



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۲۱ / شنبه ۲۶ آبان ماه 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 شرکتها

➤ تحلیل بنیادی

➤ گزارش معاملات در بورس کالا

➤ نگاهی به اخبار و شایعات



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



بولتن شماره بیست و یک را در شرایطی قلم می‌زنیم که بازار سرمایه طی هفته اخیر حال و روز چندان جالبی نداشت. هر چند که در روزهای میانی هفته به مدد حمایت حقوقی‌ها از نمادهایی که وزنه بالایی به لحاظ روانی دارند، وضعیت بهتر بود اما در مجموع باید گفت که بازار از زمانی که وارد مسیر اصلاح شده، روزهای خوبی را تجربه نکرده است. البته انتظار ما از بازار هفته گذشته بیشتر بود اما ۳ عامل فاصله گرفتن نقدینگی از تالار شیشه‌ای ناشی از نگرانی نسبت به افت فروش شرکت‌ها از محل اجرایی شدن تحریم‌ها، سقوط یکباره نفت و افت فلزات رنگین در بازارهای جهانی در کنار افزایش نرخ خوراک شرکت‌های پتروشیمی موجب شد تا انتظارات برآورده نشده و در نتیجه شاهد افت شاخص‌های بازار سرمایه به ویژه در صنایع بزرگ و صادرات محور باشیم. اما پیش از اینکه در خصوص وضعیت و آینده بازار سرمایه صحبت کنیم، طبق روال برنامه، نگاهی به آخرین وضعیت شاخص‌ها خواهیم داشت.

در حالی که مصاف آخرین هفته آبان ماه می‌رویم که «شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران» در هفته گذشته با افت ۳,۱۰۶ واحدی تا ارتفاع ۱۸۱,۹۹۴ واحدی عقب نشست. این رقم در قیاس با عدد ۱۸۵,۱۰۰ واحدی که در پایان هفته دوم آبان ماه به ثبت رسید، افت ۱/۶۸ درصدی را نشان می‌دهد. البته شاخص کل در هفته اخیر اعداد کمتر از ۱۸۱ هزار واحدی را هم لمس کرده بود اما حمایت حقوقی‌ها به ویژه از نمادهای خاص موجب شد تا قیمت‌ها افت چندان نداشتند.

شاخص «هم‌وزن» در هفته سوم آبان ماه با نوسان محدودی روبه‌رو شد. بطوریکه این شاخص کار خود را در ارتفاع ۲۸,۴۴۶ واحدی آغاز نمود و در محدوده ۲۸,۵۴۴ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید گفت که بازدهی شاخص هم‌وزن در هفته اخیر ۹۸+ واحد (معادل ۰/۳۴ درصد) بوده است. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. شاخص فرابورس تهران در حالی با رقم ۲,۰۲۶ واحدی آغاز به کار کرد که ارتفاع این شاخص در پایان هفته گذشته، به ۱,۹۵۷ واحد رسید. بنابراین باید اذعان داشت که بازدهی Ifex در هفته سوم آبان ماه منفی ۶۹ واحد (معادل ۳/۴۱- درصد) بوده است. به نظر می‌رسد شاخص فرابورس چسبندگی بالایی به رقم ۲,۰۰۰ واحدی داشته و فعلاً مدتی است که شاهد روند نوسانی این دماسنج در محدوده یاد شده هستیم.



بازار سرمایه در هفته گذشته، روندی نوسانی داشت. تقریباً ۴۰ روز از پایان روند آتشین و تندو تیز صعودی اخیر می‌گذرد و کماکان روند اصلاحی ادامه دارد. افزایش ریسک‌های سیاسی از محل آغاز دور دوم تحریم‌های آمریکا مهمترین عامل عقب‌نشینی سمت تقاضا می‌باشد. البته ریسک تحریم‌ها، قبلاً هم وجود داشت منتهی در گذشته بواسطه اینکه قیمت‌ها بیش از اندازه جذاب بود، توجه کمتری به ریسک‌های سیستماتیک می‌شد اما حال که بازار قد کشیده و از طرف دیگر دریچه ورود نقدینگی مسدود شده و البته افت مقدار فروش در گزارش برخی از شرکت‌ها هویدا شده، ریسک‌ها به چشم آمده است.

به طور کلی باید گفت که بازار دو کفه ترازو دارد. کفه ریسک و کفه بازدهی. در این شرایط معامله‌گران باید پارامترهای موجود را بررسی کرده و بر اساس نتایجی که حاصل می‌شود، تصمیم به خرید و یا فروش سهام بگیرند. به نظر مهمترین عاملی که بازار را تهدید می‌کند و مانع از رشد P/E بورس می‌شود، افت مقدار فروش شرکت‌ها از ۲ ناحیه تحریم‌ها و رکود در بازار داخلی است. بنابراین همان قدر که نگرانی از بابت تحریم‌ها وجود دارد، به همان میزان رکود در بازار داخلی می‌تواند سبب زمین‌گیر شدن بنگاه‌ها و شرکت‌های بورسی شود. بدیهی است با کاهش مقدار فروش، سودهای انتظاری برآورده نخواهد شد و همین عامل به بزرگترین مانع رشد بازار تبدیل شده است.

اما درست در سوی مقابل پتانسیل‌هایی نظیر اختلاف دلار ۸ هزار تومانی سامانه نیما با دلار ۱۳ - ۱۴ هزار تومانی بازار آزاد و همچنین در پیش بودن گزارش‌های ماهانه را داریم. به نظر اگر عملکرد تولید و فروش شرکت‌ها در آبان‌ماه رو به راه باشد، کمی از نگرانی‌های بازار کاسته شود و اگر افت مقدار فروش شرکت‌ها بیشتر شود، بطور کلی وضعیت پیچیده خواهد شد. البته نوسانات بازارهای جهانی و افت قیمت نفت هم در بازار بی‌تاثیر نیست. بنابراین بازار برای برون رفت از وضعیت فعلی، نیاز به حمایت‌های جدی نه تنها از مجاری تزریق نقدینگی بلکه از طریق انتشار خبرهای اقتصادی و ... دارد. شاید رسیدن برخی از بخشنامه‌ها، خبرهای قوی‌تر از جنس تجدید ارزیابی برخی از شرکت‌ها و بانک‌ها، صدور مجوز افزایش نرخ فروش برخی از صنایع، رسیدن گزارش‌های ماهانه، فروش نفت از دریچه بورس کالا و ... بتواند بازار را از این وضعیت نجات دهد.

در کنار این موارد یک آیت مهم دیگر به نام پیمان سپاری ارزی را هم داریم که فعلاً اثر چندانی بر بازار ندارد اما شرایط نشان می‌دهد که احتمالاً دولت به مرور زمان، تغییرات عمیق‌تری در سیاست‌های ارزی خود اعمال خواهد کرد. در مورد جزئیات نشست عبدالناصر همتی و غلامرضا پناهی رئیس و معاون ارزی بانک مرکزی با رضا رحمانی وزیر صنعت، معدن و تجارت و نمایندگان بخش خصوصی که با هدف حمایت از صادرات برگزار شد، گفته می‌شود کلیه صادرکنندگان به ۴ گروه تقسیم شده‌اند.



براساس تصمیمات این نشست، گروه اول آن دسته صادرکنندگانی هستند که زیر یک میلیون دلار در سال صادرات دارند. گروه دوم صادرکنندگانی هستند که بین یک تا ۳ میلیون دلار در سال به بازارهای هدف صادر می‌کنند. گروه سوم صادرکنندگانی که بین ۳ تا ۱۰ میلیون دلار صادرات در سال انجام می‌دهند و گروه چهارم نیز شامل صادرکنندگانی می‌شود که بالای ۱۰ میلیون دلار در سال صادرات دارند. شیوه بازگرداندن ارز صادراتی این ۴ گروه با یکدیگر متفاوت است.

* گروه اول که همان صادرکنندگانی را در برمی‌گیرد که کمتر از یک میلیون دلار کالا صادر می‌کنند، از ارائه ارز به سامانه نیما معاف هستند و پیمان‌سپاری برای آن‌ها لغو می‌شود.

* گروه دوم که ارزش صادرات آن‌ها بین یک تا ۳ میلیون دلار است، معافیت ۵۰ درصدی دارند. به این معنی که می‌توانند ۵۰ درصد از ارز حاصل از صادرات خود را به سامانه نیما تحویل ندهند و تنها برای ۵۰ درصد کل صادراتشان تعهد ارزی بدهند.

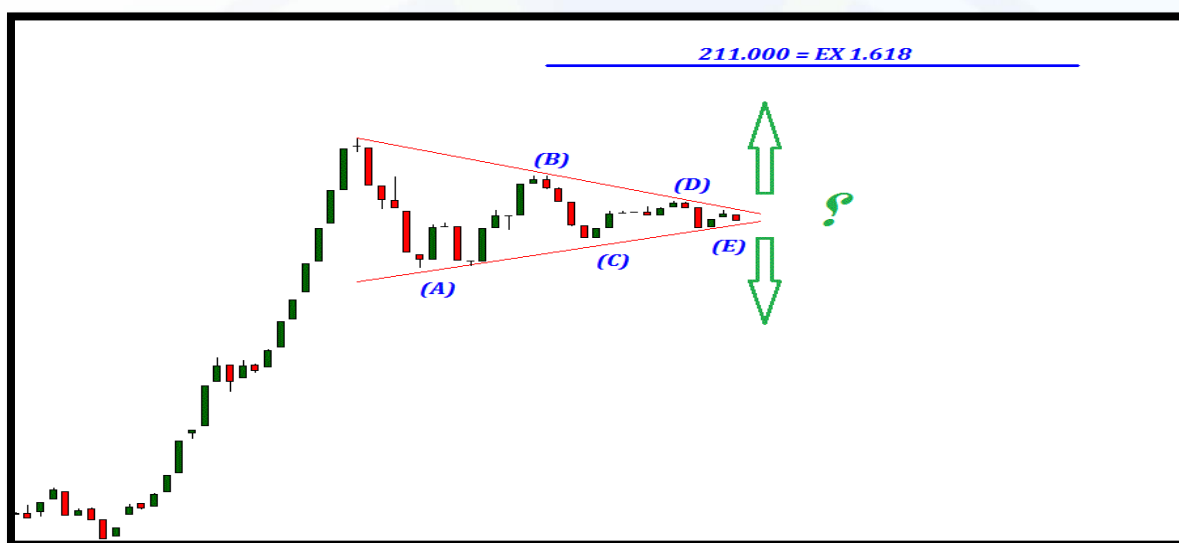
* گروه سوم که ارزش صادراتشان بین ۳ تا ۱۰ میلیون دلار است مشمول معافیت ۳۰ درصدی شده‌اند. به این معنی که این گروه می‌توانند ۳۰ درصد از ارز حاصل از صادراتشان را در سامانه نیما عرضه نکنند و تعهد ارزی نیز برای ۷۰ درصد از ارز حاصل از صادرات از آن‌ها گرفته می‌شود.

* اما گروه چهارم که ارزش صادرات آنها بیش از ۱۰ میلیون دلار است، به شیوه گذشته ارز خود را بر می‌گردانند. به این معنی که ۹۵ درصد ارز حاصل از صادرات خود را به سامانه نیما تحویل می‌دهند. البته این امکان وجود دارد که برای این گروه نیز معافیت ۱۰ درصدی در نظر گرفته شود و آن‌ها نیز مشمول بازگرداندن ۹۰ درصد از ارز صادراتی خود به سامانه نیما شوند. این تصمیمات خیری برای شرکت‌های صادراتی بزرگ ندارد اما برخی از بنگاه‌های کوچک سیمانی، دارویی و ... نیز از این تصمیمات منتفع می‌شوند.

و در انتها نگاهی هم به آخرین وضعیت شاخص کل خواهیم داشت. درخصوص وضعیت تکنیکی TEPIX باید گفت که آرایش اصلاح بازار به شکل مثلث متقارن بوده و بدیهی است که خروج از هر یک از اضلاع مثلث، تعیین کننده روند آتی باشد. الگوی مثلث متقارن که به «فتر» نیز مشهور است معمولاً در میانه یک روند و به عنوان یک الگوی ادامه‌دار شکل می‌گیرد. این الگو حداقل دارای دو قله پایین‌تر و دو کف بالاتر است. وقتی این نقاط به هم متصل می‌شوند و گسترش می‌یابند به هم نزدیک می‌گردند و کم‌کم مثلث متقارن به وجود می‌آید.



همانطور که در تصویر ذیل مشاهده می‌کنید، شاخص در راس مثلث قرار گرفته و طی هفته پیش‌رو باید شاهد تعیین مسیر بازار باشیم. بدیهی است، چنانچه مثلث مذکور از سمت بالا شکسته شود، رشد بعدی بازار دست‌کم تا ارتفاع ۲۱۱ هزار واحدی (تارگت برابر با قاعده مثلث ترسیم شده) ادامه خواهد یافت و چنانچه سطح حمایتی مثلث از دست برود، ممکن است یک اصلاح بیش از ۱۰ - ۱۲ هزار واحدی را داشته باشیم!! نکته مهمی که معامله‌گران و سرمایه‌گذاران باید به آن توجه داشته باشند این است که معمولاً بازار پس از شکست مثلث‌ها و بطور کلی «الگوهای استراحتی» در جهت روند اصلی (بیش از ۷۰ درصد مواقع) قرار می‌گیرد. ضمناً در مواقعی که بازار پس از رفتار استراحتی، خلاف روند اصلی حرکت می‌کند، احتمال بی‌اعتبار شدن الگو و برگشت به روند قبلی وجود دارد.



