

هفته نامه خبری و تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۵۱ - شنبه ۱ آبان ۱۴۰۰

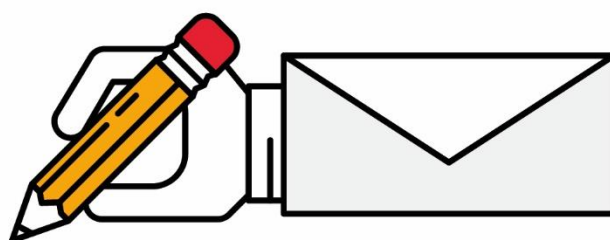


عوامل گردآورنده:

سردبیر: مهبد قندچی
تحریریه: مهبد قندچی، زهرا محمدی بالسنی،
محیا قاسمی، نوید فرهادی، مینا ابوالحسنی،
حسن میثمی، محمدرضا امینی، مرتضی موسوی
مدیر هنری: فرزاد عرب
صفحه آرا: محیا قاسمی

راه‌های ارتباطی:

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



- ✓ نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات
- ✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته
- ✓ مجله خبری
- ✓ بازارهای جهانی
- ✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها
- ✓ گزارش معاملات در بورس کالا
- ✓ نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

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

معرفی بورس بیمه ایران

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

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

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

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

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

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

خدمات معاملاتی:

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

خدمات آموزشی:

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

خدمات اعتباری:

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

خدمات ویژه مشتریان

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

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بورس اوراق بهادار تهران معاملات هفته پایانی مهر را با افزایش تقاضا و جهش نزدیک به ۳ درصدی شاخص در معاملات شنبه آغاز کرد اما از روز یکشنبه باری دیگر فشار عرضه افزایش یافت. با این حال روند بازار در هفته‌ای که گذشت، بهتر از تحولات هفته سوم مهر بود و برخی از سهام موفق به فاصله‌گیری از کف‌های قیمتی شدند. اصلاح جدی قیمت‌ها طی یک ماه اخیر، نزدیک شدن شاخص به سطح حمایتی یک میلیون و ۳۸۰ هزار واحدی (برابر با کف قبلی)، پرش جدی کامودیتی‌ها (فلزات رنگین و نفت) در بازارهای جهانی (در هفته منتهی به ۲۳ مهر ماه)، آغاز انتشار صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای (عمدتاً ۶ ماهه) و همچنین نزدیک شدن به زمان انتشار عملکرد تولید و فروش یک ماهه، عدم ریزش دلار به کانال ۲۶ هزار تومانی و البته مشخص شدن رئیس جدید سازمان بورس از جمله دلایلی است که منجر به بهبود نسبی وضعیت بازار شده است.

البته کماکان بخشی از ابهامات موجود نظیر مشخص نبودن سیاست‌های کلان اقتصادی و سیاسی دولت، نرخ بهره و قیمت‌گذاری دستوری به قوت خود باقیست. به موارد یاد شده اگر تعیین تکلیف بودجه سال ۱۴۰۱ دولت را هم اضافه کنیم، می‌بینیم که تردید در رفتار بازار ماندگار است؛ مگر اینکه به مرور زمان از میزان ابهامات کاسته شده و از طرف دیگر بر نقاط قوت بازار افزوده گردد. در غیر اینصورت بعید است حرکت رو به جلوی بازار طول موج بلندی داشته باشد.

از مهمترین اتفاقات هفته گذشته می‌توان به برنامه‌های رئیس جدید سازمان بورس و اوراق بهادار اشاره داشت. مجید عشقی روز شنبه ۷ راهبرد و ۳ محور اصلی برنامه‌های کلان بازار سرمایه را در دوره جدید اعلام کرده که به نظر می‌رسد در صورت اجرای این برنامه‌ها شاهد تغییرات بنیادی در بازار باشیم اما با توجه به اینکه سازوکار برخی از آنها در ابهام است نمی‌توان اثرات آن را در کوتاه‌مدت مشاهده کرد. بازار سرمایه با مشکلات بسیاری دست و پنجه نرم می‌کند. همان‌طور که بارها به آن اشاره شده بازار تحت تاثیر متغیرهای اثرگذار وارد چرخه‌های متفاوتی شده است. از این رو اخبار مرتبط با مسائل اقتصادی و سیاسی کشور تا حد بسیاری نقشه راه بازار سرمایه را مشخص می‌کند. مشکل بازار، مدیریتی نیست. برخی مسائل و مولفه‌های کلان اقتصادی بر بورس سایه انداخته و همین موضوعات نمی‌گذارد روند متعادل طی شود.

اما سری به تحولات مرتبط با بازارهای جهانی بزنیم. همان‌طور که مستحضر هستید، طی مدت اخیر رشد بااهمیتی در نفت، فلزات اساسی و البته محصولات مرتبط با گروه پتروشیمی در بازارهای جهانی ثبت شده است. البته در روزهای پایانی هفته گذشته فشار عرضه بالا و اصلاح نسبی قیمت‌ها را داشتیم. از نفت آغاز می‌کنیم که پس از سقوط ناشی از شیوع ویروس کرونا، حرکت خوبی را آغاز کرد و در کمتر از ۲ سال موفق شد رشد ۲۰۰ درصدی را رقم بزند. از منظر غرب، قیمت فعلی نفت منجر به رشد قیمت بنزین و

سوخت به بالاترین سطح ۷ ساله شده که معمولاً یکی از عوامل چالش جدی جهت حفظ قدرت و پیش‌بینی کننده افول سیاسی احزاب حاکم در انتخابات بعدی به شمار می‌رود. علاوه بر این، قیمت کنونی نفت، فشارهای تورمی که در حال حاضر در سطح جهانی قابل ملاحظه است را تشدید خواهد کرد. در زمینه سیاست‌های پولی هم رشد بی‌پروای قیمت طلای سیاه، بانک‌های مرکزی را به سمت انقباضی سوق خواهد داد که به معنای تزریق پول کمتر و نرخ‌های بهره بالاتر است.

این وضعیت به ویژه در ایالات متحده از منظر سیاسی تهدیدکننده موقعیت حزب دموکرات در انتخابات سال آینده مجالس و از نگاه اقتصادی، تسهیل‌کننده رشد بهره دلار است. از نظر چین و هند، به عنوان قدرت‌های نوظهور اقتصادی، رشد قیمت نفت یک تهدید مهم برای رشد اقتصادی تلقی می‌شود و در کشورهای صادرکننده نفت، مشوق حل مسائل کسری بودجه و تثبیت ارز است. از منظر اقتصاد ایران نیز نفت ۸۰ دلاری یک موقعیت رویایی برای دسترسی به درآمدهای ارزی در صورت احیای برجام فراهم کرده است. حتی در شرایط فعلی هم رشد قابل ملاحظه درآمد نفتی نسبت به سال گذشته از یکسو و تقویت درآمدهای عراق به عنوان یکی از بزرگ‌ترین واردکنندگان کالای غیرنفتی از ایران، شرایط بهتری برای تراز تجاری کشور رقم زده است.

اما جهش قیمت گاز بسیار قوی‌تر از رشد طلای سیاه بوده است. قیمت گاز بر اساس مناطق جغرافیایی مختلف نسبت به زمان مشابه در سال گذشته ۳ تا ۵ برابر شده و به تدریج در حال ایجاد یک اثر تبعی بر محصولات نهایی است. در همین راستا، قیمت اوره، متانول و پی‌وی‌سی که محصولات مهمی برای صنایع پتروشیمی به شمار می‌روند ظرف حدود یک ماه گذشته ۳۰ تا ۵۰ درصد افزایش یافته‌اند. همچنین در سایر محصولات پتروشیمی هم رشد آرامی را شاهد هستیم. این رویداد در کنار افزایش احتمالی نرخ دلار نیمه دوم سال عاملی برای تقویت سود شرکت‌های پتروشیمی خواهد بود. یکی از دلایل عدم افت قیمت سهام این گروه نسبت به کلیت بازار و خوش‌بینی به شکست مجدد سقف‌ها، همین مساله است.

در فلزات اساسی هم تحرکات جالبی رقم خورده است. جهش یکباره فلزاتی نظیر مس، روی و آلومینیوم و شکست سقف‌ها تحت برق نشان از داغ بودن بازار فلزات صندوق بین‌المللی پول هشدار داد صعود هستند. ریچارد کلاریدا ریسک‌های تورمی صعودی (کاهش سیاست‌های انبساطی و ماهیانه اوراق)، زمان آغاز و مقدار تاثیر افزایش قیمت‌های انرژی و افزایش انتظارات تورمی دارد. که ریسک‌های تورمی متمایل به نایب رئیس فدرال رزرو نیز گفته هستند. ضمناً درخصوص تیپ‌پرینگ شروع به کاهش حجم خرید آن تصمیم‌گیری شد اما گفته شد که تصمیم مرتبط با زمان‌بندی تیپ‌پرینگ سیگنالی مبنی بر زمان‌بندی افزایش نرخ بهره ارائه نمی‌کند. بومن از فدرال رزرو هم گفته این ریسک وجود دارد که خرید دارایی منجر به افزایش قیمت‌گذاری یا افزایش انتظارات تورمی شود.

در جمع‌بندی موارد یاد شده باید گفت، از یک‌سو افزایش قیمت انرژی که ماشه آن با چند برابر شدن رشد قیمت گاز کشیده شد، پیش‌روی بازار قرار دارد و از سوی دیگر بهبود آمار اقتصادی آمریکا راه را برای افزایش واهمه‌ها از آینده تقاضا برای کامودیتی‌ها سد کرده است. همین امر سبب شده تا هم چشم‌انداز قیمت سوخت و هم سایر کامودیتی‌هایی که بهای آنها به بهای سوخت وابسته است دستخوش تغییر شود، از این‌رو فارغ از نوسانات کوتاه‌مدتی و ابهاماتی که ذهن اهالی بازار را مشغول کرده است، چشم‌انداز بورس مثبت خواهد بود و انتظار می‌رود برای سال آینده دست‌کم بسیاری از نمادها در سطوحی بالاتر از قیمت‌های فعلی قرار بگیرند.

اما طبق روال مرسوم، با خاتمه یافتن مهر ماه، شرکت‌ها در حال انتشار صورت‌های مالی فصلی هستند و طبیعی است که برای هفته پیش رو توجه بازار به کدال را داشته باشیم. موقعیت کنونی سهام از یک جنبه با گذشته متفاوت است؛ چراکه بر اساس محاسبات موجود، حاشیه سود متوسط شرکت‌ها در مجموع در محدوده ۳۸ - ۴۰ درصدی قرار دارد که با فاصله زیاد از میانگین دو دهه اخیر (۲۳ درصد) بالاتر است. تلفیق مجموعه‌ای از عوامل شامل جهش نرخ فروش کالاهای صادراتی، عدم رشد متناسب هزینه نهاده‌های تولید (مانند دستمزد، انرژی، برخی اقلام سربار و ...) و نیز اثر موجودی‌های ارزان در یک دوره پرشتاب تورمی

از یک‌سو افزایش قیمت انرژی که ماشه آن با چند برابر شدن رشد قیمت گاز کشیده شد، پیش‌روی بازار قرار دارد و از سوی دیگر بهبود آمار اقتصادی آمریکا راه را برای افزایش واهمه‌ها از آینده تقاضا برای کامودیتی‌ها سد کرده است.

منجر به افزایش بی‌سابقه حاشیه سود شرکت‌ها در دو سال گذشته شده است. حال با کشیده شدن نسبی ترمز رشد ارز و طرف دیگر تند شدن آهنگ رشد هزینه‌ها، احتمالاً باید توقف افزایش حاشیه سود شرکت‌ها در نیمه دوم سال را داشته باشیم. بنابراین طبیعی است که این روزها، کمی گنجی را در رفتار معامله‌گران در راستای غریال کردن سبد سهام داشته باشیم. و نکته آخر اینکه با خاتمه یافتن انتشار صورت‌های مالی ۶ ماهه، سیل جدیدی از گزارش‌ها در قالب عملکرد تولید و فروش ماهانه (مربوط به عملکرد مهر ماه) منتشر خواهد شد. در این گزارش‌ها احتمالاً مقداری از اثرات رشد قیمت‌ها در بازارهای جهانی را داشته باشیم اما با توجه به این موضوع که رشد اصلی در ۱۰ روز اخیر رقم خورده است، مبالغ فروش احتمالاً رشد خیره‌کننده‌ای نسبت به شهریور نداشته باشند اما چنانچه ثبات بازارهای جهانی را داشته باشیم، فروش شرکت‌ها در آبان ماه جهش خوبی خواهد داشت و این رویداد می‌تواند تضمین‌کننده رشد سود شرکت‌ها برای کوارتر سوم سال باشد. البته بازار برای رشد و فاصله گرفتن از وضعیت فعلی، نیاز به نقدینگی تازه نفس دارد و ورود چنین پولی، مستلزم کاهش ابهاماتی است که در ابتدای گزارش نیز اشاره شد.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مضاف معاملات هفته نخست آبان می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت رشد ۳۸/۹۸۵ واحدی (معادل ۲/۷۹ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۳۹۷ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۴۳۶ هزار واحدی پیشروی کرد. هفته گذشته به این نکته اشاره شد که شاخص کل بین دو سطح یک میلیون و ۳۸۰ هزار واحد و یک میلیون و ۵۰۰ هزار واحد محبوس شده است. بنابراین تا مادامی که یکی از دو سطح یاد شده شکسته نشود، روند بازار نوسانی خواهد بود. به لحاظ زمانی نیز ممکن است روند نوسانی بازار تا نیمه‌های آبان ماه ادامه داشته باشد، مگر اینکه طی روزهای پیش رو اثر گزارش‌های ۶ ماهه بتواند شاخص را از فضای یاد شده خارج نماید.

