



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۴۱ / شنبه ۱۲۸ اردیبهشت ۱۳۹۸



عوامل گردآورنده:



سر دبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، محمد مهدی علیزاده،

محمد داوود فصاحت، الهه چپر دار و مهسا پاکپور



➤ 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

➤ تحلیل بنیادی

➤ گزارش معاملات در بورس کالا

➤ نگاهی به اخبار و شایعات



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



روند اصلاحی بازار به چهارمین هفته اردیبهشت ماه سرایت کرد اما مطابق با انتظار همزمان با نزدیک شدن شاخص‌ها به سطوح حمایتی از شتاب عرضه‌ها کاسته و بازار شکل منطقی‌تری به خود گرفت. اگرچه ریسک‌های سیستماتیک همچنان به عنوان مانعی در برابر رشد بیشتر بازار خودنمایی می‌کند، اما نوسان سهام کماکان با چاشنی هیجان دنبال می‌شود. هیجاناتی که از نیمه دوم اسفند ماه سبب شد تا بازار سرمایه افت سنگین مهر تا بهمن ماه را در مدت کوتاهی جبران نماید. افت‌وخیزهای سریع و پر شتاب هفته‌های اخیر نشان از رفتار هیجانی معامله‌گران برگرفته از تورم سنگین شکل گرفته در اقتصاد کشور دارد. بررسی‌ها از نسبت ارزش معاملات به نقدینگی، تایید می‌کند ورود پول‌های تازه، نقش اصلی را در زیگزاگ قیمتی بورس داشته است.

برخی از کارشناسان ریزش قیمت و شاخص‌ها را به تنش‌های بین‌المللی بست می‌دهند اما به نظر سلسله‌ای از اتفاقات ریز و درشت همزمان با فاصله گرفتن قیمت‌ها از کف‌های اسفند ماه موجب خروج بازار از ریل صعودی کوتاه مدتی شده است. تحریم مجدد و یکجانبه فلزات و معادن ایران توسط آمریکا، شدت گرفتن تنش تجاری میان آمریکا و چین و اعمال تعرفه هر ۲ کشور علیه یکدیگر، انفجار هفت سکوی نفتی در بندر «الفجیره» امارات و نسبت دادن این مساله به ایران توسط رئیس‌جمهور آمریکا و در نهایت حضور ناوهای جنگی آمریکا در خلیج فارس از دلایلی است که موجب عقب‌نشینی نسبی خریداران و در نتیجه حضور فروشنده‌ها در بازار شده است.

اما نکته با اهمیتی که خودنمایی می‌کند، عدم تکرار رفتار مهر ماه است که ۳ علت مهم دارد. نخست اینکه طی مدت اخیر، بحث اعتبارات به شدت توسط سازمان بورس کنترل شد. بنابراین دیگر خبری از پول‌های بدون پشتوانه که نقش موثری در دامن زدن به ریزش‌های اخیر داشتند، نیست. عامل دوم را باید در قیاس پارامترهای رشد بازار تابستان سال گذشته با بهار سال جاری جستجو کرد. در آن مقطع تنور داغ ورود نقدینگی موجب شد تا برای یک دوره ۲۰ - ۳۰ روزه کلیه سهام و صنایع «رشد توده‌ای» را به حق یا ناحق تجربه کنند اما در شرایط فعلی رفتار منطقی‌تری را در صنایع مختلف بازار شاهد هستیم. به ویژه اینکه در دوره اخیر بازی اصلی معامله‌گران در زمین سهام دلارمحور بود اما در این مقطع، با اهمیت شدن بحث تورم و امیدواری به براندازی ارز ۴,۲۰۰ تومانی، موجب شده تا بخشی از نقدینگی بازار، بازی را در زمین سهام تومری ادامه دهند. و دلیل سوم، رفتار هوشمندانه نقدینگی در بازار با توجه داغ شدن فصل مجامع و توزیع سود نقدی میان سهامداران است.



بر این اساس، بسیاری از معامله‌گران و فعالان بازار با پذیرش ریسک‌های سیستماتیک به حضور خود در بازار تداوم بخشیده‌اند. این دسته از معامله‌گران با در دست داشتن دلایل بنیادی و منطقی معتقدند که افت‌های بازار صرفاً یک اصلاح در راستای تداوم روند صعودی و ثبت قله‌های جدید است. عدم تراکم شدید و قفل نشدن صف‌های فروش در موج اصلاحی هفته‌های اخیر این سیگنال را به معامله‌گران مخابره می‌کند که عمق نقدشوندگی بازار نسبت به ادوار هیجانی گذشته بیشتر شده است. این اتفاق را می‌توان در کیفیت تغییر مالکیت سهام هم دید. مزیت تعمیق نقدشوندگی در بازار در تشویق فعالان سهام به مشارکت بیشتر است.

اما با خاتمه یافتن اردیبهشت ماه، به فصل «برداشت محصول» می‌رسیم. کدال در روزهای پیش‌رو میهمان گزارش‌های شرکت‌ها خواهد بود. انتشار صورت‌های مالی ۱۲ ماهه و در ادامه گزارش عملکرد اردیبهشت ماه شرکت‌ها علاوه بر عمق بخشیدن به فضای تحلیلی سهام، نقش موثری در تخصیص بهینه منابع مالی و هدایت بورس به سمت کارآیی بیشتر دارد. در عین حال قرار گرفتن در فصل مجامع و اخباری که توسط مدیران به سهامداران منتقل می‌شود، می‌تواند راه را برای تفکیک درست مسیر سهام هموار کند و افزایش تقاضا در میان سهام مستعد را به دنبال داشته باشد.

نکته مهمی که معامله‌گران و سرمایه‌گذاران باید به آن توجه کنند این است که پس از برگزاری مجامع، سودهای تقسیمی از قیمت سهام کسر شده و همین موضوع انگیزه را برای خرید سهم بعد از مجمع بالا نگه می‌دارد. این موضوع اگر در کنار چشم‌انداز مناسب سودآوری شرکت‌ها در سال ۹۸ قرار داده شود، می‌تواند علت تاکید بر ارزشمندی سهام بوردی و فرابوردی نسبت به بازارهای موازی باشد. بر این اساس با معیار قرار دادن سودآوری ۴ فصل گذشته و در نظر گرفتن انتظارات از سودآوری سال ۹۸ می‌توان مسیر جذاب قیمتی را برای سهام در نظر گرفت. اگر انتظارات ارزی نیز در سهام منعکس شود شعاع ارزشمندی سهام به صورت چشمگیری افزایش خواهد یافت.

و در نهایت اشاره‌ای به بازار متشکل ارزی و اثرات آن در بازار سرمایه داشته باشیم. طی روزهای اخیر عبدالناصر همتی رئیس کل بانک مرکزی از راه‌اندازی بازار متشکل ارزی از شنبه مورخ ۹۸/۲/۲۸ خبر داد. محل تشکیل این بازار ساختمان شماره یک بانک مرکزی است. در عین حال، بانک مرکزی کاملاً بر این بازار نظارت دارد و بازیگران بازار بر اساس قانون فعالیت خواهند کرد. با جدی شدن راه‌اندازی این بازار، نوسان بازار ارز محدودتر از گذشته شد و طبیعتاً اگر خبری از تنش‌های منطقه‌ای نبود، دلار می‌توانست در کانال ۱۴ هزار تومانی تثبیت گردد. اگرچه جزئیات این بازار هنوز مشخص نیست اما به نظر می‌رسد با راه‌اندازی این بازار، کم‌کم سامانه نیما از دور خارج شده و از طرف دیگر شاهد تسریع براندازی ارز ۴,۲۰۰ تومانی باشیم.



آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات روزهای پایانی اردیبهشت ماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» پس از افت روزهای ابتدایی هفته، با افزایش نسبی تقاضا بخشی از این افت را جبران و در نتیجه با ثبت افت محدود ۳۲۶ واحدی تا ارتفاع ۲۱۱,۰۱۸ واحدی عقب نشست. این رقم در قیاس با عدد ۲۱۱,۳۴۴ واحدی که در انتهای هفته سوم اردیبهشت ماه به ثبت رسید، افت ۰/۱۵ درصدی را نشان می‌دهد. به لحاظ تکنیکی، شاخص کل در محدوده ۱۹۵ الی ۲۰۰ هزار واحدی حمایت مهمی دارد. با توجه به افت شتابدار بازار، به نظر می‌رسد که در کوتاه مدت شاهد روند نوسانی شاخص حد فاصل سقف ۲۲۷ هزار واحدی و کف حمایتی اشاره شده باشیم. البته تأکیدی بر این پیش‌بینی نیست اما تجربه ثابت کرده معمولاً پس از ریزش‌های تند و تیز، بازارهای نیاز به مدتی زمان برای کف‌سازی و ریکاوری در راستای تخلیه هیجان اندیکاتورها و شکل‌گیری یک کف حمایتی جدید دارند.

در سوی دیگر، شاخص «هم‌وزن» را داریم که در هفته گذشته عملکرد بهتری را به ثبت رسانده است. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۴۳,۳۳۷ واحدی آغاز نمود و پس از یک رفت و برگشت موقت، تا ارتفاع ۴,۵۷۳۸ واحدی پیشروی کرد. در نتیجه باید گفت بازدهی شاخص هم‌وزن در این هفته برابر با ۲,۴۰۱ واحد (معادل ۵,۵۴ درصد) بوده است. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم که عملکرد ضعیف‌تری را از خود بر جای گذاشته است. شاخص فرابورس ایران در حالی با رقم ۲,۶۰۶ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۲,۵۸۳ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید ادعان داشت که زیان Ifex در هفته چهارم اردیبهشت ماه ۲۳- واحد (معادل ۰/۸۸- درصد) بوده است.

پیش‌بینی بازار:

هفته چهارم اردیبهشت ماه با روندی نوسانی خاتمه یافت. در روزهای ابتدایی این هفته، فشار فروش سنگینی به بازار تحمیل شد و در نتیجه اکثر صنایع به روند اصلاحی خود ادامه دادند اما در نیمه دوم هفته وضعیت تا حدودی بهبود یافت و برخی از صنایع موفق شدند بخشی از افت ۲ هفته‌ای خود را جبران نمایند. در این میان صنایعی نظیر کانی‌های غیرفلزی، مواد غذایی و آشامیدنی، داروسازی، تیرسازی و برخی از تک سهم‌ها کارنامه قابل قبول‌تری را از خود بر جای گذاشتند. ولی در عوض نمادهای گروه سیمانی بدترین عملکرد هفتگی را به ثبت رساندند.

اما به پیش‌بینی بازار می‌رسیم که انصافاً دشوار است. از یکسو پارامترهای بنیادی به گونه‌ای است که از قیمت‌های فعلی سهام حمایت می‌کند. از سوی دیگر سایه ریسک‌های سیستماتیک و خراب‌کاری‌های اخیر در منطقه و حوزه خلیج فارس کمی کار را برای پیش‌بینی روند کوتاه مدت بازار دشوار کرده است. به نظر می‌رسد در هفته جاری نیز وضعیت تا حدودی مشابه با هفته‌های اخیر باشد. مطابق با آنچه در خصوص شاخص در سطور بالاتر اشاره شد، احتمالاً در کوتاه مدت شاهد روندی نوسانی و اصلاحی باشیم. مجدداً تأکید می‌کنیم، بازار برای آغاز رالی جدید، نیاز به یک دوره کف‌سازی (ریکاوری) و دست به دست شدن دارد و چنانچه درگیری فیزیکی در خلیج فارس رخ ندهد، می‌توان به روند صعودی میان‌مدتی خوش‌بین بود.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

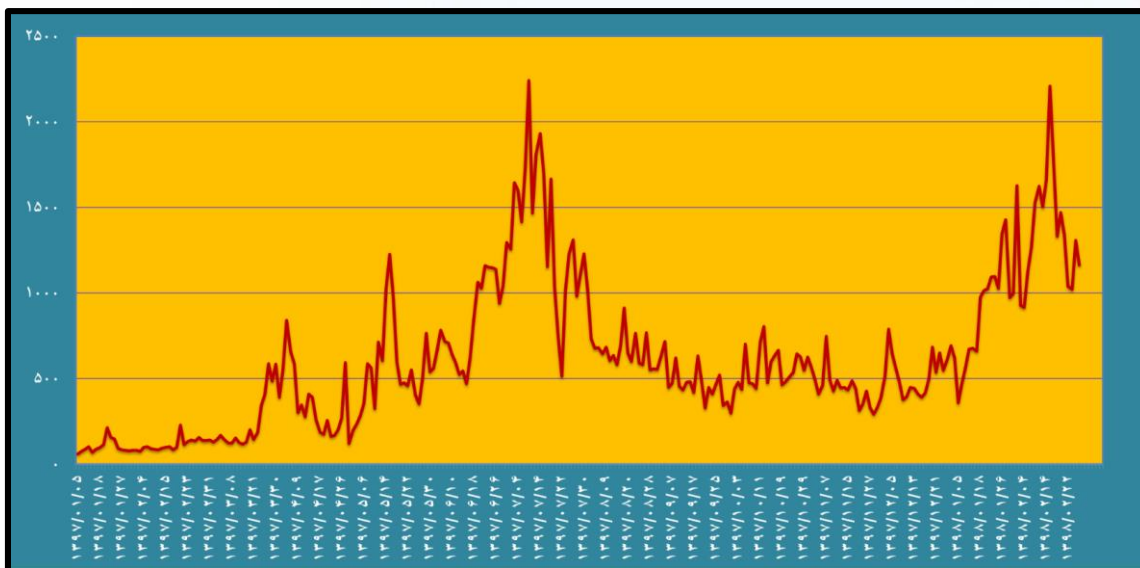
شاخص‌ها	از تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۲۱	تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۲۵	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۲۱۱,۳۴۴	۲۱۱,۰۱۸	-۳۲۶	-۰/۱۱۵٪
شاخص کل (هم‌وزن)	۴۳,۳۳۷	۴۵,۷۳۸	۲,۴۰۱	۵/۵۴٪
شاخص فرابورس	۲,۶۰۶	۲,۵۸۳	-۲۳	-۰/۱۸۸٪

