

# معرفی کارگزاری بورس بیمه ایران

## 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

بهدار 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 شرکت

ها و صنایع؛

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.

## نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



معاملات بورس تهران در هفته گذشته با رشد محدود بیش از ۲ واحدی شاخص کل پایان یافت. میزان این رشد در مقایسه با شاخص هم‌وزن همچون هفته دوم مرداد از تداوم فشار عرضه بر سهام شرکت‌های کامودیتی‌محور و انتقال بخشی از سرمایه‌های خرد به سمت گروه‌های تولیدکننده متوسط و کوچکتر با مصرف داخلی خبر می‌دهد. سایه سیاست‌های ارزی دولت و جنگ تجاری در بازارهای جهانی از مهمترین دلایل تغییر رفتار معامله‌گران در هفته‌های اخیر بوده است. بررسی عملکرد دو شاخص مذکور از ابتدای سال، رشد ۴۶ و ۱۰۷ درصدی را گزارش می‌کند. بنابراین می‌توان گفت سهامی که طی سالهای اخیر روند اصلاحی و نوسانی را تحت تاثیر رشد جدی قیمت‌های جهانی و جهش افسارگسیخته نرخ ارز تجربه نمودند، از ابتدای سال جاری موفق شدند بخش مهمی از عقب‌افتادگی خود را جبران نمایند.

بخش عمده رشدهای اخیر که منجر به شکاف بازدهی در نماگرها شده را باید به رونق تورمی پس از موافقت دولت با افزایش نرخ برخی از کالاها در بازارهای داخلی نسبت داد. این رونق تورمی از ابتدای سال ۹۸ در گزارش عملکرد شرکت‌های داروسازی، مواد غذایی و لبنیاتی، قند و شکر، زراعت، کانی غیرفلزی، کاشی و سرامیک، تایر، سیمان و ماشین‌آلات انعکاس پیدا کرد و در نتیجه، ارزش سهام این گروه‌ها که عمدتاً جزء صنایع متوسط و کوچک دسته‌بندی می‌شوند را ارتقا بخشید و در جهش‌های پی‌درپی شاخص هم‌وزن هم تبلور یافت. البته مجوز افزایش نرخ برخی از محصولات در روزهای پایانی خرداد و روزهای ابتدایی تیر ماه اخذ شده و در نتیجه اثر افزایش نرخ‌ها هنوز آنطور که باید و شاید در گزارش عملکرد تولید و فروش ماهانه شرکت‌ها خودنمایی نکرده است اما به هر جهت بازار به پیشواز تحولات مثبت در عملکرد شرکت‌ها رفته است.

عامل موثر دیگر در وضعیت فعلی بازار سهام و فاصله گرفتن نقدینگی از صنایع بزرگ را باید در برنامه برخی از شرکت‌ها به استفاده از ظرفیت قانونی برای تجدید ارزیابی دارایی‌ها جستجو کرد. افزایش سرمایه از این محل اگرچه وضعیت ترازنامه‌ای شرکت‌ها را بهبود می‌بخشد اما در عمل تحولی در وضعیت سودآوری شرکت‌ها ایجاد نمی‌کند. بنابراین طیفی از معامله‌گران و فعالان بازار بواسطه کاهش تقاضا در صنایع بزرگ، در مسیر نوسان‌گیری از سهام چنین شرکت‌هایی قرار گرفته‌اند. اگرچه عمده این شرکت‌ها مشمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت (دارای زیان انباشته بیش از سرمایه) می‌باشند اما تصویب قانون مجلس برای استفاده از چنین ظرفیتی در کلیه شرکت‌ها، شرایطی ایجاد نموده شرکت‌های سودده نیز بتوانند دارایی‌های خود را مطابق با تورم به روز کنند. اولین شرکتی که برنامه استفاده از چنین ظرفیتی را دارد و این نیت را بصورت قانونی از طریق سامانه کدال اطلاع‌رسانی نموده، شرکت ریل پرداز ریل با نماد «حریل» است که این روزها با افزایش تقاضا روند صعودی را طی می‌کند. به نظر می‌رسد شرکت‌های بیمه‌ای نیز (مطابق با اخبار فصل مجامع) چنین برنامه‌ای را در دستور کار داشته باشند.

در نقطه مقابل، سهام صادرات محور با وجود عملکرد قابل قبول طی ۴ ماه اخیر، در برخورد با موانع سیستماتیک همچون بازارهای جهانی و سیاست‌های ارزی دولت، عموماً با صرف ریسک بالاتری معامله می‌شوند. چنانکه می‌دانیم ارزش حدود دو سوم از شرکت‌های بورسی مستقیماً به بازار جهانی وابسته است. بنابراین هر گونه تغییر و تحول در معادلات بازارهای جهانی و تجارت خارجی وابستگان بورسی را متاثر می‌سازد. اخبار بازارهای جهانی و توثیق‌های مکرر دونالد ترامپ رئیس جمهور آمریکا و همچنین رفتار چینی‌ها به وضوح نشان می‌دهد که جنگ تجاری آغاز شده نه تنها به سادگی منجر به صلح نخواهد شد بلکه این رویداد تبدیل به جنگ ارزی شده است تا جایی که ترامپ به چینی‌ها در خصوص دستکاری ارزش یوان هشدار داده است.

در همین راستا، صندوق بین المللی پول (IMF) اعلام کرد: تنش‌های تجاری بیشتر، اقتصاد چین و ثبات مالی این کشور را با خطرات جدی مواجه خواهد کرد. این صندوق در بیانیه خود گفت: هر نوع بسته جدید سیاست‌های مالی توسط چین باید با در نظر گرفتن شرایط تعرفه‌ها و احتمال افزایش آن باشد. در صورت تشدید تنش‌ها چین باید بسته تسهیلی وسیعتری ارائه دهد. در صورت افزایش مجدد تعرفه‌ها، ارزش یوان باید بتواند انعطاف بیشتری از خود نشان دهد. طبق اولتیماتوم دولت آمریکا، اگر این دو کشور به توافق نرسند، تحریم‌های دولتی آمریکا علیه چین (تعرفه ۱۰ درصدی روی ۳۰۰ میلیارد دلار باقی‌مانده از صادرات چین به آمریکا) از اوایل ماه آتی میلادی (سپتامبر) اجرایی خواهد شد.

البته در روزهای پایانی هفته گذشته دونالد ترامپ رئیس جمهور آمریکا افزایش تعرفه‌ها را به واسطه دسامبر (نزدیک کریسمس) موکول کرد. نگرانی از بابت اثرگذاری جنگ تعرفه‌ها بر فضای کسب و کار و بازار مصرف داخلی آمریکا دلیل اصلی چنین تصمیمی بوده است. رسیدن این خبر موجب نوسان مثبت در کامودیتی‌ها و اثر مستقیم آن بر بازار روز چهارشنبه شد. در واقع شاخص کل بخش بااهمیتی از رشد ۲,۵ درصدی هفته گذشته را مدیون کاهش التهاب در بازارهای جهانی می‌باشد.

در حوزه داخلی، با وجود به تعویق افتادن زمان اجرایی شدن بازار متشکل ارزی، قیمت دلار تنها ۲ - ۳ درصد نوسان کرد و تحول خاصی در این حوزه رخ نداد اما با رسیدن اخبار جدید در خصوص آغاز فعالیت این بازار، نرخ دلار تا میانه‌های کانال ۱۱ هزار تومانی عقب نشست. یک منبع آگاه درباره زمان آغاز به کار بازار متشکل ارزی گفت: این بازار ارزی قرار بود از عید قربان شروع به کار کند، ولی به دلیل فراهم شدن برخی از مقدمات، قرار است در دهه پایانی مرداد ماه فعالیت رسمی خود را آغاز کند. به نظر می‌رسد تا مادامی که ریسک‌های یاد شده برقرار باشند، معامله‌گران به رفتار احتیاطی خود در سهام مرتبط به بازارهای جهانی ادامه دهند؛ هر چند که قیمت‌ها روز به روز جذاب‌تر شده و در نتیجه انتظار کاهش جدی قیمت‌ها وجود ندارد. واکنش معامله‌گران به اخبار

مثبت (سه‌شنبه شب) نشان می‌دهد که اگر کمی فضا تعدیل شود و از میزان التهابات کاسته شود، بزرگان بازار نیز فرصت قدرت‌نمایی و ثبت اهداف جدید خواهند داشت.

## آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته پایانی مرداد ماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته گذشته با ثبت رشد اندک ۶,۲۲۸ واحدی (معادل ۲,۴۴ درصد) از ارتفاع ۲۵۵,۱۶۳ واحدی تا سطوح ۲۶۱,۳۹۱ واحدی پیشروی نمود. به لحاظ تکنیکی، می‌توان گفت که شاخص کل پس از پولبک به سطح ۲۵۴ هزار ۵۰۰ واحدی به مدار رشد بازگشته و با گذر از آخرین سقف شکل گرفته در ارتفاع ۲۵۷ هزار و ۷۰۰ واحدی، در مسیر مقامت ۲۶۵ هزار واحدی برابر با تراز **Fibo Extension 261.8%** قرار گرفته است. البته تا این سطح فاصله چندانی نداریم اما اگر شاخص بتواند از این سد هم عبور نماید، هدف بعدی بازار کانال ۳۰۰ هزار واحدی خواهد بود. در واقع شکست مقاومت یاد شده، به پایه‌های روند صعودی بازار استحکام بیشتری خواهد بخشید.

در متغیر با اهمیت دیگر، شاخص «هم‌وزن» را داریم که یک رشد خوب دیگر را به نمایش گذاشت. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۶۵,۳۳۱ واحدی آغاز نمود و تا ارتفاع ۶۸,۲۷۳ واحدی پیشروی کرد. در نتیجه باید گفت بازدهی شاخص هم‌وزن در این هفته برابر با ۲,۹۴۲ واحد (معادل ۴,۵ درصد) بوده است. و در انتها اشاره‌ای به **Ifex** داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۳,۴۱۹ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۳,۵۱۷ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت بازدهی **Ifex** در هفته دوم مرداد ۹۸ واحد (معادل ۲,۸۷ درصد) بوده است.

## پیش‌بینی بازار:

اما به بخش اصلی یعنی پیش‌بینی بازار می‌رسیم. بورس تهران هفته گذشته را در حالی تحت تاثیر نوسانات منفی بازارهای جهانی و همچنین تعطیلی روز دوشنبه به شکل رکودی آغاز کرد که روند معاملات روزهای سه‌شنبه و چهارشنبه متفاوت بود و عملاً رشد بیش از ۲ درصدی محقق شده در این روزها نقش بست. به نظر می‌رسد بازار پتانسیل رشد بیشتر و ثبت اهداف جدید را داشته باشد اما مسیر صعودی فوق، با پیچ و خم‌هایی همراه خواهد بود. در واقع انتظارات را باید تعدیل کرد. چراکه بواسطه در سود بودن معامله‌گران، در مثبت‌ها فشار عرضه را خواهیم داشت. بنابراین می‌توان امیدوار بود که بازار با یک شیب ملایم در مسیر کانال ۳۰۰ هزار واحدی قرار بگیرد و البته در این میان رسیدن هرگونه خبری از سیاست‌های ارزی دولت و تحولات مرتبط با بازارهای جهانی، در رفتار معامله‌گران تاثیرگذار خواهد بود. اما برای هفته پیش‌رو بازاری متعادل را انتظار داریم و البته تعطیلی روز سه‌شنبه می‌تواند مانعی برای رشد جدی بازار باشد. و در انتها به این نکته باید اشاره داشت که کمتر از ۱۰ روز دیگر گزارش عملکرد تولید و فروش مرداد ماه شرکت‌ها منتشر خواهد شد. بدیهی است عملکرد شرکت‌ها تاثیر بسزایی در رفتار معامله‌گران خواهد داشت. در شرایطی که تردید در سهام کالایی به دنبال هراس از رویه قیمتی آتی بازار جهانی وجود دارد، اگر رخدادی خلاف انتظار، مانند رشد دوباره قیمت کالاها رخ دهد واکنش مثبت سهام کالایی را به دنبال خواهد داشت.

## بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



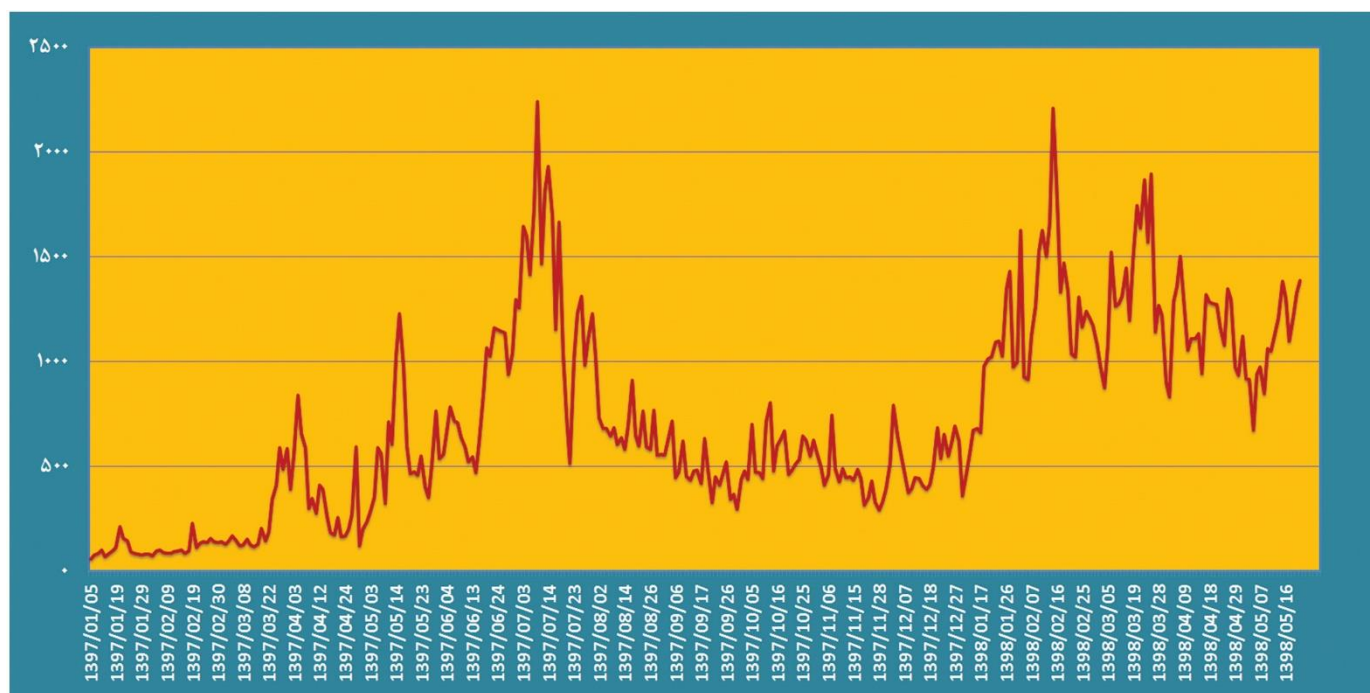
### بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

شاخص‌ها	از تاریخ ۹۸/۰۵/۱۹	تا تاریخ ۹۸/۰۵/۲۵	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۲۵۵,۱۶۳	۲۶۱,۳۹۱	۶,۲۲۸	۲.۴۴٪
شاخص کل (هم‌وزن)	۶۵,۳۳۱	۶۸,۲۷۳	۲,۹۴۲	۴.۵۰٪
شاخص فرابورس	۳,۴۱۹	۳,۵۱۷	۹۸	۲.۸۷٪

### 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)
۱۳۹۸/۰۵/۱۹	۱۷۷۴	۸۱۹	۲۷۶	۱۰۹۵	۶۷۹
۱۳۹۸/۰۵/۲۰	۱۸۳۸	۹۰۷	۳۱۰	۱۲۱۷	۶۲۱
عید سعید قربان (تعطیل)	۰	۰	۰	۰	۰
۱۳۹۸/۰۵/۲۲	۲۲۵۳	۹۴۹	۳۷۶	۱۳۲۵	۹۲۸
۱۳۹۸/۰۵/۲۳	۲۲۶۱	۱۰۴۰	۳۴۷	۱۳۸۷	۸۷۴
جمع کل	۸۱۲۶	۳۷۱۵	۱۳۰۹	۵۰۲۴	۳۱۰۲
جمع کل هفته گذشته	۹۵۹۷	۴۶۴۶	۱۴۲۵	۶۰۷۱	۳۵۲۶
میانگین ارزش معاملات روزانه	۲۰۳۲	۹۲۹	۳۲۷	۱۲۵۶	۷۷۶
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۹۱۹	۹۲۹	۲۸۵	۱۲۱۴	۷۰۵
اختلاف (درصد)	۶٪	۰٪	۱۵٪	۳٪	۱۰٪

## گراف ارزش معاملات – میلیارد تومان



مطابق با جداولی که در بالا مشاهده می‌کنید، ارزش معاملات خرد هفته گذشته در ۲ بازار بورس و فرابورس رقمی بالغ بر ۵,۰۲۴ میلیارد تومان بوده است. اگر این رقم را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به عدد ۱,۲۵۶ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۱,۲۱۴ میلیارد ریالی هفته دوم مرداد ماه، رشد ۳ درصدی را نشان می‌دهد. در واقع عامل اصلی رشد ۲ هفته اخیر بازار، بهبود وضعیت نقدینگی و برگشت ارزش معاملات روزانه به بیش از ۱,۰۰۰ میلیارد تومان بوده است. حال به نظر می‌رسد شاخص کل برای ثبت قله‌های جدید نیاز به تزریق نقدینگی بیشتر داشته باشد؛ چراکه با رشد سطح قیمت‌ها، عرضه‌کننده‌های بیشتری در بازار خواهیم داشت. طی هفته گذشته، ۳ صنعت «پتروشیمی»، «فلزات اساسی»، «تجهیزاتی» و تک سهم‌هایی نظیر «حکشتی»، «اخبر»، «کرمان»، «چکاپا»، «سمگا» و «هایوب» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.

## مجله خبری

### سیاسی

خبرگزاری انتخاب به نقل از رای الیوم نوشت: عربستان به دنبال شروع مذاکره جدی با ایران است. سعودی در حال آماده سازی پایان جنگ یمن است؛ آنها از طریق یک کانال سری، این پیام را به تهران منتقل کرده اند. خواسته عربستان از ایران این است که پایان جنگ، باید به شکلی باشد که ریاض، شکست خورده محسوب نشود. بهترین کانال برای انتقال پیام میان تهران و ریاض، ولادیمیر پوتین است.



- مشاور امنیت ملی آمریکا از لندن خواست با اعلام مرگ توافق هسته‌ای، مواضع شدیدتری علیه ایران اتخاذ کند. جان بولتون از انگلیس خواست مواضع خود را در قبال ایران تشدید کند، به طوری که سیاست های آن در قبال تهران با سیاست های واشنگتن تناسب بیشتری داشته باشد.



پایگاه گیرالتار کرونیکل از آزادی نفتکش «گریس ۱» خبر داد. قاضی دیوان عالی جبل طارق با بیان اینکه درخواست ایالات متحده برای توقیف کشتی به دست دادگاه نرسیده، دستور آزادی نفتکش «گریس ۱» را صادر کرده است.

- معاون سخنگوی وزارت خارجه فرانسه گفت: خط خرید اعتباری برای انجام مبادلات اولیه با ایران در اینستکس ایجاد شده است. اولیویر گووین گفت: اینستکس هم‌اکنون عملیاتی است. وی افزود: سیستم اینستکس با دیگر امضاکنندگان توافق برجام، یعنی روسیه و چین و همچنین تمام جامعه جهانی در راستای قطعنامه‌ی ۲۲۳۱ شورای امنیت سازمان ملل مرتبط خواهد بود.

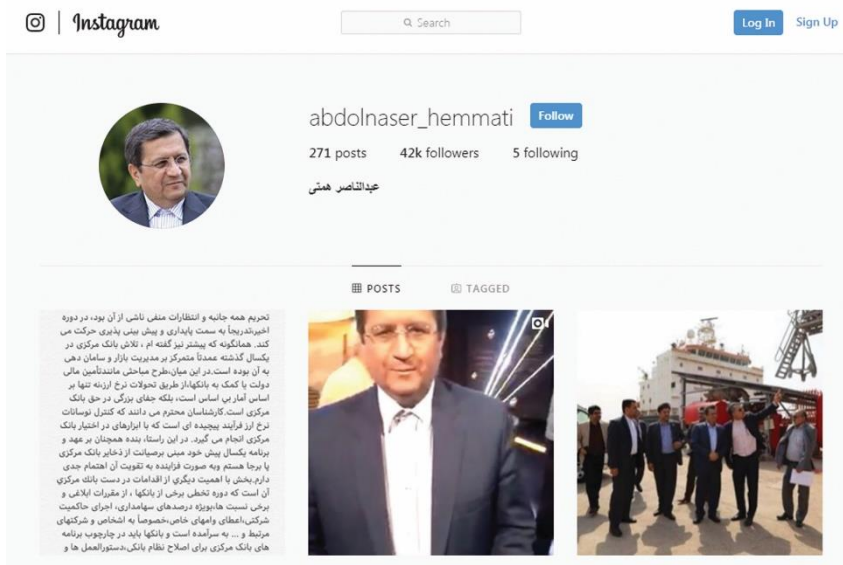
## اقتصادی

یک منبع آگاه درباره زمان آغاز به کار بازار متشکل ارزی گفت: این بازار ارزی قرار بود از عید قربان شروع به کار کند، ولی به دلیل فراهم شدن برخی از مقدمات، قرار است از هفته آینده فعالیت رسمی خود را شروع کند. بازار متشکل ارزی، با هدف ساماندهی معاملات نقد بازار ارز و شفافیت در معاملات هفته آینده راه اندازی می‌شود.

نایب رئیس اتحادیه مشاوران املاک با تأکید بر اینکه بازار در رکود عمیق فرو رفته گفت: کاهش قیمت مسکن واحدهای ۱۵۰ متر به بالا آغاز شده و این افت قیمت به سایر مترها نیز کشیده خواهد شد. عقبایی در پاسخ به این سوال که آیا این کساد بازار مسکن را می‌توان با رکود سال‌های ۹۲ تا ۹۶ که بسیار عمیق بود مقایسه کرد، اظهار داشت: آمارها نشان می‌دهد که حجم معاملات مسکن ۷۸ درصد کاهش داشته است و چند سال گذشته شاید چنین افت معاملاتی نداشتیم. وی ادامه داد: پیش‌بینی می‌شود تا پایان شهریور ماه واحدهای ۵۰ متر به بالا ۳۰ درصد کاهش قیمت داشته باشند و باید پیش‌بینی خود را در خصوص واحدهای زیر ۱۵۰ متر این طور عنوان کرد که افت قیمت این واحدها



از ۵ درصد تا ۳۰ درصد خواهد بود. وی با تأکید بر اینکه این افت قیمت‌ها منوط به این است که شرایط ویژه‌ای برای حامل‌های انرژی و بازار ارز رخ ندهد، گفت: طی سال‌های ۹۶ و ۹۷ بیش از ۸۰ درصد خرید مسکن برای سرمایه‌گذاری بود و ۲۰ درصد معاملات تنها توسط مصرف‌کننده‌های واقعی صورت گرفته است.



در پست اینستاگرامی نوشت: بانک‌ها توجه کنند که دوره تخطی برخی از آن‌ها، از مقررات ابلاغی و برخی نسبت‌ها، بویژه درصدهای سهامداری، اجرای حاکمیت شرکتی، اعطای برخی وام‌های خاص، خصوصاً به اشخاص و شرکت‌های مرتبط و... به سرآمده است. بانک‌ها باید در چارچوب برنامه‌های بانک مرکزی برای اصلاح نظام بانکی، دستورالعمل‌ها و تصمیمات جدی و قاطعی که در بانک مرکزی اتخاذ و به آن‌ها ابلاغ خواهد شد، با جدیت تمام پی‌گیری و اجرا نمایند. بنده همچنان بر عهد و برنامه

یکسال پیش خود مبنی بر صیانت از ذخایر بانک مرکزی پابرجا هستم و به صورت فزاینده به تقویت آن اهتمام جدی دارم.