شاخص «هم‌وزن» متغیر مهم دیگری است که بسیاری از فعالین حرفه‌ای بازار به آن توجه می‌کنند. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۳۹۲/۷۷۹ واحدی آغاز نمود و با ثبت رشد اندک ۴/۴۸۶ واحدی (معادل ۱/۱۴ درصد) در سطوح ۳۹۷/۲۶۴ واحدی قرار گرفت. اعتقاد ما بر این است که بازار این بار برای حرکت رو به جلو نیاز به تحرکات قوی‌تری در صنایع متوسط و کوچکتر دارد. در غیر اینصورت خبری از رشدهای عجیب و غریب در سهام بزرگ نیست. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۲۰/۰۶۷ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۲۰/۲۴۷ واحدی ایستاد. بنابراین باید اذعان داشت که شاخص فرابورس در هفته پایانی مهر، رشد ۱۸۰ واحدی (معادل ۰/۹ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار

بورس تهران هفته پایانی مهر ماه را با افزایش تقاضا تحت تاثیر جهش قیمت کامودیتی‌ها در روزهای پنجشنبه و جمعه آغاز کرد اما از روز یکشنبه باری دیگر تردید در رفتار بازار را داشتیم و همین امر موجب شد تا برآیند کلی بازار چندان مطلوب سرمایه‌گذاران و فعالین بازار نباشد؛ چراکه رشد سهام تناسب چندان با رشد شاخص‌ها ندارد. با وجود مناسب بودن متغیرهای بنیادی از جمله قیمت دلار، رشد قیمت‌ها در بازارهای جهانی و عملکرد تولید و فروش بنگاه‌های بورسی اما بازار سرمایه همچنان روی موجی نوسانی قرار دارد و سهامداران به واسطه هر خبری، هیجان‌زده شده و بدون آنکه به ارزش واقعی سهم توجه کنند، یا دست به خرید هیجانی می‌زنند یا فروش هیجانی. اما برای هفته پیش رو نوسان بازار بر مدار کدال ناشی از اثرات گزارش‌های ۶ ماهه و عملکرد تولید و فروش مهر ماه خواهد چرخید. هر چند که اگر پول تازه نفس نرسد، اثرات گزارش‌ها نیز به مانند تحولات مرتبط به بازارهای جهانی، محدود و گذرا خواهد بود. بنابراین باید منتظر ماند و تحولات کدال را دنبال کرد. تصور غالب بر اساس دیتای موجود این است که بسیاری از شرکت‌ها عملکرد خوبی را بر جای بگذارند.

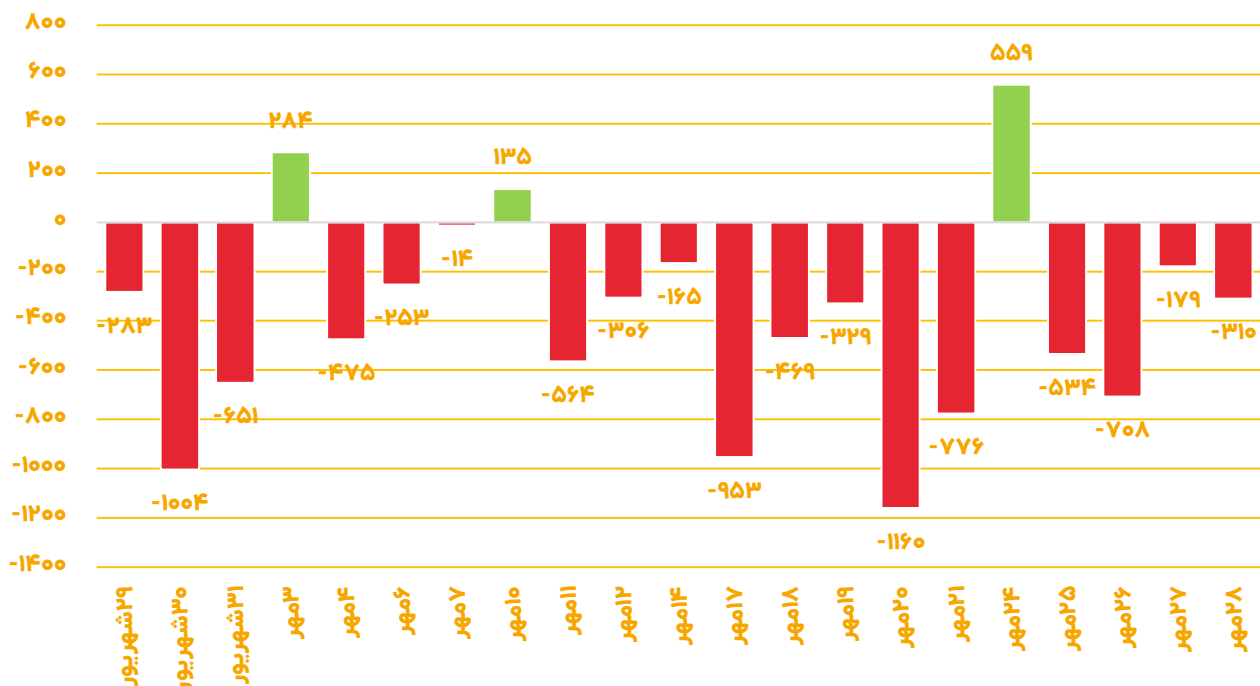
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۴	تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۸	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۳۹۷,۳۸۷	۱,۴۳۶,۳۷۲	۳۸,۹۸۵	۲.۷۹%
شاخص کل (هم‌وزن)	۳۹۲,۷۷۸	۳۹۷,۲۶۴	۴,۴۸۶	۱.۱۴%
شاخص فرابورس	۲۰,۰۶۷	۲۰,۲۴۷	۱۸۰	۰.۹۰%

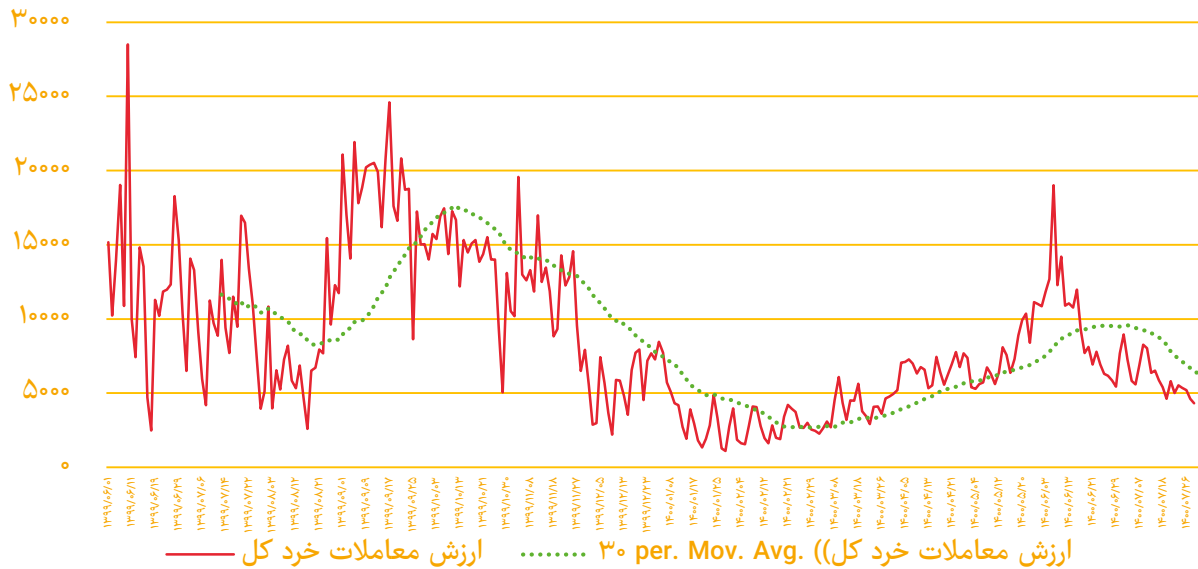
بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرابورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۴۰۰/۰۷/۲۴	۸۷۰۸	۳۹۲۱	۱۵۹۷	۵۵۱۸	۳۱۹۰
۱۴۰۰/۰۷/۲۵	۶۷۳۴	۳۷۵۳	۱۶۰۴	۵۳۵۷	۱۳۷۷
۱۴۰۰/۰۷/۲۶	۵۲۶۷۱	۳۷۴۳	۱۴۵۱	۵۱۹۴	۴۷۴۷۷
۱۴۰۰/۰۷/۲۷	۱۰۷۱۷	۳۳۱۴	۱۳۱۴	۴۶۲۸	۶۰۸۹
۱۴۰۰/۰۷/۲۸	۴۲۹۰۹	۳۳۱۰	۱۰۱۰	۴۳۲۰	۳۸۵۸۹
جمع کل	۱۲۱۷۳۹	۱۸۰۴۱	۶۹۷۶	۲۵۰۱۷	۹۶۷۲۲
جمع کل هفته گذشته	۱۱۷۹۱۷	۱۸۴۱۹	۸۲۶۲	۲۶۶۸۱	۹۱۲۳۶
میانگین ارزش معاملات روزانه	۲۴۳۴۸	۳۶۰۸	۱۳۹۵	۵۰۰۳	۱۹۳۴۴
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۲۳۵۸۳	۳۶۸۴	۱۶۵۲	۵۳۳۶	۱۸۲۴۷
اختلاف (درصد)	۳%	-۲%	-۱۶%	-۶%	۶%

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

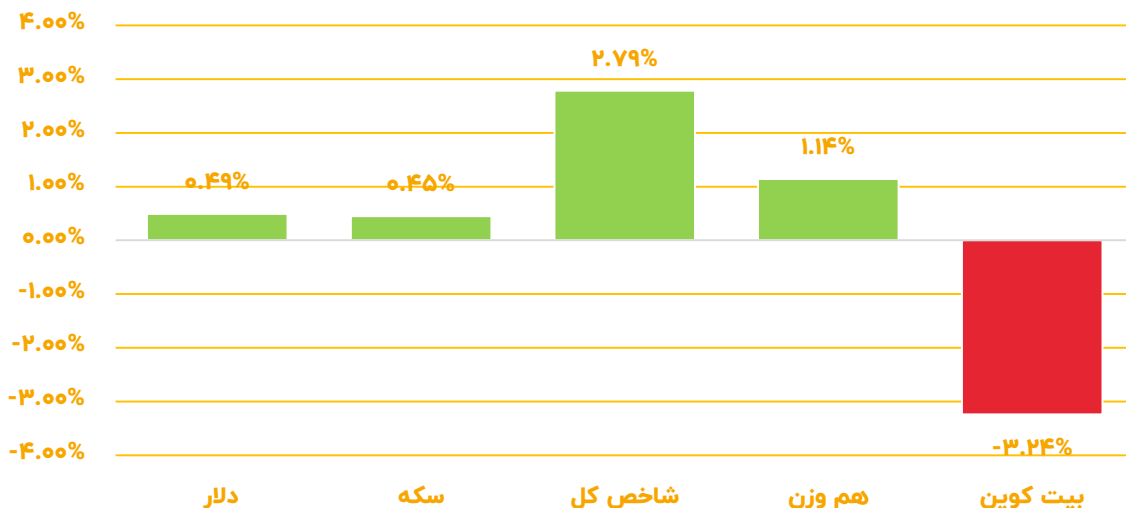


گراف ارزش معاملات - میلیارد تومان



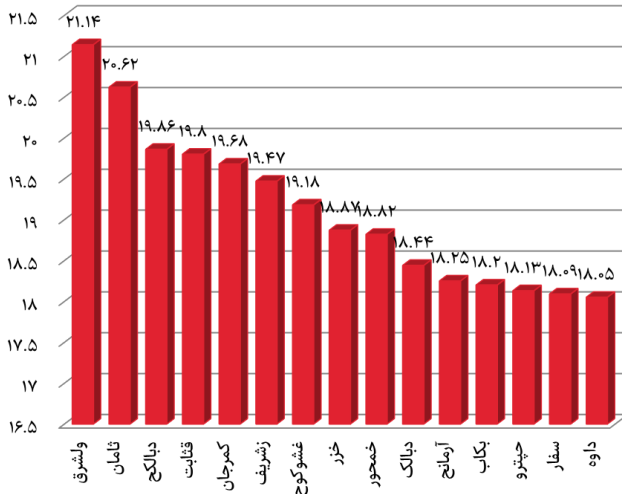
مطابق با جداولی که در بالا مشاهده می‌کنید، ارزش معاملات خرد هفته گذشته در ۲ تابلوی بورس و فرابورس (شامل بازار پایه) رقمی بالغ بر ۲۵/۰۱۷ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۵/۰۰۳ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۵/۳۳۶ میلیارد تومانی هفته سوم مهر ماه، افت اندک ۶ درصدی را نشان می‌دهد که تغییر با اهمیتی نیست. همانطور که بارها نیز اشاره شد، بازار برای تغییر مسیر نیاز به دو مولفه افزایش حجم و ارزش معاملات و مثبت شدن تراز نقدینگی حقیقی‌ها دارد. اما در شرایط فعلی نه تنها حجم معاملات محدود شده بلکه خروج نقدینگی توسط حقیقی‌ها ادامه دارد. البته در هفته گذشته مقداری از شتاب خروج پول کاسته شد اما چنانچه برای هفته پیش رو اثرات صورت‌های مالی ۶ ماهه نتواند بازار را مجاب به خرید کند، موج جدیدی از خروج نقدینگی آغاز خواهد شد که پیامد خوبی برای بازار نخواهد داشت. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «پالایشی»، «فلزات اساسی»، «کانه فلزی»، «پتروشیمی» و تک سهم‌هایی مانند «پالایش»، «دارا یکم»، «شستا» و «برکت» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مقایسه بازدهی هفتگی بازارهای مالی در هفته گذشته

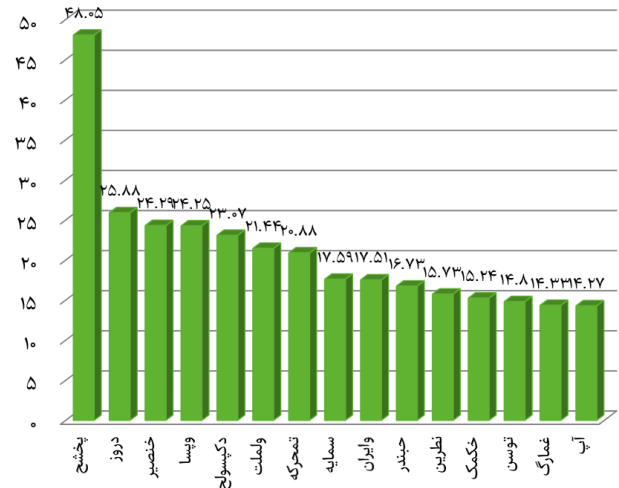


«ترین‌های بازار سرمایه» در هفته‌ای که گذشت ...

