



هفته نامه خبری و تحلیلی

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۲۲ - شنبه ۲۵ بهمن ۱۳۹۹

عوامل گردآورنده:

سر دبیر: مهبد قندچی

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

طراح جلد: فرزاد عرب

صفحه آرا: محیا قاسمی

راه های ارتباطی:

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

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.com

✓ نگاه به بازار و پیش بینی روند معاملات

✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته

✓ مجله خبری

✓ بازارهای جهانی

✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت ها

✓ گزارش معاملات در بورس کالا

✓ نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

۶۶

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

معرفی بورس بیمه ایران

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

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

خدمات معاملاتی:

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

خدمات اعتباری:

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

خدمات آموزشی:

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

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

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

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

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

راحت‌تر از این نمی‌تشد برنده شد

۱ + ۱ = ؟

دوشنبه‌های طلایی

به سوالات باشگاه مشتریان جواب بده و امتیاز بگیر



دکتر مهدی رباطی در گفتگو با روزنامه سازندگی درباره بودجه ۱۴۰۰ بررسی کرد:

ابرتورم در راه است؟



رئیس هیات مدیره و مدیرعامل کارگزاری بورس بیمه ایران در گفتگو با روزنامه سازندگی با بیان اینکه بودجه در ایران صرفا با نگاه اقتصادی نوشته نمی شود و باید آن را از بعد اقتصاد سیاسی نیز مورد بررسی قرار داد، گفت: «نمایندگهای مجلس انتقاداتی به لایحه بودجه ۱۴۰۰ داشتند که درست هم بود اما جالب اینجاست که خروجی کمیسیون تلفیق و اصلاحاتی که روی لایحه دولت انجام داد، کار را بدتر کرد. مثلا در لایحه ابتدایی دولت، کسری

بودجه سال آینده حدود ۳۶۰ هزار میلیارد تومان برآورد می شد اما اصلاحات کمیسیون تلفیق باعث شد که این کسری بودجه به حدود ۴۴۰ هزار میلیارد تومان برسد.» دکتر مهدی رباطی معتقد است که به دلایل مختلف، جنبه اقتصاد سیاسی بودجه در ایران نسبت به جنبه اقتصادی آن پررنگ تر است و برخلاف کشورهای توسعه یافته که از ابزارهای نوین و مدرن برای کنترل کسری بودجه استفاده می کنند اما در ایران در بر همان پاشنه قبلی می چرخد و دولت های مختلف به جای چاپ اوراق قرضه به استقراض از بانک مرکزی و اقدامات مشابه که به افزایش پایه پولی و تورم منجر می شود، روی می آورند. این کارشناس اقتصادی تاکید می کند که اگر برخی سیاست گذاری های کلان کشور اصلاح نشود و راه های کسب درآمد برای دولت هموار نگردد، تورم لجام گسیخته ای در سال آینده گریبان کشور را خواهد گرفت که بیش از همه دهک های کم درآمد جامعه را تحت فشار قرار خواهد داد و تبعات سیاسی و اجتماعی غیرقابل پیش بینی برجای خواهد گذاشت.

چرا بودجه مهم است؟

اهمیت بودجه در سال های اخیر با توسعه اینترنت و دسترسی بیشتر همگان به مباحث مربوط به آن بیشتر شده است. مهدی رباطی با بیان اینکه در کشوری مثل ایران که دهه ها است دولت ها توزیع کننده منابع و بودجه فعالیت های عمرانی، مالک زیرساخت ها و نهادهای اقتصادی بوده اند و تعدادی زیادی کارمند داشته اند که برطرف کردن معیشت آنها وابسته دولت است، گفت: «درواقع

دولت در ایران با فروش نفت و سایر منابع کشور به درآمد دست پیدا می کند و توزیع ثروت در جامعه را انجام می دهد. بنابراین بودجه در ایران به دلیل توزیع کننده منابع و ثروت

در لایحه بودجه ۱۴۰۰ فروش روزانه ۲ میلیون و ۳۰۰ هزار بشکه نفت پیش بینی شده است. احتمالا فرض شده که از ابتدای سال آینده همه تحریم های بین المللی علیه ایران لغو می شود و می توان مثل گذشته نفت فروخت که این فرض بسیار بسیار خوشبینانه و غیرواقعی است.

بسیاری زیادی از نظر اقتصادی و سیاسی دارد.» این اقتصاددان با بیان اینکه بودجه سال ۱۴۰۰ طبق رویه ۶۰ سال گذشته تدوین

شده است، به یک تفاوت عمده آن نسبت به بودجه‌های سال‌های گذشته که ریشه در بحران‌های شدید اقتصادی یک دهه اخیر دارد، اشاره کرد و افزود: «از آنجا که روند رو به افول اقتصاد ایران به ویژه در دهه ۹۰ شدت گرفت، در بودجه ۱۴۰۰ عدم تعادل‌های اقتصادی خیلی بیشتر خودش را نشان داد به نحوی که دخل و خرج دولت به هیچ عنوان به هم نمی‌خورد.»

چالش‌های بودجه ۱۴۰۰ چیست؟

یکی از انتقادات عمده به لایحه بودجه دولت، پیش‌بینی درآمدهای ناشی از فروش نفت است که رباطی آن را غیرواقعی خواند و گفت: «نگاهی به لایحه بودجه ۱۴۰۰ نشان می‌دهد که هزینه‌های دولت که عمده آن هزینه دستمزد کارمندان است حدود ۱۷۰ درصد رشد کرده درحالی‌که درآمدها تقریباً ۱۲۰ درصد افزایش داشته است. در بخش درآمدها هم که طبق لایحه بودجه قرار است عمده آن با فروش نفت به دست بیاید شاهد افزایش ۳۲ درصدی هستیم که پیش‌بینی شده با فروش روزانه ۲ میلیون و ۳۰۰ هزار بشکه نفت حاصل شود. مشخص نیست با چه پیش‌بینی رسیده‌اند. ابتدای سال آینده همه علیه ایران لغو می‌شود و فروخت که این فرض بسیار بسیار خوشبینانه و غیرواقعی است.» این کارشناس اقتصادی به سایر منابع درآمدی پیش‌بینی شده در لایحه بودجه هم اشاره کرد و افزود: «دولت فرض کرده در سال آینده ۹۵ هزار میلیارد تومان از محل واگذاری شرکت‌های دولتی کسب کند که ۱۲۰ درصد نسبت به سال جاری بیشتر شده. همین پیش‌بینی هم غیرواقعی به نظر می‌رسد. بنابراین وقتی هزینه رشد می‌کند و در نقطه مقابل درآمدها غیرواقعی در نظر گرفته می‌شود، طبیعی است که شاهد کسری بودجه بسیار جدی که نزدیک به ۳۴۰ هزار میلیارد تومان برآورد می‌شود، باشیم.»

در کشورهای توسعه‌یافته، کسری بودجه عمدتاً از محل فروش اوراق قرضه تامین می‌شود. درواقع دولت‌ها با جمع‌آوری نقدینگی از جامعه، کسری خودشان را جبران می‌کنند اما در ایران چند چالش اصلی وجود دارد که یکی از آنها غیرواقعی دیده‌شدن درآمدها و هزینه‌هاست.

نکته اینجاست که دقیقاً مفروضاتی به این احتمالاً فرض شده که از تحریم‌های بین‌المللی می‌توان مثل گذشته نفت

اصلاحات کمیسیون تلفیق، کسری بودجه را بیشتر کرد

دکتر رباطی گفت: «لایحه بودجه ابتدایی حدود ۳۶۰ هزار میلیارد تومان کسری داشت اما خروجی کمیسیون تلفیق باعث می‌شد این عدد به ۴۴۰ هزار میلیارد تومان برسد که تورم وحشتناکی را به اقتصاد ایران تحمیل می‌کرد.» مدیرعامل کارگزاری بورس بیمه ایران راه کنترل کسری بودجه را در نظر گرفتن هزینه‌ها و درآمدها به شکل واقعی دانست و افزود: «وقتی کشوری در شرایط محاصره اقتصادی قرار دارد و نمی‌تواند به منابع ارزی خود دست پیدا کند باید به همان نسبت وضعیت انقباضی، ریاضتی و کنترلی درپیش بگیرد و بودجه را متناسب با واقعیات بنویسد تا مجبور نباشد از محل چاپ پول یا استقراض از بانک مرکزی، کسری خود را جبران کند و دچار تورم لجام گسیخته شود.» این اقتصاددان با بیان اینکه بودجه در ایران سیاسی نوشته می‌شود، تاکید کرد: «در کشور ما فقط جنبه اقتصادی بودجه نباید تحلیل شود. چون نگاه دولت‌ها کوتاه‌مدت است. نگاه سیاسی یعنی همان نگاه کوتاه‌مدت که اگر در هر حوزه‌ای غالب شود، منافع بلندمدت ملی نادیده گرفته خواهد شد. در ایران، افق نگاه دولت‌ها کوتاه‌مدت است و در بودجه‌ریزی هم خود را نشان می‌دهد. مثلاً همین افزایش ۷۰ درصدی حقوق کارمندان یکی از نشانه‌های این نوع نگاه است.»

فرق بودجه در ایران و کشورهای توسعه یافته

در کشورهای توسعه یافته دولت‌ها تاحدودی اجازه کسری بودجه می‌دهند و برنامه‌ریزی می‌کنند که آن را از چه محلی تامین کنند. رباطی با بیان این موضوع، گفت: «در این کشورها کسری بودجه ۸۰ تا ۹۰ درصد از محل فروش اوراق قرضه تامین می‌شود. درواقع دولت‌ها با جمع‌آوری نقدینگی از جامعه، کسری خودشان را جبران می‌کنند اما در ایران چند چالش اصلی وجود دارد که یکی از آنها غیرواقعی دیده شدن درآمدها و هزینه‌هاست به نحوی که دولت نمی‌داند دقیقا چقدر کسری بودجه دارد؟» رئیس هیات مدیره کارگزاری بورس بیمه ایران تاکید کرد: «مورد بعدی هم اینکه دولت‌ها در ایران از ابزارهای استاندارد کنترل بودجه که مهم‌ترین آن چاپ اوراق قرضه است، استفاده نمی‌کنند و معمولا با چاپ پول به سراغ کسری می‌روند که پایه پولی را افزایش می‌دهد و اثرات تومی به جا می‌گذارد.» رباطی با طرح این سوال که چرا باید برخی سیاست‌گذاری‌های کلان کشور به نحوی باشد که ایران حدود یک دهه درگیر شدیدترین محاصره‌های اقتصادی شود، گفت: «در این شرایط درآمدان تامین نخواهد شد و از نظر ورد سرمایه و فناوری هم دچار مشکل می‌شویم. وقتی امکان کسب درآمد نباشد و مراودات بین‌المللی و سرمایه‌گذاری خارجی هم انجام نشود، فقط می‌توان تاحدودی مدیریت بحران انجام داد. بحران هم یک اتفاق غیرقاعده‌مند کوتاه‌مدت است اما وقتی دائمی شود، به تدریج شرایط به جایی می‌رسد که دیگر کاری از دست کسی برنمی‌آید.» رباطی تاکید کرد که برای جلوگیری از کسری بودجه بالا و دوری از تورم ۴۰ تا ۵۰ درصدی نیاز است تا با حفظ منافع ملی نسبت به رفع تحریم‌های بین‌المللی که منجر به کاهش چشمگیر درآمدهای کشور شده است، اقدام شود.

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بررسی تاثیر تصمیمات اخیر شورای عالی بورس درباره دامنه نوسان

۳ محور اصلی تاثیرگذار بر بورس چه بود؟

بورس اوراق بهادار تهران معاملات هفته گذشته را با فشار عرضه آغاز کرد و پس از سقوط تا ابتدای آبر کانال ۱/۱ میلیون واحدی برابر با پائین‌ترین کفی که در روزهای پایانی دی‌ماه شکل گرفته بود، تحت تاثیر مصوبات شورای عالی بورس برگشت زد و تا پایان هفته موفق شد ضمن جبران افت نخستین روز کاری هفته، رشد ۳/۵ درصدی را به نمایش بگذارد. بازار سرمایه در هفته گذشته روی ۳ محور «مصوبات شورای عالی بورس»، «پیش‌بینی سود شرکت‌ها برای سال ۹۹» و «اخبار سیاسی و بین‌المللی» در حرکت بود که البته محور نخست تاثیر بیشتری در تصمیمات معامله‌گران و سرمایه‌گذاران در حوزه خرید و فروش داشت اما سایر محورها هم در روند حرکتی بازار بی تاثیر نبود.

شنبه شب بود که محمدعلی دهقان دهنوی به عنوان رئیس جدید سازمان بورس پیش روی خبرنگاران ایستاد و طی مصاحبه‌ای از مصوبات جدید این سازمان در راستای حمایت از بازار خبر داد. دهنوی با اشاره به اینکه دامنه نوسان از روز شنبه ۲۵ بهمن‌ماه، تغییر می‌کند، گفت: بر اساس مصوبه شورای عالی بورس، دامنه نوسان خرید و فروش سهام از (۵ درصد منفی تا ۵ درصد مثبت) به ۲ درصد منفی تا ۶ درصد مثبت تغییر خواهد کرد. وی ادامه داد: براساس تصمیم شورای عالی بورس، تغییرات حجم مبنا در اختیارات سازمان بورس قرار گرفت تا متناسب با شرایط بازار، تغییراتی اعمال شود. همچنین این اختیار به سازمان بورس و اوراق بهادار داده شد که انتشار اوراق اختیار فروش تبعی را به ناشران و سهامداران عمده الزام کند. سخنگوی شورای عالی بورس تصریح کرد: همچنین اعتبار خرید کارگزاری‌ها به ۶۰ درصد تغییر پیدا کرد.

رسیدن این خبر به بازاری که به شدت از سمت عرضه‌های آبخاری آسیب دیده بود، موجب تحریک سمت تقاضا شد. البته بسیاری از کارشناسان معتقدند که ایجاد دامنه نوسان نامتوازن و دستکاری قیمتی به نفع بازار نیست. به گفته این بخش از فعالان بازار، آنچه باعث می‌شود تا این سیاست ناکارآمد بماند، جلوگیری از ایجاد تعادل طبیعی در قیمت‌هاست که در نهایت آینده قیمت‌گذاری

سهام را بر اساس عرضه و تقاضا در هاله‌ای از ابهام قرار می‌دهد. آنچه که این بخش از فعالان بازار سرمایه نگران آن هستند قفل شدن صفوف فروش به دلیل کم شدن دامنه نوسان است.

به گفته برخی از فعالان بازار، رونقی که طی هفته گذشته ایجاد شد، ممکن است در طول روزهای پیش‌رو نیز کمابیش تکرار شود با این حال نباید از خاطر برد که صعود چند روزه می‌تواند در اثر خوش‌بینی سرمایه‌گذاران خرد رخ بدهد که آن هم در نهایت با واقعیات حاکم بر بازار تعدیل خواهد شد. البته به نظر می‌رسد اعمال این تصمیم در مقطع فعلی به نفع بازار باشد. فعالان قدیمی بورس قطعاً به یاد دارند که در زمان حمله تروریستی آمریکا و شهادت سردار سلیمانی، بازار از ترس وقوع درگیری و آغاز جنگ زیر آماج عرضه قرار گرفت. در آن زمان سازمان بورس دامنه نوسان را به ۴ درصد (مثبت ۲ و منفی ۲ درصد) محدود کرد و پس از برطرف شدن ریسک سیستماتیک مجدداً روال سابق برقرار شد.

حال در شرایطی که بسیاری از فعالان بازار از ترس صفر شدن قیمت‌ها مسیر فروش و خروج از بازار را در پیش گرفته بودند، ایجاد دامنه متقارن (برای موقت) تا حدودی فشار عرضه را مهار می‌کند چون بسیاری از فعالان بازار این مجال را داشتند که با فروش سهام، در قیمت پائین‌تری دارایی به فروش رسیده را جایگزین کنند اما کوچک شدن دامنه منفی تا حدودی انگیزه فروش را کاهش می‌دهد چون جایگزین کردن سهام کار دشواری خواهد شد. از طرف دیگر سازمان بورس با اعمال این سیاست، زمان خرید تا سرمایه‌گذاران و فعالان بازار با بررسی دقیق‌تری از وضعیت بنیادی شرکت‌ها تصمیم به خرید و فروش در بازار بگیرند. بنابراین مدت زمان اجرای این مصوبه نباید چندان طولانی باشد و مدیران سازمان باید پس از اینکه شرایط عرضه و تقاضا به تعادل رسید و بازار از بحران هفته‌های اخیر فاصله گرفت، دامنه نوسان را به روال سابق بازگردانند.

