



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۵۳ / شنبه ۱۹ مرداد ۱۳۹۸



عوامل گردآورنده:



سردبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، الهه چپر دار، مهسا پاکپور

حسن میثمی

تنظیم و تدوین: سوگل حاتمی

راه‌های ارتباطی:

آدرس: تهران- میدان آرژانتین- خیابان عماد مغنیه-

پلاک ۴

تلفن: ۰۲۱-۸۹۴۸

ایمیل: info@bimehiranbroker.com



➤ نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات

➤ بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته

➤ مجله خبری

➤ بازارهای جهانی

➤ بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

➤ گزارش معاملات در بورس کالا

➤ نگاهی به اخبار و شایعات



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 ثبت نام 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



عملکرد بورس تهران در معاملات هفته سوم مرداد متفاوت از هفته‌های اخیر بود. در واقع رسیدن برخی از خبرهای اقتصادی چه در حوزه داخلی و چه در حوزه بین‌المللی موجب تغییر ذائقه معامله‌گران و سرمایه‌گذاران شد. در هفته‌ای که گذشت، ۳ خبر تاثیرگذار در روند بازار داشتیم. «بالا گرفتن جنگ تجاری میان ۲ کشور آمریکا و چین»، «افت اندک نرخ دلار نیمایی در بازار ارز» و «زمزمه‌هایی در خصوص نزدیک شدن به زمان براندازی ارز ۴,۲۰۰ تومانی» موجب شد تا فعالان بازار مسیر شیفت نقدینگی از سهام شرکت‌های تولیدکننده محصولات صادراتی را به سمت صنایعی که تولیدات داخلی دارند، در پیش بگیرند. در نتیجه این رویداد، باری دیگر «شاخص هم‌وزن» در روند صعودی شکل گرفته از «شاخص کل» پیشی گرفت. در ادامه این گزارش بررسی مفصلی در خصوص دلایل تغییر رفتار معامله‌گران خواهیم داشت.

*** جنگ تجاری میان ۲ کشور آمریکا و چین :** در روزهای پایانی هفته منتهی به دوم مرداد بود که دونالد ترامپ رئیس‌جمهوری آمریکا در یک اقدام تنش‌زای دیگر و در ادامه جنگ تجاری با چین در توثیت خود اظهار داشت که از اول سپتامبر سال میلادی جاری (در حدود ۲۰ روز دیگر) تعرفه ۱۰ درصدی اضافی را برای واردات ۳۰۰ میلیارد دلاری چین اعمال خواهد کرد. رسیدن این خبر در ادامه برآورده نشدن انتظارات فعالان اقتصادی در بازارهای جهانی نسبت به لحن سخنانی رییس‌فدرال رزرو در خصوص نرخ بهره آمریکا موجب شدت گرفتن التهاب در فلزات رنگین گردید. تا جایی که کالاهایی نظیر مس، سرب، روی، سنگ‌آهن و ... افت سختی را تجربه نمودند و در نتیجه بر میزان نگرانی‌ها نسبت به طولانی شدن دوره رکود بازارهای جهانی افزوده شد. این وضعیت از آن جهت با اهمیت می‌باشد که بیش از ۶۰ درصد ارزش بازاری بورس تهران را شرکت‌های بزرگ صادرات‌محور تشکیل می‌دهند. بنابراین طبیعی است که در چنین شرایطی از شتاب رشد «شاخص کل» کاسته شود.

*** تحولات بازار ارز :** روند کاهشی نرخ دلار از دهه سوم اردیبهشت ماه و از قیمت‌های ۱۵ هزار تومانی آغاز شد. در ابتدا فعالان بازار وزن چندانی به این واقعه ندادند چراکه بدبینی به شرایط سیاسی انتظارات را نسبت تداوم روند صعودی دلار افزایش داده بود. اما اگر پولبکی به تحولات سال‌های ۹۱ و ۹۲ داشته باشیم، می‌بینیم که معمولاً پس از رشدهای افسارگسیخته، بازار ارز برای یک دوره طولانی مدت، روند رکودی به خود می‌گیرد. حال نگرانی اصلی که موجب احتیاط رفتار معامله‌گران شده این است که در نتیجه کاهش نرخ ارز در بازار آزاد از سطوح ۱۵ هزار تومان به ۱۲ هزار تومان، نرخ دلار نیمایی به کانال کمتر از ۱۰ هزار تومانی سقوط کند. اما نکته بااهمیت اینجاست که در پی کاهش ۳ - ۴ هزار تومانی نرخ ارز، نرخ نیما کمتر از ۵۰۰ تومان افت قیمت



داشت. بنابراین با وجود گمانه‌زنی‌هایی در خصوص راه‌اندازی بازار متشکل ارزی در نرخ ۱۰ هزار و ۵۰۰ تومان، بعید به نظر می‌رسد افت خاصی در نرخ دلار نیمایی داشته باشیم اما به هر جهت تحولات فوق در ۲ جبهه تاثیرگذار موجب کاهش تمایل معامله‌گران برای حرکت به سمت سهام بزرگ بازار و به اصطلاح خام‌فروش شده است.

البته پیش از ورود به بحث سوم به این نکته باید اشاره داشت که نسبت قیمت به درآمد سهام صنایعی نظیر پتروشیمی، فلزات اساسی، کانه‌های فلزی و فرآورده‌های نفتی در سطوح ۴ و بعضاً کمتر از ۴ واحدی قرار دارد. بنابراین وضعیت را این‌گونه می‌توان تفسیر نمود که اثرات منفی احتمالی از ناحیه بازارهای جهانی، تا حدودی در قیمت‌ها لحاظ شده و در نتیجه انتظار افت خاصی نمی‌توان داشت اما به هر جهت رکود در این حوزه سبب شده تا معامله‌گران نقدینگی خود را به سمت صنایعی که بازدهی پرشتاب‌تری دارند، سوق دهند.

*** ارز ۴,۲۰۰ تومانی :** رانت ارزی که به لطف تصمیمات دولت از ابتدای سال ۹۷ بنا نهاده شد، نتیجه عدم دید مناسب به اقتصاد کلان بود. در واقع دولت با این روش قصد حمایت از تولید داخل و مهار تورم را داشت اما آنچه در عالم واقعیت رخ داد، ایجاد زمین هموار برای قاچاق و دلالی زیر سایه یک تورم سنگین در وضعیت اقتصادی بود. چراکه قیمت ارز در بازار آزاد سر به فلک گذاشت و از سوی دیگر دولت در کنار واردات ارزان، کارخانه‌ها را به فروش با قیمت مصوب اجبار کرد. در واقع با این روش نه تنها افزایش آسیب‌پذیر از گرانی در امان نماندند بلکه سود حاصل از تولید با مسیر انحرافی که دولت هموار نمود به جیب دلالت و واسطه‌ها سرازیر شد!! اما این روزها طبق برخی اخبار و گمانه‌زنی‌ها به نظر می‌رسد دولت قصد تجدیدنظر در سیاست‌های ارزی خود را دارد. برخی معتقدند این عقب‌نشینی در راستای برچیده شدن رانت و قاچاق بوده و عده‌ای دیگر تصمیمات احتمالی آتی را به کسری بودجه دولت پیوند می‌دهند. البته بحث کسری بودجه از بدو تدوین برنامه‌های سال ۹۸ قابل پیش‌بینی بود اما به هر جهت آنچه در مقطع فعلی اهمیت دارد، بررسی اثرات احتمالی سیاست‌گذار است.

نحوه آرایش فعالان بازار در هفته گذشته بر میزان گمانه‌زنی‌ها در خصوص حذف دلار موسوم به ۴,۲۰۰ تومانی از چرخه قیمت‌گذاری کالاهای مرتبط افزوده است. طی یکسال و نیم گذشته کالاهای ضروری نظیر دارو، شکر، روغن نباتی، تایر، مواد شوینده و ... ، ارز ترجیحی دریافت می‌نمودند و در نتیجه قیمت نهایی محصولات آنها نیز بر همین اساس (بصورت دستوری) تعیین می‌گردید. اما طی روزهای اخیر با تقویت خاتمه یافتن دوره سیاست رانت‌آفرین از معادلات اقتصادی کشور، شاهد توجه ویژه بازار به سهام تورم‌محور یا به اصطلاح همان شرکت‌هایی که طی مدت یاد شده از محل سیاست‌های اشتباه دولت آسیب دیده بودند، هستیم. این اتفاق در حالی رقم خورد که سهام شرکت‌های وابسته به بازار جهانی از محل گسترش جبهه‌های جنگ تجاری چین و آمریکا با عقب‌نشینی متقاضیان معامله شدند.

اما پیش از اینکه به سراغ بررسی شاخص‌ها و پیش‌بینی بازار برویم، اشاره به یکی دیگر از عوامل تاثیرگذار در توقف رشد سهام بزرگ داشته باشیم. یکی از دلایلی که طی هفته‌های اخیر نقش بازدارنده در رشد شاخص را داشت، عرضه سنگین حقوقی‌ها (عمدتاً صندوق گنجینه زرین شهر و چند صندوق دیگر) به دلیل بالازدن سقف ارزش پرتفوی بورسی از مرز ۱۵ درصد بود. در واقع به نظر می‌رسد که این حقوقی‌ها کماکان به دارایی خود اعتقاد دارند اما قوانین سخت و پیچیده و رشد ارزش پرتفوی آنها طی یکسال اخیر، سبب وقوع چنین وضعیتی شده است. حال بررسی پرتفوی و گزارش عملکرد ماهانه برخی از صندوق‌ها نشان می‌دهد که با فروش‌های اخیر، سهم پرتفوی بورسی این صندوق‌ها به مرز ۱۵ درصدی بازگشته و در نتیجه به مرور فشار عرضه تحمیل شده از این ناحیه از سر بازار برداشته خواهد شد.



آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته سوم مرداد ماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته گذشته با ثبت رشد اندک ۷۱۸ واحدی (معادل ۰,۲۸ درصد) از ارتفاع ۲۵۴,۴۴۵ واحدی تا سطوح ۲۵۵,۱۶۳ واحدی پیشروی نمود. البته داماسنج بازار سطوح بیش از ۲۵۷ هزار واحدی را هم لمس کرد اما دلایلی که در ابتدای گزارش اشاره شد، بازار را به زیر کشید و در نتیجه رشد محقق شده، کمرنگ شد.

به لحاظ تکنیکی، می‌توان گفت که شاخص کل از مقاومت ۲۵۴ هزار ۵۰۰ واحدی عبور کرده و اصلاح فعلی نقش پولبک به سطح شکسته شده و تبدیل سطوح (Change Of Polarity) را دارد. حال باید منتظر ماند و دید معامله‌گران چه واکنشی به این سطح نشان می‌دهند. در واقع بازار در مقطع حساسی قرار گرفته و برگشت از محدوده ۲۵۴ - ۲۵۵ هزار واحدی نگرانی‌ها را نسبت به حفظ روند صعودی برطرف خواهد کرد. در غیر اینصورت افت تا محدوده ۲۴۵,۵۰۰ واحدی محتمل خواهد بود. در متغیر با اهمیت دیگر، شاخص «هموزن» را داریم که کارنامه بسیار خوبی را به نمایش گذاشت. بر اساس این گزارش، شاخص هموزن کار خود را در ارتفاع ۶۲,۰۱۶ واحدی آغاز نمود و تا ارتفاع ۶۵,۳۳۱ واحدی پیشروی کرد. در نتیجه باید گفت بازدهی شاخص هموزن در این هفته برابر با ۳۳۱۵ واحد (معادل ۵,۳۵ درصد) بوده است. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. فرابورس ایران در حالی با رقم ۳,۳۷۴ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۳,۴۱۹ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت بازدهی Ifex در هفته دوم مرداد ۴۵ واحد (معادل ۱,۳۳ درصد) بوده است.

پیش بینی بازار:

اما به بخش اصلی یعنی پیش‌بینی بازار می‌رسیم. برآیند تحولات رخ داده در هفته‌های اخیر بیانگر تغییر ذائقه معامله‌گران و حرکت نقدینگی از سمت گروه‌های اصلی به سمت صنایع پائین‌دستی است. برای هفته پیش‌رو به نظر تحرکات مثبت در شرکت‌های تولیدکننده داخلی ادامه داشته باشد اما در صنایع دلاری هم نمی‌توان افت خاصی را انتظار داشت چراکه گزارش ۳ ماهه و ماهانه این شرکت‌ها کماکان از روند صعودی حمایت می‌کنند.