پیش‌بینی بازار

اما به پیش‌بینی بازار می‌رسیم. نگاهی به روند ورود و خروج نقدینگی حقیقی‌ها در بازار نشان می‌دهد که طی هفته گذشته، بخشی از نقدینگی حقیقی‌ها از صنایعی نظیر فرآورده‌های نفتی، فلزات اساسی و پتروشیمی خارج شده و در عوض دستگاه‌های برقی، خودروسازی و مواد غذایی نقدینگی خوبی از سوی حقیقی‌ها جذب کرده‌اند. برای هفته پایانی آبان‌ماه نیز انتظار داریم گروه‌های متوسط و تورم محور با تقاضای قوی‌تری مواجه شوند. همچنین گروه پالایشی نیز بواسطه اصلاح قیمت مناسب می‌تواند مورد توجه باشد. البته به این نکته هم باید توجه داشت که با خاتمه یافتن آبان‌ماه، گزارش عملکرد تولید و فروش شرکت‌ها منتشر خواهد شد. گزارش‌هایی که ترسیم‌کننده روند بازار در آذرماه خواهد بود.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

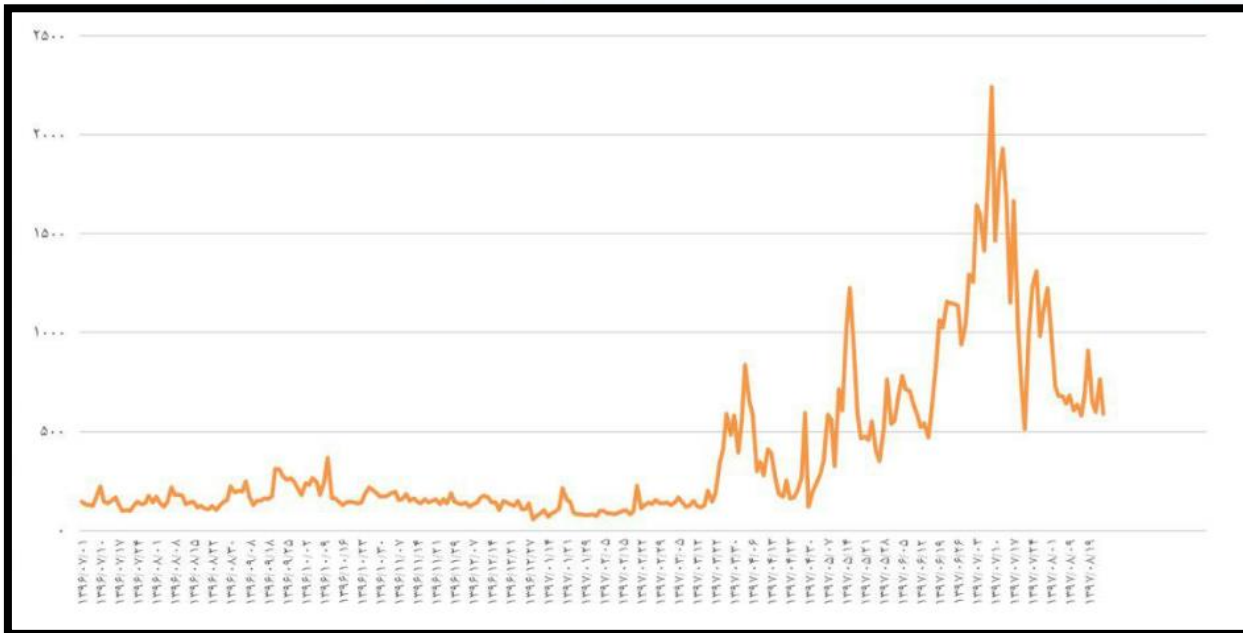
شاخص‌ها	از تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۱۹	تا تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۲۵	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱۸۵,۱۰۰	۱۸۱,۹۹۴	-۳,۱۰۶	٪-۱/۶۸
شاخص کل (هم‌وزن)	۲۸,۴۴۶	۲۸,۵۴۴	۹۸	٪۰/۳۴
شاخص فرابورس	۲,۰۲۶	۱,۹۵۷	-۶۹	٪-۳/۴۱

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)
۱۳۹۷/۰۸/۱۹	۱,۴۵۴	۸۰۲	۱۰۹	۹۱۱	۵۴۳
۱۳۹۷/۰۸/۲۰	۱,۲۲۷	۵۳۲	۱۱۷	۴۶۹	۵۷۸
۱۳۹۷/۰۸/۲۱	۱,۱۴۵	۵۲۰	۷۸	۵۹۸	۵۴۷
۱۳۹۷/۰۸/۲۲	۱,۲۸۶	۶۶۸	۹۷	۷۶۵	۵۲۱
۱۳۹۷/۰۸/۲۳	۹۰۱	۵۱۱	۸۰	۵۹۱	۳۱۰
جمع کل	۶,۰۱۳	۳,۰۳۳	۴۸۱	۳,۵۱۴	۲,۴۹۹
جمع هفته گذشته	۴,۶۲۵	۲,۰۹۲	۴۲۰	۲,۵۱۲	۲,۱۱۳
اختلاف (درصد)	٪۳۰	٪۴۵	٪۱۵	٪۴۰	٪۱۸/۳



گراف ارزش معاملات - میلیارد تومان



جداول و گراف فوق نشان می‌دهد که روند نزولی حجم و ارزش معاملات متوقف شده و می‌توان امیدوار بود که دست‌کم روند نزولی بازار متوقف شود. طی هفته گذشته، ۲ صنعت «بانکداری» و «فلزات اساسی» و تک سهم‌هایی نظیر رمپنا و سمگا بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند. طبق جداول ارائه شده، ارزش معاملات خرد (در ۲ بازار بورس و فرابورس) طی هفته گذشته به ۳,۵۱۴ میلیارد تومان (میانگین روزانه ۷۰۳ میلیارد تومان) بالغ گردید که در قیاس با معاملات ۲,۵۱۲ میلیارد تومانی (میانگین روزانه ۶۲۸ میلیارد تومان) هفته دوم آبان ماه، رشد ۴۰ درصدی را نشان می‌دهد. بخشی از رشد ارزش معاملات به واسطه ورود نقدینگی به بازار و بخشی دیگر ناشی از تعطیلی روز چهارشنبه هفته دوم آبان ماه می‌باشد. به نظر می‌رسد برای هفته آتی با توجه به تعیین تکلیف وضعیت شاخص (خروج از مثلث متقارن)، شاهد معاملات پر حجم‌تری باشیم.



سیاسی



سخنگوی اتحادیه اروپا با اشاره به تحریم‌های علیه ایران گفت: تلاش برای حفظ توافق هسته‌ای با ایران و حفظ روابط اقتصادی و تجاری با ایران در هفته‌های اخیر بیشتر شده است. وی اضافه کرد که یکی از اقدامات مهم صورت گرفته از سوی ما اصلاح قانون منع تجارت با ایران بود که در ماه آگوست این قانون به روزرسانی شد طبق این قانون تجارت با ایران به نظر ما جایز و مشروع است.



رئیس جمهور فرانسه گفت: ترامپ پذیرفت که ما در توافق هسته‌ای ایران بمانیم. رئیس جمهوری فرانسه با بیان اینکه رئیس جمهوری آمریکا پذیرفت که کشورهای دیگر در توافق هسته‌ای ۱+۵ با ایران بمانند، درباره جایگزینی یورو به جای دلار گفت: یورو نمی‌تواند جایگزین دلار شود.



بانک خاورمیانه
Middle East Bank

به گفته مدیر مبارزه با پولشویی و تطبیق بانک خاورمیانه، در حال حاضر حدود ۱۱ تا ۱۲ بانک ایرانی هستند که در فهرست تحریم‌های ثانویه آمریکا قرار ندارند و سوئیفت برای آن‌ها باز خواهد بود که این بانک‌ها در ابتدا باید بخش بین‌الملل فعال داشته باشند و در مرحله دوم بانک‌هایی را پیدا کنند که حاضر باشند به عنوان بانک کارگزار با آن‌ها کار کنند.



رئیس کمیسیون امنیت ملی مجلس گفت: لایحه الحاق ایران به کنوانسیون مقابله با تامین مالی تروریسم (CFT) یکشنبه ۲۷ آبان ماه با حضور نماینده شورای نگهبان و دستگاه‌های ذی‌ربط در این کمیسیون بررسی می‌شود.



اقتصادی



وزیر امور اقتصاد درباره برخی گمانه‌زنی‌ها مبنی بر افزایش قیمت حامل‌های انرژی به ویژه بنزین گفت: تاکنون هیچ قراری در این زمینه گذاشته نشده است. مراکز پژوهشی بسته‌هایی را ارائه داده‌اند که این بسته‌ها در دست بررسی و تاکنون هیچ تصمیمی گرفته نشده است. با توجه به اینکه بنزین یکی از اصلی‌ترین بخش‌های هدر رفت منابع ملی کشور است و این موضوع مورد توجه بسیاری از کارشناسان قرار دارد، تعیین قیمت سوخت فرآیندی را طی می‌کند تا نرخ عادلانه‌ای داشته باشد. درباره بسته‌های حمایتی نیز، بسته‌ها تا پایان این ماه اجرایی می‌شود اما دغدغه این است که شئون مردم حفظ شود. انتظار این است که بر اساس شرایط و عوامل بنیادین نرخ ارز کاهش یابد.



علی طیب نیا عضو شورای پول و اعتبار شد. بنابر پیشنهاد رئیس کل بانک مرکزی و تأیید رئیس جمهور، دکتر علی طیب نیا به عضویت شورای پول و اعتبار درآمد. پیش از این دکتر مسعود نیلی این سمت را بر عهده داشت که اخیراً استعفا داده است.



جزئیات تدوین لایحه بودجه سال آینده نشان می‌دهد یکی از رویکردها پیش‌بینی صادرات یک میلیون بشکه نفت در روز است و نرخ تسعیر نیز با دو پیشنهاد هنوز نهایی نشده است. بر اساس بررسی‌های مقدماتی انجام شده در دولت قیمت نفت نیز حدود ۶۵ دلار برای هر بشکه پیش‌بینی می‌شود.



وزیر امور اقتصاد و دارایی گفت: در حال حاضر دارایی‌های دولت چیزی حدود ۷ هزار، هزار میلیارد تومان اعم از مستغلات و اماکن است. زمانی که درباره بازار مالی صحبت می‌شود بازار پول نباید این قدر نقش داشته باشد بلکه باید بازار سرمایه جایگزین آن شود. در ۲ سال اخیر بازار سرمایه با توجه به شرایط، خود را سرپا نگه داشته است. باید عمق بازار سرمایه را افزایش دهیم. نرخ سود باید مثبت باشد و زمانی که تورم یک رقمی شد نرخ سود نیز باید عکس‌العمل نشان می‌داد. بدهی دولت به نظام بانکی ادعایی است که بانک‌ها آن را مطرح می‌کنند و ما نمی‌توانیم تا زمانی که این ادعا حسابرسی نشده باشد آن را بپذیریم. به هیچ وجه افزایش نرخ مالیات‌ها مطرح نیست.



در دومین معامله نفت خام سبک، روز گذشته شرکت ملی نفت ایران ۷۰۰ هزار بشکه نفت را در رینگ بین الملل بورس انرژی به قیمت ۷۱ دلار و ۵۹ سنت عرضه کرد. در ابتدا، متقاضیان قیمت ۵۶ دلار در هر بشکه را پیشنهاد کردند که حدود ۱۵ دلار پایین تر از قیمت عرضه بود. در نهایت این محصول به قیمت ۶۴ دلار و ۹۷ سنت طی ۳ معامله در یک حجم ۲۱۰ هزار بشکه‌ای و دو حجم ۲۴۵ هزار بشکه‌ای به فروش رفت. این در حالی است که در معامله ششم آبان‌ماه، تنها ۲۸۰ هزار بشکه از یک میلیون بشکه عرضه شده به فروش رسیده بود.



بازارهای جهانی

تغییر هفتگی	۱۳۹۷/۰۸/۲۶	۱۳۹۷/۰۸/۲۱	نام مواد
٪-۲/۹	۶۷	۶۹	نفت
٪۰/۹۹	۱,۲۲۲	۱,۲۱۰	طلا
٪۰	۴۶۰	۴۶۰	بیلت
٪۳/۳۸	۶,۲۴۳	۶,۰۳۹	مس
٪۴/۸۷	۲,۶۲۶	۲,۵۰۴	روی
٪-۰/۵۱	۱,۹۴۶	۱,۹۵۶	آلومینیوم
٪-۲/۶	۷۵	۷۷	سنگ آهن
٪۱/۸۸	۲,۰۰۲	۱,۹۶۵	سرب
٪-۸/۸۹	۳۲۸	۳۶۰	متانول
٪-۲/۲۱	۳۱۰	۳۱۷	اوره

در بازارهای جهانی، نوسانات تند و تیزی را طی هفته اخیر شاهد بودیم. خبر مهم و مثبت اینکه بسته پیشنهادی چین به آمریکا شامل ۱۴۲ ردیف کالا م باشد که چینی‌ها در این خصوص قول همکاری به ترامپ داده‌اند. در همین زمینه، رییس‌جمهور آمریکا گفت: از بسته پیشنهادی رضایت دارد و ۴ یا ۵ آیتم دیگر بایستی به آن اضافه شود و احتمالاً دیگر لزومی به اعمال تعرفه جدید نخواهد بود.

نفت

در بازار نفت، سقوط سنگین قیمت‌ها طی یک هفته اخیر را شاهد بودیم. نفت برنت دریای شمال در حالی در محدوده ۶۹ دلار و ۶۴ سنتی آغاز به کار کرد که این رقم در پایان هفته با افت سنگین حدود ۴ درصدی به ۶۷ دلار رسید. همچنین نفت وست تگزاس اینترمدییت نیز با افت ۵ درصدی از رقم ۵۹ دلار و ۸۴ سنتی به ۵۶ دلار و ۸۳ سنت رسید. قیمت نفت از ابتدای ماه اکتبر تاکنون بیش از ۲۴ درصد کاهش یافته و این یکی از بزرگترین افت قیمت‌ها از زمان سقوط قیمت نفت در سال ۲۰۱۴ بوده است. قیمت نفت از دو جهت تحت فشار قرار گرفته است: افزایش عرضه و نگرانی‌های فزاینده در مورد کند شدن رشد اقتصاد جهانی.

