



هفته نامه خبری و تحلیلی

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۰۳ - شنبه ۵ مهر ۱۳۹۹

عوامل گردآورنده:

سر دبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، الهه چپردار، مهسا پاکپور، 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.

بررسی راه‌های رونق تولید از طریق بازار سرمایه در گفت‌وگوی «آخرین خبر» با مدیرعامل کارگزاری بورس بیمه ایران

لزوم تسهیل انتشار اوراق تامین مالی برای بخش خصوصی



رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل کارگزاری بورس بیمه ایران با بیان اینکه باید فرآیند انتشار اوراق تامین مالی توسط شرکت‌های خصوصی تسهیل شود، تاکید کرد: «اگر سرمایه‌گذار با دید بلندمدت وارد بازار سرمایه شود و روی شرکت‌های سودآور سرمایه‌گذاری کند، در بلندمدت هم سرمایه‌گذار و هم جامعه منتفع خواهند شد اما سفته‌بازی روی شرکت‌های غیرسودده سودی نخواهد داشت.»

دکتر مهدی محمودرباطی در گفت‌وگو با «آخرین خبر» با بیان اینکه عمر بازار سرمایه در ایران ۳۰ تا ۴۰ سال بیشتر نیست و نیاز به تقویت زیرساخت‌ها برای کمک به رونق تولید دارد، گفت: «باید زیرساخت‌های بازار سرمایه تقویت و حجم بازار بزرگ شود. بورس ما نیاز به تسهیل تامین مالی دارد و قوانین انتشار اوراق توسط بخش خصوصی باید آسان شود و شرکت‌های رتبه‌بندی رونق پیدا کند. در واقع شرکت‌های بخش خصوصی باید بتوانند به راحتی اوراق تامین مالی منتشر کنند.»

رئیس هیات مدیره کارگزاری بورس بیمه ایران در پاسخ به این سوال که طی دو سال اخیر، بازار سرمایه چقدر توانسته به تامین مالی بخش تولید کمک کند، گفت: «در چهارماه ابتدایی سال جاری ۱۳ هزار و ۷۰۰ میلیارد تومان عرضه اولیه در بورس انجام شده

تومان هم اوراق ضمن اینکه ۴۱ هزار افزایش سرمایه رقم معنای تامین مالی می‌دهد بنگاه‌های مالی طریق بازار سرمایه خود را انجام دهند.» اصلی سهم کوچک

دکتر رباطی به تئوری جمع صفر نیز اشاره کرد و افزود: «بعضی از دانشمندان حوزه فاینانس به این تئوری اعتقاد دارند و در مقابل خیلی‌های دیگر چنین نظری ندارند و می‌گویند اگر سرمایه‌گذار با دید بلندمدت در شرکت‌های سودآور سرمایه‌گذاری کند، آن‌زمان هم جامعه و هم سرمایه‌گذار در بلندمدت منتفع خواهند شد اما سفته‌بازی در کوتاه‌مدت روی شرکت‌هایی که سودآور نیستند، آسیب خواهد زد. باید توجه داشت که این مساله را نمی‌توان به کل بازار سهام نسبت داد.»

و ۵۳ هزار میلیارد فروخته شده است. میلیارد تومان هم خورده است که به است. این اعداد نشان توانسته‌اند تاحدودی از تامین مالی مورد نظر دکتر رباطی دلیل

بخش تولید از حجم نقدینگی بازار سرمایه را سخت‌بودن فرآیند چاپ اوراق تامین مالی برای شرکت‌های بخش خصوصی دانست و تاکید کرد: «شورای عالی بورس وظیفه دارد زیرساخت‌های توسعه بازار را فراهم کند. در حال حاضر چاپ اوراق برای شرکت‌های غیر بخش عمومی و دولتی سخت است اما به خاطر وجود این مساله نباید کل بازار سرمایه را زیر سوال برد. این بازار یکی از مظلوم‌ترین بخش‌های اقتصادی ایران در ۵۰ سال گذشته بوده و فقط در یکی دو سال اخیر به دلیل عدم فروش نفت، مورد توجه قرار گرفته است.»

این کارشناس بازار سرمایه به تئوری جمع صفر نیز اشاره کرد و افزود: «بعضی از دانشمندان حوزه فاینانس به این تئوری اعتقاد دارند و در مقابل خیلی‌های دیگر چنین نظری ندارند و می‌گویند اگر سرمایه‌گذار با دید بلندمدت در شرکت‌های سودآور سرمایه‌گذاری کند، آن‌زمان هم جامعه و هم سرمایه‌گذار در بلندمدت منتفع خواهند شد اما سفته‌بازی در کوتاه‌مدت روی شرکت‌هایی که سودآور نیستند، آسیب خواهد زد. باید توجه داشت که این مساله را نمی‌توان به کل بازار سهام نسبت داد.»

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بورس تهران در حالی فصل خزان را آغاز کرد که روزهای خوب نیمه نخست تابستان در ۴۰ روز پایانی این فصل از ذهن فعالین بازار پاک، و تبدیل به خاطره‌ای تلخ شد. شاخص کل بورس اوراق بهادار تیر ماه سال ۱۳۹۹ را در ارتفاع یک میلیون و ۲۳۰ هزار واحدی استارت زد و تا انتهای دهه دوم مردادماه موفق شد با ثبت رشد خیره‌کننده ۷۰ درصدی ارتفاع ۲/۱ میلیون واحدی را فتح کند. اما این پایان کار نبود چراکه با رسیدن سلسله‌ای از اخبار منفی و تقویت سمت عرضه، به یکباره زیر پای بازار خالی شد و شاخص کل به سرعت بخش بااهمیتی از رشد حاصل شده را از دست داد و البته در این مسیر قیمت بسیاری از نمادها به ابتدای فروردین و اردیبهشت عقب‌گرد داشت!!

نکته قابل تامل اینکه در آخرین گام افزایشی بازار، به غیر از سهام بزرگ که دولت قصد عرضه آنها از طریق صندوق‌های سرمایه‌گذاری ETF را داشت، سایر نمادها روند نوسانی و اصلاحی را طی نمودند و در واقع طیف محدودی از سهام در آخرین گام افزایشی شاخص، از رشد بازار منتفع شدند اما با معکوس شدن روند عرضه و تقاضا، این سهام صنایع متوسط داخلی بودند که زیان جبران‌ناپذیری را به سهامداران‌شان تحمیل نمودند. البته که بخشی از رشدهای محقق شده، جنبه حبابی داشت اما اکنون که این گزارش را قلم می‌زنیم نه تنها حباب این دست نمادها به طور کامل تخلیه شده، بلکه تقویت نرخ دلار، موجب شده تا باری دیگر قیمت‌ها در منطقه جذابی قرار بگیرد.

در بررسی وضعیت شاخص هم‌وزن می‌بینیم که این دماسنج تیرماه را در ارتفاع ۳۹۹ هزار واحدی استارت زد و پس از رشد تا قله ۵۳۷ هزار واحدی، به کانال ۴۱۶ هزار واحدی عقب‌گرد داشت. این وضعیت نشان می‌دهد که کل بازدهی شاخص هم‌وزن در دومین فصل سال در حدود ۴ درصد بوده است. این بررسی در کنار افت بیش از ۴۰ درصدی در بسیاری از نمادهای بازار نشان می‌دهد که نه تنها سود نیمه نخست سال بسیاری از فعالین بازار سوخت شده است بلکه طیفی از معامله‌گران تازه وارد بخشی از دارایی خود را از دست داده‌اند و این در شرایطی است که روند صعودی بازارهای موازی پابرجاست!!

نگاهی به عملکرد صنایع ۳۸ گانه بورسی در شهریور ۹۹ نشان می‌دهد که در مقابل ۳۵ گروه سرخ‌پوش، تنها ۳ صنعت کامودیتی‌محور با رشد قیمت سهام زیرمجموعه خود همراه شدند. فلزات اساسی با ۱۳/۲ درصد، کانه‌های فلزی با ۱۰ درصد پتروشیمی‌ها با ۲/۵ درصد در صدر صنایع مورد توجه و پر بازده بازار ایستادند. در واقع به غیر از ۳ صنعت یاد شده، در سایر گروه‌ها، زیان قابل توجهی به سرمایه‌گذاران تحمیل شد. دو گروه تجهیزاتی و خودروسازی، در صدر صنایعی بودند که آسیب جبران‌ناپذیری به سهامداران‌شان وارد نمودند.

پس از ورود حدود ۹۰ هزار میلیارد تومان نقدینگی از سوی سرمایه‌گذاران خرد (در ۵ ماه نخست سال) به تالار شیشه‌ای، شه‌ریورماه شاهد خروج بیش از ۱۲ هزار میلیارد تومان پول حقیقی از جریان دادوستدها بودیم. این وضعیت موجب شد تا سهامداران حقوقی به حمایت از طیف محدودی از نمادهای شاخص‌محور بپردازند و خالص خرید مثبتی را رقم بزنند. این خبر خوبی نیست؛ هر چند که جمع‌آوری سهام شناور شده توسط حقوقی‌ها و تخلیه هیجان فروش سهامداران حقیقی می‌تواند زمین بازی را برای یک رشد مناسب دیگر در نیمه دوم سال هموار نماید.

اما سوال مهمی که این روزها مطرح می‌شود این است که اصلاح بازار تا کجا ...؟!

به نظر می‌رسد خاتمه یافتن روند اصلاحی بازار (چه در بُعد قیمت و چه در بُعد زمان) به تحولات سیاسی – بین‌المللی میانه‌های فصل پائیز و گزارش‌های ۶

ماهه گره خورده باشد. ارتباط دیپلماتیک ایران و روشنی هم برای پایان- دیده نمی‌شود اما دهه‌های گذشته این بار انتخابات ریاست‌جمهوری نیز از این قاعده مستثنی

با توجه به اتفاقات اقتصادی اخیر (رشد نسبی قیمت‌ها در بازارهای جهانی، رشد دلار نیمایی و چراغ سبز دولت به افزایش نرخ فروش محصولات در برخی از صنایع) اکثر شرکت‌ها گزارش‌های ۶ ماهه خوبی را راهی کدال خواهند کرد. نگاهی به عملکرد تولید و فروش ۲ ماه ابتدایی تابستان نشان از تقویت حاشیه سود ناخالص شرکت‌ها دارد.

بیش از سه دهه از قطع آمریکا می‌گذرد و چشم‌انداز یافتن تنش‌ها بین دو کشور بازارهای مالی ایران مانند هم چشم انتظار نتیجه آمریکا هستند! بازار سرمایه

نیست و فعالان این بازار منتظر ۱۳ آبان هستند تا ببینند در سالگرد تسخیر سفارت آمریکا در ایران و قطع ارتباط دو کشور، پیروزی دونالد ترامپ یا جو بایدن چه سرنوشتی برای سرمایه‌های آنان در بورس رقم می‌زند!

کارشناسان بازار سرمایه همگی بر اثر انتخابات ریاست‌جمهوری آمریکا بر بورس ایران تاکید دارند. برخی روی کار آمدن رئیس‌جمهور دموکرات را به نفع بازار سرمایه می‌دانند و برخی دیگر معتقدند با تداوم حضور رئیس‌جمهور جمهوری‌خواه در کاخ سفید گرچه وضعیت بازارهای دیگر آشفته‌تر می‌شود اما بورس رشد می‌کند. در واقع اکثر قریب به اتفاق کارشناسان به رشد بازار پس از اتمام شمارش آرا در نیمه‌های آبان ماه رای می‌دهند. به ویژه اینکه طی مدت اخیر اصلاح یا شاید بهتر باشد بگوئیم ریزش سنگینی در بازار رخ داده و این یعنی بدترین اتفاقات هم در قیمت‌ها پیشخور شده و یا در حال پیشخور شدن است.

در واقع طی مدت اخیر بسیاری از معامله‌گران با مدنظر قرار دادن این موضوع که ممکن است انتخابات آمریکا در روند حرکتی بازار موثر باشد، مسیر خروج را در پیش گرفتند و طیف باقی‌مانده هم در انتظار رشد موقت برای خروج بودند. بنابراین در چنین شرایطی به دلیل حضور فروشنده بالقوه طبیعی است که سمت تقاضا به شدت تضعیف گردد اما با خاتمه یافتن انتخابات آمریکا و مدنظر قرار دادن اصلاح جدی اخیر، دیگر تمایلی به عرضه سهام نخواهد بود و این یعنی معامله‌گرانی که در شرایط فعلی تمایل به عرضه سهام خود در مثبت‌های احتمالی را دارند، تغییر استراتژی خواهند داد و احتمالاً از نیمه‌های فصل پائیز سمت تقاضا تقویت خواهد شد.

اما موضوع مهم دیگر این است که با خاتمه یافتن فصل تابستان، شرکت‌ها اقدام به تهیه صورت‌های سود و زیان دوره ۶ ماهه خواهند کرد. مهلت انتشار گزارش‌های میان دوره‌ای حداکثر تا ۳۰ مهر ماه خواهد بود. تجربه نشان داده که اکثر شرکت‌ها گزارش‌های خود را در روزهای پایانی مهرماه منتشر خواهند کرد. با توجه به اتفاقات اقتصادی اخیر (رشد نسبی قیمت‌ها در بازارهای جهانی، رشد دلار نیمایی و چراغ سبز دولت به افزایش نرخ فروش محصولات در برخی از صنایع) اکثر شرکت‌ها گزارش‌های ۶ ماهه خوبی را راهی کدال خواهند کرد. نگاهی به عملکرد تولید و فروش ۲ ماه ابتدایی تابستان نشان از تقویت حاشیه سود ناخالص شرکت‌ها دارد.

در جمع‌بندی موارد فوق می‌توان گفت که بازار تا انتخابات ریاست‌جمهوری آمریکا ۴۰ روز (۲۶ روز کاری) در پیش دارد. به نظر می‌رسد طی ۱۰ روز کاری آتی بازار به اصلاح فرسایشی خود با شیب ملایم‌تر و همراه با نوسانات مقطعی ادامه دهد و در این دوره کف قیمت‌ها بسته شود اما با گذر از نیمه‌های مهر ماه، معامله‌گران به مرور به استقبال گزارش‌های ۶ ماهه خواهند رفت تا بخشی

از افت قیمت‌ها جبران شود. با این حال توجه به این نکته ضروری است که به دلیل نزدیک بودن به زمان انتخابات، احتمالاً سمت تقاضا قدرت چندانی نداشته باشد و با شروع هشتمین ماه سال، باری دیگر گارد احتیاطی به سراغ بازار خواهد آمد.

به نظر نوسانات روزهای پیش‌رو عاملی برای الگ شدن بازار، تخلیه هیجان فروش، دست به دست شدن سهام و کسب انرژی برای آغاز یک روند صعودی مجدد باشد. خصوصاً که با تداوم روند صعودی بازار ارز، انتظارات تورمی کماکان پابرجاست و از طرف دیگر با رسیدن گزارش‌های ۶ ماهه، P/E ttm بازار از سطوح ۲۵ واحدی به کمتر از ۱۸ واحد تعدیل خواهد شد. البته P/E ttm پارامتر تحلیلی گذشته‌نگر است و سرمایه‌گذاران باید به P/E forward بازار توجه داشته باشند. در P/E forward تمرکز به روی وضعیت سودآوری پیش‌رو است. نکته دیگر اینکه P/S یا همان نسبت قیمت به درآمد شرکت‌ها از ۹/۶ واحد در ۱۹ مرداد ماه به ۷ واحد سقوط کرده و این یعنی اصلاح بااهمیتی در کلیت بازار انجام شده است.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات دهه ابتدای مهر ماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت افت 92.725 واحدی (معادل 5.44 درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۷۰۴ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و 611 هزار واحدی عقب نشست. به لحاظ تکنیکی، به نظر می‌رسد شاخص در حال تکمیل یک الگوی چرخشی در انتهای یک روند کاهشی است. این الگو می‌تواند به شکل مثلث یا مستطیل و تحت عنوان ENDING CHANNEL یا ENDING DIAGONAL شکل بگیرد. بنابراین سیگنال خاتمه یافتن روند اصلاحی زمانی صادر خواهد شد که شاخص بتواند مقاومت یک میلیون و ۶۷۰ هزار واحدی برابر با سقف الگوهای یاد شده را با قدرت بالا در هم بشکند. گفتنی است، چنانچه بازار از این سد گذر نماید، هدف بعدی محدوده ۱/۹ میلیون واحد برابر تراز اصلاحی 61.8% Fibo Retracement خواهد بود. البته همانطور که در بخش ابتدای گزارش هم اشاره شد، احتمالاً رشد اصلی بازار به نیمه دوم فصل پاییز موکول شود.

