



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۴۶ / شنبه ۱ تیر ۱۳۹۸



عوامل گردآورنده:



سردبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، محمد مهدی علیزاده،

محمد داوود فصاحت، الهه چپر دار و مهسا پاکپور

راه‌های ارتباطی:

آدرس: تهران- میدان آرژانتین- خیابان عماد مغنیه-

پلاک ۴

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.com



➤ نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

➤ بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته

➤ مجله خبری

➤ بازارهای جهانی

➤ بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

➤ تحلیل بنیادی

➤ گزارش معاملات در بورس کالا

➤ نگاهی به اخبار و شایعات



معرفی کارگزاری بورس بیمه ایران

شرکت کارگزاری بورس بیمه ایران با بهره‌گیری از کادری مجرب و تکنولوژی روز، خود را متعهد به فراهم نمودن حرفه‌ای‌ترین خدمات کارگزاری و سرمایه‌گذاری می‌داند. این خدمات با رویکردی دلپذیر و صمیمانه ارائه می‌گردد تا رابطه‌ای بلندمدت با سرمایه‌گذاران برقرار گردد. کارگزاری بورس بیمه ایران با حفظ اسرار مشتریان، رعایت اصول اخلاق حرفه‌ای و احترام به قوانین و مقررات به دنبال ارتقاء اطمینان مشتریان به خود می‌باشد. این شرکت همواره به دنبال جذب مشتریان جدید از طریق توسعه امکانات و متنوع سازی خدمات خود است و در عین حال با بهبود مستمر کیفیت خدمات به دنبال افزایش سطح رضایتمندی مشتریان قدیمی خود می‌باشد. تیم مدیریت کارگزاری بورس بیمه ایران مدیرانی هستند که همواره به دنبال دست یافتن به راه‌هایی برای پیشرفت و توسعه در بازار سرمایه بوده و تمام تلاش خود را می‌کنند تا از طریق پاسخگویی به تمام سلیقه‌ها، توسعه فرهنگ سرمایه‌گذاری و سهامداری را رقم زنند.

کارگزاری بورس بیمه ایران از سال ۱۳۷۵ در بازار سرمایه شروع به کار نمود. این کارگزاری با ۱۰ شعبه فعال خود در سراسر ایران در سال‌های اخیر به لحاظ ارزش معاملات رشد چشمگیری را تجربه کرده است.

خدمات کارگزاری بورس بیمه ایران

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

❖ خدمات معاملاتی:

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

❖ خدمات اعتباری:

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

❖ خدمات آموزشی:

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



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



آخرین هفته از خردادماه سال ۹۸ نیز به پایان رسید. در این هفته بورس تهران که بیش از هر چیز تحت تاثیر کاهش میزان تقاضا در نمادهای مختلف به خصوص نمادهای شاخص‌ساز قرار داشت، به دلیل پیشی گرفتن عرضه بر تقاضا به بازدهی بهتر از ۰/۶۵ درصد دست نیافت. این امر سبب شد تا در مقایسه با پیشروی بورس تهران در هفته‌های گذشته شاهد عملکرد به نسبت ضعیفی باشیم. با این حال عملکرد کلی خردادماه در مقایسه با رشد اندک هفته آخر آن وضعیتی به مراتب بهتر را نشان می‌دهد. طی یک ماه برآیند کلی معاملات در بورس تهران منجر به افزایش ۱۰/۳۶ درصدی ارتفاع شاخص بورس و ارزش این بازار شد.

خردادماه سال جاری در حالی آغاز شد افزایش بازدهی بورس تهران و به تبع آن رشد شاخص کل بورس شرایط بسیار ایده‌آل را برای تداوم رشد و ادامه یک روند صعودی فراهم کرده بود. سرمایه‌گذاران که از اول اسفندماه سال گذشته شکل‌گیری و تداوم یک روند پر قدرت صعودی در تمامی نماگرهای بازار سهام بودند، سومین ماه سال ۹۸ را در حالی آغاز می‌کردند که به دلیل فراهم بودن شرایط مناسب و کافی برای رشد قیمت‌ها سرمایه‌گذاران دلایل کافی و مناسبی برای ادامه حضور در بازار سهام داشتند.

در واقع آخرین ماه از فصل بهار امسال در حالی آغاز شده بود که هم متغیرهای بنیادی تداوم رشد قیمت در این ماه را تایید می‌کردند و هم عوامل بیرونی موثر بر بازار سهام تاثیرگذاری کمتری بر روند معاملات این بازار داشتند.

سه ماهه اول سال ۹۸ در حالی به اتمام رسید که افزایش سودآوری شرکت‌ها نسبت به سال گذشته در کنار عواملی همچون گزارش‌های ماهانه خوب و نزدیک شدن بازار به فصل مجامع موجی از خوشبینی و امیدواری را در میان سرمایه‌گذاران برانگیخته بود. همین عامل سبب شد تا در اوایل خردادماه و هفته‌های آخر اردیبهشت زمانی که صورت‌های مالی حسابرسی نشده شرکت‌ها بر روی کدال قرار گرفت افق سرمایه‌گذاری با مشاهده سودهای مناسبی که اغلب شرکت‌ها نسبت به سال مالی قبل ساخته بودند تقویت شود. همین اتفاقات شرایطی را به وجود آورد تا نه تنها ورود سرمایه توسط کدهای حقیقی که در ماه‌های قبل شدت گرفته بود کم نشود بلکه در خردادماه شاهد افزایش سرمایه‌گذاری‌ها و مثبت بودن خالص خرید کدهای حقیقی باشیم.



رونق معاملات در بازار سهام طی یک ماه اخیر سبب شد تا ارزش معاملات خرد در تمامی این روزها هیچ گاه به زیر هزار میلیارد تومان نرود؛ رویدادی که در ماه‌های پس از رونق بازار سهام در سال گذشته به امری بسیار نادر و حتی دو از انتظار بدل شده بود.

عواملی از این دست بود که خرداد ماه را به ماهی پر بازده و نسبتاً مناسب برای سهامداران بدل کرد. در این ماه نه تنها شاخص بورس تهران برای اولین بار در تاریخ خود به نزدیکی کانال ۲۴۰ هزار واحد رسید بلکه ارزش این بازار برای اولین بار در تاریخ بورس تهران از ۹۰۰ هزار میلیارد تومان فراتر رفت. با این وجود افت دو هزار و ۲۶۹ واحدی شاخص بورس در آخرین روز معاملاتی این ماه سبب شد تا این بازار نتواند ارزش ۹۰۰ هزار میلیارد تومانی خود را حفظ کند. در این روز افت تقاضا و کاهش ارزش داد و ستدهای بورس تهران موجب شد تا ارزش این بازار از حدود ۸۹۳ هزار میلیارد تومان بیشتر نشود.

اما از کلیت معاملات در فصل بهار و رشد مناسب قیمت‌ها در خردادماه که بگذریم خصوصیات هفته آخر سومین ماه سال، رنگ و بویی متفاوت داشت. همانطور که پیشتر نیز به آن اشاره شد معاملات بیست و دوم تا بیست و نهم خرداد ماه اگرچه به طور پیوسته رشدی ضعیف را به نمایش گذاشت و در روز دوشنبه حتی شاهد رشد چهار هزار واحدی شاخص بودیم، با این حال کلیت معاملات در این هفته نسبت به هفته قبل ضعیف بود. اگرچه در تبیین این واقعه در روزهای پایانی این هفته انتقاداتی به سامانه کنترل ریسک راه‌اندازی شده برای کارگزاری‌ها مطرح شد با این وجود به نظر می‌رسد که دلیل اصلی ضعف یاد شده را باید جای دیگری جست و جو کرد.

همانطور که میدانیم تمامی بازارها هرچند هم که از لحاظ بنیادی شرایط مناسبی را برای رشد پایدار قیمت‌ها داشته باشند به دلایل گوناگون هر از گاهی نیاز به تغییر جهت قیمت‌ها و اصلاح دارند.

دلیل این امر را می‌توان در سلايق و رویکردهای معاملاتی مختلف سرمایه‌گذاران جستجو کرد. سرمایه‌گذاران بورس تهران نیز از این واقعه مستثنا نیستند. بازار که در هفته‌های گذشته شاهد رشد مناسب قیمت‌ها در بسیاری از نمادها بوده‌اند، بالطبع ممکن است پس از یک دوره رشد قیمت سهام اقدام به بستن معاملات خود و شناسایی سود کنند. به نظر می‌رسد که نزول اندک دامسج اصلی بورس تهران که ناشی از کاهش قیمت در بسیاری از نمادها بود، شرایطی از این جنس داشته باشد.

دلیل این مدعا ثبات شرایط بنیادی و کم اثر شدن ریسک‌های سیاسی در جریان معاملات بورس تهران است. بازار سهام کشور که در ابتدا با بال فلزی نمادهای فلزی معدنی رشد خود را آغاز کرد و هم اکنون در حالی به مسیر خود ادامه می‌دهد که خبرهای مخابره شده از معاملات در بورس‌های کالایی جهان همچنان شرایط مثبتی را پیش روی محصولات فلزی و معدنی ترسیم می‌کند.



چرا که این محصولات از یک سو در این بازارها با کمبود عرضه مواجه‌اند و از سوی دیگر رشد قیمت محصولات نظیر مس، فولاد و سایر محصولات فلزی در بازارهای جهانی همچنان ادامه دارد.

بنابراین نمی‌توان گفت که کاهش قیمت‌ها در بورس تهران به خصوص در نمادهای دلاری به دلیل تضعیف شرایط فروش محصولات آن‌ها در بازارهای داخلی و خارجی است. از سوی دیگر به جز این نمادها دیگر سهم‌های موجود در بازار نیز که قیمت تمام شده محصولات آن‌ها در سال اخیر به دلیل افزایش قیمت ارز و عواقب ناشی از آن افزایش یافته اغلب در شرایط بهتری نسبت سال قبل به سر می‌برند. آن‌هایی هم که مانند خودرویی‌ها دلیل بنیادی خاصی برای رشد ندارند همچنان بر بال انتظارات سرمایه‌گذاران بالاخص معامله‌گران ریسک‌پذیر و کوتاه‌مدتی‌تر همچنان به رشد خود ادامه می‌دهند.

در متغیر با اهمیت دیگر بازار سرمایه، شاخص «هم‌وزن» را داریم که با افت نسبی همراه بود. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن در ابتدای هفته از ارتفاع ۵۸,۱۳۲ واحدی حرکت نزولی خود را آغاز کرده و تا ارتفاع ۵۶,۲۶۱ واحدی کاهش یافت. در نتیجه باید گفت بازدهی شاخص هم‌وزن در این هفته برابر با ۱,۸۷۱- واحد (معادل ۳/۲۲- درصد) بوده است. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم که تا حدودی مشابه با شاخص کل رفتار کرده است. شاخص فرابورس ایران در حالی با رقم ۲,۹۵۷ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۲,۹۷۸ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین می‌توان گفت که بازدهی Ifex در هفته پایانی خرداد ماه ۲۱ واحد (معادل ۰/۷۱ درصد) بوده است.

پیش‌بینی بازار

آخرین هفته از فصل بهار را در حالی پشت سر گذاشتیم که بازار یک نوسان نسبتاً منفی را به نمایش گذاشت. درخصوص دلایل رشد بازار در هفته‌های گذشته بطور مفصل صحبت شده است. اما برای هفته پیش‌رو، یعنی اولین هفته از فصل تابستان انتظار عرضه‌های بیشتر در گروه‌های غیر نفتی و شرایط بهتری در پتروشیمی‌ها و پالایشی‌ها (به واسطه رشد قیمت نفت) داریم. در سوی دیگر با متعادل بودن قیمت کامودیتی به نظر می‌رسد تغییر خواصی در گروه فلزات اساسی رویت نشود. به نظر می‌رسد از شدت اصلاحی که در پیش‌بینی‌های گذشته به آن اشاره کرده بودیم کاسته شده و رو به متعادل شدن پیش خواهد رفت. با این حال اثرات اتفاقات سیاسی که در هفته گذشته رویداد که قسمتی از آن در پایان هفته دنبال شد تبعات آن بر سایه ریسک سیستماتیک بازار را سنگین‌تر خواهد کرد و تداوم فشار عرضه را در برخی گروه‌ها خواهیم داشت.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