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)
۱۳۹۸/۰۲/۲۱	۱۸۸۹	۱۰۶۵	۲۷۱	۱۳۳۶	۵۵۳
۱۳۹۸/۰۲/۲۲	۱۶۰۴	۸۴۸	۱۹۰	۱۰۳۸	۵۶۶
۱۳۹۸/۰۲/۲۳	۱۶۵۷	۸۶۴	۱۵۷	۱۰۲۱	۶۳۶
۱۳۹۸/۰۲/۲۴	۲۰۴۰	۱۱۲۸	۱۸۰	۱۳۰۸	۷۳۲
۱۳۹۸/۰۲/۲۵	۲۰۲۰	۹۵۲	۲۱۱	۱۱۶۳	۸۵۷
جمع کل	۹۲۱۰	۴۸۵۷	۱۰۰۹	۵۸۶۶	۳۳۴۴
جمع هفته گذشته	۱۱۶۰۶	۷۰۱۳	۱۴۲۶	۸۴۳۹	۳۱۶۷
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۸۴۲	۹۷۱	۲۰۲	۱۱۷۳	۶۶۹
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۲۳۲۱	۱۴۰۳	۲۸۵	۱۶۸۸	۶۳۳
اختلاف (درصد)	-۲۱٪	-۳۱٪	-۲۹٪	-۳۰٪	۶٪



گراف ارزش معاملات – میلیارد تومان



طبق جداول ارائه شده، متوسط ارزش روزانه معاملات خرد (در ۲ بازار بورس و فرابورس) طی هفته گذشته به ۱۷۳.۱ میلیارد تومان بالغ گردید که در قیاس با میانگین معاملات روزانه هفته سوم اردیبهشت ماه یعنی رقم ۱,۶۸۸ میلیارد تومانی، افت جدی ۳۰ درصدی را نشان می‌دهد. به نظر این مقدار افت آن هم طی یک هفته کاری، کمی بالا است و چنانچه طی هفته پیش رو ارزش معاملات به سطوح کمتر از ۱,۰۰۰ میلیارد تومانی راه یابد، کار بازار در کوتاه مدت دشوار شود. کماکان رقم ۱,۰۰۰ میلیارد تومانی را نقطه قرمز نقدینگی در نظر داریم. لذا روند ورود و خروج نقدینگی در هفته پیش رو از اهمیت بالایی برخوردار خواهد بود. طی هفته گذشته، ۴ صنعت «بانکداری»، «خودروسازی»، «فلزات اساسی» و تک سهم‌هایی نظیر تاسیکو، بترانس و چکاپا بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.



سیاسی



رهبر معظم انقلاب در دیدار هیات دولت فرمودند: آمریکا وادار به عقب‌نشینی خواهد شد. این رویارویی، نظامی نیست؛ چون بنا نیست جنگی انجام بگیرد. نه ما دنبال جنگ هستیم، نه آن‌ها؛ که می‌دانند که به نفعشان نیست. مقام معظم رهبری فرمودند: مذاکره با دولت کنونی آمریکا سم مضاعف است. هیچ ایرانی غیرتمند و باشعوری درباره نقاط قوت خود معامله نمی‌کند.



مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا پس از نشست با وزرای خارجه تروئیکای اروپایی (آلمان، انگلیس و فرانسه) و وزیر امور خارجه آمریکا گفت: اتحادیه اروپا مصمم است که به توافق هسته‌ای با ایران پایبند بماند. ما همچنان از ایران می‌خواهیم که به همه تعهدات هسته‌ای خود عمل کند، ما هم به نوبه خودمان تلاش می‌کنیم که به تعهداتمان در برجام عمل کنیم. ما در مورد این تعهدات گفتگو کردیم و امیدواریم کانال مالی موسوم به اینستکس ظرف چند هفته آینده عملیاتی شود. اتحادیه اروپا یعنی نمایندگان کشورهای حاضر و سایر کشورهای عضو اتحادیه تأکید کرده‌اند که اجرای کامل توافق هسته‌ای با ایران مصمم هستند.



یک پایگاه خبری مدعی شد وزیر خارجه آمریکا در سفر اخیرش به بغداد از طریق نخست‌وزیر عراق برای تهران پیام فرستاده است. «مایک پامپئو»، در سفرش به بغداد به «عادل عبدالمهدی»، گفته که کشورش خواستار جنگ با ایران نیست. به نوشته میدل‌ایست‌آی، او همچنین از نخست‌وزیر عراق خواسته این پیام را به تهران برساند که تنها چیزی که رئیس‌جمهور آمریکا می‌خواهد یک توافق هسته‌ای جدید است. این منبع گفت: عبدالمهدی پاسخ داد که ایرانی‌ها پرونده توافق هسته‌ای را دوباره باز نخواهند کرد. او علی‌رغم این گفت که ایرانی‌ها ممکن است پذیرای اضافه شدن مفادی به این توافق باشند.»



اقتصادی



بانک خاورمیانه
Middle East Bank

عضو هیات مدیره بانک خاورمیانه با اشاره به ثبت شرکت متناظر با سازوکار تسهیل تجارت با ایران (اینستکس) گفت: با آغاز فعالیت اینستکس بین ایران و اروپا، آرامش به بازار ارز باز خواهد گشت و امکان تجارت با روش تهاتر فراهم خواهد شد.



سیفاله امیری، مدیرکل دفتر صنایع معدنی و مشاور معاونت امور معادن و صنایع معدنی وزارت صمت گفت: دکتر رحمانی، وزیر صمت، با پیشنهادی درخصوص صادرات موافقت کرد. ابلاغیه‌ای به کلیه گمرکات کشور درباره رفع محدودیت صادرات ابلاغ شد. امیدواریم نگرانی‌های صادرکنندگان با این پیشنهاد رفع شده باشد.



بازارهای جهانی

نام مواد	۱۳۹۸/۰۲/۲۱	۱۳۹۸/۰۲/۲۷	تغییر هفتگی
نفت	۷۰	۷۲	٪۲/۹
طلا	۱۲۸۶	۱۲۷۸	-٪۰/۶
بیلت	۴۲۰	۴۱۷	-٪۰/۷
مس	۶۱۴۸	۶۰۵۸	-٪۱/۵
روی	۲۶۳۹	۲۵۹۶	-٪۱/۶
آلومینیوم	۱۸۱۵	۱۸۲۹	٪۰/۸
سنگ آهن	۹۷	۱۰۱	٪۴/۱
سرب	۱۸۱۹	۱۸۲۱	٪۰/۱
متانول	۲۸۳	۲۸۰	-٪۱/۱
اوره	۲۶۸	۲۷۳	٪۱/۹

بازارهای جهانی روزهای سخت و نگران کننده‌ای را پشت سر می‌گذارند. در حالی وضع تعرفه ۲۵ درصدی آمریکا به روی ۲۰۰ میلیارد دلار کالای چینی بازارها را ملتهب کرده بود که چینی‌ها در رفتاری مشابه، به روی واردات ۶۰ میلیارد دلار از کالاهای آمریکایی ۲۵٪ تعرفه گمرکی بستند. این خبر موجب شد تا فلزات رنگین باری دیگر گارد نزولی بگیرند. ترامپ طی روزهای اخیر پس از اقدام تلافی جویانه چینی‌ها در توییتر نوشت: ما الان در موقعیت بسیار بهتری نسبت به هرگونه توافقی هستیم که ممکن است بدست بیاید. ما با تعرفه‌ها میلیاردها دلار بدست خواهیم آورد و مشاغل را به آمریکا برمی‌گردانیم. به نظر تا مادامی که جنگ تجاری فوق خاتمه نیابد، وضعیت جالبی را در بازارهای جهانی نداشته باشیم.

نفت

شاخص‌های نفتی هفته کم نوسان اما مثبتی را پشت سر گذاشتند. در حالی که افزایش تنش‌ها در منطقه خاورمیانه موجب نگرانی از بروز اختلال در عرضه نفت شده است، قیمت نفت روز جمعه اندکی افزایش یافت و اولین رشد هفتگی در ماه جاری میلادی را به ثبت رساند. ائتلاف به رهبری عربستان روز پنجشنبه چندین حمله هوایی را علیه مواضع حوثی‌ها در صنعا انجام داد. این حملات پس از آن انجام گرفت که جنبش انصارالله مسئولیت حملات پهنپادی به ۲ ایستگاه پمپاژ نفت عربستان در اوایل هفته گذشته را بر عهده گرفت. همچنین اوایل هفته گذشته آمریکا اقدام به خارج کردن کارکنان غیرضروری سفارت خود از بغداد کرد و ترامپ دستور اعزام یک ناوگروه جنگی، بمب افکن‌های بی ۵۲ و موشک‌های پاتریوت را به منطقه صادر نمود. دولت آمریکا در طی هفته‌های اخیر سطح تنش در خاورمیانه را به طرز بی‌سابقه‌ای افزایش داده است. استفن اینز، تحلیلگر بازار نفت در این باره گفت: «وقتی تنش‌ها به این سطح بالا می‌رود که آمریکا این حجم از نیروهای نظامی را به منطقه اعزام می‌دارد، حتی یک اشتباه کوچک



یا یک حرکت تاکتیکی نادرست از سوی طرفین می‌تواند جرقه شروع یک جنگ در منطقه باشد و این ریسک اختلال در عرضه نفت را بالا می‌برد.»

فولاد – سنگ آهن

انجمن فولاد دنیا، ماهنامه فولاد چین را منتشر کرد. دولت چین سالانه فهرست شرکت‌های فولادی دارای صلاحیت فنی را که مجاز به تداوم تولید می‌باشند، منتشر می‌کند. در این دوره شاهد کاهش تعداد فولادسازان دارای صلاحیت از ۳۰۴ شرکت به ۲۵۷ شرکت هستیم. همچنین ۱۱ شرکت موفق به دریافت گواهی صلاحیت نشده و ظرفیت خود را در سال ۲۰۱۸ تعطیل و آن را به سایر فولادسازان برای توسعه در سایر مکان‌ها فروختند. چین در برنامه کاهش ظرفیت فولاد به مرز ۸۰۰ میلیون تن اصرار دارد. بر این اساس، موجودی سنگ آهن و فولاد انبارهای چین به روند نزولی خود ادامه می‌دهند. هفته گذشته شاخص قیمت سنگ آهن عیار ۶۲ درصد تحویل بنادر چین با عبور از مرز ۱۰۰ دلار به اوج قیمت ۵ سال گذشته رسید. عملکرد سرمایه‌گذاری بخش مسکن چین در ۳ ماه ابتدای ۲۰۱۹ رشد ۱۱/۸ درصدی داشته که از متوسط رشد ۹/۵ درصدی سال قبل بیشتر است. طی این بازه، مساحت زیر ساخت مسکن جهش ۸/۲ درصد و تعداد پروژه‌های جدید مسکن، رشد ۱۱/۲ درصدی داشته است.

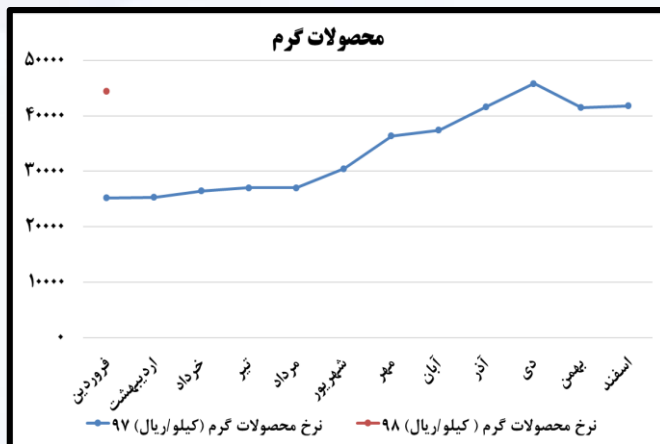
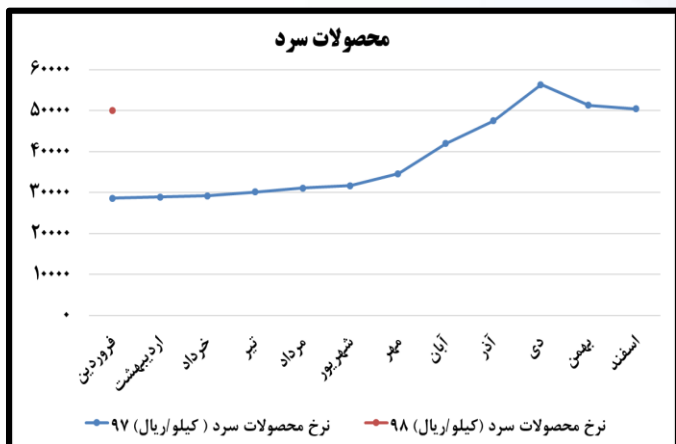
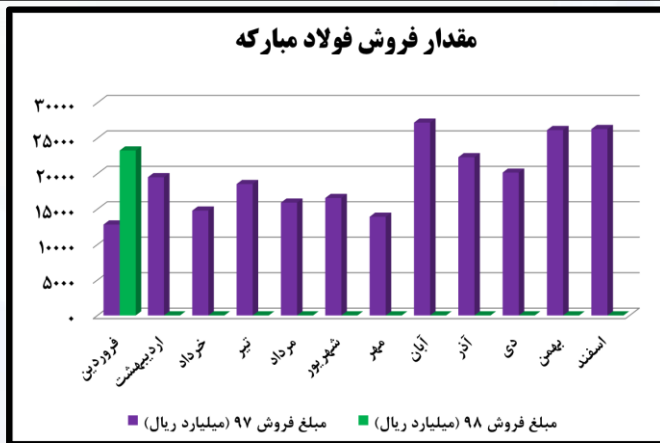
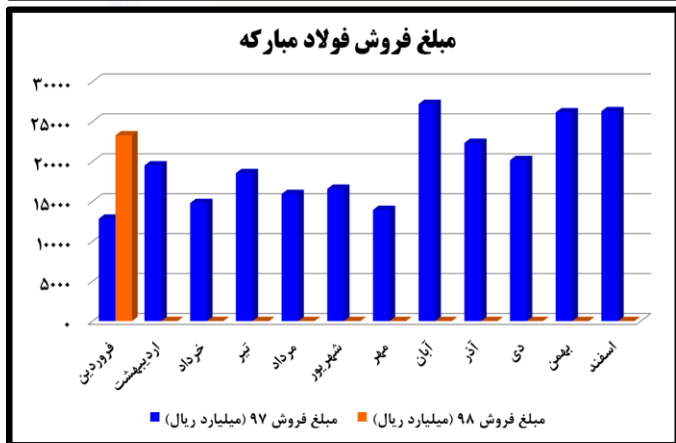
فلزات رنگین

فلزات رنگین از اوایل ماه آوریل یعنی از حدود ۴۵ – ۵۰ روز اخیر، وارد روند نزولی شدند. بطوریکه طی مدت یاد شده در حدود ۸٪ از قیمت مس، بیش از ۱۲٪ از قیمت روی، ۱۰٪ از قیمت سرب و ۵٪ از قیمت آلومینیوم کاسته شده است. عواملی نظیر کُند شدن رشد اقتصاد جهانی در کنار شدت گرفتن جنگ تجاری میان آمریکا و چین و رشد شاخص دلار سبب کاهش قیمت فلزات شده است. چین کمتر از ۲ هفته دیگر تعرفه گمرکی واردات کنسانتره و شمش روی، کنسانتره و آند و کاتد مس از آمریکا را به ۲۵٪ افزایش می‌دهد. تعرفه واردات کنسانتره سرب از آمریکا نیز به ۱۰٪ افزایش می‌یابد. همانطور که در گزارش‌های اخیر هم اشاره شد، فعلا انتظاری مبنی بر رشد قیمت‌ها وجود نداشته و در حالت خوشبینانه، روند نوسانی را در فلزات رنگین داشته باشیم. ایندکس دلار در تداوم رشد هفته‌های اخیر، روز گذشته موفق به فتح قله ۹۸ شد که اوج ۲۴ ماه گذشته است.