شاخص «هم‌وزن» متغیر با اهمیت دیگری است که بدون توقف به روند کاهشی خود ادامه می‌دهد. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۴۳۰/۲۰۲ واحدی آغاز نمود و با ثبت افت 16.834 واحدی (معادل 3.91 درصد) تا سطوح 413.368 واحدی عقب‌گرد داشت. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۷/۹۲۰ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع 18.035 واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت Ifex در روزهای پایانی شهریورماه وضعیت بهتری نسبت به سایر شاخص‌ها داشته و تقریباً بدون اتفاق بااهمیتی به کار خود خاتمه داده است.

پیش‌بینی بازار:

اما به بخش پیش‌بینی بازار می‌رسیم. بورس تهران هفته سخت و پر تنش را پشت سر گذاشت. فشار عرضه روزهای ابتدایی هفته، رسیدن خبر فعال‌سازی مکانسیم ماشه توسط ایالات متحده آمریکا، اجرایی نشدن وعده‌های دولت و برخی از حقوقی‌ها در راستای حمایت عملی از بازار و برخی مسائل ریز و درشت دیگر دست به دست هم دادند تا بازار در روزهای پایانی شهریور ماه به روند اصلاحی خود ادامه دهد. از طرف دیگر به این نکته باید توجه داشت که هنوز اعتماد از دست رفته بازسازی نشده و نزدیک شدن به زمان انتخابات به عنوان چماقی بر سر بازار سنگینی می‌کند. برای هفته پیش‌رو، احتمالاً طی روزهای ابتدایی هفته بخشی از افت اخیر جبران شود اما بعید به نظر می‌رسد که سمت تقاضا قدرت چندانی برای عرض اندام داشته باشد و باری دیگر بازار به روند نوسانی و فرسایشی باز خواهد گشت. در چنین شرایطی بهتر است بیش از اینکه به دنبال فروش و خروج از بازار باشید، به دنبال اصلاح پرتفوی جهت کسب سود در حرکت صعودی بعدی باشید.



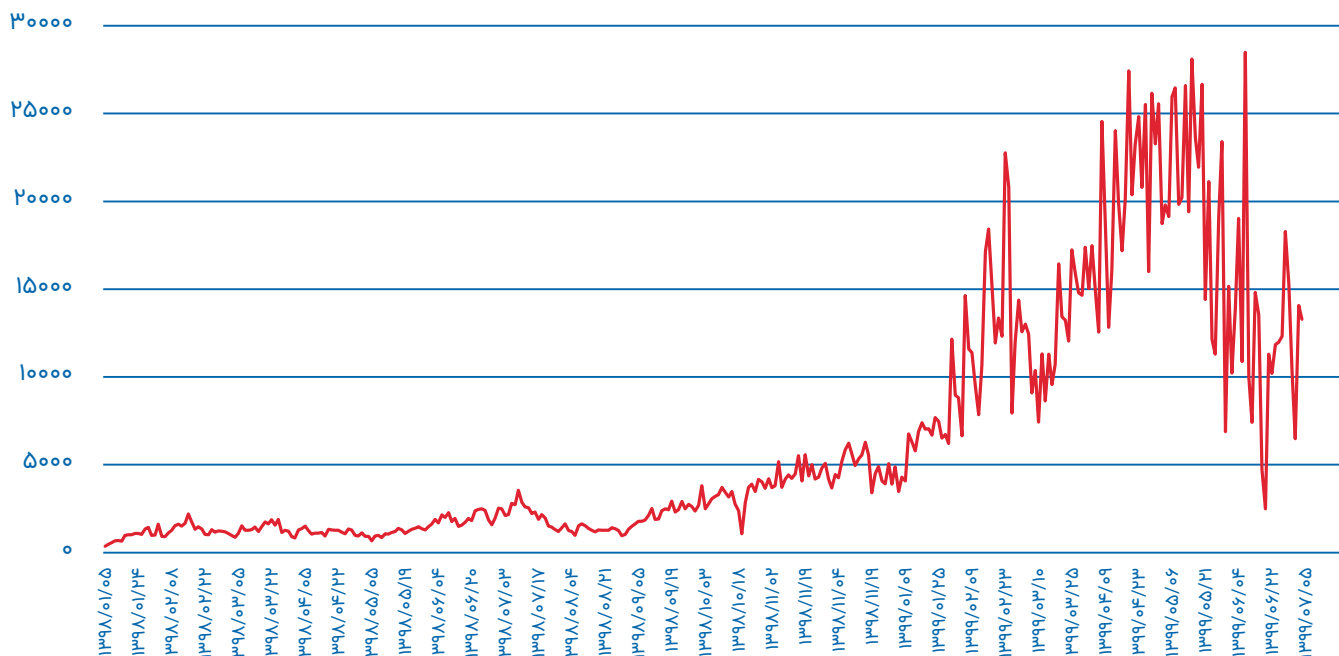
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۹/۰۶/۲۹	تا تاریخ ۹۹/۰۷/۰۴	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۷۰۴,۰۹۸	۱,۶۱۱,۳۷۳	-۹۲,۷۲۵	-۵.۴۴%
شاخص کل (هم‌وزن)	۴۳۰,۲۰۲	۴۱۳,۳۶۸	-۱۶,۸۳۴	-۳.۹۱%
شاخص فرابورس	۱۷,۹۲۰	۱۸,۰۳۵	۱۱۵	۰.۶۴%

بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد قریب‌بورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۳۹۹/۰۶/۲۹	۱۷۶۶۵	۱۱۶۱۹	۳۶۶۹	۱۵۲۸۸	۲۳۷۷
۱۳۹۹/۰۶/۳۰	۱۲۷۳۳	۸۰۳۶	۲۳۰۴	۱۰۳۴۰	۲۳۹۳
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۸۴۷۵	۴۴۰۸	۲۰۷۸	۶۴۸۶	۱۹۸۹
۱۳۹۹/۰۷/۰۱	۱۵۸۸۰	۱۱۵۰۲	۲۵۷۳	۱۴۰۷۵	۱۸۰۵
۱۳۹۹/۰۷/۰۲	۱۷۵۷۴	۱۱۱۹۹	۲۰۸۶	۱۳۲۸۵	۴۲۸۹
جمع کل	۷۲۳۲۷	۴۶۷۶۴	۱۲۷۱۰	۵۹۴۷۴	۱۲۸۵۳
جمع کل هفته گذشته	۸۰۸۴۴	۵۱۱۵۸	۱۳۴۵۶	۶۴۶۱۴	۱۶۲۳۰
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۴۴۶۵	۹۳۵۳	۲۵۴۲	۱۱۸۹۵	۲۵۷۱
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۶۱۶۹	۱۰۲۳۲	۲۶۹۱	۱۲۹۲۳	۳۲۴۶
اختلاف (درصد)	-۱۱%	-۹%	-۶%	-۸%	-۲۱%

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 ۵۹.۴۷۴ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۱۱.۸۹۵ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۱۲/۹۲۳ میلیارد تومانی هفته پایانی شهریور، افت ۸ درصدی را نشان می‌دهد. کاهش محدود ارزش معاملات هفته گذشته را می‌توان به پای بازار روزهای یکشنبه و دوشنبه نوشت. در این روزها اکثر نمادها به دلیل تشکیل صفوف فروش و عدم حمایت بازیگران اصلی، معاملات کم حجمی را تجربه کردند. اما با گذر از روزهای میانی هفته وضعیت کمی بهبود یافت. همانطور که بارها هم اشاره شد، بازار برای حفظ روند صعودی و رشد قیمت‌ها نیاز به تزریق نقدینگی و ارزش معاملات بیش از ۱۵ هزار میلیارد تومانی دارد. بنابراین تا مادامی که ارزش معاملات در سطوح فعلی قرار داشته باشد، روند کلی بازار اصلاحی و یا در بهترین حالت نوسانی خواهد بود. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «بانکداری»، «پتروشیمی»، «پالایشی» و تک سهم‌هایی نظیر «دارا یکم»، «خودرو»، «کگل» و «صبا» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی



دکتر روحانی رئیس‌جمهور کشور گفت: آمریکا تلاش کرد یک ائتلاف جهانی علیه ایران ایجاد کند و از وقتی از برجام خارج شد فکر می‌کرد می‌تواند اتحادیه اروپا را به سمت خود بکشاند. آمریکایی‌ها فکر می‌کردند که ایران کارهایی انجام می‌دهد تا آنها بهانه لازم برای بازگرداندن تحریم‌ها را به دست آورند. امروز می‌توانیم بگوییم که فشار حداکثری آمریکا علیه ایران در بخش سیاسی و حقوقی تبدیل به انزوای حداکثری آمریکا شده است. روحانی گفت: به ۴+۱ اعلام می‌کنم اگر شما به تعهداتتان عمل کنید ما هم عمل تعهداتمان را بر می‌گردانیم. هر زمانی که ۵ کشور به همه تعهدات برجامی خود برگردند ما هم بر می‌گردیم.

دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور آمریکا طی بیانیه‌ای در راستای اعمال تحریم‌های جدید علیه ایران گفت: اینجانب اقدامات جدیدی برای محدود کردن تلاش ایران در جهت دستیابی به سلاح‌های هسته‌ای، موشکی و متعارف به کار گرفته‌ام. همچنین فرمان اجرایی جدیدی برای بازگرداندن تحریم‌های سازمان ملل علیه ایران صادر کرده و تحریم‌های جدیدی علیه بیش از ۲۴ موسسه و فرد دخیل در حمایت از فعالیت‌های ایران در زمینه سلاح‌های هسته‌ای، موشکی و متعارف وضع کرده‌ام. دولت من تحریم‌های جدیدی علیه ۲۷ نهاد و فرد مرتبط با شبکه اشاعه‌ای ایران وضع کرده است؛ این اقدامات، سازمان انرژی اتمی ایران، گروه صنعتی شهید همت و دو موسسه، به دلیل نقششان در انتقال و اکتساب سلاح‌های متعارف را شامل می‌شود.



جو زپ بورل مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا گفت: آمریکا طرف برجام نیست و قادر به بازگرداندن تحریم‌های سازمان ملل به موجب قطعنامه ۲۲۳۱ شورای امنیت نیست. در نتیجه، تعهدات مربوط به رفع تحریم‌ها علیه ایران طبق مفاد برجام، کماکان پابرجا هستند.

وزارت خارجه آمریکا اعلام کرد تمام تحریم‌های سازمان ملل علیه جمهوری اسلامی ایران، از جمله محدودیت تسلیحاتی احیا شدند. واشنگتن می‌گوید که از تمام کشورهای عضو سازمان ملل نیز انتظار دارد به این تحریم‌ها پایبند باشند. «مایک پامپئو» با اعلام این خبر گفت اگر سازمان ملل تحریم‌ها علیه ایران را بازنگرداند، واشنگتن عواقبی را برای آن در نظر می‌گیرد. این مکانیزم علاوه بر محدودیت تسلیحاتی، شامل محدودیت‌هایی مانند تعامل با ایران در فعالیت‌های مرتبط با غنی‌سازی و بازآآوری، ممنوعیت ساخت و آزمایش موشک بالستیک و انتقال فناوری‌های مرتبط با هسته‌ای و موشکی به ایران می‌شود.



مشاور سیاست خارجی جو بایدن نامزد دموکرات انتخابات ریاست جمهوری آمریکا با انتقاد از سیاست‌های دولت فعلی این کشور در برابر ایران، گفت که در صورت پیروزی بایدن و بازگشت ایران به پایبندی کامل به توافق هسته‌ای، آمریکا هم به این توافق باز می‌گردد.

اقتصادی

عبدالنصر همتی، رئیس کل بانک مرکزی درباره گشایش‌های ارزی گفت: در حوزه بین‌المللی رایزنی‌های ما در بعضی کشورها در آستانه ثمردهی است و از طرف دیگر میزان صادرات نفت و فرآورده‌های آن بهتر و روند بازگشت ارز صادرکنندگان سرعت گرفته که هر سه این عوامل تاثیرات مثبتی خواهند داشت.



نرخ تورم سالانه شهریور ماه ۱۳۹۹ برای خانوارهای کشور به ۲۶ درصد رسیده که نسبت به همین اطلاع در ماه قبل، ۰/۲ واحد درصد افزایش نشان می‌دهد. نرخ تورم نقطه‌ای در شهریور ۹۹ به عدد ۳۴/۴ درصد رسیده است؛ یعنی خانوارهای کشور به طور میانگین ۳۴/۴ درصد بیشتر از شهریور ۹۸ برای خرید یک «مجموعه کالاها و خدمات یکسان» هزینه کرده‌اند. نرخ تورم نقطه‌ای شهریور ماه در مقایسه با ماه قبل ۴ واحد درصد افزایش یافته است. نرخ تورم نقطه‌ای گروه عمده «خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات» با افزایش ۵/۵ واحد درصدی به ۳۱/۵ درصد و گروه «کالاهای غیر خوراکی و خدمات» با افزایش ۳/۳ واحد درصدی به ۳۵/۹ درصد رسیده است.

سخنگوی کمیسیون اقتصادی مجلس گفت: اختصاص ارز ۴/۲۰۰ تومانی به دارو، زمینه ایجاد رانت و فساد را فراهم کرده و کمیسیون اقتصادی مجلس به دنبال حذف ارز یارانه‌ای دارو است. مهدی طغیانی افزود: هم‌اکنون شاهد قاچاق دارو از ایران به کشورهای همسایه هستیم. از جمله مهمترین دلایل این قاچاق، قیمت پایین دارو در ایران به علت اختصاص ارز یارانه‌ای به آن است. دولت باید ارز ۴/۲۰۰ تومانی دارو را حذف کند و در مقابل سطح پوشش بیمه‌ای دارو را گسترده‌تر کند. وی تاکید کرد: البته اعضای کمیسیون بهداشت و درمان مجلس مخالف حذف ارز ۴/۲۰۰ تومانی دارو هستند و



در این زمینه نیازمند جلسه همفکری هستیم.

رئیس سازمان توسعه تجارت اعلام کرد در ماه میانی تابستان روند بازگشت ارز به کشور سرعت گرفت. آمارهای رسمی در این باره نشان می‌دهد در مرداد ماه امسال بیش از یک میلیارد و ۵۰۰ میلیون یورو ارز حاصل از صادرات به چرخه اقتصادی برگشته است. متولی توسعه تجارت ایران درباره علت تسریع بازگشت ارزهای صادراتی معتقد است ابزارهای تشویقی، تشکیل کارگروه اقدام ارزی و همچنین پایش رفتارهای تجاری در کنار برگزاری جلسات منظم با صادرکنندگان چه در تهران چه در مراکز استان‌ها باعث این اتفاق شده است.



بازارهای جهانی

نام مواد	۹۹/۰۶/۲۹	۹۹/۰۷/۰۴	تغییر هفتگی
نفت	۴۳.۱	۴۱.۸	-۲.۹%
طلا	۱۹۵۱	۱۸۶۲	-۴.۶%
بیلت	۴۱۶	۴۰۹	-۱.۷%
مس	۶۸۵۲	۶۵۵۵	-۴.۳%
روی	۲۵۴۷	۲۳۷۷	-۶.۷%
آلومینیوم	۱۷۹۶	۱۷۶۱	-۱.۹%
سنگ آهن	۱۲۸	۱۲۵	-۲.۳%
سرب	۱۹۱۳	۱۸۳۹	-۳.۹%
متانول	۲۱۰	۲۰۶	-۱.۹%
اوره	۲۵۹	۲۶۰	۰.۴%

هفته سخت در بازارهای جهانی

بازارهای جهانی هفته سختی را پشت را سر گذاشتند. در این هفته شاخص بورس آمریکا و کلیه کالاهای اساسی با افت جدی و خروج سرمایه مواجه شدند. دلایل زیادی برای این کاهش وجود دارد. عدم همراستایی ارزش سهام با واقعیات اقتصاد آمریکا، عدم چشم‌انداز زمان تصویب بسته اقتصادی جدید، افزایش ریسک تعطیلی مجدد اقتصاد ناشی از حضور کرونا، نزدیکی به انتخابات ریاست جمهوری آمریکا، افزایش تنش جنگ تجاری میان آمریکا و چین و نزدیک شدن به زمان تعطیلات کشور چین از جمله دلایلی است که زمینه‌ساز افت قیمت‌ها شده است.