## بازارهای جهانی

تغییر هفتگی	۹۸/۰۵/۲۵	۹۸/۰۵/۱۹	نام مواد
۰.۷٪	۵۸.۷	۵۸.۳	نفت
۱.۱٪	۱۵۱۴	۱۴۹۷	طلا
-۱.۲٪	۴۰.۵	۴۱.۰	بیلت
-۰.۲٪	۵۷۵۴	۵۷۶۸	مس
۱.۳٪	۲۲۶۶	۲۲۳۸	روی
۱.۲٪	۱۷۹۶	۱۷۷۵	آلومینیوم
-۵.۳٪	۹۰	۹۵	سنگ آهن
-۱.۳٪	۲۰.۳۵	۲۰.۶۲	سرب
۰.۴٪	۲۳۴	۲۳۳	متانول
۰.۰٪	۲۶۹	۲۶۹	اوره

شیب نزولی قیمت‌ها با آغاز سومین هفته مرداد ماه در حالی ادامه یافت که خبر گفت و گوی تلفنی روز سه‌شنبه مقامات تجاری چین و آمریکا و به تعویق افتادن زمان اعمال تعرفه بر ۳۰۰ میلیارد دلار کالاهای چینی از ۱۰ شهریور به ۲۴ آذر (نزدیک کریسمس) موجب توقف ریزش و رشد نسبی قیمت‌ها شد. نگرانی از بابت اثرگذاری جنگ تعرفه‌ها بر فضای کسب و کار و بازار مصرف داخلی آمریکا دلیل اصلی چنین تصمیمی بوده است. البته اخبار مثبت منتشر شده دوام و قوان چندانی نداشت چراکه داده‌های ضعیف اقتصادی مانعی برای رشد قیمت‌هاست.

از مهمترین تحولات هفته گذشته می‌توان به انتشار اخبار اقتصادی کشور چین اشاره داشت. طبق آمار منتشر شده، میزان وام های جدید اعطایی به کسب و کار و مصرف کننده در چین به ۱,۰۶ تریلیون یوان در ماه جولای کاهش یافت. میزان این وام ها در ژوئن ۱,۶۶ تریلیون یوان بوده است و پیش بینی بازار برای ماه جولای ۱,۲۵ تریلیون یوان بود. لذا عملکرد ماه جولای کمتر از ماه قبل و پیش‌بینی بازار بوده و نشان‌دهنده کاهش تزریق نقدینگی به اقتصاد چین است. بیشترین سطح کاهش اعطا وام مربوط به بخش شرکتی بوده است که از ۹۱۰ میلیارد یوان به ۲۹۷ میلیارد یوان کاهش یافته است. همچنین وام های خانگی از ۶۷۱,۷ میلیارد یوان در ماه ژوئن به ۵۱۱,۲ میلیارد یوان جولای کاهش یافته است.

در آمار دیگری، تولیدات صنعتی چین در ماه جولای به پایین‌ترین حد ۱۷ ساله خود رسید و به ۴,۸ درصد سقوط کرد. عملکرد این ماه نسبت به ماه قبل که ۶,۳ درصد بود به مراتب ضعیف‌تر بود. (پیش‌بینی کارشناسان ۵,۸ درصد بود که ۴,۸ درصد محقق شد.) شاخص خرده‌فروشی نیز این ماه ۷,۶ درصد گزارش شده که عملکرد ضعیفی بود. در همین حال بازار کار در ماه جولای بدتر شد و نرخ بیکاری در مناطق شهری از ۵,۱ به ۵,۳ درصد افزایش داشت. همچنین سرمایه‌گذاری در دارایی‌های ثابت و فروش اوراق قرضه برای پروژه‌های راهسازی و برخی زیرساخت‌ها روندی کاهشی و نگران‌کننده داشته است.

در بخش شاخص خرده‌فروشی کاهش فروش اتومبیل و کاهش فروش لوازم خانگی و مبلمان از دلایل ضعیف شدن رشد شاخص خرده‌فروشی بوده است. اقتصاددانان چینی معتقدند ۳ محرک اصلی اقتصاد این کشور یعنی صادرات و هزینه‌های زیرساخت و سرمایه‌گذاری در بخش مسکن و املاک هر ۳ روندی نگران‌کننده داشته و چه بسا حتی با تأخیر انداختن تعرفه‌های جدید به ۱۵ دسامبر تغییر مثبتی در اقتصاد چین ایجاد نشود. بنابراین احتمال اینکه بانک مرکزی چین اقدام به کاهش نرخ بهره کند وجود دارد. این وضعیت در کنار سایر آمارهای منتشر شده در سایر اقصی نقاط جهان (به ویژه در اروپا) نشان از کند شدن رشد اقتصادی دارد. بنابراین بعید به نظر می‌رسد که در کوتاه‌جهش قیمت در بازارهای جهانی را داشته باشیم.

## نفت

شاخص‌های نفتی هفته گذشته تحت تأثیر به تعویق افتادن اعمال تعرفه آمریکا علیه چین در راستای واردات کالا از این کشور با رشد بیش از ۴ درصدی مواجه شدند اما پس از آنکه آمارهای صنعتی نشان داد که میزان ذخایر نفت خام آمریکا به شکل غیرمنتظره‌ای افزایش یافته است، بخشی از رشد محقق شده، خنثی شد. گرگ مک‌کینا استراتژیست مؤسسه مک‌کینا ماکرو فایننشال در استرالیا گفت: «فهمیدن اینکه ترامپ چه اقدامی قرار است انجام دهد هر روز دارد سخت‌تر می‌شود، تنها می‌توان گفت که او گاهی به نفع مصالح خود و گاهی به ضرر منافع خودش عمل می‌کند.»



به گفته تحلیلگران، علاوه بر نشانه‌هایی از کاهش تنش بین آمریکا و چین، تمایل عربستان به محدود کردن صادرات نفت از دیگر عوامل رشد قیمت نفت در چند روز گذشته بوده است. وزیر نفت عربستان اعلام کرده که برای حمایت از قیمت نفت هر کاری لازم باشد انجام می‌دهد. اگر او به حرف خود پایبند باشد، باید انتظار داشته باشیم که در نشست آئینده سازمان کشورهای صادرکننده نفت (اوپک)، عربستان خواهان کاهش تولید این سازمان و متحدانش باشد. اعضای اوپک در ماه آئینده دور هم می‌آیند تا در خصوص بالانس بازار در سال ۲۰۱۹ و ۲۰۲۰ سیاست‌های جدیدی اتخاذ کنند.

## فولاد - سنگ آهن

معاملات فیزیکی هفته گذشته سنگ آهن بیانگر ثبت یک افت هفتگی دیگر می باشد. بازار نگران افت تقاضا و رشد موجودی انبارهای محصولات فولادی (میلگرد/ورق) است. در سنگ آهن، موجودی ۴۵ بندر وارداتی چین در هفته گذشته به ۱۱۸,۳۸ میلیون تن رسیده که بدون تغییر هفتگی است. موجودی بنادر استرالیا و برزیل نیز در محدوده کمترین ۳ ماه اخیر است. موجودی بیلت تانگشان چین برای هفته پنجم نزولی بوده و به ۲۶۰ هزار تن رسیده که کمترین رقم ۲ ماه اخیر است. بر خلاف بیلت، موجودی انبارهای میلگرد چین برای نهمین هفته صعودی است و به



۶,۳۲ میلیون تن رسیده که عامل نگرانی و فشار بر بازار است! موجودی ورق گرم انبارها برای هفته یازدهم صعودی است و به ۲,۶۱ میلیون تن رسیده که نشانه کاهش فعالیت های صنعتی و مرتبط با خودرو در چین است. با توجه به افت قیمت سنگ آهن و الکتروگرافیتی، چنانچه تقاضا برای میلگرد و ورق کافی نباشد، افت قیمت بیلت رقم خواهد خورد.

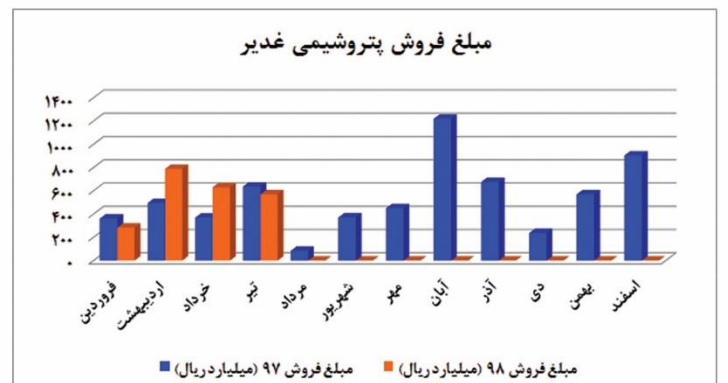
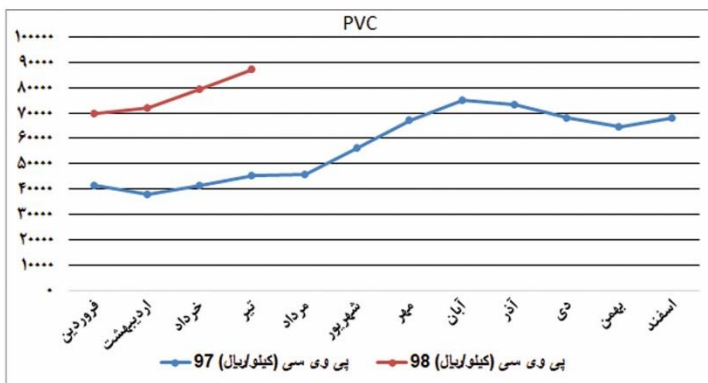
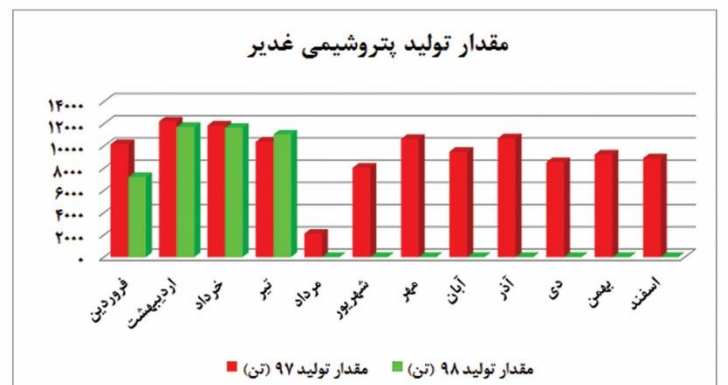
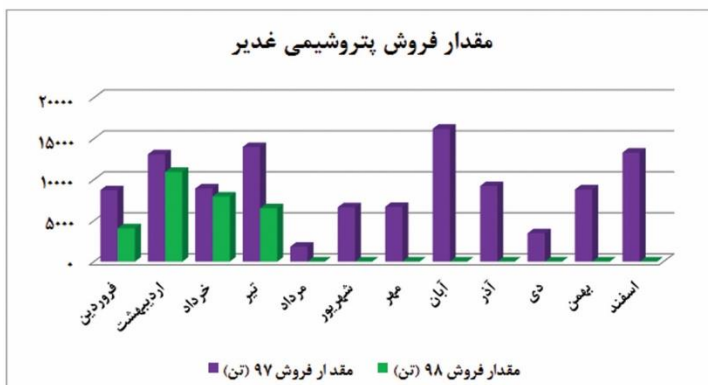
## طلا - شاخص داو جونز (۳۰ شرکت برتر بورس آمریکا)