با این حال تا مادامی که جنگ تجاری ادامه داشته باشد، رشد دامنه‌دار و شتابان برای شرکت‌های خام فروش انتظار نمی‌رود. در روزها و هفته‌های پیش‌رو رسیدن هرگونه اخباری از ۲ ناحیه تعیین تکلیف دلار ۴,۲۰۰ تومانی و افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها برای شرکت‌هایی که چنین برنامه‌ای را در دستور کار دارند، در روند بازار تاثیرگذار خواهد بود.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

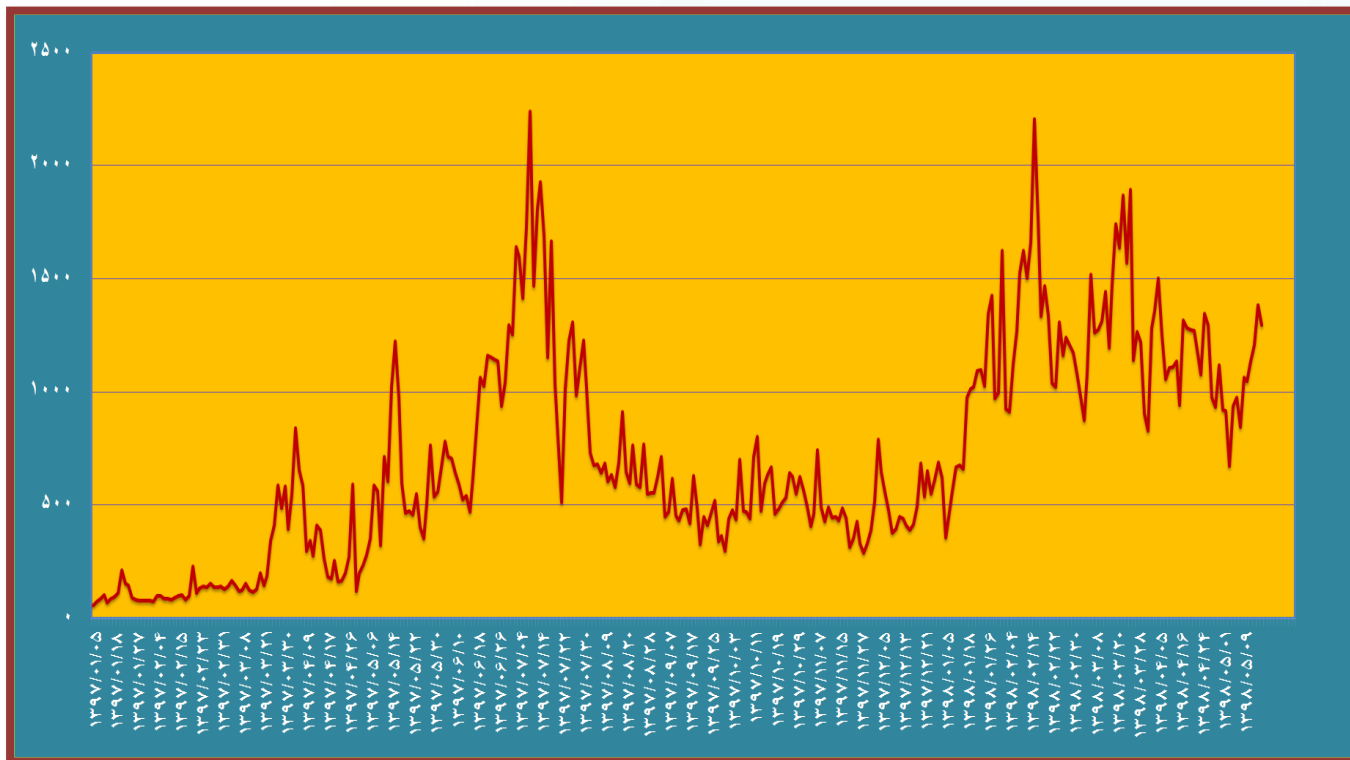
شاخص‌ها	از تاریخ ۹۸/۰۵/۱۲	تا تاریخ ۹۸/۰۵/۱۸	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۲۵۴,۴۴۵	۲۵۵,۱۶۳	۷۱۸	۰.۲۸%
شاخص کل (هموزن)	۶۲,۰۱۶	۶۵,۳۳۱	۳,۳۱۵	۵.۳۵%
شاخص فرابورس	۳,۳۷۴	۳,۴۱۹	۴۵	۱.۳۳%

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)
۱۳۹۸/۰۵/۱۲	۱۵۹۶	۸۱۱	۲۳۸	۱۰۴۹	۵۴۷
۱۳۹۸/۰۵/۱۳	۱۸۵۶	۹۲۴	۲۱۱	۱۱۳۵	۷۲۱
۱۳۹۸/۰۵/۱۴	۱۹۴۱	۹۲۰	۲۸۶	۱۲۰۶	۷۳۵
۱۳۹۸/۰۵/۱۵	۲۲۱۲	۱۰۴۶	۳۳۸	۱۳۸۴	۸۲۸
۱۳۹۸/۰۵/۱۶	۱۹۹۲	۹۴۵	۳۵۲	۱۲۹۷	۶۹۵
جمع کل	۹۵۹۷	۴۶۴۶	۱۴۲۵	۶۰۷۱	۳۵۲۶
جمع کل هفته گذشته	۷۵۱۸	۳۴۲۹	۱۴۰۲	۴۸۳۱	۲۶۸۷
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۹۱۹	۹۲۹	۲۸۵	۱۲۱۴	۷۰۵
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۱۵۰۴	۶۸۶	۲۸۰	۹۶۶	۵۳۷
اختلاف (درصد)	۲۸%	۳۵%	۲%	۲۶%	۳۱%



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 ۶,۰۷۱ میلیارد تومان بوده است. اگر این رقم را بر تعداد روزهای هفته تقسیم کنیم، به عدد ۱,۲۱۴ میلیارد تومانی (میانگین ارزش معاملات روزانه) می‌رسیم. این رقم در قیاس با متوسط ارزش معاملات روزانه ۹۶۶ میلیارد ریالی هفته نخست مرداد ماه، رشد خوب ۲۶ درصدی را نشان می‌دهد. رشد ارزش معاملات مانعی برای افت بازار بوده است. نتیجه این رخداد را در افزایش بیش از ۳ هزار واحدی شاخص هم‌وزن می‌بینیم.

در واقع بزرگان تالار شیشه‌ای اگرچه روند رکودی را تجربه نمودند اما کلیت بازار سر و شکل قابل قبولی داشته است. کماکان ارزش معاملات بیش از یک‌هزار میلیارد تومانی نقش کلیدی در حفظ روند صعودی را دارد.

طی هفته گذشته، ۳ صنعت «پتروشیمی»، «فلزات اساسی»، «خودروسازی» و تک سهم‌هایی نظیر «سیمرغ»، «اخبر»، «کرمان» و «های‌وب» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.



سیاسی



حسن روحانی در گفتگوی تلفنی با «امانوئل مکرون» رئیس جمهور فرانسه، اظهار داشت: متأسفانه همزمان با تلاش های ایران و فرانسه برای کاهش تنش ها و ایجاد شرایط مساعد برای همزیستی پایدار در منطقه، شاهد اقدامات تحریک کننده از سوی آمریکایی ها هستیم. رئیس جمهور تأکید کرد: امنیت و آزادی کشتیرانی در منطقه و تنگه هرمز مورد تأکید ما است و روزانه ده ها کشتی آزادانه عبور و مرور کرده و نیروهای ایران طبق مقررات نظارت خود را انجام می دهند. روحانی

مذاکرات انجام شده در ماه های اخیر را مثبت و گامی رو جلو دانست و گفت: هدف ایران از کاهش تعهدات تأمین منافعمان در برجام و اجرای تعهدات طرفین برای استحکام و پایداری این توافق مهم بوده است. رئیس جمهور با اشاره به ضرورت تلاش برای تسریع در روند مناسبات و همکاری های بانکی و نفتی ایران با دیگر کشورها به عنوان اصلی ترین حقوق اقتصادی ایران در برجام، بر ادامه بررسی پیشنهادات در مسیر دستیابی به راه حل های کارشناسی و عادلانه تأکید کرد. روحانی ادامه داد: گسترش تعامل و همکاری ایران و اروپا می تواند فضای آرام و اطمینان بخشی را برای منطقه و جهان بوجود آورد و فرانسه به عنوان یکی از شرکای قدیمی ایران در اتحادیه اروپا می تواند نقشی سازنده در این راستا ایفا کند. «امانوئل مکرون» رئیس جمهور فرانسه نیز در این گفتگوی تلفنی با تأکید مجدد بر پایبندی پاریس به تعهدات قید شده در برجام، گفت: رسیدن به نتیجه ای مورد قبول طرفین و تأمین کننده منافع ایران در برجام برای پاریس حائز اهمیت است. رئیس جمهور فرانسه همچنین از پیشنهاد روحانی برای رایزنی کارشناسان و مسئولان ایران و فرانسه برای رسیدن به راهکارهای مناسب در مسائل و موضوعات گوناگون منطقه ای و بین المللی استقبال، و بر گسترش همکاری تهران- پاریس در این راستا تأکید کرد.

المیادین به نقل از منابع آگاه خبر داد؛ ماکرون رئیس جمهور فرانسه در گفتگو با روحانی پیشنهاد دیدار با ترامپ در حاشیه نشست هفت در پاریس داده است. در این گفتگو ماکرون اعلام کرده بود که اروپا مبلغ ۱۵ میلیارد دلار در اینستکس قرار می دهد. ۵ میلیارد را فرانسه بعنوان حسن نیت واریز خواهد کرد و مابقی را دیگر طرف های اروپایی برجام تعهد کرده اند. المیادین خبر داد روحانی دیدار با ترامپ را مشروط بر لغو تمامی تحریم ها اعلام کرده است.

وزیر امور خارجه کشورمان گفت: اروپایی هایی تعهداتی در برجام دارند که معطوف به نتیجه است. باید شرایطی را فراهم کنند که شرکت هایشان در ایران کار کنند. نمی توانند بگویند در کتابچه ها تحریم ها را برداشتیم. ۱۱ تعهد داده اند که هنوز شروع به اجرای آن هم نکرده اند. نمی توانند ادعا کنند آثار تحریم را نمی دانستیم.





اقتصادی



معاون امور بانکی، بیمه و شرکتهای دولتی وزارت اقتصاد در نامه‌ای به مدیران عامل ۱۳ بانک تاکید کرد که تمامی بانکهای دولتی و خصوصی شده ملزم به رعایت نرخها و سایر مصوبات شورای پول و اعتبار هستند. در حال حاضر نرخ سود مصوب سپردههای کوتاهمدت حداکثر ۱۰ درصد و سپردههای سرمایه‌گذاری مدت‌دار یکساله ۱۵ درصد تعیین شده است.

روزنامه آمریکایی نیویورک‌تایمز در گزارشی نوشت: چین و سایر کشورها در مخالفت با تحریمهای واشنگتن علیه تهران بیش از گذشته از نفتکش‌هایی که متعلق به ایران است، نفت دریافت می‌کنند. این حجم از خرید نفت ایران پس از دهنده دشواری کار دولت ترامپ برای به صفر رساندن صادرات نفت ایران پس از جدا شدن از متحدان و شرکا در سیاستش در قبال ایران است.



راه‌اندازی بازار متشکل ارزی به تعویق افتاد. به دلیل اینکه تعدادی از صرافی‌های عضو پرونده‌های خود را تکمیل کنند نیاز است چند روز زمان بگذرد. این درحالی است که قرار بود در آستانه عید قربان بازار متشکل ارزی تشکیل شود.



شورای پول و اعتبار در یک هزار و دویست و هفتاد و ششمین جلسه خود به ریاست دکتر عبدالناصر همتی، در ادامه سلسله اقدامات و برنامه‌های بانک مرکزی برای اصلاحات ساختاری در نظام پولی و بانکی کشور، «دستورالعمل اجرایی نحوه امهال مطالبات موسسات اعتباری» که توسط این بانک تدوین شده را، تصویب کرد. بر این اساس در ضوابط مورد اشاره که از حیث ابعاد فقهی، به تأیید شورای فقهی بانک مرکزی نیز رسیده است، تلاش شده با نظام‌مند کردن نحوه امهال مطالبات موسسات اعتباری از رهگذر تدوین ضوابطی جامع و مانع که در آن ملاحظات شرعی، مقرراتی

و حسابداری به نحو مطلوب مدنظر قرار گرفته باشد، برخی مشکلات موجود در فرآیند امهال مطالبات در شبکه بانکی کشور از جمله عدم رعایت الزامات فقهی عقود، طبقه‌بندی و شناسایی درآمد ناصحیح و نبود تصویری صحیح از مطالبات غیرجاری که عمدتاً ناشی از فقدان وحدت رویه در این خصوص بوده، برطرف شود.