محور دوم که در عقب‌گرد سمت عرضه موثر بود، رسیدن پیش‌بینی سود شرکت‌ها برای سال ۱۳۹۹ و در واقع یک‌ماه باقی‌مانده از سال جاری بود. البته که بسیاری از ناشرین گزارش‌های محتاطانه و به دور از واقعیتی را منتشر نمودند و موجب اعتراض فعالان بازار شدند؛ اما به هر جهت بسیاری از کارشناسان و تحلیلگران با در دست داشتن اطلاعات موجود، برآورد دقیق‌تری از سود سال

جاری بدست آوردند. رشد تعدیل P/E-forward بازار از سهام بزرگ در قیمت‌های معامله می‌شوند. با این

تا زمانیکه شاخص کل حد فاصل دو سطح یک میلیون و ۱۳۰ هزار واحدی و یک میلیون و ۲۷۰ هزار واحدی حرکت کند، روند بازار نوسانی خواهد بود اما چنانچه در هفته‌های پیش‌رو هر یک از این دو سطح شکسته شود، مجدداً بازار روند خواهد گرفت.

ایجاد اعتماد در بازار سرمایه وظیفه دارد پیش از انتشار پیش‌بینی سود و زیان شرکت‌ها برای سال ۱۴۰۰، تذکرات لازم را به ناشرین در راستای ارائه گزارش‌هایی که به واقعیت نزدیک باشد، بدهد تا ضمن ایجاد فضای سالم، سرمایه‌گذاران و فعالان تازه‌وارد و کم‌تجربه بتوانند از اطلاعات موجود بهره کافی را ببرند.

محور سوم یعنی اخبار سیاسی و بین‌المللی را باید از دو زاویه بررسی کرد. زاویه نخست، اثرات روانی و زاویه دوم اثرات اقتصادی. با روی کار آمدن جو بایدن به عنوان رئیس‌جمهور جدید آمریکا، حالا همه نگاه‌ها به واشنگتن و اظهارنظر این پیرمرد دموکرات است. برخی معتقد بودند که دولت جو بایدن به سرعت تحریم‌ها را برخواهد داشت و عده‌ای دیگر که به شدت بدبین بودند، رای به تداوم تحریم‌ها و ادامه دعوای فرسایشی میان ایران و آمریکا دادند. البته تقابل این دو دیدگاه عمدتاً براساس میزان مالکیت در سهام و دلار است و اظهارنظرها و تحلیل‌ها عموماً مبنای منطقی ندارد. اما آنچه در عالم واقعیت پیداست، بحث برداشته شدن تحریم‌ها و برگشت آمریکا به برجام نیاز به مدت زمان بیشتری دارد. لذا نگاه خام به مسائل سیاسی و براساس حق مالکیت در بازارها بیش از اینکه راهگشا باشد، گمراه‌کننده است.

بسیاری از فعالان اقتصادی معتقدند که تحرکات بازار ارز می‌تواند ملاک خوبی برای تحولات پیش رو باشد. لذا چنانچه نوسانات دلار را مبنای تحولات سیاسی قرار دهیم می‌بینیم که فعلا سیگنالی در این حوزه صادر نشده است و کماکان دلار حد فاصل کانال ۲۴ و ۲۶ هزار تومانی پرسه می‌زند. بنابراین همانطور که در کوتاه‌مدت آمیدی به گشایش سیاسی و بین‌المللی نیست، نگرانی خاصی هم از ناحیه تشدید فشار حداکثری نیست و فعلا باید اخبار در این حوزه را با دقت بیشتری دنبال کرد. لذا در مقطع فعلی توجه به تحولات داخلی علی‌الخصوص در حوزه بودجه سال ۱۴۰۰ و همچنین وضعیت سود و زیان شرکت‌ها برای سال آتی از اهمیت بیشتری برخوردار است.

آنچه در بازار گذشت

در شرایطی به مصادف معاملات هفته چهارم بهمن‌ماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت رشد ۴۱/۳۲۱ واحدی (معادل ۳/۵۲ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۱۷۳ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۲۱۴ هزار واحدی پیش‌روی کرد. شاخص کل در هفته‌ای که گذشت یک روز منفی و ۳ روز مثبت داشت و در مقطع فعلی به سطح حمایتی یک میلیون و ۱۳۰ هزار واحدی برابر با پائین‌ترین سطحی که در دی‌ماه از آن برگشت زده بود، واکنش نشان داد. این وضعیت نشان می‌دهد که نماگر اصلی بازار تمایلی به از دست دادن کف قبلی خود ندارد. لذا تا زمانیکه شاخص کل حد فاصل دو سطح یک میلیون و ۱۳۰ هزار واحدی و یک میلیون و ۲۷۰ هزار واحدی حرکت کند، روند بازار نوسانی خواهد بود اما چنانچه در هفته‌های پیش‌رو هر یک از این دو سطح شکسته شود، مجدداً بازار روند خواهد گرفت. نکته مهم اینکه، در صورت شکسته شدن محدوده مقاومتی، بازار وارد روند صعودی با اهداف یک میلیون و ۴۲۰ هزار واحد خواهد شد.

شاخص «هم‌وزن» متغیر با اهمیت دیگری است که هفته گذشته شرایط چندان جالبی نداشت و از رقیب اصلی خود باز ماند. شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۴۲۳/۱۶۲ واحدی آغاز نمود و با ثبت افت اندک ۹۷ واحدی (معادل ۰/۰۲ درصد) تا سطوح ۴۲۳/۰۶۵ واحدی عقب نشست. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۷/۴۳۴ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۷/۵۳۹ واحدی ایستاد. بنابراین باید گفت که شاخص فرابورس در هفته سوم بهمن‌ماه، رشد محدود ۱۰۵ واحدی (معادل ۰/۶۰ درصد) را ثبت کرده است. بررسی وضعیت شاخص‌ها بیانگر این موضوع است که در هفته گذشته بخش قابل توجهی از نقدینگی موجود در بازار به سمت سهام بزرگ و شاخص‌محور در حرکت بوده است.

پیش‌بینی بازار

بورس تهران هفته سوم بهمن‌ماه را تحت تاثیر جو نااطمینانی نسبت به وضعیت آینده با فشار عرضه آغاز کرد اما پس از عقب‌گرد تا قعر کانال ۱/۱ میلیون واحدی، با افزایش تقاضا تحت تاثیر ۳ محوری که در ابتدای همین گزارش اشاره شد، علاوه بر جبران افت محقق‌شده، رشد ۳/۵ درصدی را ثبت کرد. در مقطع فعلی اظهارنظر درخصوص روند آتی بازار بسیار دشوار است. خصوصا که برای روزهای پیش رو مصوبات جدید سازمان اجرایی خواهد شد. از یکسو تحولات مثبت بنیادی، ثبات دلار در بازار ارز، آرامش نسبی سیاسی، تلاش سازمان بورس برای برقراری تعادل و کمک به بازار و جذاب‌شدن قیمت‌ها را داریم که می‌تواند محرکی برای تغییر روند شاخص‌ها باشد اما از سوی دیگر با کمبود نقدینگی تحت تاثیر «گسترده شدن بی‌اعتمادی» بین فعالان بازار نسبت به سیاست‌های دولت مواجهیم که به عنوان یک عامل بازدارنده قوی در برابر عوامل و محرک‌های مثبت ایستادگی می‌کند. در حقیقت اتفاقات اخیر از اعمال سیاست‌های قیمت‌گذاری دستوری، عدم حمایت از سهام عرضه شده توسط دولت و ... موجب شده تا فعالان بازار طول موج بلندی را برای روند صعودی متصور نباشند و همین موضوع کمی کار را سخت کرده است. بازار برای برگشت قطعی و جلب اعتماد، نیاز به «تزریق نقدینگی» توأم با «اخبار مثبت» و «ایجاد مشوق‌های لازم برای سرمایه‌گذاری» دارد.



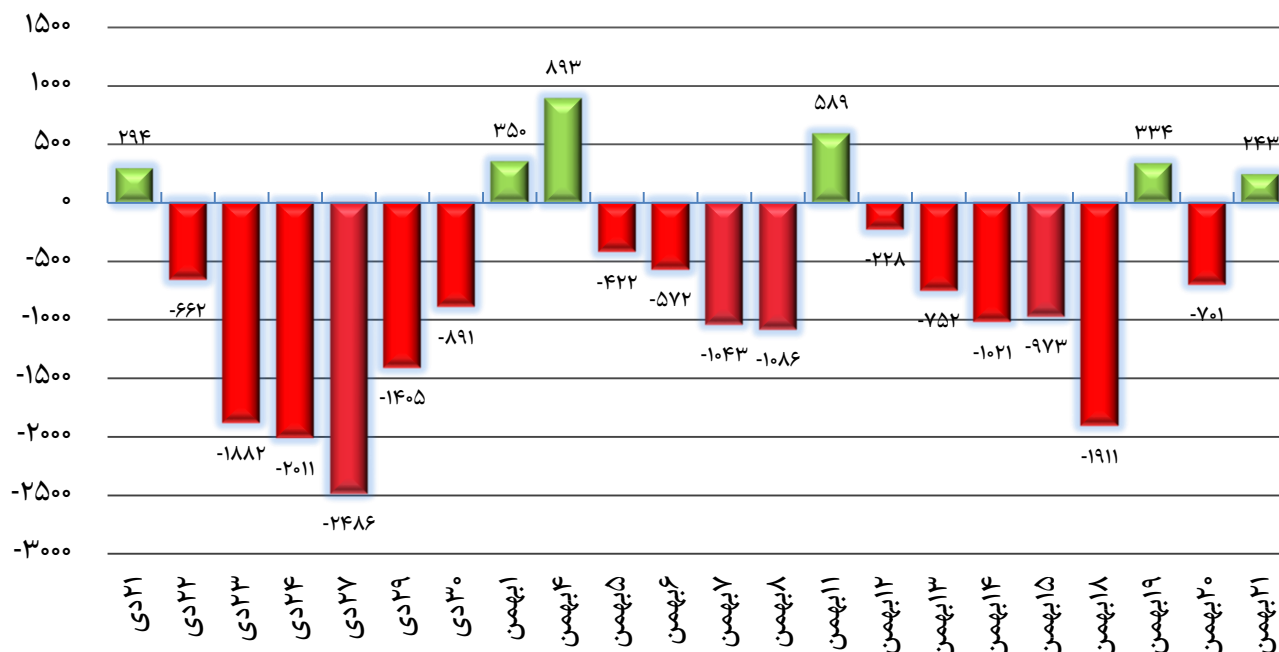
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۹/۱۰/۱۸	تا تاریخ ۹۹/۱۰/۲۴	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۱۷۳,۰۵۰	۱,۲۱۴,۳۷۱	۴۱,۳۲۱	۳.۵۲%
شاخص کل (هم‌وزن)	۴۲۳,۱۶۲	۴۲۳,۰۶۵	-۹۷	-۰.۰۲%
شاخص فرابورس	۱۷,۴۳۴	۱۷,۵۳۹	۱۰۵	۰.۶۰%

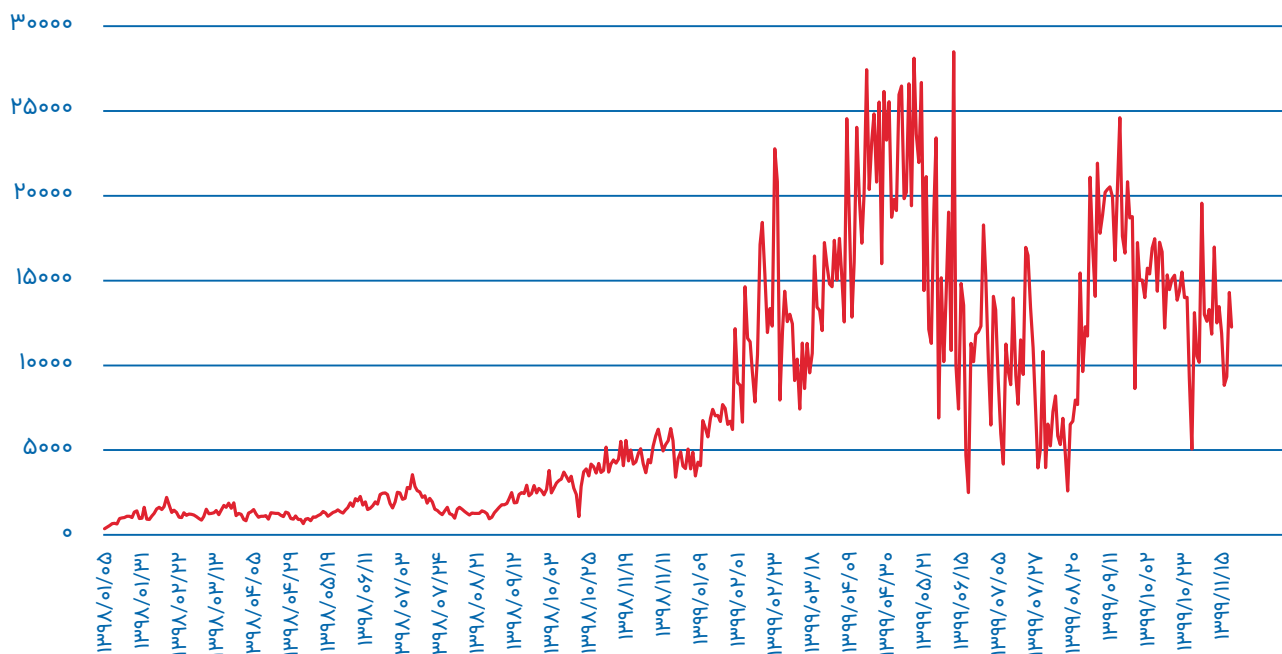
بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرابورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۳۹۹/۱۱/۱۸	۱۱۶۹۸	۶۵۵۰	۲۲۶۸	۸۸۱۸	۲۸۸۰
۱۳۹۹/۱۱/۱۹	۱۲۶۶۹	۶۱۳۴	۳۱۹۱	۹۳۲۵	۳۳۴۴
۱۳۹۹/۱۱/۲۰	۳۳۴۶۲	۱۱۲۴۶	۳۰۴۲	۱۴۲۸۸	۱۹۱۷۴
۱۳۹۹/۱۱/۲۱	۱۴۶۱۰	۹۲۲۷	۳۰۳۷	۱۲۲۶۴	۲۳۴۶
سالروز پیروزی انقلاب اسلامی ایران	۰	۰	۰	۰	۰
جمع کل	۷۲۴۳۹	۳۳۱۵۷	۱۱۵۳۸	۴۴۶۹۵	۲۷۷۴۴
جمع کل هفته گذشته	۹۲۸۴۴	۵۰۲۴۸	۱۶۴۰۷	۶۶۶۵۵	۲۶۱۸۹
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۸۱۱۰	۸۲۸۹	۲۸۸۵	۱۱۱۷۴	۶۹۳۶
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۸۵۶۹	۱۰۰۵۰	۳۲۸۱	۱۳۳۳۱	۵۲۳۸
اختلاف (درصد)	-۲%	-۱۸%	-۱۲%	-۱۶%	۳۲%

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 ۴۴/۶۹۵ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۱۱/۱۷۴ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۱۳/۳۳۱ میلیارد تومانی هفته دوم بهمن‌ماه، افت ۱۶ درصدی را نشان می‌دهد. فارغ از این موضوع که کاهش یا افزایش ارزش معاملات بیانگر حضور بازار در دوره رونق یا رکود است، به این نکته باید توجه داشت که قفل بودن بازار در صف فروش طی معاملات روز شنبه و عکس این موضوع در معاملات روز یکشنبه عاملی برای افت جدی حجم معاملات بوده است و همانطور که در جداول بالا مشاهده می‌کنید، در روزهای دوشنبه و سه‌شنبه ارزش معاملات مجدداً افزایشی بوده است. بنابراین این انتظار وجود دارد که برای هفته پیش رو شاهد رشد مجدد ارزش معاملات به سطوح بیش از ۱۳ هزار میلیارد تومانی باشیم. با این حال طبق روال گذشته معتقدیم که بازار برای برگشت به دوره رونق نیاز به ثبات ارزش معاملات در سطوح بیش از ۱۲ - ۱۳ هزار میلیارد تومانی دارد. در هفته گذشته خالص ارزش معامله‌گران حقیقی منفی ۲/۰۳۵ میلیارد تومان بود. در واقع کماکان سهامداران حقوقی دست بالا در خرید سهام را دارند و فعلاً سیگنالی از این حوزه صادر نشده است. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «خودروسازی»، «بانکداری»، «پالایشی» و تک سهم‌هایی مانند «دارا یکم»، «پالایش یکم»، «شستا» و «سمگا» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

رهبر معظم انقلاب: آمریکا حق شرط گذاشتن ندارد



رهبر معظم انقلاب در بیاناتی درخصوص تحریم‌ها و برجام فرمودند: آن طرفی که حق شرط گذاشتن در برجام را دارد ایران است چون به همه تعهدات عمل کرد، نه آمریکا و ۳ کشور اروپایی که کل تعهدات را زیر پا گذاشتند. اگر می‌خواهند ایران به تعهدات برگردد، آمریکا باید همه تحریم‌ها را لغو کند و ما راستی‌آزمایی کنیم و ببینیم درست است آنوقت به تعهدات برگردیم. این سیاست قطعی جمهوری اسلامی است و مورد اتفاق مسئولان کشور هم هست و از این سیاست بر نخواهیم گشت.

