



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۴۵ / شنبه ۲۵ خرداد 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



بورس تهران هفته سوم خرداد را با ثبت یک رشد دیگر پشت سر گذاشت. استقبال از بازار سرمایه و ورود نقدینگی به این بازار در حال رقم خورده که طلا و ارز پس از کاهش یک ماه اخیر، روند نوسانی را در پیش گرفته‌اند. سال گذشته، عمده بازدهی ثبت شده در شاخص‌های کلان بازار سرمایه متأثر از رشد نرخ ارز بود و عامل مذکور این تصور را ایجاد نمود که رشد سهام از محل تقویت دلار یا به زبان ساده‌تر تضعیف ارزش ریال رخ داده است. اکنون اما این پرسش برای طیفی از معامله‌گران و فعالان بازار ایجاد شده که با وجود تضعیف نوسانات ارزی، چه دلیلی برای تداوم روند صعودی بازار وجود دارد...؟!

در پاسخ به این پرسش باید گفت که دلایل مهمی از تداوم روند صعودی (میان‌مدتی) بازار حمایت می‌کند.

نخست اینکه اثرات ناشی از رشد نرخ ارز، در کلیه صنایع منعکس نشده بود. تجربه تاریخی تحولات اقتصادی و رشد نرخ ارز در دوره‌های گذشته نشان می‌دهد که معمولاً بعد از جهش صنعتی که بطور مستقیم از رشد نرخ ارز منتفع می‌شوند، با یک فاز تاخیر اثرات تورمی این رویداد به سایر صنایع و شرکت‌ها نیز سرایت می‌کند. از همین روی بسیاری از معامله‌گران با الگوبرداری از رفتار بازار سال‌های ۹۱ و ۹۲، انتظار دارند ارزش بازاری سهام به سمتی میل کند که دست‌کم بخشی از شکاف بین دلار ۴ هزار تومانی و دلار بیش از ۱۰ هزار تومانی پوشش داده شود.

دوم اینکه، مطابق با انتظار همزمان با خاتمه یافتن ماه مبارک رمضان، موافقت دولت با افزایش نرخ در برخی از صنایع را داریم. به عنوان مثال ۲ شرکت «پاکسان» و «گل‌تاش» خبر از افزایش نرخ ۲۵ درصدی محصولات شوینده دادند. در شرکت‌های تولیدکننده روغن نباتی، «صنعتی بهشهر» و «مارگارین» اعلام کردند سازمان حمایت از مصرف‌کنندگان و تولیدکنندگان، قیمت انواع روغن خام را ۱۰٪ و انواع روغن نیمه جامد را ۲۰٪ افزایش داده است. در گروه زراعت و دامداری، تصویب افزایش نرخ شیرخام از ۲,۰۰۰ تومان به ۲,۳۹۰ تومان را داشتیم و در ۳ صنعت تایرسازی، سیمان و لبنیات بحث افزایش نرخ فروش محصولات به شدت دنبال می‌شود. بنابراین انتظار می‌رود طی روزها و هفته‌های پیش‌رو خبر موافقت دولت با افزایش نرخ فروش محصولات صنایع مذکور را داشته باشیم. این اتفاق بطور مستقیم در روند سودآوری شرکت‌ها موثر خواهد بود و طبیعی است که معامله‌گران بواسطه انتظارات تورمی به استقبال صنایع متوسط و کوچکتر بروند.



اما عامل سوم، کاهش نسبی دمای ریسک سیاسی است که تا حدودی در عقب‌گرد دلار موثر بوده است. البته افت نرخ ارز را صرفاً نمی‌توان به پای کاهش ریسک‌های سیستماتیک نوشت چراکه سیاست‌های بانک مرکزی هم در کاهش نرخ ارز موثر بوده است. ضمن اینکه بخشی از رشد نرخ ارز در سال گذشته، هیجانی و غیرمنطقی بود و به نظر با خروج بخشی از پول‌های سفته‌بازی، بازار ارز به ساحل آرامش رسیده است.

در مجموع باید گفت این ۳ عامل در کنار آغاز فصل مجامع و اخباری که از این حوزه می‌رسد، موجب خوش‌بینی به تداوم روند صعودی بورس و حرکت بخش اندکی از نقدینگی جامعه به انگیزه کسب سود به سمت تالار شیشه‌ای گردیده است. به بیان ساده‌تر، کاهش ریسک‌های سیستماتیک موجب تقویت ریسک‌پذیری در اقتصاد کشور و در نتیجه اقبال بیشتر به بورس شده است. بنابراین تا مادامی که این انتظارات تداوم یابد، روند مخالف سهام و ارز طبیعی خواهد بود که البته در صورت تغییر نظم سیاسی، کانون گردش نقدینگی نیز به تناسب دستخوش تغییر خواهد شد.

در ادامه به این نکته باید توجه داشت که بازار سرمایه شرایط جذاب‌تری برای سرمایه‌گذاری نسبت به بازار مسکن دارد. در این خصوص باید گفت، خرید ملک و مسکن به نقدینگی بسیار بالاتری برای حضور سرمایه‌گذاران نیاز دارد و این در حالی است که سرمایه‌گذاری در بورس با کمترین مبالغ نیز برای هر سرمایه‌گذاری امکان‌پذیر است. نکته دوم اینکه بازار مسکن از نقدشوندگی مناسبی در قیاس با بورس برخوردار نیست و حتی اگر رشد اسمی قیمت مسکن را شاهد باشیم اما لزوماً به معنای امکان نقد شدن این دارایی نیست و این در حالی است که بورس با نقدشوندگی بالایی همراه است. در این خصوص باید به ارزش معاملات بیش از هزار میلیارد تومانی در بورس تهران اشاره کرد. میانگین ارزش معاملات بورس تهران از ابتدای سال بیش از هزار میلیارد تومان بوده است. جهش نسبت ارزش معاملات سهام به کل نقدینگی کشور خود نشانه‌ای از حرکت نقدینگی از سایر بازارها به سمت بورس است.

و در انتها اشاره‌ای به بازار پول (سپرده‌های بانکی) داشته باشیم. گرچه بعضاً شنیده‌ها از اعطای سود بالاتر از ۲۰ درصدی از سوی برخی از بانک‌های متخلف خبر می‌دهد اما به صورت کلی نمی‌توان چندان روی چنین اعدادی حساب کرد. به ویژه اینکه با توجه به تورم سنگین شکل گرفته در اقتصاد کشور، حتی سود ۲۰ درصدی بانک‌ها هم دیگر به مانند گذشته از جذابیت کافی برای سرمایه‌گذاری برخوردار نیست. البته در شرایط کنونی لازم است به ریسک‌ها در کنار فرصت‌های موجود توجه شود. گرچه بورس را می‌توان همچنان جذاب‌ترین بازار سال ۹۸ مطرح کرد اما ریسک‌های سیاسی و تصمیمات دولت در برخی از موارد می‌تواند ریسک سرمایه‌گذاری در بورس را افزایش دهد.



آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته پایانی خرداد ماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته گذشته با ثبت رشد ۶,۳۷۰ واحدی تا ارتفاع ۲۳۳,۳۵۳ واحدی پیشروی نمود. این رقم در قیاس با عدد ۲۲۶,۹۸۳ واحدی که در انتهای هفته دوم اردیبهشت ماه به ثبت رسید، رشد ۲/۸۱ درصدی را نشان می‌دهد. درخصوص شاخص کل باید گفت که طی هفته گذشته مقاومت ۲۲۷ هزار واحدی بصورت کامل شکسته شد و بازار با یک کندل ۶ هزار واحدی در سطوحی بالاتر از این سطح به کار خود خاتمه داد. البته یک نکته منفی مهم هم در این بین وجود دارد و آن هم اینکه نشانه‌هایی مبنی بر شکل‌گیری واگرایی منفی بین نمودار قیمتی و اندیکاتورها وجود دارد که می‌تواند در کوتاه مدت سبب چالش و اصلاح بازار گردد. به هر جهت در مقطع فعلی، ۲ سطح ۲۴۱ و ۲۵۸ هزار واحدی مقاومت‌های شاخص خواهند بود و در اصلاح‌ها ۲ سطح ۲۲۶ و ۲۱۵ هزار واحد، مهمترین سطوح حمایتی می‌باشند.

در متغیر با اهمیت دیگر بازار سرمایه، شاخص «هموزن» را داریم که رشد جدی دیگری را در کارنامه خود درج کرد. بر اساس این گزارش، شاخص هموزن کار خود را در ارتفاع ۵۳,۶۰۰ واحدی آغاز نمود و تا ارتفاع ۵۸,۱۳۲ واحدی پیشروی کرد. در نتیجه باید گفت بازدهی شاخص هموزن در این هفته برابر با ۴,۵۳۲ واحد (معادل ۸/۴۶ 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 ۲,۹۱۰ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۲,۹۵۷ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت که بازدهی Ifex در هفته سوم خرداد ماه ۴۷ واحد (معادل ۱/۶۲ درصد) بوده است.

پیش بینی بازار

سومین هفته خرداد را در حالی پشت سر گذاشتیم که بازار یک رشد دیگر را در کارنامه خود ثبت کرد. درخصوص دلایل رشد بازار بطور مفصل بحث کردیم و دلایل تداوم ورود نقدینگی به تالار شیشه‌ای شرح داده شد. اما برای هفته پیش‌رو، انتظار عرضه‌های بیشتر در گروه‌های متوسط و کوچکتر و بهبود تقاضا در صنایع بزرگ و به اصطلاح صادرات‌محور را داریم. چراکه طی مدت اخیر رشد خوبی در صنایع تورمی شکل گرفته و به نظر یک اصلاح موقت در راستای کف‌سازی و دست به دست شدن سهام را داشته باشیم. با این حال ۲ اتفاق طی روزهای پیش‌رو در روند بازار تاثیرگذار خواهد بود. نخست اخبار سیاسی و دوم گزارش حسابرسی شده شرکت‌ها. چنانچه در این ۲ حوزه خبر و تحول مثبتی داشته باشیم، ممکن است شاخص‌های اصلی بتوانند بدون توقف به روند رو به رشد خود ادامه دهند.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

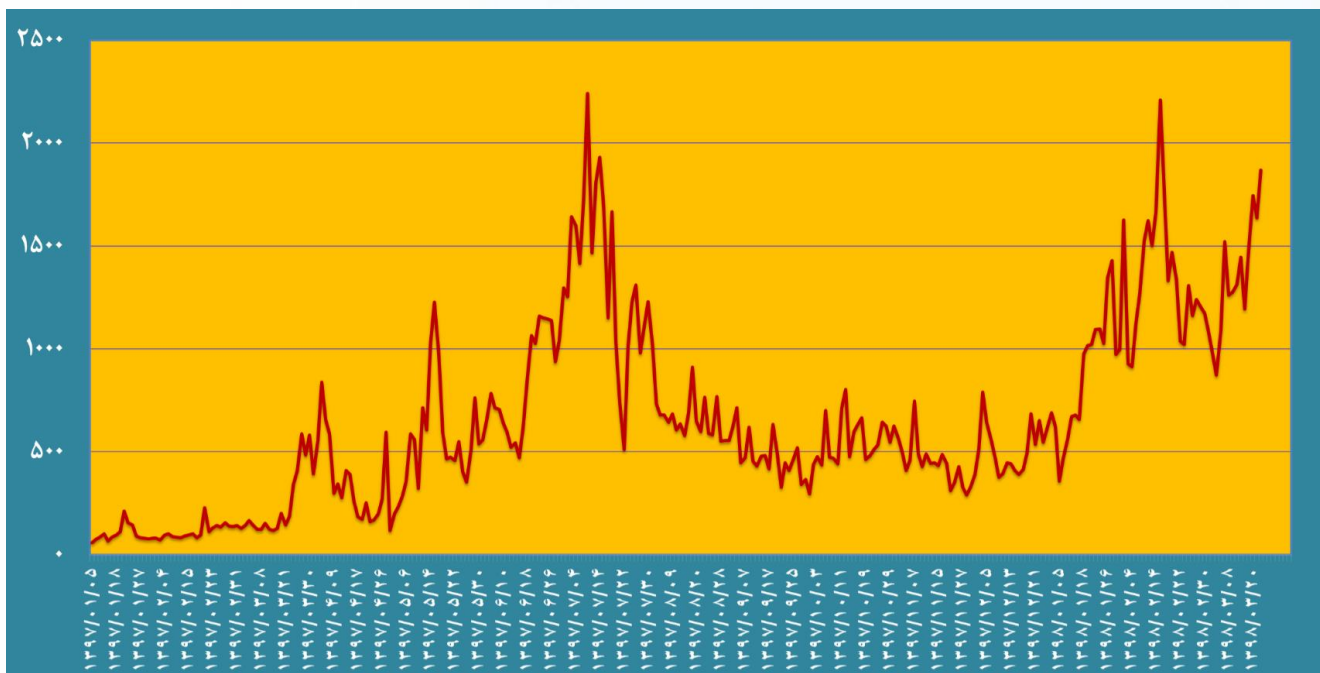
شاخص‌ها	از تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۱۸	تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۲۲	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۲۲۶,۹۸۳	۲۳۳,۳۵۳	۶,۳۷۰	۲/۸۱٪
شاخص کل (هم‌وزن)	۵۳,۶۰۰	۵۸,۱۳۲	۴,۵۳۲	۸/۴۶٪
شاخص فرابورس	۲,۹۱۰	۲,۹۵۷	۴۷	۱/۶۲٪

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)
۱۳۹۸/۰۳/۱۸	۱۶۰۶	۱۰۱۷	۱۷۷	۱۱۹۴	۴۱۲
۱۳۹۸/۰۳/۱۹	۲۲۲۸	۱۱۸۵	۲۹۱	۱۴۷۶	۷۵۲
۱۳۹۸/۰۳/۲۰	۲۳۶۵	۱۴۷۲	۲۷۲	۱۷۴۴	۶۲۱
۱۳۹۸/۰۳/۲۱	۲۴۶۵	۱۳۵۱	۲۸۶	۱۶۳۷	۸۲۸
۱۳۹۸/۰۳/۲۲	۲۶۸۴	۱۶۱۶	۲۵۲	۱۸۶۸	۸۱۶
جمع کل	۱۱۳۴۸	۶۶۴۱	۱۳۷۸	۷۹۱۹	۳۴۲۹
جمع هفته گذشته	۶۲۶۵	۳۴۷۰	۵۶۰	۴۰۳۰	۲۲۳۵
میانگین ارزش معاملات روزانه	۲۲۷۰	۱۳۲۸	۲۵۶	۱۵۸۴	۶۸۶
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۲۰۸۸	۱۱۵۷	۱۸۷	۱۳۴۳	۷۴۵
اختلاف (درصد)	۹٪	۱۵٪	۳۷٪	۱۸٪	-۸٪



