



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۴۰ / شنبه ۲۱ اردیبهشت ۱۳۹۸



عوامل گردآورنده:



سر دبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، محمد مهدی علیزاده،

محمد داود 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



بورس تهران پس از رشد روزهای ابتدایی هفته، تحت تاثیر عوامل بیرونی بازار همزمان با قرار گرفتن شاخص به روی سطح مقاومتی ۲۲۲ - ۲۲۴ هزار واحدی، زیر فشار عرضه قرار گرفت و بخشی از رشد خود را که از اوایل اسفند ماه سال گذشته تجربه کرده بود، از دست داد. عواملی نظیر: بازی مجدد ترامپ در جنگ تجاری و افزایش تعرفه‌ها برای ۲۰۰ میلیارد دلار کالای چینی از ۱۰ به ۲۵ درصد و در نتیجه دریافت سیگنال‌های منفی از بازار جهانی، اقدامات آمریکا در خاورمیانه و هشدار به مقامات تهران، نگرانی از بابت خروج ایران از برجام و البته شناسایی سود از سوی معامله‌گران پس از رشدهای پرشتاب اخیر، همگی دست به دست هم دادند تا شاخص سهام، ریزش سنگینی را طی بازه زمانی کوتاهی تجربه کند. البته یک عامل دیگر به نام «حرکت توده‌ای سهام» هم در شتاب ریزش بازار موثر بود که در پایان این بحث بطور مفصل در این خصوص بحث خواهیم کرد.

افت بازار از جایی آغاز شد که رئیس جمهور آمریکا در پیام توثیقی اعلام کرد تعرفه ۱۰ درصدی به روی ۲۰۰ میلیارد دلار کالای چینی را از روز جمعه (روز گذشته) به ۲۵٪ افزایش و اقدام مشابهی برای الباقی واردات از چین به مبلغ ۳۲۵ میلیارد دلار در دستور کار قرار می‌گیرد. با انتشار این خبر، شاخص‌های نفتی گارد نزولی گرفتند و شاخص بورس شانگهای افت ۶ درصدی را تنها در چند ساعت تجربه کرد و این وضعیت نیز به بورس تهران تسری یافت.

اما در ادامه، هشدار آمریکا به مقامات تهران را داشتیم. جان بولتون، مشاور امنیت ملی کاخ سفید اعلام کرد، اعزام ناو هواپیمابر آبراهام لینکلن و یگان بمبافکن ارتش آمریکا به خاورمیانه حامل این پیام روشن برای رژیم ایران است که در صورت هرگونه تعرض نظامی علیه منافع ایالات متحده و یا متحدان آن، با واکنشی بی‌رحمانه مواجه خواهد شد. این خبر در شرایطی که بازار رشد سنگینی را تجربه کرده بود موجب شد تا طیف وسیعی از معامله‌گران در مسیر خروج و شناسایی سود قرار بگیرند.

البته محمد حسن نژاد عضو کمیسیون اقتصادی مجلس در مصاحبه‌ای، رفتار اخیر بازار سرمایه را احساسی خواند و گفت: تحلیل‌گرانی که بازار را با پیش‌فرض خروج ایران از NPT یا احتمال تنش و درگیری در پی حرکت ناو هواپیمابر آمریکایی به منطقه تحلیل می‌کنند، اطمینان داشته باشند که نه ایران از برجام خارج می‌شود و نه جنگی رخ خواهد داد.



اما خبرهای سیاسی تمامی نداشت و بعد از یک دوره آرامش در حوزه بین‌المللی، پایگاه خبری «آکسیوس» به نقل از ۲ منبع وابسته به دولت واشنگتن از تصمیم دونالد ترامپ رئیس‌جمهوری آمریکا برای اعمال تحریم‌های جدید بر بخش دیگری از اقتصاد ایران خبر داد. این در حالی است که وال استریت ژورنال اخیراً مدعی شد ترامپ بعد از نفت به سراغ محدود کردن معاملات دلاری ایران می‌رود تا فروش محصولات پتروشیمی را تحت‌الشعاع قرار دهد.

در واقع بازار از لحاظ تکنیکی و بواسطه بزرگ شدن حد ضرر معامله‌گران، پتانسیل اصلاح داشت و تنها در انتظار یک خبر یا بهانه برای شروع ریزش بود. طبیعتاً پس از هر دوره رشد پرشتاب، انتظار برای اصلاح شاخص‌ها، انتظاری معقول است. در این مسیر اصلاحی اما، هراس معامله‌گران و پس از آن اخذ تصمیمات هیجانی در شرایطی که معمولاً سامانه معاملات با اختلال مواجه می‌شود، به افت قیمت‌ها دامن می‌زند.

ضمن اینکه یکی از دلایل مهمی که منجر به ریزش قیمت‌ها گردید، «حرکت توده‌ای سهام» در روند صعودی اخیر بود. تجربه دوره‌های رونق بازار ثابت کرده که معمولاً رشد دسته جمعی صنایع، پایان خوشی ندارد! نزدیک‌ترین تجربه، رشد دسته جمعی صنایع در شهریور ماه و ریزش بازار از اوایل مهر ماه بود. قدیمی‌ترهای بازار ریزش دی ماه ۹۲ پس از رشد دسته جمعی فصل پائیز را به خاطر دارند. دقیقاً همین اتفاق در رشد روزهای ابتدایی اردیبهشت ماه هم رخ داد تا عملاً نشانه‌های توقف روند صعودی ظاهر شود.

در بولتن شماره اخیر، درخصوص دلایل رشد بازار بطور مفصل بحث کردیم و گفتیم که عواملی نظیر تضعیف ۷۰ درصدی ارزش پول ملی، تورم ۵۰ درصدی فروردین نسبت به دوره مشابه سال گذشته، زمزمه‌هایی درخصوص ارز ۴,۲۰۰ تومانی، انتظار گزارش مناسب ماهانه (اردیبهشت) و ۱۲ ماهه مناسب شرکت‌ها، تحولات مثبت در بورس کالا، نزدیک شدن به فصل مجامع و کسر سود نقدی از قیمت سهام، ثبات نسبی نرخ ارز در کانال ۱۴ - ۱۵ هزار تومانی و برخی دلایل ریز و درشت دیگر موجب تداوم ورود نقدینگی به تالار شیشه‌ای و رشد دامنه‌دار بازار شده است. حال که این شماره از بولتن را قلم می‌زنیم، کلیه عوامل اشاره شده به قوت خود باقیست و عملاً اصلاح‌های بازار را می‌توان فرصتی برای خرید و اصلاح پرتفوی قلمداد کرد.

ذکر این نکته ضروری است که استراحت و اصلاح پس از هر دوره صعود بی‌وقفه دور از انتظار نیست. در واقع استراحت بورس پس از چند هفته صعود متوالی، نشان از سلامت بازار دارد. بازار سهام در مقایسه با دیگر بازارهای موازی، نه تنها به دلیل قدرت نقدشوندگی بالا برتری دارد، بلکه پتانسیل بیشتری برای تداوم رشد دارد. در واقع، می‌توان عنوان کرد که روند آتی بازار با مسیر صعودی همراه خواهد بود و اصلاح بازار در روند صعودی یک اتفاق طبیعی و قابل انتظار است.



آنچه در بازار گذشت ...

در شرایطی به مصاف معاملات هفته پایانی اردیبهشت ماه می‌رویم که «شاخص بورس اوراق بهادار» پس از رشد روزهای ابتدایی هفته، با فشار فروش روبرو شد و در نتیجه با ثبت افت ۸,۷۶۵ واحدی تا ارتفاع ۲۱۱,۳۴۴ واحدی عقب نشست. این رقم در قیاس با عدد ۲۲۰,۱۰۹ واحدی که در انتهای هفته دوم اردیبهشت ماه به ثبت رسید، افت ۳,۹۸ درصدی را نشان می‌دهد. البته افت شاخص بیش از رقم اعلام شده بود چراکه روند صعودی بازار در قله ۲۲۶ هزار واحدی خاتمه یافت اما به هر جهت ملاک این بررسی، عملکرد کلی هفته گذشته می‌باشد.

درخصوص شاخص کل باید گفت که محدوده ۱۹۵ الی ۲۰۰ هزار واحدی مهمترین سطح حمایتی شاخص کل (سقف رشد مهر ماه ۹۷) می‌باشد و انتظار می‌رود اصلاح مذکور (نهایتاً) تا محدوده اشاره شده ادامه داشته باشد. البته با توجه به شتاب بالای ریزش، بعید است که در کوتاه مدت شاهد برگشت سریع شاخص‌ها باشیم. لذا به نظر بازار برای خروج از وضعیت فعلی، نیاز به یک دوره دست به دست شدن جهت تخلیه کامل هیجان و برگشت اندیکاتورها به نقطه اشباع از فروش داشته باشد.

در سوی دیگر، شاخص «هموزن» را داریم که در رفتاری مشابه با شاخص کل، مسیر اصلاحی را طی می‌کند. بر اساس این گزارش، شاخص هموزن کار خود را در ارتفاع ۴۴,۶۵۱ واحدی آغاز نمود و پس از ثبت قله ۴۶,۶۳۷ واحدی، تا ارتفاع ۴۳,۳۳۷ واحدی برگشت زد. در نتیجه باید گفت زیان شاخص هموزن در این هفته برابر با ۱,۳۱۴ واحد (معادل ۲/۹۴ درصد) بوده است. محدوده ۴۱ هزار واحدی نزدیک ترین سطح حمایتی شاخص هموزن می‌باشد. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم که به مانند سایر شاخص‌ها روند نزولی را البته با شتاب کمتر طی می‌کند. شاخص فرابورس ایران در حالی با رقم ۲,۶۴۳ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته در ارتفاع ۲,۶۰۶ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت که زیان Ifex در هفته سوم اردیبهشت ماه ۳۷- واحد (معادل ۱/۴- درصد) بوده است.

پیش بینی بازار:

هفته سوم اردیبهشت ماه در حالی خاتمه یافت که قله‌شکنی و ثبت رکوردهای جدید بورس متوقف شد و در نتیجه سهام شرکت‌های بورسی روند صعودی (کوتاه‌مدتی) خود را از دست دادند. تقریباً می‌توان ادعا کرد ریزش قیمت‌ها در اکثر صنایع و شرکت‌های بورسی یکسان بوده است اما سهامی که طی مدت اخیر رشد قوی‌تری را تجربه نمودند، فشار بیشتری را از سوی فروشندگان متحمل شدند. در گزارش اخیر به این نکته اشاره شد: بازار در نقاطی قرار گرفته که برای ادامه رشد، نیاز به مقداری استراحت و دست به دست شدن دارد. لذا این اصلاح به معنای ریزش و خاتمه یافتن روند صعودی میان‌مدتی نیست. بررسی شرایط کنونی و آتی بازار سهام نشان از آن دارد که مولفه‌های مثبت برای تشکیل روند مثبت مجدد وجود دارد. نرخ برابری دلار به ریال، اتفاقات مثبت در معاملات بورس کالا و وضعیت نه چندان مساعد بازارهای موازی از جمله عوامل مثبتی است که ورود نقدینگی و تثبیت آن در بورس تهران را نوید می‌دهد. به این ترتیب پیش‌بینی می‌شود که مرور از شتاب عرضه‌ها کاسته شده و پس از یک دوره کف‌سازی (ریکاوری) و دست به دست شدن سهام، شاهد برگشت دماسنج بازار سرمایه به مدار رشد باشیم.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

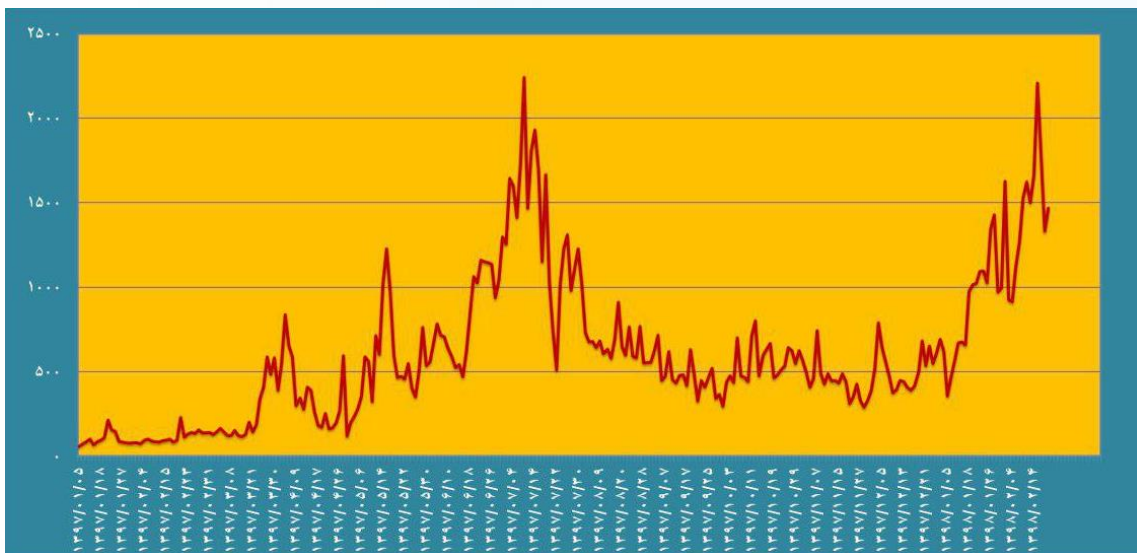
شاخص‌ها	از تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۱۴	تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۱۸	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۲۲۰,۱۰۹	۲۱۱,۳۴۴	-۸,۷۶۵	-۳/۹۸٪
شاخص کل (هم‌وزن)	۴۴,۶۵۱	۴۳,۳۳۷	-۱,۳۱۴	-۲/۹۴٪
شاخص فرابورس	۲,۶۴۳	۲,۶۰۶	-۳۷	-۱/۴٪

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)
۱۳۹۸/۰۲/۱۴	۲۴۲۷	۱۴۳۵	۲۲۸	۱۶۶۳	۷۶۴
۱۳۹۸/۰۲/۱۵	۲۸۹۹	۱۸۷۷	۳۳۱	۲۲۰۸	۶۹۱
۱۳۹۸/۰۲/۱۶	۲۳۵۱	۱۴۲۰	۳۴۸	۱۷۶۸	۵۸۳
۱۳۹۸/۰۲/۱۷	۱۷۸۷	۱۰۶۱	۲۷۱	۱۳۳۲	۴۵۵
۱۳۹۸/۰۲/۱۸	۲۱۴۲	۱۲۲۰	۲۴۸	۱۴۶۸	۶۷۴
جمع کل	۱۱,۶۰۶	۷,۰۱۳	۱,۴۲۶	۸,۴۳۹	۳,۱۶۷
جمع هفته گذشته	۱۰,۵۵۲	۶,۱۵۵	۸۹۱	۷,۰۴۶	۳,۵۰۶
میانگین ارزش معاملات روزانه	۲,۳۲۱	۱,۴۰۳	۲۸۵	۱,۶۸۸	۶۳۳
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۲,۱۱۰	۱,۲۳۱	۱۷۸	۱,۴۰۹	۷۰۱
اختلاف (درصد)	٪۱۰	٪۱۴	٪۶۰	٪۲۰	٪۱۰



گراف ارزش معاملات – میلیارد تومان



طبق جداول ارائه شده، متوسط ارزش روزانه معاملات خرد (در ۲ بازار بورس و فرابورس) طی هفته گذشته به ۱,۶۸۸ میلیارد تومان بالغ گردید که در قیاس با میانگین معاملات روزانه هفته دوم اردیبهشت ماه یعنی رقم ۱,۴۰۹ میلیارد تومانی، رشد ۲۰ درصدی را نشان می‌دهد. بنابراین می‌توان ادعا کرد با وجود افت شاخص‌ها اما هنوز نشانه‌ای مبنی بر خروج نقدینگی از بازار بروز نکرده است.