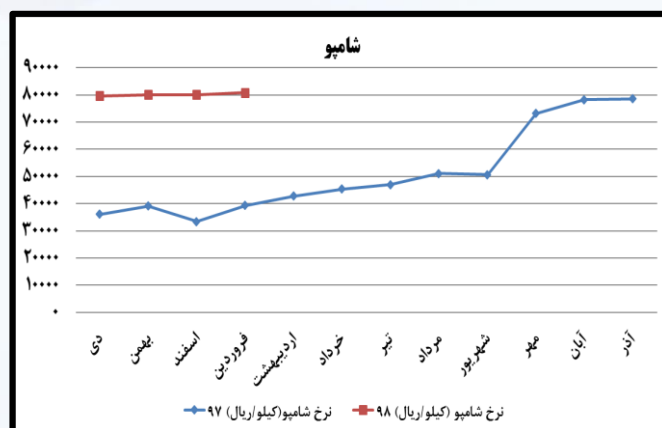
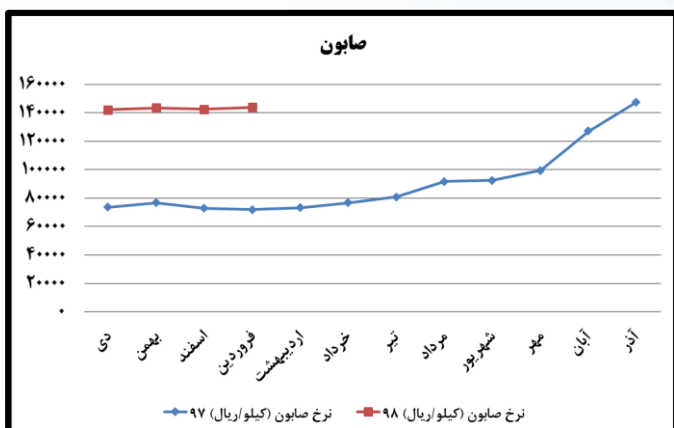
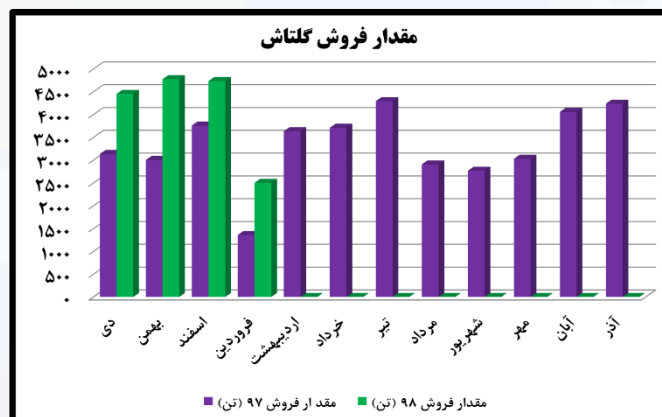
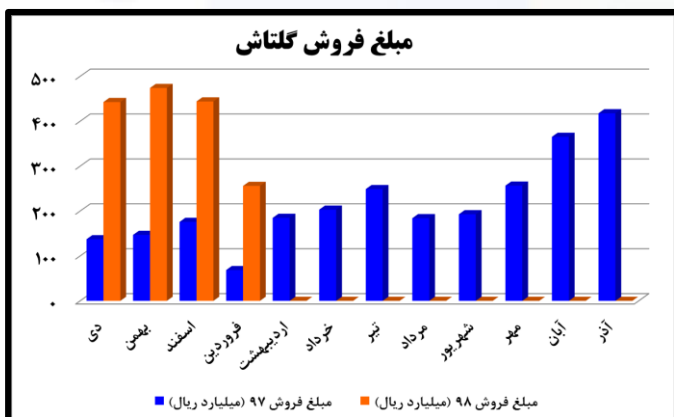
بررسی گزارش عملکرد شرکتهای فولاد مبارکه اصفهان (فولاد)

کارگزاری بورس بیمه ایران													سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹	
آخرین eps اعلام شده : ۹۳۲ ریال			شرح / ماه											
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	ردیبهشت	فروردین	شرح / ماه	
۶,۷۸۸	۵۶۵	۶۰۳	۴۱۲	۴۴۰	۵۵۵	۵۴۹	۶۲۲	۵۴۰	۵۷۲	۵۸۹	۶۶۶	۶۷۵	مقدار تولید ۹۷ (هزار تن)	
۶۶۸	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۶۶۸	مقدار تولید ۹۸ (هزار تن)
۶,۷۱۵	۵۸۹	۵۸۳	۳۹۰	۴۹۸	۶۹۳	۳۸۲	۵۲۸	۵۷۳	۶۷۴	۵۴۸	۷۷۳	۴۸۴	مقدار فروش ۹۷ (هزار تن)	
۵۰۳	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۵۰۳	مقدار فروش ۹۸ (هزار تن)
۲۳۴,۱۰۱	۲۶,۲۸۵	۲۶,۱۴۴	۲۰,۱۵۳	۲۲,۳۱۱	۲۷,۱۹۲	۱۳,۹۱۵	۱۶,۵۶۲	۱۵,۹۱۰	۱۸,۵۳۰	۱۴,۷۸۵	۱۹,۴۹۳	۱۲,۸۲۰	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	
۲۳,۲۶۲	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۲۳,۲۶۲	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۸۱٪	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	
	۴۱,۷۸۲	۴۱,۴۷۰	۴۵,۸۲۸	۴۱,۶۴۹	۳۷,۴۲۶	۳۶,۳۹۱	۳۰,۴۹۸	۲۷,۰۴۲	۲۷,۰۴۰	۲۶,۴۳۶	۲۵,۳۲۳	۲۵,۲۱۰	نرخ محصولات گرم (کیلواریال) ۹۷	
تحلیل از:	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۴۴,۴۰۲	نرخ محصولات گرم (کیلواریال) ۹۸
مهبذ	۵۰,۴۲۸	۵۱,۲۹۲	۵۶,۳۳۸	۴۷,۴۹۳	۴۱,۹۸۷	۳۴,۶۱۱	۳۱,۶۹۶	۳۱,۰۸۰	۳۰,۱۲۷	۲۹,۲۲۴	۲۸,۸۷۹	۲۸,۶۱۲	نرخ محصولات سرد (کیلواریال) ۹۷	
قندچی	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۵۰,۰۴۹	نرخ محصولات سرد (کیلواریال) ۹۸
ترکیب فروش محصولات			توضیحات : فولاد مبارکه در فروردین ماه سال جاری ۲۳,۲۶۲ میلیارد ریال فروش زده که ۸۱٪ بیشتر از فروش ۱۲,۸۲۰ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته است. رشد نرخ فروش دلیل اصلی عملکرد رو به جلوی شرکت بوده است. نکته مهم در فولاد اینک، نرخ فروش محصولات گرم در فروردین ماه نسبت به اسفند سال گذشته رشد داشته است. میانگین نرخ محصولات گرم و سرد شرکت سال گذشته به ترتیب ۳۳,۳۳۱ و ۱۹,۵۰۸ ریال بوده است.										۲۳,۳۳۱	میانگین نرخ محصولات گرم ۹۷
درصد	محصول												۴۴,۴۰۲	میانگین نرخ محصولات گرم ۹۸
۶۳	محصولات گرم												۳۸,۸۲۱	میانگین نرخ محصولات سرد ۹۷
۲۳	محصولات سرد												۵۰,۰۴۹	میانگین نرخ محصولات سرد ۹۸
۱۴	سایر												۵۶۰	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷
۱۰۰	مجموع												۱۹,۵۰۸	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷



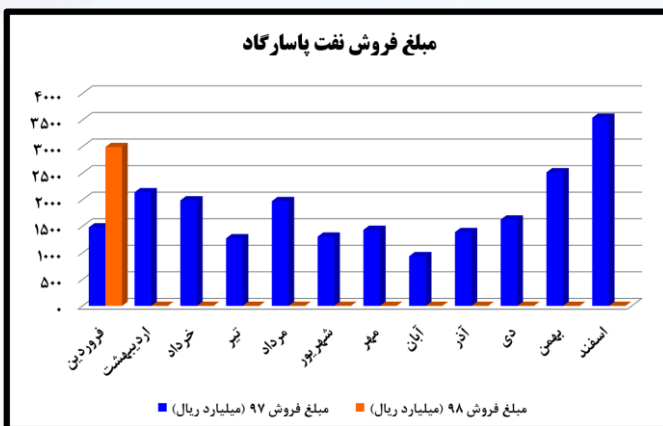
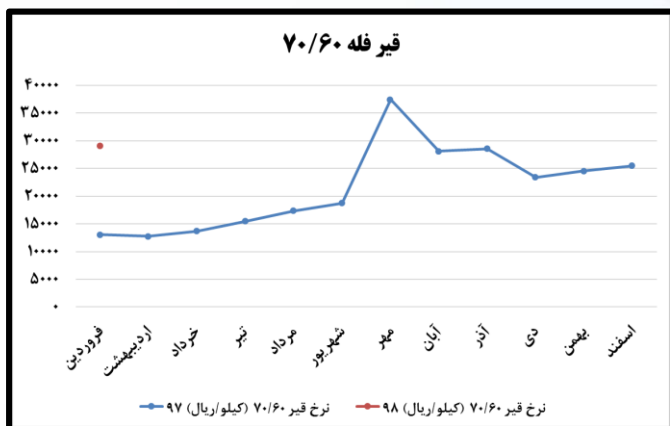
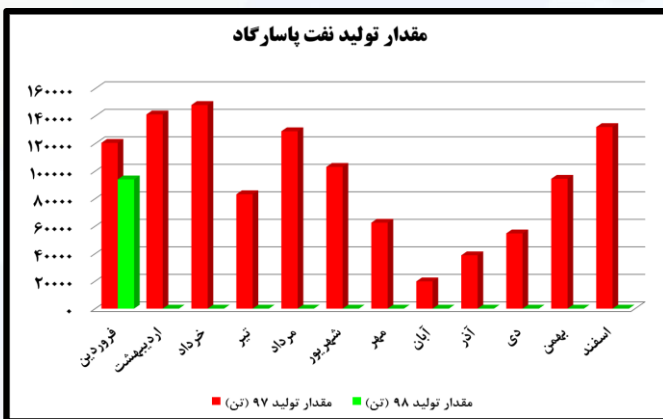
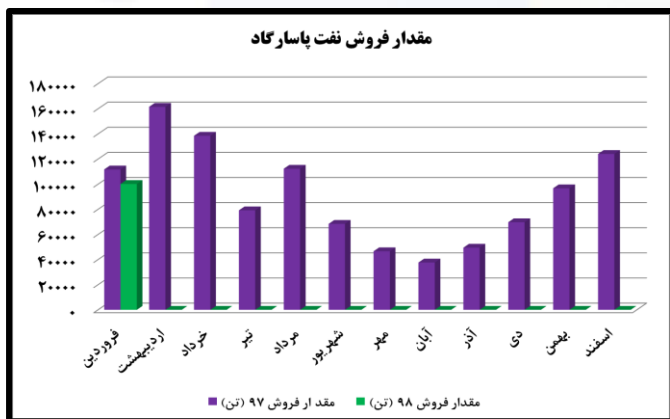


