

هفته نامه خبری و تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

بورس بیمه تحلیل



شماره ۱۴۹ - شنبه ۱۷ مهر ۱۴۰۰

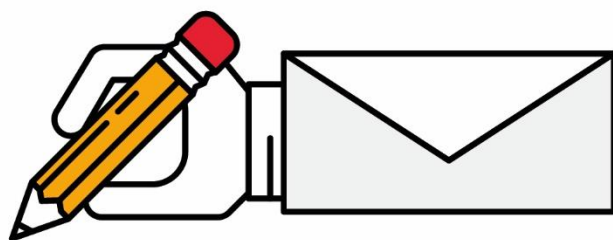


عوامل گردآورنده:

سردبیر: مهبد قندچی
تحریریه: مهبد قندچی، زهرا محمدی بالسینی،
محیا قاسمی، مینا ابوالحسنی، حسن میثمی،
محمد رضا امینی، مرتضی موسوی
مدیر هنری: فرزاد عرب
صفحه آرا: محیا قاسمی

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

✓ گزارش معاملات در بورس کالا

✓ نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

لازم به توضیح است گزارش‌ها و تحلیل‌های منتشر شده توسط این کارگزاری، به هیچ عنوان توصیه به خرید و فروش و یا نگهداری اوراق بهادار نمی‌باشد.

معرفی 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 دلی‌پذیر و صمیمانه ارائه می‌گردد تا رابطه‌ای بلندمدت با سرمایه‌گذاران برقرار گردد.

این شرکت همواره به دنبال جذب مشتریان جدید از طریق توسعه امکانات و متنوع‌سازی خدمات خود است و در عین حال با بهبود مستمر کیفیت خدمات به دنبال افزایش سطح رضایتمندی مشتریان خود می‌باشد. 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.

تیم مدیریت کارگزاری بورس بیمه ایران همواره به دنبال دست یافتن به راه‌هایی برای پیشرفت و توسعه در بازار سرمایه بوده و تمام تلاش خود را می‌کند تا از طریق پاسخگویی به تمام سلیقه‌ها، فرهنگ سرمایه‌گذاری و سهامداری را توسعه دهد.

کارگزاری بورس بیمه ایران از سال ۱۳۷۵ در بازار سرمایه شروع به کار نمود. این کارگزاری با بیش از ۴۰ شعبه فعال در سراسر ایران طی 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 ثبت نام رایگان در سامانه سجام؛
- 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 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؛

خدمات اعتباری:

- امکان اعطای اعتبار با مبالغ بالا به کلیه مشتریان حقیقی و حقوقی به تبع حقوق صاحبان سهام بالای کارگزاری؛
- باز پرداخت بدون محدودیت زمانی اعتبارات در صورت کفایت ارزش حساب تضمین و ایجاد گردش مورد انتظار کارگزاری؛
- نرخ هزینه مالی پایین‌تر از میانگین صنعت کارگزاری؛
- ارائه اعتبار از روز ابتدای فعالیت و انتقال پرتفو سهام در صورت تکمیل شدن پرونده اعتباری؛
- امکان ایجاد قدرت خرید روزانه برای مشتریان اعتباری با مهلت تسویه در همان روز بدون دریافت هزینه مالی؛

خدمات ویژه مشتریان

باشگاه کارگزاری بورس بیمه ایران به آدرس زیر آماده ارائه خدمات ویژه به مشتریان می‌باشد.
<https://cclub.center/bimeiranbroker>

نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

بورس تهران معاملات هفته دوم از فصل پاییز را با افزایش تقاضا آغاز کرد و با وجود فشار عرضه در نیمه دوم هفته نشات گرفته از تعطیلات پایان هفته، موفق شد با ثبت رشد حدود ۳/۵ درصدی، تا نزدیکی کانال ۱/۵ میلیون واحدی پیشروی داشته باشد. اینطور که به نظر می‌آید بازار سهام دوباره به مدار صعود بازگشته و در حالی که تا همین روزهای میانی هفته اول مهر بی‌وقفه به سمت پایین تابلو در نوسان بود، حالا راهی متفاوت را پیش گرفته است. البته رشد این روزهای بازار معطوف به صنایع بزرگ و دلارمحور است و هنوز تقاضای قابل توجهی برای گروه‌های متوسط و کوچکتر که عموماً از انتظارات تورمی سود می‌برند، دیده نمی‌شود و همین مساله بیانگر ضعف بازار و ساختار شکننده موج افزایشی به دلیل نبود نقدینگی کافی و تردید نسبت به روند شکل گرفته است.

بررسی و مقایسه شرایط فعلی بازار با نقطه اوج آن در تابستان سال جاری حکایت از آن دارد که در مقایسه با سقف ارزش معاملات خرد که در میانه تابستان به ۱۱ هزار میلیارد تومان رسیده بود، هم‌اکنون راه بسیاری باید پیموده شود تا شاهد بازگشت رونق به بازار سرمایه باشیم. با این حال ذکر این نکته ضروری است که داده‌های آماری در طول ماه‌های گذشته حکایت از افزایش خالص ارزش دارایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری دارند. این امر نشان می‌دهد که بخشی از حضور مردم در بازار سهام به شکل غیرمستقیم و از طریق این صندوق‌ها یا سایر ابزارهای سرمایه‌گذاری غیرمستقیم دنبال می‌شود. حال باید صبر کرد و دید که در ادامه معاملات پاییز ۱۴۰۰ محرکی در اقتصاد یا سیاست ایران شکل خواهد گرفت که بتواند دوباره این رویه را برعکس کند و رونق را به معاملات خرد سهام بازگرداند یا خیر.

در رشد هفته گذشته بازار نیز ۳ عامل موثر بوده است. عامل نخست ورود دلار به کانال ۲۸ هزار تومانی است. به نظر می‌رسد با طولانی‌شدن گیرودار مذاکرات احیای برجام ضرب و زور قیمت دلار و تغییرات آن بیشتر شده و ماندگاری صعود آن به کانال ۲۸ هزار تومان توانسته بر احتمال صعود بازار سهام در میان‌مدت بیفزاید. از طرف دیگر رشد قیمت برخی محصولات پتروشیمی نظیر اوره، متانول، PVC، پلی اتیلن و ... تحت تاثیر جهش جدی قیمت گاز و زغالسنگ را داریم که تقویت‌کننده سود اکثر شرکت‌ها در گروه محصولات شیمیایی است. این رویداد در کنار انتشار گزارش‌های ماهانه و نزدیک شدن به زمان صدور صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای موجب شد تا صنایع کالایی مجدد مورد توجه قرار گرفته و در نتیجه حرکت رو به جلوی دامسج اصلی بازار را داشته باشیم.

اما پرسش مهمی که این روزها ذهن اهالی بازار را درگیر کرده این است که پس از سقف‌شکنی اکثر نمادهای گروه شیمیایی، کانه‌های فلزی و برخی از نمادهای گروه فلزات اساسی، آیا در مابقی صنایع هم تحرکات مثبت و جبران بخشی از سقوط یکسال اخیر را خواهیم داشت یا خیر؟!

در پاسخ به این پرسش باید گفت که سیکل تورمی اخیر اقتصاد ایران از سال ۹۷ همزمان با کاهش شدید صادرات نفت و افت ارزش ریال آغاز شد و کماکان ادامه دارد. یک ویژگی این سیکل تورمی، تا پیش از آغاز سال ۱۴۰۰، عبارت از پیشتازی قیمت دارایی‌ها شامل سهام، مسکن، ارز، طلا و حتی خودروهای داخلی و خارجی نسبت به میانگین رشد تورم عمومی یعنی قیمت کالاها و خدمات مصرفی بود. این وضعیت اما از ابتدای سال جاری متفاوت شده و با اجرای سیاست‌های ناگزیر تعدیل تخصیص ارز ترجیحی از یکسو و حذف قیمت‌گذاری‌های دستوری از سوی دیگر، موج تورم حالا بلندتر از موج قیمت دارایی‌ها حرکت می‌کند. بر اساس اعلام مرکز آمار، قیمت کالا و خدمات مصرفی در ۶ ماه اول امسال حدود ۱۸ درصد بالا رفته؛ این در حالی است که نرخ دلار آزاد در دوره مشابه ۹ درصد و شاخص بورس و مسکن به ترتیب حدود ۸ و ۵ درصد افزایش یافته‌اند که به مراتب از تورم عمومی کمتر است.

در این میان افزایش احتمال حرکت سیاست‌گذار به سوی حذف نرخ ۴/۲۰۰ تومانی دلار و آزادسازی قیمت‌ها نیز به افزایش تقاضا در برخی از گروه‌ها منجر خواهد شد. همانطور که مستحضر هستید، از سال ۹۷ که دلار روند صعودی پرقدرت خود را آغاز کرد از قیمت‌های کمتر از ۵ هزار تومان به بیش از ۲۸ هزار تومان رسید، اعمال سیاست‌های پوپولیستی حفظ نرخ ارز ۴/۲۰۰ تومانی برای برخی از صنایع نظیر غذا و دارو موجب شد تا علاوه بر ایجاد رانت سنگین برای دلان، صنایع مذکور نیز با افت حاشیه سود مواجه شوند. حال به نظر می‌رسد رویکرد دولت جدید، تغییر سیاست و حرکت به سمت حذف ارز موسوم به ۴/۲۰۰ تومانی باشد. رویدادی که همزمان با افزایش نرخ فروش برخی از محصولات به طور حتم، تاثیر بااهمیتی بر سود برخی از شرکت‌ها خواهد گذاشت.

از طرف دیگر شتاب تورم در اقتصاد را داریم. بررسی برخی آمار و ارقام نشان می‌دهد که کسری بودجه سال ۱۴۰۰ از یکسو و سرعت رشد نقدینگی از سوی دیگر بازارها انتظار ثبت یک تورم را داشته باشند. بنابراین شرایطی التهاب در اکثر بماند. لذا انتظاری برای اما رشد آن به دلیل تورم محتمل خواهد بود. اعمال

به گفته بسیاری از کارشناسان اقتصادی نحوه عملکرد دولت در پوشش کسری بودجه و ناتوانی آن در کاهش هزینه‌ها در ۶ ماه دوم سال می‌تواند فشاری مضاعف را به قیمت ارز تحمیل کند و به سبب آنکه بنا به آمار خود بانک مرکزی افزایش پایه پولی، ریال را هر روز نسبت به روز گذشته رقیق‌تر می‌کند، نوسانی یکباره را در بازارهای دارایی رقم بزند.

دریافت مالیات از خانه‌های خالی در کنار قرار گرفتن قیمت برخی از مناطق در محدوده حسابی مانعی برای جهش جدی مسکن خواهد بود. اما بازار سرمایه به عنوان یک بازار پویا و نقدشونده می‌تواند باری دیگر توجه جامعه را جلب کند؛ مشروط بر اینکه سیاست‌گذاران از اتفاقات تلخ یکسال اخیر درس گرفته و با رویکردی جدید و حساب شده نقدینگی‌های سرگردان را جذب کنند. از مهمترین اتفاقات هفته گذشته خبر افزایش سود پالایشی‌ها ناشی از تخفیفی بود که بنا شده در فروش خوراک از ابتدای سال جاری به این صنعت ارائه شود. خبرهایی که در این باره منتشر شده، حاکی از آن است که نرخ‌های قطعی ۵ ماه ابتدایی سال جاری که نسبت به سال گذشته افزایش یافته، بر سود شرکت‌های فعال در این صنعت اثر قابل توجهی خواهد گذاشت. در حالی که در گذشته نرخ ارائه خوراک به پالایشی‌ها بر مبنای نرخ صادراتی با ۵ درصد تخفیف بود، حالا بنا شده تا قیمت‌های جهانی با ۵ تا ۶ دلار تخفیف برای پالایشی‌ها محاسبه شود؛ دستورالعملی که تخفیف مزبور را برای نفت ۸۰ دلاری به حدود ۷ درصد می‌رساند. بر اساس این قانون هر چقدر قیمت نفت در بازارهای جهانی کاهش پیدا کند، این تخفیف درصد بیشتری پیدا خواهد کرد. این‌طور که به نظر می‌رسد، این مساله می‌تواند بازار سهام و سرمایه‌گذاران صنعت پالایشی را برای مدتی دچار سردرگمی کند؛ چراکه تا پیش از این وضع به این روال بود که افزایش قیمت نفت اثر روانی مثبتی بر سرمایه‌گذاران این گروه داشت و باعث می‌شد با بهبود وضعیت در بازارهای جهانی شاهد افزایش قیمت پالایشی‌ها باشیم. این در حالی است که هم‌اکنون تا زمانی که قانون جدید

مبنای عملکرد شرکت‌ها باشد، افت قیمت نفت در این بازارها به سود شرکت‌های پالایشی خواهد بود و هر نوع تغییر بااهمیتی در قیمت نفت می‌تواند اثری مهم در صورت‌های مالی شرکت‌ها بگذارد.

این به آن معناست که تا زمانی که نفت زیر ۱۰۰ دلار باشد، این مدل جدید سود بیشتری برای پالایشی‌ها (نسبت به سال گذشته) به ارمغان خواهد آورد. حال با مشخص شدن قیمت تحویل خوراک، شرکت‌های پالایشگاهی می‌توانند در هفته‌های پیش رو اقدام به انتشار گزارش ۳ ماهه و احتمالاً گزارش ۶ ماهه نمایند. برای آنکه بدانیم تغییر ایجاد شده بر نرخ خوراک دریافتی پالایشگاه‌ها چقدر است، باید بگوییم به طور میانگین در سال گذشته تخفیف دریافت شده از سوی شرکت‌های فعال در این صنعت ۱/۲ دلار بوده است. این در حالی است که حالا با رسیدن این میزان به ۵ تا ۶ دلار، احتمالاً باید صورت‌های مالی جالبی را از سوی پالایشی‌ها شاهد باشیم.

