



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۶۵ / شنبه ۲ آذر ۱۳۹۸





عوامل گردآورنده:

سردبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، الهه چپر دار، مهسا پاکپور

حسن میثمی

تنظیم و تدوین: سوگل حاتمی

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

معرفی کارگزاری 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 ثبت‌نام 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 شرکت ها 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 مدیرانی هستند 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 ۱۰ شعبه فعال خود در سراسر ایران در سال‌های اخیر به لحاظ ارزش معاملات رشد چشمگیری را تجربه کرده است.

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



روند نوسانی بورس تهران در معاملات هفته پایانی آبان ماه هم تکرار شد. البته وضعیت می‌توانست بهتر باشد اما رسیدن خبر افزایش نرخ بنزین و حواشی مربوطه که منجر به اختلال در شبکه‌های اینترنت شد، عاملی برای توقف افزایش دماسنج‌های تالار شیشه‌ای بود. بازار هفته گذشته تحت تاثیر تکرار یک خطای اساسی در مفروضات معامله‌گران با رشد بیش از یک‌هزار واحدی آغاز به کار کرد. در این روز نمادهای گروه پالایشی با تشکیل صفوف خرید آغاز به کار کردند. اما در سوی مقابل شاهد صف‌آرایی برخی از معامله‌گران در سمت عرضه نمادهای گروه خودروسازی بودیم. تفکر معامله‌گرانی که در این دو صنعت اقدام به خرید یا فروش نمودند این بود که رشد قیمت بنزین بر سود شرکت‌های پالایشی تاثیر مثبت می‌گذارد و از طرف دیگر تیراژ فروش شرکت‌های خودروسازی کاهش می‌یابد. این درحالی است که با اصلاح قیمت بنزین، درآمدهای دولت با تغییر همراه می‌شود و تفاوتی در صورت‌های مالی پالایشگاه‌های بورسی رخ نمی‌دهد. اما بازار به سرعت خطای رخ داده در تصمیمات خود را اصلاح کرد و هر ۲ صنعت از روز دوشنبه به تعادل رسیدند.

افت حدود ۵ هزار واحدی شاخص کل طی نیمه نخست هفته در حالی رخ داد که از ساعت دوم بازار روز دوشنبه همزمان با نزدیک شدن شاخص‌ها به سطوح حمایتی، از فشار عرضه‌ها کاسته و بهبود تقاضا را شاهد بودیم. تداوم خرید حقوقی‌ها در نمادهای مطرح بانکی و سبز شدن قیمت پایانی این نمادها با کناره‌گیری معنادار فروشندگان حقیقی در نمادهای خودرویی، سیگنال بازگشت آرامش به بازار سهام را داد و از ثبت سفارش‌های فروش بیشتر جلوگیری کرد. از سوی دیگر عدم تمایل به فروش سهام گروه‌های کالایی بزرگ نظیر فلزات اساسی و شیمیایی سیگنال آرامش‌بخشی به جریان بازار سهام داده است.

برخلاف روایت‌های ساده‌انگارانه، افزایش قیمت بنزین برخی نشانه‌ها را برای بازار سهام در بردارد و این نشانه‌ها به صورت غیرمستقیم بنگاه‌های بورسی را متاثر می‌سازد. در وهله اول افزایش قیمت بنزین، انتظار برای اصلاح قیمت دیگر سوخت‌های وسایل نقلیه را تقویت کرده است. هر چند که تحقق این رویداد در کوتاه‌مدت کمی بعید به نظر می‌رسد چراکه شرایط اقتصادی

کشور اجازه عملی شدن این رخداد با شرایط فعلی را نمی‌دهد. به نظر می‌رسد نرخ گازوئیل از جمله سوخت‌هایی باشد که باید سناریوی افزایش نرخ را در رابطه با آن لحاظ کرد.

افزایش نرخ سوخت مرتبط با حمل محصول، برای قریب به یقین بنگاه‌ها افزایش هزینه حمل‌ونقل را به همراه خواهد داشت. با این حال سهم این هزینه در صورت‌های مالی بنگاه‌های سهامی محدود است و انتظار نمی‌رود افزایش نسبی آن، سودآوری این شرکت‌ها را دچار تغییر قابل‌ملاحظه‌ای کند. اما تغییر نرخ دیگر حامل‌های انرژی، برای برخی بنگاه‌های بزرگ و همچنین در رابطه با برخی صنایع، می‌تواند معادلات سودآوری را تغییر دهد. علاوه بر این، افزایش قیمت بنزین این دیدگاه را تقویت کرده که دولت در بودجه سال ۹۹ از دلار ۴,۲۰۰ تومانی دست بکشد و از این طریق منابع خود را با احتیاط بیشتری صرف کند.

اما دو نکته مهم:

نکته اول اینکه، بنزین در ایران به دفعات گران شده است. بررسی دوره‌های مختلف نشان می‌دهد که این اتفاق سبب رشد بازار سرمایه شده است. بنابراین اولاً بورس در میان‌مدت نباید منفی شود. ثانیاً انتظار بازدهی ۲۰ تا ۲۵ درصدی تا پایان سال منطقی است. گران کردن بنزین توسط دولت نشانه و نتیجه خیلی از متغیرهای دیگر است که آنها بر بورس اثر مستقیم دارند از جمله نرخ ارز. طی ۱۵ سال اخیر، هر بار که بنزین گران شده است، در کوتاه‌مدت با رشد بورس همراه بوده و حداقل بازار منفی نشده است. بنابراین با توجه به معاملات روزهای اخیر، انتظار می‌رود به مرور بازار به شرایط طبیعی بازگردد.

نکته دوم اینکه طی سال‌های اخیر، اتفاقات زیادی سبب اوج‌گیری رفتار هیجانی معامله‌گران شده است و طبق روال عادی، این فروشنده‌های عجول بودند که به دلیل بروز رفتارهای هیجانی، متحمل زیان شده‌اند. نگاهی به تحولات ماه‌ها و سال‌های گذشته به وضوح این مساله را تأیید می‌کند. انتخاب ترامپ به عنوان رئیس‌جمهور آمریکا، اقدامات تروریستی بهار سال ۹۶، خروج ترامپ از برجام، تحولات اخیر در خلیج فارس و برخی موارد دیگر نشان می‌دهد که خرید و فروش صرف هیجان، به غیر از پشیمانی نتیجه دیگری ندارد ...!

هفته گذشته دو صنعت خودروسازی و بانکداری بیشترین حجم و ارزش معاملات را ثبت نمودند. در واقع جمع‌آوری صفوف فروش در خودرویی‌ها و حمایت سهامداران عمده در نمادهای بانکی، خالص ارزش معاملات حقوقی در این ۲ صنعت را افزایش داده است. این رفتار حقوقی‌ها را می‌توان در دو سناریو مورد تحلیل قرار داد. از یکسو برخی معتقدند در روزهایی که علاوه بر حاکمیت یک فضای پرابهام بر کشور، منبع مهم اطلاع‌رسانی معامله‌گران به طور کامل قطع شده بود، معامله‌گران حقوقی در تلاش برای حمایت از بازار و جلوگیری از ریزش بیشتر شاخص‌های اصلی بازار در سمت خرید سهام فعال شده‌اند. سناریوی دوم که از شواهد پرنگ‌تری برخوردار است، شناسایی فرصت خرید در موقعیت‌های هیجانی این‌چنینی از سوی بازیگران حقوقی بازار است. شرایطی که پیش از این در بسیاری از دوره‌های معاملاتی مشابه تجربه شده است.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته پایانی آبان ماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته گذشته پس از یک افت و خیز جدی، با افت محدود ۲,۰۹۷ واحدی (معادل ۰,۶۸ درصد) از ارتفاع ۳۰۷,۰۹۴ واحدی تا سطوح ۳۰۴,۹۹۷ واحدی عقب نشست. به لحاظ تکنیکی، شاخص کل در یک باند باریک به شکل مثلث جمع‌شونده در نوسان است. باند بالای این مثلث عدد ۳۰۹ هزار واحدی و باند پائینی آن رقم ۳۰۱ هزار واحدی را نشان می‌دهد. بنابراین شکسته شدن هر یک از این سطوح، مسیر آتی بازار را ترسیم خواهد کرد.

در متغیر با اهمیت دیگر، شاخص «هم‌وزن» را داریم که وضعیتی مشابه با شاخص کل داشته است و باری دیگر شانس خود را برای بازگشت به کانال ۹۰ هزار واحدی تست می‌کند. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۸۸,۴۵۲ واحدی آغاز نمود و با ثبت افت ۶۷۳ واحدی (معادل ۰,۷۶ درصد) تا سطوح ۸۷,۷۷۹ واحدی عقب نشست. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم که وضعیت بهتری نسبت به سایر شاخص‌ها داشته است. فرابورس ایران در حالی با رقم ۳,۹۳۲ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۳,۹۵۰ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت رشد Ifex در هفته پایانی آبان ماه برابر با ۱۸ واحد (معادل ۰,۴۶ درصد) بوده است.

پیش‌بینی بازار:

اما به بخش پیش‌بینی می‌رسیم. بورس تهران اگرچه طی روزهای ابتدایی هفته پر عرضه ظاهر شد اما فضای معاملات روز یکشنبه و جمع‌آوری چندباره صفوف فروش به ویژه در نمادهای مورد توجه و تاثیرگذار، تعادل را به تالار شیشه‌ای بازگرداند و در ادامه شاهد جبران بخشی از افت قیمت‌ها طی معاملات نیمه دوم هفته بودیم. با این حال ارزش معاملات خرد، حکایت از افت خرید و فروش‌ها دارد. پراکندگی ارزش معاملات در صنایع مختلف و توزیع همگن جریان نقدینگی در صنایع گوناگون به این معنی است که در جریان دادوستدهای روزانه مقصد خاصی برای ورود نقدینگی مدنظر معامله‌گران بورس نیست. یکی دیگر از مهم‌ترین دلایل قرار گرفتن بازار در وضعیت انتظار و تماشا را می‌توان به قطع شدن جریان اطلاعاتی سرمایه‌گذارانی نسبت داد که طی سال‌های گذشته از فضای مجازی به عنوان منبع اصلی دریافت اخبار و اطلاعات استفاده می‌کنند. این موضوع تاثیر بسزایی در شکل‌گیری فضای بی‌خبری و مهم‌تر از آن در فضای جریان‌سازی گروه‌ها و تیم‌های مختلف در بازار سهام دارد. فعالان بازار سهام در این موقعیت بیش از هر چیز باید به برداشت خود از بازار تکیه کنند. عدم واکنش‌های سریع و شکل‌گیری جریان‌های عرضه و تقاضای قدرتمند در تالار شیشه‌ای طی روزهای گذشته را می‌توان تا حد زیادی به کاهش دسترسی به محیط فضای مجازی علی‌الخصوص تلگرام نسبت داد.

اما برای هفته پیش‌رو، احتمالاً بازار با همین ریتم یعنی رفتار نوسانی به کار خود ادامه دهد. با توجه به تصمیم یکباره دولت نسبت به افزایش ۳ برابری نرخ بنزین، به نظر می‌رسد بازار نسبت به سایر تصمیمات مرتبط با بودجه سال ۹۹ نگران است و در واقع فشار فروش هفته گذشته را می‌توان از این زاویه مدنظر داشت. بنابراین با توجه به افت حجم و ارزش معاملات، برای روزهای پیش‌رو نمی‌توان رشد دامنه‌داری متصور بود. با این حال با خاتمه یافتن آبان و آغاز ماه آذر به استقبال گزارش ماهانه شرکت‌ها می‌رویم. ترکیب این گزارش‌ها با برداشته شدن موانع مرتبط با تجدید ارزیابی دارایی‌ها می‌تواند پیش‌بینی‌ها را بی‌اعتبار کرده زمینه ورود نقدینگی به تالار شیشه‌ای را فراهم آورد.

بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته



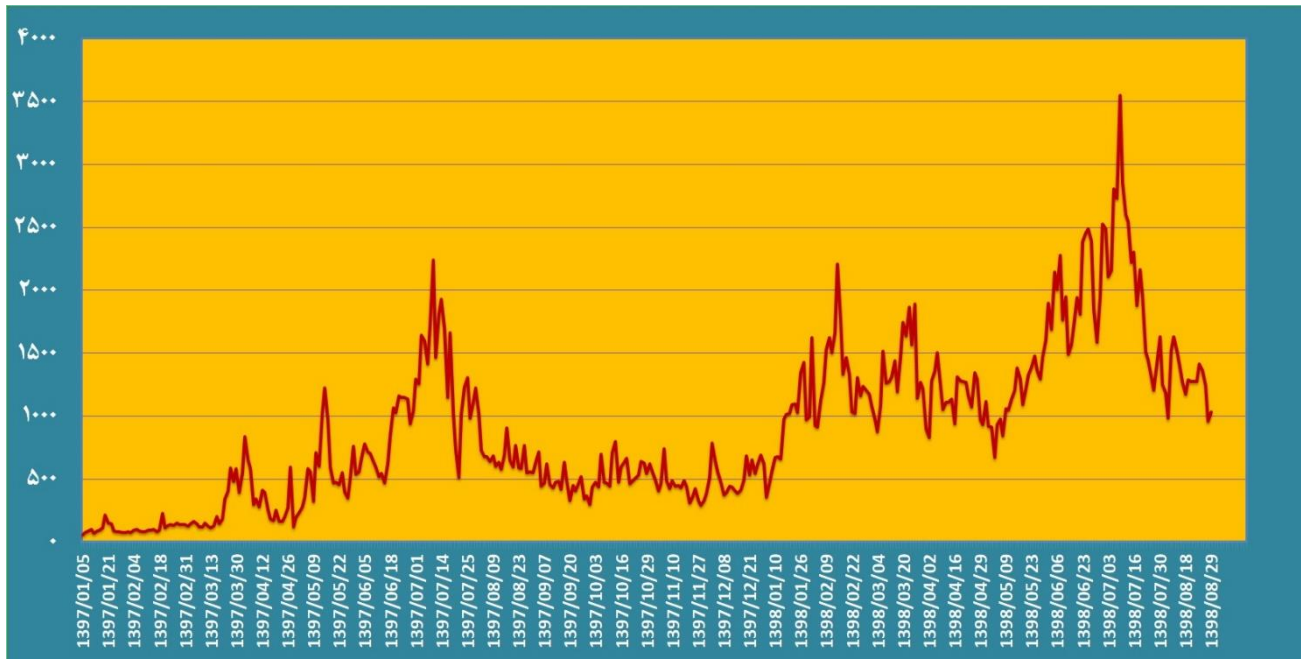
بررسی آخرین وضعیت شاخص ها

شاخص ها	از تاریخ ۹۸/۰۸/۲۵	تا تاریخ ۹۸/۰۹/۰۱	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۳۰۷,۰۹۴	۳۰۴,۹۹۷	-۲,۰۹۷	-۰.۶۸٪
شاخص کل (هم وزن)	۸۸,۴۵۲	۸۷,۷۷۹	-۶۷۳	-۰.۷۶٪
شاخص فرابورس	۳,۹۳۲	۳,۹۵۰	۱۸	+۰.۴۶٪

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)
۱۳۹۸/۰۸/۲۵	۱۹۱۸	۱۱۱۶	۳۰۲	۱۴۱۸	۵۰۰
۱۳۹۸/۰۸/۲۶	۱۹۸۱	۱۰۴۷	۳۲۱	۱۳۶۸	۶۱۳
۱۳۹۸/۰۸/۲۷	۱۸۲۵	۸۹۲	۳۵۲	۱۲۴۴	۵۸۱
۱۳۹۸/۰۸/۲۸	۱۴۹۳	۷۲۶	۲۰۲	۹۲۸	۵۶۵
۱۳۹۸/۰۸/۲۹	۱۷۱۹	۸۲۹	۲۰۸	۱۰۳۷	۶۸۲
جمع کل	۸۹۳۶	۴۶۱۰	۱۳۸۵	۵۹۹۵	۲۹۴۱
جمع کل هفته گذشته	۹۵۹۰	۵۰۳۰	۱۲۵۶	۶۲۸۶	۳۳۰۴
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۷۸۷	۹۲۲	۲۷۷	۱۱۹۹	۵۸۸
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۹۱۸	۱۰۰۶	۲۵۱	۱۲۵۷	۶۶۱
اختلاف (درصد)	-۷٪	-۸٪	۱۰٪	-۵٪	-۱۱٪

گراف ارزش معاملات – میلیارد تومان



مطابق با جداولی که در بالا مشاهده می کنید، ارزش معاملات خرد هفته گذشته در ۲ تابلوی بورس و فرابورس (شامل بازار پایه) رقمی بالغ بر ۵,۹۹۵ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۱,۱۹۹ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۱,۲۵۷ میلیارد ریالی هفته سوم آبان ماه، افت اندک ۵ درصدی را نشان می دهد. همانطور که در بخش پیش بینی بازار هم اشاره شد، اختلال در شبکه سراسری اینترنت، عامل اصلی افت ارزش معاملات بوده است. بنابراین تا زمان رفع این مشکل، تمرکز به روی ارزش معاملات راهگشا نخواهد بود. اما چنانچه این نقیصه برطرف گردد و نقدینگی بازار در این سطوح باقی بماند، وضعیت کمی دشوار خواهد شد. طی هفته گذشته، ۴ صنعت «خودسازی»، «بانکداری»، «فلزات اساسی»، «پالایشی» و تک سهم هایی نظیر «چکاپا»، «کرمان» و «زکشت» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی



سید عباس عراقچی معاون سیاسی وزیر امور خارجه ایران که برای شرکت در سومین نشست رایزنی‌های سیاسی بین جمهوری اسلامی ایران و هلند به لاهه سفر کرده است، با «استف بلوک» وزیر امور خارجه هلند ملاقات و درخصوص موضوعات بین‌المللی به ویژه آخرین تحولات برجام و راه‌های گسترش مناسبات بین دو کشور مذاکره و تبادل نظر کرد. وزیر امور خارجه هلند در این دیدار با تاکید مجدد بر ضرورت حفظ برجام اظهار داشت: هلند از ابتکار فرانسه برای پیدا

کردن راه حل خروج از بحران جاری حمایت می‌کند. وی همچنین در مذاکرات چند ساعته با همتای هلندی خود درخصوص موضوعات مختلف دوجانبه و چند جانبه و منطقه‌ای، از جمله برجام، ابتکار صلح هرمز، امنیت کشتیرانی در خلیج فارس و دریای سرخ، تحولات منطقه‌ای و همکاری‌های اقتصادی دوجانبه گفتگو و رایزنی کرد. معاون وزیر امور خارجه کشورمان در این مذاکرات ضمن انتقاد از بی‌عملی اروپا در خصوص اجرای تعهدات خود در برجام و تبیین گام‌های چهارگانه ایران در کاهش تعهداتش ذیل برجام تاکید کرد که اگر اروپا خواستار حفظ برجام است باید در این زمینه آماده پرداخت هزینه باشد.

