



نگاه به بازار و پیش بینی روند معاملات



شاخص بورس تهران در هفته گذشته با ثبت رشد ۲/۲۵ درصدی در ارتفاع ۱۱۱,۳۲۵ واحدی قرار گرفت. اما در شاخص کل هموزن بازدهی کمتری رقم خورد چراکه عمده توجه بازار به سهام صنایع صادرات محور (شیمیایی، فرآورده های نفتی، کانی های فلزی و فلزات اساسی) معطوف شده و در سایر صنایع، تحرکات محدودی مشاهده می شود. گفتنی است، شاخص هموزن در هفته اول تیر ماه با ثبت رشد ۱ درصدی در سطوح ۱۸,۷۰۴ واحدی قرار گرفت. نکته مهم اینکه سطح مقاومتی ۱۸,۰۲۰ واحدی در شاخص هموزن (سقف تاریخ)، اکنون تبدیل به یک سطح حمایتی با اهمیت شده است. بنابراین هر برگشت احتمالی به محدوده یاد شده، اصلاح موقت تلقی خواهد شد.

در بازار فرابورس هم شاخص آیفکس را داریم. این شاخص طی هفته ای که گذشت، از محدوده ۱,۲۴۱ واحدی تا سطوح ۱,۲۶۹ واحدی پیشروی نمود و بازدهی ۲۸ واحدی (معادل ۲/۲۵ درصد) را از خود بر جای گذاشت. سرعت ورود نقدینگی و افزایش قابل توجه حجم و ارزش معاملات نشان می دهد که بازار وارد فاز جدیدی شده و در نتیجه انتظار می رود روند صعودی شکل گرفته در میان مدت ادامه داشته باشد. با این حال باید این مساله را در نظر داشت که بازار پس از رشد پر شتاب اخیر نیاز به استراحت در راستای دست به دست شدن سهام و جذب انرژی دارد. در هفته ای که گذشت، حرکت رو به جلوی بازار سرمایه در نیمه ابتدایی هفته و فشار عرضه در روزهای پایانی هفته را شاهد بودیم. عواملی نظیر عدم تغییر سیاست های دولت برای شرکت هایی که صادرات محصولات پتروشیمی و فلزی و معدنی دارند در کنار نا آرامی در بازار تهران بواسطه نوسانات سریع طلا و ارز از دلایلی است که سبب شد بورس تهران پس از رکوردشکنی های اخیر، روند اصلاحی و نوسانی را در پیش بگیرد.



در این گزارش نگاهی به مهمترین رخداد هفته‌ای که گذشت، خواهیم داشت. جلسه هفته گذشته «هیات دولت» درخصوص تحولات بازار ارز، در نهایت به پرده برداری از تصمیم جدید برای ساماندهی این بازار ختم شد. بر این اساس، رئیس کل بانک مرکزی از ایجاد بازار ثانویه ارز در کشور خبر داد و گفت: در این بازار صادرکنندگان خرد غیرنفتی می‌توانند برای تامین ارز کالاهای گروه سوم، ارز خود را عرضه کنند. البته فعالان بازار سرمایه انتظار داشتند دست کم ۲۰ درصد از ارز صادراتی شرکت های پتروشیمی، فلزی و معدنی هم در بازار ثانویه عرضه شود اما به نظر دولت کماکان تلاش می‌کند تا بازار ارز را بصورت دستوری مدیریت کند. به هر جهت در مقطع فعلی تنها ۲۰ درصد از صادرات کالاهای غیرنفتی (عمدتا شامل صادرکنندگان خرد و بخش خصوصی) با نرخ توافقی معامله خواهد شد.

نکته دیگر اینکه، اگرچه به نظر می‌رسد دولت و بانک مرکزی رویه «توافق بازار آزاد» به منظور تعیین مقدار و نرخ ارز در این بازار را در پیش گرفته اند؛ اما از گوشه و کنار شنیده می‌شود که سناریوی دومی نیز مطرح است. سناریویی که محتوای آن تعیین دستوری نرخ ارز در این بازار با دامنه نوسان محدود است. به این معنی که دولت یک نرخ پایه ارز با دامنه تغییر مشخص معرفی کرده و عوامل بازار ملزم به رعایت این دو محدودیت هستند. از آنجا که در بازار معاملات بورس این عرضه و تقاضا است که قیمت را تعیین می‌کند، به نظر می‌رسد که تحقق اهداف دولت در بازسازی بورس برای متغیر ارزی بدون آزادسازی قیمت محقق نخواهد شد.

اگرچه در روزهای پایانی هفته گذشته به دنبال اعلام سیاست مذکور، از میزان التهابات بازار ارز کاسته شد و قیمت دلار به کانال ۱۰ هزار تومانی راه نیافت اما این نگرانی وجود دارد که مکانیزم دستوری دولت برای مدیریت بازار، صرفا یک مسکن موقت باشد و پس از مدتی نوسان در کانال های پائین تر، شاهد برگشت التهاب و سقف شکنی های جدید در بازار ارز و شکست مجدد سیاست های دولت دوازدهم باشیم. بدیهی است، افزایش التهاب مجدد در بازار ارز با توجه به نزدیک شدن به موعد برگشت تحریم های آمریکا، وضعیت اقتصادی را به شدت پیچیده خواهد کرد.

اما به پیش بینی بازار هفته آتی می‌رسیم. بورس تهران در حالی نیمه دوم هفته گذشته را با فشار سنگین عرضه ناشی از رشد سریع قیمت ها پشت سر گذاشت که به نظر در هفته پیش رو همزمان با جذاب شدن قیمت ها و دست به دست شدن سهام، وضعیت متعادل تری را شاهد باشیم. البته در حوزه سیاسی بحث توقف کامل خرید نفت توسط آمریکا مطرح شده است و شاید این مساله کمی ذهن بازار را آزار دهد اما پشتوانه ای به نام ورود نقدینگی سنگین سبب می‌شود تا همگام با جذاب شدن قیمت ها، بازار به مسیر اصلی خود بازگردد.



بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص ها

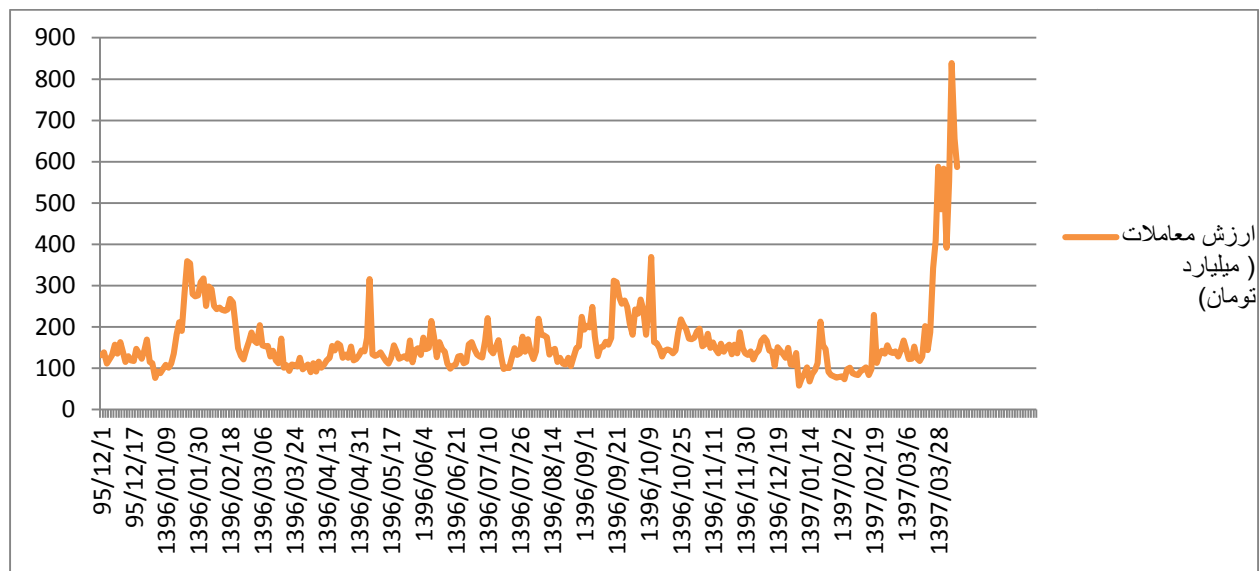
شاخص ها	از تاریخ ۹۷.۴.۲	تا تاریخ ۹۷.۴.۸	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱۰۸,۸۷۲	۱۱۱,۳۲۴	۲,۴۵۲	۲.۲۵٪
شاخص کل (هم وزن)	۱۸,۵۲۰	۱۸,۷۰۴	۱۸۴	۰.۹۹٪
شاخص فرابورس	۱,۲۴۱	۱,۲۶۹	۲۸	۲.۲۶٪

بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ر)	معاملات خرد بورس (م.ر)	معاملات خرد فرابورس (م.ر)	معاملات خرد کل (م.ر)	بلوک و اوراق (م.ر)
۱۳۹۷/۰۴/۲	۶۱۷	۳۵۱	۴۱	۳۹۲	۲۲۵
۱۳۹۷/۰۴/۳	۹۱۸	۴۹۱	۶۱	۵۵۲	۳۶۶
۱۳۹۷/۰۴/۴	۱۲۸۱	۷۲۶	۱۱۳	۸۳۹	۴۴۲
۱۳۹۷/۰۴/۵	۱۰۱۸	۵۰۸	۱۴۸	۶۵۶	۳۶۲
۱۳۹۷/۰۴/۶	۸۴۱	۴۹۵	۹۲	۵۸۷	۲۵۴
جمع کل	۴۶۷۵	۲۵۷۱	۴۵۵	۳۰۲۶	۱۶۴۹



گراف ارزش معاملات - میلیارد ریال



نکته حائز اهمیت در ارزش معاملات و گراف فوق این است که طی سال های اخیر هرگز ارزش معاملات خرد به بیش از ۴۰۰ میلیارد تومان راه نیافته بود. بنابراین تحولات بازار سرمایه در دو هفته اخیر به ویژه در حوزه حجم و ارزش معاملات را باید به فال نیک گرفت. تداوم ارزش معاملات در سطوح بیش از ۴۰۰ میلیارد تومانی سیگنال مثبتی برای بازار سرمایه خواهد بود.



مجله خبری (سیاسی - اقتصادی)

اخبار سیاسی:



صدراعظم آلمان: توافق هسته ای با ایران باید حفظ شود. البته او مدعی فعالیت خصمانه ایران در منطقه شد و گفت اقداماتی لازم است تا با 'گرایشات تهاجمی' ایران در خاورمیانه مقابله کرد. مرکل پیشتر نیز خواستار حفظ توافق هسته ای ایران و گروه ۵+۱ شده بود اما گفته بود که چارچوب مذاکرات این توافق بایستی گسترش پیدا کند.



هلگا اشمید معاون مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا گفت: اروپا مصمم تر از همیشه در صدد حفظ برجام خواهد بود و با ایجاد مکانیسم های ویژه برای رسیدن به این هدف تلاش خواهد کرد. قرار است به زودی ۱۰۰ شرکت وارد مذاکرات کاری با طرف های ایرانی شوند. با توجه به اینکه بیش از ۶۰ درصد صنایع اروپا در این سطح فعالیت دارند، انتظار می رود چارچوب مناسبی برای همکاری با حمایت و مشارکت مستقیم اتحادیه اروپا به وجود آید. وی درباره ساز و کارهای مالی و بانکی مورد نیاز نیز اتحادیه اروپا را متعهد به یافتن راه حل مناسب برای برقراری روابط تجاری و مالی با ایران دانست.



وزیر امور خارجه کشورمان با اشاره به پیوستن ایران به FATF گفت: ما در چارچوب فرمایشات رهبر معظم انقلاب می توانیم مشکلات مطروحه درباره مبارزه با تروریسم و پولشویی را حل کنیم. وی گفت: اصولگرا، اصلاح طلب، مخالف دولت، مخالف جمهوری اسلامی، در حال حاضر در یک کشتی هستند و هدف دشمن نه نظام جمهوری اسلامی، نه روحانی است، بلکه هدف نابودی ایران است.



مقامات ارشد کنگره آمریکا طی نامه‌ای به کاخ سفید از وزارت خزانه داری آمریکا خواستند تا دسترسی ایران به سیستم های مالی بین المللی را قطع کنند. در این نامه مشخصا به رایزنی با رهبران دیگر کشورهای جهان و اقدامات دولت آمریکا در این زمینه اشاره شده است. این نامه توسط سناتور راب پورتمن و اد رویس رئیس کمیته روابط خارجی مجلس نمایندگان تدوین و به کاخ سفید ارسال شده است.



کمیته بودجه مجلس سنای آمریکا لایحه پیشنهادی بودجه وزارت خارجه و عملیات های خارجی این کشور را تصویب کرد. در این لایحه که باید در صحن اصلی سنا و مجلس نمایندگان آمریکا هم به تصویب برسد، مانند سال های گذشته بندهایی به مقابله با ایران از جمله از طریق اعمال تحریم اختصاص یافته است.

آمریکا توقف کامل خرید نفت متحدانش از ایران را خواستار شد. دولت آمریکا که در دوره قبلی تحریم های نفتی، الگویی پلکانی برای کاهش خرید نفت از ایران را به متحدانش دیکته کرده بود، این بار توقف یکباره و کامل خرید نفت از ایران را خواستار شد. وزارت خارجه آمریکا اعلام کرد که از دیگر کشورها می خواهد تا ۴ نوامبر (۱۳ آبان) خرید نفت از ایران را به صورت کامل متوقف کنند. طی این بیانیه کشورهایی که از ضرب الاجل ۴ نوامبر از ایران نفت بخرند، مشمول تحریم های آمریکا خواهند بود.



اخبار اقتصادی :

در حالی که عضو شورای عالی بورس از باز خرید سهام های وب از روز چهارشنبه توسط سهامدار عمده خبر داده اما شنیده ها حکایت از طفره رفتن این ناشر از پذیرش این موضوع دارد. گفتنی است عصر روز سه شنبه شاپور محمدی، رییس سازمان بورس در مصاحبه ای امکان نقل و انتقال سهام این ناشر را پس از پایان ساعت معاملات روزانه از روز چهارشنبه وعده داده بود. هنوز مشخص نیست که صورت های مالی های وب و درآمد این شرکت دچار تغییرات جدیدی شده یا شائبه خداحافظی این ناشر از بورس تهران را به حقیقت تبدیل خواهد کرد.