ظریف: توافقی بهتر از برجام نصیب آمریکا نمی‌شود

وزیر امور خارجه با بیان اینکه ایران هیچگاه از توافق هسته‌ای خارج نشد بلکه برخی از تعهدات خود را کاهش داد، گفت: آمریکا باید ضمانت بدهد که اقدامات ترامپ تکرار نخواهد شد. توافق هسته‌ای قابل مذاکره نیست چون در مورد آن مذاکرات کاملی صورت گرفته است. محمدجواد ظریف افزود: توقف اجرای پروتکل الحاقی به معنای بستن همه درها روی توافق هسته‌ای نیست و اقدامات ایران قابل برگشت است. اخذ غرامت از واشنگتن بابت خروج از توافق هسته‌ای، شرط بازگشت به آن (توافق)



نیست. ظریف تاکید کرد: رهبر انقلاب موضع ایران را صریح مشخص کردند. هنوز دولت بایدن نتوانسته تصمیم بگیرد که می‌خواهد سیاست ترامپ را ادامه دهد یا سیاست جدیدی اتخاذ کند. دوست داریم آمریکا به برجام برگردد اما عجله‌ای نداریم. دیر یا زود آمریکایی‌ها ناگزیرند به برجام برگردند چون می‌دانند توافق بهتری نصیبشان نخواهد شد. ظریف در بخش دیگری از صحبت‌های

خود با بیان اینکه آمریکا باید از عربستان بخواهد به جنگ یمن پایان دهد، ادامه داد: برای همکاری با نماینده ویژه سازمان ملل در امور یمن آماده‌ایم.

گزینه‌های ایالات متحده برای مذاکره با ایران



سه منبع آگاه که نخواستند نامشان فاش شود اعلام کردند: دولت بایدن در حال بررسی تمامی گزینه‌ها برای ترغیب ایران به مذاکره است. یکی از این گزینه‌ها این است که دو طرف گام‌های کوچکی برداشته و راه برای مذاکره هموار کنند. این منابع افزودند: یکی از طرح‌های دولت بایدن تسهیل محدود تحریم‌ها و انتفاع کم اقتصادی ایران از برداشته شدن بخش کوچکی از تحریم‌هاست نه همه آن؛ تا تهران برای مذاکره درباره مسائل دیگر پای میز مذاکره بیاید. دولت آمریکا به طور جدی در حال فکر کردن

به دادن امتیازات محدود موقت به ایران است. با این حال، این منابع تاکید کردند: اگر آمریکا به این جمع‌بندی برسد که بازگشت به پایبندی کامل به برجام زمان زیادی طول می‌کشد، رویکرد متعادل‌تری را در پیش خواهد گرفت. همزمان سخنگوی وزارت خارجه آمریکا گفت: نمی‌خواهم درباره گزارش آژانس یا حداقل گزارش کذایی که ما ندیده‌ایم، صحبت کنم. در حال مشورت‌هایی با اعضای کنگره هستیم تا مطمئن شویم رویکردی در قبال ایران داریم که هماهنگ بوده و با بهترین شانس که داریم همخوانی داشته باشد. می‌توانم بگویم که در تاریخ‌های بیست و یکم یا بیست و دوم فوریه، پیشنهاد ما روی میز خواهد بود. ما بیانیه‌های بیرون آمده از تهران را شنیده‌ایم. می‌خواهیم از وسوسه مذاکره علنی اجتناب کنیم. آنتونی بلینکن، وزیر خارجه آمریکا هم گفت: اگر ایران به توافق هسته‌ای پایبند شود، آنگاه ما با متحدانمان برای توافقی طولانی‌تر و قوی‌تر همکاری می‌کنیم. ما همچنین مسئله موشک‌های ایران و رفتار ثابت‌زدای تهران در منطقه را مطرح خواهیم کرد.

درباره برنامه موشکی مذاکره نمی‌کنیم

معاون سیاسی وزیر امور خارجه ایران در مصاحبه با شبکه CGTN چین گفت: اگر سیاست آمریکایی‌ها بازگشت به برجام و تبدیل شدن به عضوی از این توافق است، قطعاً باید تحریم‌ها را لغو کنند و به پایبندی کامل بازگردند. هر زمان که بازگردند و تحریم‌ها را لغو کنند و ما تأیید کنیم تحریم‌ها دیگر وجود ندارد، آمادگی داریم خیلی سریع به طور کامل به تعهدات برجامی بازگردیم. عباس عراقچی افزود: به هیچ عنوان ما چنین چیزی (مذاکره درباره برنامه موشکی و مسائل منطقه‌ای) را نمی‌پذیریم.



برجام تنها درباره برنامه هسته‌ای ایران است. اگر قبل از سوم اسفند تحریم‌ها لغو نشود، اجرای پروتکل‌های الحاقی را متوقف کرده و میزان بازرسی‌ها و شمار بازرسان آژانس کاهش خواهد یافت. ما همچنان توافقات پادمانی خود را با آژانس خواهیم داشت و همچنان به NPT متعهد باقی خواهیم ماند.



بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

تزریق ۶ هزار میلیارد تومانی به بانکها

بانک مرکزی با تزریق ۶/۲۴ هزار میلیارد تومان نقدینگی در قالب توافق بازرخید با سررسید ۱۴ روزه با حداقل نرخ ۱۹/۸ درصد به بانکهای متقاضی موافقت کرد. این نرخ سود برای دومین هفته متوالی به کمتر از ۲۰ درصد تنزل پیدا کرده است.

چرا صفر اسکناسهای جدید کمرنگ شد؟

روابط عمومی بانک مرکزی نوشت: کمرنگ شدن چهار صفر در اسکناسهای جدید عامدانه و نشانگر جهت‌گیری بانک مرکزی در راستای اجرای لایحه حذف ۴ صفر از پول ملی است. با این اقدام و در صورت تصویب نهایی این لایحه، آمادگی ذهنی لازم برای مردم ایجاد می‌شود. ضمن اینکه ائتلاف منابع کمتری خواهیم داشت و قانون مذکور با سهولت و سرعت بیشتری اجرا می‌شود.



افزایش ۱۳/۵ درصدی تورم تولیدکننده

نرخ تورم تولیدکننده محصولات صنعتی داخل کشور در چهار فصل منتهی به پاییز امسال نسبت به مدت مشابه سال قبل به ۳۷/۴ درصد رسید که نسبت به همین اطلاع در فصل قبل، ۱۳/۵ واحد درصد افزایش نشان می‌دهد.



انتقاد رئیس‌جمهور از عدم تصویب لایحه بودجه ۱۴۰۰

رئیس‌جمهور با بیان اینکه از آنجا که دولت همواره در تلاش برای تعامل و گفت‌وگو با سایر قوا برای انجام امور کشور بوده است، گفت: با توجه به شرایط خاص کشور در آستانه بهره‌گیری از ثمرات مقاومت حداکثری ملت در جنگ تحمیلی اقتصادی، نمی‌توان زمان را صرف اختلاف و چالش‌ها کرد. حسن روحانی، با بیان اینکه برخی اقداماتی که در بررسی و رد لایحه بودجه و ارجاع آن به دولت خلاف قاعده مرسوم و آیین‌نامه بوده است، گفت: در اولین فرصت



مصوبه جدید دولت درخصوص لایحه بودجه ۱۴۰۰ به مجلس ارائه خواهد شد. در عین حال از فرصت باقی‌مانده برای گفت‌وگوهای سازنده با نمایندگان مجلس برای تنظیم اصلاحیه لایحه بودجه استفاده خواهد شد. تامین مالی طرح‌های زیربنایی و عمرانی از جمله طرح‌های آزادراهی و ریلی کشور از طریق بازار سرمایه از دیگر موضوعات مطرح شده در جلسه ستاد هماهنگی اقتصادی دولت بود که مورد بحث قرار گرفت. شفافیت، نقدشوندگی، تضمین سود و درآمد بیشتر در مقایسه با سایر سرمایه‌گذاری‌ها از مزایای این روش برای سرمایه‌گذاران خواهد بود. ستاد هماهنگی اقتصادی دولت با تشکیل صندوق پروژه و تامین مالی از بازار سرمایه برای پروژه‌های زیر ساختی راه و شهرسازی موافقت کرد و سازمان برنامه و بودجه، و وزارت امور اقتصادی و دارایی و بانک مرکزی مأموریت یافتند که همکاری لازم را در این زمینه بعمل آورند.

بازارهای جهانی

نام مواد	۹۹/۱۱/۱۸	۹۹/۱۱/۲۴	تغییر هفتگی
نفت	۵۹.۶	۶۲.۷	۵.۲%
طلا	۱۸۱۴	۱۸۲۵	۰.۶%
بیلت	۵۳۸	۵۳۰	-۱.۵%
مس	۷۹۸۳	۸۳۱۷	۴.۲%
روی	۲۶۸۳	۲۸۳۵	۵.۷%
آلومینیوم	۲۰۱۸	۲۰۹۰	۳.۶%
سنگ آهن	۱۵۶	۱۶۱	۳.۲%
سرب	۲۰۶۳	۲۱۲۸	۳.۲%
متانول	۳۳۰	۳۰۰	-۹.۱%
اوره	۳۶۴	۳۴۸	-۴.۴%

صعود دسته‌جمعی بازارها

بازارهای جهانی هفته خوبی را پشت‌سر گذاشتند. رشد قیمتها در شرایطی رخ داده که چین چند روز دیگر وارد تعطیلات سال نو می‌شود و این یعنی ممکن است رشد بازار چندان پایدار نباشد اما انتظار این است که روند صعودی میان‌مدتی ادامه داشته باشد. بررسی تکنیکی نفت، مس و سایر فلزات تا حدودی این انتظار را تأیید می‌کند. کارشناسان معتقدند اقتصاد آمریکا از سایر رقبای خود در گروه G10 عملکرد بهتری ثبت کرده که این امر به تقویت دلار کمک کرده است و هرچه گزارش‌های منتشر شده از اقتصاد آمریکا بهتر از سایر رقبای اقتصادی این کشور باشند، این روند ادامه خواهد یافت. البته دولت فدرال با کسری بودجه بزرگی مواجه است بنابراین با فرض ثبات شرایط، شاخص دلار محکوم به افت در میان‌مدت خواهد بود و این اتفاق محرکی برای رشد کامودیتی‌ها به ویژه فلزات رنگین خواهد بود.

نفت

شاخص در بالاترین میزان ۱۳ ماه گذشته

شاخص‌های نفتی پس از یک دوره نوسان روند صعودی جدیدی را آغاز کردند. کاهش عرضه نفت از سوی تولیدکنندگان بزرگ و خوش‌بینی نسبت به افزایش تقاضا سبب تقویت بازارهای انرژی و رسیدن شاخص‌ها به بالاترین رقم در طی ۱۳ ماه گذشته شده است. کاهش بیشتر تولید توسط عربستان در ماه‌های فوریه و مارس، علاوه بر کاهش تولید اعضای گروه اوپک پلاس سبب شده تا شکاف بین عرضه و تقاضا در بازارهای جهانی کمتر شود. سرمایه‌گذاران همچنان



امیدوارند با اثرگذاری واکسن کرونا، میزان تقاضا برای انرژی ترمیم شود. تضعیف دلار نیز سبب شده تا قیمت کالاهای خام از جمله نفت بالا برود. استفن اینز تحلیلگر بازار نفت در شرکت آکسی گفت: پیشرفت در روند تصویب بسته محرک مالی دولت آمریکا و خوش بینی نسبت به پدیدار شدن تاثیرات توزیع واکسن کرونا در ماه های آینده، در کنار تضعیف ارزش دلار سبب شده تا قیمت نفت شاهد رشد قابل توجهی باشد. او در عین حال هشدار داد که از نظر فنی هم نفت برنت و هم نفت خام آمریکا رشد بیش از حد انتظار را تجربه کرده اند و ممکن است افزایش قیمت ها تا حدودی تعدیل شود. این تحلیلگر بازار انرژی افزود: هرچند نگاه من در مورد سطح فعلی قیمت ها تا حدودی محتاطانه است، اما به نظر می رسد چشم انداز میان مدت و بلندمدت تقاضا مثبت است. گزارش هفتگی CFTC نشان از جهت گیری سرمایه گذاران به سمت نفت داشته، به شکلی که وضعیت خرید Long، در اوج یکسال گذشته قرار دارد.

فلزات رنگین

افزایش قیمت بعد از یک دوره نوسان

فلزات رنگین روند افزایشی را طی می کنند و این در شرایطی است که روند قیمت ها در هفته های اخیر نوسانی بوده است. تحلیلگران معتقدند در بین فلزات، مس بیشترین پتانسیل برای رشد را دارد و به نوعی لیدر فلزات است. پرو بعنوان دومین تولیدکننده بزرگ مس در جهان اعلام کرده که سطح تولیدات این کشور در سال ۲۰۲۰ با کاهش ۱۲/۵ درصدی مواجه شده و به ۲/۱۵ میلیون تن افت کرده است. از طرف دیگر شرکت خودروسازی تسلا هدف ۲۰ میلیون خودروی برقی در سال را داشته و این موضوع عامل رشد قابل توجه مصرف معدن و صنایع معدنی خواهد شد. مس از جمله این فلزات است که تناژ مصرف آن در خودروهای برقی ۴ برابر معمولی است. بازار انتظار رشد ۱/۸۲ میلیون تنی مصرف مس جهانی ناشی از این تحول را داشته که معادل ۹ درصد تولید مس دنیا در سال ۲۰۱۹ است. در حالی قیمت مس به بیش از ۸/۰۰۰ دلار در هر تن رسیده که به دلیل تعطیلات سال نو چینی هنوز تقاضای این کشور وارد باز نشده است. به نظر می رسد با اتمام تعطیلات چین، روند صعودی مس قوی تر شود.



فولاد - سنگ آهن

تحت تاثیر تعطیلات سال نوی چینی

در حوزه فولاد و سنگ آهن رشد محدودی ثبت شد. آمار فولادسازان چینی در ماه ابتدایی سال جاری نشان می دهد که هزینه تولید میلگرد و ورق گرم به ترتیب ۱۷۳ و ۱۸۵ یوان افزایش یافته و به ترتیب به ۴/۳۲۳ و ۴/۴۳۹ یوان رسیده است. دومین محموله قراضه وارداتی چین از مبدأ ژاپن در ۴ فوریه ترخیص شد. چین به واردکننده قراضه تبدیل شده و این رویداد می تواند اندکی تقاضای سنگ آهن را کاهش دهد اما در طرف مقابل چین را وارد طرف تقاضای قراضه می کند که بر قیمت های شمش CIS اثر دارد. بر اساس اعلام Mysteel، قیمت محصولات طویل فولادی همچون میلگرد و مفتول به دلیل تعطیلات سال نو چینی در طول دوره هشتم تا نوزدهم فوریه فروکش می کند.

