



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۴۳ / شنبه ۱۱ خرداد ۱۳۹۸



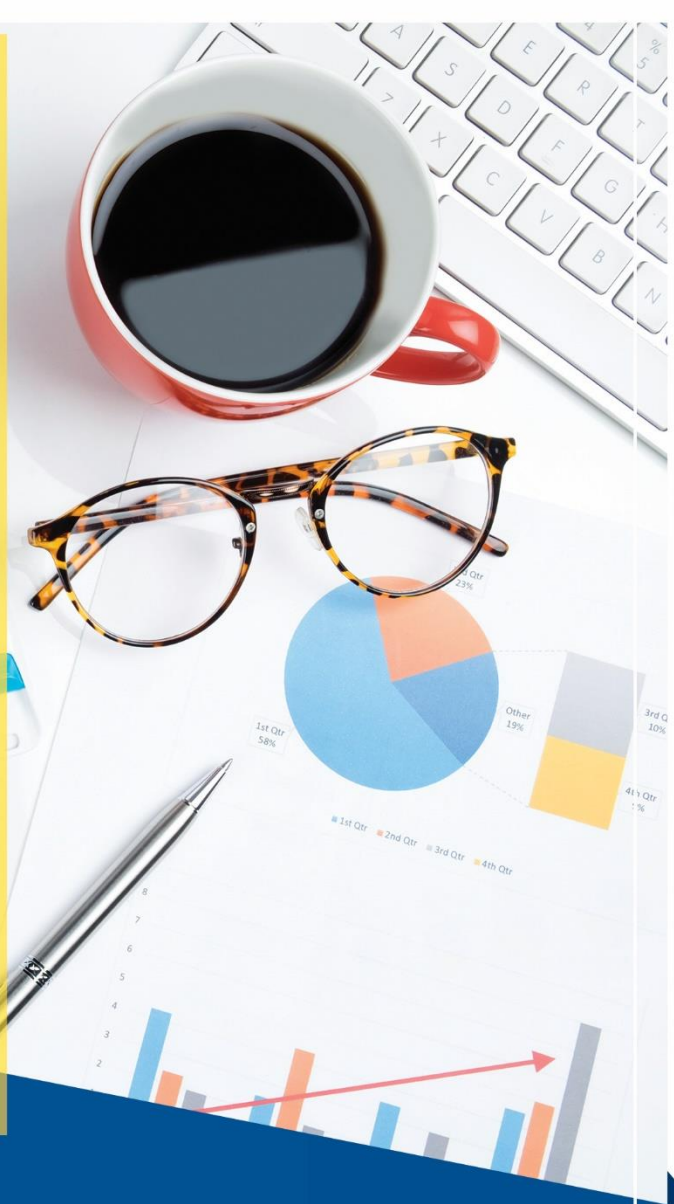
عوامل گردآورنده:



سردبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، محمد مهدی علیزاده،

محمد داوود فصاحت، الهه چپر دار و مهسا پاکپور



➤ نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

➤ بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته

➤ مجله خبری

➤ بازارهای جهانی

➤ بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

➤ تحلیل بنیادی

➤ گزارش معاملات در بورس کالا

➤ نگاهی به اخبار و شایعات



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



بازار سرمایه نخستین هفته از خرداد ماه را با جهش بیش از ۴ درصدی پشت سر گذاشت و باری دیگر به سقف قبلی خود در ارتفاع ۲۲۷ هزار واحدی که در ابتدای اردیبهشت ماه به ثبت رسانده بود، نزدیک شد. کاهش ریسک‌های سیستماتیک و رسیدن برخی از اخبار مثبت بین‌المللی، در کنار انتشار گزارش عملکرد شرکت‌ها در اردیبهشت ماه، مهمترین محرک‌های برگشت بازار به مدار رشد بودند. همزمان با این گزارش‌ها، بروز آخرین وضعیت شرکت‌ها در فصل مجامع، نکات مثبت گزارشی تفسیر مدیریتی که همزمان با گزارش‌های ۱۲ ماهه بر روی سامانه کدال قرار گرفت را داریم که در سوخت بهاری و برگشت بازار به دوره رونق نیز موثر بوده است. به عقیده کارشناسان، عمده این اتفاق‌های مثبت در صورت‌های مالی، ناشی از روند تدریجی اصلاح سیاست‌های دولت در حوزه ارزی است. در ادامه این شماره از بولتن، درخصوص دلایل تحرکات مثبت بازار صحبت خواهیم کرد.

از حوزه سیاسی آغاز می‌کنیم. جایی که عامل اصلی چالش بازار از دهه ابتدایی اردیبهشت بود و خبرهای این حوزه موجب شد تا سوخت بازار در ارتفاع ۲۲۷ هزار واحدی، موقتا کاهش یابد. در حالی طی یک ماه اخیر اخباری نظیر وضع تحریم‌های جدید علیه ایران توسط ایالات متحده، انفجار هفت سکوی نفتی در بندر «الفجیره» امارات، ورود ناوهای جنگی آمریکا به خلیج فارس و انفجار منطقه سبز بغداد، بازار را به زیر کشیده بود که طی روزهای گذشته، اخبار مثبتی نظیر عدم تمایل آمریکا برای "تغییر رژیم" ایران، احتمال سفر «شینزو آبه» نخست‌وزیر ژاپن به ایران [برای میانجیگری] بین آمریکا و ایران، اعلام تمایل ایران به روابط متوازن با کل کشورهای خلیج فارس و بطور کلی تغییر لحن سران آمریکایی موجب شد تا بازار از اخبار منفی سیاسی فاصله بگیرد. بطور کلی معامله‌گران در بازارهای مالی، اخبار سیاسی را به دقت رصد کرده و به سرعت به تحولات مثبت و منفی واکنش نشان می‌دهند. بنابراین طبیعی است با تلطیف فضای سیاسی، شاهد کاهش نگرانی سرمایه‌گذاران و در نتیجه ورود نقدینگی باشیم.

اما عامل دوم که کمی با تاخیر بروز کرد، اثر گزارش‌های ۱۲ ماهه و ضمائم آن بود. همانطور که مستحضر هستید، شرکت‌ها همزمان با انتشار صورت‌های مالی ۱۲ ماهه، گزارش تفسیری (اطلاعات آینده‌نگر) خود را منتشر می‌کنند. این گزارش‌ها از این جهت با اهمیت می‌باشد که کارشناسان و تحلیلگران با استخراج اعداد و ارقام مهم و جملات کلیدی، می‌توانند سود سال ۹۸ شرکت‌ها را تجزیه و تحلیل کنند. به عنوان مثال: شرکت صنعتی و معدنی گل‌گهر گزارش تفسیری مفصلی را منتشر کرد. کگل در این گزارش اعلام کرد: با توجه به امکان تولید ۱۲ میلیون تن گندله در سال ۹۸، شرکت پیش‌بینی می‌کند تا پایان سال ۹۸ به فروش ۱۰/۵ میلیون تن گندله به ارزش ۷۷,۹۷۱ میلیارد ریال دست یابد. (این رقم برای سال اخیر، ۱۱ میلیون و ۳۰۰ هزار تن به ارزش ۷۴,۵۰۰ میلیارد ریال بوده است).



همچنین در خصوص فروش کنسانتره داخلی، با توجه به قراردادهای فی ما بین با مشتریان و سهمیه‌های مورد توافق با شرکت‌های فولاد خوزستان، فولاد مبارکه و فولاد خراسان، شرکت پیش‌بینی می‌کند تا پایان سال ۹۸، دو میلیون تن کنسانتره به ارزش ۸,۴۴۵ میلیارد ریال به مشتریان داخلی به فروش برسد. (این مقدار برای سال ۹۷ یک میلیون و ۴۸۹ هزار تن معادل ۶,۳۲۱ میلیارد ریال بوده است). شرکت پیش‌بینی می‌کند تا پایان سال ۹۸، یک میلیون و ۴۰۰ میلیون تن کنسانتره به مشتریان خارجی به ارزش ۱۰,۳۴۷ میلیارد ریال به فروش برساند. (این مقدار برای سال ۹۷ یک میلیون و ۱۸۵ هزار تن معادل ۴,۹۲۰ میلیارد ریال بوده است). در سال ۹۷ شرکت اقدام به صادرات گندله به میزان ۳۷۶ هزار تن نموده و از این محل ۳,۰۰۶ میلیارد ریال درآمد کسب نموده است و پیش‌بینی می‌گردد تا پایان سال ۹۸ فروش گندله صادراتی شرکت به ۱/۶ میلیون تن معادل ۱۶,۳۷۳ میلیارد ریال) برسد.

این گزارش نشان می‌دهد که گل‌گهر برای سال ۹۸ پیش‌بینی فروش ۱۱۳,۱۳۶ میلیارد ریالی دارد و این در شرایطی است که درآمد سال ۹۷ رقمی بالغ بر ۹۵,۶۲۶ میلیارد ریال بوده است. بنابراین باید گفت که فروش سال ۹۸ با رشد ۱۸ درصدی برآورد شده و شرکت پتانسیل تحقق سود حداقلی ۱,۵۰۰ ریالی را داراست. در گزارش تفسیر مدیریتی بسیاری از شرکت‌ها نکات مهمی وجود دارد. لذا توصیه می‌شود در تعطیلات پیش‌رو، مطالعه‌ای بر روی شرکت‌هایی که اخیراً سرمایه‌گذاری کرده‌اید یا قصد سرمایه‌گذاری در آن‌ها را دارید، داشته باشید.

در کنار دو عامل یاد شده، باید به نقش‌آفرینی قابل ملاحظه گزارش‌های ماهانه اشاره داشت. از نحوه آرایش معامله‌گران و رفتار قیمت‌ها در معاملات نیمه دوم هفته گذشته چنین برمی‌آید که گزارش‌های ماهانه نقش به‌مراتب چشمگیرتری در خیز بورس برای فتح قله‌های جدید دارد. گزارش‌های ماهانه غالباً از عملکرد مطلوب و در مواردی فراتر از انتظار شرکت‌های بورسی، به ویژه از حیث میزان و مبالغ فروش‌ها در ماه گذشته پرده برداشت. اثر رشد نرخ نیمایی کاملاً در عملکرد شرکت‌های صادراتی مشخص است و در خصوص سایر شرکت‌ها نیز سیگنال‌های بنیادی را به قیمت سهام شاهد هستیم. در بین گزارش‌های رسیده، به نظر شرکت‌های فلزات اساسی، کانی‌های فلزی، پتروشیمی، دارویی، کانی غیرفلزی و مواد غذایی و آشامیدنی گزارش‌های مناسب‌تری را به بازار منعکس نمودند.

و در نهایت اشاره‌ای به فصل مجامع داشته باشیم. برگزاری مجامع برخی از شرکت‌های بورسی نشان می‌دهد که سهامداران این شرکت‌ها نه تنها از حضور در مجامع متضرر نشده‌اند بلکه در اکثر شرکت‌ها همزمان با بازگشت به تابلوی معاملات شاهد پر شدن گپ ناشی از تقسیم سود نقدی (DPS) هستیم. این وضعیت بیانگر این مساله است که سهامداران و فعالان بازار افق روشنی را برای بنگاه‌های بزرگ بورسی متصورند. بنابراین کماکان می‌توان به روند صعودی بورس در بازه زمانی میان‌مدت رای مثبت داد.



آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته دوم و البته نیمه تعطیل خرداد ماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته گذشته با ثبت رشد ۹,۳۰۹ واحدی تا ارتفاع ۲۲۴,۴۷۷ واحدی پیشروی نمود. این رقم در قیاس با عدد ۲۱۵,۱۶۸ واحدی که در انتهای هفته پایانی اردیبهشت ماه به ثبت رسید، رشد ۴/۳۳ درصدی را نشان می‌دهد. درخصوص شاخص کل باید گفت که در صورت شکست قطعی مقاومت ۲۲۷ هزار واحدی، می‌توان ادامه رشد بازار تا مقاومت‌های بعدی ۲۴۱ و سپس ۲۶۰ هزار واحدی را انتظار داشت. اما چنانچه این سد شکسته نشود، احتمال اصلاح کوتاه مدتی وجود دارد.

در متغیر با اهمیت دیگر بازار سرمایه، شاخص «هموزن» را داریم که در هفته گذشته کارنامه خوبی را بر جای گذاشته است. بر اساس این گزارش، شاخص هموزن کار خود را در ارتفاع ۴۸,۱۳۱ واحدی آغاز نمود و تا ارتفاع ۵۱,۲۶۴ واحدی پیشروی کرد. در نتیجه باید گفت بازدهی شاخص هموزن در این هفته برابر با ۳,۱۳۳ واحد (معادل ۶/۵۱ درصد) بوده است. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم که عملکردی مشابه با سایر داماسنج‌ها داشته است. شاخص فرابورس ایران در حالی با رقم ۲,۶۷۱ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۲,۸۰۰ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت که بازدهی Ifex در هفته نخست خرداد ماه ۱۲۹ واحد (معادل ۴/۸۳ درصد) بوده است.

پیش بینی بازار

نخستین هفته از آخرین ماه از فصل بهار را در حالی پشت سر گذاشتیم که اکثر صنایع بورسی تحت تاثیر اخبار سیاسی و اقتصادی، بازدهی مناسبی را به ثبت رساندند تا جایی که باری دیگر روند ورود نقدینگی به تابلوی معاملات شدت گرفت. گرچه نگرانی‌ها از سمت ریسک‌های سیستماتیک معاملات سهام را تهدید می‌کند؛ با این حال به نظر می‌رسد تا حدی اثر این ریسک کم‌رنگ شده است. در این شرایط سیگنال‌های بنیادی می‌توانند سوخت رشد سهام را فراهم کنند با این حال همچنان نگرانی از بازار جهانی کاملاً محسوس است و نمی‌توان نسبت به این موضوع بی‌اعتنا بود.