رهبر معظم انقلاب اسلامی درخصوص تحولات روزهای اخیر فرمودند: اولاً وقتی یک چیزی مصوبه سران کشور هست، آدم باید با چشم خوش‌بینی به او نگاه کند، بنده در این قضیه سر رشته ندارم یعنی تخصص این کار را ندارم، گفتم هم به آقایان؛ من چون نظرات کارشناس‌ها هم در این قضیه بنزین مختلف است، بعضی‌ها آن را لازم و واجب می‌دانند بعضی‌ها مضر می‌دانند، بنابراین اگر سران سه قوه تصمیم بگیرند من حمایت می‌کنم. نکته دوم اینکه، یقیناً بعضی از مردم از این تصمیم یا نگران می‌شوند، لکن آتش زدن به فلان بانک این کار مردم نیست، این کار اشرار است؛ این را



باید توجه داشت. مسئولین هم البته دقت کنند، مواظبت کنند، هرچه ممکن است از مشکلات این کار کم کنند. حالا من دیروز دیدم در تلویزیون که بعضی از مسئولین محترم آمدند گفتند که ما مراقبیم که این افزایش قیمت موجب افزایش قیمت اجناس و کالاهای نشود؛ خوب بله این مهم است، چون الان گرانی هست، بنا باشد باز اضافه بشود گرانی خب برای مردم خیلی مشکلات درست می‌کند، باید مراقبت کنند.



«دونالد ترامپ» رئیس‌جمهور آمریکا سه‌شنبه شب به وقت تهران در نامه‌ای خطاب به «نانسی پلوسی» رئیس مجلس نمایندگان آمریکا، با تهدید خواندن ایران، از استقرار نیروها و تجهیزات آمریکایی به عربستان و تداوم حضور آن‌ها در کشور تا مدتی نامعلوم خبر داد. ترامپ در بخشی از این نامه نوشت: «همانطور که در ۲۲ جولای (۳۱ تیر) ۲۰۱۹ گفتم، نیروهای ارتش آمریکا جهت محافظت از منافع آمریکا و افزایش محافظت از منطقه برابر اقدامات ایران و نیروهای نیابتی این کشور در منطقه مستقر شدند.»

وزارت خزانه‌داری آمریکا اعلام کرد «محمدجواد آذری جهرمی»، وزیر ارتباطات و فناوری اطلاعات ایران را به فهرست تحریم‌ها اضافه کرد. در بیانیه وزارت خزانه‌داری آمریکا آمده وزیر ارتباطات ایران به دلیل نقشی که در «سانسور گسترده اینترنت» در روزهای گذشته داشته تحریم شده است. «استیون منوشین»، وزیر خزانه‌داری آمریکا گفت: «ما وزیر ارتباطات و فناوری اطلاعات ایران را به دلیل محدودسازی اینترنت، از جمله محدودسازی برنامه‌های محبوب پیام‌رسان که به میلیون‌ها ایرانی برای برقراری ارتباط با یکدیگر و با دنیای خارج کمک می‌کنند تحریم می‌کنیم.»



اقتصادی



رضا رحمانی، وزیر صنعت، معدن و تجارت در جلسه ستاد تنظیم بازار با تاکید بر اینکه هیچ افزایش قیمتی در کالاها نخواهیم داشت، گفت: سازمان تعزیرات و قوه قضائیه بهتر می‌دانند که چگونه از ظرفیت قوانین در راستای معرفی متخلفین استفاده کنند. وی با بیان اینکه جلوگیری از افزایش قیمت‌ها را از خودمان شروع کردیم، بیان داشت: براین اساس اعلام شد تا مجوز افزایش قیمت دستگاه‌های دولتی حتی اگر در روزهای قبل این مجوز گرفته شده لغو شود. وی بیان داشت: ممکن است در زمانی مناسب مجوز افزایش قیمت برای این دستگاه‌ها صادر و یا ممکن است هیچ‌گاه مجوز افزایش قیمتی صادر نشود. رحمانی با اشاره به برگزاری جلسات روزانه تنظیم بازار بیان داشت: در این جلسات سهمیه‌های مختلف بنزین مورد بررسی قرار می‌گیرد و اگر لازم باشد سهمیه برخی افزایش و برخی ممکن است کاهش یابد، همچنین عده‌ای که از قلم افتاده‌اند در این جلسات در مورد آنها تصمیم‌گیری و مشمول طرح جدید بنزین خواهند شد.

قائم مقام وزیر صنعت، معدن و تجارت در امور بازرگانی از محدود شدن تخصیص دلار ۴,۲۰۰ تومانی به ۷ قلم کالا خبر داده است. این اظهارنظر جدید درخصوص ارز ترجیحی در حالی اعلام شده است که بر اساس تصمیم دولت در تابستان سال گذشته، ۲۵ ردیف کالای اساسی مشمول دریافت این نوع ارز شد و در ابتدای سال ۹۸ چهار قلم کالا شامل، گوشت قرمز، چای، حبوبات و کره از این دایره خارج شدند تا تعداد دریافت‌کنندگان دلار ۴,۲۰۰ تومانی به ۲۱ قلم کاهش یابد، اما اکنون مطابق صحبت‌های حسین مدرس خیابانی، تنها ۷ قلم کالا شامل دریافت



ارز یارانه‌ای هستند. به گفته این مقام مسوول اکنون کالاهایی مانند برنج، روغن، شکر و نهاده‌های دامی شامل جو، سویا و ذرت دریافت‌کنندگان ارز دولتی هستند.

- وزیر صنعت، معدن و تجارت با اشاره به اینکه حدود ۷۰ درصد مشکل واحدهای تولیدی، کمبود نقدینگی است، گفت: امکانات کشور باید برای رونق تولید بسیج شود تا مشکلات تولید برطرف شود. رضا رحمانی افزود: سیاست کلان ما این است که حتماً مواد اولیه به تولیدکننده داخلی، زیر قیمت مواد اولیه وارداتی خارجی عرضه شود و این نوعی حمایت از تولیدکننده داخلی است. وی گفت: در یک سال گذشته نتیجه تصمیمات وزارت صنعت، معدن و تجارت این بود که خامفروشی نکنیم و از تولیدکننده داخلی حمایت کنیم و جلوی افزایش بی‌رویه قیمت‌ها را بگیریم. وزیر صنعت، معدن و تجارت گفت: اکنون همه آمارها در آلومینیوم، مس و فولاد نشان می‌دهد که قیمت آن‌ها افزایشی نیست و در برخی موارد به صورت جزئی، کاهش قیمت داشته‌ایم و قیمت‌ها کنترل شده است.

رهبر معظم انقلاب در دیدار ۲۵۰۰ نفر از تولیدکنندگان و فعالان اقتصادی، با اشاره به اهمیت ثروت ملی و ضرورت امید بستن به خارج از کشور تأکید کردند: کار و راهبرد اساسی «مصون سازی اقتصاد از آسیب تحریم‌ها از طریق تقویت و رونق تولید داخلی» است و بنده پشت این قضیه ایستاده‌ام. آیت‌الله خامنه‌ای نقش اقتصاد را مهم برشمردند و افزودند: ثروتمند کردن جامعه، گسترش رفاه عمومی و توزیع عادلانه منابع عمومی در اسلام، یک ارزش است که با تحقق این نگاه، شکاف طبقاتی به وجود نخواهد آمد. ایشان با اشاره به جنگ همیشگی اقتصادی میان کشورها و



قدرت‌ها افزودند: البته در دوره ریاست جمهوری فعلی آمریکا، این جنگ با چین، کره، اروپا و دیگر مناطق، بروز و گسترش یافته و در قبال ایران از طریق اعمال تحریم‌ها، شکل وحشیانه و کینه‌ورزانه گرفته است. رهبر انقلاب تصور پایان تحریم‌ها در یکی دو سال آینده را خیال باطل خواندند و افزودند: با شناختی که از مسائل جبهه استکبار داریم، تحریم‌ها حالا حالاها وجود دارد، بنابراین برای نجات اقتصاد کشور نباید منتظر پایان تحریم‌ها و بودن یا نبودن فلان شخص یا اقدام فلان کشور بود. ایشان افزودند: البته دور زدن تحریم‌ها بعنوان یک تاکتیک خیلی خوب است، اما کار و راهبرد اساسی را باید بر مصون‌سازی کشور از آسیب تحریم‌ها متمرکز کرد. آیت‌الله خامنه‌ای مسلح کردن انقلاب به سلاح و اراده تولید داخلی را علاج مشکلات برشمردند و افزودند: تنها راه حل مسائل موجود، این است که مسیر تقویت و رونق تولید داخلی را با جدیت ادامه دهیم و با تصمیمات صحیح و اقدامات لازم، موانع را برطرف کنیم. ایشان افزودند: در تعاونی‌ها، با سرمایه‌های اندک می‌توان اشتغال فراوانی ایجاد کرد که اگر این اشتغال‌ها بصورت شبکه‌ای به یکدیگر متصل شوند، برکات زیادی برای اقتصاد کشور به وجود خواهد آمد. «استفاده از کالاهای داخلی»، «شرکت در سرمایه‌گذاری‌های مولد همچون تعاونی‌ها و بورس» و «ترویج فرهنگ کار جهادی و تعاون» توصیه‌های رهبر انقلاب به عموم مردم بود. ایشان تأکید کردند: باید قوانین مربوط به مسائل مالی، پولی، بانکی، گمرکی، بودجه و تأمین اجتماعی به نفع تولید تغییر پیدا کنند و عرصه برای واردات و سفته بازی بسیار تنگ شود.



تورم آبان ماه از سوی مرکز آمار ایران منتشر شد. طبق این گزارش تورم سالانه از ۴۲ درصد در مهرماه به ۴۱,۱ درصد در آبان ماه کاهش یافته است. همچنین تورم نقطه‌ای در آبان ۲۷ درصد گزارش شد که نسبت به ماه قبل ۱,۳ درصد کاهش نشان می‌دهد. تورم خدمات ۳۳,۸ درصد، تورم خوراکی‌ها ۵۸,۶ درصد و تورم ماهانه ۱,۶ درصد رشد دارد.

بازارهای جهانی

نام مواد	۹۸/۰۸/۲۵	۹۸/۰۹/۰۱	تغییر هفتگی
نفت	۶۳.۳	۶۳.۶	۰.۵٪
طلا	۱۴۶۸	۱۴۶۲	-۰.۴٪
بیلت	۳۷۵	۳۸۲	۱.۹٪
مس	۵۸۴۳	۵۸۵۴	۰.۲٪
روی	۲۳۸۶	۲۳۰۸	-۳.۳٪
آلومینیوم	۱۷۵۷	۱۷۳۹	-۱.۰٪
سنگ آهن	۸۵	۸۸	۳.۵٪
سرب	۲۰۰۸	۱۹۶۷	-۲.۰٪
متانول	۲۱۷	۲۱۰	-۳.۲٪
اوره	۲۲۹	۲۲۲	-۳.۱٪

نوسانات بازارهای جهانی در هفته‌ای که گذشت چندان مطلوب و اثرگذار نبود. جروم پاول، رئیس فدرال رزرو آمریکا گفت: به زبان خیلی ساده واقعیت این است که بدهی دارد سریع‌تر از اقتصاد رشد می‌کند. وظیفه ما این نیست که به شما (نمایندگان کنگره) توصیه انجام کاری را دهیم. اصلاحات غیر قابل اجتناب هستند و باید انجام شوند. اگر فکری به حال این مساله نشود دلارهای مالیاتی به جای آموزش کودکانمان باید صرف پرداختن نرخ بهره شود. بانک مرکزی آمریکا از مدت‌ها پیش هشدار داده که در صورت انجام نشدن کاری برای حل مشکل بدهی و کسری بودجه، اقتصاد این کشور با چرخه رشد نزولی دیگری مواجه خواهد شد. پاول به نمایندگان کنگره هشدار داده است که ابزارهای فدرال رزرو برای جلوگیری از یک رکود دیگر محدود است چراکه نرخ بهره پیش از این به حد کافی کاهش داده شده است.

نفت

شاخص‌های نفتی رشد اندک ۰,۵ درصدی را تجربه نمودند. به گزارش اوپک، هر بشکه نفت تولیدی این سازمان در آخرین مبادلات روز گذشته بازار جهانی انرژی ۶۳,۶۵ دلار قیمت‌گذاری شد. به گزارش رویترز، دلیل کاهش نسبی قیمت نفت در معاملات روز جمعه، تشدید نگرانی‌ها نسبت به عدم موفقیت مذاکرات تجاری بین چین و آمریکا بوده است. اداره اطلاعات انرژی آمریکا در گزارش ماهانه خود اعلام کرد انتظار می‌رود تولید نفت خام آمریکا از ۷ تاسیسات بزرگ شیل، در ماه دسامبر حدود ۴۹ هزار بشکه در روز افزایش یابد و به رکورد ۹,۱۳ میلیون بشکه در روز برسد. به گزارش رویترز، انتظار می‌رود،



تولید نفت در بزرگ‌ترین تاسیسات این کشور یعنی پرمیان بیسین در تگزاس و نیومکزیکو ۵۷ هزار بشکه در روز افزایش یابد و به ۴,۷۳ میلیون بشکه در روز برسد که کمترین افزایش از جولای امسال است اما کاهش از پیش تعیین شده در مناطق دیگر را جبران خواهد کرد.

افزایش تولید آمریکا سبب شد تا این کشور به دنبال عربستان و روسیه از بزرگ‌ترین تولیدکنندگان نفت جهان شود. انتظار می‌رود، نارضایتی سرمایه‌گذاران، شرکت‌ها را بر آن داد تا هزینه‌های خود را برای دومین سال کاهش دهند. قرار است هزینه‌های سرمایه‌ای در میان این شرکت‌ها در سال ۲۰۲۰ بیش از ۱۰ درصد کاهش یابد. پیش‌بینی شده است، تولید گاز طبیعی آمریکا در ماه دسامبر، در حوضه‌های بزرگ شیل به رکورد ۸۵,۲ میلیارد مترمکعب در روز افزایش یابد. البته رشد تولید آمریکا به علت کاهش تعداد دکل‌های فعال این کشور از ابتدای سال، کند شده است. با توجه ۳ عامل: به کُند شدن رشد اقتصاد جهانی، تنش‌های مرتبط به جنگ تجاری و افزایش تولید آمریکا، نمی‌توان رشد بااهمیتی را برای نفت متصور بود.

طلا - نقره

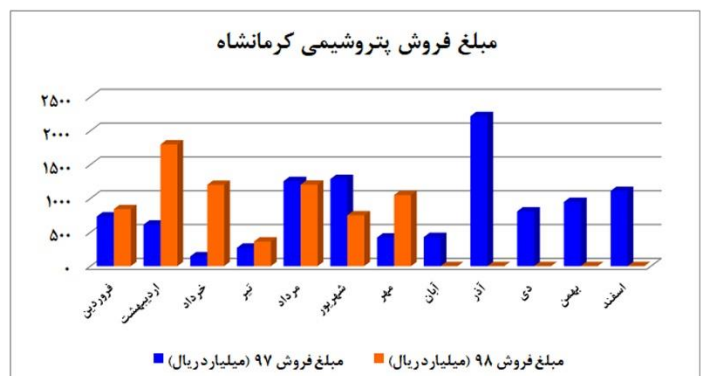
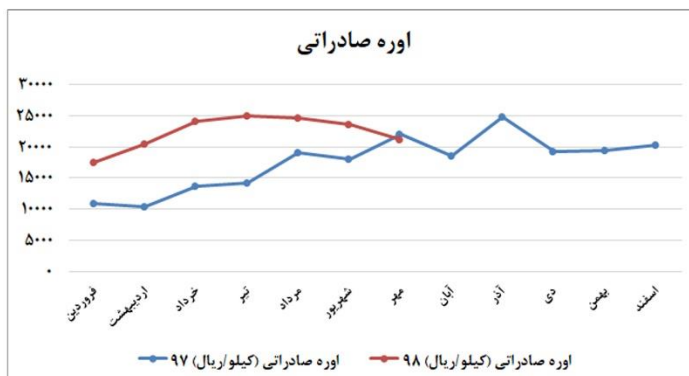
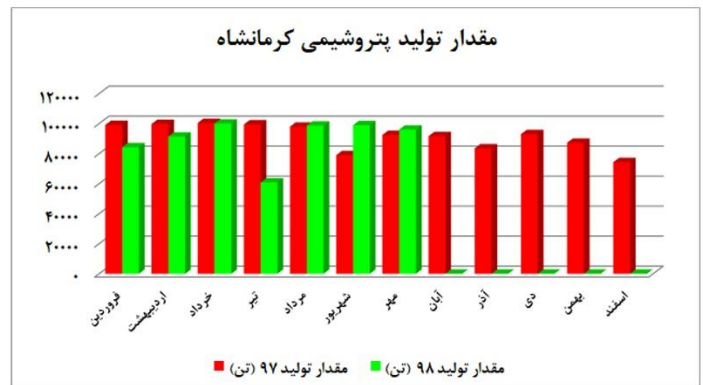
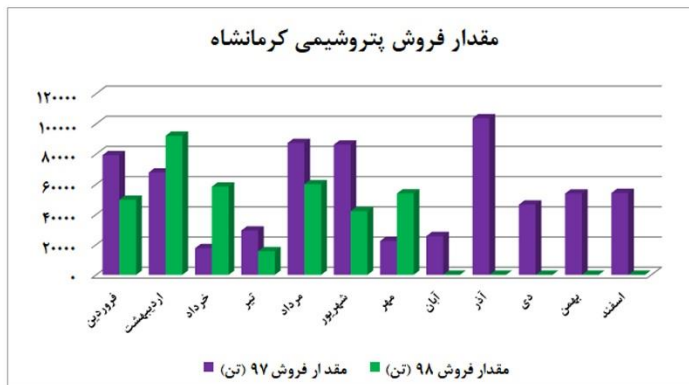


در معاملات آخرین روز کاری هفته گذشته، هر اونس طلا ۱۴۶۲ دلار قیمت‌گذاری شد. قیمت کنونی در مقایسه با قیمت یک ماه گذشته ۳۰ دلار پایین‌تر اما در مقایسه با متوسط قیمت متوسط یک سال گذشته ۲۳۵ دلار بالاتر بوده است. نقره نیز روز جمعه رشد اندک را تجربه کرد و ۱۷,۰۵ دلار در هر اونس به فروش رسید. به گزارش رویترز، دلیل افزایش قیمت طلا در بازار جهانی تداوم نگرانی‌ها نسبت به نتایج مذاکرات تجاری چین و آمریکا بوده است.

