



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



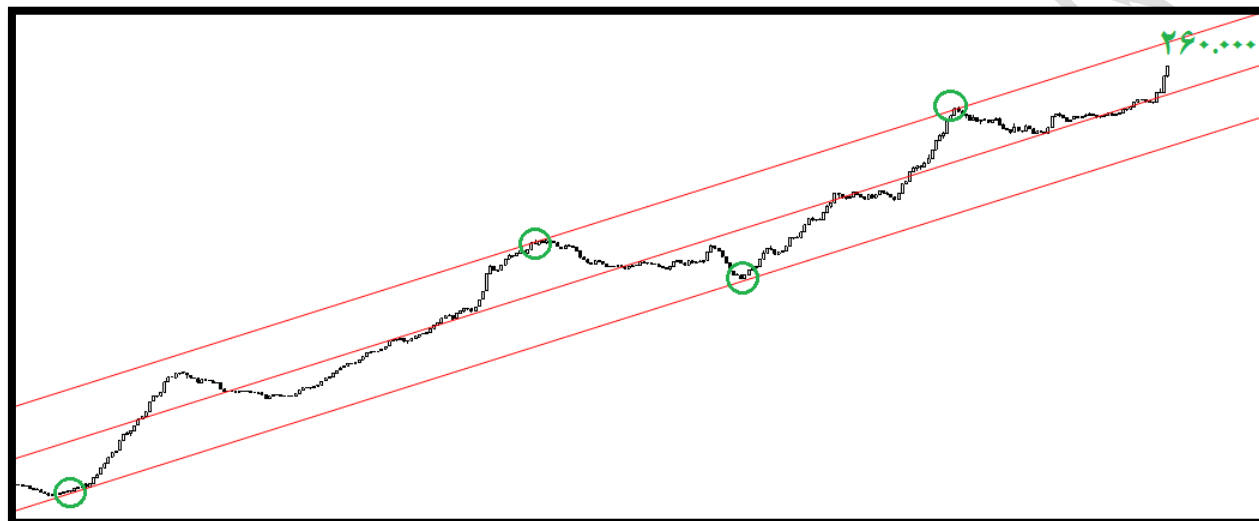
سیزدهمین شماره از بولتن را در حالی قلم می‌زنیم که بازار سرمایه در آخرین هفته از فصل تابستان روزهای داغ و پرنوسانی را پشت سر گذاشت، هرچند که شاخص تغییر و تحول دندان‌گیری نداشت. جدی شدن بحث افزایش نرخ خوراک شرکت‌های پتروشیمی در کنار مشکل هسته معاملات از دلایلی بود که دست به دست هم داد تا بازار سرمایه در روزهای ابتدایی هفته هم‌زمان با دوره تسویه اعتبار شرکت‌های کارگزاری، پرعرضه ظاهر شود. اما حضور قدرتمند نقدینگی در کنار چتر حمایتی حقوقی‌ها موجب شد تا بازار در برابر عرضه‌ها و جدال معامله‌گران عملکرد قابل قبولی داشته باشد و در نهایت شاهد گذر موفق بازار از یکی از هفته‌های پرچالش فصل دوم سال باشیم.

درحالی که مصاف روزهای ابتدایی فصل پائیز می‌رویم که «شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران» در هفته گذشته با رشد ۲,۲۷۷ واحدی در ارتفاع ۱۵۷,۳۲۸ واحدی ایستاد. این رقم در قیاس با عدد ۱۵۵,۰۶۱ واحدی که در پایان هفته سوم شهریور ماه به ثبت رسید، رشد ۱/۴۶ درصدی را نشان می‌دهد. نکته مهمی که شاید فعالان بازار توجه چندانی به آن نداشته‌اند این است که نماگر بازار سرمایه فروردین سال ۹۷ را در ارتفاع ۹۶ هزار واحدی استارت زد و این رقم در ابتدای فصل تابستان به ۱۰۹ هزار واحد رسید. بنابراین باید گفت که بازدهی بورس تهران در فصل بهار در حدود ۱۳/۵ درصد و در فصل تابستان در حدود ۴۴ درصد بوده است که رقم خیره‌کننده‌ای است و البته رشد شاخص‌ها و قیمت‌ها را مدیون تورم سنگینی هستیم که کم‌کم آثار آن به شکل جدی‌تری در بخش‌های مختلف جامعه نمود پیدا خواهد کرد.

طی ۳ ماه اخیر، تقریباً اکثر صنایع و سهام شرکت‌ها از کف‌های تاریخی فاصله گرفتند و این وضعیت نشان می‌دهد که بازار بر خلاف سال‌های ۹۱ و ۹۲ به سرعت در حال هموارسازی قیمت‌ها با تورم است و البته در بررسی P/S (نسبت قیمت به درآمد) شرکت‌ها می‌بینیم که با وجود رشدهای اخیر اما همچنان این نسبت در قیاس با P/S شرکت‌ها در دهه ۸۰ هجری شمسی در سطوح پائین‌تری قرار دارد. بنابراین می‌توان ادعا کرد که رشد ۶۰ درصدی اخیر هنوز نتوانسته عقب‌ماندگی بازار را جبران کند. ضمن اینکه دلار طی مدت یاد شده رشد حدود ۲۰۰ درصدی داشته و اثر این رشد (فارغ از اثرات تحریم‌ها) می‌تواند سود شرکت‌ها را به طرز با اهمیتی افزایش دهد.



نکته مثبت اینجاست که مطالب یاد شده به نوعی با رفتار تکنیکی «شاخص کل» همخوانی دارد. تصویر ذیل و کانالیزه شدن نمودار TEPIX نشان می‌دهد که روند صعودی آغاز شده دست کم می‌تواند تا محدوده سقف کانال (محدوده ۲۵۰ - ۲۶۰ هزار واحدی) ادامه داشته باشد و شاهد ثبت رکوردهای جدیدتری باشیم. البته انتظار می‌رود به مرور از شتاب رشد بازار کاسته شده و حرکت شاخص به سمت اهداف یاد شده، در مدت زمان طولانی‌تری رخ دهد. بنابراین هر اصلاحی در روند بازار به منزله استراحت در راستای جذب انرژی برای لمس اهداف دورتر تلقی می‌شود.



ضمن اینکه با رشد بازار، باری دیگر عرضه‌های اولیه در راستای افزایش عمق بازار در دستور کار سازمان و شرکت بورس قرار گرفته است. بر این اساس، عضو هیات پذیرش شرکت بورس تهران از برنامه‌ریزی برای عرضه ۵ شرکت تا پایان سال خبر داد. وی با اشاره به فهرست شرکت‌های در صف عرضه گفت: شرکت‌های پتروشیمی نوری، فروشگاه زنجیره‌ای افق کوروش، تامین سرمایه لوتوس پارسین، تامین سرمایه نوین و گلک‌سازان سپاهان در ۶ ماهه سال ۹۷ وارد بورس خواهند شد. انتظار می‌رود سیاست‌گذار از میزان نقدینگی موجود در بازار سهام استفاده کند و با انجام عرضه‌های اولیه جذابیت بیشتری برای ماندن پول‌ها در بورس ایجاد کند.

اما پس از بررسی وضعیت شاخص کل، نگاهی به دیگر نماگرها داشته باشیم. شاخص «هم‌وزن» در هفته پایانی شهریور ماه باز هم عملکرد قابل قبولی داشت. بطوریکه کار خود را در ارتفاع ۲۵,۳۴۲ واحدی آغاز نمود و پس از ثبت بازدهی ۱,۷۶۲ واحدی (معادل ۶/۹۵ درصد) در قله ۲۷,۱۰۴ واحدی آرام گرفت. در انتها نیز اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. شاخص فرابورس تهران در حالی با رقم ۱,۷۷۱ واحدی آغاز به کار کرد که ارتفاع این شاخص در پایان هفته، به ۱,۸۵۸ واحد رسید. بنابراین باید اذعان داشت که بازدهی Ifex در هفته پایانی شهریور ماه ۸۷ واحد (معادل ۴/۹۱ درصد) بوده است.



بورس تهران در هفته گذشته تحت تاثیر ۲ رویداد مهم پایان یافتن دوره تسویه اعتبارات و تعدیل انتظارات از نرخهای کشف شده در بورس کالا (پس از آزادسازی قیمتها) بود. با این حال تداوم ورود نقدینگی موجب شد تا بازار کماکان مدار صعودی خود را حفظ نماید. درخصوص برآورده نشدن انتظار معامله‌گران نسبت تحولات بورس کالا باید گفت که با وضعیت فعلی اقتصاد کشور و توان خرید مصرف‌کننده داخلی، رشد بیشتر قیمت محصولات پایه توجیه ندارد. ضمن اینکه شرکت‌های فولادی برنامه جدی افزایش سطح عرضه در بازار در راستای برقراری تعادل قیمت را در دستور کار دارند. از این رو بعید به نظر می‌رسد که نرخ‌های فروش در بورس کالا جهش جدی داشته باشد اما همین نرخ‌ها هم می‌تواند اثرات قابل توجهی در وضعیت سودآوری بنگاه‌های بزرگ بورسی ایجاد نماید.

برخی کارشناسان معتقدند ورود بخش قابل توجهی نقدینگی از سوی سهامداران حقیقی طی نیمه دوم شهریور ماه، هیجاناتی در بازار به وجود آورده است. بطوریکه در بازه زمانی ۱۰ روز معاملاتی اخیر بیش از ۱,۰۰۰ میلیارد تومان پول جدید از سوی این دسته از فعالان وارد معاملات سهام شده است. مهم‌ترین عامل جذب این حجم از نقدینگی در مدت زمان مزبور، برداشته شدن سقف رقابت برای محصولات پایه در بورس کالا در کنار انتظارات تورمی بود. اما به نظر می‌رسد پول‌های تازه، هیجان را هم به همراه خود به بازار آورده‌اند و بر شدت نوسان شاخص‌ها افزوده‌اند. نداشتن رویکرد تحلیلی و پیوستن به امواج صعودی و نزولی بازار در رفتار این دسته از فعالان قابل شناسایی است. بدیهی است در شرایطی که پول بدون تحلیل وارد بازار شود، هر گونه خبر چه از جنس اقتصادی و چه از جنس سیاسی بازار را تحت تاثیر نوسانات تند و تیز قرار دهد. بنابراین این روزها سیاستگذاران وظایف سخت‌تری نسبت به گذشته دارند.

پیش بینی بازار

بازار سرمایه در هفته پایانی شهریور ماه وضعیت نسبتاً متعادلی داشت و البته در این بین گروه‌های متوسط و کوچک بیش از بزرگان و شاخص سازان مورد توجه بودند. برای هفته جاری پیش‌بینی می‌شود بازار متعادلی را داشته باشیم. البته با گذر از روزهای ابتدایی هفته، موج گزارش‌های ماهانه را خواهیم داشت. گزارش‌هایی که می‌توانند روند حرکتی بازار و صنایع را تا پایان مهر ماه تبیین و تعیین نمایند. بنابراین در هفته جاری عمده توجه بازار معطوف به کدال خواهد بود و البته در حوزه سیاسی و بین‌المللی سفر رئیس‌جمهور کشورمان به نیویورک برای شرکت در برنامه اجلاس سران را داریم که خبرهای این حوزه می‌تواند در نوسانات بازار تاثیرگذار باشد.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

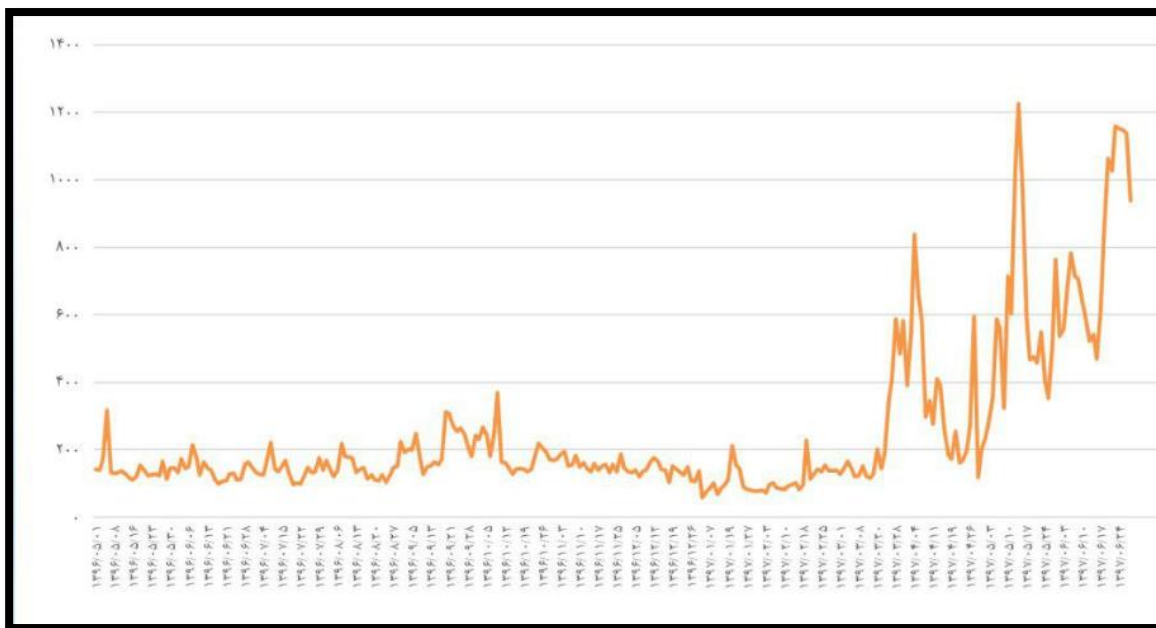
شاخص‌ها	از تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۲۴	تا تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱۵۵,۰۶۱	۱۵۷,۳۲۸	۲,۲۶۷	٪۱/۴۶
شاخص کل (هم‌وزن)	۲۵,۳۴۲	۲۷,۱۰۴	۱,۷۶۲	٪۶/۹۵
شاخص فرابورس	۱,۷۷۱	۱,۸۵۸	۸۷	٪۴/۹۱

