

هفته نامه خبری و تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۴۲ - شنبه ۲۳ مرداد ۱۴۰۰

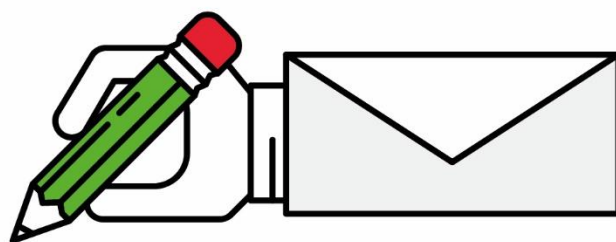


عوامل گردآورنده:

سردبیر: مهبد قندچی
تحریریه: مهبد قندچی، امیرمحمد مهربانی،
محیا قاسمی، مینا ابوالحسنی، حسن میثمی،
محمد رضا امینی
مدیر هنری: فرزاد عرب
صفحه آرا: محیا قاسمی

راه‌های ارتباطی:

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



✓ نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته

✓ مجله خبری

✓ بازارهای جهانی

✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

✓ گزارش معاملات در بورس کالا

✓ نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

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

معرفی بورس بیمه ایران

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

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

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

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

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

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

خدمات معاملاتی:

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

خدمات آموزشی:

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

خدمات اعتباری:

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

خدمات ویژه مشتریان

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

به مناسبت ۲۵مین سالروز تاسیس کارگزاری بورس بیمه ایران



و ۲۵۰۰ امتیاز باشگاه مشتریان به ۱۰۰ نفر به قید قرعه



فقط کافیست ما رو توی اینستاگرام دنبال کنید

Follow

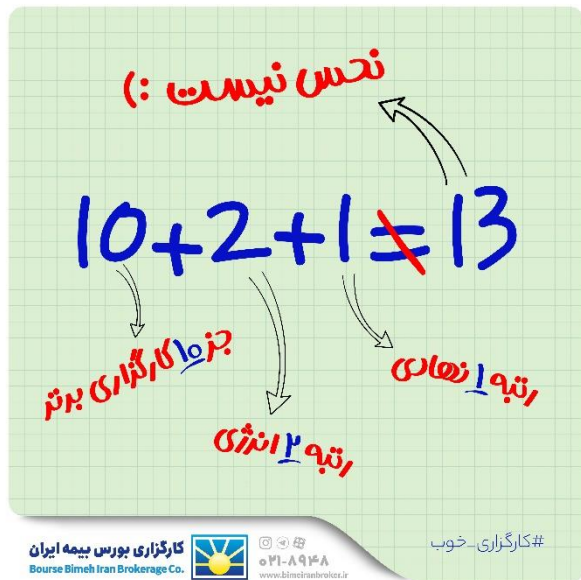
Tag

دو نفر زیر همین پست تگ کن

تا شانصد دو برابر بشه



شکستن رکوردها همزمان با ۲۵ امین سالگرد کارگزاری بورس بیمه ایران



۲۵ امین سالگرد کارگزاری بورس بیمه ایران را درحالی پشت سر می‌گذاریم که طی سال‌های اخیر موفقیت‌های قابل توجه‌ای با همراهی مشتریان و تکیه بر ظرفیت‌ها و استراتژی مناسب برای کارگزاری حاصل شده است. طی یک سال اخیر، بازار سرمایه با فراز و فرودهای بسیاری همراه بوده است. میلیون‌ها نفر از شهروندان برای حفظ یا افزایش سرمایه خود به بازار سرمایه روی آوردند و بسیاری در پی سقوط بی‌سابقه بازار براساس ناهماهنگی‌های موجود در سیاست‌گذاری‌های اقتصادی، بازار را ترک کرده که منجر به کاهش حجم و ارزش معاملات بورس و فرابورس شد. اما رکود ایجاد شده در بازار نتوانست بر ارائه خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران تاثیر بگذارد، به نحوی که این کارگزاری همچنان جایگاه یکم خود در بین کارگزاری‌های دولتی و نهادی را حفظ کرد و رکوردهای بیشتری برای خود ثبت نمود.

رسیدن به رتبه ۲ در بورس انرژی از جایگاه ۶۱ ام، کسب رتبه نهم در معاملات آتی و رتبه ۳ معاملات اختیار معامله، افزایش و تنوع در دوره‌های آموزشی برای هزاران متقاضی، افزایش شعب سراسر کشور به بیش از ۴۰ شعبه و در نهایت قرار گرفتن در بین ۱۰ کارگزاری برتر کشور از جمله موفقیت‌های به دست آمده طی یک سال اخیر است. کسب این رکوردها و ارائه خدمات بیشتر جز با اعتماد و همراهی مشتریان محترم کارگزاری، بهره‌گیری از تیم تخصصی، جوان و باانگیزه، ارزیابی صحیح بازار و داشتن برنامه مدون، میسر نبوده است.

بحران‌های به وجود آمده در سطح اقتصادی و عواملی نظیر کرونا باعث نشده تا ارائه خدمات به مشتریان محترم کاسته شود و کارگزاری بورس بیمه ایران روز به روز به دنبال افزایش کیفی و کمی سطح فعالیت‌های خود بوده است. ۲۵ سال همراهی مشتریان، برای خانواده بورس بیمه ایران، افتخاری است که امید می‌رود بتوان با بهبود و ارائه بی‌وقفه خدمات، بیش از پیش رضایت مشتریان محترم را جلب کنیم.

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

پیشروی قیمت سهام در بورس تهران ادامه دارد و البته طی دو هفته اخیر شتاب جالب توجهی در رشد شاخص را شاهد بوده‌ایم. دماسنج اصلی بازار در حالی هفته گذشته را با رشد ۵/۶ درصدی به اتمام رساند که تمایل مردم به حضور در تالار شیشه‌ای سعادت‌آباد از هر وقت دیگری نسبت به یکسال گذشته بیشتر شده است. در حال حاضر بازار سهام بیش از هر وقتی مشغول خرید آینده است. نکته مهم اینکه یکی از درایورهای اصلی بازار یعنی بازارهای جهانی به سبب ترس از شیوع مجدد کرونا و عدم مهار مناسب آن که خود عاملی موثر بر کاهش تقاضای کل در اقتصاد جهانی است، طی هفته‌های اخیر، روند کاهنده و یا نوسانی را دنبال نمودند اما سهام شرکت‌های تاثیرگیرنده از این موضوع علاوه بر حفظ کردن سطح قیمت‌ها، به روند صعودی خود ادامه دادند. البته رشد خزنده نرخ ارز در این مسیر بی‌تاثیر نبوده است.

از سویی دیگر نه جواب مشخصی برای نحوه مهار کسری بودجه در داخل وجود دارد و نه سیاست‌های تیم اقتصادی دولت مشخص شده است. اینطور که به نظر می‌آید تمامی این عوامل سبب شده تا عامل انتظارات در شرایط کنونی مهم‌ترین بازیگر در صحنه تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاران خرد باشد و سرمایه‌گذاران را بر آن دارد تا برای حفظ ارزش دارایی خود از شر تورم انتظاری، مجدد به بازار سهام روی بیاورند. همین امر به خوبی توجیه می‌کند که چرا بازار سهام آن‌طور که باید در روزهای معاملاتی اخیر از روند تحولات بازارهای جهانی اثر نپذیرفته و بدون آنکه مانند تجارب قبلی نگاه خود را به قیمت‌های رقم‌خورده در خارج از کشور دوخته باشد، صرفاً بر اساس تمایلات و پیش‌بینی‌های مردم از آینده طی مسیر می‌کند.

اینطور که به نظر می‌رسد، در دوره ثبات نسبی دلار آن هم در سالی که عدم توازن میان منابع و مصارف بودجه دولت صدای بسیاری از اقتصاددان‌ها را درآورده است، سرمایه‌گذاران فرض را بر این گذاشته‌اند که بازار سهام نیز پس از یک دوره رکود سنگین که یک سال به طول انجامید، از شانس خوبی برای تطبیق هر چه بیشتر خود با واقعیات اقتصاد برخوردار است. دقیقاً به همین دلیل است که در طول دو ماه گذشته تقاضا در بازار سهام افزایش یافته، در حالی که میزان صف‌های فروش در فاصله نه چندان دور تا شرایط فعلی رقمی نزدیک به ۷۰ درصد نمادهای مورد معامله را در بر می‌گرفت، امروز به حدود ۱۰ درصد کاهش یافته و البته این صفوف هم به زودی خواهد شکست.

در این میان نه تنها به موازات کاهش میزان صفوف فروش، صف‌های خرید بزرگ‌تر شده‌اند، بلکه ارزش معاملات نیز افزایش چشمگیری داشته است. از طرفی دیگر از ابتدای سال تا به امروز، بهای بسیاری از کالاها و خدمات در بخش‌های مختلف اقتصاد بیشتر شده و همین امر سکون قیمت‌ها در بورس طی یک سال گذشته را بیشتر در چشم مردم پررنگ می‌کند. البته سیل افزایش

نرخ‌ها ادامه خواهد داشت. چراکه این روزها بحث حذف ارز ۴/۲۰۰ تومانی بیش از هر زمانی دیگر جدی شده است. اینطور که به نظر می‌رسد تمامی عوامل اعم از وضعیت قیمت‌ها در بازارهای جهانی، قیمت بالقوه ارز در بازار داخلی، تداوم ابهام در مورد نوع تصمیم‌گیری تیم اقتصادی دولت، پیش‌بینی رشد نرخ فروش در بسیاری از کالاها و معلق ماندن مذاکرات سیاسی و بین‌المللی همه را بر آن داشته تا در دوره ثبات دلار در مقابل شرایط کنونی اقتصاد، انتظارات تورمی نیز تقویت گردد.

اما بازار هفته گذشته نشان داد که شرایط تغییر کرده و این موضوع در حجم خریدها در منفی‌ها و روند عرضه و تقاضا مشخص است. البته این تغییرات به شکلی نیست که انتظار جهش‌های غیر معقول از بازار داشته باشیم. همانطور که قبلاً هم اشاره شد، بازار بارها عرضه و دست به دست می‌شود تا کف قیمت‌ها در هر مقطعی بسته شود. رفتار زوج و فرد صنایع نشان می‌دهد که نقدینگی موجود در بازار قصد دارد از اکثر گروه‌ها حمایت کند. البته طبیعی است که صنایع و سهام ارزنده‌تر بیشتر مورد توجه خواهند بود. به عنوان مثال یک روز ذائقه بازار خرید سهام دلاری تحت تاثیر انتظار رشد نرخ ارز و یا تحرکات مثبت در کامودیتی‌ها است و روزی دیگر انتظارات تورمی و چشم‌انداز رفع احتمالی تحریم‌ها موجب می‌شود تا معامله‌گران به دل صنایع داخلی بزنند. بر این اساس دور از ذهن نیست که طی هفته‌های پیش رو صنایع و نمادهای کمتر رشد کرده (در صورت برخورداری از شرایط بنیادی و تکنیکی مناسب)، بخش خوبی از نقدینگی بازار را جذب نمایند.

اما این روزها دلایل متفاوتی برای رشد بازار مطرح می‌شود و البته تقابل دیدگاه معامله‌گران در خرید و فروش سهام هم در نوع خود جالب است. برخی معتقدند پول وارد شده، پشتوانه سیاسی دارد و فرش سبزی برای رئیس‌جمهور پهن شده و پس از یک دوره نوسان از بازار خارج می‌شود. این تفکر نداریم اما به هر جهت و یا غلط به این موضوع اعتقاد فرصت خروج قلمداد می‌کنند. بازار دلایل متعددی برای رشد و بودن سهام با چشم‌انداز سودآوری مناسب نسبت به سایر دارایی‌ها، کسری بودجه بیش از ۴۰۰ هزار میلیارد تومانی دولت برای سال ۱۴۰۰، انتظارات تورمی و حمایت رئیس‌جمهور از جمله دلایل مستحکمی هستند که موجب ورود نقدینگی به بازار طی یک ماه و نیم گذشته شده‌اند. به نظر نگهداری سهام به جای ریال گزینه امن‌تر و سیف‌تری برای مهار تورم است.

از مهمترین اتفاقات روزها و هفته‌های اخیر می‌توان به رسیدن گزارش هیات مدیره درخصوص افزایش سرمایه سنگین در برخی از شرکت‌های بزرگ اشاره داشت. این رویداد تاثیر مثبت شگرفی در روند معاملات داشته است.

از مهمترین اتفاقات روزها و هفته‌های اخیر می‌توان به رسیدن گزارش هیات مدیره درخصوص افزایش سرمایه سنگین در برخی از شرکت‌های بزرگ اشاره داشت. این رویداد تاثیر مثبت شگرفی در روند معاملات داشته است. همانطور که مستحضر هستید، بازار به شدت علاقه به دو نوع افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها و سود انباشته دارد. چراکه این رویداد موجب رقیق شدن قیمت‌ها و در نتیجه رشد سهام می‌شود. سه شرکت پتروشیمی پارس، فولاد خورستان و پالایش نفت تبریز طی روزهای اخیر خبر از افزایش سرمایه (به ترتیب) ۶/۵۶۸، ۲۸۰ و ۲۰۰ درصدی دادند. رسیدن خبر افزایش سرمایه شرکت‌ها از دریچه کدال موجب شد تا فعالان بازار به تحقق این رویداد در سایر شرکت‌های بزرگ بازار به خصوص در صنایع شاخص‌ساز نظیر شیمیایی، فلزی و معدنی و پالایشی امیدوار شوند.

