



پورس یمہ تحلیل



شماره ۹۱ - شنبه ۷ تیر ۱۳۹۹

عوامل گردآورنده:

سر دبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، الهه چپردار، مهسا پاکپور، حسن میثمی، سوگل حاتمی

طراح جلد و صفحه آرا: فرزاد عرب

راه های ارتباطی:

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

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.com

✓ نگاه به بازار و پیش بینی روند معاملات

✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته

✓ مجله خبری

✓ بازارهای جهانی

✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت ها

✓ گزارش معاملات در بورس کالا

✓ نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

۶۶

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

معرفی بورس بیمه ایران

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

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

خدمات معاملاتی:

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

خدمات اعتباری:

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

خدمات آموزشی:

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

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

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

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

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

محمد رضایی عنوان کرد:

عملکرد مطلوب شرکت سهامی بیمه ایران در سال ۱۳۹۸



عملکرد مطلوب در بخش سرمایه گذاری شرکت بیمه ایران منجر به کسب بازده ۱۴۵ درصدی برای این شرکت شده است.

دکتر محمد رضایی مدیر عامل شرکت سهامی بیمه ایران در نشست کاری مدیران کل ستادی و استانی بیمه ایران که با حضور معاونان، مدیران کل مستقل ستادی و مدیران کل استانها در تهران برگزار شد، عملکرد بیمه ایران در سال گذشته و دورنمای آن در سال جاری را تشریح کرد.

مدیر عامل شرکت سهامی بیمه ایران تصریح کرد: شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران در جمع ۱۰۷ شرکت کارگزاری فعال در بورس به رتبه نهم در جمع برترین‌ها دست یافته است.

رضایی با تاکید بر اینکه شرکت سهامی بیمه ایران تنها از محل سرمایه‌گذاری بورسی خود توانسته بیش از سرمایه اش در سال ۹۸ بازدهی داشته و بقای بلندمدت خود را تضمین کند، افزود: تقویت سرمایه‌گذاری بورسی بیمه ایران منجر به کسب بازده ۱۴۵ درصدی برای شرکت شده است.

وی همچنین از تایید افزایش سرمایه بیمه ایران معین خبر داد و گفت: این شرکت مهم وابسته به بیمه ایران به زودی وارد فرابورس خواهد شد.

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بورس اوراق بهادار تهران در نخستین هفته از فصل تابستان به سریال ناتمام رکوردشکنی‌های خود ادامه داد؛ هر چند که از دقایق پایانی بازار سه‌شنبه زیر فشار عرضه قرار گرفت اما به هر جهت، شاخص کل این بازار هفته گذشته با ثبت رشد ۱۵ درصدی به کانال یک میلیون و ۴۰۰ هزار واحد صعود کرد تا بازدهی این نماگر از مرز ۱۷۰ درصد نسبت به ابتدای سال فراتر رفته باشد. در این میان حقیقی‌ها برای سومین هفته متوالی در زمین خرید سهام پر فروغ ظاهر شدند و جدال بی‌نظیری را با فروشندگان به نمایش گذاشتند. با توجه به رشد سنگین ۵۵ درصدی هفته‌های اخیر و همچنین قابل معامله شدن نخستین صندوق سرمایه‌گذاری FTF دولتی، احتمالاً برای هفته جاری شاهد اصلاح قیمت‌ها به ویژه در سهامی که طی مدت اخیر رشد سنگینی داشته‌اند، باشیم. در بازار هفته گذشته ۳ عامل نقش بااهمیتی در رشد قیمت‌ها و تداوم ورود نقدینگی به تالار شیشه‌ای داشت که در ادامه بطور مفصل درخصوص این دلایل بحث خواهیم کرد.

عامل نخست را باید در تحولات بازار ارز جستجو کرد. در حالی برخی از تحلیلگران اقتصادی اعتقاد به شکل‌گیری حباب قیمتی در بازار داشتند، که رشد اخیر دلار، خط بطلانی به روی این تحلیل‌ها کشید!! همانطور که بارها هم اشاره شد، نرخ ارز تاثیر مستقیمی به روی بازار سرمایه به ویژه بر سهام شرکت‌های گروه کالایی دارد. این شرکت‌ها که عمدتاً کالای خود را صادر می‌کنند و یا محصولاتشان در بورس کالا حراج می‌شود، نرخ ریالی فروش را بر اساس دلار نیمایی در صورت‌های مالی خود ثبت می‌کنند. بنابراین طبیعی است در فضای ملتهب ارزی که از قضا سایر بازارها هم رکود تورمی را تجربه می‌کنند، شاهد کاهش تمایل معامله‌گران به فروش سهام و در نتیجه حرکت رو به جلوی بازار سرمایه باشیم.

عامل دوم در رشد بازار را می‌توان به کاهش ابهام در حوزه سهام عدالت و بی‌تفاوت شدن بازار به این موضوع نسبت داد. در حقیقت به نظر می‌رسد با تداوم ورود نقدینگی به تالار شیشه‌ای و همچنین کنترل در نحوه عرضه سهام عدالت، رفتار بازار نسبت به این موضوع عادی شده است. از طرف دیگر، شدت گرفتن رشد نرخ ارز و بی‌ارزش شدن ریال سبب شده تا سهامدارانی که روش مدیریت مستقیم برای سهام عدالت را انتخاب کرده بودند، برای فروش دارایی خود مردد شوند. بنابراین به نظر می‌رسد سایه این نگرانی از سر بازار برداشته شده است.

اما عامل سوم که به نظر نقش اساسی در رشد نیمه دوم بازار هفته گذشته داشت، مصاحبه انقلابی رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار بود. صحبت‌های هفته گذشته دکتر قالیباف نشان داد که بازار سرمایه در حال پوست‌اندازی است و روزهای بهتری در انتظار بورس تهران خواهد بود. دکتر قالیباف در نشست خبری هفته گذشته به چند نکته مهم اشاره داشت. «ایجاد مرز شفاف و مشخص

میان کارهای نظارتی و اجرایی، «برنامه ورود شرکت‌هایی که قصد حضور غیر مستقیم در بازار سرمایه دارند از طریق صندوق توسعه تامین مالی»، «امتیاز مالیاتی برای شرکت‌هایی که از محل صرف سهام افزایش سرمایه می‌دهند»، «مذاکره با چند شرکت خارجی برای خرید هسته معاملات»، «کاهش کارمزد معاملات با در نظر گرفتن وضعیت صنعت کارگزاری»، «افزایش فراوانی اطلاعات برای سرمایه‌گذاران» و «سرعت گرفتن پذیرش شرکت‌ها برای انجام عرضه اولیه» مهمترین محورهای نشست خبری رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار بود.

این وضعیت به وضوح نشان از تحولات مثبت در بازار دارد. این نکته از این نظر حائز اهمیت است که با ایجاد «ابزارهای جدید»، «حمایت از بازار»، «ورود شرکت‌های جدید» و «افزایش عمق بازار» نقدینگی وارد شده به راحتی مسیر خروج را در پیش نخواهد گرفت. توجه به این نکته ضروری است که نقدینگی وارد شده به بازار از ابتدای سال به بیش از ۵۰ هزار میلیارد تومان رسیده و این در شرایطی است که کل نقدینگی وارد شده در سال گذشته کمتر از ۴۰ هزار میلیارد تومان بوده است. بنابراین دولت و سازمان بورس با اتخاذ سیاست‌های صحیح و وسعت دادن زمین بازار سرمایه می‌توانند به خوبی نقدینگی سرگردان در اقتصاد را راهی تالار شیشه‌ای سعادت‌آباد کنند.

بازار خواهد بود. در شرایطی سال را پشت سر می‌گذاریم که خواهد بود. در تیر ماه ابتدا خرداد شرکت‌ها منتشر خواهد تاکنون گزارش ۱۲ ماهه خود را عملکرد سال ۹۸ برخواهند داشت. مجامع می‌شویم.

نیمه دوم تیر ماه بزرگترین و مهمترین شرکت‌ها مجامع خود را برگزار خواهند کرد. با خاتمه یافتن تیر ماه و آغاز مرداد، گزارش عملکرد تولید و فروش تیر و همچنین صورت‌های مالی ۳ ماهه روانه کدال خواهد شد. بنابراین یک ماه پر خبر را در پیش خواهیم داشت.

اما تابستان یک فصل خاص برای روزهای ابتدایی چهارمین ماه از روزهای مهم و داغی در پیش گزارش عملکرد تولید و فروش شد. همچنین شرکت‌هایی که منتشر نکرده‌اند، به زودی پرده از در ادامه این وضعیت وارد فصل

از طرف دیگر، کاهش نرخ خوراک شرکت‌های پتروشیمی بواسطه کاهش قیمت‌های جهانی را داریم. همچنین گفته می‌شود که به زودی نرخ خوراک شرکت‌های پالایشی به نفع سهامداران این صنعت تعدیل خواهد شد. در مرداد ماه احتمالاً عرضه دومین صندوق سرمایه‌گذاری ETF موسوم به گروه پالایشی را خواهیم داشت و البته در این بین با نزدیک شدن به انتخابات ریاست جمهوری آمریکا، اخبار سیاسی و بین‌المللی به اوج خود خواهد رسید. بنابراین سرمایه‌گذاران و فعالان بازار باید خود را برای روزهای سخت و پر خبر آماده کنند.

در حال حاضر موجی که بازار را به سمت جلو حرکت می‌دهد، موج تحلیل‌گری نیست. در واقع ترس و وحشت از رشد دلار و اثرات تورمی سبب رفتار بی‌محابای بازار و تبدیل نقدینگی به دارایی‌های غیر از پول نقد است. به نظر تورمی که هر بار پس از افزایش نرخ دلار آزاد شده، مردم را با تجربه کرده و همین موضوع شرایط بازار را خاص و دیدنی کرده است. بنابراین می‌توان گفت که این روزها پول نقد جای خود را به پول داغ یا همان HOT MONEY داده است.

به شرایطی از جامعه که کسی پول نقد نگه نمی‌دارد و همه به دنبال تبدیل آن به دارایی هستند، تئوری پول داغ گفته می‌شود. به نظر تورم سایر کالاها آنقدر عجیب و غیرمنطقی شده که با اندک سرمایه فقط و فقط می‌توان به فکر خرید سهام و سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه بود. و زمانی این موضوع خاتمه می‌یابد و دیگر تئوری پول داغ را نداریم که چشم‌انداز تورم انتظاری کاهش پیدا کند و البته فعلاً با توجه به این شرایط و این مختصات و تعیین و تغییر نرخ دلار چنین چیزی در کوتاه‌مدت امکان پذیر نیست. و حرف آخر اینکه، بازار سرمایه تنها بازاری است که فعلاً جریان سودآوری برخی از شرکت‌ها از نرخ دلار عقب‌تر است اما در سایر بازارها، کالاها با قیمت‌های ۲۵ و بیش از ۲۵ هزار تومانی معامله می‌شوند. بسیاری بر این عقیده‌اند که بازار مسکن دلار بیش از ۲۵ هزار تومانی را هم پیشخور کرده و با توجه به قدرت خرید مردم، جذابیتی ندارد. بنابراین در جمع‌بندی مطالب ذکر شده باید گفت که رونق بورس تهران ادامه خواهد داشت اما از سرعت رشد شاخص‌ها کاسته خواهد شد.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته دوم تیر می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته پایانی خرداد ماه با ثبت رشد ۱۸۹/۷۳۷ واحدی (معادل ۱۵/۴۳ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۲۲۹ هزار و ۷۰۲ واحدی تا سطوح یک میلیون و ۴۱۹ هزار و ۴۳۹ واحدی پیشروی کرد و رکورد جدیدی را به ثبت رساند. همانطور که در بولتن شماره اخیر هم اشاره شد، شاخص کل هدف یک میلیون و ۴۸۰ هزار واحدی را دنبال می‌کند اما چنانچه از این مقاومت نیز عبور نماید، هدف بعدی محدوده یک میلیون و ۸۰۰ هزار واحد خواهد بود. با این حال در میانه‌های این مسیر، اصلاح‌های مقطعی در راستای تشکیل کف جدید و تخلیه هیجان در اندیکاتورها خواهیم داشت. گفتنی است، محدوده یک میلیون و ۲۰۰ هزار واحدی، نزدیک‌ترین و مهمترین سطح حمایتی شاخص خواهد بود.

در متغیر با اهمیت دیگر، شاخص «هم‌وزن» را داریم که به مانند نماگر اصلی بازار روند افزایشی داشته اما به دلیل تمرکز بازار به روی سهام بزرگ، بازدهی ضعیف‌تری را ثبت کرده است. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۳۹۸/۷۴۶ واحدی آغاز نمود و با ثبت رشد ۳۳/۲۶۲ واحدی (معادل ۸/۳۴ درصد) ضمن ورود به آبر کانال ۴۰۰ هزار واحدی تا سطوح ۴۳۲/۰۰۸ واحدی پیشروی کرد. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۳/۸۰۶ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۵/۲۰۲ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت Ifex در هفته نخست تیر ماه رشد ۱/۳۹۶ واحدی (معادل ۱۰/۱۱ درصد) را ثبت کرده است.

پیش بینی بازار:

اما به بخش پیش‌بینی بازار می‌رسیم. بورس تهران هفته گذشته به رکوردشکنی‌های خود ادامه داد؛ هر چند که در ۲ روز پایانی هفته فشار عرضه‌ها بالا بود. در واقع بزرگ شدن نسبت ریسک به ریوارد، موجب شده تا معامله‌گران با احتیاط بیشتری در بازار گام بردارند. البته تحولات ارزی و انتظارات تورمی سبب شده تا معامله‌گران در سمت فروش قدرت چندانی نداشته باشند. اما پیش‌بینی بازار هفته پیش‌رو دشوار است. از یکسو قدرت ورود نقدینگی به تالار شیشه‌ای تحت تاثیر انتظارات تورمی را داریم و از طرف دیگر به دلیل رشد سنگین اخیر، بسیاری از معامله‌گران دست به ماشه برای فروش و شناسایی سود هستند. ثبت بازدهی ۵۰۰ هزار واحدی (حدود ۵۰ درصد) از نیمه‌های خرداد ماه نشان می‌دهد بازار بازدهی خوبی را در کوتاه‌مدت کسب کرده و همین عامل می‌تواند زمینه‌ساز اصلاح موقت بازار و تشکیل یک کف حمایتی جدید گردد. از طرف دیگر به این نکته باید توجه داشت که با رسیدن دلار به کانال ۲۰ هزار تومانی، تحرکات برای ممانعت از رشد بیشتر قیمتی افزایش یافته و همین عامل می‌تواند ترمزگیر بازار در کوتاه‌مدت باشد.



