



هفته نامه خبری و تحلیلی

بورس بیمه تحلیل

#ماسک-بزنیم



شماره ۱۱۰ - شنبه ۱ آذر ۱۳۹۹

عوامل گردآورنده:

سردبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، الهه چپردار، مهسا پاکپور، حسن میثمی، یزدان مرادی

طراح جلد: 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

۶۶

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

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.





نرخ پایین بهره



پاسخ سریع

و بلافاصله به سوالات

ارائه حداکثر



سقف اعتبار از روز اول



حضور در بین

مشتریان ویژه

تغییر کارگزار ناظر



در سریع ترین زمان ممکن

اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی

بسته ویژه اعتباری کارگزاری بورس بیمه ایران



تاثیرات نرخ سود بین بانکی بر بازار سرمایه

دکتر مهدی محمودرباطی، رئیس هیات مدیره و مدیرعامل کارگزاری بورس بیمه ایران



بازار سرمایه پس از چندماه حرکت بر مدار نزولی بالاخره در هفته گذشته شرایط بهتری پیدا کرد و برای نخستین بار در آبانماه امسال موفق شد بازدهی حدود ۱۰ درصدی را به ثبت برساند. در واقع با بازگشت پول سهامداران حقیقی به بازار و بهبود طرف تقاضا در بسیاری از نمادها، شاخص کل رشد کرد و به یک میلیون و ۳۴۵ هزار واحد در پایان هفته گذشته رسید. عوامل مختلفی در بروز این رشد تاثیرگذار بودند که از جمله آن می‌توان به توقف مقطعی عرضه سهام عدالت و برخی تصمیم‌گیری‌های احتمالی درباره تغییرات در نحوه فروش آن در آینده تا بهبود شرایط بازارهای جهانی تحت تاثیر انتخابات آمریکا یاد کرد؛ در روزهای اخیر قیمت کالاهایی نظیر نفت، مس، فولاد و سایر کامودیتی‌ها افزایش یافت که باعث شد وضعیت برای بسیاری از شرکت‌های بزرگ بازار سرمایه که ارزش فروش محصولات آنها ارتباط تنگاتنگی با قیمت‌های موجود در بازارهای جهانی دارد، نسبت به گذشته بهتر شود.

در این بین اما خبرهای مربوط به نرخ سود بین بانکی نیز تاثیرگذاری قابل توجهی روی بازار گذاشت؛ یکی از عواملی که در هفته‌های گذشته منجر به منفی‌شدن بازار سرمایه شده بود، انتشار آماري مبنی بر رشد نرخ سود بین بانکی تا سطوح ۲۳ درصدی بود که موجب شد بازار انتظار افزایش نرخ سود سپرده تا سطوح بیش از ۲۰ درصد را داشته باشد. وقتی سود بین بانکی افزایش پیدا می‌کند، سود سپرده‌ها نیز تحت تاثیر آن رشد می‌کند که این مساله باعث می‌شود نقدینگی در بانک‌ها بلوکه شده و به سمت بازار سرمایه حرکت نکند. البته بازار سرمایه را فرصت مناسبی اعلام کرده است که عدم پول و اعتبار به هیچ وجه مجاز برای بازار محسوب می‌شود چون می‌تواند به معنای ثبات نسبی حداقل در میان‌مدت در خصوص نرخ سود بین بانکی باشد. در ابتدای سال جاری شاهد بودیم که افت سود بین بانکی که همسو با کاهش نرخ سود به ۱۵ درصد همراه بود، چه تاثیر شگرفی بر افزایش تقاضا در بازار سهام گذاشته بود.

بعید است که بازار در کوتاه‌مدت وارد روند قوی شود. نباید فراموش کنیم که ثبات بازار سرمایه در گروی اصلاح زیرساخت‌ها در زمان رونق بازار است.

بازار سرمایه در حال حاضر تاحدودی از روند نزولی گذشته فاصله گرفته است به نحوی که برآوردها نشان می‌دهد در هفته گذشته حدود ۲/۲۱۳ میلیارد تومان نقدینگی توسط سهامداران حقیقی به این بازار تزریق شده است. اگر این رویه در روزهای پیش رو نیز ادامه داشته باشد، کمک زیادی به رونق میان‌مدتی بازار خواهد شد. البته بازگشایی نمادهای بزرگ هم تاثیر ویژه‌ای در افزایش ارزش معاملات داشته و نباید به سادگی از کنار این مهم گذشت. با همه اینها بعید است که بازار در کوتاه‌مدت وارد روند قوی شود. نباید فراموش کنیم که ثبات بازار سرمایه در گروی اصلاح زیرساخت‌ها در زمان رونق بازار است. برداشتن دامنه نوسان، تقویت صندوق تثبیت بازار، تسریع در اعطای مجوز به شرکت‌های مدیریت سرمایه مثل صندوق‌ها و سبدگردان‌ها، توسعه فرهنگ سرمایه‌گذاری و ... از مواردی است که باید مورد توجه جدی قرار بگیرد.

افتتاح شعبه سی و یکم در اهواز

شعبه سی و یکم کارگزاری بورس بیمه ایران در اهواز مرکز استان خوزستان افتتاح شد.

کارگزاری بورس بیمه ایران در راستای تسریع و تسهیل ارائه خدمات بورسی به شهروندان و کمک به بهره‌مندی از تمام ظرفیت‌های اقتصادی کشور، برنامه مدونی برای افتتاح شعب در سراسر ایران دارد و اینبار به اهواز رسیده و موفق شده است با افتتاح این شعبه، تعداد شعب خود را به ۳۱ مورد افزایش دهد. کمک به بهره‌وری بیشتر نقاط قوت اقتصادی مناطق مختلف از جمله محورهای اصلی برنامه کارگزاری بورس بیمه ایران برای راه‌اندازی شعب است. در همین راستا سی و یکمین شعبه در اهواز افتتاح شده است که براساس آمارهای رسمی ۷۵ درصد منابع نفت و گاز ایران را در دل خود جای داده است و همچنین از شبکه‌های حمل و نقل ریلی و بنادر متعدد دریایی برخوردار است که همین موضوع می‌تواند به ترانزیت کالا از ایران به سایر کشورهای منطقه قوت ببخشد. همسایگی با کشورهای حاشیه خلیج فارس خصوصا



عراق یکی از مهم‌ترین مزیت‌های استان خوزستان است به نحوی که سالانه حجم قابل توجهی از واردات و صادرات ایران از طریق این استان انجام می‌شود. بهره‌مندی از ظرفیت‌های بالقوه کشاورزی، صنعتی و گردشگری نیز یکی دیگر از نقاط قوت استان خوزستان است که البته نیاز به توجه بیشتر دارد.

اعطای غیرحضوری کد بورسی و کدآنلاین، انجام معاملات بورس اوراق بهادار، کالا و انرژی، پرداخت اعتبار معاملاتی به مشتریان، ارائه تحلیل‌های بنیادی و تکنیکال و برگزاری دوره‌های آموزشی بورسی با اساتید مجرب در شعبه اهواز ارائه می‌شود.



شعبه اهواز با توجه به این پتانسیل‌های اقتصادی و در راستای کمک به شهروندان برای حضور آگاهانه در بازار سرمایه افتتاح شده است. در این شعبه همه خدمات مورد نیاز مشتریان ارائه می‌شود که از آن جمله می‌توان به مواردی همچون اعطای غیرحضوری کد بورسی و کدآنلاین، انجام معاملات بورس اوراق بهادار، کالا و انرژی، پرداخت اعتبار معاملاتی به مشتریان، ارائه تحلیل‌های بنیادی و تکنیکال و برگزاری دوره‌های آموزشی بورسی با اساتید مجرب اشاره کرد. عمده این خدمات در این روزها که نیاز به رعایت پروتکل‌های بهداشتی برای مقابله با ویروس کرونا بیش از همیشه احساس می‌شود، به شکل غیرحضوری در اختیار مشتریان قرار می‌گیرد و شهروندان خوزستانی می‌توانند برای بهره‌مندی از این خدمات با شماره‌های ۰۶۱۳۳۹۱۴۱۵۷ الی ۸ تماس بگیرند.



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بررسی ۶ عامل اصلی بازدهی ۱۰ درصدی بازار سرمایه در هفته گذشته

نشانه‌های خروج از رکود ظاهر شد

بورس اوراق بهادار تهران در معاملات هفته پایانی آبان شرایط بهتری داشت و برای نخستین بار در این ماه موفق شد بازدهی مثبتی را (۱۰ درصد) به ثبت برساند. این مساله پس از آن رخ داد که طی هفته‌های اخیر افت پیاپی قیمت سهام در بسیاری از نمادهای حاضر در بورس و فرابورس باعث رسیدن نماگر اصلی بازار سهام به قعر اُتر کانال یک میلیون و ۲۰۰ هزار واحدی شده بود. با این حال بازار رفته رفته از سطح یادشده بازگشت و به دلیل بهبود طرف تقاضا در بسیاری از نمادها که دور تازه آن از روز چهارشنبه ۲۱ آبان شروع شد، مسیر صعودی را پیش گرفت. این صعود از روز شنبه بیش از پیش افزایش یافت و به لطف بازگشت پول سهامداران حقیقی به بازار سرمایه، شرایط بهتری در روزهای پایانی آبان ماه رقم خورد.

صفوف خرید و فروش شکل گرفته در هفته گذشته اگرچه شباهتی به روزهای داغ و پر هیجان ۴ ماه نخست سال ندارد اما به خوبی نشانگر آن است که بازار سرمایه پس از ۳ ماه ریزش تقریباً بی‌وقفه، می‌تواند خود را برای روزهایی بهتر آماده کند. رشد همزمان حجم و ارزش معاملات توأم با افزایش سرانه خرید و فروش مهر تائیدی بر این ادعا است. بازار سرمایه حالا پس از ریزش ۹۰۰ هزار واحدی (حدود ۴۲ درصد) در شاخص کل برای آنکه بتواند حداقل در این مدت بخشی از سطوح از دست رفته را مجدداً باز پس گیرد نسبت به هفته‌های قبل اوضاع بسیار بهتری دارد. اما چه عواملی سبب بهبود روند بازار شد؟

عامل نخست، بحث توقف مقطعی عرضه سهام عدالت در بازار است. اگرچه دلیل تغییر روند شاخص از ۱۹ مردادماه بدعهدی دولت در عرضه صندوق سرمایه‌گذاری موسوم به ETF بود اما اکثر قریب به اتفاق کارشناسان معتقدند که عامل اصلی ریزش سریالی بورس، نحوه عرضه سهام عدالت بوده است. تا جایی که بعضاً حقوقی‌ها سهام عدالت را به شکل بلوکی در تابلو معاملات «خرده فروشی» خریداری می‌نمودند و روز بعد با دور زدن قوانین، سهام خریداری شده را به شکل خرد در بازار عرضه می‌کردند. این روش عرضه عملاً شناوری در بازار را به شکل فزاینده‌ای افزایش داد و موجب شد تا سهامداران از ترس افت بیشتر ارزش دارایی، رقابت تنگاتنگی برای فروش سهام و خروج از بازار در پیش بگیرند اما از روز شنبه فروش سهام عدالت متوقف شد. طبق شنیده‌ها، قرار است تغییراتی در نحوه فروش سهام عدالت ایجاد شود.

دوشنبه شب، حسن قالیباف اصل، سخنگوی شورای عالی بورس درخصوص مصوبات این شورا گفت: مقرر شد که سقف صندوق‌های سرمایه‌گذاری بر درآمد ثابت از ۳۰ هزار میلیارد تومان به ۵۰ هزار میلیارد تومان افزایش یابد. درخصوص تغییر جزئیات نصاب سهام در صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت نیز تصمیم‌گیری شد. به این ترتیب، مصوب شد حداقل ۵۰ درصد از مجموع ۲۰ درصد نصاب سهام، به سهام عدالت تخصیص یابد و حداقل اوراق دولتی در نصاب‌ها از ۱۰ درصد به حداقل ۲۵ درصد افزایش پیدا کند. در این جلسه مصوب شد بانک مرکزی در امور صدور مجوز برای صندوق‌های سرمایه‌گذاری وابسته به نهادهای مالی مرتبط با بانک‌ها، تسریع و تسهیل کند. همچنین امکان تاسیس صندوق برای بانک‌های فاقد صندوق، فراهم و اجازه تاسیس بیش از یک صندوق برای بانک‌ها نیز صادر شد. این خبر تاثیر ویژه‌ای بر تقویت تقاضا در بازار از ساعات ابتدایی معاملات روز سه‌شنبه داشت. عامل دوم به حوزه سیاست و بازارهای جهانی باز می‌گردد. با مشخص شدن برنده نهایی انتخابات ریاست جمهوری آمریکا حالا آن بلا تکلیفی که در ماه‌های اخیر بازارهای جهانی را در بر گرفته بود، بنا بر انتظارات پیشین از بازارهای جهانی رخت بر بسته و خریداران با اعتماد به نفس بیشتری اقدام به خرید می‌کنند. با توجه به اینکه در دیدگاه جهانیان جو بایدن نسبت به دونالد ترامپ از مواضع معقول‌تری برخوردار است، همین امر سبب شده تا در روزهای اخیر با روشن‌تر شدن افق پیش روی بازارها شاهد رونق بیشتری در قیمت کالاهای اساسی باشیم. دقیقا به همین دلیل بود که در روزهای اخیر قیمت کالاهایی نظیر نفت، مس، فولاد و سایر کامودیتی‌ها افزایش یافت. همین امر سبب شده تا در شرایط فعلی وضعیت برای بسیاری از شرکت‌های بزرگ بازار سرمایه که ارزش فروش محصولات آنها ارتباط تنگاتنگی با قیمت‌های موجود در بازارهای جهانی دارد، در چارچوب تحلیل‌های فعلی از وضعیت بهتری نسبت به گذشته برخوردار باشند.

عامل سوم هم به نوعی ارتباط نزدیک با تحولات قاره آمریکا دارد. در حالی که فعالان بورسی انتظار داشتند با انتخاب بایدن به عنوان رئیس‌جمهور آمریکا نرخ دلار تا سطوح ۲۰ تا ۲۲ هزار تومانی ریزش کند، اما تقویت‌نشدن ارزش ریال مطابق با انتظارات و در پیش گرفتن روند نوسانی در کانال‌های ۲۵ تا ۲۷ هزار تومانی، سبب شد تا تردیدها در این خصوص نسبتا کاهش پیدا کند. قیمت دلار همچنان یکی از درایورهای اصلی بازار سهام است و همواره رابطه مستقیمی بین نرخ دلار با شاخص کل برقرار بوده است. از این رو فعالان تالار شیشه‌ای همواره نیم‌نگاهی به تحولات چهارراه استانبول و سبزه میدان دارند.

عامل چهارم را باید در بحث نرخ سود سپرده جستجو کرد؛ یکی از دلایل زمین‌گیر شدن بازار طی هفته‌های اخیر، انتشار آماری مبنی بر رشد نرخ سود بین بانکی تا سطوح ۲۳ درصدی بود. این خبر موجب شد تا بازار انتظار افزایش نرخ سود سپرده تا سطوح بیش

روزهای اخیر عبدالناصر همتی، ضمن تأیید اخبار مرتبط با جلسه فرصت مناسبی برای سرمایه‌گذاری نرخ سود مصوب شورای پول و خبر اگرچه به طور مستقیم ارتباط آنجا که نگرانی‌ها را نسبت به عدم خبر خوبی برای بازار به حساب

طی روزهای اخیر عبدالناصر همتی، رئیس کل بانک مرکزی در توثیبتی ضمن تأیید اخبار مرتبط با جلسه شورای عالی بورس، بازار سرمایه را فرصت مناسبی برای سرمایه‌گذاری دانست و اعلام کرد که عدم رعایت نرخ سود مصوب شورای پول و اعتبار به هیچ وجه مجاز نیست.

از ۲۰ درصدی را داشته باشد. اما طی رئیس کل بانک مرکزی در توثیبتی شورای عالی بورس، بازار سرمایه را دانست و اعلام کرد که عدم رعایت اعتبار به هیچ وجه مجاز نیست. این خاصی با بازار سرمایه نداشت اما از رشد نرخ سود سپرده کاهش می‌دهد،

می‌آید چون ارائه چنین سیگنالی به بازار سهام از سوی تصمیم‌ساز پولی نشانگر آن است که حداقل در میان‌مدت از این جانب تهدید چندانی متوجه بازار سرمایه نیست. همان‌طور که در ابتدای سال جاری نیز شاهد بودیم افت سود بین بانکی که همسو با کاهش نرخ سود به ۱۵ درصد همراه بود توانست تاثیر شگرفی بر افزایش تقاضا در بازار سهام داشته باشد.