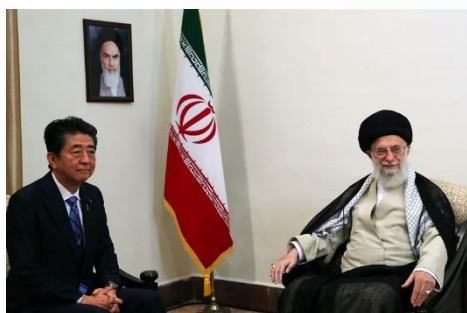
گراف ارزش معاملات – میلیارد تومان



طبق جداول ارائه شده، متوسط ارزش روزانه معاملات خرد (در ۲ بازار بورس و فرابورس) طی هفته گذشته به ۱,۵۸۴ میلیارد تومان بالغ گردید که در قیاس با میانگین معاملات روزانه هفته دوم خرداد ماه یعنی رقم ۱,۳۴۳ میلیارد تومانی، رشد حدود ۱۸ درصدی را نشان می‌دهد. این سومین هفته‌ای است که رشد ارزش معاملات ادامه دارد و این وضعیت نشان از ورود نقدینگی به بازار دارد. در گزارشات اخیر بارها تاکید شد که بازار برای حفظ دوره رونق، نیاز به ثبات ارزش معاملات در سطوح بیش از ۱,۰۰۰ میلیارد تومانی دارد. اما در مقطع فعلی به این نکته اشاره می‌شود که بازار برای تداوم روند صعودی، نیاز به ثبات ارزش معاملات در سطوح بیش از ۱,۲۰۰ میلیارد تومانی دارد. به زبان ساده‌تر باید گفت که بازار برای ثبت قله‌های جدید، نیاز به نقدینگی قوی‌تری دارد. طی هفته گذشته، ۲ صنعت «خودروسازی» و «بانکداری» و تک سهم‌هایی نظیر سمگا، حکشتی، رمپنا و تاصیکو بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.



سیاسی



آیت الله خامنه‌ای در دیدار با نخست وزیر ژاپن فرمودند: ایران اعتمادی به آمریکا ندارد و تجربه تلخ مذاکرات قبلی با آمریکا در چارچوب برجام را به هیچ وجه تکرار نخواهد کرد زیرا هیچ ملت آزاده و عاقلی مذاکره تحت فشار را نمی پذیرد. ما در حسن نیت و جدی بودن شما تردیدی نداریم اما در خصوص آنچه از رئیس جمهور آمریکا نقل کردید، من شخص ترامپ را شایسته مبادله هیچ پیامی نمی دانم و هیچ پاسخی هم به او ندارم و نخواهم داد. نخست وزیر ژاپن هم گفت: ترامپ به من گفته قصد تغییر حکومت در ایران را ندارد. آمریکا آماده مذاکرات صادقانه با ایران است. ترامپ در توثیبتی گفت: برای توافق با ایران زود است. نه ایرانی‌ها و نه آمریکایی‌ها آماده توافق نیستند. صفحه اینستاگرام ژاپنی هم از قول نخست وزیر ژاپن نوشت: دیدار خیلی خوبی بود و گام بزرگی بود. آبه همچنین گفته پیام رئیس جمهور آمریکا را به آیت الله خامنه‌ای رساندم.



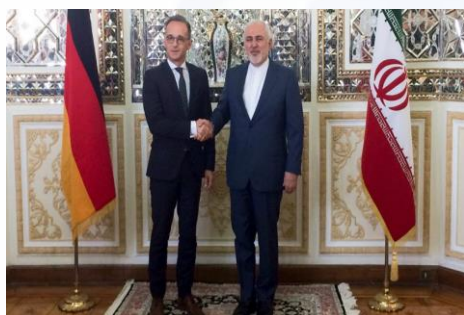
روز پنجشنبه دو نفت کش بزرگ حامل نفت خام در دریای عمان مورد هدف حمله قرار داده شد. در همین راستا وزیر خارجه آمریکا ایران را عامل حادثه دریای عمان معرفی کرد و گفت سیاست واشنگتن همچنان اعمال فشار سیاسی و اقتصادی با هدف آوردن ایران پای میز مذاکره است. البته آلمان و ژاپن ادعای آمریکا برای متهم کردن ایران در حادثه دریای عمان را کافی ندانستند.



وزیر امور خارجه آلمان در بغداد گفت: خطر عواقب غیر قابل پیش بینی به دلیل محاسبات غلط، سوء تفاهم‌ها و اقدامات تحریک آمیز کاملاً واضح است. ما یکبار دیگر به ایران خواهیم گفت که انتظار داریم آن‌ها به تعهدات خود پایبند باشند. ما می خواهیم با سیستم پرداخت مالی که در دستور کار قرار داده ایم تعهدات خود را انجام داده و نشان دهیم که این توافق همچنین بدون آمریکا هم عملی می شود. ما اروپاییان بر این عقیده ایم که باید با همه تلاش برای حفظ توافق هسته‌ای با ایران کار کنیم و این تلاش‌ها ارزشش را دارد.



وزیر امور خارجه ایران گفت: سفر نخست وزیر ژاپن فرصتی برای پیدا کردن یک «راه حل» است؛ راه حلی برای برخورد با سیاست‌هایی که دنیا را هدف قرار داده وظیفه اعضای برجام عادی سازی روابط اقتصادی ایران است. ظریف گفت: در برجام اقدام مهم نیست بلکه نتیجه مهم است. اینکه گفته شود ما تلاش کردیم و نشد، خُب ما هم می‌توانیم از این به بعد تلاش کنیم و نشود. بحث ضرب‌الاجل مطرح نیست بلکه بحث برنامه ایران است. ما برنامه خود را اعلام کردیم و گفتیم در ۶۰ روز اول این اقدام را انجام می‌دهیم و در ۶۰ روز بعدی اقدامات دیگری انجام خواهیم داد و بعد هم برای اقدامات بعدی تصمیم خواهیم گرفت.



وزیر خارجه آلمان در سفر به تهران گفت: تحقق منافع اقتصادی که به ایران در پی برجام وعده داده شده، تا حدی زیادی بدون آمریکایی‌ها دشوار است. منفعت سیاسی و راهبری در این است که این توافق و نیز مذاکره با اروپا حفظ شود و این موضوع را باید تهران هم به رسمیت بشناسد. هایکو ماس گفت: افزایش تنش در منطقه در راستای منافع هیچ کس نیست. با تمام طرفین که در چند روز اخیر صحبت کردم، هیچ کس طرفدار این تنش‌ها در منطقه نبود و این پیام را از منطقه به ایران آوردم. موضع ما سه کشور اروپایی حمایت از برجام است البته معجزه‌ای نمی‌خواهیم بکنیم ولی در تلاش برای حفظ برجام هستیم. درباره سوریه و یمن صحبت کردیم.



«یوکیا آمانو»، مدیر کل آژانس بین‌المللی انرژی اتمی روز دوشنبه افزایش سرعت غنی‌سازی اورانیوم از سوی ایران را تأیید کرد. آمانو تأیید کرد ایران علی‌رغم افزایش اندک میزان ذخایر اورانیوم خود در سه ماه منتهی به ماه مه، تولید این ماده را افزایش داده است.



بانک جهانی پیش‌بینی کرده که اثر تحریم‌ها بر اقتصاد ایران در سال آینده تخلیه شود و اقتصاد ایران در این سال از رکود خارج شود. این نهاد بین‌المللی رشد اقتصادی ایران در سال جاری را منفی ۴/۵ درصد پیش‌بینی کرده و انتظار دارد اقتصاد ایران در سال آینده از رکود خارج شده و رشد اقتصادی ۰/۹ درصد را تجربه کند.



اقتصادی



رئیس بانک مرکزی گفت: با اجرای سیاست‌های جدید ارزی، مدیریت و راهبری بازار اسکناس و عملیاتی کردن بازار متشکل ارزی، شاهد منطقی‌تر شدن قیمت ارز خواهیم بود. از اول سال تاکنون میزان تأمین ارز برای واردات به رقم قابل توجه ۹/۴ میلیارد دلار رسیده که حدود ۵ میلیارد دلار آن در نیما تأمین شده است. در مورد بازار ارز این نکته را بارها تأکید کرده‌ام، عوامل سیاسی و بین‌المللی در شرایط تحریمی، در نوسانات بازار بی‌تأثیر نیستند و اخبار به ظاهر مثبت و منفی هر کدام به سهم خود تا حدودی می‌توانند بازار ارز را متأثر سازند. با اطلاعی که از توانایی‌ها و امکانات و ذخائر ارزی کشور، روابط و ساختار جدید در حال شکل‌گیری تجاری و کانال‌های مالی دارم، تأثیر آمد و رفت‌های دیپلماتیک را در شرایط خاص سیاسی و روانی مهم، لیکن آنرا تعیین‌کننده اصلی روند بازار ارز نمی‌دانم.



رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس گفت: اگر کارکرد بازار متشکل فراتر باشد بطوری که همه حواله‌ها به این بازار بیایند، می‌توان با یک نرخ واحد تصمیم‌گیری کرد و این نرخ واحد باعث کاهش تقاضا و افزایش عرضه شده که به طور طبیعی کاهش نرخ ارز را در پی خواهد داشت. پورا براهیمی در مورد وضعیت نرخ ارز ترجیحی برای کالاهای اساسی گفت: هنوز دولت و مجلس در این مورد تصمیمی نگرفته‌اند اما باید توجه داشت که مردم برای کالاهای اساسی همان قیمت بازار آزاد را می‌پردازند و حتی براساس گزارش بانک مرکزی نرخ تورم کالاهای اساسی به مراتب بیشتر از کالاهای غیراساسی است. از همین روی قرار است دولت و مجلس در پایان خرداد ماه در این مورد جمع‌بندی جدیدی داشته باشند. نماینده مردم کرمان افزود: سهمیه‌بندی کالاهای اساسی و استفاده از کارت هوشمند در قانون بودجه آمده است بنابراین برای به کارگیری این ظرفیت، مجلس الزام زمانی به دولت تعیین نکرده است. وی بازار متشکل ارزی را مقدمه‌ای برای راه‌اندازی بورس ارز دانست و افزود: یکی از پیش‌بینی‌های ما این است که با راه‌اندازی بازار متشکل ارزی، بازارهای جانبی مانند نرخ سامانه نیما حذف شوند اما بانک مرکزی می‌گوید تنها معاملات اسکناس در این بازار صورت خواهد گرفت که در این صورت تاثیری در نرخ ارز نخواهد گذاشت.



پوری حسینی از آغاز فرایند قیمت‌گذاری سهام دولت در تعدادی از شرکت‌های بزرگ طی روزهای آینده و با شرایط کاملاً نقد خبر داد. همچنین در سوی دیگر وزیر امور اقتصادی و دارایی گفت: بر اساس مصوبه هیات واگذاری، روش‌های خصوصی‌سازی و واگذاری‌ها متنوع می‌شود و تا پایان هفته سه شرکت برای واگذاری اعلام می‌شود.



بازارهای جهانی

نام مواد	۱۳۹۸/۰۳/۱۷	۱۳۹۸/۰۳/۲۴	تغییر هفتگی
نفت	۶۳	۶۲	-۱/۶٪
طلا	۱۳۴۱	۱۳۴۲	۰/۱٪
بیلت	۴۳۰	۴۲۵	-۱/۲٪
مس	۵۷۹۴	۵۸۰۵	۰/۲٪
روی	۲۴۸۳	۲۴۵۵	-۱/۱٪
آلومینیوم	۱۷۶۰	۱۷۵۸	-۰/۱٪
سنگ آهن	۱۰۰	۱۱۰	۱۰٪
سرب	۱۸۳۹	۱۸۷۳	۱/۸٪
متانول	۲۶۱	۲۶۵	۱/۵٪
اوره	۲۶۹	۲۷۱	۰/۷٪

بازارهای جهانی هفته نسبتاً آرام و کم نوسانی را پشت سر گذاشتند و این در شرایطی است که طی هفته‌های گذشته، کاهش محسوسی در قیمت‌ها رخ داده بود. یکی از دلایل توقف افت قیمت‌ها انتشار آمار چین بود. بر اساس این گزارش، گمرک چین اعلام کرد که میزان مازاد تجاری این کشور در ماه **may** فراتر از پیش‌بینی تحلیل‌گران بوده است. مازاد تجاری چین در ماه گذشته میلادی به ۴۱,۶۵ میلیارد دلار رسیده که بیش از دو برابر تخمین ۲۰/۵ میلیارد دلاری است. این آمار همچنین نشان داد که صادرات چین در مدت زمانی مشابه به طور غیر منتظره‌ای رشد کرده اما وضعیت واردات به خاک چین اوضاع چندان مناسبی نداشته است.

در حدود ۱۰ روز قبل استیون منوچین وزیر خزانه‌داری آمریکا اعلام کرد در صورتی که مذاکرات تجاری بین پکن و واشنگتن به صورت مطلوب پیشروی نکند، این کشور آماده اعمال مجازات تعرفه‌ای بیشتر بر روی کالاهای چینی است. وی همچنین افزود که اقدامات بیشتری از جانب چین نیاز است تا از تعرفه‌های بیشتر جلوگیری به عمل آید. احتمال می‌رود در ادامه ماه جاری میلادی روسای جمهور چین و آمریکا در حاشیه نشست گروه ۲۰ در ژاپن دیدار کرده و در مورد مناقشات تجاری دو کشور به گفتگو بنشینند.

آقای بی‌گانگ مدیر بانک خلق چین هفته گذشته اعلام کرد در صورت وخیم شدن اوضاع جنگ تجاری با آمریکا، جا برای تطبیق سیاست‌های مالی بیشتر وجود دارد. بر اساس آمار منتشر شده توسط گمرک چین، مازاد تجاری این کشور با ایالات متحده از ۲۱/۰۱ میلیارد دلار به ۲۶/۸۹ میلیارد دلار رسیده است. لازم به ذکر است مناقشات تجاری بین دو کشور و عدم تعادل در حجم صادرات و واردات جرقه اصلی جنگ تجاری را روشن کرد.



