



هفته نامه خبری و تحلیلی

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۱۸ - شنبه ۲۷ دی ۱۳۹۹

عوامل گردآورنده:

سر دبیر: مهبد قندچی

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

طراح جلد: فرزاد عرب

صفحه آرا: محیا قاسمی

راه های ارتباطی:

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

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.com

✓ نگاه به بازار و پیش بینی روند معاملات

✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته

✓ مجله خبری

✓ بازارهای جهانی

✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت ها

✓ گزارش معاملات در بورس کالا

✓ نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

۶۶

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

معرفی بورس بیمه ایران

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

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

خدمات معاملاتی:

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

خدمات اعتباری:

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

خدمات آموزشی:

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

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

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

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

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

تجزیه و تحلیل صورت‌های مالی



نوع دوره: آنلاین (غیر حضوری)
مدت برگزاری: ۹ ساعت (یکشنبه‌ها)
ظرفیت: ۵۰ نفر

زمان برگزاری اولین جلسه: ۱۹ بهمن ۹۹
ساعت برگزاری: ۱۶:۰۰ الی ۱۹:۰۰
شهریه: ۱۴۵,۰۰۰ تومان
پیش نیاز دوره: آشنایی با بازار سرمایه

مدرس دوره: دکتر رسول برادران

دانشیار حسابداری و تحلیل گر بورس اوراق بهادار

سرفصل های دوره:

نسبت‌های نقدینگی
نسبت‌های سودآوری
نسبت‌های فعالیت و کارایی
نسبت‌های سرمایه گذاری و اهرمی
نگاهی به کدال
کافی بودن یا نبودن نسبت‌های مالی برای تحلیل
تحلیل موردی
مفهوم سودسازی
کدام یک از سودها اهمیت دارد؟

برای ثبت‌نام به آدرس سایت کارگزاری بورس بیمه ایران مراجعه کنید.
برای کسب اطلاعات بیشتر با شماره ۰۲۱-۸۹۴۸ تماس بگیرید.



راحت‌تر از این نمی‌تشد برنده شد

۱ + ۱ = ؟

دوشنبه‌های طلایی

به سوالات باشگاه مشتریان جواب بده و امتیاز بگیر



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بازار سرمایه یکی از تلخ‌ترین هفته‌های خود را پشت سر گذاشت

ریزش ۶ درصدی شاخص کل

بورس اوراق بهادار تهران هفته چهارم از آخرین فصل سال را با فشار عرضه و عقب‌گرد بیش از ۲۰ هزار واحدی شاخص آغاز کرد و آبر کانال ۱/۳ میلیون واحدی را از دست داد تا نگرانی فعالان بازار بیش از گذشته افزایش یابد اما رسیدن خبر کوتاه شدن دست وزارت صمت از جیب شرکت‌های فولادی و برگزاری جلساتی برای حمایت از بازار موجب شد تا روند عرضه و تقاضا از صبح روز یکشنبه علی‌رغم اصرار برخی از فعالان حقوقی و حقیقی به فروش سهام سر و شکل بهتری بگیرد؛ هر چند که برگشت تقاضا پایداری چندانی نداشت و از میانه‌های ساعت معاملات روز دوشنبه دوباره فروشنده‌ها با راهی‌کردن دارایی خود در سیستم معاملات، بازار را به زیر کشیدند تا یکی از تلخ‌ترین هفته‌های بازار از ابتدای سال ۱۳۹۹ رقم بخورد به نحوی که شاخص کل در پایان معاملات هفته گذشته افت ۶/۱۶ درصدی را ثبت کرد.

بررسی تحولات روزهای اخیر در بازار سرمایه به خوبی نشان می‌دهد که فعالان این بازار، نوسان سنگین قیمت‌ها در ماه‌های اخیر که به افزایش نماگر اصلی بورس به سطح ۲/۱ میلیون واحد و سپس افت آن تا قعر کانال ۱/۲ میلیون واحد انجامید را به عنوان گواهی برای احتیاط بیشتر در خرید و فروش‌های خود در نظر گرفته‌اند. همین امر سبب شده پای واکنش به اخبار روزمره به معاملات سهام باز شود. این در حالی است که افزایش ریسک ناپایداری مقررات طی ماه‌های یادشده هم از جانب سازمان بورس و هم از جانب وزارت صمت شرایطی را پدید آورده تا چگونگی حضور دولت در بازار سرمایه و نگاه آن به این بازار به عنوان قلکی برای تامین مالی بر عدم اطمینان یاد شده بیفزاید. ماحصل این امر چیزی نبوده جز واکنش‌های دفعی و آتی به اخبار موثر بر عملکرد شرکت‌ها که این روزها عمدتاً از جانب بازارهای جهانی به گوش می‌رسد. البته توجه به این نکته ضروری است که در حال حاضر تقابل دیدگاه‌ها در مورد ارزندگی شرکت‌ها در قیمت‌های فعلی، بر جذابیت سهام برای برخی از فعالان بازار، افزوده است.

نکته جالب اینکه با وجود افت غیرمنطقی بازار طی یک ماه اخیر، کماکان برخی از حقوقی‌ها هر مثبتی را فرصت فروش و خروج قلمداد می‌کنند و این در شرایطی است که اولاً اصلاح سنگینی در قیمت‌ها رقم خورده و ثانیاً تحولات بنیادی به خوبی از بازار

حمایت می‌کند. به این دو مورد اگر خوش‌بینی سیاسی، رشد بازارهای جهانی و کسری بودجه دولت را اضافه کنیم، می‌بینیم که بازار در این سطوح از ارزندگی مناسبی برای سرمایه‌گذاری برخوردار است. البته آنطور که از شواهد و قرائن پیداست، اعتماد معامله‌گران و سرمایه‌گذاران به شدت خدشه‌دار شده است. در واقع میل به حرکت رو به جلو هنوز آنطور که باید و شاید تقویت نشده است. لذا در چنین شرایطی حمایت جدی از بازار با توجه به پتانسیل‌های یادشده می‌تواند تا حدودی اعتماد از دست‌رفته را بازسازی و ذائقه معامله‌گران را به تغییر موضع از فروش سهام به خرید تحریک نماید.

درخصوص تحولات بنیادی بازار به این نکته باید توجه داشت که طی یک ماه اخیر، قیمت نفت، فلزات رنگین و به‌طور کلی کامودیتی‌ها رشد خوبی را در بازارهای جهانی ثبت کرده‌اند و این در شرایطی است که کماکان صاحب‌نظران و تحلیل‌گران اعتقاد به

تحت تاثیر افزایش نرخ تورم در مجلس سنای آمریکا توسط ریاست جمهوری توسط این بزرگترین اقتصاد آمریکا خواهد کامودیتی‌ها روزهای خوبی (چه از نظر افزایش تقاضا) پیش رو

میل به حرکت رو به جلو هنوز آنطور که باید و شاید تقویت نشده است. لذا در چنین شرایطی حمایت جدی از بازار با توجه به پتانسیل‌های یادشده می‌تواند تا حدودی اعتماد از دست‌رفته را بازسازی و ذائقه معامله‌گران را به تغییر موضع از فروش سهام به خرید تحریک نماید.

تداوم روند صعودی قیمت‌ها اقتصاد آمریکا دارند. پیروزی دموکرات‌ها و کنترل دو مجلس و حزب، به معنی پمپاژ پول زیاد به بود. بنابراین به نظر می‌رسد از نظر تضعیف شاخص دلار و چه

دارند. لذا از آنجا که بیش از ۵۰ درصد (به لحاظ ارزش بازاری) شرکت‌های بازار سرمایه از تحولات مرتبط با بازارهای جهانی سو می‌گیرند، رشد قیمت کامودیتی‌ها نیز سبب رشد سود این شرکت‌ها و در ادامه رشد قیمت سهام گروه‌هایی نظیر فلزات اساسی، کانه‌های فلزی و پتروشیمی خواهد شد.

در سوی دیگر تحولات سیاسی و بین‌المللی را داریم. با خاتمه یافتن دیماه و آغاز بهمن‌ماه (۲۰ ژانویه) دونالد ترامپ کاخ سفید را ترک خواهد کرد و جو بایدن رهبری ایالات متحده آمریکا را به عهده خواهد گرفت. بسیاری از تحلیلگران سیاسی معتقدند که با روی کار آمدن بایدن، شرایط تغییر خواهد کرد. عده‌ای برگشت سریع رئیس‌جمهور آمریکا به برجام را متصورند و عده‌ای دیگر معتقدند که روزهایی با آزادسازی بخشی از منابع مسدودشده ایران ایجاد خواهد شد. آنها اعتقاد دارند بایدن تخفیفاتی برای میزان فروش نفت ایران در نظر خواهد گرفت و در ادامه مذاکرات جدیدی آغاز خواهد شد. در این شرایط با توجه به در دست نبودن اطلاعات کافی و همچنین توقف اظهارنظر رئیس‌جمهور آمریکا درخصوص برجام و تصمیمات وی، پیش‌بینی تحولات سیاسی و بین‌المللی دشوار خواهد بود اما به هر جهت تحولات داخلی و خارجی که در جریان است نشان می‌دهد که شرایط سیاسی بطور قطع از بهمن‌ماه و در ادامه از سال ۱۴۰۰ بهبود خواهد یافت. بنابراین با کاهش تنش‌های سیاسی و روشن‌شدن افق اقتصاد کشور می‌توان رشد P/E بازار را انتظار داشت.

در ادامه درخصوص یک مساله مهم به نام «پیش‌بینی سود و زیان شرکت‌ها» بحث خواهیم کرد. قدیمی‌های بازار به یاد دارند که تا پیش از سال ۱۳۹۶ شرکت‌های فعال در بازار سرمایه هر ساله یک ماه پیش از آغاز سال جدید برآوردی از سود دوره جدید را منتشر می‌کردند. این گزارش‌ها اگرچه با واقعیتی که در پایان سال محقق می‌گردید، به دلیل تغییر نرخ فروش و همچنین مقدار تولید و فروش و بعضا شیطنت شرکت‌ها، انحراف داشت اما از کنار ۳ نکته مثبت بی‌تفاوت نمی‌توان گذشت. نکته نخست اینکه سرمایه‌گذارانی که اشراف به تحلیل بنیادی شرکت‌ها نداشتند، می‌توانستند به این گزارش‌ها تکیه کنند. نکته دوم اینکه در پایان هر فصل، شرکت‌ها برآوردهای خود را براساس شرایط اقتصادی، سیاسی و آنچه تا پایان دوره مذکور رخ داده بود، اصلاح و تعدیل می‌نمودند و از میزان انحراف‌ها کاسته می‌شد. نکته سوم هم اینکه این گزارش‌ها چراغ راه تحلیل‌گران بود. در واقع سرمایه‌گذاران

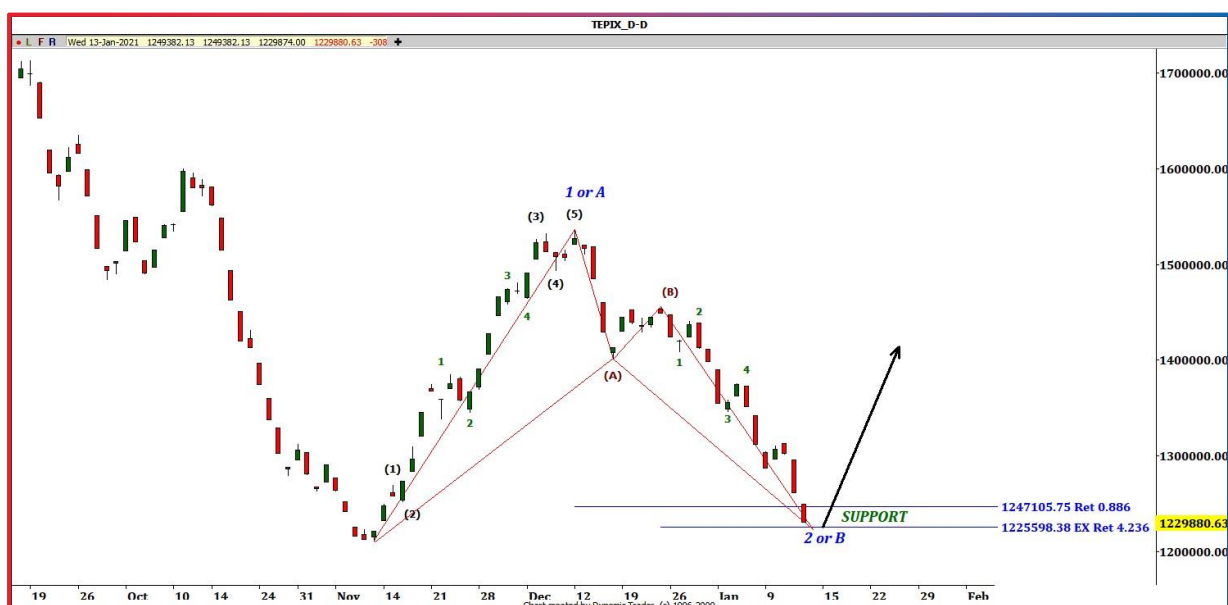
با در دست داشتن این گزارش‌ها می‌توانستند برآورد دقیق‌تری از انحراف‌ها داشته و سود شرکت‌ها برای کل دوره را تحلیل و اصلاح کنند.

اما خبر خوب اینکه، دوشنبه شب حسن قالیباف اصل در جلسه با اعضای کمیسیون اقتصادی مجلس در بورس تهران گفت: از اسفند یا اواخر بهمن EPS شرکت‌ها اعلام خواهد شد. بنابراین پس از ۳ سال خلا در ارائه اطلاعات اولیه، مجدداً سازمان بورس در راستای ایجاد شفاف بازار سرمایه تصمیم گرفته شرکت‌ها را مجاب به انتشار صورت سود و زیان نماید. اگرچه این روزها بازار به شدت از فقر تحلیل، رفتارهای هیجانی، کمبود نقدینگی، برخی ابهامات و دستکاری برخی از بازیگران و حقوقی‌ها رنج می‌برد اما به هر جهت روشن‌شدن این چراغ در روند حرکتی بازار و فاصله‌گرفتن از رفتارهای هیجانی موثر خواهد بود.

در انتها به این نکته اشاره داشته باشیم که بواسطه رشد قیمت کالاها در بازارهای جهانی و همچنین ثبات نسبی نرخ ارز، P/E-forward در بسیاری از شرکت‌ها به شدت تعدیل شده است. در حالی P/E-ttm بازار از نقطه اوج مرداد ماه به رقم ۳۷/۵ واحدی رسیده بود که اکنون P/E-forward بازار در سطوح نزدیک به ۸ واحدی قرار گرفته است. در گزارش اخیر به این نکته اشاره شد که با رسیدن گزارش‌های ۹ ماهه نیز P/E-ttm بازار اصلاح خواهد شد. این نکته را قاطعانه عرض می‌کنیم که هیچگاه پارامترهای بنیادی به این اندازه از بازار حمایت نمی‌کرده است. در واقع در یک دوره طلایی شاهد بازار جهنمی و کسل‌کننده هستیم.

