



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۳۵ / شنبه ۱۱ اسفندماه ۱۳۹۷



عوامل گردآورنده:



مدیر مسئول: دکتر افشین عزیزیان

سر دبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، محمد مهدی علیزاده،

محمد داوود فصاحت، الهه چپر دار و مهسا پاکپور



➤ نگاه به بازار و پیش بینی روند معاملات

➤ بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته

➤ مجله خبری

➤ بازارهای جهانی

➤ بررسی گزارش عملکرد شرکت ها

➤ تحلیل بنیادی

➤ گزارش معاملات در بورس کالا

➤ نگاهی به اخبار و شایعات



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



بورس تهران نخستین هفته اسفندماه را با بازدهی مثبت و جبران بخشی از افت هفته‌ها و ماه‌های اخیر پشت سر گذاشت. تغییر شرایط محیطی و حفظ وضعیت مثبت بازی‌سازهای سهام در جریان پُر تردد گزارش‌های ماهانه و البته تغییر عواملی که توقف رشد مهرماه را زمینه‌ساز شده بود، عامل اصلی بهبود سطح عمومی قیمت‌ها می‌باشد. اما فارغ از شناسایی دلایل رشد، پیش‌بینی ادامه مسیر، مهمترین دغدغه فعالان بازار سرمایه است. نگاهی به تحولات ۵ ماه اخیر نشان می‌دهد عواملی نظیر افت قیمت‌های جهانی به واسطه تشدید تنش‌های تجاری میان چین و آمریکا، توقف رشد نرخ ارز و نگرانی از بابت مقدار فروش صادراتی شرکت‌ها با آغاز دور جدید تحریم‌ها، بیشترین نقش را در عقب‌گرد شاخص‌های بازار سرمایه داشته است. در واقع موج پر قدرت صعودی به یک باره متوقف شد و معامله‌گران با تغییر مواضع خود بازار را به زیر کشیدند.

در شرایط فعلی، پیش‌بینی وضعیت کوتاه مدتی کمی دشوار است. چراکه شاهد صف آراییی عوامل دوگانه تاثیرگذار بر بازار سرمایه هستیم. در نگاهی به عوامل بازدارنده، بحث تسویه اعتبارات کارگزاران و شناسایی سود توسط معامله‌گران به ویژه اشخاص حقوقی در آخرین ماه از سال را داریم. این عامل بصورت سنتی، رکود اسفندماه سال‌های اخیر را به دنبال داشته است. در واقع در این برهه زمانی، معامله‌گران رفتار احتیاطی را در دستور کار قرار می‌دهند. از طرف دیگر، با افزایش امیدواری‌ها به حل و فصل مناقشه تجاری میان آمریکا و چین، زمزمه‌هایی درخصوص شیفت جنگ تجاری از چین به اروپا به گوش می‌رسد. دونالد ترامپ قصد دارد بر خودروهای وارداتی به آمریکا تعرفه ۲۵ درصدی اعمال کند، امری که در صورت وقوع اقتصاد شکننده اتحادیه اروپا را با مشکلات گسترده‌ای مواجه می‌سازد.

اما در عین توجه به عوامل بازدارنده، باید نگاهی هم به نکات مثبت داشت. نکاتی که نسبت به عوامل بازدارنده سنگینی بیشتری به لحاظ وزنی دارند. داغ شدن مجدد تنور بازار ارز و در نتیجه ثبت دلار ۹ هزار تومانی در سامانه نیما، تحرکات مثبت در بورس کالا، انتشار گزارش عملکرد تولید و فروش ماهانه شرکت‌ها در کنار آرامش نسبی در فضای بین‌المللی و امیدواری به حذف دلار ۴,۲۰۰ تومانی در بودجه دولت، می‌توانند باری دیگر اعتماد از دست رفته نسبت به بازار سهام را بازیابی و شاخص‌ها را در مسیر سقف ۱۹۵ هزار واحدی و حتی ثبت قله‌های جدید قرار دهند. رفتار ۲ بازار ارز و بورس این نکته را یادآوری می‌کند که معمولاً بازار سهام با یک فاز تاخیر از نوسانات ارزی متاثر می‌شود.



نکته مثبت دیگری که به عنوان یک پتانسیل مهم از آن یاد می‌شود، سررسید شدن بیش از ۲۰۰ میلیارد تومان نقدینگی سپرده شده در بانک‌های کشور است. یکی از دلایل شدت گرفتن نوسان دلار و سکه، فرار نقدینگی از بانک‌ها در راستای جبران تورم و کسب بازدهی بیشتر در این بازار بوده است. لذا به نظر می‌رسد این موضوع در نوسان مثبت روزهای اخیر بازار سرمایه بی‌تاثیر نبوده است. البته برای قطعیت خروج بازار از رکود، نیاز ورود بیشتر نقدینگی و برداشته شدن یکسری از قوانین دست و پا گیر دولتی داریم.

درخصوص بحث گزارش عملکرد تولید و فروش شرکت‌ها باید گفت، چنانکه می‌دانیم تحریم‌ها طی این دوره به نگرانی اهالی بازار در مورد سهام دلاری دامن زد و موجب بیش‌واکنش‌هایی در این خصوص شد. اگرچه مشکل فروش در انتقال کالا، دریافت ارز و تحمیل تخفیف‌ها به صادرکنندگان وجود داشت اما عدم اطمینان در مورد روند آتی این جریان، تاثیر واقعی موضوع را از حیث روانی بیشتر می‌نمود. با وجود این، سهامداران با انتشار ۳ دوره از گزارش‌های ماهانه در دوره پساتحریم، تصویر واقعی‌تری از فروش صادرکنندگان پیدا نمودند و در نتیجه فشار روانی ناشی از این ناحیه بر سهام صادراتی فروکش کرد.

بررسی گزارش بهمن‌ماه شرکت‌هایی که در بخش صادرات فعالیت بیشتری دارند، نشان می‌دهد که اگرچه نرخ فروش اکثر محصولات از اوره و متانول گرفته تا فولاد و سنگ‌آهن کاهش یافته اما به لحاظ وزنی، وضعیت چندان هم دشوار نبوده و هر چه از آغاز دور دوم تحریم‌ها فاصله بیشتری می‌گیریم، شرکت‌ها تلاش بیشتری برای گذر از موانع ایجاد شده (توسط آمریکا) می‌کنند. بنابراین می‌توان ادعا کرد که واکنش معامله‌گران در ماه‌های اخیر بیش از اندازه تند بوده و در نتیجه شاهد برگشت تعادل به رفتار فعالان بازار هستیم.

در جمع‌بندی موارد فوق باید گفت که پیش‌بینی روند آتی با توجه به ابهامات موجود دشوار است اما به نظر می‌رسد وزن اخبار مثبت بیش از اخبار و عوامل منفی باشد و دست‌کم در صورت عدم رشد قیمت‌ها تا پایان سال، می‌توان به تعویق روند صعودی از ابتدای سال آتی امیدوار بود. بنابراین معامله‌گران و سرمایه‌گذارانی که طی روزهای پیش رو اقدام به خرید در بازار می‌کنند، با فرض دوره زمانی ۶ ماهه (تا پایان شهریور سال ۹۸) می‌توانند بازدهی مناسبی را مشروط به سرمایه‌گذاری با مطالعه به روی داده مالی شرکت‌ها کسب کنند.

و در انتها به یک نکته مهم دیگر اشاره می‌کنیم. این روزها بحث حذف دلار ۴,۲۰۰ تومانی جدی شده است. بر اساس این گزارش، طی روزهای اخیر عضو کمیسیون تلفیق مجلس شورای اسلامی گفت: مجلس مخالف استفاده از ارز ۴,۲۰۰ تومانی برای واردات است؛ ادامه این روند به ضرر مردم است. وی با اشاره به طرح جدید مجلس شورای اسلامی برای تبدیل ارز ۴,۲۰۰ تومانی به ۸ هزار تومان گفت: براین اساس ۵۶ هزار میلیارد تومان درآمد کسب شده با کارت اعتباری به ۵ دهک پایین جامعه پرداخت خواهد شد. گفتنی است، چنانچه این اتفاق رخ دهد، مشکل تامین مواد اولیه شرکت‌هایی که برای واردات صف تشکیل می‌دهند، بر طرف شده و از سوی دیگر نرخ فروش محصولات شرکت‌ها افزایش خواهد یافت. ۵ صنعت «مواد غذایی و آشامیدنی»، «قند و شکر»، «شوینده‌ها»، «تایرسازان» و «داروسازان» از این اتفاق تاثیر مثبت خواهند گرفت. بنابراین توصیه می‌شود بخشی از پرتفوی خود را معطوف به سرمایه‌گذاری در سهام بنیادی نمایید.



آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات دومین هفته اسفندماه رفته‌ایم که «شاخص بورس اوراق بهادار» طی هفته گذشته با رشد ۵,۸۰۶ واحدی تا ارتفاع ۱۶۵,۲۹۵ واحدی پیشروی کرد. این رقم در قیاس با عدد ۱۵۹,۴۸۹ واحدی که در انتهای هفته پایانی بهمن‌ماه به ثبت رسید، رشد ۳/۶۴ درصدی را نشان می‌دهد. در بولتن شماره اخیر به این نکته اشاره شد که در صورت شکست مقاومت ۱۶۰ هزار واحدی شاخص، می‌توان به آغاز روند صعودی تا هدف اولیه ۱۶۸,۷۰۰ واحدی امیدوار بود. گفتنی است، چنانچه شاخص کل موفق به گذر از این ناحیه گردد، هدف بعدی محدوده ۱۷۵,۷۰۰ واحدی برابر با تراز ۵۰٪ اصلاح اخیر خواهد بود.

اما در سوی دیگر، شاخص «هم‌وزن» را داریم که طی هفته گذشته بازدهی ضعیف‌تری نسبت به سایر شاخص‌ها به ثبت رسانده است. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۲۹,۸۷۸ واحدی آغاز نمود و در محدوده ۳۰,۶۱۵ واحدی به کار خود خاتمه داد. در نتیجه باید گفت بازدهی شاخص هم‌وزن برابر با ۷۳۷ واحد (معادل ۲/۴۷ درصد) بوده است. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. شاخص فرابورس تهران در حالی با رقم ۱,۹۹۰ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۲,۱۰۰ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت که بازدهی Ifex در انتهای هفته ابتدایی اسفند ماه ۱۱۰ واحد (معادل ۵/۵۳ درصد) بوده است.

پیش‌بینی بازار

بورس تهران نخستین هفته اسفندماه را با افزایش تقاضا استارت زد و در نتیجه پس از مدت‌ها شاهد تحرکات مثبت خوبی در شاخص صنایع بزرگ به ویژه در گروه‌هایی نظیر «فلزات اساسی»، «کانی فلزی»، «فرآورده‌های نفتی» و «شیمیایی» بودیم. البته در صنایع کوچک و متوسط هم وضعیت بد نبود. به عنوان مثال نمادهای گروه غذایی، قندی و تایرسازی بازدهی مثبتی را به ثبت رساندند. رسیدن گزارش ماهانه شرکت‌ها و جذاب بودن قیمت‌ها نقش موثری در بهبود تقاضا و رشد قیمت‌ها داشته است. اما برای هفته پیش رو، احتمالاً فشار عرضه‌های بیشتری را داشته باشیم. چراکه اولاً بازار نسبت به ادامه‌دار بودن رشد قیمت‌ها تردید دارد و نوسان‌گیران با رویت اولین فشار عرضه، در مسیر شناسایی سود قرار خواهند گرفت و ثانیاً بواسطه نزدیک شدن به روزهای پایانی سال، رفتار احتیاطی در دستور کار معامله‌گران قرار خواهد گرفت. لذا در عین ارزنده بودن قیمت‌ها، توصیه می‌شود از رفتارهای هیجانی، دوری کنید. اصلاح پرتفوی در مقطع زمانی فعلی و تشکیل یک سبد مناسب برای سال ۹۸، مهمترین استراتژی فعالان باهوش بازار سرمایه می‌باشد.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

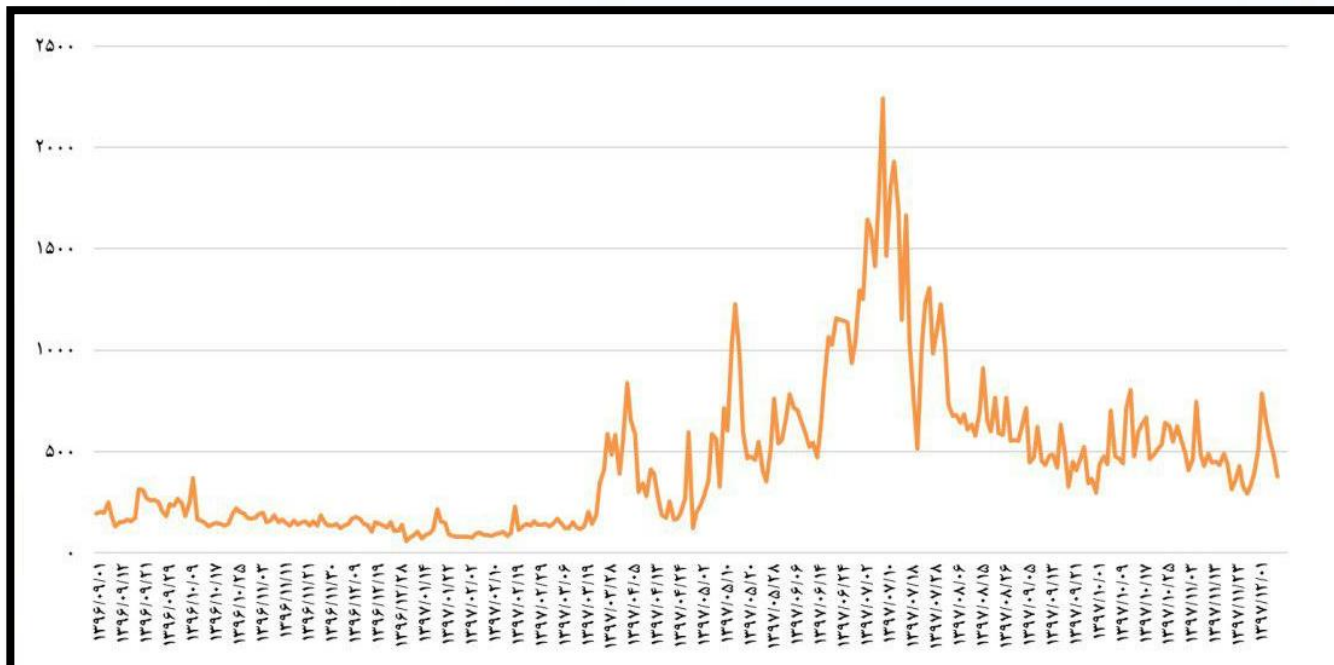
شاخص‌ها	از تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۰۴	تا تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۰۸	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱۵۹,۴۸۹	۱۶۵,۲۹۵	۵,۸۰۶	۳/۶۴٪
شاخص کل (هم‌وزن)	۲۹,۸۷۸	۳۰,۶۱۵	۷۳۷	۲/۴۷٪
شاخص فرابورس	۱,۹۹۰	۲,۱۰۰	۱۱۰	۵/۵۳٪