نفت

شاخص‌های نفتی هفته گذشته در واکنش به آماري که افزایش غیرمنتظره ذخایر نفت آمریکا را نشان داد و نگرانی‌ها نسبت به تقاضا برای سوخت را تجدید کرد، با افت جدی مواجه شدند. افزایش موارد ابتلا به ویروس کرونا در کشورهایی شامل فرانسه و اسپانیا به همراه احتمال وضع محدودیت‌های بیشتر در انگلیس، نگرانی‌ها نسبت به تقاضا برای سوخت را همزمان با عرضه بیشتر نفت خام از سوی لیبی به بازار جهانی برانگیخته است. در آمریکا که شمار قربانیان کووید ۱۹ از مرز ۲۰۰ هزار نفر عبور کرده است. طبق آمار موسسه امریکن پترولیوم، ذخایر نفت خام در هفته منتهی به ۱۸ سپتامبر به میزان ۶۹۱ هزار بشکه افزایش یافت. تحلیلگران کاهش این ذخایر به میزان ۲/۳ میلیون بشکه را پیش‌بینی کرده بودند. ذخایر بنزین به میزان ۷/۷ میلیون بشکه کاهش داشت که ۸ برابر میزان پیش‌بینی شده بود و نشان داد تقاضا در بزرگترین کشور مصرف‌کننده سوخت در جهان اندکی بهبود داشته است اما افزایش موارد ابتلا به ویروس کرونا در بسیاری از کشورها پرسش‌هایی را درباره گستردگی روند احیای تقاضا در سراسر جهان مطرح کرده است.



در لیبی، شرکت ملی نفت این کشور پیش‌بینی کرد تولید نفت تا هفته آینده به بیش از ۲۵۰ هزار بشکه در روز افزایش پیدا خواهد کرد. این شرکت صادرات را از پایانه نفتی زیتونیه پس از بررسی وضعیت امنیتی این بندر و میادینی که نفتشان به آن منتقل می‌شود، از سر خواهد گرفت. تشدید درگیری‌های داخلی در لیبی به محاصره تاسیسات نفتی، منجر شد که پس از گذشت بیش از ۸ ماه اکنون تسهیل شده اما تحلیلگران انتظار ندارند تولید نفت لیبی سریعاً به سطح ۱/۲ میلیون بشکه در روز پیش از وضع محاصره بازگردد. بر اساس گزارش رویترز، گروه اوراسیا در یادداشتی نوشت: تقاضای جهانی برای نفت امسال به دلیل بحران کووید ۱۹ بیش از ۱۰ درصد کاهش خواهد یافت و به حدود ۹۰ میلیون بشکه در روز خواهد رسید. این کاهش بزرگترین شوک تقاضا در تاریخ صنعت نفت خواهد بود.

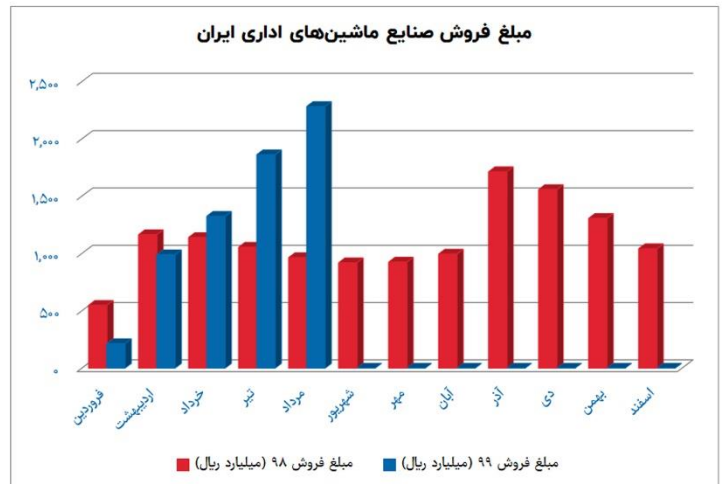
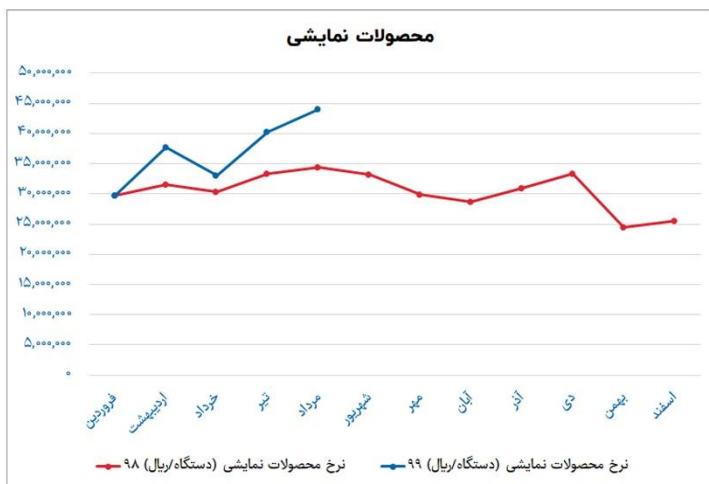
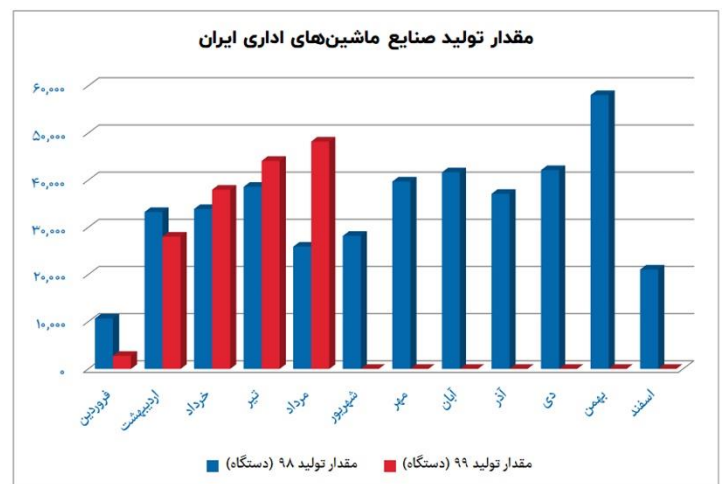
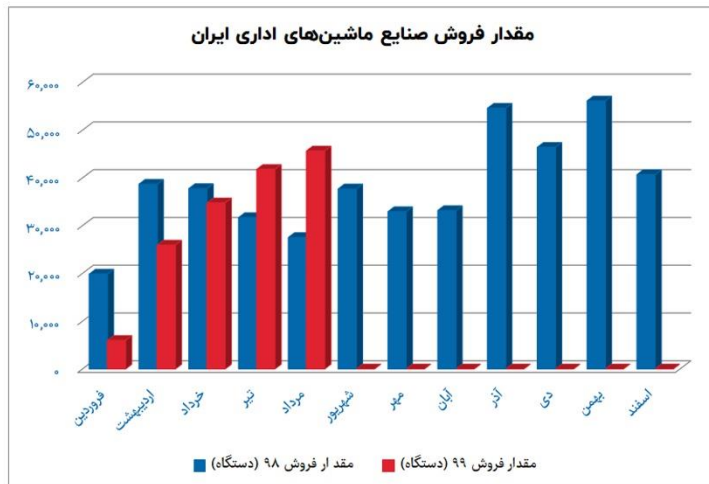
فلزات رنگین

فلزات رنگین هفته گذشته روند کاهشی را ثبت کردند. به نظر می‌رسد بخشی از کاهش قیمت‌ها به دلیل تعطیلات یک هفته‌ای پیش روی کشور چین بوده است. البته تقاضا برای مس کماکان مناسب گزارش شده است. سطح موجودی مس در انبارهای LME دنیا با وجود رشد اندک طی هفته‌های اخیر همچنان پایین و در محدوده ۷۸/۹۰۰ تن بوده و محرکی برای رشد مجدد قیمت این فلز می‌باشد. موجودی انبارهای دنیا نیز افت ۵۴ درصدی نسبت به پیک ماه مارس ۲۰۲۰ سال جاری دارد. چین به منظور مدیریت قیمت مس هفته گذشته مجوز واردات ۱۳۶/۳ هزار تن قراضه را صادر کرد که نسبت به مجوزهای ماه‌های قبلی (۱۴/۵ هزار تن و ۱۰/۱ هزار تن) رشد قابل ملاحظه‌ای دارد. این موضوع اختلاف قیمت قراضه مس جهانی و کاتد مس را مدیریت کرده و سبب توقف موقت رشد نرخ این فلز شده است.

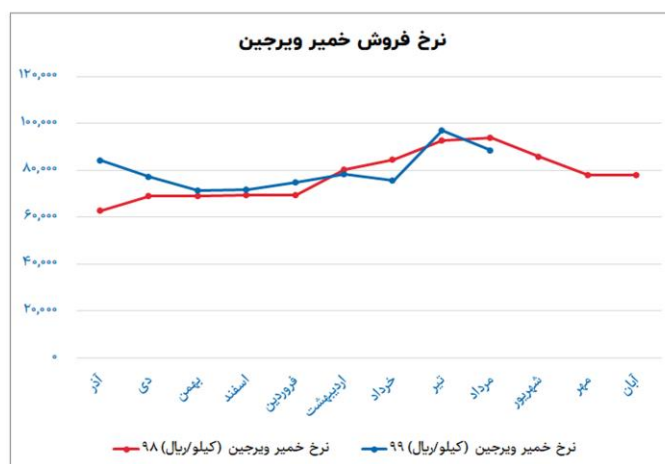
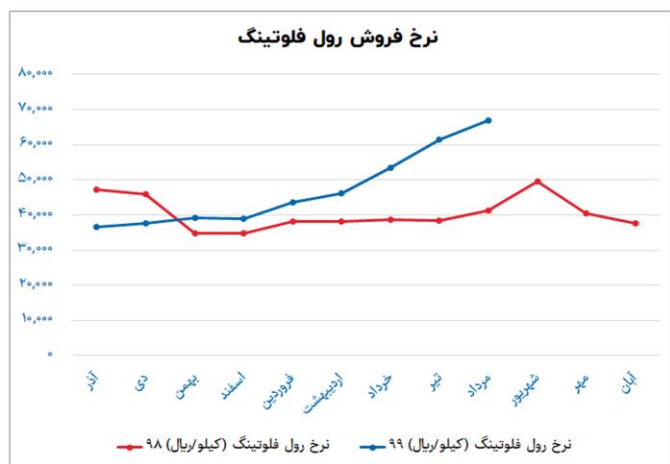
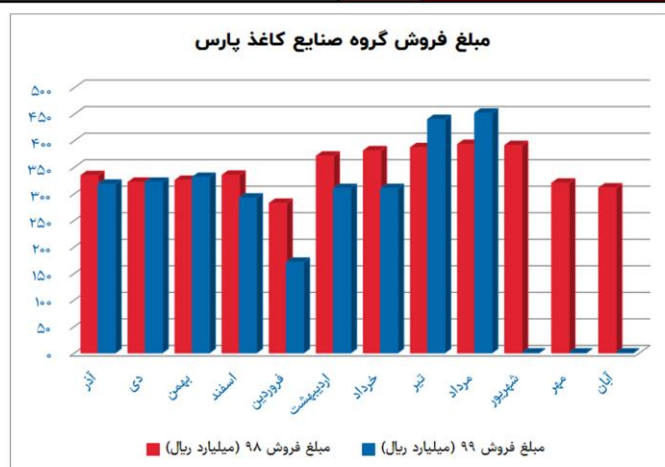
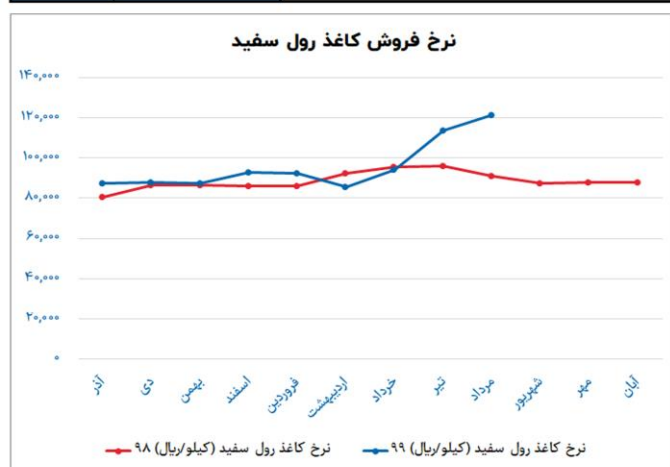


بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

صنایع ماشین‌های اداری ایران (مادیرا)														
آخرین eps اعلام شده: ۱۷۰ ریال				کارگزاری بورس بیمه ایران									سال مالی: ۹۹/۱۲/۲۹	
شرح / ماه		فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
مقدار تولید ۹۸ (دستگاه)		۱۰,۶۸۱	۳۳,۲۷۷	۳۳,۹۰۳	۳۸,۶۲۰	۲۵,۹۲۱	۲۸,۲۰۴	۳۹,۷۱۹	۴۱,۶۷۴	۳۷,۱۲۲	۴۲,۱۵۲	۵۸,۰۶۰	۲۱,۰۷۰	۴۱۰,۴۰۳
مقدار تولید ۹۹ (دستگاه)		۲,۷۴۶	۲۸,۰۵۰	۳۸,۰۰۱	۴۴,۱۰۲	۴۸,۲۱۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۶۱,۱۱۲
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	۴۵۷,۰۷۸
مقدار فروش ۹۹ (دستگاه)		۵,۹۷۸	۲۵,۹۱۵	۳۴,۷۴۷	۴۱,۷۷۶	۴۵,۶۲۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۵۴,۰۴۵
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)		۵۴۸	۱,۱۶۵	۱,۱۴۰	۱,۰۵۵	۹۶۴	۹۱۹	۹۲۵	۹۹۵	۱,۷۱۴	۱,۵۵۸	۱,۳۰۷	۱,۰۴۲	۱۳,۳۳۲
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)		۲۱۴	۹۸۹	۱,۳۲۵	۱,۸۶۲	۲,۲۸۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۶,۶۷۳
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %		-۶۱%	-۱۵%	۱۶%	۷۶%	۱۳۷%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	
نرخ محصولات نمایشی (دستگاه/ریال) ۹۸		۲۹,۸۰۱,۵۷۸	۳۱,۵۹۲,۰۰۸	۳۰,۲۸۰,۱۸۶	۳۳,۲۸۸,۹۱۵	۳۴,۳۸۱,۷۳۴	۳۳,۱۷۰,۹۶۸	۳۹,۸۳۶,۷۹۱	۲۸,۶۰۰,۲۰۰	۳۱,۰۰۳,۱۸۸	۳۳,۳۴۹,۹۷۸	۲۴,۴۲۵,۶۷۶	۲۵,۵۵۵,۱۶۸	تحلیل از: مهید قندچی
نرخ محصولات نمایشی (دستگاه/ریال) ۹۹		۲۹,۸۰۰,۴۱۴	۳۷,۷۱۴,۶۳۵	۳۳,۰۲۲,۰۵۷	۴۰,۳۴۵,۷۸۱	۴۴,۰۹۸,۰۵۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
نرخ لوازم خانگی (دستگاه/ریال) ۹۸		۵۳,۲۶۷,۲۰۶	۳۵,۰۷۹,۹۷۶	۵۴,۳۲۱,۵۰۸	۵۰,۲۸۷,۵۰۰	۴۲,۱۵۲,۱۳۵	۳۹,۸۳۶,۳۳۹	۴۰,۲۶۷,۲۱۶	۳۸,۸۴۸,۸۹۶	۴۱,۴۴۴,۴۴۷	۴۴,۶۴۹,۳۷۴	۳۹,۰۳۵,۷۱۴	۴۵,۱۰۴,۷۳۰	
نرخ لوازم خانگی (دستگاه/ریال) ۹۹		۴۰,۲۶۷,۶۸۸	۳۹,۰۶۵,۲۱۷	۵۶,۷۶۱,۹۸۶	۷۲,۸۰۳,۵۵۷	۷۵,۹۵۳,۰۷۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
میانگین نرخ محصولات نمایشی ۹۸		۳۰,۲۰۵,۳۸۹	توضیحات: مادیرا در دوره ۳ ماه نخست سال به سود ۱۷۰ ریالی رسیده است. این سود برای دوره مشابه سال گذشته ۲۵۸ ریال و برای کل سال ۹۶۰ ریال بوده است. افت مقدار تولید و فروش ناشی از کرونا عامل افت عملکرد شرکت است. در ادامه نگاهی به عملکرد ماهانه شرکت خواهیم داشت. گفتنی است، مادیران در فروردین ۲۱۴ میلیارد، اردیبهشت ۹۸۹ میلیارد، خرداد ۱.۳۲۵ میلیارد، تیر ۱.۸۶۲ میلیارد، مرداد ۲.۲۸۳ میلیارد و در مجموع دوره ۶ ماهه ۶.۶۷۳ میلیارد ریال فروش به ثبت رسانده که نسبت به درآمد ۴.۸۷۲ میلیاردی دوره مشابه سال گذشته رشد ۳۷ درصدی را نشان می دهد. محصولات نمایشی ۹۵٪ و لوازم خانگی ۵٪ درآمد شرکت را تشکیل می دهد. نرخ فروش هر دو محصول طی ۳ ماه اخیر رشد خوبی داشته است. نکته مهم اینکه، مادیرا در کوارتر اول فروش ۲.۵۲۸ میلیاردی را رقم زده است. درآمد شرکت در ۲ ماه اخیر ۴.۱۴۵ میلیارد بوده است. بنابراین با فرض تکرار فروش خوب تیر و مرداد در شهریور، گزارش ۶ ماهه خوبی از مادیرا منتشر خواهد شد.											
میانگین نرخ محصولات نمایشی ۹۹		۳۹,۱۰۰,۵۳۲												
میانگین نرخ محصولات لوازم خانگی ۹۸		۴۱,۰۶۱,۱۲۸												
میانگین نرخ محصولات لوازم خانگی ۹۹		۶۳,۵۸۴,۳۴۳												
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸		۳۸,۰۹۰												
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸		۱,۱۱۱												