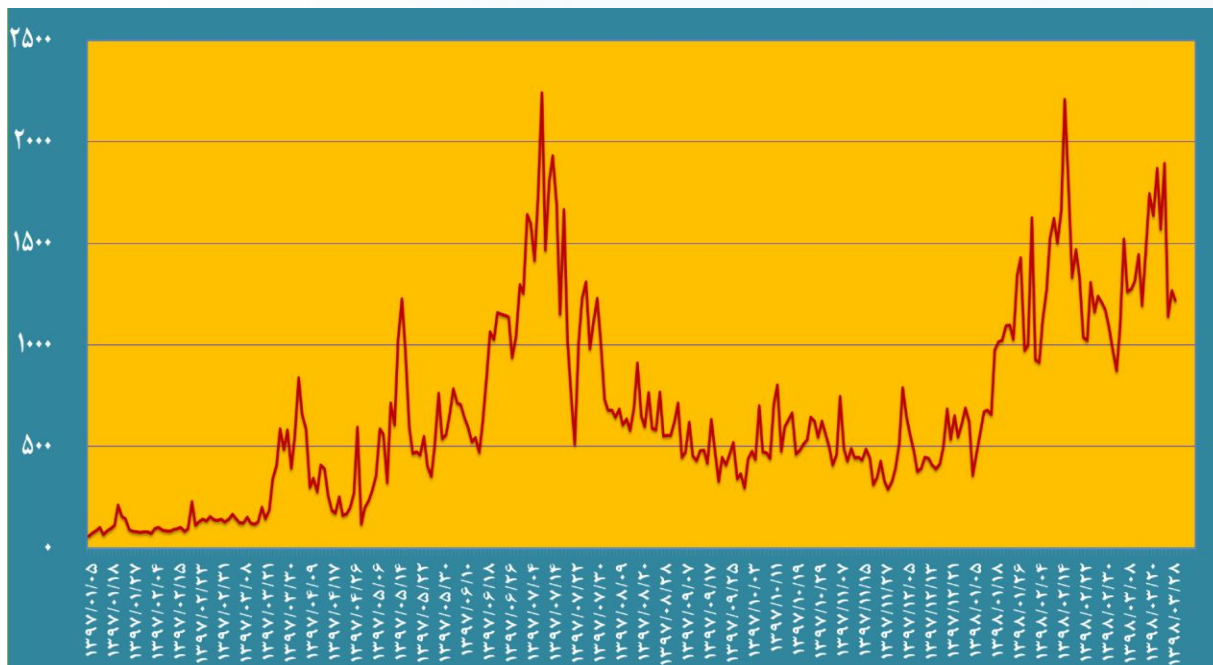
شاخص‌ها	از تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۲۵	تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۲۹	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۲۳۳,۳۵۳	۲۳۴,۸۷۹	۱,۵۲۶	٪۰/۱۶۵
شاخص کل (هم‌وزن)	۵۸,۱۳۲	۵۶,۲۶۱	-۱,۸۷۱	-%۳/۲۲
شاخص فرابورس	۲,۹۵۷	۲,۹۷۸	۲۱	٪۰/۷۱

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)
۱۳۹۸/۰۳/۲۵	۲۱۹۸	۱۳۳۲	۲۳۸	۱۵۷۰	۶۲۸
۱۳۹۸/۰۳/۲۶	۲۸۰۷	۱۶۴۶	۲۴۷	۱۸۹۳	۹۱۴
۱۳۹۸/۰۳/۲۷	۱۸۹۱	۹۶۹	۱۷۲	۱۱۴۱	۷۵۰
۱۳۹۸/۰۳/۲۸	۲۱۰۷	۱۱۰۴۶	۲۲۲	۱۲۶۸	۸۳۹
۱۳۹۸/۰۳/۲۹	۱۸۳۴	۱۱۰۱۷	۲۰۲	۱۲۱۹	۶۱۵
جمع کل	۱۰۸۳۷	۶۰۱۰	۱۰۸۱	۷۰۹۱	۳۷۴۶
جمع هفته گذشته	۱۱۳۴۸	۶۶۴۱	۱۲۷۸	۷۹۱۹	۳۴۲۹
میانگین ارزش معاملات روزانه	۲۱۶۷	۱۲۰۲	۲۱۶	۱۴۱۸	۷۴۹
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۲۲۷۰	۱۳۲۸	۲۵۶	۱۵۸۴	۶۸۶
اختلاف (درصد)	-%۵	-%۱۰	-%۱۵	-%۱۰	٪۹



گراف ارزش معاملات – میلیارد تومان



طبق جداول ارائه شده، متوسط ارزش روزانه معاملات خرد (در ۲ بازار بورس و فرابورس) طی هفته گذشته به ۱,۴۱۸ میلیارد تومان بالغ گردید که در قیاس با میانگین معاملات روزانه هفته سوم خرداد ماه یعنی رقم ۱,۵۸۴ میلیارد تومانی، افت حدود ۱۰ درصدی را نشان می‌دهد. این کاهش در نگاه اول چندان با اهمیت نیست چراکه اگر آیین نامه «مدیریت ریسک» سازمان بورس اجرایی نمی‌گردید، قطعاً وضعیت به شکل دیگری رقم می‌خورد اما چنانچه قرار به تداوم روند فعلی باشد، روند کاهشی ورود نقدینگی تداوم خواهد یافت تا جایی که ممکن است روند اصلاحی بازار شدت بیشتری بگیرد. طبق روال عادی، مجدداً روی این قضیه تأکید داریم که بازار برای حفظ روند صعودی نیاز به ثبات ارزش معاملات در سطوح بیش از ۱,۰۰۰ میلیارد تومانی دارد و تا مادامی که این رقم از دست نرود، نگرانی خاصی وجود ندارد. طی هفته گذشته، ۲ صنعت «خودروسازی» و «بانکداری» و تک سهم‌هایی نظیر سمگا، وبانک و شیران بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.



سیاسی



عباس عراقچی بعد از دیدار دوجانبه با «هلگا اشمید» گفت: مهلت ۶۰ روزه به هیچ عنوان تمدید نمی‌شود. صرفاً برای صدور بیانیه‌های تکراری نشست کمیسیون مشترک برجام را تشکیل نمی‌دهیم. به اندازه کافی برای دیپلماسی پنجره باز کرده‌ایم. هنوز اقدام ملموسی از اروپایی‌ها ندیده‌ایم. اروپایی‌ها می‌توانند در حوزه‌های بانکی، نفتی، انرژی حمل و نقل، سرمایه‌گذاری و ... برای ایران راهی پیدا کنند اما تاکنون از اجرای این موارد ناتوان بوده‌اند.

محسن رضایی گفت: در مجمع درمورد لوایح FATF پالرمو و سی اف تی جلسه داشتیم و این لوایح را مورد بررسی قرار دادیم و خدارو شکر پس از چند ماه به نتایج خوبی هم رسیدیم.



سخنگوی سازمان انرژی اتمی گفت: ۶ تیر ماه از سقف ۳۰۰ کیلوگرم اورانیوم عبور می‌کنیم. ممکن است در سنوات آینده میزان استفاده از آب سنگین در داخل افزایش یابد. منتظر تصمیم مقامات کشور برای گام دوم هستیم، البته فرصت برای اروپایی‌ها وجود دارد. ذخایر ایران با شتاب بیشتری روند افزایشی خواهد داشت. اگر برای آن‌ها [اروپایی‌ها] حفظ برجام مهم است، باید تلاش کنند؛ ایران دیگر برای دیدن عمل آن‌ها صبر نخواهد کرد. این اقدامات ایران در راستای پاراگراف ۳۶

و ۲۶ برجام است. به مجردی که تعهداتشان را اجرا کنند اقدامات به قبل باز خواهد گشت. هم طراحی قبلی رآکتور اراک مدنظر است و هم بازطراحی آن؛ اگر بدعهدی صورت بگیرد ایران لوله‌های کالندریا را دارد و رآکتور قبلی قابل احیاست. الان طراحی‌ها تمام شده و در مرحله تهیه ماشین‌آلات هستیم. اگر [طرف‌های برجام] صادق باشند و وظایفشان را انجام دهند شاید ترجیح این باشد که از رآکتور جدید به دلیل مزایای آن استفاده شود.



سرپرست وزارت دفاع آمریکا گفت: به دنبال جنگ با ایران نبوده و اعزام نظامیان بیشتر با هدف حمایت از منافعمان است. اجازه اعزام ۱,۰۰۰ نظامی بیشتر به خاورمیانه با اهداف دفاعی داده شده است. این اقدام به خواسته فرماندهی مرکزی و پیشنهاد رئیس ستاد مشترک و البته با رایزنی با کاخ سفید نیز بوده است.



اقتصادی



آژانس بین‌المللی انرژی گفت: صادرات نفت ایران در ماه مه نسبت به ماه قبل حدود ۴۸۰ هزار بشکه افت داشته و به حدود ۸۱۰ هزار بشکه رسیده است. کل تولید نفت ایران در ماه مه روزانه حدود ۲/۴ میلیون بشکه بوده است. این پایین‌ترین سطح تولید نفت ایران از زمان جنگ این کشور با عراق در دهه ۱۹۸۰ بوده است.



رئیس کل بانک مرکزی در جمع مدیران عامل بانک‌ها گفت: عملیات بازار باز بانکی در کنار تعمیق این بازار نقش مهمی در اعمال سیاست پولی و کنترل تورم خواهد داشت. با توجه به مطالبات بانک‌ها از دولت و ضرورت اتمام حسابرسی‌ها و نهایی کردن طلب هر بانک از دولت باید در این زمینه اقدامات سریع‌تر و جدی‌تری انجام شود که البته مقرر شده در همین راستا دولت در سال جاری بخشی از بدهی‌های خود به نظام بانکی را از طریق اوراق بدهی پرداخت کند. این اقدام دولت می‌تواند منجر به تقویت بنیه مالی بانک‌ها شود که با قدرت بیشتری در بازار فعال شوند. بانک‌ها باید قدرتمند باشند تا بتوانند از سیستم اقتصادی کشور حمایت کنند. بانک مرکزی در بخش نظارتی اولویت‌هایی را پیش‌بینی و مد نظر قرار می‌دهد از جمله خروج بانک‌ها از بنگاه داری که به صورت دقیق رصد و پیگیری می‌شود و بانک‌ها باید برنامه‌ریزی و اقدامات عملی برای فروش اموال مازاد خود انجام دهند؛ همچنین بانک مرکزی اجرای قانون حاکمیت شرکتی را با هدف سالم‌سازی بانک‌ها به طور جدی دنبال می‌کند.



رئیس بانک مرکزی گفت: نرخ نیمایی حذف نمی‌شود و الان قیمت آن به ارز آزاد نزدیک است. ساتما نهاد متناظر اینستکس است که کاملاً آماده همکاری هستیم، اروپا یا باید از ما نفت بخرد یا خط مالی ایجاد کند. در مورد ارز ۴,۲۰۰ تومانی همچنان در بانک مرکزی گشایش صادر می‌شود، حجم پرداختی‌ها افزایش یافته و منابع کم نشده است.



بازارهای جهانی

نام مواد	۱۳۹۸/۰۳/۲۵	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	تغییر هفتگی
نفت	۶۲	۶۵	٪۴/۸
طلا	۱۳۴۲	۱۳۹۹	٪۴/۲
بیلت	۴۲۵	۴۱۱	-٪۳/۳
مس	۵۸۰۵	۵۹۶۱	٪۲/۷
روی	۲۴۵۵	۲۴۳۳	-٪۰/۹
آلومینیوم	۱۷۵۸	۱۷۶۸	٪۰/۶
سنگ آهن	۱۱۰	۱۱۶	٪۵/۵
سرب	۱۸۷۳	۱۹۰۷	٪۱/۸
متانول	۲۶۵	۲۶۸	٪۱/۱
اوره	۲۷۱	۲۷۴	٪۱/۱

بازارهای جهانی در آخرین هفته فصل بهار وضعیت بهتری داشتند؛ بطوریکه بخشی از افت قیمت هفته اخیر کامودیتی‌ها به ویژه در نفت جبران شد. ۲ عامل: احتمال دیدار روسای جمهور ۲ کشور آمریکا و چین در حاشیه نشست گروه ۲۰ و عدم تغییر نرخ بهره آمریکا همزمان با بیانیه فدرال رزرو در برقراری آرامش و رشد قیمت‌ها موثر بوده است. طی روزهای اخیر رئیس‌جمهور آمریکا اعلام کرد که هفته آینده (جاری) در حاشیه نشست گروه ۲۰ با «شی جین‌پینگ» همتای چینی خود دیدار خواهد کرد. وی افزود که تیم‌های دو طرف، پیش از این دیدار، مذاکرات مقدماتی را آغاز خواهند کرد.

رویترز می‌گوید بانک مرکزی آمریکا نرخ بهره را تغییر نداد و اعلام کرد اگر در زمان دیگری در سال جاری اوضاع اقتصادی بدتر شود، دست به کاهش نرخ بهره خواهد زد. این تاخیر در تصمیمات فدرال رزرو آب سرد بر پیکر ترامپ است. زیرا اون به دنبال کاهش نرخ بهره است. کاهش نرخ بهره باعث کاهش بیشتر شاخص دلار خواهد شد و این موضوع باعث می‌شود سایر ارزهای ملی در مقابل تقویت شوند و صادرات آمریکا ارزان و واردات گران شود. از طرف دیگر کاهش نرخ بهره علاوه بر کاهش هزینه تامین مالی شرکت‌ها، باعث کاهش سطح بهره سایر ابزارهای بهره‌دار می‌شود و می‌تواند به رشد بیشتر اقتصاد آمریکا کمک کند. اما شواهد فعلا گویای این موضوع است که مشارکت‌کنندگان بازارهای مالی نگران هستند که تاخیر فدرال رزرو بی‌فایده بوده و هیچ چیز قرار نیست بهبود پیدا کند. در بیانیه FOMC آمده است: ۲ نوبت کاهش نرخ بهره برای همین امسال محتمل و مناسب دیده شده است!

از دیگر اتفاقات مهم هفته گذشته می‌توان به کاهش ذخایر اجباری بانک‌های چین اشاره داشت. بانک مرکزی چین اعلام کرد فاز دوم کاهش ذخایر اجباری بانک‌های این کشور را آغاز کرده که به این وسیله حدود ۱۰۰ میلیارد یوآن (معادل ۱۴/۴۴ میلیارد دلار) پول نقد، برای صندوق‌های بلندمدت، آزاد شده است. همچنین بانک خلق چین، در فعالیتهای بازار آزاد، از طریق قراردادهای بازخرید ۱۴ روزه اوراق قرضه بانک‌های تجاری این کشور، ۱۵۰ میلیارد یوآن پول به سیستم مالی تزریق کرد، تا به این وسیله سطح نقدینگی در پایان ماه ژوئن را پایدارتر کند. بانک مرکزی چین در ماه آوریل اعلام کرده بود که در ۳ فاز، میزان ذخایر اجباری بانک‌های کوچک و متوسط خود را کاهش می‌دهد، تا به شرکت‌های چینی کمک کند با تاثیرات منفی کند شدن رشد دومین اقتصاد بزرگ جهان، مقابله کنند. قرار است سومین فاز کاهش میزان ذخایر اجباری بانک‌ها، در ۱۵ جولای اتفاق بیافتد.