یادآور می‌شود در تدوین دستورالعمل مورد اشاره از نظرات فقهای عالی‌قدر، صاحب‌نظران و اساتید برجسته اقتصادی و مالی و بالاخص مدیران و کارشناسان شبکه بانکی کشور بهره‌برداری حداکثری شده است. امید است این اقدام بتواند در اجرای مطلوب‌تر و دقیق‌تر قانون عملیات بانکی بدون ربا در نظام بانکی کشور و افزایش شفافیت صورت‌های مالی بانکها و ارتقای استحکام و سلامت ساختار ترازنامه‌ای شبکه بانکی و افزایش اعتماد و اطمینان به آن موثر باشد.



بازارهای جهانی

تغییر هفتگی	۹۸/۰۵/۱۸	۹۸/۰۵/۱۲	نام مواد
-۰.۴/۹	۵۸/۳	۶۱/۳	نفت
۰.۳/۹	۱۴۹۷	۱۴۴۱	طلا
-۰.۰/۲	۴۱۰	۴۱۱	بیلت
۰.۰/۸	۵۷۶۸	۵۷۲۰	مس
-۰.۴/۹	۲۲۳۸	۲۳۵۳	روی
۰.۰/۱	۱۷۷۵	۱۷۷۳	آلومینیوم
-۰.۱۲	۹۵	۱۰۸	سنگ آهن
۰.۵/۶	۲۰۶۲	۱۹۵۲	سرب
-۰.۲/۱	۲۳۳	۲۳۸	متانول
-۰.۲/۲	۲۶۹	۲۷۵	اوره

جنگ تجاری روز به روز شدت بیشتری گرفته تا جایی که این جنگ به بازارهای ارزی هم رسیده است. پس اعلام تعرفه ۱۰ درصدی به روی صادرات ۳۰۰ میلیارد دلار کالای چینی، سخنگوی وزارت بازرگانی چین گفت: قرار است تمامی خریدهای ما از محصولات کشاورزی آمریکایی متوقف شوند. علاوه بر این، برنامه مورد توافق با ایالات متحده در حذف تعرفه از محصولات کشاورزی این کشور هم لغو شد! دلیل این دو اقدام صرفاً واکنش به تعرفه‌های جدید ۱۰ درصدی آمریکا علیه کالاهای چینی است. سپس در ادامه جنگ تجاری ارزش یوان در مقابل دلار سقوط کرد بطوریکه ترامپ دولت چین را به دست کاری نرخ ارز متهم کرد. استیون منوچین وزیر خزانه‌داری آمریکا گفت: آمریکا این موضوع را با صندوق بین المللی پول در میان گذاشته و قرار است اقدامات لازم در این خصوص انجام شود.

بعد از جنگ بر سر تعرفه به احتمال بسیار بالا جنگ نرخ بهره در راه خواهد بود. اقتصادهای بزرگ کارتهای خود را بازی خواهند کرد و برای تحریک اقتصاد مجبور به کاهش نرخ بهره می‌شوند و این یعنی جنگ ارزهای خارجی! البته این تمام ماجرا نیست. انتشار آمار اقتصادی چین و آمریکا نشان می‌دهد که وضعیت چندان رو به راه نیست. بر خلاف داده‌های مطلوب تجارت خارجی چین در ماه جولای ۲۰۱۹، آمار تورم تولیدکننده و مصرف کننده امیدبخش نیست.

شاخص بهای تولیدکننده PPI برای اولین بار طی ۳ سال اخیر منفی شده (۰.۳٪-) که نشانه افت تقاضا و تلاش واحدهای تولیدی برای ارایه تخفیف و فروش است. شاخص بهای مصرف کننده نیز رشد ۲.۸٪+ دارد که بالاتر از انتظار اقتصاددانان است. این رقم هنوز پایین تر از سطح ۳٪ بانک مرکزی چین PBOC بوده، لکن بالاترین سطح ۱۶ ماه اخیر بوده و دست چین را برای حرکت در جهت سیاست انبساطی و تزریق پول به اقتصاد خواهد بست. انستیتوی تحقیقاتی بانک مورگان استنلی هشدار داد: اگر تنش‌های تجاری و جنگ تعرفه‌ها تشدید شود، ظرف ۹ ماه آینده رکود اقتصادی بزرگی اقتصاد جهان را در بر خواهد گرفت.



نفت

در حالی که به دلیل سایه افکندن اختلافات تجاری آمریکا و چین بر اقتصاد جهانی، نگرانی ها از کاهش تقاضا برای نفت شدت گرفته است، شاخص های نفتی کاهش هفتگی حدود ۵ درصدی را تجربه نمودند. بانک ای ان زد در یادداشتی نوشت: «با توجه به اینکه سرمایه گذاران درگیر تاثیرات جنگ تجاری هستند، قیمت نفت همچنان تحت فشار است.» خبر دیگر در بازار نفت حاکی است، بر اساس برآورد انسیتوی نفت آمریکا میزان ذخایر نفت خام این کشور بیشتر از حد انتظار کاهش یافته و این تا حدودی مانع از افت جدی تر قیمت نفت شده است. عربستان در تماس تلفنی با چند کشور تولیدکننده نفت گفته که آماده مقابله با کاهش قیمت ها است.

فلزات رنگین

در فلزات رنگین با وجود افت شاخص دلار اما وضعیت تعریف چندانی نداشت. طی هفته گذشته روی با افت سنگین ۵ درصدی بیشترین فشار عرضه را تجربه نمود و تا سطوح ۲,۲۳۸ دلاری عقب نشست. مس پس از سقوط به کانال ۵,۶۰۰ دلاری اما در پایانی معاملات روز جمعه تا سطوح ۵,۷۶۸ دلاری رشد کرد. آلومینیوم تغییر با اهمیتی در قیمت هفتگی نداشت و سرب نیز با رشد ۵,۶ درصدی در قیمت های ۲,۰۶۲ دلاری قرار گرفت.

فولاد - سنگ آهن

قیمت سنگ آهن برای سومین هفته متوالی سقوطی دیگر را در کارنامه خود ثبت کرد. تصمیم جدید دونالد ترامپ رئیس جمهور آمریکا برای اعمال تعرفه های وارداتی بر همه کالاهای چینی ارزش یوآن را نسبت به دلار پایین آورده است. زمانی که یوآن نزولی است، واردکننده های سنگ آهن ترجیح می دهند خود را درگیر ریسک بالای سقوط ارزش نکنند و عقب نشینی می کنند. در حال حاضر خریدها در بازار واردات سنگ آهن چین تنها برای رفع نیاز فوری کارخانه ها صورت می گیرد و همه منتظر روشن تر شدن روند بازار نشسته اند. سنگ آهن در مدت ۲ ماه گذشته توانست به نزدیکی ۱۳۰ دلار در هر تن برسد؛ اما انتشار اخباری از بهبود اوضاع معادن سنگ آهن در برزیل و همچنین استرالیا و علاوه بر آن آمارها از بهبود موجودی در بنادر چین همگی باعث شد تا قیمت ها افت کنند. گفته می شود شرکت واله برزیل تولید خود را به ۳۴۰ - ۳۴۵ میلیون تن افزایش داده است که نسبت به پیش بینی قبلی (۳۰۷ - ۳۳۲ میلیون تن) بیشتر است. شنیده می شود بسیاری از کارخانجات به دنبال سنگ آهن عیار پایین برای مخلوط کردن با سنگ های با عیار بالا جهت استفاده در کوره بلند هستند، لذا تقاضا برای سنگ آهن عیار بالا کاهشی است. به نظر می رسد با کاهش جدی نرخ سنگ آهن به مرور شاهد افت بیشتر در قیمت فولاد باشیم.

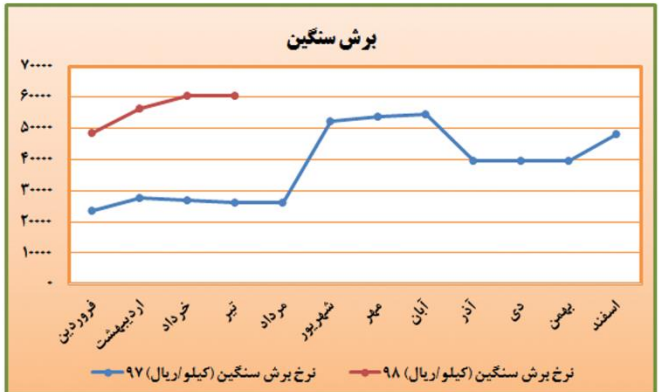
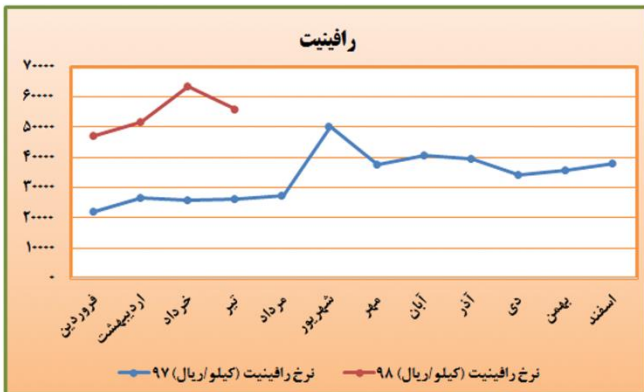
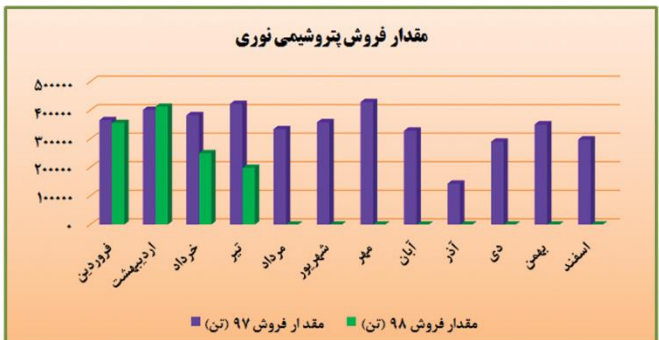
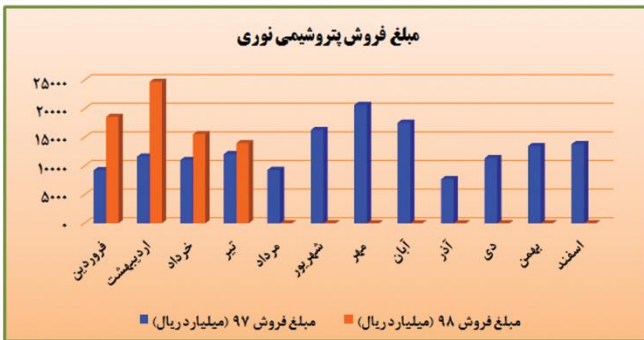
طلا

با بالا گرفتن جنگ تجاری میان کشورهای ابرقدرت، بهای هر اونس طلا به ۱,۵۰۰ دلار رسید. بانک مرکزی خلق چین می گوید ذخایر ارزی دلار این کشور در ماه جولای به میزان ۵۰ میلیارد افت کرد و در عوض ذخایر طلا رشد کرده است! چینی ها روند خرید طلا که از جولای سال گذشته شروع کرده بودند را تا یک ماه اخیر هم ادامه داده اند و کماکان خریدار طلا می باشند. تحلیلگران بانک گلدمن ساکس آمریکا پیش بینی می کنند قیمت طلا که اکنون به بالاترین حد خود در ۶ سال گذشته رسیده است، تا ۶ ماه آینده با تقاضای سرمایه گذاران برای خرید دارایی های امن به ۱,۶۰۰ دلار در هر اونس صعود کند.