طبق روال گذشته روی این مساله تاکید می‌کنیم که ثبات ارزش معاملات در سطوح بیش از ۱,۰۰۰ میلیارد تومانی به معنای حضور نقدینگی در بازار است اما چنانچه این رقم به سطح کمتر از ۱,۰۰۰ میلیارد تومانی سقوط کند، مدت زمان اصلاح بازار طولانی‌تر خواهد شد. لذا روند ورود و خروج نقدینگی در هفته پیش‌رو از اهمیت بالایی برخوردار خواهد بود. طی هفته گذشته، ۴ صنعت «خودروسازی»، «بانکداری»، «فلزات اساسی» و «فراآورده‌های نفتی» و نماد تازه وارد تاسیکو، بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند.



سیاسی



رئیس‌جمهور پس از انتشار بیانیه در هیات دولت گفت: یکسال از خروج غیرقانونی آمریکا از توافق برجام و از زیر پا گذاشتن قطعنامه ۲۲۳۱ شورای امنیت سازمان ملل می‌گذرد. طی ۴ نوبت با کشورهای باقی‌مانده در برجام مذاکره کردیم. از امروز فروش اورانیوم غنی شده و آب سنگین را متوقف خواهیم کرد. اگر طی ۶۰ روز آینده به نتیجه نرسیم دو اقدام دیگر را آغاز می‌کنیم. آن اقدام افزایش عدم پایبندی به محدودیت غنی‌سازی ۳/۵ درصد خواهد بود. نسبت به اراک هم تصمیم خواهیم گرفت تا اراک را تکمیل کنیم. احساس کردیم برجام نیاز به جراحی دارد. ما همچنان مرد صلح و اعتدال هستیم. ما آغازگر هیچ جنگی نخواهیم بود. روحانی گفت: به ۵ کشور باقی‌مانده اعلام می‌کنیم ما آماده مذاکره‌ایم نه یک کلمه کم نه زیاد. برجام تغییر نمی‌کند. حاضریم برای اجرایی شدن بیشتر پای میز مذاکره بنشینیم.



وزیر امور خارجه گفت: نسخه ایرانی اینستکس اروپا شرکتی به نام «ساتما» است. راه‌اندازی این شرکت را به اطلاع اتحادیه اروپا رسانده‌ایم. ممکن است مکانیسمی مشابه با اینستکس با مشارکت سایر کشورهای ذی‌نفع از جمله روسیه و ترکیه اجرایی شود. تا زمانی که از منافع ایران در برجام محافظت شود و اتحادیه اروپا به تعهدات خود پایبند بماند، ایران نیز به توافق پایبند خواهد ماند. ظریف گفت: ایران و اتحادیه اروپا در آستانه توافقی هستند که با وجود بازگشت تحریم‌های یکجانبه آمریکا، فروش نفت ایران و انتقال درآمدهای نفتی ایران را امکان‌پذیر می‌کند.



وزیر خارجه آمریکا درباره تغییر رویکرد ایران در قبال برجام گفت: من هم برخی از این گزارش‌ها را خوانده‌ام که نشان می‌دهد آن‌ها تغییراتی ایجاد خواهند کرد. این مسأله باینری (صفر و یکی) است. شما یا متعهد [به توافق] هستید یا نیستید. ما مشخصاً باید منتظر بمانیم و ببینیم که آنها چه انتخابی می‌کنند اما این امر، به صورت صفر و یکی است. شما یا به توافق متعهد هستید یا نیستید. ببینید، ما از توافق خارج شدیم. ایرانی‌ها باید درباره این که می‌خواهند چگونه ادامه دهند، انتخاب خودشان را داشته باشند.



جان بولتون، مشاور امنیت ملی آمریکا گفت: به تهران هشدار می‌دهیم اما نمی‌خواهیم بجنگیم. ایالات متحده یک نیروی تهاجمی برای خاورمیانه به منظور ارسال پیام واضح به ایران اعزام کرده که هر گونه حمله به منافع ایالات متحده و یا متحدانش را با نیروی ضربتی مواجه خواهد کرد. آمریکا این تصمیم را در پی برخی نشانه‌ها، تحرکات و هشدارها گرفته است. ما در پی جنگ با ایران نیستیم اما کاملاً آماده‌ایم تا هر گونه حمله از سوی عوامل ایران بویژه سپاه پاسداران یا دیگر نیروهای نظامی وابسته به ایران را پاسخ دهیم.



معاون وزیر امور خارجه گفت: ایران به منظور خنثی کردن تحریم‌های آمریکا یک طرح ۶ ماده‌ای برای توسعه مکانیسم‌های مالی با کشورهای دوست و همسایه تهیه کرده است. با اجرای این طرح صادرات غیرنفتی ایران افزایش یافته، با کشورهای دوست و همسایه مکانیسم‌های مالی ویژه برقرار شده و صادرات نیز از طریق تهاجر انجام خواهد شد. با ترکیه از منافع مشترک برخوردار هستیم. ایران و ترکیه دو بازیگر مهم منطقه هستند. روابط بین ایران و ترکیه هیچ وقت تا به این اندازه خوب نبوده است. ما دو بازیگر بزرگ منطقه هستیم. قرن‌هاست که در منطقه درکنار هم زندگی می‌کنیم. دیدگاه‌های ما مشابه بوده و منافع مشترک داریم.

سفیر هند پیشنهاد کرد که با توجه به وجود مشکلات بانکی بین هند و ایران، دو کشور برای ادامه تجارت به مبادله کالا با کالا - تجارت تهاجری - روی بیاورند.



اقتصادی



مشاور نوبخت گفت: زمان سهمیه‌بندی بنزین در انتظار توافق در دولت است. موضوع سهمیه‌بندی بنزین پروسه‌ای را طی کرده و ممکن است زمان، اشکال و کیفیت اجرای آن تغییر کند و برای تعیین زمان و کیفیت اجرای آن نیاز به توافق نظر در دولت داریم. موضوع سهمیه‌بندی بنزین به عنوان یک محور گفتگو همچنان وجود دارد اما در حوزه اجرایی هنوز تحقق پیدا نکرده و در واقع هنوز درباره جزئیات اجرایی این اقدام تصمیم‌گیری نشده است و در حقیقت بیشتر ابعاد کارشناسی آن در حال حاضر مطرح است.



رییس کل بانک مرکزی گفت: بانک مرکزی پیش‌بینی‌ها را درباره بازار ارز انجام داده و پیشگیری‌های لازم را خواهد داشت. همانطور که نظام و رییس‌جمهور موضع خود را در مقابل برجام اعلام کردند، مهلت ۶۰ روزه داده شد تا طرف‌های برجام اقدامات خود را انجام دهد. این مقطع هم خواهد گذشت و خوشبین هستیم. جوی که در بازار ارز طی چند هفته اخیر اتفاق افتاده، حاصل تنش‌های سیاسی است و من فاکتور اقتصادی در آن نمی‌بینم. همیشه توصیه‌ام این بوده که در بازار ارز فاکتورهای اقتصادی نیست که نرخ دلار را بالا برده است. با همین تعبیر تنش‌های سیاسی ممکن است متغیرها مجدد تغییر کنند. همیشه گفته‌ام در بازار ارز سرمایه‌گذاری صورت نگیرد چرا که تصمیمات اقتصادی نیست که نرخ دلار را بالا برده است. امیدواریم اتفاقاتی که تحت عنوان آثار روانی سیاسی در بازار مطرح می‌شود، به حداقل برسد.



بازارهای جهانی

نام مواد	۱۳۹۸/۰۲/۱۴	۱۳۹۸/۰۲/۲۰	تغییر هفتگی
نفت	۷۰	۷۰	٪۰
طلا	۱۲۷۹	۱۲۸۶	٪۰/۵
بیلت	۴۲۴	۴۲۰	-٪۰/۹
مس	۶۲۴۱	۶۱۴۸	-٪۱/۵
روی	۲۷۷۰	۲۶۳۹	-٪۴/۷
آلومینیوم	۱۷۹۹	۱۸۱۵	٪۰/۹
سنگ آهن	۹۴	۹۷	٪۳/۲
سرب	۱۸۸۸	۱۸۱۹	-٪۳/۷
متانول	۲۸۰	۲۸۳	٪۱/۱
اوره	۲۷۶	۲۶۸	-٪۲/۹

بازارهای جهانی هفته پر نوسانی را تحت تاثیر جنگ تجاری میان آمریکا و چین پشت سر گذاشتند. روز پنجشنبه توثیت دونالد ترامپ رئیس جمهور آمریکا مبنی بر وضع تعرفه ۲۵ درصدی به روی ۲۰۰ میلیارد دلار کالای چینی بازارها را ملتهب کرد. دونالد ترامپ کار را یکسره کرد و تعرفه صادرات کالاهای غیرتکنولوژیک چینی به آمریکا را بیش از ۲ برابر افزایش داد و به ۲۵ درصد رساند. وزارت بازرگانی چین می گوید: از کار آمریکا متأسفیم و علیرغم میلمان مجبوریم که تلافی کنیم و اقدام خود را به زودی اعلام خواهیم کرد اما مذاکرات ادامه خواهد یافت! در نتیجه این اخبار، شاخص ناپایداری VIX به بالای محدوده بحرانی ۲۰ رسیده که نشان از خروج سرمایه از بورس دارد. بانک UBS سوییس در گزارشی نوشت: اعمال تعرفه ۲۵٪ به روی واردات چین می تواند تا ۰/۴۵٪ از GDP دنیا و ۱/۵٪ از GDP چین بکاهد.

نفت

شاخص های نفتی چند صباحی است که قدرت حرکت صعودی خود را از دست داده اند. زمزمه هایی در خصوص انعقاد قرارداد ایران و اتحادیه اروپا برای خرید نفت از ایران و افزایش سطح تولید نفت آمریکا در کنار جنگ تجاری میان آمریکا و چین سبب شکننده شدن روند صعودی نفت شده است. اکثر تحلیلگران انتظار دارند صادرات نفت ایران به حدود ۵۰۰ هزار بشکه در روز کاهش یابد، در حالی که این رقم در ماه آوریل حدود یک میلیون بشکه در روز بوده است. واشنگتن همچنین تحریم هایی را علیه صادرات نفت ونزوئلا اعمال کرده و موجب اختلال بیشتر در عرضه نفت شده است. بانک ای ان زد در یادداشتی نوشت: «بالا گرفتن تنش های تجاری موجب نگرانی از چشم انداز رشد تقاضا برای نفت شده است.» در عین حال رشد تولید نفت خام آمریکا و رسیدن آن به رکورد ۱۲/۳ میلیون بشکه در روز موجب شده تا علیرغم کاهش عرضه نفت از سوی اوپک و متحدانش و همچنین ایران و ونزوئلا قیمت ها چندان بالا نرود.



فولاد – سنگ آهن

واردات سنگ آهن چین در ماه آوریل به ۸۰,۷۷ میلیون تن رسید. بر اساس آمار اداره گمرک چین که طی روزهای اخیر منتشر شد این مقدار کمترین حد واردات سنگ آهن از اکتبر ۲۰۱۷ محسوب می شود. حجم واردات سنگ آهن چین در ماه مارس سال جاری و آوریل ۲۰۱۸ به ترتیب ۸۶,۴۲ میلیون تن و ۸۲,۹۲ میلیون تن بوده است. بر اساس داده های گمرک، چین در ۴ ماه ابتدایی ۲۰۱۹ حدود ۳۴۰,۲۱ میلیون تن سنگ آهن خریداری کرده که بیانگر افت ۳,۷ درصدی نسبت به واردات ۳۵۳,۳۲ میلیون تنی در مدت مشابه سال گذشته است.

تحلیل ها پیش بینی می کنند که سطح تقاضای سنگ آهن در چین طی ماه های آتی به دلیل اعمال قوانین زیست محیطی در چند شهر عمده فولادساز، نزولی خواهد بود. مسئولان شهر تانگشان بزرگترین شهر فولادساز چین هفته گذشته قانونی را تصویب کردند که به موجب آن کاهش سطح فعالیت کارخانه ها از ۲۰ درصد ماه آوریل به ۳۰ درصد در ماه می تقلیل خواهد یافت. این قانون به افت تولید حدود ۱۲۰ هزار تن فولاد و کاهش تقاضای ۲۰۰ هزار تنی سنگ آهن خواهد انجامید. با توجه به اینکه سطح تولید فولاد چین بسیار بالاتر از سطوح سال گذشته است، به نظر می رسد سطح تقاضا نیز حتی با در نظر گرفتن قوانین محدودکننده بیش از سال قبل باشد.