عامل پنجم که در معاملات روز چهارشنبه به شکل ملموس‌تری قابل رصد بود، خوش‌بینی بازار به تحولات سیاسی و بین‌المللی است. سه‌شنبه شب در فضای مجازی اخباری غیرموثق درخصوص برقراری ارتباط ایران و تیم جدید آمریکا با هدف آزادسازی پول‌های بلوکه شده و برگشت سریع آمریکا به برجام دست به دست شد. گفته می‌شود دولت از بانک مرکزی درخواست فهرست حساب‌های بلوکه شده در خارج از کشور را کرده و ظاهرا این سیگنال را از تیم بعدی آمریکا دریافت کرده که طی هفته اول، عمده

این منابع لغو مسدودیت خواهد شد. همچنین شایعه شده که قرار است آمریکا ظرف مدت ۲ ماه به برجام برگردد و ایران نیز در این بازه، به تعهدات برجامی خود باز خواهد گشت.

بازگشت شستا به تابلوی معاملات و رفع حبس نقدینگی در این نماد، دیگر عاملی بود که سبب کاهش نگرانی معامله‌گران نسبت به ادامه روند نزولی بازار شد. تجربه ثابت کرده که توقف‌های طولانی مدت نمادها و حبس نقدینگی در راستای برچیدن رفتار هیجانی معامله‌گران نه تنها سیاست موفقیت‌آمیزی نبوده بلکه در میان مدت آسیب جبران‌ناپذیری به بازار تحمیل کرده است. طی هفته گذشته مجوز بازگشت نمادهایی نظیر فارس، خبهمن، شستا، تاپیکو، ومعدان و خزامیا صادر شد و به نظر طی روزهای پیش رو تجارت هم به تابلوی معاملات بازگردد.

به غیر ۶ عاملی که در سطور بالا اشاره شد، ۲ تحول کوچک دیگر نیز در بهبود بازار نقش موثری داشت؛ در حالی طی سال‌های اخیر بسیاری از فعالان بازار «نمادهای پربیننده» را از طریق صفحه نخست سایت TSETMC رصد می‌کردند که اخیراً «نمادهای با تراکنش بیشتر» در صفحه نخست سایت مذکور قرار گرفته است. همین امر اگرچه چندان به چشم نمی‌آید اما موجب شده تا معامله‌گران با رصد نمادهای پرتراکنش تصمیمات منطقی‌تری برای دادوستد سهام خود بگیرند. این مساله در کنار کاهش ساعات پیش‌گشایش می‌تواند تنش را در روزهایی که بازار با هیجان خرید یا فروش مواجه است کاهش دهد و در بلندمدت سمت و سویی عقلانی‌تر و تحلیلی‌تر به بازار سرمایه بدهد.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی که مصاف معاملات هفته پایانی آبان می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت رشد ۱۲۴/۳۴۲ واحدی (معادل ۱۰/۱۸ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۲۲۱ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۳۴۵ هزار واحدی پیشروی کرد. به لحاظ تکنیکی، شاخص کل در یک قدمی حمایت ۱/۲ میلیون واحد تغییر مسیر داده و در حرکت به سمت نخستین مقاومت خود در محدوده یک میلیون و ۳۶۰ هزار الی یک میلیون و ۳۸۰ هزار واحدی برابر با سقف کانال نزولی ۳ ماهه است. بنابراین هفته مهمی در انتظار بازار خواهد بود. گفتنی است، چنانچه شاخص کل موفق به گذر از این سد گردد، هدف بعدی بازار ایستگاه ۱/۵ میلیون واحدی است اما عدم شکست این مقاومت سبب برگشت بازار به روند اصلاحی خواهد شد. به نظر بازار به مقاومت اول می‌رسد و پس از یک برگشت موقت و تجدید قوا، راهی هدف ۱/۵ میلیون واحدی می‌شود.

شاخص «هم‌وزن» متغیر با اهمیت دیگری است که هفته گذشته شرایطی مشابه دماسنج اصلی بازار داشته است. شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۳۶۴/۹۹۱ واحدی آغاز و با ثبت رشد ۱۶/۳۷۳ واحدی (معادل ۴/۴۹ درصد) تا سطوح ۳۸۱/۳۶۴ واحدی پیشروی کرد. در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۵/۵۹۵ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۶/۶۴۷ واحدی ایستاد. بنابراین باید گفت شاخص فرابورس در هفته پایانی آبان در وضعیتی مشابه با سایر شاخص‌ها، رشد ۱/۰۵۲ واحدی (معادل ۶/۷۵ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار:

بورس تهران معاملات هفته پایانی آبان‌ماه را با افزایش تقاضا آغاز کرد و پس از مدت‌ها تجربه رنگ سرخ، موفق شد بخش اندکی از افت ۳ ماهه اخیر را جبران کند. درخصوص دلایل بهبود بازار بطور مفصل بحث شد و البته از پست اینستاگرامی رئیس کل بانک مرکزی درخصوص بازار سهام هم بی‌تفاوت نمی‌توان گذشت. عبدالناصر همتی در توییتری ضمن تأیید اخبار مرتبط با جلسه شورای عالی بورس، بازار سرمایه را فرصت مناسبی برای سرمایه‌گذاری دانست و اعلام کرد عدم رعایت نرخ سود مصوب شورای پول و اعتبار به هیچ وجه مجاز نیست. به نظر می‌رسد کاهش میزان ابهام برای سرمایه‌گذاران، نقش موثری در بهبود روند بازار داشته است. اما برای هفته پیش‌رو و هم‌زمان با قرار گرفتن شاخص روی محدوده مقاومت یک میلیون و ۳۶۰ هزار واحدی، انتظار تشدید فشار عرضه را در کلیت بازار داریم. تصور قالب بر این است که در این سطح، بسیاری از نوسان‌گیران و معامله‌گران کوتاه‌مدتی اقدام به شناسایی سود خواهند کرد چون هنوز اعتماد از دست رفته آن‌طور که باید و شاید، بازیابی نشده و طبیعی است که در این نقاط برای مدتی شاهد روند نوسانی و کف‌سازی برای آغاز دوره رونق بعدی باشیم.



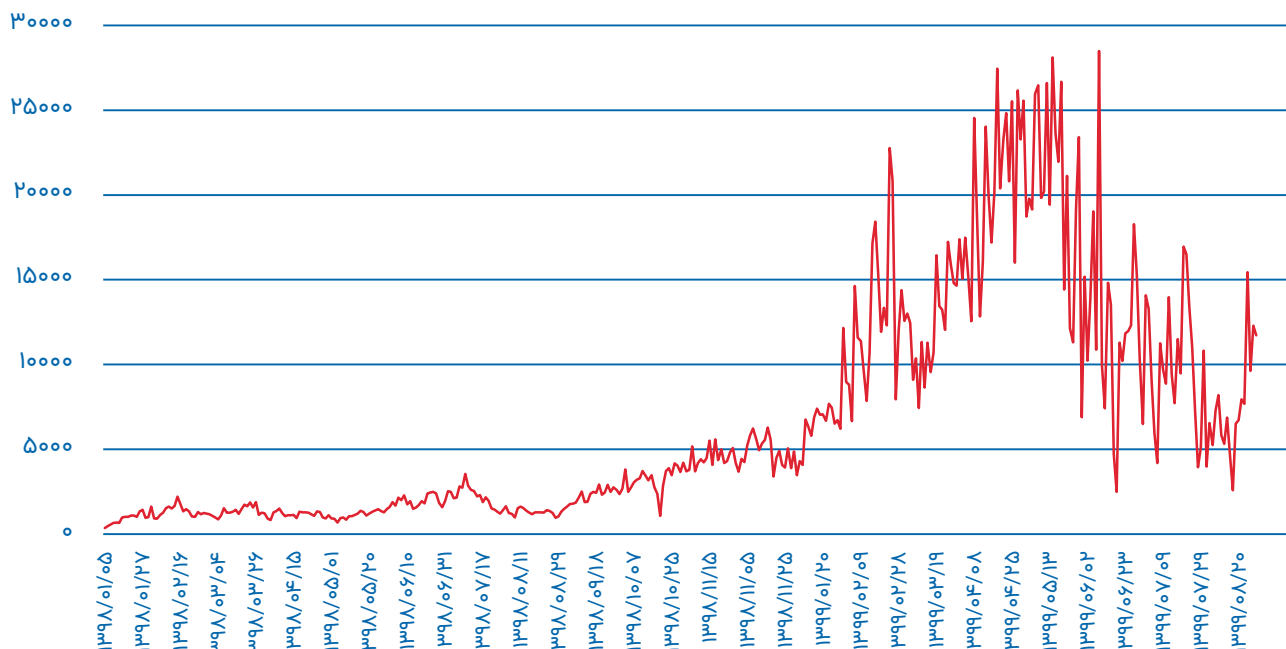
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۹/۰۸/۲۴	تا تاریخ ۹۹/۰۸/۳۰	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۲۲۱,۰۵۸	۱,۳۴۵,۴۰۰	۱۲۴,۳۴۲	۱۰.۱۸%
شاخص کل (هم‌وزن)	۳۶۴,۹۹۱	۳۸۱,۳۶۴	۱۶,۳۷۳	۴.۴۹%
شاخص فرابورس	۱۵,۵۹۵	۱۶,۶۴۷	۱,۰۵۲	۶.۷۵%

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)
۱۳۹۹/۰۷/۲۴	۱۰۴۱۲	۵۵۱۲	۲۱۷۱	۷۶۸۳	۲۷۲۹
۱۳۹۹/۰۷/۲۵	۱۷۱۱۰	۱۲۰۰۵	۳۴۳۹	۱۵۴۴۴	۱۶۶۶
۱۳۹۹/۰۷/۲۶	۱۲۹۰۳	۷۷۵۸	۱۸۷۴	۹۶۳۲	۳۲۷۱
۱۳۹۹/۰۷/۲۷	۱۹۵۰۷	۹۹۵۸	۲۳۲۷	۱۲۲۸۵	۷۲۲۲
۱۳۹۹/۰۷/۲۸	۲۴۱۹۶	۸۷۵۵	۲۹۷۶	۱۱۷۳۱	۱۲۴۶۵
جمع کل	۸۴۱۲۸	۴۳۹۸۸	۱۲۷۸۷	۵۶۷۷۵	۲۷۳۵۳
جمع کل هفته گذشته	۴۵۸۶۸	۲۲۵۴۰	۵۸۸۹	۲۸۴۲۹	۱۷۴۳۹
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۶۸۲۶	۸۷۹۸	۲۵۵۷	۱۱۳۵۵	۵۴۷۱
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۹۱۷۴	۴۵۰۸	۱۱۷۸	۵۶۸۶	۳۴۸۸
اختلاف (درصد)	۸۳%	۹۵%	۱۱۷%	۱۰۰%	۵۷%

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 ۵۶/۷۷۵ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۱۱/۳۵۵ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۵/۶۸۶ میلیارد تومانی هفته سوم مهرماه، رشد جدی ۱۰۰ درصدی را نشان می‌دهد. نکته مهم اینکه میانگین ارزش معاملات روزانه طی یک ماه اخیر با سقوط جدی به کمتر از ۱۰ هزار میلیارد تومان و در ادامه به ۵ هزار میلیارد تومان رسیده بود اما در هفته گذشته جهش خوبی در ارزش معاملات داشتیم. از طرف دیگر در حالی تا پایان هفته سوم آبان‌ماه، روند خروج نقدینگی سهامداران حقیقی ادامه داشت که در هفته منتهی به ۳۰ آبان شرایط تغییر کرد و بعد از مدت‌ها شاهد تزریق ۲/۲۱۳ میلیارد تومان نقدینگی توسط سهامداران حقیقی بودیم. در صورتی که این رویه در روزهای پیش رو ادامه داشته باشد، بدون شک کمک شایانی به رونق میان‌مدتی بازار خواهد شد. البته بازگشایی نمادهای بزرگ تاثیر ویژه‌ای در افزایش ارزش معاملات داشته است و نمی‌توان به سادگی از کنار این مهم گذشت. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «بانکداری»، «پالایشی»، «پتروشیمی» و تک سهم‌هایی مانند «شستا»، «دارا یکم»، «حکشتی» و «خودرو» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

شکست دوباره ترامپ بعد از شمارش مجدد آرا

با نهایی شدن شمارش آرا در انتخابات ریاست جمهوری آمریکا دونالد ترامپ، نامزد جمهوری خواه ۲۳۲ رای الکترا و رقیب دموکراتش جو بایدن ۳۰۶ رای الکترا را از آن خود کرده است و به این ترتیب چهل و ششمین رئیس جمهوری آمریکا جو بایدن خواهد بود که کارش را از ۲۰ ژانویه ۲۰۲۱ آغاز می کند. این در حالی است که دونالد ترامپ در سال ۲۰۱۶ دقیقاً با نتیجه مشابه یعنی ۳۰۶ به ۲۳۲ رای الکترا، هیلاری کلینتون، رقیب دموکراتش را شکست داده بود.



تاکید ایران به اجرای تعهدات آمریکا



وزیر امور خارجه ایران گفت: اینکه بایدن می خواهد به برجام برگردد خیلی هم خوب است، اما یک قسمت آن اجرای تعهداتشان به عنوان عضو ملل متحد است. آن ها باید تحریم ها را بردارند و اقدامات تخریبی که ترامپ انجام داده را متوقف کنند. محمدجواد ظریف افزود: کسی که می تواند شرط بگذارد ایران است. ایران و ۴+۱ باید راضی شوند که آمریکا به برجام برگردد. آماده ایم برای این موضوع گفت و گو کنیم. اگر آمریکا قطعنامه ۲۲۳۱ را اجرا کند و تحریم ها برداشته شود و مانعی برای فعالیت اقتصادی ایران نباشد، ایران هم اعلام کرده که تعهدات برجامی خود را اجرا می کند. این نیازی به مذاکره

ندارد. به تازگی بلومبرگ خبر داده است که جو بایدن رئیس‌جمهور منتخب آمریکا قول داده است که آمریکا را به برجام بازگرداند. او گفته است که می‌خواهد ایران در ازای لغو تحریم‌ها و پیوستن واشنگتن به برجام، تعهدات خود را در قالب برجام انجام دهد.

موانع احیای برجام

مشاور ارشد اوباما و عضو تیم مذاکره کننده هسته‌ای آمریکا گفت: دولت بایدن نمی‌خواهد با ایران بحران دیگری ایجاد شود. رابرت مالی با بیان اینکه به نظر می‌رسد هر دو طرف در این مسیر همسو هستند، افزود: در احیای برجام موانعی نیز وجود دارد؛ نخست آنکه ایران خواهان جبران خسارت مالی است؛ دوم آنکه رویکردهای مختلفی برای توالی بازگشت آمریکا و ایران در توافق هسته‌ای وجود دارد و آنها باید با یکدیگر مصالحه کنند. نهایت آنکه ایرانی‌ها دیگر به دولت ایالات متحده اعتمادی ندارند و می‌دانند تعهدات یک رئیس‌جمهوری توسط رئیس‌جمهوری بعدی به آسانی نقض می‌شوند. ایران منزوی نیست. این کشور روابط خوبی با اروپا، روسیه و چین دارد.



تحریم ۴۹ نهاد ایرانی توسط آمریکا

وزارت خزانه‌داری آمریکا ۴۹ نهاد را در لیست تحریمی خود قرار داده است. برخی از شرکت‌های تحریم شده عبارتند از: نفت بهران، معدنی دماوند، ایران تایر، حفاری شمال، شرکت صنعتی دوده فام، گروه صنایع شیشه و گاز، مادر تخصصی مالی و سرمایه‌گذاری سینا، توسعه خدمات دریائی و بندری سینا، صنایع کاشی و سرامیک سینا و سیمان تهران.

نارضایتی اروپا از وابستگی به آمریکا

امانوئل ماکرون، رئیس‌جمهور فرانسه گفت: پیامدهای کامل وابستگی اروپا به آمریکا را در قضیه مذاکرات ایران درک کردیم. ما کشورهای اروپایی می‌خواستیم در چارچوب برجام باقی بمانیم اما با خروج آمریکا، هیچ شرکت اروپایی از ترس تحریم‌های ایالات متحده، نتوانست به تجارت با ایران ادامه دهد.



بررسی دوباره به FATF توسط ایران؟

عضو کمیسیون امنیت ملی مجلس شورای اسلامی گفت: اگر شاهد بودیم که FATF و پارلمو باعث ایجاد موانعی برای همکاری‌های اقتصادی و تجاری ایران در عرصه جهانی شده است، این احتمال وجود دارد که این موضوعات را با همان شروط ثابت تحت بررسی مجدد قرار بدهیم تا بتوانیم این موانع را برطرف کنیم. مالکی افزود: البته همه این موارد بستگی به آن دارد که تحریم‌ها لغو شده و آمریکا برجام را دقیقاً و بدون قید و شرط اجرایی کند.