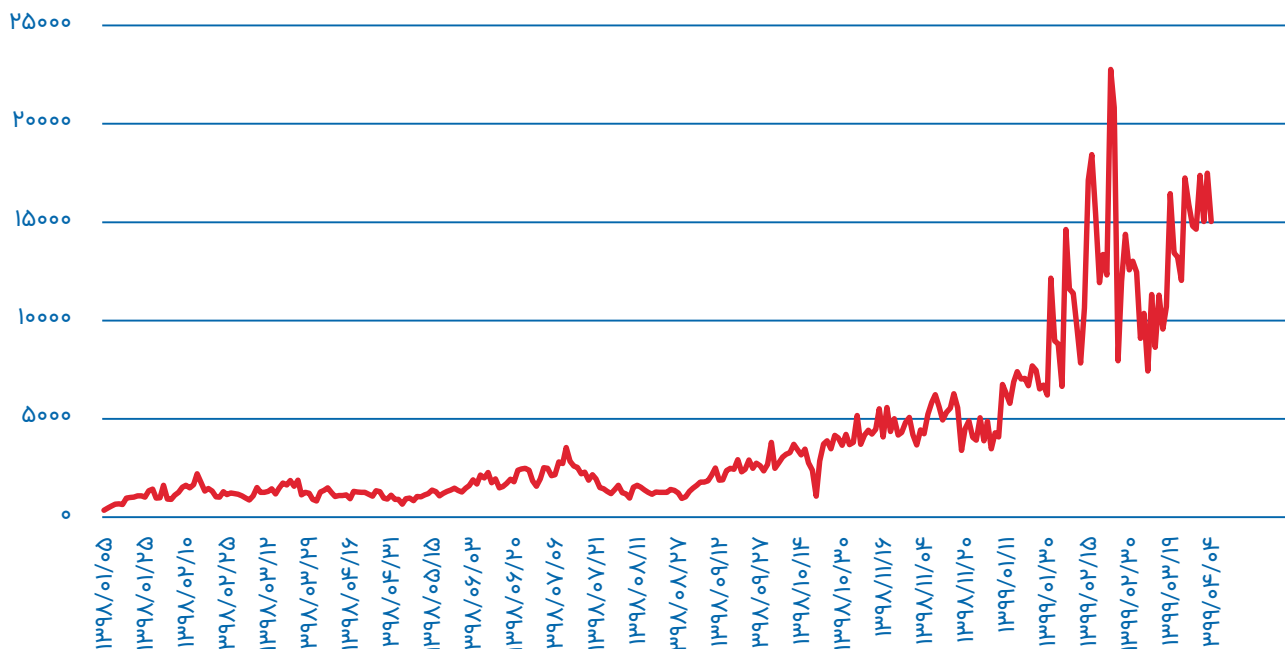
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص ها	از تاریخ ۹۹/۰۳/۳۱	تا تاریخ ۹۹/۰۴/۰۶	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۲۲۹,۷۰۲	۱,۴۱۹,۴۳۹	۱۸۹,۷۳۷	۱۵.۴۳%
شاخص کل (هموزن)	۳۹۸,۷۴۶	۴۳۲,۰۰۸	۳۳,۲۶۲	۸.۳۴%
شاخص فرابورس	۱۳,۸۰۶	۱۵,۲۰۲	۱,۳۹۶	۱۰.۱۱%

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)
۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۷۲۷۱	۱۱۰۵۲	۳۵۹۲	۱۴۶۴۴	۲۶۲۷
۱۳۹۹/۰۴/۰۱	۲۱۲۰۴	۱۳۵۷۸	۳۸۰۱	۱۷۳۷۹	۳۸۲۵
۱۳۹۹/۰۴/۰۲	۱۷۹۹۷	۱۲۰۰۶	۳۰۳۲	۱۵۰۳۸	۲۹۵۹
۱۳۹۹/۰۴/۰۳	۲۱۳۷۳	۱۳۵۵۷	۳۹۲۶	۱۷۴۸۳	۳۸۹۰
۱۳۹۹/۰۴/۰۴	۱۸۳۶۵	۱۱۱۷۵	۳۸۶۶	۱۵۰۴۱	۳۳۲۴
جمع کل	۹۶۲۱۰	۶۱۳۶۸	۱۸۲۱۷	۷۹۵۸۵	۱۶۶۲۵
جمع کل هفته گذشته	۷۴۲۵۷	۴۷۵۷۹	۱۱۵۹۵	۵۹۱۷۴	۱۵۰۸۳
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۹۲۴۲	۱۲۲۷۴	۳۶۴۳	۱۵۹۱۷	۳۳۲۵
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۸۵۶۴	۱۱۸۹۵	۲۸۹۹	۱۴۷۹۴	۳۷۷۱
اختلاف (درصد)	۴%	۳%	۲۶%	۸%	-۱۲%

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 ۵۹/۱۷۴ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۱۴/۷۹۴ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۱۲/۶۷۶ میلیارد ریالی هفته پایانی سوم خرداد ماه، رشد جالب توجه ۱۷ درصدی را نشان می‌دهد. پس از افت اخیر بازار، این دومین هفته‌ای است که مجدداً ارزش معاملات افزایشی شده است. به نظر برای هفته پیش‌رو هم شاهد تداوم ورود نقدینگی و رشد ارزش معاملات باشیم اما از آنجایی که به زودی صفوف خرید عرضه خواهد شد، افزایش حجم معاملات اتفاق مثبتی در کوتاه‌مدت نخواهد بود. با این حال تداوم ارزش معاملات در سطوح بیش از ۸ هزار میلیارد تومانی نشان از پویایی و رونق بازار دارد و نگرانی خاصی از این ناحیه بازار را تهدید نمی‌کند. توجه به این نکته ضروری است که اخیراً شرکت‌های بزرگی وارد بازار شده‌اند. بنابراین ارزش معاملات به سادگی افت نخواهد کرد. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فرآورده‌های نفتی»، «بانکداری»، «فلزات اساسی»، «پتروشیمی» و تک سهم‌هایی نظیر «چکارن»، «شستا»، «چکاپا» و «صبا» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

سردار حسین دهقان، مشاور مقام معظم رهبری در امور نظامی گفت: به هیچ وجه با دونالد ترامپ مذاکره نخواهیم کرد، زیرا ما او را مجرم می‌دانیم نه رئیس‌جمهور. ما در رابطه با سامانه‌های موشکی خود نیز مذاکره نخواهیم کرد و به سیاست منطقه‌ای خود ادامه می‌دهیم. وی تاکید کرد: هرگونه تحرکات نظامی آمریکا علیه ما در آب های خلیج فارس با پاسخ گسترده مواجه خواهد شد. سردار دهقان در ادامه گفت: سخن گفتن در رابطه با حمایت ایران از نیروهای خلیفه هفتر در لیبی مضحک است. ما از دولت وفاق ملی لیبی که در سطح بین‌المللی به رسمیت شناخته شده است حمایت می‌کنیم و خواهان ایجاد راه حل سیاسی در لیبی هستیم. مشاور نظامی مقام معظم رهبری در ادامه در رابطه با تحولات یمن نیز گفت: اتفاقاتی که در یمن رخ می‌دهد هرچ و مرجی نظامی و بیهوده است که در وهله اول عربستان مسئول آن است. وی تاکید کرد: ریاض باید به شکست خود در جنگ یمن اعتراف کند و سیاست جدیدی را در پیش بگیرد. اگر عربستان قبول کند ما آماده گفت‌وگو با آنها بدون هیچ‌گونه پیش شرط هستیم. سردار دهقان در رابطه با روابط ایران و امارات نیز تاکید کرد: روابط ما با امارات شاهد بهبودی است و موضع ابوظبی در رابطه با تغییر کرده است.



آمریکا پیش‌نویس قطعنامه‌ای را به شورای امنیت سازمان ملل ارائه داده است که بر اساس آن تحریم تسلیحاتی ایران به شکل نامحدود تمدید خواهد شد. تحریم تسلیحاتی ایران بر اساس برجام تنها تا اکتبر سال جاری (اول آبان) ادامه دارد. بنابر نسخه‌ای آمریکا از همه کشورها می‌خواهد از فروش و انتقال مستقیم یا غیرمستقیم تسلیحات به ایران و از ایران به کشورهای دیگر خودداری کنند، مگر آنکه کمیته شورای امنیت این اقدام را ۳۰ روز قبل از آن و به طور موقتی تایید کرده باشد.

دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور آمریکا گفت: ایران می‌خواهد جو بایدن برنده شود. بگذارید صریح بگویم. من می‌توانم بهترین توافق و سریع‌ترین را با ایران انجام بدهم. آنها می‌خواهند من ببازم. جان کری و بقیه به آنها گفتند صبر کنید. اگر ترامپ ببازد، شما صاحب و مالک آمریکا می‌شوید. من گفتم ما می‌توانیم صبر کنیم. ایران می‌تواند صبر کند اما بعد باید هزینه بزرگ و وحشتناکی را برای توافق بپردازند.



گوتزش، دبیرکل سازمان ملل گفت: موضع ما در خصوص برجام همیشه یکی بوده است. ما برجام را گامی مهم در زمینه منع اشاعه هسته‌ای تلقی می‌کنیم. ما همچنان باور داریم که همکاری باید انجام شود تا از نابودی برجام جلوگیری شود.

اقتصادی

مرکز آمار اعلام کرد: نرخ تورم سالانه خرداد ماه ۱۳۹۹ برای خانوارهای کشور به ۲۷/۸ درصد رسیده که نسبت به همین اطلاع در ماه قبل، ۲ واحد درصد کاهش نشان می‌دهد. این در حالی است که نرخ تورم سالانه برای خانوارهای شهری ۲۷/۷ درصد می‌باشد که نسبت به ماه قبل ۲ واحد درصد کاهش داشته است. همچنین این نرخ برای خانوارهای روستایی ۲۸/۲ درصد بوده که نسبت به ماه قبل ۲/۶ واحد درصد کاهش داشته است.



رئیس بانک مرکزی با تاکید بر اینکه بازار ارز دارای شوک‌های گذرا و موقتی است، گفت: تمام تلاش خود را برای کنترل بازار ارز انجام می‌دهیم تا تعادل به این بازار بازگردد. سیاست‌های پولی به نحوی برنامه‌ریزی شده تا بتوانیم نقدینگی را کنترل کنیم و هدف‌گذاری تورمی برای یک سال آینده را اعلام کرده‌ایم که همان ۲۲٪ است و امیدواریم با امکاناتی که داریم در راه تحقق آن بکوشیم. در یک سال گذشته رشد نقدینگی ۳۱٪ بوده که اگر با میانگین بلندمدت مقایسه کنیم ۶٪ زیاد شده که این ۶٪ نمی‌تواند التهابی را در بازار ارز ایجاد کند. اتفاقاتی در دو ماهه اول سال به خاطر کرونا افتاد و از نظر ارزشی نیز برخی از کالاهای صادراتی ما مانند نفت و پتروشیمی دچار مشکل شده‌اند. همچنین بعد از این که مرزها باز شد و ورود کالا به کشورهای طرف تجاری راه افتاد، طبیعی بود که ناترازی بین عرضه و تقاضای ارز در بازار وجود آمد که همه این موارد و جو روانی که بعد از تصمیم آژانس انرژی اتمی و صدور قطعنامه علیه ایران ایجاد شد، عوامل بر هم خوردن بازار بود.

آقامحمدی، رئیس گروه اقتصادی دفتر رهبری گفت: بازار ارز متعادل می‌شود و علت آن هم این است که یکسری منابع ارزی در کشورهایی نظیر عراق وجود دارد که در آینده باز خواهد گشت. بانک مرکزی قدرت مداخله در بازار ارز را دارد و می‌تواند با تزریق اسکناس نرخ ارز را مدیریت کند، اما قرارش بر این نیست که این نوسان را با اسکناس حل کند. آقامحمدی گفت: بانک مرکزی فعلی قوی‌ترین بانک مرکزی در تامین اسکناس است و ذخایر بسیار خوبی در حوزه طلا و ارز دارد.





علیزاده، معاون سازمان امور مالیاتی گفت: مالیات بر خانه‌های خالی بر اساس متر‌اژ ملک در هر منطقه و مانند سیستم مالیات بر اجاره دریافت می‌شود. بر اساس موقعیت ملک و بر حسب ارزش اجاره مالیات از خانه‌های خالی دریافت می‌شود. به موجب قانون اگر خانه‌ای یک سال خالی باشد مشمول مالیات نمی‌شود و از سال دوم به میزان ۵۰٪ ارزش اجاره ملک، سال سوم ۱۰۰٪ ارزش اجاره و سال چهارم یک و نیم برابر ارزش اجاره بها مشمول مالیات می‌شود. بر اساس تبصره ۱۱ ماده ۵۳ قانون مالیات‌های مستقیم در تهران و شهرهای بزرگ واحدهای مسکونی زیر ۱۵۰ متر و در شهرهای کوچک املاک زیر ۲۰۰ متر از پرداخت مالیات بر اجاره بها معاف هستند، اما اگر این واحدها خالی بمانند و اجاره داده نشوند براساس قانون اخذ مالیات‌های مکرر مشمول پرداخت مالیات می‌شوند.

رئیس بانک مرکزی ضمن تاکید بر اهمیت خروج بانک‌ها از بنگاهداری از طریق واگذاری اموال و دارائی‌هایشان گفت: بانک‌ها با تداوم واگذاری سهام خود در شرایط فعلی بازار سرمایه می‌توانند ضمن کمک به تعمیق این بازار در راستای اصلاح و کاهش ناترازی خود اقدام کنند. وی در ادامه بانک‌ها را به فراهم کردن امکان بهره‌مندی از شرایط مناسب این بازار برای افزایش سرمایه از محل صرف سهام به‌عنوان یک روش متداول و مرسوم در نظام مالی دنیا توصیه کرد. در ادامه دکتر همتی ضمن ارائه گزارشی از سفر اخیر خود به عراق، حجم معتدبه صادرات به عراق و منابع ارزی حاصل از آن را فرصت خوبی برای کشور دانست و اعلام کرد: با مذاکرات و توافقات انجام شده با همتایان عراقی، بخش عمده کالاهای اساسی و دارو از این محل تأمین خواهد شد. ایشان همچنین به اقدامات مشابهی که در آینده برای بهره‌گیری از فرصت‌های دیگر کشورها برنامه‌ریزی شده است، اشاره کرد. همچنین با توجه به تکمیل و ابلاغ شیوه‌نامه مربوط به گواهی اعتبار مولد در شورای عالی بورس از مدیران نظام بانکی درخواست دارم تا برای اجرایی شدن و گسترش بهره‌گیری از این ابزار در سال "جهش تولید"، سرعت عمل به خرج دهند. با توجه به فصل برداشت گندم، مشارکت فعال شبکه بانکی کشور و برنامه‌ریزی لازم به‌منظور تأمین منابع موردنیاز برای خرید گندم توسط بانک‌ها را خواستارم. در پایان رئیس کل بانک مرکزی بر تسریع و تسهیل شرایط توسط بانک‌ها در فرآیند پرداخت وام ازدواج و نیز اتخاذ تمهیدات مناسب و راهکارهای عملی برای همراهی در رفع مشکل مسکن هم‌وطنان و افزایش عرضه مسکن تاکید کرد.



بازارهای جهانی

نام مواد	۹۹/۰۳/۳۱	۹۹/۰۴/۰۶	تغییر هفتگی
نفت	۴۲.۰	۴۰.۷	-۲.۹%
طلا	۱۷۴۴	۱۷۷۱	۱.۵%
بیلت	۳۷۴	۳۶۸	-۱.۶%
مس	۵۸۱۲	۵۹۴۲	۲.۲%
روی	۲۰۷۰	۲۰۳۶	-۱.۶%
آلومینیوم	۱۵۸۶	۱۵۹۸	۰.۸%
سنگ آهن	۱۰۳	۱۰۳	۰.۰%
سرب	۱۷۸۰	۱۷۸۶	۰.۳%
متانول	۱۵۸	۱۶۱	۱.۹%
اوره	۲۱۷	۲۱۸	۰.۵%

بازارهای جهانی هفته آرام و کم فروغی را پشت سر گذاشتند. این بازارها برای رشد و یا افت نیاز به داده‌های دقیق‌تر و جدیدتر از بابت اثرات ویروس کرونا و میزان تخریب ایجاد شده در اقتصاد کشورها دارند. در این میان صندوق بین‌المللی پول نوشت: چین تنها اقتصاد بزرگ جهان با نشانه‌هایی مثبت از رشد اقتصادی است. صندوق بین‌المللی پول اعلام کرد که پاندمی نسبت به برآوردهای اولیه، خسارات عمیق‌تر و گسترده‌تری را به فعالیت اقتصادی وارد کرده و چین تنها اقتصاد بزرگی است که در سال ۲۰۲۰ رشد اقتصادی مثبتی خواهد داشت.

نفت

شاخص‌های نفتی هفته کم‌نوسانی را پشت سر گذاشتند. پس از آنکه اعلام شد میزان ذخایر نفت خام آمریکا بیش از حد انتظار رشد داشته است و این موضوع نگرانی‌ها از مازاد عرضه را افزایش داد قیمت نفت بدون تغییر باقی ماند. انستیتوی نفت آمریکا اعلام کرد میزان ذخایر نفت خام این کشور در هفته گذشته ۱/۷ میلیون بشکه رشد داشته، در حالی که تحلیلگران انتظار تنها ۳۰۰ هزار بشکه رشد را داشتند. اما در عین حال بر اساس این گزارش حجم ذخایر بنزین و میعانات این کشور کاهش داشته و این مسئله کارشناسان را نسبت به رشد مصرف خوش بین ساخته است. میزان مصرف جهانی نفت در حالی رو به افزایش است که اقتصادهای جهان به آرامی در حال کنار گذاشتن مقررات قرنطینه هستند و سازمان کشورهای صادرکننده نفت (اوپک) و متحدانش تولید نفت خود را به میزان قابل توجهی کاهش داده‌اند. بسیاری از شرکت‌های تولیدکننده نفت شیل آمریکا هم چاه‌های نفت خود را بسته‌اند.