از طرف دیگر مقامات چینی از دولت هند خواسته‌اند تا دست به دست هم داده و در راستای بی‌اثر کردن تاثیرات سیاست‌های تجاری یک جانبه و حمایتگرانه آمریکا قدم بردارند. ژانگ هانهای معاون وزارت امور خارجه چین گفته است: اختلافات تجاری بین چین و آمریکا و شرایط مشابهی که بین هند و آمریکا به وجود آمده است می‌تواند موضوع مهمی برای مذاکرات بین چین و هند که هر دو مورد زورگویی آمریکا قرار گرفته‌اند، تبدیل شود. به نظر آتش جنگ تجاری آغاز شده به این سادگی‌ها خاموش نمی‌شود.

نفت

در حالی که دنبال تضعیف چشم انداز تقاضا برای نفت و افزایش ذخایر آمریکا، قیمت نفت اندکی کاهش یافته بود که خبر حمله به نفت‌کش‌ها در دریای عمان موجب ترمیم و برگشت قیمت‌ها شد. تام اوسالیوان، تحلیلگر بازار نفت در این باره گفت: «اکنون به نظر می‌رسد که حوادث رخ داده در خلیج فارس جنبه کاملاً نظامی به خود گرفته و ما منتظریم واکنش ناوگان پنجم نیروی دریایی آمریکا و دیگر نیروهای نظامی حاضر در منطقه را ببینیم.»

اداره اطلاعات انرژی آمریکا در جدیدترین گزارش خود پیش‌بینی‌اش از رشد تقاضا برای نفت و تولید نفت خام آمریکا در سال ۲۰۱۹ را کاهش داد. بر این اساس پیش‌بینی شده که رشد تقاضای جهانی برای نفت در سال جاری میلادی به ۱,۲۲ میلیون بشکه در روز برسد که ۱۶۰ هزار بشکه کمتر از پیش‌بینی قبلی این نهاد است. همچنین پیش‌بینی شده که تولید نفت خام آمریکا در سال ۲۰۱۹ به ۱۲,۳۲ میلیون بشکه برسد که ۱۴۰ هزار بشکه کمتر از پیش‌بینی ماه May دولت آمریکا است. افزایش غیر منتظره حجم ذخایر نفت خام آمریکا نیز دیگر عاملی بود که موجب تضعیف قیمت نفت شد.

بانک ای ان زد در یادداشتی نوشت: «سرمایه‌گذاران نگران افزایش اخیر میزان ذخایر نفت خام آمریکا هستند.» آمارهای انستیتوی نفت آمریکا نشان داد که میزان ذخایر نفت خام آمریکا در هفته منتهی به ۷ ژوئن به ۴۸۲/۸ میلیون بشکه رسیده است. این در حالی که است که تحلیلگران انتظار کاهش ۴۸۱ هزار بشکه‌ای ذخایر را داشتند.

فلزات رنگین

در فلزات رنگین شاهد روند نوسانی قیمت‌ها هستیم. البته امیدواری‌هایی به توقف افت قیمت مس وجود دارد؛ چراکه گمرک چین می‌گوید واردات کنسانتره مس این کشور در ماه گذشته ۱/۸۴ میلیون تن بوده که رشد ۱۰/۸ درصدی نسبت به ماه قبل و ۱۷/۲ درصدی نسبت به سال قبل دارد. چین در سال جاری اقدام به محدودیت واردات قراضه مس با هدف کاهش آلاینده‌گی زیست محیطی کرده که عامل تحریک واردات کنسانتره مس و کاتد/آند به این کشور است.



فولاد – سنگ آهن

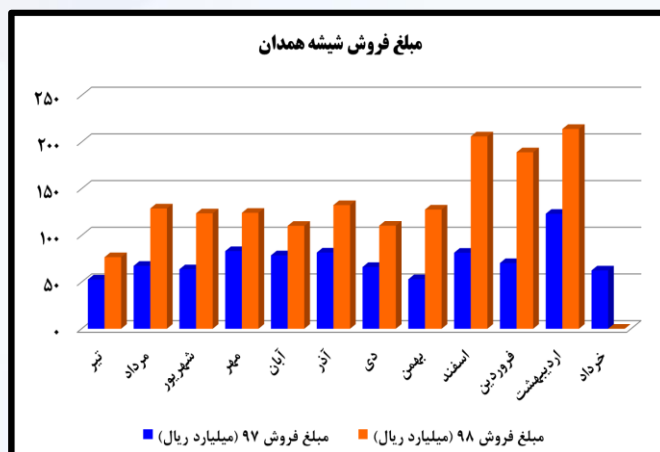
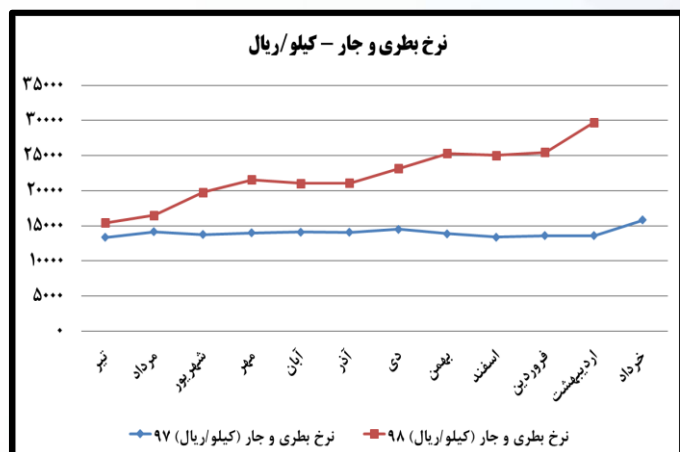
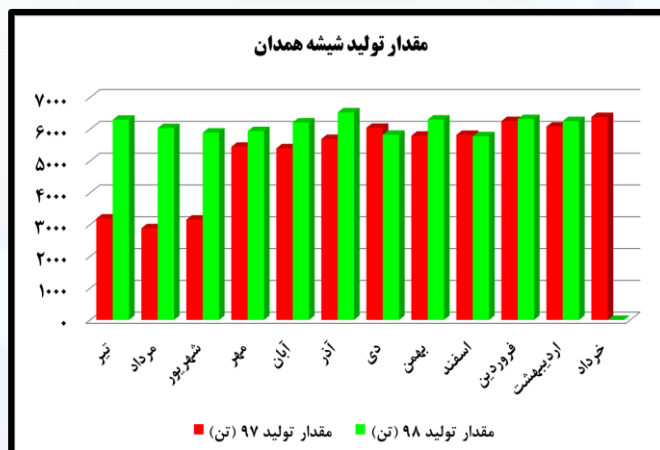
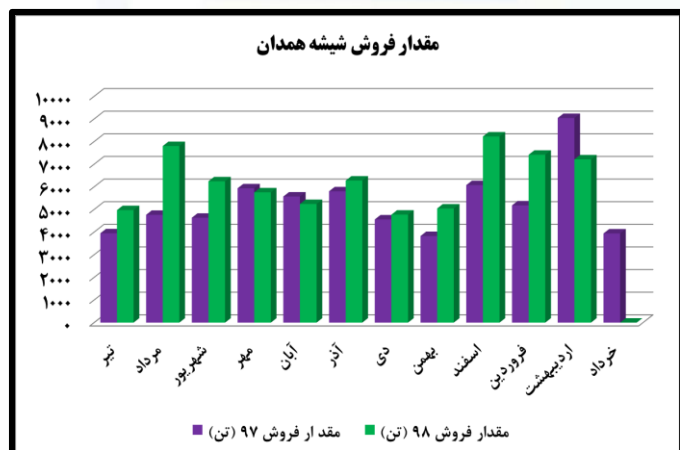
* دولت چین اعلام کرده که به دولت های محلی اجازه می دهد تا درآمد حاصل از اوراق خزانه داری این کشور را برای سرمایه گذاری در پروژه های بزرگ همچون جاده، پل و ریل آهن اعتبار دهی کنند. این خبر مانع از افت قیمت فولاد شد. البته کمبود عرضه سنگ آهن و رشد آن نیز از دیگر دلایل ممانعت از افت قیمت فولاد بوده است.

* سنگ آهن در بنادر چین با رشد بیش از ۸ درصدی تا سطوح ۱۱۰ دلاری پیشروی کرد. علاوه بر بسته مشوقی چین ۲ عامل در رشد نرخ سنگ آهن موثر بوده است: ۱- کاهش موجودی انبارهای سنگ آهن چین در بنادر به ۱۲۱ میلیون تن که کمترین سطح ۲/۵ سال اخیر بوده است. ۲- اعلام کاهش حمل سنگ آهن طی ۲ ماه آتی (جولای/اگوست) توسط شرکت معدنی ریوتینتو. این دو عامل موجب شده تا سنگ آهن به تلاش خود برای تثبیت در کانال ۱۰۰ دلاری ادامه دهد. البته در بازار خبرهایی از رشد تولید شرکت وله بزرگترین تولیدکننده سنگ آهن دنیا به گوش می رسد که می تواند سرعت رشد این کالا را مهار کند.



بررسی گزارش عملکرد شرکتها

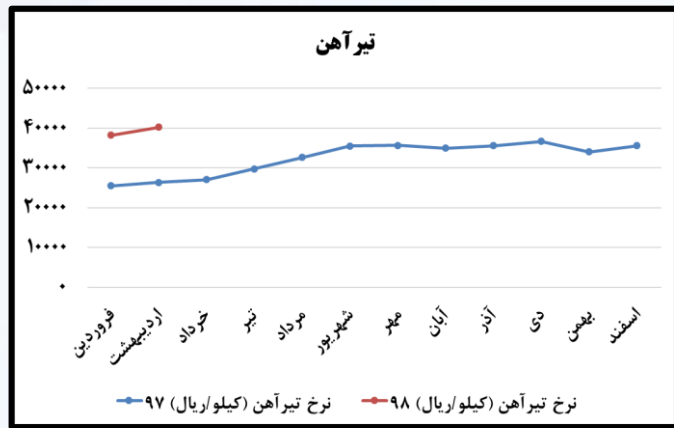
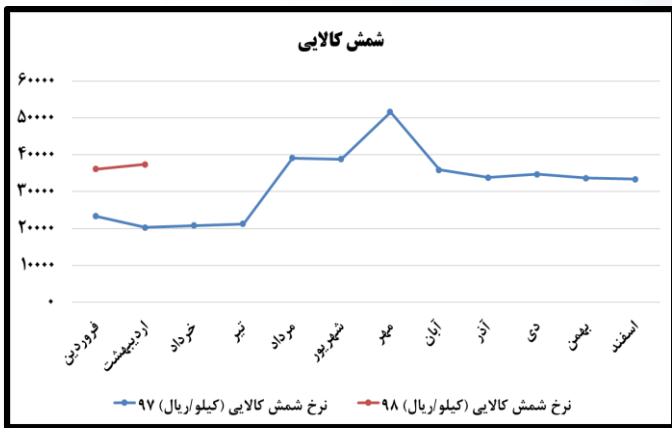
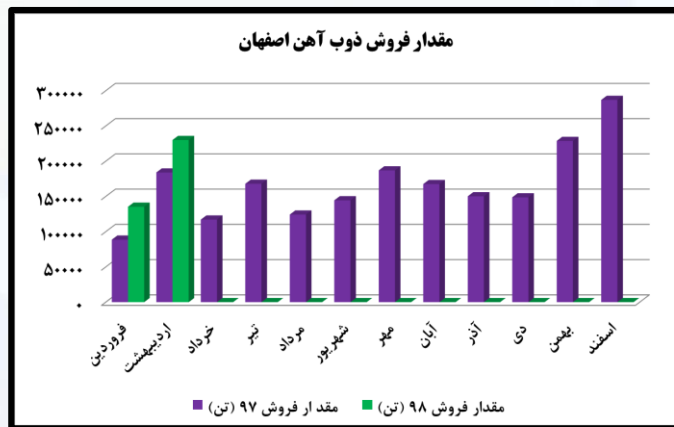
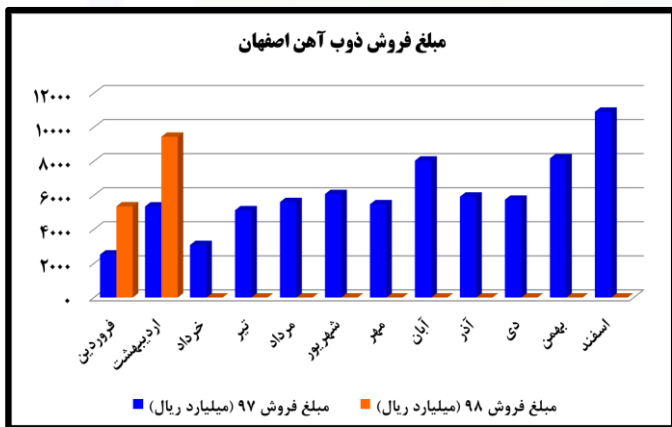
شیشه همدان (کههدا)														
آخرین eps اعلام شده : ۵۰۶ ریال			کارگزاری بورس بیمه ایران										سال مالی : ۹۸/۳/۳۱	
جمع کل	خرداد	اردیبهشت	فروردین	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	شرح / ماه	
۶۲.۱۲۱	۶.۳۸۱	۶.۰۷۷	۶.۲۵۳	۵.۸۱۸	۵.۷۹۲	۶.۰۴۱	۵.۶۹۰	۵.۲۹۸	۵.۴۴۵	۳.۱۵۵	۲.۸۸۳	۳.۱۸۸	مقدار تولید ۹۷ (تن)	
۶۷.۳۶۶	۰	۶.۲۵۴	۶.۳۱۷	۵.۷۷۷	۶.۳۰۱	۵.۸۳۳	۶.۵۲۷	۶.۳۰۹	۵.۹۳۷	۵.۸۹۱	۶.۰۳۴	۶.۳۹۶	مقدار تولید ۹۸ (تن)	
۶۳.۲۸۵	۳.۹۴۰	۹.۰۴۲	۵.۱۸۱	۶.۰۷۵	۳.۸۲۸	۴.۵۶۰	۵.۸۰۴	۵.۵۷۳	۵.۹۳۶	۴.۶۲۴	۴.۷۶۳	۳.۹۴۸	مقدار فروش ۹۷ (تن)	
۶۸.۹۶۷	۰	۷.۲۱۴	۷.۴۱۸	۸.۲۲۵	۵.۰۴۳	۴.۷۷۲	۶.۲۷۷	۵.۲۴۲	۵.۷۵۶	۶.۲۴۶	۷.۸۰۳	۴.۹۷۱	مقدار فروش ۹۸ (تن)	
۸۸۴	۶۲	۱۲۳	۷۰	۸۱	۵۳	۶۶	۸۲	۷۹	۸۳	۶۴	۶۷	۵۳	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	
۱.۵۴۲	۰	۲۱۴	۱۸۹	۲۰۶	۱۲۸	۱۱۰	۱۳۲	۱۱۰	۱۲۴	۱۲۴	۱۲۹	۷۷	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	
	+	۷۴%	۱۶۹%	۱۵۳%	۱۴۱%	۶۷%	۶۳%	۴۰%	۴۹%	۹۴%	۹۱%	۴۵%	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	
۱۵.۸۴۱	۱۳.۶۱۲	۱۳.۵۷۸	۱۳.۴۰۵	۱۳.۸۵۷	۱۴.۵۰۹	۱۴.۰۶۴	۱۴.۱۰۸	۱۴.۰۱۳	۱۳.۷۴۴	۱۴.۱۴۶	۱۳.۳۵۸	۱۳.۹۶۴	نرخ بطری و جار (کیلو/ریال) ۹۷	
۰	۲۹.۷۳۹	۲۵.۴۸۱	۲۵.۰۴۶	۲۵.۳۱۸	۲۳.۱۳۷	۲۱.۱۰۲	۲۱.۰۲۸	۲۱.۵۷۳	۱۹.۷۸۸	۱۶.۵۰۹	۱۵.۴۲۱	۱۵.۴۲۱	نرخ بطری و جار (کیلو/ریال) ۹۸	
<p>توضیحات : شیشه همدان در دوره ۳ ماهه ۳۲۹ میلیارد فروش و به ازای هر سهم ۲۲۳ ریال سود محقق نموده که ۱۶۰ ریال آن سود تسعیر ارز است. شرکت در فصل پائیز با فروش ۳۶۶ میلیاردی، به ازای هر سهم ۱۲۱ ریال سود محقق نموده است. در کوارتر سوم فروش ۴۴۴ میلیاردی و سود خالص به ازای هر سهم ۱۶۲ ریال بوده است. بر اساس آخرین اطلاعات منتشر شده، کههدا در ۱۱ ماه ابتدای دوره ۱.۵۴۳ میلیارد ریال فروش داشته که ۸۸٪ بیشتر از فروش دوره مشابه سال گذشته بوده است. افزایش مقدار فروش زیر سایه جهش نرخ شیشه و جار، سبب جهش درآمد شرکت شده است.</p>												۱۳.۹۶۴	میانگین نرخ بطری و جار ۹۷	
												۲۲.۳۸۲	میانگین نرخ بطری و جار ۹۸	
												۵.۲۷۴	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	
												۷۴	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	
												تحلیل از : مهرداد قنچهچی		