نفت

در حالی قیمت نفت طی روزهای ابتدایی هفته گذشته روند نوسانی را در پیش گرفته بود که به دنبال سرنگونی پهباد متجاوز آمریکایی در آسمان ایران، حمله حوثی‌های یمن به یک نیروگاه برق عربستان (در روزهای پایانی هفته)، قیمت نفت بشدت افزایش یافت. بر این اساس، ترامپ در اظهاراتی منفعلانه تلاش کرد شلیک موشک ایرانی به سوی پهباد آمریکایی را کم اهمیت جلوه دهد. وی مدعی شد که این حمله احتمالا به دستور مقامات ارشد ایرانی انجام نگرفته بلکه تصمیم شخصی یک ژنرال بوده است. موسسه مشورتی اف جی این در یادداشتی نوشت: «تردید نیست که اختلال شدید در ترانزیت نفت از طریق تنگه هرمز تبعات بسیار جدی ای خواهد داشت.» در همین حال، با تقویت احتمال کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو آمریکا امیدها به افزایش تقاضا برای نفت بیشتر شده است. آلفونسو اسپارزا، تحلیلگر بازار نفت در موسسه اوآندا گفت: «احتمال بروز اختلال در عرضه و همچنین تضعیف ارزش دلار (در نتیجه احتمال کاهش نرخ بهره در آمریکا) موجب شده تا قیمت نفت بالا برود.»

فلزات رنگین

در فلزات رنگین ۳ عامل کاهش نسبی تنش در جنگ تجاری میان آمریکا و چین، افت شاخص دلار و بیانیه فدرال رزرو موجب تقویت اندک قیمت‌ها شد. در این میان، فلز مس با توجه به برخی از اخبار، رشد قوی‌تری را تجربه کرد و تا مرز کانال ۶,۰۰۰ دلاری پیشروی کرد. با اعتصاب ۳,۴۰۰ نفر از کارکنان معدن **Chuquicamata**، از روز جمعه، تولید این معدن به نصف کاهش یافته است! تولید روزانه این معدن ۸۴ هزار تن کنسانتره در روز بوده که سهمی ۲۴ درصدی از تولید کودلکو دارد.

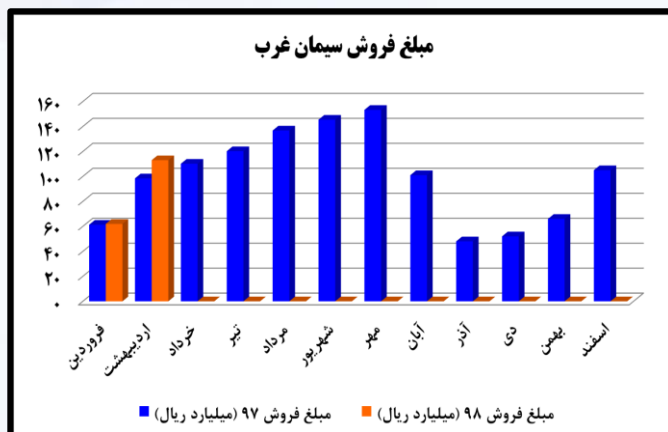
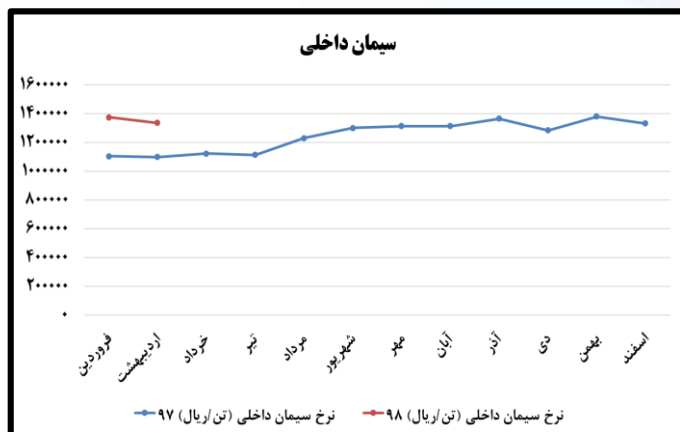
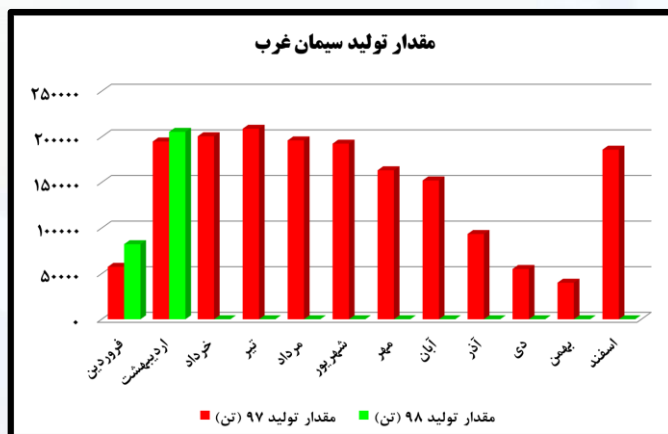
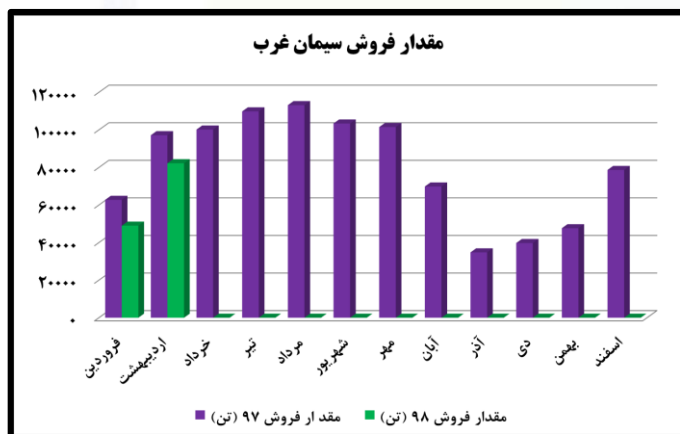
فولاد – سنگ آهن

سنگ آهن در بازارهای جهانی به سطوح بیش از ۱۱۰ دلاری راه یافت. نکته مهم، اطمینان بازار از تداوم کسری عرضه در ماه آینده (جولای) است که باعث به هم‌ریختگی بازار شده است. قیمت بار سنگ آهن تحویلی ماه جولای به ۱۱۱ دلار در هر تن رسیده که سیگنال بسته بودن بازار را دارد. ریوتینتو دومین تولیدکننده سنگ آهن دنیا گفته است که به هدف تولید ۲۰۱۹ خود نمی‌رسد و سقف تولید را از ۳۴۳ میلیون تن به ۳۳۰ میلیون تن کاهش داده است.



بررسی گزارش عملکرد شرکتها

سیمان غرب (سغرب)													سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹	
آخرین eps اعلام شده : ۸۴۶ ریال				کارگزاری بورس بیمه ایران									شرح / ماه	
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	مقدار تولید ۹۷ (تن)	
۱,۲۴۰,۵۸۱	۱۸۵,۹۰۱	۴۰,۱۰۱	۵۵,۱۵۱	۹۳,۵۰۵	۱۵۲,۱۶۰	۱۶۳,۳۱۸	۱۹۲,۵۴۵	۱۹۶,۰۶۶	۲۰۸,۸۶۷	۲۰۰,۵۹۶	۱۹۴,۸۸۲	۵۷,۴۸۹	مقدار تولید ۹۸ (تن)	
۲۸۷,۷۷۱	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۲۰۵,۴۶۶	۸۲,۳۰۵	مقدار فروش ۹۷ (تن)
۹۵۸,۶۹۵	۷۸,۶۶۳	۴۷,۶۴۴	۳۹,۷۵۹	۳۴,۷۹۲	۶۹,۸۴۷	۱۰۱,۵۰۸	۱۰۲,۳۹۲	۱۱۳,۱۶۲	۱۰۹,۸۴۰	۱۰۰,۱۸۴	۹۷,۱۵۰	۶۲,۷۵۴	مقدار فروش ۹۸ (تن)	
۱۳۱,۲۲۵	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۸۲,۳۳۷	۴۸,۹۸۸	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %
۱,۱۹۸	۱۰۵	۶۶	۵۲	۴۸	۱۰۱	۱۵۳	۱۴۵	۱۳۷	۱۲۰	۱۱۰	۹۸	۶۱	نرخ سیمان داخلی (تن/ریال) ۹۷	
۱۷۵	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۱۱۳	۶۲	نرخ سیمان داخلی (تن/ریال) ۹۸
	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۱۵%	۱%	نرخ سیمان صادراتی (تن/ریال) ۹۷	
تحلیل از: مهید قندچی	۱,۳۳۰,۸۱۷	۱,۳۷۹,۹۲۷	۱,۲۸۲,۹۲۵	۱,۳۶۵,۲۸۴	۱,۳۱۲,۴۵۴	۱,۳۱۲,۷۵۵	۱,۳۰۰,۴۱۴	۱,۲۳۰,۵۱۴	۱,۱۱۳,۳۱۴	۱,۱۲۱,۶۵۲	۱,۰۹۸,۷۸۳	۱,۱۰۴,۴۴۱	نرخ سیمان صادراتی (تن/ریال) ۹۸	
	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۱,۳۳۴,۷۷۵	۱,۳۷۴,۷۵۵	میانگین نرخ سیمان داخلی ۹۷
	۱,۶۷۹,۳۹۸	۱,۶۷۹,۳۹۸	۱,۲۰۲,۱۸۶	۱,۲۶۷,۲۰۸	۲,۰۵۶,۵۰۵	۲,۴۲۵,۳۸۱	۲,۲۰۷,۸۵۸	۱,۴۲۷,۹۴۱	۱,۰۲۱,۰۶۱	۹۵۰,۶۱۷	۸۵۶,۰۷۶	۸۱۵,۳۱۴	میانگین نرخ سیمان صادراتی ۹۷	
	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۱,۷۹۷,۲۹۷	۱,۷۹۷,۲۹۷	میانگین نرخ سیمان صادراتی ۹۸
ترکیب فروش محصولات شرکت	توضیحات : سیمان غرب در حالی طی دوره ۹ ماهه به سود ۸۷۳ ریالی دست یافته بود که این رقم در پایان دوره ۱۲ ماهه به ۸۴۶ ریالی رسیده است. یعنی سغرب در کوارتر پایانی سال (۲۸) ریال زیان محقق کرده است! افزایش بهای تمام شده، سبب منفی شدن حاشیه سود ناخالصی سغرب شده است. این شرکت در فروردین ماه ۶۲ میلیارد ریال، در اردیبهشت ۱۱۳ میلیارد ریال و در مجموع دوره ۲ ماهه ۱۷۵ میلیارد ریال فروش محقق نموده که نسبت به درآمد ۱۵۹ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۱۰ درصدی را نشان می دهد. صادرات شرکت از آبان سال گذشته بطور جدی کاهش یافته و در نتیجه عمده درآمد شرکت متمرکز بر فروش داخلی است.													
درصد	میانگین نرخ سیمان داخلی ۹۸													
۷۷	میانگین نرخ سیمان صادراتی ۹۷													
۲۰	میانگین نرخ سیمان صادراتی ۹۸													
۳	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷													
۱۰۰	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷													





