



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۲۴ / شنبه ۱۷ آذرماه ۱۳۹۷



عوامل گردآورنده:



مدیر مسئول: دکتر افشین عزیزیان

سر دبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، محمد مهدی علیزاده،

محمد داوود فصاحت، الهه چپر دار و مهسا پاکپور



➤ نگاه به بازار و پیش بینی روند معاملات

➤ بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته

➤ مجله خبری

➤ بازارهای جهانی

➤ بررسی گزارش عملکرد شرکت ها

➤ تحلیل بنیادی

➤ گزارش معاملات در بورس کالا

➤ نگاهی به اخبار و شایعات



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



روزهای میانی آخرین ماه از فصل پائیز را در شرایطی پشت سر می‌گذاریم که کارنامه بازار سرمایه در هفته دوم آذرماه مقبول‌تر از هفته نخست بود. اصلاح جدی قیمت‌ها طی بازه زمانی ۲ ماهه در کنار توقف ریزش قیمت‌ها در بازارهای جهانی و همچنین قرار گرفتن شاخص بر روی سطح حمایتی، از دلایل برقراری تعادل در بازار می‌باشد. هفته گذشته ۲ کشور چین و آمریکا بر سر توقف موقت جنگ تجاری به توافق رسیدند. از طرف دیگر در جلسه بین رئیس‌جمهور روسیه و ولیعهد عربستان در حاشیه اجلاس G20، دو کشور بر سر تمدید توافق اوپک در کاهش تولید نفت توافق نمودند. این رویداد موجب شد تا همزمان با سبز شدن کامودیتی‌ها در بازارهای جهانی، شاهد برقراری تعادل در تالار شیشه‌ای باشیم.

در حواشی نشست G20 که موعد آن نهم و دهم آذرماه بود، مذاکراتی انجام شد که پیامدهای مثبتی را در پیش داشت. رهبران بزرگ‌ترین اقتصادهای جهان، دونالد ترامپ و شی جین‌پینگ، رو در روی یکدیگر قرار گرفتند. در گفت‌وگوهای صورت گرفته، توافقی حاصل شد که هر دو طرف از آن ابراز رضایت نمودند. بنابر این توافق، چین متعهد شد میزان واردات خود را از آمریکا افزایش دهد و در ازای آن ترامپ اعلام کرد از افزایش نرخ ۱۰ درصدی تعرفه بر واردات چینی به ۲۵ درصد صرف نظر می‌کند. به دنبال اخبار امیدوارکننده از توافقی که حاصل شد، بازارهای جهانی دستخوش تغییرات مثبت شدند و هفته جدید معاملاتی خود را با حرکت به سوی مسیر افزایشی آغاز کردند. همچنین، مذاکرات دیگری انجام شد که رشد بهای نفت را به دنبال داشت. روسیه به عنوان یکی از کشورهای تولیدکننده نفت خام با عربستان، در مورد زمان‌بندی و کاهش تولید نفت گفت‌وگو کردند. به دنبال مازاد عرضه و ریزش بی‌سابقه نرخ نفت در ماه نوامبر، طرفین قصد ادامه هر چه بیشتر توافق‌نامه‌ها و بحث بر حجم و قیمت نهایی طلای سیاه را دارند.



علاوه بر تحرکات مثبت در بازارهای جهانی، شاهد کاهش هیجان در حوزه ارزی هستیم. کاهش نرخ ارز در بازار آزاد و افزایش نرخ ارز سامانه نیما طی روزهای اخیر سبب همگرایی نرخ‌های این ۲ بازار شده است. چنانچه این وضعیت ادامه داشته باشد، علاوه بر کاهش تلاطمات ارزی، می‌توان به حذف یکی از نرخ‌های موجود در بازار امیدوار بود. ضمن اینکه حرکت صعودی نرخ سامانه نیما، افزایش پتانسیل سودآوری شرکت‌های صادراتی را به همراه خواهد داشت. فراموش نکنیم که در مقطع فعلی، نرخ تسعیر ارز شرکت‌ها در سامانه نیما، حوالی ۸ هزار تومان می‌باشد و حرکت به سمت سطوح ۱۰ هزار تومانی، ریسک افت مقدار فروش شرکت‌ها در اثر تحریم‌های آمریکا را کاور خواهد کرد.

البته کماکان ریسک‌هایی نظیر: عدم اجرایی شدن سازوکار مالی اتحادیه اروپا، افت مجدد قیمت‌ها در بازارهای جهانی، وجود نکات منفی در بودجه سال ۹۸ دولت و افت مقدار فروش شرکت‌ها در آذرماه از ۲ ناحیه (داخلی به دلیل رکود تورمی و صادراتی ناشی از اثر تحریم‌ها) بر سر راه بازار وجود دارد که مانع از برگشت سریع بازار می‌شود. بخشی از این ریسک‌ها در زمان رشد ماه‌های گرم و پر حرارت تابستان هم وجود داشت اما حضور پررنگ نقدینگی و خوش‌بینی به انعکاس اثر رشد نرخ ارز در بازار سرمایه، مانعی برای واقع بینی ریسک‌های فوق بود. حال با خروج بخشی از نقدینگی می‌بینیم که ریسک یاد شده، نقش پررنگ‌تری در تصمیم فعالان بازار پیدا کرده است.

بازار سرمایه از روز یکشنبه مورخ ۱۱ آذرماه رفتار منطقی‌تری را در پیش گرفته است. اما ارزش معاملات هنوز سیگنال مثبتی صادر ننموده و نیاز به تقویت دارد. در حالی برخی از تحلیل‌گران و فعالان بازار رشد شاخص را در گرو ارزش معاملات بیش از هزار میلیارد تومانی می‌دانند که به نظر این رقم در مقطع فعلی، رقم بزرگی باشد اما با معاملات کمتر از ۵۰۰ میلیارد تومانی هم نمی‌توان راه به جایی برد. علاوه بر ضعف در وضعیت نقدینگی، باید اشاره‌ای هم به شکاف بین شاخص کل و شاخص هم‌وزن داشت که به نوعی بیانگر تمرکز بازیگران بازار به صنایع شاخص‌ساز دارد و این در شرایطی است که افت قیمت‌ها در گروه‌های متوسط و کوچکتر بیش از صنایع بزرگ بوده است. بنابراین ادامه وضعیت موجود سبب برهم خوردن تعادل میان عرضه و تقاضا خواهد شد.

البته از گوشه و کنار خبرهایی مبنی بر تزریق منابع لازم برای صندوق تثبیت بازار از سوی صندوق توسعه ملی به گوش می‌رسد که اگر صحت داشته باشد می‌تواند از روند صعودی میان مدتی بازار حمایت کند. برخی تصور می‌کنند اگر رشد بازار با شیب کند باشد، ممکن است به زودی موج بعدی عرضه به سراغ بازار بیاید. به نظر سازمان بورس با فرهنگ‌سازی می‌تواند روحیه بازار را از مسیر نوسان‌گیری به سمت سهامداری تقویت کند. همکاری همه فعالان بازار در خودداری از هجوم برای فروش در قیمت‌های مثبت و خرید و فروش پله‌ای برای ایجاد روند معقول در بازار از توصیه‌های فرهنگی است که به نفع همگان خواهد بود.



در ادامه نگاهی به آخرین وضعیت شاخص‌ها و حجم و ارزش معاملات خواهیم داشت.

«شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران» دومین هفته آذرماه را در ارتفاع ۱۶۳,۷۷۲ واحدی استارت زد و پس از یک رفت و برگشت به کانال ۱۵۹ هزار واحدی، در محدوده ۱۶۶,۸۶۰ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید گفت که بازدهی داماسنج بازار سرمایه در هفته مذکور ۳,۰۸۸ واحد (معادل ۱/۸۹ درصد) بوده است. در هفته گذشته نماد شرکت‌هایی نظیر فولاد مبارکه، بانک ملت، پتروشیمی جم، ملی صنایع مس ایران، صنعتی و معدنی گلگهر، پالایشگاه نفت بندرعباس و هلدینگ پتروشیمی خلیج فارس بیشترین نقش را در نوسانات TEPIX داشتند. درخصوص شاخص کل باید گفت که محدوده ۱۷۳ - ۱۷۴ هزار واحدی، مهمترین سد پیش روی بازار خواهد بود و تا مادامی که این سطح شکسته نشود، نمی‌توان رای به تغییر یافتن روند بازار داد.

در سوی دیگر، شاخص «هم‌وزن» را داریم که در مسیر بازدهی، از شاخص کل عقب افتاده و این وضعیت نشان می‌دهد که برآیند رفتاری بازار سرمایه کماکان منفی است. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن در حالی با ارتفاع ۲۷,۴۴۱ واحدی به مصاف هفته سوم آذرماه می‌رود که این رقم در پایان هفته ابتدایی آذر ماه ۲۷,۲۳۷ واحد بوده است. در نتیجه باید گفت بازدهی شاخص هم‌وزن برابر با ۲۰۴ واحد (معادل ۰/۷۵ درصد) بوده است. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. شاخص فرابورس تهران در حالی با رقم ۱,۷۷۷ واحدی آغاز به کار کرد که ارتفاع این شاخص در پایان هفته، به ۱,۸۴۴ واحد افزایش یافت. بنابراین باید اذعان داشت که بازدهی Ifex در هفته ابتدایی آذرماه ۶۷ واحد (معادل ۳/۷۷ درصد) بوده است. بازگشت ذوب آهن به تابلوی معاملات پس از اجرایی شدن افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی‌های، بیشترین تاثیر را در بهبود وضعیت شاخص فرابورس داشته است!

پیش بینی بازار

طی هفته گذشته پس از معاملات نفس‌گیر روز شنبه، بازار به تعادل رسید و از روز یکشنبه شاهد خروج بازار از بحران (ولو بصورت موقت) بودیم. طی روزهای اخیر، صنایعی نظیر «فلزات اساسی»، «فرآورده‌های نفتی»، «داروسازی» و تک سهم‌هایی نظیر «چدن»، «حریل» و «غبشهر» بیش از سایرین مورد توجه بودند و بازدهی قوی‌تری را به ثبت رساندند. نگاهی به روند ورود و خروج نقدینگی حقیقی‌ها و حقوقی‌ها نشان از برتری دست حقوقی‌ها در سمت خرید صنایع بزرگ و صادرات محور دارد. برای هفته جاری نیز به نظر بازاری نوسانی را داشته باشیم. اگرچه قیمت‌ها در سطوح ارزنده‌ای قرار گرفته‌اند اما بازار برای برگشت به مدار رشد نیاز به رفع یکسری از ابهامات و حضور پررنگ نقدینگی دارد. در این بین نوسان کامودیتی‌ها به ویژه نفت در بازارهای جهانی می‌تواند در روند حرکتی بازار نقش بسزایی داشته باشد.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

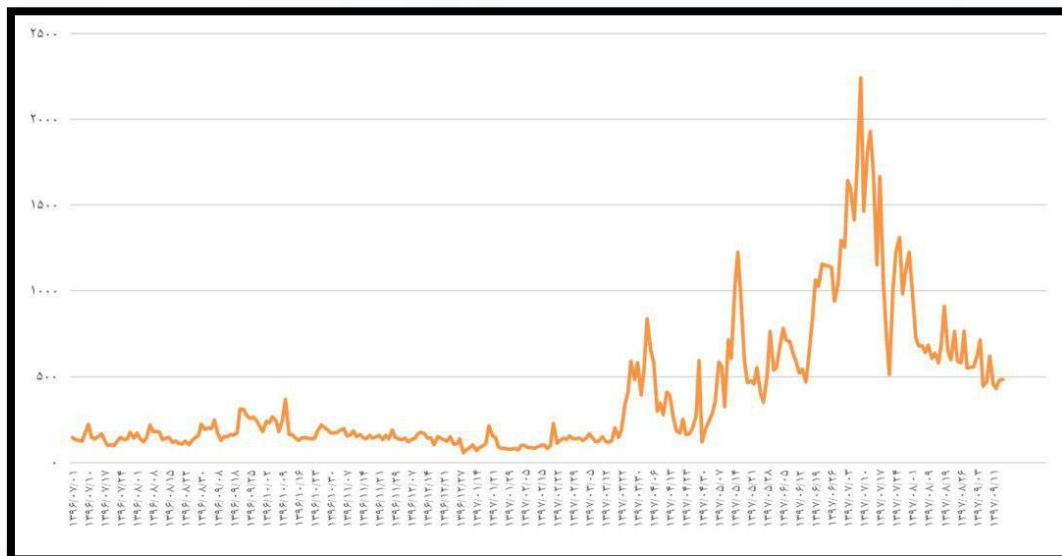
شاخص‌ها	از تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۱۰	تا تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۱۶	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱۶۳,۷۷۲	۱۶۶,۸۶۰	۳,۰۸۸	٪۱/۸۹
شاخص کل (هم‌وزن)	۲۷,۲۳۷	۲۷,۴۴۱	۲۰۴	٪۰/۷۵
شاخص فرابورس	۱,۷۷۷	۱,۸۴۴	۶۷	٪۳/۷۷