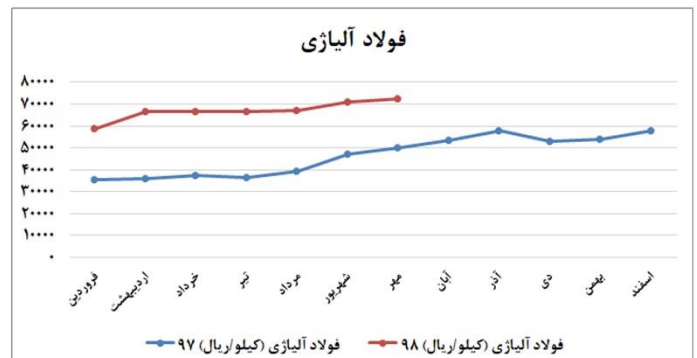
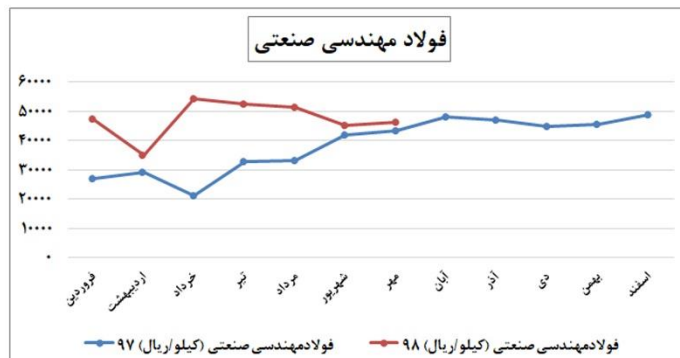
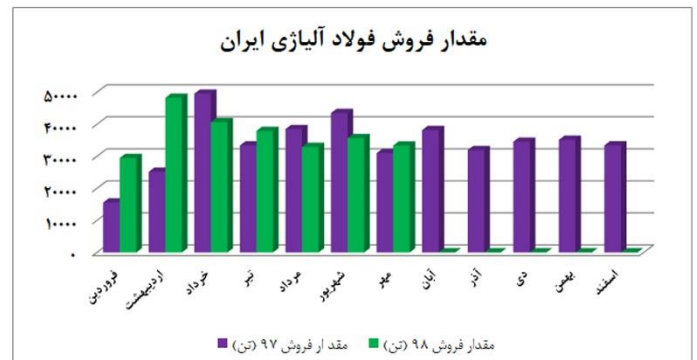
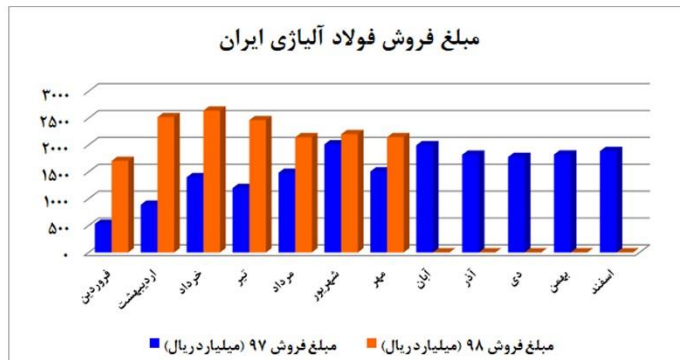
اخیراً رئیس‌جمهور چین اعلام کرده است که چین به دنبال حصول یک توافق اولیه تجاری با آمریکا است اما در صورت لزوم ترسی از مقابله به مثل با آمریکایی‌ها ندارد. چین مجدداً برای برگزاری دور جدید مذاکرات تجاری، مقامات آمریکایی را به پکن دعوت کرده است. وندانا بهارتی، معاون مؤسسه کمترید می‌گوید بازار نسبت به نتیجه‌بخش بودن مذاکرات تجاری چین و آمریکا مطمئن نیست و بعید می‌داند که دور دوم مذاکرات برای حصول فاز اول توافق خیلی موفقیت‌آمیز باشد.

بررسی گزارش عملکرد شرکتها

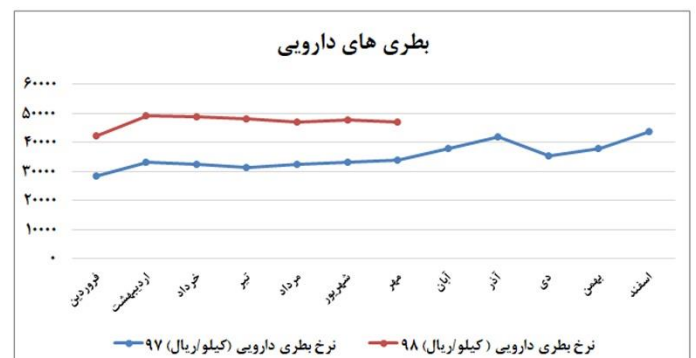
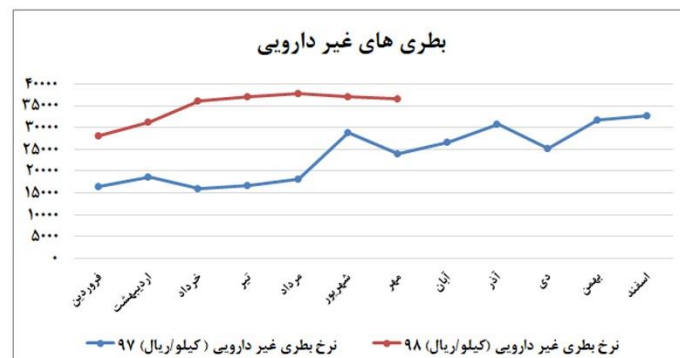
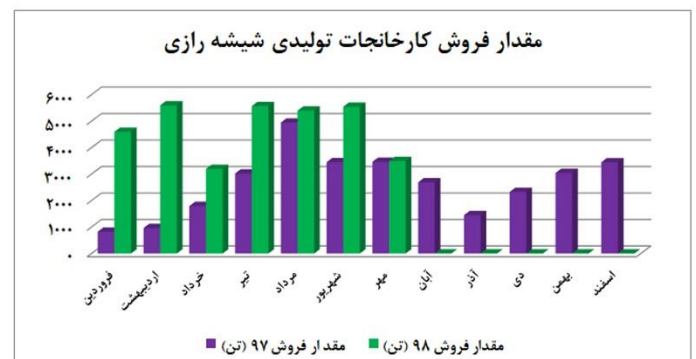
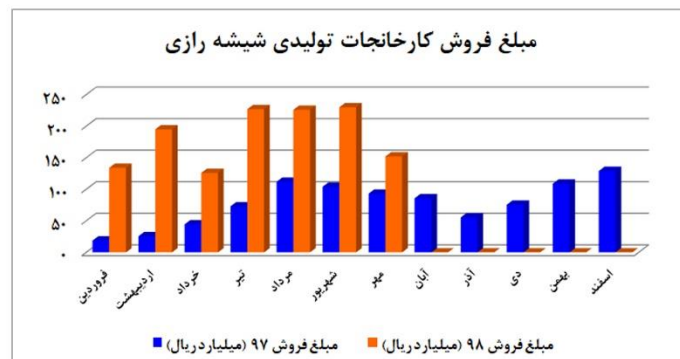
پتروشیمی کرمانشاه (کرماشا)												
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹
آخرین eps اعلام شده : ۱۰۱۲ ریال												
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند
مقدار تولید ۹۷ (تن)	۹۹,۳۰۵	۹۹,۸۱۶	۱۰۰,۴۴۸	۹۹,۵۰۱	۹۸,۰۱۶	۷۹,۰۶۲	۹۲,۴۸۲	۹۱,۷۲۲	۸۳,۵۷۴	۹۳,۰۳۰	۸۷,۲۶۶	۷۴,۳۸۵
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۸۴,۲۹۱	۹۱,۴۵۵	۱۰۰,۱۱۰	۶۰,۸۸۵	۹۸,۷۶۵	۹۸,۹۹۸	۹۶,۰۷۳	۰	۰	۰	۰	۰
مقدار فروش ۹۷ (تن)	۷۹,۲۴۴	۶۷,۸۰۱	۱۷,۶۵۰	۲۹,۳۷۱	۸۷,۳۳۷	۸۶,۲۲۵	۲۲,۴۱۰	۲۵,۶۱۳	۱۰۳,۷۳۰	۴۶,۵۲۱	۵۳,۸۲۹	۵۴,۲۱۵
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۴۹,۶۸۵	۹۲,۱۰۷	۵۸,۴۲۴	۱۵,۶۶۲	۵۹,۹۹۴	۴۲,۱۴۱	۵۳,۸۷۵	۰	۰	۰	۰	۰
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۷۳۴	۶۱۳	۱۴۳	۲۷۱	۱,۲۵۷	۱,۲۸۸	۴۲۱	۴۲۹	۲,۳۱۶	۸۰۸	۹۴۷	۱,۱۱۱
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۸۴۲	۱,۷۹۸	۱,۲۰۱	۳۶۳	۱,۲۰۳	۷۵۰	۱,۰۵۰	۰	۰	۰	۰	۰
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۱۵%	۱۹۴%	۷۳۸%	۳۴%	-۴%	-۴۳%	۱۴۹%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%
اوره صادراتی (کیلو/ریال) ۹۷	۱۰,۸۵۴	۱۰,۴۰۰	۱۳,۷۷۹	۱۴,۲۸۵	۱۹,۱۲۴	۱۷,۹۷۷	۲۱,۹۳۳	۱۸,۴۶۲	۲۴,۷۲۸	۱۹,۳۰۱	۱۹,۴۳۶	۲۰,۲۲۰
اوره صادراتی (کیلو/ریال) ۹۸	۱۷,۵۵۰	۲۰,۵۲۹	۲۴,۰۰۶	۲۴,۹۲۷	۲۴,۶۷۴	۲۳,۴۹۰	۲۱,۳۰۶	۰	۰	۰	۰	۰
اوره کشاورزی (کیلو/ریال) ۹۷	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۱۴,۴۰۲	۱۴,۴۰۲	۱۴,۴۰۲	۱۴,۴۰۲	۱۴,۴۰۲
اوره کشاورزی (کیلو/ریال) ۹۸	۱۶,۰۸۰	۱۶,۰۸۰	۱۶,۹۹۰	۱۶,۹۹۰	۱۶,۹۹۰	۱۶,۹۹۰	۱۸,۳۵۳	۰	۰	۰	۰	۰
میانگین نرخ اوره صادراتی ۹۷	۱۷,۷۴۷	توضیحات: پتروشیمی کرمانشاه ۳ ماهه بهار به سود جالب توجه ۶۶۹ ریالی دست اما در ۳ ماهه دوم وضعیت چندان جالب نبود و شرکت تنها ۳۴۲ ریال سود شناسایی کرد. در مجموع کرمانشاه در نیمه نخست سال ۱۰۱۲ ریال سود کنار گذاشت. این مقدار سود برای دوره ۶ ماهه سال گذشته ۷۲۷ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت در کوارتر اول ۶۷٪ و در کوارتر دوم ۶۴,۵٪ بوده است. گفتنی است، کرماشا در مهر ماه فروش ۱۰۰۵۰ میلیارد ریالی را به ثبت رسانده که نسبت به شهریور ماه و مدت مشابه سال قبل رشد خوبی داشته است. کل فروش شرکت در ۷ ماه ابتدای سال ۷,۲۰۷ میلیارد بوده است. بطور کلی کرماشا در فروش خیلی منظم حرکت نمی کند اما انتظار می رود شرکت با فروش قوی تر یاتیز، گزارش بهتری را در دوره ۹ ماهه روانه کدال کند.										
میانگین نرخ اوره صادراتی ۹۸	۲۱,۷۵۴											
میانگین نرخ اوره کشاورزی ۹۷	۱۵,۹۱۹											
میانگین نرخ اوره کشاورزی ۹۸	۱۶,۸۲۱											
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	۵۶,۱۶۳											
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	۸۵۳											
ترکیب فروش محصولات شرکت												
محصول	درصد											
اوره صادراتی	۶۸											
اوره کشاورزی	۳۱											
سایر	۱											
مجموع	۱۰۰											



فولاد آلیاژی ایران (فولاد)													
کارگزاری بورس بیمه ایران										سال مالی: ۹۸/۱۲/۲۹		آخرین eps اعلام شده: ۴۸۷ ریال	
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
مقدار تولید ۹۷ (تن)	۲۴,۰۱۸	۳۵,۴۰۳	۳۰,۵۰۶	۳۸,۴۱۳	۴۲,۷۵۳	۳۸,۴۶۰	۳۸,۴۱۴	۳۶,۳۴۷	۳۸,۰۰۵	۳۰,۰۱۸	۳۲,۰۵۱	۳۲,۱۳۴	۴۱۶,۵۲۲
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۲۶,۳۰۷	۴۱,۴۰۹	۴۰,۹۷۱	۳۷,۹۸۶	۳۲,۷۳۴	۳۹,۰۱۷	۳۲,۸۲۹	-	-	-	-	-	۲۶۳,۲۵۳
مقدار فروش ۹۷ (تن)	۱۵,۵۹۵	۲۵,۱۸۳	۴۹,۵۵۰	۳۳,۳۹۵	۳۸,۴۹۷	۴۲,۴۹۸	۳۰,۹۹۵	۳۸,۱۹۸	۳۱,۹۴۵	۲۴,۵۵۴	۲۵,۱۴۹	۳۳,۴۳۴	۴۰۹,۹۹۳
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۲۹,۴۷۶	۴۸,۳۶۹	۴۰,۶۵۳	۳۷,۹۰۱	۳۲,۹۱۰	۳۵,۶۶۳	۳۲,۳۳۶	-	-	-	-	-	۲۵۸,۲۰۸
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۵۳۳	۸۸۸	۱,۳۹۹	۱,۱۹۹	۱,۴۸۱	۲,۰۱۲	۱,۵۰۷	۱,۹۹۵	۱,۸۱۸	۱,۷۷۶	۱,۸۲۲	۱,۸۸۵	۱۸,۳۱۴
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۱,۷۰۳	۲,۵۱۸	۲,۶۳۹	۲,۴۶۱	۲,۱۴۳	۲,۱۹۹	۲,۱۴۴	-	-	-	-	-	۱۵,۸۰۷
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۲۱۹%	۱۸۴%	۸۹%	۱۰۵%	۴۵%	۹%	۴۲%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	۱۵۸,۰۰۵
فولاد آلیاژی (کیلواریال) ۹۷	۳۵,۵۴۷	۳۵,۹۳۱	۳۷,۴۰۷	۳۶,۴۷۹	۳۹,۲۱۲	۴۷,۱۶۳	۵۰,۰۲۶	۵۳,۴۵۵	۵۷,۸۷۶	۵۲,۹۹۴	۵۳,۹۹۳	۵۸,۰۴۵	۵۸۰,۰۴۵
فولاد آلیاژی (کیلواریال) ۹۸	۵۸,۹۸۶	۶۶,۸۱۲	۶۶,۴۸۶	۶۶,۴۲۲	۶۷,۰۹۰	۷۰,۸۶۶	۷۲,۵۸۴	-	-	-	-	-	-
فولاد مهندسی صنعتی (کیلواریال) ۹۷	۲۶,۸۴۸	۲۹,۰۹۷	۲۱,۲۵۳	۲۲,۹۷۰	۳۳,۰۳۰	۴۱,۹۲۳	۴۲,۲۴۳	۴۷,۹۹۵	۴۶,۹۰۲	۴۴,۶۷۱	۴۵,۴۴۴	۴۸,۹۱۰	۴۸۰,۹۱۰
فولاد مهندسی صنعتی (کیلواریال) ۹۸	۴۷,۲۲۰	۳۵,۱۰۵	۵۴,۴۳۳	۵۲,۴۷۳	۵۱,۵۵۰	۴۵,۰۵۱	۴۶,۴۳۵	-	-	-	-	-	-
میانگین نرخ فولاد آلیاژی ۹۷	۴۷,۰۵۵	توضیحات: فولاد در کوارتر اول ۲۰۸ ریال، کوارتر دوم ۲۷۹ ریال و در مجموع دوره ۶ ماهه ۴۸۷ ریال سود محقق کرده است.											
میانگین نرخ فولاد آلیاژی ۹۸	۶۶,۵۹۰	این مقدار سود برای دوره مشابه سال گذشته ۱۵۵ ریال بوده است. حاشیه سود شناخالص شرکت از ۲۱٪ در فصل بهار به ۳۰٪ در تابستان رسیده که اتفاق خوبی است. با توجه به عملکرد ۶ ماه نخست و در نظر گرفتن سود سرمایه‌گذاری‌ها که در فصل پایانی سال شناسایی می‌گردد، می‌توان سود حدود ۱,۲۰۰ ریالی را برای فولاد متصور بود. در عملکرد ماهانه می‌بینیم فولاد در مهر با فروش ۲,۱۴۴ میلیاردی، جمع درآمد خود تا پایان دوره ۷ ماهه را به ۱۵,۸۰۷ میلیارد ریال رسانده که ۷۵٪ قوی‌تر از دوره مشابه سال گذشته است. ثبات نرخ و مقدار فروش محصولات نشان از وضعیت مطلوب شرکت دارد.											
میانگین نرخ فولاد مهندسی صنعتی ۹۷	۳۳,۴۱۴	ترکیب فروش محصولات شرکت											
میانگین نرخ فولاد مهندسی صنعتی ۹۸	۴۴,۸۸۱	درصد											
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	۳۴,۱۶۶	فولاد آلیاژی ۸۷											
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	۱,۵۲۶	فولاد مهندسی صنعتی ۱۱											
		سایر ۲											
		مجموع ۱۰۰											