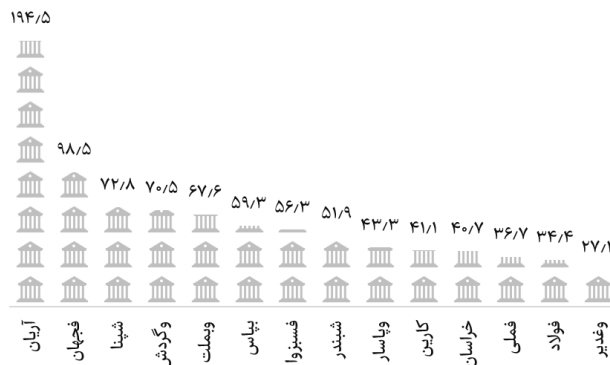
کمترین بازدهی هفتگی (اعداد به درصد)



بیشترین بازدهی هفتگی (اعداد به درصد)



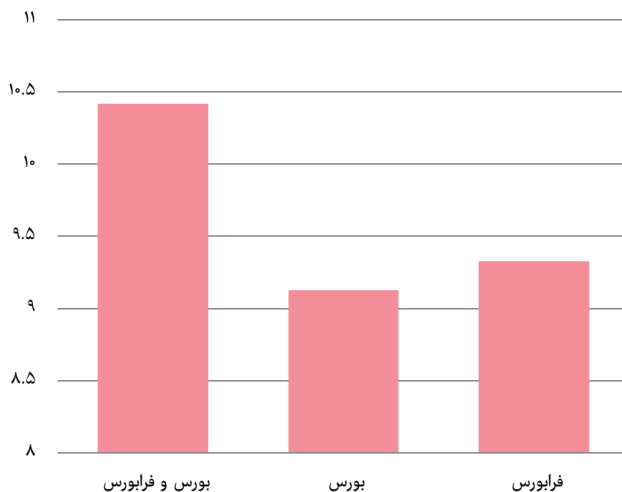
بیشترین ورود پول حقوقی در هفته گذشته (اعداد به میلیارد تومان)



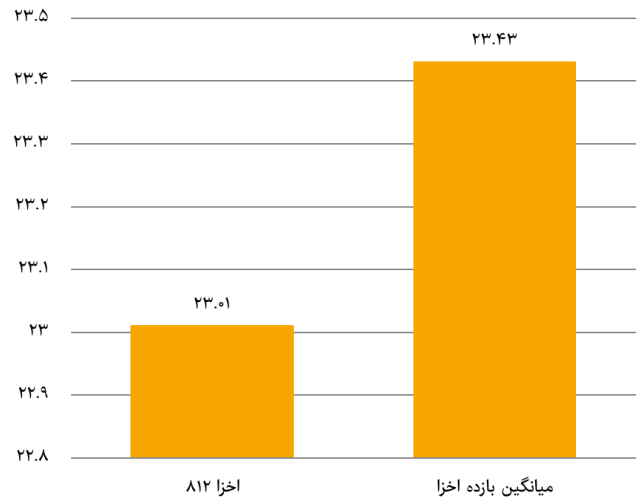
بیشترین ورود پول حقیقی در هفته گذشته (اعداد به میلیارد تومان)



P/E (ttm) بازار



بازدهی اوراق خزانة اسلامی



مجله خبری

سیاسی

روزنامه یونهایپ نوشت: وزیر دارایی کره جنوبی و آمریکا توافق کردند تا در زمینه دارایی‌های بلوکه شده ایران در سئول همکاری کنند. کره جنوبی به دنبال استفاده از یک کانال سوئیسی با حمایت آمریکا در جهت استفاده از بخشی از پول برای فروش اقلام بشردوستانه شرکت‌های سوئیسی به ایران است.



سخنگوی وزارت خارجه: گفت‌وگوهای (میان باقری و مورا) خوب و سازنده بود و نکاتی که باید به مورا منتقل کرد، منتقل شد. توافق شد در چند روز آینده در بروکسل این گفت‌وگوها ادامه یابد. این توافق دوسویه بوده و موضوعات چالش‌ها و موانعی که ۶ دور مذاکرات در وین به نتیجه نرسید باید در گفت‌وگوها مورد رایزنی قرار بگیرد. چهار دور گفت‌وگوها با عربستان در فضای مثبت و دوستانه‌ای بوده و در موضوعات دوجانبه و منطقه‌ای پیگیری شده است. تماس‌ها ادامه دارد. واژه‌ای که به خوبی می‌تواند فضای گفت‌وگوها را بیان کند گفت‌وگوهای محترمانه است. البته به همان مقداری که محترمانه است جدی بوده و امیدواریم به نتیجه برسد.

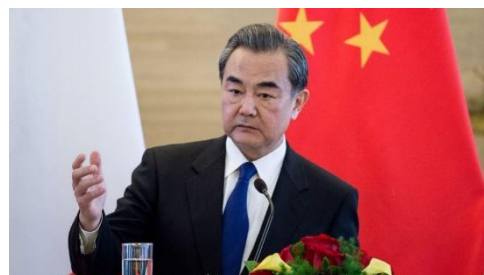
بهروز محبی نجم‌آبادی، نماینده مجلس در حاشیه جلسه غیرعلنی با وزیر امور خارجه گفت: به اذعان وزیر امور خارجه کشورمان، قانون اقدام راهبردی لغو تحریم‌ها مورد توجه خاص کشورهای موثر جهان قرار گرفته است. همه پیامی روشن و جدی را دریافت کرده‌اند. دولت با این ابزار قدرتمند مذاکرات را هفته جاری آغاز خواهد کرد.





جوژپ بورل، مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا گفت: زمان بازگشت به میز مذاکره فرا رسیده است. من نمی‌خواهم به نقشه دوم فکر کنم زیرا هیچ نقشه دومی که من تصور کنم، طرحی خوبی از آب در نمی‌آید. زمان برای بازگشت ایران به مذاکرات محدود است و دولت جدید جمهوری اسلامی وقت کافی برای مطالعه پرونده و آموزش تیم مذاکره کننده خود داشته است. آماده ملاقات با آنها در صورت نیاز هستیم. فکر نمی‌کنم مذاکرات در بروکسل کاملاً ضرورت داشته باشد، اما تا حدی در این مورد صبور هستیم زیرا ما نمی‌توانیم شکست بخوریم.

وانگ یی، وزیر امور خارجه چین گفت: چین و عربستان باید ارتباطات راهبردی نزدیکتری برای مواجهه با وضعیت ناپایدار کنونی در سطح بین‌المللی داشته باشند. پکن تمایل دارد شریک همیشگی و پایداری برای ریاض باشد. موضع چین در قبال توافق هسته‌ای ایران همواره مشخص است و حمایت ما از سازوکار ممانعت از ترویج سلاح اتمی و امنیت و ثبات در خاورمیانه و خلیج فارس است.



اقتصادی



رئیس کل بانک مرکزی گفت: در سطح دنیا موضوع رمز ارز مطرح است و مقرر شد با همکاری کمیسیون کارگروهی تشکیل شود و موضع بانک مرکزی در این باره شفاف شود. قرار شد موضوع رمز ارز ملی در آینده به طور آزمایشی راهاندازی شود.

با الزام بانکها به بارگذاری قراردادها و ثبت کلیه عملیات و محاسبات مربوط به تسهیلات در صفحه تسهیلات گیرنده و ضامنین، زین‌پس، هیچ بانکی نمی‌تواند بیش از نرخ مصوب شورای پول و اعتبار سود بگیرد و دریافت سود مرکب عملاً متوقف می‌شود.



هادی طحان نظیف سخنگوی شورای نگهبان گفت: طرح جهش تولید مسکن مورد تایید شورای نگهبان قرار گرفت و ابلاغ شد. امیدوارم اجرای دقیق این قانون یکی از دغدغه‌های مردم و جوانان را مرتفع کند.

وزیر اقتصاد با اعلام اینکه مدت‌هاست موضوع حذف ارز ۴/۲۰۰ تومانی مطرح است اما اجرایی نمی‌شود و این روند باید تغییر کند، از بررسی پیشنهاد پرداخت کارت اعتباری به جای ارز ۴/۲۰۰ به مردم در ستاد اقتصادی دولت خبر داد.





رئیس کمیسیون اقتصادی از پیشنهاد مجلس به دولت برای اختصاص «کارت‌های اعتباری» به مردم به جای ارز ۴.۲۰۰ تومانی خبر داد و گفت: البته اگر دولت بتواند با سیاست‌های نظارتی قیمت‌ها را پایین بیاورد ما مانع تخصیص ارز ۴.۲۰۰ تومانی نخواهیم شد.

بر اساس گزارش مرکز آمار: میانگین قیمت املاک مسکونی شهر تهران در شهریور امسال نسبت به مرداد (تورم ماهانه) با کاهش ۱/۲ درصدی همراه بود. این در حالی است که بر اساس این گزارش، املاک مسکونی شهر تهران در مرداد تورم ماهانه ۳.۶ درصدی را ثبت کرده بود. اطلاعات مرکز آمار نشان می‌دهد که میانگین قیمت مسکن در شهر تهران از ابتدای سال ۹۶ تا پایان شهریور امسال بیش از ۷ برابر شده و از ابتدای امسال نیز میانگین قیمت مسکن حدود ۹ درصد افزایش یافته است. همچنین قیمت مسکن در آخرین ماه تابستان نسبت به ماه مشابه سال گذشته (تورم نقطه به نقطه) ۲۳.۸ درصدی افزایش یافته است. شهریور سال گذشته بازار مسکن در شهر تهران تورم نقطه به نقطه بیش از ۱۰۰ درصدی را ثبت کرده بود. تورم نقطه به نقطه مسکن در مرداد ماه برابر با ۳۳.۷ درصد گزارش شده بود که حاکی از کاهش حدود ۱۰ درصدی در شهریور است.



بازارهای جهانی

نام مواد	۱۴۰۰/۰۷/۲۴	۱۴۰۰/۰۷/۳۰	تغییر هفتگی
نفت	۸۴.۸	۸۵.۷	۱.۰%
طلا	۱۷۶۸	۱۷۹۲	۱.۴%
بیلت	۶۶۰	۶۶۵	۰.۸%
مس	۱۰۲۰۶	۹۷۳۷	-۴.۶%
روی	۳۸۱۴	۳۴۲۸	-۱۰.۱%
آلومینیوم	۳۱۷۳	۲۸۷۷	-۹.۳%
سنگ آهن	۱۲۵	۱۱۷	-۶.۴%
سرب	۲۳۳۴	۲۴۲۵	۳.۹%
متانول	۴۴۳	۴۴۰	-۰.۷%
اوره	۸۱۰	۸۰۵	-۰.۶%

بازارهای جهانی پس از رشد جدی هفته منتهی به ۲۳ مهر ماه، و البته تحرکات مثبت روزهای دوشنبه و سه‌شنبه، در روزهای پایانی هفته گذشته زیر فشار عرضه و اصلاح قیمتی قرار گرفتند. نکته مهم اینکه قدیمی‌ترین شاخص ترکیبی کامودیتی دنیا در هفته گذشته با رشد نیم درصدی به ۶۴۰ رسید و از رکورد قبلی خود (سال ۲۰۱۱) عبور و به بالاترین سطح تاریخ رسید! مبنای ایندکس ۱۰۰ مربوط به سال ۱۹۶۷ است و در واقع قیمت‌های امروز حدود ۶/۳ برابر سال ۱۹۶۷ است. درخصوص کامودیتی‌ها، واضح است که نتیجه بگیریم اولاً افزایش شدید قیمت‌ها در کوتاه‌مدت مطلوب و در میان‌مدت یک عامل بحران است. دوماً بازگشت قیمت به سطوح قبل از بحران انرژی، در میان‌مدت هم شدنی نیست لذا محتمل است که قیمت کامودیتی‌ها اصلاح کند اما به سطوح اولیه باز نمی‌گردد و هر روز ممکن است یک طرف عرضه در یک کامودیتی با مشکل مواجه شده و قیمت کالا را بالا و بالاتر ببرد.

نفت

قیمت نفت پس از آنکه اعلام شد دولت چین به دنبال راه‌هایی برای مهار قیمت‌های بالای زغالسنگ است بطوریکه معادن زغالسنگ با ظرفیت کامل کار کنند، سرعت رشد خود را از دست داد، چراکه پکن برای کاهش کمبود برق اقدام خود را آغاز کرده است. بازارهای نفت در اوایل هفته به دلیل بحران جهانی زغالسنگ و گاز به بالاترین سطح خود در چند سال گذشته رسیده بود که این امر منجر به تغییر سوخت به گازوئیل و نفت کوره برای تولید برق گردید. ویوک دار، تحلیلگر کالاهای بانک مشترک المنافع، در یادداشتی گفت: در نهایت، تولید زغالسنگ چین باید افزایش یابد تا مشکلات انرژی خود را بر طرف کند. شورای برق چین اعلام کرد کمیسیون توسعه و اصلاحات ملی چین دخالت دولت در قیمت زغالسنگ را در جلسه تولیدکنندگان اصلی زغالسنگ مورد بحث قرار داده است و اعلام کرد که اطمینان می‌دهد معادن زغالسنگ با ظرفیت کامل کار کنند و هدف آن دستیابی به حداقل ۱۲ میلیون تن تولید در روز است.



اما به گفته منابع بازار، افزایش ذخایر نفت آمریکا بر بازار نفت فشار آورد که نشان می‌دهد ذخایر نفت خام آمریکا ۳/۳ میلیون بشکه در هفته منتهی به ۱۵ اکتبر افزایش یافته است. با این حال، موجودی بنزین و تقطیر ایالات متحده که شامل گازوئیل، نفت

حرارتی و سوخت جت است، بسیار بیشتر از آنچه تحلیلگران انتظار داشتند کاهش یافته و این نشان‌دهنده تقاضای شدید است. آمریکا اعلام کرده قصد دارد تمامی محدودیت‌های سفر برای گردشگران و اتباع خارجی را برای افرادی که به طور کامل واکسینه شدند در هفته‌های آینده لغو کند. همین امر موجب شده تقاضا برای سوخت هواپیما در جهان افزایش یابد.