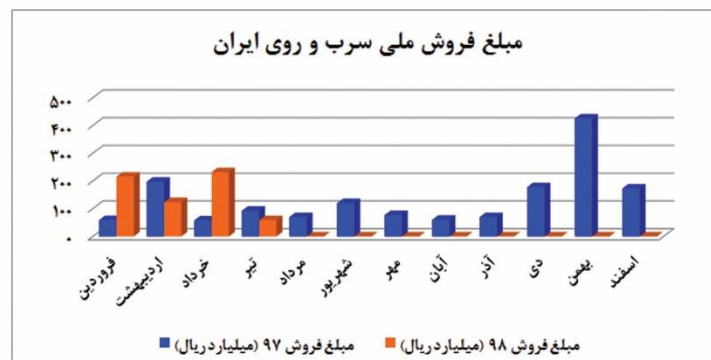
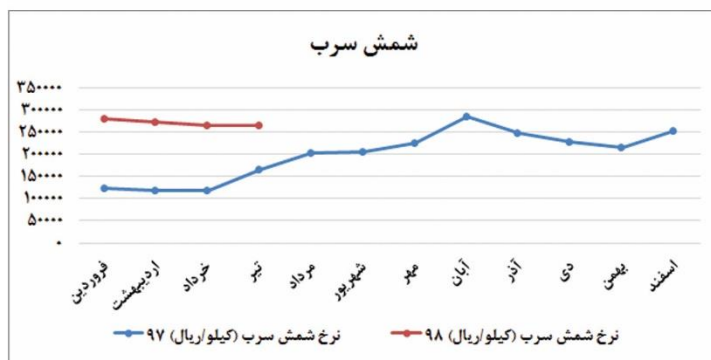
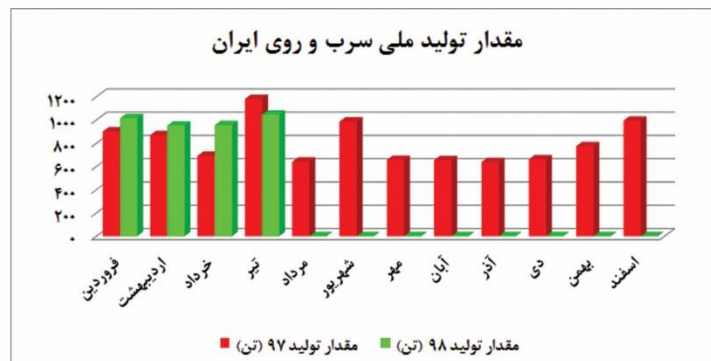
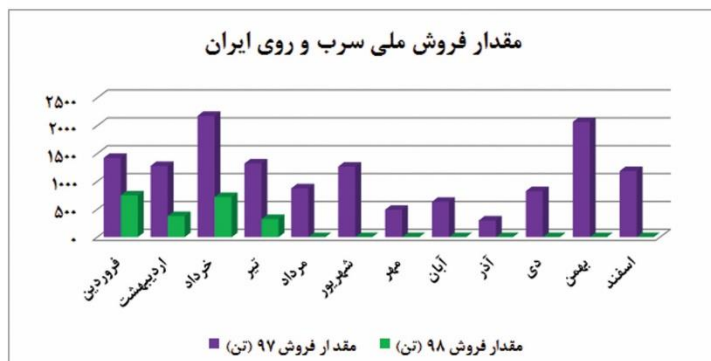
شاخص داو جونز هفته گذشته یک افت جدی دیگر را تجربه کرد. دلیل این سقوط، نگرانی سرمایه گذاران از رکود جهانی است که محرک خروج از سهام به سمت دارایی های ایمن نظیر طلا، نقره و اوراق قرضه بلندمدت (۱۰ ساله) شده و برای اولین بار از بحران اقتصادی سال ۲۰۰۸ عامل بهره اوراق بلندمدت از کوتاه مدت ۲ ساله کمتر است! منفی شدن اختلاف نرخ اوراق ۱۰ ساله نسبت به ۲ ساله، پیش بینی کننده رکود اقتصادی است.

## بررسی گزارش عملکرد شرکتها

پتروشیمی غدیر (شغدیر)														
آخرین اعلام شده : ۲۴۶ ریال		کارگزاری بورس بیمه ایران											سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹	
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	شرح / ماه	
۱۱۲,۱۶۴	۸,۸۸۸	۹,۲۲۹	۸,۵۳۷	۱۰,۶۷۹	۹,۴۸۷	۱۰,۶۳۰	۸,۰۲۹	۲,۱۰۰	۱۰,۳۸۴	۱۱,۸۴۱	۱۲,۱۹۹	۱۰,۱۶۱	مقدار تولید ۹۷ (تن)	
۴۱,۵۶۰	.	.	.	.	.	.	.	.	۱۱,۰۲۰	۱۱,۶۴۲	۱۱,۷۰۱	۷,۱۹۷	مقدار تولید ۹۸ (تن)	
۱۱۰,۸۷۸	۱۳,۳۰۸	۸,۸۱۳	۳,۴۶۹	۹,۲۲۰	۱۶,۲۰۶	۶,۶۷۷	۶,۶۳۱	۱,۸۲۶	۱۳,۹۸۷	۸,۹۲۷	۱۳,۰۹۳	۸,۷۲۱	مقدار فروش ۹۷ (تن)	
۲۹,۴۷۹	.	.	.	.	.	.	.	.	۶,۵۱۶	۷,۹۴۳	۱۰,۹۵۲	۴,۰۶۸	مقدار فروش ۹۸ (تن)	
۶,۳۷۳	۹۰۴	۵۷۰	۲۳۷	۶۷۶	۱,۲۱۹	۴۵۰	۳۷۲	۸۳	۶۳۶	۳۶۹	۴۹۵	۳۶۲	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	
۲,۳۷۳	.	.	.	.	.	.	.	.	۵۷۰	۶۳۰	۷۸۹	۲۸۴	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	
	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰٪	۷۱٪	۵۹٪	-۲۲٪	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	
	۶۷,۸۹۳	۶۴,۶۴۶	۶۸,۲۴۱	۷۳,۳۲۱	۷۵,۲۲۶	۶۷,۳۹۰	۵۶,۰۷۹	۴۵,۵۹۸	۴۵,۴۸۰	۴۱,۲۸۸	۳۷,۷۹۵	۴۱,۵۲۲	پی وی سی (کیلواریال) ۹۷	
	.	.	.	.	.	.	.	.	۸۷,۴۳۴	۷۹,۳۳۶	۷۲,۰۷۶	۶۹,۷۷۴	پی وی سی (کیلواریال) ۹۸	
توضیحات: شغدیر در دوره ۳ ماهه ۲۴۶ ریال سود محقق کرده است. این رقم در بهار و زمستان ۹۷ به ترتیب ۱۸۲ و ۵۵ ریال بوده است. گفستی است. شغدیر در دوره تیر ماه ۵۷۰ میلیارد فروش زده که نسبت به درآمد خرداد و تیر سال ۹۷، ۱۰ درصدی داشته است. کل فروش ۴ ماهه تنها ۲۲٪ رشد نسبت به دوره مشابه سال ۹۷ را گزارش می کند. عملکرد شغدیر جالب نیست اما ۲ نکته مثبت وجود دارد که می تواند سبب بهبود سود در کوارتر دوم شود. نخست اینکه نرخ فروش PVC در تیرماه ۱۰٪ رشد داشته و دوم اینکه شرکت در حدود ۱۲ هزار تن PVC (معادل یکصد میلیارد ریال) تولید از: مهید قندچی												۵۷,۴۷۵	۹۷	میانگین نرخ پی وی سی
ترکیب فروش محصولات شرکت												۷۷,۱۰۹	۹۸	میانگین نرخ پی وی سی
درصد												۹,۲۴۰	۹۷	متوسط مقدار فروش هر ماه سال
محصول												۵۳۱	۹۷	متوسط درآمد هر ماه سال
پی وی سی														
سایر														
مجموع														



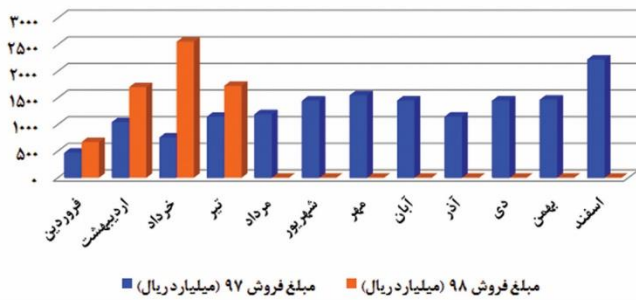
ملی سرب و روی ایران (فسرب)													
آخرین eps اعلام شده : ۲۸۵ ریال		کارگزاری بورس بیمه ایران											سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	جمع کل
مقدار تولید ۹۷ (تن)	۹۰۱	۸۶۹	۶۹۱	۱,۱۸۱	۶۴۱	۹۸۶	۶۵۷	۶۵۵	۶۳۸	۶۶۱	۷۷۴	۹۹۴	۹,۶۴۸
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۱,۰۱۵	۹۵۲	۹۵۵	۱,۰۴۶	-	-	-	-	-	-	-	-	۳,۹۶۸
مقدار فروش ۹۷ (تن)	۱,۴۲۲	۱,۲۷۷	۲,۱۷۵	۱,۳۲۱	۸۷۵	۱,۲۶۵	۴۹۱	۶۳۴	۳۰۰	۸۲۴	۲,۰۶۶	۱,۱۸۴	۱۳,۸۳۴
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۷۵۰	۳۷۸	۷۲۰	۳۲۳	-	-	-	-	-	-	-	-	۲,۱۷۱
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۵۹	۱۹۸	۵۸	۹۳	۷۰	۱۲۰	۷۷	۶۰	۷۰	۱۷۸	۴۲۵	۱۷۳	۱,۵۸۱
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۲۱۶	۱۲۴	۲۳۲	۵۹	-	-	-	-	-	-	-	-	۶۳۱
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۲۶۶%	-۳۷%	۳۰۰%	-۳۷%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%
نرخ شمش روی (کیلواریال)	۱۳۵,۷۴۲	۱۷۳,۶۴۹	۱۷۳,۶۴۹	۱۷۳,۶۴۹	۱۷۳,۶۴۹	۱۷۳,۶۴۹	۱۷۳,۶۴۹	۱۷۳,۶۴۹	۱۷۳,۶۴۹	۱۷۳,۶۴۹	۲۳۲,۰۳۵	۲۸۲,۶۲۰	۲۸۲,۶۲۰
نرخ شمش روی (کیلواریال)	۹۸	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
نرخ شمش سرب (کیلواریال)	۱۲۳,۲۲۵	۱۱۷,۲۰۰	۱۱۸,۸۲۷	۱۶۴,۷۹۰	۲۰۴,۵۶۹	۲۰۴,۵۶۹	۲۰۴,۵۶۹	۲۰۴,۵۶۹	۲۰۴,۵۶۹	۲۰۴,۵۶۹	۲۰۴,۵۶۹	۲۰۴,۵۶۹	۲۵۲,۳۰۹
نرخ شمش سرب (کیلواریال)	۹۸	۲۷۲,۲۵۹	۲۶۵,۶۵۸	۲۶۴,۶۵۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-
میانگین نرخ شمش روی ۹۷	۲۳۷,۷۰۸	توضیحات: فسرب در دوره ۳ ماهه ۳۸۵ ریال سود شناسایی کرده که نسبت به سود ۱۹۲ ریالی بهار سال گذشته ۱۰۰٪ رشد داشته اما نسبت به سود ۴۷۰ ریالی زمستان ۱۸٪ کاهش داشته است. نکته مثبت اینکه حاشیه سود ناخالص از ۲۷٪ زمستان به ۳۲٪ در بهار امسال رسیده است. فسرب فروردین ۲۱۶ میلیارد، اردیبهشت ۱۲۴ میلیارد، خرداد ۲۳۲ میلیارد، تیر ۵۹ میلیارد و در مجموع دوره ۴ ماهه ۶۳۱ میلیارد ریال فروش رقم زده که در قیاس با فروش ۴۰۸ میلیاردی دوره مشابه سال ۹۷ رشد ۵۵٪ را نشان می‌دهد. نکته مهم در فسرب، موجودی انبار ۵۷۰۰ تن شمش روی است. در واقع شرکت رقمی بالغ بر ۱۰۳۰۰ میلیارد ریال موجودی در انبار دارد. رزومه‌هایی در خصوص برنامه شرکت برای تجدید ارزیابی دارایی‌ها، دلیل توجه بازار به سهم است.											
میانگین نرخ شمش روی ۹۸	۰												
میانگین نرخ شمش سرب ۹۷	۱۸۵,۰۰۲												
میانگین نرخ شمش سرب ۹۸	۲۷۰,۴۲۲												
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	۱,۱۵۳												
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	۱۳۲												
ترکیب فروش محصولات شرکت	تجزیه و تحلیل از مهید قندچی												
درصد	محصول												
۵۲	شمش روی												
۳۲.۵۰	شمش سرب												
۱۵.۵۰	سایر												
۱۰۰	مجموع												



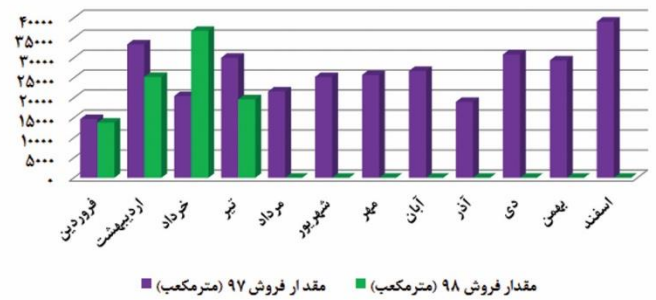
## نفت پارس (شفت)