کارخانجات تولیدی شیشه رازی (کرازی)												
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹
آخرین eps اعلام شده : ۵۱۷ ریال												شرح / ماه
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین
۲۳.۳۵۹	۱.۷۰۲	۱.۵۵۸	۲.۰۰۴	۱.۷۳۷	۱.۹۷۵	۳.۱۱۸	۲.۳۵۶	۲.۱۴۲	۱.۹۵۶	۱.۵۱۳	۳.۰۳۱	۱.۳۸۷
۲۷.۶۳۲	-	-	-	-	-	۵.۴۱۱	۴.۹۷۵	۵.۰۹۴	۵.۱۸۷	۴.۹۷۴	۶.۷۶۴	۵.۲۲۷
۳۱.۳۹۲	۳.۴۴۳	۳.۰۴۲	۲.۳۲۶	۱.۴۴۴	۲.۶۸۸	۳.۴۶۰	۳.۴۴۸	۴.۹۴۵	۳.۰۳۱	۱.۷۹۳	۹۶۰	۸۲۲
۳۳.۳۷۴	-	-	-	-	-	۳.۴۹۰	۵.۵۴۴	۵.۳۹۵	۵.۵۶۶	۳.۱۹۴	۵.۵۹۳	۴.۵۹۳
۹۲۵	۱۲۹	۱۰۹	۷۵	۵۵	۸۶	۹۳	۱۰۴	۱۱۲	۷۳	۴۴	۲۶	۱۹
۱.۲۹۰	-	-	-	-	-	۱۵۲	۲۳۰	۲۲۶	۲۲۷	۱۲۶	۱۹۵	۱۳۴
	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	۶۳٪	۱۲۱٪	۱۰۳٪	۳۱۱٪	۱۸۳٪	۶۶۳٪	۶۱۶٪
تحلیل از:	۴۳.۷۱۳	۳۷.۹۳۳	۳۵.۴۵۱	۴۱.۸۹۸	۳۷.۹۹۸	۳۴.۰۲۴	۳۳.۱۴۹	۳۲.۳۰۳	۳۱.۴۸۲	۳۲.۵۰۸	۳۳.۲۱۲	۲۸.۲۶۴
مهر	-	-	-	-	-	۴۷.۱۳۴	۴۷.۶۶۱	۴۶.۸۹۶	۴۸.۱۰۷	۴۸.۹۵۴	۴۹.۳۲۱	۴۲.۴۲۰
قندچی	۳۲.۸۰۷	۳۱.۸۲۹	۲۵.۲۵۲	۳۰.۸۸۸	۲۶.۶۶۵	۲۳.۹۳۷	۲۸.۷۴۸	۱۸.۱۶۲	۱۶.۸۱۵	۱۶.۰۱۰	۱۸.۵۹۵	۱۶.۴۵۳
ترکیب فروش محصولات شرکت	-	-	-	-	-	۳۶.۶۳۴	۳۶.۹۴۹	۳۷.۸۳۲	۳۷.۰۸۶	۳۶.۰۴۱	۳۱.۳۵۴	۲۸.۰۷۰
درصد	توضیحات: کرازی دوره ۳ ماهه ۲۱۳ ریال و در دوره ۶ ماهه ۵۱۷ ریال سود محقق کرده است. بنابراین سود شرکت از فعالیت ۳ ماه دوم ۳۰۴ ریال بوده است. رشد حاشیه سود ناخالص از ۴۴٪ به ۴۸٪ در تابستان. اتفاق مثبتی است. البته فروش مهرماه با کاهش جدی به ۱۵۲ میلیارد ریال رسیده که خیلی جالب نیست. گفتنی است. کرازی طی ۷ ماه اخیر ۱.۲۹۰ میلیارد ریال فروش زده که رشد ۱۷۴٪ نسبت به ۷ ماه دوره مشابه سال ۹۷ را نشان می‌دهد. (با توجه به ادغام فروش شرکت‌های شیشه رازی و شیشه تاکستان. گزارش به صورت تجمیعی ارائه گردیده است). بنابراین بخشی از رشد در آمد بواسطه ادغام و بخشی از رشد فروش. بواسطه افزایش نیاز فروش و جهش نرخ های باشد.											
۳۴	۳۵.۷۰۴											
۶۶	۴۷.۵۴۹											
-	۲۳.۹۶۵											
۱۰۰	۳۴.۱۴۴											
	۲.۶۱۶											
	۷۷											



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت پتروشیمی نوری



معرفی

پتروشیمی نوری به عنوان یکی از بزرگترین شرکت‌های تولیدکننده آروماتیک در سال ۱۳۷۷ به مدیریت شرکت ملی صنایع پتروشیمی در زمینی به مساحت ۶۱ هکتار و به عنوان یک شرکت دولتی تأسیس و در سال ۱۳۸۶ به بهره برداری تجاری رسید. در راستای اجرای اصل ۴۴ قانون اساسی بخش عمده سهام پتروشیمی نوری به همراه چندین شرکت پتروشیمی دیگر به شرکت صنایع هلدینگ خلیج فارس به عنوان یک شرکت غیر دولتی واگذار گردید. در ضمن به موجب مصوبه جلسه مجمع عمومی محترم شرکت مورخ ۹۲/۱۱/۲۰ شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و مراحل ثبتی آن در اداره ثبت کنگان در سال ۹۲ انجام شده است. شرکت پتروشیمی نوری با ظرفیت اسمی ۴۴۵۸ هزار تن در سال در رده اول صنعت تولید مواد آروماتیک قرار داشته و شرکت پتروشیمی بوعلی سینا، شرکت پتروشیمی بندر امام و شرکت پتروشیمی اصفهان به ترتیب در رده‌های بعدی این صنعت قرار دارند. شرکت پتروشیمی نوری با توجه به سهم ۲۱ درصدی از فروش کل مجموعه شرکت پتروشیمی خلیج فارس بعنوان یکی از وزنه‌های مهم و سرآمد در عرصه تولید محصولات پتروشیمی در شرکت پتروشیمی خلیج فارس می‌باشد.

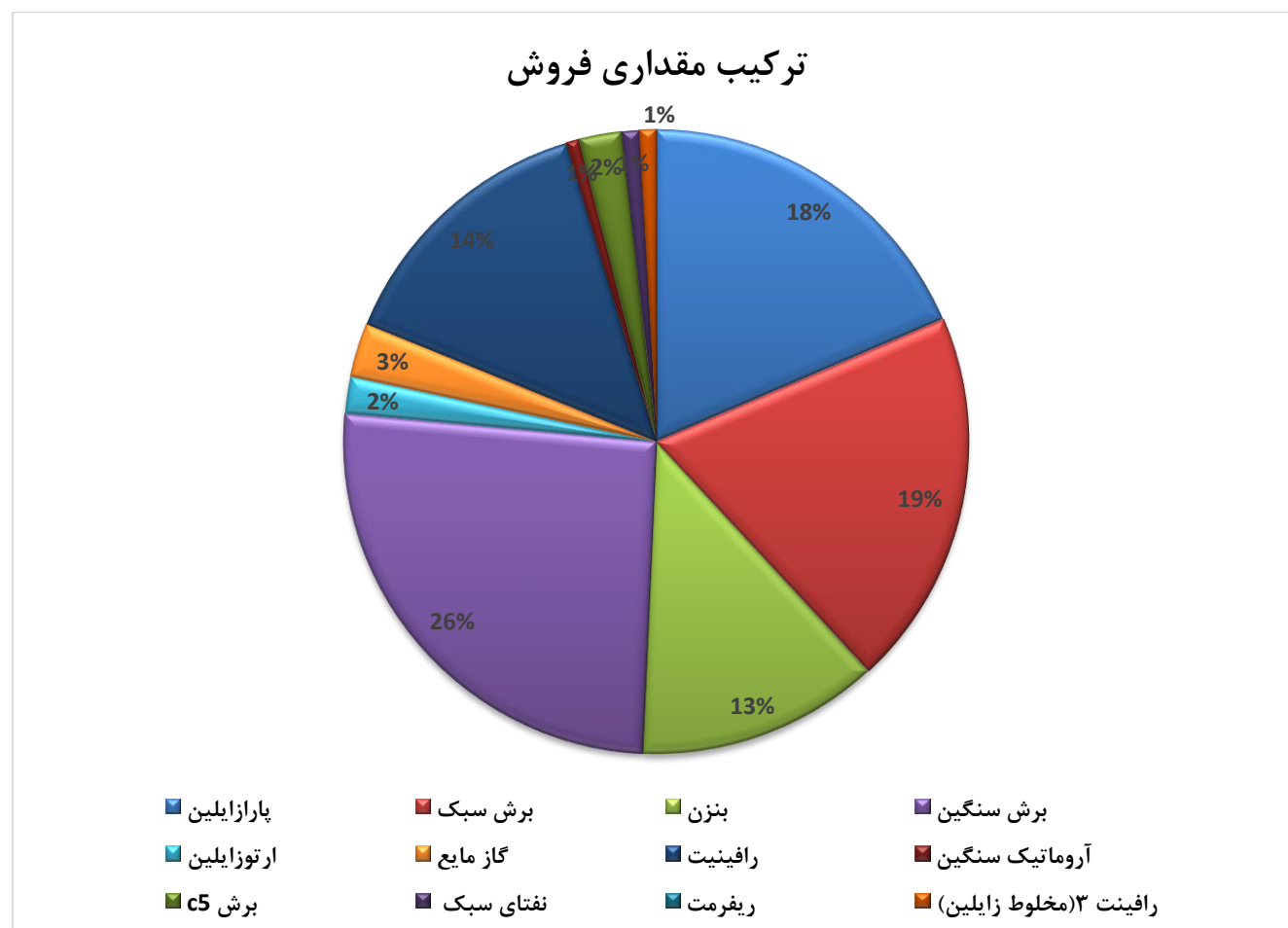
سرمایه و ترکیب سهامداران

تاریخ ثبت	مبلغ سرمایه اولیه	میزان افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۲/۰۷/۰۶	۵	۱۹۹,۹۹۵	۳۹۹۹۹۰۰٪	۲۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۸۳/۰۴/۲۳	۲۰۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۲۷۵٪	۷۵۰,۰۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۸۶/۱۱/۲۱	۷۵۰,۰۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰	۳۰۰٪	۳,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده

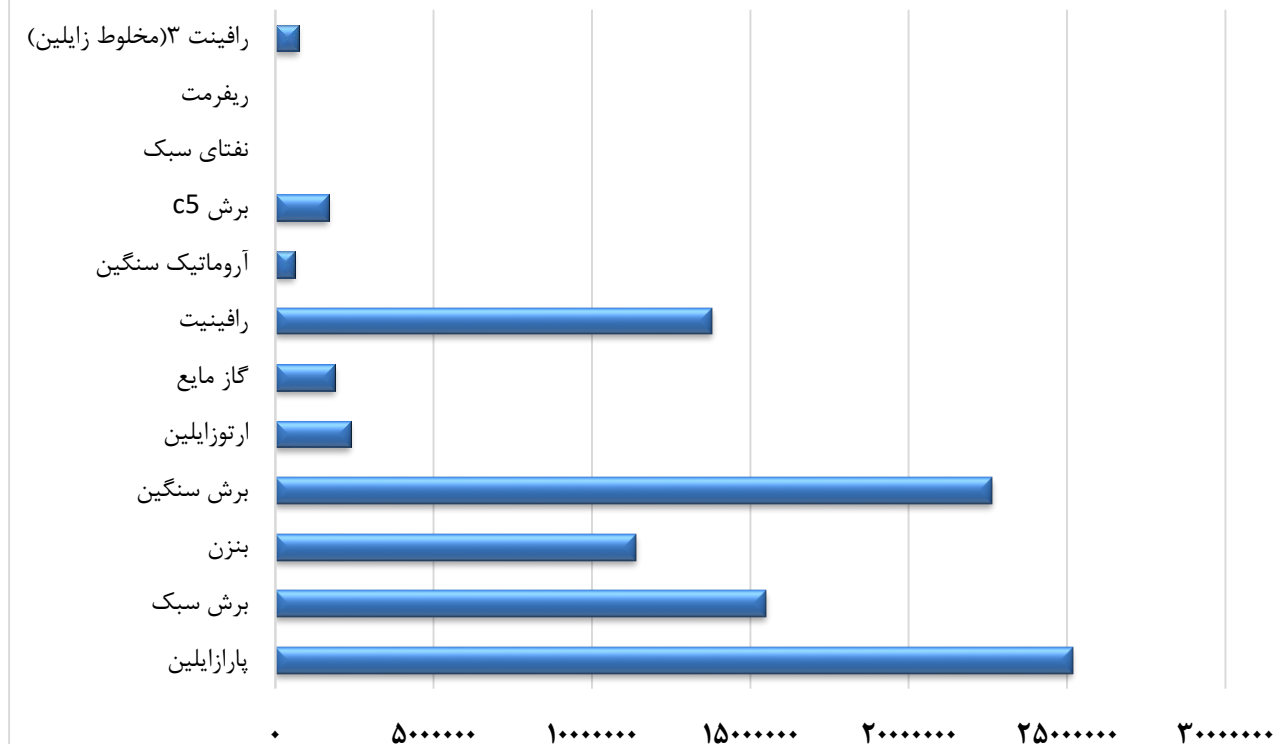
آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می باشد:

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۲,۰۵۶,۴۲۷,۸۰۰	۶۸,۵۵
شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تأمین	۴۵۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰
شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	۱۷۰,۱۵۰,۰۰۰	۵,۶۷
سایرین	۳۱۴,۴۲۲,۲۰۰	۱۰,۴۸
جمع	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش شش ماهه سال ۹۶):

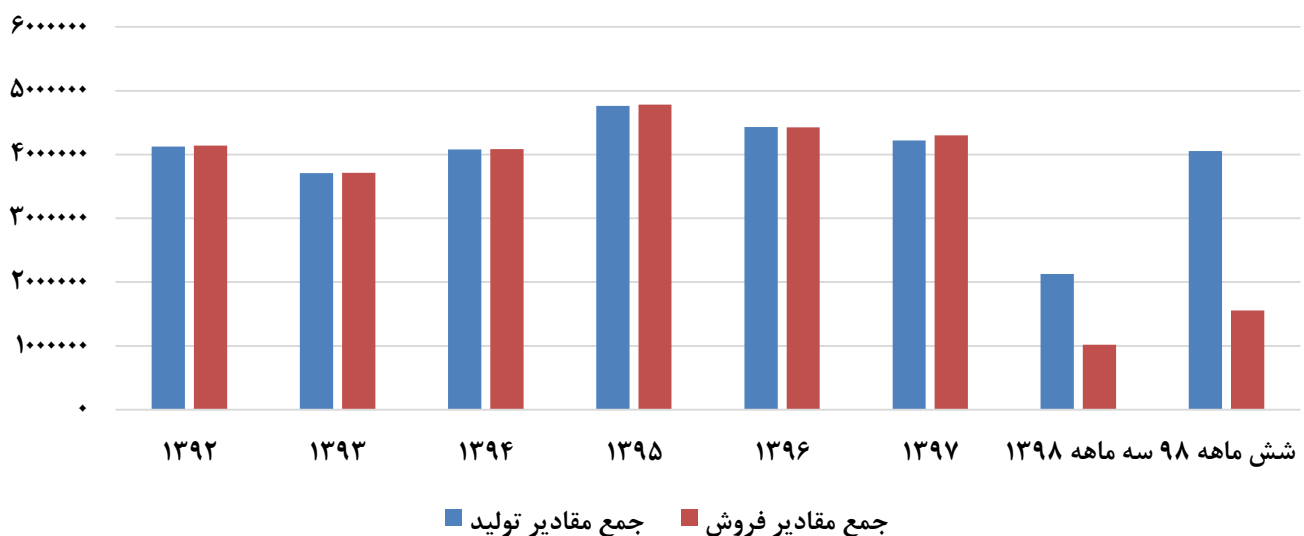


ترکیب مبلغی فروش

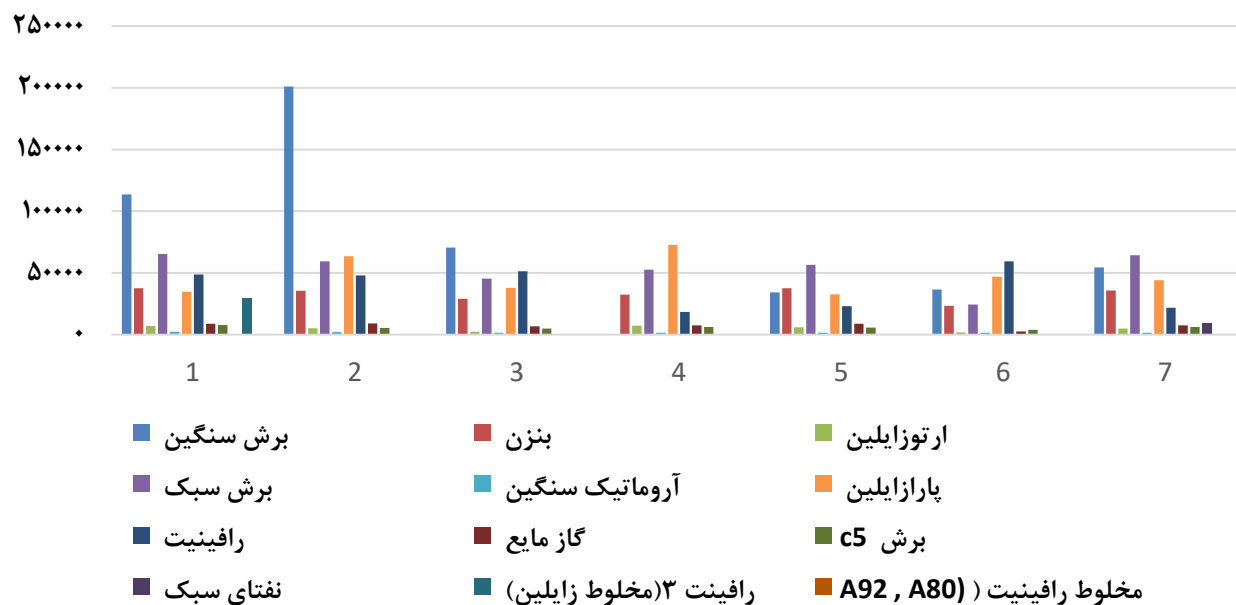


مقدار و نرخ فروش ماهانه محصولات (هفت ماه ابتدایی ۹۸)