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)
۱۳۹۷/۰۶/۲۴	۲,۰۰۲	۹۸۶	۱۶۵	۱,۱۵۱	۸۵۱
۱۳۹۷/۰۶/۲۵	۱,۸۸۱	۱,۰۳۲	۱۱۴	۱,۱۴۶	۷۳۵
۱۳۹۷/۰۶/۲۶	۱,۹۴۵	۱,۰۱۲	۱۲۵	۱,۱۳۷	۸۰۸
۱۳۹۷/۰۶/۲۷	۱,۵۸۷	۸۴۳	۹۵	۹۳۸	۶۴۹
جمع کل	۷,۴۱۵	۳,۸۷۳	۴۹۹	۴,۳۷۲	۳,۰۴۳
جمع هفته گذشته	۷,۸۴۴	۴,۰۶۱	۶۵۳	۴,۷۱۴	۳,۱۳۰
اختلاف (درصد)	٪-۵	٪-۵	٪-۲۴	٪-۷	٪-۲/۸



گراف ارزش معاملات – میلیارد تومان



جداول فوق نشان می‌دهد که طی مدت اخیر باری دیگر بر میزان حجم و ارزش معاملات افزوده شده است. در هفته گذشته، بیشترین ارزش معاملات متعلق به گروه‌هایی نظیر «محصولات شیمیایی»، «فلزات اساسی»، «بانکداری»، «فلزات اساسی» و برخی از تک سهم‌ها نظیر وخارزم، رمپنا و برخی از نمادهای خودرویی بود. البته در کنار گروه‌های بزرگ، صنایع متوسط نظیر مواد غذایی و آشامیدنی، کانی‌های غیرفلزی، سیمان و انبوه‌سازی نیز مورد توجه بودند و در روند صعودی قرار گرفتند.

طبق جداول ارائه شده، ارزش معاملات خرد (در ۲ بازار بورس و فرابورس) در چهارمین هفته شهریور ماه ۴,۳۷۲ میلیارد تومان (میانگین روزانه ۱,۰۹۳ میلیارد تومان) بود که در قیاس با معاملات ۴,۷۱۴ میلیارد تومانی (میانگین روزانه ۹۴۳ میلیارد تومان) هفته سوم شهریور ماه، افت اندک ۷ درصدی را نشان می‌دهد که در واقع این افت ناشی از تعطیلی روز چهارشنبه می‌باشد. کماکان معتقدیم ثبات ارزش معاملات در سطوح فعلی موجب تداوم روند صعودی و حمایت از بازار خواهد شد. بیش از ۳ ماه از افزایش ارزش معاملات به سطوح بیش از ۴۰۰ میلیارد تومان در روز می‌گذرد و بازار با این اعداد و ارقام به خوبی انس گرفته است.



مجله خبری

اخبار سیاسی



وزیر امور خارجه در گفتگو با اشپیگل گفت: چنانچه اتحادیه اروپا در برخورد با خروج آمریکا از توافق هسته‌ای با ایران به برخورد منفعلانه خود ادامه دهد، این امکان و احتمال وجود دارد که تهران غنی‌سازی اورانیوم را افزایش دهد. اروپایی‌ها و کشورهای دیگر امضاکننده توافق هسته‌ای با ایران باید برای جبران تحریم‌های آمریکا دست به کار شوند. چنانچه تعادل میان دادن و گرفتن بر هم بخورد ایران واکنش نشان خواهد داد. این واکنش می‌تواند اقدامی جز خروج از برجام بوده و ایران دست به افزایش غنی‌سازی اورانیوم بزند.



«یوکیا آمانو» مدیرکل آژانس بین‌المللی انرژی اتمی در شصت و دومین نشست مجمع عمومی آژانس بین‌المللی انرژی اتمی با بیان اینکه این سازمان از زمان برگزاری آخرین نشست مجمع عمومی، پایبندی ایران به تعهداتش در چارچوب برجام را مورد بررسی و نظارت قرار داده، تأیید کرد که تهران به اجرای تعهدات پایبند بوده است.



قاسمی، سخنگوی وزارت امور خارجه گفت: تماس‌های مستمر با طرف‌های اروپایی ادامه دارد. طرح‌های قبلی را که تا حدی قابل اجرا نبود یا تضمین‌های لازم را نداشت و نمی‌توانست داشته باشد، کنار گذاشتیم. طرح‌های جایگزینی مجدداً مطرح و مکانیسم‌ها در حال فرموله شدن است که بتواند به نوعی همکاری‌های اقتصادی ایران و اروپا را رقم بزند.



مقامات اروپایی از ایجاد یک طرح مالی ویژه برای ارتباط با ایران تحت عنوان «حامل ویژه» خبر دادند که قرار است به عنوان یک شرکت حسابرسی کارکردی موثر داشته و راه گریزی برای حفظ جریان تجاری بین کشورهای اروپایی و ایران تامین تامین کند.



وزیر خارجه آمریکا مدعی تصمیم بسیاری از کشورها به خروج از ایران شد و گفت به زودی مجموعه قوانین متفاوت درباره تجارت با ایران اعلام خواهد شد. مایک پمپئو در توییتری نوشت: در ۱۳ آبان مجموعه‌ای از مقررات متفاوت برای کسانی که قصد فعالیت اقتصادی با ایران را دارند، اعمال خواهد شد. وی گفت تاکنون خیلی از کشورها برای خروج از ایران اقدام کرده‌اند.



به نقل از نیویورک تایمز، دونالد ترامپ، رئیس جمهور آمریکا قصد دارد جیمز متیس، وزیر دفاع کشور را پس از انتخابات میان دوره‌ای، از سمت اش برکنار کند. ترامپ می‌خواهد کسی را در پست وزیر دفاع آمریکا ببیند که نسبت به متیس حمایت بیشتری از وی کند. به گفته روزنامه مذکور، دیدگاه‌های ترامپ و متیس در بسیاری از موارد همخوانی ندارند. از سوی دیگر، رسانه‌های محلی گزارش می‌دهند که ترامپ به نظریات متیس گوش نمی‌دهد و در مورد تصمیم‌گیری‌های استراتژیکی به وی خبر نمی‌هد و از تماس رو در رو با وی خودداری می‌کند.



اخبار اقتصادی

پروانه مافی، نماینده مردم تهران در مجلس شورای اسلامی می‌گوید لایحه FATF، پس از تعطیلات مجلس به صحن می‌آید. بنابراین، مجلس تنها ۷ روز پس از تعطیلات تابستانی فرصت دارد درباره این لایحه اعلام نظر کند.



عضو هیأت رئیسه مجلس از آغاز طرح استیضاح وزیر نفت با موضوع عدم تامین مواد اولیه کارخانه‌ها توسط پتروشیمی‌ها خبر داد. احمد امیرآبادی گفت: طرح استیضاح بیژن زنگنه در مجلس کلید خورد. تعدادی از نمایندگان قبلاً طرح استیضاح وزیر نفت را ارائه کرده بودند که وزیر با حضور در جلسه کمیسیون انرژی به نمایندگان استیضاح کننده قول‌هایی برای پیگیری موارد مورد نظر آنان را داده بود. وی تصریح کرد: با توجه به اینکه در حال حاضر پتروشیمی‌ها مواد اولیه کارخانه‌ها را به درستی تأمین نمی‌کنند، لذا تعدادی از نمایندگان گفته‌اند دوباره

می‌خواهند استیضاح وزیر نفت را پیگیری کنند. امیرآبادی افزود: این نمایندگان به وزیر نفت مهلت داده بودند تا به قول‌ها عمل کند اما وزیر به قول عمل نکرده و از طرفی به دلیل عدم همکاری پتروشیمی‌ها با تولیدکنندگان، این نمایندگان استیضاح کننده گفته‌اند استیضاح زنگنه را پیگیری خواهند کرد.



بهروز نعمتی، سخنگوی هیأت رئیسه مجلس گفت: تولید نفت ایران هیچ وقت به صفر نخواهد رسید. با توجه به شرایط جهانی و منطقه‌ای و رخدادهای طبیعی این یک آرزوی محال برای آمریکا خواهد بود. من نمی‌دانم آقای نواف (وزیر انرژی روسیه) به دنبال چیست، از یک طرف می‌خواهند سهم اوپک را یک میلیون بشکه افزایش دهند و از طرفی می‌خواهند کاهش تولید نفت اوپک را جبران کنند، البته روس‌ها همیشه به دنبال این بوده‌اند که از فرصت‌های مختلف به نفع خود استفاده کنند.



بازارهای جهانی

تغییر هفتگی	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۲۴	نام مواد
%۰	۷۸	۷۸	نفت
%۰/۱۵	۱,۱۹۹	۱,۱۹۳	طلا
%۰/۴۲	۴۸۰	۴۷۸	بیلت
%۷/۲۸	۶,۳۳۵	۵,۹۰۵	مس
%۹/۳۱	۲,۵۲۴	۲,۳۰۹	روی
%۲/۵۵	۲,۰۸۸	۲,۰۳۶	آلومینیوم
%۲/۹۹	۶۹	۶۷	سنگ آهن
%۰/۲۵	۲,۰۴۱	۲,۰۳۶	سرب
%۲/۲۳	۴۱۲	۴۰۳	متانول
%۰/۶۵	۳۰۹	۳۰۷	اوره

در بازارهای جهانی، پس از یک دوره نوسان خنثی و ضعیف، شاهد رشد قیمت‌ها در روزهای پایانی هفته بودیم. افت موجودی انبارها در کنار کاهش تنش‌های تجاری میان آمریکا و چین از دلایلی است که رشد قیمت‌ها را کلید زده است. آمریکا به جای ۲۵٪ تعرفه، ۱۰٪ تعرفه به روی ۲۰۰ میلیارد دلار کالای چینی وضع کرده و در مقابل چین نیز تنها ۵٪ - ۱۰٪ تعرفه بروی ۶۰ میلیارد دلار کالای آمریکایی گذاشته و دنیا را امیدوار به نتیجه دهی مذاکرات نموده است. در نتیجه، طی هفته گذشته دلار با کاهش ریسک اقتصاد دنیا، تضعیف شد. البته سفیر فرانسه در آمریکا هشدار داد کاخ سفید از شرایط کنونی واردات و صادرات خودرو بین اروپا و آمریکا راضی نیست و این احتمال وجود دارد که وی برای اعمال تعرفه بر واردات کالا از اروپا مذاکرات تجاری با این اتحادیه را متوقف کند.

نفت

در حوزه نفت، رشد قیمت‌ها محدود بود. به نقل از رویترز، در حالی که نگرانی‌ها از وضع تعرفه‌های جدید آمریکا علیه کالاهای صادراتی چینی، بر نگرانی از کاهش عرضه نفت در نتیجه تحریم ایران غلبه یافته است، قیمت نفت در معاملات آسیایی با رشد نسبی مواجه شده است. بر اساس این گزارش، قیمت هر بشکه نفت برنت دریای شمال به ۷۸ دلار و ۷۰ سنت و قیمت هر بشکه نفت خام آمریکا به ۷۰ دلار و ۷۲ سنت رسید. وانگ ژیانو، رئیس بخش تحقیقات نفت موسسه گوتای جونان گفت: «پس از انتشار آمارهای هفته گذشته مبنی بر افزایش میزان ذخایر نفت، و همچنین کاهش چشم انداز تقاضا برای نفت، نگرانی بازار از بروز کمبود عرضه کاهش یافته است.» بالا گرفتن تنش تجاری نگرانی‌ها در مورد احتمال کاهش رشد مصرف نفت را شدت بخشیده و موجب خنثی شدن نگرانی‌ها از تبعات تحریم‌های نفتی آمریکا علیه ایران شده است. پالایشگاه‌ها در هند، دومین خریدار بزرگ نفت ایران، قرار است در ماه‌های سپتامبر و اکتبر خرید نفت از تهران را نسبت به اوایل امسال حدوداً ۵۰ درصد کاهش دهند. دیگر عامل



تاثیرگذار بر قیمت‌ها، گزارش موسسه بیکر هاگز بوده که گفته، شرکت‌های حفاری آمریکایی در هفته منتهی به اول دسامبر ۲ سکوی نفتی را اضافه کرده و تعداد کل سکوها را به ۷۴۹ مورد رسانده‌اند.

فولاد - سنگ آهن

هفته گذشته قیمت فولاد اندکی افزایش داشت و در حوزه سنگ آهن شاهد ثبات قیمت‌ها با رگه‌هایی از رشد هستیم. شاخص سنگ آهن عیار ۶۲٪ با افزایش قیمت روبه‌رو شده است. موارد زیر به عنوان محرک بازار مطرح می‌شود:

۱- احتمال تعریف بسته محرک اقتصادی توسط چین به منظور مقابله با رکود ناشی از جنگ تجاری با آمریکا که در حوزه زیرساخت محرک کامودیتی‌ها خواهد بود.

۲- کاهش تولید سنگ آهن معادن چین به کمترین سطح ۸ سال اخیر (فوریه ۲۰۱۰)

۳- انتظار کاهش نسبت رزرو به وام بانکی RRR چین که می‌تواند نقدینگی بیشتری از بانک‌ها به اقتصاد تزریق کند.