گلتاش (شکل)														
آخرین اعلام شده : ۵۰۶ ریال			کارگزاری بورس بیمه ایران										سال مالی : ۹۸/۹/۳۰	
جمع کل	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	اسفند	بهمن	دی	شرح / ماه	
۳۸,۵۹۶	۳,۷۲۶	۳,۷۵۵	۳,۳۹۶	۲,۵۲۱	۲,۷۴۷	۳,۹۴۴	۳,۵۷۳	۳,۳۳۰	۱,۸۰۰	۳,۲۲۴	۳,۰۸۵	۳,۳۹۵	مقدار تولید ۹۷ (تن)	
۱۶,۷۸۱	.	.	.	.	.	.	.	.	۲,۳۷۱	۴,۸۱۱	۴,۷۷۱	۴,۸۲۸	مقدار تولید ۹۸ (تن)
۳۹,۸۹۸	۴,۲۳۸	۴,۰۵۸	۳,۰۳۰	۲,۷۶۷	۲,۹۰۷	۴,۲۹۶	۳,۷۱۰	۳,۶۳۵	۱,۳۵۹	۳,۷۶۰	۳,۰۰۳	۳,۱۳۵	مقدار فروش ۹۷ (تن)	
۱۶,۴۶۶	.	.	.	.	.	.	.	.	۲,۵۰۳	۴,۷۳۶	۴,۷۷۵	۴,۴۵۲	مقدار فروش ۹۸ (تن)
۲,۵۸۲	۴۱۸	۲۶۵	۲۵۷	۱۹۳	۱۸۴	۲۴۹	۲۰۲	۱۸۵	۶۹	۱۷۶	۱۴۷	۱۳۷	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	
۱,۶۱۷	.	.	.	.	.	.	.	.	۲۵۶	۴۴۴	۴۷۴	۴۴۳	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	۲۷۳%	۱۵۳%	۲۲۳%	۲۲۳%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	
	۷۸,۵۹۵	۷۸,۲۵۵	۷۳,۳۳۹	۵۰,۶۷۰	۵۱,۱۲۸	۴۶,۹۷۴	۴۵,۴۱۹	۴۲,۸۰۶	۳۹,۳۷۶	۳۳,۴۰۸	۳۹,۱۴۶	۳۶,۱۳۶	نرخ شامپو (کیلو/ریال) ۹۷	
	.	.	.	.	.	.	.	.	۸۰,۸۶۷	۸۰,۰۳۹	۸۰,۰۹۰	۷۹,۶۴۸	نرخ شامپو (کیلو/ریال) ۹۸
	۱۴۷,۶۴۸	۱۲۷,۱۱۵	۹۹,۴۳۰	۹۲,۴۰۴	۹۱,۷۷۹	۸۰,۷۸۴	۷۶,۷۳۱	۷۳,۳۴۵	۷۱,۹۴۱	۷۲,۷۹۲	۷۶,۶۸۹	۷۳,۶۶۰	نرخ صابون (کیلو/ریال) ۹۷	
	.	.	.	.	.	.	.	.	۱۴۳,۹۲۱	۱۴۲,۵۷۳	۱۴۳,۵۵۳	۱۴۲,۰۷۲	نرخ صابون (کیلو/ریال) ۹۸
	۲۷۹,۴۸۱	۲۶۳,۳۸۵	۲۳۱,۲۷۵	۱۸۴,۷۸۳	۱۷۶,۹۰۴	۱۷۱,۲۵۰	۱۶۰,۴۹۸	۱۳۸,۸۸۷	۱۳۷,۳۴۶	۱۶۳,۲۷۱	۱۳۹,۹۲۹	۱۳۶,۵۲۲	نرخ خمیر دندان (کیلو/ریال) ۹۷	
	.	.	.	.	.	.	.	.	۳۰۰,۳۱۲	۳۰۲,۸۷۴	۳۰۶,۲۹۹	۲۷۶,۵۶۷	نرخ خمیر دندان (کیلو/ریال) ۹۸
توضیحات : گلتاش در ۳ ماه ابتدای سال جاری به ازای هر سهم ۵۰۶ ریال سود محقق نموده که نسبت به سود ۸۸ ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۴۷۵ درصدی را نشان می دهد. افزایش ۱۹۶ درصدی مبلغ فروش عمدتاً ناشی از رشد نرخ فروش سبب شده حاشیه سود ناخالص ۲۴ درصدی شرکت تا سطح ۵۰ درصدی افزایش یابد. با این شرایط، در حالت بدبینانه می توان سود ۱۹۰۰ ریالی را برای گلتاش انتظار داشت و البته هر گونه تغییر در وضعیت ارز ۴۲۰۰ تومانی، مجدداً سود شرکت را افزایش خواهد داد. این شرکت در ۴ ماه ابتدای دوره ۱۶۱۷ میلیارد ریال فروش محقق نموده که رشد ۳۰۶ درصدی نسبت به فروش ۵۲۸ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته را نشان می دهد. نکته مهم اینکه نرخ فروش محصولات پس رشد بهمن ماه، ثبات خوبی داشته و انتظار می رود شرکت گزارش ۶ ماهه مناسبی را به بازار منعکس نماید.												۵۲,۹۳۵	میانگین نرخ شامپو ۹۷	
												۸۰,۰۷۲	میانگین نرخ شامپو ۹۸	
												۹۴,۲۶۸	میانگین نرخ صابون ۹۷	
												۱۴۲,۹۶۰	میانگین نرخ صابون ۹۸	
												۱۸۱,۵۱۹	میانگین نرخ خمیر دندان ۹۷	
												۲۹۵,۶۴۹	میانگین نرخ خمیر دندان ۹۸	
												۳,۳۲۵	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	
												۲۱۵	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	





نفت پاسارگاد (شپاس)													
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹	
آخرین eps اعلام شده : ۲۱۹ ریال												شرح / ماه	
مقدار تولید ۹۷ (تن)	۱۲۰,۵۲۵	۱۴۱,۲۰۰	۱۴۸,۰۵۷	۸۳,۱۸۳	۱۲۸,۹۵۸	۱۰۳,۰۵۴	۶۲,۶۶۲	۱۹,۷۸۲	۲۸,۷۷۸	۵۴,۶۷۲	۹۴,۴۲۴	۱۳۲,۰۳۳	۱,۱۲۷,۱۲۸
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۹۳,۹۶۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۹۳,۹۶۹
مقدار فروش ۹۷ (تن)	۱۱۱,۷۲۱	۱۶۱,۵۳۲	۱۳۸,۵۰۸	۷۹,۱۷۵	۱۱۲,۲۹۷	۶۸,۴۳۷	۴۶,۶۰۸	۳۷,۶۵۲	۴۹,۴۳۷	۶۹,۷۱۳	۹۶,۶۹۸	۱۲۴,۰۴۲	۱,۰۹۵,۸۲۰
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۱۰۰,۱۴۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۰۰,۱۴۶
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۱,۴۷۷	۲,۱۳۹	۱,۹۸۶	۱,۲۷۳	۱,۹۷۲	۱,۳۰۴	۱,۴۳۱	۹۳۵	۱,۳۸۸	۱,۶۲۴	۲,۵۱۴	۳,۵۴۲	۲۱,۵۸۴
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۲,۹۹۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲,۹۹۰
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۱۰۳%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%
نرخ قیر ۷۰/۶۰ (کیلواریال)	۱۳,۰۴۷	۱۲,۷۷۲	۱۳,۶۹۰	۱۵,۴۶۲	۱۷,۳۷۹	۱۸,۷۴۸	۱۷,۴۴۶	۲۸,۱۱۵	۲۸,۵۵۹	۲۳,۴۰۰	۲۴,۵۴۴	۲۵,۴۷۰	۲۵,۴۷۰
نرخ قیر ۷۰/۶۰ (کیلواریال)	۲۹,۰۳۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
نرخ قیر ۷۰/۱۰ (کیلواریال)	۱۴,۳۵۴	۱۳,۹۵۶	۱۵,۱۴۱	۱۶,۶۰۴	۱۹,۱۴۶	۱۷,۶۴۳	۱۹,۰۴۹	۱۹,۵۹۱	۲۰,۳۰۹	۲۱,۹۳۷	۲۰,۵۹۴	۲۲,۲۳۴	۲۲,۲۳۴
نرخ قیر ۷۰/۱۰ (کیلواریال)	۳۵,۱۲۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
نرخ قیر ۶۴/۲۲ (کیلواریال)	۱۴,۱۷۰	۱۴,۰۵۹	۱۵,۱۰۰	۱۶,۱۵۷	۱۷,۹۸۴	۱۸,۶۳۴	۲۳,۳۵۱	۲۰,۸۰۰	۱۹,۶۵۳	۲۰,۹۱۵	۲۸,۴۷۸	۳۲,۸۵۰	۳۲,۸۵۰
نرخ قیر ۶۴/۲۲ (کیلواریال)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
میانگین نرخ قیر ۷۰/۶۰ (سال ۹۷)	۱۹,۰۷۸	۲۹,۰۳۶	۲۱,۷۰۴	۳۵,۱۲۹	۲۰,۴۸۳	۰	۹۱,۳۱۸	۱,۷۹۹	توضیحات : نفت پاسارگاد در نخستین ماه از سال ۹۸ با تولید ۹۴ هزار تن انواع قیر و عرضه ۱۰۰ هزار تن (فروش بخشی از موجودی انبار) به درآمد ۲,۹۹۰ میلیارد ریالی دست یافت که ۱۰۲٪ بیشتر از دوره مشابه سال گذشته بوده است. مقدار فروش در این ماه اندکی نسبت به فروردین سال ۹۷ کاهش داشته اما رشد بیش از ۲ برابری نرخ فروش قیر فله ۷۰/۶۰ موجب شده رقم فروش رشد با اهمیتی داشته باشد. در حدود ۵۵٪ درآمد شرکت از محل عرضه قیر فله می باشد. در نتیجه نرخ فروش این محصول بیشترین تاثیر در درآمد شپاس را دارد. نرخ فروش این محصول در فروردین سال گذشته ۱۳ هزار ریال بوده که در پایان سال به ۲۵ هزار ریال و در فروردین ۹۸ به ۲۹ هزار ریال رسیده است. لذا چنانچه قیمت ها در این سطوح باقی بمانند، سود شرکت نسبت به سال ۹۷ تغییر با اهمیتی (به دلیل اهرم بالا) را تجربه خواهد کرد.				
میانگین نرخ قیر ۷۰/۶۰ (سال ۹۸)	۲۹,۰۳۶	۲۱,۷۰۴	۳۵,۱۲۹	۲۰,۴۸۳	۰	۹۱,۳۱۸	۱,۷۹۹						
میانگین نرخ قیر ۷۰/۱۰ (سال ۹۸)	۲۹,۰۳۶	۲۱,۷۰۴	۳۵,۱۲۹	۲۰,۴۸۳	۰	۹۱,۳۱۸	۱,۷۹۹						
میانگین نرخ قیر ۶۴/۲۲ (سال ۹۸)	۲۹,۰۳۶	۲۱,۷۰۴	۳۵,۱۲۹	۲۰,۴۸۳	۰	۹۱,۳۱۸	۱,۷۹۹						
میانگین نرخ قیر ۶۴/۲۲ (سال ۹۸)	۲۹,۰۳۶	۲۱,۷۰۴	۳۵,۱۲۹	۲۰,۴۸۳	۰	۹۱,۳۱۸	۱,۷۹۹						
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	۹۱,۳۱۸	۱,۷۹۹											
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	۱,۷۹۹												





گزارش مجمع شرکت به پرداخت ملت

مجمع عمومی عادی سالانه شرکت به پرداخت ملت با حضور بیش از ۹۷ درصد از سهامداران و با ریاست آقای روحی در سالن همایشهای مجموعه رفاهی بانک ملت برگزار شد.



در ابتدای مجمع آقای خلیلی مدیرعامل شرکت به ارائه گزارش هیئت مدیره پرداختند که مهمترین بخش‌های آن به شرح زیر می‌باشد:

بر اساس گزارش موسسه NILSON REPORT شرکت به پرداخت ملت از منظر تعداد تراکنش‌ها رتبه اول در ایران و خاورمیانه و رتبه ۱۶ جهان را در بین شرکت‌های PSP را دارد.



در سال مالی ۹۷ درآمدهای شرکت تحت تاثیر افزایش مبلغ و تعداد تراکنشها در حدود ۲۷ درصد افزایش به ۱،۶۰۰ میلیارد تومان رسیده است.

ولی با توجه به افزایش نرخ ارز و افزایش هزینه های خدمات، بهای تمام شده ۳۹ درصد افزایش داشته است.

در مجموع سود خالص شرکت در این دوره با ۶ درصد کاهش نسبت به دوره مشابه سال قبل ۲۱۸ میلیارد تومان بوده است.



شرکت در حال حاضر دارای:

۵۶۰۰ دستگاه خودپرداز ATM

۵۰۰۰ پایانه درون شعب غیر نقد

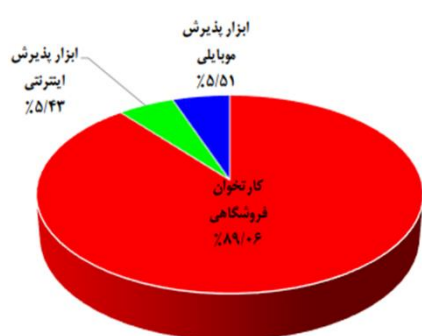
۲،۵۰۰ کیوسک پرداخت (پمپ بنزین)

۹۰۰ هزار پایانه فروش POS

۸،۵۰۰ درگاه اینترنتی

۳ میلیون مشترک برنامه سکه

در حال حاضر در بین ابزارهای پرداخت، بر اساس تعداد تراکنش‌ها:



کارتخوانهای فروشگاههای سهم ۸۹ درصدی

ابزار پذیرش موبایل سهم ۵٫۵ درصدی

ابزار پذیرش اینترنتی سهم ۵٫۵ درصدی

بر اساس نوع پرداخت نیز بر اساس تعداد تراکنش‌ها:

۸۳ درصد مربوط به خرید کالا و خدمات

۱۱ درصد پرداخت قبض و خرید شارژ

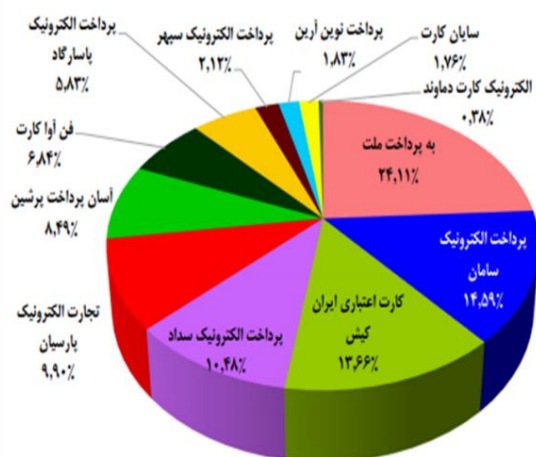
۶ درصد هم مربوط به مانده‌گیری



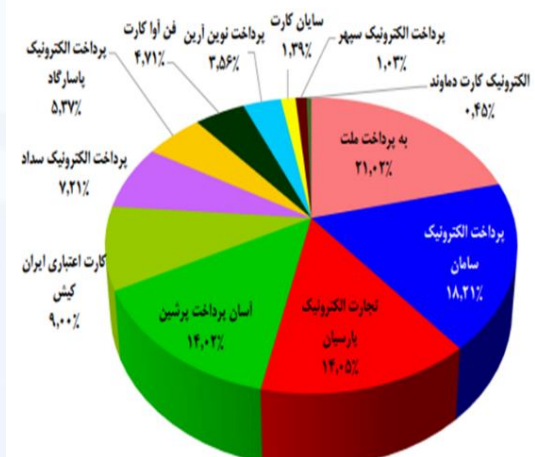


سهام بازار شرکت در بین شرکتهای ارائه دهنده خدمات PSP

بر اساس مبلغ تراکنشها ۲۴ درصد



بر اساس تعداد تراکنشها ۲۱ درصد



بر اساس شاخص اثربخشی کارتخوانهای فروشگاههای فعال سیستمی (سهام بازار تعداد تراکنشها/سهام بازار تعداد دستگاهها)، شرکت به پرداخت ملت با شاخص ۱/۷۵ واحد بهترین عملکرد را داشته است.