آنچه در بازار گذشت

در شرایطی به مصاف معاملات روزهای پایانی دی ماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت افت ۸۰/۷۸۱ واحدی (معادل ۶۱۶ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۳۱۰ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۲۳۰ هزار واحدی عقب نشست. به لحاظ تکنیکی، شاخص کل پس از رشد در قالب یک حرکت ۵ موج الیوتی تا قله یک میلیون و ۵۳۶ هزار واحدی، روند اصلاحی را به شکل زیگزاگ در پیش گرفت و پس از تکمیل موج A و B شاهد حرکت به سمت موج ۵ از C در راستای تکمیل آخرین شاخه از الگوی هارمونیک BAT هستیم. با توجه به اینکه شاخص مذکور در محدوده یک میلیون و ۲۵۰ هزار الی یک میلیون و ۲۲۰ هزار واحد برابر به فیبوی تصحیحی ۸۸/۶ درصد بر روی باند میانی چنگال ۵۰ درصد قرار می‌گیرد، می‌توان تکمیل موج اصلاحی و برگشت از این محدوده حمایتی را انتظار داشت. تحلیل فوق بیانگر این موضوع است که بازار باید برای هفته پیش رو شرایط متفاوتی داشته باشد. در غیر این صورت با از دست رفتن کف ۱/۲ میلیون واحدی شرایط بازار بسیار پیچیده خواهد شد.



شاخص «هموزن» متغیر با اهمیت دیگری است که هفته گذشته با وجود رنگ سرخ اما افت به مراتب کمتری را به نمایش گذاشت. شاخص هموزن کار خود را در ارتفاع ۴۶۰/۵۶۸ واحدی آغاز نمود و با ثبت افت ۵.۷۸۲ واحدی (معادل ۱.۲۶ درصد) تا سطوح ۴۵۴.۷۸۶ واحدی عقب‌گرد داشت. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۹/۰۷۶ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۸.۳۲۰ واحدی ایستاد. بنابراین باید اذعان داشت که شاخص فرابورس در هفته چهارم دی ماه در وضعیتی مشابه با سایر شاخص‌ها، افت ۷۵۶ واحدی (معادل ۳.۹۶ درصد) را ثبت کرده است.

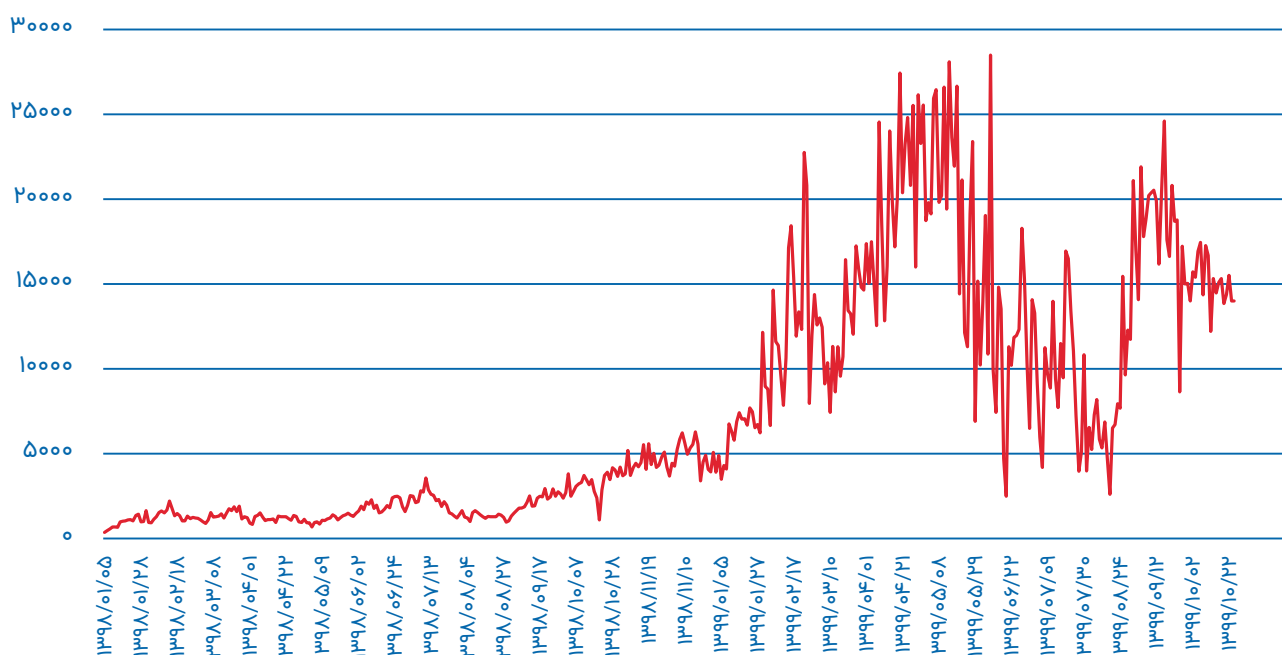
پیش‌بینی بازار

بورس تهران در هفته چهارم دیماه و در شرایطی که انتظار می‌رفت روند عرضه و تقاضا بهبود یابد، با فشار جدی عرضه کار خود را آغاز کرد تا یک افت تلخ دیگر در کارنامه زمستانی این بازار ثبت شود. جالب است بدانید که از آغاز دوره اصلاح بازار سهام، افت قیمت در بازارهای موازی محدود بوده است. در واقع متضررین اصلی افرادی بوده‌اند که طی مدت اخیر به حمایت‌ها و وعده‌های دولت گوش جان سپاردند و حالا با کوله باری از زیان بخش بااهمیتی از دارایی خود را از دست داده‌اند. اما برای هفته پیش‌رو ۲ رویداد مهم خواهیم داشت. یک رویداد اقتصادی که جنس بازار است و دیگری مربوط به تحولات بین‌المللی است. با خاتمه یافتن نخستین ماه از فصل زمستان، تحلیف رئیس‌جمهور جدید آمریکا را خواهیم داشت. از طرف دیگر شرکت‌های بازار سرمایه موظفند تا گزارش‌های میان‌دوره‌ای (عمدتاً ۹ ماهه) خود را نهایتاً تا ۳۰ دی ماه منتشر نمایند. بنابراین همزمانی این دو رویداد در کنار افت سنگین اخیر و شرایط مناسب تکنیکی شاخص، می‌تواند هفته متفاوتی را رقم بزند.

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۹/۱۰/۲۴	تا تاریخ ۹۹/۱۰/۲۶	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۳۱۰,۶۶۰	۱,۲۲۹,۸۷۹	-۸۰,۷۸۱	-۶.۱۶%
شاخص کل (هم‌وزن)	۴۶۰,۵۶۸	۴۵۴,۷۸۶	-۵,۷۸۲	-۱.۲۶%
شاخص فرابورس	۱۹,۰۷۶	۱۸,۳۲۰	-۷۵۶	-۳.۹۶%

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرابورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۳۹۹/۱۰/۲۰	۱۴۸۴۳	۱۰۱۰۶	۳۷۴۲	۱۳۸۴۸	۹۹۵
۱۳۹۹/۱۰/۲۱	۱۶۳۲۴	۱۰۰۳۱	۴۳۳۸	۱۴۳۶۹	۱۹۵۵
۱۳۹۹/۱۰/۲۲	۲۵۲۴۳	۱۰۴۴۶	۵۰۶۱	۱۵۵۰۷	۹۷۳۶
۱۳۹۹/۱۰/۲۳	۱۷۰۹۲	۸۳۰۸	۵۶۹۰	۱۳۹۹۸	۳۰۹۴
۱۳۹۹/۱۰/۲۴	۲۵۱۵۷	۹۸۹۴	۴۱۱۱	۱۴۰۰۵	۱۱۱۵۲
جمع کل	۹۸۶۵۹	۴۸۷۸۵	۲۲۹۴۲	۷۱۷۲۷	۲۶۹۳۲
جمع کل هفته گذشته	۱۰۲۷۳۱	۴۹۴۰۶	۲۳۰۰۱	۷۲۴۰۷	۳۰۳۲۴
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۹۷۳۲	۹۷۵۷	۴۵۸۸	۱۴۳۴۵	۵۳۸۶
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۲۰۵۴۶	۹۸۸۱	۴۶۰۰	۱۴۴۸۱	۶۰۶۵
اختلاف (درصد)	-۴%	-۱%	۰%	-۱%	-۱۱%

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 ۷۱/۷۲۷ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۱۴/۳۴۵ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۱۴/۴۸۱ میلیارد تومانی هفته سوم دی ماه، افت اندک یک درصدی را نشان می‌دهد. در واقع رقم معاملات در هفته گذشته تغییر بااهمیتی نسبت به هفته دوم دی ماه نداشته و اندکی پائین‌تر از سطح ۱۵ هزار میلیارد تومان بوده است. در گزارش هفته گذشته به این نکته اشاره شد که تثبیت ارزش معاملات در سطوح کمتر از ۱۵ هزار میلیارد تومانی زنگ خطری برای عمیق شدن رکود بازار خواهد بود. از طرف دیگر خروج نقدینگی توسط حقیقی‌ها از بازار را داریم که برای هفته گذشته در حدود ۵/۱۶۰ میلیارد تومان بوده است. بنابراین میانگین ارزش معاملات روزانه بازار در هفته پیش رو باید به سطوح بیش از ۱۵ هزار میلیارد تومان بازگشته و از طرف دیگر سرانه خرید و فروش سهامداران حقیقی مثبت شود، در غیر اینصورت شاخص کل وارد یک سیکل فرسایشی با اهداف کمتر از ۱/۲ میلیون واحد خواهد شد !! لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «خودروسازی»، «بانکداری»، «پتروشیمی» و تک سهم‌هایی مانند «دارا یکم»، «شستا»، «کرمان» و «ثبه‌ساز» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

تهدید به اخراج بازرسان آژانس

عضو هیئت رئیسه مجلس شورای اسلامی گفت: اگر تا سوم اسفندماه تحریم‌ها علیه جمهوری اسلامی ایران به ویژه در زمینه‌های مالی، بانکی و نفت برداشته نشود، قطعاً بازرسان آژانس بین المللی انرژی اتمی را از کشور اخراج خواهیم کرد. احمد امیرآبادی فراهانی افزود: در صورت برداشته نشدن تحریم‌ها تا تاریخ ذکر شده (سوم اسفند)، جمهوری اسلامی ایران حتماً اجرای داوطلبانه پروتکل الحاقی را متوقف خواهد کرد، این موضوع قانون مجلس شورای اسلامی بوده و دولت موظف به اجرای آن است. قطعاً اجرای تعهدات، بدون رفع تحریم‌ها به ضرر ملت ایران است و تاکنون از این موضوع ملت ایران خسارات دیده و آمریکایی‌ها و اروپایی‌ها نیز هیچ ضرری نکرده‌اند. همزمان جیک سالویان مشاور امنیت ملی بایدن گفته است که هدف از توافق بعدی با ایران این است که برنامه هسته‌ای خود را دوباره محدود کند و در موضوعات حساس‌تر دفاع ملی خود مانند موشک‌های بالستیک عقب‌نشینی کند.



مجمع FATF را دوباره رد می‌کند؟

عضو مجمع تشخیص مصلحت نظام گفت: لوایح FATF مقطعی در مجمع تشخیص مصلحت نظام مطرح شد و بعد از آن از دستور کار مجمع خارج و مشخص شد که مجمع با FATF موافق نیست اما بعداً رهبر انقلاب فرمودند که این موضوع مجدداً در مجمع بررسی شود که آن هم احساس می‌کنم به اصرار آقای روحانی باشد. آیت‌الله موحدی کرمانی افزود: درواقع رئیس‌جمهور، آقا را به این تصمیم رساند. مطمئن هستم اگر این لوایح بار دیگر در مجمع تشخیص مطرح شود با مخالفت



اعضای مجمع روبرو خواهد شد. اگر این لوایح مجدداً به صحن مجمع بیاید، تغییری در سرنوشت آن ایجاد نخواهد شد زیرا اعضای مجمع یک بار نظر خود را درخصوص این لوایح اعلام کرده‌اند.

تاکید علی مطهری به حل ماجرای FATF

علی مطهری، نماینده ادوار مجلس گفت: بایدن گفته به برجام باز می‌گردد و به احتمال قوی تحریم‌ها کاهش پیدا می‌کند، لذا نیاز کشور به حل مشکل FATF بیشتر از گذشته است. اگر مبادلات مالی و بانکی ما به حالت عادی برنگردد، رفع تحریم‌ها هم نمی‌تواند اثر کامل خود را بر اقتصاد ایران بگذارد. بنابراین به‌تکلیفی این لوایح به ضرر کشور است. مطهری ادامه داد: یک علت تعلل مجمع، این است که فکر می‌کنند اطلاعات مالی ما



در اختیار این گروه قرار می‌گیرد یا دور زدن تحریم‌ها سخت می‌شود، در حالی که این گونه نیست. شاید عده‌ای هم منافعی در نپیوستن به این گروه و عدم شفافیت مالی در کشور داشته باشند که امیدوارم چنین چیزی نباشد. اگر دولت دست اصولگرایان باشد حتماً مساله FATF را حل می‌کنند. چون مسئول معیشت و نان مردم خواهند بود. اکنون کنار نشسته‌اند و شعار می‌دهند. اکثر مجلسی‌ها با عدم تصویب FATF موافق هستند. تقسیم مردم یا گروه‌های سیاسی به انقلابی و غیرانقلابی کار درستی نیست. ما باید بگوییم همه انقلابی هستند.

تحریم رئیس ستاد اجرایی فرمان امام توسط آمریکا



وزارت خزانه‌داری آمریکا، محمد مخبر رئیس ستاد اجرایی فرمان امام و شرکت‌های زیرمجموعه این ستاد را تحریم کرد. گفتنی است یکی از زیرمجموعه‌های ستاد اجرایی فرمان امام، گروه دارویی برکت است که علاوه بر تولید دارو در زمینه ساخت نخستین واکسن ایرانی کرونا به نام «کوو ایران برکت» نیز فعالیت می‌کند.

ترامپ استیضاح می‌شود؟

نانسی پلوسی رئیس مجلس نمایندگان آمریکا طی نامه‌ای به قانونگذاران آمریکایی طرح استیضاح دونالد ترامپ را کلید زد.