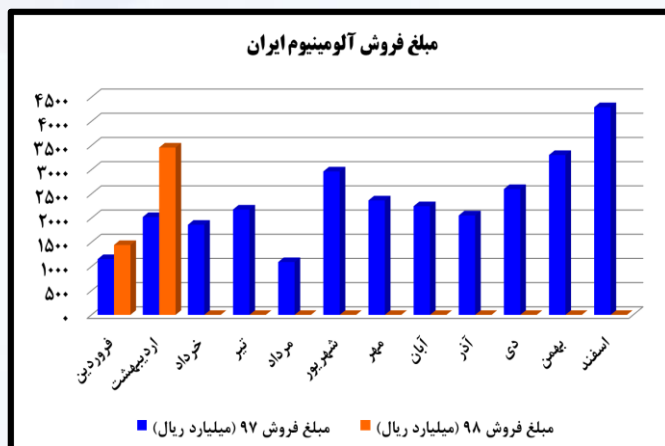
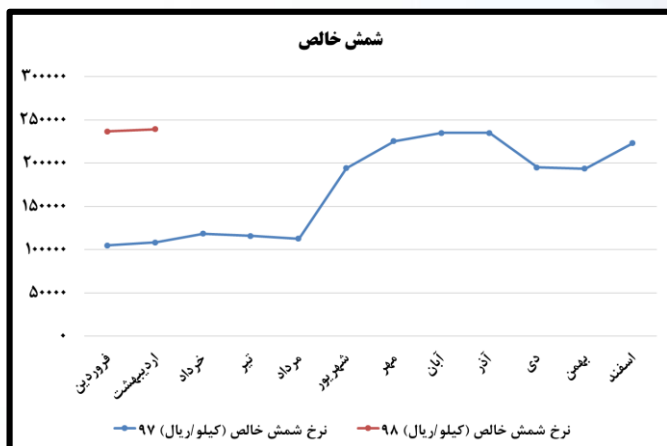
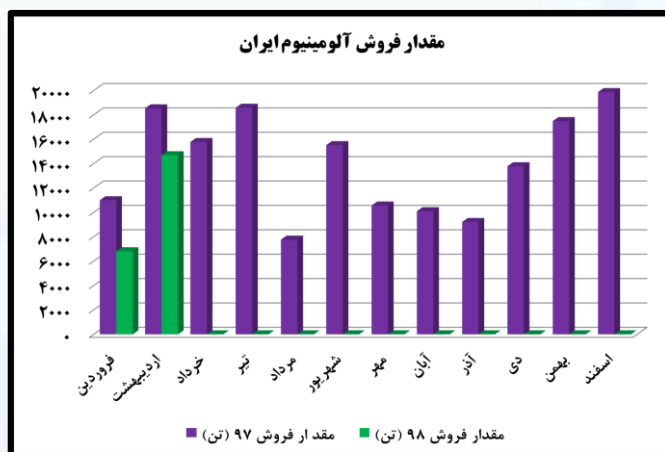
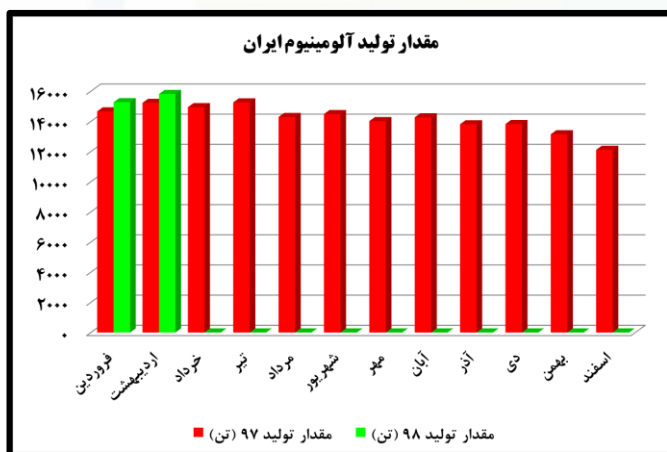
ذوب آهن اصفهان (ذوب)

آخرین اعلام شده : ۱۷۴ ریال		کارگزاری بورس بیمه ایران											سال مالی : ۹۸/۱۳/۲۹	
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	شرح / ماه	
۲,۱۸۵,۳۶۶	۱۸۲,۳۴۶	۱۷۸,۵۵۸	۲۰۱,۱۶۹	۲۰۰,۸۵۰	۱۹۹,۳۳۷	۱۴۴,۸۱۸	۱۶۸,۶۲۴	۱۸۵,۹۷۲	۱۵۵,۸۶۷	۱۵۹,۳۵۹	۲۱۳,۲۵۸	۱۹۵,۲۰۶	مقدار تولید ۹۷ (تن)	
۳۹۷,۹۸۷	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۲۱۷,۴۶۷	۱۸۰,۵۲۰	مقدار تولید ۹۸ (تن)
۱,۹۹۵,۸۲۳	۲۸۶,۹۵۹	۲۲۸,۷۵۲	۱۴۸,۷۲۳	۱۵۰,۱۸۳	۱۶۷,۵۸۱	۱۸۶,۹۶۹	۱۴۴,۴۹۸	۱۲۴,۳۲۲	۱۶۷,۹۹۶	۱۱۷,۱۶۹	۱۸۳,۹۷۰	۸۸,۷۰۱	مقدار فروش ۹۷ (تن)	
۳۶۵,۴۲۸	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۲۲۰,۰۷۱	۱۳۵,۳۵۷	مقدار فروش ۹۸ (تن)
۷۲,۰۰۴	۱۰,۹۰۷	۸,۱۷۱	۵,۷۴۳	۵,۹۲۳	۸,۰۳۷	۵,۴۷۴	۶,۰۷۵	۵,۶۰۴	۵,۱۲۰	۳,۰۸۴	۵,۳۴۳	۲,۵۲۳	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	
۱۴,۷۹۰	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۹,۴۳۷	۵,۳۵۳	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
	٪	٪	٪	٪	٪	٪	٪	٪	٪	٪	۷۷٪	۱۱۳٪	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه ٪	
تحلیل از: مهرداد قنندچی	۳۳,۳۶۱	۳۳,۷۰۶	۳۴,۷۲۰	۳۳,۸۱۴	۳۵,۸۹۶	۵۱,۵۶۳	۳۸,۸۲۳	۳۹,۱۱۸	۲۱,۲۲۷	۲۰,۸۱۱	۲۰,۲۸۷	۲۳,۳۰۷	نرخ شمش کالایی (کیلواریال) ۹۷	
	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۳۷,۴۰۶	۳۶,۱۳۸	نرخ شمش کالایی (کیلواریال) ۹۸
	۳۵,۵۹۷	۳۴,۰۶۹	۳۶,۶۶۱	۳۵,۵۷۲	۳۵,۰۱۹	۳۵,۶۸۱	۳۵,۵۰۱	۳۲,۶۴۷	۲۹,۸۱۸	۲۷,۰۵۶	۲۶,۳۳۵	۲۵,۴۹۹	نرخ تیر آهن (کیلواریال) ۹۷	
	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۴۰,۲۳۰	۳۸,۲۷۱	نرخ تیر آهن (کیلواریال) ۹۸
	۳۴,۲۲۳	۳۲,۵۱۲	۳۵,۶۵۳	۳۶,۹۲۹	۳۶,۷۷۷	۳۷,۳۳۰	۳۵,۸۷۲	۳۴,۳۴۳	۲۸,۱۰۳	۲۵,۶۰۳	۲۳,۸۲۴	۲۴,۹۰۴	نرخ میلگرد (کیلواریال) ۹۷	
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۳۴,۴۴۳	۳۴,۸۹۷	نرخ میلگرد (کیلواریال) ۹۸	
ترکیب فروش محصولات شرکت		توضیحات : تحقق درآمد ۷۲,۰۰۴ ریالی ذوب آهن در سال ۹۷ نشان می دهد که متوسط فروش شرکت در هر ماه ۶,۰۰۰ ریال بوده است. این شرکت در فروردین ماه ۵,۳۵۳ میلیارد ریال، در اردیبهشت ماه ۹,۴۳۷ میلیارد ریال و در مجموع دوره ۲ ماهه ۱۴,۷۹۰ میلیارد ریال فروش محقق نموده که رشد ۸۸ درصدی نسبت به دوره مشابه سال گذشته را نشان می دهد. افزایش جدی تناژ فروش و رشد نرخ ها، از دلایل حرکت رو به جلوی ذوب می باشد. در ستون سمت راست، میانگین نرخ محصولات اصلی در سال ۹۷ و ۹۸ درج شده است. این وضعیت در کنار رشد مقدار تولید و فروش نشان می دهد که ذوب برای سال ۹۸ حرف های بیشتری برای گفتن خواهد داشت. ضمناً نرخ فروش شمش و تیر آهن نسبت به اسفند ماه هر ماه سال ۹۷											۳۰,۸۹۸	میانگین نرخ شمش کالایی ۹۷
درصد		در هر ماه ۶,۰۰۰ ریال بوده است. این شرکت در فروردین ماه ۵,۳۵۳ میلیارد ریال، در اردیبهشت ماه ۹,۴۳۷ میلیارد ریال و در مجموع دوره ۲ ماهه ۱۴,۷۹۰ میلیارد ریال فروش محقق نموده که رشد ۸۸ درصدی نسبت به دوره مشابه سال گذشته را نشان می دهد. افزایش جدی تناژ فروش و رشد نرخ ها، از دلایل حرکت رو به جلوی ذوب می باشد. در ستون سمت راست، میانگین نرخ محصولات اصلی در سال ۹۷ و ۹۸ درج شده است. این وضعیت در کنار رشد مقدار تولید و فروش نشان می دهد که ذوب برای سال ۹۸ حرف های بیشتری برای گفتن خواهد داشت. ضمناً نرخ فروش شمش و تیر آهن نسبت به اسفند ماه هر ماه سال ۹۷											۳۷,۱۸۹	میانگین نرخ شمش کالایی ۹۸
شمش کالایی		در هر ماه ۶,۰۰۰ ریال بوده است. این شرکت در فروردین ماه ۵,۳۵۳ میلیارد ریال، در اردیبهشت ماه ۹,۴۳۷ میلیارد ریال و در مجموع دوره ۲ ماهه ۱۴,۷۹۰ میلیارد ریال فروش محقق نموده که رشد ۸۸ درصدی نسبت به دوره مشابه سال گذشته را نشان می دهد. افزایش جدی تناژ فروش و رشد نرخ ها، از دلایل حرکت رو به جلوی ذوب می باشد. در ستون سمت راست، میانگین نرخ محصولات اصلی در سال ۹۷ و ۹۸ درج شده است. این وضعیت در کنار رشد مقدار تولید و فروش نشان می دهد که ذوب برای سال ۹۸ حرف های بیشتری برای گفتن خواهد داشت. ضمناً نرخ فروش شمش و تیر آهن نسبت به اسفند ماه هر ماه سال ۹۷											۳۳,۲۱۶	میانگین نرخ تیر آهن ۹۷
تیر آهن		در هر ماه ۶,۰۰۰ ریال بوده است. این شرکت در فروردین ماه ۵,۳۵۳ میلیارد ریال، در اردیبهشت ماه ۹,۴۳۷ میلیارد ریال و در مجموع دوره ۲ ماهه ۱۴,۷۹۰ میلیارد ریال فروش محقق نموده که رشد ۸۸ درصدی نسبت به دوره مشابه سال گذشته را نشان می دهد. افزایش جدی تناژ فروش و رشد نرخ ها، از دلایل حرکت رو به جلوی ذوب می باشد. در ستون سمت راست، میانگین نرخ محصولات اصلی در سال ۹۷ و ۹۸ درج شده است. این وضعیت در کنار رشد مقدار تولید و فروش نشان می دهد که ذوب برای سال ۹۸ حرف های بیشتری برای گفتن خواهد داشت. ضمناً نرخ فروش شمش و تیر آهن نسبت به اسفند ماه هر ماه سال ۹۷											۳۹,۲۸۶	میانگین نرخ تیر آهن ۹۸
میلگرد		در هر ماه ۶,۰۰۰ ریال بوده است. این شرکت در فروردین ماه ۵,۳۵۳ میلیارد ریال، در اردیبهشت ماه ۹,۴۳۷ میلیارد ریال و در مجموع دوره ۲ ماهه ۱۴,۷۹۰ میلیارد ریال فروش محقق نموده که رشد ۸۸ درصدی نسبت به دوره مشابه سال گذشته را نشان می دهد. افزایش جدی تناژ فروش و رشد نرخ ها، از دلایل حرکت رو به جلوی ذوب می باشد. در ستون سمت راست، میانگین نرخ محصولات اصلی در سال ۹۷ و ۹۸ درج شده است. این وضعیت در کنار رشد مقدار تولید و فروش نشان می دهد که ذوب برای سال ۹۸ حرف های بیشتری برای گفتن خواهد داشت. ضمناً نرخ فروش شمش و تیر آهن نسبت به اسفند ماه هر ماه سال ۹۷											۳۲,۸۵۳	میانگین نرخ میلگرد ۹۷
سایر		در هر ماه ۶,۰۰۰ ریال بوده است. این شرکت در فروردین ماه ۵,۳۵۳ میلیارد ریال، در اردیبهشت ماه ۹,۴۳۷ میلیارد ریال و در مجموع دوره ۲ ماهه ۱۴,۷۹۰ میلیارد ریال فروش محقق نموده که رشد ۸۸ درصدی نسبت به دوره مشابه سال گذشته را نشان می دهد. افزایش جدی تناژ فروش و رشد نرخ ها، از دلایل حرکت رو به جلوی ذوب می باشد. در ستون سمت راست، میانگین نرخ محصولات اصلی در سال ۹۷ و ۹۸ درج شده است. این وضعیت در کنار رشد مقدار تولید و فروش نشان می دهد که ذوب برای سال ۹۸ حرف های بیشتری برای گفتن خواهد داشت. ضمناً نرخ فروش شمش و تیر آهن نسبت به اسفند ماه هر ماه سال ۹۷											۳۴,۶۳۸	میانگین نرخ میلگرد ۹۸
مجموع		در هر ماه ۶,۰۰۰ ریال بوده است. این شرکت در فروردین ماه ۵,۳۵۳ میلیارد ریال، در اردیبهشت ماه ۹,۴۳۷ میلیارد ریال و در مجموع دوره ۲ ماهه ۱۴,۷۹۰ میلیارد ریال فروش محقق نموده که رشد ۸۸ درصدی نسبت به دوره مشابه سال گذشته را نشان می دهد. افزایش جدی تناژ فروش و رشد نرخ ها، از دلایل حرکت رو به جلوی ذوب می باشد. در ستون سمت راست، میانگین نرخ محصولات اصلی در سال ۹۷ و ۹۸ درج شده است. این وضعیت در کنار رشد مقدار تولید و فروش نشان می دهد که ذوب برای سال ۹۸ حرف های بیشتری برای گفتن خواهد داشت. ضمناً نرخ فروش شمش و تیر آهن نسبت به اسفند ماه هر ماه سال ۹۷											۱۶۶,۳۱۹	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷
		در هر ماه ۶,۰۰۰ ریال بوده است. این شرکت در فروردین ماه ۵,۳۵۳ میلیارد ریال، در اردیبهشت ماه ۹,۴۳۷ میلیارد ریال و در مجموع دوره ۲ ماهه ۱۴,۷۹۰ میلیارد ریال فروش محقق نموده که رشد ۸۸ درصدی نسبت به دوره مشابه سال گذشته را نشان می دهد. افزایش جدی تناژ فروش و رشد نرخ ها، از دلایل حرکت رو به جلوی ذوب می باشد. در ستون سمت راست، میانگین نرخ محصولات اصلی در سال ۹۷ و ۹۸ درج شده است. این وضعیت در کنار رشد مقدار تولید و فروش نشان می دهد که ذوب برای سال ۹۸ حرف های بیشتری برای گفتن خواهد داشت. ضمناً نرخ فروش شمش و تیر آهن نسبت به اسفند ماه هر ماه سال ۹۷											۶,۰۰۰	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷





