



هفته نامه خبری و تحلیلی

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۰۷ - شنبه ۳ آبان ۱۳۹۹

عوامل گردآورنده:

سر دبیر: مهبد قندچی

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

طراح جلد: فرزاد عرب

صفحه آرا: محیا قاسمی

راه های ارتباطی:

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

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.com

✓ نگاه به بازار و پیش بینی روند معاملات

✓ بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته

✓ مجله خبری

✓ بازارهای جهانی

✓ بررسی گزارش عملکرد شرکت ها

✓ گزارش معاملات در بورس کالا

✓ نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

۶۶

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

معرفی بورس بیمه ایران

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

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

خدمات معاملاتی:

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

خدمات اعتباری:

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

خدمات آموزشی:

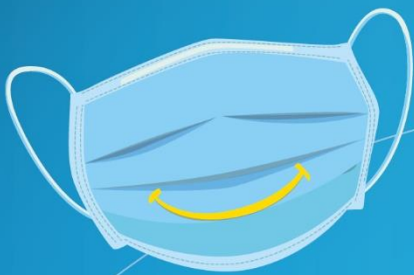
- برگزاری دوره‌های آموزشی عمومی و تخصصی از سطح مقدماتی تا پیشرفته به صورت حضوری و مجازی؛
- ارسال بولتن‌های آموزشی تحلیلی به صورت هفتگی و ارائه گزارش‌های روزانه پیش‌بینی بازار؛
- برگزاری کارگاه‌های آموزشی آشنایی با شرکت‌ها و صنایع؛

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

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

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

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



ضروری مثل زدن ماسک

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



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

همه با هم به قطع زنجیره ابتلا به کرونا کمک کنیم

کارگزاری بورس بیمه ایران

Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



مرکز تماس: ۰۲۱-۸۹۴۸

www.bimehiranbroker.com

رمز اصلی ارتقای جایگاه کارگزاری بورس بیمه ایران

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



طی دو سال و نیم اخیر درباره رشد جایگاه کارگزاری بورس بیمه ایران در بازار سرمایه و رکوردشکنی‌های پی در پی آن در بخش‌های مختلف، اخبار متعددی منتشر شده است اما جا دارد تا درباره مهم‌ترین دلایلی که باعث دستیابی به این موفقیت بی‌نظیر شد نیز به طور مفصل صحبت شود. کارگزاری بورس بیمه ایران با بیش از ۲۵ سال سابقه در صنعت بورس ایران طی دو سال و نیم گذشته موفق شد از رتبه ۶۷ ام در کل ارزش معاملات به رتبه هفتم صعود کند. این در حالی است که پیش از آن کارگزاری در مرز سود و زیان حرکت می‌کرد و آفت تمام شرکت‌های تابعه شرکت‌های دولتی بزرگ مانند شستا، بانک ملی و هلدینگ‌های وابسته بانک‌ها را که عموماً حالت حیات خلوت پیدا می‌کنند و رویکرد بنگاهداری اقتصادی ندارند را به دوش می‌کشید.

دلایل مختلفی باعث دستیابی به رتبه هفتم توسط کارگزاری بورس بیمه ایران شده است که تمام آن را می‌توان در عبارت «حاکم کردن تفکر بنگاهداری اقتصادی» در شرکت خلاصه کرد؛ به این معنا که همه تصمیم‌گیری‌های شرکت باید در راستایی باشد که در نهایت به افزایش سود بنگاه و رشد ثروت سهامدار شرکت منجر شود. خیلی زمان‌ها، هدفگذاری‌های کلان در بخش‌های مختلف به درستی انجام می‌شود اما چون ابزار اجرایی مناسب برای دستیابی به این هدف‌ها وجود ندارد، در نهایت برنامه‌ها ناقص می‌ماند. برای جلوگیری از بروز این اتفاق، ابتدا همه مدیران که بازوی اجرایی سیاست‌ها بودند، مورد بازبینی مجدد قرار گرفتند و بخش عمده‌شان جای خود را به مدیران جوانتر دادند به نحوی که در حال حاضر میانگین سنی بدنه اجرایی کارگزاری حدود ۳۰ سال است. در کنار مزیت جوان بودن، افراد با تحصیلات مرتبط و جاه‌طلبی مناسب به شرکت اضافه شدند به نحوی که بتوانند از یک سو با داشتن تحصیلات مرتبط با بازار سرمایه و شناخت کافی در راستای سیاست‌های ارتقایی شرکت گام بردارند و از سوی دیگر افراد کوتاه‌بینی نباشند که فقط به دنبال نفع مالی خودشان باشند و به بعد اثرگذاری اجتماعی اهمیت ندهند.

این تیم منسجم و پویا در مدت زمان کوتاهی شکل گرفت و حرکت در راستای دستیابی به اهداف شروع شد؛ در این راه ابتدا توسعه جغرافیایی شرکت در دستور کار قرار گرفت به نحوی که طی دو سال و نیم اخیر تعداد شعب کارگزاری بورس بیمه ایران از

و زیان بودند به ۴۰ شعبه مسیر سودآوری قرار دارند. در چارچوب ضوابط و قوانین پاسخگویی منطبق بر نیازهای که راه‌اندازی مرکز تماس احراز هویت غیرحضوری دو شمار می‌رود. ضمن اینکه

دلایل مختلفی باعث دستیابی به رتبه هفتم توسط کارگزاری بورس بیمه ایران شده است که تمام آن را می‌توان در عبارت «حاکم کردن تفکر بنگاهداری اقتصادی» در شرکت خلاصه کرد؛ به این معنا که همه تصمیم‌گیری‌های شرکت باید در راستایی باشد که در نهایت به افزایش سود بنگاه و رشد ثروت سهامدار شرکت منجر شود.

۵ شعبه که عمدتاً در مرز سود فعال رسید که همه‌شان در تلاش شد تا از اعتبارات بانکی بهره برده شود و خدمات‌دهی و مشتریان شکل بگیرد به نحوی مشتریان و سامانه ثبت نام و نمونه مهم در این زمینه به

تلاش شد تا از برند مدیرعامل و اعضای هیات مدیره برای جذب مشتریان بهره برده شود طوری‌که در حال حاضر تعداد مشتریان فعال کارگزاری بورس بیمه ایران از ۴ هزار مشتری به ۵۰ هزار مشتری افزایش یافته است.

خلاصه‌ای که گفته شد، دلایل اصلی موفقیت کارگزاری بورس بیمه ایران در کسب جایگاه هفتم در ارزش کل معاملات و همچنین قرار گرفتن این شرکت در بین ۵ کارگزاری برتر بازار سرمایه از نظر سودآوری را نمایان می‌کند و امیدواریم با حرکت پیوسته در این مسیر بتوانیم موفقیت‌های بیشتری نیز به دست بیاوریم.

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

دلایل اصلی نوسان قیمت سهام در ۲ ماه گذشته چه بوده است؟

پنج عامل اصلی افت بازار سرمایه

بورس تهران یک هفته تلخ و کسل‌کننده را پشت سر گذاشت؛ در شرایطی که انتظار می‌رفت روند بازار در واپسین روزهای مهرماه شکل نوسانی داشته باشد اما از همان روزهای ابتدایی هفته فشار عرضه‌ها بالا گرفت و در نتیجه شاخص کل با افت جدی ۱۰ درصدی روبرو شد و تا ابتدای کانال ۱/۴ میلیون واحدی سقوط کرد. بازار سرمایه از نیمه‌های مردادماه امسال وارد روند خرسی شده و در ۵۰ روز کاری اخیر حدود ۳۳ درصد ارزش خود را از دست داده است؛ آنهم در شرایطی که افت قیمت در بسیاری از نمادها از مرز ۵۰ درصد عبور کرده است. به نظر می‌رسد ۵ عامل در افت پر قدرت بازار سرمایه موثر بوده است که در ادامه این گزارش به طور مفصل درخصوص عوامل فوق بحث خواهیم کرد.

۱ مهم‌ترین یا شاید بهتر باشد بگوییم عامل اصلی ریزش هفته اخیر، خوش‌بینی بازار به پیروزی «جو بایدن» نامزد دموکرات‌های آمریکا در انتخابات سوم نوامبر (۱۳ آبان) است. برخی از فعالان بازار معتقدند که در صورت پیروزی جو بایدن، انتظارات تورمی کاهش خواهد یافت و احتمالاً با عقب‌گرد دلار، بازار سرمایه به روند کاهشی خود ادامه خواهد داد. اما برخلاف این طرز تفکر و تحلیل، معتقدیم که فتر بازار سرمایه به قدری جمع شده که پیروزی هر یک از نامزدها در این انتخابات، بتواند عاملی برای رشد بازار و جبران بخشی از افت اخیر باشد. البته در کوتاه‌مدت ممکن است ذائقه انتخاب سهام و صنایع توسط سرمایه‌گذاران، بنا به فردی که قرار است در کاخ سفید رهبری آمریکا را بدست بگیرد، متفاوت باشد.

۲ دلیل دیگری که باعث رعب و وحشت معامله‌گران شده، افزایش احتمالی نرخ سود سپرده بانکی است. ناکامی دولت در فروش اوراق بدهی از درجه بازار سرمایه با نرخ‌های موثر ۲۰ تا ۲۱ درصدی در مهرماه، زنگ خطر پولی کردن کسری بودجه (استقراض دولت از بانک مرکزی) را به صدا درآورده است. این مساله در کنار ضرورت مهار فوری التهابات ارزی، احتمال وقوع سناریوی تشدید انقباض پولی را تقویت کرده که نتیجه آن رشد نرخ‌های سود در بازار بدهی خواهد بود. البته در شرایط فعلی اتخاذ چنین تصمیمی بیشتر شبیه به یک خودزنی جدی است؛ چون دولت تجربه این سیاست اشتباه و آثار آن در اقتصاد کشور را دارد اما به هر جهت این نگرانی موجب شده تا برخی از معامله‌گران بدترین سناریوی افزایش نرخ سپرده بانکی را در معادلات خود لحاظ کنند.

۳

عامل سوم را باید در خبر «تغییرات نرخ محصولات فلزی و معدنی در بورس کالا» جستجو کرد. عصر روز دوشنبه پیش‌نویس تغییر قیمت پایه محصولات فولادی در بورس کالا منتشر شد. در این پیش‌نویس نرخ جدید محصولات فولادی ۶۰ تا ۷۵ درصد شمش محصولات صادراتی (فوب خلیج فارس) با تسعیر نرخ ارز نیمایی تعیین شد! البته رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس روز چهارشنبه گفت: با توجه به ایجاد مشکلات درباره قیمت‌گذاری زنجیره فولاد؛ مقرر شد «قیمت‌های دستوری» از دستور کار خارج شود. قیمت دستوری به جز ایجاد رانت و فساد در کشور هیچ نتیجه‌ای به دنبال ندارد و مجلس و کمیسیون اقتصادی با قیمت‌گذاری دستوری مخالف است. تجربه ۴۰ سال اقتصاد دستوری نشان می‌دهد که این دست تصمیمات خام نمی‌تواند اقتصاد کشور را به ثبات برساند.

۴

فروش سهام عدالت توسط حقوقی‌ها و برخی از کارگزاری‌ها، عامل دیگری است که سبب عقب‌نشینی طرف تقاضا و شتاب گرفتن سمت عرضه‌ها شده است. البته در هفته گذشته فروش سهام عدالت نداشتیم اما تحولات هفته دوم و سوم مهرماه و فروش سهام عدالت به شکل خرد (پس از انتقال از کد عدالت به کد برخی از کارگزاران) موج بدبینی در بازار را تقویت کرده است. علی صحرایی؛ مدیرعامل شرکت بورس تهران گفت: از این پس سهام عدالت در بازار عادی عرضه نخواهد شد و کارگزاران در بازار عادی نمی‌توانند سهام عدالت عرضه کنند.

۵

عامل آخر را باید در ناباوری بازار نسبت به دلار بیش از ۳۰ هزار تومانی جستجو کرد. روند معاملات دلار و صندوق‌های سرمایه‌گذاری با پشتوانه طلا نشان می‌دهد که احتمالاً دلار تاب ثبات در کانال ۳۰ هزار تومانی را نداشته باشد؛ مگر آنکه شرایط سیاسی بین ایران و آمریکا و یا منطقه خاورمیانه در مسیر تنش‌های جدی قرار بگیرد. البته پرواضح است که قیمت سهام با دلار کمتر از ۲۴ هزار تومانی معامله می‌شود. بنابراین افت احتمالی دلار نمی‌تواند عاملی برای تداوم روند کاهشی بورس باشد.

دلایل اصلی نوسان قیمت سهام در ۲ ماه گذشته

در ادامه نگاهی به جزئیات بازار خواهیم داشت. به نظر می‌رسد نوسان قیمت سهام طی دو ماه اخیر حاصل فعالیت سه گروه از سهامداران فعال در بورس تهران بوده است:

دسته نخست را سرمایه‌گذاری تشکیلی می‌دهند که با چشم‌انداز بلندمدت وارد جریان معاملات شده و با تکیه بر تحلیل‌های بنیادی دست به انتخاب سهام می‌زنند. از آنجا که رویکرد این گروه از فعالان بازار، کسب سود در میان‌مدت و حتی بلندمدت است، بنابراین نوسانات روزانه قیمت تغییری در استراتژی معاملات و انتخاب آنها ایجاد نمی‌کند. از این‌رو طبیعی است که با رصد گزارش‌های عملکرد ماهانه و میان‌دوره‌ای و همچنین انتظار برای تحلیل و بررسی گزارش‌های فصل تابستان به دنبال جذاب‌ترین موقعیت برای

اما سهامدارانی هستند که زمانی کوتاه‌تری دارند. در معامله‌گران هم بدون آنها برای ورود و یا خروج تکنیکی و ابزار مربوطه

طی روزهای پیش رو، شاهد جدال خریداران و فروشندگان خواهیم بود. فرآیند دست به دست شدن سهام از فروشندگانی که در حاشیه امن سودآوری قرار داشته با خریدارانی که چشم‌انداز مساعدی برای سهام متصورند، می‌تواند عاملی برای بسته شدن کف قیمت‌ها باشد.

خرید باشند. دسته دوم میل به کسب سود در بازه واقع این دسته از استراتژی نیستند اما نگاه از بازار، بر اساس دیناهای

است. ضمن اینکه رصد پول هوشمند و جریان‌شناسی حاکم بر بازار یکی از مهم‌ترین دغدغه‌های گروه دوم به حساب می‌آید. این دسته از معامله‌گران ریسک بیشتری را به خصوص پس از وضع قانون منع نوسان‌گیری روزانه تحمل می‌کنند. بدیهی است در این استراتژی بسیاری از معاملات به دلیل فعال شدن حد ضرر بسته می‌شود. دسته سوم اما استراتژی مشخص ندارند. در واقع این گروه از معامله‌گران هیچ ابزار مشخصی برای تحلیل ندارند و در روندها دنباله‌رو رفتارهای هیجانی هستند. گروهی که عموماً در بالاترین قیمت‌ها (به سبب تبلیغات اطرافیان و هیجانانی که در فضای مجازی ایجاد می‌شود) وارد گردونه معاملات می‌شوند و با شکل‌گیری موج‌های نزولی، به سرعت شناسایی زیان کرده و در صف فروشندگان قرار می‌گیرند. سهامداران این گروه در بسیاری از موارد از کسب سود در موج‌های صعودی باز می‌مانند و در موج‌های نزولی نیز بیشترین زیان را متحمل می‌شوند. به نظر بهترین روش برای سرمایه‌گذاری این گروه در بازار، حضور غیرمستقیم (از طریق صندوق‌های سرمایه‌گذاری) یا سایر واسطه‌های مالی باشد. در مجموع دادوستد این سه دسته به شکل نامتوازن سبب شده تا بورس تهران شرایط خوبی نداشته باشد اما قرار گرفتن شاخص

در سطح حمایتی همزمان با نزدیک شدن به انتخابات آمریکا می‌تواند عاملی برای برگشت بازار باشد. نکته مهم اینکه طی روزهای اخیر اکثر قریب به اتفاق شرکت‌های بورسی و فرابورسی گزارش‌های میان‌دوره‌ای (۶ ماهه) خود را منتشر کردند. این گزارش‌ها می‌تواند تا حدودی از شدت عرضه‌ها بکاهد و بازار را در مسیر تعادل قرار دهد.