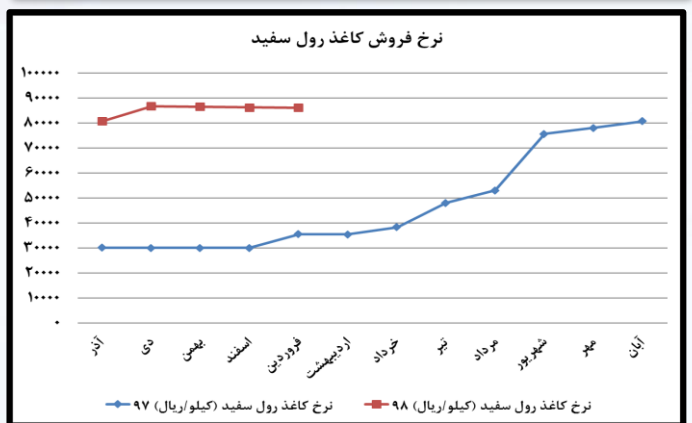
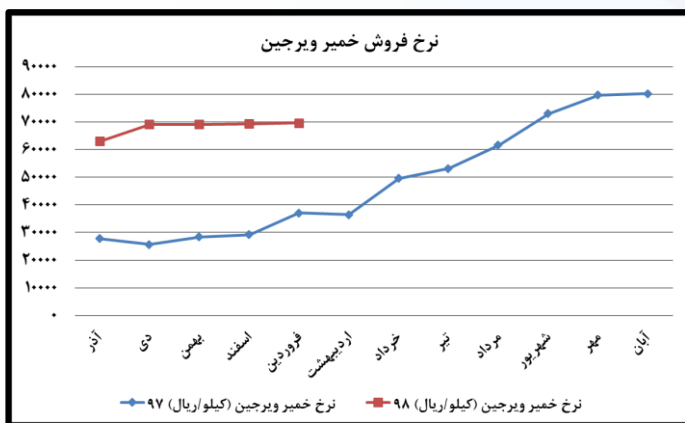
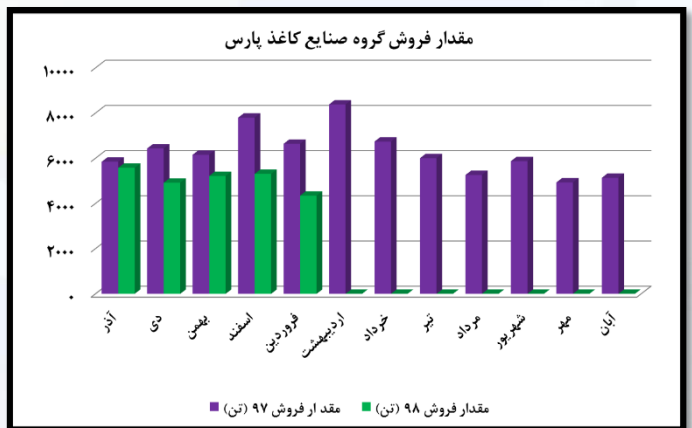
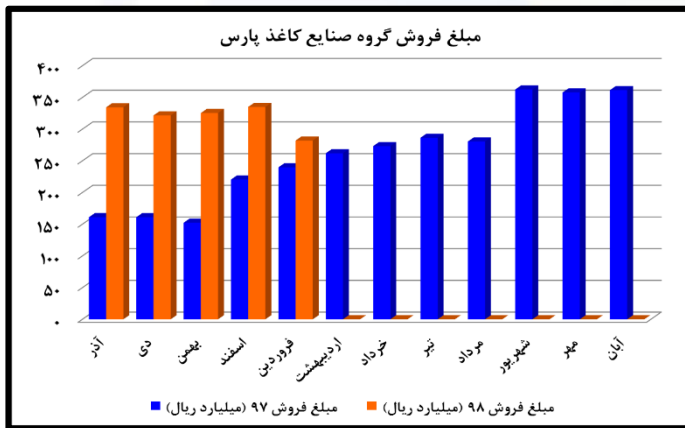
فلزات رنگین

فلزات رنگین تحت تاثیر جنگ تجاری میان آمریکا و چین همزمان با رشد شاخص دلار، روند نوسانی و کاهشی را در پیش گرفتند. در هفته دوم اردیبهشت موجودی انبارها منتشر شد که نشان از افزایش موجودی انبار فلزاتی نظیر مس، روی و سرب داشت. شاخص دلار مدتی است که در کانال ۹۴/۶ الی ۹۷/۶ نوسان می کند و چنانچه طی روزهای آتی از سقف فضای نوسانی مذکور عبور نماید، روند صعودی جدیدی آغاز خواهد شد و احتمالاً شاخص دلار تا سطوح ۱۰۳ واحدی پیشروی خواهد کرد. این اتفاق منجر به تحت فشار قرار گرفتن قیمت فلزات رنگین خواهد شد.



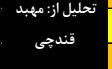
بررسی گزارش عملکرد شرکتها

گروه صنایع کاغذ پارس (چکاپ)																									
آخرین اعلام شده: ۸۶۷ ریال			کارگزاری بورس بیمه ایران										سال مالی: ۹۸/۸/۲۰												
جمع کل	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	اسفند	بهمن	دی	آذر	شرح / ماه												
۶۹,۷۰۵	۵,۵۰۰	۵,۵۰۵	۵,۵۱۰	۵,۵۱۰	۶,۰۴۰	۶,۰۲۰	۶,۳۱۰	۵,۹۷۰	۵,۶۱۰	۵,۸۰۰	۶,۱۱۰	۵,۸۲۰	مقدار تولید ۹۷ (تن)												
۲۶,۶۷۵	.	.	.	.	.	.	.	۵,۱۹۵	۴,۹۸۰	۵,۴۸۰	۵,۴۵۰	۵,۵۷۰	مقدار تولید ۹۸ (تن)					
۷۵,۱۹۰	۵,۱۳۵	۴,۹۳۰	۵,۸۷۲	۵,۲۵۹	۶,۰۰۴	۶,۷۳۹	۸,۳۸۰	۶,۶۳۹	۷,۷۹۷	۶,۱۵۵	۶,۴۳۴	۵,۸۴۶	مقدار فروش ۹۷ (تن)												
۲۵,۳۶۳	.	.	.	.	.	.	.	۴,۳۴۵	۵,۳۰۸	۵,۳۱۷	۴,۹۱۶	۵,۵۷۷	مقدار فروش ۹۸ (تن)					
۳,۱۱۸	۳۶۱	۳۵۸	۳۶۲	۲۸۰	۲۸۶	۲۷۳	۲۶۲	۲۴۰	۲۲۰	۱۵۲	۱۶۱	۱۶۱	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)												
۱,۵۹۸	.	.	.	.	.	.	.	۲۸۲	۳۳۵	۳۲۵	۳۲۲	۳۳۴	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)					
	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۱۸٪	۵۳٪	۱۱۴٪	۱۰۰٪	۱۰۸٪	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %												
تحلیل از: مهید قنجدی	۸۰,۲۳۰	۷۹,۷۳۴	۷۳,۰۱۰	۶۱,۵۴۴	۵۳,۱۱۳	۴۹,۶۱۲	۳۶,۴۷۲	۳۷,۰۵۰	۲۹,۲۴۱	۲۸,۴۵۴	۲۵,۷۱۰	۲۷,۸۴۸	نرخ خمیر ویرجین (کیلواریال) ۹۷												
	.	.	.	.	.	.	.	۶۹,۶۰۹	۶۹,۳۲۰	۶۹,۱۱۹	۶۹,۱۰۶	۶۳,۰۳۰	نرخ خمیر ویرجین (کیلواریال) ۹۸					
	۸۰,۷۶۴	۷۸,۰۳۹	۷۵,۶۵۲	۵۲,۹۹۱	۴۸,۰۲۹	۳۸,۳۳۳	۳۵,۳۷۶	۳۵,۴۸۲	۳۰,۰۱۹	۳۰,۰۵۲	۳۰,۰۱۷	۳۰,۰۷۲	نرخ کاغذ رول سفید (کیلواریال) ۹۷												
	.	.	.	.	.	.	.	۸۶,۱۳۴	۸۶,۲۴۳	۸۶,۵۸۷	۸۶,۷۱۳	۸۰,۷۹۱	نرخ کاغذ رول سفید (کیلواریال) ۹۸					
	۴۶,۳۴۳	۴۵,۰۸۵	۳۵,۳۷۱	۳۵,۲۳۲	۲۶,۶۱۹	۲۵,۲۷۷	۱۶,۰۵۷	۱۶,۲۲۵	۱۶,۳۰۷	۱۶,۰۶۲	۱۵,۹۱۵	۱۶,۱۵۷	نرخ رول فلوتینگ (کیلواریال) ۹۷												
	۳۸,۱۲۰	۳۴,۹۰۱	۳۴,۷۷۳	۴۶,۰۲۲	۴۷,۲۳۲	۴۷,۲۳۲	نرخ رول فلوتینگ (کیلواریال) ۹۸											
ترکیب فروش محصولات شرکت		توضیحات: چکاپ در ۵ ماه نخست سال مالی ۹۸ رقمی بالغ ۱.۵۹۸ میلیارد ریال فروش محقق نموده که در قیاس با درآمد ۹۳۴ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۷۱ درصدی داشته است. افزایش نرخ فروش محصولات، دلیل اصلی عملکرد رو به جلوی شرکت میباشد. چکاپ اخیرا سرمایه خود را ۱.۳۱۵ میلیارد ریال به ۲.۳۵۵ میلیارد ریال (معادل ۷۹٪) از محل سود انباشته افزایش داده است. دو عامل افزایش درآمد و بهره برداری از خطوط تولید شرکت پارس طبیعت سلولز (شرکت زیر مجموعه) سود چکاپ در سال ۹۸ را دستخوش تحولات مثبت جدی می نماید. ضمنا در بازار گرفته می شود که طی هفته گذشته نرخ فروش ورق در بازار آزاد به شدت رشد کرده است. اثرات این خبر را احتمالا در گزارش ماهانه اردیبهشت ماه شاهد باشیم.																							
درصد	محصول	۴۸,۰۰۶	۶۷,۹۰۶	۳۹,۰۱۳	۸۵,۶۶۰	۲۶,۵۸۱	۴۰,۷۶۹	۶,۲۶۶	۲۶۰	۴۸,۰۰۶	۶۷,۹۰۶	۳۹,۰۱۳	۸۵,۶۶۰	۲۶,۵۸۱	۴۰,۷۶۹	۶,۲۶۶	۲۶۰	میانگین نرخ خمیر ویرجین ۹۷	میانگین نرخ خمیر ویرجین ۹۸	میانگین نرخ کاغذ رول سفید ۹۷	میانگین نرخ کاغذ رول سفید ۹۸	میانگین نرخ رول فلوتینگ ۹۷	میانگین نرخ رول فلوتینگ ۹۸	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷
۳۵	خمیر ویرجین	۳۵	۲۶	۴	۱۰۰																				





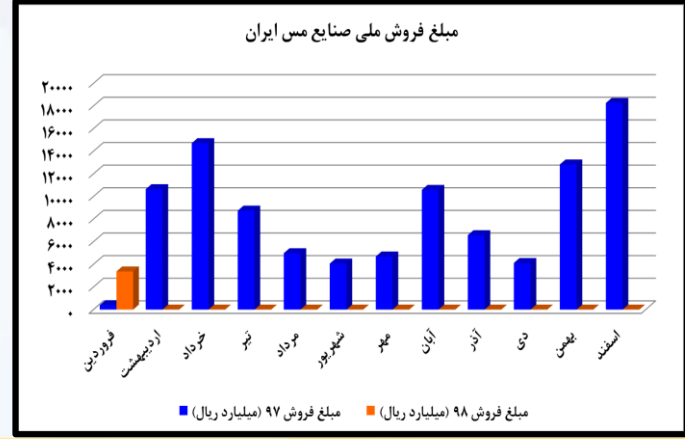
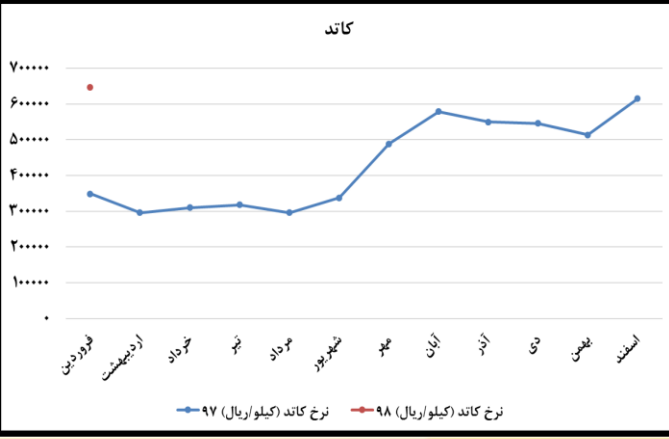
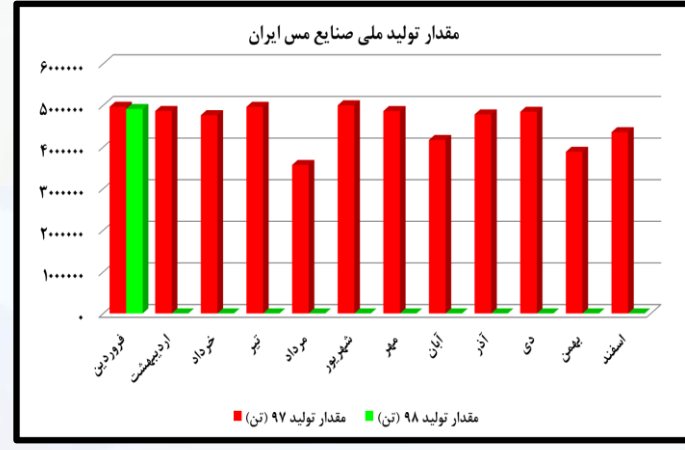
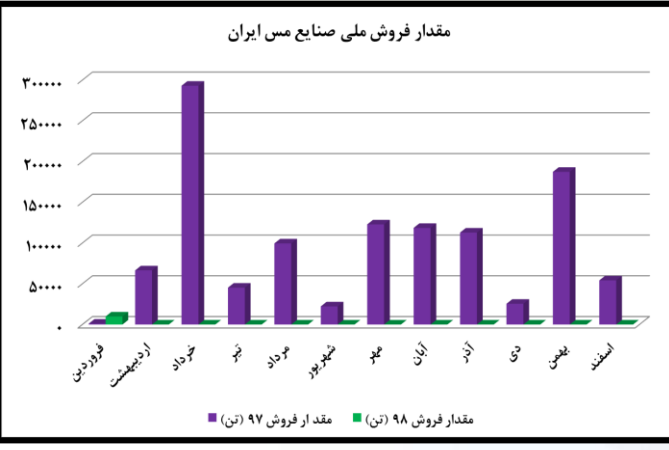
ملی صنایع مس ایران (فملی)													
آخرین eps اعلام شده: ۴۸۵ ریال			کارگزاری بورس بیمه ایران										سال مالی: ۹۸/۱۲/۲۹
شرح / ماه	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تبر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	
مقدار تولید ۹۷ (تن)	۴,۹۶۴,۶۶۵	۴,۸۶۲,۷۱۹	۴,۷۶۲,۲۴۱	۴,۹۶۲,۴۸۵	۳,۵۶۶,۴۴۰	۵,۰۰۰,۲۸۵	۴,۸۶۱,۳۱۸	۴,۱۶۶,۸۷۳	۴,۷۸۰,۳۷۰	۴,۸۴۴,۳۹۰	۳,۸۸۳,۱۹۴	۴,۳۵۲,۵۶۳	
مقدار تولید ۹۸ (تن)	۴,۹۱۱,۰۳۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
مقدار فروش ۹۷ (تن)	۱,۰۶۰	۶۶,۴۶۰	۲۹۳,۰۳۴	۴۵,۲۶۴	۹۹,۵۲۵	۲۲,۲۴۹	۱۲۲,۸۷۴	۱۱۸,۵۵۰	۱۱۲,۸۳۱	۲۵,۴۷۹	۱۸۷,۳۷۹	۵۴,۱۴۸	
مقدار فروش ۹۸ (تن)	۹,۸۲۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)	۳۹۱	۱۰,۶۴۴	۱۴,۷۱۴	۸,۷۴۷	۴,۹۸۶	۴,۰۶۹	۶,۶۹۴	۱۰,۵۸۰	۶,۵۷۸	۴,۱۱۹	۱۲,۸۳۲	۱۸,۲۶۶	
مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)	۳,۳۷۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %	۷۶۲%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	۰%	
نرخ کاتد (کیلواریال) ۹۷	۳۴۸,۶۲۹	۲۹۶,۱۶۹	۳۱۰,۰۷۰	۳۱۷,۹۳۶	۲۹۵,۶۵۹	۳۲۷,۵۷۷	۴۸۸,۳۸۶	۵۷۸,۳۵۷	۵۴۹,۸۴۹	۵۴۵,۴۴۴	۵۱۳,۲۷۲	۶۱۴,۷۴۶	
نرخ کاتد (کیلواریال) ۹۸	۶۴۶,۳۶۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
نرخ مفتول، بیلت (کیلواریال) ۹۷	۳۰۹,۷۳۵	۳۰۹,۷۳۵	۳۳۳,۱۹۰	۳۳۸,۳۴۸	۳۱۱,۵۷۶	۴۵۲,۰۹۷	۵۶۵,۴۴۴	۵۸۲,۵۱۷	۵۷۷,۹۴۶	۵۲۱,۹۸۴	۵۰۸,۵۶۸	۶۸۶,۱۵۶	
نرخ مفتول، بیلت (کیلواریال) ۹۸	۶۸۹,۲۴۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
نرخ کنسانتره مس (کیلواریال) ۹۷	۵۹,۸۷۳	۵۹,۸۷۳	۵۹,۰۹۶	۵۵,۹۳۱	۵۵,۹۳۱	۵۵,۹۳۱	۵۵,۹۳۱	۵۵,۹۳۱	۱۴۸,۹۴۴	۱۴۸,۹۴۴	۱۴۱,۴۹۱	۱۴۱,۴۹۱	
نرخ کنسانتره مس (کیلواریال) ۹۸	۱۴۱,۴۹۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
میانگین نرخ کاتد ۹۷	۴۲۲,۷۵۷	نوضیحات: شرکت ملی صنایع مس در فروردین ماه سال جاری فروش ۳,۳۷۱ میلیارد ریالی را رقم زده که در قیاس با فروش ۳۹۱ میلیارد ریالی فروردین سال ۹۷ رشد ۷۶۲ درصدی را نشان می دهد. افزایش تناژ فروش و رشد حدود ۲ برابری نرخ ها، دلیل اصلی تقویت عملکرد شرکت بوده است. برخی فروش فروردین را با فروش اسفند قیاس می کنند. به نظر با توجه به اینکه شرکت موجودی بالایی در ماه های پایانی سال گذشته داشته و از طرف دیگر معمولاً تولید و فروش در ماه های ابتدایی سال ضعیف است، چنین قیاسی صحیح نباشد. میانگین نرخ کاتد برای سال گذشته ۴۲۲,۷۵۷ ریال به ازای هر کیلو بوده و این در حالیست که نرخ فروش فروردین ماه به ۶۴۶,۳۶۴ ریال رسیده است. انتظار می رود فملی در ماه های آتی گزارش های قوی تری را به بازار مخابره کند.											
میانگین نرخ کاتد ۹۸	۶۴۶,۳۶۴												
میانگین نرخ مفتول، بیلت، اسلب ۹۷	۴۴۵,۹۶۱												
میانگین نرخ مفتول، بیلت، اسلب ۹۸	۶۸۹,۲۴۳												
میانگین نرخ کنسانتره مس ۹۷	۵۲,۷۶۶												
میانگین نرخ کنسانتره مس ۹۸	۱۴۱,۴۹۱												
متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷	۹۵,۷۳۸												
متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷	۸,۳۸۵												