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)
۱۳۹۷/۱۲/۰۴	۱۸۵۸	۶۸۶	۱۰۳	۷۸۹	۱۰۶۹
۱۳۹۷/۱۲/۰۵	۱۱۶۸	۵۴۵	۱۰۰	۶۴۵	۵۲۳
۱۳۹۷/۱۲/۰۶	۱۳۷۹	۴۸۶	۷۴	۵۶۰۰	۸۱۹
۱۳۹۷/۱۲/۰۷	۹۶۱	۴۰۷	۷۰	۴۷۷	۴۸۴
۱۳۹۷/۱۲/۰۸	۱۰۶۶	۳۰۷	۳۶	۳۴۳	۷۲۳
جمع کل	۶۴۳۲	۲۴۳۱	۳۸۳	۲۸۱۴	۳۶۱۸
جمع هفته گذشته	۴۴۳۶	۱۵۱۴	۳۳۸	۱۸۵۲	۲۵۸۴
میانگین ارزش معاملات روزانه	۱۲۸۶	۴۸۶	۴۴	۵۶۳	۷۲۴
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۸۸۷	۳۰۳	۶۸	۳۷۰	۵۱۷
اختلاف (درصد)	۴۵٪	۶۱٪	۱۳٪	۵۲٪	۴۰٪



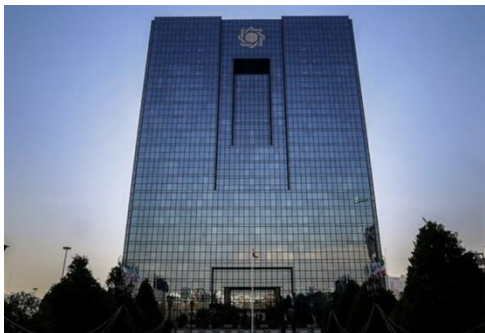
گراف ارزش معاملات - میلیارد تومان



طبق جداول ارائه شده، ارزش معاملات خرد (در ۲ بازار بورس و فرابورس) طی هفته گذشته به ۲,۸۱۴ میلیارد تومان (میانگین روزانه ۵۶۳ میلیارد تومان) بالغ گردید که در قیاس با معاملات ۱,۸۵۲ میلیارد تومانی (میانگین روزانه ۳۷۰ میلیارد تومان) هفته ماقبل آن، رشد جالب توجه ۵۲ درصدی را نشان می‌دهد. طبق روال گذشته، مجدداً تاکید می‌کنیم که بازار برای آغاز یک روند صعودی میان مدتی، نیاز به ثبات ارزش معاملات در سطوح بیش از ۵۰۰ - ۶۰۰ میلیارد تومانی دارد. بنابراین چنانچه طی روزهای آتی ارزش معاملات کاهش یابد، می‌توان این گونه برداشت نمود که احتمالاً رشد چندانی در روزهای باقیمانده از سال نخواهیم داشت. طی هفته گذشته، ۳ صنعت «فلزات اساسی»، «بانکداری» و «فرآورده‌های نفتی» در کنار سهام شرکت تازه وارد «فروشگاه‌های زنجیره‌ای افق کوروش» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.



سیاسی



روابط عمومی بانک مرکزی ضمن تقدیر از نهادهای تصمیم‌گیر کشورمان که با تصویب دو لایحه اصلاح قوانین مربوط به مبارزه با پولشویی و مبارزه با تأمین مالی تروریسم، زمینه تمدید مجدد تعلیق اقدام تقابلی علیه ایران را موجب شدند، از تصمیم گروه ویژه اقدام مالی (FATF) استقبال کرد. روابط عمومی بانک مرکزی ابراز امیدواری کرد دو لایحه باقی‌مانده نیز هرچه زودتر تعیین تکلیف شود. روابط عمومی بانک مرکزی همچنین اعلام کرد با اینکه ابزار اعلام شده از طرف سه کشور اروپایی برای تجارت و کانال مالی با ایران بسیار کمتر از تعهد اروپایی‌ها برای جلوگیری از شکست برجام می‌باشد، لیکن برای نشان دادن تعامل به زودی شرکت متناظر با آن را که در جریان تأسیس می‌باشد، جهت شروع همکاری با اروپا معرفی می‌کند.



سخنگوی کمیسیون امنیت ملی مجلس با اشاره به فرصت ۴ ماهه FATF به ایران گفت: مجمع تشخیص باید در این فرصت گروه ویژه اقدام مالی همه ابهامات و شبهات پیرامون لوایح پالرمو و CFT را رفع کند. دولت صلاحیت و اختیار دارد که یک معاهده یا سند بین‌المللی را امضا کند، بنابراین بعد از تصمیم‌گیری مجمع تشخیص مصلحت نظام نباید نگران تبعات اجرا یا عدم اجرای این معاهده بود.

رئیس جمهور گفت: اگر رابطه ما با FATF قطع شود، فعالیت بانکی ما با دنیا دچار مشکل می‌شود. رهبری چند بار گفته‌اند من با لوایح ۴ گانه مخالفتی ندارم. نمی‌شود که هم آمریکا ما را تحریم کند، هم سلیقه عده‌ای در داخل.



نمایندگان مجلس در مصوبه‌ای آستان قدس رضوی، ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره) و بنگاه‌های اقتصادی نیروهای مسلح را مکلف به پرداخت مالیات کردند.



نمایندگان مجلس در جریان بررسی بخش درآمدی لایحه بودجه سال ۹۸، با سقف درآمدی بودجه سال ۹۸ را با ۱۵۲ رأی موافق، ۳۲ رأی مخالف و ۸ رأی ممتنع از مجموع ۲۲۷ نماینده حاضر در صحن موافقت کردند.



رئیس‌جمهور در مجمع بانک مرکزی گفت: در شرایط تحریم قاعدتا باید تراز تجاری ما مطلوب نباشد اما در ۱۱ ماه گذشته تراز تجاری ما مطلوب بوده است. ۴۰ میلیارد دلار صادرات غیرنفتی و ۳۸/۵ میلیارد دلار واردات داریم بنابراین تراز ما مثبت ۱/۵ است. رشد نقدینگی تا اول دولت یازدهم، به طور متوسط ۲۷ درصد بوده است. از ابتدای دولت یازدهم تا امروز رشد نقدینگی ما ۲۳ درصد است.



بازار متشکل ارزی با هیأت مدیره‌ای شامل ۵ شخص حقوقی با عنوان یک OTC به ثبت شرکت‌ها رسید و به پشتوانه نرم‌افزار بومی معاملاتی فرابورس در ساختمان فردوسی بانک مرکزی آغاز به کار خواهد کرد. هر نرخی که در این بازار با عنوان قیمت روز اسکناس کشف شود، با عنوان مبنای قیمت و تعیین‌کننده نرخ‌ها در بازار رسمی و غیررسمی همچون کانال‌های ارزی کانادا، ترکیه و یا دبی شود تا به این ترتیب نرخ غیررسمی و غیرواقعی در بازار ارز از بین برود. احتمالاً نحوه فعالیت این بازار مطابق با سازوکار معاملات در بازار سهام ایران باشد و مطابق با آنچه که تعیین شده، قرار است ۵ یا ۶ ارز در این بازار با حضور بازیگرانی شامل حدود ۶۰۰ صرافی بانکی و تضامنی و همچنین با حضور بانک‌ها، عرضه‌کنندگان عمده و بانک مرکزی دادوستد شود.



در دیدار رئیس کل بانک مرکزی با سفیر ژاپن، همتی با اشاره به شروع واردات نفت توسط ژاپن از ایران ابراز امیدواری کرد روابط اقتصادی دو کشور گسترش یابد. سفیر ژاپن تاکید کرد علیرغم تحریم آمریکا، شرکت‌های ژاپنی فعال در ایران در ماه‌های گذشته حضور خود را در ایران ادامه دادند. وی گفت ما براساس منافع کشورمان به روابط اقتصادی ادامه می‌دهیم. میتسو گو ساتیو در این دیدار آغاز فعالیت بانکی بین دو کشور را

شروع دور جدید فعالیت تجاری و اقتصادی دو کشور دانست. ژاپن طی دو ماه گذشته روزانه بطور میانگین حدود ۲۰۰ هزار بشکه نفت برداشت کرده است. همچنین در این جلسه موضوع همکاری بانک‌های تجاری ژاپنی در فرایند تسویه وجوه حاصل از صادرات نفت و واردات کالاها و سایر اقلام بشردوستانه مطرح و مورد بحث و تبادل نظر قرار گرفت و مقرر شد با هدف تسریع در نهایی کردن ترتیبات اجرایی، هیات بانکی در کوتاه‌ترین زمان ممکن به کشور ژاپن اعزام شود.



بازارهای جهانی

تغییر هفتگی	۱۳۹۷/۱۲/۱۱	۱۳۹۷/۱۲/۰۴	نام مواد
-%۴/۵	۶۴	۶۷	نفت
-%۲/۶	۱۲۹۴	۱۳۲۸	طلا
-%۲/۲	۴۴۵	۴۵۵	بیلت
-%۰/۵	۶۴۴۳	۶۴۷۶	مس
%۲/۴	۲۷۷۷	۲۷۱۲	روی
-%۰/۲	۱۹۰۹	۱۹۱۳	آلومینیوم
%۰	۸۸	۸۸	سنگ آهن
%۳/۶	۲۱۳۷	۲۰۶۲	سرب
%۱/۸	۲۹۰	۲۸۵	متانول
-%۰/۴	۲۴۶	۲۴۷	اوره

بازارهای جهانی هفته آرامی را پشت سر گذاشتند. البته شاخص‌های نفتی نوسانات بیشتری را تجربه نمودند. امیدواری به حصول توافق اقتصادی بین آمریکا و چین، مهمترین دلیلی است که ثبات نسبی را به بازارهای جهانی بازگردانده است. رئیس جمهور آمریکا در توییتهی نوشت: مفتخرم اعلام کنم که آمریکا پیشرفت‌های قابل ملاحظه‌ای در مذاکرات با چین در خصوص مشکلات ساختاری دست یافته است. از جمله حق مالکیت ذاتی، انتقال تکنولوژی، کشاورزی، خدمات، ارز و تعداد زیادی از معضلات دیگر. به عنوان نتیجه این مذاکرات بسیار سازنده، با در نظر گرفتن اینکه هر دو طرف پیشرفت‌های بیشتری در مذاکرات خواهند داشت، افزایش بیشتر در تعرفه‌های گمرکی در موعد مقرر اول مارس را به تعلیق در می‌آورم. برای دیدار من و ژئی (رئیس‌جمهور چین) برنامه‌ریزی خواهیم کرد تا یک توافق را به جمع‌بندی برسانیم.

نفت

در حالی شاخص‌های نفتی در روزهای آغازین هفته به روند صعودی خود ادامه می‌دادند که تویتهی ترامپ و هشدار به اوپک در خصوص رشد قیمت نفت موجب فشار عرضه و عقب نشینی قیمت‌ها شد. ترامپ در تویتهی خود با اشاره به نارضایتی از افزایش قیمت نفت در روزهای اخیر، اوپک را مورد هدف قرار داد. اما کاسته شدن از سطح موجودی‌های تجاری نفت آمریکا و تداوم سیاست کاهش قیمت نفت کارتل اوپک بر خلاف فشارهای رئیس‌جمهور آمریکا موجب شد تا قیمت‌ها به سرعت احیا شوند. انسیتوی نفت آمریکا در گزارش هفتگی خود برآورد کرده که میزان ذخایر نفت خام آمریکا در هفته منتهی به ۲۲ فوریه با ۴/۲ میلیون بشکه کاهش به ۴۴۴/۳ میلیون بشکه رسیده است.



اوپک گفته علی‌رغم فشارهای ترامپ اقدامات خود به منظور محدود کردن عرضه نفت را ادامه خواهد داد. اوله هانسن، رئیس بخش استراتژی کالایی ساکسو بانک دانمارک گفت: «قیمت نفت اخیرا افزایش یافته اما این افزایش نه به دلیل رشد اقتصادی و افزایش تقاضا بلکه عمدتاً ناشی از کاهش تولید اوپک و متحدانش بوده است.» به رغم اینها، با توجه به افزایش تولید نفت آمریکا به بالای ۱۲ میلیون بشکه بازار همچنان با مازاد عرضه روبه‌روست. ضمن اینکه به دلیل کند شدن رشد اقتصاد جهانی و بالا رفتن بهره‌وری در مصرف انرژی در صنایع مختلف رشد تقاضا برای نفت نیز تضعیف شده است. هانسن افزود: «کاهش تولیدهای اوپک و متحدانش تاکنون نتوانسته شکاف موجود بین عرضه و تقاضا را به حدی برکند که رشد قیمت نفت تداوم پیدا کند.»