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)
۱۳۹۷/۰۹/۱۰	۱,۲۳۳	۵۳۰	۸۹	۶۱۹	۶۱۴
۱۳۹۷/۰۹/۱۱	۱,۰۷۱	۳۳۸	۱۱۷	۴۵۵	۶۱۶
۱۳۹۷/۰۹/۱۲	۱,۰۲۸	۳۵۷	۷۵	۴۳۲	۵۹۶
۱۳۹۷/۰۹/۱۳	۸۵۱	۳۵۱	۱۲۷	۴۷۸	۳۷۳
۱۳۹۷/۰۹/۱۴	۸۷۴	۳۷۰	۱۱۲	۴۸۲	۳۹۲
جمع کل	۵,۰۵۷	۱,۹۴۶	۵۲۰	۲,۴۶۶	۲,۵۹۱
جمع هفته گذشته	۳۶۲۷	۱,۵۳۹	۷۲۱	۲,۲۶۰	۱,۳۶۷
اختلاف (درصد)	٪۳۹	٪۲۶	٪۲۸	٪۹	٪۸۹/۵



گراف ارزش معاملات – میلیارد تومان



جداول و گراف فوق با وجود بهبود روند بازار و توقف ریزش قیمت‌ها نشان می‌دهد که نقدینگی با اهمیتی وارد بازار سرمایه نشده است. البته از زاویه دیگر هم می‌توان به این قضیه نگاه داشت. در حالی برخی از تحلیل‌گران و فعالان بازار رشد شاخص را در گرو ارزش معاملات بیش از هزار میلیارد تومانی می‌دانند که به نظر این رقم در مقطع فعلی، رقم بزرگی باشد اما با معاملات کمتر از ۵۰۰ میلیارد تومانی هم نمی‌توان راه به جایی برد. طی هفته گذشته، ۴ صنعت «بانکداری»، «فلزات اساسی»، «کانی‌های فلزی» و «فرآورده‌های نفتی» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند. طبق جداول ارائه شده، ارزش معاملات خرد (در ۲ بازار بورس و فرابورس) طی هفته گذشته به ۲,۴۶۶ میلیارد تومان (میانگین روزانه ۴۹۳ میلیارد تومان) بالغ گردید که در قیاس با معاملات ۲,۲۶۰ میلیارد تومانی (میانگین روزانه ۵۶۵ میلیارد تومان) هفته دوم آذرماه، رشد ۹ درصدی را نشان می‌دهد. البته در هفته نخست آذر ماه یک روز تعطیل (میلاد رسول اکرم) هم داشتیم و دلیل برتری ارزش معاملات در هفته اخیر ناشی از همین مساله بوده است.



سیاسی



معاون سیاسی وزیر امور خارجه گفت: ایده‌های جدید اروپا برای تعاملات تجاری با ایران در راه است. اروپا اجازه ندهد برجام به مرگ نزدیک شود. اتحادیه اروپا باید روند تعاملات تجاری با ایران را تضمین کند. زمان به سرعت در حال سپری شدن و صبوری ما رو به پایان است. مشتریان عمده نفت ایران از جمله چین و هند معافیت دارند و آمادگی خود را برای خرید اعلام کرده‌اند. برنامه به صفر رساندن فروش نفت ایران منتفی است. تهران اعتماد خود را به واشنگتن از دست داده و هیچ احتمالی برای گفت و گوهایی جدید دیده نمی‌شود.



معاون سیاسی وزیر امور خارجه ایران پس از دیدار با وزیر امور خارجه پاکستان با بیان اینکه اعضای برجام برای جبران خروج آمریکا در حال برنامه‌ریزی هستند گفت: ایران با همکاری اتحادیه اروپا، روسیه و چین و دیگر کشورهایی که شرکای تجاری تهران محسوب می‌شوند، در حال طراحی راه‌حلی برای باز نگه داشتن مسیرهای همکاری هستند. سایر اعضای برجام در تلاشند راه‌حلی عملیاتی طراحی کنند تا تحریم‌های یکجانبه آمریکا نتواند اجرای موفق برجام را تحت تاثیر قرار دهد.



نمایندگان مجلس نخستین بند از ایرادات شورای نگهبان به CFT را که پیشتر در کمیسیون امنیت ملی و سیاست خارجی مجلس اصلاح شده بود، را در صحن علنی مجلس به تصویب رساندند. با تصویب این بند از CFT، بند مذکور به شورای نگهبان خواهد رفت. در دومین گام، نمایندگان مجلس بند دوم از ایرادات شورای نگهبان به CFT را که در کمیسیون امنیت ملی بررسی شده بود را نپذیرفته و بر مصوبه قبلی خود اصرار کردند. بدین ترتیب، بند دوم از ایرادات شورای نگهبان برای بررسی بیشتر به مجمع تشخیص مصلحت نظام ارسال خواهد شد. کمیسیون امنیت ملی مجلس نیز در گزارش خود درباره بند دوم از ایرادات شورای نگهبان به لایحه جنجالی CFT، بر مصوبه اول مجلس اصرار کرده بود. / در همین زمینه، رئیس‌جمهور اعلام کرد که روسای قوا به اتفاق لوایح چهارگانه مرتبط با پولشویی (FATF - گروه ویژه اقدام مالی) را تایید کرده‌اند.



اقتصادی



مقام معظم رهبری فرمودند: قانون منع به کارگیری بازنشستگان قانون بسیار خوبی است و حلقه مدیریتی بسته کشور را برای جوانان می‌شکند. اما اینکه هر بازنشسته‌ای به کار گرفته نشود، درست نیست برخی جایگزین ندارند. بهتر است مجلس جوری آن را اصلاح کند که نیازی به ورود رهبری نباشد.



رئیس بانک مرکزی گفت: صادرکنندگانی که معافیت گرفته‌اند در حال عرضه ارز خود به بازار هستند. تا هر جا فعالان بازار اراده کنند، کاهش قیمت ارز ادامه می‌یابد. امیدواریم با تعادل عرضه و تقاضا، ارز به سمت تعادل حرکت کند. کشور باید وارد رونق شود و با روند فعلی نرخ تورم و ارز، امیدواریم این اتفاق بیفتد.



رئیس کل بانک مرکزی از مصوبه سران قوا در مورد چک تضمینی در راستای اجرای قانون مبارزه با پولشویی خبر داد. بر این اساس به موجب تصویب سران قوا از این پس پرداخت چک تضمینی صرفاً در وجه گیرنده چک (ذینفع) امکان‌پذیر است. ظهرنویسی و انتقال چک تضمین شده به دیگری فاقد اعتبار خواهد بود. این رویه سبب توقف معاملات نامشخص، قاچاق و نقل و انتقالات ارز خواهد شد و احتمالاً بر تقاضا بازار ارز در میان مدت، تاثیر کاهنده‌ای خواهد داشت.



رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس اعلام کرد: تک نرخ شدن نرخ ارز در دستور کار قرار گرفته است. پورا برهیمی گفت: امیدواریم دولت هرچه زودتر از تصمیمات اشتباه ارزی خود برگردد و زمینه لازم برای تک نرخ شدن ارز فراهم گردد. رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس افزود: بحث تک نرخ شدن نرخ ارز و سایر اصلاحات ارزی، همزمان با مباحث بودجه ۹۸، در مجلس بررسی خواهد شد.



بازارهای جهانی

تغییر هفتگی	۱۳۹۷/۰۹/۱۷	۱۳۹۷/۰۹/۱۰	نام مواد
۳/۴٪	۶۱	۵۹	نفت
۲/۳٪	۱۲۴۹	۱۲۲۲	طلا
۲/۳٪-	۴۴۵	۴۵۵	بیلت
۰/۷٪-	۶۱۵۰	۶۱۹۶	مس
۰/۱٪-	۲۵۳۹	۲۵۴۱	روی
۰/۳٪	۱۹۶۱	۱۹۵۷	آلومینیوم
۰٪	۶۶	۶۵	سنگ آهن
۲٪	۱۹۹۴	۱۹۵۴	سرب
۰٪	۲۷۰	۲۷۰	متانول
۲٪-	۲۹۱	۲۹۷	اوره

در بازارهای جهانی، رسیدن خبر توقف شدید جنگ تعرفه میان آمریکا و چین موجب توقف ریزش قیمت‌ها و تعادل بین عرضه و تقاضا گردید. در جلسه ترامپ و رئیس‌جمهور چین دو طرف توافق کردند از تشدید جنگ تعرفه خودداری کنند. گفته می‌شود آمریکا قبول کرده که برنامه افزایش تعرفه به روی ۲۰۰ میلیارد دلار کالای چینی را از رقم فعلی ۱۰ به ۲۵ درصد متوقف کند. چین نیز شروع به خرید مقادیر زیادی نفت و تجهیزات صنعتی از آمریکا خواهد کرد. مذاکرات ۳ ماه دیگر ادامه می‌یابد. از طرف دیگر، کاهش ارزش دلار نیز در تقویت قیمت کامودیتی‌ها موثر خواهد بود. آقای «جیمز بولارد» عضو فدرال رزرو گفته که بانک مرکزی آمریکا می‌تواند افزایش نرخ بهره دلار در ماه دسامبر را به دلیل وارونگی نرخ اوراق قرضه به ژانویه ۲۰۱۹ منتقل کند. با توجه به اخبار فوق، به نظر یک دوره حرکت صعودی نرم را در کامودیتی‌ها داشته باشیم.

نفت

در حوزه نفت، رسیدن خبر توافق اوپک موجب شد تا شاخص‌های نفتی بعد از یک دوره ریزش قیمت، با افزایش تقاضا مواجه شوند. تولیدکنندگان نفت اوپک و غیر اوپک پس از دو روز مذاکره، توافق کردند که در ۶ ماه اول سال ۲۰۱۹ میلادی، روزانه ۱/۲ میلیون بشکه از تولید خود را در راستای تثبیت قیمت کاهش دهند که یک سوم از این کاهش متعلق به تولیدکنندگان غیر اوپک است. ایران به خاطر تحریم‌ها به همراه ونزوئلا و لیبی از این کاهش تولید معاف شد و قیمت نفت افزایش یافت. البته افزایش افزایش میزان ذخایر آمریکا می‌تواند مانعی برای رشد جدی قیمت‌ها باشد و احتمالاً برای مدتی باید شاهد نوسان قیمت نفت در بازه قیمتی کوتاه باشیم. انسیتوی نفت آمریکا اعلام کرده میزان ذخایر نفت این کشور در هفته منتهی به ۳۰ نوامبر با ۵/۴ میلیون بشکه افزایش به ۴۴۸ میلیون بشکه رسیده است. این آمارها نشان دهنده افزایش مازاد عرضه در بازار نفت آمریکاست.



فلزات رنگین

در فلزات رنگین رشد خفیف قیمت‌ها بواسطه بحث خودداری چین و آمریکا از تشدید جنگ تعرفه تجاری را شاهد بودیم. «آقای گلزنبرگ» مدیرعامل شرکت **Glencore** (بزرگترین تجارت‌کننده مس و روی دنیا) در همایش سهامداران خود گفته که انتظار دارد قیمت کامودیتی‌ها در سال ۲۰۱۹ بالاتر بوده و به روند نزولی حال حاضر خود خاتمه دهد. خبر خوب برای فلز «روی» این است که موجودی انبارهای دنیا کماکان روند نزولی داشته و با کاهش ۷ درصدی به ۱۷۱ هزار تن رسیده است. متوسط پیش‌بینی ۲۱ موسسه مالی دنیا برای قیمت روی در کوارتر چهارم امسال ۲۶۶۲ دلار و برای ۳ ماه اول سال ۲۰۱۹ میلادی رقم ۲۷۶۰ دلار است.