اداره اطلاعات انرژی آمریکا اعلام کرد، تولید نفت این کشور از ۷ میدان اصلی نفت شیل در ماه دسامبر به رقم بی‌سابقه ۷,۹۴ میلیون بشکه در روز خواهد رسید. این میزان افزایش در میداین واقع در خشکی موجب شده تا کل تولید نفت آمریکا به ۱۱/۶ میلیون بشکه در روز برسد و آمریکا با پشت سر گذاشتن روسیه و عربستان به بزرگترین تولید کننده



نفت جهان تبدیل شود. اکثر تحلیلگران انتظار دارند تولید نفت آمریکا در نیمه نخست سال آینده میلادی به بالای ۱۲ میلیون بشکه برسد.

منابع آگاه می‌گویند اوپک و شرکایش سرگرم مذاکره بر روی یک پیشنهاد برای کاهش تولید نفت به میزان ۱/۴ میلیون بشکه در روز در سال ۲۰۱۹ هستند. اوپک و شرکایش هنوز درباره رقم نهایی برای کاهش عرضه به توافق نرسیده‌اند. نیجریه و لیبی که از شرکت در توافق کاهش تولید معاف شده بودند ممکن است در توافق جدید شرکت داده شوند. مقامات اوپک مطمئن نیستند که آیا روسیه به یک دور دیگر کاهش عرضه ملحق خواهد شد یا خیر. الکساندر نوک، وزیر انرژی روسیه اظهار کرده هیچ اقدام فوری، مهار کاهش قیمت نفت را تضمین نمی‌کند.

فلزات رنگین

در فلزات رنگین وضعیت به خصوص در روزهای پانی هفته اخیر بهتر بود. در فلز روی، شاهد رشد قیمت این فلز تا سطوح بیش از ۲,۶۰۰ دلاری بودیم. موجودی انبارهای روی دنیا به روند نزولی خود ادامه می‌دهد و با کاهش ۶۸ درصدی نسبت به ۷ ماه قبل به ۱۹۱ هزار تن رسیده است. جالب اینکه ۹۵٪ موجودی LME در بندر نیواورلان آمریکا می‌باشد و موجودی انبارهای هلند از ۵۱,۲۰۰ تن به تنها ۲۰۰ تن رسیده است! گزارش گروه مطالعات سرب و روی ILZSG نشان از کسری عرضه ۳۰۵ هزار تنی در ۹ ماه ابتدای سال دارد و گفته می‌شود تداوم کسری به سال ۲۰۱۹ خواهد رسید.

در مس هم وضعیت رو به بهبود بوده است. چین بزرگترین مصرف‌کننده و واردکننده مس دنیا بوده و به منظور تعیین قیمت سالانه واردات کنسانتره مس، این کشور کمیته ای بنام CSPT شامل ۱۰ شرکت بزرگ تولیدکننده کاتد مس دارد. توافق بر این است که یکی از ۲ غول تامین‌کننده کنسانتره دنیا یعنی Antofagasta یا FreePort شروع به مذاکره با نمایندگان CSPT کرده و قیمت‌های خرید سال ۲۰۱۹ را تعیین می‌کنند. سپس تمامی مصرف‌کنندگان چین بر اساس آن، اقدام به عقد قرارداد واردات کنسانتره می‌کنند تا از رقابت ناسالم خودداری شود.

گاز – اوره

آژانس بین‌المللی انرژی اعلام کرد: انتظار می‌رود تا سال ۲۰۳۰، با عزم جهانی برای کاهش آلودگی هوا و اوج گرفتن مصرف ال‌ان‌جی، گاز طبیعی جای زغال‌سنگ را به عنوان دومین منبع بزرگ انرژی جهان بگیرد. در این گزارش آمده که گاز طبیعی، تحت این سناریوی همراه با سیاست‌گذاری‌های جدید، سریع‌ترین رشد را در بین سوخت‌های فسیلی دارد و تا سال ۲۰۳۰ جایگاه زغال‌سنگ را به عنوان دومین منبع بزرگ انرژی جهان، خواهد گرفت. در حال حاضر چین بزرگترین واردکننده نفت و زغال‌سنگ جهان است و به زودی به بزرگترین واردکننده گاز طبیعی جهان هم تبدیل می‌شود؛ ضمن



اینکه تا سال ۲۰۴۰ واردات چین با واردات کل اروپا برابر خواهد شد. فعالان بازار معتقدند که با رشد نرخ گاز، نرخ اوره نیز در قیمت‌های بیش از ۳۰۰ دلاری تثبیت خواهد شد و رشد قیمت‌ها نیز ادامه خواهد داشت.





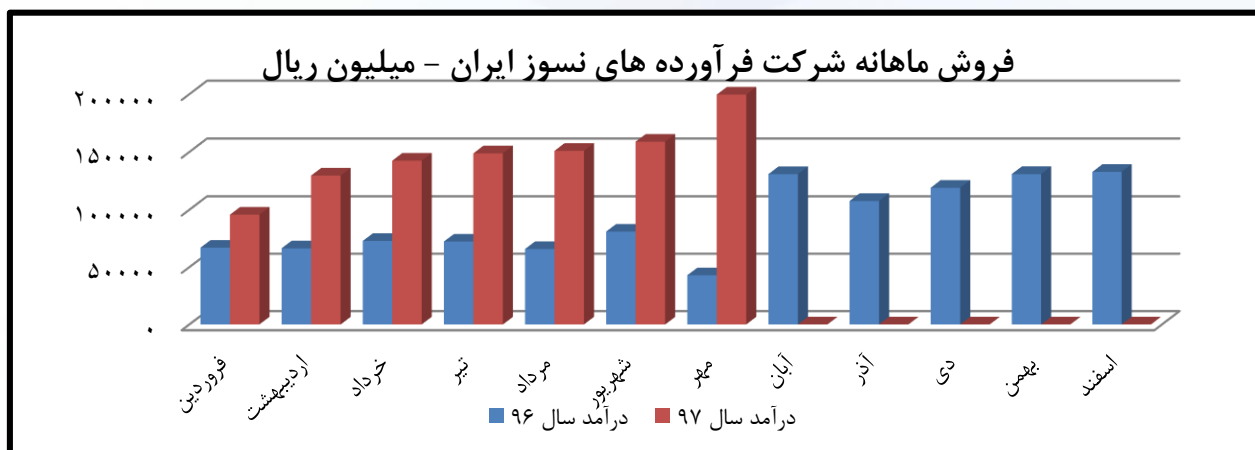
بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

فرآورده های نسوز ایران

در گروه کانی‌های غیرفلزی و نسوزها، کفرا را داریم که در ادامه عملکرد درخشان سال گذشته، امسال نیز فروش و سود خیره‌کننده‌ای را محقق کرده است. کفرا در حالی طی دوره ۳ ماهه ۳۶۴ میلیارد ریال فروش، ۱۰۷ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۸۵ میلیارد ریال (۲۳۰ ریال به ازای هر سهم) سود خالص داشت که در دوره ۶ ماهه مبلغ فروش به ۸۱۹ میلیارد ریال، سود عملیاتی به ۳۰۰ میلیارد ریال و سود خالص هر سهم به ۷۱۳ ریال رسیده است. بنابراین در تفاضل عملکرد ۳ و ۶ ماهه مشخص می‌شود که فروش کوارتر دوم ۴۵۴ میلیارد ریال، سود عملیاتی ۱۹۳ میلیارد ریال و سود خالص ۴۸۴ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت در کوارتر اول ۳۷ درصد و در کوارتر دوم ۴۳ درصد بوده است.

اما در ادامه نگاهی به عملکرد ماهانه خواهیم داشت. جمع فروش این شرکت طی سال ۹۶ در حالی ۱,۰۹۴ میلیارد ریال بود که ۴۶۷ میلیارد ریال متعلق به ۷ ماه اول است. گفتنی است، کفرا در ۷ ماه ابتدایی سال جاری موفق شده با تولید و فروش به ترتیب ۲۴,۵۲۷ و ۲۳,۶۹۸ تن انواع فرآورده‌های نسوز، به درآمد ۱,۰۲۶ میلیارد ریالی (فروردین ۹۵، اردیبهشت ۱۳۰، خرداد ۱۴۲، تیر ۱۴۹، مرداد ۱۵۱، شهریور ۱۵۹ و مهر ۱۹۹) دست یابد. یعنی کفرا تقریباً تا پایان دوره ۷ ماهه به اندازه کل بودجه سال ۹۶ فروش زده است و این یک رکورد برای شرکت محسوب می‌شود.

این مبلغ فروش نسبت به دوره مشابه سال گذشته، رشد ۱۲۰ درصدی را نشان می‌دهد. ۲ محصول آجرهای قلیایی و کربن منیزی با ۳۵ و ۲۵ درصد بیشترین سهم را در کیک درآمدی کفرا (مجموعاً ۶۰ درصد) دارند. لازم به ذکر است، متوسط نرخ فروش این ۲ محصول در ۷ ماه نخست سال ۹۷ بین ۵۰ تا ۸۰ درصد بالاتر از متوسط نرخهای فروش سال ۹۶ بوده است. با توجه به رشد نرخهای فروش و سود محقق شده در نیمه نخست سال، به نظر کف سود کفرا برای سال جاری ۱۶۰ تومان باشد. گراف ذیل، وضعیت عملکرد فروش شرکت نسبت به دوره مشابه سال گذشته را نشان می‌دهد.

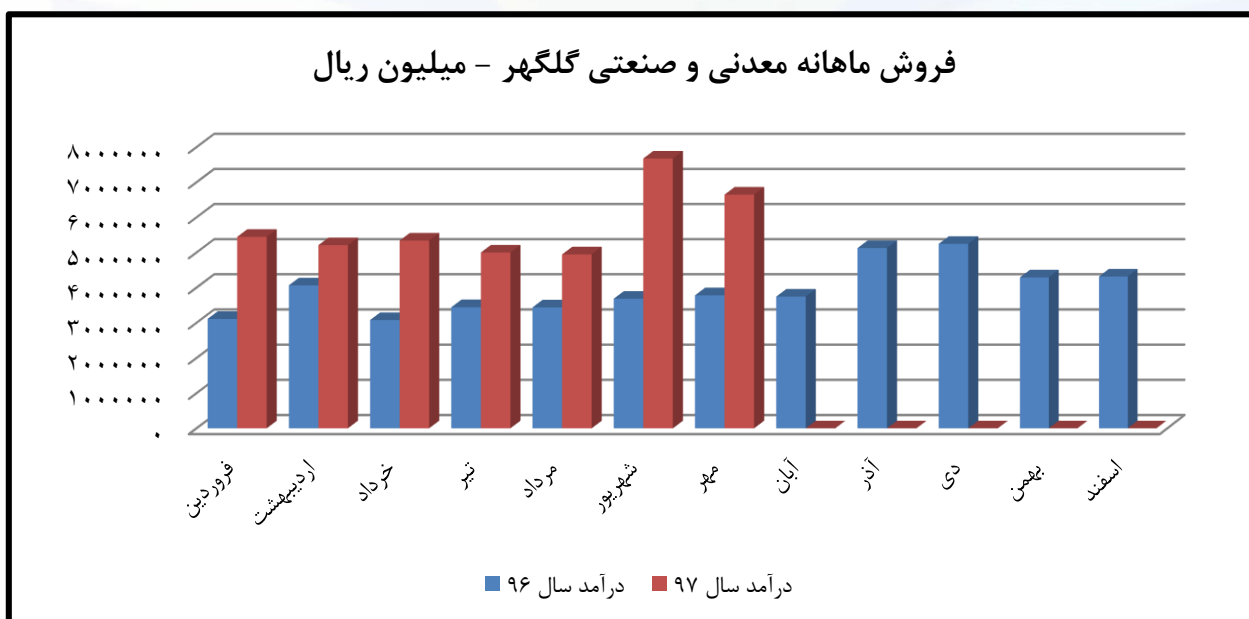




معدنی و صنعتی گلگهر

اما به سراغ گُل سر سبد گروه کانی‌های فلزی یعنی کگل خواهیم رفت. این شرکت در حالی طی دوره ۳ ماهه ۱۷,۲۳۷ میلیارد ریال فروش، ۸,۶۷۰ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۷,۶۰۰ میلیارد ریال (۲۱۱ ریال به ازای هر سهم) سود خالص داشت که در فصل تابستان با فروش ۱۹,۳۵۰ میلیارد ریال گندله و کنسانتره، به سود عملیاتی ۸,۷۵۷ میلیارد ریالی و سود خالص ۹,۲۳۰ میلیارد ریالی (به ازای هر سهم ۲۵۷ ریال) دست یافته است. در مجموع باید گفت گلگهر در نیمه نخست امسال با فروش ۳۶,۵۸۸ میلیارد ریالی، ۴۶۸ ریال سود محقق نموده و این در شرایطی است که فروش دوره مشابه سال گذشته ۲۱,۷۸۸ میلیارد ریال و سود خالص ۱۹۳ ریال به ازای هر سهم بوده است. نکته منفی در گلگهر، افت حاشیه سود ناخالص از ۵۴ درصد در فصل بهار به ۴۹ درصد در فصل تابستان است!

در ادامه نگاهی به عملکرد ماهانه شرکت خواهیم داشت. کگل در ۷ ماه نخست امسال موفق شده رقمی بالغ بر ۴۴,۰۵۹ میلیارد ریال فروش (فروردین ۵,۴۴۴، اردیبهشت ۵,۲۰۶، خرداد ۵,۳۳۸، تیر ۴,۹۹۷، مرداد ۴,۹۴۵، شهریور ۷,۶۷۵ و مهر ۶,۶۴۷) را محقق کند که این مبلغ، در مقایسه با فروش ۲۵,۵۸۱ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۷۲ درصدی را نشان می‌دهد. نرخ فروش مهمترین محصول شرکت یعنی گندله داخلی در حالی طی ۲ ماه اول به ازای هر تن ۴,۵۰۰,۰۰۰ ریال بوده که نرخ فروش خرداد، تیر و مرداد به ۵,۱۸۰,۰۰۰ ریال، در شهریور به ۵,۹۰۶,۹۴۸ ریال و در مهر به ۵,۹۹۵,۶۰۹ ریال رسیده است. باتوجه به جهش خیره‌کننده فروش در ۷ ماه ابتدای امسال نسبت به دوره مشابه سال گذشته و همچنین انتظار افزایش نرخ‌ها در ماه‌های آتی، انتظار می‌رود کگل تا پایان سال به سود ۱۵۰ تومانی دست یابد.