اقتصادی

بودجه ۱۴۰۰ بر مبنای اقتصاد مقاومتی

رئیس‌جمهور در جلسه ستاد هماهنگی اقتصادی دولت گفت: لایحه بودجه ۱۴۰۰ در چارچوب برنامه کلی اصلاح ساختار بودجه و سیاست‌های کلی اقتصاد مقاومتی تدوین می‌شود و جزئیات برنامه بودجه سال ۱۴۰۰ زمینه مناسبی برای تدوین برنامه هفتم توسعه است. حسن روحانی افزود: هدف اصلی بودجه سال ۱۴۰۰ بر کاهش هزینه‌ها، افزایش درآمدها، کاهش تصدی‌گری‌های دولت، توسعه دولت الکترونیک، قطع وابستگی مستقیم بودجه به نفت، رونق و جهش تولید و اجرای سیاست‌های کلی



اقتصاد مقاومتی استوار شده است.

نرخ سود بین بانکی به ۲۰ درصد می‌رسد



بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

معاون نظارت بانک مرکزی گفت: در ابتدای سال که منابع بانک‌ها مصرف نشده بود، نرخ سود بین بانکی حتی به زیر ۱۰ درصد رسیده بود، اما الان نرخ سود بین بانکی حدود ۲۲ درصد است. فرهاد حنیفی افزود: روند نزولی نرخ سود بین بانکی شروع شده و به زیر ۲۲ درصد می‌رسد و به نظر من ظرف حداکثر ۲ هفته این نرخ سود به ۲۰ درصد می‌رسد.

ارز ۴۲۰۰ تومانی حذف می‌شود؟

وزیر صمت با تاکید بر اینکه به دنبال حذف ارز ۴۲۰۰ تومانی هستیم، گفت: تفاوت ارز دولتی و آزاد فسادزاست و دولت نیز در شرایط کنونی آماده حذف ارز ۴۲۰۰ تومانی است. حدود ۷۵ درصد از زیرساخت‌های سامانه جامع تجارت آماده است و هماهنگی‌های لازم نیز با دستگاه‌های ذیربط انجام شده است.



بازارهای جهانی

تغییر هفتگی	۹۹/۰۸/۳۰	۹۹/۰۸/۲۴	نام مواد
۵.۶%	۴۵.۱	۴۲.۷	نفت
-۱.۰%	۱۸۷۱	۱۸۸۹	طلا
۲.۳%	۴۳۷	۴۲۷	بیلت
۳.۸%	۷۲۶۵	۷۰۰۰	مس
۵.۹%	۲۷۹۹	۲۶۴۳	روی
۲.۷%	۱۹۸۷	۱۹۳۴	آلومینیوم
۶.۶%	۱۳۰	۱۲۲	سنگ آهن
۶.۵%	۲۰۲۸	۱۹۰۵	سرب
۲.۹%	۲۴۷	۲۴۰	متانول
۲.۷%	۲۶۷	۲۶۰	اوره

خوشبینی به آینده جهان

بازارهای جهانی، تحت تاثیر خوشبینی به سیاست‌های رئیس‌جمهور بعدی ایالات متحده آمریکا، به روند صعودی خود با قدرت بالا ادامه داد. با توجه به اینکه در دیدگاه جهانیان جو بایدن نسبت به دونالد ترامپ از مواضع معقول‌تری برخوردار است، همین امر سبب شده تا در روزهای اخیر با روشن‌تر شدن افق پیش روی بازارها شاهد رونق بیشتری در قیمت کالاهای اساسی باشیم. دقیقاً به همین دلیل بود که در روزهای اخیر قیمت کالاهایی نظیر نفت، مس، فولاد و سایر کامودیتی‌ها افزایش یافت. همزمان از چین هم اخبار مثبتی به بازار مخابره می‌شود. شاخص تولیدات صنعتی اقتصاد چین در حالی که انتظار می‌رفت رشد ۶/۷ درصدی را ثبت کند، با رشد ۶/۹ درصدی همراه شد. نرخ بیکاری مطابق با انتظارات ۵/۳ درصد است. شاخص خرده‌فروشی این کشور کمتر از انتظارات منتشر شد و با رشد ۴/۳ درصدی همراه بود. کاهش این نرخ، حاکی از کاهش تقاضای مصرف‌کنندگان خرد است. سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی با رشد ۶/۴ درصدی همراه شد که نسبت به نرخ ۵/۲ درصدی ماه گذشته، عدد بالاتری را ثبت کرده است. بر این اساس به نظر می‌رسد در میان‌مدت تحولات خوبی در حوزه کامودیتی‌ها داشته باشیم.

نفت

احتمال افزایش فشار بر قیمت طلای سیاه

شاخص‌های نفتی هفته گذشته را با رشد بیش از ۵ درصدی به پایان رساندند. محرک بازار، امیدواری به تمدید ۳ ماهه محدودیت تولید اوپک است که می‌تواند عامل تعادل در بازار باشد. روز دوشنبه جلسه اعضای اوپک پلاس با توافق اکثریت اعضا مبنی بر تداوم تفاهمنامه کاهش تولید نفت خام برای یک دوره ۳ ماهه دیگر پس از ژانویه ۲۰۲۱ برگزار شد. در پی انتشار این خبر و معرفی واکسن جدید شرکت مودرنا، شاهد تداوم رشد قیمت نفت بودیم. البته نگرانی نیز در بازار وجود دارد. موجودی مخازن آمریکا در اوکلاهما که مرکز نگهداری نفت و تعیین شاخص وست تگزاس است، طی ۲۰ هفته گذشته ۱۵



هفته رشد کرده و اکنون ۸۱ درصد مخازن پر شده‌اند که ادامه این وضعیت با توجه به موج دوم کرونا می‌تواند شرایط را برای افت قیمت فراهم سازد. مصرف بنزین آمریکا در هفته گذشته ناشی از تعطیلی مجدد شهرها ۰/۵ میلیون بشکه کاهش داشت و بسیاری از پالایشگاه‌ها برنامه تعمیر زود هنگام دارند تا با تبعات افت تقاضا، مقابله کنند. این موضوع موجودی مخازن نفت آمریکا را پرتز کرده و فشار بر قیمت را افزایش می‌دهد.

فلزات رنگین

شش دلیل عمده رشد

در فلزات رنگین شاهد ثبت یک رشد هفتگی دیگر بودیم. بررسی قیمت‌ها از زمان آغاز شیوع ویروس کرونا نشان می‌دهد که همه فلزات به سطوح بالاتر از ابتدای سال میلادی گذشته بازگشته‌اند. این در شرایطی است که بسیاری از کشورها موج دوم کرونا را تجربه می‌کنند. بنابراین به نظر می‌رسد خوش‌بینی به حضور بایدن در کاخ سفید، عامل اصلی تحرکات مثبت در بازارهای جهانی است.



هفته گذشته قیمت مس با ثبت یک رشد دیگر به جایگاه خود در کانال ۷ هزار دلاری ثبات بخشید. به نظر ۶ عامل در جهش خیره‌کننده مس موثر بوده است:

- ۱- سیاست دولت چین در محدودیت خرید کنسانتره مس و سایر کامودیتی‌ها مثل زغال‌سنگ از استرالیا (تنبیه استرالیا توسط چین)
- ۲- جهش واردات مس توسط چین در سال ۲۰۲۰ میلادی. این رشد ۱/۱۷ میلیون تن است که نسبت به بازار ۲۴ میلیون تنی مس دنیا، رقم قابل توجهی است.
- ۳- برقراری امکان معامله مس در بورس انرژی چین INE برای خارجی‌ها از روز پنجشنبه و رشد تقاضای بورسی (بدون مالیات) با هدف در دست گرفتن قدرت کنترل قیمت از LME لندن به چین و افزایش نقش یوان در تجارت کامودیتی دنیا. در این الگو مس خریداری شده در انبار گمرکات چین Bonded Warehouse تحویل می‌شود.
- ۴- کاهش ۱۰ درصدی موجودی مس در انبارهای شانگهای طی هفته گذشته.
- ۵- نگرانی از تامین مس معادن شیلی و زامبیا در آفریقا و تداوم اعتصابات.
- ۶- تضعیف شاخص دلار.

فولاد- سنگ آهن

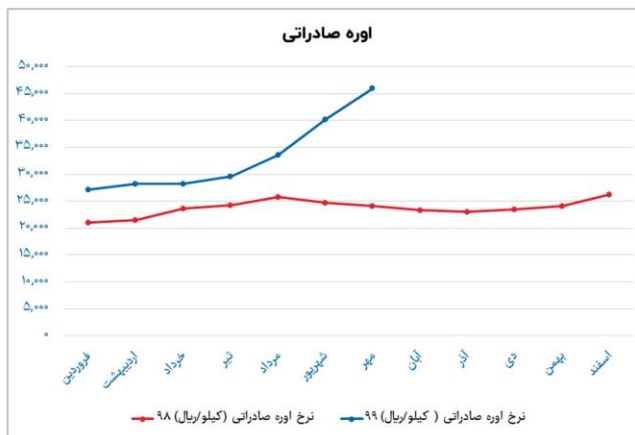
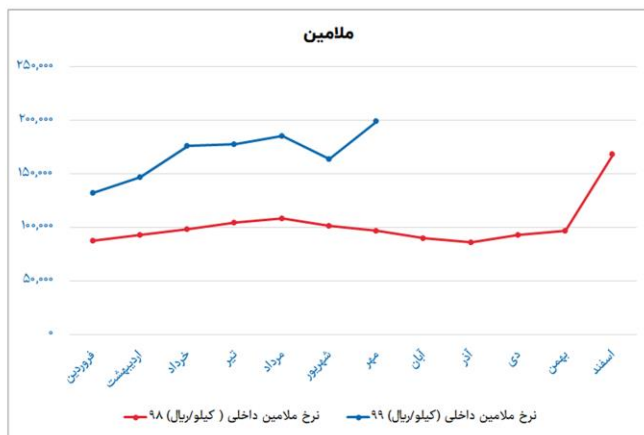
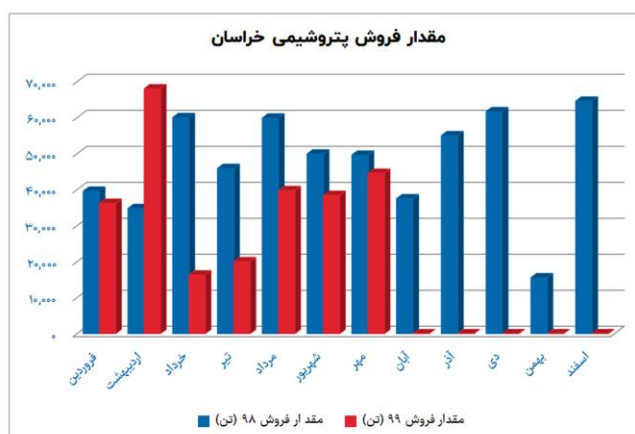
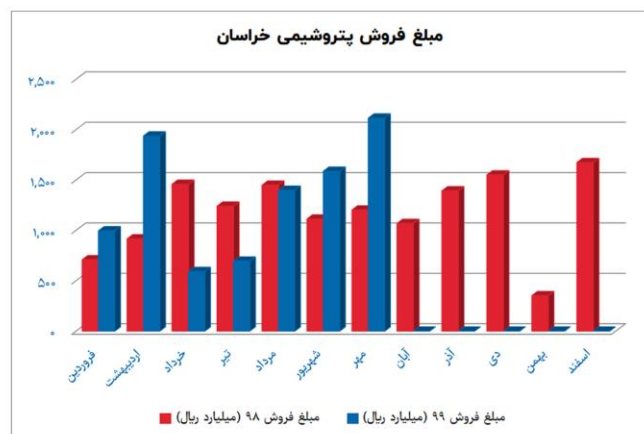
عادت به رشد

در حوزه فولاد و سنگ آهن هم شرایط خوبی حاکم است و قیمت‌ها به روند صعودی خود با شیب بسیار خوبی ادامه می‌دهند. کاهش جدی موجودی انبارهای چین از یکسو و رشد قیمت زغال‌سنگ از سوی دیگر به رشد قیمت‌ها دامن زده است. طی هفته گذشته موجودی انبار بیلت ۱۱٪، موجودی انبار میلگرد ۱۱/۲٪ و موجودی انبار ورق گرم ۵/۲٪ کاهش داشتند؛ همچنین موجودی انبارهای سنگ آهن در بنادر چین و پس از حدود ۱۲ هفته رشد، با افت اندک ۲۵۰ هزار تنی مواجه و به ۱۲۷ میلیون تن رسید.