و در انتها با اشاره به یک نکته مهم به سراغ بررسی شاخص‌ها و پیش‌بینی بازار برویم. به گفته بسیاری از کارشناسان اقتصادی نحوه عملکرد دولت در پوشش کسری بودجه و ناتوانی آن در کاهش هزینه‌ها در ۶ ماه دوم سال می‌تواند فشاری مضاعف را به قیمت ارز تحمیل کند و به سبب آنکه بنا به آمار خود بانک مرکزی افزایش پایه پولی، ریال را هر روز نسبت به روز گذشته رقیق‌تر می‌کند، نوسانی یکباره را در بازارهای دارایی رقم بزند. این در حالی است که تنها تیر ترکش بدنه اقتصادی دولت عامل غیراقتصادی برجام است که می‌تواند در صورت حصول، راه را برای ثبات نرخ ارز در ماه‌های آتی هموار کند؛ عاملی که تاکنون توجه چندانی به آن نشده و همان‌طور که پیش‌تر گفته شد، در هاله‌ای از ابهام است. با این شرایط بهترین استراتژی برای مقابله با تورم، تخصیص بخش خوبی از دارایی به بازار سهام خواهد بود.

آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی که مصاف معاملات هفته سوم فصل پائیز می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» هفته گذشته با ثبت رشد ۵۱/۳۰۹ واحدی (معادل ۳/۵۷ درصد) از ارتفاع یک میلیون و ۴۳۷ هزار واحدی تا سطوح یک میلیون و ۴۸۸ هزار واحدی پیشروی کرد. تحلیل‌گران در این مقطع دو سناریو را برای ادامه راه شاخص مدنظر دارند.

سناریوی یک: پیشروی تا مقاومت یک میلیون و ۵۴۰ هزار واحد، یک اصلاح موقت در راستای تکمیل آخرین شاخه اصلاح و سپس شکست سقف یک میلیون و ۵۸۰ هزار واحد.

سناریوی دو: عقب‌گرد به سمت محدوده یک میلیون و ۴۴۰ هزار واحد، جذب انرژی و سپس خیز برای برگشت به سقف یک میلیون و ۵۸۰ هزار واحد.

با توجه به رشد اخیر دلار و رشد نرخ محصولات پتروشیمی در کنار خوش‌بینی به گزارش مثبت پالایشی‌ها، به نظر می‌رسد در هر دو سناریو، احتمال گذر بازار از سقف یاد بیش از نزول مجدد باشد.

شاخص «هم‌وزن» متغیر مهم دیگری است که بسیاری از فعالین حرفه‌ای بازار به آن توجه می‌کنند. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۴۲۰/۷۹۹ واحدی آغاز نمود و با ثبت رشد ۶/۴۸۸ واحدی (معادل ۱/۵۴ درصد) در سطوح ۴۲۷/۲۸۳ واحدی قرار گرفت. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم؛ فرابورس ایران در حالی با رقم ۲۰/۹۶۰ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۲۱/۳۳۱ واحدی ایستاد. بنابراین باید اذعان داشت که شاخص فرابورس در هفته دوم مهر، رشد ۴۲۶ واحدی (معادل ۲/۰۴ درصد) را ثبت کرده است.

پیش‌بینی بازار

بورس تهران هفته دوم مهر را با تردید آغاز کرد و موفق شد تا پایان هفته حرکت رو به جلوی نرمی را به کمک اخبار مثبت منتشر شده از صنعت پالایشی به نمایش بگذارد. نکته مهم اینکه طی روزهای اخیر تقریباً کلیه شرکت‌ها گزارش عملکرد تولید و فروش شهریور ماه را منتشر نمودند. در این گزارش‌ها اکثر شرکت‌ها عملکرد بهتری نسبت به مرداد ماه داشتند. این موضوع ناشی از رشد نرخ ارز و بهبود تولید و فروش پس از توقف قطعی‌های مکرر برق است. لذا با این شرایط می‌توان امیدوار بود که در اکثر شرکت‌ها گزارش‌های ۶ ماهه نسبتاً خوبی را داشته باشیم. تقویت سود بنگاه‌های بورسی نیز می‌تواند تعدیل‌کننده P/E-ttm بازار باشد. از

امروز تا پایان ماه تنها دو هفته باقی مانده و انتظار می‌رود به مرور با نزدیک شدن به دومین ماه از فصل پائیز شاهد انتشار گزارش‌های ۶ ماهه باشیم. لذا احتمالاً بازار در این روزها شرایط بهتری نسبت به آخرین ماه از فصل تابستان داشته باشد؛ هر چند که حجم و ارزش معاملات هنوز سیگنال قدرتمندی را صادر نکرده است.

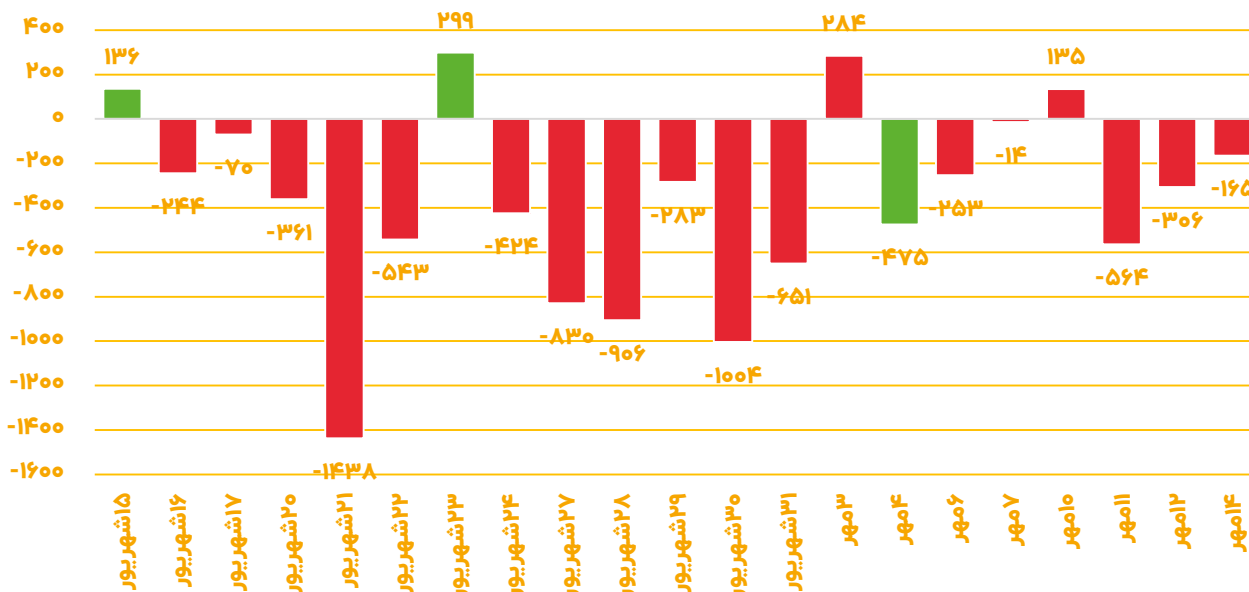
بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۰	تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۴	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱,۴۳۶,۹۸۴	۱,۴۸۸,۲۹۲	۵۱,۳۰۸	۳.۵۷%
شاخص کل (هم‌وزن)	۴۲۰,۷۹۵	۴۲۷,۲۸۲	۶,۴۸۷	۱.۵۴%
شاخص فرابورس	۲۰,۹۰۵	۲۱,۳۳۱	۴۲۶	۲.۰۴%

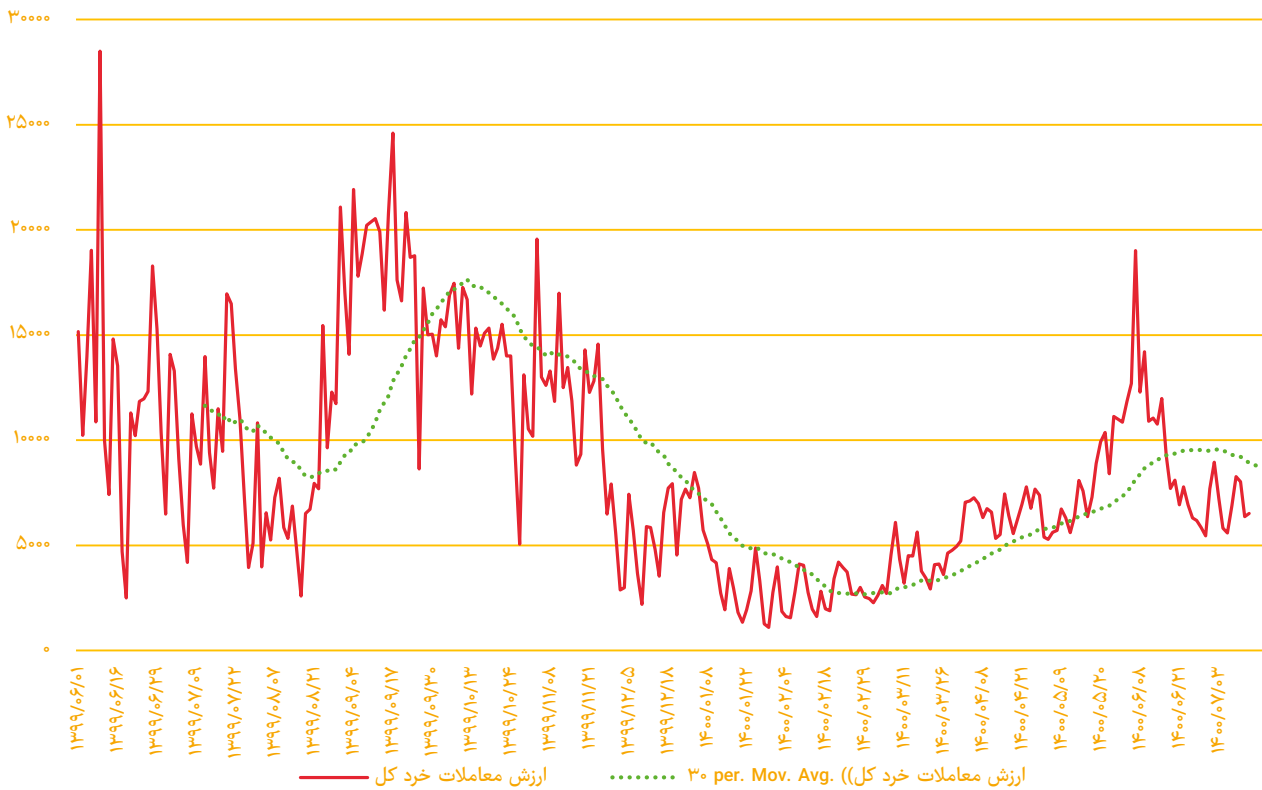
بررسی ارزش معاملات هفته

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)
۱۴۰۰/۰۷/۱۰	۲۱۹۵۰	۶۲۳۹	۲۰۲۷	۸۲۶۶	۱۳۶۸۴
۱۴۰۰/۰۷/۱۱	۱۵۶۳۱	۵۹۲۳	۲۱۰۷	۸۰۳۰	۷۶۰۱
۱۴۰۰/۰۷/۱۲	۴۲۹۳۲	۴۵۹۴	۱۷۷۴	۶۳۶۸	۳۶۵۶۴
تعطیل رسمی	۰	۰	۰	۰	۰
۱۴۰۰/۰۷/۱۴	۲۴۰۰۴	۴۷۲۹	۱۷۸۳	۶۵۱۲	۱۷۴۹۲
جمع کل	۱۰۴۵۱۷	۲۱۴۸۵	۷۶۹۱	۲۹۱۷۶	۷۵۳۴۱
جمع کل هفته گذشته	۱۰۷۱۶۷	۱۸۵۰۱	۷۰۳۴	۲۵۵۳۵	۸۱۶۳۲
میانگین ارزش معاملات روزانه	۲۶۱۲۹	۵۳۷۱	۱۹۲۳	۷۲۹۴	۱۸۸۳۵
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۲۶۷۹۲	۴۶۲۵	۱۷۵۹	۶۳۸۴	۲۰۴۰۸
اختلاف (درصد)	-۲%	۱۶%	۹%	۱۴%	-۸%

برآیند ورود و خروج پول حقیقی در یک ماه اخیر (میلیارد تومان)



گراف ارزش معاملات - میلیارد تومان



مطابق با جداولی که در بالا مشاهده می‌کنید، ارزش معاملات خرد هفته گذشته در ۲ تابلوی بورس و فرابورس (شامل بازار پایه) رقمی بالغ بر ۲۹/۱۷۶ میلیارد تومان بوده است. اگر این عدد را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به رقم ۷/۲۹۴ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۶/۳۸۴ میلیارد تومانی هفته نخست مهر ماه، رشد حدود ۱۴ درصدی را نشان می‌دهد. این نخستین هفته‌ای است که بالاخره ارزش حجم معاملات با وجود تعطیلی میان هفته رشد کرده است. در واقع اگر بی‌رمقی بازار دوشنبه و چهارشنبه نبود، ارزش معاملات می‌توانست در ایستگاه بالاتری قرار بگیرد اما نکته مهم اینجاست که با اعداد و ارقام فعلی، سقف‌شکنی در شاخص کل مقدور نیست؛ مگر اینکه برای هفته پیش رو هم یک رشد دیگر در ارزش معاملات داشته باشیم و البته در این مسیر مثبت شدن تراز نقدینگی حقیقی‌ها و توقف خروج پول نیز نقش بااهمیتی خواهد داشت. لازم به ذکر است، طی هفته گذشته، ۴ صنعت «پالایشی»، «فلزات اساسی»، «خودروسازی»، «بانکداری» و تک سهم‌هایی مانند «پالایش یکم»، «فسیزوا»، «دارا یکم» و «برکت» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

مجله خبری

سیاسی

سخنگوی شورای امنیت ملی آمریکا در بیانیه‌ای اظهار داشت: آقای سالیوان، مشاور امنیت ملی آمریکا در دیدار با گروهی از مقامات امنیتی اسرائیل بر تعهد بنیادی رئیس‌جمهور بایدن به تضمین اینکه ایران هرگز به سلاح هسته‌ای دست نخواهد یافت تأکید کرد. آقای سالیوان توضیح داد: این دولت معتقد است که دیپلماسی بهترین راه برای دستیابی به این هدف است، اما در عین حال خاطرنشان کرد که رئیس‌جمهور بایدن صراحتاً گفته که اگر دیپلماسی شکست بخورد، ایالات متحده آماده روی آوردن به سایر گزینه‌هاست.



مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا، در جدیدترین موضع‌گیری خود در مورد برجام در مصاحبه با «العربییه»، گفت: گمان نمی‌کنم مذاکرات وین در مورد پرونده هسته‌ای ایران شکست بخورد. «جوزپ بورل» در ادامه اظهار داشت «تنها راه جلوگیری از تبدیل ایران به قدرت هسته‌ای، مذاکره است.» مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا پیشتر در نشست مشترک با وزیر خارجه قطر ابراز امیدواری کرده بود که مذاکرات وین پیرامون احیای برجام به زودی از سر گرفته شود.

ژان ایو لودریان وزیر امور خارجه فرانسه گفت: فعالیت‌های موشکی ایران باید در مذاکرات هسته‌ای گنجانده شود. باب گفت‌وگوها با تهران درباره توافق هسته‌ای، تا ابد باز نخواهد بود. اقدامات ایران باعث شده که بازگشت به میز مذاکره در وین پیچیده شود.





وزیر امور خارجه ایران گفت: مقامات آمریکایی سعی کردند ماه گذشته در مورد از سرگیری مذاکرات هسته‌ای گفتگو کنند اما وی اصرار داشت که واشنگتن ابتدا باید ۱۰ میلیارد دلار از دارایی‌های مسدود شده تهران را به نشانه حسن نیت آزاد کند. امیرعبداللهیان بار دیگر تاکید کرد که ایران "به زودی" به مذاکرات متوقف شده هسته‌ای در وین باز خواهد گشت و از اعلام تاریخ خودداری کرد.

جمهوری اسلامی ایران در بیانیه‌ای در کمیته سوم مجمع عمومی سازمان ملل متحد، با انتقاد از تحریم‌های غیرانسانی و غیرقانونی یکجانبه اعلام کرد که این اقدامات، جمهوری اسلامی ایران را از دسترسی به واکسن کرونا در زمان مناسب محروم کرد.



عربستان و اتحادیه اروپا توافق همکاری امضا کردند. بر اساس این توافق همکاری که به امضای وزیر خارجه عربستان و هماهنگ کننده سیاست خارجی اتحادیه اروپا رسید، دو طرف در زمینه سیاسی، اقتصادی و امنیتی رایزنی خواهند کرد.

سخنگوی کمیسیون امنیت ملی مجلس از آغاز دور جدید مذاکرات وین در آینده نزدیک خبر داد و گفت: اگر طرف‌های برجامی در مقابل درخواست ایران انعطاف نشان دهند، رایزنی‌ها به سرانجام می‌رسد.



اقتصادی



جلسه روز چهارشنبه هیات وزیران به ریاست آیت‌الله دکتر سید ابراهیم رئیسی برگزار شد و در این جلسه آقای علی صالح‌آبادی که از سوی وزیر امور اقتصادی و دارایی به عنوان رئیس جدید بانک مرکزی معرفی شده بود، از دولت رای اعتماد گرفت. رئیس‌جمهور پس از انتخاب رئیس جدید بانک مرکزی گفت: بانک مرکزی بر عملکرد بانک‌ها به صورت جدی و دقیق، و نه توصیه‌ای نظارت کند. اینکه در پرونده هر فساد اقتصادی اسمی از بانک‌ها و شبکه بانکی به میان می‌آید، نشان می‌دهد در نظام بانکی اشکالاتی وجود دارد. بانک مرکزی در تعارض منافع، به خاطر هیچ منفعتی از منفعت مردم، نظام و کشور کوتاه نیاید. انتخاب صالح‌آبادی به سمت رئیس کل بانک مرکزی می‌تواند تعامل بین دو بازار بانکی و سرمایه را افزایش داده و شرایط هر دو بازار را بهبود بخشد.



بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

رئیس جدید بانک مرکزی گفت: کنترل تورم، ثبات در بازار ارز، نظارت بر شبکه بانکی، جلوگیری از افزایش پایه پولی، هدایت منابع بانکی به بخش‌های مولد، ارائه مشوق‌ها برای توسعه صادرات غیرنفتی، تعامل با کشورهای همکار در حوزه مبادلات ارزی مهمترین برنامه‌های بانک مرکزی در آینده است.



محمد رضا پورابراهیمی، رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس در نشست هم اندیشی رؤسای اتاق‌های بازرگانی و جمعی از صادرکنندگان، ضمن تاکید بر لزوم ایجاد ثبات در آیین‌نامه‌ها اظهار داشت: امیدواریم ارز ترجیحی هر چه زودتر از اقتصاد ایران حذف شود که این اقدام عملیاتی نیز خواهد شد.

نرخ سود بین بانکی از اواسط تیر ۱۴۰۰ تا دو هفته پیش از ۱۸ تا ۱۸/۷ درصد در حال نوسان بوده است. در دو هفته گذشته از این بازه خارج شده و به ۱۹/۳۵ درصد افزایش یافت.



محمد لاهوتی، رئیس کنفدراسیون صادرات ایران گفت: اختلاف نرخ ارز آزاد و نیما معضل مهم صادرکنندگان کوچک و متوسط است که موجب شده نتوانند ارز خود را به سامانه عرضه کنند. تعدیل نرخ ارز آزاد و نیما را حل کنید. وی ادامه داد: بازننگری در قوانین ۳ ساله گذشته دیگر موضوع مهمی است که باید در دستور کار قرار گیرد. اعلام لیست مشخصی برای ارز حاصل از صادرات نیز الزامی است.

محسن رضایی، معاون اقتصادی رئیس‌جمهور ابلاغیه‌ای در راستای حمایت از صادرات ابلاغ کرد که براساس آن مشکل استرداد مالیات بر ارزش افزوده صادرکنندگان رفع می‌شود و بر این اساس دیگر استرداد مالیات بر ارزش افزوده صادرکنندگان ربطی به ایفای تعهدات ارزی نخواهد داشت.



بازارهای جهانی

تغییر هفتگی	۱۴۰۰/۰۷/۱۶	۱۴۰۰/۰۷/۱۰	نام مواد
۴.۳%	۸۲.۵	۷۹.۱	نفت
-۰.۲%	۱۷۵۷	۱۷۶۱	طلا
۰.۰%	۶۰۰	۶۰۰	بیلت
۲.۱%	۹۳۴۸	۹۱۵۴	مس
۵.۳%	۳۱۶۵	۳۰۰۵	روی
۳.۲%	۲۹۶۱	۲۸۷۰	آلومینیوم
۶.۰%	۱۲۳	۱۱۶	سنگ آهن
۳.۲%	۲۲۲۳	۲۱۵۵	سرب
۱.۴%	۴۲۶	۴۲۰	متانول
۲.۲%	۵۱۱	۵۰۰	اوره

بازارهای جهانی هفته نسبتاً خوبی را پشت سر گذاشتند و البته بهبود شرایط تحت تاثیر رشد قیمت نفت است. در پی صعود نفت به کانال ۸۰ دلار در هر بشکه، نگرانی‌ها نسبت به تورم پایدار در سراسر جهان تشدید شده است. قیمت‌های بالای کالاهای انرژی شامل نفت، تورم را که در حال حاضر از نرخ هدف‌گذاری شده توسط بانک مرکزی آمریکا فراتر رفته است، بالاتر خواهد برد. در حال حاضر فشارهای تورمی موقتی دیده می‌شوند اما قیمت‌های بالای پایدار نفت فشار بیشتری روی قیمت‌ها وارد خواهد کرد. به عبارت دیگر ممکن است تنها یک طوفان از تندباد کلان بعدی فاصله داشته باشیم.

نفت

شاخص‌های نفتی پس از یک هفته استراحت مجدداً رشد دیگر را به ثبت رساندند. ذخایر نفت خام آمریکا هفته گذشته به طور غیرمنتظره‌ای افزایش یافت اما نگرانی‌ها درباره کمبود عرضه همچنان وجود دارد و تقاضا نیز با بهبود اقتصادها همچنان تقویت می‌شود. ذخایر نفت خام آمریکا در هفته منتهی به یک اکتبر ۹۵۱/۰۰۰ بشکه افزایش یافت که در مقایسه با تولید ۴/۱ میلیون بشکه‌ای که API در هفته گذشته گزارش کرده بود. اقتصاددانان انتظار داشتند که حدود ۳۰۰ هزار بشکه باشد. داده‌های API همچنین نشان داد که موجودی بنزین در هفته گذشته حدود ۳/۷ میلیون افزایش یافت و ذخایر تقطیر حدود ۳۴۵/۰۰۰ میلیون بشکه افزایش یافت. افزایش قیمت نفت از هفته گذشته پس از آنکه اوپک پلاس با درخواست‌های کاخ سفید برای افزایش بیشتر تولید، مخالفت کرد، آغاز شد.



فلزات رنگین

در فلزات رنگین اوضاع مس چندان رو به راه نیست؛ هر چند که در هفته گذشته برگشت از مرز قیمت‌های ۹/۰۰۰ دلاری را داشتیم. این فلز چنانچه به هر دلیلی حمایت ۸/۸۰۰ دلاری از دست بدهد و در کانال ۸ هزار دلاری تثبیت شود، ممکن است تا ابتدای این کانال افت کرده و در این مسیر سایر فلزات را با خود به پائین بکشد. در فلز روی اوضاع و احوال هنوز بغرنج نشده است اما در نمودار این فلز



علاوه بر تشکیل الگوی برگشتی Ending Diagonal ، واگرایی منفی خفیفی دیده می‌شود. مسیر این فلز کاملاً به سطح حمایتی و روانی ۳/۰۰۰ دلاری بستگی دارد. از دست رفتن این سطح به منزله ورود به روند اصلاحی است. در مقطع فعلی تنها آلومینیوم شرایط نگران‌کننده‌ای ندارد و البته اگر قرار به افت مس و روی باشد، شک نکنید سایر فلزات هم روند صعودی خود را از دست رفته خواهند دید.

فولاد - سنگ آهن

در حوزه فولاد و سنگ آهن رشد محدود قیمت‌ها را داشتیم. به نظر بحران مسکن چین بعد از تحولات غول ساختمانی Evergrande در حال عمیق‌تر شدن باشد. شرکت ساخت‌وساز چینی فانتازیا روز سه‌شنبه نتوانست اوراق قرضه ۲۰۵ میلیون دلاری خود را پرداخت کند که این موضوع باعث افت سهام شرکت‌های ساخت و ساز چین در بورس هنگ کنگ شده است. چین می‌گوید فروش مسکن دست دوم در ناحیه Shenzhen در ماه گذشته (سپتامبر) افت ۸۰ درصد سالانه داشته و به تنها ۱/۷۶۵ معامله رسیده که کمترین سطح ۱۲ ساله است. حدود ۵۰ درصد رشد اقتصادی چین مرتبط با حوزه مسکن است و تداوم رکود می‌تواند عامل افت شاخص‌های اقتصاد کلان چین شود و این رویداد تهدید بزرگی برای بازارهای جهانی به خصوص فولاد، سنگ آهن و البته زغالسنگ خواهد بود.



