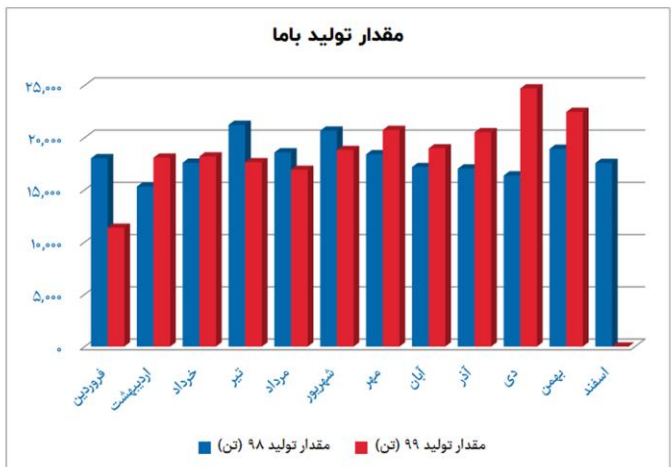
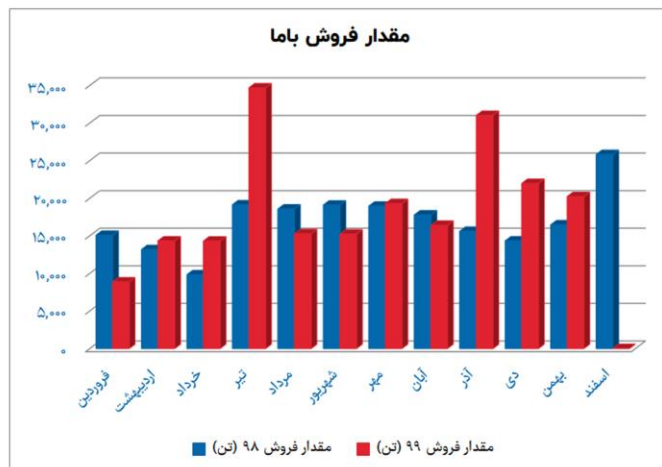
توضیحات: مادیرا در ۳ ماه اول ۱۷۰ ریال، ۳ ماه دوم ۷۹۷ ریال، ۳ ماه سوم ۶۹۳ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۱.۶۶۰ ریال سود محقق کرده که نسبت به سود ۷۵۸ ریالی دوره مشابه سال گذشته ۱۱۹٪ رشد داشته است. حاشیه سود ناخالص شرکت در فصل بهار ۴۱٪ و در تابستان و پاییز ۵۰٪ بوده است. رشد نرخ محصولات، دلیل اصلی رشد حاشیه سود مادیرا بوده است. گفتنی است، مادیران در فروردین ۲۱۴ میلیارد، اردیبهشت ۹۸۹ میلیارد، خرداد ۱.۳۲۵ میلیارد، تیر ۱.۸۶۲ میلیارد، مرداد ۲.۲۸۳ میلیارد، شهریور ۲.۴۳۲ میلیارد، مهر ۲.۱۰۸ میلیارد، آبان ۲.۰۷۷ میلیارد، آذر ۲.۲۶۷ میلیارد، دی ۲.۶۸۵ میلیارد، بهمن ۲.۴۴۳ میلیارد و در مجموع دوره ۱۱ ماهه ۲۰.۷۰۵ میلیارد ریال فروش به ثبت رسانده که نسبت به درآمد ۱۲.۲۹۰ میلیاردی دوره مشابه سال ۹۸ رشد ۶۸ درصدی داشته است. محصولات نمایشی ۹۵٪ و لوازم خانگی ۵٪ درآمد شرکت را تشکیل می‌دهد. نرخ فروش هر ۲ محصول رشد خوبی داشته و انتظار می‌رود در دوره ۱۲ ماهه هم سود خوبی در مادیرا داشته باشیم.



صنایع کاشی و سرامیک سینا (کساوه)													
کارگزاری بورس بیمه ایران												آخرین eps اعلام شده : ۲.۸۳۷ ریال	
سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹													
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
مقدار تولید ۹۸ (متر مربع)	۱۴۶,۰۱۵	۸۹۰,۵۰۴	۹۵۷,۵۵۷	۱,۰۲۴,۲۴۷	۹۴۱,۸۱۲	۱,۰۴۶,۰۷۶	۹۸۱,۳۳۰	۹۴۵,۰۲۸	۱,۰۵۶,۷۳۸	۱,۰۳۹,۲۶۹	۹۵۸,۳۱۷	۶۸۹,۱۲۴	۱۰,۶۶۶,۰۱۷
مقدار تولید ۹۹ (متر مربع)	۱۸۵,۷۱۳	۱,۰۷۱,۱۱۰	۱,۰۷۸,۲۹۵	۱,۰۰۱,۲۹۸	۹۵۲,۰۳۵	۹۸۷,۷۹۱	۹۴۴,۹۵۷	۹۹۶,۴۰۷	۹۴۹,۱۴۸	۹۷۴,۹۴۳	۹۳۷,۳۲۰	۰	۱۰,۰۷۹,۰۱۷
مقدار فروش ۹۸ (متر مربع)	۱۳۱,۹۱۴	۸۱۷,۲۷۷	۱,۱۴۹,۸۴۴	۹۳۵,۴۳۹	۸۷۰,۴۳۳	۱,۰۶۸,۷۳۲	۹۹۷,۴۶۶	۸۵۴,۴۰۰	۱,۰۴۶,۳۰۹	۱,۱۲۹,۷۱۱	۱,۰۴۹,۲۰۲	۹۵۰,۹۸۱	۱۰,۹۸۲,۱۵۸
مقدار فروش ۹۹ (متر مربع)	۶۵,۶۰۵	۹۹۴,۴۴۱	۹۹۵,۳۲۵	۱,۰۵۰,۹۷۰	۱,۲۲۹,۶۸۰	۹۷۸,۸۹۲	۹۷۹,۳۵۲	۱,۰۵۳,۷۲۲	۹۱۴,۹۴۴	۱,۰۱۷,۱۱۵	۸۹۳,۰۵۳	۰	۱۰,۱۷۳,۰۹۹
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۲۵	۱۸۶	۲۸۱	۲۵۱	۲۱۵	۲۶۹	۲۲۹	۲۱۴	۲۷۶	۲۹۴	۲۸۶	۳۰۷	۲,۸۳۳
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۳۳	۳۵۱	۴۲۳	۴۶۴	۵۸۸	۵۱۴	۶۱۷	۵۹۹	۵۸۱	۶۳۵	۵۳۸	۰	۵,۳۴۳
تغییر در آمد نسبت دوره مشابه %	۳۲%	۸۹%	۵۱%	۸۵%	۱۷۳%	۹۱%	۱۶۹%	۱۸۰%	۱۱۱%	۱۱۶%	۸۸%	-۱۰۰%	
نرخ کاشی دیوار (متر مربع/ریال) ۹۸	۲۰۸,۷۱۱	۳۱۴,۲۰۱	۳۳۶,۳۰۷	۳۱۹,۵۶۸	۳۱۵,۳۸۸	۳۰۵,۶۹۷	۳۰۸,۸۴۳	۳۱۷,۰۱۸	۳۴۳,۵۲۴	۳۶۸,۵۳۶	۴۰۰,۰۷۹	۴۰۶,۴۹۲	
نرخ کاشی دیوار (متر مربع/ریال) ۹۹	۵۰۰,۶۸۵	۴۶۱,۵۷۲	۵۱۸,۰۳۶	۵۸۱,۸۰۴	۶۲۷,۷۸۴	۷۰۵,۶۹۹	۷۷۴,۴۱۲	۷۹۱,۴۸۲	۷۵۹,۶۴۰	۷۵۳,۶۷۸	۷۰۳,۰۷۶	۰	تحلیل از: مهبد
نرخ کاشی کف (متر مربع/ریال) ۹۸	۳۴۳,۷۰۳	۲۹۷,۸۳۲	۳۳۱,۶۲۱	۳۰۸,۲۸۵	۳۲۶,۶۳۵	۲۹۰,۳۳۱	۲۷۶,۰۷۵	۲۹۲,۹۶۱	۳۴۱,۶۵۴	۳۲۰,۷۷۳	۳۴۱,۸۶۴	۳۵۷,۰۱۲	قندچی
نرخ کاشی کف (متر مربع/ریال) ۹۹	۴۸۴,۱۸۱	۴۹۳,۱۲۹	۵۲۶,۵۱۱	۵۶۵,۱۳۴	۶۲۲,۵۵۴	۶۰۷,۸۵۸	۷۶۵,۴۸۲	۶۸۸,۱۹۰	۸۱۲,۸۰۸	۸۰۹,۸۲۲	۷۵۵,۱۶۱	۰	
میانگین نرخ کاشی دیوار ۹۸	۳۳۷,۸۱۲	توضیحات: کساوه در ۳ ماه اول ۳۵۸ ریال، ۳ ماه دوم ۱.۴۳۵ ریال، ۳ ماه سوم ۱.۰۴۳ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۲.۸۳۷ ریال سود شناسایی کرده و این در حالی است که سود دوره مشابه سال گذشته ۷۲۸ ریال و برای کل سال ۱.۱۷۶ ریال بوده است. مقدار تولید و فروش تغییر بااهمیتی نداشته اما افزایش نرخ کاشی کف و دیوار، بهبود حاشیه سود ناخالص شرکت را رقم زده است. گفتنی است، کساوه در کوارتر اول ۷۵۳ میلیدار، کوارتر دوم ۱.۴۶۹ میلیدار، کوارتر سوم ۱.۷۰۴ میلیدار، دی ماه ۶۳۵ میلیدار، بهمن ۵۳۸ میلیدار و در مجموع دوره ۱۱ ماهه ۵.۴۴۳ میلیدار ریال فروش محقق کرده که نسبت به درآمد ۲.۵۲۶ میلیدار ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۱۱۲ درصدی را نشان می‌دهد. به نظر روند صعودی در نرخ فروش کاشی دیوار و کف ادامه داشته باشد و سود سال ۱۴۰۰ هم روند صعودی داشته باشد اما قیمت تابلو یا سود سهم همخوانی ندارد.											
میانگین نرخ کاشی دیوار ۹۹	۶۶۴,۵۹۰												
میانگین نرخ کاشی کف ۹۸	۳۱۷,۲۴۲												
میانگین نرخ کاشی کف ۹۹	۶۶۸,۰۲۸												
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۹۱۵,۱۸۰												
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۲۳۶												
ترکیب فروش محصولات شرکت													
محصول	درصد												
کاشی دیوار	۷۵												
کاشی کف	۱۷												
سایر	۸												
مجموع	۱۰۰												