شرکت	کارتخوان فروشگاههای فعال سیستمی		اثربخشی کارتخوان فروشگاههای فعال سیستمی	
	سهم از کل تراکنشهای کارتخوان فروشگاههای فعال سیستمی	سهم از کل تعداد ابزار	بهمن	اسفند
آسان پرداخت پرشین	۱۲/۲۰%	۸/۶۷%	۱/۴۴۵	۱/۴۰۶
الکترونیک کارت دماوند	-/۵۱%	-/۵۸%	-/۷۳۳	-/۸۷۸
به پرداخت ملت	۲۳/۱۴%	۱۳/۱۸%	۱/۸۰۱	۱/۷۵۵
پرداخت الکترونیک سداد	۷/۷۴%	۱۱/۱۲%	-/۶۷۰	-/۶۹۶
پرداخت الکترونیک پاسارگاد	۵/۹۲%	۷/۷۸%	-/۷۳۶	-/۷۶۱
پرداخت الکترونیک سامان	۱۷/۶۹%	۱۴/۰۹%	۱/۲۵۷	۱/۲۵۶
پرداخت الکترونیک سپهر	۱/۱۴%	۲/۰۹%	-/۵۱۸	-/۵۴۶
پرداخت نوین آرین	۱/۵۷%	۲/۵۲%	-/۵۸۷	-/۶۲۲
تجارت الکترونیک پارسیان	۱۳/۶۰%	۱۳/۸۹%	۱/۰۰۲	۰/۹۷۹
سایان کارت	۱/۳۷%	۲/۱۸%	-/۶۲۴	-/۶۲۷
فن آوا کارت	۵/۰۷%	۸/۱۳%	-/۶۱۲	-/۶۲۳
کارت اعتباری ایران کیش	۱۰/۰۶%	۱۵/۷۶%	-/۶۲۰	-/۶۳۸



نصب برنامه موبایلی سکه در سال ۹۷ به بیش از میلیون کاربر رسیده است که ۳ برابر تعداد کاربران سال ۹۶ بوده است.

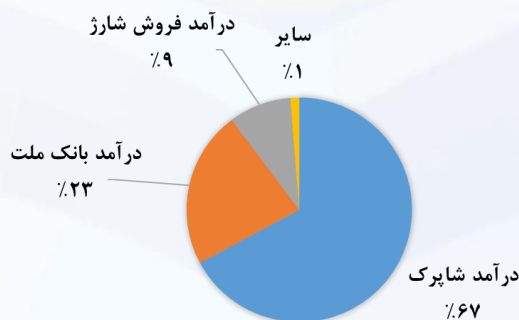


شرکت با داشتن ۷۵ هزار تراکنش، رکورددار بالاترین تعداد تراکنش در بین شرکت‌های PSP می‌باشد. همچنین شرکت به ۰/۰۵۳ درصد کمترین میزان خطای پذیرندگی را دارد.

نام شرکت ارائه دهنده خدمات پرداخت	نسبت تعداد خطای پذیرندگی به تعداد کل تراکنش‌ها		درصد تغییرات
	بهمین	اسفند	
آسان پرداخت پرشین	-۰/۰۷۶%	-۰/۰۵۹%	-۰/۰۱۷%
الکترونیک کارت دماوند	-۰/۳۴۷%	-۰/۲۰۴%	-۰/۰۴۳%
به پرداخت ملت	-۰/۰۳۳%	-۰/۰۵۳%	-۰/۰۲۰%
پرداخت الکترونیک سداد	-۰/۱۴۰%	-۰/۰۸۷%	-۰/۰۵۳%
پرداخت الکترونیک پاسارگاد	-۰/۱۰۵%	-۰/۰۹۰%	-۰/۰۱۵%
پرداخت الکترونیک سامان	-۰/۰۹۳%	-۰/۰۹۸%	-۰/۰۰۴%
پرداخت الکترونیک سپهر	۰/۰۰۹%	۰/۰۱۳%	-۰/۰۰۵%
پرداخت نوین آریا	-۰/۰۶۰%	-۰/۰۴۵%	-۰/۰۱۵%
تجارت الکترونیک پارسیان	-۰/۰۱۱%	-۰/۰۲۰%	-۰/۰۶۰%
سایان کارت	-۰/۲۸۸%	-۰/۰۹۳%	-۰/۱۹۶%
فن آوا کارت	-۰/۱۳۳%	-۰/۱۴۱%	-۰/۰۰۸%
کارت اعتباری ایران کیش	-۰/۷۳۱%	-۰/۲۰۵%	-۰/۵۲۶%

قرارداد اجاره دستگاه‌های pos با بانک‌ها در سال ۹۷ در حدود ۲۰-۳۰ هزار تومان برای هر دستگاه بوده است که با توجه به افزایش ۲/۵ برابری قیمت هر دستگاه پوز، پیش‌بینی می‌شود نرخ‌های اجاره در سال ۹۸ به حداقل ۷۰ هزار تومان برسد مگر اینکه بانک‌ها بخواهند از دستگاه‌های مستعمل استفاده کنند.

ترکیب سود ناخالص سال ۹۷



در پایان مجمع تقسیم سود ۱۳۵۵ ریال سود به ازای هر سهم را مصوب کرد.

همچنین پاداش هیئت مدیره ۱۲۰ میلیون تومان ناخالص

حق حضور اعضای هیئت مدیره ۱۲ میلیون ریال

برای برگزاری حداقل یک جلسه در ماه تعیین شد.



نمای تکنیکی به پرداخت ملت (پرداخت) – تایم فریم روزانه

در نماد به پرداخت با ترسیم چنگال اندرو، روند حرکتی سهم را محصور نمودیم. این وضعیت نشان از روند نوسانی کوتاه مدتی دارد. لذا به پرداخت برای خروج از این وضعیت نیاز به گذر پر قدرت از سقف چنگال اشاره شده دارد. سطوح حمایتی با عنوان **SUPPORT** و سطوح مقاومت با عنوان **RESISTANCE** در تصویر مشخص شده‌اند. قرار گرفتن اندیکاتور **STOCHASTIC** در منطقه اشباع از فروش، نشان می‌دهد که احتمالاً از سطح حمایتی نخست، شاهد برگشت سهم به مدار رشد باشیم.





گزارش مجمع شرکت پتروشیمی زاگرس



مجمع عمومی عادی سالانه شرکت پتروشیمی زاگرس با حضور بیش از ۹۱ درصد از سهامداران و با ریاست آقای مهندس عزیزی در سالن همایش‌های هتل قلب بیمارستان شهید رجائی برگزار شد.



در ابتدای مجمع آقای میراحمدی مدیرعامل شرکت به ارائه گزارش هیئت مدیره پرداختند که مهمترین بخش‌های آن به شرح زیر می‌باشد:

ظرفیت تولید متانول جهان در سال ۲۰۱۸ با ۵ درصد افزایش نسبت به سال قبل، در حدود ۱۳۹ میلیون تن
میزان **تولید** در این سال با ۱۱ درصد افزایش در حدود ۹۸ میلیون تن متانول بوده است.
میزان **تجارت جهانی** متانول نیز در این سال با ۲ درصد افزایش در حدود ۲۷ میلیون تن بوده است.

در منطقه خاورمیانه در سال ۲۰۱۸:

ظرفیت تولید ۱۶/۴ میلیون تن

مقدار تولید ۵۲/۲ میلیون تن

تجارت جهانی در حدود ۱۲ میلیون تن بوده است.

عربستان با سهم ۴۵ درصدی بزرگترین تولیدکننده

ایران با سهم ۳۱ درصدی دومین تولیدکننده متانول در خاورمیانه

البته با راه‌اندازی واحدهای پتروشیمی کاوه، مرجان و بوشهر سهم ایران در خاورمیانه به نزدیکی عربستان خواهد رسید.



شرکت پتروشیمی زاگرس با ظرفیت تولید ۳/۳ میلیون تن و با سهم ۲/۴ درصدی **چهارمین** تولیدکننده بزرگ متانول جهان می‌باشد.

میزان تولید شرکت در سال ۹۷ در حدود ۲/۹ میلیون تن و ۳ درصد از کل تولید جهانی بوده است.

تولید کمتر از ظرفیت به دلیل اوورهایال و تعمیرات اساسی در سه‌ماهه ابتدایی سال گذشته بوده است. پیش‌بینی می‌شود میزان تولید و فروش شرکت در سال جاری در محدوده ظرفیت اسمی قرار بگیرد.

شرکت دارای **۴ تانک ذخیره‌سازی** متانول به ظرفیت کل حدوداً **۲۰۰ هزار تن** می‌باشد.

از مجموع ۲/۹ میلیون تن تولید متانول شرکت در حدود ۲/۸ میلیون تن و بیش از ۹۶ درصد از آن به بازارهای جهانی صادر شده است.

بیش از **۸۲ درصد** از صادرات شرکت به **چین**، **۱۱ درصد** به **هند** و مابقی به سایر کشورها بوده است. کشور تایلند در سال گذشته به بازارهای هدف شرکت اضافه شده است.

همچنین شرکت سهم ۱۱ درصدی از کل تجارت جهانی متانول را در اختیار دارد.

در سال گذشته فروش صادراتی شرکت بیش از ۹۴۳ میلیون دلار بوده

و در حدود ۷۳۶ میلیون دلار ارز به کشور وارد شده است که تاثیر بسزایی در تامین ارز مورد نیاز کشور داشته است.

و از این بابت شرکت پتروشیمی زاگرس مورد تشویق بانک مرکزی قرار گرفته و با توافقات اولیه انجام شده احتمال دارد **۳۰ درصد**

از فروش شرکت در سال جاری از عرضه در سامانه نیما معاف شود و شرکت بتواند این بخش از درآمدهای ارزی را برای خرید قطعات و تجهیزات استفاده کند.

هزینه‌های حمل که در سال‌های اخیر در یک روند کاهشی به ۳۴ دلار در هر تن رسیده بود.

در سال گذشته باتوجه به شرایط تحریم‌ها به صورت میانگین ۳۹ دلار و برای آخرین محموله‌های شرکت در حدود **۴۵-۵۰ دلار** بوده است.



ولی نرخ‌های فروش شرکت بدون تخفیف و در فروش‌های قراردادی ۲/۳ درصد و در فروش‌های نقدی ۱/۴ درصد بالاتر از نرخ‌های مندرج در نشریات بین‌المللی بوده است.

مهمترین چالش‌های آتی شرکت:

صعوبت در تامین قطعات یدکی و کاتالیست

محدودیت‌های جدی در انتقال ارز و عملیات بانکی

فزونی عرضه بر تقاضا و نوسانات نرخ خوراک مصرفی می‌باشد.

شرکت در سال‌های گذشته با نظر هیئت مدیره نسبت به خرید قطعات یدکی و کاتالیست برای ۲-۳ سال آینده اقدام کرده است و در کوتاه مدت مشکلی از این بابت وجود ندارد.

در بخش بعدی مجمع آقای شیری نماینده موسسه حسابرسی تدوین و همکاران، گزارش **حسابرس و بازرس قانونی** را قرائت کردند که مهمترین بندهای آن و پاسخ هیئت مدیره به شرح زیر می‌باشد:

۴- پاسخ تاییدیه مستقل دریافتی این مؤسسه از شرکت پتروشیمی مبین، ارائه‌دهنده سرویس‌های جانبی به شرکت، بابت حساب‌های فی‌مابین با در نظر گرفتن ذخایر اخذ شده در حساب‌ها، به شرح یادداشت توضیحی ۱۵ صورت‌های مالی، نشان‌دهنده مغایرت نامساعدی به میزان ۵،۲۷۶ میلیارد ریال است. براساس رسیدگی‌های صورت گرفته و مستندات موجود، مغایرت مزبور عمدتاً ناشی از مابه‌التفاوت نرخ تسعیر ارز مازاد بر نرخ اعلامی توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران (۴۲،۰۰۰ ریال به ازای هر دلار آمریکا) از تاریخ ۱۶ مرداد ۱۳۹۷ تا پایان سال، حدوداً به میزان ۳،۲۰۰ میلیارد ریال و همچنین دیماند سرویس‌های جانبی مربوط به سال‌های قبل به میزان ۹۳۴ میلیارد ریال است که اقدامات صورت گرفته طرفین جهت رفع اختلافات فی‌مابین، تاکنون به نتیجه نهایی نرسیده است. افزون بر این، علیرغم رای مورخ ۷ خرداد ۱۳۹۷ شورای رقابت مبنی بر اصلاح نرخ سرویس‌های جانبی برای سال‌های ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۷ و متعاقباً ابلاغ نرخ‌های جدید برای سال ۱۳۹۵ طی نامه مورخ ۱۱ دی ۱۳۹۷ شرکت ملی صنایع پتروشیمی به شرکت پتروشیمی مبین، تاکنون موضوع مذکور منتج به نتیجه نهایی نگردیده است. تعیین آثار تعدیلات احتمالی که در صورت رفع موارد مذکور نسبت به صورت‌های مالی پیوست ضرورت می‌یافت، در حال حاضر برای این مؤسسه امکان‌پذیر نیست.