تاکید ایران به اجرای کامل برجام



سخنگوی وزارت خارجه درباره بیانیه تروئیکای اروپا درخصوص غنی‌سازی ۲۰ درصدی ایران گفت: این کشورها نه تنها به وظایف خود عمل نکردند بلکه شریک آمریکا در نقض برجام بودند. سعید خطیب زاده افزود: این کشورها بهتر می‌دانند آنچه توسط ایران درباره کاهش تعهدات انجام می‌شود ذیل برجام و در چارچوب بندهای ۲۶ و ۳۶ برجام است. این سه کشور اروپایی بهتر می‌دانند آنچه در ایران رخ می‌دهد نشانه یک بیماری و معضل است نه ریشه یک معضل. آنچه ایران انجام می‌دهد در پاسخ به ریشه بزرگ است و آن نقض مکرر برجام در ابعاد تحریمی توسط آمریکا و اروپاست. بهتر است این کشورها به اجرای تعهدات خود برگردند. آن روز که اروپا و آمریکا به اجرای تعهدات خود برگردند ما به تعهدات خود برمی‌گردیم.

اقتصادی

حذف قطعی دلار ترجیحی در بودجه ۱۴۰۰

رئیس کمیته منابع کمیسیون تلفیق گفت: در لایحه بودجه ۱۴۰۰، اثری از ارز ۴ هزار و ۲۰۰ تومان نیست و نرخ محاسباتی لایحه بودجه بدون تصریح گویای ۱۱ هزار و ۵۰۰ تومان است. سید شمس‌الدین حسینی افزود: در گفتگوهایی که نمایندگان دولت مطرح می‌کنند مبلغ ۸ میلیارد دلار برای کالاهای اساسی ارز ۴ هزار و ۲۰۰ تومانی در نظر گرفته شده است، ولی در کل لایحه و آنجا که تصریح از نرخ ارز می‌شود در تبصره یک و ۴ دولت بصورت ضمنی اجازه افزایش نرخ ترجیحی به نرخ نیمایی را داده است.



انتظارات تورمی کاهش یافت؟



بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

بانک مرکزی معتقد است رشد صفر درصدی پول نسبت به ماه آبان ۱۳۹۹ و همچنین کاهش ۱۰/۳ واحد درصدی رشد دوازده ماهه این متغیر در آذرماه سال جاری (۶۹/۷ درصد) نسبت به رشد دوازده ماهه منتهی به آبانماه سال جاری (۸ درصد) از کاهش سیالیت سپرده‌ها و ماندگار شدن بیشتر آن‌ها حکایت دارد و خود علامت دیگری از کاهش انتظارات تورمی است.

بازارهای جهانی

نام مواد	۹۹/۱۰/۲۰	۹۹/۱۰/۲۶	تغییر هفتگی
نفت	۵۶.۳	۵۴.۸	-۲.۵%
طلا	۱۸۴۹	۱۸۲۸	-۱.۱%
بیلت	۶۰۵	۶۰۷	۰.۳%
مس	۸۰۸۱	۷۹۳۴	-۱.۸%
روی	۲۷۹۹	۲۶۸۴	-۴.۱%
آلومینیوم	۲۰۱۷	۱۹۸۳	-۱.۷%
سنگ آهن	۱۷۱	۱۷۱	۰.۰%
سرب	۱۹۹۶	۱۹۹۲	-۰.۲%
متانول	۳۱۰	۳۰۷	-۱.۰%
اوره	۲۷۸	۲۸۱	۱.۱%

بازارهای جهانی پس از جهش هفته‌های اخیر، این روزها معاملات آرام‌تر و بی‌رمقی را تجربه می‌کنند و تا حدودی از شدت تقاضا کاسته شده است. به نظر می‌رسد عطش تقاضا برای سرمایه‌گذاری در این حوزه تا حدودی کاسته شده است. حالا بازار منتظر است تا پس از تحلیف جو بایدن، شنونده سخنان رئیس‌جمهور آمریکا و برنامه‌های این کشور در حوزه اقتصادی و سیاست خارجه باشد. آمار شورای نظارت بر معاملات سلف آمریکا CFTC نشان می‌دهد که موقعیت Short فروش دلار در هفته گذشته به ۲۳/۶ میلیارد دلار رسیده و به روند نزولی خود ادامه می‌دهد. این رویداد (افت شاخص دلار) تاثیر مثبتی بر روند صعودی فلزات رنگین دارد. جهت اطلاع سرمایه‌گذاران بورس‌های سلف آمریکا در هفته گذشته تعداد موقعیت خرید Long کامودیتی‌ها را در مجموع به میزان ۳ درصد دیگر افزایش و آن را به ۲/۶ میلیون قرارداد رساندند که ارزشی بالغ بر ۱۳۴ میلیارد دلار دارد.

نفت

شاخص‌های نفتی هفته گذشته افت محدودی را ثبت کردند و این در شرایطی است که شرایط در روزهای ابتدایی هفته بهتر بود. به نقل از رویترز، پس از آنکه آمارهای صنعتی نشان داد که میزان ذخایر نفت خام آمریکا بیش از حد انتظار کاهش داشته است و در حالی که حساسیت سرمایه‌گذاران نسبت به تشدید وضعیت کرونا در جهان کاهش یافته است، قیمت نفت اندکی افزایش یافت. هر دو شاخص نفتی پس از رسیدن به بالاترین رقم‌ها از ماه فوریه ۲۰۲۰، یعنی زمان آغاز شیوع ویروس



کرونا در چین و گسترش به سایر نقاط جهان، مسیر اصلاحی را در پیش گرفته‌اند. این افزایش قیمت در حالی است که اروپا و آمریکا همچنان شاهد آمارهای بالای کشته‌ها و مبتلایان به ویروس کرونا هستند، اما سرمایه‌گذاران ترجیح داده‌اند توجه خود را معطوف روند کُند واکسیناسیون نمایند. هر چند تعداد مبتلایان به ویروس کرونا در چین نیز به بالاترین میزان در چند ماه گذشته رسیده، اما اظهارات شی جینپینگ رئیس‌جمهور چین که ارزیابی مثبتی از وضعیت دومین اقتصاد بزرگ جهان و بزرگترین واردکننده نفت جهان ارائه کرده به رشد قیمت‌ها کمک کرده است. آوتار ساندو، تحلیلگر موسسه فیلیپ فیوچرز در این باره گفت: پس از سخنان شی جینپینگ که سبب خوش‌بینی نسبت به اقتصاد چین شده و همچنین انتشار گزارش انستیتوی نفت آمریکا مبنی بر

کاهش بیش از انتظار ذخایر نفت این کشور، قیمت نفت خام همچنان رو به افزایش است. انستیتوی نفت آمریکا برآورد کرده که در هفته گذشته میزان ذخایر نفت خام این کشور با ۵/۸ میلیون بشکه کاهش به ۴۸۴/۵ میلیون بشکه رسیده است. این در حالی است که تحلیلگران انتظار کاهش ۲/۳ میلیون بشکه‌ای را می‌کشیدند. قیمت نفت جهانی در اوج ۱۱ ماهه قرار دارد و گزارش بانک سرمایه‌گذاری GoldmanSachs آمریکا پیش‌بینی افزایش قیمت به مرز ۶۵ را در ادامه مسیر می‌دهد.

فلزات رنگین

در فلزات رنگین، روند قیمت‌ها به شکل نوسانی دنبال می‌شود و به نظر بازار به نقطه تعادل در کوتاه‌مدت نزدیک شده است. البته کماکان شرایط تکنیکی مطلوب است اما در کوتاه‌مدت به نظر با نزدیک شدن به آغاز سال جدید چین و همچنین رشد سنگین اخیر شاهد بازاری نوسانی توام با اصلاح قیمت در برخی از فلزات باشیم.



فولاد - سنگ آهن

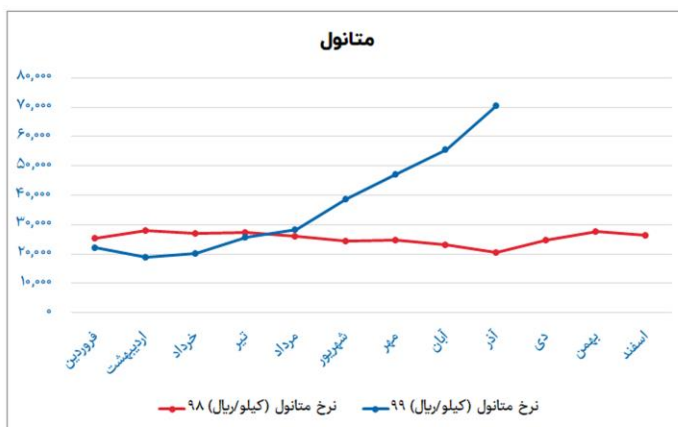
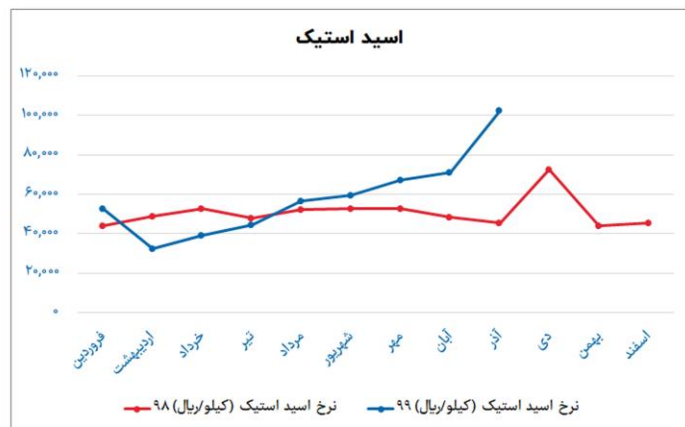
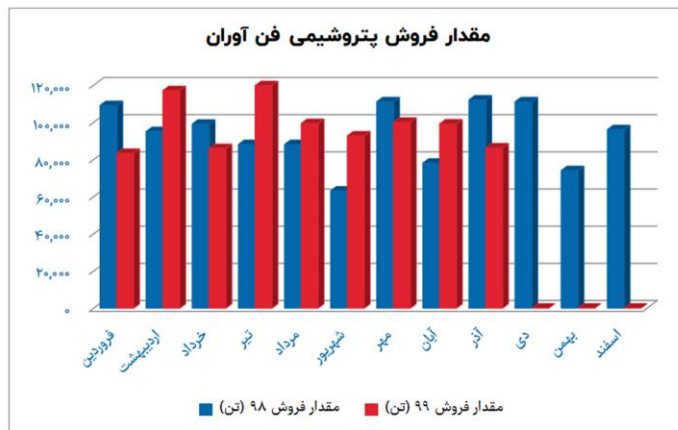
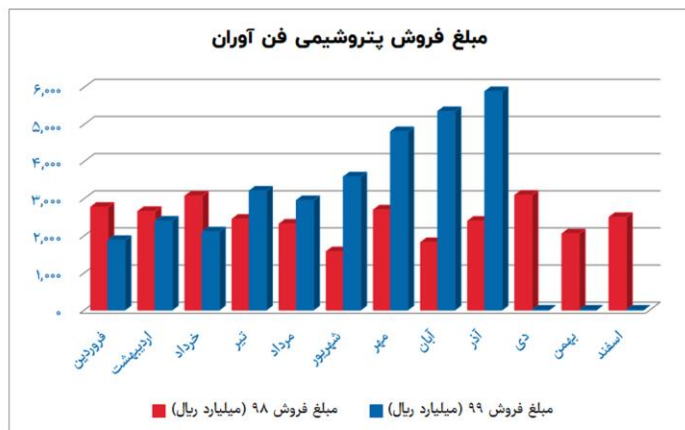
در حوزه فولاد و سنگ آهن از سرعت رشد قیمت‌ها کاسته شده است اما در مجموع شرایط مطلوبی برقرار است. در چین فصل سرما و کاهش ساخت‌وساز و همچنین سال جدید چینی در پیش است که باعث شده تقاضا برای بیلت کاهش یابد. این موضوع عامل افزایش موجودی انبارهای تانگشان قلب فولادسازان چین به مرز ۶۹۷ هزار تن شده که رشد هفتگی ۱۴۸ هزار تن داشته و نسبت به سال قبل (۱۳۶ هزار تن) حدود ۵ برابر است! طبعاً قیمت‌های مطلوب



جهانی محرک صادرات بیلت چین شده و صحبت از صادرات ۶۰ تا ۸۰ هزار تن طی هفته گذشته به فیلیپین با قیمت ۶۰۰ - ۶۰۵ دلار شده است. این اقدام فولادسازان چین ۲ خروجی دارد. فشار بر قیمت‌های جهانی فولاد به علاوه عدم کاهش قیمت در بازار داخلی چین. لذا می‌توان گفت که رشد قیمت بیلت فعلاً متوقف شده و انتظار رشد بیشتر نیست، مگر اینکه شاخص‌های مواد اولیه آن تغییر قابل ملاحظه یافته و یا بعد از تعطیلات چین شاهد جهش تقاضا باشیم.

