



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



بازار سرمایه آخرین هفته از تیر ماه سال ۱۳۹۷ را در حالی پشت‌سر گذاشت که «شاخص کل» با ثبت یک افت ۱,۷۲۹ واحدی دیگر (معادل ۱,۵۸ درصد) تا محدوده ۱۰۷,۷۷۶ واحدی عقب نشست. البته روند بازار روز چهارشنبه اندکی بهتر بود؛ هر چند که حجم و ارزش معاملات فارغ از میزان نقدینگی که به سمت نماد تازه وارد «پتروشیمی پارس» سرازیر شده، تعریفی ندارد.

در متغیر با اهمیت دیگر بازار سرمایه، شاخص «هم‌وزن» را داریم که طی یک هفته معاملاتی اخیر، تغییر با اهمیتی نداشته است. بر اساس این گزارش، شاخص کل هم‌وزن با افت ۴۲ واحدی (معادل ۰/۲۳ درصد)، در ارتفاع ۱۸,۲۹۰ واحدی به کار خود خاتمه داد. این رقم برای سومین هفته تیر ماه ۱۸,۳۳۲ واحد بوده است. دلیل اصلی افت بیشتر شاخص کل، وزن بالای شرکت‌های صادرات‌محور و ریزش بازارهای جهانی می‌باشد.

در فرابورس هم **Ifex** را داریم که به مانند **Tepix** عملکرد قابل دفاعی نداشته و بازدهی شاخص این بازار مشابه با سایر دماسنج‌ها، منفی بوده است. در هفته گذشته **Ifex** از ارتفاع ۱,۲۲۶ واحدی کار خود را آغاز نمود و در محدوده ۱,۲۱۰ واحدی به کار خود خاتمه داد. این اختلاف ارتفاع، که رقم ۱۶ واحدی را نمایش می‌دهد، بیانگر افت ۱/۳۱ درصدی شاخص فرابورس و زیانی است که به فعالان این بازار تحمیل شده است.

بورس تهران در هفته‌ای که گذشت، سیمای کم‌رمقی را از خود به نمایش گذاشت. در حالی طی روزهای ابتدایی تیر ماه، ارزش معاملات اعداد بیش از ۸۰۰ میلیارد تومانی را به لطف ورود نقدینگی به سهام بزرگ و عمدتاً صادرات‌محور فتح کرده بود که این روزها ارزش معاملات به شکل معناداری (فارغ از معاملات روز چهارشنبه و داد و ستد سنگین در نماد پتروشیمی پارس) افت کرده است. به نظر معاملات این روزها بیش از آنکه متاثر از عملکرد درونی شرکت‌های بورسی باشد، انعکاسی از بیم‌ها و ابهام‌های نهفته در ۳ حوزه تحولات سیاسی، وضعیت کلان اقتصادی و بازارهای جهانی است. به همین دلیل است که جریان نقدینگی به شکل محسوسی افول کرده و به نظر می‌رسد فعلاً صنایع بزرگ بازار، اسیر عرضه در قیمت‌های مثبت باشند.



پیش‌بینی بازار

برخی معتقدند این وضعیت تا بازیابی نشانه‌های قطعی در رابطه با مذاکرات برجامی و سیاست‌های ارزی ادامه دارد و عده‌ای دیگر از کارشناسان اعتقاد دارند که جنگ تجاری شکل گرفته ممکن است ابعاد وسیع‌تری داشته باشد و در نتیجه طیف بزرگی از فعالان بازار احتیاط به روی سهام شاخص ساز را علیرغم ارزندگی، در دستور کار قرار داده‌اند. به نظر می‌رسد تنها تغییر در سیاست‌های ارزی دولت است که می‌تواند سبب اعتمادسازی در گروه‌های خام‌فروش و صادرات‌محور شود؛ چراکه ارزش سهام وابسته، متناسب با رشد نرخ ارز افزایش پیدا نکرده است. البته آزاد شدن نقدینگی از محل واگذاری سهام پتروشیمی پارس توسط معامله‌گران «کوتاه مدتی» می‌تواند سبب ریکاوری بازار شود اما همانطور که از اسم واژه «کوتاه مدتی» پیداست، این مدل پول‌ها صرفاً به دنبال کسب نوسان در کمترین بازه زمانی می‌باشند.

بنابراین اگر تعادل به پایگاه کامودیتی‌ها برنگردد و نقدینگی جدیدی به بازار تزریق نشود، بعید است که این دست از معامله‌گران تمایلی به حرکت به سمت سهام بزرگ نشان دهند. به نظر می‌رسد بازار برای خروج از وضعیت فعلی، نیاز به یکسری محرک‌های جدید به ویژه در حوزه سیاسی و بین‌المللی داشته باشد. رسیدن خبرهای مثبت احتمالی از سوی دستگاه دیپلماسی و ارائه بسته پیشنهادی اروپا به شکلی که بخش با اهمیتی از خواسته‌های ایران را پوشش دهد، می‌تواند امید را برای بازار به ارمغان آورده و تقاضای سهام را تحریک کند. از سوی دیگر، آینده بازارهای جهانی به خصوص در کوتاه‌مدت از اهمیت ویژه‌ای برای تحریک یا فشار بر قیمت سهام به ویژه در صنایع متاثر برخوردار است. در واقع معامله‌گران و سرمایه‌گذاران با دقت بالایی بحث جنگ تجاری و اثرات آن بر قیمت کامودیتی‌ها را مانیتور می‌کنند.

در حوزه ارزی، در حالی نوسانات دلار در مرز کانال ۸,۰۰۰ تومانی ادامه دارد که کماکان دولت به روی مواضع گذشته و همچنین دلار ۴,۲۰۰ - ۴,۳۰۰ تومانی تاکید دارد. البته این نرخ به مرور و به ویژه در نیمه دوم سال به سمت کانال ۵,۰۰۰ تومانی تعدیل خواهد شد. با این حال بسیاری از کارشناسان معتقدند دولت در برابر قدرت بازار عقب‌نشینی خواهد کرد. در مجموع باید گفت که اوضاع چندان باب میل فعالان بازار نیست و ادامه این وضعیت کار را برای جذب نقدینگی توسط سیاست‌گذاران فعلی دشوار می‌سازد.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

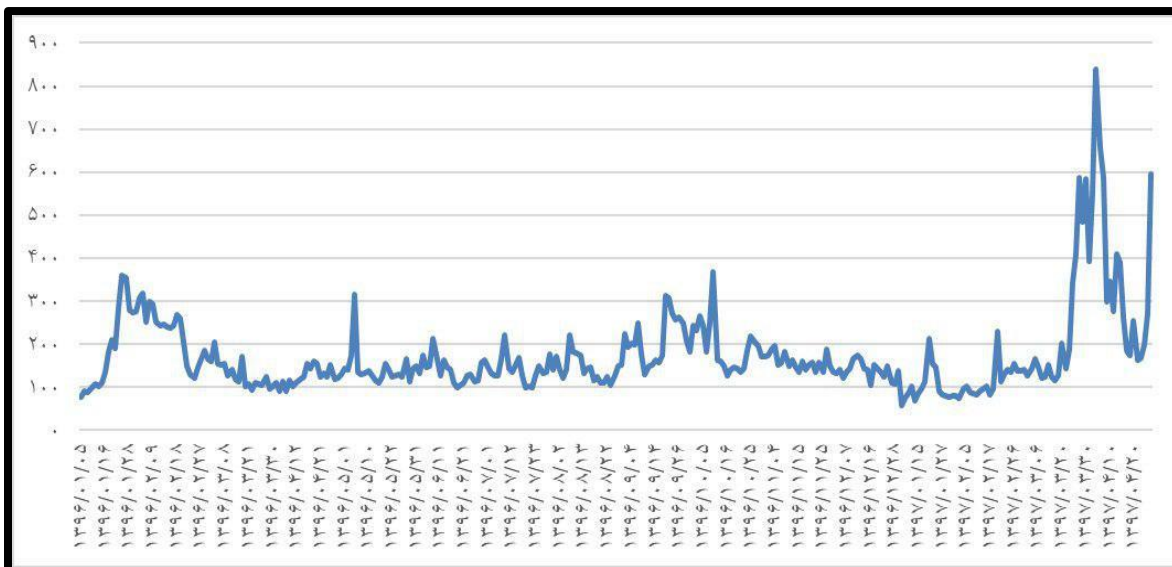
شاخص‌ها	از تاریخ ۹۷/۰۴/۲۳	تا تاریخ ۹۷/۰۴/۲۹	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱۰۹,۵۰۵	۱۰۷,۷۷۶	(۱,۷۲۹)	-۱/۵۸٪
شاخص کل (هم‌وزن)	۱۸,۳۳۲	۱۸,۲۹۰	(۴۲)	-۰/۲۳٪
شاخص فرابورس	۱,۲۲۶	۱,۲۱۰	(۱۶)	-۱/۳۱٪

بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرا بورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۳۹۷/۰۴/۲۳	۲۸۹	۱۳۶	۲۶	۱۶۲	۱۲۷
۱۳۹۷/۰۴/۲۴	۳۳۱	۱۴۱	۲۷	۱۶۸	۱۶۳
۱۳۹۷/۰۴/۲۵	۴۴۳	۱۷۴	۲۶	۲۰۰	۲۴۳
۱۳۹۷/۰۴/۲۶	۶۶۰	۲۴۸	۲۳	۲۷۱	۳۸۹
۱۳۹۷/۰۴/۲۷	۸۲۲	۵۷۰	۲۴	۵۹۴	۲۲۸
جمع کل	۲,۵۴۵	۱,۲۶۹	۱۲۶	۱,۳۹۵	۱,۱۵۰
جمع هفته گذشته	۱,۸۰۷	۶۸۹	۱۸۵	۸۷۴	۹۳۳
اختلاف (درصد)	٪۴۱	۸۴٪	-۳۲٪	۶۰٪	۲۳٪



گراف ارزش معاملات - میلیون ریال





مجله خبری

اخبار سیاسی



بلومبرگ نوشت: وزیران امور خارجه و خزانه‌داری آمریکا خطاب به هم‌تایان اروپایی خود تاکید کردند که واشنگتن ممکن است در شرایط خاص و در صورتی که در راستای منافع امنیت ملی آمریکا باشد استثنائاتی برای تحریم‌های ایران در نظر بگیرد. هر چند آمریکا از متحدان خود خواسته است تا واردات نفت ایران را از چهار نوامبر متوقف کنند احتمال در نظر گرفتن استثنائاتی در شرایط خاص را رد نکرده است. همچنین وزیر خزانه‌داری آمریکا گفت: می‌خواهیم خرید نفت از ایران را به صفر برسانیم، اما اگر در موارد خاص کسانی نتوانند یک شبه چنین کاری انجام دهند، معافیت‌هایی را بررسی خواهیم کرد.



وزیران خارجه کشورهای عضو اتحادیه اروپا روز دوشنبه در نشست خود رسماً عدم مخالفت با بروزرسانی قوانین مسدودساز با هدف محافظت از شرکت‌های اروپایی در برابر تحریم‌های یک‌جانبه آمریکا علیه ایران را، اعلام کردند. موگرینی در رابطه با توافق هسته‌ای ایران گفت: وزیران خارجه اتحادیه اروپا بروزرسانی قوانین مسدود کننده را که دو هفته پیش پارلمان اروپا مجوز آن را صادر کرده بود، به تصویب رساند؛ بنابراین برای حفظ برجام از سوی ما گام‌هایی در حال برداشته شدن است.



فدریکا موگرینی مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا خبر داد اتحادیه اروپا و تهران موازین حقوقی را به کار می‌گیرند که می‌تواند شرکت‌های اروپایی فعال در ایران را از تحریم‌های آمریکا مصون کند. در همین رابطه وال استریت ژورنال خبر داد: دولت‌های فرانسه، انگلیس، آلمان، اتریش و سوئد به تهران اعلام کرده‌اند در چارچوب پیشنهادی برای زنده نگه داشتن برجام، در حال بررسی فعال سازی حساب‌های بانک مرکزی ایران با بانک‌های مرکزی کشورهای خود

هستند. وال استریت ژورنال افزود: ایران باید قوانین لازم برای مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم را مطابق استانداردهای گروه ویژه اقدام مالی «اف ای تی اف» تصویب کند. نماینده روسیه در آژانس بین‌المللی انرژی اتمی گفت: با اروپایی‌ها درباره تدوین تدابیر مشترک برای محافظت از فعالان اقتصادی در برابر تحریم‌های آمریکا علیه ایران به توافق دست یافته‌ایم.



سخنگوی وزارت امور خارجه ایران اعلام کرد علی اکبر ولایتی فرستاده ویژه رئیس جمهور به مسکو سفر کرده و پیام آیت الله خامنه‌ای، رهبر ایران و رئیس جمهوری این کشور را به آقای ولادیمیر پوتین، رئیس جمهوری روسیه تقدیم کرده است. این پیام برای تاکید بر اهمیت و گسترش روابط ایران و روسیه فرستاده شده است. گفته شده که بنیامین نتانیاهو نیز در سفری به روسیه با ولادیمیر پوتین، رئیس جمهور روسیه دیدار کرده است.