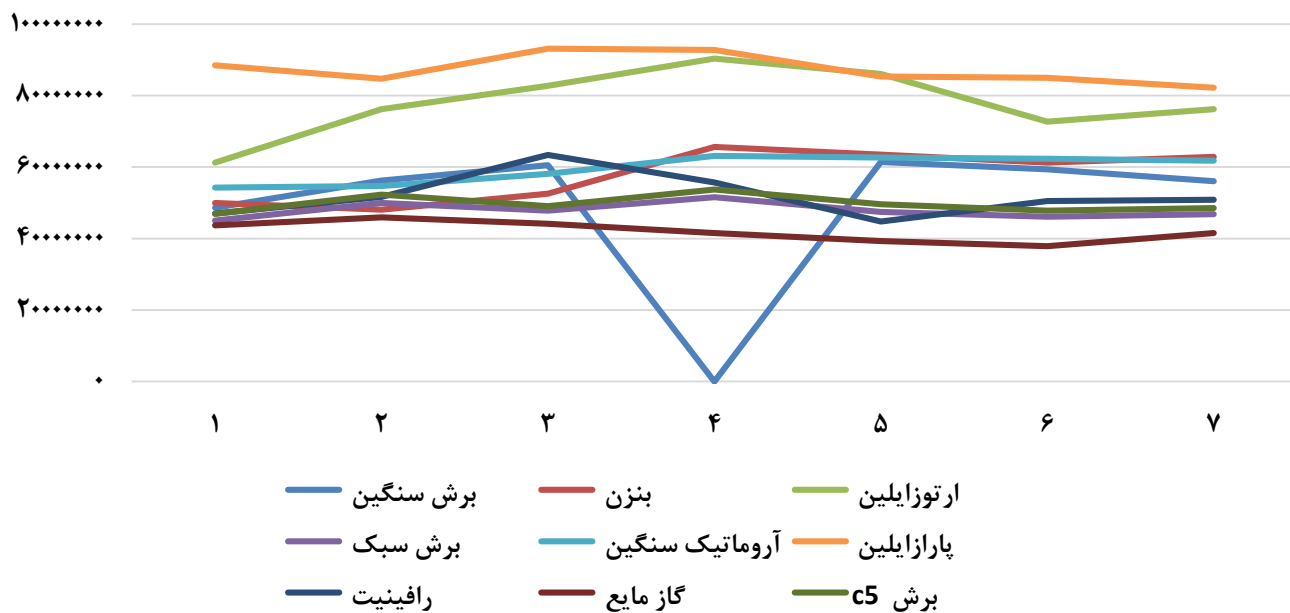
مقادیر تولید و فروش



مقدار فروش محصولات در ۷ ماه ابتدایی ۹۸

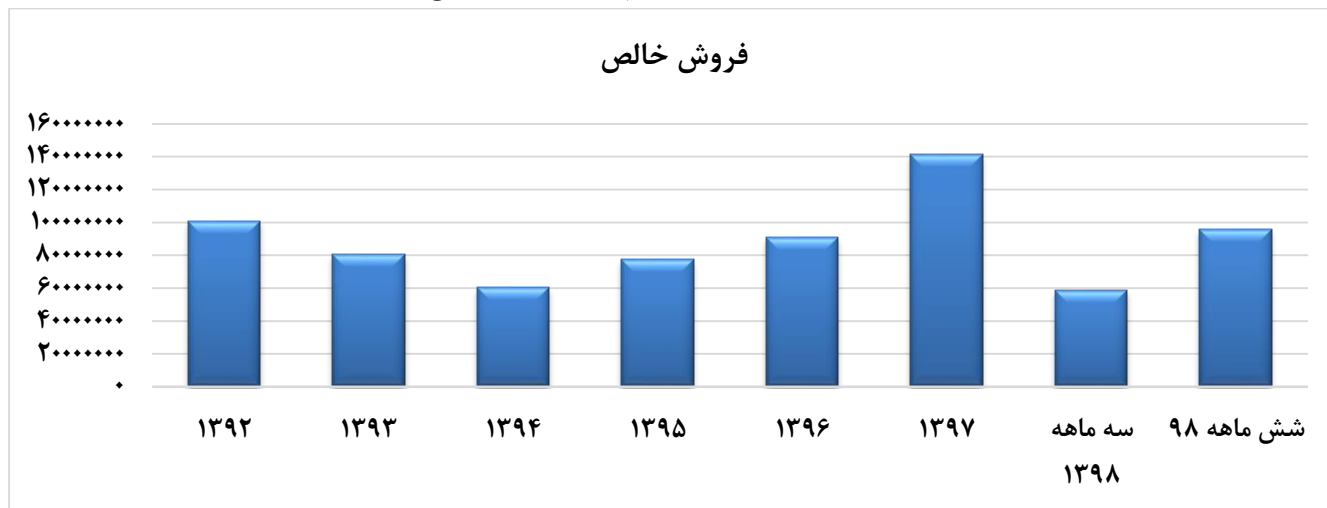


نرخ فروش محصولات در ۷ ماه ابتدایی ۹۸

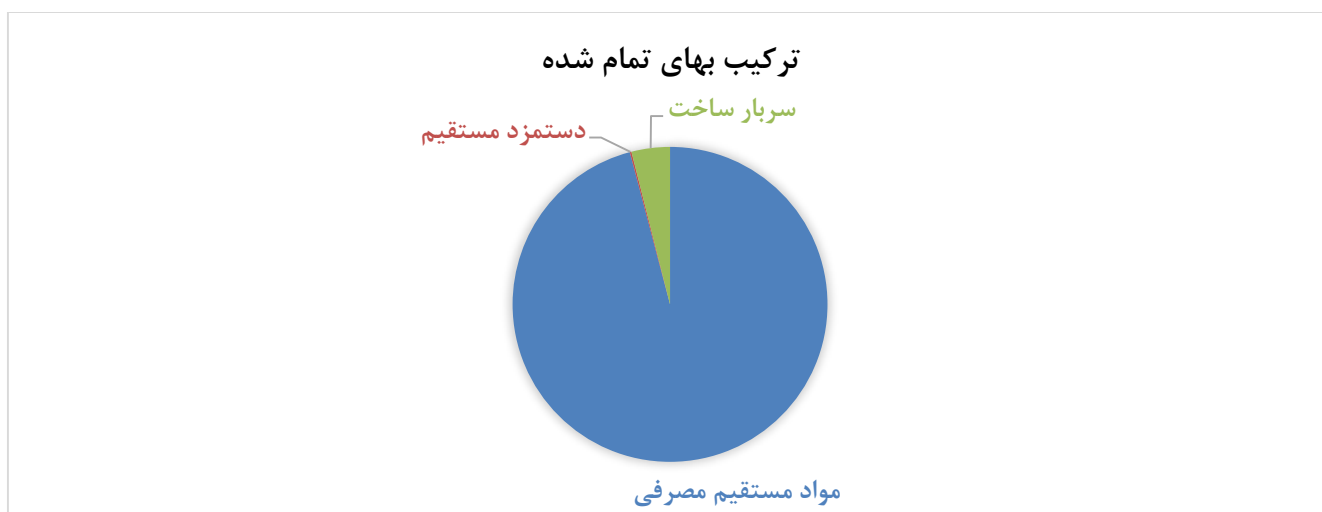


روند مبلغ فروش شرکت سالهای ۹۳-۹۷

با انجام موفقیت آمیز پروژه تخلیه برج های جذب در اسفندماه سال ۹۷، تولید پارازایلین در شش ماهه اول سال ۱۳۹۸ به میزان ۳۵ درصد نسبت به دوره مشابه سال قبل افزایش داشته و همین مهم باعث افزایش مبلغ فروش و سودآوری شرکت شده است.



ترکیب بهای تمام شده



مهمترین طرح های در دست اقدام

مطالعه و امکان سنجی پروژه بازیابی گازهای خروجی از مشعل و شیرین سازی محصول برش سنگین از اهم برنامه های شرکت در ۶ ماه آتی میباشد. شرکت با توجه به شرایط بازار تاکنون فرصتهایی جهت معرفی محصولات جدید بدست آورده است که پس از رهایی از شرایط اضطرار تولید با تعریف محصول جدید توانسته شرایط سودآور و مطلوبی را برای خود بیافریند. از مصادیق این امر تعریف پروژه های جدید از جمله واحد تفکیک برش سبک است که در سودآوری و تکمیل زنجیره ارزش و رسیدن به محصولات با ارزش افزوده بالاتر در مجموعه فرایند تولید مجتمع موثر واقع گردید. همچنین پروژه شیرین سازی محصول برش سنگین که با توجه به چالش پیش رو در سال ۲۰۲۰ و با توجه به محدودیت های زیست محیطی جهت کنترل میزان ترکیبات سولفور در سوخت کشتی ها، شروع شده و در حال حاضر در مرحله مهندسی تفصیلی و انتخاب پیمانکار می باشد.

بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارائی‌ها:

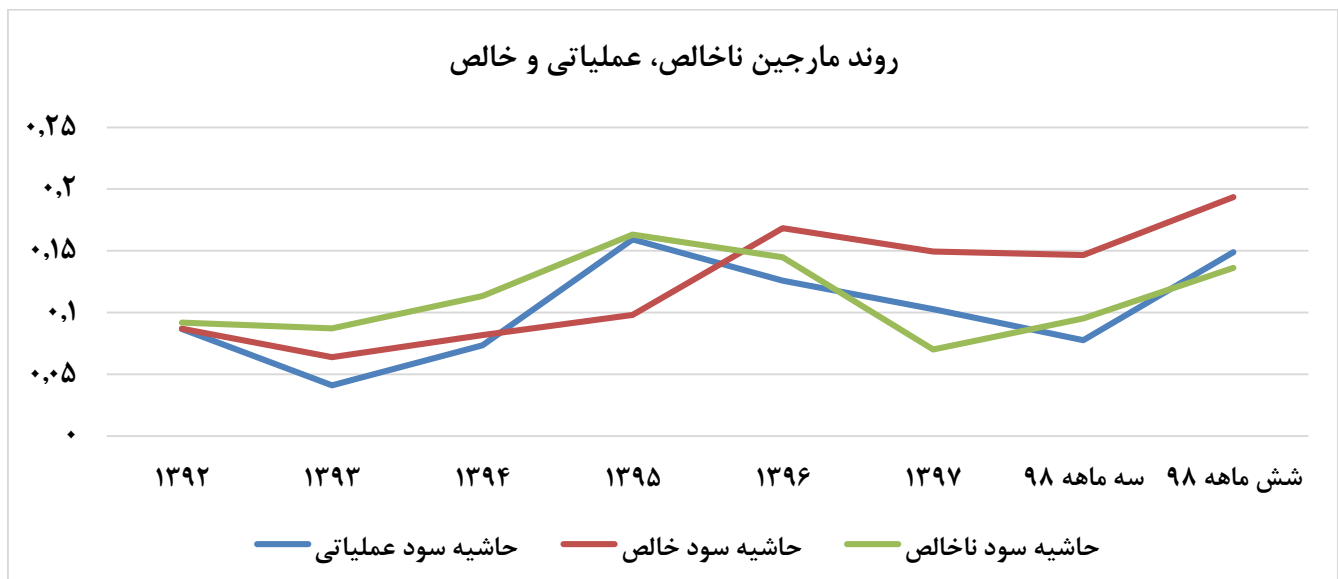
مطالبات شرکت نسبت به پایان سال قبل حدود ۲ درصد افزایش داشته است که علی رغم بهبود روند تسویه خریداران، ناشی از افزایش نرخ تسعیر ارز مطالبات ارزی در پایان ۳۱ شهریور ۹۸ در مقایسه با سال ۱۳۹۷ بوده است. در خصوص مانده طلب و مغایرت موجود با شرکت بازرگانی پتروشیمی قابل ذکر است که مانده طلب عمدتاً بابت وجوه حاصل از فروش‌های صادراتی این شرکت در سنوات قبل می باشد و پیگیری های این شرکت جهت وصول اصل و بخشی از مطالبات که مربوط به اختلاف ناشی از تهاتر مبالغ ارزی (به مبلغ ۱۰۵۸۷۸۳۲۴,۹۲ یورو) بوده که از طریق طرح شکایت نزد شرکت ملی صنایع پتروشیمی و اتاق بازرگانی به عنوان داور در جریان و نسبت به وصول آن وکیل حقوقی انتخاب شده است. و در این ارتباط نیز معادل مبلغ مغایرت مذکور در سال مالی ۱۳۹۵ ذخیره در حسابها منظور شده است

در خصوص مطالبات ارزی شرکت قابل ذکر است که بر طبق نامه شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس به عنوان شرکت مادر تخصصی کلیه مطالبات در تاریخ ترازنامه بر مبنای دلار ۱۱۰,۱۳۵ ریال تسعیر و در حسابها ثبت گردیده است. همچنین مطالبات از شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس بر طبق برنامه مشخص شده از محل سود سهام و به نسبت تهاتر خواهد شد. در خصوص مطالبات از شرکت کارگزار فروش قابل ذکر است که با توجه به روند افزایشی وصول مطالبات به علت افزایش نرخ تسعیر ارز در تاریخ صورتهای مالی ۳۱ شهریور ۱۳۹۸ مبلغ مطالبات افزایش یافته است.

موجودی مواد و کالا:

موجودی مواد و کالا در شش ماهه سال ۹۸ نسبت به سال ۹۷ روند صعودی داشته که از دلایل آن می توان به افزایش نرخ تسعیر ارز ، موجودی کالای امانی و افزایش قطعات و لوازم یدکی اشاره نمود که با توجه به وضعیت غیر قابل پیش بینی تحریم ها بر علیه ایران و احتمال فرسودگی تأسیسات فرآیندی خریداری شده است.

روند حاشیه سود شرکت



پیش‌بینی کارشناسی سود

با توجه به رابطه مستقیم و معنادار بهای نفت خام و بهای فروش محصولات پتروشیمی در بازارهای جهانی و همچنین نوسان جزئی نرخ نفت خام در چند ماه گذشته، افزایش بهای محصولات پتروشیمی در سال جاری مورد انتظار نیست. همچنین با توجه به رابطه مستقیم و معنادار بهای نفت خام و بهای میعانات گازی و نوسان جزئی نرخ نفت خام در چند ماه گذشته، افزایش بهای میعانات گازی نیز در چند ماه پیش رو مورد انتظار نیست. ضمناً، با توجه به جریان نقدینگی موجود، تامین مالی از منابع خارج شرکت تا پایان سال جاری وجود ندارد. نرخ دلار برای شش ماهه پیش رو ۱۱۸۰۰۰ ریال فرض شده است، به لحاظ مقدار فروش نیز با توجه به روند سالیان گذشته ۵ شش ماه دوم نسبت به شش ماه اول، در نهایت برای کل سال در دو سناریو بین ۳۳۵۴۸۰۲ تا ۳۵۴۹۶۲۵ فرض شده است. سود سالانه در دو سناریو برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۹۸ بین ۱۱۴۱ تا ۱۱۷۴ تومان تخمین زده شده است.