وزیر اقتصاد با اعلام خبر عرضه ارزهای صادراتی در بورس اظهار داشت: مقدمات این امر چیده شده و از این پس وارد کنندگان پس از ثبت سفارش، می توانند ارز مورد نیاز خود را با مراجعه به بورس تهران تامین کنند. مسعود کرباسیان افزود: ارائه ارز در بورس، به نفع صادرکنندگان هست و آنها از محل مابه التفاوت ارز اظهارنامه با قیمت فروش آن در بورس، منتفع می شوند. وی در بخش دیگری از سخنان خود با اشاره به اینکه بر اساس طبقه بندی کالایی پیشنهادی دولت، برای سال جاری ۱۸ میلیارد دلار ارز با نرخ ۳۸۰۰ تومان جهت واردات کالاهای ضروری پیش بینی شده است که دولت خود را ملزم به تامین آن از محل ارز حاصل از صادرات نفت به هر طریقی می داند. وزیر اقتصاد محل تامین ارز مورد نیاز گروه دوم کالاهای ضروری با ارز ۴,۲۰۰ تومان را شامل ارز حاصل از صادرات کالاهایی همچون پتروشیمی، فولاد و فلزات رنگین عنوان کرد که حدود ۸۰ درصد اعتبارات این گروه را به خود اختصاص می دهند. وی تصریح کرد: صادر کنندگان این گروه باید ارز وارداتی خود را به طور منظم در سامانه "تیما" بانک مرکزی ثبت کنند.

وزیر اقتصاد از کاهش ۲/۷ درصدی واردات نسبت به ۳ ماهه اول سال قبل خبر داد و اعلام کرد: در ۳ ماه ابتدای سال جاری ۱۱ میلیارد دلار واردات داشته ایم. وی ادامه داد: صادرات ۱۱ میلیارد و ۶۰۰ میلیون دلار بوده که ۱۵,۵ درصد نسبت به ۳ ماه سال قبل بیشتر شده است. کرباسیان همچنین خاطرنشان کرد: تولید خودرو ۷ درصد بیشتر شده است، لذا افزایش قیمت خودرو منطقی نیست.

مرکز آمار ایران اعلام کرد: در خرداد ماه ۹۷ عدد شاخص کل تورم به ۱۱۶/۲ رسید که نسبت به ماه قبل ۱/۹ درصد افزایش نشان می دهد. در این ماه درصد تغییر شاخص کل نسبت به ماه مشابه سال قبل ۱۰/۲ درصد می باشد نرخ تورم ۱۲ ماهه منتهی به



خرداد ماه ۹۷ به ۸/۲ درصد رسید. شاخص قیمت در گروه عمده «خوراکی ها ، آشامیدنی ها و دخانیات» نسبت به ماه قبل ۴/۲ درصد و در گروه عمده «کالاهای غیر خوراکی و خدمات» ۰/۹ درصد افزایش نشان می دهد. نرخ تورم ۱۲ ماهه منتهی به خرداد ماه ۹۷ برای این دو گروه به ترتیب ۱۰/۵ و ۷/۳ درصد است.



بازارهای جهانی

آخرین مقادیر قیمت‌های جهانی

نام مواد	نرخ (دلار)
نفت	۷۹/۲۳
طلا	۱,۲۵۲
فولاد	۵۱۵
مس	۶,۲۰۶
روی	۲,۸۵۶
آلومینیوم	۲,۱۳۱
سرب	۲,۴۱۰
متانول	۴۰۴
اوره	۲۶۸

بازار نفت

چندی است بازار نفت در تقابل نیروهای منفی و مثبت قرار دارد. از سویی انتظار آتی برای کاهش عرضه ایران و ونزوئلا در ماه‌های باقی مانده تا پایان سال وجود دارد و از سوی دیگر شاهد گمانه زنی‌ها بر سر میزان افزایش تولید عربستان و روسیه هستیم. در این میان اما انتشار اخباری از اختلال در عرضه نفت که حداقل در کوتاه مدت بازار را تحت تاثیر قرار خواهد داد، بازار نفت را با سردرگمی بیشتری مواجه کرده است. ابهام در آینده عرضه موجب شده بازار نفت روزهای نوسانی را بگذراند. در هفته گذشته نفت در حالی که تحت تاثیر توافق اوپک و تشدید جنگ تجاری در ابتدا با کاهش قیمت مواجه شد، اما نهایتاً تحت تاثیر نگرانی از اختلال عرضه افزایش قیمت را تجربه کرد. با این حال از آنجا که برخی از این اختلالات مقطعی است، ممکن است در روزهای آینده رفع شده و مقداری از بازار نفت رفع ابهام کند که نتیجه آن می‌تواند کاهش قیمت‌ها باشد.

خبر جدیدی که اواخر هفته گذشته بازار را تحت تاثیر قرار داد، تداوم اختلال در عرضه نفت لیبی بود. اختلال در صادرات نفت لیبی از هفته گذشته آغاز شد. چراکه نیروهای شورشی مخالف دولت دو بندر مهم صادرات نفت خام این کشور در راس لانوف و السدر در منطقه هلال نفتی را تصرف کردند. شبه نظامیان چند سال بود که بر بنادر منطقه هلال نفتی تسلط داشتند اما در سال ۲۰۱۶ این



منطقه را در عملیات نیروهای ارتش ملی لیبی به رهبری خلیفه حفتر از دست دادند. از آن پس بود که صادرات و تولید نفت لیبی نیز به سرعت رو به افزایش گذاشت. تولید نفت لیبی در سال ۲۰۱۶ کمتر از ۴۰۰ هزار بشکه در روز بود اما این کشور سال گذشته توانست به تولید بیش از یک میلیون بشکه در روز نیز دست یابد. لیبی در چند ماه گذشته نیز نزدیک به یک میلیون بشکه در روز نفت تولید کرده اما حمله شورشیان به دو بندر صادراتی این کشور به کاهش بیش از ۴۰۰ هزار بشکه ای صادرات نفت لیبی در روزهای اخیر منجر شد.

در کنار این عوامل همچنان نگرانی از اختلال در عرضه نفت ایران و ونزوئلا نیز ادامه دارد. تولید نفت ونزوئلا در یک سال گذشته افت شدیدی را تجربه کرده است. این کشور که یک سال پیش حدود ۱/۹۵ میلیون بشکه نفت تولید می کرد، در حال حاضر کمتر از ۱/۴ میلیون بشکه استخراج می کند. همچنین پیش بینی می شود اختلال در عرضه نفت ونزوئلا ادامه داشته باشد و تا پایان سال ۲۰۱۸ تولید این کشور به کمتر از یک میلیون بشکه در روز برسد.

از سوی دیگر خروج آمریکا از برجام و بازگشت تحریمها علیه ایران، چشم انداز مبهمی را پیش روی تولید نفت کشورمان قرار داده است. آمریکا به مشتریان نفتی ایران برای کاهش خرید نفت فشار می آورد و قرار است تحریمهای نفتی از ماه نوامبر اجرایی شود. هرچند تا کنون اختلالی در صادرات نفت کشور ایجاد نشده، اما آنطور که وزیر نفت می گوید برخی شرکتهای بزرگ اروپایی که داراییهای بزرگی در آمریکا دارند، مانند توتال و شل اعلام کرده اند خرید نفت از ایران را متوقف می کنند. هفته گذشته نیز خبر رسید که آمریکا به ژاپن دستور قطع خرید نفت از کشورمان را داده است. با این حال تداوم خرید برخی مشتریان بزرگ ایران میزان اثرگذاری تحریمهای آمریکا بر صادرات نفت ایران را مبهم کرده است.