در هفته پیش رو گزارش عملکرد تولید و فروش مهرماه شرکت‌ها در سامانه کدال منتشر می‌شود. این گزارش‌ها از آنجا برای سرمایه‌گذاران و فعالان بازار اهمیت دارد که اثرات دلار نیمایی در نرخ فروش آنها منعکس شده است. به این ترتیب طی روزهای پیش رو، شاهد جدال خریداران و فروشندگان خواهیم بود. فرآیند دست به دست شدن سهام از فروشندگانی که در حاشیه امن سودآوری قرار داشته با خریدارانی که چشم‌انداز مساعدی برای سهام متصورند، می‌تواند عاملی برای بسته شدن کف قیمت‌ها باشد.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصادف معاملات هفته نخست آبان می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت افت ۱۴۹/۱۲۹ واحدی (معادل ۹/۵۵ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۵۶۱ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۴۱۲ هزار واحدی سقوط کرد. به لحاظ تکنیکی شاخص کل کماکان در الگوی برگشتی ENDING DIAGONAL در نوسان است. مهمترین سطح حمایتی این الگو محدوده یک میلیون و ۳۸۰ هزار الی یک میلیون و ۳۹۰ هزار واحد همزمان با تشکیل الگوی پایه‌ای $AB=CD$ است و حال می‌بینیم که بازار به این سطح حمایتی فاصله چندانی ندارد. بنابراین چنانچه در روزهای ابتدایی هفته تقاضا تقویت شود، می‌توان پیشروی شاخص تا سقف الگوی مذکور (محدوده ۱/۵ میلیون واحدی) را انتظار داشت. گفتنی است، خاتمه یافتن روند نزولی بازار منوط به خروج شاخص از الگوی برگشتی ENDING DIAGONAL خواهد بود. بررسی وضعیت اندیکاتورهای نشان از تشکیل واگرایی مثبت بین نمودار قیمتی و اسیلاتور MACD دارد.

شاخص «هم‌وزن» متغیر با اهمیت دیگری است که هفته گذشته شرایط مشابه دماسنج اصلی بازار داشت. شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۴۱۱/۹۵۷ واحدی آغاز کرد و با ثبت افت ۱۸/۰۹۴ واحدی (معادل ۴/۳۹ درصد) تا سطوح ۳۹۳/۸۶۳ واحدی عقب‌گرد داشت. در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرابورس ایران در حالی با رقم ۱۸/۰۷۵ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۱۶/۹۷۰ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید گفت شاخص فرابورس در هفته پایانی مهرماه در وضعیتی مشابه با سایر شاخص‌ها، افت ۱/۱۰۵ واحدی (معادل ۶/۱۱ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار:

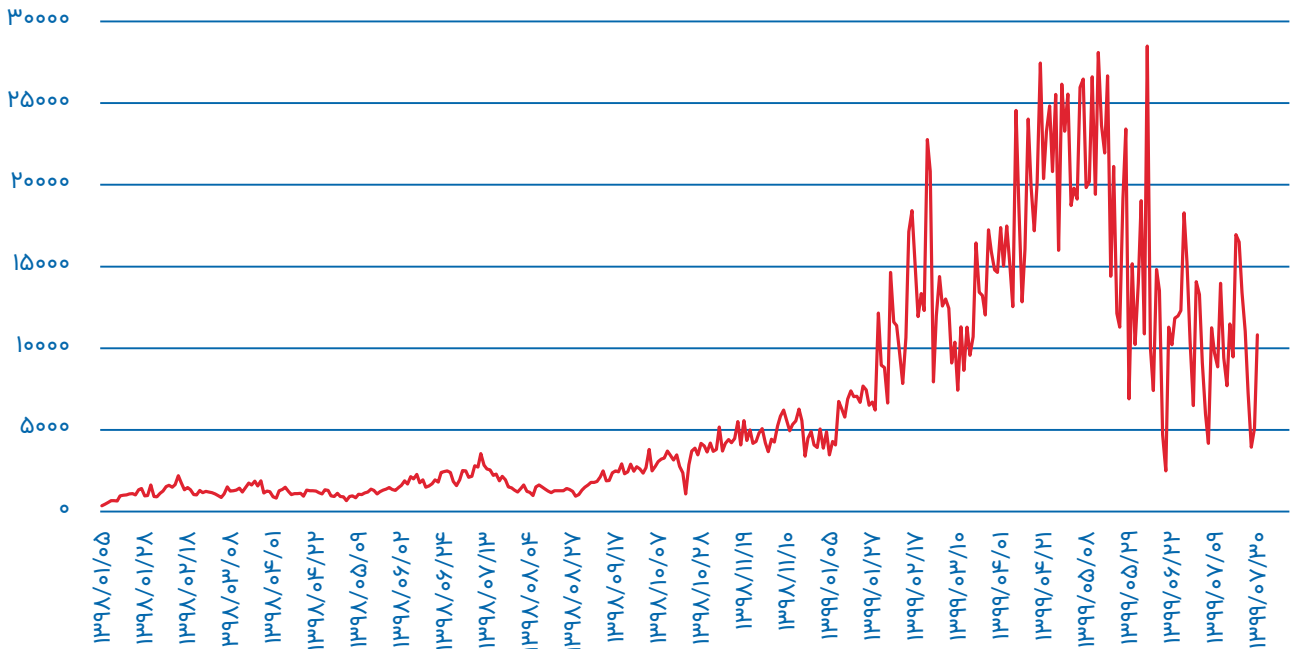
بورس تهران هفته‌ای نفس‌گیر و ریزشی را در شرایطی پشت سر گذاشت که اکثر فعالان بازار انتظار معاملات متعادل و رو به جلو را داشتند. درخصوص دلایل ریزش شاخص‌ها به‌طور مفصل بحث شد و البته نکته مهم اینکه روند معاملات آخرین روز کاری هفته تا حدودی بهبود یافت. همزمانی این اتفاق با نزدیک شدن شاخص به سطح حمایتی یک میلیون و ۳۸۰ هزار واحدی این انتظار را ایجاد می‌کند که بورس تهران دست‌کم برای هفته نخست آبان‌ماه شرایط بهتری داشته باشد و بتواند بخشی از سقوط روزهای اخیر را جبران کند. به‌طور قطع سوخت بازار برای بهبود روند معاملات، تحولات کدال (صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای و گزارش عملکرد تولید و فروش ماهانه) خواهد بود. رشد دلار نیمایی و موافقت دولت با افزایش نرخ فروش محصولات در اکثر صنایع، سود شرکت‌ها در دوره ۶ ماهه را به نحو بااهمیتی تقویت کرده و همین عامل باعث اصلاح P/E بازار شده است. از طرف دیگر، چنانچه ملاک سود شرکت‌ها برای نیمه دوم سال را EPS محقق شده فصل تابستان قرار دهیم، می‌توان اصلاح مجدد P/E بازار در ۶ ماه دوم سال را انتظار داشت. نکته مهم اینکه تا انتخابات ریاست جمهوری آمریکا ۱۰ روز (۷ روز کاری) باقی‌مانده است و احتمالاً تا زمان این رویداد مهم، رشد چندانی در بازار نداشته باشیم. بنابراین توصیه می‌شود در روزهای باقی‌مانده، کماکان برنامه اصلاح پرتفوی را در دستور کار داشته باشید.



بررسی ارزش معاملات هفته



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 ۲۷/۱۴۶ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۶/۷۸۷ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۱۳/۴۷۰ میلیارد تومانی هفته دوم مهرماه، افت جدی ۵۰ درصدی را نشان می‌دهد. کاهش حجم معاملات در شرایطی رخ داده که در هفته‌های دوم و سوم مهرماه، ارزش معاملات به شکل بااهمیتی افزایش یافته بود. به نظر می‌رسد انتشار پیش‌نویس وزارت صمت در راستای تغییر فرمول نرخ فروش محصولات فلزی و معدنی در بورس کالا و تشکیل صفوف فروش سنگین، عامل عقب‌نشینی بازار و افت جدی ارزش معاملات بوده است. متأسفانه سیاست‌هایی که دولت طی ۲ ماه اخیر در پیش گرفت، سبب خروج بخشی از نقدینگی از بازار شده است. همانطور که بارها هم اشاره شد، بازار برای برگشت به مدار رشد و فاصله گرفتن از روند اصلاحی نیاز به ثبات ارزش معاملات در سطوح بیش از ۱۲ - ۱۳ هزار میلیارد تومان دارد. در غیر این صورت امیدی به رشد شاخص‌ها نیست. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «بانکداری»، «پتروشیمی»، «پالایشی» و تک سهم‌هایی مانند «دارا یکم»، «وسپهر»، «خودرو» و «سیتا» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

ترامپ: اولین تماس با من از ایران خواهد بود



دونالد ترامپ رئیس‌جمهور آمریکا گفت: اگر من برنده شوم، اولین تماسی که با من گرفته می‌شود، از ایران خواهد بود. اقتصاد آنها فاجعه است. من می‌خواهم یک کشور عالی داشته باشم. موضوع خیلی ساده است؛ آنها نمی‌توانند سلاح هسته‌ای داشته باشند. اگر خواهان یک توافق خوب باشند با هم می‌نشینیم و توافق خوبی خواهیم کرد. ادعای ترامپ در حالی است که وزارت خزانه داری آمریکا پنج نهاد ایرانی را به تلاش برای اثرگذاری بر فرآیند انتخابات ریاست جمهوری ۲۰۲۰ این کشور متهم و تحریم کرد. این وزارتخانه، سپاه پاسداران انقلاب اسلامی، نیروی قدس

سپاه پاسداران انقلاب اسلامی و مؤسسه بیان رسانه گستر را به اتهام مشارکت مستقیم یا غیرمستقیم در هرگونه مداخله خارجی در انتخابات ریاست جمهوری ۲۰۲۰ ایالات متحده مشمول تحریم قرار داد. همچنین اتحادیه رادیو و تلویزیون اسلامی واتحادیه بین المللی رسانه‌های مجازی نیز به دلیل آنکه در مالکیت یا کنترل نیروهای قدس سپاه پاسداران انقلاب اسلامی است، مشمول این تحریم قرار گرفته است.

سیاست بایدن در قبال ایران

جو بایدن مطلب اختصاصی را برای CNN نوشته که به سیاست او در قبال ایران اختصاص دارد. نامزد حزب دموکرات در انتخابات ریاست جمهوری آمریکا، سیاست خود را اینطور توضیح داده است: تعهد تردیدناپذیر به جلوگیری از دستیابی جمهوری اسلامی به سلاح هسته‌ای، گشودن مسیر دیپلماتیک برای بازگشت ایران به شرط بازگشت ایران به رعایت مفاد توافق، همکاری با متحدان درباره موضوعات مختلف، مانند حقوق بشر، مبارزه با تنش‌زایی ایران در منطقه و همکاری با متحدان آمریکا، منجمله اسرائیل.



اقتصادی

تاکید رئیس جمهور بر هدایت مشروط نرخ سود بین بانکی



رئیس جمهور در جلسه ستاد هماهنگی اقتصادی بر استفاده از ابزار نرخ سود به شکل غیردستوری و منطبق بر مکانیزم بازار تاکید کرد. به گفته روحانی، روش های دستوری ثبات بازارها را برهم می زند و نیاز است که بانک مرکزی، برای هدایت نرخ سود بین بانکی از ابزارهای قانونی و بازار باز استفاده کند. روحانی همچنین بر ارائه گزارش های منظم از روند عملیات بازار باز تاکید کرد. وی تاکید کرد که بانک مرکزی برای هدایت نرخ سود بین بانکی از ابزارهای قانونی و بازار باز استفاده کند.

عبور از تورم ۴۱ درصدی

بر اساس اعلام مرکز آمار ایران تورم نقطه ای در مهرماه از ۴۱ درصد عبور کرد. همچنین نرخ تورم ماهانه مهرماه به ۷ درصد رسید که در مقایسه با همین اطلاع در ماه قبل، ۳/۴ واحد درصد افزایش داشته است. ضمن اینکه نرخ تورم سالانه برای خانوارهای شهری و روستایی به ترتیب ۲۷/۳ درصد و ۲۶/۷ درصد برآورد شده است. همزمان بانک جهانی پیش بینی کرد تورم ایران تا دو سال دیگر به ۲۳ درصد کاهش پیدا می کند و بیشتر کشورهای منطقه از جمله ایران در سال آینده مجددا وارد رشد مثبت می شوند. هر چند که مقدار این رشد بستگی زیادی به روند مقابله با ویروس کرونا خواهد داشت. براساس پیش بینی بانک جهانی، عملکرد اقتصاد ایران در مقایسه با کشورهای منطقه بهتر خواهد بود به گونه ای که احتمالا اقتصاد این کشور در سال جاری ۴/۵ درصد کوچک خواهد شد.



حمایت رییس بانک مرکزی از تهاتر کالا با نفت



رئیس بانک مرکزی گفت: روش تهاتر یکی از شیوه های کلاسیک مقابله با تحریم ها و توسعه تجارت خارجی کشورهاست. عبدالناصر همتی افزود: در شرایط حاضر که آمریکا برای جلوگیری از مبادلات پولی و بانکی ایران انواع تصمیمات را مد نظر قرار داده، تهاتر کالا با نفت می تواند گره گشا باشد. همتی تاکید کرد: با توجه به پیشینه انجام برنامه تهاتر کالا در کشورمان، برنامه موجود در ابعادی بزرگ تر و در دو مرحله اجرا می شود که مرحله نخست آن شامل تامین کالاهای اساسی و مرحله دوم آن شامل کالاهای ضروری و مواد اولیه مورد نیاز واحدهای تولیدی خواهد بود.

به کارگیری عملیات ریپو برای اولین بار

بانک مرکزی اعلام کرد که عملیات «ریپو» برای نخستین بار در توسعه عملیات بازار باز به کار گرفته شده است. براساس گزارش بانک مرکزی، هدف از این ابزار، تامین نقدینگی کوتاه مدت بانکها است. مزیت این ابزار نسبت به اضافه برداشت این است که بانکها می توانند با نرخ کمتر، تامین مالی کوتاه مدت خود را انجام دهند و از سوی دیگر، اعطای اعتبار نیز در قبال اخذ وثیقه با اوراق دولتی انجام می شود. میزان این اعتبارگیری ۸۹۰ میلیارد تومان در نرخ سقف سود دالان (۲۲ درصد) بوده است. با بهره گیری از این ابزار، بانک مرکزی یک گام به سمت مدرن سازی بازارهای مالی حرکت کرده است.



بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

رونق بازار کالاهای ساخت ایران در تحریم؟

بلومبرگ در گزارشی درباره اقتصاد مقاومتی و عملکرد شرکت های کوچک در ایران نوشت: کالاهای «ساخت ایران» در اقتصادی که «دونالد ترامپ» رئیس جمهوری آمریکا کوشید آن را در هم بشکند، رونق گرفته اند. شرکت های کوچک ایرانی خلاء کالاهای مصرفی را پر می کنند. به مقام های ایرانی گفته شده که بخش خصوصی و صادرات به کشورهای نزدیک را توسعه دهند. بسیاری از شرکت های کوچک در مقایسه با برخی صنایع بزرگ تولیدی عملکرد بهتری دارند.

Bloomberg
NEWS

بازارهای جهانی

نام مواد	۹۹/۰۷/۲۶	۹۹/۰۸/۰۳	تغییر هفتگی
نفت	۴۲.۸	۴۲.۷	-۰.۲%
طلا	۱۹۰۰	۱۹۱۰	۰.۵%
بیلت	۴۱۰	۴۰۶	-۱.۰%
مس	۶۷۳۰	۶۹۱۷	۲.۸%
روی	۲۴۳۱	۲۵۸۳	۶.۳%
آلومینیوم	۱۸۶۴	۱۸۴۳	-۱.۱%
سنگ آهن	۱۱۸	۱۱۶	-۱.۷%
سرب	۱۷۵۱	۱۸۰۸	۳.۳%
متانول	۲۰۸	۲۲۰	۵.۸%
اوره	۲۶۵	۲۵۸	-۲.۶%

از کشف بزرگترین معدن طلای روسیه تا توافق برای کاهش نفت

در هفته‌ای که گذشت؛ نوسان قیمت نفت و طلا در بازارهای جهانی به حداقل خود رسید اما فلزات گرانبها نوسان خوبی را تجربه کردند. تحولات این روزهای بازارهای جهانی، ارتباط مستقیم با شرایط اقتصادی دنیا در تقابل با آثار منفی ویروس کرونا دارد. در هفته‌های گذشته؛ آمارها از تداوم کاهش تعداد افراد بیکار در آمریکا حکایت دارد. آخرین رقم روز پنجشنبه منتشر شده و اشاره به ۸/۳۷ میلیون بیکار عمدتاً ناشی از کرونا در آمریکا دارد که از رکورد بالای ۲۴ میلیون نفر ۵ ماه قبل، بسیار بهتر است. این رقم همچنین یک میلیون نفر از انتظار بازار، بهتر بوده و نشان می‌دهد نسبت به پیک، ۱۶ میلیون نفر به سر کار برگشته‌اند که می‌تواند به ترامپ در انتخابات کمتر از دو هفته آتی کمک کند. بزرگترین بانک سرمایه‌گذاری آمریکا Goldman Sachs پیش‌بینی خود از آخرین وضعیت قیمت کامودیتی‌ها را منتشر و کرده و گفته است که تضعیف دلار و افزایش تقاضا ناشی از بسته‌های حمایتی به رشد قیمت کامودیتی‌ها کمک می‌کند. قیمت مس طی ۳ ماه آتی ۷/۰۰۰ دلار خواهد بود و در ادامه به ۷/۲۵۰ و ۷/۵۰۰ دلار در افق ۶ ماهه و ۱۲ ماهه خواهد رسید. قیمت آلومینیوم در این مدت ۲/۰۰۰ دلار بوده که در ادامه به ۲/۱۰۰ دلار خواهد رسید و روی نیز به قیمت ۲/۵۵۰ دلار صعود خواهد کرد اما در افق یکساله به ۲/۴۰۰ دلار کاهش خواهد یافت. همچنین قیمت طلا در محدوده عجیب ۲/۳۰۰ دلار در هر اونس گردش خواهد کرد و قیمت نفت برنت نیز در این مدت سه ماهه به ۴۹ دلار نزول خواهد کرد که البته پیش‌بینی می‌شود در افق ۱۲ ماهه به ۶۵ دلار برسد.