فلزات رنگین

در فلزات رنگین، مس کماکان گارد صعودی خود را حفظ کرده اما در آلومینیوم بازار به تعادل رسیده و در سرب و روی افت اندک قیمت‌ها را شاهد بودیم. البته به لحاظ تکنیکی هر ۲ فلز سرب و روی کف‌های حمایتی خوبی را تشکیل داده‌اند و افت چندانی را نمی‌توان متصور بود اما برگشت قیمت‌ها به مدار رشد منوط به کاهش جنگ تجاری میان آمریکا و چین و کاهش بیشتر موجودی انبارها خواهد بود. درخصوص مس توجه به نکته ضروری است که تقاضای



چین بهبود یافته و این الگو می‌تواند با برداشته شدن محدودیت‌ها در سایر کشورهای مصرف‌کننده مس نیز رخ دهد. بهبود تقاضا می‌تواند با سیاست‌های پولی انبساطی گسترده در سطح جهانی تقویت شود. به نظر می‌رسد شرایط دشوار برای این فلز پشت سر گذاشته شده و در کوارتر دوم بهبود تقاضای چین افت تقاضای جهانی را پوشش می‌دهد و در کوارترهای سوم و چهارم تمامی اقتصادها رو به بهبود خواهند بود. عامل دیگری که می‌تواند به بهبود شرایط مس کمک کند کم شدن تولید معادن است.

فولاد – سنگ آهن

فولاد: فولاد و سنگ آهن پس از رشد هفته‌های اخیر، روزهای کم فروغی را پشت سر می‌گذارند. طبق آمار انجمن جهانی فولاد، تولید جهانی فولاد خام طی ماه میلادی گذشته به دلیل مشکلات اقتصادی ناشی از شیوع پاندمی ویروس کرونا کاهش پیدا کرد اما تولید در ایران افزایش داشت. به گزارش «ایسنا» آمار انجمن جهانی فولاد (ورلد استیل) نشان داد که تولید فولاد خام در ۶۴ کشور عضو این گروه طی ماه مه ۸/۷٪ نسبت به مدت مشابه سال گذشته کاهش یافت و به

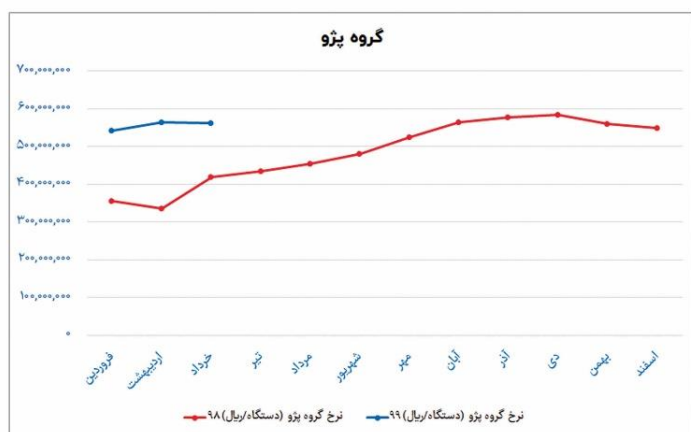
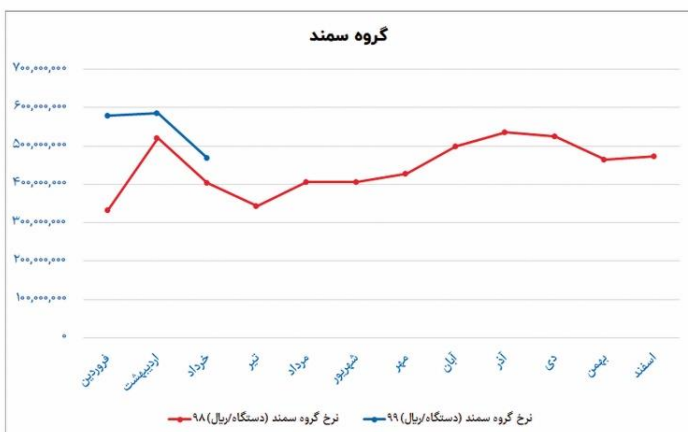
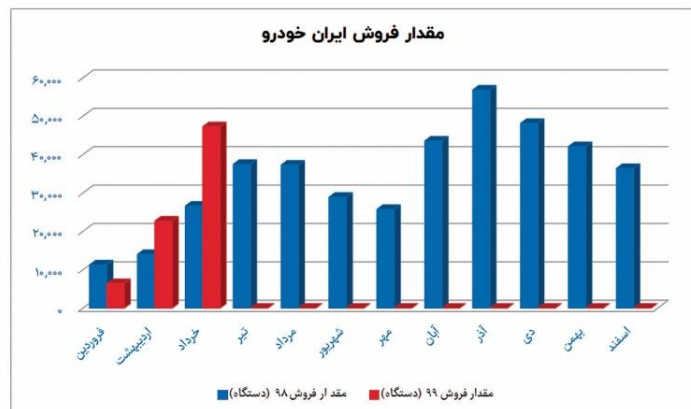
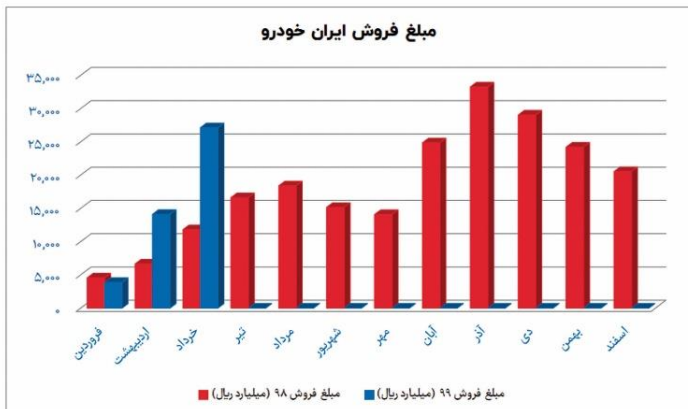


۱۴۸/۸ میلیون تن رسید. تولید فولاد خام در خاورمیانه طی ماه میلادی گذشته ۷/۳٪ بر مبنای سالانه کاهش داشت و به ۳/۱ میلیون تن رسید اما ایران برخلاف این روند پیش رفت و تولیدش با ۸/۹٪ افزایش، به ۲/۳۵ میلیون تن رسید. ورلداستیل خاطرنشان کرده که آمار ماه مه بر مبنای برآوردهای صورت‌گرفته در بحبوحه بحران شیوع ویروس کرونا اعلام شده و ممکن است با به‌روزرسانی آمار تولید در ماه آینده، هدف بازبینی قرار گیرد.

سنگ آهن: سنگ آهن چین از مرز ۱۰۰ دلار عبور کرده و در بازه قیمتی ۱۰۰ تا ۱۰۵ دلار برای عیار ۶۲٪ در نوسان است. بانک UBS سوییس پیش‌بینی قیمت سنگ آهن در سال ۲۰۲۰ را به ۹۱ دلار در هر تن افزایش داد. انتظار قیمت سال آینده نیز ۸۰ دلار در هر تن (متوسط) خواهد بود. برزیل همچنان به سوی بحران پیش می‌رود و داده‌های کرونا در این کشور صعودی است. آمار مبتلایان از مرز ۱/۲ میلیون نفر عبور کرده و تلفات ۵۴/۴ هزار نفری دارد. بازار نگران عرضه سنگ آهن این کشور و اثر آن به روی قیمت است.

بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

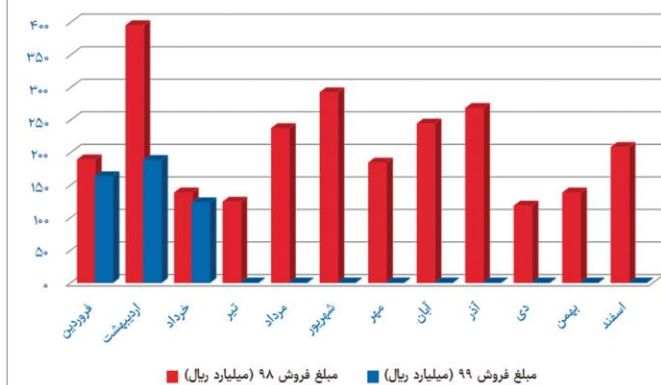
ایران خودرو (خودرو)												
آخرین اعلام شده: (۲۶۵) ریال				کارگزاری بورس بیمه ایران								
سال مالی: ۹۹/۱۲/۲۹	شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن
مقدار تولید ۹۸ (دستگاه)	۱۵,۶۶۳	۲۶,۸۶۳	۲۶,۹۰۹	۲۶,۱۳۸	۲۹,۵۷۶	۲۱,۷۰۵	۲۴,۴۰۰	۳۷,۵۶۳	۴۸,۷۱۷	۵۱,۹۲۳	۴۵,۴۰۲	۳۵,۹۵۳
مقدار تولید ۹۹ (دستگاه)	۱۵,۶۹۴	۲۶,۱۶۸	۳۸,۵۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مقدار فروش ۹۸ (دستگاه)	۱۱,۲۶۳	۱۴,۰۰۲	۲۶,۶۰۰	۳۷,۴۶۵	۳۷,۲۸۲	۲۸,۹۱۳	۲۵,۷۲۹	۴۳,۵۴۳	۵۶,۸۳۵	۴۸,۱۳۲	۴۲,۱۰۱	۳۶,۳۹۰
مقدار فروش ۹۹ (دستگاه)	۶,۴۱۱	۲۲,۶۸۶	۴۷,۲۷۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۴,۵۵۸	۶,۶۳۹	۱۱,۸۰۶	۱۶,۶۰۲	۱۸,۳۹۳	۱۵,۱۴۷	۱۴,۰۷۶	۲۴,۸۵۳	۳۳,۴۶۲	۲۹,۰۳۸	۲۴,۲۱۰	۲۰,۵۳۴
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۳,۸۶۴	۲۷,۱۳۲	۱۴,۱۰۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	-۱۵%	۱۱۲%	۱۳۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%
نرخ گروه پژو (دستگاه/ریال)	۳۵۴,۶۶۱,۵۴۰	۳۳۵,۰۷۶,۲۹۲	۴۱۸,۹۴۲,۴۴۱	۴۳۵,۵۹۲,۹۴۸	۴۵۶,۸۷۸,۲۶۴	۴۸۱,۳۱۴,۰۱۸	۵۲۵,۲۴۲,۷۷۳	۵۶۴,۸۱۷,۲۳۶	۵۷۶,۴۵۸,۳۵۴	۵۸۳,۰۷۲,۸۱۹	۵۵۸,۱۷۵,۹۱۱	۵۴۷,۹۲۳,۲۵۰
نرخ گروه پژو (دستگاه/ریال)	۳۵۴,۶۶۱,۵۴۰	۳۳۵,۰۷۶,۲۹۲	۴۱۸,۹۴۲,۴۴۱	۴۳۵,۵۹۲,۹۴۸	۴۵۶,۸۷۸,۲۶۴	۴۸۱,۳۱۴,۰۱۸	۵۲۵,۲۴۲,۷۷۳	۵۶۴,۸۱۷,۲۳۶	۵۷۶,۴۵۸,۳۵۴	۵۸۳,۰۷۲,۸۱۹	۵۵۸,۱۷۵,۹۱۱	۵۴۷,۹۲۳,۲۵۰
نرخ هابما (دستگاه/ریال)	۱,۵۳۹,۱۷۲,۸۲۲	۱,۶۵۵,۴۴۵,۸۰۲	۱,۷۲۵,۷۱۵,۹۹۰	۱,۷۲۵,۷۱۵,۹۹۰	۱,۷۲۵,۷۱۵,۹۹۰	۱,۷۲۵,۷۱۵,۹۹۰	۱,۷۲۵,۷۱۵,۹۹۰	۱,۷۲۵,۷۱۵,۹۹۰	۱,۷۲۵,۷۱۵,۹۹۰	۱,۷۲۵,۷۱۵,۹۹۰	۱,۷۲۵,۷۱۵,۹۹۰	۱,۷۲۵,۷۱۵,۹۹۰
نرخ گروه سمند (دستگاه/ریال)	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱
نرخ گروه سمند (دستگاه/ریال)	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱	۳۳۲,۴۴۴,۸۷۱
نرخ دنا (دستگاه/ریال)	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵
نرخ دنا (دستگاه/ریال)	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵	۴۲۸,۹۴۴,۸۴۵
میانگین نرخ گروه پژو سال ۹۸	۵۱۵,۷۴۰,۷۶۴	۵۱۵,۷۴۰,۷۶۴	۵۱۵,۷۴۰,۷۶۴	۵۱۵,۷۴۰,۷۶۴	۵۱۵,۷۴۰,۷۶۴	۵۱۵,۷۴۰,۷۶۴	۵۱۵,۷۴۰,۷۶۴	۵۱۵,۷۴۰,۷۶۴	۵۱۵,۷۴۰,۷۶۴	۵۱۵,۷۴۰,۷۶۴	۵۱۵,۷۴۰,۷۶۴	۵۱۵,۷۴۰,۷۶۴
میانگین نرخ گروه پژو سال ۹۹	۵۵۹,۴۱۶,۶۶۷	۵۵۹,۴۱۶,۶۶۷	۵۵۹,۴۱۶,۶۶۷	۵۵۹,۴۱۶,۶۶۷	۵۵۹,۴۱۶,۶۶۷	۵۵۹,۴۱۶,۶۶۷	۵۵۹,۴۱۶,۶۶۷	۵۵۹,۴۱۶,۶۶۷	۵۵۹,۴۱۶,۶۶۷	۵۵۹,۴۱۶,۶۶۷	۵۵۹,۴۱۶,۶۶۷	۵۵۹,۴۱۶,۶۶۷
میانگین نرخ هابما ۹۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸
میانگین نرخ هابما ۹۹	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸	۱,۶۱۳,۱۶۸,۷۶۸
میانگین نرخ گروه سمند ۹۸	۴۶۲,۷۷۶,۵۱۲	۴۶۲,۷۷۶,۵۱۲	۴۶۲,۷۷۶,۵۱۲	۴۶۲,۷۷۶,۵۱۲	۴۶۲,۷۷۶,۵۱۲	۴۶۲,۷۷۶,۵۱۲	۴۶۲,۷۷۶,۵۱۲	۴۶۲,۷۷۶,۵۱۲	۴۶۲,۷۷۶,۵۱۲	۴۶۲,۷۷۶,۵۱۲	۴۶۲,۷۷۶,۵۱۲	۴۶۲,۷۷۶,۵۱۲
میانگین نرخ گروه سمند ۹۹	۵۵۵,۴۲۳,۰۱۵	۵۵۵,۴۲۳,۰۱۵	۵۵۵,۴۲۳,۰۱۵	۵۵۵,۴۲۳,۰۱۵	۵۵۵,۴۲۳,۰۱۵	۵۵۵,۴۲۳,۰۱۵	۵۵۵,۴۲۳,۰۱۵	۵۵۵,۴۲۳,۰۱۵	۵۵۵,۴۲۳,۰۱۵	۵۵۵,۴۲۳,۰۱۵	۵۵۵,۴۲۳,۰۱۵	۵۵۵,۴۲۳,۰۱۵
میانگین نرخ دنا ۹۸	۴۸۱,۶۵۵,۸۹۸	۴۸۱,۶۵۵,۸۹۸	۴۸۱,۶۵۵,۸۹۸	۴۸۱,۶۵۵,۸۹۸	۴۸۱,۶۵۵,۸۹۸	۴۸۱,۶۵۵,۸۹۸	۴۸۱,۶۵۵,۸۹۸	۴۸۱,۶۵۵,۸۹۸	۴۸۱,۶۵۵,۸۹۸	۴۸۱,۶۵۵,۸۹۸	۴۸۱,۶۵۵,۸۹۸	۴۸۱,۶۵۵,۸۹۸
میانگین نرخ دنا ۹۹	۷۸۸,۴۷۸,۸۲۳	۷۸۸,۴۷۸,۸۲۳	۷۸۸,۴۷۸,۸۲۳	۷۸۸,۴۷۸,۸۲۳	۷۸۸,۴۷۸,۸۲۳	۷۸۸,۴۷۸,۸۲۳	۷۸۸,۴۷۸,۸۲۳	۷۸۸,۴۷۸,۸۲۳	۷۸۸,۴۷۸,۸۲۳	۷۸۸,۴۷۸,۸۲۳	۷۸۸,۴۷۸,۸۲۳	۷۸۸,۴۷۸,۸۲۳
میانگین مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۳۴,۰۲۱	۳۴,۰۲۱	۳۴,۰۲۱	۳۴,۰۲۱	۳۴,۰۲۱	۳۴,۰۲۱	۳۴,۰۲۱	۳۴,۰۲۱	۳۴,۰۲۱	۳۴,۰۲۱	۳۴,۰۲۱	۳۴,۰۲۱
میانگین مقدار فروش هر ماه سال ۹۹	۱۸,۶۰۰	۱۸,۶۰۰	۱۸,۶۰۰	۱۸,۶۰۰	۱۸,۶۰۰	۱۸,۶۰۰	۱۸,۶۰۰	۱۸,۶۰۰	۱۸,۶۰۰	۱۸,۶۰۰	۱۸,۶۰۰	۱۸,۶۰۰