و اما با اشاره به یک نکته مهم به سراغ بررسی شاخص‌ها و پیش‌بینی بازار برویم. طی هفته گذشته در خبرها داشتیم که سازمان بورس شرکت‌ها را موظف می‌کند در مجامع درست به مانند انتخاب حسابرس، شرکت‌های مشاور سرمایه‌گذاری را نیز به عنوان مشاور انتخاب کرده تا روی صورت‌های مالی میاندوره‌ای و گزارش‌های ماهانه آنها اظهارنظر تحلیلی داشته باشند. به نظر این رویداد سر آغاز گسترش تحلیل محوری در بازار است و باید از آن استقبال کرد و صد البته شرکت‌ها را نیز تشویق کرد تا در مقابل سهامداران به اصل پاسخگویی و شفافیت که یکی از شروط اصلی بازار است، رجوع کنند. این اتفاق نشان می‌دهد که نهاد ناظر در تلاش است تا با ابزارها و برنامه‌هایی که در دست دارد، از بازار سرمایه حمایت نموده و بورس تهران را به جایگاه واقعی خود برساند.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مضاف معاملات هفته پایانی مرداد می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت رشد ۷۸/۵۳۰ واحدی (معادل ۵/۵۹ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۴۰۶ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۴۸۴ هزار واحدی پیشروی کرد. ثبات بازار در کانال ۱/۴ میلیون واحدی و حفظ قدرت خرید معامله‌گران مهمترین اتفاق یک هفته گذشته بوده است. همانطور که در گزارش‌های اخیر هم اشاره شد، شاخص کل با ورود به کانال مذکور می‌تواند به مرور راهی کانال ۱/۵ میلیون واحدی و پیشروی تا هدف یک میلیون و ۵۳۰ الی ۵۴۰ هزار واحدی (برابر با سخت‌ترین سطح مقاومتی خود) گردد. البته هر چه به سمت جلو حرکت کنیم و به این مقاومت نزدیک‌تر شویم، طیف بیشتری از معامله‌گران در مسیر شناسایی سود قرار خواهند گرفت. بنابراین گذر از این سد به سادگی نخواهد بود.

شاخص «هم‌وزن» متغیر مهم دیگری است که بسیاری از فعالین حرفه‌ای بازار به آن توجه می‌کنند. این نماگر در هفته گذشته برای نخستین بار طی ۲ - ۳ ماه اخیر موفق شد بازدهی قدرتمندی را به نمایش بگذارد. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۴۰۳/۲۶۵ واحدی آغاز نمود و با ثبت رشد ۱۹/۰۶۷ واحدی (معادل ۴/۷۳ درصد) در سطوح ۴۲۲/۳۳۱ واحدی قرار گرفت. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرابورس ایران در حالی با رقم ۲۰/۱۹۴ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۲۱/۲۱۲ واحدی ایستاد. بنابراین باید اذعان داشت که شاخص فرابورس در هفته سوم مرداد، رشد ۱/۰۱۹ واحدی (معادل ۵/۰۵ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار

بورس تهران در هفته گذشته یک رشد جالب توجه دیگر را به نمایش گذاشت. حرکت شاخص در روزهای ابتدایی هفته با تکیه بر گذر از یک مقاومت مهم و رسیدن خبر افزایش سرمایه برخی از شرکت‌ها بود اما در دو روز پایانی هفته نیز برگشت دلار به کانال ۲۶ هزار تومانی را داشتیم که نقش کاتالیزور در روند صعودی بازار داشت و همین عامل موجب شد تا شاخص کل یک گام دیگر به کانال ۱/۵ میلیون واحدی نزدیک‌تر شود. اما پیش‌بینی بازار هفته پیش رو کمی دشوار است. اگرچه بر طبق بررسی‌های تکنیکی شاخص کل پتانسیل قد کشیدن تا ارتفاع یک میلیون و ۵۳۰ هزار واحدی را دارد اما فراموش نکنیم که شاخص کل تا به این جای کار بازدهی بیش از ۳۲ درصدی را در کمتر از ۳ ماه ثبت کرده و ممکن است با مشخص شدن فضای کابینه ریاست جمهوری و برخی اظهارنظرها، بهانه برای یک اصلاح موقت ایجاد شود. البته در رشد ماه‌های اخیر، در حق بسیاری از نمادها اجحاف شد؛ چراکه بازدهی ثبت شده به مراتب کمتر از بازدهی شاخص کل بوده است. اختلاف ارتفاع دماسنج اصلی بازار با شاخص هم‌وزن مهر تأییدی بر این ادعا است. بنابراین اکیدا توصیه می‌شود از رفتارهای هیجانی و حضور در صفوف خرید پرحجم پرهیز کنید. مگر آنکه به یکباره دلار از ارتفاعات ۲۸ و ۲۹ هزار تومان عبور کند راهی کانال ۳۰ هزار تومانی گردد ...

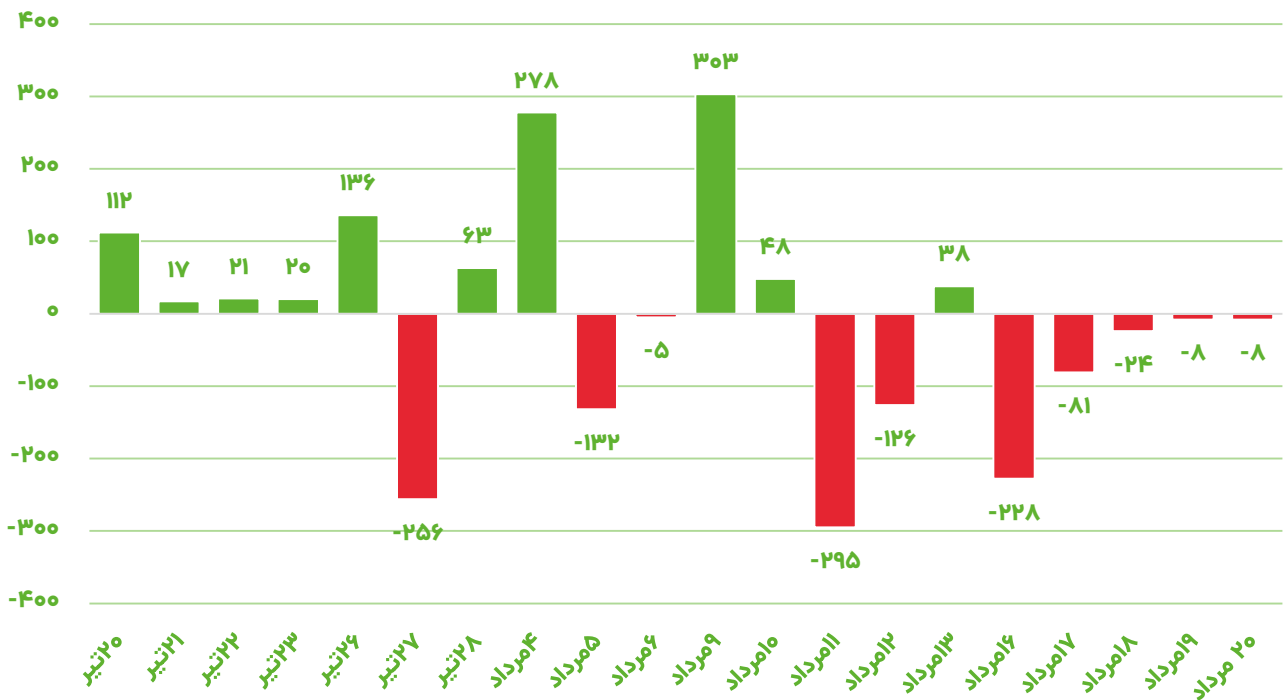
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۱۶	تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۲۰	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۴۰۶,۰۶۰	۱,۴۸۴,۵۹۰	۷۸,۵۳۰	۵.۵۹%
شاخص کل (هم‌وزن)	۴۰۳,۲۶۴	۴۲۲,۳۳۱	۱۹,۰۶۷	۴.۷۳%
شاخص فرابورس	۲۰,۱۹۳	۲۱,۲۱۲	۱,۰۱۹	۵.۰۵%

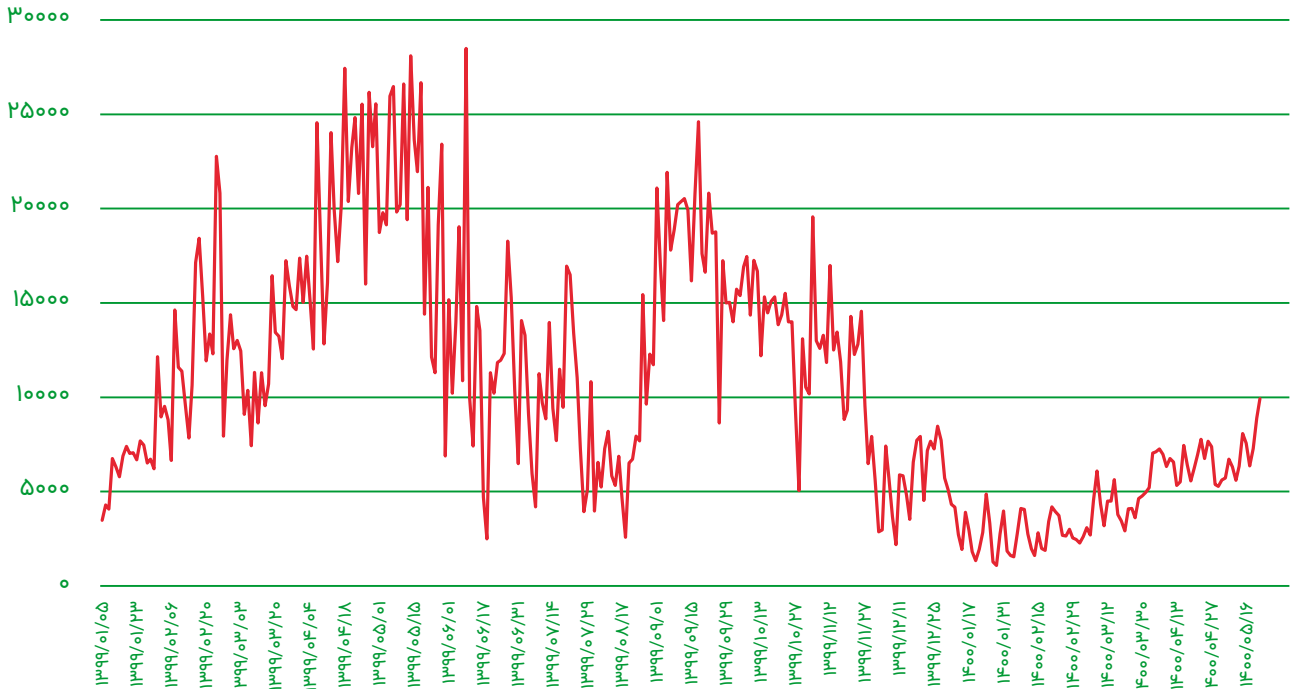
بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرابورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۴۰۰/۰۵/۱۶	۱۱۱۴۹	۵۵۶۶	۲۰۰۹	۷۵۷۵	۳۵۷۴
۱۴۰۰/۰۵/۱۷	۱۰۴۵۹	۴۵۶۳	۱۷۹۸	۶۳۶۱	۴۰۹۸
۱۴۰۰/۰۵/۱۸	۲۴۳۹۲	۵۳۰۷	۱۹۷۹	۷۲۸۶	۱۷۱۰۶
۱۴۰۰/۰۵/۱۹	۱۶۴۲۱	۶۲۹۳	۲۵۹۷	۸۸۹۰	۷۵۳۱
۱۴۰۰/۰۵/۲۰	۱۹۹۳۳	۷۱۲۱	۲۸۱۲	۹۹۳۳	۱۰۰۰۰
جمع کل	۸۲۳۵۴	۲۸۸۵۰	۱۱۱۹۵	۴۰۰۴۵	۴۲۳۰۹
جمع کل هفته گذشته	۴۱۸۲۸	۲۴۱۷۱	۸۹۱۷	۳۳۰۸۸	۸۷۴۰
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۶۴۷۱	۵۷۷۰	۲۲۳۹	۸۰۰۹	۸۴۶۲
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۸۳۶۶	۴۸۳۴	۱۷۸۳	۶۶۱۸	۱۷۴۸
اختلاف (درصد)	۹۷%	۱۹%	۲۶%	۲۱%	۳۸۴%

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



گراف ارزش معاملات - میلیارد تومان



مطابق با جدولی که در بالا مشاهده می‌کنید، ارزش معاملات خرد هفته گذشته در ۲ تابلوی بورس و فرابورس (شامل بازار پایه) رقمی بالغ بر ۴۰/۴۵ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۸/۰۰۹ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۶/۶۱۸ میلیارد تومانی هفته دوم مرداد ماه، رشد سنگین ۲۱ درصدی را نشان می‌دهد. رسیدن میانگین ارزش معاملات به سطوح ۸ هزار میلیارد تومانی اتفاق بسیار مهمی است و کمتر کسی تصور می‌نمود که چرخش پول در بازار این چنین شدت بگیرد. به نظر چنانچه ارزش معاملات در سطوح بیش از ۸ هزار میلیارد تومانی تثبیت گردد، گذر شاخص از مقاومت ۱/۵ میلیون واحدی میسر گردد. البته در این میان کمی نگرانی هم وجود دارد چراکه تراز نقدینگی حقیقی‌ها در هفته گذشته منفی بوده است. مثبت شدن این تراز می‌تواند به سرعت رشد بازار کمک شایانی نماید. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «پتروشیمی»، «بانکداری»، «خودروسازی» و تک سهم‌هایی مانند «دارا یکم»، «پالایش یکم»، «برکت» و «شستا» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

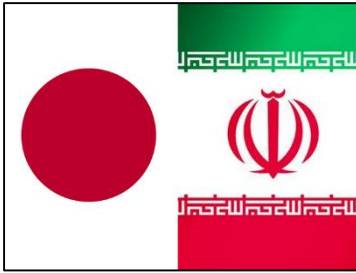
بلومبرگ به نقل از منابع آگاه از مذاکرات وین نوشته مقام‌های آمریکایی پس از آنکه چندین ماه گفت‌وگو برای بازگشت به برجام به حصول توافق منجر نشد، هم‌اکنون در حال بازبینی و بررسی گزینه‌های خود هستند. آنها می‌گویند آمریکا اگرچه خواستار بازگشت سریع به برجام به عنوان مسیری به سوی توافق «طولانی‌مدت‌تر و مستحکم‌تر» است اما تمایل دارد جایگزین‌های دیگر را مورد ارزیابی قرار دهد که شامل برداشتن گام‌های موقت به سوی کاهش محدود تحریم‌ها در قبال اقدام ایران در توقف اکثر فعالیت‌های غنی‌سازی است. رسانه آمریکایی نوشته عدم بازگشت به توافق، یک شکست بزرگ برای بایدن است که احیای برجام را به عنوان اولویت اصلی سیاست خارجی خود قرار داده بود. منابع آگاه به بلومبرگ گفته‌اند هدف آمریکا همچنان بازگشت کامل به مفاد برجام است اما واشنگتن هیچ شواهدی در دست ندارد که نشان دهد آیا دولت جدید ایران برای بازگشت به تعهدات برجامی آمادگی دارد یا خیر.