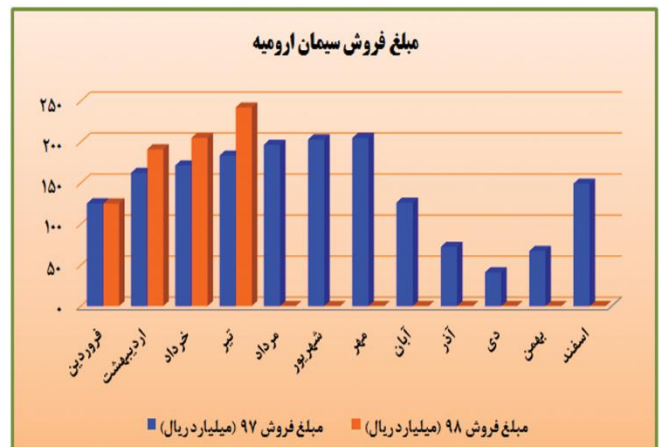
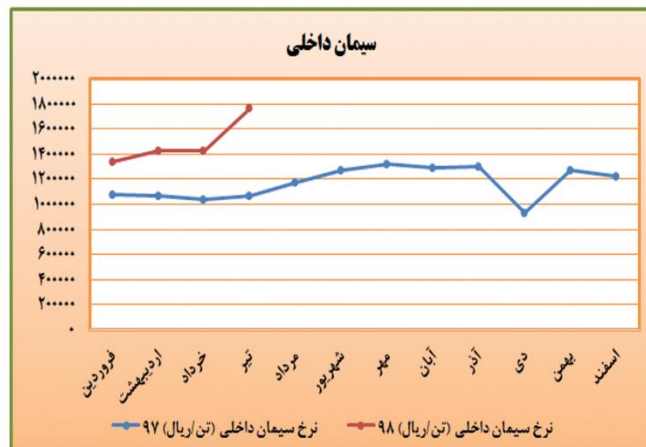
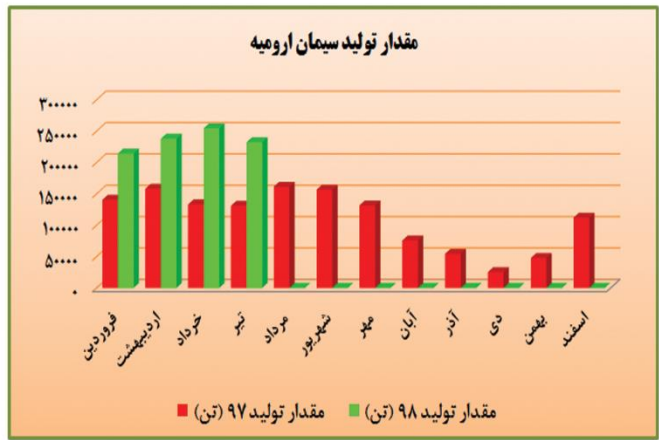
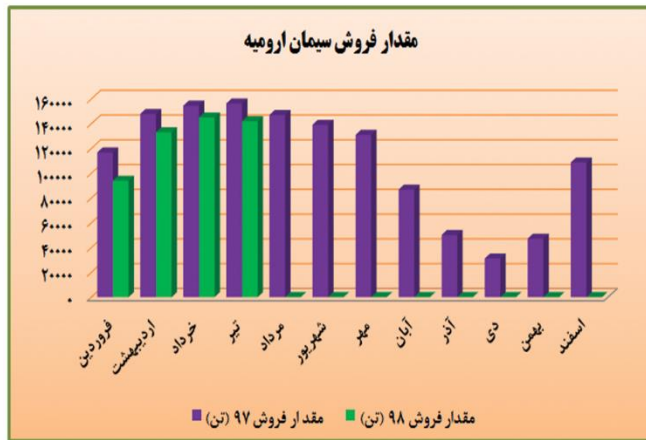
بررسی گزارش عملکرد شرکتها

پتروشیمی نوری (نوری)														
آخرین eps اعلام شده: ۲.۸۶۳ 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	
۴.۲۲۷.۵۷۲	۲۸۰.۸۱۸	۳۰۰.۸۳۷	۲۶۹.۸۴۵	۱۸۰.۸۳۵	۳۵۱.۵۱۴	۳۹۷.۸۹۱	۳۹۰.۲۸۹	۴۱۱.۸۳۱	۴۰۵.۸۶۸	۴۱۵.۴۱۵	۴۱۱.۳۹۴	۴۱۱.۰۳۵	مقدار تولید ۹۷ (تن)	
۱.۳۵۹.۸۵۰	-	-	-	-	-	-	-	-	۳۳۹.۰۱۷	۲۸۶.۴۶۹	۳۶۵.۷۷۴	۳۶۸.۵۹۰	مقدار تولید ۹۸ (تن)	
۴.۱۰۲.۱۷۱	۲۹۷.۵۴۸	۳۵۰.۴۰۵	۲۹۰.۱۸۶	۱۴۳.۱۳۴	۳۲۸.۶۵۱	۴۲۸.۷۵۶	۳۵۷.۹۳۶	۳۳۳.۷۴۴	۴۲۳.۳۸۷	۳۸۳.۷۵۴	۴۰۱.۳۱۳	۳۶۵.۳۵۷	مقدار فروش ۹۷ (تن)	
۱.۲۱۷.۴۴۷	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۹۸.۶۳۴	۲۵۰.۰۴۲	۴۱۳.۶۶۲	۳۵۶.۱۰۹	مقدار فروش ۹۸ (تن)	
۱۵۴.۲۷۵	۱۳.۸۲۱	۱۳.۴۹۱	۱۱.۳۸۷	۷.۷۱۴	۱۷.۵۷۲	۲۰.۶۶۸	۱۶.۲۹۴	۹.۳۱۵	۱۲.۰۸۲	۱۱.۰۵۴	۱۱.۶۲۹	۹.۲۳۸	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	
۷۲.۹۱۶	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۴.۰۰۱	۱۵.۵۷۹	۲۴.۷۲۸	۱۸.۶۰۸	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	
	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	۱۶%	۴۱%	۱۱۳%	۱۰۱%	تغییر در آمد نسبت دوره مشابه %	
تحلیل از: مهید قندیچی	۴۸.۲۴۶	۳۹.۷۲۷	۳۹.۷۲۷	۳۹.۷۰۶	۵۴.۶۰۰	۵۲.۹۶۴	۵۲.۴۵۹	۲۶.۲۱۸	۲۶.۱۰۰	۲۶.۹۴۷	۲۷.۵۷۳	۲۳.۶۶۲	نرخ برش سنگین (کیلواریال)	
	-	-	-	-	-	-	-	-	۶۰.۴۹۳	۶۰.۴۹۳	۵۶.۲۶۲	۴۸.۶۴۸	نرخ برش سنگین (کیلواریال)	
	۳۷.۹۰۲	۳۶.۶۵۶	۳۱.۹۸۰	۲۸.۶۳۵	۴۸.۵۷۶	۴۵.۴۲۹	۲۵.۳۱۹	۲۲.۲۶۲	۲۴.۵۹۸	۲۴.۴۵۲	۲۶.۴۱۲	۲۰.۸۸۷	نرخ برش سبک (کیلواریال)	
	-	-	-	-	-	-	-	-	۵۱.۵۷۹	۴۷.۷۵۸	۴۹.۹۵۸	۴۵.۰۴۴	نرخ برش سبک (کیلواریال)	
	۳۸.۱۷۶	۳۵.۷۱۰	۳۴.۲۲۸	۳۹.۳۴۷	۴۰.۷۴۶	۳۷.۸۲۴	۵۰.۱۲۳	۲۷.۲۲۸	۲۶.۱۸۳	۲۶.۰۱۲	۲۶.۷۸۵	۲۱.۸۹۴	نرخ رافینیت (کیلواریال)	
	-	-	-	-	-	-	-	-	۵۵.۷۱۵	۶۳.۳۵۹	۵۱.۶۳۱	۴۷.۰۲۳	نرخ رافینیت (کیلواریال)	
	۸۳.۴۰۶	۷۳.۲۴۶	۷۳.۲۴۶	۹۳.۰۰۷	۹۳.۹۱۷	۴۷.۲۳۳	۴۹.۰۶۰	۳۹.۳۳۴	۳۸.۹۱۲	۳۹.۳۰۲	۳۳.۸۶۲	۳۹.۳۷۱	نرخ پارازایلین (کیلواریال)	
	-	-	-	-	-	-	-	-	۹۲.۸۰۵	۹۳.۱۰۲	۸۴.۷۴۵	۸۸.۴۹۸	نرخ پارازایلین (کیلواریال)	
ترکیب فروش محصولات شرکت	توضیحات: شرکت تازه وارد پتروشیمی نوری در دوره ۳ ماهه ۲.۸۶۳ ریال سود محقق نموده است. شرکت در دوره مشابه سال گذشته ۱۱۸ ریال سود و در زمستان (۸۵۹) ریال زیان شناسایی کرده بود. اورهال ۴ ماهه واحد پارازایلین (حدود ۲۰٪) فروش شرکت از این محل محقق می شود. سبب تحقق زیان در نیمه دوم سال ۹۷ شده بود. در ادامه نگاهی به عملکرد ماهانه شرکت خواهیم داشت. پتروشیمی نوری در فروردین ۱۸۰۶۰۸ میلیارد، اردیبهشت ۲۴۰۷۲۸ میلیارد، خرداد ۶۰۴۹۳ میلیارد، تیر ماه ۱۴۰۰۱ میلیارد و در مجموع دوره ۴ ماهه ۷۲.۹۱۶ میلیارد ریال فروش محقق کرده که نسبت به درآمد ۴۴۰۱۳ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۶۶ درصدی را نشان می دهد. مقدار فروش نسبت به بهار سال ۹۷ اندکی افت داشته است. همچنین درآمد خرداد و تیر ضعیف تر از فروردین و اردیبهشت بوده است. مهمترین محصول شرکت، برش سنگین است که ماه گذشته در آمدی از این محل شناسایی نشده است. به نظر قضاوت شرکت در مقطع فعلی کمی زود باشد و باید منتظر گزارش های بیشتری از نوری باشیم. شرکت در ذیل گزارش ماهانه اعلام کرده: فروش محصولات صادراتی بر مبنای آخرین نرخ فروش ارز "در سامانه نیما" تسعیر گردیده است.													
درصد	۳۸.۹۲۸													
برش سنگین	۵۴.۹۹۳													
برش سبک	۲۹.۴۶۴													
رافینیت	۴۹.۵۰۸													
پارازایلین	۳۶.۳۱۲													
سایر	۵۵.۱۲۸													
مجموع	۴۴.۸۳۴													
	۸۹.۲۲۱													
	۳۴۱.۸۴۸													
	۱۲.۸۵۶													



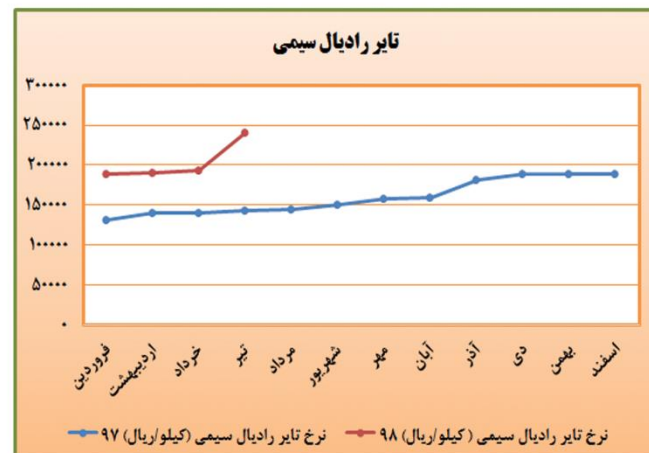
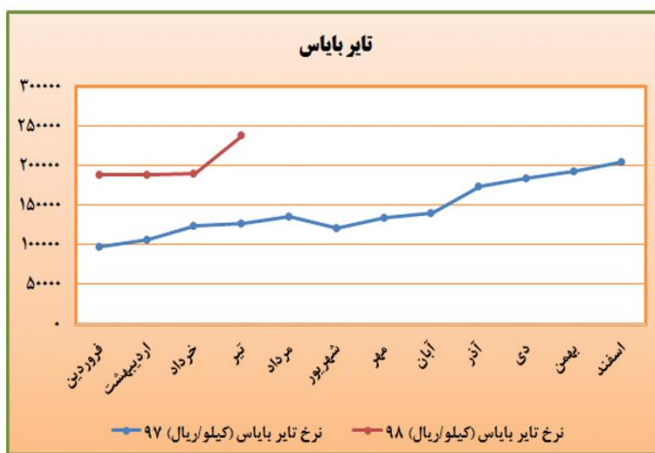
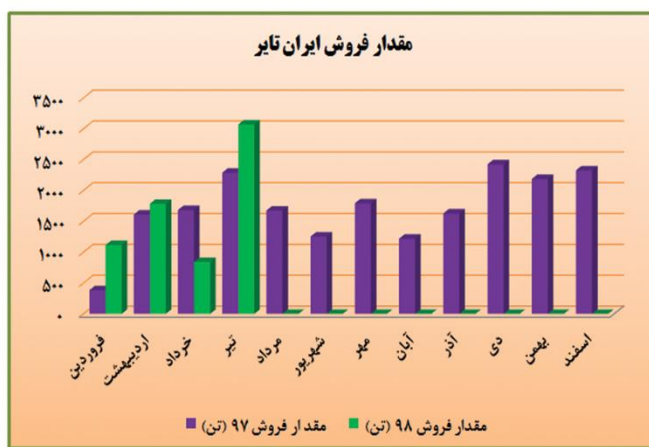
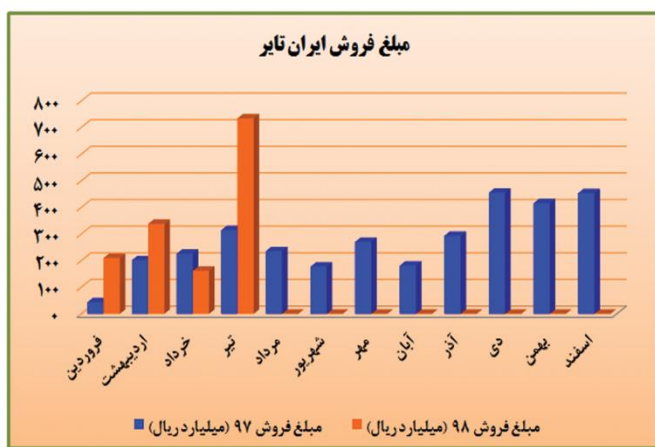