چین به عنوان بزرگترین مشتری نفت ایران اعلام کرده که خرید خود را ادامه می دهد. روز گذشته نیز مدیرعامل شرکت ملی نفت این کشور به پلاتس گفته بود که تا کنون هیچ گونه اختلالی در خرید نفت از ایران ایجاد نشده است. از سوی دیگر هند نیز پیش از این اعلام کرده بود که از تحریمهای فراملیتی آمریکا پیروی نخواهد کرد. از این رو برآوردها از صادرات نفت ایران متفاوت است، برخی احتمال کاهش ۲۰۰ هزار بشکه ای صادرات نفت ایران تا پایان سال جاری میلادی را پیش بینی می کنند.

برخی دیگر توقف یک میلیون بشکه ای عرضه نفت کشور را نیز پیش بینی کرده اند. با این حال به نظر می رسد احتمالاً حدود ۵۰۰ هزار بشکه صادرات نفت کشور تا پایان سال ۲۰۱۸ کاهش یابد.



فلز روی

قیمت روی در بازار فلزات لندن در هفته گذشته بار دیگر کاهش یافت و در محدوده ۲۸۰۰ دلار تثبیت شد که کمترین در ۱۰ ماه اخیر است. موجودی انبارهای LME فلز روی با افزایش به ۲۵۰ هزار تن نزدیک می شود در حالی که ۴ ماه پیش به کمتر از ۱۳۰ هزار تن هم رسیده بود که این افزایش موجودی ها در کنار افزایش ایندکس دلار، نگرانی های بابت جنگ تجاری بین چین و آمریکا و همچنین پیش بینی افزایش تولید و عرضه این فلز در ماه های پیش رو عواملی بودند که منجر به ادامه روند نزولی این فلز شد. در همین رابطه موجودی انبارهای شانگهای هم افزایش حدود ۴۰ درصدی را از ابتدای سال ۲۰۱۸ تجربه کرده است.

فلز مس

فلز مس هم همپای روی به مسیر کاهشی خود ادامه داد به طوری که از محدوده ۷۳۵۰ در هفته های گذشته به پایین تر از ۶۶۵۰ دلار سقوط کرده است. موجودی انبارهای این فلز در LME در هفته گذشته نوسان خاصی نداشت ولی در موجودی انبارهای بورس نیویورک شاهد کاهش جزئی بودیم.

گروه مطالعات بین المللی ICSG هفته گذشته گزارش سه ماه اول ۲۰۱۸ خود را منتشر کرده که نشان میدهد:

۱- رشد تولید ۰.۳٪ کاتد مس در ۳ ماه اول امسال از رشد مصرف ۰.۸٪ پیشی گرفته است.

۲- کشور شیلی شاهد رشد ۰.۸٪ تولید بوده که عمدتاً ناشی از اعتصاب معدن Escondida در سال قبل است.

۴- در سال ۲۰۱۸ انتظار مازاد عرضه ۴۰ هزار تنی مس کاتد وجود دارد، لکن در سال ۲۰۱۹ شاهد کسری ۳۳۰ هزار تنی خواهیم بود.

افزایش عرضه معدنی مس، خبر خوبی برای قیمتها نبوده و دست خریداران کنسانتره را برای رشد ضریب TC باز خواهد کرد. ضریب TC پس از کاهش شدید از ۱۲۲ دلار در سال ۲۰۱۳ به محدوده ۶۶ دلار این هفته با افزایش ۱۱ دلاری به ۷۷ دلار رسید.

در دیگر خبرهای مهم با این فلز در هفته گذشته شرکت BHP بهره بردار بزرگترین معدن مس دنیا (اسکونیدیدا) و معدنکاران امروز اعلام کردند که بر سر ۱۸ موضوع اختلافی به توافق رسیده اند که شامل پاداش تعطیلات کریسمس، روزهای تعطیلی و سایر پرداختها می شود، مذاکرات بر سر ۸ مورد اختلافی دیگر شامل مباحث مرتبط با بیمه درمانی ادامه دارد! اعتصاب سال ۲۰۱۷ این معدن، ۴۴ روز طول کشید و عامل کاهش ۰.۸٪ تولید بود (۱۳۶ هزار تن مس).

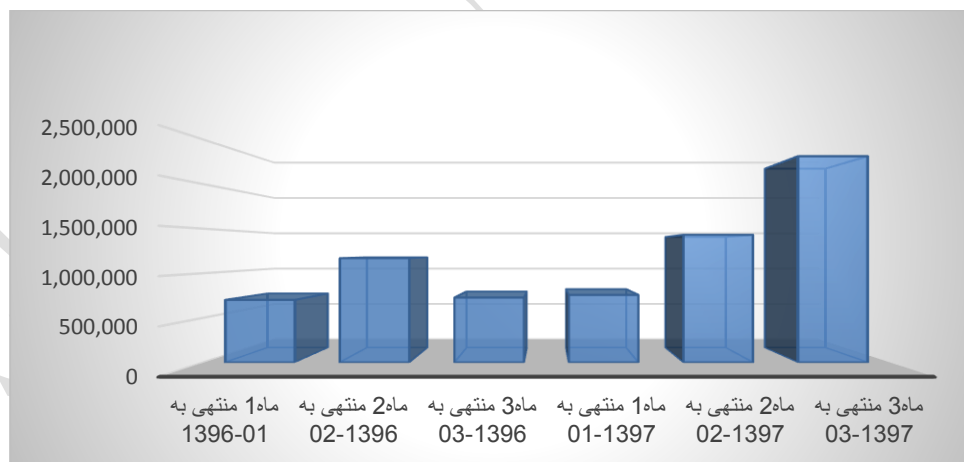


بررسی گزارش عملکرد ماهانه شرکت ها

شرکت آهن و فولاد ارفع (ارفع)

در گروه فولادی به سراغ یکی از نمادهای پربیننده به نام فولاد ارفع می رویم که طی یک ماه اخیر بازدهی خیره کننده ای نیز داشته است. این شرکت طی سال مالی ۱۳۹۶ مبلغ فروش ۱۳,۴۰۰ میلیارد ریال را رقم زده است که این مبلغ نسبت به سال مالی قبل از آن ۴۸٪ رشد داشته است. فروش ارفع در خرداد ماه رقمی بالغ بر ۲,۳۱۱ میلیارد ریال بوده و در مجموع برای سه ماهه اول سال رقم فروش ۴,۴۹۹ میلیارد ریال بوده است که بیشترین وزن مربوط به خرداد ماه می باشد. همچنین فروش فروردین و اردیبهشت ماه به ترتیب ۷۵۷ و ۱,۴۳۰ میلیارد ریال بوده است.

گفتنی است، مبلغ فروش سه ماهه ابتدایی سال جاری در حالی ۴,۴۹۹ میلیارد ریال می باشد که این رقم در فصل ابتدایی سال گذشته ۲,۵۹۷ میلیارد ریال بوده است. در نتیجه عملکرد فصل اول سال مالی ۹۷ نسبت به سال قبل ۷۳٪ درصد رشد داشته است که حاصل عملکرد خوب شرکت در افزایش فروش و همچنین نرخ فروش بوده است. در بررسی نرخ فروش شمش فولادی می بینیم که قیمت فروش هر کیلو شمش داخلی و صادراتی در خرداد ماه به ازای هر کیلو به ترتیب ۲۳,۵۷۳ و ۲۱,۰۹۵ ریال بوده است. همچنین میانگین نرخ فروش شمش داخلی و صادراتی برای ۳ ماهه اول سال به ترتیب ۲۲,۸۹۳ و ۲۰,۸۲۲ ریال بوده است. بنابراین از این بررسی می توان نتیجه گرفت که با توجه به افزایش نرخ فروش، درآمد و سود شرکت برای سال ۹۷ افزایشی خواهد بود.