کارگزاری بورس بیمه ایران													سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹	
آخرین اعلام شده : ۴۰۱ ریال													شرح / ماه	
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	مقدار تولید ۹۷ (مترمکعب)	
۳۱۹,۱۱۹	۲۹,۷۷۶	۳۱,۷۲۲	۲۵,۸۰۰	۲۴,۹۲۸	۳۱,۵۱۱	۲۸,۲۶۷	۲۴,۶۹۸	۲۱,۵۷۵	۲۵,۳۰۵	۲۶,۰۹۵	۳۳,۵۲۲	۱۵,۹۲۰	مقدار تولید ۹۸ (مترمکعب)	
۱۰۷,۰۳۴	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۳,۱۰۰	۳۰,۲۶۲	۳۰,۹۷۹	۲۲,۶۹۳	مقدار فروش ۹۷ (مترمکعب)	
۳۱۶,۱۰۰	۳۹,۰۶۶	۲۹,۳۶۸	۳۰,۸۴۲	۱۹,۰۰۵	۲۶,۷۴۲	۲۵,۷۱۸	۲۵,۲۳۰	۲۱,۶۱۲	۳۰,۰۱۸	۲۰,۴۴۱	۳۳,۳۶۳	۱۴,۶۹۵	مقدار فروش ۹۸ (مترمکعب)	
۹۵,۴۴۷	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۹,۶۳۰	۳۶,۷۶۸	۲۵,۲۳۵	۱۳,۸۱۴	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	
۱۵,۳۱۷	۲,۳۱۹	۱,۴۶۳	۱,۴۴۸	۱,۱۴۷	۱,۴۴۸	۱,۵۴۶	۱,۴۴۵	۱,۱۹۱	۱,۱۴۵	۷۵۴	۱۰,۴۲۲	۴۶۸	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	
۶,۶۵۲	-	-	-	-	-	-	-	-	۱,۷۲۵	۲,۵۵۵	۱,۷۰۱	۶۷۱	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	
	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	-۱۰۰٪	۵۱٪	۲۳۹٪	۶۳٪	۴۳٪	نرخ انواع روانکار (لیتر/ریال) ۹۷	
	۵۴,۸۶۶	۴۸,۲۳۸	۴۴,۵۸۲	۵۷,۵۶۹	۵۱,۹۸۱	۵۵,۵۷۴	۵۴,۳۱۶	۴۴,۸۴۷	۳۶,۸۷۴	۳۶,۲۳۵	۳۰,۱۲۶	۳۰,۸۹۲	نرخ انواع روانکار (لیتر/ریال) ۹۸	
	-	-	-	-	-	-	-	-	۸۷,۸۰۱	۶۸,۳۸۹	۶۵,۹۳۴	۴۶,۶۷۸	نرخ پارافین وکس (کیلو/ریال) ۹۷	
تحلیل از: مهید قنچی	۶۸,۶۰۰	۵۴,۷۱۷	۵۵,۸۴۹	۶۲,۷۲۴	۶۲,۳۳۹	۶۷,۰۷۸	۵۶,۲۰۴	۵۲,۵۵۵	۴۰,۳۶۱	۳۵,۳۴۸	۳۵,۲۷۱	۳۱,۵۷۱	نرخ پارافین وکس (کیلو/ریال) ۹۸	
	-	-	-	-	-	-	-	-	۶۴,۷۹۷	۷۰,۱۱۴	۶۳,۷۹۸	۵۹,۲۸۲	میانگین نرخ انواع روانکار ۹۷	
ترکیب فروش محصولات شرکت	توضیحات : شفت در دوره ۳ ماهه به ازای هر سهم ۴۰۱ ریال سود شناسایی کرد. این رقم نسبت به سود ۱۲۸ ریالی بهار ۹۷ رشد ۲۱۳٪ و نسبت به سود ۵۶۷ ریالی زمستان افت ۲۹٪ را نشان می‌دهد. حاشیه سود ناخالص شرکت در زمستان ۹۷ و بهار ۹۸ تقریباً برابر بوده اما کاهش سایر درآمدهای عملیاتی و رشد هزینه مالی سبب افت سود خالص شده است. گفتنی است، شفت در دوره تیرماه ۱۷۲۵ میلیارد ریال و در مجموع دوره ۴ ماهه ۶۶۵۲ میلیارد ریال فروش محقق کرده است. عملکرد تیر تقریباً مشابه اردیبهشت بوده اما نسبت به خرداد کاهش داشته است. جهش مجدد نرخ روانکار، سبب افزایش حاشیه سود شرکت در کوارتر دوم خواهد شد. میانگین نرخ فروش روانکار برای سال گذشته ۴۶۲۱۷ ریال بوده و این نرخ در تیر به ۸۷۸۰۱ ریال رسید.													
درصد	۴۶,۲۱۷													
انواع روانکار	۶۸,۶۱۶													
پارافین وکس	۵۲,۵۵۱													
سایر	۶۵,۴۱۷													
مجموع	۲۶,۳۴۲													
	۱,۲۷۶													

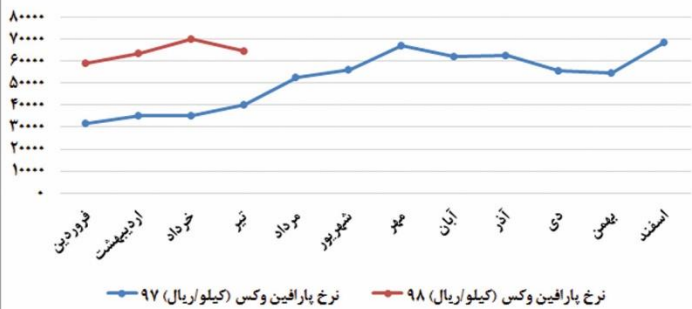
### مبلغ فروش نفت پارس



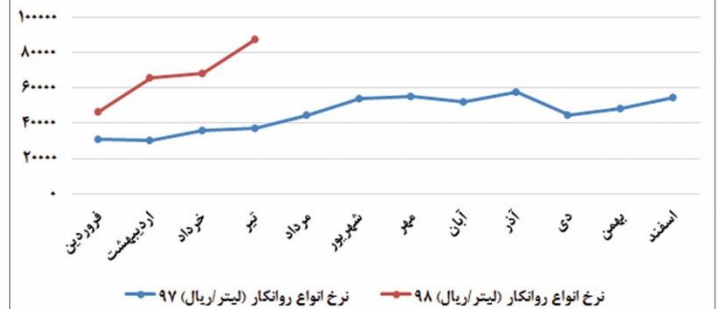
### مقدار فروش نفت پارس



### پارافین وکس



### روانکار



## گزارش معاملات هفته سوم مرداد ماه سال ۱۳۹۸ بورس کالا و انرژی

### رینگ صنعتی

هفته گذشته شاهد بازار نسبتاً با ثباتی در رینگ صنعتی برای شمش و محصولات نهایی بودیم که عمدتاً به دلیل ثبات نسبی قیمت دلار و نیز انتظار کاهش نرخ دلار با راه اندازی احتمالی بازار متشکل ارزی در هفته آینده بود. البته با عرضه مرتب شمش در بورس و چشم انداز روشن صادرات به نظر می رسد حتی با وجود تقاضای ضعیف داخلی این بازار با رونق نسبی رو به رو باشد. در هفته گذشته ورق فولاد مبارکه اصفهان برای اولین بار طبق مصوبه کمیته تخصصی تنظیم بازار فولاد برای برخی مشتریان خاص این شرکت ( شرکت های نفت و گاز، خودروسازان، قطعه سازی، لوازم خانگی و صنایع مواد غذایی ) در سامانه مچینگ مورد معامله قرار گرفت. شایان ذکر است برای انواع ورق تولیدی فولاد مبارکه اصفهان میانگین نرخ کشف شده عرضه مورخ ۹۸/۰۵/۰۷ جهت معامله در مچینگ ملاک قرار گرفت.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۸/۰۵/۲۳ عرضه بیش از ۳۰۱,۳۶۸ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۱۷۴,۳۶۴ تن بیشتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۳۰۵,۸۹۶ تن بود که ۲۱۶,۹۳۵ تن بیشتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۴۰۷,۹۲۲ تن روبرو گشت.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۲۶۹,۹۶۸ تن محصولات فولادی بود؛ عمده این افزایش مربوط به محصول ۱۹۳,۸۳۰ تن انواع ورق شرکت فولاد مبارکه اصفهان می باشد.

در بخش روی این هفته ۱,۷۰۰ تن شمش روی گسترش صنایع روی ایرانیان، توسعه صنایع روی خاورمیانه، سازند روی زنجان و ذوب روی بافق عرضه شد که این محصول با عدم استقبال تقاضا کنندگان روبه‌رو و مورد معامله قرار نگرفت.

تیرآهن ۱۴ ذوب آهن اصفهان با تقاضای ۱۰/۴۴ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به شمش بلوم (۱۵۰\*۱۵۰) SP۵ آهن و فولاد ارفع با نسبت ۴/۱۳ برابری بوده است.

ورق گرم B فولاد مبارکه اصفهان با ۲۱ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته است.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه
ورق	۱۰,۷۳۸,۱۹۱,۶۷۶	۱۹۳,۸۳۰	۲۰۹,۴۵۰	۱۹۳,۸۳۰	HB	فولاد مبارکه اصفهان	۴۱,۴۵۶	۴۹,۹۶۰	۲۰/۵۱	۰/۹۱
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	۴۱,۴۵۶	۴۹,۷۰۱	۱۹/۸۹	۰/۹۱
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	۵۷,۷۲۲	۵۷,۷۲۲	۰/۰۰	۲۵/۵۹
					G	فولاد مبارکه اصفهان	۸۹,۱۶۲	۸۹,۱۶۲	۰/۰۰	۰/۰۰
					T	فولاد مبارکه اصفهان	۱۷۱,۳۱۴	۱۷۱,۳۱۴	۰/۰۰	۳۹/۲۹
شمش	۳,۰۴۱,۲۶۶,۰۰۰	۴۸,۰۰۰	۱۴۲,۰۰۰	۸۷,۰۰۰	مقاطع مختلف	شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۳۲,۶۹۴	۳۵,۴۷۹	۸/۵۲	۰/۰۰
						مجتمع فولاد خراسان	**			
						آهن و فولاد ارفع	۳۲,۶۹۴	۳۵,۳۱۵	۸/۰۲	۰/۰۰
						فولاد خوزستان	۳۲,۶۹۴	۳۴,۸۴۰	۶/۵۶	۰/۰۰
						فولاد کاوه جنوب کیش	**			
میلگرد/تیرآهن	۶۶۸,۲۴۳,۲۴۶	۲۸,۱۳۸	۴۶,۳۳۲	۱۷,۶۶۶	تیرآهن	ذوب آهن اصفهان	۳۷,۹۳۰	۳۸,۸۰۵	۲/۳۱	۲/۳۰
						ذوب آهن اصفهان	۳۷,۳۶۱	۳۷,۴۹۶	۰/۳۶	۰/۷۷
						فولاد آذربایجان	**			
						مجتمع فولاد خراسان	**			
						فولاد کاوه اروند	۳۷,۹۳۰	*		۲/۳۰
						نورد فولاد صنعتی و ساختمانی یزد	۳۷,۹۳۰	*		۲/۳۰
						پرشین فولاد آریا	۳۷,۹۳۰	۳۷,۹۳۰	۰/۰۰	۲/۳۰
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۳۷,۹۳۰	۳۷,۹۳۰	۰/۰۰	۲/۳۰
						فولاد ظفر نوین گستر بناب	۳۷,۹۳۰	*		۲/۳۰
آلومینیوم	۷۳۸,۷۲۵,۸۰۰	۴,۵۰۰	۵,۴۲۰	۳,۳۶۰	شمش	آلومینیوم ایران	۲۱۹,۴۱۱	۲۱۹,۷۴۵	۰/۱۵	-۲/۷۸
						آلومینیوم المهدی	**			
						آلومینیوم هرمز جنوب	**			
						آلومینیوم ایران	**			
مس	۱,۵۸۳,۱۷۱,۹۸۰	۲۵,۰۸۰	۴,۶۰۰	۳,۹۲۰	مفتول	ملی مس	۶۵۱,۲۲۷	۶۵۱,۲۲۷	۰/۰۰	-۳/۴۸
						ملی مس	۶۷۴,۱۱۳	۶۷۴,۱۱۳	۰/۰۰	-۳/۳۶
						گیل راد شمال	۶۷۴,۱۱۳	۶۷۴,۱۱۳	۰/۰۰	-۳/۳۶
						دنیای مس کاشان	۶۷۴,۱۱۳	۶۷۴,۱۱۳	۰/۰۰	-۳/۳۶
						صنایع مس کاوه	۶۷۴,۱۱۳	*		-۳/۳۶
کل معاملات رینگ صنعتی	۱۶,۸۹۷,۶۲۰,۸۲۲	۳۰۱,۳۶۸	۴۰۷,۹۲۲	۳۰۵,۸۹۶						ارزش معاملات ۲۹۲ درصد افزایش داشته است.