متانول - اوره

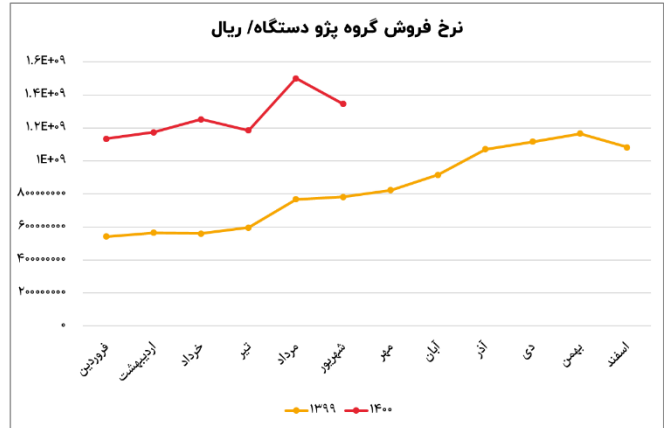
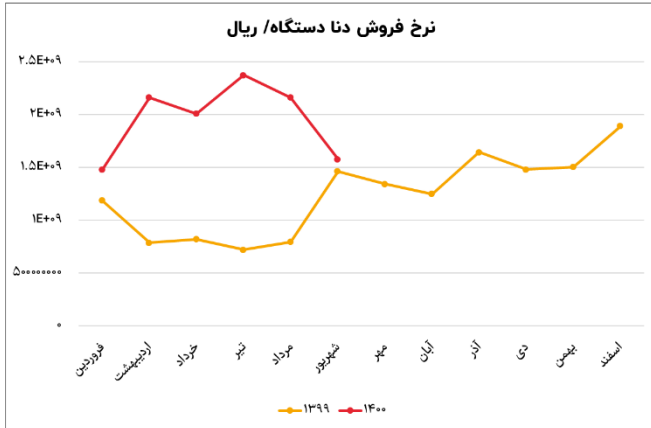
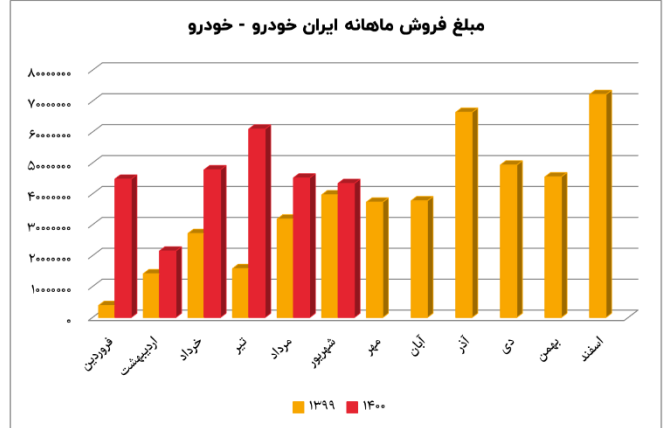
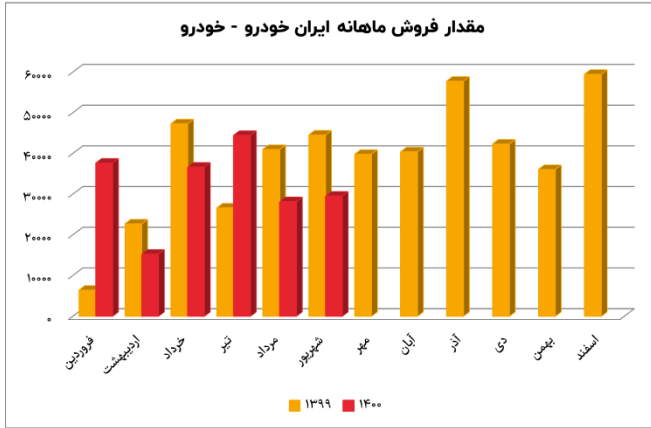
اوره: در هفته گذشته متوسط قیمت اوره خاورمیانه با یک جهش جدی دیگر به بیش از ۵۷۰ دلار رسید که بالاترین قیمت از سال ۲۰۰۸ می‌باشد. شرایط بطور کامل شبیه به سال ۲۰۰۸ نیست اما با این وجود شباهت‌هایی با آن دوره نیز دارد. از آنجایی که قیمت محصولات کشاورزی به قیمت ۲ ماه قبل نزدیک شده‌اند، فعالان بازار نگرانند که کاهش تقاضای اوره را به همراه داشته باشد. اما با این حال نمی‌توان منکر تقاضای موجود در بازار شد. معاملات آتی اوره خاورمیانه در جمعه هفته قبل در محدوده ۶۷۰ دلار در هر تن گزارش شده که نسبت به متوسط قیمت ۲۵۴ دلاری سال گذشته، بیش از ۱۵۰ درصد رشد داشته است. معاملات آتی اوره برزیل نیز در پایان هفته گذشته در محدوده ۷۴۰ دلار معامله شدند. همچنین در چین، قیمت‌های خرید و فروش به سرعت افزایش یافته‌اند در حالیکه معاملات انجام شده محدود بوده است و فروشندگان تمایل به نگهداری محموله‌ها، تا بعد از انجام مناقصه هند دارند.



متانول: طی هفته گذشته قیمت متانول (CFR چین) با یک رشد دیگر به بالاترین قیمت خود از سال ۹۳ در محدوده ۴۲۱ دلار در هر تن رسید. که از متوسط قیمت در سال جاری ۳۳ درصد بالاتر است. بالا رفتن قیمت گاز طبیعی، زغال سنگ و همچنین محدودیت‌های دولتی مبنی بر کاهش انتشار کربن سبب افزایش قیمت متانول در چین شده است که صعودی شدن معاملات آتی را به همراه داشته است. حتی با وجود فرا رسیدن تعطیلات روز ملی در چین، بازار متانول این کشور همچنان پر رونق‌تر نسبت به هفته گذشته بوده است. در هند، همچنان بازار متانول پرتقاضا و صعودی می‌باشد. قیمت محموله‌های وارداتی متانول هند در ماه اکتبر به ۵۱۵ - ۵۲۰ دلار در هر تن افزایش یافته است. نگرانی‌هایی مبنی بر کمبود عرضه در هند به دلیل تعطیلی کارخانه‌ها در پی افزایش قیمت گاز وجود دارد.

بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

خودرو



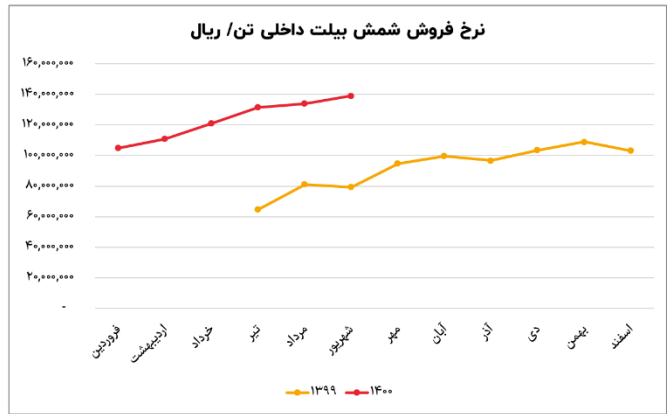
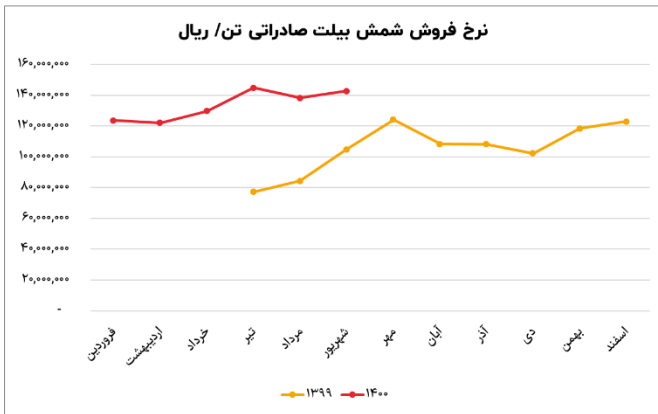
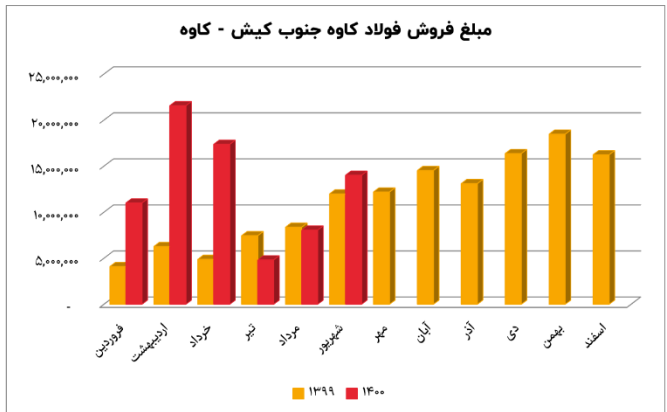
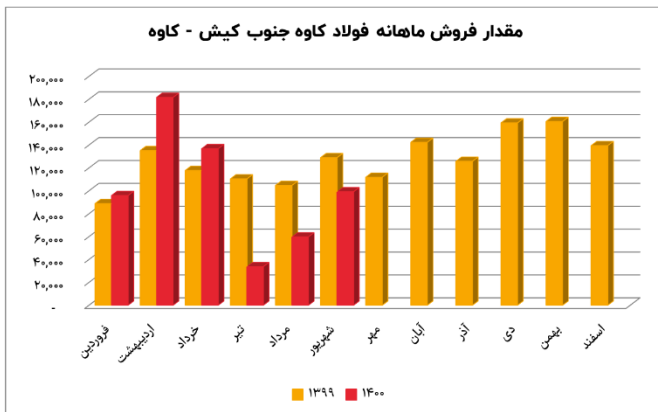
خودرو در ۳ ماه نخست سال به زیان ۹۱ ریالی رسید که در مقایسه با بهار سال قبل اوضاع اندکی بهبود یافته اما به هر جهت شرکت در زیان قرار دارد. لازم به ذکر است شرکت سال گذشته ۵۱۱ ریال زیان شناسایی کرده بود. حاشیه سود ناخالص شرکت کماکان منفی است.

خودرو در شهریور فروش ۴۳/۳۳۸ میلیارد ریالی را از خود برجای گذاشت. این رقم نسبت به مرداد ۴ درصد و نسبت به میانگین درآمد ماه‌های گذشته ۲ درصد کاهش داشته است.

گفتی است کل فروش شرکت تا پایان دوره ۶ ماهه ۲۶۳/۳۳۳ میلیارد ریال گزارش شده است که نسبت به عملکرد نیمه نخست سال گذشته در حدود ۱۰۰ درصد افزایش داشته است.

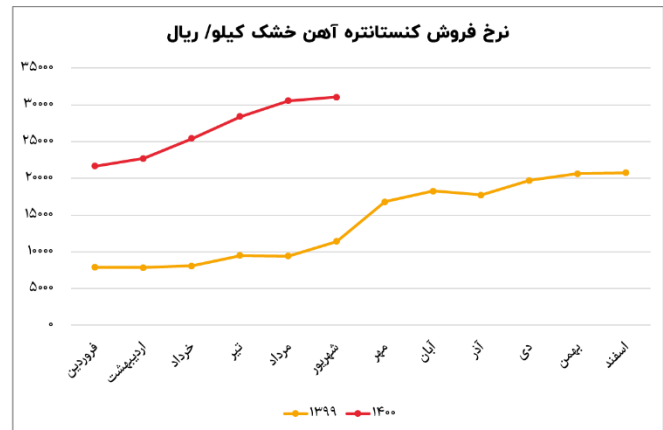
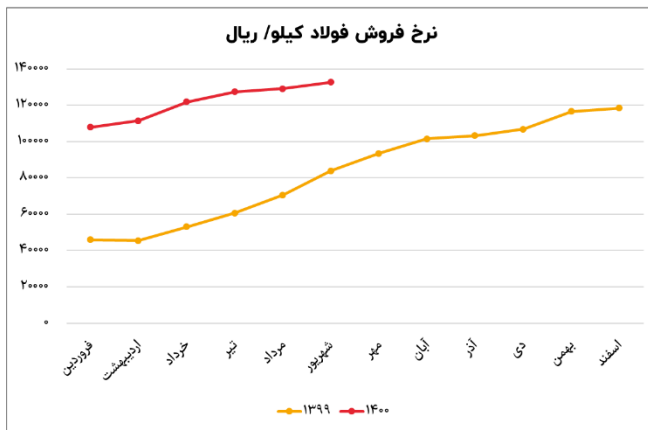
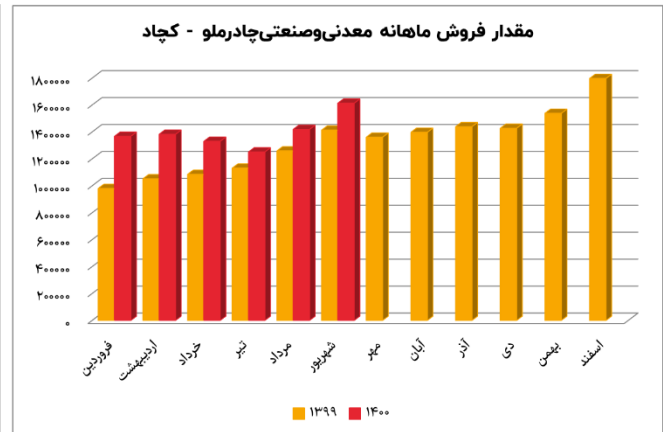
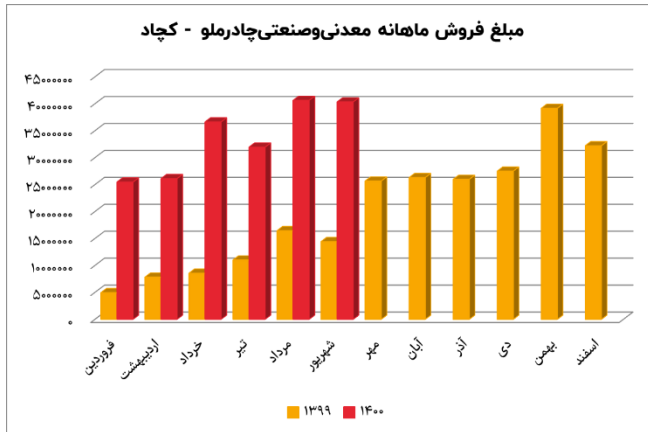
در سبد محصولات شرکت گروه پژو و دنا بیشترین وزن فروش را دارند. نرخ هر دستگاه پژو و دنا در حالی در شهریور ماه به ترتیب ۱۳۵ و ۱۵۸ میلیون تومان بوده که نسبت میانگین ماه‌های گذشته (۱۲۵ و ۲۰۱) رشد ۸ و کاهش ۲۳ درصدی داشته است.

با توجه به رشد ۳۱ درصدی درآمد شرکت در تابستان نسبت به بهار منطقی باید شرکت از زیان خارج شود اما بررسی گزارشات سنوات گذشته نشان می‌دهد که رشد فروش الزاما به معنای بهبود عملکرد شرکت نیست.



کاوه در ۳ ماهه بهار به سود ۴۸۱ ریال رسید که در مقایسه با مدت مشابه سال قبل (۱۷۲ ریال) رشد ۱۷۹ درصدی داشته است. سود ۱۲ ماهه سال گذشته ۲/۲۹۶ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص در بهار با ۳۳ افت نسبت به ۱۲ سال گذشته به ۱۹ درصد است. کاوه در دوره شهریور ۱۴/۰۰۴ میلیارد ریال درآمد داشته است. فروش شرکت در این دوره نسبت به ماه قبل، میانگین ماه‌های قبل و نسبت به دوره ۱ ماهه مشابه سال قبل به ترتیب ۱۲، ۷۴ و ۱۶ درصد افزایش داشته است. جمع درآمدهای کاوه تا پایان دوره ۶ ماهه به ۷۶/۸۲۰ میلیارد ریال رسیده و این در حالیست که درآمد در دوره مشابه سال قبل ۴۳/۲۸۷ میلیارد بوده که ۷۷ درصد رشد یافته است.