پاسخ: این موضوع در سال‌های گذشته از طریق مراجع قانونی پیگیری شد و باتوجه به داشتن انحصار پتروشیمی مبین در منطقه، حل و فصل آن به شورای رقابت واگذار شد. بعد از ورود شورای رقابت طی مذاکراتی با شرکت مبین برای نرخ خدمات یوتیلیتی سال‌های ۹۵-۹۶ به توافق رسیدیم که مبلغ آن در حدود ۸۰ میلیارد تومان کمتر از ذخایر در نظر گرفته می‌باشد. البته این مبلغ برای اختلاف حساب دیگری با مبین تهاتر خواهد شد. برای سال ۹۷ و سال ۹۸ هنوز شورای رقابت نظر نهایی خود را اعلام نکرده است ولی شرکت اولاً محاسبه بصورت ارزی را قبول ندارد و دوماً نرخ ارز مورد قبول شرکت همان نرخ رسمی بانک مرکزی و ۴۲۰۰ تومانی می‌باشد.

۱-۶- شرکت با استناد به دلایل مشروح در یادداشت توضیحی ۱-۷ صورت‌های مالی، ضمن پیگیری طرح شکایت نزد دیوان عدالت اداری، طبق صورتجلسه‌های سه‌جانبه امضا شده با شرکت‌های گاز استان بوشهر و پتروشیمی مبین بابت سهم شرکت از ادعای شرکت گاز (جمعا به مبلغ ۳,۳۸۹ میلیارد ریال) مربوط به تعدیل نرخ گاز خوراک برای دوره ۲۲ فروردین تا ۲۲ آذر ۱۳۹۲، کلیه وجوه پرداختی از بهمن ۱۳۹۶ تا تاریخ ترازنامه به میزان ۲,۵۹۰ میلیارد ریال به شرکت پتروشیمی مبین را به عنوان "علی‌الحساب مصارف آینده گاز بها" طبقه‌بندی نموده و ذخیره‌ای از این بابت در دفاتر شرکت منظور نگردیده است. تعیین آثار احتمالی ناشی از این مطلب، منوط به مشخص شدن نتیجه نهایی اقدامات انجام شده و حصول توافق در این خصوص است.

پاسخ: این موضوع مورد قبول شرکت نمی‌باشد و از طریق مراجع قانونی در حال پیگیری می‌باشیم.

در پایان مجمع تقسیم سود ۱۴۶۰ تومان به ازای هر سهم را مصوب کرد.

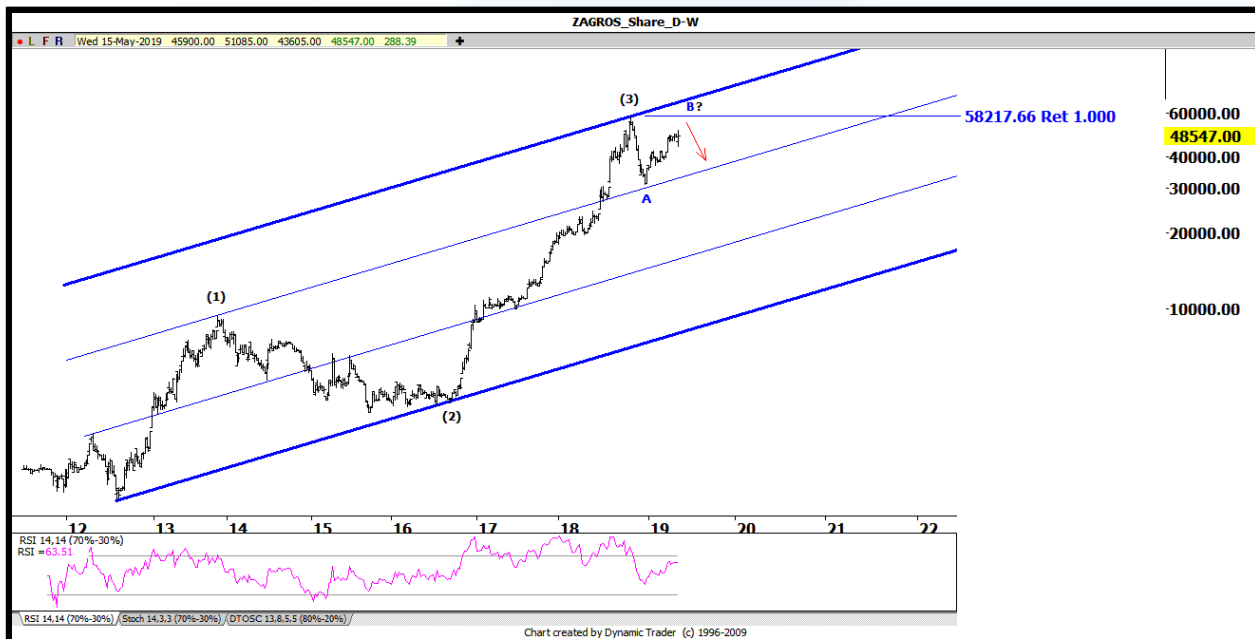
همچنین پاداش هیئت مدیره ۵۵۰ میلیون تومان ناخالص

حق حضور اعضای هیئت مدیره ۱۷ میلیون ریال برای برگزاری حداقل یک جلسه در ماه تعیین شد.



نمای تکنیکی پتروشیمی زاگرس (زاگرس) – تایم فریم هفتگی

در پتروشیمی زاگرس پس از تکمیل موج ۳ افزایشی، شاهد اصلاح شتابدار در قالب موج A و سپس یک رشد نرم در قالب موج B هستیم. با توجه به وضعیت اندیکاتورها به نظر می‌رسد اصلاح قیمتی در این نماد خاتمه نیافته و قیمت‌های نزدیک به ۵,۸۰۰ تومانی (برابر با سقف تاریخی) مانعی برای پیشروی بیشتر سهم باشد.





گزارش مجمع شرکت سیمان خاش



مجمع عمومی عادی سالانه شرکت سیمان خاش با حضور بیش از ۹۶ درصد از سهامداران و با ریاست آقای مهندس حیدری در سالن شرکت بین‌المللی بازرسی کالای تجاری تهران برگزار شد.



در سال مالی ۹۷ در حدود ۸۶۵ هزار تن انواع سیمان و کلینکر به بازار عرضه شده است که نسبت به دوره مشابه سال قبل ۱۰ درصد کاهش داشته است.

۶۵ درصد از فروش سیمان شرکت پاکتی و ۳۵ درصد بصورت فله می‌باشد.

که عمدتاً به دلیل کاهش ۵۲ درصدی فروش صادراتی بوده است.

مهمترین بازارهای صادراتی شرکت پاکستان و افغانستان می‌باشد که در سال گذشته مرز افغانستان مدت‌ها به روی کالاهای ایرانی بسته بوده است.

در سال مالی ۹۷ مبلغ فروش شرکت ۹ درصد افزایش

بهای تمام شده ۷ درصد افزایش

سود ناخالص ۱۴ درصد افزایش

سود خالص ۲۶ درصد رشد داشته است.

بیش از ۲۰ درصد از سود خالص شرکت مربوط به سود سپرده های بانکی می‌باشد.



هزینه حمل شرکت تا بندر چابهار در حدود ۱۰۰ هزار تومان می‌باشد و به همین دلیل قدرت رقابتی شرکت نسبت به سایر شرکتهایی که به بنادر کشور نزدیک هستند کمتر می‌باشد.

برای کسب بازارهای صادراتی جدید اوایل سال ۹۸ در نمایشگاهی در کشور تانزانیا شرکت کردیم.

تحریمها و مشکلات حمل و نقل و انتقال پول مهمترین مشکل صادرات سیمان می‌باشد.

شرکت در حال حاضر از **مازوت** برای سوخت استفاده می‌کند ولی نرخ آن معادل نرخ گاز با شرکت محاسبه می‌شود.

گاز شهری به استان سیستان و شهر خاش رسیده است ولی لوله کشی به کارخانه انجام نشده است.

شرکت در سالهای گذشته لوله کشی گاز داخل کارخانه را انجام داده است.

شرکت برنامه‌ای برای افزایش سرمایه از محل **تجدید ارزیابی دارایی‌ها** ندارد.

زمین شرکت در حدود **۵۰ هکتار** می‌باشد و باتوجه به فاصله ۲۰ کیلومتری از شهر ارزش چندانی ندارد.

رئیس مجمع اظهار داشت که هلدینگ برنامه واگذاری کلیه شرکتهای سیمانی را در دستور کار خود دارد.

در پایان مجمع تقسیم **سود ۱۴۰ تومان** به ازای هر سهم را مصوب کرد.

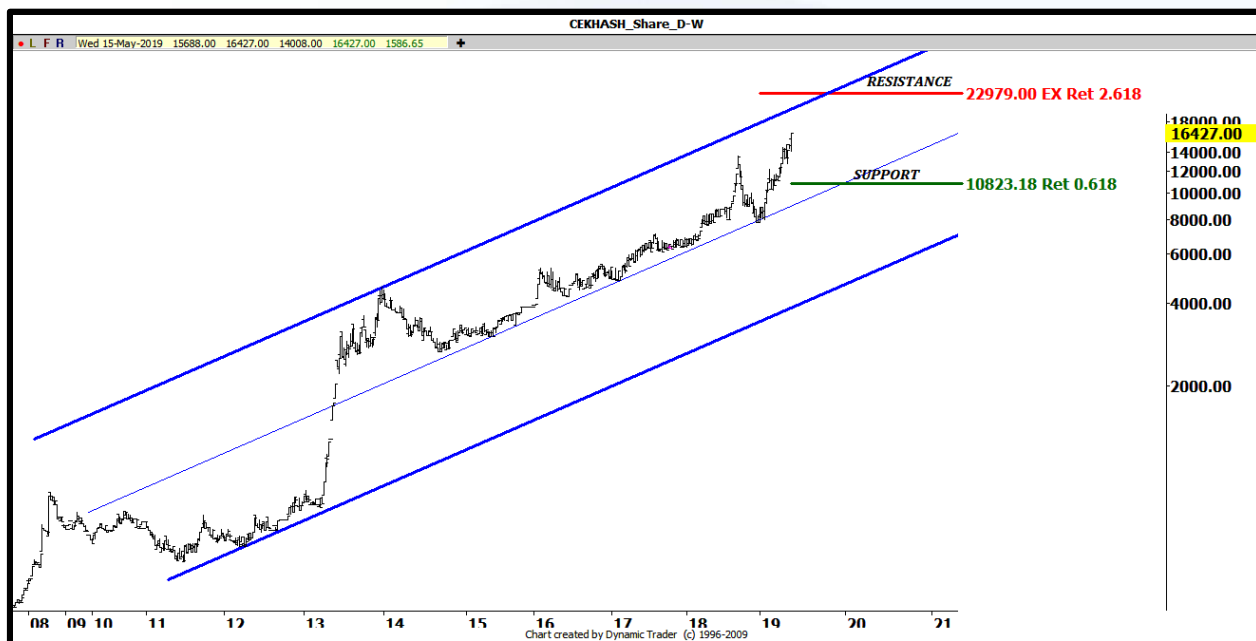
همچنین مطابق مصوبات هلدینگ پاداشی برای هیئت مدیره در نظر گرفته نشد

حق حضور اعضای هیئت مدیره ۱۶ میلیون ریال برای برگزاری حداقل یک جلسه در ماه تعیین شد.



نمای تکنیکی سیمان خاش (سخاش) – تایم فریم هفتگی

در نماد سیمان خاش روند حرکتی ۱۰ سال اخیر کانالیزه شده است. این وضعیت روند صعودی بلند مدتی را تأیید کرده و تا مادامی که باند میانی این کانال به سمت پائین شکسته نشود، می‌توان به ادامه رشد سهم خوش‌بین بود. سطوح حمایت و مقاومت در تصویر مشخص شده‌اند.





گزارش معاملات هفته چهارم اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۸ بورس کالا و انرژی

رینگ صنعتی

هفته گذشته در رینگ صنعتی در نبود عرضه‌های عمده نظیر انواع ورق فولاد مبارکه و نیز شمش فولادی، شاهد کاهش چشمگیر ارزش معاملات بودیم به طوری که ارزش معاملات حدود ۸۱ درصد کاهش داشت. این کاهش در تناژ عرضه شده در این بازار نیز مشهود بود به طوری که حجم معاملات حدود ۹۵ درصد نسبت به هفته قبل کاهش یافته بود که در مجموع بازاری کم رونق را برای بخش فولادی رقم زد.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۸/۰۲/۲۵ عرضه بیش از ۶۶,۳۵۰ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۳۱۰,۳۳۰ تن کمتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۱۶,۱۱۵ تن بود که ۳۲۶,۳۲۵ تن کمتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۵۶,۰۳۰ 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
میلگرد/تیرآهن	۳۳۷,۵۲۴,۵۵۰	۷,۳۷۰	۳۵,۰۹۰	۷,۳۷۰	میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۳۷,۴۹۵	۴۶,۹۴۱	۲۵/۱۹	
						سبد مخلوط	**			
						فولاد سپید فراب کویر	**			
						آذر فولاد امین	**			
						فولاد کاوه اروند	۳۸,۰۶۶	۴۳,۱۰۳	۱۳/۲۳	۱/۵۵
						فولاد ظفر نوین گستر بناب	**			
مجتمع فولاد خراسان	**									
آلومینیوم	۷۲۹,۶۲۳,۷۰۰	۳,۰۰۰	۶,۹۰۰	۳,۰۰۰	شمش	آلومینیوم ایران	۱۹۰,۲۵۶	۲۴۳,۳۹۶	۲۷/۹۳	۱/۴۴
						آلومینیوم مهدی	**			
						آلومینیوم ایران	**			
مس	۳,۱۶۸,۲۱۴,۸۲۰	۲۵,۲۰۰	۶,۳۳۰	۴,۹۶۵	مفتول	ملی مس	۵۹۸,۹۶۲	۷۰۴,۵۹۳	۱۷/۶۴	۰/۱۷
						ملی مس	۷۲۴,۱۳۲	۷۲۴,۱۳۲	۰/۰۰	-۲/۲۵
						گیل راد شمال	۷۱۶,۶۰۸	۷۱۶,۶۰۸	۰/۰۰	-۳/۱۷
						دنیای مس کاشان	۷۱۶,۶۰۸	۷۱۶,۶۰۸	۰/۰۰	-۳/۱۷
						آریا کابل فدک	۷۱۶,۶۰۸	۷۱۶,۶۰۸	۰/۰۰	-۳/۱۷
کل معاملات رینگ صنعتی	۴,۵۵۳,۱۷۶,۱۶۰	۶۶,۳۵۰	۵۶,۰۳۰	۱۶,۱۱۵						ارزش معاملات ۸۱ درصد کاهش داشته است.