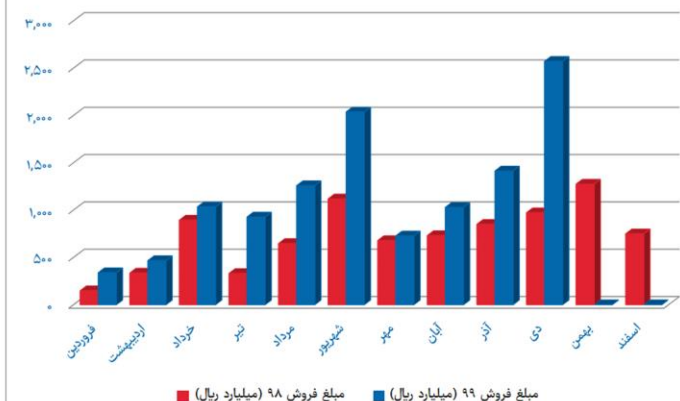


بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

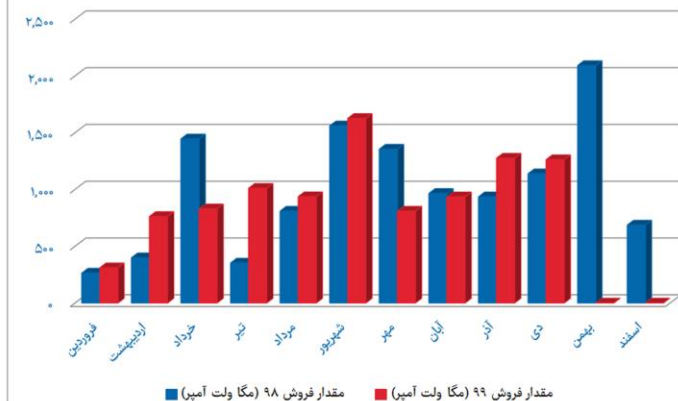
ایران ترانسفو (پترانس)												
آخرین اعلام شده : ۸۶ ریال				کارگزاری بورس بیمه ایران								
سال مالی : ۹۹/۱۳۰۰	شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن
	مقدار تولید ۹۸ (مگا ولت آمپر)	۴۳۷	۱,۱۴۰	۹۹۲	۱,۳۷۵	۹۳۹	۱,۱۰۴	۱,۲۶۶	۱,۲۵۵	۱,۳۲۸	۱,۵۵۵	۱,۴۵۰
	مقدار تولید ۹۹ (مگا ولت آمپر)	۵۴۳	۱,۵۱۱	۱,۲۵۷	۱,۱۱۶	۸۹۱	۹۸۶	۱,۰۰۱	۱,۱۶۴	۱,۰۳۷	۱,۵۲۲	*
	مقدار فروش ۹۸ (مگا ولت آمپر)	۲۶۳	۳۹۸	۱,۴۴۵	۳۵۲	۸۰۹	۸۵۶	۱,۳۵۵	۹۶۵	۹۳۵	۱,۱۳۸	۶۸۶
	مقدار فروش ۹۹ (مگا ولت آمپر)	۳۱۰	۷۶۲	۸۲۹	۱,۰۱۰	۹۳۶	۱,۶۲۵	۸۰۹	۹۳۵	۱,۲۷۵	۱,۲۶۲	*
	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۱۴۸	۳۳۵	۸۹۴	۳۳۰	۶۶۷	۱,۱۱۸	۶۷۸	۷۳۱	۸۵۰	۹۷۲	۷۴۹
	مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۳۳۸	۴۶۶	۱,۰۳۴	۹۲۷	۱,۵۵۸	۲,۰۳۷	۷۲۷	۱,۰۲۹	۱,۴۱۳	۲,۵۷۲	*
	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۱۲۸%	۳۹%	۱۶%	۱۸۱%	۹۴%	۸۳%	۷%	۴۱%	۶۶%	۱۶۵%	-۱۰۰%
	نرخ ترانسفورماتور قدرت (مگا ولت آمپر/ریال)	۶۶۶,۹۲۳,۸۱۰	۶۶۶,۹۲۳,۸۱۰	۴۵۲,۴۰۲,۱۶۶	۴۵۲,۴۰۲,۱۶۶	۷۲۶,۶۶۰,۱۴۰	۵۲۵,۳۸۶,۲۸۶	۴۱۱,۳۷۸,۱۶۶	۷۰۱,۶۸۰,۹۵۲	۶۵۲,۱۱۴,۲۸۶	۸۳۳,۶۹۹,۶۹۷	۵۳۳,۳۳۶,۶۲۴
	نرخ ترانسفورماتور قدرت (مگا ولت آمپر/ریال)	۸۰۹,۰۷۵,۴۷۲	۳۱۴,۲۶۷,۹۶۱	۱,۱۵۸,۶۵۶,۰۷۵	۹۳۷,۵۰۶,۴۹۴	۸۷۶,۲۷۷,۴۵۱	۱,۲۶۵,۳۲۲,۸۷۰	۷۶۱,۹۰۴,۷۶۲	۱,۱۹۳,۶۸۱,۶۶۷	۹۰۵,۸۳۳,۱۶۶	۱,۸۹۰,۹۹۷,۱۰۱	*
	نرخ ترانسفورماتور فوق توزیع (مگا ولت آمپر/ریال)	۴۹۷,۵۸۸,۶۰۸	۸۱۰,۰۶۷,۱۱۵	۵۹۹,۵۰۲,۸۵۷	۹۳۷,۱۹۳,۱۸۲	۱,۳۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۴,۹۲۰,۶۳۵	۹۳۷,۸۳۵,۰۰۰	۱,۱۰۲,۸۸۳,۳۳۳	۱,۳۹۳,۸۰۶,۴۵۲	۹۰۹,۳۳۹,۶۱۷	۱,۰۳۲,۸۳۸,۴۶۲
	نرخ ترانسفورماتور فوق توزیع (مگا ولت آمپر/ریال)	۱,۰۸۹,۶۲۵,۹۹۷	۱,۲۳۰,۴۸۹,۸۷۹	۱,۴۰۸,۲۲۳,۱۲۹	۱,۴۰۸,۲۲۳,۱۲۹	۱,۴۰۸,۲۲۳,۱۲۹	۱,۴۰۸,۲۲۳,۱۲۹	۱,۴۰۸,۲۲۳,۱۲۹	۱,۴۰۸,۲۲۳,۱۲۹	۱,۴۰۸,۲۲۳,۱۲۹	۱,۴۰۸,۲۲۳,۱۲۹	۱,۴۰۸,۲۲۳,۱۲۹
	میانگین نرخ ترانسفورماتور قدرت ۹۸	۶۱۶,۸۱۳,۳۹۸										
	میانگین نرخ ترانسفورماتور قدرت ۹۹	۱,۰۹۰,۰۰۲,۷۸۸										
	میانگین نرخ ترانسفورماتور فوق توزیع ۹۸	۹۵۳,۵۴۹,۷۶۰										
	میانگین نرخ ترانسفورماتور فوق توزیع ۹۹	۱,۳۰۰,۶۱۸,۳۳۶										
	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۱,۰۰۰										
	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۷۲۷										

توضیحات: پترانس با سرمایه قدیم ۳۰۷۵۰ میلیارد ریالی در ۳ ماه اول سود ۸۶ ریال، ۳ ماه دوم ۵۴۰ ریال، ۳ ماه سوم ۲۱۰ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۸۳۶ ریال سود محقق کرده که نسبت به سود ۵۰۱ ریالی دوره مشابه سال گذشته ۶۷٪ قوی‌تر است. افزایش مقدار فروش و جهش نرخ ترانسفورماتورها، دلیل رشد سود شرکت بوده است. گفتنی است، پترانس اخیراً سرمایه خود را به ۳۶۰۴۰ میلیارد ریال افزایش داده و این یعنی سود شرکت با سرمایه جدید ۸۶ ریال است. گفتنی است، پترانس در ۳ ماه اول ۱۸۳۷ میلیارد، ۳ ماه دوم ۴۱۹۲ میلیارد، ۳ ماه سوم ۳۱۹۹ میلیارد، دی ۲۵۷۲ میلیارد و در مجموع دوره ۱۰ ماهه ۱۱۸۰۱ میلیارد فروش زده که نسبت به درآمد ۶۰۳ میلیاردی دوره مشابه سال ۹۸ رشد جدی ۷۶ درصدی داشته است. نکته مهم اینکه فروش پترانس در دی ماه اندکی کمتر از کل فصل پائیز بوده و با توجه به افزایش نرخ فروش انواع ترانسفورماتورها انتظار می‌رود جهش جدی در سود دوره ۱۲ ماهه شرکت داشته باشیم.

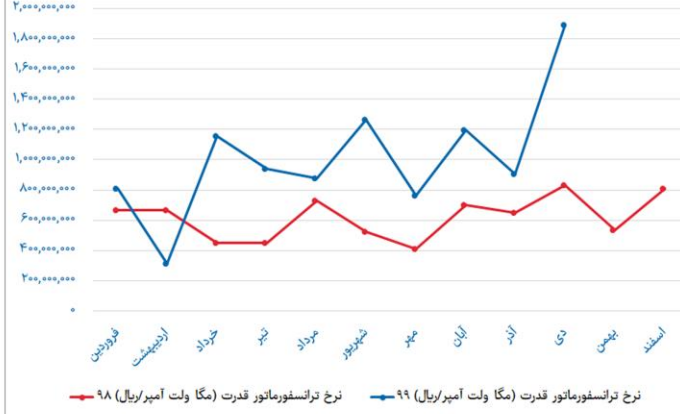
مبلغ فروش ایران ترانسفو



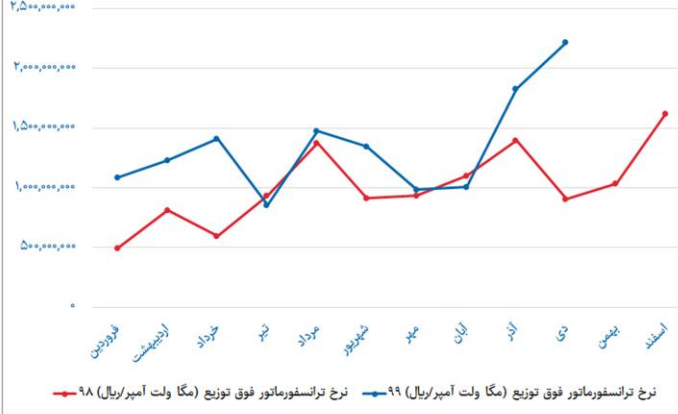
مقدار فروش ایران ترانسفو



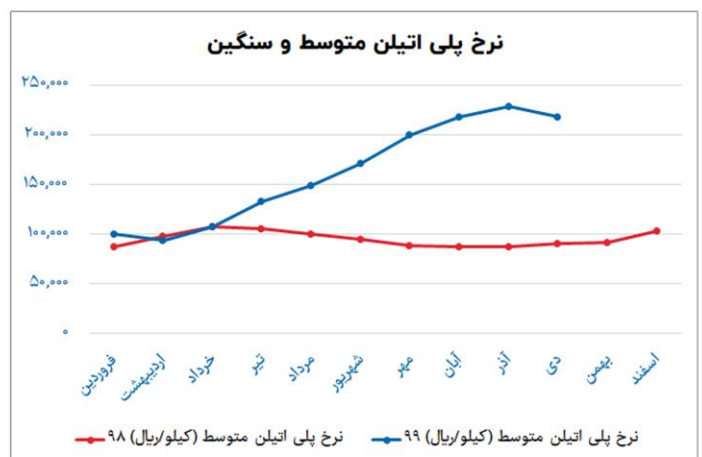
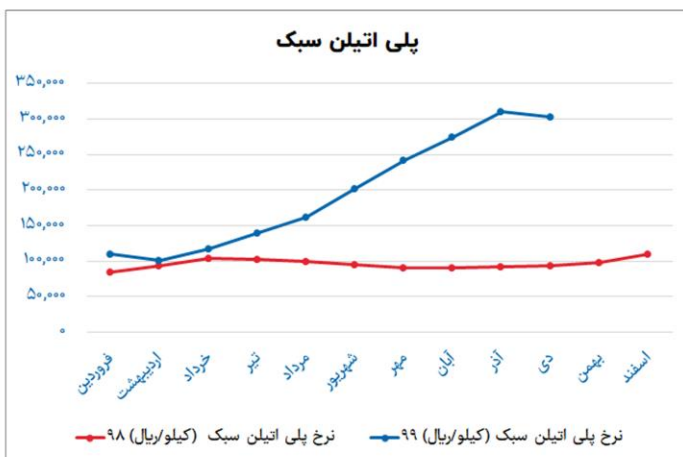
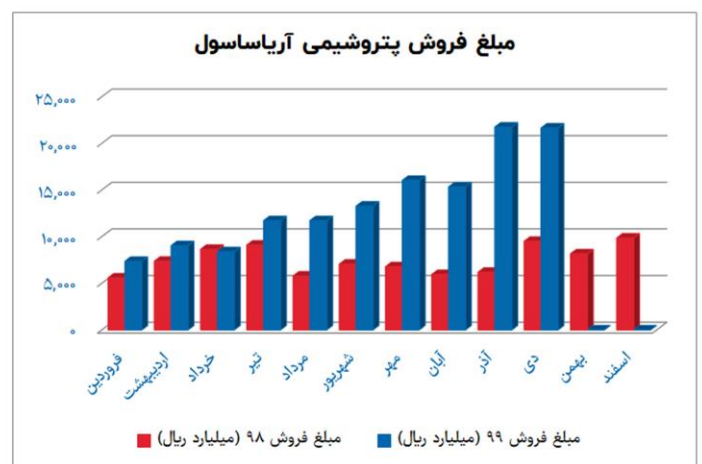
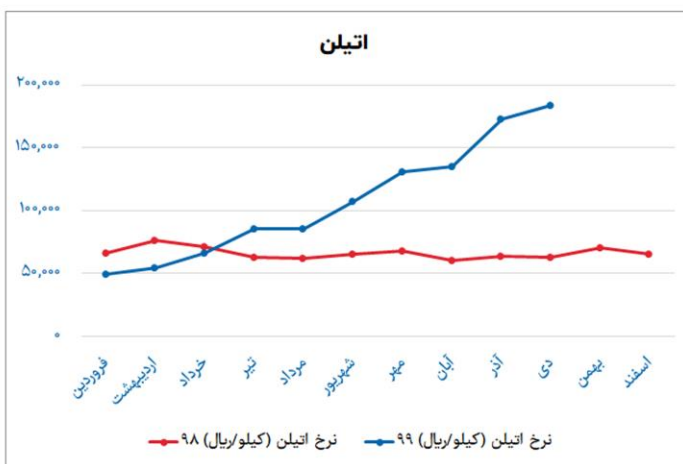
ترانسفورماتور قدرت