بررسی گزارش عملکرد شرکتها

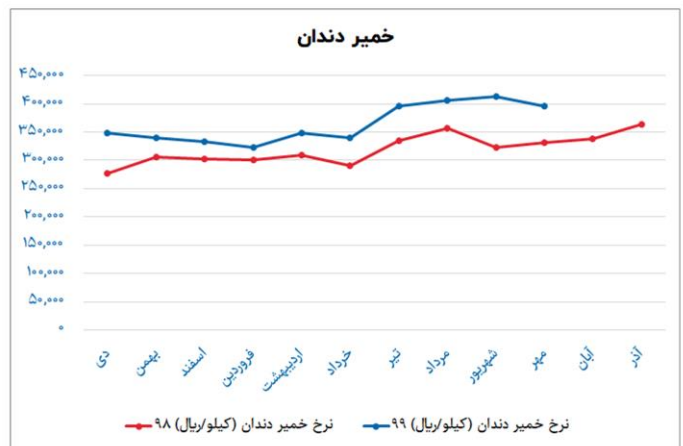
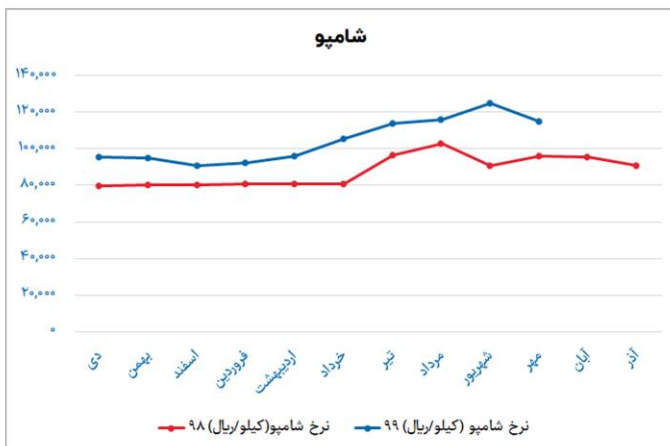
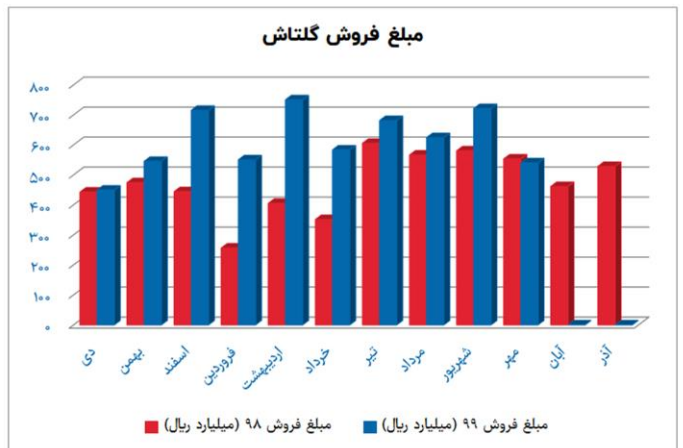
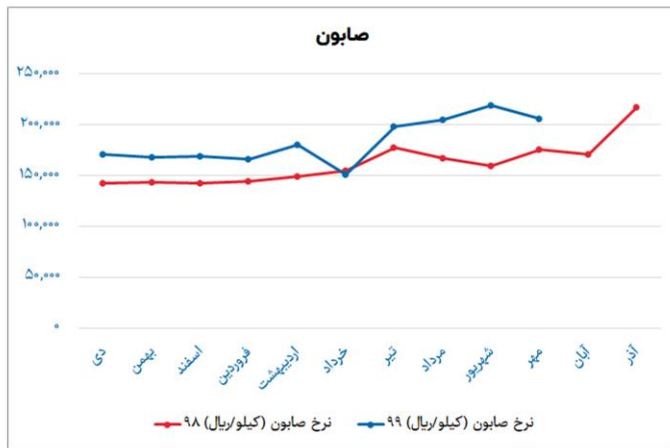
پتروشیمی خراسان (خراسان)													
آخرین اعلام شده : ۲۰۲۸ ریال			کارگزاری بورس بیمه ایران										سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	شرح / ماه
۱,۲۸۸,۳۲۲	۸۷,۸۶۵	۴۴,۶۰۷	۸۵,۶۶۸	۱۰۹,۹۱۴	۱۱۵,۷۵۲	۱۱۷,۲۹۰	۱۲۱,۱۷۱	۱۲۱,۰۲۲	۱۲۱,۰۹۳	۱۲۱,۳۵۷	۱۲۱,۳۳۶	۱۲۱,۲۴۷	مقدار تولید ۹۸ (تن)
۶۶۱,۰۱۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۱۶,۵۸۶	۱۲۱,۰۵۰	۱۲۰,۹۷۴	۷۲,۹۲۳	۳۴,۹۷۲	۱۰۵,۵۸۶	۸۸,۹۱۹	مقدار تولید ۹۹ (تن)
۵۷۴,۱۶۵	۶۴,۶۰۴	۱۵,۵۴۲	۶۱,۷۰۲	۵۵,۰۲۷	۳۷,۵۰۰	۴۹,۶۰۸	۴۹,۹۲۹	۵۹,۹۱۳	۴۵,۹۱۶	۶۰,۰۶۰	۳۴,۷۷۴	۳۹,۵۹۰	مقدار فروش ۹۸ (تن)
۲۶۳,۳۵۷	۰	۰	۰	۰	۰	۴۴,۵۷۴	۳۸,۴۳۰	۳۹,۷۵۴	۲۰,۰۰۱	۱۶,۳۲۶	۶۸,۰۳۷	۳۶,۲۳۵	مقدار فروش ۹۹ (تن)
۱۴,۱۲۵	۱,۶۷۳	۳۵۲	۱,۵۵۱	۱,۳۹۳	۱,۰۶۹	۱,۲۰۳	۱,۱۱۳	۱,۴۴۹	۱,۲۴۰	۱,۴۵۸	۹۱۶	۷۰۸	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
۹,۳۲۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲,۱۱۵	۱,۵۸۷	۱,۳۹۸	۶۹۵	۵۹۲	۱,۹۳۷	۹۹۶	مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)
	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	۷۶%	۴۳%	-۴%	-۴۴%	-۵۹%	۱۱۱%	۴۱%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %
	۲۶,۲۸۱	۲۴,۰۹۱	۲۳,۵۰۷	۲۳,۰۹۶	۲۳,۳۱۱	۲۴,۱۴۴	۲۴,۶۴۴	۲۵,۷۴۴	۲۴,۲۹۰	۲۳,۷۰۹	۲۱,۵۲۳	۲۱,۰۱۵	نرخ اوره صادراتی (کیلو/ریال) ۹۸
	۰	۰	۰	۰	۰	۴۶,۰۳۴	۴۰,۱۵۳	۳۳,۶۱۰	۲۹,۵۶۹	۲۸,۱۷۸	۲۸,۳۰۷	۲۷,۱۴۴	نرخ اوره صادراتی (کیلو/ریال) ۹۹
تحلیل از: مهید قندچی	۱۸,۳۵۳	۱۸,۳۵۴	۱۸,۳۵۰	۱۸,۳۵۲	۱۵,۵۰۰	۱۷,۸۲۸	۱۶,۹۹۰	۱۶,۹۹۰	۱۶,۹۹۰	۱۷,۸۸۴	۱۶,۱۵۹	۱۴,۶۹۳	نرخ اوره کشاورزی (کیلو/ریال) ۹۸
	۰	۰	۰	۰	۰	۳۵,۹۹۷	۲۲,۲۲۹	۲۲,۲۲۹	۲۲,۲۳۰	۲۲,۲۳۲	۲۲,۲۳۰	۲۱,۶۹۱	نرخ اوره کشاورزی (کیلو/ریال) ۹۹
	۱۶۸,۵۵۶	۹۶,۸۲۸	۹۳,۱۷۱	۸۶,۲۱۵	۹۰,۰۲۱	۹۶,۹۵۹	۱۰۱,۵۸۵	۱۰۸,۶۵۲	۱۰۴,۷۵۶	۹۸,۵۲۵	۹۳,۱۹۵	۸۷,۵۴۳	نرخ ملامین داخلی (کیلو/ریال) ۹۸
	۰	۰	۰	۰	۰	۱۹۹,۷۰۷	۱۶۳,۸۹۸	۱۸۵,۸۹۳	۱۷۸,۰۹۱	۱۷۶,۳۶۱	۱۴۶,۸۸۳	۱۳۲,۳۶۵	نرخ ملامین داخلی (کیلو/ریال) ۹۹
توضیحات: پتروشیمی خراسان در ۳ ماهه فصل بهار ۱۳۷۴ ریال، ۳ ماهه تابستان ۱۵۵۴ ریال و در مجموع دوره ۶ ماهه ۲۰۲۸ ریال سود شناسایی کرده که نسبت به سود ۲۰۲۷ ریالی دوره مشابه سال گذشته ۱۸% بیشتر است. مقدار فروش نسبت به نیمه نخست سال گذشته توفیق خاصی نداشته است اما رشد نرخ فروش اوره صادراتی و همچنین ملامین داخلی، سبب بهبود عملکرد شرکت شده است. حاشیه سود ناخالص خراسان در کوارتر اول ۶۹% و در کوارتر دوم ۷۰% بوده و با توجه به رشد اخیر اوره، انتظار می‌رود در ۳ ماهه سوم هم حاشیه سود خوبی را در پتروشیمی خراسان داشته باشیم. در ادامه نگاهی به عملکرد ماهانه خراسان خواهیم داشت. این شرکت فروردین ۹۹۶ میلیارد، اردیبهشت ۱۰۹۳۷ میلیارد، خرداد ۵۹۲ میلیارد، تیر ۶۹۵ میلیارد، مرداد ۱۳۹۸ میلیارد، شهریور ۱۵۸۷ میلیارد، مهر ۲۱۱۵ میلیارد و در مجموع دوره ۷ ماهه ۹۳۲۰ میلیارد ریال فروش محقق کرده که در قیاس با درآمد ۸۰۸۷ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته ۱۵% رشد داشته است. به نظر خراسان برای سال جاری توانایی رسیدن به سود ۶۰۰۰ الی ۶۵۰۰ ریال را داشته باشد.												۲۴,۰۸۵	۹۸ میانگین نرخ اوره صادراتی
												۳۳,۹۴۲	۹۹ میانگین نرخ اوره صادراتی
												۱۶,۳۵۳	۹۸ میانگین نرخ اوره کشاورزی
												۲۴,۷۵۱	۹۹ میانگین نرخ اوره کشاورزی
												۹۹,۶۲۷	۹۸ میانگین نرخ ملامین داخلی
												۱۷۰,۹۰۲	۹۹ میانگین نرخ ملامین داخلی
												۴۷,۸۴۷	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸
												۱,۱۷۷	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸



گلتاش (شگل)

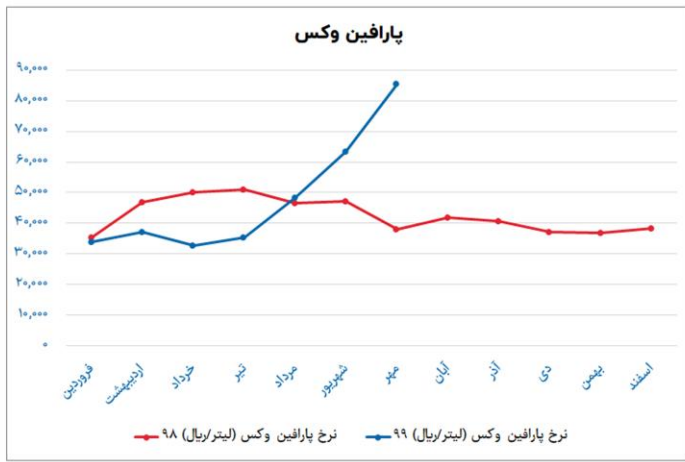
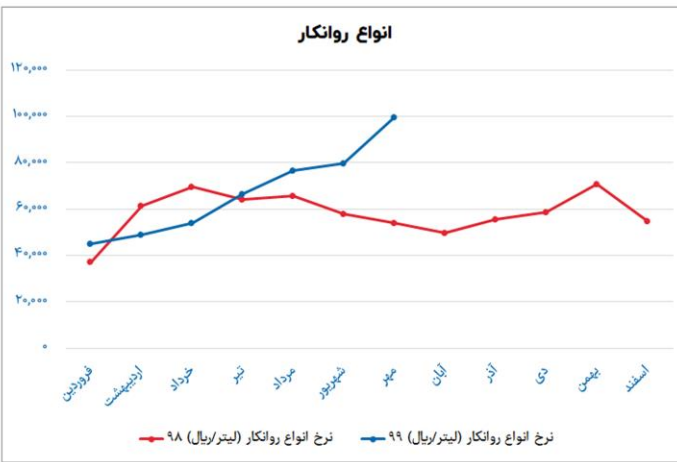
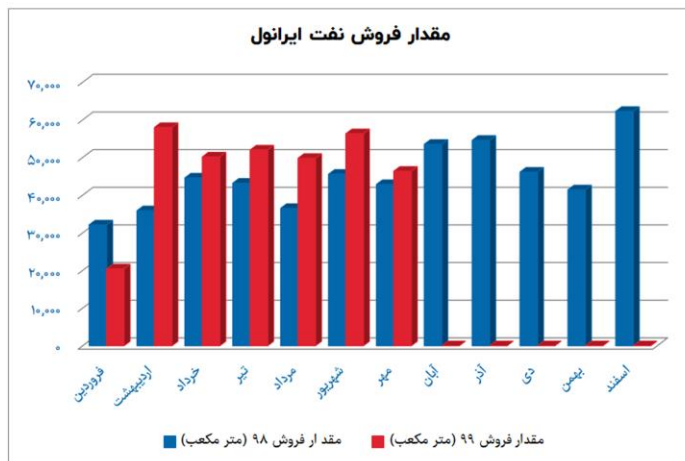
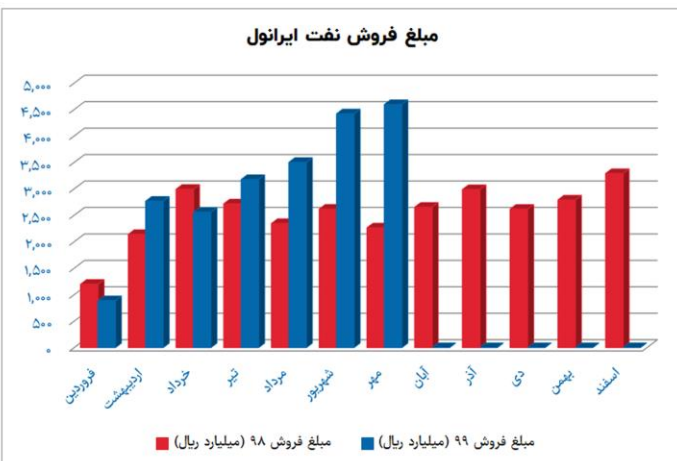
آخرین eps اعلام شده : ۱.۳۳۹ ریال		کارگزاری بورس بیمه ایران										سال مالی : ۹۹/۹۳۰	
جمع کل	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	اسفند	بهمن	دی	شرح / ماه
۵۲,۰۱۹	۵,۳۳۴	۳,۶۶۴	۴,۰۴۹	۵,۰۱۳	۴,۱۸۳	۵,۲۴۴	۳,۶۴۲	۴,۱۰۹	۲,۳۷۱	۴,۸۱۱	۴,۷۷۱	۴,۸۲۸	مقدار تولید ۹۸ (تن)
۴۶,۰۰۱	۰	۰	۳,۶۹۷	۵,۲۳۶	۳,۵۴۷	۴,۶۴۳	۵,۰۰۷	۶,۴۰۳	۳,۸۳۷	۵,۴۶۷	۴,۳۴۷	۳,۸۱۷	مقدار تولید ۹۹ (تن)
۵۰,۶۹۶	۴,۷۱۵	۴,۱۳۵	۴,۱۶۸	۴,۷۳۴	۴,۲۲۳	۴,۸۸۰	۳,۳۱۴	۴,۰۶۱	۲,۵۰۳	۴,۷۳۶	۴,۷۷۵	۴,۴۵۲	مقدار فروش ۹۹ (تن)
۴۶,۸۱۰	۰	۰	۳,۶۸۳	۴,۹۹۷	۴,۱۵۸	۴,۸۲۰	۴,۸۷۸	۶,۱۸۰	۴,۱۰۳	۵,۶۹۷	۴,۵۶۰	۳,۷۳۴	مقدار فروش ۹۸ (تن)
۵,۶۶۶	۵۲۸	۴۶۱	۵۵۳	۵۸۰	۵۶۶	۶۰۵	۳۵۱	۴۰۵	۲۵۶	۴۴۴	۴۷۴	۴۴۳	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
۶,۱۵۸	۰	۰	۵۴۰	۷۲۱	۶۲۴	۶۸۱	۵۸۳	۷۵۰	۵۵۰	۷۱۵	۵۴۵	۴۴۹	مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)
	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۲%	۲۴%	۱۰%	۱۳%	۶۶%	۸۵%	۱۱۵%	۶۱%	۱۵%	۱%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %
	۹۰,۶۶۹	۹۵,۴۷۵	۹۵,۷۷۲	۹۱,۰۱۰	۱۰۲,۷۳۱	۹۶,۶۹۶	۸۰,۷۷۵	۸۰,۵۵۷	۸۰,۸۶۷	۸۰,۰۳۹	۸۰,۰۹۰	۷۹,۶۴۸	نرخ شامپو (کیلو/ریال)
	۰	۰	۱۱۴,۹۳۲	۱۲۴,۷۸۴	۱۱۶,۲۰۱	۱۱۴,۱۰۵	۱۰۵,۵۳۳	۹۶,۲۶۱	۹۲,۰۹۲	۹۰,۵۶۲	۹۴,۸۶۹	۹۵,۴۴۹	نرخ شامپو (کیلو/ریال)
	۲۱۷,۵۳۱	۱۷۱,۱۴۸	۱۷۵,۴۶۱	۱۵۹,۰۵۹	۱۶۶,۶۶۵	۱۷۷,۱۸۴	۱۵۴,۹۷۰	۱۴۹,۳۷۴	۱۴۳,۹۲۱	۱۴۲,۵۷۳	۱۴۳,۵۵۳	۱۴۲,۰۷۲	نرخ صابون (کیلو/ریال)
	۰	۰	۲۰۵,۸۴۶	۲۱۹,۲۱۴	۲۰۴,۴۶۲	۱۹۸,۲۲۷	۱۵۰,۶۱۸	۱۸۰,۱۵۴	۱۶۶,۴۶۶	۱۶۹,۴۱۲	۱۶۸,۲۷۶	۱۷۱,۱۴۸	نرخ صابون (کیلو/ریال)
	۳۴۴,۱۲۹	۳۳۸,۹۱۰	۳۳۰,۹۱۰	۳۲۲,۴۴۵	۳۵۶,۱۰۵	۳۳۵,۴۷۲	۲۹۰,۹۰۱	۳۰۹,۸۱۸	۳۰۰,۳۱۲	۳۰۲,۸۷۴	۳۰۶,۲۹۹	۲۷۶,۵۶۷	نرخ خمیر دندان (کیلو/ریال)
	۰	۰	۳۹۶,۶۱۷	۴۱۳,۴۰۷	۴۰۶,۷۰۴	۳۹۶,۴۷۵	۳۴۰,۰۶۹	۳۴۸,۳۳۰	۳۲۳,۷۶۱	۳۳۳,۷۵۷	۳۳۹,۷۱۵	۳۴۷,۶۶۵	نرخ خمیر دندان (کیلو/ریال)
ترکیب فروش محصولات شرکت												۸۷,۶۵۶	میانگین نرخ شامپو ۹۸
درصد												۱۰۳,۷۴۰	میانگین نرخ شامپو ۹۹
محصول												۱۶۲,۱۸۷	میانگین نرخ صابون ۹۸
شامپو												۱۸۳,۰۹۴	میانگین نرخ صابون ۹۹
صابون												۳۲۴,۰۵۳	میانگین نرخ خمیر دندان ۹۸
خمیر دندان												۳۶۱,۹۶۱	میانگین نرخ خمیر دندان ۹۹
سایر												۴,۲۲۵	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۹
مجموع												۴۷۲	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۹

توضیحات: گلتاش که سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۹۹ دارد، در کوارتر ابتدایی ۳۸۶ ریال سود، کوارتر دوم ۵۰۲ ریال، کوارتر سوم ۴۵۱ ریال و در مجموع دوره ۹ ماهه ۱.۳۳۹ ریال سود محقق کرده که نسبت به سود ۱.۲۷۳ ریالی دوره مشابه سال گذشته، ۵٪ بیشتر است. مقدار فروش و نرخ فروش محصولات شرکت افزایشی بوده اما رشد بهای تمام شده حاشیه سود ناخالص را از ۴۳٪ در کوارتر دوم به ۳۹٪ در کوارتر سوم کاهش داده است. در ادامه نگاهی به عملکرد ماهانه شرکت خواهیم داشت. شکل در دی ۴۴۹ میلیارد، بهمن ۵۴۵ میلیارد، اسفند ۷۱۵ میلیارد، فروردین ۵۵۰ میلیارد، اردیبهشت ۷۵۰ میلیارد، خرداد ۵۸۳ میلیارد، تیر ۶۸۱ میلیارد، مرداد ۶۲۴ میلیارد، شهریور ۷۲۱ میلیارد، مهر ۵۴۰ میلیارد و در مجموع دوره ۱۰ ماهه ۶.۱۵۸ میلیارد ریال فروش محقق کرده نسبت به درآمد ۴.۶۷۷ میلیاردی دوره مشابه سال گذشته ۳۲٪ رشد داشته است. شکل اخیرا شفاف سازی زده و اعلام کرد: مجوز افزایش نرخ محصولات تولیدی شامل انواع خمیر دندان، مایع دستشویی و صابون معادل ۴۰٪ و شامپو معادل ۳۰٪ نسبت به نرخ فروش قبلی را دریافت کرده است. بنابراین انتظار می رود جهش سود شگل در کوارتر پایانی سال را داشته باشیم.