۴- تداوم رشد تولید فولاد چین (۲/۷٪ آگوست = ۸۰/۳۳ میلیون تن)

فلزات رنگین

در فلزات رنگین نوسانات مثبت را شاهد بودیم. بازار با عبور از جنگ تجاری به مبانی پایه خود برگشته است. ۲ فلز مس و روی با پرمیوم بالا در بورس شانگهای مواجه شده و موجودی انبارها در سطح پایینی قرار گرفته است. خبرهای منتشر شده نشان از شروع به کار دولت چین به روی یک بسته زیرساخت جهت محرک اقتصادی در شرایط فعلی دارد. اقتصاددانان می‌گویند اعمال تعرفه از سوی آمریکا باعث خنثی شدن قانون معافیت مالیات‌ها در این کشور شده و با کاستن از سرعت رشد GDP، از شتاب فدرال رزرو در رشد بهره کاسته و چشم‌انداز دلار را تضعیف می‌کند.

برخی از کارشناسان معتقدند که مس پتانسیل رشد قیمت دارد. موجودی انبارهای شانگهای در کمترین سطح ۲۱ ماه گذشته بوده و موجودی انبارهای LME در سطح ۲۱۴ هزار تن قرار گرفته و نزدیک به ۵۰٪ آن قابل معامله نیست! گفته می‌شود فروشندگان مس در چین برای تحویل کالای فیزیکی صرفاً پول نقد دریافت می‌کنند و برای آن هم تقاضای ۱۱۲ دلار پرمیوم بروی بورس شانگهای می‌شود. بازارهای آسیایی به تبع چین، شاهد رشد پرمیوم هستند و در اروپا فعالان بازار به دنبال افزایش پرمیوم بندر روتردام هلند هستند. گزارش شده ۲ تامین کننده بزرگ مس دنیا در کشورهای شیلی و آلمان به دنبال افزایش قیمت قراردادهای بلندمدت خود در هفته جاری هستند که می‌تواند چشم‌انداز بازار جهانی مس را مثبت کند.

در فلز روی، موجودی انبارهای شانگهای طی ۶ ماه اخیر ۷۵٪ کاهش داشته که ناشی از بالا بودن تقاضا و اعمال محدودیت تولید اسملترهای چین به منظور تقویت قیمت‌ها در بازار است! در همین بازه، موجودی گمرکات چین نیز با کاهش ۵۳ درصدی به ۱۰۲ هزار تن رسیده که قدرت تقاضا را نشان می‌دهد. اما موجودی انبارهای لندن تقریباً بدون تغییر (طی ۶ ماه اخیر باقی مانده)، لکن ۸۰٪ موجودی مجوز فروش دارد (۱۷۱ هزار تن) که از این رقم ۵۰٪-۷۹٪ آن متعلق به یک شرکت بوده و دارای انحصار عرضه است!

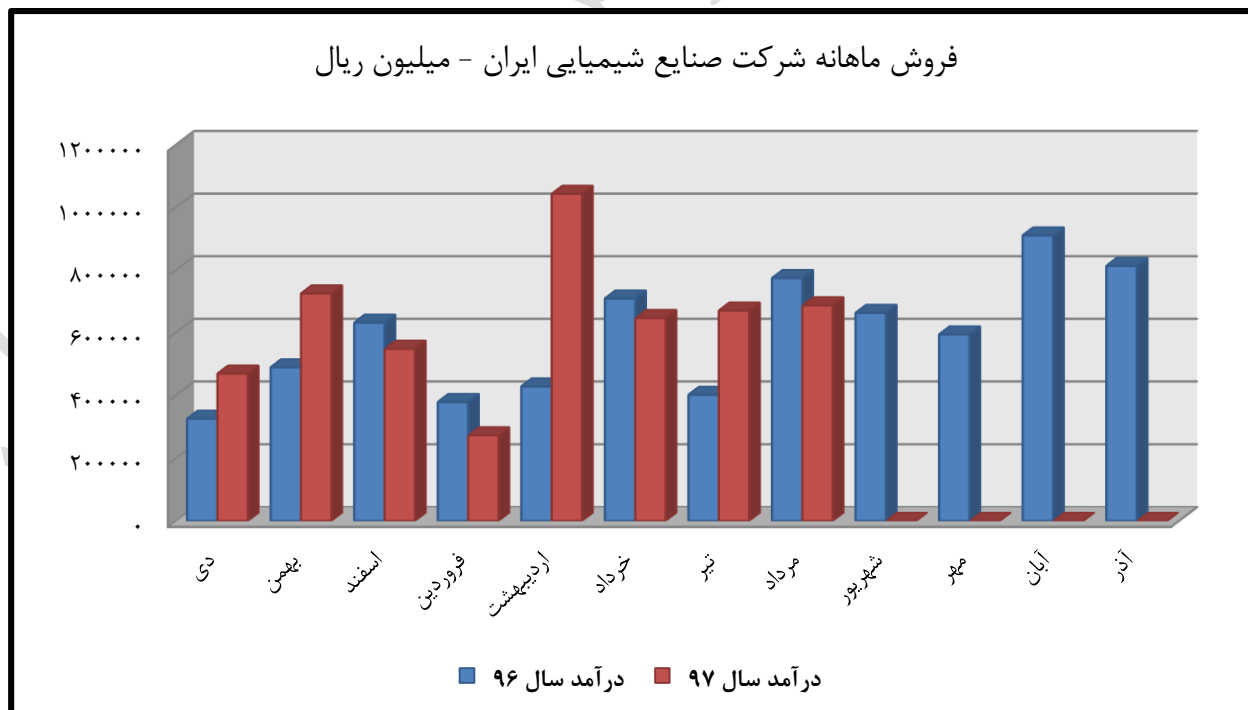


بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

صنایع شیمیایی ایران

یکی از سهم‌های کم حاشیه در گروه شیمیایی که بر خلاف حرکت شرکت‌های صادرات محور تحرک خاصی نداشته اما کم کم شاهد افزایش حجم و ارزش معاملات آن هستیم، «شیران» است. سهمی که دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه داشته و در سال ۹۶ با فروش ۷,۲۶۸ میلیارد ریالی، سود ۶۴۷ ریالی را محقق کرده است. این شرکت برای سال ۹۷ در حالی سود ۷۰۱ ریالی را پیش‌بینی نموده که در دوره ۶ ماهه (حسابرسی شده)، ۲۴۹ ریال سود به ازای هر سهم محقق نموده است. در نگاهی به عملکرد تولید و فروش می‌بینیم که شیران تا پایان دوره ۷ ماهه، به درآمد ۵,۲۴۸ میلیارد ریالی دست یافته و این رقم در قیاس با فروش ۴,۱۳۷ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۲۷ درصدی را نشان می‌دهد.

ریز عملکرد فروش شرکت از ابتدای دوره بدین شرح است: دی ۴۶۹، بهمن ۷۲۵، اسفند ۵۴۸، فروردین ۲۷۲، اردیبهشت ۱,۰۴۳، خرداد ۶۴۷، تیر ۶۷۰ و مرداد ۶۸۷ میلیارد ریال. این وضعیت نشان می‌دهد که شرکت در فروش‌ها رفتار چندان منظمی ندارد. اما در بررسی نرخ‌های فروش می‌بینیم که مهمترین محصول شرکت یعنی الکیل بنزن خطی از محدوده ۴۲ میلیون ریال به ازای هر تن در دی ماه سال گذشته به بیش از ۵۰ میلیون ریال در انتهای تیر ماه (رشد ۲۰ درصدی) رسیده است. ۷۰٪ درآمد شرکت از محل فروش الکیل بنزن خطی تشکیل می‌شود. به نظر رشد نرخ‌ها می‌توانست بیشتر باشد و البته گفته می‌شود که نرخ‌های فروش باز هم افزایش یافته در گزارش‌های آتی اثرات افزایش نرخ‌ها ملموس‌تر خواهد بود. با توجه به موارد مطروحه، به نظر گزارش شهریور ماه و گزارش ۹ ماهه می‌توانند مسیر آتی سهم را تعیین نمایند.



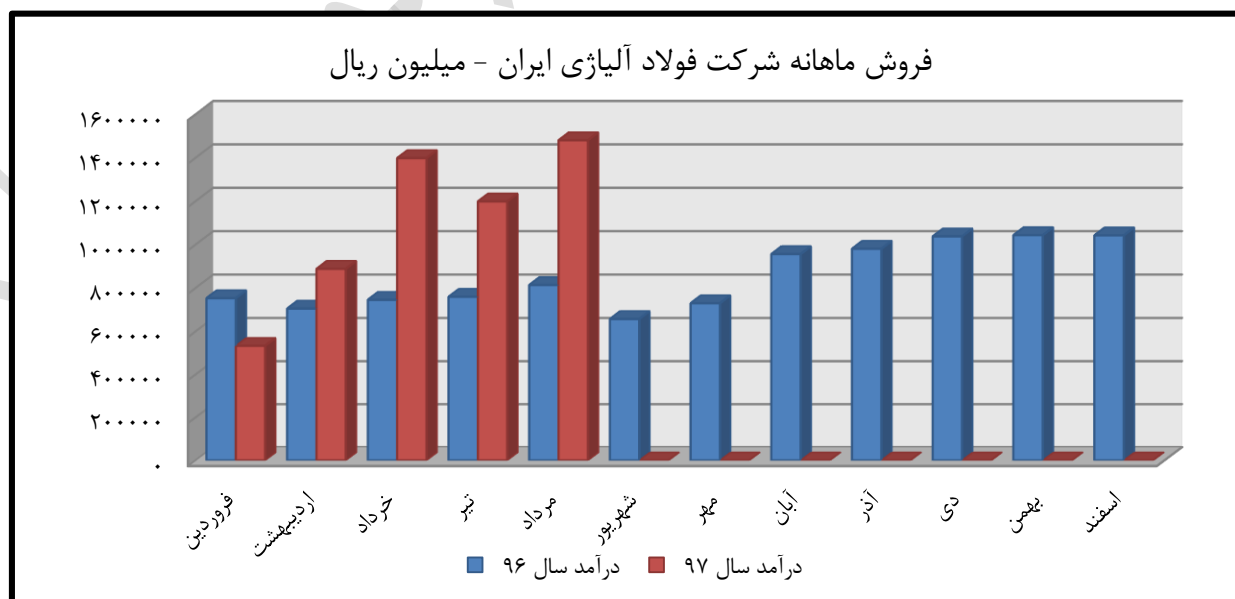


فولاد آلیاژی ایران

اما در ادامه به سراغ گروه فولادی خواهیم رفت. جایی که فولاد آلیاژی ایران با نماد «فولاژ» طی مدت اخیر با یک حرکت طوفانی و سرعتی از قیمت‌های کمتر از ۱۴۰ تومانی به قیمت‌های بیش از ۲۸۰ تومانی راه یافته است. این شرکت سال گذشته ۲۲۷ ریال سود محقق نموده که ۲۶ ریال آن مربوط به کواتر اول بوده و برای سال جاری نیز همین مقدار سود را تا پایان فصل بهار محقق کرده است. البته سود عملیاتی شرکت افزایشی بوده و هزینه‌های مالی هم کاهش یافته است اما کاهش سایر درآمدها مانعی برای افزایش سود خالص بوده است.

این شرکت در حالی طی ۵ ماه ابتدایی سال گذشته به درآمد ۳,۷۷۵ میلیارد ریالی دست یافته بود که این رقم برای ۵ ماه ابتدایی امسال (فروردین ۵۳۳، اردیبهشت ۸۸۸، خرداد ۱,۳۹۸، تیر ۱,۱۹۹، مرداد ۱,۴۸۱) ۵,۴۹۹ میلیارد ریال بوده است. البته مقدار فروش شرکت کاهشی بوده اما رشد نرخ‌ها سبب افزایش درآمد فولاز شده است. محصولات شرکت، فولاد آلیاژی، مهندسی - صنعتی و ساختمانی می‌باشد که هر کدام به ترتیب ۸۸، ۷ و ۵ درصد از درآمد فولاز را تشکیل می‌دهند. بنابراین باید گفت که تغییرات در نرخ فولاد آلیاژی بیشترین تاثیر را در درآمد و سود خالص شرکت دارد.

میانگین نرخ فروش فولاد آلیاژی در حالی برای سال گذشته ۲۷,۰۶۰,۸۵۳ ریال بوده که برای سال جاری تا پایان مرداد ماه به ۳۷,۲۳۸,۸۸ ریال رسیده است. نکته مهم اینکه نرخ فروش این محصول افزایشی بوده و در مرداد ماه به بیش از ۳۹ میلیون ریال برای هر تن رسیده است. نکته دیگر اینکه فروش شرکت بصورت آزاد (عدم عرضه در بورس کالا) بوده و عملاً از قیمت‌گذاری دستوری در امان است. ضمن اینکه فولاز به دلیل عدم صادرات، از ریسک کاهش مقدار فروش نیز در امان می‌باشد. بنابراین با توجه به مفروضاتی نظیر مقدار فروش مشابه با سال گذشته، ثبات نرخ‌ها در سطوح فعلی و در نظر گرفتن حاشیه سود ناخالص ۱۵ درصدی برای کل سال، انتظار می‌رود فولاز برای سال ۹۷ به درآمد حدود ۱۴,۰۰۰ میلیارد ریالی و سود خالص حدود ۵۰۰ ریالی دست یابد که البته جای تحلیل و بررسی بیشتر به ویژه در بهای تمام شده دارد.