فلزات رنگین

در فلزات رنگین پس از جهش خیره‌کننده قیمت‌ها، شاهد اصلاح و تعدیل قیمت‌ها هستیم. تفسیر این رویداد از زبان تحلیلگران تکنیکی این است که به دلیل بزرگ شدن ریسک به ریواردها، خریداران عقب‌نشینی کرده‌اند اما پس از یک دوره اصلاح باری دیگر سمت تقاضا تقویت خواهد شد. در بازار هفته گذشته، روی بیشترین کاهش قیمت را ثبت کرد و این موضوع دقیقاً به دلیل رشد سنگین (بیش از ۲۰ درصدی) هفته منتهی به ۲۳ مهر است. همچنین آلومینیوم نیز کاهش حدود ۱۰ درصدی را تجربه کرد. اما در فلز مس معاملات منطقی‌تر و بهتری را شاهد هستیم. بر اساس اعلام LME، موجودی مس در بورس فلزات لندن در پایین‌ترین سطح از سال ۱۹۷۴ قرار دارد. در ماه جاری و پس از افزایش سفارشات فلزات از انبارهای موجود در اروپا، مس ردیابی شده توسط انبارهای LME که هنوز برای خروج در نظر گرفته نشده، ۸۹ درصد کاهش یافت. موجودی انبارها همچنین در بورس‌های رقیب و در انبارهای خصوصی به سرعت در حال سقوط است و افزایش قیمت‌ها تماماً به تولیدکنندگان منتقل شده است. پس از دستورات جدید برای برداشت و خروج فلزات در روز جمعه، اکنون فقط ۱۴ هزار و ۱۵۰ تن مس به طور آزاد در انبارهای LME موجود است، آن هم در صنعتی که سالانه حدود ۲۵ میلیون تن مصرف دارد. آقای Michael Widmer سرپرست تحقیقات فلزات در بانک آمریکا به بلومبرگ گفت: اگر فلزات بیشتری وارد بورس نشوند واقعاً در وضعیت دشواری قرار می‌گیریم. تحلیلگر بانک ساکسو؛ Ole Hansen، گفت: هزینه‌های بالای برق نیز تورم‌زاست و این امر باعث افزایش تقاضا از سوی سرمایه‌گذاران در حوزه مس و سایر کامودیتی‌های فیزیکی به عنوان یک ریسک می‌شود.



فولاد - سنگ آهن

در حوزه فولاد و سنگ آهن هم معاملات متعادل و منفی دنبال شد. اگرچه قیمت ورق و میلگرد در برخی از کشورها نظیر امارات صعودی است اما قیمت شمش تغییر بااهمیتی نداشته و سنگ آهن نیز کاهشی بوده است. بنابراین رشد ۴ - ۵ درصدی ورق و میلگرد در یک کشور خاص را نمی‌توان مبنا قرار دارد چراکه ممکن است این موضوع به دلیل برهم خوردن توازن عرضه و تقاضا در یک کشور به خصوص باشد. به نظر می‌رسد با عقب‌نشینی قیمت زغالسنگ نیز معاملات در فولاد و سنگ آهن نوسانی و کم‌رمق باشد.



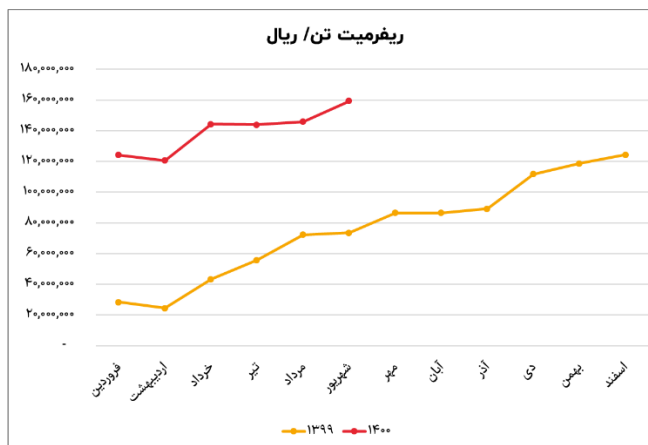
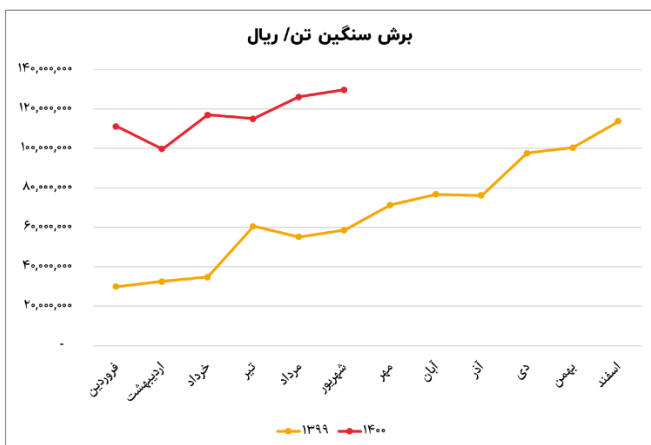
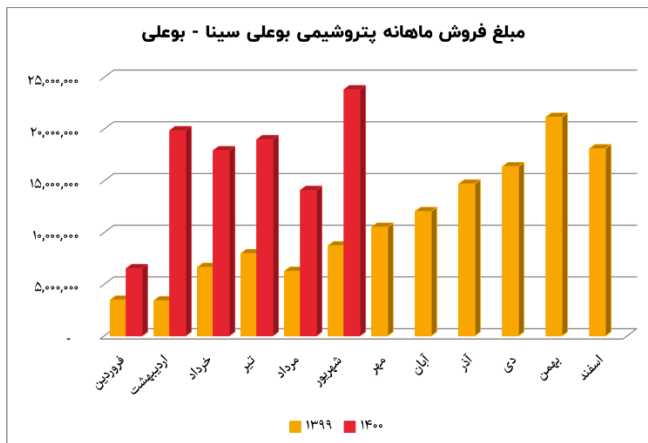
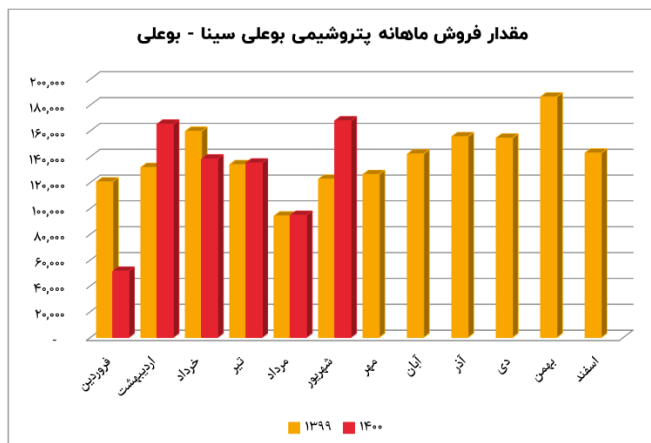
متانول - اوره

در بازار اوره و متانول هم تحت تاثیر قرار گرفتن گاز بر روی سطح مقاومتی و تشدید فشار عرضه، شاهد توقف رشد قیمت‌ها هستیم. البته اوره تلاش برای حفظ روند خود دارد. با گسترش بحران انرژی از اروپا به چین، قیمت اوره جهانی به بالاترین حد خود در ۱۳ سال گذشته رسید. اقدامات غیر رسمی دولت چین باعث کاهش شدید صادرات اوره شده است. با محدودیت صادرات چین و کاهش تولید اروپایی، انتظار می‌رود تقاضای اوره همچنان از عرضه پیشی بگیرد.



بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

بوعلی



بوعلی در ۶ ماهه نخست سال به سود ۵/۴۸۵ ریالی رسیده که در مقایسه با سود ۲/۱۶۲ ریالی دوره مشابه سال قبل با ۱۵۴ درصد افزایش مواجه شده است. سود ۱۲ ماهه سال گذشته برابر با ۶/۱۶۷ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت با ثبات بوده و در هر دو فصل حدود ۲۲ درصد گزارش شده است.

بوعلی در شهریور، ۲/۳۸۰ میلیارد ریال درآمد داشته است. فروش شرکت در این دوره نسبت به ماه قبل، نسبت به میانگین ماه‌های قبل و دوره ۱ ماهه مشابه سال قبل به ترتیب ۶۹، ۵۴ و ۱۷۳ درصد افزایش داشته است.

جمع درآمدهای شرکت تا پایان دوره ۶ ماهه به ۱۰۱/۲۸۰ میلیارد ریال رسیده و این در حالی است که درآمد دوره مشابه سال قبل ۳۶/۲۸۶ میلیارد بوده که ۱۷۹ درصد رشد یافته است.

ریفرمیت و برش سنگین بیشترین وزن سبد فروش شرکت را تشکیل می‌دهد. نرخ این محصولات در شهریور به ۱۵۹/۳ و ۱۲۹/۸ میلیون ریال به ازای هر تن بوده که نسبت به میانگین ۶ ماه گذشته نشان از رشد ۱۴ و ۱۱ درصدی دارد. بوعلی در گزارشات دوره ۶ ماهه خوب عملکرد کرده است و می‌تواند تا پایان سال مالی به سود خوبی برسد.

جم پیلن



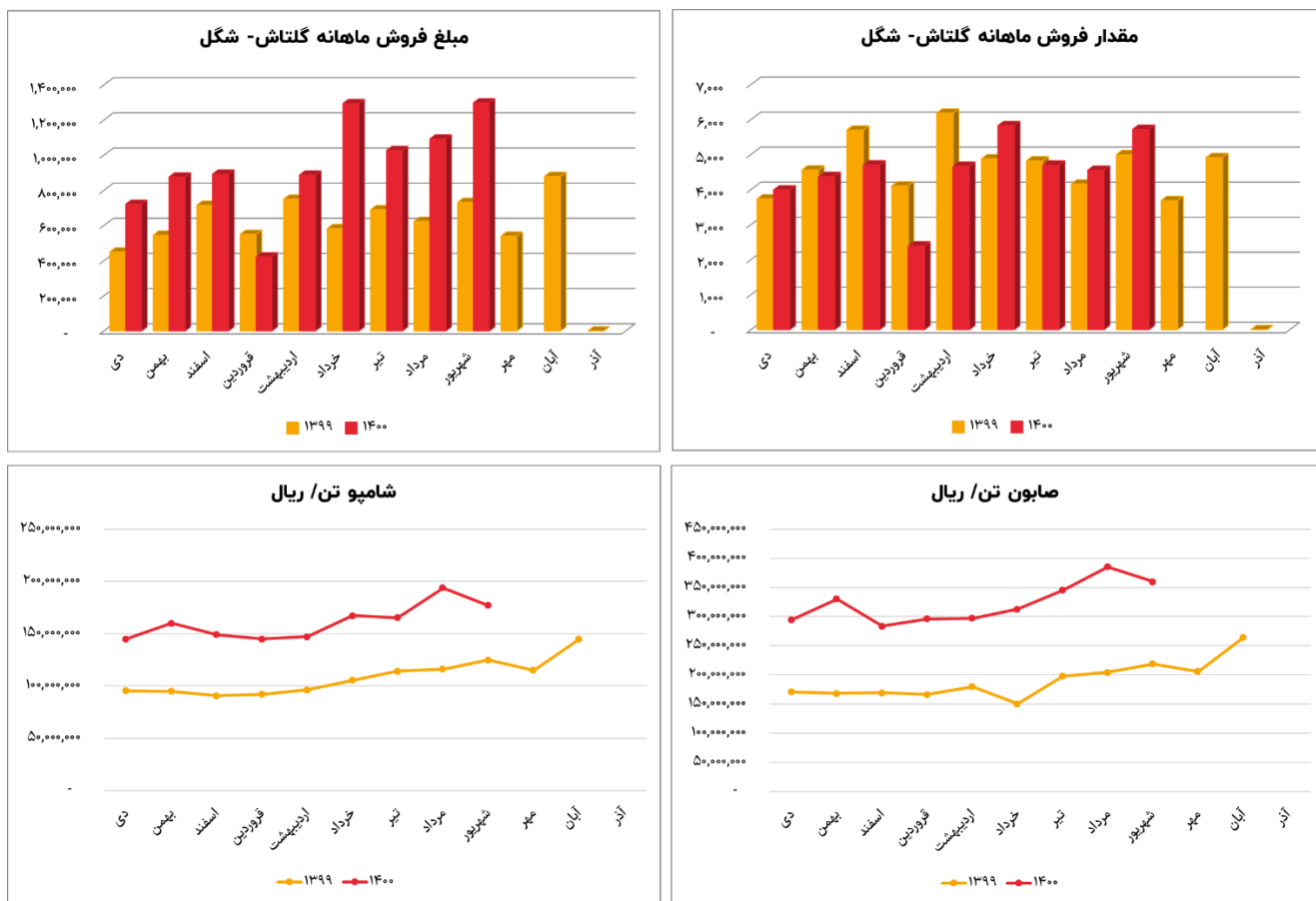
جم پیلن در فصل بهار ۴/۷۹۶ ریال، در تابستان ۴/۱۲۲ ریال و در مجموع دوره ۶ ماهه به سود ۸/۹۱۸ ریالی رسیده که در مقایسه با سود ۳/۶۵۹ ریالی دوره مشابه سال قبل با ۱۴۴ درصد افزایش مواجه شده است. سود ۱۲ ماهه سال گذشته برابر با ۱۰/۶۳۰ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت در تابستان به ۴۲ درصد رسیده که رقم مناسبی است.

جم پیلن در شهریور، ۷/۷۴۳ میلیارد ریال درآمد داشته است. فروش شرکت در این دوره نسبت به ماه قبل، نسبت به میانگین ماه‌های قبل و دوره ۱ ماهه مشابه سال قبل به ترتیب ۲۸، ۱۲ و ۲۴ درصد افزایش داشته است.

جمع درآمدهای شرکت تا پایان دوره ۶ ماهه به ۴۲/۵۹۵ میلیارد ریال رسیده و این در حالی است که درآمد دوره مشابه سال قبل ۲۳/۴۳۸ میلیارد بوده که ۸۲ درصد رشد یافته است.

پلی پروپیلن بیشترین وزن سبد فروش شرکت را تشکیل می‌دهد. نرخ این محصول در شهریور، ۳۳۷ میلیون ریال به ازای هر تن بوده که نسبت به مرداد، ۱۰ درصد افزایش و نسبت به میانگین ۶ ماه قبل نشان از افت ۵ درصدی دارد.

جم پیلن در تابستان اندکی ضعیف‌تر از فصل بهار عمل کرده که دلیل آن رشد بهای تمام شده و هزینه هاست، اما انتظار می‌رود در پاییز عملکرد بهتری داشته باشد.