نفت ایرانول (شرائل)												
آخرین اعلام شده: ۱.۳۲۶ ریال			کارگزاری بورس بیمه ایران									سال مالی: ۹۹/۱۲/۲۹
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند
مقدار تولید ۹۸ (متر مکعب)	۳۶,۰۸۰	۳۷,۵۲۲	۴۲,۳۵۹	۴۵,۱۴۷	۴۰,۵۵۶	۴۶,۱۰۵	۴۳,۵۶۶	۵۳,۵۵۸	۵۳,۴۴۸	۴۶,۶۳۹	۴۲,۰۰۶	۵۹,۶۰۶
مقدار تولید ۹۹ (متر مکعب)	۳۴,۶۰۳	۵۰,۸۴۴	۴۵,۳۲۸	۴۷,۹۶۰	۵۰,۲۴۷	۵۳,۸۴۲	۴۴,۹۸۵	۵۳,۸۴۲	۵۳,۵۱۴	۴۶,۱۳۱	۴۱,۴۲۰	۶۲,۲۷۴
مقدار فروش ۹۸ (متر مکعب)	۳۲,۱۰۰	۳۵,۸۹۰	۴۴,۵۸۵	۴۳,۱۹۸	۳۶,۴۸۸	۴۵,۵۶۶	۴۲,۸۱۲	۵۳,۵۱۴	۵۴,۵۸۷	۴۶,۱۳۱	۴۱,۴۲۰	۶۲,۲۷۴
مقدار فروش ۹۹ (متر مکعب)	۲۰,۴۲۲	۵۷,۹۷۹	۵۰,۱۵۴	۵۲,۰۰۴	۴۹,۸۰۰	۵۶,۳۲۴	۴۶,۳۷۱	۵۶,۳۲۴	۵۴,۵۸۷	۴۶,۱۳۱	۴۱,۴۲۰	۶۲,۲۷۴
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۱,۱۹۸	۲,۱۴۰	۲,۹۹۳	۲,۷۱۸	۲,۳۴۷	۲,۶۱۸	۲,۶۶۴	۲,۶۵۴	۲,۹۸۷	۲,۶۱۷	۲,۷۹۱	۳,۲۹۰
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۸۸۶	۲,۷۶۷	۲,۵۵۹	۳,۱۷۷	۳,۵۰۱	۴,۴۱۹	۴,۵۹۵	۴,۴۱۹	۲,۹۸۷	۲,۶۱۷	۲,۷۹۱	۳,۲۹۰
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	-۲۶%	۲۹%	-۱۵%	۱۷%	۴۹%	۶۹%	۱۰۳%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%
نرخ انواع روانکار (لیتر/ریال) ۹۸	۳۷,۴۴۸	۶۱,۳۵۹	۶۹,۴۲۷	۶۴,۳۱۸	۶۵,۷۷۶	۵۷,۹۵۱	۵۴,۰۹۳	۴۹,۷۵۳	۵۵,۶۵۱	۵۸,۸۵۱	۷۰,۵۵۶	۵۴,۶۹۸
نرخ انواع روانکار (لیتر/ریال) ۹۹	۴۵,۰۰۰	۴۸,۹۲۳	۵۳,۹۴۲	۶۶,۴۱۱	۷۶,۶۹۰	۷۹,۵۷۴	۹۹,۳۸۸	۹۹,۳۸۸	۹۹,۳۸۸	۹۹,۳۸۸	۹۹,۳۸۸	۹۹,۳۸۸
نرخ پارافین وکس (لیتر/ریال) ۹۸	۳۵,۳۸۲	۴۶,۸۷۰	۵۰,۲۳۷	۵۱,۱۱۴	۴۶,۵۲۸	۴۷,۱۹۰	۳۸,۰۸۸	۴۱,۷۴۶	۴۰,۵۸۶	۳۷,۲۰۰	۳۶,۸۲۵	۳۸,۳۴۶
نرخ پارافین وکس (لیتر/ریال) ۹۹	۳۳,۹۰۴	۳۷,۲۹۵	۳۲,۷۲۹	۳۵,۳۴۲	۴۸,۴۲۳	۶۳,۳۸۲	۸۵,۴۱۰	۸۵,۴۱۰	۸۵,۴۱۰	۸۵,۴۱۰	۸۵,۴۱۰	۸۵,۴۱۰
میانگین نرخ انواع روانکار ۹۸	۵۸,۲۴۴											
میانگین نرخ انواع روانکار ۹۹	۶۸,۲۱۷											
میانگین نرخ پارافین وکس ۹۸	۴۲,۶۲۲											
میانگین نرخ پارافین وکس ۹۹	۴۷,۱۸۷											
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۴۴,۸۸۲											
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۲,۵۵۱											

توضیحات: شرایط در ۳ ماه اول ۳۱۸ ریال، ماه دوم ۱,۰۰۸ ریال و در مجموع دوره ۶ ماهه ۱,۳۲۶ ریال سود شناسایی کرده که نسبت به سود ۸۱۸ ریالی دوره مشابه سال گذشته رشد ۶۲ درصدی داشته است. حاشیه سود ناخالص شرکت از ۱۸.۵٪ بهار به ۲۶.۵٪ در تابستان افزایش یافته است. افزایش مقدار فروش و رشد نرخها از مرداد، جهش سود شرکت را رقم زده است. گفتنی است، شرایط در فروردین ۸۸۶ میلیارد، اردیبهشت ۲,۷۶۷ میلیارد، خرداد ۲,۵۵۹ میلیارد، تیر ۳,۱۷۷ میلیارد، مرداد ۳,۵۰۱ میلیارد، شهریور ۴,۴۱۹ میلیارد، مهر ۴,۵۹۵ میلیارد و مجموع دوره ۸ ماهه ۲۱,۹۰۴ میلیارد ریال فروش محقق کرده که نسبت به درآمد ۱۶,۲۷۸ میلیاردی دوره مشابه سال ۹۸ رشد ۳۵ درصدی داشته است. نکته مهم اینکه طی هفته‌های اخیر خبر افزایش نرخ ۵۳٪ روغن موتورهای دیزلی و ۴۰٪ روغن موتورهای بنزینی را داشتیم. بنابراین سود شرکت در کوارتر سوم هم به نحو مطلوبی جهش خواهد کرد.



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت سبحان دارو



معرفی

شرکت سبحان دارو با نام شرکت آرایشی بهداشتی سویران در تاریخ ۶ بهمن ۱۳۸۱ به ثبت رسیده و تغییر نام شرکت به سبحان دارو در ۱۳۸۳/۰۶/۰۷ انجام و در ۱۳۸۴/۰۸/۱۴ در بازار فرابورس پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت سبحان دارو جز واحدهای تجاری فرعی شرکت گروه دارویی سبحان به حساب می‌آید و واحد تجاری نهایی گروه، شرکت سرمایه‌گذاری البرز است. موضوع فعالیت شرکت سبحان دارو عبارت است از: انجام امور مربوط به تحقیق، توسعه، پیشبرد، ساخت محصولات دارویی، آرایشی، بهداشتی یا مواد شیمیائی به‌طور مستقیم از طریق اشخاص ثالث، تولید، خرید، واردات، فروش، پخش صادرات، بازاریابی و تجارت به هر طریقی نسبت به محصولات، از جمله فرآورده‌های دارویی، مکمل‌های رژیمی و ورزشی، غذا و پروبیوتیک، آرایشی و بهداشتی و شیمیائی از هر قبیل، به شکل مواد اولیه، محصول تکمیل‌شده، نیمه تولیدشده، بالک، به استثنای مواردی که به موجب قانون ممنوع شده باشد و خرید کارخانجات به منظور تولید فرآورده‌های دارویی، آرایشی، و بهداشتی. همچنین انجام سایر اموری که شرکت ممکن است مناسب یا مکمل موضوعات مشروح فوق به طور مستقیم یا غیر مستقیم تشخیص داده باشد و انجام هرگونه عملیات مجاز بازرگانی.

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت سبحان دارو در زمان تاسیس مبلغ یک میلیون ریال بوده که طی چند مرحله افزایش سرمایه به مبلغ ۱,۳۳,۰۰۰ میلیون ریال رسیده است.

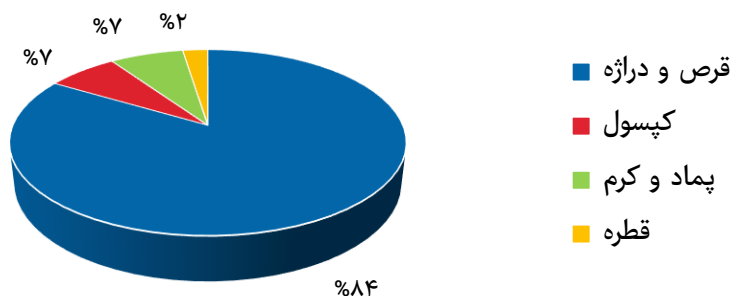
تاریخ	مقدار	درصد افزایش	محل افزایش
۱۳۸۹-۱۰-۱۱	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۰-۰۶-۰۷	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۲-۰۹-۱۲	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۳-۰۷-۰۸	۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۲%	سود انباشته و مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۴-۰۸-۱۷	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۵-۰۸-۱۵	۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۶-۰۵-۲۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۷-۰۶-۰۶	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸%	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۹-۰۲-۰۲	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹%	مطالبات و آورده نقدی

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر است:

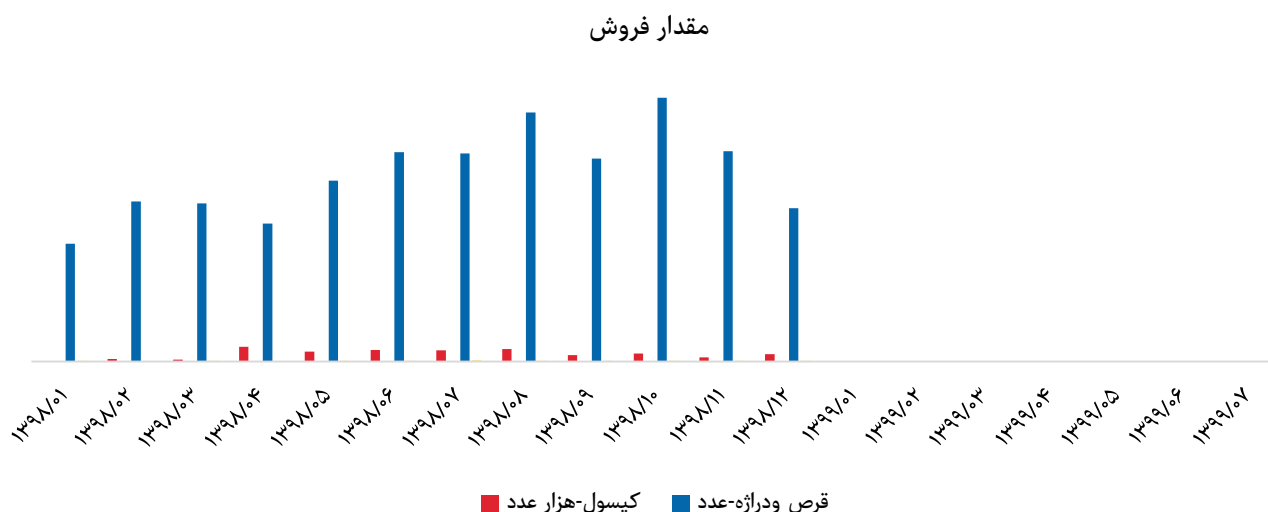
درصد	سهام - میلیون	سهامدار/دارنده
۶۵.۷۸	۶۷۸	شرکت گروه داروئی سبحان - سهامی عام
۱۷.۵۴	۱۸۱	شرکت سرمایه گذاری البرز - سهامی عام
۱.۸۲	۱۹	شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز - سهامی عام
۱.۳۴	۱۴	شرکت بیمه پاسارگاد - سهامی عام
۱۳.۵۲	۴۳۸	سایر
۱۰۰	۱,۳۳۰	مجموع

ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۸)

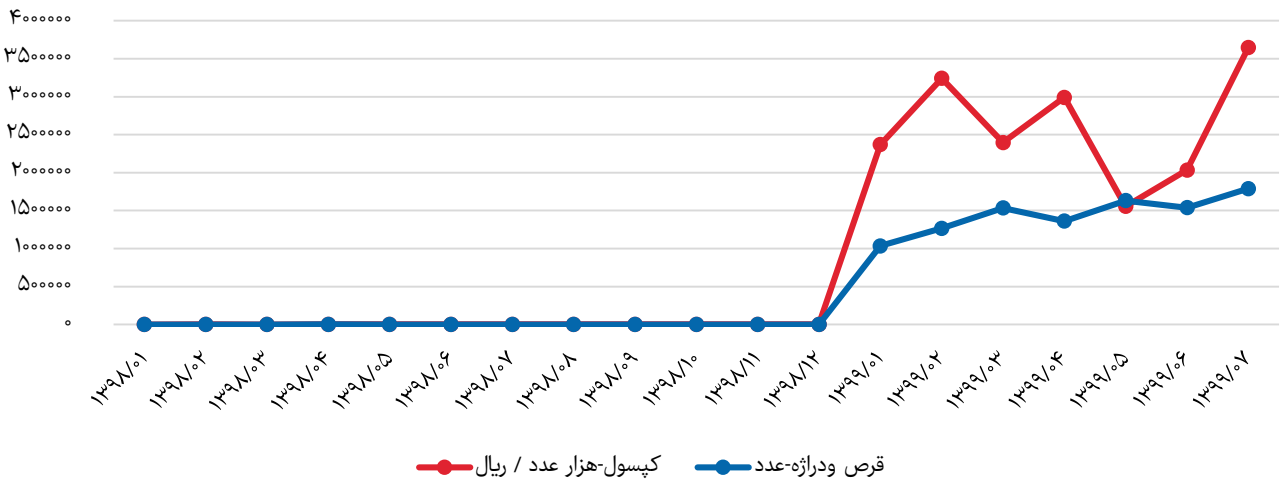
بالای ۹۰ درصد فروش شرکت در بازار داخل است.