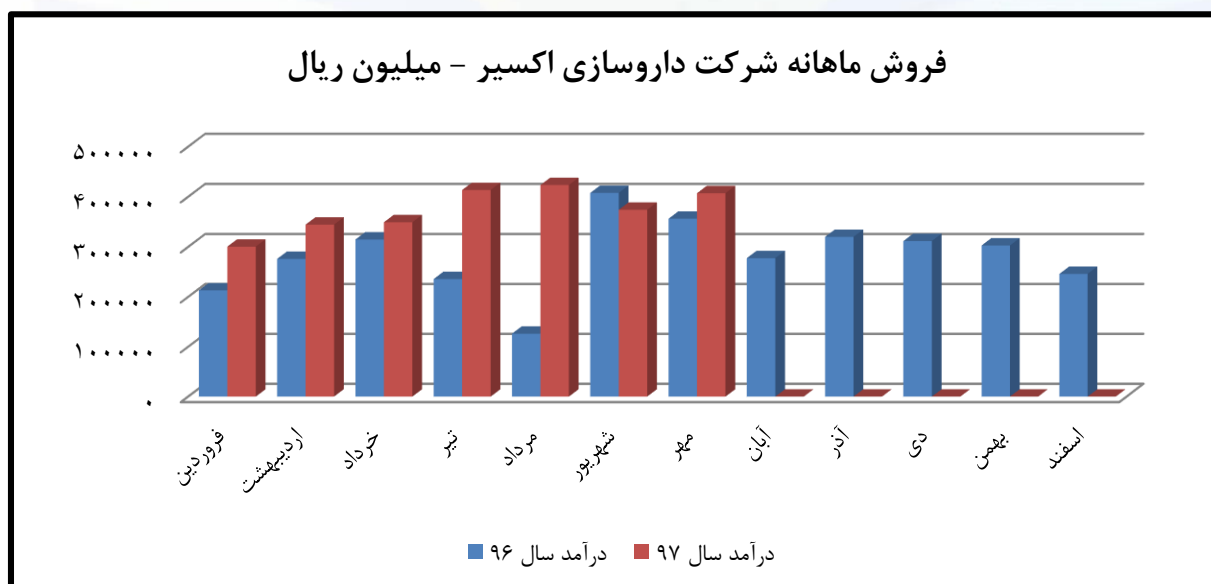




داروسازی اکسیر

در حالی بحث افزایش دوره وصول مطالبات و تحریم‌ها سبب شده بود تا صنعت «داروسازی» طی یک سال اخیر از دور توجهات خارج باشد که ۲ عامل افزایش نرخ فروش و ورود نقدینگی به بازار سبب شد تا دارویی‌ها هم از رشد شاخص سهمی داشته باشند. در این گروه، داروسازی اکسیر را داریم که تحولات مهمی در سودآوری سال ۹۷ داشته است. این شرکت در حالی طی دوره ۳ ماهه فصل بهار با فروش ۹۹۳ میلیارد ریالی به سود عملیاتی و سود خالص ۳۰۰ و ۱۲۰ میلیارد ریالی دست یافته بود که در فصل تابستان درآمد شرکت به ۱,۲۱۱ میلیارد ریال و سود عملیاتی و خالص به ۴۷۲ و ۲۵۸ میلیارد ریال رسیده است! در مجموع باید گفت که دلار در نیمه نخست سال با فروش ۲,۲۰۴ میلیارد ریال انواع دارو، به ازای هر سهم ۸۴۱ ریال سود محقق کرده که رقم جالبی است و در مقایسه با دوره مشابه سال گذشته، رشد ۴۰ درصدی در فروش و ۱۴۸ درصدی در سود خالص را نشان می‌دهد.

در ادامه نگاهی به عملکرد ماهانه شرکت خواهیم داشت. داروسازی اکسیر در ۷ ماه نخست امسال موفق شده ۲,۶۱۱ میلیارد ریال (فروردین ۳۰۰، اردیبهشت ۳۴۴، خرداد ۳۴۹، تیر ۴۱۳، مرداد ۴۲۳ و شهریور ۳۷۴، مهر ۴۰۷ میلیارد ریال) فروش محقق کند که در مقایسه با فروش ۱,۹۲۹ میلیارد ریالی سال گذشته، رشد ۳۵ درصدی را نشان می‌دهد. تنوع محصولات در دلار بالاست اما در حدود ۳۵ درصد از ترکیب فروش را آمپول‌ها و انسولین تشکیل می‌دهند. با توجه به عملکرد مناسب شرکت در ۶ ماه ابتدای امسال و همچنین بحث اثرات تسعیر نرخ ارز دلارهای صادراتی و فروش قوی‌تر داروسازان در نیمه دوم سال، انتظار می‌رود دلار برای سال جاری حرف‌های بیشتری برای گفتن داشته باشد؛ بطوریکه تحقق سود بیش از ۲,۰۰۰ ریالی دور از ذهن نیست.





تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت بانک صادرات

به همراه

مقایسه‌ای با بانک‌های تجارت و ملت



معرفی

نام بانک صادرات ایران در تاریخ ۱۳۳۱/۰۶/۱۶ تحت شماره ۳۸۳۳ به عنوان "بانک صادرات و معادن" در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده و در ۲۲ آبان سال ۱۳۳۱ فعالیت آن به طور رسمی آغاز شده است.

اولین شعبه خارج از کشور نیز در سال ۱۳۴۰ شمسی در شهر هامبورگ آلمان رسماً افتتاح شد. به موازات افتتاح شعب متعدد در داخل کشور شعب پاریس، لندن و بیروت نیز تاسیس و آغاز به کار نمودند. در سال ۱۳۴۲ کلمه معادن از نام بانک حذف و بانک صادرات ایران با نامی جدید در عرصه رقابت با ۳۴ بانک دیگر ظاهر شد. این بانک در تاریخ دوم خرداد ماه سال ۱۳۸۸ به عنوان چهارصد و پنجاهمین شرکت پذیرفته شده تحت شماره ۱۰۶۸۳ در بخش واسطه‌گری‌های مالی با نماد "وبصادر" در فهرست نرخ‌های تابلوی اصلی بازار اول بورس اوراق بهادار تهران درج گردیده است.

سرمایه و ترکیب سهامداران

آخرین سرمایه قانونی بانک در تاریخ تهیه این گزارش مبلغ ۵۷,۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۵۷,۸۰۰ میلیون سهم عادی با نام به ارزش اسمی یک هزار ریالی می‌باشد.

آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می‌باشد:



درصد سهام	تعداد سهام	نام سهامدار
٪۴۰	۲۳,۱۱۹,۹۹۹,۸۵۷	شرکتهای سرمایه گذاری استانی
٪۱۸/۳۲	۱۰,۵۸۶,۶۲۰,۳۷۳	دولت جمهوری اسلامی ایران
٪۵	۲,۸۸۹,۹۹۹,۹۹۱	سهام کارکنان بانک
٪۳/۹۴	۲,۲۷۵,۱۵۲,۵۷۲	شرکت سرمایه گذاری خوارزمی
٪۳/۵۲	۲,۰۳۳,۱۶۷,۷۲۳	سازمان بیمه سلامت ایران
٪۲/۹۷	۱,۷۱۵,۵۲۵,۸۰۲	شخص حقیقی
٪۱/۹۲	۱,۱۰۷,۷۴۰,۹۶۷	شخص حقیقی
٪۲۴/۳۴	۱۴,۰۶۹,۷۹۲,۷۱۵	سایر
٪۱۰۰	۵۷,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع کل

مقایسه سرمایه، ارزش بازار، نسبت p/b

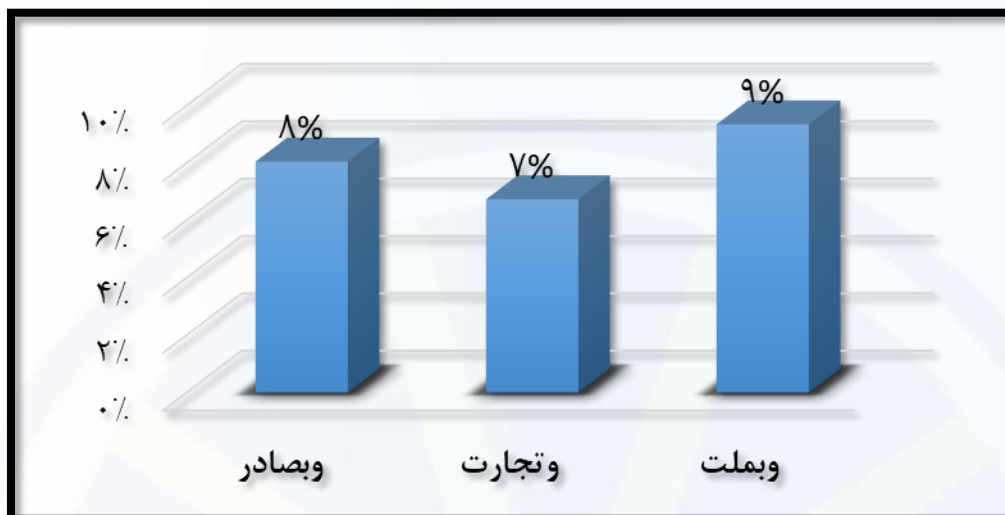
باتوجه به عدم انتشار گزارش حسابرسی شده شش ماهه اول ۹۷ در تاریخ تهیه این گزارش، اعداد از آخرین صورت‌های حسابرسی شده سال ۹۶ استفاده شده است. (ارقام سرمایه، ارزش بازار، ارزش دفتری میلیون ریال و ارقام ارزش دفتری و آخرین قیمت ریال می‌باشد).

نام بانک	سرمایه	آخرین قیمت	ارزش بازار	ارزش دفتری	ارزش دفتری هر سهم	ضریب p/b
وبصادر	۵۷,۸۰۰,۰۰۰	۱,۲۳۶	۷۱,۴۴۰,۰۰۰	۱۵,۴۷۴,۸۶۶	۲۶۸	۴/۶
وتجارت	۴۵,۷۰۰,۰۰۰	۱,۳۱۱	۵۹,۹۱۲,۷۰۰	-۳۵,۷۰۷,۸۹۹	-۷۸۱	-۱/۷
وبملت	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۷۸۱	۱۳۹,۰۵۰,۰۰۰	۶۰,۵۴۸,۷۰۶	۱,۲۱۱	۲/۳



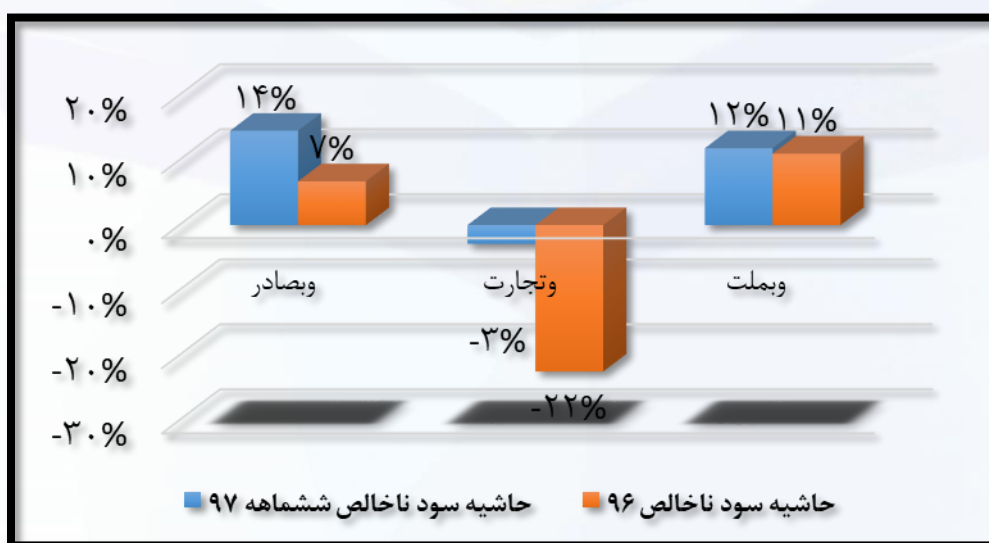
مقایسه سهم بازار سپرده‌ها

بانک ملت دارای بیشترین سهم از بازار سپرده می‌باشد.



سهم درآمدهای مشاع از کل درآمدهای بانک

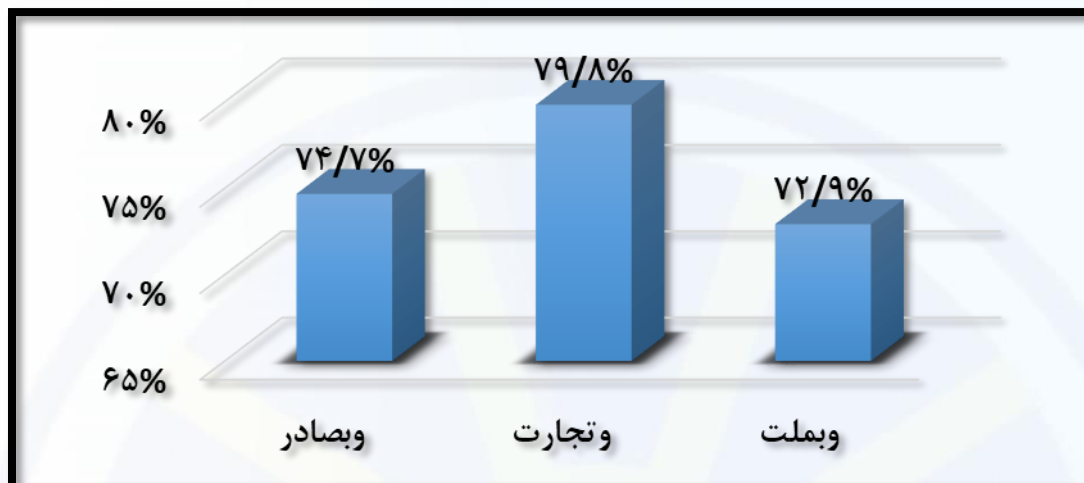
این نسبت برای بانک صادرات در ششماهه اول سال ۹۷ نسبت به سال ۹۶ افزایش یافته است که بیانگر بهبود نسبی شرایط می‌باشد.