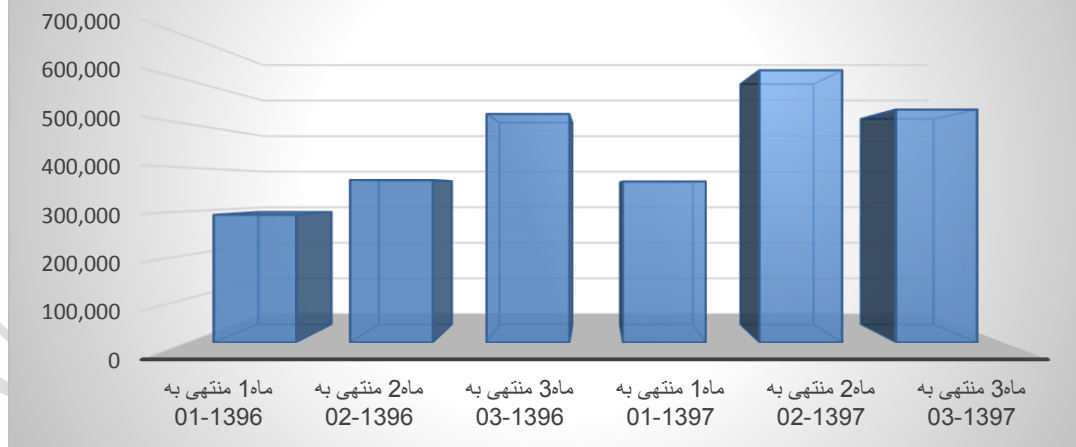


شرکت پتروشیمی خراسان (خراسان)

در گروه پتروشیمی به سراغ یکی از شرکت های اوره ساز خواهیم رفت که طی مدت مذکور بازدهی مناسبی را عاید سهامداران خود کرده است. سهام این شرکت در هفته های اخیر با رشد قیمت مواجه شد به طوری که طی دو هفته شاهد صعود ۳۸ درصدی قیمت این نماد بودیم. پتروشیمی خراسان در سال مالی ۹۶ موفق به فروش ۵۵۹ میلیارد تومان انواع محصولات پتروشیمی از جمله اوره، آمونیاک و کریستال ملامین شده است. در مقایسه عملکرد سال ۹۶ با ۹۷، گزارش خرداد ماه شرکت حاکی از فروش ۵۳ میلیارد تومان بوده که ۳۳ میلیارد تومان از آن به فروش اوره صادراتی اختصاص دارد. در سال ۹۶ نیز فروش خرداد ماه ۵۲ میلیارد تومان بوده است.

با این حساب، مبلغ فروش محقق شده در خرداد ماه سال جاری نسبت به زمان مشابه در سال گذشته، رشد اندکی را نشان می دهد در صورتی که در سه ماه اول سال ۹۷، مبلغ ۱۵۲ میلیارد تومان فروش را برای خود رقم زد که نسبت به مبلغ فروش ۱۱۸ میلیارد تومانی سال ۹۶، رشد ۲۸ درصدی را نشان می دهد. نرخ فروش اوره صادراتی شرکت در ماه های فروردین، اردیبهشت و خرداد به ترتیب ۱۲,۵۸۳ - ۱۰,۷۹۵ و ۱۱,۴۱۶ ریال به ازای هر کیلو بوده است. با توجه به گزارش عملکرد منتشر شده از سوی شرکت، مهمترین دلایلی که باعث اقبال روشن سهام شده است افزایش قیمت دلار و نرخ های جهانی اوره در ماه های اخیر بوده و به نظر می رسد با پایدار ماندن نرخ های حال حاضر، شرکت بتواند سود مناسبی را از آن سهامداران خود نماید.

فروش ماهانه شرکت پتروشیمی خراسان - میلیون ریال

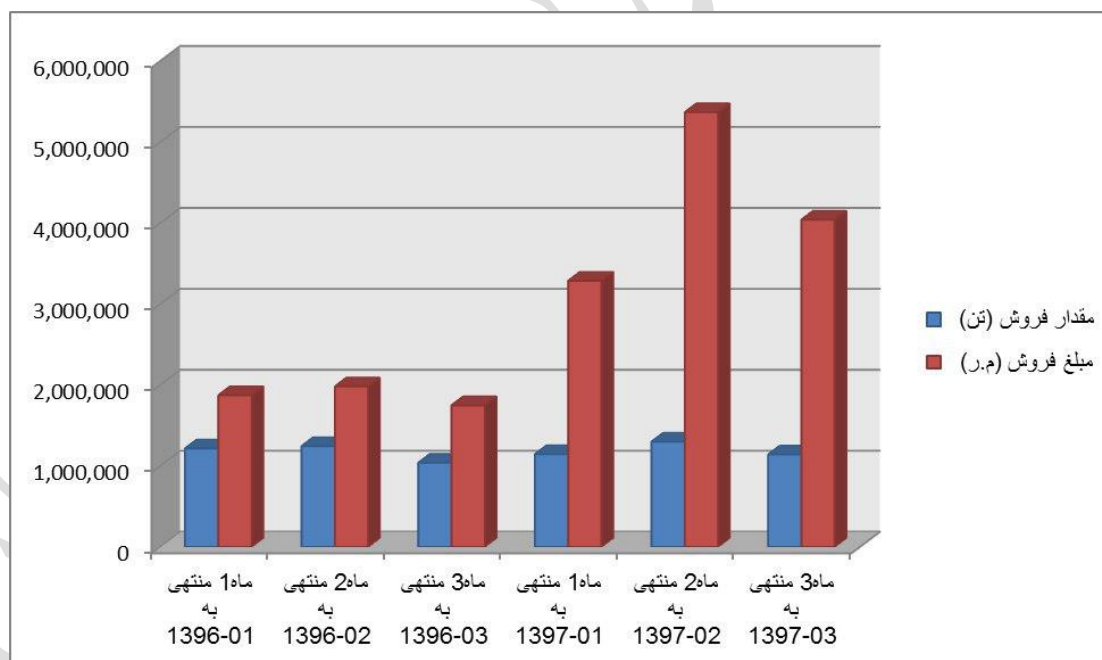




شرکت صنعتی و معدنی چادرملو (کچاد)

در ادامه به سراغ گروه سنگ آهنی خواهیم رفت. جایی که کچاد با معاملاتی چشم نواز طی مدت اخیر رشد قابل توجهی را به ثبت رسانده است. تولید ۲۰۵,۷۰۰ تن فولاد، دو میلیون و ۲۰۰ هزار تن کنستانتره و یک میلیون و ۵۰ هزار تن گندله در سه ماهه ابتدایی سال نشان می دهد که اهداف تولید ۹,۵ میلیون تن کنستانتره و ۴ میلیون تن گندله و ۱ میلیون تن فولاد در سال جاری در دسترس خواهد بود. گفتنی است، کچاد در ۳ ماه ابتدای امسال موفق شده رقمی بالغ بر ۱۲,۶۹۸ میلیارد ریال فروش (فروردین = ۳,۲۸۷ - اردیبهشت = ۵,۳۶۹ - خرداد = ۴,۰۴۲) را محقق کند که این مبلغ، در مقایسه با فروش ۵,۶۰۴ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد خیره کننده ۱۲۶ درصدی را نشان می دهد!