تحلیل از مهبید قندچی

مجموع	سایر	کنسانتره مس	مفتول، بیلت، اسلب	کاتد	درصد
۱۰۰	۱۱	۶	۱۴	۷۰	

ترکیب فروش محصولات شرکت

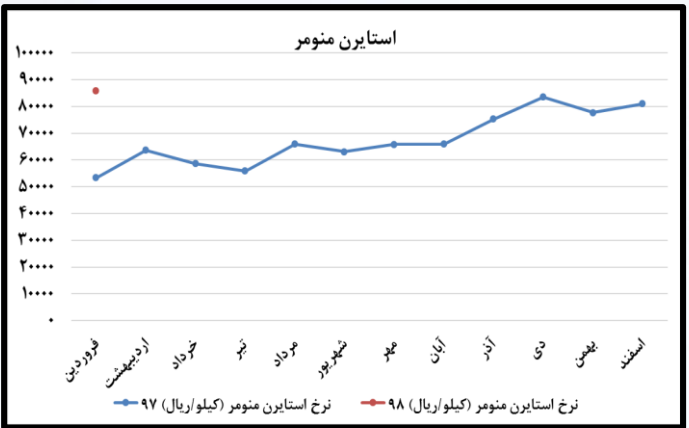
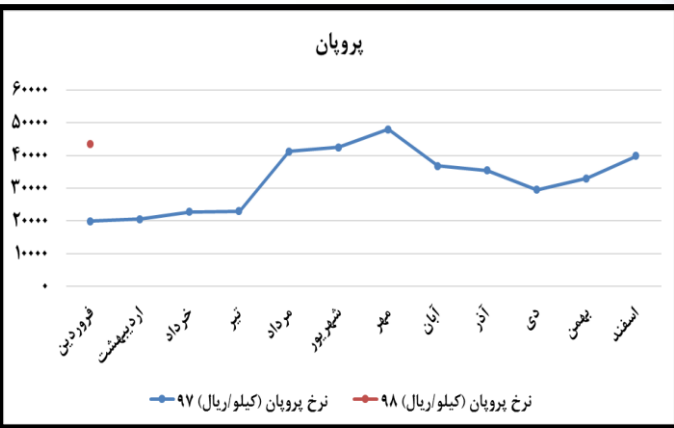
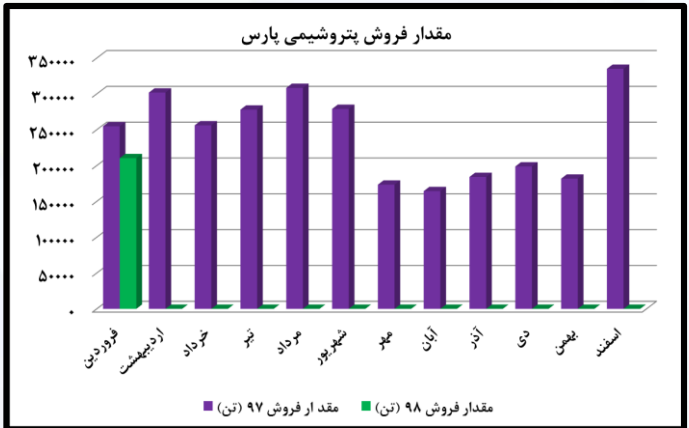
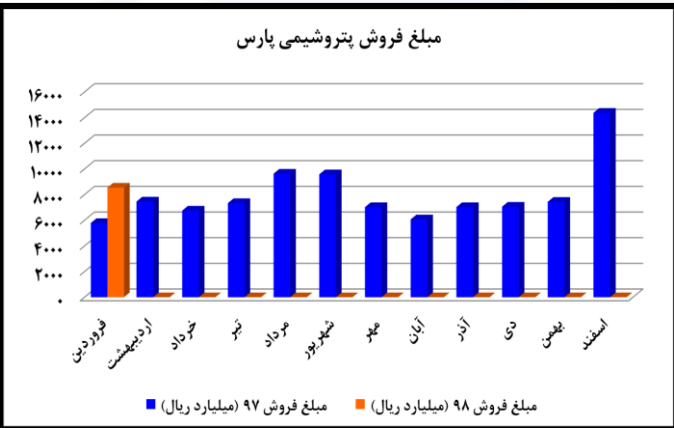




پتروشیمی پارس (پارس)													
آخرین eps اعلام شده : ۵۶۸۱ ریال			کارگزاری بورس بیمه ایران									سال مالی : ۹۸/۱۲/۲۹	
جمع کل	اسفند	بهمن	دی	آذر	آبان	مهر	شهریور	مرداد	تیر	خرداد	اردیبهشت	فروردین	شرح / ماه
۳,۰۰۰,۷۲۹	۲۸۳,۰۵۰	۲۳۹,۴۱۷	۲۳۸,۳۷۴	۱۱۸,۱۲۲	۲۳۸,۰۲۰	۲۲۲,۲۵۲	۲۲۹,۳۳۸	۲۷۱,۰۷۶	۳۰۰,۳۵۳	۲۵۲,۰۲۳	۲۹۹,۰۳۷	۳۱۹,۶۶۷	مقدار تولید ۹۷ (تن)
۳۱۸,۷۴۶	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۳۱۸,۷۴۶	مقدار تولید ۹۸ (تن)
۲,۹۱۵,۳۵۱	۳۳۴,۹۷۱	۱۸۱,۷۰۲	۱۹۸,۷۱۴	۱۸۴,۰۸۸	۱۶۴,۳۰۳	۱۷۳,۳۵۲	۲۷۹,۰۰۳	۳۰۸,۳۵۷	۲۷۸,۰۲۰	۲۵۶,۰۸۰	۳۰۱,۸۵۹	۲۵۴,۸۰۱	مقدار فروش ۹۷ (تن)
۲۱۰,۳۰۶	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۲۱۰,۳۰۶	مقدار فروش ۹۸ (تن)
۹۵,۵۰۸	۱۴,۳۷۲	۷,۴۳۵	۷,۰۵۵	۷,۰۲۴	۶,۰۶۴	۷,۰۲۳	۹,۵۷۹	۹,۶۳۱	۷,۳۳۵	۶,۷۵۱	۷,۴۵۷	۵,۷۸۱	مبلغ فروش ۹۷ (میلیارد ریال)
۸,۵۴۲	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۸,۵۴۲	مبلغ فروش ۹۸ (میلیارد ریال)
	٪	٪	٪	٪	٪	٪	٪	٪	٪	٪	٪	۴۸٪	تغییر درآمد نسبت دوره مشابه %
	۸۱,۰۶۸	۷۷,۷۲۶	۸۳,۵۶۶	۷۵,۲۸۴	۶۵,۹۴۰	۶۵,۸۳۶	۶۳,۱۱۹	۶۵,۹۴۳	۵۵,۹۵۸	۵۸,۷۰۱	۶۳,۶۵۶	۵۳,۴۱۵	نرخ استایرن منومر (کیلو/ریال) ۹۷
	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۸۵,۸۲۳	نرخ استایرن منومر (کیلو/ریال) ۹۸
	۳۹,۸۶۵	۳۲,۹۵۹	۲۹,۵۶۰	۳۵,۴۵۵	۳۶,۸۰۸	۴۷,۹۶۰	۴۲,۵۱۵	۴۱,۲۱۴	۲۲,۹۹۶	۲۲,۸۲۰	۲۰,۶۳۰	۱۹,۹۹۸	نرخ پروپان (کیلو/ریال) ۹۷
	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۴۳,۴۵۷	نرخ پروپان (کیلو/ریال) ۹۸
	۲۴,۸۵۷	۲۳,۷۱۹	۲۳,۷۲۳	۲۳,۷۲۳	۲۳,۷۲۳	۲۲,۷۷۱	۱۱,۵۳۷	۱۱,۵۳۷	۱۰,۹۷۵	۱۰,۹۷۷	۱۰,۹۲۱	۱۰,۲۰۶	نرخ اتان (کیلو/ریال) ۹۷
	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۲۲,۹۱۵	نرخ اتان (کیلو/ریال) ۹۸
	۴۱,۱۹۹	۳۴,۱۲۱	۲۸,۲۷۷	۳۳,۱۶۰	۳۶,۹۶۴	۴۷,۰۲۰	۴۳,۲۵۸	۳۴,۵۷۶	۲۲,۲۸۳	۲۲,۸۹۴	۲۰,۷۳۷	۱۹,۶۶۶	نرخ بوتان (کیلو/ریال) ۹۷
	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۴۵,۵۴۸	نرخ بوتان (کیلو/ریال) ۹۸
												۶۸,۱۲۲	میانگین نرخ استایرن منومر ۹۷
												۸۵,۸۲۳	میانگین نرخ استایرن منومر ۹۸
												۳۴,۵۱۲	میانگین نرخ پروپان ۹۷
												۴۳,۴۵۷	میانگین نرخ پروپان ۹۸
												۱۷,۱۸۸	میانگین نرخ اتان ۹۷
												۲۲,۹۱۵	میانگین نرخ اتان ۹۸
												۳۳,۸۱۸	میانگین نرخ بوتان ۹۷
												۴۵,۴۵۸	میانگین نرخ بوتان ۹۸
												۲۴۲,۹۳۸	متوسط مقدار فروش هر ماه سال ۹۷
												۷,۹۵۹	متوسط درآمد هر ماه سال ۹۷

تحلیل از: مهرداد قندچی

توضیحات: پتروشیمی پارس در نخستین ماه از سال ۹۸ با تولید ۳۱۹ هزار تن استایرن منومر، اتان و ... و فروش ۲۱۰ هزار تن از این مقدار، درآمد ۸,۵۴۲ میلیارد ریالی را رقم زده که ۴۸٪ بیشتر از فروش ۵,۷۸۱ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته است. البته مقدار فروش اکت ۲۰ درصدی داشته اما رشد نرخ های فروش، رشد درآمد شرکت را رقم زده است. استایرن منومر و پروپان مجموعاً ۶۰٪ درآمد شرکت را تشکیل می دهند. متوسط نرخ استایرن منومر در حالی برای سال گذشته ۶۸,۱۲۲ ریال بوده که این رقم در فروردین ماه ۸۵,۸۲۳ ریال بوده است. متوسط نرخ پروپان نیز ۳۴,۵۱۲ ریال بوده و این نرخ در فروردین به ۴۳,۴۵۷ ریال رسیده است. نرخ فروش سایر محصولات نیز در جدول مذکور درج شده است. انتظار می رود پتروشیمی پارس از ماه های آتی وضعیت بهتری در بخش فروش داشته باشد.





تحلیل بنیادی



بررسی پتروشیمی قائد بصیر

معرفی

شرکت تولیدات پتروشیمی قائد بصیر در سال ۱۳۷۶ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شد. عملیات اجرایی احداث کارخانه تولید ABS با انعقاد یک قرارداد EPC با یک شرکت تایوانی بنام CTCL که شرکت KUMHO از کره جنوبی ارائه‌کننده دانش فنی تولیدات بود، از اواخر سال ۱۳۷۹ آغاز گردید و در بهمن ماه سال ۱۳۸۲ راه‌اندازی شد و عملاً از نیمه دوم سال ۱۳۸۳ بهره‌برداری تجاری از مجتمع آغاز شد. در سال ۱۳۸۵ پروانه بهره‌برداری تولید سالانه ۳۰ هزار تن مواد ABS با سه شیفت کاری در شبانه روز از وزارت صنایع و معادن اخذ شده است.

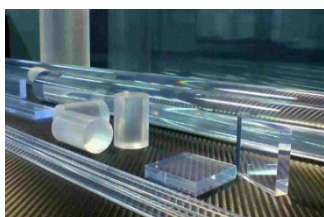
با توسعه شرکت در واحد تولیدی محصول جدید پلی استایرن، پروانه بهره‌برداری شرکت در تاریخ ۹۴/۱۱/۱۳ برای تولید سالانه سی هزار تن محصول ABS و شش هزار تن محصول پلی استایرن تغییر یافته و از اداره کل صنعت، معدن و تجارت اصفهان اخذ شد.

موارد استفاده



مواد پلاستیک ABS در برابر مواد شیمیایی، حلال‌ها، و رطوبت مقاومند در عین حال بسیار شکل پذیرند.

