

هفته نامه خبری و تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

بورس بیمه تحلیل

شماره ۱۵۸ - شنبه ۲۷ آذر ۱۴۰۰



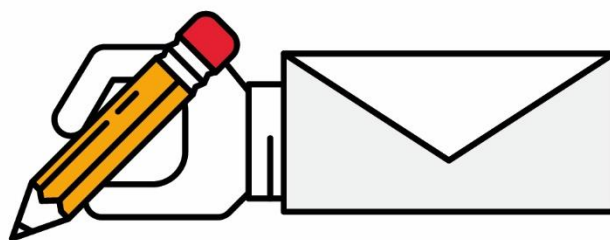


عوامل گردآورنده:

سردبیر: مهبد قندچی
تحریریه: مهبد قندچی، زهرا محمدی بالسنی،
محیا قاسمی، نوید فرهادی، محمدرضا خانی،
منصور حقیقت‌پژو، محمدرضا امینی، سهیل
عظیمی
مدیر هنری: فرزاد عرب
صفحه آرا: محیا قاسمی

راه‌های ارتباطی:

آدرس: تهران، میدان آرژانتین، خیابان عماد مغنیه، پلاک ۴
تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸
ایمیل: info@bimehiranbroker.com



- ✓ نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات
- ✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته
- ✓ مجله خبری
- ✓ بازارهای جهانی
- ✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها
- ✓ گزارش معاملات در بورس کالا
- ✓ نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

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

معرفی بورس بیمه ایران

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

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

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

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

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

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

خدمات معاملاتی:

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

خدمات آموزشی:

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

خدمات اعتباری:

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

خدمات ویژه مشتریان

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

یلدای بورسی

به مناسبت یک سالگی باشگاه مشتریان کارگزاری بورس بیمه ایران، یلدا را طولانی‌تر جشن می‌گیریم. ۵ جایزه برای شرکت کنندگان در مسابقه با پاسخ دادن به ۵ سوال بورسی در باشگاه مشتریان شانس شرکت در قرعه‌کشی را خواهید داشت. مهلت شرکت از تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۲۷ لغایت ۱۴۰۰/۱۰/۰۳. اگر در باشگاه مشتریان عضو نیستید می‌توانید با دریافت کدآنلاین (رایگان) کارگزاری بورس بیمه ایران عضو شوید و در هفته یلدایی همراه ما باشید.



قاب یلدایی

به مناسبت یک سالگی باشگاه مشتریان کارگزاری بورس بیمه ایران، یلدا را طولانی‌تر جشن می‌گیریم. اهدای جایزه به ۵ عکس منتخب فقط کفایت تصاویر سفره‌های یلدایی خود را در دایرکت و یا باشگاه مشتریان برای ما ارسال کنید. مهلت شرکت ۱۴۰۰/۰۹/۲۷ لغایت ۱۴۰۰/۱۰/۰۳ جهت عضویت در باشگاه مشتریان می‌توانید با دریافت کدآنلاین (رایگان) کارگزاری بورس بیمه ایران به راحتی عضو شوید.



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بورس اوراق بهادار تهران معاملات هفته گذشته را بی‌رمق آغاز کرد و از صبح روز یکشنبه با انتشار لایحه بودجه و اثرات آن بر بازار سرمایه، زیر فشار جدی عرضه قرار گرفت. در نتیجه این رویداد شاخص کل با از دست دادن حمایت یک میلیون و ۳۴۰ هزار واحدی، راهی حمایت‌های بعدی خود شد. همچنین شاخص هم‌وزن کف حمایتی خرداد را از دست داد. ارزش معاملات به سطوح نازل کمتر از ۲/۵۰۰ میلیارد تومانی بالغ گردید و باری دیگر خروج پول از بازار شتاب گرفت. و این در شرایطی است که از زمان خاتمه یافتن روند صعودی بازار بیش از ۱۶ ماه می‌گذرد ... ! در واقع مجموعه‌ای از ابهامات و نگرانی‌ها در کنار بی‌تفاوتی دولت به وضعیت نابسامان بازار سرمایه موجب شده تا روند بی‌اعتمادی روز به روز شدت بیشتری بگیرد. اما در این شماره از بولتن قصد داریم نگاهی موشکافانه به لایحه بودجه سال ۱۴۰۱ دولت و اثرات آن بر بازار سرمایه داشته باشیم.

در این لایحه که صبح روز یکشنبه توسط آقای رئیس‌جمهور به مجلس شورای اسلامی ارائه شد، منابع عمومی دولت ۱/۳۷۲ همت برآورد شده که نسبت به سقف اول قانون بودجه ۱۴۰۰ (۹۳۸ همت)، ۴۶ درصد و نسبت به سقف دوم (۱/۲۷۸ همت)، ۷/۴ رشد داشته است. سقف منابع حاصل از ارزش صادرات نفت (۳۱۵ همت)، میعانات گازی (۴۶ همت)، خالص صادرات گاز و میعانات (۲۱ همت)، مجموعاً ۳۸۲ همت تعیین شده است. گفتنی است، دولت پیش‌بینی نموده که در سال ۱۴۰۱ روزانه ۱/۲ میلیون بشکه نفت ۶۰ دلاری صادر کند. چنین صادراتی در صورت ادامه تحریم‌ها محقق نخواهد شد. مگر اینکه گشایشی ولو موقت در مذاکرات وین صورت پذیرد. که البته تا به این جای کار پالس مثبتی از طرفین مذاکره‌کننده دیده نمی‌شود. سهم صندوق توسعه ملی از صادرات نفت، میعانات گازی و خالص صادرات گاز ۲۰ درصد تعیین شده و مابه‌التفاوت سهم ۲۰ درصد تا سهم قانونی ۴۰ درصد صندوق توسعه به عنوان بدهی دولت و وام تلقی می‌شود.

تامین مالی دولت از طریق انتشار اوراق مالی اسلامی ۸۸ همت شامل: (۳۶ همت اخزا، ۵۰ همت، سایر اوراق مالی و ۲ همت برای فضاهای آموزشی) پیش‌بینی شده که نشانگر افت معنادار وابستگی بودجه به انتشار اوراق نسبت به سال‌های ۹۹ و ۱۴۰۰ است. سقف فروش اوراق کاهش قابل توجهی داشته اما باید توجه داشت که در لایحه بودجه ۱۲۸ همت بازپرداخت اصل اوراق برای امسال پیش‌بینی شده که با فرض باز نشر اوراق جدید برای سررسید این اوراق، اصل و فرع "فقط همین اوراق" ۱۵۸ همت به حجم بدهی‌های جدید دولت اضافه می‌کند. لازم به ذکر است که فروش اوراق پیش‌بینی شده برای سال جاری در حدود ۱۱۵ همت بوده که دولت تا به این جای کار عملکرد موفق‌تری در فروش اوراق نداشته است.

در لایحه بودجه سال ۱۴۰۱ ارز ۴/۲۰۰ تومانی حذف و دلار بودجه روی ۲۳ هزار تومان (معادل نرخ نیمه) تنظیم و تثبیت شده است. این یعنی کف نرخ تسعیر ارز شرکت‌ها، بانکها و موسسات دولتی ۲۳ هزار تومان خواهد بود که برای بازار خصوصا برای گروه غذایی خبر خوبی هست. از طرفی تعیین نرخ تسعیر ارز یکسری گروه‌ها مثل بانکی فرموله شده و بر اساس کف نرخ نیمه تعیین شده است. برای سایر صنایع هم مکانیزم عرضه دستوری در سامانه نیمه حذف خواهد شد. این موضوع توسط رئیس سازمان بورس هم تأیید شده است. لذا اختلاف ۵ هزار تومانی دلار بازار آزاد و نیمه تعدیل و به سمت صفر حرکت خواهد کرد. این رویداد تاثیر مثبتی بر سود شرکت‌های صادرات‌محور خواهد گذاشت.

اما دولت تاکید جدی بر کسب درآمد از محل مالیات و جلوگیری از راه‌های فرار مالیاتی دارد. بر اساس این گزارش، دولت پیش‌بینی کرده برای سال ۱۴۰۱ درآمد ۵۲۷ هزار میلیارد تومانی از محل مالیات (درآمد مالیاتی از شرکت‌ها ۱۳۵ همت، مالیات بر ارزش افزوده ۱۴۹ همت، مالیات بر درآمد ۸۵ همت، بهره مالکانه معادن ۴۰ همت، جرایم رانندگی ۴ همت و مابقی از محل سود سپرده‌های بانکی اشخاص حقوقی) کسب کند. سود سپرده‌های بانکی اشخاص حقوقی در سال ۱۴۰۱ مشمول مالیات خواهد شد. این سیاست سبب خواهد شد تا شرکت‌ها سپرده‌های خود را به اوراق تبدیل نموده و یا در سایر بازارها سرمایه‌گذاری نمایند که احتمالا بخش عمده‌ای به بازار بدهی منتقل خواهد شد.

لازم به ذکر است که بودجه مالیاتی سال جاری رقمی بالغ بر ۳۲۵ همت بوده است. بنابراین دولت پیش‌بینی رشد درآمد ۶۲ درصدی از این محل را دارد و این در شرایطی است که نرخ مالیات اشخاص حقوقی از ۲۵ درصد در قانون بودجه ۱۴۰۰ به ۲۰ درصد در لایحه

بودجه ۱۴۰۱ کاهش داشته
مورد حق بهره‌برداری
میلیارد تومان پیش‌بینی
این عدد برای ۴ شرکت
سنگ‌آهن گهرزمین و ملی

تامین مالی دولت از طریق انتشار اوراق مالی اسلامی ۸۸ همت
شامل: (۳۶ همت اخزا، ۵۰ همت، سایر اوراق مالی و ۲ همت برای
فضاهای آموزشی) پیش‌بینی شده که نشانگر افت معنادار وابستگی
بودجه به انتشار اوراق نسبت به سال‌های ۹۹ و ۱۴۰۰ است.

ماهه نخست سال بیش از ۱۱ هزار میلیارد تومان بوده که با توجه به اعداد ۶ ماهه دوم و عدد سایر معادن به نظر می‌رسد این موضوع ریسک بالایی برای بازار نخواهد داشت. بهره مالکانه سال جاری حدود ۲۰ همت بوده است.

در لایحه بودجه سال ۱۴۰۱ فروش اموال منقول و غیرمنقول ۲۶ همت و واگذاری شرکت‌های دولتی ۷۱ همت برآورد شده که در مجموع ۹۷ همت وابستگی بودجه به فروش دارایی‌های دولت قلمداد می‌شود. البته با وضعیت فعلی، درآمد ناشی از واگذاری شرکت‌های دولتی را باید منتفی دانست چراکه زمین بازی و اعتماد مردم آنقدر ویران شده که به راحتی بازسازی نخواهد شد. خصوصاً که حالا دولت حساب ویژه به روی کسب درآمد از محل سوخت واحدهای تولیدی فولادی، پتروشیمی و پالایشی باز کرده است.

در تبصره ۱۴ بودجه، نرخ گاز سوخت صنایع (پتروشیمی، پالایشگاهی، صنایع پایین‌دستی، مجتمع‌های احیای فولاد و مصارف مربوط به یوتیلیتی شامل برق، آب، اکسیژن و ...) از ۳۰ درصد نرخ خوراک پتروشیمی‌ها به ۱۰۰ درصد افزایش داشته که رشد بیش از انتظار بازار به حساب می‌آید (به جز سیمان و سایر صنایع که معادل ۱۰ درصد نرخ خوراک پتروشیمی‌هاست). و شرکت‌های مورد نظر را متضرر خواهد کرد. البته ظاهراً یک سقف مشخصی (۳/۲۰۰ تومان) برای نرخ سوخت در نظر گرفته شده است. لذا میزان زیان وارده بسیار محدود خواهد بود؛ چراکه رشد نرخ دلار نیمایی به راحتی این اثر را پوشش می‌دهد.

همچنین حذف معافیت مالیاتی صادرکنندگان مواد خام و نیمه خام فولادی و پتروشیمی از موارد جدید اضافه شده به بودجه است که هنوز شفاف نیست و ممکن است برای شرکت‌های خام فروش تا حدودی دردسرساز شود. در این بخش باید دید تعریف وزارت صمت از محصولات نیمه خام چه خواهد بود اما اگر مبنا را بازار جهانی بگذاریم، انواع شمش فلزات، کاتد مس در دسته محصولات نهایی طبقه‌بندی می‌شوند. لذا رئیس سازمان بورس باید رایزنی‌های خود با دولت را در این خصوص آغاز کند و ابهامات ایجاد شده در این خصوص را مرتفع سازد.

و نکته آخر اینکه برای نخستین بار، ردیف مستقل در بودجه ۱۴۰۱ از سمت دولت برای صندوق تثبیت بازار در نظر گرفته شده است. حدود ۶ همت منابع به صندوق تثبیت تزریق خواهد شد. عدد پیشنهادی، توان صندوق تثبیت را چند برابر افزایش خواهد داد. همچنین با پیگیری‌های ریاست سازمان بورس، مبالغ معوق صندوق توسعه ملی نیز طی روزهای آینده به صندوق تثبیت واریز خواهد شد.

در جمع‌بندی موارد مطروحه باید گفت: احتمالاً بخشی از درآمد صادرات نفت (ولو به فرض ثبات قیمت نفت در سطوح فعلی) محقق نگردد. واگذاری سهام شرکت‌های دولتی با وضعیت فعلی بازار سرمایه منتفی خواهد بود. درآمد مالیاتی ۵۲۷ همتی دولت با ایجاد رکود فعلی بسیار سخت خواهد بود و این در شرایطی است که دولت پیش‌بینی کرده برای سال ۱۴۰۱ کسری بودجه ۳۰۰ هزار میلیارد تومانی داشته باشد. بنابراین در صورت عدم افزایش هزینه‌های دولت، کسری بودجه سال ۱۴۰۱ بیش از ۴۰۰ هزار میلیارد تومان خواهد بود ...

و اما در پایان با ذکر مثالی اشاره به اثر رشد نرخ سوخت در صنایع فولادی، پتروشیمی و پالایشی خواهیم داشت. برای ساده‌سازی قضیه، به سراغ فولادی‌های می‌رویم. در شرایط کنونی، نرخ گاز برای تولید فولاد در حدود ۷ الی ۱۰ درصد از بهای تمام شده را تشکیل می‌دهد. حال با رشد بیش از ۳ برابری نرخ سوخت، سهم گاز در بهای تمام شده به ۲۲ - ۲۳ درصد خواهد رسید. بنابراین حاشیه سود ناخالص فولادی‌ها احتمالاً در حدود ۱۵ درصد کاهش خواهد یافت. به عنوان مثال در شرکتی به نام فولاد مبارکه سود ۲۶۰ تومانی سال ۱۴۰۰ به ۲۱۰ - ۲۲۰ تومان برای سال ۱۴۰۱ کاهش خواهد یافت. قیمت فعلی فولاد حدود ۱/۰۰۰ تومان است. تقسیم سود در مجمع فولاد حدوداً ۵۰ درصد (۱/۳۰۰ ریال) است. بنابراین قیمت روز سهم با P/E بدبینانه ۵ واحدی، باید در حدود ۱/۲۵۰ تومان باشد. اما نکته مهمی که در این تحلیل ساده دیده نشد این است که نرخ ارز برای سال ۱۴۰۱ چند؟!.

در واقع حلقه مفقود ماجرا نرخ است. به نظر دلار نیما در نقاط فعلی باقی نخواهد ماند و اگر فرض کنیم طی یکسال آتی متناسب با رشد دلار در بازار آزاد رشد ۲۰ درصدی نیما محقق گردد، سود فولاد برای سال آتی (به فرض ثبات بازارهای جهانی) بیش از سود ۲۶۰ تومانی سال جاری خواهد بود. در سایر شرکت‌های فولادی و پتروشیمی نیز این مثال (با درجات مختلف) می‌تواند تا حدودی صادق باشد. دلیل اصلی رفتن دولت به سراغ شرکت‌های بزرگ هم این بوده که حاشیه سود ناخالص آنها طی سالهای اخیر به طرز شگفت‌انگیزی رشد کرده است. البته هنوز اثر حذف معافیت مالیاتی صادرکنندگان مواد خام و نیمه خام فولادی و پتروشیمی مشخص نیست و این درخصوص نمی‌توان تحلیلی ارائه داد. اما در مجموع باید گفت، تمام اتفاقات بد که در بودجه می‌توانست رخ دهد، در قیمت‌ها لحاظ شده است. در واقع فریز شدن قیمت‌ها و افت ۳ ماه اخیر بابت همین موضوع و بدبینی‌ها بوده است.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مضاف معاملات روزهای پایانی فصل خزان می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت افت ۵۶/۱۷۳ واحدی (معادل ۴/۱۶ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۳۴۹ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۲۹۳ هزار واحدی عقب نشست. به لحاظ تکنیکی، شاخص اکنون در یک قدمی حمایت یک میلیون و ۲۸۰ هزار واحدی برابر تراز ۶۱.۸٪ Fibو Ret رشد اخیر قرار گرفته است. این تراز اهمیت زیادی برای تحلیلگران دارد و می‌توان امیدوار بود که به مرور از میزان فشار عرضه در بازار کاسته شده و بهبود تقاضا را داشته باشیم. اما به هر علتی که این سطح از دست برود، احتمال تداوم اصلاح تا ابتدای کانال ۱/۲ میلیون واحد تقویت خواهد شد.