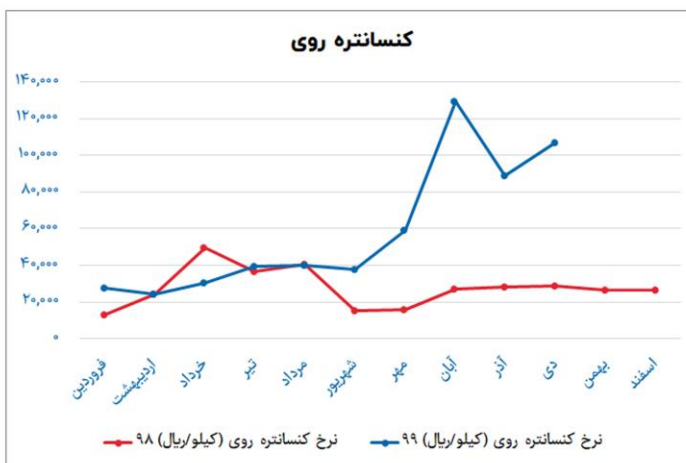
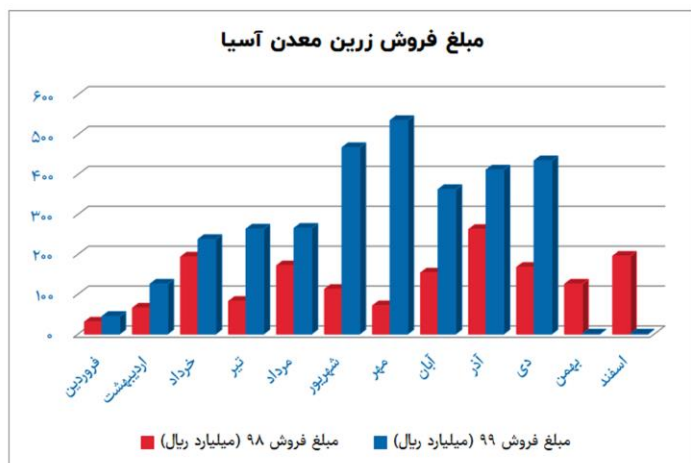
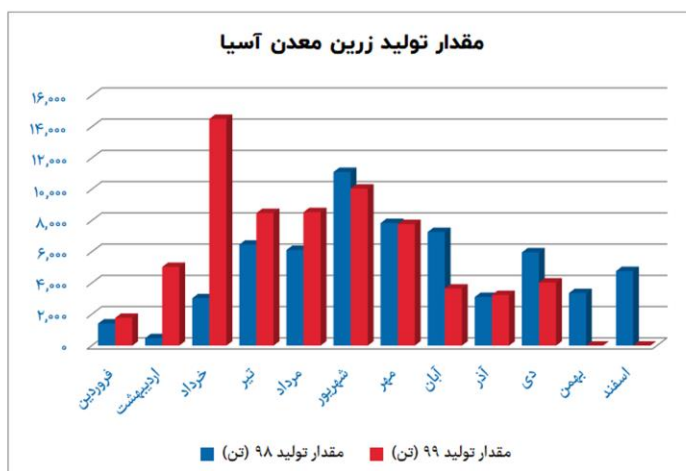
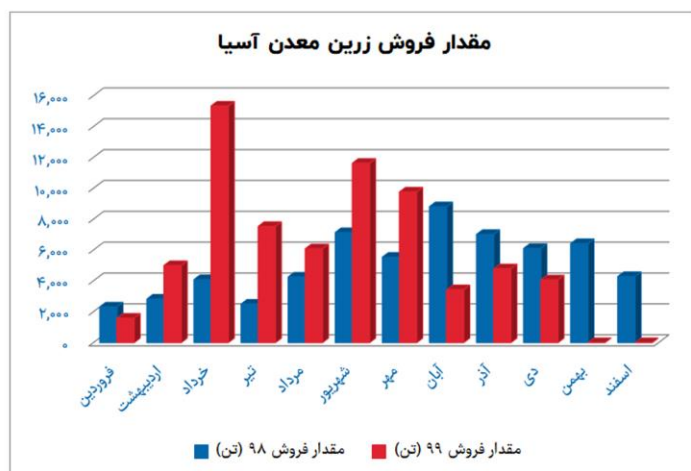
ترانسفورماتور فوق توزیع



پتروشیمی آریاساسول (آریا)												
آخرین eps اعلام شده : ۷.۸۶۶ ریال				کارگزاری بورس بیمه ایران							سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹	
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین
۱,۷۹۰,۲۷۰	۱۶۵,۱۸۲	۱۶۷,۰۴۲	۱۶۷,۲۳۳	۱۶۵,۷۸۵	۱۲۵,۲۰۳	۹۹,۶۳۱	۱۲۴,۲۴۰	۱۶۰,۳۶۹	۱۵۶,۶۳۶	۱۳۴,۱۵۲	۱۶۶,۰۲۵	۱۵۸,۷۷۲
۱,۵۸۵,۰۲۴	۰	۰	۱۶۰,۷۳۳	۱۵۲,۴۰۰	۱۵۹,۷۸۲	۱۳۶,۶۰۰	۱۲۷,۲۰۱	۱۶۴,۲۴۰	۱۷۰,۹۴۴	۱۵۸,۹۸۹	۱۷۷,۲۳۵	۱۷۶,۹۰۰
۱,۰۷۴,۲۳۶	۱۱۶,۳۰۸	۹۵,۲۳۵	۱۲۶,۴۶۹	۷۷,۷۳۸	۷۴,۳۱۸	۸۱,۹۵۶	۸۴,۳۳۸	۶۹,۸۰۷	۹۷,۱۶۷	۹۰,۱۳۶	۸۶,۶۷۶	۷۴,۰۸۸
۹۱۱,۶۷۹	۰	۰	۹۲,۳۳۲	۹۷,۱۵۸	۷۶,۲۰۹	۸۶,۰۴۳	۸۳,۹۰۸	۸۳,۸۸۴	۹۹,۹۹۰	۹۳,۷۲۰	۱۱۰,۲۴۲	۸۸,۱۴۳
۸۹,۸۴۲	۹,۸۴۹	۸,۱۵۱	۹,۵۰۲	۶,۱۷۵	۵,۹۳۷	۶,۷۷۱	۷,۰۴۷	۵,۷۷۰	۹,۰۸۵	۸,۶۳۰	۷,۳۵۶	۵,۵۶۹
۱۳۶,۱۷۱	۰	۰	۲۱,۶۴۱	۲۱,۷۴۰	۱۵,۳۲۶	۱۶,۰۲۹	۱۳,۲۶۴	۱۱,۷۰۷	۱۱,۷۰۵	۸,۳۸۳	۹,۰۲۹	۷,۳۴۷
	-۱۰۰%	-۱۰۰%	۱۲۸%	۲۵۲%	۱۵۸%	۱۳۷%	۸۸%	۱۰۳%	۲۹%	-۳%	۲۳%	۳۳%
	۱۰۹,۹۶۸	۹۸,۵۲۳	۹۳,۴۷۸	۹۱,۹۵۰	۹۰,۴۰۳	۹۰,۷۳۳	۹۵,۵۵۳	۱۰۰,۰۰۶	۱۰۳,۱۶۵	۱۰۴,۲۵۳	۹۴,۱۸۸	۸۵,۰۲۷
	۰	۰	۳۰۳,۰۸۸	۳۱۰,۵۹۱	۲۷۴,۳۹۲	۲۴۱,۹۸۴	۲۰۱,۶۸۰	۱۶۱,۷۴۱	۱۳۹,۴۸۹	۱۱۶,۶۷۸	۱۰۱,۰۵۶	۱۰۹,۹۶۴
	۱۰۳,۴۱۳	۹۱,۷۷۲	۹۰,۴۹۲	۸۷,۹۶۹	۸۷,۰۰۱	۸۸,۰۷۵	۹۴,۹۵۷	۱۰۰,۷۷۴	۱۰۵,۵۵۲	۱۰۸,۱۶۹	۹۸,۱۰۵	۸۷,۴۵۷
	۰	۰	۲۱۸,۳۴۶	۲۲۸,۴۶۲	۲۱۸,۲۴۸	۱۹۹,۸۴۲	۱۷۱,۸۱۳	۱۴۸,۸۰۴	۱۳۲,۹۷۲	۱۰۷,۷۲۸	۹۳,۵۶۵	۱۰۰,۶۹۰
	۶۵,۱۰۶	۷۰,۲۸۹	۶۲,۷۷۴	۶۳,۶۳۹	۶۰,۳۰۶	۶۷,۷۳۳	۶۵,۵۵۳	۶۱,۷۱۵	۶۳,۱۵۱	۷۱,۳۰۷	۷۶,۵۲۵	۶۶,۷۱۱
	۰	۰	۱۸۳,۸۸۶	۱۷۳,۱۰۰	۱۳۴,۹۰۱	۱۳۱,۲۵۳	۱۰۷,۷۶۲	۸۵,۷۲۹	۸۵,۹۹۶	۶۶,۲۷۹	۵۴,۸۹۷	۴۹,۱۵۰
												۹۵,۹۶۷
												۱۹۴,۰۹۷
												۹۳,۳۷۸
												۱۶۲,۰۴۵
												۶۴,۷۲۰
												۹۲,۰۸۱
												۸۹,۵۲۰
												۷,۴۸۷
												متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸
												متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸



زیرین معدن آسیا (فزرین)													
کارگزاری بورس بیمه ایران													سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹
آخرین eps اعلام شده : ۶۰۰ ریال													شرح / ماه
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل	
۱,۴۱۳	۴۷۷	۳,۰۳۵	۶,۴۴۴	۶,۱۲۴	۱۱,۱۱۲	۷,۸۴۶	۷,۲۷۴	۳,۱۱۳	۵,۹۶۷	۳,۳۶۱	۴,۷۷۰	۶۰,۹۵۶	مقدار تولید ۹۸ (تن)
۱,۷۷۹	۵,۰۴۱	۱۴,۵۱۳	۸,۴۸۵	۸,۵۴۱	۱۰,۰۵۲	۷,۷۸۴	۳,۶۵۶	۳,۲۳۹	۴,۰۴۰	۰	۰	۶۷,۱۳۰	مقدار تولید ۹۹ (تن)
۲,۳۱۰	۲,۸۲۰	۴,۰۸۱	۲,۴۹۹	۴,۲۵۱	۷,۱۳۳	۵,۵۳۵	۸,۸۰۷	۷,۰۱۳	۶,۱۰۳	۶,۴۱۷	۴,۲۸۴	۶۱,۲۵۳	مقدار فروش ۹۸ (تن)
۱,۵۸۶	۴,۹۹۳	۱۵,۳۳۳	۷,۵۲۸	۶,۰۷۹	۱۱,۶۲۵	۹,۷۶۲	۳,۴۳۰	۴,۷۸۶	۴,۰۶۷	۰	۰	۶۹,۱۸۹	مقدار فروش ۹۹ (تن)
۳۰	۶۵	۱۹۳	۸۲	۱۷۱	۱۱۲	۷۱	۱۵۳	۲۶۲	۱۶۷	۱۲۵	۱۹۵	۱,۶۲۶	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
۴۴	۱۲۵	۲۳۷	۲۶۳	۲۶۵	۴۶۷	۵۳۵	۳۶۲	۴۱۱	۴۳۴	۰	۰	۳,۱۴۳	مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)
۴۷%	۹۲%	۲۳%	۲۲۱%	۵۵%	۳۱۷%	۶۵۴%	۱۳۷%	۵۷%	۱۶۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%		تغییر در آمد نسبت دوره مشابه %
۱۳,۲۰۳	۲۴,۰۳۶	۴۹,۷۸۹	۳۶,۶۳۹	۴۰,۳۰۳	۱۵,۲۸۳	۱۵,۷۰۲	۲۶,۹۶۳	۲۸,۱۸۷	۲۹,۰۲۲	۲۶,۶۸۲	۲۶,۶۲۴		نرخ کنسانتره روی (کیلو/ریال) ۹۸
۲۷,۸۵۰	۲۴,۲۴۴	۳۰,۶۸۸	۳۹,۳۱۹	۴۰,۸۸۵	۳۸,۰۳۳	۵۹,۲۷۲	۱۲۹,۴۲۳	۸۸,۹۲۳	۱۰۶,۷۴۳	۰	۰	تحلیل از:	نرخ کنسانتره روی (کیلو/ریال) ۹۹
۰	۰	۰	۰	۰	۱۳۰,۷۴۲	۰	۰	۰	۱۱۲,۵۶۴	۰	۱۴۴,۵۲۲	مهد قندچی	نرخ کنسانتره سرب (کیلو/ریال) ۹۸
۱۴۴,۵۲۲	۱۱۳,۰۵۱	۲۲۴,۲۰۰	۱۵۶,۹۰۸	۱۵۶,۹۰۸	۳۳۳,۲۵۵	۳۳۳,۲۵۵	۳۸۷,۱۳۷	۳۸۷,۱۳۷	۳۸۷,۱۳۷	۰	۰	۰	نرخ کنسانتره سرب (کیلو/ریال) ۹۹
۲۶,۷۰۲	۵۵,۶۸۰	۱۴۹,۰۲۳	۲۷۰,۰۶۳	۵,۱۰۴	توضیحات: فزرین در ۳ ماه اول ۸۰ ریال، ۳ ماه دوم ۳۵۷ ریال، ۳ ماه سوم ۱۶۳ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۶۰۰ ریال سود محقق کرده که ۲۰۹ درصد بیشتر از سود ۱۹۴ ریالی دوره مشابه سال گذشته است. افزایش نرخ فروش محصولات، عاملی اصلی جهش حاشیه سود شرکت بوده است. گفتنی است، فزرین فروردین ۴۴ میلیارد، اردیبهشت ۱۲۵ میلیارد، خرداد ۲۳۷ میلیارد، تیر ۲۶۳ میلیارد، مرداد ۲۴۳ میلیارد، شهریور ۴۶۷ میلیارد، مهر ۵۳۵ میلیارد، آبان ۳۶۲ میلیارد، آذر ۴۱۱ میلیارد، دی ۴۳۴ میلیارد و در مجموع دوره ۱۰ ماهه ۳,۱۴۳ میلیارد ریال فروش محقق کرده که نسبت به درآمد ۱,۳۰۶ میلیاردی دوره مشابه سال گذشته، ۱۴۱٪ قوی تر است. فزرین در فروش خیلی نظم ندارد اما در ماههای گذشته وضعیت بهبود یافته و با توجه به موجود انبار انتظار می رود شرکت تا پایان سال به سود حدود ۹۰۰ - ۱,۰۰۰ ریالی دست یابد.								میانگین نرخ کنسانتره روی ۹۸
۱۳۶	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸												



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت پتروشیمی بوعلی



معرفی

شرکت پتروشیمی بوعلی سینا به عنوان سومین تولیدکننده آروماتیک در کشور در سال ۱۳۷۷ در استان خوزستان تاسیس و در سال ۱۳۹۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار پذیرفته شد. موضوع فعالیت اصلی شرکت سرمایه گذاری در احداث، راه اندازی، بهره برداری کارخانجات صنعتی، توسعه، نوسازی، تعمیرات و نگهداشت، تحقیقات، آزمایشات، پژوهش، بسته بندی و ... به منظور تولید، بازاریابی، فروش، صدور محصولات پتروشیمی، ذخیره، واردات و صادرات و تبدیل کلیه مواد پتروشیمی و پتروشیمیایی، و فرآورده های فرعی، مشتقات نفتی به مواد اولیه صنایع پایین دستی و ... و انجام تمام فعالیت های تولیدی، صنعتی، فنی و مهندسی و بازرگانی که به طور مستقیم و یا غیرمستقیم مربوط به عملیات مذکور با رعایت قوانین و مقررات مربوطه است.

سرمایه و ترکیب سهامداران

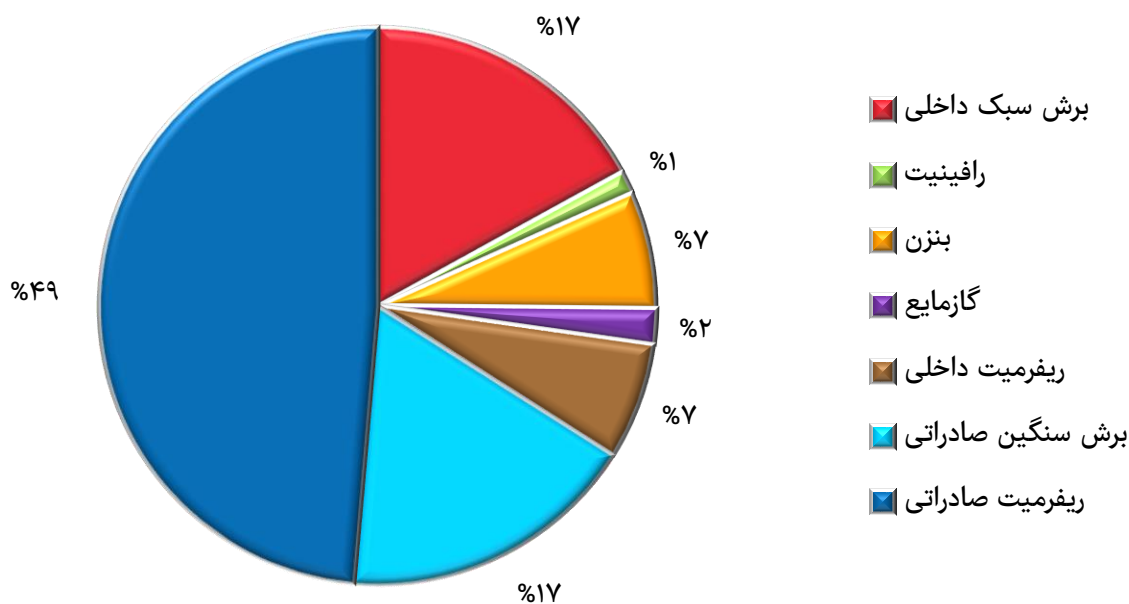
سرمایه شرکت طی چند مرحله به شرح زیر افزایش یافته است.