«انریکه مورا» معاون مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا که برای شرکت در مراسم تحلیف رئیسی به تهران سفر کرده بود، پس از دیدار با قائم مقام وزیر خارجه کره جنوبی نوشت: گفت‌وگوی بسیار جالب توجهی درباره برجام داشتم.

یک مقام ارشد اتحادیه اروپا به پالیتیکو گفته همچنان فکر می‌کنیم که محتمل‌ترین سناریو با ایران، یک توافق است. چیزی که ما نمی‌توانیم به شما بگوییم زمان و تحت چه شرایط بودن توافق است.





منابع دیپلماتیک ژاپنی خبر دادند که «توشیمیتسو موتگی» وزیر خارجه این کشور قصد دارد برای تحکیم روابط توکیو با دولت جدید ایران به تهران سفر کند. بر اساس گزارش روزنامه ژاپن تایمز، موتگی اواسط ماه جاری میلادی با همتای ایرانی خود در تهران دیدار می‌کند و درباره مسائلی نظیر موضوع هسته‌ای ایران با مقامات دولت سید ابراهیم رئیسی دیدار و رایزنی خواهد کرد. این اولین سفر یک مقام ارشد ژاپنی به ایران از زمان سفر «شینزو آبه» نخست وزیر سابق این کشور به تهران در ژوئن ۲۰۱۹ خواهد بود.

اقتصادی

رئیس‌جمهور لیست وزرای دولت سیزدهم را به مجلس شورای اسلامی معرفی کرد. وزارت ورزش حمیدرضا سجادی / وزارت کشور احمد وحیدی / وزارت اطلاعات خطیب / وزارت نیرو محرابیان / وزارت خارجه امیر عبدالهیان / وزارت اقتصاد سید احسان خاندوزی / وزارت آموزش حسین باغلی / وزارت میراث فرهنگی ضرغامی / وزارت راه و شهرسازی رستم قاسمی / وزارت کار حجت عبدالملکی / وزارت علوم محمدعلی زلفی‌گل / وزارت دفاع امیر آشتیانی / وزارت کشاورزی سید جواد ساداتی‌نژاد / وزارت بهداشت بهرام عین‌اللهی / وزارت ارشاد محمد مهدی اسماعیلی / وزارت صمت سیدرضا فاطمی امین / وزارت نفت جواد اوجی / وزارت دادگستری رحیمی.



براساس گزارش خزانه‌داری کل کشور، عملکرد منابع و مصارف بودجه در ۲ ماهه ابتدایی امسال ۹۷۳/۱۱۴ میلیارد ریال بوده که ۳۹۶/۲۷۸ میلیارد ریال یعنی بیش از ۴۰ درصد از رقم مذکور از محل تنخواه‌گردان خزانه تامین شده است. منابع مصوب حاصل از صادرات نفت و فرآورده‌های نفتی در سال جاری، ۳/۴۹۲/۲۷۰ میلیارد ریال می‌باشد و سهم ۲ ماهه اول آن ۵۹۳/۲۸۴ میلیارد ریال می‌باشد که عملکرد آن طی ۲ ماهه اول سال جاری ۱۵/۰۱۵ میلیارد ریال می‌باشد که حدوداً ۲/۵ درصد از سهم ۲ ماهه اول مصوب آن می‌باشد.

نرخ سود بین بانکی کماکان روند نزولی را طی می‌کند. بر اساس آخرین گزارش بانک مرکزی در تاریخ ۱۶ مرداد ماه نرخ سود بین بانکی به سطوح به ۱۸/۰۸ درصد رسیده است. این نرخ در ۲۷ خرداد ماه ۱۸/۵۴ درصد، ۳۰ اردیبهشت ۱۹/۶ درصد و در ابتدای اردیبهشت ۱۹/۷۶ درصد گزارش شده بود. گفتنی نرخ سود در ابتدای هفته گذشته ۱۸/۱۷ درصد بوده که اندکی کاهش داشته است.





مرکز آمار اطلاعات مربوط به شاخص قیمت تولیدکننده در فصل بهار را منتشر کرد. این شاخص معیاری از تغییرات هزینه تولید و به عنوان پیشنگر تورم مصرف‌کننده است و افزایش آن هشدار برای تشدید تورم در ماه‌های آتی است. تورم تولیدکننده محصولات صنعتی در ۴ فصل منتهی به بهار ۱۴۰۰ نسبت به مدت مشابه سال قبل به ۷۸/۵ درصد رسید که نسبت به فصل گذشته ۲۱/۷ درصد افزایش نشان می‌دهد. تغییرات شاخص قیمت تولیدکننده بخش صنعت نسبت به فصل مشابه سال قبل (تورم نقطه به نقطه) به ۹۴/۷ درصد رسید که نسبت به زمستان سال گذشته، ۰/۹ درصد افزایش یافته است.

نایب رئیس مجلس شورای اسلامی تاکید کرد: با توجه به هماهنگی صورت گرفته با رئیس مجلس لیست وزرای پیشنهادی کابینه در جلسه علنی روز شنبه مجلس اعلام وصول خواهد شد.



بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

هیأت وزیران با پیشنهاد بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران مبنی بر افزایش سرمایه از محل اندوخته احتیاطی موافقت کرد. بر این اساس، سرمایه بانک مرکزی از مبلغ ۶/۳۴۰ میلیارد تومان به ۶/۹۴۰ میلیارد تومان افزایش می‌یابد.

بازارهای جهانی

نام مواد	۱۴۰۰/۰۵/۱۶	۱۴۰۰/۰۵/۲۲	تغییر هفتگی
نفت	۷۰.۳	۷۰.۲	-۰.۱%
طلا	۱۷۶۳	۱۷۸۰	۱.۰%
بیلت	۶۴۳	۶۳۵	-۱.۲%
مس	۹۴۶۶	۹۵۲۶	۰.۶%
روی	۲۹۹۳	۳۰۲۷	۱.۱%
آلومینیوم	۲۵۸۲	۲۶۱۰	۱.۱%
سنگ آهن	۱۷۳	۱۶۵	-۴.۶%
سرب	۲۲۷۹	۲۳۳۳	۲.۴%
متانول	۳۱۰	۳۰۷	-۱.۰%
اوره	۴۶۲	۴۵۶	-۱.۳%

هفته گذشته نوسان قیمت‌ها در بازارهای جهانی محدود بود. نفت در حالی کار خود را در سطوح ۷۰ دلاری آغاز کرد که تا میانه‌های هفته تحت تاثیر نگرانی از بابت شیوع مجدد کرونا روندی کاهشی داشت اما در روزهای پایانی هفته ترمیم قیمت‌ها را داشتیم. بانک سرمایه‌گذاری گولدمن ساکس آمریکا در هفته گذشته انتظار خود از رشد اقتصاد چین با توجه به گسترش کرونا را بازنگری کرد و آن را از ۵/۸ درصد به ۲/۳ درصد کاهش داد. گولدمن ساکس گفته که اقتصاد چین در سه ماهه چهارم رشد قابل ملاحظه داشته و ۸/۶ درصد جهش خواهد داشت! این موضوع همزمان با گسترش کرونا در سایر کشورها عامل افت شاخص بورس نیویورک است.

نفت

شاخص‌های نفتی هفته نسبتاً آرامی را پشت سر گذاشتند. قیمت‌ها در ابتدای هفته بعد از آنکه کاخ سفید در بیانیه‌ای اعلام کرد دولت بایدن از اوپک و شرکای آن خواسته تا تولید خود را افزایش دهند، کاهش یافت اما پس از آنکه کاخ سفید اعلام کرد که تماس‌ها با اعضای اوپک و متحدانش درباره تولید نفت ادامه دارد و هدف آن تعامل بلندمدت است و واکنش فوری ضرورتی ندارد، مسیر بازار معکوس شد. به گفته Phil Flynn، تحلیل‌گر ارشد



گروه Price Futures Group، در ادامه این بیانیه دولت از تولیدکنندگان آمریکایی نخواست است تا تولید خود را افزایش دهند و همین امر باعث افزایش بیشتر قیمت در بازار شد. اعضای اوپک پلاس در ماه ژوئیه توافق کردند که از ماه اوت تا زمانی که بقیه کاهش تولید آنها به تدریج حذف شود تولید خود را ماهانه ۴۰۰ هزار بشکه در روز نسبت به ماه ماقبل افزایش دهند.

روز چهارشنبه، داده‌های EIA نشان داد که ذخایر نفت خام هفته گذشته کاهش یافته و ذخایر بنزین نیز به پایین‌ترین سطح خود از نوامبر رسیده است. در کل، ذخایر نفت خام چندین هفته است که به دلیل افزایش تقاضا در حال کاهش است. مصرف سوخت نیز در آمریکا در هفته اخیر کاهش یافت. اما در چهار هفته گذشته، میزان مصرف حدوداً ۶/۲۰ میلیون بشکه در روز بود که تقریباً در سطوح سال ۲۰۱۹ قرار دارد. به گفته تحلیل‌گران، اگر تقاضای سوخت به دلیل نوع دلتا ویروس کرونا کاهش یابد، روی قیمت

انرژی تأثیر منفی خواهد داشت. به گفته Tony Headrick ، تحلیل‌گر بازار انرژی در CHS Hedging ، نکته‌ای که در گزارش امروز می‌تواند بیشترین نگرانی را با توجه به نوع دلتای ویروس کرونا و عدم قطعیت کلی ایجاد کند، کاهش میزان تقاضای کلی فرآورده‌ها بود.

طلا

پس از افت جدی طلا در هفته‌های اخیر، این فلز گرانبه‌ای موفق شد طی روزهای اخیر، رشد حدود یک درصدی را ثبت کرده تا بخشی از زیان معامله‌گران جبران شود. افت ارزش دلار باعث می‌شود که قیمت خرید طلا برای دارندگان ارزهای غیر دلاری کاهش یابد و تقاضا برای خرید آن بالا برود. از سوی دیگر به دنبال انتشار گزارش اشتغال ماهانه فراتر از انتظار آمریکا، احتمال افزایش زودتر از موعد نرخ بهره فدرال رزرو کاهش یافته و فشارها از روی شاخص‌های طلا برداشته شده است.



فلزات رنگین

در هفته‌ای که گذشت کلیه فلزات بخشی از کاهش هفته‌های قبل را جبران کرده و اندکی رشد را به ثبت رساندند. در این بین سرب بیشترین رشد هفتگی را ثبت کرد و ۳ فلز مس، روی و آلومینیوم به دنبال او در حرکت بودند. در فلز روی شاهد نزدیک شدن به سقف میان‌مدتی ۳/۰۶۰ دلاری هستیم. این فلز چنانچه موفق به گذر از این سد گردد، راهی قیمت‌های ۳/۳۰۰ دلاری خواهد شد. در مس کماکان مهمترین مقاومت محدوده ۱۰/۵۰۰ دلاری است. مس تا مادامی که از این سد گذر نکند، روند نوسانی را در دستور کار خواهد داشت. جمع ارزش تعداد موقعیت خرید ۲۲ کامودیتی دنیا در هفته گذشته ۱۳۴/۱ میلیارد دلار بود که ۰/۵ میلیارد دلار کمتر از هفته قبل آن است.