شاخص «هم‌وزن» متغیر مهم دیگری است که بسیاری از فعالین حرفه‌ای بازار به آن توجه می‌کنند. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۳۶۳/۵۸۹ واحدی آغاز نمود و با ثبت افت ۱۹/۰۸۴ واحدی (معادل ۵/۲۵ درصد) در سطوح ۳۴۴/۵۰۵ واحدی قرار گرفت. متأسفانه شاخص هم‌وزن طی روزهای اخیر حمایت متقارن با کف خرداد ماه را از دست داده است. هر چند که واگرایی مثبتی در نمودار آن مشاهده می‌شود. لذا باید دید طی روزهای آتی توان برگشت نامگر هم‌وزن به سطوح بیش از ۳۶۰ هزار واحد وجود دارد یا باید در انتظار کاهش دمای بیشتری در این دماسنج بود. و در انتها نگاهی به IFEX داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۹/۱۷۶ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۸/۵۷۰ واحدی ایستاد. بنابراین باید اذعان داشت که شاخص فرابورس در هفته چهارم آذر ماه، افت ۶۰۶ واحدی (معادل ۳/۱۶ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار

بورس تهران هفته گذشته را با فشار عرضه آغاز کرد و یک هفته تلخ دیگر را پشت سر گذاشت. این روزها اعتماد به بازار سرمایه در سطوح حداقلی قرار گرفته است. شدت گرفتن خروج نقدینگی از بازار مهر تأییدی بر این ادعاست. در سطور بالا بطور مفصل درخصوص لایحه بودجه بحث شد. نکات مثبت درون بودجه عبارتند از:

- ۱- حذف ارز ۴/۲۰۰ تومانی
- ۲- تعیین نرخ تسعیر ۲۳ هزار تومانی
- ۳- عدم افزایش حق بهره مالکانه معادن
- ۴- عدم تغییر نرخ خوراک شرکت‌های پتروشیمی
- ۵- تزریق حدود ۶ همت منابع به صندوق تثبیت
- ۶- دریافت مجوز شرکت‌های صادرات‌محور برای عرضه ارزهای خود به نرخ رقابتی در سامانه نیما و از بین رفتن فاصله قیمتی حدود ۵ هزار تومانی میان نرخ نیما و بازار آزاد.

نکات منفی:

- ۱- رشد ۳ برابری نرخ سوخت واحدهای فولادی و پتروشیمی. البته زمزمه‌هایی درخصوص تعیین سقف ۳/۲۰۰ تومان برای نرخ سوخت به گوش می‌رسد.
 - ۲- حذف معافیت مالیاتی صادرکنندگان مواد خام و نیمه خام فولادی و پتروشیمی از موارد جدید اضافه شده به بودجه است که هنوز شفاف نیست. در این بخش باید دید تعریف وزارت صمت از محصولات نیمه خام چه خواهد بود اما اگر مبنا را بازار جهانی بگذاریم، انواع شمش فلزات، کاتد مس در دسته محصولات نهایی طبقه‌بندی می‌شوند.
- در وزن‌کشی اخبار مثبت و منفی می‌بینیم که به غیر از یک مورد که بخش اندکی از سود فولادسازان و شرکت‌های پتروشیمی را کاهش می‌دهد در سایر بخش‌ها نکات مثبتی وجود دارد. ضمن اینکه خروجی لایحه بودجه از دید نگارنده این بخش این است که دولت بازارهای موازی را برای کسب مالیات سنگین مورد هدف قرار داده است در حالی که مالیات بورس مجدداً در همین بازار سرمایه‌گذاری خواهد شد.
- به نظر واکنش بازار به بودجه بسیار تند و غیر منطقی بود. خصوصاً که برخی صنایع که حتی تأثیر مثبت می‌پذیرفتند با تنگی نفس ناشی از بوی گاز مواجه شدند!! فعالان بازار به شدت نسبت به سیاستگذاران بی‌اعتماد شده‌اند. در واقع بخش بااهمیتی از ابهامات هشت‌گانه برای بازار مشخص شده اما این بی‌اعتمادی است که این‌چنین بازار را زمین زده و اکنون با وجود گذشت بیش از ۱۶ ماه شاهد خروج نقدینگی هستیم. اما برای هفته پیش رو منطقی باید بازار بهتری را داشته باشیم. چراکه حتی اثر منفی گاز هم در قیمت‌ها دیده شده است. با این حال باید منتظر ماند و دید پول جدیدی در آشفته بازار دل به تالار شیشه‌ای می‌زند یا خیر ...

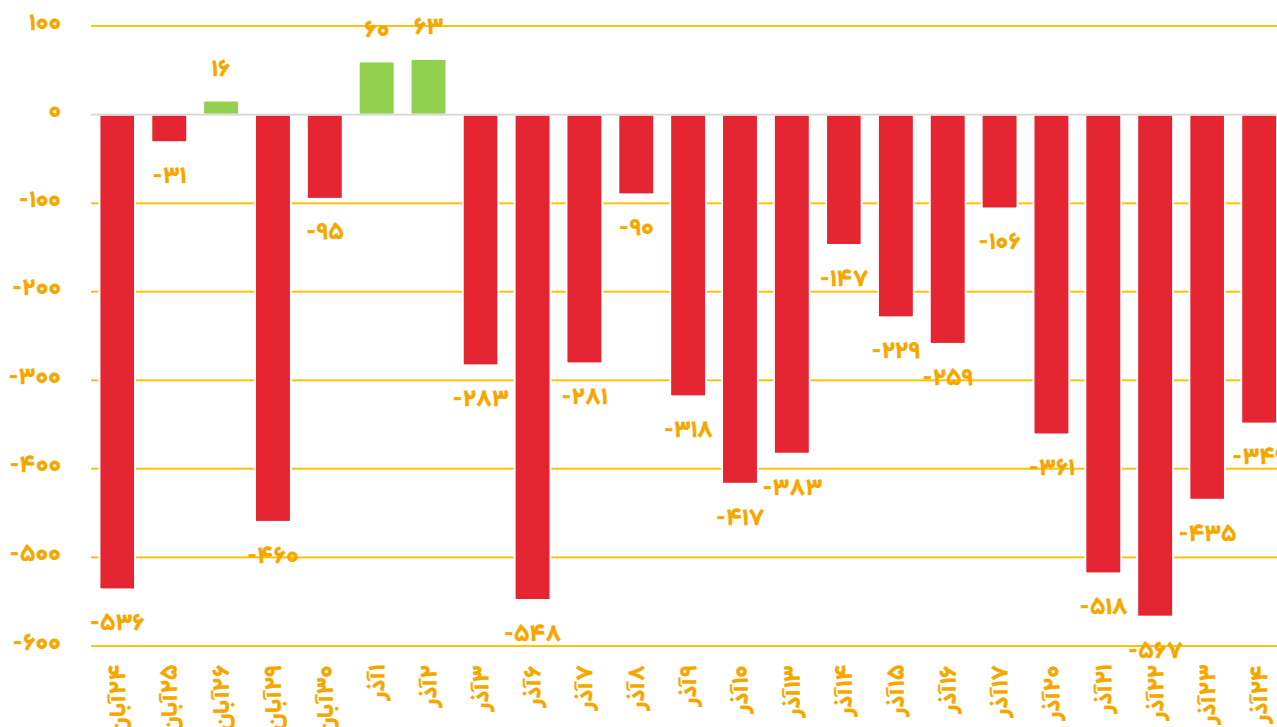
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۲۰	تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۲۴	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۳۴۹,۳۸۸	۱,۲۹۳,۲۱۵	-۵۶,۱۷۳	-۴.۱۶%
شاخص کل (هم‌وزن)	۳۶۳,۵۸۹	۳۴۴,۵۰۵	-۱۹,۰۸۴	-۵.۲۵%
شاخص فرابورس	۱۹,۱۷۶	۱۸,۵۷۰	-۶۰۶	-۳.۱۶%

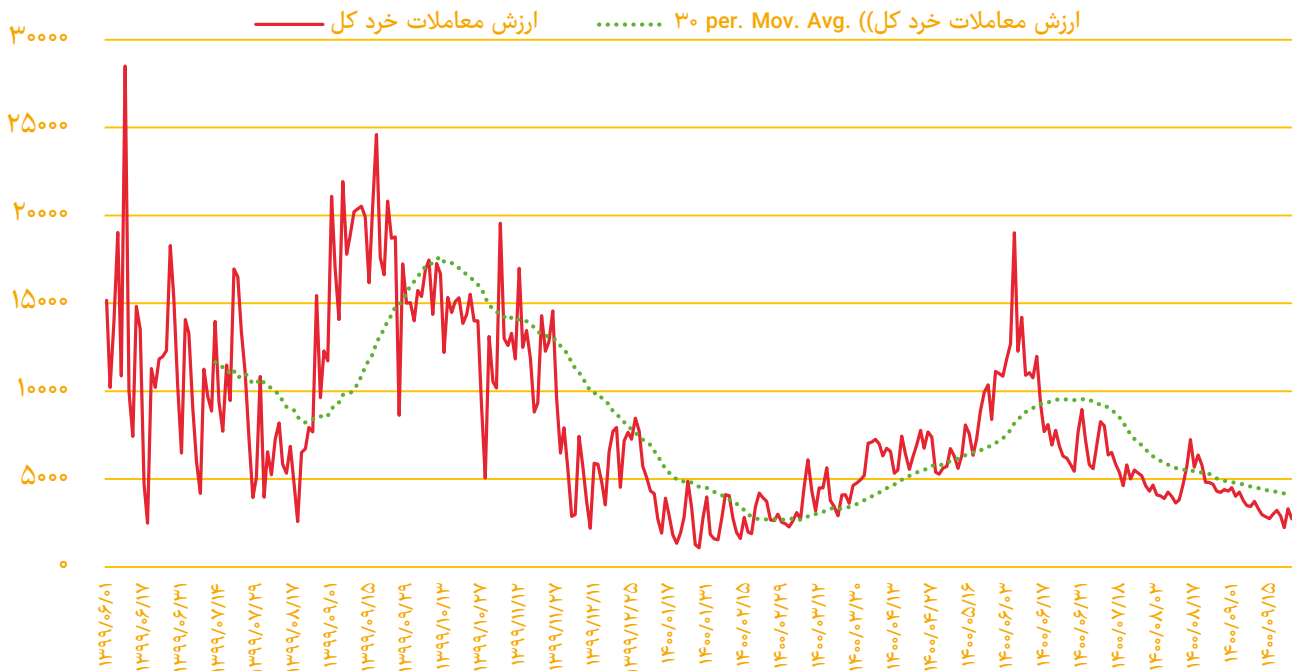
بررسی ارزش معاملات هفته

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)
۱۴۰۰/۰۹/۲۰	۵,۵۸۰	۲,۱۱۴	۷۷۷	۲,۸۹۱	۲,۶۸۹
۱۴۰۰/۰۹/۲۱	۴,۷۸۴	۱,۷۴۲	۵۰۲	۲,۲۴۴	۲,۵۴۰
۱۴۰۰/۰۹/۲۲	۵۹,۸۱۱	۲,۵۶۹	۷۳۷	۳,۳۰۶	۵۶,۵۰۵
۱۴۰۰/۰۹/۲۳	۱۰,۴۱۱	۱,۹۶۷	۷۶۶	۲,۷۳۳	۷,۶۷۸
۱۴۰۰/۰۹/۲۴	۶,۷۷۰	۱,۷۳۰	۷۲۵	۲,۴۵۵	۴,۳۱۵
جمع کل	۸۷,۳۵۶	۱۰,۱۲۲	۳,۵۰۷	۱۳,۶۲۹	۷۳,۷۲۷
جمع کل هفته گذشته	۷۰,۸۹۱	۱۰,۷۴۱	۴,۰۵۹	۱۴,۸۰۰	۵۶,۰۹۱
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۷,۴۷۱	۲,۰۲۴	۷۰۱	۲,۷۲۶	۱۴,۷۴۵
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۴,۱۷۸	۲,۱۴۸	۸۱۲	۲,۹۶۰	۱۱,۲۱۸
اختلاف (درصد)	۲۳%	-۶%	-۱۴%	-۸%	۳۱%

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

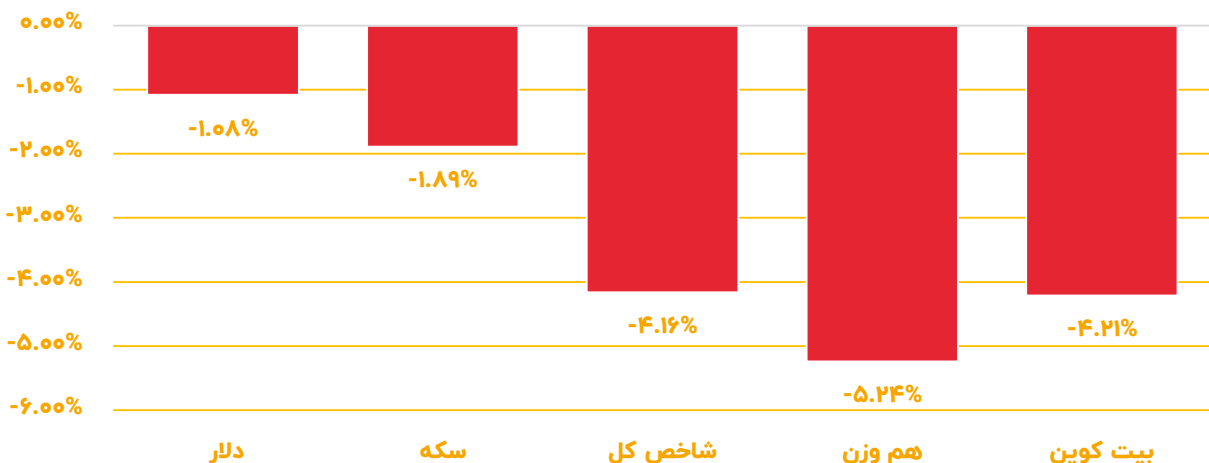


گراف ارزش معاملات - میلیارد تومان



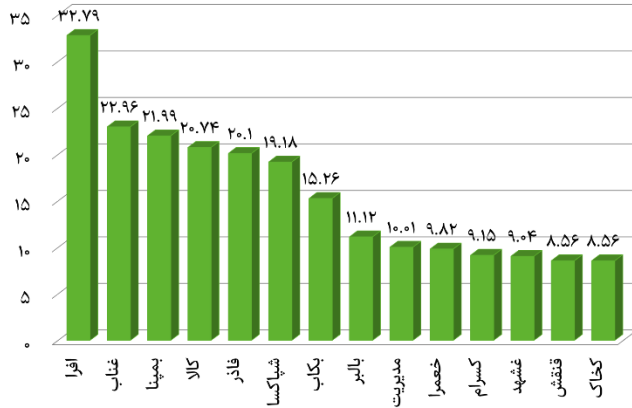
مطابق با جداولی که در بالا مشاهده می‌کنید، ارزش معاملات خرد هفته گذشته در ۲ تابلوی بورس و فرابورس (شامل بازار پایه) رقمی بالغ بر ۱۳۶۲۹ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۲/۷۲۶ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۲/۹۶۰ میلیارد تومانی هفته سوم آذر ماه، افت ۸ درصدی را نشان می‌دهد. جالب است که کماکان حجم معاملات کاهشی است و این وضعیت نشأت گرفته از اتخاذ سیاست‌های دولت و البته مشخص نبودن نتیجه مذاکرات است. در واقع سلسله ابهاماتی که در گزارش‌های اخیر اشاره شد، کار دست بازار داده است. خبر بد دوم اینکه، طی روزهای اخیر باری دیگر خروج نقدینگی از بازار شتاب گرفت. در واقع همزمانی کاهش ارزش معاملات با منفی شدن تراز حقیقی‌ها نشان می‌دهد که اندک اُمیدهای باقی‌مانده برای تغییر مسیر بازار نیز از دست رفته است. کماکان معتقدیم که بازار برای تغییر مسیر نیاز به ارزش معاملات بیش از ۵ هزار میلیارد تومانی (بصورت مستمر) دارد. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «خودسازی»، «پالایشی»، «پتروشیمی»، «فلزات اساسی» و تک سهم‌هایی مانند «پالایش»، «دارا یکم»، «شستا» و «کالا» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مقایسه بازدهی هفتگی بازارهای مالی در هفته گذشته

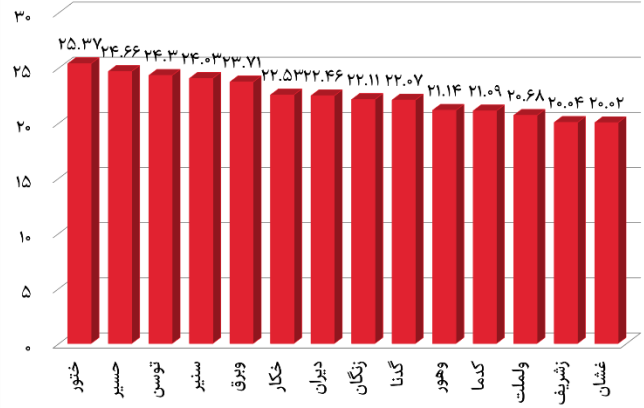


«ترین‌های بازار سرمایه» در هفته‌ای که گذشت ...