شرح	تاریخ ثبت	منبع	سرمایه اولیه	افزایش سرمایه	سرمایه جدید
تاسیس	۱۳۷۷/۰۱/۲۹	آورده نقدی	۱۰		
مرحله اول	۱۳۸۲/۰۵/۱۶	مطالبات حال شده	۱۰	۴۹۹,۹۹۰	۵۰۰,۰۰۰
مرحله دوم	۱۳۹۷/۰۲/۳۱	سود انباشته	۵۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر است

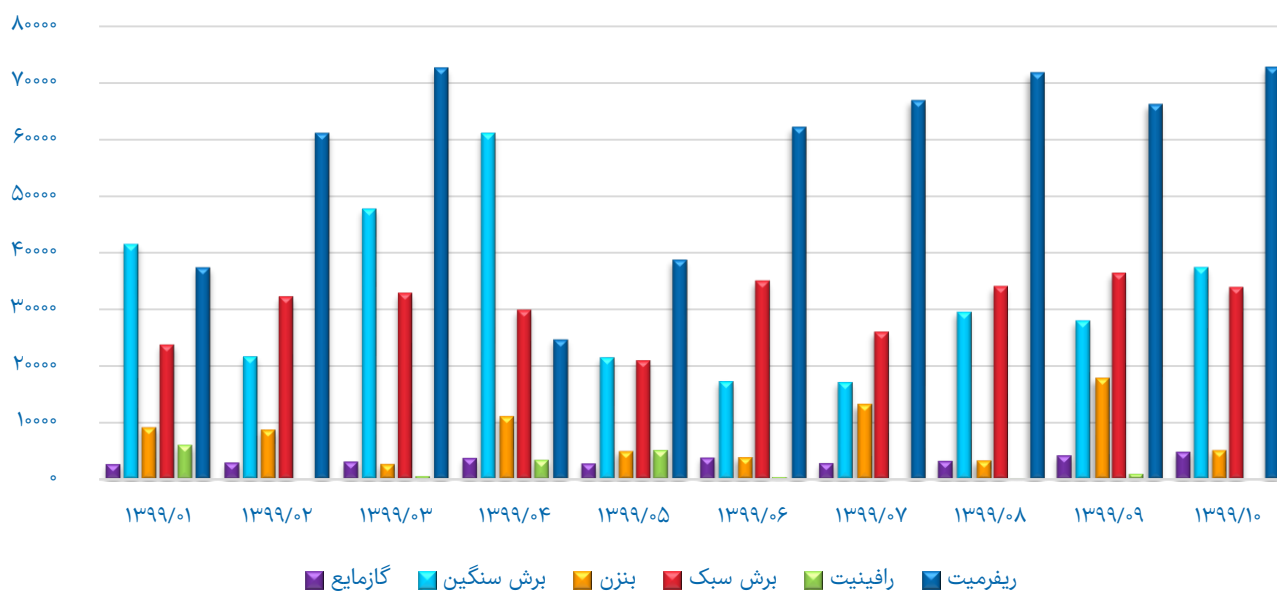
درصد	تعداد سهام - میلیون	سهامداران
۵۶	۲,۰۰۰	شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس - سهامی عام
۴	۱۳۱	سرمایه گذاری ا.ب. خلیج فارس صندوق BFM
۱۹	۶۷۲	شرکت سرمایه گذاری سهام عدالت
۲۲	۷۵۴	سایر
۱۰۰	۳,۵۰۰	مجموع

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

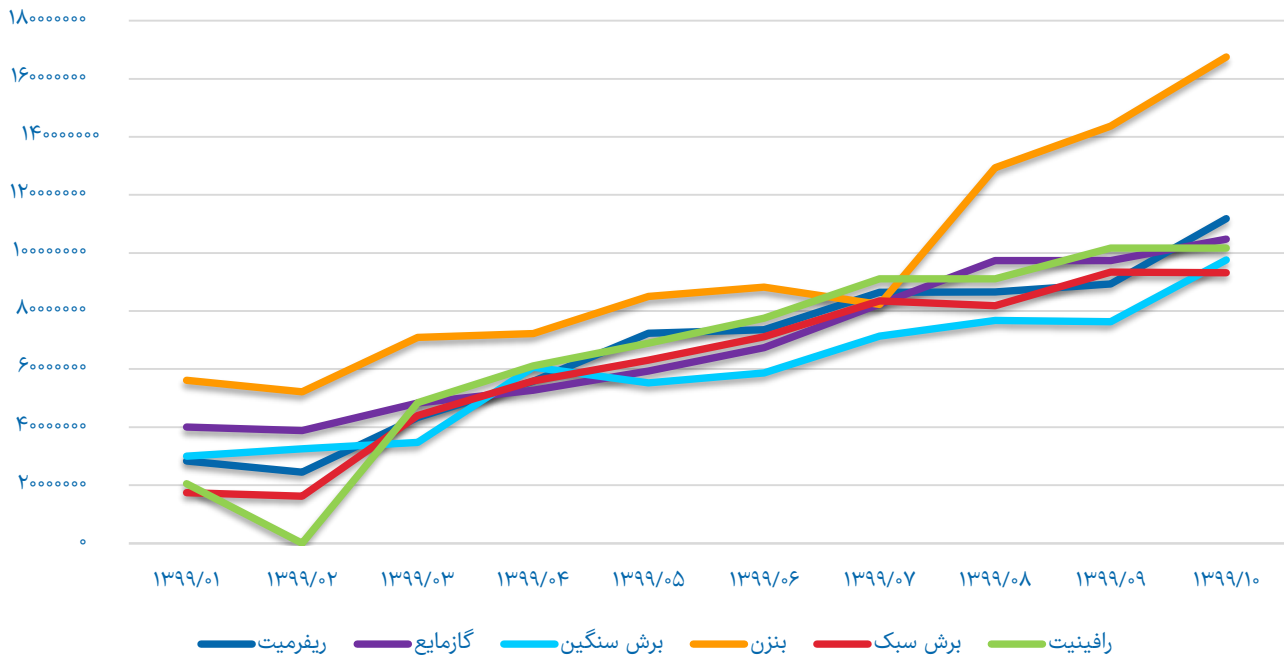


مقدار و نرخ فروش ماهانه

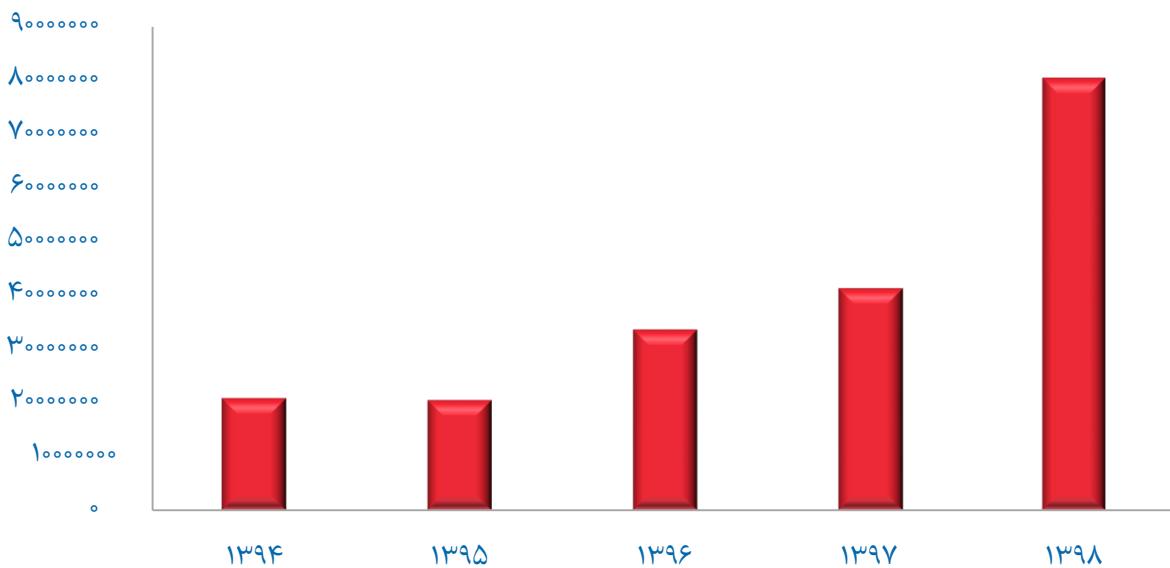
مقدار فروش



نرخ فروش



روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



پروژه‌ها، طرح‌ها و برنامه‌های توسعه

نام طرح	هزینه های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	هزینه های برآوردی ارزی طرح	نوع ارز	هزینه های انجام شده تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ - میلیون ریال	هزینه های برآوردی تکمیل طرح - میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح
پروژه شیرین سازی برش سبک	۹۹۱,۰۰۰	۱۲,۲۹۰,۰۰۰	یورو	۱,۲۲۷,۱۹۶	۸۴۵,۶۱۷	۹۵/۷۸	۱۰۰	۱۳۹۹/۰۷/۳۰
پروژه بازسازی واحد ۸۰۰	۵,۱۲۳,۰۰۰	۲۵,۴۰۰,۰۰۰	یورو	۳,۸۶۹,۸۱۹	۱۰,۲۸۹,۳۳۸	۲۷/۲۱	۴۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹

ترکیب بهای تمام شده



بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت طی سال ۹۸ رشد ۲۹ درصدی داشته است. همچنین سود انباشته ۳۰.۵ درصد افزایش داشته که نهایتاً حقوق صاحبان سهام ۳۰.۴ درصد رشد داشته است. بدهی‌های شرکت نیز ۳۶.۵ درصد افزایش داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

سودآوری	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
حاشیه سود ناخالص	۱۴%	۱۵%	۹%	۱۹%	۱۸%
حاشیه سود عملیاتی	۳%	۱۱%	۵%	۱۰%	۱۵%
حاشیه سود خالص	۱۳%	۱۳%	۶%	۹%	۱۵%

پیش‌بینی کارشناسی سود

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

دوره مالی	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹	تحلیلی ۱۳۹۹	تحلیلی ۱۴۰۰
فروش	۴۱,۳۸۹,۸۰۵	۸۰,۴۵۲,۰۵۵	۷۴,۶۸۸,۳۹۲	۱۱۲,۵۶۶,۳۵۰	۱۷۰,۴۴۷,۳۲۵
بهای تمام‌شده کالای فروش رفته	-۳۷,۵۴۳,۹۸۰	-۶۵,۲۰۵,۵۹۹	-۶۳,۱۷۱,۰۲۳	-۹۵,۶۸۱,۳۹۸	-۱۴۴,۸۸۰,۲۲۶
سود (زیان) ناخالص	۳,۸۴۵,۸۲۵	۱۵,۲۴۶,۴۵۶	۱۱,۵۱۷,۳۶۹	۱۶,۸۸۴,۹۵۳	۲۵,۵۶۷,۰۹۹
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۳,۴۷۴,۰۷۴	-۷,۴۵۲,۴۴۹	-۹,۸۱۴,۵۴۳	-۹,۴۴۸,۳۱۳	-۱۳,۶۳۵,۷۸۶
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های عملیاتی)	۱,۷۳۹,۴۸۶	۱۸,۹۷۱	۱۰,۶۹۸,۱۵۴	۱۰,۹۷۰,۰۵۲	۰
سود (زیان) عملیاتی	۲,۱۱۱,۲۳۷	۷,۸۱۲,۹۷۸	۱۲,۴۰۰,۹۸۰	۱۸,۴۰۶,۶۹۲	۱۱,۹۳۱,۳۱۳
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱۸۲,۴۷۷	۲۷۳,۸۱۰	۱,۲۳۶,۷۰۶	۳,۳۱۵,۷۵۲	۶,۷۸۴,۱۲۶
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲,۲۹۳,۷۱۴	۸,۰۸۶,۷۸۸	۱۳,۶۳۷,۶۸۶	۲۱,۷۲۲,۴۴۴	۱۸,۷۱۵,۴۳۹
مالیات	۰	-۵۵۱,۴۲۲	-۱,۱۸۶,۶۱۰	-۱,۹۵۵,۰۲۰	-۱,۶۸۴,۳۸۹
سود (زیان) خالص	۲,۲۹۳,۷۱۴	۷,۵۳۵,۳۶۶	۱۲,۴۵۱,۰۷۶	۱۹,۷۶۷,۴۲۴	۱۷,۰۳۱,۰۴۹
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۶۵۵	۲,۱۵۳	۳,۵۵۷	۵,۶۴۸	۴,۸۶۶
سرمایه	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰

نسبت‌های مالی شرکت

کارایی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
گردش دارایی‌ها	۰.۷۴	۱.۰۰	۱.۰۲	۱.۳۱	۱/۱۵
گردش دارایی‌های ثابت	۱۷.۷۷	۱۶.۹۳	۱۲.۰۰	۱۸.۶۳	۱۵/۹۲
گردش موجودی کالا	۷.۴۵	۱۱.۳۵	۷.۱۱	۴.۸۸	۵/۸۲
گردش حساب‌های دریافتنی	۰.۹۲	۰.۹۱	۱.۳۵	۱.۴۴	۱/۶۶

اهرم/ریسک	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۸۵%	۷۷%	۸۱%	۸۰%	۸۵%
جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	۵۷۰%	۳۳۰%	۴۳۶%	۴۰۴%	۵۵۸%
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها	۱۳%	۱۴%	۱۱%	۱۵%	۱۲%

نقدینگی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹ ماهه ۱۳۹۹
نسبت جاری	۱۱۴%	۱۲۱%	۱۱۳%	۱۱۷%	۹۱%
نسبت آنی	۱۰۶%	۱۱۱%	۸۳%	۹۲%	۷۵%
نسبت نقد	۱۲%	۱۴%	۵%	۲۱%	۳۲%

نمای تکنیکی پتروشیمی بوعلی سینا (بوعلی) - تایم فریم روزانه

سهام شرکت پتروشیمی بوعلی سینا پس از رشد نزدیک به ۶۰ درصدی از زمان عرضه اولیه و سپس برگشت به نقطه ابتدایی، چند روزی است که با افزایش تقاضا همراه شده و معاملات بهتری را تجربه می‌کند. در این سهم به دلیل نبود دیتای کافی، تحلیل دقیقی نمی‌توان ارائه کرد اما به لحاظ تکنیکی احتمال تشکیل الگوی برگشتی ENDING DIAGONAL دور از ذهن نیست. بر این اساس چنانچه بوعلی بتواند از مقاومت ۴/۷۰۰ تومانی (برابر با سقف کوتاه‌مدتی) گذر کند، الگوی مذکور با هدف نخست ۵/۷۰۰ تومانی و هدف دوم ۶/۶۰۰ تومانی تأیید خواهد شد. گفتنی است، از دست رفتن حمایت ۴/۱۰۰ تومانی تحلیل فوق را از اعتبار ساقط می‌سازد.



گزارش معاملات هفته منتهی به ۲۱ بهمن ماه سال ۱۳۹۹ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به سه شنبه ۹۹/۱۱/۲۱ عرضه بیش از ۴۷۵,۹۲۶ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۵۲,۸۱۵ تن کمتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۳۵۷,۹۱۶ تن بود که ۴۲,۵۸۱ تن کمتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۵۵۲,۲۴۶ تن روبرو شد که این مقدار تقریباً ۱۱ درصد کمتر از هفته قبل بود.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۴۱۷,۳۱۶ تن محصولات فولادی بود که نسبت به قبل حدود ۷ درصد کاهش داشته است.