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.



بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۳۷,۳۷۰ تن محصولات فولادی بود که از این مقدار ۳۰,۰۰۰ تن آهن اسفنجی جهان فولاد سیرجان و فولاد سیرجان ایرانیان بود که معامله نشدند و به این ترتیب تنها ۳۷۰.۷ تن محصول در این بخش مورد معامله قرار گرفت.

در بخش روی این هفته ۶۴۰ تن شمش روی عرضه شد که تمام ۶۴۰ تن از شمش روی شرکت‌های ذوب روی تال، ذوب احیای روی قشم و ذوب روی بافق مورد معامله قرار گرفت. قابل ذکر است به دلیل استقبال مناسب تقاضاکنندگان و رو به رونق رفتن این محصول نسبتاً جدید، نسبت تقاضا به عرضه این محصول ۱/۶۶ بود و شمش شرکت ذوب روی تال تا حدود ۱/۴ درصد رقابت شدند.

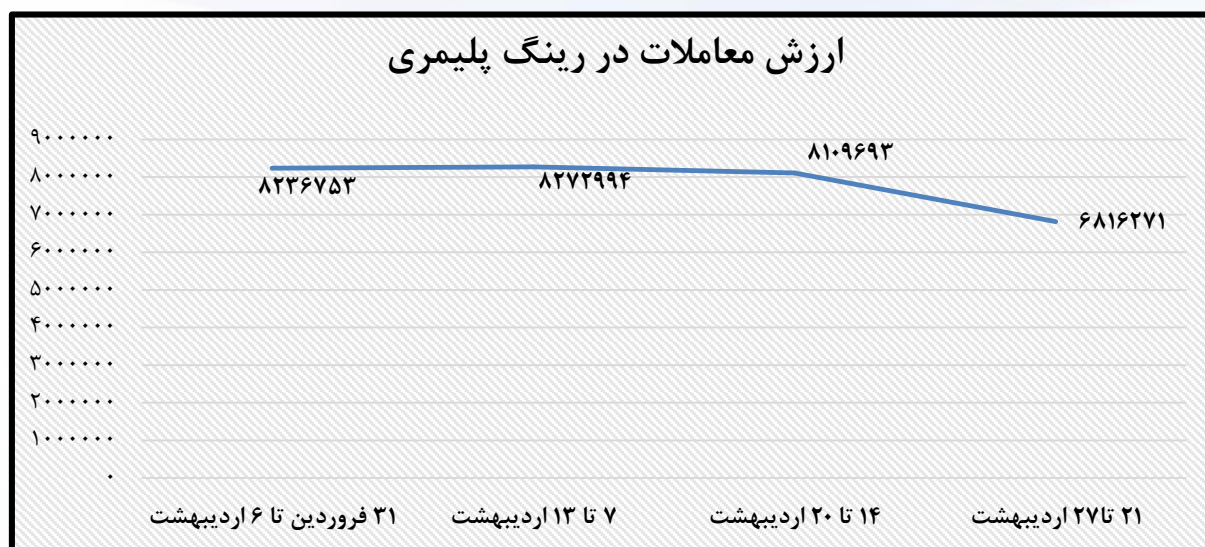
سبد تیرآهن ۲۰ و ۲۲ و ۲۴ تولیدی ذوب آهن اصفهان با تقاضای ۶ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به شمش روی ۹۹,۹۸ ذوب روی تال با نسبت ۵/۵ برابری بوده است.

شمش ۱۰۰۰ p-99.8 آلومینیوم ایران (ایرالکو) با ۲۸ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته است.

رینگ پلیمری

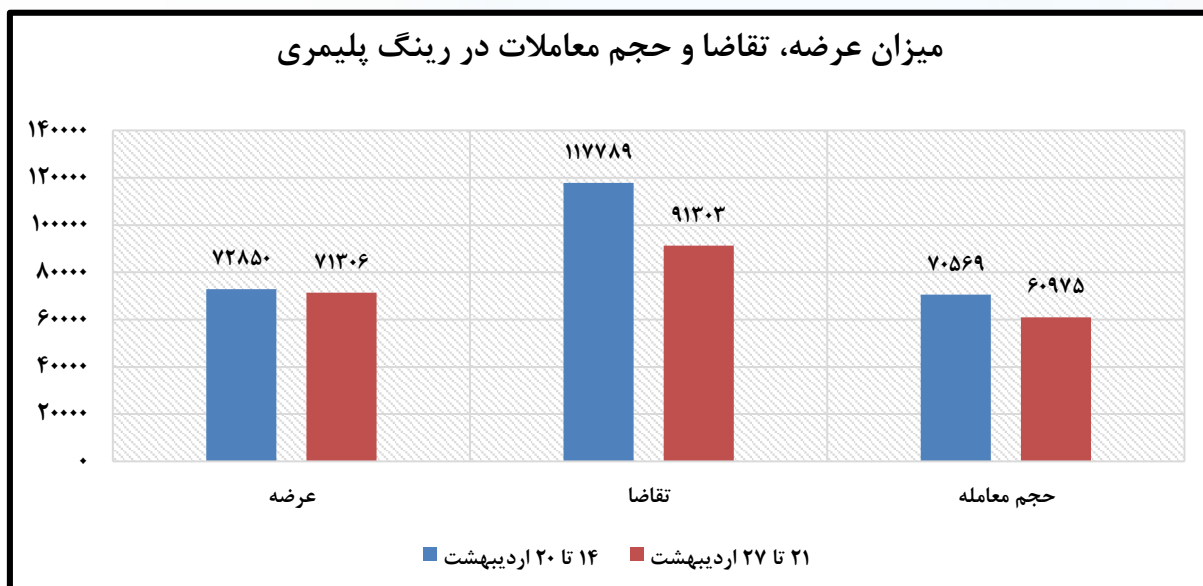
قیمت پایه محصولات پلیمری اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی با نرخ دلار ۹۷,۶۹۱ ریال معادل ۲/۸ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته اعلام شد. در تمامی محصولات با افزایش قیمت مواجه بودیم که بیشترین افزایش قیمت مربوط به پلی استایرن معمولی ۱۵۴۰ و کمترین آن مربوط به اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۰۱۵۰ 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.



در هفته گذشته با کاهش شدید تقاضا در رینگ پلیمری مواجه شدیم که با افت قیمت ها همراه بود. با توجه به شواهد موجود شروع یک دوره رکود را در بازار پلیمری می توان انتظار داشت.

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 اتیلن سبک فیلم ۲۴۲۰F۸	پتروشیمی کردستان	۹۳,۳۹۹	۶
پلی وینیل کلراید S65	پتروشیمی اروند	۷۰,۲۴۲	۶
پلی استایرن انبساطی ۲۰۰	پتروشیمی تبریز	۱۱۴,۵۰۲	۳
پلی پروپیلن شیمیایی ZR230C	پتروشیمی نوید زر شیمی	۱۱۸,۴۰۶	۳
پلی پروپیلن نساجی Z30G	پتروشیمی مارون	۱۰۵,۶۴۳	۳
پلی وینیل کلراید E6834	پتروشیمی اروند	۷۲,۳۹۳	۳
پلی پروپیلن شیمیایی PRX345S	پلی پروپیلن جم	۱۲۴,۲۴۷	۳
پلی پروپیلن نساجی Z30S	پتروشیمی شازند	۱۰۵,۶۴۳	۳

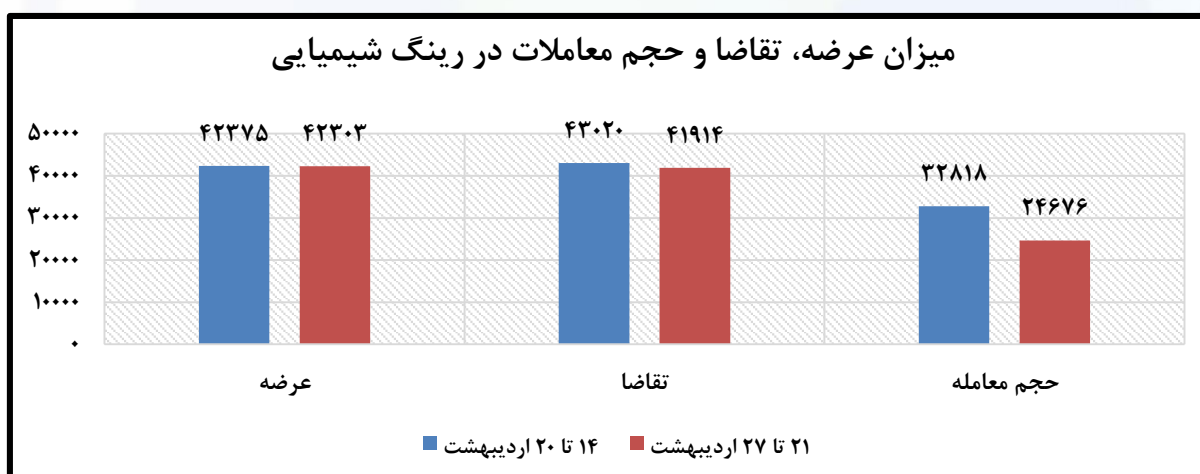
بیشترین درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.



درصد رقابت	قیمت پایه	پتروشیمی	محصول
۵۴	۱۱۸,۴۰۶	نوید زر شیمی	پلی پروپیلن شیمیایی ZR230C
۴۵	۷۵,۹۷۶	آبادان	پلی وینیل کلراید S57
۴۱	۱۱۸,۴۰۶	پلی نار	پلی پروپیلن شیمیایی PNR230C
۳۳	۱۱۴,۵۰۲	تبریز	پلی استایرن انبساطی ۲۰۰
۲۸	۱۱۰,۹۶۷	نوید زر شیمی	پلی پروپیلن فیلم ZH525J
۲۸	۱۳۲,۹۰۲	تندگویان	پلی اتیلن ترفتالات بطری BG821
۲۸	۱۰۵,۶۴۳	پلی پروپیلن جم	پلی پروپیلن نساجی HP510L
۲۸	۱۲۸,۰۰۵	تندگویان	پلی اتیلن ترفتالات بطری BG781

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 نیز همانند رینگ پلیمری 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.

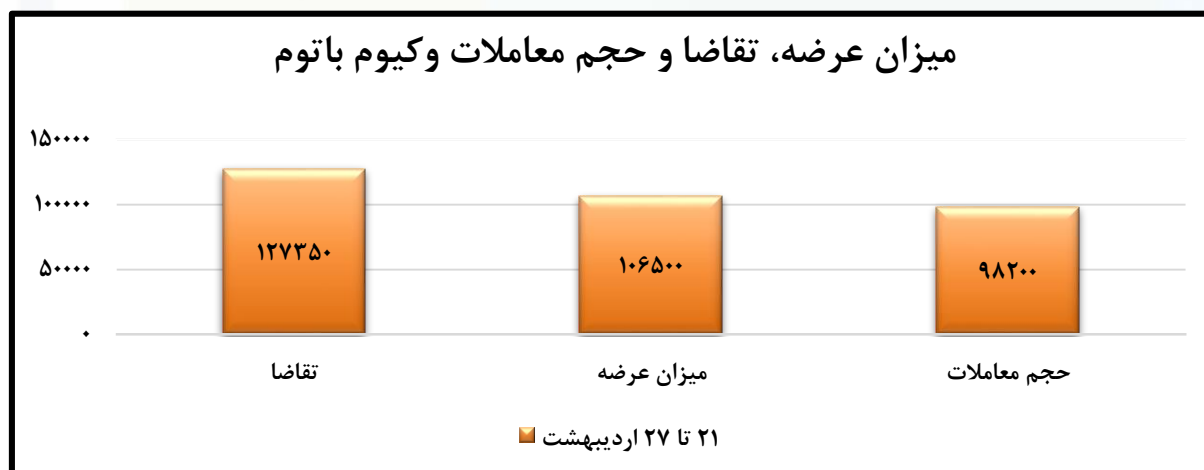
نسبت تقاضا بر عرضه	پتروشیمی	محصول
۳/۶	پتروشیمی مارون	منو اتیلن گلاکول
۳/۲	پتروشیمی مروارید	منو اتیلن گلاکول
۲/۴	پتروشیمی شازند	منو اتیلن گلاکول
۲/۲	پتروشیمی فن اوران	اسید استیک
۲/۲	پتروشیمی بندر امام	زایلین مخلوط



در این رینگ شیمیایی محصولات زیر رقابت بالای ۴۰ درصد داشتند و مابقی محصولات بر روی قیمت پایه یا با رقابت کمتر از ۶۰ درصد معامله شدند.