در فلز مس با وجود کاهش موجودی انبارها، شاهد روند نوسانی قیمت‌ها هستیم. موجودی مس به ۷۸۴ هزار تن در پایان هفته گذشته رسید که افت ماهانه ۹/۳ درصدی را نشان می‌دهد. موسسه تحقیقات **ame** می‌گوید که سرمایه‌گذاری به ازای هر تن تولید کاتد مس در طرح‌های دنیا روندی صعودی دارد که ناشی از افت عیار معادن و دور افتادگی آن‌ها از زیرساخت هاست. به عنوان نمونه، رقم سرمایه‌گذاری به روی پروژه‌های سال‌های اخیر بطور متوسط ۱۵,۵۰۰ دلار بر هر تن کاتد بوده و این در حالی است که در برخی طرح‌ها، این رقم به ۲۲,۰۰۰ دلار بر هر تن نیز افزایش یافته است. رقم سرمایه‌گذاری ۲۲,۰۰۰ دلار بر هر تن سرمایه‌گذاری به معنی قیمت فروش مس بالای ۸,۰۰۰ دلار بوده و لذا برخی از تحلیلگران بازار، امید به رشد قیمت مس طی سال‌های آتی با هدف اقتصادی شدن طرح‌های جدید دارند.

فولاد – سنگ آهن

در حوزه فولاد افت قیمت‌ها موقتا" متوقف شده است. نکته مهم تقویت یوان در معاملات برابری با دلار آمریکا است که واردات چین را ارزان‌تر کرده و تقاضای بین‌المللی را بالا می‌برد. البته نگرانی از رشد تولید فولاد چین و مازاد عرضه در فصل زمستان وجود دارد. اعمال محدودیت تولید فصلی نیز فعلا سختگیرانه نیست. همین عامل مانع از رشد قیمت‌ها می‌شود. در ماه نوامبر **PMI** فولاد چین با کاهش ۶/۹ واحدی به ۴۵/۲ رسید. همچنین، **PMI** صنعت چین نیز با افت ۰/۲ واحد به ۵۰ رسید و شاخص سفارشات جدید نیز با افت ۱/۲ به ۵۰/۸ رسید. با این حال گفته می‌شود، فولادسازان چین همچنان به دنبال ارزش افزوده بالاتر در زنجیره هستند. این بار، صنعت خودروی برقی هدف قرار گرفته و شرکت فولاد **HBIS** و سازنده خودروی برقی **NEVS** اقدام به تشکیل **JV** به منظور توسعه این زنجیره کرده‌اند. عملکرد سرمایه‌گذاری در بخش مسکن چین در ۱۰ ماه ابتدای سل ۲۰۱۸ رشد ۹/۷ درصدی داشته که نسبت به سال قبل (۷٪) بهبود داشته است.

اما در سنگ آهن آب و هوا چندان مساعد نیست. قیمت سنگ آهن عیار ۶۲٪ در بنادر چین افت تقاضا دارد. متقاضیان نگران از مارجین فولادسازان، از خریدهای بزرگ خودداری می‌کردند و در انتظار جهت گرفتن قیمت فولاد می‌باشند. نکته مهم افزایش تقاضای سنگ آهن متوسط عیار و کم‌عیار در بازار است. فولادسازان چین با هدف کاهش هزینه، اقدام به مصرف بیشتر سنگ آهن کم‌عیارتر کرده‌اند که عامل فشار بر عیارهای بالاتر سنگ آهن است. قیمت کنسانتره سنگ آهن ۶۶ درصد ۱۰/۲٪ و گندله ۹/۶٪ کاهش (هفتگی) دارد.



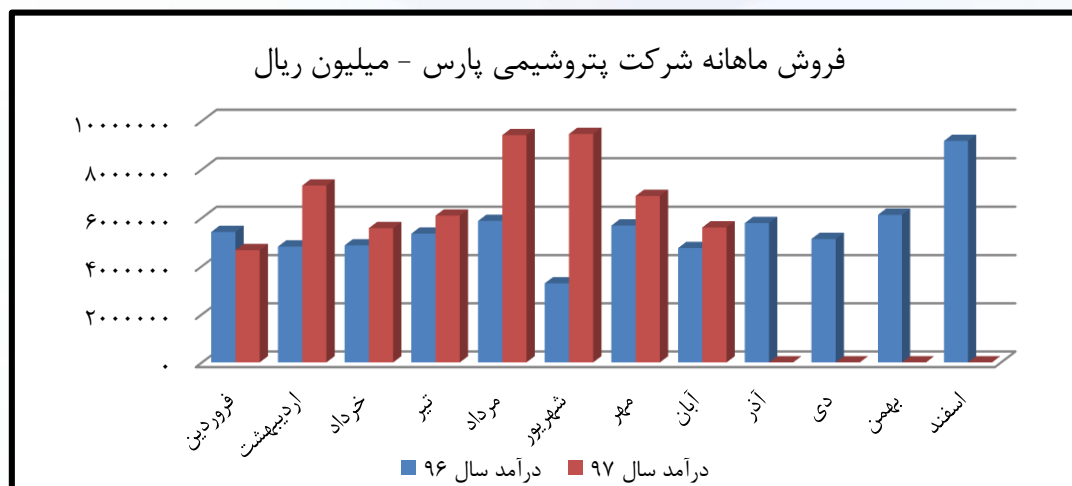
بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

پتروشیمی پارس

در گروه پتروشیمی، پارس یکی از نمادهایی است که اصلاح سختی را طی مدت اخیر تجربه کرده است. این شرکت در حالی طی دوره ۳ ماهه ۱۷,۹۴۹ میلیارد ریال فروش، ۵,۵۵۰ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۵,۶۵۸ میلیارد ریال (۹۴۳ ریال به ازای هر سهم) سود خالص داشت که در فصل تابستان با فروش ۲۷,۷۳۲ میلیارد ریالی، به سود عملیاتی ۱۷,۹۵۴ میلیارد ریالی و سود خالص ۱۸,۵۳۲ میلیارد ریالی (به ازای هر سهم ۳,۰۸۹ ریال) دست یافته است. در مجموع باید گفت پارس در نیمه نخست امسال با فروش ۴۵,۶۸۱ میلیارد ریالی، ۴,۰۳۲ ریال سود محقق نموده و این در شرایطی است که فروش دوره مشابه سال گذشته ۲۹,۵۷۹ میلیارد ریال و سود خالص ۱,۵۸۶ ریال به ازای هر سهم بوده است.

در ادامه به سراغ بررسی عملکرد ماهانه خواهیم رفت. پتروشیمی پارس در سال ۹۶ رقمی بالغ بر ۶۶,۵۹۶ میلیارد ریال درآمد به ثبت رسانده که از این مبلغ، ۴۰,۰۱۸ میلیارد ریال مربوط به ۸ ماه نخست بوده است. این شرکت سال ۹۷ را در شرایطی استارت زد که در فروردین ماه رقمی بالغ بر ۴,۶۶۱ میلیارد ریال فروش را محقق کرده است. فروش در اردیبهشت و خرداد به ترتیب ۷,۳۲۷ و ۵,۵۷۱ میلیارد ریال، در تیرماه ۶,۰۸۹ میلیارد ریال، در مرداد و شهریور به ترتیب ۹,۴۵۶ و ۹,۴۰۷ میلیارد ریال و در مهر و آبان ۶,۸۹۷ و ۵,۶۰۱ میلیارد ریال بوده است. بنابراین باید گفت پارس در ۸ ماه نخست سال ۹۷ موفق شده رقمی بالغ بر ۵۸,۱۸۰ میلیارد ریال فروش را کلید بزند که این رقم در قیاس با درآمد ۴۰,۰۱۸ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۴۵ درصدی را نشان می‌دهد.

متأسفانه عملکرد آبان ماه نیز حتی ضعیف‌تر از مهرماه بوده است. افت مقدار فروش پروپان و همچنین کاهش ۲۵ درصدی نرخ این محصول، مهمترین دلیل افت درآمد شرکت در آبان ماه می‌باشد. محصولات اصلی شرکت، استایرن منومر (با وزن حدود ۴۰ درصدی)، پروپان و اتان (هر کدام با حدود ۲۲ درصد) می‌باشند. با این شرایط نباید انتظار زیادی از گزارش فصل پائیز پارس داشت و البته اثر افت عملکرد شرکت نیز در قیمت سهم منعکس شده است. محدوده ۳,۱۵۰ تومانی، مهمترین سطح حمایتی پارس محسوب می‌شود و به نظر فروش در این قیمت‌ها منطقی نیست.



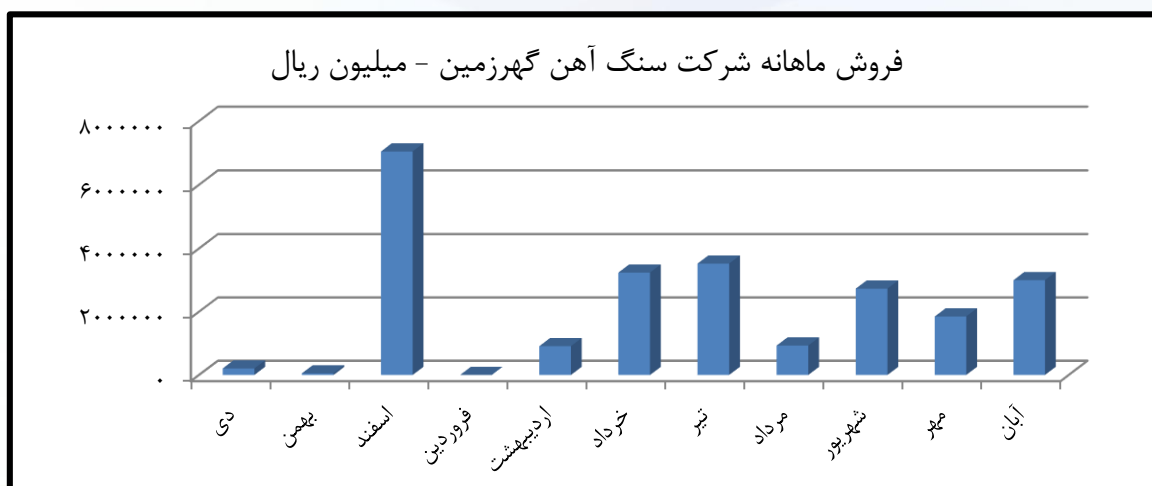


سنگ آهن گهرزمین

در ادامه نگاهی به نماد تازه وارد «کگهر» که طی روزهای اخیر وارد تابلوی بازار فرابورس شده، خواهیم داشت. این شرکت که سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۹۷ دارد، در دوره ۶ ماهه با فروش ۱۱,۴۴۹ میلیارد ریال کلوخه و کنسانتره سنگ آهن به سود عملیاتی ۴,۲۸۳ میلیارد ریالی و سود خالص ۴,۱۵۰ میلیارد ریالی (به ازای هر سهم ۳۳۷ ریال) دست یافته است. گفتنی است، کگهر با فروش ۷,۱۸۲ میلیارد ریالی در کوارتر سوم، مجموع درآمد خود تا پایان دوره ۹ ماهه را به ۱۸,۶۳۱ میلیارد ریال ارتقاء داده و در نتیجه سود عملیاتی به ۶,۶۱۸ میلیارد ریال و سود خالص به ۴۳۸.۶ میلیارد ریال (به ازای هر سهم ۵۲۳ ریال) بالغ گردیده است. بنابراین باید گفت که کگهر در فصل تابستان ۱۸۶ ریال سود محقق کرده است.

در ادامه نگاهی به عملکرد ماهانه گوهر زمین خواهیم داشت. کگهر تا پایان دوره ۱۱ ماهه ۴ میلیون و ۲۹ هزار تن کنسانتره سنگ آهن تولید نموده و ۴ میلیون و ۶۷ هزار تن به فروش رسانده است. شرکت همچنین ۶ میلیون و ۹۶۱ هزار تن سنگ آهن دانه بندی شده تولید نموده و از این مقدار، ۳ میلیون و ۹۸۷ هزار تن آن را در بازار عرضه کرده است. تولید کلوخه سنگ آهن ۱۶ میلیون و ۶۲ هزار تن بوده و ۵ میلیون و ۵۵۵ هزار آن به فروش رسیده است. ریز درآمد شرکت در ۱۱ ماه اول دوره بدین شرح است: کوارتر اول (دی = ۲۰۵، بهمن = ۵۰، اسفند = ۷,۰۴۶ میلیارد ریال)، کوارتر دوم (فروردین = عدم فروش، اردیبهشت = ۹۱۰، خرداد = ۳,۲۳۶ میلیارد ریال)، کوارتر سوم (تیر = ۳,۵۲۰، مرداد = ۹۳۲، شهریور = ۲,۷۳۰ میلیارد ریال)، مهر = ۱,۸۵۰، آبان = ۲,۹۹۸ میلیارد ریال (مجموعاً = ۲۳,۴۸۰ میلیارد ریال).