از نکات قابل توجه در گزارش ماهانه کچاد می توان به رشد نرخ های فروش اشاره داشت. نرخ فروش فولاد با یک شیب ملایم از ۲۰,۸۰۵,۰۰۰ ریال در فروردین ماه به ۲۲,۶۹۵,۰۰۰ ریال در خرداد ماه رسیده است. همچنین در کنسانتره نیز نرخ فروش خرداد ماه در حالی ۳,۱۶۵,۳۱۳ ریال می باشد که این رقم برای فروردین ماه ۲,۹۰۰,۰۰۰ ریال بوده است. گفتنی است، طرح آهن اسفنجی چادرملو به بهره برداری رسیده و این رویداد تاثیر خوبی در کاهش بهای تمام شده فولاد تولیدی و افزایش سود آوری شرکت خواهد داشت.





تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت صنعت سیمان

سیمان و کلینکر چیست؟

ماده‌ای چسبنده است که قابلیت چسبانیدن ذرات به یکدیگر و بوجود آوردن جسم یکپارچه و محکم از ذرات متشکله را دارا می‌باشد و از ترکیب مصالح آهکی، رس، سیلیس و اکسیدهای معدنی در دمای ۱۴۰۰ تا ۱۵۰۰ درجه سانتی‌گراد ساخته می‌شود. به جسم حاصل، پس از حرارت دادن کلینکر گویند و از آسیاب کردن آن به همراه مقدار مناسبی سنگ گچ سیمان تیپ‌های مختلف بدست می‌آید و همچنین اضافه نمودن پوزولان به کلینکر و گچ سیمان پوزولانی حاصل می‌شود. اندازه دانه‌های کلینکر ۲۰-۵ میلی‌متر و رنگ آن سبز تیره می‌باشد.



هزینه انرژی در تولید سیمان

در بهترین عملکرد جهان در تولید سیمان، مصرف برق به ۶۵ کیلووات ساعت بر تن سیمان و ۷۵ مترمکعب گاز به ازای تن کلینکر تولیدی، انرژی مصرف می‌شود. در ایران با توجه به قدیمی بودن کارخانجات این اعداد ۱۰-۲۰ درصد بالاتر می‌باشد. با این اوصاف به ازای هر تن تولید کلینکر حدوداً ۲۲ دلار هزینه انرژی می‌باشد. البته این عدد بسته به قیمت انرژی در آن کشور میتواند متفاوت باشد.



وضعیت جهانی تولید سیمان

مجموع تولید سیمان در دنیا در حدود ۴ میلیارد تن است و چین با تولید سالانه ۲,۴ میلیارد تن و سهم ۶۰ درصدی به عنوان بزرگترین تولید کننده سیمان در دنیا شناخته میشود. بعد از چین، هند با ۲۸۰ میلیون تن و سهم ۷ درصدی، دومین تولید کننده سیمان در دنیا به حساب می آید. آمریکا نیز با تولید سالانه ۸۶ میلیون تن سهم ۲ درصدی تولید سیمان دنیا را دارا می باشد.

میزان تولید سیمان کشورها

2017*	2016	2015	2014	2013	2012	
۲,۴۰۰	۲,۴۱۰	۲,۳۵۰	۲,۴۸۰	۲,۴۲۰	۲,۱۲۰	چین
۲۸۰	۲۹۰	۲۷۰	۲۶۰	۲۸۰	۲۷۰	هند
۸۶,۳	۸۵,۹	۸۳,۴	۸۳,۲	۷۷,۴	۲۴,۹	آمریکا
۷۸	۷۰	۶۱	۶۱	۵۸	۶۰	ویتنام
۷۷	۷۷	۷۷	۷۵	۷۱,۳	۶۳,۹	ترکیه
۶۶	۶۳	۶۵	۶۵	۵۶	۳۲	اندونزی
۶۳	۶۱	۵۵	۵۵	۵۷	۵۰	عربستان
۵۹	۵۵	۶۳	۶۳,۲	۴۷,۳	۴۸	کره جنوبی
۵۸	۵۵	۵۵	۵۰	۵۰	۴۶,۱	مصر
۵۸	۵۶	۶۹	۶۸,۴	۶۶,۴	۶۱,۵	روسیه
۵۶	۵۳	۶۵	۶۵	۷۲	۷۰	ایران
۵۴	۶۰	۷۲	۷۲	۷۰	۶۸,۸	برزیل
۵۳	۵۶	۵۵	۵۳,۸	۵۷,۴	۵۱,۳	ژاپن

برنامه کاهش تولید سیمان چین

مطابق با اظهارات وزیر صنعت چین در مصاحبه با خبرگزاری رویترز در سال ۲۰۱۷، چین در نظر دارد تا سال ۲۰۲۰ نزدیک به ۱۰ درصد (معادل ۳۹۲ میلیون تن) از ظرفیت تولید سیمان خود را در جهت کاهش آلاینده‌گی و موضوعات زیست محیطی کاهش



دهد. بدین منظور این کشور قصد دارد با جایگزین کردن کارخانجات مدرن و حذف واحدهای آلاینده و مقیاس پایین به این مهم دست یابد.

وضعیت سیمان در ایران

مطابق آخرین اطلاعات ظرفیت تولید سیمان در ایران سالانه در حدود ۸۰ میلیون تن می‌باشد. با اتمام طرحهای در دست اقدام پیش بینی می‌شود تا پایان سال ۱۴۰۰ ظرفیت تولید سیمان در کشور به ۱۰۰ میلیون تن خواهد رسید و جایگاه سوم را بعد از کشورهای چین و هند کسب خواهد کرد. البته علیرغم روند افزایشی ظرفیت تولید سیمان در کشور، تولید واقعی سیمان کشور در سالهای اخیر روند کاهشی داشته است. بطوریکه در حال حاضر به صورت متوسط در شرکتهای سیمانی ۷۲ درصد ظرفیت تولید کلینکر و ۶۶ درصد ظرفیت سیمان در حال فعالیت هستند. تولید سیمان در سال ۹۶ در حدود ۵۵ میلیون تن بوده است.

ظرفیت اسمی و راندمان تولید کلینکر و سیمان در سه سال گذشته

سال	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴
ظرفیت اسمی تولید کلینکر (تن)	۸۰,۴۴۵,۳۰۰	۷۸,۶۹۳,۳۰۰	۷۸,۵۷۳,۳۰۰
میزان تولید کلینکر (تن)	۵۷,۷۳۲,۶۷۶	۵۷,۶۵۵,۸۴۰	۵۷,۶۵۱,۷۴۱
راندمان تولید کلینکر (%)	۷۱,۷۷٪	۷۳,۲۷٪	۷۳,۳۷٪
ظرفیت اسمی تولید سیمان (تن)	۸۳,۰۷۴,۷۱۲	۸۰,۶۵۰,۶۳۲	۷۹,۷۰۶,۰۷۷
میزان تولید سیمان (تن)	۵۴,۸۴۹,۳۵۶	۵۵,۲۶۵,۲۱۹	۵۸,۷۹۵,۷۹۶
راندمان تولید سیمان (%)	۶۶,۰۲٪	۶۸,۵۳٪	۷۳,۷۷٪

دلایل کاهش تولید سیمان

مهمترین دلایل کاهش تولید سیمان به شرح زیر بوده است:

۱- کاهش صادرات سیمان به عراق: با توجه به راه اندازی کارخانجات جدید و افزایش ظرفیت تولید سیمان در کشور عراق و کاهش نیاز به واردات، دولت این کشور تعرفه های سنگینی را بر واردات سیمان عراق وضع کرده است. بر همین اساس صادرات سیمان



ایران که در سال ۹۳ به ۱۹ میلیون تن رسیده بود در سال‌های اخیر با روند کاهشی به کمتر از ۱۳ میلیون تن رسیده است که از این تعداد نیمی از آن مربوط به صادرات کلینکر و نیمی دیگر مربوط به صادرات سیمان بوده است.