برای هفته پیش‌رو، به نظر از سرعت رشد بازار کاسته شود چراکه اولاً کف‌های قیمتی تا حدودی بالا آمدند و از طرف دیگر تعطیلات پایان هفته را داریم و احتمالاً طیفی از معامله‌گران کوتاه مدتی در مسیر شناسایی سود قرار خواهند گرفت اما همانطور که در سطور بالاتر هم اشاره شد، داده‌های بنیادی و کاهش ریسک‌های سیاسی از قیمت‌ها و بازار سهام حمایت می‌کند و نگرانی خاصی از بابت ریزش قیمت‌ها وجود ندارد. ضمن اینکه، گفته می‌شود با عرضه سهام دولت در شرکت‌های بزرگ بورسی موافقت شده است. این اتفاق نقش موثری در مشخص شدن ارزش واقعی سهام شرکت‌ها خواهد داشت. جریات این خبر را در انتهای بولتن و در اخبار و حواشی بازار مطالعه کنید.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

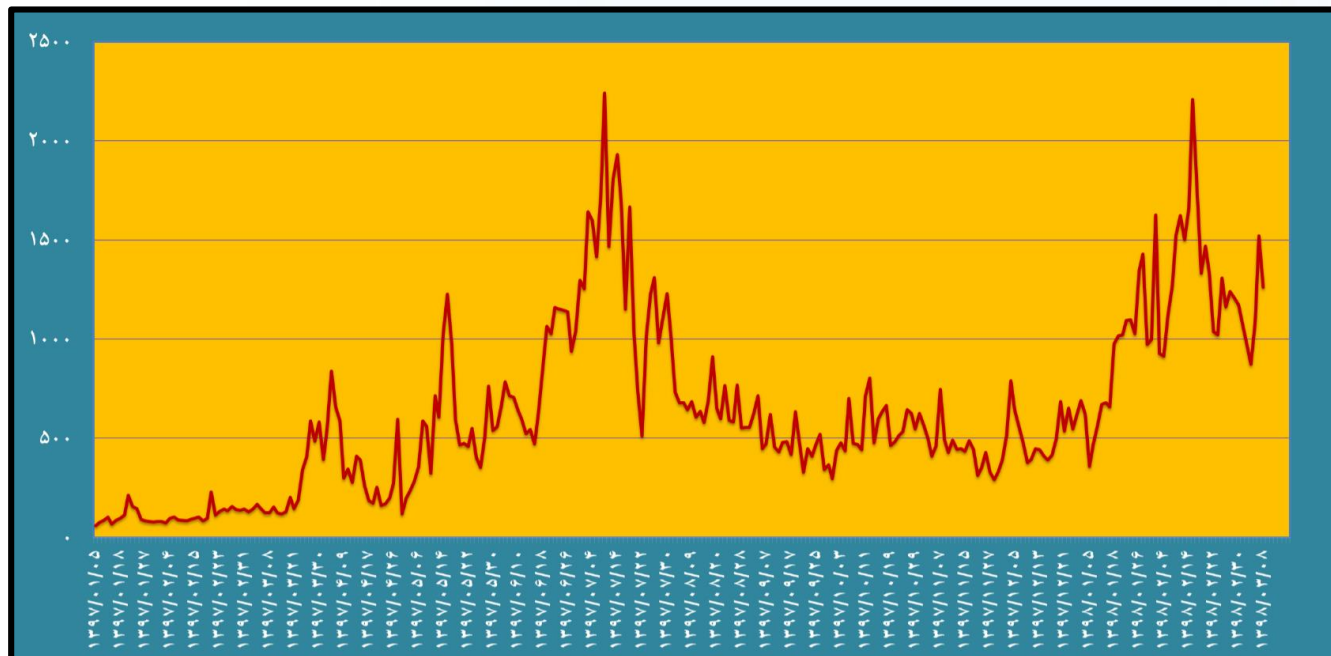
شاخص‌ها	از تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۰۴	تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۰۸	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۲۱۵,۱۶۸	۲۲۴,۴۷۷	۹,۳۰۹	٪۴/۳۳
شاخص کل (هم‌وزن)	۴۸,۱۳۱	۵۱,۲۶۴	۳,۱۳۳	٪۶/۵۱
شاخص فرابورس	۲,۶۷۱	۲,۸۰۰	۱۲۹	٪۴/۸۳

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)
۱۳۹۸/۰۳/۰۴	۱۴۰۸	۷۰۹	۱۶۵	۸۷۴	۵۳۴
۱۳۹۸/۰۳/۰۵	۱۵۴۰	۹۲۶	۱۶۰	۱۰۸۶	۴۵۴
۱۳۹۸/۰۳/۰۷	۲۲۹۷	۱۳۱۹	۲۰۱	۱۵۲۰	۷۷۷
۱۳۹۸/۰۳/۰۸	۱۸۹۹	۱۰۹۶	۱۶۶	۱۲۶۲	۶۳۷
جمع کل	۷۱۴۴	۴۰۵۰	۶۹۲	۴۷۴۲	۲۴۰۲
جمع هفته گذشته	۸۶۱۳	۴۷۴۷	۹۳۲	۵۶۷۹	۲۹۳۴
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۷۸۶	۱۰۱۳	۱۷۳	۱۱۸۶	۶۰۱
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۷۲۳	۹۴۹	۱۸۶	۱۱۳۶	۵۸۷
اختلاف (درصد)	٪۴	٪۷	-٪۷	٪۴	٪۲



گراف ارزش معاملات – میلیارد تومان



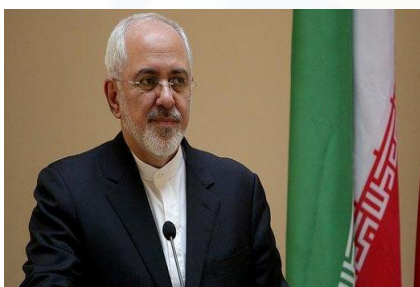
طبق جداول ارائه شده، متوسط ارزش روزانه معاملات خرد (در ۲ بازار بورس و فرابورس) طی هفته گذشته به ۱.۱۸۶ میلیارد تومان بالغ گردید که در قیاس با میانگین معاملات روزانه هفته پایانی اردیبهشت ماه یعنی رقم ۱,۱۳۶ میلیارد تومانی، رشد اندک ۴ درصدی را نشان می‌دهد. لازم به ذکر است که اخیراً میانگین ارزش روزانه معاملات از سطوح ۱,۵۰۰ – ۱,۶۰۰ میلیارد تومانی به مرز ۱,۰۰۰ میلیارد تومان رسیده بود و رشد مجدد ورود نقدینگی (در صورت تداوم) خبر خوبی برای بازار می‌باشد. کماکان روی این مساله تاکید داریم که بازار برای حفظ دوره رونق، نیاز به ثبات ارزش معاملات در سطوح بیش از ۰۰۰.۱ میلیارد تومانی دارد. طی هفته گذشته، ۳ صنعت «فلزات اساسی»، «بانکداری»، «خوروسازی» و تک سهم‌هایی نظیر تاسیکو و چکاپا بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.



سیاسی



دولت آمریکا رسماً اعلام کرد قصد دارد بدون مجوز کنگره فروش سلاح به سعودی‌ها را تسریع کند. وزیر خارجه آمریکا با صدور بیانیهای ضمن اشاره به ارزش ۸/۱ میلیارد دلاری این فروش عجولانه سلاح به کشورهای عربی مذکور، گفت: «تا عامل بازدارنده‌ای در برابر ستیزه‌جویی ایران باشد و ظرفیت‌های دفاع از خود برای شرکای ما ایجاد کند. این فروش‌ها از متحدان ما حمایت کرده، ثبات را در منطقه تقویت نموده و به این ملت‌ها کمک می‌کند که ضمن دفاع از خودشان در برابر ایران، آن را عقب برانند.»



محمد جواد ظریف که به بغداد سفر کرده بود در کنفرانس خبری مشترک با همتای عراقی خود گفت: گفت‌وگوی خوبی درخصوص تحولات منطقه داشتیم. ایران تمایل دارد روابطی متوازن با کل کشورهای خلیج فارس داشته باشد. ایران توافق هسته‌ای را نقض نکرد. رفتار آمریکا با قطعنامه شورای امنیت درخصوص استفاده از زور، تناقض دارد. آماده‌ایم با کشورهای حاشیه خلیج فارس معاهده عدم تجاوز امضا کنیم.



هم‌زمان با بالا گرفتن تنش میان ایران و آمریکا دونالد ترامپ که به ژاپن سفر کرده در نشست خبری با نخست وزیر این کشور گفت که به دنبال "تغییر رژیم" در ایران نیست. آقای ترامپ گفت: "ایران با همین رهبران موقعیت تبدیل شدن به کشوری بزرگ را دارد. ما به دنبال جلوگیری از تسلیحات هسته‌ای هستیم." واقعا اعتقاد دارم که ایران می‌خواهد یک توافق (جدید) انجام دهد. همچنین معتقدم که حصول آن (توافق) ممکن است. اکنون ایران در حال عقب‌نشینی (از منطقه) است زیرا آن‌ها در پی تحریم‌های

گسترده، مشکلات اقتصادی جدی دارند. البته من اصلا به دنبال صدمه زدن به ایران نیستم. فقط می‌خواهم بشنوم که ایران به سلاح اتمی «نه» بگوید. به نظر من ما می‌توانیم به توافق برسیم. به نظر من ایران هم پتانسیل اقتصادی عظیمی دارد. به دنبال این هستیم که به ایران اجازه دهم به عرصه (بین‌المللی) باز گردد.



اقتصادی



رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس از توافق با بانک مرکزی برای ایجاد بازار متشکل ارزی تا پایان خرداد ماه خبر داد و گفت: با این اقدام نرخ ارز کاهش و عرضه آن افزایش می یابد.



جهانگیری گفت: در جلسه شورای عالی اقتصادی که با حضور سران سه قوه برگزار شد تصویب کردیم یک میلیارد دلار اعتبار جدید از صندوق توسعه ارزی برای تثبیت اشتغال موجود و ایجاد شغل جدید تخصیص یابد که مقام معظم رهبری با این اقدام موافقت کردند.



شورای نگهبان ۵ طرح و لایحه را استمهال و تایید کرده است. یکی از بندهایی که مورد تایید شورای نگهبان قرار گرفته، بند پانزدهم طرح استفاده از حداکثر توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی است. با استناد به این خبر می توان گفت که رفع ایراد مجلس به ماده ۱۵ طرح مذکور که مربوط به تجدید ارزیابی دارایی هاست تصویب و نهایی شده است. بنابراین طرح پیشنهادی دولت، در مجلس مورد تصویب قرار گرفته و توسط شورای نگهبان هم تایید شده و حالا تبدیل به قانون شده است. طبق

بند پانزدهم طرح پیشنهادی دولت، افزایش سرمایه شرکت ها از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها شامل معافیت مالیاتی می شود.



خبرگزاری رویترز در گزارشی اعلام کرد: واردات نفت چین از ایران در ماه آوریل نسبت به یک ماه پیش از آن "مارس" روزانه حدود ۲۴۰ هزار بشکه افزایش یافت. براساس گزارش رویترز، میزان صادرات به چین در ماه آوریل روزانه به ۷۸۹ هزار و ۱۳۷ بشکه در روز رسید، در حالی که این میزان در ماه مارس تنها ۵۴۱ هزار و ۱۰۰ بشکه بود.



بازارهای جهانی

نام مواد	۱۳۹۸/۰۳/۰۴	۱۳۹۸/۰۳/۱۰	تغییر هفتگی
نفت	۶۹	۶۱	-۱۱/۶٪
طلا	۱۲۸۵	۱۳۰۶	۱/۶٪
بیلت	۴۲۶	۴۳۵	۲/۱٪
مس	۵۹۶۴	۵۸۲۳	-۲/۴٪
روی	۲۵۵۵	۲۵۲۳	-۱/۳٪
آلومینیوم	۱۸۰۲	۱۷۹۴	-۰/۴٪
سنگ آهن	۱۰۵	۱۰۱	-۳/۸٪
سرب	۱۸۲۸	۱۸۰۴	-۱/۳٪
متانول	۲۷۵	۲۷۳	-۰/۷٪
اوره	۲۷۳	۲۶۸	-۱/۸٪

بازارهای جهانی کماکان روند نزولی را طی می‌کنند. عدم حصول نتیجه از مذاکرات میان آمریکا و چین و قرار گرفتن نرخ بازدهی اوراق قرضه ۱۰ ساله آمریکا در سطوحی پایین‌تر از نرخ اوراق ۳ ساله موجب شده تا کماکان میل به کاهش قیمت‌ها بیشتر باشد. از طرف دیگر انتشار شاخص مدیران خرید (PMI) چین و رسیدن رقم آن به سطح کمتر از انتظار ۴۹/۴ و وضع تعرفه ۵ درصدی ایالات متحده برای کالاهای مکزیکی در این وضعیت موثر بوده است. دونالد ترامپ اعلام کرد که ایالات متحده تعرفه ۵ درصدی برای کالاهای مکزیکی را اعمال خواهد کرد که از ۱۰ ژوئن اجرایی می‌گردد و به مرور تا ۲۵٪ افزایش می‌یابد، تا زمانی که این کشور روند سیل غیر قانونی مهاجران به ایالات متحده را متوقف کند.

به عقیده تحلیلگران، تنش تجاری آمریکا با مکزیک در کنار جنگ تجاری آمریکا و چین می‌تواند موجب بروز رکود در اقتصاد جهانی شود. مایکل مک کارتی، تحلیلگر موسسه سی ام سی مارکتس استرالیا در این باره گفت: وضعیت اقتصاد جهانی حداقل از نظر خریداران اوراق قرضه و کالاهای خام خوب نیست. این نوسانات قیمتی نشان دهنده بدتر شدن احساس بازار در مورد چشم‌انداز رشد اقتصاد جهانی است. فارغ از خطرات جنگ تجاری، ریسک‌های بزرگ دیگری در بازار از جمله: کاهش محسوس بازدهی اوراق قرضه خزانه آمریکا و همینطور حدس و گمان‌های بدبینانه نسبت به درآمدزایی کمپانی‌ها و البته شک و تردید در کاهش یا افزایش نرخ بهره فدرال رزرو آمریکا دیده می‌شود که خطر بروز رکود را بیش از پیش بالا برده است! طبق پیش‌بینی‌های بلومبرگ جنگ تجاری چین و آمریکا ۶۰۰ میلیارد دلار به تولید ناخالص جهانی آسیب وارد می‌کند و با شرایط فعلی نمی‌توان چشم‌انداز مثبتی را در این حوزه متصور بود.

نفت

شاخص‌های نفتی در حالی طی روزهای ابتدایی هفته در پی جبران افت قیمت‌ها برآمدند که مجدداً در روزهای پایانی هفته در پی شدت گرفتن تنش تجاری بین کشورهای جهان و افزایش تولید نفت آمریکا، فشار عرضه‌ها فزونی یافت. این کاهش‌ها موجب شده تا قیمت نفت در مسیر ثبت بیشترین افت هفتگی از نوامبر گذشته تاکنون قرار بگیرد. کاهش کمتر از حد انتظار ذخایر نفتی



آمریکا و بازگشت تولید نفت این کشور به رکورد ۱۲/۳ میلیون بشکه از دلایل سقوط قیمت نفت عنوان شده است. اداره اطلاعات انرژی آمریکا اعلام کرد که میزان ذخایر نفت خام این کشور در هفته گذشته با حدود ۳۰۰ هزار بشکه کاهش به ۴۷۶/۴۹ میلیون بشکه رسید. جیمز میک، تحلیلگر بازار نفت گفت: دلیل اصلی افت قیمت نفت، عمدتاً ترس از کاهش تقاضا و در عین حال افزایش میزان عرضه است. وی افزود، سرمایه‌گذاران نگران چشم‌انداز کلان تقاضا برای نفت به ویژه با توجه به بالا گرفتن تنش‌های تجاری میان آمریکا و چین هستند. فواد رزاق‌زاده، تحلیلگر سایت اینترنتی فارکس هم گفت، نگرانی دیگری که در بازار وجود دارد کاهش ارزش ارزهای بازارهای نوظهور است که موجب شده خرید نفت برای این کشورها پرهزینه‌تر شود. این مسئله می‌تواند کاهش تقاضا برای خرید را به دنبال داشته باشد.