نفت

روسیه بازیگر اصلی

شاخص‌های نفتی هفته آرامی را پشت سر گذاشتند؛ ولادیمیر پوتین رئیس‌جمهوری روسیه روز پنجشنبه گفت: مسکو نیازی به ایجاد تغییر در توافق تولیدکنندگان نفت برای کاهش تولید نمی‌بیند، اما اگر وضعیت بازار اقتضا کند، احتمال تمدید کاهش تولید وجود دارد. اظهارات پوتین صریح‌ترین اشاره یک مقام روس مبنی بر آمادگی این کشور برای تمدید کاهش تولیدهای بی‌سابقه نفت جهت تطبیق وضعیت عرضه با کاهش تقاضای ناشی از شیوع ویروس کرونا به شمار می‌رود. روسیه ضمن ایجاد



اتحاد با سازمان کشورهای صادرکننده نفت (اوپک) اقدام به توافق با اعضای اوپک بر سر کاهش تولید کرده است. این توافق تا پایان امسال منقضی می‌شود. ادوارد مویا تحلیلگر بازار نفت در موسسه اوآندا گفت: پوتین بر این نکته تاکید کرده که اتحاد روسیه و عربستان همچنان به قوت خود باقی است و آنها به تلاش‌های خود برای حفظ قیمت‌ها ادامه می‌دهند. به گفته تحلیلگران، روند افزایشی تعداد مبتلایان به ویروس کرونا در اروپا و آمریکا احتمالا مانع از افزایش قیمت نفت خواهد شد و محدودیت‌های جدید وضع شده نشان می‌دهد که تقاضای جهانی انرژی همچنان با محدودیت مواجه است. چند ایالت آمریکا اخیرا شاهد رکوردشکنی تعداد مبتلایان بودند و این به معنای شدت گرفتن موج شیوع، همزمان با سردتر شدن هواست.

فلزات رنگین

روزگار طلایی مس

فلزات رنگین هفته بسیار خوبی را به ویژه در دو فلز مس و روی پشت سر گذاشتند. انتظار تضعیف بیشتر دلار ناشی از تصویب بسته محرک اقتصادی بزرگ آمریکا، دلیل بهبود سطح قیمت‌ها عنوان شده است. موسسه FastMarket در لندن می‌گوید بازار جهانی مس در سال جاری ۸۱ هزار تن مازاد عرضه داشته است اما در سال ۲۰۲۱ شاهد کسری شدید ۵۰۰ هزار تنی خواهد بود که محرک قیمت به حساب می‌آید.



گروه مطالعات بین‌المللی مس ICSG نیز گفته است که بازار امسال کسری ۵۰ هزار تنی خواهد داشت. شاخص تبدیل کنسانتره به کاند TC در هفته گذشته نزولی بود و در محدوده ۴۸ دلار معامله شد که نشان از اوج‌گیری تقاضای واحدهای تولید کاند مس چین و کسری عرضه کنسانتره در بازار دارد (بالا رفتن قدرت چانه‌زنی معدنی‌ها نسبت به صنایع پایین‌دست). شورای نظارت بر معاملات سلف آمریکا CFTC می‌گوید که کاند مس با رشد ۱۰ درصدی موقعیت خرید Long در هفته قبل به ۵۹/۲ هزار قرارداد رسیده که در محدوده بالاترین رقم هفته‌های اخیر و سال ۲۰۱۸ است و نشان از تداوم ورود سرمایه به این حوزه دارد. موجودی انبارهای لندن در محدوده ۱۸۱ هزار تن بوده که نسبت به ماه قبل (۷۶ هزار تن) افزایش یافته اما ۳۵/۲ درصد از این موجودی برای خروج رزرو شده است! موجودی شانگهای نیز در محدوده ۱۵۷ هزار تن و با ثبات بوده است و رشد هفتگی تنها ۱۰۹۳ تن دارد. چشم‌انداز رشد تقاضا، محرک خروج مس از انبارها خواهد بود.

طلا

کشف بزرگترین معدن طلای روسیه در سیبری

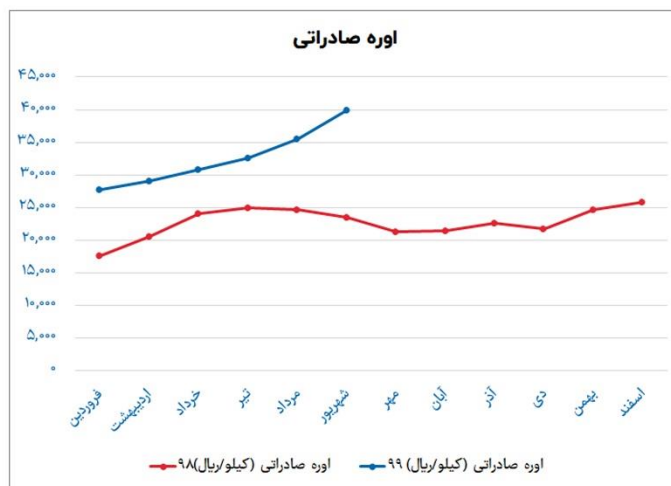
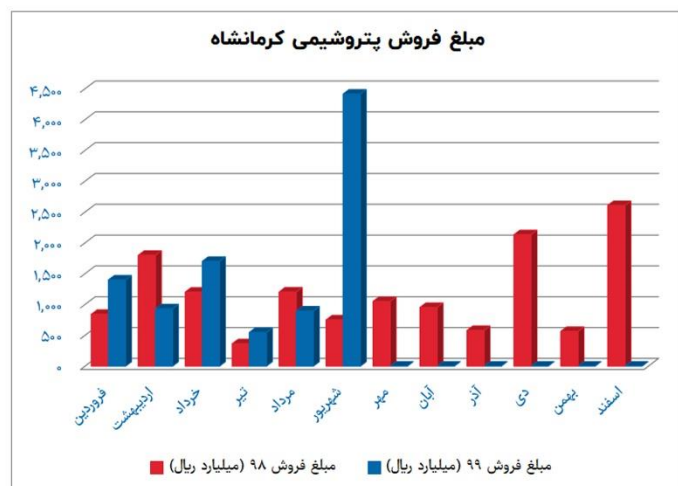
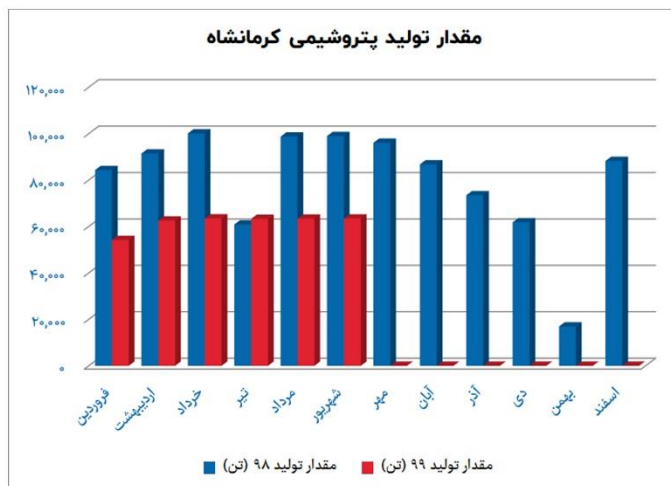
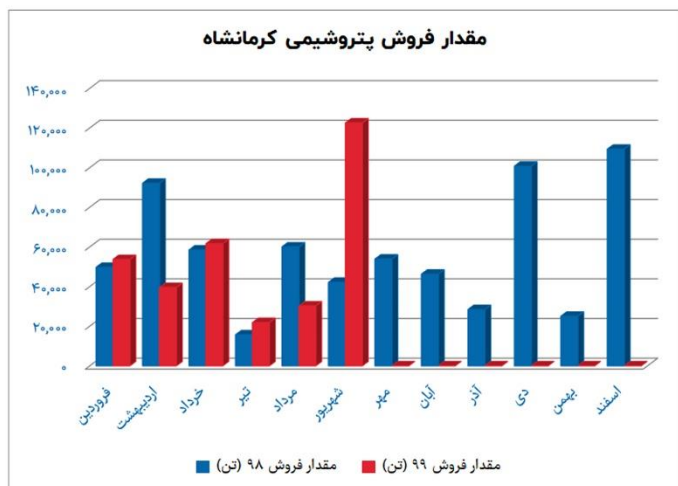
در حوزه طلا رشد قیمت محدود بود و مدتی است که این فلز گرانبها در مرز قیمت‌های ۱/۹۰۰ دلاری پرسه می‌زند با این حال سلیمان کریمف، پولدارترین فرد روسیه با ثروت ۲۴/۷ میلیارد دلار و مالک شرکت Polyus خیلی خوشحال به نظر می‌رسد؛ پلیوس موفق به کشف بزرگترین معدن طلای دنیا با ذخیره ۱۱۳۳ تن با عیار ۲/۳ گرم/تن مطابق استاندارد اکتشافی جورک Jorc در معدن سوخوی Sukhoi واقع در شرق



سیبری (۶۰۰۰ کیلومتر فاصله با مسکو) شده که معادل ۲۵٪ کل طلای معادن روسیه است. برای مقایسه، ذخیره طلای ۲۴ معدن ایران حدود ۳۴۰ تن برآورد شده است. سرمایه‌گذاری ۲/۵ میلیارد دلاری روی این معدن به زودی آغاز می‌شود و برای شروع، نیاز به یک فرودگاه در نزدیکی معدن است که پلیوس در حال احداث آن است. تولید طلای پلیوس سالانه به ۸۵ تن می‌رسد و سهام آن در سال جاری رشد ۱۰۰ درصدی داشته است (تولید فصل قبل ۲۱/۸ تن بوده است) این در حالی است که تولید کل طلای دنیا در سال ۲۰۱۹ به ۳/۳۰۰ تن می‌رسد. پلیوس چهارمین تولیدکننده طلا در دنیا بعد از Newmont آمریکا (۱۹۵/۷ تن) Barrick کانادا ۱۷۰ تن و AngloGold آفریقای جنوبی با ۱۰۲ تن است.

بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

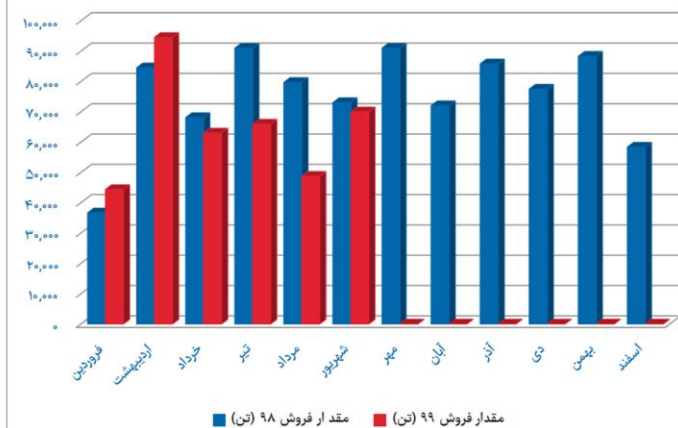
پتروشیمی کرمانشاه (کرمانشا)												
آخرین eps اعلام شده : ۷۷۵ ریال			کارگزاری بورس بیمه ایران									سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹
فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
شرح / ماه												
۸۴,۲۹۱	۹۱,۴۵۵	۱۰۰,۱۱۰	۶۰,۸۸۵	۹۸,۷۶۵	۹۸,۹۹۸	۹۶,۰۷۳	۸۶,۷۶۸	۷۳,۴۷۶	۶۱,۸۰۶	۱۶,۹۳۹	۸۸,۲۴۴	۹۵۷,۸۱۰
مقدار تولید ۹۸ (تن)												
۵۴,۱۸۴	۶۲,۵۸۶	۶۳,۴۸۳	۶۳,۳۰۵	۶۳,۴۰۳	۶۳,۴۵۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۷۰,۴۱۵
مقدار تولید ۹۹ (تن)												
۴۹,۶۸۵	۹۲,۱۰۷	۵۸,۴۳۴	۱۵,۶۶۲	۵۹,۹۹۴	۴۲,۱۴۱	۵۳,۸۷۵	۴۶,۲۴۹	۲۸,۳۷۸	۱۰۰,۷۲۱	۲۵,۰۱۱	۱۰۹,۲۹۱	۶۸۱,۵۴۸
مقدار فروش ۹۸ (تن)												
۵۳,۶۲۸	۳۹,۵۰۶	۶۱,۶۳۸	۲۱,۸۴۰	۳۰,۲۲۰	۱۲۲,۵۴۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۲۹,۳۷۷
مقدار فروش ۹۹ (تن)												
۸۴۲	۱,۷۹۸	۱,۲۰۱	۳۶۳	۱,۲۰۳	۷۵۰	۱,۰۵۰	۹۵۲	۵۷۹	۲,۱۳۲	۵۶۴	۲,۶۰۶	۱۴,۰۴۰
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)												
۱,۳۹۸	۹۳۱	۱,۷۰۰	۵۴۶	۸۹۵	۴,۴۱۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۹,۸۸۵
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)												
۶۶%	-۴۸%	۴۲%	۵۰%	-۲۶%	۴۸۹%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %												
۱۷,۵۵۰	۲۰,۵۲۹	۲۴,۰۰۶	۲۴,۹۲۷	۲۴,۶۷۴	۲۳,۴۹۰	۲۱,۲۰۶	۲۱,۳۴۶	۲۲,۵۹۶	۲۱,۶۵۲	۲۴,۶۰۲	۲۵,۸۸۰	
اوره صادراتی (کیلو/ریال)۹۸												
۲۷,۷۶۱	۲۹,۰۷۷	۳۰,۸۳۰	۳۲,۵۷۵	۳۵,۵۴۸	۳۹,۹۸۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	تحلیل از:
اوره صادراتی (کیلو/ریال)۹۹												
۱۶,۰۸۰	۱۶,۰۸۰	۱۶,۹۹۰	۱۶,۹۹۰	۱۶,۹۹۰	۱۶,۹۹۰	۱۸,۳۵۲	۱۸,۳۵۲	۱۸,۳۵۲	۱۸,۳۵۲	۱۸,۳۵۲	۱۸,۳۵۲	مهید قندچی
اوره کشاورزی (کیلو/ریال)۹۸												
۲۲,۲۳۰	۲۲,۲۳۰	۲۲,۲۳۰	۲۲,۲۳۰	۲۲,۲۳۰	۲۲,۲۳۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	تحلیل از:
اوره کشاورزی (کیلو/ریال)۹۹												
میانگین نرخ اوره صادراتی ۹۷												۲۲,۵۵۴
میانگین نرخ اوره صادراتی ۹۸												۳۴,۹۰۳
میانگین نرخ اوره کشاورزی ۹۷												۱۶,۶۷۶
میانگین نرخ اوره کشاورزی ۹۸												۲۲,۲۳۰
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸												۵۶,۷۹۶
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸												۱,۱۷۰
توضیحات: پتروشیمی کرمانشاه در نخستین کوارتر سال ۹۹ به سود ۷۷۵ ریالی رسیده و این در شرایطی است که سود دوره مشابه سال گذشته ۶۶۹ ریال بوده است. نکته مهم اینکه حاشیه سود ناخالص شرکت در فصل بهار به ۷۴٪ رسیده و رشد بااهمیتی نسبت به فصول قبلی داشته است. افزایش نرخ جهانی اوره و جهش دلار نیمایی عامل این اتفاق بوده است. در ادامه نگاهی به عملکرد شرکت خواهیم داشت. پتروشیمی کرمانشاه در فروردین ۱.۳۹۸ میلیارد، اردیبهشت ۹۳۱ میلیارد، خرداد ۱.۷۰۰ میلیارد، تیر ۵۴۶ میلیارد، مرداد ۸۹۵ میلیارد، شهریور ۴.۴۱۵ میلیارد و در مجموع دوره ۶ ماهه به ۹.۸۸۵ میلیارد ریال فروش دست یافته که نسبت به درآمد ۶.۱۵۷ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۶۱ درصدی را نشان می‌دهد. با توجه به فروش سنگین شهریور ماه و همچنین رشد نرخ اوره صادراتی، انتظار می‌رود گزارش ۶ ماهه فوق‌العاده‌ای را از پتروشیمی کرمانشاه داشته باشیم.												
ترکیب فروش محصولات شرکت												
محصول												
درصد												
اوره صادراتی												
اوره کشاورزی												
سایر												
مجموع												
۱۰۰												