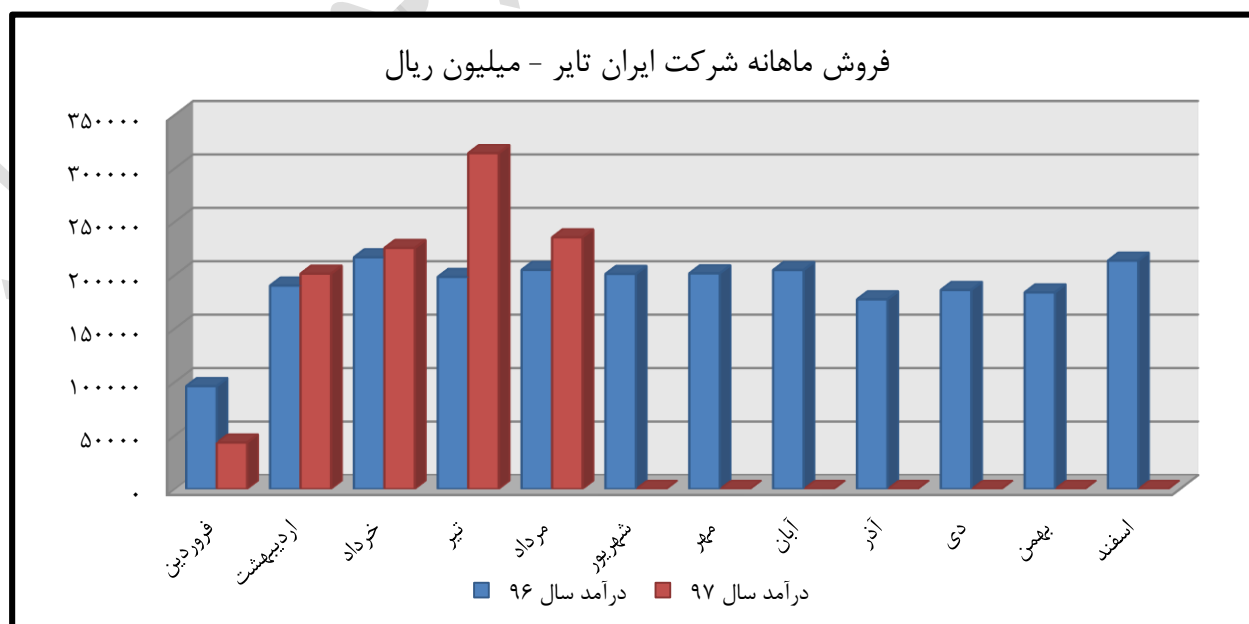


ایران تایر

در گروه لاستیک و تایرسازی به سراغ شرکت «ایران تایر» خواهیم رفت که اهرم بالایی در سودآوری دارد. این شرکت سال گذشته با وجود تحقق سود ۸۸ ریالی در دوره ۳ ماهه، اما بواسطه افزایش بهای تمام شده و رکود در بازار تایر، به سود ۳۸ ریالی در پایان سال دست یافت. پتایر در دوره ۳ ماهه سال ۹۷ نیز ۴۴ ریال سود شناسایی نمود که در مقایسه با دوره مشابه سال گذشته افت ۵۰ درصدی را نشان می‌دهد. کاهش سود پتایر ناشی از افت درآمد و افزایش هزینه‌ها می‌باشد. به نظر می‌رسد پتایر برای بهبود وضعیت نیاز به افزایش نرخ فروش محصولات خود داشته باشد.

این شرکت در حالی طی ۵ ماه ابتدایی سال گذشته به درآمد ۹۰۶ میلیارد ریالی دست یافته بود که این رقم برای ۵ ماه ابتدایی امسال (فروردین ۴۳، اردیبهشت ۲۰۱، خرداد ۲۲۵، تیر ۳۱۴، مرداد ۲۳۵) ۱,۰۲۰ میلیارد ریال بوده است. بنابراین باید گفت که درآمد سال ۹۷ در حدود ۱۳٪ قوی‌تر از فروش سال ۹۶ بوده و شرکت این رشد را مدیون افزایش تناژ فروش لاستیک می‌باشد. محصولات پتایر، تایر رادیال سیمی و تایر بایاس می‌باشد که هر کدام به ترتیب ۶۸ و ۳۲ درصد از درآمد شرکت را تشکیل می‌دهند.

میانگین نرخ فروش تایر رادیال سیمی در حالی برای سال گذشته ۱۲۹,۸۱۷,۴۹۱ ریال بوده که برای سال جاری تا پایان مرداد ماه به ۱۴۱,۷۱۲,۴۸۰ ریال رسیده است. در تایر بایاس نیز وضعیت به همین صورت بوده است. میانگین نرخ فروش تایر بایاس در حالی برای سال گذشته ۱۰۰,۵۲۸,۳۸۳ ریال بوده که برای سال جاری تا پایان مرداد ماه به ۱۲۱,۲۱۵,۰۸۶ ریال رسیده و شیب ملایم رشد نرخ‌ها در هر ۲ محصول ادامه دارد. بنابراین با توجه به افزایش تناژ فروش و همچنین شیب افزایشی نرخ‌های فروش، انتظار می‌رود درآمد شرکت برای سال ۹۷ قوی‌تر از سال ۹۶ باشد اما پتایر برای افزایش حاشیه سود، نیاز به افزایش بیشتر نرخ‌های فروش و کنترل هزینه‌ها دارد. در مجموع می‌توان گفت که پتایر به لحاظ سودآوری هنوز سیگنال قطعی صادر نکرده اما نکته با اهمیت اینکه شرکت با فروش سالانه ۲۴۰ - ۲۵۰ میلیارد تومانی، تنها ۹۲ میلیارد تومان ارزش بازاری دارد که نشان از P/S جذاب برای سرمایه گذاری دارد.





تحلیل بنیادی



شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی
(سهامی عام)

تحلیل بنیادی شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی (وبانک)

معرفی

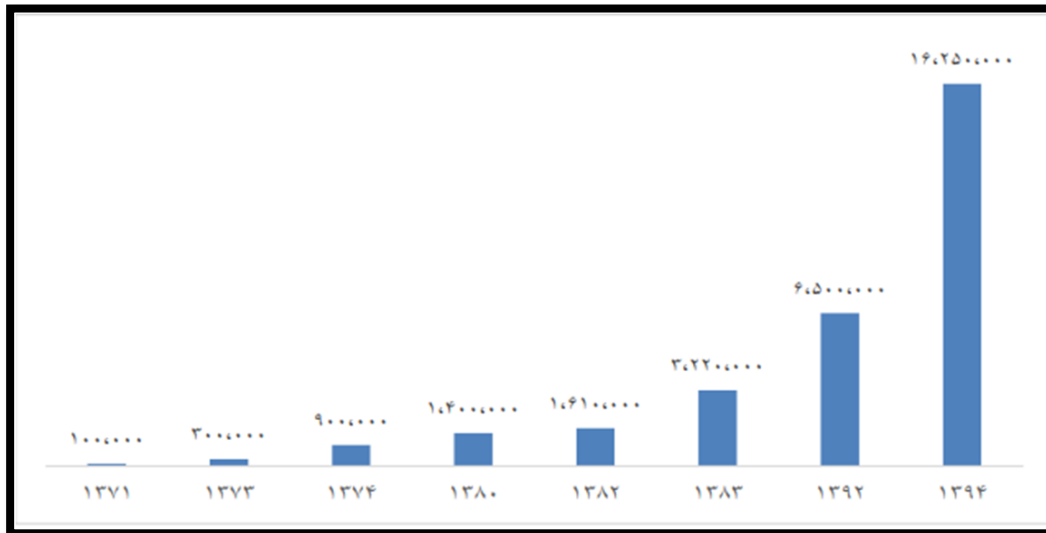
شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی سهامی عام در تاریخ ۱۳۷۰/۱۲/۲۰ به صورت شرکت سهامی عام تاسیس و در تاریخ ۲۵ فروردین ماه ۱۳۷۱ تحت شماره ۸۹۵۸۴ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر دولتی به ثبت رسیده است و در سال ۱۳۸۹ نام شرکت از شرکت سرمایه‌گذاری بانک ملی به شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی تغییر کرد.

ترکیب اعضای هیات مدیره

درصد مالکیت	سهامداران
۷۰/۶۸	بانک ملی ایران
۷/۴	موسسه صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کارافتادگی
۱/۷۳	شرکت خدمات مدیریت سرمایه‌مدار
۱/۳	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر
۱/۱۵	شرکت سهامی بیمه ایران

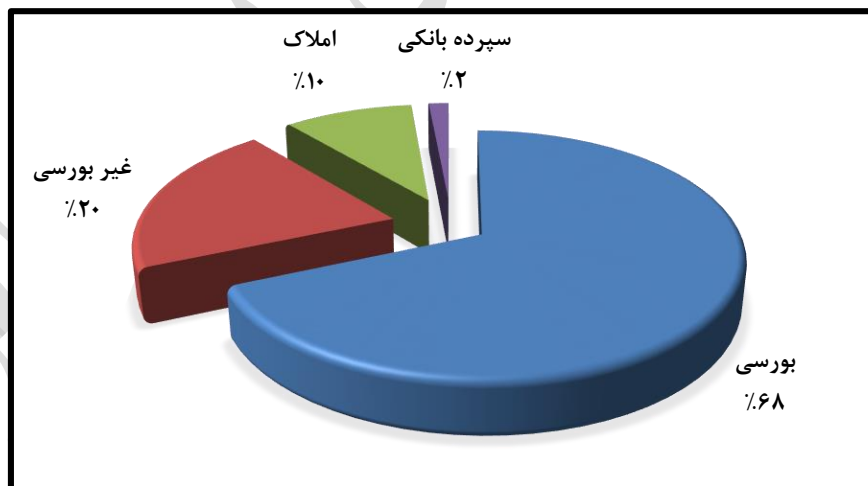
روند افزایش سرمایه

شرکت از سال ۱۳۷۱ تا کنون هفت مرحله افزایش سرمایه صورت داده است. طبق نمودار زیر سرمایه شرکت مذکور از مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال در سال ۱۳۷۱ به مبلغ ۱۶,۲۵۰ میلیارد ریال در سال ۱۳۹۶ افزایش یافته است.



ترکیب پرتفوی شرکت بر اساس بهای تمام شده

حدود ۶۸ درصد از دارایی‌های شرکت را سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی تشکیل می‌دهد. از ۳۲ درصد باقی‌مانده ۲۰ درصد آن در شرکت‌های غیر بورسی و ۱۰ درصد آن که چیزی حدود ۳۲۴۴ میلیارد ریال می‌باشد به خرید املاک و ساختمان تخصیص یافته است (لازم به ذکر است که بالغ بر ۹۵ درصد از این مقدار مربوط به قبل از شروع سال مالی ۹۷ می‌باشد). در انتها نیز مبلغی به اندازه ۵۰۰ میلیارد ریال در سپرده‌های بانکی قرار دارد.





اقدامات صورت گرفته و در حال انجام

- بهسازی خط تولید شرکت مخمل و ابریشم کاشان
- خط انتقال کیلینگر سیمان صادراتی کنگان
- بهره برداری از خط تولید سیمان سفید کرمان
- در خصوص شاخص جدید IFRS نیز شرکت گروه توسعه ملی اولین مجموعه‌ای بود که این مدل را در حسابداری و گزارشگری مالی سال ۹۶ خود پیاده کرد.
- در صنعت ساختمان، پروژه ۱۳۰ هزار متری الدوز تبریز را با موفقیت به پایان رسانده و واگذار شده است و سود قابل قبولی از این واگذاری به شرکت ساختمانی زیرمجموعه «وبانک» تخصیص داده شده است.

ترکیب پورتفوی بورسی

شرکت های بورسی		نماد	مالکیت درصد	بهای تمام شده هر سهم ریال	بهای تمام شده میلیون ریال	ارزش روز هر سهم ریال	ارزش بازار میلیون ریال	مازاد ارزش میلیون ریال
پتروشیمی سازند		شاراک	۵۰/۱۷٪	۱,۵۳۷	۶,۲۱۷,۷۰۳	۵,۲۴۹	۲۱,۲۳۴,۰۴۱	۱۵,۰۱۶,۳۳۹
توسعه صنایع بهشهر (هلدینگ)		وبشهر	۴۳/۳۵٪	۱,۴۲۶	۵,۱۰۰,۰۵۳	۲,۰۲۲	۷,۲۶۷,۳۹۷	۲,۱۶۷,۳۴۴
سرمایه گذاری توسعه صنایع سیمان		سیدکو	۹۲/۸۲٪	۹۲۰	۴,۰۹۸,۹۷۹	۱,۷۴۰	۷,۷۵۲,۴۱۷	۳,۶۵۳,۴۳۸
سرمایه گذاری توسعه ملی		وتوسم	۶۵/۵۶٪	۱,۰۹۸	۳,۲۳۹,۲۹۰	۱,۶۸۳	۴,۹۶۵,۱۴۲	۱,۷۲۵,۸۵۱
ایران ترانسفو		بترانس	۳۳/۵۳٪	۱,۵۱۷	۱,۹۰۷,۷۱۳	۷,۵۹۳	۹,۵۴۸,۶۲۶	۷,۶۴۰,۹۱۳
گروه صنعتی بارز		پکرمان	۳۲/۸۸٪	۱,۱۰۹	۹۲۱,۳۸۱	۳,۷۴۴	۳,۱۱۰,۵۹۴	۲,۱۸۹,۲۱۳
سرمایه گذاری شفا دارو		شفا	۱۳/۹٪	۳,۳۳۵	۵۴۶,۷۱۲	۴,۳۱۴	۷۰۷,۲۰۱	۱۶۰,۴۸۹
سرمایه گذاری نیروگاهی ایران		وسنا	۱۴/۹۵٪	۱,۰۰۰	۳۶۵,۰۴۱	۴,۰۸۹	۱,۴۹۲,۶۵۲	۱,۱۲۷,۶۱۱
سایر					۶۸۸,۴۹۱		۷۶۹,۳۳۳	۸۰,۸۴۲
مجموع				-	۲۳,۷۷۳,۸۵۳	-	۵۷,۶۱۶,۷۳۶	۳۳,۸۴۲,۸۸۳



ترکیب پرتفوی غیر بورسی

شرکت	بهای تمام شده (میلیون ریال)
بین المللی ساختمان و صنعت ملی	۱,۴۰۱,۳۷۶
اوراق اسناد خزانه اسلامی	۱,۱۷۵,۱۹۲
تولیدی و صنعتی سرمایه مدار	۱,۰۰۴,۰۰۰
سایر	۶,۸۸۱,۱۵۵
مجموع	۱۰,۶۲۴,۷۳۷

با توجه به عدم تغییر قابل توجه در ارزش روز شرکت‌های غیر بورسی زیر مجموعه نسبت به بهای تمام شده آن‌ها (ارزش‌های روز در گزارشات سه ماهه شرکت‌های زیر مجموعه شرکت گروه توسعه ملی بیان شده است) به همان بهای تمام شده مورد محاسبه قرار گرفته‌اند. البته از آنجایی حجم پرتفوی غیر بورسی بسیار کمتر از بورسی می‌باشد، تاثیر چندانی در محاسبه NAV شرکت ندارد.