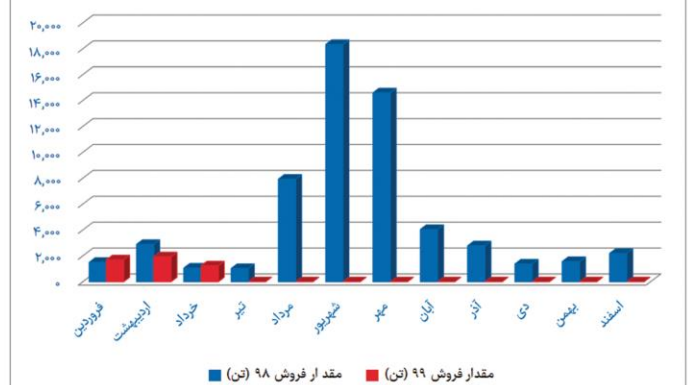
کشت و صنعت شهداب ناب خراسان (غشهداب)

کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹	
آخرین eps اعلام شده : ۶۳۰ ریال													
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۹۹۱	۳,۰۴۴	۷۷۹	۱,۲۹۵	۹,۶۸۴	۲۴,۵۹۳	۲۰,۴۱۰	۴,۳۶۳	۱,۶۵۶	۱,۶۱۰	۱,۶۴۹	۱,۸۹۶	۷۱,۹۷۰
مقدار تولید ۹۹ (تن)	۱,۳۳۲	۲,۱۶۴	۸۷۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۴,۳۷۴
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۱,۵۰۳	۲,۸۹۱	۱,۰۶۰	۱,۰۲۸	۷,۹۳۱	۱۸,۳۳۹	۱۴,۵۹۸	۴,۰۴۳	۲,۷۸۳	۱,۳۷۷	۱,۵۶۶	۲,۱۹۱	۵۹,۳۱۰
مقدار فروش ۹۹ (تن)	۱,۶۹۵	۱,۹۳۲	۱,۲۳۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۴,۸۶۰
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۱۸۹	۳۹۵	۱۳۸	۱۲۴	۲۳۷	۲۹۲	۱۸۴	۲۴۴	۲۶۸	۱۱۸	۱۳۸	۲۰۸	۲,۵۳۵
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۱۶۳	۱۸۸	۱۲۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۴۷۴
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	-۱۴%	-۵۲%	-۱۱%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	
نرخ گروه رب (کیلو/ریال) ۹۸	۱۵۷,۳۷۷	۱۵۵,۹۷۶	۱۷۹,۱۰۳	۱۷۴,۸۶۰	۱۲۷,۴۱۶	۱۳۱,۱۷۵	۱۰۷,۰۱۹	۱۰۰,۲۴۵	۱۰۳,۱۷۹	۹۶,۰۹۰	۱۰۸,۹۱۷	۱۰۴,۳۹۱	
نرخ گروه رب (کیلو/ریال) ۹۹	۹۹,۴۸۴	۹۹,۸۱۶	۱۰۰,۱۱۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	تحلیل از: مهد قندچی
نرخ گروه سس (کیلو/ریال) ۹۸	۸۱,۷۱۴	۸۷,۸۱۲	۹۰,۳۴۴	۸۶,۹۹۵	۸۷,۲۶۳	۸۶,۰۴۰	۸۶,۲۶۲	۸۵,۶۷۰	۸۵,۲۴۴	۸۵,۴۱۷	۸۶,۶۸۶	۹۰,۴۴۳	
نرخ گروه سس (کیلو/ریال) ۹۹	۹۴,۱۷۴	۹۷,۱۸۶	۹۹,۵۸۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
میانگین نرخ گروه رب ۹۸	۱۲۸,۲۰۷	ترکیب فروش محصولات شرکت											
میانگین نرخ گروه رب ۹۹	۹۹,۷۶۸	توضیحات: غشهداب سال ۹۸ را با تحقق سود (۳ماه اول ۱۲۴ ریال، ۳ ماه دوم ۲۱۸ ریال، ۳ ماه سوم ۱۳۷ ریال، ۳ ماه چهارم ۱۵۰ ریال) ۶۳۰ ریالی پشت سر گذاشت. سود دوره مشابه سال گذشته ۳۴۴ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت از ۳۱٪ در کوارتر اول به کمتر از ۵٪ در کوارتر پایانی سال ۹۸ است !! رشد بهای تمام شده و افت مقدار و نرخ فروش دلیل افت جدی عملکرد شرکت بوده است. گفتنی است، غشهداب در فروردین ماه ۱۶۳ میلیارد، اردیبهشت ۱۸۸ میلیارد، خرداد ۱۲۳ میلیارد و در مجموع دوره ۳ ماهه ۴۷۴ میلیارد ریال فروش محقق کرده که نسبت درآمد ۷۲۲ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، افت ۳۴ درصدی را نشان می‌دهد. نرخ فروش رب در حالی افت کرده که نرخ گوجه‌فرنگی مجدداً رشد کرده و در نتیجه انتظار می‌رود در گزارش‌های آتی رشد نرخ رب و در نتیجه افزایش درآمد شرکت را داشته باشیم.											
میانگین نرخ گروه سس ۹۸	۸۶,۷۸۲	محصول											
میانگین نرخ گروه سس ۹۹	۹۶,۷۹۱	گروه رب											
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۴,۹۴۳	گروه سس											
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۲۱۱	سایر											
		مجموع											
		۱۰۰											

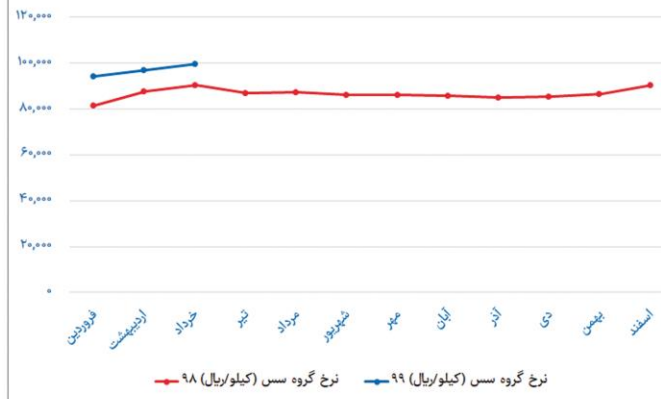
مبلغ فروش کشت و صنعت شهداب ناب خراسان



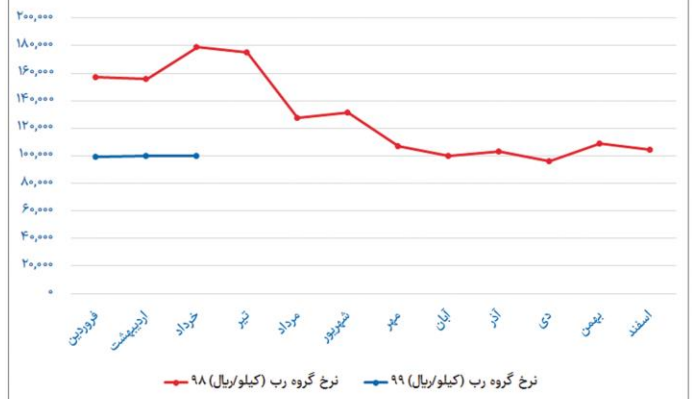
مقدار فروش کشت و صنعت شهداب ناب خراسان



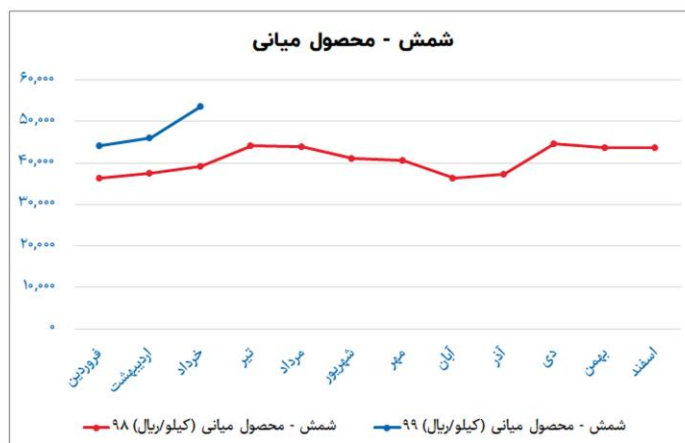
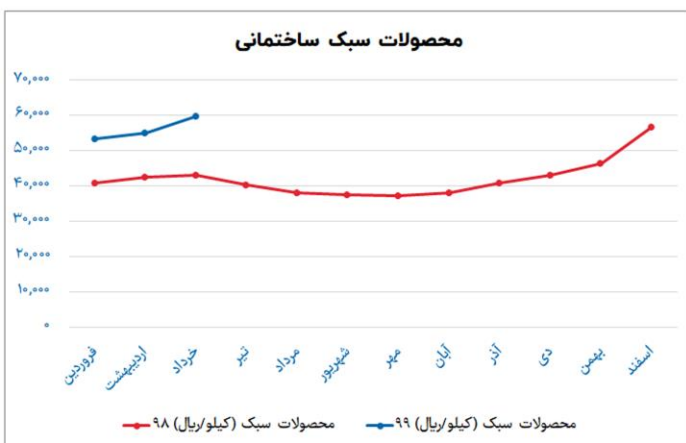
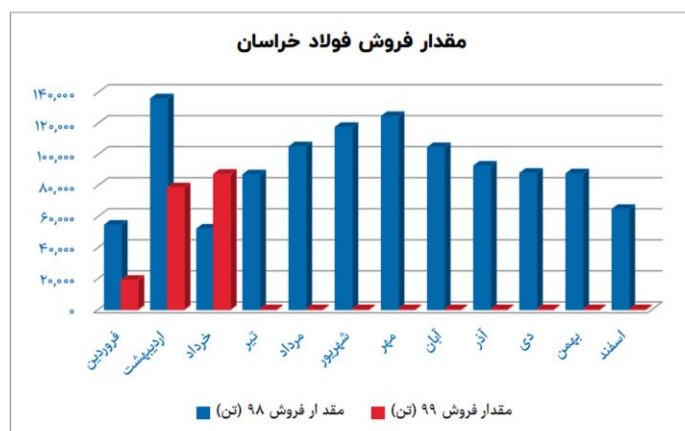
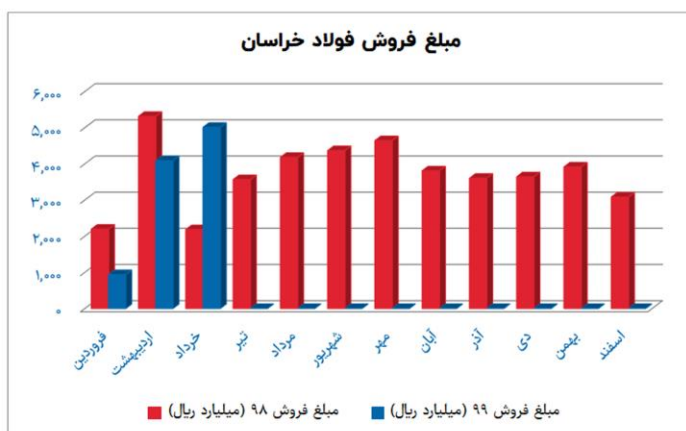
گروه سس



رب گوجه فرنگی



فولاد خراسان (فخاس)												
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹
آخرین eps اعلام شده : ۸۴۶ ریال												شرح / ماه
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
۳۵۱,۰۲۴	۲۶۱,۹۹۲	۴۲۹,۴۱۲	۳۳۲,۱۶۳	۴۲۱,۲۶۵	۴۳۷,۵۲۷	۳۳۱,۴۹۷	۴۴۷,۴۷۱	۴۳۷,۳۶۴	۴۰۲,۲۱۳	۲۶۲,۲۹۹	۳۵۵,۴۳۸	۴,۴۶۹,۶۶۵
۱۰۱,۷۴۸	۳۸۶,۰۰۶	۴۱۵,۶۱۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۹۰۳,۳۶۷
۵۴,۴۶۲	۱۳۵,۹۰۰	۵۱,۹۸۱	۸۶,۹۷۳	۱۰۴,۹۹۳	۱۱۷,۴۷۹	۱۲۴,۴۹۸	۱۰۴,۴۸۸	۹۲,۵۵۱	۸۷,۸۹۷	۸۷,۶۰۰	۶۴,۶۵۴	۱,۱۱۳,۴۷۶
۱۸,۹۱۹	۷۸,۵۷۱	۸۷,۲۶۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۸۴,۷۵۰
۲,۱۹۲	۵,۳۱۲	۲,۱۸۰	۳,۵۶۳	۴,۱۷۷	۴,۳۶۵	۴,۶۴۰	۳,۸۰۴	۳,۶۰۰	۳,۶۴۰	۳,۹۱۳	۳,۰۷۹	۴۴,۴۶۵
۹۳۵	۴,۰۸۵	۵,۰۰۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۰,۰۲۹
-۵۷%	-۲۳%	۱۳%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	
۴۰,۷۹۹	۴۲,۴۶۱	۴۳,۱۰۹	۴۰,۱۳۲	۳۸,۰۰۹	۳۷,۳۷۴	۳۷,۲۵۲	۳۸,۰۸۳	۴۰,۷۱۲	۴۲,۹۸۲	۴۶,۲۳۴	۵۶,۵۶۱	تحلیل از:
۵۳,۴۲۶	۵۴,۹۸۵	۵۹,۶۲۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	مبهد قندچی
۳۶,۳۶۷	۳۷,۴۷۴	۳۹,۱۷۸	۴۴,۰۳۳	۴۴,۰۰۵	۴۰,۹۹۷	۴۰,۵۵۷	۳۶,۳۳۹	۳۷,۲۶۸	۴۴,۵۳۵	۴۳,۶۸۸	۴۳,۶۸۸	
۴۴,۰۳۰	۴۵,۹۸۷	۵۳,۵۰۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
۴۱,۳۳۴	توضیحات: فخاس سال ۹۸ را با تحقق سود (بهار ۱۶۶ ریال + تابستان ۲۶۰ ریال + پائیز ۱۸۳ ریال + زمستان ۲۲۵) ۸۴۶ ریالی پشت سر گذاشت. سود دوره مشابه سال ۹۷ نیز ۱۳۶ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص در فخاس از ۲۱% بهار به ۱۳% در زمستان کاهش داشته است. افزایش تناژ فروش بواسطه بهره‌برداری از طرح توسعه و رشد نرخ‌ها دلیل عملکرد خوب فخاس نسبت به سال ۹۷ بوده است. فروش شرکت در بهار امسال بدین شرح بوده است:											
۵۶,۹۵۸	فروردین ۹۳۵ میلیارد، اردیبهشت ۴۰۸۵ میلیارد و خرداد ۵۰۰۹ میلیارد. بنابراین مجموع فروش ۳ ماهه ۱۰,۰۲۹ میلیارد ریال بوده که نسبت به فروش ۹,۶۸۴ میلیاردی ۳ ماهه سال گذشته ۴% رشد کرده است. نرخ فروش محصولات سبک و شمش رشد خوبی نسبت به پارسال داشته و نتیجتاً می‌توان ترمیم حاشیه سود ناخالص شرکت در گزارش فصل بهار را انتظار داشت.											
۳۷,۱۴۳												
۴۹,۴۱۵												
۹۲,۷۹۰												
۳,۷۰۵												
ترکیب فروش محصولات شرکت												
محصول												
محصولات سبک												
شمش - محصول میانی												
سایر												
مجموع												



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت پتروشیمی قائد بصیر



پتروشیمی قائد بصیر

معرفی

سرمایه و ترکیب سهامداران شرکت تولیدات پتروشیمی قائد بصیر در سال ۱۳۷۶ با هدف احداث کارخانه در زمینه تولید محصولات شیمیایی و پتروشیمی تاسیس شد. عملیات اجرایی طرح تولید مواد ABS با انعقاد یک قرارداد EPC با شرکت تایوانی CTCL و دانش فنی شرکت KUMHO از کره جنوبی، از اواخر سال ۱۳۷۹ آغاز گردید و در بهمن ماه سال ۱۳۸۲ راه اندازی شد و از نیمه دوم سال ۱۳۸۲ بهره برداری تجاری از مجتمع آغاز شد. شرکت در سال ۱۳۹۷ در بازار بورس اوراق بهادار تهران عرضه شد. در حال حاضر شرکت پتروشیمی قائد بصیر به تولید سالانه ۳۰ هزار تن محصول ABS و ۶ هزار تن محصول پلی استایرن در اصفهان مشغول می باشد.