باما (کاما)												
کارگزاری بورس بیمه ایران												
سال مالی: ۹۹/۱۲/۲۹												
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۱۸,۰۲۴	۱۵,۳۱۱	۱۷,۵۹۶	۲۱,۲۱۲	۱۸,۵۸۳	۲۰,۶۶۳	۱۸,۴۰۰	۱۷,۱۷۶	۱۷,۰۳۲	۱۶,۳۷۱	۱۸,۹۲۱	۱۷,۵۷۲
مقدار تولید ۹۹ (تن)	۱۱,۳۶۳	۱۸,۰۸۰	۱۸,۱۹۷	۱۷,۶۴۲	۱۶,۹۰۹	۱۸,۸۰۶	۲۰,۷۳۴	۱۸,۹۶۸	۲۰,۵۰۹	۲۴,۷۱۰	۲۲,۴۵۳	۰
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۱۵,۰۶۳	۱۳,۱۵۹	۹,۸۱۲	۱۹,۱۱۳	۱۸,۵۵۷	۱۹,۰۸۷	۱۸,۹۳۵	۱۷,۷۶۶	۱۵,۵۹۳	۱۴,۳۱۳	۱۶,۴۵۱	۲۵,۸۰۳
مقدار فروش ۹۹ (تن)	۸,۸۶۲	۱۴,۳۱۳	۱۴,۲۹۳	۳۴,۶۶۶	۱۵,۲۵۸	۱۵,۲۳۰	۱۹,۲۸۰	۱۶,۳۸۷	۳۱,۰۰۳	۲۱,۹۶۳	۲۰,۲۰۷	۰
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۵۲	۱۳۹	۲۲	۱۴۳	۲۹۱	۱۶۱	۲۰۴	۲۲۶	۲۴۳	۱۷	۴۰	۷۲۶
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۳۵۲	۳۱۷	۱۳۶	۲,۵۶۸	۱۳۵	۵۳	۴۷۲	۴۸	۳,۲۰۵	۴۸	۳۷	۰
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۵۷۷%	۱۲۸%	۵۱۸%	۱۶۹%	-۵۴%	-۶۷%	۱۳۱%	-۷۹%	۱۲۱۹%	۱۸۲%	-۸%	-۱۰۰%
نرخ کنسانتره سولفور روی (کیلو/ریال) ۹۸	۵۹,۶۵۷	۵۹,۶۵۷	۵۹,۶۵۷	۵۹,۶۵۷	۵۹,۶۵۷	۵۹,۶۵۷	۵۹,۶۵۷	۵۹,۶۵۷	۵۹,۶۵۷	۵۹,۶۵۷	۵۹,۶۵۷	۵۳,۷۵۳
نرخ کنسانتره سولفور روی (کیلو/ریال) ۹۹	۱۲۱,۸۶۶	۱۲۱,۸۶۶	۱۲۱,۸۶۶	۱۲۱,۸۶۶	۱۲۱,۸۶۶	۱۲۱,۸۶۶	۱۲۱,۸۶۶	۱۲۱,۸۶۶	۱۲۱,۸۶۶	۱۲۱,۸۶۶	۱۲۱,۸۶۶	۰
نرخ کنسانتره سولفور سرب (کیلو/ریال) ۹۸	۱۱۹,۸۳۵	۱۱۹,۸۳۵	۱۱۹,۸۳۵	۱۱۹,۸۳۵	۱۱۹,۸۳۵	۱۱۹,۸۳۵	۱۱۹,۸۳۵	۱۱۹,۸۳۵	۱۱۹,۸۳۵	۱۱۹,۸۳۵	۱۱۹,۸۳۵	۱۰۲,۱۹۰
نرخ کنسانتره سولفور سرب (کیلو/ریال) ۹۹	۲۵۵,۳۵۹	۲۵۵,۳۵۹	۲۵۵,۳۵۹	۲۵۵,۳۵۹	۲۵۵,۳۵۹	۲۵۵,۳۵۹	۲۵۵,۳۵۹	۲۵۵,۳۵۹	۲۵۵,۳۵۹	۲۵۵,۳۵۹	۲۵۵,۳۵۹	۰
نرخ شمش روی (کیلو/ریال) ۹۸	۳۶۱,۲۷۵	۳۶۱,۲۷۵	۳۶۱,۲۷۵	۳۶۱,۲۷۵	۳۶۱,۲۷۵	۳۶۱,۲۷۵	۳۶۱,۲۷۵	۳۶۱,۲۷۵	۳۶۱,۲۷۵	۳۶۱,۲۷۵	۳۶۱,۲۷۵	۲۳۴,۰۰۴
نرخ شمش روی (کیلو/ریال) ۹۹	۲۳۰,۵۵۵	۲۳۰,۵۵۵	۲۳۰,۵۵۵	۲۳۰,۵۵۵	۲۳۰,۵۵۵	۲۳۰,۵۵۵	۲۳۰,۵۵۵	۲۳۰,۵۵۵	۲۳۰,۵۵۵	۲۳۰,۵۵۵	۲۳۰,۵۵۵	۰
میانگین نرخ کنسانتره سولفور روی ۹۸	۵۶,۹۶۸	۵۶,۹۶۸	۵۶,۹۶۸	۵۶,۹۶۸	۵۶,۹۶۸	۵۶,۹۶۸	۵۶,۹۶۸	۵۶,۹۶۸	۵۶,۹۶۸	۵۶,۹۶۸	۵۶,۹۶۸	۵۶,۹۶۸
میانگین نرخ کنسانتره سولفور روی ۹۹	۱۵۹,۷۱۲	۱۵۹,۷۱۲	۱۵۹,۷۱۲	۱۵۹,۷۱۲	۱۵۹,۷۱۲	۱۵۹,۷۱۲	۱۵۹,۷۱۲	۱۵۹,۷۱۲	۱۵۹,۷۱۲	۱۵۹,۷۱۲	۱۵۹,۷۱۲	۱۵۹,۷۱۲
میانگین نرخ کنسانتره سولفور سرب ۹۸	۱۱۶,۰۷۷	۱۱۶,۰۷۷	۱۱۶,۰۷۷	۱۱۶,۰۷۷	۱۱۶,۰۷۷	۱۱۶,۰۷۷	۱۱۶,۰۷۷	۱۱۶,۰۷۷	۱۱۶,۰۷۷	۱۱۶,۰۷۷	۱۱۶,۰۷۷	۱۱۶,۰۷۷
میانگین نرخ کنسانتره سولفور سرب ۹۹	۳۵۶,۵۷۴	۳۵۶,۵۷۴	۳۵۶,۵۷۴	۳۵۶,۵۷۴	۳۵۶,۵۷۴	۳۵۶,۵۷۴	۳۵۶,۵۷۴	۳۵۶,۵۷۴	۳۵۶,۵۷۴	۳۵۶,۵۷۴	۳۵۶,۵۷۴	۳۵۶,۵۷۴
میانگین نرخ شمش روی ۹۸	۲۷۹,۹۵۳	۲۷۹,۹۵۳	۲۷۹,۹۵۳	۲۷۹,۹۵۳	۲۷۹,۹۵۳	۲۷۹,۹۵۳	۲۷۹,۹۵۳	۲۷۹,۹۵۳	۲۷۹,۹۵۳	۲۷۹,۹۵۳	۲۷۹,۹۵۳	۲۷۹,۹۵۳
میانگین نرخ شمش روی ۹۹	۴۲۷,۶۳۹	۴۲۷,۶۳۹	۴۲۷,۶۳۹	۴۲۷,۶۳۹	۴۲۷,۶۳۹	۴۲۷,۶۳۹	۴۲۷,۶۳۹	۴۲۷,۶۳۹	۴۲۷,۶۳۹	۴۲۷,۶۳۹	۴۲۷,۶۳۹	۴۲۷,۶۳۹
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۱۶,۹۷۱	۱۶,۹۷۱	۱۶,۹۷۱	۱۶,۹۷۱	۱۶,۹۷۱	۱۶,۹۷۱	۱۶,۹۷۱	۱۶,۹۷۱	۱۶,۹۷۱	۱۶,۹۷۱	۱۶,۹۷۱	۱۶,۹۷۱
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۱۸۹	۱۸۹	۱۸۹	۱۸۹	۱۸۹	۱۸۹	۱۸۹	۱۸۹	۱۸۹	۱۸۹	۱۸۹	۱۸۹



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت زغال سنگ پروده طبس



معرفی

شرکت زغال سنگ پروده طبس در ۱۳۸۶/۰۹/۰۱ به ثبت رسید. بهره‌برداری فاز یک طرح تجهیز معدن زغال سنگ طبس با هدف استخراج ۱/۵ میلیون تن زغال سنگ خام (۷۵۰ هزار تن کنسانتره) از سال ۱۳۸۷ به عنوان تنها معدن مکانیزه کشور آغاز شد. شرکت در سال ۱۳۹۹ در بازار بورس و اوراق بهادار پذیرفته شد.