فولاد – سنگ آهن

اگرچه این روزها فلزات رنگین حال و روز چندان جالبی ندارند اما رشد قیمت سنگ آهن مانعی برای افت قیمت فولاد شده و این رویداد مانعی برای کاهش درآمد زنجیره فولاد در داخل کشور است. کیوان جعفری طهرانی تحلیلگر بازارهای جهانی گفت: بهای سنگ آهن با توجه به روند کاهشی موجودی سنگ آهن در بنادر چین، همچنان رو به بالاست. افزایش قیمت به پایین بودن موجودی سنگ آهن در بنادر مربوط است یعنی زمانی که MySteel اعلام کرد موجودی سنگ آهن در اواخر ماه می به ۱۲۷/۸ میلیون تن رسیده که این مقدار کمترین میزان از فوریه ۲۰۱۷ تاکنون است. سرعت تخلیه موجودی بنادر از اواسط ماه آوریل یعنی زمانی که موجودی حدود ۱۴۸/۹ میلیون تن بود، شتاب گرفت. نرخ بالای تولید فولاد و کمبود عرضه سنگ آهن برزیل دو عامل محرک کاهش سریع موجودی سنگ آهن بنادر هستند. با این شرایط چنانچه کمبود سنگ آهن برزیل همچنان ادامه یابد و تولید فولاد از سوی فولادسازان چینی همچنان افزایشی باشد، موجودی بنادر ممکن است به زیر ۱۲۰ میلیون تن برسد که می‌تواند عامل افزایش بیشتر قیمت سنگ آهن باشد.

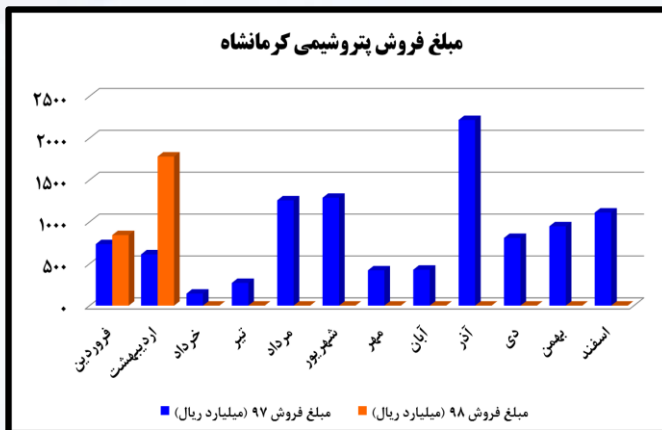
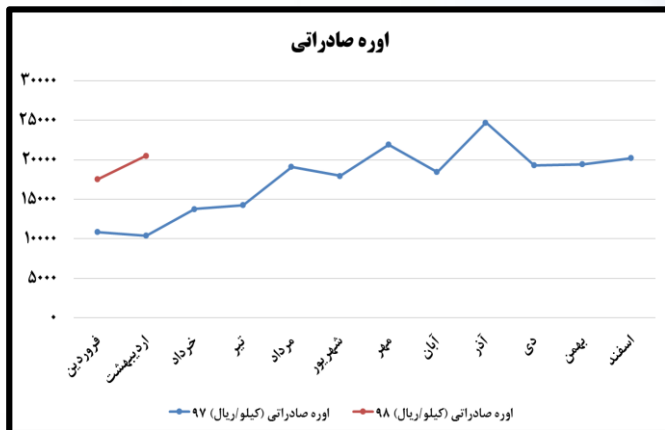
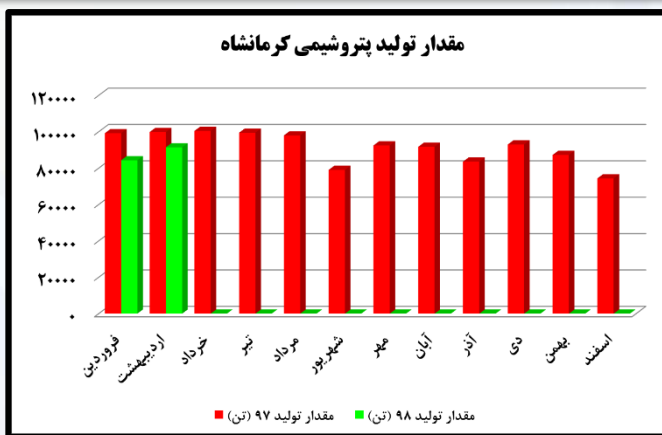
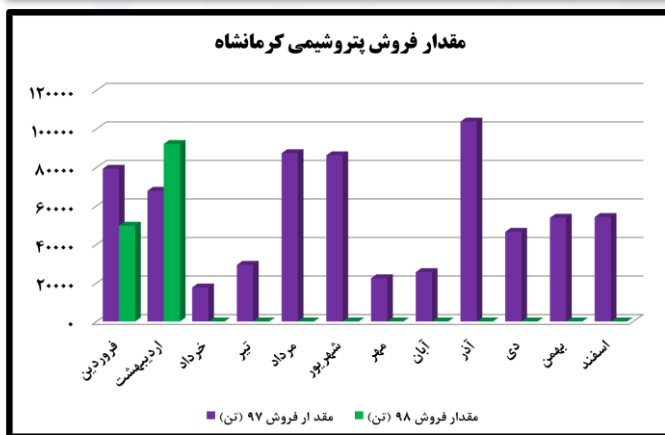
فلزات رنگین

در فلزات رنگین، مس در یک قدمی سطح حمایتی ۵,۸۲۰ – ۵,۸۰۰ دلاری قرار گرفته و از دست رفتن این حمایت خبر خوبی نخواهد بود. در بولتن شماره اخیر به این نکته اشاره شد که در صورت از دست سطح حمایتی اشاره شده، افت قیمت مس تا سطوح ۵,۲۶۰ دلاری تداوم خواهد یافت. موسسه مالی BMO می‌گوید ۵٪ عرضه جهانی مس به میزان ۱,۲ میلیون تن در اثر بی ثباتی‌های حال حاضر معادن دنیا حذف می‌شود و شکاف تقاضا و عرضه در نیمه دوم ۲۰۱۹ بازتر و به ۲۷۰ هزار تن می‌شود که به برگشت قیمت مس، کمک شایانی خواهد کرد. در فلز روی نیز وضعیت تعریف چندانی ندارد. این فلز اخیراً سطح حمایتی ۲,۶۸۰ دلاری از دست داده و به نظر می‌رسد افت تا سطوح ۲,۳۰۰ دلاری ادامه داشته باشد. البته برخی از موسسات و بانکها معتقدند که با توافق تجاری در نیمه دوم سال، افت قیمت‌ها جبران خواهد شد اما در شرایط فعلی، پتانسیلی برای جهش قیمت‌ها دیده نمی‌شود.



بررسی گزارش عملکرد شرکتها

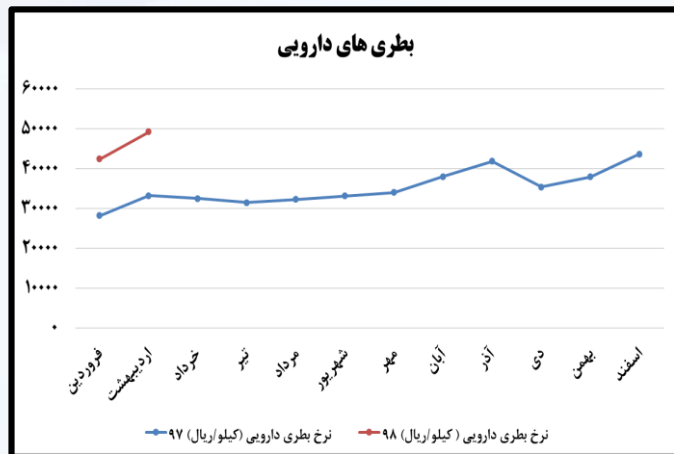
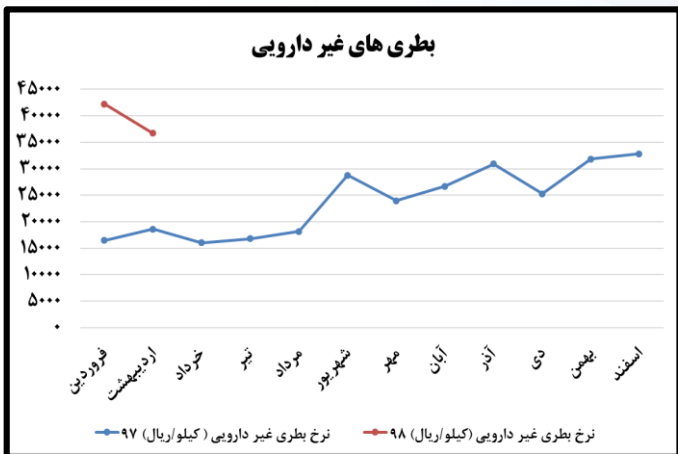
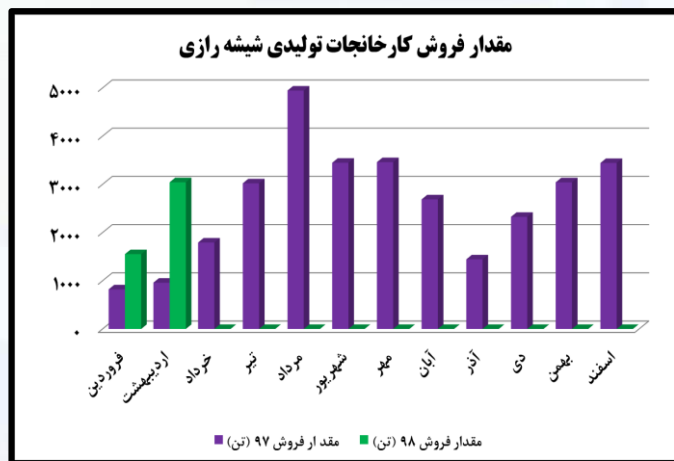
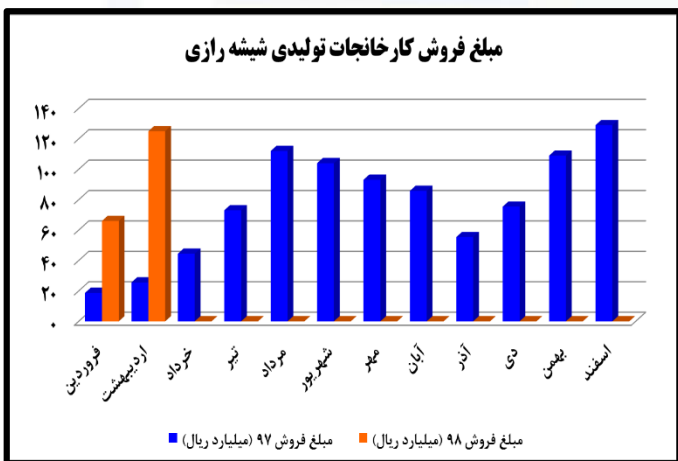
پتروشیمی کرمانشاه (کرماشا)																						
آخرین اعلام شده: ۸۹۷ ریال			کارگزاری بورس بیمه ایران									سال مالی: ۹۸/۱۲/۲۹										
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند										
مقدار تولید ۹۷ (تن)	۹۹,۳۰۵	۹۹,۸۱۶	۱۰۰,۴۴۸	۹۹,۵۰۱	۹۸,۰۱۶	۷۹,۰۶۲	۹۲,۴۸۲	۹۱,۷۲۲	۸۳,۵۷۴	۹۳,۰۳۰	۸۷,۲۶۶	۷۴,۳۸۵										
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۸۴,۳۹۱	۹۱,۴۵۵	*	*	*	*	*	*	*	*	*	۱۷۵,۷۴۶										
مقدار فروش ۹۷ (تن)	۷۹,۲۴۴	۶۷,۸۰۱	۱۷,۶۵۰	۲۹,۲۷۱	۸۷,۳۳۷	۸۶,۲۳۵	۲۲,۴۱۰	۲۵,۶۱۳	۱۰۲,۷۳۰	۴۶,۵۲۱	۵۳,۸۲۹	۵۴,۴۱۵										
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۴۹,۶۸۵	۹۳,۱۰۷	*	*	*	*	*	*	*	*	*	۱۴۱,۷۹۲										
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۷۳۴	۶۱۳	۱۴۳	۲۷۱	۱,۲۵۷	۱,۲۸۸	۴۲۱	۴۲۹	۲,۳۱۶	۸۰۸	۹۴۷	۱,۱۱۱										
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۸۴۲	۱,۷۸۰	*	*	*	*	*	*	*	*	*	۳,۶۲۳										
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۱۵%	۱۹۱%	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+										
اوره صادراتی (کیلواریال) ۹۷	۱۰,۸۵۴	۱۰,۴۰۰	۱۲,۷۷۹	۱۴,۲۸۵	۱۹,۱۲۴	۱۷,۹۷۷	۲۱,۹۳۲	۱۸,۴۶۲	۲۴,۷۲۸	۱۹,۳۰۱	۱۹,۴۲۶	۲۰,۲۲۰										
اوره صادراتی (کیلواریال) ۹۸	۱۷,۵۵۰	۳۰,۵۲۹	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*										
اوره کشاورزی (کیلواریال) ۹۷	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵										
اوره کشاورزی (کیلواریال) ۹۸	۱۶,۰۸۰	۱۶,۰۷۹	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*										
میانگین نرخ اوره صادراتی ۹۷	۱۷,۷۴۷	۱۹,۰۴۰	۱۲,۲۱۷	۱۶,۰۸۰	۵۶,۱۶۲	۸۵۳	توضیحات: شرکت پتروشیمی کرمانشاه در فروردین ماه به فروش ۸۴۲ میلیارد ریالی دست یافته که ۱۵٪ قوی تر از دوره مشابه سال گذشته بوده است. به لحاظ مقداری، فروش شرکت افت داشته اما رشد جدی نرخ های فروش، این ضعف را پوشش داده است. متوسط درآمد شرکت سال گذشته در هر ماه ۸۵۳ میلیارد ریال بوده است. بنابراین شرکت باید حداقل هر ماه ۸۵۳ میلیارد فروش بزند تا بتواند به درآمدهای مشابه با سال قبل دست یابد. با توجه به آزادسازی نرخ فروش اوره در بازار داخلی و احیاء اوره در بازارهای جهانی، انتظار می رود عملکرد کرماشا از ماه های آتی روند بهتری به خود بگیرد. نکته مهم اینکه، با آزادسازی نرخ اوره، سود سال ۹۷ و ۹۸ شرکت متحول خواهد شد.															
میانگین نرخ اوره صادراتی ۹۸	۱۹,۰۴۰	۱۲,۲۱۷	۱۶,۰۸۰	۵۶,۱۶۲	۸۵۳																	
میانگین نرخ اوره کشاورزی ۹۷	۱۲,۲۱۷	۱۶,۰۸۰	۵۶,۱۶۲	۸۵۳																		
میانگین نرخ اوره کشاورزی ۹۸	۱۶,۰۸۰	۵۶,۱۶۲	۸۵۳																			
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	۵۶,۱۶۲	۸۵۳																				
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	۸۵۳																					
ترکیب فروش محصولات شرکت	<table border="1"> <tr> <th>درصد</th> <th>محصول</th> </tr> <tr> <td>۶۲</td> <td>اوره صادراتی</td> </tr> <tr> <td>۳۷</td> <td>اوره کشاورزی</td> </tr> <tr> <td>۱</td> <td>سایر</td> </tr> <tr> <td>۱۰۰</td> <td>مجموع</td> </tr> </table>												درصد	محصول	۶۲	اوره صادراتی	۳۷	اوره کشاورزی	۱	سایر	۱۰۰	مجموع
درصد	محصول																					
۶۲	اوره صادراتی																					
۳۷	اوره کشاورزی																					
۱	سایر																					
۱۰۰	مجموع																					