شمش بیلت صادراتی و داخلی بیشترین وزن سبد شرکت را تشکیل می‌دهند. نرخ این محصولات در شهریور به ۱۴۲/۷۶۶/۲۹۶ و ۱۳۹/۱۴۱/۴۷۸ به ازای هر تن رسیده که نسبت به ماه قبل ۳ درصد و نسبت میانگین ۶ ماه قبل نشان از رشد ۷ و ۱۳ درصدی دارد. کاوه در فروش تابستان ۱۷ درصد بهتر از ۳ ماهه نخست سال عملکرده است. بر همین اساس پیش‌بینی می‌شود از سود نسبتاً باثباتی در این دوره برخوردار شود.



کچاد در فصل بهار به سود ۱/۰۸۳ ریالی رسید که در مقایسه با سود ۲۸۷ ریالی مشابه سال قبل افزایش ۱۸۵ درصدی داشته است. سود ۱۲ ماهه سال گذشته نیز ۳/۰۸۰ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت در بهار به ۶۷ درصد رسیده که نسبت به ۶۳ درصد ۱۲ ماهه سال گذشته رشد ۶ درصدی داشته است.

کچاد در شهریور ماه ۴۰/۳۲۹ میلیارد ریال درآمد داشته است. درآمد شرکت در این دوره نسبت به ماه قبل ۱ درصد کاهش و نسبت به میانگین ماه‌های قبل و نسبت به دوره ۱ ماهه مشابه سال قبل به ترتیب ۲۵ و ۱۷۹ درصد افزایش داشته است.

جمع درآمدهای شرکت تا پایان دوره ۶ ماهه به ۲۳۶/۰۱۷ میلیارد ریال رسیده و این در حالیست که درآمد در دوره مشابه سال قبل ۸۷/۴۶۸ میلیارد ریال بوده که ۱۷۰ درصد رشد یافته است.

کنستانتره آهن و فولاد بیشترین وزن سبد فروش کچاد را تشکیل می‌دهد. نرخ این دو محصول در شهریور به ۳۱/۰۷۲ و ۱۳۲/۶۵۸ ریال به ازای هر کیلو رسیده که نسبت به ماه قبل نشان از رشد ۱ و ۲ درصدی دارد.

کچاد در تابستان ۲۸ درصد بهتر از بهار فروش زده است. لذا می‌تواند در دوره ۶ ماهه به سود خوبی خواهد رسید.

تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت داروسازی سبحان انکولوژی



معرفی

شرکت داروسازی سبحان انکولوژی در سال ۱۳۸۱ به نام شرکت فرآورده‌های شیمی درمانی سبحان به ثبت رسیده است و در سال ۱۳۸۸ به شرکت داروسازی سبحان انکولوژی تغییر یافت. شرکت در سال ۱۳۹۴ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شد. در حال حاضر شرکت داروسازی سبحان انکولوژی جز واحدهای تجاری فرعی شرکت گروه دارویی سبحان و واحد تجاری نهایی شرکت گروه دارویی برکت می‌باشد.

سبحان انکولوژی تنها شرکت داروسازی دارای تمامی خطوط تولید داروهای ضد سرطان در ایران است که قادر به تولید طیف وسیعی از اشکال داروهای ضد سرطان از جمله: ویال تزریقی، ویال لیوفیلیزه، قرص و کپسول است. همچنین این شرکت با داشتن گواهی GMP ملی وزارت بهداشت ایران و با دارا بودن سطح کیفی بالا توانسته است الزامات مد نظر شرکت‌های بزرگ بین‌المللی از جمله شرکت سوییس و سانوفی فرانسه را کسب نماید و همچنین همکاری بسیار خوبی با شرکت‌های استراژن سوییس، بایوسین آلمان، ابوه اتریش، آکویدا آلمان، سیپلا هند و گدون ریختر مجارستان برای تولید تحت لیسانس محصولات آن شرکت‌ها را در تاریخچه خود به ثبت رساند.

سرمایه و ترکیب سهامداران

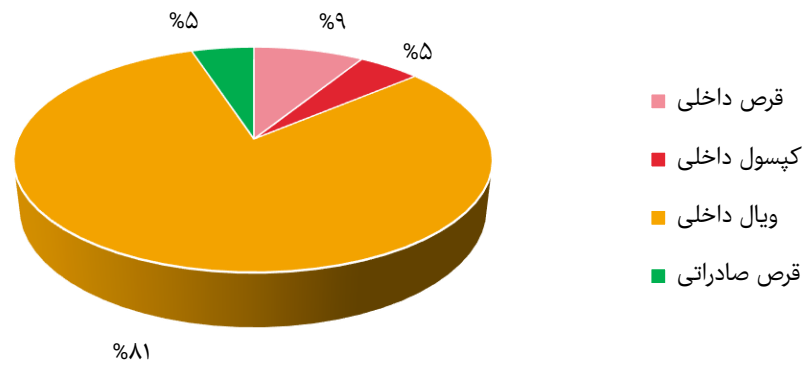
سرمایه شرکت در زمان تأسیس مبلغ ۲۰,۰۰۰ میلیون ریال بوده که طی چند مرحله افزایش مطابق جدول زیر افزایش یافته است:

تاریخ ثبت	سرمایه فعلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش
۱۳۸۱	۲۰,۰۰۰				
۱۳۷۸	۲۰,۰۰۰	۵۱,۰۰۰	۷۱,۰۰۰	۲۵۵	آورده نقدی
۱۳۸۹	۷۱,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۲۱,۰۰۰	۷۰	آورده نقدی
۱۳۹۱	۱۲۱,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۵۱,۰۰۰	۲۵	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۲	۱۵۱,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۲۳۱,۰۰۰	۵۳	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۳	۲۳۱,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۲۸۱,۰۰۰	۲۲	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۴	۲۸۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۳۸۱,۰۰۰	۳۶	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۵	۳۸۱,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۴۵۱,۰۰۰	۱۸	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۶	۴۵۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۵۵۱,۰۰۰	۲۲	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۷	۵۵۱,۰۰۰	۳۱۰,۰۰۰	۸۶۱,۰۰۰	۵۶	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۸	۸۶۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۹۶۱,۰۰۰	۱۲	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۹	۹۶۱,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۱,۳۱۱,۰۰۰	۳۶	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران

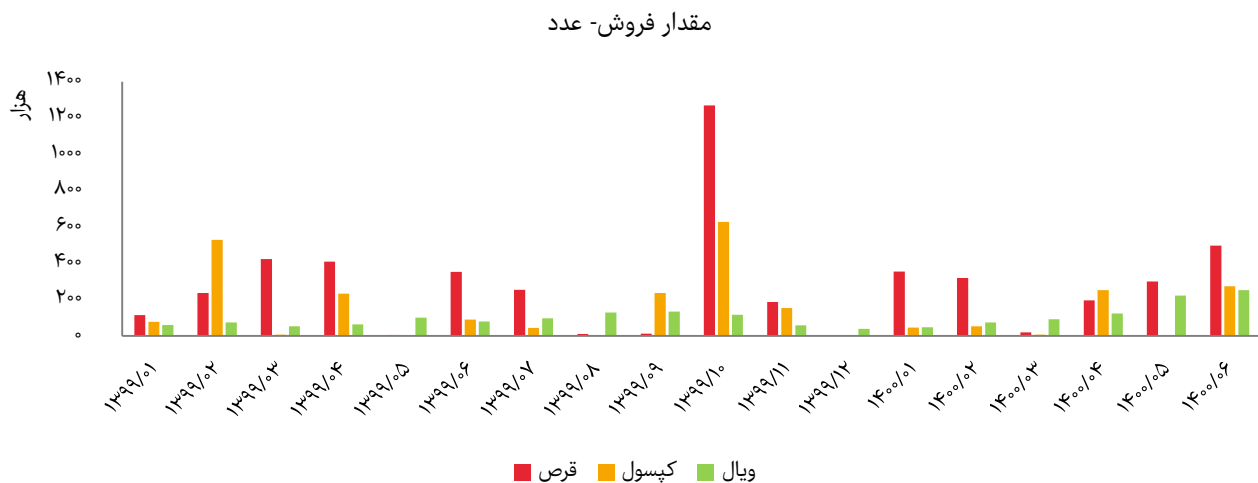
آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می باشد

درصد	سهام - میلیون	سهامداران
۵۹.۷	۵۷۴	شرکت گروه داروئی سبحان - سهامی عام
۱۲.۸	۱۲۳	شرکت سرمایه گذاری البرز - سهامی عام
۱.۴	۱۴	شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز - سهامی عام
۱.۴	۱۳	شخص حقیقی
۲۴.۷	۵۸۷	سایر
۱۰۰	۱,۳۱۱	مجموع

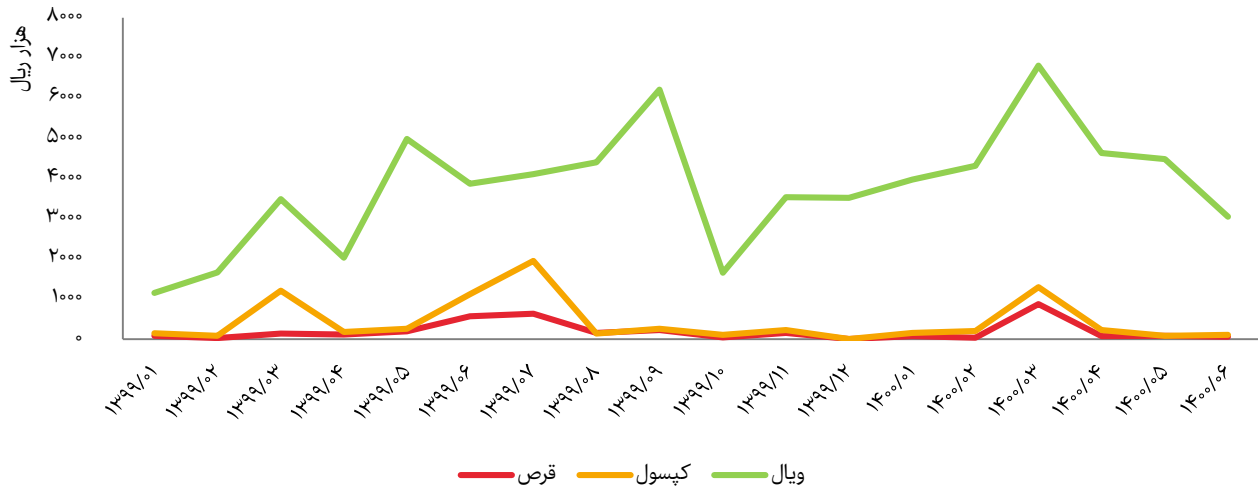
ترکیب فروش شرکت به تفکیک نوع محصولات (بر اساس فروش سال ۹۹)



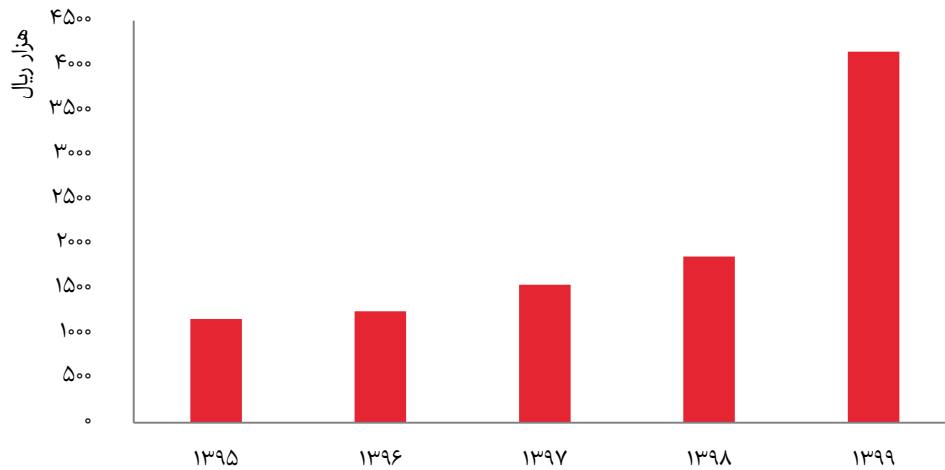
مقدار و نرخ فروش ماهانه



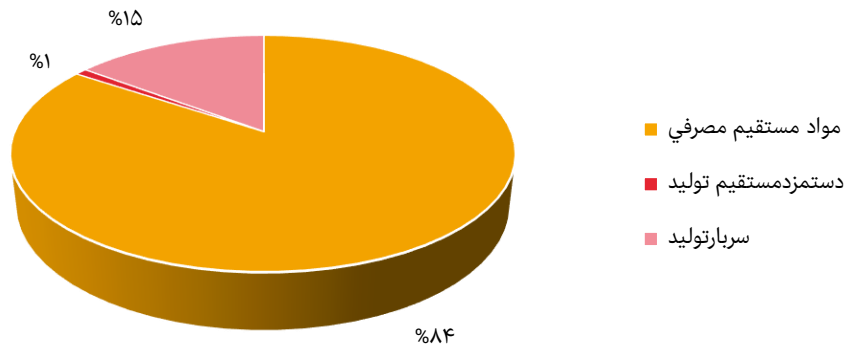
نرخ فروش - ریال



روند مبلغ فروش شرکت (میلیون ریال)



ترکیب بهای تمام شده



بررسی عملکرد ترازنامه‌ای شرکت

دارایی‌های شرکت طی سال ۹۹ رشد ۶۵ درصدی داشته است. همچنین سود انباشته ۱۷۷ درصد افزایش داشته که نهایتاً حقوق صاحبان سهام ۳۸ درصد رشد داشته است. بدهی‌های شرکت نیز ۷۷ درصد افزایش داشته است.