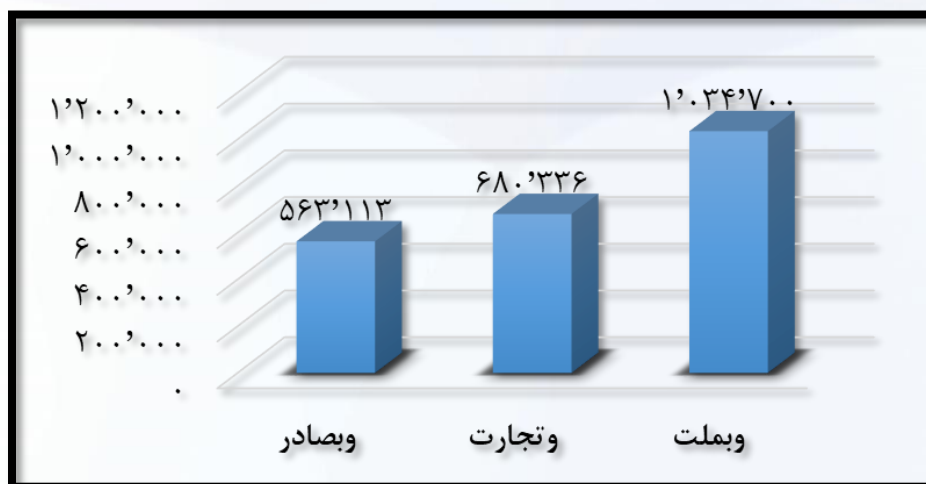
نسبت سپرده‌های مدت‌دار به کل سپرده‌ها

سپرده‌های مدت‌دار دارای نرخ بهره پرداختی بالاتری هستند و به همین دلیل هر چه این نسبت بالاتر باشد هزینه تمام شده پول برای بانک بالاتر خواهد بود. کمترین نسبت مربوط به بانک ملت می‌باشد.



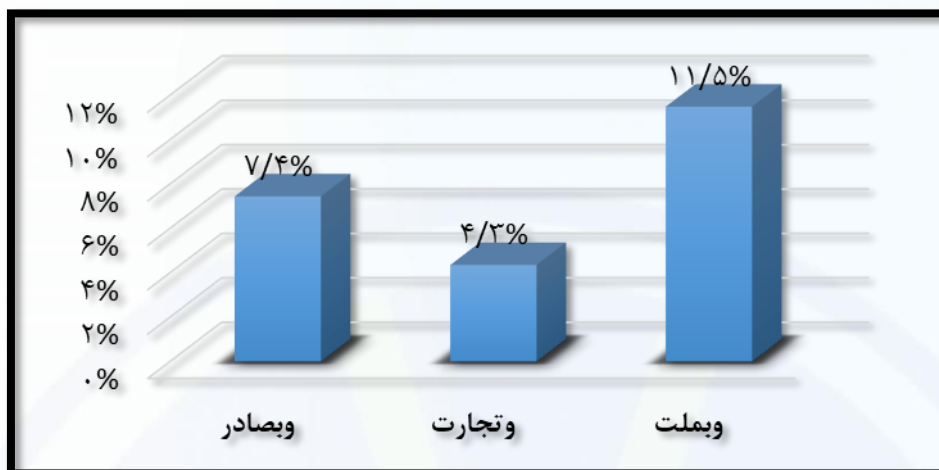
نسبت مبلغ سپرده جذب شده هر شعبه

این نسبت نشان‌دهنده بهره‌وری و کارایی شعب بانک می‌باشد. بانک صادرات دارای کمترین نسبت جذب سپرده به هر شعبه را دارا می‌باشد. (ارقام به میلیون ریال می‌باشد).

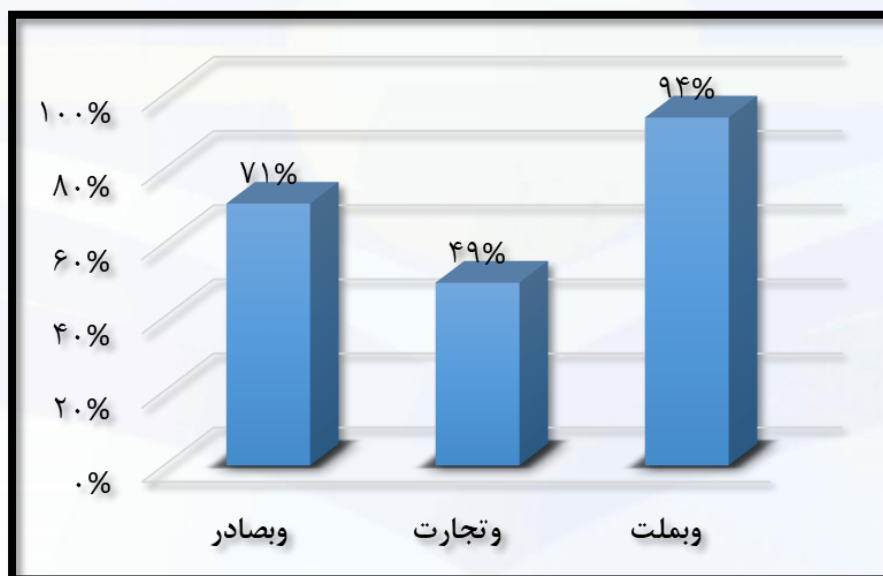




سهم از بازار تسهیلات



نسبت تسهیلات به سپرده

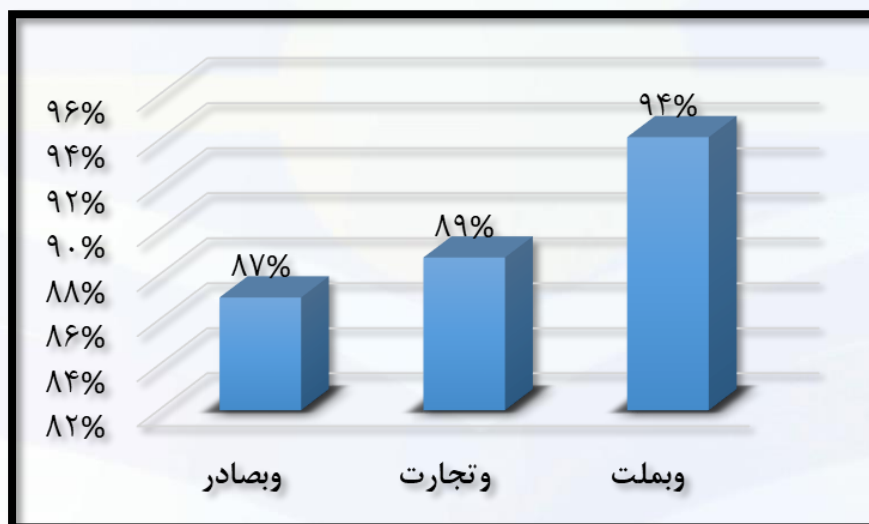




نسبت تسهیلات جاری به کل تسهیلات

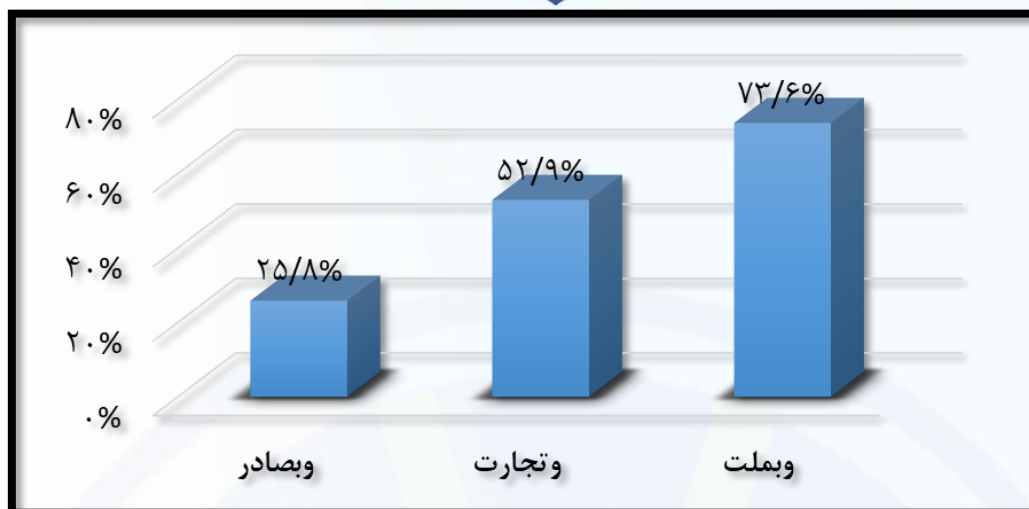
تسهیلات در بانک‌ها به دو طبقه اصلی جاری و غیرجاری دسته‌بندی می‌شود. تسهیلات جاری شامل تسهیلاتی می‌باشد که پرداخت اصل و سود تسهیلات و یا بازپرداخت اقساط در سررسید صورت گرفته و یا حداکثر از سررسید آن ۲ ماه گذشته است. مابقی تسهیلات در طبقه غیر جاری تقسیم بندی می‌شود که باتوجه به مدت زمان گذشته از سررسید پرداخت اقساط خود به سه دسته سررسید گذشته (۲ تا ۶ ماه)، معوق (۶ تا ۱۸ ماه) و مشکوک الوصول (بالتر از ۱۸ ماه) تقسیم‌بندی می‌شود. میزان ذخایر گرفته شده در هر طبقه متفاوت می‌باشد. ذخیره تسهیلات جاری که به عنوان ذخیره عمومی گفته می‌شود ۱/۵ درصد می‌باشد. برای تسهیلات سررسید گذشته این میزان ۱۰ درصد، برای تسهیلات معوق ۲۰ درصد و برای تسهیلات مشکوک الوصول ۵۰-۱۰۰ درصد می‌باشد. ضمناً جهت تسهیلات دولتی ذخیره اختصاصی گرفته نمی‌شود.

هرچه این نسبت بالاتر باشد نشان‌دهنده این موضوع می‌باشد که اختصاص تسهیلات به مشتریان بهینه تر بوده و از ریسک کمتری برخوردار می‌باشد. این نسبت در بانک ملت بالاترین می‌باشد.



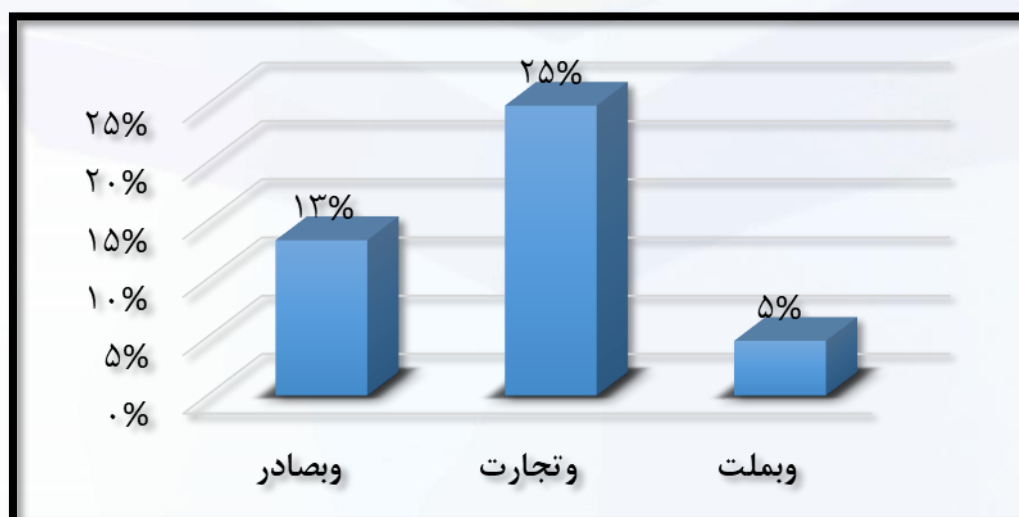
نسبت تسهیلات مشکوک الوصول به کل تسهیلات غیرجاری

هر چه این نسبت کمتر باشد نشان می‌دهد که ریسک آتی مشکوک الوصول شدن تسهیلات غیرجاری بیشتر خواهد بود. این نسبت در بانک صادرات کمتر می‌باشد.



نسبت بدهی دولت به کل دارایی‌های بانک

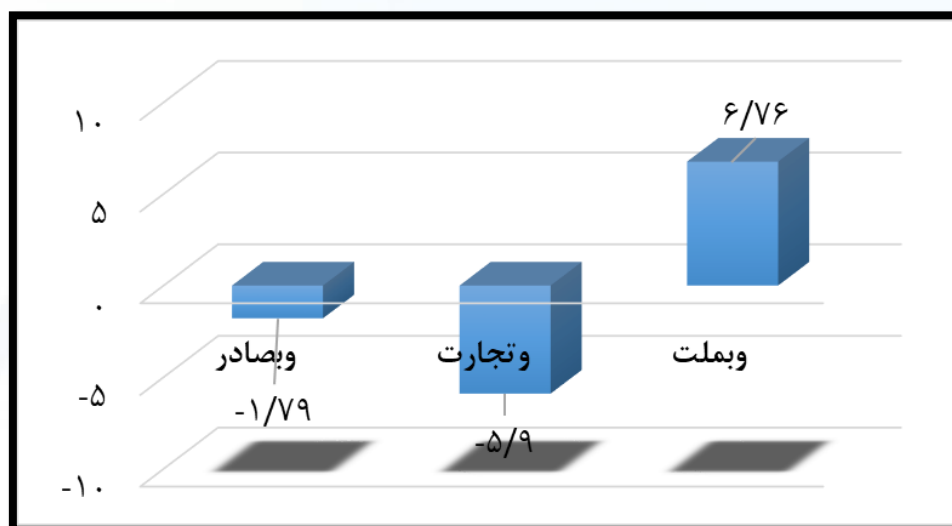
دولت‌ها باتوجه به عدم تطابق هزینه‌ها و درآمدها و کسری بودجه معمولاً از بانک‌ها استقراض می‌کنند، باتوجه به اینکه دولت معمولاً با پایین‌ترین نرخ بهره بازار این بدهی را تسویه می‌کنند. هر چه این نسبت بیشتر باشد نرخ بازده دارایی‌ها بانک کمتر خواهد بود. این نسبت در بانک تجارت بیشتر است.