سرمایه و ترکیب سهامداران

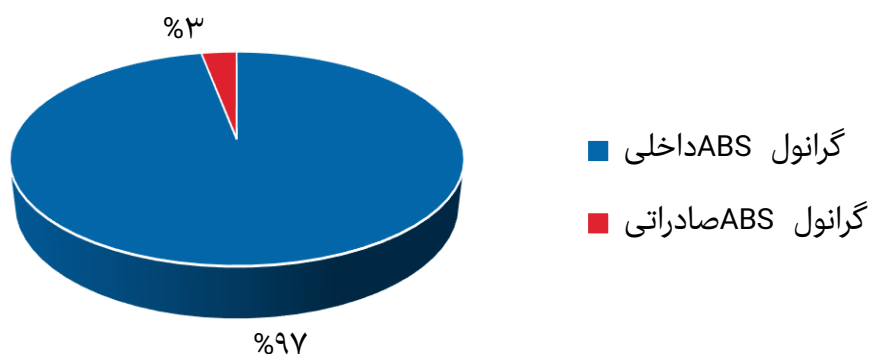
شرکت تولیدات پتروشیمی قائد بصیر در تاریخ ۱۳۷۶/۹/۲۶ با سرمایه گذاری بنیاد ۱۵ خرداد در تهران به ثبت رسید. بر اساس مصوبات مجمع عمومی عادی فوق العاده مورخ ۱۳۸۷/۲/۵ حدود ۸۰ درصد سهام به شرکت گروه توسعه انرژی تدبیر منتقل شد. روند تغییرات سرمایه شرکت از بدو تأسیس در جدول زیر ارائه شده است:

تاریخ	سرمایه قبلی	سرمایه جدید	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
		۵,۰۰۰		آورده نقدی
۱۳۸۵/۰۴/۰۶	۵,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۵,۹۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۸۷/۰۸/۲۷	۳۰۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	۱۰	مطالبات حال شده

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می باشد:

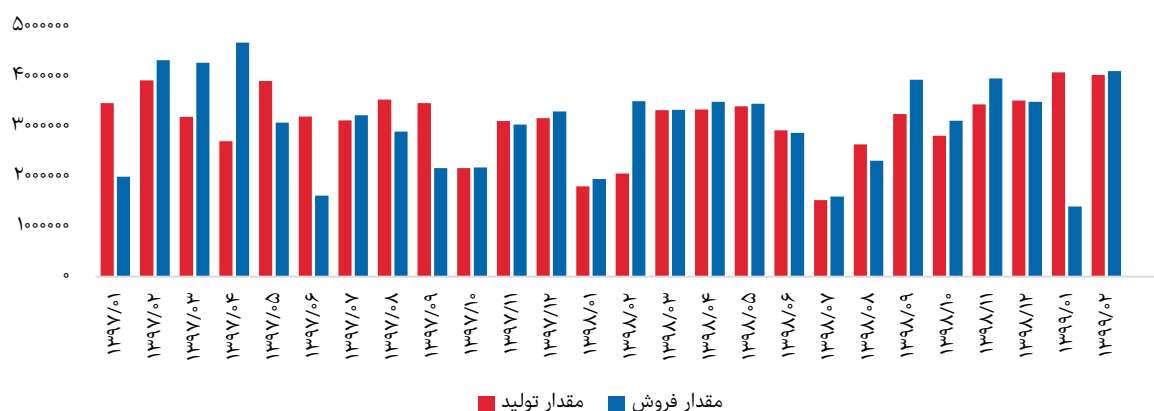
درصد سهام	تعداد سهام	سهامداران
۵۱%	۱۶۷,۶۱۹,۱۸۲	شرکت گروه توسعه انرژی تدبیر
۲۰%	۶۵,۹۹۹,۹۹۷	موسسه بنیاد پانزده خرداد
۸%	۲۵,۵۰۱,۹۵۳	شرکت سرمایه گذاری تدبیر
۲%	۵,۷۸۸,۳۷۳	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت
۱%	۳,۶۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری پوبا
۱۹%	۶۱,۴۹۰,۴۹۵	سایر
۱۰۰%	۳۳۰,۰۰۰,۰۰۰	مجموع

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

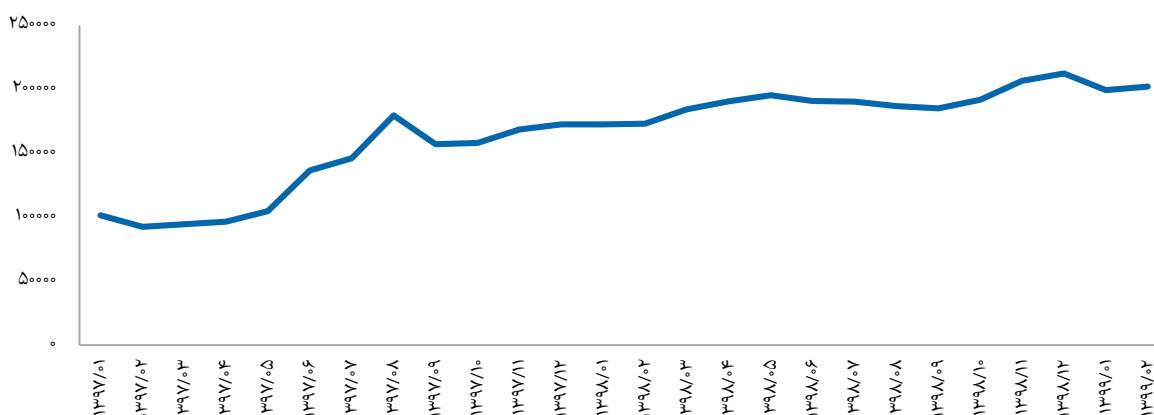


مقدار و نرخ فروش ماهانه محصولات

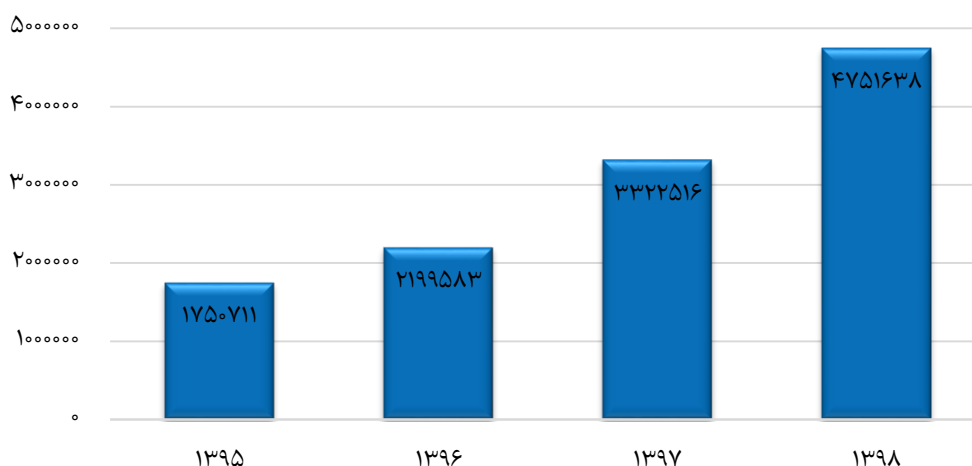
مقدار تولید و فروش گرانول ABS



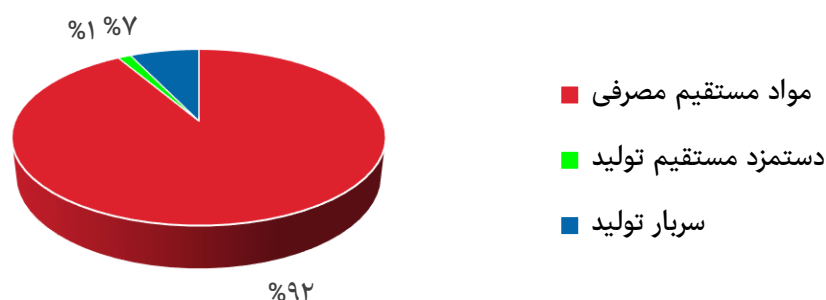
گرانول ABS



رشد مبلغ فروش شرکت



ترکیب بهای تمام شده



بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت طی سال ۹۸ رشد ۴۰ درصدی داشته است. همچنین رشد ۴۰ درصدی سود انباشته نهایتاً به افزایش ۲۹ درصدی حقوق صاحبان سهام شده است و در کل ساختار سرمایه شرکت رشد داشته است. همچنین بدهی‌های شرکت در این سال رشد ۵۰ درصدی داشته است.

رشد حاشیه سود شرکت

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
حاشیه سود ناخالص	۱۴%	۲۵%	۲۳%	۱۹%
حاشیه سود عملیاتی	۱۱%	۲۳%	۲۳%	۱۹%
حاشیه سود خالص	۴%	۹%	۱۶%	۱۵%

پیش‌بینی کارشناسی سود

برای پیش‌بینی کارشناسی سود سال ۹۹ مقدار تولید بر اساس روند تاریخی شرکت، با توجه به ظرفیت تولید فرض شده است. همچنین در میزان فروش، میزان فروش شرکت بر اساس عملکرد چند ماه اخیر شرکت برآورد گردیده است. با توجه به ریزش‌های نفت قیمت ABS نیز ریزش داشته که انتظار می‌رود به مرور با بهبود نفت و افزایش تقاضا قیمت ABS نیز کمی افزایش یابد.

برآورد سود سال ۹۹ شرکت مطابق جدول زیر می‌باشد.

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	تحلیلی ۱۳۹۹
درآمدهای عملیاتی	۳,۳۲۲,۵۱۶	۴,۷۵۱,۶۳۸	۷,۰۷۲,۸۸۵	۸,۸۳۱,۷۴۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	-۲,۴۹۱,۳۵۶	-۳,۶۵۰,۲۴۹	-۵,۶۹۸,۹۹۱	-۷,۱۱۱,۱۶۴
سود (زیان) ناخالص	۸۳۱,۱۶۰	۱,۱۰۱,۳۸۹	۱,۳۷۳,۸۹۴	۱,۷۲۰,۵۸۳
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	-۱۰۵,۳۰۳	-۱۰۴,۴۴۰	-۱۲۷,۸۵۹	-۱۲۲,۰۲۶
سایر درآمدها	۳۴,۰۰۲	۸۷,۴۲۱	۱۳۰,۹۳۳	۱۵۷,۱۲۰
سایر هزینه‌ها		-۸,۴۱۱	-۱۳,۶۴۶	-۱۶,۳۷۵
سود (زیان) عملیاتی	۷۵۹,۸۵۹	۱,۰۷۵,۹۵۹	۱,۳۶۳,۳۲۲	۱,۷۳۹,۳۰۲
هزینه‌های مالی	-۱۳۰,۴۹۵	-۷۵,۲۸۸	-۱۴۴,۵۰۶	-۲۳۴,۱۰۴
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی- درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	-۱۳۵,۷۶۰	۱۸,۱۸۶	۲۷,۹۵۳	۳۰,۷۴۸
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی- اقلام متفرقه		-۴۳,۳۸۷	۷۰,۹۳۲	-۱۶,۳۷۵
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۴۹۳,۶۰۴	۹۷۵,۴۷۰	۱,۳۱۷,۷۰۱	۱,۵۱۹,۵۷۱
سال جاری	-۱۸۲,۲۰۶	-۲۰۲,۴۶۴	-۲۹۱,۴۹۴	-۳۰۳,۹۱۴
سال‌های قبل		-۲۹,۳۸۷	۰	--
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم		۷۴۳,۶۱۹	۱,۰۲۶,۲۰۷	۱,۲۱۵,۶۵۷
سود (زیان) خالص	۳۱۱,۳۹۸	۷۴۳,۶۱۹	۱,۰۲۶,۲۰۷	۱,۲۱۵,۶۵۷
سود (زیان) خالص هر سهم- ریال	۹۴۴	۲,۲۵۳	۳,۱۱۰	۳,۶۸۴
سرمایه	۳۳۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰

تحلیل حساسیت شرکت

قیمت Abs

۲,۱۰۰	۱,۹۵۰	۱,۸۰۰	۱,۶۵۰	۱,۵۰۰	۱,۳۵۰	۱,۲۰۰	۳,۶۸۴
۹,۲۵۰	۷,۳۷۷	۵,۵۰۴	۳,۶۳۰	۱,۷۵۷	-۱۱۷	-۱,۹۹۰	۱۴۰,۰۰۰
۱۰,۷۴۹	۸,۷۴۲	۶,۷۳۵	۴,۷۲۸	۲,۷۲۰	۷۱۳	-۱,۲۹۴	۱۵۰,۰۰۰
۱۲,۲۴۸	۱۰,۱۰۷	۷,۹۶۶	۵,۸۲۵	۳,۶۸۴	۱,۵۴۳	-۵۹۸	۱۶۰,۰۰۰
۱۳,۷۴۷	۱۱,۴۷۲	۹,۱۹۷	۶,۹۲۲	۴,۶۴۷	۲,۳۷۲	۹۸	۱۷۰,۰۰۰
۱۵,۲۴۵	۱۲,۸۳۷	۱۰,۴۲۸	۸,۰۱۹	۵,۶۱۱	۳,۲۰۲	۷۹۳	۱۸۰,۰۰۰
۱۶,۷۴۴	۱۴,۲۰۲	۱۱,۶۵۹	۹,۱۱۷	۶,۵۷۴	۴,۰۳۲	۱,۴۸۹	۱۹۰,۰۰۰
۱۸,۲۴۳	۱۵,۵۶۷	۱۲,۸۹۰	۱۰,۲۱۴	۷,۵۳۸	۴,۸۶۱	۲,۱۸۵	۲۰۰,۰۰۰

قیمت دلار

نسبت‌های مالی شرکت

۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	سودآوری
۱۹%	۲۳%	۲۵%	۱۴%	حاشیه سود ناخالص
۱۹%	۲۳%	۲۳%	۱۱%	حاشیه سود عملیاتی
۱۹%	۲۱%	۱۵%	۵%	حاشیه سود قبل از مالیات
۱۵%	۱۶%	۹%	۴%	حاشیه سود خالص
۳۰%	۳۵%	۱۹%	۷%	بازده دارایی‌ها
۸۱%	۸۷%	۵۵%	۲۴%	بازده حقوق صاحبان سهام
۳۹%	۵۱%	۴۶%	۱۸%	نسبت سود قبل از بهره و مالیات به دارایی

۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	کارایی
۲.۰	۲.۲	۲.۰	۱.۷	گردش دارایی‌ها
۴۰.۰	۲۰.۵	۱۳.۵	۸.۰	گردش دارایی‌های ثابت
۳.۹	۳.۹	۳.۷	۳.۶	گردش موجودی کالا
۳۲.۰	۲۱.۳	۲۲.۳	۲۱.۱	گردش حساب‌های دریافتنی

۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	اهرم/ریسک
۵۹.۶%	۵۶.۰%	۶۴.۷%	۶۷.۷%	جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها
۱۴۷.۵%	۱۲۷.۱%	۱۸۳.۱%	۲۰۹.۶%	جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام
۳۲.۲%	۱۱.۶%	۲.۶%	۰.۰%	نسبت بدهی
۷۹.۶%	۲۶.۳%	۷.۳%	۰.۰%	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
۳۱.۴%	۳۱.۴%	۱۷.۲%	۷.۴%	نسبت سود انباشته به دارایی‌ها
۹۴۳.۴%	۱۴۲۹.۱%	۵۸۲.۳%	۱۶۶.۶%	نسبت پوشش هزینه بهره

۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	نقدینگی
۱۶۴%	۱۹۳%	۱۶۶%	۲۶۸%	نسبت جاری
۱۰۱%	۸۶%	۹۲%	۱۱۴%	نسبت آبی
۴۴%	۴۴%	۴۰%	۱۱%	نسبت نقد

نمای تکنیکی تولیدات پتروشیمی قائد بصیر (شبصیر) - تایم فریم روزانه:

در نماد پتروشیمی قائد بصیر، روند حرکتی سهم در یک سال ابتدایی از زمان ورود به تابلوی فرابورس را در یک کانال صعودی محصور نمودیم. همانطور که در تصویر مشاهده می‌کنید این سهم در اوایل سال ۲۰۲۰ میلادی مصادف با اواخر دی ماه سال ۱۳۹۸ هجری شمسی سقف کانال خود را شکسته و به روند صعودی با شتاب بیشتری ادامه داده است؛ بطوریکه طی ۵ ماه اخیر موفق شده به اندازه ۲ برابر عرض کانال شکسته شده، رشد نماید و تا سقف کانال سوم برابر با محدوده قیمتی ۹/۵۰۰ تومانی پیشروی داشته باشد. بر این اساس چنانچه شبصیر طی روزهای پیش رو موفق به گذر از سقف ۹/۵۰۰ تومانی گردد، می‌توان تداوم روند صعودی تا اهداف قیمتی ۱/۵۰۰ تومانی را انتظار داشت. توجه به این نکته ضروری است که شبصیر به دلیل رشد سنگین اخیر، ممکن است در روند صعودی فوق، اصلاح‌های موقت داشته باشد. در این سهم محدوده ۷/۹۰۰ تومانی، برابر با آخرین سقف شکسته شده، مهمترین سطح حمایتی خواهد بود.



گزارش معاملات هفته اول تیر ماه سال ۱۳۹۹ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته گذشته تمامی بازارهای محصولات فولادی ملتهب بود و نوسان قیمت ارز نیز بر این التهاب دامن زد؛ به طوری که علارغم مصوبات کمیته تنظیم بازار مبنی بر تعیین نرخ های داخلی کمتر از نرخ های صادراتی شاهد بودیم که در محصول میلگرد ابتدای هفته این امر محقق نگشت و در سایر محصولات در طی هفته نیز تمامی نرخ ها بالاتر از قیمت صادراتی محصولات بود حتی معاملات شمش بلوم روز چهارشنبه حدود ۱۵ درصد بیش از نرخ های صادراتی صورت گرفت با تایید این معاملات شاهد فشار بیش از گذشته بر مصرف کنندگان داخلی خواهیم بود که قدرت تولیدکنندگان عمده در تعیین قیمت ها و مدیریت عرضه ها بیش از پیش نمایان می نماید.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۹/۰۴/۰۴ عرضه بیش از ۴۴۲/۱۴۴ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۲۶۳/۰۵۶ تن بیش از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۴۱۷/۴۶۹ تن بود که ۲۹۵/۸۱۶ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۶۲۶/۹۵۵ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۲۱۷ درصد بیشتر از هفته قبل بود. بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۴۰۱/۹۱۴ تن محصولات فولادی بود؛ که این رقم نسبت به هفته قبل حدود ۱۷۷ درصد افزایش داشته است.

در بخش روی این هفته ۶۰۰ تن شمش روی فرآوری مواد معدنی ایران، ذوب روی بافق و کالسیمین عرضه شد که تمام ۶۰۰ تن آن مورد معامله قرار گرفت.

سبد شمش بلوم ذوب آهن اصفهان با تقاضای ۵ 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 سبد میلگرد ۱۴ تا ۳۲ - ۳۸ آذر فولاد امین با نسبت ۴/۶۷ برابری بوده است.

ورق گالوانیزه G فولاد مبارکه اصفهان ۴۶ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته است. ورق سرد B فولاد مبارکه اصفهان نیز تا ۴۲ درصد رقابت شد.

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	۱۷,۸۷۸,۵۸۴,۷۳۸	۲۲۶,۰۶۴	۲۴۸,۸۵۴	۲۲۶,۰۶۴	HB	فولاد مبارکه اصفهان	۶۱,۹۶۰	۷۴,۱۰۹	۰/۲۰	۰.۰۷	-۱۰.۴۵
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	۶۱,۹۶۰	۷۷,۲۹۴	۰/۲۵	۰.۰۹	-۱۲.۳۱
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	۷۰,۴۹۶	۱۰۰,۲۰۳	۰/۴۲	۰.۰۸	-۲۳.۸۱
					G	فولاد مبارکه اصفهان	۸۳,۹۵۷	۱۲۲,۴۲۲	۰/۴۶		
					T	فولاد مبارکه اصفهان	۱۴۵,۲۸۱	۱۴۶,۲۸۲	۰/۰۱		
شمش	۶,۷۱۵,۵۵۰,۹۰۰	۹۸,۳۰۰	۱۸۴,۰۰۰	۹۸,۳۰۰	مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۵۵,۳۶۸	۶۷,۶۵۳	۰/۲۲		
						جهان فولاد سیرجان	۵۵,۳۶۸	۶۷,۳۸۲	۰/۲۲		۰.۸۹
						شرکت معدنی و صنعتی چادرمو	۵۵,۳۶۸	۶۸,۹۷۷	۰/۲۵		
						فولاد خوزستان	۵۵,۳۶۸	۶۸,۷۱۷	۰/۲۴		۰.۸۹
						ذوب آهن اصفهان	۵۵,۳۶۸	۶۶,۵۸۸	۰/۲۰		
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	**				
						آهن و فولاد ارفع	۵۵,۳۶۸	۶۹,۰۹۴	۰/۲۵		
میلگرد/تیرآهن	۵,۴۰۲,۸۵۶,۰۰۸	۷۷,۵۵۰	۱۷۱,۶۶۶	۷۷,۵۵۰	سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۶۲,۹۳۷	۸۰,۷۹۰	۲۸.۳۷	۰.۱۱	-۲.۲۷
						ذوب آهن اصفهان	۶۱,۰۲۵	۶۹,۹۳۹	۱۴.۶۱	۰.۱۰	۱.۷۹
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۶۳,۱۷۶	۶۴,۸۶۸	۲.۶۸	۰.۰۲	۰.۰۰
						فولاد آذربایجان	۶۳,۱۷۶	۶۵,۲۳۵	۳.۲۶	۰.۰۳	۰.۰۰
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۶۳,۱۷۶	۶۴,۷۱۰	۲.۴۳		
						فولاد روهینا جنوب	**				
						صبا فولاد زاگرس	۶۳,۱۷۶	۶۵,۹۴۵	۴.۳۸	۰.۰۴	۰.۰۰
						مجتمع فولاد خراسان	۶۳,۱۷۶	۶۸,۴۶۱	۸.۳۷	۰.۰۷	۰.۲۲
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۶۳,۱۷۶	۶۴,۹۵۶	۲.۸۲	۰.۰۳	۰.۰۰
						آلومینیوم ایران	۲۷۳,۷۷۱	۲۷۹,۱۱۷	۱.۹۵	-۰.۰۲	۰.۱۱
آلومینیوم	۲,۶۷۸,۳۴۶,۸۵۰	۱۳,۶۶۵	۱۱,۷۴۰	۹,۵۷۵	شمش	آلومینیوم المهدی	۲۶۹,۵۷۰	۲۶۹,۵۷۰	۰.۰۰	-۰.۰۱	-۰.۶۶
						آلومینای ایران	**				
					بیلک	آلومینیوم ایران	۲۹۲,۲۹۳	۲۹۲,۲۹۳	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۱۱
						صنایع نگیل آلومینیوم گلپایگان	۳۱۹,۹۵۵	۳۱۹,۹۵۵	۰.۰۰		
مس	۴,۷۷۲,۷۲۵,۵۲۰	۲۷,۲۴۰	۷,۸۹۰	۵,۵۸۰	کاتد	ملی مس	۹۰۸,۹۴۲	۹۲۹,۱۶۴	۲.۲۲	۰.۰۳	۰.۶۵
						بابک مس ایرانیان	**				
					مفتول	ملی مس	۹۶۰,۷۵۳	۹۶۰,۷۵۳	۰.۰۰		
						گیل راد شمال	۹۶۰,۷۵۳	۹۶۰,۷۵۳	۰.۰۰	۰.۰۳	۲.۸۰
						دنیای مس کاشان	۹۶۰,۷۵۳	۹۶۰,۷۵۳	۰.۰۰	۰.۰۳	۲.۸۰
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۹۶۰,۷۵۳	*			
کل معاملات رینگ صنعتی	۳۷,۶۹۹,۶۵۸,۶۱۶	۴۴۲,۳۴۴	۶۲۷,۳۵۵	۴۱۷,۸۶۹							ارزش معاملات ۱۷ درصد افزایش داشته است.

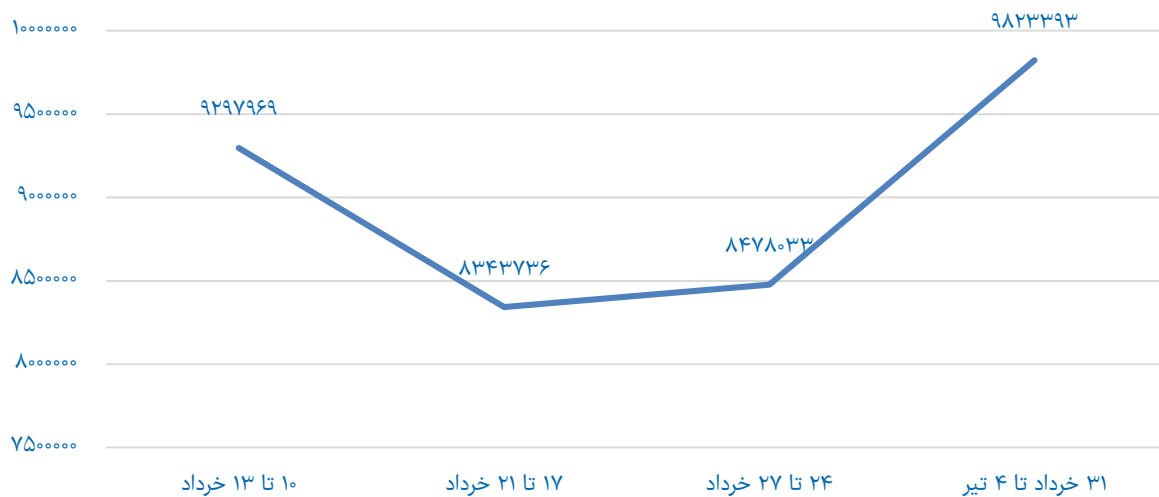
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۲ نرخ دلار نیمایی با ۹۴٪ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته معادل ۱۵۸/۳۴۸ ریال اعلام شد. در تمامی گریدهای پلیمری، به جز پلی اتیلن ترفتالات بطری با ۰۳٪ درصد و پلی استایرن مقاوم با ۰۵٪ درصد کاهش، شاهد افزایش قیمت بودیم. بیشترین افزایش قیمت مربوط به اکریلونیتریل بوتادین استایرن با ۷/۷ درصد افزایش و کمترین افزایش قیمت مربوط به پلی وینیل کلراید با ۰/۹۴ درصد افزایش بوده است.

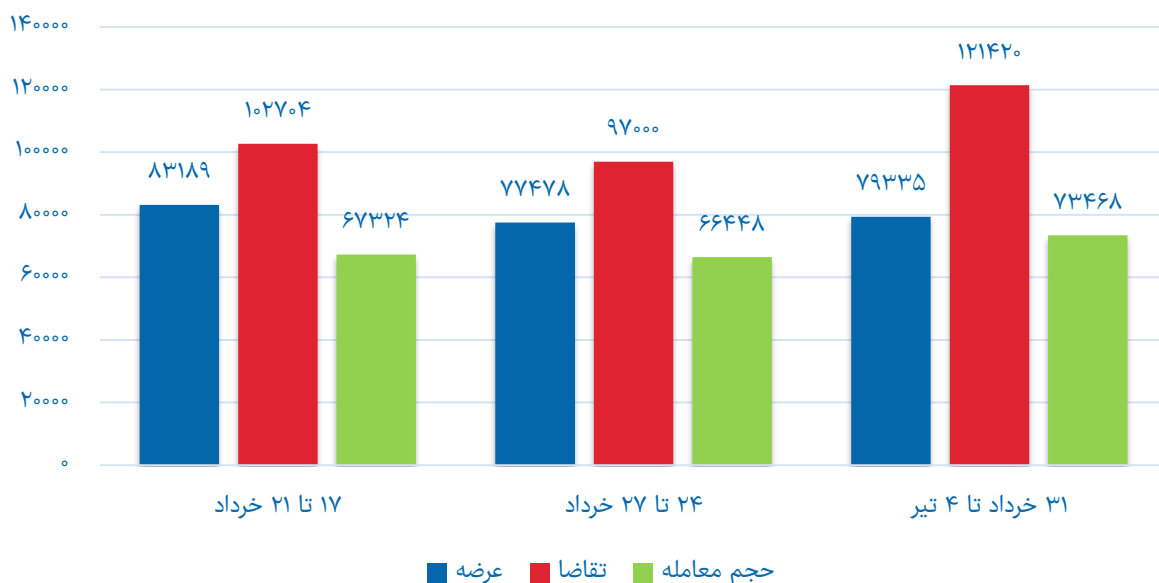
در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در چهارهفته گذشته نشان داده است.