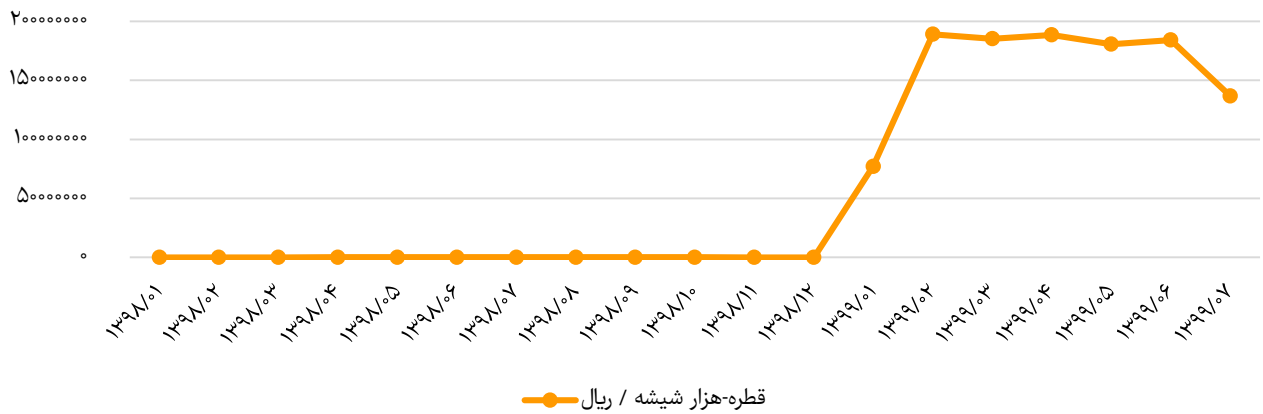
مقدار و نرخ فروش ماهانه



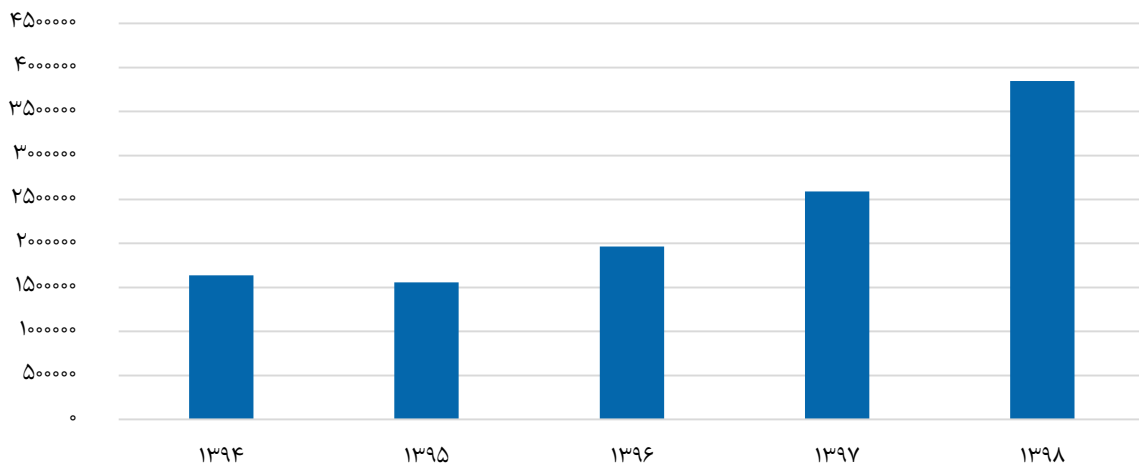
نرخ فروش



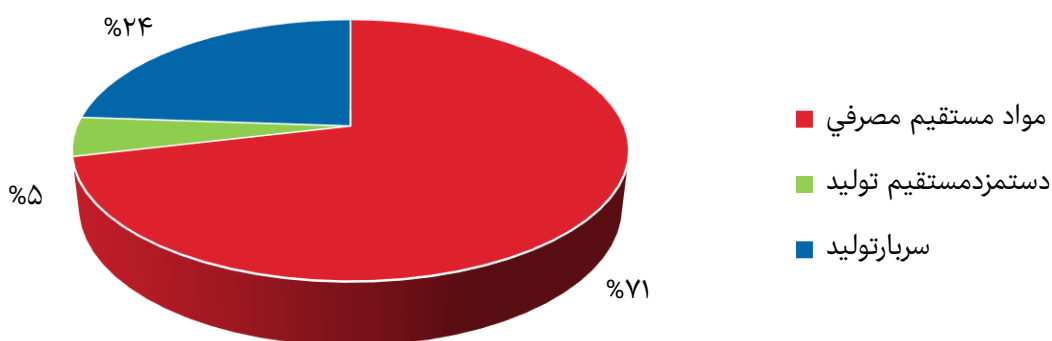
نرخ فروش



رند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



ترکیب بهای تمام شده



مهمترین طرح‌های در دست اقدام

نام طرح	هزینه‌های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	نوع ارز	هزینه‌های انجام شده تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ میلیون ریال	هزینه‌های برآوردی تکمیل طرح- میلیون ریال	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
تجهیز و نوسازی خط تولید جامدات با رعایت اصول GMP	۵۰,۰۰۰	ریال	۱۴,۱۲۴	۳۵,۸۷۶	۸۵	۹۹
پروژه توسعه بسته‌بندی	۴,۰۰۰	یورو	۳,۹۹۷	۳	۹۹	۹۹
پروژه انبار	۲,۰۰۰	ریال	۱,۹۴۲	۹۸	۷۰	۹۹
پروژه آبساز	۵۰۰	ریال	۳۷۵	۱۲۵	۸۰	۹۹
پروژه توسعه ساختمان تضمین کیفیت و رستوران	۱۵,۰۰۰	ریال	۱۳,۰۳۱	۱,۹۶۹	۷۰	۹۹
پروژه چیلر	۳,۰۰۰	ریال	۱۴۰	۲,۸۶۰	۵	۹۹

بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت در سال ۹۸ رشد ۱۴۵ درصدی داشته است. همچنین سود انباشته ۱۰۶ درصد رشد کرده که منجر به افزایش ۱۸۶ درصدی حقوق صاحبان سهام شده است. بدهی‌های شرکت نیز ۶۷ درصد رشد را به ثبت رسانده است.

روند حاشیه سود شرکت

سودآوری	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۶ ماهه اول
حاشیه سود ناخالص	۱۸%	۱۷%	۲۲%	۳۴%	۳۲%
حاشیه سود عملیاتی	۱۵%	۱۴%	۲۰%	۳۱%	۲۹%
حاشیه سود خالص	۱۳%	۱۴%	۲۷%	۳۸%	۸۴%

پیش‌بینی کارشناسی سود

برای پیش‌بینی کارشناسی سود مقدار تولید بر اساس روند تاریخی شرکت، با توجه به ظرفیت تولید فرض شده است. با توجه به افزایش نرخ محصولات در ۶ ماهه دوم می‌توان انتظار افزایش سود شرکت در سال ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ را داشت.

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۶ ماهه اول ۱۳۹۹	۶ ماهه دوم ۱۳۹۹	تحلیلی ۱۳۹۹	تحلیلی ۱۴۰۰
درآمدهای عملیاتی	۲,۵۹۱,۳۰۴	۳,۸۴۷,۰۰۴	۲,۴۸۴,۹۶۱	۲,۹۲۵,۱۱۵	۵,۴۱۰,۰۷۶	۷,۹۹۵,۳۸۶
بهای تمام‌شده درآمدهای عملیاتی	(۱,۱۸۹,۵۲۹)	(۱,۸۳۴,۰۳۰)	(۱,۱۲۲,۲۱۱)	(۱,۳۱۶,۳۰۲)	(۲,۴۳۸,۵۱۳)	(۳,۵۹۷,۹۲۴)
سود (زیان) ناخالص	۱,۴۰۱,۷۷۵	۲,۰۱۲,۹۷۴	۱,۳۶۲,۷۵۰	۱,۶۰۸,۸۱۳	۲,۹۷۱,۵۶۳	۴,۳۹۷,۴۶۲
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۲۶۹,۷۴۶)	(۱۷۶,۵۹۷)	(۸۴,۰۹۲)	(۴۸,۲۶۴)	(۱۳۲,۳۵۶)	(۱۳۱,۹۲۴)
سایر درآمدها	۱۲۷,۴۷۵	۲۵,۰۷۲	۸۴,۳۲۱	۱۰۹,۶۱۷	۱۹۳,۹۳۸	۲۵۲,۱۲۰
سایر هزینه‌ها	(۵,۸۲۱)	(۲۲,۵۴۹)	(۷,۶۱۱)	(۵,۸۵۰)	(۱۳,۴۶۱)	(۱۵,۹۹۱)
سود (زیان) عملیاتی	۱,۲۵۳,۶۸۳	۱,۸۳۸,۹۰۰	۱,۳۵۵,۳۶۸	۱,۶۶۴,۳۱۶	۳,۰۱۹,۶۸۴	۴,۵۰۱,۶۶۷
هزینه‌های مالی	(۲۴۱,۵۰۳)	(۲۶۲,۶۹۲)	(۱۴۵,۹۱۹)	(۱۳۵,۵۶۲)	(۲۸۱,۴۸۱)	(۲۸۱,۴۸۱)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	۶,۴۱۷	۱۷,۳۱۵	۷۳,۸۵۹	۷۳,۸۵۹	۱۴۷,۷۱۸	۱۴۷,۷۱۸
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	(۱۹,۲۳۴)	۱۵,۷۳۳	۲,۹۲۳	۲,۹۲۳	۵,۸۴۶	۵,۸۴۶
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۹۹۹,۳۶۳	۱,۶۰۹,۲۵۶	۱,۲۸۶,۲۳۱	۱,۶۰۵,۵۳۶	۲,۸۹۱,۷۶۷	۴,۳۷۳,۷۵۰
مالیات	(۲۳۴,۵۵۸)	(۳۵۷,۷۶۶)	(۲۸۹,۴۰۲)	(۳۵۳,۲۱۸)	(۶۴۲,۶۲۰)	(۹۶۲,۲۲۵)
سود (زیان) خالص	۷۶۴,۸۰۵	۱,۲۵۱,۴۹۰	۹۹۶,۸۲۹	۱,۲۵۲,۳۱۸	۲,۲۴۹,۱۴۷	۳,۴۱۱,۵۲۵
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	۷۴۳	۱,۲۱۵	۹۶۸	۹۴۲	۱,۶۹۱	۲,۵۶۵
سرمایه	۱,۰۳۰,۰۰۰	۱,۰۳۰,۰۰۰	۱,۰۳۰,۰۰۰	۱,۳۳۰,۰۰۰	۱,۳۳۰,۰۰۰	۱,۳۳۰,۰۰۰

نسبت‌های مالی شرکت

کارایی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۶ ماهه اول
گردش دارایی‌ها	۱.۰۲	۱.۰۰	۱.۱۶	۱.۱۶	۰.۶۸
گردش دارایی‌های ثابت	۵.۸۲	۴.۴۹	۵.۶۲	۴.۶۶	۲.۲۳
گردش موجودی کالا	۷.۹۰	۷.۴۵	۶.۲۷	۴.۰۵	۳.۱۶
گردش حساب‌های دریافتی	۲.۴۴	۲.۵۰	۲.۵۹	۳.۵۲	۴.۲۲

اهرم/ریسک	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۶ ماهه اول
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۴۳%	۴۱%	۳۴%	۲۳%	۳۹%
جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	۷۴%	۶۹%	۵۳%	۳۱%	۶۳%
نسبت بدهی	۱۰%	۱۰%	۱۱%	۶%	۱۱%
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۱۷%	۱۷%	۱۷%	۷%	۱۷%
نسبت بدهی‌های بلند مدت	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%
نسبت سود انباشته به دارایی‌ها	۳۲%	۲۵%	۳۹%	۳۳%	۳۳%
نسبت پوشش هزینه بهره	۷۰۴%	۸۴۷%	۱۲۹۰%	۲۳۲۰%	۱۴۱۷%

نقدینگی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۶ ماهه اول
نسبت جاری	۱۵۰%	۱۶۸%	۲۳۰%	۲۳۴%	۱۷۹%
نسبت آنی	۱۲۰%	۱۳۹%	۱۶۱%	۱۶۹%	۱۳۶%
نسبت نقد	۳%	۱۰%	۳۴%	۳۴%	۱۷%

نمای تکنیکی سبحان دارو - تایم فریم روزانه:

در نماد سبحان دارو پس از ریزش ۵۰ درصدی اخیر، شاهد روند نوسانی در محدوده ۱/۶۰۰ الی ۱/۹۲۰ تومان هستیم. بنابراین تا زمانیکه دسبحان در فضای قیمتی اعلام شده در نوسان باشد، نمی‌توان رای به ادامه روند کاهشی و یا آغاز روند صعودی داد. با این حال ساختار حرکتی سهم به گونه‌ای است که احتمال شکست سقف ۱/۹۲۰ تومانی و تشکیل الگوی کلاسیک دوقلوی معکوس، بیش از ریزش مجدد قیمت وجود دارد. تشکیل واگرایی مثبت بین نمودار قیمتی و اندیکاتورهای نشان از تضعیف دست فروشنده دارد. بنابراین معامله‌گرانی که قصد سرمایه‌گذاری به روی این نماد را دارند، می‌توانند با عبور دسبحان از مقاومت ۱/۹۲۰ تومانی وارد معامله خرید شده و با مدنظر قرار دادن حد ضرر ۱/۶۰۰ تومانی انتظار رشد سهم تا قیمت‌های ۲/۶۰۰ - ۲/۷۰۰ تومانی را داشته باشند.



گزارش معاملات هفته چهارم آبان ماه سال ۱۳۹۹ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۹/۰۸/۲۸ عرضه بیش از ۴۸۹,۳۴۹ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۱۱۳,۲۹۹ تن بیشتر از هفته قبل از آن بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۱۸۷,۰۷۶ تن بود که - ۸۸,۹۱۶ تن کمتر از هفته سوم آبان ماه بود و با تقاضایی معادل با ۲۱۴,۳۴۰ تن روبرو شد که این مقدار تقریباً ۵۷ درصد بیشتر از مدت مذکور است.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۴۶۵,۷۷۹ تن محصولات فولادی بود که نسبت به قبل حدود ۳۳ درصد افزایش داشته است.

در بخش روی ۱۰۰۰ تن شمش روی شرکت‌های سپنتا روی، گسترش صنایع روی ایران، توسعه صنایع روی خاورمیانه، پارس اکسید شکوهیه پرنو، ذوب روی بافق عرضه شد که مورد معامله قرار نگرفت. به جز صنایع خالص سازان روی زنجان (۱۰۰ تن عرضه).

شمش بلوم SP۵(۱۵۰*۱۵۰) فولاد کاوه جنوب کیش با تقاضای ۰/۸ 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 شمش بلوم SP ۵(۱۵۰*۱۵۰) آهن و فولاد ارفع با نسبت ۰/۶۶ برابری بوده است.

ورق گالوانیزه G شرکت فولاد مبارکه اصفهان با حداقل ۲۲ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. شمش بلوم SP۵(۱۵۰*۱۵۰) آهن و فولاد ارفع نیز با قیمت پایه معامله شد.

بورس بیمه تحلیل

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۱۱,۵۹۲,۷۱۷,۵۰۰	۸۷,۸۳۰	۸۵,۹۳۰	۸۴,۰۳۰	HB	فولاد مبارکه اصفهان	۱۲۸,۵۱۰	۱۲۸,۵۱۰			
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	۱۲۸,۵۱۰	۱۲۸,۵۱۰			
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	۱۵۶,۰۳۹	۱۵۶,۰۳۹			
					G	فولاد مبارکه اصفهان	۲۰۹,۲۳۱	۱۷۰,۹۱۵			
					T	فولاد مبارکه اصفهان	۲۱۴,۳۸۵	۱۸۳,۱۲۴			
شمش	۴,۳۱۹,۵۱۸,۷۵۰	۱۳۵,۵۸۷	۵۱,۸۵۰	۴۶,۲۵۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۹۳,۳۹۵	۹۳,۳۹۵	۰/۰۰	-۰.۰۴	
						جهان فولاد سیرجان	۹۳,۳۹۵	۹۳,۳۹۵	۰/۰۰	-۰.۰۴	
						شرکت معدنی و صنعتی چادرمو	۹۳,۳۹۵	۹۳,۳۹۵	۰/۰۰		
						فولاد خوزستان	۹۳,۳۹۵	۹۳,۳۹۵	۰/۰۰	-۰.۰۴	-۰.۰۴
						ذوب آهن اصفهان					
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۹۳,۳۹۵	۹۳,۳۹۵	۱/۰۰	-۰.۰۴	
						آهن و فولاد ارفع	۹۳,۳۹۵	۹۳,۳۹۵	۰/۰۰	-۰.۰۴	-۰.۰۵
میلگرد / تیرآهن	۶۸۰,۰۶۳,۳۶۲	۱۶۹,۱۳۶	۲۴,۵۵۲	۶,۷۹۸	سید میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۰۶,۷۲۷	۱۰۶,۷۲۷	۰.۰۰	-۰.۱۰	
						ذوب آهن اصفهان	۹۹,۷۴۵	۹۹,۷۴۵	۰.۰۰	-۰.۱۰	
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۹۹,۷۴۵	۹۹,۷۴۵	۰.۰۰	-۰.۱۰	
						فولاد آذربایجان	۹۹,۷۴۵	۹۹,۷۴۵	۰.۰۰	-۰.۱۰	
						صنایع آهن و فولاد سرمد ایرکوه	۹۹,۷۴۵	۹۹,۷۴۵		-۰.۱۰	
						فولاد روهینا جنوب	۹۹,۷۴۵	۹۹,۷۴۵		-۰.۱۰	
						جهان فولاد سیرجان	۹۹,۷۴۵	۹۹,۷۴۵	۰.۰۰	-۰.۱۰	-۰.۱۰
						مجتمع فولاد خراسان	۹۹,۷۴۵	۹۹,۷۴۵	۰.۰۰	-۰.۱۰	-۰.۱۰
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۹۹,۷۴۵	۹۹,۷۴۵	۰.۰۰	-۰.۱۰	-۰.۱۰
آلومینیوم	۱,۳۳۲,۴۹۹,۲۷۰	۴,۶۱۰	۲,۲۸۰	۲,۲۸۰	شمش	آلومینیوم ایران	۵۳۲,۰۲۴	۵۳۲,۰۲۴	-۱۰۰.۰۰	-۱.۰۰	-۰.۰۳
						آلومینیوم المهدی	۵۲۸,۴۲۵	۵۲۸,۴۲۵		-۰.۰۴	
						آلومینای ایران					
						آلومینیوم ایران	۵۶۸,۶۲۴	۵۶۸,۶۲۴			
مس	۳,۵۹۱,۲۰۳,۴۴۰	۱۷,۲۲۰	۴,۱۰۰	۳,۰۴۰	کاتد	ملی مس	۱,۷۵۷,۸۹۱	۱,۷۵۷,۸۹۱	۰.۰۰	-۰.۰۳	-۰.۰۳
						فرآوری مس درخشان تخت گنبد	۱,۷۵۷,۸۹۱	۱,۷۵۷,۸۹۱			
						گیل راد شمال	۱,۸۰۸,۶۳۶	۱,۸۰۸,۶۳۶	۰.۰۰	-۰.۰۳	-۰.۰۳
						دنیای مس کاشان	۱,۸۰۸,۶۳۶	۱,۸۰۸,۶۳۶	۰.۰۰	-۰.۰۳	-۰.۰۳
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۱,۷۹۰,۵۵۰	۱,۷۹۰,۵۵۰		-۰.۰۳	-۰.۰۳
کل معاملات رینگ صنعتی	۲۶,۷۰۷,۲۷۲,۴۳۲	۴۸۹,۳۴۹	۲۱۴,۳۴۰	۱۸۷,۰۷۶							