۲- کاهش مصرف سیمان در کشور: در سالهای اخیر مصرف سیمان کشور تحت تاثیر کسری بودجه دولت و کاهش بودجه های عمرانی و همچنین رکود در بخش مسکن، روندی کاهشی داشته به طوریکه مصرف سیمان در کشور از محدوده ۵۷ میلیون تن در سال ۹۱ به محدوده ۴۸ میلیون تن در سال ۹۶ رسیده است.

ارزش جایگزینی صنعت سیمان

مطابق بررسی‌های انجام شده، برای ساخت یک کارخانه به ظرفیت سالانه ۱ میلیون تن به ۱۰۰ میلیون دلار سرمایه گذاری نیاز می‌باشد. با فرض دلار ۴۲۰۰ تومانی ارزش جایگزینی یک کارخانه به ظرفیت سالانه ۱ میلیون تن سرمایه گذاری مورد نیاز ۴۲۰ میلیارد تومان خواهد بود. این در حالیست که به عنوان مثال کارخانه سیمان خوزستان با ظرفیت ۲,۴ میلیون تن دارای ارزش جایگزینی ۲۴۰ میلیون دلار یا به عبارتی ۱۰۰۰ میلیارد تومان می‌باشد این در حالیست که ارزش بازار این شرکت در خردادماه نزدیک به ۱۵۰ میلیارد تومان و در حدود ۱۵ درصد از ارزش جایگزینی این شرکت می‌باشد. درمورد سایر شرکتهای نیز وضعیت به همین شکل می‌باشد و عمدتاً ارزش بازار شرکتهای سیمانی در محدوده ۱۵-۲۵ درصد از ارزش جایگزینی آنها قرار دارد.

ردیف	نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ظرفیت اسمی	ارزش بازار (میلیارد ریال)
۱	سیدکو	۴,۸۰۰,۰۰۰	۹,۲۰۰,۰۰۰	۴,۹۹۲,۰۰۰
۲	سبهان	۵۵,۰۰۰	۸۲۵,۰۰۰	۷۰۸,۸۵۰
۳	سخوز	۶۵۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۹۳,۷۰۰
۴	سرود	۸۱۰,۰۰۰	۱,۸۰۹,۰۰۰	۸۹۰,۱۹۰
۵	سغرب	۳۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۸۲۳,۲۰۰
۶	سکرد	۲,۲۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۸۰,۸۰۰
۷	سخاش	۱۲۵,۰۰۰	۸۲۰,۰۰۰	۱,۱۰۶,۵۰۰
۸	سشمال	۱,۰۷۵,۰۰۰	۱,۳۲۵,۰۰۰	۱,۲۰۵,۱۵۴
۹	سقائن	۵۳,۲۲۴	۸۰۰,۰۰۰	۱,۲۵۱,۸۴۴
۱۰	سخزر	۲۳۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۸۹۶,۵۴۰



مهمترین چالشهای صنعت سیمان

مهمترین چالش‌هایی که صنعت سیمان در حال حاضر با آن مواجه می‌باشد به شرح ذیل قابل ذکر است:

- کاهش بودجه عمرانی و رکود در بخش مسکن و در پی آن کاهش مصرف سیمان در کشور در سالهای اخیر
- مزاد تولید سیمان در کشور و روند افزایش واحدهای تولید کننده در سالهای آتی
- عدم توزیع مناسب سیمان داخلی و دامپینگ داخلی و تخفیفات بالا
- افزایش تولید سیمان در عراق و در پی آن افزایش تعرفه واردات به عنوان مهمترین بازار صادراتی
- نبود واحدهای بازرگانی و بازاریابی قوی در شرکتهای سیمانی برای پیدا کردن بازارهای صادرات

مهمترین مزایای صنعت سیمان

مهمترین مزیت‌های صنعت سیمان در حال حاضر به این شرح است:

- هزینه پایین انرژی در کشور، امکان استفاده از سوخت‌های جایگزین و دسترسی به معادن و مواد اولیه با کیفیت
- در اختیار داشتن دانش فنی و امکان ساخت ۸۵ درصد قطعات و عدم تاثیرپذیری از تحریمها
- تنوع بالای سیمان تولیدی در کشور و کیفیت مناسب سیمان تولیدی کشور
- وجود بازارهای هدف صادراتی در نزدیکی کشور

وضعیت شاخص گروه سیمان

سقف تاریخی شاخص سیمان در معاملات بورس تهران در دیماه سال ۹۲ بوده است که در ۹۷،۳۸۹ واحد قرار داشته است. در تاریخ ۲۱ خردادماه سال ۹۷ شاخص سیمان با کاهش ۴۲ درصدی نسبت به سقف تاریخی دیماه خود به عدد ۵۶،۴۴۰ واحد رسیده است. این در حالیست که طی همین بازه شاخص کل ۱۰ درصد رشد داشته است.

همچنین در طی این مدت ارزش بازار صنعت سیمان از ۱۱۴،۰۰۰ میلیارد ریال با کاهش ۴۸ درصدی به محدوده ۵۹ هزار میلیارد ریال کاهش یافته است.



تحلیل تکنیکال شاخص صنعت سیمان

در این بخش نگاهی به وضعیت تکنیکی شاخص صنعت سیمان خواهیم داشت. مطابق با تصویر ذیل، شاخص گروه سیمانی از سال ۱۳۸۸ وارد یک روند صعودی بلند مدتی شده و واکنش های نسبتاً خوبی به خط روند ترسیم شده نشان داده است. البته خط روند فوق شاید به دلیل فاصله زمانی بالا در آخرین برخورد (سال ۹۰) اعتبار بالایی نداشته باشد اما به هر جهت مهمترین سطحی است که بازار می تواند به آن اتکا کند. نکته با اهمیتی که در این بین وجود دارد، شکست خط روند نزولی در اندیکاتور RSI است. اندیکاتور RSI به اندیکاتور پیشرو (Leading) معروف است و به نظر با شرایط موجود می توان به تغییر روند حرکتی نمادهای سیمانی امیدوار بود.

مقاومت ها و حد ضرر:

- ✓ مقاومت اول: محدوده تراکمی ۶۶۰ - ۶۷۰ واحدی برابر با تراز ۲۳/۶ درصد فیبوناچی و خط روند نزولی بلند مدتی
- ✓ مقاومت دوم: محدوده تراکمی ۷۵۰ - ۷۷۰ واحدی برابر با تراز ۳۸/۲ درصد فیبوناچی و سقف مازور قبلی
- ✓ حد ضرر: محدوده ۵۵۰ واحدی برابر با محدوده واکنش بازار به ترند صعودی



دیدگاه کارشناسی

با توجه به:

- ۱- کاهش قابل توجه ارزش بازار شرکتهای سیمانی در سالهای اخیر و همچنین اختلاف قابل توجه ارزش بازار آن با ارزش جایگزینی شرکتهای
 - ۲- افزایش نرخ ارز و افزایش نرخهای فروش صادراتی و افزایش توان رقابتی شرکتهای سیمانی در بازارهای صادراتی
 - ۳- احتمال افزایش نرخ سیمان داخلی باتوجه به افزایش نرخ گاز و هزینه های عمومی
 - ۴- نبود تعهد برای شرکتهای سیمانی برای عرضه ارز صادراتی در سامانه نیما و فروش در بازار آزاد
- سرمایه گذاری در شرکتهای برتر صنعت سیمان در شرایط فعلی مطلوب ارزیابی می شود.