در حدود ۶۲ درصد درآمد شرکت از محل فروش کنسانتره سنگ آهن، ۱۹ درصد از محل سنگ آهن دانه بندی شده و ۱۹ درصد از محل عرضه کلوخه سنگ آهن تامین می شود. بنابراین نرخ فروش کنسانتره سنگ آهن بیشترین اهمیت را در گزارش های ماهانه دارد. گفتنی است، نرخ فروش این محصول از دی ماه سال گذشته (ابتدای دوره) از ۳,۰۸۴,۱۶۹ ریال به ۵,۰۱۱,۹۳۹ ریال در مهرماه سال جاری رسیده و میانگین نرخ ۹ ماهه نیز ۳,۸۲۴,۸۱۲ ریال به ازای هر تن می باشد. کارشناسان سود سال جاری کگهر را ۹۰۰ ریال و سود سال آتی با توجه به طرح های توسعه بیش از ۱,۲۰۰ ریال برآورد می کنند.

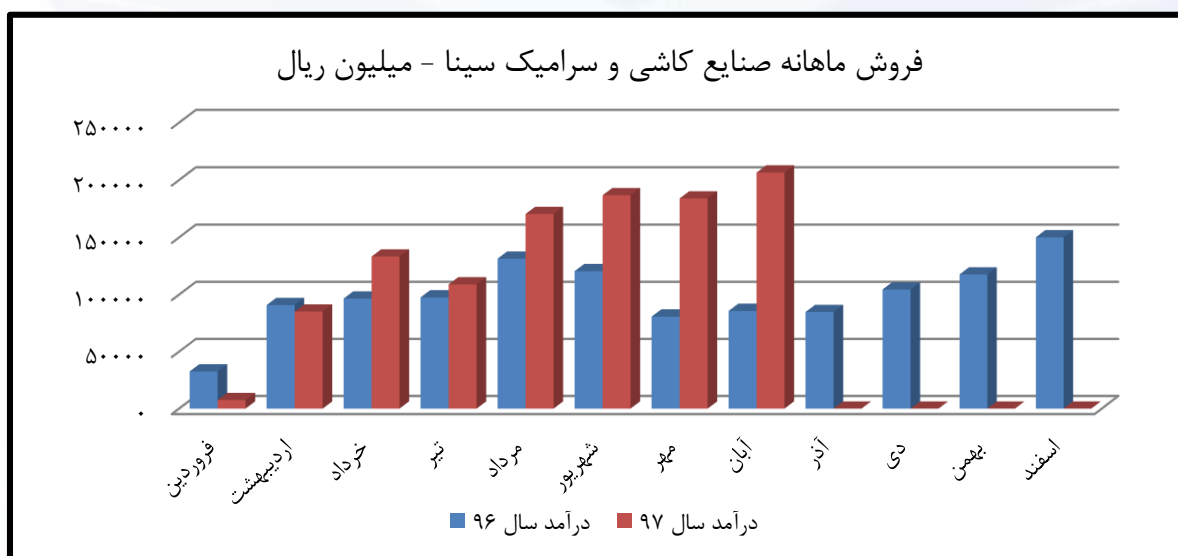




صنایع کاشی و سرامیک سینا

اما یکی از سهم‌های کم حاشیه و قابل بررسی بازار، کساوه می‌باشد. سهمی از دل صنعت کاشی و سرامیک که پس از اصلاح اخیر، می‌تواند باری دیگر در مسیر قرار گرفته و نوسانات مثبتی را به همراه داشته باشد. این شرکت در حالی طی دوره ۳ ماهه ۲۲۵ میلیارد ریال فروش، ۲۲ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۱۰ میلیارد ریال (۱۹ ریال به ازای هر سهم) سود خالص داشت که در فصل تابستان با فروش ۴۶۴ میلیارد ریالی، به سود عملیاتی ۶۶ میلیارد ریالی و سود خالص ۵۱ میلیارد ریالی (به ازای هر سهم ۹۶ ریال) دست یافته است. در مجموع باید گفت کساوه در نیمه نخست امسال با فروش ۶۹۰ میلیارد ریالی، ۱۱۵ ریال سود محقق نموده و این در شرایطی است که فروش دوره مشابه سال گذشته ۵۷۴ میلیارد ریال و سود خالص ۱۳۶ ریال به ازای هر سهم بوده است. نکته مهم در کساوه اینکه حاشیه سود ناخالص از ۱۸/۵ درصد در دوره ۳ ماهه به ۳۳/۵ درصد در دوره ۶ ماهه افزایش پیدا کرده است.

در ادامه نگاهی به عملکرد ماهانه شرکت خواهیم داشت. کساوه در ۸ ماه نخست امسال موفق شده رقمی بالغ بر ۱,۰۸۰ میلیارد ریال فروش (فروردین ۷، اردیبهشت ۸۵، خرداد ۱۳۳، تیر ۱۰۹، مرداد ۱۷۰، شهریور ۱۸۶، مهر ۱۸۴، آبان ۲۰۶) را محقق کند که این مبلغ، در مقایسه با فروش ۷۴۱ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۴۶ درصدی را نشان می‌دهد. نرخ فروش مهمترین محصول شرکت یعنی کاشی دیواری (متر مربع) از ۱۵۷ هزار ریال در فروردین ماه به ۱۹۱ هزار ریال در خرداد، سپس ۲۳۰ هزار ریال در پایان شهریور ماه و ۲۶۳ هزار ریال در آبان ماه رسیده و این در شرایطی است که متوسط نرخ فروش کاشی دیواری در دوره ۱۲ ماهه سال گذشته ۱۵۹ هزار ریال به ازای هر متر مربع بوده است. گفتنی است، کاشی دیواری در حدود ۷۵ درصد درآمد شرکت را تشکیل می‌دهد. با توجه به رشد حاشیه سود شرکت در کوارتر دوم و همچنین تند شدن آهنگ رشد نرخ‌های فروش، انتظار می‌رود کساوه در نیمه دوم سال سود قوی‌تری محقق نموده و برای سال ۹۸ نیز از وضعیت بنیادی مناسب‌تری برخوردار باشد.





تحلیل بنیادی

بررسی شرکت کویر تایر



معرفی

شرکت کویر تایر در اواخر سال ۱۳۶۶ با سرمایه یک میلیون ریال تأسیس گردید و عملیات اجرایی احداث کارخانه براساس موافقت اصولی صادره از وزارت صنایع و با ظرفیت اسمی ۲۵,۵۰۰ تن از نیمه دوم ۱۳۷۰ در زمینی به مساحت ۱۱۲ هکتار در شهرستان بیرجند آغاز گردید و در نوزدهم مهر ماه سال ۱۳۷۷ با صرف ۳۵۰ میلیارد ریال سرمایه گذاری ریالی و ارزشبری ۸۴ میلیون دلار به بهره‌برداری رسید.

جایگاه شرکت

شرکت کویر تایر بزرگترین واحد صنعتی استان خراسان جنوبی است که با ظرفیت اسمی تولید ۲۴,۸۶۱ تن لاستیک رادیال سواری و ۱,۲۵۳ تن انواع لاستیک مینی‌بوس و وانت در حال حاضر بیش از ۱۵ درصد از تایر تولیدی کشور (به لحاظ وزنی) و بیش از ۲۲ درصد از تایر تولیدی کشور (به لحاظ عددی) را از آن خود کرده است.

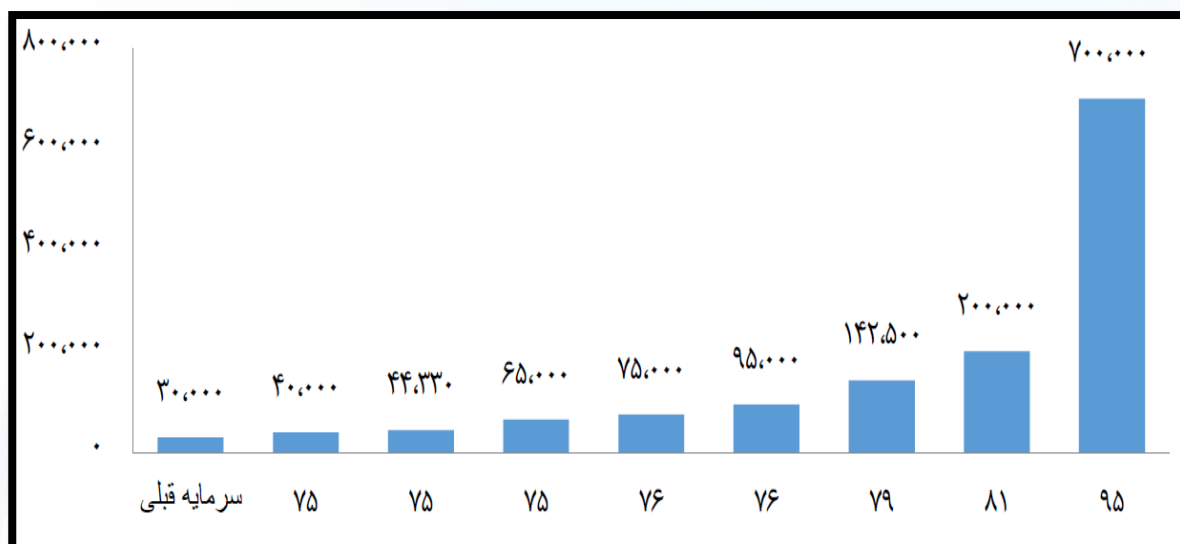
ترکیب سهامداران

درصد	سهامداران
۷۰/۴۳	گروه مدیریت سرمایه گذاری امید
۱۲/۵۳	شرکت سرمایه گذاری اعتضاد غدیر
۱/۶۶	شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی
۱۵/۳۸	سایر

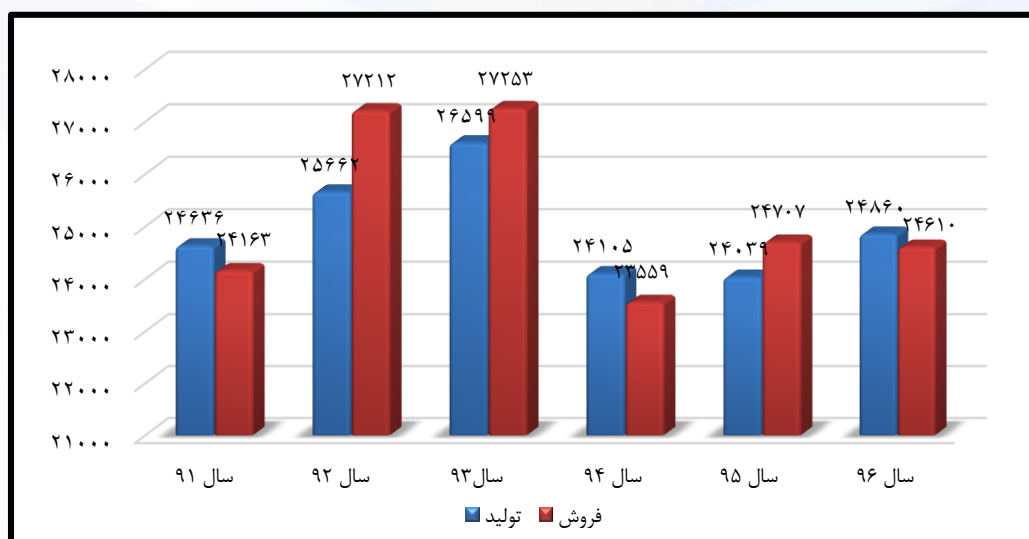


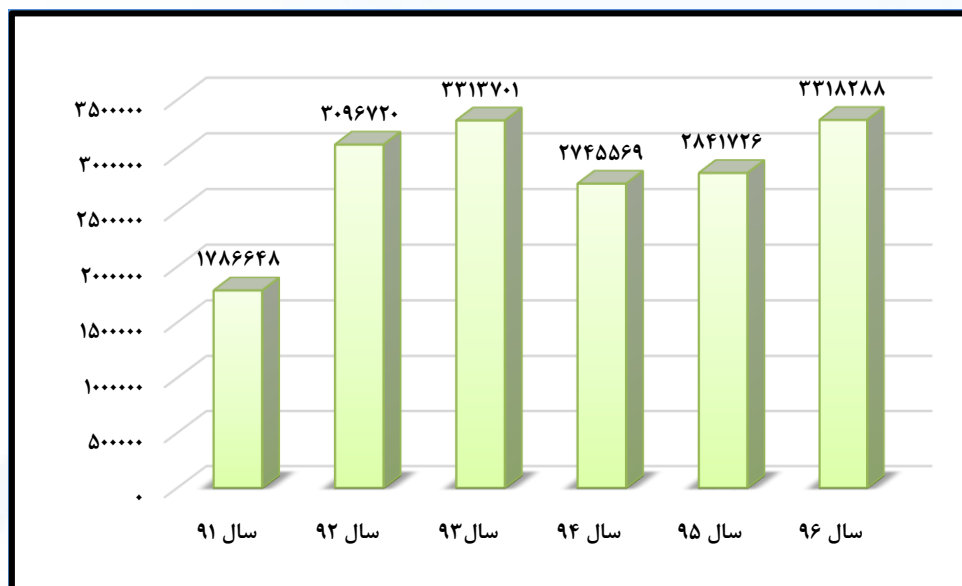
روند افزایش سرمایه

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۶ میلیون ریال بوده که طی ۱۹ مرحله افزایش سرمایه به مبلغ ۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال رسید.