بیشترین بازدهی هفتگی (اعداد به درصد)



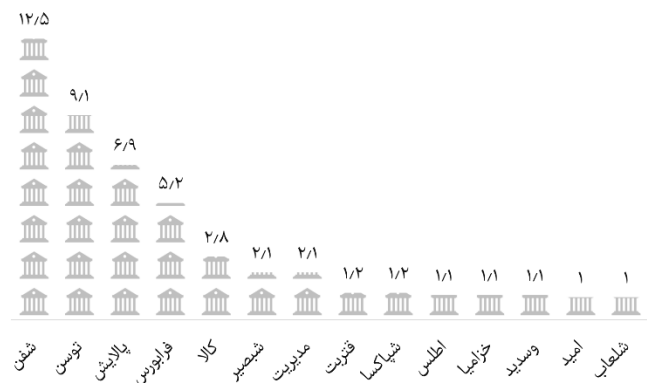
کمترین بازدهی هفتگی (اعداد به درصد)



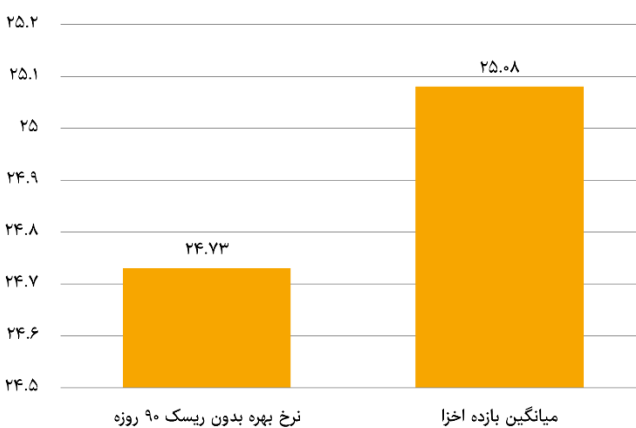
بیشترین ورود پول حقیقی در آخرین روز کاری از هفته گذشته (اعداد به میلیارد تومان)



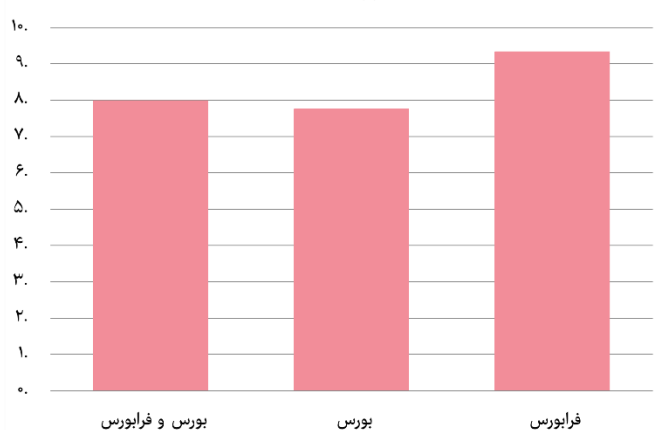
بیشترین ورود پول حقوقی در آخرین روز کاری از هفته گذشته (اعداد به میلیارد تومان)



بازدهی اوراق خرانه اسلامی



بازار P/E (ttm)



مجله خبری

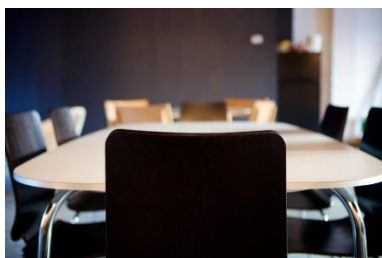
سیاسی



طرف‌های اروپایی برجام (انگلیس، فرانسه و آلمان) سه‌شنبه شب به وقت تهران طی بیانیه‌ای مدعی شدند که اقدامات هسته‌ای ایران بقای برجام را به خطر انداخته است. سه کشور اروپایی در ابتدای این بیانیه اظهار داشتند: «از دو سال قبل تاکنون ایران در حال اتخاذ گام‌های بی‌سابقه بوده و اخیراً سرعت نقض حساس‌ترین بندهای برجام را افزایش داده است. ایران همچنین مانع نظارت آژانس بین‌المللی انرژی اتمی شده و جامعه بین‌الملل را با اطلاعات کمتر درباره برنامه هسته‌ای خود مواجه کرده است.» آنها در ادامه گفتند: «این اقدامات هسته‌ای تنش‌زا صلح و امنیت بین‌المللی و نظام منع اشاعه را تضعیف می‌کند.» تروئیکا اروپایی افزودند: «فرانسه، آلمان و بریتانیا همچنان به اجرای کامل برجام و قطعنامه ۲۲۳۱ متعهدند. ما به‌طور خستگی‌ناپذیر و با حسن‌نیت در حال همکاری با شرکایمان در وین هستیم تا به یک توافق برسیم و برجام را نجات دهیم.» تروئیکا در پایان گفت: ایران از توافقاتی که پس از هفته‌ها مذاکره به دست آمده بود، عقب‌نشینی کرده و درخواست‌های جدیدی را مطرح کرده است.

وزیر خارجه ایران گفت: سه‌شنبه شب به توافق خوبی با آژانس دست پیدا کردیم که می‌تواند برخی نگرانی‌های ادعایی درخصوص برنامه هسته‌ای صلح آمیز ایران را برطرف کرده و تداوم بیش از پیش همکاری‌های متقابل با آژانس را به دنبال داشته باشد. برخی ادعاها درباره وجود خواسته‌های فرابرجامی در متون پیشنهاد شده از سوی تیم ما، کذب محض است. این متون کاملاً مبتنی بر برجام است و هیچ چیز فرابرجامی در آنها نیست. هم‌اکنون در وین بر روی ۲ سری از متون گفت‌وگو می‌شود؛ متن اول حاصل ۶ دور اول گفت‌وگوهاست. در عین حال طرف‌های مقابل پذیرفته‌اند متن‌های پیشنهادی جدید ایران هم روی میز باشد تا از بحث و تلفیق همه این‌ها یک متن جمع‌بندی شده واحد به دست آید. این فرآیند باید به بازگشت طرف‌های مقابل به تعهدات خود منتهی شود.





نماینده ویژه آمریکا در امور ایران و مذاکره‌کننده ارشد این کشور در مذاکرات وین خواستار مذاکرات مستقیم با تهران شده و در این باره گفت، مذاکره‌کنندگان آمریکا «در هر زمان و هر کجا»، آماده دیدار با دیپلمات‌های ایرانی هستند.

نماینده ایران در سازمان ملل گفت: ما به فعالیت‌های خود در رابطه با موشک‌های بالستیک و وسایل پرتاب فضایی که برای تضمین منافع امنیتی و اجتماعی-اقتصادی ما ضروری است، ادامه خواهیم داد. مذاکرات وین را نه از طریق تهدید بلکه با اراده سیاسی می‌توان با موفقیت به اتمام رساند.



لیندا توماس گرینفیلد نماینده آمریکا در سازمان ملل در نشست شورای امنیت این سازمان درباره عدم اشاعه تاکید کرد که کشورش آماده رفع تحریم‌های ناسازگار با برنامه جامع اقدام مشترک (برجام) است.



سند همکاری ۲۰ ساله با روسیه آماده شده است. خطیب‌زاده، سخنگوی وزارت خارجه گفت: ما در راستای لغو تحریم‌ها به دنبال خنثی‌سازی تحریم‌ها هم هستیم. سفر آقای رئیس‌جمهور به کشورهای همسایه برنامه‌ریزی شده و به زودی روسای جمهور برخی از کشورهای همسایه مثل ترکیه به کشورمان سفر خواهند کرد.



یک منبع نزدیک به مذاکرات وین گفت: در حالی که اروپایی‌ها در ابتدا با عدم پذیرش پیش‌نویس‌های ایران در مورد تحریم‌ها و هسته‌ای، تنها پیش‌نویس‌های حاصل از ۶ دور مذاکره قبلی را مبنای ادامه مذاکره می‌دانستند، نهایتاً پذیرفتند که متن سومی مبنای قرار بگیرد. متن جدید، از ترکیب متن اول و اضافه شدن پیشنهادات ایران تهیه و بر روی آن کار می‌شود. گفتگو بر روی متن سوم در کارگروه‌ها در حال ادامه است. در حال حاضر از ۵ کارگروه مشخص شده ۴ کارگروه فعال است و مذاکرات از سوی هیئت‌های کارشناسی ادامه دارد. هر چند روند مذاکرات کند است اما جریان

دارد. تا الان دو non paper از سوی آمریکایی‌ها در مورد پیش‌نویس‌های تحریم و هسته‌ای به ایران ارائه شده که پاسخ‌ها در ۱۲ صفحه از سوی هیئت ایرانی تهیه و با واسطه به آن‌ها داده شده است. این روند نشان می‌دهد که آمریکایی‌ها به رغم تعیین ضرب‌الاجل و وارد کردن فشار، به دنبال ادامه یافتن مذاکرات هستند و تلاش می‌کنند که رویکردی فعال داشته باشند. هم اروپایی‌ها و هم آمریکا در مجموع در فضای مذاکرات تعامل نسبتاً مناسبی دارند اما جریان خبری را برعکس به نحوی هدایت می‌کنند که مذاکرات رو به جلو نیست و عامل آن هم ایران است.

صبح روز یکشنبه لایحه بودجه سال ۱۴۰۱ دولت راهی مجلس شورای اسلامی شد. میزان کل بودجه سال بعد با رشد حدود ۴ درصدی نسبت به سال ۱۴۰۰ به ۱۳۲۷ هزار میلیارد تومان می‌رسد. درآمدهای مالیاتی و گمرکی در بودجه سال بعد با ۷۳ درصد رشد به حدود ۵۶۲ هزار میلیارد تومان افزایش یافته است. مفاد بخشنامه مالی ناظر بر بودجه نشان می‌دهد متوسط افزایش حقوق کارکنان دولتی برای سال بعد ۱۰ درصد تنظیم شده؛ یعنی حداقل بگیران حدود ۳۰ درصد افزایش حقوق دارند و حقوق‌های بالاتر افزایش کمتری خواهند داشت. حداقل حقوق‌گیران دولتی، سال آینده ۴/۵



میلیون تومان دریافتی خواهند داشت. معافیت مالیاتی حقوق هم با رشد ۲۵ درصدی، ۵ میلیون تومان در ماه پیش‌بینی شده است. دولت نرخ تسعیر ارز ۲۳ هزار تومانی را در لایحه بودجه گنجانده است. همچنین رقم صادرات نفت ۱۰۲ میلیون بشکه در روز با قیمت ۶۰ دلار پیش‌بینی شده است. در لایحه بودجه ۱۴۰۱ درخصوص هدفمندی یارانه‌ها پیشنهاد پرداخت ۱۰۰ هزار میلیارد تومان یارانه جدید در سال آینده به مردم در ازای اصلاح ارز ۴/۲۰۰ تومانی و جبران اصلاح نرخ کالاهای اساسی، دارو، یارانه نان و خرید تضمینی گندم آمده است. کل یارانه پرداختی در سال آینده طبق این لایحه ۳۳۶ هزار میلیارد تومان پیشنهاد شده است که ۷۳ هزار و ۸۰۰ میلیارد تومان آن یارانه نقدی و معیشتی است. از سهم ۴۰ درصدی صندوق توسعه ملی در سال آینده، طبق پیش‌بینی که در لایحه بودجه انجام شده، دولت فقط ۲۰ درصد را واریز خواهد کرد و ۲۰ درصد مابقی به دولت اختصاص پیدا می‌کند.



رئیس سازمان برنامه و بودجه گفت: اولین وظیفه ما ایجاد فضایی امن است که همه مردم و فعالان اقتصادی در آن کار کنند و سرمایه‌ای خودشان را در میدان اقتصادی کشور وارد کنند. ما به سمت مهار تورم پیش می‌رویم و ریشه تورم هم در کسری بودجه است یعنی زمانی که دولت بودجه را با کسری می‌بندد فشار به سیستم بانکی و بانک مرکزی می‌آورد که موجب بی انضباطی در کشور می‌شود. تورم در سال آینده کاهش خواهد بود، البته امسال شروع کردیم و در مهر ماه ۴/۵ واحد درصد کاهش تورم نقطه‌ای داشتیم و در آبان هم ۳/۵ واحد درصد کاهش تورم نقطه‌ای داشتیم و همین روال ادامه پیدا خواهد کرد. سال آینده این هدف را مطمئن‌تر مدیریت خواهیم کرد.

دهنوی، عضو هیئت رئیسه مجلس با تاکید بر سرمایه‌گذاری در صنایع پیشران از طریق منابع حاصله بخش صنعت افزود: قیمت سوخت (گاز) برای صنایع با درآمدهای ارزی مثل پتروشیمی، فولادی‌ها و صنایع سیمانی افزایش پیدا کرده که این اقدام مناسبی برای کاهش رانت است که این منابع حاصله حتما باید به سرمایه‌گذاری در صنعت در راستای رشد اقتصادی اختصاص یابد که متأسفانه این موضوع حداقل در پیش‌نویس سازمان برنامه نیست.



عضو کمیسیون عمران مجلس گفت: نظام بانکی باید به نحوی اصلاح شود که تمام منابع بانکها وارد چرخه تولید و اشتغالزایی شده و آثار اصلاح این نظام در اقتصاد کشور مشخص شود.

بازارهای جهانی

نام کالا	۱۴۰۰/۰۹/۲۰	۱۴۰۰/۰۹/۲۶	تغییر هفتگی
نفت	۷۵.۴	۷۳.۰	-۳.۱%
طلا	۱۷۸۳	۱۷۹۸	۰.۸%
بیلت	۶۰۱	۶۰۰	-۰.۲%
مس	۹۴۵۶	۹۴۵۱	-۰.۱%
روی	۳۳۰۵	۳۳۸۴	۲.۴%
آلومینیوم	۲۶۰۹	۲۷۳۶	۴.۹%
سنگ آهن	۱۰۸	۱۱۹	۱۰.۲%
سرب	۲۲۹۳	۲۳۰۶	۰.۶%
متانول	۳۵۵	۳۵۸	۰.۸%
اوره	۸۶۰	۸۶۵	۰.۶%

بازارهای جهانی روزهای نسبتاً آرامی را پشت سر می‌گذارد. هر چند که در روزهای پایانی هفته کمی متلاطم است. به غیر از قیمت گاز در اروپا که کماکان تحت تاثیر نگرانی اقدام آمریکا و اروپا علیه روسیه روند صعودی را طی می‌کند، در سایر کامودیتی‌ها شاهد نوسانات نسبتاً آرامی هستیم. تنها ۳ ماه تا پایان فصل سرما باقی است و تقریباً نگرانی‌ها از بابت رشد انرژی در حال افول است. از طرف دیگر اثر omicron نیز فروکش کرده است. بنابراین به نظر می‌رسد تعادل شکل گرفته ادامه داشته باشد. یعنی نه انتظاری مبنی بر جهش قیمت‌ها وجود دارد و نه انتظاری برای سقوط قیمت‌ها. هر چند که در بررسی وضعیت نمودارها می‌بینیم که برخی از کامودیتی‌ها پتانسیل اصلاح آرام قیمت را دارند. در مهمترین خبر هفته گذشته، شاخص بهای تولید PPI آمریکا در ماه قبل به رقم ۹/۶ درصد رسیده که بالاتر از انتظار ۹/۲ درصد بازار بوده و به مرور زمان به مصرف‌کننده CPI منتقل می‌شود. این موضوع می‌تواند بر تصمیم فدرال رزرو آمریکا در سیاست نرخ بهره در ماه‌های آتی با هدف مدیریت تورم این کشور اثرگذار باشد و محرک روند صعودی دلار طی ماه‌های آتی شود.