NAV محاسبه شده

- ارزش دفتری محاسبه شده تا تاریخ تهیه گزارش (پایان شهریور ۹۷)، مبلغ ۳,۷۲۰,۴۴۳ میلیون تومان می‌باشد. مبلغ محاسبه شده برابر ارزش دفتری اعلام شده در گزارش سه ماهه (۹۷/۳/۳۱) شرکت می‌باشد که به آن درآمد حاصل از شرکت‌های زیر مجموعه در دو ماه اخیر (تیر و مرداد ماه ۹۷) و واگذاری‌های صورت گرفته در تاریخ ذکر شده، اضافه شده است.
- ارزش افزوده برای پرتفوی بورسی با در نظر گرفتن ارزش روز سهام در تاریخ ۹۷/۰۶/۲۷ محاسبه شده است.
- از آنجایی که شرکت‌های غیر بورسی ارزش افزوده قابل توجهی کسب نکرده و حجم کمی از پرتفوی دارایی شرکت را تشکیل می‌دهند، صفر در نظر گرفته شده است. از طرفی چون بخش اعظم دارایی‌های شرکت که در قالب املاک و ساختمان است مربوط به قبل از سال ۹۶ می‌باشد و با توجه به رشد قیمت مسکن ارزش روز دو برابر بهای تمام شده در نظر گرفته شده و از این رو ارزش افزوده پرتفوی غیر بورسی ۳,۲۴۴,۱۱۹ میلیون ریال محاسبه شده است.

ارزش دفتری (میلیون ریال)	۳۷,۲۰۴,۴۳۶
ارزش افزوده پرتفوی بورسی (میلیون ریال)	۳۳,۸۴۲,۸۸۳
ارزش افزوده پرتفوی غیر بورسی (میلیون ریال)	۳,۲۴۴,۱۱۹
جمع (میلیون ریال)	۷۴,۲۹۱,۴۳۸
تعداد سهام (برگ)	۱۶,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
NAV (ریال)	۴,۵۷۲
قیمت (ریال)	۳,۰۰۶
P / NAV	۶۶٪



نظر کارشناسی

با توجه به اینکه وبانک درصد قابل توجهی از سهام شرکت پتروشیمی سازند را به صورت مستقیم و غیر مستقیم داراست تغییرات نرخ خوراک پتروشیمی تاثیر بسزایی در سودآوری شاراک داشته و به تبع آن سود شرکت وبانک را نیز تحت تاثیر قرار خواهد داد (تک نرخی شدن نرخ خوراک پتروشیمی موجب کاهش سودآوری پتروشیمی سازند خواهد شد). همچنین شاخص P/NAV گروه توسعه ملی بیانگر قرارگیری شرکت در وضعیت تعادلی می باشد.

تحلیل تکنیکال سرمایه گذاری گروه توسعه ملی (وبانک) - تایم فریم هفتگی

در نماد سرمایه گذاری گروه توسعه ملی، روند حرکتی این سهم از سال ۲۰۱۴ تا ۲۰۱۸ میلادی را در یک کانال صعودی محصور نمودیم. جالب است که کانال مذکور حکم یک قفس را داشته و نماد وبانک در این سالها واکنش ایده آلی به سقفها و کفهای کانال اول داشته است. اما با شکسته شدن سقف کانال اول می بینیم که وبانک با قدرت بالا وارد کانال دوم شده و در این مسیر به جنگ برای ورود به کانال سوم نیز رفته است. لذا چنانچه وبانک موفق به ورود در کانال سوم گردد، می توان اهداف قیمتی ۵۰۰ تومانی را متصور بود و در غیر این صورت روند نوسانی در کانال دوم پیگیری خواهد شد.





بررسی وضعیت پتروشیمی اصفهان

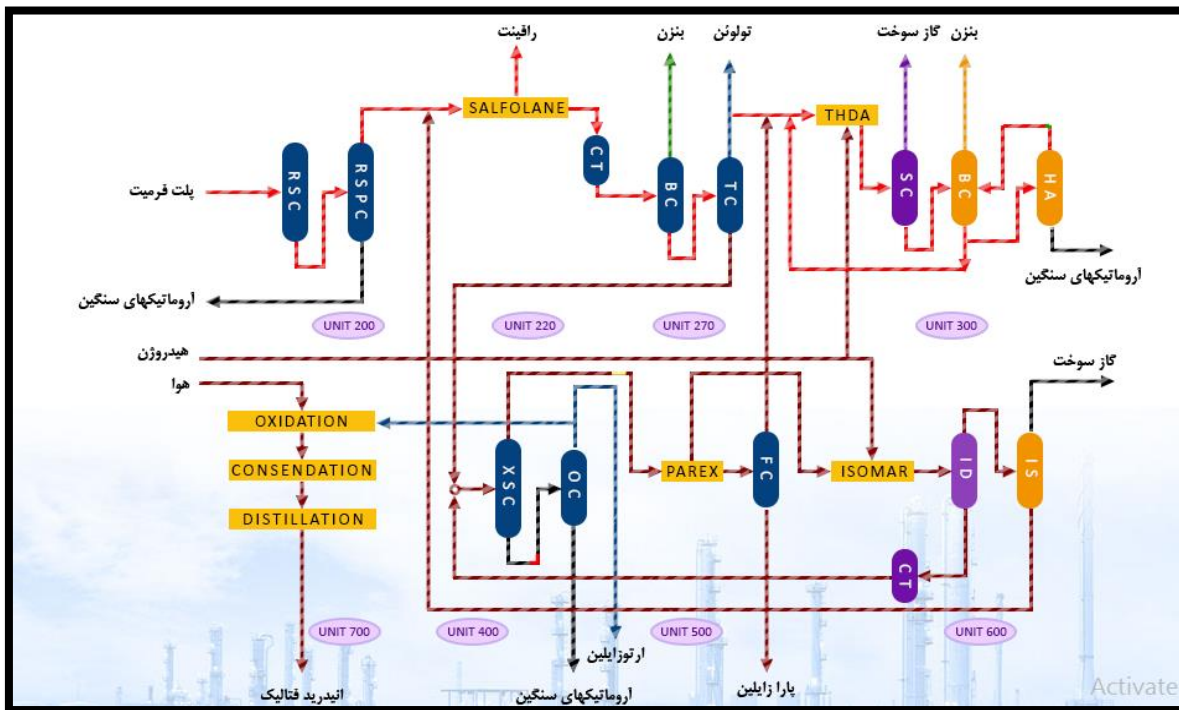


معرفی

شرکت سهامی پتروشیمی اصفهان، اولین تولیدکننده محصولات آروماتیک در ایران، یکی از طرح‌های ملی و مهم دهه اول انقلاب می‌باشد که در سال ۱۳۷۱ با هدف تولید بیش از ۳۰۰,۰۰۰ تن مواد آروماتیک در سال شامل بنزن، تولوئن، ارتوزایلین، پارا زایلین و مخلوط زایلین به جمع واحدهای تولیدی کشور پیوست. این مجتمع از واحدهای زیربنائی کشور بوده و محصولات آن بعنوان خوراک صنایع پایین‌دستی نظیر شوینده‌ها، پلاستیک‌ها، الیاف پلی استر، نرم کننده‌های پلاستیکی، رنگسازی و صنایع نظامی بکار برده می‌شود. پتروشیمی اصفهان در سال ۱۳۷۶ از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل، و از تاریخ ۱۳۷۸/۱۱/۲۸ سهام آن در سازمان بورس اوراق بهادار تهران عرضه گردید. این شرکت در ۵ کیلومتری شمالغرب اصفهان و شامل ۶۵ هکتار محوطه صنعتی، ۲۰ هکتار محوطه غیرصنعتی و ۸۵ هکتار فضای سبز در کنار پالایشگاه نفت اصفهان به عنوان تامین‌کننده اصلی خوراک شرکت احداث شده است.

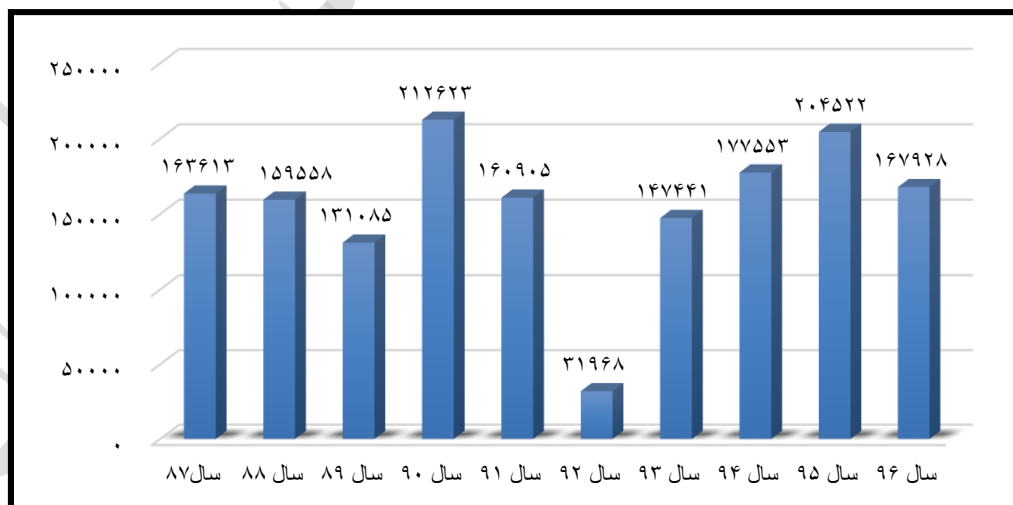
فرآیند تولید و محصولات شرکت

پلاتفرمیت با عنوان مواد اولیه اصلی شرکت توسط خطوط لوله از پالایشگاه اصفهان به داخل شرکت انتقال پیدا میکند طی فرآیندهای تولید در واحدهای ۲۰۰-۲۲۰-۲۷۰ پلاتفرمیت به مخلوط زایلین، تولوئن، بنزن و رافینیت تبدیل میشود. تولوئن در واحد ۳۰۰ قابلیت تبدیل به بنزن را خواهد داشت. مخلوط زایلین در واحدهای ۴۰۰-۵۰۰ به ارتوزایلین، پارازایلین و مخلوط زایلین تبدیل می‌شود. همچنین در واحد ۷۰۰ ارتوزایلین قابلیت تبدیل به انیدرید فتالیک را خواهد داشت.



روند مجموع تولید شرکت سال های ۸۷-۹۶

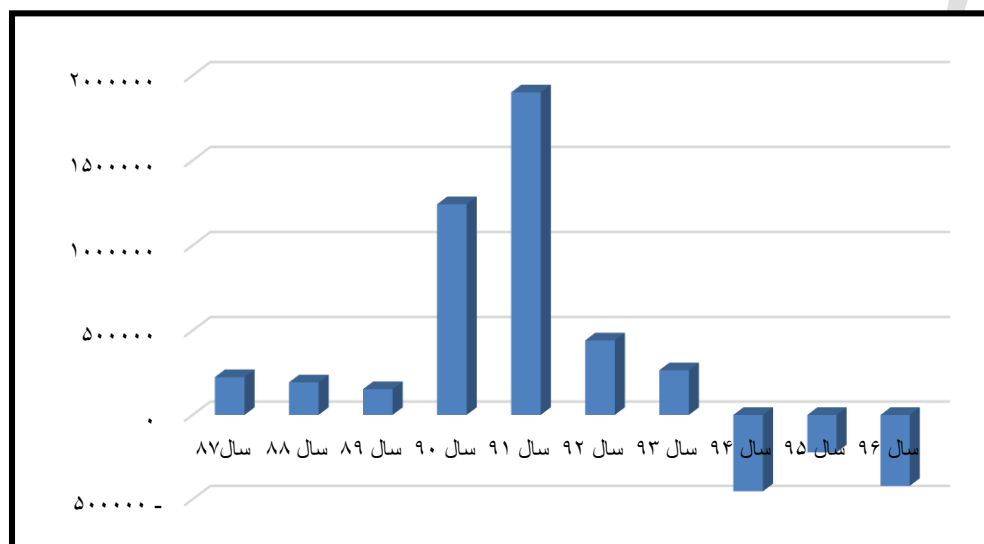
در سال ۹۳ باتوجه به مشکلات بوجود آمده در تامین خوراک از پالایشگاه اصفهان، تولید شرکت کاهش قابل توجهی داشته است. در بقیه سال های باتوجه به نوع قرارداد و برگشت رافینیت به پالایشگاه یا استفاده خود شرکت و تبدیل آن به رافینیت بنزین مقدار تولید متفاوت بوده است.