روند مقدراری تولید و فروش





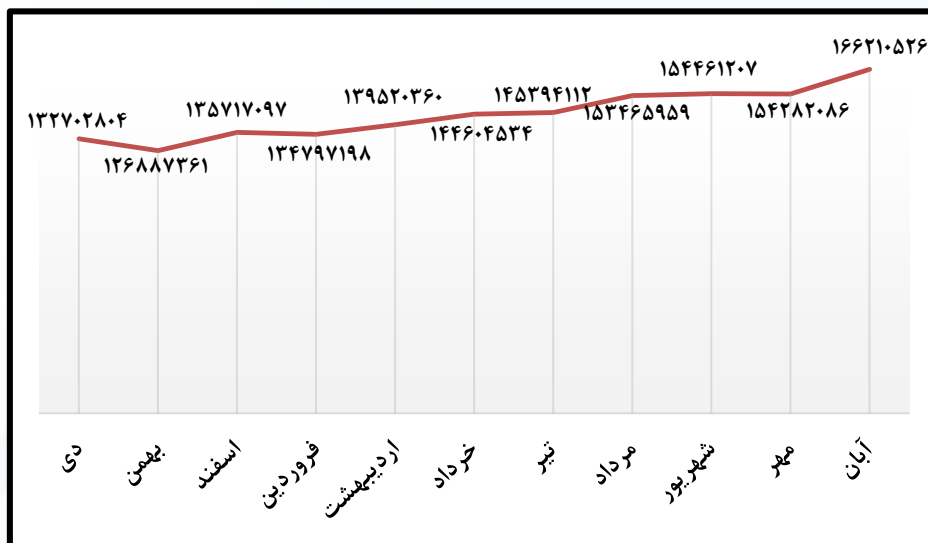
شرکت‌های تایرسازی در سال ۹۳ (آبان‌ماه) موفق به دریافت مجوز افزایش نرخ فروش تایر شدند و تا مردادماه سال جاری (۹۷) هیچگونه افزایش نرخ مجددی را تجربه نکردند. در کنار این امر شاهد پایین بودن سطح تعرفه واردات تایرهای خارجی بودیم که به شدت بازار شرکت‌های داخلی را تحت تاثیر قرار داده و شاهد کاهش مقدار فروش و همچنین اعطای تخفیفات از سوی شرکت‌های داخلی بودیم.

در ابتدای سال جاری به منظور حمایت از تولیدات داخل قرار بر این بود تا تعرفه واردات برای تایرهای سبک ۳۲ درصد و برای تایرهای سنگین ۲۵ درصد اعمال شود که با بروز نابسامانی در این بازار که منجر به کمبود تایر در بازار مصرف بویژه برای تایرهای سنگین، تعرفه واردات لاستیک به ۵ درصد کاهش یافت که تا زمان تهیه گزارش این رویه ادامه دارد. اما در مقابل قید شده است که میزان واردات باید به میزان ۱۵ درصد نیاز بازار باشد.

اما اکنون شرکت‌ها تخفیفات خود را به صفر رسانده و در ترکیبات مواد اولیه مصرفی نیز تغییراتی داده‌اند که موجب کاهش بهای تمام شده محصولاتشان شده است. از طرفی همانطور که در گزارشات تولید و فروش این مدل شرکت‌ها دیده می‌شود، گرایش آن‌ها به سمت تولید تایر رادیال سواری است. زیرا تایرهای رادیال نسبت به بایاس از تقاضای بیشتری برخوردار بوده و قیمت بالاتری دارد. و از سوی دیگر از لحاظ وزنی، تولید و فروش تایرهای سواری نسبت به باری با صرفه‌تر است.

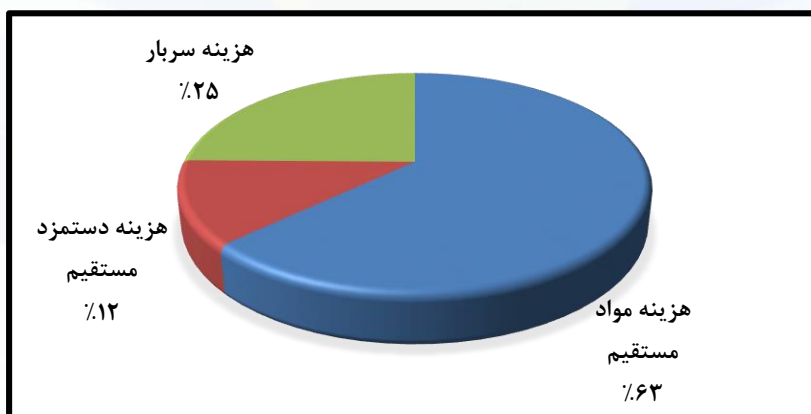


روند رشد نرخ فروش تایر رادیال در سال ۹۷



لازم به ذکر است در حال حاضر انجمن صنفی صنعت تایرسازی درخواست افزایش نرخ ۳۰ درصدی را به سازمان حمایت ارایه نموده و در انتظار پاسخ این سازمان هستند.

ترکیب بهای تمام شده



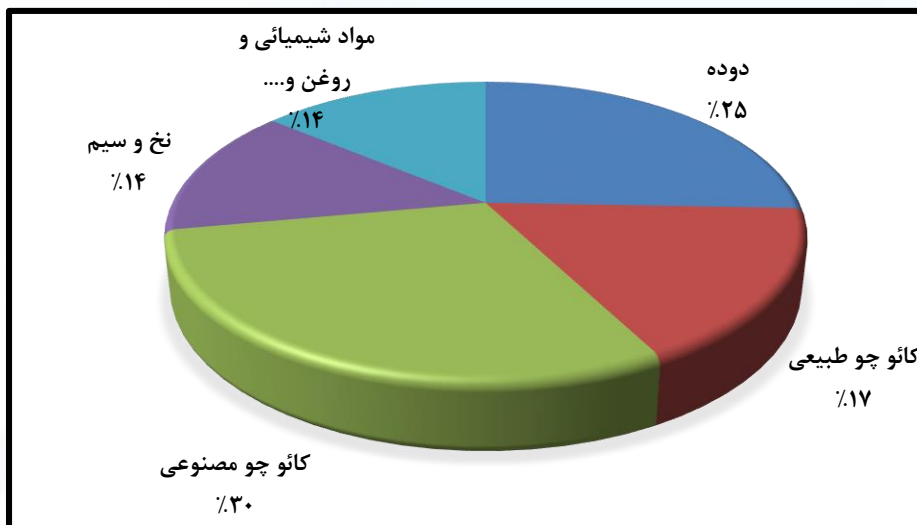
مواد اولیه مستقیم

مواد مستقیم مورد استفاده در تولید تایر عبارت است از:

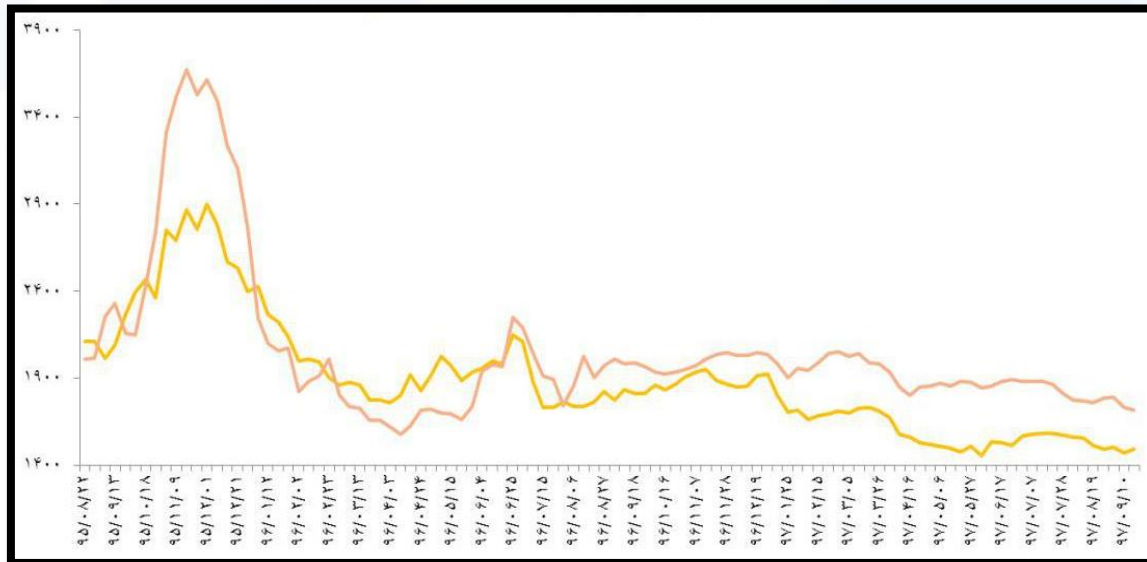
کائوچو طبیعی و مصنوعی - دوده - نخ و سیم (استیل کورد) - مواد شیمیایی و روغن و ...



در نمودار زیر ضریب مصرف هر یک از مواد اولیه بکار رفته در تولید تایرهای شرکت کویر تایر مطرح شده است.



روند قیمتی کائوچو طبیعی و مصنوعی در کشور چین



نمودار فوق از افزایش قیمت کائوچو طبیعی و کاهش قیمت کائوچو مصنوعی حکایت دارد که می توان علت اصلی کاهش قیمت کائوچو مصنوعی (SBR) را افت قیمت نفت در چند روز گذشته دانست.

در حال حاضر قیمت کائوچوی طبیعی و مصنوعی در بازار چین به ترتیب برابر ۱۴۹۰ و ۱۷۱۵ دلار می باشد. لازم به ذکر است، از آنجایی که تولیدکننده اصلی کائوچو طبیعی کشور مالزی می باشد، قیمت این محصول در کشور مبدا پایین تر از کشور چین می باشد.