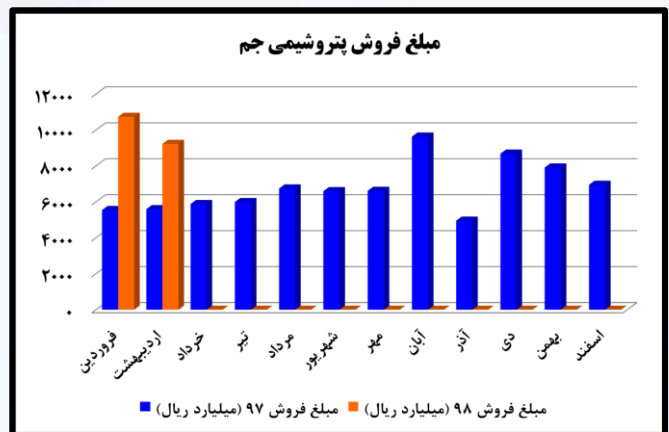
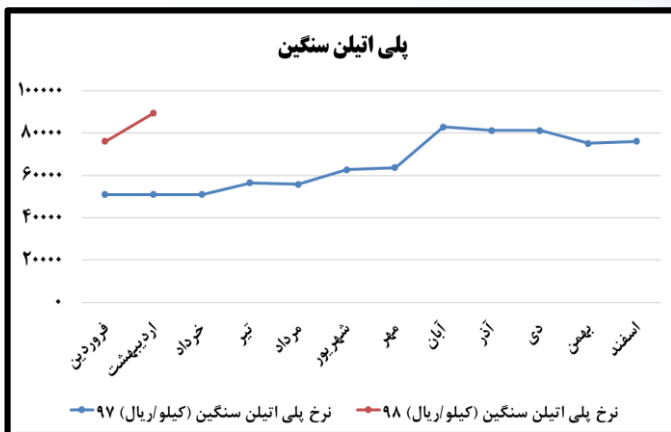
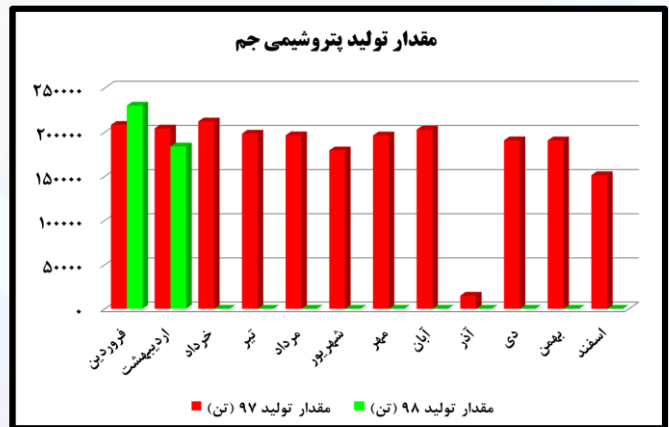
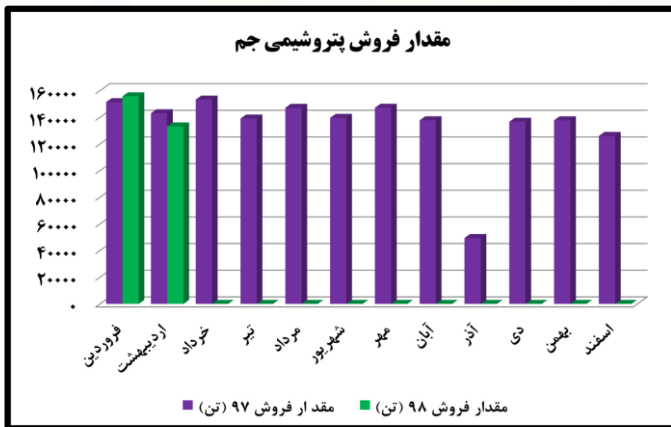
پتروشیمی جم (جم)												
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹
آخرین اعلام شده : ۱۹۰۴ ریال												شرح / ماه
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین
۲,۱۴۴,۴۳۶	۱۵۱,۲۱۱	۱۹۰,۵۵۵	۱۹۰,۶۴۲	۱۴۸,۲۷	۲۰۲,۸۴۹	۱۹۶,۱۸۹	۱۷۹,۲۶۰	۱۹۶,۳۴۲	۱۹۸,۲۲۸	۲۱۲,۰۳۸	۲۰۴,۱۵۹	۲۰۸,۱۳۶
۴۱۳,۷۳۹	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۱۸۳,۷۳۶	۲۳۰,۰۰۳
۱,۶۰۸,۳۶۰	۱۲۶,۰۰۶	۱۳۷,۷۳۸	۱۳۶,۶۳۵	۴۹,۴۱۶	۱۳۷,۷۷۸	۱۴۷,۱۶۰	۱۳۹,۶۰۷	۱۴۷,۱۵۱	۱۳۹,۰۴۹	۱۵۲,۲۸۳	۱۴۳,۰۵۴	۱۵۱,۳۸۳
۲۸۸,۹۰۷	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۱۳۳,۱۵۵	۱۵۵,۷۵۲
۸۱,۰۸۱	۶,۹۴۸	۷,۹۱۰	۸,۶۸۳	۴,۹۵۲	۹,۶۳۰	۶,۶۱۴	۶,۵۹۶	۶,۷۴۲	۵,۹۹۰	۵,۸۷۸	۵,۵۹۲	۵,۵۴۶
۱۹,۹۵۸	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۹,۲۲۵	۱۰,۷۳۳
	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	۶۵%	۹۴%
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۷۶,۳۳۶	۷۵,۲۳۰	۸۱,۲۴۵	۸۱,۲۴۶	۸۳,۰۱۰	۶۳,۷۶۵	۶۲,۷۰۰	۵۵,۹۱۰	۵۶,۵۳۹	۵۱,۰۰۰	۵۱,۰۰۰	۵۱,۰۰۳
نرخ پلی اتیلن سنگین (کیلو/ریال) ۹۷	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۸۹,۶۴۱	۷۶,۳۳۶
نرخ پلی اتیلن سنگین (کیلو/ریال) ۹۸	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۳۴,۹۹۷	۳۴,۹۹۳
نرخ اتیلن (کیلو/ریال) ۹۷	۶۲,۵۳۲	۶۱,۳۴۵	۶۲,۳۸۶	۶۲,۳۸۵	۶۲,۳۸۵	۳۹,۳۸۵	۳۹,۸۰۰	۴۰,۲۵۶	۴۰,۶۸۴	۳۵,۰۰۰	۶۸,۱۹۰	۶۲,۵۴۵
نرخ اتیلن (کیلو/ریال) ۹۸	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۶۸,۱۹۰	۶۲,۵۴۵
نرخ پروپیلن (کیلو/ریال) ۹۷	۵۳,۸۷۶	۵۲,۷۰۰	۵۲,۲۲۶	۵۵,۲۲۷	۶۷,۱۶۲	۳۰,۷۹۵	۳۱,۰۰۲	۳۱,۳۰۷	۳۳,۱۸۱	۲۳,۰۰۰	۲۳,۰۰۰	۲۷,۰۱۱
نرخ پروپیلن (کیلو/ریال) ۹۸	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۵۴,۹۷۶	۵۳,۸۷۶
نرخ بنزن پیرولیز (کیلو/ریال) ۹۷	۴۴,۲۷۵	۴۵,۲۰۶	۴۰,۰۸۶	۴۸,۲۸۵	۴۸,۲۸۵	۲۲,۸۹۱	۲۲,۹۸۹	۲۳,۰۵۹	۲۳,۴۷۲	۲۲,۰۰۰	۲۲,۰۰۰	۲۰,۰۰۲
نرخ بنزن پیرولیز (کیلو/ریال) ۹۸	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۴۵,۶۷۵	۴۴,۲۷۴
میانگین نرخ پلی اتیلن سنگین سال ۹۷	۶۲,۸۲۰	توضیحات: پتروشیمی جم فروردین ماه ۱۰,۷۳۳ میلیارد، در اردیبهشت ۹,۲۲۵ میلیارد ریال و در مجموع دوره ۲ ماهه ۱۹,۹۵۸ میلیارد ریال فروش محقق نموده که در قیاس با فروش ۱۱,۱۳۸ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۷۹ درصدی را نشان می دهد. مقدار فروش تقریباً مشابه با سال گذشته بوده اما جهش ۲ برابری نرخ فروش محصولات موجب تحول جدی در درآمد این شرکت شده است. کل فروش شرکت در سال گذشته ۸۱,۰۸۱ میلیارد ریال بوده است، بنابراین شرکت باید ماهانه بطور میانگین ۶,۷۵۷ میلیارد ریال فروش بزند تا درآمد سال ۹۸ هم تراز با ۹۷ گردد. حال می بینیم که جم در ۲ ماه ابتدای دوره در حدود ۲۵٪ کل فروش سال گذشته را محقق کرده و انتظار می رود درآمد شرکت تا پایان سال از ۱۱۰ هزار میلیارد ریال عبور نماید. نکته مهم در پتروشیمی جم این است که نرخ فروش پلی اتیلن سنگین و اتیلن که در حدود ۷۰٪ درآمد شرکت را پوشش می دهند، طی یک ماه گذشته رشد خوبی داشته است. بنابراین خرید جم در قیمت های فعلی، ریسک چندانی برای سرمایه گذاری ندارد.										
میانگین نرخ پلی اتیلن سنگین سال ۹۸	۸۹,۶۴۱											
میانگین نرخ اتیلن ۹۷	۴۳,۸۲۵											
میانگین نرخ اتیلن ۹۸	۶۸,۱۹۰											
میانگین نرخ پروپیلن ۹۷	۴۲,۶۱۷											
میانگین نرخ پروپیلن ۹۸	۵۴,۹۷۶											
میانگین نرخ بنزن پیرولیز ۹۷	۲۹,۹۸۳											
میانگین نرخ بنزن پیرولیز ۹۸	۴۵,۶۷۵											
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	۱۳۴,۰۲۲											
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	۶,۷۵۷											

تحلیل از: مهید قندچی

ترکیب فروش محصولات شرکت	درصد
پلی اتیلن سنگین	۴۶.۵
اتیلن	۲۴
پروپیلن	۱۱.۵
بنزن پیرولیز	۸.۵
سایر	۹.۵
مجموع	۱۰۰

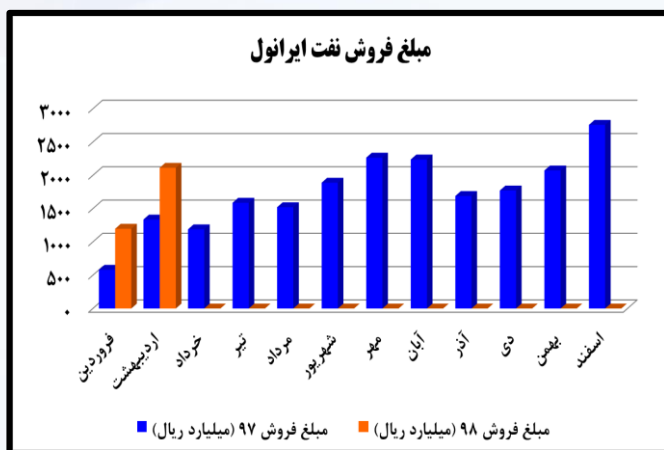
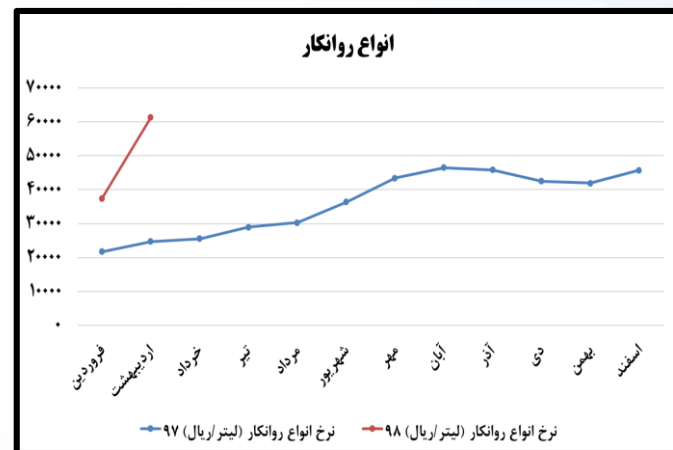
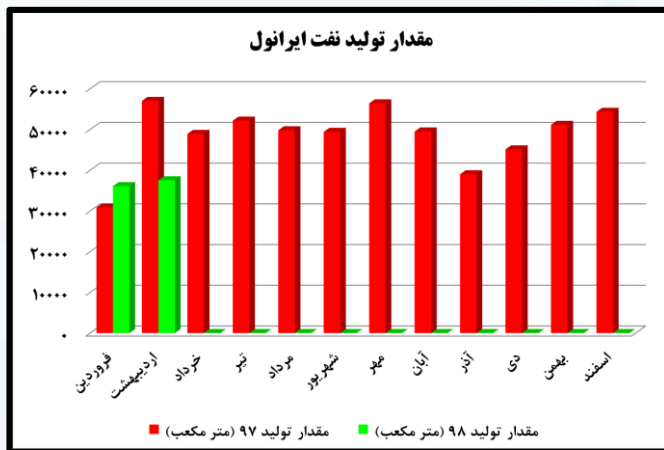
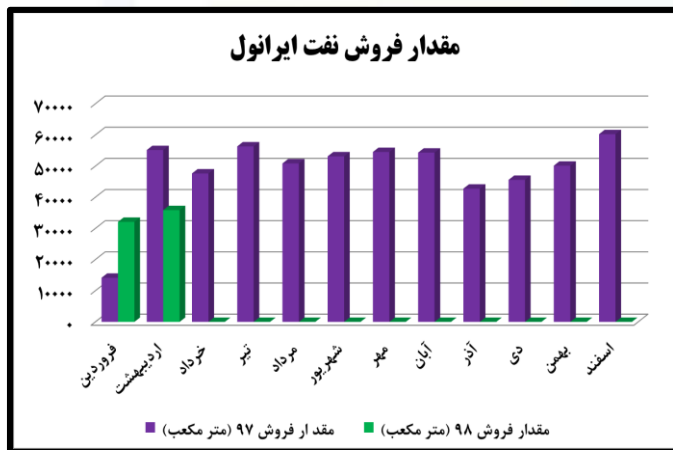
توضیحات: پتروشیمی جم فروردین ماه ۱۰,۷۳۳ میلیارد، در اردیبهشت ۹,۲۲۵ میلیارد ریال و در مجموع دوره ۲ ماهه ۱۹,۹۵۸ میلیارد ریال فروش محقق نموده که در قیاس با فروش ۱۱,۱۳۸ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۷۹ درصدی را نشان می دهد. مقدار فروش تقریباً مشابه با سال گذشته بوده اما جهش ۲ برابری نرخ فروش محصولات موجب تحول جدی در درآمد این شرکت شده است. کل فروش شرکت در سال گذشته ۸۱,۰۸۱ میلیارد ریال بوده است، بنابراین شرکت باید ماهانه بطور میانگین ۶,۷۵۷ میلیارد ریال فروش بزند تا درآمد سال ۹۸ هم تراز با ۹۷ گردد. حال می بینیم که جم در ۲ ماه ابتدای دوره در حدود ۲۵٪ کل فروش سال گذشته را محقق کرده و انتظار می رود درآمد شرکت تا پایان سال از ۱۱۰ هزار میلیارد ریال عبور نماید. نکته مهم در پتروشیمی جم این است که نرخ فروش پلی اتیلن سنگین و اتیلن که در حدود ۷۰٪ درآمد شرکت را پوشش می دهند، طی یک ماه گذشته رشد خوبی داشته است. بنابراین خرید جم در قیمت های فعلی، ریسک چندانی برای سرمایه گذاری ندارد.

