



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



سومین هفته شهریور ماه را در حالی پشت سر گذاشتیم که بازار سرمایه و شاخص کل موفق شدند با گام‌های بلند و مستحکم از روی ریسک تسویه اعتبار کارگزاری‌ها عبور نمایند! به دنبال برداشته شدن سقف نرخ محصولات فرعی شرکت‌های پالایشگاهی در بورس کالا، روز سه شنبه خبر رسید که سقف قیمت محصولات فولادی در بورس کالا هم برداشته شده است. رسیدن خبر فوق این پیامد را داشت که اگرچه اقتصاد دستوری قابلیت اجرایی شدن در کوتاه مدت را دارد اما دوام نخواهد داشت. ضمن اینکه با برداشتن سقف قیمت بسیاری از محصولات در بورس کالا، به زودی باید شاهد آزادسازی نرخ محصولات پتروشیمی و در ادامه افزایش نرخ شرکت‌های پائین‌دستی باشیم. رویدادی که اگرچه تورم سنگینی را رقم خواهد زد اما به هر جهت، زمینه ساز افزایش درآمد شرکت‌ها و بنگاه‌های بورسی خواهد شد.

در همین زمینه، یک منبع آگاه، گفت: به زودی سقف معاملات محصولات پتروشیمی در بورس کالا برداشته خواهد شد. وی افزود: با این تصمیم، موضوع خروج محصولات پتروشیمی از بورس کالا، منتفی می‌شود، همچنین باعث می‌شود که با آزاد شدن سقف معاملات، میزان سود دلان کاهش یافته و در نتیجه آنها از بورس کالا خارج شوند. این مقام مسوول اظهار داشت: در هفته‌های اخیر دلان باعث گرانی و کمبود محصولات پتروشیمی در بازارها شده بودند اما با این تصمیم، آرامش به بازار محصولات پتروشیمی باز می‌گردد. وی افزود: با تصمیم وزارت صنعت برای برداشته شدن سقف معاملات فولاد در بورس کالا، راه برای برداشته شدن سقف معاملات پتروشیمی باز شد.

«دماسنج بازار سرمایه» در حالی سومین هفته شهریور ماه را در ارتفاع ۱۵۵,۰۶۱ واحدی به پایان رساند که این رقم در پایان هفته دوم، ۱۳۷,۷۱۴ واحد بود. بنابراین می‌توان گفت که بازدهی بورس در هفته گذشته، ۱۷,۳۴۷ واحد معادل ۱۲/۶ درصد بوده است. در خصوص وضعیت تکنیکی شاخص کل باید گفت که با شکسته شدن مقاومت ۱۴۰ هزار و ۵۰۰ واحدی، عملاً فضا برای ادامه رشد بازار تا کانال‌های ۱۸۰ - ۱۹۰ هزار واحدی هموار شده است. هر چند که در این مسیر افت و خیزهایی خواهیم داشت و حرکت صعودی بازار یکسره نخواهد بود.



در سوی دیگر، شاخص «هموزن» را داریم که در ادامه رشد پر قدرت نیمه ابتدایی شهریور ماه، موفق شد سومین هفته ماه جاری را هم با رشد خوبی پشت سر بگذارد. شاخص هموزن در حالی با ارتفاع ۲۵,۳۴۲ واحدی به مصاف هفته پایانی تابستان می‌رود که این رقم در پایان هفته سوم، ۲۲,۱۸۹ واحد بوده و در نتیجه باید گفت بازدهی شاخص هموزن برابر با ۳,۱۵۳ واحد (معادل ۱۴/۲۱ درصد) بوده است. البته با شتاب گرفتن ورود نقدینگی به سهام شرکت‌های بزرگ، ممکن است که در هفته چهارم شهریور ماه شاهد عرضه‌های بیشتری در صنایع متوسط و کوچک‌تر باشیم.