\* : محصول معامله نشده است.

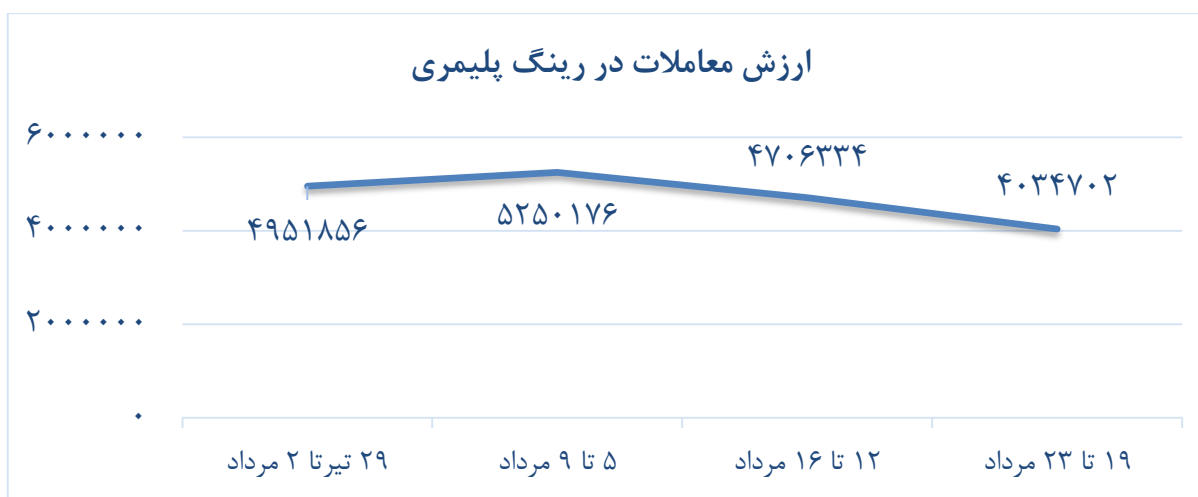
\*\* : محصول عرضه نشده است.



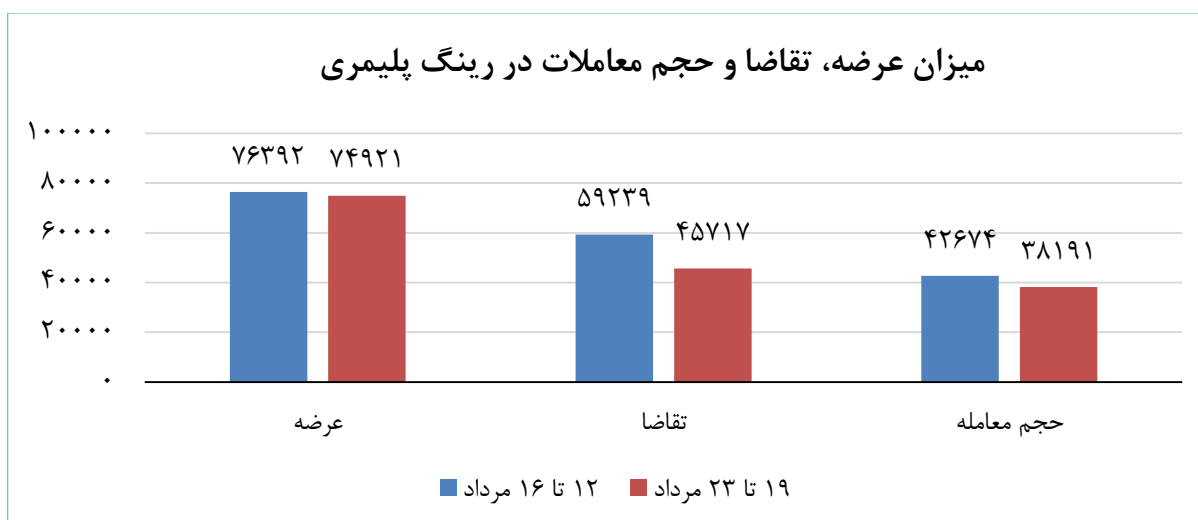
## رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۸/۰۵/۲۰ نرخ دلار نیمایی با ۰/۱ درصد افزایش با نرخ ۱۱۴,۴۵۲ ریال در محاسبه قیمت‌های پایه لحاظ شد. با وجود افزایش قیمت دلار نیمایی، قیمت پایه محصولات پلیمری به دلیل کاهش قیمت‌های جهانی، به جز پلی وینیل کلراید و پلی پروپیلن‌های شیمیایی و نساجی، کاهش یافت. بیشترین کاهش قیمت مربوط به پلی اتیلن ترفتالات بطری BG785 با ۴ درصد و کمترین کاهش مربوط به استایرن بوتادین رابر معادل ۰/۰۸ درصد کاهش بوده است.

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



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



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

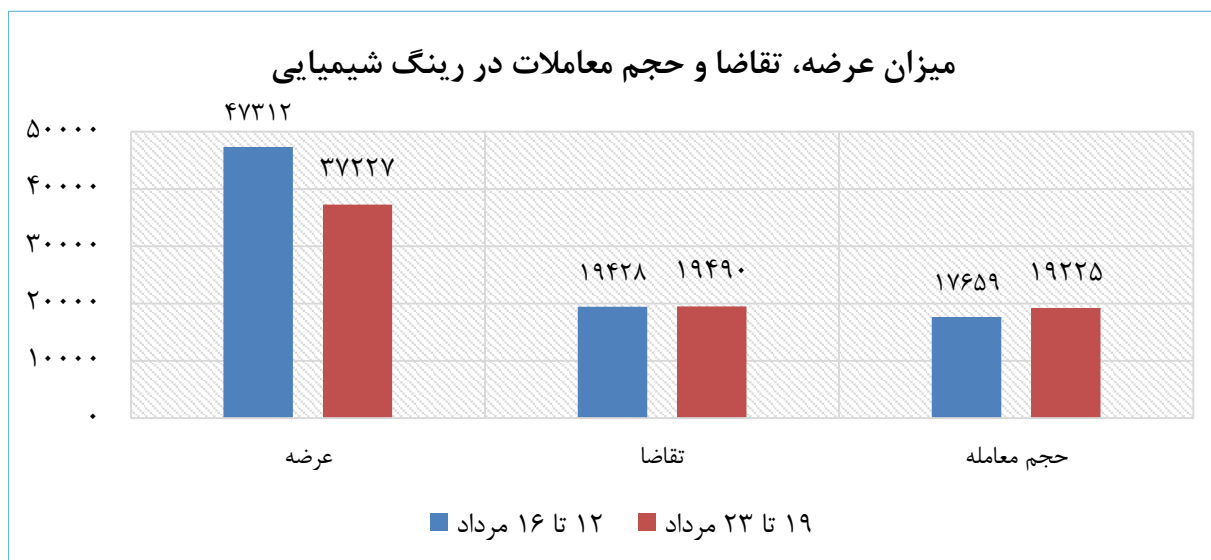
نسبت تقاضا بر عرضه	قیمت پایه	پتروشیمی	محصول
۴۵	۱۰۰,۴۷۳	پتروشیمی امیر کبیر	2420H پلی اتیلن سبک فیلم
۳۰	۹۶,۹۴۶	پتروشیمی مهاباد	22B03 پلی اتیلن سبک خطی
۱۸	۹۸,۸۵۲	پتروشیمی مارون	EX5 پلی اتیلن سنگین فیلم
۱۵	۳۰۴,۰۰۰	پتروشیمی خوزستان	1012UR پلی کربنات
۱۳	۹۸,۵۱۰	پتروشیمی مارون	BL3 پلی اتیلن سنگین بادی
۱۳/۵	۱۱۲,۷۲۸	پتروشیمی مارون	V79S پلی پروپیلن نساجی
۱۳	۹۶,۹۴۶	پتروشیمی مهاباد	22B01 پلی اتیلن سبک خطی

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

درصد رقابت	قیمت پایه	پتروشیمی	محصول
۱۷	۱۲۷,۶۸۰	پتروشیمی رجال	RG3212E پلی پروپیلن شیمیایی
۱۷	۱۲۶,۳۳۱	پتروشیمی تبریز	پلی استایرن انبساطی ۲۰۰
۱۴/۸	۱۲۷,۶۸۰	شرکت صنعتی نوید زر شیمی	ZR230C پلی پروپیلن شیمیایی
۱۴	۱۲۷,۶۸۰	شرکت صنعتی نوید زر شیمی	ZB332C پلی پروپیلن شیمیایی
۸/۶	۱۲۷,۶۸۰	شرکت پلی پروپیلن جم	EP548R پلی پروپیلن شیمیایی
۶	۱۲۶,۵۵۳	پتروشیمی تبریز	پلی استایرن مقاوم ۷۲۴۰
۴	۱۱۹,۵۷۲	شرکت صنعتی نوید زر شیمی	ZH515MA پلی پروپیلن شیمیایی
۳/۷	۱۴۵,۲۵۶	تولیدات پتروشیمی قائد بصیر	اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۵۰ - گرید طبیعی

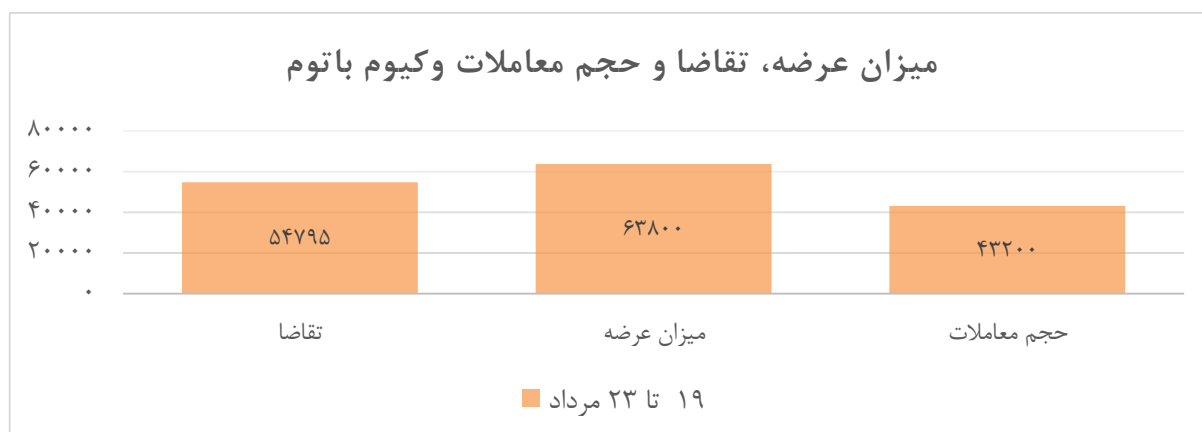
## رینگ شیمیایی

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



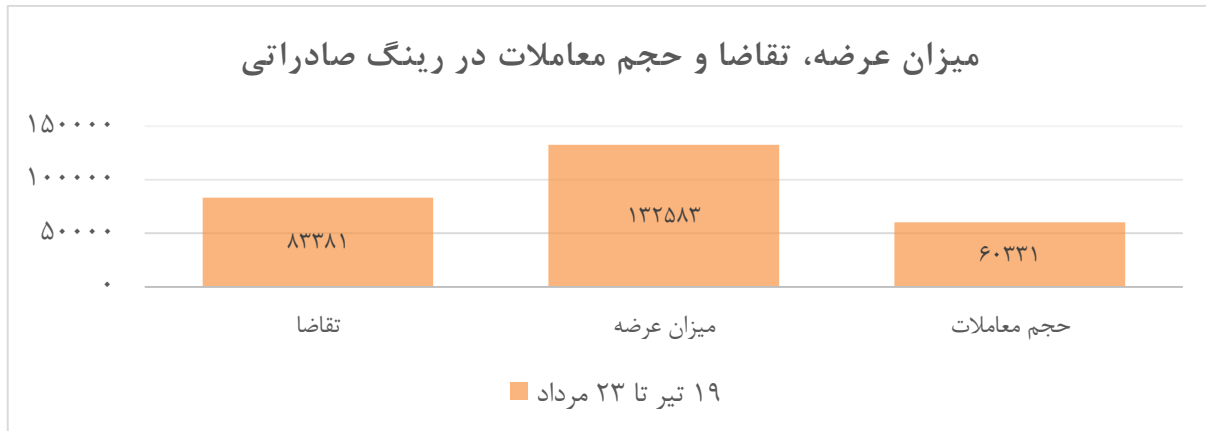
تنها محصول دی اتیلن هگزانول عرضه شده توسط پتروشیمی شازند با ۱۲ درصد در رینگ شیمیایی رقابت قیمتی داشت و مابقی محصولات بر روی قیمت پایه معامله شدند.