حال با توجه به موارد ذکر شده مفروضات زیر را برای شرکت کویر تایر متصور هستیم:

مفروضات		
عنوان	سال ۹۷ (سه ماهه پایانی)	سال ۹۸
کائوچو طبیعی (دلار)	۱۳۵۰	۱۳۵۰
کائوچو مصنوعی (ریال)	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰
هزینه حمل (دلار)	۵۰	۵۰
دوده (ریال)	۹۰,۰۰۰	۸۵,۰۰۰
دلار (ریال)	۴۲,۰۰۰	۴۲,۰۰۰
افزایش نرخ	۰٪	۳۰٪
تورم انرژی	۰٪	۲۰٪
تورم دستمزد	۰٪	۲۰٪
مقدار تولید	۷,۴۷۳	۲۳,۰۰۰
افزایش مقدار تولید	۰٪	۰٪

همچنین با در نظر گرفتن مفروضات فوق جدول زیر را خواهیم داشت:

دوره مالی	سال ۹۵	سال ۹۶	نه ماهه ۹۷	سه ماهه چهارم ۹۷	سال ۹۷	سال ۹۸
فروش	۲,۸۴۱,۷۲۶	۳,۳۱۸,۲۸۸	۲,۱۱۶,۹۴۶	۱,۱۷۹,۹۷۵	۳,۲۹۶,۹۲۱	۵,۰۰۰,۰۴۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	- ۱,۹۷۱,۱۴۷	- ۲,۴۹۸,۸۲۴	- ۱,۶۳۴,۷۸۳	- ۱,۰۷۳,۰۹۴	- ۲,۷۰۷,۸۷۷	- ۳,۸۵۸,۹۰۷
سود (زیان) ناخالص	۸۷۰,۵۷۹	۸۱۹,۴۶۴	۴۸۲,۱۶۳	۱۰۶,۸۸۱	۵۸۹,۰۴۴	۱,۱۴۱,۱۳۷
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	- ۲۸۳,۴۴۳	- ۳۰۶,۷۱۷	- ۲۳۰,۷۴۱	- ۸۸,۶۸۵	- ۳۱۹,۴۲۶	- ۳۵۱,۳۶۹
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۹۲	۴۸۷	۲۱	-	۲۱	-
سود (زیان) عملیاتی	۵۸۷,۰۴۴	۵۱۳,۲۳۴	۲۵۱,۴۰۱	۱۸,۱۹۶	۲۶۹,۵۹۷	۷۸۹,۷۶۹
هزینه های مالی	- ۱۶,۸۳۷	- ۲۶,۲۴۲	- ۷,۱۰۴	- ۷,۱۰۴	- ۱۴,۲۰۸	- ۵۰,۰۰۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳۴,۶۹۹	۳۴,۴۴۳	۱۰,۹۰۱	۲,۰۰۰	۱۲,۹۰۱	۱۲,۹۰۱
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۶۰۴,۹۰۶	۵۲۱,۴۳۵	۲۵۵,۱۹۸	۱۳,۰۹۲	۲۶۸,۲۹۰	۷۵۲,۶۶۹
مالیات	- ۱۶۳,۹۷۱	- ۱۱۳,۹۷۵	- ۵۴,۹۶۷	- ۲,۸۲۰	- ۵۷,۷۸۷	- ۱۶۲,۱۱۷
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۴۴۰,۹۳۵	۴۰۷,۴۶۰	۲۰۰,۲۳۱	۱۰,۲۷۲	۲۱۰,۵۰۳	۵۹۰,۵۵۲
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	-	-	-	-	-	-
سود (زیان) خالص	۴۴۰,۹۳۵	۴۰۷,۴۶۰	۲۰۰,۲۳۱	۱۰,۲۷۲	۲۱۰,۵۰۳	۵۹۰,۵۵۲
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۶۳۰	۵۸۲	۲۸۶	۱۵	۳۰۱	۸۴۴
سرمایه	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰



موضوع تاثیرگذار که از اهرم بالایی در سوددهی شرکت نیز برخوردار می باشد افزایش نرخ است که شرکت های تاپ سازی در انتظار اخذ مجوز آن از سازمان حمایت می باشند. در صورتی می توان به آینده شرکت امیدوار بود که افزایش نرخ مذکور را دریافت و در نرخ های فروش خود برای سال ۹۸ اعمال نماید.

تحلیل تکنیکال کویرتایر (پکویر) - تایم فریم هفتگی

در نماد شرکت کویرتایر، روند حرکتی سهم در بازه زمانی ۳ سال اخیر را در یک کانال صعودی محصور نمودیم. واکنش ۲ باره بازار به سطوح تحتانی و فوقانی کانال مذکور نشان دهنده اعتبار بالای قفس ترسیم شده می باشد. پکویر در آخرین حرکت صعودی که به نمایش گذاشته از حوالی قیمت های ۲,۵۰۰ ریالی به ۵,۰۰۰ ریال رسیده و فشار عرضه سهم را در مسیر اصلاح قرار داده است. گفتنی است، ۲ محدوده ۳,۳۳۰ ریالی برابر آخرین کف شکل گرفته و ۳,۰۰۰ ریال برابر با کف کانال صعودی، مهمترین سطوح حمایتی پکویر خواهند بود. لذا معامله گرانی که قصد ورود به سهم را دارند، باید واکنش بازار به حمایت های مذکور را مد نظر داشته باشند. چنانچه خبر افزایش نرخ تایر منتشر شود، ممکن است سهم پیش از رسیدن به حمایت های اشاره شده با افزایش تقاضا به سقف کانال ترسیم شده بازگردد. بنابراین در شرایط فعلی نمی توان نسخه خاصی برای سرمایه گذاری در این نماد تاپساز پیچید.





گزارش معاملات هفته دوم آذرماه بورس کالا و انرژی ایران

رینگ صنعتی بورس کالا

در هفته گذشته به جز در بخش آلومینیوم که رقابت جدی در آن وجود داشت و نیز تیرآهن ۱۴ ذوب آهن اصفهان و شمش روی بندر عباس، تمامی محصولات به قیمت پایه معامله شدند که این امر حاکی از جو آرام رینگ صنعتی در این هفته است. در بخش مس همانند هفته قبل تقاضا بسیار ضعیف بود به طوری که حتی کمتر از هفته قبل و معادل ۲/۵ درصد محصولات عرضه شده مورد معامله قرار گرفت. فولاد مبارکه این هفته عرضه نداشته است.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۷/۰۹/۱۴ عرضه بیش از ۱۸۲,۶۱۲ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که نسبت به هفته گذشته حدود ۸,۸۳۹ تن کاهش داشته، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۳۷,۵۴۴ تن بود که نسبت به هفته قبل ۱۰۹,۱۷۴ تن کاهش داشت و با تقاضای حدود ۰/۳۱ برابری معادل ۳۷۲.۵۸ تن روبه‌رو گشت. قابل ذکر است که معاملات انجام شده در رینگ صنعتی این هفته تنها ۰/۲۱ درصد تناژ عرضه شده این هفته بود که حاکی از کاهش قابل توجه تقاضای مؤثر این محصولات است.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۱۵۱,۰۷۲ تن محصولات فولادی بوده که شامل ۳۹,۰۷۲ تن تیرآهن و میلگرد تولیدی شرکت‌های ذوب آهن اصفهان، پرشین فولاد آریا، مجتمع فولاد خراسان، فولاد ارگ تبریز و تولیدی فولاد سپید فراب کویر بود که تنها تیرآهن ۱۴ ذوب آهن اصفهان با حدود ۹ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه رقابت شد؛ این در حالی است که سایر محصول به قیمت پایه معامله شدند قابل ذکر است که محصولات شرکت پرشین فولاد آریا به جز میلگرد ۱۴ و میلگرد ۱۰ این شرکت که در روز دوشنبه به قیمت پایه معامله شدند سایر محصولات عرضه شده در روز دوشنبه مجدد در روز سه شنبه با کاهش نرخ ۱۰۰ تومانی عرضه شدند اما این امر سبب تهیج تقاضاکنندگان نگشت؛ در ادامه این عرضه برای روز چهارشنبه نیز تکرار شد که باز هم تقاضایی برای محصولات این شرکت وجود نداشت. همچنین در این بخش ۹۷,۰۰۰ تن شمش بلوم (۱۵۰×۱۵۰) SP۵ تولیدی شرکت‌های فولاد خوزستان، فولاد کاوه جنوب کیش، آهن و فولاد ارفع و مجتمع فولاد خراسان عرضه و ۲۴,۰۰۰ تن آن به قیمت پایه ۳۱,۷۸۰ ریال معامله شد. ۱۵,۰۰۰ تن آهن اسفنجی پارس فولاد سبزواری و شرکت توسعه آهن و فولاد گل‌گهر عرضه اما با عدم تقاضا روبه‌رو شدند. در بخش مس ۵,۰۰۰ تن کاتد مس شرکت ملی صنایع مس ایران عرضه شد، که ۹۶۰ تن کاتد به قیمت پایه ۵۶۹,۱۳۳ ریال معامله شد. همچنین در بخش مفتول مس ۳,۱۴۰ تن مفتول مس از سوی شرکت‌های ملی مس ایران، گیل راد شمال، صنایع تولیدی دنیای مس کاشان و گروه صنایع کابل‌سازی افق البرز عرضه شد که تنها ۸۰ تن آن به قیمت پایه ۵۸۸,۱۱۳ ریال معامله شد و برای مفتول مس شرکت‌های کابل‌سازی افق البرز و تولیدی دنیای مس کاشان تقاضایی وجود نداشت. در بخش آلومینیوم ۲,۰۰۰ تن شمش و بیلت از سوی شرکت آلومینیوم ایران عرضه شد که همانند هفته قبل با استقبال خوب تقاضاکنندگان روبه‌رو و تا ۱۹ درصد در شمش ۹۹.۸۱۰۰۰ p- رقابت شد. در بخش روی ۱,۴۰۰ تن شمش روی تولیدی گسترش صنایع روی ایرانیان، ذوب احیای روی قشم، تولیدی روی بندرعباس، صنایع خالص‌سازان روی زنجان، کالسیمین و ذوب روی بافق عرضه شد که ۲۶۰ تن از این محصول به قیمت پایه ۲۵۶,۶۳۳ ریال معامله شد و برای شمش روی کالسیمین تقاضایی وجود نداشت. شرکت تولیدی روی بندرعباس در دو



روز مختلف ۴۰۰ تن شمش عرضه کرد که شنبه تا ۵ درصد رقابت شد اما در روز چهارشنبه تقاضایی برای این محصول وجود نداشت.

تیر آهن متوسط ۱۶ ذوب آهن اصفهان با تقاضای ۱۰ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه مربوط به محصول میلگرد ۱۶ ذوب آهن اصفهان با نسبت ۴ برابری بوده است.

ارزش معاملات محصولاتی فولادی ۱,۱۰۶,۰۳۷,۱۷۲ هزار ریال، که نسبت به هفته قبل کاهش قابل ملاحظه‌ای داشته و به کمتر از یک چهارم ارزش معاملات هفته گذشته رسیده است. در این بین شمش p-99.8۱۰۰۰ شرکت آلومینیوم ایران با ارزش معامله ۳۴۶,۱۵۵,۹۸۰ هزار ریال بیشترین ارزش معامله در این هفته را داشته است.

ارزش کل معاملات رینگ صنعتی ۲,۳۳۴,۳۳۴,۰۳۲ هزار ریال بوده که تنها ۳۳ درصد ارزش معاملات هفته اول آذر است.

رینگ پلیمری بورس کالا

قیمت‌های پایه در روز یکشنبه ۱۳۹۷/۰۹/۱۱ براساس قیمت دلار نیمایی ۸۷,۸۵۲ ریال که نسبت به قیمت قبل ۸ درصد افزایش داشته اعلام شد، با وجود کاهش قیمت‌های جهانی، افزایش ۸ درصدی قیمت دلار موجب شد که در تمامی گروه‌های کالایی شاهد افزایش قیمت باشیم.

ارزش کل معاملات پلیمری انجام شده در بورس کالا در هفته گذشته ۴,۰۰۸,۱۹۳,۱۴۲ هزار ریال با حجم معامله ۴۰,۹۱۵ تن می‌باشد که به ترتیب نسبت به هفته گذشته ۱۵ و ۷ درصد افزایش یافته است و به دنبال افزایش قیمت‌های پایه و قیمت‌های انتظاری، در این هفته شاهد رقابت قیمتی بیشتری در برخی گردها بودیم.

در محصولات عرضه شده توسط پتروشیمی شازند، در میان تمامی گروه‌های کالایی عرضه شده تنها پلی پروپیلن نساجی Z30s با میانگین قیمتی ۹۷,۱۲۱ ریال با ۱/۱ درصد رقابت معامله شد و بقیه گروه‌های کالایی با قیمت پایه معامله شدند و بر این اساس ارزش کل معاملات پتروشیمی شازند ۳۹۲,۱۰۶,۹۵۶ هزار ریال و حجم معاملات ۳,۹۴۴ تن بوده که نسبت به هفته گذشته ۹۰ درصد افزایش یافته است. پتروشیمی تبریز با ارزش معامله ۱۲۴,۹۴۹,۵۷۴ هزار ریال و حجم معامله ۱,۱۶۲ تن نسبت به هفته گذشته به ترتیب ۱۵ و ۲۰ درصد افزایش را تجربه کرد، و از محصولات عرضه شده توسط این پتروشیمی پلی اتیلن سنگین تزریقی Sa ۵۰۳۰ رقابت قیمتی معادل ۳/۴ داشته است. پتروشیمی بندرامام با ارزش معامله ۴۱۸,۴۰۴,۵۴۳ هزار ریال با حجم معاملات ۴,۹۶۷ تن، از جمله عرضه‌کنندگانی بودند که ارزش معاملات مربوط به آن ۳۳ درصد افزایش و حجم معاملات مربوط به آن ۲۲ درصد افزایش یافته است. عمده معاملات انجام شده گروه پلیمری به ترتیب مربوط به پتروشیمی تندگویان و پتروشیمی مارون با ارزش معاملات ۹۰۹,۴۰۱,۳۶۱ و ۴۴۴,۱۸۱,۲۵۴ هزار ریال و حجم معاملات ۷,۹۶۴ و ۴,۵۱۰ تن بوده است.