نسبت کفایت سرمایه

نسبت کفایت سرمایه در بانک‌های تجارت و صادرات منفی بوده است و نشان‌دهنده عدم توازن ساختار سرمایه‌ای بانک نسبت به تسهیلات پرداخت شده می‌باشد.



جمع بندی و نظر کارشناسی

بانک صادرات ایران با تاثیرپذیری از رقابت شدید بین بانک‌ها برای جذب سپرده و ارائه نرخ سود بالا و وجود مشکلات در وصول اقساط و اصل و سود تسهیلات پرداخت شده با مشکلات عمده عملکردی و ترازنامه‌ای مواجه می‌باشد. در شرایط فعلی باتوجه به وجود روزنه‌هایی برای حل مشکل از جمله فروش دارایی‌های مازاد، امکان بازسازی ساختار سرمایه بوسیله افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها و اراده دولت برای تهاتر و تعیین تکلیف مطالبات بانک‌ها، شرایط تا حدودی در حال تغییر است. بر این اساس در صورت تحقق معنی‌دار هر یک از آیتم‌های برشمرده شده امکان رویداد تحول قیمتی مثبت در آینده قابل تصور خواهد بود.

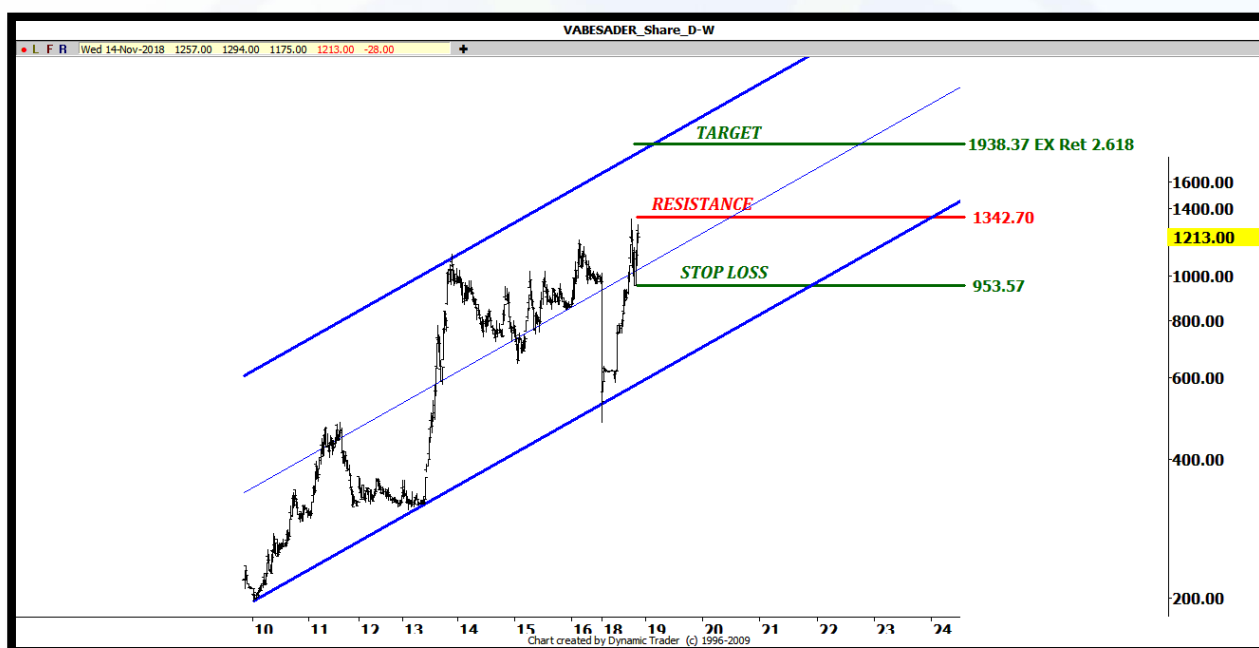
فارغ از بحث‌های برشمرده شده در بررسی عملکرد بانک و تحلیل صورت‌های مالی، بانک صادرات نیز مانند دیگر بانک‌ها شرایط بنیادی مناسبی ندارد. وجود سطح بالایی از زیان انباشته، حجم بالای مطالبات بانک از دولت، هزینه‌های پرسنلی بالا و بهره‌وری پایین شعب در کنار عدم تخصیص بهینه تسهیلات به مشتریان، از مهمترین عواملی هستند که چشم انداز سرمایه گذاری در این سهم را مطلوب نشان نمی‌دهد.

باتوجه به توضیحات ارائه شده توجیه سرمایه گذاری در این سهم صرفا بسته به فاکتورهای بازاری و عوامل غیربنیادی می‌باشد.



تحلیل تکنیکال بانک صادرات ایران (وبصادر) - تایم فریم هفتگی

در تحلیل تکنیکال بانک صادرات ایران، روند حرکتی سهم در بازه زمانی ۹ سال اخیر را در یک کانال صعودی محصور نمودیم. این کانال از آن جهت دارای اعتبار مناسبی می باشد که وبصادر به سطوح تحتانی و میانی آن واکنش های متعددی نشان داده و بنابراین می توان امیدوار بود که در صورت شکست مقاومت ۱۳۴ تومانی برابر با سقف تاریخی، به مرور شاهد پیشروی سهم تا باند بالایی کانال (محدوده ۱۹۰ - ۲۰۰ تومانی) باشیم. معامله گرانی که بانک صادرات را در پرتغوی دارند، باید محدوده ۹۵ تومانی برابر با آخرین کف شکل گرفته را به عنوان حد ضرر لحاظ کنند.





گزارش معاملات هفته چهارم آبان ماه بورس کالا و انرژی ایران

رینگ صنعتی بورس کالا

بازار آلومینیوم در هفته گذشته بسیار پر رونق بود بطوریکه ۲۵۰۰ تن شمش عرضه شده در این بخش تا ۳۱ درصد رقابت شد. در بخش فولاد تنها عرضه مهم آهن اسفنجی بود که پس از مدت‌ها دوباره عرضه شد و با استقبال تقاضاکنندگان روبه‌رو گشت؛ در این بخش ذوب آهن و فولاد مبارکه عرضه‌ای نداشتند. در مجموع عرضه‌های این هفته کاهش چشمگیری داشتند به طوری که تنها یک چهارم هفته قبل عرضه شد.

در هفته منتهی به سه‌شنبه ۹۷/۰۸/۲۳ عرضه بیش از ۵۱,۶۰۰ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که نسبت به هفته گذشته کاهش چشمگیر معادل با ۱۶۲,۴۰۹ تن داشته، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۲۵,۴۶۱ تن بود که نسبت به هفته قبل ۱۶۵,۵۷۸ تن کاهش داشت و با تقاضای حدود ۱/۲ برابری معادل ۶۲,۴۶۳ تن روبه‌رو گشت.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۲۸,۹۸۰ تن محصولات مس بوده، که شامل ۵,۰۰۰ تن کاتد مس شرکت ملی صنایع مس ایران که تنها ۳,۰۶۰ تن از این محصول به قیمت پایه ۵۱۷,۳۳۴ ریال معامله شد، همچنین ۳,۹۲۰ تن مفتول مس از سوی شرکت‌های ملی مس ایران، گیل راد شمال و صنایع تولیدی دنیای مس کاشان عرضه شد که به قیمت پایه ۵۴۳,۲۰۱ ریال معامله شدند. در بخش فولادی ۲۰,۱۲۰ تن محصولات فولادی عرضه شد که شامل ۱۴,۵۲۰ تن میلگرد تولیدی شرکت‌های مجتمع فولاد خراسان، تولیدی فولاد سپید فراب کویر، فولاد خرم‌دشت تاکستان، فولاد ظفر نوین گستر بناب و فولاد کاوه اروند بود. بیشترین رقابت مربوط به میلگرد مجتمع فولاد خراسان تا ۶ درصد بود در حالی است که میلگرد تولیدی فولاد کاوه اروند به قیمت پایه معامله شد. ۶۰۰ تن ورق گرم ۸ تا ۶۰ شرکت فولاد اکسین خوزستان که به قیمت پایه ۳۱,۵۱۸ ریال معامله شد. قابل ذکر است ۵,۰۰۰ تن نیز آهن اسفنجی از سوی شرکت فولاد سیرجان ایرانیان عرضه شد که با استقبال ۱۷,۰۰۰ تنی روبه‌رو و با میانگین ۱۷ درصد بیش از قیمت پایه معامله شد. در بخش آلومینیوم ۲,۰۰۰ تن شمش p-99.8۱۰۰۰ شرکت آلومینیوم ایران (ایرالکو) در دو روز متوالی عرضه گشت که با استقبال ۸,۰۴۰ تنی روبه‌رو و تا ۳۱ درصد نسبت به قیمت پایه معامله شد. ضمناً روی این هفته عرضه نشد.

شمش p-99.8۱۰۰۰ شرکت آلومینیوم ایران (ایرالکو) با تقاضای ۴/۶ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه مربوط به محصول سبد میلگرد ۱۴ تا ۲۸-A3 مجتمع فولاد خراسان با نسبت ۳/۶۴ برابری بوده است.

ارزش معاملات مس ۱,۷۷۱,۳۸۲,۸۸۵ هزار ریال، آلومینیوم ۶۰۲,۶۶۴,۶۴۰ هزار ریال و فولاد ۵۹۱,۳۰۳,۹۹۴ هزار ریال بود. در این بین کاتد مس شرکت ملی مس ایران با ارزش معامله ۱,۵۵۲,۰۰۲,۰۰۰ هزار ریال بیشترین ارزش معامله در این هفته را داشته است.



ارزش کل معاملات رینگ صنعتی ۵۱۹,۳۵۱,۹۶۵ هزار ریال بوده که ۰/۲۸ برابر ارزش معاملات هفته سوم آبان بود.

رینگ پلیمری بورس کالا

قیمت‌های پایه در روز یکشنبه ۱۳۹۷/۰۸/۲۰ براساس قیمت دلار نیمایی ۸۴,۴۲۳ ریال اعلام شد، در کنار کاهش قیمت‌های جهانی، افزایش ۰/۲۷ درصدی قیمت دلار باعث افزایش قیمت در برخی گردها شد.

ارزش کل معاملات پلیمری انجام شده در بورس کالا در هفته گذشته، ۴,۶۳۱,۰۰۰,۱۴۲ هزار ریال با حجم معامله ۴۷,۴۶۱ تن می‌باشد که به ترتیب نسبت به هفته گذشته ۷ و ۵ درصد کاهش یافته است. کاهش مستمر قیمت نفت، قیمت جهانی محصولات پلیمری و شیمیایی در هفته‌های گذشته و نگرانی تداوم این روند را برای خریداران باعث کاهش تقاضا و حجم معاملات شد.

در محصولات عرضه شده توسط پتروشیمی سازند، تنها پلی پروپیلن نساجی ۵۵۲R با ۰/۸ درصد رقابت معامله شد و بقیه گروه‌های کالایی عرضه شده روی قیمت پایه معامله شدند، بر این اساس ارزش کل معاملات پتروشیمی سازند ۲۹۴,۷۱۵,۳۸۵ هزار ریال و حجم معاملات ۲,۸۸۲ تن بوده است. پتروشیمی تبریز با ارزش معامله ۱۳۲,۱۶۶,۰۲۰ هزار ریال و حجم معامله ۱,۲۱۳ تن نسبت به هفته گذشته کاهش ۱۰ درصدی داشته، به طوریکه تنها پلی استایرن انبساطی ۳۰۰ و ۴۰۰ در این گروه به ترتیب با ۳ و ۱۱ درصد رقابت مورد معامله قرار گرفت و بقیه محصولات بر روی قیمت پایه معامله شدند. پلی پروپیلن شیمیایی ZR230 و ZB332C پتروشیمی نویدزرقی، با ارزش معامله ۲۴۵,۸۱۶,۷۱۸ هزار ریال با حجم معاملات ۲,۴۳۶ تن، به ترتیب با ۹ و ۵ درصد رقابت معامله شدند. تمامی محصولات عرضه شده توسط پتروشیمی آریاساسول با ارزش معامله ۱۱۷,۸۶۸,۰۳۶ هزار ریال با حجم معاملات ۱,۲۹۸ تن بر روی قیمت پایه معامله شدند. عمده معاملات انجام شده گروه پلیمری به ترتیب مربوط به پتروشیمی تندگویان، پتروشیمی پلی پروپیلن جم و پتروشیمی بندرامام با ارزش معاملات ۱,۰۴۵,۱۷۷,۰۵۶ ، ۵۳۱,۳۰۳,۹۲۸ و ۴۳۳,۸۵۰,۸۲۴ هزار ریال و حجم معاملات ۹,۵۱۵ ، ۴,۷۵۶ و ۵,۳۵۳ تن بوده است. قابل ذکر است محصول پلی وینیل کلراید پتروشیمی اروند، بندر امام و غدیر با قیمت پایه ۶۶,۸۴۸ معامله شدند و در نهایت اکریلونیتریل بوتادین استایرن ABS پتروشیمی تبریز با قیمت پایه ۱۲۵,۶۷۶ ریال معامله شد.

بیشترین رقابت قیمتی مربوط به HP525J پلی پروپیلن جم و پلی استایرن انبساطی ۳۰۰ پتروشیمی تبریز می‌باشد که به ترتیب در حدود ۳۰ و ۱۱ درصد رقابت شدند.