فولاد - سنگ آهن

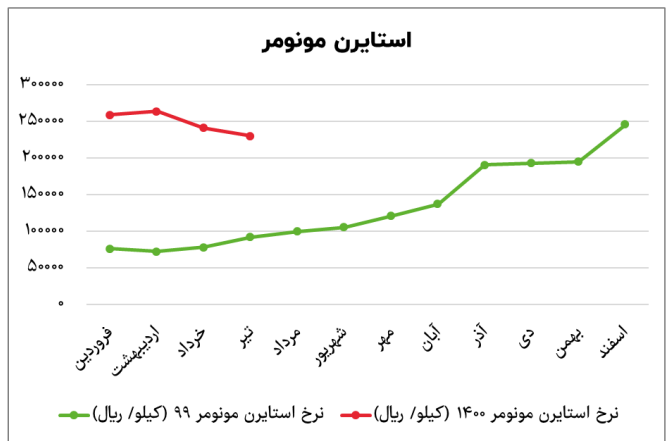
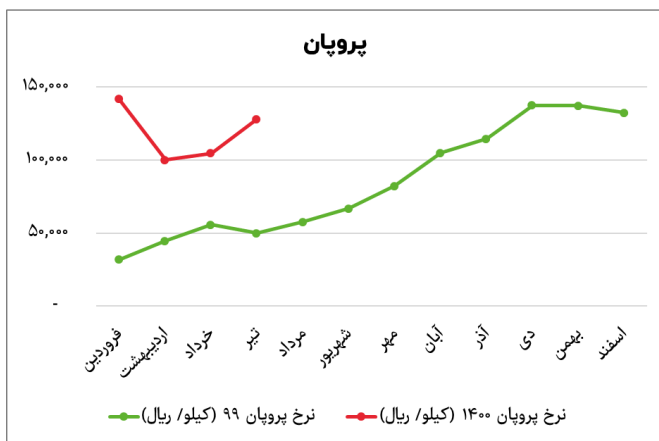
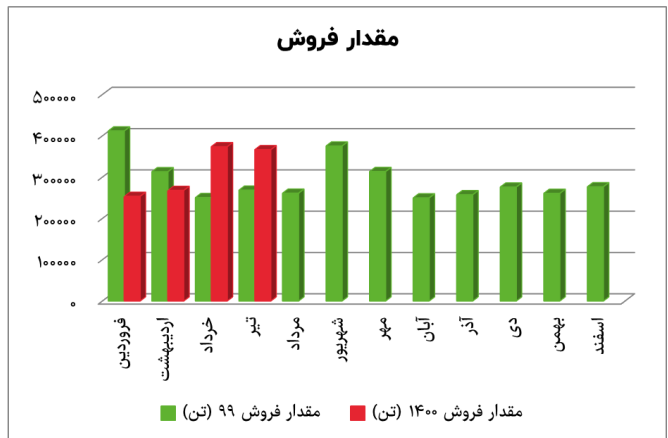
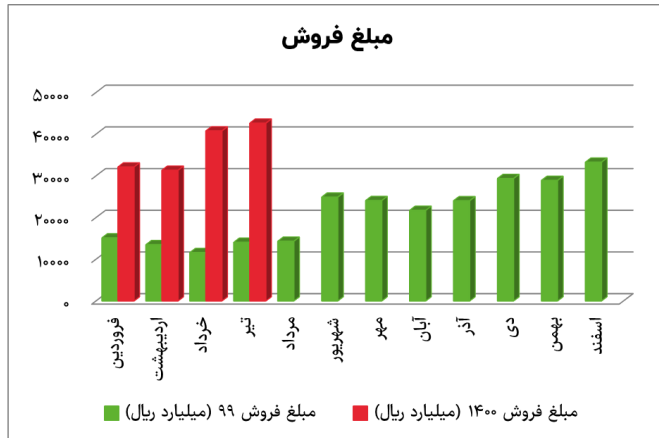
هفته گذشته یک افت دیگر در دو کالای فولاد و سنگ آهن را داشتیم. البته افت قیمت در فولاد محدود بود اما در سنگ آهن کاهش قیمت شدیدتری را شاهد بودیم. واردات سنگ آهن چین برای چهارمین ماه متوالی کاهش یافته و به ۸۸/۵۱ میلیون تن در ماه جولای رسید که از واردات ۸۹/۴۲ میلیون تنی در ماه ژوئن کمتر و ۲۱ درصد نیز از واردات ماه جولای سال گذشته که ۱۲۲/۶۵ میلیون تن بود کمتر است. می‌توان مدعی بود که



مسائل مربوط به آب و هوا در استرالیا صادرکننده اصلی سنگ آهن به چین و تأثیرات ناشی از کرونا در تولیدکننده و صادرکننده شماره ۲ سنگ آهن جهان یعنی برزیل دلیل این ضعف واردات سنگ آهن بوده است. با این حال این مسائل تنها یک چهارم را شامل می‌شود و به نظر می‌رسد که محدودیت‌های رسمی در مورد تولید فولاد چین بر تقاضای سنگ آهن اثر زیادی گذاشته است. بنابراین با توجه به اینکه چین حدود ۷۰ درصد از حجم سنگ آهن دریایی را خریداری می‌کند، تعجب‌آور نیست که قیمت سنگ آهن در هفته‌های اخیر به شدت کاهش یافته باشد و براساس ارزیابی قیمت کامودیتی‌ها در آرگوس، از زمان رکورد بی‌سابقه در ماه می بهای این ماده اولیه تولید فولاد ۲۹ درصد کاهش یافته و به ۱۶۶ دلار در هر تن رسیده است.

بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

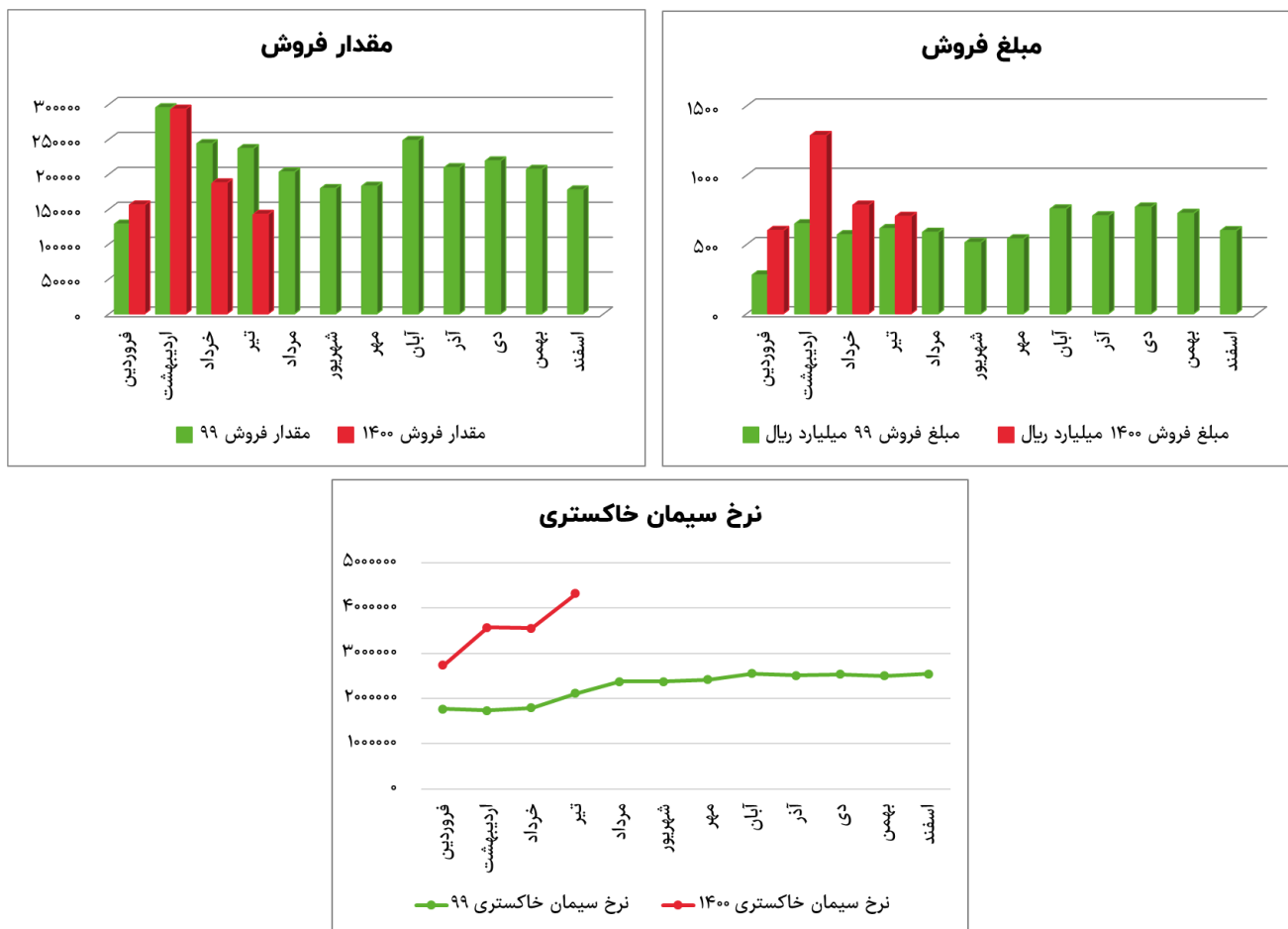
پارس



پتروشیمی پارس در ۳ ماهه نخست امسال به سود ۴/۵۸۱ ریالی رسیده که در مقایسه با مدت مشابه سال قبل (۳/۰۷۷ ریال) افزایش ۵۰ درصدی داشته است. کل سود ۱۲ ماهه سال قبل به کمک درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها ۲۰/۳۷۱ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص در بهار به ۲۷ درصد رسیده که در برابر ۱۶ درصد ۱۲ ماهه سال قبل رشد ۶۸ درصدی داشته است. فروش تیر ماه به ۴۲/۶۳۱ میلیارد ریال رسیده که در برابر خرداد ماه (۴۰/۷۷۰ میلیارد ریال) و میانگین ۴ ماهه (۳۶/۱۸۸ میلیارد ریال) به ترتیب رشد ۴ و ۱۷ درصدی داشته است.

سبد محصولات این شرکت را استایرن مونومر، اتان، بوتان، پروپان، پنتان و تولوئن تشکیل می‌دهد. بیشترین وزن مربوط به استایرن مونومر است. نرخ هر کیلو استایرن مونومر در تیر ماه ۲۳۰/۳۴۱ ریال و هر کیلو پروپان ۱۲۷/۸۷۰ ریال بوده است. میانگین نرخ محصولات یاد شده در ۴ ماه نخست امسال به ترتیب ۲۵۰/۰۹۷ و ۱۱۳/۷۲۸ است که نشان از افت ۸ و افزایش ۱۲ درصدی دارد.

در مجموع عملکرد پارس مطلوب است و می‌توان انتظار داشت در ماه‌های آتی با عملکرد بهتر به سود خوبی برای پایان سال دست یابد.

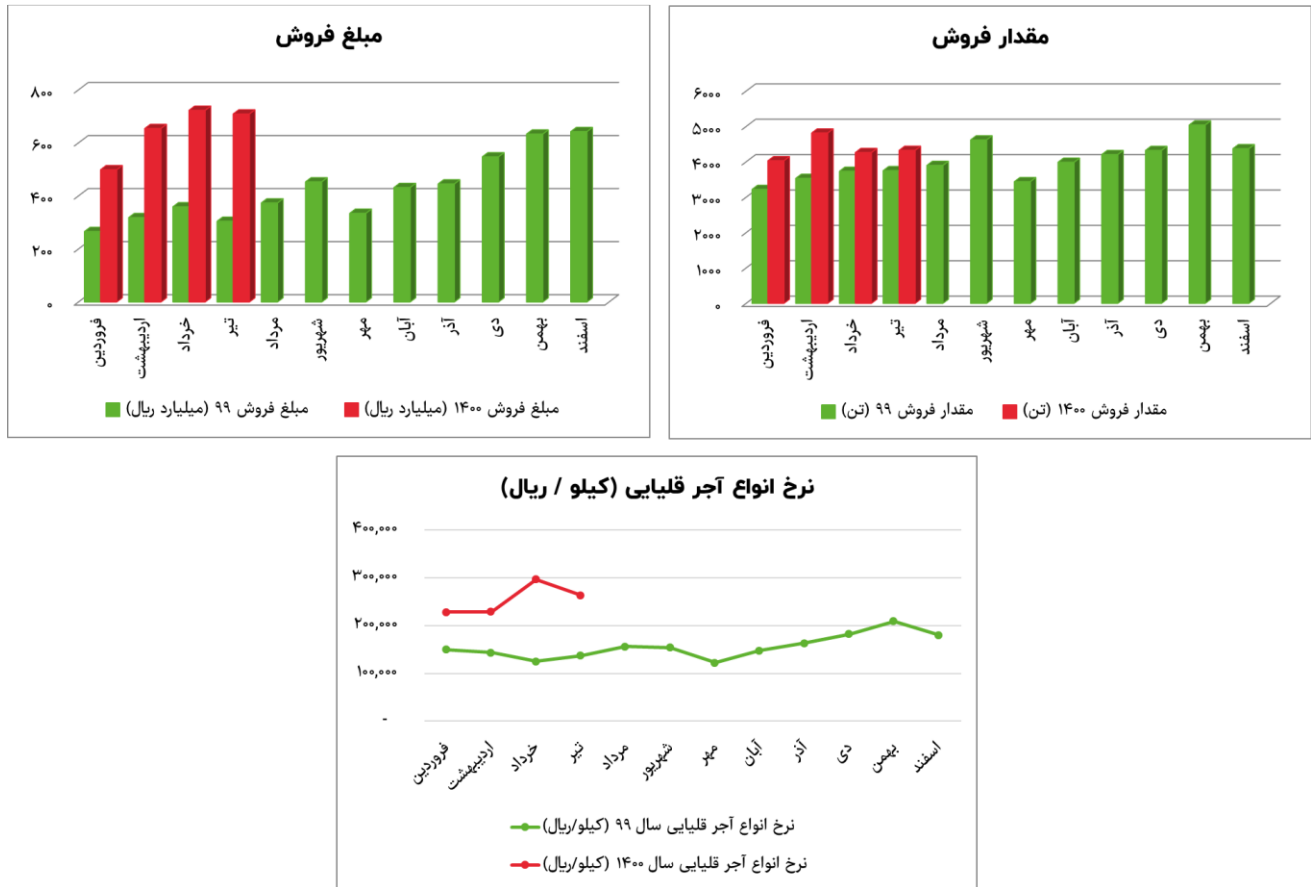


سیمان ساوه در ۳ ماهه ابتدای سال به سوپر سود ۲/۰۰۱ ریالی دست یافت که نسبت به مدت مشابه سال قبل یعنی ۱/۱۱۵ ریال با افزایش ۷۹ درصدی همراه بوده است. گفتنی است سود ۱۲ ماهه سال گذشته برابر ۵/۱۷۵ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص به سطوح ۶۰ درصدی در فصل بهار رسیده که نسبت به ۱۲ ماهه سال گذشته (۵۹ درصد) تقریباً بدون تغییر بوده است.

فروش تیر ماه شرکت برابر ۷۰۴ میلیارد ریال بوده که نسبت به ماه قبل (۷۸۴ میلیارد ریال) و میانگین ۴ ماهه امسال (۸۴۳ میلیارد ریال) به ترتیب با افت ۱۱ و ۱۷ درصدی همراه بوده است.

سیمان خاکستری محصول اصلی شرکت را تشکیل می‌دهد. نرخ سیمان در تیر ماه به ازای هر کیلو به ۴/۳۲۱ ریال رسیده که نسبت به میانگین نرخ ۴ ماهه امسال (۳/۵۹۷ ریال) افزایش ۲۰ درصدی داشته است.