سرمایه و ترکیب سهامداران

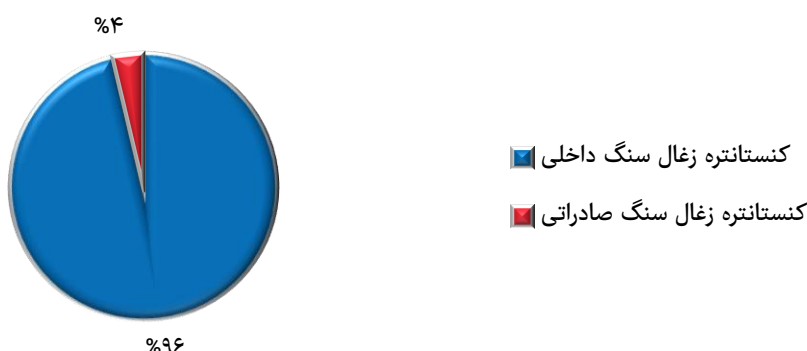
آخرین سرمایه شرکت مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۲,۰۰۰ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده است.

تاریخ افزایش سرمایه	سرمایه قبلی- میلیون	سرمایه جدید- میلیون	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۶/۰۷/۰۷	تاسیس	۶۰	۱۰۰%	سرمایه اولیه
۱۳۹۹/۰۴/۱۰	۶۰	۵۰۰۰۰۰	۸۳۳۳۳۳%	مطالبات سهامداران
۱۳۹۹/۰۷/۰۷	۵۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰	۴۰۰%	مطالبات سهامداران

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر است

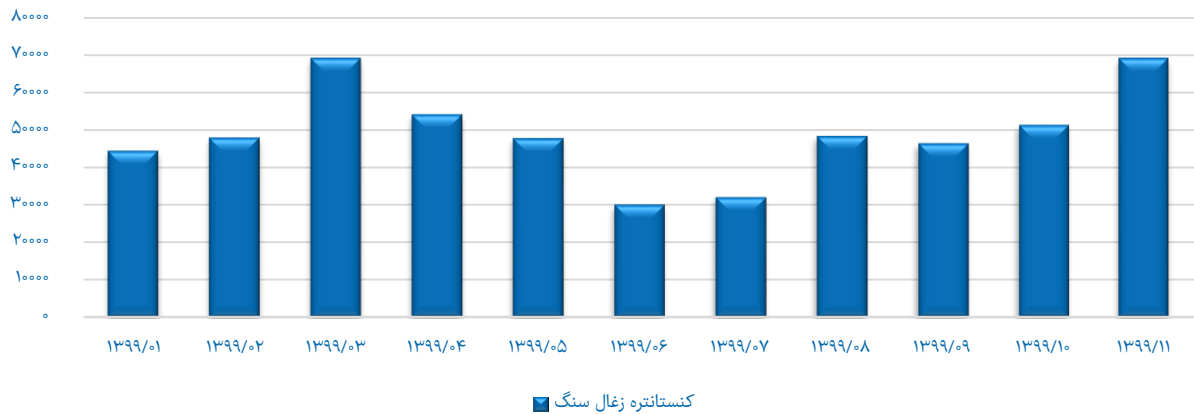
سهامداران	سهم- میلیون	درصد
شرکت سرمایه گذاری صدر تامین - سهامی عام	۱,۰۰۰	۵۷.۱۸
شرکت بین المللی فولاد تجارت دالاهو - سهامی خاص	۴۵۶	۲۲.۸
BFM صندوق.س.ا.ب. صبا گستر نفت و گاز تامین	۹۵	۴.۷۴
سایر	۴۴۹	۱۵.۲۸
مجموع	۲,۰۰۰	۱۰۰

ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۸)

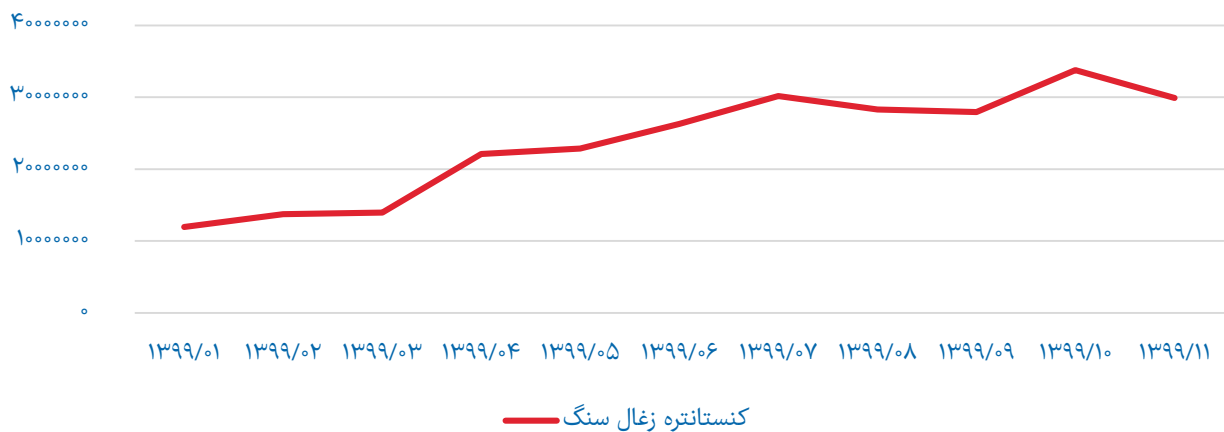


مقدار و نرخ فروش فروش ماهانه

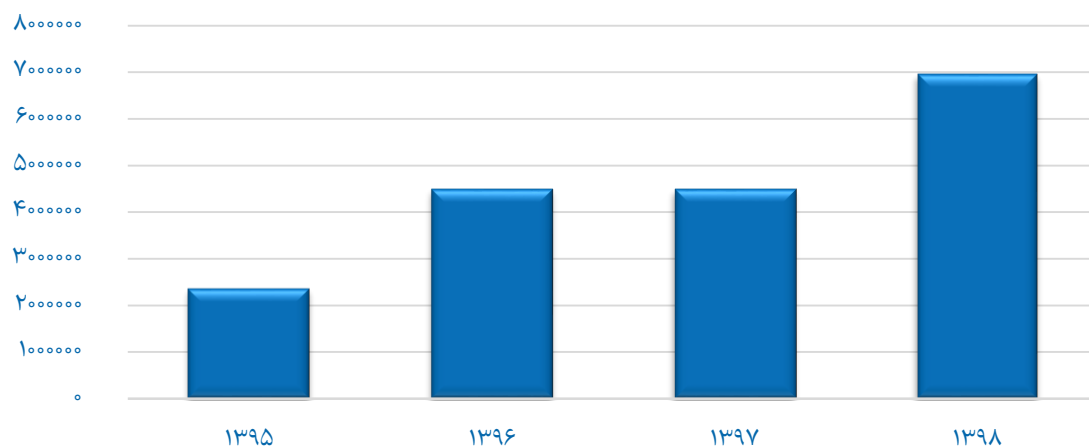
مقدار فروش



نرخ فروش



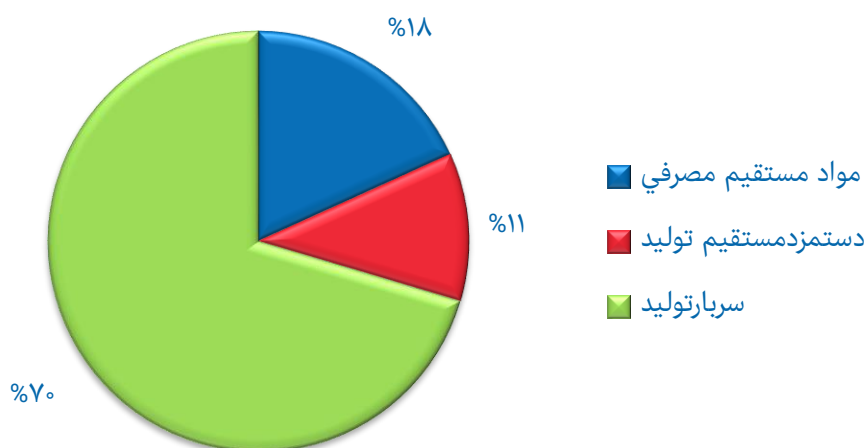
روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



پروژه‌ها، طرح‌ها و برنامه‌های توسعه

نام طرح	هزینه های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	هزینه های برآوردی ارزی طرح	نوع ارز	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ - میلیون ریال	هزینه های برآوردی تکمیل طرح- میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	تشریح تاثیر طرح در فعالیت‌های آتی شرکت
اصلاح مدار تغلیظ کارخانه زغال شویی	۱۶۵,۶۰۰	۱,۶۲۰,۲۰۰	یورو	۱۴,۰۰۰	۳۴۶,۰۰۰	۱۸/۶	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	افزایش ظرفیت و راندمن کارخانه زغالشویی
خرید تجهیزات تمام مکانیزه ست دوم لانگوال	۰	۳۲,۶۴۷,۷۹۸	یورو	۰	۹,۱۴۱,۳۸۳	۰	۱۴۰۱/۰۸/۳۰	افزایش ظرفیت استخراج زغال سنگ خام و افزایش ظرفیت تولید کنسانتره زغال سنگ کک شو

ترکیب بهای تمام شده



بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت طی سال ۹۸ رشد ۳۵ درصدی داشته است. همچنین سود انباشته شرکت رشد ۷۴ درصدی داشته که سبب رشد ۱۱۰ درصدی حقوق صاحبان سهام شده است. بدهی‌های شرکت نیز ۱۵ درصد افزایش داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

سودآوری	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
حاشیه سود ناخالص	۳۹%	۳۴%	۳۴%	۳۱%	۴۷%
حاشیه سود عملیاتی	۳۵%	۲۹%	۲۹%	۲۹%	۴۷%
حاشیه سود خالص	۲۴%	۲۶%	۲۶%	۲۹%	۴۸%

پیش‌بینی کارشناسی سود

برای پیش‌بینی کارشناسی سود مقدار تولید بر اساس روند تاریخی شرکت، با توجه به ظرفیت تولید فرض شده است.