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



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

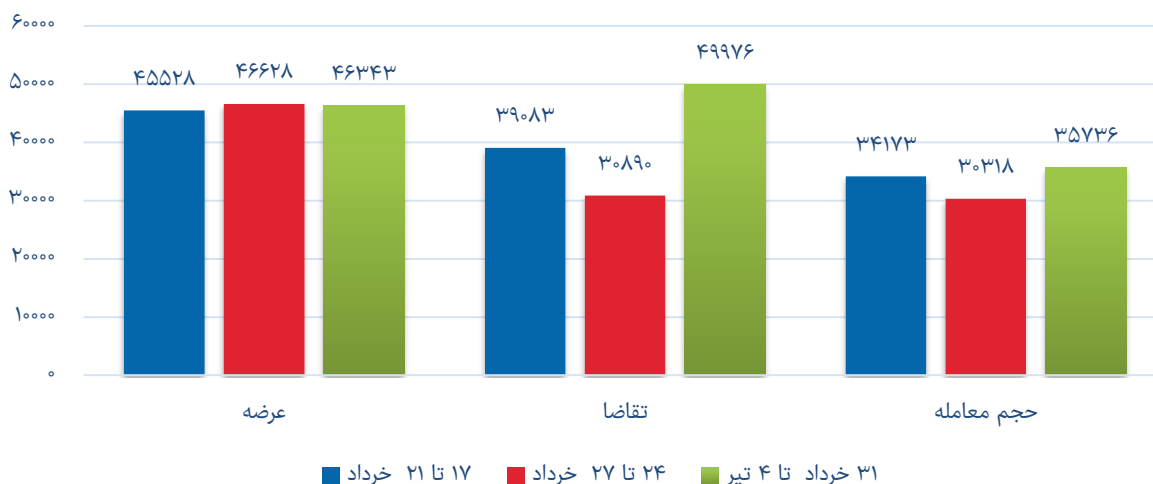
محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
S۶۵ پلی وینیل کلراید	پتروشیمی غدیر	۱۰۹/۶۶۹	۵۳
S۶۵ پلی وینیل کلراید	پتروشیمی غدیر	۱۰۹/۶۶۹	۴۴/۷
S۶۵ پلی وینیل کلراید	پتروشیمی اروند	۱۰۹/۶۶۹	۳۹
S۶۵ پلی وینیل کلراید	پتروشیمی اروند	۱۰۹/۶۶۹	۳۷/۸
S۵۷ پلی وینیل کلراید	پتروشیمی آبادان	۱۲۱/۰۱۰	۳۵
S۶۵ پلی وینیل کلراید	پتروشیمی بندر امام	۱۰۹/۶۶۹	۳۴
پلی اتیلن سبک فیلم ۰۰۷۵	پتروشیمی بندر امام	۱۲۱/۹۸۴	۳۳
E۶۶۴۴ پلی وینیل کلراید	پتروشیمی اروند	۱۱۸/۹۳۶	۳۰
پلی استایرن انبساطی ۴۰۰	پتروشیمی تبریز	۱۱۶/۸۴۵	۲۷
Super Bright TG۶۴۱ پلی اتیلن ترفتالات نساجی	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۰۰/۷۱۵	۲۷
RG۳۲۱۲E پلی پروپیلن شیمیایی	پتروشیمی رجال	۱۵۳/۷۱۰	۲۶

هفته گذشته به دلیل بروزرسانی سهمیه شرکت ها در اول ماه تقاضا به شدت افزایش یافت. در طول هفته گذشته بیشترین درصد رقابت در میان پروپیلن های شیمیایی به ترتیب مربوط به RG۳۲۱۲ پتروشیمی رجال و ZR۲۳۰ پتروشیمی نوید زر شیمی به ترتیب با ۲۶ و ۲۳ درصد رقابت و در میان پروپیلن های نساجی رقابتی بین ۱۲ تا ۷ درصد بود که تنها HP۵۰۱D پتروشیمی مارون و HP۵۶۴S پتروشیمی پروپیلن جم بر روی قیمت پایه معامله شدند. معاملات پی وی سی همچنان بالاترین درصد رقابت را داشتند.

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

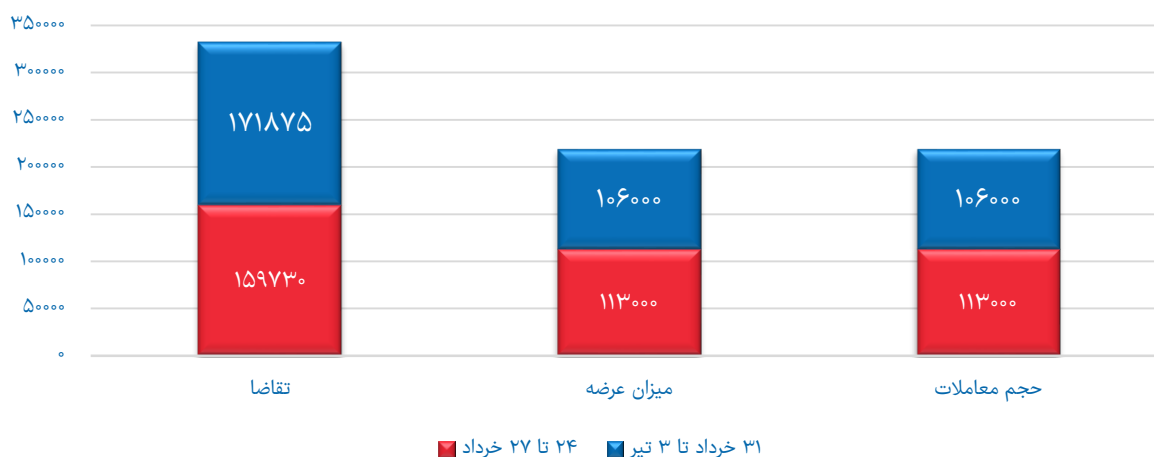


ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۲/۰۴۰/۱۶۴ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته افزایش داشته، که علت اصلی آن بروزرسانی سهمیه بهین یاب محصولات شیمیایی در ابتدای ماه بوده است. در رینگ شیمیایی اسیدترفتالیک پتروشیمی تندگویان با قیمت پایه ۶۳/۸۹۲ ریال، کریستال ملامین پتروشیمی ارومیه و خراسان با قیمت پایه ۱۴۲/۹۳۲ ریال و سودکاستیک پتروشیمی اروند با قیمت پایه ۱۳/۲۱۲ ریال به ترتیب ۵۶، ۲۸، ۲۵ و ۱۰ درصد رقابت داشتند و مابقی محصولات رقابتی زیر ۱۰ درصد داشتند و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

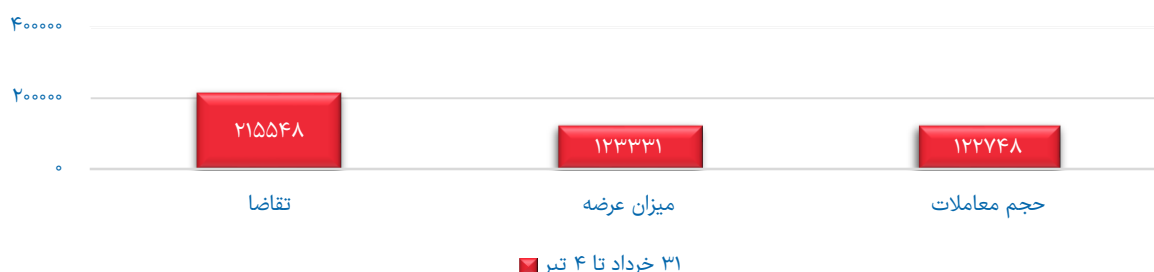
ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۳/۰۱۱/۸۲۰ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته ۷ درصد افزایش داشته است. در طول هفته گذشته وکیوم باتوم پالایش نفت تهران، اصفهان، تبریز و آبادان با قیمت پایه ۲۱/۴۴۷ ریال و وکیوم باتوم بندرعباس و شیراز با قیمت پایه ۲۵/۳۳۳ ریال به ترتیب ۱۷، ۱۵، ۱۵، ۷، ۳ و ۸ درصد رقابت داشتند و تنها وکیوم باتوم پالایش نفت بندرعباس با قیمت پایه ۲۹/۲۳۳ ریال بر روی قیمت پایه معامله شد.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات وکیوم 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 ۳/۰۱۲ میلیارد ریال بوده است.

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته اول تیر ماه سال ۱۳۹۹ 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	۰	۱۰,۶۰۰	۰	۰	سبک	پالایش نفت تهران	**		
						پالایش نفت بندرعباس	**		
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۵۰,۰۱۸	*	
						پالایش نفت تهران	۵۰,۰۱۸	*	
متانول	۸۶,۸۹۹,۸۲۸	۶,۸۵۲	۶,۰۰۲	۵,۷۰۲	متانول	پتروشیمی شیراز	۱۵,۲۳۹	۱۵,۲۳۹	۰.۰۰
						پتروشیمی زاگرس	۱۵,۲۳۹	۱۵,۲۳۹	۰.۰۰
						متانول کاوه	۱۵,۲۳۹	۱۵,۲۳۹	۰.۰۰
آیزوریسایکل	۳۲۹,۲۹۵,۲۰۰	۹,۲۸۰	۸,۶۲۵	۶,۴۲۵	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۵۱,۸۰۸	۵۱,۸۰۸	۰.۰۰
						پالایش بندرعباس	۵۱,۸۰۸	۵۱,۸۰۸	۰.۰۰
						پالایش تبریز	۵۱,۸۰۸	۵۱,۸۰۸	۰.۰۰
						پالایش شیراز	۴۵,۸۵۶	۴۵,۸۵۶	۰.۰۰
						پالایش تهران	۵۱,۸۰۸	۵۱,۸۰۸	۰.۰۰
حلال	۱۰۱,۹۴۵,۷۶۰	۳,۳۹۲	۴,۳۲۴	۱,۹۰۶	۴۰۰	پالایش اصفهان	**		
					۴۰۲	ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش اصفهان	**		
						پالایش تبریز	۳۸,۹۴۳	۴۱,۳۹۷	۶.۳۰
						پالایش نفت تهران	**		
					۴۰۴	پالایش نفت بندرعباس	**		
						پالایش تبریز	**		
						ستاره خلیج فارس	**		
						پالایش شیراز	۴۳,۲۰۲	۴۳,۲۰۲	۰.۰۰
					۴۱۰	پالایش اصفهان	**		
					۴۰۶	پالایش اصفهان	**		
					۵۰۲	پالایش اصفهان	**		
						پتروشیمی بیستون	**		
					۵۰۳	پالایش اصفهان	**		
کل معاملات انرژی	۱,۱۰۹,۴۰۰,۴۵۹	۵۷,۳۳۱	۴۴,۷۹۰	۳۰,۴۹۸					ارزش معاملات نسبت به قبل ۵۷ درصد کاهش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۴۲۶/۱۴۲ تن محصول بود که در نهایت تنها ۲۶۲/۳۳۰ تن از این محصولات در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

این هفته همچنین شاهد عرضه ۶۳۶/۹۴۰ تن بنزین اکتان ۸۷ ، ۹۱ و ۹۵ شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران در رینگ بین الملل بودیم که ۳/۰۰۰ تن آن مورد معامله قرار گرفت.

گزارش هفتگی بازار آتی کالا و گواهی های سپرده های کالایی

(زعفران، زیره سبز و سکه طلا)

آتی زعفران همچنان بر مدار صعود

در هفته گذشته بازار زعفران با افزایش نرخ دلار نوسانات زیادی داشت. در سررسید آبان ماه قیمت ها بعد از حدود ۸ ماه توانست به بالای ۱۲۰۰۰ تومان صعود کند. دلار نیز توانست سقف کانال ۲۰ ساله خود یعنی قیمت ۲۰ هزار تومان را نیز لمس کند. در این کانال مقاومت سنگینی وجود داشت و قیمت ها بلافاصله به زیر ۲۰ هزار تومان بازگشت. اما تحلیلگران اقتصادی بر این باورند که با توجه به رشد نقدینگی انتظار افزایش در قیمت دلار همچنان وجود دارد. در بین سه کالایی که در قرارداد های آتی کالا وجود دارد، زعفران با حجم بسیار بیشتری نسبت به دو کالای دیگر معامله می شود. سکه نیز همچنان بر مسیر صعودی حرکت می کند، چراکه نظر ها به افزایش قیمت انس جهانی می تواند به عنوان یک کاتالیزور در کنار افزایش نرخ دلار به صعود قیمت سکه کمک نماید. در هفته قیمت سکه نقدی تا مرز ۸ میلیون و پانصد هزار تومان پیش رفت. راه اندازی صندوق های کشاورزی می تواند در جهت رونق هر چه بیشتر معاملات گواهی و آتی کالا بسیار موثر باشد. قیمت انواع گواهی های سکه طلا نیز در بورس کالا به دلیل افزایش نرخ دلار در هفته گذشته افزایش یافت. همچنین راه اندازی مجدد قرارداد های آتی سکه می تواند در افزایش حجم معاملات و همچنین کنترل قیمت سکه نقدی تاثیر بسزایی داشته باشد.

در هفته گذشته تعداد ۴۶۸،۰۹۷ قرارداد به ارزشی برابر با ۵،۴۶۷،۲۴۴ میلیون ریال، در بازار آتی مورد معامله قرار گرفت. در این بین دو سرسید زعفران نگین شهرپور و آبان بیشترین حجم معاملات را به خود اختصاص داده اند.

معاملات آتی سکه، نبض سنج بازار بود/زمان بازگشت به تابلوی بورس فرارسیده است

به گزارش کالاکبر روزی که مسئولان عزم خود برای تعطیلی بورس آتی سکه را جزم کردند، بر این باور بودند که روند صعودی قیمت سکه را متوقف خواهند کرد اما اکنون برای خرید هر سکه باید دو برابر دو سال پیش هزینه کرد. فردین آقابرگی، کارشناس بازار سرمایه، معتقد است تحلیل چنین بازارهایی می تواند نبض بازار را نشان دهد و در مواقع ضروری به عنوان زنگ خطر برای مسئولان باشد اما آن ها از چنین امکانی استفاده نکردند.

دو سال از توقف معاملات آتی سکه سپری شد، این اتفاق چه تأثیری بر روند بازار سکه گذاشته است؟

مهم‌ترین نکته این است که باید از موقعیت‌های بسیار خوبی که در بازار سرمایه و فضای اقتصادی به وجود می‌آید، بیشترین استفاده را انجام دهیم. بازارها و بورس‌ها کنار هم معنا پیدا می‌کنند و همدیگر را تکمیل می‌کنند. حذف یکی از این بازارها که متأسفانه درباره معاملات آتی سکه اتفاق افتاد، نقطه‌ضعفی برای بازار سرمایه تلقی می‌شود. مرور زمان به مسئولانی که چنین تصمیم اشتباهی را گرفتند، اثبات کرد تعطیلی بازار آتی سکه نقشی در روند صعودی قیمت سکه نداشته است و سکه ۴ میلیون تومانی اکنون از مرز ۸ میلیون تومان هم عبور کرده است.

آیا زمان بازگشایی بازار آتی سکه فرارسیده است؟

مرور زمان ثابت کرد با توقف فعالیت بورس آتی سکه، نه فقط قیمت‌ها کاهش پیدا نکرد بلکه فشار خرید و نقدینگی زیادی وارد بازار و اوراق بهادار شد و سطح انتظارات افزایش یافت. راه‌اندازی دوباره بازار آتی سکه و اختیاراتی که در کنار آن وجود دارد باعث می‌شود قیمت واقعی سکه به صورت شفاف و در اتاق‌های شیشه‌ای تعیین شود. البته باید به این نکته نیز توجه کرد که لازمه فضای کسب‌وکار سرمایه، وجود سفته‌بازان و سوداگران است و آن‌ها نیز به نقد شوندگی و شفافیت قیمت‌ها کمک می‌کنند، آن‌ها از فرصت‌ها به خوبی استفاده می‌کنند و برآیند و سرعت سفارش‌ها و خرید آنان باعث خواهد شد تا دامنه نوسانات قیمت به حداقل برسد. نمی‌توان این افراد را فیلتر کرد و پافشاری کرد که فقط افرادی که نگاه بلندمدت به این بازار دارند، مجاز به حضور در بازار آتی سکه هستند و بقیه را بیرون از بازار کنیم. چنین نگاهی، مغایر با اصول اقتصاد و سرمایه‌گذاری است زیرا حضور سفته‌بازان جزو لاینفک بازارهای مالی محسوب می‌شود. البته حضور این افراد مانند تیغ جراحی است که ممکن است در دست جراح ناسالم قرار بگیرد. باید از این ابزارها درست استفاده کرد و خوشبختانه با زیرساخت‌هایی که وجود دارد شرایط راه‌اندازی مجدد بازار آتی سکه وجود دارد.

مردم عادت کرده‌اند نقدینگی خود را تبدیل به سکه و طلا کنند، چگونه می‌توان آن‌ها را به سمت چنین بازارهایی سوق داد؟

مردم شناخت چندانی از بازار آتی سکه ندارند و همین نکته، از دلایل تأثیرگذار در تعطیلی ناگهانی آن بود. زمانی خریدوفروش اوراق در بورس برای مردم بی‌معنی بود و هیچ‌کس با آن آشنا نبود اما به دلیل کثرت و حضور فعال سرمایه‌گذاران به مردم آموزش داده شد که یکی از راه‌های درآمد و سودآوری خریدوفروش اوراق است. مرور زمان این آموزش را به آن‌ها داد و باعث فرهنگ‌سازی شد. یکی از راه‌های فرهنگ‌سازی ایجاد بازارهای متنوع و مختلف است، اگر بازاری مانند آتی سکه تعطیل شد در حقیقت دسترسی به دانش روز و فن‌آوری‌های جدید، کند و متوقف می‌شود.