نام محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	درصد رقابت نسبت به میانگین
اسید استیک	پتروشیمی فن آوران	۳۲,۳۱۵	۱۰۶
دی اتیلن هگزانول	پتروشیمی سازند	۹۷,۷۶۷	۷۵
منو اتیلن گلایکول	پتروشیمی سازند	۴۶,۸۲۵	۵۷
دی اتیلن گلایکول	پتروشیمی مروارید	۴۴,۳۰۹	۵۴
دی اتیلن گلایکول	پتروشیمی مارون	۴۴,۳۰۹	۵۰
دی اتیلن گلایکول	پتروشیمی فرسا شیمی	۴۴,۳۰۹	۴۷
منو اتیلن گلایکول	پتروشیمی مارون	۴۶,۸۲۵	۴۵
منو اتیلن گلایکول	پتروشیمی فرسا شیمی	۴۶,۸۲۵	۴۱

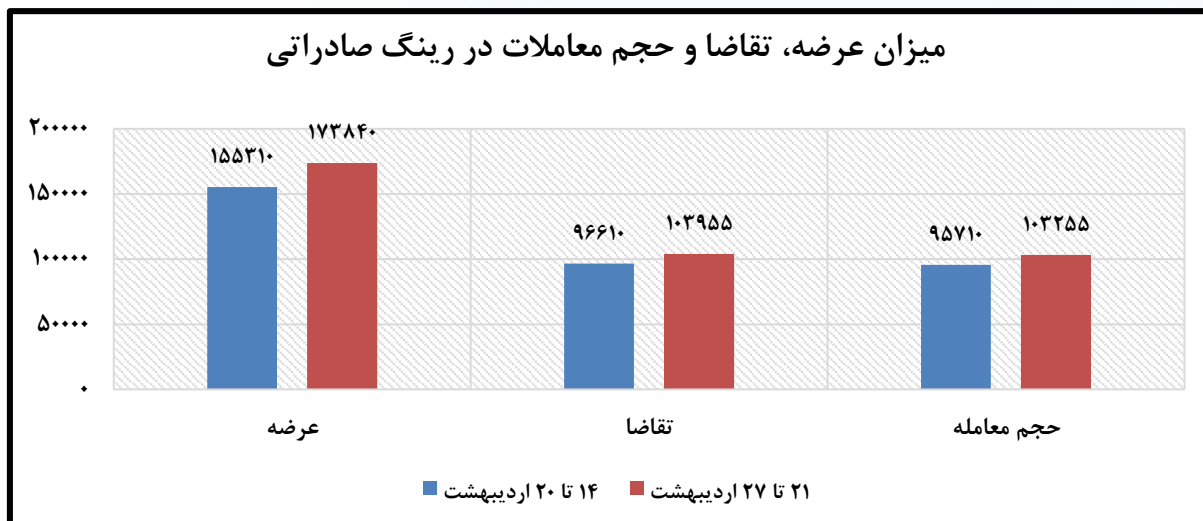
رینگ فرآورده‌های نفتی



در هفته گذشته در رینگ فرآورده‌های نفتی بخش اصلی معاملات شامل و کیوم باتوم با ارزش ۲,۳۷۴,۶۰۳ میلیون ریال می‌باشد. و کیوم باتوم پالایش نفت اصفهان، تبریز، تهران و آبادان با قیمت پایه ۲۷,۵۰۷ ریال، پالایش نفت شیراز و بندرعباس با قیمت پایه ۲۸,۸۸۲ ریال معامله شد. بیشترین حجم تقاضا به ترتیب مربوط به پالایش بندرعباس و تهران با حجم ۲۴,۰۰۰ و ۱۵,۰۰۰ تن می‌باشد.



رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی در هفته گذشته مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ۲۵ عرضه کننده می باشد. بیشترین حجم تقاضا به ترتیب مربوط به قیر ۶۰۷۰ عرضه شده توسط نفت جی، آترا اکران انرژی و نفت و گاز سیه فام با قیمت پایه ۳۱,۸۰۰، ۳۰,۸۳۵، ۳۲,۴۰۰ ریال و حجم ۹,۶۰۰، ۶,۱۰۰ و ۴,۰۰۰ تن تقاضا می باشد.

رینگ کشاورزی

در رینگ کشاورزی در طول هفته گذشته هیچ گونه معامله ای انجام نشد.



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

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه
ریفورمیت	۴۴۹,۰۷۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰		پتروشیمی بوعلی سینا	۸۹,۸۱۵	۸۹,۸۱۵	۰/۰۰	۱/۱۷
						پالایش نفت تبریز	**			
میعانات گازی	۴۹۲,۴۹۲,۰۰۰	۸,۰۰۸	۳۴,۰۳۴	۸,۰۰۸	S۵۰۰	پالایش گاز ایلام	۴۱,۰۰۰	۶۱,۵۰۰	۵۰	
						پالایش گاز خانگیران	**			
						پالایش نفت آبادان	۵۰,۵۵۴	۵۰,۵۵۴	۰/۰۰	
						پالایش نفت بندرعباس	**			
						پالایش نفت کرمانشاه	**			
						پالایش نفت شیراز	**			
						پالایش اصفهان	**			
نفتا	۲۷۹,۳۱۰,۸۵۰	۹,۵۰۰	۵,۵۲۵	۵,۵۲۵	سبک	پالایش نفت تهران	۵۰,۵۵۴	۵۰,۵۵۴	۰/۰۰	۰/۰۰
						پتروشیمی شیراز	۲۱,۸۷۶	۳۲,۸۸۴	۵۰/۳۲	۲/۵۲
						پتروشیمی فن آوران	۲۱,۸۷۶	۲۶,۰۰۸	۱۸/۸۹	۲/۵۲
						پتروشیمی زاگرس	۲۱,۸۷۶	۲۱,۸۸۲	۰/۰۳	۲/۵۲
						پالایش اصفهان	۵۸,۰۵۲	۵۸,۰۵۲	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش بندرعباس	۵۸,۰۵۲	۵۸,۰۵۲	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش تبریز	**			
						پالایش شیراز	۵۸,۰۵۲	*	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش تهران	۵۸,۰۵۲	۵۸,۰۵۲	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	**			
						پالایش اصفهان	۴۸,۴۹۱	۶۱,۶۵۶	۲۷/۱۵	۰/۰۰
						پتروشیمی بندرعباس	۴۸,۴۹۱	۶۱,۲۴۷	۲۶/۳۱	۰/۰۰
						پالایش تهران	**			
						پالایش کرمانشاه	**			
						پالایش تبریز	**			
						پالایش شیراز	۴۷,۹۸۸	۴۷,۹۸۸	۰/۰۰	۰/۰۰
						نفت ستاره خلیج فارس	**			
						پالایش اصفهان	۴۸,۸۹۳	۴۸,۸۹۳	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	۴۸,۸۹۳	۴۸,۸۹۳	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	**			
						پتروشیمی بیستون	۵۳,۴۷۵	۵۳,۴۷۵	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	**			
						پتروشیمی بیستون	۵۱,۳۴۹	۵۱,۳۴۹	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش کرمانشاه	**			
سایر	۲,۱۲۱,۸۲۹,۶۳۴	۱۱۵,۴۵۲	۶۷,۴۱۱	۴۶,۸۶۸						
کل معاملات انرژی	۴,۲۶۳,۲۲۷,۱۳۹	۱۶۶,۰۱۹	۱۴۹,۱۷۹	۸۳,۷۱۱						ارزش معاملات ۴۴ درصد رشد داشته است.

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۲۵,۵۵۳ تن محصول بود که در نهایت تنها ۱,۵۳۹ تن حلال ۴۰۲ پالایش نفت اصفهان در این رینگ مورد معامله قرار گرفت، و برای گاز مایع پالایش نفت آبادان، اصفهان، شازند و ستاره خلیج فارس در رینگ بین الملل تقاضایی وجود نداشت.



نگاهی به اخبار و شایعات



بورسی



رئیس کمیته فقهی بازار سرمایه گفت: سرمایه گذاری در بورس به طور حتم سودآور خواهد بود به شرط آنکه نگاه سرمایه گذار یکساله و بلندمدت باشد. سرمایه گذاری در بورس نباید با نگاه ورود و خروج به صورت کوتاه مدت و میان مدت باشد بلکه افرادی که به دنبال سرمایه گذاری در بازار سرمایه هستند باید با دید بلندمدت و ماندگار وارد این بازار شوند. سال ۹۸ سال سرمایه گذاری در بورس است. سرمایه گذاری در سکه و ارز به دلیل اینکه از ریسک بالایی برخوردار است اطمینان بخش نیست، بازار طلا و سکه می تواند در کوتاه مدت رشد بسیار خوبی را تجربه کند اما به طور حتم امکان سقوط آن وجود دارد.



گفته می شود در جلسه اصلی کمیسیون اقتصاد هیئت دولت در خصوص خروج کامل دولت از شرکت های بزرگ بورسی و واگذاری تصدی گری تصمیم گیری می شود. شنیده می شود وزارت نفت و وزارت اقتصاد کاملاً با این تصمیم موافق هستند. لیست شرکت ها: کشتیرانی جمهوری اسلامی / فولاد مبارکه / ملی صنایع مس ایران / هلدینگ خلیج فارس / پالایش نفت اصفهان / پالایش نفت تبریز / پالایش نفت لاوان / پالایش نفت تهران / پالایش نفت شیراز / پالایش نفت بندر عباس / بانک صادرات / بانک ملت / بانک تجارت / مخابرات ایران / ایران خودرو / سایپا. گفته می شود وزارت نفت با واگذاری سهم ۲۰ درصدی شرکت پالایش و پخش در شرکت های پالایشی موافقت کرده است. قیمت پایه بلوک هر یک از این دارایی ها به قیمت خرد بازار کمک شایانی خواهد کرد.



فلزات اساسی



معاون مالی اقتصادی شرکت ملی مس صنایع ایران با اشاره به تحریم‌های جدید آمریکا در حوزه معدن و صنایع معدنی گفت: در حال حاضر صنایع و کالاهای دیگری پیش از صدور این نامه شامل تحریم می‌شدند؛ اما فعالیت‌های اقتصادی آن‌ها در حال انجام است. وی ادامه داد: در این دوره از تحریم‌ها آمریکا فرصتی ۹۰ روزه داده است، البته به اعتقاد ما مس در دور اول تحریم‌ها نیز جزو لیست بود. هم در آن زمان و هم امروز محصول مس ایران تحریم شده و ما مانند دوره‌های قبل راه خود را پیدا می‌کنیم. بازاریابی تصریح کرد: سعی ما این است که این موضوع کمترین تأثیر را بر روند درآمدی داشته باشد. البته با توجه به اینکه در شروع این موضوع قرار داریم در تلاش هستیم تا در این ۹۰ روز اقداماتی را انجام دهیم. اگر در این مدت بتوانیم به میزان مشخص شده سال (کمی بیشتر یا کمتر) صادرات را انجام دهیم پوشش بودجه‌ای را انجام داده‌ایم. اگر هم غیر این باشد به دنبال راهکارهای دیگری خواهیم بود.

محصولات شیمیایی

مدیر مالی پالایش نفت لاوان درخصوص واگذاری سهم دولت در شرکت‌های بزرگ بورسی گفت: ورود نهاد دولتی در بخش تخصصی برای مجموعه‌های پالایش نفت بهتر از این است که پای نهاد غیرنفتی به میان آید و کار دست مدیران بی‌تجربه در صنعت نفت بیفتد. وی ادامه داد: با وجود حاکمیتی بودن شرکت ملی پالایش نفت، شرکت‌های پخش و پالایشی که مستقیم با این مجموعه در ارتباط هستند، از روند کاری خود رضایت داشته و معتقدند نه تنها مانعی برایشان به وجود نمی‌آید بلکه تخصص آن‌ها در بسیاری از مواقع به کمکشان آمده است. به گفته عزیز، نفت یک سرمایه ملی است و نمی‌توان آن را انحصار به یک شرکت یا یک مجموعه خصوصی دانست و نمی‌توان برای آن مالک انحصاری تعریف کرد و پای دولت که نماینده مردم است را حذف کرد. وی همچنین به نقش بورس در صنعت نفت اشاره و اظهار کرد: بورس به ویژه بورس کالا به بخش نفتی کمک می‌کند تا علاوه بر قیمت‌ها، معاملات آن هم شفاف‌تر صورت بگیرد.



مدیرعامل هلدینگ صنایع پتروشیمی خلیج فارس گفت: پتروشیمی نوری روند ورود به بازار بورس را طی می‌کند و با تایید برخی گزارش‌ها و صورت‌های مالی سال ۹۷، قطعا عرضه تا پایان خرداد ماه انجام می‌شود



علی بختیار، عضو کمیسیون انرژی مجلس گفت: در این طرح مقرر شده است برای یک یا دو سال تنفس خوراک به پالایشگاه‌ها و پتروپالایشگاه‌ها داده شود. این کار طرح را حتی از بازار سکه، خودرو، ارز و مسکن هم جذاب‌تر می‌کند و شعار رونق تولید ملی محقق خواهد شد. با این کار تحول بزرگی در اقتصاد کشور ایجاد می‌شود؛ هم تحریم‌های نفتی بی‌اثر می‌شود و هم نقدینگی به حوزه تولید ارزش افزوده هدایت می‌شود. نتیجه دیگر اجرای این طرح، ایجاد اشتغال است. طرح مذکور طبق ماده آیین نامه داخلی مجلس، این هفته در دستور کار قرار خواهد گرفت.



خودرو



مدیرکل صنایع خودرو و نیرو محرکه وزارت صنعت، معدن و تجارت با اعلام اینکه بر اساس سیاست گذاری‌ها، تولید برای تحقق تعهدات و تامین ارز صنعت خودرو در حال انجام است، اضافه کرد: افزایش تولید و افزایش فروش فوری و سامانه فروش فوری موجب شد تا از تولید متوسط ۱,۵۰۰ دستگاه خودرو در روز به بالای ۳,۵۰۰ خودرو برسیم.

صنایع لاستیکی



رئیس انجمن صنعت تایر ایران می‌گوید: ما از ابتدای سال تا هفته گذشته موفق به دریافت ارز با قیمت هر دلار ۴,۲۰۰ تومان شدیم اما اکنون زمزمه‌هایی در زمینه حذف ارز دولتی از تایرهای تولیدی و وارداتی به گوش می‌رسد. تقی‌گنجی افزود: به‌همین دلیل احتمال دارد ارز دولتی از صنعت تایر حذف شده و از این پس تمام مواد اولیه مورد نیاز برای ساخت این محصول از محل سامانه نیما تامین شود.

سیمان

دبیر انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان گفت: گزارش کارشناسی مربوط به بررسی بهای تمام شده سیمان که توسط یک موسسه معتبر در حال تهیه بود، با سناریوهای مختلف و بسیار دقیق آماده شده و به انجمن تحویل شده و مورد تایید اعضای انجمن هم قرار گرفته است. مقرر شده این گزارش با گزارشی که در بهمن ۹۷ توسط مرکز پژوهش‌های مجلس ارائه کرده بود تجمیع شده و در نهایت، ظرف ۲ هفته آینده گزارش نهایی درخواست افزایش قیمت سیمان به وزارت صنعت، معدن و تجارت ارسال گردد. وی افزود: طبق گزارش مرکز پژوهش‌های مجلس، نرخ سایر مصالح ساختمانی به طور میانگین افزایش تقریباً ۱۵۰ درصدی داشته؛ در حالی که نرخ سیمان در سال‌های اخیر متناسب با رشد هزینه‌های تولید اصلاح نشده است. بنابراین افزایش نرخ سیمان منطقی است؛ ولی هنوز نمی‌توان در مورد میزان افزایش نرخ احتمالی اظهار نظر کرد.

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.