تخمین سود سالانه ۹۸		تخمین سود ۶ ماهه دوم ۹۸		PROFIT & LOSS STATEMENT	
Senario Analysis		Senario Analysis			
سناریوی ۲	سناریوی ۱	سناریوی ۲	سناریوی ۱	شش ماهه ۹۸	دوره منتهی به
۲۰۶,۲۳۶,۲۰۳	۲۱۵,۹۵۳,۵۸۴	۱۱۰,۳۹۰,۹۸۵	۱۲۰,۱۰۸,۳۶۶	۹۵,۸۴۵,۲۱۸	فروش خالص
۱۷۱,۳۴۸,۵۲۶	۱۸۰,۱۰۱,۹۹۹	۸۸,۵۶۲,۷۶۴	۹۷,۳۱۶,۲۳۷	۸۲,۷۸۵,۷۶۲	بهای تمام شده فروش
۳۴,۸۸۷,۶۷۶	۳۵,۸۵۱,۵۸۵	۲۱,۸۲۸,۲۲۰	۲۲,۷۹۲,۱۲۹	۱۳,۰۵۹,۴۵۶	سود (زیان) ناخالص
۱۷,۷۰۸,۷۴۶	۱۷,۷۰۸,۷۴۶	۱۰,۵۷۳,۳۴۶	۱۰,۵۷۳,۳۴۶	۷,۱۳۵,۴۰۰	هزینه های اداری، عمومی و فروش
۱۰,۹۲۱,۹۹۸	۱۰,۹۲۱,۹۹۸	۲,۵۸۱,۸۴۹	۲,۵۸۱,۸۴۹	۸,۳۴۰,۱۴۹	سایر درآمدها (هزینه های) عملیاتی
۶,۷۸۶,۷۴۸	۶,۷۸۶,۷۴۸	۷,۹۹۱,۴۹۷	۷,۹۹۱,۴۹۷	۱,۲۰۴,۷۴۹	جمع
۲۸,۱۰۰,۹۲۸	۲۹,۰۶۴,۸۳۷	۱۳,۸۳۶,۷۲۳	۱۴,۸۰۰,۶۳۲	۱۴,۲۶۴,۲۰۵	سود (زیان) عملیاتی
				-	هزینه های مالی
				-	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی - درآمد سرمایه گذاری
۶,۳۳۳,۴۷۹	۶,۳۳۳,۴۷۹	۲,۰۵۰,۹۴۱	۲,۰۵۰,۹۴۱	۴,۲۸۲,۵۳۸	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی - اقلام متفرقه
۳۴,۴۳۴,۴۰۷	۳۵,۳۹۸,۳۱۶	۱۵,۸۸۷,۶۶۴	۱۶,۸۵۱,۵۷۳	۱۸,۵۴۶,۷۴۳	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
۱۷۶,۱۳۷	۱۷۶,۱۳۷	۱۷۳,۲۸۵	۱۷۳,۲۸۵	۲,۸۵۲	مالیات بر درآمد
۳۴,۲۵۸,۲۷۰	۳۵,۲۲۲,۱۷۹	۱۵,۷۱۴,۳۷۹	۱۶,۶۷۸,۲۸۸	۱۸,۵۴۳,۸۹۱	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
					سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
۳۴,۲۵۸,۲۷۰	۳۵,۲۲۲,۱۷۹	۱۵,۷۱۴,۳۷۹	۱۶,۶۷۸,۲۸۸	۱۸,۵۴۳,۸۹۱	سود (زیان) خالص
۱۱,۴۱۹	۱۱,۷۴۰	۵,۲۳۸	۵,۵۵۹	۶,۱۸۱	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه

نسبت‌های مالی شرکت

سودآوری (TTM/MRQ)	فصل دوم ۱۳۹۷	فصل سوم ۱۳۹۷	فصل چهارم ۱۳۹۷	فصل اول ۱۳۹۸	فصل دوم ۱۳۹۸
حاشیه سود ناخالص	۱۷.۸٪	۹.۴٪	۷.۰٪	۷.۸٪	۶.۵٪
حاشیه سود عملیاتی	۲۵.۹٪	۱۶.۶٪	۱۰.۳٪	۸.۴٪	۴.۱٪
حاشیه سود قبل از مالیات	۳۲.۸٪	۲۳.۱٪	۱۵.۲٪	۱۷.۶٪	۷.۴٪
حاشیه سود خالص	۳۱.۸٪	۲۲.۰٪	۱۴.۹٪	۱۷.۵٪	۷.۷٪
بازده دارایی‌ها	۵۹.۸٪	۴۳.۶٪	۲۶.۳٪	۲۹.۰٪	۱۱.۳٪
بازده حقوق صاحبان سهام	۱۵۷.۲٪	۱۱۱.۹٪	۶۴.۷٪	۷۵.۶٪	۳۱.۱٪
نسبت سود قبل از بهره و مالیات به دارایی	۴۸.۷٪	۳۳.۰٪	۱۸.۱٪	۱۳.۹٪	۶.۰٪

کارایی (TTM/MRQ)	فصل دوم ۱۳۹۷	فصل سوم ۱۳۹۷	فصل چهارم ۱۳۹۷	فصل اول ۱۳۹۸	فصل دوم ۱۳۹۸
گردش دارایی‌ها	۱.۸۸	۱.۹۹	۱.۷۶	۱.۶۶	۱.۴۷
گردش دارایی‌های ثابت	۱۲.۵۷	۱۴.۵۲	۱۳.۶۹	۱۵.۳۶	۱۴.۳۷
گردش موجودی کالا	۱۰.۷۵	۱۰.۹۴	۹.۴۷	۷.۴۶	۵.۴۳
گردش حساب‌های دریافتنی	۲.۸۸	۲.۹۹	۳.۲۱	۲.۷۲	۲.۷۱

اهرم/ریسک (TTM/MRQ)	فصل دوم ۱۳۹۷	فصل سوم ۱۳۹۷	فصل چهارم ۱۳۹۷	فصل اول ۱۳۹۸	فصل دوم ۱۳۹۸
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۴۹٪	۶۰٪	۶۳٪	۶۹٪	۷۱٪
جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	۹۵٪	۱۴۸٪	۱۷۰٪	۲۲۳٪	۲۴۴٪
نسبت بدهی	۱٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۲٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪
نسبت بدهی‌های بلند مدت	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها	۴۷٪	۳۷٪	۳۴٪	۲۹٪	۲۶٪
نسبت پوشش هزینه بهره	۶۶۵۹٪	۷۰۸۴٪	۵۸۱۷٪	۱۱۴۹۵٪	۲۵۷۱۲٪

نقدینگی (TTM/MRQ)	فصل دوم ۱۳۹۷	فصل سوم ۱۳۹۷	فصل چهارم ۱۳۹۷	فصل اول ۱۳۹۸	فصل دوم ۱۳۹۸
نسبت جاری	۱.۸۳۰	۱.۵۱۶	۱.۴۰۴	۱.۳۳۴	۱.۲۷۲
نسبت آنی	۱.۵۲۸	۱.۱۸۴	۱.۰۱۱	۰.۹۸۳	۰.۷۲۵
نسبت نقد	۰.۱۲۱	۰.۰۷۰	۰.۰۶۰	۰.۰۸۸	۰.۰۳۱

نمای تکنیکی پتروشیمی زاگرس (کاوه) – تایم فریم هفتگی:

در نماد پتروشیمی نوری، به دلیل عدم دیتای کافی، نمی‌توان تحلیل تکنیکی دقیقی ارائه نمود؛ با این حال نگاهی به نوسانات سهم از زمان عرضه اولیه خواهیم داشت. نوری پس از رشد از قیمت‌های ۲۶,۰۰۰ ریالی تا سطوح ۳۶,۰۰۰ ریالی، روند نوسانی را در قالب الگوی استراحتی پرچم در پیش گرفته است، بطوریکه هر بار در محدوده ۳۲,۰۰۰ – ۳۲,۵۰۰ ریالی حمایت می‌شود و در باند ۳۶,۰۰۰ – ۳۶,۵۰۰ ریالی زیر فشار عرضه قرار می‌گیرد. بنابراین تا مادامی که سهم در این فضا باقی بماند، روند حرکتی به همین شکل (نوسانی) ادامه خواهد داشت اما چنانچه سقف الگوی مذکور شکسته شود، فضا برای پیشروی سهم تا قیمت‌های ۴۰,۰۰۰ ریالی (برابر با عرض فضای نوسانی فعلی) هموار خواهد شد. گفتنی است، چنانچه نوری محدوده حمایتی یا شده را از دست بدهد، تحلیل فوق از اعتبار ساقط خواهد شد.



گزارش معاملات هفته سوم آبان ماه سال ۱۳۹۸ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته گذشته انواع مقاطع فولادی با رشد همراه بود البته این حرکت تقاضا در محصول میلگرد حدوداً سه هفته است که آغاز شده و تحرکات قابل توجه در تقاضای میلگرد به وجود آورده به طوری که در میلگرد ذوبی از ابتدای آبان ماه شاهد افزایش نرخ حدود ۱۰۰ تومانی در قیمت معاملات بورس کالای این محصول بودیم. این هفته همچنین افزایش قیمت دلار باعث رشد تقاضا در این بخش بود.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۸/۰۸/۲۹ عرضه بیش از ۲۴۷,۰۰۷ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۶۲,۶۰۶ تن کمتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۲۱۵,۱۸۷ تن بود که ۶۸,۶۶۶ تن کمتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۳۵۱,۶۰۱ تن روبرو گشت.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۲۰۹,۴۹۷ تن محصولات فولادی بود؛ که این رقم نسبت به هفته قبل حدود ۲۳ درصد کاهش داشته است.

در بخش روی این هفته ۲,۲۹۰ تن شمش روی تولیدی توسعه صنایع روی خاورمیانه، ذوب روی بافق، صنایع خالص سازان روی زنجان، پارس اکسید شکوهیه پرنو و ذوب روی صبا صنعت عرضه شد که مورد معامله قرار نگرفت.

سبد میلگرد ۱۴ تا ۳۲ - A3 فولاد آذربایجان با تقاضای ۴/۳۹ 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 ذوب آهن اصفهان با نسبت ۳/۹۶ برابری بوده است.

سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با ۳۶ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در

این رینگ داشته است. ورق گرم B فولاد مبارکه اصفهان نیز تا ۳۲ درصد رقابت شد.

بورس بیمه تحلیل

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	۴,۸۲۵,۱۰۹,۰۴۸	۸۸,۵۷۱	۹۲,۵۳۱	۸۸,۵۷۱	HB	فولاد مبارکه اصفهان	۳۵,۳۳۰	۴۶,۵۵۴	۳۱/۷۷	۰/۶۸	۲/۶۹
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	۴۶,۲۱۷	۴۶,۲۱۷	۰/۰۰	۰/۰۰	۳۴/۳۳
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	۵۵,۳۰۷	۵۵,۳۰۷	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰
					G	فولاد مبارکه اصفهان	۶۹,۴۰۳	۶۹,۴۰۳	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰
					T	فولاد مبارکه اصفهان	۱۱۵,۰۴۰	۱۱۵,۰۴۰	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰
شمش	۲,۵۰۴,۷۸۹,۵۰۰	۷۴,۵۰۰	۱۲۴,۵۰۰	۶۹,۵۰۰	مقاطع مختلف	شرکت معدنی صنعتی چادرملو	**				۱۳/۵۸
						مجتمع فولاد خراسان	۳۱,۰۷۷	۳۶,۲۷۰	۱۶/۷۱	۳/۵۷	۱۲/۶۹
						آهن و فولاد ارفع	**				
						فولاد خوزستان	۳۱,۰۷۷	۳۶,۰۰۱	۱۵/۸۴	۲/۵۶	۱۲/۹۶
						گلنگ سازان سپاهان	۳۱,۰۷۷	۳۶,۳۸۹	۱۷/۰۹		
						فولاد کاوه جنوب کیش	**				
						فولاد سیرجان ایرانیان	**				
میلگرد/تیرآهن	۱,۶۸۴,۵۹۶,۳۴۲	۴۱,۴۲۶	۱۱۵,۲۸۰	۴۰,۳۲۶	سبد میلگرد	تیرآهن					۰/۸۹
						ذوب آهن اصفهان	۳۶,۷۶۱	۴۶,۰۸۴	۲۵/۳۶	۲/۴۹	۰/۸۹
						ذوب آهن اصفهان	۳۶,۷۶۱	۴۰,۲۰۷	۹/۳۷	-۳/۴۹	۰/۸۹
						مجتمع فولاد صنعت بناب	۳۷,۳۲۱	۳۸,۹۵۲	۴/۳۷	-۰/۱۶	۰/۸۹
						مجتمع فولاد خراسان	۳۷,۳۲۱	۴۰,۱۵۶	۷/۵۹	۱/۶۱	۰/۸۹
						قائم پروفیل رازی	۳۷,۳۲۱	۳۹,۱۰۴	۴/۷۸		
						فولاد آذربایجان	۳۷,۳۲۱	۴۰,۵۸۲	۸/۷۴	۲/۸۶	۰/۸۹
						صبا فولاد زاگرس	۳۷,۳۲۱	۴۰,۶۰۴	۸/۸۰	۱/۶۷	۰/۸۹
						پرشین فولاد آریا	۳۷,۳۲۱	۳۹,۵۹۲	۶/۰۹		
آلومینیوم	۱,۰۴۸,۹۷۸,۹۲۰	۷,۲۰۰	۵,۳۶۰	۴,۹۸۰	شمش	تولیدی فولاد سپید قراب کویر	۳۷,۳۲۱	۴۰,۳۸۹	۸/۲۲	۲/۲۷	۰/۸۹
						آلومینیوم ایران	۲۰۹,۵۰۵	۲۰۹,۵۲۸	۰/۰۱	-۱/۲۷	-۱/۲۸
						آلومینیوم المهدی	۲۰۸,۹۰۵	۲۰۸,۹۰۵	۰/۰۰	-۱/۲۸	-۱/۲۸
مس	۲,۱۰۹,۰۴۰,۳۷۰	۲۵,۸۲۰	۴,۹۳۰	۴,۸۱۰	مفتول	آلومینیوم هرمز جنوب	**				
						آلومینیوم ایران	۲۲۳,۵۲۹	۲۲۳,۵۲۹	۰/۰۰	-۱/۲۸	-۱/۲۸
						ملی مس	۶۴۸,۳۷۹	۶۴۸,۳۷۹	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰
کل معاملات رینگ صنعتی	۱۲,۳۳۱,۷۷۶,۱۸۰	۲۴۷,۰۰۷	۳۵۱,۶۰۱	۲۱۵,۱۸۷		بابت	۶۲۶,۸۸۴	۶۲۶,۸۸۴	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰
						کاتد	*	۶۲۶,۸۸۴	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۰
						مفتول	بابک مس ایرانیان	۶۴۸,۳۷۹	۰/۰۰	۰/۰۰	۰/۰۴
							ملی مس	۶۴۸,۳۷۹	۰/۰۰	۰/۰۴	۰/۰۴
							گیل راد شمال	۶۴۸,۳۷۹	۰/۰۰	۰/۰۴	۰/۰۴
رینگ صنعتی	۱۲,۳۳۱,۷۷۶,۱۸۰	۲۴۷,۰۰۷	۳۵۱,۶۰۱	۲۱۵,۱۸۷		دنیا مس کاشان	۶۴۸,۳۷۹	۶۴۸,۳۷۹	۰/۰۰	۰/۰۴	۰/۰۴
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۶۴۸,۳۷۹	*	۰/۰۰	۰/۰۴	۰/۰۴
ارزش معاملات ۲۰ درصد کاهش داشته است.											

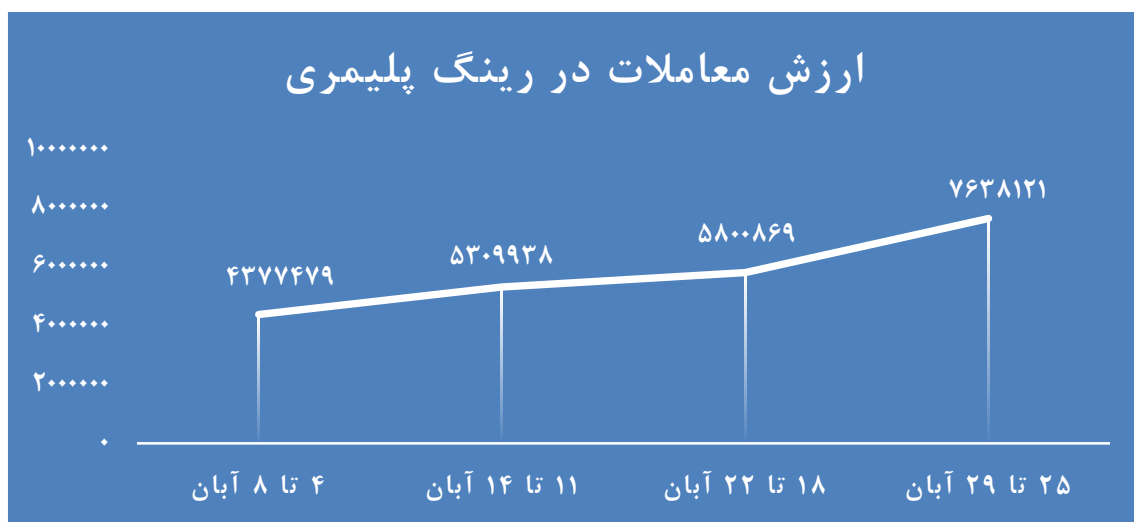
* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

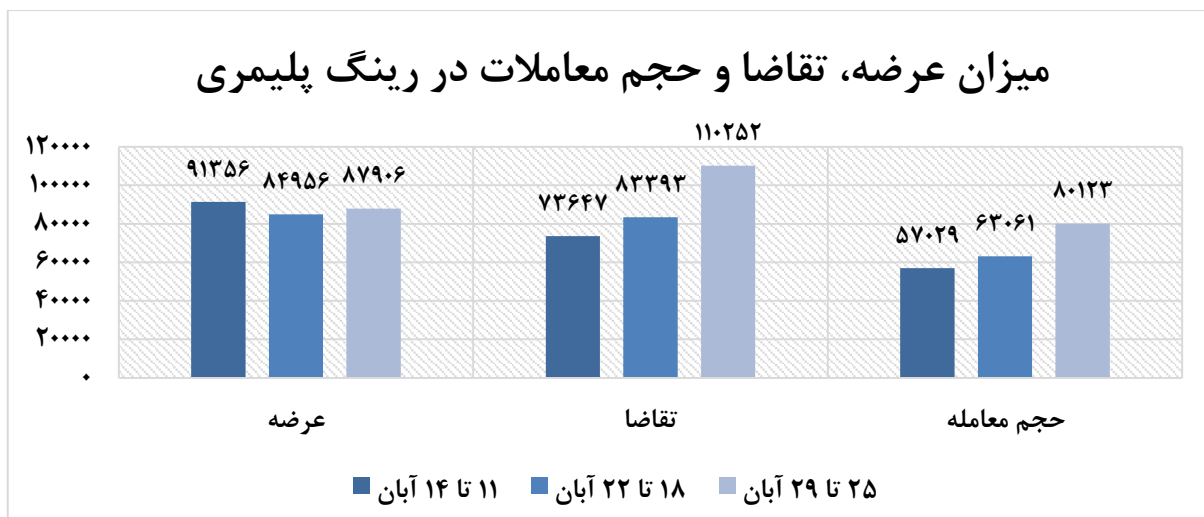
در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۸/۰۸/۲۶ نرخ دلار نیمایی معادل ۰/۷۲ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته ۱۰۷,۰۲۸ ریال اعلام شد، که با وجود کاهش قیمت‌های جهانی به دلیل افزایش دلار نیمایی در برخی گریدهای پلیمری شاهد افزایش قیمت بودیم. بیشترین و کمترین افزایش قیمت به ترتیب مربوط به پلی وینیل کلراید با ۲ درصد و پلی اتیلن سبک فیلم با ۰/۰۸ درصد افزایش بوده و پلی استایرن بوتادین رابر با ۳ درصد کاهش بیشترین ریزش قیمتی را داشته است.

