



بولتن هفتگی  
بازار سرمایه

# بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۷۵ / شنبه ۱۲ بهمن ۱۳۹۸





عوامل گردآورنده:

سر دبیر: 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@bimehيرانbroker.com](mailto:info@bimehيرانbroker.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 ثبت نام رایگان در سامانه سجام؛  
خرید عرضه‌های اولیه به صورت رایگان؛  
استفاده از سامانه‌های معاملات آنلاین و آفلاین  
برای خرید و فروش؛  
ارائه تخفیف‌های معاملاتی؛  
انجام انواع معاملات خرد و کلان در بورس اوراق بهادار و فرابورس و رینگ‌های مختلف بورس کالا و انرژی؛

## خدمات اعتباری:

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

## خدمات آموزشی:

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

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

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

این شرکت همواره به دنبال جذب مشتریان جدید از طریق توسعه امکانات و متنوع سازی خدمات خود است و در عین حال با بهبود مستمر کیفیت خدمات به دنبال افزایش سطح رضایتمندی مشتریان قدیمی خود می‌باشد. تیم مدیریت کارگزاری بورس بیمه ایران 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.

## افتتاح چهاردهمین شعبه در بهمن ماه ۹۸ کارگزاری بورس بیمه ایران وارد تالار منطقه‌ای تبریز شد



کارگزاری بورس بیمه ایران در راستای تحقق گسترش فرهنگ سهامداری و ترغیب افراد برای ورود به بازار سرمایه در بهمن ماه ۹۸ فعالیت خود را در شهر تبریز آغاز کرد.

به گزارش روابط عمومی کارگزاری بورس بیمه ایران، به دنبال درخواست بسیاری از مشتریان تبریزی و پتانسیل‌های موجود در استان آذربایجان شرقی، کارگزاری بورس بیمه ایران، درصدد برآمد تا چهاردهمین شعبه خود را در شهر تبریز افتتاح نماید.

بر اساس این گزارش پس افتتاح این شعبه، متقاضیان حضور در

کارگزاری بورس بیمه ایران می‌توانند تمامی خدمات بورسی خود را از طریق این کارگزاری دریافت نموده و از سوی دیگر این افراد می‌توانند از خدمات آموزشی شعبه تبریز کارگزاری بورس بیمه ایران بهره‌مند شوند.

شعبه تبریز کارگزاری بورس بیمه ایران در خیابان ارتش جنوبی، ساختمان مرکزی پست، طبقه دوم، بورس منطقه‌ای تبریز واقع شده است. تلفن: ۰۴۱-۳۵۴۲۷۷۰۰ نامبر: ۰۴۱-۳۵۴۲۷۷۰۵ پست الکترونیکی: [tabriz@bimehيرانbroker.com](mailto:tabriz@bimehيرانbroker.com)

### نخستین دوره آموزشی رایگان با بازار سرمایه برای نمایندگان شعبه ممتاز شرق برگزار شد

پس از حضور کارگزاری بورس بیمه ایران در مجمع نمایندگان بیمه ایران استان تهران، این کارگزاری طی برنامه ریزی‌های انجام شده با شعبه ممتاز شرق بیمه ایران، نخستین دوره آموزشی خود را برای نمایندگان و پرسنل این شعبه برگزار کرد.

به گزارش روابط عمومی کارگزاری بورس بیمه ایران، روز یکشنبه ۶ بهمن ماه ۹۸ کارگزاری بورس بیمه ایران با هدف احراز هویت پرسنل و آموزش دوره آشنایی با بازار سرمایه به صورت رایگان در جمع نمایندگان و همکاران



شعبه ممتاز شرق بیمه ایران حاضر شد.

در این دیدار ۴ ساعته، این کارگزاری بیش از ۵۰ نفر از همکاران شعبه ممتاز شرق را در محل احراز کرده و پس از برگزاری دوره آموزشی مبتدی و مقدماتی، اقدام به برنامه ریزی برای شروع دوره های نیمه پیشرفته آموزشی برای این گروه از نمایندگان بیمه ایران نموده است.

این کارگزاری با همکاری انجمن صنفی بیمه ایران استان تهران درصدد برآمده تا تمامی خدمات مذکور را (به ترتیب الویت تقاضا) برای باقی نمایندگی‌های بیمه ایران در استان تهران و دیگر استان‌های کشور ارائه داده و متقاضیان اخذ کد بورسی و شرکت کننده در این دوره‌های آموزشی می‌بایست درخواست خود را از طریق انجمن صنفی هر استان به کارگزاری بورس بیمه ایران اعلام نمایند. هر شعبه، کارگزاری بورس بیمه ایران با بخش مربوطه ارتباط برقرار کرده و علاوه بر احراز افراد و صدور کد بورسی برای ایشان، دوره های آموزشی مقدماتی را به صورت رایگان و دوره های نیمه پیشرفته و تخصصی را با ۵۰ درصد تخفیف برای این گروه از متقاضیان برگزار خواهد کرد.

### نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



هفته دوم بهمن ماه ۴ روز کاری را در بر داشت. در این هفته بازار سرمایه به روند رو به جلوی خود ادامه داد و با ثبت رکوردهای جدید، تا ارتفاع ۴۲۷ هزار واحدی پیشروی کرد. حضور پر قدرت نقدینگی فعال در بازار سهام، هرگونه اصلاح قیمتی را به مثابه فرصت‌های مجدد خرید مطرح می‌کند. به نحوی که با ریزش چند درصدی قیمت‌ها شاهد شکل‌گیری تقاضای پر قدرت در قیمت‌های منفی هستیم که به رقابت خرید می‌انجامد و عرضه را به عقب می‌راند. در هفته گذشته، شاخص کل در معاملات روز دوشنبه افت ۳ هزار واحدی را با رشد بیش از ۲ هزار واحدی تعویض کرد.

نکته مهم در خصوص معادلات بورس در فضای کنونی این است که حجم نقدینگی موجود در این بازار و عدم خروج نقدینگی از تالار شیشه‌ای تا حد بسیار زیادی از اصلاح قیمتی جلوگیری کرده و پول‌های آزاد شده از سهام در بازار، بار دیگر به شکل تقاضا برای سهام جدید خودنمایی می‌کند. در چنین وضعیتی اصلاح سریع و پرشتاب قیمت‌ها به عنوان فرصت‌های خرید در قیمت‌های پایین جلوه کرده و از تداوم ریزش جلوگیری می‌کند. مهمترین اتفاق هفته گذشته، ثبت ارزش معاملات بیش از ۵ هزار میلیارد تومانی در یک روز است. رکوردی بی نظیر که تالار شیشه‌ای تا به حال چنین اتفاقی را تجربه نکرده است.

بازاری که بر مبنای جریان نقدینگی روند پرشتابی را آغاز می‌کند و روزانه با ورود نقدینگی خرد فعالان تازه وارد و کم‌تجربه‌ای را به خیل سرمایه‌گذاران در این حوزه جذب می‌کند، مشخصات ثابتی دارد. یکی از مهم‌ترین مشخصات این بازار، لیدر محوری جریان خرید و فروش‌های روزانه است. به این معنی که سرمایه‌گذاران برای تشخیص روند روزانه قیمت‌ها با نگاه به چند نماد خاص به عنوان دماسنج اوضاع خوب یا بد، تصمیم‌گیری می‌کنند. تغییر و تحولات خرید و فروش در این نمادها می‌تواند تاثیر محسوسی بر جریان کلی عرضه و تقاضا داشته باشد و شکل‌گیری موج‌های خرید و فروش را در پی داشته باشد.

به عنوان مثال طی هفته گذشته بازار نگاه ویژه‌ای به دادوستد در سهام خودروسازان بالاخص نماد «خسپا» داشت. در ادامه اما، از نیمه دوم بازار روز دوشنبه، دوقلوهای «وبصادر» و «وتجارت» با تشکیل صفوف خرید چند صد میلیونی، بازوبند لیدری را به روی بازوان خود بستند. در حقیقت نمادهای بزرگ دو صنعت «خودروسازی» و «بانکداری» بیشترین تاثیر در روند حرکتی این روزهای بازار را دارند. البته تمایل به خرید سهام این دو گروه هم بی دلیل نیست. از یکسو مثبت شدن تراز بانکها و رشد مقدار فروش



خودروسازان را داریم و از سوی دیگر با برچیده شدن موانع تجدید ارزیابی دارایی‌ها، برخی از شرکت‌های مورد توجه برای تهیه گزارش هیات مدیره و برگزاری مجمع فوق‌العاده آماده می‌شوند.

یکی دیگر از مشخصات مهم بازار داغ، تکیه بر داده‌های سطحی و پردازش نشده است که عموماً به صورت اخبار به عنوان تحلیل در میان عموم فعالان بورسی پذیرفته می‌شود. از سویی به علت سرعت عملکرد خرید و فروش اگر این اخبار پردازش نشده، نشانه‌های مثبت یا منفی را در جریان خرید و فروش روزانه منعکس کند، شدت تاثیرگذاری رویداد، بیش از وضعیت نرمال خواهد بود که می‌تواند به پدید آمدن جریان‌های رشد یا نزول قیمتی منجر شود. به عنوان مثال، این روزها معامله‌گران توجه ویژه‌ای به گمانه‌زنی درخصوص میزان تجدید ارزیابی شرکت‌ها دارند و بعضاً می‌بینیم که مقدار افزایش سرمایه شرکت‌ها آنقدرها هم جذاب نیست که سبب رقیق شدن قیمت‌ها شود. در ماه‌های اخیر هنگامی که جنگ تجاری بین آمریکا و چین نشانه‌هایی از کُندتر شدن آهنگ رشد اقتصادی چین را به دست داد، قیمت کالاهای پایه مصرفی تا کف‌های چند ماهه نزول کردند و حتی پایین‌تر از سطوح فعلی قرار گرفتند. با این حال کنترل آن می‌تواند ورق بازارها را به را مرتفع سازد.

رویداد جالب توجه دیگر، رشد بورس کالا است. این اتفاق درست کانال ۱۳ هزار تومانی به ثبات یافته است. بنابراین به نظر می‌رسد ارز و یک دوره تورم دیگر را برای

اما یکی از اتفاقات مهمی که بازار هفته گذشته اهمیتی به آن نداد و در حقیقت زیر جریان قدرتمند نقدینگی بی‌اثر شد، افت جدی قیمت کامودیتی‌ها تحت تاثیر شیوع ویروس کرونا بود. نگرانی از بابت کُند شدن رشد اقتصادی چین تحت تاثیر تعطیلی شهرهای این کشور عاملی برای افت جدی فلزات و همچنین نفت بوده است.

کشف واکسن برای این بیماری و کل برگرداند و نگرانی از این ناحیه قیمت شمش و ورق فولاد در در شرایطی رخ داده که دلار در رسیده اما قیمت‌های جهانی تنزل فعالین بورس کالا انتظار رشد نرخ سال ۹۹ دارند. با این شرایط دلار در سطوح فعلی باقی نخواهد ماند و همین اتفاق می‌تواند از روند صعودی شکل گرفته در بازار، حفاظت کند. البته رشد نرخ محصولات فولادی در بورس کالا می‌تواند دلیل دیگری تحت عنوان عدم توازن میان عرضه و تقاضا داشته باشد. بنابراین باید تحولات در این حوزه را با دقت بیشتری دنبال کرد.

و در انتها به این نکته باید توجه داشت که ارزش معاملات از ابتدای سال تاکنون به حدود ۳۰۰ هزار میلیارد تومان رسیده است. به نظر می‌رسد این فرصت بی‌نظیر و شاید تکرارنشده‌ی نتوانسته نقش واقعی بورس در اقتصاد را آنطور که باید و شاید محقق سازد. از رقم یاد شده، کمتر از ۳ هزار میلیارد تومان صرف خرید سهام تازه وارد (عرضه اولیه) شده است. بنابراین دولت و شرکت بورس با سرعت بخشیدن به فرآیند ورود شرکت‌ها به بازار سرمایه می‌توانند ضمن عمق بخشیدن به این بازار و فروش دارایی‌های دولت، مانعی برای شکل‌گیری حباب در قیمت سهام کوچک بازار باشند.

### آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته سوم بهمن می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته گذشته با رشد محدود ۱۵/۹۲۸ واحدی (معادل ۳/۸۷ درصد) از ارتفاع ۴۱۱/۲۱۱ واحدی تا سطوح ۴۲۷/۱۲۹ واحدی پیشروی کرد. همانطور که هفته گذشته هم اشاره شد، شاخص کل در محدوده ۴۳۵ - ۴۴۰ هزار واحدی با مقاومت مهم و سختی درگیر می‌شود. چنانچه این مقاومت شکسته شود، هدف بعدی دماسنج اصلی بازار، محدوده ۴۸۰ - ۴۸۶ هزار واحدی خواهد بود اما عدم گذر قدرتمند از این سطح، می‌تواند عاملی برای اصلاح بازار برای یک دوره یک ماه تا یک و نیم ماه باشد. بنابراین توصیه می‌شود در هفته پیش‌رو با احتیاط بیشتری در بازار حرکت کنید.

در متغیر با اهمیت دیگر، شاخص «هم‌وزن» را داریم که در رشد، کماکان سرعت بیشتری نسبت به سایر نماگرها دارد. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۱۳۱/۸۵۰ واحدی آغاز نمود و با ثبت رشد ۸/۱۱۱ واحدی (معادل ۶/۱۵ درصد) تا سطوح ۱۳۹/۹۶۱ واحدی رشد کرد. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۵/۲۸۸ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۵/۴۰۴ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت رشد Ifex در هفته نخست بهمن ماه برابر با ۱۱۶ واحد (معادل ۲/۱۹ درصد) بوده است.

### پیش بینی بازار:

اما به بخش پیش‌بینی بازار می‌رسیم. بورس تهران در ادامه رکوردشکنی‌های خود، هفته گذشته به ارتفاعات جدیدی دست یافت. تداوم ورود نقدینگی به تالار شیشه‌ای مهمترین دلیل رشد این روزهای بازار است. برخی معتقدند اجرای الزامات قانون مبارزه با پولشویی و بخشنامه‌ای که بانک مرکزی منتشر نموده، در روند رو به جلوی بازار موثر بوده است. دکتر همتی طی بخشنامه‌ای به کلیه بانک‌ها تاکید کرد در کلیه انتقالات وجوه بالاتر از ده میلیارد ریال، روسای شعب موظف هستند انتقال وجه را منوط به ارائه اسناد مثبت دال بر هرگونه معامله، قرارداد و ... نمایند. در حقیقت یکی از دلایل رشد شتابان بازار را می‌توان به جریان ناشی از ورود نقدینگی برای پاک شدن پول‌های کثیف نسبت داد. البته رسیدن گزارش عملکرد تولید و فروش دی ماه و نزدیک شدن به زمان انتشار برنامه افزایش سرمایه شرکت‌ها هم در تداوم روند صعودی بازار موثر بوده است. اما برای هفته پیش‌رو، با توجه به نزدیک شدن به مقاومت مهم ۳۳۵ - ۳۴۰ هزار واحدی، انتظار فشار عرضه‌های بیشتر و اصلاح قیمت‌ها را داریم. رشد کوتاه‌مدتی بازار و بالا گرفتن حجم معاملات موجب شده تا بسیاری از معامله‌گران برای شناسایی سود در بازار دست به ماشه باشند. با این حال ممکن است اصلاح بازار قدرت بالایی نداشته باشد چراکه حضور نقدینگی می‌تواند عاملی برای حفظ تعادل و ممانعت از ریزش قیمت‌ها باشد.

## بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



### بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

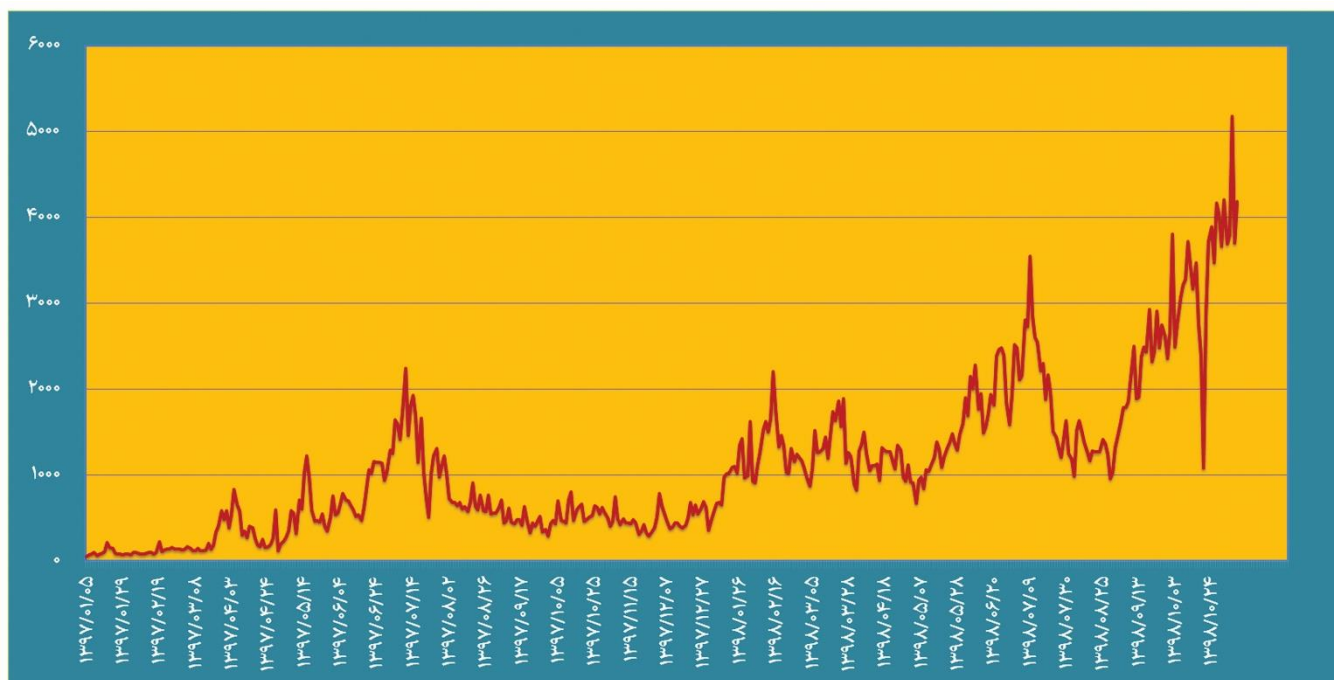
شاخص‌ها	از تاریخ ۹۸/۱۱/۰۵	تا تاریخ ۹۸/۱۱/۱۱	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۴۱۱,۲۱۱	۴۲۷,۱۳۹	۱۵,۹۲۸	۳.۸۷%
شاخص کل (هم‌وزن)	۱۳۱,۸۵۰	۱۳۹,۹۶۱	۸,۱۱۱	۶.۱۵%
شاخص فرابورس	۵,۲۸۸	۵,۴۰۴	۱۱۶	۲.۱۹%

### 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)
۱۳۹۸/۱۱/۰۵	۵۹۱۱	۳۰۷۶	۷۲۴	۳۸۰۰	۲۱۱۱
۱۳۹۸/۱۱/۰۶	۷۲۷۹	۴۴۰۲	۷۷۴	۵۱۷۶	۲۱۰۳
۱۳۹۸/۱۱/۰۷	۵۳۲۰	۳۰۷۵	۶۳۰	۳۷۰۵	۱۶۱۵
۱۳۹۸/۱۱/۰۸	۵۶۶۱	۳۴۱۲	۷۵۳	۴۱۶۵	۱۴۹۶
شهادت فاطمه زهرا (س) - تعطیل	۰	۰	۰	۰	۰
جمع کل	۲۴۱۷۱	۱۳۹۶۵	۲۸۸۱	۱۶۸۴۶	۷۳۲۵
جمع کل هفته گذشته	۲۷۴۷۷	۱۶۷۲۱	۳۰۴۳	۱۹۷۶۴	۷۷۱۳
میانگین ارزش معاملات روزانه	۶۰۴۳	۳۴۹۱	۷۲۰	۴۲۱۲	۱۸۳۱
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۵۴۹۵	۳۳۴۴	۶۰۹	۳۹۵۳	۱۵۴۳
اختلاف (درصد)	۱۰%	۴%	۱۸%	۷%	۱۹%



## گراف ارزش معاملات - میلیارد تومان



مطابق با جداولی که در بالا مشاهده می‌کنید، ارزش معاملات خرد هفته گذشته در ۲ تابلوی بورس و فرابورس (شامل بازار پایه) رقمی بالغ بر ۱۶/۸۴۶ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۴/۲۱۲ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۳/۹۵۳ میلیارد ریالی هفته اول بهمن ماه، رشد ۷ درصدی را نشان می‌دهد. نکته مهم اینکه، یکشنبه اخیر، ارزش معاملات با ثبت رکورد جدیدی به بیش از ۵ هزار میلیارد تومان رسید. این نخستین باری است که تالار شیشه‌ای چنین اعداد و ارقامی را تجربه می‌کند. به نظر می‌رسد بازار وارد فضای جدیدی شده است. در حالی ثبات ارزش معاملات در سطوح بیش از ۱/۵۰۰ میلیارد تومانی عاملی برای حفظ روند صعودی بود که اکنون به دلیل رشد جدی شاخص‌ها، برای ادامه روند صعودی، نیاز به ثبات ارزش معاملات در سطوح بیش از ۲/۵۰۰ میلیارد تومانی داریم. طی هفته گذشته، ۴ صنعت «خودروسازی»، «فلزات اساسی»، «بانکداری» و «پتروشیمی» و تک سهم‌هایی نظیر «غگل»، «وآوا»، «مادیرا» و «ومعادن» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

## مجله خبری

### سیاسی

دستیار رئیس سازمان انرژی اتمی اعلام کرد ذخیره اورانیوم غنی شده ایران به حدود ۴ برابر حد مجاز در برجام رسید. افزایش این ذخایر با کاهش تعهدات برجامی جمهوری اسلامی در اردیبهشت ماه امسال آغاز شد.



رئیس‌جمهوری در آیین بهره‌برداری از طرح‌های صنعت آب و برق گفت: امروز بعد از ۲ سال از شدیدترین تحریم‌ها علیه ایران مردم دلارانه مقاومت می‌کنند. سال ۹۷ ترامپ به رهبران اروپایی گفته بود که شما ۳ ماه صبر کنید، ایران دیگر وجود ندارد و تمام می‌شود! اینهایی که سبک مغز هستند و منطقه را نمی‌شناسند نمی‌دانند استقلال برای مردم چقدر مهم است. کمتر کشوری در منطقه هست که سایه ظلم و ستم آنها را ندیده باشند. در آستانه انتخابات مهم و ملی هستیم؛ این انتخابات بر قدرت ملی تاثیرگذار است؛ اگر اشکالی می‌بینید یا ممکن است برخی مسیر را اشتباه رفته باشند، بیایید پای صندوق.

دبیر مجمع تشخیص مصلحت نظام گفت: زمان بررسی لوایح پالرمو و CFT در مجمع تشخیص مصلحت نظام سپری شده لذا نظر شورای نگهبان درباره لوایح، مُحکَم است. بنابراین بحث پذیرش شروط FATF فعلا متوقف به این است که خود نهاد FATF کاری را انجام دهد، چون مجمع بی اعتماد شده است.



سوئیس از فعال شدن کانال تجاری برای ارسال کالاهای انسان‌دوستانه به ایران خبر داد. کانال تجاری ایران و سوئیس برای عبور از تحریم آمریکا جهت واردات دارو و غذا به ایران به طور آزمایشی به راه افتاده است. دولت سوئیس روز پنجشنبه ۱۰ بهمن در اطلاعیه‌ای اعلام کرد که اولین پرداخت از طریق کانال تجاری این کشور با ایران برای ارسال دارو، ۳ روز پیش به طور آزمایشی انجام شده و به زودی به شکل کامل به جریان می‌افتد. سفارت سوئیس در تهران هم در توییتی با اعلام راه افتادن این کانال نوشت: روز نقطه عطف مهم پس از اولین پرداخت موفق برای محموله دارویی، به طور آزمایشی، و آماده شدن بستر ساز و کار مالی جهت تحویل کالاهای انسان‌دوستانه، تامین اقلام کشاورزی، غذایی، دارویی و تجهیزات پزشکی. با تشکر از تمامی مقامات ایرانی، سوئیسی و آمریکایی.

## اقتصادی

محمد لاهوتی عضو کمیته ارزی اتاق ایران گفت: دلار وارداتی ۴/۲۰۰ تومانی به دلار نیمایی تغییر کرده است. این اتفاق در اظهارنامه‌های صادراتی نیز رخ داده و از ابتدای سال، نرخ محاسباتی اظهارنامه‌های صادراتی بر مبنای دلار نیمایی است. چراکه نرخ‌های پایه صادراتی باید اصلاح می‌شد و نرخ واقعی دلار باید مبنای محاسبه قرار می‌گرفت. ایران بالاترین تعرفه‌های واردات در دنیا را با میانگین ۲۴ درصدی دارد.



معاون وزیر اقتصاد در رابطه با اخذ مالیات از سود سپرده بانکی و سهام گفت: «مالیات بر سود سپرده و سهام در لایحه اصلاح قانون مالیات‌های مستقیم دیده نشده و مالیاتی از آن اخذ نمی‌شود.» دهقان در پاسخ به این سوال که به‌طور کلی در لایحه پیش‌بینی نشده یا معاف از مالیات یا با نرخ صفر هستند، بیان کرد: «اینکه مالیات با نرخ صفر ببینیم یا معاف باشند با هم فرقی نمی‌کند و یکی است.»

در اجرای الزامات قانون مبارزه با پولشویی و ضوابط اجرایی آن و همچنین شفافیت بیشتر نقل و انتقالات بانکی، دکتر همتی رئیس کل بانک مرکزی طی بخشنامه‌ای به کلیه بانک‌ها و موسسات اعتباری غیربانکی تاکید کرد در کلیه انتقالات وجوه بالاتر از ده میلیارد ریال درون بانکی و بین بانکی (ساتنا) روسای شعب موظف هستند انتقال وجه را منوط به ارائه اسناد مثبت دال بر هرگونه معامله، قرارداد و یا علت انتقال پول بنمایند و یک کپی از اسناد مثبت مربوط به انتقال وجه را در



پرونده تراکنش مذکور نگهداری نمایند.



تابش، عضو کمیسیون برنامه و بودجه مجلس گفت: بررسی بودجه در صحن علنی مجلس به بعد از انتخابات مجلس موکول خواهد شد.

وزیر صنعت، معدن و تجارت گفت: رشد اقتصادی در گروه صنعت از منفی ۹/۶ درصد در سال گذشته به ۰/۴ درصد در ۶ ماهه نخست سال جاری رسیدیم. در سال ۹۸ رشد اقتصاد به مثبت رسیده و طبق بررسی‌های صورت گرفته در سال ۹۹ نیز افزایش خواهد یافت. صادرات در ۹ ماهه جاری بیشتر از واردات و تراز تجاری به نفع صادرات و افزایشی است. تورم از اردیبهشت تا آبان ماه روند نزولی داشته؛ در آذر ماه به دنبال افزایش قیمت بنزین باز روند افزایش یافت، اما در حال حاضر روند کاهشی است و امیدواریم تا سال آینده ادامه یابد.





## بازارهای جهانی

نام مواد	۹۸/۱۰/۰۵	۹۸/۱۱/۱۱	تغییر هفتگی
نفت	۶۰/۶	۵۶/۷	-۶/۵%
طلا	۱۵۷۱	۱۵۸۹	۱/۱%
بیلت	۳۹۶	۳۸۵	-۲/۸%
مس	۵۹۲۴	۵۵۶۰	-۶/۱%
روی	۲۳۳۹	۲۲۰۸	-۵/۶%
آلومینیوم	۱۷۸۴	۱۷۲۶	-۳/۳%
سنگ آهن	۹۳	۸۳	-۱۰/۸%
سرب	۱۹۳۵	۱۸۷۶	-۳/۰%
متانول	۲۵۴	۲۴۱	-۵/۱%
اوره	۲۲۶	۲۲۴	-۰/۹%

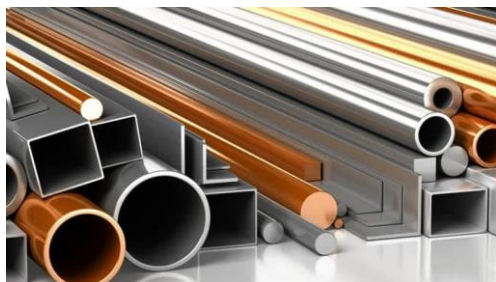
بازارهای جهانی تحت تاثیر ویروس انتشار یافته در کشور چین و به دلیل نگرانی از تبعات اقتصادی آن روند نزولی سختی را در پیش گرفته‌اند. تعداد کل مبتلایان به ویروس کرونا در چین به ۱۰ هزار نفر رسیده است. گفته می‌شود دولت آمریکا به زودی تمامی پروازها به مقصد چین را لغو خواهد کرد. در همین راستا اپل تصمیم گرفته چندین فروشگاه بزرگ خود در چین را تعطیل کند! سازمان بهداشت جهانی انتشار ویروس کرونا در چین که منجر به مرگ ۱۷۱ نفر شده را به عنوان "وضعیت اضطراری و بحران سلامت جهانی" معرفی کرد! به نظر بازار برای خاتمه دادن به این وضعیت و برگشت قیمت‌ها به سطوح قبلی، نیاز به کاهش نگرانی در این حوزه داشته باشد. اما در بخش نرخ بهره، فدرال رزرو در جدیدترین تصمیم خود، بر همان نرخ بهره ۱/۷۵٪ تاکید کرد. با این حال گفته می‌شود احتمال تصویب چهارمین کاهش در نرخ بهره توسط فدرال رزرو طی ماه‌های آتی افزایش یافته است. در همین زمینه، دونالد ترامپ رئیس‌جمهور آمریکا در توئیتر نوشت: فدرال رزرو باید زیرک باشد و نرخ بهره را کاهش دهد تا بهره‌های ما را نسبت به دیگر کشورها که برعکس ما و با اختلاف زیاد بهره بسیار کمتری نسبت به حالت استاندارد می‌دهند را، رقابتی‌تر کند. سپس ما باید بر روی باز پرداخت بدهی‌ها و سرمایه‌گذاری مجدد روی آن متمرکز شویم.

### نفت

شاخص‌های نفتی تحت تاثیر گسترش ویروس کرونای جدید در چین و چند کشور دیگر و نگرانی‌ها در مورد کاهش رشد اقتصادی، دومین افت جدی هفتگی را به ثبت رساندند. سازمان بهداشت جهانی روز پنجشنبه اعلام کرد شیوع ویروس کرونا در چین که تاکنون بیش از ۲۰۰ نفر را به کام مرگ کشانده و به بیش از ۲۰ کشور شیوع یافته یک وضعیت فوق‌العاده بهداشت عمومی ایجاد کرده که مایه نگرانی بین‌المللی است. آمریکا در مورد سفر به چین به شهروندانش هشدار داده است. میلیون‌ها چینی نیز همزمان با تعطیلات سال نو مجبور به ماندن در خانه‌های خود شده‌اند. سرمایه‌گذاران بازار نفت نگران توصیه‌های عدم سفر، سایر محدودیت‌ها و هر گونه تاثیر قابل توجه ویروس بر رشد دومین اقتصاد بزرگ جهان و سایر کشورها هستند؛ زیرا افت رشد اقتصادی در این وضعیت که بازار با وفور عرضه روبروست به معنای کاهش تقاضا برای نفت خواهد بود. ایان برمر، رئیس موسسه مشورتی اوراسیا در این باره گفت: «احتمال ممنوعیت سراسری هرگونه سفر در چین بالاست.» بانک بارکلیز اعلام کرده قیمت متوسط نفت در سال ۲۰۲۰ به دلیل شیوع ویروس کرونا ممکن است ۲ دلار پایین‌تر از پیش‌بینی قبلی این بانک باشد و نفت برنت و نفت خام آمریکا به ترتیب به ۶۲ و ۵۷ دلار برسد.