دونالد ترامپ رئیس جمهور آمریکا گفت: می‌دانم ایرانی‌ها بالاخره تماس می‌گیرند و می‌گویند بیا معامله کنیم. رئیس جمهور آمریکا در پاسخ به سوالی درباره افزایش تنش میان ایالات متحده و ایران گفت: موافقم که ممکن است بین ما و آن‌ها تنش باشد. با این حال، آن‌ها اکنون در مقایسه با گذشته، با احترام بسیار بیشتری با ما برخورد می‌کنند. می‌دانم که مشکلات زیادی دارند و اقتصادشان در حال فروپاشی است. می‌دانم که آن‌ها بالاخره با من تماس می‌گیرند و می‌گویند بیا معامله کنیم. آن‌ها اکنون مشکلات زیادی را تجربه می‌کنند.



وزیر خارجه آمریکا گفت: درخواست کشورها برای معافیت از تحریم‌های ایران را در نظر می‌گیریم. مایک پامپئو گفت: «کشورهای معدودی خواهند بود که به سراغ ایالات متحده آمده و درخواست معافیت از آن [تحریم‌ها] را خواهند کرد. ما آن را در نظر می‌گیریم.» در همین رابطه وزیر دارایی فرانسه به روزنامه لوفیگارو گفت: آمریکا درخواست فرانسه برای معافیت شرکت‌های این کشور از تحریم‌ها علیه ایران را رد کرده است. پاریس انتظار داشت بتواند در حوزه‌هایی کلیدی نظیر انرژی، بانکداری، داروسازی و خودروسازی که شرکت‌های فرانسوی با ایران همکاری دارند، بتواند از دولت آمریکا معافیت بگیرد یا دوره پیش از آغاز تحریم‌ها را طولانی‌تر کند.



ظریف در جمع فعالان اقتصادی گفت: همه شرکای ایران در برجام پس از خروج غیرقانونی آمریکا از برجام آماده همکاری با ما هستند. اراده سیاسی در جهان برای ادامه حضور فعال در ایران علیرغم فشارهای آمریکا کاملاً وجود دارد. ما حق خروج از برجام را برای خود حفظ کردیم اما انتخاب ما این است که بتوانیم با اعضای باقیمانده از برجام به یک راهکار برسیم. یقین دارم که دولت‌های عضو برجام، سایر کشورها و دولت‌های دوست ایران، از همکاران اقتصادی بخش خود و ایران حتماً حمایت خواهند کرد. وزیر امور خارجه

ایران: اروپا نباید تنها به اظهار نظر و صدور بیانیه اکتفا کند؛ ما نیاز داریم که راهکارهایی عملی به خصوص در زمینه مرادوات بانکی، سرمایه‌گذاری، انرژی، حمل و نقل و حمایت از بنگاه‌های کوچک و متوسط از سوی آنها دریافت کنیم.



رئیس جمهور روسیه مذاکرات با دونالد ترامپ را موفقیت‌آمیز توصیف کرد و گفت: امروز روسیه و آمریکا به دنبال رفع مشکلات خود هستند. معتقدم آغاز مذاکرات مربوط به تسلیحات هسته‌ای مهم است و پیشنهادی جدی برای کنترل تسلیحات ارائه کردم. ما درباره مسائل منطقه‌ای صحبت کردیم. درباره سوریه. حل مشکل سوریه می‌تواند نشان دهنده این باشد که یک مشکل بین‌المللی چطور با همکاری قابل حل و فصل است. با ترامپ درباره عقب‌نشینی آمریکا از برجام صحبت کرده و یادآوری کردم توافق هسته‌ای ایران شامل قوی‌ترین تدابیر نظارتی است.



معاون وزیر امور خارجه ایران که به هند سفر کرده است گفت: هند یکی از بزرگ‌ترین خریداران نفت ایران است و طبیعتاً نیازهای کشور هند و خواست دولت ایران به گونه‌ای است که تجارت نفت میان دو کشور باید ادامه پیدا کند. مذاکرات ما با همه کشورهایی که ایران با آنها رابطه دارد به خصوص سه کشور اروپایی، اتحادیه اروپا، روسیه، چین که اعضای برجام هستند و هند ادامه دارد. احساس ما این است که دولت هند در حفظ برجام جدی است.



اخبار اقتصادی



رهبر انقلاب در دیدار رئیس‌جمهور و اعضای دولت با تأکید بر توانایی کشور برای عبور از مشکلات اقتصادی، الزامات مقابله با نقشه‌های دشمن در مقطع کنونی را برشمردند. مشروح توصیه‌های آیت‌الله خامنه‌ای بدین شرح است: هماهنگی همه دستگاه‌ها با دولت، تصویری مقتدر و درست از اقدامات دولت توسط صداوسیما، دنبال کردن جدی کارها با استفاده از امکانات و توانایی‌های کشور، گسترش و تقویت روزافزون دیپلماسی و ارتباطات خارجی، تهیه نقشه راه اقتصاد با ثبات، تقویت بخش خصوصی، ضرورت برخورد قاطع با متخلفان، جدی گرفتن سیاست‌های اقتصاد مقاومتی، لزوم به درمیان گذاشتن شرایط با مردم.



سخنگوی دولت روز سه‌شنبه در نشست خبری با خبرنگاران گفت: بر اساس مصوبه تبصره ۵، افرادی که از دولت طلبکار و به بانک‌ها نیز بدهکار هستند، اسناد تسویه خود را از دولت دریافت و به بانک‌ها بابت بدهی خود ارائه می‌کنند. ۱۰۰ هزار میلیارد تومان از بدهی فعالان اقتصادی، پیمانکاران و واحدهای تولیدی به بانک‌ها که از دولت طلب دارند بر اساس مصوبه هیات وزیران تسویه می‌شود.



بنا به اعلام بانک مرکزی میزان بدهی دولت به این بانک با کاهش ۲/۸ درصدی به ۲،۲۶۶ هزار میلیارد ریال رسیده است. این در حالیست که بدهی دولت به بانک‌ها در سال ۹۶ با رشد ۲۷/۸ درصدی به ۲،۰۲۵ هزار میلیارد ریال رسید. بدهی شرکت‌ها و موسسات دولتی به بانک مرکزی نیز از کاهش ۱۴/۳ درصدی برخوردار شده است. مطالبات سیستم بانکی از بخش دولتی و غیردولتی در سال ۹۶ با رشد ۱۸/۷ درصد به ۱۳ هزار و ۵۰۲ هزار میلیارد ریال رسیده است.

حسین سلیمی، نایب رییس کمیسیون بازار پول و سرمایه اتاق تهران گفت: هدف بانک مرکزی جمع کردن نقدینگی است و باید این نقدینگی به سمت بانک‌ها بازگردد، در این راستا تصمیماتی برای تغییر نرخ سود بین بانکی گرفته شده که این تغییر بر نرخ



سود بانکی نیز اثرگذار خواهد بود. اگر نرخ سود بانکی پایین نگه داشته شود نقدینگی خارج شده از بانکها به سمت بازارهای دیگر مانند سکه و ارز می‌رود و تورمی که در اثر این نقدینگی ایجاد می‌شود مشکل‌زا خواهد بود.



رئیس سازمان بورس گفت: با هدف هدایت صحیح نقدینگی درصدد تقویت عرضه‌های اولیه هستیم و در تلاشیم تا دقت در عرضه‌های اولیه برای حضور شرکت‌های پربازده افزایش یابد. شاپور محمدی گفت عرضه‌های اولیه در بازار سهام را با هدف ایجاد جذابیت تقویت خواهیم کرد و علاوه بر حضور پررنگ‌تر شرکت‌های سودده سعی می‌کنیم که بنگاه‌هایی در بازار حضور پیدا کنند که به لحاظ بازدهی برای سهامدارن جذابیت داشته باشند. سعی داریم منابعی که در بخش‌های غیرمولد اقتصادی فعال هستند را از طریق ابزارهایی نظیر اوراق مرابحه، اجاره مالی و سایر ابزارهای مالی اسلامی به سمت تولید و بخش‌های مولد اقتصاد هدایت کنیم.

مدیر نظارت بر بورس‌های سازمان بورس از فروش سهام و املاک مزاد دولت در بازار سرمایه خبر داد و گفت: سازمان بورس برای واگذاری این اموال با هدف مقابله با آثار تحریم‌ها، برنامه‌هایی را در دست بررسی دارد.

رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار از تداوم پیگیری‌ها برای بهره‌مندی صادرکنندگان فولادی، معدنی و پتروشیمیایی از امکان تسعیر ارز با نرخ توافقی خبر داد. وی گفت: ما پیگیر این موضوع هستیم، پیشنهادهای خود را به هیات دولت داده‌ایم اما برای تحقق این خواسته باید به دولت فرصت داد، تا ابعاد آن را بسنجد.



بازارهای جهانی

تغییر هفتگی	۹۷/۰۴/۳۰	۹۷/۰۴/۲۳	نام مواد
-۰.۳٪	۷۳	۷۵	نفت
-۰.۱٪	۱۲۳۱	۱۲۴۱	طلا
-۰.۳٪	۴۹۵	۵۱۰	بیلت
-۰.۱٪	۶۱۵۱	۶۲۱۶	مس
۰	۲۵۸۴	۲۵۸۱	روی
۰	۲۰۴۵	۲۰۳۹	آلومینیوم
-۰.۲٪	۶۳	۶۴	سنگ آهن
-۰.۳٪	۲۱۳۸	۲۲۱۲	سرب
۰.۲٪	۳۹۳	۳۸۵	متانول
-۰.۲٪	۲۶۳	۲۶۸	اوره

بازار جهانی نفت

تلاش سعودی‌ها برای جلب رضایت رئیس‌جمهوری آمریکا برایشان دردسرساز شده و با افت قیمت‌ها این کشور را به عقب‌نشینی از مواضع خود وادار کرده است. به دنبال درخواست دونالد ترامپ برای افزایش تولید عربستان بعد از خروج آمریکا از برجام، سعودی‌ها تولیدات خود را به سرعت افزایش دادند، به طوری که میزان پایبندی عربستان به توافق از متوسط حدود ۱۲۱ درصد از ابتدای اجرای توافق تا پایان ماه مه، به ۲۶ درصد در ماه ژوئن رسید. حال به نظر می‌رسد افت قیمت نفت در هفته اخیر مقامات این کشور وابسته به درآمدهای نفتی را نگران کرده است. قیمت نفت برنت هفته گذشته به کانال ۷۱ دلار رسید، این در حالی است که کمتر از یک هفته پیش از آن بهای این نفت شاخص حدود ۷۹ دلار بر بشکه بود. آنها نگرانند که با سست شدن پایه‌های توافق نفتی، افت قیمت‌ها ادامه‌دار شود. نماینده عربستان در اوپک روز پنج‌شنبه با انتشار بیانیه‌ای اعلام کرد این کشور قصد ندارد بازار را با عرضه زیاد اشباع کند. ادیب الاعما گفت آنها میزان تولیدات خود را در ماه جاری در سطح ژوئن نگه خواهند داشت.

تاکاشی تسوکیوکا، رئیس انجمن نفت ژاپن گفت: پالایشگاه‌های نفت ژاپنی سرگرم آماده‌سازی طرح‌های خرید با فرض به اجرا درآمدن تحریم‌های آمریکا علیه ایران هستند. با توجه به اینکه امکان پرداخت پول واردات تا اواخر اکتبر وجود دارد، لازم است که پالایشگاه‌ها بارگیری نفت ایران را پیش از اواسط سپتامبر متوقف کنند.

رئیس انجمن نفت ژاپن در ادامه خاطرنشان کرد صنعت نفت از دولت خواسته است در مذاکرات با آمریکا تلاش کند سطح فعلی واردات نفت از ایران حفظ شود اما یک منبع دولت ژاپن که مایل نبود نامش فاش شود، اظهار کرد کسب معافیت از تحریم‌ها بسیار



دشوار است. انجمن نفت ژاپن ماه گذشته اعلام کرده بود که پالایشگاه‌های ژاپنی احتمالاً وارداتشان را از ایران متوقف خواهند کرد، اما روز پنجشنبه درباره زمان احتمالی چنین اقدامی، جزئیات بیشتری ارائه کرد. بسیاری از پالایشگاه‌ها در ژاپن که چهارمین واردکننده بزرگ نفت جهان است می‌گویند ناچارند وارداتشان را از ایران متوقف کنند در حالی که در دوران تحریم‌های قبلی، از معافیت برخوردار شده و نفت ایران را به میزان کمتری وارد می‌کردند.

روی

فلز روی در سال ۲۰۱۸ نزدیک به ۲۶٪ در LME و ۲۲٪ در شانگهای افت قیمت داشته و تولیدکنندگان را مجبور به اتخاذ تدابیر ویژه کرده است. شرکت Dongling به همراه سایر اسملترهای روی چین اقدام به کاهش ۱۰٪ تولید به منظور تقویت قیمت‌ها کرده‌اند.