بیشترین حجم عرضه در هفته گذشته مربوط به پلی وینیل کلراید S65 بندرامام با عرضه ۳,۰۱۴ تن و کمترین حجم عرضه مربوط به پلی اتیلن ترفتالات بطری BG731 با حجم ۵۵ تن می‌باشد.

بیشترین درصد رقابت مربوط به پلی اتیلن سنگین تزریقی ۵۲۵۱۸ پتروشیمی جم و پلی پروپیلن نساجی پتروشیمی پلی نار به ترتیب با ۴ و ۳/۴ درصد رقابت می‌باشد. به جز پلی وینیل کلراید S65 پتروشیمی غدیر که با ۱/۳ درصد رقابت معامله شد مابقی محصولات این گروه با قیمت پایه ۷۰,۳۹۸ ریال معامله شدند و در نهایت اکریلونیتریل بوتادین استایرن پتروشیمی تبریز با قیمت پایه ۱۱۷,۸۴۵ ریال معامله شد.

رینگ شیمیایی بورس کالا

ارزش کل معاملات در رینگ شیمیایی ۱,۰۷۶,۸۵۶,۹۶۲ هزار ریال و حجم ۲۳,۳۵۱ تن می‌باشد که ارزش معاملات ۳ درصد افزایش و حجم معاملات نسبت به هفته گذشته ۴ درصد افزایش یافته است. بیشترین رقابت قیمتی در رینگ شیمیایی به ترتیب مربوط به اسید استیک پتروشیمی فن‌آوران، متیلن دی‌فنیل دی‌ایزوسیات خالص پتروشیمی کارون، اسید سولفوریک پتروشیمی رازی و دی اتانول آمین پتروشیمی شازند که به ترتیب با قیمت پایه ۴۶,۷۸۲ ، ۱۵۲,۵۳۶ ، ۸۲,۹۸۰ و ۶,۰۵۰ در حدود ۱۶، ۱۵، ۱۰ و ۸ درصد رقابت کردند. اوره گرانول پتروشیمی کرمانشاه با قیمت پایه ۱۹,۶۲۳ ریال، منو اتیلن گلاکول پتروشیمی شازند با قیمت پایه ۵۲,۵۷۹ ریال، بنزن پتروشیمی بندرامام با قیمت پایه ۵۲,۸۷۶ ریال و سودکاستیک پتروشیمی اروند با قیمت پایه ۱۱,۵۲۸ ریال روی قیمت پایه معامله شدند.

رینگ کشاورزی بورس کالا

در رینگ کشاورزی در هفته جاری گندم با ارزش ۴۳۴,۶۵۶,۶۰۰ هزار ریال با حجم معامله ۴۴,۰۰۰ تن مورد معامله قرار گرفت که حجم و ارزش معاملات نسبت به هفته گذشته ۳۷ درصد افزایش یافته است. کل معاملات انجام شده در این هفته تنها بر روی محصول گندم بوده است.

رینگ فرآورده‌های نفتی بورس کالا

ارزش کل معاملات در رینگ فرآورده‌های نفتی ۳۰۸,۰۷۷,۱۱۰ هزار ریال با حجم ۱۱,۶۶۴ تن می‌باشد که ارزش کل معاملات و حجم معاملات نسبت به هفته گذشته ۹۰ درصد کاهش یافته است. در هفته گذشته در رینگ فرآورده‌های نفتی وکیوم باتوم توسط پالایش نفت شیراز با قیمت پایه ۲۵,۷۰۰ ریال با حجم ۱۰,۰۰۰ تن معامله شد، قابل ذکر است وکیوم باتوم عرضه شده توسط پالایش نفت اصفهان، پالایش نفت تبریز و بندر عباس هیچ گونه تقاضایی نداشت. قیر با ارزش معامله ۵۱,۰۷۴,۱۱۰ هزار ریال و حجم ۱,۶۶۴ تن در هفته جاری توسط نفت پاسارگاد اراک، آبادان، بندرعباس،



تبریز، تهران و شیراز عرضه شد. قیر ۶۰۷۰ نفت پاسارگاد تهران و اراک با قیمت پایه ۲۹,۷۰۰ ریال، قیر MC250 نفت پاسارگاد بندر عباس با قیمت پایه ۳۸,۰۰۰ ریال، قیر ۶۰۷۰ نفت پاسارگاد بندرعباس با قیمت پایه ۳۱,۴۵۳ ریال و قیر PG7010 نفت پاسارگاد تهران با قیمت پایه ۳۰,۲۵۰ ریال معامله شد. تمامی معاملات مربوط به قیر بر روی قیمت پایه انجام شد.

بورس انرژی

در بخش حلال‌ها ۱۴,۴۲۶ هزار لیتر توسط پالایش نفت شیراز، کرمانشاه، تبریز، بیستون و اصفهان عرضه شد که از این بین تمامی حلال‌ها به قیمت پایه معامله شدند به جز حلال ۴۰۲ پالایش نفت تبریز که با ۶ درصد رقابت با متوسط قیمت ۴۸,۷۹۷ ریال معامله شد. قابل ذکر است حلال ۴۱۰ پالایش نفت کرمانشاه با عدم استقبال تقاضا کنندگان روبه‌رو گردید.

نفتای سنگین تصفیه نشده پالایش نفت شیراز ۳,۰۰۰ تن عرضه شد که در نهایت ۱,۰۴۰ تن آن به قیمت پایه ۳۷,۷۲۳ ریال معامله گردید.

در هفته گذشته در مجموع ۶,۹۹۰ تن متانول توسط پتروشیمی‌های شیراز، زاگرس و فن آوران عرضه و ۴,۳۷۶ تن آن معامله شد. پتروشیمی شیراز ۲,۰۰۲ تن متانول عرضه کرد که با تقاضا ۲,۰۰۲ تنی روبه‌رو و به قیمت پایه معامله شد.

پتروشیمی زاگرس ۳,۵۰۰ تن متانول عرضه کرد که با ۲,۳۵۰ تن تقاضا روبه‌رو و به قیمت پایه ۱۸,۷۸۷ ریال معامله شد. در نهایت پتروشیمی فن آوران ۱,۴۸۸ تن متانول عرضه کرد که تنها ۲۴ تن از این محصول مورد معامله قرار گرفت. قابل ذکر است قیمت پایه این محصول همگام با کاهش قیمت‌های جهانی ۱۵ درصد کاهش داشته است.

در هفته گذشته ۸,۵۰۰ تن آیزوریسایکل پالایشگاه‌های نفت اصفهان، بندر عباس، تهران، تبریز و شیراز در بورس انرژی عرضه و تنها ۴,۶۶۶ تن آن به قیمت پایه ۵۶,۲۱۴ ریال معامله شد.

برش سنگین پتروشیمی‌های بندر امام، شازند، امیرکبیر و تبریز ۲,۷۱۸ تن عرضه شد که با تقاضا ۱۰,۳۰۷ تنی روبه‌رو اما کل میزان عرضه شده به قیمت پایه معادل ۳۲,۲۳۸ ریال معامله شد.

پتروشیمی بوعلی سینا و پالایش نفت تبریز ۳,۴۶۵ تن ریفورمیت عرضه کردند اما همانند دو هفته اخیر ریفورمیت پتروشیمی بوعلی سینا معامله نشد و ریفورمیت تبریز نیز تنها ۱۶ تن معامله شد.

در گروه گازها ۲,۱۰۰ تن گاز مایع صنعتی، بوتان و پروپان توسط پتروشیمی بندرامام و پالایش نفت کرمانشاه عرضه شد که با عدم استقبال تقاضا کنندگان مواجه گردیدند.

میعانات گازی پالایش گاز خانگیان و مجتمع گازی پارس جنوبی ۱۵,۰۲۶ تن عرضه گردید که تنها با ۵,۳۴۶ تن تقاضا روبه‌رو شد.



بیشترین درصد رقابت در سوخت کوره سبک پتروشیمی تبریز شکل گرفت که ۲۰۰ تن سوخت عرضه شده این شرکت تا ۴۶ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه به متوسط قیمت ۴۳,۲۲۳ ریال معامله شد. قابل ذکر است تنها محصولاتی که در هفته گذشته رقابت شدند سوخت کوره پتروشیمی تبریز و حلال ۴۰۲ پالایش نفت تبریز بود و سایر محصولات به قیمت پایه معامله شدند که با توجه به کاهشی بودن قیمت نفت چندان دور از انتظار نبود.

ارزش معاملات بورس انرژی در رینگ داخلی ۱,۴۷۴,۷۱۵,۹۲۱ هزار ریال بود که نسبت به هفته گذشته ۸۳,۵۴۳,۰۶۶ هزار ریال کاهش داشته است. بیشترین ارزش معاملات مربوط به حلال ۴۰۲ پالایش نفت تبریز در با مبلغ ۲۳۴,۲۲۶,۷۷۰ هزار ریال می باشد.



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

در این بخش به تغییرات قیمت های جهانی در گروه خوراها، محصولات شیمیایی و پلیمری در تاریخ ۳۰ نوامبر در مقایسه با ۲۳ نوامبر که از عوامل تأثیرگذار بر قیمت گذاری محصولات در بورس کالا طی هفته گذشته بوده نگاهی می‌اندازیم:

قیمت خوراها

در هفته مذکور قیمت تمام خوراها کاهش یافته‌اند.

بیشترین کاهش نرخ مربوط به پروپیلن بوده، فوب کره معادل ۵/۳۳ درصد و CFR چین نیز ۵/۱۸ درصد کاهش داشته است.

اتیلن ۴/۷۸ درصد در CFR شمال شرقی چین و ۵/۲۴ درصد در CFR جنوب شرقی چین کاهش داشته و به قیمت ۹۹۶ دلار در CFR شمال شرقی چین رسید.

بوتادین در CFR چین ۱/۴ درصد و در فوب کره ۱/۴۷ درصد کاهش داشته‌اند. قابل ذکر است بوتادین CFR چین ۱،۱۳۰ دلار در تن معامله شد.

قیمت شیمیایی‌ها

در هفته گذشته همه محصولات شیمیایی کاهش یافتند.

متانول در CFR چین ۶/۹۲، CFR داخلی چین ۸/۱۹، CFR جنوب شرقی آسیا ۲/۹۷ درصد، CFR هند ۶/۰۱ درصد، متانول CFR تایوان ۲/۵۱ و CFR کره ۳/۴۱ کاهش داشت. متانول در CFR چین با قیمت ۲۷۰ دلار معامله شد.

قیمت CFR داخلی چین محصول تولوئن در هفته گذشته با ۱۱/۱۷ درصد کاهش به قیمت ۵،۲۳۲ یوان در تن معامله شد، همچنین CFR چین این محصول ۶/۷۶ درصد کاهش داشته ضمناً این محصول در فوب کره نیز کاهش معادل ۶/۹۳ درصد داشته است.

زایلین مخلوط در هفته گذشته با حدود ۹/۱۸ درصد کاهش به قیمت ۶۸۷ دلار در تن در فوب کره رسید و در CFR تایوان ۸/۷۳ درصد کاهش داشت.

پاراازایلین ۷۹/۰۱ دلار کاهش در CFR چین و فوب کره معادل ۷/۴ درصد کاهش قیمت را به خود اختصاص داد و به قیمت ۱،۰۰۴ دلار در CFR چین رسید.



اسید ترفتالیک، CFR چین ۳۶ دلار در تن معادل ۴/۱۲ درصد، کاهش داشت. قیمت این محصول از ۸۷۵ به ۸۳۹ دلار رسید.

استایرن منومر ۳۸ دلار، در حدود ۳/۷۵ درصد در تمام مقاصد تحویلی خود کاهش قیمت یافت و قیمت ۱,۰۰۶ دلار در CFR چین را به ثبت رساند.

بنزن در CFR چین ۴/۵۳ درصد معادل ۳۱ دلار کاهش داشته و با قیمت ۶۵۸ دلار معامله شد و در فوب کره ۳/۶۲ درصد برابر با ۲۴/۲۱ دلار کاهش داشته است.

در CFR چین، MEG ۳ درصد کاهش داشت و با قیمت ۶۷۹ دلار در تن معامله شد، همچنین CFR داخلی چین این محصول ۳/۳ درصد کاهش داشت.

قیمت پلیمری‌ها

در طول هفته مورد گزارش گروه سوسپانسیون PVC در هر سه منطقه ثابت باقی ماند.