روند سود خالص شرکت سال های ۸۷-۹۶

در سال های ۹۰-۹۱ با توجه به جهش ارزی و تفاوت نرخ ارز بین خوراک دریافتی و فروش محصولات، سودآوری شرکت به حداکثر رسیده است و در سال های ۹۴-۹۶ با توجه به کاهش این تفاوت نرخ و همچنین زیان تسعیر ارز و افزایش هزینه های مالی منجر به زیان شرکت شده است.



نکات حائز اهمیت در مورد شرکت

۱- بند ۴ حسابرس: مانده طلب از شرکت های فونیکس، نگین تجارت اسپادانا، فیروز صفه سپاهان، فولد ماهان سپاهان و مجتمع فرهنگی ورزشی و تفریحی فولد ماهان سپاهان (تماما اشخاص وابسته) و شرکت های ویتول، تولید مواد اولیه الیاف مصنوعی، نفت و گاز پیروزی و مدیر عامل سابق شرکت موضوع یادداشت های توضیحی ۵ و ۷ صورت های مالی جمعا به مبلغ ۷,۲۲۰ میلیارد ریال پس از کسر مبلغ (۱,۳۴۱ میلیارد ریال سود سهام متعلق به شرکت های گروه ماهان از شرکت مورد گزارش و وجوه واریزی) را کد و نقل از سنوات قبل می باشد که اقدامات صورت گرفته جهت وصول مطالبات یاد شده و همچنین جرائم مربوط به تأخیر در تأدیه مبالغ بدهی طبق توافقات انجام شده تا تاریخ این گزارش، به نتیجه نهایی منجر نگردیده است.

۲- بند ۵ حسابرس: به شرح مندرج در یادداشت های توضیحی صورت های مالی، بر اساس برگ اجرائیه دادگاه تجدید نظر اصفهان، شرکت پتروشیمی اصفهان به دلیل عدم پرداخت مطالبات شرکت پالایش نفت اصفهان محکوم به پرداخت مبلغ ۲,۳۴۰ میلیارد ریال بابت اصل بدهی و مبلغ ۲,۱۵۸ میلیارد ریال هزینه های دادرسی، حق الوکاله، حق الزحمه کارشناسی و خسارت دیرکرد تا تاریخ ۷ بهمن ماه ۱۳۹۲ گردیده و به موجب رأی بدوی دادنامه مزبور در خصوص دعوی متقابل شرکت به طرفیت شرکت پالایش نفت اصفهان مبنی بر مطالبه خسارت تعطیلی ۲ تا ۴ ماهه کارخانه به علت قطع خوراک و عدم تأمین خوراک، حکم بر بی حقی شرکت پتروشیمی اصفهان صادر شده است. این شرکت نسبت به رأی صادره دادگاه تجدید نظر نیز اعتراض نموده که نتیجه آن تاکنون مشخص نگردیده است.



۳- مطابق اطلاعات منتشر شده در یادداشت‌های توضیحی شرکت دارای ۶۲ میلیون یورو بدهی ارزی به بانک‌های تجارت (صندوق ذخیره ارزی) و بانک توسعه صادرات می‌باشد که با نرخ رسمی بانک مرکزی یورو ۵ هزار تومانی تسعیر شده است. همچنین بخشی از وام دریافتی (نزدیک به ۳۰ درصد) به شرکت وابسته به سهامدار عمده فیروز صفه سپاهان واگذار شده است.

اثرات سایر بندهای حسابرس

موضوع	مبلغ کل	مبلغ پرداخت شده یا ذخیره شده	مبلغ ثبت نشده یا بدهی احتمالی آتی
ضمانت نامه بانک تجارت - شهرداری	۷۸۳	۲۴	۷۵۹
شرکت ملی نفت - پالایش و پخش	۶۳۲	۲۸۵	۳۴۷
شرکت هیربدان و متانک اینترنشنال	۷ میلیون یورو	۹۶	۵ میلیون یورو
مالیات	۹۹	-	۹۹
ارزش افزوده عوارض آلاینده‌گی	۳۵۰	-	۳۵۰
مالیات بر ارزش افزوده (عمدتاً جرائم)	۱,۱۱۷	-	۱,۱۱۷
هزینه‌های مستمری بازنشستگان	نامشخص	-	نامشخص
جمع کل	۲,۹۸۱ میلیارد ریال و ۷ میلیون یورو		۲,۶۷۲ میلیارد ریال و ۵ میلیون یورو

پیش بینی کارشناسی سود سال ۹۷

سناریو ۱: دریافت خوراک با نرخ ارز ۴۲۰۰ تومان و فروش کلیه محصولات داخلی و صادراتی با نرخ ارز ۸۰۰۰ تومان و منظور نمودن زیان تسعیر ارز

سناریو ۲: دریافت خوراک با نرخ ارز ۸۰۰۰ تومان و فروش کلیه محصولات داخلی و صادراتی با نرخ ارز ۸۰۰۰ تومان و منظور نمودن زیان تسعیر ارز

سناریو ۳: دریافت خوراک با نرخ ارز ۴۲۰۰ تومان و فروش کلیه محصولات داخلی و صادراتی با نرخ ارز ۸۰۰۰ تومان و بدون در نظر گرفتن زیان تسعیر ارز

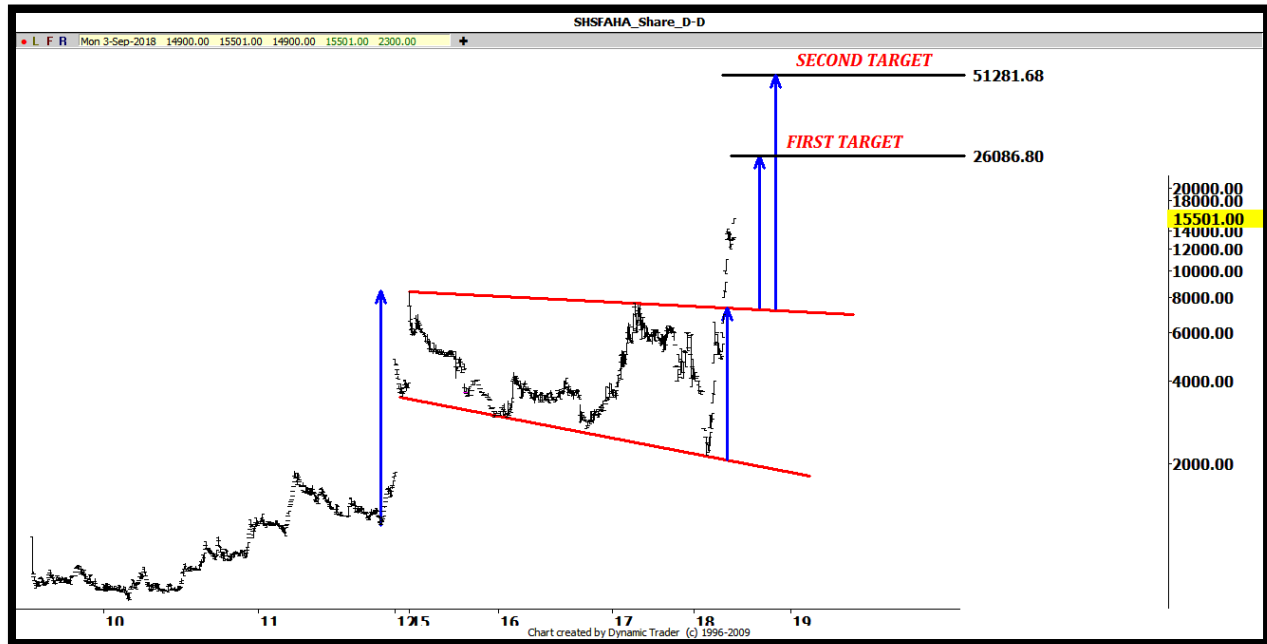
سناریو ۴: دریافت خوراک با نرخ ارز ۸۰۰۰ تومان و فروش کلیه محصولات داخلی و صادراتی با نرخ ارز ۸۰۰۰ تومان و بدون در نظر گرفتن زیان تسعیر ارز



دوره مالی							
سال ۹۶	سه‌ماهه ۹۷	نهم‌ماهه ۹۷	کارشناسی (۱) ۹۷	کارشناسی (۲) ۹۷	کارشناسی (۳) ۹۷	کارشناسی (۴) ۹۷	
۴,۹۷۰,۷۲۰	۱,۳۵۱,۲۴۴	۸,۲۵۳,۹۳۸	۹,۶۰۵,۱۸۲	۹,۶۰۵,۱۸۲	۹,۶۰۵,۱۸۲	۹,۶۰۵,۱۸۲	فروش
-۴,۳۵۳,۵۱۲	-۹۷۷,۲۱۴	-۴,۵۴۶,۱۶۳	-۵,۵۲۳,۳۷۷	-۸,۴۵۷,۳۰۴	-۵,۵۲۳,۳۷۷	-۸,۴۵۷,۳۰۴	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۶۱۷,۲۰۸	۳۷۴,۰۳۰	۳,۷۰۷,۷۷۶	۴,۰۸۱,۸۰۶	۱,۱۴۷,۸۷۹	۴,۰۸۱,۸۰۶	۱,۱۴۷,۸۷۹	سود (زیان) ناخالص
۱۲٪	۲۸٪	۴۵٪	۴۲٪	۱۲٪	۴۲٪	۱۲٪	حاشیه سود ناخالص
-۴۸۹,۱۲۶	-۱۵۳,۵۲۷	-۴۵۷,۸۸۱	-۶۱۱,۴۰۸	-۶۱۱,۴۰۸	-۶۱۱,۴۰۸	-۶۱۱,۴۰۸	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
-۱۰۴,۳۵۲	-۲۶,۰۱۹	-۷۸,۳۳۳	-۱۰۴,۳۵۲	-۱۰۴,۳۵۲	-۱۰۴,۳۵۲	-۱۰۴,۳۵۲	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۲۳,۷۳۰	۱۹۴,۴۸۴	۳,۱۷۱,۵۶۲	۳,۳۶۶,۰۴۶	۴۳۲,۱۱۹	۳,۳۶۶,۰۴۶	۴۳۲,۱۱۹	سود (زیان) عملیاتی
-۱۰۰,۶۲۳	-۶۳,۷۱۱	-۱۳۷,۵۳۵	-۲۰۱,۲۴۶	-۲۰۱,۲۴۶	-۲۰۱,۲۴۶	-۲۰۱,۲۴۶	هزینه های مالی
-۳۴۴,۱۰۱	-۷,۲۹۵	۷,۲۹۵	-۱,۸۸۸,۳۰۰	-۱,۸۸۸,۳۰۰	-۱,۸۸۸,۳۰۰	.	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
-۴۲۰,۹۹۴	۱۲۳,۴۷۸	۳,۰۴۱,۳۲۲	۱,۲۷۶,۵۰۰	-۱,۶۵۷,۴۲۷	۳,۱۶۴,۸۰۰	۲۳۰,۸۷۳	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
.	.	-۲۵۳,۱۸۴	-۱۰۲,۱۲۰	۱۳۲,۵۹۴	-۲۵۳,۱۸۴	-۱۸,۴۷۰	مالیات
-۴۲۰,۹۹۴	۱۲۳,۴۷۸	۲,۷۸۸,۱۳۸	۱,۱۷۴,۳۸۰	-۱,۵۲۴,۸۳۳	۲,۹۱۱,۶۱۶	۲۱۲,۴۰۳	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
.	سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
-۴۲۰,۹۹۴	۱۲۳,۴۷۸	۲,۷۸۸,۱۳۸	۱,۱۷۴,۳۸۰	-۱,۵۲۴,۸۳۳	۲,۹۱۱,۶۱۶	۲۱۲,۴۰۳	سود (زیان) خالص
-۱,۴۰۳	۴۱۲	۹,۲۹۴	۳,۹۱۵	-۵,۰۸۳	۹,۷۰۵	۷۰۸	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	سرمایه

تحلیل تکنیکال پتروشیمی اصفهان (شصفها) - تایم فریم روزانه

در پتروشیمی اصفهان، پس از رشد قیمت در سال‌های ۲۰۱۱ و ۲۰۱۲ میلادی که از قیمت‌های ۱۲۰ تومانی تا ۸۴۰ تومان کلید خورد، شاهد روند اصلاحی در مثلث واگرا (پهن‌شونده) در یک بازه زمانی طولانی مدت بودیم. این الگو که به ندرت در بازار اتفاق می‌افتد و شکل آن به صورت نمودار زیر است، معمولاً با خروج قیمت از دهانه مثلث در جهت روند قبلی به حرکت در می‌آید. تارگت اول این الگو به اندازه دهانه مثلث و تارگت دوم به اندازه رشد قبل از شکل‌گیری مثلث (میله پرچم) می‌باشد. بنابراین با توجه به اینکه شصفها اخیراً از مثلث اصلاحی خود خارج گردیده، اهداف قیمتی ۲,۶۰۰ و در صورت عبور، ۵,۱۰۰ تومان را می‌توان متصور بود.