فولاد – سنگ آهن

شاخص قیمت فیزیکی سنگ آهن عیار ۶۲٪ در بنادر چین اندکی رشد نمود. به نظر می‌رسد قیمت‌ها به نقطه ثبات رسیده و در انتظار تحولات آتی برزیل بعد از حادثه شرکت وله باشد. تقاضای داخلی چین بعد از گزارش رشد ۴ درصدی تولید فولاد این کشور در ماه ژانویه، مطلوب گزارش شده و پرمیوم ماه‌های مارس و آوریل صعودی است.

فلزات رنگین

در فلزات رنگین نوسانات مثبت را شاهد بودیم. موجودی انبارها در بنادر کاهش یافته و قطعی شدن توافق میان آمریکا و چین می‌تواند قیمت‌ها را در روند صعودی قرار دهد.

مشاهده می‌شود که موجودی تمامی فلزات کاهشی شده و البته «روی» با سقوط ۵۰ درصدی موجودی انبارها، پیش‌تاز است. پس از آن، سرب با کاهش ۲۸ درصدی موجودی انبار روبه‌رو می‌باشد. موجودی حال حاضر روی ۶۵,۱۰۰ تن بوده که کمترین سطح از سپتامبر ۲۰۰۷ است!

در فلز مس، ریوتینتو یکی از بزرگترین شرکت‌های معدنی دنیا می‌گوید که معدن مس مغولستان به دلیل شکستن شفت، نیاز به طراحی مجدد داشته و راه‌اندازی آن به سال ۲۰۲۱ موکول می‌شود. این موضوع یکی از محرک‌های بازار مس دنیا طی روزهای گذشته بوده است.



پتروشیمی

بهای متانول در بازارهای داخلی چین، پس از دو هفته تاخیر نسبت به رشد بازار نفت، هفته‌ای صعودی را پشت سر گذاشت. پس از افت بهای نفت در کوارتر چهارم سال ۲۰۱۸ و در مقابل، رشد بهای گاز طبیعی، روند بهای تمام شده متانول صعودی و روند قیمت متانول نزولی شد که مارجین تولید متانول را به پایین‌ترین سطح از سال ۲۰۱۶ رساند. اما با شروع سال ۲۰۱۹ و پس از تعطیلات سال نوی میلادی، با رشد بهای نفت و همچنین افت قابل توجه بهای گاز طبیعی، همچنین افزایش سطح مصرف واحدهای MTO و خروج از مدار ۳/۸ میلیون تن از ظرفیت تولید متانول، روند قیمت و مارجین متانول سازان مجدداً افزایشی شده و پیش‌بینی می‌شود در صورت ثبات در بهای نفت، بهای متانول تا میانه کوارتر دوم ۲۰۱۹ به سطح ۳۲۵ الی ۳۴۵ دلار افزایش یابد که این امر باعث افزایش ۶۱ الی ۶۵ دلاری مارجین خواهد شد!



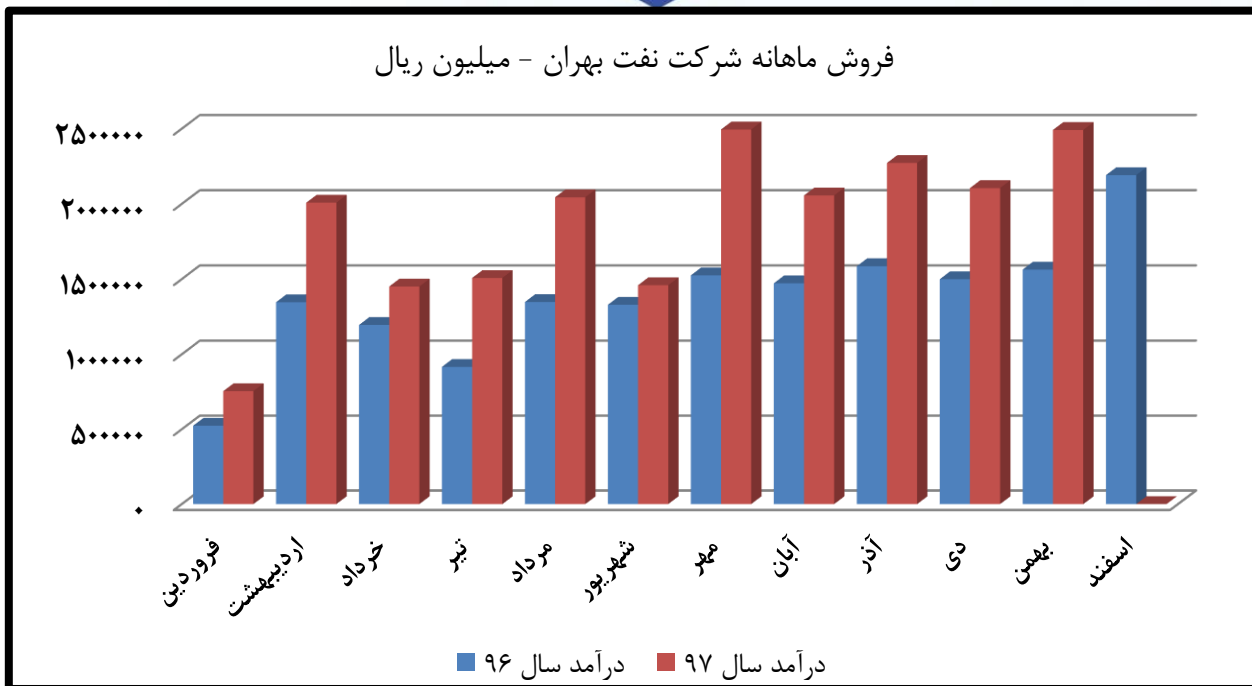
بررسی گزارش عملکرد شرکتها

نفت بهران

در گروه فرآورده‌های نفتی، «شبه‌رن» یکی از نمادهایی است که اصلاح خوبی زده و می‌تواند یکی از سهم‌های خوش نوسان تا پیش از برگزاری مجمع سالانه باشد. شبه‌رن در حالی طی دوره ۳ ماهه ۴,۲۲۳ میلیارد ریال فروش، ۱,۱۹۵ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۷۷۳ میلیارد ریال (۳۸۷ ریال به ازای هر سهم) سود خالص داشت که در فصل تابستان با فروش ۴,۸۵۱ میلیارد ریالی، به سود عملیاتی ۲,۸۵۰ میلیارد ریالی و سود خالص ۲,۰۹۳ میلیارد ریالی (به ازای هر سهم ۱,۰۴۷ ریال) دست یافته است. گفتنی است، شبه‌رن در فصل پائیز با ۶,۹۷۳ میلیارد ریال فروش، ۲,۵۴۹ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۱,۹۸۵ میلیارد ریال سود خالص (به ازای هر سهم ۹۹۳ ریال) محقق کرده است. در مجموع باید گفت شبه‌رن در ۹ ماه نخست امسال با فروش ۱۶,۰۴۸ میلیارد ریالی، ۲,۴۲۶ ریال سود محقق نموده و این در شرایطی است که فروش دوره مشابه سال گذشته ۱۱,۲۴۰ میلیارد ریال و سود خالص ۱,۲۰۸ ریال به ازای هر سهم بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت در فصل بهار ۳۴ درصد، در فصل تابستان ۳۵ درصد و در فصل پائیز ۳۴ درصد بوده است.

این شرکت طی سال مالی ۹۶ مبلغ فروش ۱۶,۴۹۳ میلیارد ریالی را رقم زده که از این میزان، ۱۵,۲۲۵ میلیارد ریال سهم فروش انواع روانکار و ۱,۲۶۸ میلیارد ریال سهم فروش پارافین وکس و غیره بوده است. بنابراین وضعیت فروش روانکارها از اهمیت بالایی برخوردار است. این شرکت در ۱۱ ماه ابتدایی سال جاری (فروردین ۷۵۵، اردیبهشت ۲,۰۰۸، خرداد ۱,۴۵۱، تیر ۱,۵۰۷، مرداد ۲,۰۴۴، شهریور ۱,۴۵۹، مهر ۲,۴۹۵، آبان ۲,۰۵۶، آذر ۲,۲۷۲، دی ۲,۱۰۵، بهمن ۲,۴۹۱) مجموعاً ۲۰,۶۴۵ میلیارد ریال فروش محقق نموده که در مقایسه با درآمد ۱۴,۳۰۲ میلیارد تومانی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۴۴ درصدی را نشان می‌دهد.

سال گذشته متوسط نرخ فروش روانکار به ازای هر مترمکعب ۴۰,۵۸۲,۹۴۲ ریال بوده است. گفتنی است، نرخ فروش این محصول از فروردین‌ماه سال جاری تاکنون به ۵۹,۴۸۹,۸۰۰ ریال رسیده و متوسط نرخ ۱۱ ماهه ۵۱,۵۵۲,۱۸۰ ریال بوده است. البته نرخ فروش تا ۶۷ میلیون ریال هم پیشروی داشت اما طی ۲-۳ ماه اخیر بخشی از رشد قیمت‌ها تعدیل شد. بر اساس بررسی‌های به عمل آمده انتظار می‌رود شبه‌رن تا پایان سال به سود حدود ۳,۶۰۰ ریالی دست یابد. بنابراین انتظار می‌رود روند بلند مدتی سهم کماکان صعودی باشد و اصلاح‌های فعلی فرصتی برای خرید تلقی می‌گردد.



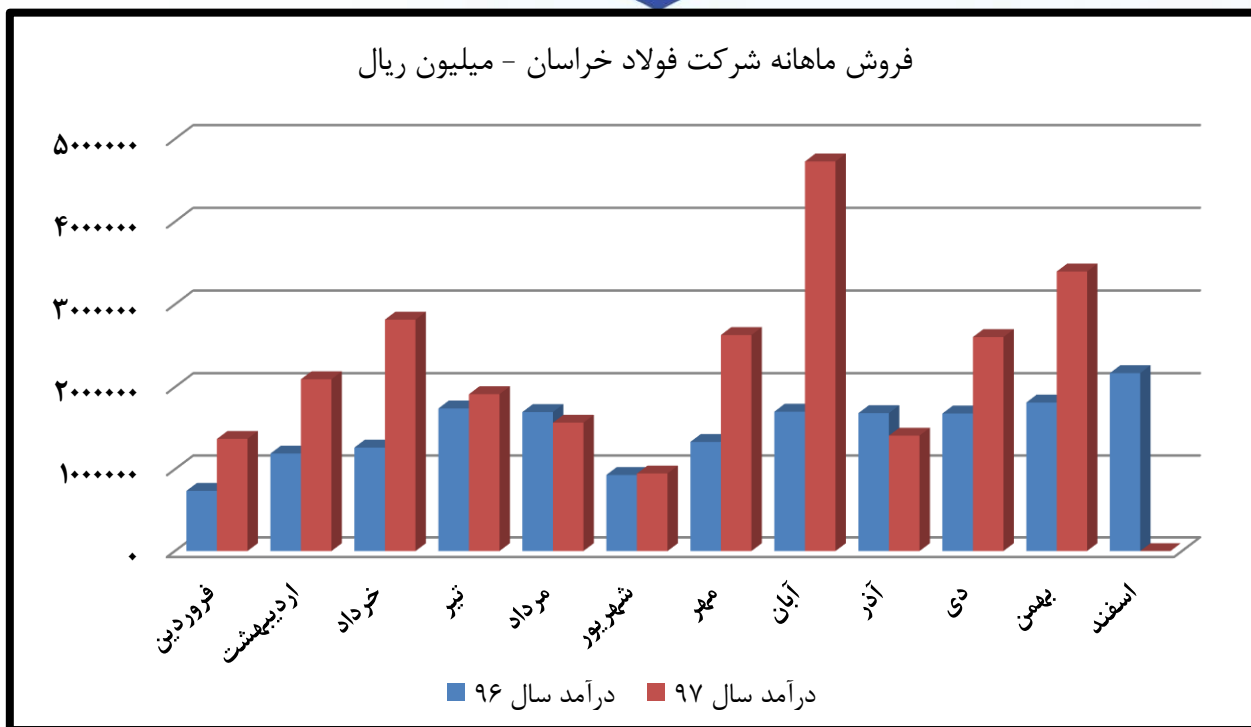


فولاد خراسان

در ادامه به سراغ فخاس خواهیم رفت. فولاد خوزستان سهمی است که سال جاری عقب‌ماندگی سال گذشته را جبران کرد و بازدهی مناسبی را برای سهامداران خود به ارمغان آورد. این شرکت در حالی طی دوره ۳ ماهه ۶.۲۸۰ میلیارد ریال فروش، ۱,۲۷۴ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۸۴۶ میلیارد ریال (۹۴ ریال به ازای هر سهم) سود خالص داشت که در فصل تابستان با فروش ۴,۸۰۰ میلیارد ریالی، به سود عملیاتی ۱,۰۵۵ میلیارد ریالی و سود خالص ۷۴۶ میلیارد ریالی (به ازای هر سهم ۸۳ ریال) دست یافته است. گفتنی است، فخاس در فصل پائیز با ۸,۷۶۸ میلیارد ریال فروش، ۲,۰۱۶ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۱,۴۳۰ میلیارد ریال سود خالص (به ازای هر سهم ۱۵۹ ریال) محقق کرده است. در مجموع باید گفت فولاد خراسان در ۹ ماه نخست امسال با فروش ۱۹,۸۴۹ میلیارد ریالی، ۳۳۶ ریال سود محقق نموده و این در شرایطی است که فروش دوره مشابه سال گذشته ۱۲,۳۸۴ میلیارد ریال و سود خالص ۱۰۷ ریال به ازای هر سهم بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت در فصل بهار ۲۱ درصد، در فصل تابستان ۲۷ درصد و در فصل پائیز ۲۳ درصد بوده است.