سیمان ارومیه (ساروم)													
آخرین اعلام شده: ۲۷۴ ریال			کارگزاری بورس بیمه ایران										سال مالی: ۹۸/۱۲/۲۹
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	
مقدار تولید ۹۷ (تن)	۱۴۰,۵۱۰	۱۵۸,۰۳۹	۱۳۳,۱۹۶	۱۳۰,۸۵۵	۱۶۱,۳۹۹	۱۵۶,۴۵۳	۱۳۱,۷۱۷	۷۵,۶۳۳	۵۴,۳۳۳	۲۵,۲۴۳	۴۷,۶۱۰	۱۱۲,۱۵۲	
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۲۱۴,۱۲۰	۲۳۷,۷۱۰	۲۵۴,۳۲۵	۲۳۲,۰۵۹	-	-	-	-	-	-	-	-	
مقدار فروش ۹۷ (تن)	۱۱۶,۸۷۱	۱۴۷,۹۱۴	۱۵۴,۶۶۴	۱۵۶,۳۸۷	۱۴۷,۱۰۱	۱۳۹,۱۳۵	۱۳۱,۰۷۲	۸۶,۸۸۳	۵۰,۱۷۹	۳۱,۱۷۹	۴۷,۲۹۹	۱۰۸,۷۴۴	
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۹۴,۰۰۲	۱۳۳,۰۸۷	۱۴۵,۰۵۱	۱۴۲,۰۰۱	-	-	-	-	-	-	-	-	
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۱۲۵	۱۶۲	۱۷۱	۱۸۳	۱۹۷	۲۰۳	۲۰۵	۱۲۶	۷۲	۴۱	۶۷	۱۴۹	
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۱۲۵	۱۹۱	۲۰۵	۲۴۲	-	-	-	-	-	-	-	-	
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	-۱%	۱۸%	۳%	۳۳%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	
نرخ سیمان داخلی (تن/ریال) ۹۷	۱,۰۷۴,۰۷۰	۱,۰۶۸,۵۴۷	۱,۰۴۴,۱۳۵	۱,۰۶۶,۴۴۴	۱,۱۷۲,۷۱۵	۱,۲۶۸,۲۵۱	۱,۳۳۰,۶۵۴	۱,۲۹۶,۳۰۲	۱,۳۰۲,۱۲۴	۹۳۴,۰۲۷	۱,۲۷۱,۰۸۹	۱,۲۲۱,۷۵۵	
نرخ سیمان داخلی (تن/ریال) ۹۸	۱,۳۳۹,۰۹۵	۱,۴۳۷,۱۴۶	۱,۴۳۴,۳۶۰	۱,۷۶۴,۵۶۸	-	-	-	-	-	-	-	-	
نرخ سیمان صادراتی (تن/ریال) ۹۷	۹۳۵,۶۰۸	۹۹۸,۰۸۳	۱,۰۶۷,۱۶۸	۱,۲۸۴,۹۰۶	۱,۵۸۴,۰۶۵	۱,۶۸۷,۷۸۷	۱,۹۷۳,۳۸۸	۱,۷۸۹,۱۸۲	۱,۶۲۶,۴۵۹	۱,۶۶۵,۴۹۹	۱,۵۸۲,۴۵۰	۱,۵۵۶,۳۹۱	
نرخ سیمان صادراتی (تن/ریال) ۹۸	۱,۵۲۹,۸۹۰	۱,۵۲۳,۳۲۵	۱,۶۶۹,۳۷۷	۱,۶۶۹,۳۷۷	-	-	-	-	-	-	-	-	
میانگین نرخ سیمان داخلی ۹۷	۱,۲۴۵,۶۴۳	توضیحات: سیمان ارومیه در دوره ۳ ماهه ۲۷۴ ریال سود محقق کرده است. سود شرکت در بهار سال گذشته ۱۹۲ ریال بوده است. رشد ۴۳٪ سود ناشی از بهبود نرخ فروش بوده است. نکته مهم در ساروم این است که حاشیه سود ناخالص بهار ۴۳٪ بوده که نسبت به حاشیه سود ناخالص ۳۴٪ کل سال گذشته رقم مطلوب تری است. ساروم در فروردین ماه ۱۲۵ میلیارد، در اردیبهشت ۱۹۱ میلیارد، خرداد ۲۰۵ میلیارد، تیر ۲۴۲ میلیارد و در مجموع دوره ۹ ماهه ۷۶۳ میلیارد ریال فروش محقق نموده که نسبت به درآمد ۶۴۲ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۱۹ درصدی را نشان می دهد. مقدار فروش شرکت کاهش یافته اما رشد نرخ ها، سبب بهبود عملکرد شرکت شده است. با توجه به افزایش نرخ ۳۷ درصدی سیمان، انتظار می رود ساروم برای سال جاری به سود حدود ۱۰۰۰ ریالی دست یابد.											
میانگین نرخ سیمان داخلی ۹۸	۱,۴۹۵,۸۲۴												
میانگین نرخ سیمان صادراتی ۹۷	۱,۴۲۷,۲۶۰												
میانگین نرخ سیمان صادراتی ۹۸	۱,۴۸۸,۸۴۶												
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	۱۰۹,۷۸۶												
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	۱۴۲												
ترکیب فروش محصولات شرکت	درصد												
محصول	درصد												
سیمان داخلی	۸۰												
سیمان صادراتی	۲۰												
مجموع	۱۰۰												





ایران تایر (تایر)														
آخرین اعلام شده: ۲۵۲ 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)	۸۶۵	۱,۸۱۰	۱,۷۷۲	۱,۸۳۹	۱,۴۲۶	۷۰۳	۱,۹۴۰	۱,۸۳۳	۱,۸۸۲	۱,۹۰۸	۱,۹۸۶	۱,۹۱۴	۱۹,۸۸۸	
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۱,۶۹۱	۳,۱۳۹	۱,۹۵۴	۳,۰۳۱	-	-	-	-	-	-	-	-	۷,۸۱۵	
مقدار فروش ۹۷ (تن)	۳۸۵	۱,۶۱۰	۱,۶۸۳	۲,۲۸۷	۱,۶۷۴	۱,۲۵۵	۱,۷۹۳	۱,۲۱۹	۱,۶۲۷	۲,۴۲۴	۲,۱۸۶	۲,۳۲۶	۲۰,۴۶۹	
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۱,۱۱۵	۱,۷۸۳	۸۴۲	۳,۰۶۹	-	-	-	-	-	-	-	-	۶,۸۰۹	
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۴۳	۲۰۱	۲۲۵	۳۱۴	۲۳۵	۱۷۷	۲۷۰	۱۸۱	۲۹۳	۴۵۵	۴۱۶	۴۵۳	۳,۳۶۴	
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۳۱۰	۳۳۸	۱۶۲	۷۳۴	-	-	-	-	-	-	-	-	۱,۴۴۴	
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۳۸۴%	۶۸%	-۲۸%	۱۳۴%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	-۱۰۰%	
نرخ تایر رادیال سیمی (کیلواریال)	۱۳۱,۱۳۹	۱۴۰,۴۴۰	۱۴۰,۱۰۸	۱۴۲,۶۱۶	۱۴۴,۷۴۸	۱۵۰,۴۸۶	۱۵۷,۸۳۳	۱۵۸,۷۸۲	۱۸۱,۸۹۸	۱۸۹,۰۰۱	۱۸۹,۲۲۸	۱۸۸,۴۳۲	۹۷	
نرخ تایر رادیال سیمی (کیلواریال)	۱۸۹,۱۵۸	۱۹۰,۴۵۲	۱۹۳,۷۱۹	۲۴۰,۱۵۹	-	-	-	-	-	-	-	-	۹۸	
نرخ تایر بایاس (کیلواریال)	۹۷,۹۰۶	۱۰۵,۷۷۸	۱۲۳,۶۸۷	۱۲۷,۷۱۷	۱۳۵,۶۹۰	۱۲۱,۴۸۲	۱۳۵,۰۳۳	۱۳۹,۷۸۱	۱۷۳,۹۶۳	۱۸۴,۶۰۹	۱۹۲,۷۱۸	۲۰۵,۵۱۸	۹۷	
نرخ تایر بایاس (کیلواریال)	۱۸۹,۳۲۲	۱۸۸,۵۱۲	۱۸۹,۸۸۹	۲۳۸,۵۲۵	-	-	-	-	-	-	-	-	۹۸	
میانگین نرخ تایر رادیال سیمی ۹۷	۱۶۳,۹۹۹	توضیحات: تایر در شرایطی طی دوره ۳ ماهه به ازای هر سهم ۲۵۲ ریال سود محقق نموده که این رقم ۴۵۰٪ بیشتر از سود ۴۴ ریالی دوره مشابه سال گذشته است. در گزارش‌های ماهانه می‌بینیم که تایر در فروردین ۳۱۰ میلیارد، در اردیبهشت ۳۳۸ میلیارد، خرداد ۱۶۲ میلیارد، تیر ۷۳۴ میلیارد و در مجموع دوره ۴ ماهه ۱,۴۴۴ میلیارد ریال فروش محقق نموده که در قیاس با درآمد ۷۸۴ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته رشد ۸۴ درصدی را نشان می‌دهد. نکته مهم در تایر این است که فروش تیر ماه به اندازه کل فروش فصل بهار بوده است. افزایش نرخ فروش تایر و عرضه موجودی انبار که به دلیل اخذ مجوز افزایش نرخ دیو شده بود، پرش جدی در درآمد شرکت رقم زده است.												
میانگین نرخ تایر رادیال سیمی ۹۸	۲۱۳,۶۵۷													
میانگین نرخ تایر بایاس ۹۷	۱۵۲,۷۲۴													
میانگین نرخ تایر بایاس ۹۸	۲۱۰,۲۸۹													
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	۱,۷۰۶													
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	۲۷۲													
ترکیب فروش محصولات شرکت	تایر رادیال سیمی													
درصد	۶۷.۵۰													
تایر بایاس	۳۲													
سایر	۰.۵۰													
مجموع	۱۰۰													