### فلزات رنگین



فلزات رنگین هفته بسیار سختی را پشت سر گذاشتند. تخمین اثرات اقتصادی کرونا دشوار است. بسیاری از خطوط هوایی پروازهای خود را از / به مقصد چین متوقف کرده‌اند و تحلیلگران می‌گویند انتظار می‌رود رشد اقتصادی چین در سه ماه اول سال ۲۰۲۰ به ۵٪ و پایین‌تر نزول کند. چین بزرگ‌ترین مصرف‌کننده کامودیتی دنیا است و شاهد تداوم فشار بر قیمت نفت و فلزات اساسی در بازارهای بین‌المللی هستیم. تقاضای خرید کاهش قابل ملاحظه‌ای دارد و تعطیلات چین نیز تا دوشنبه هفته آتی تمدید شده است. البته کارشناسان بازارهای جهانی معتقدند به زودی شرایط به تعادل خواهد رسید.

دکتر اردشیر سعدمحمدی با اشاره به کاهش قیمت جهانی مس تحت تأثیر تعطیلات سال نو چین و شیوع ویروس کرونا، گفت: کاهش جهانی قیمت مس طی ماه ژانویه و در ایام تعطیلات سال نو چین و بسته بودن بازارها طی سال‌های گذشته نیز رخ می‌داده است ولی در این میان شیوع ویروس کرونا و تحت تأثیر قرار گرفتن بازارها و به ویژه حمل و نقل دریایی به صورت عامل مضاعف عمل کرده است و باعث کاهش قیمت جهانی مس شده است. مدیرعامل شرکت ملی صنایع مس با تأکید بر اینکه به لحاظ فاندمنتال صنعت مس از شرایط خوبی برخوردار است و امضای توافق فاز اول تجاری بین چین و آمریکا بسیاری از نگرانی‌ها در خصوص میزان تقاضای مس چین را برطرف کرد گفت به طور قطع تهدیدات موجود از نوع فاندمنتال نبوده و بر پایه پیش‌بینی ۱۰ موسسه مالی بزرگ دنیا همچون سی آر یو، ان بی دی، اینوست و ... کف قیمت مس در سال ۲۰۲۰ (سال جاری)، ۶۳۰۰ دلار بر تن خواهد بود ... !!

### فولاد و سنگ آهن

سنگ آهن: شاخص قیمت سنگ آهن عیار ۶۲ درصد به روند نزولی خود ادامه داد و تا سطوح ۸۵ دلاری عقب نشست. سایر عیارهای سنگ آهن نیز کاهش گزارش شده است. عامل افت قیمت سنگ آهن، انتظار افت تولید فولاد چین طی ماه‌های فوریه و مارس ناشی از لجستیک و افت تقاضای فولاد (داخلی و صادراتی) است! حدود ۷۰٪ تجارت دریایی سنگ آهن توسط چین صورت می‌گیرد.



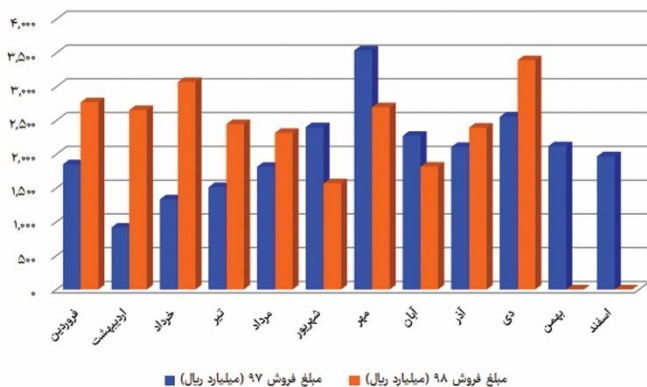
فولاد: قیمت فولاد نیز تحت تأثیر دلایل یاد شده برای افت نرخ سنگ آهن و همچنین اتفاقات اخیر کشور چین، روند نزولی گرفته است. البته انجمن جهانی فولاد اعلام کرد میزان تولید فولاد دنیا در سال ۲۰۱۹ با رشد ۳/۴ درصد نسبت به سال ۲۰۱۸ به رقم ۱/۸۷ میلیارد تن رسید. چین با تولید ۹۹۶ میلیون تن در سال ۲۰۱۹ سهم خود از تولید جهانی فولاد را به ۵۳/۳ درصد رساند. رتبه دوم تولید فولاد دنیا مربوط به هند است. این کشور با تولید ۱۱۱ میلیون تن در سال ۲۰۱۹ سهم ۵/۹ درصد از تولید فولاد دنیا را در اختیار گرفت که کمتر از سهم آن در سال ۲۰۱۸ است. ژاپن نیز با تولید ۹۹ میلیون تن فولاد در رتبه سوم قرار گرفت و سهم آن از فولاد دنیا در سال ۲۰۱۹ با کاهش ۴/۸ درصد به ۵/۳ درصد رسید. به گزارش انجمن جهانی فولاد و به واسطه منابع غیر رسمی، تولید فولاد ایران در سال ۲۱۹ با رشد ۳۰ درصد به نسبت سال ۲۰۱۸ به ۳۱/۹ میلیون تن رسیده است. مطابق با این گزارش، ایران دهمین کشور بزرگ تولیدکننده فولاد دنیا بوده و سهم ۱/۷ درصدی از فولاد جهانی را دارا است.

## بررسی گزارش عملکرد شرکتها

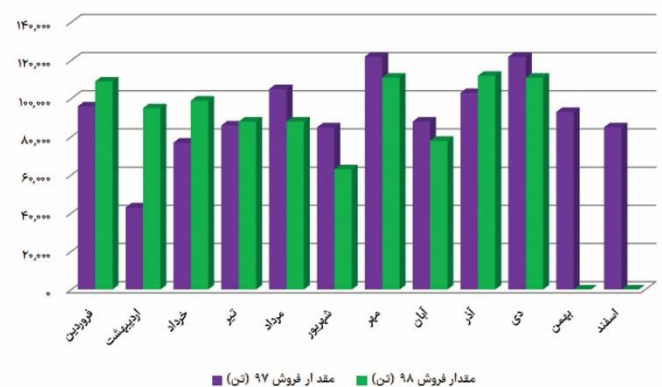
### پتروشیمی فن آوران (شفن)

آخرین eps اعلام شده : ۱۴.۸۱۰ ریال		کارگزاری بورس بیمه ایران											سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹		
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	شرح / ماه		
۱,۱۸۷,۰۰۰	۱۰۱,۰۰۰	۱۱۶,۰۰۰	۱۱۶,۰۰۰	۱۰۸,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	۱۰۶,۰۰۰	۱۰۴,۰۰۰	۱۰۹,۰۰۰	۱۰۳,۰۰۰	۹۳,۰۰۰	۲۷,۰۰۰	۹۴,۰۰۰	مقدار تولید ۹۷ (تن)		
۱,۰۳۹,۰۰۰	۰	۰	۱۰۹,۰۰۰	۱۱۶,۰۰۰	۱۱۳,۰۰۰	۱۰۱,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	۱۰۲,۰۰۰	۹۸,۰۰۰	۹۷,۰۰۰	۱۰۸,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	مقدار تولید ۹۸ (تن)		
۱,۱۰۵,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	۹۳,۰۰۰	۱۲۲,۰۰۰	۱۰۳,۰۰۰	۸۸,۰۰۰	۱۲۲,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰	۸۶,۰۰۰	۷۷,۰۰۰	۴۳,۰۰۰	۹۶,۰۰۰	مقدار فروش ۹۷ (تن)		
۹۵۴,۰۰۰	۰	۰	۱۱۱,۰۰۰	۱۱۲,۰۰۰	۷۸,۰۰۰	۱۱۱,۰۰۰	۶۳,۰۰۰	۸۸,۰۰۰	۸۸,۰۰۰	۹۹,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۱۰۹,۰۰۰	مقدار فروش ۹۸ (تن)		
۲۴,۳۸۱	۱,۹۶۸	۲,۱۱۹	۲,۵۵۴	۲,۱۰۷	۲,۲۷۲	۳,۵۳۵	۲,۳۹۹	۱,۸۱۵	۱,۵۱۳	۱,۳۳۳	۹۱۶	۱,۸۵۰	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)		
۲۵,۱۲۶	۰	۰	۳,۳۹۲	۲,۳۹۴	۱,۸۱۹	۲,۶۹۶	۱,۵۷۱	۲,۳۱۶	۲,۴۴۶	۳,۰۶۹	۲,۶۵۴	۲,۷۶۹	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)		
	-۱۰۰%	-۱۰۰%	۳۳%	۱۴%	-۲۰%	-۲۴%	-۳۵%	۲۸%	۶۳%	۱۳۰%	۱۹۰%	۵۰%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %		
تحلیل از: مهرداد قنذقی	۲۲,۳۰۱	۲۲,۹۰۲	۲۰,۷۴۵	۱۸,۵۶۷	۲۵,۶۳۸	۲۹,۶۲۴	۲۴,۸۷۳	۱۷,۲۶۹	۱۷,۲۳۸	۱۶,۶۵۴	۱۶,۰۹۴	۲۰,۶۴۶	نرخ متانول (کیلو/ریال) ۹۷		
	۰	۰	۲۴,۵۸۰	۲۰,۵۱۸	۲۲,۹۷۲	۲۴,۵۸۶	۲۴,۳۴۷	۲۵,۹۱۶	۲۷,۳۵۰	۲۶,۸۵۹	۲۷,۸۵۰	۲۵,۴۷۵	نرخ متانول (کیلو/ریال) ۹۸		
	۳,۸۶۷۵	۳۴,۵۸۹	۴۶,۷۸۲	۵۹,۵۵۷	۴۹,۳۹۴	۴۹,۰۹۷	۳۷,۴۷۰	۲۹,۰۴۲	۳۴,۶۷۸	۳۲,۴۹۶	۳۵,۲۱۷	۲۷,۳۳۵	نرخ اسید استیک (کیلو/ریال) ۹۷		
	۰	۰	۷۲,۳۵۷	۴۵,۶۵۹	۴۸,۴۵۷	۵۲,۹۷۳	۵۲,۹۲۰	۵۲,۳۸۴	۴۷,۶۹۱	۵۲,۶۵۰	۴۸,۷۴۹	۴۴,۱۸۲	نرخ اسید استیک (کیلو/ریال) ۹۸		
ترکیب فروش محصولات شرکت	توضیحات : شفن ۳ ماهه اول ۵.۹۶۷ ریال، ۳ ماه دوم ۶.۳۹۰ ریال، ۳ ماه سوم ۲.۴۷۷ ریال و مجموع دوره ۹ ماهه ۱۴.۸۱۰ ریال سود شناسایی کرد که نسبت به سود ۱۰۹۰۵ ریالی دوره مشابه سال گذشته ۳۵٪ رشد داشته است. حاشیه سود ناخالص در بهار ۵۰٪، در تابستان ۸۰٪ و در پاییز ۵۰٪ بوده است. البته بخشی از سود بهار سود تسعیر نرخ ارز و بخشی از سود تابستان درآمد سرمایه‌گذاریها بوده است. گفتنی است، شفن در دی ماه با فروش خوب ۳.۳۹۲ میلیارد ریالی جمع درآمد خود تا پایان دوره ۱۰ ماهه را به ۲۵.۱۲۶ میلیارد رسانده است. این رقم برای دوره مشابه سال گذشته ۲۰.۳۹۴ میلیارد ریال بوده است. نکته مهم در گزارش شفن، رشد نرخ متانول به ۲۴.۵۸۰ ریال و پش ۵۰ درصدی نرخ اسید استیک است که سبب تقویت سود کوارتر پایانی سال خواهد شد.														
درصد	۲۲,۰۱۸												میانگین نرخ متانول ۹۷		
متانول	۲۵,۵۷۷												میانگین نرخ متانول ۹۸		
اسید استیک	۳۹,۴۵۳												میانگین نرخ اسید استیک ۹۷		
سایر	۵۴,۵۷۰												میانگین نرخ اسید استیک ۹۸		
مجموع	۹۲,۰۸۳												متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷		
	۲,۰۳۲												متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷		