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



ارزش معاملات در هفته جاری در تالار معاملات معادل ۶,۷۴۱,۲۶۲ میلیون ریال بوده که در مقایسه با هفته گذشته ۱۶ درصد افزایش یافته که دلیل اصلی این افزایش، بالا رفتن قیمت دلار در بازار آزاد و افزایش اختلاف قیمت بین بازار آزاد و بورس کالا بوده است. همین امر سبب افزایش جذابیت خرید در بورس کالا در هفته گذشته بوده است.

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



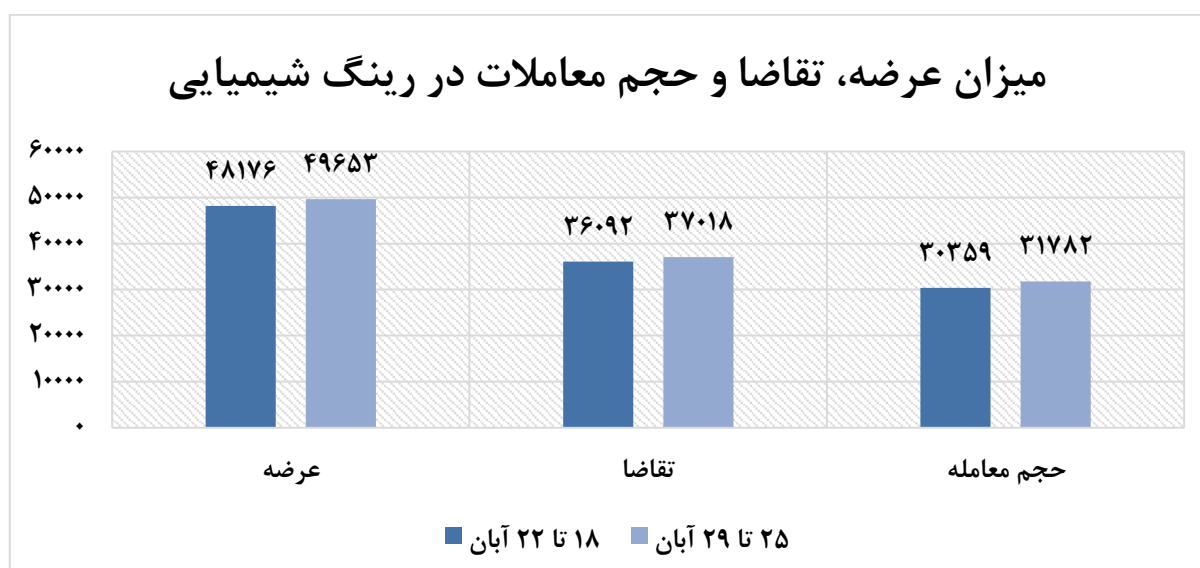
بیشترین درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
۶۸۳۴ پلی وینیل کلراید	پتروشیمی اروند	۷۹,۰۶۳	۴۲
پلی استایرن انبساطی ۲۰۰	پتروشیمی تبریز	۱۰۵,۹۷۴	۳۰
پلی استایرن انبساطی ۳۰۰	پتروشیمی تبریز	۱۰۵,۹۷۴	۲۲
CRP100 پلی اتیلن سنگین لوله	پتروشیمی جم	۹۳,۳۳۲	۱۲
۰۲۰۹ پلی اتیلن سبک خطی	پتروشیمی امیر کبیر	۸۲,۷۵۶	۱۰
۰۲۰۹ پلی اتیلن سبک خطی	شرکت پتروشیمی شازند	۸۲,۷۵۶	۹
RG3212E پلی پروپیلن شیمیایی	پتروشیمی رجال	۱۰۹,۳۵۳	۹
MR230C پلی پروپیلن شیمیایی	پتروشیمی مارون	۱۰۹,۳۵۳	۸

در روز دوشنبه بیشترین درصد رقابت در میان پروپیلن‌های شیمیایی به ترتیب مربوط به RG3212E, MR230C و ZR230C پتروشیمی رجال، مارون و نویدزرشیمی با ۹، ۸/۶ و ۸ درصد رقابت بوده است و در میان پروپیلن‌های نساجی Z30S پتروشیمی مارون، HP552R پتروشیمی مارون، C30S پتروشیمی مارون و RG1102XL پتروشیمی رجال به ترتیب ۲/۶، ۲/۵، ۲/۳ و ۲ درصد رقابت قیمتی داشتند و مابقی پروپیلن‌های نساجی با رقابت جزئی و یا قیمت پایه خریداری شدند. در روز سه‌شنبه پلی وینیل کلراید E6834 پتروشیمی اروند، پلی استایرن انبساطی ۲۰۰ پتروشیمی تبریز، پلی استایرن انبساطی ۳۰۰ پتروشیمی تبریز به ترتیب با ۴۲، ۳۰ و ۲۲ درصد بیشترین رقابت قیمتی را در این رینگ داشتند.

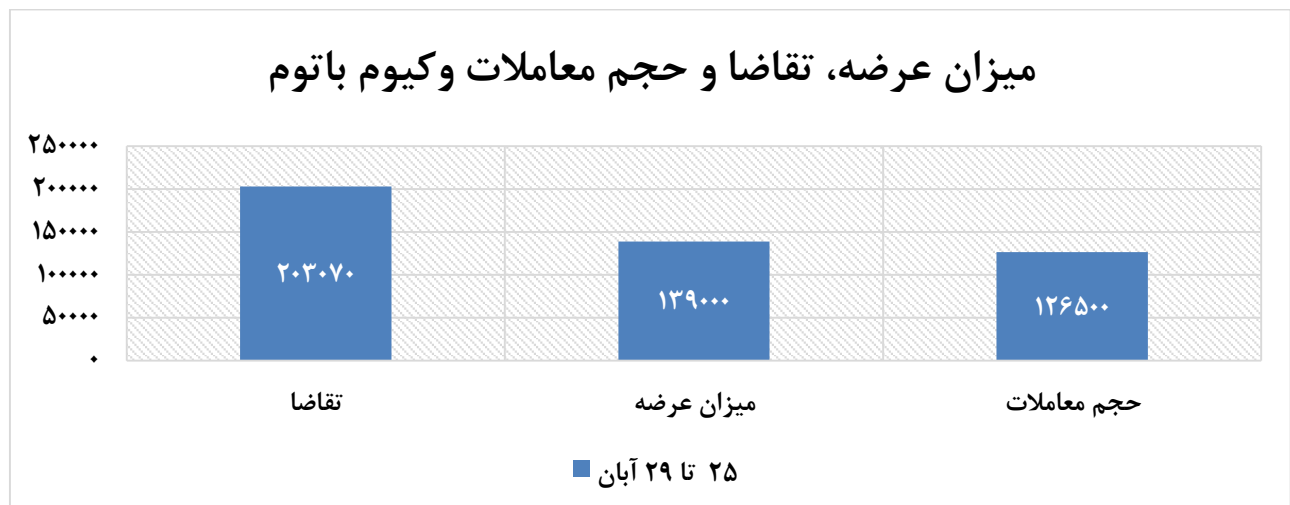
رینگ شیمیایی

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



ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۱,۹۲۳,۵۶۱ میلیون ریال بوده است. در رینگ شیمیایی منو اتیلن گلیکول پتروشیمی شازند، ایزوبوتانول پتروشیمی شازند، منو اتیلن گلیکول پتروشیمی مروارید، مارون و فرسا شیمی، دی اتیلن گلیکول پتروشیمی شازند و TDI پتروشیمی کارون به ترتیب با قیمت پایه ۴۸,۳۴۷، ۵۶,۱۲۵، ۴۸,۳۴۷، ۴۸,۳۴۷، ۴۸,۳۴۷ و ۵۲,۲۸۵ و ۱۵۲,۰۲۰ با ۱۳، ۱۴، ۶، ۵/۷، ۵، ۴ و ۱/۴ درصد رقابت و مابقی محصولات با رقابت بسیار ناچیز و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

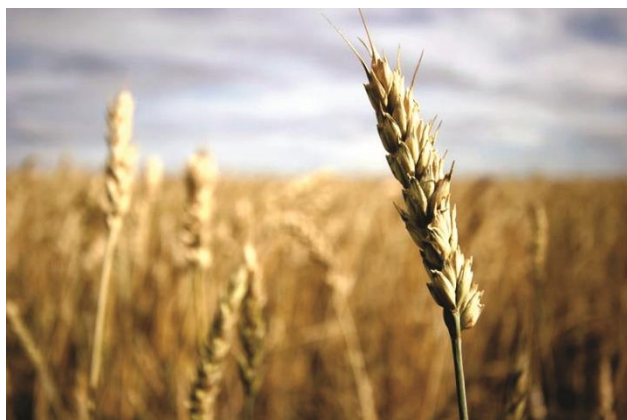


ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول و کیوم باتوم معادل ۲,۸۵۵,۳۷۹ میلیون ریال بوده است. در طول هفته گذشته و کیوم باتوم پالایش نفت تهران با قیمت پایه ۲۰,۹۰۹ ریال، شیراز با قیمت پایه ۲۱,۹۴۹ ریال، تبریز با قیمت پایه ۲۰,۹۰۹ و اصفهان با قیمت پایه ۲۰,۹۰۹ ریال رقابت قیمتی داشتند و بندرعباس با قیمت پایه ۲۳,۴۶۳ و آبادان با قیمت پایه ۲۰,۹۰۹ ریال بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معامله ۲,۰۳۹,۷۸۲,۵۰۵ میلیون ریال می باشد.



رینگ کشاورزی

در طول هفته گذشته هیچ عرضه ای در رینگ کشاورزی نداشتیم.

انرژی

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۷۰,۰۰۰ تن محصول بود که در نهایت ۶۸,۰۰۰ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

این هفته همچنین شاهد عرضه ۱۲۶,۰۰۰ تن بنزین اکتان ۹۱ و ۸۷ شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران در رینگ بین الملل بودیم که مورد معامله قرار نگرفت.

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی در هفته آخر آبان ماه سال ۱۳۹۸ به شرح ذیل ارائه می شود:

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	۲۲۶,۶۵۲,۰۰۰	۸,۵۲۵	۴,۸۲۵	۴,۸۲۵	سیک	پالایش نفت آبادان	۴۸,۶۳۸	۴۸,۶۳۸	۰/۰۰
						پالایش نفت تهران	۳۵,۰۱۹	۳۵,۰۱۹	۰/۰۰
					سنگین	پالایش نفت شیراز	*	۴۸,۶۳۸	
						پالایش نفت تهران	*	۴۸,۶۳۸	
متانول	۹۵,۵۸۱,۲۲۵	۷,۴۵۰	۵,۸۲۵	۵,۸۲۵	متانول	پتروشیمی شیراز	**		
						پتروشیمی زاگرس	۱۶,۳۸۵	۱۶,۳۸۵	۰/۰۰
						متانول کاوه	۱۶,۳۸۵	۱۶,۳۸۵	۰/۰۰
آیزوریسایکل	۲۱۸,۷۰۳,۳۰۰	۷,۰۸۰	۵,۶۰۰	۵,۱۰۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۴۲,۸۸۳	۴۲,۸۸۳	۰/۰۰
						پالایش بندرعباس	۴۲,۸۸۳	۴۲,۸۸۳	۰/۰۰
						پالایش تبریز	*	۴۲,۸۸۳	
						پالایش شیراز	*	۴۲,۸۸۳	
						پالایش تهران	۴۲,۸۸۳	۴۲,۸۸۳	۰/۰۰
حلال	۱۰۷,۷۶۲,۲۸۰	۱۰,۳۲۲	۱,۷۲۸	۱,۷۲۸	۴۰۲	پالایش اصفهان	۴۹,۱۸۰	۴۹,۱۸۰	۰/۰۰
						ستاره خلیج فارس	*	۴۸,۳۸۶	
						پالایش اصفهان	۴۸,۳۸۶	۴۸,۳۸۶	۰/۰۰
						پالایش تبریز	۴۸,۳۸۶	۴۸,۳۸۶	۰/۰۰
						پالایش نفت تهران	*	۴۸,۳۸۶	
						پالایش نفت کرمانشاه	۴۸,۳۸۶	۴۸,۳۸۶	۰/۰۰
					۴۰۴	پالایش تبریز	*	۴۷,۸۲۶	
						ستاره خلیج فارس	*	۴۷,۸۲۶	
						پالایش شیراز	۴۷,۸۲۶	۴۷,۸۲۶	۰/۰۰
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۴۹,۱۸۰	۴۹,۱۸۰	۰/۰۰
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۴۸,۷۲۹	۴۸,۷۲۹	۰/۰۰
					۵۰۲	پالایش اصفهان	**		
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	**		
سایر	۷۵۴,۳۲۱,۷۴۵	۳۴,۲۶۷	۲۶,۳۸۷	۱۷,۸۵۹					
کل معاملات انرژی	۱,۴۰۳,۰۲۰,۵۵۰	۶۷,۶۴۴	۴۴,۵۹۰	۳۵,۳۳۷					ارزش معاملات نسبت به قبل ۲۹ درصد افزایش داشته است.

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.

گزارش هفتگی بازار آتی کالا و گواهی های سپرده های کالایی (زعفران، زیره سبز و سکه طلا)



روند صعودی در معاملات آتی پسته

در هفته گذشته با خبر افزایش نرخ بنزین، دلار در بازار آزاد روند صعودی به خود گرفت و تا مرز ۱۲۷۰۰ تومان نیز پیش رفت. در آتی پسته میانگین قیمت در سررسید بهمن ماه به ۱۱۵،۰۰۰ تومان نیز رسید. همچنین قیمت گواهی پسته فندقی نیز در گواهی بورس کالا تا ۱۰۳ هزار تومان افزایش یافت. قیمت زعفران نیز با خبر خرید حمایتی زعفران در بستر بورس کالا با افزایش قیمت ها در بازار همراه گردید تا جایی که قیمت گواهی این کالای صادراتی در بورس ۷،۰۰۰ تومان و در سررسید اسفند ماه به بالای ۱۱ هزار تومان رسید. خبر ها از بازار نقدی نیز حکایت از افزایش قیمت زعفران در بازار نقدی و استقبال از بار نو دارد. قیمت ها در بازار نقدی برای زعفران نگین در محدوده ۹ الی ۱۰ هزار تومان معامله می شود. در این میان اما قرارداد های آتی زیره سبز با کاهش حجم معاملات مواجه شده است. اگرچه قیمت گواهی و آتی زیره نیز در هفته قبل روند افزایشی را سپری کرده است. اندازه هر قرارداد آتی پسته ۱۰۰ کیلوگرم بوده و حداکثر حجم هر سفارش تا ۲۵ قرارداد است. همچنین حد نوسان قیمت روزانه حداکثر مثبت و منفی ۵ درصد با توجه به قیمت تسویه روزانه روز قبل است. سقف مجاز موقعیت های تعهدی باز و معاملات اشخاص حقیقی و حقوقی ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی، بازارگردان ۵۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۲۰ درصد موقعیت های تعهدی باز در آن نماد در بازار است.

در هفته گذشته تا تاریخ ۳۰ آبان تعداد ۳۳۵،۲۲۰ قرارداد به ارزشی بالغ بر ۸،۴۹۹،۰۲۹ میلیون ریال، در بازار آتی مورد معامله قرار گرفت. در این بین دو سررسید زعفران نگین اسفند ۹۸ و پسته بهمن ۹۸ بیشترین حجم معاملات را به خود اختصاص داده اند.

مرجعیت قیمت زعفران با استفاده از ابزار های بورس کالا

مدیرعامل بورس کالای ایران در مراسم افتتاح انبار زعفران شرکت طلای سرخ در تربت حیدریه، اظهار کرد: امروز یک گام دیگر به تحقق آرزوی دیرینه زعفرانکاران کشور یعنی امکان فروش آسان، با قیمت واقعی و بدون واسطه زعفران نزدیک شده ایم؛ همچنین با اقدامات انجام شده به مرور شاهد فراهم شدن همه زیرساخت ها برای مرجعیت قیمت زعفران ایران در دنیا به کمک ابزارهای مالی بورس کالا خواهیم بود.

حامد سلطانی نژاد طی این مراسم ضمن معرفی ابزارهای معاملاتی محصولات کشاورزی در بورس کالای ایران، اهم اقدامات پیش رو در حوزه محصولات کشاورزی این بورس را اعلام کرد.