نفت

شاخص‌های نفتی هفته گذشته روند کاهشی را به نمایش گذاشتند. اوپک با ثابت نگه‌داشتن پیش‌بینی خود از تقاضای نفت در ۲۰۲۱ و ۲۰۲۲، تاثیر نوع جدید ویروس کرونا بر تقاضای جهانی نفت را ملایم و کوتاه‌مدت توصیف کرد. این گروه در گزارش ماهانه خود از بازار نفت اعلام کرد نگرانی‌های اخیر از سقوط تقاضای نفت به خاطر شیوع ویروس omicron کاملاً بی‌پایه و اساس است. در گزارش اوپک این‌گونه آمده است: انتظار می‌رود تاثیر ویروس جدید omicron بسیار کم و کوتاه‌مدت باشد، چون دنیا برای مدیریت همه‌گیری کرونا و چالش‌های مرتبط با آن مجهزتر شده است. اقتصادهای پیشرفته و نوظهور همچنان به رشد یکنواخت خود ادامه خواهند داد. این سازمان پیش‌بینی خود از تقاضای نفت برای ۳ ماهه پایانی سال جاری میلادی را به خاطر اقدامات محدودکننده در اروپا و تاثیر احتمالی نوع جدید ویروس کرونا کمی پایین آورد، اما رشد تقاضا در کل سال را تغییری نداد و همان ۵/۷ میلیون بشکه در روز نسبت به سال قبل اعلام کرد. پیش‌بینی تقاضا برای ۲۰۲۲ هم تغییری نکرده و انتظار می‌رود ۴/۲ میلیون بشکه در روز نسبت به سال جاری میلادی رشد داشته باشد. اوپک اعلام کرد تقاضای جهانی نفت در سال آینده میلادی به‌خاطر مدیریت بهتر همه‌گیری کرونا و بالا رفتن نرخ واکسیناسیون که فعالیت‌های اقتصادی و حمل‌ونقل را به سطح قبل از بحران کرونا



بازمی‌گرداند، افزایش می‌یابد. ادوارد مویا تحلیلگر ارشد در موسسه اوآندا گفت: احتمال انقباضی شدن سیاست پولی فدرال رزرو سبب شده تا چشم‌انداز قیمت نفت در کوتاه‌مدت چندان امیدوارکننده نباشد.

فلزات رنگین

در فلزات رنگین روند نوسانی قیمت‌ها را شاهد هستیم؛ بطوریکه در روزهای ابتدایی هفته قیمت‌ها مسیر کاهشی را دنبال نمودند اما به یکباره در روزهای پایانی هفته ورق برگشت و علاوه بر جبران افت قیمت‌ها، شاهد رشد نسبی برخی از فلزات گرانبها بودیم. موسسه رتبه‌بندی فیچ در گزارشی می‌گوید: حوزه معدن و صنایع معدنی دنیا در سال ۲۰۲۲ نیز وضعیت مطلوب و پر سودی را پیش رو دارند. باز شدن اقتصاد کشورها، عامل رشد تقاضا شده و موجودی انبارها در سطح



پایین است. این موضوع محرک قیمت‌ها و سود بنگاه‌ها خواهد بود. ریسک عمومی شامل سیاست‌های ساخت و ساز چین و البته اخبار مرتبط با کرونا خواهد بود.

مس با رشد تقاضا ناشی از انتقال اقتصاد کشورها به سمت برق و انرژی پاک روبرو بوده و موجودی انبارها کمتر از این هم خواهد شد. آمارها نشان می‌دهد که تولید غول‌های مس دنیا در ۳ ماهه سوم ۲۰۲۱ کاهش ۴/۴ درصدی داشته و همزمان عملکرد واردات چین در ماه گذشته با شتاب فوق‌العاده به بالاترین سطح تاریخ رسیده است. در آلومینیوم هم تحرکات خوبی را شاهد هستیم. آلومینیوم با محدودیت انرژی در سال ۲۰۲۱ مواجه بود که انتظار تداوم آن در سال ۲۰۲۲ می‌رود. سرمایه‌گذاری در اسملترهای جدید محدود شده و بازار آلومینیوم در سال آتی، تراز خواهد بود.

در هفته گذشته، رشد جدی قیمت در فلز روی را داشتیم. رشد قیمت برق در اروپا و فرانسه در حال گرفتن تلفات است. Nyrstar بزرگترین تولیدکننده روی اروپا اعلام کرد که واحد ۱۷۰ هزار تنی روی خود در فرانسه را بدلیل هزینه بالای برق در این کشور از ماه ژانویه ۲۰۲۲ تا اطلاع ثانوی تعطیل و به سمت تعمیرات هدایت می‌کند. جدا از جهش قیمت روی در بازار لندن، پرمیوم روی اروپا نیز صعودی است و در بنادر هلند از محدوده ۱۲۵ - ۱۵۰ دلار ماه سپتامبر به ۲۸۰ دلار رسیده است. پرمیوم قیمتی است که از سوی خریدار به فروشنده، علاوه بر قیمت LME پرداخت می‌شود. ثبات قیمت روی در کانال ۳/۴۰۰ دلاری می‌تواند اتفاق مهمی برای حرکت به سمت هدف دوم ۳/۵۰۰ دلاری باشد.

فولاد - سنگ آهن

اما فولاد در فولاد و سنگ آهن نوسانات قیمتی آرام‌تری را شاهد هستیم. قیمت سنگ آهن پس از سقوط سنگین اخیر، با ترمیم تقاضا روبرو شده و قیمت این کالا در سطوح بیش از ۱۰۰ دلاری به ثبات رسیده است. در فولاد هم وضعیت بد نیست. قیمت شمش بیلت دریای سیاه مدتی است که حول محور ۶۰۰ دلار می‌چرخد. از این کالا نموداری برای تحلیل و بررسی در دست نیست اما طبق جستجوهای به عمل آمده موفق به تحلیل و بررسی نمودار میلگرد شدیم. این نمودار نشان می‌دهد که احتمالاً در کوتاه‌مدت یک رشد موقت در محصولات

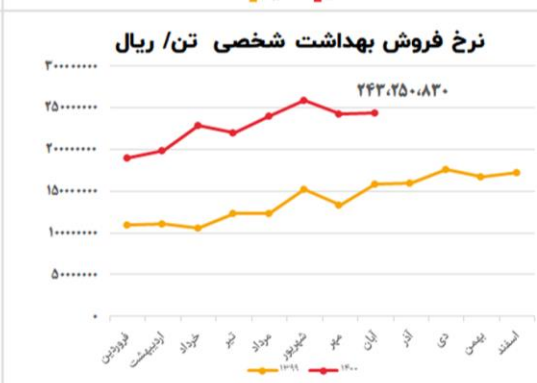
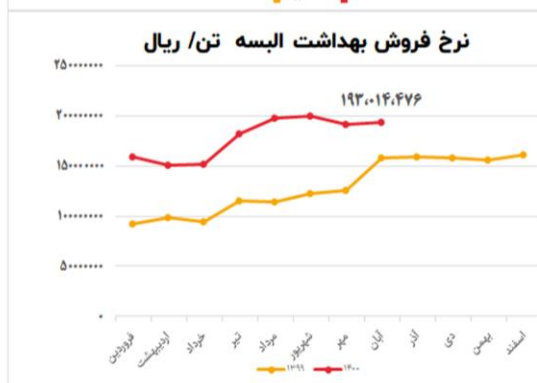
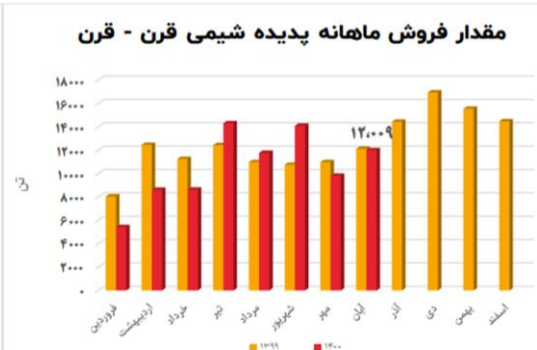
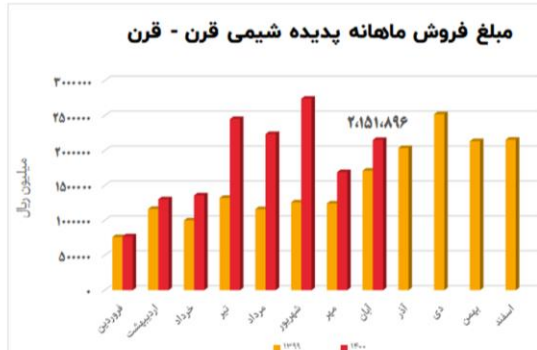


فولادی داشته باشیم اما پس از آن بازار برای مدتی به رکود (افت قیمت) خواهد رفت. ضریب بهره‌برداری از ظرفیت کوره بلندهای چین در هفته گذشته به رقم ۷۴ درصد نزول کرده که نشان از افت شدید تولید فولاد این کشور داشته و مرتبط با سیاست‌های دولت در محدودکردن سقف تولید فولاد این کشور در زمستان و سال ۲۰۲۱ دارد. سایر پارامترهای زنجیره فولاد نیز نزولی است. ضریب بهره‌برداری کوره‌های قوس الکتریکی EAF چین به ۵۴ درصد افت کرده است. ظرفیت معادن سنگ آهن ۵۲ درصد، ضریب بهره‌برداری کک‌سازی‌ها ۶۰ درصد و البته موجودی مواد اولیه در انبارهای فولادی‌ها صعودی است.

بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

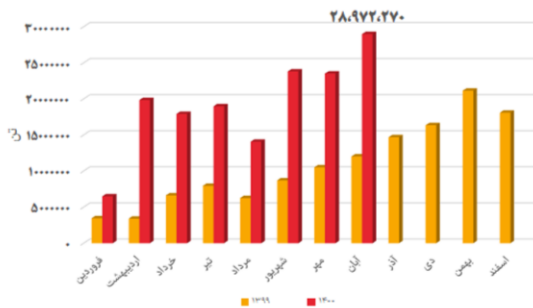
قرن

۱۴۰۰		۱۳۹۹				دوره مالی
Q۲	Q۱	Q۴	Q۳	Q۲	Q۱	* ارقام به میلیون ریال *
۶,۹۳۶,۹۹۸	۳,۴۳۱,۵۸۹	۶,۲۹۴,۰۳۷	۶,۹۸۷,۳۵۳	۳,۷۳۹,۴۸۴	۲,۹۲۳,۲۴۶	فروش
(۵,۱۳۷,۵۵۷)	(۲,۷۲۰,۹۲۸)	(۵,۰۸۰,۱۴۱)	(۳,۲۷۷,۴۳۵)	(۲,۴۱۱,۵۰۱)	(۱,۹۲۸,۰۱۳)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱,۷۹۹,۴۴۱	۷۱۰,۶۶۱	۱,۲۱۳,۸۹۶	۱,۷۰۹,۹۱۸	۱,۳۲۷,۹۸۳	۹۹۵,۲۳۳	سود (زیان) ناخالص
۲۵,۹%	۲۰,۷%	۲۰,۵%	۳۴,۳%	۳۵,۵%	۳۴,۰%	حاشیه سود (زیان) ناخالص
(۶۶۳,۴۶۷)	(۲۷۶,۶۵۲)	(۵۱۷,۳۱۸)	(۳۷۰,۶۵۴)	(۳۰۱,۰۶۸)	(۱۵۹,۸۳۷)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
(۸,۶۷۹)	۲۸,۰۱۵	۱۸۴,۲۲۵	(۴,۳۳۰)	۵,۲۰۶	۴,۱۶۴	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۱,۱۲۷,۲۹۵	۴۶۲,۰۲۴	۹۸۰,۸۰۳	۱,۳۳۴,۹۳۴	۱,۰۳۲,۱۲۱	۸۳۹,۵۶۰	سود (زیان) عملیاتی
۱۶,۳%	۱۳,۵%	۱۵,۳%	۲۶,۸%	۲۷,۶%	۲۸,۷%	حاشیه سود (زیان) عملیاتی
(۳۱۳,۹۰۳)	(۳۳۵,۳۶۹)	(۱۵۴,۴۰۸)	(۳۴۲,۱۱۴)	(۲۵۰,۸۳۸)	(۲۰۷,۲۲۸)	هزینه های مالی
۵۵۶,۶۵۲	(۹,۵۹۰)	۶۳۱,۵۰۰	(۲۱۳,۲۴۹)	۶۱۸,۷۹۸	۶۴,۵۷۸	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱,۳۷۰,۰۴۴	۱۱۷,۰۶۵	۱,۴۴۷,۸۹۵	۷۷۹,۵۷۱	۱,۴۰۰,۰۸۱	۶۹۶,۹۱۰	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۹۲,۶۶۰)	(۶,۰۹۳)	(۱۲,۵۷۵)	(۵۱,۵۹۳)	(۵۳,۳۶۹)	(۳۷,۹۹۲)	مالیات
۱,۲۷۷,۳۸۴	۱۱۰,۹۷۲	۱,۴۳۵,۳۲۰	۷۲۷,۹۷۸	۱,۳۴۶,۷۱۲	۶۵۸,۹۱۸	سود (زیان) خالص
۱۸,۴%	۳,۲%	۲۲,۴%	۱۴,۶%	۳۶,۰%	۲۲,۵%	حاشیه سود (زیان) خالص
۱,۲۷۷	۱۱۱	۱,۴۳۵	۷۲۸	۱,۳۴۷	۶۵۹	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۲۷۷	۱۱۱	۱,۴۳۵	۷۲۸	۱,۳۴۷	۶۵۹	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

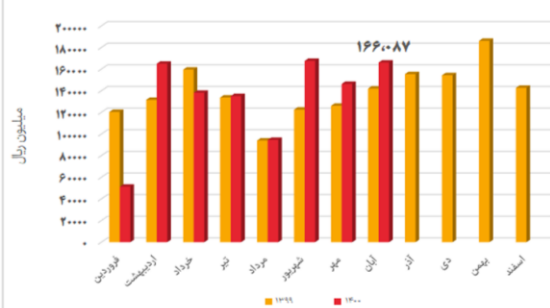


۱۴۰۰		۱۳۹۹				دوره مالی
Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	" ارقام به میلیون ریال "
۵۷,۶۴۰,۳۳۰	۴۴,۳۱۹,۶۸۷	۵۶,۷۰۹,۸۰۴	۳۸,۴۰۲,۷۷۷	۲۲,۷۳۷,۵۸۴	۱۳,۵۴۸,۰۳۱	فروش
-۴۱,۸۹۳,۳۱۸	-۳۴,۵۱۶,۶۲۶	-۳۶,۷۸۰,۹۵۲	-۳۱,۵۰۵,۴۳۶	-۱۵,۹۰۶,۲۵۵	-۱۵,۷۵۹,۳۳۲	بهای تمام شده کلای فروش رفته
۱۵,۷۴۷,۱۱۲	۹,۸۰۳,۰۶۱	۱۹,۹۲۸,۸۵۲	۶,۸۹۷,۳۴۱	۶,۸۳۱,۳۲۹	-۲,۲۱۱,۳۰۱	سود (زیان) ناخالص
۲۷.۳%	۲۲.۱%	۳۵.۱%	۱۸.۰%	۳۰.۰%	-۱۶.۳%	حاشیه سود (زیان) ناخالص
-۴,۲۰۸,۱۹۱	-۲,۱۴۶,۴۱۶	-۵,۳۰۳,۹۲۶	-۴,۰۳۸,۰۸۴	-۳,۵۶۰,۹۷۴	-۲,۲۱۵,۴۸۵	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
-۷,۲۷۸,۰۰۴	-۲,۳۹۶,۵۸۶	-۵,۱۶۳,۴۳۰	۱,۵۲۸,۳۴۳	۳,۰۷۴,۲۲۹	۶,۰۹۵,۵۸۲	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۱۰,۸۰۱,۱۱۷	۵,۲۶۰,۰۵۹	۹,۴۶۱,۴۹۶	۴,۳۸۷,۶۰۰	۶,۳۴۴,۵۸۴	۱,۶۶۸,۷۹۶	سود (زیان) عملیاتی
۱۸.۷%	۱۱.۹%	۱۶.۷%	۱۱.۴%	۲۷.۹%	۱۲.۳%	حاشیه سود (زیان) عملیاتی
۰	۰	۰	۰	۰	۰	هزینه های مالی
۲,۳۴۴,۴۳۳	۳,۹۱۳,۳۸۷	۹۳۳,۴۰۹	۶۴۲,۸۱۹	۴۴۲,۵۴۰	۱۵۱,۳۴۷	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱۳,۱۴۵,۵۵۰	۹,۱۷۳,۴۴۶	۱۰,۳۹۶,۹۰۵	۵,۰۳۰,۴۱۹	۶,۷۸۷,۱۲۴	۱,۸۲۰,۱۴۳	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
-۲,۲۳۵,۹۷۱	۰	-۱,۲۶۱,۴۶۳	-۱۴۶,۶۱۲	-۸۸۰,۹۱۶	-۱۵۹,۰۸۲	مالیات
۱۱,۱۰۵,۰۸۵	۹,۱۷۳,۴۴۶	۹,۱۳۳,۴۴۲	۴,۸۸۳,۸۰۷	۵,۹۰۶,۲۰۸	۱,۶۶۱,۰۶۱	سود (زیان) خالص
۱۹.۳%	۲۰.۷%	۱۶.۱%	۱۲.۷%	۲۶.۰%	۱۲.۳%	حاشیه سود (زیان) خالص
۳,۱۷۳	۲,۶۲۱	۲,۶۱۰	۱,۳۹۵	۱,۶۸۷	۴۷۵	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه
۳,۱۷۳	۲,۶۲۱	۲,۶۱۰	۱,۳۹۵	۱,۶۸۷	۴۷۵	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