و در انتها اشاره‌ای به **Ifex** داشته باشیم. شاخص فرابورس تهران در حالی با رقم ۱,۵۸۰ واحدی آغاز به کار کرد که ارتفاع این شاخص در پایان هفته، به ۱,۷۷۱ واحد رسید. بنابراین باید اذعان داشت که بازدهی **Ifex** در هفته سوم شهریور ماه ۱۹۱ واحد (معادل ۱۲,۰۹ درصد) بوده است. نماد شرکت‌هایی نظیر ذوب آهن اصفهان، پالایشگاه نفت شیراز و فولاد هرمزگان بیشترین نقش را در نوسانات شاخص بازار فرابورس داشتند.

شاخص‌های بورس تهران هر ۵ روز کاری در هفته گذشته را با رنگ سبز به پایان رساندند و این وضعیت نشان می‌دهد که عطش خرید خوبی در بازار وجود دارد. بورس تهران هفته گذشته تحت تاثیر ۲ رویداد بود. رویداد اول، نگرانی از بابت بحث تسویه اعتبارات بود که بواسطه ورود نقدینگی قدرتمند شاهد برتری طرف تقاضا نسبت به طرف عرضه به ویژه در گروه‌های بزرگ و صادرات محور بودیم، و رویداد دوم برداشته شدن سقف قیمت محصولات فولادی در بورس کالا بود. البته رویداد دوم تاثیر بیشتری داشت و موجب شد تا بازار به راحتی از چالش تسویه اعتباری‌ها گذر کند.

برچیده شدن اقتصاد دستوری و تغییر سیاست دولت در خصوص قیمت گذاری کالاها در انواع بازارها این سیگنال را به معامله‌گران و سرمایه‌گذاران می‌دهد که اولاً کاهش مقدار فروش شرکت‌ها در دوران تحریم‌ها تا حدودی خنثی خواهد شد و ثانیاً با برقراری تعادل در بازارها، باری دیگر بر میزان تولید و فروش شرکت‌ها افزوده خواهد شد. ضمن اینکه به نظر با آزادسازی نرخ‌ها، تا حدودی از التهاب بازار ارز کاسته خواهد شد و این وضعیت می‌تواند زمینه‌ساز ورود نقدینگی بیشتر به بازار سرمایه شود.

اما مورد آخر که به آن اشاره خواهیم داشت، بحث «پول داغ» است. نمایان شدن تورم و نگرانی از بابت رشد بیشتر شاخص‌های تورمی موجب شده تا این روزها هر کالایی از دلار و سکه و خودرو گرفته تا مسکن و اوراق بهادار و ... نسبت به ریال ارجحیت داشته باشد. این روزها مردم کشور از «ریال» گریزانند. دولت اگر کمی مسیر اعتمادسازی را در پیش بگیرد و از میزان ابهامات بازار بکاهد، می‌توان با ورود بخشی از نقدینگی سرگردان جامعه، مقداری از التهابات شکل گرفته در اقتصاد را مهار کرد. فراموش نکنیم که قراردادهای مربوط به سپرده‌های ۲۰ درصدی بانکی خاتمه یافته و نقدینگی آزاد شده از این محل می‌تواند در هر بازاری التهاب ایجاد کند. بازار سرمایه به لحاظ بازدهی همچنان نسبت به سایر رقبا بازدهی پائین‌تری داشته و این مساله را می‌توان یک فرصت خوب برای تداوم مسیر صعودی مد نظر قرار داد.