در مجموع با توجه به عرضه سیمان این شرکت در بورس کالا و سود خوبی که در کوارتر اول سال شناسایی کرد، انتظار رشد با اهمیت سود در پایان سال را از شرکت سیمان ساوه داریم.



شرکت فرآورده‌های نسوز ایران در ۳ ماهه ابتدای سال به سود ۵۳۴ ریالی رسیده که در مقایسه با مدت مشابه قبل (۹۴۳ ریال) با افت ۴۶ درصدی همراه بوده است. گفتنی است در ۳ ماهه ابتدای سال گذشته رقم ۲۶۲ ریال از (۹۴۳ ریال) مربوط به سود غیرعملیاتی (تکرار ناپذیر) بوده است. سود خالص ۱۲ ماهه سال گذشته ۱/۶۴۷ ریال گزارش شده است.

فروش تیر ماه شرکت به ۷۰۹ میلیارد ریال رسیده که در مقایسه با ماه گذشته (۷۲۲ میلیارد ریال) و میانگین ۴ ماهه (۶۴۶ میلیارد ریال) به ترتیب با افت ۲ درصد و افزایش ۱۰ درصدی همراه بوده است.

انواع آجر قلیایی وزن حدود ۳۸ درصدی در سبد محصولات شرکت دارد. نرخ سایر آجرهای این گروه با یکدیگر رابطه مستقیم دارد. نرخ آجر قلیایی در تیر ماه به ۲۶۳/۶۱۹ به ازای هر کیلو رسیده که نسبت به میانگین ۴ ماهه امسال (۲۵۳/۷۸۳ ریال) رشد ۴ درصدی داشته است.

در مجموع با توجه به بهبود میزان تولید و فروش و افزایش نرخ محصولات تا حدی شاهد بهبود اوضاع در چرخه عملیاتی شرکت هستیم. بر این اساس انتظار می‌رود کفرا برای سال جاری از نظر عملیاتی شرایط خوبی داشته باشد.

تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت سرمایه‌گذاری گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتگی کشوری (ومدیر)



معرفی

گروه مالی صندوق بازنشتگی کشوری یکی از هلدینگ‌های شش‌گانه مجموعه صندوق بازنشتگی کشوری محسوب می‌شود، که با توجه به حجم عظیم گردش مالی صندوق و نیاز تامین مالی شرکت‌های این مجموعه تاسیس شده است. ضرورت ایجاد برخی موسسات پولی، مالی و اعتباری از جمله بانک، بیمه و لیزینگ در چنین سیستمی انکارناپذیر است. از این رو هدف از شکل‌گیری این هلدینگ اقدام جهت تامین مالی، تاسیس و مدیریت این شرکت‌ها می‌باشد. گروه مالی صندوق بازنشتگی کشوری، بر اساس بررسی‌های کارشناسانه فضای کسب و کار داخلی و بین‌المللی و با نگاه دقیق به نیازهای اختصاصی این مجموعه، در راستای تکمیل زنجیره ارزش و هم‌چنین کنترل استراتژیک و نظارت بر شرکت‌های تابعه شکل گرفته است. این هلدینگ به منظور کنترل و مدیریت حوزه سرمایه‌گذاری‌ها در بخش مالی و همچنین مدیریت پرتفوی سهام غیرمدیریتی صندوق بازنشتگی شکل گرفت و موضوع فعالیت آن به صورت تخصصی استفاده از فرصت‌های سرمایه‌گذاری بازار سرمایه، بانک و بیمه، لیزینگ، تامین سرمایه، نیز بهینه سازی پرتفوی منطبق بر تعهدات و سایر خدمات مالی تعریف گردیده است تا با استفاده از افراد و مدیران مجرب بتواند موجب رشد و تعالی اهداف صندوق بازنشتگی کشوری و در نهایت رفاه بیشتر بازنشتگان محترم شود.

سرمایه و ترکیب سهامداران

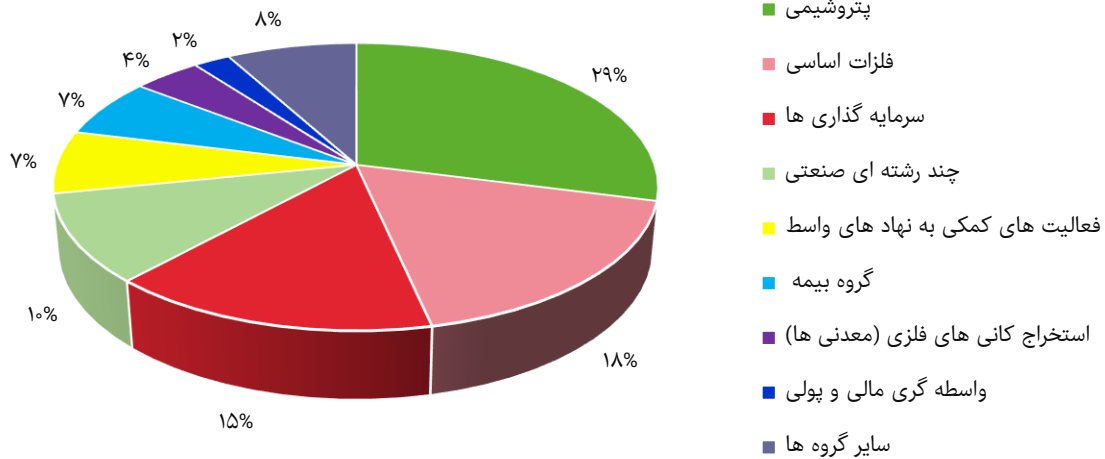
این شرکت در ۱۴۰۰/۳/۲۶ با سرمایه ۹/۰۰۰/۰۰۰ میلیارد ریال عرضه اولیه شده است.

آخرین ترکیب سهامداران در تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۲۰ به شرح زیر می‌باشد.

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	صندوق بازنشتگی کشوری	۵,۸۹۴,۸۳۲,۷۷۶	۶۵/۵۰%
۲	شرکت.س. صندوق بازنشتگی کشوری	۹۳۳,۶۱۰,۵۰۰	۱۰/۳۷%
۳	شرکت.س. صندوق بازنشتگی کشوری بخش ۱	۳۰۴,۲۰۰,۰۰۰	۳.۳۸%
۴	صندوق سرمایه گذاری ا.ب. ارزش آفرینان ص.ب.ک (BFM)	۲۶۳,۹۹۳,۱۰۲	۲/۹۳%
۵	سایر	۱,۶۰۳,۳۶۳,۶۲۲	۱۷/۸۲%
	جمع	۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

وزن پرتفوی شرکت در صنایع مختلف

وزن پرتفوی شرکت (درصد)



پرتفوی بورسی شرکت

نام شرکت	نماد	سرمایه میلیون ریال	مالکیت	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	بهای % تمام شده	تعداد سهام	قیمت منتهی به ۱۴۰۰/۰۵/۲۰ ریال	ارزش بازار میلیون ریال	ارزش بازار (درصد)	مازاد ارزش میلیون ریال
پتروشیمی جم	جم	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۲.۵۹%	۶,۲۷۴	۲,۹۲۴,۷۲۲	۱۷.۵۸%	۴۶۶,۱۸۹,۷۱۵	۴۷,۳۳۰	۲۲,۰۶۴,۷۵۹	۴۱.۵۶%	۱۹,۱۴۰,۰۳۷
سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی	وصندوق	۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۰.۹۷%	۶,۹۳۱	۱,۸۱۱,۴۷۲	۱۰.۸۹%	۲۶۱,۳۴۹,۲۸۳	۱۷,۸۷۰	۴,۶۷۰,۳۱۲	۸.۸۰%	۲,۸۵۸,۸۴۰
بیمه ملت	ملت	۳۰,۶۵۷,۲۱۳	۱۸.۱۴%	۲۳۵	۱,۳۰۴,۶۲۰	۷.۸۴%	۵,۵۶۰,۶۱۱,۱۸۳	۱,۴۰۰	۷,۷۸۴,۸۵۶	۱۴.۶۶%	۶,۴۸۰,۲۳۶
ملی صنایع مس ایران	فملی	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰.۰۸%	۱۲,۴۸۳	۲,۰۴۴,۷۰۵	۱۲.۲۹%	۱۶۳,۸۰۰,۰۰۰	۱۴,۵۰۰	۲,۳۷۵,۱۰۰	۴.۴۷%	۳۳۰,۳۹۵
فولاد مبارکه اصفهان	فولاد	۲۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۰.۰۷%	۸,۶۷۹	۱,۳۴۹,۰۶۸	۸.۱۱%	۱۵۵,۴۴۲,۵۹۸	۱۲,۲۸۰	۱,۹۰۸,۸۳۵	۳.۶۰%	۵۵۹,۷۶۷
توسعه معادن و فلزات	ومعادن	۵۴,۹۰۰,۰۰۰	۰.۱۲%	۹,۱۰۹	۶۰۰,۵۱۵	۳.۶۱%	۶۵,۹۲۸,۶۱۵	۱۲,۴۳۰	۸۱۹,۴۹۳	۱.۵۴%	۲۱۸,۹۷۸
ح. پتروشیمی جم	جمع	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۰.۸۲%	۶,۲۷۴	۹۲۹,۲۷۷	۵.۵۸%	۱۴۸,۱۲۲,۹۵۳	۲۸,۰۹۰	۴,۱۶۰,۷۷۴	۷.۸۴%	۳,۲۳۱,۴۹۷
پتروشیمی شازند	شازاک	۸,۰۶۴,۰۰۰	۰.۲۵%	۲۶,۱۳۱	۵۲۴,۶۲۶	۳.۱۵%	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۸,۴۵۰	۷۶۹,۰۰۰	۱.۴۵%	۲۴۴,۳۷۴
پتروشیمی خارک	شخارک	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۰.۰۲%	۴۷,۲۶۰	۴۷۲,۳۶۸	۲.۸۴%	۹,۹۹۵,۰۰۰	۴۸,۶۸۰	۴۸۶,۵۵۷	۰.۹۲%	۱۴,۱۸۹
ص.س.مدیریت ثروت ص. بازنشستگی-س	مدیر	۴,۰۰۰,۰۰۰	۰.۸۴%	۹,۵۴۶	۳۲۰,۲۴۵	۱.۹۲%	۳۳,۵۴۷,۴۷۶	۱۰,۳۸۱	۳۴۸,۲۵۶	۰.۶۶%	۲۸,۰۱۱
سرمایه گذاری خوارزمی	خوارزم	۱۸,۷۰۰,۰۰۰	۰.۱۱%	۱۱,۴۶۹	۲۴۵,۲۴۲	۱.۴۷%	۲۱,۳۲۸,۰۰۰	۶,۳۹۰	۱۳۶,۲۸۶	۰.۲۶%	-۱۰۸,۹۵۶
صنایع پتروشیمی خلیج فارس	فارس	۲۸۷,۰۰۰,۰۰۰	۰.۰۱%	۱۲,۷۷۸	۲۶۱,۵۷۳	۱.۵۷%	۲۰,۴۷۰,۳۷۰	۱۳,۹۹۰	۲۸۶,۳۸۰	۰.۵۴%	۲۴,۸۰۷
بانک اقتصاد نوین	ونوین	۳۰,۴۲۵,۷۳۴	۰.۱۱%	۶,۷۱۲	۲۲۱,۵۰۴	۱.۳۳%	۳۳,۰۰۰,۰۰۰	۵,۱۳۵	۱۶۹,۴۵۵	۰.۳۲%	-۵۲,۰۴۹
کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	حکشتی	۲۱,۵۶۰,۰۰۰	۰.۰۲%	۳۷,۵۵۶	۱۸۷,۷۷۸	۱.۱۳%	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۴۸۰	۸۷,۴۰۰	۰.۱۶%	-۱۰۰,۳۷۸
سرمایه گذاری غدیر (هلدینگ)	وغدیر	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۰.۰۲%	۱۰,۷۹۰	۱۸۷,۷۴۷	۱.۱۳%	۱۷,۴۰۰,۰۰۰	۱۵,۹۹۰	۲۷۸,۲۲۶	۰.۵۲%	۹۰,۴۷۹
بیمه البرز	البرز	۱۴,۲۵۲,۰۰۰	۱.۴۶%	۱۳۸	۲۸,۷۵۹	۰.۱۷%	۲۰,۸۳۱,۷۳۳	۲,۶۵۷	۵۵۳,۵۰۳	۱.۰۴%	۵۲۴,۷۴۴
فولاد خوزستان	فخوز	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰.۰۱%	۱۳,۶۵۷	۸۶,۷۱۷	۰.۵۲%	۶,۳۴۹,۷۰۲	۱۸,۰۶۰	۱۱۴,۶۷۶	۰.۲۲%	۲۷,۹۵۹
ماداکتو استیل کرد	فماک	۴۰۵,۰۰۰	۰.۴۹%	۲۴,۲۶۳	۴۸,۵۴۰	۰.۲۹%	۲,۰۰۰,۵۵۹	۲۲,۹۰۰	۴۵,۸۱۳	۰.۰۹%	-۲,۷۲۷
سرمایه گذاری خوارزمی (حق تقدم)	وخوارزم	۱۸,۷۰۰,۰۰۰	۰.۰۱%	۱۱,۴۶۹	۲۱,۳۸۷	۰.۱۳%	۱,۸۶۰,۰۰۰	۴,۷۱۰	۸,۷۶۰	۰.۰۲%	-۱۲,۶۲۷
صندوق سرمایه گذاری مشترک نقش جهان	صندوق سرما	۱۰۰,۰۰۰	۰.۰۷%	۴۵,۳۳۰	۳,۰۱۹	۰.۰۲%	۶۶,۶۰۰	۷۴۴,۲۵۲	۴۹,۵۶۷	۰.۰۹%	۴۶,۵۴۸
ح. توسعه معادن و فلزات	ومعادن	۵۴,۹۰۰,۰۰۰	۰.۰۵%	۹,۱۰۹	۲۴۲,۷۳۵	۱.۴۶%	۲۶,۶۴۹,۱۷۹	۶,۳۷۰	۱۶۹,۴۵۵	۰.۳۲%	-۷۲,۹۰۰
مخابرات ایران	اخابر	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۰.۰۴%	۷,۴۳۷	۱۸۵,۹۲۵	۱.۱۲%	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۹,۶۲۰	۲۴۰,۵۰۰	۰.۴۵%	۵۴,۵۷۵
سایر شاخص بورس انرژی	انرژی ۳	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱.۱۴%	۶۹,۴۹۶	۱,۴۲۱,۸۷۸	۸.۵۴%	۲۰,۴۶۰,۰۰۰	۲۰,۶۲۰	۴,۱۸۶,۲۵۵	۷.۸۹%	۲,۷۶۴,۶۴۷
پتروشیمی زاگرس	زاگرس	۲,۴۰۰,۰۰۰	۰.۰۴%	۲۱۵,۴۲۷	۲۱۵,۴۲۷	۱.۲۹%	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۶,۷۸۴	۲۳۶,۷۸۴	۰.۴۵%	۲۱,۳۵۷
توسعه صنایع بهشهر (هلدینگ)	وبشهر	۸,۲۵۰,۰۰۰	۰.۳۱%	۱۱,۲۶۹	۲۸۶,۲۴۲	۱.۲۲%	۲۵,۴۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۹۰	۳۳۲,۴۸۶	۰.۶۳%	۴۶,۲۴۴
سرمایه گذاری دارویی تامین	تیبیکو	۴,۳۵۰,۰۰۰	۰.۲۶%	۱۹,۲۶۰	۲۱۴,۱۴۵	۱.۲۹%	۱۱,۱۱۸,۷۰۹	۲۲,۹۲۰	۲۵۴,۸۴۱	۰.۴۸%	۴۰,۶۹۶
پتروشیمی خراسان	خراسان	۱,۷۸۹,۹۱۲	۰.۳۶%	۷۶,۶۰۴	۵۰۰,۲۲۶	۳.۰۱%	۶,۵۳۰,۰۰۰	۸۴,۲۰۰	۵۴۹,۸۲۶	۱.۰۴%	۴۹,۶۰۰
مجموع					۱۶,۶۴۰,۴۶۲	۱۰۰%			۵۳,۰۸۸,۷۲۴	۱۰۰%	۳۶,۴۴۸,۲۶۲