گزارش معاملات هفته دوم مرداد ماه سال ۱۳۹۸ بورس کالا و انرژی

رینگ صنعتی

در هفته های گذشته بعد از حدود دو هفته بالاخره شمش بلوم عرضه شد. پس از افزایش نرخ پایه محصولات نهایی فولادی در بورس کالا که ۷ درصد بیشتر از نرخ شمش تعیین شد، طی دو هفته اخیر شاهد کاهش تقاضای خریداران و کمرنگ شدن معاملات این بخش بودیم؛ این در حالی اتفاق افتاد که بازار داخلی همچنان با تقاضای ضعیف رو برو بود و توان افزایش نرخ را نداشت. در نهایت طی تصمیم کمیته تخصصی تنظیم بازار فولاد قیمت پایه برای محصول میلگرد نسبت به دو هفته قبل حدود ۷۳ تومان کاهش یافت و سبب شد تا تقاضا در این بخش افزایش یابد و نرخ ها مجدداً برای تقاضاکنندگان بازار جذاب گردد.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۸/۰۵/۱۶ عرضه بیش از ۱۲۷,۰۰۴ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۱۴۰,۰۰۸ تن کمتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۸۸,۹۶۱ تن بود که ۱۱۵,۰۵۳ تن کمتر از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۳۰۳,۶۰۷ تن روبرو گشت.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه
شمش	۱,۹۴۹,۲۶۴,۰۰۰	۵۵,۰۰۰	۲۱۴,۵۰۰	۵۵,۰۰۰	مقاطع مختلف	مجتمع ذوب آهن فولاد خزر	۳۲,۶۹۴	۳۵,۷۳۶	۹/۳۰	۳/۸۶
						مجتمع فولاد خراسان	۳۲,۶۹۴	۳۵,۰۰۴	۷/۰۷	۳/۸۶
						ذوب آهن اصفهان	۳۲,۶۹۴	۳۵,۳۹۲	۸/۲۵	۳/۸۶
						فولاد خوزستان	۳۲,۶۹۴	۳۵,۴۲۳	۸/۳۵	۳/۸۶
						فولاد کاوه جنوب کیش	۳۲,۶۹۴	۳۵,۸۸۳	۹/۷۵	۳/۸۶
میلگرد/تیرآهن	۱,۱۲۳,۱۶۵,۵۶۰	۴۰,۰۸۴	۸۲,۸۵۲	۲۹,۳۲۶	سبد میلگرد	تیرآهن	۳۷,۰۷۷	۳۹,۲۶۵	۵/۹۰	-۱/۷۲
						ذوب آهن اصفهان	۳۷,۰۷۷	۳۷,۴۲۶	۰/۹۴	-۰/۲۳
						فولاد آذربایجان	۳۷,۰۷۷	۳۷,۷۲۱	۱/۷۴	-۱/۷۲
						مجتمع فولاد خراسان	۳۷,۰۷۷	۳۷,۱۰۰	۰/۰۶	-۱/۷۲
						فولاد کاوه اروند	۳۷,۰۷۷	۳۷,۰۷۷	۰/۰۰	-۱/۷۲
						نورد فولاد صنعتی و ساختمانی یزد	۳۷,۰۷۷	*		-۱/۷۲
						پرشین فولاد آریا	۳۷,۰۷۷	*		-۱/۷۲
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	۳۷,۰۷۷	*		-۱/۷۲
						آهن و فولاد بافق	۳۷,۰۷۷	*		-۱/۷۲
						صنایع فولاد کاوه تیکمه داش	۳۷,۰۷۷	۳۷,۳۷۱	۰/۷۹	-۱/۷۲
آلومینیوم	۸۰۸,۵۰۱,۱۸۰	۶,۴۰۰	۳,۷۲۰	۳,۶۰۰	شمش	آلومینیوم ایران	۲۲۵,۶۹۴	۲۲۵,۶۹۴	۰/۰۰	-۳/۳۹
						آلومینیوم المهدی	۲۲۲,۶۳۴	۲۲۲,۶۳۴	۰/۰۰	-۴/۴۶
						آلومینیوم هرمز جنوب	**	**		
						آلومینیوم ایران	**	**		
مس	۲۸۵,۵۰۸,۰۶۰	۲۴,۳۲۰	۲,۴۱۵	۹۱۵	مفتول	ملی مس	۶۷۴,۶۸۵	۶۷۴,۶۸۵	۰/۰۰	-۲/۱۷
						ملی مس	۶۹۷,۵۸۴	*		-۲/۱۲
						گیل راد شمال	۶۹۷,۵۸۴	۶۹۷,۵۸۴	۰/۰۰	-۲/۱۲
						دنیا مس کاشان	۶۹۷,۵۸۴	۶۹۷,۵۸۴	۰/۰۰	-۲/۱۲
						گروه صنایع کابلسازی افق البرز	۶۹۷,۵۸۴	*		-۲/۱۲
کل معاملات رینگ صنعتی	۴,۳۰۰,۳۱۶,۹۰۰	۱۲۷,۰۰۴	۳۰۳,۶۰۷	۸۸,۹۶۱						

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.



بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۹۵,۰۸۴ تن محصولات فولادی بود که این رقم نسبت به هفته قبل بدون در نظر گرفتن حجم عرضه ورق فولاد مبارکه اصفهان حدوداً ۵۲ درصد افزایش داشت؛ عمده این افزایش مربوط به محصول شمش بلوم می باشد.

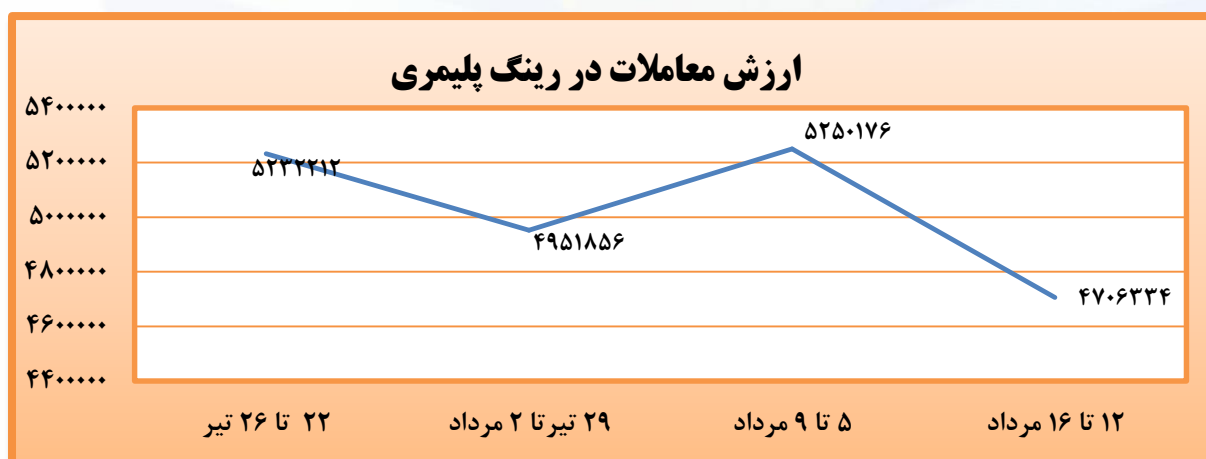
در بخش روی این هفته ۱,۰۸۰ تن شمش روی گسترش صنایع روی ایرانیان، توسعه صنایع روی خاورمیانه، سازند روی زنجان، سپینا روی و ذوب روی بافق عرضه شد که این محصول با عدم استقبال تقاضا کنندگان رو به رو و مورد معامله قرار نگرفت. شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰) SP۵ مجتمع ذوب آهن فولاد خزر با تقاضای ۵/۸ برابری نسبت به عرضه، بیشترین 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 ذوب آهن اصفهان با نسبت ۵/۲۵ برابری بوده است.

شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰) SP۵ فولاد کاوه جنوب کیش با ۱۰ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته است.

رینگ پلیمری

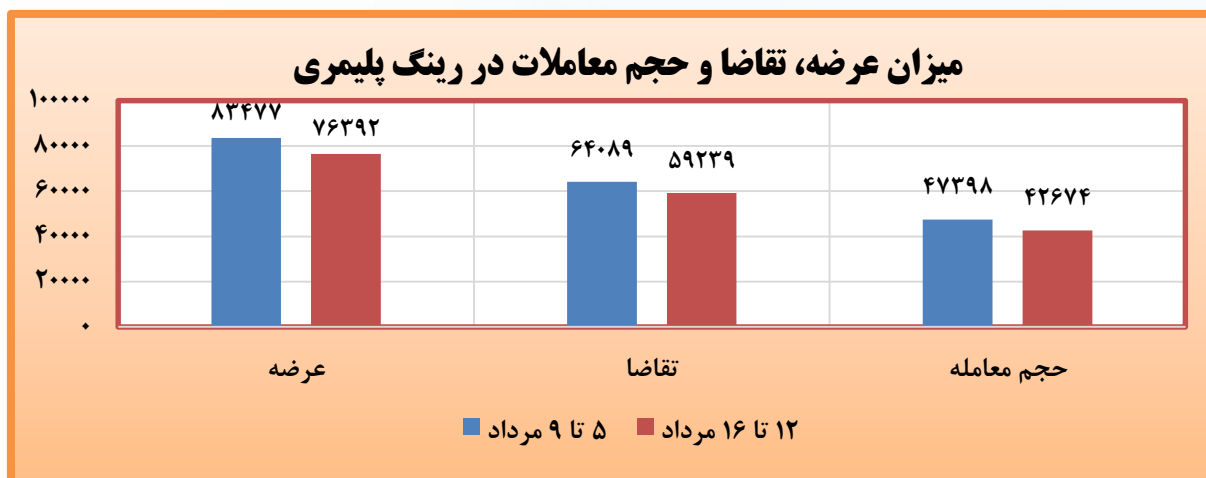
در قیمت‌های اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی در روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۸/۰۵/۱۳ نرخ دلار نیمایی برای دومین هفته متوالی نزولی بود. عقب نشینی ۰,۷ درصدی نرخ دلار نیمایی در کنار کاهش قیمت‌های جهانی، قیمت پایه محصولات پلیمری و شیمیایی را کاهش داد. بیشترین کاهش قیمت مربوط به پلی اتیلن ترفتالات بطری BG825 با ۸/۵ درصد و کمترین کاهش مربوط به پلی وینیل کلراید، پروپیلن شیمیایی و پلی اتیلن سنگین تزریقی معادل ۰/۷ درصد به اندازه کاهش نرخ دلار می باشد.

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
C۳۰S پلی پروپیلن نساجی	پتروشیمی مارون	۱۱۲،۶۰۵	۵/۶
EP۵۴۸R پلی پروپیلن شیمیایی	پلی پروپیلن جم	۱۲۷،۵۴۰	۴/۵
ZH۵۱۵MA پلی پروپیلن شیمیایی	نوید زرشیمی	۱۱۹،۴۴۱	۳/۶
ZH۵۵۰J پلی پروپیلن نساجی	نوید زرشیمی	۱۱۲،۶۰۵	۳/۴
ZR۲۳۰C پلی پروپیلن شیمیایی	نوید زرشیمی	۱۲۷،۵۴۰	۳/۳
ZR۳۴۰R پلی پروپیلن شیمیایی	نوید زرشیمی	۱۳۰،۶۹۶	۲/۷
EPX۵۴۸T پلی پروپیلن شیمیایی	پلی پروپیلن جم	۱۳۰،۲۷۵	۲/۶

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

محصول	پتروشیمی	قیمت پایه	درصد رقابت
ZR۲۳۰C پلی پروپیلن شیمیایی	نوید زرشیمی	۱۲۷،۵۴۰	۴۴
RG۳۲۱۲E پلی پروپیلن شیمیایی	پتروشیمی رجال	۱۲۷،۵۴۰	۳۲
ZB۳۳۲C پلی پروپیلن شیمیایی	نوید زرشیمی	۱۲۷،۵۴۰	۲۷
PNR۲۳۰C پلی پروپیلن شیمیایی	پتروشیمی پلی نار	۱۲۷،۵۴۰	۲۱
EP۵۴۸R پلی پروپیلن شیمیایی	پلی پروپیلن جم	۱۲۷،۵۴۰	۱۹
S۵۷ پلی وینیل کلراید	پتروشیمی آبادان	۹۲،۱۲۰	۱۸
ZR۳۴۰R پلی پروپیلن شیمیایی	نوید زرشیمی	۱۳۰،۶۹۶	۱۶
پلی استایرن انبساطی ۲۰۰	پتروشیمی تبریز	۱۲۷،۸۹۰	۱۴

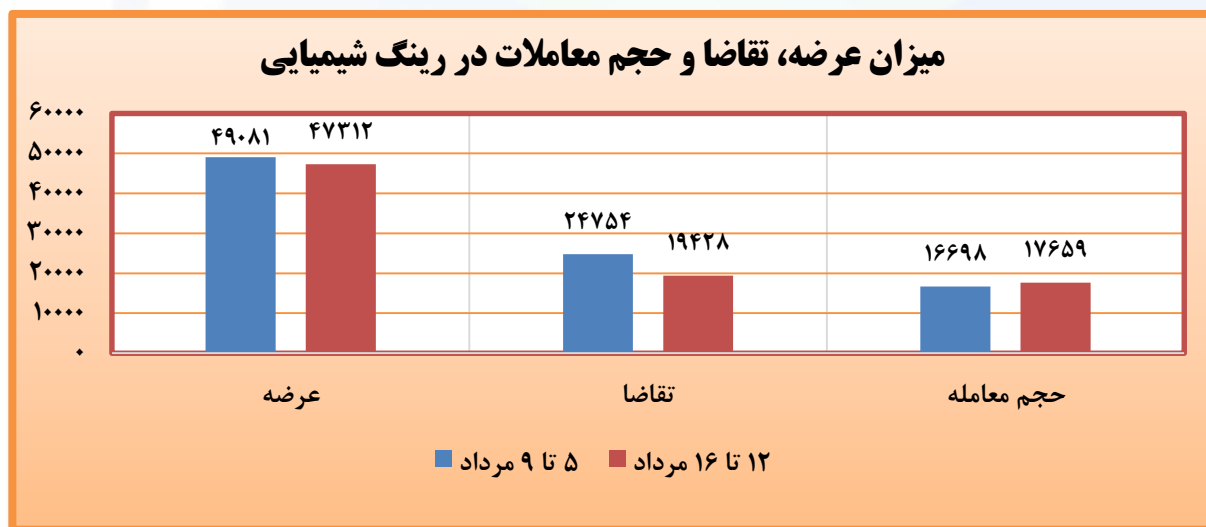


در روز دوشنبه بیشترین درصد رقابت به ترتیب مربوط به پروپیلن شیمیایی ZR230 پتروشیمی نویدزرشیمی و RG3212E پتروشیمی رجال با ۴۴ و ۳۲ درصد بوده و C30S پتروشیمی مارون بیشترین درصد رقابت در میان پروپیلن‌های نساجی را داشته است، و مابقی پروپیلن‌های نساجی با درصد بسیار پایین رقابت شدند. در روز سه‌شنبه محصولات رقابتی در این رینگ شامل پلی استایرن انبساطی ۲۰۰، ۳۰۰ و ۴۰۰ پتروشیمی تبریز و پلی استایرن مقاوم ۷۲۴۰ پتروشیمی تبریز بوده، این درحالیست که در گریدهای پلی اتیلن سنگین تزریقی ۲۲۰۸ پتروشیمی ایلام، پلی اتیلن سبک خطی ۲۲۰۱ پتروشیمی مهاباد و پلی اتیلن سنگین بادی BL3 پتروشیمی امیرکبیر معامله‌ای صورت نگرفته است.