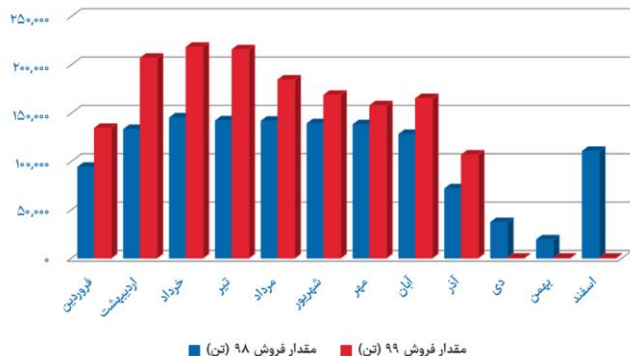
بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

پتروشیمی فن آوران (شفن)														
سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹			کارگزاری بورس بیمه ایران										آخرین eps اعلام شده : ۱۹.۳۰۲ ریال	
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل	
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۱۱۰,۰۰۰	۱۰۸,۰۰۰	۹۷,۰۰۰	۹۸,۰۰۰	۱۰۲,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	۱۰۱,۰۰۰	۱۱۳,۰۰۰	۱۱۶,۰۰۰	۱۰۹,۰۰۰	۹۱,۰۰۰	۱۰۹,۰۰۰	۱,۲۳۹,۰۰۰	
مقدار تولید ۹۹ (تن)	۱۱۵,۳۹۰	۱۱۰,۳۳۲	۱۱۳,۵۹۵	۱۰۵,۶۹۲	۱۰۳,۹۵۳	۱۱۳,۷۰۲	۱۰۵,۸۲۲	۱۰۷,۴۴۶	۱۰۳,۱۷۲	۰	۰	۰	۹۷۹,۰۰۴	
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۱۰۹,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۹۹,۰۰۰	۸۸,۰۰۰	۸۸,۰۰۰	۶۳,۰۰۰	۱۱۱,۰۰۰	۷۸,۰۰۰	۱۱۲,۰۰۰	۱۱۱,۰۰۰	۷۴,۰۰۰	۹۶,۰۰۰	۱,۱۲۴,۰۰۰	
مقدار فروش ۹۹ (تن)	۸۳,۲۹۰	۱۱۶,۹۹۷	۸۵,۸۴۱	۱۱۹,۶۶۴	۹۹,۳۲۶	۹۲,۶۴۷	۱۰۰,۰۲۱	۹۹,۰۷۵	۸۶,۱۹۳	۰	۰	۰	۸۸۳,۰۵۴	
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۲,۷۶۹	۲,۶۵۴	۳,۰۶۹	۲,۴۴۶	۲,۳۱۶	۱,۵۷۱	۲,۶۹۶	۱,۸۱۹	۲,۳۹۴	۳,۰۹۱	۲,۰۵۱	۲,۴۹۴	۲۹,۳۷۰	
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۱,۸۷۶	۲,۳۹۶	۲,۱۰۸	۳,۲۰۳	۲,۹۴۹	۳,۵۸۵	۴,۸۰۴	۵,۳۴۵	۵,۸۸۲	۰	۰	۰	۳۲,۱۴۸	
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	-۳۲%	-۱۰%	-۳۱%	۳۱%	۲۷%	۱۲۸%	۷۸%	۱۹۴%	۱۴۶%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%		
نرخ متانول (کیلو/ریال)	۲۵,۴۷۵	۲۷,۸۵۰	۲۶,۸۵۹	۲۷,۳۵۰	۲۵,۹۱۶	۲۴,۳۴۷	۲۴,۵۸۶	۲۲,۹۷۲	۲۰,۵۱۸	۲۴,۵۸۰	۲۷,۵۱۷	۲۶,۴۱۸	۹۸	
نرخ متانول (کیلو/ریال)	۲۲,۳۰۱	۱۸,۹۰۸	۲۰,۳۵۰	۲۵,۷۱۳	۲۸,۲۰۱	۳۸,۶۴۴	۴۷,۲۱۰	۵۵,۶۶۱	۷۰,۶۲۶	۰	۰	۰	۹۹	
نرخ اسید استیک (کیلو/ریال)	۴۴,۱۸۲	۴۸,۷۴۹	۵۲,۶۵۰	۴۷,۶۹۱	۵۲,۳۸۴	۵۲,۹۲۰	۴۸,۴۵۷	۴۵,۶۵۹	۷۲,۳۵۷	۴۴,۱۷۳	۴۵,۴۴۱	۰	۹۸	
نرخ اسید استیک (کیلو/ریال)	۵۲,۶۶۷	۳۲,۵۵۲	۳۹,۰۳۱	۴۴,۴۸۱	۵۶,۶۰۲	۵۹,۳۶۶	۶۷,۲۳۸	۷۱,۳۴۲	۱۰۲,۴۴۵	۰	۰	۰	۹۹	
میانگین نرخ متانول ۹۸	۲۶,۰۲۳	توضیحات: شفن در ۳ ماه اول ۲۰۵۴۱ ریال، ۳ ماه دوم ۱۶۰۷۶۱ ریال و در مجموع دوره ۶ ماهه ۱۹۰۳۰۲ ریال سود محقق کرده که نسبت سود ۱۴۰۸۱۰ ریالی به دوره مشابه سال گذشته ۳۰% رشد داشته است. افزایش نرخ فروش متانول تحت تاثیر رشد قیمت‌ها در بازارهای جهانی و رشد دلار نیمایی دلیل رشد سود شرکت بوده است. گفتنی است، شفن در فروردین ۱۰۸۷۶ میلیارد، اردیبهشت ۲۰۳۹۶ میلیارد، خرداد ۲۰۱۰۸ میلیارد، تیر ۳۰۲۰۳ میلیارد، مرداد ۲۰۹۴۹ میلیارد، شهریور ۳۰۵۸۵ میلیارد، مهر ۴۰۸۰۴ میلیارد، آبان ۵۰۸۸۲ میلیارد و در مجموع دوره ۹ ماهه ۳۲۰۱۴۸ میلیارد ریال فروش محقق کرده که در قیاس با درآمد ۲۱۰۷۳۴ دوره مشابه سال ۹۸ رشد ۴۸ درصدی را نشان می‌دهد. نکته مهم اینکه ۵۰% از کل فروش شفن در کوارتر سوم محقق شده و بر همین اساس انتظار می‌رود گزارش ۹ ماهه بسیار خوبی از این شرکت داشته باشیم.												
میانگین نرخ متانول ۹۹	۳۷,۰۹۰													
میانگین نرخ اسید استیک ۹۸	۴۷,۴۳۲													
میانگین نرخ اسید استیک ۹۹	۵۸,۵۰۰													
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۹۳,۶۶۷													
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۲,۴۴۸													

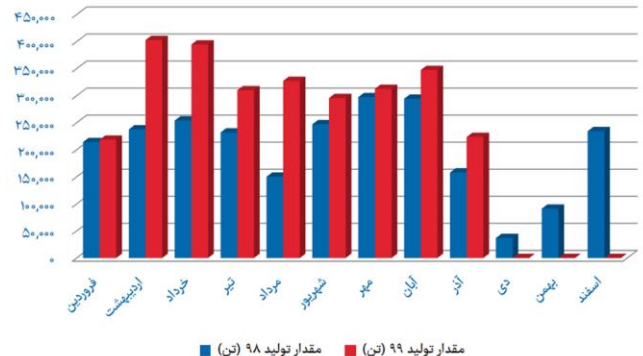


سیمان ارومیه (ساروم)												
کارگزاری بورس بیمه ایران												
آخرین اعلام شده : ۱.۷۱۱ ریال												
سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹	شرح / ماه											
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
۲۱۴,۱۲۰	۲۳۷,۷۱۰	۲۵۴,۲۲۵	۲۳۲,۰۵۹	۱۵۰,۱۳۶	۲۴۷,۱۹۸	۲۹۷,۱۹۵	۲۹۴,۲۷۵	۱۵۸,۰۳۷	۳۶,۸۹۴	۹۱,۱۷۹	۲۳۴,۳۷۷	۲,۴۴۷,۴۰۵
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۲۱۸,۶۴۹	۴۰۲,۷۴۵	۳۹۴,۵۵۵	۳۰۹,۹۶۴	۳۲۷,۲۱۵	۲۹۵,۶۰۲	۳۱۲,۶۱۰	۲۲۳,۵۸۵	۰	۰	۰	۲,۸۳۲,۳۱۵
مقدار تولید ۹۹ (تن)	۹۴,۰۰۲	۱۳۳,۰۸۷	۱۴۵,۰۵۱	۱۴۲,۰۰۱	۱۴۱,۶۸۵	۱۳۹,۰۶۱	۱۳۸,۰۰۸	۷۱,۷۵۶	۳۶,۸۶۸	۱۸,۹۰۷	۱۱۰,۴۸۴	۱,۲۹۸,۹۳۷
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۱۳۴,۲۴۴	۲۰۶,۷۸۵	۲۱۸,۱۵۱	۲۱۵,۵۰۷	۱۸۴,۳۳۵	۱۶۸,۴۸۵	۱۵۷,۶۳۶	۱۶۵,۰۱۹	۱۰۶,۶۶۰	۰	۰	۱,۵۵۶,۸۲۲
مقدار فروش ۹۹ (تن)	۱۲۵	۱۹۱	۲۰۵	۲۴۲	۲۶۳	۲۶۲	۲۴۴	۱۳۸	۷۱	۳۶	۲۱۳	۲,۲۵۱
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۲۶۴	۴۰۷	۴۳۱	۴۹۸	۴۵۰	۴۲۳	۴۴۱	۲۸۱	۰	۰	۰	۳,۶۰۰
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۱۱۱%	۱۱۳%	۱۱۰%	۱۰۶%	۷۱%	۶۱%	۵۵%	۸۱%	۱۰۴%	۱۰۰%	۱۰۰%	۱۰۰%
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۱,۳۳۹,۰۹۵	۱,۴۲۷,۱۴۶	۱,۴۲۴,۳۶۰	۱,۲۶۴,۵۶۸	۱,۰۴۰,۹۰۸	۱,۹۰۱,۵۶۶	۱,۹۰۳,۸۱۴	۱,۹۰۱,۷۹۴	۱,۸۸۰,۸۶۳	۱,۹۱۶,۰۰۳	۱,۹۶۵,۰۶۶	۱۰۰%
نرخ سیمان داخلی (تن/ریال)	۱,۹۹۲,۵۹۵	۱,۹۷۲,۶۴۹	۱,۹۸۷,۷۳۹	۲,۳۳۹,۴۱۳	۲,۴۳۹,۸۸۹	۲,۵۰۸,۳۷۲	۲,۵۶۹,۷۹۴	۲,۶۷۶,۱۷۰	۲,۶۲۸,۱۵۳	۰	۰	۰
نرخ سیمان داخلی (تن/ریال)	۱,۵۲۹,۸۹۰	۱,۵۲۲,۳۳۵	۱,۴۶۹,۲۷۷	۱,۴۶۹,۲۷۷	۱,۴۶۹,۲۷۷	۱,۴۶۹,۲۷۷	۱,۴۶۹,۲۷۷	۱,۴۶۹,۲۷۷	۱,۴۶۹,۲۷۷	۱,۴۶۹,۲۷۷	۱,۴۶۹,۲۷۷	۱,۴۶۹,۲۷۷
نرخ سیمان صادراتی (تن/ریال)	۱,۹۹۲,۵۹۵	۱,۹۷۲,۶۴۹	۱,۹۸۷,۷۳۹	۲,۳۳۹,۴۱۳	۲,۴۳۹,۸۸۹	۲,۵۰۸,۳۷۲	۲,۵۶۹,۷۹۴	۲,۶۷۶,۱۷۰	۲,۶۲۸,۱۵۳	۰	۰	۰
میانگین نرخ سیمان داخلی ۹۸	۱,۷۵۲,۴۶۴	۲,۳۱۸,۳۶۹	۱,۵۱۲,۳۲۷	۲,۳۱۸,۳۶۹	۱,۰۸,۲۴۵	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸
میانگین نرخ سیمان داخلی ۹۹	۱,۷۵۲,۴۶۴	۲,۳۱۸,۳۶۹	۱,۵۱۲,۳۲۷	۲,۳۱۸,۳۶۹	۱,۰۸,۲۴۵	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸
میانگین نرخ سیمان صادراتی ۹۸	۱,۷۵۲,۴۶۴	۲,۳۱۸,۳۶۹	۱,۵۱۲,۳۲۷	۲,۳۱۸,۳۶۹	۱,۰۸,۲۴۵	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸
میانگین نرخ سیمان صادراتی ۹۹	۱,۷۵۲,۴۶۴	۲,۳۱۸,۳۶۹	۱,۵۱۲,۳۲۷	۲,۳۱۸,۳۶۹	۱,۰۸,۲۴۵	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸	۱۸۸

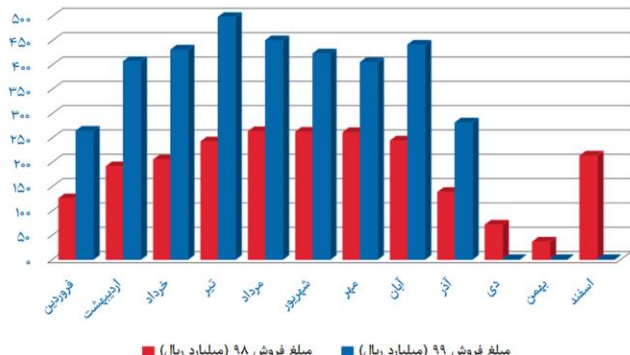
مقدار فروش سیمان ارومیه



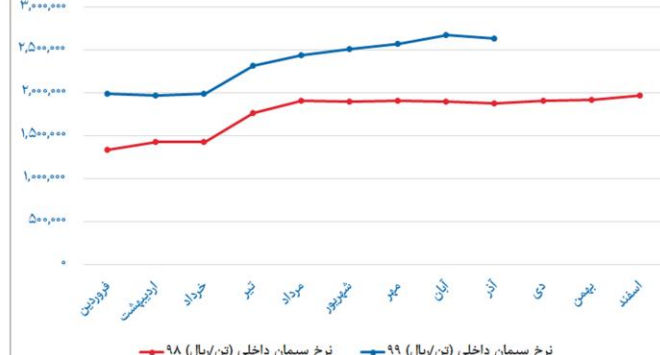
مقدار تولید سیمان ارومیه



مبلغ فروش سیمان ارومیه

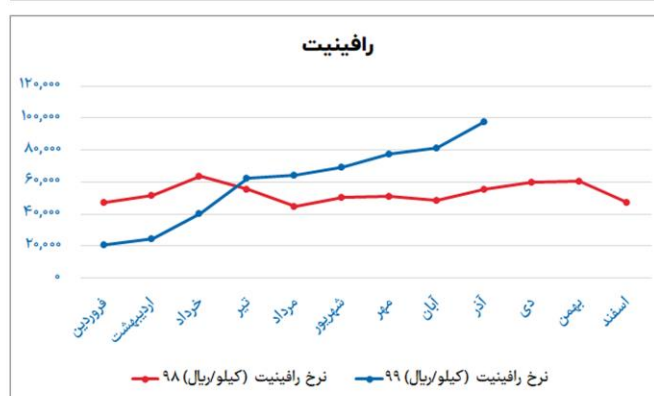
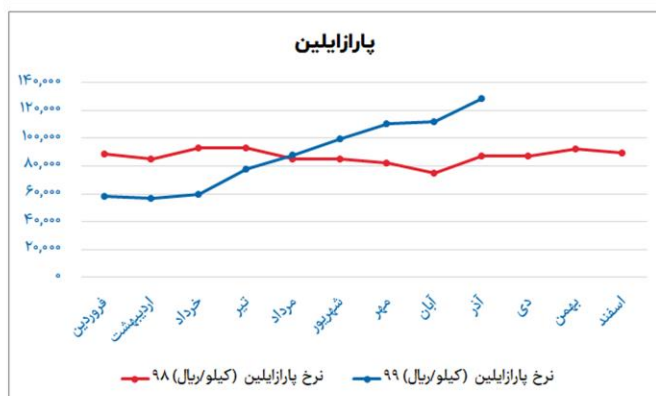
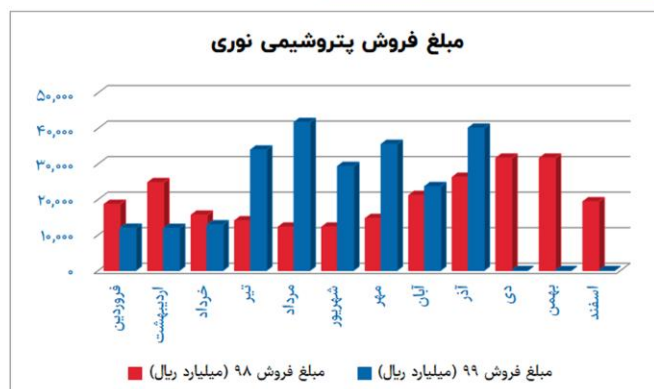
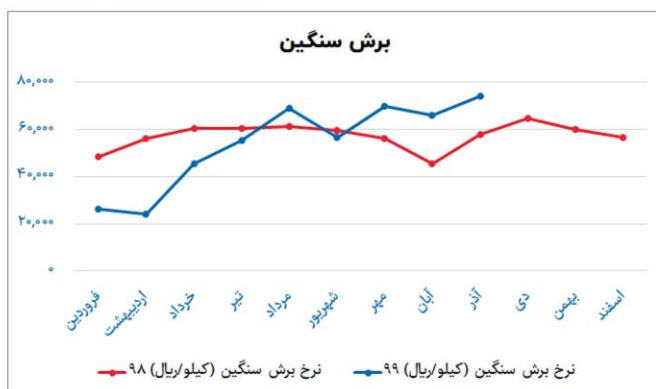