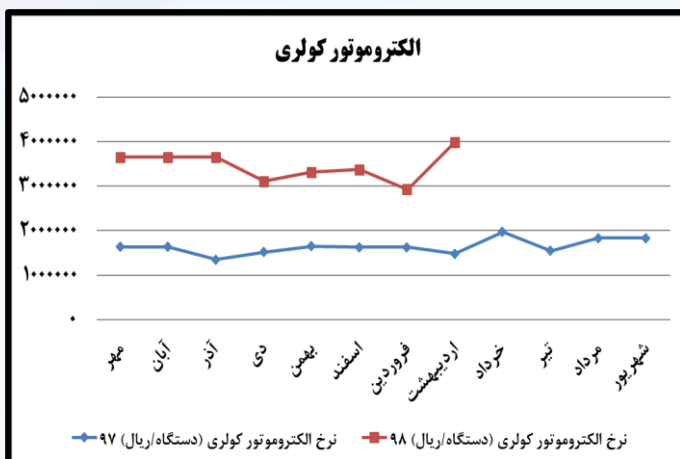
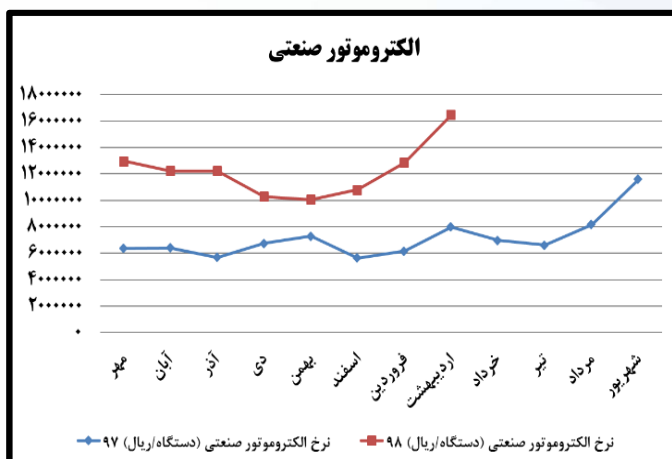
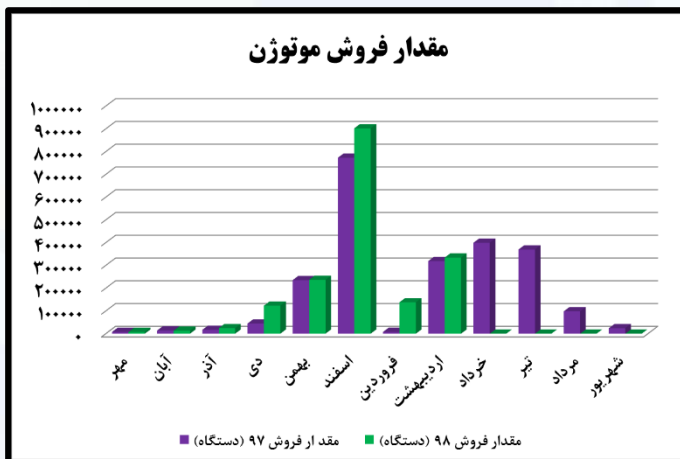
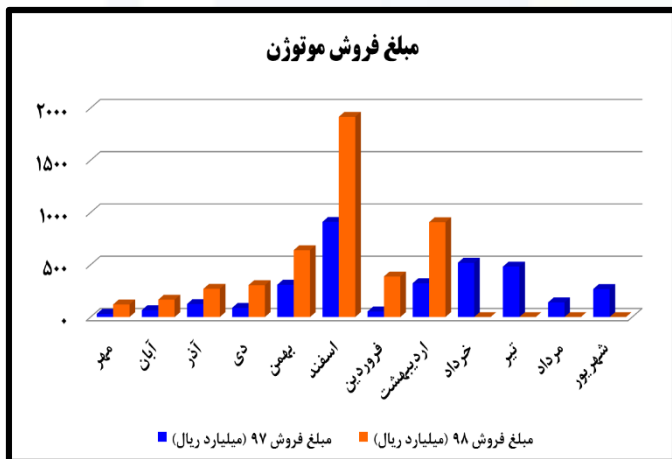
کارخانجات تولیدی شیشه رازی (کرازی)

کارگزاری بورس بیمه ایران													سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹		
آخرین eps اعلام شده : ۴۴۹ ریال													شرح / ماه		
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین			
۲۳,۳۵۹	۱,۷۰۲	۱,۵۵۸	۲,۰۰۴	۱,۷۲۷	۱,۹۷۵	۲,۱۱۸	۲,۲۵۶	۲,۱۴۲	۱,۹۵۶	۱,۵۱۳	۳,۰۲۱	۱,۳۸۷	مقدار تولید ۹۷ (تن)		
۴,۴۷۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲,۲۵۷	۲,۲۱۴	مقدار تولید ۹۸ (تن)		
۳۱,۳۹۲	۳,۴۴۳	۳,۰۴۲	۲,۳۲۶	۱,۴۴۴	۲,۶۸۸	۳,۴۶۰	۳,۴۴۸	۴,۹۴۵	۳,۰۲۱	۱,۷۹۳	۹۶۰	۸۲۲	مقدار فروش ۹۷ (تن)		
۴,۵۹۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳,۰۴۳	۱,۵۵۲	مقدار فروش ۹۸ (تن)		
۹۲۵	۱۲۹	۱۰۹	۷۵	۵۵	۸۶	۹۳	۱۰۴	۱۱۲	۷۳	۴۴	۲۶	۱۹	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)		
۱۹۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۲۵	۶۶	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)		
	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۳۸۹%	۲۵۳%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %		
تحلیل از: مهید قنجدی	۴۳,۷۱۳	۳۷,۹۳۵	۳۵,۴۵۱	۴۱,۸۹۸	۳۷,۹۹۸	۳۴,۰۲۴	۳۳,۱۴۹	۳۲,۳۰۳	۳۱,۴۸۲	۳۲,۵۰۸	۳۳,۲۱۲	۲۸,۲۶۴	نرخ بطری دارویی (کیلو/ریال) ۹۷		
	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۴۹,۳۰۱	۴۲,۴۲۰	نرخ بطری دارویی (کیلو/ریال) ۹۸		
	۳۲,۸۰۷	۳۱,۸۲۹	۲۵,۲۵۲	۳۰,۸۸۸	۲۶,۶۶۵	۲۳,۹۳۷	۲۸,۷۴۸	۱۸,۱۶۲	۱۶,۸۱۵	۱۶,۰۱۰	۱۸,۵۹۵	۱۶,۴۵۳	نرخ بطری غیر دارویی (کیلو/ریال) ۹۷		
	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۶,۷۲۷	۴۲,۲۳۲	نرخ بطری غیر دارویی (کیلو/ریال) ۹۸		
توضیحات: کرازی در حالی تا پایان دوره ۹ ماهه به سود ۱۸۴ ریالی دست یافته بود که این رقم تا پایان سال به ۴۴۹ ریال رسید. بنابراین باید گفت کرازی در کوارترت پایانی سال ۲۶۵ ریال سود محقق کرده است. حاشیه سود ناخالص شرکت از ۳۶٪ در فصل پائیز به ۴۲٪ در زمستان رسیده است. گفتنی است، کرازی در ۲ ماه ابتدایی سال ۱۹۱ میلیارد ریال فروش محقق کرده که ۳۲۴٪ بیشتر از فروش ۴۵ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته است. افزایش مقدار تولید و پرش نرخها دلیل بهبود عملکرد شرکت است. کرازی اعلام کرده با توجه به در جریان بودن ادغام شرکت اصلی و شیشه تاکستان، مبلغ فروش تاکستان از ابتدای سال تا پایان اردیبهشت بالغ بر ۱۳۸ میلیارد ریال می باشد.													۳۵,۷۰۴	میانگین نرخ بطری های دارویی ۹۷	
													۴۷,۵۹۰	میانگین نرخ بطری های دارویی ۹۸	
													۲۳,۹۶۵	میانگین نرخ بطری های غیر دارویی ۹۷	
													۳۸,۸۱۴	میانگین نرخ بطری های غیر دارویی ۹۸	
													۲,۶۱۶	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	
													۷۷	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	





کارگزاری بورس بیمه ایران													سال مالی: ۹۸/۶/۳۰
آخرین اعلام شده: ۱.۳۶۶ ریال			موتوزن (بموتو)										
شرح / ماه	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	
مقدار تولید ۹۷ (دستگاه)	۱۴۷,۷۷۳	۱۸۵,۰۳۴	۱۸۶,۰۵۷	۲۱۴,۲۶۹	۱۸۴,۲۴۸	۱۸۳,۹۱۴	۱۳۳,۰۹۱	۲۲۳,۲۱۸	۲۱۹,۷۵۲	۴۵۵,۲۸۹	۱۳۶,۶۲۷	۹۲,۹۰۸	
مقدار تولید ۹۸ (دستگاه)	۲۰۲,۴۴۱	۱۸۸,۵۷۰	۱۹۸,۱۴۴	۱۹۳,۳۳۶	۱۸۵,۷۶۴	۲۳۱,۷۱۲	۱۵۳,۴۹۰	۲۶۱,۵۴۱	۰	۰	۰	۰	
مقدار فروش ۹۷ (دستگاه)	۷,۶۴۶	۱۴,۰۳۱	۱۶,۹۱۸	۴۴,۵۶۷	۲۳۵,۴۳۴	۷۷۲,۸۳۰	۷,۷۰۲	۳۱۸,۹۰۶	۳۹۹,۳۳۹	۳۶۹,۸۳۲	۹۸,۱۳۴	۲۴,۱۷۵	
مقدار فروش ۹۸ (دستگاه)	۷,۶۴۲	۱۳,۱۱۹	۲۴,۳۴۲	۱۳۳,۱۶۷	۲۳۶,۶۰۰	۹۰۲,۲۶۱	۱۳۷,۸۳۶	۳۳۴,۲۱۹	۰	۰	۰	۰	
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۳۰	۶۷	۱۲۴	۸۸	۳۰۹	۹۱۰	۵۳	۳۲۴	۵۱۹	۴۸۳	۱۴۰	۲۶۸	
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۱۲۰	۱۶۶	۲۷۰	۳۰۵	۶۴۰	۱,۹۱۶	۳۸۸	۹۰۷	۰	۰	۰	۰	
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۲۹۶%	۱۴۹%	۱۱۸%	۲۴۶%	۱۰۷%	۱۱۰%	۶۳۰%	۱۸۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	
نرخ الکتروموتور صنعتی (دستگاه/ریال)	۶,۳۵۹,۶۷۰	۶,۴۱۵,۲۲۷	۵,۶۹۲,۳۵۴	۶,۷۴۴,۹۵۳	۷,۳۰۰,۰۳۱	۵,۶۵۰,۲۹۳	۶,۱۷۱,۶۸۸	۷,۹۸۶,۱۹۸	۶,۹۹۶,۸۲۹	۶,۶۱۲,۶۵۷	۸,۱۶۷,۹۷۸	۱۱,۶۰۶,۱۰۳	
نرخ الکتروموتور صنعتی (دستگاه/ریال)	۱۲,۹۸۰,۶۳۳	۱۲,۲۲۷,۶۴۲	۱۲,۲۳۰,۲۱۴	۱۰,۲۸۶,۸۱۱	۱۰,۰۶۴,۴۲۱	۱۰,۸۰۴,۴۷۴	۱۲,۸۵۶,۹۴۵	۱۶,۴۶۸,۰۳۳	۰	۰	۰	۰	
نرخ الکتروموتور کولری (دستگاه/ریال)	۱,۶۳۴,۹۴۶	۱,۶۳۴,۹۴۶	۱,۶۳۴,۹۴۶	۱,۳۴۹,۸۱۰	۱,۵۱۹,۰۱۲	۱,۶۲۷,۲۰۵	۱,۶۲۶,۵۶۶	۱,۶۷۸,۳۹۹	۱,۹۷۰,۷۹۸	۱,۵۴۳,۵۹۷	۱,۸۳۱,۳۰۹	۱,۸۳۱,۳۰۹	
نرخ الکتروموتور کولری (دستگاه/ریال)	۳,۶۴۹,۰۱۸	۳,۶۴۹,۰۱۸	۳,۶۴۹,۰۱۸	۳,۱۰۴,۴۱۰	۳,۳۰۸,۶۸۳	۳,۳۷۳,۱۰۸	۲,۹۲۵,۸۶۷	۳,۹۸۷,۳۲۸	۰	۰	۰	۰	
میانگین نرخ الکتروموتور صنعتی ۹۷	۷,۰۵۶,۰۷۰												
میانگین نرخ الکتروموتور صنعتی ۹۸	۱۲,۱۳۸,۹۶۶												
میانگین نرخ الکتروموتور کولری ۹۷	۱,۶۵۵,۸۸۶												
میانگین نرخ الکتروموتور کولری ۹۸	۳,۴۰۰,۴۷۱												
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	۱۹۲,۴۶۰												
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	۲۷۶												
ترکیب فروش محصولات شرکت	توضیحات: موتوزن که سال مالی منتهی به ۳۱ آذر ماه ۹۸ دارد، در ۶ ماه نخست سال به سود (یائیز ۲۱۰ + زمستان ۱۱۵۶)												
درصد	۱.۳۶۶ ریالی دست یافته که در قیاس با سود ۲۵۸ ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد حدود ۴۳ درصدی را نشان می دهد.												
۳۲	افزایش حدود ۲ برابری نرخ فروش الکتروموتورها در کنار رشد مقدار فروش، سبب بهبود عملکرد شرکت شده است. گفتنی است، بموتو در ۸ ماه نخست سال جاری ۴.۷۱۲ میلیارد ریال درآمد کسب نموده که نسبت به فروش ۱.۹۰۵ میلیارد ریالی سال گذشته، ۱۴۷٪ افزایش داشته است. نکته مهم اینکه شرکت اخیرا مجوز افزایش نرخ ۳۴ درصدی برای الکتروموتور صنعتی گرفته است. با این شرایط انتظار می رود بموتو برای سال جاری به سود حدود ۴.۰۰۰ ریالی دست یابد.												
۵۳													
۱۵													
۱۰۰													





گزارش مجامع



شرکت کارخانجات داروپخش



مجمع عمومی عادی سالانه شرکت کارخانجات داروپخش با حضور نزدیک به ۹۴ درصد از سهامداران و با ریاست آقای دکتر فرهنگ در سالن همایش‌های شرکت برگزار شد. در ابتدای مجمع آقای دکتر محلاتی مدیرعامل شرکت به ارائه گزارش هیئت مدیره پرداختند که مهمترین بخش‌های آن به شرح زیر می‌باشد:

فروش شرکت در سال مالی گذشته با ۱۹ درصد افزایش نسبت به دوره قبل در حدود ۴۹۰ میلیارد تومان بوده است. مقدار فروش شرکت در حدود ۲ میلیارد عدد انواع اشکال دارویی بوده است و نسبت به دوره مشابه سال قبل ۱۵ درصد کاهش داشته است. سود خالص شرکت در این سال با ۱۱۱ درصد افزایش ۱۱۵ میلیارد تومان و ۱۸۴۱ ریال به ازای هر سهم بوده است. که عمدتاً به دلیل بهبود شرایط بازار در ششماه دوم سال، کاهش دوره وصول مطالبات و کاهش نسبت هزینه مالی به فروش از ۱۹ درصد در سال ۹۶ به ۱۸ درصد در سال ۹۷ و همچنین کاهش تخفیفات فروش از ۱۱ درصد در سال ۹۶ به ۴ درصد در سال ۹۷ بوده است.