نگاهی به اخبار و شایعات تاثیرگذار



الف) محسن صالحی‌نیا معاون امور صنایع و اقتصادی وزارت صنعت گفت: ظرف هفته های گذشته دو جلسه با مقامات رنو و پژو برگزار شده که خواسته آنها ایجاد شرایطی برای ماندن در ایران و حفظ قرارداد همکاری مشترک است. وی افزود: عزم فرانسه در انجام پروژه با ایران و حفظ قرارداد است اما محدودیت های آمریکا نیز می تواند تا حدودی در این قراردادها مشکل ساز شود. این مقام مسئول گفت: تا جایی که می دانم رنو چون هنوز در ابتدای کار است، تلاش کرده و زمانی هم گذاشته بودند که ظرف روزهای آینده نتیجه نهایی بررسی ها را به وزارت صنعت اعلام کنند که با چه بسته ای به ایران خواهند آمد. در مورد پژو شامل پژو و سیتروئن هم به این ترتیب است و می شود تامل بیشتری در رابطه با همکاری با آنها داشت تا آخرین بسته را ارایه دهند.

ب) سازمان حمایت مصرف کنندگان و تولیدکنندگان افزایش قیمت لوازم خانگی بیش از ۹/۶ درصد را مشروط به ارائه مستندات توسط تولید کنندگان کرد.

ج) احمد مقدسی، رییس هیات مدیره انجمن صنفی گاوداران ایران گفت: تصویب و اعلام نرخ جدید شیرخام به زودی توسط ستاد تنظیم بازار انجام خواهد شد. تجربه تعیین قیمت مصوب ۱,۴۴۰ تومان در سال ۹۳ برای شیرخام بدون افزایش قیمت لبنیات نشان داد؛ این بخش ها باید به صورت همزمان تعیین قیمت شوند در غیر این صورت قیمت جدید اجرایی نخواهد شد.

د) دبیر انجمن زغالسنگ ایران گفت: در جلسه مشترک با حضور نمایندگان وزارت صنعت، هیات مدیره انجمن زغالسنگ ایران و مدیرعامل ذوب آهن اصفهان، قیمت زغالسنگ پس از مذاکرات طولانی با افزایش ۲۰ درصدی از ۵۱۰ هزار تومان سال گذشته به ۶۱۲ هزار تومان به ازای هر تن افزایش یافت. این افزایش قیمت برای زغالسنگ خام تحویلی به کارخانه های زغالشویی ۲۱ درصد تعیین گردید. صمدی در خصوص زمان اجرای این مصوبه گفت: نرخ جدید زغالسنگ از تاریخ ۹۷,۴,۱ اجرایی خواهد شد.



۵) بر اساس اعلام دفتر اقتصاد مسکن وزارت راه و شهرسازی، به رغم کاهش ۲۱/۷ درصدی معاملات، قیمت مسکن در خرداد ۹۷ نسبت به ماه مشابه ۹۶ معادل ۲۹/۵ درصد و نسبت به ماه قبل از آن نیز ۷/۷ درصد افزایش یافت.

۶) ربیعی وزیر کار و رفاه اجتماعی، در مورد ادغام شرکت های پتروشیمی تاپیکو در هلدینگ گفت: بر اساس دستور رییس جمهوری مبنی بر فروش اموال صندوق های بازنشستگی صندوق تامین اجتماعی، صندوق بازنشستگی کشوری، صندوق تامین اجتماعی نیروهای مسلح و صندوق بازنشستگی کارکنان نفت مسئول شدند که در این رابطه اقدام کنند. فرآیند اجرایی این دستور کمی پیچیده است که در اولین گام مجموعه های پتروشیمی تامین اجتماعی که در تاپیکو مجتمع هستند با سهام دار شدن شستا زیر مجموعه شرکت هلدینگ خلیج فارس خواهند شد در واقع سازمان تامین اجتماعی در یک فرآیند افزایش سرمایه سهام دار هلدینگ خلیج فارس خواهد شد و ما به عنوان محور صنعت پتروشیمی قرار می گیریم و بقیه شرکت ها را به تدریج وارد هلدینگ می کنیم البته این فرآیند طولانی بوده و اجرای آن مدتی طول می کشد اما در دولت و وزارتخانه های مربوطه اقدامات آن در حال اجرا است.

۷) مدیرعامل ماشین سازی اراک از قرارداد جدید ساخت تجهیزات ۶ دستگاه مکنده غلات در این کارخانه با شرکت آلمانی خبر داد. صفری افزود: با توجه به کیفیت بالا در ساخت تجهیزات مورد نظر در ماشین سازی اراک و حصول اطمینان از سوی شرکت آلمانی، ۶ دستگاه بعدی هم به کارخانه ماشین سازی اراک واگذار شده که در این قرارداد سهم ماشین سازی اراک از ۱۱ درصد پروژه قبلی به ۵۱ درصد رسیده و سهم شرکت آلمانی ۴۹ درصد است. وی اضافه کرد: پیش از این هم پروژه ساخت ۸ دستگاه مکنده غلات با ظرفیت ۶۰۰ تن در ساعت جهت تخلیه غلات از کشتی، برای بندر شهید بهشتی چابهار توسط متخصصان داخلی در شرکت ماشین سازی اراک طراحی و تولید شده که این تولید ملی ۱۶ میلیون یورو ارزش اقتصادی برای کشور در پی داشته است. مدیرعامل کارخانه ماشین سازی اراک ادامه داد: با توجه به خاص بودن مواد خام پروژه، تامین این مواد در داخل کشور و جایگزین کردن آنها قدری زمانبر شده است، ولی با تامین مواد خام، کار ساخت و نصب پروژه با موفقیت در حال انجام است.

۸) مدیر پذیرش بورس تهران از عرضه اولیه دو شرکت پتروشیمی پارس و کشت و صنعت و دامپروری پارس در آینده ای نزدیک و پذیرش چند شرکت دیگر خبر داد. وی افزود: در این میان پتروشیمی پارس از آمادگی بیشتری برای واگذاری برخوردار بوده و قرار است در صورت نبود مانعی، اوایل هفته آینده یا دو هفته آینده ۵ تا ۱۰ درصد سهام این شرکت ۶۰۰ میلیارد تومانی با اهتمام سهامدار عمده یعنی هلدینگ پتروشیمی خلیج فارس و سازمان بورس عرضه اولیه شود. در گاهی ادامه داد: همچنین شرکت ملی کشت و صنعت و دامپروری پارس با سرمایه ۳۲/۵ میلیارد تومانی در نوبت عرضه اولیه است که بعد از پتروشیمی پارس وارد بورس خواهد شد.



ط) شایعات در مورد سهام شرکت های وب زیاد شده است برخی از فروش سهام شرکت به صورت آزاد تا ۲۵ تیر که گزارش حسابرس آماده خواهد شد در همان قیمت ۵۹۸۰ ریال به سبک آکنتور خبر می دهند که سهامدار عمده خریدار سهم خواهد بود. برخی نیز از بازگشایی مشروط در هفته آینده را محتمل می دانند.



عوامل گرد آورنده

- ✓ مدیر مسئول : دکتر افشین عزیزیان
- ✓ سردبیر : مهبد قندچی
- ✓ نگاهی به بازار : مهبد قندچی
- ✓ مجله سیاسی و اقتصادی: محمد مهدی علیزاده
- ✓ بازار های جهانی: مسعود طیبی
- ✓ تحلیل بنیادی: محمد داود فصاحت
- ✓ تحلیل تکنیکال: مهبد قندچی



ایران