وی با تاکید بر اینکه زیرساخت ها برای مرجعیت قیمت زعفران ایران در حال فراهم شدن است، در بیان استراتژی های بورس کالای ایران در حوزه محصولات کشاورزی اظهار داشت: از مهم ترین استراتژی های بورس کالا در حوزه کشاورزی، اوراق بهادارسازی و توسعه ابزارهای مشتقه، ایجاد و به کارگیری ابزارهای تامین مالی متنوع و متناسب با نیاز مشتریان و همچنین گسترش اندازه و عمق بازار در کالاهای منتخب جهت مرجعیت کشف قیمت بازار است. معرفی ابزار مالی گواهی سپرده کالایی، قراردادهای مشتقه و صندوق های کالایی نیز دیگر استراتژی های بورس کالا برای این محصولات است.

مدیرعامل بورس کالای ایران ادامه داد: ایجاد امکان تامین مالی سریع و با هزینه کمتر از طریق قراردادهای سلف، سلف استاندارد و گواهی سپرده کالایی، توسعه بازار از طریق پذیرش انبارها، قراردادهای با سررسیدهای جدید جهت کشف نرخ منصفانه و واقعی و در نهایت ایجاد ارتباط با ذی نفعان جهت شناسایی نیازها و ارایه راهکار متناسب با آن از دیگر استراتژی هایی است که در بورس کالا برای محصولات کشاورزی در نظر گرفته شده است.

سلطانی نژاد در ادامه به رویکردهای بورس کالای ایران در حوزه محصولات کشاورزی اشاره کرد و گفت: معرفی ابزارهای مالی متنوع متناسب با نیاز فعالان بازار برای پوشش ریسک ناشی از نوسانات قیمتی و تامین مالی، ایجاد بستر اجرای سیاست های حمایتی بخش کشاورزی از مجرای بورس کالای ایران و اطلاع رسانی عمومی در خصوص معاملات، قیمت ها و کاهش نابرابری اطلاعات میان ذی نفعان حوزه کشاورزی از رویکردهای ما در این حوزه است.

به گفته وی، همچنین بورس کالا در تلاش است تا زمینه های بهبود کیفیت و پیاده سازی استانداردهای عرفی و ملی در زمینه محصولات کشاورزی را ایجاد کرده و پیوند میان بازار مالی و حوزه کشاورزی را برقرار کند.

مدیرعامل بورس کالای ایران در ادامه به سابقه راه اندازی معاملات گواهی سپرده کالایی محصولات کشاورزی اشاره کرد و گفت: مطالعات مربوط به راه اندازی این معاملات از زمان بورس فلزات تهران در سال ۱۳۸۳ آغاز شد که در سال ۱۳۸۹ با تصویب قانون افزایش بهره وری بخش کشاورزی بستر قانونی- عملیاتی یافت. همچنین با مصوبه شورای عالی بورس در سال ۱۳۹۳ جزییات آن تشریح و از سال ۱۳۹۴ به اجرا گذاشته شده است. همچنین شورای عالی بورس و اوراق بهادار در مورخ ۱۳۹۳،۰۳،۱۲ براساس بند ۲۴ ماده ۱ و بند ۴ ماده ۴ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه ۱۳۸۴، گواهی سپرده کالایی را به عنوان ابزار مالی قانون بازار اوراق بهادار شناسایی و تصویب نمود. بر اساس مصوبه این شورا، گواهی سپرده کالایی اوراق بهاداری است که موید مالکیت دارنده آن بر مقدار معینی کالا است و پشتوانه آن قبض انبار استاندارد است که توسط انبارهای مورد تایید بورس صادر می گردد.

اهم اقدامات انجام شده

سلطانی نژاد در بیان اقدامات انجام شده در بورس کالای ایران در حوزه معاملات گواهی سپرده کالایی محصولات کشاورزی اظهار داشت: از اقدامات بورس در این حوزه می توان به مواردی همچون راه اندازی گواهی سپرده کالایی زعفران در سال ۱۳۹۵، راه اندازی گواهی سپرده کالایی پسته در سال ۱۳۹۶ و راه اندازی گواهی سپرده کالایی زیره سبز در سال ۱۳۹۸ اشاره کرد که در این زمینه از تجربیات موفق کالاهای موجود استفاده شده و به کالاهای جدید تسری یافته است.

مدیرعامل بورس کالای ایران در خصوص سابقه راه اندازی قراردادهای مشتقه محصولات کشاورزی نیز عنوان کرد: در حوزه به کارگیری از معاملات قراردادهای مشتقه برای محصولات کشاورزی می توان به آغاز معاملات قرارداد آتی زعفران نگین در خرداد ۱۳۹۷ و آغاز معاملات قرارداد اختیار معامله زعفران نگین در اسفند ماه همان سال اشاره کرد؛ در آبان ماه همان سال نیز معاملات قرارداد آتی زعفران پوشال معمولی آغاز شد. طی سال جاری نیز، شاهد راه اندازی معاملات قرارداد آتی زیره سبز در تیر ماه و آغاز معاملات قرارداد آتی پسته در مهر ماه بوده ایم.

تجربه عرضه سه محصول در قالب یک ابزار

سلطانی نژاد با اشاره به اینکه در حوزه معاملات گواهی سپرده کالایی زعفران تعداد ۵ انبار در شهرستان های مشهد و تربت حیدریه با ظرفیت بیش از ۲۶ تن محصول در بورس کالای ایران پذیرش شده و میزان موجودی آن ها بیش از ۵ تن محصول استاندارد بوده است.

وی سپس آماری از معاملات گواهی سپرده زعفران از ابتدای راه اندازی این معاملات در بورس ارایه کرد و گفت: معاملات گواهی سپرده زعفران در حالی از سال ۱۳۹۵ در بورس کالای ایران آغاز شد که در دو ماهه پایانی همان سال ۷،۸ کیلوگرم محصول قالب گواهی سپرده کالایی معامله شد و در سال ۱۳۹۶ این رقم به بیش از یک تن و ۲۵۲ کیلوگرم محصول رسید. در سال گذشته نیز معاملات این ابزار نوین مالی با رشد قابل توجهی به رقمی بیش از ۲۷ تن و ۷۹۸ کیلوگرم افزایش یافت و تا تاریخ ۱۸ آبان ماه امسال بیش از ۲۴ تن و ۵۸۷ کیلوگرم محصول مورد معامله قرار گرفته که انتظار می رود این رقم تا پایان سال رکورد جدیدی را در این حوزه به ثبت برساند.

سلطانی نژاد با اشاره به پذیرش دو انبار در حوزه معاملات گواهی سپرده پسته گفت: میزان موجودی این دو انبار با ظرفیت ۱۸۰ تن، رقمی بیش از ۱۷۹ تن محصول پسته فندقی ۳۲-۳۰ است که در شهرستان های زرنند و سیرجان محصول کشاورزان پسته کار را تحویل می گیرد.

وی افزود: در حوزه معاملات گواهی سپرده زیره سبز نیز تاکنون سه انبار در شهرستان های مشهد، تربت حیدریه و سبزوار با ظرفیت ۶۵۰ تن پذیرش شده و میزان موجودی این انبارهای تحت کلید بورس به حدود ۷۰ تن محصول رسیده است. از ابتدای راه اندازی این معاملات تا پایان معاملات دو هفته نخست آبان ماه سال جاری در مجموع بیش از ۱۹۷ تن محصول زیره سبز در قالب گواهی سپرده کالایی مورد معامله قرار گرفته است.

مهم ترین اقدامات پیش رو

سلطانی نژاد در خاتمه سخنان خود در بیان اقدامات پیش رو در حوزه محصولات کشاورزی گفت: توسعه ظرفیت انبارهای محصول زعفران در بورس کالا، توسعه ظرفیت انبارهای محصول پسته در بورس کالا (به ویژه در استان های عمده تولید کننده پسته از جمله کرمان، خراسان رضوی) و همچنین اقدام در جهت پذیرش انبار برای محصول کشمش در استان خراسان رضوی و راه اندازی معاملات گواهی سپرده کالایی کشمش از مهم ترین برنامه های پیش روی بورس کالای ایران در حوزه محصولات کشاورزی است.

حجم و قیمت های تسویه معاملات آتی در هفته گذشته تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۳۰ به شرح زیر می باشد:

سررسید	حجم	ارزش معاملات (میلیون ریال)	لیست قیمت های تسویه (ریال)
زعفران نگین دی ۹۸	۸۷,۳۲۱	۹۱۳,۹۴۷	۱۰۵,۰۳۹
زعفران نگین اسفند ۹۸	۱۸۷,۴۷۹	۲,۱۳۷,۵۹۰	۱۱۳,۴۸۶
زیره سبز آذر ۹۸	۶,۵۲۶	۲۳۶,۰۶۸	۳۴۷,۵۲۳
پسته آذر ۹۸	۲۴,۰۱۲	۲,۶۳۴,۴۵۲	۱,۰۹۷,۲۹۴
پسته بهمن ۹۸	۲۰,۸۷۷	۲,۴۱۲,۸۲۵	۱,۱۵۰,۸۵۴

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)
 نماد: SAFMMYY (MM نماد اختصاری ماه قرارداد و YY سال می باشد)
 اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم

دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
 ماه قرارداد: تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
 حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
 وجه تضمین: ۲۴۰ هزار تومان برای هر قرارداد
 ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶
 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٪ موقعیت های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی زیره سبز

دارائی پایه: زیره سبز
 نماد: CSMMYY (MM نماد اختصاری ماه قرارداد و YY سال می باشد)
 اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
 دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
 ماه قرارداد: تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
 حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان
 وجه تضمین: ۶۵۰ هزار تومان
 ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶
 سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارائی پایه: پسته فندقی ۳۲-۳۰
نماد: PSAZ (PS نماد اختصاری ماه قرارداد و AZ سال می باشد)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (۵٪±) با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۲,۰۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات

بورسی

کاظم چاوشی درباره آخرین وضعیت افزایش سرمایه بانک ملت از تجدید ارزیابی دارایی ها و املاک (به جز افزایش سرمایه ۱۶۰ درصدی از محل سود انباشته و ناشی از تسعیر ارز) گفت: کمیته مسئول افزایش سرمایه از تجدید ارزیابی دارایی ها بانک ملت در حال مذاکره با دو نهاد مرکز و کانون کارشناسان رسمی دادگستری بوده تا براساس قیمت و شرایط زمانی، یکی از این دو نهاد را انتخاب و قرارداد منعقد کند. وی ادامه داد: علاوه بر این، دستورالعمل مناسب برای تسریع در انجام امور و مسئول مربوطه هم مشخص شده است. چاوشی گفت: املاک بانک شامل حدود ۲,۰۰۰ فقره ملک شامل عرصه و سرقفلی بوده که به ۱,۲۵۰ شعبه بانک ملت هم ابلاغ شده و باید حداکثر ۱۵ دی اطلاعات مربوط به املاک و ساختمان ها دریافت شود.



مدیرعامل فولاد کاوه گفت: فاز دوم این کارخانه به ظرفیت فاز یک در نیمه اول سال ۱۳۹۹ به بهره برداری خواهید رسید که ظرفیت این مجتمع را در تولید شمش بیلت به ۲ میلیون و ۴۰۰ هزار تن در سال خواهد رساند. با توجه به بهره مندی از این کارخانجات در شرایط کنونی سهم حدود ۸ درصدی تولید شمش فولادی کشور به همراه در اختیار داشتن سهم ۲۲ درصدی صادرات شمش فولادی کشور، سهم ۵,۵ درصدی تولید آهن اسفنجی کشور و سهم ۵,۴ درصدی صادرات آهن اسفنجی کشور در اختیار شرکت فولاد کاوه جنوب کیش است که قطعا با بهره برداری از فاز دوم فولادسازی سهم این شرکت در تولید و صادرات شمش رشد قابل توجهی خواهد کرد. علی دهاقین برنامه ریزی جهت حفظ و ارتقاء کیفیت و بهره وری تولید، برنامه ریزی جهت کاهش ضایعات به منظور کاهش بهای تمام شده تولید، برنامه ریزی جهت بررسی افزایش ظرفیت تولید واحد احیاء به روش تزریق اکسیژن به کوره ها، برنامه ریزی جهت راه اندازی پروژه فاز ۲ فولاد سازی در سال ۱۳۹۸ و برنامه ریزی برای تامین منابع مالی جهت تکمیل و ادامه عملیات پروژه ها را از عمده اهداف این شرکت تا پایان سال ۹۸ دانست.

عبدالرضا شیخان دبیر انجمن کارفرمایان صنعت سیمان گفت: این صنعت نسبت به سال گذشته ۸ درصد رشد اقتصادی داشته که در این جهت ذخایر ارزی نیز کمک کننده بوده است. صنعت سیمان به دلیل تحریم و رکود اقتصادی دچار مشکلاتی شده چرا که مدتیست در کشور ساخت و ساز مانند گذشته نیست. او گفت: مدتی است بخش صادرات صنعت سیمان فعال شده اما هم اکنون با مشکلاتی مواجه است. به دلیل حجم سنگین سیمان، کرایه حمل این کالا افزایش داشته از این رو صادرات این کالا، آن طور که پیش‌بینی کرده بودیم پیش نرفت. شیخان درباره قیمت سیمان پس از تحریم ها، گفت: قیمت سیمان تقریباً در بازار مختلف است. هر کیسه ۵۰ کیلوگرمی سیمان ۱۲ تا ۱۳ هزار تومان معامله می‌شود که با توجه به حجم بالای این کالا، قیمت کمی دارد. دبیر انجمن کارفرمایان صنعت سیمان ادامه داد: برای افزایش رونق اقتصادی کشور باید از جاده‌های آسفالتی استفاده کرد و قیر را در آن کاهش داد چراکه قیر را می‌توان صادر کرد و به ارزآوری رسید. او با تأکید بر اینکه جاده‌ها به جای آسفالت باید رویه بتنی را پیش ببرند، بیان کرد: در صورتی که از رویه بتنی استفاده شود مصرف سیمان افزایش پیدا خواهد کرد. با توجه به اینکه قیمت تولید قیر در کشور نسبت به سیمان زیاد است، توصیه می‌شود از این روکش استفاده کنیم.



وزیر صنعت، معدن و تجارت گفت: امسال خواسته‌ایم تا ۴۰۰ میلیون دلار واردات قطعه داخلی سازی شود و تا سال ۱۴۰۰ در قالب نهضت ساخت داخل، یک میلیارد و ۴۰۰ میلیون دلار در حوزه خودرو، قطعات باید داخلی‌سازی شود که این میزان ۴۰۰ میلیون دلار مربوط به امسال است و تاکنون از این میزان بیش از ۳۰۰ میلیون دلار داخلی‌سازی محقق شده است و پیش‌بینی می‌شود این رقم تا پایان امسال از رقم ۴۰۰ میلیون دلار عبور کند. رحمانی با بیان اینکه در ۶ ماه نخست امسال تولیدات در حوزه صنعت، معدن و تجارت بیشتر از مدت مشابه پارسال بوده است، گفت: در این مدت در فولاد ۶,۵ درصد، در محصولات فولادی ۹,۲ درصد، در مس ۱۵ درصد، در کاشی و سرامیک ۶,۵ درصد، در سیمان ۵,۲ درصد، در صنایع غذایی حدود ۱۵ درصد، در شیشه تخت ۱۶ تا ۱۸ درصد، در ظروف شیشه‌ای حدود ۱۶ درصد و در تولید تراکتور ۲۶ درصد افزایش تولید داشته‌ایم.

رسول اشرف‌زاده، مدیرعامل پترول گفت: امسال دو واحد بزرگ راه‌اندازی می‌شود. اوره لردگان که در ۳ فاز تعریف شده (سرویس‌های جانبی آب و برق بخار) شهریور ماه به بهره‌برداری رسید. فاز دوم آمونیاک هفته پیش وارد مدار شده و اوره بهمن ماه تمام می‌شود تا افتتاح این شرکت را داشته باشیم. وی گفت: واحد بعد که امسال در مدار تولید است الفین ایلام است. واحد شیرین سازی (SRU) در مدار تولید قرار گرفته و الفین مهمترین بخش راه‌اندازی واحد پیش راه‌اندازی شروع شده و کوره روشن شده است. هفته گذشته دومین کوره در سرویس قرار گرفته و در بهمن ماه



افتتاح رسمی می‌شود حدود ۵۰۰ هزار تن تولید به ظرفیت کشور اضافه خواهد شد. اشرف‌زاده گفت: در پل پلرپیلن، اوره و آمونیاک عملاً تولیدات به مرز صادرات رسیده ولی می‌توانیم تبدیل به پایین دست نماییم. در مورد پتروشیمی ارومیه تمام کارها انجام شده و نرخ بازگشت سرمایه پایین دست بسیار پایین تر از بالا دست است. وی گفت: پترول یکی از کارهایی که انجام می‌دهد ورود شرکت‌ها به بازار سرمایه است. ما پتروشیمی ارومیه را وارد بورس می‌کنیم. موافقت‌ها اخذ شده و کارهای ارزش‌گذاری آن در دستور کار است. این شرکت زیان‌ده هم‌اکنون سودده شده و امیدواریم طبق پیش‌بینی‌ها در ۳ ماه سال آینده سال ۹۹ عرضه شود.

با کارگزاری بورس بیمه ایران سرمایه گذاری خود را بیمه کنید



کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار، فرابورس، کالا و انرژی

- ◀ انجام کلیه معاملات بورس اوراق بهادار، کالا و انرژی
- ◀ دارای صندوق سرمایه گذاری مشترک در سهام با بازده بالا
- ◀ ارائه تخفیفات کارمزد و پرداخت اعتبار به مشتریان
- ◀ ارائه تحلیل های بنیادی و تکنیکال
- ◀ برگزاری دوره های آموزشی بورسی با ارائه گواهی نامه معتبر



www.bimehiranbroker.com

کانال کالا:

@Boursebimeh



۰۲۱-۸۹۴۸

کانال اوراق:

@Bimehiranbroker



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