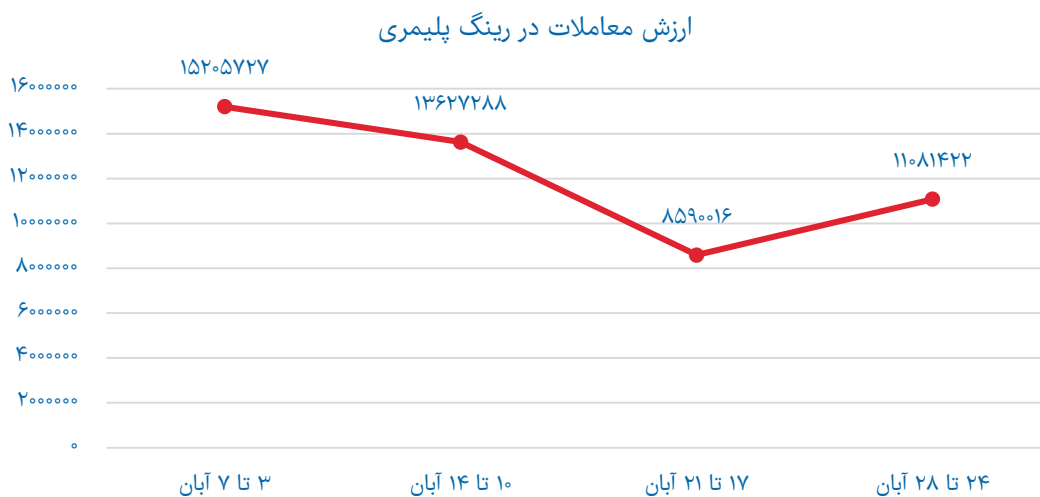
* محصول معامله نشده است. ** محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین‌دستی پتروشیمی در روز یکشنبه ۱۳۹۹/۰۸/۲۵ نرخ دلار نیمایی با ۳ درصد افزایش، با وجود روند کاهشی نرخ دلار در بازار آزاد، نسبت به یک هفته قبل از آن معادل ۲۶۱,۲۷۲ ریال اعلام شد که در تمام گردها به جز پلی‌سنگین اکستروژن، فیلم و تزریقی شاهد افزایش قیمت بودیم. بیشترین افزایش قیمت مربوط به پلی استایرن معمولی با ۱۴ درصد و پلی اتیلن سبک خطی بدون تغییر قیمت بوده است.

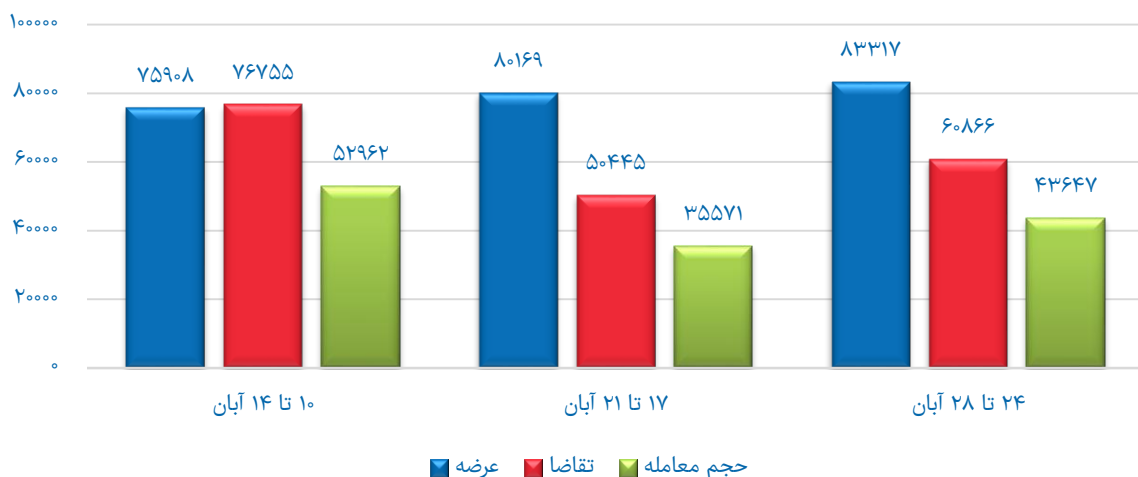
به دلیل کاهش قیمت دلار در بازار آزاد و بالا بودن نرخ دلار نیمایی، معاملات در بورس کالا رونق چندانی نداشت؛ هرچند خبر توزیع واکسن کرونا در سال آینده همه بازارهای جهانی را مثبت کرد ولی همچنان تفاوت قیمت بازار آزاد و بورس کالا و همچنین نگرانی از تعطیلی هفته‌های آینده، خریداران را مجبور به عقب نشینی کرده است. با وجود تمامی این تفاسیر ارزش معاملات نسبت به هفته گذشته افزایش یافت.

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



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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ پلیمری



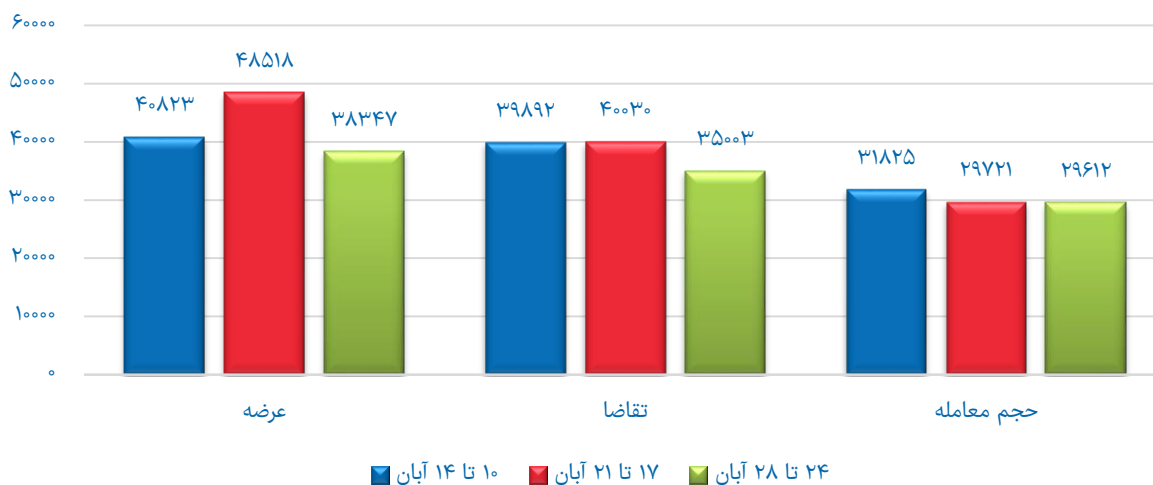
درصد رقابت بین محصولات پلیمری عرضه شده نسبت به هفته گذشته در جدول زیر آمد است.

درصد رقابت	قیمت پایه	پتروشیمی	محصول
۵۸	۲۸۴,۷۶۰	پتروشیمی رجال	پلی پروپیلن شیمیایی RG۳۲۱۲E
۵۴	۲۸۴,۷۶۰	صنعتی نوید زر شیمی	پلی پروپیلن شیمیایی ZR۲۳۰C
۵۳	۲۸۴,۷۶۰	پلی پروپیلن جم	پلی پروپیلن شیمیایی EP۴۴۰L
۳۴	۲۸۴,۷۶۰	پلی پروپیلن جم	پلی پروپیلن شیمیایی EP۴۴۰G
۲۳	۱۸۰,۱۴۳	پتروشیمی شهید تندگویان	پلی اتیلن ترفتالات بطری BG۸۲۱
۲۲	۲۹۹,۱۱۶	توسعه صنایع پتروشیمی پلی استایرن انتخاب	پلی استایرن انبساطی نسوز F۱۰۰
۲۲	۳۰۰,۸۹۴	پلی پروپیلن جم	پلی پروپیلن شیمیایی RPX۳۴۵S
۲۱	۲۹۲,۲۰۷	پلی پروپیلن جم	پلی پروپیلن شیمیایی RP۳۴۰R

رینگ شیمیایی

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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ شیمیایی



ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۴,۰۰۷,۵۴۹ میلیون ریال بوده است. در رینگ شیمیایی سولفات سدیم شرکت معدنی املاح ایران، اسید ترفتالیک پتروشیمی تندگویان، اوره گرانول پتروشیمی کرمانشاه، اوره پرل پتروشیمی شیراز و خراسان به ترتیب ۷۶، ۲۲، ۲۰، ۱۰ و ۱۰ درصد رقابت داشتند و مابقی محصولات روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۴,۳۹۹,۸۴۴ میلیون ریال بوده است. تنها وکیوم باتوم شازند و تهران با قیمت پایه ۴۵,۰۹۵ و وکیوم باتوم بندرعباس و شیراز با قیمت پایه ۴۷,۳۵۰ ریال به ترتیب ۹، ۸، ۳ و ۳ درصد رقابت قیمتی داشتند و بقیه عرضه‌ها روی قیمت پایه معامله شدند.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات و کیوم باتوم



رینگ صادراتی

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۲,۶۵۶,۴۲۷ میلیون ریال بوده است.

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته چهارم آبان ماه 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
نفثا	۴۵۳,۸۶۶,۰۰۰	۱۵,۲۰۰	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	سبک	پالایش نفت تهران	**		
						پالایش نفت آبادان	**	*	
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۸۶,۴۵۰	*	
						پالایش نفت تهران	۶۴,۸۳۸	۶۴,۸۳۸	۰.۰۰
متانول	۴۹۶,۳۰۴,۴۳۰	۱۱,۷۲۰	۱۴,۲۲۲	۱۰,۵۲۰	متانول	پتروشیمی شیراز	۴۴,۲۲۲	۵۱,۵۹۵	۱۶.۶۷
						پتروشیمی زاگرس	۴۴,۲۲۲	۴۴,۲۲۲	۰.۰۰
						متانول کاوه	۴۴,۲۲۲	۴۷,۷۶۵	۸.۰۱
آیزوریسایکل	۱۸۸,۲۲۸,۷۰۰	۲,۲۰۰	۱,۹۸۰	۱,۹۸۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	**	**	
						پالایش بندرعباس	۹۵,۰۶۵	۹۵,۰۶۵	۰.۰۰
						پالایش تبریز	**	**	
						پالایش شیراز	۹۵,۰۶۵	*	
حلال	۶۲۳,۴۴۱,۷۵۴	۱۳,۴۶۴,۶۰۰	۷,۹۵۴	۷,۱۷۳	۴۰۰	پالایش اصفهان	۶۹,۶۶۶	۶۹,۶۶۶	
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	**	**	
						پالایش اصفهان	۶۳,۴۲۸	۶۳,۴۲۸	۰.۰۰
						پالایش تبریز	۶۳,۴۲۸	۶۳,۴۲۸	۰.۰۰
						پالایش نفت تهران	۶۳,۴۲۸	۶۳,۴۲۸	۰.۰۰
						پالایش نفت بندرعباس	۶۳,۴۲۸	۶۳,۴۲۸	۰.۰۰
					۴۰۴	پالایش تبریز	۶۷,۷۴۹	*	
						ستاره خلیج فارس	**	**	
						پالایش شیراز	۶۷,۷۴۹	۶۷,۷۴۹	۰.۰۰
					۴۱۰	پالایش اصفهان	۶۹,۰۲۷	۶۹,۰۲۷	۰.۰۰
					۴۰۶	پالایش اصفهان	۶۹,۰۲۷	۱۰۰,۱۰۹	۴۵.۰۳
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۶۶,۴۴۸	۶۶,۴۴۸	۰.۰۰
						پتروشیمی بیستون	**	**	
						پالایش اصفهان	۶۵,۵۲۴	۶۵,۵۲۴	۰.۰۰
۵۰۳	پالایش اصفهان	۶۵,۵۲۴	۶۵,۵۲۴	۰.۰۰					
کل معاملات انرژی	۳,۳۹۴,۹۹۴,۴۴۴	۱۷,۱۳۷,۹۴۹	۷۰,۳۹۶	۵۱,۰۸۹					

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۱,۴۵۰,۰۰۲ تن محصول بود که در نهایت تنها ۱۲,۰۰۰ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

این هفته همچنین شاهد عرضه ۶۴۷,۰۰۰ تن بنزین اکتان ۸۷ شرکت ملی پخش فرآورده‌های نفتی ایران در رینگ بین الملل بودیم که مورد معامله قرار نگرفت.

گزارش هفتگی بازار آتی کالا و گواهی‌های سپرده‌های کالایی

(زعفران، زیره سبز و پسته)

آتی زعفران همچنان در مسیر ابهام

در هفته گذشته با باز شدن انبارهای گواهی زعفران بار جدید در بورس کالا شفافیت بیشتری در آینده این کالای صادراتی در بورس ایجاد شد چون بسیاری از فعالان بازار می‌توانند بر مبنای این قیمت با خیال راحت‌تری وارد قراردادهای آتی شوند. نکته قابل توجه، میزان افزایش قابل قبول حجم معاملات در هفته گذشته بود به نحوی که بیش از ۱۰۰ هزار قرارداد در دو سررسید اسفند و دی‌ماه در آتی زعفران انجام شد. خرید حمایتی ۱۳ میلیون تومانی زعفران از سوی تعاونی روستا نیز به کندی در حال انجام بوده و طبق خبرهای رسیده از این طرح استقبال نشده است. زعفران در هفته گذشته در آتی به قیمت‌های بالای ۱۵۰۰۰ تومان نیز رسید که نویدبخش حمایت دولت از این کالای استراتژیک است. آتی پسته نیز هفته‌ای سراسر سبز را پشت سر گذاشت و قیمت‌ها در سررسید آذر به بالای ۱۸۰ هزار تومان رسید. انواع گواهی سپرده کالای زعفران در هفته قبل با صف خرید بسیار سنگین مواجه شد که نشان از ارزندگی قیمت‌ها دارد.

خبرها از کاهش تولید حکایت دارد؛ کاهش بازدهی زعفران در تایید

بازدهی محصول زعفران در تایید ۴۰ درصد کاهش یافته است. همزمان با پایان فصل برداشت زعفران در تایید ۲۱ تن زعفران خشک در این شهرستان تولید شد که نشان‌دهنده کاهش عملکرد ۴۰ درصدی محصول زعفران نسبت به سال گذشته است. مدیر جهاد کشاورزی تایید به ایرنا گفت: سرما در ابتدای فصل برداشت این محصول و تراکنش نامناسب بارندگی‌های سال قبل باعث کاهش عملکرد این محصول در سال زراعی کنونی در این شهرستان شد. محمد میری افزود: این در حالی است که امسال

سطح زیر کشت زعفران در این شهرستان با ۶۵۰ هکتار افزایش به ۶ هزار و ۸۵۰ هکتار رسید که نسبت به سال گذشته ۷ درصد بیشتر شده است. از این سطح زیرکشت ۶ هزار و ۲۰۰ هکتار بارور و ۶۵۰ هکتار غیربارور است و به ازای هر هکتار زیرکشت زعفران ۱۳۰ نفر روز از مرحله کاشت تا برداشت مشغول کار شدند. مدیر جهاد کشاورزی تایباد ادامه داد: امسال عملکرد زعفران خشک در کشتزارهای تایباد در هر هکتار به بیش از سه کیلوگرم رسید و در مجموع بیش از ۲۱ تن زعفران خشک در این شهرستان برداشت شد.