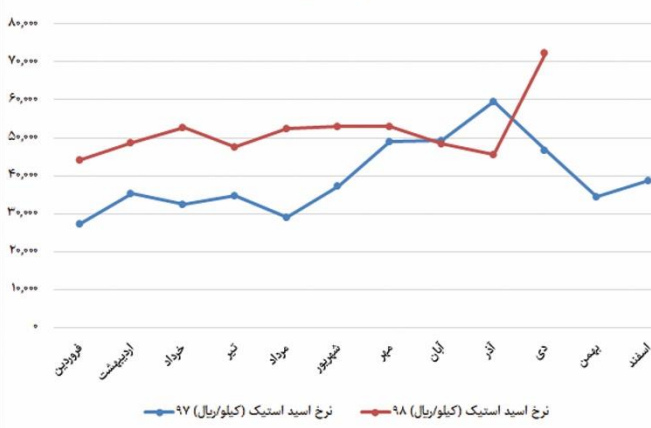
مبلغ فروش پتروشیمی فن آوران



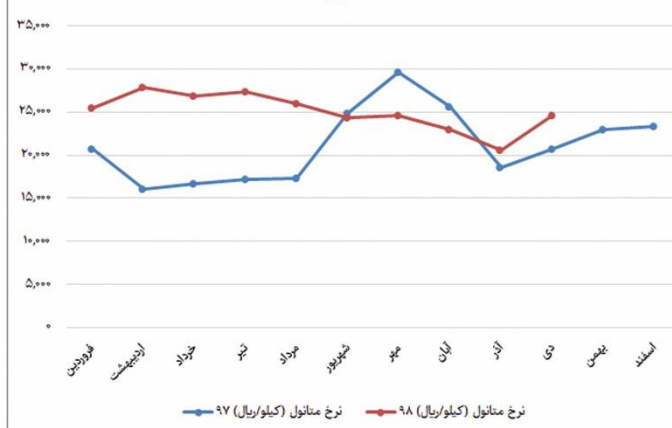
مقدار فروش پتروشیمی فن آوران



اسید استیک

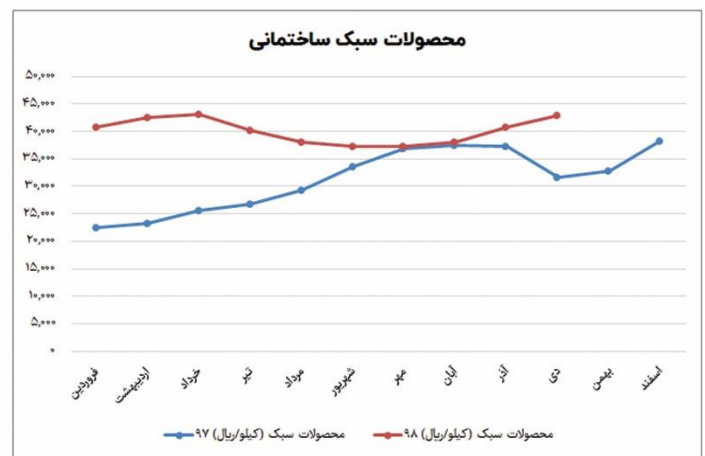
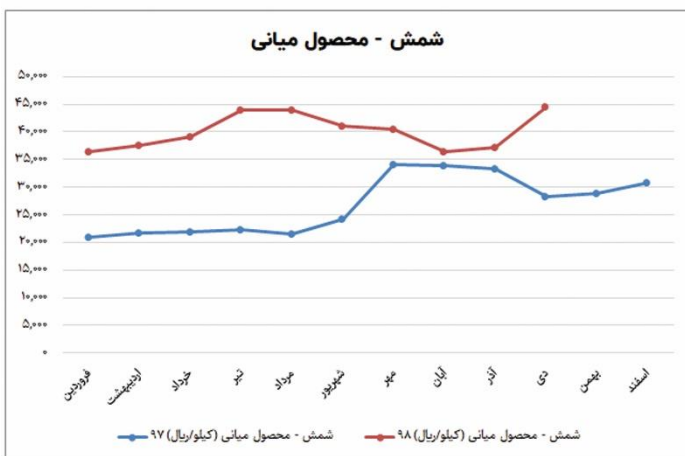
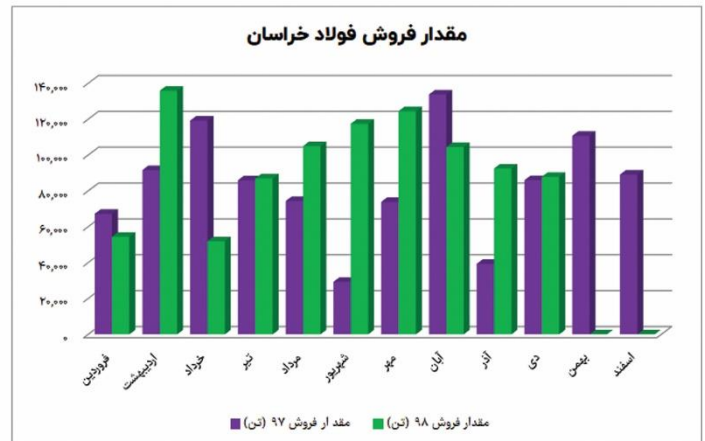
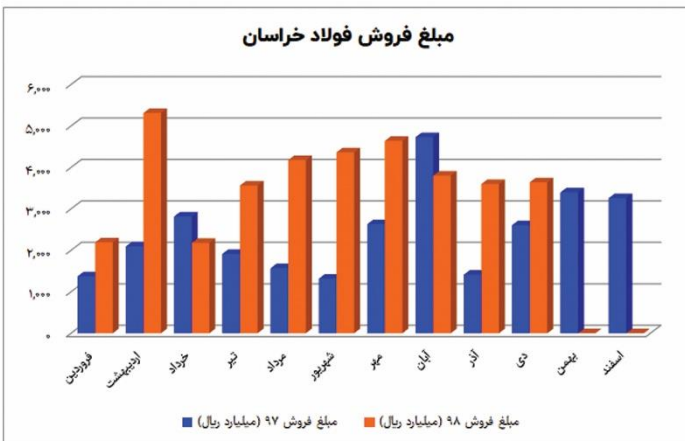


متانول





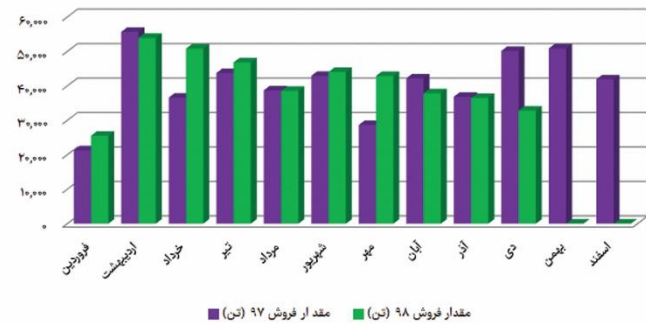
فولاد خراسان (فخاس)														
آخرین اعلام شده: ۶۲۲ ریال			کارگزاری بورس بیمه ایران									سال مالی: ۹۸/۱۲/۲۹		
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	شرح / ماه	
۳,۷۸۴,۰۸۷	۳۹۲,۹۸۵	۳۸۱,۷۳۵	۳۴۸,۱۰۱	۳۱۴,۹۷۹	۳۳۱,۵۹۱	۲۹۸,۹۴۳	۳۶۴,۴۶۹	۲۴۷,۷۷۵	۱۵۹,۹۰۷	۳۴۶,۹۷۰	۲۹۷,۴۹۶	۲۹۹,۱۳۶	مقدار تولید ۹۷ (تن)	
۳,۸۵۱,۹۲۸	۰	۰	۴۰۲,۲۱۳	۴۳۷,۳۶۴	۴۴۷,۴۷۱	۳۳۱,۴۹۷	۴۳۷,۵۲۷	۴۲۱,۲۶۵	۳۳۲,۱۶۳	۴۲۹,۴۱۲	۲۶۱,۹۹۲	۳۵۱,۰۲۴	مقدار تولید ۹۸ (تن)	
۱,۰۰۰,۷۴۸	۸۹,۱۶۹	۱۱۰,۷۵۲	۸۶,۰۰۳	۳۹,۳۷۰	۱۳۳,۷۸۶	۷۳,۸۸۳	۲۹,۳۰۷	۷۴,۳۸۲	۸۵,۹۵۸	۱۱۹,۲۶۱	۹۱,۶۳۳	۶۷,۲۴۴	مقدار فروش ۹۷ (تن)	
۹۶۱,۲۲۴	۰	۰	۸۷,۸۹۹	۹۲,۵۵۱	۱۰۴,۴۸۸	۱۲۴,۴۹۸	۱۱۷,۴۷۹	۱۰۴,۹۹۳	۸۶,۹۷۳	۵۱,۹۸۱	۱۳۵,۹۰۰	۵۴,۴۶۲	مقدار فروش ۹۸ (تن)	
۲۹,۱۰۹	۳,۲۵۷	۳,۳۹۷	۲,۶۰۵	۱,۴۱۲	۴,۷۲۸	۲,۶۳۰	۱,۳۱۶	۱,۵۶۹	۱,۹۱۴	۲,۸۱۵	۲,۰۹۴	۱,۳۷۱	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	
۳۷,۴۷۴	۰	۰	۳,۶۴۰	۳,۶۰۱	۳,۸۰۴	۴,۶۴۰	۴,۳۶۵	۴,۱۷۷	۳,۵۶۳	۲,۱۸۰	۵,۳۱۲	۲,۱۹۲	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	
	-۱۰۰%	-۱۰۰%	۴۰%	۱۵۵%	-۲۰%	۷۶%	۲۳۲%	۱۶۶%	۸۶%	-۲۳%	۱۵۴%	۶۰%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	
	۳۸,۳۱۵	۳۲,۸۸۹	۳۱,۶۷۰	۳۷,۲۸۶	۳۷,۴۱۴	۳۶,۹۱۰	۳۳,۶۳۱	۲۹,۲۲۴	۲۶,۸۱۹	۲۵,۵۷۲	۲۲,۳۴۷	۲۲,۵۲۷	محصولات سبک (کیلو/ریال) ۹۷	
	۰	۰	۴۲,۹۸۲	۴۰,۷۱۲	۳۸,۰۸۳	۳۷,۲۵۲	۳۷,۳۷۴	۳۸,۰۰۹	۴۰,۱۳۲	۴۳,۱۰۹	۴۲,۴۶۱	۴۰,۷۹۹	محصولات سبک (کیلو/ریال) ۹۸	
تحلیل از: مهید	۳۰,۷۷۳	۲۸,۹۰۱	۲۸,۳۴۶	۳۳,۲۱۸	۳۳,۸۲۰	۳۴,۰۲۷	۲۴,۲۵۴	۲۱,۴۳۹	۲۲,۲۶۸	۲۱,۹۵۹	۲۱,۶۶۵	۲۰,۸۵۱	شمش - محصول میانی (کیلو/ریال) ۹۷	
قندچی	۰	۰	۴۴,۵۳۵	۳۷,۲۶۸	۳۶,۳۳۹	۴۰,۵۵۷	۴۰,۹۹۷	۴۴,۰۰۵	۴۴,۰۳۲	۳۹,۱۷۸	۳۷,۴۷۴	۳۴,۳۶۷	شمش - محصول میانی (کیلو/ریال) ۹۸	
توضیحات: فخاس بهار ۹۸ به سود ۱۶۶ ریالی دست یافت. سود شرکت کوارتر دوم ۲۶۰ ریال، در کوارتر سوم ۱۸۳ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۶۲۲ ریال بوده است. فخاس دوره مشابه سال گذشته ۳۳۶ سود محقق کرده بود. جاشیه سود ناخالص در فخاس از ۲۱٪ تا ۱۶٪ در پائین کاش داشته است. افزایش تناژ فروش بواسطه بهره‌برداری از طرح توسعه و رشد نرخ‌ها دلیل عملکرد خوب فخاس نسبت به سال ۹۷ بوده است. این شرکت در دی‌ماه با فروش ۳,۶۴۰ میلیارد ریالی، مجموع درآمد خود در پایان دوره ۱۰ ماهه را به ۳۷,۴۷۴ میلیارد رسانده که نسبت به فروش ۲۲,۴۵۵ میلیاردی دوره مشابه سال گذشته، ۶۷٪ رشد را نشان می‌دهد. نرخ فروش محصولات سبک ثبات خوبی دارد و نرخ فروش شمش نیز در دی ماه تعدیم شده و به محدوده ۴۴,۰۰۰ ریالی بازگشته است.												۳۱,۲۲۲	میانگین نرخ محصولات سبک ۹۷	
ترکیب فروش محصولات شرکت												۴۰,۰۲۹	میانگین نرخ محصولات سبک ۹۸	
درصد		محصول											۲۸,۲۶۰	میانگین نرخ شمش - محصول میانی ۹۷
۵۶	محصولات سبک											۴۰,۵۸۴	میانگین نرخ شمش - محصول میانی ۹۸	
۴۱.۵۰	شمش - محصول میانی											۸۳,۳۹۶	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	
۲.۵۰	سایر											۳۶,۲۲۶	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	
۱۰۰	مجموع													



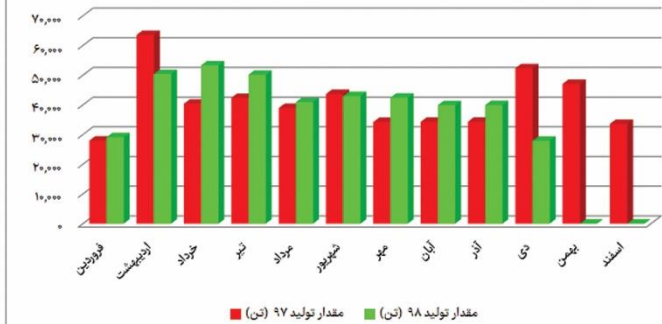
## صنایع خاک چینی ایران (کخاک)

آخرین eps اعلام شده : ۲.۹۵۶ ریال		کارگزاری بورس بیمه ایران											سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹	
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	شرح / ماه	
۴۹۲,۸۰۶	۳۲,۶۱۷	۴۷,۱۰۲	۵۲,۳۳۲	۳۴,۳۳۵	۳۴,۳۰۰	۳۴,۲۲۲	۴۲,۶۵۵	۳۸,۹۳۳	۴۲,۳۷۲	۴۰,۳۹۱	۶۳,۵۷۱	۲۷,۸۷۶	مقدار تولید ۹۷ (تن)	
۴۱۶,۹۷۵	۰	۰	۲۷,۸۹۳	۳۹,۹۱۹	۳۹,۸۹۷	۴۲,۴۳۹	۴۲,۹۴۲	۴۰,۹۱۵	۵۰,۱۵۴	۵۳,۳۱۲	۵۰,۴۰۹	۲۹,۰۹۵	مقدار تولید ۹۸ (تن)	
۴۸۹,۵۶۸	۴۱,۹۲۶	۵۰,۹۰۱	۵۰,۱۴۶	۳۶,۸۴۵	۴۲,۱۸۰	۲۸,۶۷۲	۴۲,۹۲۸	۳۸,۶۹۳	۴۲,۷۱۳	۳۶,۵۹۲	۵۵,۶۸۳	۲۱,۲۸۹	مقدار فروش ۹۷ (تن)	
۴۰۹,۹۰۹	۰	۰	۳۲,۸۴۹	۳۶,۵۳۵	۳۷,۸۶۹	۴۲,۹۰۶	۴۴,۰۵۲	۳۸,۵۶۸	۴۶,۸۲۱	۵۰,۸۳۰	۵۳,۹۵۱	۲۵,۵۲۸	مقدار فروش ۹۸ (تن)	
۱,۱۰۶	۱۱۶	۱۲۱	۱۲۷	۱۱۰	۱۲۳	۷۹	۸۰	۸۰	۸۱	۷۲	۷۹	۳۸	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	
۱,۶۷۰	۰	۰	۱۶۶	۱۷۰	۱۸۲	۱۷۴	۱۶۰	۱۸۰	۱۶۹	۱۹۰	۱۷۸	۱۰۱	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	
	-۱۰۰%	-۱۰۰%	۳۱%	۵۵%	۴۸%	۱۲۲%	۱۰۰%	۱۲۴%	۱۰۷%	۱۶۲%	۱۲۵%	۱۶۶%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	
	۸,۱۴۲	۶,۷۹۸	۷,۰۷۳	۶,۲۹۳	۵,۹۹۶	۵,۹۷۹	۵,۴۱۰	۵,۳۵۸	۵,۱۵۴	۶,۱۲۸	۴,۸۹۶	۵,۱۵۶	نرخ محصولات فرآوری شده (کیلو/ریال) ۹۷	
	۰	۰	۸,۹۵۴	۱۱,۱۷۱	۱۱,۳۵۶	۹,۹۱۸	۹,۱۳۳	۱۰,۷۸۳	۹,۹۱۴	۱۰,۵۶۲	۸,۰۶۱	۷,۲۲۷	نرخ محصولات فرآوری شده (کیلو/ریال) ۹۸	
توضیحات: کخاک در دوره ۳ ماه بهار ۹۷ ریال، ۳ ماه تابستان ۹۷ ریال، ۳ ماه پاییز ۹۶ ریال و در مجموع ۹ ماهه ۲۰۹۵۶ ریال سود محقق نموده که ۱۴۰٪ بیشتر از سود ۱.۲۳۰ ریالی سال ۹۷ است. جاشبه سود شرکت در کوارتر اول ۸۰٪، کوارتر دوم ۷۶٪ و کوارتر سوم ۷۹٪ بوده است. کخاک در دی ماه با فروش نه چندان خوب ۱۶۶ میلیاردی، مجموع درآمد خود تا پایان دوره ۱۰ ماهه را به ۱.۶۷۰ میلیارد ریال رساند که نسبت به فروش ۸۶۹ میلیاردی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۹۲ درصدی را نشان میدهد. نکته مهم در کخاک اینکه کل فروش صادراتی سال ۹۷ در حالی ۴۸ میلیارد بوده که این رقم از ابتدای سال به ۱۱۳ میلیارد رسیده است.												۶,۰۱۳	میانگین نرخ محصولات فرآوری شده ۹۷	
ترکیب فروش محصولات شرکت												۶۵۶	میانگین نرخ محصولات فرآوری شده ۹۸	
درصد محصول												۴۰,۷۹۷	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	
محصولات فرآوری شده												۹۲	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	
سایر												تحلیل از : مهرداد قندچی		
مجموع														

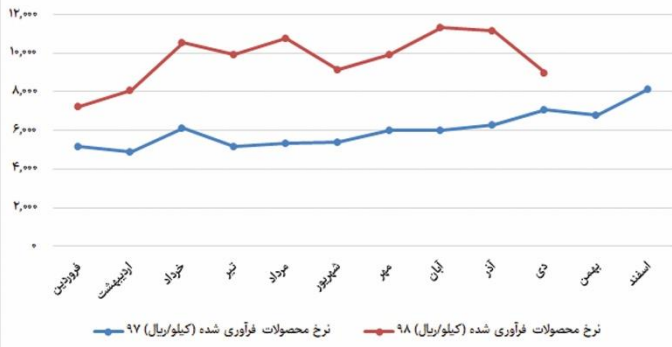
### مقدار فروش صنایع خاک چینی ایران



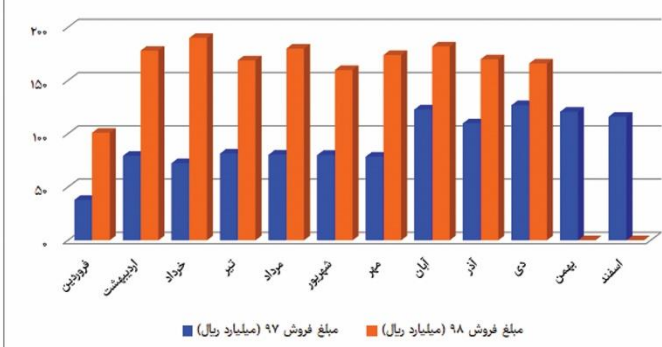
### مقدار تولید صنایع خاک چینی ایران



### محصولات فرآوری شده



### مبلغ فروش صنایع خاک چینی ایران



## تحلیل بنیادی

### بررسی وضعیت شرکت کارت اعتباری ایران کیش



شرکت کارت اعتباری ایران کیش  
(سهامی عام)

### معرفی

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه، ایجاد و اداره شبکه‌های گسترده رایانه‌ای، ارائه خدمات پرداخت و ارائه خدمات مربوط با استفاده از انواع سیستم‌ها و مکانیزم‌های مرتبط از جمله خرید و فروش، اجاره و پشتیبانی دستگاه‌های خودپرداز و پایانه فروش و ارائه خدمات پول‌گذاری و پول‌سازی به بانک‌ها و موسسات مالی و اعتباری منطبق بر مقررات ناظر بر ارائه‌دهندگان خدمات پرداخت اعلام شده توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران می‌باشد.