این موضوع باعث حرکت مصرف از سمت تولید به انبارها شده است. موجودی انبارهای شانگهای با کاهش ۶۳٪ طی ۴ ماه گذشته حالا کمترین رقم ۱۰ سال اخیر است و آربیتراژ مثبت LME-SHF (۴۴ دلار) نیز واردات روی چین را اقتصادی کرده به گونه‌ای که موجودی گمرکات چین کاهش ۲۳٪ ماهانه دارد.

فولاد

در بازار بیلت سی آی اس، انتظارات منفی در این بازار و نیز افت قیمت قراضه باعث شده تا فروشندگان اقدام به دادن تخفیفات بیشتر به مشتریان نمایند. بهای بیلت در این منطقه به ۴۹۰ تا ۵۰۵ دلار فوب بسته به خریدار رسیده است. پیشنهادات به ترک‌ها در محدوده ۴۹۰ تا ۵۰۰ دلار فوب و ۵۰۰ دلار فوب به مصر می‌باشند. انتظار می‌رود در هفته آینده قیمت بیلت در این منطقه به زیر ۴۹۰ دلار فوب سقوط نماید.

اوره

بازار بین‌المللی اوره در این هفته به نقطه‌ای حیاتی رسید زیرا آینده این تجارت بیش از پیش به توانایی ادامه خرید هند از ایران، بعد از اعمال مجدد تحریم‌ها از آمریکا بر این کشور، بستگی دارد. یکی از تاجران بین‌المللی گفت: «محموله‌های اوره بسیار است، اما تقاضایی موجود نیست. اگر هند قیمت‌های خود را اعلام نکند، تا آغاز هفته آینده تغییراتی در قیمت خواهیم داشت». چنانچه هند راه حلی برای مسائل پرداختی با ایران پیدا کند، تجارت مانند همیشه به مسیر خود ادامه می‌دهد و حتی شاید قیمت‌ها کاهش

پیدا کنند. اگرچه، اگر هند نتواند به دلیل فشار آمریکا اوره ایرانی را بخرد، قیمت‌های بین‌المللی تحت تأثیر این امر روندی صعودی در پیش خواهند گرفت.

یکی از تاجران آسیایی گفت: «در حال حاضر این احتمال وجود دارد که بازار به هم بریزد، زیرا هیچ تقاضایی موجود نیست. اما اگر ایران به پیشنهاد هندی‌ها پاسخ مثبت ندهد، بازار آن‌ها روند صعودی بزرگی را در پیش خواهد گرفت. باید منتظر ماند، زیرا هندی‌ها هنوز در حال ارزیابی هستند».

هند سالانه در حدود ۶/۱ میلیون تن از ایران اوره می‌خرد. اگر راه‌حلی برای تجارت با ایران پیدا نشود، هند مجبور می‌شود تا از مناطقی دیگر، حجم‌ها زیاد با قیمت‌های بالاتر تهیه کند. دهلی نو همچنان به دنبال راهی است که مسئله پرداختی با ایران را حل کند، در حالی که هم‌زمان به دنبال حفظ روابط خود با آمریکا است.

آرژانتین

بیمه ایران



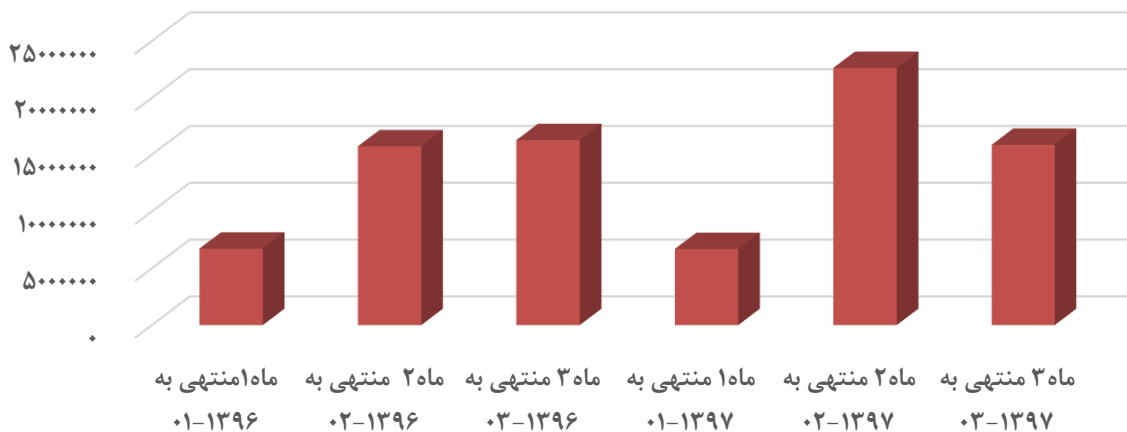
بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

شرکت ایران خودرو

در ادامه نگاهی به عملکرد ماهانه «آبی پوشان» جاده مخصوص خواهیم داشت. در حالی بیش از ۲ سال از روند اصلاحی «ایران خودرو» می‌گذرد که این شرکت در جاده مخصوص عملکرد بهتری دارد و اسب آنها حسابی می‌تازد. ایران خودرو در کوارتر ابتدایی سال جاری بیش از ۱۳۱ هزار دستگاه تولید نموده و با فروش ۱۲۶ هزار دستگاه از تولیدات خود، رقمی بالغ بر ۴۵,۱۹۸ میلیارد ریال درآمد کسب کرده است. تعداد فروش شرکت در فروردین ماه ۱۸,۲۳۸ دستگاه، در اردیبهشت ماه ۶۵,۶۰۶ دستگاه و در خرداد ماه ۴۲,۱۶۷ دستگاه بوده است. این شرکت در پایان فصل بهار سال گذشته نیز از محل تولید ۱۴۴ هزار و ۶۰۰ دستگاه و فروش ۱۲۸ هزار و ۸۰۰ دستگاه خودرو، رقمی بالغ بر ۳۸,۷۴۸ میلیارد ریال کسب کرده بود. بنابراین باید گفت که اگرچه شرکت به لحاظ مقداری عملکرد ضعیف تری داشته است اما به لحاظ ریالی، رشد ۱۶,۵ درصدی را نسبت به عملکرد دوره مشابه سال قبل شاهدیم.

حرکت به سمت تولید و فروش خودروهای لوکس با حاشیه سود بالاتر از دلایلی است که افزایش درآمد شرکت را به دنبال داشته است. یکی از دلایل کاهش تولید و فروش، بحث افزایش نرخ بوده و به نظر در تیر ماه مجدداً افزایش مقدار فروش را داشته باشیم. نکته مهم: مبالغ ریالی فروش مربوط به فروش محصولات نهایی است و فروش قطعات به سایت‌ها در گزارش فوق منظور نگردیده است. مبالغ فروش فوق‌العایدی خالص شرکت ایران خودرو می‌باشد و مالیات ارزش افزوده، مالیات و هزینه‌های شماره گذاری، بیمه شخص ثالث و کارت طلایی در ارقام فروش نمی‌باشد. تفاوت تولید و فروش، مربوط به تولید آخر خرداد ماه می‌باشد که طبق قراردادهای منعقد در ابتدای تیر ماه تحویل مشتریان می‌گردد. با توجه به موارد اشاره شده، انتظار می‌رود درآمد شرکت در سال جاری قوی‌تر از سال گذشته باشد اما از آنجایی که در خودروسازان، ۲ پارامتر بهای تمام شده و هزینه‌های مالی همیشه در حال رشد می‌باشد، بعید است تغییر مثبتی در وضعیت سود و زیان شرکت حاصل گردد.

فروش ماهیانه شرکت ایران خودرو - میلیون ریال

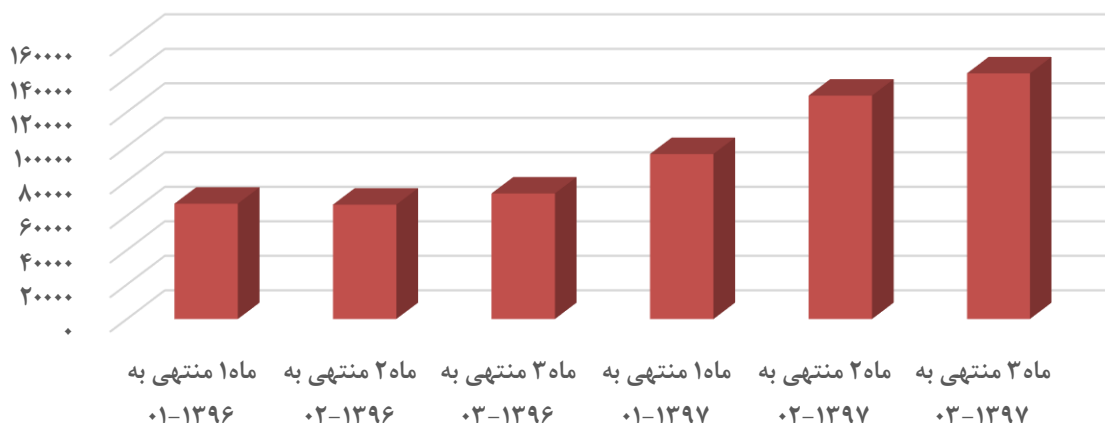




فرآورده‌های نسوز ایران

در گروه کانی های غیر فلزی و نسوزها، کفرا را داریم که در سال گذشته بواسطه رشد مقدار تولید و فروش و همچنین افزایش نرخ فروش، کارنامه درخشانی را از خود بر جای گذاشت. این وضعیت موجب شد تا سهامداران سود خوبی کسب کنند. جمع فروش این شرکت طی سال ۹۶ در حالی ۱,۰۹۴ میلیارد ریال بود که از این مبلغ، ۶۷ میلیارد ریال مربوط به فروردین ماه، ۶۶ میلیارد ریال متعلق به اردیبهشت ماه و ۷۳ میلیارد ریال متعلق به خرداد ماه (مجموع کوارتر اول ۲۰۶ میلیارد ریال) بوده است. گفتنی است، کفرا در ۳ ماه ابتدایی سال جاری موفق شده با تولید و فروش به ترتیب ۱۰,۴۹۶ و ۱۰,۰۶۶ تن انواع فرآورده های نسوز، به درآمد ۳۶۷ میلیارد ریالی (فروردین = ۹۵، اردیبهشت = ۱۳۰، خرداد = ۱۴۲) دست یابد. این مبلغ فروش نسبت به دوره مشابه سال گذشته، رشد ۷۸ درصدی را نشان می دهد. ۲ محصول آجرهای قلیایی و آجرهای آلومینی بیشترین سهم را در کیک درآمدی کفرا دارند. لازم به ذکر است، متوسط نرخ فروش این ۲ محصول در اولین فصل سال ۹۷ بین ۲۸ تا ۴۰ درصد بالاتر از متوسط نرخ های فروش سال ۹۶ بوده است. به نظر کف سود کفرا برای سال جاری نمی تواند کمتر از ۱۱۰ - ۱۲۰ تومان باشد.

فروش ماهیانه شرکت فرآورده‌های نسوز ایران - میلیون ریال





پتروشیمی پردیس

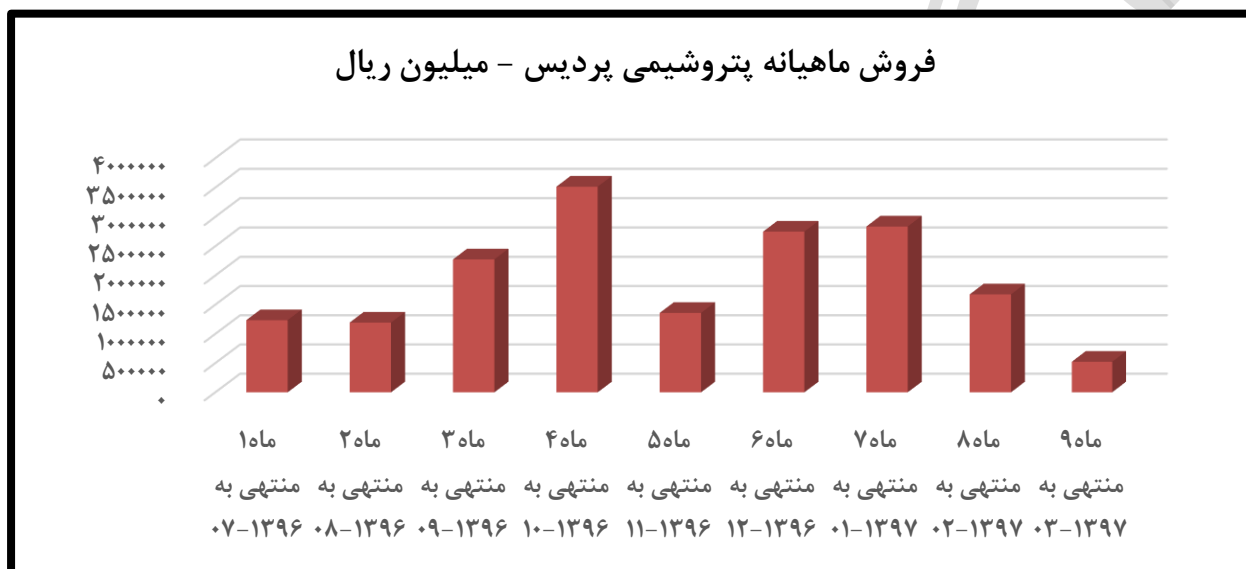
در گروه پتروشیمی به سراغ «شپدیس» خواهیم رفت. غول تولید کننده اوره و آمونیاک کشور که سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه دارد، در اولین بودجه حسابرسی شده‌ای که برای سال ۹۷ منتشر نمود، سود هر سهم خود را در سطوح ۷۷۲ ریالی پیش‌بینی نمود که نسبت به سود ۵۹۹ ریالی محقق شده در دوره ۱۲ ماهه سال ۹۶، رشد حدود ۲۹ درصدی را نشان می‌دهد. این شرکت در آخرین شفاف‌سازی منتشر شده، سود ۷۷۲ ریالی خود را با تعدیل سنگین ۶۰ درصدی تا سطوح ۱,۲۳۵ ریالی افزایش داد و در دوره ۳ ماهه ۲۲/۶ درصد مبلغ فروش، ۲۲ درصد بهای تمام شده، ۲۹ درصد سود عملیاتی و ۲۵۶ ریال معادل ۲۱ درصد از سود خالص خود را پوشش داد.