سیمان



پتروشیمی نوری (نوری)

سال مالی: ۹۹/۱۲/۲۹		کارگزاری بورس بیمه ایران												آخرین اعلام شده: ۱۴۰۲/۰۱/۲۹	
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل		
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۳۶۸,۵۹۰	۳۶۵,۷۷۴	۲۸۶,۴۶۹	۳۳۹,۰۱۷	۳۹۰,۳۷۲	۱۸۰,۰۸۹	۳۷۰,۹۷۹	۳۹۹,۰۴۱	۴۱۴,۵۸۱	۴۱۰,۳۷۸	۴۰۸,۱۵۰	۴۰۵,۹۵۳	۴,۳۳۹,۳۹۳		
مقدار تولید ۹۹ (تن)	۴۰۵,۶۷۶	۳۸۴,۳۲۸	۴۱۹,۸۱۷	۴۱۶,۲۲۴	۴۰۷,۶۹۵	۴۰۷,۵۸۸	۴۲۱,۷۵۱	۳۹۱,۷۶۳	۴۰۶,۴۲۹	۴۰۶,۴۲۹	۴۰۶,۴۲۹	۴۰۶,۴۲۹	۳,۶۶۱,۷۷۱		
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۳۵۶,۱۰۹	۴۱۲,۶۶۲	۲۵۰,۰۴۲	۱۹۸,۶۳۴	۲۰۶,۲۰۵	۲۰۰,۵۲۵	۲۳۸,۳۹۸	۳۸۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۲۵,۲۲۱	۳,۹۲۰,۷۰۳		
مقدار فروش ۹۹ (تن)	۳۲۳,۱۷۹	۳۳۸,۴۱۹	۳۱۱,۶۱۶	۵۵۶,۷۹۶	۶۰۵,۴۰۲	۳۹۶,۴۶۲	۴۳۲,۷۴۲	۲۷۱,۵۷۰	۴۰۰,۸۱۵	۴۰۰,۸۱۵	۴۰۰,۸۱۵	۴۰۰,۸۱۵	۳,۶۳۷,۰۰۱		
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۱۸,۶۰۸	۲۴,۷۲۸	۱۵,۵۷۹	۱۴,۰۰۱	۱۲,۲۲۸	۱۲,۲۳۰	۱۴,۶۳۱	۲۱,۱۲۷	۲۶,۲۴۴	۲۶,۲۴۴	۲۶,۲۴۴	۱۹,۳۶۷	۲۴۱,۹۶۱		
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۱۱,۹۰۹	۱۱,۸۷۳	۱۲,۸۶۲	۳۳,۹۰۷	۴۱,۶۶۶	۲۹,۲۷۶	۳۵,۴۹۴	۲۳,۶۱۱	۴۰,۰۶۴	۴۰,۰۶۴	۴۰,۰۶۴	۰	۲۴۱,۹۶۱		
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	-۳۶%	-۵۲%	-۱۷%	۱۴۲%	۲۴۱%	۱۳۹%	۱۴۳%	۱۲%	۵۳%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%		
نرخ برش سنگین (کیلو/ریال)	۴۸,۶۴۸	۵۶,۲۶۲	۶۰,۴۹۳	۶۰,۴۹۳	۶۱,۴۴۷	۵۹,۳۵۶	۵۶,۰۰۷	۴۵,۴۰۵	۵۷,۹۷۷	۶۴,۵۲۴	۶۰,۱۰۱	۵۶,۴۷۳	۵۶,۴۷۳		
نرخ برش سنگین (کیلو/ریال)	۲۶,۱۹۶	۲۴,۲۵۴	۴۵,۶۴۷	۵۵,۳۲۲	۶۸,۷۶۷	۵۶,۴۱۲	۶۹,۸۴۴	۶۵,۸۵۱	۷۳,۹۱۹	۷۳,۹۱۹	۷۳,۹۱۹	۷۳,۹۱۹	۷۳,۹۱۹		
نرخ برش سبک (کیلو/ریال)	۴۵,۰۴۴	۴۹,۹۵۸	۴۷,۷۵۸	۵۱,۵۷۹	۴۷,۷۵۸	۴۶,۱۳۲	۴۶,۸۲۰	۴۸,۵۶۰	۵۳,۰۷۷	۵۳,۰۷۷	۵۳,۰۷۷	۵۳,۰۷۷	۵۳,۰۷۷		
نرخ برش سبک (کیلو/ریال)	۱۹,۲۱۱	۱۶,۶۶۰	۱۷,۷۷۰	۵۶,۹۴۵	۶۲,۳۹۲	۷۲,۷۸۴	۸۳,۸۲۰	۸۵,۰۵۹	۹۴,۰۲۱	۹۴,۰۲۱	۹۴,۰۲۱	۹۴,۰۲۱	۹۴,۰۲۱		
نرخ رافینیت (کیلو/ریال)	۴۷,۰۲۳	۵۱,۶۲۱	۶۳,۳۵۹	۵۵,۷۱۵	۴۴,۷۱۵	۵۰,۵۲۴	۵۰,۸۲۷	۴۸,۴۶۳	۵۵,۶۶۸	۵۵,۶۶۸	۵۵,۶۶۸	۵۵,۶۶۸	۵۵,۶۶۸		
نرخ رافینیت (کیلو/ریال)	۲۰,۸۰۵	۲۴,۴۷۱	۴۰,۵۲۶	۶۲,۵۵۴	۶۳,۹۷۰	۶۹,۵۰۵	۷۷,۳۸۴	۸۱,۱۸۸	۹۷,۹۸۸	۹۷,۹۸۸	۹۷,۹۸۸	۹۷,۹۸۸	۹۷,۹۸۸		
نرخ پارازالین (کیلو/ریال)	۸۸,۴۹۸	۸۴,۷۴۵	۹۳,۱۰۲	۹۲,۸۰۵	۸۵,۳۶۰	۸۴,۹۹۷	۸۲,۱۷۰	۷۴,۶۹۲	۸۷,۲۵۰	۸۷,۲۵۰	۸۷,۲۵۰	۸۷,۲۵۰	۸۷,۲۵۰		
نرخ پارازالین (کیلو/ریال)	۵۸,۱۶۲	۵۶,۹۰۵	۵۹,۷۶۰	۷۷,۹۷۹	۸۸,۰۸۵	۹۹,۳۹۱	۱۱۰,۳۰۸	۱۱۱,۴۴۶	۱۲۸,۳۴۵	۱۲۸,۳۴۵	۱۲۸,۳۴۵	۱۲۸,۳۴۵	۱۲۸,۳۴۵		
میانگین نرخ برش سنگین ۹۸	۶۰,۲۷۴														
میانگین نرخ برش سنگین ۹۹	۵۸,۱۱۹														
میانگین نرخ برش سبک ۹۸	۴۹,۳۸۲														
میانگین نرخ برش سبک ۹۹	۶۱,۰۰۰														
میانگین نرخ رافینیت ۹۸	۵۳,۱۴۴														
میانگین نرخ رافینیت ۹۹	۶۱,۹۷۷														
میانگین نرخ پارازالین ۹۸	۸۶,۰۶۰														
میانگین نرخ پارازالین ۹۹	۸۹,۹۲۳														
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۳۲۶,۷۲۵														
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۲۰,۱۶۳														



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت زرین معدن آسیا

شرکت زرین معدن آسیا (سهامی عام)

Asia Zarin Madan Co.



معرفی

گروه شامل شرکت زرین معدن آسیا (سهامی عام) به عنوان شرکت اصلی و شرکت های گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی خاص) و سیمین معدن قزلجا (سهامی خاص) به عنوان شرکت های فرعی است. شرکت زرین معدن آسیا در سال ۱۳۸۳ ثبت و در سال ۱۳۹۱ در بازار بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است. فعالیت شرکت شامل تولید و فرآوری مواد معدنی (کانی های فلزی و غیرفلزی)، اکتشاف و استخراج و بهره برداری از معادن، خردکردن، شست و شو، دانه بندی، کانه آرای، تغلیظ، تصفیه، تکلیس و ذوب مواد معدنی است.

سرمایه و ترکیب سهامداران

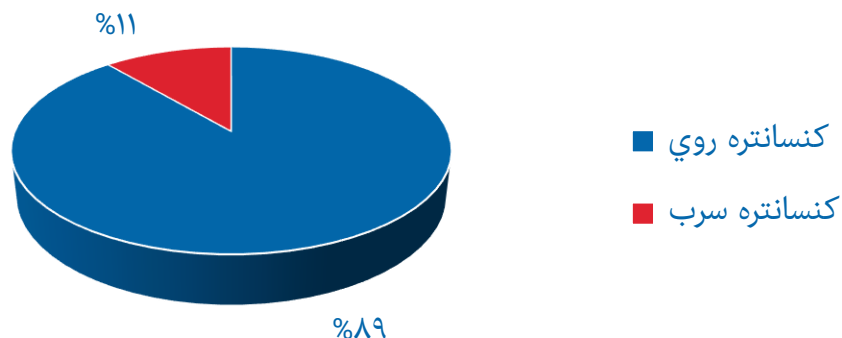
سرمایه شرکت در چند مرحله به شرح زیر افزایش یافته است.

تاریخ	مقدار افزایش-میلیون	درصد افزایش	محل افزایش
۱۳۸۳-۰۶-۲۶	۱۰۰	۱۰۰%	مطالبات و آورده سهامداران
۱۳۸۵-۰۶-۰۹	۳۹,۸۰۰	۱۹۹۰۰%	مطالبات و آورده سهامداران
۱۳۹۱-۰۳-۱۰	۲۰,۰۰۰	۵۰%	مطالبات و آورده سهامداران
۱۳۹۲-۰۷-۳۰	۱۲,۰۰۰	۲۰۰%	مطالبات و آورده سهامداران
۱۳۹۶-۱۰-۲۹	۱۲,۰۰۰	۶۷%	مطالبات و آورده سهامداران
۱۳۹۷-۱۲-۱۹	۲۰۰,۰۰۰	۶۷%	سود انباشته
۱۳۹۹-۰۲-۰۸	۱۵۰,۰۰۰	۳۰%	سود انباشته
۱۳۹۹-۱۰-۰۷	۴۳۰,۰۰۰	۶۶%	سود انباشته

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر است:

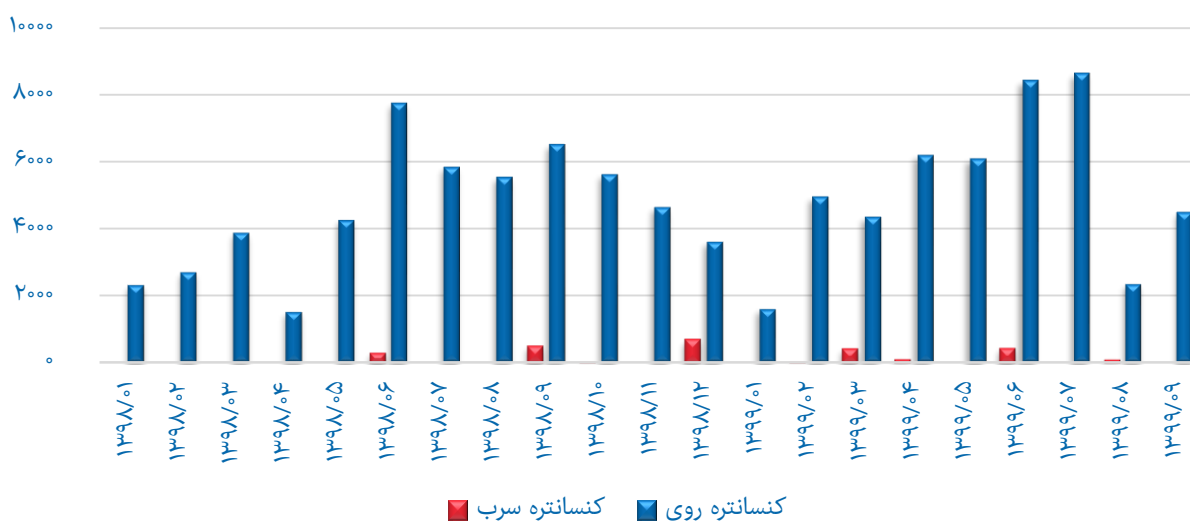
درصد	تعداد سهم-میلیون	سهامداران
۱۵.۹۸	۱۷۳	شخص حقیقی
۹.۹۹	۱۰۸	شخص حقیقی
۸.۲۳	۸۹	شرکت صنعتی و معدنی کیمیای زنجان گستران-سهامی خاص
۳.۴۳	۳۷	شرکت سرمایه گذاری صنعت و معدن اعتماد ایرانیان-س
۲.۲۸	۲۵	شرکت بازرگانی ارمغان فولادجم-سهامی خاص
۱.۶۳	۱۸	صندوق سرمایه گذاری ارزش کاوان آینده
۱.۳۴	۱۵	شرکت بازرگانی ارمغان استیل جم-سهامی خاص
۱.۲۳	۱۳	شخص حقیقی
۱.۱۵	۱۳	سهم آشنایکم صندوق س.ا.بازارگردانی BFM
۱.۱۵	۱۲	شخص حقیقی
۵۳.۵۹	۵۷۷	سایر
۱۰۰	۱,۰۸۰	مجموع

ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۹)