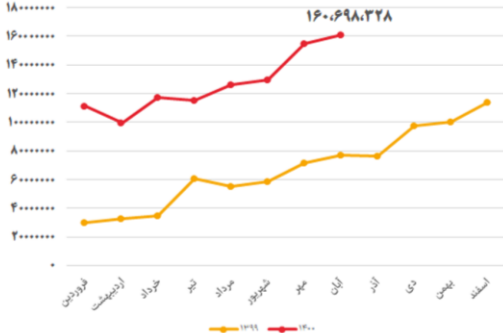
مبلغ فروش ماهانه پتروشیمی بوعلی سینا - بوعلی



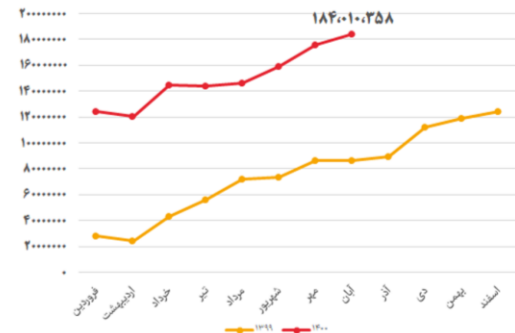
مقدار فروش ماهانه پتروشیمی بوعلی سینا - بوعلی



برش سنگین تن/ریال

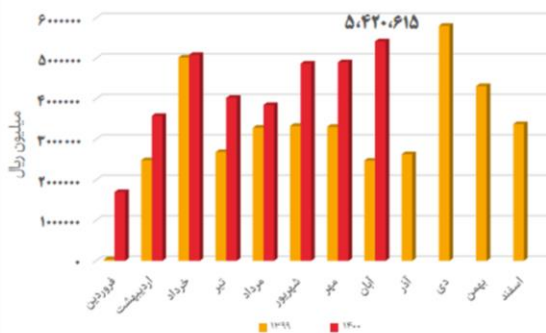


ریفرمیت تن/ریال

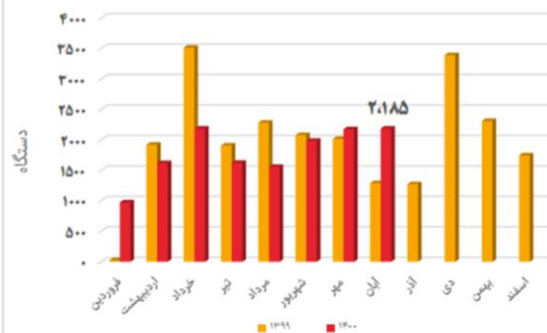


۱۴۰۰		۱۳۹۹				دوره مالی
Q۲	Q۱	Q۴	Q۳	Q۲	Q۱	" ارقام به میلیون ریال "
۱۲,۷۴۶,۲۹۳	۱۰,۳۶۶,۱۰۹	۱۴,۲۱۸,۳۵۰	۸,۴۱۴,۳۷۳	۹,۳۶۲,۰۹۳	۷,۵۴۵,۶۱۶	فروش
(۱۱,۳۸۹,۵۰۷)	(۹,۰۱۸,۵۱۵)	(۱۱,۵۰۳,۲۴۵)	(۷,۰۸۷,۶۲۸)	(۷,۱۸۰,۲۷۹)	(۶,۸۳۱,۴۶۴)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱,۳۵۶,۷۸۶	۱,۳۴۷,۵۹۴	۲,۷۱۵,۱۰۵	۱,۳۲۶,۷۴۵	۲,۱۸۱,۸۱۴	۷۱۴,۱۵۲	سود (زیان) ناخالص
۱۰.۶%	۱۳.۰%	۱۹.۱%	۱۵.۸%	۲۳.۳%	۹.۵%	حاشیه سود (زیان) ناخالص
(۵۶۵,۹۵۶)	(۲۶۲,۶۷۲)	(۳۹۸,۸۷۷)	(۲۵۷,۸۵۱)	(۳۳۳,۸۳۵)	(۲۲۲,۳۵۴)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
(۴۱,۲۴۵)	(۳۸۲)	(۲۰۴,۷۶۳)	۶۷۵	(۱۷,۴۲۴)	۳,۲۰۰	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۷۴۹,۵۸۵	۱,۰۸۴,۵۴۰	۲,۱۱۱,۴۶۵	۱,۰۶۹,۵۶۹	۱,۸۳۰,۵۵۵	۴۹۴,۹۹۸	سود (زیان) عملیاتی
۵.۹%	۱۰.۵%	۱۴.۹%	۱۲.۷%	۱۹.۶%	۶.۶%	حاشیه سود (زیان) عملیاتی
(۸۸,۹۴۲)	(۲۴,۹۴۵)	(۲,۳۲۲)	(۱۳,۵۹۴)	۱۳,۵۰۰	(۲۸,۵۰۰)	هزینه های مالی
۱۸۶,۲۰۳	۱۰۸,۹۱۴	۵۹۵,۴۱۶	۸۲,۵۴۲	۶۲۹,۷۷۰	۷۸,۵۰۰	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۸۴۶,۸۴۶	۱,۱۶۸,۵۰۹	۲,۷۰۴,۵۵۹	۱,۱۳۸,۵۱۷	۲,۴۷۳,۸۲۵	۵۴۴,۹۹۸	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۲۵۹,۸۱۲)	(۱۳۳,۷۷۴)	۱۹۷,۳۲۰	(۲۴۷,۲۰۵)	(۳۲۴,۶۱۶)	(۱۰۲,۹۱۵)	مالیات
۵۸۷,۰۳۴	۱,۰۳۴,۷۳۵	۲,۹۰۱,۸۷۹	۸۹۱,۳۱۲	۲,۱۴۹,۲۰۹	۴۴۲,۰۸۳	سود (زیان) خالص
۴.۶%	۱۰.۰%	۲۰.۴%	۱۰.۶%	۲۳.۰%	۵.۹%	حاشیه سود (زیان) خالص
۱۸۳	۳۲۳	۹۰۷	۲۷۹	۶۷۲	۱۳۸	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱۸۳	۳۲۳	۹۰۷	۲۷۹	۶۷۲	۱۳۸	سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه

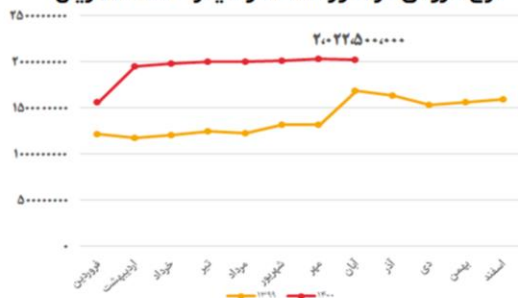
مبلغ فروش تراکتورسازی ایران - تایرا



مقدار فروش تراکتورسازی ایران - تایرا



نرخ فروش تراکتور ۳۷۵ دو دیفر دستگاه/ ریال



نرخ فروش تراکتور ۳۹۹ دو دیفر دستگاه/ ریال



تکنوفاندامنتال شرکت ایران تایر (پتایر)



بازاری: در گروه تایرسازی به سراغ پتایر می‌رویم که طی ۲ - ۳ سال اخیر به دلیل تغییرات مدیریتی، متحول شده است. این سهم طی مدت اخیر تحت تاثیر شرایط بازار درگیر اصلاح نزدیک به ۷۰ درصدی بوده است. شرکت گسترش پایا صنعت سینا ۵۱ درصد سهام این شرکت را در اختیار داشته و عملاً مدیریت پتایر را تعیین می‌کند. کل شناور شرکت در حدود ۲۹ درصد است که رقم نسبتاً معقولی به لحاظ نقدشوندگی است؛ هر چند که ممکن است به دلیل تعداد سهام بالا در بازار، روند حرکتی کمی کند باشد. در ادامه این گزارش به بررسی وضعیت بنیادی شرکت خواهیم پرداخت.

بنیادی: موضوع فعالیت شرکت تولید انواع تایر خودرو است. پتایر سال ۹۹ را با تحقق سود ۳۵۸ ریالی پشت سر گذاشت و البته نیمی از این سود در ۳ ماه پایانی سال (به دلیل موجودی انبار و رشد نرخ فروش) محقق گردید. این شرکت بهار ۱۴۰۰ را با فروش ۳/۳۵۸ میلیارد ریالی آغاز کرد و به سود عملیاتی ۷۸۵ میلیارد ریالی و سود خالص ۶۴ ریالی به ازای هر سهم دست یافت. در ۳ ماه دوم وضعیت چندان جالب نبود و شرکت با فروش ۳/۴۰۸ میلیارد ریالی به سود عملیاتی ۳۸۴ میلیارد ریالی و سود خالص ۲۹ ریالی رسید. بنابراین مجموع سود پتایر تا پایان دوره ۶ ماهه ۹۴ ریال بوده است. رشد بهای تمام شده دلیل اصلی افت عملکرد شرکت بوده است.

میانگین حاشیه سود ناخالص شرکت سال گذشته ۳۷ بوده است. این رقم در بهار به ۲۵ و در تابستان به ۱۳ درصد تنزل داشت که اتفاق خوبی نیست. گفتنی است، پتایر در مهر و آبان فروش به ترتیب ۱/۲۲۷ و ۱/۰۳۷ میلیارد ریالی (مجموع فروش ۲ ماهه ۲/۲۶۴ میلیارد ریال) را رقم زده که تقریباً همسطح با میانگین فروش ۳ ماهه بهار و تابستان بوده است. تایر رادیال سیمی ۶۵ درصد و تایر بایاس ۳۵ درصد ترکیب فروش پتایر را در تشکیل می‌دهند. نرخ این محصولات از ابتدای سال تغییر بااهمیتی نداشته و اکنون در سطوح به ترتیب ۵۴۸ و ۶۳۶ میلیون ریالی به ازای هر تن قرار دارد. بنابراین دلیل اصلی افت حاشیه سود، عدم رشد نرخ فروش همپا با افزایش بهای تمام شده است.

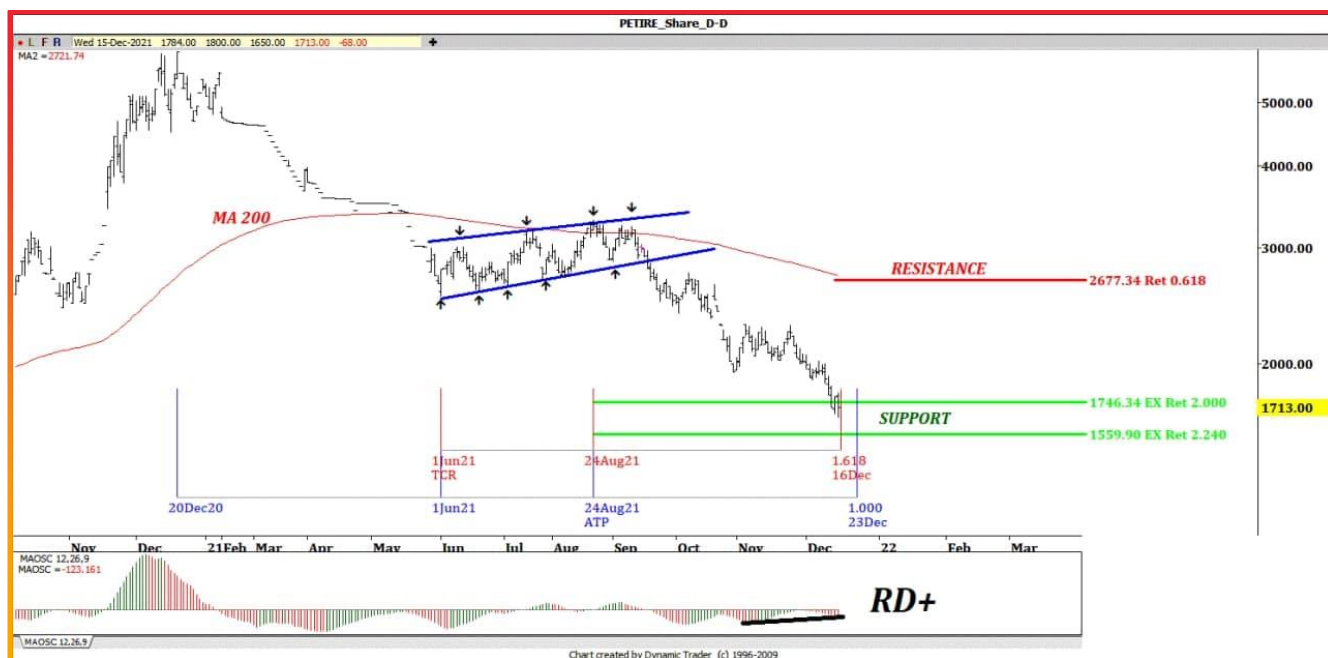
البته گفته می‌شود به زودی با افزایش نرخ ۱۵ درصدی تایر موافقت می‌شود و این رویداد می‌تواند سود شرکت در ۳ ماه پایانی سال را دستخوش تحولات بااهمیتی نماید. بنابراین سود شرکت را باید با دو سناریو بررسی کرد.

۱- سناریوی نخست؛ عدم افزایش نرخ فروش تایر: در این شرایط (با در نظر گرفتن وضعیت کوارتر دوم، کل سود برآوردی برای کل سال در حدود ۲۰۰ ریال خواهد بود.

۲- سناریوی دوم: افزایش نرخ فروش تایر: در این شرایط حاشیه سود شرکت تقویت خواهد شد و سود سال ۱۴۰۰ به ۳۰۰ ریال خواهد رسید. همچنین سود سال ۱۴۰۱ نیز افزایشی خواهد بود.

و نکته آخر اینکه شرکت برنامه افزایش سرمایه ۳۲ درصدی از محل سود انباشته را در دستور کار دارد. قیمت فعلی سهم در حدود ۱/۷۰۰ ریال است. بنابراین P/E پتایر با فرض رشد نرخ فروش در حدود ۵/۶ واحد است که رقم خوبی است.

تکنیکی: به لحاظ تکنیکی، شاهد قرار گرفتن سهم زیر میانگین ۲۰۰ روزه هستیم. با توجه به این موضوع که عموماً میانگین‌ها نقش دافعه و جاذبه در بازار را دارند. لذا انتظار می‌رود تحت تاثیر وقوع واگرایی مثبت، به مرور شاهد برگشت سهم و حرکت از محدوده ۱۵۵ – ۱۷۵ تومانی به سمت مقاومت ۲۶۵ – ۲۷۰ تومانی باشیم.



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت شیشه همدان



معرفی

شرکت شیشه همدان در سال ۱۳۵۴ به ثبت رسیده است. بهره‌برداری آزمایشی از کارخانه در اواخر سال ۱۳۶۰ با ظرفیت اسمی سالانه ۶۰,۰۰۰ تن آغاز به فعالیت نمود. موضوع اصلی فعالیت شرکت عبارت است از: ایجاد و بهره‌برداری از کارخانجات تولید انواع مصنوعات شیشه‌ای اعم از بطری، ظروف، عایق پشم شیشه و خلاصه انواع تولیدات وابسته به صنایع سلیکات و نیز تولید انواع پودرهای معدنی به صورت آرایش شده و دانه‌بندی شده و فروش و صدور این موارد و تولیدات و ایجاد صنایع وابسته به آن‌ها و هر نوع فعالیت تجاری دیگر مربوط به موضوع شرکت.