این شرکت در ۱۰ ماه ابتدایی سال ۹۷ با تولید و فروش ۵۱۶ و ۴۶۹ هزار تن محصولات سبک ساختمانی، تولید و فروش ۹۵۱ و ۳۹۶ هزار تن محصول میانی به مبلغی بالغ بر ۲۵,۸۵۲ میلیارد ریال دست یافته که نسبت به فروش ۱۵,۸۸۰ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته رشد حدود ۶۳ درصدی را نشان می‌دهد. گفتنی است، از مبلغ فروش محقق شده در ۱۱ ماه ابتدای سال جاری، ۱,۳۷۱ میلیارد مربوط به فروردین، ۲,۰۹۴ میلیارد اردیبهشت، ۲,۸۱۵ میلیارد خرداد، ۱,۹۱۴ میلیارد تیرماه، ۱,۵۶۹ میلیارد مرداد، ۹۴۸ میلیارد شهریور، ۲,۶۳۰ میلیارد مهرماه، ۴,۷۲۸ میلیارد آبان‌ماه، ۱,۴۱۰ میلیارد آذر، ۲,۶۰۵ میلیارد دی‌ماه و ۳,۳۹۷ میلیارد ریال مربوط به فروش بهمن می‌باشد.

در بررسی نرخ‌های فروش می‌بینیم که نرخ فروش محصولات سبک ساختمانی (مهمترین محصول شرکت) از ۲۲,۵۲۷ ریال در فروردین‌ماه به ۳۲,۸۸۹ ریال در بهمن‌ماه رسیده است. در مجموع باید گفت که فخاس عملکرد خوبی از ابتدای سال داشته و به نظر می‌رسد تا پایان سال پتانسیل تحقق سود ۵۰۰ ریال را داشته باشد. البته با توجه به بهره‌برداری از خط تولید جدید، انتظار می‌رود سود فخاس برای سال ۹۸ نیز افزایشی باشد. گفتنی است، فولاد خراسان به منظور تکمیل زنجیره تولید و تامین مواد اولیه واحد گندله‌سازی و کاهش مخاطرات تولید، واحد تغلیظ سنگ آهن (کنسانتره‌سازی) با ظرفیت ۲/۵ میلیون تن در سال را طی ماه‌های اخیر به بهره‌برداری رساند. فخاس سالانه در حدود ۱/۷ میلیون تن مصرف گندله دارد و با بهره‌برداری از طرح فوق، علاوه بر کاهش بهای تمام شده، با افزایش درآمد فروش (عرضه مازاد گندله در بازار) مواجه خواهد شد.





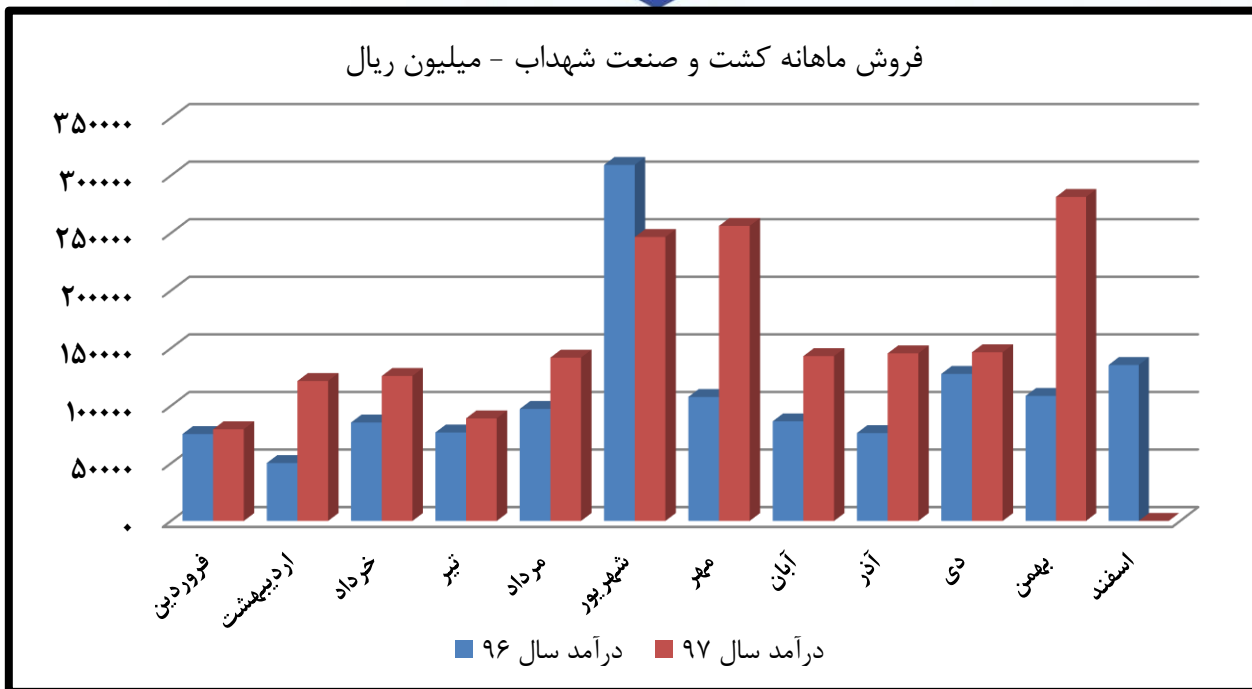
کشت و صنعت شهداب ناب خراسان

در گروه غذایی و مواد آشامیدنی، به غشهداب میرسیم. این شرکت در فصل بهار از محل فروش ۳۲۷ میلیارد ریال از محصولات خود به سود ۵۲ ریالی رسید. در کوارتر دوم فروش ۴۷۸ میلیارد ریال و سود ۷۵ ریال بود و در کوارتر سوم نیز شرکت با فروش ۵۴۵ میلیارد ریال انواع سس و رب، ۱۱۱ ریال سود شناسایی کرد. در مجموع باید گفت، غشهداب در ۹ ماه نخست امسال با فروش ۱,۳۵۰ میلیارد ریالی، ۲۳۸ ریال سود محقق کرده است. این در شرایطی است که فروش دوره مشابه سال گذشته ۹۶۵ میلیارد ریال و سود خالص ۱۷۵ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت در فصل بهار ۲۳ درصد، در فصل تابستان ۲۲ درصد و در فصل پائیز نیز ۲۵ درصد بوده است.

در ادامه نگاهی به عملکرد ماهانه شرکت خواهیم داشت. غشهداب سال گذشته در حالی تا پایان دوره ۱۱ ماهه فروش ۱,۲۰۱ میلیارد ریالی را به ثبت رسانده بود که این رقم برای ۱۱ ماه نخست سال جاری (فروردین ۸۰، اردیبهشت ۱۲۱، خرداد ۱۲۶، تیر ۸۹، مرداد ۱۴۲، شهریور ۲۴۶، مهر ۲۵۶، آبان ۱۴۳، آذر ۱۴۵، دی ۱۴۶، بهمن ۲۸۱) ۱,۷۷۸ میلیارد ریال می‌باشد. بنابراین باید گفت که درآمد شهداب در این دوره ۴۸ درصد افزایش یافته است. در ترکیب فروش می‌بینیم که ۵۱ درصد از درآمد شرکت از محل فروش رب گوجه فرنگی، ۲۸ درصد از محل فروش سس‌ها و ۲۱ درصد از محل فروش سایر محصولات تامین می‌شود.

در بررسی نرخ‌های فروش می‌بینیم که میانگین نرخ فروش هر تن گروه رب در سال گذشته ۳۵,۷۸۱,۵۹۲ ریال بوده، در فروردین ماه به ۳۷,۶۶۶,۳۲۵ ریال رسیده، در مرداد با یک جهش جالب توجه به ۷۱,۲۸۸,۱۶۳ ریال رسیده، در شهریور ماه با دریافت مجوز افزایش نرخ مجدد یک پرش دیگر داشته و به ۹۶,۸۹۱,۸۶۳ ریال رسیده، در مهرماه به ۱۵۶,۷۰۹,۴۱۹ ریال رسیده، در آبان و آذر با کاهش به ۱۲۶,۸۳۳,۰۸۹ ریال رسیده اما در دی و بهمن مجدداً با افزایش به ۱۴۵ میلیون ریال رسیده است.

بنابراین اگر نرخ فروش حدود ۱۴۰ میلیون ریال رب را برای اسفندماه لحاظ کنیم، درآمد شرکت برای کل سال به ۲,۰۰۰ میلیارد ریال (۵۰ درصد نسبت به سال گذشته) افزایش خواهد یافت. لذا با فرض افزایش نرخ مواد اولیه و بهای تمام شده و مطالبی که در بالا ارائه شد، شرکت قابلیت تحقق سود حدود ۵۰۰ ریالی برای سال ۹۷ و سود بیش از ۸۰۰ ریالی برای سال ۹۸ را خواهد داشت. با این شرایط انتظار می‌رود روند میان مدتی سهم فارغ از نوسانات کوتاه مدتی، (با شیب ملایمی) افزایشی باشد.





تحلیل بنیادی

شرکت پتروشیمی فن آوران (شفن)



معرفی

شرکت پتروشیمی فن آوران (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۷۷/۲/۸ تاسیس و با شماره ۱۳۹۶۰۲ در اداره کل ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی به ثبت رسیده است فعالیت این شرکت در زمینه احداث، راه اندازی و بهره برداری واحدهای متانول، اسید استیک و منواکسید کربن به منظور صادرات، استفاده در صنعت پتروشیمی و صنایع پایین دستی بوده و منطبق با اهداف و سیاستهای کلان بخش صنعت در رابطه با صادرات، ایجاد اشتغال، انتقال دانش فنی، تربیت نیروی متخصص و تولید محصولات پتروشیمی با ارزش افزوده بالا از گاز طبیعی می باشد. شرکت پتروشیمی فن آوران در جنوب غربی ایران واقع در ساحل خلیج فارس، بندر امام خمینی (ره)، منطقه ویژه اقتصادی در زمینی به مساحت ۲۵ هکتار واقع شده است.

محصولات شرکت

متانول: متانول ماده ای سمی است و به عنوان حلال کاربرد دارد. مهمترین مصرف متانول در دنیا به عنوان سوخت می باشد. همچنین از متانول به عنوان سوخت پاک یاد می شود. سایر کاربردهای متانول در تولید انواع چسب های صنعتی و انواع حلال ها و ضد یخ می باشد.

اسید استیک: در تولید بسیاری از ترکیبات شیمیایی، اسید استیک به عنوان یک واکنشگر شیمیایی به کار می آید. مهمترین کاربرد اسید استیک در تولید استات وینیل تکپاره است، که بلافاصله پس از آن آنیدرید استیک و استر تولید می شود. بین ۴۰ تا ۴۵ درصد از اسید استیک تولید شده در جهان، به مصرف این کاربرد می رسد. میزان اسید استیک مورد استفاده در سرکه به نسبت اندک است.



ظرفیت اسمی محصولات

راندمان تولید متانول در دو سال گذشته در محدوده ۹۰ درصد و سایر محصولات در محدوده ۶۰ درصد بوده است.

نام محصول	ظرفیت اسمی (تن)	تاریخ بهره‌برداری
متانول	۱,۰۰۰,۰۰۰	۸۴/۱۱/۱۶
اسید استیک	۱۵۰,۰۰۰	۸۵/۰۸/۰۱
منواکسید کربن	۱۴۰,۰۰۰	۸۵/۰۸/۰۱

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس ۱۰ میلیون ریال بوده است که طی چند مرحله به ۹۵۰,۰۰۰ میلیون ریال رسیده است.

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می‌باشد:

درصد سهام	نام سهامدار
۵۰	نفت و گاز، پتروشیمی تامین
۱۶	س. صندوق بازنشستگی کشوری
۱۶	گروه پتروشیمی تابان فردا
۳	سرمایه گذاری خوارزمی
۱/۵	شرکت سهامی بیمه ایران
۱۳/۵	سایر
۱۰۰	جمع کل

سرمایه گذاری‌ها

نام شرکت	درصد مالکیت	بهای تمام شده (م.ر)
پتروشیمی فارابی	۴۸,۷	۳۲۱,۵۵۷
پتروشیمی مرجان	۱۶	۱,۶۸۳,۷۶۴
پتروشیمی خارک	۴/۲۶	۱,۱۱۹,۸۶۱

شرکت پتروشیمی فارابی، تولیدکننده محصولات آروماتیکی می‌باشد. مطابق آخرین صورت‌های مالی منتشر شده

شرکت دارای ۱۲۰ میلیارد تومان زیان انباشته می‌باشد.

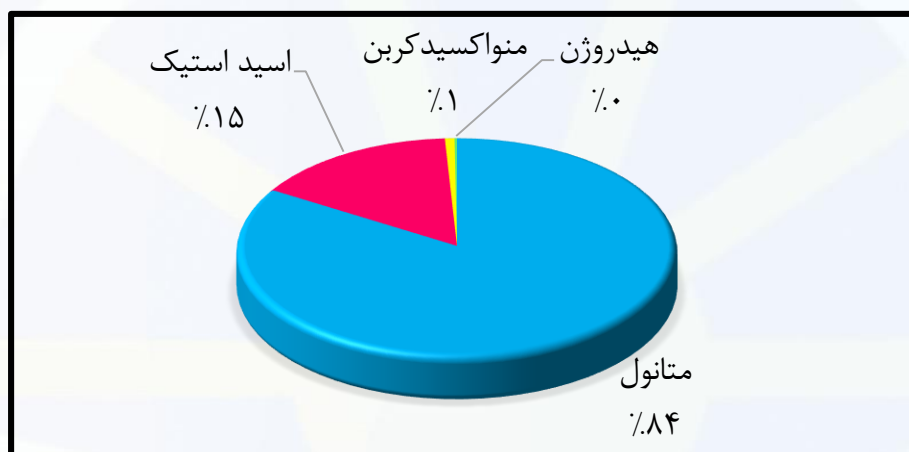


شرکت پتروشیمی مرجان در سال ۹۷ به بهره‌برداری رسیده است. این شرکت تولیدکننده متانول به ظرفیت اسمی ۱,۶۵۰,۰۰۰ تن در سال می‌باشد.

شرکت پتروشیمی خارک تولیدکننده متانول و LPG می‌باشد.