پرتفوی غیر بورسی

نام شرکت	مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	بهای % تمام شده	بهای تمام شده (میلیون ریال)	ارزش روز شرکت تخمینی (میلیون ریال)	ارزش زیر مجموعه در پرتفوی شرکت (میلیون ریال)	مازاد ارزش (میلیون ریال)
نوآوران مدیریت سبا	۱۰۰.۰۰%	۱,۴۹۹,۹۹۹,۳۰۰	۱,۰۷۸	۴۵.۹۹%	۱,۶۱۶,۴۵۸	۲۱,۳۲۸,۱۸۶	۲۱,۳۲۸,۱۸۶	۱۹,۷۱۱,۷۲۸
سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری	۶۶.۰۰%	۹۸۹,۹۹۹,۰۰۰	۱,۱۹۹	۳۳.۷۶%	۱,۱۸۶,۶۶۳	۲۱,۹۱۱,۰۴۰	۱۴,۴۶۱,۲۸۶	۱۳,۲۷۴,۶۲۳
کارگزاری صبا جهاد	۹۸.۵%	۴۴۳,۲۵۰,۰۰۰	۱,۰۳۳	۱۳.۰۳%	۴۵۷,۹۵۱	۳,۹۱۳,۹۲۰	۳,۸۵۵,۲۱۱	۳,۳۹۷,۲۶۰
واسپاری آتیه صبا	۹۵.۰۰%	۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۴۰	۲.۸۱%	۹۸,۸۴۰	۲۵۷,۹۰۷	۲۴۵,۰۱۲	۱۴۶,۱۷۲
خدمات پشتیبان صندوق بازنشستگی کشوری	۸۹.۰۰%	۸۹۰	۱,۳۷۴,۱۵۷	۰.۰۳%	۱,۲۲۳	۶۷۱,۰۴۰	۵۹۷,۲۲۵.۶۰	۵۹۶,۰۰۳
جسورانه فناوری بازنشستگی	۲.۰۰%	۲۶,۸۳۰	۳۵۰,۱۳۰	۰.۲۷%	۹,۳۹۴	۳۳,۱۵۳	۶۶۳	(۸,۷۳۱)
مجموع				۱۰۰%	۳,۵۱۵,۱۵۳			۳۷,۱۱۷,۰۵۵

خالص ارزش دارایی‌های شرکت

شرح	مبالغ (میلیون ریال)
اضافه ارزش پرتفوی بورسی	۳۶,۴۴۸,۲۶۲
اضافه ارزش پرتفوی غیربورسی	۳۷,۱۱۷,۰۵۵
حقوق صاحبان سهام (به روز رسانی شده)	۲۶,۵۵۱,۲۸۶
خالص ارزش دارایی‌های شرکت	۱۰۰,۱۱۶,۶۰۳
تعداد سهام شرکت	۹B
NAV هر سهم	۱۱,۱۲۴
قیمت هر سهم (ریال)	۴,۷۸۹
نسبت قیمت به NAV	۰.۴۳

نسبت‌های مالی شرکت

سودآوری	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
حاشیه سود عملیاتی	۹۵%	۹۶%	۹۷%	۹۹%
حاشیه سود خالص	۹۴%	۹۶%	۹۷%	۹۹%

۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	نقدینگی
۵۶.۲۸	۱۳.۶۹	۰.۳۲	۰.۲۹	جاری
۱۸.۹۵	۴.۰۱	۰.۱۲	۰.۱۰	نقد

۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	کارایی
۱.۰۰	۰.۲۸	۰.۱۷	۰.۱۴	گردش دارایی‌ها
۶۱.۵۴	۵۷۱.۷۳	۶۰۵.۱۱	۲۸۶.۹۷	گردش دارایی‌های ثابت
۴.۲۸	۲.۱۷	۱.۶۷	۱.۷۲	گردش حساب‌های دریافتنی

۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	اهرمی
۱.۰۲%	۱.۷۹%	۸۱.۶۸%	۸۶.۳۵%	جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها
۱.۰۳%	۱.۸۳%	۴۴۵.۷۷%	۶۳۲.۴۵%	جمع بدهی به حقوق صاحبان سهام
۶۲.۱۳%	۳۵.۹۵%	۱۷.۴۰%	۱۲.۶۴%	نسبت سود انباشته به دارایی‌ها

نمای تکنیکی مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری (ومدیر)

تایم فریم روزانه:

در سهام شرکت مدیریت ارزش سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری به دلیل در دسترس نبودن دیتای کافی (بر اساس گفته بیل ویلیامز برای تحلیل تکنیکال دست کم نیاز به معاملات سهم به میزان ۶ تا ۷ ماه داریم) تحلیل دقیقی نمی توان ارائه کرد. با این حال برای نماد مذکور یک کانال فرضی صعودی ترسیم شده است. نکته مهم اینکه ومدیر در آخرین رشد ثبت کرده موفق شده به سقف ۴۷۰ تومانی نفوذ نماید. لذا به شرط از دست رفتن محدوده حمایتی ترسیم شده (۴۵۱ تومان)، پیشروی سهم تا مقاومت های به تصویر کشیده شده محتمل خواهد بود.



گزارش معاملات هفته منتهی به ۲۳ مرداد ۱۴۰۰ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته‌ی منتهی به ۲۰ مرداد عرضه بیش از ۱,۵۹۱,۸۹۳ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۱,۲۰۴,۶۲۵ تن کمتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۱,۰۵۹,۸۷۱ تن بود که ۵۱۸,۵۴۳ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۱,۶۰۴,۲۵۴ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۶۰ درصد کمتر از هفته قبل بود.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۱۵۵,۶۶۸ تن محصولات فولادی بود که نسبت به قبل حدود ۲۹۲,۴۰۰ تن کاهش داشته است.

در بخش سیمان حدود ۹۴۰,۹۵۰ تن عرضه و حدود ۸۴۵,۷۵۰ تن آن مورد معامله قرار گرفت.

در بخش روی این هفته ۳,۱۹۰ تن شمش روی ملی سرب و روی ایران، گسترش صنایع روی ایرانیان، کالسیمین، زرین روی، آذر شیمی رازی، ذوب احیای روی قشم عرضه گردید که فقط ۴۲۵ تن از آن مورد معامله قرار گرفت.

سبد میلگرد ۱۴ تا ۲۵ مجتمع فولاد صنعت بناب با تقاضای ۸.۶۵ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشتند. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به عرضه سبد میلگرد ۱۴ تا ۳۲ - ۸۳ فولاد آذربایجان با نسبت ۸.۴۴ برابری بوده است.

سیمان تیپ ۲ سیمان عمران انارک با ۱۶۲ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. سیمان تیپ ۲ سیمان سپاهان نیز با حدود ۱۲۰ 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	۲,۱۲۸,۴۷۴,۱۵۰	۱۷,۵۰۰	۱۱,۶۵۰	۷,۷۰۰	HR	فولاد مبارکه اصفهان	**			-۱.۰۰	
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**			-۱.۰۰	
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**			-۱.۰۰	
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**			-۱.۰۰	
شمش	۰	۰	۰	۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	**				
						جهان فولاد سیرجان	**			-۱.۰۰	
						شرکت معدنی وصنعتی چادرملو	**				
						فولاد خوزستان	**			-۱.۰۰	
						ذوب آهن اصفهان	**				
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	**			-۱.۰۰	
						آهن و فولاد ارفع	**			-۱.۰۰	
میلگرد/ تیرآهن	۷,۸۹۶,۴۵۰,۵۵۶	۷۸,۱۶۸	۱۱۸,۳۹۹	۵۱,۳۵۶	سید میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۵۰,۴۳۷	۱۵۴,۷۸۰	۰/۰۳	-۰.۱۹	-۰.۲۲
						ذوب آهن اصفهان	۱۵۰,۵۹۳	۱۵۲,۶۱۸	۰/۰۱	۰.۰۱	۰.۰۰
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۱۵۰,۵۲۷	۱۵۶,۱۶۸	۰/۰۴	۰.۰۰	
						فولاد آذربایجان	۱۵۷,۴۳۹	*			-۰.۰۲
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۱۴۸,۲۶۸	۱۴۸,۳۷۵	۰/۰۰		
						فولاد روهینا جنوب	۱۵۳,۰۰۰	۱۵۳,۰۰۰	۰/۰۰	-۰.۰۱	
						جهان فولاد سیرجان	۱۵۷,۴۳۹	۱۵۷,۴۳۹	۰/۰۰	۰.۰۴	
						مجتمع فولاد خراسان	۱۴۸,۳۹۱	۱۵۶,۶۵۱	۰/۰۶	-۰.۰۲	-۰.۰۷
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۱۵۲,۴۱۳	۱۵۷,۲۷۵	۰/۰۳	۰.۰۲	۰.۰۱
آلومینیوم	۱,۵۰۲,۶۸۹,۸۲۰	۷,۵۴۰	۲,۵۰۰	۲,۴۶۰	شمش بیلت	آلومینیوم ایران	۶۰۷,۱۷۷	۶۰۷,۱۷۷	۰/۰۰	۰.۰۳	۰.۰۳
						آلومینیوم المهدی	۶۰۱,۹۷۷	*			۰.۰۳
						آلومینای ایران	۶۰۲,۸۷۷	۶۰۲,۸۷۷	۰/۰۰	۰.۰۳	۰.۰۳
						آلومینیوم ایران	۶۴۹,۰۳۷	۶۴۹,۰۳۷	۰/۰۰		
مس	۴,۲۲۱,۷۰۸,۴۸۰	۱۶,۹۸۵	۴,۹۸۰	۱,۹۸۰	کاتد	ملی مس	۲,۱۳۲,۱۷۶	۲,۱۳۲,۱۷۶	۰/۰۰	-۰.۰۱	-۰.۰۱
						فرآوری مس درخشان تخت گنبد	۲,۱۳۲,۱۷۶	*			
					مفتول	گیل راد شمال	۲,۱۷۶,۷۹۹	*			-۰.۰۱
						دنیای مس کاشان	۲,۱۷۶,۷۹۹	*			۰.۰۳
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۲,۱۷۶,۷۹۹	*			۰.۰۳
کل معاملات رینگ صنعتی	۳۳,۳۲۲,۵۱۸,۴۲۶	۱,۵۹۱,۸۹۳	۱,۶۰۴,۲۵۴	۱,۰۵۹,۸۷۱							ارزش معاملات تقریباً ۶۰ درصد کاهش یافته است.

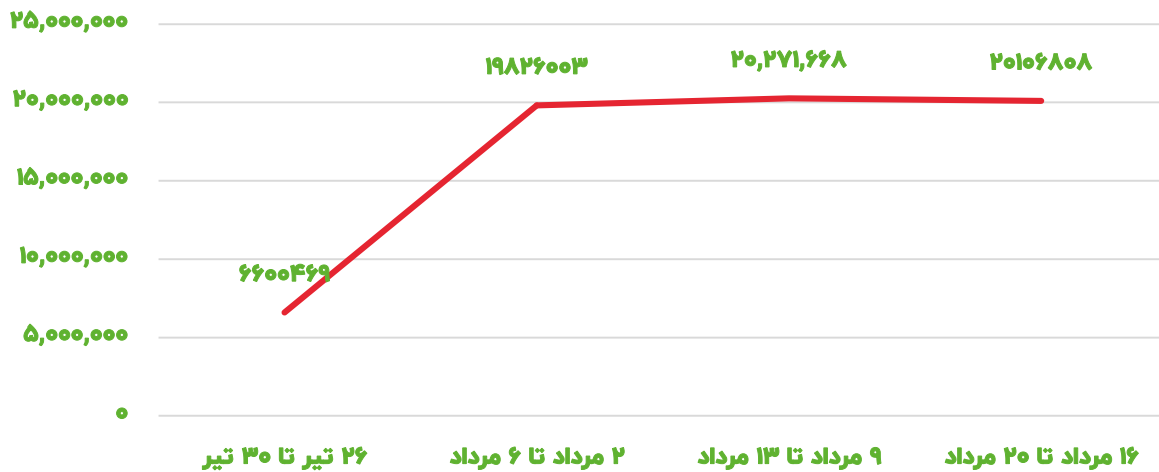
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۴۰۰/۰۵/۱۷ نرخ دلار نیمایی با افزایش ۱،۱۴۱ ریال، نسبت به هفته گذشته معادل ۲۲۳،۵۷۹ ریال اعلام شد. در غالب گریدها به دلیل افزایش قیمت های جهانی و دلار نیمایی شاهد افزایش قیمت ها بودیم. بیشترین و کمترین افزایش قیمت مربوط به استایرن بوتادین رابر ۱۵۰۲ و اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۱۵۰ به ترتیب با ۶/۸۵ و ۰/۰۸ افزایش بوده است. بیشترین کاهش نیز مربوط به پلی استایرن ۱۰۰ با ۱/۹۵ درصد کاهش بوده است.