رینگ شیمیایی بورس کالا

ارزش کل معاملات در رینگ شیمیایی ۱,۲۷۱,۳۲۳,۳۶۲ هزار ریال و حجم ۲۳,۱۶۹ تن می‌باشد که ارزش معاملات ۱۷ درصد کاهش یافته و حجم معاملات نسبت به هفته گذشته ۲۳ درصد کاهش یافته است. در هفته گذشته قیمت‌های



پایه باتوجه به کاهش قیمت‌های جهانی و قیمت دلار کاهش داشته‌اند. بیشترین رقابت قیمتی در رینگ شیمیایی به ترتیب مربوط به اسید استیک پتروشیمی فن‌آوران، دی اتیلن هگزانول پتروشیمی شازند، متیلن دی فنیل دی ایزوسیات خالص پتروشیمی کارون و اسیدسولفوریک پتروشیمی رازی که به ترتیب در حدود ۶۷، ۳۷، ۱۹ و ۸ درصد رقابت کردند. دی اتیلن گلایکول پتروشیمی مروارید، با قیمت پایه ۴۳،۷۱۰ ریال، و پتروشیمی شازند و مارون به ترتیب با رقابت ۳ و ۱۶ درصدی معامله شدند. در نهایت اوره گرانول پتروشیمی رازی و کرمانشاه با قیمت پایه ۱۹،۸۵۰ ریال، اوره پریل پتروشیمی خراسان و شیراز با قیمت پایه ۲۳،۶۳۵ ریال، منو اتیلن گلایکول پتروشیمی مارون و شازند با قیمت پایه ۵۶،۳۰۲ ریال، بنزن پتروشیمی بندر امام با قیمت پایه ۵۰،۷۷۸ ریال و سودکاستیک پتروشیمی اروند با قیمت پایه ۱۱،۳۷۹ ریال روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ کشاورزی بورس کالا

در رینگ کشاورزی در هفته جاری گندم با ارزش ۳۱۷،۷۸۲،۲۰۰ هزار ریال با حجم معامله ۳۴،۰۰۰ تن مورد معامله قرار گرفت که حجم و ارزش معاملات نسبت به هفته گذشته ۶۳ و ۵۴ درصد افزایش یافته است. عمده معاملات انجام شده در این هفته بر روی محصول گندم بوده است. در هفته گذشته علاوه بر گندم ۵۰۰ تن شکر با ارزش معامله ۱۳،۰۰۰،۰۰۰ هزار ریال معامله شد.

ارزش کل معاملات در رینگ کشاورزی ۳۴۱،۵۳۱،۶۴۰ هزار ریال و حجم ۳۴،۰۰۰ تن می‌باشد که نسبت به هفته گذشته ۵۶ درصد افزایش یافته است.

رینگ فرآورده‌های نفتی بورس کالا

ارزش کل معاملات در رینگ فرآورده‌های نفتی ۲،۶۹۲،۳۳۴،۸۹۵ هزار ریال و حجم ۸۵،۹۰۰ تن می‌باشد. در هفته گذشته و کیوم باتوم با ارزش معامله ۲،۶۰۵،۱۷۲،۸۹۵ ریال با حجم ۸۳،۴۰۰ تن توسط پالایش نفت بندرعباس با قیمت پایه ۳۲،۱۷۹ ریال، پالایش نفت امام خمینی (ره) شازند با قیمت پایه ۲۹،۱۲۱ ریال، پالایش نفت شیراز با قیمت پایه ۳۰،۵۷۷ ریال، پالایش نفت آبادان با قیمت پایه ۲۹،۱۲۱ ریال، پالایش نفت بندرعباس با ۵ درصد رقابت با میانگین قیمتی ۳۲،۱۷۹ ریال، پالایش نفت تهران با ۵ درصد رقابت با میانگین قیمتی ۳۰،۶۴۹ ریال و پالایش نفت اصفهان با ۳ درصد رقابت با میانگین قیمتی ۳۰،۶۴۹ ریال معامله شد. قیر با ارزش معامله ۸۷،۱۷۲،۰۰۰ هزار ریال و حجم ۲،۵۰۰ تن در هفته جاری توسط پالایش نفت جیران اردکان و نفت جی معامله شد. قیر ۸۵۱۰۰، ۶۰۷۰ جی و ۶۰۷۰ پالایش نفت جیران اردکان با قیمت پایه ۳۴،۵۳۰ و قیر MC250 پالایش نفت جیران اردکان و جی با قیمت پایه ۴۳،۰۰۰ ریال معامله شدند.



بورس انرژی

در بخش حلال ها ۱۵,۷۲۶ هزار لیتر توسط پالایش نفت شیراز، بندر عباس، تبریز، کرمانشاه و اصفهان عرضه شد که از این بین بلندینگ نفتا حلال ۴۱۰ پالایش نفت شیراز به قیمت پایه معادل ۵۱,۶۳۰ ریال معامله شد. حلال ۴۰۲ در هفته گذشته با استقبال مناسب حدود ۵ برابری تقاضاکنندگان روبه‌رو شد به طوری که حلال ۴۰۲ تولیدی پتروشیمی بیستون ۳۴ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شد و به قیمت میانگین ۶۸,۳۲۱ ریال معامله گردید. قابل ذکر است حلال ۴۰۴ پالایش نفت تبریز و همچنین حلال ۴۱۰ پالایش نفت آبادان و کرمانشاه با عدم استقبال تقاضاکنندگان روبه‌رو گردید.

نفتای سبک پالایش نفت تهران در رینگ داخلی ۵,۴۲۵ تن عرضه شد که در نهایت با کاهش قیمت به قیمت ۳۵,۸۰۸ ریال معامله گردید.

تمام ۱۱,۷۵۶ تن سی اس او عرضه شده توسط پالایش نفت آبادان و شازند به قیمت پایه ۴۷,۶۲۵ معامله شد.

در هفته گذشته در مجموع ۶,۷۲۶ تن متانول توسط پتروشیمی های شیراز، زاگرس و فن‌آوران عرضه و تنها ۵,۰۱۲ تن آن معامله شد. پتروشیمی شیراز ۲,۰۰۲ تن متانول عرضه کرد که با تقاضا ۲,۴۵۳ تنی روبه‌رو و نهایتاً به قیمت میانگین ۲۶,۵۵۵ ریالی معادل با دو درصد بیشتر نسبت به قیمت پایه معامله شد.

پتروشیمی زاگرس ۳,۵۰۰ تن عرضه کرد که با همین مقدار تقاضا روبه‌رو و به قیمت پایه ۲۶,۰۶۶ ریال معامله شد. در نهایت پتروشیمی فن‌آوران ۱,۲۲۴ تن متانول عرضه کرد که تنها ۹۶۰ تن از این محصول به قیمت پایه ۲۶,۰۶۶ ریال مورد معامله قرار گرفت. قابل ذکر است همگام با افت قیمت جهانی نفت با توجه به همبستگی مثبت این محصول با نفت، قیمت پایه متانول ۱۱ درصد کاهش داشت.

در هفته گذشته ۶,۰۰۰ تن آیزورسیاکیل پالایشگاه‌های نفت اصفهان، تبریز، تهران و شیراز در بورس انرژی عرضه و تنها ۴,۷۰۰ تن آن به قیمت پایه ۶۷,۲۱۸ ریال که معادل با قیمت پایه هفته قبل است، معامله شد.

برش سنگین پتروشیمی‌های بندر امام، تبریز و شازند ۱,۸۰۶ تن در هفته گذشته عرضه شد که برش سنگین پتروشیمی بندر امام به قیمت پایه حدود ۳۶,۰۰۰ ریال معامله شد این در حالی است که برش سنگین پتروشیمی شازند تا ۳۵ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شد.

ریفورمیت پتروشیمی بوعلی سینا ۳,۰۰۰ تن عرضه شد و ۱,۵۰۰ تن تقاضا داشت که با قیمت پایه ۷۸,۴۰۷ ریال معامله شد.

در گروه گازها ۱,۶۰۰ تن گاز مایع صنعتی، بوتان و پروپان توسط پتروشیمی بندرامام عرضه شد. ۱۳۰ تن گاز مایع صنعتی به قیمت پایه ۴۷,۲۲۳ ریال معامله شد، پروپان و بوتان با عدم استقبال تقاضاکنندگان مواجه گردیدند.



میعانات گازی پالایش گاز خانگیران ۲,۰۰۲ تن عرضه گردید که با ۷,۳۹۲ تن تقاضا روبه‌رو اما به قیمت پایه ۵۲,۳۰۰ هزار ریالی برای هر تن معامله شد. قابل ذکر است میعانات گازی پتروشیمی رازی ۶۰ تن عرضه و با همین میزان تقاضا به قیمت پایه ۱۱,۷۲۱ ریالی معامله شد.

۱۰۰ تن نیتروژن مایع توسط شرکت پتروشیمی تبریز در روز سه شنبه با قیمت پایه ۴,۰۰۰ ریال عرضه گردید که به دلیل عدم تقاضا حذف گردید.

ارزش معاملات بورس انرژی در رینگ داخلی ۲,۹۳۷,۳۴۵,۲۱۲,۰۰۰ ریال بود که بیشترین ارزش معاملات مربوط به حلال ۴۰۲ پالایش نفت تبریز با مبلغ ۳۲۸,۲۱۶,۰۲۰,۰۰۰ ریال می‌باشد.



گزارش قیمت‌های جهانی هفته گذشته خوراکی‌ها و محصولات شیمیایی و پتروشیمی مجله پلاتس

در این بخش به تغییرات قیمت‌های جهانی در گروه خوراکی‌ها، محصولات شیمیایی و پلیمری در تاریخ ۹ نوامبر در مقایسه با ۲ نوامبر که از عوامل تأثیرگذار بر قیمت‌گذاری محصولات در بورس کالا طی هفته گذشته بوده نگاهی می‌اندازیم:

قیمت خوراکی‌ها

در هفته مذکور قیمت تمام خوراکی‌ها به جز پروپیلن و اتیلن در برخی مقاصد، افزایشی بوده‌اند.

بیشترین افزایش نرخ مربوط به بوتادین بوده، در CFR چین ۲/۸۶ درصد افزایش و در فوب کره ۰/۱۲ درصد افزایش داشته‌اند. قابل ذکر است بوتادین CFR چین ۱۰۸۰ دلار در تن معامله شد.

پروپیلن فوب کره ۰/۴۹ درصد کاهش و در CFR چین ۰/۳۵ درصد افزایش داشته است.

اتیلن ۱/۳۹ درصد در CFR شمال شرقی چین کاهش و ۰/۷۵ درصد در CFR جنوب شرقی چین افزایش داشته و به قیمت ۸۴۱ دلار در CFR جنوب شرقی چین رسید.

قیمت شیمیایی‌ها

در هفته گذشته همه محصولات شیمیایی کاهشی بودند.

قیمت CFR داخلی چین محصول تولوئن در هفته گذشته با ۹/۵۴ درصد کاهش به قیمت ۶,۹۲۴ یوان در تن معامله شد، همچنین CFR چین این محصول ۱۰/۰۶ درصد کاهش داشته ضمناً این محصول در فوب کره نیز کاهشی معادل ۹/۵۳ درصد داشته است.

متانول در CFR چین ۳/۷۱، CFR داخلی چین ۵/۰۲، CFR جنوب شرقی آسیا ۴/۰۳ درصد، CFR هند ۹/۳۲ درصد و CFR تایوان ۱۲/۳۵ کاهش داشت. متانول در CFR کره ۳/۳۸ با قیمت ۴۳۰ دلار معامله شد.

بنزن در CFR چین ۴/۶۹ درصد معادل ۳۵ دلار کاهش داشته و با قیمت ۷۲۵ دلار معامله شد و در فوب کره ۶/۴۹ درصد برابر با ۴۸/۴ دلار کاهش داشته است.

پاراایلین ۶۴/۵۳ دلار کاهش در CFR چین و فوب کره معادل ۵/۳ درصد کاهش قیمت را به خود اختصاص داد و به قیمت ۱,۱۳۶ دلار در CFR چین رسید.

در CFR چین، MEG ۵/۸۳ درصد کاهش داشت و با قیمت ۷۵۱ دلار در تن معامله شد، همچنین CFR داخلی چین این محصول ۵/۷۴ درصد کاهش داشت.



استاینر منومر ۴۹/۵ دلار، در حدود ۴/۲۶ درصد در تمام مقاصد تحویلی خود کاهش قیمت یافت و قیمت ۱,۱۲۲ دلار در CFR چین را به ثبت رساند.

زایلین مخلوط در هفته گذشته با حدود ۴/۳۷ درصد کاهش به قیمت ۸۵۲ دلار در تن در فوب کره رسید و در CFR تایوان ۴/۳۵ درصد کاهش داشت.

اسید ترفتالیک، CFR چین ۱۷ دلار در تن معادل ۱/۸۴ درصد، کاهش داشت. قیمت این محصول از ۹۳۷ به ۹۲۰ دلار رسید.

قیمت های پلیمری

در طول هفته مورد نظر گروه سوسپانسیون PVC در منطقه جنوب آسیا، آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی ثابت باقی ماند.

پلی اتیلن سنگین فیلم و تزریقی در منطقه آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی به ترتیب ۱۰ و ۲۰ دلار در هر تن کاهش قیمت داشته، درحالیکه قیمت این محصولات در جنوب آسیا ثابت باقی مانده است. همچنین قیمت پلی اتیلن سنگین بادی نیز در هر دو منطقه کاهش داشته، در آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی به ترتیب با ۱۰ و ۲۵ دلار کاهش با قیمت ۱۲۵۱ و ۱۲۳۱ دلار در هر تن معامله شد. گروه پلی اتیلن سبک خطی Butene در آسیای شرقی با ۳,۷۱ درصد کاهش با قیمت ۱,۰۴۱ دلار در هر تن معامله شد و کاهش قیمت این محصول در آسیای جنوب شرقی و در حدود ۰/۹ درصد می باشد درحالیکه در جنوب آسیا قیمت این محصول ثابت باقی مانده است. قیمت پلی اتیلن سبک خطی معمولی در آسیای شرقی با ۵۰ دلار کاهش با قیمت ۱,۰۴۱ دلار در هر تن و در آسیای جنوب شرقی با ۱۰ دلار کاهش با قیمت ۱,۱۲۱ دلار در هر تن معامله شد.