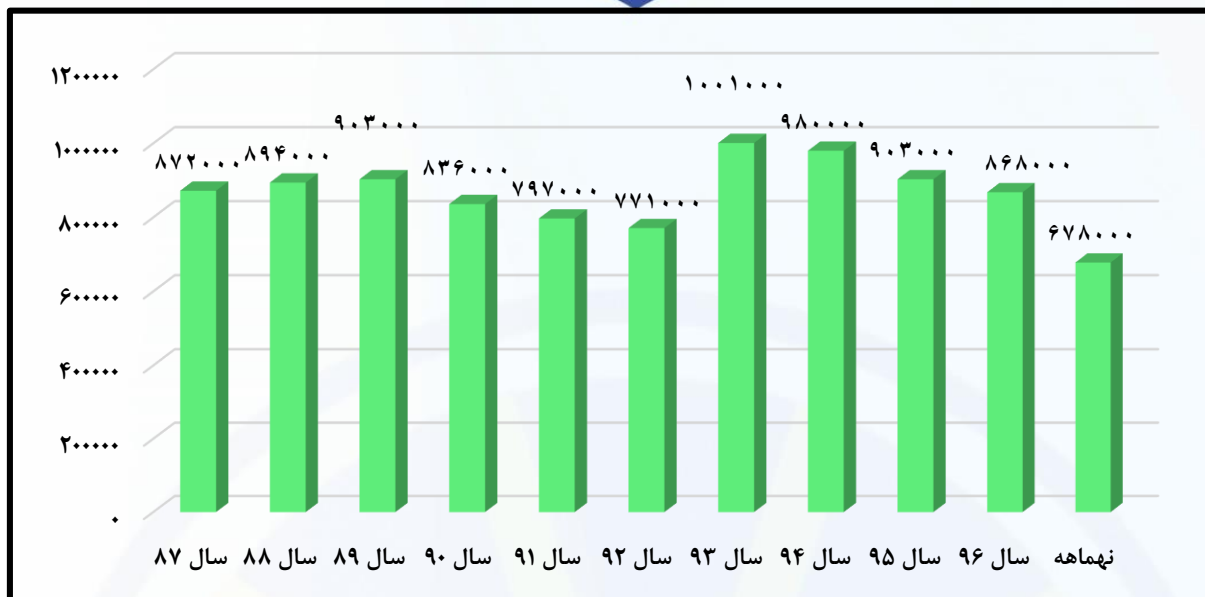
ترکیب مبلغ فروش

مطابق صورت‌های مالی نه ماهه ۹۷ در حدود ۸۴ درصد از فروش شرکت متانول و مابقی اسید استیک می‌باشد.



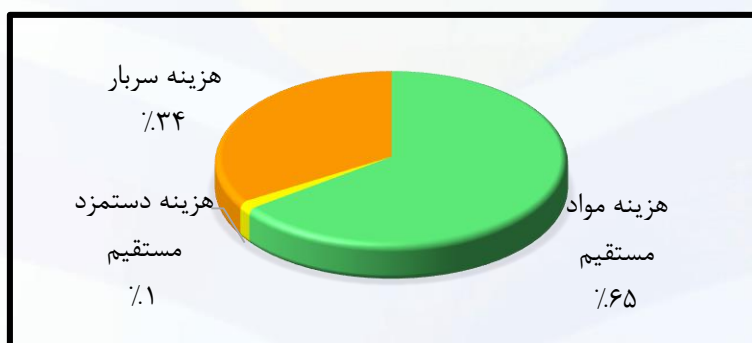
روند تولید متانول سال‌های ۸۷-۹۷

بیشترین مقدار تولید شرکت در سال ۹۳ بوده است که ۱۰۰ درصد ظرفیت تولید داشته است. در دو سال گذشته تولید متانول در حدود ۹۰ درصد ظرفیت اسمی شرکت بوده است. بخشی از متانول تولیدی در واحد اسید استیک مصرف می‌شود. نزدیک به ۷۰ درصد از محصولات شرکت صادر و ۳۰ درصد از آن در بازارهای داخلی به فروش می‌رسد.



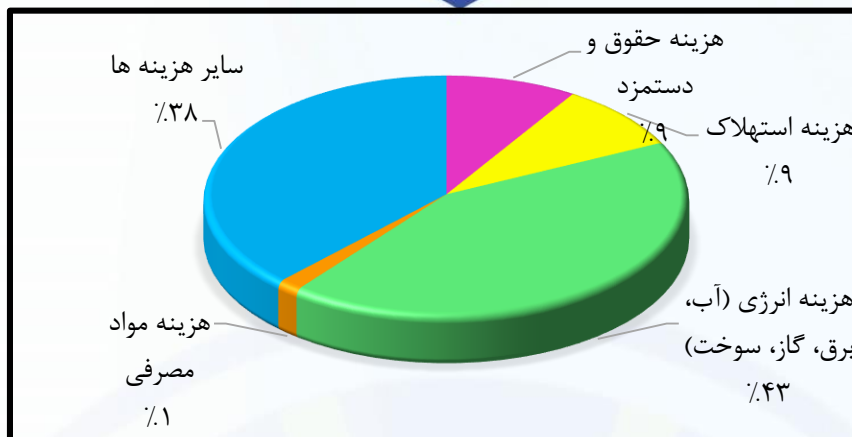
ترکیب بهای تمام شده

بخش اصلی و نزدیک به ۶۵ درصد بهای تمام شده مربوط به خوراک مصرفی گاز متان می‌باشد. ۳۴ درصد سربار و در حدود ۱ درصد مربوط به هزینه دستمزد می‌باشد.



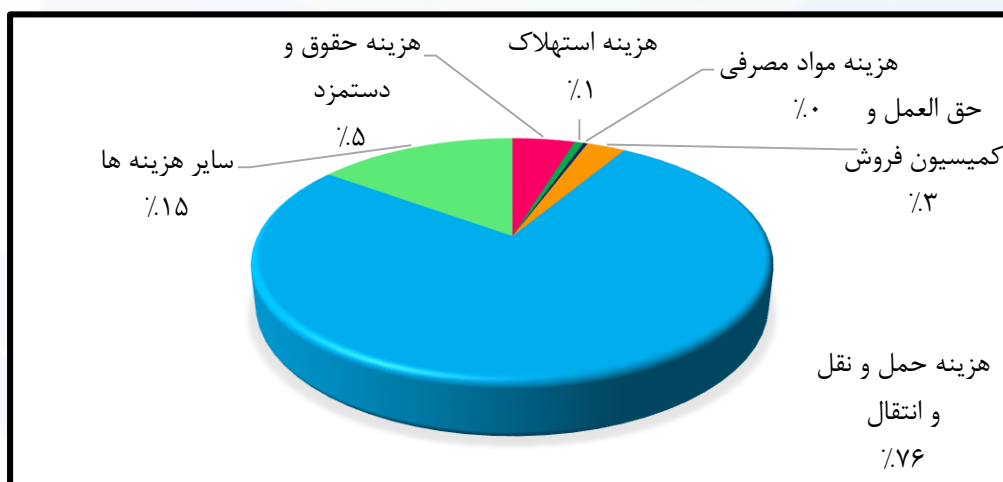
ترکیب سربار

در حدود ۴۳ درصد از هزینه های سربار مربوط به هزینه انرژی عمده گاز سوخت و ۳۸ درصد مربوط به سایر هزینه‌ها که عمدتاً هزینه‌های تعمیر و نگهداری و ابزارآلات و تجهیزات مصرفی می‌باشد.



ترکیب هزینه‌های عمومی، اداری، تشکیلاتی

بخش اصلی و نزدیک به ۷۶ درصد از هزینه‌های عمومی مربوط به هزینه حمل و نقل محصولات می‌باشد.



مفروضات کارشناسی ۹۷

برای سه‌ماهه پایانی سال، مقادیر مطابق برآورد خود شرکت و نرخ‌های فروش مطابق آخرین نرخ‌های فروش ماهانه در نظر گرفته شده است. مطابق بندهای حسابرسی مبلغ ۳۰۴ میلیارد تومان سود تسعیر ارزش شناسایی نشده وجود دارد که این مبلغ نیز به سایر درآمدهای عملیاتی سال ۹۷ افزوده شد.



مفروضات کارشناسی ۹۸

مقدار تولید متانول ۹۰۰ هزار تن، نرخ متانول ۲۸۰ دلار، نرخ خوراک ۱۱ سنت، نرخ دلار برای فروش محصولات و خوراک ۱۰ هزار تومان، نرخ سوخت ۲۶۰ تومان، نرخ حمل ۳۰ دلار، هزینه‌های تحریم ۳۰ دلار

پتروشیمی فن آوران (شفن)

دوره مالی	سال ۹۶	نهم‌ماه	سه‌ماهه چهارم	کارشناسی ۹۷	کارشناسی ۹۸
فروش	۱۱,۹۹۰,۵۷۶	۱۷,۶۱۲,۵۳۳	۵,۳۱۲,۳۵۷	۲۲,۹۲۴,۸۹۰	۲۴,۷۰۷,۳۵۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۵,۷۱۵,۹۶۱	-۶,۹۵۷,۴۴۱	-۲,۴۷۵,۰۵۰	-۹,۴۳۲,۴۹۱	-۱۳,۴۶۲,۸۱۴
سود (زیان) ناخالص	۶,۲۷۴,۶۱۵	۱۰,۶۵۵,۰۹۲	۲,۸۳۷,۳۰۶	۱۳,۴۹۲,۳۹۸	۱۱,۲۴۴,۵۳۶
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	۱,۶۹۵,۷۵۷	-۱,۴۳۶,۱۶۸	-۵۷۰,۸۳۱	-۲,۰۰۶,۹۹۹	-۲,۵۵۲,۳۳۴
خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها) ی عملیاتی	۲۰۷,۷۱۳	۴۴۲,۶۱۸	۳,۱۷۷,۵۳۹	۳,۶۲۰,۱۵۷	۵۰۰,۰۰۰
سود (زیان) عملیاتی	۴,۷۸۶,۵۷۱	۹,۶۶۱,۵۴۲	۵,۴۴۴,۰۱۵	۱۵,۱۰۵,۵۵۷	۹,۱۹۲,۲۰۳
هزینه‌های مالی	۳۲۳,۸۳۵	-۱۶۴,۳۵۱	-۵۴,۷۸۴	-۲۱۹,۱۳۵	-۲۱۹,۱۳۵
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۸۰۲,۳۸۹	۸۶۲,۲۸۱	۲۸۷,۴۲۷	۱,۱۴۹,۷۰۸	۱,۷۲۴,۵۶۲
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۵,۲۶۵,۱۲۵	۱۰,۳۵۹,۴۷۲	۵,۶۷۶,۶۵۸	۱۶,۰۳۶,۱۳۰	۱۰,۶۹۷,۶۳۰
مالیات	۱۹,۲۸۱	-۱۸۴,۳۷۸	-۱۱۳,۵۳۳	-۲۹۷,۹۱۱	-۲۱۳,۹۵۳
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۵,۲۴۵,۸۴۴	۱۰,۱۷۵,۰۹۴	۵,۵۶۳,۱۲۵	۱۵,۷۳۸,۲۱۹	۱۰,۴۸۳,۶۷۷
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
سود (زیان) خالص	۵,۲۴۵,۸۴۴	۱۰,۱۷۵,۰۹۴	۵,۵۶۳,۱۲۵	۱۵,۷۳۸,۲۱۹	۱۰,۴۸۳,۶۷۷
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵,۵۲۲	۱۰,۷۱۱	۵,۸۵۶	۱۶,۵۶۷	۱۱,۰۳۵
سرمایه	۹۵۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰

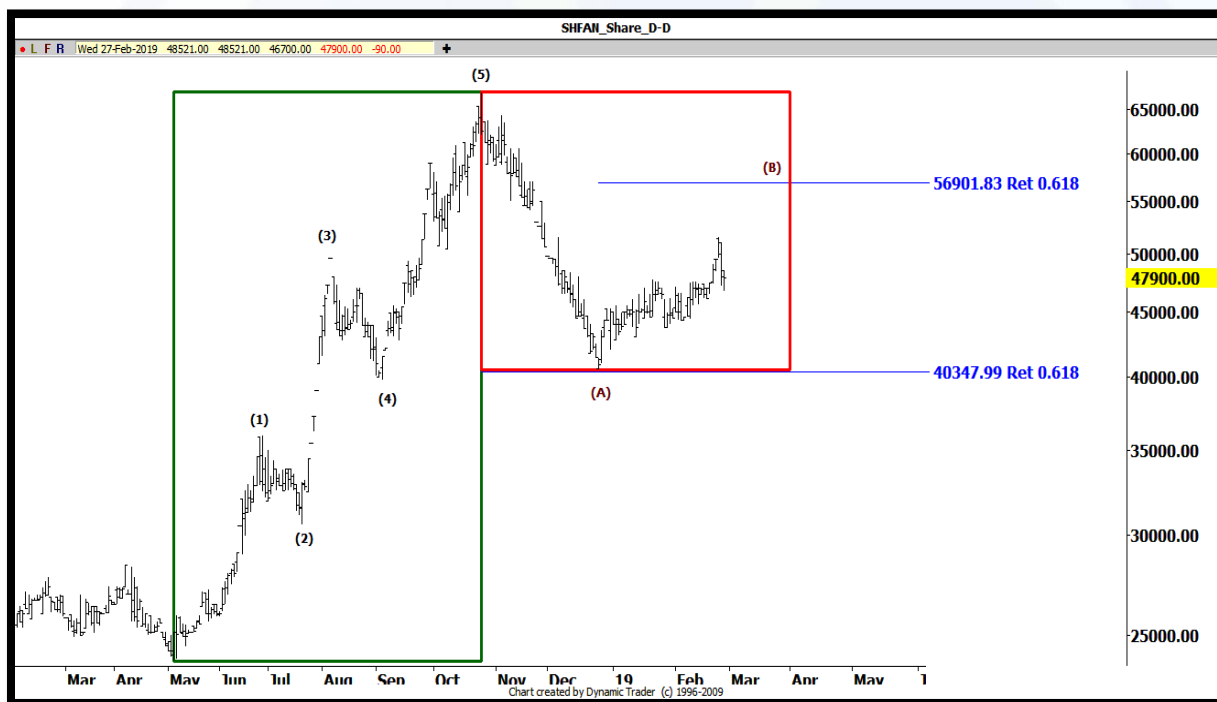
تحلیل حساسیت نسبت به نرخ دلار و نرخ متانول