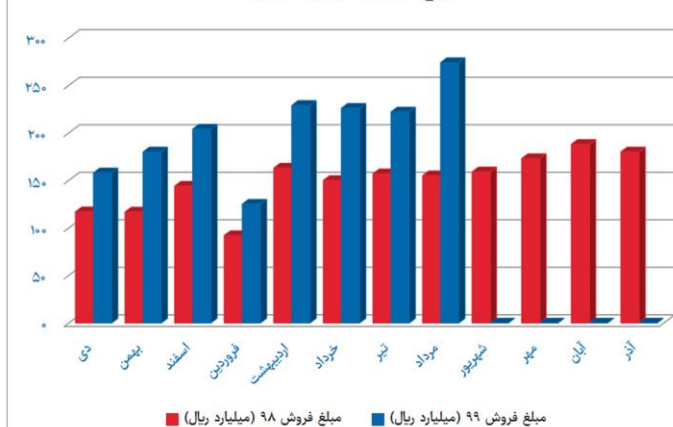
گروه صنایع کاغذ پارس (چکاپ)												
سال مالی : ۹۹/۸/۳۰			کارگزاری بورس بیمه ایران									
آخرین eps اعلام شده : ۱۸۳ ریال			آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	اسفند	بهمن
شرح / ماه			آذر	دی	بهمن	اسفند	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور
مقدار تولید ۹۸ (تن)			۵,۵۷۰	۵,۴۵۰	۵,۴۸۰	۴,۹۸۰	۵,۱۹۵	۵,۲۳۱	۵,۱۶۰	۴,۹۸۰	۴,۸۷۰	۴,۷۶۳
مقدار تولید ۹۹ (تن)			۴,۸۶۹	۴,۸۹۳	۴,۸۶۸	۴,۲۷۴	۲,۶۴۵	۴,۷۸۳	۵,۱۰۸	۵,۸۰۶	۵,۴۸۴	۰
مقدار فروش ۹۸ (تن)			۵,۵۷۷	۴,۹۱۶	۵,۲۱۷	۵,۳۰۸	۴,۳۴۵	۵,۳۱۸	۵,۱۰۱	۴,۶۶۲	۴,۸۲۹	۵,۱۳۴
مقدار فروش ۹۹ (تن)			۴,۸۲۴	۴,۹۶۵	۵,۲۰۸	۴,۴۲۹	۲,۴۹۳	۴,۶۱۴	۴,۳۰۴	۵,۰۸۸	۵,۱۸۱	۰
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)			۳۳۴	۳۲۲	۳۲۵	۳۳۵	۲۸۲	۳۷۱	۳۸۱	۳۸۷	۳۹۳	۳۹۱
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)			۳۱۸	۳۲۲	۳۳۱	۳۲۲	۱۷۱	۳۱۰	۳۱۰	۳۴۰	۴۵۲	۰
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %			-۵%	۰%	۲%	-۱۳%	-۳۹%	-۱۶%	-۱۹%	۱۴%	۱۵%	-۱۰۰%
نرخ خمیر ویرجین (کیلو/ریال)			۶۳,۰۳۰	۶۹,۱۰۶	۶۹,۱۱۹	۶۹,۳۲۰	۶۹,۶۰۹	۸۰,۳۱۰	۸۴,۶۴۰	۹۲,۸۸۰	۹۴,۰۸۰	۸۵,۹۳۳
نرخ خمیر ویرجین (کیلو/ریال)			۸۴,۳۵۸	۷۷,۰۸۵	۷۱,۵۸۳	۷۱,۶۰۹	۷۴,۸۱۲	۷۸,۳۸۴	۷۵,۵۶۹	۹۷,۱۵۵	۸۸,۶۵۶	۰
نرخ کاغذ رول سفید (کیلو/ریال)			۸۰,۷۹۱	۸۶,۷۱۳	۸۶,۵۸۷	۸۶,۲۴۳	۸۶,۱۳۴	۹۲,۲۰۶	۹۵,۷۷۸	۹۵,۸۲۵	۹۱,۱۱۴	۸۷,۸۶۹
نرخ کاغذ رول سفید (کیلو/ریال)			۸۷,۵۶۱	۸۷,۶۸۱	۸۷,۵۹۵	۹۲,۸۰۸	۹۲,۶۳۵	۸۵,۶۰۹	۹۴,۱۴۶	۱۱۳,۸۷۰	۱۲۱,۳۱۷	۰
نرخ رول فلوتینگ (کیلو/ریال)			۴۷,۳۲۲	۴۶,۰۲۲	۳۴,۷۷۳	۳۴,۹۰۱	۳۸,۱۱۰	۳۸,۱۷۱	۳۸,۶۳۸	۳۸,۵۶۱	۴۱,۳۲۹	۴۹,۴۶۱
نرخ رول فلوتینگ (کیلو/ریال)			۳۶,۵۹۴	۳۷,۶۰۰	۳۹,۲۲۲	۳۸,۸۶۶	۴۳,۵۵۴	۴۶,۲۸۲	۵۳,۵۶۶	۶۱,۵۰۸	۶۶,۸۶۳	۰
میانگین نرخ خمیر ویرجین ۹۸			۷۵,۳۰۱	توضیحات: چکاپ که سال مالی منتهی به ۳۰ آبان ماه دارد، در ۳ ماه اول ۱۱۴ ریال، ۳ ماه دوم ۶۹ ریال و در مجموع دوره ۶ ماهه ۱۸۳ ریال سود محقق نموده که نسبت به سود ۳۱۶ ریالی دوره مشابه سال گذشته افت ۴۲ درصدی را نشان می‌دهد. حاشیه سود ناخالص شرکت بهبود یافته اما کاهش مقدار تولید و فروش و افزایش هزینه‌های مالی، افت سود چکاپ را رقم زده است. در ادامه نگاهی به عملکرد ماهانه شرکت خواهیم داشت. چکاپ آذر ۳۱۸ میلیارد، دی ۳۲۲ میلیارد، بهمن ۳۳۱ میلیارد، اسفند ۲۹۲ میلیارد، فروردین ۱۷۱ میلیارد، اردیبهشت و خرداد هر ماه ۳۱۰ میلیارد، تیر ۳۱۰ میلیارد، مرداد ۴۵۲ میلیارد و در مجموع دوره ۹ ماهه ۲,۹۴۶ میلیارد ریال فروش محقق نموده که نسبت به درآمد ۳,۱۳۰ میلیاردی دوره مشابه سال گذشته، افت ۶ درصدی را نشان می‌دهد. نکته مهم اینکه، اخیراً در چکاپ نرخ فروش محصولات به ویژه در کاغذ رول سفید (محصول اصلی) رشد خوبی داشته است. از طرف دیگر مقدار فروش بهبود یافته است. بنابراین انتظار می‌رود گزارش ۹ ماهه چکاپ مطلوب‌تر از ۶ ماهه باشد. گفتنی است، بهره‌برداری از خط تولید پارس طبیعت سلولز (زیر مجموعه) سود چکاپ در سال ۹۹ را دستخوش تحولات مثبتی می‌نماید.								
میانگین نرخ خمیر ویرجین ۹۹			۸۰,۲۴۵									
میانگین نرخ کاغذ رول سفید ۹۸			۸۹,۲۲۱									
میانگین نرخ کاغذ رول سفید ۹۹			۹۴,۷۵۱									
میانگین نرخ رول فلوتینگ ۹۸			۴۰,۶۷۸									
میانگین نرخ رول فلوتینگ ۹۹			۴۷,۶۵۱									
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸			۴,۹۷۲	۳۴۶								
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸			۳۴۶									



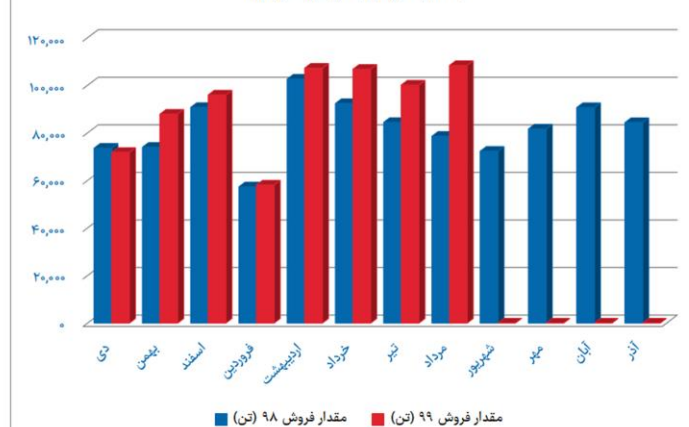
سیمان کرمان (کرمان)

کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۹/۹۳۰	
آخرین eps اعلام شده : ۶۳۰ ریال				شرح / ماه									
جمع کل	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	اسفند	بهمن	دی	مقدار تولید ۹۸ (تن)
۹۷۵,۶۸۶	۸۵,۳۰۰	۹۰,۵۱۶	۷۸,۲۹۰	۷۷,۱۰۰	۷۸,۶۱۸	۸۹,۷۲۰	۸۸,۷۲۲	۹۶,۵۷۰	۵۹,۴۹۲	۸۸,۹۵۸	۷۰,۴۰۰	۷۲,۰۰۰	۹۸ (تن)
۷۳۳,۴۸۰	۰	۰	۰	۰	۱۲۱,۷۸۰	۹۴,۳۱۰	۱۰۸,۹۵۰	۹۶,۸۰۰	۶۳,۱۰۰	۱۰۰,۷۷۱	۸۱,۳۸۹	۶۷,۱۰۰	۹۹ (تن)
۹۸۳,۰۶۴	۸۴,۳۱۳	۹۰,۶۱۴	۸۱,۶۲۵	۷۲,۲۴۴	۷۸,۵۴۵	۸۴,۳۷۱	۹۲,۳۲۹	۱۰۲,۵۷۷	۵۷,۲۹۶	۹۰,۶۷۳	۷۳,۹۱۳	۷۳,۵۶۴	۹۸ (تن)
۷۳۵,۸۷۸	۰	۰	۰	۰	۱۰۸,۳۱۳	۱۰۰,۰۷۹	۱۰۶,۷۳۶	۱۰۷,۱۷۸	۵۸,۰۴۳	۹۵,۸۹۵	۸۷,۸۶۷	۷۱,۲۶۷	۹۹ (تن)
۱,۷۹۵	۱۸۰	۱۸۸	۱۷۳	۱۵۹	۱۵۵	۱۵۷	۱۵۰	۱۶۳	۹۲	۱۴۴	۱۱۷	۱۱۷	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
۱,۶۱۸	۰	۰	۰	۰	۲۷۴	۲۲۲	۲۲۶	۲۲۹	۱۲۵	۲۰۴	۱۸۰	۱۵۸	مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)
	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	۷۷%	۴۱%	۵۱%	۴۰%	۳۶%	۴۲%	۵۴%	۳۵%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %
تحلیل از: مهید قندچی	۲,۱۷۹,۲۱۱	۲,۱۷۹,۲۹۶	۲,۱۷۹,۲۵۶	۲,۳۳۲,۱۰۸	۲,۵۰۴,۴۳۹	۱,۹۶۴,۷۳۳	۱,۶۸۱,۹۹۴	۱,۶۸۲,۰۱۲	۱,۶۸۲,۰۰۴	۱,۶۸۱,۹۹۰	۱,۶۸۱,۹۷۹	۱,۶۸۲,۰۰۸	نرخ سیمان تپ دو پاکتی (تن/ریال) ۹۸
	۰	۰	۰	۰	۲,۶۰۹,۴۰۱	۲,۶۹۷,۶۵۹	۲,۱۷۹,۲۸۹	۲,۱۷۹,۳۰۸	۲,۱۷۹,۲۸۳	۲,۱۷۹,۲۶۰	۲,۰۸۲,۱۲۴	۲,۱۷۹,۲۴۸	نرخ سیمان تپ دو پاکتی (تن/ریال) ۹۹
	۱,۸۴۱,۲۹۶	۱,۸۴۱,۲۷۳	۱,۸۴۱,۲۲۷	۱,۹۱۷,۶۱۶	۱,۷۴۲,۰۱۲	۱,۵۹۸,۴۷۵	۱,۳۴۴,۰۴۳	۱,۳۴۳,۹۷۹	۱,۳۴۳,۷۹۵	۱,۳۴۴,۰۰۳	۱,۳۴۳,۹۹۳	۱,۳۴۳,۶۵۸	نرخ سیمان تپ دو فله (تن/ریال) ۹۸
	۰	۰	۰	۰	۲,۱۴۰,۷۳۵	۱,۹۵۷,۲۵۵	۱,۸۴۱,۲۵۱	۱,۸۴۱,۲۷۰	۱,۸۴۱,۲۱۵	۱,۸۴۱,۲۸۱	۱,۷۷۳,۷۷۴	۱,۸۴۶,۴۷۴	نرخ سیمان تپ دو فله (تن/ریال) ۹۹
ترکیب فروش محصولات شرکت												۱,۹۰۸,۷۸۹	میانگین نرخ سیمان تپ دو پاکتی ۹۸
درصد												۲,۱۷۹,۲۲۷	میانگین نرخ سیمان تپ دو پاکتی ۹۹
محصول												۱,۵۸۰,۷۷۷	میانگین نرخ سیمان تپ دو فله ۹۸
سیمان تپ دو پاکتی												۱,۸۴۱,۲۵۳	میانگین نرخ سیمان تپ دو فله ۹۹
سیمان تپ دو فله												۸۱,۸۳۹	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸
سایر												۱۵	
مجموع												۱۰۰	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸
توضیحات: سیمان کرمان که سال مالی منتهی به ۳۰ آذر دارد، در ۳ ماه اول ۲۷۱ ریال، ۳ ماه دوم ۳۵۹ ریال و در مجموع دوره ۶ ماهه ۶۳۰ ریال سود محقق نموده که نسبت به سود ۴۰۸ ریالی دوره مشابه سال ۹۸، رشد ۵۴ درصدی داشته است. حاشیه سود ناخالص شرکت از ۲۲٪ بهار سال ۹۸ به ۳۲٪ در کوارتر دوم رسیده که اتفاق خوبی است. گفتنی است، سکرما در دی ماه ۱۵۸ میلیارد، بهمن ۱۸۰ میلیارد، اسفند ۲۰۴ میلیارد، فروردین ۱۲۵ میلیارد، اردیبهشت ۲۲۹ میلیارد، خرداد ۲۲۶ میلیارد، تیر ۲۲۲ میلیارد، مرداد ۲۷۴ میلیارد و در مجموع دوره ۸ ماهه ۱,۶۱۸ میلیارد ریال فروش محقق نموده که نسبت به درآمد ۱,۰۹۵ میلیاردی دوره مشابه سال ۹۸ رشد جدی ۴۸ درصدی داشته است. این افزایش درآمد به دلیل رشد مقدار فروش و افزایش نرخ فروش سیمان است. نکته مهم اینکه، فروش ۳ ماه اول ۵۴۲ میلیارد، ۳ ماه دوم ۵۸۰ میلیارد ریال و ۲ ماه سوم ۵۹۶ میلیارد ریال بوده است. بنابراین انتظار می‌رود گزارش ۹ ماهه قوی‌تری از سکرما داشته باشیم.													