شرکت در این گزارش، مبلغ فروش و بهای تمام شده را از سطوح ۲۰,۷۸۱ و ۱۲,۹۸۹ میلیارد ریالی در گزارش قبلی به ۲۳,۳۴۶ و ۱۳,۱۷۰ میلیارد ریال تغییر داده تا حاشیه سود ناخالص ۳۷,۵ درصدی به ۴۳,۵ درصد ارتقاء پیدا کند. نرخ فروش آمونیاک و اوره صادراتی در گزارش قبلی به ترتیب ۲۲۰ و ۲۰۰ دلار بوده که در گزارش جدید به ۲۹۰ و ۲۲۰ دلار ارتقاء یافته است. ضمناً نرخ تسعیر ارز نیز از سطوح ۳۸,۰۰۰ ریالی به ۴۲,۰۰۰ ریال رشد داده شده است. همچنین نرخ گاز در این گزارش از ۳,۴۰۱ ریال به ۳,۷۵۱ ریال افزایش یافته است. امروز که این تحلیل را قلم می‌زنیم، نرخ جهانی اوره با قیمت‌هایی که شرکت در بودجه در جدید نظر گرفته، شکاف مناسبی پیدا کرده است. اوره ۲۶۵ دلار و نرخ تسعیر ارز نیز ۴۳,۰۰۰ ریال می‌باشد.

اما در ادامه نگاهی به وضعیت فروش و عملکرد ماهانه «شپدیس» خواهیم داشت. این شرکت پیش‌بینی کرده برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۹۷ رقمی بالغ بر ۲۳,۳۴۶ میلیارد ریال درآمد از محل فروش (۵۳۴,۳۸۵ تن اوره صنعتی داخلی به نرخ هر تن ۶,۱۲۵,۰۰۰ ریال مجموعاً به ارزش ۳,۲۷۶ میلیارد ریال + ۱,۸۷۷,۸۴۱ تن اوره صنعتی صادراتی به نرخ متوسط ۹,۳۰۸,۳۴۹ ریال) مجموعاً ۱۷,۴۷۹ میلیارد ریال + ۲۲۳,۵۷۰ تن آمونیاک به نرخ متوسط ۱۱,۵۸۹,۲۱۱ ریال مجموعاً به ارزش ۲,۵۹۱ میلیارد ریال) شناسایی کند. گفتنی است، فروش شپدیس در کوارتر اول ۴,۷۰۳ میلیارد ریال، در کوارتر دوم ۷,۶۲۱ میلیارد ریال، در کوارتر سوم ۴,۷۳۷ میلیارد ریال و در مجموع ۹ ماه ابتدای دوره ۱۷,۰۶۱ میلیارد ریال معادل ۷۳ درصد از مبلغ فروش پیش‌بینی شده بوده است که رقم بدی نیست اما افت فروش در کوارتر سوم به ویژه در خرداد ماه (با توجه به بحث تحریم‌ها) کمی نگران کننده است.



لازم به ذکر است، اوره صادراتی با ۱۷,۴۷۹ میلیارد ریال (معادل ۷۵ درصد) بیشترین وزن سبد فروش شرکت را تشکیل می‌دهد. بنابراین تحولات قیمت جهانی اوره و دلار تاثیر بسزایی در وضعیت درآمد و سود و زیان شرکت خواهد داشت. شپدیس نرخ فروش هر تن اوره صادراتی را ۹,۳۰۸,۳۴۹ ریال (اوره ۲۲۰ دلار × دلار ۴۲,۰۰۰ ریال) پیش‌بینی نموده است، در شرایطی که متوسط نرخ فروش تا پایان خرداد ماه ۱۰,۲۰۲,۱۲۰ ریال (۱۱ درصد بالاتر) بوده است. بنابراین شپدیس اگر مشکلی در مقدار فروش نداشته باشد، می‌تواند سود خوبی محقق کند. به ویژه اینکه نرخ جهانی اوره در سطوح مناسبی ثابت یافته است. به نظر گزارش تیر ماه شپدیس از اهمیت بالایی برخوردار است و تا زمان انتشار این گزارش نمی‌توان نسخه خاصی برای سهم پیچید. محدوده ۸۰۰ و ۹۵۰ تومانی مهمترین سطوح حمایتی و مقاومتی پردیس محسوب می‌شوند.





تحلیل بنیادی

هدینگ توسعه صنایع روی ایران

تاریخچه

شرکت توسعه معادن روی ایران (سهامی عام) براساس تبصره ۲۱ قانون بودجه سال ۱۳۷۶ کشور و به منظور اجرای پروژه‌های توسعه صنعت روی تأسیس گردید.

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۲۱۹/۸ میلیارد ریال بوده که در طی سال‌های ۱۳۸۱ تا ۱۳۹۲ طی هفت مرحله سرمایه شرکت به مبلغ ۲,۴۱۳/۹ میلیارد ریال افزایش یافته است.

درصد مالکیت	تعداد سهام	سهامداران
۵۰/۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت گسترش سرمایه گذاری تک تار
۳/۹۴	۹۵,۰۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری مدبران اقتصاد
۳/۴۶	۸۴,۰۰۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری گنجینه زرین شهر
۲/۶۶	۶۴,۰۰۰,۰۰۰	شرکت کالسیمین

صورت وضعیت پورتهوی بورسی

شرکت برای سرمایه گذاری در سهام‌های بورسی مجموعاً مبلغ ۱,۹۴۶ میلیارد ریال هزینه کرده است که منجر به ارزش افزوده ۷,۲۸۰ میلیارد ریالی شده است. مبنای ارزش گذاری سهام شرکت‌های پورتهوی شرکت، قیمت روز سهام بوده است.

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت	بهای هر سهم (ریال)	بهای کل (میلیون ریال)	ارزش هر سهم (ریال)	ارزش بازار	افزایش (کاهش)
کالسیمین	۱,۱۴۶,۳۷۴,۷۶۹	۵۷,۳۲	۱,۰۷۸	۱,۲۳۵,۷۹۲	۶,۵۱۱	۷,۴۶۴,۰۴۶	۶,۲۲۸,۲۵۴
سرب و روی ایران	۱۸۰,۴۰۶,۷۶۱	۵۶,۰۳	۲,۳۸۱	۴۲۹,۵۴۸	۴,۱۵۷	۷۴۹,۹۵۱	۳۲۰,۴۰۲
فرآوری مواد معدنی	۶۲,۲۲۷,۷۰۲	۵۱,۸۶	۲,۳۰۹	۱۴۳,۶۸۴	۱۴,۴۳۷	۸۹۸,۳۸۱	۷۵۴,۶۹۸
شمال شرق شاهرود	۱۴,۹۱۲,۹۶۶	۱۷,۷۵	۸,۵۵۸	۱۲۷,۶۲۵	۶,۱۳۹	۹۱,۵۵۱	-۳۶,۰۷۴
سایر				۹,۴۰۲		۲۲,۲۴۶	۱۲,۸۴۴
جمع				۱,۹۴۶,۰۵۱		۹,۲۲۶,۱۷۵	۷,۲۸۰,۱۲۴



صورت وضعیت پورتفوی غیر بورسی

نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت	بهای تمام شده	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	درآمد هر سهم	ارزش بازار	ارزش افزوده
ذوب روی بافق	۴۴۶,۶۲۸,۸۷۷	۹۸,۵۵	۲۳۲,۸۹۴	۵۲۱	۳۵۸	۷۹۹,۴۶۶	۵۶۶,۵۷۲
اندیشه محوران	۱۹,۹۶۰,۰۰۰	۹۹,۸	۱۹۹,۶۰۰	۱۰,۰۰۰	۳۵۲۹	۳۵۲,۱۹۴	۱۵۲,۵۹۴
تولید روی ایران	۱۷۰,۴۸۰,۶۴۰	۷۹,۴۴	۱۷۰,۴۸۱	۱,۰۰۰	۰	۱۷۰,۴۸۱	۰
بازرگانی زنجان	۲۳۰,۰۰۰	۴۶	۲۳,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۲۸۱۵۹۱	۳۲۳,۸۳۰	۳۰۰,۸۳۰
معدنکاران انگوران	۱۹,۶۰۰,۰۰۰	۹۸	۱۹,۶۰۰	۱,۰۰۰	۲۳۹۷	۲۳۴,۹۰۶	۲۱۵,۳۰۶
سایر			۱۰۰,۲۴۹			۱۰,۷۷۸	۱۳,۷۴۵
جمع			۷۴۵,۸۲۴				۱,۲۳۵,۳۰۲

محاسبه خالص ارزش دارایی های شرکت

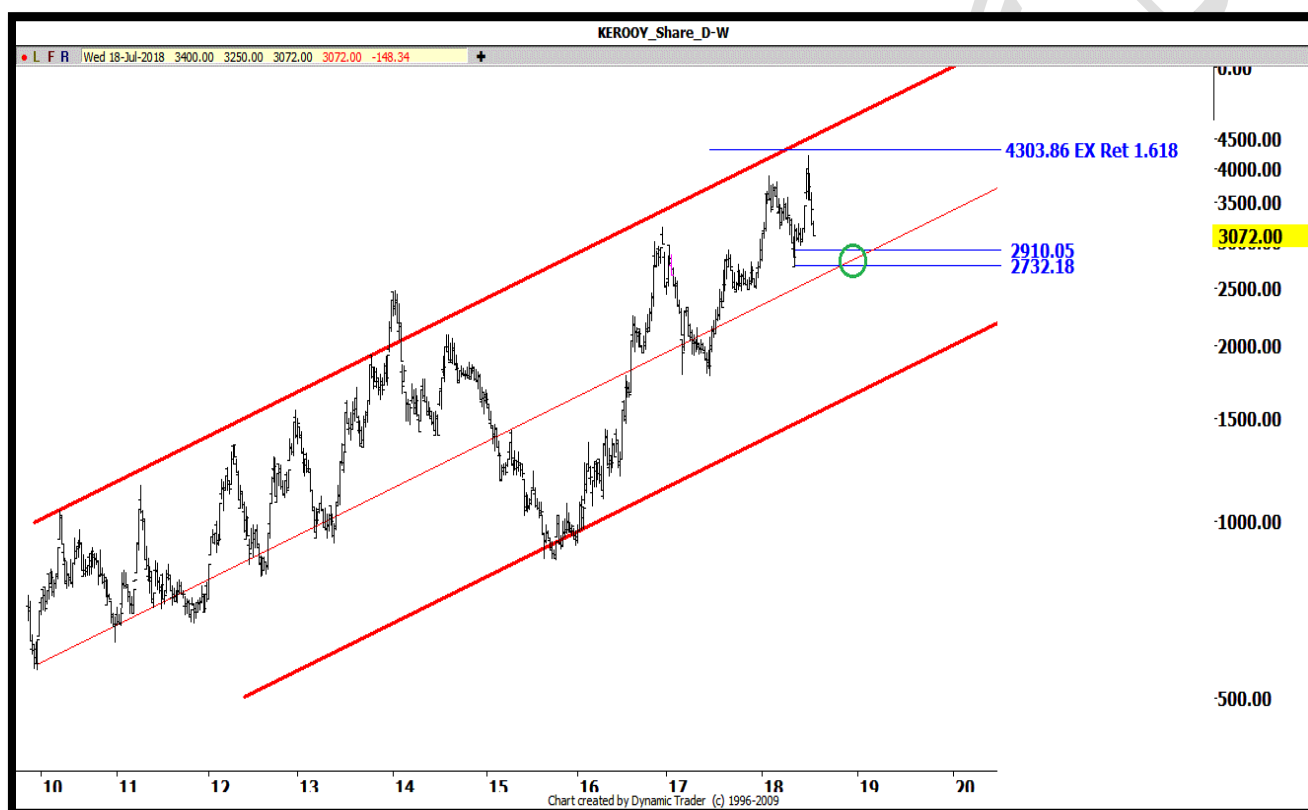
در مجموع برای شرکت توسعه معدن روی ایران خالص ارزش دارایی زیر حاصل شد. قیمت سهم در تاریخ گزارش ۳,۹۹۶ ریال می باشد که در نتیجه p/nav ۷۰ درصدی حاصل می شود.