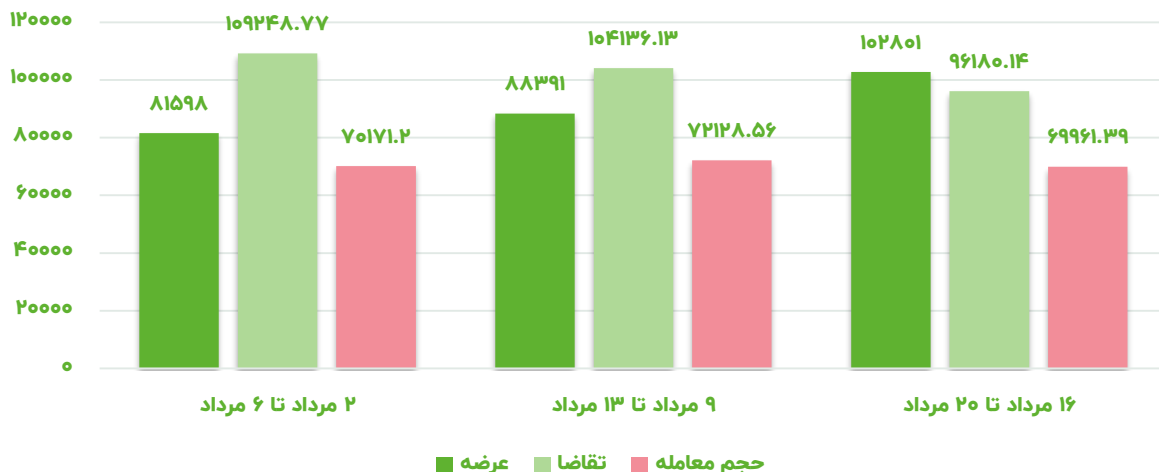
در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در چهارهفته گذشته نشان داده است.

ارزش معاملات در رینگ پلیمری



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 در هفته گذشته در جدول زیر ارائه شده است.

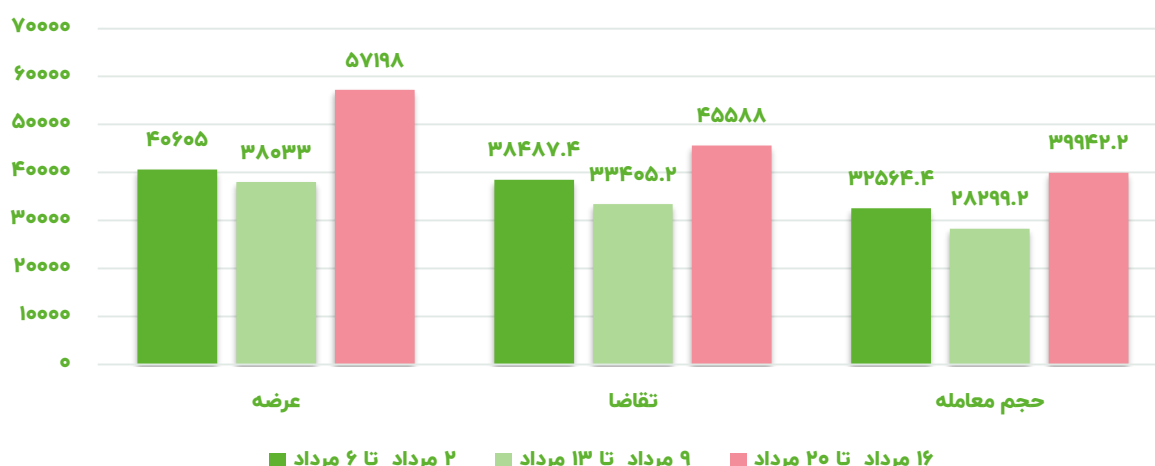
محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی اتیلن سبک فیلم ۰۰۷۵	پتروشیمی بندرامام	۲۷۲,۸۲۸	۰/۱۱
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۷۸۱	پتروشیمی تندگویان	۲۳۹,۹۰۳	۰/۳۵
پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG۶۴۱	پتروشیمی تندگویان	۲۲۴,۴۵۵	۰/۱۶
پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG۶۴۵	پتروشیمی تندگویان	۲۲۰,۰۱۲	۰/۱۴
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۷۸۵	پتروشیمی تندگویان	۲۳۵,۰۶۳	۰/۳۳
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۸۲۱	پتروشیمی تندگویان	۲۵۱,۶۵۶	۰/۲۸
پلی پروپیلن شیمیایی EP۵۴۸R	پلی پروپیلن جم	۳۱۹,۱۵۸	۰/۱۷

مابقی محصولات رقابتی زیر ۱۰ درصد و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ شیمیایی

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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ شیمیایی

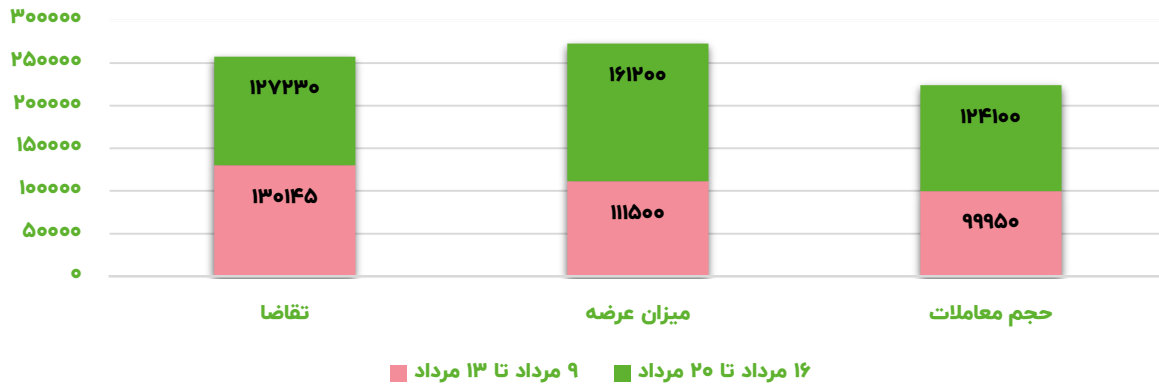


ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۶,۷۶۶,۴۰۶ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته حدود ۴۰ درصد افزایش داشته است. در رینگ شیمیایی استایرن مونومر پتروشیمی پارس، آرگون شیراز و تولوئن دی ایزو سیانات (TDI) کارون به ترتیب ۳۷، ۳۱، ۱۵ درصد رقابت داشتند و مابقی رقابتی زیر ۱ درصد داشتند و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

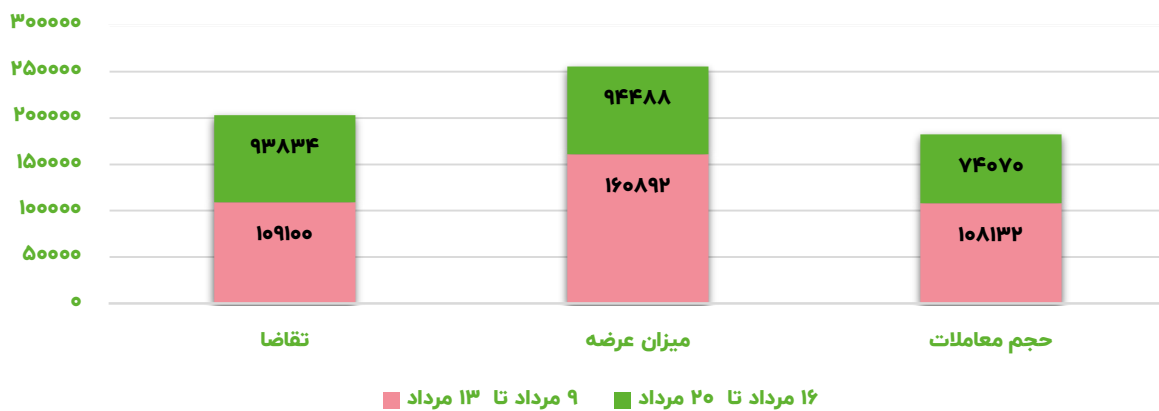
ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۷,۹۸۵,۷۴۳ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۲۴ درصد افزایش داشته است. تمام این محصولات بر روی قیمت پایه معامله شدند.

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 گوگرد گرانوله با ارزش معادل ۴۸۲,۲۶۵ میلیون ریال بوده است.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی منتهی به ۲۳ مرداد سال ۱۴۰۰ به شرح ذیل ارائه می‌شود:

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت
نفثا	۷,۳۲۳,۴۱۵,۴۵۶	۱۵۲,۵۶۳	۵۱,۳۸۸	۵۱,۳۸۸	سبک	پالایش نفت تهران	۹۷,۹۲۲	۹۷,۹۲۲	۰.۰۰
						پالایش نفت آبادان	۱۲۳,۰۷۰	۱۲۳,۰۷۰	۰.۰۰
					سنگین	پالایش نفت شیراز	*	۱۳۹,۸۸۸	
						پالایش نفت تهران	۱۱۸,۹۰۵	۱۱۸,۹۰۵	۰.۰۰
متانول	۲۶۴,۲۳۶,۸۷۵	۴,۷۶۰	۶,۵۵۵	۶,۵۵۵	متانول	پتروشیمی شیراز	**	**	
						پتروشیمی زاگرس	۵۷,۸۹۶	۵۹,۵۰۷	۲.۷۸
						متانول کاوه	۵۷,۸۹۶	۶۰,۹۲۶	۵.۲۳
آیزوریسایکل	۶۹۷,۶۴۸,۷۰۰	۶,۸۰۰	۶,۷۲۵	۵,۲۲۵	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۱۳۳,۲۹۱	۱۳۳,۶۹۲	۰.۳۰
						پالایش بندرعباس	۱۳۳,۲۹۱	۱۳۳,۲۹۱	۰.۰۰
						پالایش تبریز	**		
						پالایش شیراز	۱۳۳,۲۹۱		
						پالایش تهران	۱۳۳,۲۹۱	۱۳۳,۲۹۱	۰.۰۰
حلال	۲۲۶,۴۱۵,۰۷۶	۹,۰۸۲	۱,۶۲۳	۱,۶۲۳	۴۰۰	پالایش اصفهان	۱۲۰,۰۵۴	۱۲۰,۰۵۴	۰.۰۰
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش اصفهان	**		
						پالایش تبریز	۱۰۴,۹۷۵	۱۰۴,۹۷۵	۰.۰۰
						پالایش نفت تهران	**		
						پالایش نفت بندرعباس	**		
					۴۰۴	پالایش تبریز	۱۱۶,۷۵۰	*	
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش شیراز	۱۱۶,۷۵۰	۱۱۶,۷۵۰	۰.۰۰
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۱۱۸,۹۵۲	۱۱۸,۹۵۲	۰.۰۰
					۴۰۶	پالایش اصفهان	**		
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۱۰۹,۹۷۴	۱۰۹,۹۷۴	۰.۰۰
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۱۰۷,۷۸۸	۱۰۷,۷۸۸	۰.۰۰
کل معاملات انرژی	۵,۲۲۸,۳۴۲	۸,۹۱۱,۲۹۵	۶۲,۳۲۴	۵۳,۵۶۵					ارزش معاملات حدود ۱۵ درصد کاهش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۵۱۸/۹۴۹ تن محصول بود که کل ۷۰/۵۰۰ تن در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

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

رنج منفی سنگین در معاملات انس جهانی

وجود کالاهای سرمایه‌گذاری در کنار کالاهای کشاورزی سبب رونق گرفتن بازار و استقبال فعالان مختلف حوزه بازارهای مالی از بازار مشتقه کالایی می‌شود. کالاهای سرمایه‌گذاری نوسانات بسیار خوبی داشته و با نرخ انس جهانی و دلار داخل تغییر می‌کند. در هفته گذشته نوسان سنگین منفی در انس جهانی آتی نقره را به صف فروش رساند و آتی نقره را نیز منفی کرد. انس با ریزش یک درصدی همگان در شوک فرو برده ولی بعد از آن تا سطح ۱۷۷۹ قیمت بالا آمد. اما آتی نقره نیز که سه ماه از ورود آن به بازار مشتقه می‌گذرد با استقبال همراه بوده است. به طوری که در بعضی هفته‌ها حجم آن به ۱۲۰ میلیارد ریال نیز می‌رسد. در این میان اما پس از راه‌اندازی اولین صندوق طلا در سال ۹۶ و تجربه موفق آن در سال‌های اخیر در جذب نقدینگی سرگردان جامعه، ورود آتی صندوق‌های طلا نیز می‌تواند بسیار موثر باشد. چرا که صندوق‌های طلا می‌توانند در افزایش حجم معاملات آتی و همچنین گواهی‌های سپرده کالایی نقش بسزایی داشته باشد. این صندوق‌ها می‌توانند واحدهایشان را به مردم بفروشند. افرادی که مدیریت این صندوق‌ها را بر عهده دارند، افرادی هستند که در تجارت زعفران یا تجارت طلا یا هر کالایی که می‌خواهند روی آن صندوق کالایی داشته باشد، حرفه‌ای هستند. به همین دلیل ریسک سرمایه‌گذاری مردم نسبت به وقتی که مستقیماً در این کالاها سرمایه‌گذاری می‌کنند، بسیار کمتر می‌شود. افراد عادی که آشنایی چندانی با بازارهای کالایی ندارد، می‌توانند با خریدن واحدهای صندوق، به صورت غیرمستقیم در طلا سرمایه‌گذاری کنند. صندوق‌های طلا در کنار صندوق‌های کالایی به صورت مکمل عمل کرده و می‌تواند سبب تکمیل شدن هر چه بیشتر روش‌های تامین مالی از طریق بورس گردد.