فعالیت‌های محوری شرکت شامل:





## سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل ده میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریالی) بوده که طی چند مرحله افزایش که جزئیات آن در جدول زیر ارائه شده است، به مبلغ ۲,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل ۲,۶۰۰ میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریالی) افزایش یافته است:

سال	تغییرات سرمایه شرکت (میلیون ریال)			نحوه تامین (میلیون ریال)	
	مبلغ سرمایه	مبلغ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	آورده نقدی	مطالبات حال شده
۱۳۸۴	۱۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰۰٪	۴۰,۰۰۰	۰
۱۳۹۰	۵۰,۰۰۰	۲۴۹,۹۷۵	۴۹۹٪	۱۲۹,۷۷۸	۱۲۰,۱۹۷
۱۳۹۲	۲۹۹,۹۷۵	۳۵۵,۰۲۵	۱۱۸٪	۱۹۷,۰۸۵	۱۵۷,۹۴۰
۱۳۹۵	۶۵۵,۰۰۰	۶۵۵,۰۰۰	۱۰۰٪	۳۳۲,۶۹۳	۳۲۳,۳۰۷
۱۳۹۶	۱,۳۱۰,۰۰۰	۶۹۰,۰۰۰	۵۳٪	۲۱,۱۵۶	۶۶۸,۸۴۴
۱۳۹۸	۲,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۳۰٪	۸۱,۲۳۳	۵۱۸,۷۶۷

## آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می‌باشد:

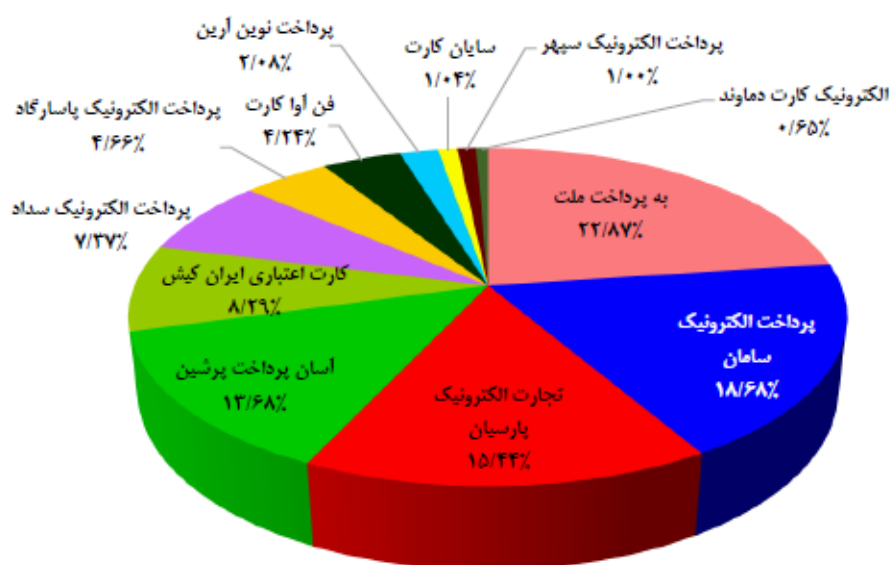
ردیف	نام سهامدار	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰		دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
		تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت سرمایه گذاری ایرانیان (سهامی خاص)	۸۲۹,۳۲۷,۳۹۲	٪۳۱,۹۰	۷۰۹,۵۳۷,۸۲۹	٪۳۵,۴۸
۲	بانک تجارت (سهامی عام)	۴۳۶,۹۰۸,۳۸۳	٪۱۶,۸۰	۳۳۳,۳۲۱,۰۳۰	٪۱۶,۶۷
۳	شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)	۴۰۸,۶۱۲,۷۱۱	٪۱۵,۷۲	۳۱۴,۳۱۷,۴۷۳	٪۱۵,۷۲
۴	بانک سپه (سهامی خاص)	۲۳۵,۴۴۳,۸۹۵	٪۹,۰۶	۱۸۱,۱۱۰,۶۸۹	٪۹,۰۶
۵	محمد حسین روشنگر	۱۰۲,۳۵۸,۸۷۶	٪۳,۹۴	۸۴,۲۲۹,۵۸۹	٪۴,۲۱
۶	سایر سهامداران - اشخاص حقوقی و حقیقی	۵۸۷,۳۴۸,۷۴۳	٪۲۲,۵۹	۳۷۷,۴۸۳,۳۹۰	٪۱۸,۸۷
	جمع	۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰

## ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۷)

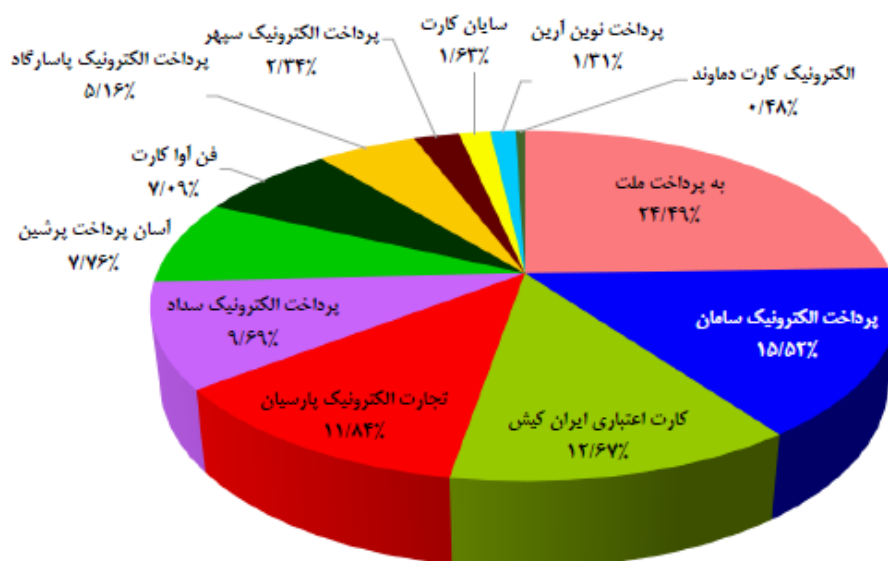
درآمد اصلی شرکت از اجرای دستگاه‌های کارتخوان و خالص کارمزد دریافتی از عملیات شاپرک می‌باشد. در سال گذشته به ازای هر پوز ماهانه ۳۰ هزار تومان و برای سال جاری ۴۰ هزار تومان می‌باشد و رشد ۳۴ درصدی داشته است. سهم بازار شرکت با طرح‌های توسعه اجرا شده طی سال‌های قبل رشد قابل توجهی نموده است.

سهم این شرکت از پرداخت‌های اینترنتی و موبایلی پایین می‌باشد اما با تقویت شبکه اینترنتی و راه‌اندازی و تبلیغات روی نرم‌افزار موبایلی پات سهم شرکت در این حوزه‌ها نیز در حال افزایش است.

سهم تعدادی و مبلغی هر یک از شرکت‌های psp از بازار تراکنش‌های حوزه پرداخت الکترونیک کیش مطابق نمودارهای زیر می‌باشد. همانطور که مشخص است سهم شرکت ۸/۲۹ درصدی از تعداد تراکنش‌ها و سهم ۱۳ درصدی از مبلغ تراکنش‌ها را دارا می‌باشد.

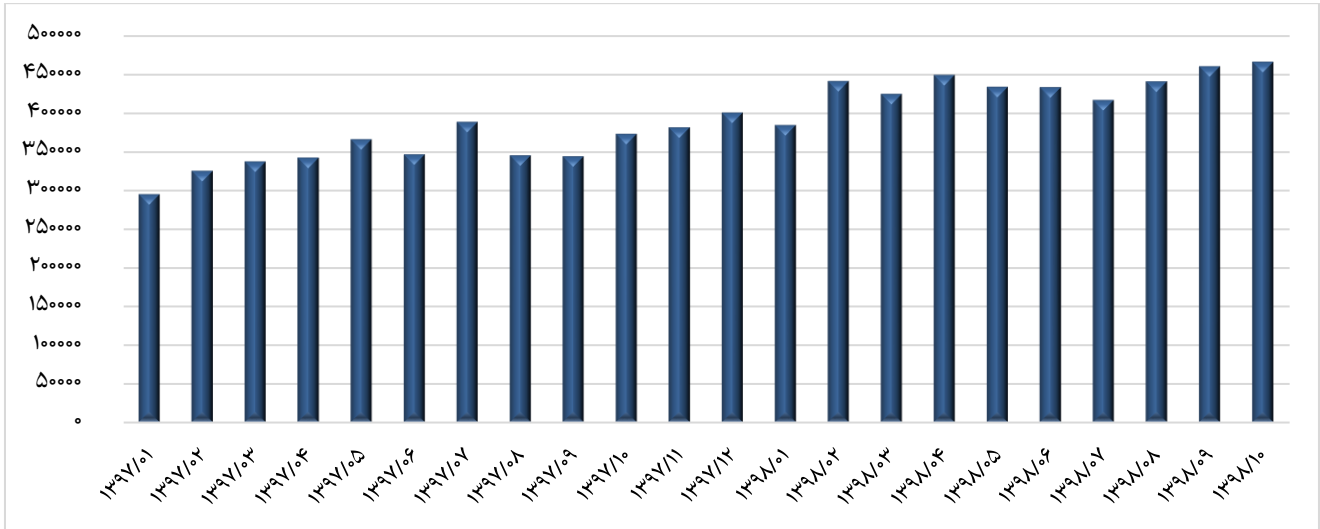


سهم بازار هر یک از شرکت‌های psp از تعداد تراکنش‌ها

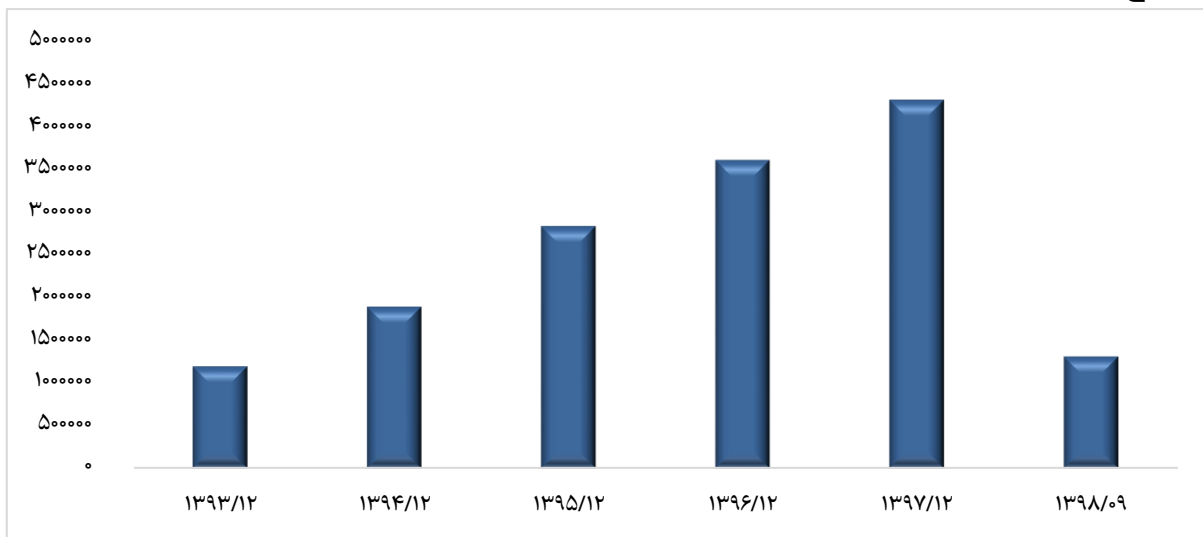


سهم بازار هر یک از شرکت‌های psp از مبلغ تراکنش‌ها

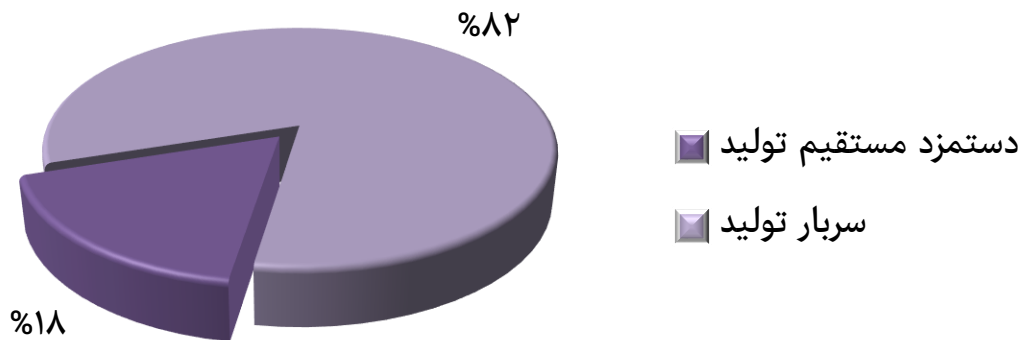
## مقدار فروش ماهانه شرکت از اجاره دستگاه‌های کارتخوان و خالص کارمزد دریافتی از عملیات شاپرک:



## روند مبلغ فروش شرکت در ۵ سال اخیر



## ترکیب بهای تمام شده





## بررسی عملکرد ترازنامه ای شرکت

دارایی های شرکت طی سال ۹۷ رشد ۱۹ درصدی داشته است. همچنین رشد ۱۳ درصدی سود انباشته نهایتاً به افزایش ده درصدی حقوق صاحبان سهام شده است و در کل ساختار سرمایه شرکت رشد داشته است. همچنین بدهی های شرکت رشد ۳۷ درصدی داشته است.