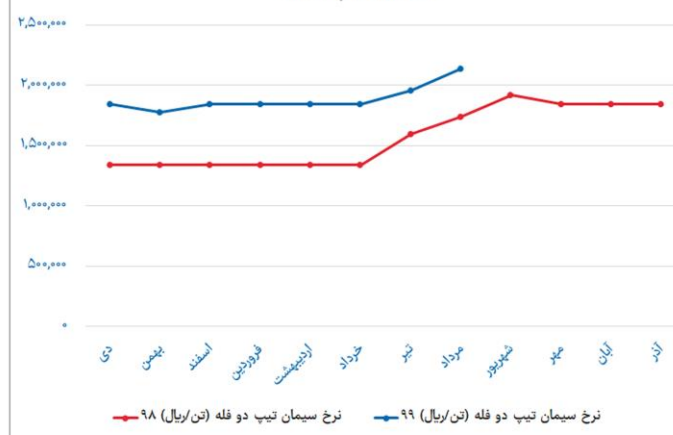
مبلغ فروش سیمان کرمان



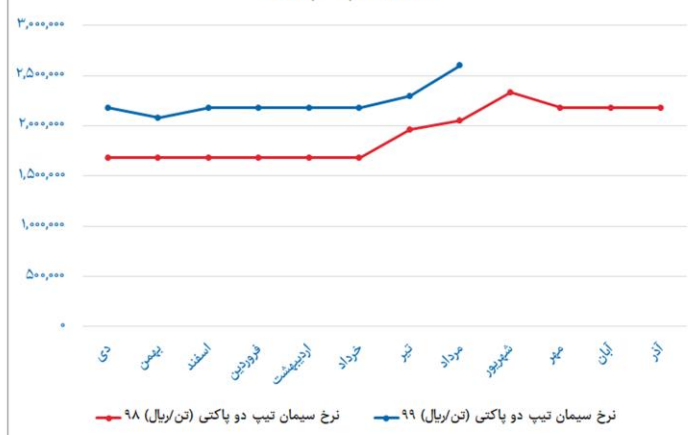
مقدار فروش سیمان کرمان



سیمان تپ ۲ فله



سیمان تپ ۲ پاکتی



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت فولاد خوزستان



معرفی

شرکت فولاد خوزستان بزرگترین عرضه کننده محصولات نیمه نهائی فولادی (اسلب، بلوم و بیلت) و دومین قطب تولید فولاد خام کشور و یکی از بنگاه های پیشروی اقتصادی است که در عرصه های ملی و منطقه ای حضوری فعال دارد. این شرکت با وسعت ۳/۸ کیلومتر مربع، در مجاورت شهر اهواز واقع شده است. فولاد خوزستان اولین مجتمع تولید آهن و فولاد کشور به روش احیا مستقیم و کوره قوس الکتریکی است که در سال ۱۳۶۶/۱۱/۱۳ به ثبت رسیده است.

طی قریب به سه دهه تلاش کارکنان و متخصصین زبردست این صنعت، فولاد خوزستان طرح های توسعه را در فاز اول از ظرفیت اولیه ۱/۵ تا ۲/۴ میلیون تن و در فاز دوم تا ۳/۲ میلیون تن و هم اکنون بالغ بر ۳/۸ میلیون تن را محقق ساخته است.

سرمایه و ترکیب سهامداران

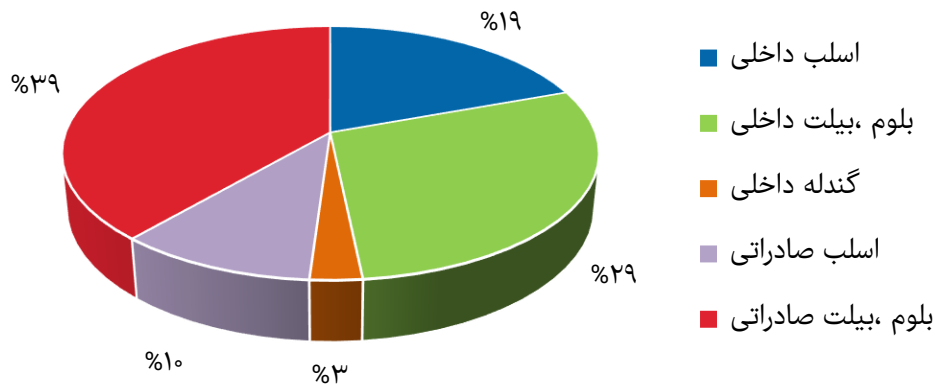
آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱۹,۰۴۹ میلیارد ریال می باشد که در تاریخ ۹۷/۱۲/۲۲ به ثبت رسیده است سایر افزایش سرمایه های شرکت به شرح جدول زیر می باشد:

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید- میلیون ریال	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۱/۱۲/۲۹	۲۱۹۲%	۲,۱۹۲,۰۰۰	تجدید ارزیابی دارایی ها
۱۳۹۲/۰۹/۲۷	۲۶۵%	۸,۰۰۰,۰۰۰	اندوخته و سود انباشته
۱۳۹۴/۱۱/۲۸	۸۱%	۱۴,۴۷۲,۰۰۰	مطالبات حال شده، آورده نقدی و سود انباشته
۱۳۹۷/۱۲/۱۹	۳۲%	۱۹,۰۴۸,۶۹۷	سود انباشته

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می باشد:

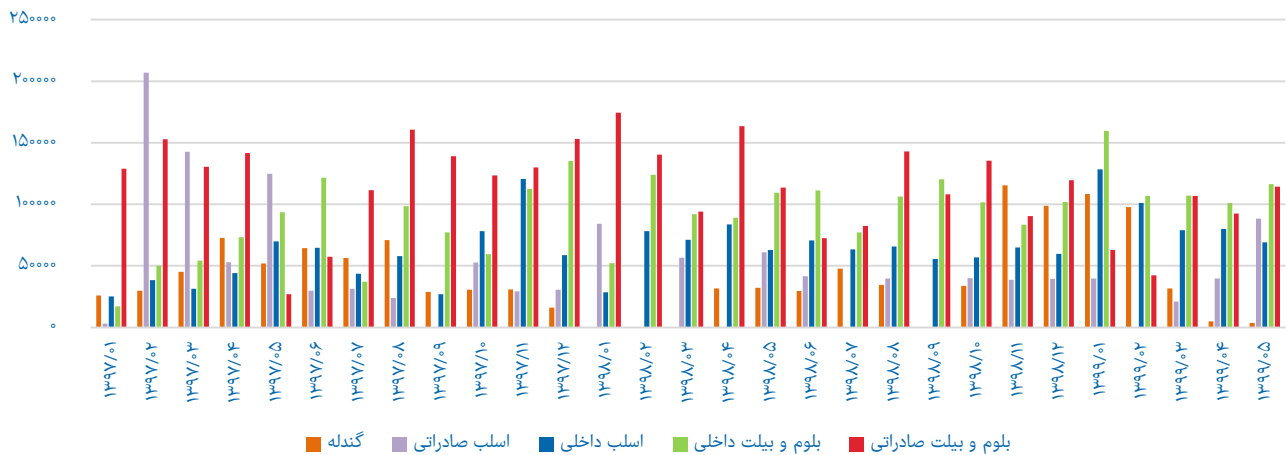
نام سهامدار	تعداد سهام	درصد
شرکت گروه توسعه اقتصادی پایندگان	۸,۸۰۷,۹۱۸,۳۷۵	۴۶.۲۴%
شرکت های استانی سرمایه گذاری سهام عدالت	۵,۷۰۳,۷۷۴,۱۱۸	۲۹.۹۴%
بانک رفاه کارگران	۴۳۰,۵۵۹,۵۶۰	۲.۲۶%
صندوق بازنشستگی کشوری	۶۳۱,۳۱۸,۶۴۹	۳.۳۱%
شرکت سرمایه گذاری سامان مجد	۳۵۸,۷۹۱,۲۷۳	۱.۸۸%
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	۲۰۱,۴۶۴,۵۶۲	۱.۰۶%
سایر	۲,۹۱۴,۸۷۰,۴۶۳	۱۵.۳۰%
مجموع	۱۹,۰۴۸,۶۹۷,۰۰۰	۱۰۰%

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

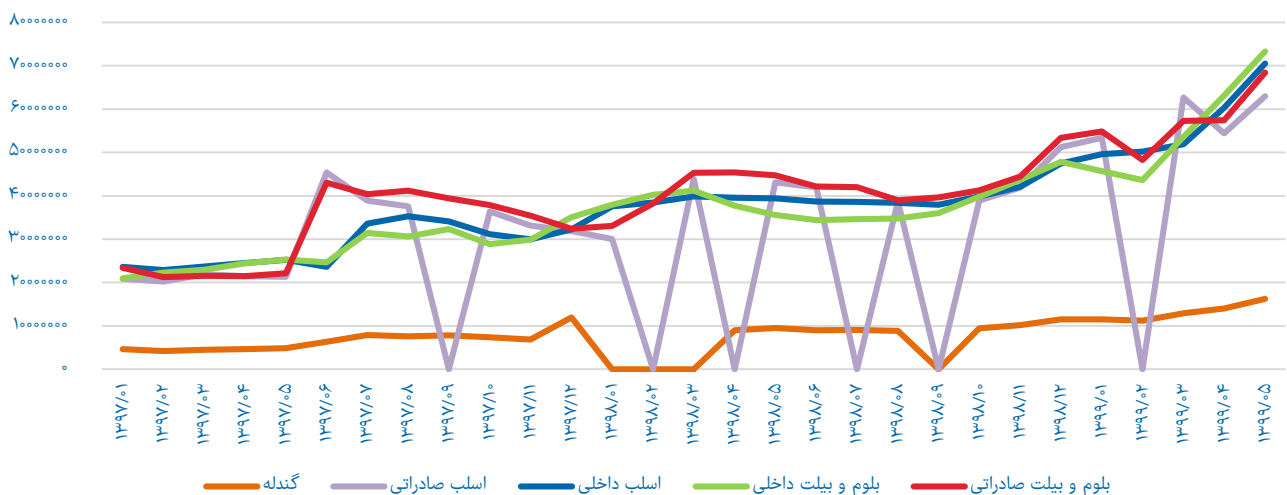


مقدار و نرخ فروش ماهانه

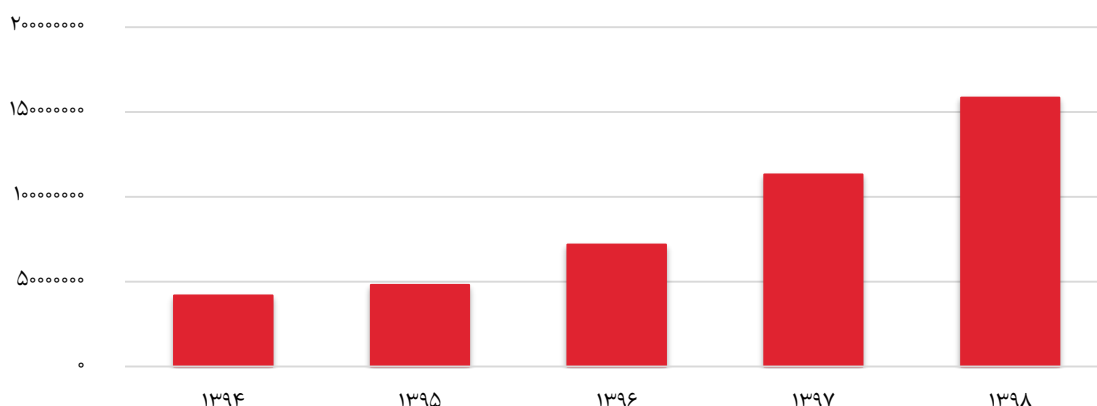
مقدار فروش - تن



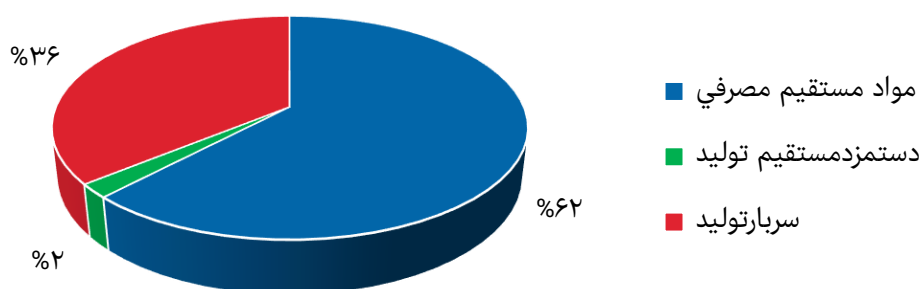
نرخ فروش - ریال / تن



رشد مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



ترکیب بهای تمام شده



عمده مواد مستقیم مصرفی شرکت گندله می‌باشد که ابتدا آن را تبدیل به آهن اسفنجی کرده و سپس اقدام به تبدیل آن به شمش فولاد می‌نماید.

مهمترین طرح‌های در دست اقدام

پیشرفت ریالی و فیزیکی پروژه‌های در جریان به شرح زیر می‌باشد:

نام طرح	هزینه‌های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	هزینه‌های برآوردی ارزی طرح	نوع ارز	هزینه‌های انجام شده تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ میلیون ریال	هزینه‌های برآوردی تکمیل طرح- میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	تاریخ برآوردی از طرح بهره‌برداری
توسعه ظرفیت و فن آوری	۵,۵۹۴,۷۴۴	۱۹۶/۹۶	یورو	۵,۸۱۸,۳۹۰	۲۴,۵۹۲,۹۷۷	۳۲/۱	۵۵/۲	۱۴۰۲/۱۲/۲۱
بهینه‌سازی	۳,۴۵۶,۰۴۱	۲۵,۲۱۰,۰۰۰	یورو	۱,۱۷۱,۳۰۵	۵,۴۰۸,۱۸۴	۳۱/۸	۷۱/۷	۱۴۰۱/۱۲/۲۱
پایداری تولید	۶,۱۸۸,۵۴۴	۱۸۳,۷۰۰,۰۰۰	یورو	۲,۱۸۴,۳۵۴	۲۶,۹۱۰,۷۶۵	۱۸/۸	۳۹/۵	۱۴۰۱/۱۲/۲۱
عمومی و پشتیبانی	۹,۸۷۴,۳۹۲	۵,۷۶۰,۰۰۰	یورو	۲,۶۰۰,۴۴۲	۷,۸۹۹,۲۲۷	۳۹/۲	۶۱/۶	۱۴۰۰/۱۲/۲۱

بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت طی سال ۹۸ رشد ۳۱ درصدی داشته است. همچنین رشد ۴۴ درصدی سود انباشته نهایتاً به افزایش ۲۷ درصدی حقوق صاحبان سهام شده است و در کل ساختار سرمایه شرکت رشد داشته است. اما با توجه به پروژه‌های متعدد شرکت، همان‌طور که انتظار می‌رود، بدهی‌های شرکت روند افزایشی داشته و در این سال رشدی ۳۵ درصدی داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

سودآوری	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۳ ماهه اول ۹۹
حاشیه سود ناخالص	۲۴%	۳۰%	۳۳%	۲۶%	۲۵%
حاشیه سود عملیاتی	۱۸%	۲۵%	۲۸%	۲۳%	۲۳%
حاشیه سود خالص	۱۳%	۲۳%	۲۸%	۲۱%	۲۰%

پیش‌بینی کارشناسی سود

برای پیش‌بینی کارشناسی سود سال ۹۹ مقدار تولید بر اساس روند تاریخی شرکت، با توجه به ظرفیت تولید فرض شده است. همچنین در میزان فروش، میزان فروش شرکت بر اساس عملکرد چند ماه اخیر شرکت برآورد گردیده است. دلیل این امر و خصوصاً حساسیت نسبت به فروش صادراتی بیلت، سخت‌تر شدن تحریم‌ها و اعمال تحریم بر صنایع فلزی ایران، از سوی آمریکا بوده است.