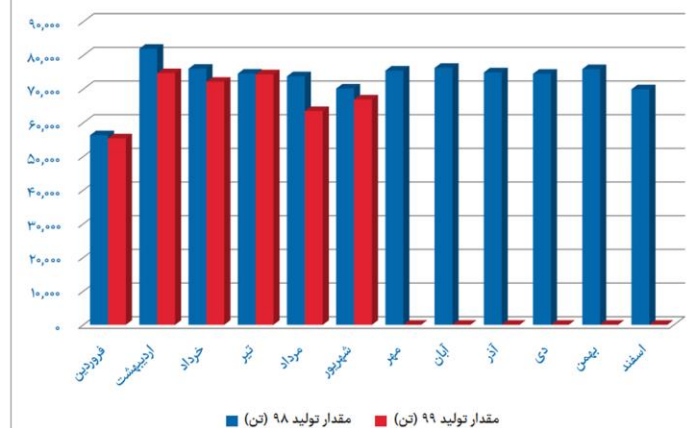
تولیدی فولاد سپید فراب کویر (کویر)

سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹												کارگزاری بورس بیمه ایران												آخرین eps اعلام شده : ۵۹۹ ریال			
شرح / ماه												فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل			
مقدار تولید ۹۸ (تن)												۵۶,۲۸۶	۸۱,۹۷۲	۷۶,۰۳۷	۷۴,۵۸۰	۷۳,۸۰۲	۷۰,۱۵۲	۷۵,۴۷۱	۷۶,۲۹۵	۷۴,۹۴۵	۷۴,۵۵۲	۷۵,۹۲۴	۶۹,۹۴۳	۸۷۹,۹۵۹			
مقدار تولید ۹۹ (تن)												۵۵,۳۷۴	۷۴,۷۱۹	۷۲,۱۵۵	۷۴,۳۷۷	۶۳,۴۸۵	۶۶,۹۱۲	۷۵,۴۷۱	۷۶,۲۹۵	۷۴,۹۴۵	۷۴,۵۵۲	۷۵,۹۲۴	۰	۴۰۷,۰۲۲			
مقدار فروش ۹۸ (تن)												۳۶,۶۳۸	۸۴,۵۰۱	۶۸,۱۱۶	۹۰,۹۷۰	۷۹,۷۰۲	۷۳,۰۶۱	۹۱,۰۰۲	۷۲,۰۱۵	۸۵,۸۰۲	۷۷,۴۹۸	۸۸,۳۲۶	۵۸,۳۵۰	۹۰۵,۹۸۱			
مقدار فروش ۹۹ (تن)												۴۴,۳۴۴	۹۴,۵۳۱	۶۳,۰۰۹	۶۵,۹۴۶	۴۸,۷۳۷	۶۹,۹۶۰	۷۳,۰۶۱	۷۲,۰۱۵	۸۵,۸۰۲	۷۷,۴۹۸	۸۸,۳۲۶	۰	۳۸۶,۵۲۷			
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)												۱,۷۰۲	۳,۹۶۳	۳,۱۶۰	۴,۱۶۶	۳,۴۴۰	۳,۰۸۵	۳,۸۴۴	۳,۰۱۱	۴,۰۷۵	۳,۸۷۸	۴,۶۴۹	۳,۵۱۵	۴۲,۴۸۸			
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)												۲,۷۱۲	۵,۶۳۴	۴,۱۶۲	۵,۰۰۸	۴,۷۱۳	۴,۸۴۸	۴,۷۱۳	۴,۸۴۸	۴,۰۷۵	۳,۸۷۸	۴,۶۴۹	۰	۲۹,۰۷۷			
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %												۵۹%	۴۲%	۳۲%	۲۰%	۳۷%	۱۲۲%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%				
نرخ انواع میلگرد و کلاف (کیلو/ریال) ۹۸												۴۷,۶۸۳	۴۹,۱۸۳	۵۰,۶۰۹	۴۷,۱۶۵	۴۴,۷۲۷	۴۲,۷۰۳	۴۲,۷۲۱	۴۳,۲۴۵	۴۷,۰۹۵	۵۰,۵۲۹	۵۲,۹۰۴	۶۰,۶۵۴				
نرخ انواع میلگرد و کلاف (کیلو/ریال) ۹۹												۶۲,۵۴۷	۶۰,۲۶۱	۶۶,۶۶۲	۷۸,۲۷۲	۸۹,۷۵۵	۹۹,۴۱۷	۹۹,۴۱۷	۹۹,۴۱۷	۹۹,۴۱۷	۹۹,۴۱۷	۹۹,۴۱۷	۰				
میانگین نرخ انواع میلگرد و کلاف ۹۸												۴۸,۱۳۷															
میانگین نرخ انواع میلگرد و کلاف ۹۹												۷۶,۵۴۶															
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸												۷۵,۴۹۸															
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸												۳,۵۴۱															
تحلیل از : مهید قندچی																											
توضیحات: کویر در نخستین کوارتر سال ۹۹ به سود ۵۹۹ ریالی رسیده و این در حالیست که سود دوره مشابه سال گذشته ۴۶۱ ریال بوده است. افزایش مقدار و رشد نرخ فروش، دلیل عملکرد رو به جلوی شرکت بوده است. گفتنی است، کویر در فروردین ۲۰۷۱۲ میلیارد، اردیبهشت ۵۶۳۴ میلیارد، خرداد ۴۱۶۲ میلیارد، تیر ۴۰۰۸ میلیارد، مرداد ۴۰۷۱۳ میلیارد، شهریور ۶۰۸۴۸ میلیارد و در مجموع دوره ۶ ماهه ۲۹۰۷۷ میلیارد ریال فروش محقق کرده که نسبت به درآمد ۱۹۵۱۶ میلیاردی دوره مشابه سال ۹۸ رشد ۴۹ درصدی را نشان می‌دهد. نکته مهم اینکه درآمد شرکت در کوارتر دوم قوی‌تر از کوارتر نخست بوده و با توجه به رشد جدی نرخ‌های فروش، انتظار می‌رود گزارش ۶ ماهه خوبی را از کویر داشته باشیم.																											
ترکیب فروش محصولات شرکت																											
محصول												درصد															
انواع میلگرد و کلاف												۹۸															
سایر												۲															
مجموع												۱۰۰															

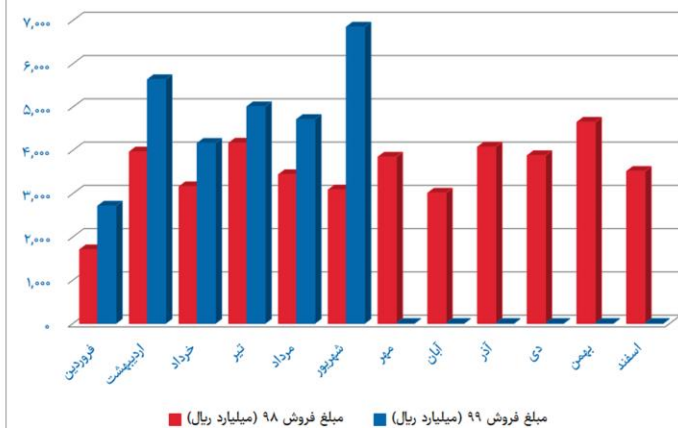
مقدار فروش فولاد سپید فراب کویر



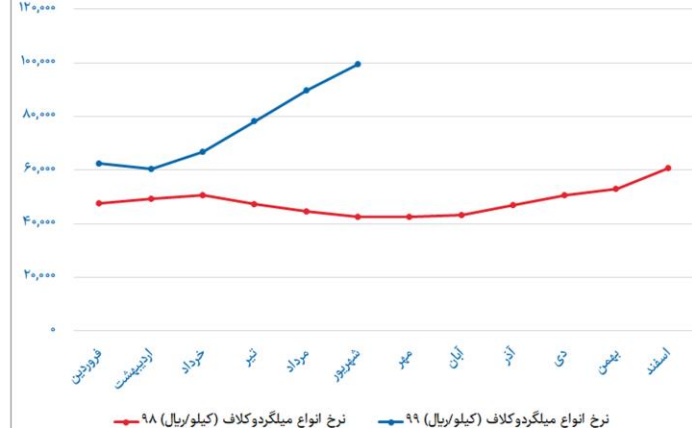
مقدار تولید فولاد سپید فراب کویر



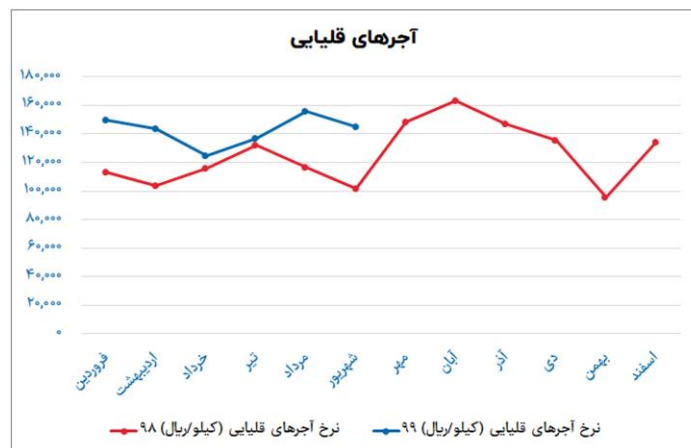
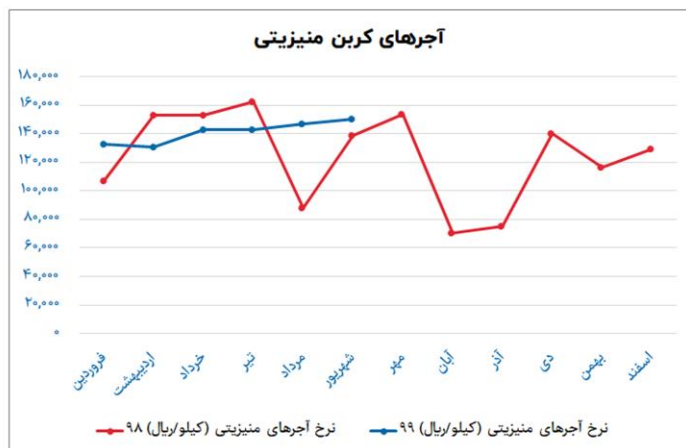
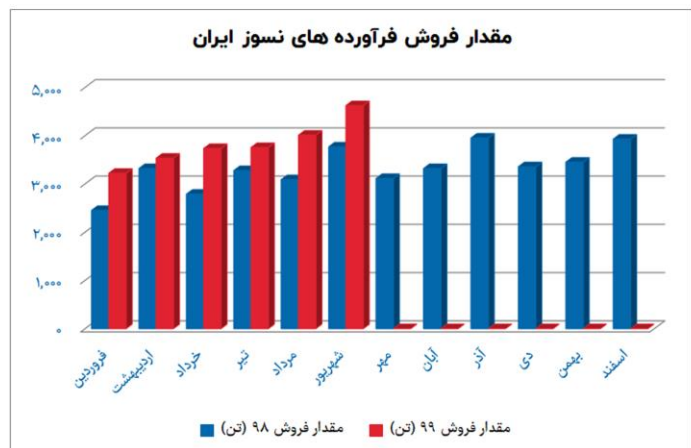
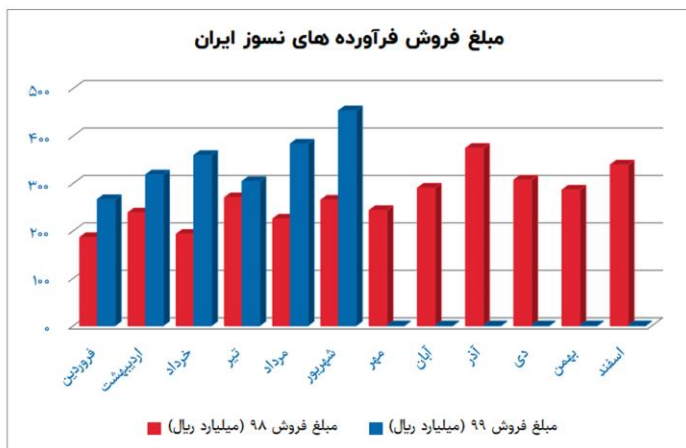
مبلغ فروش فولاد سپید فراب کویر



انواع شاخه، میلگرد و کلاف



فرآورده های نسوز ایران (کفرا)													
کارگزاری بورس بیمه ایران										آخرین eps اعلام شده : ۹۴۳ ریال		سال مالی : ۹۹/۱۲/۲۹	
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۲,۴۴۴	۳,۲۷۸	۳,۴۵۳	۳,۲۳۶	۲,۸۹۳	۳,۱۲۶	۳,۴۳۷	۳,۳۵۶	۳,۶۳۵	۳,۳۷۵	۳,۸۱۵	۳,۸۱۸	۳۹,۹۶۶
مقدار تولید ۹۹ (تن)	۳,۱۰۲	۳,۵۵۰	۳,۹۰۳	۴,۲۵۱	۴,۴۸۸	۴,۵۵۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۳,۸۵۰
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۲,۴۴۹	۳,۳۱۷	۲,۷۸۷	۳,۲۷۶	۳,۰۸۸	۳,۷۶۶	۳,۱۱۲	۳,۳۱۷	۳,۹۵۰	۳,۳۵۵	۳,۴۴۹	۳,۹۲۹	۳۹,۷۸۵
مقدار فروش ۹۹ (تن)	۳,۲۱۹	۳,۵۳۳	۳,۷۳۳	۳,۷۵۳	۴,۰۱۰	۴,۶۲۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۲,۸۶۹
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۱۸۶	۲۳۸	۱۹۳	۲۷۰	۲۲۵	۲۶۵	۲۴۳	۲۹۰	۳۷۴	۳۰۷	۲۸۶	۳۳۹	۳,۲۱۶
مبلغ فروش ۹۹ (میلیارد ریال)	۲۶۶	۳۱۸	۳۵۹	۳۰۴	۳۸۳	۴۵۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲,۰۸۳
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۴۳%	۳۴%	۸۶%	۱۳%	۷۰%	۷۱%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	
نرخ آجرهای قلیایی (کیلو/ریال) ۹۸	۱۱۳,۴۳۰	۱۰۳,۸۹۳	۱۱۵,۹۷۹	۱۳۲,۴۷۰	۱۱۶,۵۷۶	۱۰۲,۰۱۵	۱۴۵,۱۹۳	۱۶۳,۱۸۵	۱۴۷,۲۲۸	۱۳۵,۷۸۳	۹۵,۹۲۰	۱۳۴,۳۴۰	
نرخ آجرهای قلیایی (کیلو/ریال) ۹۹	۱۴۹,۶۴۴	۱۴۳,۵۴۱	۱۲۵,۰۲۳	۱۳۷,۲۲۵	۱۵۵,۷۸۶	۱۴۵,۱۹۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
نرخ آجرهای منیزی (کیلو/ریال) ۹۸	۱۰۷,۱۳۲	۱۵۳,۱۷۰	۱۵۳,۱۵۳	۱۶۲,۴۰۷	۸۸,۲۴۳	۱۳۸,۶۳۹	۱۵۳,۴۳۷	۷۰,۶۶۷	۷۴,۹۶۲	۱۳۹,۹۲۹	۱۱۶,۵۳۴	۱۲۹,۱۵۷	
نرخ آجرهای منیزی (کیلو/ریال) ۹۹	۱۳۳,۰۷۵	۱۳۰,۴۳۷	۱۴۲,۸۹۱	۱۴۳,۰۰۰	۱۴۶,۶۶۴	۱۵۰,۴۱۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
نرخ آجرهای آلومینی (کیلو/ریال) ۹۸	۵۳,۳۶۸	۴۰,۱۴۵	۶۸,۹۸۱	۵۲,۶۱۰	۳۵,۷۲۵	۷۵,۶۵۵	۹۵,۴۴۶	۷۲,۲۸۷	۸۶,۸۸۵	۱۰۷,۷۲۸	۹۳,۰۰۲	۷۴,۵۸۸	
نرخ آجرهای آلومینی (کیلو/ریال) ۹۹	۷۰,۴۳۷	۵۶,۸۵۵	۱۱۵,۰۸۱	۱۰۹,۹۷۸	۱۱۵,۸۳۶	۹۱,۶۳۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
میانگین نرخ آجرهای قلیایی ۹۸	۱۲۶,۷۳۹												
میانگین نرخ آجرهای قلیایی ۹۹	۱۴۴,۳۰۹												
میانگین نرخ آجرهای کربن منیزی ۹۸	۱۲۵,۳۸۶												
میانگین نرخ آجرهای کربن منیزی ۹۹	۱۴۲,۴۷۷												
میانگین نرخ آجرهای آلومینی ۹۸	۷۰,۵۴۲												
میانگین نرخ آجرهای آلومینی ۹۹	۸۵,۶۴۲												
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۸	۳,۳۱۶												
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۸	۲۶۸												
توضیحات: کفرا در نخستین کوارتر سال موفق شده ۹۴۳ ریال سود شناسایی کند. این سود برای دوره مشابه سال گذشته ۴۸۰ ریال و برای کل سال ۲۰۸۱ ریال بوده است. بنابراین کفرا برای سال ۹۹ به سود قوی تری دست خواهد یافت. البته حاشیه سود ناخالص شرکت اندکی افت کرده اما با توجه به رشد نرخ فروش محصولات، انتظار می رود در کوارتر دوم شاهد ترمیم حاشیه سود ناخالص شرکت باشیم. گفتنی است، کفرا در فروردین ۲۶۶ میلیارد، اردیبهشت ۳۱۸ میلیارد، خرداد ۳۵۹ میلیارد، تیر ۳۰۴ میلیارد، مرداد ۳۸۳ میلیارد، شهریور ۴۵۳ میلیارد و در مجموع دوره ۶ ماهه به ۲۰۸۳ میلیارد ریال فروش دست یافته که نسبت به درآمد ۱۳۷۷ میلیاردی دوره مشابه سال گذشته رشد ۵۱ درصدی را نشان می دهد. کفرا در بهار ۹۴۳ میلیارد و در تابستان ۱۱۴۰ میلیارد ریال فروش زده است. بنابراین با توجه به تقویت مبلغ فروش، انتظار می رود کفرا در کوارتر دوم به سود بهتری نسبت به کوارتر نخست برسد. میانگین فروش ماهانه سال گذشته ۲۶۸ میلیارد بوده است. این رقم برای سال ۹۹ به ۳۴۷ میلیارد ریال رسیده است.													
ترکیب فروش محصولات شرکت										درصد			
محصول										درصد			
آجرهای قلیایی										۳۴.۵۰			
آجرهای کربن منیزی										۱۹.۵۰			
آجرهای آلومینی										۱۶.۵۰			
سایر										۲۹.۵۰			
مجموع										۱۰۰			



تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت پالایش نفت تبریز



معرفی

شرکت پالایش نفت تبریز در صنعت فرآورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای فعالیت می‌کند. پالایش نفت تبریز فعالیت خود را در زمینه پالایش نفت خام و تولید فرآورده‌های نفتی از سال ۱۳۵۶ آغاز کرده و در حال حاضر حدود ۶/۵٪ از فرآورده‌های نفتی مورد نیاز کشور را تولید می‌کند.