ارزش افزوده پرتفوی بورسی	۷,۲۸۰,۱۲۴
ارزش افزوده برآوردی پرتفوی غیر بورسی	۱,۲۳۵,۳۰۲
ارزش دفتری	۵,۲۳۷,۹۱۸
NAV	۱۳,۷۵۳,۳۴۳
تعداد سهام شرکت	۲,۴۱۴,۰۰۰,۰۰۰
هر سهم NAV	۵,۶۹۷
قیمت	۳,۹۹۶
P/NAV	٪۷۰



تحلیل تکنیکال توسعه معادن روی ایران (کروی)

در تحلیل شرکت توسعه معادن روی ایران، روند حرکتی این سهم طی ۹ سال اخیر را در یک کانال صعودی با شیب ۴۵ درجه محصور نمودیم. تعدد برخورد بالا با باند فوقانی و میانی کانال ترسیم شده نشان می‌دهد که بازار به کانال فوق وزن بالایی می‌دهد. بنابراین با توجه به برخورد اخیر کروی به محدوده مقاومتی ۴۳۰ تومانی و واکنش قوی به این سطح، انتظار می‌رود اصلاح آغاز شده تا محدوده حمایتی ۲۷۵ - ۲۹۰ تومانی برابر تراکم کف مازور قبلی و باند میانی کانال فوق ادامه داشته باشد.





شرکت سرمایه گذاری سپه (وسپه)

شرکت سرمایه گذاری سپه در تاریخ ۱۳۷۰/۰۶/۰۲ به صورت سهامی عام تاسیس و از مهرماه همان سال فعالیت رسمی خود را آغاز نمود. شرکت در تاریخ ۱۳۷۱/۱۰/۱۹ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته و اولین بار سهام آن در تاریخ ۱۳۷۱/۱۲/۲۶ مورد معامله قرار گرفت است.

تغییرات سرمایه و ترکیب سهامداران

شرکت در بدو تاسیس فعالیت خود را با سرمایه ۲۰ میلیارد ریال آغاز کرده و از سال ۱۳۷۲ تا سال ۱۳۹۶، طی ۱۳ مرتبه افزایش سرمایه این مبلغ را به عدد ۶,۶۹۱ میلیارد ریال رسانده است. اکنون نیز افزایش سرمایه تا سقف ۸,۰۰۰ میلیارد ریال را در اختیار هیات مدیره دارد.

سهمداران	تعداد سهام	درصد مالکیت
گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۶/۱۵
موسسه صندوق بازنشستگی	۵۶۹,۰۰۰,۰۰۰	۸/۴۹
صندوق سرمایه گذاری گنجینه زرین شهر	۲۹۴,۰۰۰,۰۰۰	۴/۳۸
شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا	۲۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۴/۱۰
شرکت گروه راهبرد مبین کوثر	۱۰۳,۰۰۰,۰۰۰	۱/۵۳



صورت وضعیت پور تفوی بورسی

تغییرات	ارزش بازار	ارزش روز هر سهم	تعداد سهام	بهای تمام شده	بهای تمام شده هر سهم	درصد مالکیت	سرمایه (میلیون ریال)	نام شرکت
۱,۱۱۱,۶۳۴	۲۰,۹۲,۸۷۲	۲,۷۳۹	۷۶۴,۱۰۰,۹۳۵	۹۸۱۲۳۸	۱۲۸۴	۲,۲۸	۳۳۵۰۰۰۰۰	صنعتی چادرملو
۱,۶۳۲,۱۸۳	۲,۶۰۱,۰۰۷	۴,۷۹۵	۵۴۲,۴۴۱,۷۰۰	۹۶۸۸۲۴	۱۷۸۶	۱,۵۱	۳۶۰۰۰۰۰۰	سنگ آهن گل گهر
۳۹۴,۶۲۱	۱,۱۵۷,۰۰۸	۲,۵۸۶	۴۴۷,۴۱۲,۲۲۱	۷۶۲۳۸۷	۱۷۰۴	۱,۴۹	۳۰۰۰۰۰۰۰	سرمایه گذاری امید
۱۵۰,۱۸۰	۸۴۶,۸۸۳	۲,۵۴۴	۳۳۲,۸۹۴,۳۹۲	۶۹۶۷۰۳	۲۰۹۳	۰,۸۲	۴۰۵۰۰۰۰۰	نفت و گاز پارسیان
۱۸۰,۶۳۵	۶۹۵,۳۷۸	۸,۶۸۵	۸۰,۰۶۶,۵۶۸	۵۱۴۷۴۳	۶۴۲۹	۱,۳۳	۶۰۰۰۰۰۰۰	پتروشیمی پردیس
۲۹۴,۶۶۹	۷۴۷,۲۴۸	۳,۴۳۰	۲۱۷,۸۵۶,۷۳۹	۴۵۲۵۷۹	۲۰۷۷	۰,۳۶	۶۰۰۰۰۰۰۰	ملی صنایع مس ایران
۱۶۴,۶۱۴	۴۵۵,۱۷۳	۳۶,۷۵۰	۱۲,۳۸۵,۶۸۷	۲۹۰۵۵۹	۲۳۴۵۹	۱,۳	۹۵۰۰۰۰۰	پتروشیمی فن آوران
۳۱۵,۸۹۷	۵۶۳,۷۰۱	۳,۹۱۶	۱۴۳,۹۴۸,۳۵۰	۲۴۷۸۰۴	۱۷۲۱	۰,۱۹	۷۵۰۰۰۰۰۰	فولاد مبارکه
-۴۳,۲۲۷	۱۹۵,۳۰۲	۱,۰۹۷	۱۷۸,۰۳۳,۵۶۴	۲۳۸۵۲۹	۱۳۴۰	۱۹,۷۸	۹۰۰۰۰۰۰	سیمان داراب
۱۱۰,۰۷۵	۳۴۵,۹۴۰	۱,۳۱۳	۲۶۳,۴۷۳,۵۹۹	۲۳۵۸۶۵	۸۹۵	۰,۳۷	۷۲۰۰۰۰۰۰	سرمایه گذاری غدیر
۶۴,۵۹۲	۲۹۱,۴۷۷	۱۱,۹۷۲	۲۴,۳۴۶,۵۷۷	۲۲۶۸۸۵	۹۳۱۹	۰,۲۵	۹۶۰۰۰۰۰۰	پتروشیمی جم
-۳۱,۳۶۰	۱۸۸,۶۶۳	۱,۶۹۰	۱۱۱,۶۳۵,۱۳۰	۲۲۰۰۲۳	۱۹۷۱	۰,۱۴	۸۱۵۰۰۰۰۰۰	تاپیکو
۳۹,۰۳۶	۲۵۶۴۱۷	۱۴۱۳۸	۱۸,۱۳۶,۷۶۹	۲۱۷۳۸۱	۱۱۹۸۶	۰,۱۹	۹۶۰۰۰۰۰۰	ارتباطات سیار
۱۶۶,۶۳۹	۳۷۳۴۷۴	۳۶۳۶۵	۱۰,۲۷۰,۱۷۲	۲۰۶۸۳۵	۲۰۱۳۹	۰,۴۳	۲۴۰۰۰۰۰۰	پتروشیمی زاگرس
۳۲۵,۹۲۷	۵۱۷۵۴۵	۴۷۹۵	۱۰۷,۹۳۴,۳۸۰	۱۹۱۶۱۸	۱۷۷۵	۰,۳	۳۶۰۰۰۰۰۰۰	گل گهر (حق تقدم)
۷۲,۴۸۱	۲۵۶۰۵۹	۴۵۵۵	۵۶,۲۱۴,۹۷۱	۱۸۳۵۷۸	۳۲۶۶	۰,۳۹	۱۴۲۵۲۰۰۰	پتروشیمی مبین
-۲۰,۸۵۰	۱۵۷۲۰۹	۵۴۲۶	۲۸,۹۷۳,۴۲۷	۱۷۸۰۵۹	۶۱۴۶	۰,۴۵	۶۵۰۰۰۰۰۰	پتروشیمی فجر
۸۱,۵۴۵	۲۴۳۷۳۷	۷۹۶۳	۳۰,۶۰۸,۷۸۷	۱۶۲۱۹۲	۵۲۹۹	۰,۲۲	۱۳۸۰۰۰۰۰۰	پالایش بندرعباس
۸,۷۶۸	۱۴۷۵۸۶	۵۶۸۷	۲۵,۹۵۱,۵۱۹	۱۳۸۸۱۸	۵۳۴۹	۰,۰۵	۵۰۰۰۰۰۰۰۰	هلدینگ فارس
۶۸,۶۰۷	۱۸۴۳۰۷	۳۱۰۵	۵۹,۳۵۸,۱۸۴	۱۱۵۷۰۰	۱۹۴۹	۰,۷۴	۸۰۶۴۰۰۰	پتروشیمی اراک
۹۶,۵۴۵	۲۰۸۰۳۰	۱۸۶۶	۱۱۱,۴۸۴,۹۶۲	۱۱۱۴۸۵	۱۰۰۰	۳,۹۱	۲۸۵۰۰۰۰۰	بیمه ملت
۳۵,۵۷۹	۱۳۴۵۴۱	۴۳۹۲۲	۳,۰۶۳,۲۰۰	۹۸۹۶۲	۳۲۳۰۷	۰,۰۸	۴۰۰۰۰۰۰۰	پتروشیمی مارون
-۲,۸۸۰	۹۱۶۰۲	۱۸۴۶	۴۹,۶۲۱,۸۹۵	۹۴۴۸۲	۱۹۰۴	۰,۰۸	۶۰۰۰۰۰۰۰۰	مخابرات ایران
۲۹۳,۴۸۳	۳۸۷۸۴۹	۲۹۹۱۴	۱۲,۹۶۵,۴۶۹	۹۴۳۶۶	۷۲۷۸	۰,۶۵	۲۰۰۰۰۰۰۰	پتروشیمی خارک
-۶۳,۵۸۷	۱۲۲۱۹	۸۳۸	۱۴,۵۸۱,۶۹۰	۷۵۸۰۶	۵۱۹۹	۰,۵۵	۲۶۳۵۷۱۳	سایپا دیزل
۴۴۸,۹۹۸	۱۰,۰۰۷,۶۲۳		۴۲۰,۹۹۲,۸۹۳	۵۵۸,۶۲۵				سایر
۵,۸۹۴,۸۰۴	۱۴,۱۵۸,۸۵۰		۴,۰۶۸,۷۵۳,۷۸۰	۸,۲۶۴,۰۴۶				جمع



صورت وضعیت پور تفوی غیر بورسی

بیشترین ارزش افزوده غیر بورسی سرمایه گذاری سپه مربوط به شرکت سرمایه گذاری مهر است که برابر ۱,۲۱۸ میلیارد ریال بوده می باشد.

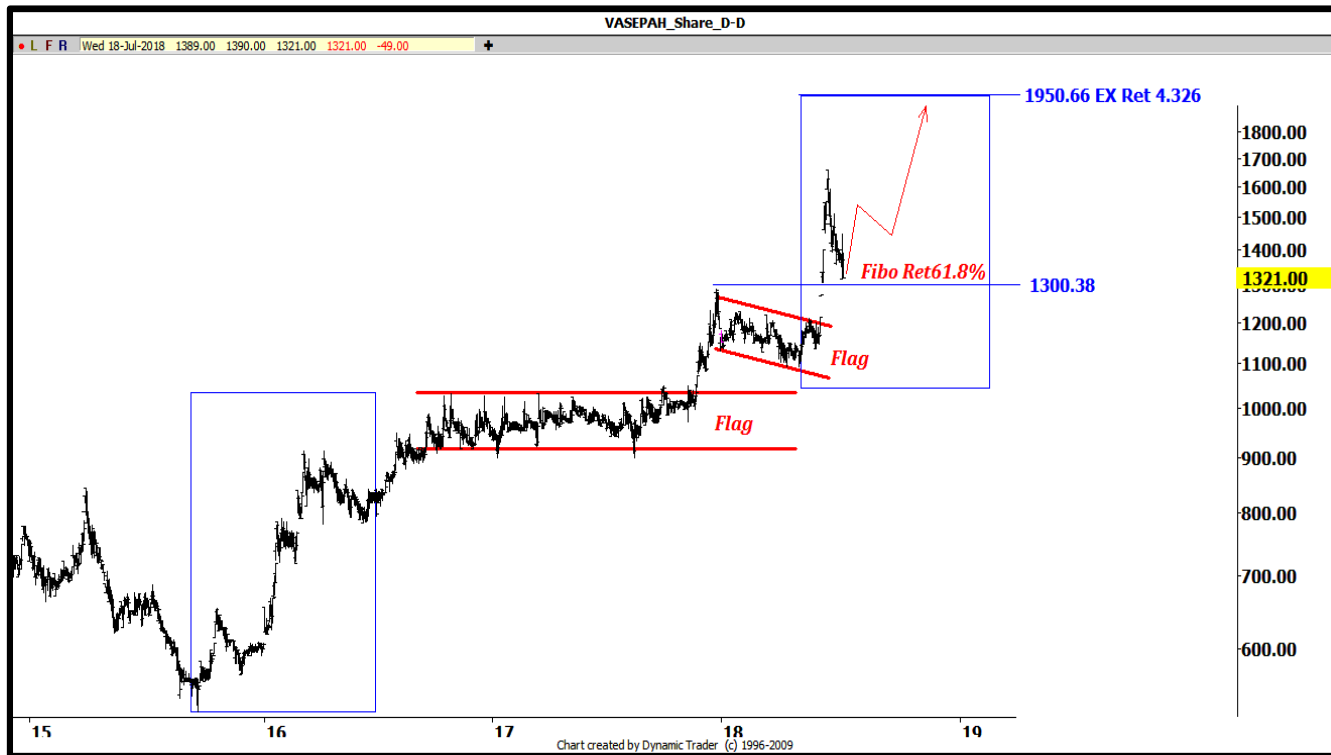
خالص ارزش دارایی ها

NAV هر سهم شرکت ۲,۲۸۳ ریال به دست آمده و قیمت سهم بر روی تابلو بورس در تاریخ تهیه گزارش ۱,۴۷۵ ریال می باشد که در نهایت نسبت قیمت به NAV هر سهم برابر ۶۵ درصد محاسبه می شود.