سرمایه و ترکیب سهامداران

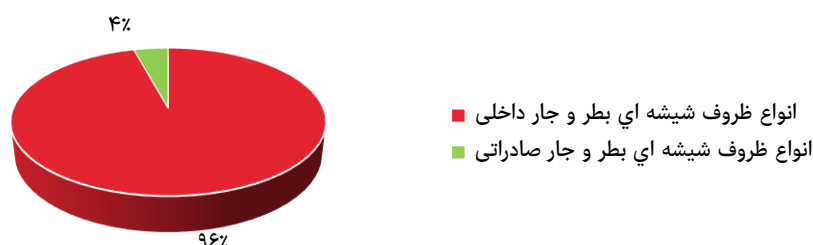
سرمایه شرکت از بدو تأسیس مبلغ ۳۰۰ میلیون ریال بوده که طی چند مرحله به شرح زیر افزایش یافته است:

تاریخ ثبت	درصد افزایش (کاهش)	سرمایه جدید- میلیون ریال	محل افزایش
۱۳۵۷/۰۶/۱۲	۱۵۰	۷۵۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۵۸/۰۵/۱۶	۴۰	۱,۰۵۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۶۱/۰۵/۱۹	۴۲.۸۵	۱,۵۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۶۲/۰۳/۲۴	۱۰	۱,۶۵۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۰/۰۴/۲۶	-۳۰	۱,۱۵۵	کاهش سرمایه
۱۳۷۱/۱۰/۱۲	۱۰۰	۲,۳۱۰	آورده نقدی
۱۳۷۳/۰۶/۰۱	۹۲.۱۶	۴,۴۳۹	آورده نقدی و اندوخته
۱۳۷۵/۰۳/۱۶	۵۰	۶,۶۵۹	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۶/۰۳/۲۰	۵۰.۱۸	۱۰,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۷۶/۰۷/۱۶	۳۰	۱۳,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۷/۱۱/۲۶	۱۵.۳۸	۱۵,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۸/۱۲/۰۸	۲۰	۱۸,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۱/۰۵/۱۰	۲۰	۲۱,۶۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۲/۰۴/۲۶	۱۱.۱۱	۲۴,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۳/۰۶/۲۶	۱۲.۵	۲۷,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۴/۰۱/۳۰	۱۱.۱۱	۳۰,۰۰۰	مطالبات
۱۳۸۵/۰۳/۱۳	۵۰	۴۵,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۶/۰۶/۲۷	۳۳.۳۳	۶۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۹/۰۶/۲۷	۶۰	۹۶,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۱/۰۳/۰۲	۱۰۰	۱۹۲,۰۰۰	سود انباشته-مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۳/۰۶/۲۰	۵۰	۲۸۸,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۷/۰۵/۰۳	۳۰۰	۱,۱۵۲,۰۰۰	سود انباشته-مطالبات و آورده نقدی
۱۴۰۰/۰۳/۲۴	۱۵۰	۲,۸۸۰,۰۰۰	سود انباشته-مطالبات و آورده نقدی

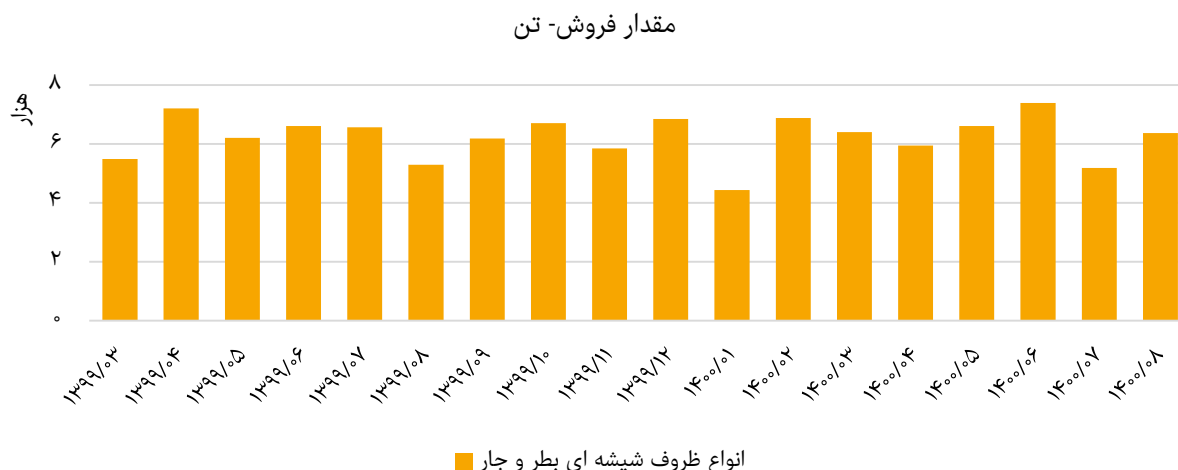
آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می باشد

درصد	سهام - میلیون	سهامداران
۱۵.۷۴	۴۵۴	شرکت توسعه سرمایه گذاری سامان - سهامی خاص
۹.۰۲	۲۶۰	شرکت بیمه سامان - سهامی عام
۴.۲۹	۱۲۴	شخص حقیقی
۴.۰۱	۱۱۶	شرکت یزدیاف - سهامی عام
۳.۱۳	۹۰	شرکت سرمایه گذاری سامان فرهنگیان - سهامی خاص
۲.۳۹	۶۹	بانک سامان - سهامی عام
۲.۱۲	۶۱	شخص حقیقی
۲.۰۱	۵۸	شرکت کاشی یزد - سهامی خاص
۱.۴۷	۴۲	شرکت هلدینگ سرآمد - سهامی خاص
۱.۳۹	۴۰	شخص حقیقی
۱.۳	۳۸	شرکت تولیدی خدماتی همکارشیشه غرب - سهامی خاص
۱.۲۹	۳۷	شخص حقیقی
۱.۲۶	۳۶	شخص حقیقی
۱.۰۴	۳۰	شخص حقیقی
۱.۰۱	۲۹	شخص حقیقی
۱	۲۹	شخص حقیقی
۴۷.۵۳	۱۳۶۷	سایر
۱۰۰	۲۸۸۰	مجموع

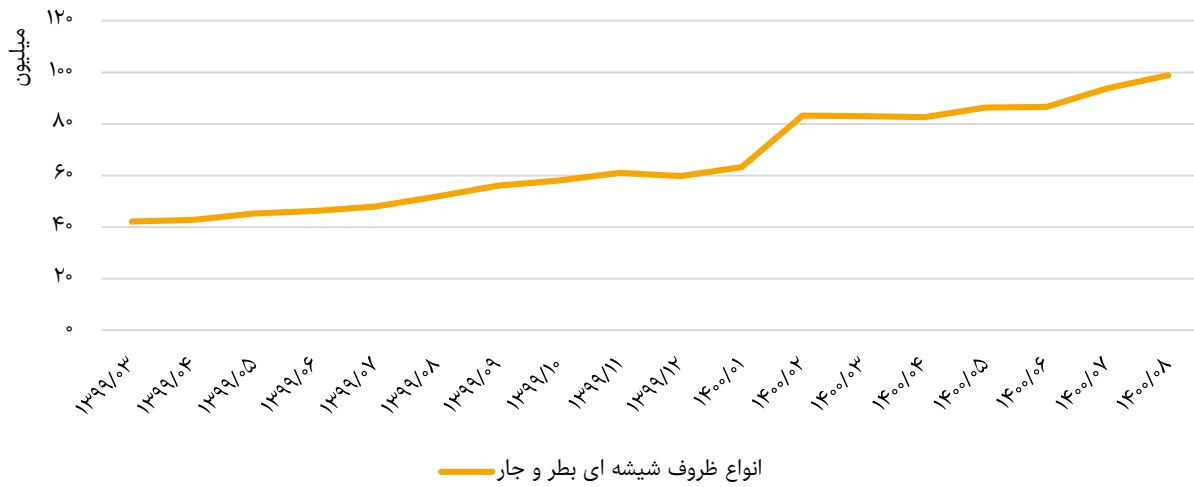
ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۱۴۰۰)



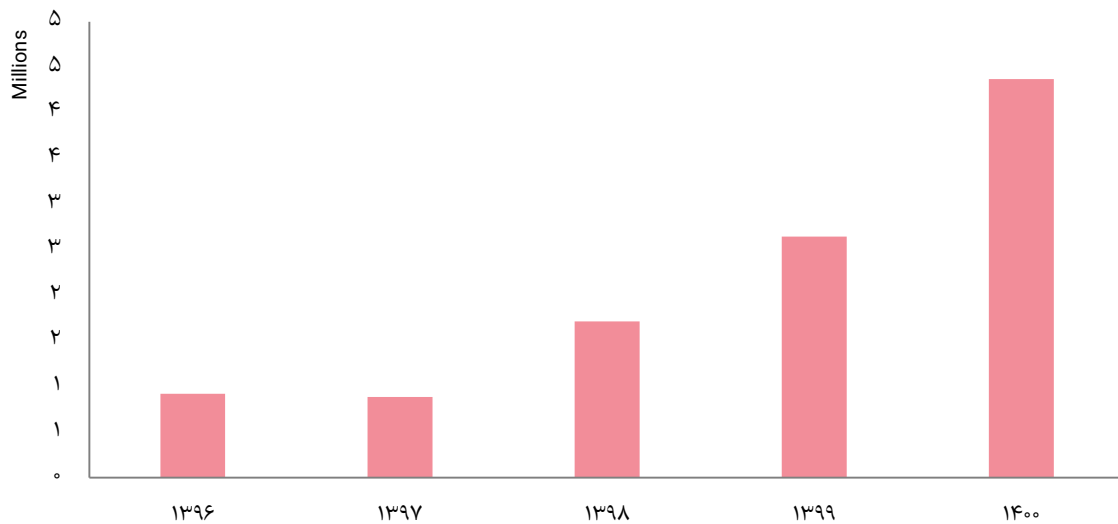
عملکرد ماهانه شرکت



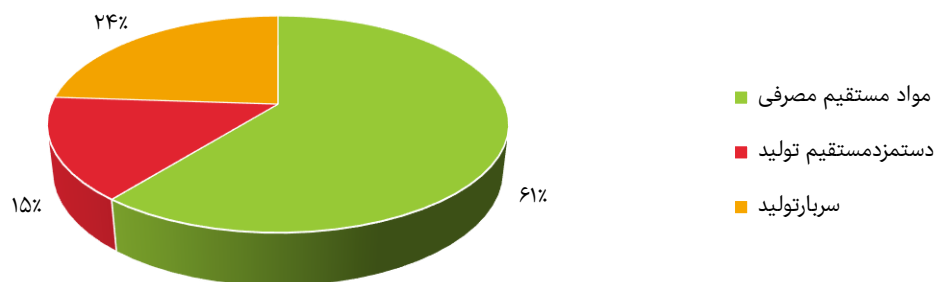
نرخ فروش - تن / ریال



روند مبلغ فروش شرکت



ترکیب بهای تمام شده



طرح‌های توسعه شرکت

تولید انواع ظروف شیشه‌ای بطری و جار و دارویی	هزینه‌های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	هزینه‌های برآوردی ارزی طرح	نوع ارز	هزینه‌های انجام شده تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ - میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	درصد پیشرفت برآوردی فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	تاریخ برآوردی بهره‌برداری از طرح	تشریح تاثیر طرح در فعالیت‌های آتی شرکت
	۱,۱۳۷,۹۱۸	۳۲,۰۴۶,۱۳۸	یورو	۱۰,۶۸۹,۲۱۴	۹۸	۱۰۰	۲۵/۱۰/۱۴۰۰	افزایش میزان تولید و فروش

بررسی عملکرد ترازنامه ای شرکت

دارایی‌های شرکت طی سال ۱۴۰۰ رشد ۲۴ درصدی داشته است. همچنین رشد ۲۲ درصدی سود انباشته نهایتاً به افزایش ۶۵ درصدی حقوق صاحبان سهام شده است و در کل ساختار سرمایه شرکت رشد داشته است. بدهی‌های شرکت روند افزایشی داشته و در این سال ۶۰ درصد رشد داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

سودآوری	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
حاشیه سود ناخالص	۳۴%	۴۹%	۵۵%	۵۸%
حاشیه سود عملیاتی	۲۷%	۴۶%	۵۱%	۵۶%
حاشیه سود خالص	۳۶%	۶۰%	۵۵%	۶۱%

پیش‌بینی کارشناسی سود

برای پیش‌بینی کارشناسی سود سال‌های آتی مقدار تولید بر اساس روند تاریخی شرکت، با توجه به ظرفیت تولید فرض شده است، همچنین انتظار می‌رود طرح افزایش ظرفیت تولید شرکت در سال ۱۴۰۲ به بهره‌برداری برسد. (میلیون ریال)

دوره مالی	۱۳۹۹	۱۴۰۰	سه ماهه اول ۱۴۰۱	۱۴۰۱
فروش	۲,۶۴۴,۱۶۳	۴,۳۷۲,۲۶۶	۱,۷۰۰,۶۴۵	۷,۶۱۴,۷۴۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۱,۱۹۷,۷۶۲	-۱,۸۲۶,۶۲۹	-۶۳۱,۸۴۸	-۲,۸۲۹,۱۴۱
سود (زیان) ناخالص	۱,۴۴۶,۴۰۱	۲,۵۴۵,۶۳۷	۱,۰۶۸,۷۹۷	۴,۷۸۵,۶۰۸
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۱۰۲,۶۵۷	-۱۳۲,۷۵۹	-۳۴,۹۳۸	-۱۵۶,۴۳۷
خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها) ی عملیاتی	۶,۳۱۷	۱۴,۰۰۲	۰	۰
سود (زیان) عملیاتی	۱,۳۵۰,۰۶۱	۲,۴۱۲,۸۸۰	۱,۰۳۳,۸۵۹	۴,۶۲۹,۱۷۱
هزینه‌های مالی	-۲,۸۷۳	-۱۵,۰۷۸	-۵۵,۹۸۵	-۲۲۳,۹۴۰
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۳۲۲,۰۹۸	۴۷۳,۰۲۹	۶۵,۸۰۱	۲۶۳,۲۰۴
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۶۶۹,۲۸۶	۲,۸۸۴,۸۳۱	۱,۰۴۳,۶۷۵	۴,۶۶۸,۴۳۵
مالیات	-۲۲۶,۰۳۲	-۲۳۰,۸۸۴	-۱۸۹,۳۸۵	-۸۴۷,۱۳۳
سود (زیان) خالص	۱,۴۴۳,۲۵۴	۲,۶۵۳,۹۴۷	۸۵۴,۲۹۰	۳,۸۲۱,۳۰۲
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۲۵۳	۹۲۲	۲۹۷	۱,۳۲۷
سرمایه	۱,۱۵۲,۰۰۰	۲,۸۸۰,۰۰۰	۲,۸۸۰,۰۰۰	۲,۸۸۰,۰۰۰

نسبت‌های مالی

کارایی	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
گردش دارایی‌ها	۰.۴۴	۰.۵۲	۰.۳۵	۰.۳۱
گردش دارایی‌های ثابت	۱.۳۴	۱.۰۷	۰.۵۳	۰.۴۵
گردش موجودی کالا	۱.۹۰	۲.۷۰	۲.۴۸	۳.۳۳
دوره گردش موجودی کالا	۱۹۱.۹۶	۱۳۵.۲۰	۱۴۷.۲۰	۱۰۹.۶۹
گردش حساب‌های دریافتنی	۱.۹۶	۳.۷۳	۳.۴۳	۴.۰۳
دوره وصول مطالبات	۱۸۹.۲۷	۱۰۱.۶۲	۱۰۶.۵۷	۹۰.۵۸

اهرم/ریسک	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۱۸%	۵۶%	۶۶%	۶۶%
جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	۲۲%	۱۲۹%	۱۹۷%	۱۹۱%
نسبت بدهی	۲%	۴۷%	۵۷%	۵۷%
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۲%	۱۰۷%	۱۶۸%	۱۶۵%
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها	۲۶%	۲۳%	۲۲%	۱۷%
نسبت پوشش هزینه بهره	۲۹۰۲%	۲۵۹۲۳%	۴۶۹۹۱%	۱۶۰۹۶%

نقدینگی	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
نسبت جاری	۲۹۸%	۳۰۸%	۲۶۰%	۱۹۶%
نسبت آنی	۲۱۴%	۲۴۷%	۲۱۰%	۱۶۷%
نسبت نقد	۶۴%	۱۴۲%	۱۰۶%	۹۸%

نمای تکنیکی شرکت شیشه همدان (کهمدان) - تایم فریم روزانه:

در تحلیل نماد شیشه همدان، پس از ریزش قیمت از مرداد ماه سال ۹۹، روند حرکتی سهم درون یک مثلث با شیب ملایم نزولی دنبال می‌شود. به نظر می‌رسد این اصلاح به شکل الگوی Flat با ساختار A,B,C,D,E باشد. محدوده ۷۷۰ - ۸۱۰ تومانی سطحی است که احتمالاً روند کاهشی خاتمه یافته باشد اما کهمدان برای آغاز روند صعودی نیاز به تأیید الگو و شکست پر قدرت مقاومت ۱۰۴۴ تومانی دارد. لذا تا مادامی که کهمدان یکی از سطوح حمایتی یا مقاومتی اشاره شده را خدشه‌دار نکند، روند حرکتی سهم نوسانی خواهد بود. توجه به این نکته ضروری است که در اندیکاتور Stochastic در ناحیه اشباع فروش قرار دارد. این رویداد احتمال رشد قیمت نسبت به اصلاح بیشتر را گویا می‌کند.