پیش بینی بازار

بازار سرمایه در سومین هفته شهریور ماه فراتر از انتظارات ظاهر شد و بازدهی خوبی را برای فعالان این حوزه به ارمغان آورد. در هفته اخیر، پالایشی‌ها و پتروشیمی‌ها صدرنشین روزهای ابتدایی هفته بودند و نیمه دوم هفته به میزبانی فولادی‌ها و سنگ آهنی‌ها برگزار شد. برای هفته جاری پیش‌بینی می‌شود بازار مثبتی را داشته باشیم. طی هفته گذشته بخشی از ابهامات در سطح کلان اقتصادی برچیده شد و شفاف شدن فضا می‌تواند سیل جدید نقدینگی را به همراه داشته باشد. اهرم دلار در قیمت بسیاری از شرکت‌ها نمایان نشده و از این روی می‌توان گفت که شرکت‌های بازار سرمایه هنوز با اهرم دلار «هم‌تراز» نشده‌اند. البته در عین خوشبینی باید به این مساله هم توجه داشت که با خاتمه یافتن فصل تابستان، شرکت‌ها گزارش‌های ماهانه خود را روانه کدال می‌کنند. گزارش‌هایی که می‌تواند سهام شرکت‌های خوب و پر پتانسیل را از سهام شرکت‌هایی که وضعیت بنیادی مناسبی ندارند، تمیز دهد ...



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

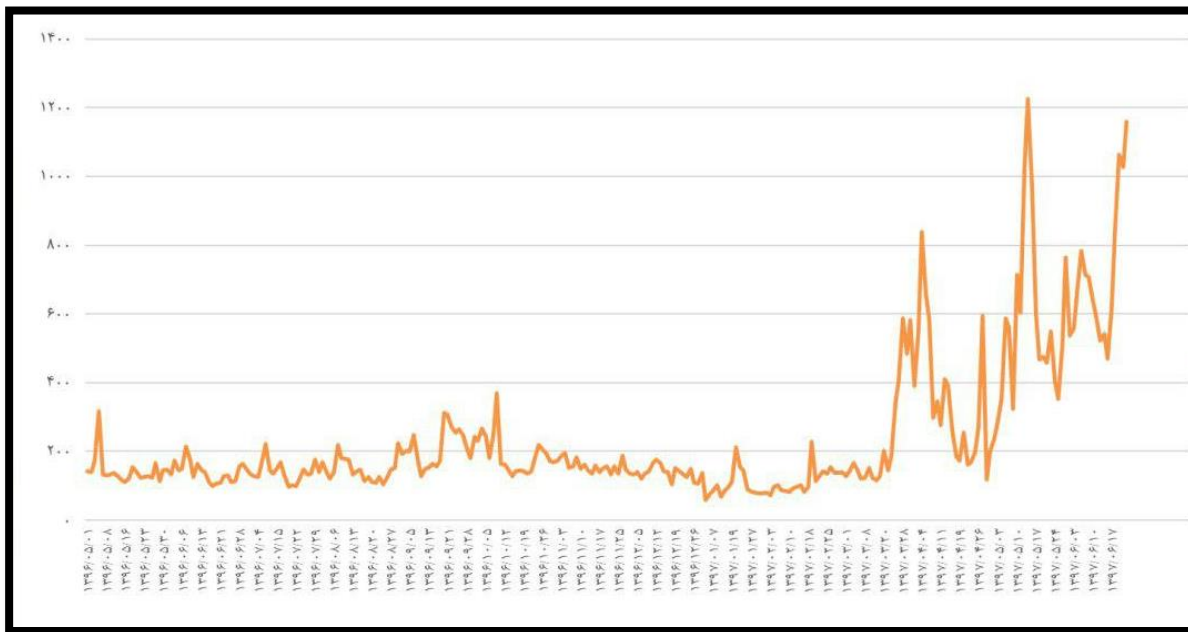
شاخص‌ها	از تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۱۴	تا تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۲۱	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱۳۷,۷۱۴	۱۵۵,۰۶۱	۱۷,۳۴۷	٪۱۲/۶
شاخص کل (هم‌وزن)	۲۲,۱۸۹	۲۵,۳۴۲	۳,۱۵۳	٪۱۴/۲۱
شاخص فرابورس	۱,۵۸۰	۱,۷۷۱	۱۹۱	٪۱۲/۰۹