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۳ ماهه اول ۹۹	۹ ماهه ۹۹	تحلیلی ۹۹	تحلیلی ۱۴۰۰
EPS	۱,۶۵۶	۱,۷۵۳	۶۴۶	۴,۲۷۵	۴,۹۲۱	۷,۹۷۴
فروش	۱۱۳,۱۳۱,۷۶۸	۱۵۸,۴۰۷,۸۱۳	۴۸,۰۹۵,۱۶۰	۲۴۴,۲۶۲,۰۰۱	۲۹۲,۳۵۷,۱۶۱	۴۳۰,۱۴۰,۵۱۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۷۵,۶۴۶,۵۷۵	۱۱۷,۹۹۱,۰۲۳	۳۳,۳۱۰,۵۶۵	۱۵۱,۳۰۱,۵۸۸	۱۸۴,۶۱۲,۱۵۳	۲۵۸,۰۸۴,۳۰۸
سود (زیان) ناخالص	۳۷,۴۸۵,۱۹۳	۴۰,۴۱۶,۷۹۰	۱۴,۷۸۴,۵۹۵	۹۲,۹۶۰,۴۱۳	۱۰۷,۷۴۵,۰۰۸	۱۷۲,۰۵۶,۲۰۶
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	۶,۱۱۱,۷۶۳	۷,۱۴۴,۶۹۴	۲,۰۰۶,۱۹۰	۶,۷۳۲,۱۶۹	۸,۷۳۸,۳۵۹	۱۱,۲۴۷,۲۱۳
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های عملیاتی)	۳۲۴,۷۲۱	۳,۸۰۱,۹۲۲	۶۴۸,۷۷۵	۹۲۶,۷۹۷	۱,۵۷۵,۵۷۲	۱,۹۹۲,۹۲۵
سود (زیان) عملیاتی	۳۱,۶۹۸,۱۵۱	۳۷,۰۷۴,۰۱۸	۱۳,۴۲۷,۱۸۰	۸۷,۱۵۵,۰۴۱	۱۰۰,۵۸۲,۲۲۱	۱۶۲,۸۰۱,۹۱۸
هزینه‌های مالی	۲,۸۰۵,۱۳۱	۲,۷۵۳,۸۷۷	۴۶۹,۱۳۵	۱,۱۵۱,۷۹۲	۱,۶۲۰,۹۲۷	۱,۶۲۰,۹۲۷
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۴,۳۵۲,۴۷۸	۱,۶۶۸,۵۲۳	۵۷۵,۸۵۱	۱,۵۶۰,۴۷۷	۲,۱۳۶,۳۲۸	۲,۱۳۶,۳۲۸
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۳۳,۲۴۵,۴۹۸	۳۵,۹۸۸,۶۶۴	۱۳,۵۳۳,۸۹۶	۸۷,۵۶۳,۷۲۶	۱۰۱,۰۹۷,۶۲۲	۱۶۳,۳۱۷,۳۱۹
مالیات	۱,۶۹۵,۱۲۹	۲,۵۹۵,۷۹۳	۱,۲۲۸,۹۱۳	۶,۱۲۹,۴۶۱	۷,۳۵۸,۳۷۴	۱۱,۴۳۲,۲۱۲
سود (زیان) خالص	۳۱,۵۵۰,۳۶۹	۳۳,۳۹۲,۸۷۱	۱۲,۳۰۴,۹۸۳	۸۱,۴۳۴,۲۶۵	۹۳,۷۳۹,۲۴۸	۱۵۱,۸۸۵,۱۰۷
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۶۵۶	۱,۷۵۳	۶۴۶	۴,۲۷۵	۴,۹۲۱	۷,۹۷۴
سرمایه	۱۹,۰۴۸,۶۹۷	۱۹,۰۴۸,۶۹۷	۱۹,۰۴۸,۶۹۷	۱۹,۰۴۸,۶۹۷	۱۹,۰۴۸,۶۹۷	۱۹,۰۴۸,۶۹۷

تحلیل حساسیت شرکت

قیمت شمش

۴۶۰	۴۵۰	۴۴۰	۴۳۰	۴۲۰	۴۱۰	۴۰۰	۴,۹۲۱
۴,۴۸۳	۴,۳۰۸	۴,۱۳۴	۳,۹۶۰	۳,۷۸۵	۳,۶۱۱	۳,۴۳۷	۱۹۰,۰۰۰
۵,۰۸۷	۴,۹۰۴	۴,۷۲۰	۴,۵۳۷	۴,۳۵۳	۴,۱۷۰	۳,۹۸۶	۲۰۰,۰۰۰
۵,۶۹۲	۵,۴۹۹	۵,۳۰۶	۵,۱۱۴	۴,۹۲۱	۴,۷۲۸	۴,۵۳۶	۲۱۰,۰۰۰
۶,۲۹۷	۶,۰۹۵	۵,۸۹۳	۵,۶۹۱	۵,۴۸۹	۵,۲۸۷	۵,۰۸۵	۲۲۰,۰۰۰
۶,۹۰۱	۶,۶۹۰	۶,۴۷۹	۶,۲۶۸	۶,۰۵۷	۵,۸۴۶	۵,۶۳۵	۲۳۰,۰۰۰
۷,۵۰۶	۷,۲۸۵	۷,۰۶۵	۶,۸۴۵	۶,۶۲۵	۶,۴۰۴	۶,۱۸۴	۲۴۰,۰۰۰
۸,۱۱۰	۷,۸۸۱	۷,۶۵۱	۷,۴۲۲	۷,۱۹۳	۶,۹۶۳	۶,۷۳۴	۲۵۰,۰۰۰
۸,۷۱۵	۸,۴۷۶	۸,۲۳۸	۷,۹۹۹	۷,۷۶۰	۷,۵۲۲	۷,۲۸۳	۲۶۰,۰۰۰

نرخ دلار

نسبت‌های مالی شرکت

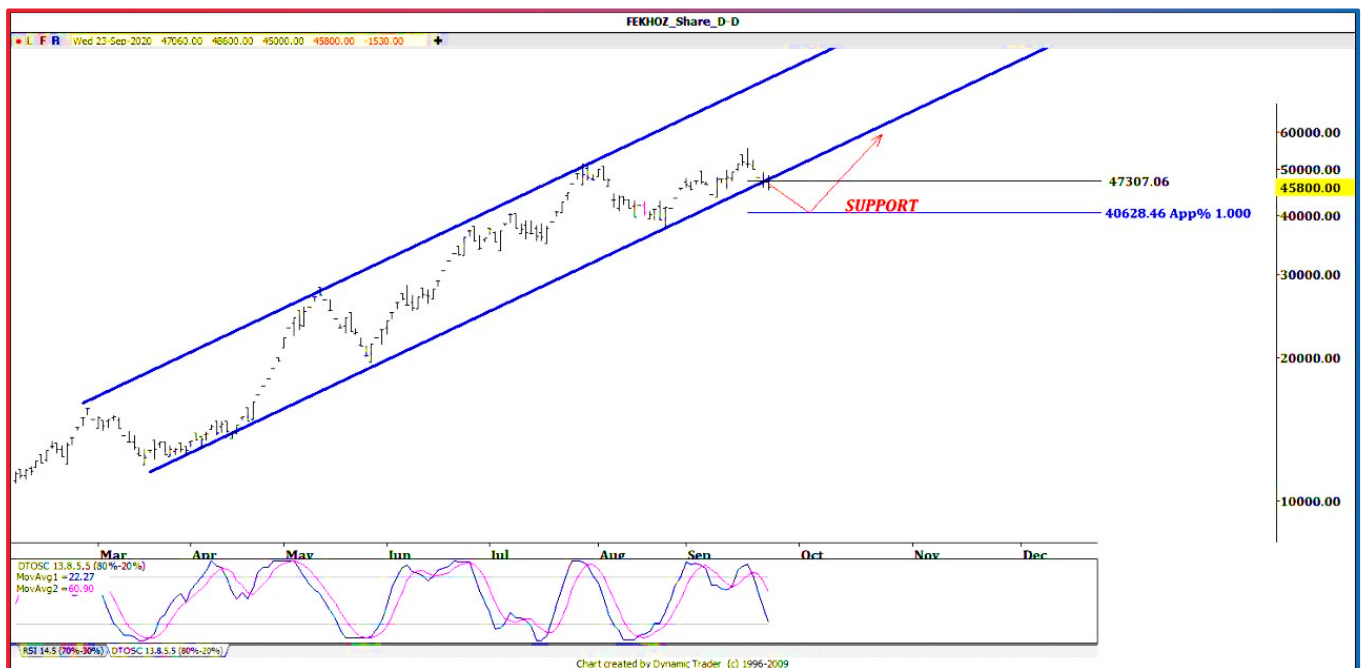
۱۳۹۹ اول ۳ ماهه	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	کارایی
۱.۲۰	۱.۲۶	۱.۴۱	۱.۳۱	۰.۸۸	گردش دارایی‌ها
۶.۵۹	۶.۶۷	۵.۶۲	۳.۹۳	۲.۸۳	گردش دارایی‌های ثابت
۲.۳۴	۲.۵۵	۳.۹۰	۴.۱۰	۲.۶۸	گردش موجودی کالا
۱۰.۱۲	۱۰.۵۸	۱۰.۸۸	۵.۷۱	۵.۶۳	گردش حساب‌های دریافتنی

۱۳۹۹ اول ۳ ماهه	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	اهرم/ریسک
۴۹%	۵۱%	۴۹%	۴۵%	۵۶%	جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها
۹۶%	۱۰۳%	۹۷%	۸۲%	۱۲۹%	جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام
۶%	۶%	۱۰%	۱۳%	۱۵%	نسبت بدهی
۱۱%	۱۳%	۱۹%	۲۴%	۳۵%	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
۳۸%	۳۴%	۳۱%	۲۸%	۱۴%	نسبت سود انباشته به دارایی‌ها
۱۵۷۱%	۱۳۴۶%	۱۱۳۰%	۹۶۶%	۴۲۴%	نسبت پوشش هزینه بهره

۱۳۹۹ اول ۳ ماهه	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	نقدینگی
۱۴۱%	۱۲۹%	۱۳۲%	۱۱۸%	۹۲%	نسبت جاری
۶۷%	۴۹%	۷۰%	۶۹%	۴۶%	نسبت آنی
۱۲%	۱۵%	۱۲%	۱۶%	۱۵%	نسبت نقد

نمای تکنیکی شرکت فولاد خوزستان (فخوز) – تایم فریم روزانه:

در نماد فولاد خوزستان، روند حرکتی سهم از فروردین سال ۱۳۹۹ در یک کانال صعودی محصور شده است. گفتنی است فخوز طی ۶ ماه اخیر در حدود ۳۵۰ درصد بازدهی برای سهامدارانش به ارمغان آورده اما این روزها در حال از دست دادن کف کانال ترسیم شده است. با توجه به ریتم کُند افزایشی اخیر، به نظر می‌رسد بازیگران این سهم دیگر قدرت گذشته را برای حرکت رو به جلو نداشته باشند و چنانچه طی روزهای پیش رو تثبیت سهم در قیمت‌های کمتر از ۴,۷۰۰ تومانی را داشته باشیم، ادامه اصلاح تا سطوح ۴,۰۰۰ – ۴,۱۰۰ تومانی محتمل خواهد بود. بررسی وضعیت اندیکاتورها نیز نشان می‌دهد فخوز به مدت زمان بیشتری برای اصلاح قیمت در راستای تخلیه هیجان در اسیلاتور DT نیاز دارد. بنابراین معامله‌گرانی که قصد ورود به این سهم را دارند، می‌توانند با رعایت حد ضرر ۳,۷۰۰ تومانی، فخوز را در منطقه حمایتی یاد شده با حد سود ۶,۰۰۰ تومانی زیر نظر داشته باشند.



گزارش معاملات هفته آخر شهریورماه سال ۱۳۹۹ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۹/۰۷/۰۲ عرضه بیش از ۳۴۷,۸۸۹ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۳۷,۶۶۷ تن بیشتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۳۲۱,۳۱۹ تن بود که ۵۴,۵۸۳ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۴۴۷,۴۱۴ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۱۴ درصد بیشتر از هفته قبل بود.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۳۱۷,۹۵۹ تن محصولات فولادی بود که نسبت به قبل حدود ۱۲ درصد افزایش داشته است.

در بخش روی این هفته ۷۵۰ تن شمش روی عرضه شد که ۶۱۰ تن از شمش تولیدی شرکت‌های ملی سرب و روی ایران، فرآوری مواد معدنی ایران، صنایع خالص‌سازان روی زنجان، گسترش صنایع روی ایرانیان و ذوب روی بافق مورد معامله قرار گرفت. شمش ۹۹/۷۵p-۱۰۰۰ آلومینای ایران با تقاضای ۳/۴۳ 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 شمش ۹۹/۹ - p۵۰ شرکت مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب با نسبت ۳/۰۷ برابری بوده است.

سبد تیرآهن مخلوط شرکت ذوب آهن اصفهان و شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰) SP۵ آهن و فولاد ارفع با ۲۶ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشتند. شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰) SP۵ گسترش خدمات آتیه‌اندیشان سپهر شرق نیز تا ۲۴ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شد.

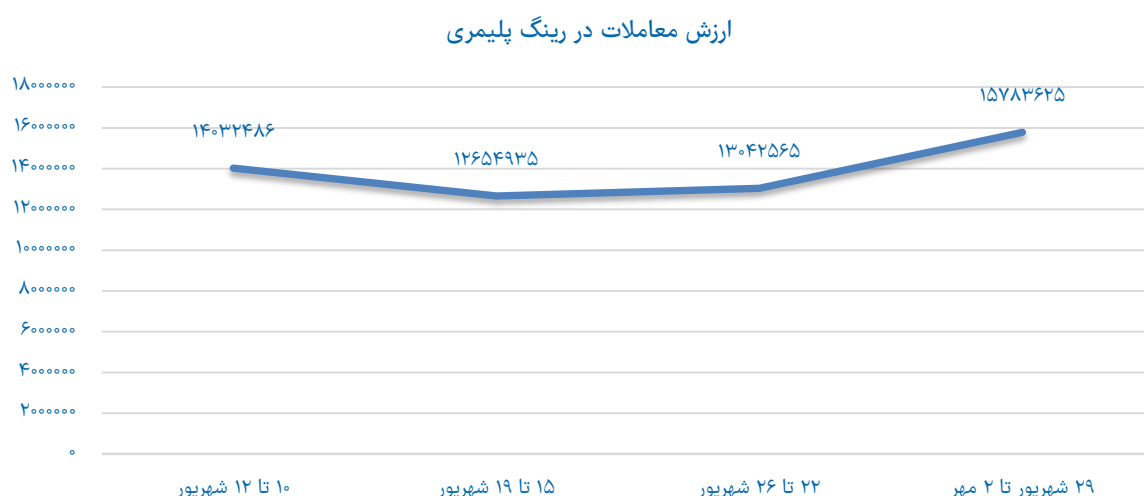
نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۳,۴۸۷,۴۸۱,۹۰۲	۳۰,۸۱۵	۳۰,۸۱۵	۳۰,۸۱۵	HB	فولاد مبارکه اصفهان	۱۰۹,۴۶۶	۱۰۹,۴۶۶	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	۱۱۵,۰۳۴	۱۱۵,۰۳۴	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	۱۷۴,۴۸۸	۱۷۴,۴۸۸	۰/۰۰	۰.۰۴	۰.۰۰
شمش	۱۴,۹۵۵,۶۵۸,۹۰۰	۱۵۶,۳۰۰	۲۱۰,۶۰۰	۱۴۹,۹۰۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۸۲,۰۹۸	۹۹,۴۱۳	۰/۲۱	-۰.۰۲	۰.۰۰
						فولاد سیرجان ایرانیان	۸۲,۰۹۸	۱۰۰,۸۵۲	۰/۲۳	۰.۰۳	۰.۰۰
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۸۲,۰۹۸	۹۸,۲۹۹	۰/۲۰		
						فولاد خوزستان	۸۲,۰۹۸	۱۰۰,۹۵۷	۰/۲۳	۰.۰۰	۰.۰۰
						ذوب آهن اصفهان	**				
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۸۲,۰۹۸	۹۹,۹۹۸	۰/۲۲	۰.۰۰	۰.۰۰
						آهن و فولاد ارفع	۸۲,۰۹۸	۱۰۱,۲۶۲	۰/۲۳	-۰.۰۱	۰.۰۰
						ذوب آهن اصفهان	۹۹,۱۰۸	۱۰۲,۰۰۰	۲.۹۲	-۰.۱۸	۰.۰۱
میلگرد/ تیرآهن	۸,۵۸۲,۹۰۳,۰۸۶	۷۸,۸۴۴	۱۱۴,۰۴۴	۷۸,۲۹۴	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۹۴,۹۰۲	۱۰۰,۲۶۳	۵.۶۵	۰.۰۶	۰.۰۴
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۹۴,۹۰۲	۱۰۵,۵۵۰	۱۱.۲۲	۰.۰۰	۰.۰۱
						فولاد آذربایجان	۹۴,۹۰۲	۱۰۴,۹۸۴	۱۰.۶۲		
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۹۳,۴۷۹	۱۰۵,۶۳۳	۱۳.۰۰	۰.۰۵	۰.۰۱
						فولاد روهینا جنوب	**			-۱.۰۰	
						جهان فولاد سیرجان	۹۴,۹۰۲	۱۰۲,۷۵۳	۸.۲۷	-۰.۰۱	۰.۰۱
						مجتمع فولاد خراسان	۹۴,۹۰۲	۱۰۵,۳۲۴	۱۰.۹۸	-۰.۰۲	۰.۰۱
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۹۴,۹۰۲	۱۰۶,۱۹۱	۱۱.۹۰	۰.۰۰	۰.۰۱
آلومینیوم	۳,۲۶۵,۰۵۴,۶۲۰	۸,۵۰۰	۱۴,۶۵۵	۷,۷۰۰	شمش	آلومینیوم ایران	۴۰۹,۴۶۸	۴۲۶,۷۰۵	۴.۲۱	-۰.۰۱	۰.۰۱
					بیلت	آلومینیوم المهدی	۴۰۸,۸۶۸	۴۱۰,۰۱۹	۰.۲۸	-۰.۰۱	۰.۰۱
						آلومینای ایران	۴۰۹,۱۶۸	۴۵۲,۳۷۲	۱۰.۵۶		
						آلومینیوم ایران	۴۳۷,۴۸۹	۴۷۵,۲۹۲	۸.۶۴	۰.۰۰	۰.۰۱
						صنایع ننگین آلومینیوم گلپایگان	**				
مس	۱۰,۱۶۱,۹۶۷,۰۱۰	۲۰,۶۴۰	۷,۶۱۰	۷,۰۰۰	کاتد	ملی مس	۱,۴۴۰,۹۰۲	۱,۴۴۰,۹۰۲	۰.۰۰	۰.۰۱	۰.۰۱
						بابک مس ایرانیان	**				
						گیل راد شمال	۱,۴۸۳,۳۱۶	۱,۴۸۳,۳۱۶	۰.۰۰	۰.۰۱	۰.۰۱
						دنیای مس کاشان	۱,۴۸۳,۳۱۶	۱,۴۸۳,۳۱۶	۰.۰۰	۰.۰۱	۰.۰۱
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۱,۴۸۳,۳۱۶	*			۰.۰۱
کل معاملات رینگ صنعتی	۴۵,۴۱۶,۹۸۱,۲۸۸	۳۴۷,۸۸۹	۴۴۷,۴۱۴	۳۲۱,۳۱۹							ارزش معاملات ۱۸ درصد افزایش داشته است.