دوره مالی	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹	تحلیلی ۱۳۹۹	تحلیلی ۱۴۰۰
فروش	۴,۴۹۰,۳۶۴	۶,۹۵۷,۷۳۷	۸,۸۶۵,۰۹۴	۱۴,۷۷۶,۹۰۳	۱۹,۱۹۱,۶۹۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۲,۹۷۴,۶۶۳	-۴,۷۹۴,۲۳۳	-۴,۱۸۰,۹۷۷	-۷,۳۸۸,۴۵۲	-۹,۷۹۳,۴۹۱
سود (زیان) ناخالص	۱,۵۱۵,۷۰۱	۲,۱۶۳,۵۰۴	۴,۶۸۴,۱۱۷	۷,۳۸۸,۴۵۲	۹,۳۹۸,۲۰۶
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۱۱۷,۱۶۱	-۷۳,۳۲۶	-۴۴,۸۹۸	-۱۴۷,۷۶۹	-۱۰۵,۲۲۷
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	-۹۵,۸۱۷	-۵۳,۰۱۹	۴۹,۸۴۶	۶۶,۴۶۱	۷,۷۶۷
سود (زیان) عملیاتی	۱,۳۰۲,۷۲۳	۲,۰۳۷,۱۵۹	۴,۶۸۹,۰۶۵	۷,۳۰۷,۱۴۴	۹,۳۰۰,۷۴۷
هزینه های مالی	-۱۵۶,۷۶۷	-۱۴۳,۰۹۳	-۶۹,۲۱۱	-۹۲,۲۸۱	-۹۳,۰۴۸
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۴۴,۳۰۳	۱۳۵,۶۱۷	۱۱۴,۸۴۱	۱۵۳,۱۲۱	۱۹۷,۷۴۹
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۱۹۰,۲۵۹	۲,۰۲۹,۶۸۳	۴,۷۳۴,۶۹۵	۷,۳۶۷,۹۸۴	۹,۴۰۵,۴۴۸
مالیات	-۳,۲۰۱	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۱,۱۸۷,۰۵۸	۲,۰۲۹,۶۸۳	۴,۷۳۴,۶۹۵	۷,۳۶۷,۹۸۴	۹,۴۰۵,۴۴۸
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱۹,۷۸۴,۳۰۰	۴,۰۵۹	۲,۳۶۷	۳,۶۸۴	۴,۷۰۳
سرمایه	۶۰	۵۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰

نسبت‌های مالی شرکت

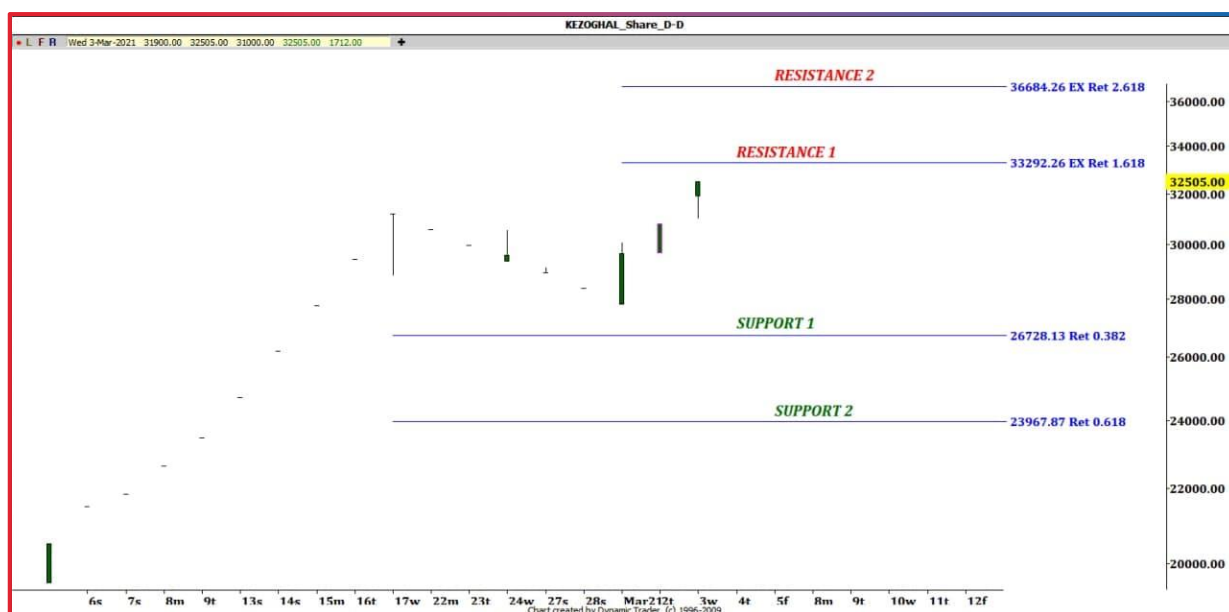
کارایی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
گردش دارایی‌ها	۰.۵۳	۰.۹۱	۰.۷۸	۰.۹۷	۱.۰۱
گردش دارایی‌های ثابت	۱.۴۴	۲.۶۱	۲.۴۳	۳.۲۷	۳.۹۰
گردش موجودی کالا	۱.۷۰	۳.۰۹	۲.۵۳	۳.۳۸	۳.۳۴
گردش حساب‌های دریافتی	۰.۰۰	۱.۳۹	۲.۴۴	۱.۹۵	۱.۹۵

اهرم/ریسک	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۱۰۶%	۹۰%	۷۹%	۶۷%	۴۵%
نسبت بدهی	۳۹%	۲۲%	۲۰%	۱۴%	۷%
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	-۶۰۳%	۲۱۸%	۹۵%	۴۱%	۱۴%
نسبت بدهی‌های بلند مدت	۰%	۱۵%	۱۰%	۸%	۳%
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها	-۶%	۱۰%	۲۱%	۲۸%	۳۷%
نسبت پوشش هزینه بهره	۸۲۴%	۸۳۱%	۸۳۱%	۱۴۲۴%	۴۰۰۴%

نقدینگی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
نسبت جاری	۶۹%	۱۳۰%	۱۴۷%	۱۵۵%	۲۳۲%
نسبت آنی	۴۸%	۹۲%	۱۰۲%	۱۱۸%	۱۸۱%
نسبت نقد	۲%	۴%	۶%	۸%	۳۷%

نمای تکنیکی زغالسنگ پرورده طبس (کزغال) - تایم فریم روزانه

سهام شرکت زغالسنگ پرورده طبس در تاریخ ۱۵ بهمن ماه به شکل عرضه اولیه در قیمت‌های ۲/۰۰۰ تومانی وارد بازار شد و پس از ثبت رشد ۵۰ درصدی و اصلاح ۵ - ۶ روزه، مجدداً به مدار رشد بازگشت و در حال گذر از سقف کوتاه‌مدتی ۳/۱۲۰ تومانی است. با توجه به این موضوع که این سهم دیتای کافی برای تحلیل ندارد، صرفاً می‌توان به سطوح فیبوناچی بسنده کرد. بنابراین نزدیک‌ترین سطوح مقاومتی به ترتیب ۳/۳۳۰ تومان برابر با FIBO EXT 161.8% و ۳/۶۷۰ تومان برابر با FIBO RET 261.8% خواهد بود. همچنین مهم‌ترین سطوح حمایتی به ترتیب ۲۶/۷۰۰ ریال برابر با FIBO RET 38.6% و ۲۴/۰۰۰ ریال برابر با FIBO RET 61.8% خواهند بود. گفتنی است، چنانچه کزغال از مقاومت‌های کوتاه‌مدتی خود عبور کند، در گام بعدی می‌تواند تا قیمت‌های ۴/۲۰۰ تومانی پیشروی کند.



گزارش معاملات هفته منتهی به ۱۳ اسفندماه سال ۱۳۹۹ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۹/۱۲/۱۳ عرضه بیش از ۸۱۱,۰۸۱ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۳۰۰,۹۳۷ تن بیشتر از هفته قبل بود. البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۵۶۸,۲۴۷ تن بود که ۲۵۸,۶۸۱ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۸۲۳,۷۶۴ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۶۶ درصد بیشتر از هفته قبل بود. براساس توافق شورای رقابت و بورس کالا در ۶ اسفند، مبنای تعیین قیمت پایه محصولات فولادی، ضریب ۹۵ درصد میانگین موزون قیمت پایانی هر کالا در عرضه‌های هفته قبل قرار خواهد گرفت. به همین دلیل در این هفته حجم عرضه محصولات افزایش یافت و شاهد کاهش حدود ۴ تا ۹ درصدی قیمت‌های مقاطع فولادی از جمله شمش بلوم، تیرآهن و میلگرد بودیم. بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۶۸۳,۲۷۶ تن محصولات فولادی بود که نسبت به قبل حدود ۴۱ درصد افزایش داشته است.