در سال گذشته شرکت موفق به تولید ۱۱ محصول جدید شامل قرص سالاس، آمپول بیوتین، آمپول دکسپانتنول، آمپول متیل پردنیزولون استات، ویال لیدوکائین هیدروکلراید، ویال دی پی پنتوکس، قرص گلیبیرا (سیتاگلیپتین/متفورمین)، قرص جم فلوکس، قرص اندانسترون، قرص لویلوکس و آمپول اندانسترون شده است. در سال گذشته شرکت ۱۲ میلیون عدد انواع دارو بصورت قراردادی به مبلغ ۴ میلیارد تومان برای شرکت‌های واریان فارمد، نو تک فار، بهین تامین روزآمد، داروسازی عبیدی و سایر شرکت‌ها تولید کرده است. شرکت در نظر دارد حجم تولید قراردادی خود را در سال ۹۸ افزایش دهد و از ظرفیت‌های خالی خطوط تولید در این راستا استفاده نماید.



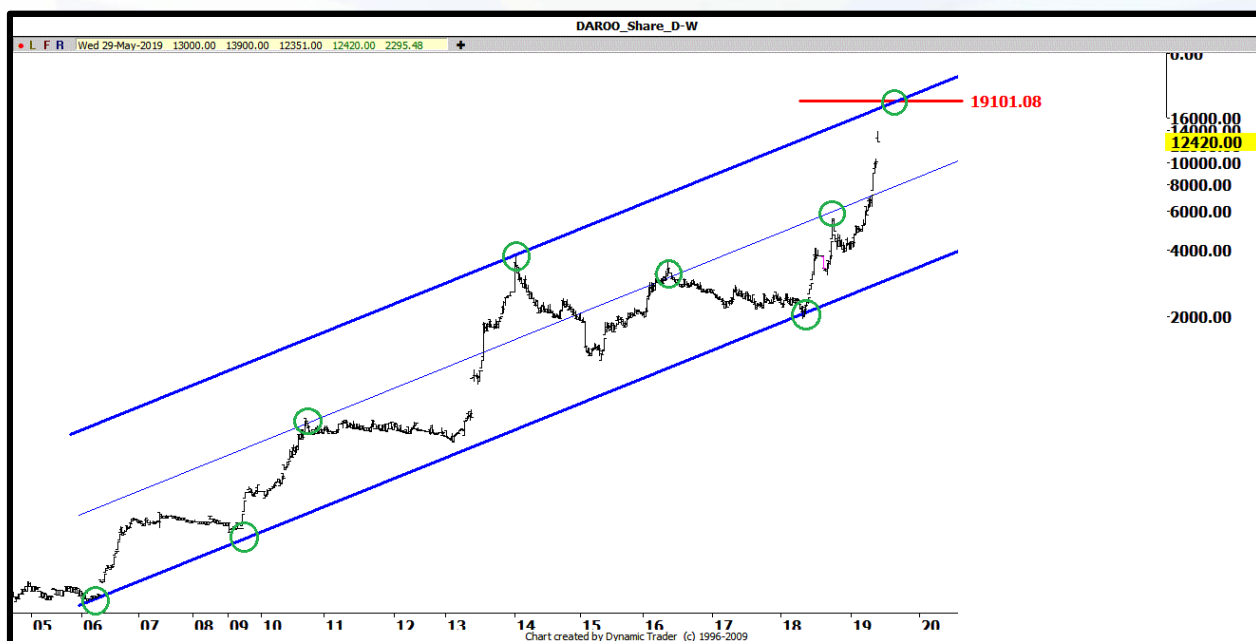
فروش صادراتی شرکت در سال ۹۷ با توجه به محدودیت‌های سازمان غذا و دارو با کاهش ۷۲ درصدی در حدود ۸۹۴ هزار دلار بوده است. نیمی از فروش صادراتی شرکت به کشور افغانستان و مابقی به کشورهای عراق، سوریه، ازبکستان، گرجستان، بلاروس و آذربایجان بوده است.

مهمترین برنامه‌های توسعه‌ای شرکت در سال ۹۸ راه اندازی خط سرم سازی ETEK، راه اندازی خط تولید کارپول دندانپزشکی و شروع بکار واحد بایوتک شرکت با تولید داروی هورمون رشد خواهد بود.

برای سال ۹۸ فروش ۲/۵ میلیارد عدد اشکال مختلف دارو در نظر گرفته شده است و مبلغ فروش شرکت در این سال ۶۴۰ میلیارد تومان برآورد می‌گردد. در حال حاضر مواد اولیه ۶ تا ۷ ماه شرکت در انبارها موجود می‌باشد و برای ۴ ماه دیگر هم ثبت سفارش انجام شده است و در مجموع مواد اولیه کل سال ۹۸ تامین شده است. در پایان مجمع تقسیم سود ۱۶۵۰ ریالی به ازای هر سهم را مصوب نمود. حق حضور اعضای هیئت مدیره ماهانه ۲۴ میلیون ریال ناخالص و پاداشی برای هیئت مدیره در نظر گرفته نشد.

نمای تکنیکی کارخانجات داروپخش (دارو) – تایم فریم هفتگی

در سهام شرکت کارخانجات داروپخش، روند حرکتی سهم طی بازه زمانی ۱۳ سال اخیر در یک کانال صعودی معتبر، محصور شده است. با توجه به واکنش‌های بازار به خطوط ترسیم شده، انتظار می‌رود رشد این سهم تا حوالی قیمت‌های ۱,۸۰۰ – ۱,۹۰۰ تومانی نیز ادامه داشته باشد اما با توجه به بزرگ شدن ریسک به ریوارد، ورود در این قیمت‌ها پیشنهاد نمی‌شود.





شرکت داروسازی اکسیر



در سال گذشته استراتژی شرکت اصلاح سبد محصول، تولید محصولات پربازده و احیای محصولاتی که تولید آن‌ها در سال‌های گذشته متوقف و یا کاهش یافته بود. در این سال تولید شرکت ۷۹۱ میلیون عدد در سال ۹۶ به ۸۷۹ میلیون عدد در سال ۹۷ رسید. در سال مالی ۹۷ مبلغ فروش شرکت ۲۹ درصد افزایش، سود ناخاص ۵۷ درصد افزایش و سود خالص ۳۵۷ درصد افزایش داشته است. همچنین در این دوره دوره وصول مطالبات از ۳۲۹ روز در سال ۹۶ به ۲۲۹ روز در سال ۹۷ کاهش یافت و بر همین اساس تسهیلات دریافتی شرکت از ۲۵۲ میلیارد تومان به ۱۷۰ میلیارد تومان کاهش یافته است. در اسفندماه نیز شرکت موفق شده است ۵۰ میلیارد تومان تسهیلات ارزان قیمت از بانک‌ها دریافت کند.

در سال گذشته تخفیفات فروش کاهش قابل توجهی داشته و سازمان غذا و دارو نیز محدودیت‌هایی در رابطه با محصولات مشابه تولید داخل اعمال کرده است که باعث بهبود شرایط بازار شده است.

در سال گذشته ۶ محصول جدید به نام‌های هیوسین ۱۰۰ mg، ویال کلیستین ۴/۵ میلیون واحد و ۱ میلیون واحد، شربت دکسترومتورفان ۵/۱۵ mg، قرص والسارتان ۸۰ و ۱۶۰ mg، سرنگ پریفیلد انوکسیر ۸،۰۰۰ به بازار عرضه شده است. همچنین ۹ مورد پروانه جدید از قبیل قرص دفرزکس ۱۸۰، ۳۶۰ mg، قرص لینزولاید، قرص بیروپرولول فومارات ۱۰ و ۵ mg، آمپول متاکاربامول ۱۰۰ mg ثبت شده است.

در حال حاضر شرکت دارای گواهی GMP سازمان غذا و دارو برای بخش مایعات خوراکی، ویال مایع و لئوفیلیزه و بخش پریفیلد می‌باشد. همچنین آزمایشگاه شرکت دارای گواهینامه آکرودیته می‌باشد. به همین دلیل شرکت موفق شده است برای تولید قراردادی با ۸ شرکت دارویی کشور از قبیل بهستان بهداشت، زیست تخمیر، شرکت روژین فارمد، کارخانجات داروپخش، شرکت آریاتیناژن و شرکت نو ترکیب همکاری کند. برای سال ۹۸ نیز شرکت در نظر دارد تا گواهینامه GMP بخش جامدات و بخش استریل را اخذ نماید.



در سال مالی گذشته شرکت در حدود ۲۴ میلیارد تومان صادرات داشته است که نسبت به دوره مشابه سال قبل از رشد ۲۰ درصدی برخوردار بوده است. البته مبلغ ارزی صادرات در این سال کاهش داشته است و افزایش مبلغ صادرات به دلیل افزایش نرخ ارز بوده است. بخشی از ارز صادراتی در سامانه نیما و بخشی دیگر در بازار آزاد فروخته شده است. صادرات در سال ۹۷ محدود بوده و صرفاً یا مجوز سازمان غذا و دارو امکان پذیر بوده است که شرط آن داشتن حداقل سه ماه موجودی مورد نیاز کشور بوده است. نزدیک به ۶۰ درصد از صادرات شرکت به کشور اوکراین و مابقی به کشورهای عراق، افغانستان، سومالی، ونزوئلا، سوریه، آذربایجان، ارمنستان، فیلیپین، ازبکستان و اوگاندا بوده است. برای سال جدید برنامه شرکت افزایش مبلغ صادرات به ۳۵ میلیارد تومان خواهد بود.

در اسفندماه گذشته برخی از محصولات شرکت افزایش نرخ داشته‌اند و پیش‌بینی می‌شود در صورت عدم تغییر نرخ ارز، افزایش نرخ سایر محصولات در حد ۱۰-۱۵ درصد در سال جاری محقق شود.

اهداف کلان شرکت برای سال ۱۴۰۰ رسیدن به فروش ۸۰۰ میلیارد تومانی، حاشیه سود خالص ۱۷ درصدی، افزایش ۲۲ درصدی سهم محصولات جدید، صادرات ۱۵ میلیون دلاری و اخذ گواهینامه های GMP داخلی و اروپایی خواهد بود.

در پایان مجمع تقسیم سود ۲۰۰۰ ریالی به ازای هر سهم را مصوب نمود. حق حضور اعضای هیئت مدیره ماهانه ۲۴ میلیون ریال ناخالص و پاداشی برای هیئت مدیره تعیین نشد.



شرکت نیروگاه کهنوج



مجمع عمومی عادی سالانه شرکت تولید برق ماهتاب کهنوج با حضور نزدیک به ۷۵ درصد از سهامداران و با ریاست آقای محمد ملاکی در سالن تلاش برگزار شد.

شرکت شامل دو نیروگاه ۴۸۰ مگاواتی شوباد و نیروگاه ۷۵ مگاواتی کهنوج می‌باشد. در سال گذشته شرکت در حدود ۳ میلیارد کیلووات ساعت انرژی برق تولید کرده است که در حدود ۱ درصد کل برق کشور می‌باشد. ضریب آمادگی به کار نیروگاه شوباد ۹۵ درصد و نیروگاه کهنوج ۹۱ درصد بوده است.

فروش شرکت در سال مالی گذشته شامل ۳ میلیون مگاوات فروش انرژی تولیدی و ۵۲۰ مگاوات آمادگی نیروگاه بوده است. جمع درآمد شرکت در سال گذشته ۲۸۳ میلیارد تومان بوده است که ۲۹ میلیارد تومان آن درآمد آمادگی شوباد و ۲۵۴ میلیارد تومان آن از محل فروش انرژی تولید برق بوده است. سود خالص شرکت در این دوره ۱۹ درصد کاهش نسبت به دوره مشابه سال قبل ۷۰ میلیارد تومان بوده است.

نیروگاه سیکل ترکیبی شوباد شامل دو واحد گازی و یک واحد بخار هر یک به ظرفیت ۱۶۰ مگاوات می‌باشد. قرارداد فروش تضمینی واحدهای گازی در اواخر سال ۹۷ به پایان رسیده است و از این پس برق تولیدی آن در بازار به فروش خواهد رفت که نرخها بسیار کمتر از نرخهای قرارداد تضمینی می‌باشد همچنین هزینه سوخت این واحدها از بعد از پایان قرارداد تضمینی بر عهده شرکت خواهد بود. واحد بخار تا سال ۹۹ قرارداد فروش تضمینی دارد.

شرکت دارای ۲۳۰ میلیون یورو وام ارزی می‌باشد که در پایان سال مالی با نرخ نیما تسعیر شده است و مابه التفاوت آن نسبت به ابتدای دوره به بهای تمام شده داراییها منتقل شده است. طی سالهای آتی از این محل سالانه حدوداً ۸۰ میلیارد تومان هزینه استهلاک افزایش خواهد یافت.



شرکت‌های نیروگاهی با نرخ‌های فعلی برق بازدهی نخواهند داشت و با نرخ‌های فعلی سرمایه‌گذاری در این بخش توجیهی ندارد به همین دلیل اجرای فاز دوم متوقف شده است. برای اصلاح شرایط سه راه به دولت پیشنهاد شده است اول اصلاح نرخ برق در بازار، دوم تمدید زمان قرارداد فروش تضمینی و سوم بازپرداخت بدهی ارزی با نرخ گشایش تسویه شود.

بند ۴: طی سال مورد گزارش، به استناد نامه مورخ ۱۳۹۷/۱۱/۲۹ شرکت مادر تخصصی تولید برق نیروی حرارتی که مجوز تعدیل نرخ قراردادهای خرید تضمینی برق نیروگاههای دارای قرارداد ECA را در محاسبه ضریب تعدیل نرخ، سامانه نیما اعلام نموده، اقدام به تعدیل صورتحسابهای صادره از مرداد ماه تا پایان سال مورد گزارش جمعا به مبلغ ۴۳۴،۴۰۱ میلیون ریال گردیده است. در این خصوص شواهد مربوط به زمان اجرای این تعدیل و صورتحسابهای تایید شده توسط شرکت مزبور به این مؤسسه ارائه نگردیده است. همچنین بر اساس تاییدیه واصله، شرکت مذکور مانده بدهی خود را مبلغ ۹۷۱،۳۸۴ میلیون ریال کمتر از دفاتر واحد مورد گزارش اعلام نموده است. لذا تعیین آثار تعدیلات احتمالی مورد لزوم از بابت موارد فوق بر صورت‌های مالی، در شرایط حاضر، برای این مؤسسه مشخص نیست.