## رینگ فرآورده‌های نفتی



در رینگ فرآورده‌های نفتی با کاهش قیمت پایه محصول و کیوم باتوم ارزش معاملاتی معادل ۴۷۷,۳۶۶,۷۱۰ ریال در این رینگ ثبت شد. و کیوم باتوم عرضه شده توسط پالایش نفت آبادان، پالایش نفت تهران و تبریز با قیمت پایه ۲۵,۹۶۲ ریال و شیراز با قیمت پایه ۲۷,۲۶۰ ریال در این رینگ عرضه و معامله شد.

## رینگ صادراتی



به دنبال کاهش قیمت و کیوم باتوم و متعادل شدن مجدد قیمت قیر حجم معاملات و تقاضا در این رینگ مجدد افزایش یافت.

## رینگ کشاورزی

در طول هفته گذشته هیچ عرضه‌ای در رینگ کشاورزی نداشتیم.

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

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه
نفتا	۰	۱۰,۴۰۰	۰	۰	سبک	پالایش نفت آبادان	۵۳,۵۷۹	*	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت شیراز	۴۷,۸۶۴	*		
						پالایش اصفهان	**			
						پالایش نفت تهران	۴۷,۸۶۴	*	-۱۰/۶۴	
متانول	۵۱,۲۱۳,۷۱۴	۷,۸۰۶	۲,۶۵۶	۲,۶۵۶	متانول	پتروشیمی شیراز	۱۹,۲۶۹	۱۹,۲۶۹	۰/۰۰	-۳/۵۳
						پتروشیمی فن آوران	**			
						پتروشیمی زاگرس	۱۹,۲۶۹	۱۹,۲۶۹	۰/۰۰	-۱/۸۲
						متانول کاوه	۱۹,۲۶۹	۱۹,۲۶۹	۰/۰۰	-۳/۵۳
آیزوریسایکل	۲۴۱,۹۸۸,۰۹۷	۱۰,۶۶۰	۴,۱۷۳	۴,۱۷۳	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۵۷,۹۸۹	۵۷,۹۸۹	۰/۰۰	-۱۷/۸۷
						پالایش بندرعباس	**			
						پالایش تبریز	۵۷,۹۸۹	۵۷,۹۸۹	۰/۰۰	-۱۷/۸۷
						پالایش شیراز	*	۵۷,۹۸۹	-۱۷/۸۷	
						پالایش تهران	۵۷,۹۸۹	۵۷,۹۸۹	۰/۰۰	-۱۷/۸۷
حلال	۱۳۴,۲۶۵,۹۵۲	۲۱,۵۹۵	۲,۲۶۶	۲,۰۳۴	۴۰۰	پالایش اصفهان	۵۰,۱۶۹	*	-۸/۳۹	
					۴۰۲	پالایش اصفهان	۵۵,۲۱۷	۵۵,۲۱۷	۰/۰۰	۰/۰۰
						پتروشیمی بندرعباس	**			
					۴۰۴	پالایش تبریز	۵۵,۲۱۷	۵۵,۲۱۷	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت تهران	*	۵۱,۴۹۰	-۶/۷۵	
						ستاره خلیج فارس	**			
						پالایش تبریز	*	۴۸,۷۸۸	-۸/۳۹	
					۴۱۰	ستاره خلیج فارس	**			
						پالایش شیراز	۴۸,۷۸۸	۴۸,۷۸۸	۰/۰۰	-۸/۳۹
						پالایش اصفهان	۴۹,۷۰۸	۴۹,۷۰۸	۰/۰۰	-۸/۳۹
پالایش اصفهان	۴۹,۷۰۸	۴۹,۷۰۸	۰/۰۰	-۸/۳۹						
سایر	۹۹۵,۴۳۱,۲۵۷	۷۳,۴۳۲	۴۱,۵۷۹	۲۸,۷۳۸	۵۰۲	پالایش اصفهان	۵۶,۷۸۱	۵۶,۷۸۱	۰/۰۰	
					۵۰۳	پالایش اصفهان	۵۴,۳۹۳	۵۴,۳۹۳	۰/۰۰	
کل معاملات انرژی	۱,۴۲۲,۸۹۹,۰۲۰	۱۲۳,۸۹۳	۵۰,۶۷۴	۳۷,۶۰۱	ارزش معاملات ۱۸۷ درصد افزایش داشته است.					

\* : محصول معامله نشده است.

\*\* : محصول عرضه نشده است

## گزارش هفتگی بازار آتی و گواهی‌های سپرده کالایی (زعفران و زیره سبز)

### مزایای عرضه محصولات کشاورزی در بورس کالا

قرارداد آتی زیره سبز که به تازگی به تابلوی معاملات آتی آمده است، مشتریان زیادی پیدا کرده است. به گفته علیرضا ناصرپور عرضه محصولات کشاورزی در بورس کالا مکانیزمی بوده که دسترسی مستقیم کشاورز به بازار را فراهم ساخته و کشاورزان می‌توانند بدون واسطه و مواجهه با دلالتان، اقدام به فروش محصولات خود در بازارهای بزرگ کنند.

وی ادامه داد: از سوی دیگر، عرضه محصولات در بورس کالا برای کشاورزان دارای یک نکته بسیار مهم در خصوص نقدشوندگی دارد؛ کشاورزان پس از یک روز کاری از معامله محصول خود، می‌توانند تسویه معامله را در حساب خود مشاهده کنند و دیگر سوخت شدن سرمایه و دسترنج خود را تجربه نخواهند کرد.

سرپرست معاونت توسعه بازار و مطالعات اقتصادی شرکت بورس کالای ایران همچنین به کشف قیمت در این بازار اشاره داشت و تصریح کرد: کشف قیمت با تمام مولفه‌ها و پارامترهای عرضه و تقاضا، دیگر امتیازی بوده که کشاورزان با معامله در بورس کالا می‌توانند بدست آورند زیرا در این بستر کشف قیمت محصولات به صورت رقابتی انجام می‌شود.

وی خاطرنشان کرد: از طرف دیگر نباید این نکته را فراموش کرد که کشاورزان در خانه خود می‌توانند در سطح ملی کالاهای خود را عرضه و به فروش برسانند و دیگر درگیر بازارهای محلی نیستند.

ناصرپور در خصوص زیرساخت‌های ارائه شده به کشاورزان، گفت: انبارهایی در بسیاری نقاط برای معاملات زیره و زعفران پذیرش شده تا کشاورزان نواحی که کشت در آنجا رونق دارد بتوانند دسترنج و محصولات خود را به انبارهای مورد تایید و پذیرش بورس تحویل دهند و پس از طی مراحل اعلام شده، گواهی سپرده کالایی خود را تحویل می‌گیرند.

وی با تشریح این موضوع افزود: هنگامی که کشاورزان برای مراجعه به انبارها اقدام می‌کنند و انباردار نیز پس از آن نسبت به آزمایش و کیفیت محصولات را در دستور کار قرار داده و در صورت تایید، گواهی سپرده کالایی به کشاورزان ارائه شده که روی آن، نماد معاملاتی مربوط ایجاد و کشاورزان می‌توانند نسبت به فروش آن اقدام کنند.

او گفت: در طرف مقابل، خریداران نیز در بازار اقدام به خرید محصول در قالب گواهی سپرده کالایی می‌کنند و در این فضا، کشاورز بدون حضور دلال و واسطه می‌تواند محصولات خود را بدون حضور واسطه و با قیمتی کاملاً رقابتی را به بازار عرضه کند.

ناصرپور در پایان خاطرنشان کرد: در پایان باید اشاره داشت که گواهی سپرده در بازار مالی تعریف شده و کشاورزان با محدودیت مواجه نیستند و وجوه موجود برای خریداری محصولات کشاورزی مستقیماً به سوی کشاورزان می‌رود.

## نگاهی بر عملکرد بازار آتی زعفران و زیره سبز در هفته گذشته

در جریان معاملات هفته گذشته و برای سومین هفته متوالی، با ادامه روند کاهشی قیمت دلار، بازار قرارداد های آتی هفته نزولی را پشت سر گذاشت. به طوری که تا پایان روز سه شنبه هفته قبل، پانزدهم مرداد ماه ۹۸، در این بازار معامله گران تعداد ۳۶۵ هزار ۹۹۱ قرارداد را در قالب سه سررسید زعفران نگین مرداد، شهریور و مهر ۱۳۹۸ و سه سررسید زعفران پوشال مرداد، شهریور و مهر ۹۸ و دو سررسید زیره سبز تحویل شهریور و مهر ۹۸، به ارزشی برابر با ۵،۹۱۳ میلیارد و ۴۱۹ میلیون ریال منعقد کردند. از بین تمام سررسید های موجود، قرارداد آتی زعفران نگین شهریور ۹۸، بیشترین حجم معاملات را به خود اختصاص داده است. در این میان با نگاهی به قیمت بازار نقدی زعفران، می توان دریافت که فشار فروش در تابلوی معاملاتی کمی بیش از حد انتظار بوده است؛ چرا که در حال حاضر قیمت این محصول در بازار آتی از قیمت آن در بازار فیزیکی کمتر شده است. این امر سبب نارضایتی کشاورزان و فعالان بازار نقدی زعفران گردیده و تا حدودی سبب کاهش کارایی این بازار گردیده است. از جمله دلایل این اتفاق را می توان در وجه تضمین بالای قرارداد های آتی، کم بودن ریسک نکول ( به طوری که فروشنده به راحتی در سررسید می تواند نکول کند)، تغییر مداوم ترکیب وجه تضمین توسط بورس کالای ایران و عدم حمایت مناسب بازارگردان از گواهی بورسی این کالای صادراتی نام برد. اگرچه همه ساله با نزدیک شده به فصل برداشت که معمولاً از ابتدای آبان ماه آغاز می شود، قیمت ها کاهش می یابد، اما با توجه به افزایش هزینه های کشاورزان در یک ساله گذشته برای کشت زعفران، کاهش قیمت آن در بورس از حد نرمال خود خارج گردیده است و حتی کاهش قیمت قراردادهای آتی می تواند در مواقعی سبب کاهش قیمت آن در بازار فیزیکی شود. این امر نیازمند توجه هر چه بیشتر مدیران بورس کالا و بخش مشتقه کالایی در قوانین این بازار می باشد. چرا که هدف ورود کالاهای کشاورزی به بورس کالا و تابلوی قراردادهای آتی شفافیت در عرضه محصولات و حذف رانت خواران و همچنین حمایت از کشاورزان بوده است.

در حال حاضر در بازار آتی کالا، دو کالای زعفران و زیره سبز مورد معامله قرار می گیرد. با توجه به تجربه موفق قراردادهای آتی زعفران، قراردادهای آتی زیره سبز نیز از ۱۷ تیر ماه سال جاری وارد بازار مشتقه بورس کالای ایران گردید و مورد استقبال معامله گران قرار گرفت. از ابتدای راه اندازی این قرارداد تا تاریخ ۲۲ مرداد ماه سال جاری، ۱۷۰،۳۳۸ قرارداد به ارزشی برابر ۶،۵۹۰ میلیون ریال در این بازار معامله شده است که حکایت از استقبال فعالان بازار از این کالای کشاورزی دارد. با توجه به ظرفیت و بستر مناسب بازار مشتقه بورس کالای ایران، می توان شاهد ورود دیگر کالاها به این بازار باشیم.