۶۲,۸۲۰	میانگین نرخ پلی اتیلن سنگین سال ۹۷
۸۹,۶۴۱	میانگین نرخ پلی اتیلن سنگین سال ۹۸
۴۳,۸۲۵	میانگین نرخ اتیلن ۹۷
۶۸,۱۹۰	میانگین نرخ اتیلن ۹۸
۴۲,۶۱۷	میانگین نرخ پروپیلن ۹۷
۵۴,۹۷۶	میانگین نرخ پروپیلن ۹۸
۲۹,۹۸۳	میانگین نرخ بنزن پیرولیز ۹۷
۴۵,۶۷۵	میانگین نرخ بنزن پیرولیز ۹۸
۱۳۴,۰۲۲	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷
۶,۷۵۷	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷





نفت ایرانول (شرائل)												
کارگزاری بورس بیمه ایران												سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹
آخرین eps اعلام شده : ۱.۶۲۳ ریال												شرح / ماه
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین
۵۸۳,۶۵۲	۵۴,۳۳۷	۵۱,۱۳۸	۴۵,۱۱۷	۳۸,۹۸۸	۴۹,۵۰۹	۵۶,۴۱۹	۴۹,۴۱۹	۴۹,۷۹۵	۵۲,۱۷۴	۴۸,۹۱۳	۵۷,۰۰۴	۳۰,۸۳۹
۷۳,۶۰۲	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۳۷,۵۲۲	۳۶,۰۸۰
۵۸۴,۷۹۰	۶۰,۲۳۶	۵۰,۱۳۳	۴۵,۵۸۵	۴۲,۷۵۹	۵۴,۳۳۳	۵۴,۵۲۳	۵۲,۱۲۳	۵۰,۸۵۵	۵۶,۳۱۵	۴۷,۶۳۴	۵۵,۱۴۱	۱۴,۱۶۳
۶۷,۹۵۹	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۳۵,۸۵۹	۳۲,۱۰۰
۳۰,۹۰۹	۲,۷۵۹	۲,۰۷۴	۱,۷۷۲	۱,۶۹۰	۲,۳۳۸	۲,۲۶۶	۱,۸۹۰	۱,۵۲۱	۱,۵۸۹	۱,۱۸۹	۱,۳۳۷	۵۸۲
۳,۳۱۲	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۲,۱۱۴	۱,۱۹۸
	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۵۸٪	۱۰۶٪
تحلیل از: مهدی قنجدی	۴۵,۷۳۵	۴۱,۹۴۷	۴۲,۵۳۷	۴۵,۸۸۷	۴۶,۵۱۰	۴۳,۴۱۵	۳۶,۳۳۴	۳۰,۳۲۲	۲۸,۹۷۹	۲۵,۵۸۳	۲۴,۷۳۱	۲۱,۷۰۲
	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۶۱,۳۵۹	۳۷,۴۴۸
	۴۳,۵۲۶	۳۵,۲۹۳	۳۲,۹۲۲	۳۵,۳۷۶	۳۴,۰۰۳	۳۲,۰۴۹	۲۵,۹۳۴	۲۶,۹۰۲	۲۰,۰۰۴	۱۹,۲۰۰	۱۸,۸۰۱	۱۷,۹۶۱
	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۴۶,۸۷۰	۳۵,۳۸۲
ترکیب فروش محصولات شرکت	توضیحات: شرائل در حالی تا پایان دوره ۹ ماهه سال گذشته ۱.۲۸۶ ریال سود محقق کرده بود که این رقم در پایان دوره ۱۲ ماهه تا ۱.۶۲۳ ریال افزایش یافت. در ادامه نگاهی به عملکرد ماهانه شرکت می کنیم. شرائل در فروردین ماه ۱۳۹۸ میلبارد ریال، در اردیبهشت ۲.۱۱۴ میلیارد ریال و در مجموع دوره ۲ ماهه ۳.۲۱۲ میلیارد ریال فروش محقق نموده که نسبت به فروش ۱.۹۱۹ ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۷۳ درصدی را نشان می دهد. مقدار تولید و فروش اندکی رشد داشته اما عامل اصلی رشد درآمد شرکت، افزایش دو برابری نرخ فروش محصولات می باشد. اخیرا شرکت های تولیدکننده روانکار افزایش نرخ خوبی گرفته اند و انتظار می رود شرائل در خرداد ماه گزارش قوی تری را به بازار منعکس نماید.											
درصد	۳۶,۳۸۵											
محصول	۴۹,۵۵۰											
انواع روانکار	۲۸,۳۵۷											
پارافین وکس	۴۲,۸۳۰											
سایر	۴۸,۷۳۳											
مجموع	۱,۷۴۲											
	میانگین نرخ انواع روانکار ۹۷											
	میانگین نرخ انواع روانکار ۹۸											
	میانگین نرخ پارافین وکس ۹۷											
	میانگین نرخ پارافین وکس ۹۸											
	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷											
	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷											





گزارش مجامع



شرکت سیمان خوزستان

مجمع عمومی عادی سالانه شرکت سیمان خوزستان با حضور نزدیک به ۷۲ درصد از سهامداران و با ریاست آقای حیدری در سالن اجتماعات تلاش برگزار شد. در ابتدای مجمع آقای جمعی مدیرعامل شرکت به ارائه گزارش هیئت مدیره پرداختند که مهمترین بخش‌های آن به شرح زیر می‌باشد:

شرکت سیمان خوزستان شامل دو خط تولید شامل خط اول به ظرفیت ۳,۰۰۰ تن کلینکر در روز و در سال ۸۰ و خط دوم به ظرفیت ۵,۰۰۰ تن کلینکر در روز در سال ۸۹ راه اندازی شده است.

میزان تولید کلینکر شرکت در سال گذشته ۲/۱۷ میلیون تن بوده است که از این بین ۱,۳۵ میلیون تن آن به سیمان تبدیل شده است. میزان فروش شرکت در سال گذشته ۱/۷۶ میلیون تن شامل ۱/۳ میلیون تن سیمان و ۴۰۰ هزار تن کلینکر بوده است. مقدار فروش شرکت نسبت به دوره مشابه سال قبل ۲۵ درصد کاهش داشته است و فروش شرکت ۷۲ درصد ظرفیت اسمی بوده است.

مبلغ فروش شرکت در سال مالی گذشته با ۱۱ درصد افزایش ۲۸۱ میلیارد تومان و سود خالص شرکت در این دوره ۶۹ میلیارد تومان بوده است که از رشد ۱۵۴ درصدی برخوردار بوده است.

در سال گذشته فروش صادراتی شرکت ۴۲۱ هزار تن انواع سیمان و کلینکر بوده است که به لحاظ مقداری ۲۴ درصد از فروش شرکت بوده است. فروش صادراتی شرکت بصورت ارزی و عمدتاً به کشورهای بنگلادش، کویت، عمان بوده است. هند و چین بتازگی به بازارهای صادراتی شرکت اضافه شده اند. آخرین نرخ‌های فروش صادراتی شرکت برای تحویل در بندرامام خمینی بدین شرح بوده است: کلینکر ۱۸ دلار، سیمان فله ۲۴ دلار، سیمان جامبوبگ ۳۲ دلار. همچنین آخرین نرخ‌های فروش دلار در سامانه نیما در محدوده ۱۱ هزار تومان بوده است.

در سال گذشته شرکت به منظور تسویه بدهی ارزی خود اقدام به انتشار ۵۰ میلیارد تومان اوراق سلف کرده است که سررسید آن تیرماه امسال خواهد بود. با تسویه این اوراق، هزینه مالی شرکت در سال مالی جاری کاهش خواهد یافت.

در سال‌های گذشته شرکت اقدام به سرمایه‌گذاری در آسیاب‌های سیمان در عراق به ظرفیت ۱۰۰ تن در ساعت با مبلغ کل سرمایه‌گذاری ۲۶ میلیون دلار کرده است. میزان سرمایه‌گذاری شرکت در این طرح ۶۰ درصد بوده است. به لحاظ موقعیت جغرافیایی این شرکت در استان میسان عراق می‌باشد که با استان خوزستان ایران هم مرز بوده و فاصله آن با اهواز ۲۱۷ کیلومتر و تا کارخانه سیمان



خوزستان ۳۵۳ کیلومتر می‌باشد. شرکت سیمان خوزستان به همراه سیمان بهبهان و سیمان فارس نو به عنوان سهامداران این شرکت، تامین‌کننده اصلی کلینکر این شرکت خواهند بود.

خط ۲ این شرکت به ظرفیت ۵ هزار تن در روز مشمول معافیت مالیاتی ماده ۱۳۲ بوده و معافیت آن بهمن‌ماه سال ۹۸ به پایان می‌رسد.

شرکت برنامه افزایش سرمایه ۱۵ درصد از محل مطالبات و آورده نقدی را در دستور کار خود دارد که مجوز آن از سازمان بورس اخذ شده است و مجمع آن به زودی برگزار خواهد شد.

شناسایی سود ارجان صنعت (آسیاب‌های) در سال مالی برابر، انتشار صورت‌های مالی تلفیقی، عدم مشارکت سیمان آبیگ در تامین کلینکر‌های عماره و دقت در گزارشات ارسالی از موضوعاتی بود که توسط سهامداران جزء در مجمع مورد تاکید قرار گرفت.

در پایان مجمع تقسیم سود ۸۰۰ ریالی به ازای هر سهم را مصوب نمود. حق حضور اعضای هیئت مدیره ۲۱ میلیون ریال ناخالص و پاداشی برای هیئت مدیره تصویب نشد.

نمای تکنیکی سیمان خوزستان (سخوز) – تایم فریم روزانه

در شرکت سیمان خوزستان، با اتصال A به نقطه C و ترسیم موازی خط AC از نقطه B، روند حرکتی سهم را محصور نمودیم. به نظر می‌رسد سخوز قصد دارد رفتار گذشته خود (رشد AB) را از نقطه C تکرار کند. بنابراین روند صعودی شکل گرفته می‌تواند با اصلاح‌های موقت تا محدوده ۱,۰۰۰ - ۱,۰۵۰ تومانی (نقطه D) در راستای تکمیل الگوی پایه‌ای AB=CD ادامه یابد. البته خرید در قیمت‌های فعلی از ریسک به ریوارد مناسبی برخوردار نیست و معامله‌گرانی که این سهم را در پرتفوی دارند باید محدوده ۶۷۰ تومانی را به عنوان حد ضرر در نظر بگیرند.





شرکت پتروشیمی غدیر (سهامی خاص)

Ghadeer Petrochemical Company (Private Joint Stock)

شرکت پتروشیمی غدیر

مجمع عمومی عادی سالانه شرکت پتروشیمی غدیر با حضور بیش از ۷۹ درصد از سهامداران و با ریاست آقای خالق در سالن همایش‌های تلاش برگزار شد. در ابتدای مجمع آقای نام نیک مدیرعامل شرکت به ارائه گزارش هیئت مدیره پرداختند که مهمترین بخش‌های آن به شرح زیر می‌باشد:

شرکت پتروشیمی غدیر با ظرفیت ۱۵۰ هزار تن VCM و ۱۲۰ هزار تن PVC در سال ۱۳۸۸ به بهره‌برداری رسیده است. تکنولوژی شرکت از BFGOODRICH آمریکا و MITSUI ژاپن می‌باشد. خوراک دریافتی شرکت اتیلن می‌باشد که از خط اتیلن غرب، پتروشیمی مارون و سایر شرکت‌های پتروشیمی تامین می‌شود. همچنین کلر به عنوان مواد مصرفی دیگر از شرکت پتروشیمی اروند تامین می‌شود.

ظرفیت اسمی تولید PVC در خاورمیانه ۱/۲۹ میلیون تن و ظرفیت اسمی ایران در مجموع ۴ شرکت پتروشیمی اروند، پتروشیمی بندرامام، پتروشیمی غدیر و پتروشیمی آبادان ۷۴۵ هزار تن می‌باشد. شرکت پتروشیمی غدیر با ظرفیت اسمی ۱۲۰ هزار تن سومین تولیدکننده این محصول محسوب می‌گردد.

میزان تولید شرکت در سال ۹۷ با ۸ درصد کاهش ۱۱۲ هزار تن بوده است. کمبود کلر در کشور باعث شده است که تولید VCM شرکت کمتر از ظرفیت اسمی و کمتر از میزان مورد نیاز PVC بوده و مجبور به خرید EDC و VCM مورد نیاز خود برای خط تولید PVC می‌باشد.

میزان فروش شرکت در سال گذشته ۱۱۰ هزار تن بوده است که نسبت به دوره مشابه سال قبل ۱۰ درصد کاهش داشته است. نزدیک به ۵۶ درصد از فروش شرکت داخلی و ۴۴ درصد از فروش شرکت صادراتی می‌باشد. مهمترین بازارهای صادراتی شرکت به کشورهای عراق، افغانستان، پاکستان، هندوستان و ترکیه از مهمترین بازارهای صادراتی می‌باشد. شرکت در نظر دارد آفریقا و قطر را نیز به بازارهای صادراتی خود اضافه نماید.

مبلغ فروش شرکت در سال مالی گذشته با رشد ۵۳ درصدی ۶۳۷ میلیارد تومان بوده است. همچنین سود خالص شرکت در این دوره ۱۱۲ میلیارد تومان (۸۶۳ ریال به ازای هر سهم) بوده است که از رشد ۵۳۷ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل برخوردار بوده است.



یکی از مهمترین مشکلات شرکت در سال گذشته تامین کاتالیست مصرفی بوده است، در سال گذشته از طریق شرکت‌های دانش بنیان داخلی کاتالیست EHP و کاتالیست Term - N – Ator تامین شد. همچنین ۲۵ تن کاتالیست oxy از شرکت کلارینت آلمان خریداری شد و در سال ۹۸ از این بابت مشکلی وجود نخواهد داشت.

باتوجه به کمبود کلر در کشور و نیاز این شرکت طرح تولید کلر به ظرفیت ۹۰ هزار تن در سال در حال مطالعه می‌باشد که در صورت توجیه اقتصادی آن وارد فاز اجرایی خواهد شد.