ABS در ساخت لوازم خانگی (بدنه جاروبرقی، رادیو ضبط، تلویزیون و...)، قطعات خودرو (داشبورد، فرمان و ...)، اسباب‌بازی (خانه‌سازی)، سقف کاذب، درب‌های ضدحریق مورد استفاده قرار می‌گیرد.



پلی استایرن بیشتر به صورت فوم و یونولیت مورد استفاده قرار می‌گیرد همچنین در ساخت سقف کاذب و ظرف‌های پلاستیکی شیشه‌ای.





جایگاه شرکت

ظرفیت اسمی تولید شرکت برابر ۳۶ هزار تن انواع محصولات استایرن در سال می باشد.

رقبای اصلی شرکت، پتروشیمی تبریز با ظرفیت اسمی ۳۵ هزار تن و ظرفیت عملی ۲۰ هزار تن در تولید در سال و کالاهای وارداتی (تعرفه واردات ABS ۱۵ درصد می باشد) می باشند. رقیب دیگر شرکت، طرح جدید شرکت پلیمرپاد از زیر مجموعه های پتروشیمی جم با ظرفیت ۲۰۰ هزار تن در سال ۹۹ به بهره برداری خواهد رسید (البته لازم به ذکر است این طرح با هدف صادرات در حال اجرا می باشد و تا کنون حدود ۸۰ درصد آن کامل شده است)، می باشد.

نیاز سالانه کشور به محصولات ABS ۷۰ هزار تن می باشد.

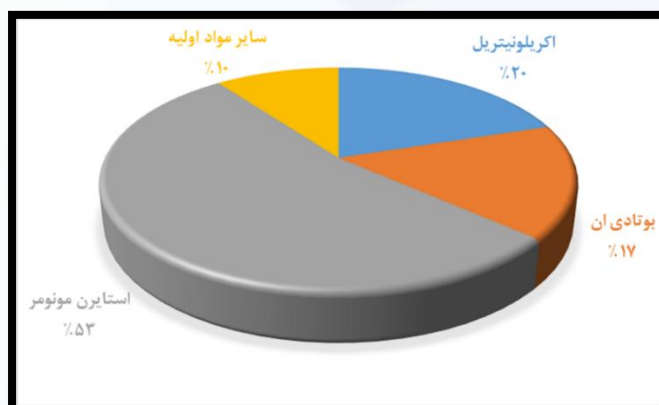
شرکت، تولید کننده انواع ABS در رنگ ها (در حال حاضر سفید رنگ) و گریدهای مختلف می باشد از این رو سهم مناسبی از بازار داخل دارد.

حدود ۱۰ درصد محصولات، صادراتی می باشد (عمدتا به کشور ترکیه) و به دلیل تقاضای بالای بازار داخل تنها برای حفظ سهم بازار خارج از کشور، صادرات صورت می گیرد.

مواد تشکیل دهنده

نام مواد	شرکت تامین کننده
اکریلونیتریل (acrylonitrile)	کشور چین
استایرن منومر (styrene monomer)	پتروشیمی پارس
بوتادین (butadiene)	پتروشیمی امیرکبیر، تبریز، جم و بندر امام

ترکیب مواد مستقیم



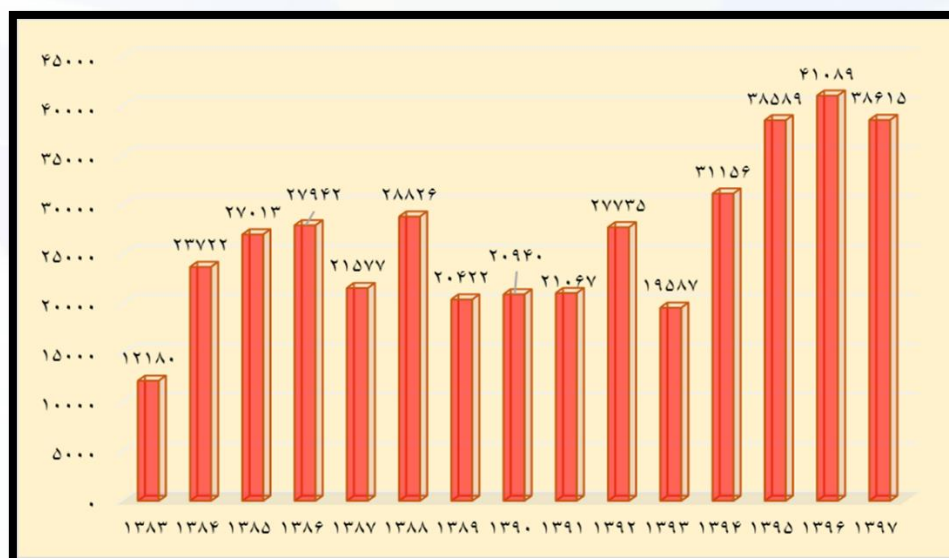


نمودار فوق به لحاظ وزن مقداری مواد اولیه ترسیم شده است. بیشترین سهم مواد تشکیل دهنده را استایرن منومر دارد و بعد از آن اکریلونیتریل است که کاملاً وارداتی می‌باشد و به لحاظ مبلغی وزن قابل توجهی از بهای تمام شده را تشکیل می‌دهد.

ترکیب سهامداران

درصد	سهامداران
۶۲	گروه توسعه انرژی تدبیر
۲۰	بنیاد پانزده خرداد
۶	سرمایه گذاری صنعت معدن
۱	صندوق سرمایه گذاری لوتوس پارسیان
۱۱	سایر

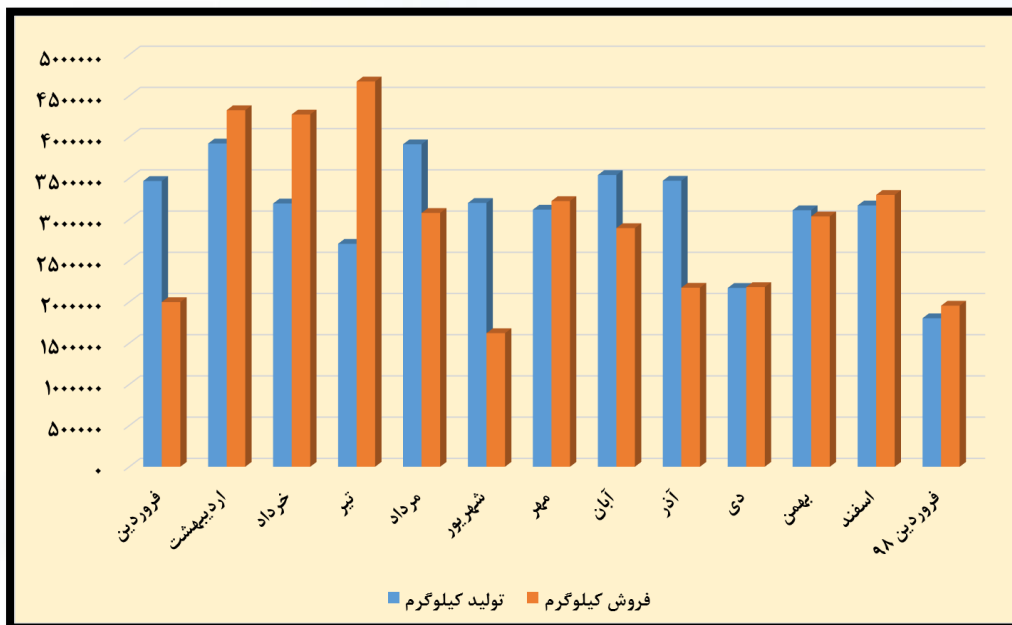
روند تولید سالانه



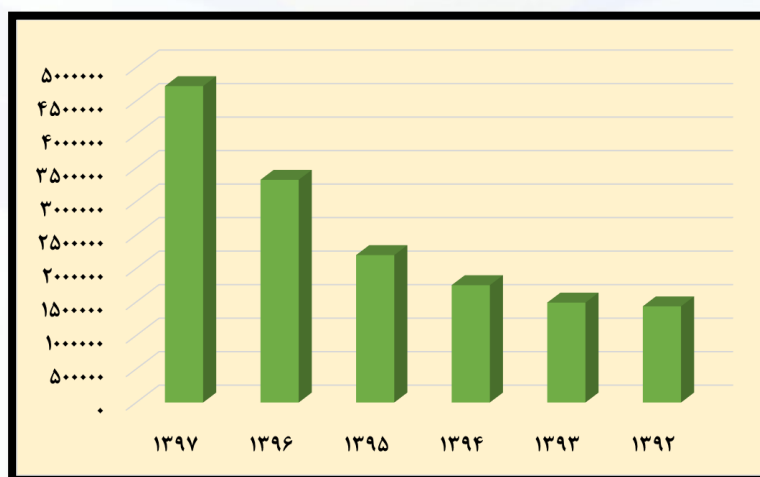
ظرفیت اسمی تولید شرکت ۳۶ هزار تن در سال می‌باشد که شرکت تقریباً از سال ۹۴ به ظرفیت رسیده است و در سال ۹۵ و ۹۶ بیش از ظرفیت خود تولید نموده است و طبق گزارشات ماهانه در سال ۹۷ نیز این رویه را ادامه داده است.



روند تغییرات تولید و فروش ماهانه مقداری ABS در سال ۹۷



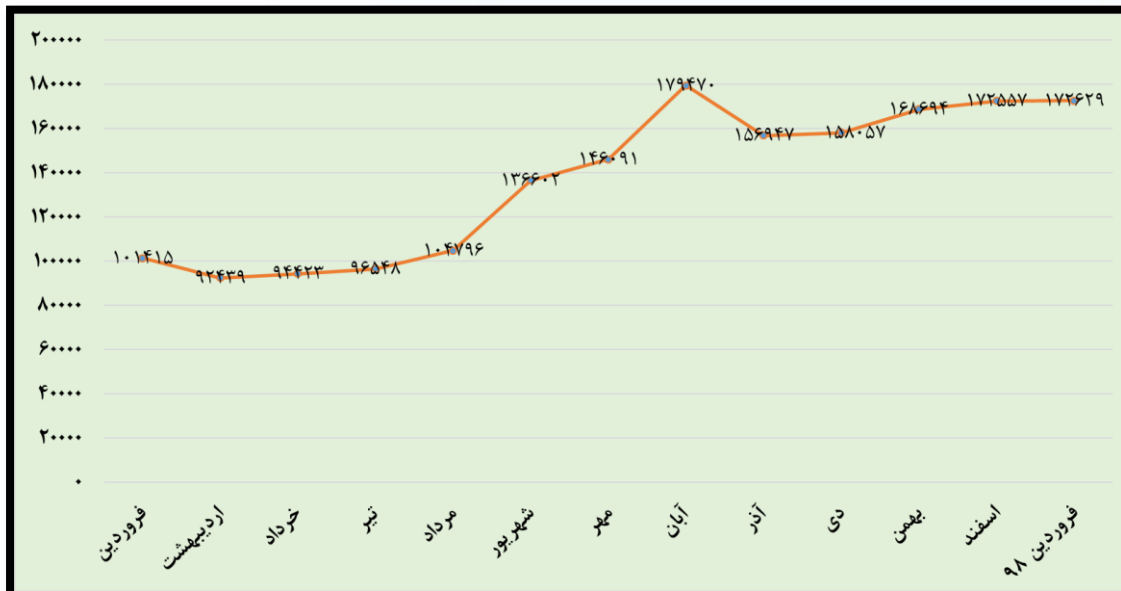
روند تغییرات مبلغ فروش طی ۶ سال گذشته



افزایش نرخ‌های ABS در سال ۹۷ که ناشی از افزایش قیمت جهانی و همچنین افزایش قیمت ارز می‌باشد، رشد درآمد شرکت را به همراه داشته است.

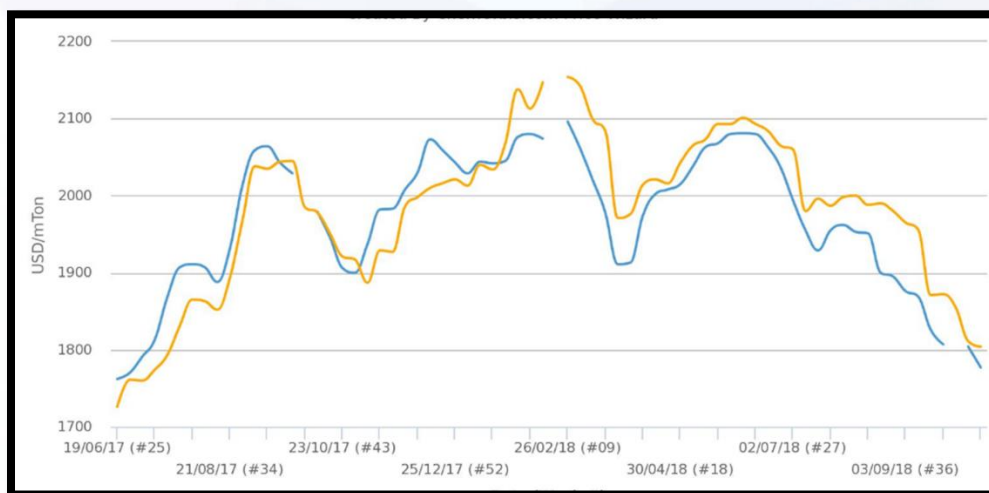


روند تغییرات نرخ فروش ABS در سال ۹۷



از آنجایی که شرکت بیشتر محصولات خود را در داخل و با نرخ آزاد می‌فروشد رشد نرخ‌های فروش به نوسانات نرخ ارز وابسته است. همانطور که ملاحظه می‌شود با رشد نرخ ارز در مهر ماه و افزایش قیمت نفت در آبان ماه شاهد رشد قیمت ABS هستیم. طبق آخرین آمار قیمت‌های فروش با افزایش همراه است.

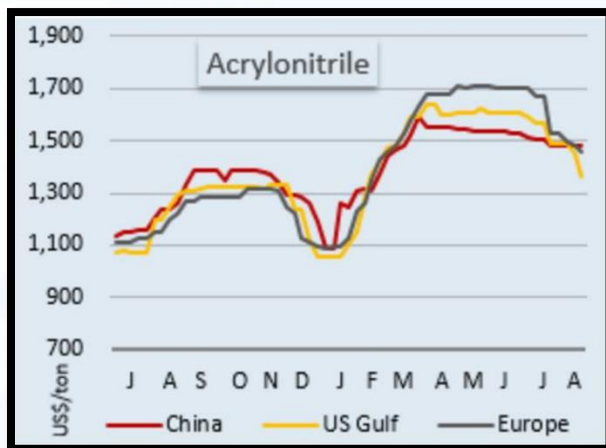
روند تغییرات قیمت جهانی ABS (CFR چین)



نمودار فوق تغییرات قیمت ABS در CFR چین را در سال ۲۰۱۸ با منحنی آبی رنگ نشان می‌دهد.



روند تغییرات نرخ جهانی اکریلونیتریل



در حال حاضر قیمت این محصول استراتژیک در محدوده ۱۵۰۰ دلار می باشد اما به دلیل وجود تحریم ها هزینه حمل این محصول به شدت افزایش یافته و شرکت با بهای تمام شده بالاتر (حدود ۳۰ درصد بیشتر) آن را تهیه می نماید.