کارگزاری بیمه ایران



گزارش معاملات هفته چهارم شهریورماه بورس کالای ایران

رینگ صنعتی

در هفته گذشته بازار صنعتی بالاخره بعد از حدود دو ماه دوباره رونق یافت. در اولین روز هفته گذشته شرکت‌های فولادی که مدت‌ها بود عرضه‌ای در این رینگ نداشتند از جمله ذوب آهن و فولاد مبارکه اصفهان، محصولات خود را عرضه کردند که با استقبال تقاضاکنندگان روبه‌رو گشت و از آن جا که سقف قیمتی در همه محصولات فلزی در هفته گذشته برداشته شده بود، این محصولات بیش از ۲۰ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شدند.

در هفته منتهی به سه شنبه ۹۷/۰۶/۲۷ عرضه بیش از ۴۰۰,۹۹۰ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که نسبت به هفته گذشته حدود ۴۴,۳۸۰ تن افزایش داشته و با استقبال حدود ۱/۱ برابری تقاضا کنندگان معادل ۴۴۴,۱۶۹ تن روبه‌رو گشت، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد با عنایت به تایید نشدن برخی معاملات و نبود تقاضا در برخی کالاها، ۲۶۹,۶۹۰ تن بود که نسبت به هفته قبل ۸۶,۹۲۰ کاهش داشت.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط بوده به ۳۷۷,۰۹۰ تن محصولات فولادی که شامل ۱۲۱,۳۰۰ تن سبد میلگرد و تیرآهن تولیدی شرکت‌های ذوب آهن اصفهان، مجتمع فولاد خراسان، پرشین فولاد آریا و فولاد کاوه اروند. در رتبه بعد ۹۴,۷۹۰ تن انواع ورق تولیدی شرکت فولاد مبارکه اصفهان و ۱۰۰۰ تن اکسین خوزستان عرضه شد که به قیمت پایه معامله شدند قابل ذکر است که ورق شرکت فولاد مبارکه اصفهان تنها در روز شنبه معامله شد و عرضه‌های این شرکت در روز سه شنبه از سوی بازرسی تایید نشدند، به هر حال در ورق گرم B تولیدی این شرکت شاهد رقابت تا ۲۶ درصد نسبت به قیمت پایه بودیم. فولاد خوزستان، فولاد کاوه جنوب کیش، مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد و مجتمع فولاد خراسان ۵۵,۰۰۰ تن شمش بلوم SP5 (150x150) عرضه کردند که بیشترین رقابت مربوط به شمش فولاد خوزستان با ۴۳ درصد نسبت به قیمت پایه بوده است. ۳۵,۰۰۰ تن آهن اسفنجی عرضه شده توسط شرکت توسعه آهن و فولاد گل‌گهر و پارس فولاد سبزواری به قیمت پایه معامله شدند، این در حالی است که آهن اسفنجی جهان فولاد سیرجان، فولاد سیرجان ایرانیان و فولاد کاوه جنوب کیش به دلیل نبود تقاضا حذف شدند. عرضه تختال MS فولاد مبارکه اصفهان نیز حذف شد. در بخش مس ۳,۲۰۰ تن کاتد مس شرکت‌های ملی صنایع مس ایران و فرآوری مس درخشان تخت گنبد عرضه شد که با توجه به برداشتن سقف رقابتی در این محصول و تعیین قیمت پایه معادل با متوسط نرخ کشف شده در ۴ عرضه آخر بورس برابر با ۴۶۶,۲۴۲ ریال برای این محصول، به قیمت پایه معامله شد. همچنین در بخش مفتول مس ۷۰۰ تن مفتول مس از سوی شرکت‌های ملی مس ایران، گیل راد شمال و صنایع تولیدی دنیای مس کاشان عرضه شد که با حدود ۷۰ درصد رقابت به قیمت ۴۸۹,۵۵۴ ریال رسیدند. در بخش آلومینیوم این هفته نیز عرضه‌ای صورت نگرفت.

همانطور که اشاره شد آهن اسفنجی شرکت‌های جهان فولاد سیرجان، فولاد سیرجان ایرانیان و فولاد کاوه جنوب کیش به دلیل نبود تقاضا حذف شدند. قابل ذکر است که دلیل کاهش تقاضای این محصول تعهد خریدار به عرضه محصول خود تا ۷۵ درصد در بورس کالا است و از آنجا که الزام به عرضه با دلار ۴,۲۰۰ تومانی وجود دارد، اختلاف قیمت چشمگیر با بازار باعث کاهش مشارکت تقاضاکنندگان شده است.



به طور کلی با بررسی روند معاملات رینگ فلزات، به نظر می‌رسد مصوبه تعیین شده جهت الزام خریداران محصولات میانی به عرضه محصول نهایی خود در بورس کالا سبب شده تا تقاضا برای این محصولات کاهش یابد، به طوری که تقاضا برای مفتول مس بسیار بالا اما در کاتد این تقاضا وجود نداشته و به قیمت پایه معامله شده، این اثر برای آهن اسفنجی و شمش نیز قابل تصور می‌باشد که درصد رقابت آن‌ها نسبت به قیمت پایه بسیار کمتر از محصولات نهایی است. البته تایید این موضوع نیاز به داده‌های بیشتر و روند معاملات در هفته‌های آتی دارد.

سبد میلگرد مخلوط فولاد خراسان با تقاضای ۵/۸ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه مربوط به محصول سبد میلگرد ۱۲ تا ۳۲-۳۳ ذوب آهن اصفهان با نسبت ۳/۴۵ برابری بوده است.

ارزش معاملات محصولاتی فولادی ۹,۱۴۰,۵۸۵,۰۷۲ هزار ریال، تقریباً ۵/۸۷ برابر ارزش معاملات هفته گذشته بوده است. در این بین ورق گرم B شرکت فولاد مبارکه اصفهان با ارزش معامله ۲,۲۷۹,۴۰۹,۴۴۰ هزار ریال بیشترین ارزش معامله در این هفته را داشته است.

ارزش کل معاملات رینگ صنعتی ۱۰,۸۸۲,۳۲۱,۸۱۷ هزار ریال بوده که ۲۰۴ درصد بیشتر از ارزش بازار در هفته سوم شهریور است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی از سوی دفتر صنایع تکمیلی مورخه ۹۷/۰۶/۲۵ تنها قیمت‌های جهانی در محاسبات قیمت پایه لحاظ شد و نرخ دلار معادل ۴۲,۰۰۰ ریال ثابت در نظر گرفته شد.

با توجه به تایید حذف سقف قیمتی معاملات و تاخیر در ابلاغ دستورالعمل تا تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۲۵، بورس کالا مجبور به حذف معاملات در روز شنبه و یکشنبه شد و از روز دوشنبه معاملات به صورت متداول هر هفته با سقف قیمتی باز و سهمیه مطابق با بهین‌یابی انجام شد.

ارزش کل معاملات پلیمری انجام شده در بورس کالا در هفته گذشته، ۷,۲۰۶,۰۷۹,۰۴۹ هزار ریال با حجم معامله ۵۳,۳۵۳ تن می‌باشد که نسبت به هفته گذشته به ترتیب ۱۵۰ درصد و ۳۵ درصد افزایش یافته است و علت اصلی افزایش ارزش معاملات، باز شدن سقف قیمتی و رقابت بالای ۱۰۰ درصدی در اکثر محصولات می‌باشد.

ارزش معاملات انجام شده توسط پتروشیمی امیرکبیر ۵۹۶,۶۳۶,۰۷۶ هزار ریال با حجم معاملات ۵,۶۹۶ تن، پتروشیمی شازند با ارزش معامله ۲۳۷,۴۵۷,۱۲۰ هزار ریال با حجم معاملات ۲,۸۰۰ تن، پتروشیمی تبریز با ارزش معامله ۳۵۰,۹۴۴,۶۵۹۵ هزار ریال با حجم معامله ۳,۲۶۶ تن و در نهایت پتروشیمی مارون با ارزش معامله ۷۳۵,۹۲۶,۷۳۰ هزار ریال با حجم معامله ۷,۹۶۴ تن بوده است.



بیشترین رقابت قیمتی به ترتیب مربوط به پلی اتیلن ترفتالات بطری پتروشیمی تندگویان و پلی وینیل کلراید S65 پتروشیمی اروند با رقابت ۱۷۴ و ۱۶۰ درصدی نسبت به میانگین می‌باشد. محصولات پلی‌پروپیلن نساجی SF060 پتروشیمی پلی نار، پلی اتیلن سنگین تزریقی ۵۲۵۱۸ و پلی پروپیلن شیمیایی ZH515MA رقابت قیمتی معادل ۱۵۰ درصد نسبت به میانگین داشته‌اند.

در بازار بورس کالا در هفته گذشته، محصولاتی که در هفته‌های پیشین با سقف قیمتی معامله می‌شدند به مچینگ رفتند و علت مازاد عرضه برای این دسته از محصولات اعمال محدودیت برای کنترل قیمت با توجه به باز بودن سقف قیمت می‌باشد. به صورتیکه هر مشتری تنها امکان خرید ۲۰ یا ۴۰ تن محصول اعلام شده را دارد، از آن جمله می‌توان به پروپیلن نساجی ۵۵۲R و Z30G پتروشیمی مارون اشاره کرد.

رینگ شیمیایی

در میان محصولات شیمیایی بیشترین نسبت تقاضا بر عرضه، در اختیار کریستال ملامین پتروشیمی ارومیه در حدود ۶ برابر بوده که ۹۹ درصد رقابت کردند در حالیکه در کریستال ملامین پتروشیمی خراسان با ۴/۵ برابر تقاضا بر عرضه در حدود ۱۲۱ درصد رقابت شد. تقاضای دی اتیلن‌هگزانول پتروشیمی شازند حدود ۲۸ برابر عرضه بوده است که خریداران ۴۰ درصد رقابت کردند.

ارزش کل معاملات در رینگ شیمیایی ۸۱۹,۰۳۱,۳۲۴ هزار ریال و حجم ۱۹,۴۴۲ تن می‌باشد که ارزش معاملات نسبت به هفته گذشته تغییری نداشته است. این در حالیست که سهمیه‌های مشتریان گروه شیمیایی در این هفته کاهش یافته است و حجم تقاضا از ۷۹,۴۲۲ به ۳۴,۷۲۱ تن رسیده است.

رینگ کشاورزی

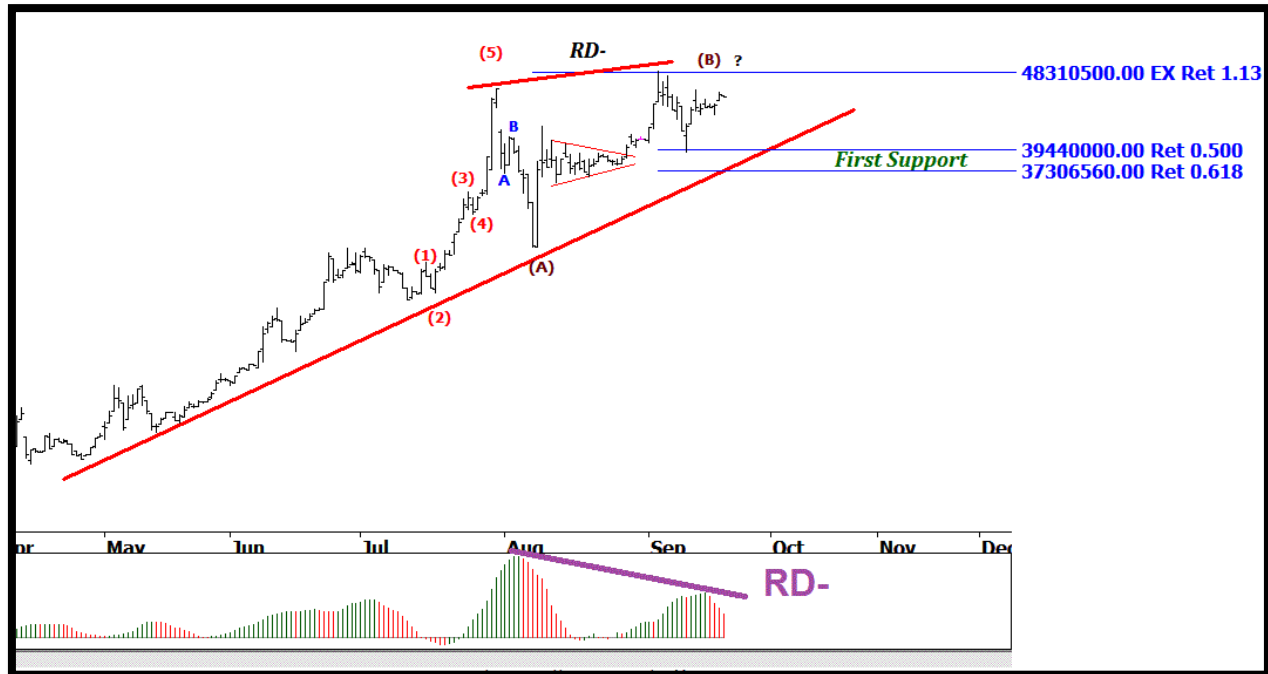
در رینگ کشاورزی در هفته جاری تنها زعفران و گندم به ترتیب با ارزش ۴۰۴,۵۰۷,۸۵۰ هزار ریال و ۳۴۶,۲۶۸,۰۶۵ هزار ریال مورد معامله قرار گرفتند. ارزش کل معاملات در رینگ کشاورزی ۷۵۰,۷۷۵,۹۱۵ هزار ریال و حجم ۳۶,۵۲۵ تن می‌باشد که نسبت به هفته گذشته افزایش اندکی یافته است.