در بخش روی این هفته ۱۴۶۰ تن شمش روی شرکت‌های امین صنعت پویا، ذوب روی تال، پارس اکسید شکوهیه پرنو، کالسیمین، ذوب روی سدید زنجان، روبین کار شمس، فرآوری مواد معدنی ایران، تولیدی شمش روی کیمیا عرضه شد که فقط ۱۰۰ تن شمش روی کالسیمین مورد معامله قرار گرفت.

سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با تقاضای ۸ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به سبد میلگرد مخلوط فولاد کاوه ارونند با نسبت ۶/۶۸ برابری بوده است.

سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با ۳۹ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. ورق سرد B فولاد مبارکه اصفهان نیز با حدود ۲۴ 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	۱۵,۲۸۵,۳۲۷,۷۲۰	۱۰۸,۳۳۰	۸۶,۰۱۰	۷۶,۳۶۰	HB	فولاد مبارکه اصفهان	**			-۱.۰۰	
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	۱۴۹,۰۱۲	۱۸۴,۴۰۱	۲۳/۷۵		
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**				
شمش	۱۱,۲۵۸,۰۶۷,۵۳۰	۱۳۲,۰۸۰	۲۰۹,۴۵۵	۱۱۰,۷۳۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۱۰۰,۹۶۷	۱۰۰,۹۶۷	۰/۰۰	-۰.۰۴	-۰.۰۴
						جهان فولاد سیرجان	۱۰۰,۹۶۷	۱۰۲,۷۷۹	۱/۷۹	-۰.۰۳	-۰.۰۴
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۱۰۰,۹۶۷	۱۰۱,۷۰۱	۰/۷۳	-۰.۰۳	-۰.۰۴
						فولاد خوزستان	۱۰۰,۹۶۷	۱۰۱,۳۴۷	۰/۳۸	-۰.۰۵	-۰.۰۴
						ذوب آهن اصفهان	۱۰۰,۹۶۷	۱۰۰,۹۶۷	۰/۰۰		-۰.۰۴
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۱۰۰,۹۶۷	۱۰۱,۴۵۱	۰/۴۸	-۰.۰۵	-۰.۰۴
						آهن و فولاد ارفع	۱۰۰,۹۶۷	۱۰۲,۸۴۳	۱/۸۶	-۰.۰۲	-۰.۰۴
میلگرد /تیرآهن	۸,۲۶۱,۹۶۱,۵۳۸	۹۱,۸۲۶	۱۴۷,۴۸۰	۷۴,۱۹۱	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۴۹,۱۵۰	۱۴۹,۱۵۰	۰/۰۰	-۰.۰۱	۰.۱۳
						ذوب آهن اصفهان	۱۱۱,۹۹۵	۱۲۷,۲۱۶	۱۳/۵۹	-۰.۰۳	-۰.۰۳
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۱۰۷,۶۸۸	۱۱۱,۳۳۷	۳/۳۹	-۰.۰۲	-۰.۰۳
						فولاد آذربایجان	۱۰۷,۶۸۸	۱۰۹,۰۸۷	۱/۳۰		
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۱۰۷,۶۸۸	۱۰۷,۸۸۸	۰/۱۹	-۰.۰۶	-۰.۰۳
						فولاد روهینا جنوب	۱۰۷,۶۸۸	۱۱۰,۳۱۹	۲/۴۴	-۰.۰۲	-۰.۰۳
						جهان فولاد سیرجان	۱۰۷,۶۸۸	۱۱۰,۶۷۵	۲/۷۷	-۰.۰۲	-۰.۰۳
						مجتمع فولاد خراسان	۱۰۷,۶۸۸	۱۱۱,۴۲۵	۳/۴۷	-۰.۰۲	-۰.۰۳
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۱۰۷,۶۸۸	۱۰۸,۴۷۴	۰/۷۳	-۰.۰۳	-۰.۰۳
آلومینیوم	۴,۱۶۹,۰۳۸,۶۹۵	۸,۲۰۰	۹,۷۶۰	۸,۶۶۵	شمش	آلومینیوم ایران	۴۷۹,۷۱۷	۴۷۹,۷۱۷	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						آلومینیوم المهدی	۴۷۵,۵۱۸	۴۷۵,۵۱۸	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
						آلومینای ایران	۴۸۱,۲۱۷	۴۸۴,۳۳۷	۰/۶۵	۰.۰۱	۰.۰۰
					بیلت	آلومینیوم ایران	۵۱۴,۵۸۱	۵۱۴,۵۸۱	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
مس	۱۱,۰۰۶,۴۴۴,۶۰۰	۱۷,۹۳۰	۸,۰۴۰	۸,۰۴۰	کاتد	ملی مس	۱,۸۲۰,۸۹۶	۱,۸۲۰,۸۹۶	۰/۰۰	۰.۰۱	۰.۰۱
						فرآوری مس درخشان تخت گنبد	۱,۸۲۰,۸۹۶	*			۰.۰۱
					مفتول	گیل راد شمال	۱,۸۶۷,۳۶۵	*			۰.۰۱
						دنیای مس کاشان	۱,۸۶۷,۳۶۵	۱,۸۶۷,۳۶۵	۰/۰۰		۰.۰۱
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۱,۸۶۷,۳۶۵	*			۰.۰۱
کل معاملات رینگ صنعتی	۶۰,۴۰۹,۸۶۷,۸۴۳	۴۷۵,۹۲۶	۵۵۲,۲۴۶	۳۵۷,۹۱۶							ارزش معاملات تقریباً ۱ درصد کاهش یافته است.

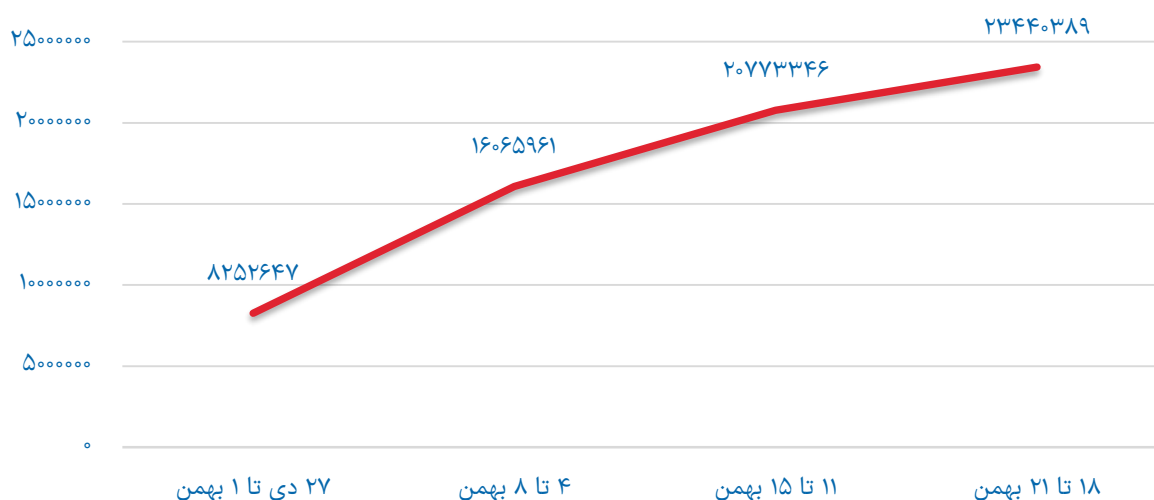
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه ۱۳۹۹/۱۱/۱۹ نرخ دلار نیمایی با ۱/۳ درصد افزایش، نسبت به هفته گذشته معادل ۲۳۲,۶۸۶ ریال اعلام شد که در حدود ۳,۱۱۱ ریال افزایش یافت. بیشترین و کمترین افزایش قیمت مربوط به پلی استایرن معمولی و پلی استایرن انبساطی با ۵/۵ و ۱ درصد و کاهش قیمت مربوط به پلی اتیلن استایرن مقاوم با ۱/۶ درصد بوده است.

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

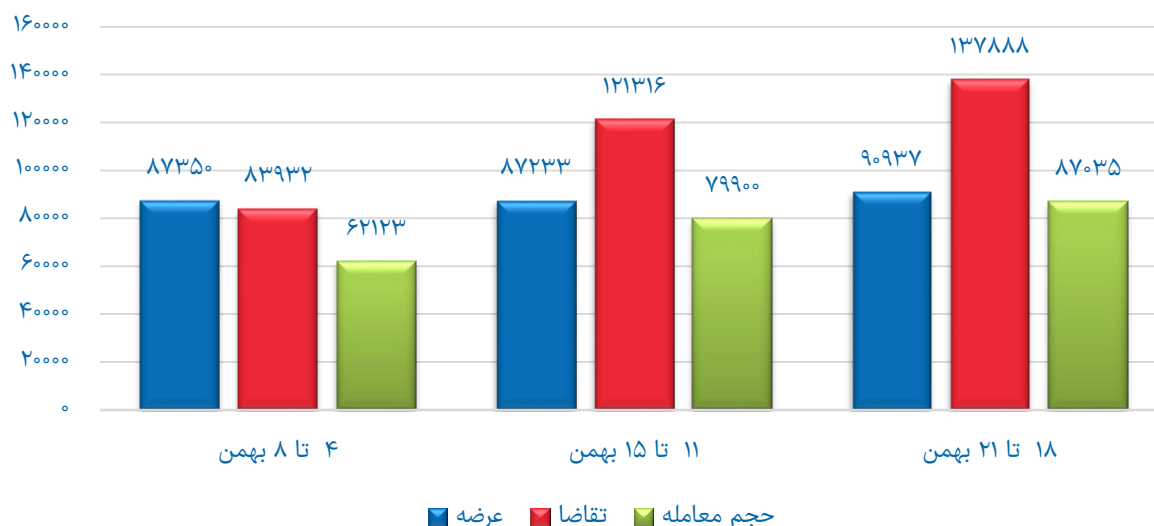
ارزش معاملات در رینگ پلیمری



در هفته جاری به عنوان دومین هفته متوالی شاهد رونق بازار پلیمری بودیم.

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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ پلیمری



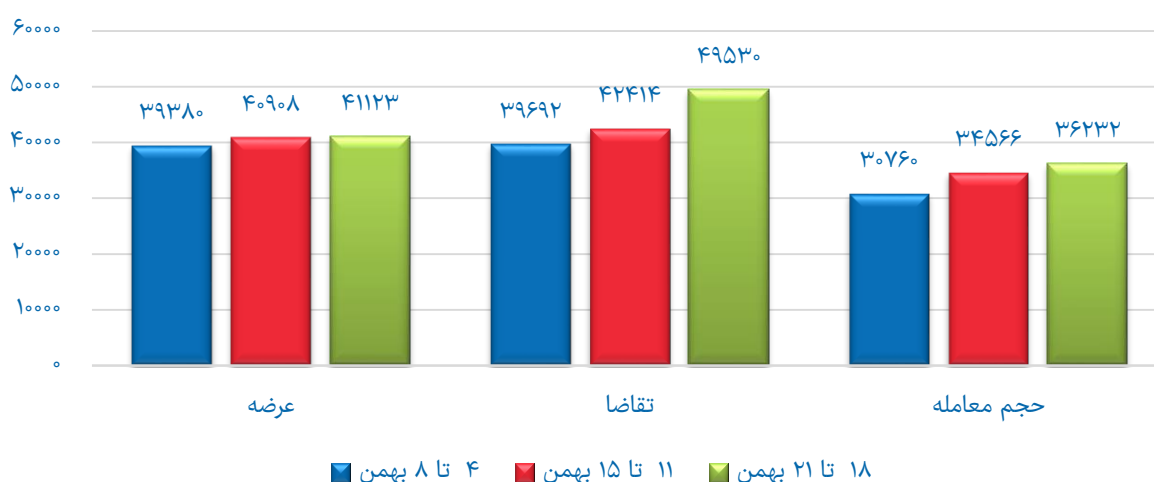
درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده نسبت به هفته گذشته در جدول زیر ارائه شده است.

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی استایرن انبساطی نسوز ۳۰۰F	توسعه صنایع پتروشیمی پلی استایرن انتخاب	۲۷۶,۰۰۱	۳۴
پلی استایرن انبساطی نسوز ۱۰۰۰SE	بانپار پلیمر گنبد	۲۶۹,۴۰۱	۳۱
پلی استایرن انبساطی نسوز ۲۰۰۰SE	بانپار پلیمر گنبد	۲۶۹,۴۰۱	۳۱
پلی استایرن انبساطی ۳۱۰R	توسعه صنایع پتروشیمی پلی استایرن انتخاب	۲۷۷,۲۰۶	۲۷
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۵BG	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۹۷,۵۱۴	۲۷
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۱BG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۰۱,۵۸۱	۲۶
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۸۲۱BG	پتروشیمی شهید تندگویان	۲۱۱,۴۵۶	۲۴
پلی پروپیلن شیمیایی C۲۳۰ZR	صنعتی نوید زر شیمی	۳۲۵,۰۲۲	۲۳
پلی اتیلن ترفتالات نساجی ۶۴۵TG	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۸۲,۴۲۱	۲۱
پلی اتیلن ترفتالات نساجی ۶۴۱Super Bright TG	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۹۳,۲۹۶	۲۱
پلی اتیلن ترفتالات نساجی MOD ۶۴۱TG	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۸۶,۶۳۰	۲۱
پلی اتیلن ترفتالات نساجی ۶۴۵Super Bright TG	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۸۶,۶۳۰	۲۰
پلی استایرن انبساطی نسوز ۱۰۰F	توسعه صنایع پتروشیمی پلی استایرن انتخاب	۲۷۶,۰۰۱	۲۰
پلی پروپیلن شیمیایی R۳۴۰ZR	صنعتی نوید زر شیمی	۳۳۱,۶۵۴	۲۰

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 ۳,۸۵۷,۸۲۶ میلیون ریال بوده است که ۷ درصد نسبت به هفته گذشته افزایش یافته است. در رینگ شیمیایی اسیدنیتریک پتروشیمی شیراز، تری اتانول آمین پتروشیمی شازند، کریستال ملامین پتروشیمی خراسان و ارومیه، سولفات سدیم شرکت معدنی املاح ایران، متیلن دی فنیل دی ایزوسیانات خالص پتروشیمی کارون، اسید

ترفتالیک پتروشیمی تندگویان، اوره گرانول پتروشیمی کرمانشاه، استایرن منومر پتروشیمی پارس، آمونیاک پتروشیمی پارس، آمونیاک پتروشیمی شیراز، منو اتیلن گلیکول و دی اتیلن گلیکول پتروشیمی شازند به ترتیب با ۴۴، ۴۰، ۳۸، ۲۷، ۲۱، ۱۶، ۸، ۷، ۳، ۲ و ۱ درصد رقابت داشتند و مابقی محصولات رقابت زیر ۱ درصد و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۵,۹۹۳,۹۹۱ میلیون ریال بوده است. وکیوم باتوم بندرعباس با قیمت پایه ۵۸,۵۵۰ ریال به ۱۱ درصد رقابت داشت و وکیوم باتوم تهران، اصفهان، آبادان و شازند با قیمت پایه ۵۵,۷۶۲ ریال به ترتیب ۶، ۴، ۱ و ۱ 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 ۸,۴۵۳,۹۹۵ میلیون ریال بوده است.