پیش بینی سود

سال ۹۸	سال ۹۷	نه ماهه سال ۹۷	سال ۹۶	سال ۹۵	سال ۹۴	دوره مالی
۷,۷۳۰,۶۵۴	۴,۷۲۱,۳۹۶	۳,۳۳۲,۹۸۱	۳,۳۳۲,۵۱۶	۲,۱۹۹,۵۸۳	۱,۷۵۰,۷۱۱	فروش
-۵,۹۶۹,۰۲۷	-۳,۶۸۲,۶۹۴	-۲,۶۷۰,۷۵۶	-۲,۴۹۱,۳۵۶	-۱,۸۹۸,۶۴۹	-۱,۵۸۵,۱۰۲	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱,۷۶۱,۶۲۷	۱,۰۳۸,۷۰۲	۶۶۲,۲۲۵	۸۳۱,۱۶۰	۳۰۰,۹۳۴	۱۶۵,۶۰۹	سود (زیان) ناخالص
-۱۰۴,۷۷۸	-۸۷,۴۶۴	-۶۹,۴۵۸	-۱۰۵,۳۰۳	-۷۱,۴۱۷	-۵۹,۶۷۷	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۱۸,۱۴۸	۱۸,۱۴۸	۱۸,۱۴۸	۳۴,۰۰۲	۱۲,۴۲۳	۲,۴۵۳	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۱,۶۷۴,۹۹۷	۹۶۹,۳۸۵	۶۱۰,۹۱۵	۷۵۹,۸۵۹	۲۴۱,۹۴۰	۱۰۸,۳۸۵	سود (زیان) عملیاتی
-۸۴,۴۳۹	-۸۴,۴۳۹	-۶۳,۳۲۹	-۱۳۰,۴۹۵	-۱۴۵,۲۰۱	-۱۲۳,۳۵۹	هزینه های مالی
۵,۸۸۷	۵,۸۸۷	۵,۸۸۷	-۱۳۵,۷۶۰	۲۰,۰۷۹	۱۸,۲۹۷	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱,۵۹۶,۴۴۶	۸۹۰,۸۳۴	۵۵۳,۴۷۳	۴۹۳,۶۰۴	۱۱۶,۸۱۸	۳,۳۲۳	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
-۳۹۰,۶۷۴	-۲۱۸,۰۰۰	-۱۳۵,۴۴۳	-۱۸۲,۲۰۶	-۲۳,۰۵۴	۰	مالیات
۱,۲۰۵,۷۷۲	۶۷۲,۸۳۴	۴۱۸,۰۳۰	۳۱۱,۳۹۸	۹۳,۷۶۴	۳,۳۲۳	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
۰	۰	۰	۰	۰	۰	سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
۱,۲۰۵,۷۷۲	۶۷۲,۸۳۴	۴۱۸,۰۳۰	۳۱۱,۳۹۸	۹۳,۷۶۴	۳,۳۲۳	سود (زیان) خالص
۳,۷۲۷	۲,۰۳۹	۱,۲۶۷	۹۴۴	۲۸۴	۱۰	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۳۳۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	سرمایه

تحلیل حساسیت سود شرکت برای سال ۹۸

نرخ ABS (دلار)													EPS				
۱۹۵۰	۱۹۲۵	۱۹۰۰	۱۸۷۵	۱۸۵۰	۱۸۲۵	۱۸۰۰	۱۷۷۵	۱۷۵۰	۱۷۲۵	۱۷۰۰	۱۶۷۵	۱۶۵۰	۱۶۲۵	۱۶۰۰	نرخ دلار (ریال)		
۳۴۷۴	۳۲۸۶	۳۰۹۸	۲۹۱۱	۲۷۲۳	۲۵۳۵	۲۳۴۷	۲۱۵۹	۱۹۷۲	۱۷۸۴	۱۵۹۶	۱۴۰۸	۱۲۲۰	۱۰۳۲	۸۴۵			۸۵,۰۰۰
۳۷۶۸	۳۵۶۹	۳۳۷۰	۳۱۷۱	۲۹۷۲	۲۷۷۳	۲۵۷۴	۲۳۷۶	۲۱۷۷	۱۹۷۸	۱۷۷۹	۱۵۸۰	۱۳۸۱	۱۱۸۲	۹۸۴			۹۰,۰۰۰
۴۰۶۱	۳۸۵۱	۳۶۴۱	۳۴۳۱	۳۲۲۲	۳۰۱۲	۲۸۰۲	۲۵۹۲	۲۳۸۲	۲۱۷۲	۱۹۶۲	۱۷۵۲	۱۵۴۲	۱۳۳۲	۱۱۲۳			۹۵,۰۰۰
۴۳۵۵	۴۱۳۴	۳۹۱۳	۳۶۹۲	۳۴۷۱	۳۲۵۰	۳۰۲۹	۲۸۰۸	۲۵۸۷	۲۳۶۶	۲۱۴۵	۱۹۲۴	۱۷۰۳	۱۴۸۲	۱۲۶۱			۱۰۰,۰۰۰
۴۶۴۸	۴۴۱۶	۴۱۸۴	۳۹۵۲	۳۷۲۰	۳۴۸۸	۳۲۵۶	۳۰۲۴	۲۷۹۲	۲۵۶۰	۲۳۲۸	۲۰۹۶	۱۸۶۴	۱۶۳۲	۱۴۰۰			۱۰۵,۰۰۰
۴۹۴۲	۴۶۹۹	۴۴۵۶	۴۲۱۳	۳۹۷۰	۳۷۲۷	۳۴۸۴	۳۲۴۱	۲۹۹۸	۲۷۵۵	۲۵۱۱	۲۲۶۸	۲۰۲۵	۱۷۸۲	۱۵۳۹			۱۱۰,۰۰۰
۵۲۳۶	۴۹۸۱	۴۷۲۷	۴۴۷۳	۴۲۱۹	۳۹۶۵	۳۷۱۱	۳۴۵۷	۳۲۰۳	۲۹۴۹	۲۶۹۵	۲۴۴۱	۲۱۸۶	۱۹۳۲	۱۶۷۸			۱۱۵,۰۰۰
۵۵۲۹	۵۲۶۴	۴۹۹۹	۴۷۳۴	۴۴۶۹	۴۲۰۳	۳۹۳۸	۳۶۷۳	۳۴۰۸	۳۱۴۳	۲۸۷۸	۲۶۱۳	۲۳۴۷	۲۰۸۲	۱۸۱۷			۱۲۰,۰۰۰
۵۸۲۳	۵۵۴۷	۵۲۷۰	۴۹۹۴	۴۷۱۸	۴۴۴۲	۴۱۶۶	۳۸۸۹	۳۶۱۳	۳۳۳۷	۳۰۶۱	۲۷۸۵	۲۵۰۸	۲۲۳۲	۱۹۵۶			۱۲۵,۰۰۰
۶۱۱۶	۵۸۲۹	۵۵۴۲	۵۲۵۵	۴۹۶۷	۴۶۸۰	۴۳۹۳	۴۱۰۶	۳۸۱۸	۳۵۳۱	۳۲۴۴	۲۹۵۷	۲۶۷۰	۲۳۸۲	۲۰۹۵			۱۳۰,۰۰۰
۶۴۱۰	۶۱۱۲	۵۸۱۳	۵۵۱۵	۵۲۱۷	۴۹۱۸	۴۶۲۰	۴۳۲۲	۴۰۲۴	۳۷۲۵	۳۴۲۷	۳۱۲۹	۲۸۳۱	۲۵۳۲	۲۲۳۴			۱۳۵,۰۰۰



تحلیل تکنیکال پتروشیمی قائد بصیر (شبصیر) – تایم فریم روزانه

در پتروشیمی قائد بصیر به دلیل نبود دیتا و اطلاعات کافی صرفاً می‌توان با ترسیم چند خط ساده، سطوح حمایتی و مقاومتی را شناسایی کرد. مطابق با تصویری که در ذیل مشاهده می‌کنید، این سهم پس از رشد ۵۰۰ تومانی در زمان عرضه اولیه، برای مدتی در بازه قیمتی ۱,۱۹۰ – ۱,۳۶۰ تومان در نوسان بوده و پس از خروج از این محدوده، روند جدیدی را آغاز کرده است. لذا انتظار می‌رود شبصیر پس از کمی نوسان در محدوده ۱,۳۶۰ – ۱,۷۰۰ تومانی، به مرور در مسیر قیمت‌های ۲,۲۰۰ – ۲,۳۰۰ تومانی برابر با سقف کانال فرضی ترسیم شده قرار بگیرد. معامله‌گرانی که قصد ورود به این سهم را دارند، باید محدوده ۱,۱۹۰ تومانی را به عنوان حد ضرر برگزینند.





گزارش معاملات هفته سوم اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۸ بورس کالا و انرژی

رینگ صنعتی

هفته گذشته در رینگ صنعتی ارزش معاملات حدود ۱۴۳ درصد رشد داشت که افزایش عمدتاً به دلیل عرضه انواع ورق تولیدی فولاد مبارکه اصفهان بود که پس از حدود یک ماه عرضه شد و معاملات آن مورد تایید بورس کالا قرار گرفت؛ عرضه ورق گرم این شرکت در حالی صورت گرفت که قیمت پایه آن نسبت به هفته گذشته حدود ۲۲ درصد افزایش یافته بود و بالاخره اصلاح قیمت پایه این محصول بعد از حدود یک ماه اتفاق افتاد و توافق صورت گرفته با سندیکای تولیدکنندگان لوله و پروفیل فولادی کشور نافرجام ماند البته این افزایش در نرخ به نرخ پایه محدود نشد و این محصولات تا حدود ۲۶ درصد در تالار مورد رقابت قرار گرفتند و میزان رقابت در ورق گالوانیزه و قلع اندود بسیار بیشتر بود.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۸/۰۲/۱۸ عرضه بیش از ۳۷۶,۶۸۰ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که ۲۳۵,۲۴۰ تن بیشتر از هفته قبل بود، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۳۴۲,۴۴۰ تن بود که ۲۳۱,۰۲۰ تن بیش از هفته قبل بود و با تقاضایی معادل با ۶۰۹,۰۹۰ تن روبرو گشت.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۳۴۰,۸۱۰ تن محصولات فولادی بود هرچند که از این مقدار ۱۰,۰۰۰ تن آهن اسفنجی فولاد سیرجان ایرانیان بود که معامله نشد اما با این وجود باز هم محصولات فولادی با ۳۳۰,۸۱۰ تن رکورددار عرضه در رینگ صنعتی بودند.

در بخش روی این هفته ۵۹۰ تن شمش روی عرضه شد که تمام ۵۹۰ تن از شمش روی شرکت‌های گسترش صنایع روی ایرانیان، فرآوری مواد معدنی ایران، توسعه صنایع روی خاورمیانه و ذوب روی بافق مورد معامله قرار گرفت. قابل ذکر است به دلیل استقبال مناسب تقاضاکنندگان و رو به رونق رفتن این محصول نسبتاً جدید، نسبت تقاضا به عرضه این محصول ۲/۳۸ بود و شمش شرکت‌های شرکت‌های گسترش صنایع روی ایرانیان و فرآوری مواد معدنی ایران تا حدود ۳ درصد رقابت شدند.

ای هفته همچنین ۵,۰۰۰ تن کنسانتره سنگ آهن شرکت صنعتی و معدنی توسعه ملی عرضه شد که تمام این محصول به قیمت پایه ۵,۳۲۸ ریال معامله شد.

سبد میلگرد ۱۴ تا ۲۸ - A3 تولیدی مجتمع فولاد خراسان با تقاضای ۷/۳۳ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به سبد مخلوط ذوب آهن اصفهان با نسبت ۶ برابری بوده است.

ورق گالوانیزه G فولاد مبارکه اصفهان با ۶۸ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه بیشترین درصد رقابت را در این رینگ داشته است.



نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه	
ورق	۱۶,۰۴۸,۱۰۴,۱۶۰	۲۶۸,۴۲۰	۳۲۸,۱۶۰	۲۶۸,۴۲۰	HB	فولاد مبارکه اصفهان	۴۵,۹۶۰	۵۶,۹۵۰	۲۴	۲۲/۳۹	
					HC	فولاد مبارکه اصفهان	۴۵,۹۶۰	۵۸,۹۰۶	۲۸	۲۲/۳۹	
					CB	فولاد مبارکه اصفهان	۵۲,۲۹۵	۶۱,۵۴۷	۱۸		
					G	فولاد مبارکه اصفهان	۷۰,۸۶۴	۱۱۸,۷۶۹	۶۸		
					T	فولاد مبارکه اصفهان	۹۶,۶۶۳	۱۴۵,۶۵۴	۵۱		
شمش بلوم	۱,۳۰۴,۱۹۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۰۹,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	مقاطع مختلف	فولاد خوزستان	۳۲,۳۶۳	۴۳,۴۷۳	۳۰/۳۰	۰/۵۳	
						فولاد کاوه جنوب کیش	**	**			
						مجتمع فولاد خراسان	**	**			
						ذوب آهن فولاد خزر	**	**			
						آهن و فولاد ارفع	**	**			
میلگرد/تیرآهن	۱,۲۸۱,۹۴۱,۷۶۰	۲۷,۳۹۰	۱۴۳,۳۳۰	۲۷,۳۹۰	تیرآهن	ذوب آهن اصفهان	۳۶,۹۲۴	۴۶,۹۳۶	۲۷/۱۲	۰/۹۸	
					سید مخلوط	ذوب آهن اصفهان	۳۶,۹۲۴	۴۶,۹۳۶	۲۷/۱۲	۰/۹۸	
					میلگرد	فولاد سپید فراب کویر	۳۷,۴۸۶	۴۷,۷۲۸	۲۷/۳۲	۰/۵۳	
						آذر فولاد امین	۳۷,۴۸۶	۴۷,۳۸۹	۲۶/۴۲		
						فولاد کاوه اروند	۳۷,۴۸۶	۴۳,۸۸۶	۱۷/۰۷		
						فولاد ظفر نوین گستر بناب	۳۷,۴۸۶	۴۶,۲۱۴	۲۳/۲۸		
						مجتمع فولاد خراسان	۳۷,۴۸۶	۴۷,۳۲۹	۲۶/۳۶		
					شمش	۹۳۷,۶۵۷,۷۶۰	۴,۰۰۰	۶,۴۴۰	۴,۰۰۰	شمش	آلومینیوم ایران	۱۸۷,۵۵۸	۲۳۵,۹۹۲	۲۵/۸۲	-۱/۶۰
بیلت	آلومینیوم المهدی	**	**								
بیلت	آلومینیوم ایران	**	**								
مس	۴,۲۷۵,۷۴۵,۱۱۰	۲۶,۲۸۰	۹,۷۵۰	۷,۰۴۰	مفتول	کاتد	ملی مس	۵۹۷,۹۷۳	۷۲۱,۸۶۲	۲۰/۷۲	-۰/۱۷
						مفتول	ملی مس	۷۴۰,۷۸۰	۷۴۰,۸۰۲	۰/۰۰	۵/۰۹
							گیل راد شمال	۷۴۰,۰۴۷	۷۴۱,۳۷۹	۰/۱۸	۵/۱۵
							دنیای مس کاشان	۷۴۰,۰۴۷	۷۴۰,۰۴۷	۰/۰۰	۵/۱۵
							آریا کابل فدک	۷۴۰,۰۴۷	۷۴۰,۰۴۷	۰/۰۰	
کل معاملات رینگ صنعتی	۲۴,۰۵۴,۳۵۷,۸۰۰	۳۷۶,۶۸۰	۶۰۹,۰۹۰	۳۴۲,۴۴۰						ارزش معاملات ۱۴۲ درصد رشد داشته است.	