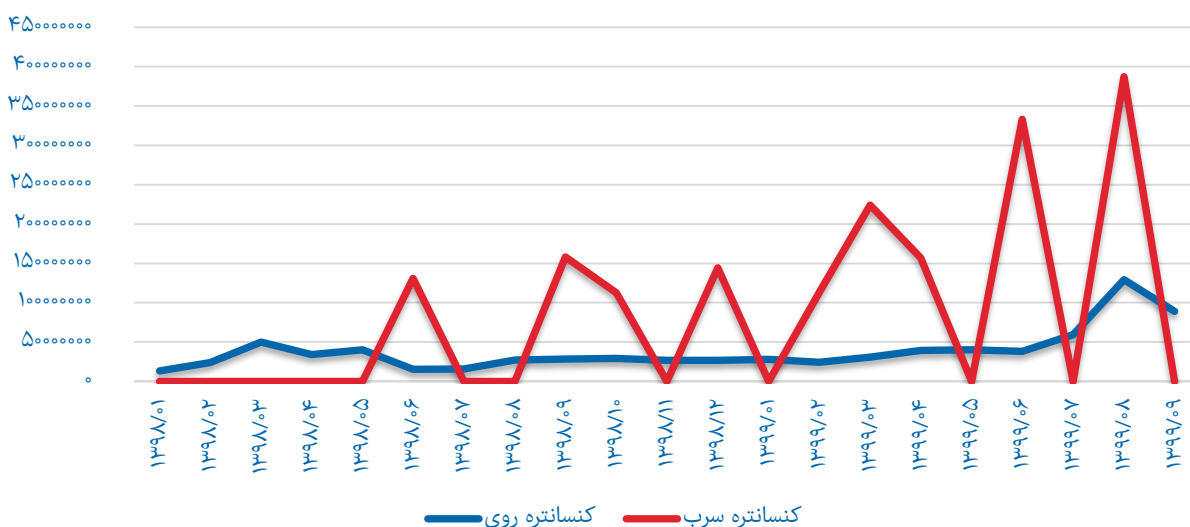


مقدار و نرخ فروش (فروش ماهانه)

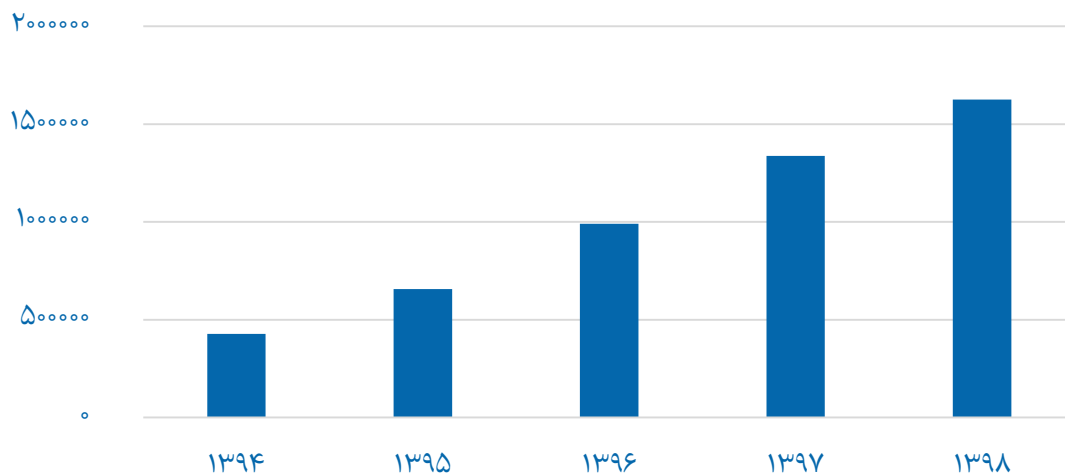
مقدار فروش



نرخ فروش



رشد مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



پروژه‌ها، طرح‌ها و برنامه‌های توسعه

برنامه‌ریزی لازم برای افزایش میزان تولید، بهبود کیفیت محصولات و کاهش هزینه‌های تولید و ایجاد تنوع لازم در منابع خرید ماده معدنی از اهم برنامه‌های آینده شرکت است. در همین راستا شرکت در آینده قصد سرمایه‌گذاری در محدوده‌های جدید معدنی را دارد.

سیاست کلی شرکت در گرفتن پهنه و محدوده‌های جدید و فعال نمودن معدنی است که نیاز به مشارکت دارند. این موضوع می‌تواند در راستای اکتشافات جدید یا خرید یا مشارکت در معدنی باشد که پروانه بهره‌برداری دارند.

شرکت زرین معدن آسیا در مهرماه ۱۳۹۸ در شرکت تازه تاسیس توسعه معادن فلات زرین کیمیا به میزان ۱۰ درصد سرمایه‌گذاری کرده است. این شرکت در زمینه استخراج زغال‌سنگ و فرآوری آن فعالیت می‌کند.

شرکت در دیماه ۱۳۹۸ با مشارکت ۲۵ درصدی در شرکت تازه تاسیس توسعه معادن زرین صبا (با سرمایه اولیه ۱۰۰ میلیارد ریال) با موضوع فعالیت در زمینه فرآوری مواد معدنی (عمدتاً سرب و روی)، سرمایه‌گذاری نموده است.

همچنین شرکت قصد دارد در سال ۱۳۹۹ و پس از اعلام افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر توسعه معادن سرب و روی مهدی‌آباد، زرین روی کاسپین و توسعه معادن فلات زرین کیمیا که به جهت افزایش ظرفیت پیشبرد عملیات اجرایی انجام می‌شود، در این امر مشارکت نماید.

لازم به ذکر است در اردیبهشت سال ۱۳۹۹ افزایش سرمایه ۳۰ درصدی این شرکت از محل سود انباشته از مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال به ۶۵۰ میلیارد ریال انجام شد و فرآیند ثبت آن در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات تجاری نیز به انجام رسید.

همچنین شرکت برای توسعه فعالیت‌های آتی و جلوگیری از خروج نقدینگی، برنامه افزایش سرمایه را از مبلغ ۶۵۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۰۸۰ میلیارد ریال عملی نموده است و در حال حاضر با توجه به برگزاری مجمع عمومی فوق‌العاده در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ مراحل ثبت این افزایش سرمایه در اداره ثبت در حال انجام است. همچنین مجمع عمومی فوق‌العاده با افزایش سرمایه از مبلغ

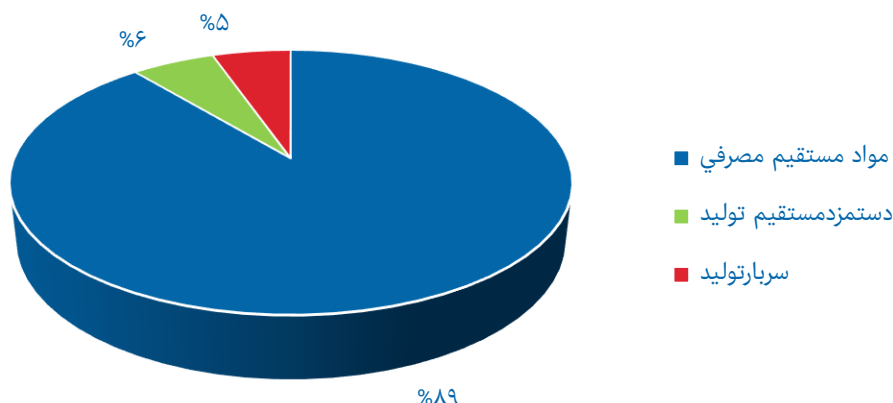
۱۰۸۰ میلیارد ریال به ۱۱۸۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران موافقت و اختیار عملی نمودن آن را به مدت دو سال به هیات مدیره تفویض کرد.

این شرکت در مزایده‌ی عمومی معادن و محدوده‌های اکتشافی سمنان در مرداد ماه ۱۳۹۸ شرکت نموده ولی نتیجه آن تاکنون ابلاغ نشده است. ذکر این نکته ضروری است که ضمانت‌نامه‌های شرکت در این مزایده به درخواست مزایده‌گذار تاکنون ابلاغ نگردیده است. همچنین ضمانت‌نامه‌های شرکت در مزایده مذکور به درخواست مزایده‌گذار تمدید گردیده و در صورت دریافت پاسخ، نتیجه آن در سامانه کدال افشا خواهد گردید.

لازم به ذکر است شرکت زرین معدن آسیا در اردیبهشت ۱۳۹۹ یک درصد از سهام شرکت دانش بنیان نوع یک بین‌المللی صنعت و معدن ایرما را که در زمینه اکتشاف و بهره‌برداری از معادن، کانه‌آرایی، فرآوری فلزات غیرآهنی و آلیاژها، تولید فلزات با ارزش افزوده بالا از پسماندها و عناصر معدنی همچون کبالت، نیکل، کادمیوم، زرمانیوم و... فعالیت می‌کند خریداری کرده است. همچنین شرکت مذکور اولین شتاب‌دهنده استارت‌آپ‌های معدنی را در برج فناوری دانشگاه امیرکبیر راه‌اندازی کرده است.

برای افزایش قدرت تامین مواد اولیه برای شرکت‌های گروه، ادغام محدوده‌های معدنی در اختیار شرکت‌های گروه در شرکت سیمین معدن قزلجا انجام و بدین منظور بخشی از سهام شرکت سیمین معدن قزلجا که متعلق به شرکت‌های زرین معدن آسیا (۳۵/۵ درصد از ۸۳/۵ درصد) و بنیاد نیکوکاری جمیلی (۱۰/۳۵ درصد از ۱۰/۸۹ درصد) بود، به شرکت‌های گروه منتقل و در عوض برخی از معادن شرکت‌های گروه به شرکت سیمین معدن قزلجا منتقل گردید. این موضوع در زمان مقتضی در سامانه کدال افشا گردید.

ترکیب بهای تمام شده



بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت طی سال ۹۸ رشد ۲۲ درصدی داشته است. همچنین سود انباشته ۶۰ درصد افزایش داشته که نهایتاً حقوق صاحبان سهام ۲۶ درصد رشد داشته است. بدهی‌های شرکت نیز ۱۴ درصد افزایش داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

سودآوری	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۶ ماهه اول ۱۳۹۹
حاشیه سود ناخالص	۲۴%	۳۱%	۲۶%	۲۴%	۲۹%
حاشیه سود عملیاتی	۲۵%	۳۲%	۲۹%	۲۸%	۳۱%
حاشیه سود خالص	۲۸%	۳۲%	۲۹%	۲۸%	۳۲%

پیش‌بینی کارشناسی سود

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

دوره مالی	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۶ ماهه اول ۱۳۹۹	۶ ماهه دوم ۱۳۹۹	تحلیلی ۱۳۹۹	تحلیلی ۱۴۰۰
فروش	۱,۳۳۷,۳۸۵	۱,۶۲۶,۰۱۴	۱,۴۰۶,۳۶۲	۲,۴۵۳,۶۵۱	۳,۸۶۰,۰۱۳	۵,۰۱۸,۰۱۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۹۹۱,۵۵۷	-۱,۲۲۹,۲۱۸	-۸۶۸,۸۳۴	-۱,۷۱۷,۵۵۶	-۲,۵۸۶,۳۹۰	-۳,۵۱۲,۶۱۲
سود (زیان) ناخالص	۳۴۵,۸۲۸	۳۹۶,۷۹۶	۵۳۷,۵۲۸	۷۳۶,۰۹۵	۱,۲۷۳,۶۲۳	۱,۵۰۵,۴۰۵
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۲۵,۷۷۰	-۳۶,۳۸۹	-۲۵,۴۶۷	-۴۹,۰۷۳	-۷۴,۵۴۰	-۱۰۰,۳۶۰
خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها) ی عملیاتی	۶۱,۵۷۷	۹۳,۰۸۸	۶۱	۱۱۱,۶۴۵	۱۱۱,۷۰۶	۱۴۵,۲۱۷
سود (زیان) عملیاتی	۳۸۱,۶۳۵	۴۵۳,۴۹۵	۵۱۲,۱۲۲	۷۹۸,۶۶۷	۱,۳۱۰,۷۸۹	۱,۵۵۰,۲۶۲
هزینه‌های مالی	-۱۱,۳۴۰	-۴۶,۷۰۸	-۱۳,۸۴۵	-۲۴,۵۳۷	-۳۸,۳۸۲	-۵۰,۱۸۰
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۵۹,۴۰۴	۱۱۹,۵۳۹	۸۵,۹۸۰	۸۱,۳۷۵	۱۶۷,۳۵۵	۲۰۰,۸۲۶
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۴۲۹,۶۹۹	۵۲۶,۳۲۶	۵۸۴,۲۵۷	۸۵۵,۵۰۵	۱,۴۳۹,۷۶۲	۱,۷۰۰,۹۰۷
مالیات	-۴۵,۲۶۴	-۷۰,۸۱۹	-۱۱۲,۳۱۴	-۱۱۱,۲۱۶	-۲۲۳,۵۳۰	-۲۲۱,۱۱۸
سود (زیان) خالص	۳۸۴,۴۳۵	۴۵۵,۵۰۷	۴۷۱,۹۴۳	۷۴۴,۲۸۹	۱,۲۱۶,۲۳۲	۱,۴۷۹,۷۸۹
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵۹۱	۷۰۱	۴۳۷	۶۸۹	۱,۱۲۶	۱,۳۷۰
سرمایه	۶۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰	۱,۰۸۰,۰۰۰

نسبت‌های مالی شرکت

کارایی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۶ ماهه اول ۱۳۹۹
گردش دارایی‌ها	۱.۳۰	۱.۱۴	۱.۰۶	۰.۸۸	۱.۱۳
گردش دارایی‌های ثابت	۹.۷۳	۱۱.۷۷	۱۹.۰۷	۲۶.۰۷	۴۰.۶۸
گردش موجودی کالا	۳.۸۷	۵.۵۲	۴.۹۰	۴.۴۱	۵.۰۷
گردش حساب‌های دریافتنی	۳.۶۳	۲۰.۶۴	۱۰.۲۲	۳.۸۰	۲.۸۵

اهرم/ریسک	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۶ ماهه اول ۱۳۹۹
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۴۱%	۳۵%	۴۰%	۳۷%	۲۶%
جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	۶۹%	۵۵%	۶۵%	۵۹%	۳۶%
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها	۳۱%	۳۴%	۲۶%	۳۵%	۴۱%
نسبت پوشش هزینه بهره	۲۶۱۸۲%	۸۶۷۰%	۳۳۶۵%	۹۷۱%	۱۴۹۰%

نقدینگی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۶ ماهه اول ۱۳۹۹
نسبت جاری	۱۶۰%	۱۷۱%	۱۸۳%	۱۸۵%	۲۴۴%
نسبت آنی	۱۰۰%	۱۴۹%	۱۵۵%	۱۴۶%	۲۰۱%
نسبت نقد	۷۸%	۷۸%	۵%	۲۹%	۱۰%

تحلیل تکنیکال زرین معدن آسیا (فرزین) - تایم فریم روزانه

در سهام شرکت زرین معدن آسیا با نماد فرزین، روند حرکتی درون یک کانال صعودی با درنظر گرفتن باند میانی محصور شده است. این سهم اخیراً (در نمودار تعدیل شده) موفق به گذر از سقف تاریخی ۲/۱۹۰ تومانی گردیده و پیش‌بینی می‌شود پس از پولبک به این سطح و کف‌سازی (تبدیل سطوح) به مرور در مسیر سقف کانال (محدوده تراکمی ۳/۳۸۰ الی ۳/۶۷۰ تومانی) در راستای تکمیل الگوی هارمونیک ۵-۰ قرار بگیرد. معامله‌گرانی که قصد سرمایه‌گذاری در نماد فرزین را دارند باید محدوده ۱/۹۰۰ تومانی را به عنوان حد ضرر انتخاب کنند. ریسک به ریوارد این معامله جذابیت چندانی برای سرمایه‌گذاری ندارد.