گلتاش سال مالی منتهی به ۳۰ آذر دارد. این شرکت در زمستان ۲۹۷ ریال، در بهار ۱۶۵ ریال، در تابستان ۵۹۷ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۱/۰۵۹ ریال سود محقق کرده که نسبت به سود ۱/۳۳۹ ریالی سال قبل افت ۲۱ درصدی داشته است. حاشیه سود ناخالص در تابستان بهبود نسبی داشته و به سطوح بیش از ۳۰ درصدی بازگشته است.

شکل در دوره شهریور ۱/۲۹۸ میلیارد ریال فروش زده که ۱۹ درصد نسبت به مرداد و ۳۷ درصد نسبت به میانگین فروش ۶ ماهه افزایش داشته است.

فروش شرکت در ۳ ماهه زمستان ۲/۴۸۸ میلیارد، ۳ ماهه بهار ۲/۶۰۳ میلیارد، ۳ ماهه تابستان ۳/۴۱۶ میلیارد و در مجموع دوره ۹ ماهه ۸/۵۰۹ میلیارد ریال گزارش شده که نسبت به ۹ ماهه سال گذشته رشد ۵۱ درصدی داشته است.

صابون و شامپو بیشترین وزن فروش را تشکیل می‌دهند. نرخ این محصولات به ترتیب ۳۵۹ و ۱۷۶ میلیون ریال به ازای هر تن بوده که اگرچه نسبت به نرخ فروش ماه قبل ۷ و ۹ درصد کاهش داشته اما نسبت به میانگین ماه‌های گذشته رشد ۱۳ و ۱۱ درصدی داشته است.

گلتاش در تابستان به لطف رشد نرخ فروش محصولات عملکرد بد بهار را تعدیل کرد و انتظار می‌رود در ۳ ماهه پاییز هم گزارش بهتری را از این شرکت داشته باشیم.

تکنوفاندامنتال شرکت پارس دارو (دپارس)



بنیادی: در گروه داروسازی، یکی از نمادهای جذاب برای سرمایه‌گذاری میان‌مدتی و بلندمدتی، دپارس است. سهمی که سال گذشته به سود ۶/۶۳۶ ریالی رسید. از میزان سود محقق کرده، ۳/۸۲۲ ریال مربوط به سود سرمایه‌گذاری‌ها در سهام دفارا، دامین و هجرت است. پارس دارو مالک ۱۶ درصد دامین، ۵۱ درصد دفارا و ۱۵ درصد هجرت است. به نظر سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها در سال جاری افت حدود ۲۰ درصدی داشته باشد. یعنی در حدود ۳/۰۰۰ - ۳/۱۰۰ ریال سود از این محل قابل شناسایی است که عموماً در گزارش ۳ ماهه پایانی سال (پس از تقسیم سود زیرمجموعه‌ها) محقق می‌گردد.

اما سری به عملیات شرکت بزنیم. دپارس بهار ۱۴۰۰ را با فروش ۱/۰۶۱ میلیارد ریالی آغاز کرد و ۴۸۳ ریال سود شناسایی کرد. فروش ۳ ماه دوم سال با رشد جدی ۴۵ درصدی به ۱/۵۴۵ میلیارد ریال رسید و شرکت در این فصل ۷۰۷ ریال سود شناسایی کرد. بنابراین مجموع سود شرکت در نیمه نخست سال ۱/۱۹۰ ریال بوده است. دپارس در تاریخ ۱۱ مهر ماه شفاف‌سازی زده و اعلام کرده: با توجه به افزایش نرخ نهادهای تولیدی و همچنین تغییر نرخ ارز از دولتی به نیمایی برای برخی از محصولات، نرخ فروش محصولات بطور متوسط ۳۵ درصد افزایش یافته است. نکته مهم اینکه عموماً داروسازان فروش بهتری در نیمه دوم سال دارند و احتمالاً دپارس نیز از این قاعده مستثنی نیست.

همچنین به این نکته باید توجه داشت که دپارس احتمالاً موجودی ابتدای دوره ارزان قیمت دارد. بنابراین به لحاظ عملیاتی و البته محتاطانه می‌توان انتظار داشت که شرکت در کوارتر دوم به سود ۱/۷۰۰ ریالی (بدون در نظر گرفتن سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها دست یابد. لذا کل سود شرکت برای سال ۱۴۰۰ در حدود ۵/۸۰۰ - ۶/۰۰۰ ریال خواهد بود. قیمت فعلی سهم در حدود ۳۳/۰۰۰ ریال است. این یعنی P/E دپارس اکنون در سطوح ۵/۵ مرتبه‌ای است. متوسط P/E گروه ۱۳ واحد است.

تکنیکی: به لحاظ تکنیکی، روند حرکتی سهم درون یک کانال نزولی دنبال می‌شود. به نظر دپارس در حال تکمیل آخرین شاخه اصلاحی در قالب موج E است و چنانچه طی روزهای آتی شکست مقاومت ۳/۶۰۰ تومانی را داشته باشیم، می‌توان رای به تغییر روند سهم و پیشروی تا قیمت‌های ۴/۲۰۰ تومانی داد.

تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت صنایع غذایی کورش



معرفی

شرکت صنعت بسته‌بندی کورش در سال ۱۳۹۰ به ثبت رسیده است. به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده سال ۱۳۹۱ نام شرکت به صنعت غذایی کورش تغییر یافت. شرکت در سال ۱۳۹۹ در بورس و اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت گسترش صنایع بسته‌بندی کورش است. موضوع فعالیت شرکت عبارت است: ساخت و احداث کارخانجات تولیدی، واردات مواد اولیه، ماشین‌آلات و تجهیزات تولیدی، صادرات محصولات و مواد اولیه، بازاریابی مجاز غیرهرمی و غیرشبهه‌ای، اخذ نمایندگی از شرکت‌های خارجی، ایجاد نمایندگی در سراسر کشور و کشورهای خارجی، خرید و فروش انواع مواد اولیه و محصولات ساخته شده و کلیه کالاهای مجاز، صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز، انعقاد قرارداد لیسانس انتقال تکنولوژی با شرکت‌های داخلی و خارجی، انجام و اجرای امور و فعالیت‌های تجاری و عملیات جنبی مجاز که برای تحقق موضوع شرکت مساعد یا لازم و ضروری می‌باشد. ایجاد کارخانه به منظور تصفیه و بسته‌بندی روغن مایع و جامد خوراکی و تولید ظروف پلاستیکی (پلی اتیلن ترافتالات) و سایر ظروف برای بسته‌بندی روغن، استفاده از ظرفیت خالی کارخانجات به منظور روغن کشی، تصفیه و بسته‌بندی شده یا فله، واردات دام زنده و فرآورده‌های دامی، نهاده‌های خوراک دام، داروی دامی و تجهیزات مرتبط، مشارکت در اخذ و ارائه نمایندگی از شرکت‌ها و کارخانجات داخلی و خارجی در کلیه امور مربوطه و انجام امور مربوط به تامین مالی در چارچوب قوانین و مقررات و انتشار اوراق تامین مالی در جهت منافع شرکت می‌باشد. فعالیت اصلی شرکت در حال حاضر تولید و فروش روغن خوراکی و بازرگانی نهاده‌های دامی بوده است.

سرمایه و ترکیب سهامداران

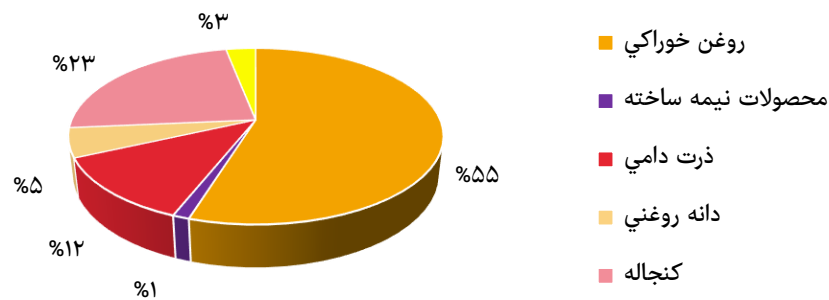
سرمایه شرکت در زمان تأسیس مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال بوده که مطابق جدول زیر افزایش یافته است:

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۳/۱۲/۲۳	۹۰۰	۱۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۴/۰۷/۲۷	۲۰۰	۳۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۵/۰۸/۱۱	۳۳	۴۰۰,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۹۶/۰۸/۰۴	۷۵	۷۰۰,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۹۸/۱۲/۰۵	۳۲۸	۳,۰۰۰,۰۰۰	آورده نقدی

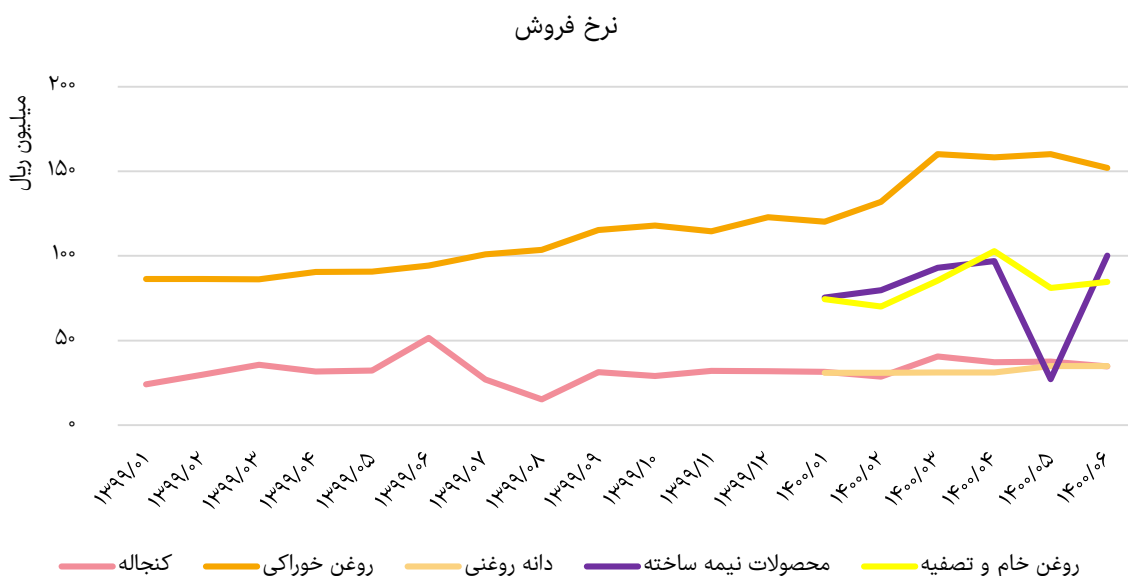
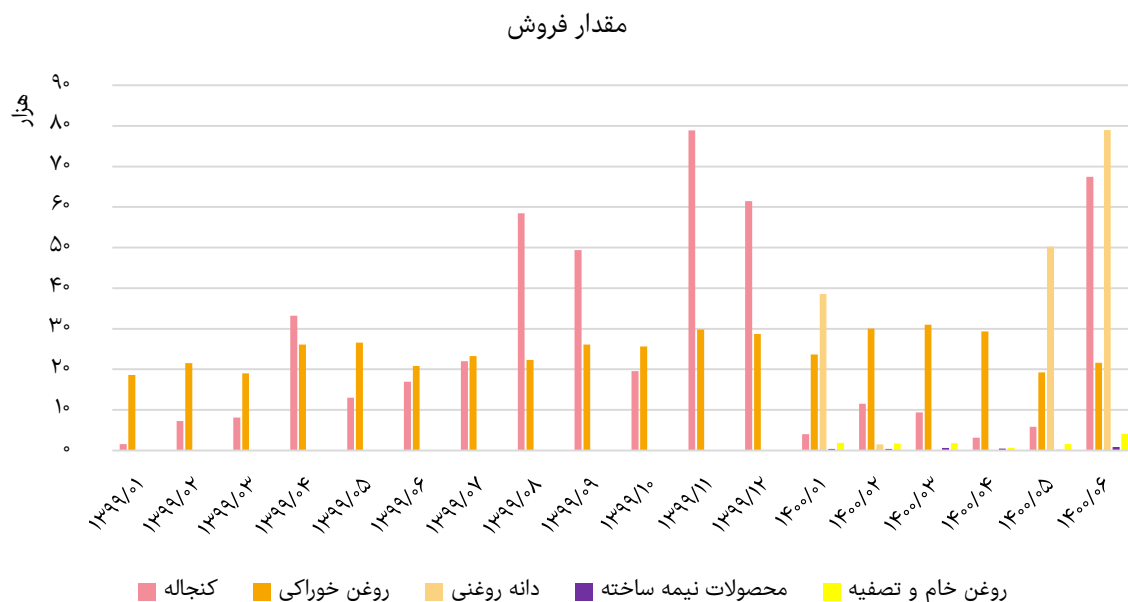
آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می‌باشد

سهامدار / دارنده	سهام - میلیارد	درصد
شرکت گسترش صنایع بسته‌بندی کورش - س.خ	۲.۹۰۷	۹۰.۶۹
سایر	۰.۲۷۹۳	۹.۳۱
مجموع	۳	۱۰۰

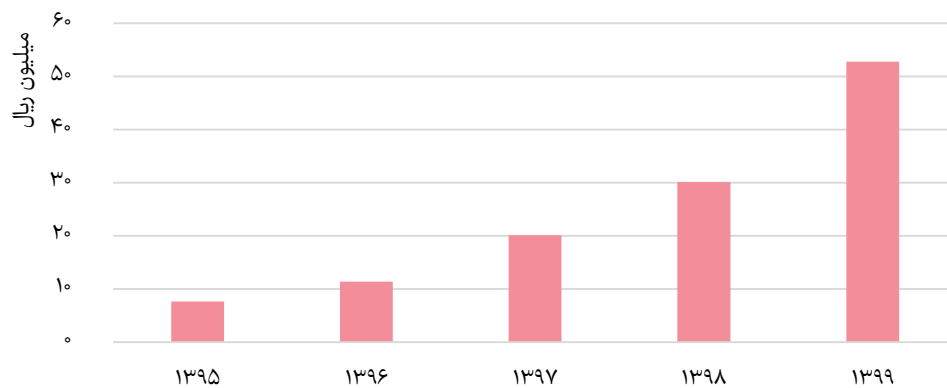
ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۹)