کارگزاری بورس بیمه ایران													سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹			
آخرین eps اعلام شده : ۹۵۲ ریال													شرح / ماه			
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تبر	خرداد	اردیبهشت	فروردین				
مقدار تولید ۹۷ (تن)	۱۷۰,۰۲۳	۱۲,۱۱۳	۱۲,۱۴۴	۱۲,۸۲۳	۱۲,۸۰۶	۱۴,۲۶۸	۱۴,۰۱۵	۱۴,۴۸۳	۱۴,۲۹۰	۱۵,۲۵۶	۱۴,۹۴۰	۱۵,۲۲۵	۱۴,۶۶۱			
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۳۱,۰۸۵	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۱۵,۸۱۴	۱۵,۲۷۱		
مقدار فروش ۹۷ (تن)	۱۶۸,۲۲۵	۱۹,۸۷۳	۱۷,۴۹۰	۱۳,۷۸۷	۹,۲۱۸	۱۰,۱۰۰	۱۰,۵۶۴	۱۵,۵۲۰	۷,۷۶۷	۱۸,۵۸۷	۱۵,۷۷۸	۱۸,۵۴۲	۱۰,۹۹۹			
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۲۱,۵۰۶	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۱۴,۶۹۰	۶,۸۱۶		
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۲۸,۱۳۰	۴,۲۹۲	۳,۳۰۴	۲,۶۰۰	۲,۰۵۵	۲,۲۴۶	۲,۳۶۵	۲,۹۶۴	۱,۰۹۱	۲,۱۷۷	۱,۸۶۲	۲,۰۲۱	۱,۱۵۲			
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۴,۹۰۲	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۳,۴۵۸	۱,۴۴۴		
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۲۳%	۷۱%	۷۱%	۷۱%	۷۱%	۷۱%	۷۱%	۷۱%	۷۱%	۷۱%	۷۱%	۷۱%	۲۵%			
نرخ شمش خالص (کیلو/ریال) ۹۷	۲۳۲,۲۲۵	۱۹۳,۷۱۲	۱۹۵,۲۳۵	۲۳۴,۹۵۳	۲۳۴,۹۴۳	۲۲۵,۴۲۵	۱۹۴,۳۰۵	۱۱۲,۷۶۹	۱۱۵,۹۶۰	۱۱۸,۵۷۰	۱۰۸,۴۰۹	۱۰۵,۰۲۰	۹۷			
نرخ شمش خالص (کیلو/ریال) ۹۸	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۲۳۹,۳۲۴	۲۳۶,۶۹۰	۹۸		
نرخ شمش صادراتی (کیلو/ریال) ۹۷	۱۷۳,۲۸۰	۱۶۸,۰۷۳	۱۵۸,۳۸۰	۱۷۰,۱۵۴	۱۶۸,۵۴۱	۱۷۶,۷۳۰	۱۷۶,۰۱۱	۱۷۱,۸۶۷	۹۳,۱۸۳	۹۸,۷۱۱	۱۰۸,۸۶۸	۱۰۴,۱۱۵	۹۷			
نرخ شمش صادراتی (کیلو/ریال) ۹۸	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۱۹۹,۰۳۲	۱۷۴,۱۹۹	۹۸		
میانگین نرخ شمش خالص ۹۷	توضیحات: فایرا در حالی تا پایان دوره ۹ ماهه سال گذشته به سود ۶۰۴ ریالی دست یافته بود که این رقم در پایان سال ۹۷ به ۹۵۲ ریال رسید. یعنی فایرا در کوارتر پایانی سال ۳۴۸ ریال سود محقق نموده است. این شرکت در فروردین ۱,۴۴۴ میلیارد ریال، در اردیبهشت ۳,۴۵۸ میلیارد ریال و در مجموع دوره ۲ ماهه ۴,۹۰۲ میلیارد ریال فروش محقق نموده که نسبت به درآمد ۳,۱۷۴ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۵۴ درصدی را نشان می دهد. مقدار فروش کاهش یافته اما جهش بیش از ۱۰۰ درصدی نرخ ها عمدتاً بواسطه رشد نرخ ارز، موجب رشد درآمد شرکت شده است. به نظر فایرا برای سال ۹۸ قابلیت تکرار سود سال گذشته را دارد با این تفاوت بخشی از سود سال ۹۷ غیر عملیاتی بوده است.												۱۷۳,۱۱۸	۹۷		
میانگین نرخ شمش خالص ۹۸													۲۳۶,۶۹۰	۹۸		
میانگین شمش صادراتی ۹۷													۱۴۷,۲۷۱	۹۷		
میانگین شمش صادراتی ۹۸													۱۷۴,۱۹۹	۹۸		
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷													۱۴,۰۱۹	۹۷		
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷													۲,۳۴۴	۹۷		





گزارش مجامع

شرکت صنعتی و معدنی صبا نور



مجمع عمومی عادی سالانه شرکت معدنی و صنعتی صبا نور با حضور بیش از ۹۱ درصد از سهامداران و با ریاست آقای قائمی راد در سالن همایشهای تلاش برگزار شد. در ابتدای مجمع آقای محمد کلانتری مدیرعامل شرکت به ارائه گزارش هیئت مدیره پرداختند که مهمترین بخش‌های آن به شرح زیر می‌باشد:

شرکت توسعه صنعتی و معدنی صبا نور به عنوان ششمین تولیدکننده سنگ آهن، کنسانتره و گندله کشور مطرح می‌باشد. این شرکت دارای پروانه سه معدن با مجموع ذخایر قطعی ۸۰ میلیون تن و ذخایر احتمالی ۷۰ میلیون تن می‌باشد. وضعیت سه معدن شرکت به شرح زیر می‌باشد:

معدن باباعلی همدان: ذخیره قطعی ۱۱ میلیون تن، ذخیره احتمالی ۵ میلیون تن، عیار ۴۰ درصد، سقف برداشت ۶۰۰ هزار تن

معدن گلالی کردستان: ذخیره قطعی ۲۵ میلیون تن، ذخیره احتمالی ۵ میلیون تن، عیار ۴۵ درصد، سقف برداشت ۲۵۰ هزار تن

معدن شهرک کردستان: ذخیره قطعی ۴۴ میلیون تن، ذخیره احتمالی ۶۰ میلیون تن، عیار ۴۰ درصد، سقف برداشت ۱/۶ میلیون تن

شرکت دارای یک خط تولید کنسانتره در همدان به ظرفیت ۶۰۰ هزار تن و یک خط کنسانتره دیگر در کردستان به ظرفیت ۱ میلیون تن و یک خط گندله همدان به ظرفیت ۵۵۰ هزار تن می‌باشد.

باتوجه به رشد ۱۲ درصدی تولید فولاد چین، مشکلات تولید واله برزیل و تعطیلی معادن کم عیار چین پیش‌بینی می‌شود قیمت جهانی سنگ آهن در میان مدت در همین محدوده ۱۰۰ دلار باقی بماند.

میزان تولید سنگ آهن دانه‌بندی شرکت در سال ۹۷ با ۲۶ درصد افزایش نسبت به دوره مشابه سال قبل ۱/۶۸ میلیون تن بوده است. میزان تولید کنسانتره ۱/۱۲۱ میلیون تن و میزان تولید گندله ۳۲۱ هزار تن می‌باشد. نرخ فروش گندله داخلی ۲۲ درصد و نرخ فروش کنسانتره داخلی ۱۴ درصد نرخ شمش فولاد خوزستان می‌باشد. سود خالص شرکت در این دوره با رشد ۵۷ درصدی ۱۵۱ میلیارد تومان بوده است.



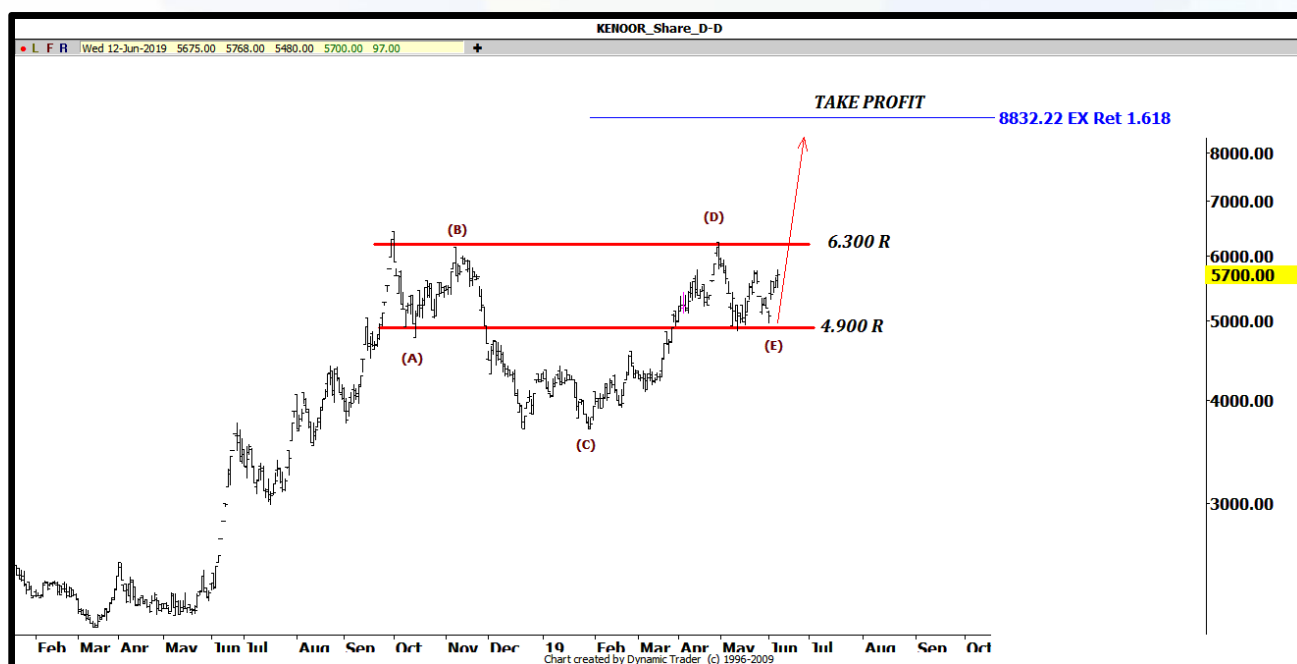
شرکت در نظر دارد شرکت ذوب اصفهان تولیدکننده سالانه ۴۰ هزار تن فرومگنز خود را از طریق مزایده واگذار نماید. ارزش فروش آن ۴۰ میلیارد تومان و بهای تمام شده آن ۱۷ میلیارد تومان می‌باشد و از این محل ۲۳ میلیارد تومان سود خالص محقق خواهد شد.