۵,۸۹۴,۸۰۴	ارزش افزوده پرتفوی بورسی
۱,۱۱۸,۰۰۰	ارزش افزوده برآوردی پرتفوی غیر بورسی
۷,۸۲۴,۴۶۸	ارزش دفتری
۹,۰۴۴	درآمد سود سرمایه گذاری سه ماهه اول ۹۷
۴۲۶,۵۸۸	درآمد سود سهام محقق شده سه ماهه اول ۹۷
۱۵,۲۷۲,۹۰۴	NAV
۶,۶۹۱,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام شرکت
۲,۲۸۳	NAV هر سهم
۱,۴۷۵	قیمت هر سهم
۶۵٪	نسبت قیمت به NAV

تحلیل تکنیکال سرمایه گذاری سپه (وسپه)

در تحلیل تکنیکال سرمایه گذاری سپه پس از خروج سهم از الگوی پرچم ترسیم شده، شاهد رشد قیمت از محدوده ۱۲۰ تومانی تا محدوده ۱۶۰ تومانی برابر با تارگت الگوی استراحتی اشاره شده بودیم. اما نکته با اهمیت اینجاست که در ابعاد وسیع تر، یک الگوی استراحتی بزرگ تر داریم که سهم با خروج از این الگو، قابلیت رشد تا سطوح ۱۹۵ تومانی را پیدا می کند. بنابراین با توجه به اصلاح اخیر، انتظار می رود وسپه پس از کف سازی در محدوده حمایتی، به مرور در مسیر تارگت اشاره شده قرار بگیرد.



بورس بیمه ایران



شرکت عمران و توسعه فارس (تفارس)

شرکت عمران و توسعه فارس با انگیزه استفاده از سرمای های خرد و کلان در استان فارس به منظور کمک به توسعه و عمران و به طور کلی رشد و شکوفایی اقتصاد استان از سال ۱۳۷۴ با عضویت ۷۳ نفر از شخصیت های علمی - مذهبی - تجار و بازرگان - فرهنگیان و معتمدین به عنوان هیئت مؤسس و با برخورداری بیش از ۳۰ هزار سهامدار حقیقی و حقوقی در بخش های ساختمانی، صنعتی، کشاورزی و گردشگری فعالیت خود را آغاز نمود و هم اکنون بعد از گذشت بیش از دو دهه یکی از موفق ترین شرکت های سهامی عام استان می باشد.

آخرین تغییرات سرمایه و ترکیب سهامداران

شرکت از سال ۱۳۷۸ با سرمایه ای به مبلغ ۱۷,۰۰۰ میلیون ریال فعالیت خود را آغاز کرده و تا سال ۱۳۹۵، طی هفت مرحله افزایش سرمایه مبلغ یاد شده را به عدد ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال رسانده است.

درصد تغییرات	تعداد سهام	سهامداران
۲۱/۶۹	۲۱۷,۰۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری سرمایه گستر سهند
۱۴/۱۷	۱۴۲,۰۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری سایه گستر سرمایه
۴/۱۶	۴۲,۰۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری سامان فرهنگیان
۳/۲۱	۳۲,۰۰۰,۰۰۰	شرکت توسعه صنایع و صادرات فارس
۲/۳۲	۲۳,۰۰۰,۰۰۰	شخص حقیقی
۲/۱۷	۲۲,۰۰۰,۰۰۰	شهرداری شیراز
۱/۵۷	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	مجتمع آموزشی احسان
۱/۳۹	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	استانداری فارس
۱/۱۹	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	اداره کل اوقاف و امور خیریه استان فارس
۱/۱۵	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	شخص حقیقی

پروژه های شرکت

پروژه نیکان

مجتمع گردشگری فرهنگی تجاری و اقامتی نیکان با مشارکت شرکت مادر تخصصی عمران و بهسازی شهری ایران، در زمینی به مساحت ۳۳۰۰۰ متر مربع در اطراف مدرسه خان واقع در خیابان لطفعلی خان زند شیراز بالغ بر ۴۶۰۰۰ متر مربع و در سه طبقه که شامل ۱۲۵۸۰ متر مربع فضای تجاری (بازارهای سنتی) ۷۲۰۰ متر مربع فضای اقامتی و ۲۴۵۰ متر مربع فضای انباری تجاری و ۴۵۰۰۰ متر مربع فضای فرهنگی، ۱۳۵۰۰ متر مربع پارکینگ و ۹۰۰۰ متر مربع محوطه سازی می باشد.



پروژه آسمان صدرا

مجموعه آسمان صدرا در زمینی به مساحت ۲۲ هکتار در بلوار پاسارگاد شهر صدرا رو به باغ شهرهای پردیس قرار دارد. زیر بنای مفید پروژه ۶۱۰۰۰ متر مربع با ۶۵۶ واحد مسکونی که ۹۲ درصد آن در مالیت شرکت عمران و توسعه فارس و ۸ درصد آن متعلق به شرکت آسمان صدرا می باشد.

پروژه گردشگری اقامتی ایلخانی

مجموعه تاریخی ایلخانی به مساحت تقریبی ۴۹۰۰ متر مربع و اعیانی ۳۱۰۰ متر مربع به همراه چهار باب خانه میراثی در محله شاه به فاصله کوتاهی از چهار راه مشیر در کوچه فرعی منشعب از خیابان قانی که به کوچه ایلخانی شهرت دارد قرار گرفته است. ۶۵ درصد این پروژه در اختیار شرکت عمران و توسعه فارس است.

پروژه شارستان

بازار مبل شیراز واقع در بلوار عدالت نبش خیابان دولت با مساحت زمین ۶۵۵۴ متر مربع و مساحت زیر بنا ۲۵۶۰۰ متر مربع با پیشرفت فیزیکی ۱۰۰ درصد می باشد.

پروژه گردشگری اقامتی دلگشا

این مجتمع در شیراز بلوار هفت تنان روبروی باغ دلگشا با مساحت زمین ۵۸۲۵ متر مربع و مساحت زیر بنا ۲۵۰۵۳ متر مربع با پیشرفت فیزیکی ۱۰۰ درصد می باشد.

پروژه تجاری اداری باران

با توجه به موقعیت منحصر به فرد این پروژه به عنوان یک برند در شهر شیراز شناخته خواهد شد شرکت عمران توسعه فارس کل سهم مالکیتی زمین پروژه از شرکت رویال را خریداری کرده است و همچنین با خرید بخشی از سهم ساخت این پروژه میزان سهم خود را به بالای ۶۰ درصد از کل پروژه رسانده است.



خالص ارزش دارایی های شرکت

NAV محاسبه شده برای شرکت به ازای هر سهم ۳,۳۷۲ ریال می باشد. با احتساب قیمت روز سهم تفراس که ۱,۸۲۰ ریال می باشد نسبت قیمت به ارزش خالص دارایی ها ۵۷ درصد می باشد.

نام پروژه	مبلغ فروش کل	بهای تمام شده کل	فروش محقق شده	بهای تمام شده محقق شده	خالص مانده فروش	خالص مانده بهای تمام شده	سود خالص	
نیکان	۲,۵۸۶,۵۸۱	۸۴۰,۰۵۱	۶۴۴,۷۴۷	۲۷۲,۵۹۵	۱,۹۴۱,۸۳۴	۵۶۷,۴۵۶	۱,۳۷۴,۳۷۸	
صدرا	۹۷۰,۱۶۰	۵۶۱,۲۰۰	۵۷۸,۱۹۸	۳۳۹,۲۶۸	۳۹۱,۹۶۲	۲۲۱,۹۳۲	۱۷۰,۰۳۰	
دلگشا	۶۱۷,۲۶۵	۵۳۰,۴۵۵			۶۱۷,۲۶۵	۵۳۰,۴۵۵	۸۶,۸۱۰	
شارستان	۹۸۸,۰۱۶	۶۷۵,۴۷۱			۹۸۸,۰۱۶	۶۷۵,۴۷۱	۳۱۲,۵۴۵	
باران	۷۵۰,۰۰۰	۵۸۵,۰۰۰						
جمع کل							۳,۳۷۱,۵۰۳	
تعداد سهام شرکت							۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
خالص ارزش داراییهای هر سهم NAV							۳,۳۷۲	
قیمت							۱,۸۲۰	
P/NAV							۵۴٪	

تحلیل تکنیکال عمران و توسعه فارس (تفراس)

در تحلیل شرکت عمران و توسعه فارس، روند حرکتی این سهم را با رسم ۲ کانال فرضی (آبی رنگ) و اصلی (قرمز رنگ) محصور نمودیم. کانال اصلی به دلیل تعداد برخوردهای کافی در سقف و کف از اعتبار کافی برخوردار بوده اما در کانال فرضی هنوز قطعیت واکنش بازار به سطوح تحتانی و فوقانی آن به دلیل تعداد برخوردهای محدود تأیید نشده است. لذا چنانچه بازار طی روزهای آتی موفق به خروج از تراکم کانال قرمز رنگ گردد، می توان روند اصلاحی را خاتمه تلقی کرد و به رشد قیمت سهم تا مقاومت های به تصویر کشیده شده ۲۷۰ و ۳۱۰ تومانی رای مثبت داد. گفتنی است، در صورت از دست رفتن سطح حمایتی ۱۶۲ - ۱۶۰ تومانی برابر با کف کانال فرضی ترسیم شده، تحلیل فوق از اعتبار ساقط خواهد شد.



بیمه ایران

گزارش معاملات هفته چهارم تیرماه بورس کالای ایران

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی از سوی دفتر صنایع تکمیلی مورخه ۹۷/۰۴/۲۴، شاهد افزایش نرخ ارز به میزان ۰/۷۷٪ و کاهش در قیمت‌های اغلب محصولات به دلیل کاهش در قیمت‌های جهانی بودیم.

ارزش کل معاملات پلیمری انجام شده در بورس کالا طی هفته گذشته، ۴,۰۰۹,۳۱۹,۷۸۵ هزار ریال با حجم معامله ۷۰,۸۵۸ تن می‌باشد که ارزش معاملات انجام شده توسط پتروشیمی امیرکبیر ۴۳۸,۳۳۴,۷۶۰ هزار ریال با حجم معاملات ۷۸۶۰ تن، پتروشیمی شازند با ارزش معامله ۳۰۵,۲۵۳,۵۴۸ هزار ریال با حجم معاملات ۴,۹۲۲ تن، پتروشیمی بندر امام با ارزش معامله ۲۹۱,۹۸۹,۷۳۲ هزار ریال با حجم معامله ۵,۶۳۲ تن و در نهایت پتروشیمی مارون با ارزش معامله ۲۴۵,۴۷۶,۳۷۴ هزار ریال با حجم معامله ۴,۲۴۶ تن بوده است.

در معاملات این هفته در میان پروپیلن‌های گرید شیمیایی، محصول EPC۴۰R پتروشیمی شازند بیشترین نسبت تقاضا بر عرضه را که در حدود ۲۱ برابر می‌باشد، را به خود اختصاص داد. در میان پروپیلن‌های گرید نساجی، محصول ZH۵۵۰J و ZH۵۱۰L بیشترین نسبت تقاضا بر عرضه را که به ترتیب حدود ۲۲ و ۲۰ برابر می‌باشد را به خود تخصیص دادند که نسبت به هفته گذشته شاهد افزایش ۱۰ برابری این نسبت بودیم. با توجه به نسبت‌های تقاضا بر عرضه، اکثر محصولات با سقف قیمت خریداری شدند.