در بخش روی این هفته ۲,۵۷۰ تن شمش روی شرکت‌های سپنتا روی، صانع روی زنجان، روئین طلای زنجان، نوین پژوهان شمس زنگان، گسترش صنایع روی ایرانیان، ملی سرب و روی ایران، ذوب روی بافق، آذر شیمی رازی، رویین کار شمس، پارس اکسید شکوهیه پرنو، تولیدی شمش روی کیمیا، ذوب روی تال عرضه شد که تنها ۵۶۰ تن آن مورد معامله قرار گرفت. شمش بلوم SP۵(۱۲۵*۱۲۵) آلیاژ شمش یزد در روز سه شنبه با تقاضای ۵/۳۳ 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 سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران در روز یکشنبه با نسبت ۵ برابری بوده است.

ورق گرم HR (نماد جدید فولاد مبارکه برای ورق گرم C و گرم B) فولاد مبارکه اصفهان با ۱۸ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. سبد میلگرد کلاف ذوب آهن اصفهان کاشان نیز با حدود ۱۴ 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	تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۳۲,۳۱۵,۳۳۴,۶۰۰	۲۳۷,۴۰۰	۲۰۸,۹۷۰	۱۸۲,۶۵۰	HB	فولاد مبارکه اصفهان	۱۳۵,۸۷۶	۱۶۰,۲۳۹	۰/۱۸	-۰.۰۷	-۰.۲۱
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	۱۸۲,۷۸۱	۱۸۸,۲۰۱	۰/۰۳	۰.۰۲	-۰.۰۱
					G	فولاد مبارکه اصفهان	۲۰۶,۵۲۹	۲۰۶,۵۲۹	۰/۰۰		
					T	فولاد مبارکه اصفهان	۲۰۸,۱۸۹	۲۰۸,۱۸۹	۰/۰۰	-۰.۰۵	۰.۰۰
شمش	۹,۸۹۱,۴۵۱,۵۹۰	۱۱۴,۱۳۵	۲۰۵,۴۴۰	۹۴,۴۱۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۱۰۳,۰۲۱	۱۰۳,۰۲۱	۰/۰۰	۰.۰۱	۰.۰۱
						جهان فولاد سیرجان	**			-۱.۰۰	
						شرکت معدنی صنعتی چادرملو	۱۰۳,۰۲۱	۱۰۵,۷۰۶	۰/۰۳	۰.۰۴	۰.۰۱
						فولاد خوزستان	۱۰۳,۰۲۱	۱۰۳,۹۸۲	۰/۰۱	۰.۰۱	۰.۰۱
						ذوب آهن اصفهان	۱۰۳,۰۲۱	۱۰۳,۰۲۱	۰/۰۰		۰.۰۱
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۱۰۳,۰۲۱	۱۰۳,۰۲۱	۰/۰۰	۰.۰۱	۰.۰۱
						آهن و فولاد ارفع	۱۰۳,۰۲۱	۱۰۷,۴۹۵	۰/۰۴	۰.۰۲	۰.۰۱
میلگرد/ تیرآهن	۶,۷۸۰,۷۰۵,۴۸۰	۱۶۲,۷۱۴	۱۲۴,۵۸۹	۵۹,۴۲۷	سبد میلگرد	تیرآهن	۱۱۶,۳۱۵	۱۱۶,۳۱۵	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						ذوب آهن اصفهان	۱۱۱,۸۴۱	۱۱۱,۸۴۲	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						مجتمع فولاد ظفر بناب	**			-۱.۰۰	
						فولاد آذربایجان	۱۱۱,۸۴۱	۱۱۲,۴۴۴	۰/۰۱	۰.۰۰	۰.۰۰
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۱۱۱,۸۴۱	۱۱۲,۳۰۹	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						فولاد روهینا جنوب	۱۱۱,۸۴۱	*			
						جهان فولاد سیرجان	**			-۱.۰۰	
						مجتمع فولاد خراسان	۱۱۱,۸۴۱	۱۱۲,۱۷۸	۰/۰۰	-۰.۰۱	۰.۰۰
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۱۰۸,۴۸۶	*			-۰.۰۳
آلومینیوم	۴,۰۵۳,۹۰۰,۸۲۵	۸,۵۹۰	۷,۸۵۵	۷,۵۱۵	شمش	آلومینیوم ایران	۵۴۴,۸۲۰	۵۴۴,۸۲۰	۰/۰۰	۰.۰۳	۰.۰۳
						آلومینیوم المهدی	۵۳۹,۸۲۱	۵۳۹,۸۲۱	۰/۰۰	۰.۰۳	۰.۰۳
						آلومینای ایران	۵۴۴,۸۲۰	۵۴۴,۸۲۰	۰/۰۰	۰.۰۳	۰.۰۳
						آلومینیوم ایران	۶۳۱,۲۹۵	۶۳۱,۲۹۵	۰/۰۰	۰.۱۲	۰.۱۲
مس	۵۷۷,۲۰۳,۳۸۰	۵,۰۴۵	۱,۲۶۵	۲۶۰	کاتد	ملی مس	۲,۲۲۰,۰۱۳	۲,۲۲۰,۰۱۳	۰/۰۰	۰.۰۹	۰.۰۹
						فراوری مس درخشان تخت گنبد	*	۲,۲۲۰,۰۱۳			
						گیل راد شمال	۲,۲۶۷,۹۶۳	*		۰.۰۸	
						دنیای مس کاشان	۲,۲۶۷,۹۶۳	*		۰.۰۸	
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۲,۲۶۷,۹۶۳	*			
کل معاملات رینگ صنعتی	۷۳,۷۷۵,۵۸۰,۷۹۰	۸۱۱,۰۸۱	۸۲۳,۷۶۴	۵۶۸,۲۴۷							ارزش معاملات تقریباً ۴۵ درصد افزایش یافته است.

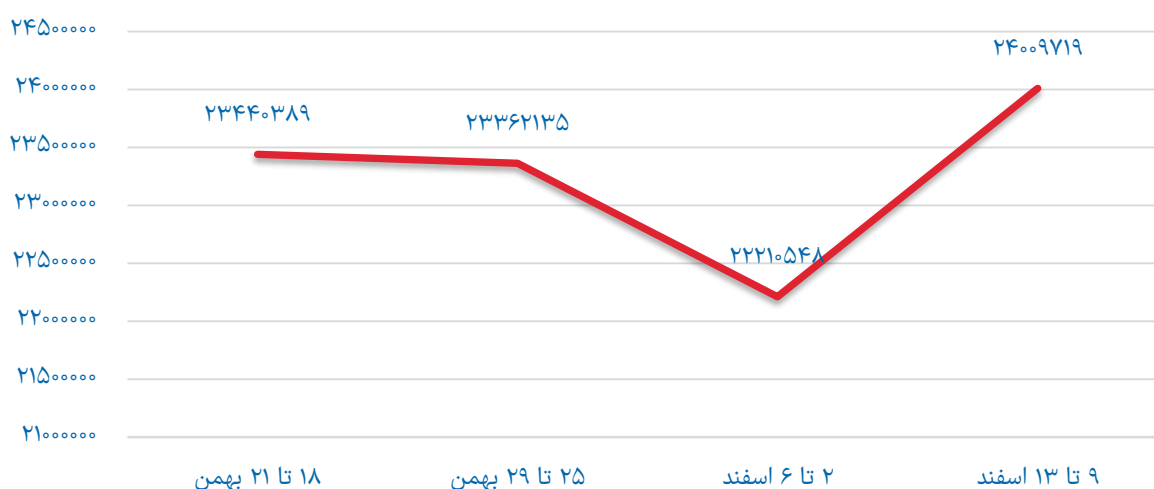
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه ۱۳۹۹/۱۲/۱۰ نرخ دلار نیمایی با ۵٪ درصد کاهش، نسبت به هفته گذشته معادل ۲۳۹,۰۰۷ ریال اعلام شد که در حدود ۱,۴۰۶ ریال کاهش یافت. افزایش شدید قیمت‌های جهانی و عدم تغییر نرخ دلار نیمایی، قیمت‌های پایه را به شدت افزایش داد. بیشترین و کمترین افزایش قیمت مربوط به پلی استایرن معمولی و استایرن بوتادین رابر با ۱۳/۷ و ۳ درصد افزایش بوده است.