این شرکت فرآورده‌های گوناگونی را به بازار ارائه می‌کند که از بین آنها می‌توان به گازمایع، بنزین، نفت گاز، نفت کوره، نفت سفید، نفت جت، انواع حلال، بنزن، نفتا، گوگرد، وکیوم باتوم، قیر و وروغن اشاره کرد. در حال حاضر با احتساب پالایشگاه ستاره خلیج فارس، ۱۰ شرکت پالایش نفت در کشور وجود دارد که ظرفیت پالایشی این شرکت‌ها حدود ۲/۲ میلیون بشکه در روز است. شرکت پالایش نفت تبریز با ظرفیت پالایش روزانه ۱۱۰ هزار بشکه و با احتساب پالایشگاه ستاره خلیج فارس که عمده خوارک آن میعانات گازی است، در جایگاه هفتم بین شرکت‌های پالایش قرار دارد.

سرمایه و ترکیب سهامداران

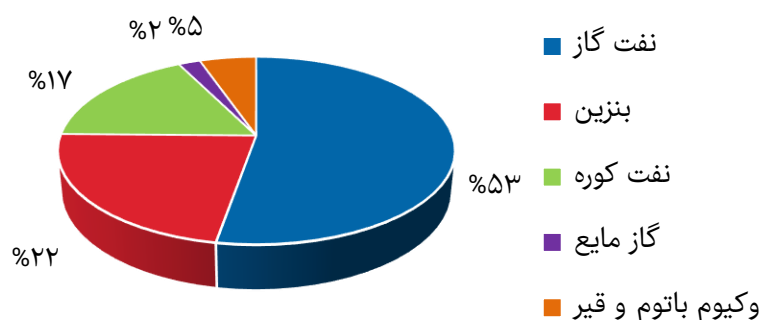
سرمایه شرکت پالایش نفت تبریز در زمان تاسیس مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال بوده که طی چند مرحله افزایش یافته است:

تاریخ افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	مبلغ جدید	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۴/۳/۲۴	۱۰۰	۳۰,۴۴۰	۳۰,۵۴۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها
۱۳۸۵/۱/۲۶	۳۰,۵۴۰	۲۱۹,۴۶۰	۲۵۰,۰۰۰	مطالبات حال شده شرکت ملی پالایش و پخش و اندوخته مخصوص
۱۳۸۵/۴/۲۶	۲۵۰,۰۰۰	۱,۶۱۸,۷۸۴	۱,۸۶۸,۸۷۴	مطالبات حال شده شرکت ملی پالایش و پخش و اندوخته مخصوص
۱۳۸۶/۱۲/۸	۱,۸۶۸,۸۷۴	۷۳,۲۳۱	۱,۹۴۲,۱۰۶	مطالبات حال شده شرکت ملی پالایش و پخش و اندوخته مخصوص
۱۳۹۵/۰۲/۰۸	۱,۹۴۲,۱۰۶	۱,۹۴۲,۱۰۶	۳,۸۸۴,۲۱۱	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۸/۱۲/۱۴	۳,۸۸۴,۲۱۱	۶,۱۱۵,۷۸۹	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	اندوخته طرح و توسعه

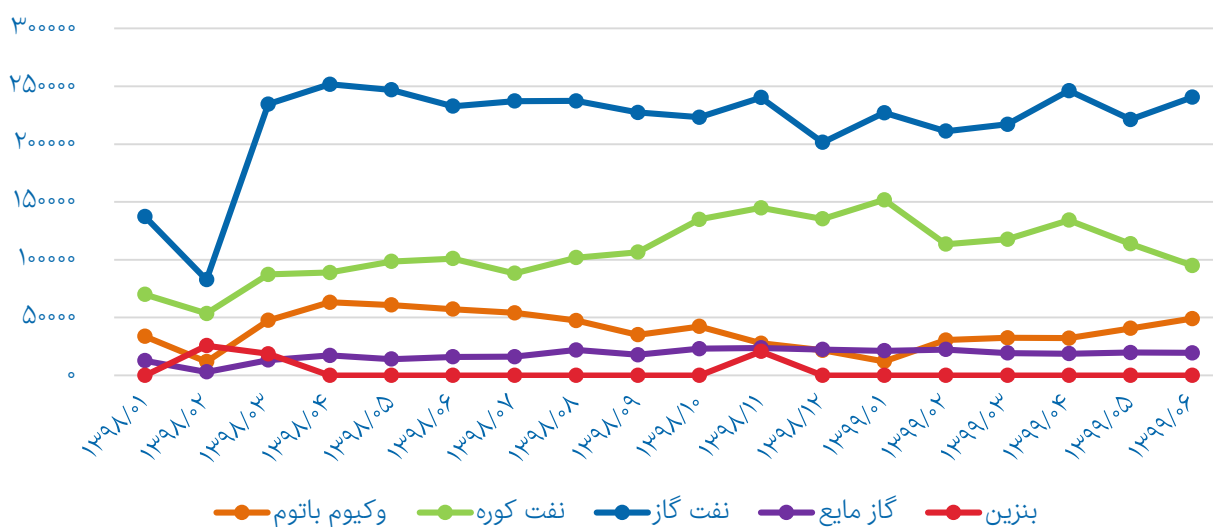
آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر است:

سهامدار/دارنده	تعداد سهام- میلیون	درصد
شرکت گروه گسترش نفت و گاز پارسیان-سهامی عام-	۵,۰۰۰	۵۰٪
شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده‌های نفتی ابخش-م ام	۱,۰۰۰	۱۰٪
صندوق سرمایه‌گذاری پالایشی یکم	۳۶۷	۳.۶۷٪
شرکت سرمایه‌گذاری هامون سپاهان-سهامی عام-	۳۲۳	۳.۲۳٪
شرکت س اتهران س.خ-م ک م ف ع-	۱۳۸	۱.۳۸٪
شرکت سرمایه‌گذاری استان خراسان	۱۱۱	۱.۱۱٪
سایر	۳,۰۶۱	۳۰.۶۱٪
مجموع	۱۰,۰۰۰	۱۰۰٪

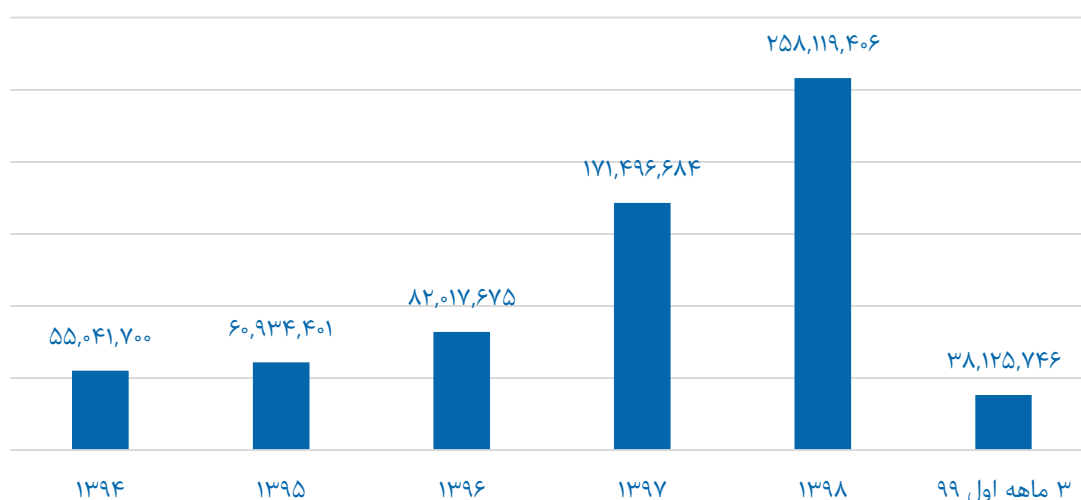
ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۸)



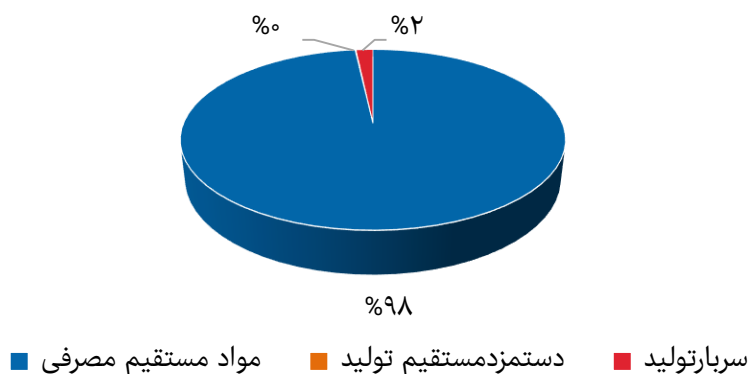
مقدار فروش ماهانه



روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



ترکیب بهای تمام شده



مهمترین طرح‌های در دست اقدام

پیشرفت ریالی و فیزیکی پروژه‌های در جریان به شرح جدول زیر است:

نام طرح	هزینه‌های برآوردی ریالی طرح - میلیون ریال	هزینه‌های انجام شده تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ میلیون ریال	هزینه‌های برآوردی تکمیل طرح - میلیون ریال	پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ درصد	پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ درصد	تاریخ برآوردی از طرح بهره‌برداری
احداث برج خنک کننده جدید	۹۳۰,۰۰۰	۲۵۱,۷۳۹	۷۵۰,۰۰۰	۸۲	۸۴	۱۳۹۹/۱۲/۲۹
واحد ساخت و نصب ۳ دستگاه مخزن قیر	۶۰,۰۰۰	۴۰,۸۳۱	۶۰,۰۰۰	۹۴	۹۶	۱۳۹۹/۱۲/۲۹
خالص‌سازی هیدروژن PSA	۹۱۰,۰۰۰	۹,۲۶۹	۷۷۰,۰۰۰	۳۴	۴۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
بهینه‌سازی سیستم مترینگ حسابداری صنعتی	۹۰,۰۰۰	۲۱,۸۲۲	۹۰,۰۰۰	۹۱	۹۳	۱۳۹۹/۱۲/۲۹
سایر پروژه‌ها	۸,۸۰۶,۰۰۸	۰	۴,۵۱۷,۹۶۵	۰	۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
طرحی بنیادین طرح جامع	۱,۴۵۰,۸۰۰	۳۴۵,۲۹۸	۱,۲۲۷,۶۰۰	۷۵	۹۴	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
واحد جدید گوگردسازی	۰	۰	۳,۱۲۵,۰۰۰	۹	۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
واحد بازیافت گازهای انتهای گوگرد	۰	۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲۶	۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰

بررسی عملکرد ترازنامه ای شرکت

دارایی‌های شرکت پالایش نفت تبریز در سال ۹۸ حدود ۸ درصد کاهش داشته است. همچنین با وجود کاهش ۲۱ درصدی سود انباشته، حقوق صاحبان سهام رشد ۳ درصدی را تجربه کرده است. در این مدت، بدهی‌های شرکت نیز با کاهش ۲۳ درصدی مواجه شده است.

روند حاشیه سود شرکت

سودآوری	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۳ ماهه ۱۳۹۹
حاشیه سود ناخالص	۱۰%	۱۱%	۱۲%	۸%	۵%
حاشیه سود عملیاتی	۹%	۹%	۱۲%	۵%	۵%
حاشیه سود خالص	۵%	۵%	۱۰%	۴%	۴%

پیش‌بینی کارشناسی سود

برای پیش‌بینی کارشناسی سود مقدار تولید بر اساس روند تاریخی شرکت، به ظرفیت تولید توجه شده است. همچنین در میزان فروش، با توجه به اینکه همه محصولات به شرکت پالایش پخش فروخته می‌شود، برابر با مقدار تولید در نظر گرفته شده است. ضمن اینکه برای تخمین نرخ فروش در سال ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ از قیمت‌های آتی نفت و فرآورده‌های اصلی آن برای تخمین کرک اسپرد محصولات اصلی استفاده شده است.

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۳ ماهه ۱۳۹۹	۹ ماهه ۱۳۹۹	تحلیلی ۱۳۹۹	تحلیلی ۱۴۰۰
درآمدهای عملیاتی	۱۷۱,۴۹۶,۶۸۴	۲۵۸,۱۱۹,۴۰۶	۳۸,۱۲۵,۷۴۶	۲۷۲,۲۰۷,۱۵۵	۳۱۰,۳۳۲,۹۰۱	۴۵۶,۲۸۱,۴۸۵
بهای تمام‌شده درآمدهای عملیاتی	(۱۵۰,۶۸۹,۰۸۸)	(۲۳۷,۹۷۷,۷۳۵)	(۳۷,۷۸۹,۹۴۷)	(۲۳۹,۵۴۲,۲۹۶)	(۲۷۷,۳۳۲,۲۴۳)	(۴۰۱,۵۲۷,۷۰۷)
سود (زیان) ناخالص	۲۰,۸۰۷,۵۹۶	۲۰,۱۴۱,۶۷۱	۳۳۵,۷۹۹	۳۲,۶۶۴,۸۵۹	۳۳,۰۰۰,۶۵۸	۵۴,۷۵۳,۷۷۸
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱,۰۷۵,۲۰۴)	(۱,۵۷۰,۵۴۸)	(۴۳۲,۵۱۶)	(۱,۵۳۰,۶۶۹)	(۱,۹۶۳,۱۸۵)	(۲,۶۵۰,۳۰۰)
سایر درآمدها	۸۳۳,۸۶۷	۱,۵۶۴,۷۳۸	۷,۳۶۸,۶۲۶	۰	۷,۳۶۸,۶۲۶	۰
سایر هزینه‌ها	(۱۹,۷۳۶)	(۷,۳۵۳,۷۹۱)	(۱۱۵)	۰	(۱۱۵)	۰
سود (زیان) عملیاتی	۲۰,۵۴۶,۵۲۳	۱۲,۷۸۲,۰۷۰	۷,۲۷۱,۷۹۴	۳۱,۱۳۴,۱۹۰	۳۸,۴۰۵,۹۸۴	۵۲,۱۰۳,۴۷۸
هزینه‌های مالی	(۳۴۷,۳۷۰)	(۲۳,۲۰۲)	(۶۴۸)	۰	(۶۴۸)	۰
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	۷۲۶,۱۶۴	۰	۰	۰	۰	۰
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	۲۹۹,۳۰۶	(۲۱۰,۰۲۲)	(۲۲۰,۵۴۵)	۰	(۲۲۰,۵۴۵)	۰
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲۱,۲۲۴,۶۲۳	۱۲,۵۴۸,۸۴۶	۷,۰۵۰,۶۰۱	۳۱,۱۳۴,۱۹۰	۳۸,۱۸۴,۷۹۱	۵۲,۱۰۳,۴۷۸
مالیات	(۳,۷۶۶,۹۴۲)	(۲,۵۰۰,۸۵۰)	(۱,۴۴۵,۴۱۵)	(۶,۲۲۶,۸۳۸)	(۷,۶۷۲,۲۵۳)	(۱۰,۴۲۰,۶۹۶)
سود (زیان) خالص	۱۶,۹۴۵,۱۴۴	۱۰,۰۴۷,۹۹۶	۵,۶۰۵,۱۸۶	۲۴,۹۰۷,۳۵۲	۳۰,۵۱۲,۵۳۸	۴۱,۶۸۲,۷۸۳
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	۴,۳۶۳	۱,۰۰۵	۵۶۱	۲,۴۹۱	۳,۰۵۱	۴,۱۶۸
سرمایه	۳,۸۸۴,۲۱۱	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰

نسبت‌های مالی شرکت

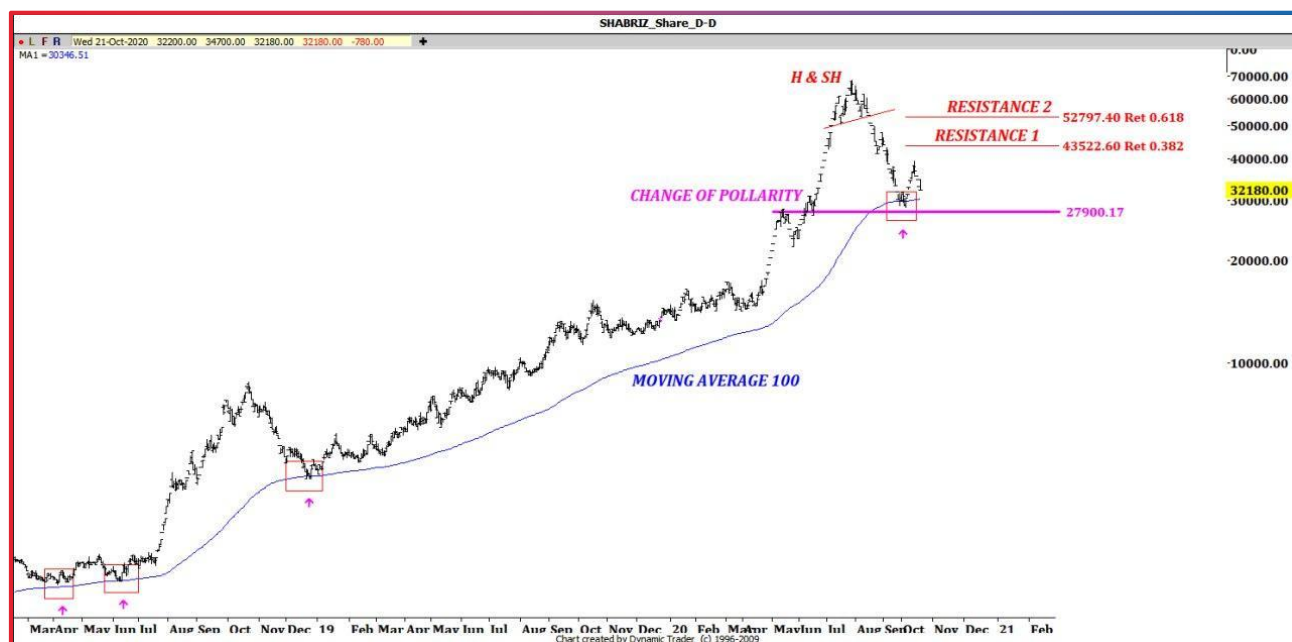
کارایی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۳ ماهه ۱۳۹۹
گردش دارایی‌ها	۲.۵۰	۲.۶۱	۴.۱۷	۴.۷۲	۴.۳۸
گردش دارایی‌های ثابت	۸.۱۹	۱۰.۵۶	۱۹.۵۲	۲۵.۱۲	۲۵.۰۸
گردش موجودی کالا	۱۲.۱۱	۱۲.۸۴	۱۳.۱۳	۹.۵۴	۸.۴۲
گردش حساب‌های دریافتنی	۲۴.۴۲	۴۳.۰۵	۱۲.۳۲	۲۳.۷۳	۲۵.۳۸

اهرم/ریسک	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۳ ماهه ۱۳۹۹
جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها	۸۲%	۷۲%	۴۲%	۳۶%	۵۶%
جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	۴۵۷%	۲۵۶%	۷۳%	۵۵%	۱۲۸%
نسبت بدهی	۱۳%	۱۴%	۱%	۰%	۰%
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۷۴%	۴۹%	۱%	۰%	۰%
نسبت پوشش هزینه بهره	۴۴۶%	۵۸۰%	۵۹۱۵%	۵۵۰۹۰%	۶۳۵۸۹%

نقدینگی	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۳ ماهه ۱۳۹۹
نسبت جاری	۴۰%	۶۱%	۱۴۵%	۱۸۰%	۱۲۶%
نسبت آنی	۱۵%	۳۳%	۴۸%	۵۵%	۲۶%
نسبت نقد	۱%	۳%	۲۵%	۲۷%	۱۴%

نمای تکنیکی پالایش نفت تبریز - تایم فریم روزانه

پالایش نفت تبریز پس از رشد سنگینی که از ابتدای سال تجربه کرده بود، در اوایل شهریورماه، همزمان با تکمیل الگوی برگشتی سر و شانه سقف، وارد روند نزولی شد و در بازه زمانی کوتاهی، در حدود ۵۸ درصد از ارزش خود را از دست داد و تا ابتدای کانال ۳۰۰۰ تومانی سقوط کرد. دلیل تقویت تقاضا از محدوده یادشده را می‌توان قرارگرفتن سهم، روی تراکمی از «میانگین متحرک ۱۰۰ روزه» و «محدوده تبدیل سطوح» در نظر گرفت. شبریز طی ۱۸ ماه اخیر ۴ مرتبه به میانگین متحرک ۱۰۰ روزه واکنش نشان داده است. این وضعیت اعتبار بالای ابزار استفاده‌شده را نشان می‌دهد. بنابراین انتظار می‌رود شبریز پس از کف‌سازی، روند صعودی جدیدی را با هدف نخست ۴۳۵۰ تومان (برابر با ۳۸.۲٪ Fibo Ret) و در صورت گذر از این سد، هدف دوم ۵۲۸۰ تومان (Fibo Ret ۶۱.۸٪) مدنظر داشت. به این ترتیب؛ معامله‌گرانی که قصد ورود به سهم در قیمت‌های فعلی را دارند، باید محدوده ۲۷۰۰ تومانی را به عنوان حد ضرر انتخاب کنند.



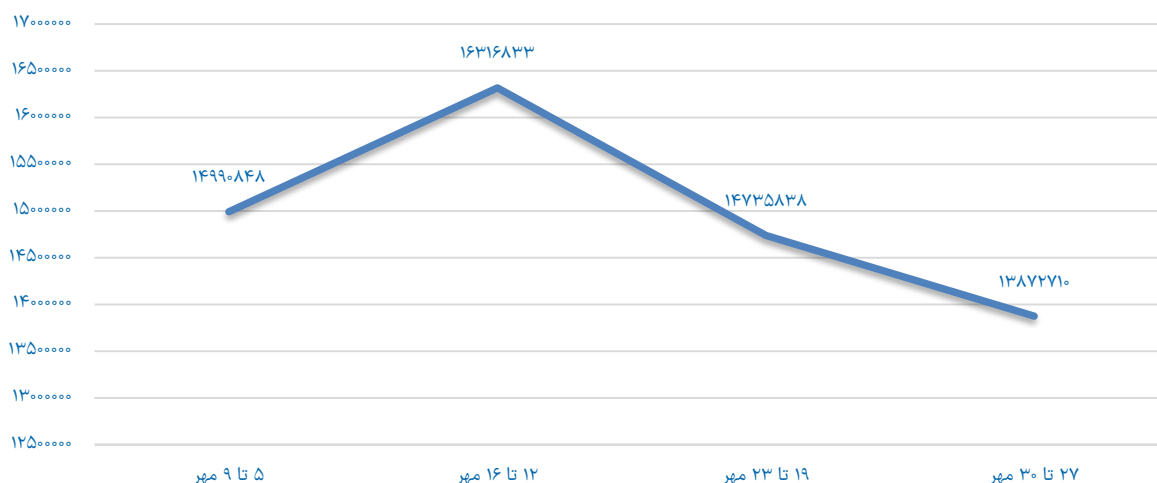
گزارش معاملات هفته چهارم مهرماه سال ۱۳۹۹ بورس کالا

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۲۸ نرخ دلار نیمایی با ۴/۵ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته معادل ۲۳۶,۷۳۲ ریال اعلام شد که در تمام گریدها شاهد افزایش قیمت بودیم. بیشترین افزایش قیمت مربوط به اکریلونیتریل بوتادین استایرن با ۴/۵ درصد افزایش و کمترین افزایش قیمت مربوط به پلی اتیلن سنگین اکستروژن با ۴/۵ درصد افزایش بوده است. به دنبال کاهش نرخ دلار در بازار تقاضا در بازار پلیمری به شدت کاهش یافت.

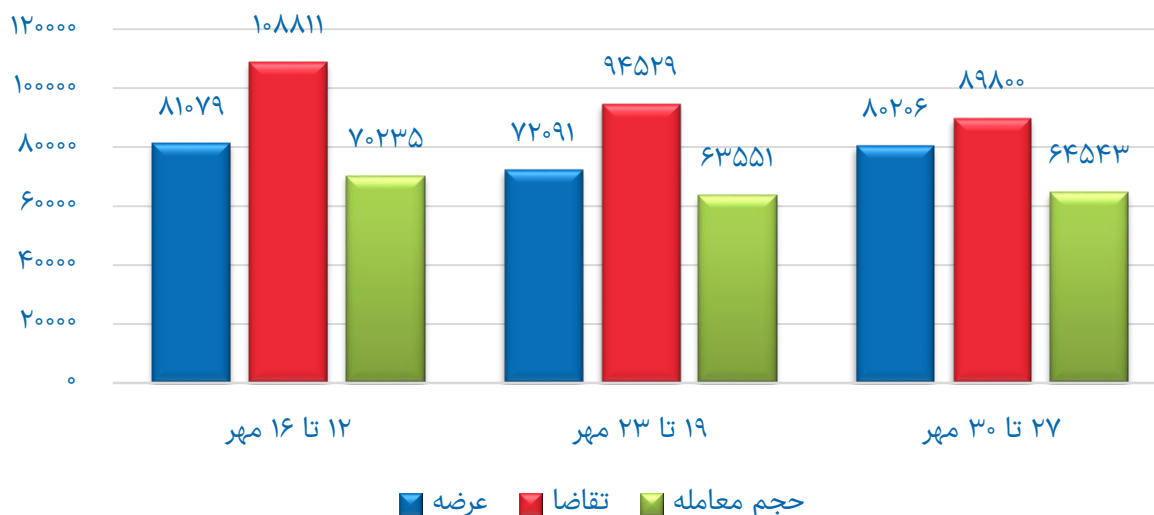
در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در چهار هفته گذشته نشان داده است.

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



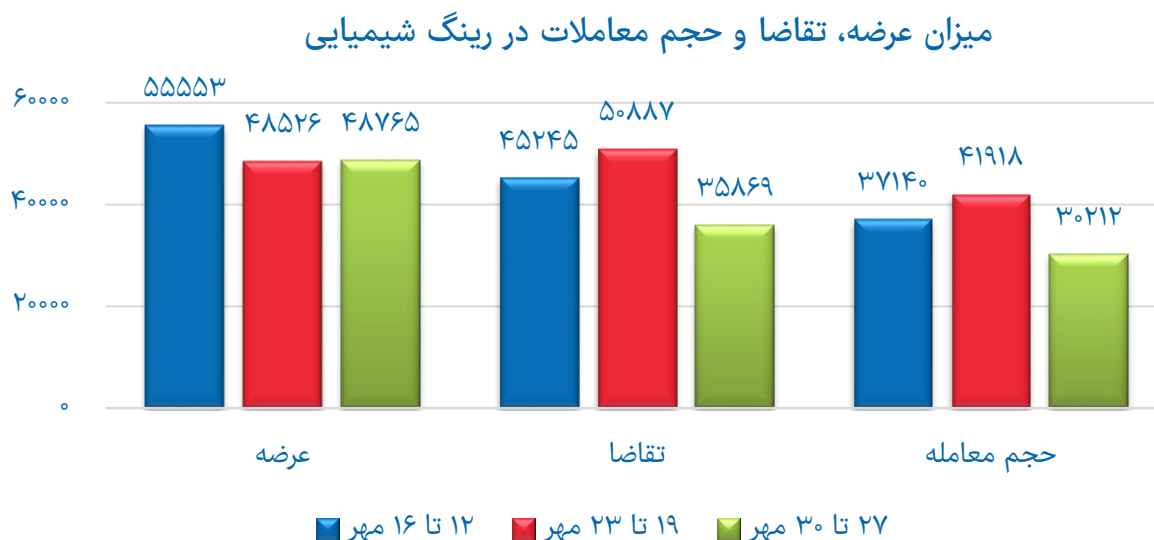
بیشترین درصد رقابت در بین محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر آمده است:

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
اکریلونیتریل بوتادین استایرن SV۰۱۵YW۲۹۰۱	پتروشیمی تبریز	۴۴۲,۷۱۴	۷۱
پلی پروپیلن شیمیایی MR۲۳۰C	پتروشیمی مارون	۲۴۷,۴۰۵	۶۵
پلی پروپیلن شیمیایی ZR۲۳۰C	صنعتی نوید زر شیمی	۲۴۷,۴۰۵	۶۲
پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG۶۴۵	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۴۷,۵۴۱	۶۰
پلی استایرن انبساطی ۴۰۰	پتروشیمی تبریز	۱۷۶,۶۶۵	۵۹
پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG۶۴۱	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۵۰,۴۵۰	۵۲
پلی پروپیلن شیمیایی ZB۳۳۲C	صنعتی نوید زر شیمی	۲۴۷,۴۰۵	۴۴
پلی استایرن انبساطی نسوز F۱۰۰	توسعه صنایع پتروشیمی پلی استایرن انتخاب	۱۸۹,۳۸۳	۳۹
پلی اتیلن ترفتالات نساجی Super Bright TG۶۴۱	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۵۶,۱۳۰	۳۹
پلی پروپیلن شیمیایی EP۵۴۸R	پلی پروپیلن جم	۲۴۷,۴۰۵	۳۸
پلی پروپیلن نساجی HP۵۱۰L	پلی پروپیلن جم	۲۱۵,۴۷۰	۳۷
پلی استایرن انبساطی نسوز F۱۰۵	توسعه صنایع پتروشیمی پلی استایرن انتخاب	۱۸۴,۰۰۵	۳۵
پلی استایرن انبساطی نسوز F۲۰۰	توسعه صنایع پتروشیمی پلی استایرن انتخاب	۱۸۹,۳۸۳	۳۱

در هفته گذشته پلی پروپیلن های شیمیایی و نساجی عرضه شده در روز دوشنبه، همچنان بیشترین 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.



ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۳,۱۹۸,۵۳۷ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته قبل از آن کاهش جزئی داشته است. در رینگ شیمیایی اسیدنیتریک پتروشیمی شیراز، اوره پریل پتروشیمی خراسان و شیراز، اسید ترفتالیک پتروشیمی تندگویان و کریستال ملامین پتروشیمی خراسان به ترتیب ۱۰۶، ۲۹، ۱۸، ۱۷ و ۱۴ 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 ۲,۳۳۰,۹۱۴ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته قبل از آن ۵۰ درصد کاهش داشته است. طی هفته گذشته وکیوم باتوم پالایش نفت تهران، تبریز و اصفهان با قیمت پایه ۳۷,۱۵۶ ریال که نسبت به یک هفته قبل از آن ۵/۸ درصد افزایش داشته به ترتیب ۱۹، ۱۷ و ۱۲ درصد و وکیوم باتوم پالایش نفت شیراز با قیمت پایه ۳۹,۰۱۴ ریال ۲ درصد رقابت قیمتی داشتند.



رینگ صادراتی

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۷۶۰,۳۶۳ میلیون ریال بوده است.