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته ی منتهی به ۲۱ بهمن 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	۲۳,۰۷۲,۵۰۰	۱۰,۰۶۵	۲۵۰	۲۵۰	سبک	پالایش نفت تهران	**		
						پالایش نفت آبادان	۹۲,۲۹۰	۹۲,۲۹۰	۰.۰۰
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۱۱۴,۰۷۵	*	
						پالایش نفت تهران	۱۱۴,۰۷۵	*	
متانول	۳۹۱,۳۱۸,۶۱۲	۶,۴۴۴	۸,۳۳۰	۶,۴۴۴	متانول	پتروشیمی شیراز	۵۸,۷۱۱	۶۳,۱۳۲	۷.۵۳
						پتروشیمی زاگرس	۵۸,۷۱۱	۵۹,۸۶۸	۱.۹۷
						متانول کاوه	**		
آیزوریسایکل	۶۱۰,۶۲۰,۹۰۰	۱۰,۵۰۰	۱۱,۶۵۰	۵,۳۲۵	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۱۱۴,۵۳۶	۱۱۴,۵۴۶	۰.۰۱
						پالایش بندرعباس	۱۱۴,۵۳۶	۱۱۴,۵۴۶	۰.۰۱
						پالایش تبریز	**		
						پالایش شیراز	۱۱۴,۵۳۶	*	
						پالایش تهران	۱۱۴,۵۳۶	۱۱۵,۲۱۳	۰.۵۹
حلال	۱۳۰,۶۳۳,۴۴۰	۶,۹۱۰	۱,۲۰۹	۱,۱۶۳	۴۰۰	پالایش اصفهان	**		
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش اصفهان	**		
						پالایش تبریز	۸۶,۶۲۵	۸۶,۶۲۹	۰.۰۰
						پالایش نفت تهران	۸۶,۶۲۵	۸۶,۶۲۵	۰.۰۰
						پالایش نفت بندرعباس	۸۶,۶۲۵	۸۶,۶۲۵	۰.۰۰
					۴۰۴	پالایش تبریز	۸۹,۸۸۸	*	
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش شیراز	۸۹,۸۸۸	*	
					۴۱۰	پالایش اصفهان	**		
					۴۰۶	پالایش اصفهان	**		
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۹۰,۷۵۰	۹۰,۷۵۰	۰.۰۰
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۸۹,۲۹۵	۸۹,۲۹۵	۰.۰۰
کل معاملات انرژی	۲,۳۹۰,۵۴۲,۹۱۰	۵۷,۹۴۹	۴۰,۲۰۴	۲۷,۶۰۰					ارزش معاملات حدود ۵۶ درصد کاهش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۱۶۹,۶۳۵ تن محصول بود که درنهایت تنها ۵۴,۶۳۵ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

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

آغاز به کار بازار ثانویه اولین صندوق کشاورزی در بورس

در هفته‌های گذشته با کم شدن نوسانات آتی و خروج نقدینگی از آن، همچنان معاملات در روند کاهشی به سر می‌برد. اگرچه خریدهای حمایتی صندوق‌ها در گواهی‌های زعفران سبب فاصله بین قیمت نقدی با بورس شده است. این روزها بسیاری از کشاورزان معتقدند یکی از عوامل اصلی کاهش قیمت‌ها، بورس زعفران است. گویا عده‌ای می‌خواهند قیمت‌ها در بورس باز هم پایین‌تر بیاید و عده‌ای از فعالان بورسی گزارش می‌دهند هر زمان بازار زعفران بورس می‌خواهد جان بگیرد آن‌قدر عرضه صورت می‌گیرد تا تلاش فعالان بورسی به شکست بیانجامد. این حرف تا حدودی اشتباه است چون هدف بورس، ایجاد شفافیت و عرضه و تقاضای واقعی بود که حاصل شده است. دلیل عرضه‌های قوی در بازار فاصله قیمتی ۲۰۰۰ هزار تومانی بین بازار نقدی و گواهی است. در آتی پسته اما رسیدن قیمت به زیر ۱۴۰ هزار تومان و عدم نوسان کافی، جذابیت را به شدت کاهش داده است. آتی زعفران که یک کالای صادراتی محسوب می‌شود در ابتدای سال تا کانال ۱۷ هزار تومان هم در سررسیدهای آتی نزدیک شد و پس از آن در مسیر نزولی قرار گرفت به طوریکه به گفته معامله‌گران دیگر رنگ افزایش را به خود ندید و فقط سبب سودبردن فروشندگان از بازار شد. اما در انتهای هفته گذشته با خبر شروع بازار ثانویه با ورود اولین صندوق‌های کالاهای کشاورزی یعنی سحر خیز از ۲۵ بهمن‌ماه، بار دیگر امیدها برای رونق معاملات آتی قوت گرفت. امید است با آغاز به کار بازار ثانویه صندوق‌های کشاورزی بار دیگر سبب افزایش قیمت‌ها و رونق در بازار باشیم.

انتقاداتی از رفتار انبار بورسی زعفران در پذیرش محصول از کشاورزان

با توجه به اینکه هم‌اکنون قیمت برخی انواع زعفران نگین در بازار کمتر از ۱۲ میلیون تومان است (قیمت انواع نگین بین ۹/۵ تا ۱۴ میلیون تومان است) و قیمت زعفران نگین بورسی حدود ۱۲/۵ میلیون تومان، آیا خرید زعفران از بازار و گواهی کردن در انبار بورسی زعفران و فروش آن صرفه اقتصادی دارد؟ این سوالی است که برای برخی فعالان ایجاد شده است؛ واقعیت این است که با کمی تلاش، می‌توان زعفران مناسب قابل عرضه در بورس (و قابل پذیرش توسط انبار) را شناخت و ریسک مرجوع شدن زعفران از انبار بورسی را کاهش داد اما چیزی که به عنوان ریسک جدید شناسایی شده و بسیاری از آن شاکی هستند، رفتار سلیقه‌ای انبارهاست به نحوی که یک انبار در یک سال، هر نوع زعفرانی را پذیرش می‌کند و در سال بعد سخت گیری‌های بیش از حدی را انجام می‌دهد. برخی از نوعی وابسته‌سالاری (همان پارتی بازی) در این فرآیند در برخی انبارها خبر می‌دهند که فعلاً قابل رد یا تایید نیست.

اما آنچه واضح است اینکه استاندارد زعفران که مبنای پذیرش زعفران در بورس است، اولاً ملاک‌های ظاهری را مطابق عرف بازار در خود ندارد و ثانیاً دست انبارها برای تفسیر آن باز است. بنابراین ممکن است براساس استاندارد، همین الان، یک زعفران ۱۱ میلیونی را بتوانید به بورس بسپارید (مشخصات استاندارد زعفران نگین را داشته باشد) اما انبار آن را پذیرش نکند. خلاصه اینکه با پذیرش این ریسک، خرید زعفران برای سپرده کردن در بورس منطقی است.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی پایه: زعفران رشته‌ای بریده ممتاز (نگین)، زعفران رشته‌ای درجه یک (پوشال معمولی)
نماد: SAFORYY (SAF) نماد اختصاری ماه قرارداد و ۲۲ سال است.)
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: ۲۰۰ هزار تومان برای هر قرارداد
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ تا ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش
اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰٪ موقعیت‌های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی زیره سبز

دارایی پایه: زیره سبز
نماد: CSFAYY (CS) نماد اختصاری ماه قرارداد و ۲۲ سال است.)
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: ۶۶۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ تا ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارایی پایه: پسته فندقی ۳۰-۳۲
نماد: PSFAYY (PS) نماد اختصاری ماه قرارداد و FA سال است.)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۱,۴۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ تا ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

جزئیات تصمیمات اخیر شورای عالی بورس



در جلسه شنبه شب شورای عالی بورس، چهار موضوع مهم به تصویب رسید. محمدعلی دهقان دهنوی با اشاره به اینکه دامنه نوسان از روز شنبه ۲۵ بهمن ماه، تغییر می کند، گفت: بر اساس مصوبه شورای عالی بورس، دامنه نوسان خرید و فروش سهام منفی دو درصد و مثبت ۶ درصد خواهد بود. دامنه نوسان صندوقها به منفی ۴ درصد تا مثبت ۱۰ درصد و دامنه نوسان بازار پایه زرد از منفی ۲ درصد تا مثبت ۳ درصد تغییر خواهد کرد. تصمیمات شورای عالی

بورس از روز شنبه ۲۵ بهمن ماه، اعمال خواهد شد. رییس سازمان بورس در پاسخ به چرایی اتخاذ تصمیم تغییر دامنه نوسان گفت، تغییر دامنه نوسان در شرایط خاص، با ایجاد بستر زمانی مناسب، مسیر تحلیل را هموار می کند و پیرو آن سهامداران در فضای آرام تری تصمیم گیری می کنند. هرگاه شرایط اقتصادی از ثبات بیشتری برخوردار باشد، امکان افزایش دامنه نوسان و حتی حذف آن وجود خواهد داشت. وی ادامه داد: بر اساس تصمیم شورای عالی بورس، تغییرات حجم مبنا در اختیارات سازمان بورس قرار گرفت تا متناسب با شرایط بازار، تغییراتی اعمال شود. همچنین این اختیار به سازمان بورس و اوراق بهادار داده شد که انتشار اوراق اختیار فروش تبعی را به ناشران و سهامداران عمده الزام کند. سخنگوی شورای عالی بورس تصریح کرد: همچنین اعتبار خرید کارگزاری ها به ۶۰ درصد تغییر پیدا کرد.

زمان محدودسازی دامنه نوسان

دبیرکل کانون نهادهای سرمایه گذاری ایران گفت: زمان محدودسازی دامنه نوسان سهام در بورس بین منفی ۲ درصد و مثبت ۶ درصد یک ماهه است. دولت باید تصمیماتی در جهت ثبات کلی اقتصاد بگیرد تا ثبات را به بازار سرمایه هم باز گرداند.



دولت در حال بررسی ETFها



وزیر امور اقتصادی و دارایی گفت: برای عرضه ETFها در حال برنامه‌ریزی هستیم تا نوسانات این صندوق‌ها به سهامدار کمتر ضرر برساند. فرهاد دژپسند افزود: ما شاخص‌های مختلفی برای تحول در بازار سرمایه داریم که یکی از آنها شاخص بورس، تعداد کدهای بورسی و عمق بازار است. برای اینکه بورس عمق بیشتری پیدا کند، پذیرش شرکت‌ها را تسهیل کردیم و در این زمینه اکنون اگر شرکتی مدارکش کامل باشد، حداکثر ظرف یک ماه پذیرش می‌گیرد اما فاصله پذیرش تا زمان عرضه اولیه به شرایط بازار بستگی دارد. وزیر اقتصاد ادامه داد: همچنین تسهیلاتی را برای افزایش سرمایه و تسهیلات مالیاتی ایجاد و ابزارهای مالی نیز چه در بازار بدهی و چه در بازار سرمایه تعریف کردیم. اکنون بازارگردان‌های این بازار از ۱۷۵ در فروردین سال جاری به ۵۳۰ رسیده است.

طرح جدید کمیسیون صنایع برای فولاد

سخنگوی کمیسیون صنایع و معادن مجلس گفت: در طرح اولیه تمام محصولات فولادی باید در بورس کالا عرضه می‌شد و در صورت عدم فروش در بورس کالا، مجوز صادرات صادر می‌شد. الان طرح تغییر کرده، سهمیه‌ای به هر کارخانه داده‌اند که به همان میزان باید در بورس کالا عرضه کنند و مابقی صادرات می‌شود. تولیدکنندگان به کمیته‌ای که سهمیه‌ها را مشخص می‌کند، برنامه ۶ ماهه ارائه می‌دهند که صادرات ضربه نبیند. در حقیقت مهم داشتن برنامه ۶ ماهه تولید است. حجت‌اله فیروزی افزود: کف قیمت را کمیته‌ای که ریاست آن با وزیر صمت است، مشخص می‌کند و سقف هم در رقابت و بر اساس عرضه و تقاضا در بورس مشخص می‌شود. تمام مجموعه‌های فولاد در همه مناطق (آزاد، ویژه، اقتصادی و سایر مناطق) باید همه اطلاعات خود را در سامانه و سیستم مربوطه ثبت کنند. طرح جدید، در کمیسیون صنایع و معادن رای آورده و باید منتظر صحن علنی بمانیم.



انتقاد از دخالت در قیمت کالاها



رئیس سازمان بورس در نشست با مدیران فولادی کشور گفت: شما مدیران صنعت فولاد کشور، وکیل میلیون‌ها سهامدار عدالت هستید و باید از حقوق آنها دفاع کنید که خوشبختانه این اراده و رویکرد هم اکنون برقرار شده است. تقریباً ۹۰ درصد جمعیت کشور به طور مستقیم و غیرمستقیم با سهام عدالت در ارتباط هستند و قطعاً باید از منافع آنها دفاع کرد. هر گونه دخالت در قیمت کالاها از جمله فولاد در بورس، شفافیت را کاهش می‌دهد و عدالت را نقض می‌کند؛ از این رو سازمان بورس براساس قانون، اجازه قیمت‌گذاری دستوری را نمی‌دهد که خوشبختانه تعامل بسیار مطلوبی با وزارت صمت و شخص وزیر صمت ایجاد شده است. هفته گذشته با معاون جدید معدنی وزیر به مجلس رفتیم و خوشبختانه مسیری روشن و اتفاق‌های مثبتی در حوزه فولاد در حال تحقق است.

عرضه ۵۰۰ هزار تنی سنگ آهن توسط چادرملو

مدیرعامل شرکت معدنی و صنعتی چادرملو اعلام کرد: این شرکت ۵۰۰ هزار تن سنگ آهن برای تامین نیاز واحدهای فولادی به ویژه ذوب آهن به صورت حراج باز در بورس کالا عرضه خواهد کرد. ناصر تقی زاده گفت: ذخایر خوبی در حال اکتشاف داریم و این خبر را به محض اطلاعات بیشتر در اختیار سهامداران قرار خواهیم داد. برای همکاری بیشتر با مجموعه بازار سرمایه و بورس کالا آمادگی کامل داریم و هر گونه اقدامی که به حمایت از سرمایه‌های مردم در بورس منتهی شود دریغ نخواهیم کرد.



پیشرفت ۴۰ درصدی طرح ارتقای کیفیت در پالایش نفت بندرعباس



مدیرعامل شرکت پالایش نفت بندرعباس گفت: طرح ارتقای کیفیت محصولات سنگین به عنوان یکی از طرح‌های مهم شرکت پالایش نفت بندرعباس در سطح وزارت نفت، ۴۰ درصد پیشرفت فیزیکی دارد. هاشم نامور افزود: طرح ارتقای کیفیت محصولات سنگین به دلیل الزامات کاهش تولید نفت کوره، نبود مصرف در بازارهای داخلی و خارجی و قیمت پایین آن برای صادرات و همچنین تولید فرآورده‌های ارزشمند و سازگار با محیط زیست و بهبود عملکرد اقتصادی لازم است این محصول به فرآورده‌های سبک و با کیفیت که ارزش افزوده بیشتری دارد، تبدیل شود.

حمایت قطعه‌سازان از اوراق گام

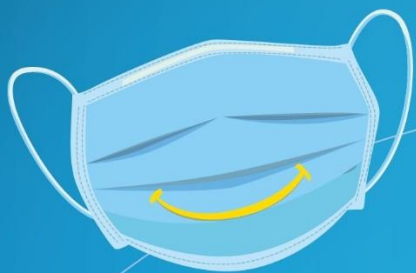
دبیر انجمن قطعه‌سازان و مجموعه‌های خودرو، اوراق گام را راهکار مناسبی برای تادیه بخشی از مطالبات قطعه‌سازان عنوان کرد و گفت: بین ۳۰ تا ۴۰ درصد مطالبات قطعه‌سازان از این طریق قابل وصول خواهد بود. مازیار بیگلو افزود: اکنون بانک مرکزی نیز چیزی حدود ۱۰۰ هزار میلیارد تومان اعتبار به اوراق گام اختصاص داده است؛ تامین‌کنندگان مواد اولیه می‌توانند از این اوراق به عنوان اسناد اعتباری استفاده کنند تا مطالبات قطعه‌سازان از این طریق قابل وصول شود.



خودروی دیگنیتی عرضه می‌شود



مدیرعامل خبهمن از تحویل نخستین سری دیگنیتی به شبکه فروش این گروه خودروسازی خبر داد و گفت: پس از عرضه به نمایندگی‌ها کار فروش این خودرو با قیمت ۷۶۰ میلیون تومان آغاز خواهد شد. ظرفیت تولید این خودرو در سال آینده بین ۳/۵۰۰ تا ۵/۰۰۰ دستگاه پیش‌بینی شده است.



ضروری مثل زدن ماسک

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



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

همه با هم به قطع زنجیره ابتلا به کرونا کمک کنیم



اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی

با ما همراه باشید



اینستاگرام

@bimehiranbrokerage



کالا و انرژی

@boursebimeh



اوراق

@bimehiranbroker



فلزات

@Metalboursebimeh



آتی کالا

@Future_boursebimehiran



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



تهران، میدان آرژانتین، خیابان عماد مغنیه (بهاران)
نیش خیابان ۲۵، پلاک ۴ کد پستی: ۱۵۱۳۹۴۳۸۱۱
مرکز تماس: ۰۲۱-۸۹۴۸ نمابر: ۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)

info@bimehiranbroker.com www.bimehiranbroker.com