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

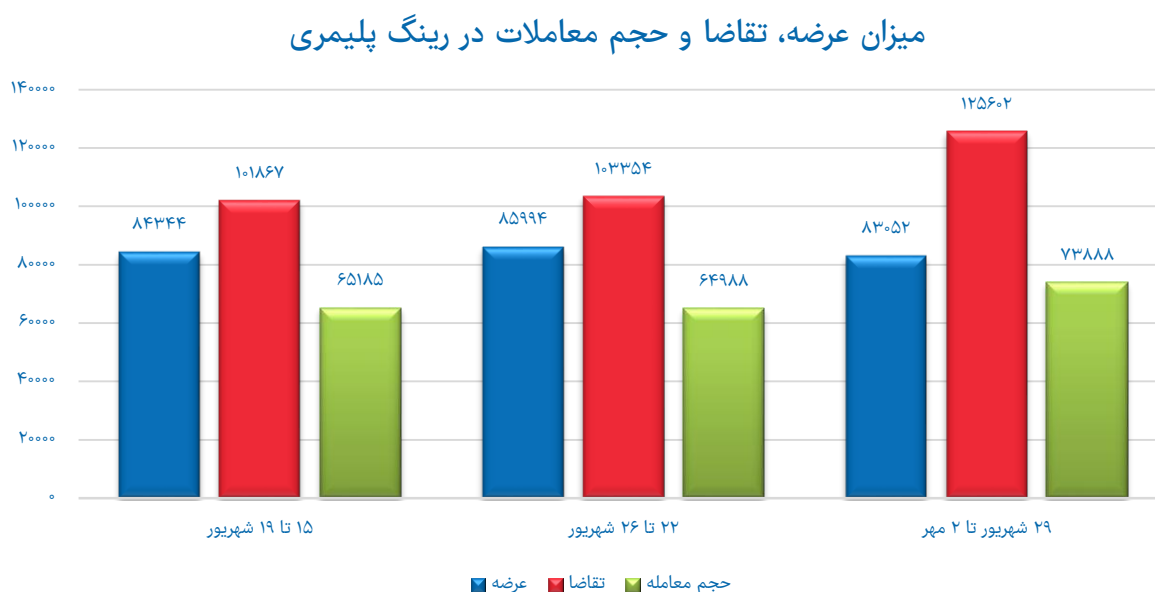
رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۰ نرخ دلار نیمایی با ۷۵٪ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته معادل ۲۱۳,۱۹۱ ریال اعلام شد. به دلیل افزایش نرخ دلار نیمایی و قیمت‌های جهانی، تمامی قیمت‌ها افزایشی بوده است. بیشترین و کمترین افزایش قیمت به ترتیب مربوط به پلی وینیل کلراید با ۷/۹ درصد و اکریلونیتریل بوتادین استایرن با ۲۹٪ درصد افزایش بوده است.

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.



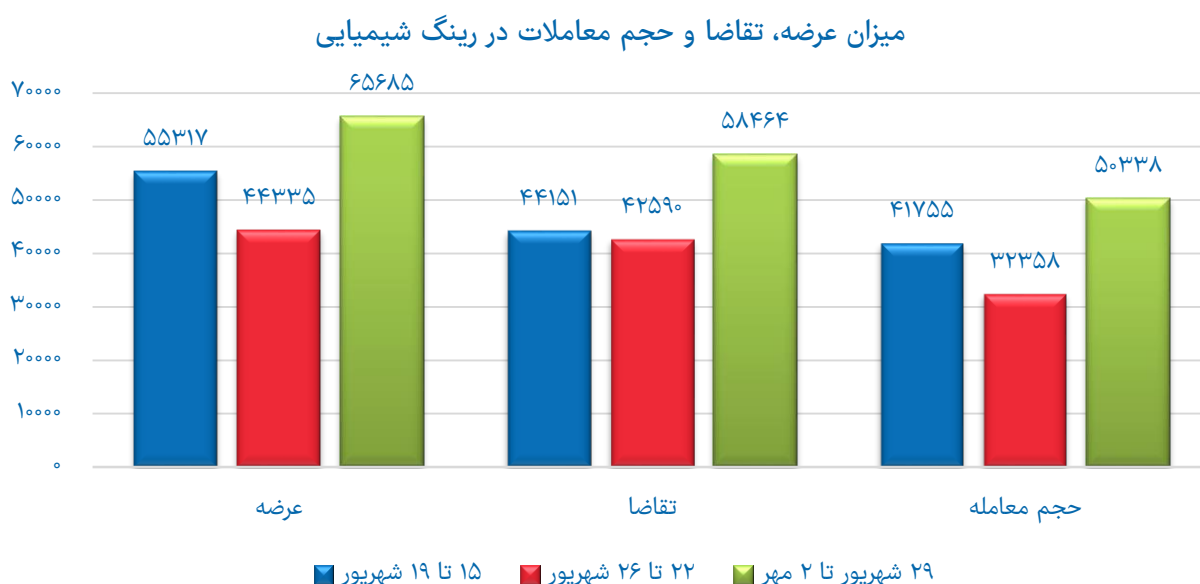
بیشترین درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی پروپیلن شیمیایی ZR۲۳۰C	نوید زرشی	۲۱۷,۲۲۵	۷۵
پلی پروپیلن شیمیایی ZB۳۳۲C	نوید زرشی	۲۱۷,۲۲۵	۷۳
پلی پروپیلن شیمیایی MR۲۳۰C	پتروشیمی مارون	۲۱۷,۲۲۵	۶۴
پلی پروپیلن شیمیایی RP۳۴۰R	پلی پروپیلن جم	۲۲۳,۳۰۱	۶۲
پلی پروپیلن شیمیایی ZH۵۱۵MA	نوید زرشی	۲۰۱,۶۳۰	۶۰
پلی پروپیلن شیمیایی ZR۳۴۰R	نوید زرشی	۲۲۳,۳۰۱	۵۹
پلی پروپیلن شیمیایی RPX۳۴۵S	پلی پروپیلن جم	۲۳۰,۳۸۹	۵۸
پلی پروپیلن نساجی ZH۵۵۲R	نوید زرشی	۱۸۸,۴۶۵	۵۶
پلی پروپیلن نساجی RG۱۱۰۲XL	پتروشیمی رجال	۱۸۸,۴۶۵	۵۴
پلی پروپیلن نساجی ZH۵۵۰J	نوید زرشی	۱۸۸,۴۶۵	۵۴
پلی پروپیلن نساجی RG۱۱۰۲XK	پتروشیمی رجال	۱۸۸,۴۶۵	۵۴
پلی پروپیلن نساجی HP۵۵۲R	پلی پروپیلن جم	۱۸۸,۴۶۵	۵۳
پلی پروپیلن نساجی HP۵۵۲R	پتروشیمی مارون	۱۸۸,۴۶۵	۵۲
پلی پروپیلن نساجی Z۳۰S	پتروشیمی مارون	۱۸۸,۴۶۵	۵۰

بیشترین درصد رقابت در بازار به ترتیب مربوط به پلی پروپیلن‌های شیمیایی و نساجی بوده است. در هفته گذشته همانند هفته‌های اخیر نگرانی از افزایش مداوم دلار نیمایی و به تبع آن افزایش قیمت‌های پایه، محصولات با رقابت بسیار بالا معامله شدند.

رینگ شیمیایی

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



ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۴,۱۱۵,۱۲۰ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته دوبرابر افزایش داشته است. در رینگ شیمیایی سولفات سدیم شرکت معدنی املاح ایران، کریستال ملامین پتروشیمی ارومیه و خراسان، دی اتیلن گلیکول پتروشیمی شازند، منواتیلن هگزانول پتروشیمی شازند، اسید ترفتالیک پتروشیمی تندگویان، اسید استیک پتروشیمی فن آوران، منواتیلن گلیکول پتروشیمی شازند و استایرن منومر پتروشیمی پارس به ترتیب با ۶۴، ۲۵، ۲۴، ۱۱، ۱۱، ۷، ۴، ۳ و ۳ درصد رقابت داشتند و مابقی محصولات بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۱,۵۰۱,۹۲۷ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۵۰ درصد کاهش داشته است. در طول هفته گذشته وکیوم باتوم پالایش نفت تندگویان، تبریز و شیراز به ترتیب با قیمت پایه ۳۵,۰۹۵، ۳۶,۴۵۴ و ۳۶,۸۵۰ ریال به ترتیب ۱۱، ۵ و ۲ 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 ۱,۳۷۳,۳۲۹ میلیون ریال بوده است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی آخر شهریور ماه سال ۱۳۹۹ به شرح زیر است:

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	۰	۴,۲۰۰	۰	۰	سبک	پالایش نفت تهران			
						پالایش نفت کرمانشاه			
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۷۱,۹۱۰	*	
						پالایش نفت تهران	۷۴,۰۴۶	*	
متانول	۱۸۳,۳۶۴,۰۰۱	۶,۰۵۷	۷,۷۲۴	۵,۷۸۲	متانول	پتروشیمی شیراز	۳۰,۹۲۷	۳۳,۹۳۴	۹.۷۲
						پتروشیمی زاگرس	۳۰,۹۲۷	۳۰,۹۲۷	۰.۰۰
						متانول کاوه	۳۰,۹۲۷	۳۰,۹۴۰	۰.۰۴
آیزوریسایکل	۱۷۱,۱۰۲,۹۰۰	۳,۰۰۰	۴,۰۰۰	۲,۳۰۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	**		
						پالایش بندرعباس	**		
						پالایش تبریز	**		
						پالایش شیراز	۷۶,۰۹۵	۷۶,۰۹۵	۰.۰۰
						پالایش تهران	۷۲,۸۸۵	۷۵,۳۸۹	۳.۴۴
حلال	۳۱۶,۰۷۷,۰۳۰	۶,۵۰۸	۱۴,۹۹۵	۴,۱۸۵	۴۰۰	پالایش اصفهان	**		
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش اصفهان	**		
						پالایش تبریز	۴۹,۶۱۴	۵۷,۶۸۹	۱۶.۲۸
						پالایش نفت تهران	۴۸,۱۶۹	۶۰,۷۳۱	۲۶.۰۸
						پالایش نفت بندرعباس	۴۹,۶۱۴	۵۸,۸۲۷	۱۸.۵۷
					۴۰۴	پالایش تبریز	۵۷,۹۹۶	*	
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش شیراز	۵۷,۹۹۶	*	
					۴۱۰	پالایش اصفهان	**		
					۴۰۶	پالایش اصفهان	**		
					۵۰۲	پالایش اصفهان	**		
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	**		
کل معاملات انرژی	۱,۵۳۵,۱۹۶,۱۱۳	۴۴,۹۸۵	۵۶,۲۲۷	۲۹,۶۰۸					ارزش معاملات نسبت به قبل ۳۴ درصد کاهش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۵۰۰,۲۲۰ تن محصول بود که در نهایت تنها ۳۹,۰۴۴ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

این هفته همچنین شاهد عرضه ۲۷۴,۹۲۸ تن بنزین اکتان ۹۱ و ۸۷ شرکت ملی پخش فرآورده‌های نفتی ایران در رینگ بین‌الملل بودیم که هیچ معامله‌ای در این بخش صورت نگرفت.

گزارش هفتگی بازار آتی کالا و گواهی‌های سپرده‌های کالایی

(زعفران، زیره سبز و پسته)

کوتاه شدن دست دلال‌ها با ورود کالاهای کشاورزی به بورس

ورود محصولات کشاورزی به بورس سبب می‌شود قیمت‌ها شفاف شده و با کنار رفتن بازار سنتی، دست دلالان به عنوان یک واسط و سود جویی در جهت بهره‌بردن از منافع تولید کوتاه شود. با ورود محصولات کشاورزی همچون زعفران و پسته به بورس و قراردادهای آتی، کشاورزان توانستند محصولات خود را به راحتی به فروش برسانند و نقش دلال‌ها در این بین کمرنگ شود. در حال حاضر تمامی افراد در حوزه کشاورزی می‌توانند به طور روزانه از منصفانه‌ترین قیمت که در تابلوی بورس کالا مورد دادوستد قرار می‌گیرند با خبر شوند. چرا که در بورس نظام قیمت‌گذاری بر اساس عرضه و تقاضا تعیین شده و این امر به نفع تولیدکننده، مصرف‌کننده و حتی تجار نیز خواهد بود.

نزدیک به دو سال است که از ورود زعفران به بورس کالا می‌گذرد و با تعطیل شدن آتی سکه، این بازار توانست تا حدودی در قراردادهای آتی کالا تثبیت شود. در این میان اما خبر ورود دو کالای خرما و کشمش به بورس کالا نیز بسیار مهم می‌باشد. به گفته معاون توسعه بازار و مطالعات اقتصادی بورس کالای ایران از روز شنبه ۵ مهر معاملات کشمش در بورس کالا در قالب ابزار گواهی سپرده کالایی راه‌اندازی خواهد شد. انتظار می‌رود پس از گواهی قراردادهای آتی کالا نیز برای این کالای صادراتی ایجاد شود. تجربه موفق راه‌اندازی آتی زعفران در بورس کالا سبب گردید که دیگر محصولات کشاورزی همچون پسته فندق و زیره سبز نیز به این بازار وارد شوند. اما باید گفت که ورود زعفران به بورس با چالش‌هایی همچون حجم کم معاملات، دستکاری قیمتی توسط برخی سودجویان، سرکوب شدید قیمتی حتی در روزهای تعادل قیمت نقدی زعفران و همچنین عدم بازارگردانی صحیح همراه بوده است. نیاز است بورس کالا در غیاب آتی سکه با تجربه ۱۰ ساله، به رونق هر چه بیشتر معاملات کالاهای کشاورزی و افزایش مناسب حجم معاملات اقدام نماید. چرا که با قوی‌تر شدن هر چه بیشتر منطق معاملات در بورس، سبب اطمینان هر چه بیشتر فعالان کشاورزی خواهد شد و صادرات بخش کشاورزی را نیز در بستر بورس تقویت خواهد کرد.

قیمت زعفران منصفانه نیست؛ شایسته نیست خریداران خارجی برای ما قیمت تعیین کنند

رییس شورای ملی زعفران در این نشست گفت: با توجه به اینکه به فصل برداشت زعفران نزدیک می‌شویم، هنوز قیمت زعفران مشخص نشده و کشاورزان و صادرکنندگان نمی‌دانند تکلیفشان چیست. محسن احتشام افزود: کشاورزان مزد واقعی خود را دریافت نمی‌کنند و قیمت کنونی زعفران (هر کیلو معادل ۳۰۰ دلار) با توجه به قیمت‌های جهانی، افزایش نرخ ارز و هزینه‌های بسیار تولید منطقی و منصفانه نیست.

به گزارش دنیای زعفران و به نقل از ایرنا، وی ادامه داد: یکی از مهمترین ضعف‌های موجود در تجارت و صادرات زعفران ایران این است که منافع کشورهای خارجی به منافع کشاورزان داخلی ترجیح داده می‌شود. رییس شورای ملی زعفران گفت: ۹۵ درصد زعفران دنیا در ایران تولید می‌شود لذا پذیرفتنی نیست که طرف خارجی برای زعفران ایران قیمت تعیین کند. وی افزود: وزارت جهاد کشاورزی یا سازمان‌های مربوطه باید قیمتی را به عنوان "قیمت پایه خرید زعفران" یا "قیمت پایه فروش آن" که مبنای ارزش‌گذاری صادرات زعفران باشد، تعیین کنند.