طرح گندله سازی شرکت به ظرفیت ۱ میلیون تن به دلیل عدم تامین منابع متوقف شده است. هزینه سرمایه گذاری مورد نیاز این طرح ۵۰۰ میلیارد تومان برآورد می‌گردد. شرکت در نظر دارد این طرح را تا سه سال آینده به اتمام برساند.

در پایان مجمع تقسیم سود ۴۸۰ ریالی به ازای هر سهم را مصوب نمود. حق حضور اعضای هیئت مدیره ماهانه ۱۸ میلیون ریال ناخالص و پاداش هیئت مدیره ۲،۵۰۰ میلیون ریال تعیین شد.

نمای تکنیکی توسعه صنعتی و معدنی صبانور (کنور) – تایم فریم روزانه

در نماد کنور پس از رشد قیمتی که سال گذشته تا اوایل مهر ماه رخ داد، شاهد آغاز روند اصلاحی بودیم بطوریکه سهم تا قیمت‌های ۳۷۰ تومانی عقب نشست و در نوسانات موقت هیچ‌گاه موفق به گذر از سقف ۶۳۰ – ۶۴۰ تومانی نگردید. اما نکته مثبتی که باید توجه داشت این است که اخیراً روند حرکتی سهم از نزولی به صعودی تبدیل شده و شاهد تشکیل کف‌ها و سقف‌های بالاتر هستیم. ضمن اینکه الگویی مشابه با الگوی سر و شانه معکوس در این نمودار رویت می‌شود. بنابراین چنانچه کنور طی روزهای آتی موفق به شکست مقاومت ۶۳۰ – ۶۴۰ تومانی گردد، می‌توان ادامه پیشروی سهم تا قیمت‌های ۸۸۰ تومانی برابر با تراز ۱۶۱،۸٪ اصلاح اخیر را انتظار داشت. معامله‌گرانی که قصد ورود به این سهم را دارند، باید محدوده ۴۹۰ تومانی را به عنوان حد ضرر برگزینند.





شرکت تولید ژلاتین کپسول ایران



مجمع عمومی عادی سالانه شرکت ژلاتین کپسول ایران با حضور نزدیک به ۸۰ درصد از سهامداران و با ریاست آقای اصغری در سالن تلاش برگزار شد. در ابتدای مجمع آقای رامین رضانی مدیرعامل شرکت به ارائه گزارش هیئت مدیره پرداختند که مهمترین بخش‌های آن به شرح زیر می‌باشد:

شرکت ژلاتین کپسول ایران دارای ۱۴ خط تولید پوکه کپسول به ظرفیت کل ۶/۳ میلیارد عدد معادل ۵۶۴ هزار تن تنها تولید کننده پوکه کپسول در کشور و بزرگترین تولیدکننده در منطقه می‌باشد. این شرکت ۱۰۰ درصد نیاز کشور را تامین می‌کند و کشور را از واردات پوکه کپسول بی‌نیاز کرده است.

در سال مالی گذشته شرکت با فروش ۵/۶ میلیارد عدد پوکه ۶۵ میلیارد تومان فروش داشته است که از رشد ۳۸ درصد نسبت به دوره مشابه سال قبل برخوردار بوده است. سود خالص شرکت در این دوره با رشد ۱۲۰ درصدی ۱۵ میلیارد تومان بوده است.

تولید سه نوع جدید پوکه کپسول پرل و فلاور و گیاهی بازنشونده در روده در دستور کار شرکت قرار دارد. به همین منظور با برخی شرکت‌های مطرح خارجی مذاکراتی انجام شده است که بصورت همکاری جوینت ونچر تولید محصولات جدید آغاز شود. البته تحریم‌ها مانع جدی این مذاکرات می‌باشد. به همین منظور شرکت در نظر دارد یک زمین به ارزش ۱/۲ میلیارد تومان در کنار کارخانه خریداری نماید. همچنین خرید یک دستگاه ماشین تولید کپسول HPMC و یک دستگاه ماشین تولید کپسول ژلاتینی در برنامه‌های آتی شرکت می‌باشد.

رشد جهانی مصرف کپسول در دنیا سالانه ۷/۳ درصد پیش‌بینی شده است. رشد مصرف در ایران بالاتر از این عدد می‌باشد. سرانه مصرف کپسول در ایران در حال حاضر ۷۰ عدد می‌باشد. در حال حاضر نسبت کپسول‌های غیرگیاهی به کپسول‌های گیاهی ۳۰ درصد می‌باشد و پیش‌بینی می‌شود رشد فروش جهانی کپسول‌های گیاهی بالاتر از کپسول‌های معمول و سالانه ۹ درصد باشد. در حال حاضر با توجه به تعرفه ۲۵ درصدی برای واردات پوکه کپسول، نرخ‌های فروش شرکت ۱۵ درصد پایینتر از نرخ‌های وارداتی می‌باشد.

نزدیک به ۸۸ درصد از مواد اولیه مصرفی شرکت ژلاتین می‌باشد که از کشورهای مطرح اروپایی وارد می‌شود و برای تامین آن از ارز ترجیحی ۴۲۰۰ تومانی استفاده می‌شود.

در پایان مجمع تقسیم سود ۷۰۰ ریالی به ازای هر سهم را مصوب نمود. حق حضور اعضای هیئت مدیره ماهانه ۲۰ میلیون ریال ناخالص و پاداشی برای هیئت مدیره در نظر گرفته نشد.



شرکت صنعتی پارس مینو



مجمع عمومی عادی سالانه شرکت صنعتی پارس مینو با حضور بیش از ۷۵ درصد سهامداران و با ریاست آقای رضایی در سالن همایش هتل المپیک برگزار شد. در ابتدا آقای هوشنگ نژاد مدیر عامل شرکت به ارائه گزارش هیات مدیره پرداخت که مهمترین بخش‌های آن به شرح زیر می‌باشند:

شرکت پارس مینو جایگاه سوم کشور در صنعت تولید شیرینی و شکلات کشور را دارا می‌باشد و در سال ۹۷ نسبت به سال ۹۶ افزایش فروش ۳۹ درصدی را به ثبت رساندند. شرکت تولیدکننده سالانه ۱۱۰ تن انواع محصولات خوراکی می‌باشد.

به دلیل افزایش قیمت مداوم مواد اولیه شرکت به منظور کاهش بهای تمام شده اقدام به افزایش موجودی انبار نموده است که به گفته مدیرعامل تا پایان شهریور ماه پاسخگوست. (نرخ شکر خریداری شده توسط شرکت تاکنون کمتر از ۳۳۰۰ تومان بوده است.

شرکت حدود ۲/۲ میلیون یورو بدهی ارزی (با نرخ هر یورو ۳ هزار تومان دریافت شده) داشته که در حال حاضر باید آن را با نرخ هر یورو ۱۴ هزار تومان پرداخت کند که معادل آن را در حساب های سال ۹۷ خود زیان تسعیر ارز شناسایی نموده است.

شرکت اقدام به ساخت کارخانه شکلات‌سازی نموده که تا کنون ساخت سوله به مرحله نهایی رسیده و در نیمه دوم سال ۹۸ (پس از ۱۴ سال) ماشین آلات نصب و به بهره‌برداری خواهد رسید. (محصول تولیدی ماده اولیه مورد نیاز برای دیگر واحدها را تامین خواهد کرد) واحد مذکور توانایی دریافت روزانه ۱۲۰۰ تن دانه کاکائو را داشته که ۵۰ درصد آن به کره و ۵۰ درصد باقی مانده به پودر تبدیل می‌شود. (هزینه خرید ماشین آلات حدود ۱,۷ میلیون یورو بوده است)

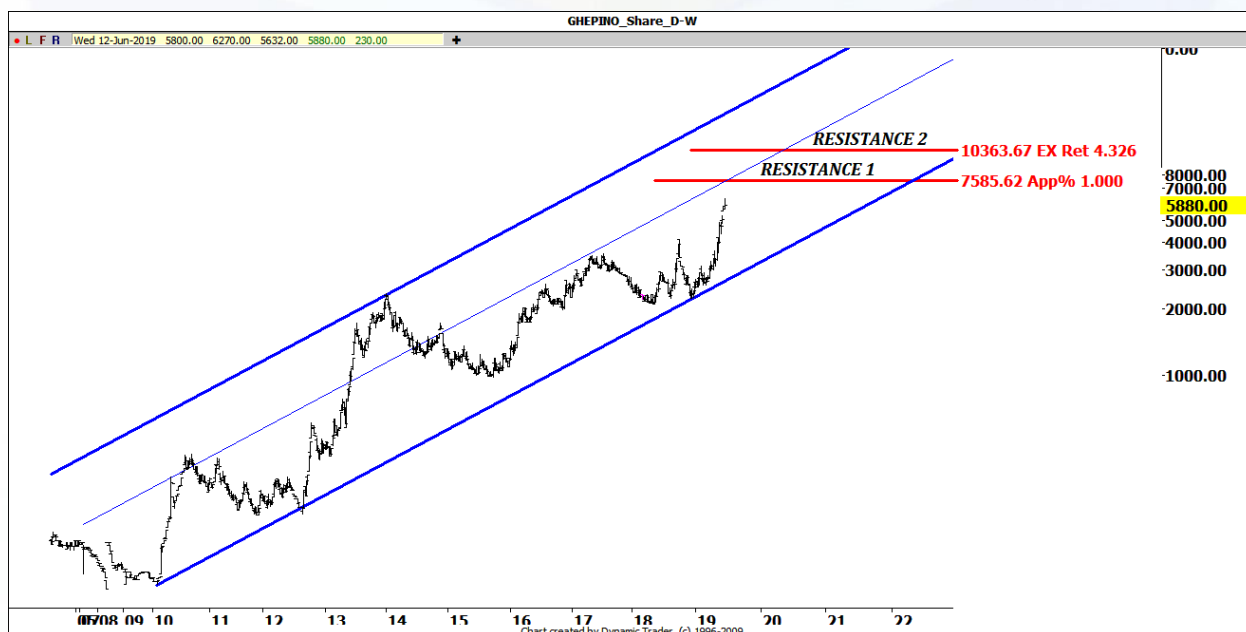


غپینو دارنده ۹۹ درصد از سهام شرکت آرایشی و بهداشتی (دارویی) مینو می‌باشد که در سال ۹۶ با ۳۶ میلیارد تومان فروش سود خالص ۲ میلیارد تومانی را محقق کرده و در سال ۹۷ نیز با فروش ۸۰ میلیارد تومان فروش ۲۱ میلیارد تومان سود خالص ساخته است و پیش‌بینی می‌شود در سال ۹۸ نیز درآمد شرکت به ۱۷۰ میلیارد تومان رسیده که سود ۳۴ میلیارد تومانی را به ارمغان خواهد داشت. (رشد مذکور حاصل افزایش مقدار تولید و فروش شرکت در کنار افزایش نرخ می‌باشد که از بازیابی سهم شرکت در صنعت دارو حکایت دارد.) شرکت مذکور برای تامین مواد اولیه خود ارز ۴۲۰۰ تومانی دریافت می‌نماید و از لحاظ مالی برای تامین مواد مشکل قابل توجهی ندارند. شرکت مذکور طی سال‌های گذشته سهم بازار خود را از دست داده اما در سال ۹۷ خطوط بی‌کار را فعال نموده است.

شرکت سالانه حدود ۳۰ تن آدامس تولید کرده است که اصلی‌ترین رقیب آن آدامس بایودنت با تولید سالانه ۳ تن در سال می‌باشد. شرکت اقدام به اجرا پروژه ساخت پیتزا در انبار سوخته نموده که پیش‌بینی می‌شود در دو سال آتی (پس از ۱۴ سال) به مرحله بهره برداری برسد. بازار هدف این واحد مصارف خانگی و رستوران‌ها می‌باشد.

نمای تکنیکی پارس مینو (غپینو) - تایم فریم هفتگی :

در سهام شرکت پارس مینو، روند حرکتی از سال ۲۰۱۰ میلادی در یک کانال صعودی محصور شده است. این سهم در گام اول به مصاف مقاومت ۷۵۰ - ۷۶۰ تومانی می‌رود و چنانچه موفق به گذر از این سد گردد، می‌توان پیشروی سهم تا قیمت‌های بیش از ۱,۰۰۰ تومانی را در میان مدت انتظار داشت. ریسک به ریوارد سهم برای ورود در قیمت‌های فعلی مناسب نیست، با این حال معامله‌گرانی که قصد خرید غپینو را دارند یا این سهم را از گذشته در پرتفوی دارند، محدوده ۴۳۰ تومانی را به عنوان حد ضرر در نظر بگیرند.