در مجمع نسبت‌های تبدیل مواد در فرآیند تولید مورد سوال سهامداران قرار گرفت که پاسخ شرکت بدین شرح بود:

از ترکیب کلر و اتیلن محصول میانی EDC تولید می‌شود. هر ۱ واحد اتیلن به ۰/۴۶ واحد EDC تبدیل می‌شود. ۱/۲۴ واحد EDC به ۱ واحد VCM تبدیل می‌شود و نسبت تبدیل VCM به PVC در حدود ۱ می‌باشد.

در پایان مجمع تقسیم سود ۷۰۰ ریالی به ازای هر سهم را مصوب نمود. حق حضور اعضای هیئت مدیره ماهانه ۱۷/۵ میلیون ریال ناخالص و پاداشی برای هیئت مدیره تعیین نشد.





شرکت باما

مجمع عمومی عادی سالانه شرکت باما با حضور بیش از ۸۸ درصد از سهامداران و با ریاست آقای فرهنگ حسینی در سالن همایش‌های اتاق بازرگانی برگزار شد. در ابتدای مجمع آقای حسن اسلامی قانع مدیرعامل شرکت به ارائه گزارش هیئت مدیره پرداختند که مهمترین بخش‌های آن به شرح زیر می‌باشد:

شرکت باما به عنوان اولین تولیدکننده سولفور روی و سرب در کشور شامل دو خط فلوتاسیون و تولید کنسانتره با ظرفیت خاک ورودی مجموع ۲ هزار تن در روز و خط سوم ۶۰۰ تن در روز می‌باشد. روش استخراج در این شرکت تاکنون بصورت روباز و زیرزمینی بوده است ولی سال ۹۷ آخرین سال استخراج روباز شرکت بوده است. خروجی این خط‌ها کنسانتره روی ۵۰ درصد و کنسانتره سرب ۶۰ درصد می‌باشد.

در سال ۹۵ خط هوی مدیا که برای پرعیارسازی خاک ورودی استفاده می‌شود بصورت کامل بازسازی شده است و برای سال گذشته نیز بازسازی خط ۲ فلوتاسیون در دستور کار شرکت قرار گرفت. بازسازی این خط کاملاً به دست متخصصان داخلی خود شرکت صورت گرفت و تنها آسیاب مورد نیاز آن از کشور ترکیه خریداری شده است.

در دو سال گذشته شرکت اقدام به خرید ۴ دستگاه حفاری و اکتشاف کرده است که امکان اکتشاف در اعماق بالا را ممکن می‌سازد. این دستگاه‌ها علاوه بر افزایش سرعت استخراج زیرزمینی، اکتشافات شرکت برای کشف معادن جدید را نیز میسر خواهد ساخت. درخواست پذیرش شرکت ذوب روی اصفهان به شرکت بورس داده شده است و در صورت پذیرش، عرضه بخشی از سهام آن صورت خواهد پذیرفت. علت تاخیر در عرضه این شرکت نوع فعالیت و ارتباط این شرکت با شرکت باما می‌باشد.

در سال گذشته وزارت صنعت برای مجوز صادرات شرط گذاشته بود که به ازای ۱ تن عرضه در بورس کالا مجوز ۴ تن صادرات شمش صادر خواهد شد. میزان تولید شمش در کشور سالانه ۲۰۰-۲۳۰ هزار تن می‌باشد. به دلیل همین محدودیت‌های میزان فروش شرکت کمتر از تولید بوده است.

در سال گذشته در حدود ۶۵۰ هزار تن ماده معدنی استفاده شده است که بیش از ۹۵ درصد از آن از معادن خود شرکت استخراج شده است. میانگین عیار روی این خاک در حدود ۳ درصد و عیار سرب کمتر از ۱ درصد بوده است.



شرکت با سهم ۳۰ درصدی در شرکت جلگه‌های آسمانی مشارکت کرده است. این شرکت یک طرح تولید کنسانتره مس می‌باشد. هزینه‌های اکتشاف این طرح در حدود ۱۰۰ میلیارد تومان برآورد می‌شود. سرمایه گذاری مورد نیاز برای کارخانه کنسانتره در حدود ۳۰۰ میلیون دلار برآورد می‌گردد.

برنامه افزایش سرمایه از محل سود انباشته در دست بررسی می‌باشد و در صورت تایید هیئت مدیره درخواست آن به سازمان بورس ارائه خواهد شد.

در پایان مجمع تقسیم سود ۲۴۷ ریالی به ازای هر سهم را مصوب نمود. حق حضور اعضای هیئت مدیره ماهانه ۵ میلیون ریال ناخالص و پاداش هیئت مدیره ۲,۰۰۰ میلیون ریال تعیین شد.





لاستیک بارز

B.I.G گروه صنعتی بارز

شرکت لاستیک بارز

مجمع عمومی عادی سالانه شرکت لاستیک بارز با حضور بیش از ۸۷ درصد سهامداران و با ریاست آقای پاشایی در سالن فرهنگی تلاش برگزار شد. در ابتدا آقای اخوان مدیر عامل شرکت به ارائه گزارش هیات مدیره پرداخت که مهمترین بخش‌های آن به شرح زیر می‌باشند:

* شرکت بارز برترین تولید کننده تایر در کشور و رتبه ۳۴ در جهان است.

* مجموعه بارز حدود ۴۴ درصد از بازار تایر را تامین می‌کند.

شرکت برای محصولات خود مدرک E-mark (استاندارد اروپا) و تاییدیه گرید B استاندارد شرکت رنو را دریافت و تایر تمام محصولات رنو داخلی و پژو نیز تامین می‌شود. محصولات تولیدی خصوصاً محصولات تولید شده در واحد بارز کردستان قابلیت صادرات به اروپا را داراست. تنها تولید کننده تایر سبز با جدیدترین تکنولوژی مربوط به واحد بارز کردستان می‌باشد.

ظرفیت اسمی بارز کردستان حدود ۱۹ هزار حلقه در روز (۳۶ هزار تن در سال) می‌باشد که ظرفیت تولید فعلی ۱۲ هزار حلقه در روز (تقریباً ۱۴۰ تن) می‌باشد که ظرفیت معمول تولید ۲۳ هزار تن می‌باشد.

* در اردیبهشت نرخ فروش لاستیک به خودروسازان ۱۵ درصد رشد داشته است.

* در پایان مجمع نیز اعلام شد افزایش نرخ ۲۲ درصدی تایر در جلسه سازمان حمایت پذیرفته شده است.

* تامین ۹۰ درصد تایرهای تراکتورسازی تبریز

* کارمزد حدود ۱۵ درصدی تبدیل ارز

* با وجود تحریم‌ها هزینه حمل کائوچو طبیعی (مواد وارداتی) حدود ۳۰ دلار می‌باشد.

* تعرفه واردات مواد اولیه ۵ درصد می‌باشد. اما موادی که در داخل تولید می‌شود تعرفه واردات ۱۵ درصدی دارد.

* نرخ تایر وارداتی به کشور حدود ۵ دلار به ازای هر کیلو می‌باشد.



پیش‌بینی می‌شود نرخ کائوچو طبیعی در آینده ای نزدیک با رشد همراه باشد زیرا کشور های تولید کننده کائوچو، مزارع و زمین‌های خود را به کشت دانه‌های روغنی (پالم) و قهوه اختصاص به خاطر ارزش افزوده بیشتر اختصاص داده‌اند.

شرکت در طی ۵ سال اخیر مقداری از مواد اولیه وارداتی خود را به صورت (open account) (مواد به صورت اعتباری خریداری شده است) خریداری کرده است که در پایان هر فصل آن‌را تصفیه می‌نمود. اما در سال ۹۷ ارز ۴۲۰۰ مورد نیاز برای تصفیه این بدهی از بانک مرکزی تامین نشده و در پایان سال این بدهی به مبلغ ۳۱ میلیون یورو (۲۲ میلیون یورو اصل بدهی و ۷ میلیون یورو خسارت و بهره) رسیده است. همچنان برای پرداخت این بدهی و نرخ ارزی که تامین خواهد شد، نتیجه نهایی حاصل نشده است. به دلیل بند مرور حسابرس برای صورت مالی سال ۹۷ شرکت مبلغ مذکور را با نرخ هر یورو ۹۳۰۰ تومان (نرخ نیمایی) تسعیر کرده (مبلغ ۸۰ میلیارد تومان) و در حساب‌های خود منعکس نموده است.

نمای تکنیکی گروه صنعتی بارز (پکرمان) – تایم فریم روزانه

در نماد پکرمان پس از شکست خط روند نزولی میان مدتی در نقطه C، شاهد آغاز یک روند صعودی پر قدرت بودیم؛ بطوریکه سهم طی مدت زمان کوتاهی رشد ۱۰۰ درصدی را به ثبت رساند اما در گام آخر حرکت خود به دلیل ضعف دست خریدار با واگرایی منفی روبرو شد. لذا به نظر در کوتاه مدت شاهد یک دوره اصلاح قیمت در این سهم باشیم اما با توجه به کانال فرضی ترسیم شده، پیش‌بینی می‌شود روند صعودی میان مدتی تا قیمت‌های ۷۷۰ تومانی برابر با سقف کانال صعودی در راستای تکمیل الگوی پایه‌ای $AB=CD$ ادامه داشته باشد. محدوده قیمتی ۵۰۰ – ۴۸۰ تومانی، مهمترین سطح حمایتی سهم می‌باشد و به نظر در این نقاط بهبود تقاضا در پکرمان را داشته باشیم.





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

رینگ صنعتی

در اوایل هفته گذشته با توجه به تحولات منطقه و افزایش نرخ دلار شاهد افزایش رونق بازار فولادی بودیم اما با تثبیت نرخ دلار در ادامه هفته بار دیگر بازار نزولی شد به طوری که در محصول شمش در اواخر هفته تا ۴ درصد کاهش نرخ داشتیم. در بخش مس به نظر می‌رسد که قیمت‌ها به قیمت تعادلی نزدیک شده‌اند و بازار این بخش نسبت به هفته قبل حدود دو برابر شده است.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۸/۰۳/۲۹ عرضه بیش از ۲۱۵,۷۴۰ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۵۸,۲۸۴ تن بیشتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۱۹۴,۹۱۰ تن بود که ۶۲,۵۰۴ تن بیش تر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۳۹۳,۲۰۴ 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	۴۹۹۵۴۸۷۳۱۰	۹۲۶۲۰	۱۱۷۲۶۰	۹۲۶۲۰	B ورق گرم	فولاد مبارکه اصفهان	۴۰,۷۸۱	۵۳,۸۶۷	۳۲/۰۹							
					C ورق گرم	فولاد مبارکه اصفهان	۴۰,۷۸۱	۵۴,۲۲۶	۳۲/۹۷							
شمش	۱,۰۸۷,۰۸۳,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۰۴,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	مقاطع مختلف	فولاد خوزستان	**									
						آهن و فولاد ارفع	**									
						فولاد سیرجان ایرانیان	**									
						فولاد کاوه جنوب کیش	۳۲,۱۶۳	۳۶,۱۲۷	۱۲/۳۲	-۸/۲۴						
						ذوب آهن فولاد خزر	**									
						ذوب آهن پاسارگاد	۳۲,۱۶۳	۳۵,۶۱۱	۱۰/۷۲	-۸/۲۴						
میلگرد/تیرآهن	۲,۳۰۱,۲۰۱,۶۲۸	۵۶,۸۷۰	۱۵۳,۹۳۴	۵۶,۸۷۰	سبید میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۳۵,۵۹۶	۳۹,۱۰۵	۹/۸۶	-۸/۲۴						
						ذوب آهن اصفهان	۳۵,۵۹۶	۴۰,۵۰۲	۱۳/۷۸	-۸/۲۴						
						پرشین فولاد آریا	۳۶,۱۳۸	۴۰,۸۸۸	۱۳/۱۴	-۸/۲۴						
						فولاد آذربایجان	۳۶,۱۳۸	۴۱,۰۵۲	۱۳/۶۰							
						فولاد روینا جنوب	۳۶,۱۳۸	۴۲,۳۱۰	۱۷/۰۸							
						فولاد کاوه اروند	۳۶,۱۳۸	۳۸,۹۷۵	۷/۸۵							
						مجتمع فولاد خراسان	۳۶,۱۳۸	۴۰,۱۲۷	۱۱/۰۴	-۸/۲۴						
						تولیدی فولاد سبید فراب کویر	۳۷,۷۶۱	۴۲,۰۱۰	۱۱/۲۵	-۴/۱۲						
						آلومینیوم	۸۱۱,۴۹۲,۵۲۰	۳,۵۴۰	۵,۹۴۰	۳,۵۰۰	شمش	آلومینیوم ایران	۲۱۱,۱۷۷	۲۳۵,۵۰۴	۱۱/۵۲	-۱/۰۱
												آلومینیوم مهدی	**			
آلومینیوم ایران	۲۶۷,۲۴۹	*														
مس	۲,۵۱۶,۱۳۱,۵۰۰	۲۵,۱۹۰	۷,۰۴۰	۶,۹۰۰	مفتول	ملی مس	۶۳۹,۲۳۶	۶۳۹,۲۳۶	۰/۰۰	-۰/۲۲						
						ملی مس	۶۶۱,۱۸۵	۶۶۱,۱۸۵	۰/۰۰	-۰/۲۴						
						گیل راد شمال	۶۶۱,۱۸۵	۶۶۱,۱۸۵	۰/۰۰	-۰/۲۴						
						دنیای مس کاشان	۶۶۱,۱۸۵	۶۶۱,۱۸۵	۰/۰۰	-۰/۲۴						
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۶۶۱,۱۸۵	*		-۰/۲۴						
کل معاملات رینگ صنعتی	۱۱,۷۵۸,۳۸۵,۸۰۸	۲۱۵,۷۴۰	۳۹۳,۲۰۴	۱۹۴,۹۱۰	ارزش معاملات ۸۰ درصد رشد داشته است.											