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)
۱۳۹۷/۶/۱۷	۱.۳۴۸	۵۱۳	۱۰۸	۶۲۱	۷۲۷
۱۳۹۷/۶/۱۸	۱.۲۷۵	۷۲۸	۱۱۵	۸۴۳	۴۳۲
۱۳۹۷/۶/۱۹	۱.۶۲۸	۹۲۲	۱۴۲	۱.۰۶۴	۵۶۴
۱۳۹۷/۶/۲۰	۱.۵۷۷	۸۸۴	۱۴۳	۱.۰۲۷	۵۵۰
۱۳۹۷/۶/۲۱	۲.۰۱۶	۱.۰۱۴	۱۴۵	۱.۱۵۹	۸۵۷
جمع کل	۷.۸۴۴	۴۰۶۱	۶۵۳	۴.۷۱۴	۳.۱۳۰
جمع هفته گذشته	۴.۹۱۶	۲.۳۳۱	۴۴۰	۲.۷۷۱	۲.۱۴۵
اختلاف (درصد)	٪۶۰	٪۷۴	٪۴۸	٪۷۰	٪۴۵/۹



گراف ارزش معاملات – میلیارد تومان



جداول فوق نشان می‌دهد که حجم و ارزش معاملات در سطوح بسیار مناسبی قرار دارد. طی هفته اخیر، بیشترین ارزش معاملات متعلق به گروه‌هایی نظیر «فلزات اساسی»، «کانی‌های فلزی»، «فرآورده‌های نفتی»، «پتروشیمی» و برخی از تک سهم‌ها نظیر چکاپا، رمپنا و ... بود. البته در کنار گروه‌های بزرگ، صنایع متوسط نظیر مواد غذایی و آشامیدنی، قندوشکر، سیمان و انبوه‌سازی نیز مورد توجه بودند و در روند صعودی قرار گرفتند.

طبق جداول ارائه شده، ارزش معاملات خرد (در ۲ بازار بورس و فرابورس) در سومین هفته شهریور ماه ۴,۷۱۴ میلیارد تومان (میانگین روزانه ۹۴۳ میلیارد تومان) بود که در قیاس با معاملات ۲,۷۷۱ میلیارد تومانی (میانگین روزانه ۵۵۴ میلیارد تومان) هفته دوم شهریور ماه، رشد حدود ۷۰ درصدی را نشان می‌دهد که سیگنال خوبی است. کماکان معتقدیم ثبات ارزش معاملات در سطوح فعلی موجب تداوم روند صعودی و حمایت از بازار خواهد شد. بیش از ۳ ماه از افزایش ارزش معاملات به سطوح بیش از ۴۰۰ میلیارد تومان در روز می‌گذرد و بازار با این اعداد و ارقام به خوبی انس گرفته است.



مجله خبری

اخبار سیاسی



رهبر انقلاب در دانشگاه دریایی نوشهر فرمودند: سیاست آمریکا بی ثباتی منطقه و جنگ خانگی و به جان هم انداختن برادران در منطقه ماست. در مقابل این سیاست نظام جمهوری اسلامی با قدرت تمام ایستاده است.



حشمت‌الله فلاحت پیشه، رئیس کمیسیون امنیت ملی و سیاست خارجی مجلس گفت: بعد از چندبار رد و بدل شدن نامه با دفتر مقام معظم رهبری در رابطه با FATF نهایتاً ایشان اعلام کردند که خود دولت و مجلس تصمیم بگیرند یعنی این اختیار را به مجلس و دولت دادند. اینکه برخی نماینده‌ها و بعضی افراد می‌خواهند دوباره موضوع را به زمین دفتر مقام معظم رهبری بیندازند ظلم به خود رهبری است.



شبکه خبری «CNBC» هند اعلام کرد که دولت دهلی نو با تاکید بر مواضع قبلی خود، به تهران برای ادامه روابط تجاری و اقتصادی با وجود تهدیدهای آمریکا اطمینان داده است.