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

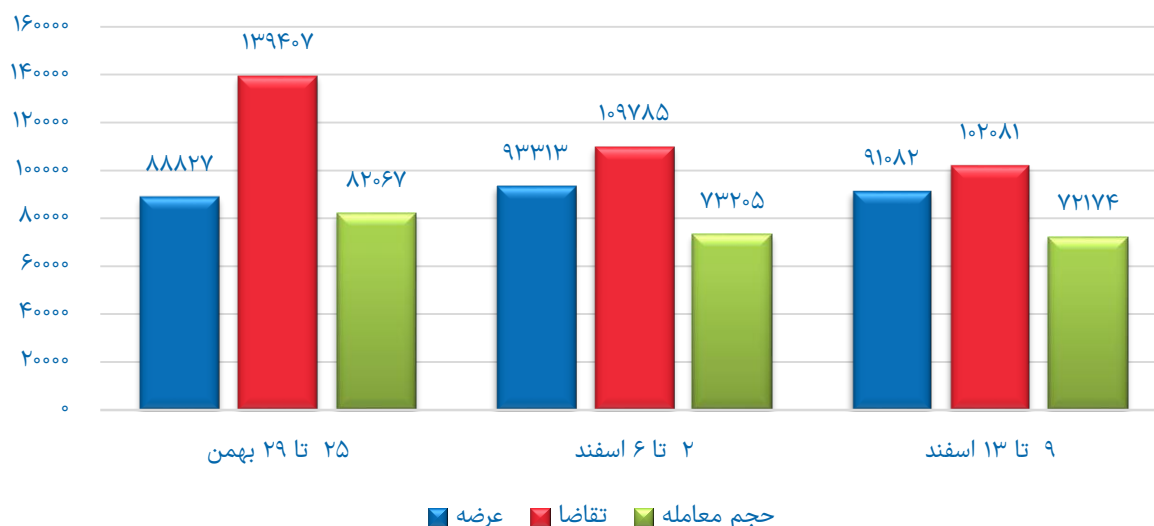
ارزش معاملات در رینگ پلیمری



در رینگ پلیمری با وجود کاهش حجم معاملات، به دلیل افزایش قیمت‌های پایه، ارزش معاملات در حدود ۱۰ درصد افزایش یافت.

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



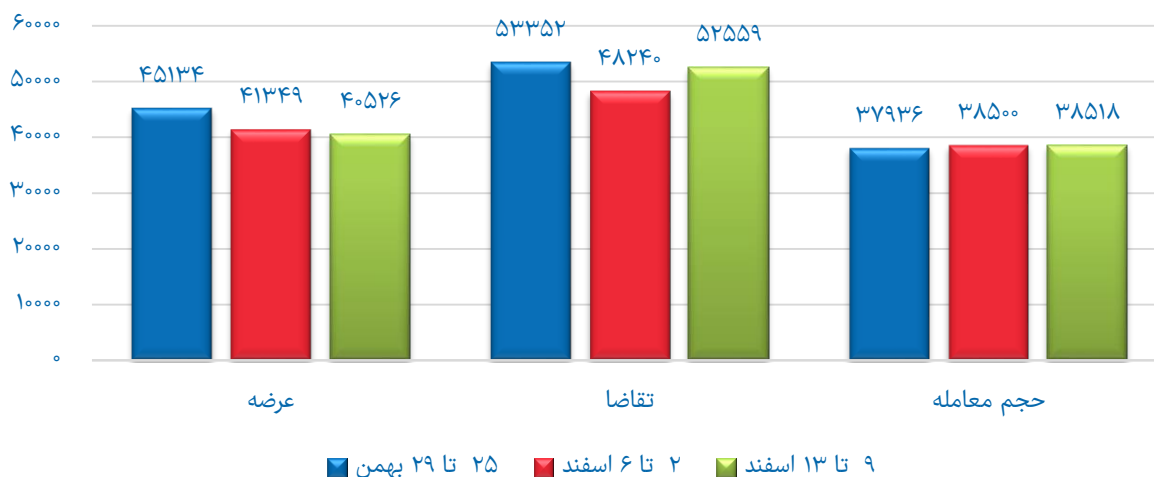
درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده نسبت به هفته گذشته در جدول زیر ارائه شده است.

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی اتیلن ترفتالات نساجی ۶۴۱Super Bright TG	پتروشیمی تندگویان	۲۳۹,۲۰۷	۵۳
پلی اتیلن ترفتالات نساجی ۶۴۵Super Bright TG	پتروشیمی تندگویان	۲۳۲,۲۶۱	۵۳
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۱BG	پتروشیمی تندگویان	۲۳۷,۱۹۴	۴۸
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۸۲۱BG	پتروشیمی تندگویان	۲۴۸,۸۱۴	۴۵
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۵BG	پتروشیمی تندگویان	۲۳۲,۴۰۹	۴۱
پلی اتیلن ترفتالات نساجی MOD ۶۴۱TG	پتروشیمی تندگویان	۲۳۰,۹۵۹	۳۵
پلی اتیلن ترفتالات نساجی ۶۴۵TG	پتروشیمی تندگویان	۲۲۵,۷۴۹	۲۹
پلی اتیلن سبک فیلم ۰۰TN۲۱۰۰	پتروشیمی لاله	۳۴۸,۴۱۲	۱۳
پلی استایرن انبساطی ۲۰۰	پتروشیمی تبریز	۳۲۸,۵۲۹	۱۲
اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۵۰ - گرید طبیعی	پتروشیمی قائد بصیر	۵۷۰,۲۲۷	۱۲
پلی استایرن معمولی ۱۱۶۱	پتروشیمیای تخت جمشید پارس	۲۷۹,۳۳۳	۱۱
پلی پروپیلن شیمیایی C۲۳۰MR	پتروشیمی مارون	۴۲۶,۶۶۶	۱۰
پلی پروپیلن شیمیایی C۲۳۰ZR	نوید زرشیمی	۴۲۶,۶۶۶	۱۰

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 ۵,۳۹۵,۰۵۳ میلیون ریال بوده است که نسبت به هفته گذشته ۲ درصد افزایش یافته است. در رینگ شیمیایی اسیدنیتریک پتروشیمی شیراز، تری اتانول آمین پتروشیمی سازند، دی اتیلن گلاکول پتروشیمی سازند، اوره پرپیل پتروشیمی کرمانشاه و رازی و زایلین مخلوط پتروشیمی بندرامام به ترتیب با ۴۵، ۳۸، ۲۵، ۲۳، ۲۱ و ۲۱ درصد رقابت داشتند و مابقی محصولات رقابت زیر ۲۰ درصد و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۵,۲۲۰,۱۱۵ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۵۴ درصد کاهش یافته است. وکیوم باتوم بندرعباس با قیمت پایه ۶۲,۴۱۶ ریال ۶/۵ درصد رقابت داشت و وکیوم باتوم تهران و اصفهان با قیمت پایه ۵۹,۴۴۴ ریال به ترتیب ۶/۴ و ۳/۷ درصد رقابت قیمتی داشتند.

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 ۴,۹۸۹,۲۲۰ میلیون ریال بوده است.

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته ی منتهی به ۱۳ اسفند سال ۱۳۹۹ به شرح زیر 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	۰	۱۲,۰۶۵	۰	۰	سبک	پالایش نفت تهران	**		
						پالایش نفت آبادان	۱۰۰,۲۰۶	*	
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۱۱۹,۴۵۴	*	
						پالایش نفت تهران	۱۰۱,۵۳۶	*	
متانول	۴۱۳,۰۲۵,۰۰۷	۶,۵۱۰	۱۱,۶۴۱	۶,۵۱۰	متانول	پتروشیمی شیراز	۵۶,۴۶۹	۶۷,۲۵۶	۱۹.۱۰
						پتروشیمی زاگرس	۵۶,۴۶۹	۶۲,۰۳۳	۹.۸۵
						متانول کاوه	**		
آیزوریسایکل	۳۰۷,۶۶۳,۵۰۰	۶,۵۰۰	۳,۵۲۵	۲,۵۰۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۱۲۳,۰۶۳	۱۲۳,۰۶۶	۰.۰۰
						پالایش بندرعباس	۱۲۳,۰۶۳	۱۲۳,۰۶۳	۰.۰۰
						پالایش تبریز	**		
						پالایش شیراز	۱۲۳,۰۶۳	*	
						پالایش تهران	۱۲۳,۰۶۳	*	
حلال	۱۸۱,۷۶۱,۳۰۰	۸,۲۷۷	۱,۵۱۱	۱,۵۱۱	۴۰۰	پالایش اصفهان	**		
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش اصفهان	۹۳,۰۵۴	۹۳,۰۵۴	۰.۰۰
						پالایش تبریز	۹۳,۰۵۴	۹۳,۰۵۴	۰.۰۰
						پالایش نفت تهران	۹۳,۰۵۴		-۱۰۰.۰۰
						پالایش نفت بندرعباس	۹۳,۰۵۴	۹۳,۰۵۴	۰.۰۰
					۴۰۴	پالایش تبریز	**		
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش شیراز	**		
					۴۱۰	پالایش اصفهان	**		
					۴۰۶	پالایش اصفهان	**		
					۵۰۲	پالایش اصفهان	**		
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۹۶,۴۵۴	۹۶,۴۵۴	۰.۰۰
کل معاملات انرژی	۱,۷۱۰,۶۰۷,۵۶۴	۵۷,۰۷۴	۳۱,۱۷۶	۲۰,۱۲۱					ارزش معاملات حدود ۳ درصد افزایش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۴۰۳۵۱۴ تن محصول بود که در نهایت ۱۴۶۶۱۴ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

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

امید به متوقف شدن روند کاهشی قیمت‌ها با ورود نقره به آتی

طی دو سال گذشته با ورود کالاهای کشاورزی همچون زیره، زعفران و پسته به بورس کالا و راه‌اندازی قراردادهای آتی روی این کالاهای صادراتی، تا حدودی بورس کالا توانست به رفع انحصار، شفافیت قیمتی، ایجاد مرجع رسمی برای اطلاع از قیمت‌ها و از همه مهم‌تر حذف دلالتان و واسطه در خریدن محصول از کشاورزان کمک کند. اما با گذشت زمان و عدم مدیریت صحیح بازار به تدریج از میزان حجم معاملات کاسته شد. در آتی زعفران و پسته حجم معاملات با کاهش بسیار زیادی مواجه شده است و این کاهش ادامه‌دار به نظر می‌رسد. دلیل این کاهش را می‌توان در بالابودن وجه تضمین، اختلاف فواصل کم سررسیدها با یکدیگر، عدم وجود بازارگردان قوی، کم‌بودن میزان جریمه نکول و نوسانات کم و البته غیرمنطقی بازار جستجو کرد. این روند عدم جذابیت معامله کردن در بازار آتی را سبب شده است. نکته قابل توجه موقعیت‌های باز زعفران است که به عدد ۱۲۰ هزار رسیده است. در حال حاضر زعفران نگین در آتی نسبت به دو کالای دیگر با حجم بیشتری معامله می‌شود. قیمت‌ها در یک ماه گذشته در محدوده ۱۲ و ۱۳ هزار تومان در نوسان است. در این میان اما با ورود نقره به آتی امید است بار دیگر شاهد افزایش حجم معاملات و استقبال مجدد معامله‌گران از آتی باشیم چون نقره نوسانات جهانی زیادی داشته و می‌توان برای نوسان‌گیران بازار جذابی باشد. در بازار گواهی‌های سپرده کالایی با توجه عدم نوسان زیاد دلار و سکه در بازار نقدی، شاهد تغییرات زیادی نیز در قیمت‌ها آنها نبوده‌ایم.