پاسخ: یک بخشی از این مبلغ مربوط به تعدیل حساب‌ها بخاطر سامانه ETS نیما، یک بخشی به خاطر جریمه تاخیر طبق قرارداد و یک بخشی دیگر مربوط به فروش برق در بازار بوده است.

بند ۶: شرکت از بابت اقساط سر رسید شده تسهیلات ارزی دریافتی از بانک صنعت و معدن، تا پایان سال مورد گزارش جمعا بمبلغ ۸۴،۴۸۴،۲۱۳ یورو (۸،۹۷۴،۴۲۰ میلیون ریال)، وجهی پرداخت ننموده است. بر اساس تاییدیه واصله از بانک مزبور، شرکت علاوه بر اقساط مذکور، مبلغ ۸،۴۷۰،۰۲۴ یورو (۸۹۹،۷۳۷ میلیون ریال) نیز بابت خسارت معوق به بانک بدهکار می باشد که در این خصوص ذخیره ای در حسابها منظور نشده است. در صورت اصلاح حسابها از این بابت، سرفصل هزینه مالی و تسهیلات مالی دریافتی هر یک به مبلغ ۸۹۹،۷۳۷ میلیون ریال افزایش خواهد یافت.

پاسخ: کل مبلغ وام ارزی ۲۳۰ میلیون یورو می‌باشد که به دلیل عدم دریافت مطالبات از توانیر قادر به پرداخت نبوده‌ایم.

در پایان مجمع تقسیم سود ۱۲۰۰ ریالی به ازای هر سهم را مصوب نمود. حق حضور اعضای هیئت مدیره ماهانه ۱۵ میلیون ریال ناخالص و پاداش هیئت مدیره ۱،۲۰۰ میلیون ریال ناخالص تعیین شد.



شرکت سیمان بهبهان



مجمع عمومی عادی سالانه شرکت سیمان بهبهان با حضور نزدیک به ۸۰ درصد از سهامداران و با ریاست آقای حیدری در سالن تلاش برگزار شد. در ابتدای مجمع آقای حاج نایب مدیرعامل شرکت به ارائه گزارش هیئت مدیره پرداختند که مهمترین بخشهای آن به شرح زیر می باشد:

در سال ۹۷ ظرفیت اسمی تولید سیمان در کشور بیش از ۸۵ میلیون تن بوده است. ولی تحویل سیمان و کلینکر در این سال در حدود ۵۵ میلیون تن بوده است که نشان دهنده راندمان حدوداً ۶۵ درصدی شرکت های سیمانی در این سال بوده است. همچنین در سال گذشته ۱۲ میلیون تن سیمان و کلینکر صادر شده است که سیمان ۵/۵ میلیون تن و کلینکر ۶/۵ میلیون تن بوده است. ظرفیت تولید سیمان در استان خوزستان ۴ میلیون تن و تقاضای مصرفی در این استان بر اساس سرانه مصرف سیمان در کشور ۳ میلیون تن می باشد که نشان دهنده ۱ میلیون تن مازاد عرضه می باشد.

شرکت سیمان بهبهان با ظرفیت اسمی ۷۹۰ هزار تن کلینکر در سال، در سال گذشته موفق به تولید و فروش ۷۶۶ هزار تن سیمان و کلینکر شده است. که از این بین ۱۸۸ هزار تن کلینکر و ۱۸ هزار تن سیمان صادر شده است. علیرغم شرایط رقابتی موجود، فروش صادراتی شرکت بصورت ارزی و ارز حاصل از صادرات در سامانه نیما عرضه شده است و آخرین نرخ فروش دلار شرکت در این سامانه ۱۲،۵۰۰ تومان بوده است. فاصله شرکت تا بندر امام خمینی در حدود ۱۵۰ کیلومتر و هزینه حمل در حدود ۲۷ تا ۳۲ هزار تومان می باشد. در کل هزینه های حمل در استان خوزستان بالاتر از سایر استان های کشور می باشد.

مبلغ فروش شرکت در سال گذشته با ۳۷ درصد افزایش نسبت به دوره مشابه سال قبل ۱۱۴ میلیارد تومان و سود خالص شرکت در این سال با ۱۶۱ درصد افزایش ۳۴ میلیارد تومان و ۲۰۹ ریال به ازای هر سهم بوده است. برنامه شرکت در سال ۹۸ تولید و فروش ۸۰۰ هزار تن سیمان و کلینکر می باشد که از این بین ۲۴۰ هزار تن کلینکر و ۳۰ هزار تن سیمان صادراتی در نظر گرفته شده است. از مجموع ۲۴۰ هزار تن کلینکر صادراتی، ۱۰۰ هزار تن آن مربوط به آسیاب العماره خواهد بود.



در سال ۹۶ باتوجه به چشم‌انداز افزایش هزینه‌ها، میزان قابل توجهی مواد اولیه مورد نیاز شرکت از جمله سنگ آهن و سیلیس خریداری شد و به همین دلیل بهای تمام شده شرکت افزایش چندانی نداشته است. همچنین شرکت در سال گذشته سعی کرده است که باتوجه به نیاز بازار سیمان تیپ ۲ تولید کند که در تولید آن سنگ آهن و سیلیس کمتری مصرف می‌شود.

در سال گذشته پروژه تعویض بگ هاوض به منظور رعایت اصول زیست محیطی و افزایش راندمان تولید انجام شده است و برای آن بیش از ۱۶ میلیارد تومان هزینه شده است.

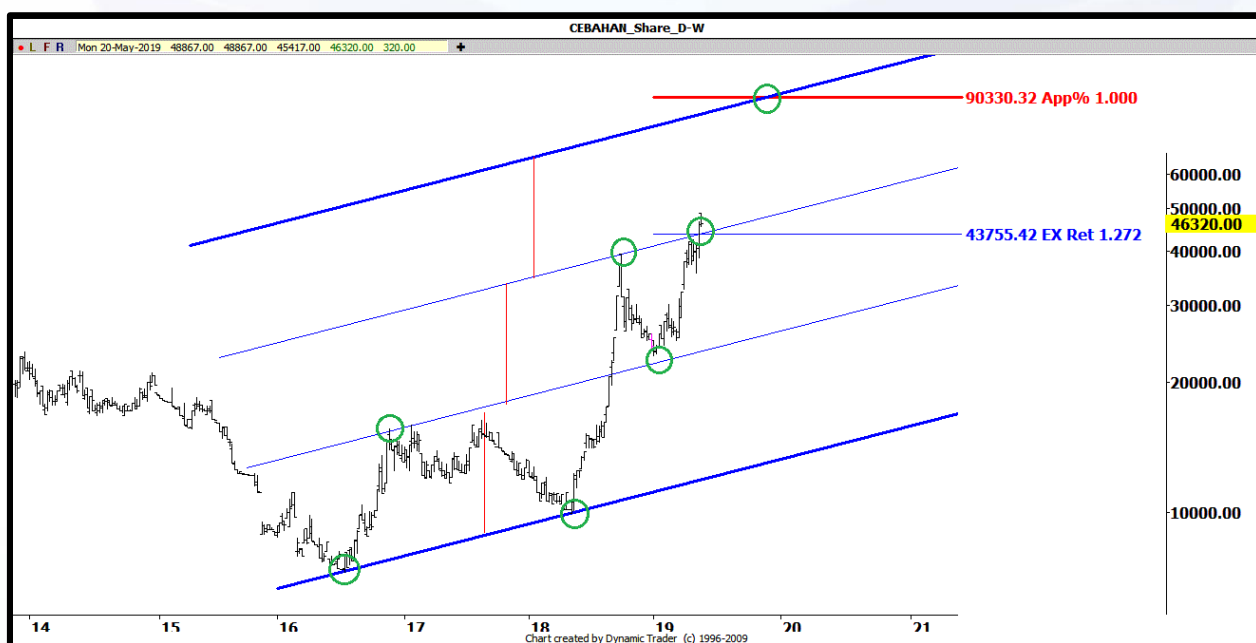
شرکت در سال‌های گذشته در شرکت سیمان العماره سرمایه گذاری کرده است و مالکیت ۲۰ درصدی این شرکت را در اختیار دارد. این شرکت در حدود ۹۶ درصد پیشرفت کار دارد و در مجموع برای ساخت آن ۲۵ میلیون دلار معادل ۱۱۹ میلیارد تومان هزینه شده است. این شرکت در سال ۹۸ تولید آزمایشی خود را آغاز کرده است و ۱،۴۰۰ تن سیمان تولید کرده است.

متراژ زمین شرکت در حدود ۱۰۰۰ هکتار می‌باشد که ۱۸۳ هکتار آن سایت کارخانه، ۸۵ هکتار زمین کنار کارخانه، و مابقی زمین‌های معادن سنگ آهک و گچ می‌باشد.

در پایان مجمع تقسیم سود ۵۹۰۰ ریالی به ازای هر سهم را مصوب نمود. حق حضور اعضای هیئت مدیره ماهانه ۱۶ میلیون ریال ناخالص و پاداشی برای هیئت مدیره در نظر گرفته نشد.

نمای تکنیکی سیمان بهبهان (سبهان) – تایم فریم هفتگی

در نماد سیمان بهبهان، شاهد گذر سهم از مقاومت مهم ۴،۳۷۰ تومانی هستیم. با توجه به قواعد روند صعودی و تشکیل کف‌ها و سقف‌های بالاتر، انتظار می‌رود این سهم پس از کمی نوسان در سطوح فعلی و پولبک به مقاومت شکسته شده، به مرور در مسیر قیمت‌های ۹،۰۰۰ تومانی برابر با سقف سومین کانال صعودی ترسیم شده قرار بگیرد. معامله‌گرانی که قصد ورود به این نماد را دارند، محدوده ۳،۷۸۰ تومانی را به عنوان حد ضرر برگزینند.





شرکت فرآوری
مواد معدنی ایران

شرکت فرآوری مواد معدنی ایران



مجمع عمومی عادی سالانه شرکت فرآوری مواد معدنی ایران با حضور بیش از ۸۰ درصد سهامداران و با ریاست آقای سالاری در سازمان مدیریت صنعتی برگزار شد. در ابتدا آقای علاماتی مدیر عامل شرکت به ارائه گزارش هیات مدیره پرداخت که مهمترین بخش‌های آن به شرح زیر می‌باشند:

شرکت فرآوری مواد معدنی در سال ۹۷ موفق به کسب درآمد ۱۲۵ میلیارد تومانی شد که این رقم نسبت به سال ۹۶ رشد ۴۴ درصدی داشته است. شرکت برای سال ۹۷، ۹۰۰۰ تن تولید شمش روی پیش‌بینی کرده بود که ۷۰۰۰ تن آن محقق شد. علت اصلی افت مقدار تولید عدم دریافت به موقع مواد اولیه (خاک) می‌باشد.

از سویی عیار خاک دریافتی از معدن انگوران کاهش یافته است. در سوی دیگر شرکت برای سال ۹۸ نیز تولید ۱۰ هزار تنی شمش روی را پیش‌بینی نموده است. (۲ هزار تن دپو شده و ۸ هزار تن تولید).

ظرفیت اسمی تولید کل صنعت روی در ایران چیزی حدود ۴۸۰ هزار تن می‌باشد که ظرفیت عملی در بهترین حالت ۱۸۰-۲۰۰ هزار تن در سال بوده است. علت اصلی وجود چنین ظرفیت خالی در تولید مربوط به عدم تامین خاک مورد نیاز می‌باشد. لازم به ذکر است خاک تولیدی از معدن انگوران رو به کاهش بوده (عیار خاک نیز کاهش یافته است) به طوری که خاک استخراج شده در سال ۹۷، ۱۵ درصدی نسبت به سال ۹۶ داشته است. معدن مهدی آباد نیز هنوز به بهره‌برداری نرسیده است.

شرکت با توجه به ایجاد تغییرات در ماشین آلات سعی بر کاهش مقدار روی باقی‌مانده در پسماندها داشته است که این امر با وجود کاهش روز به روز عیار خاک انگوران می‌باشد. عیار باقی مانده در پس‌ماندها حدود ۳/۳ درصد می‌باشد که نسبت به سال ۹۶ کاهش ۱۴ درصدی داشته است.



مواد اولیه مورد استفاده شرکت: (درصد)

نوع خوراک	مقدار مصرف	متوسط عیار	ورق تولیدی
خاک وارداتی	۱۳	۲۰-۲۹	۱۰/۳
کلوخه کم عیار	۵	۹	۲/۲
کلوخه متوسط عیار	۱۵	۲۲	۳۷/۴
کلوخه پر عیار	۲	۲۹	۱/۲
B.Z.S	۵۶	۱۹	۴۱
هوی مدیا	۹	۱۳	۷/۹

به دلیل رشد تولید به روش BZS هزینه های بهای تمام شده به شدت کاهش یافته است (زیرا شرکت از پسماندهای خود استفاده میکند که هزینه ای برایش ندارد). از طرفی مقدار مصرف اسید سولفوریک نیز افزایش یافته است که اندکی بهای تمام شده تولید را تحت تاثیر قرار می دهد.

بیش از نیمی از شمش روی تولید شده توسط شرکت صادر می شود که ارز حاصل از فروش را به خرید خاک و ماشین آلات و قطعات اختصاص می دهد. (شرکت مقدار کمی از محصولات خود را در بورس کالا عرضه می کند تا مجوز فروش صادراتی را دریافت کند). سرب موجود در خاک (مواد اولیه) کنسانتره شده و به شرکت سرب و روی ایران فروخته می شود.

شرکت در نظر دارد در سال ۱۳۹۸، افزایش سرمایه ۱۵۰ درصدی از انباشته درهد که مقدمات آن نیز انجام شده است.

بند حسابرس: وضع قرارداد خرید خاک معدنی روی وارداتی با آقای غلامحسین نورمحمدی به میزان ۳۰ هزار تن و حمل ۲۱۶،۱۷ تن از خاک موضوع قرارداد تا پایان سال ۱۳۹۷ در یادداشت توضیحی ۱-۷ مندرج می باشد. در این خصوص، با توجه به مشکلات بوجود آمده ناشی از عدم امکان حمل خاک از کشور ترکیه و مانده ۵۳۳،۱۴ میلیون ریالی پیش پرداخت انجام شده به نامبرده، ادامه اقدامات هیأت مدیره، حسب مورد با توجه به الحاقیه قرارداد منعقد در تاریخ ۷/۵/۱۳۹۶ و تخفیف دریافتی جهت تسویه باقیمانده مبلغ مزبور از محل وثایق در اختیار، ضروری به نظر میرسد.

پاسخ: اصل مبلغ بدهی دریافت شده است و جریمه و تخفیفات آن باقی مانده است که نظر شرکت بر آن است که به همان میزان خاک دریافت (وارد) کند. وثایق لازم (به مبلغ ۳ میلیارد تومان) در سال ۹۳ که قرار داد منعقد شده است دریافت شده است.