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.



بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۱۷۹,۴۹۰ تن محصولات فولادی بود که این رقم نسبت به هفته قبل حدوداً ۳۸ درصد افزایش داشت.

در بخش روی این هفته ۲,۳۲۰ تن شمش روی گسترش صنایع روی ایرانیان، توسعه صنایع روی خاورمیانه، کالسیمین، تعاونی تولیدی روی میعاد ثامن زنجان و ذوب احیای روی قشم عرضه شد که با عدم استقبال تقاضاکنندگان روبرو شد.

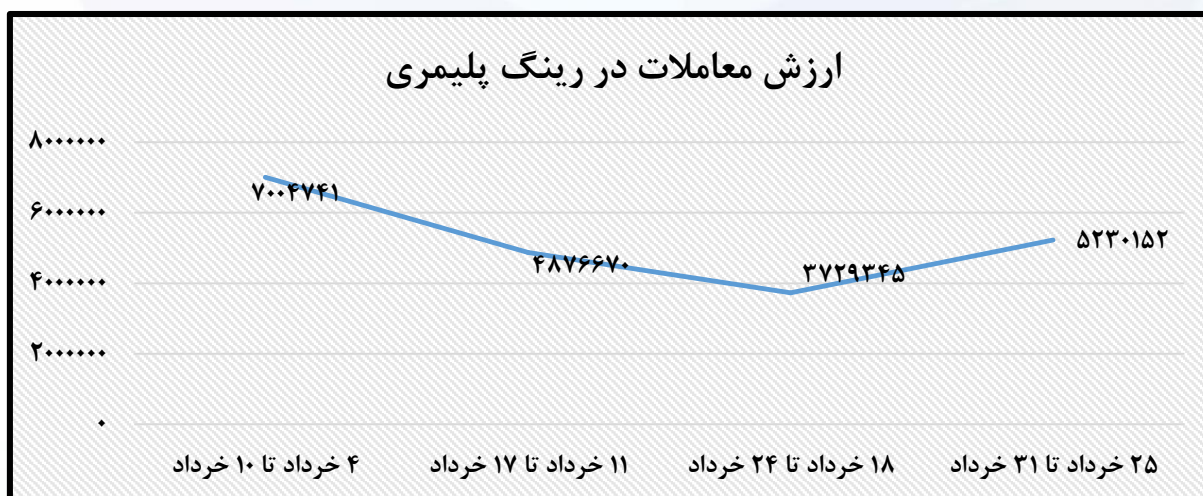
شمش بلوم (۱۵۰×۱۵۰) SP۵ شرکت چادرملو با تقاضای ۴/۸ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه مربوط به شمش بلوم (۱۵۰×۱۵۰) SP۵ فولاد کاوه جنوب کیش با نسبت ۳/۹ برابری بوده است.

ورق گرم C فولاد مبارکه اصفهان با ۳۳ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته است.

رینگ پلیمری

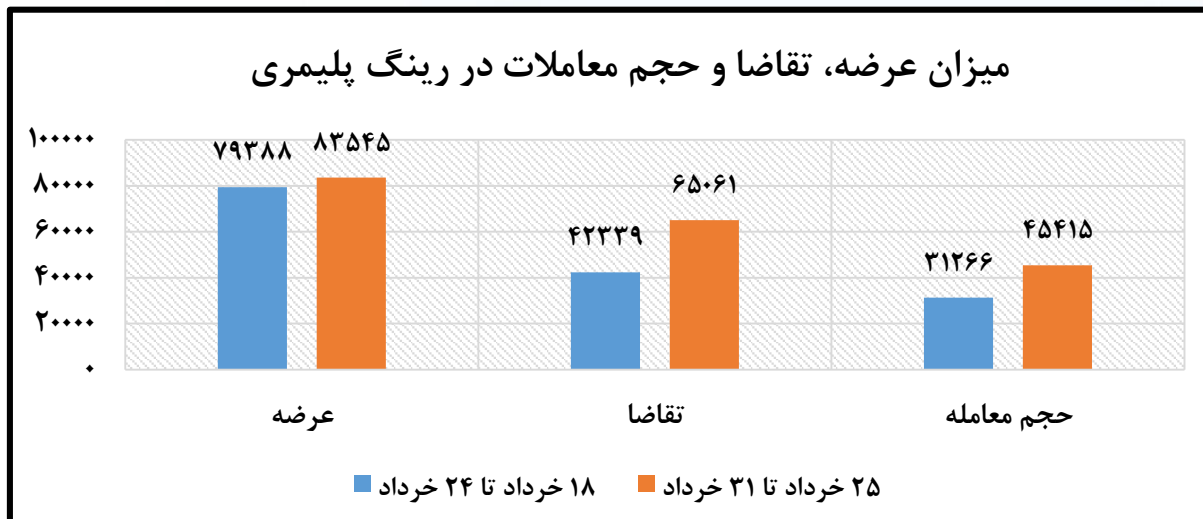
قیمت پایه محصولات پلیمری اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی با نرخ دلار ۱۰۹,۷۴۲ ریال معادل ۱/۳ در صد افزایش نسبت به هفته گذشته اعلام شد به طوریکه به جز پلی‌وینیل کلراید، پلی اتیلن سبک فیلم و پلی اتیلن سنگین اکستروژن، در بقیه محصولات با کاهش قیمت مواجه بودیم. بیشترین و کمترین کاهش قیمت به ترتیب مربوط به پلی اتیلن ترفتالات بطری با ۱/۹ درصد کاهش و پلی اتیلن سنگین بادی با ۰/۳۳ درصد کاهش بوده است. با وجود افزایش حجم معاملات در بازار، رکود هم چنان بر بازار غالب است. افزایش قیمت‌ها در بازار آزاد در طول هفته گذشته موجب اثرگذاری بر روند خرید شد، با این وجود مهم ترین و اثرگذارترین سیگنال برای ادامه این روند قیمت‌های پایه اعلامی در روز یکشنبه می‌باشد.

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
EP۵۴۸R پلی پروپیلن شیمیایی	شرکت پلی پروپیلن جم	۱۳۰,۹۵۳	۴/۶
ZR۲۳۰C پلی پروپیلن شیمیایی	شرکت صنعتی نوید زر شیمی	۱۳۰,۹۵۳	۳/۷
ZR۳۴۰R پلی پروپیلن شیمیایی	شرکت صنعتی نوید زر شیمی	۱۳۳,۹۸۲	۳/۷
HP۵۲۵L پلی پروپیلن فیلم	شرکت پلی پروپیلن جم	۱۲۲,۵۳۷	۳/۳
پلی استایرن انبساطی ۲۰۰	پتروشیمی تبریز	۱۲۶,۲۶۴	۳/۳
EP۴۴۰L پلی پروپیلن شیمیایی	شرکت پلی پروپیلن جم	۱۳۰,۹۵۳	۳/۲
RG۱۱۰۲XL پلی پروپیلن نساجی	پتروشیمی رجال	۱۱۶,۶۱۶	۳/۱

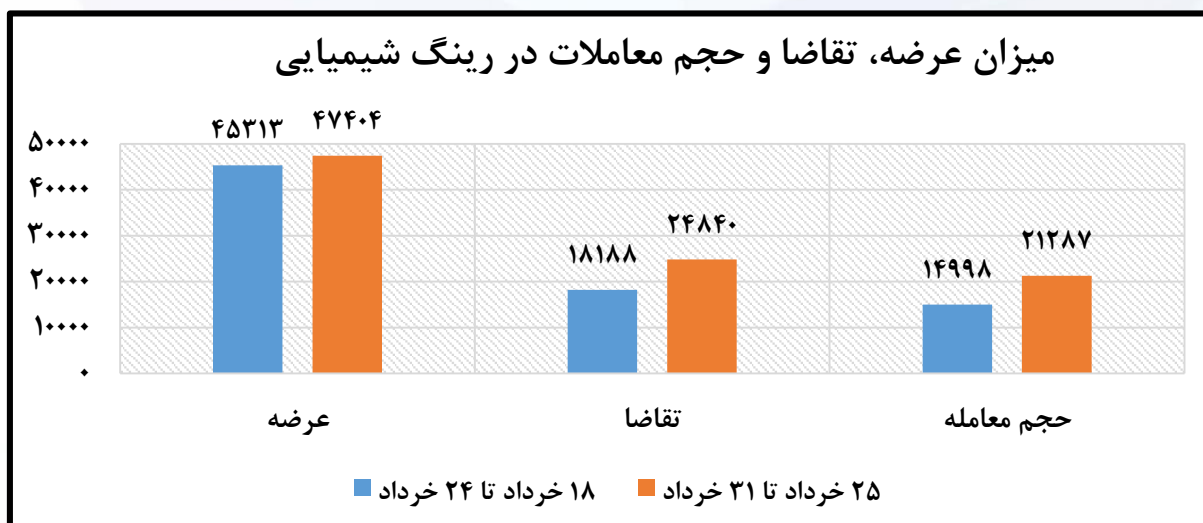


بیشترین درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

درصد رقابت	قیمت پایه	پتروشیمی	محصول
۳۶	۱۳۰,۹۵۳	شرکت صنعتی نوید زر شیمی	ZB۳۳۲C پلی پروپیلن شیمیایی
۳۵	۹۰,۷۰۰	پتروشیمی آبادان	S۵۷ پلی وینیل کلراید
۳۱	۱۳۰,۹۵۳	شرکت صنعتی نوید زر شیمی	ZR۲۳۰C پلی پروپیلن شیمیایی
۲۲	۱۲۲,۵۳۷	شرکت پلی پروپیلن جم	HP۵۲۵J پلی پروپیلن فیلم
۱۹	۱۲۲,۵۳۷	شرکت صنعتی نوید زر شیمی	ZH۵۲۵J پلی پروپیلن فیلم
۱۴	۱۲۶,۲۶۴	پتروشیمی تبریز	پلی استایرن انبساطی ۲۰۰
۱۳	۱۳۳,۹۸۲	شرکت صنعتی نوید زر شیمی	ZR۳۴۰R پلی پروپیلن شیمیایی
۹	۸۶,۴۲۱	پتروشیمی اروند	ZB۳۳۲C پلی پروپیلن شیمیایی

رینگ شیمیایی

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



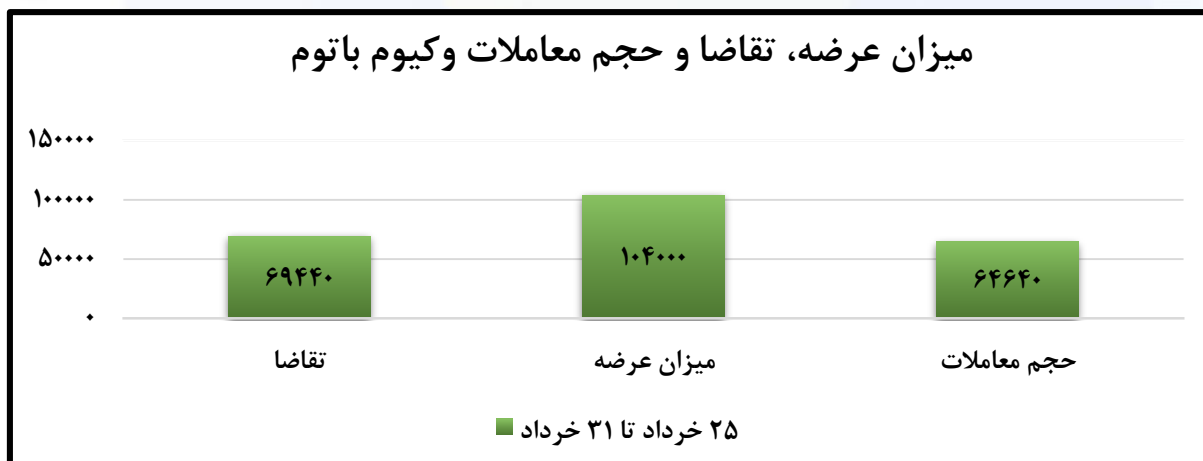


در رینگ شیمیایی شاهد افزایش در میزان تقاضا و حجم معامله در هفته گذشته بوده‌ایم.

در این رینگ شیمیایی محصولات زیر رقابت قیمتی داشتند و مابقی محصولات با رقابت کمتر از ۳ درصد و یا با قیمت پایه معامله شدند.