روند حاشیه سود شرکت

سودآوری	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
حاشیه سود ناخالص	۳۷%	۳۹%	۴۴%	۳۲%
حاشیه سود عملیاتی	۲۷%	۲۷%	۳۱%	۲۳%
حاشیه سود خالص	۲%	۷%	۷%	۱۰%

پیش‌بینی کارشناسی سود

برای پیش‌بینی کارشناسی سود مقدار تولید بر اساس روند تاریخی شرکت، با توجه به ظرفیت تولید فرض شده است. (میلیون ریال)

دوره مالی	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۳ ماهه اول ۱۴۰۰	۹ ماهه ۱۴۰۰	تحلیلی ۱۴۰۰	۱۴۰۱
فروش	۱,۸۶۱,۵۳۲	۴,۱۵۳,۵۸۴	۱,۱۵۱,۷۰۴	۶,۰۷۶,۲۶۵	۷,۲۲۷,۹۶۹	۹,۳۹۶,۳۶۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۱,۰۴۵,۱۰۳	-۲,۸۰۷,۰۵۸	-۸۴۶,۰۵۷	-۴,۲۵۳,۳۸۶	-۵,۰۹۹,۴۴۳	-۶,۶۲۹,۲۷۵
سود (زیان) ناخالص	۸۱۶,۴۲۹	۱,۳۴۶,۵۲۶	۳۰۵,۶۴۷	۱,۸۲۲,۸۸۰	۲,۱۲۸,۵۲۷	۲,۷۶۷,۰۸۴
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۱۲۲,۴۳۴	-۱۹۲,۵۱۱	-۴۰,۸۰۴	-۲۱۵,۲۷۷	-۲۵۶,۰۸۱	-۳۳۲,۹۰۶
خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها) ی عملیاتی	-۱۱۴,۸۵۹	-۱۷۸,۶۶۰	-۳,۳۱۲	-۹,۹۳۶	-۱۳,۲۴۸	-۱۷,۲۲۲
سود (زیان) عملیاتی	۵۷۹,۱۳۶	۹۷۵,۳۵۵	۲۶۱,۵۳۱	۱,۵۹۷,۶۶۶	۱,۸۵۹,۱۹۷	۲,۴۱۶,۹۵۶
هزینه‌های مالی	-۴۱۶,۰۵۱	-۴۷۷,۷۲۳	-۱۶۸,۳۰۲	-۲۹۴,۸۵۲	-۴۶۳,۱۵۴	-۱۴۲,۳۶۶
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۲۳,۰۱۵	۱,۰۷۳	-۲۲۶	۰	-۲۲۶	۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۸۶,۱۰۰	۴۹۸,۷۰۵	۹۳,۰۰۳	۱,۳۰۲,۸۱۴	۱,۳۹۵,۸۱۷	۲,۲۷۴,۵۹۱
مالیات	-۵۳,۴۴۳	-۷۱,۱۰۸	-۲۳,۲۵۱	-۳۲۵,۷۰۷	-۳۴۸,۹۵۸	-۵۶۸,۶۵۴
سود (زیان) خالص	۱۳۲,۶۵۷	۴۲۷,۵۹۷	۶۹,۷۵۲	۹۷۷,۱۰۷	۱,۰۴۶,۸۵۹	۱,۷۰۵,۹۳۷
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱۵۴	۴۴۵	۷۳	۱,۰۱۷	۱,۰۸۹	۱,۷۷۵
سرمایه	۸۶۱,۰۰۰	۹۶۱,۰۰۰	۹۶۱,۰۰۰	۹۶۱,۰۰۰	۹۶۱,۰۰۰	۹۶۱,۰۰۰

نسبت‌های مالی شرکت

۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	کارایی
۰.۹۲	۰.۵۷	۰.۵۴	۰.۵۱	گردش دارایی‌ها
۸.۶۹	۳.۹۶	۴.۱۵	۳.۴۰	گردش دارایی‌های ثابت
۴.۹۷	۳.۲۶	۳.۶۳	۴.۷۸	گردش موجودی کالا
۱.۵۳	۰.۹۷	۱.۰۲	۰.۸۶	گردش حساب‌های دریافتی

۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	اهرم/ریسک
۷۵%	۷۰%	۶۷%	۷۶%	جمع بدهی‌ها به جمع دارایی‌ها
۲۹۴%	۲۳۰%	۲۰۳%	۳۱۹%	جمع بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام
۴۸%	۵۱%	۵۵%	۶۸%	نسبت بدهی
۱۹۰%	۱۶۹%	۱۶۷%	۲۸۶%	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
۱۴%	۶%	۳%	۴%	نسبت بدهی‌های بلندمدت
۸%	۵%	۵%	۲%	نسبت سود انباشته به دارایی‌ها
۲۰۴%	۱۳۹%	۱۰۷%	۸۹%	نسبت پوشش هزینه بهره

۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	نقدینگی
۱۴۷%	۱۲۹%	۱۱۷%	۱۰۵%	نسبت جاری
۱۱۵%	۱۱۴%	۱۰۴%	۹۲%	نسبت آنی
۷%	۸%	۹%	۳%	نسبت نقد

نمای تکنیکی داروسازی سبحان آنکولوژی (دسانکو) - تایم فریم روزانه:

در شرکت داروسازی سبحان آنکولوژی پس از رشد ۱۲ درصدی و جبران ۵۰ درصد از افت یکسال اخیر، همزمان با قرار گرفتن سهم به روی باند میانی چنگال ANDREW فشار عرضه بالا گرفت و دسانکو در کوتاه مدت نیمی از کل مسیر خود را اصلاح نمود. به نظر می‌رسد محدوده حمایتی ۱/۲۸۰ - ۱/۳۵۰ تومانی مانعی برای افت بیشتر باشد اما شتاب بالای ریزش بیانگر این موضوع است که احتمالاً در کوتاه مدت روند نوسانی سهم را داشته باشیم. این ریزش احتمالاً یک X موج رابط باشد و در میان مدت می‌توان باری دیگر برگشت سهم به مدار رشد و پیشروی تا کانال ۲/۰۰۰ تومانی و حتی ۲/۲۰۰ تومانی را انتظار داشت.



گزارش معاملات هفته منتهی به ۱۷ مهر ۱۴۰۰ بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به ۱۴ مهر عرضه بیش از ۱,۸۹۱,۵۳۷ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۳۸۱,۲۹۳ تن کمتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۲,۰۴۲,۴۰۷ تن روبرو گشت که این مقدار تقریباً ۴۹ درصد کمتر از هفته قبل بود.

حجم عرضه محصولات فولادی در رینگ صنعتی در هفته گذشته ۵۲۳,۳۱۳ تن بود که نسبت به قبل حدود ۲۵۹,۹۷۷ تن افزایش داشته است.

در بخش سیمان حدود ۱,۲۶۵,۹۴۴ تن عرضه و حدود ۹۳,۸۸۶۰ تن آن مورد معامله قرار گرفت.

در بخش روی این هفته ۱,۰۳۰ تن شمش روی ملی سرب و روی ایران، فرآوری مواد معدنی ایران، شمش روی سیناد، صنایع روی خمسه زنجان و کاوشگران روی زنجان عرضه گردید که فقط ۳۱۰ تن از آن مورد معامله قرار گرفت.

سبد میلگرد مخلوط مجتمع معدنی و صنعت آهن و فولاد بافق با تقاضای ۸/۰۶ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این چهار روز داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به عرضه شمش بلوم (۱۲۵*۱۲۵) SP۵ اطمینان فولاد اسپادان با نسبت ۸/۰۰ برابری بوده است.

سیمان سفید ارومیه با ۹۳ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشت. سیمان سفید سیمان اکباتان نیز با حدود ۷۴ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شدند.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت میانگین قبلی	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۱,۱۱۱,۵۶۷,۱۰۰	۵۲,۷۰۰	۵۳,۲۵۰	۳۹,۱۵۰	HR	فولاد مبارکه اصفهان	**			-۱.۰۰	
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	۲۱۱,۴۱۱	۲۳۵,۶۵۱	۰.۱۱		
					G	فولاد مبارکه اصفهان	**				
شمش	۱۱,۲۹۲,۶۳۵,۶۰۰	۲۰۳,۷۱۰	۲۱۹,۷۰۰	۸۷,۷۶۰	T	فولاد مبارکه اصفهان	۲۷۰,۹۶۱	۳۰۸,۷۷۸	۰.۱۴		
					مقاطع مختلف	مجتمع فولاد خراسان	۱۲۹,۰۶۶	۱۲۹,۰۶۶	۰.۰۴	۰.۰۴	
						جهان فولاد سیرجان	۱۲۲,۹۷۵	۱۲۸,۹۰۲	۰.۰۵	-۰.۰۵	
						شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۱۳۰,۵۸۱	*		۰.۰۳	
						فولاد خوزستان	۱۲۴,۱۶۴	*		-۰.۰۶	
						ذوب آهن اصفهان	**				
						مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد	۱۳۰,۵۸۱	*		۰.۰۵	
آهن و فولاد ارفع	۱۲۲,۹۷۵	۱۲۹,۴۰۴	۰.۰۵	-۰.۰۳	۰.۰۲						
میلگرد/ تیرآهن	۱۱,۴۸۱,۸۸۰,۸۲۳	۱۳۵,۹۰۳	۱۸۹,۱۸۲	۸۱,۸۶۷	تیرآهن	ذوب آهن اصفهان	۱۳۹,۵۰۰	۱۴۲,۷۳۸	۰.۰۲	-۰.۱۲	-۰.۱۴
					سبد میلگرد	ذوب آهن اصفهان	۱۳۸,۳۱۶	۱۳۸,۳۱۶	۰.۰۰	۰.۰۰	
						مجتمع فولاد ظفر بناب	۱۳۹,۸۲۲	۱۳۹,۸۲۲	۰.۰۰	۰.۰۱	
						فولاد آذربایجان	۱۳۹,۸۲۲	۱۴۰,۸۵۳	۰.۰۱	۰.۰۲	
						صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه	۱۳۱,۶۷۷	۱۴۰,۷۱۲	۰.۰۷	-۰.۰۷	
						فولاد روهینا جنوب	۱۳۲,۹۸۸	۱۴۲,۲۰۹	۰.۰۷	۰.۰۰	
						جهان فولاد سیرجان	۱۳۸,۴۳۸	۱۳۸,۴۳۸	۰.۰۰	۰.۰۲	
						مجتمع فولاد خراسان	۱۳۹,۸۲۲	۱۴۰,۹۰۹	۰.۰۱	۰.۰۲	
						تولیدی فولاد سپید قراب کوبیر	۱۳۴,۴۹۲	۱۳۴,۴۹۲	۰.۰۰	-۰.۰۲	
						آلومینیوم	۱,۴۳۱,۱۹۹,۸۴۰	۷,۷۶۵	۲,۴۹۰	۲,۱۹۰	شمش
بیلت	آلومینیوم المهدی	۶۷۱,۰۰۰	*	۰.۰۰							
	آلومینای ایران	۶۹۹,۴۶۱	۶۹۹,۴۶۱	۰.۰۰	۵.۳۰						
	آلومینیوم ایران	**	*								
مس	۱,۵۳۸,۴۸۲,۱۴۰	۱۸,۱۸۵	۴,۹۰۰	۱,۲۲۰	کاتد	ملی مس	۲,۱۳۴,۱۸۷	۲,۱۳۴,۱۸۷	۰.۰۰	۰.۰۰	
					مفتول	فرآوری مس درخشان تخت گنبد	۲,۱۳۴,۱۸۷	-۱.۰۰			
						گیل راد شمال	۲,۱۸۰,۵۹۷	*	۰.۰۰		
						دنیای مس کاشان	۲,۱۸۰,۵۹۷	*	۰.۰۰		
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۲,۱۸۰,۵۹۷	*	۰.۰۰		
کل معاملات رینگ صنعتی	۵۰,۶۹۳,۰۸۵,۳۸۳	۱,۸۹۱,۵۳۷	۱,۸۴۲,۸۵۷	۱,۲۲۲,۸۵۷					ارزش معاملات تقریباً ۴۹ درصد کاهش یافته است.		

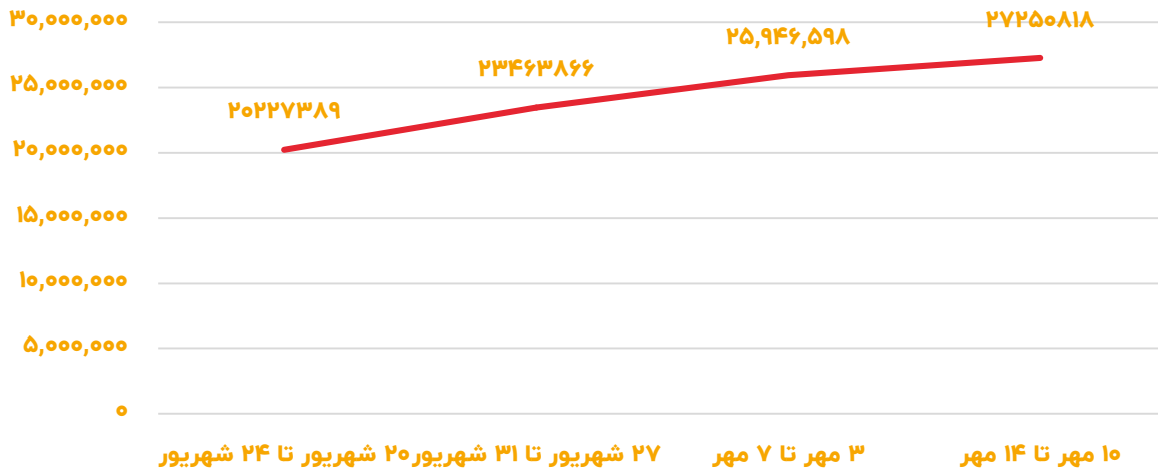
* : محصول معامله نشده است. ** : محصول عرضه نشده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۱ نرخ دلار نیمایی با افزایش ۱،۷۱۷ ریال، نسبت به هفته گذشته معادل ۲۳۲،۱۳۰ اعلام شد. در غالب گریدها به دلیل افزایش قیمت های جهانی و دلار نیمایی شاهد افزایش قیمت ها بودیم. بیشترین و کمترین افزایش قیمت مربوط به پلی اتیلن سنگین تزریقی (۵۲۵۱۸) و پلی استایرن انبساطی ۱۰۰ به ترتیب با ۶/۸۲ و ۰/۵۴ افزایش بوده است و بیشترین کاهش قیمت مربوط به استایرن بوتادین رابر ۱۵۰۲ با ۵/۲۹ درصد بوده است.