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۹ ماهه ۹۸	۳ ماهه آخر ۹۸	تحلیلی ۹۸	تحلیلی ۹۹
بهای تمام شده به فروش	%۵۵	%۶۰	%۶۱	%۶۲	%۶۱	%۵۷
سود ناخالص به فروش	%۴۵	%۴۰	%۳۹	%۳۸	%۳۹	%۴۳
سود عملیاتی به فروش	%۳۸	%۳۴	%۳۰	%۳۰	%۳۰	%۳۴
سود خالص به فروش	%۳۰	%۲۶	%۲۰	%۲۲	%۲۱	%۲۵

## پیش بینی کارشناسی سود

برای پیش بینی کارشناسی سود سال ۹۸ مبلغ فروش بر اساس روند تاریخی شرکت فرض شده است. انتظار می رود در سه ماهه آخر سال با توجه به رشد تعداد تراکنش ها شاهد رشد در سود شرکت باشیم.

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۹ ماهه ۹۸	۳ ماهه آخر ۹۸	تحلیلی ۹۸	تحلیلی ۹۹
EPS	۵۳۴	۵۵۱	۳۰۰	۱۴۵	۴۴۵	۶۳۳
فروش	۳,۶۱۲,۵۹۵	۴,۳۱۷,۸۹۰	۳,۸۱۴,۱۵۶	۱,۷۳۴,۳۵۱	۵,۵۴۸,۵۰۷	۶,۶۵۸,۲۰۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱,۹۹۲,۱۹۵	۲,۵۷۲,۵۱۸	۲,۳۱۷,۰۷۱	۱,۰۸۳,۸۳۲	۳,۴۰۰,۹۰۳	۳,۸۱۰,۹۹۰
(زیان) ناخالص سود	۱,۶۲۰,۴۰۰	۱,۷۴۵,۳۷۲	۱,۴۹۷,۰۸۵	۶۵۰,۵۱۹	۲,۱۴۷,۶۰۴	۲,۸۴۷,۲۱۸
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	۲۸۹,۱۴۲	۳۳۴,۸۸۶	۳۹۱,۸۹۸	۱۴۸,۸۸۷	۵۴۰,۷۸۵	۶۳۰,۷۴۰
خالص سایر درآمدها (هزینه های) عملیاتی	۵۲,۳۵۸	۵۱,۲۵۲	۳۹,۳۱۳	۱۱,۹۳۹	۵۱,۲۵۲	۵۱,۲۵۲
(زیان) عملیاتی سود	۱,۳۸۳,۶۱۶	۱,۴۶۱,۷۳۸	۱,۱۴۴,۵۰۰	۵۱۳,۵۷۱	۱,۶۵۸,۰۷۱	۲,۲۶۷,۷۳۱
هزینه های مالی	۱۰۱,۶۸۵	۱۱۹,۰۷۱	۱۷۶,۷۵۴	۵۸,۹۱۸	۲۳۵,۶۷۲	۲۳۵,۶۷۲
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۵۸,۶۱۷	۶۳,۱۶۶	۱۴,۶۱۱	۱۸,۰۶۰	۳۲,۶۷۱	۲۳,۷۰۵
(زیان) خالص عملیات در حال تداوم سود قبل از مالیات	۱,۳۴۰,۵۴۸	۱,۴۰۵,۸۳۳	۹۸۲,۳۵۷	۴۷۲,۷۱۳	۱,۴۵۵,۰۷۰	۲,۰۵۵,۷۶۴
مالیات	۲۷۳,۳۸۷	۳۰۳,۸۸۰	۲۰۲,۷۶۳	۹۴,۵۴۳	۲۹۷,۳۰۶	۴۱۱,۱۵۳
(زیان) خالص سود	۱,۰۶۷,۱۶۱	۱,۱۰۱,۹۵۳	۷۷۹,۵۹۴	۳۷۸,۱۷۰	۱,۱۵۷,۷۶۴	۱,۶۴۴,۶۱۱
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵۳۴	۵۵۱	۳۰۰	۱۴۵	۴۴۵	۶۳۳
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰

## نسبت‌های مالی شرکت

۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	TTM/MRQ سودآوری
۴۰%	۴۵%	۴۶%	۴۵%	حاشیه سود ناخالص
۳۴%	۳۸%	۳۸%	۳۳%	حاشیه سود عملیاتی
۳۳%	۳۷%	۳۵%	۳۲%	حاشیه سود قبل از مالیات
۲۶%	۳۰%	۳۰%	۲۵%	حاشیه سود خالص
۱۷%	۱۹%	۱۹%	۱۶%	بازده دارایی‌ها
۳۵%	۴۴%	۴۴%	۴۲%	بازده حقوق صاحبان سهام
۲۳%	۲۵%	۲۴%	۲۰%	نسبت سود قبل از بهره و مالیات به دارایی

۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	TTM/MRQ کارایی
۰/۶۷	۰/۶۶	۰/۶۳	۰/۶۲	گردش دارایی‌ها
۱/۱۷	۱/۱۲	۰/۹۷	۰/۹۶	گردش دارایی‌های ثابت
۳/۰۷	۳/۲۵	۳/۵۶	۳/۰۷	گردش حساب‌های دریافتی

۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	TTM/MRQ اهرم/ریسک
۴۸%	۴۲%	۵۵%	۵۸%	جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها
۹۴%	۷۳%	۱۲۲%	۱۳۶%	جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام
۱۱%	۶%	۱۲%	۱۱%	نسبت بدهی
۲۰%	۱۰%	۲۶%	۲۶%	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
۰%	۰%	۰%	۰%	نسبت بدهی‌های بلندمدت
۲۰%	۲۱%	۱۸%	۱۵%	نسبت سود انباشته به دارایی‌ها
۱۳/۰۲	۱۳/۶۱	۱۳/۱۲	۱۲/۱۶	نسبت پوشش هزینه بهره

۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	TTM/MRQ نقدینگی
۸۲%	۱۰۶%	۷۸%	۷۸%	نسبت جاری
۷۸%	۱۰۰%	۷۵%	۷۴%	نسبت آنی
۱۰%	۱۱%	۷%	۱۴%	نسبت نقد

## نمای تکنیکی کارت اعتباری ایران کیش (رکیش) – تایم فریم هفتگی:

در نماد کارت اعتباری ایران کیش، با ترسیم یک کانال فرضی صعودی، روند حرکتی سهم محصور شده است. رکیش اخیراً پس از یک اصلاح از قیمت‌های ۵۵۰ تومانی تا سطوح ۴۵۰ تومانی، رشد قدرتمندی را آغاز نموده و انتظار می‌رود در این مسیر تا سطوح ۷۶۰ – ۷۶۵ تومانی پیشروی داشته باشد. گفتنی است، چنانچه معامله‌گران موفق شوند سهم را از مقاومت یاد شده عبور دهند، می‌توان تداوم روند صعودی تا حوالی قیمت‌های ۱۰۰۰ تومانی را انتظار داشت. معامله‌گرانی که در قیمت‌های فعلی اقدام به خرید رکیش می‌کنند، باید محدوده ۴۵۰ تومانی را به عنوان حد ضرر برگزینند. بنابراین ورود به سهم در مقطع فعلی به دلیل بزرگ شدن ریسک به ریوارد، صرفه اقتصادی ندارد.





## گزارش معاملات هفته اول بهمن ماه سال ۱۳۹۸ بورس کالا

### رینگ صنعتی

هفته گذشته با توجه به حمایت از فولادسازان و تسهیل صادرات محصولات اولیه زنجیره فولادی شاهد افزایش نرخها تقریباً در تمام مقاطع بودیم به خصوص با توجه به عرضه های بسیار کمتر از نیاز بازار در محصول ورق، رقابت شدید در این محصول وجود داشت. همچنان روند تسریعی قیمت شمش بلوم و نزدیک شدن قیمت این محصول به نرخ صادراتی نهایتاً مصرف کنندگان محصولات نهایی فولادی را تحت تاثیر قرار داده است. در مجموع با توجه به رکود بازار داخلی و کاهش قیمت های جهانی، به نظر می رسد کمبود عرضه ها به خصوص در مواد اولیه و میانی زنجیره فولاد علت اصلی این روند افزایشی در قیمت های داخلی باشد.

در هفته منتهی به سه شنبه ۹۸/۱۱/۰۸ عرضه بیش از ۲۸۸/۸۰۱ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۹۱/۶۳۱ تن کمتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۲۳۴/۱۱۰ تن بود که ۲۲/۵۰۸ تن کمتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۴۹۸/۵۸۴ تن روبرو گشت.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۲۵۵/۳۶۱ تن محصولات فولادی بود؛ که این رقم نسبت به هفته قبل حدود ۲۶ درصد کاهش داشته است.

در بخش روی این هفته ۸۴۰ تن شمش روی تولیدی کالسیمین، ذوب روی بافق، تعاونی تولیدی روی میعاد ثامن زنجان، سپینتا روی و فرآوری مواد معدنی ایران عرضه شد که هیچ کدام از آن ها مورد معامله قرار نگرفت.

سبد شمش بلوم ذوب آهن اصفهان با تقاضای ۷ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشتند. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط عرضه همین محصول با نسبت ۶ برابری بوده است.

شمش بلوم SP5(۱۵۰\*۱۵۰) فولاد خوزستان با ۴۳ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته اند. سبد شمش بلوم ذوب آهن اصفهان نیز تا ۴۲ درصد رقابت شد.

# بورس بیمه تحلیل

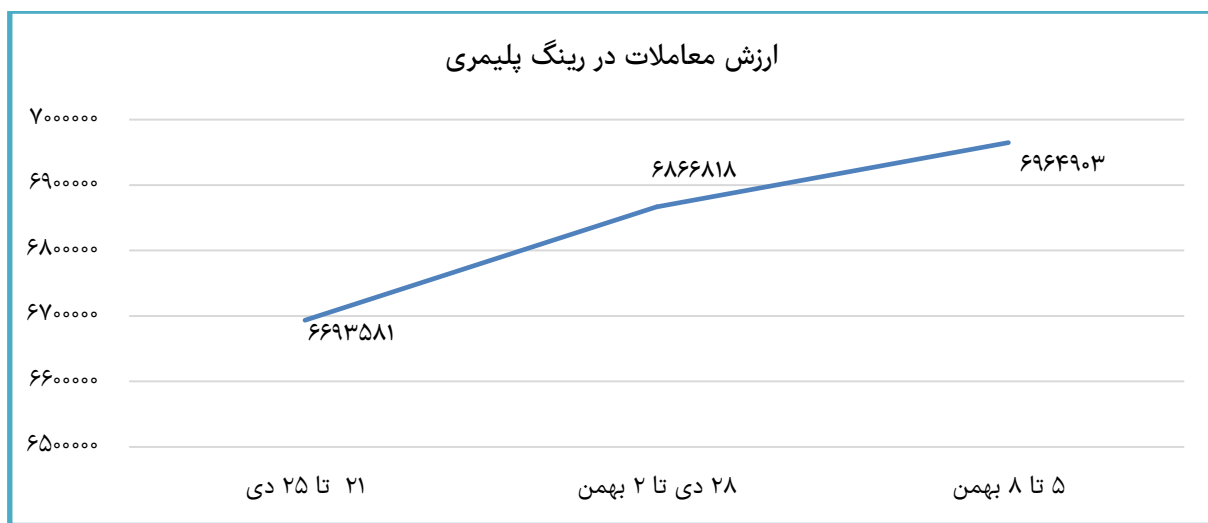
نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۵,۴۰۹,۴۸۷,۶۱۹	۹۶,۱۰۷	۱۲۷,۷۸۷	۹۶,۱۰۷	HB	فولاد مبارکه اصفهان	۵۱,۵۵۶	۵۵,۸۱۲	۸/۲۶	۱/۲۶	۳/۱۵
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	۵۱,۵۵۶	۵۸,۵۶۵	۱۳/۵۹	۲/۹۱	۳/۱۵
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**	**			
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**	**			
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**	**			
شمش	۳,۰۲۱,۹۶۳,۹۰۰	۷۰,۰۰۰	۲۳۷,۰۰۰	۶۸,۱۰۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۳۱,۶۱۶	۴۴,۳۱۱	۴۰/۱۵	۵/۵۳	۰/۰۰
						فولاد کاوه جنوب کیش	**	**		-۱۰۰/۰۰	
						شرکت معدنی و صنعتی چادرمو	**	**		-۱۰۰/۰۰	
						فولاد خوزستان	۳۱,۶۱۶	۴۵,۰۸۳	۴۲/۶۰	۲/۴۷	۰/۰۰
						ذوب آهن اصفهان	۳۱,۶۱۶	۴۳,۰۹۶	۳۶/۳۱	۳/۶۲	۰/۰۰
						فولاد سیرجان ایرانیان	۳۱,۶۱۶	۴۳,۷۷۴	۳۸/۴۶		
						آهن و فولاد ارفع	۳۱,۶۱۶	۴۳,۸۵۲	۳۸/۷۰	۲/۶۷	۰/۰۰
میلگرد/تیرآهن	۲,۹۲۱,۲۹۰,۹۴۴	۸۹,۲۵۴	۱۲۴,۹۸۲	۶۲,۱۲۸	تیرآهن	ذوب آهن اصفهان	۴۴,۳۳۷	۴۸,۵۸۴	۹/۵۸	۱/۱۷	-۲/۷۰
					سید میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۴۴,۳۳۷	۴۴,۵۷۳	۰/۵۳	۰/۹۷	۰/۵۶
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۴۵,۷۰۸	۴۵,۷۰۸	۰/۰۰		
						فولاد آذربایجان	۴۵,۷۰۸	۴۷,۳۱۴	۳/۵۱		
						جهان فولاد سیرجان	۴۵,۷۰۸	۴۵,۷۰۸	۰/۰۰		-۱/۷۹
						آهن و فولاد بافق	**	**			
						صبا فولاد زاگرس	۴۵,۷۰۸	۴۷,۲۴۵	۳/۳۶		
						مجتمع فولاد خراسان	۴۵,۷۰۸	۴۶,۲۰۵	۱/۰۹	-۰/۷۲	-۱/۷۹
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۴۵,۷۰۸	۴۶,۷۶۵	۲/۳۱	۰/۴۸	-۱/۷۹
						آلومینیوم	۶۴۳,۴۵۶,۰۰۰	۷,۱۰۰	۲,۷۰۰	۲,۷۰۰	شمش
آلومینیوم المهدی	۲۳۴,۷۸۶	۲۳۴,۷۸۶	۰/۰۰	۲/۱۱	۲/۱۱						
آلومینیوم هرمز جنوب	**	**									
آلومینیوم	۶۴۳,۴۵۶,۰۰۰	۷,۱۰۰	۲,۷۰۰	۲,۷۰۰	بیلت	آلومینیوم ایران	۲۵۳,۵۷۶	۲۵۳,۵۷۶	۰/۰۰	۲/۰۹	۲/۰۹
						صنایع نگین آلومینیوم گلپایگان	۲۳۷,۲۸۶	*	*	-۴/۰۲	
مس	۲,۳۳۰,۵۰۹,۶۸۵	۲۵,۱۰۰	۶,۱۱۵	۵,۰۷۵	کاتد	ملی مس	۷۳۲,۱۷۳	۷۳۲,۱۷۳	۰/۰۰	-۱/۱۱	-۱/۱۱
						بابک مس ایرانیان	۷۳۲,۱۷۳	*	*		
						ملی مس	**	**			
					مفتول	گیل راد شمال	۷۵۶,۱۵۹	۷۵۶,۱۵۹	۰/۰۰	-۱/۰۳	-۱/۰۳
						دنیای مس کاشان	۷۵۶,۱۵۹	۷۵۶,۱۵۹	۰/۰۰	-۱/۰۳	-۱/۰۳
	گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۷۵۶,۱۵۹	*	*	-۱/۰۳						
کل معاملات رینگ صنعتی	۱۴,۳۲۶,۷۰۸,۱۴۸	۲۸۸,۸۰۱	۴۹۸,۵۸۴	۲۳۴,۱۱۰							ارزش معاملات ۱۶ درصد کاهش داشته است.