تحلیل تکنیکال سکه فیزیکی - تایم فریم روزانه

در بروز رسانی تحلیل سکه فیزیکی، می‌بینیم که وضعیت تقریباً مشابه با هفته گذشته است. شکل‌گیری واگرایی منفی بین نمودار قیمتی و اسیلاتور MACD (ضعف طرف خریدار) موجب شده تا فعلاً شاهد عقب‌نشینی بازار باشیم. کماکان محدوده ۴۸ میلیون و ۳۱۰ هزار ریال برابر با سقف تاریخی، مهمترین سد مقاومتی و محدوده قیمتی ۳۷ میلیون ۳۰۰ هزار ریال الی ۳۹ میلیون و ۴۴۰



هزار ریال مهمترین تراکم حمایتی سکه محسوب می‌شود. بنابراین تا مادامی که سکه در این فضا قرار دارد، باید روند قیمتی را خنثی توصیف نمود و در صورت شکست هر از این سطوح یاد شده، فضای آتی مشخص خواهد شد.



بورس بیمه ایران



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 ۱۴ سپتامبر در مقایسه با ۷ سپتامبر که از عوامل تأثیرگذار بر قیمت‌گذاری محصولات در بورس کالا طی هفته گذشته بوده نگاهی می‌اندازیم.

قیمت خوراکی‌ها

در هفته گذشته قیمت تمام خوراکی‌ها کاهشی بوده، به جز پروپیلن که ۱/۶۶ درصد در فوب کره افزایش یافت و با قیمت ۱,۱۰۴ دلار در تن معامله شد. CFR چین این محصول نیز ۰/۸ درصد افزایش داشت.

بیشترین کاهش نرخ مربوط به بوتادین بوده، بوتادین ۷/۵ درصد در CFR چین و ۵/۴۷ درصد در فوب کره کاهش داشته و به قیمت ۱,۵۸۰ دلار در CFR چین رسید.

اتیلن، در رده بعدی کاهش نرخ، در CFR شمال شرق آسیا و CFR جنوب شرق آسیا به ترتیب ۱/۴۳ و ۱/۵۵ درصد برابر با ۱۹ دلار در تن کاهش داشته‌اند. قابل ذکر است اتیلن CFR شمال شرق آسیا ۱,۳۱۲ دلار در تن معامله شد.

قیمت شیمیایی‌ها

در هفته گذشته از بین محصولات شیمیایی تولوئن افزایش قیمت داشته، متانول و اسید ترفتالیک نیز در برخی مقاصد با افزایش قیمت مواجه شده لیکن سایر محصولات کاهشی بوده‌اند.

قیمت CFR داخلی چین محصول تولوئن در هفته گذشته با ۳/۰۵ درصد افزایش به قیمت ۷,۰۹۲ یوان در تن معامله شد. در CFR چین نیز ۱/۱۵ درصد افزایش داشته ضمناً این محصول در فوب کره افزایشی معادل ۰/۲۹ درصد داشته است.

متانول در CFR چین ۰/۷۵، CFR کره ۰/۴۷ و CFR جنوب شرق آسیا ۰/۴۷ درصد افزایش داشت و CFR هند بدون تغییر قیمت با نرخ ۳۶۹ دلار معامله شد این در حالی است که متانول داخلی چین ۰/۸۸ درصد کاهش داشت و به قیمت ۳,۳۷۰ یوان در تن رسید.

اسید ترفتالیک، ماده اولیه پلی اتیلن ترفتالات، CFR چین ۹ دلار در تن معادل ۰/۸۵ درصد، افزایش داشت. قیمت این محصول از ۱۰۶۶ به ۱۰۷۴ دلار رسید.

زایلین مخلوط در هفته گذشته با حدود ۰/۰۷ درصد کاهش به قیمت ۹۰۲ دلار در تن در فوب کره رسید. و در CFR تایوان ۰/۰۴ درصد افزایش داشت.



در CFR چین، MEG ۶/۷۵ درصد کاهش داشت و به قیمت ۹۱۲ دلار در تن معامله شد.

بنزن در CFR چین ۲/۷۳ درصد کاهش معادل ۲۴ دلار داشته و با قیمت ۸۵۶ دلار معامله شد و در فوب کره ۲/۵۱ درصد برابر با ۲۱/۷۴ دلار کاهش داشته است.

استایرن منومر ۲۹/۶ دلار، در حدود ۲ درصد در تمام مقاصد تحویلی خود کاهش قیمت یافت و قیمت ۱۴۲۰ دلار در CFR چین را به ثبت رساند.

پارازایلین ۰/۹ دلار کاهش در CFR چین و فوب کره معادل ۰/۰۶۵ درصد کاهش قیمت را به خود اختصاص داد و به قیمت ۱,۳۴۲ دلار در CFR چین رسید.

قیمت پلیمری‌ها

گروه پلی اتیلن سبک خطی C۶ در هفته مورد نظر در هر سه منطقه آسیای شرقی، آسیای جنوب شرقی و جنوب آسیا بدون تغییر باقی ماند.

گروه پلی اتیلن سنگین تزریقی تنها در منطقه آسیای شرقی ۰/۸۶ درصد افزایش داشته و به ۱,۱۸۱ دلار در هر تن رسیده، در حالیکه قیمت این محصول در مناطق آسیای جنوب شرقی و جنوب آسیا ثابت باقی مانده است.

در طول هفته مورد نظر پلی استایرن معمولی GPPS و پلی استایرن مقاوم HI PS در منطقه آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی ۱۰ دلار در هر تن کاهش یافته است.

سوسپانسیون PVC در سه منطقه مورد نظر با ۱۰ دلار در هر تن کاهش به قیمت ۹۳۱، ۹۴۱ و ۹۶۱ دلار در هر تن به ترتیب در آسیای شرقی، آسیای جنوب شرقی و جنوب آسیا مورد معامله قرار گرفت. پلی اتیلن سبک خطی معمولی تنها در منطقه آسیای جنوب شرقی با کاهش قیمت حدود ۳۰ دلار در هر تن مواجه شد و در آسیای شرقی بدون تغییر باقی ماند. پلی اتیلن سبک خطی But ene در آسیای جنوب شرقی با بیشترین کاهش قیمت به ۱,۱۱۱ دلار در هر تن رسید و در نهایت پلی اتیلن سنگین بادی و فیلم در هر سه منطقه با کاهش قیمت مواجه شدند به خصوص در جنوب آسیا با بیشترین کاهش قیمت به ترتیب به ۱,۳۰۶ و ۱,۳۱۱ دلار در هر تن رسید.

در گروه پلی پروپیلن، قیمت پلی پروپیلن گرید فیلم در آسیای جنوب شرقی در حدود ۰/۷۹ درصد کاهش یافته و به قیمت ۱,۲۶۱ دلار در هر تن رسید و در بقیه مناطق ثابت باقی مانده است. پلی پروپیلن تزریقی و نساجی در آسیای جنوب شرقی به ترتیب حدود ۱۰ و ۱۵ دلار در هر تن کاهش یافته و به ترتیب به ۱,۲۳۶ و ۱,۲۴۱ دلار در هر تن رسیده، این در حالیست که در آسیای شرقی با ۵ دلار افزایش قیمت با نرخ ۱,۲۲۱ دلار در هر تن معامله شده و پلی پروپیلن شیمیایی با ۱۰ دلار کاهش قیمت به ۱,۳۱۶ دلار در هر تن رسید.

اکریلونیتریل بوتادین استایرن (ABS) با ۱۰ دلار در هر تن کاهش قیمت به ۱,۸۴۱ و ۱,۸۷۱ دلار در هر تن به ترتیب در آسیای شرقی و آسیای جنوب شرقی رسید.

قیمت پلی اتیلن سبک خطی و پلی اتیلن سنگین در خاورمیانه در طول هفته گذشته کاهش داشته به نحوی که به ترتیب با ۸ و ۱۳ دلار در هر تن کاهش به ۱,۰۷۰ و ۱,۲۵۰ دلار در هر تن رسیده است. پلی پروپیلن نساجی و تزریقی به ترتیب با ۰/۷۶ و ۰/۶۷ درصد کاهش قیمت به ۱,۱۹۶ دلار در هر تن رسیده‌اند.



نگاهی به اخبار و شایعات



بورسی



محمد ابراهیم پورزندی رئیس هیات مدیره بورس تهران گفت: در پی تمایل «حسن قالیباف اصل» به کناره‌گیری از پست مدیریت عاملی بورس تهران پس از یک دهه فعالیت، هیات مدیره جدید شرکت بورس از بین ۷ کاندیدا، «علی صحرایی» معاون کنونی عملیات و بازار بورس تهران را به عنوان مدیرعامل جدید نهاد اجرایی بازار سهام انتخاب و معرفی کرد.

پتروشیمی



مدیرعامل شرکت ملی صنایع پتروشیمی اعلام کرد تا کنون قیمت خوراک پتروشیمی‌ها تغییری نکرده است. وی گفت: حجم صادرات ارزی پتروشیمی‌ها در طول سال ۱۲ میلیارد دلار است که ۲۵ درصد از آن برای مصارف خود پتروشیمی‌ها استفاده می‌شود و باید در طول سال ۹ میلیارد دلار در سامانه نیما عرضه کنند. نوروز زاده افزود: از تاریخ ۲۱ فروردین تا ۲۶ مرداد ماه ۲ میلیارد و ۵۷۱ میلیون دلار توسط پتروشیمی‌ها در سامانه نیما عرضه شد.

اطلاعات و ارتباطات

مدیرعامل آسیاتک با اعلام منتفی شدن ادغام با شرکت هایوب از طی مراحل لازم برای عرضه اولیه ۱۰ درصد سهام این شرکت بورسی در اولین فرصت خبر داد. وی اظهار داشت: طی روزهای اخیر تمام تلاش‌ها از سوی دو طرف برای جمع بندی و





حصول نتیجه انجام شد اما با توجه به نهایی شدن برخی مسایل در هر دو طرف و تفاوت بین مدل‌های مدنظر، نهایتاً "موضوع ادغام منتفی شد."

تایرسازی

واردات تایرهای سواری از پرداخت مابه‌التفاوت نرخ ارز معاف شد. تایرهای رادیال سواری که پیش از این در لیست کالاهای مشمول دریافت ارز دولتی قرار نداشتند، با تصمیم وزیر صمت با ارز دولتی وارد کشور خواهد شد.

خودرو و قطعه‌سازی

سخنگوی کمیسیون صنایع و معادن مجلس با اشاره به پیشنهاد خودروسازان مبنی بر افزایش ۱۷ درصدی قیمت خودرو گفت: افزایش قیمت‌ها باید بر اساس آنالیز قیمت خودرو صورت بگیرد و مردم نباید تاوان حقوق و دستمزد ۱۱ هزار پرسنل مزاد در یک شرکت خودروسازی را بدهند. ما تورم و افزایش مواد اولیه تولید و به تبع آن افزایش قیمت را قبول داریم اما عدد آن باید بررسی شود.



رئیس هیات مدیره انجمن قطعه‌سازان همگن کشور با تاکید بر رشد بهای تمام شده قطعه‌سازان گفت: نه فقط محصولات فولادی، که تمامی عوامل موثر بر بهای تمام شده افزایش قیمت داشته و سبب افزایش ۸۰ تا ۱۲۰ درصدی بهای تمام شده نسبت به سال ۹۵ شده است. تداوم فعالیت قطعه‌سازان در گرو افزایش نرخ حداقل ۱۰۰ درصدی قطعات نسبت به سال ۹۵ است؛ البته برخی شرکت‌ها افزایش نرخ فروش محصول داشته‌اند؛ اما افزایش نرخ‌های اعمال شده در این حد نبوده است.

استخراج کانه‌های فلزی

مدیر امور مالی و اقتصادی چادرملو درخصوص ورود شرکت آهن و فولاد غدیر ایرانیان (شرکت زیرمجموعه) به بورس گفت: برنامه ورود این شرکت در حال انجام است اما زمان دقیق آن مشخص نیست. سیدی باتوجه به پیشنهاد هیات مدیره به افزایش سرمایه از محل سود انباشته در مجمع سالانه ۹۷ گفت: این تامین مالی برای استفاده در معدن جدید که بخشی از کار آن شروع شده، سرمایه گذاری در سایر شرکت‌های سرمایه پذیر، خرید ماشین آلات تکمیلی معدنی، جبران مخارج سرمایه‌ای ناشی از تفاوت قیمت واقعی و برآوردی طرح توسعه‌ای فولاد صرف خواهد شد. به میزان سرمایه اسمی موجود، برنامه افزایش سرمایه ۳۰ تا ۴۰ درصدی در برنامه است که پیش‌بینی می‌شود در اواخر آذر ماه یا دی ماه مجوز برگزاری مجمع فوق العاده اخذ شود.

عوامل گردآورنده

- ✓ مدیر مسئول: دکتر افشین عزیزیان
- ✓ سردبیر: مهبد قندچی
- ✓ نگاهی به بازار: مهبد قندچی
- ✓ مجله خبری سیاسی و اقتصادی: محمد مهدی علیزاده
- ✓ بازار های جهانی: مهبد قندچی
- ✓ گزارش عملکرد شرکت‌ها: مهبد قندچی
- ✓ تحلیل بنیادی: محمد مهدی علیزاده و محمد داوود فصاحت
- ✓ تحلیل تکنیکال: مهبد قندچی
- ✓ گزارش بورس کالا: الهه چپرदार و مهسا پاکپور
- ✓ نگاهی به اخبار و شایعات: مهبد قندچی و محمد مهدی علیزاده