با وجود کاهش قیمت‌های پایه در هفته گذشته حجم تقاضا در حدود ۹ درصد کاهش یافت و تنها ۵۵ درصد از عرضه‌های موجود معامله شد، و خریداران همچنان با امید به کاهش قیمت‌های پایه ترجیح می‌دهند خریدهای خود را به هفته‌های آتی موکول کنند.

رینگ شیمیایی

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



تنها محصولات متیلن دی فنیل دی ایزوسیانات خالص و اسید استیک عرضه شده به ترتیب توسط پتروشیمی کارون و فن‌آوران در رینگ شیمیایی رقابت قیمتی داشتند و مابقی محصولات بر روی قیمت پایه معامله شدند.

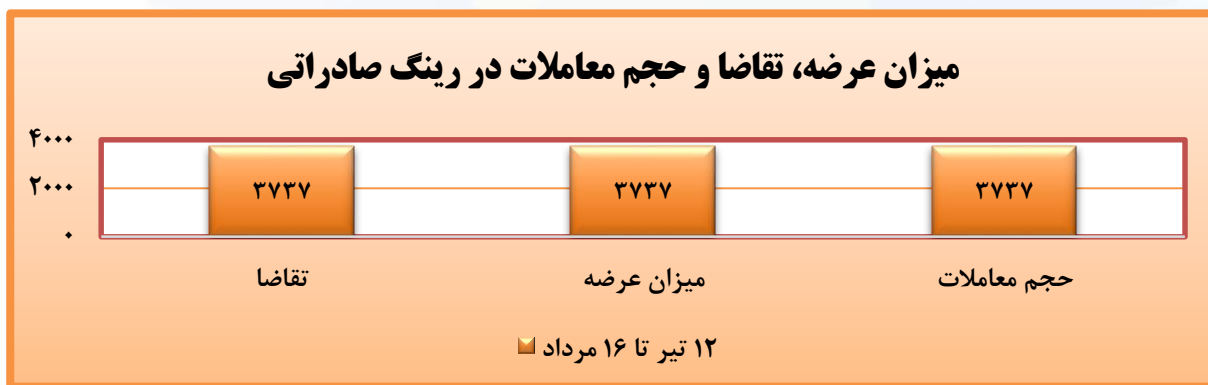


رینگ فرآورده‌های نفتی



در رینگ فرآورده‌های نفتی قیمت پایه محصول و کیوم باتوم در حدود ۲۴ درصد افزایش یافت که به تبع افزایش قیمت این محصول به عنوان مواد اولیه قیر، قیمت پایه قیر نیز افزایش یافت. در قیمت پایه‌های اعلامی در ابتدای مرداد ماه علاوه بر و کیوم باتوم قیمت لوب کات نیز با افزایش ۱۹ درصدی مواجه شد که این امر باعث کاهش شدید تقاضا و حجم معاملات در مرداد ماه در این رینگ معاملاتی شد.

رینگ صادراتی



همانطور که در قسمت بالا ذکر شد با افزایش قیمت و کیوم باتوم، قیمت قیر به شدت افزایش یافت که موجب کاهش تقاضا و حجم معامله این محصول شد.

رینگ کشاورزی

در طول هفته گذشته تنها زعفران رشته‌ای بریده ممتاز در رینگ کشاورزی عرضه شد که هیچ تقاضایی نداشت.



بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی در هفته دوم 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	۱۳,۳۹۱,۰۰۰	۱۲,۹۰۰	۲۵۰	۲۵۰	سبک	پالایش نفت آبادان	۵۳,۵۷۹	*		۰/۰۰
						پالایش نفت شیراز	**			
						پالایش اصفهان	۵۳,۵۶۴	*		
متانول	۱۰۲,۱۸۲,۹۲۲	۷,۸۰۶	۶,۲۲۲	۵,۰۰۶	متانول	پالایش نفت تهران	۵۳,۵۶۴	۵۳,۵۶۴	۰/۰۰	۰/۰۰
						پتروشیمی شیراز	۱۹,۹۷۴	۲۱,۳۵۰	۶/۸۹	۱/۷۷
						پتروشیمی فن آوران	**			
آیزوریسایکل	۷,۰۶۰,۳۰۰	۹,۰۸۰	۱۰۰	۱۰۰	آیزوریسایکل	پتروشیمی زاگرس	۱۹,۶۲۷	۱۹,۶۲۷	۰/۰۰	-۷/۸۰
						متانول کاوه	۱۹,۹۷۴	۱۹,۹۷۴	۰/۰۰	۱/۷۷
						پالایش اصفهان	۷۰,۶۰۳	۷۰,۶۰۳	۰/۰۰	۰/۰۰
حلال	۱۳۲,۲۵۵,۵۴۰	۲۳,۶۱۷	۲,۱۳۰	۱,۸۹۷	۴۰۰	پالایش بندرعباس	۷۰,۶۰۳	*		۰/۰۰
						پالایش تبریز	۷۰,۶۰۳	*		۰/۰۰
						پالایش شیراز	۷۰,۶۰۳	*		۰/۰۰
						پالایش تهران	۷۰,۶۰۳	*		۰/۰۰
						پالایش اصفهان	۵۴,۷۶۱	۵۴,۷۶۱	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	۵۵,۲۱۷	۵۵,۲۱۷	۰/۰۰	۰/۰۰
						پتروشیمی بندرعباس	۵۵,۲۱۷	۵۵,۲۱۷	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش تبریز	۵۵,۲۱۷	۵۵,۲۱۷	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت تهران	۵۵,۲۱۷	۵۵,۲۱۷	۰/۰۰	۰/۰۰
						ستاره خلیج فارس	**			
سایر	۲۴۱,۴۷۸,۱۱۰	۴۶,۳۳۵	۴,۴۲۴	۳,۹۰۸	پالایش تبریز	۵۲,۲۵۴	۵۲,۲۵۴	۰/۰۰	۰/۰۰	
					ستاره خلیج فارس	۵۳,۲۵۴	۵۳,۲۵۴	۰/۰۰	۰/۰۰	
کل معاملات انرژی	۴۹۶,۳۶۷,۸۷۲	۹۹,۲۳۸	۱۳,۱۲۶	۱۱,۱۶۱	پالایش شیراز	۵۲,۲۵۴	۵۲,۲۵۴	۰/۰۰	۰/۰۰	
					پالایش اصفهان	۵۴,۲۵۹	۵۴,۲۵۹	۰/۰۰	۰/۰۰	
					پالایش اصفهان	۵۴,۲۵۹	۵۴,۲۵۹	۰/۰۰	۰/۰۰	
					پتروشیمی بیستون	۶۰,۸۹۹	۶۰,۸۹۹	۰/۰۰	۰/۰۰	
					پتروشیمی بیستون	۵۸,۲۰۷	۵۸,۲۰۷	۰/۰۰	۰/۰۰	
ارزش معاملات ۱ درصد کاهش داشته است.										

** محصول معامله نشده است

** محصول عرضه نشده است.

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۳۴۹,۴۵۳ تن محصول بود که در نهایت تنها ۸,۲۳۳ تن نفت گاز(گازوئیل) شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران، حلال ۴۰۲ پالایش نفت اصفهان و گاز مایع شرکت نفت ستاره خلیج فارس در این رینگ مورد معامله قرار گرفت.

این هفته همچنین شاهد عرضه ۳۶,۰۰۰ تن بنزین اکتان ۹۱ و ۹۵ شرکت ملی پخش فرآورده های نفتی ایران در رینگ بین الملل بودیم که ۸,۰۰۰ تن بنزین اکتان ۹۵ مورد معامله قرار گرفت.



گزارش هفتگی بازار آتی و گواهی های سپرده کالایی (زعفران و زیره سبز)

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

استقبال از قرارداد های آتی زیره سبز

در طی هفته گذشته تابلوی معاملات آتی همچنان بر مدار نزولی حرکت کرد. تا جایی که قیمت ها در سررسید های زعفران و زیره از قیمت فیزیکی این بازار نیز کمتر شدند. با توجه به کاهش سود آربیتراژی آتی با گواهی های سپرده کالایی انتظار می رود هفته بعد کمی از روند نزولی بازار کاسته شود. با توجه به نوسانات بیشتر این بازار نسبت به هفته قبل، حجم معاملات کلی نیز افزایش پیدا کرد. به طوری که، در بازار قراردادهای آتی کالا (زعفران و زیره سبز)، معامله گران تعداد ۲۲۸،۳۶۰ هزار ۱۰۳ قرارداد را در قالب دو سررسید زعفران نگین مرداد و شهریور ۱۳۹۸، سه سررسید زعفران پوشال مرداد، شهریور و مهر ۹۸ و دو سررسید زیره سبز شهریور و آبان ۹۸ به ارزشی بالغ بر ۳۴۹۳ میلیارد و ۴۲۳ میلیون ریال منعقد کردند.

طی معاملات هفته گذشته، در سررسید آتی زعفران تحویل مرداد ماه ۱۳۹۸، ۲۵،۸۱۰ قرارداد به ارزشی بیش از ۲۷۶ میلیارد و ۶۱۳ میلیون ریال منعقد شد و تعداد موقعیت های باز در آخرین روز معاملاتی این سررسید به ۱۱،۱۴۴ موقعیت رسید. لازم به ذکر است که با توجه به نزدیک شدن به تاریخ سررسید این قرارداد، تعداد موقعیت های بیشتری بسته و به سررسید دورتر منتقل شدند. بنابر اعلام بورس کالا سررسید مهر زعفران نگین نیز از یکشنبه ۲۰ مرداد راه اندازی شده و تا تاریخ ۲۰ مهر ماه سال جاری ادامه خواهد داشت.

قیمت تسویه روزانه هر قرارداد آتی زعفران برای تحویل در مرداد امسال نیز از ۱۰۹،۵۷۸ ریال در نخستین روز معاملاتی هفته گذشته به رقم ۱۰۲،۲۲۲ کاهش یافت.

در سررسید شهریور ماه ۹۸ زعفران نگین نیز ۱۶۲،۲۵۷ قرارداد در حالی که به ثبت رسید که انعقاد آن ارزشی بیش از ۱۸۱۲ میلیارد و ۲۵۰ میلیون ریال را در بازار رقم زد.

در این سررسید هم تعداد موقعیت های باز در آخرین روز معاملاتی هفته به ۴۲،۸۲۳ موقعیت افزایش یافت و قیمت تسویه روزانه نیز به رقم ۱۰۶،۱۷۴ ریال کاهش یافت؛ این در حالی بود که قیمت تسویه روزانه هر قرارداد این سررسید در ابتدای هفته مذکور رقم ۱۱۳،۲۶۷ ریال ثبت شده بود.

همچنین زیره سبز در هفته گذشته مورد استقبال بیشتری قرار گرفت و با افزایش موقعیت های باز و حجم معاملات روبرو گردید. در سررسید شهریور ۹۸، در هفته گذشته ۳۷،۶۰۷ قرارداد به ارزشی بیش از ۱۳۷۹ میلیارد و ۱۵۹ میلیون ریال منعقد شد و تعداد موقعیت های باز در آخرین روز معاملاتی هفته قبل به رقم ۳،۵۷۰ موقعیت رسید.

در قرارداد آتی زیره سبز تحویل آبان ماه نیز معامله گران در طی هفته گذشته ۱۱،۹۹۷ قرارداد به ارزش برابر با ۴۶۸ میلیارد و ۱۳ میلیون ریال را مورد معامله قرار دادند. همچنین از روز سه شنبه ۱۳۹۸/۰۵/۰۱ انبار زیره سبز شرکت صادرات و واردات زیره پاک کنی بیهق با نماد، زیره سبز ۹۹۰۳ شرکت بیهق (پ) (زیر ۹۹۰۳پ۰۳) فعال شده است و آماده پذیرش محصول مشتریان می باشد.