بررسی معاملات نقره در بورس کالا

معاملات قراردادهای آتی نقره در واپسین روزهای سال جاری در بورس کالای ایران به صورت آزمایشی آغاز به کار کرد؛ اندازه هر قرارداد آتی نقره تعریف شده برای معامله در این بازار ۱۰۰ گرم با سررسید تحویل در فروردین سال ۱۴۰۰ است و فعالان بازار استقبال خوبی از این قراردادها در روزهای ابتدایی داشتند.

به گزارش اقتصادآنلاین به نقل از دنیای اقتصاد؛ در حالی که ظرف هفته‌های اخیر نقره وارد فاز افزایشی در بازارهای جهانی شده و سرمایه‌گذاران استقبال گسترده‌ای از این فلز گرانبها داشتند به گونه‌ای که نوسانات رو به رشد نقره از طلا نیز پیشی گرفته و جای خالی معاملات این فلز گرانبها (طلا) در معاملات پیوسته بورس کالای ایران بیش از گذشته خودنمایی می‌کرد که شاهد تعریف قراردادهای آتی روی این فلز ظرف هفته‌های گذشته بودیم تا به این ترتیب بازاری رسمی در کشور برای تعیین نرخ این فلز گرانبها شکل گیرد. هرچند که عدم تعریف گواهی سپرده کالایی روی این فلز میزان کارکرد این قراردادهای آتی را تا حدی تحت‌الشعاع قرار داده است؛ البته مسوولان بورس کالای کشور بر این باورند که با توجه به تعیین نرخ نقره در بازار جهانی و وجود بازاری سیال و قوی برای آن در داخل کشور عدم تعریف گواهی سپرده کالایی روی این فلز نمی‌تواند خللی در معاملات این فلز گرانبها به وجود آورد؛ در عین حال بورس کالای کشور تعریف گواهی سپرده کالایی نقره را با جدیت دنبال می‌کند. مبنای قیمت بازار آتی نقره، بهای جهانی این محصول بود، بنابراین دغدغه‌ای درباره کشف قیمت آن وجود نداشته است.

با توجه به مصارف نقره در بازار داخل انتظار می‌رود که متقاضیان این قراردادها تولیدکنندگان زیورآلات و سایر صنایع دستی نقره‌ای و مصرف‌کنندگان صنعتی و آزمایشگاهی این فلز و البته سرمایه‌گذارانی باشند که باهدف حفظ ارزش نقدینگی خود وارد این معاملات می‌شوند. همچنین خزانه یکی از بانک‌ها برای تحویل قراردادهای آتی، در نظر گرفته شده که تمامی موارد مربوط به آن از سوی بورس کالا اعلام می‌شود.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارایی پایه: زعفران رشته‌ای بریده ممتاز (نگین) زعفران رشته‌ای درجه یک (پوشال معمولی)
نماد: SAFORYY (SAF) نماد اختصاری ماه قرارداد و YY سال است).
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمام ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۲۰۰ هزار تومان برای هر قرارداد
ساعت معامله: شنبه تا پنج شنبه: ۱۰ تا 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
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمام ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
وجه تضمین: ۴۵۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنج شنبه: ۱۰ تا ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۵۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

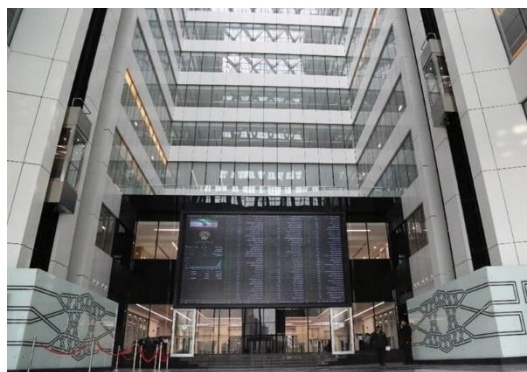
مشخصات قرارداد آتی پسته

دارایی پایه: پسته فندقی ۳۰-۳۲
نماد: PSFAYY (PS) نماد اختصاری ماه قرارداد و FA سال است).
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمام ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۱,۸۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ تا ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ تا ۱۶
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

پیشنهادهای جدید سازمان بورس

سخنگوی شورای عالی بورس، ۱۲ اسفند ماه در دویست و ششمین جلسه شورای عالی بورس یکی از موضوعات مهم مطرح شده در این جلسه را تصویب پیشنهادی عنوان کرد که حاصل ارزیابی و پیشنهاد سازمان بورس در قالب فعالیت صندوق توسعه بازار است. رییس سازمان بورس و اوراق بهادار رسالت و هدف صندوق توسعه بازار را کمک به پایداری و ثبات بازار عنوان کرد و گفت: پیشنهادی مبنی بر حمایت از سهامداران خرد برای روند آینده بازار مطرح شد. بر اساس این پیشنهاد، سهامدارانی که در تاریخ امروز ارزش



پورتنفوی آنها ۱۰ میلیون تومان یا کمتر است و ورود آنها به بازار سرمایه در سال جاری تا به امروز اتفاق افتاده است، بتوانند بر روی پورتنفوی سهام خود نوعی ضمانت حداقل بازدهی از صندوق توسعه دریافت کنند. محمد علی دهقان دهنوی اضافه کرد: پورتنفوی مورد محاسبه برای این افراد مشتمل بر سهام، واحدهای صندوق های با درآمد ثابت و صندوق های سهامی و به طور کلی اوضاع اوراق بهادار بازار سرمایه خواهد بود، که اگر ارزش آن ۱۰ میلیون تومان یا کمتر باشد، صندوق توسعه بازار، این حمایت را در قالب یک اختیار فروش برای این دسته از سهامداران بر روی کل پورتنفویشان و برای تاریخ انتهای اردیبهشت ۱۴۰۱ قایل می شود. دهقان دهنوی در ادامه توضیح داد: بر این اساس و تا این تاریخ کسب حداقل بازدهی ۲۵ درصدی تضمین می شود و چنانچه بازدهی کمتر از این میزان باشد، جبران و مابه التفاوت به سهامداران پرداخت خواهد شد. وی شرط لازم برای پرداخت این مبلغ جبرانی را تغییر ندادن پورتنفوی امروز سهام دار خرد تا تاریخ سررسید دانست و افزود: البته افراد می توانند سهام جدید خریداری کرده و به پورتنفوی خود اضافه کنند ولی بخش جدید مشمول این حمایت نخواهد بود، همچنین مقدار سهامی که امروز به نوعی در قالب پورتنفویشان بیمه می شود را باید حفظ و نگهداری کنند و در صورت تغییر هر بخش، کل حمایت لغو می شود. رییس سازمان

بورس و اوراق بهادار تصریح کرد: این موضوع به عنوان پیشنهاد در شورا مطرح شد و مورد پذیرش قرار گرفت و جزییات اجرایی آن در روزهای آتی به اطلاع سهامداران خواهد رسید.

بازار سرمایه ارزنده است



مدیرعامل بورس تهران گفت: بازار سرمایه با متغیرهای فعلی ارزنده است. علی صحرایی گفت: فلزات اساسی، فولادی‌ها و پتروشیمی‌ها به لحاظ ارزندگی مشکل بنیادی ندارند و قاطبه بازار از جمله ۳۶ شرکت سهام عدالتی را همین‌ها تشکیل می‌دهند. وی افزود: سهامدارانی که با عرضه سهام خود صف فروش تشکیل می‌دهند، در تیر و مرداد گذشته همین سهام‌ها را تا ۲ برابر زمان فعلی خرید می‌کردند. مدیرعامل بورس تهران در ادامه، ابهام و عدم اطمینان را مساله اصلی بازار در وضعیت فعلی دانست و افزود: در کنار این

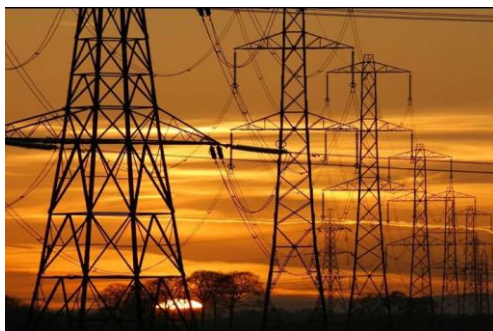
مساله نرخ ارز و برخی اخبار منتشره در مورد آن دایم به بازار پیام کاهش می‌دهد و این مساله در خروج یا عدم خروج سهامداران در بازار نقش دارد. مدیرعامل بورس تهران تاکید کرد: امروز بازار هوشمندتر شده و اتفاقات را به دقت رصد می‌کند؛ لذا مسیرها برای افزایش نقدشوندگی بازار را باید تسهیل کرد. صحرایی گفت: بعد از اصلاح‌های اخیر شاخص، اکنون کلیت بازار منتظر یک شروع خوب است و آغاز این روند جز با حضور فعال نهادهای مالی میسر نخواهد بود.