نام محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	درصد رقابت نسبت به میانگین
دی اتیل هگزانول	شرکت پتروشیمی شازند	۱۰۴,۲۲۴	۱۲۳
متیلن دی فنیل دی ایزوسیانات خالص	پتروشیمی کارون	۲۲۷,۲۹۷	۴۷
منو اتیلن گلاکول	شرکت پتروشیمی شازند	۴۸,۴۱۲	۸
آروماتیک سنگین	پتروشیمی برزویه	۵۵,۱۸۱	۵
زایلین مخلوط	پتروشیمی بندر امام	۶۵,۲۸۶	۳

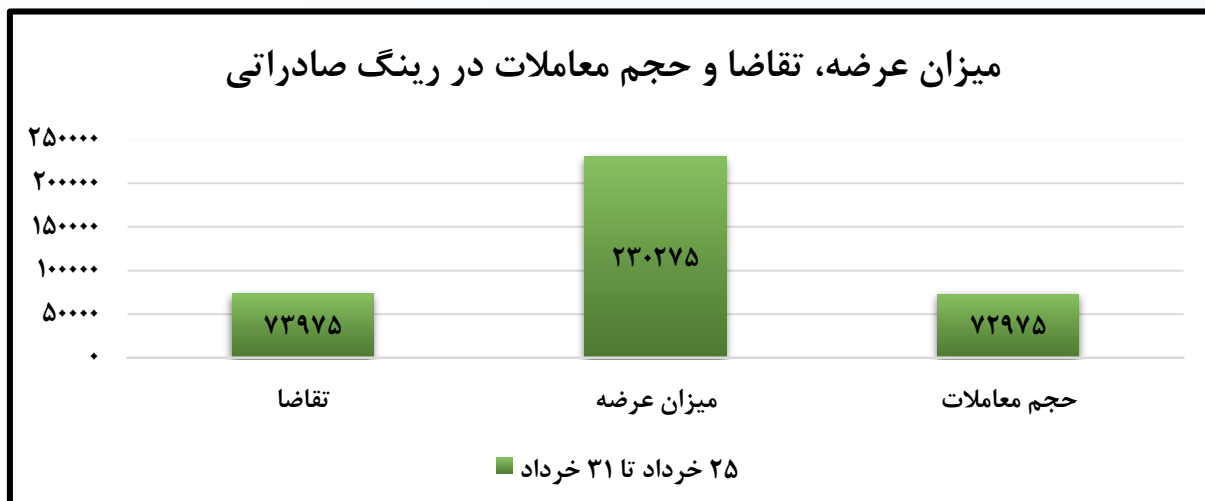
رینگ فرآورده‌های نفتی



در هفته گذشته در رینگ فرآورده‌های نفتی بخش اصلی معاملات شامل وکیوم باتوم با ارزش ۱,۷۸۸,۰۷۶ میلیون ریال می‌باشد. وکیوم باتوم پالایش نفت بندرعباس با قیمت پایه ۲۸,۱۱۰ ریال بیشترین حجم تقاضا را در طول هفته گذشته داشته است.



رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی در هفته گذشته مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ۳۲ عرضه کننده می باشد. بیشترین حجم تقاضا به ترتیب مربوط به قیر ۶۰۷۰ عرضه شده توسط نفت پاسارگاد آبادان و نفت جی با قیمت پایه ۳۰,۰۰۰ ریال و ۲۸,۹۰۰ ریال و حجم ۱۰,۰۰۰ و ۷,۵۰۰ تن تقاضا می باشد.

رینگ کشاورزی

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

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی در هفته آخر خرداد ماه سال ۱۳۹۸ به شرح ذیل ارائه می شود:

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۳۹۷,۳۶۲ تن محصول بود که در نهایت تنها ۶,۳۷۱ تن حلال ۴۰۲ پالایش نفت کرمانشاه، رافینت پتروشیمی بیستون و برش سنگین پتروشیمی بیستون در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.



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	۲۵۴,۸۱۴,۰۰۰	۱۱,۴۲۵	۵,۴۲۵	۵,۴۲۵	سبک	پالایش نفت آبادان	۵۰,۵۵۸	*	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت تهران	۳۶,۴۰۲	۳۶,۴۰۲	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت بندرعباس	**	**	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت شیراز	۵۰,۵۵۸	*	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	**	**		
پالایش نفت تهران	**	**								
متانول	۱۷۱,۱۷۲,۷۷۲	۸,۴۹۹	۸,۸۴۷	۷,۶۳۱	متانول	پتروشیمی شیراز	۲۲,۱۶۱	۲۳,۷۱۷	۷/۰۲	۲/۳۷
						پتروشیمی فن آوران	۲۲,۱۶۱	۲۲,۱۶۱	۰/۰۰	۲/۳۷
						پتروشیمی زاگرس	۲۲,۱۶۱	۲۲,۱۶۱	۰/۰۰	۲/۳۷
						متانول کاوه	۲۲,۱۶۱	۲۲,۱۶۱	۰/۰۰	۲/۳۷
آیزوریسایکل	۱۲۴,۲۸۲,۸۸۰	۵,۱۶۰	۲,۱۲۰	۲,۱۲۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۵۸,۶۲۴	۵۸,۶۲۴	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش بندرعباس	**	**		
						پالایش تبریز	۵۸,۶۲۴	۵۸,۶۲۴	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش شیراز	۵۸,۶۲۴	*	۰/۰۰	۰/۰۰
پالایش تهران	۵۸,۶۲۴	۵۸,۶۲۴	۰/۰۰	۰/۰۰						
حلال	۵۱۹,۹۳۷,۴۱۰	۳۲,۱۰۳	۱۰,۳۸۴	۹,۵۱۹	۴۰۰	پالایش اصفهان	۴۸,۳۹۰	۴۸,۳۹۰	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	۴۹,۸۹۸	۴۹,۸۹۸	۰/۰۰	۰/۰۰
						پتروشیمی بندرعباس	۴۹,۸۹۸	۴۹,۸۹۸	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش تبریز	۴۹,۸۹۸	۴۹,۸۹۸	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت تهران	۴۹,۸۹۸	۴۹,۸۹۸	۰/۰۰	۰/۰۰
						ستاره خلیج فارس	۴۹,۸۹۸	۴۹,۸۹۸	۰/۰۰	۰/۰۰
						کرمانشاه	۴۹,۸۹۸	۴۹,۸۹۸	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش تبریز	۴۷,۰۵۸	*	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش شیراز	۴۷,۰۵۸	۴۷,۰۵۸	۰/۰۰	۰/۰۰
						نفت ستاره خلیج فارس	۴۷,۰۵۸	*	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	۴۷,۹۴۶	۴۷,۹۴۶	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	۴۷,۹۴۶	*	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	۵۵,۰۳۲	۵۵,۰۳۲	۰/۰۰	۰/۰۰
پتروشیمی بیستون	۵۵,۰۳۲	۵۵,۰۳۲	۰/۰۰	۰/۰۰						
پالایش اصفهان	۵۲,۹۳۵	۵۲,۹۳۵	۰/۰۰	۰/۰۰						
پتروشیمی بیستون	۵۲,۹۳۵	*	۰/۰۰	۰/۰۰						
سایر	۴۹۸,۷۹۱,۹۷۶	۷۵,۷۹۱	۱۱,۵۶۹	۱۰,۰۳۱						
کل معاملات انرژی	۱,۵۶۸,۹۹۹,۰۳۸	۱۳۲,۹۷۸	۳۸,۳۴۵	۳۴,۷۲۶						ارزش معاملات کاهش جزئی داشته است.

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.



نگاهی به اخبار و شایعات



بورسی



موضوع بررسی قانون جدید بازار پایه فرابورس به جلسه بعدی شورای عالی بورس موکول شد. سازمان بورس برای رفع ابهامات قوانین، بازار پایه هفته گذشته جلسه‌ای با حضور نهادها و فعالان این حوزه برگزار کرد که مقرر شد این نظرات به‌طور مکتوب اعلام و برای بررسی به سازمان و فرابورس اعلام شود. در این خصوص وزیر اقتصاد که رئیس شورای عالی بورس نیز محسوب می‌شود درباره دستور جلسه دیروز این شورا و اینکه آیا موضوع قانون جدید بازار پایه در این جلسه مورد بررسی قرار گرفت یا خیر، گفت: موضوع بررسی قانون جدید بازار پایه فرابورس به جلسه بعدی شورای عالی بورس موکول شد.

حسن امیری، معاون نظارت بر بورس‌ها و ناشران سازمان بورس درخصوص ابلاغ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی به وزارت اقتصاد، با اشاره به اینکه یکی از بندهای این قانون، موضوع معافیت مالیاتی افزایش سرمایه از تجدید ارزیابی دارایی‌ها است، گفت: با تهیه دستورالعمل و ابلاغ آن به شرکت‌های بازار سرمایه، این فرآیند اجرایی می‌شود. وی در پاسخ به این پرسش که بر اساس این قانون همه شرکت‌ها می‌توانند از این معافیت استفاده‌کننده یا مختص شرکت‌های مشمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت است، گفت: در متن قانون اشاره به شرکت‌های ماده ۱۴۱ نیست و بر همین اساس همه شرکت‌ها را شامل می‌شود. وی درباره پروسه اجرایی آن گفت: با نهایی شدن این دستورالعمل با هماهنگی سازمان امور مالیاتی، سازمان بورس ساز و کاری را مشخص می‌کند که شرکت‌هایی که می‌خواهند از این قانون استفاده کنند چه اقداماتی را باید انجام بدهند، سپس آن را به شرکت‌ها ابلاغ می‌کنیم.





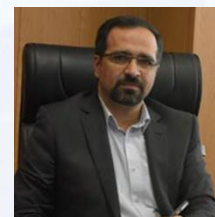
معاونت بازار بورس تهران گفت: در مرحله مطالعاتی طرحی هستیم که بر اساس آن دامنه نوسان شرکت‌های که گزارشگری بهتر و شفاف‌تری داشته و از لحاظ سوددهی وضعیت مناسبی داشته باشند، افزایش یابد، بعید نیست دامنه نوسان این بازار ۱۰ درصد باشد. سید مهدی پارچینی گفت: سیاست بورس تهران به سمت تشکیل بازاری با دامنه نوسان بیشتر با حضور شرکت‌های شفاف‌تر است که از بعد عملکردی گزارشگری مثبت و بهتری داشته باشند. این طرح در مرحله مطالعات اولیه است، این پیشنهاد باید در هیات مدیره شرکت بورس تهران مطرح و سپس به سازمان بورس ارائه شود و در صورت موافقت سازمان بورس اجرایی خواهد شد. برای دامنه نوسان فعلا رقم خاصی را مد نظر نداریم ولی مسلماً از دامنه نوسان ۵ درصد فعلی بیشتر خواهد بود.



نماینده شورای اقتصادی سران قوا در خصوص ارز ۴,۲۰۰ تومانی گفت: دو سناریو برای جلسه روز پنجشنبه آینده مطرح شده است. در سناریوی اول این پیشنهاد مطرح شده تا ارز ۴,۲۰۰ تومانی همچنان باقی بماند ولی به تعداد معدودی از کالاها تعلق گیرد. یعنی بجز ۴ قلم کالای حذف شده از لیست کالاهای مشمول ارز دولتی، اقلام دیگری هم از این لیست خارج شود. در سناریوی دوم عملاً یک بازار ارزی بیشتر خواهیم داشت و ارز ۴,۲۰۰ تومانی حذف خواهد شد.

محصولات شیمیایی

جواد عشقی‌نژاد، مدیرعامل شرکت مدبران اقتصاد گفت: در چند هفته آینده به صورت کاملاً رسمی، بازارگردانی برای همه شرکت‌های بورسی پذیرفته شده هلدینگ خلیج فارس انجام می‌شود و بقیه شرکت‌های در شرف پذیرش و درج هم از این امکان جدید استفاده خواهند کرد. برای سهم‌هایی از جمله فارس، پارس، مبین، بفرج، پترول و سهم‌های بازار پایه مثل لردگان، ممسنی، کازرون و ... برنامه‌ریزی مفصلی جهت بازارگردانی داریم. ترکیب صندوق بازارگردانی از شرکت‌های پذیرفته شده در بورس، به عنوان



دارندگان سهام ممتاز آن است.

غذایی



شرکت‌های تولیدکننده لبنیات (غشان، غشصفا، غپاذر، غفارس و غگلستا) خبر از افزایش نرخ بیش از ۲۰ درصدی در ۳ قلم کالای اساسی را (به دلیل افزایش شیر خام و سایر هزینه‌های تولیدی) اعلام کردند.



تایر سازی



معاون امور صنایع وزارت صمت در نامه‌ای خطاب به مدیرعامل سازمان حمایت مصرف‌کنندگان و تولیدکنندگان مهر تایید بر تفاهم اخیر انجمن صنعت تایر و مسئولان دولتی در جلسات سی‌ونهم و چهلم ستاد تنظیم بازار زد و از او خواست تا دستور اصلاح قیمت تایرهای تولید داخل را مطابق صورت جلسه اعضای انجمن صنعت تایر که برای افزایش ۲۲ درصدی قیمت‌ها به اجماع رسیده بودند، صادر کند.

فلزات اساسی



گفته می‌شود، شرکت‌های فولادساز ایران در ماه گذشته موفق به دریافت بیش از ۱۰۰ هزار تن سفارش صادراتی اسلب از چین شده‌اند و روند تقاضا صعودی است! قیمت اسلب صادراتی ایران در بنادر چین حدود ۴۰۸ دلار است که شامل ۱۳ درصد مالیات بر ارزش افزوده بوده و با توجه به کیفیت بالا، وضعیت بهتری از اسلب برزیل (۳۸۳ دلار) دارد.

ذوب آهن اصفهان اعلام کرد: با توجه به جلسه هیات محترم وزیران در تاریخ ۹۸،۳،۱۹ به سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران اجازه تامین یک میلیون و هفتصد هزار تن سنگ آهن بدون الزام به برگزاری مزایده تا پایان سال ۹۸ برای شرکت ذوب آهن اصفهان با تحقق شرایط زیر داده شده است و تمدید آن برای سال‌های آتی حداکثر به مدت ۴ سال در صورت تحقق شرایط ۵ گانه زیر امکان پذیر است: ۱- افزایش حداقل ۲۰ درصدی تولید شرکت ذوب آهن در سال ۹۸ نسبت به سال گذشته ۲- کاهش قیمت تمام شده تولید ۳- ایجاد ارزش افزوده از طریق ایجاد تنوع در محصولات تولیدی بویژه تولید ریل ۴- افزایش نرخ بهره‌وری نیروی انسانی ۵- تسویه حساب بدهی‌ها به معادن زغالسنگ کشور.



بانک‌ها

انگلیس برای پیشگیری از ادامه پرونده شکایت ۱/۶ میلیارد دلاری بانک ملت ایران از دولت این کشور به دلیل اعمال محدودیت‌های غیرقانونی، با پرداخت غرامت به این بانک ایرانی موافقت کرد.



یادداشت:

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.