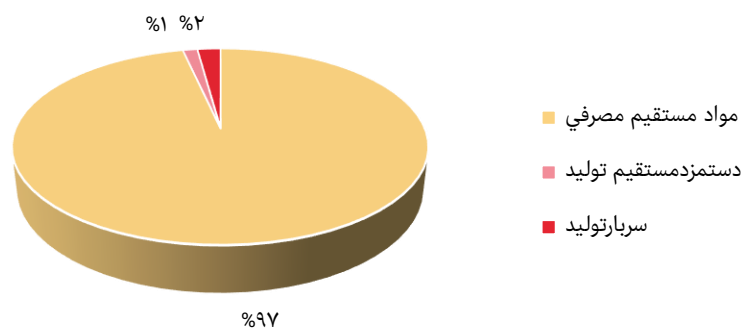
مقدار و نرخ فروش فروش ماهانه



روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



ترکیب بهای تمام شده



طرح و پروژه‌های شرکت

نام طرح	هزینه‌های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	هزینه‌های برآوردی ارزی طرح	نوع ارز	هزینه‌های انجام شده تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۳۱ - میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	تاریخ برآوردی بهره‌برداری از طرح	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت
افزایش ظرفیت ریفاینری	۱,۲۵۰,۰۰۰	۱۶۵,۰۰۰,۰۰۰	روپیه هند	۹۰۰,۰۰۰	۶۰	۳۰/۰۹/۱۴۰۰	پیش‌بینی می‌گردد نصب و راه‌اندازی ماشین‌آلات مذکور تا پایان آذر ماه ۱۴۰۰ به اتمام برسد و نسبت به بهره‌برداری آن اقدام گردد که این امر موجب افزایش تولید ماهانه ۱۲/۰۰۰ تن (سالانه ۱۴۴/۰۰۰ تن) روغن خواهد گردید. لازم به توضیح است ظرفیت تولید مالکیتی شرکت ماهیانه ۲۵ هزار تن تصفیه روغن می‌باشد که با راه‌اندازی ماشین‌آلات جدید به ماهیانه ۳۷ هزار تن افزایش خواهد یافت. با بهره‌برداری ماشین‌آلات مذکور (که تا پایان سال ۱۴۰۰ به تدریج ظرفیت آن قابل دسترس می‌باشد) تولید کارمزدی در سایر شرکت‌ها حذف و در صورت امکان تامین مواد اولیه و شرایط بازار فروش روغن ماهیانه حدوداً ۵ هزار تن افزایش تولید خواهیم داشت. لازم به توضیح است تحقق این امر موجب کاهش هزینه‌های تولید از جمله حمل و حذف کارمزد تولید روغن در سایت‌های کارمزدی می‌گردد.

بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت طی سال ۹۹ رشد ۹۸ درصدی داشته است. همچنین سود انباشته ۲۰۸ درصد افزایش داشته که نهایتاً حقوق صاحبان سهام ۱۱۲ درصد رشد داشته است. بدهی‌های شرکت نیز ۸۴ درصد افزایش داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

سودآوری	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
حاشیه سود ناخالص	۱۱%	۲۰%	۲۱%	۲۵%
حاشیه سود عملیاتی	۸%	۱۷%	۱۸%	۲۳%
حاشیه سود خالص	۴%	۱۳%	۱۳%	۲۲%

پیش‌بینی کارشناسی سود

برای پیش‌بینی کارشناسی سود مقدار تولید بر اساس روند تاریخی شرکت، با توجه به ظرفیت تولید فرض شده است. برآورد انجام شده با فرض تداوم ارز ترجیحی ۴۲,۰۰۰ ریالی جهت تامین مواد اولیه (روغن خام) برای سال‌های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ انجام شده است. (میلیون ریال)

دوره مالی	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۳ ماهه اول ۱۴۰۰	تحلیلی ۱۴۰۰	تحلیلی ۱۴۰۱
فروش	۳۰,۰۹۲,۰۳۱	۵۲,۷۸۷,۰۲۲	۱۴,۵۷۲,۰۶۷	۷۲,۰۴۹,۴۹۰	۸۶,۴۵۹,۳۸۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۲۳,۸۰۹,۱۶۶	-۳۹,۴۹۳,۱۱۹	-۱۰,۲۰۱,۲۰۴	-۵۲,۹۶۰,۳۰۵	-۶۳,۵۵۲,۳۶۶
سود (زیان) ناخالص	۶,۲۸۲,۸۶۵	۱۳,۲۹۳,۹۰۳	۴,۳۷۰,۸۶۳	۱۹,۰۸۹,۱۸۴	۲۲,۹۰۷,۰۲۱
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۹۶,۰۴۱	-۱,۱۶۶,۰۵۱	-۳۳۵,۸۰۴	-۱,۶۶۰,۳۳۵	-۱,۹۹۲,۴۰۱
خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها)ی عملیاتی	۷۴,۷۳۵	-۱۳۱,۴۲۰	۵۲,۶۳۴	۵۲,۶۳۴	۰
سود (زیان) عملیاتی	۵,۳۹۷,۵۵۹	۱۱,۹۹۶,۴۳۲	۴,۰۸۷,۶۹۳	۱۷,۴۸۱,۴۸۴	۲۰,۹۱۴,۶۲۰
هزینه‌های مالی	-۷۶۸,۸۵۱	-۱,۷۴۳,۵۰۰	-۵۴۴,۵۸۸	-۲,۲۵۷,۷۳۰	-۲,۴۷۷,۵۹۰
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۵۰,۳۰۴	۲,۴۳۰,۵۹۵	۳۸,۹۳۵	۱۹۶,۰۵۷	۵۶۸,۱۵۱
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۴,۶۷۹,۰۱۲	۱۲,۶۸۳,۵۲۷	۳,۵۸۲,۰۴۰	۱۵,۴۱۹,۸۱۱	۱۹,۰۰۵,۱۸۱
مالیات	-۸۲۵,۵۲۳	-۱,۲۵۰,۹۴۰	-۶۹۲,۷۴۵	-۲,۷۶۸,۰۹۰	-۳,۱۴۳,۱۴۶
سود (زیان) خالص	۳,۸۵۳,۴۸۹	۱۱,۴۳۲,۵۸۷	۲,۸۸۹,۲۹۵	۱۲,۶۵۱,۷۲۱	۱۵,۸۶۲,۰۳۵
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۲۸۴	۳,۸۱۱	۹۶۳	۴,۲۱۷	۵,۲۸۷
سرمایه	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰

نسبت‌های مالی

کارایی	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
گردش دارایی‌ها	۲.۴۰	۲.۶۶	۲.۴۲	۲.۴۲
گردش دارایی‌های ثابت	۱۰.۴۴	۱۷.۸۴	۲۶.۳۲	۳۶.۳۸
گردش موجودی کالا	۷.۸۳	۹.۲۶	۸.۵۴	۱۰.۳۶
گردش حساب‌های دریافتنی	۷.۰۰	۷.۳۸	۷.۳۶	۶.۹۰

۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	اهرم/ریسک
۴۸%	۵۱%	۶۷%	۷۷%	جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها
۹۱%	۱۰۴%	۲۰۰%	۳۳۰%	جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام
۲۸%	۴۰%	۳۰%	۴۹%	نسبت بدهی
۵۴%	۸۲%	۹۱%	۲۰۹%	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
۴۱%	۲۶%	۲۶%	۱۰%	نسبت سود انباشته به دارایی‌ها
۶۸۸%	۷۰۲%	۶۷۷%	۲۲۶%	نسبت پوشش هزینه بهره

۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	نقدینگی
۱۹۳%	۱۸۱%	۱۴۵%	۱۰۹%	نسبت جاری
۱۴۹%	۱۴۰%	۱۲۱%	۶۹%	نسبت آنی
۴۴%	۳۸%	۱۱%	۶%	نسبت نقد

نمای تکنیکی صنعت غذایی کورش (غکورش) - تایم فریم روزانه:

نماد شرکت صنعت غذایی کورش با نماد غکورش در تاریخ ۵ خرداد ماه سال جاری (در حدود ۴ ماه پیش) به قیمت ۲/۹۹۵ تومان عرضه اولیه شد و پس از رشد ۸۵ درصدی تا قیمت‌های ۵/۱۱۶ تومانی، اصلاح ۲۱ درصدی را در پیش گرفت. بر اساس گفته "بیل ویلیامز" برای تحلیل تکنیکال، دست‌کم نیاز به ۱۴۰ کندل معاملاتی داریم. لذا تحلیل فوق به دلیل محدودیت دیتا، می‌تواند با خطا همراه باشد اما به هر جهت همانطور که در تصویر مشاهده می‌کنید، غکورش در حال گذر از مقاومت ۴/۶۰۰ تومانی و قرار گرفتن در سطوحی بالاتر از الگوی کُنچ ترسیم شده است. غکورش چنانچه بتواند در این قیمت‌ها تثبیت شود، در گام بعدی با سقف ۵/۱۱۶ تومانی درگیر خواهد شد و چنانچه موفق به گذر از این سد گردد، در مسیر سایر مقاومت‌های تعیین شده در تصویر (۵/۷۸۰ - ۶/۲۰۰ و ۷/۴۷۰ تومان) قرار خواهد گرفت.



گزارش معاملات هفته منتهی به ۲۸ مهر ۱۴۰۰ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به ۲۸ مهر عرضه بیش از ۱,۹۵۴,۷۱۳ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۱۱۵,۰۸۴ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۲,۰۸۳,۴۹۸ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۴۰ درصد بیشتر از هفته قبل بود. حجم عرضه محصولات فولادی در رینگ صنعتی در هفته گذشته ۴۷۹,۹۳۴ تن بود که نسبت به قبل حدود ۹,۳۴۴ تن کاهش داشته است.

در بخش سیمان حدود ۱,۳۵۱,۸۳۹ تن عرضه و حدود ۱,۱۳۶,۳۴۰ تن آن مورد معامله قرار گرفت.

در بخش روی این هفته ۱۰۰ تن شمش روی صنایع خالص سازان روی زنجان عرضه گردید که همان ۱۰۰ تن مورد معامله قرار گرفت.

سبد میلگرد ۱۴ تا ۳۲ - ۸۳ فولاد آذربایجان با تقاضای ۹/۳۰ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این پنج روز داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به سولفور مولیبدن شرکت ملی صنایع مس ایران با نسبت ۹/۰۰ برابری بوده است.

سیمان سفید ارومیه با ۸۱ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. سیمان تیپ ۵ سیمان تهران نیز با حدود ۶۱ 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	۲۱,۹۹۱,۴۳۷,۹۰۰	۱۰۷,۸۰۰	۹۳,۶۵۰	۸۹,۱۵۰	HR	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**			-۱.۰۰	
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	۲۸۲,۷۸۱	۲۸۲,۷۸۱	۰/۰۰	-۰.۰۸	۰.۰۴
شمش	۱۳,۲۷۵,۹۳۴,۳۸۰	۱۹۵,۷۱۰	۱۷۴,۳۲۰	۱۰۱,۵۰۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۱۳۱,۰۰۰	*			۰.۰۱
						جهان فولاد سیرجان	۱۲۵,۵۱۷	۱۳۰,۷۴۸	۰/۰۴	۰.۰۱	۰.۰۲
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۱۳۳,۲۸۱	۱۳۳,۲۸۱	۰/۰۰		۰.۰۲
						فولاد خوزستان	۱۲۶,۳۳۳	۱۲۹,۷۲۰	۰/۰۳		۰.۰۲
						ذوب آهن اصفهان	**				
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۱۳۳,۲۸۱	۱۳۳,۲۸۱	۰/۰۰		۰.۰۲
						آهن و فولاد ارفع	۱۲۵,۵۱۷	۱۳۳,۸۱۲	۰/۰۷	۰.۰۳	۰.۰۲
						ذوب آهن اصفهان	۱۴۲,۵۲۴	۱۴۲,۵۲۴	۰/۰۰	۰.۰۰	۰.۰۲
میلگرد/ تیرآهن	۱۶,۸۵۷,۱۳۰,۲۵۹	۱۴۱,۵۴۴	۲۴۴,۴۴۸	۱۱۸,۳۲۸	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۴۲,۵۲۴	۱۴۲,۵۲۴	۰/۰۱	۰.۰۳	۰.۰۲
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۱۴۲,۸۲۴	۱۴۵,۱۶۱	۰/۰۲	۰.۰۴	۰.۰۲
						فولاد آذربایجان	۱۳۴,۵۰۴	۱۴۴,۳۱۷	۰/۰۷	۰.۰۲	-۰.۰۴
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۱۳۸,۹۱۴	۱۴۴,۶۱۹	۰/۰۴	۰.۰۳	۰.۰۵
						فولاد روهینا جنوب	۱۳۴,۵۰۴	۱۴۴,۹۵۴	۰/۰۸	۰.۰۲	۰.۰۱
						جهان فولاد سیرجان	۱۳۵,۲۱۷	۱۴۲,۰۷۴	۰/۰۵	۰.۰۳	-۰.۰۲
						مجتمع فولاد خراسان	۱۴۰,۵۰۰	۱۴۱,۳۲۲	۰/۰۱	۰.۰۰	۰.۰۰
						تولیدی فولاد سپید قراب کویر	۱۳۵,۳۴۰	۱۳۵,۳۴۰	۰/۰۰	۰.۰۱	۰.۰۱
آلومینیوم	۴,۴۰۸,۱۰۶,۳۷۵	۷,۷۵۰	۱۱,۴۴۵	۵,۸۵۰	شمش	آلومینیوم ایران	۷۵۶,۵۶۴	۷۶۹,۹۵۰	۰/۰۲	۰.۱۰	۰.۰۸
						آلومینیوم المهدی	۷۲۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰	۰/۰۰		۰.۰۷
						آلومینای ایران	۱۲۰,۴۴۷	۱۲۰,۴۴۷	۰/۰۰	-۰.۸۳	-۰.۸۳
					پیلت	آلومینیوم ایران	۸۰۸,۸۸۱	۸۳۲,۶۶۰	۰/۰۳		
مس	۱۱,۵۳۸,۷۱۱,۲۰۰	۱۷,۰۵۰	۷,۰۲۰	۶,۷۰۰	کاتد	ملی مس	۲,۳۰۶,۳۷۰	۲,۳۰۶,۳۷۰	۰/۰۰	۰.۰۸	۰.۰۸
						فراوری مس درخشان تخت گنبد	**				
					مفتول	گیل راد شمال	۲,۳۵۳,۱۵۳	*			۰.۰۸
						دنیای مس کاشان	۲,۳۵۳,۱۵۳	*			۰.۰۸
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۲,۳۵۳,۱۵۳	*			۰.۰۸
کل معاملات رینگ صنعتی	۸۰,۱۵۸,۵۹۶,۷۰۸	۱,۹۳۶,۷۳۷	۲,۰۳۴,۴۷۹	۱,۴۷۹,۳۷۲							ارزش معاملات تقریباً ۴۱ درصد افزایش یافته است.