گزارش معاملات هفته منتهی به ۲۷ آذر ۱۴۰۰ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به ۲۴ آذر عرضه بیش از ۲,۰۶۲,۰۰۵ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۱۰۲,۳۹۰ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۲,۳۵۷,۲۹۶ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۱۰ درصد کمتر از هفته قبل بود.

حجم عرضه محصولات فولادی در رینگ صنعتی در هفته گذشته ۴۹۷,۹۰۶ تن بود که نسبت به قبل حدود ۴۴,۹۳۰ تن افزایش داشته است.

در بخش سیمان حدود ۱,۳۱۲,۷۷۴ تن عرضه و حدود ۱,۱۵۳,۸۹۷ تن آن مورد معامله قرار گرفت.

در بخش روی این هفته ۱,۱۴۵ تن ذوب روی بافق، کالسیمین، فرآوری مواد معدنی ایران، ذوب احیای روی قشم و ملی سرب و روی ایران عرضه گردید که ۱,۱۴۵ تن مورد معامله قرار گرفت.

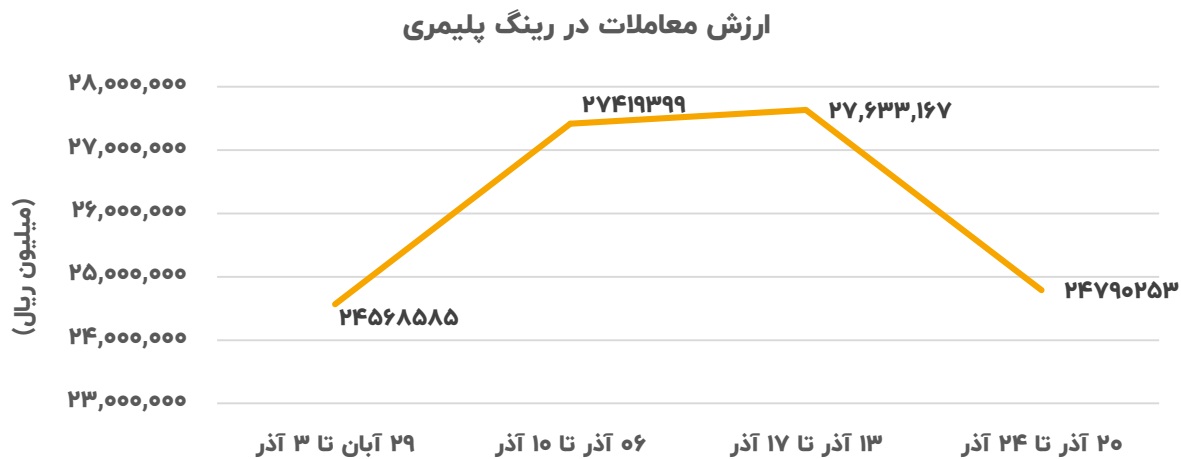
سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با تقاضای ۱۱/۰۰ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این پنج روز داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به سبد میلگرد ۱۴ تا ۳۲ - ۳۸ آذر فولاد امین با نسبت ۶/۰۴ برابری بوده است.

سیمان تیپ ۲ سیمان خاش با ۱۰۴ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. سیمان تیپ ۲ بین‌المللی ساروج بوشهر نیز با حدود ۹۸ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شدند.

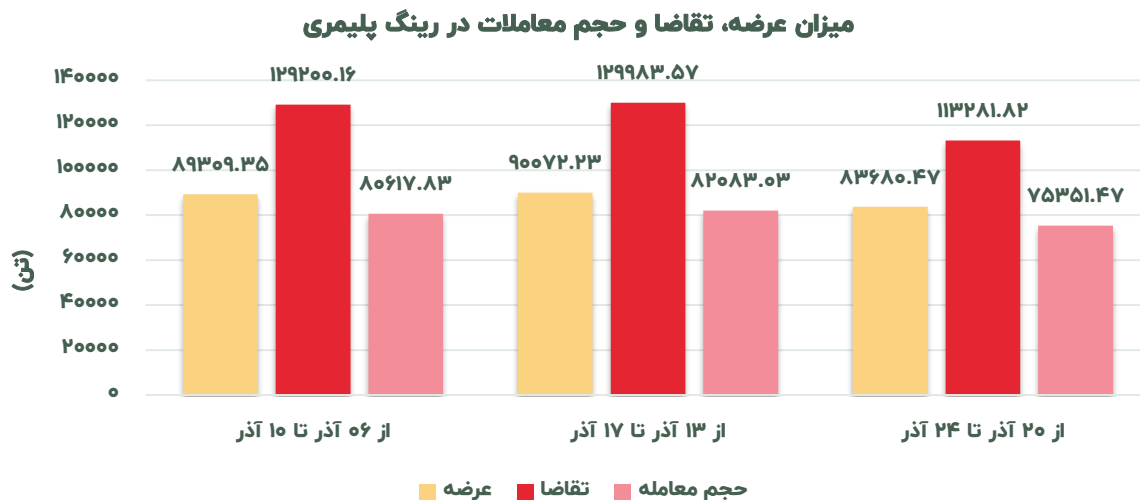
نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۱۹,۵۹۸,۶۶۶,۰۰۰	۸۶,۴۵۰	۸۸,۸۵۰	۷۹,۴۵۰	HR	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					G	فولاد مبارکه اصفهان	۲۶۳,۵۷۷	۲۶۵,۵۷۰	۰/۰۱		
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**				
شمش	۷,۲۴۳,۸۴۵,۳۵۰	۱۵۸,۵۱۰	۱۱۷,۹۰۰	۵۶,۷۵۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	**			-۱.۰۰	
						جهان فولاد سیرجان	۱۲۷,۰۳۵	۱۲۷,۴۴۳	۰/۰۰	۰.۰۰	
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۱۲۷,۰۳۵	۱۲۷,۰۳۵	۰/۰۰	-۰.۰۲	-۰.۰۱
						فولاد خوزستان	۱۲۷,۰۳۵	۱۲۷,۰۳۵	۰/۰۰	-۰.۰۱	-۰.۰۱
						ذوب آهن اصفهان	**				
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۱۳۴,۹۰۰	۱۳۴,۹۰۰	۰/۰۰	۰.۰۵	۰.۰۶
						آهن و فولاد ارفع	۱۲۷,۰۳۵	۱۲۷,۰۳۵	۰/۰۰	-۰.۰۲	-۰.۰۱
میلگرد/ تیرآهن	۴,۵۰۱,۷۷۸,۵۴۲	۱۵۸,۶۰۲	۵۵,۵۳۹	۳۱,۷۵۶	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۴۲,۰۹۰	۱۴۲,۳۴۶	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						ذوب آهن اصفهان	۱۴۰,۱۰۰	۱۴۰,۱۰۰	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۱۴۶,۶۳۰	*		۰.۰۶	۰.۰۶
						فولاد آذربایجان	۱۴۰,۰۰۰	۱۴۱,۲۴۶	۰/۰۱	-۰.۰۱	۰.۰۱
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۱۴۰,۵۰۰	۱۴۰,۵۰۰	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						فولاد روهینا جنوب	۱۳۹,۲۵۰	۱۳۹,۲۵۰	۰/۰۰	-۰.۰۱	-۰.۰۱
						جهان فولاد سیرجان	۱۴۶,۶۳۰	۱۴۶,۶۳۰	۰/۰۰	۰.۰۳	۰.۰۴
						مجتمع فولاد خراسان	۱۴۲,۳۶۰	۱۴۲,۳۶۰	۰/۰۰	-۰.۰۱	-۰.۰۱
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۱۴۶,۶۳۰	۱۴۶,۶۳۰	۰/۰۰	۰.۰۵	۰.۰۵
آلومینیوم	۵,۳۳۹,۶۳۵,۹۲۰	۷,۸۹۵	۱۹,۱۷۵	۷,۷۰۰	شمش	آلومینیوم ایران	۶۴۷,۹۴۳	۷۲۳,۳۹۳	۰/۱۲	۰.۰۱	۰.۰۰
						آلومینیوم المهدی	۶۳۸,۹۴۳	۶۴۲,۱۸۱	۰/۰۱	۰.۰۱	۰.۰۰
						آلومینای ایران	۶۴۷,۳۴۳	۶۹۳,۳۵۴	۰/۰۷	-۰.۰۲	۰.۰۰
						آلومینیوم ایران	۶۹۲,۶۵۷	۷۴۹,۷۶۱	۰/۰۸	۰.۰۱	۰.۰۰
مس	۷,۷۸۳,۴۳۸,۸۸۰	۱۷,۱۴۵	۴,۵۴۰	۴,۴۴۰	کاتد	ملی مس	۲,۲۶۱,۴۷۷	۲,۲۶۱,۴۷۷	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						فرآوری مس درخشان تخت گنبد	**			-۱.۰۰	
						گیل راد شمال	۲,۳۰۸,۷۳۹		۱/۰۰	-۱.۰۰	۰.۰۰
						دنیای مس کاشان	**				
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۲,۳۰۸,۷۳۹	*			۰.۰۰
کل معاملات رینگ صنعتی	۷۲,۴۰۳,۵۷۷,۹۱۴	۲,۰۶۲,۰۰۵	۲,۳۵۷,۲۹۶	۱,۵۳۷,۱۲۷							ارزش معاملات تقریباً ۱۰ درصد کاهش یافته است.

رینگ پلیمری

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



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



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

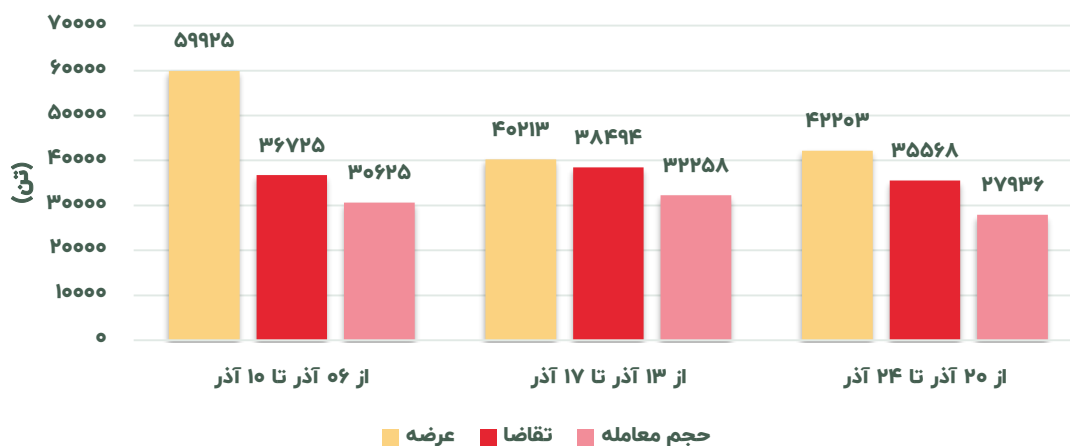
درصد رقابت	قیمت پایه	پتروشیمی	محصول
۰.۳۴	۳۴۵,۱۰۴	توسعه صنایع پتروشیمی	۴۱۰۰ پلی استایرن انبساطی نسوز
۰.۳۴	۳۲۶,۳۲۶	توسعه صنایع پتروشیمی	۲۲۰۰ پلی استایرن انبساطی
۰.۳۲	۳۴۵,۱۰۴	توسعه صنایع پتروشیمی	۴۱۰۰ پلی استایرن انبساطی نسوز
۰.۲۸	۳۲۶,۳۲۶	توسعه صنایع پتروشیمی	۲۲۰۰ پلی استایرن انبساطی
۰.۲۸	۴۵۸,۷۷۰	پتروشیمی قائد بصیر	اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۵۰ - گرید طبیعی
۰.۲۷	۳۴۵,۱۰۴	توسعه صنایع پتروشیمی	۴۲۰۰ پلی استایرن انبساطی نسوز
۰.۲۶	۳۴۵,۱۰۴	توسعه صنایع پتروشیمی	۴۲۰۰ پلی استایرن انبساطی نسوز

مابقی محصولات رقابتی جزیی و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ شیمیایی

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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ شیمیایی

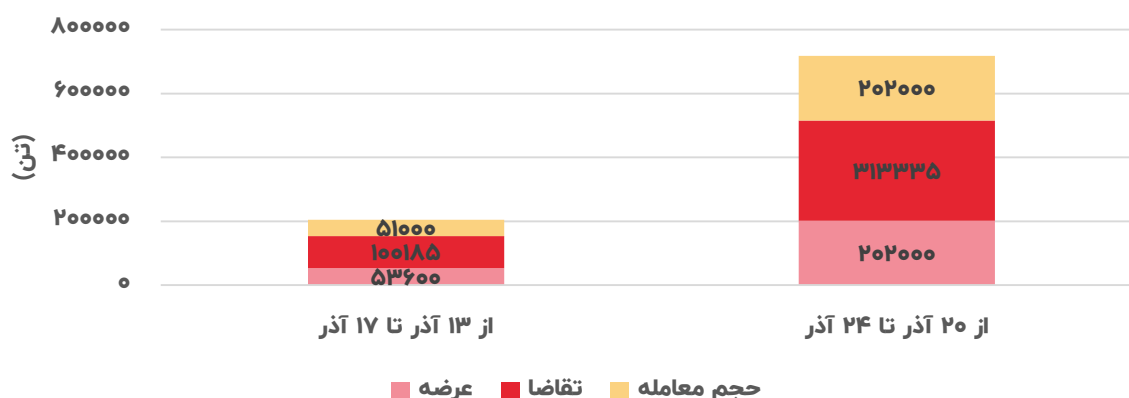


ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۴/۴۹۶/۸۴۰ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته حدود ۱۹ درصد کاهش داشته است. در رینگ شیمیایی، آرگون پتروشیمی فجر و پتروشیمی شیراز و همچنین متیلن دی فنیل دی ایزوسیانات خالص پتروشیمی کارون به ترتیب با ۱/۸۵، ۱/۴۱ و ۰/۶۸ درصد، دارای بیشترین رقابت بودند و مابقی رقابتی جزئی یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۱۵/۱۰۹/۸۶۱ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته افزایش چشمگیر ۲۶۸ درصدی را تجربه کرده است. وکیوم باتوم پالایش نفت تهران و وکیوم باتوم پالایش نفت بندرعباس با قیمت پایه‌های ۶۶/۸۵۲ و ۷۰/۱۹۴ به ترتیب ۲۲ و ۲۰ درصد رقابت شدند.