احتشام ادامه داد: اتحادیه صادرکنندگان زعفران نیز باید وارد این فرآیند شده و تابع یک ضوابط و مقررات خاص، در صورتی که صادرکننده در خصوص خرید و فروش زعفران بر مبنای قیمت تعیین شده، تخطی کرد با وی برخورد قانونی کند.

وی به شرایط دشوار صادرات زعفران اشاره کرد و گفت: صادرکنندگان در وضعیت کنونی با مشکلات بسیاری دست و پنجه نرم می‌کنند، با مشقت فراوان ارز را بر می‌گردانند و از همه مهمتر تلاش بسیار در حفظ بازار زعفران دارند تا این بازار در اختیار کشورهای همسایه قرار نگیرد. رییس شورای ملی زعفران افزود: صادرکننده و تولیدکننده هر دو حلقه‌های یک زنجیره از تولید تا توزیع زعفران هستند و هر دو نیازمند حمایت می‌باشند تا با هم افزایش بتوانند شرایط مطلوبی برای این محصول به وجود آورند. وی ادامه داد: این شورا پارسال طرح جامع جهش تولید و صادرات زعفران را تدوین و تقدیم وزارت صنعت، معدن و تجارت کرد تا دولت با تصویب آن اختیاراتی به این شورا داده و بخشی از مشکلات فعالان بخش خصوصی حوزه زعفران را حل کند اما با اجرای این طرح مخالفت شد.

احتشام با تاکید بر اینکه اگر دولت به پیشنهادات تشکلهای بخش خصوصی در زمینه زعفران عمل کند، متضرر نمی‌شود گفت: دستگاه‌های اجرایی مختلف در حوزه زعفران تصمیم‌گیرنده هستند و به همین علت اقدامات در این خصوص پراکنده است. وی افزود: اگر اختیارات لازم به شورای ملی زعفران داده می‌شد می‌توانست به صورت یکجا مشکلات فعالان بخش تولید و صادرات این محصول را شناسایی و در جهت حل آنها اقدام کند.

رییس شورای ملی زعفران قیمت پیشنهادی ۱۴۰ میلیون ریال به ازای هر کیلوگرم زعفران را منطقی دانست و اظهار امیدواری کرد تجربیات گذشته تکرار نشود بلکه تصمیمات لازم برای رسیدن به قیمت منصفانه و بهبود وضعیت زندگی کشاورزان اتخاذ گردد.

قاچاق زعفران و ضرر صادرکنندگان

نایب رییس اول شورای ملی زعفران و رییس اتحادیه صادرکنندگان زعفران ایران نیز در این نشست گفت: زعفران از همه مرزهای خروجی کشور به صورت قاچاق خارج می‌شود، در این شرایط که صادرکننده برای بازگرداندن ارز حاصل از صادرات خود باید پاسخگوی بانک مرکزی و سامانه نیما باشد، نمی‌تواند با قاچاقچی رقابت کند.

غلامرضا میری افزود: در یک رقابت نابرابر بین صادرکننده و قاچاقچی زعفران، قاچاقچیان این محصول را در کشورهای دیگر به مشتریان سابق صادرکنندگان عرضه می‌کنند و به نوعی بازار را از صادرکنندگان واقعی زعفران می‌گیرند. وی با بیان اینکه صادرکنندگان زعفران در افزایش نرخ ارز ضرر بسیار متحمل شده‌اند ادامه داد: صادرکننده‌ای که در سالهای ۹۷ و ۹۸ زعفران را با نرخ پایه گمرکی و قیمت پایین ارز صادر کرده است، امروز باید برای بازگرداندن ارز حاصل از صادرات خود، دلار را به قیمت ۲۷۰ هزار ریال از بازار آزاد بخرد و این دلار را به قیمت ۸۰ هزار ریال به سامانه نیما بدهد تا حسابش با بانک مرکزی تسویه شود.

نایب رییس شورای ملی زعفران پیشنهاد کرد، گروهی از کارشناسان حوزه زعفران یک قیمت مشخص براساس هزینه‌های تولید و فروش و صادرات این محصول تعیین کنند و این قیمت از سوی دولت حمایت شود. وی گفت: پیشنهاد دیگر این است که دولت تسهیلات ارزان قیمت به صادرکننده بدهد و وی موظف شود با تسهیلاتی که دریافت می‌کند، زعفران را با قیمت مصوب از کشاورز خریداری کند. میری افزود: این تسهیلات نباید یکباره به صادرکننده پرداخت شود بلکه در قالب خط اعتباری دولت در طول سال در نظر گرفته شود و هر زمان که صادرکننده به خرید زعفران نیاز داشت، به کشاورز مراجعه و زعفران را از کشاورز خریداری کند و آن را صادر نماید.

وی ادامه داد: دولت می‌تواند این تسهیلات ارزان قیمت را به کشاورز نیز بدهد و او را مکلف کند که هر زمان بازار زعفران مطلوب بود، محصول خود را بفروشد.

رییس اتحادیه صادرکنندگان زعفران ایران گفت: پیشنهاد دیگر این است که دولت خوداظهاری توسط صادرکنندگان را در گمرک تثبیت کند، یعنی صادرکننده بتواند براساس نرخ روز دلار در سامانه نیما و نرخ روز زعفران در بورس، محصول خود را صادر نماید.

پیشنهادهای برای بهبود وضعیت کشت و صادرات زعفران

دبیر شورای ملی زعفران نیز در این نشست گفت: دولت هیچ برنامه‌ای برای کشت زعفران ندارد، از یک سو وزارت جهاد کشاورزی به کشاورزان غرب کشور یارانه خرید پیاز زعفران و کشت آن را می‌دهد، از سوی دیگر برنامه‌ای برای زعفران تولید شده و حمایت از آن ندارد.

فرشید منوچهری افزود: هنوز هم ابزار و نوع کشت، برداشت و فرآوری زعفران در ایران سنتی است و ماشین آلات و لوازم برداشت گل و جداسازی کلالة به روزرسانی نشده است.

وی ادامه داد: قیمت پایه زعفران باید قبل از فصل برداشت اعلام شود که هنوز وزارت جهاد کشاورزی اعلام نکرده است، لذا صادرکننده نمی‌داند قیمت پایه صادراتی چقدر است یا متولی آن کیست. دبیر شورای ملی زعفران به هرج و مرج حاکم بر صادرات زعفران اشاره و بیان کرد: تا زمانی که قانونی نباشد و قیمت پایه صادراتی برای زعفران تعیین نشود، هرج و مرج ادامه دارد، باید یک قانون و ضابطه‌ای باشد تا صادرکننده را متعهد به اجرای آن نماید.

وی بازاریابی و توسعه بازار زعفران را نیازمند حمایت و کمک‌های مالی دولت دانست و گفت: شورای ملی زعفران حتی پیشنهاد داد که این حمایت‌ها از محل عواید حاصل از صادرات زعفران انجام گیرد اما هنوز به تصویب دولت نرسیده است.

منوچهری افزود: هنوز برند ملی زعفران ایران به دلیل نبود امکانات به ثبت جهانی نرسیده است و هیچکس در این مورد پاسخگو نیست و کسی هم دنبال تحقق آن نمی‌باشد.

وی ادامه داد: این شورا طرح جامع تولید و صادرات زعفران را دو سال است که تدوین کرده و به دولت ارائه داده است، طرح تا مرحله بررسی در هیأت دولت پیش رفته اما هیچ پاسخی دریافت نشده است. دبیر شورای ملی زعفران اجرای طرح “خرید مشترک صادرکنندگان و سازمان تعاون روستایی” در حوزه زعفران را پیشنهاد کرد و گفت: براساس این طرح سازمان تعاون روستایی اعتبارات را در اختیار گرفته و براساس توانایی صادرکننده به وی سهمیه بدهد که خریداری و بررسی کند.

وی افزود: صادرکننده پس از بررسی زعفران، آن را تحویل سازمان تعاون روستایی دهد و مزد خود را دریافت کند و این سازمان صادرکننده را متعهد کند که با قیمت مشخص زعفران را فقط از تشکلهای کشاورزی و خود کشاورز خریداری کند و به تدریج صادر نماید.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی 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: ۳۲۰ هزار تومان برای هر قرارداد
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۵ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش
اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰٪ موقعیت‌های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی زیره سبز

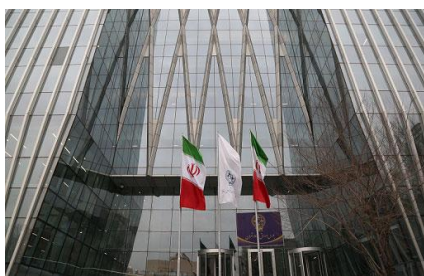
دارائی پایه: زیره سبز
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان
وجه تضمین: ۷۴۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۵ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارائی پایه: پسته فندقی ۳۰-۳۲
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو 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: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۲,۲۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۵ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

فرهاد دژپسند وزیر امور اقتصاد و دارایی گفت: من این نگرانی را دارم که عده‌ای با برنامه‌ریزی قصد دارند سهامداران را وادار به فروش سهام خود کنند تا با ایجاد فضای روانی، مشکلاتی را ایجاد کنند. این در حالی است که نظرسنجی‌هایمان برآوردهای خیلی خوبی نسبت به آینده بورس دارد و برخی افراد نظرسنجی بد را بزرگ می‌کنند.



معاونت عملیات بورس تهران با صدور اطلاعیه‌ای از مدیران عامل شرکت‌های بورسی خواست نسبت به معرفی بازارگردان و انجام بازارگردانی حداقل ۶ ماهه اقدام کنند. بر این اساس شرکت‌های بورسی، بایستی حداکثر تا ۱۰ مهر ماه، موارد و شرایط اعلامی جهت بازارگردانی را به معاونت عملیات بورس ارسال کنند.

مدیرعامل هلدینگ صنعتی و معدنی امیر گفت: با بخشنامه جدید بانک مرکزی دیگر محدودیتی در فروش ارز شرکت‌ها وجود ندارد، این بدان معنی است که قیمت فروش ارز پتروشیمی، فولادی و فلزی افزایش ۱۰ تا ۳۰ درصدی خواهد یافت. این افزایش عملاً به صورت مستقیم سبب رشد سودآوری می‌شود و می‌توان گفت فاصله این نرخ ارز بسته به شرکت بین ۳۰ تا ۷۰ درصد بر سودآوری می‌افزاید.

**هلدینگ گروه صنعتی
و معدنی امیر**
سهامی عام

مدیرعامل بانک دی گفت: افزایش سرمایه بانک دی بر اساس صورت‌های مالی سال ۱۳۹۸ با میزان تقریبی ۳/۷۰۰ درصد در حال طی کردن مراحل قانونی است و مجمع افزایش سرمایه پس از تهیه گزارش حسابرسی و تایید بانک مرکزی به زودی برگزار خواهد شد. اعتماد، صبوری و همراهی همدلانه سهامداران عزیز با توجه به برنامه‌های آتی بانک از جمله افزایش سرمایه نیروگاه دماوند، بیمه دی و شرکت بوعلی در آینده‌ای نزدیک موجب توسعه و شکوفایی هر چه بیشتر بانک و حفظ منافع و رضایت حداکثری آنها خواهد شد.

بانک دی
DAY BANK



دولت با افزایش تخفیف سهام قابل واگذاری به صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله صنایع پالایش نفت، شامل باقیمانده سهام متعلق به دولت در شرکت‌های پالایش نفت تبریز، پالایش نفت بندرعباس، پالایش نفت اصفهان و پالایش نفت تهران از ۲۰ درصد به ۳۰ درصد موافقت کرد.



شرکت پالایش نفت اصفهان

مهدی صرامی، مدیر مالی پالایش نفت اصفهان درخصوص آخرین وضعیت تجدید ارزیابی این شرکت از محل زمین گفت: کار کارشناسی این افزایش سرمایه انجام شده و گزارش‌های آن به زودی منتشر می‌شود. پس از آن برای اخذ مجوز حسابرسان سازمان بورس و برگزاری مجمع اقدام می‌کنیم. وی درخصوص زمان اجرای این افزایش سرمایه تاکید کرد: کارشناسی مراحل آخر را می‌گذرانند و در تلاش هستیم در فصل پاییز تجدید ارزیابی شپنا را انجام دهیم. صرامی با تاکید بر اینکه رقم این تجدید ارزیابی هنوز مشخص نشده درخصوص شایعه افزایش سرمایه ۵۰۰ درصدی از تجدید ارزیابی گفت: هیچ عدد و رقمی را فعلاً نمی‌توان اعلام کرد تا زمانی که کار کارشناسی به اتمام برسد و ما چنین ارقامی را تایید نمی‌کنیم. وی با تاکید بر اینکه فعلاً گام اول تجدید ارزیابی از محل زمین است گفت: برای تاسیسات و تجهیزات نیز برنامه‌ریزی‌هایی داریم که باید با کار کارشناسی دقیق تری انجام شود چراکه باید از این محل هزینه استهلاک هم در نظر گرفته شود. وی درخصوص آخرین وضعیت شرکت گفت: پالایش نفت اصفهان پروژه‌های خوبی دارد. به خصوص پروژه تصفیه دیزل که سال آینده به مدار تولید می‌آید و منافع آن را سهامداران بنیادی که صبوری کرده‌اند خواهند برد.



شرکت نفت ستاره خلیج فارس

شرکت نفت ستاره خلیج فارس در بورس اوراق بهادار تهران پذیرش شد. جزییات این پذیرش به زودی اعلام می‌شود. گفتنی است شرکت نفت ستاره خلیج فارس از شرکت‌های هلدینگ نفت، گاز و پتروشیمی شستا است که به عنوان بزرگ‌ترین پالایشگاه میعانات گازی شناخته می‌شود و ایران را از واردکننده بنزین به صادرکننده بالقوه این محصول استراتژیک تبدیل کرده است.



سید روح‌اله لطیفی، سخنگوی گمرک گفت: ظرفیت تولید سیمان کشور ۸۵ میلیون تن و میزان نیاز داخلی ۶۵ میلیون تن است. در حال حاضر ایران جزء هفت کشور بزرگ تولید کننده سیمان جهان است که به عقیده کارشناسان، عدم تناسب در تامین نهاده‌های تولید به دلیل تحریم، مازاد عرضه و عدم تناسب تقاضا به دلیل افزایش کارخانجات سیمان، بروز کووید ۱۹ و تبعات ناشی از آن و مباحث مرتبط با حمل و نقل از جمله چالش‌های پیش روی صنعت سیمان است. لطیفی با تشریح آخرین وضعیت تجارت سیمان گفت:

کشورمان در ۵ ماه اول سال جاری اقدام به صادرات ۵ میلیون و ۸۴۷ هزار و ۲۰۱ تن به ارزش ۱۲۷ میلیون و ۹۹۰ هزار و ۹۵۹ دلار انواع سیمان به ۲۸ کشور جهان کرده است. وی درخصوص کشورهای مقصد صادراتی سیمان کشورمان افزود: سیمان تولید شده در کشور به کشورهای هندوستان، افغانستان، روسیه، عراق، قطر، کنیا، کویت، سریلانکا، پاکستان، ارمنستان، ترکمنستان، قزاقستان، آذربایجان، بنگلادش، چین، عمان و... صادر شده است. لطیفی افزود: کشور عراق با ۲۴ میلیون و ۷۴۲ هزار و ۵۹۸ دلار در رتبه نخست، کویت با ۲۳ میلیون و ۳۷۵ هزار و ۸۷۰ دلار و افغانستان با ۱۹ میلیون و ۵۴۰ هزار و ۴۳۷ دلار بیشترین میزان واردات سیمان ایرانی را به خود اختصاص داده‌اند.

رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس گفت: مردم نگران ریزش‌های بورسی نباشند و سهام شرکت‌ها در بورس دوباره روند صعودی پیدا می‌کند. بازار سرمایه فراز و نشیب دارد اما مشکلات شرکت‌ها و واحدهای تولیدی قطعاً مرتفع خواهد شد. ۹۰ درصد تحریم‌های اقتصادی کشور بانک محور است.



بانک صادرات ایران

معاون مالی و بصادر گفت: بانک صادرات ایران نه تنها در صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای و سالانه مربوط به سال ۹۹ زیان انباشته ندارد، بلکه سود قابل توجهی شناسایی می‌شود. احمد فاضلی افزود: بانک صادرات ایران امسال شرایطی در صورت‌های مالی خود ارائه خواهد کرد که در ۶۸ سال گذشته در این بانک بی‌نظیر بوده است. این اتفاق را سهامداران بانک به زودی در صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای و به مراتب بهتر و قوی‌تر در صورت‌های مالی سالانه شاهد خواهند بود.

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: ۰۲۱-۸۹۴۸ نمابر: ۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)

info@bimehيرانbroker.com www.bimehيرانbroker.com