تغییرات قیمت های جهانی

تغییرات قیمت های جهانی انواع (خوراک ها) در هفته گذشته							
نام محصول	منطقه	۱۶-Oct		۲۳-Oct		مقدار تغییرات (دلار)	درصد تغییرات (درصد)
		کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)	کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)		
اتیلن	CFR شمال شرقی آسیا	۸۶۰	۸۶۲	۸۲۱	۸۲۳	-۳۹	-۴.۵۳
	CFR آسیا شرقی جنوب	۸۲۷	۸۲۹	۷۹۵	۷۹۷	-۳۲	-۳.۸۷
پروپیلن	FOB کره	۸۷۸	۸۸۰	۸۸۴	۸۸۶	۶	۰.۶۸
	CFR چین	۹۱۳	۹۱۵	۹۱۸	۹۲۰	۵	۰.۵۵
بوتادین	CFR چین	۸۵۸	۸۶۰	۹۴۱	۹۴۳	۸۳	۹.۶۷
	FOB کره	۸۴۵	۸۴۷	۹۳۱	۹۳۳	۸۶	۱۰.۱۸

تغییرات قیمت‌های جهانی انواع (محصولات شیمیایی) در هفته گذشته							
نام محصول	منطقه	۱۶-Oct		۲۳-Oct		مقدار تغییرات (دلار)	درصد تغییرات (درصد)
		کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)	کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)		
بنزن	FOB کره	۴۱۰	۴۱۱	۴۴۷	۴۴۸	۳۷	۹.۰۲
	CFR چین	۴۱۷	۴۱۸	۴۵۱	۴۵۲	۳۴	۸.۱۵
	FOB جنوب شرقی آسیا	۳۸۲	۳۸۳	۴۲۳	۴۲۴	۴۱	۱۰.۷۳
تولوئن	FOB کره	۳۹۷	۳۹۹	۳۹۹	۴۰۱	۲	۰.۵۰
	CFR چین	۴۲۷	۴۲۸	۴۲۲	۴۲۳	-۵	-۱.۱۷
	CFR (یوان) داخلی چین	۳۳۳۸	۳۳۴۰	۳۳۲۰	۳۳۲۲	-۱۸	-۰.۵۴
پارازایلین	FOB کره	۵۲۲	۵۲۴	۵۳۷	۵۳۹	۱۵	۲.۸۷
	CFR چین / تایوان	۵۴۰	۵۴۲	۵۵۵	۵۵۷	۱۵	۲.۷۸
مخلوط زایلین	FOB کره	۴۲۹	۴۳۰	۴۲۷	۴۲۸	-۲	-۰.۴۷
	CFR تایوان	۴۴۵	۴۴۶	۴۴۷	۴۴۸	۲	۰.۴۵
استایرن منومر	FOB کره	۷۳۰	۷۳۱	۷۹۳	۷۹۴	۶۳	۸.۶۳
	CFR تایوان	۷۳۸	۷۴۰	۸۰۱	۸۰۳	۶۳	۸.۵۴
	CFR چین	۷۵۰	۷۵۱	۸۱۳	۸۱۴	۶۳	۸.۴۰

تغییرات قیمت‌های جهانی انواع (محصولات شیمیایی) در هفته گذشته							
نام محصول	منطقه	۱۶-Oct		۲۳-Oct		مقدار تغییرات (دلار)	درصد تغییرات (درصد)
		کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)	کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)		
اسید ترفتالیک	CFR چین	۴۳۴	۴۳۶	۴۴۵	۴۴۷	۱۱	۲.۵۳
	CFR (یوان) داخلی چین	۳۳۶۶	۳۳۸۶	۳۴۱۷	۳۴۳۷	۵۱	۱.۵۲
MEG	CFR چین	۴۷۹	۴۸۱	۴۸۸	۴۹۰	۹	۱.۸۸
	CFR (یوان) داخلی چین	۳۸۱۹	۳۸۳۹	۳۸۵۳	۳۸۷۳	۳۴	۰.۸۹
متانول	CFR کره	۲۶۹	۲۷۱	۲۷۴	۲۷۶	۵	۱.۸۶
	CFR تایوان	۲۶۰	۲۶۲	۲۶۴	۲۶۶	۴	۱.۵۴
	CFR جنوب شرقی آسیا	۲۶۶	۲۶۸	۲۵۶	۲۵۸	-۱۰	-۳.۷۶
	CFR هند	۱۸۸	۱۹۰	۱۹۷	۱۹۹	۹	۴.۷۹
	CFR چین	۲۰۷	۲۰۹	۲۱۹	۲۲۱	۱۲	۵.۸۰
	CFR (یوان) داخلی چین	۱۹۳۴	۱۹۳۶	۱۹۴۷	۱۹۴۹	۱۳	۰.۶۷

تغییرات قیمت‌های جهانی انواع (محصولات پلیمری) در هفته گذشته

درصد تغییرات (درصد)	مقدار تغییرات (دلار)	۲۳-Oct		۱۶-Oct		منطقه	نام محصول
		سقف قیمت (دلار)	کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)	کف قیمت(دلار)		
۰.۰۰	۰	۱۰۶۱	۱۰۵۹	۱۰۶۱	۱۰۵۹	آسیای شرقی	سوسپانسیون PVC
۰.۰۰	۰	۱۰۸۱	۱۰۷۹	۱۰۸۱	۱۰۷۹	آسیای جنوب شرقی	
۰.۸۹	۱۰	۱۱۴۱	۱۱۳۹	۱۱۳۱	۱۱۲۹	جنوب آسیا	
۲.۱۹	۲۵	۱۱۶۶	۱۱۶۴	۱۱۴۱	۱۱۳۹	آسیای شرقی	پلی اتیلن سبک خطی معمولی
۰.۸۸	۱۰	۱۱۵۱	۱۱۴۹	۱۱۴۱	۱۱۳۹	آسیای جنوب شرقی	
		....	....	....	....	جنوب آسیا	
۱.۱۰	۱۰	۹۲۱	۹۱۹	۹۱۱	۹۰۹	آسیای شرقی	پلی اتیلن سبک خطی (Butene)
۰.۰۰	۰	۹۲۱	۹۱۹	۹۲۱	۹۱۹	آسیای جنوب شرقی	
۰.۰۰	۰	۹۱۱	۹۰۹	۹۱۱	۹۰۹	جنوب آسیا	
۰.۰۰	۰	۱۰۳۱	۱۰۲۹	۱۰۳۱	۱۰۲۹	آسیای شرقی	پلی اتیلن سبک خطی C۶
۰.۰۰	۰	۱۰۶۱	۱۰۵۹	۱۰۶۱	۱۰۵۹	آسیای جنوب شرقی	
-۰.۹۹	-۱۰	۱۰۰۱	۹۹۹	۱۰۱۱	۱۰۰۹	جنوب آسیا	
۰.۰۰	۰	۸۷۱	۸۶۹	۸۷۱	۸۶۹	آسیای شرقی	پلی اتیلن سنگین تزریقی
۰.۰۰	۰	۸۹۱	۸۸۹	۸۹۱	۸۸۹	آسیای جنوب شرقی	
۰.۰۰	۰	۹۱۱	۹۰۹	۹۱۱	۹۰۹	جنوب آسیا	
۰.۰۰	۰	۹۴۱	۹۳۹	۹۴۱	۹۳۹	آسیای شرقی	پلی اتیلن سنگین بادی
۱.۰۵	۱۰	۹۶۱	۹۵۹	۹۵۱	۹۴۹	آسیای جنوب شرقی	
۱.۰۵	۱۰	۹۶۱	۹۵۹	۹۵۱	۹۴۹	جنوب آسیا	
۰.۰۰	۰	۹۵۱	۹۴۹	۹۵۱	۹۴۹	آسیای شرقی	پلی اتیلن سنگین فیلم
۱.۰۳	۱۰	۹۸۱	۹۷۹	۹۷۱	۹۶۹	آسیای جنوب شرقی	
۰.۵۱	۵	۹۹۶	۹۹۴	۹۹۱	۹۸۹	جنوب آسیا	

تغییرات قیمت‌های جهانی انواع (محصولات پلیمری) در هفته گذشته							
درصد تغییرات (درصد)	مقدار تغییرات (دلار)	۲۳-Oct		۱۶-Oct		منطقه	نام محصول
		سقف قیمت (دلار)	کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)	کف قیمت (دلار)		
۱.۵۴	۱۵	۹۹۱	۹۸۹	۹۷۶	۹۷۴	آسیای شرقی	پلی پروپیلن نساجی
۱.۰۲	۱۰	۹۹۱	۹۸۹	۹۸۱	۹۷۹	آسیای جنوب شرقی	
۲.۵۲	۲۵	۱۰۲۱	۱۰۱۹	۹۹۶	۹۹۴	جنوب آسیا	
۱.۵۴	۱۵	۹۹۱	۹۸۹	۹۷۶	۹۷۴	آسیای شرقی	پلی پروپیلن تزریقی
۱.۰۲	۱۰	۹۹۱	۹۸۹	۹۸۱	۹۷۹	آسیای جنوب شرقی	
۲.۵۲	۲۵	۱۰۲۱	۱۰۱۹	۹۹۶	۹۹۴	جنوب آسیا	
۰.۷۱	۷	۱۰۰۱	۹۹۱	۹۸۶	۹۸۴	آسیای شرقی	پلی پروپیلن فیلم
۱.۰۱	۱۰	۱۰۰۶	۱۰۰۴	۹۹۶	۹۹۴	آسیای جنوب شرقی	
۲.۴۹	۲۵	۱۰۳۱	۱۰۲۹	۱۰۰۶	۱۰۰۴	جنوب آسیا	
۱.۴۸	۱۵	۱۰۳۱	۱۰۲۹	۱۰۱۶	۱۰۱۴	آسیای شرقی	پلی پروپیلن شیمیایی
۰.۹۸	۱۰	۱۰۳۱	۱۰۲۹	۱۰۲۱	۱۰۱۹	آسیای جنوب شرقی	
۲.۴۲	۲۵	۱۰۶۱	۱۰۵۹	۱۰۳۶	۱۰۳۴	جنوب آسیا	
۷.۶۳	۸۰	۱۱۳۱	۱۱۲۹	۱۰۵۱	۱۰۴۹	آسیای شرقی	پلی استایرن معمولی GPPS
۷.۶۳	۸۰	۱۱۳۱	۱۱۲۹	۱۰۵۱	۱۰۴۹	آسیای جنوب شرقی	
			....		....	جنوب آسیا	
۹.۰۷	۱۰۸	۱۳۰۱	۱۲۹۹	۱۲۰۱	۱۱۹۱	آسیای شرقی	پلی استایرن مقاوم HIPS
۸.۲۷	۱۰۰	۱۳۱۱	۱۳۰۹	۱۲۱۱	۱۲۰۹	آسیای جنوب شرقی	
		....	....	....	....	جنوب آسیا	
۵.۰۳	۹۰	۱۸۸۱	۱۸۷۹	۱۷۹۱	۱۷۸۹	آسیای شرقی	ABS
۲.۸۸	۵۰	۱۷۹۱	۱۷۸۹	۱۷۴۱	۱۷۳۹	آسیای جنوب شرقی	
		....	....	....	....	جنوب آسیا	

تغییرات قیمت مواد پلیمری در منطقه خاورمیانه در هفته گذشته						
درصد تغییرات (درصد)	مقدار تغییرات (دلار)	۲۳-Oct		۱۶-Oct		نام محصول
		سقف قیمت (دلار)	کف قیمت (دلار)	سقف قیمت (دلار)	کف قیمت (دلار)	
۱.۵۱	۱۴	۹۴۳	۹۴۱	۹۲۹	۹۲۷	پای اتیلن سنگین
۴.۱۰	۴۵	۱۱۴۴	۱۱۴۲	۱۰۹۹	۱۰۹۷	پلی اتیلن سبک
۲.۲۵	۲۰	۹۰۹	۹۰۷	۸۸۹	۸۸۷	پلی اتیلن سبک خطی
۲.۷۳	۲۶	۹۸۰	۹۷۸	۹۵۴	۹۵۲	پلی پروپیلن نساجی
۲.۷۳	۲۶	۹۸۰	۹۷۸	۹۵۴	۹۵۲	پلی پروپیلن تزریقی

بورس انرژی

به نظر توصیف همین ۲ ساعت (۱۲ ظهر تا ۱۴ عصر روز چهارشنبه مورخ ۹۹/۰۷/۳۰) کافی می‌آید و نیازی به گریززدن به روز و هفته ماه نیست. در همین ۲ ساعت تاریخی ترین ساعات بورس انرژی نه ، کل بورس ایران رقم خورده است. ۲ ساعت که زیانزد خواهد شد و تا روزها حکایت محفل فضای حقیقی و مجازی ما خواهد شد. کاری شد کارستان؛ تمام سال ۹۹ تا اینجا هم شاید به اندازه این ۲ ساعت چشم نواز و طلایی نبوده است. کارستان شرکت ملی پخش و البته گاز در بورس انرژی. کمش همه است و قطعاً مجالی به ما نمی‌دهد برای گفتن زیادهای دیگر.

چهارشنبه آخرین روز مهرماه سال ۱۳۹۹ را در حالی گذراندیم که در مجموع ۳/۸۵۲/۵۰۰ تن فرآورده به ارزش ۱/۲۰۴/۴۳۷/۷۵۰ دلار در رینگ صادراتی بورس انرژی مورد معامله قرار گرفت. شرکت ملی پخش در روز استثنائی خود جمعا ۲۸ میلیون بشکه (۳/۳۲۲/۰۰۰ تن) فرآورده بنزین ۸۷ دریایی فوب بندرعباس، ۳۹۵/۰۰۰ تن فرآورده بنزین ۸۷، ۹۱ و ۹۵ حمل زمینی به مقصد عراق و ۶۰۰۰ تن فرآورده بنزین ۸۷ به مقصد افغانستان با مجموع ارزش ۱/۱۶۴/۷۴۰/۰۰۰ را از طریق رینگ صادراتی بورس انرژی ایران به فروش رساند. بازیگر نقش دوم معاملات صادراتی چهارشنبه نیز شرکت ملی گاز ایران بود که در مجموع ۱۲۰ هزار تن گازمایع از فاز ۱۹ پارس جنوبی و ۳۰۰۰ تن گاز مایع از پالایش گاز سرخون و قشم با مجموع ارزش ۳۷/۷۲۳/۷۰۰ دلار به مقاصد خشکی صادر کرد. همچنین پتروشیمی بوعلی نیز سهم اندکی در درخشش امروز بورس انرژی داشته است. جایی که جمعا ۶۵۰۰ تن فرآورده هیدروکربن سنگین و ریفورمیت را با مجموع ارزش ۱/۹۷۴/۰۵۰ به مقاصد خشکی، به فروش رسانده است.

با توجه به حجم فروش بی‌سابقه شرکت ملی پخش امیدواریم که با بهبود وضعیت تولید و فروش فرآورده های نفتی و تامین مالی از این طریق گامی در راستای بهبود وضعیت پالایشگاه‌ها و تولید محصولات قابل رقابت برای جلوگیری از خام‌فروشی نفت در شرایط تحریم برداشته شود.

گزارش هفتگی بازار آتی کالا و گواهی‌های سپرده‌های کالایی

(زعفران، زیره سبز و پسته)

کاهش سنگین قیمت ها در بازار نقدی زعفران

در روزهای اخیر در بازار تربت حیدریه قیمت‌های نقدی زعفران بار نو که انتظار می‌رفت با افزایش قیمت مواجه شود، با ریزش سنگین قیمتی مواجه شده است تا جایی که ورود دادستانی و پلمپ بعضی مغازه‌ها نیز نتوانست از کاهش قیمت جلوگیری کند. همچنین قیمت‌گذاری دستوری توسط نماینده تربت حیدریه برای زعفران نتوانست راه به جایی ببرد و نارضایتی شدید کشاورزان را هم به دنبال آورد. به شکل بسیار غیر منتظره‌ای قیمت زعفران نگین امسالی در بهترین نوع خود ۱۰ میلیون تومان در بازار معامله می‌شود. در این میان اما بار دیگر نتیجه سیاست‌های نابخردانه و پوپولیستی در صنعت زعفران کشور، در قیمت‌ها خلاصه شده و عرضه و تقاضا، قیمت‌ها را تعیین کرده است. لازم به ذکر است که بر مبنای گزارشات کارگزاران بورس، عواملی به عمد در جهت افزایش سوری قیمت‌ها و نوسان‌گیری شدید در آتی بورس کالا نیز مبالغ هنگفتی را به جیب زده‌اند. قیمت‌ها در آتی زعفران نیز به حدود ۱۴ هزار تومان در سررسید دیماه رسیده است. لازم است مسوولان مربوطه با خرید توافقی قیمتی از کشاورز مانع از کاهش بیشتر قیمت‌ها شوند. در هفته گذشته با کاهش موقتی نرخ دلار انواع گواهی سکه و صندوق‌های طلا با صف فروش همراه شدند. قیمت دو کالای دیگر در آتی کالا یعنی پسته فندق و زیر سبز روند با ثباتی را سپری می‌کنند.

کاهش ۲۵ تا ۳۰ درصدی تولید زعفران در خراسان رضوی

رئیس جهاد کشاورزی خراسان رضوی با بیان اینکه مجموعه شرایط حاکم بر سال ۱۳۹۸ و بازار زعفران موجب شد امسال نه تنها کشت جدید زعفران در این استان متوقف شود بلکه بخشی از کشتزارهای زعفران هم که بالای ۸ سال سابقه کشت داشت نیز دوباره کاشته نشود، گفت: تعدادی از زعفران کاران نیز با توجه به شرایط حاکم بر بازار زمین‌های خود را آبیاری نکردند و به عبارتی اراضی زعفران کاری را آماده‌سازی نکردند.