میری گفت: کشت زعفران با توجه به نیاز کم آن به آب با استقبال شدید کشاورزان روبرو شده و به همین خاطر تامین کودهای شیمیایی و ریزمغذی مورد نیاز، ترویج روش‌های نوین آبیاری، مبارزه با علف‌های هرز، جلوگیری از چرای دام در مزارع و ارائه راهنمایی‌ها و توصیه‌های فنی همه ساله برای حمایت از زعفرانکاران انجام می‌شود. به گفته میری، امسال هزار تن انواع کود شیمیایی بین کشاورزان زعفرانکار این شهرستان توزیع شد.

وی با بیان اینکه این محصول در این شهرستان ۶ هزار بهره‌بردار دارد، گفت: برداشت زعفران همه ساله از اواخر مهر آغاز و تا اواخر آبان‌ماه ادامه دارد و همزمان با فصل برداشت این محصول یک بازار خرید رسمی در این شهرستان راه‌اندازی می‌شود. در سال زراعی گذشته ۱۵ تن و ۵۰۰ کیلوگرم زعفران حمایتی از زعفرانکاران تایبادی خریداری شد. میری نبود صنایع فرآوری و بسته‌بندی این محصول را از مهم‌ترین مشکلات زعفرانکاران تایبادی عنوان کرد و گفت: همه ساله با شروع فصل برداشت با توجه به نبود صنایع تبدیلی، زعفرانکاران منطقه مجبور می‌شوند دسترنج خود را به قیمت پایین‌تری به دلان بفروشند و یا آن را برای تمیزکردن و یا جداکردن سر گل به شهرستان‌های همجوار بفرستند که بی‌شک این مساله از سود کشاورزان می‌کاهد. ۸۵ درصد جمعیت شهرستان تایباد به کشاورزی و دامپروری مشغولند و این شهرستان هفت‌هزار بهره‌بردار بخش کشاورزی و ۴۳ هزار هکتار اراضی کشاورزی و باغی دارد. مرکز شهرستان ۱۲۰ هزار نفری تایباد در ۲۲۵ کیلومتری جنوب شرقی مشهد است.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی پایه: زعفران رشته‌ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته‌ای درجه یک (پوشال معمولی)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (± ۵%) با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : همه ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۳۴۰ هزار تومان برای هر قرارداد
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ تا ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش
اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰% موقعیت‌های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی زیره سبز

دارائی پایه: زیره سبز
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (± ۵%) با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : همه ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان
وجه تضمین: ۷۴۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ تا ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارائی پایه: پسته فندقی ۳۲-۳۰
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (± ۵%) 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: ۲,۲۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ تا ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

امیدواری دولت به ثبات بازار سرمایه

فرهاد دژپسند، وزیر امور اقتصادی و دارایی گفت: با تصمیمات جدید شورای عالی بورس و تقویت محرک‌های تقاضا و آمادگی ایجاد ثبات مستمر با عرضه اولیه‌ها، امیدوار به پایداری شرایط موجود در بازار سرمایه هستیم. دژپسند گفت: با نوع تصمیماتی که اخیراً در شورای عالی بورس گرفتیم یکسری از عوامل محرک تقاضا را به جریان انداخته و تقویت کردیم. کسانی که می‌خواهند در مورد بازار سرمایه اظهار نظر کنند با دقت بیشتر و با رعایت جوانب حواشی این کار را بکنند. سهامداران عزیز مخصوصاً سهامداران حقیقی خیلی دقت کنند که خیلی از مباحث را باید در تحلیل‌هایشان قرار دهند و اگر فردی به هر دلیلی اظهار نظر کرد این را به صورت خام نپذیرند. دژپسند افزود: خوشبختانه در سال گذشته کمتر و امسال بیشتر به سمت بودجه‌ای رفتیم که وابستگی‌اش به نفت خیلی کم شده و امیدواریم این روند برای سال ۱۴۰۰ تداوم پیدا کند.



علت توقف معاملات سهام عدالت

عضو هیات مدیره کانون شرکت‌های سرمایه‌گذاری استانی سهام عدالت گفت: توقف معاملات سهام عدالت هم بر حسب وضعیت بازار اجرا شده است. ما نمی‌خواهیم سهامداران سهام عدالت که بخش بزرگی از عموم مردم هستند، متضرر شوند. محمد خزایی کوهبری افزود: امیدوارم با تثبیت روند صعودی بازار سهام که در چند روز اخیر آغاز شده است، به زودی شاهد گشایش معاملات سهام عدالت باشیم.



برخورد با ناشران متخلف

رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار با بیان اینکه روی ۲۹۸ نماد عملیات بازارگردانی صورت می‌گیرد، گفت: همه ناشرین مکلف به ایجاد یا استفاده از عملیات بازارگردانی شدند و ممکن است ناشرانی که از تکالیف خود سرباز زنند، پذیرش آنها در بورس و فرابورس لغو و صلاحیت حرفه ای مدیران سلب شود.



رشد بیش از ۱۰۰ درصدی شرکت کچاد



مدیر امور مالی و اقتصادی شرکت معدنی و صنعتی چادرملو گفت: افزایش سرمایه ۱۰۰ هزار میلیارد ریالی (۱۸۰ درصد) کچاد در راه است. سیدی با بیان اینکه عملکرد شرکت چادرملو در نیمه نخست امسال حاکی از آن است که این شرکت در مقایسه با عملکرد مدت مشابه سال قبل، با رشد بیش از ۱۰۰ درصدی روبرو است، افزود: این شرکت از سال گذشته برنامه دو مرحله‌ای افزایش سرمایه خود را کلید زده و تا سقف ۵۵ هزار و ۵۰۰ میلیارد ریال به ثبت رسانده است. وی همچنین از افزایش سرمایه به رقم ۱۰۰ هزار میلیارد خبر داد.

افزایش ۴۰۰ هزار تنی کنسانتره در آینده نزدیک

مدیرعامل شرکت ملی مس گفت: ذخایر مس کشور بیش از ۷ میلیارد تن است و با اکتشافات انجام شده، یک ذخیره بسیار بزرگ معدنی اکتشاف شده اواخر امسال یا ابتدای سال آینده اعلام می‌شود و باعث ارزش افزوده بسیار بالایی خواهد شد. سعدمحمدی با بیان اینکه در سال آینده ۳ کارخانه کنسانتره مس افتتاح می‌شود، افزود: این کارخانه‌ها شامل دره‌آلو، دره‌زار و استحصال فلوتاسیون از سرباره‌های ذوب است که با بهره‌برداری از اینها، ۴۰۰ هزار تن کنسانتره به مجموع تولید کشور اضافه می‌شود.



شرکت ملی صنایع مس ایران

برنده اصلی شیوه‌نامه جدید زنجیره فولاد



شیوه‌نامه جدید زنجیره فولاد کشور به شرکت‌ها ابلاغ شد. گفته می‌شود سنگ‌آهن برنده اصلی این شیوه‌نامه است. به موجب ماده ۹، صمت مکلف به عرضه سنگ‌آهن در بورس کالا است و با توجه به کسری عرضه کنسانتره و گندله و آهن اسفنجی در بازار داخلی و اختلاف تا ۷۰٪ قیمت سنگ‌آهن داخلی و صادراتی، انتظار رشد قابل ملاحظه در قیمت سنگ‌آهن داخلی می‌رود؛ قیمت‌های فولاد کشور ضریبی ۸۰٪ از قیمت بین‌المللی حوزه CIS شده و سقف

رقابت باز است. با توجه به الزام ۱۰۰٪ تولید در بورس کالا، قیمت‌های داخلی برای محصولاتی از قبیل بیلت میلگرد اسلب که مازاد عرضه در آن وجود دارد به قیمت کف می‌چسبند. شرکت‌هایی مثل فولاد مبارکه، فولاد خوزستان، فولاد کاوه و فولاد خراسان که با راه‌اندازی خط تولید کنسانتره آهن و گندله و خرید سهام شرکت‌های معدنی بزرگ وارد بیزینس سنگ‌آهن شده و یا دارای طرح توسعه در این حوزه هستند، توان مدیریت این ریسک را دارند، اما بحران در کمین آن دسته از شرکت‌های فولادی است که سنگ‌آهن و آهن اسفنجی را به قیمت جهانی خریده و شمش فولاد خود را به قیمت ۸۰٪ جهانی می‌فروشند.

شمارش معکوس عرضه اولیه پتروشیمی بوعلی سینا

سهام پتروشیمی بوعلی‌سینا در آستانه عرضه اولیه در بورس تهران قرار گرفت. مدیرعامل سرمایه‌گذاری مدبران اقتصاد ضمن تاکید بر حمایت همه‌جانبه از سهام هلدینگ خلیج‌فارس و زیرمجموعه‌هایش، درخصوص آخرین وضعیت عرضه‌های اولیه دو شرکت پتروشیمی بوعلی سینا و پتروشیمی اروند گفت: مراحل درج و پذیرش پتروشیمی بوعلی سینا به اتمام رسیده و این شرکت در صف عرضه اولیه بورس تهران برای هفته‌های آینده قرار گرفته است. جواد عشقی‌نژاد همچنین به آخرین وضعیت پذیرش پتروشیمی اروند در بورس هم اشاره کرد و افزود: اروند هم در



حال طی مراحل پذیرش است و در فاصله کوتاهی از پتروشیمی بوعلی سینا، عرضه اولیه‌اش انجام خواهد شد. عشقی‌نژاد در ادامه به حمایت همه‌جانبه از سهام هلدینگ خلیج‌فارس و شرکت‌های زیرمجموعه اشاره کرد و گفت: با حمایت‌های بسیار خوب از این مجموعه، طی ۳ ماه ریزش بازار که شاهد افت بیش از ۴۰ درصدی شاخص کل بودیم، سهام هلدینگ خلیج‌فارس با وجود برگزاری مجمع، تقسیم سود نقدی و همچنین افزایش سرمایه، فقط ۲۷ درصد اصلاح قیمتی داشته است.

احتمال افزایش ۵۰۰ درصدی سرمایه شسپا



مدیرعامل شسپا گفت: ما دارایی‌های شرکت را تجدید ارزیابی کردیم. کار کارشناسی هم انجام شده و گزارشات هم ظرف یکی دو هفته آینده به دست شرکت خواهد رسید؛ احتمالاً از محل تجدید ارزیابی دارایی‌های شرکت بتوانیم تا ۵۰۰ درصد افزایش سرمایه داشته باشیم که امیدوارم این اتفاق بیفتد.

زمان بازگشایی دارادوم

مدیر صندوق پالایشی یکم درخصوص بازگشایی این صندوق گفت: برای بازگشایی دارا دوم کماکان پیگیر هستیم و در اولین فرصت بازگشایی خواهد شد. داود رزاقی با بیان اینکه هم‌اکنون مشکلاتی بر سر راه وجود دارد که در صورت رفع شدن، این صندوق بازگشایی خواهد شد، افزود: از آنجایی که حفظ سرمایه مردم برای ما اهمیت بالایی دارد، منتظر هستیم تا وضعیت بازار بهتر شود. برای بازگشایی نیز مشکلاتی مانند ثبت‌نشدن افزایش سرمایه پالایشگاه تهران و پالایشگاه اصفهان و وضعیت کنونی بازار بورس وجود دارد که به محض بهبود یافتن اوضاع، این صندوق هم بازگشایی خواهد شد.



اهداف شپنا از خرید ۲۳ درصد سهام شصفها

معاون اقتصادی شپنا درخصوص خرید ۲۳ درصد سهام شصفها گفت: پتروشیمی اصفهان یکی از صنایع پایین‌دستی پالایشگاه اصفهان است که روزانه ۸ تا ۹ هزار بشکه پلاتنرمیت به عنوان خوراک دریافت می‌کند و سالانه حدود ۱۶۰ هزار تن، انواع محصولات آروماتیک تولید می‌کند. مهدی صرامی افزود: پالایشگاه اصفهان با ورود به عرصه سهامداری صنایع هم‌جوار از جمله پتروشیمی، به دنبال استراتژی مدیریت و توسعه زنجیره ارزش و تحقق هدف استراتژیک افزایش درآمد غیرعملیاتی است.



مجوز افزایش سرمایه بترانس صادر شد

مدیرعامل گروه صنعتی ایران ترانسفو گفت: مجوز افزایش سرمایه بترانس از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها و سود انباشته به تصویب سازمان بورس و اوراق بهادار رسید. بهزاد ظهیری با بیان اینکه براساس اعلام سازمان بورس و اوراق بهادار، سرمایه فعلی گروه صنعتی ایران ترانسفو ۳ هزار و ۷۵۰ میلیارد ریال است که بدین ترتیب میزان مبلغ افزایش سرمایه بترانس بیش از ۳۲ هزار و ۶۵۲ میلیارد ریال بوده که ۳۰ هزار میلیارد آن از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها و دو هزار و ۶۳۴ میلیارد ریال آن هم از محل سود انباشته این شرکت خواهد بود.



افزود: با اتمام فرآیندهای قانونی عرضه سهام سه شرکت تابعه در بازار سرمایه، نوید بخش روزهای خوبی برای سهامداران خواهیم بود. ظهیری با بیان اینکه بزرگترین تولید کننده ترانسفورماتور خاورمیانه در زنجان فعال است، تاکید کرد: در سال جهش تولید این شرکت صنعتی فعالیت خود را توسعه خواهد داد. ۴ کشور به صورت فعال بازار صادرات شرکت ایران ترانسفو هستند و ۸۵ درصد نیاز صنعت برق کشور از شرکت صنعتی ایران ترانسفو تامین می‌شود.

اولویت تقاضا در طرح ساماندهی تولید و عرضه خودرو



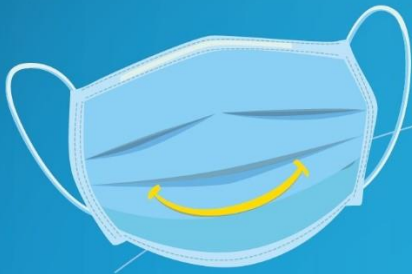
عضو کمیسیون صنایع و معادن مجلس با اشاره به تصویب کلیات طرح ساماندهی تولید و عرضه خودرو، گفت: این طرح مبتنی بر عرضه تنظیم‌شده خودرو در بورس است و شورای رقابت موظف است هر ۶ ماه یکبار خودروهای مشمول این طرح را با توجه به شاخص‌هایی مانند تورم، شدت فاصله قیمت کارخانه و بازار، تیراژ خودرو و ... مشخص کند. قیمت پایه عرضه خودرو در بورس توسط سازمان حمایت از مصرف‌کننده تعیین می‌شود. روح‌اله ایزدخواه

با بیان اینکه سایر خودروهایی که مشمول این طرح نمی‌شوند قیمت‌گذاری نشده و توسط خودروساز فروخته می‌شود، افزود: قیمت پایه عرضه خودرو در بورس توسط سازمان حمایت از مصرف‌کننده تعیین می‌شود. اولویت تقاضا در این طرح با افرادی است که دارای کد ملی و گواهی راهنمایی رانندگی باشند و هیچ پلاک فعالی به نام آنها نباشد.

افزایش قیمت تایر کلید خورد

با تصمیم مشترک تایرسازان و وزارت صمت، افزایش قیمت ۵۳ تا ۹۹ درصدی تایرهای رادیال سواری تولید داخل در دو مرحله انجام خواهد شد. مدیران تایرساز در جلسه با مسولان کارگروه ستاد تنظیم بازار به این نتیجه رسیدند در شرایط فعلی و به دلیل رعایت حقوق مصرف‌کنندگان، نرخ‌های اعلامی توسط انجمن تایر در دو مرحله اجرایی شود و این افزایش قیمت در مرحله اول ۲۸ آبان با اعلام سبد فروش توسط کارخانجات تایرساز بود که ۵۰ درصد تعیین شده است.





ضروری مثل زدن ماسک

صفر تا صد فرآیند دریافت کد بورسی و کد آنلاین به شکل غیرحضوری



سامانه ثبت نام و احراز هویت غیرحضوری 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

کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



مرکز تماس: ۰۲۱-۸۹۴۸

www.bimehيرانbroker.com

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 نامبر: ۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)
info@bimehيرانbroker.com www.bimehيرانbroker.com