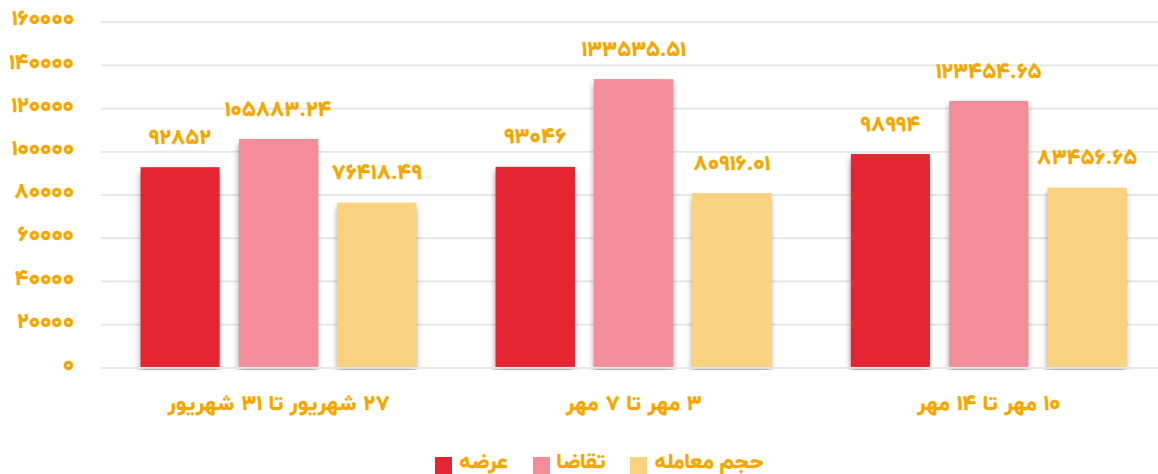
در نمودار زیر ارزش معاملات در رینگ پلیمری در چهارهفته گذشته نشان داده است.

ارزش معاملات در رینگ پلیمری



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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ پلیمری



درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده در هفته گذشته در جدول زیر ارائه شده است.

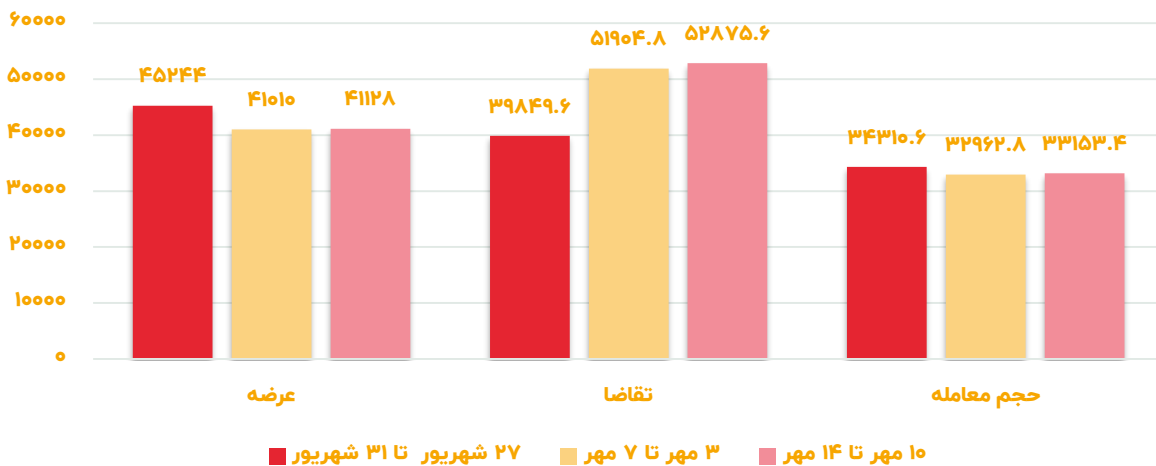
محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG641	پتروشیمی تندگویان	۲۳۶,۵۹۹	۰/۳۰
پلی اتیلن سبک فیلم ۰۰۷۵	پتروشیمی بندرامام	۳۲۹,۴۶۲	۰/۰۸
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG7A1	پتروشیمی تندگویان	۲۶۲,۱۴۶	۰/۰۷
پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG645	پتروشیمی تندگویان	۲۳۱,۸۹۴	۰/۲۵
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG7A5	پتروشیمی تندگویان	۲۵۶,۸۰۶	۰/۰۸
پلی اتیلن سبک فیلم ۲۱۰۰TN	پتروشیمی لاله	۳۵۲,۵۲۴	۰/۲۷
پلی اتیلن ترفتالات بطری BG821	پتروشیمی تندگویان	۲۷۵,۱۱۳	۰/۰۴

مابقی محصولات رقابتی جزئی و یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ شیمیایی

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

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ شیمیایی



ارزش معاملات در رینگ شیمیایی در هفته گذشته ۵,۲۴۱,۴۳۳ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته حدود ۵ درصد افزایش داشته است. در رینگ شیمیایی اسید نیتریک پتروشیمی شیراز، استایرن منومر پتروشیمی پارس، منو اتیلن گلیکول پتروشیمی مارون، سود کاستیک اروند به ترتیب با ۵۹، ۴۸، ۲۸، ۲۳ دارای بیشترین رقابت بودند و مابقی رقابتی زیر جزئی یا بر روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ فرآورده‌های نفتی

ارزش معاملات در بازار فرآورده‌های نفتی برای محصول وکیوم باتوم معادل ۷,۱۴۵,۸۵۶ میلیون ریال بوده که نسبت به هفته گذشته تغییر محسوسی نداشته است. وکیوم باتوم پالایش نفت بندرعباس، وکیوم باتوم پالایش سازند با قیمت پایه های ۷۵,۲۴۴ و ۷۱,۶۶۱، به ترتیب ۱۰، ۱۰ درصد رقابت شدند.

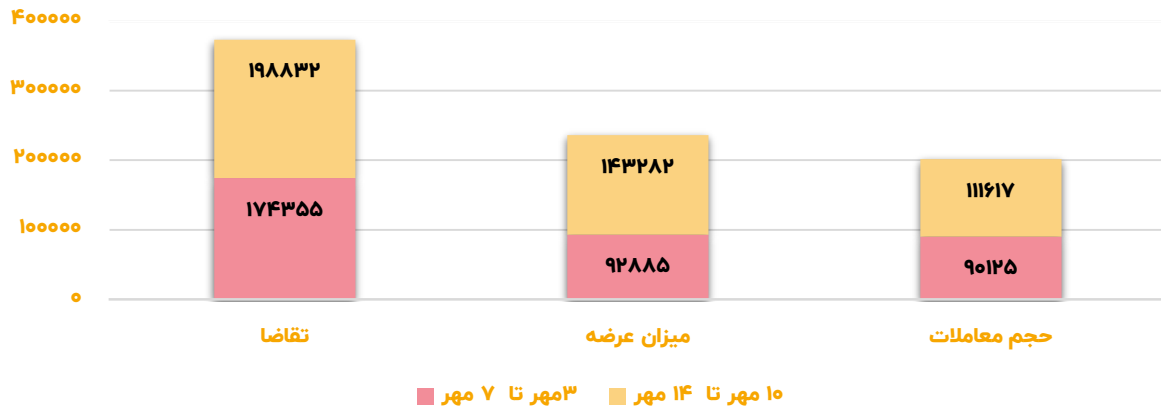
میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات و کیوم باتوم



رینگ صادراتی

بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ارزش معادل ۷۸۵,۰۰۰ میلیون ریال بوده است.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ صادراتی



بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی هفته‌ی منتهی به ۱۷ مهرماه سال ۱۴۰۰ به شرح ذیل ارائه می‌شود:

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت
نفثا	۱۲۰۰۴۵۷۶۰۰	۸۵,۱۵۰	۱۰,۶۳۸	۹,۲۶۳	سبک	پالایش نفت تهران	۱۰۰۴۰۲	۱۰۰۴۰۲	
						پالایش نفت آبادان	۱۲۹۵۴۴	۱۲۹۶۴۹	
					سنگین	پالایش نفت شیراز	۱۴۳۴۳۱	*	
						پالایش نفت تهران	۱۲۶۲۱۹	*	
متانول	۴۷۹,۷۱۹,۲۳۴	۴۷,۲۵۲	۸,۸۱۷	۶,۸۲۷	متانول	پتروشیمی شیراز	۷۰۱۳۱	۷۱۵۵۷	۲۰۳
						پتروشیمی زاگرس	۷۰۱۳۱	۷۰۹۷۰	۱۰۲۰
						متانول کاوه	۷۰۱۳۱	۷۰۴۶۰	۰۰۴۷
آیزوریسایکل	۱,۱۱۸,۵۴۳,۹۵۹	۵۱,۹۵۲	۱۵,۲۶۷	۱۰,۹۷۷	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۱۵۳۶۶۷	۱۵۳۶۸۱	
						پالایش بندرعباس	**	*	
						پالایش تبریز	**	*	
						پالایش شیراز	۱۵۳۶۶۷	۱۵۳۶۶۷	
						پالایش تهران	۱۵۳۶۶۷	۱۵۴۷۳۲	
حلال	۸۶۹,۵۸۱,۴۳۵,۹۵۵	۳۳,۶۰۶	۸,۸۶۴,۲۵۶	۶,۴۳۳,۷۸۸۲	۴۰۰	پالایش اصفهان	۱۲۰۶۲۳	۱۲۰۶۲۳	۰۰۰
						ستاره خلیج فارس	۶۰۴,۹۹	*	
					۴۰۲	پالایش اصفهان	۱۱۰۱۹۵	*	
						پالایش تبریز	۱۱۰۱۹۵	۱۱۰۱۹۵	۰۰۰
						پالایش نفت تهران	۱۱۰۱۹۵	۱۱۰۱۹۵	
						پالایش نفت بندرعباس	**	*	
					۴۰۴	پالایش تبریز	۱۱۷۳۰۳	*	
						ستاره خلیج فارس	۶۰۴,۹۹	*	
						پالایش شیراز	۱۱۷۳۰۳	۱۱۷۳۰۳	
					۴۱۰	پالایش اصفهان	**	*	
						پالایش اصفهان	۱۱۹۵۱۶	۱۱۹۷۴۳	
					۵۰۲	پالایش اصفهان	۱۱۵۴۴۲	۱۱۵۴۴۲	۰۰۰
						پتروشیمی بیستون	**	*	
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۱۱۲۰۷۲	۱۱۲۰۷۲	۰۰۰
کل معاملات انرژی	۲۳۷۴۷۶۳۸۱۲۲۶۸.۰۰	۵۶۷۹۲۴.۷۲	۳۱۵۲۹۴.۴۲	۱۷۷۴۸۱.۷۸					ارزش معاملات حدود ۱۵ درصد کاهش

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۱۹۶۰۵۹ تن محصول بود که کل ۱۹۹۸۴۳ تن در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

گزارش هفتگی بازار آتی کالا و گواهی‌های سپرده‌های کالایی (طلا، نقره، زعفران، زیره سبز و پسته)

نیاز به حمایت از کالاهای کشاورزی در بورس کالا

در چند سال گذشته ورود کالاهای کشاورزی متنوع به بازار مشتقه کالایی سبب نظم بخشیدن به صادرات این کالاها و همچنین به وجود آمدن مرجع قیمتی توسط بورس کالا گردیده است. چرا که کشاورزان می‌توانند بدون واسطه و دلال بار خود به قیمت منطقی به فروش برسانند. تجار نیز می‌توانند بهترین جنس را از انبار بورسی بخرند. در کنار انبارهای مختلف، وجود دو صندوق کالایی در رونق بخشیدن به آتی کالا بسیار نقش بسزایی داشته‌اند. آتی زعفران در سررسید دی ماه وارد کانال ۲۰ هزار تومانی شده است. به عقیده فعالان بازار زعفران رشد قیمت زعفران در سال جاری ادامه‌دار بوده و در صورت تشدید خشکسالی و افزایش صادرات حتی ممکن است قیمت‌ها به بالای ۳۰ میلیون تومان نیز صعود کند. در این میان اما آتی نقره و طلا به علت کاهش نرخ دلار و نرخ انس جهانی در سرایشی نزول قرار گرفته‌اند. نکته مهمی که باید به آن توجه کرد، لزوم ورود سرمایه‌گذاران بزرگ به بازار مشتقه ثبات قوانین می‌باشد که بسیار حائز اهمیت است. نیاز است بورس کالا با عدم تصمیمات خلق‌الساعه و همچنین ایجاد ثبات رویه در قوانین بازار مشتقه بتواند امنیت ورود نقدینگی به این بازار را فراهم کند. در حال حاضر با ورود طلا به بورس می‌توان شاهد جذب نقدینگی سرگردان به این بازار باشیم.