گزارش معاملات هفته چهارم دی ماه سال ۱۳۹۹ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۹/۱۰/۲۴ عرضه بیش از ۶۰۷,۱۳۲ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۲۹۰۱۰ تن کمتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۱۲۸,۳۰۵ تن بود که ۲۰۴۴۸ تن کمتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۱۸۲,۸۶۸ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۱۷ درصد کمتر از هفته قبل بود.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۶۰۷ تن محصولات فولادی بود که نسبت به قبل حدود ۱۷ درصد کاهش داشته است.

در بخش روی این هفته ۱۴۶۵ تن شمش روی شرکت‌های صانع روی زنجان، روئین طلای زنجان، سپنتا روی، آذر شیمی رازی، روی پرور زنجان، گسترش صنایع روی ایرانیان، توسعه صنایع روی خاورمیانه، ذوب روی سدید زنجان عرضه شد که مورد معامله قرار نگرفت.

سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با تقاضای ۱۰ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشتند. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به ورق گرم C فولاد مبارکه اصفهان با نسبت ۱/۶۳ برابری بوده است.

سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با ۴۶ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. ورق سرد B فولاد غرب آسیا نیز با حدود ۳۶ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شدند.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۱۰,۴۸۳,۷۴۶,۹۶۰	۷۱,۸۰۰	۷۵,۹۷۰	۵۸,۶۵۰	HB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	۱۵۴,۶۴۳	۱۷۷,۶۱۴	۱۴/۸۵		
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	۱۶۹,۴۴۴	*			
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	۲۰۸,۱۸۹	۲۰۸,۱۸۹	۰/۰۰		
شمش	۲,۳۳۱,۳۱۴,۹۷۵	۱۷۹,۱۲۲	۴۴,۴۷۵	۱۸,۹۷۵	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۱۲۳,۲۱۳	۱۲۳,۲۱۳	۰/۰۰	۰/۰۵	۰/۰۵
						جهان فولاد سیرجان	**				
						شرکت معدنی صنعتی چادرمو	۱۲۳,۲۱۳	*		۰/۰۵	۰/۰۵
						فولاد خوزستان	۱۲۳,۲۱۳	۱۲۳,۲۱۳	۰/۰۰	۰/۰۵	۰/۰۵
						ذوب آهن اصفهان	۱۲۳,۲۱۳	*			
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۱۲۳,۲۱۳	۱۲۳,۲۱۳	۰/۰۰	۰/۰۵	۰/۰۵
میلگرد/ تیرآهن	۴۸۳,۰۵۶,۳۴۵	۱۲۵,۲۴۵	۱۱,۴۴۸	۳,۵۰۰	سبد میلگرد	آهن و فولاد ارفع	۱۲۳,۲۱۳	۱۲۳,۲۱۳	۰/۰۰	۰/۰۵	۰/۰۵
						ذوب آهن اصفهان	۱۳۹,۶۱۳	۱۳۹,۶۱۳	۰/۰۰	۰/۰۶	۰/۱۷
						ذوب آهن اصفهان	۱۳۴,۲۴۳	۱۳۴,۲۴۳	۰/۰۰	-۰/۱۹	-۰/۱۹
						مجتمع فولاد ظفر بناب	**				
						فولاد آذربایجان	**				
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابركوه	**				
						فولاد روهینا جنوب	**			-۱/۰۰	
						جهان فولاد سیرجان	۱۳۴,۲۴۳	۱۳۴,۲۴۳	۰/۰۰		
						مجتمع فولاد خراسان	**			-۱/۰۰	
						تولیدی فولاد سپید فراب کوپر	۱۳۴,۲۴۳	۱۳۴,۲۴۳	۰/۰۰	۰/۰۴	۰/۰۴
آلومینیوم	۹۷۳,۵۰۳,۹۸۰	۷,۳۱۰	۲,۵۲۵	۱,۹۰۰	شمش	آلومینیوم ایران	۵۱۴,۷۸۱	۵۱۴,۷۸۱	۰/۰۰	۰/۰۳	۰/۰۲
						آلومینیوم المهدی	۵۱۰,۴۸۱	*		۰/۰۲	۰/۰۲
						آلومینای ایران	۵۱۴,۱۸۱	*		۰/۰۲	۰/۰۲
					بیلت	آلومینیوم ایران	**			-۱/۰۰	
مس	۱,۳۵۸,۵۹۳,۲۰۰	۱۶,۴۲۰	۴,۳۶۰	۲,۱۶۰	کاتد	ملی مس	۲,۰۵۰,۳۲۰	۲,۰۵۰,۳۲۰	۰/۰۰	۰/۰۳	۰/۰۳
						فرآوری مس درخشان تخت گنبد	**				
					مفتول	گیل راد شمال	۲,۱۰۱,۳۹۴	*		۰/۰۳	۰/۰۳
						دنیای مس کاشان	۲,۱۰۱,۳۹۴	*		۰/۰۳	۰/۰۳
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۲,۱۰۱,۳۹۴	*		۰/۰۳	۰/۰۳
کل معاملات رینگ صنعتی	۱۷,۷۶۰,۲۳۰,۱۵۰	۶۰۷,۱۳۲	۱۸۲,۸۶۸	۱۲۸,۳۰۵							ارزش معاملات تقریباً ثابت مانده است.

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

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته‌ی چهارم دی‌ماه سال ۱۳۹۹ به شرح زیر است:

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا(تن)	حجم معامله شده(تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت
نفتا	۴۲,۳۸۴,۳۰۰	۱۹,۴۹۰	۵۲۵	۵۲۵	سبک	پالایش نفت تهران	۷۷,۵۰۲	*	
						پالایش نفت آبادان	۸۹,۶۰۹	*	
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۱۰۷,۶۴۳	*	
						پالایش نفت تهران	۸۰,۷۳۲	۸۰,۷۳۲	۰.۰۰
متانول	۳۳۷,۵۰۴,۴۳۳	۵,۴۷۲	۶,۴۲۱	۵,۲۳۲	متانول	پتروشیمی شیراز	۶۱,۵۴۰	۶۳,۹۲۸	۳.۸۸
						پتروشیمی زاگرس	۶۱,۵۴۰	۶۵,۲۰۶	۵.۹۶
						متانول کاوه	**		
آیزوریسایکل	۴۱۹,۰۴۴,۱۰۰	۹,۵۰۰	۶,۴۷۵	۳,۸۰۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۱۱۱,۷۴۵	۱۱۱,۷۴۵	۰.۰۰
						پالایش بندرعباس	۱۱۱,۷۴۵	۱۱۱,۷۴۵	۰.۰۰
						پالایش تبریز	**		
						پالایش شیراز	۱۰۰,۵۷۱	۱۰۰,۵۷۱	۰.۰۰
						پالایش تهران	**		
حلال	۲۳۱,۹۱۶,۷۵۸	۷,۰۳۱	۲,۸۱۸	۱,۹۲۵	۴۰۰	پالایش اصفهان	۸۸,۳۵۶	۸۸,۳۵۶	۰.۰۰
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش اصفهان	۸۵,۰۳۰	۸۵,۰۳۰	*
						پالایش تبریز	۸۵,۰۳۰	۸۵,۰۳۰	۰.۰۰
						پالایش نفت تهران	۸۵,۰۳۰	۸۵,۰۳۰	۰.۰۰
						پالایش نفت بندرعباس	**		
					۴۰۴	پالایش تبریز	۸۵,۹۲۴	۸۵,۹۲۴	*
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش شیراز	۸۵,۹۲۴	۸۵,۹۲۴	*
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۸۷,۵۴۶	۸۷,۵۴۶	۰.۰۰
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۸۷,۵۴۶	۱۰۳,۶۱۱	۱۸.۳۵
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۸۹,۰۷۹	*	
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۸۷,۲۲۵	۸۷,۲۲۵	۰.۰۰
کل معاملات انرژی	۱,۸۱۰,۷۱۰,۰۴۶	۶۲,۴۶۵	۴۰,۵۶۱	۲۱,۳۸۸					ارزش معاملات حدود ۹۱ درصد افزایش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۵۲۳۲۲۰ تن محصول بود که در نهایت تنها ۴۱۰۰ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

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

ورود قیر به قراردادهای آتی در آینده ای نزدیک

بعد از ورود سکه به قراردادهای آتی و گذشت ۱۰ سال از آن، در نهایت در سال ۹۷ این بازار تعطیل گردید و بعد از آن زعفران به بورس کالا آمد. خبر ورود قیر به قراردادهای آتی می‌تواند بسیار مثبت باشد چراکه سبب افزایش حجم معاملات و افزایش ضریب نفوذ این بازار می‌گردد. در سال جاری و به خصوص در چند ماه گذشته صادرات زعفران با مشکلات بسیاری مواجه گردیده و همین امر سبب نزول قیمت‌ها در بازار شده است. قیمت زعفران نسبت به سال گذشته با وجود افزایش چند برابری هزینه‌های کشاورزان، رشد قابل قبولی نداشته است. پسته فندقی نیز که توانسته بود با ورود به قراردادهای آتی حتی به بالای ۱۸۰ هزار تومان نیز صعود کند، در چند ماه گذشته روند نزولی به خود گرفته و به خصوص در هفته قبل همراه با کاهش قیمت زعفران به زیر کف‌های حمایتی رسید. برخی از فعالان بازار دلیل کاهش ناگهانی این دو محصول در هفته گذشته در بازار نقدی را ویروس کرونا و تحت تاثیر قرار گرفتن میزان صادرات محصولات کشاورزی می‌دانند. همچنین در کاهش قیمت می‌توان به عوامل بنیادی همچون افزایش کاشت زعفران، شرایط جوی و بارندگی‌های مطلوب در سال گذشته، افزایش تحریم‌ها، کاهش صادرات و کمبود نقدینگی در بازار اشاره کرد. در این میان اما بازار مشتقه همچنان از ضعف قوانین رنج می‌برد چراکه بالا بودن میزان وجه تضمین، فاصله کم سررسیدها با یکدیگر، عدم وجود بازارگردان قوی، کم بودن میزان جریمه نکول و عمق کم معاملات سبب شده است که آتی کالا همچنان از کارایی چندانی برخوردار نباشد. نیاز است بورس کالا تمامی موارد فوق را بررسی و برای ورود نقدینگی به این بازار و افزایش حجم معاملات چاره‌ای بیاندیشد.

گواهی سپرده و قرارداد آتی قیر در راه بورس کالا

قیر در چارچوب معاملات گواهی سپرده کالایی در آینده نزدیک راهی بازار مالی بورس کالا خواهد شد تا پس از این، حوزه کالاهای ساختمانی نیز از مزایای ابزارهای مالی بازار سرمایه بهره‌مند شوند. مدیر مطالعات اقتصادی و سنجش ریسک بورس کالای ایران در اینباره گفت: با به نتیجه رسیدن تعریف گواهی سپرده کالایی روی قیر، این محصول اولین کالای خارج از گروه کشاورزی به‌شمار می‌رود که این ابزار مالی برای آن تعریف شده است.

به گزارش پایگاه خبری بازار سرمایه (سنا) و به نقل از «کالاخبر»؛ جواد فلاح مدیر مطالعات اقتصادی و سنجش ریسک بورس کالای ایران از تعریف گواهی سپرده کالایی قیر و قرارداد آتی این محصول در آینده نزدیک خبر داد و عنوان کرد: در راستای توسعه بازار املاک و مستغلات بورس کالای ایران، قیر به‌عنوان اولین محصول انتخابی که در ساختمان‌سازی نیز به کار می‌رود راهی بازار مالی بورس کالا می‌شود تا به این ترتیب از پتانسیل‌های ابزارهای مالی این بازار برای رونق کالاهای مصرفی در بخش ساخت‌وساز نیز استفاده شود.

وی عنوان کرد: با به نتیجه رسیدن تعریف گواهی سپرده کالایی روی قیر، این محصول اولین کالای خارج از گروه کشاورزی به‌شمار می‌رود که این ابزار مالی برای آن تعریف شده است. معاف از مالیات بر درآمد معاملات گواهی سپرده کالایی و آتی قیر در بورس کالا یکی از دلایلی است که باعث خواهد شد سرمایه‌گذاری روی این اوراق مورد استقبال ذینفعان این بازار قرار گیرد.