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

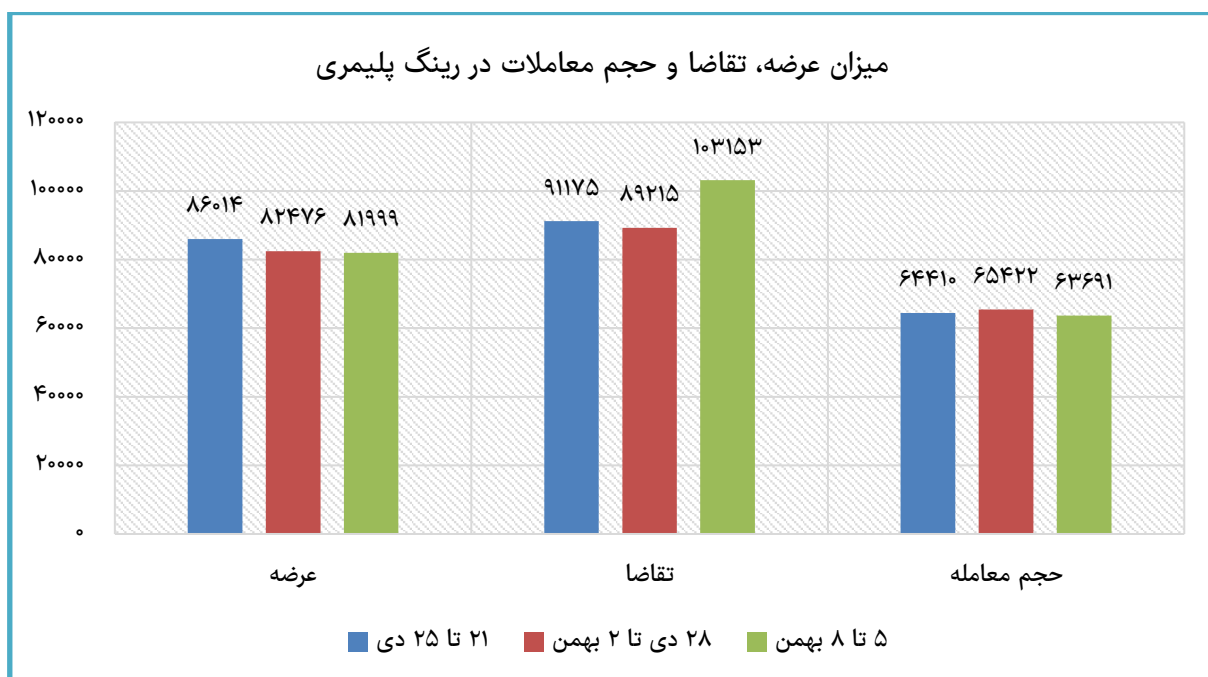
## رینگ پلیمری

ارزش معاملات در هفته جاری در تالار معاملات پلیمری معادل ۶/۹۶۴/۹۰۳ میلیون ریال که نسبت به هفته گذشته ۱ درصد افزایش یافته است. عرضه، تقاضا و حجم معاملات به ترتیب معادل ۸۱/۹۹۹، ۱۰۳/۱۵۳ و ۶۳/۶۹۱ تن بوده است و ۷۷ درصد محصولات عرضه شده خریداری شدند. در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۰۶ نرخ دلار نیمایی با ۱/۴ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته معادل ۱۲۰/۳۰۵ ریال اعلام شد، که در تمام گردها شاهد افزایش قیمت بودیم. بیشترین و کمترین افزایش قیمت به ترتیب مربوط به اکریلونیتریل بوتادین استایرن و پلی اتیلن ترفتالات بطری با ۴ و ۰/۳۱ درصد افزایش بوده است. افزایش نرخ دلار نیمایی و به دنبال آن افزایش قیمت‌ها در بازار آزاد باعث افزایش تقاضا شده است.

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



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





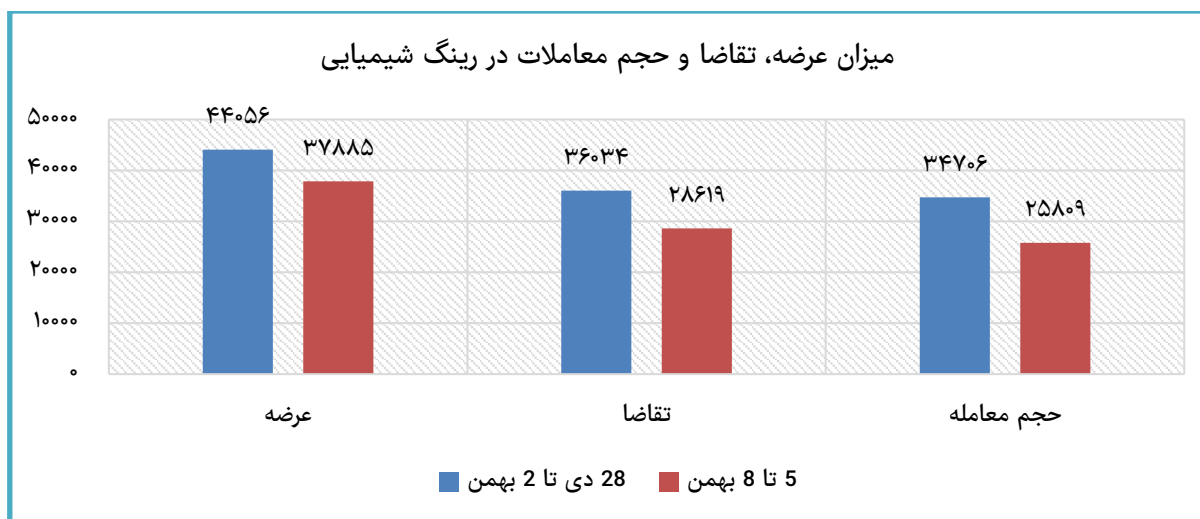
بیشترین درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی وینیل کلراید ۶۸۳۴E	پتروشیمی اروند	۱۰۱,۸۳۲	۱۹/۶۹
پلی پروپیلن نساجی R۵۵۲HP	پتروشیمی مارون	۱۱۰,۰۴۳	۱۹/۶۷
پلی پروپیلن نساجی ۲۵۰PYI	پتروشیمی پلی نار	۱۱۰,۰۴۳	۱۹/۳۷
پلی پروپیلن نساجی S۳۰Z	پتروشیمی مارون	۱۱۰,۰۴۳	۱۹/۱۵
پلی پروپیلن نساجی S۳۰Z	پتروشیمی سازند	۱۱۰,۰۴۳	۱۸/۵۱
پلی پروپیلن نساجی R۵۵۲HP	پلی پروپیلن جم	۱۱۰,۰۴۳	۱۸/۴۹
پلی پروپیلن نساجی S۳۰V	پتروشیمی سازند	۱۱۰,۰۴۳	۱۷/۲۶
پلی پروپیلن نساجی R۵۵۲ZH	نوید زرشیمی	۱۱۰,۰۴۳	۱۷/۲۲

بیشترین درصد رقابت در میان پروپیلن‌های شیمیایی به ترتیب مربوط به MR۲۳۰ پتروشیمی مارون، RG۳۲۱۲E پتروشیمی رجا، ZR۲۳۰C پتروشیمی نوید زرشیمی و EP۴۴۰L پلی پروپیلن جم با ۱۱، ۱۲، ۱۴ و ۱۱ درصد رقابت و پروپیلن‌های نساجی مطابق جدول بالا بیشترین درصد رقابت را در میان محصولات پلیمری در طول هفته گذشته داشته‌اند. در روز سه‌شنبه پلی وینیل کلراید E7۱۸۳۴ پتروشیمی اروند، S6۵ پتروشیمی اروند و بندر امام به ترتیب با ۱۶، ۱۹ و ۱۵ درصد رقابت بیشترین رقابت قیمتی را در این رینگ داشتند.

## رینگ شیمیایی

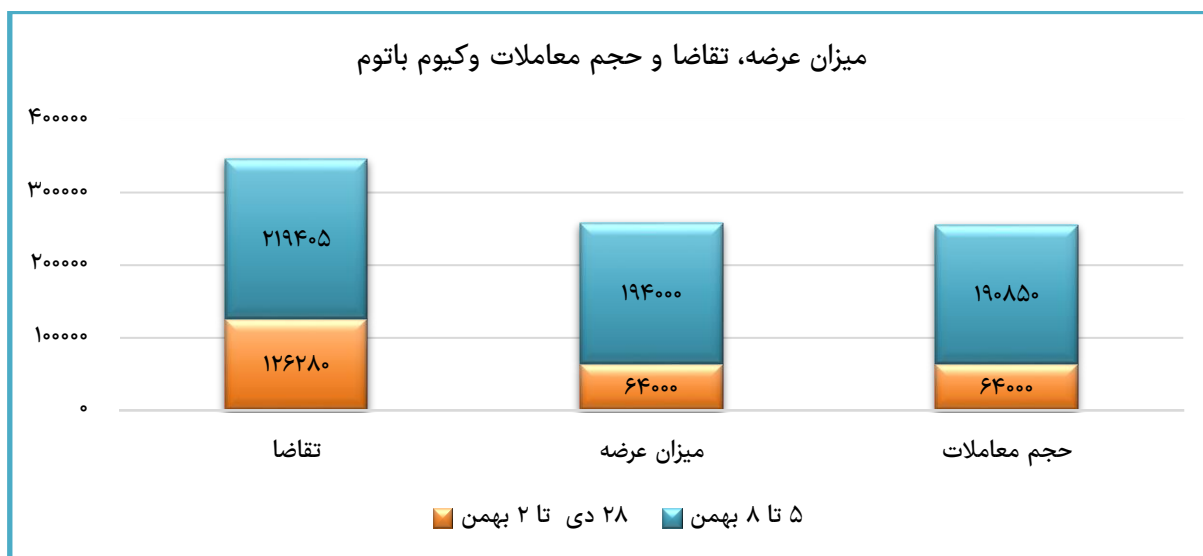
در نمودار زیر حجم معاملات، عرضه و تقاضا در رینگ شیمیایی در مقایسه با هفته گذشته نشان داده شده است.



ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۱/۵۱۰/۷۲۷ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۲۹ درصد کاهش داشته است. در رینگ شیمیایی کریستال ملامین پتروشیمی ارومیه با قیمت پایه ۱۰۳/۸۴۸ ریال، اسیدترفتالیک پتروشیمی تندگویان با قیمت پایه ۷۰/۱۴۴ ریال، تری اتانول آمین پتروشیمی سازند با قیمت پایه ۹۰/۸۰۸ ریال و متیلن دی اتیلن گلاکول پتروشیمی سازند با قیمت پایه ۶۴/۹۱۷ ریال به ترتیب ۲۸، ۱۵، ۳/۶ و ۱/۵ درصد رقابت قیمتی داشتند و مابقی محصولات با رقابت جزئی و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

## رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۴/۶۸۲/۸۶۴ میلیون ریال بوده است که نسبت به هفته گذشته افزایش داشته است. در طول هفته گذشته وکیوم باتوم پالایش نفت اصفهان و تبریز با قیمت پایه ۲۳/۸۶۷ ریال به ترتیب ۶ و ۳ درصد رقابت قیمتی داشتند و مابقی عرضه‌ها با قیمت پایه معامله شدند.



## رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۲/۳۸۹/۶۵۱ میلیارد ریال که نسبت به هفته گذشته ۲۸ درصد افزایش داشته است.

## انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته اول بهمن ماه سال ۱۳۹۸ به شرح ذیل ارائه می‌شود:  
در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۲۱۸/۸۷۸ تن محصول بود که در نهایت تنها ۶/۵۰۰ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.  
این هفته همچنین شاهد عرضه ۹۵۷/۹۴۱ تن بنزین اکتان ۹۱ و ۸۷ شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران در رینگ بین الملل بودیم که ۷۷/۰۰۰ تن از آن به ارزش ۵/۶۱۷/۳۵۸/۵۶۵/۰۰۰ ریال مورد معامله قرار گرفت.

# بورس بیمه تحلیل

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه
نفثا	۰	۱۰,۲۰۰	۰	۰	سبک	پالایش نفت تهران	**			
						پالایش نفت بندرعباس	۵۸,۶۳۰	*	۰/۰۰	
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۵۸,۶۳۰	*	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت تهران	۵۸,۶۳۰	*	۰/۰۰	
متانول	۶۱,۲۵۳,۳۸۱	۲,۵۰۴	۴,۳۷۱	۲,۶۰۴	متانول	پتروشیمی شیراز	۲۲,۵۱۵	۲۳,۵۸۳	۴/۷۴	۱/۶۴
						پتروشیمی زاگرس	**			
						متانول کاوه	۲۲,۵۱۵	۲۳,۵۷۲	۴/۶۹	۱/۶۴
آیزورسیاگل	۱۷۹,۴۱۷,۰۰۰	۵,۷۰۰	۳,۶۰۰	۳,۵۵۰	آیزورسیاگل	پالایش اصفهان	۵۰,۵۴۰	۵۰,۵۴۰	۰/۰۰	
						پالایش بندرعباس	**			
						پالایش تبریز	۵۰,۵۴۰	*		
						پالایش شیراز	۵۰,۵۴۰	*	۰/۰۰	
						پالایش تهران	۵۰,۵۴۰	۰/۰۰	۰/۰۰	
حلال	۶۶,۰۷۲,۶۴۸	۱۳,۲۲۵	۹۳۵	۹۳۵	۴۰۰	پالایش اصفهان	۵۴,۱۵۱	۵۴,۱۵۱	۰/۰۰	۵/۰۸
						ستاره خلیج فارس	۵۵,۷۸۹	*		۹/۰۴
						پالایش اصفهان	۵۵,۷۸۹	۰/۰۰	۰/۰۰	۹/۰۴
						پالایش تبریز	۵۵,۷۸۹	۰/۰۰	۰/۰۰	۹/۰۴
					۴۰۲	پالایش نفت تهران	۵۵,۷۸۹	*		
						پالایش نفت بندرعباس	۵۵,۷۸۹	*	۹/۰۴	
						پالایش تبریز	**			
						ستاره خلیج فارس	۵۲,۶۶۰	*	۰/۰۰	
						پالایش شیراز	۵۲,۶۶۰	*	۰/۰۰	
					۴۰۴	پالایش اصفهان	۵۳,۶۵۴	۰/۰۰	۵/۰۸	
						پالایش اصفهان	۵۳,۶۵۴	۰/۰۰	۵/۰۸	
						پالایش اصفهان	۵۸,۴۴۶	*	۹/۰۴	
						پتروشیمی بیستون	**			
۵۰۲	پالایش اصفهان	۵۸,۴۴۶	*	۹/۰۴						
	پتروشیمی بیستون	**								
۵۰۳	پالایش اصفهان	۵۶,۲۳۲	*	۹/۱۹						
	پتروشیمی بیستون	**								
سایر	۷۴۹,۵۰۲,۲۸۴	۲۷,۶۲۰	۲۳,۳۱۶	۱۶,۴۱۵						
کل معاملات انرژی	۱,۰۵۶,۲۴۵,۳۱۳	۵۹,۲۴۹	۳۲,۲۲۲	۲۳,۵۰۴						ارزش معاملات نسبت به قبل ۵۵ درصد افزایش داشته است.