محمدرضا اورانی افزود: مجموعه بررسی‌های میدانی جهاد کشاورزی و برآوردهای کارشناسی نشان می‌دهد امسال نیز نه تنها تولید زعفران در خراسان رضوی افزایش نخواهد داشت بلکه به شکل قابل ملاحظه‌ای یعنی حدود ۲۵ تا ۳۰ درصد نسبت به پارسال کاهش پیدا خواهد کرد. این در حالی است که آمار صادرات زعفران استان طی ۱۰ سال گذشته برخلاف تمام موانع موجود برای صادرات، همیشه روند افزایشی داشته است.

رئیس جهاد کشاورزی خراسان رضوی ادامه داد: سال ۱۳۹۸ از محل کمرگات خراسان رضوی حدود ۲۵۲ تن و ۳۵۳ کیلوگرم زعفران صادر شد که با احتساب ۲۸ تن صادرات این محصول از سایر کمرگات کشور در مجموع ۲۸۰ تن صادرات از این استان انجام شده است. این میزان نسبت به حجم صادرات سال ۱۳۸۸ که حدود ۶۵ تن و ۵۱۶ کیلوگرم بود حدود ۴/۵ برابر افزایش یافته است. همچنین نیمه نخست امسال نیز ۸۷ تن زعفران از کمرگات خراسان رضوی صادر شد.

نماینده تربت حیدریه به سلاطین زعفران تاخت

نماینده تربت حیدریه با انتشار فایلی صوتی به شورای ملی زعفران انتقاد کرد و وعده‌های بزرگ داد. محسن زنگنه گفت: در روزهای اخیر شاهد شرایط بسیار متلاطمی در بازار زعفران هستیم؛ تا زمانی که صنعت زعفران در انحصار چند نفر باشد، شرایط همین خواهد بود. ما در زعفران هم سلاطین زعفران داریم. این افراد، تعهدات و امضای خود را نادیده می‌گیرند، درب مغازه‌های خود را می‌بندند، قیمت زعفران را در چین هزار تا ۳ هزار یوهان کاهش می‌دهند و نهایتاً به عرضه و تقاضا برای توجیه این وضعیت استناد می‌کنند. این در حالی است که خودشان با قیمت‌هایی بیش از هزار دلار زعفران را عرضه می‌کنند و در عین حال حق کشاورزان را تنها ۹ یا ۱۰ میلیون تومان می‌دانند. وی افزود: حقیقتاً بسیار اذیت می‌شوم که این افراد این چنین وقیح‌اند و مدعی‌اند نرخ ۵۰ هزارتومانی برای هر کیلو زعفران کافیست.

وعده‌های بزرگ زنگنه برای کشاورزان

نماینده مردم تربت حیدریه در ادامه با بیان اینکه امسال تجربه‌ای شد که باید خرید، پاکش و صادرات را در اختیار زعفران کار قرار دهیم و الا تا زمانی که صادرات در اختیار افراد دیگری است، وضعیت همین خواهد بود که هست، گفت: افرادی را ترغیب کرده‌ایم که وارد صنعت زعفران شوند. با برخی از برندهای زعفران صحبت کرده‌ایم و قرار است بخشی از گل‌های زعفران را خرید کنند. زنگنه با بیان اینکه در آینده جلسه‌ای با رییس بورس کالا خواهد داشت تا تمهیدات لازم برای کنترل رقابت منفی در نظر گرفته شود، افزود: تعیین قیمت‌های پایه زعفران در ۱۶ و ۲۰ میلیون تومان توسط شورای ملی زعفران پیشنهاد شد. البته ما دستور جلسه را نمی‌دانستیم و قیمت پیشنهادی مان بیشتر بود. آنها این قیمت را پیشنهاد و مصوب کردند. سپس در مصاحبه‌های خود حمایت کردند اما همین افراد در شکستن نرخ‌های مصوب پیش‌قدم شدند! این افراد به عرضه و تقاضا برای تعیین قیمت استناد می‌کنند؛ این ادعا نادرست است چون بازار زعفران انحصاری است.

نماینده تربت حیدریه در پایان وعده افزایش قیمت زعفران در آینده را داد و گفت: کشاورزان تا آنجا که ممکن است خودشان گل‌ها را پاک کنند. درب‌های گلوبال نیز برای خشک کردن زعفران باز است. با گذشت از این مرحله، تمهیداتی خواهیم اندیشید تا قیمت زعفران را افزایش دهیم و امسال آخرین سالی است که شاهد چنین وضعیتی خواهیم بود. تلاش می‌کنیم تا خود کشاورزان قیمت زعفران را تعیین و صادر کنند.

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی پایه: زعفران رشته‌ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)
اندازه قرارداد: ۱۰۰ 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: 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٪ 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 (۵٪ ±) با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد : تمامی 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 الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

تاکید دولت بر حمایت از بازار سرمایه



هدایت نقدینگی به سمت بازار سرمایه تا پایان دولت دوازدهم ادامه خواهد داشت. رئیس‌جمهور با تاکید بر این موضوع، عملکرد دولت در ایفای تعهدات ابزارهای مالی اسلامی را قابل اتکا دانست و گفت: بخش خصوصی در عرضه اوراق مالی اسلامی جدید طی دهه اخیر همواره در بازار سرمایه حضور داشته است؛ چنانچه خواهان حضور دائم بخش خصوصی و دولت در بازار سرمایه هستیم باید ابزارسازی‌های نوین برای تأمین مالی برای آنها در دستور کار قرار بگیرد.

پیشنهاد عرضه شرکت‌های بزرگ دولتی در بورس

عضو ناظر مجلس در شورای عالی بورس گفت: دولت برای جبران کسری بودجه، می‌تواند فرآیند عرضه شرکت‌های بزرگ دولتی از طریق بورس را در دستور کار قرار دهد. محسن علیزاده افزود: شرکت‌های پتروشیمی و پالایشی در کنار سایر گزینه‌ها، بخشی از ظرفیت‌های دولت برای تداوم واگذاری‌ها در بورس هستند. بازارهای مالی کشور براساس اصل همگرایی مانند یک زنجیره به هم پیوسته با هم ارتباط دارند. در واقع نوسان یک بازار منجر به تکاپوی سایر بازارها می‌شود. علیزاده تاکید کرد: بعد از



انتقادهایی که از سوی کارشناسان اقتصادی در خصوص اثرات مخرب تزریق یک درصد از دارایی‌های صندوق توسعه ملی در بازار سرمایه در توسعه پایه پولی، افزایش نقدینگی و رشد تورم مطرح شد، طرح نیاز به بررسی بیشتری داشت که این بررسی‌ها در حال انجام است تا به گونه‌ای عمل شود که کمترین تبعات مخربی در اتمسفر کلی اقتصاد ایجاد نکند.

مخالفت با قیمت گذاری دستوری در بازار فولاد



در جلسه غیرعلنی مجلس درباره بازار فولاد بر رد هرگونه قیمت گذاری دستوری و مداخله در مکانیزم عرضه و تقاضا تاکید شد. رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس گفت: با توجه به ایجاد مشکلات درباره قیمت گذاری زنجیره فولاد؛ مقرر شد «قیمت های دستوری» از دستور کار خارج شود. قیمت دستوری به جز ایجاد رانت و فساد در کشور هیچ نتیجه ای به دنبال ندارد و مجلس و کمیسیون اقتصادی با قیمت گذاری دستوری مخالف است.

شمارش معکوس نهایی شدن تجدید ارزیابی شپنا

مدیر مالی پالایش نفت اصفهان از نهایی شدن تجدید ارزیابی شپنا از محل زمین تا دو ماه آینده خبر داد. صرامی با تاکید بر اینکه روند گزارش نیمه اول امسال مثبت بوده است، گفت: بر اساس برنامه ریزی ها برای ۶ ماهه دوم سال شرایط بهتری خواهیم داشت. وی درخصوص آخرین وضعیت تجدید ارزیابی پالایش نفت اصفهان از محل زمین گفت: کار کارشناسی این افزایش سرمایه انجام شده و گزارش های آن به زودی منتشر می شود. پس از آن برای اخذ مجوز حسابرسان سازمان بورس و برگزاری مجمع اقدام می کنیم. صرامی با تاکید بر اینکه رقم این تجدید ارزیابی هنوز مشخص نشده، گفت: هیچ عدد و رقمی را فعلا نمی توان اعلام کرد تا زمانی که کار کارشناسی به اتمام برسد. وی با تاکید بر اینکه فعلا گام اول تجدید ارزیابی از محل زمین است، گفت: برای تاسیسات و تجهیزات نیز برنامه ریزی هایی داریم که باید با کار کارشناسی دقیق تری انجام شود چون باید از این محل هزینه استهلاک هم در نظر گرفته شود. وی در ادامه تاکید کرد: شپنا سهم ارزشمندی است و پروژه های خوبی دارد. به خصوص پروژه تصفیه دیزل سال آینده به مدار تولید می آید و منافع آن را سهامداران بنیادی که صبوری کرده اند خواهند برد. این پروژه بسیار بزرگ است و مراحل نهایی را طی می کند.



رکوردشکنی پتروشیمی نوری در شش ماه نخست ۱۳۹۹



مدیرعامل پتروشیمی نوری با اشاره به اینکه این شرکت با تولید دو میلیون و ۴۴۲ هزار و ۴۷۴ تن در ۶ ماهه نخست امسال توانست رکورد جدیدی را در کارنامه خود به ثبت برساند، گفت: بر اساس گزارش عملکرد تولید ۶ ماه اول، این مجتمع در این مدت موفق به ثبت رکوردهای تولید مختلفی از جمله تولید ۱۰۶ درصد پارازایلین و تولید ۱۱۱ درصد بنزن نسبت به ظرفیت اسمی شده است. صانعی ادامه داد: در شاخص تولید به ظرفیت که یکی از شاخص های اصلی مجموعه هلدینگ خلیج فارس است در میان شرکت های زیر مجموعه با کسب رقم ۱۱۶ درصد در این شاخص، شرکت آریاساسول اول شد. وی همچنین با اشاره

به افزایش سرمایه ۲۰۰ درصدی نوری گفت: این افزایش سرمایه در سازمان بورس برای طی مراحل قانونی قرار دارد و به محض صدور مجوز، مجمع آن برگزار می شود. وی همچنین به ۳ طرح توسعه ای مهم این شرکت اشاره کرد و گفت: دو طرح توسعه ای که یکی از آنها پتروشیمی هنگام و دیگری شیرین سازی برش سنگین است در حال کار بوده و تلاش می کنیم امسال به بهره برداری برسد. طرح توسعه ای سوم نیز در مرحله امضای قرار داد پیمانکار است. مدیرعامل پتروشیمی نوری درخصوص تاثیر این طرح های توسعه ای در سود شرکت گفت: اجرای این طرح ها منجر به افزایش قابل توجه سودآوری و همچنین تنوع بخشی به منابع درآمدی فعلی این پتروشیمی می شود.

پیش‌بینی سود سالانه ۵۰۰ میلیون دلاری شرکت پلیمر آریاساسول

مدیرعامل شرکت پلیمر آریاساسول با اعلام تصویب افزایش سرمایه ۱۰۰ درصدی این شرکت از محل سود انباشته گفت: از آنجا که اجرای سریع پروژه احداث واحد ۳۰۰ هزار تنی پلی‌اتیلن جدید اهمیت فراوانی دارد، افزایش سرمایه ۱۰۰ درصدی از محل سود انباشته در دستور کار قرار گرفت تا سرمایه شرکت از مبلغ ۴۵۸ به ۹۱۶ میلیارد تومان افزایش یابد و بخشی از منابع مورد نیاز برای طرح توسعه از این طریق تامین شود. به گفته امیرحسین بحرینی با انتخاب پیمانکار EPCC طرح توسعه احداث واحد جدید پلی‌اتیلن و امضای قرارداد در شهریورماه سال جاری، عملیات اجرایی پروژه به طور رسمی آغاز شده و با برنامه‌ریزی انجام‌شده در نیمه دوم سال ۱۴۰۱ به اتمام خواهد رسید. بحرینی تاکید کرد: با احداث این واحد جدید دو هدف کلیدی دنبال می‌شود. یکی تکمیل زنجیره ارزش و جلوگیری از خام فروشی اتیلن مازاد و دیگری توسعه سبد محصولات و تولید گریدهای متنوع و جدید است که در نتیجه این دو اقدام، ضمن افزایش تولید انواع محصولات پلی‌اتیلنی به یک میلیون تن در سال و رشد قابل توجه درآمد ارزی شرکت، سودآوری سالیانه نیز حدود ۱۰۰ میلیون دلار بیشتر خواهد شد که بر این اساس پیش‌بینی می‌شود با تکمیل‌شدن ظرفیت واحد جدید الاحداث، سودآوری شرکت در سال مالی ۱۴۰۲ به بیش از ۵۰۰ میلیون دلار در سال برسد.



ARYA SASOL
POLYMER COMPANY

تامین ۵۰ درصدی ارز سامانه نیما توسط پتروشیمی‌ها

مدیرعامل هلدینگ خلیج فارس با اشاره به نقش صنعت پتروشیمی در تولید، صادرات و رونق اقتصادی کشور و تامین درآمد ارزی و مواد اولیه صنایع پایین‌دست، گفت: در دوران کرونا نه تنها تولید پتروشیمی کشور متوقف نشد و کاهش نیافت، بلکه تولید صنعت پتروشیمی نسبت به پارسال افزایش یافته است. جواد گلی با تاکید بر اینکه پتروشیمی‌ها بیش از ۵۰ درصد ارز سامانه نیما را تامین می‌کنند، افزود: هلدینگ خلیج فارس حتی بیش از تعهد خود ارز به سامانه نیما عرضه کرده است. هلدینگ خلیج فارس به عنوان بزرگ‌ترین



تولیدکننده و صادرکننده محصولات شیمیایی در ایران بیش از ۱۰ درصد بیشتر از سهم تکلیفی خود ارز به سامانه نیما عرضه کرده است. نجفی سمنانی، مدیرعامل شرکت پتروشیمی ایلام نیز با اشاره به اینکه بیش از ۶۰ درصد از محصولات پتروشیمی ایلام صادراتی است، گفت: این شرکت ۱۰۰ درصد ارز حاصل از صادرات را به کشور بازگردانده است.

طرح جدید برای آشفته‌بازار خودروها

مدیر کل صنایع حمل و نقل وزارت صمت درخصوص قیمت‌گذاری خودرو گفت: درخواست شد که طبق ضوابط تعیین قیمت سازمان حمایت، هیات مدیره شرکت‌ها قیمت پایه را تعیین کند ولی سازمان حمایت نظارت کند که این ضوابط رعایت شود و طوری باشد که حداقل خودرو ساز ضرر نکند. معمارباشی افزود: اکنون که شورای رقابت قیمت می‌دهد، ایران خودرو ۴۰ - ۵۰ میلیون تومان و سایپا ۴۰ میلیون تومان روی هر خودرو ضرر می‌کنند. بنابراین این شیوه مشکلی از خودرو ساز حل نخواهد کرد. مصرف‌کننده هم در این وضعیت با قیمت بالاتری خودرو را می‌خرد و به نفع او هم نیست. معمارباشی ادامه داد: ما طرحی را مطرح کرده‌ایم که نه به نفع مصرف‌کننده و نه به نفع تولیدکننده است. فقط مابه‌التفاوت قیمت به جای جیب دلال به یک صندوق می‌رود که برایش برنامه ریخته می‌شود و راهگشای مسائل و مشکلات صنعت خودرو نخواهد بود.



برای معامله در بورس کالا فقط به گوشه همراهتون نیاز دارید



- ارائه آخرین اطلاعات عرضه محصولات و آمار معاملات، تحلیل بازارهای داخلی و جهانی و آخرین اخبار و اطلاعاتها؛
- خرید و عرضه محصولات در تمامی رینگهای داخلی و صادراتی؛
- پذیرش محصولات شما در تمامی رینگهای اصلی و فرعی؛
- انجام مشاوره در حین انجام معاملات در زمینه تعیین قیمت بهینه؛
- پشتیبانی شما در تمامی مراحل تا حمل کالا به مقصد، پیگیری و اعلام سریع حواله کالا به تمامی مشتریان به صورت ارسال پیامک؛



اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی

با ما همراه باشید



اینستاگرام

@bimehiranbrokerage



کالا و انرژی

@boursebimeh



اوراق

@bimehiranbroker



فلزات

@Metalboursebimeh



آتی کالا

@Future_boursebimehiran



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



تهران، میدان آرژانتین، خیابان عماد مغنیه (بهاران)

نیش خیابان ۲۵، پلاک ۴ کد پستی: ۱۵۱۳۹۴۳۸۱۱

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

info@bimehيرانbroker.com www.bimehيرانbroker.com