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

رینگ صنعتی

با توجه به عرضه شرکت فولاد مبارکه اصفهان که هر دو هفته یکبار انجام می شود و حجم حدود ۴۰ درصد عرضه محصولات رینگ صنعتی را در بر می گیرد، این هفته نیز با عدم عرضه انواع ورق این شرکت، شاهد کاهش حجم عرضه ها بودیم. در بخش مس شاهد افت تقاضا و کاهش در صد رقابت بودیم و همچنین در بخش آلومینیوم با وجود کاهش حدود ۳ درصدی قیمت های پایه، شمش شرکت آلومینیوم ایران حدود ۷ درصد رقابت شد که این میزان نسبت به هفته قبل حدود ۵ درصد کمتر بود. بازار مقاطع اوایل هفته در ادامه روند نزولی هفته قبل، کاهشی بود اما به نظر می رسد با توجه به معاملات روز آخر در ادامه شاهد تغییر این روند باشیم.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۸/۰۳/۲۲ عرضه بیش از ۱۵۷،۴۵۶ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۱۰۳،۳۵۶ تن کمتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۱۳۲،۴۰۶ تن بود که ۱۰۷،۹۴۱ تن کمتر تر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۲۴۳،۱۴۲ تن روبرو گشت.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محمول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه	
شمش	۳،۰۴۵،۷۷۹،۰۰۰	۸۴،۰۰۰	۱۵۰،۰۰۰	۸۴،۰۰۰	مقاطع مختلف	فولاد خوزستان	۳۵،۰۵۲	۳۵،۴۸۵	۱/۲۴	۱/۵۲	
						آهن و فولاد ارفع	۳۵،۰۵۲	۳۸،۵۶۵	۱۰/۰۲		
						فولاد سیرجان ایرانیان	۳۵،۰۵۲	۳۵،۰۵۲	۰/۰۰		
						فولاد کاوه جنوب کیش	۳۵،۰۵۲	۳۵،۹۸۶	۲/۶۶		
						ذوب آهن فولاد خزر	۳۵،۰۵۲	۴۰،۲۵۸	۱۴/۸۵		
						ذوب آهن پاسارگاد	۳۵،۰۵۲	۳۵،۵۰۷	۱/۳۰		
میلگرد/تیرآهن	۱،۷۹۲،۸۴۱،۰۹۴	۴۵،۶۰۶	۸۷،۵۸۲	۴۴،۳۹۶	تیرآهن	چادرمو	۳۵،۰۵۲	۳۵،۳۷۰	۰/۹۱	۰/۰۰	
						ذوب آهن اصفهان	۳۸،۷۹۳	۴۰،۷۷۲	۵/۱۰		
						ذوب آهن اصفهان	۳۸،۷۹۳	۴۰،۲۶۳	۳/۷۹		
						پرشین فولاد آریا	۳۹،۳۸۴	۴۱،۸۲۸	۶/۳۱		
						فولاد ظفر نوین گستر بناب	۳۹،۳۸۴	۳۹،۳۸۴	۰/۰۰		
شمش	۳۴۲،۶۲۶،۲۸۰	۱،۵۰۰	۲،۴۸۰	۱،۵۰۰	شمش	تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۳۹،۳۸۴	۴۲،۱۵۶	۷/۰۴	۰/۰۰	
						آلومینیوم ایران	۲۱۳،۳۳۶	۲۲۸،۴۱۸	۷/۰۷	-۳/۲۱	
مس	۱،۲۵۸،۴۶۱،۰۴۰	۲۵،۰۴۰	۲،۹۳۰	۲،۴۵۰	مفتول	آلومینیوم المهدی	**				
						آلومینیوم ایران	**				
						کاتد	ملی مس	۶۴۰،۶۶۰	۶۴۰،۶۶۰	۰/۰۰	-۳/۲۹
						ملی مس	۶۶۲،۷۴۶	۶۶۲،۷۴۶	۰/۰۰	-۳/۲۶	
						گیل راد شمال	۶۶۲،۷۴۶	۶۶۲،۷۴۶	۰/۰۰	-۳/۲۶	
رینگ صنعتی	۶،۵۰۵،۹۴۲،۲۲۴	۱۵۷،۴۵۶	۲۴۳،۱۴۲	۱۳۲،۴۰۶		دنیای مس کاشان	۶۶۲،۷۴۶	۶۶۲،۷۴۶	۰/۰۰	-۳/۲۶	
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۶۶۲،۷۴۶	*		-۳/۲۶	
کل معاملات رینگ صنعتی										ارزش معاملات ۶۰ درصد کاهش داشته است.	

* : محصول معامله نشده است.



** : محصول عرضه نشده است.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۱۲۹,۶۰۶ تن محصولات فولادی بود که این رقم نسبت به هفته قبل حدوداً ۴۴ درصد کاهش داشت که عمده این کاهش به دلیل عدم عرضه ورق فولاد مبارکه اصفهان بود.

در بخش روی این هفته ۱,۱۹۰ تن شمش روی گسترش صنایع روی ایرانیان، تولیدی روی بندرعباس، ذوب روی تال، ذوب روی بافق، صنایع خالص‌سازان روی زنجان عرضه شد که با عدم استقبال تقاضاکنندگان روبرو شد.

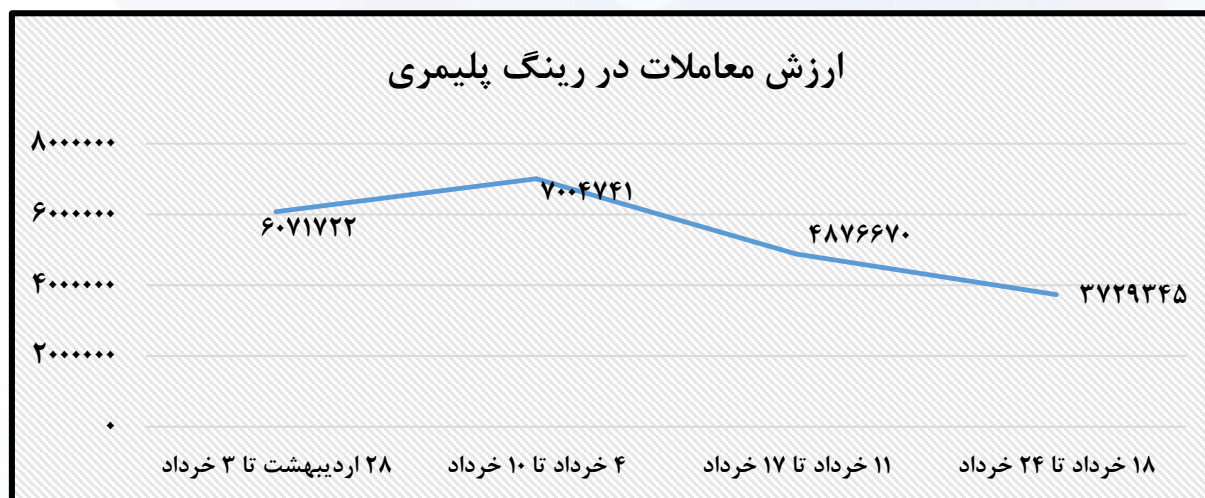
سبد میلگرد مخلوط ذوب آهن اصفهان با تقاضای ۵/۰۵ برابری نسبت به عرضه، بیشترین تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه مربوط به تیرآهن ۲۰ و ۲۲ ذوب آهن اصفهان با نسبت ۲/۷۹ برابری بوده است.

شمش بلوم SP۵ (۱۵۰×۱۵۰) مجتمع ذوب آهن فولاد خزر با ۱۵ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته است.

رینگ پلیمری

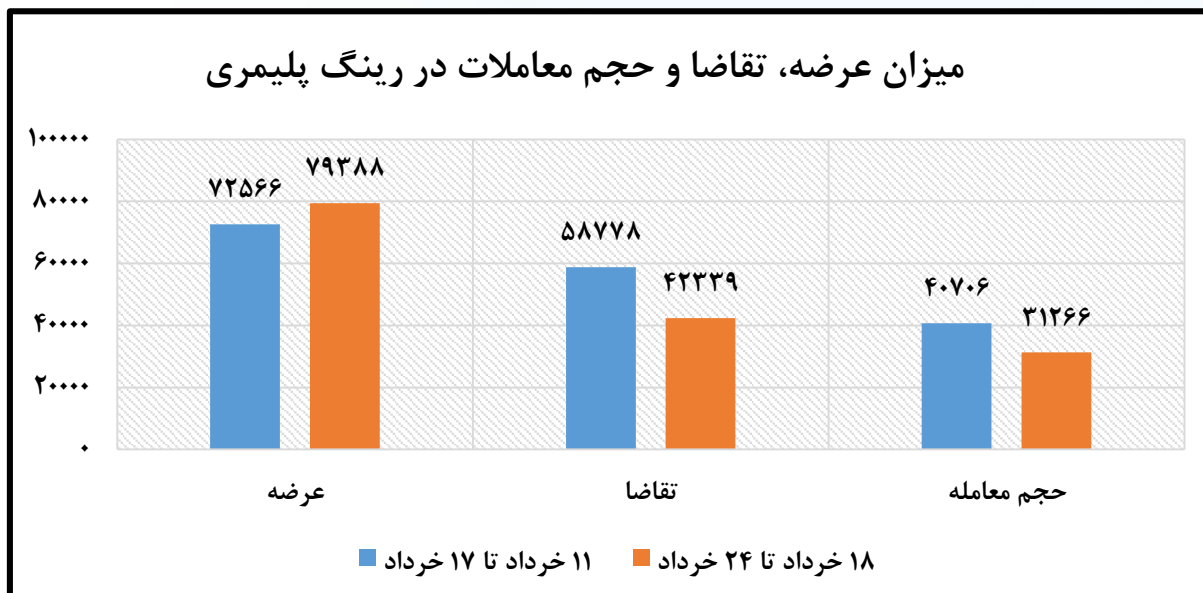
قیمت پایه محصولات پلیمری اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی با نرخ دلار ۱۰۸,۲۸۲ ریال معادل ۲/۴ درصد کاهش نسبت به هفته گذشته اعلام شد به طوریکه در تمامی محصولات، به جز استایرن بوتادین، با کاهش قیمت مواجه بودیم. بیشترین و کمترین کاهش قیمت به ترتیب مربوط به پلی اتیلن سنگین اکستروژن با ۶ درصد کاهش و پلی وینیل کلراید S65 با ۰/۶ درصد کاهش بوده است. ریزش قیمت نفت و به تبع آن ریزش قیمت‌های جهانی، قیمت‌های پایه را به شدت کاهش داد و نگرانی از ادامه داشتن روند کاهشی قیمت‌ها موجب افت شدید ارزش معامله و حجم تقاضا در بازار شد.

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
BG۸۴۵ پلی اتیلن ترفتالات بطری	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۳۹,۵۳۳	۵/۳
BG۸۴۱ پلی اتیلن ترفتالات بطری	پتروشیمی شهید تندگویان	۱۴۲,۵۸۹	۴
RG۱۱۰۲XL پلی پروپیلن نساجی	پتروشیمی رجال	۱۱۷,۸۹۷	۲/۸
C۳۰S پلی پروپیلن نساجی	پتروشیمی مارون	۱۱۷,۸۹۷	۲/۷
پلی استایرن انبساطی ۲۰۰	پتروشیمی تبریز	۱۲۴,۸۴۳	۲/۵
S۵۷ پلی وینیل کلراید	پتروشیمی آبادان	۸۷,۱۱۷	۲/۴
EPX۵۴۸T پلی پروپیلن شیمیایی	شرکت پلی پروپیلن جم	۱۳۴,۶۳۳	۲/۴



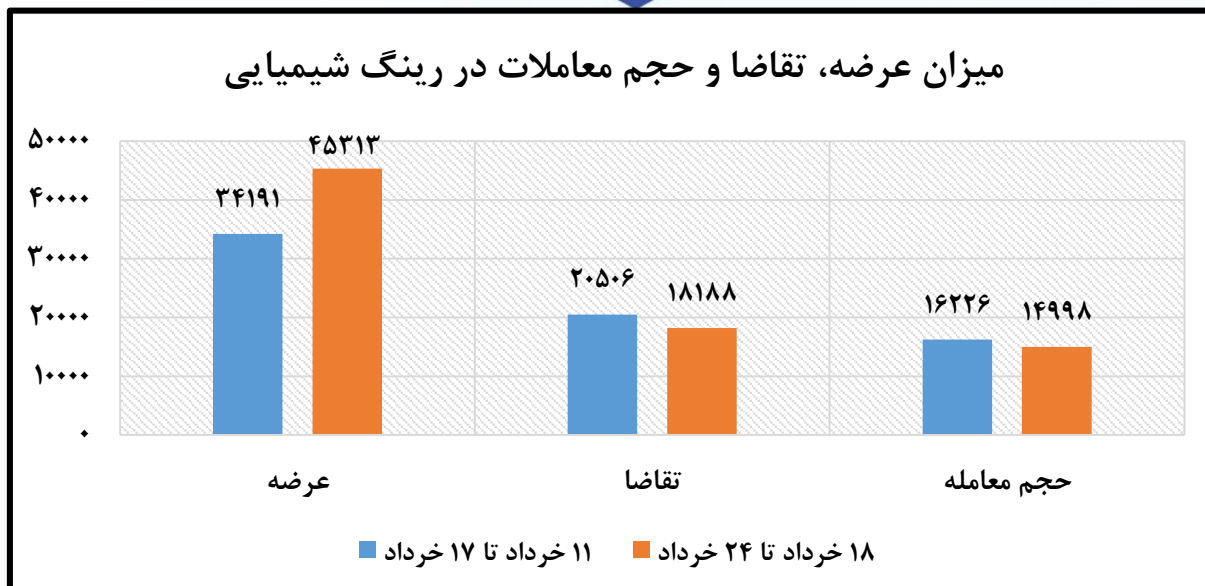
بیشترین درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

درصد رقابت	قیمت پایه	پتروشیمی	محصول
۳۹	۸۷,۱۱۷	پتروشیمی آبادان	S57 پلی وینیل کلراید
۳۳	۱۳۲,۰۴۳	نوید زرشیمی	ZB۳۳۲C پلی پروپیلن شیمیایی
۲۳	۱۳۲,۰۴۳	نوید زرشیمی	ZR۲۳۰C پلی پروپیلن شیمیایی
۱۷	۱۲۳,۸۲۱	نوید زرشیمی	ZH۵۲۵J پلی پروپیلن فیلم
۱۵	۱۲۳,۸۲۱	پتروشیمی مارون	HP۵۲۵J پلی پروپیلن فیلم
۱۲	۱۲۴,۸۴۳	پتروشیمی تبریز	پلی استایرن انبساطی ۲۰۰
۱۰	۸۳,۰۰۸	پتروشیمی اروند	E۶۸۳۴ پلی وینیل کلراید
۵	۱۲۴,۸۴۳	پتروشیمی تبریز	پلی استایرن انبساطی ۳۰۰

افت شدید قیمت نفت و نگرانی برای کاهش قیمت‌ها در هفته‌های آتی از علل اصلی کاهش شدید حجم تقاضا و ارزش معاملات در هفته گذشته بوده است.