از طرف دیگر بازار آتی به دلیل آرایه چشم انداز، می‌تواند به مسوولان در مدیریت بازارها کمک کند. برای مثال، یکی از نشانه‌های تلاطم در بازار ارز طی سال ۹۷ در همین معاملات آتی سکه خود را نشان داد، قطعاً این بورس مسبب آن نبود اما نوسان قیمت در آتی سکه نشان داد که اقتصاد کشور نیز در حال رفتن به سمت نوسان است و همین می‌توانست برای مسئولان مانند زنگ خطر عمل کند و نبض بازار را به آن‌ها نشان دهد. این اتفاقی است که در بازار نفت نیز رخ می‌دهد و همه سرمایه‌داران و مسئولان از هم‌اکنون می‌دانند قیمت نفت در دو ماه آینده به صورت حدودی چگونه خواهد بود، چون با تحلیل معاملات نفت برنت در بورس های جهانی می‌توان به این نتیجه رسید که قیمت نفت رو به بالا حرکت می‌کند یا به پایین. وقتی فضای عرضه و تقاضای وسیع ایجاد شود، هیچ فرد و گروهی نمی‌تواند به‌تنهایی بر فضای بازار تأثیر گذارد و تأثیرگذاری یک‌سویه مرتفع می‌شود.

تأثیر روانی تعطیلی بازار آتی سکه بر فضای بازار چیست؟

متأسفانه نتیجه برخی تصمیمات مسئولان باعث کند شدن و حتی توقف و شکست می‌شود مانند بازار آتی سکه که باوجود رشد بسیار قابل‌توجه و چند هزار برابری که در پایان سال ۹۶ داشت اما ناگهان متوقف شد. امیدوارم مسئولان در زمینه راه‌اندازی دوباره بازار آتی سکه بازنگری ضروری را انجام دهند چون مزیت‌های فعالیت مجدد آن نصیب کل اقتصاد کشور خواهد شد.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی 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 ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد
وجه تضمین: ۲۶۰ هزار تومان برای هر قرارداد
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۵ و پنجشنبه ۱۰ الی 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٪ موقعیت های 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 $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان
وجه تضمین: ۷۰۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۵ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۱۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارائی پایه: پسته فندقی ۳۰-۳۲
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا $(\pm 5\%)$ با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۱,۴۰۰,۰۰۰ تومان
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۵ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

حسن قالیباف اصل، رئیس سازمان بورس و اوراق بهار در نشست خبری که هفته گذشته برگزار شد گفت: یکی از بحث‌های حائز اهمیت اجتناب از موازی‌کاری در بازار سرمایه است. در این بازار باید از پتانسیل نهادهای مختلف استفاده شود. ایجاد مرز شفاف و مشخص میان کارهای نظارتی و اجرایی از مهمترین برنامه‌های من است. قالیباف گفت: در حال حاضر سه موضوع به طوری جدی در حال پیگیری است: ۱- پیگیری سهام شناور آزاد و اجرا شدن تعهد شرکت‌ها ۲- بحث سهام‌های ممتاز ۳- صندوق توسعه تامین مالی که مقررات آن تصویب و ابلاغ شده است. دکتر قالیباف گفت: شرکت‌هایی که قصد حضور مستقیم در بازار سرمایه را ندارند می‌توانند از طریف صندوق توسعه تامین مالی که مقررات آن تصویب و ابلاغ شده است، وارد بازار شوند.



رئیس سازمان بورس گفت: در سال گذشته، ۲ میلیون و ۹۵۰ هزار نفر در سامانه سجام ثبت‌نام کرده و یک میلیون و ۷۵۰ هزار نفر احراز هویت کرده بودند. در ۳ ماهه ابتدایی سال ۹۹ تعداد کل ثبت‌نام کنندگان در سجام به ۹ میلیون و ۵۰۰ هزار نفر رسید و ۶ میلیون نفر تاکنون احراز هویت کرده‌اند.

قالیباف گفت: ورود نقدینگی به بازار سرمایه در کل سال گذشته ۳۰ هزار میلیارد بود اما در ۳ ماهه نخست امسال به ۵۰ هزار میلیارد تومان رسید. وی گفت: در حال پیگیری هستیم تا یک امتیاز مالیاتی برای شرکت‌هایی که از محل صرف سهام افزایش سرمایه می‌دهند در نظر گرفته شود. قالیباف گفت: به این فکر افتادیم که بازار به کارگزار پایه تبدیل شود اما باید یکسری کارهایی انجام دهیم؛ اگر این موضوع به نتیجه برسد بار سیستم معاملات



کاهش می‌یابد. شرکت فناوری در حال مذاکره با چند شرکت خارجی برای خرید هسته معاملات است اگر به نتیجه برسد اعلام می‌کنیم. برای بلندمدت به طور مشترک با دانشگاه تهران در حال طراحی سامانه معاملات و پس از معاملات هستیم.



رئیس سازمان بورس گفت: کارمزد معاملات باید کاهش یابد. البته این دقت را هم داریم که صنعت کارگزاری به دلیل کاهش کارمزد آسیب نبیند. اینکه چقدر یا در چند مرحله باید انجام شود نیاز به بررسی دارد. کارمزد سازمان باید در شورای عالی بورس تصمیم گیری شود و پیشنهاد را هم آماده کرده ایم.

دکتر قالیباف گفت: در حال بررسی راههایی برای افزایش فراوانی اطلاعات به بازار سرمایه هستیم. وی گفت: شخصا مخالف برخورد قهری با تحلیلگران و کانالها هستم.



قالیباف در پایان گفت: پذیرشها برای انجام عرضه اولیه سرعت خواهد گرفت. حدود ۱۰۰ شرکت در حال بررسی برای پذیرش در فرابورس و حدود ۴۰ شرکت در حال بررسی برای پذیرش در بورس هستند. به طول انجامیدن پذیرش شرکتها بیشتر به عهده خود شرکتهاست. تابلوی برتر اگر بتواند به نقدشوندگی و شفافیت کمک کند باید مورد بررسی قرار بگیرد.

رئیس سازمان بورس در پایان گفت: سهامداران شرکتها باید در مجامع عمومی سالانه تکلیف کنند که سود سهام آنها از طریق سجام به حسابشان واریز شود. ما هم به نمایندگان سازمان بورس در مجامع شرکتها گفته ایم که تاکید کنند سود سهام شرکتها از طریق سامانه سجام به حساب مشتریان واریز شود.



محمد باقر قالیباف رئیس مجلس شورای اسلامی با تاکید بر ضرورت اصلاح ساختار بودجه گفت: باید بازار بورس اولویت باشد؛ بازار سرمایه قانون توجه دولتمردان باشد. قالیباف افزود: باید همه دولتمردان به بورس توجه داشته باشند، بورس در حقیقت می تواند نقدینگی را جذب و به سمت تولید هدایت کند. همکاران هم در کمیسیون اقتصادی تلاش خواهند کرد، به بازار بورس عمق دهند.

فریبرز کریمایی با اشاره به اینکه تعیین نرخ خوراک پتروشیمی‌ها بر اساس یک فرمول مشخص است، گفت: این فرمول از سال ۹۴ تا امروز هیچ تغییری نکرده است. وی افزود: یکی از فاکتورهای مهم محاسبه نرخ خوراک، هاب بین‌المللی است که ۵۰٪ فرمول را شامل می‌شود، بر همین اساس تغییر در قیمت‌های جهانی بر نرخ خوراک اثر گذار است. کریمایی با تاکید بر اینکه دولت هیچ برنامه‌ای برای تغییر فرمول محاسبه نرخ خوراک و کاهش نرخ خوراک ندارد، گفت: «منظور از خوراک، گاز متان مورد مصرف شرکت‌های



اوره‌ای و متانول‌ساز است. با توجه به کاهش نرخ جهانی متان، قیمت خوراک هم بر همین مبنا ارزان تر شده، اگر نرخ‌های جهانی مجدداً رشد کند بازهم در این فرمول اثرگذار است»



رضا مسرور، مدیرعامل صندوق بازنشتی فولاد گفت: شرکت دالاهو را که یکی از مهمترین شرکت‌های سرمایه‌گذاری صندوق فولاد است، بعد از تغییر نام وارد بورس می‌کند. به نظر مقدمات اولیه این عرضه انجام شده و مدیران صندوق امیدوارند در ماه‌های آینده عرضه اولیه آن را انجام دهند. یکی دیگر از شرکت‌هایی که برای ورود به بورس برای آن

برنامه‌ریزی شده، شرکت «سنگ آهن مرکزی ایران» با حدود ۱۵ هزار میلیارد تومان دارایی است که از دید مدیران صندوق بازنشتی زمان تقریبی برای ورود آن به بورس شهریور اعلام شد. دو شرکت «معادن اسفندقه» و شرکت «زغال سنگ کرمان» هم در برنامه کاری صندوق وجود دارد که به مرور و با طی روال کار، وارد بورس می‌شوند.

حسین مدرس خیابانی، سرپرست وزارت صمت در نشست بررسی شیوه‌های رفع موانع جهش تولید در ذوب‌آهن اصفهان، این شرکت را نماد فولاد کشور دانست که باید جایگاه آن را در صنعت کشور حفظ نمود و افزود: شیوه تولید ذوب‌آهن با سایر فولادسازان کشور متفاوت است و این باعث شده که نه تنها از یارانه انرژی بی بهره باشد، بلکه از معادن زغالسنگ نیز حمایت می‌کند و لذا باید از این صنعت با روش‌های مختلف از جمله برداشتن محدودیت صادرات،



حمایت نمود.



مدیرعامل همراه اول در مجمع سالانه از «ورود شرکت‌های زیرمجموعه به بورس در سال جاری» خبر داد. وی در ادامه با اشاره به برنامه ۵ ساله راهبرد همراه اول که با نام «منظومه» در حال اجراست، گفت: این برنامه، متمرکز بر توسعه زیرساخت‌های ارتباطی مبتنی بر آخرین تکنولوژی و ایجاد کسب‌وکارهای نوآورانه است و بر آن هستیم تا از رهگذر اجرای این برنامه، نقشی تعیین‌کننده در گسترش خدمات دولت الکترونیک و سرویس‌های دیجیتال در کشور ایفا کنیم.

افزایش حق اشتراک تلفن ثابت تصویب شد. افزایش حق اشتراک ماهانه از مشترکین تلفن ثابت در مناطق روستایی، ماهانه ۱۰۰ تومان، شهری ماهانه ۲/۰۰۰ تومان، مراکز شهرستان‌ها ماهانه ۲/۵۰۰ تومان، مراکز استان‌ها به استثنای کلان‌شهرها ماهانه ۴/۰۰۰ تومان، کلان‌شهرها ماهانه ۵/۰۰۰ تومان و در شهر تهران ماهانه ۸/۰۰۰ تومان محاسبه و به تصویب مجمع عمومی عادی به طور فوق‌العاده



شرکت مخابرات ایران رسید.



مدیرعامل سازمان حمایت مصرف‌کنندگان و تولیدکنندگان گفت: سیمان کالایی کاملاً رقابتی است و قیمت‌گذاری این محصول در اولویت سوم وزارت صنعت، معدن و تجارت قرار گرفته است. اخیراً انجمن تولیدکنندگان سیمان مستنداتی مبنی بر افزایش قیمت به این سازمان ارائه کرده که تا پایان هفته جاری این مستندات بررسی و نتیجه آن بصورت تفاهمی اعلام خواهد شد.

با اعلام رئیس شورای رقابت، قیمت خودرو بر حسب نیاز، به صورت فصلی بازنگری می‌شود و این در شرایطی است که به چهار دلیل، افزایش قیمتی جدید انتظار خودروهای داخلی را می‌کشد. بنابر اعلام رضا شیوا، شورای رقابت در دور جدید حضور خود در پروسه قیمت‌گذاری خودرو، قیمت‌ها را هر ۳ ماه یک‌بار با توجه به تورم بخشی مورد بازنگری قرار خواهد داد. این تصمیم شورای رقابت در حالی است که پیش‌تر قیمت خودروهای داخلی تنها سالی یک بار تغییر می‌کرد و این موضوع همواره مورد اعتراض خودروسازان بود. حالا اما با توجه به رویکرد جدید شورای رقابت، بازنگری قیمت‌ها از سالانه به فصلی تغییر کرده، بنابراین خودروسازان این فرصت را خواهند داشت که تناسب بیشتری بین هزینه تولید و قیمت نهایی ایجاد کنند.



دکتر روحانی بند ۲ مصوبات جلسه ۳ خرداد ماه شورای عالی هماهنگی اقتصادی که به تأیید مقام معظم رهبری رسیده را به شرح ذیل برای اجرا ابلاغ کرد. بر این اساس به منظور تعمیق بازار سرمایه، تشویق شرکت‌ها و عرضه سهام در بورس و افزایش شفافیت مالیاتی در مورد شرکت‌هایی که با ارائه صورت‌های مالی و پرداخت مالیات متعلقه در سال ۹۹ وارد بورس شوند، سازمان مالیاتی پس از پذیرش آنها در بورس متعرض حساب‌های سنوات گذشته آنها نخواهد شد. این شرکت‌ها موظفند حداقل ۲۵٪ سهام شرکت را بصورت شناور در بازار سرمایه عرضه کنند.



یک عضو شورای عالی بورس گفت: هدف این محدودیت‌ها جلوگیری از آسیب رساندن به بازار و همچنین سرمایه گذاران بوده است، نگرانی دیگری که وجود داشت این بود که افرادی که درآمد پایین‌تری دارند در تصمیم هیجانی اقدام به فروش دارایی ارزشمند خود نکنند، این محدودیت باعث می‌شود افراد کم کم با بازار سرمایه آشنا شوند و وقتی می‌بینند قیمت‌ها بالا می‌رود، عطش آن‌ها برای فروش فروکش می‌کند. تعیین ۳۰٪ فروش سهام عدالت، دلایل متعددی داشت از جمله اینکه در بین اهالی بازار این نگرانی ایجاد شده بود که

اگر مشمولان سهام عدالت بخواهند تمام سهام خود را بفروشند، چه اتفاقی می‌افتد، البته هدف ایجاد محدودیت برای معامله‌گران نبود زیرا در ذات مالکیت اختیار فروش وجود دارد. همچنین زمان معاملات آنلاین سهام عدالت هنوز مشخص نشده است.



محمد رضوانی‌فر مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی گفت: شستا ۱۵٪ از سهام بزرگترین هلدینگ سیمان و ساختمانی کشور را در بورس عرضه می‌کند. رضوانی‌فر با اشاره به درج نماد سیتا در بورس اوراق بهادار تهران، گفت: شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تامین به عنوان یکی از هلدینگ‌های تابعه شستا در ۳ حوزه صنعت سیمان، صنعت عمران، ساختمان و حمل و نقل فعال است. مدیرعامل شستا با بیان اینکه سیمان تامین بزرگترین هلدینگ سیمان و ساختمان

کشور محسوب می‌شود، تصریح کرد: این هلدینگ به طور مستقیم و غیرمستقیم در ۴۵ شرکت سهام دارد که از این تعداد ۳۰ شرکت مدیریتی و ۱۵ شرکت غیرمدیریتی است و از این میان ۲۶ شرکت تابعه این هلدینگ بورسی و ۱۹ شرکت غیربورسی است. رضوانی‌فر با بیان اینکه ۳۰٪ از ظرفیت تولید و فروش سیمان کشور در اختیار این هلدینگ است، تصریح کرد: سود تجمیعی شرکت‌های سیمانی هلدینگ با افزایش ۱۲۶ درصدی در سال ۹۸ نسبت به سال ۹۷ از ۴۹۷ میلیارد تومان به ۱/۱۳۰ میلیارد تومان افزایش یافته است. وی اضافه کرد: در صنعت حمل و نقل، این هلدینگ فقط با یک شرکت خود، ۳۰٪ ظرفیت حمل و نقل کالاهای اساسی کشور را عهده دار است. مدیرعامل شستا با اشاره به افزایش بیش از ۱۸۷ درصدی سود خالص تلفیقی این هلدینگ گفت: سود خالص تلفیقی هلدینگ سیمان تامین از ۴۷۱ میلیارد تومان به ۱/۳۵۳ میلیارد تومان در سال منتهی به ۹۹/۲/۳۱ افزایش یافت. رضوانی‌فر در پایان افزود: در عرضه اولیه سیمان تامین که با نماد سیتا درج شده است، ۱۵٪ از سهام این هلدینگ عرضه خواهد شد.

این مسیر ادامه دارد

اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی



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: ۰۲۱-۸۹۴۸۰۸۹۴۸ نامبر: ۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)

info@bimehiranbroker.com

www.bimehiranbroker.com