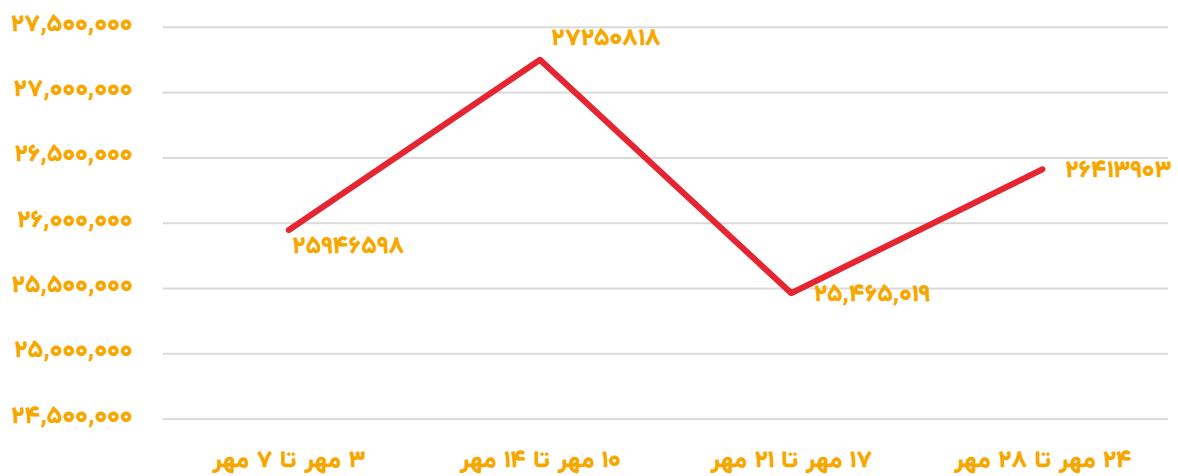
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۵ نرخ دلار نیمایی با افزایش ۹۴۴ ریال، نسبت به هفته گذشته معادل ۲۳۳،۹۹۰ اعلام شد. در غالب گریدها به دلیل افزایش قیمت های جهانی و دلار نیمایی شاهد افزایش قیمت ها بودیم. بیشترین و کمترین افزایش قیمت مربوط به پلی اتیلن ترفتالات BG۸۲۵ و اکریلونیتریل بوتادین استاینر ۱۵۰ بوده است و بیشترین کاهش قیمت مربوط به پلی استایرن انبساطی ۱۰۰ با ۱/۱۲ درصد بوده است.

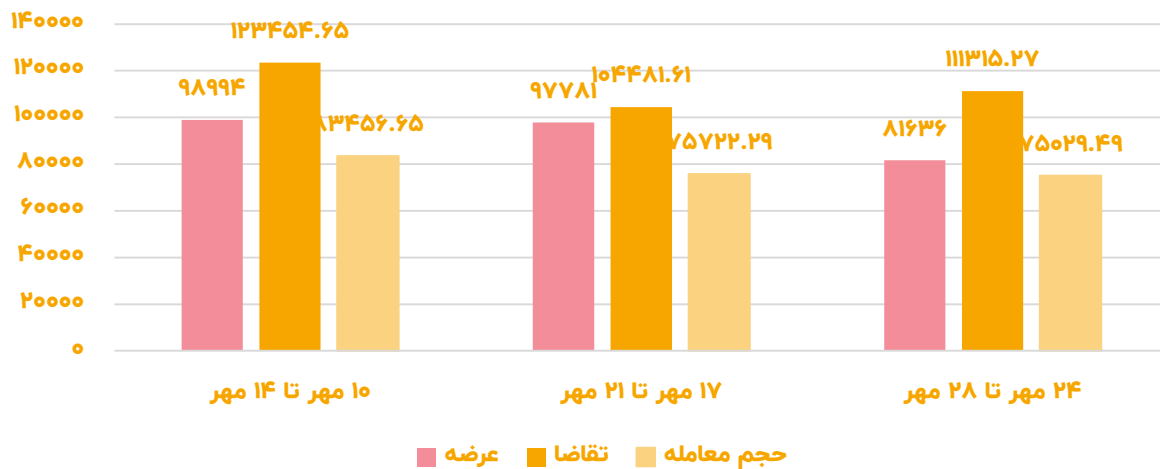
در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در چهارهفته گذشته نشان داده است.

ارزش معاملات در رینگ پلیمری



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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ پلیمری



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

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG۶۴۱	پتروشیمی تندگویان	۲۵۳,۷۵۳	۰/۳۲
پلی پروپیلن شیمیایی ۵۴۸R	پلی پروپیلن جم	۳۸۲,۳۳۹	۰/۱۲
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۷۸۱	پتروشیمی تندگویان	۲۷۳,۱۰۸	۰/۰۹
پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG۶۴۵	پتروشیمی تندگویان	۲۴۸,۷۰۶	۰/۳۷
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۷۸۵	پتروشیمی تندگویان	۲۸۳,۶۴۷	۰/۱۰
پلی اتیلن سبک فیلم ۲۱۰۰TN	پتروشیمی لاله	۳۷۷,۹۴۵	۰/۲۵

مابقی محصولات رقابتی جزیی و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ شیمیایی

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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ شیمیایی

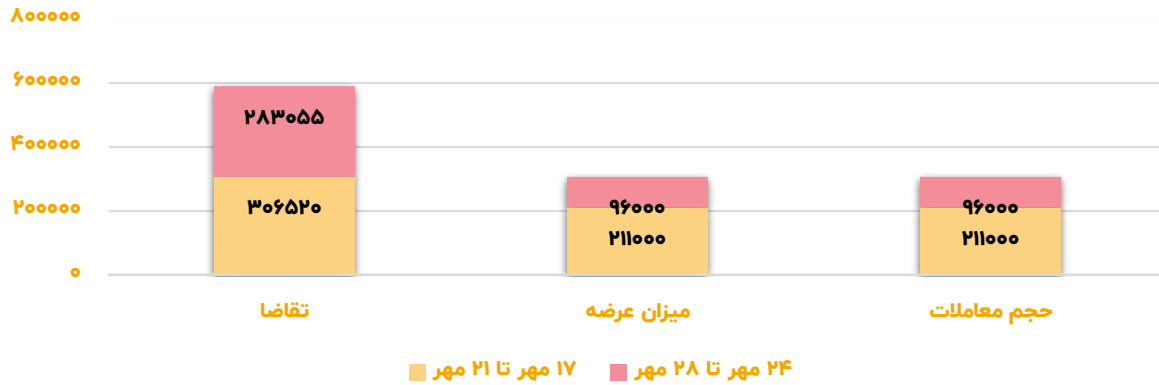


ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۷,۳۷۳,۱۹۹ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته حدود ۲۰ درصد افزایش داشته است. در رینگ شیمیایی استایرن منومر پتروشیمی پارس، نرمال بوتانول پتروشیمی شازند، اسید نیتریک پتروشیمی شیراز، متیلن دی فنیل دی ایزوسیانات خالص پتروشیمی کارون به ترتیب با ۶۷، ۶۶، ۴۹، ۳۲ و ۲۷ دارای بیشترین رقابت بودند و مابقی رقابتی زیر جزئی یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۸,۷۷۳,۲۶۹ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته کاهش تقریباً ۹۰ درصدی داشته است. وکیوم باتوم پالایش نفت تهران (تندگویان)، وکیوم باتوم پالایش نفت بندرعباس، وکیوم باتوم پالایش نفت امام خمینی (ره) شازند با قیمت پایه های ۷۶,۹۸۲ و ۸۰,۸۳۱، ۷۶,۹۸۲ به ترتیب ۲۳، ۱۹ و ۱۷ درصد رقابت شدند.

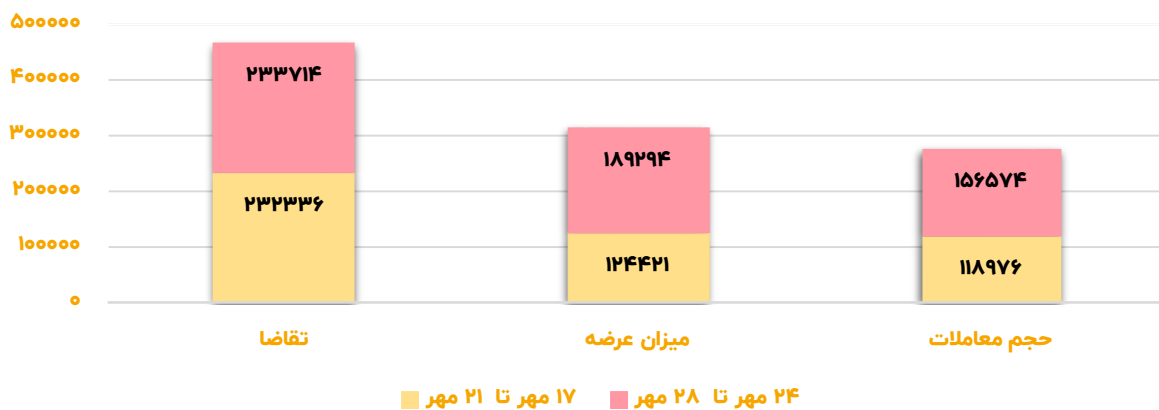
میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات وکیوم باتوم



رینگ صادراتی

بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به گوگرد کلوخه با ارزش معادل ۱,۰۸۲,۷۹۰ میلیون ریال بوده است.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته‌ی منتهی به ۱ آبان سال ۱۴۰۰ به شرح ذیل ارائه می‌شود:

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا(تن)	حجم معامله شده(تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت
نفثا	۱۹۰۴۸۰۴۰۳۴۸	۶۵۲,۰۰۰	۱۷۵,۹۷۲	۱۰۷,۴۲۲	سبک	پالایش نفت تهران	**	*	
						پالایش نفت آبادان	۱۳۶۰۰۴	۱۳۶۳۳۴.۸	
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۱۵۳۲۲۶	*	
						پالایش نفت تهران	۱۲۸۰۰۰	۱۲۸۰۰۰	
متانول	۶۱۶,۷۵۱,۵۸۱	۶,۵۳۹	۱۰,۵۱۵	۶,۵۳۹	متانول	پتروشیمی شیراز	۹۰۸۰۶	۹۴۶۷۲.۵۷۱	
						پتروشیمی زاگرس	۹۰۸۰۶	۹۳۷۳۴.۴۱۷	۳.۲۲
						متانول کاوه	۹۰۸۰۶	۹۴۱۴۳.۴	۳.۶۸
آیزوریسایکل	۹۴۴,۲۲۶,۹۶۵	۵,۸۳۰	۷,۴۳۰	۵,۸۳۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۱۶۱۹۵۸	۱۶۱۹۶۱.۹۴	
						پالایش بندرعباس	۱۶۱۹۵۸	۱۶۱۹۵۸	
						پالایش تبریز	۱۶۱۹۵۸	۱۶۱۹۵۸	
						پالایش شیراز	۱۶۱۹۵۸	۱۶۱۹۵۸	
						پالایش تهران	**	*	
حلال	۶۱۱,۲۶۰,۷۲۸	۵,۰۲۱,۰۰۰	۴,۶۷۲	۳,۸۹۱	۴۰۰	پالایش اصفهان	**		
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	۱۱۰۱۹۵	۱۱۰۱۹۵	
						پالایش اصفهان	**		
						پالایش تبریز	۱۲۲۹۷۰	۱۲۲۹۷۰	۰.۰۰
						پالایش نفت تهران	**	*	
						پالایش نفت بندرعباس	**	*	
					۴۰۴	پالایش تبریز	۱۲۶۸۱۷	*	
						ستاره خلیج فارس	**	*	
						پالایش شیراز	۱۲۶۸۱۷	*	
					۴۱۰	پالایش اصفهان	**		
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۱۲۹۲۱۰	۱۲۹۲۱۴.۰۵	
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۱۲۸۸۲۶		
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۱۲۳۹۷۰	۱۲۳۹۷۰	۰.۰۰
کل معاملات انرژی	۳۰۹۶۰۸۰۲۴۸۲	۶۳۴۵۶۴۴	۶۳۴۵۶۴۴	۲۰۰۱۶۵					ارزش معاملات حدود ۱۵ درصد کاهش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۱۱۴۴۱۲ تن محصول بود که کل ۱۱۴,۴۱۲ تن در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

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

آغاز خرید حمایتی زعفران توسط دولت

از هفته قبل خرید حمایتی زعفران به قیمت ۲۰ میلیون تومان توسط تعاونی روستا و شرکت‌های مختلف از جمله سحرخیز و طلای سرخ آغاز شده است. خریدهای حمایتی سبب افزایش قیمت آتی و انواع گواهی‌های زعفران گردیده است. تا جایی که قیمت زعفران در دی ماه به کانال ۲۴ هزار تومان بازگشت. در این میان اما قراردادهای آتی نقره از اسفند ماه سال گذشته و طلا در خردادماه سال جاری راه‌اندازی شده و توانسته‌اند در این مدت کوتاه، در میان معامله‌گران محبوب شوند. همچنین زعفران که در فصل برداشت به سر می‌برد با خبرهای خوب حمایت از کشاورزان توسط دولت روزهای خوبی را سپری می‌کند. در حال حاضر در روزهای پرنوسان بازار میزان ارزش معاملات آتی زعفران به بیش از ۱۰۰ میلیارد تومان نیز می‌رسد که نشان از ظرفیت این بازار در جهت جذب نقدینگی‌های سوداگرانه دارد. زعفران نیز توانسته جایگاه مناسبی در بورس کالا کسب کند. در حال حاضر دو کالای زعفران، نقره و طلا از بیشترین حجم معاملات برخوردار هستند در این میان اما نقره و طلا حال و هوای دیگری را سپری می‌کنند. نقره با طلا همبستگی کامل داشته و حتی میزان نوسانات آن از طلا نیز بیشتر می‌باشد. در هفته‌های اخیر به دلیل ریزش سنگین طلا و نقره جهانی، این دو کالا در آتی نیز روند نزولی داشته‌اند. صندوق‌های کشاورزی نیز که یک سال از ورود آن‌ها به بورس کالا می‌گذرد، عملکرد بسیار بدی داشته و سبب زیان سرمایه‌گذاران شده‌اند. نقره و طلا در مقایسه با کالاهای کشاورزی با توجه به عیار جهانی، تحلیل پذیرتر بوده و معامله‌گران می‌توانند از نوسانات قیمتی آن کسب سود کنند. اگرچه در حال حاضر بر خلاف دیگر کالاهای معامله شده در قراردادهای آتی نقره گواهی سپرده ندارد، اما با راه‌اندازی گواهی سپرده می‌توان به افزایش حجم معاملات و همچنین فرآیند تحویل کمک شایانی کرد. نیاز است متولیان مربوطه در بحث توسعه ابزارهای نوین مالی با افزایش عمق بازار و وارد کردن حقوقی‌های از جنس این بازار بتوانند عمق معاملات رابه طور شایسته‌ای افزایش دهند.