رینگ شیمیایی

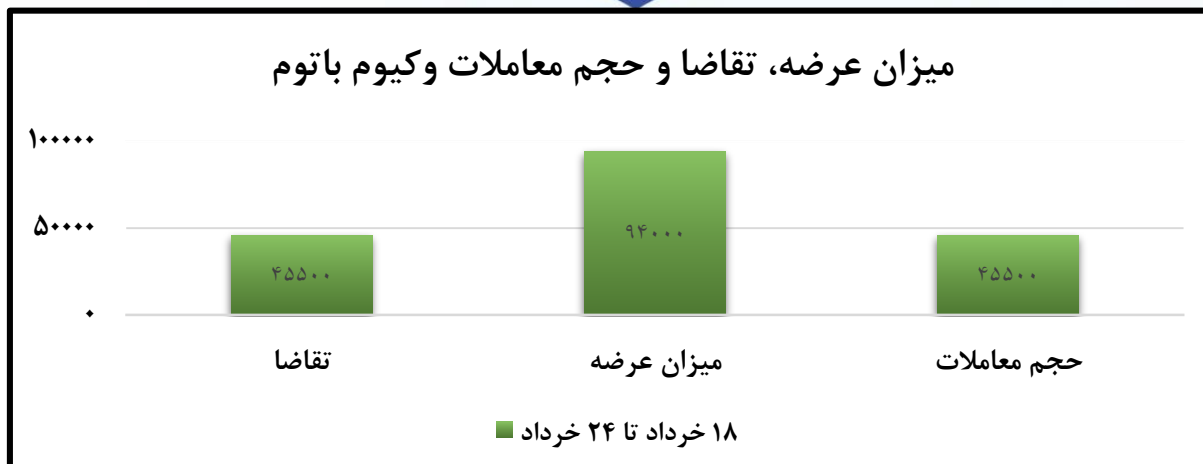
در نمودار زیر حجم معاملات، عرضه و تقاضا در رینگ شیمیایی در مقایسه با هفته گذشته نشان داده شده است.



در رینگ شیمیایی شاهد کاهش در میزان تقاضا و حجم معامله در هفته گذشته بوده‌ایم. در این رینگ شیمیایی محصولات زیر رقابت قیمتی داشتند و مابقی محصولات با قیمت پایه معامله شدند.

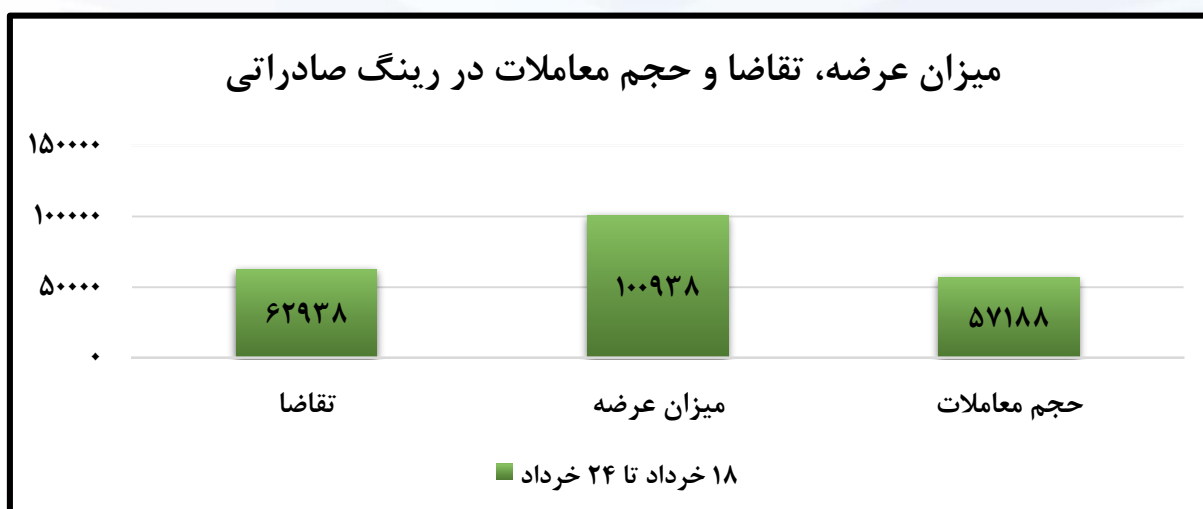
نام محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	درصد رقابت نسبت به میانگین
دی اتیل هگزانول	پتروشیمی شازند	۱۰۴,۴۹۶	۱۳۶
متیلن دی فنیل دی ایزوسیانات خالص	پتروشیمی کارون	۲۳۲,۹۳۷	۲۶
منو اتیلن گلیکول	پتروشیمی شازند	۴۸,۰۶۶	۴
دی اتیلن گلیکول	پتروشیمی شازند	۴۵,۵۷۶	۱

رینگ فرآورده‌های نفتی



در هفته گذشته در رینگ فرآورده‌های نفتی بخش اصلی معاملات شامل و کیوم باتوم با ارزش ۱,۲۶۴,۹۵۶ میلیون ریال می‌باشد. و کیوم باتوم پالایش نفت بندرعباس با قیمت پایه ۲۸,۱۱۰ ریال بیشترین حجم تقاضا را در طول هفته گذشته داشته‌است.

رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی در هفته گذشته مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ۳۲ عرضه‌کننده می‌باشد. بیشترین حجم تقاضا به ترتیب مربوط به قیر ۶۰۷۰ عرضه شده توسط نفت پاسارگاد بندرعباس و نفت پاسارگاد آبادان با قیمت پایه ۳۱,۲۰۰ و ۳۰,۰۰۰ ریال و حجم ۱۰,۰۰۰ و ۷,۱۰۰ تن تقاضا می‌باشد.



رینگ کشاورزی

در رینگ کشاورزی در طول هفته گذشته با عرضه زعفران رشته ای و خرماي استعمران، معاملاتی را با ارزش ۲,۴۹۳,۷۵۰ هزار ریال ثبت کرد به طوریکه معاملات زعفران رشته ای بدون تقاضا بود و تنها معاملات بر روی خرماي استعمران خوزستان انجام شد.

انرژی

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

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۵۴۳,۶۹۱ تن محصول بود که در نهایت تنها ۲,۵۲۵ تن حلال ۴۰۲ پالایش نفت کرمانشاه و نفتای سنگین پالایش نفت لاوان 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	۱۵۱,۶۷۴,۰۰۰	۵۴۳,۶۹۱	۸,۸۸۱	۲,۵۲۵	سبک	پالایش نفت آبادان	۵۰,۵۵۸	*		
						پالایش نفت تهران	**			
						پالایش نفت بندرعباس	۵۰,۵۵۸	۵۰,۵۵۸	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت شیراز	۵۰,۵۵۸	*		
						پالایش اصفهان	**			
پالایش نفت تهران	۵۰,۵۵۸	*		۰/۰۰						
متانول	۱۵۲,۹۱۴,۴۰۴	۵۴۳,۶۹۱	۸,۸۸۱	۲,۵۲۵	متانول	پتروشیمی شیراز	۲۱,۶۴۷	۲۴,۸۳۴	۱۴/۷۲	-۷/۰۰
						پتروشیمی فن آوران	۲۱,۶۴۷	۲۱,۶۴۷	۰/۰۰	-۷/۰۰
						پتروشیمی زاگرس	۲۱,۶۴۷	۲۱,۹۹۷	۱/۶۲	-۷/۰۰
						متانول کاوه	۲۱,۶۴۷	۲۱,۶۴۷	۰/۰۰	
آیزوریسایکل	۳۰۰,۱۵۴,۸۸۰	۵۴۳,۶۹۱	۸,۸۸۱	۲,۵۲۵	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
						پالایش تهران	۵۸,۶۲۴	۵۸,۶۲۴	۰/۰۰	
حلال	۴۵۲,۲۰۴,۷۹۰	۵۴۳,۶۹۱	۸,۸۸۱	۲,۵۲۵	حلال	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
						کرمانشاه	۴۹,۸۹۸	۴۹,۸۹۸	۰/۰۰	
						پالایش تبریز	۴۷,۰۵۸	*		۰/۰۰
						پالایش شیراز	۴۷,۰۵۸	*		۰/۰۰
						نفت ستاره خلیج فارس	**			
						پالایش اصفهان	۴۷,۹۴۶	۴۷,۹۴۶	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	۴۷,۹۴۶	۴۷,۹۴۶	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	۵۵,۰۳۲	*		۰/۰۰
						پتروشیمی بیستون	**			
						پالایش اصفهان	۵۲,۹۳۵	۵۲,۹۳۵	۰/۰۰	۰/۰۰
پتروشیمی بیستون	**									
پالایش کرمانشاه	**									
سایر	۵۱۸,۸۶۰,۲۰۲	۵۴۳,۶۹۱	۸,۸۸۱	۲,۵۲۵						
کل معاملات انرژی	۱,۵۷۵,۸۰۸,۲۷۶	۵۴۳,۶۹۱	۸,۸۸۱	۲,۵۲۵						ارزش معاملات ۴۲ درصد افزایش داشته است.

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.



نگاهی به اخبار و شایعات



رئیس سازمان برنامه و بودجه کشور گفت: تحت هیچ شرایطی آماده نیستیم تا حدود ۱۴ میلیارد دلار کالا که با ارزش ۴,۲۰۰ تومان مقرر است به دست مردم برسد را قطع کنیم.

غذایی



غبشهر و غمارگ اعلام کردند سازمان حمایت از مصرف‌کنندگان و تولیدکنندگان، قیمت انواع روغن خام را ۱۰ درصد و انواع روغن نیمه جامد را ۲۰ درصد افزایش داده است. مصوبه مذکور از ۲۰ خرداد ماه اجرایی گردید.



دبیر انجمن صنایع لبنی ایران گفت: افزایش قیمت لبنیات به تصویب ستاد تنظیم بازار رسیده. رضا باکری درباره میزان احتمالی افزایش قیمت لبنیات، اظهار کرد: نرخ مصوب بر اساس افزایش ۱۴ درصدی هزینه تولید در کارخانه‌ها به علاوه افزایش قیمت خرید شیر خام از دامداران تعیین می‌شود. پیش‌تر احمد مقدسی، رییس انجمن صنفی گاوآران ایران، از احتمال تصویب افزایش قیمت خرید شیر خام از دامداران درب کارخانه‌های لبنی از ۲,۰۰۰ تومان به ۲,۵۷۵ تومان در جلسه دوشنبه هفته گذشته ستاد تنظیم بازار خبر داده بود.

تایرسازی

تایرسازان در آخرین جلسه خود تصمیم به افزایش ۵۰ درصدی قیمت فروش تایر به خودروسازان گرفتند. صبح روز شنبه مدیران فروش شرکت‌های بزرگ تایرسازی در جلسه‌ای به آنالیز قیمت تمام شده تولید تایر و تعیین قیمت فروش به خودروسازان پرداختند که بر اساس آن، میزان افزایش قیمت اعلام شده به شرکت ساپکو به عنوان تامین‌کننده قطعات ایران خودرو ۵۰ درصد تعیین شد. براساس بررسی کارشناسی‌های انجام‌شده، تنها در صورت افزایش ۳۶ درصدی قیمت مصرف‌کننده و افزایش ۵۰ درصدی قیمت فروش به خودروسازان، این صنعت می‌تواند با حداقل مشکل به مسیر تولید خود ادامه دهد. نکته حائز اهمیت محاسبه افزایش قیمت‌های مورد اشاره براساس ادامه تخصیص ارز دولتی برای واردات مواد اولیه صنعت تایر است.





بانکها



بانک تجارت

امین پوربهبهانی گفت: بانک تجارت با بهبود ۹۲ درصدی عملکرد سال ۱۳۹۷ در مقایسه با سال ۱۳۹۶، خروج از ماده ۱۴۱ قانون تجارت را تثبیت کرد. اگرچه این بانک سال ۱۳۹۷ را با بیش از ۴۰ هزار میلیارد ریال بدهی به بازار بین بانکی و ۴ هزار میلیارد ریال اضافه برداشت از بانک مرکزی (مجموعاً ۴۴ هزار میلیارد ریال) آغاز کرد، اما توانست در پایان سال ۱۳۹۷ تراز نقدینگی خود را مثبت کند.

دامداری و زراعت

مدیرعامل اتحادیه سراسری دامداران گفت: در جلسه ستاد تنظیم بازار مصوب شد قیمت شیر خام کیلویی ۲,۳۹۰ تومان از دامداران خریداری شود. قیمت جدید قرار است سه‌شنبه این هفته توسط ستاد تنظیم بازار ابلاغ و از سوی صنایع لبنی اجرا شود.

محصولات شیمیایی



پاکسان و گلتاش مجدداً مجوز افزایش نرخ فروش محصولات را گرفتند و اعلام کردند: افزایش نرخ مجاز برای انواع پودرهای دستی، ماشینی، کفشوی، صابون و سایر محصولات شوینده نهایی داخلی ۲۵ درصد می‌باشد. لازم به ذکر است نرخ قبلی و جدید ارائه شده بر اساس میانگین نرخ فروش محصولات داخلی محاسبه شده که بر اساس مجوز افزایش نرخ دریافت شده از تاریخ ۲۱ خرداد ماه سال ۹۸ به تدریج قابل اعمال می‌باشد.

دولت ۱۷/۳۴ درصد از سهام شرکت بیمه البرز را به قیمت پایه هر سهم ۱,۵۸۰ ریال، ۲۰ درصد از سهام شرکت پالایشگاه نفت شیراز را به قیمت پایه هر سهم ۳۲,۳۸۵ ریال و ۲۰ درصد از سهام شرکت پالایشگاه نفت لاوان را به قیمت پایه هر سهم ۳۱,۹۱۴ ریال برای فروش آگهی کرد.

رایانه

هایوب شفاف‌سازی زد: خرید ۱۰۰ درصد سهام شرکت‌های غیربورسی پارسان لین ارتباطات که دارای پروانه FCP و پارس ارتباطات که دارای پروانه SAP از سازمان تنظیم مقررات و ارتباطات رادیویی بوده توسط شرکت خدمات جامع آوای ارتباطات نوین خاورمیانه که مالک تمام سهام این شرکت، داده گستر عصر نوین (هایوب) می‌باشد را به اطلاع سهامداران می‌رساند. ضمناً مطابق استانداردهای حسابداری، میزان سود تقسیمی در مجمع مربوط به دوره قبل از تملک شرکت‌های مزبور از کل مبلغ ۴۲۶,۷۰۱ میلیون ریال سود قابل تقسیم، از بهاء تمام شده سهام خریداری شده کسر خواهد شد.

هایوب
HiWEB

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.bimehiranbroker.com

کانال کالا:

@Boursebimeh



۰۲۱-۸۹۴۸

کانال اوراق:

@Bimehiranbroker



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