* : محصول معامله نشده است.

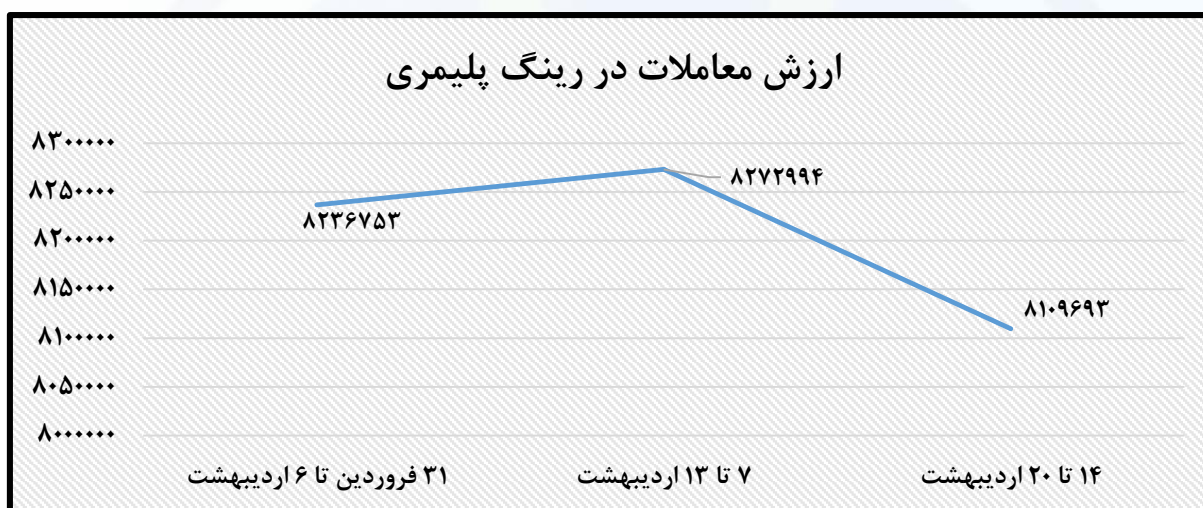
** : محصول عرضه نشده است.



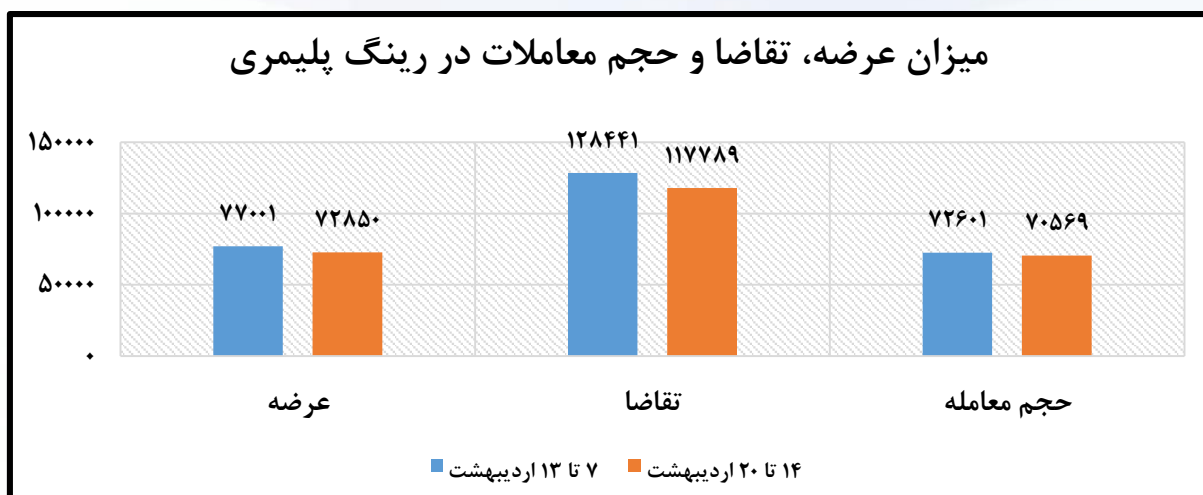
رینگ پلیمری

قیمت پایه محصولات پلیمری اعلامی توسط دفتر توسعه صنایع پایین دستی پتروشیمی با نرخ دلار ۹۴,۹۴۵ ریال معادل ۲ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته اعلام شد. در تمامی محصولات، به جز پلی استایرن معمولی ۱۵۴۰ که به علت تخفیف پتروشیمی کاهش قیمت داشت، با افزایش قیمت مواجه بودیم که بیشترین افزایش قیمت مربوط به پلی اتیلن سنگین اکستروژن PE80 و CRP100 و کمترین آن مربوط به اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۰۱۵۰ بوده است.

در نمودار زیر میزان ارزش معاملات در رینگ پلیمری در سه هفته گذشته نشان داده شده است.



در نمودار زیر میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ پلیمری نشان داده شده است.





بیشترین نسبت تقاضا به عرضه در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

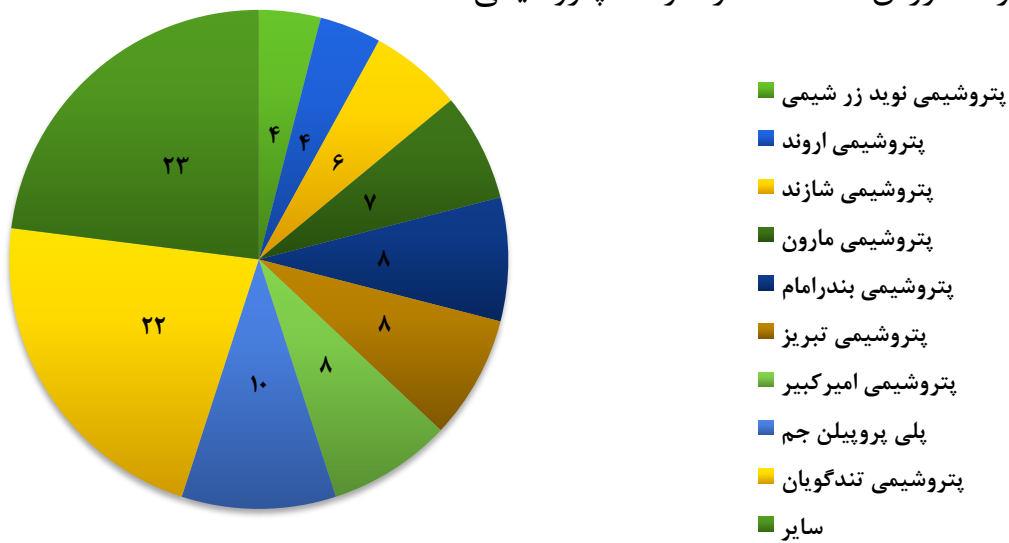
نسبت تقاضا بر عرضه	قیمت پایه	پتروشیمی	محصول
۶	۱۱۵۲۲۱	پتروشیمی مارون	MR230 پلی پروپیلن شیمیایی
۴/۳	۱۱۱۵۱۰	پتروشیمی تبریز	پلی استایرن انبساطی ۳۰۰
۳/۸	۷۳۸۴۱	پتروشیمی آبادان	S57 پلی وینیل کلراید
۳/۷	۱۱۵۲۲۱	پتروشیمی نوید زر شیمی	ZR230C پلی پروپیلن شیمیایی
۳/۵	۱۲۰۸۹۹	پلی پروپیلن جم	RPX345S پلی پروپیلن شیمیایی
۳/۳	۱۱۵۲۲۱	پتروشیمی شازند	EPC40R پلی پروپیلن شیمیایی
۳	۹۲۲۵۸	پتروشیمی بندرامام	پلی اتیلن سبک فیلم ۰۰۷۵
۳	۱۱۱۵۱۰	پتروشیمی تبریز	پلی استایرن انبساطی ۲۰۰

بیشترین درصد رقابت در میان محصولات پلیمری عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

درصد رقابت	قیمت پایه	پتروشیمی	محصول
۵۹	۱۱۵۲۲۱	پتروشیمی مارون	MR230 پلی پروپیلن شیمیایی
۵۴	۱۱۵۲۲۱	نوید زر شیمی	ZR230C پلی پروپیلن شیمیایی
۴۸	۲۶۱۰۰۰	خوزستان	پلی کربنات ۰۷۱۰
۴۶	۱۲۶۱۲۴	تندگویان	BG781 پلی اتیلن ترفتالات بطری
۴۳/۷	۱۱۵۲۲۱	شازند	EPC40R پلی پروپیلن شیمیایی
۴۲	۱۳۱۰۲۳	تندگویان	BG821 پلی اتیلن ترفتالات بطری
۴۰	۱۲۷۹۴۹	تندگویان	BG825 پلی اتیلن ترفتالات بطری
۳۹	۷۳۸۴۱	آبادان	S57 پلی وینیل کلراید
۳۶	۱۱۱۵۱۰	تبریز	پلی استایرن انبساطی ۲۰۰



درصد ارزش معاملات هر شرکت پتروشیمی

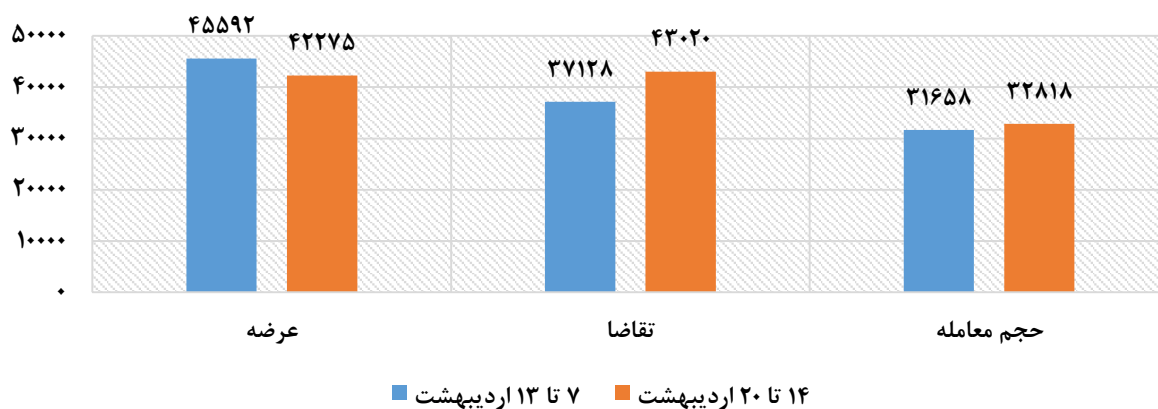


بیشترین درصد ارزش معاملات مربوط به پتروشیمی تندگویان می باشد.

رینگ شیمیایی

در نمودار زیر حجم معاملات، عرضه و تقاضا در رینگ شیمیایی در مقایسه با هفته گذشته نشان داده شده است.

میزان عرضه، تقاضا و حجم معاملات در رینگ شیمیایی





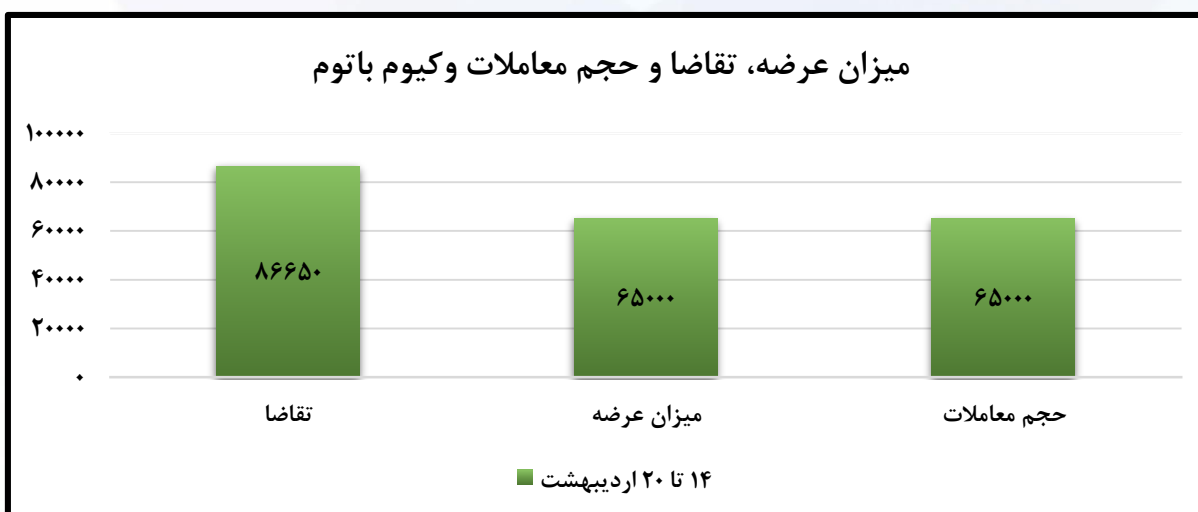
بیشترین نسبت تقاضا به عرضه در میان محصولات شیمیایی عرضه شده به ترتیب در جدول زیر ارائه شده است.

محصول	پتروشیمی	نسبت تقاضا بر عرضه
منو اتیلن گلایکول	پتروشیمی مارون	۴
منو اتیلن گلایکول	پتروشیمی مروارید	۳/۳
منو اتیلن گلایکول	پتروشیمی شازند	۲/۷
منو اتیلن گلایکول	پتروشیمی مروارید	۲/۶
منو اتیلن گلایکول	پتروشیمی مارون	۲/۱

در این رینگ شیمیایی محصولات زیر رقابت بالای ۶۰ درصد داشتند و مابقی محصولات بر روی قیمت پایه یا با رقابت کمتر از ۶۰ درصد معامله شدند.