پلی اتیلن سبک خطی Butene در منطقه آسیای جنوب شرقی و جنوب آسیا به ترتیب ۳۰ و ۴۰ دلار در هر تن کاهش قیمت داشته، در حالیکه قیمت این محصولات در آسیای شرقی با بیشترین کاهش با قیمت ۹۸۱ دلار در هر تن معامله شد. همچنین قیمت پلی اتیلن سنگین بادی در هر سه منطقه ۶۵ دلار کاهش یافته و پلی اتیلن سبک خطی معمولی در آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی با ۴۰ دلار کاهش به قیمت ۱,۰۴۱ و ۹۹۱ دلار در هر تن معامله شد. گروه پلی اتیلن سبک خطی C6 در آسیای شرقی با ۳۹/۳ درصد کاهش به قیمت ۱,۱۴۱ دلار در هر تن معامله شد و کاهش قیمت این محصول در آسیای جنوب شرقی و جنوب آسیا به ترتیب در حدود ۳/۳۴ و ۳/۲۸ درصد می‌باشد. پلی اتیلن سنگین تزریقی با ۲۰ دلار کاهش قیمت در آسیای شرقی و آسیای جنوب شرقی و جنوب آسیا به ترتیب با قیمت ۱۰۰۳۱ و ۱۰,۵۱ و ۱,۰۷۱ دلار در هر تن معامله شد و در نهایت پلی اتیلن سنگین فیلم در هر سه منطقه ۱۰۰ دلار در هر تن کاهش یافته است.

گروه پلی پروپیلن فیلم در منطقه آسیای شرقی و آسیای جنوب شرقی با کاهش قیمت حدود ۹۰ دلار در هر تن مواجه شد و در جنوب آسیا ۸۰ دلار کاهش در هر تن داشته است. در گروه پلی پروپیلن، قیمت پلی پروپیلن گرید نساجی و تزریقی در جنوب آسیا و آسیای جنوب شرقی به ترتیب ۸۰ و ۹۰ دلار در هر تن کاهش یافته و در آسیای شرقی با ۹۰ دلار کاهش به ترتیب به قیمت ۱,۰۹۱ و ۱,۱۱۱ دلار در هر تن رسید. پلی استایرن مقاوم HIPS در آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی به ترتیب با ۲/۹۴ و ۴/۵۵ درصد کاهش با قیمت ۱,۳۲۱ و ۱,۲۶۱ دلار در هر تن معامله شد و در نهایت پلی استایرن معمولی GPPS در آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی به ترتیب ۱/۵ و ۱/۶ درصد کاهش یافته و به قیمت ۱,۳۱۱ و ۱,۲۳۱ دلار در هر تن رسید و قیمت پلی پروپیلن گرید شیمیایی در آسیای شرقی با بیشترین کاهش قیمت



معادل ۱۰۵ دلار در هر تن با قیمت ۱,۰۷۶ دلار در هر تن معامله شد و در آسیای جنوب شرقی و جنوب آسیا ۹۰ دلار در هر تن کاهش قیمت داشته است.

اکریلونیتریل بوتادین استایرن (ABS) در آسیای شرقی و آسیای جنوب شرقی با ۲۰ دلار کاهش در هر تن به ترتیب با قیمت‌های ۱,۴۱۱ و ۱,۴۶۱ دلار در هر تن معامله شد.

قیمت پلی اتیلن سبک و سنگین در خاورمیانه در طول هفته گذشته به ترتیب ۱۳/۴ و ۴۵ دلار در هر تن کاهش یافته و به ترتیب با قیمت ۹۹۵ و ۱,۰۸۹ دلار در هر تن معامله شد. پلی پروپیلن تزریقی و نساجی به ترتیب با ۳/۸۶ و ۳/۵ درصد کاهش قیمت به ۱,۰۸۲ و ۱,۰۸۷ دلار در هر تن رسید و پلی اتیلن سبک خطی با ۱۷/۴ دلار کاهش قیمت در هر تن با قیمت ۹۹۱ دلار در هر تن مورد معامله قرار گرفت.



نگاهی به اخبار و شایعات



بورسی

مدیر پذیرش بورس تهران با بیان اینکه، برنامه عرضه اولیه سهام ۱۲ شرکت جدید در بورس امسال محقق خواهد شد، گفت: بورس می‌تواند با فراهم کردن فضای شفاف اطلاعاتی امکان تصمیم‌گیری درست را برای همه فعالان بازار فراهم نماید.

فلزات اساسی



فولاد مبارکه و مجتمع فولاد سبا از ابتدای فروردین تا پایان آبان‌ماه امسال ۵ میلیون و ۳۴۰ هزار تن فولاد خام تولید و ۱۲/۷ درصد رشد نسبت به مدت مشابه سال قبل تجربه کردند. مدیرعامل فولاد مبارکه گفت: در ۸ ماه سال ۹۷ این شرکت با رکورد شکنی‌های پی‌درپی موفق شد با ۵ درصد رشد نسبت به مدت مشابه سال قبل ۴ میلیون و ۵۰۰ هزار تن فولاد خام تولید کند. حمیدرضا عظیمیان با اشاره به رشد ۸۶ درصدی تولید در مجتمع فولاد سبا

گفت: در همین مدت مجتمع فولاد سبا ۸۳۹ هزار تن فولاد خام تولید کرد. وی افزود: در شرکت فولاد هرمزگان نیز از ابتدای سال جاری تا پایان آبان‌ماه ۹۷۶ هزار تن فولاد خام تولید شد که با رشد ۷ درصدی همراه بود. مدیرعامل فولاد مبارکه با بیان اینکه میزان فروش فولاد مبارکه در ۸ ماه سال جاری در مقایسه با مدت مشابه سال قبل رشد ۴۵ درصدی داشته است، گفت: این شرکت در مدت مذکور از فروش محصولات خود ۱۳ هزار و ۹۲۱ میلیارد تومان درآمد کسب کرد؛ همچنین در آبان‌ماه میزان فروش فولاد مبارکه به ۲ هزار و ۷۱۹ میلیارد تومان رسیده است.

گفته می‌شود بر اساس آمار گمرک طی روزهای گذشته صادرات مس و روی شتاب بیشتری نسبت به ماه‌های گذشته گرفته است اما هنوز با اوج خود اختلاف جدی دارد.



سیمان



عبدالرضا شیخان، دبیر انجمن کارفرمایان صنعت سیمان گفت: در ۷ ماهه امسال، صادرات سیمان با افزایش ۱۰ درصدی نسبت به سال گذشته به ۷ میلیون و ۶۴۳ هزار تومان رسید. در ۷ ماهه امسال، ۳ میلیون و ۸۴۱ هزار تن کلینکر و ۳ میلیون و ۸۰۲ هزار تن سیمان صادر شده که در مجموع صادرات، نسبت به دوره مشابه سال گذشته، افزایش ۱۰ درصدی را نشان می‌دهد. معاملات اقتصادی با کشورهای همسایه معمولاً با ریال انجام می‌شود و تعهد ارزی باعث محدود شدن صادرات به این کشورها شده است. صادرات در ۵ ماهه دوم سال صادرات سیمان روند کاهشی خواهد داشت مگر آنکه تصمیمات دیگری برای تحولات ارزی صورت گیرد. محدودیت‌های ارزی ناشی از تحریم‌ها و افزایش هزینه حمل‌ونقل داخلی و بین‌المللی موجب افت میزان صادرات در ماه آبان شده است.

تایر

سخنگوی انجمن صنفی صنعت تایر با بیان اینکه درخواست افزایش قیمت لاستیک در مرحله کارشناسی مورد تایید قرار گرفته و در انتظار اعلام نتیجه نهایی در سطح وزارت صنعت، معدن و تجارت است، اظهار کرد: درخواست خود را به سازمان حمایت مصرف‌کنندگان و تولیدکنندگان ارائه کردیم و پس از بررسی‌های لازم این درخواست به وزارت صنعت، معدن و تجارت ارسال شده است و در انتظار اعلام نتیجه هستیم. مصطفی تنها با اشاره به این که علی‌رغم تخصیص ارز ۴,۲۰۰ تومانی به منظور واردات لاستیک، بعضاً مجبور هستیم مواد اولیه مورد نیاز خود را با استفاده از ارز آزاد وارد کنیم، خاطرنشان کرد: در مواردی واردات با ارز تخصیص یافته، امکان‌پذیر نیست و تولیدکنندگان مجبور هستند مواد اولیه مورد نیاز خود را با ارز آزاد وارد کنند.



وزیر صنعت، معدن و تجارت در نامه‌ای به رئیس کل بانک مرکزی مواد اولیه تولید تایر را در فهرست گروه یک کالایی اعلام کرد. در نامه رضا رحمانی به عبدالناصر همتی آمده است: ردیف تعرفه‌های ۴۰۰۱۱۰۰ و ۴۰۰۱۳۹۰۰ مربوط به انواع کائوچوی طبیعی که مواد اولیه مربوط به تولید تایر است کماکان در گروه کالایی یک قرار دارد. وزیر صنعت در این نامه از رئیس کل بانک مرکزی خواسته تا اقدامات لازم را در زمینه انجام دهد.





بانکها



طبق گفته عضو هیات مدیره بانک صادرات، ۱۵۰ هزار میلیارد ریال مطالبات و بصادر از بانک مرکزی حسابرسی شده و مورد تایید دولت و بانک مرکزی قرار گرفته است و بقیه مطالبات نیز که در حدود ۳۲۰ میلیارد ریال می باشد در حال حسابرسی است. طبق شایعات، اقدامات جهت افزایش سرمایه این بانک از محل تجدید ارزیابی نیز در دست اقدام می باشد.

در هیأت وزیران مصوب و به عنوان تبصره به قانون بودجه اضافه شد که دولت بابت بدهی ها به نظام بانکی بجای ثبت در دفاتر، آن ها را تبدیل به اوراق بهادار کند. در این حالت بازاری برای این کار ایجاد می شود که بانکها می توانند سر موعد سود اوراق را دریافت کنند و در سررسیدها اصل را نیز دریافت کنند و به بازار بدهی عمق دهند. بانک مرکزی موظف شد عملیات بازار باز را انجام دهد و نرخ این اوراق را تنظیم کند تا این اوراق با مداخله بانک مرکزی از قیمت مناسب برخوردار شود که این امر باعث می شود توان نظام بانکی برای اینکه از تنگنای نقدینگی بیرون آید بالاتر رود.

پتروشیمی

«دفتر توسعه صنایع پتروشیمی پایین دستی» قیمت پایه محصولات پتروشیمی را برای معاملات بورس کالا اعلام کرد. قیمت های اعلامی بر اساس دلار نیمایی (۸,۷۸۵ تومان) تعیین شد که نسبت به هفته قبل ۸/۱ درصد افزایش قیمت داشت. کارشناسان معتقدند با توجه به شرایط کنونی بازار و کاهش نرخ دلار در بازار آزاد به محدوده ۱۱,۰۰۰ تومان و وجود رکود حاکم بر بازار محصولات پتروشیمی، افزایش نرخ اعمال شده ممکن است بر شدت رکود موجود بیافزاید.

در مجمع پتروشیمی پردیس عنوان شد طی یک ماه آتی از محل اختلاف نرخ گاز بخشی از سوبسید ارائه شده به نرخ اوره جهاد کشاورزی برای شرکت جبران می شود. از سوی مدیران شرکت مطرح شد که پیش بینی می شود برای سال مالی ۹۸، با فرض اوره ۲۵۰ دلاری و در بدبینانه ترین حالت و با فرض تحریم ها سود هر سهم این شرکت بالای ۴۰۰ تومان باشد.





خودرو



پس از تایید و تکذیب‌های فراوان درباره قیمت‌گذاری خودرو در حاشیه بازار، شنیده‌ها از آن حکایت دارد که این فرمول به تایید دولت، مجلس و زنجیره خودروسازی رسیده و قیمت جدید خودروها به زودی اعلام خواهد شد. طبق توافق صورت گرفته، قرار است قیمت خودروهای داخلی براساس فرمول "۵ درصد زیر نرخ بازار"، تعیین و به خودروسازان ابلاغ شود، تا پس از حدود یک دهه قیمت‌گذاری

دستوری، به نوعی شبه آزادسازی قیمت خودرو کلید بخورد. البته سازمان حمایت گفت تا این لحظه هیچ توافق نهایی با خودروسازان صورت گرفته و جلسات کارشناسی مدام برگزار می‌شود.



یادداشت:

با کارگزاری بورس بیمه ایران سرمایه گذاری خود را بیمه کنید



کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار، فرابورس، کالا و انرژی

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



www.bimehiranbroker.com

کانال کالا:

@Boursebimeh



۰۲۱-۸۹۴۸

کانال اوراق:

@Bimehiranbroker



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