در جریان معاملات هفته قبل بازار گواهی های کالایی نیز هفته ای پر نوسان را پشت سر گذاشت. گواهی زعفران نگین با حجمی برابر ۹۹،۲۶۸ و قیمت ۱۰۹،۸۲۵ ریال در ابتدای هفته با کاهش قیمتی همراه شد و هفته ای همراه با نزول قیمت ها را تجربه کرد. به طوری که در انتهای هفته قیمت آن به ۱۰۳،۰۵۷ ریال با حجم معاملاتی برابر با ۹۹،۸۵۵ رسید. همچنین قیمت گواهی زیره سبز نیز هفته کاهشی را پشت سر گذاشت. بدین ترتیب، از قیمت ۳۷۷،۲۱۰ تومان در ابتدای هفته به قیمت



۳۵۵،۷۶۹ تومان کاهش یافت. گواهی سکه رفاه اما عملکردی متفاوت با زعفران و زیره داشت. به طوری که با تاثیر پذیری از نوسانات نرخ دلار از قیمت ۴،۱۷۷،۵۱۶ در ابتدای هفته به قیمت ۴،۲۶۱،۵۹۰ افزایش پیدا کرد.

لیست قیمت های تسویه و ارزش معاملات قرارداد ها آتی تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۵/۱۶ به شرح زیر می باشد:

سرسید	حجم	ارزش معاملات (میلیون ریال)	تعداد قرارداد های باز
زعفران نگین مرداد ۹۸	۲۵،۸۱۰	۲۷۶،۶۱۸	۱۱۱،۴۴
زعفران نگین شهریور ۹۸	۱۶۲،۲۵۷	۱،۸۱۲،۲۵۰	۴۲،۸۲۳
زیره سبز شهریور ۹۸	۳۷،۶۰۷	۱،۳۷۹،۱۵۹	۳،۵۷۰
زیره سبز آبان ۹۸	۱۱،۹۹۷	۴۶۸،۰۱۳	۲،۱۳۱

مشخصات قرارداد آتی زعفران

دارائی پایه: زعفران رشته ای بریده ممتاز (نگین) ، زعفران رشته ای درجه یک (پوشال معمولی)
 نماد: SAFMMYY (MM نماد اختصاری ماه قرارداد و YY سال می باشد)
 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: ۳۴۰ 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٪ موقعیت های 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 می باشد)
 اندازه قرارداد: ۱۰۰ کیلو 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
 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



رییس سازمان بورس درخصوص آخرین وضعیت بازار پایه گفت: مقرر شد اصلاح مقررات افشا، پذیرش و معاملات بازار پایه فرابورس در ۸ بند عملیاتی شود. دکتر محمدی ادامه داد: در جلسه شورایی بورس به لزوم انجام اصلاحات در بازار پایه، اتخاذ تدابیر پیشگیرانه و انضباطی برای برخورد با تخلفات ناشران بازار پایه همچون گذشته، طبقه‌بندی شرکت‌ها در تابلوهای زرد، نارنجی و قرمز و حراج ناپیوسته و کشف قیمت در تابلوی‌های فوق حداقل یک بار در هفته با تشخیص سازمان بورس و اوراق بهادار تاکید شد.

دبیرشورایی بورس با بیان اینکه تسهیل امکان انتقال به تابلوها و بازارهای بالاتر طی فرآیند پذیرش از دیگر موارد مود تایید شورایی بورس بود و دامنه نوسان بازار پایه زرد ۳ درصد، بازار پایه نارنجی ۲ درصد و بازار پایه قرمز ۱ درصد تعیین شده گفت: در روزهای بعد از کشف قیمت دامنه نوسان‌های فوق‌الذکر اعمال می‌شود و قیمت پایه هر روز، قیمت کشف شده در روز حراج ناپیوسته است. وی ادامه داد: همچنین در رابطه با عدم نمایش مظنه‌های خرید و فروش مقرر شد این موضوع به تدریج و مرحله‌ای با اعلام قبلی عملیاتی شود و فعلاً مظنه‌های خرید و فروش برای ۶ ماه طبق روال سابق قابل رویت خواهد بود.

امیر هامونی، مدیرعامل فرابورس ایران گفت: راه‌اندازی عملیات بازار باز (OMO) به زودی اجرایی می‌شود. این عملیات به توسعه ابزارهای سیاست‌های پولی کمک خواهد کرد. این عملیات می‌تواند هماهنگی بی‌سابقه‌ای بین بانک مرکزی، شورای عالی بورس و شورای عالی پول و اعتبار ایجاد کند. با راه‌اندازی این عملیات، بانک مرکزی می‌تواند هدفمند و فعال نرخ بازدهی و سود را تعیین کرده و ضمناً نیازی به نظارت‌های پردردسر نخواهد داشت. ضمناً بانک مرکزی می‌تواند به عنوان معامله‌گر، با انجام



معاملات هدفمند، نقدینگی کشور را کنترل کند.

شاپور محمدی، رییس سازمان بورس و اوراق بهادار گفت: بازار سرمایه مشمول مالیات عایدی بر سرمایه نیست. به پیشنهاد نهاد ناظر بازار سرمایه و با موافقت وزیر محترم امور اقتصادی و دارایی، معاملات بازار سهام از دایره مالیات بر عایدی سرمایه خارج بود. در جلساتی که با موضوع مالیات بر عایدی سرمایه برگزار شد نهاد ناظر همواره از عملکرد شفاف بنگاه‌های حاضر در بورس حمایت کرده است. در این جلسات تاکید کردیم ناشران بورسی ضمن ارائه اطلاعات صحیح مالی بیشترین میزان مالیات را پرداخت می‌کنند و از سوی دیگر بازار سرمایه مسیر هموار هدایت نقدینگی به بخش مولد اقتصاد است. با این پیش فرض‌ها، سازمان بورس و اوراق بهادار پیشنهاد کرد تا معاملات بازار سرمایه از دایره مالیات بر عایدی سرمایه خارج شود و دکتر فرهاد دژپسند، وزیر امور اقتصادی و دارایی نیز با این پیشنهاد موافقت کردند. بنابراین بازار سرمایه کشور مشمول مالیات بر عایدی سرمایه نیست.



دکتر سعید نمکی، وزیر بهداشت، درمان و آموزش پزشکی گفت: در حمایت از تولید داخل و جلوگیری از قاچاق دارو به خارج از کشور و کوتاه شدن دست دلالان، قیمت کلیه داروهای تولید داخل کشور واقعی خواهد شد، دولت نیز در حال بررسی قطع ارز ۴,۲۰۰ تومانی دارو است. علاوه بر قطع واردات داروهای مشابه، به زودی در صنعت دارو کاملاً خودکفا خواهیم شد. مجدداً صادرات دارو را در ماه‌های اخیر به کشورهای همسایه آغاز کرده‌ایم، هدف ما صادرات به تمامی کشورهای دنیا است.

معاون کل وزارت بهداشت درباره مطالبه سندیکاهای حوزه دارو مبنی بر آزاد شدن ارز دارو، به مشکلات این کار اشاره کرد و گفت: حتی اگر ارز را ۱۰ هزار تومانی در نظر بگیریم، مابه‌التفاوت ۴,۲۰۰ تومان تا ۱۰ هزار تومان که بالغ بر ۵,۸۰۰ تومان می‌شود، حدود ۲۰ هزار میلیارد تومان پول نیاز دارد. مشکل اصلی درباره آزاد کردن ارز دارو این است که نه بیمه‌ها کشتش تامین آن را دارند، نه منابع عمومی دولت و نه حق بیمه.

مدیرعامل شرکت صنعتی بهشهر (غبشهر)، افزایش ۳ تا ۴ درصدی نرخ از فروردین ۹۷ تا تیر ۹۸ که در صورت‌های مالی این شرکت آمده است را حذف تخفیف‌های فروشگاهی اعلام و اظهار کرد: در صورت‌های مالی، نرخ خالص محصول محاسبه و فروش، منهای تخفیف‌های فروشگاهی افشا می‌شود. محمود شه‌رضایی، افزود: تا پیش از افزایش نرخ ۱۰ تا ۲۰ درصدی که سازمان حمایت در سال ۹۸ اعمال کرد، قیمت انواع روغن نباتی برای مصرف‌کننده ثابت بود و



افزایش نرخ نداشتیم.

وی گفت: در برهه‌هایی از سال گذشته و همچنین ۳ ماهه نخست امسال، بنابر سیاست‌های شرکت، تخفیف‌هایی که برای فروشگاه‌های زنجیره‌ای و مارکت‌ها در نظر گرفته می‌شد، حذف و محصول با همان قیمت مصوب به فروشگاه‌ها عرضه شد اما برای مصرف‌کننده ثابت بود. شه‌رضایی، افزایش نرخ روغن در ماه‌های اخیر را به ویژه برای روغن نیمه جامد، مناسب ندانست و افزود: بر اساس درخواست صنایع روغن نباتی، نرخ این محصول بایدب افزایش بیشتری اعمال می‌شد تا تولیدکنندگان، متضرر نشوند.

جعفر سرقینی معاون وزیر صنعت طی بخشنامه‌ای به مدیران عامل شرکت‌های معدنی و صنعتی تولیدکننده محصولات سنگ آهن اعلام کرد: با توجه به اولویت تامین مواد اولیه مورد نیاز واحدهای فعال داخلی، از ۱۵ مرداد ماه تا اطلاع ثانوی صادرات محصولات سنگ آهن (کلوخه، دانه بندی، کنسانتره و گندله بصورت مستقیم یا غیر مستقیم) پس از عقد قراردادهای تجاری با مصرف‌کنندگان داخلی برابر سهمیه‌های اعلامی و تامین نیاز کامل آنها میسر و مجاز خواهد بود. مقتضی است اقدامات لازم در خصوص عقد قراردادهای تامین داخل معمول و کلیه فروش‌های صادراتی را اعم از فروش مستقیم یا تهاتر طوری مدیریت کنند که اظهارنامه‌های گمرکی پس از اخذ مجوز از وزارت متبوع تحویل گمرگ شود. بدیهی است مسئولیت هرگونه ناهماهنگی در حمل کالا به مبادی صادراتی و دموراژ کشتی و جرایم گمرکی و بندری با شرکت‌های مربوطه خواهد بود. مجوز‌های صادراتی پس از ارسال قراردادهای تامین داخل صادر خواهد شد و لاغیر.



مدیر امور مالی و اقتصادی چادرملو گفت: قرار است تا آخر سال از ۴۴,۰۰۰ میلیارد ریال کنونی به ۵۵,۵۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده و یا آورده نقدی سهامداران افزایش سرمایه داشته باشیم. سیدی در مورد حاشیه سود ناخالص محصولات چادرملو افزود: در رابطه با کنسانتره ۴۵٪، سنگ آهن دانه بندی ۴۳٪، گندله ۵٪، آهن اسفنجی ۵۳٪ و فولاد ۴۵٪ حاشیه سود ناخالص داشته ایم به طوری که ظرفیت‌ها کامل در نظر گرفته شده و مازاد را به بازار عرضه خواهیم کرد. وی افزود: بهای تمام شده سنگ آهن قبل از فرآوری و در مرحله استخراج ۵۱۳,۸۴۱ ریال، در مرحله انباشت و برداشت ۵۷۰,۷۰۶ ریال، کنسانتره سنگ آهن ۱,۳۸۵,۰۱۱ ریال، آهن اسفنجی ۵,۰۲۹,۰۰۰ ریال، شمش فولاد ۲۵,۷۷۷ ریال بوده و ممکن است قیمت‌ها در ماه‌های آتی متفاوت باشد.

در بحث احیا معادن کوچک مقیاس نیز با همکاری سازمان ایמידرو، شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران (ایمپاسکو) و صندوق بیمه سرمایه گذاری فعالیت‌های معدنی و بانک انتخابی ما (بانک سپه) قرار است تا در حوزه معادن سنگ آهن اقداماتی جهت تامین منابع مالی و فعالیت در این بخش صورت بگیرد.



محمد علی دادور، مدیرعامل شرکت نفت ستاره خلیج فارس خبر داده است که بنزین تولیدی این پالایشگاه به عنوان نخستین محموله صادراتی ایرانی به کشورهای همسایه صادر شد. این برای اولین بار است که ایران به عنوان یکی از واردکنندگان عمده بنزین در جهان، این محصول را صادر کرده است.

با کارگزاری بورس بیمه ایران سرمایه گذاری خود را بیمه کنید



کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار، فرابورس، کالا و انرژی

- ◀ انجام کلیه معاملات بورس اوراق بهادار، کالا و انرژی
- ◀ دارای صندوق سرمایه گذاری مشترک در سهام با بازده بالا
- ◀ ارائه تخفیفات کارمزد و پرداخت اعتبار به مشتریان
- ◀ ارائه تحلیل های بنیادی و تکنیکال
- ◀ برگزاری دوره های آموزشی بورسی با ارائه گواهی نامه معتبر



www.bimehيرانbroker.com

کانال کالا:

@Boursebimeh



۰۲۱-۸۹۴۸

کانال اوراق:

@Bimehيرانbroker



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