نام محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	درصد رقابت نسبت به میانگین
دی اتیلن هگزانول	پتروشیمی بندرامام	۹۵,۵۰۳	۱۳۵
ایزوبوتانول	پتروشیمی شازند	۶۰,۷۰۸	۱۳۱
اسید استیک	پتروشیمی کارون	۳۴,۰۷۹	۸۲
دی اتیلن گلایکول	پتروشیمی مارون	۴۳,۸۹۳	۷۴
دی اتیلن گلایکول	پتروشیمی مروارید	۴۳,۸۹۳	۶۹
دی اتیلن گلایکول	پتروشیمی شازند	۴۳,۸۹۳	۶۱

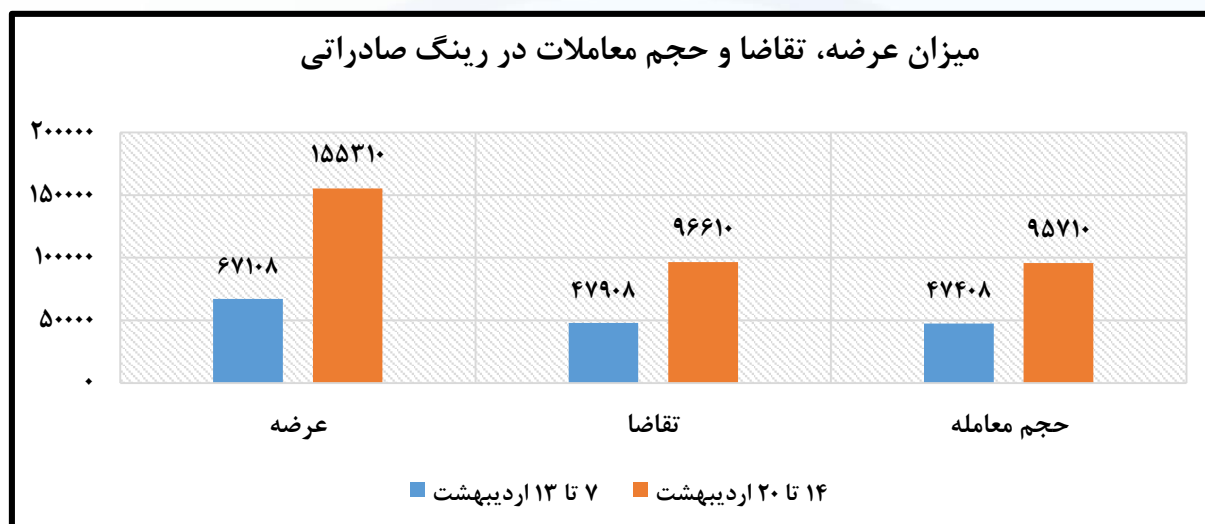
رینگ فرآورده‌های نفتی





در هفته گذشته در رینگ فرآورده‌های نفتی بخش اصلی معاملات شامل وکیوم باتوم با ارزش ۱,۸۴۴,۹۸۳ میلیون ریال می‌باشد. وکیوم باتوم پالایش نفت اصفهان، تهران و امام خمینی با قیمت پایه ۲۷,۵۰۷ ریال، پالایش نفت شیراز و بندرعباس با قیمت پایه ۲۸,۸۸۲ ریال معامله شد. بیشترین حجم تقاضا به ترتیب مربوط به پالایش نفت تهران و بندرعباس با حجم ۳۴,۵۵۰ و ۱۶,۰۰۰ تن می‌باشد.

رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی در هفته گذشته مربوط به قیر ۶۰۷۰ با ۳۱ عرضه‌کننده می‌باشد. بیشترین حجم تقاضا به ترتیب مربوط به قیر ۶۰۷۰ عرضه شده توسط نفت جی، قیر هرمز پارس، آترا اکران انرژی و توسعه تجارت طلای سیاه با قیمت پایه ۳۰,۲۰۰، ۳۲,۳۷۷، ۳۰,۸۳۵ و ۳۰,۸۳۵ ریال و حجم ۱۸,۸۰۰، ۷,۷۰۰، ۶,۴۰۰ و ۶,۰۰۰ تن تقاضا می‌باشد.

رینگ کشاورزی

در رینگ کشاورزی در طول هفته گذشته تنها محصول زعفران رشته ای بریده ممتاز خراسان رضوی با ارزش معامله ۱,۶۱۲,۰۰۰ هزار ریال و حجم ۰/۰۱۳ تن عرضه و معامله شد.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی در هفته سوم اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۸ به شرح ذیل ارائه می‌شود:

در هفته گذشته رینگ صادراتی بورس انرژی شاهد عرضه ۱۲۵,۵۲۰ تن محصول بود که در نهایت تنها ۱۰,۰۰۰ تن گاز مایع شرکت نفت ستاره خلیج فارس در این رینگ مورد معامله قرار گرفت، و برای میعانات گازی مجتمع گاز پارس جنوبی در رینگ بین‌الملل تقاضایی وجود نداشت.



نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه	
ریفورمیت	۳۵۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰		پتروشیمی بوعلی سینا	۸۸,۷۷۵	۸۸,۷۷۵	۰/۰۰	-۱/۲۶	
میعانات گازی						پالایش نفت تبریز	**				
						پالایش گاز ایلام	**				
					۵۵۰۰	پالایش گاز خانگیران	**				
						پالایش نفت تهران	**				
نفتا	۱۳۰,۱۷۶,۵۵۰	۵,۷۵۰	۲,۵۷۵	۲,۵۷۵	سبک	پالایش نفت بندرعباس	۵۰,۵۵۴	۵۰,۵۵۴	۰/۰۰	۰/۰۰	
						پالایش نفت کرمانشاه	۵۰,۵۵۴	۵۰,۵۵۴	۰/۰۰	۰/۰۰	
					سنگین	پالایش نفت شیراز	*	۵۰,۵۵۴	۰/۰۰	۰/۰۰	
						پالایش اصفهان	**				
						پالایش نفت تهران	۵۰,۵۵۴	۵۰,۵۵۴	۰/۰۰	۰/۰۰	
متانول	۲۲۱,۷۵۵,۲۶۷	۶,۸۹۳	۱۹,۳۴۸	۶,۸۹۳	متانول	پتروشیمی شیراز	۲۱,۳۳۹	۳۴,۳۴۷	۶۰/۹۶	۲/۵۳	
						پتروشیمی فن آوران	۲۱,۳۳۹	۳۰,۳۵۱	۴۲/۲۳	۲/۵۳	
						پتروشیمی زاگرس	۲۱,۳۳۹	۳۱,۹۰۱	۴۹/۴۹	۲/۵۳	
آیزوریسایکل	۲۳۲,۲۰۸,۰۰۰	۸,۹۰۰	۴,۰۰۰	۸,۴۸۰	آیزوریسایکل	پالایش اصفهان	۵۸,۰۵۲	۵۸,۰۵۲	۰/۰۰	۰/۰۰	
						پالایش بندرعباس	**	۵۸,۰۵۲			
						پالایش تبریز	**				
						پالایش شیراز	*	۵۸,۰۵۲			
						پالایش تهران	**	۵۸,۰۵۲			
حلال	۲۶۶,۹۱۵,۶۰۴	۵,۲۰۳	۳,۷۹۸	۱۱,۶۱۱	حلال	پالایش اصفهان	۴۸,۴۹۱	۴۹,۳۴۶	۰/۰۰	۰/۰۰	
						پالایش اصفهان	**				
						پالایش بندرعباس	**				
						پالایش تهران	**				
						پالایش کرمانشاه	**				
						پالایش تبریز	**				
						پالایش شیراز	**	۴۷,۹۸۸	۴۷,۹۸۸	۰/۰۰	۰/۰۰
						نفت ستاره خلیج فارس	**				
						پالایش اصفهان	**	۴۸,۸۹۳	۴۸,۸۹۳	۴/۲۲	۴/۲۲
						پالایش اصفهان	*	۴۸,۸۹۳	۴۸,۸۹۳		
						پالایش اصفهان	**	۵۳,۴۷۵	۵۳,۴۷۵	۰/۰۰	۰/۰۰
						پتروشیمی بیستون	**				
پالایش اصفهان	**	۵۱,۳۴۹	۵۱,۳۴۹	۰/۰۰	۰/۰۰						
پتروشیمی بیستون	**										
پالایش کرمانشاه	**										
سایر	۲۵۰,۲۲۹,۴۹۶	۸,۷۶۴	۱۳,۴۰۴	۵,۰۹۷							
کل معاملات انرژی	۱,۴۵۶,۳۸۴,۹۱۷	۴۰,۵۱۰	۵۹,۴۱۸	۲۶,۳۶۲						ارزش معاملات ۴۴ درصد کاهش داشته است.	

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.



نگاهی به اخبار و شایعات



بورسی

معاون نظارت بر ناشران سازمان بورس و اوراق بهادار، مصوبه مجلس در خصوص موضوع افزایش سرمایه شرکتها از محل تجدید ارزیابی داراییها را مهم توصیف کرد و گفت: این اصلاحیه با هدف تامین نظر شورای نگهبان صورت گرفته که باید تبدیل به قانون و ابلاغ شود. امیری با بیان اینکه این موضوع در بودجه ۹۸ لحاظ نشده ادامه داد: البته روی تجدید ارزیابی داراییها و افزایش سرمایه از این محل پیشنهاد دیگری هم به جلسه هماهنگی سران قوا رفته که در حال بررسی است و باید دید کدامیک به نتیجه نهایی خواهد رسید. معاون نظارت بر ناشران سازمان بورس و اوراق بهادار تصریح کرد: در صورت تایید نهایی شورای نگهبان، موضوع به شکل رسمی اعلام خواهد شد.

پتروشیمی

مدیرعامل شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس خبر داد: بهره‌برداری از ۷ طرح شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس تا ۲ سال آینده. جعفر ربیعی با اشاره به اینکه محصولات اوره و آمونیاک و متانول با تکمیل پروژه‌های هنگام و آپادانا به سبد محصولات شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس اضافه خواهند شد، گفت: واحد آمونیاک هنگام در سال ۹۹، واحد اوره هنگام و پروژه آپادانا نیز سال ۱۴۰۰ به بهره‌برداری خواهند رسید.



مدیرعامل شرکت تجارت پتروشیمی خلیج فارس در حاشیه برگزاری نمایشگاه نفت، گاز و پتروشیمی با اشاره به اینکه تحریم‌ها نتوانسته بر میزان صادرات هلدینگ خلیج فارس تاثیرگذار باشد، گفت: در نمایشگاه نفت، مشتریان برای انعقاد قرارداد با هلدینگ خلیج فارس وارد مذاکره شدند و این موضوع نشان می‌دهد که اطلاعات ناامیدکننده‌ای در بازار صادراتی وجود ندارد. عبادزاده گفت: با توجه به اینکه تمامی ارز حاصل از صادرات شرکت‌های پتروشیمی به سامانه نیما عرضه می‌شود، از این رو میزان ارز حاصل از صادرات شرکت‌های پتروشیمی کاملاً مشخص است و آمار آن را می‌توان از بانک مرکزی رصد کرد.



مدیرعامل تاپیکو از افزایش ۵۰ درصدی فروش و ۳ برابری سود این هلدینگ در ۶ ماهه نخست سال گذشته خبر داد. مهندس مخدومی گفت: ایرانول در تمام شاخص‌ها رشد خوبی داشته و توانسته سهم بازار را از ۱۹ درصد سال ۹۳ به بیش از ۳۰ درصد در سال ۹۷ برساند و یکی از بهترین شرکت‌های تاپیکو از نظر مدیریتی است. وی در ادامه با اشاره به تسویه ۶۵ درصد از وام‌های قبلی تاپیکو، گفت: در مجموع فروش محصولات در خانواده تاپیکو در سال گذشته حدود ۴۶ درصد افزایش

داشته است. مخدومی همچنین به سود تاپیکو نیز اشاره کرد و گفت: سود تاپیکو در ۶ ماهه نخست ۹۷ نسبت به ۶ ماهه نخست سال ۹۶ از ۷۶۵ میلیارد تومان به ۲,۴۰۰ میلیارد تومان رسید. وی همچنین به رکورد بیشترین تولید توسط پتروشیمی فن‌آوران و خراسان را در بین تمامی شرکت‌های پتروشیمی اشاره کرد.

سیمان

رییس انجمن سیمان کشور درخصوص صادرات سیمان و بازارهای جدید گفت: خوشبختانه در بازاریابی قاره آفریقا مثبت عمل کردیم و اکنون به بیش از ۲۰ کشور صادرات قابل توجهی از سیمان و کلینکر داریم و می‌توان گفت امروز تولید سیمان و کلینکر ما شانه به شانه است. مهندس اتابک تصریح کرد: وضعیت عمومی اقتصاد کشور به سمت و سویی است که امسال می‌تواند وضعیت بهتری داشته باشد هر چند برخی از مشکلات وجود دارد اما قابلیت مبارزه را دارد. وی درخصوص امکان به وجود آمدن رقابت منفی شرکت‌های ایرانی در این بازار گفت: متأسفانه این واقعیت وجود دارد و نمی‌توان آن را کتمان کرد هر چند امروز تشکل‌ها و انجمن‌هایی که در حوزه سیمان فعالیت دارند توانسته‌اند تا حدودی تولید را تعدیل کنند و صادرات را مدیریت کنند.



رایانه

کارتخوان‌های فروشگاه‌های ۲ هزار و ۳۵۰ تریلیون تومان پول جابجا کردند. سال گذشته کمترین مبلغ جابجا شده توسط دستگاه کارتخوان فروشگاه‌های متعلق به فروردین ماه با رقمی بالغ بر ۱۲۸ هزار میلیارد تومان و بیشترین رقم متعلق به اسفندماه با ثبت مبلغ ۱۹۷ هزار میلیارد تومان است. این گردش مالی عظیم تنها روی موثرترین ابزار پرداخت الکترونیک کشور به ثبت رسیده که انحصار آن تنها در اختیار ۱۲ شرکت ارائه دهنده خدمات پرداخت قرار داشته و به ازای هر یک تراکنش کارمزدی مشخص دریافت می‌کنند.





بانکها



حجت‌اله صیدی گفت: مهمترین برنامه بانک صادرات ایران برای سال ۹۸ خروج از زیان و ورود به منطقه سود است که با توجه به اصلاح ساختار مالی سال گذشته، در تلاش هستیم تا سهم بازار و نرخ موثر تسهیلات افزایش و در مقابل بهای تمام شده پول را کاهش دهیم. در سال جاری فعالیت‌های ارزی بانک صادرات ایران افزایش خواهد یافت و برنامه عرضه گروه مالی سپهر صادرات در بورس با جدیت دنبال می‌شود.

خودرویی



رکورد تولید روزانه خودرو در گروه سایپا با تولید بیش از ۲,۳۰۰ دستگاه در هفته گذشته شکسته شد و به میانگین روزانه ۱,۸۰۰ دستگاه رسید. گروه خودروسازی سایپا هدف سال جاری خود را افزایش تولید و دستیابی به سطح روزانه ۲,۷۰۰ دستگاهی اعلام کرده است.

غذایی



رضا اسدی مدیر مالی گروه تبرک درباره وضعیت غشهداب گفت: این شرکت امسال یک مزیت مهم نسبت به سال گذشته دارد. غشهداب در سال ۹۸ تولید رب را نسبت به سال ۹۷ زودتر آغاز کرده است. در سال گذشته از محل جنوب کشور گوجه فرنگی کمتری جذب کرده بود اما امسال برای تولید رب، گوجه فرنگی‌های بیشتری را از جنوب جذب کرده و همین موضوع سبب شده تا تولید رب گوجه فرنگی را زودتر از زمانی که در سال ۹۷ آغاز کرده بود، شروع کند.

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.bimehيرانbroker.com

کانال کالا:

@Boursebimeh



۰۲۱-۸۹۴۸

کانال اوراق:

@Bimehيرانbroker



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