نایب رییس شورای ملی زعفران مدعی شد : برنامه‌های اعلامی دولت در خصوص قیمت زعفران تاکنون عملیاتی نشده است

نایب رییس شورای ملی زعفران گفت: هرآنچه تاکنون درباره قیمت زعفران و نحوه خرید زعفران و اختصاص تسهیلات بانکی به کشاورزان از سوی دولت اعلام شده فقط روی کاغذ بوده و عملیاتی نشده است. / استانهای پرآب که می‌توانند محصولات آب‌بر کاشته و برداشت کنند با ورود به کشت زعفران و بی‌برنامگی در تولید این محصول، دغدغه و نگرانی کشاورزان خراسان رضوی به عنوان مهد تولید زعفران را بیشتر کرده‌اند. زعفران محصولی کم‌آبر است که بیشتر در مناطق خشک و کم آب کاشته می‌شود و از این لحاظ منطقه خراسان در کشور بهترین شرایط را برای کشت این محصول دارد.

غلامرضا میری روز دوشنبه در گفت و گو با خبرنگار ایرنا افزود: برداشت محصول زعفران از چهارم مهرماه آغاز شده است و تا پایان آذرماه ادامه دارد و با توجه به این که زعفران محصولی است که بیشتر رشد خود را در زیرزمین کرده و به یک باره سر از خاک در می‌آورد لذا نمی‌توان برآورد کرد میزان برداشت زعفران در پایان فصل چه قدر خواهد بود. وی اضافه کرد: با این حال با توجه به

خشکسالی و کاهش بارندگی و افت انگیزه کشاورزان برای تولید محصول بیشتر، به احتمال زیاد امسال تولید زعفران نسبت به سال گذشته کاهش خواهد داشت. نایب رییس شورای ملی زعفران گفت: پایین بودن قیمت زعفران طی یکی دو سال گذشته در مقابل افزایش هزینه‌های تولید مانند دستمزد کارگر، نرخ آب، کود و زمین، انگیزه کشاورزان برای کشت بیشتر زعفران یا پیاز آن را کاهش داده است.

میری افزود: کشاورزان برنامه منسجم و مشخصی برای کشت و برداشت زعفران ندارند و ما از سال گذشته تاکنون بارها به دولت اعلام کرده‌ایم که قبل از شروع فصل برداشت به فکر زعفرانکاران باشند و به نحوی تصمیم‌گیری کنند که کشاورز دغدغه‌ای در مورد قیمت و نحوه فروش زعفران نداشته باشد.

وی ادامه داد: هرآنچه تاکنون درباره قیمت و نحوه خرید زعفران و اختصاص تسهیلات بانکی به کشاورزان از سوی دولت اعلام شده فقط روی کاغذ بوده و عملیاتی نشده است و دولت باید هم اکنون وارد عمل شود زیرا در زمان اوج برداشت زعفران، گل روی دست کشاورز می‌ماند و برای او چاره‌ای جز فروش آن به واسطه‌گران به هر نرخی باقی نمی‌ماند. نایب رییس شورای ملی زعفران گفت: از هم اکنون باید به کشاورزان کمک کرد تا انگیزه برای کشت بهتر و عرضه محصول باکیفیت‌تر در خصوص زعفران پیدا کنند و این انگیزه را می‌توان با تعیین قیمتی برای خرید زعفران که پشتوانه داشته باشد و فقط روی کاغذ نماند در کشاورز ایجاد کرد. امسال ۹۱ هزار هکتار در خراسان رضوی زیر کشت زعفران است که برآورد می‌شود میزان تولید آن ۳۵ تا ۴۵ درصد کاهش یابد.

مشخصات قرارداد آتی صندوق طلا

دارایی پایه: صندوق طلای لوتوس

اندازه قرارداد: ۱۰۰۰ واحد

استاندارد تحویل: واحدهای سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری پشتوانه طلای لوتوس

حد نوسان قیمت روزانه: حداکثر تا (+/-) ۵%

نماد معاملاتی: ETCMMYY

حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰ تومان

واحد قیمت: ریال به ازای هر واحد

ساعت معامله: در تمامی روزها ۱۰:۰۰ الی ۱۵:۰۰

سقف مجاز موقعیت‌های تعهدی باز و معاملات: ۲۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی (حقیقی و حقوقی)

وجه تضمین مورد نیاز برای هر قرارداد: ۲ میلیون تومان

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارایی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)

اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم

دامنه نوسان: حداکثر تا ($\pm 5\%$) با توجه به قیمت تسویه روز قبل

ماه قرارداد : تمامی ماه های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران

حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰۰ تومان برای هر قرارداد

وجه تضمین: ۴۰۰ هزار تومان برای هر قرارداد

سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : اشخاص حقیقی: ۱۰۰۰ موقعیت خرید و موقعیت فروش

اشخاص حقوقی: ۱۰۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی و قابل افزایش تا ۱۰% موقعیت های تعهدی باز در آن نماد در بازار

مشخصات قرارداد آتی نقره

دارایی پایه: نقره ساچمه‌ای
اندازه قرارداد: ۱۰۰ گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (± ۵٪) با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
وجه تضمین: ۴۵۰ هزار تومان
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۵۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

مشخصات قرارداد آتی پسته

دارایی پایه: پسته فندقی ۳۰-۳۲
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو گرم
دامنه نوسان: حداکثر تا (± ۵٪) با توجه به قیمت تسویه روز قبل
ماه قرارداد: تمامی ماه‌های سال به تشخیص شرکت بورس کالای ایران
حداقل تغییر قیمت سفارش: ۱۰۰ تومان
وجه تضمین: ۲,۲۰۰,۰۰۰
ساعت معامله: شنبه تا پنجشنبه ۱۰ الی ۱۵
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد: ۲۵۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی

نگاهی به اخبار و شایعات بورسی

معاون برنامه‌ریزی وزیر نفت با بیان اینکه در سال گذشته بنا بر درخواست شرکت‌های پالایشگاهی، مبنای محاسبه نرخ خوراک تغییر کرد؛ گفت: قیمت خوراک در دستورالعمل سال ۹۹، بر اساس نرخ صادراتی نفت خام و میعانات تدوین و ابلاغ شد. وی ادامه داد: با توجه به شرایط تحریم‌های جهانی و مشکلات موجود در تعیین قیمت‌های صادراتی در مقاطعی، تعیین دقیق قیمت‌های صادراتی نفت خام و میعانات در زمان مناسب و به موقع



امکان‌پذیر نبود. در نتیجه، این موضوع با اعتراض سازمان بورس و شرکت‌های پالایشگاهی مواجه شد. بنابراین، در سال ۱۴۰۰ مبنای تعیین قیمت خوراک، همان قیمت نفت خام منتشر شده در نشریه بین‌المللی پلتس و فوب خلیج فارس قرار گرفت و بر این اساس، مصوبه جدید تنظیم و به تازگی ابلاغ شد. هوشنگ فلاحتیان خاطرنشان کرد: با ابلاغ این دستورالعمل، تهیه و انتشار صورت‌های مالی دوره‌ای شرکت‌های پالایشگاهی به موقع صورت می‌پذیرد و پس از آن، تلاش می‌شود در کوتاه‌ترین زمان ممکن، نرخ خوراک اعلام شود تا مشکلی در انتشار صورت‌های مالی شرکت‌های پالایشگاهی پیش نیاید. وی با اشاره به اینکه در دستورالعمل یاد شده، توجه ویژه‌ای به حاشیه سود منطقی شرکت‌های پالایشگاهی شده است، تصریح کرد: در این ابلاغیه سعی شده قیمت‌ها به گونه‌ای تنظیم شود تا حاشیه سود مناسبی را برای شرکت‌های پالایشگاهی به ویژه آن دسته از شرکت‌هایی که کیفیت محصولات آنها مطلوب‌تر است به همراه داشته باشد.



صاحب ارجمند مدیر مالی شپنا از اعلام نرخ‌های قطعی خوراک پالایشگاه‌ها خبر داد و گفت: نرخ‌های قطعی ۵ ماهه ابتدایی سال اعلام شده و باید تأثیرات آن محاسبه شود به طور کلی این تخفیفات، بر سود شرکت اثرگذاری خوبی خواهد داشت. وی گفت: نکته اینجاست که در گذشته مبنای نرخ‌های صادراتی با ۵ درصد تخفیف بوده که در حال حاضر مبنای قیمت‌های جهانی با ۵ دلار کمتر است. با توجه به این که میانگین نرخ نفت خام ۸۰ دلار در نظر گرفته شده این ۵ دلار نسبت به نرخ نفت خام، تخفیفی حدود

۷۰ درصدی خواهد بود. به گفته وی، درصد تخفیف بستگی به قیمت نفت خام دارد، هرچه قیمت نفت خام کمتر باشد حاشیه سود پالایشگاه‌ها و نرخ تخفیف بیشتر خواهد شد. ما برای ۵ ماهه نرخ نفت خام را متوسط ۸۰ دلار در نظر گرفته‌ایم. ارجمند گفت: طبق نرخ‌گذاری جدید در مقایسه با سال ۹۸ (که بر اساس نرخ‌های صادراتی بود)، تخفیف ۵ دلاری نسبت به میانگین عمان به دبی داده شده است. در حالی که در سال ۹۸ عدد تخفیف، معادل ۱/۲ دلار بود و این موضوع به نفع پالایشگاه‌ها است. مدیر مالی شپنا افزود: چون نرخ‌ها اعلام نشده بود ما نیز صورت‌های مالی سه ماهه را منتشر نکردیم، ولی از هفته آینده تلاش می‌کنیم که صورت‌های مالی ۳ ماهه و ۶ ماهه را منتشر کنیم و امیدواریم با توجه به اورهال‌های امسال و از طرفی افزایش نرخ‌ها، EPS خود را محقق کنیم.

مطابق با داده‌های آیسپس، قیمت روغن پایه صادراتی از مبدا ایران در چند ماه گذشته به ۱/۱۱۰ دلار رسید که در دو سال گذشته بی‌سابقه بوده و پس از آن روند این محصول اصلاحی بوده و در حال حاضر در حوالی ۹۵۰ دلار به ثبات رسیده است.



افزایش قیمت شرکتی خودرو برای سه ماهه سوم سال در دعوتنامه‌های ارسالی خودروسازان برای تکمیل وجه و تحویل خودروهای پیش‌فروش شده قبلی، کلید خورد. به نظر می‌رسد این بار، خودروسازان داخلی با هدف پرهیز از وارد آمدن شوک قیمتی به بازار، از اعلام لیست قیمت‌های سه ماهه سوم سال یا افشای آن‌ها از طریق عرضه خودروهای پرتیراژ در قرعه‌کشی‌ها، خودداری کرده‌اند و تصمیم دارند مجوزهای اخذ شده برای افزایش قیمت‌های خود را صرفاً در دعوتنامه‌های مربوط به خودروهای پیش‌فروش شده‌ای که موعد تحویل آن‌ها فرارسیده است، اعمال کنند.

مدیرعامل شرکت بهمن موتور با اشاره به افزایش تولید خودروهای فیدلیتی و دیگنیتی گفت: تا پایان سال جاری، سه محصول جدید به سبد محصولات تولیدی این شرکت اضافه می‌شود که شامل یک خودرو SUV، یک سواری و خودروی ون باری (Cargo Van) و یک SUV در سه ماهه اول سال ۱۴۰۱ است.



زامیاد در ۶ ماهه نخست سال ۱۴۰۰ با تولید ۱۷ هزار دستگاه انواع محصولات تجاری، توانست بیشترین میزان تولید خودرو در ۶ ماهه را در بازه زمانی ۱۰ سال گذشته به نام خود ثبت کند.

کاهش شدید دما، بارش برف در برزیل شرایط اقلیمی خاص قطبی را بر کشور برزیل حاکم کرده که سبب تاثیر بر تولیدات محصولات کشاورزی از جمله نیشکر شده است و با کاهش تولید، قیمت شکر را در بازارهای بین‌المللی افزایشی کرده است.



شرکت فولاد مبارکه اصفهان در راستای لییک به منویات مقام معظم رهبری و افزایش تولید محصول، توانست در سال ۱۴۰۰، با رکوردشکنی پیاپی در تخلیه روزانه ذوب طی ۶ ماه، به رکورد روزانه ۱۴۷ ذوب دست یابد که در تاریخ فعالیت این شرکت بی‌نظیر بوده است.

رکورد تولید ۲۵ ساله کلاف در ذوب‌آهن اصفهان، شکسته شد. یوسف‌زاده مدیر مهندسی نورد ذوب‌آهن گفت: با توجه به توسعه بازار محصولات مونوبلوک و ارزش افزوده بالایی که دارند، مهندسی نورد ذوب‌آهن اصفهان با تدارک مقدمات تولید جهت تولید کلاف‌های صنعتی گام بزرگی را برای افزایش تولید انواع این محصول از ۵/۵ الی ۱۲ میلیمتر برداشت. لازم به ذکر است که محصول کلاف جز فولادهای کیفی می‌باشد که دارای ارزش افزوده بالاتری نسبت به سایر محصولات ساختمانی بوده و ارزآوری مناسبی برای شرکت دارد.



شرکت سهامی ذوب‌آهن اصفهان

اعتماد بیمه‌ای + اعتبار بورسی با ما همراه باشید



اوراق 
@bimehiranbroker



اینستاگرام 
@bimehiranbrokerage



فلزات 
@Metalboursebimeh



آتی کالا 
@Future_boursebimehiran

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

Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.



تهران، میدان آرژانتین، خیابان عماد مغنیه (بهاران)

نیش خیابان ۲۵، پلاک ۴ کد پستی: ۱۵۱۳۹۴۳۸۱۱

مرکز تماس: ۰۲۱-۸۹۴۸-۵۱۱ نمایر: ۸۹۴۸ داخلی (۱۴۳)