تعیین شیوه واگذاری سهام دولت با صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله

در نشست علنی مجلس شورای اسلامی در جریان بررسی بخش درآمدی لایحه بودجه سال ۱۴۰۰، شیوه واگذاری سهام دولت از طریق صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله تعیین شد. براساس قانون، واگذاری سهام دولت در قالب صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله در بورس (ETF) مشروط به اینکه مدیریت این صندوق‌ها بیش از ۳ سال دولتی نباشد و همچنین عرضه سهام به روش ثبت سفارش تا سقف ۳۰ درصد مشمول تخفیف باشد، مجاز است.



افزایش بهای برق صنایع فلزی و پتروشیمی



نمایندگان مجلس در مصوبه‌ای با افزایش بهای برق صنایع فلزی، واحدهای پالایشگاهی و پتروشیمی موافقت کردند. طبق این مصوبه وزارت نیرو مکلف است متوسط بهای انرژی برق تحویلی به صنایع فولادی، آلومینیوم، مس، فلزات اساسی، کانی‌های فلزی، واحدهای پالایشگاهی و پتروشیمی را بر مبنای نرخ خرید انرژی برق از نیروگاه‌های دارای قرارداد تبدیل انرژی (eca) محاسبه و دریافت کند. منابع حاصل از محل افزایش بهای برق این صنایع به حساب شرکت

توانیر نزد خزانه‌داری کل کشور واریز می‌شود. محمدباقر نوبخت در جریان بررسی این بند گفت که با این مصوبه قیمت برق از ۸۰

تومان به ۳۰۰ تومان افزایش می‌یابد و این امر باعث می‌شود برق برای این مجموعه‌ها ۸ هزار میلیارد تومان گران شود. (که البته درصد بالایی از سود شرکت‌ها را کاهش نمی‌دهد و از قبل در پیش‌بینی تحلیلگران محاسبه شده بود).

بانک‌ها، مجاز به تسعیر بدهی‌های ارزی

یک منبع آگاه درخصوص تسعیر ارز بانک ملت گفت: بانک‌ها طبق مقررات، مجاز به تسعیر دارایی‌ها و بدهی‌های ارزی خود طبق نرخ اعلامی ارز بانک مرکزی هستند. معمولاً هم بانک مرکزی این موضوع را در اواخر هر سال اعلام می‌کند. وی در ادامه افزود: طبیعتاً همیشه رابطه‌ای منطقی بین نرخ تسعیر بانک مرکزی برای دارایی‌ها و بدهی‌های ارزی بانک‌ها با نرخ بازار و نرخ نیمایی وجود دارد. این منبع آگاه در همین راستا تاکید کرد:



چنانچه شاهد کاهش معنادار و یا ریزش جدی نرخ ارز در بازار آزاد و همچنین سامانه نیما نباشیم، انتظار می‌رود نرخ ارز اعلامی بانک مرکزی از نرخی که در میانه سال جاری و برای تسعیر صورت‌های مالی شهریور ماه ۱۳۹۹ (هر دلار ۱۱ هزار تومان اعلام شد) برای پایان سال نرخ بالاتری اعلام کند. به عبارتی نرخ فعلی ارز در بازار آزاد می‌تواند به این پیش‌بینی قوت بیشتری ببخشد که رقم تسعیر پایان سال ۹۹ بیشتر از رقم شهریورماه باشد.

۷ درصد سهام شرکت اپال کانی عرضه می‌شود

مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری پارسین گفت: فقط ۷ درصد سهام شرکت اپال کانی پارس در بورس عرضه خواهد شد و این شرکت تصمیم به عرضه سهم بیشتر ندارد. سمیعی‌نژاد افزود: سود اپال در سال جاری بالغ بر ۲ هزار میلیارد تومان بود و این شرکت معادن بزرگ سنگ‌آهن در سنگان را در اختیار دارد. در سال آینده با خرید کامیون‌های جدید ظرفیت تولید سنگ‌آهن را افزایش خواهیم داد.



نقش دلار در فرمول افزایش نرخ سیمان

عضو هیات مدیره سیمان دشتستان درخصوص آخرین خبرها از افزایش نرخ سیمان گفت: در جلسه‌ای که وزیر صمت و تعدادی از تولیدکنندگان صنعت سیمان به همراه انجمن صنفی سیمان در آن حضور داشتند توافق شد تا افزایش نرخ سیمان بر اساس فرمولی باشد که با نوسانات قیمت ارز یا مصالح ساختمانی، بهای سیمان نیز تغییر کند. اکبر مجیدپور افزود: افزون بر این که دبیر کارگروه تنظیم بازار نیز در نامه‌ای به وزیر صمت ضمن اذعان به پایین بودن قیمت سیمان،



خواستار تغییر الگوی مصرف سیمان در کشور به دلیل پایین بودن قیمت سیمان در مقایسه با سایر مصالح ساختمانی از جمله فولاد شدند. به بیان دیگر کارگروه تنظیم بازار نیز به پایین بودن قیمت سیمان در قیاس با سایر مصالح اعتقاد دارند. او در ادامه ابراز داشت: در همین خصوص راهکارهایی از سوی صنعت سیمان و همچنین دبیر کارگروه تنظیم بازار به وزیر ارائه شد و از این طریق درخواست افزایش نرخ سیمان اعلام شد. در واقع خواسته فعالان صنعت سیمان متناسب‌سازی تعدیل انواع سیمان در مقایسه با سایر مصالح ساختمانی است. عضو هیات مدیره سیمان دشتستان در ادامه تاکید کرد: طبیعتاً کارخانه‌های سیمان باید

بازسازی شوند و بر روی ظرفیت‌های آنها کار شود تا از فرسودگی نجات یابند. اما کنترل‌های قیمتی سیمان از سوی دولت موجب کمبود نقدینگی در تولیدکننده‌ها شده و آنها را با مشکل فرسودگی مواجه ساخته است. اگر افزایش قیمت سیمان و متناسب‌سازی قیمت آن با سایر مصالح ساختمانی انجام نشود مصادف با توقف برخی از کارخانه‌ها در آینده‌ای نه چندان دور خواهد شد. در حال حاضر پیشنهاد ما برای افزایش نرخ سیمان در حال بررسی است و امیدواریم که تا عید این خبر خوش به صنعت سیمان داده شود.

عرضه رقابتی خودروهای با تیراژ کم؟

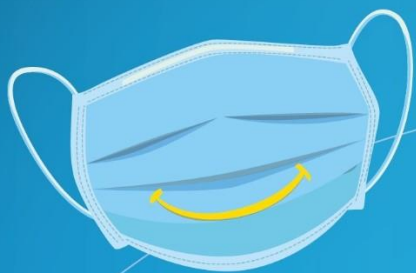


رئیس هیات‌عامل ایدرو گفت: شرایط باید به گونه‌ای باشد که خودروسازی بدون زیان تولید کند. در غیر این صورت دیگر انتظارات ما که شامل استمرار در تولید، نوآوری، کیفیت و تنوع تولید در آن است، رخ نخواهد داد. محسن صالحی‌نیا افزود: برای وزارت صمت، آزادسازی به معنای مصطلح یعنی آنکه قیمت‌ها هرگونه که خودروساز بخواهد، نبوده؛ تعیین نرخ در حاشیه بازار نیز مدنظر ما نیست. بحثی که ما داریم این است که بتوان خودروها را در دو بازه قیمتی عرضه کرد. باید خودروهایی که تیراژ کمتر و مشابه آن‌ها در بازار وجود دارند، به صورت رقابتی عرضه شوند. امیدواریم از ابتدای سال آینده و با نزدیک شدن این نظرات به یکدیگر شرایط لازم را برای تولید خودرو بدون زیان فراهم کنیم.

جزئیات افزایش سرمایه شرکت آذراب

رئیس هیات‌مدیره شرکت آذراب درخصوص افزایش سرمایه این شرکت گفت: طی ۱۰ روز گذشته به سوالات عنوان شده توسط سازمان بورس پاسخ داده شده و مدارک ارسال گردیده که نهایتاً منتظر صدور مجوز افزایش سرمایه طی روزهای آتی هستیم. احمد قلعه‌بانی درخصوص قراردادهای جدید شرکت گفت: تاکنون تعدادی قرارداد منعقد شده و برخی در انتظار انعقاد قرارداد هستیم، اما شرکت از گذشته با مشکلاتی مثل معوقات بانکی و چک‌های برگشتی و عدم موافقت بانک‌ها با صدور ضمانتنامه مواجه بوده که در جلسه با وزیر اقتصاد، کار و رفاه اجتماعی و مدیرعامل بانک کشاورزی، استاندار محترم استان مرکزی این درخواست مطرح شد و در حال پیگیری است.





ضروری مثل زدن ماسک

صفر تا صد فرآیند دریافت کد بورسی و کد آنلاین به شکل غیر حضوری



سامانه ثبت نام و احراز هویت غیر حضوری 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

@bimehiranbrokerage



کالا و انرژی

@boursebimeh



اوراق

@bimehiranbroker



فلزات

@Metalboursebimeh



آتی کالا

@Future_boursebimehiran



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: ۰۲۱-۸۹۴۸۸۹۴۸ نمابر: ۸۹۴۸۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)

info@bimehيرانbroker.com www.bimehيرانbroker.com