در پایان مجمع تقسیم سود ۱۰۰۰ ریالی به ازای هر سهم تصویب شد.



گزارش معاملات هفته اول خرداد ماه سال ۱۳۹۸ بورس کالا و انرژی

رینگ صنعتی

هفته گذشته در رینگ صنعتی با عرضه‌های محدود روبرو بودیم به طوری که ورق فولاد مبارکه عرضه نشد و در بخش فولادی شاهد کاهش تناژ عرضه تا ۶۸ درصد بودیم. در عرضه ذوب آهن اصفهان نیز با وجود تقاضای قابل قبول برای سبد مخلوط این شرکت و رقابت تا حدود ۱۰ درصد این محصول در رینگ صنعتی، بسیاری از فعالان بازار معتقد بودند قیمت کشف شده با احتساب ارزش افزوده مقرون به صرفه نیست و تقریباً معادل قیمت بازار است. اما با توجه به افزایش قیمت دلار نیمایی تا محدوده ۱۱,۲۰۰ و نیز افزایش قیمت شمش CIS به نظر می‌رسد در هفته‌های آتی شاهد افزایش نرخ باشیم و این افراد فرصت خرید در این هفته را از دست داده باشند. از طرفی با توجه به مذاکرات پیش رو و میانجیگری‌هایی در ارتباط با برجام تقاضاکنندگان منتظر نتیجه این مذاکرات هستند البته ماه مبارک رمضان و آرامش نسبی بازار مضاف بر این علت شده است.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۸/۰۳/۰۸ عرضه بیش از ۱۱۰,۹۲۰ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۱۶۰,۱۶۰ تن کمتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۸۶,۰۲۰ تن بود که ۱۶۴,۲۴۰ تن کمتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۲۰۹,۴۱۴ تن روبرو گشت.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه	
ورق					HB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
					T	فولاد مبارکه اصفهان	**				
شمش	۱,۸۰۱,۸۱۵,۰۰۰	۴۶,۰۰۰	۸۲,۰۰۰	۴۶,۰۰۰	مقاطع مختلف	فولاد خوزستان	۳۵,۰۵۲	۳۹,۱۱۲	۱۱/۵۸	۰/۰۰	
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۳۵,۰۵۲	۳۹,۲۷۹	۱۲/۰۶	۳/۴۷	
میلگرد/تیرآهن	۱,۳۶۸,۰۰۵,۸۰۴	۳۲,۳۴۰	۱۱۵,۹۸۴	۳۲,۳۴۰	تیرآهن	ذوب آهن اصفهان	**				
					سبد مخلوط	ذوب آهن اصفهان	۳۸,۷۹۳	۴۲,۳۱۷	۹/۰۸	۰/۰۰	
						آذر فولاد امین	۳۹,۳۸۴	*			
						مجتمع فولاد خراسان	۳۹,۳۸۴	۴۲,۳۱۹	۹/۹۹	۰/۰۰	
آلومینیوم	۳۶۲,۷۷۹,۹۰۰	۱,۵۰۰	۳,۸۶۰	۱,۵۰۰	شمش	آلومینیوم ایران	۲۰۷,۶۷۳	۲۴۱,۸۵۳	۱۶/۴۶	۲/۶۵	
					بیلت	آلومینیوم ایران	**				
مس	۳,۲۵۹,۵۷۸,۷۵۵	۲۵,۰۴۰	۶,۲۵۰	۵,۵۴۰	مفتول	کاتد	ملی مس	۶۳۵,۰۴۴	۶۳۵,۰۴۴	۰/۰۰	۳/۲۸
							ملی مس	۶۵۶,۴۳۵	۶۶۰,۹۱۴	۰/۶۸	-۹/۹۹
							گیل راد شمال	۶۵۶,۴۳۵	۶۶۸,۵۱۲	۱/۸۴	-۱۰/۳۱
							دنیای مس کاشان	۶۵۶,۴۳۵	۶۶۴,۴۶۶	۱/۲۲	-۱۰/۳۱
							گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۶۵۶,۴۳۵	۶۶۲,۲۱۹	۰/۸۸	
کل معاملات رینگ صنعتی	۷,۱۷۳,۲۶۲,۰۱۹	۱۱۰,۹۲۰	۲۰۹,۴۱۴	۸۶,۰۲۰						ارزش معاملات ۵۴ درصد کاهش داشته است.	

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.



بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۷۸,۳۴۰ تن محصولات فولادی بود که این رقم نسبت به هفته قبل ۶۸ درصد کاهش داشت.

در بخش روی این هفته ۹۰۰ تن شمش روی عرضه شد که ۷۲۰ تن از شمش روی شرکت‌های کالسیمین، گسترش صنایع روی ایرانیان و صنایع خالص سازان روی زنجان مورد معامله قرار گرفت. قابل ذکر است نسبت تقاضا به عرضه در شمش روی صنایع خالص سازان روی زنجان ۲/۴ بود و تا حدود ۳ درصد رقابت شد.

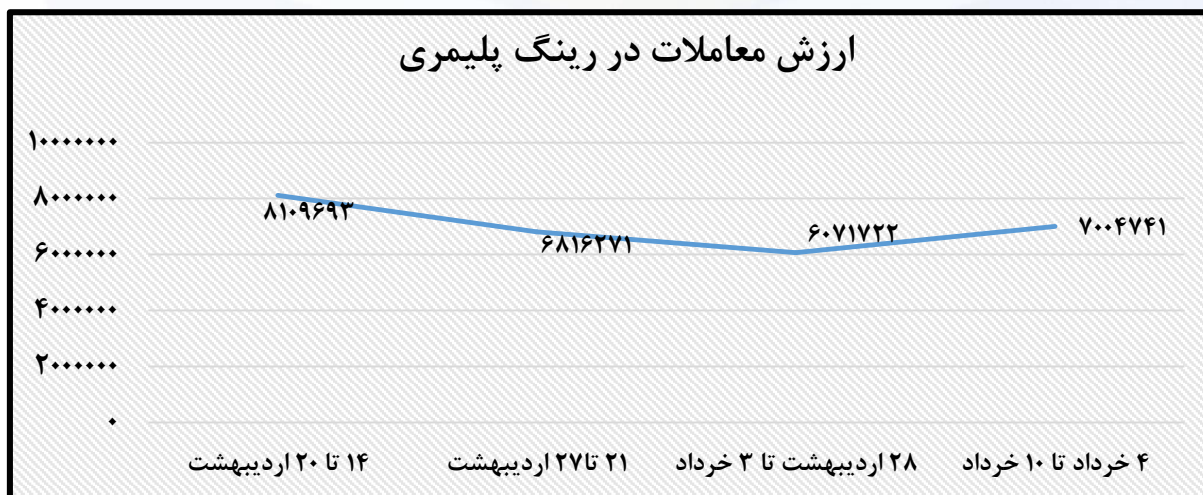
سبد مخلوط ذوب آهن اصفهان با تقاضای ۵/۴۵ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه مربوط به سبد دیگر این شرکت با نسبت ۴/۷ برابری بوده است.

شمش p-99.8۱۰۰۰ آلومینیوم ایران (ایرالکو) با ۱۶ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته است.

رینگ پلیمری

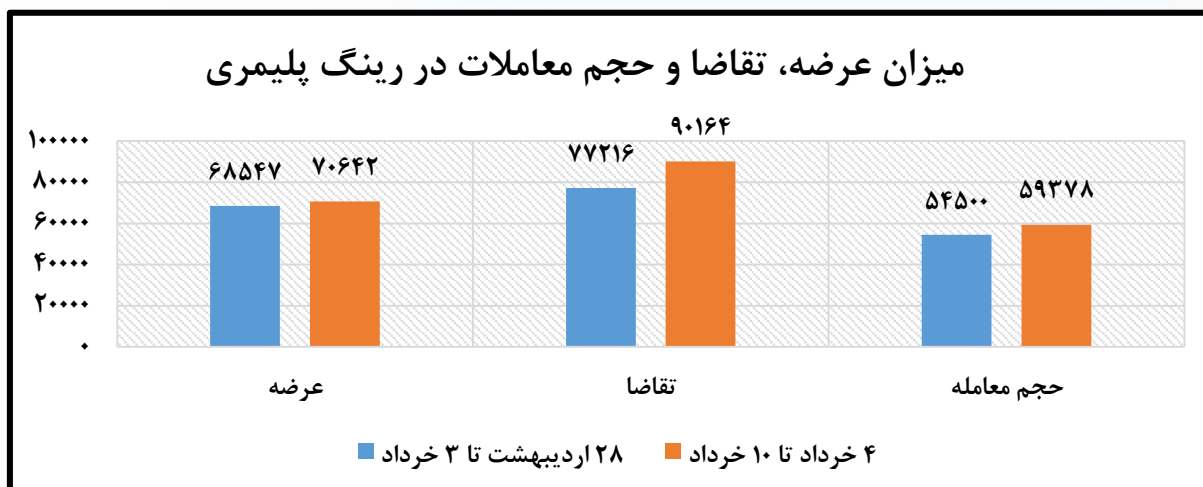
قیمت پایه محصولات پلیمری اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی با نرخ دلار ۱۰۷,۷۸۸ ریال ۶ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته اعلام شد به طوری که در تمامی محصولات با افزایش قیمت مواجه بودیم که علت اصلی آن افزایش نرخ نیمایی و نزدیک شدن این نرخ به قیمت ارز بازار آزاد بود. بیشترین افزایش قیمت مربوط به اپوکسی رزین مایع و کمترین آن مربوط به پلی اتیلن سبک معمولی بوده است.

در نمودار زیر میزان ارزش معاملات در رینگ پلیمری در یک ماه گذشته نشان داده شده است.





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



بیشترین نسبت تقاضا به عرضه در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	نسبت تقاضا بر عرضه
پلی پروپیلن شیمیایی R۵۴۸EP	پلی پروپیلن جم	۱۳۱,۶۲۴	۴/۳
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۵BG	پتروشیمی تندگویان	۱۳۳,۶۴۷	۲/۹
پلی پروپیلن نساجی XK۱۱۰۲RG	پتروشیمی رجال	۱۱۷,۵۴۳	۲/۹
پلی وینیل کلراید ۶۶۴۴E	پتروشیمی اروند	۸۲,۱۷۱	۲/۸
پلی پروپیلن شیمیایی MA۵۱۵ZH	نوید زر شیمی	۱۲۳,۹۸۸	۲/۸
پلی وینیل کلراید ۶۸۳۴E	پتروشیمی اروند	۸۱,۱۲۷	۲/۷
پلی پروپیلن نساجی S۳۰C	پتروشیمی مارون	۱۱۷,۵۴۳	۲/۶
پلی پروپیلن نساجی S۳۰Z	پتروشیمی سازند	۱۱۷,۵۴۳	۲/۶

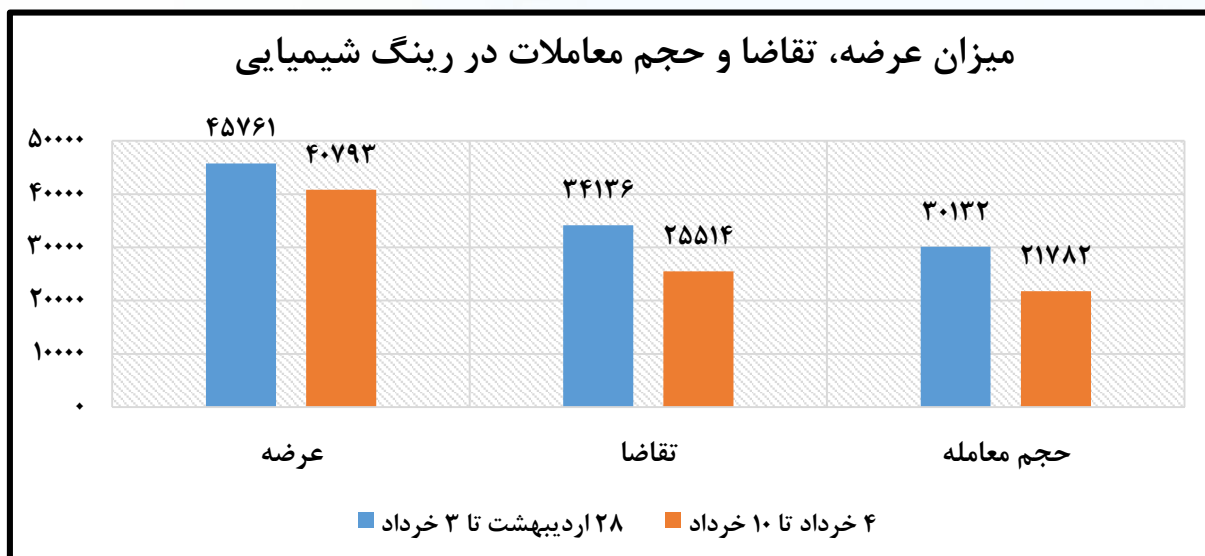
بیشترین درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی وینیل کلراید ۵YS	پتروشیمی آبادان	۸۵,۱۴۳	۴۶
پلی پروپیلن شیمیایی C۲۳۰ZR	شرکت صنعتی نوید زر شیمی	۱۳۱,۶۲۴	۴۱
پلی پروپیلن شیمیایی C۲۳۰PNR	پلی نار	۱۳۱,۶۲۴	۳۲
پلی استایرن انبساطی ۲۰۰	پتروشیمی تبریز	۱۲۶,۵۹۴	۲۲
پلی پروپیلن فیلم K۱۱۰۴RG	پتروشیمی رجال	۱۱۸,۵۳۴	۲۱
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۱BG	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۳۵,۶۷۸	۱۹
پلی پروپیلن فیلم J۵۲۵ZH	شرکت صنعتی نوید زر شیمی	۱۲۳,۴۴۵	۱۸
پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۵BG	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۳۳,۶۴۷	۱۷



رینگ شیمیایی

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



در رینگ شیمیایی شاهد کاهش در میزان تقاضا و حجم معامله در هفته گذشته بوده ایم.