لیست قیمت های تسویه و ارزش معاملات قراردادهای آتی تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۵/۲۲ به شرح زیر می باشد:

سررسید	حجم	ارزش معاملات (میلیون ریال)	تعداد قرارداد های باز
زعفران نگین مرداد ۹۸	۳۶،۱۵۴	۳۵۷،۰۴۹	۹۲،۴۸۳
زعفران نگین شهریور ۹۸	۱۵۸،۸۴۵	۱،۶۴۵،۶۷۰	۹۴،۴۴۸
زعفران نگین مهر ۹۸	۴۹،۳۸۱	۴۸۸،۲۵۵	۹۶،۵۳۱
زیره سبز شهریور ۹۸	۴۹،۰۷۰	۱،۷۳۴،۸۸۵	۳۳۰،۷۳۴
زیره سبز آبان ۹۸	۳۳،۰۵۸	۱،۲۶۵،۹۹۸	۳۴۰،۴۷۳

## مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی پایه: زعفران رشته‌ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته‌ای درجه یک (پوشال معمولی)  
نماد: SAFMMYY ( MM نماد اختصاری ماه قرارداد و YY سال می‌باشد)؛  
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: ۳۲۰ هزار تومان برای هر قرارداد؛  
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶؛  
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٪ موقعیت‌های تعهدی باز در آن نماد در بازار؛

## مشخصات قرارداد آتی زیره سبز

دارائی پایه: زیره سبز؛  
نماد: CSMMYY ( MM نماد اختصاری ماه قرارداد و YY سال می‌باشد)؛  
اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلوگرم؛  
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؛  
وجه تضمین: ۴۵۰ هزار تومان؛  
ساعت معامله: شنبه تا چهارشنبه ۱۰ الی ۱۷ و پنجشنبه ۱۰ الی ۱۶؛  
سقف مجاز موقعیت تعهدی حقیقی در هر نماد : ۳۰۰ موقعیت در هر نماد معاملاتی؛



## نگاهی به اخبار و شایعات

### بورسی



مدیرعامل شرکت بورس با اشاره به شرایط پذیرش شرکت‌ها، از برنامه ۱۲ عرضه اولیه تا پایان سال و بطور ماهانه خبر داد. به وجود بیش از ۵۰ درصد درخواست پذیرش شرکت‌ها در بورس تهران اشاره کرد و گفت: به لحاظ حساسیتی که برای اعتماد مردم در بازار سرمایه قائل هستیم، شرکت‌هایی را وارد بورس می‌کنیم که شفافیت کاملی داشته باشند و به سودآوری آنها اطمینان داشته باشیم. شرکتی باید وارد بازار سرمایه شود که در نگاه کلان و بلندمدت هم سودآوری تضمین شده‌ای داشته و دوره‌های رکود و رونق اقتصادی تاثیر زیادی بر آن

نداشته باشد. وی درخصوص شرایط کنونی این شرکت‌ها توضیح داد: این ۵۰ شرکت شرایط متفاوتی دارند، برخی از آنها آماده درج و حتی برخی در مرحله قیمت‌گذاری و عرضه هستند. برنامه سال جاری بر وجود عرضه اولیه بطور ماهانه و البته با توجه به شرایط بازار بوده به این معنی که تا پایان سال و به فرض مساعد بودن شرایط ۱۲ عرضه اولیه در بورس تهران خواهیم داشت. سائز و کیفیت عرضه‌ها نسبت به تعداد آنها مهم تر است. صحرایی در خصوص وضعیت تابلوی برتر گفت: مقررات این تابلو در هیات مدیره بورس تهران نهایی شده و در حال بررسی در سازمان بورس است. در این خصوص جلسات مشترکی هم برای اطلاع از جزئیات این تابلو با شرکت بورس تهران برگزار شده و تصمیم‌گیری نهایی با هیات مدیره سازمان است.

امسال در مجموعه پترول ۳ طرح به بهره‌برداری می‌رسد. رسول اشرفزاده، مدیرعامل شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان گفت: با بهره‌برداری از ۳ لردگان، ایلام و سولفات پتاسیم ارومیه تا پایان امسال، ۲ میلیون و ۵۰۰ هزار تن به ظرفیت صنعت پتروشیمی کشور افزوده می‌شود. شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان برای نخستین بار، پارسال شاهد ۱۱۵ درصد سود نسبت به سال ۹۶ بوده که ۲۵ درصد از این سودآوری از مدیریت هزینه‌ها به دست



آمده است. فناوری ساده، بازگشت سرمایه بالا، اشتغالزایی بسیار، ارزش افزوده بالا و سرمایه احداث پایین را از مزیت‌های ساخت واحدهای پایین‌دست است.



گل گهر، به عنوان بزرگترین تولید کننده کنسانتره سنگ آهن کشور موفق به راه اندازی یک خط یک میلیون تنی کاملاً بومی شد. جمشید ملارحمان مدیرعامل گل گهر با اعلام خبر فوق تصریح کرد: احداث این خط با تجهیزات کاملاً ساخت داخل، در راستای اصول اقتصاد مقاومتی و رونق تولید انجام شده است. مدیرعامل گل گهر همچنین درباره نتایج حاصل از بومی سازی کامل این خط اظهار داشت: کاهش حجم سرمایه گذاری ثابت این خط به حدود یک هشتم به دلیل نبود هزینه ارزیابی، کاهش دوره بازگشت سرمایه این خط در مدت ۵ ماه، کاهش زمان احداث خط به کمتر از یکسال به دلیل نبود نیاز به زمان ترخیص کالا و همچنین کاهش زمان دستیابی به ظرفیت اسمی به کمتر از ۶ ماه از جمله نتایج حاصل از بومی سازی است. وی تأکید کرد: مهمترین دلیل دستیابی سریع به ظرفیت اسمی، تسلط کامل کارشناسان و تکنسین ها با تجهیزات ساخت داخل و پشتیبانی سازندگان است. ملارحمان سرمایه گذاری ساخت این خط را ۵۵۰ میلیارد ریال اعلام و تصریح کرد: با راه اندازی این خط جدید فرآوری سنگ آهن، ۱۰۰ شغل مستقیم و ۳۰۰ شغل غیرمستقیم ایجاد شده است.

مدیرعامل بانک پارسیان در نشست خبری از افزایش سرمایه این بانک از محل آورده نقدی سهامداران و تجدید ارزیابی دارایی ها تا پایان سال جاری خبر داد. به گفته این افزایش سرمایه به میزانی خواهد بود که نسبت کفایت سرمایه در بانک پارسیان از ۸ درصد استاندارد بانک مرکزی پایین تر نباشد.



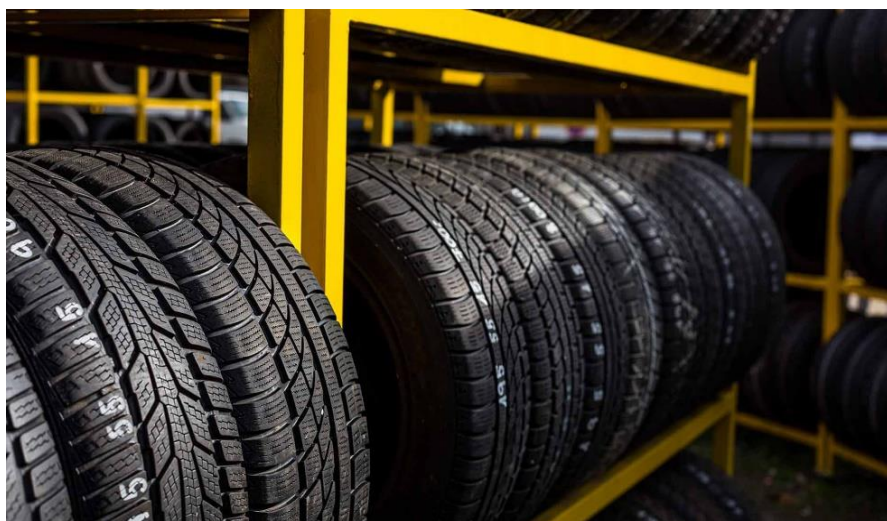
- رضا اسدی معاون مالی و اقتصادی شهداب خراسان در خصوص افزایش میزان فروش گفت: شرکت تلاش می کند تا بتواند میزان فروش خود را رشد دهد و افزایش میزان فروش مطابق با روند ۳ ماهه ادامه خواهد یافت. وی همچنین در مورد طرح های توسعه گفت: طرح های توسعه ای این شرکت و کارخانجات تابعه شامل اجرای طرح و توسعه ماشین آلات خط تولید کیک و کلوچه و شکلات، سرمایه گذاری در افزایش ظرفیت تولید خط روغن، سرمایه گذاری جهت تنوع محصولات با هدف صادرات در شرکت های تابعه، خرید زمین جهت اصلاح نوع گوجه فرنگی و توسعه سطح زیر کشت با هدف افزایش ظرفیت تولید رب گوجه فرنگی به ۳ برابر ظرفیت فعلی است. ضمن اینکه سایر طرح ها نیز در دست بررسی هستند.

معاون نظارت بر و شبکه‌های توزیعی و اقتصادی سازمان حمایت مصرف‌کنندگان و تولیدکنندگان اعلام کرد: مقرر شده که تاثیر کاهش قیمت گوجه‌فرنگی با توجه به سهم قابل توجه آن در تولید رب، اعمال و تمامی واحدها نسبت به تعدیل قیمت اقدام کنند. به همین منظور حداکثر قیمت مصرف‌کننده قابل قبول برای درج روی محصولات به زودی اعلام می‌شود.



پکوبر در صفحه ۴ گزارش تفسیری گزارش ۶ ماهه اعلام کرده: شرکت برنامه افزایش ظرفیت تولید خود را به منظور حفظ و ارتقاء جایگاه خود در صنعت کشور را در دست اجرا دارد که در سال ۹۵ طرح ۴۰ هزار تنی مورد تصویب قرار گرفت و شرکت تمامی تلاش خود را جهت دریافت دانش فنی بکار داشت و با کشورهای متعددی وارد مذاکره شد اما بدلیل تحریم‌ها و انصراف شرکت‌های خارجی دارای دانش فنی از فروش تکنولوژی و همچنین عدم تخصیص ارز از بانک مرکزی در بازه زمانی مورد انتظار باعث گردید تمامی برآوردها و پیش‌بینی‌ها و قیمت‌ها که برای طرح برآورد شده بود از درجه اعتبار ساقط گردید لیکن شرکت از دانش فنی موجود داخلی استفاده نموده و طرح ۱۰ هزار تنی تولید تایر آل استیل باری در برنامه کار خود قرارداد که اکنون زیر ساخت‌های

محوطه و ساختمان تولید و انبار این طرح انجام و حدود ۷۰ درصد از عملیات اجرای آن کامل گردیده است. لکن خرید ماشین آلات مورد نیاز طرح منوط به تخصیص منابع از طریق شبکه بانکی و مشارکت سهامداران در قالب افزایش سرمایه می باشد. از آنجائیکه مطالعات مالی و اقتصادی و بازار این طرح کامل می‌باشد در صورت تامین منابع به موقع پیش‌بینی می‌گردد در خرداد ماه سال مالی ۹۹ آماده تولید آزمایشی گردد.





دبیر انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پالایش نفت گفت: دولت مصوبه‌ای ارائه داده که تا پایان سال ۹۸ قیمت‌ها بدون اعمال کیفی‌سازی محاسبه شود و در مقابل بخشی از سود برای پروژه‌های کیفی‌سازی هزینه شود. در این ارتباط ما تقاضا کردیم که برای یک دوره ۵ ساله این برنامه تمدید شود تا پروژه‌ها به اتمام رسیده و تولید نفت کوره به حداقل برسد.

حسن امیری معاون نظارت بر بورس‌ها و ناشران سازمان بورس و اوراق بهادار با اشاره به اینکه دستورالعمل مربوط به بازار پایه مورد بازنگری و بررسی مجدد قرار گرفت، اظهار کرد: با توجه به اصلاحات انجام شده، قوانین جدید بازار پایه از سوی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار تصویب شد که هفته آینده ابلاغ می‌شود. به گفته وی پس از ابلاغ دستورالعمل بازار پایه، زمان‌بندی اجرای قوانین جدید در بازه ۱۰ تا ۱۵ روزه خواهد بود که اطلاع‌رسانی در این خصوص صورت می‌گیرد. حذف مظنه‌های قیمتی به صورت دوره‌ای خواهد بود و در ۶ ماه اول عملیاتی نخواهد شد. همچنین دامنه نوسان دیگر یک ریالی نخواهد بود و از یک تا سه درصد



به تفکیک بازارها دامنه نوسان خواهیم داشت.