تحلیل حساسیت											
نرخ جهانی متانول											EPS
۴۰۰	۳۸۰	۳۶۰	۳۴۰	۳۲۰	۳۰۰	۲۸۰	۲۶۰	۲۴۰	۲۲۰	۲۰۰	۱۱,۰۳۵
۱۷,۷۶۷	۱۶,۱۵۲	۱۴,۵۳۷	۱۲,۹۲۳	۱۱,۳۰۸	۹,۶۹۳	۸,۰۷۸	۶,۴۶۴	۴,۸۴۹	۳,۲۳۴	۱,۶۱۹	۸۰,۰۰۰
۲۰,۴۵۷	۱۸,۶۴۰	۱۶,۸۲۳	۱۵,۰۰۷	۱۳,۱۹۰	۱۱,۳۷۳	۹,۵۵۷	۷,۷۴۰	۵,۹۲۴	۴,۱۰۷	۲,۲۹۰	۹۰,۰۰۰
۲۳,۱۴۶	۲۱,۱۲۸	۱۹,۱۰۹	۱۷,۰۹۱	۱۵,۰۷۲	۱۳,۰۵۴	۱۱,۰۳۵	۹,۰۱۷	۶,۹۹۹	۴,۹۸۰	۲,۹۶۲	۱۰۰,۰۰۰
۲۵,۸۳۶	۲۳,۶۱۶	۲۱,۳۹۵	۱۹,۱۷۵	۱۶,۹۵۵	۱۴,۷۳۴	۱۲,۵۱۴	۱۰,۲۹۴	۸,۰۷۳	۵,۸۵۳	۳,۶۳۳	۱۱۰,۰۰۰
۲۸,۵۲۶	۲۶,۱۰۳	۲۳,۶۸۱	۲۱,۲۵۹	۱۸,۸۳۷	۱۶,۴۱۵	۱۳,۹۹۳	۱۱,۵۷۰	۹,۱۴۸	۶,۷۲۶	۴,۳۰۴	۱۲۰,۰۰۰
۳۱,۲۱۵	۲۸,۵۹۱	۲۵,۹۶۷	۲۳,۳۴۳	۲۰,۷۱۹	۱۸,۰۹۵	۱۵,۴۷۱	۱۲,۸۴۷	۱۰,۲۲۳	۷,۵۹۹	۴,۹۷۵	۱۳۰,۰۰۰
۳۳,۹۰۵	۳۱,۰۷۹	۲۸,۲۵۳	۲۵,۲۲۷	۲۲,۶۰۱	۱۹,۷۷۶	۱۶,۹۵۰	۱۴,۱۲۴	۱۱,۲۹۸	۸,۴۷۲	۵,۶۴۶	۱۴۰,۰۰۰
۳۶,۵۹۴	۳۳,۵۶۷	۳۰,۵۳۹	۲۷,۵۱۱	۲۴,۴۸۴	۲۱,۴۵۶	۱۸,۴۲۸	۱۵,۴۰۱	۱۲,۳۷۳	۹,۳۴۵	۶,۳۱۸	۱۵۰,۰۰۰



تحلیل تکنیکال پتروشیمی فن آوران (شفن) – تایم فریم روزانه

در پتروشیمی فن آوران، حرکت سهم از ابتدای May سال ۲۰۱۶ میلادی (خرداد سال ۹۷) را شمارش نمودیم. همانطور که در تصویر مشاهده می‌کنید، شفن در یک بازه زمانی ۶ ماهه موفق شده از محدوده ۲۴,۰۰۰ ریالی تا سطوح ۶۶,۰۰۰ ریالی در قالب یک حرکت ۵ موجی رشد داشته باشد. شکل‌گیری واگرایی منفی در انتهای روند صعودی، موجب شد تا شفن قدرت رشد خود را از دست داده و در مسیر اصلاح قرار گیرد. اصلاحی که در گام اول تا سطوح ۴۰,۶۰۰ ریالی ادامه داشت. حال با توجه به رشد ضعیف اخیر از نقطه A به نظر می‌رسد سهم در شرایط فعلی قدرت کافی برای پیشروی و یا گذر از سقف قبلی را نداشته باشد. بنابراین پیش‌بینی می‌شود شفن برای مدتی در بازه قیمتی ۴۰,۶۰۰ الی ۵۶,۹۰۰ ریالی، روند نوسانی را در پیش بگیرد. بنابراین با توجه به شرایط، خرید سهم در قیمت‌های فعلی جذابیت چندانی نخواهد داشت.





گزارش معاملات هفته اول اسفند ماه بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته گذشته در رینگ صنعتی هم از نظر حجم و هم ارزش معاملات شاهد رشد بودیم. در این رینگ ۱۴۷,۸۶۰ تن انواع ورق تولیدی فولاد مبارکه اصفهان با استقبال قابل توجه روبه‌رو شدند. در بخش آلومینیوم نیز رقابت در شمش و بیلت قابل توجه بود به طوری که در شمش ایرالکو تا ۳۲ درصد رقابت شد که این میزان بیش از دو برابر رقابت هفته گذشته در این محصول بوده است. شمش بلوم خوزستان دیگر محصولی است که در هفته گذشته با اقبال روبه‌رو گشت و رقابت تا ۲۵ درصد را شاهد بود. به نظر می‌رسد شمش روی جایگاه خود رادر تالار نقره‌ای به دست آورده و این هفته برای دومین هفته پیاپی معامله شد.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۷/۱۲/۱۱ عرضه بیش از ۳۱۱,۳۵۰ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که نسبت به هفته گذشته حدود ۵۵,۳۷۰ تن افزایش داشت البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد. ۲۸۸,۶۰۰ تن بود که نسبت به هفته قبل ۷۰,۸۲۰ تن، افزایش داشت و با تقاضایی معادل با ۶۰۲,۹۹۰ تن روبه‌رو گشت.



نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محمول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه نسبت به هفته قبل
انواع ورق	۷,۳۷۴,۲۲۱,۲۵۰	۱۴۷,۸۶۰	۱۸۶,۲۲۰	۱۴۷,۸۶۰	۱۴۷,۸۶۰	فولاد مبارکه	۴۴,۱۰۱	۴۷,۷۲۵	۸/۲۲	۲/۲۹
						HB	۳۹,۷۹۰	۴۵,۲۹۸	۱۳/۸۴	۳/۵۹
						HC	۵۰,۴۱۱	۵۰,۶۸۳	۰/۵۴	۱/۰۷
						CB	۶۴,۲۳۶	۹۵,۶۴۹	۴۸/۹۰	
						G	۹۱,۲۰۹	۱۱۴,۳۷۵	۲۵/۴۰	
						پارس فولاد سبزواری	۱۷,۰۰۰	*		۸/۰۱
شمش بلوم	۱,۲۰۸,۰۸۲,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۷۱,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	فولاد خوزستان	۳۲,۳۰۰	۴۰,۲۶۹	۲۴/۶۷	۲/۶۰
						فولاد کاوه جنوب کیش	**			
						آهن و فولاد ارفع	**			
میلگرد/تیرآهن	۳,۶۲۹,۴۱۳,۸۹۰	۹۰,۰۳۰	۳۰۳,۳۰۰	۹۰,۰۳۰	۹۰,۰۳۰	تیرآهن	۳۵,۷۴۹	۱۶۱,۷۶۴	۳۵۲/۵۰	۲/۰۹
						سبد مخلوط	**			
						فولاد روهینا جنوب	۳۶,۲۹۳	۴۱,۳۳۰	۱۳/۸۸	۲/۶۱
						میلگرد	۳۵,۳۷۰	۳۸,۹۲۷	۱۰/۰۶	
						فولاد کاوه اروند	۳۶,۲۹۳	۴۱,۲۵۲	۱۳/۶۶	۲/۶۱
						فولاد خراسان	۳۵,۸۳۲	۴۱,۹۴۰		۱/۳۰
						فولاد آذربایجان				
آلومینیوم	۱,۷۸۹,۰۷۲,۴۶۰	۷,۷۰۰	۲۰,۴۰۰	۷,۷۰۰	۷,۷۰۰	شمش	۱۷۷,۶۴۷	۲۳۰,۵۷۵	۲۹/۷۹	-۶/۹۴
						بیلت	۱۸۹,۴۴۰	۲۴۹,۲۳۰		-۶/۹۷
مس	۳,۱۱۰,۷۰۸,۲۰۰	۱۲,۵۰۰	۲۱,۴۲۰	۲۵,۰۰۰	۱۲,۵۰۰	کاتد	۵۳۶,۷۴۰	۶۱۵,۲۹۰	۱۴/۶۵	-۴/۴۲
						ملی مس	**			
						مفتول	**			
						گیل راد شمال	**			
						دنیای مس کاشان	**			
کابلسازی افق البرز	**									
کل معاملات رینگ صنعتی	۱۷,۲۴۴,۷۹۲,۲۱۰	۳۱۱,۳۵۰	۶۰۲,۹۹۰	۲۸۸,۶۰۰						ارزش معاملات نسبت به قبل ۲۳ درصد رشد داشته است

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۲۷۷,۸۹۰ تن محصولات فولادی بود.

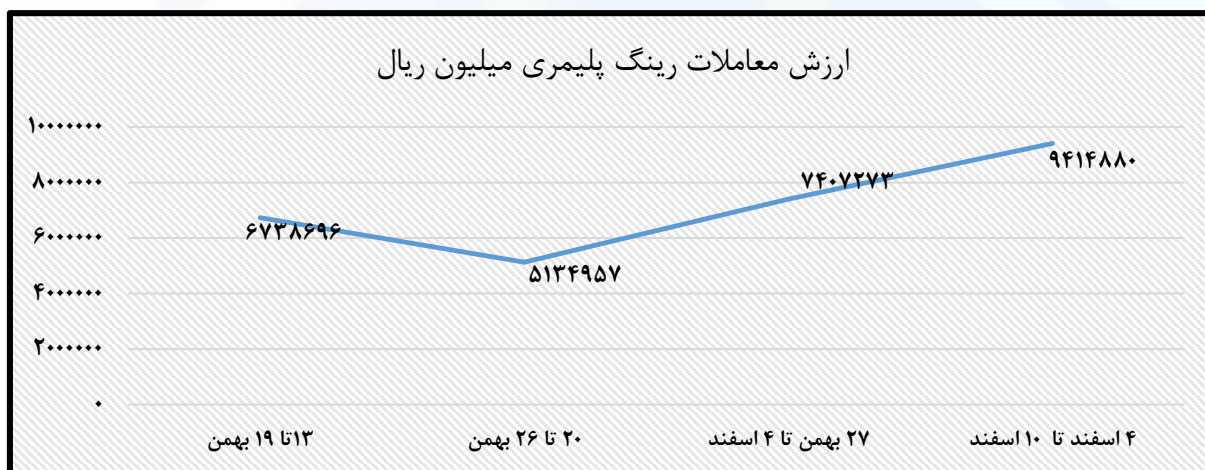
در بخش روی این هفته ۷۶۰ تن شمش روی عرضه شد که ۵۱۰ تن از شمش روی شرکت‌های سازنده روی زنجان و ذوب روی بافق مورد معامله قرار گرفت.



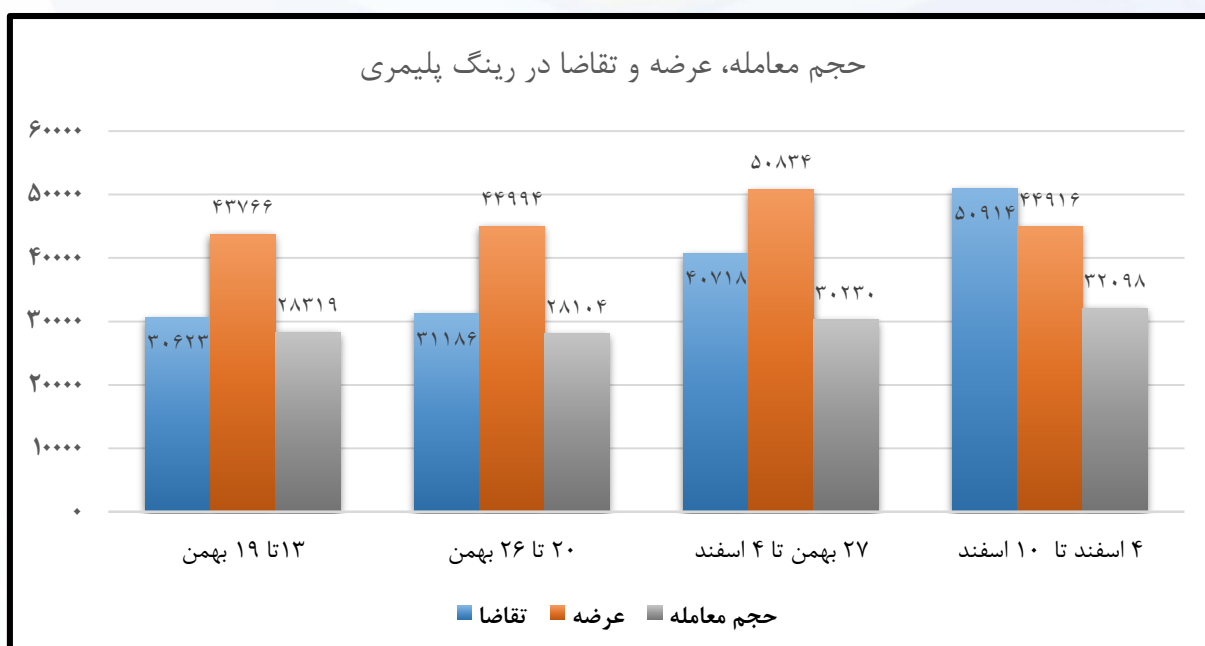
سبد تیر آهن مخلوط ذوب آهن اصفهان با تقاضای ۵ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به تیر آهن ۱۴ تا ۱۸ ذوب آهن با نسبت ۴ برابری بوده است.