بیشترین نسبت تقاضا به عرضه در میان محصولات شیمیایی عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

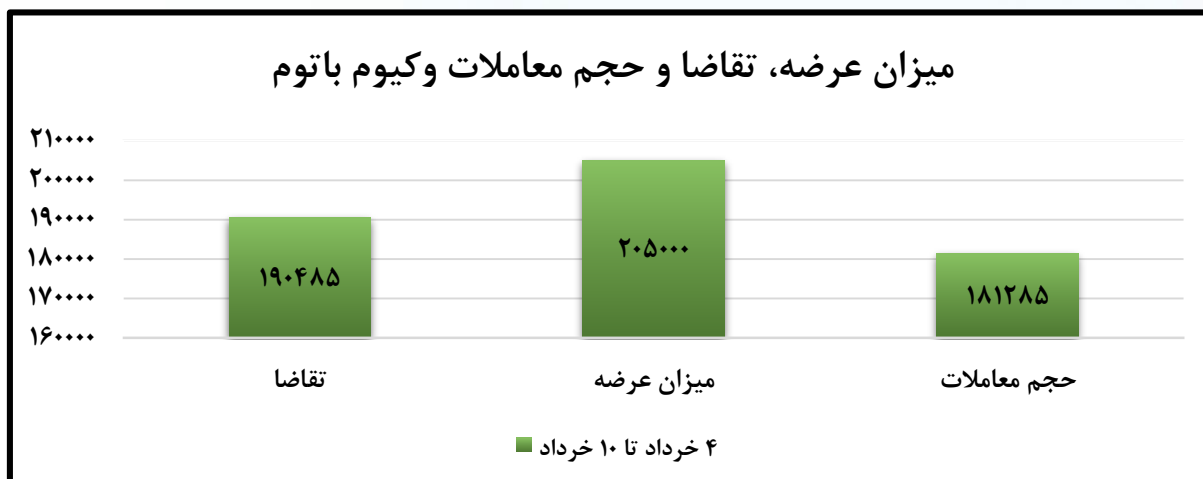
نسبت تقاضا بر عرضه	پتروشیمی	محصول
۱/۹	شرکت پتروشیمی شازند	دی اتیل هگزانول
۱/۵	شرکت پتروشیمی شازند	دی اتیلن گلایکول
۱/۴	شرکت پتروشیمی فن آوران	اسید استیک
۱/۴	شرکت پتروشیمی ارومیه	کریستال ملامین

در این رینگ شیمیایی محصولات زیر رقابت قیمتی داشتند و مابقی محصولات بر روی قیمت پایه معامله شدند.

نام محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	درصد رقابت نسبت به میانگین
دی اتیل هگزانول	شرکت پتروشیمی شازند	۱۰۵,۱۲۰	۱۵۳
اسید استیک	شرکت پتروشیمی فن آوران	۳۳,۶۳۲	۲۵
متیلن دی فنیل دی ایزوسیانات خالص	پتروشیمی کارون	۲۱۹,۳۱۰	۱۵
دی اتیلن گلایکول	شرکت پتروشیمی شازند	۴۵,۱۲۰	۳
زایلین مخلوط	پتروشیمی بندر امام	۶۵,۴۵۹	۲
کریستال ملامین	شرکت پتروشیمی ارومیه	۱۰۱,۰۹۹	۰/۱۶

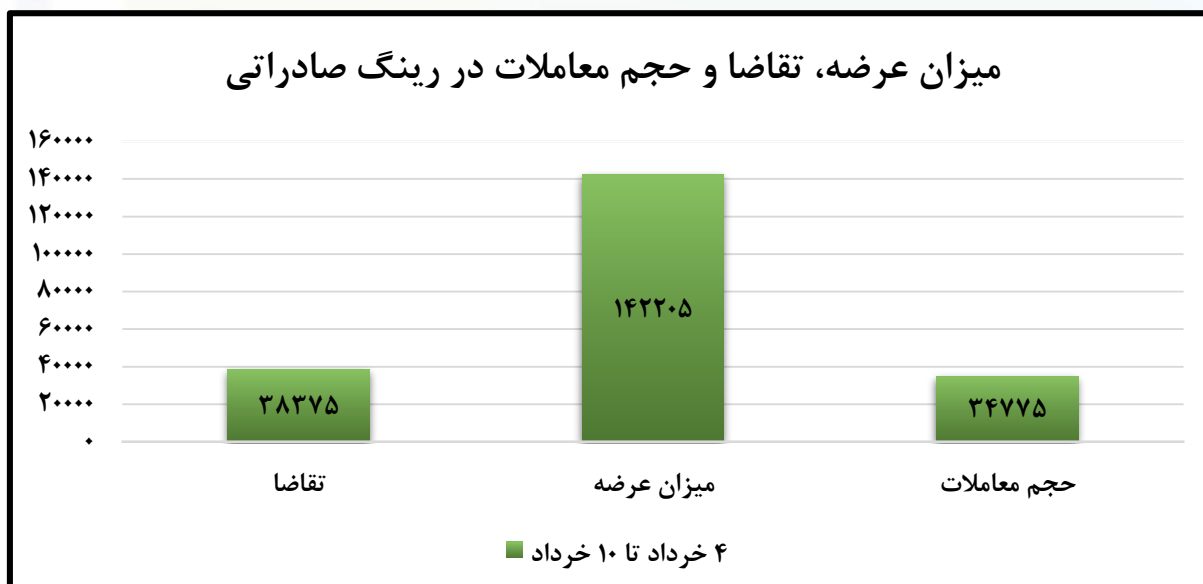


رینگ فرآورده‌های نفتی



در هفته گذشته در رینگ فرآورده‌های نفتی بخش اصلی معاملات شامل و کیوم باتوم با ارزش ۴,۹۰۵,۱۰۷ میلیون ریال می‌باشد. و کیوم باتوم پالایش نفت بندرعباس با قیمت پایه ۲۸,۳۴۰ ریال بیشترین حجم تقاضا را در طول هفته گذشته داشته‌است.

رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی در هفته گذشته مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ۳۱ عرضه‌کننده می‌باشد. بیشترین حجم معامله به ترتیب مربوط به قیر ۶۰۷۰ عرضه شده توسط نفت جی، نفت پاسارگاد آبادان، صنعت قیر پارسیان انرژی و نفت پاسارگاد بندرعباس با قیمت پایه ۳۱,۴۸۰، ۳۰,۰۰۰، ۲۹,۸۵۳ و ۳۴,۵۰۰ ریال و حجم ۷,۰۰۰، ۳,۶۰۰، ۳,۰۰۰ و ۲,۵۰۰ تن تقاضا می‌باشد.



رینگ کشاورزی

در رینگ کشاورزی در طول هفته گذشته با عرضه زعفران رشته‌ای و خرماي استعمران، معاملاتی را با ارزش ۱,۰۵۰,۰۰۰ هزار ریال ثبت کرد به طوریکه معاملات زعفران رشته‌ای بدون تقاضا بود و تنها معاملات بر روی خرماي استعمران خوزستان انجام شد.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی در هفته اول خرداد ماه سال ۱۳۹۸ به شرح ذیل ارائه می‌شود:

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۵۹۸,۴۶۹ تن محصول بود که در نهایت تنها ۲۰,۰۰۰ تن گاز مایع شرکت نفت ستاره خلیج فارس و ۲,۰۶۹ تن رافینت پتروشیمی بیستون در این رینگ مورد معامله قرار گرفت، و برای نفت خام سنگین شرکت ملی نفت ایران باز هم تقاضایی وجود نداشت.



نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه
نفتا	۲۳۹,۴۴۳,۴۰۰	۱۵,۱۳۳	۵,۰۸۳	۵,۰۸۳	سبک	پالایش نفت آبادان	۵۰,۵۵۸	۳۶,۴۰۲	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت تهران	۳۶,۴۰۲	۳۶,۴۰۲	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت کرمانشاه	۵۰,۵۵۸	۵۰,۵۵۸	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت شیراز	۵۰,۵۵۸	۵۰,۵۵۸	۰/۰۰	۰/۰۰
متانول	۱۹۸,۹۷۶,۹۴۰	۷,۴۹۷	۱۱,۵۷۶	۷,۴۹۷	متانول	پتروشیمی فن آوران	۲۲,۶۱۰	۲۲,۶۱۰	۰/۴۱	۲۷/۲۵
						پتروشیمی زاگرس	۲۲,۶۱۰	۲۷,۱۳۵	۱/۸۸	۲۰/۰۱
آیزوریسایکل	۲۶۰,۵۴۵,۰۴۰	۴,۹۸۰	۷,۲۶۰	۴,۴۶۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۵۸,۶۲۴	۵۸,۶۲۴	۰/۹۹	۰/۰۰
						پالایش بندرعباس	**	**	۰/۹۹	۰/۰۰
						پالایش تبریز	۵۸,۶۲۴	**	۰/۹۹	۰/۰۰
						پالایش شیراز	۵۸,۶۲۴	۵۸,۶۲۴	۰/۹۹	۰/۰۰
حلال	۶۰۱,۴۶۰,۲۰۲	۱۲,۸۵۶	۲۲,۳۴۳	۸,۵۵۶	۴۰۰	پالایش اصفهان	۴۸,۳۹۰	۴۸,۳۹۰	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	۴۹,۸۹۸	۵۶,۰۸۷	۱۲/۴۰	۰/۰۰
						پتروشیمی بندرعباس	۴۹,۸۹۸	۵۸,۳۷۱	۱۶/۹۸	۰/۰۰
						پالایش تبریز	۴۹,۸۹۸	۵۹,۹۷۱	۲/۹۰	۲۰/۱۹
						پالایش ستاره خلیج فارس	**	**	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش تبریز	۴۷,۰۵۸	۴۷,۰۵۸	-۱/۹۴	۰/۰۰
						پالایش شیراز	۴۷,۰۵۸	**	۰/۰۰	۰/۰۰
						نفت ستاره خلیج فارس	**	**	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	۴۷,۹۴۶	۴۷,۹۴۶	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	۴۷,۹۴۶	*	۰/۰۰	۰/۰۰
سایر	۲۶۵,۷۹۳,۷۲۴	۲۰,۸۶۲	۷,۰۰۵	۵,۵۰۰	۵۰۲	پالایش اصفهان	۵۵,۰۳۲	۵۵,۰۳۲	۰/۰۰	۲/۹۱
						پتروشیمی بیستون	۵۵,۰۳۲	۵۵,۰۳۲	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	۵۲,۹۳۵	۵۲,۹۳۵	۰/۰۰	۰/۰۰
						پتروشیمی بیستون	**	**	۰/۰۰	۰/۰۰
کل معاملات انرژی	۱,۵۶۶,۲۱۹,۳۰۶	۶۱,۳۲۸	۵۳,۲۶۷	۳۱,۰۹۶	۵۰۳	پالایش کرمانشاه	**	**	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش کرمانشاه	**	**	۰/۰۰	۰/۰۰
ارزش معاملات ۴۴ درصد کاهش داشته است.										

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.



نگاهی به اخبار و شایعات



بورسی

به نقل از روابط عمومی سازمان خصوصی سازی، در جلسه روز شنبه مورخ ۴ خرداد ۹۸ هیأت واگذاری، با عرضه باقیمانده سهام دولت در شرکت های بزرگ بورسی موافقت شد. مقرر شد سهام این شرکت ها به صورت بلوکی و یکجا به عموم متقاضیان واگذار گردد. بنابراین، هیأت واگذاری قیمت پایه این سهام را نیز به تصویب رساند. شرکت های موضوع این مصوبه عبارتند از شرکت های پالایشگاه نفت لاوان، شیراز، اصفهان، تهران، بندرعباس و تبریز، بانک های تجارت، ملت و صادرات ایران و دو شرکت بیمه ای شامل بیمه البرز و بیمه اتکابی امین و همچنین هلدینگ صنایع پتروشیمی خلیج فارس، شرکت های ملی صنایع مس ایران و فولاد مبارکه اصفهان، ایران خودرو و سایپا و نیز شرکت های کشت و صنعت و دامپروری پارس و سرمایه گذاری ملی ایران. مطابق ماده ۴۰ قانون اجرای سیاست های کلی اصل "۴۴" قانون اساسی هیات واگذاری دارای اختیارات لازم برای تصمیم گیری نسبت به قیمت گذاری و سایر شرایط واگذاری سهام دولت بوده و ترکیب این هیأت عبارت است از وزیر امور اقتصادی و دارایی (رئیس هیأت)، وزیر دادگستری، رئیس اتاق تعاون ایران، رئیس اتاق بازرگانی صنایع، معادن و کشاورزی ایران و همچنین دو نفر از نمایندگان مجلس شورای اسلامی به عنوان ناظر این هیأت هستند.

فلزات

مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه گفت: در پایان سال ۹۷ این شرکت موفق به عقد دو قرارداد حمل اسیدسولفوریک و احداث کارخانه فلوتاسیون سرباره شد که هر دو از سودآوری بالایی برخوردار هستند. وی با اشاره به عقد قرارداد احداث کارخانه فلوتاسیون سرباره در اسفند ماه گفت: مجموع ارزش ریالی و ارزی این پروژه در حدود ۴,۵۰۰ میلیارد ریال است و این شرکت موظف است طی دو سال آن را به صورت EPC اجرا کند.





خودرو



یک مقام مسئول در ایران خودرو درباره مصوبه اخیر مجلس در خصوص قیمت گذاری خودرو اعلام کرد: در مصوبه هفته گذشته مجلس قید شده که خودروسازان قیمت تمام شده خود را به شورای عالی رقابت اعلام کنند که برخی از این مصوبه برداشت کرده اند که قرار است شورای رقابت مجدداً تعیین کننده قیمت خودرو باشد اما این طور نیست، اگر هم حدس و گمان مبنی بر قیمت گذاری مجدد توسط شورای رقابت باشد، این امر برخلاف نظر شورای هماهنگی اقتصاد سران سه قوه است.



قائم مقام "خسپا" در امور اقتصادی گفت: در اردیبهشت میزان تولید ما به ۴۲ هزار و ۸۵۱ دستگاه رسید و به عنوان خودرو ساز اول کشور شناخته شدیم. با توجه به تحریم ها کاهش تولید داشتیم که در حال بازگشت به شرایط عادی و افزایش تولید هستیم. ما در حال برنامه ریزی برای جایگزینی خودروهای CKD هستیم. در پایان سال ۹۷ با حمایت های صورت گرفته برای تامین سرمایه در گردش ۲ هزار میلیارد تومان جذب شد و ۷۰۰ میلیارد تومان اوراق منتشر کردیم و به زودی ۴۰۰ میلیارد تومان دیگر منتشر خواهیم کرد. قائم مقام مدیرعامل سایپا گفت: برنامه افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی ها برای خروج از زیان را در سال ۹۸ در دستور کار داریم که به محض نهایی شدن مصوبه آن در مجلس عملیاتی خواهد شد !!

مواد شیمیایی



دبیر انجمن تولیدکنندگان پودر شوینده با اعلام اینکه قیمت نهاده های تولید افزایش پیدا کرده است، گفت: بر همین اساس تولیدکنندگان شوینده درخواست ۲۰ تا ۲۵ درصدی تعدیل قیمت ها را به سازمان های مربوطه ارسال کرده اند.

کاغذ

وزیر صمت با اشاره به اینکه در سال ۹۸ کماکان به کاغذ ارز ۴,۲۰۰ تومانی داده خواهد شد، افزود: کاغذ صنعتی مشمول ارز ۴,۲۰۰ تومانی نمی شود.

با کارگزاری بورس بیمه ایران سرمایه گذاری خود را بیمه کنید



کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار، فرابورس، کالا و انرژی

- ◀ انجام کلیه معاملات بورس اوراق بهادار، کالا و انرژی
- ◀ دارای صندوق سرمایه گذاری مشترک در سهام با بازده بالا
- ◀ ارائه تخفیفات کارمزد و پرداخت اعتبار به مشتریان
- ◀ ارائه تحلیل های بنیادی و تکنیکال
- ◀ برگزاری دوره های آموزشی بورسی با ارائه گواهی نامه معتبر



www.bimehيرانbroker.com

کانال کالا:

@Boursebimeh



۰۲۱-۸۹۴۸

کانال اوراق:

@Bimehيرانbroker



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