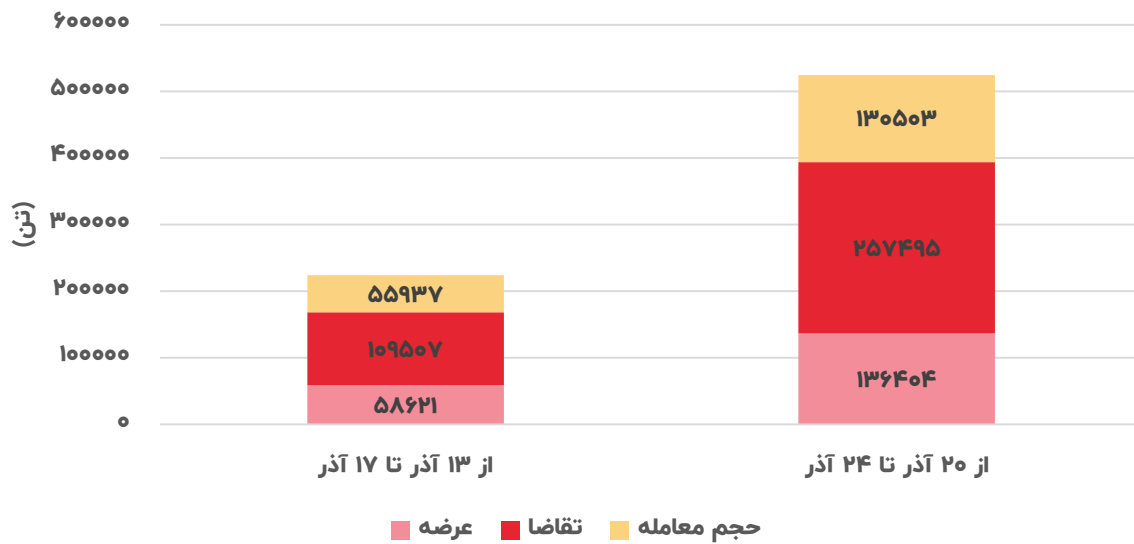
میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ وکیوم باتوم



رینگ صادراتی

بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷ شرکت نفت جی با ارزش معادل ۱/۱۶۹/۵۷۹ میلیون ریال بوده است.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته‌ی منتهی به ۲۷ آذر سال ۱۴۰۰ به شرح ذیل ارائه می‌شود:

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده(تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت
نفتا	۱۷۹۳۵۴۸۹۲۰۰	۱۲۵,۰۰۰	۲۹۶,۲۲۵	۱۰۲,۱۵۰	سبک	پالایش نفت تهران	**	*	۰.۰۰
						پالایش نفت آبادان	۱۵۴۳۴۸	۱۵۴۳۴۸	
					سنگین	پالایش نفت شیراز	**	*	۰.۰۰
						پالایش نفت تهران	۱۵۰۶۹۰	*	
متانول	۷۳۰,۱۰۸,۰۱۹	۸,۸۱۹	۱۲,۱۲۱	۷,۵۰۴	متانول	پتروشیمی شیراز	۶۱۱۰۳	۱۰۳۱۸۹/۲۶	۶۸.۸۸
						پتروشیمی زاگرس	۶۱۱۰۳	۹۴۲۷۹/۵۸۸	۵۴.۳۰
						متانول کاوه	۶۱۱۰۳	۹۸۱۷۵/۲۷۵	۶۰.۶۷
آیزورسیایل	۶۰۴,۰۴۸,۱۲۵	۴,۹۰۰	۵,۹۳۰	۴,۲۲۵	آیزورسیایل	پالایش اصفهان	۱۴۰۶۴۵	۱۴۳۸۵۴/۳۵	۲.۲۸
						پالایش بندرعباس	۱۴۰۶۴۵	*	۰.۰۰
						پالایش تبریز	۱۴۰۶۴۵	۱۴۰۶۴۵	۰.۰۰
						پالایش شیراز	۱۴۰۶۴۵	۱۴۰۶۴۵	۰.۰۰
						پالایش تهران	۱۴۰۶۴۵	۱۴۰۸۳۹/۵۵	۰.۱۴
حلال	۱,۴۱۹,۳۹۴,۶۴۲	۱۷,۹۸۴,۲۰۰	۲۰,۰۶۸	۸,۹۱۷	۴۰۰	پالایش اصفهان	۱۲۷۵۴۹	۱۲۷۵۴۹	۰.۰۰
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	۱۱۸۴۸۰	۱۱۸۴۸۰	۰.۰۰
						پالایش اصفهان	۵۱۴/۲۸	*	۰.۰۰
						پالایش تبریز	۱۱۸۴۸۰	۱۲۵۴۰۷/۵۱	۵.۸۵
						پالایش نفت تهران	**	*	۰.۰۰
					۴۰۴	پالایش نفت بندرعباس	۱۱۸۴۸۰	۱۲۳۴۶۱/۷۶	۴.۲۰
						پالایش تبریز	۱۲۴۰۳۸	*	۰.۰۰
						ستاره خلیج فارس	۱۲۴۰۳۸	*	۰.۰۰
						پالایش شیراز	**	*	۰.۰۰
					۴۱۰	پالایش اصفهان	**	*	۰.۰۰
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۱۲۶۳۷۹	۱۲۶۳۸۶/۲۴	۰.۰۱
					۵۰۲	پالایش اصفهان	**	*	۰.۰۰
						پتروشیمی بیستون	**	*	۰.۰۰
					۵۰۳	پالایش اصفهان	**	*	۰.۰۰
کل معاملات انرژی	۲۶۱۰۸۹۸۴۶۰۲	۲۷۰۴۴۱۰۵	۴۱۸۴۵۵	۱۷۴۳۰۱					ارزش معاملات حدود ۱۵ درصد کاهش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۵۰۹۳۷۴ تن محصول بود که کل ۱۱۶۳۷۴ تن در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

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

آمار معاملات هفتگی بازار مشتقه

نام کالا	حجم معاملات	ارزش معاملات (میلیون ریال)	قیمت تسویه پایانی
زعفران	۱۱۵،۴۷۰	۴،۳۷۶،۴۸۲	۳۷۷،۳۵۴
نقره	۵،۲۸۵	۱۱۱،۸۰۲	۱۹۵،۱۲۲
صندوق طلا لوتوس	۵،۱۰۲	۴۹۳،۷۹۷	۹۳،۰۴۹
حجم کل معاملات		۱۲۵،۹۰۷	
ارزش کل معاملات		۴،۹۸۷،۰۷۵	

زنگنه: شورای ملی زعفران باید منحل شود/ ضرر ۱۵ هزار میلیاردی شورا به زعفران کاران

محسن زنگنه نماینده تربت حیدریه در مصاحبه ای با طرح سوال از وزی صمت و انتقاد شدید از شورای ملی زعفران خواستار انحلال این شورا شده است. محسن زنگنه در حمایت از زعفران کاران گفت: به دلیل اقدامات مخرب شورای ملی زعفران ضرری ۱۵۰۰۰ میلیاردی به کشاورزان زعفران کار وارد شده است؛ باید وزیر صنعت معدن و تجارت، سیاست این وزارتخانه را در برابر این شورا مشخص و اعلام کند که می‌خواهد چه اقدامی انجام دهد. دنیای زعفران: اینکه شورای ملی نهادی کاملاً منفعل و کم خاصیت بوده است، تقریباً واضح است. اما راه انداختن دعوای زرگری درباره موضوعات پوچ هم قطعاً بی‌خاصیت است. سوال اینکه اگر شورای ملی منحل شود، دقیقاً چه اتفاق مثبتی خواهیم افتاد؟ اگر آقای میری و حسینی به عنوان فعال بازار (و نه عضو شورا) مصاحبه کنند و سیگنال منفی بدهند، دیگر مشکلی نیست؟

آیا می‌توانید فرد یا نهادی را به جرم مصاحبه و ارائه تحلیل دادگاهی کنید؟ می‌شود انتقاد کرد اما شکایت نه. چگونه است که با همین افراد می‌نشینید و چای می‌خورید اما بعداً می‌شوند مافیا و پیشنهاد حذفشان از صفحه روزگار را می‌دهید؟ ما در دنیای زعفران انتقادات زیادی به شورا داریم (کافی است کمی بالاتر ماجرای ۴۶ تن و ... را مطالعه کنید) اما معتقدیم روش‌های حذفی

و اظهارات تند و محاسبه خسارت‌های هزارمیلیاردی و ارائه اتهامات واهی، صرفاً در زمین بازی روانی و شانه خالی کردن از بار مسئولیت قابل طرح است و نه در مسیر اصلاح و ارتقا صنعت زعفران.

به گزارش خبرگزاری ایسنا، پس از رسانه‌ای شدن موضوع مطالبه بیش از یک هزار زعفران کار خراسان رضوی و امضای طوماری مبنی بر انحلال شورای ملی زعفران و اتحادیه صادرکنندگان زعفران که در سالیان گذشته به عنوان مدعی منافع کشاورز، سود اصلی این طلای سرخ را به جیب می‌زدند کاربران فضای مجازی در توییتر و اینستاگرام نیز نسبت به مشخص شدن ماهیت این عناصر سودجو و منفعت طلب واکنش نشان داده و از دولت و مجلس خواستند تا این دو نهاد را منحل کنند.

بر اساس این گزارش؛ کاربران فضای مجازی در شبکه‌های اجتماعی توییتر و اینستاگرام با کلید واژه “مافیای زعفران” با تاکید بر انحلال شورای ملی زعفران خواستار تحقیق و تفحص و ورود دستگاه‌های نظارتی به این شورا شدند. حالا باید دید پس از مشخص شدن ماهیت عناصر سودجو و منفعت طلب مدعی منافع کشاورز بین زعفرانکاران خراسان رضوی، دستگاه‌های نظارتی و قوه قضاییه تحقیق و تفحص را از شورای ملی زعفران و اتحادیه صادرکنندگان چه زمانی آغاز می‌کنند و آیا دولت و مجلس که امسال با زعفرانکاران همراه شدند، نسبت به انحلال این شورا و برای بهبود چرخش مالی زعفران و حفظ زنجیره ارزش افزوده چه اقداماتی انجام خواهند داد؟!

نماینده تربت حیدریه در مجلس شورای اسلامی نیز از ضرر ۱۵۰۰۰ میلیارد تومانی به کشاورزان زعفران کار به دلیل آنچه اقدامات مخرب شورای ملی زعفران خواند، خبر داد. محسن زنگنه با اشاره به سوال خود از سیدرضا فاطمی‌امین، وزیر صمت گفت: به دلیل اقدامات مخرب شورای ملی زعفران ضرری ۱۵۰۰۰ میلیاردی به کشاورزان زعفران کار وارد شده است؛ باید وزیر صنعت معدن و تجارت، سیاست این وزارتخانه را در برابر این شورا مشخص و اعلام کند که می‌خواهد چه اقدامی انجام دهد. وی با اشاره به اهداف تأسیس شورای ملی زعفران و اتحادیه صادرکنندگان زعفران به عنوان عضو این شورا گفت: متأسفانه این شورا و برخی نهادهای حقوقی زیرمجموعه اتاق بازرگانی با سوء استفاده از جایگاه حقوقی در جهت تضعیف قیمت زعفران در داخل حرکت کرده و موجبات ضرر و زیان ۱۳۰ هزار کشاورز زعفران کار شده و سودهای هزار میلیاردی به جیب زده‌اند.

زنگنه با بیان اینکه در این باره از وزیر صمت سوالاتی را مطرح کرده است، افزود: طی سال‌های گذشته شورای ملی زعفران چه اقدام موثری برای حمایت از کشاورزان انجام داده است؟ نقش اتحادیه صادر کنندگان در تضعیف قیمت زعفران و ضرر کشاورزان و تضعیف محصول ایران در بازارهای جهانی چه بوده و سوابق مدیران ثابت این اتحادیه چیست؟ چرا وزارت صمت در برابر اقدامات این شورا و اعضای آن در نشر اخبار ساختگی و تحلیل‌های هدفدار در تضعیف زعفران سکوت می‌کند؟ علت حضور یک جمع بسته چند نفره به مدت بیش از بیست سال در همه ارکان تصمیم‌گیری در مورد زعفران چیست؟ وی اضافه کرد: چرا اتاق بازرگانی و سازمان توسعه تجارت به تذکرهای مکرر نمایندگان مجلس طی یک سال و نیم گذشته توجه نمی‌کند و تاکنون اتاق بازرگانی و وزارت صمت در انحلال اتحادیه صادرکنندگان و شورای ملی زعفران علی‌رغم درخواست بیش از ده‌ها هزار کشاورز اقدام نکرده است؟ باید وزارت صمت درباره معرفی دستان پنهان احتمالی و پشت پرده حمایت‌های دولتی بخصوص در دولت آقای روحانی در وزارت صمت و نهادهای تابعه و تحت امر آن وزارتخانه اقدام کرده و سیاست‌هایش جهت حذف مافیای زعفران و کوتاه کردن دست سودجویان را بیان کند.

مشخصات قرارداد آتی نقره

دارایی پایه: نقره ساچمه‌ای
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
وجه تضمین: ۵۵۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۵۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارایی پایه: زعفران رشته‌ای بریده ممتاز (نگین)، زعفران رشته‌ای درجه یک (پوشال معمولی)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۱,۲۴۰,۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
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 صندوق طلا

دارایی پایه: صندوق طلای لوتوس
اندازه قرارداد: ۱۰۰۰ واحد
استاندارد تحویل: واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری پشتوانه طلای لوتوس
حد نوسان قیمت روزانه: حداکثر تا $(-/+ 5\%)$
نماد معاملاتی: ETCMMYY
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰ تومان
واحد قیمت: ریال به ازای هر واحد
ساعت معامله: در تمامی روزها ۱۰:۰۰ الی ۱۵:۰۰
سقف مجاز موقعیت‌های تعهدی باز و معاملات: ۲۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی (حقیقی و حقوقی)
وجه تضمین مورد نیاز برای هر قرارداد: ۲,۴۰۰,۰۰۰ تومان

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار با اعلام اینکه تقویت بازار سرمایه در دستور کار است، گفت: بسته ۱۰ بندی کمک به بازار سرمایه در ستاد اقتصادی تصویب شده و جزئیات پیشنهادات فردا شب توسط وزیر امور اقتصادی و دارایی اعلام می‌شود. مجید عشقی ادامه داد: یک بندی که مورد توجه فعالان بازار و با حمایت شخص رئیس‌جمهوری مورد توجه قرار گرفت و ان‌شاءالله انجام خواهد شد، بحث افزایش قدرت صندوق تثبیت بازار سرمایه است تا بتواند در مواقع بحرانی با فعالیت خودش به ثبات بازار کمک کند. عشقی افزود: همچنین قرار است این صندوق علاوه بر ردیف بودجه مشخصی که در بودجه ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده، یک عدد خیلی بیشتری تقریباً ۱۰ برابر آن عدد هم از طریق انتقال سهام، نزدیک ۵۰ هزار میلیارد تومان منابع به صندوق تثبیت به شکل نقد و سهم تزریق شود.



رئیس سازمان برنامه و بودجه گفت: وضعیت بورس در شرایطی نیست که الان سهام دولتی را عرضه کنیم و باید مدیریت در بورس انجام شود. در یک مقطعی عرضه سهام شاید منطقی نباشد و علیرغم اینکه عدد قابل توجیهی برای فروش سهام دیده شده ولی عملکرد آن برای فروش و واگذاری صفر است. در سال آینده عدد واگذاری سهام کم شده و در بودجه ۱۴۰۱ واقعی‌تر شده است. در مورد فروش اموال هم آسیب‌شناسی شده، مشکل این بوده که بنگاه‌ها می‌گفتند با فروش اموال هزینه جاری می‌شود و به حساب خزانه می‌رود. برنامه این است که اگر اموال به فروش می‌رود، هر کسی هر دستگاهی می‌فروشد در منابع صندوق خودش می‌رود و به خود بنگاه برمی‌گردد و از این جهت وضعیت بهتری داریم.

پس از چالش‌ها و سوءبرداشت‌های متعددی که از افزایش نرخ گاز سوخت صنایع میان اهالی بازار سرمایه رخ داد، سیدحمید پورمحمدی معاون سازمان برنامه بودجه و رئیس شورای راهبری و تلفیق لایحه بودجه ۱۴۰۱ با توضیحاتی به این چالش‌ها و شبهات پاسخ داد. طبق گفته‌های پورمحمدی، نرخ سوخت صنایع در لایحه بودجه ۱۴۰۱ برای صنایع سیمانی، فلزی، ریخته‌گری، فولادی‌های کوچک و سایر صنایع کوچک همچنان معادل ۱۰ درصد نرخ خوراک می‌باشد، و نرخ سوخت صنایع و مجتمع‌های بزرگ فولادی، پالایشی و پتروشیمی اگرچه در لایحه بودجه ۱۴۰۱ معادل ۱۰۰ درصد نرخ خوراک تعیین شده اما افزایش آن با سقف مشخصی مواجه است که اگر نرخ خوراک را هم اکنون معادل حدود ۵/۵۰۰ تومان در نظر بگیریم، نرخ سوخت برای صنایع بزرگ در سال آینده سقف خواهد داشت و حداکثر ۳/۲۰۰ تومان محاسبه می‌شود.



مدیرعامل شاوان گفت: با راه‌اندازی طرح جامع بهبود فرآیند و بهینه‌سازی ظرفیت پالایشگاه نفت لوان، برای ۲۰ هزار نفر در این منطقه اشتغال‌زایی خواهد شد. محمدعلی اخباری تأکید کرد: با تکمیل پروژه افزایش ظرفیت این پالایشگاه، برای همه مردم بومی استان هرمزگان، امتیازهای ویژه‌ای در استخدام و اشتغال به‌کار در مرحله تازه در نظر گرفته می‌شود.

در شهرستان عنبرآباد و معدن مس کرور با اکتشافاتی که انجام شده منجر به پیدایش بیش از ۵۰۰ میلیون تن ذخیره شده است. مدیرعامل شرکت ملی مس ایران با اعلام این خبر در جریان بازدید از معدن مس کرور گفت: خوشبختانه شرکت ملی صنایع مس ایران در این مدت کوتاه توانسته ۴ میلیارد و ۲۰۰ میلیون تن ذخایر جدید مس کشور را ارتقاء بدهد و این معادل ۲۰ میلیون تن مس خالص است.



شرکت ملی صنایع مس ایران

اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی با ما همراه باشید



اوراق 
@bimehiranbroker



اینستاگرام 
@bimehiranbrokerage



فلزات 
@Metalboursebimeh



آتی کالا 
@Future_boursebimehiran

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 دلی‌پذیر و صمیمانه ارائه می‌گردد تا رابطه‌ای بلندمدت با سرمایه‌گذاران برقرار گردد.

کارگزاری بورس بیمه ایران

Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



تهران، میدان آرژانتین، خیابان عماد مغنیه (بهاران)

نیش خیابان ۲۵، پلاک ۴ کد پستی: ۱۵۱۳۹۴۳۸۱۱

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