در بازار بورس کالا، پلی اتیلن سبک فیلم ۲۱۰۲TX۰۰ پتروشیمی لاله و پلی اتیلن سنگین فیلم HF5110 پتروشیمی آریاساسول روی قیمت پایه معامله شدند. در گریدهای پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۱ و پلی اتیلن ترفتالات بطری ۸۲۱ پتروشیمی تندگویان تقاضا چهار برابر عرضه بوده، که به همین دلیل مشتریان تمامی گریدها با سقف قیمتی تنها یک چهارم از تناژ وارد شده را دریافت کردند.

پیش‌بینی می‌شود بازار پلیمر تا زمانیکه اعلام قیمت‌های پایه براساس دلار مبادله‌ای است با تقاضاهای چند برابری نسبت به عرضه مواجه باشند.

رینگ شیمیایی

در میان محصولات شیمیایی بیشترین نسبت تقاضا بر عرضه، در اختیار ایزوبوتانول در حدود ۳۱ برابر بوده و خریداران مجبور به رقابت ۱۰٪ در سقف قیمتی شدند. استایرن منومر، آروماتیک سنگین، بنزن و اورتوزایلین تقاضای کمتر از عرضه را داشته و معامله روی قیمت پایه انجام شده است.

ارزش کل معاملات محصولات شیمیایی در بورس کالا ۴۳۳,۶۲۸,۰۸۴ هزار ریال با حجم معاملات: ۱۶,۰۷۲ تن بوده است.



رینگ کشاورزی

در رینگ کشاورزی محصول شکر با ارزش معامله ۲۱۳,۲۶۶,۸۷۵ هزار ریال و گندم با ارزش معامله معادل ۲۰۱,۰۴۵,۶۰۰ هزار ریال داری بیشترین ارزش معاملات بوده‌اند. قابل ذکر است معاملات زعفران و روغن خام سویا به ترتیب دارای ارزش ۷۸,۱۷۶,۰۰۰ و ۷۱,۳۸۴,۰۰۰ هزار ریالی بوده‌اند.

ارزش کل معاملات در رینگ کشاورزی ۵۶۵,۰۸۰,۷۷۵ هزار ریال و حجم ۳۲۳۵۸/۴۱ تن می‌باشد.

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۷/۰۴/۲۷ عرضه بیش از ۱۶۹,۴۱۸ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد و با استقبال حدود سه برابری تقاضا کنندگان برابر با ۵۱۸,۲۳۸ تن روبه‌رو گشت. ۲۳,۱۴۵ تن از این کالاها مربوط به انواع محصولات مس که عمدتاً در شرکت ملی صنایع مس ایران تولید شده‌اند و ۲,۰۰۰ تن شمش P-۹۹.۸۱۰۰۰ آلومینیوم تولیدی شرکت آلومینیوم ایران که تنها محصول آلومینیوم عرضه شده در این هفته بوده است. بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط بوده است به ۱۴۴,۱۲۱ تن محصولات فولادی که شامل ۳۸,۹۲۵ تن انواع ورق تولیدی شرکت فولاد مبارکه اصفهان که به قیمت پایه معامله شده و ۵,۰۰۰ تن گندله سنگ آهن، ذوب فولاد اردکان که با عدم استقبال تقاضا کنندگان در آخرین روز معاملات هفته چهارم تیرماه مواجه شد. شرکت ذوب آهن اصفهان ۱۹,۹۵۶ تن میلگرد و تیرآهن و شمش بلوم عرضه کرده است که با ۱۴۳,۹۷۶ تن تقاضای مؤثر روبه‌رو گردید. دیگر محصول عرضه شده در این بخش ۱۵,۰۰۰ تن آهن اسفنجی شرکت فولاد سیرجان ایرانیان و جهان فولاد سیرجان بود که با سقف قیمت معامله شده است.

مفتول مس صنایع تولیدی دنیای مس کاشان با تقاضای به طور متوسط ۲۷ برابری به عرضه بیشترین نسبت را در بین محصولات این گروه داشته، رده بعدی مربوط به شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰) SP5 شرکت ذوب آهن با نسبت ۲۳ برابری بوده است.

تختال C با ارزش معامله ۱,۵۳۲,۹۰۰,۰۰۰ هزار ریال و حجم ۶۰,۰۰۰ تن بیشترین ارزش معامله را در این هفته داشته است. در مجموع ارزش معاملات آلومینیوم ۲۲۶,۹۵۴,۰۰۰ هزار ریال، مس ۹۴۲,۰۴۱,۰۰۵ هزار ریال و فولاد ۳,۵۷۱,۱۵۱,۲۴۹ هزار ریال بوده است.

ارزش کل بازار صنعتی در این هفته ۴,۸۳۰,۹۶۵,۶۶۸ هزار ریال بوده است.

آتی سکه

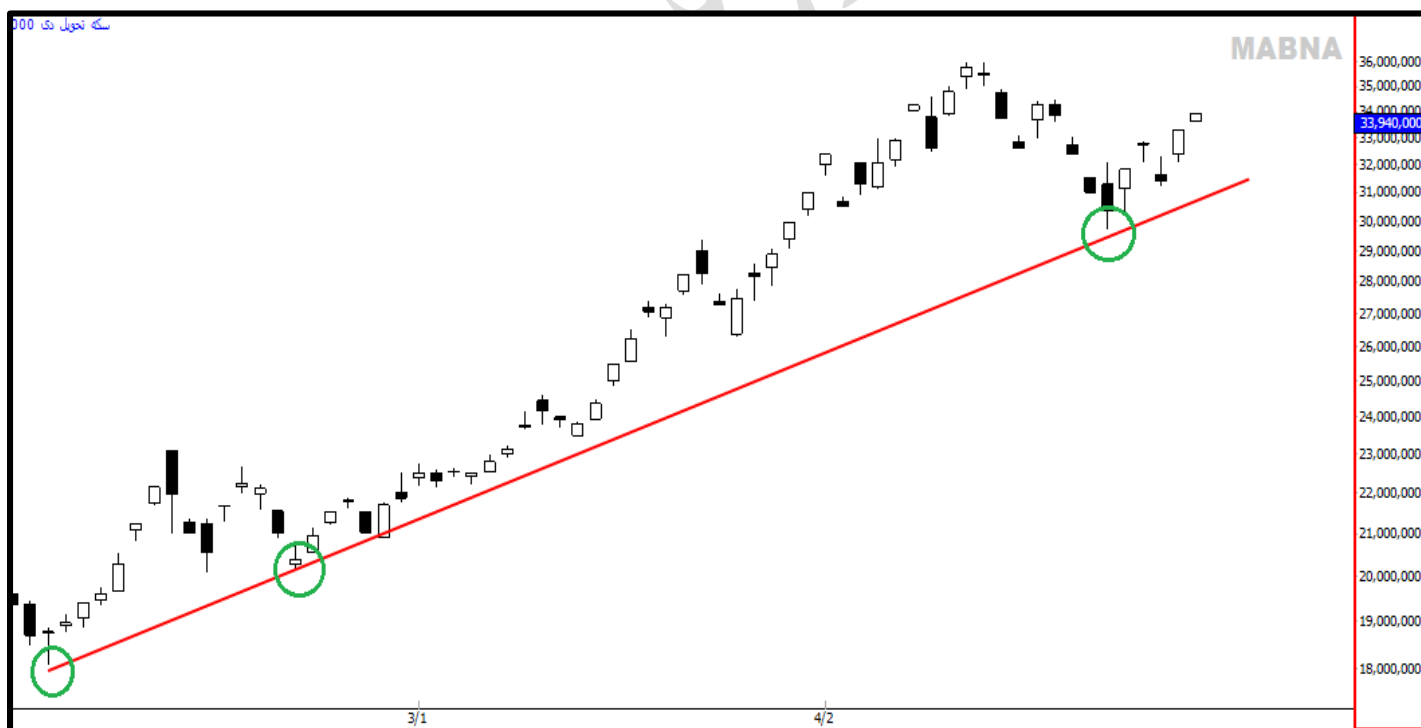
طی هفته گذشته معاملات آتی سکه طلا که دو روز ابتدایی را مثبت آغاز کرده بود با انتشار خبر عرضه سکه‌های ثبت نام شده در تاریخ ۲۶ تیرماه، همسو با افت قیمت انس جهانی روندی منفی به خود گرفت به نحوی که سومین روز کاری هفته اکثر نمادها با کاهش قیمت و در دامنه منفی معامله شدند، لیکن در روزهای پایانی هفته به تبع نااطمینانی‌های غیراقتصادی به ویژه اخبار مرتبط به FATF و عدم عرضه سکه‌های پیش فروش شده در بازار، روند معاملات تغییر نمود، به نحوی که در روز ۵ شنبه سکه آتی تحویل



دیماه تا قیمت ۳۵,۹۳۰,۰۰۰ ریال معامله شد. طی هفته گذشته سکه طلا تحویل تیرماه ۱۳۹۷، با حجم ۱,۸۲۴ قرارداد به ارزش بالغ بر ۵۲۱ میلیارد ریال و میانگین قیمت تسویه ۲۸,۱۴۴,۴۰۳ ریال معامله شد، قابل ذکر آنکه معاملات مذکور با عنایت به موعد سررسید فقط طی ۴ روز ابتدایی هفته انجام شد. آتی سکه طلا تحویل شهریور ماه ۱۳۹۷، با حجم ۵,۴۳۰ قرارداد به ارزش بالغ بر ۱,۶۸۷ میلیارد ریال و میانگین قیمت تسویه ۳۰,۴۵۰,۴۰۵ ریال، آتی سکه طلا تحویل آبان ماه ۱۳۹۷، با حجم ۱۱,۴۸۵ قرارداد به ارزش بالغ بر ۳,۵۸۷ میلیارد ریال و میانگین قیمت تسویه ۳۱,۷۱۲,۲۲۱ ریال و آتی سکه طلا تحویل دی ماه ۱۳۹۷، با حجم ۱۳۱,۱۰۸ قرارداد به ارزش بالغ بر ۴۲,۹۲۸ میلیارد ریال و میانگین قیمت تسویه ۳۳,۰۸۸,۴۱۳ ریال معامله شد. در زیر نمودار قرارداد آتی سکه طلا تحویل دی ماه ۱۳۹۷ مشاهده می‌نمایید.

تحلیل تکنیکال سکه آتی سررسید دی ماه (تایم فریم ۴ ساعته)

در تحلیل تکنیکال سکه آتی سررسید دی ماه، پس از اصلاح قیمت تا یک قدمی محدوده حمایتی ۲,۹۵۰,۰۰۰ تومانی، شاهد برگشت قیمت و واکنش به خط روند صعودی ترسیم شده هستیم. لذا تا مادامی که سکه سررسید دی بالای خط فوق نوسان کند، روند صعودی شکل گرفته پابرجا خواهد بود و چنانچه ترند ترسیم شده و کف ۲,۹۷۰,۰۰۰ تومانی از دست برود، با تغییر روند مواجه خواهیم شد. گفتنی است، محدوده ۳,۶۰۰,۰۰۰ تومانی، برابر با بالاترین سقف ماژور شکل گرفته، مهمترین سطح مقاومتی پیش روی سکه سررسید دی ماه خواهد بود.



گزارش قیمت های جهانی خوراها و محصولات شیمیایی و پتروشیمی مجله پلاتس

در این بخش به تغییرات قیمت های جهانی در گروه خوراها، محصولات شیمیایی و پلیمری در سه منطقه مختلف، شرق دور، آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی در تاریخ ۱۳ جولای در مقایسه با ۶ جولای که از عوامل تأثیرگذار بر قیمت گذاری محصولات در بورس کالا طی هفته گذشته بوده نگاهی می اندازیم.

قیمت خوراها

در هفته گذشته قیمت اتیلن و بوتادین با افزایش رو به رو بوده اما در پروپیلن شاهد کاهش چشمگیر قیمت بوده ایم.

طبق گزارش نشریه پلاتس قیمت پروپیلن FOB کره و CFR چین، هر دو با کاهش ۲۳ دلاری در حدود ۲/۱۵ درصد نسبت به قبل همراه بوده اند، به طوری که پروپیلن با قیمت ۱,۰۴۷ دلار بر تن، در چین معامله شد.

در محصولات اتیلن و بوتادین به طور میانگین، به ترتیب ۴/۵ و ۳۰ دلار معادل ۰/۳۴ و ۱/۸۷ درصد رشد داشته است. این در حالی است که بوتادین CFR چین بدون تغییر با قیمت ۱,۶۲۵ دلار در تن عرضه شده است و قیمت اتیلن شمال شرقی آسیا از ۱۳۹۲ به ۱۳۹۷ دلار در تن افزایش یافت.

قیمت شیمیایی ها

همه محصولات شیمیایی افزایش قیمت داشته اند به جز متانول و زایلین مخلوط که با کاهش همراه بوده اند.

تولون CFR داخلی چین با ۲/۸۱ درصد معادل ۱۶۷ یوان بیشترین افزایش را نسبت به قیمت هفته گذشته داشته و تولون CFR چین نیز ۱/۶۷ درصد رشد داشته است.