افتتاح مرکز خرید حمایتی زعفران در تربت حیدریه

در حالی هفته گذشته مرکز خرید حمایتی زعفران در تربت حیدریه افتتاح شد که معمولاً تعاون روستایی‌ها مرکز خرید هستند. در حاشیه این مراسم زمان پرداخت پول کشاورزان حداکثر ۲۰ روز بعد از تحویل محصول اعلام شد و تصریح شد که مشکلی در پرداخت پول کشاورزان نداریم.

گفتنی است هرساله یکی از مهمترین چالش‌های خرید حمایتی تاخیر قابل توجه در پرداخت پول کشاورزان بوده است که حال باید دید با مصوبات مجلس و جهاد کشاورزی این روند تسهیل خواهد شد یا خیر؟

در این مراسم، سرپرست سازمان مرکزی تعاون روستایی ایران گفت: در دستورالعمل خرید حمایتی زعفران مبلغ مناسبی از طریق بانک کشاورزی در نظر گرفته شده و مشکلی برای پرداخت وجوه حاصل از خرید حمایتی این محصول نداریم. اسماعیل قادری‌فر روز دوشنبه در حاشیه مراسم افتتاح مرکز خرید حمایتی زعفران در تربت‌حیدریه طی گفتگو با خبرنگاران افزود: وجوه مربوط به خرید زعفران از کشاورزان حداکثر ظرف ۲۰ روز پس از خرید این محصول توسط مراکز خرید پرداخت می‌شود. وی ادامه داد: دستورالعمل خرید تضمینی زعفران تصویب و به واحدهای تعاون روستایی خراسان رضوی ابلاغ شده و امروز با عاملیت صندوق حمایت از توسعه بخش کشاورزی و حمایت سازمان مرکزی تعاون روستایی ایران کار مراکز خرید حمایتی زعفران را آغاز می‌کنیم.

سرپرست سازمان مرکزی تعاون روستایی ایران گفت: از ابتدای فصل برداشت زعفران در مهر ماه جاری تا پایان سال زراعی در آخر شهریور ماه سال آینده در کنار کشاورزان هستیم تا دلال‌ها نتوانند به این محصول ارزشمند طمع کنند. وی افزود: حضور بخش خصوصی قدرتمند در تربت‌حیدریه در رفع نگرانی کشاورزان و تکمیل زنجیره ارزشمند زعفران اثرگذار است.

قادری‌فر ادامه داد: به رغم اینکه تولید ۹۴ درصد زعفران جهان به ایران و استان‌های خراسان اختصاص دارد، سهم بازار جهانی آن برای ما کمتر از پنج درصد است که باید به زنجیره ارزش‌ساز محصول زعفران توجه ویژه شود. وی گفت: برای پرداختن به زنجیره ارزش زعفران نیازمند ورود نوآوری و دانش روز در صنعت زعفران هستیم که مرکز رشد واحدهای فناور این شهرستان با کمک دانشگاه‌ها و مراکز علمی خراسان رضوی به مرکز ملی نوآوری زعفران تبدیل می‌شود. مرکز خرید حمایتی زعفران در تربت‌حیدریه، زعفران را از کشاورز دریافت و وزن و عیار آن را مشخص کرده و خریداری می‌کند. مرکز شهرستان ۲۲۵ هزار نفری تربت‌حیدریه در ۱۵۰ کیلومتری جنوب مشهد واقع است.

مشخصات قرارداد آتی صندوق طلا

دارایی پایه: صندوق طلای لوتوس

اندازه قرارداد: ۱۰۰۰ واحد

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

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

نماد معاملاتی: ETCMMYY

حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰ تومان

واحد قیمت: ریال به ازای هر واحد

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

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

وجه تضمین مورد نیاز برای هر قرارداد: ۲ میلیون تومان

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارایی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۴۵۰ هزار تومان برای هر قرارداد
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش
اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰٪ موقعیت‌های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی نقره

دارایی پایه: نقره ساچمه‌ای
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
وجه تضمین: ۴۰۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارایی پایه: پسته فندقی ۳۲-۳۰
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۲,۸۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

رئیس سازمان بورس ۷ راهبرد و ۳ محور اصلی برنامه‌های کلان بازار سرمایه را دوره جدید اعلام کرد. نخستین راهبرد، توجه به مکانیزم‌های مدرن به منظور افزایش نظارت عامه بر فعالیت ناشران است. دومین راهبرد، توسعه ابزارهای نظارتی به شکل پیش‌گیرانه و متناسب با توسعه بازار خواهد بود. به گفته رییس سازمان بورس، راهبرد سوم، اصلاح قوانین و مقررات به سمت افزایش عدالت و پاسخگویی در کل بازار است و تقویت اکوسیستم تامین مالی در سطح متوسط و خرد از طریق ابزارهای نوین به عنوان چهارمین راهبرد دنبال خواهد شد. دکتر عشقی، اعلام کرد: تسهیل‌گری و توسعه زیرساخت‌های جذب و مدیریت سرمایه خارجی در بازار در کنار بازمهندسی ساز و کار رسانه‌ای و نشر اطلاعات در بازار و تقویت نظارت بر آن، راهبردهای پنجم و ششم مورد نظر سازمان بورس و اوراق بهادار در دوره جدید است. به گفته رییس سازمان بورس، آخرین راهبرد مدیریت جدید، بازمهندسی نسل نوین زیرساخت‌های فنی با هدف افزایش امنیت، پایداری و سهولت دسترسی خواهد بود. به گفته رییس سازمان بورس، نخستین محور رئوس برنامه‌های هیات مدیره جدید، تمرکز بر مأموریت و رسالت اصلی سازمان مبنی بر توسعه بازار سرمایه است.



دکتر عشقی «حرکت به سمت نظارت هوشمند و فراگیر» را به عنوان دومین برنامه محوری هیات مدیره جدید معرفی کرد. به گفته رییس سازمان بورس، آخرین محور از رئوس برنامه‌های هیات مدیره جدید با محوریت «فرهنگ‌سازی و نظم بخشی به فضای گردش اطلاعات در بازار سرمایه» به اجرا در خواهد آمد. دکتر عشقی ابزار اطمینان کرد: با اجرای برنامه‌های بالا، به اهداف تعیین شده در حمایت از سرمایه‌گذاران و کسب اعتماد آنها و ایجاد بازار کارآ دست خواهیم یافت. رییس سازمان بورس در عین حال تاکید کرد: در کنار برنامه‌های مطرح شده، با

توجه به شرایط موجود، پروژه بزرگ سهام عدالت با توجه به گستردگی و پیچیدگی‌های آن با بهره‌گیری از نسل نوین زیرساخت‌های فنی و تکنولوژی، در دستور کار جدی هیات مدیره سازمان خواهد بود.

شکوری، عضو هیئت نمایندگان اتاق بازرگانی ایران بیان کرد: چینی‌ها در معادن حضور دارند اما تعداد آنها زیاد نیست. قرار بود که در قالب سند ۲۵ ساله حدود ۸۰ میلیارد دلار از ۴۵۰ میلیارد دلار سرمایه‌گذاری در ایران، در صنایع معدنی سرمایه‌گذاری شود. در حالیکه کل سرمایه‌گذاری که تاکنون در صنایع معدنی ما انجام شده به ۵۰ میلیارد دلار نمی‌رسد. این سرمایه‌گذاری می‌تواند کمک شایانی به صنایع معدنی ما کند و در کنار برداشتن این موانع



می‌تواند به انقلاب معدنی هم منجر شود.



وزیر صمت در مورد قیمت‌گذاری محصولات فولاد و پتروشیمی گفت: به جد دنبال این هستیم که قیمت دلاری را حذف کنیم که در مورد فولاد رخ داد. عرضه ۱۲ ماه فولاد و پتروشیمی در ۲ هفته آینده خواهیم داشت. اگر عرضه ۱۲ ماهه را شروع کنیم، هر پیمانکار می‌فهمد قیمت کالا ۲ ماه دیگر چقدر خواهد بود و این یعنی پیش‌بینی کردن؛ یا بحث حذف سهمیه‌ها که رانت ایجاد می‌کند. قیمت شمش در بازار ۱۳ هزار تومان است که اگر

قرار بود بر اساس دلار قیمت‌گذاری شود به بالای ۱۸ هزار تومان می‌رسید. به طور کلی قیمت محصولات باید با واقعیت اقتصادی ایران تعیین شوند نه با نرخ دلار. وزیر صمت در ادامه گفت: در تولید برخی محصولات کسری داریم که این کسری از طریق واردات جبران می‌شود. منتهی باید این محصولات نیز با قیمت‌های داخلی تطابق نسبی داشته باشند که این مساله با عرضه‌های تلفیقی انجام خواهد شد. همچنین برنامه داریم در سال آینده بحث قرعه‌کشی خودرو را نداشته باشیم.

مدیرعامل فملی عملکرد ۶ ماهه شرکت مس را تشریح کرد. به گفته سعدمحمدی، این شرکت در ۶ ماهه نخست امسال تمامی برنامه‌های توسعه‌ای تولیدی و اقتصادی را مطابق برنامه پیش برده به طوری که طی این بازه زمانی شاهد رشد ۱۱۶ درصدی در فروش، افزایش ۵ درصدی تولید کاتد و آند و رشد ۳۸ درصدی در برنامه‌های حفاری اکتشافی شد. در بخش اکتشاف برای اولین بار در تاریخ شرکت مس طی نیمه نخست سال جاری، موفق به ثبت رکورد حفر عمیق‌ترین گمانه تا عمق بیش از ۱/۲۱۱ متر در سایت سریدون در منطقه استان کرمان شدیم. سعدمحمدی گفت:



شرکت ملی صنایع مس ایران

مقدمات افزایش سرمایه در مجمع عمومی مطرح شد که خوشبختانه حسابرس افزایش سرمایه را تأیید کرد و هم‌اکنون به سازمان بورس ارسال شده است. بر همین اساس پس از تأیید بورس، سرمایه ثابتی شرکت با افزایش ۱۰۰ درصدی به ۴۰ هزار میلیارد تومان ارتقاء می‌یابد که این سرمایه برای تأمین طرح‌های توسعه شرکت است.



شرکت آهن و فولاد ارفع
(سهامی عام)

علی محمدی مدیرعامل شرکت آهن و فولاد ارفع گفت: طی ۶ ماه امسال، صادرات ارفع ۲۶۴ درصد افزایش یافته است. این واحد فولادسازی با تکیه بر بازاریابی‌های به موقع خود در نیمه نخست امسال، قادر شده که به موفقیت‌های خوبی در امر صادرات دست یابد و با صادرات ۱۳۰ هزار و ۱۲۲ تن، رشد ۲۶۴ درصدی را نسبت به سال گذشته تجربه کند.

قائم مقام وزیر صمت در امور بازرگانی از تغییر فرمول قیمت‌گذاری پایه محصولات پتروشیمی خبر داد و گفت: فرمول قیمت‌گذاری پایه محصولات پتروشیمی بر پایه دلار به زودی تغییر خواهد کرد. کارشناسی‌های لازم درخصوص فرمول جدید صورت گرفته و به زودی اعلام خواهد شد. طرح توقف سهمیه‌بندی محصولات پتروشیمی با نام مدیریت بازار تعریف شده و هدف آن حذف قیمت‌گذاری دستوری و رقابتی کردن بازار است.



جعفر ربیعی، مدیرعامل هلدینگ خلیج فارس در مجمع عمومی عادی سالانه این شرکت گفت: در سال مالی ۹۹، نزدیک ۲/۸ میلیارد دلار صادرات داشتیم و بیش از ۲ برابر تعهد ارزی، ارز در سامانه نیما عرضه کردیم. از ابتدای ۹۷ تا امروز، این گروه ۱۲ میلیارد دلار صادرات داشته و به طور میانگین ۱۴۸ درصد تعهدات را ایفا کردیم. ربیعی گفت: از ابتدای امسال ۲/۳۵ میلیارد دلار صادرات داشتیم و بطور حتم رکورد صادرات سال‌های گذشته جابه‌جا می‌شود. ۵۶۹ میلیون دلار از بدهی‌های ارزی ما سال گذشته به شرکت ملی صنایع

پتروشیمی پرداخت شد. به شرکت‌های ملی صنایع پتروشیمی و ملی نفت بدهی نداریم. پارسال وزنه سنگین بدهی‌های ارزی برداشته شد.

انجمن صنفی صنعت تایر با ارسال نامه‌ای به مدیران عامل شرکت‌های تولیدکننده تایر مجوز افزایش قیمت‌ها را برای کارخانجات صادر کرد. تایرهای سواری رادیال و ون مجموعاً ۳۰ درصد افزایش، مرحله اول ۲۰ درصد و مرحله دوم ۱۰ درصد. تایرهای بایاس و رادیال نیمه سنگین، سنگین و کشاورزی مجموعاً ۴۰ درصد افزایش، مرحله اول ۳۰ درصد و مرحله دوم ۱۰ درصد.



اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی با ما همراه باشید



اوراق 
@bimehiranbroker



اینستاگرام 
@bimehiranbrokerage



فلزات 
@Metalboursebimeh



آتی کالا 
@Future_boursebimehiran

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

کارگزاری بورس بیمه ایران

Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



تهران، میدان آرژانتین، خیابان عماد مغنیه (بهاران)

نیش خیابان ۲۵، پلاک ۴ کد پستی: ۱۵۱۳۹۴۳۸۱۱

مرکز تماس: ۰۲۱-۸۹۴۸-۵۱۱ نمابر: ۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)