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

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



#### ثبات نسبی در قیمت های آتی کالا

در هفته گذشته با ثابت ماندن دلار در کانال ۱۳ هزار تومانی کمی از التهابات بازار آتی کاسته شد. سررسید های مختلف در روز های ابتدایی هفته در هر سه کالای معامله شده در آتی مثبت شدند. آتی زعفران دوباره توانست کانال ۱۱ هزار تومانی را تاچ کند که بیانگر قدرت خرید در بازار است. قرارداد های آتی پسته نیز هفته ای با ثبات را پشت سر گذاشت. به طوری که در سررسید بهمن ماه در کانال ۹۴ هزار تومان و در سررسید فروردین ماه در کانال ۹۸ هزار تومان هفته را به پایان رسانید. با توجه به ارزش ذاتی پسته و قیمت گواهی و حمایت تمام عیار بازارگردان در مرز ۹۰ هزار تومان از گواهی پسته، کماکان به نظر می رسد که تا پایان سال روند آتی پسته صعودی باشد. اما در سوی دیگر زیره در آتی همچنان از حجم پایین معاملات رنج برده و قیمت ها نوسان قابل توجهی ندارد. زیر سبز در هفته گذشته به قیمت ۳۱،۷۰۰ تومان در سررسید آبان ماه رسید. زعفران نیز که بیشترین حجم معاملات را به خود اختصاص داده است، همچنان در کانال های ۱۰ و ۱۱ هزار تومانی نوسان می کند. به عقیده عمده فعالان بازار تا پایان سال با توجه به تمام شدن فصل برداشت و افزایش تقاضا در بازار، زعفران از رونق و افزایش قیمت قابل توجهی برخوردار خواهد شد. همچنان نیاز است بورس کالا با وارد کردن مشتریان حقوقی و بازارگردانانی متخصص از جنس این بازار بتواند به رونق هر چه بیشتر معاملات در کالا های معامله شده در آتی کمک نماید.

در هفته گذشته تا تاریخ ۱۰ بهمن ماه تعداد ۲۷۰،۸۸۶ قرارداد به ارزشی برابر با ۳،۴۵۹،۹۴۰ میلیون ریال، در بازار آتی مورد معامله قرار گرفت که نسبت به هفته گذشته کاهش داشته است. در این بین دو سرسید زعفران نگیں اسفند و اردیبهشت ۹۸ بیشترین حجم معاملات را به خود اختصاص داده اند.



### تضمین کیفیت زعفران با انبارهای تحت نظارت بورس کالا/«اوسک» به صادرات رونق می دهد

سازمان جهانی اوسک مسیر تازه ای را پیشروی تولید و عرضه زعفران در بازار داخل و دنیا قرار می دهد که در این راه، نظام انبارداری تحت نظارت بورس کالای ایران در تعیین اصالت و کیفیت بالای زعفران ایران نقش اصلی را خواهد داشت.

به گزارش کالاخبر زهرا سعیدی مبارکه عضو کمیسیون اقتصادی مجلس با بیان مطلب فوق به میزان گفت: زعفران با توجه به شرایط اقلیمی و اقتصادی کشور و همچنین گردش مالی بالایی که در دنیا دارد، می تواند نقش بسزایی در اقتصاد بخش کشاورزی ایفا کند. در این زمینه به تازگی گمانه‌زنی‌هایی در خصوص راه اندازی سازمان جهانی زعفران از سوی ایران با نام «اوسک» مطرح شده که این اتفاق می تواند امیدهای تازه ای را پیش روی کشاورزان و زعفران کاران قرار دهد.

سعیدی مبارکه افزود: به نظر می رسد پس از سال‌ها غفلت، برنامه ریزی‌هایی برای بهبود اوضاع صنعت زعفران کشور و رشد سهم ایران در تجارت این محصول در حال انجام است به طوری که طی دو سال اخیر زعفران در بورس کالا عرضه شد و شاهد برقراری یک سازوکار شفاف بر معاملات این محصول هستیم.

این عضو کمیسیون اقتصادی مجلس اظهار داشت: بورس کالا سازو کار شفاف دارد و ما میتوانیم با استفاده از این مکانیسم زمینه اصلاحات در بازار و حتی الگوی کشت محصولات کشاورزی را فراهم کنیم.

وی با اشاره به سازمان جهانی اوسک گفت: زعفران، طلای سرخ ایران است که با وجود تولید حدود ۹۰ درصد آن از سوی کشورمان اما هنوز نتوانسته در جایگاه شایسته خود در دنیا باشد. به همین دلیل سازمانی جهانی قرار است از سوی ایران راه اندازی شود تا به پشتوانه شفافیت مبادلات و عیارسنجی مناسب زعفران در بورس کالا، نام و آوازه محصول ایرانی را به دنیا معرفی کند تا برای مثال دیگر زعفران در کنار نام کشور اسپانیا قرار نگیرد.

این نماینده مجلس با تاکید بر آموزش کشاورزان گفت: متأسفانه به دلیل عدم شناخت از نحوه صحیح و کارآمد کشت برخی از محصولات، بهره وری پایینی نسبت به نرم جهانی داریم که از فعالان بزرگ صنعت زعفران کشور انتظار می رود آموزش‌های لازم را به کشاورزان ارائه دهند. همچنین همزمان نیاز به آشنایی کشاورزان با مفاهیم بورس وجود دارد تا ظرف چند سال آینده یکی از مدرن ترین بازارهای کالایی را در حوزه زعفران مشاهده کنیم.

این عضو کمیسیون اقتصادی مجلس با ترسیم چشم انداز مثبت از ایجاد سازمان جهانی زعفران اظهار داشت: با فعالیت این سازمان و مشارکت همه فعالان بازار زعفران، موضوع صنایع بسته بندی و ایجاد برند نیز بیش از گذشته مورد توجه قرار می گیرد و دور از ذهن نیست که این سازمان جهانی و نقش آن در توسعه صادرات زعفران در آینده به الگویی برای سایر محصولات کشاورزی ایران تبدیل شود.

سعیدی مبارکه در پایان تصریح کرد: از آنجایی که زعفران می تواند در زمینه اشتغال زایی جوانان، صرفه جویی آب و ارزآوری برای کشور نقش بسزایی در اقتصاد کشاورزی داشته باشد، حمایت همه جانبه مسوولان از طرح‌های ملی در این حوزه ضروری به نظر می رسد.

## مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)  
نماد: SAFORYY ( SAF نماد اختصاری ماه قرارداد و YY سال می باشد)  
اندازه قرارداد: ۱۰۰ 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: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد  
وجه تضمین: ۲۰۰ 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: CSFAYY ( CS نماد اختصاری ماه قرارداد و YY 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: ۱۰۰۰ تومان  
وجه تضمین: ۶۶۰ 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 ۳۰-۳۲  
نماد: PSFAYY ( PS نماد اختصاری ماه قرارداد و FA 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: ۱,۸۰۰,۰۰۰ 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

فرهاد دژپسند در دومین نشست هم اندیشی با کارآفرینان جوان حوزه کسب و کار که در وزارت اقتصاد برگزار شد، گفت: لایحه حمایت از سهامداران خرد به مجلس ارسال شد و تصویب آن می‌تواند تاثیر زیادی در سهولت کسب و کار و بهبود ۲۰ رتبه‌ای جایگاه ایران در شاخص زیر گروه مربوط داشته باشد. وی ادامه داد: وزارت اقتصاد برای روان تر کردن فعالیت‌های اقتصادی، حذف مقررات زائد و کاهش زمان صدور مجوزها را در دستور کار دارد و در حد توان به سمت روان کردن کسب و کارها حرکت خواهد کرد. در این میان، زمان ثبت شرکت‌های تجاری در تهران تا اردیبهشت سال آینده به ۳ روز کاهش می‌یابد. دژپسند با اشاره به پیگیریهایی برای اصلاح قانون مالیات‌های مستقیم، گفت این موضوع در برنامه‌های سال ۹۸ قرار داشت و پیش‌نویس لایحه هم اول بهمن به دولت ارسال شد تا در فرایند بررسی قرار گیرد.



رئیس اداره نظارت بر انتشار و ثبت اوراق بهادار سرمایه‌ای سازمان بورس با اشاره به موضوع معافیت مالیاتی افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها، جزئیات آیین‌نامه اصلاحی آن و نحوه ارزیابی دارایی‌ها را تشریح کرد: تجدید ارزیابی برای همه طبقات دارایی‌های ثابت از جمله سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت مطابق با استانداردهای حسابداری بلامانع است و استفاده از مزایای معافیت مالیاتی برای هر طبقه فقط یک بار در هر ۵ سال است. نکته‌ای که باید توجه داشت که تاریخ شروع ۵ سال ارتباطی با تجدید ارزیابی قبل از ابلغ قانون نداشته و عطف به گذشته نیست. در این خصوص شرکت‌ها باید توجه داشته باشند که جهت بهره‌مندی از معافیت مالیاتی باید حداکثر ظرف یکسال از زمان ثبت دفاتر مازاد تجدید ارزیابی، برای اخذ مجوزهای لازم و ثبت افزایش سرمایه اقدام کنند. به منظور اخذ مجوز افزایش سرمایه، دارایی‌های مدنظر نباید وقفی و دارای معارض باشند.

معاون امور ناشران و اعضا شرکت بورس تاکید کرد: شرکت پدیده شیمی قرن زیرمجموعه شرکت گلرنگ و شرکت سرمایه‌گذاری کشاورزی کوثر زیرمجموعه سازمان اقتصادی کوثر، دو شرکتی هستند که احتمالاً هفته آینده عرضه اولیه شده و وارد بازار بورس خواهند شد.



وزارت صنعت در حالی قصد دارد باقی‌مانده سهام دولت در ایران خودرو و سایپا را تا پایان سال آینده واگذار کند که طبق استراتژی در نظر گرفته شده از سوی وزیر صمت، این اقدام منوط به رشد ارزش سهام خودروسازان است. بر این اساس، قرار است ابتدا ارزش سهام ایران خودرو و سایپا رشد کند و پس از آن، نسبت به خصوصی‌سازی کامل آنها اقدام شود. به عبارت بهتر، دولت نمی‌خواهد سهام ارزشمند ایران خودرو و سایپا را به اصطلاح ارزان بفروشد و تمام سعی خود را می‌کند تا ارزش این سهام بالا رفته و در نتیجه پول بیشتری به خزانه واریز شود.

فرشاد مقیمی مدیرعامل ایران خودرو گفت: فرآیند افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی‌های ایران خودرو در مراحل نهایی و جمع بندی قرار دارد. در راستای اجرای مصوبات هیات مدیره گروه صنعتی ایران خودرو درمورد فرآیند افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی‌های ایران خودرو با هدف اصلاح ساختار مالی، ارزیابی کارشناسی دارایی‌ها در حال انجام بوده و در مراحل نهایی و جمع بندی قرار دارد. افشای موارد مربوط به تجدید ارزیابی دارایی‌های ایران خودرو در گزارش تفسیری در مقاطع سه‌ماهه، شش‌ماهه و نه‌ماهه سال ۹۸ از طریق سامانه کدال صورت پذیرفته است. در حال حاضر کارشناسی ارزیابی دارایی‌های گروه بر عهده مرکز وکلا، کارشناسان رسمی و مشاوران خانواده قوه قضاییه گذاشته شده و در مراحل نهایی و جمع بندی است.



رضا رضایی، فعال صنعت قطعه‌سازی گفت: وام پنج هزار میلیارد تومانی خودروسازان در نیمه دوم بهمن ماه پرداخت خواهد شد و قرار است بخش عمده این تسهیلات به مطالبات معوق قطعه‌سازان اختصاص یابد. علاوه بر پرداخت معوقات قطعه‌سازان، خودروسازان قرار است با بخش دیگری از این تسهیلات بدهی‌های بانکی خود را پرداخت کنند. در شرایط فعلی با نگاه حمایتی که خودروسازان نسبت به قطعه‌سازان در پیش گرفته‌اند، این تسهیلات تاثیرات مثبت و ادامه‌داری خواهد داشت.

با همکاری و مشارکت هلدینگ سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات، گروه صنعتی معدنی زرین و شرکت صنعتی و معدنی صبانور بزرگترین مجتمع سرب و روی در کرمان در فازهای مختلف تاسیس خواهد شد. در این پروژه قرار است ۳۰۰ هزار تن کنسانتره سرب و روی در سه فاز و ۳۰ هزار تن شمش روی در ۳ فاز تولید شود همچنین کارخانه تولید شمش سرب تاسیس شود.



دبیر انجمن صنایع قند و شکر ایران با اشاره به مباحث مطرح شده مبنی بر موافقت معاون اول رئیس‌جمهور با حذف ارز دولتی شکر، گفت: با این مساله موافقیم اما اکنون زمان مناسبی برای انجام این کار نیست. بهمن دانایی در درباره مباحث مطرح شده مبنی بر موافقت معاون اول رئیس‌جمهور با حذف ارز دولتی واردات شکر، اظهار کرد: ما نیز این موضوع را شنیده‌ایم اما خبر قطعی نداریم.



ابوالقاسم شمسی جامخانه درباره علت لغو عرضه دو بلوک ۱۷ و ۱۱ درصدی بیمه البرز و بیمه اتکایی ایرانیان که قرار بود در بورس و فرابورس انجام شود گفت: علت این تصمیم ناشی از آخرین مصوبه هیات واگذاری در مورد سود فروش اقساطی بود که باید در عرضه های پیش رو رعایت میشد. وی ادامه داد: بنابراین درحالی شرایط فروش اقساطی این دو بلوک باید اصلاح میشد که از سوی دیگر طبق مفاد دستورالعمل معاملات در بورس و فرابورس، تغییر در برخی شرایط فروش بلوکی به منزله انصراف فروشنده بوده و باید مجدداً فرایند طی شود. در این رابطه



موضوع با رئیس سازمان بورس مطرح و با مساعدت و موافقت هیات مدیره سازمان بورس، مقرر شد این دو بلوک در اسرع وقت آگهی شوند. عضو هیات عامل و معاون شرکت ها و قیمت گذاری بنگاهها سازمان خصوصی سازی افزود: با این اوصاف انتظار می رود طی یک هفته یا ۱۰ روز آینده، دو بلوک "البرز و اتکای" مجدداً آگهی شوند و زمینه فروش این دو شرکت با همان قیمت قبلی فراهم شود. وی درخصوص برنامه برای واگذاری بنگاهها و ورود شرکتهای جدید به بازار گفت: طبق مصوبات هیات واگذاری، فروش خرد و بلوک سهام شرکتهای دولتی در هفتههای آینده انجام می شود و برای پذیرش شرکتهای جدید و عرضه های اولیه، برنامه ای درحال تهیه و تدوین است که بعد از نهایی شدن، اعلام خواهد شد.



بر اساس تصمیمات اتخاذ شده کالای شکر از گروه یک به گروه دو کالاهای وارداتی تغییر کرد. البته سخنگوی ستاد تنظیم بازار گفت: تغییر گروه کالایی شکر به منزله افزایش قیمت نیست. ذخایر وارداتی شکر که توسط بخش خصوصی تأمین شده، تحت کلید دولت است و هم اکنون موجودی کف بازار و شبکههای توزیع، بیش از ۱۰ برابر سال گذشته است و کالا به وفور در بازار توزیع می گردد. هیچگونه افزایشی در قیمت شکر نخواهیم داشت. موجودی شکر وارداتی با ارز ۴/۲۰۰ تومانی، حداقل تا پایان شهریور سال آینده که تولیدات جدید روانه بازار خواهند شد، نیاز کشور را با نرخ

کنونی موجود در بازار، پوشش می دهد. این خبر نشان می دهد کلید حذف دلار ۴/۲۰۰ تومانی زده شده است و احتمالاً به زودی این اتفاق برای صنعت تایرسازی، روغن نباتی و داروسازی هم رخ دهد. دولت برای جبران کسری بودجه و اصلاح قیمتها راهی به غیر از حذف رانت ندارند.

# این مسیر ادامه دارد

## اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی



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](http://www.bimehiranbroker.com)

**کانال کالا:**

@Boursebimeh



۰۲۱-۸۹۴۸

**کانال اوراق:**

@Bimehiranbroker





کارگزاری بورس بیمه ایران  
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