انعقاد ۷۷ هزار قرارداد آتی از سوی ۱۲ هزار مشتری فعال

در جریان معاملات هفته گذشته در بازار مشتقه بورس کالای ایران ۱۲ هزار و ۱۵۵ مشتری فعال تعداد ۷۷ هزار قرارداد آتی را بر پایه دارایی‌های زعفران نگین و پوشال، پسته، زیره سبز، نقره و صندوق طلا منعقد کردند و ارزش ۱۶۷۷ میلیارد و ۴۱۱ میلیون ریالی را رقم زدند. به گزارش کالاکبر طی معاملات هفته‌ای که گذشت، ۴۶ هزار و ۶۴۲ قرارداد آتی زعفران نگین به ارزشی نزدیک به ۷۱۴ میلیارد ریال برای تحویل در دو سررسید شهریور و آبان ماه ۱۴۰۰ منعقد گردید. این معاملات با حضور ۶۸۲۴ مشتری فعال و با کسب سهم ۶۰ و ۴۳ درصدی از کل حجم و ارزش معاملات هفتگی در صدر معاملات این هفته قرار گرفت. ۱۰۱۹ قرارداد آتی زعفران پوشال نیز برای سررسیدهای شهریور و آبان ماه در حالی منعقد شد که ارزش ۱۲ میلیارد ریالی برای این دارایی پایه به ثبت رسید. معامله‌گران تعداد ۲۴ هزار و ۷۳۶ قرارداد آتی نقره را نیز در دو سررسید مرداد و مهرماه امسال در حالی منعقد کردند که این تعداد قرارداد منعقد ارزش بیش از ۵۱۹ میلیارد و ۷۷۱ میلیون ریالی را در پی داشت. دارایی مذکور نیز از نظر حجم و ارزش معاملاتی جایگاه دوم را بعد از زعفران نگین به خود اختصاص داد.

در جریان معاملات این هفته، ثبت انعقاد ۴۲۹۹ قرارداد آتی صندوق طلا برای دو سررسید مهر و مرداد ماه امسال با ارزش ۳۷۸ میلیارد و ۶۴۹ میلیون ریالی همراه شد تا این دارایی پایه رتبه سوم را در حجم و ارزش معاملات این هفته کسب کند. معامله‌گران ۲۷۰ قرارداد آتی پسته را نیز در سررسیدهای مرداد و مهرماه سال جاری منعقد کردند و ارزش ۴۹ میلیارد ریالی را به ثبت رساندند. این گزارش می‌افزاید، در تنها سررسید فعال قرارداد آتی زیره سبز تحویل مهرماه نیز ۵۰ قرارداد منعقد شد و ارزش ۳/۹ میلیارد ریالی برای آن رقم خورد.

مشخصات قرارداد آتی صندوق طلا

دارایی پایه: صندوق طلای لوتوس

اندازه قرارداد: ۱۰۰۰ واحد

استاندارد تحویل: واحدهای سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری پشتوانه طلای لوتوس

حد نوسان قیمت روزانه: حداکثر تا (+/-) ۵%

نماد معاملاتی: ETCMMYY

حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰ تومان

واحد قیمت: ریال به ازای هر واحد

ساعت معامله: در تمامی روزها ۱۰:۰۰ الی ۱۵:۰۰

سقف مجاز موقعیت‌های تعهدی باز و معاملات: ۲۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی (حقیقی و حقوقی)

وجه تضمین مورد نیاز برای هر قرارداد: ۲ میلیون تومان

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارایی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین)، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)
نماد: SAFORYY (SAF نماد اختصاری ماه قرارداد و ۲۲ سال می باشد)
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: ۳۵۰ هزار تومان برای هر قرارداد
ساعت معامله: شنبه تا 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 نقره

دارایی پایه: نقره ساچمه ای
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
وجه تضمین: ۳۵۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارایی پایه: پسته فندقی ۳۲-۳۰
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: ۲,۸۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

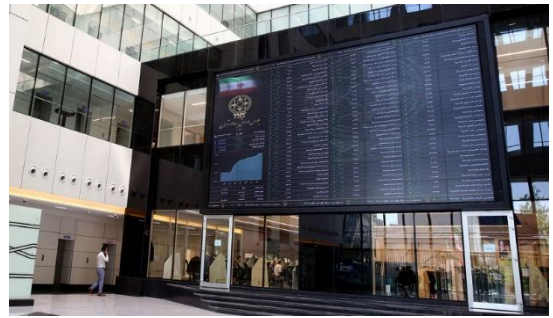
محمدعلی دهقان دهنوی، رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار گفت: باید زمینه‌ای را فراهم کرد تا اطمینان‌خاطر داشته باشیم سهامداران با فروش کل دارایی‌های خود وارد این بازار نشده‌اند. باید از این به بعد برای افرادی که تازه وارد بازار سرمایه می‌شوند فیلترهایی را تعیین کنیم. اکنون در تلاش برای ایجاد برخی موانع هستیم اما دیگر نمی‌توان برای افرادی که در گذشته وارد بازار شده‌اند محدودیتی اعمال یا حق معامله را از آنها سلب کرد، تلاش ما این است که آنها را تشویق کنیم تا به سراغ سرمایه‌گذاری غیرمستقیم از طریق شرکت‌های سبدگردان یا صندوق سرمایه‌گذاری بروند.



حجت اسماعیل‌زاده معاون پذیرش فرابورس ایران درخصوص آخرین روند، پذیرش، درج و عرضه شرکت‌ها در بازار سرمایه برای سال ۱۴۰۰ گفت: تا پایان تیر ماه حدود ۱۹ شرکت درج شده وجود دارد که با طی مقدماتی آماده عرضه اولیه هستند. البته شرکت‌های دیگری نیز در مسیر درج هستند که برنامه‌ریزی ما بر این است با فراهم شدن تمامی امکانات لازم، تا پایان سال حدود ۳۰ شرکت دیگر نیز درج شوند. درخصوص تعداد عرضه‌های اولیه در سال ۱۴۰۰ فرابورس این آمادگی را دارد که در سال جاری بیش از ۴۰ شرکت در برنامه عرضه

اولیه داشته باشد اما بدیهی است شرایط محیطی در روند عرضه‌های اولیه مؤثر هستند و با در نظر گرفتن شرایط موجود و فراهم بودن بستر در ماه‌های آینده انشاءالله بتوانیم با ارتقای ۵۰ درصدی، تعداد عرضه‌های اولیه را به حدود ۳۰ شرکت برسانیم. البته ما پیگیری‌ها و برنامه‌هایی داریم که بتوانیم فرآیندهای عرضه اولیه را بهبود داده و از این طریق تعداد عرضه‌های اولیه افزایش پیدا کند.

دهنوی با بیان اینکه دولت باید اجازه دهد تا قیمت‌ها در بازار براساس مکانیسم عرضه و تقاضا کشف شود، گفت: اگر قیمت‌گذاری دستوری کنار گذاشته شود، بسیاری از شرکت‌های حاضر در بورس متحول خواهند شد که منافع این تحول نیز به تولید و مردم می‌رسد. رییس سازمان بورس و اوراق بهادار ادامه داد: اگر اکنون شرکتی به دلیل قیمت‌گذاری دستوری در سنوات گذشته زیانده است، اثر فوری رفع قیمت‌گذاری، احیای فعالیت و سوددهی آن شرکت در زمانی کوتاه است که به دنبال این اتفاق کلیت بازار



سهام مثبت شده و فعالیت‌های تولیدی نیز رونق می‌گیرد. به گفته دهقان دهنوی، وقتی صنعتی با قیمت‌گذاری دستوری زیانده شده به معنای آن است که سرمایه‌گذاری در آن صنعت توجیه اقتصادی ندارد و زمانی که در یک صنعت سرمایه‌گذاری نشود، برای کل اقتصاد کشور مضر است؛ نمونه بارز این موضوع صنعت برق است. قیمت‌گذاری دستوری برق یکی از عواملی کلیدی در کاهش سرمایه‌گذاری در این صنعت بوده که امروز با مشکل در حوزه برق و قطعی آن مواجه هستیم که همه صنایع را تحت تاثیر خود قرار داده است.



شرکت مدیریت فناوری بورس تهران

مدیرعامل شرکت مدیریت فناوری بورس گفت: این سامانه ریسک انجام معاملات را پوشش می‌دهد. تا چنانچه زمانی و به هر دلیلی حجم معاملات افزایش قابل توجهی داشت، بتوان بخشی از معاملات را به یک هسته معاملاتی دیگر منتقل کرد. درواقع طراحی این سامانه به نحوی است که در شرایط خاص می‌توان بخشی از معاملات را از سیستم جدا کرد و در سامانه معاملاتی دیگری انجام داد.

مصطفی تنها از افزایش قیمت لاستیک خبر داد و اظهار کرد: نرخ‌گذاری لاستیک به این صنعت واگذار شده، اما سازمان حمایت بر آن نظارت خواهد داشت. سخنگوی انجمن صنفی تولیدکنندگان تایر با بیان اینکه از پاییز سال گذشته، افزایش قیمت جدیدی در لاستیک نداشتیم، افزود: پیشنهاد افزایش ۱۵ درصدی قیمت داده شده است و منتظر اعلام آن هستیم. وی گفت: البته اینکه اجازه افزایش قیمت آیا از شهروماده داده خواهد شد یا خیر هنوز مشخص نشده است. تنها بیان کرد: افزایش



مولفه‌های تولید از جمله قیمت مواد اولیه مشکلاتی را به وجود آورده و در این شرایط تولید برای کارخانه‌ها به صرفه نخواهد بود. سخنگوی انجمن صنفی تولیدکنندگان تایر درباره اینکه آیا بازار کشش افزایش قیمت جدید را خواهد داشت خاطرنشان کرد: با توجه به افزایش هزینه‌های تولید، تولیدکنندگان برای اینکه بتوانند تولید خود را حفظ کنند ناچار به افزایش قیمت هستند، زمانی که کشور با تورم مواجه است این تورم بر همه بخش‌ها اثرگذار خواهد بود و صنعت تایر نیز از این امر مستثنی نیست. تنها درباره وضعیت تولید تایر گفت: تولید در وضعیت خوبی قرار دارد فقط طی ماه‌های گذشته در بخش تایرهای رادیال برای خودروهای مشکلاتی وجود داشت که در حال حاضر برطرف شده است. سخنگوی انجمن صنفی تولیدکنندگان تایر بیان کرد: طرح‌هایی برای افزایش تولید تایر وجود دارد که در صورت راه‌اندازی می‌تواند نیاز کشور را تا حدودی برطرف کند.



شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی

رضوانی‌فر مدیرعامل شستا اعلام کرد: کارهای سابیک انجام شده و تا ۱۲ شهریور عرضه می‌شود. دو شرکت دیگر هم مراحل اصلی را طی کرده‌اند. سیمان آبیک، آنتی‌بیوتیک ساری و افق نیروگاه توس شرکت‌های آماده برای عرضه اولیه است. آمادگی داریم تا ۸ شرکت را در سال ۱۴۰۰ عرضه اولیه کنیم. تلاش داریم رایتل را در سال ۱۴۰۰ عرضه اولیه کنیم. رایتل منتظر برگزاری مجمع هستیم و امیدنامه آن در حال به روز رسانی است. فکر می‌کنم رایتل در ۱۴۰۰ عرضه اولیه شود.

رایتل یکی از موتورهای سودآوری شستا در سال‌های آینده خواهد بود. اثر سودآوری رایتل هنوز دیده نشده است چراکه زیان انباشته داشته و سال‌های بعد اثر شیرین آن را می‌بینیم.

رئیس کمیسیون اقتصاد سلامت اتاق بازرگانی تهران گفت: کلیه صنایع دارویی ما نسبت به ثبات قیمت‌گذاری و عدم اصلاح قیمت دارو معترض هستند. در یک ماه اخیر برای حدود ۳۰ تا ۴۰ قلم دارو ارز ترجیحی حذف و مشمول ارز نیمایی شدند.



سخنگوی انجمن صنایع فرآورده‌های لبنی ضمن اعلام اینکه شیر و لبنیات از قیمت‌گذاری دستوری خارج شده است، گفت: برخی از کارخانه‌ها با قیمت ۶/۴۰۰ تومان شیرخام را از دامداران می‌خرند و برخی کارخانه‌ها به قیمت کمتر؛ لذا بر اساس برآوردهای انجام شده، حدود ۲۰ درصد به قیمت محصولات لبنی اضافه شده است.

چه
انتظاری از
کارگزاری تون
دارین؟

سرعت بالا

و قطع نشدن سامانه معاملات



یه کارگزاری خوب چه ویژگی‌هایی داره؟



اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی با ما همراه باشید



اینستاگرام
@bimehiranbrokerage



کالا و انرژی
@boursebimeh



اوراق
@bimehiranbroker



فلزات
@Metalboursebimeh



آتی کالا
@Future_boursebimehiran

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

کارگزاری بورس بیمه ایران

Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



تهران، میدان آرژانتین، خیابان عماد مغنیه (بهاران)

نیش خیابان ۲۵، پلاک ۴ کد پستی: ۱۵۱۳۹۴۳۸۱۱

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