گروه پلی پروپیلن فیلم، تزریقی، نساجی و شیمیایی در منطقه آسیای شرقی ثابت باقی مانده است و در آسیای جنوب شرقی و جنوب آسیا ۱۰ دلار کاهش در هر تن داشته است، بطوریکه پلی پروپیلن گرید نساجی و تزریقی در آسیای شرقی و آسیای جنوب شرقی و جنوب آسیا به ترتیب ۱,۲۰۱، ۱,۲۴۱ و ۱,۲۵۱ دلار در هر تن معامله شد. پلی استاینر مقاوم HI PS در آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی به ترتیب با ۴/۷ و ۴/۸ درصد کاهش با قیمت ۱,۴۲۱ و ۱,۳۹۱ دلار در هر تن معامله شد و در نهایت پلی استاینر معمولی GPPS در آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی به ترتیب ۲/۱۸ و ۲/۱ درصد کاهش یافته و به قیمت ۱,۴۰۱ و ۱,۳۵۱ دلار در هر تن رسید.



اکریلونیتریل بوتادین استایرن (ABS) در آسیای شرقی و آسیای جنوب شرقی با ۱۱۰ دلار کاهش در هر تن به ترتیب با قیمت‌های ۱,۵۵۱ و ۱,۶۰۱ دلار در هر تن معامله شد.

قیمت پلی اتیلن سبک و سنگین در خاورمیانه در طول هفته گذشته به ترتیب ۲۸ و ۲۱ دلار در هر تن کاهش یافته است و به ترتیب با قیمت ۱,۰۴۶ و ۱,۲۰۴ دلار در هر تن معامله شد. پلی پروپیلن تزریقی و نساجی با ۱/۵۱ درصد کاهش قیمت به ۱,۱۷۹ دلار در هر تن رسید و پلی اتیلن سبک خطی با ۲۳ دلار کاهش قیمت در هر تن با قیمت ۱,۰۴۱ دلار در هر تن مورد معامله قرار گرفت.



نگاهی به اخبار و شایعات



بورسی



شاپور محمدی درباره ساز و کار جذب نقدینگی‌های خرد به بازار سرمایه گفت: با توسعه صندوق‌های سرمایه‌گذاری و انتشار اوراق مالی که بازده بالا و جذاب دارند می‌توان شرایط را برای هدایت بخشی از نقدینگی به بورس فراهم کرد. وی ادامه داد: سازمان بورس با بیمه مرکزی تعاملاتی در خصوص موضوعاتی مانند اوراق بیمه اتکایی و اوراق بیمه رویدادهای طبیعی انجام داده که در جذب نقدینگی خرد به بورس تاثیرگذار است. محمدی افزود: ورود شرکت‌های جدید به

بورس به شرط اینکه بازدهی مناسبی برای سهامداران ایجاد کنند، بوده و این شرکت‌ها باعث بزرگ شدن بازار سرمایه و افزایش عمق آن در اقتصاد خواهند شد. در هر صورت تلاش‌ها برای تقویت بازار سرمایه که نقش مهمی در جلوگیری از رونق بازار سوداگری دارد، ادامه دار است.

فلزات اساسی



مشاور مدیرعامل ملی صنایع مس ایران در خصوص وضعیت شرکت و تأثیر تحریم‌ها گفت: شرایط فعلی شرکت در حوزه صادرات مس با شرایط قبلی تفاوت چندانی ندارد و صادرات در حال انجام است. وی تصریح کرد: اگرچه به دلیل شرایط سیاسی، صادرات کمی دشوارتر شده اما مشکل خاصی وجود ندارد. رحمتی در رابطه با وضعیت سودآوری «فملی» در نیمه دوم سال گفت: با توجه به روند صادرات، افزایش قیمت محصولات در بازار داخل و نیز طرح‌های توسعه‌ای که

امسال به بهره‌برداری می‌رسد نسبت به تحقق سود بیش از نیمه نخست سال بسیار خوش‌بین هستیم. وی در مورد طرح‌های توسعه‌ای گفت: چند پروژه در خاتون‌آباد و سرچشمه در دست انجام بوده که تا پایان سال جاری به بهره‌برداری می‌رسد؛ مهم‌ترین پروژه، پروژه اسیدسولفوریک سرچشمه است که در زمستان راه‌اندازی خواهد شد.



سیمان

انجمن صنفی سیمان اعلام کرد در طول دو ماه اخیر با مکاتبات متعددی برای کاهش قیمت پاکت یا تجدید نظر در قیمت سیمان شده اما هنوز سازمان حمایت تصمیم جدیدی را اتخاذ نکرده است. در این میان جعفر سرقینی مجدداً دست به نامه شده و خطاب به نوایی معاون وزیر و رییس سازمان حمایت نوشته است: متأسفانه هیچ اقدام قابل توجه و موثری در جهت کاهش قیمت پاکت‌های PP به عمل نیامده و عملاً صنعت سیمان در عرضه سیمان پاکتی دچار مشکل شده است. با عنایت به اینکه از ابتدای سال جاری هر عدد کیسه بسته بندی ۵۰ کیلویی P.P از ۸ هزار ریال به ۲۰ هزار ریال رسیده، باید قیمت هر تن سیمان پاکتی به میزان حدود ۲۴۰ هزار ریال افزایش قیمت یابد. لذا ضمن ارسال درخواست انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان مبنی بر درخواست بازنگری در قیمت‌های مصوب اعلام شده، خواهشمند است دستور فرمایید موضوع بررسی و نسبت به بازنگری قیمت‌های مصوب آن سازمان متناسب با افزایش ناشی از قیمت پاکت اقدام لازم صورت گیرد.



عبدالرضا شیخان دبیر انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان گفت: در صورتی که صادرات کمتر از یک میلیون دلار در سال از پیمان‌سپاری ارزی معاف شود، با قیمت‌های فعلی سیمان صادراتی تقریباً تمامی شرکت‌های سیمانی را شامل خواهد شد. این موضوع می‌تواند بهترین اتفاق ممکن در حال حاضر برای سیمانی‌ها باشد.



سنگ آهن

مدیرعامل گلگهر گفت: تاثیر تحریم‌ها قابل پیش‌بینی نیست و به طور قطع روند اجرای طرح‌های توسعه متوقف نشده و در بدترین حالت فقط ممکن است روند انجام کار با کمی تاخیر مواجه شود. وی در رابطه با طرح‌هایی که تا پایان امسال به بهره‌برداری می‌رسد، اظهار داشت: طرح ذوب یک میلیون تنی جهان فولاد ظرف یکی دو ماه آینده به بهره‌برداری خواهد رسید. پروژه‌های متعدد دیگری هم در دست اجرا وجود دارد که به تدریج وارد مدار تولید خواهند شد. شاید تحریم‌ها مشکلاتی به همراه داشته باشد؛ ولی راهکارهایی اندیشیده شده و از این بحران گذر خواهیم کرد. تقی‌زاده در خاتمه تصریح کرد: به نظر می‌رسد سال آینده به لحاظ سودآوری وضعیت مطلوبی پیش رو خواهیم داشت؛ اما به هر حال شرایط طوری نیست که بتوان با قاطعیت آینده را پیش‌بینی کرد.





پالایشی

شبندر اعلام کرد واحد تصفیه نفت گاز با موفقیت به پایان رسید. ظرفیت تولید نفت گاز شرکت قبل از بهره‌برداری از واحد جدید روزانه به میزان ۱۶/۶ میلیون لیتر نفت گاز با گوگرد ده هزار ppm بوده که با راه‌اندازی و بهره‌برداری این واحد با ظرفیت ۸ میلیون لیتر در روز تولیدات نفت گاز شرکت به ۱۴ میلیون لیتر نفت گاز یورو ۴ با گوگرد ۱۰ ppm و ۲/۶ میلیون لیتر با گوگرد ۲۵۰۰ ppm تبدیل شده است. این واحد در حال حاضر به صورت آزمایشی راه‌اندازی و مورد بهره‌برداری قرار گرفته است. در صورت تغییر در مقدار تولید نفت گاز یورو ۴ سریعاً اطلاع رسانی خواهد شد.



سومین واحد تقطیر پالایشگاه نفت اصفهان با ظرفیت ۱۲۰ هزار بشکه در روز آماده بهره‌برداری است. ناصر خیری با بیان اینکه حداکثر تا دو ماه آینده سوخت سبک این واحد، وارد بازار می‌شود افزود: پالایشگاه نفت اصفهان تاکنون با فعالیت ۲ واحد تقطیر ۱۴۵ هزار بشکه‌ای، روزانه ۳۷۰ هزار بشکه نفت را پالایش می‌کرد. وی با اشاره به ظرفیت اسمی ۲۴۰ هزار بشکه‌ای پالایشگاه گفت: با توجه به نیاز کشور تاکنون مجبور بودیم ۱۳۰ هزار بشکه بیشتر از ظرفیت اسمی پالایشگاه، محصولات نفتی تولید کنیم که این سود دهی پالایشگاه را بین ۱۰ تا ۲۰ درصد کاهش داده و از طرف دیگر مشکل فنی ایجاد می‌کرد. وی گفت: درحالی‌که با راه‌اندازی واحد تقطیر سه، ۱۵ هزار بشکه از خوراک نفت خام این پالایشگاه کاسته می‌شود، ۳۶ هزار بشکه به محصولات سوخت سبک مثل بنزین، گازوییل و نفت سفید که ارزش افزوده بیشتری دارد، اضافه خواهد شد.

قطعه‌سازی



وزیر صنعت و معدن گفت: ستاد تنظیم بازار تا هفته آینده (جاری) قیمت خودرو را تعیین خواهد کرد. دبیر انجمن قطعه‌سازان از ارایه درخواست آزادسازی خودرو به روحانی در هفته آینده (جاری) خبر داد. مازیار بیگلو با بیان اینکه شرایط فعلی تولید برای قطعه‌سازان بسیار سخت است گفت: قیمت تمام شده قطعه با توجه به افزایش قیمت ارز بسیار بالا رفته و از طرفی خودروسازان قادر به پرداخت هزینه قطعات با قیمت‌های بالا را ندارند.



منابع خبری می‌گویند: با توجه به اینکه قیمت خوراک و فروش شرکت‌های پتروشیمی براساس میانگین دلار سامانه نیما انجام می‌شود، اما ارز حاصل از صادرات این شرکت‌ها در سامانه نیما با قیمت ۷,۸۰۰ تومان و به صورت دستوری عرضه می‌شود، رایزنی‌هایی برای تغییر و اصلاح قیمت ارز حاصل صادرات پتروشیمی‌ها آغاز شده است، اما تا کنون نتیجه‌ای در بر نداشته است. این در حالی است که شرکت‌های فولادی و غیرفولادی قادر به فروش ارز در سامانه نیما با قیمت‌هایی بیش از ۹ هزار تومان هستند.



انجمن صنفی صنعت پتروشیمی اعلام کرد همزمان با پیشی گرفتن تقاضا از عرضه محصول پتروشیمی استایرن منومر در صنایع میان دستی پتروشیمی، هلدینگ پتروشیمی خلیج فارس صادرات این محصول را تا اطلاع ثانوی متوقف کرد. با بهره‌برداری از طرح‌های جدید مصرف‌کننده خوراک استایرن منومر در صنایع میان دستی و بالادستی صنعت پتروشیمی همچون پتروشیمی تخت جمشید پارس و انتخاب و واحدهای قدیمی‌تری همچون پتروشیمی تبریز و قائدبصیر و راه‌اندازی تعدادی از طرح‌های میان دستی با مقیاس کوچک و متوسط تولیدکننده محصولات پلی استایرنی، صادرات خوراک استایرن منومر فعلاً از سوی "فارس" ممنوع اعلام شده است. در شرایط فعلی پتروشیمی پارس (سودده‌ترین زیر مجموعه هلدینگ پتروشیمی خلیج فارس) با تولید سالانه حدود ۶۰۰ هزار تن استایرن منومر بزرگترین تولیدکننده این خوراک کلیدی واحدهای تولیدکننده محصولات پلی استایرنی در صنایع پتروشیمی کشور است. اکنون تقاضا برای این محصول پتروشیمی در صنایع بالا و میان دستی پتروشیمی از مرز ۸۰۰ هزار تن در سال گذشت، حتی امکان واردات این محصول هم قوت گرفته است.

زغال سنگ



برابر اعلام سازمان توسعه تجارت در هفتم ماهه اول سال جاری ۳۷۲ هزار تن زغال سنگ وکک به ارزش ۵۹ میلیون دلار به خارج از کشور صادر شد که نسبت به دوره مشابه سال گذشته ۳۴۶ درصد رشد داشته است. دبیر انجمن زغال سنگ ایران گفت: در سال جاری، به صورت جدی و برای اولین بار در زمینه صادرات زغال سنگ کک‌شو وارد بازار جهانی شدیم و مصرف‌کنندگان



خارجی از زغالسنگ ایران استقبال خوبی داشتند. وی در ادامه اظهار داشت: در حال حاضر خریداران زغالسنگ ایران تقاضای قراردادهای بلندمدت چند ساله با تناژهای بالا بر مبنای شاخص قیمت‌های جهانی را دارند و ایران با توجه به ذخیره قطعی ۱/۲ میلیارد تن می‌تواند با تجهیز معادن ضمن تأمین نیازهای داخلی جایگاه مناسبی را در بازارهای جهانی داشته باشد.

بانک

حجم مطالبات معوق بانک‌ها و موسسات اعتباری ایران در نیمه نخست امسال نسبت به پایان سال گذشته با ۱۷/۱ درصد رشد از ۱۱/۸ درصد در پایان سال ۹۶ به ۱۳ درصد در آخر شهریورماه افزایش یافت.

متفرقه

براساس آماری که مرکز آمار ایران منتشر کرده است، نرخ تورم نقطه‌ای خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات در پایان مهرماه با ۱۱/۴ درصد رشد نسبت به ماه قبل از آن به ۴۷/۵ درصد رسید. این رقم در شهریور ماه ۳۶/۱ درصد محاسبه شده بود.



یادداشت:

با کارگزاری بورس بیمه ایران سرمایه گذاری خود را بیمه کنید



کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار، فرابورس، کالا و انرژی

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



www.bimehiranbroker.com

کانال کالا:

@Boursebimeh



۰۲۱-۸۹۴۸

کانال اوراق:

@Bimehiranbroker



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