ورق گالوانیزه فولاد مبارکه اصفهان با ۴۹ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته است.

رینگ پلیمری

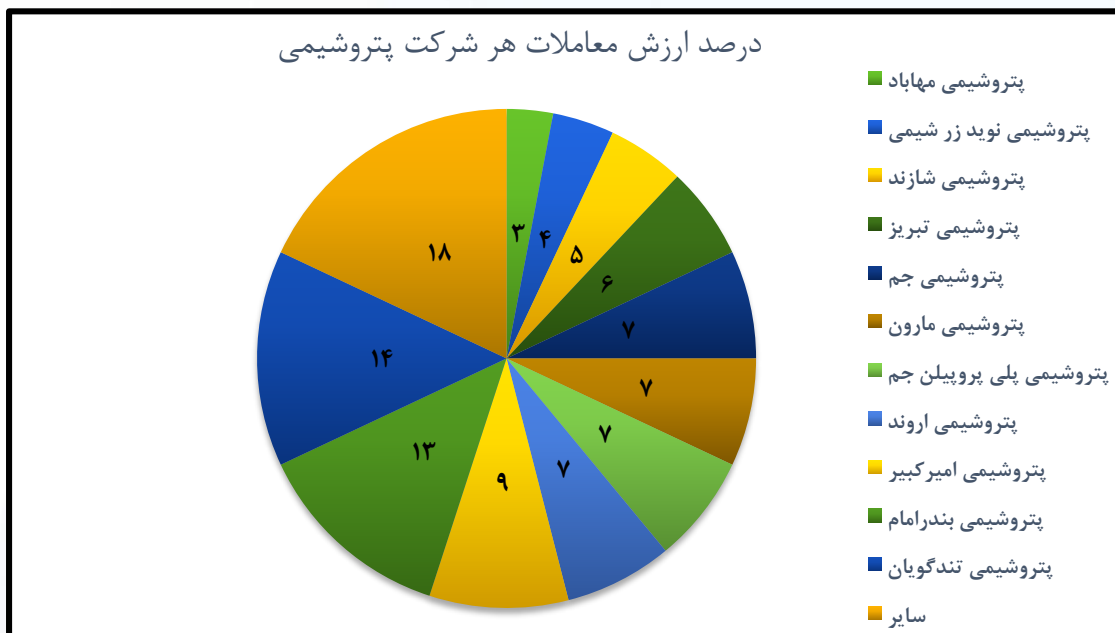


ارزش معاملات بار دیگر رکورد بی سابقه هفته گذشته را نیز پشت سر گذاشت.

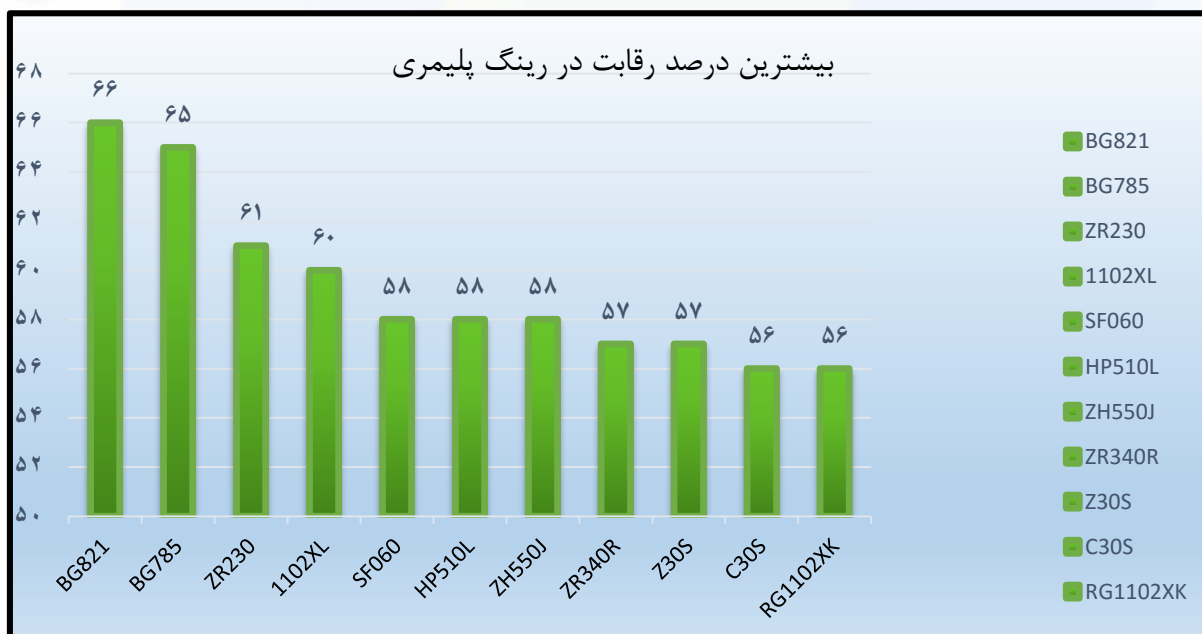




در قیمت‌های پایه اعلامی توسط دفتر صنایع تکمیلی، با تغییر ۱ درصدی در قیمت دلار معادل ۵۶,۰۵۰ ریال، تنها در خرید پلی پروپیلن نساجی و شیمیایی شاهد افزایش قیمت پایه بودیم و در بقیه‌ها کاهش قیمت داشتیم. یکی از علل اصلی رشد حجم معاملات در هفته گذشته افزایش میزان سهمیه‌ها در ابتدای ماه بوده است.



بیشترین درصد ارزش معاملات به ترتیب مربوط به پتروشیمی تندگویان و بندرامام می‌باشد.

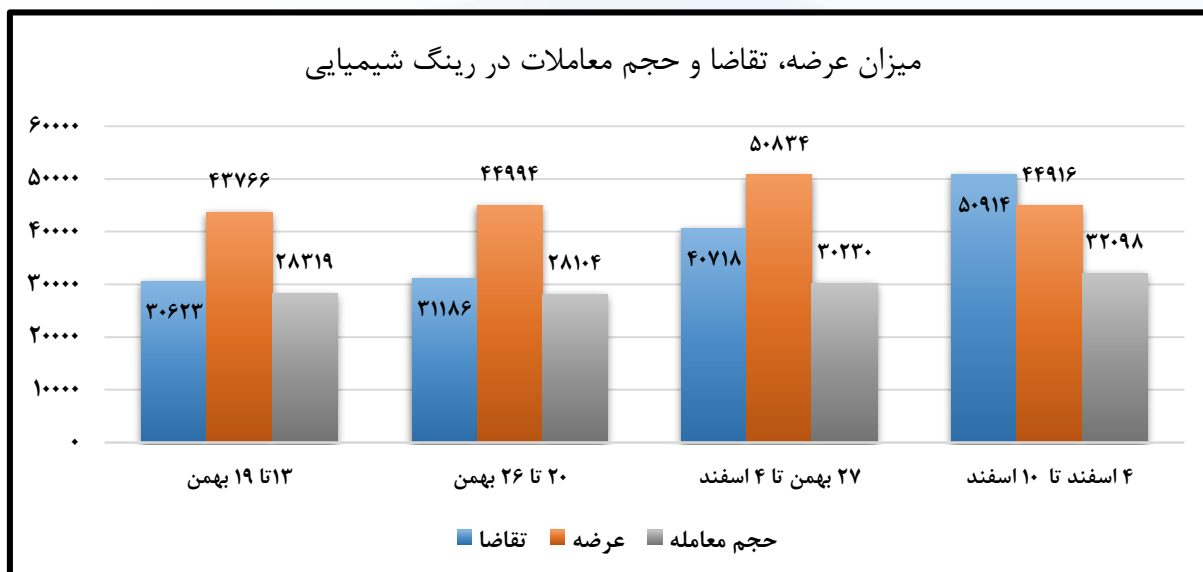


بیشترین درصد رقابت در رینگ پلیمری در میان پروپیلن‌های نساجی مربوط به RG1102XL پتروشیمی رجا، SF060، پتروشیمی پلی نار، HP510L پتروشیمی پروپیلن جم و ZH550J پتروشیمی نوید زر شیمی بود که به ترتیب با ۶۰، ۵۸، ۵۸ و ۵۸ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه معامله شدند. در گروه کالایی پلی پروپیلن‌های شیمیایی ZR230C،



ZH515MA و ZR340R پتروشیمی نویدزرشیمی و به ترتیب با ۶۱، ۵۷ و ۵۴ درصد بیشترین درصد رقابت نسبت به قیمت پایه را داشتند و RP210G پتروشیمی شازند تنها محصول این گرید با قیمت پایه ۹۹,۳۵۵ ریال معامله شد.

رینگ شیمیایی

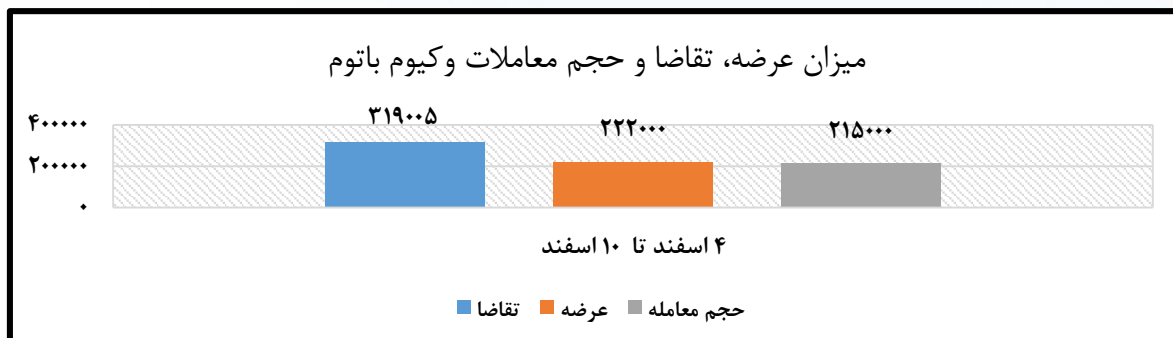


در رینگ شیمیایی محصولات زیر رقابتی بودند و مابقی محصولات بر روی قیمت پایه معامله شدند.

درصد رقابت نسبت به میانگین	قیمت پایه	تولیدکننده	نام محصول
۱۲۵	۵۳,۴۳۷	پتروشیمی شازند	ایزوبوتانول
۱۱۰	۶۴,۳۲۲	پتروشیمی شازند	نرمال بوتانول
۶۴	۸۲,۶۵۷	پتروشیمی شازند	دی اتیلن هگزانول
۵۰	۳۹,۳۸۵	پتروشیمی شازند	دی اتیلن گلایکول
۴۹	۳۵,۵۳۰	پتروشیمی فن آوران	اسید استیک
۴۸	۸۸,۱۲۴	پتروشیمی شازند	دی اتانول آمین
۱۶	۳۹,۳۸۵	پتروشیمی مروارید	دی اتیلن گلایکول
۱۳	۳۹,۳۸۵	پتروشیمی مارون	دی اتیلن گلایکول
۱۱	۴۳,۹۳۷	پتروشیمی شازند	منو اتیلن گلایکول
۹	۸۰,۷۱۰	پتروشیمی خراسان	کریستال ملامین
۷	۱۲,۶۱۷	پتروشیمی اروند	سود کاستیک
۴	۱۳,۷۸۷	پتروشیمی کرمانشاه	اوره گرانول
۳	۸۰,۷۱۰	پتروشیمی ارومیه	کریستال ملامین
۲	۷۹,۸۱۹	پتروشیمی پارس	استایرن منومر

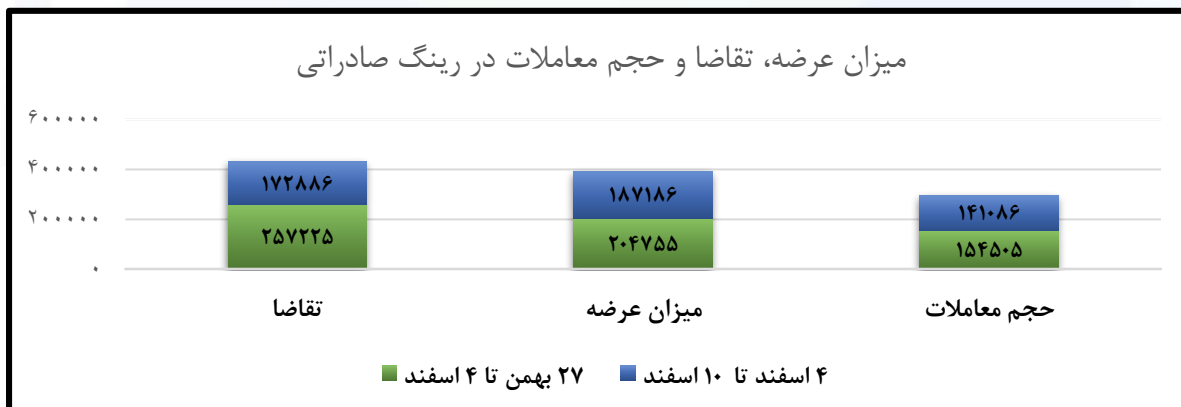


رینگ فرآورده‌های نفتی



در هفته گذشته عمده حجم معاملات در رینگ فرآورده‌های نفتی مربوط به معاملات و کیوم باتوم می‌باشد و در کنار آن سلاپس و کس با عرضه ۵۰۰ تنی، ارزش معامله معادل ۶۲۸,۶۷۰ هزار ریال را به خود اختصاص داد.

رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی در هفته گذشته مربوط به قیر ۶۰۷۰ است که توسط نفت و گاز سپه فام، نفت جی، نفت پاسارگاد بندرعباس و قیر ماد گستران دلیجان به ترتیب با قیمت پایه ۳۴,۵۰۰، ۳۰,۲۴۰، ۳۲,۴۱۱، ۳۳,۱۲۲ ریال عرضه شده است. قیر ۸۵۱۰۰ عرضه شده توسط نفت جی با آنالیزهای متفاوت با قیمت پایه ۲۴۰.۳۰ و ۲۶,۶۰۰ ریال و شیمی تجارت نقش جهان با قیمت پایه ۲۸,۶۴۶ ریال معامله شد.

رینگ کشاورزی

در رینگ کشاورزی در طول هفته گذشته هیچ معامله‌ای انجام نشده است.



بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی در هفته اول اسفند ماه 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 نسبت به هفته قبل
میعانات گازی	۷۹۷,۵۲۲,۲۸۰	۲۵,۰۵۴	۳۸,۲۹۸	۲۴,۵۹۲		پالایش گاز ایلام	۳۱,۷۰۰	۳۱,۷۰۰	۰/۰۰	۹/۳۱
					۵۵۰۰	پالایش گاز خانگیران	۳۲,۹۵۰	۳۲,۹۵۰	۰/۰۰	۴/۳۷
نفثا	۶۶۰,۷۰۵,۸۰۰	۱۶,۹۸۵	۱۶,۸۸۵	۱۶,۸۸۵	سیک	پالایش نفت تهران	۲۸,۸۵۴	۲۸,۸۵۴	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت شیراز	۳۹,۸۳۸	۳۹,۸۳۸	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت شیراز	۳۹,۹۷۱	۳۹,۹۷۱	۰/۰۰	۶/۶۵
					سنگین	پالایش نفت تهران	۴۰,۰۷۴	۴۰,۰۷۴	۰/۰۰	۰/۰۰
ریفورمیت	۱۶۷,۱۳۱,۱۰۰	۵,۴۶۵	۲,۴۱۹	۲,۴۱۹	ریفورمیت	پتروشیمی بوعلی سینا	۶۹,۸۵۹	۶۹,۸۵۹	۰/۰۰	۱۳/۵۶
						پالایش تبریز	۵۰,۷۶۵	۵۰,۷۶۵	۰/۰۰	۰/۰۰
متانول	۱۱۴,۱۹۵,۳۱۵	۵,۲۰۵	۱۲,۳۶۴	۵,۲۰۵	متانول	پتروشیمی شیراز	۱۹,۴۳۵	۲۲,۴۵۱	۱۵/۵۲	-۲/۷۸
						پتروشیمی زاگرس	۱۹,۴۳۵	۲۱,۶۹۰	۱۱/۶۰	-۲/۷۸
آیزوریسایکل	۹۸,۲۵۰,۱۲۵	۸,۰۰۰	۲,۰۵۰	۱,۹۲۵	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۵۱,۰۳۹	*	۱۰/۲۵	
						پالایش بندرعباس	۵۱,۰۳۹	۵۱,۰۳۹	۰/۰۰	
						پالایش تبریز	۵۱,۰۳۹	۵۱,۰۳۹	۰/۰۰	۱۰/۲۵
						پالایش شیراز	۵۱,۰۳۹	*	۱۰/۲۵	
						پالایش تهران	۵۱,۰۳۹	۵۱,۰۳۹	۰/۰۰	۱۰/۲۵
حلال	۱,۰۴۹,۵۸۵,۰۲۶	۴۲,۸۴۱	۲۸,۱۵۳	۲۱,۳۰۲	۴۰۰	پالایش اصفهان	۳۵,۲۹۶	۳۵,۲۹۶	۰/۰۰	۴/۵۵
						پالایش تبریز	۴۰,۶۴۷	۴۱,۵۰۷	۲/۱۲	۵/۴۰
						پتروشیمی بندرعباس	۴۰,۶۴۷	۴۰,۶۴۷	۰/۰۰	۵/۴۰
						پالایش اصفهان	۴۰,۶۴۷	۴۰,۷۲۷	۰/۲۰	۵/۴۰
						پالایش تهران	۴۰,۶۴۷	۴۲,۱۲۴	۳/۶۳	
						پالایش تبریز	۳۴,۳۲۴	۳۴,۳۲۴	۰/۰۰	۴/۵۵
						پالایش شیراز	۳۴,۳۲۴	۳۴,۳۲۴	۰/۰۰	۴/۵۵
						پالایش اصفهان	۳۴,۹۷۲	۳۴,۹۷۲	۰/۰۰	۴/۵۶
						پالایش اصفهان	۳۴,۹۷۲	۳۴,۹۷۲	۰/۰۰	
						پالایش اصفهان	۴۲,۹۳۹	۴۲,۹۳۹	۰/۰۰	۰/۹۷
						پتروشیمی بیستون	۴۴,۸۲۶	۴۴,۸۲۶	۰/۰۰	
						پالایش اصفهان	۴۲,۹۳۹	۴۲,۹۳۹	۰/۰۰	۵/۹۵
						پتروشیمی بیستون	۴۴,۸۲۶	۴۴,۸۲۶	۰/۰۰	
پالایش کرمانشاه	**	**								
سایر	۴۷۵,۹۳۲,۶۳۲	۲۰,۷۳۷	۱۶,۰۵۴	۱۱,۶۴۰						
کل معاملات انرژی	۳,۳۶۳,۳۲۲,۲۷۸	۱۲۴,۲۸۸	۱۱۶,۲۲۳	۸۳,۹۶۸						
ارزش معاملات ۱۲ درصد رشد										

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۱۵۸,۴۰۳ تن محصول بود هرچند که در نهایت تنها ۶,۲۰۸ تن از حلال ۴۰۲ پالایش نفت اصفهان مورد معامله قرار گرفت.



نگاهی به اخبار و شایعات



بورسی



رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار با بیان اینکه شرکت‌های بورسی از شفافیت خوبی برخوردار هستند، اظهار کرد: سازمان مالیات کمک کرده است مالیات نقل و انتقال سهام از ۰/۵ درصد به ۰/۱ درصد کاهش یابد. محمدی گفت: ممکن است برخی معافیت‌های مالیاتی بورسی ادامه پیدا کند که این می‌تواند باعث ادامه روند شفافیت در بورس کشور باشد.



بهنام محسنی معاون بازارهای خارج از بورس فرابورس ایران در خصوص آخرین تغییرات دستورالعمل بازار پایه گفت: در حال حاضر معاملات بازار پایه در سه تابلو الف، ب و ج در حال انجام است اما مطابق با دستورالعمل جدید سه تابلو "زرد"، "نارنجی" و "قرمز" را داریم. در طبقه‌بندی جدید، تابلو الف عملاً حذف شده است. تابلو ب تبدیل شده به تابلو "زرد" و تابلو "نارنجی" نیز به جای تابلو ج فعالیت می‌کند. همچنین یک تابلو جدید با نام تابلو "قرمز" ایجاد شده است. شرکت‌هایی که حکم‌های ورشکستگی را دریافت کرده‌اند و یا در حال انحلال هستند یا اینکه ۳ سال متوالی اطلاعات مالی خود را منتشر نکرده‌اند، در تابلو "قرمز" درج می‌شوند.

بانکی



وزیر دفاع در حاشیه جلسه هیأت دولت گفت: تا چند روز آینده اخبار جدایی بنگاه‌های اقتصادی از نیروهای مسلح اعلام خواهد شد. ادغام بانک‌های نظامی به خانه آخر رسیده و در حال تصمیم‌گیری برای جزئیات این ادغام است که به نظر می‌رسد قرار است این بانک‌ها در یک بانک دولتی ادغام شوند. بانک‌های حکمت ایرانیان، انصار، قوامین، مهر اقتصاد و مؤسسه کوثر در بانک سپه ادغام می‌شوند.



فلزات اساسی



مدیرعامل ملی صنایع مس ایران گفت: پیشرفت این شرکت در سال آینده باید حمایت و بهره‌برداری از معادن کوچک سرعت بیشتری پیدا کند. اخیراً با مشارکت بخش خصوصی کلنگ احداث کارخانه تغلیظ معدن مس ایجو زده شد و هم‌اکنون در حال پیگیری واگذاری معادن کوچک دیگری چون کهنک، هفت‌چشمه و رضی آباد هستیم تا این معادن کوچک هم با مشارکت بخش خصوصی به بهره‌برداری برسند. بطورقطع تا پایان امسال فروش ۱۰ هزار میلیارد تومانی را محقق می‌کنیم.

تجارت بخش معدن و صنایع معدنی در مدت ۱۰ ماه امسال حاکی از صدور ۵ میلیون و ۵۵۲ هزار تن کنسانتره سنگ‌آهن به ارزش ۳۹۸ میلیون دلار بود که نسبت به دوره مشابه پارسال از نظر وزن یک هزار و ۱۲۲ درصد و از نظر ارزش ۹۶۶ درصد افزایش داشت.

رئیس هیئت مدیره انجمن صادرکنندگان سرب و روی گفت: صادرات سرب و روی هنوز آغاز نشده است. در ستاد تنظیم بازار، مصوب شده که صادرات سرب و روی آزاد شود؛ اما هنوز این مصوبه ابلاغ نشده است. وی افزود: در حوزه تولید شمش روی، با مازاد تولید مواجه هستیم. مصرف شمش روی در کشور، حداکثر ۳۵ هزار تن و حجم تولید امسال شمش روی بالغ بر ۱۸۰ هزار تن خواهد بود. با ابلاغ مصوبه و آزادسازی صادرات، می‌توان مازاد تولید را روانه بازارهای صادراتی کرد و از بار مشکلات این صنعت کاست. حسینقلی در خاتمه تصریح کرد: آزاد شدن صادرات، به معنای حذف الزام پیمان‌سپاری ارزی ندارد و صادرکنندگان این صنف هم مانند سایر صادرکنندگان ملزم به رعایت مقررات تعهدنامه ارزی هستند.



غذایی

رئیس سازمان غذا و دارو در دیدار با معاون وزیر امور خارجه ونزوئلا، برای صادرات دارو و تجهیزات پزشکی به این کشور اعلام آمادگی کرد.



عضو کمیسیون تلفیق مجلس شورای اسلامی گفت: مجلس مخالف استفاده از ارز ۴,۲۰۰ تومانی برای واردات است؛ ادامه این روند به ضرر مردم است. وی با اشاره به طرح جدید مجلس شورای اسلامی برای تبدیل ارز ۴,۲۰۰ تومانی به ۸ هزار تومان گفت: بر این اساس ۵۶ هزار میلیارد تومان درآمد کسب شده با کارت اعتباری به ۵ دهک پایین جامعه پرداخت خواهد شد.

انبوه‌سازی

نایب رییس انجمن انبوه‌سازان درباره پیش‌بینی از قیمت مسکن در سال آینده گفت: بسیار بعید است که قیمت‌ها پایین بیاید، زیرا همان طور که گفتم با انباشت تقاضا در کشور مواجه هستیم و عرضه به تعداد کافی وجود ندارد!



طی چهاردهمین نشست ایران و سوریه که با حضور معاون اول رییس‌جمهور، وزیر راه و شهرسازی و فعالان صنعت ساختمان در کشور سوریه صورت گرفت، تفاهمنامه‌ای برای ساخت ۲۰۰ هزار واحد مسکونی در دمشق به امضا رسید.

دستگاه‌های برقی



بترانس: نظر به پیگیری‌های صورت گرفته و مساعدت شرکت توانیر و بانک عامل (بانک تجارت) مطالبات گروه صنعتی ایران ترانسفو به مبلغ ۲,۵۰۰ میلیارد ریال با بخشی از تسهیلات دریافتی از بانک تجارت تهاتر گردید و شرکت به منظور تامین نقدینگی برای خرید مواد اولیه گروه در نظر دارد تسهیلات جدید اخذ و در منابع پیش‌بینی شده استفاده نماید، لازم به ذکر است برای تهاتر بخش دیگری از مطالبات شرکت در حال پیگیری از طریق شرکت توانیر با سایر بانک‌های عامل می‌باشد که در صورت تحقق اطلاع رسانی لازم انجام خواهد شد.



خودرویی

همزمان با افزایش تولید محصول در گروه خودروسازی سایپا و رسیدن به رکورد تولید روزانه بیش از ۲ هزار دستگاه، این گروه، تحویل خودروهای معوقه را با حجم دوبرابری نسبت به قبل دنبال می‌کند. براساس آمارهای موجود، این گروه از مجموع خودروهای تحویلی معوقه دی ماه، تعداد ۱۵ هزار دستگاه و خودروهای معوقه بهمن ماه، ۳۰ هزار دستگاه را تحویل مشتریان داده است. براساس برنامه‌ریزی‌های صورت گرفته، گروه سایپا قصد



دارد تولید محصولات خود را باهدف تسریع در پاسخگویی به تعهدات قبلی به مشتریان، در هفته‌های آتی، افزایش داده و ۸۰ درصد این محصولات را به معوقات خود و ۲۰ درصد دیگر را به فروش فوری و اجرای سیاست تنظیم بازار، اختصاص دهد.

محصولات شیمیایی

مدیرعامل ساینا گفت: برنامه ورود به حوزه خوشبو کننده‌ها را داریم، مطالعات اولیه در راستای ورود به این حوزه صورت گرفته است. همچنین در برنامه داریم تا در حوزه کاهش هزینه‌های تولید اقدامات موثری صورت دهیم. از طرفی با توجه به گردش مالی بالا به منظور خرید مواد اولیه و فروش کالا نیازمند تغییراتی در ساختار مالی مجموعه هستیم و عملاً باید اقداماتی در راستای افزایش سرمایه داشته باشیم، بر همین اساس بررسی‌هایی به منظور استفاده از معافیت مالیاتی افزایش سرمایه از محل سود انباشته در دست داریم تا بتوانیم ساختارهای مالی شرکت را اصلاح کنیم.



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.