جواد فلاح افزود: قیر اولین محصول مصرفی در بخش مسکن است که پیشنهاد ورود آن به بازار مشتقه بورس کالا داده شده، اما امیدواریم در ادامه شاهد تسری این نوع معاملات روی سایر کالاهای حوزه ساختمان نیز باشیم و به زودی اولین صندوق کالایی در این زمینه نیز شکل بگیرد.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارایی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)
نماد: SAFORYY (SAF نماد اختصاری ماه قرارداد و 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: 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

دارایی پایه: زیره سبز
نماد: CSFAYY (CS 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: ۶۴۰ 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

دارایی 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 $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۱,۴۰۰,۰۰۰ 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

دولت نباید در بازار سرمایه دخالت کند



اسحاق جهانگیری در دیدار با مدیران هلدینگ‌ها و شرکت‌های حقوقی فعال در بازار سرمایه با تاکید بر اینکه بورس نهادی کاملاً مستقل است، اظهار داشت: دولت نمی‌خواهد و نباید در قوانین، مقررات و سازوکارهای بورس دخالت داشته باشد، در عین حال مردم نیز برای حضور در بازار سرمایه باید به سازوکارهای اقتصادی آن توجه نمایند و از نظر و مشورت کارشناسان و صاحب‌نظران برای ورود به این بازار توجه کنند. مدیریت بازار سرمایه نیز باید سازوکاری تدوین کند تا اشخاص حقیقی با آگاهی

در این زمینه اقدام نمایند. معاون اول رئیس‌جمهور با بیان اینکه سازوکار بورس کاملاً سازوکاری اقتصادی است، افزود: تصمیمات شورای عالی بورس برای دولت معتبر است و رسالت دولت در این مقطع حمایت و پشتیبانی از این تصمیمات و روش‌های منطقی و عقلایی اتخاذ شده است زیرا نهاد بورس در مقطع کنونی نشان داده که می‌تواند محل مناسبی برای تأمین منابع مالی بنگاه‌های دولتی، عمومی و خصوصی باشد. دکتر جهانگیری با اشاره به افزایش تعداد سهامداران بورس در کشور اظهار داشت: هرگونه قانون و مقرراتی که در دولت و مجلس شورای اسلامی در مقطع کنونی تدوین می‌شود باید با توجه کامل به مسایل بازار سرمایه صورت پذیرد و نباید اقدامی انجام شود که بر سرنوشت بیش از ۴۰ میلیون سهامدار خرد تأثیر منفی بگذارد، ضمن آنکه باید از هر گونه دخالت غیرکارشناسی در بازار سرمایه به خصوص در مقطع کنونی اجتناب شود. معاون اول رئیس‌جمهور ادامه داد: پیش‌بینی‌ها این است که با توجه به تحولات بین‌المللی، اقتصاد کشور در آینده شرایط بهتری داشته باشد و به سمت ثبات پیش برود. گزارش‌ها و روندهای اعلام شده از وضعیت بنگاه‌های اقتصادی نیز نشان می‌دهد که تولیدات اینگونه بنگاه‌ها نسبت به مدت مشابه سال گذشته از رشد قابل توجهی برخوردار است، خوشبختانه روند رشد اقتصادی کشور در ۶ ماهه ابتدایی سال مثبت بوده و انتظار داریم

در پایان سال رشد اقتصادی کشور وضعیت بهتری پیدا کند. دکتر جهانگیری با درخواست از شرکت‌های حقوقی و مدیریت سازمان بورس برای ایجاد ثبات و صیانت از بازار سرمایه در مقطع کنونی گفت: با هماهنگی دو طرف و نیز استفاده از ابزارهای اقتصادی دیگر می‌توان ضمن حمایت از بازار سرمایه، نیازهای مالی هلدینگ‌های بزرگ اقتصادی کشور را نیز مرتفع کرد. در این جلسه وزیر اقتصاد و دارایی با گزارشی از وضعیت بازار سرمایه و مقایسه آن با سال گذشته از اتفاقاتی نظیر بازارگردانی شرکت‌ها و انتشار اوراق تبعی به عنوان نقطه عطفی در بازار سرمایه کشور یاد کرد و گفت: امسال بازار سهام چیزی بیش از ۴۰۰ هزار میلیارد تومان برای شرکت‌های دولتی، عمومی و خصوصی تأمین سرمایه کرده است. دکتر دژپسند با اشاره به تحولات اخیر و تأثیر اخبار داخلی و خارجی بر بازار بورس کشور خواستار هماهنگی و همکاری مجموعه دستگاه‌ها و سهامداران حقوقی شرکت‌های بزرگ برای حفظ مانایی و پویایی بازار سرمایه شد و گفت: در کنار آمادگی برای عرضه اولیه تعداد زیادی از بنگاه‌ها باید تلاش کنیم تا فضای نااطمینانی و نگرانی به بازار بورس کشور تزریق نشود. در این جلسه که وزرای نفت، تعاون، کار و رفاه اجتماعی، اقتصاد و دارایی، رئیس اوراق بورس بهادر و رئیس سازمان تأمین اجتماعی حضور داشتند، ابراهیمی عضو هیئت رئیسه سازمان بورس گزارشی از آمار بازاری دوره سی و نه هفته‌ای از ابتدای سال تاکنون درخصوص ارزش بازار به تفکیک صنایع بورسی، عرضه‌های اولیه، تعداد نمادهای بورسی دارای بازارگردان، میزان خرید و فروش حقیقی‌ها و حقوقی‌ها ارائه کرد و گفت: پیشبرد بازار سرمایه منوط به مولفه‌هایی نظیر اعتماد بخشی از سمت دولت، تأثیر ارز بر بازار، قیمت‌گذاری‌های دستوری و القای بی‌اعتمادی به بازار، تعیین تکلیف سهام عدالت و مدیریت ریسک تغییر قوانین و مقررات است. در این جلسه نمایندگان برخی شرکت‌های اصلی بورس کشور دغدغه‌ها، نگرانی‌ها و پیشنهادهای خود برای صیانت از بازار سرمایه را ارائه کردند.

تاکید بر نقش تعادل بخشی حقوقی‌ها

حسن قالیباف اصل، در جلسه با اعضای کمیسیون اقتصادی مجلس در بورس تهران گفت: از اسفند یا اواخر بهمن EPSها اعلام خواهد شد. وی گفت: هم اکنون حدود ۸۰ درصد معاملات در دست حقیقی‌ها و حداکثر ۲۰ درصد در دست حقوقی‌هاست. با این حال، حقوقی‌ها از مهر ۹۹ حدود ۳۰ هزار میلیارد تومان مازاد خرید داشته‌اند و البته همچنان باید حضور آنها در تعادل بخشی به بازار پررنگ‌تر شود. رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار به بازار بدهی و اهمیت آن



اشاره کرد و گفت: در دنیا ارزش بازار بدهی حدود دو برابر بازار سهام است ولی هم اکنون در کشور ما ارزش بازار بدهی حدود ۳۰۰ هزار میلیارد تومان است که این میزان نسبت به ارزش بازار سهام ناچیز است؛ لذا بازار بدهی در کشور از پتانسیل بالایی برای رشد برخوردار است. وی جای اوراق شرکتی را هم در بازار سرمایه خالی دانست و گفت: پیش از این شرکت‌ها حتماً می‌بایست ضمانت‌نامه بانکی می‌آوردند ولی الان رتبه‌بندی می‌شوند تا بتوانند اوراق بدون ضامن نیز منتشر کنند. قالیباف افزود: تاکنون فولاد مبارکه و هلدینگ خلیج فارس برای انتشار اوراق بدون ضامن از سازمان بورس مجوز گرفته‌اند که این اقدام، هزینه تأمین مالی آنها را بسیار کاهش خواهد داد. وی با اشاره به رشد تأمین مالی بنگاه‌ها از طریق بازار سرمایه گفت: سال گذشته ۲۶۰ هزار میلیارد تومان تجهیز منابع مالی از طریق بازار سرمایه انجام شد که امسال تا ۳۰ آذر این رقم به ۴۷۰ هزار میلیارد تومان یعنی حدود دو برابر کل سال گذشته رسیده است و این نوید تأمین مالی بیشتر از طریق بازار سرمایه در سال جاری می‌دهد. رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار با بیان اینکه ما مردم را برای ورود به بازار سرمایه تشویق به ورود غیرمستقیم می‌کنیم، افزود: هم اکنون ۲۵۶

صندوق سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه فعالند که به افراد جدید ورود توصیه می‌کنیم از طریق این صندوق‌ها وارد بازار سرمایه شوند.

پشتیبانی از صندوق تثبیت بازار



مدیرعامل صندوق توسعه ملی گفت: قرار است در مرحله دوم ۲/۵۰۰ میلیارد تومان، تا پایان سال، از محل برگشت تسهیلات داده شده به سایر طرح‌ها (در سال‌های گذشته) در اختیار صندوق تثبیت بازار سرمایه قرار گیرد. مرتضی شهیدزاده افزود: در مرحله اول، هزار میلیارد تومان برای پشتیبانی از بازار سرمایه به صندوق تثبیت بازار سرمایه پرداخت شد. منظور از تزریق یک درصد کل منابع صندوق توسعه ملی به بازار سرمایه، یک درصد کل منابع هر سال است. این منابع در سال‌های گذشته طبق نظر دستگاه‌های نظارتی، صرف طرح‌های مختلف و درخواست‌های حاکمیتی شده است، بنابراین منابعی از سال‌های گذشته وجود ندارد تا به بازار سرمایه داده شود.

پیش‌بینی رشد ۱۲ درصدی تولید کاتد در شرکت ملی صنایع مس ایران

مدیرعامل شرکت ملی صنایع مس ایران گفت: تا به امروز ۲۲۰ هزار تن کاتد تولید شده و تا پایان سال به ۲۸۰ هزار تن کاتد مس خواهیم رسید که نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۱۲ درصد جلوتر هستیم. اردشیر سعدمحمدی در آیین کلنگ‌زنی پروژه مکانیزاسیون معدن، پالایشگاه جدید و فاز سوم توسعه تغلیظ مجتمع مس سرچشمه با حضور وزیر صنعت، معدن و تجارت، اظهار داشت: شرکت ملی صنایع مس ایران امروز برنامه دو میلیارد و ۴۸۰ میلیون یورو به علاوه ۳۰ هزار میلیارد تومان سرمایه‌گذاری جدید را شروع می‌کند. وی این میزان سرمایه‌گذاری را موجب درآمد دو میلیارد دلاری شرکت مس عنوان کرد و گفت: تا پنج سال آینده این ظرفیت را به ۴/۵ میلیارد دلار می‌رسانیم و رشد ۲/۵ برابری برای شرکت مس اتفاق می‌افتد. مدیرعامل شرکت ملی صنایع مس ایران با بیان اینکه هدف ما این است که جزو ۱۰ شرکت برتر دنیا باشیم، تاکید کرد: در مرکز نوآوری برای صنایع پایین‌دستی از نخبگان کشوری و استانی استفاده می‌کنیم تا در صنایع هایتک بتوانیم طرح‌های جدید برای سرمایه‌گذاری ایجاد کنیم.



شرکت ملی صنایع مس ایران

تاکید شستا بر افزایش سرمایه هلدینگ‌های زیرمجموعه



شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی

شستا شفاف‌سازی زد و اعلام کرد: در راستای ضرورت اصلاح و تقویت ساختار مالی و نیز ایجاد امکان ارزیابی دقیق تر از عملکرد هلدینگ‌ها و شرکت‌های تابعه مقرر شد، همه هلدینگ‌های زیرمجموعه نسبت به شناسایی شرکت‌های واجد شرایط جهت افزایش سرمایه از "محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها" اقدام و سپس با رعایت تمامی ضوابط و دستورالعمل‌های موجود و نیز اخذ تاییدیه از شستا نسبت به افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها (صرفاً دارایی‌های سرمایه‌ای استهلاک‌ناپذیر) برای شرکت‌های شناسایی شده و هلدینگ‌ها اقدام کنند.

موافقت نمایندگان برای تحقیق و تفحص از فولاد مبارکه

نمایندگان مجلس شورای اسلامی در جلسه علنی روز چهارشنبه با تحقیق و تفحص از شرکت فولاد مبارکه اصفهان موافقت کردند. نمایندگان مجلس با ۱۹۸ رأی موافق، ۲۸ رأی مخالف و ۸ رأی ممتنع از مجموع ۲۴۵ نماینده حاضر در جلسه با این طرح موافقت کردند. اقتصاد آنلاین نوشت: شرکت فولاد مبارکه اصفهان در سال، ۲۰ هزار میلیارد تومان سود دارد که باعث به وجود آمدن شبکه فساد در این شرکت شده است.



افزایش ۱۸ درصدی تولید پتروشیمی تندگویان



مدیرعامل پتروشیمی شهید تندگویان با اشاره به افزایش ۱۸ درصدی نسبت تولید به ظرفیت نصب شده محصولات زنجیره پلی اتیلن ترفتالات در دو سال گذشته، اعلام کرد: متنوع سازی سبد تولید محصولات با عرضه گریدهای جدید، حمایت از سازندگان و شرکت های دانش بنیان برای بی نیازی از واردات قطعات یدکی و تجهیزات با هدف کاهش ریسک تولید از مهمترین برنامه های در دست اجرای این شرکت پتروشیمی است. رضا قاسمی، در نشستی با رئیس و اعضای اتحادیه سراسری

صنایع پایین دستی پتروشیمی کشور با اشاره به نقش و جایگاه محصولات پلی اتیلن ترفتالات در تامین مواد اولیه صنایع پزشکی، نساجی و بسته بندی مواد غذایی خواستار تامین نیازهای بازار با مشارکت تشکلهای صنفی و پتروشیمی ها شد. قاسمی با اعلام اینکه فعالیتهای این زنجیره پلی اتیلن ترفتالات توسعه محور و پروژه محور است، تصریح کرد: ارتباط، تعامل و همکاری با شرکت های دانش بنیان و دانشگاه ها، افزایش نسبت تولید به ظرفیت اسمی از ۶۷ درصد سال ۹۷ به ۸۵ درصد در سال «جهش تولید»، عرضه گریدهای جدید و متنوع همچون گرید چادرمشکی، LOW MELT، حمایت از سازندگان و تولیدکنندگان قطعات یدکی، ماشین آلات ثابت و دوار با هدف کاهش ریسک تولید و صرفه جویی ارزی از جمله مهمترین برنامه های در دست اقدام پتروشیمی شهید تندگویان است. این مقام مسئول در ادامه افزود: فعالیت دلان و تعارض بین کف عرضه تعیین شده و صادرات در اراده این مجموعه نیست.

دستور منع وزارت صمت از قیمت گذاری فولاد

طبق آخرین اخبار منتشر شده، درباره مصوبه جنجالی قیمت گذاری فولاد، مشخص شد که به دستور اسحاق جهانگیری، وزارت صمت از قیمت گذاری پایه فولاد منع شده است. براساس بخشنامه ای که به زودی در این زمینه صادر می شود، مصوبه کاهش ۱۰ درصدی ضرایب نرخ پایه محصولات صادراتی CIS از ۸۰ درصد به ۷۰ درصد نیز ملغی خواهد شد. این خبر، آخرین تصمیم گیری منتج از جلسه روز شنبه نهاد

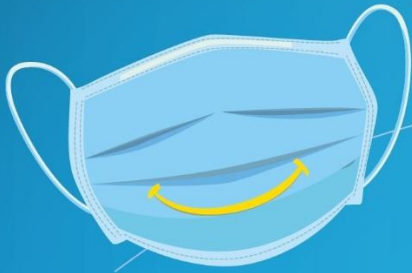


ریاست جمهوری با وزیر امور اقتصاد و دارایی و رئیس بورس اوراق بهادار است.

رکوردشکنی قیمت شکر



دبیر کل اتحادیه بنکداران مواد غذایی گفت: به دنبال شایعه افزایش قیمت شکر با نرخ مصوب دولتی، بازار آزاد قیمت شکر را ۱۵ درصد افزایش داده و قیمت آن در یک روز رکورد زد. ابتدای سال قیمت شکر ۶/۲۰۰ تومان بود که به ۶/۶۵۰ تومان رسید و با انتشار این خبر افزایش قیمت شکر دولتی، در بازار آزاد شکر ۸،۰۰۰ تومانی برای بنکدارانها به ۹/۴۰۰ تومان رسیده است.



ضروری مثل زدن ماسک

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



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

همه با هم به قطع زنجیره ابتلا به کرونا کمک کنیم



اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی

با ما همراه باشید



اینستاگرام

@bimehiranbrokerage



کالا و انرژی

@boursebimeh



اوراق

@bimehiranbroker



فلزات

@Metalboursebimeh



آتی کالا

@Future_boursebimehiran



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



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

info@bimehiranbroker.com www.bimehiranbroker.com