استایرن منومر، در رتبه بعدی افزایش قیمت، تا ۳۵/۲ دلار در CFR چین و FOB کره صعود کرده و رشد ۲/۶۶ درصدی را در FOB کره به ثبت رسانده و به قیمت ۱۳۶۲/۹ دلار در تن رسید.

قیمت CFR چین بنزن، ۱/۱۸ درصد رشد معادل ۹/۸ دلار داشته و با قیمت ۸۳۷ دلار معامله شد و به تبع این بازار در سایر بازارها رشد قیمتی با شدت کمتر اتفاق افتاد، به طوری که در FOB کره ۰/۷۴ درصد معادل، ۶/۱ دلار افزایش داشته است.

اسید ترفتالیک، ماده اولیه پلی اتیلن ترفتالات، CFR چین ۱/۲ دلار رشد معادله ۰/۱۴ درصد داشته. این محصول از ۸۴۸ به ۸۴۹/۲ دلار رسیده است.

قیمت منو اتیلن گلایکول (MEG) تغییر قیمت نداشته و در CFR چین در قیمت ۸۹۶/۲ ثابت مانده است.



قیمت متانول در بازارهای مختلف تحت تأثیر بازار چین از ۰/۰۶۹ تا ۲/۷۹ درصد نوسان داشته است. به طوری که متانول CFR چین با بیشترین درصد کاهش، حدود ۱۱ دلار کاهش داشته و از ۳۹۵ دلار هفته گذشته به ۳۸۴ رسید. متانول با کاهش قیمت حمل داخلی چین نسبت به قیمت وارداتی سبب کاهش تمایل به واردات و در پی آن کاهش تقاضای مؤثر و نهایتاً کاهش قیمت این محصول در بازارهای مختلف شده است.

زایلین مخلوط فوب کره ۱۲/۴ دلار کاهش داشته و از ۸۳۵/۴ به ۸۲۳ دلار رسیده، این در حالی است که قیمت این محصول در CFR تایوان با ۱۳/۲ دلار کاهش معادل ۱/۵۵ درصد، در حدود قیمتی ۸۳۹ دلار معامله شده است.

قیمت پلیمری‌ها

گروه سوسپانسیون PVC، پلی اتیلن سبک خطی معمولی و پلی اتیلن سنگین بادی در هفته مورد نظر در هر سه منطقه بدون تغییر باقی ماند.

پلی اتیلن سبک خطی But ene در منطقه شرق دور در حدود ۲/۱۹٪ کاهش داشته است و از ۱،۱۴۱ به ۱،۱۱۶ دلار در هر تن رسید، این در حالیست که در دو منطقه آسیای جنوب شرقی و آسیای شرق قیمت‌ها ۱/۳٪ کاهش یافت.

گروه پلی اتیلن سبک خطی C6 تنها در منطقه آسیای جنوب شرقی با تغییر مواجه شد و از ۱،۲۹۱ به ۱،۲۸۱ دلار در هر تن رسید. پلی اتیلن سنگین تزریقی در منطقه شرق دور بدون تغییر باقی ماند در حالی که در هر دو منطقه آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی با ۱۰ دلار کاهش به ترتیب به ۱،۲۴۱ و ۱،۲۳۱ دلار در هر تن رسید.

در طول هفته پلی اتیلن سنگین فیلم در آسیای جنوب شرقی ۰/۳۷٪ و در آسیای شرق در حدود ۰/۷۴٪ کاهش یافته است.

در گروه پلی پروپیلن در تمامی گریدها کاهش قیمت در هر سه منطقه مشاهده شد. پلی پروپیلن گرید نساجی در هر سه منطقه در حدود ۰/۷۷٪ تا ۰/۸۱٪ کاهش یافته است. در گرید تزریقی بیشترین کاهش قیمت مربوط به منطقه آسیای جنوب شرقی می‌باشد که قیمت این محصول در حدود ۱۵ دلار در هر تن کاهش یافته و به ۱،۲۵۱ دلار در هر تن رسیده است. پلی پروپیلن فیلم نیز در شرق دور و در آسیای شرقی حدود ۱۰ دلار در هر تن کاهش یافته و به ۱،۲۵۱ و ۱،۳۰۱ رسیده و در نهایت پلی پروپیلن گرید شیمیایی در آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی در حدود ۰/۷۶٪ کاهش یافته است.

پلی استایرن معمولی GPPS در شرق دور به ۱،۴۷۶ دلار، در آسیای جنوب شرقی به ۱،۴۹۶ دلار و در شرق دور به ۱،۴۷۶ دلار در هر تن رسید که در حدود ۱/۳۴٪ و ۰/۹۹٪ کاهش قیمت مشاهده می‌شود. پلی استایرن مقاوم HI PS نیز در هر دو منطقه شرق دور و آسیای جنوب شرقی با کاهش قیمت حدود ۱۰ دلار در هر تن مواجه شد. و در نهایت اکریلونیتریل بوتادین استایرن (ABS) با ۳۰ دلار در هر تن کاهش قیمت به ۱،۹۱۱ و ۱،۹۳۱ دلار در شرق دور و آسیای جنوب شرقی رسید.

قیمت در خاورمیانه در طول هفته گذشته کاهش داشته به نحوی که پلی اتیلن سنگین با حدود ۰/۴۵٪ کاهش به ۱,۳۱۸ دلار در هر تن رسیده است. پلی اتیلن سبک خطی با بیشترین کاهش قیمت، در حدود ۲۳ دلار در هر تن، به ۱,۰۹۹ دلار در هر تن رسیده است.

یکی از علل کاهش قیمت پلی اتیلن‌ها در آسیا نوسانات نرخ ارز است که منجر به تغییر الگوهای خرید شده است.



نگاهی به اخبار و شایعات



فلزات اساسی و کانی های فلزی

شرکت‌های معدنی و صنعتی چادرملو، گل‌گهر و شرکت تامین آب خلیج‌فارس با شرکت هایفلکس سنگاپور برای تسریع در طرح شیرین‌سازی و انتقال آب خلیج‌فارس توافق کردند. به گزارش روابط عمومی چادرملو در نشست مدیران عامل شرکت‌های یاد شده و سرمایه‌گذار طرح انتقال آب خلیج‌فارس با شرکت هایفلکس سنگاپور که در این کشور برگزار شد، مدیران مذکور از یکی از



بزرگ‌ترین سایت‌های شیرین‌سازی آب دنیا در کشور سنگاپور با ظرفیت ۳۱۸ هزار متر مکعب در روز بازدید کردند. این مجموعه توسط شرکت Hyflux ساخته و بهره‌برداری می‌شود. در این جلسه مدیرعامل شرکت یاد شده درخصوص سرعت بخشیدن به اجرای ماژول اول شیرین‌سازی به ظرفیت ۲۰۰ هزار مترمکعب در روز، به مدت ۶ ماه و برای اجرای ماژول دوم با شرکت Hyflux برای همان ظرفیت و با تامین سرمایه و فاینانس ۵۰ درصدی شرکت خارجی اعلام آمادگی کرد.

بانک‌های هندی از هفته گذشته تحت فشار آمریکا، دریافت وجه از بانک ایران-اروپا EIH را به یورو متوقف کرده‌اند. هند تحت فشار آمریکا قصد همراستایی با تحریم گرافیت علیه ایران را دارد. چشم انداز قیمت الکتروود گرافیتی همچنان افزایشی است. محدوده قیمت خرید الکتروود توسط ایران از ۱۷ تا ۳۰ هزار دلار متفاوت است و حداقل ۳ شرکت فولادساز اقدام به خرید در محدود بالای قیمت کرده اند!

مدیرعامل ذوب آهن درباره برنامه های سال ۹۷ گفت: تسویه و بازیافت فاضلاب صنعتی از کارخانه، استفاده از پساب شهرهای مجاور از جمله نجف آباد و فولاد شهر، تعامل برای منابع تامین سنگ آهن و پیگیری تملک معادن سنگ، روش‌های HMR برای کاهش مصرف سنگ آهن و کک و جایگزینی با دی‌آی‌آر و قراضه، تلاش برای افزایش تولید جهت جبران کردن افزایش ۲۰ درصدی قیمت زغالسنگ، افزایش سرمایه‌گذاری در معادن زغال‌سنگ استفاده از طرح‌های جدید برای کاهش وجوه عمرانی و رکود بازار



داخلی، طرح برای تحریم‌های تجاری جدید، کنترل هزینه‌ها، استفاده از روش‌های تامین منابع مالی از جمله این موارد است. درخصوص تهاثر ۳/۵ هزار میلیارد تومانی بدهی‌ها و جرایم نیز مذاکراتی با دولت انجام شده و قرار است سبدي ارائه دهيم که به چه صورت انجام شود که با این تهاثر حد اعتباری "ذوب" به بانک‌ها گشایش پیدا می‌کند و حجم زیادی از نقدینگی جذب شود. یزدی‌زاده از پیش‌بینی ۱۲۳ ریالی سود هر سهم سال جاری خبر داد و گفت: قطعا تعدیل‌هایی در این خصوص خواهیم داشت و تمام تلاش شرکت برای جبران کاهش، افزایش تولید و فروش محصولات با ارزش افزوده بالاتر در جریان است تا به میزان پیش‌بینی شده برسیم.

ساخت خودرو و قطعات

میزان فروش محصولات رنو در نیمه نخست امسال با ۴/۴ درصد رشد به ۱/۰۷ میلیون دستگاه رسیده، در حالی که رشد بازار خودروی اروپا در این مدت ۲/۸ درصد بوده است. میزان رشد فروش محصولات رنو در منطقه اوراسیا که روسیه را نیز شامل می‌شود از ۱۵ درصد فراتر رفته و در آمریکای جنوبی نیز ۱۸ درصد بوده است. میزان فروش محصولات رنو در ایران، تحت تاثیر تحریم‌های احتمالی جدید دولت آمریکا ۱۰/۳ درصد کاهش داشته و به ۶۱ هزار و ۳۴۵ دستگاه رسیده است.



رییس انجمن صنایع همگن قطعه‌سازی گفت: از یک سو تیراژ تولید خودرو نزولی شده و از سوی دیگر درصد قابل توجهی از خودروهای تولیدی نیز به دلیل کسری قطعات، به صورت ناقص تولید شده، در کف کارخانه‌های خودروسازی مانده و امکان عرضه آنها به بازار وجود ندارد. این وضعیت باعث کاهش عرضه و ملتهب شدن بازار خودرو از یک سو و تشدید مشکلات مالی خودروسازان و قطعه‌سازان از سوی دیگر خواهد شد.





سیمان



عبدالرضا شیخان درخصوص افزایش نرخ سیمان در نیمه دوم سال جاری گفت: افغانستان کماکان در صدر کشورهای هدف صادراتی ایران قرار داشته و با آنکه بازار عراق به غیر از سلیمانیه برای اهداف صادراتی این محصول از دست رفته اما مشتری‌های جدیدی از جمله قطر، کویت، تانزانیا و بنگلادش در صف صادرات سیمانی‌ها قرار گرفته‌اند. رئیس انجمن صنفی صنعت سیمان گفت: حدوداً ۲۰ کشور، هدف صادراتی سیمان ایران هستند که کشورهای حوزه خلیج فارس در این زمره قرار دارند.

سایر صنایع

رئیس هیات مدیره انجمن صنفی گاوداران کشور با بیان اینکه قیمت شیر خام ۱,۵۷۰ تومان تعیین شده و منتظر امضا و ابلاغ این مصوبه هستیم، گفت: براین اساس قیمت لبنیات نیز ۹ تا ۱۰ درصد گران می‌شود.



بانک تجارت

قائم مقام مدیرعامل بانک تجارت درخصوص وضعیت این بانک در فروش املاک مازاد گفت: آمار فروش املاک مازاد بانک تجارت از نظر تعداد و مبلغ همواره روند صعودی داشته که این امر موجب مولدسازی و ایجاد جریان نقدینگی در بانک شده که در نهایت به دلیل ورود این بخش از دارایی‌ها به جریان نقدی، عملاً ضمن تحقق بخشی از وظایف قانونی موجب کاهش نیاز بانک به تامین نقدینگی از سایر منابع گران قیمت می‌شود. این امر بی‌شک از افزایش زیان بانک جلوگیری خواهد کرد.

در گروه کاغذی، شنیده‌ها حاکی از افزایش بی‌سابقه نرخ هر بند کاغذ در بازار تهران به ۱۴۰ هزار تومان می‌باشد که می‌تواند تعدیلات خوبی را برای نمادهایی نظیر چکاپا و چکاوه به همراه داشته باشد.

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: مسعود طیبی
- ✓ گزارش عملکرد شرکت‌ها: مهبد قندچی
- ✓ تحلیل بنیادی: محمد داود فصاحت
- ✓ تحلیل تکنیکال: مهبد قندچی
- ✓ گزارش بورس کالا: الهه چپرदार و مهسا پاکپور
- ✓ نگاهی به اخبار و شایعات: مهبد قندچی و محمد مهدی علیزاده