وزیر خارجه آمریکا گفت: ایالات متحده از همه کشورها انتظار دارد واردات نفت خام از ایران را متوقف کرده و به صفر برسانند یا با تحریم‌های سخت مواجه شوند. کشورهای هستند که توقف کامل خرید نفت از ایران برای آنها مدتی زمان بر است، به همین دلیل ما نیز معافیت‌هایی را برای آنها در نظر می‌گیریم. در زمان‌هایی نیز که نیاز ببینیم، برای خریداران نفت ایران برخی استثناءها را قائل می‌شویم. در همین حال واردات نفت خام چین از ایران در ماه میلادی گذشته به رکورد ۸۷۴ هزار بشکه در روز صعود کرد.



اخبار اقتصادی



رئیس کل بانک مرکزی گفت: علیرغم تلاش دولت ترامپ برای قطع درآمدهای ارزی کشور، تدابیر مختلفی برای خنثی‌سازی آن انجام گرفته و بانک مرکزی با قدرت، ارز مورد نیاز کالاهای ضروری و اساسی و نیز مواد اولیه و کالاهای واسطه‌ای کارخانجات و نیازهای واقعی مردم را تأمین می‌کند. عبدالناصر همتی همچنین با اشاره به رهنمودهای مقام معظم رهبری در مورد کنترل و هدایت نقدینگی و جلسه اخیر شورای عالی هماهنگی اقتصادی در حضور سران قوا بر عزم نظام در کنترل نقدینگی و حمایت از سیاست‌های بانک مرکزی در این زمینه تأکید کرد.

بانک مرکزی اعلام کرد: حجم نقدینگی در پایان تیرماه امسال به ۱۶ تریلیون و ۲۲ هزار و ۵۰۰ میلیارد ریال رسید که از ابتدای سال ۴,۷ درصد و در مقایسه با مدت مشابه پارسال ۲۰,۱ درصد رشد داشته است.



رئیس سازمان برنامه و بودجه گفت: در ۵ ماه ابتدای سال جاری روزانه ۲ میلیون و ۴۵۷ هزار بشکه نفت صادر شد که پیش‌بینی ما صدور ۲ میلیون و ۴۱۰ هزار بشکه بود. در بودجه امسال پیش‌بینی شده بود هر بشکه به مبلغ ۵۵ دلار صادر شود که این رقم به ۷۰ دلار و ۵۰ سنت افزایش یافت. اخیراً میزان صدور نفت به یک میلیون و ۱۱۸ هزار بشکه در روز کاهش یافته است. در مجموع با کاهش صادرات و درآمدهای نفتی پیش‌بینی‌ها برای شرایط مختلف انجام و ۳ برنامه فروش براساس یک میلیون و ۷۰۰ هزار بشکه در روز، یک میلیون و ۵۰۰ هزار بشکه در روز و یک میلیون بشکه در روز تهیه شده است.



طرح استیضاح عباس آخوندی وزیر راه و شهرسازی با ۴۰ امضا به کمیسیون عمران مجلس تقدیم شد. از محورهای مهم این طرح می‌توان به بحث عدم تولید مسکن و همچنین ناتوانی در اتمام پروژه‌های عمرانی اشاره کرد. کمیسیون قاعدتا در اولین فرصت پس از تعطیلات مجلس، طرح استیضاح آخوندی را بررسی می‌کند.



در جلسه شورای عالی هماهنگی اقتصادی که با حضور روسای قوای مقننه و قضاییه و به ریاست دکتر روحانی تشکیل شد؛ اختصاص یک میلیارد دلار از منابع صندوق توسعه ملی برای حفظ و توسعه اشتغال مصوب شد. بر این اساس؛ مبلغ مذکور از ۳ طریق حمایت از واحدهای تولیدی فعال، بازسازی بافت‌های فرسوده شهری و نوسازی ناوگان حمل و نقل شهری و بین شهری و با تعیین و تامین یارانه مربوط به سود تسهیلات بانکی برای تقویت سرمایه در گردش واحدهای متقاضی، در راستای حفظ و توسعه اشتغال موجود اختصاص خواهد یافت.



رییس کمیسیون اقتصادی مجلس گفت: براساس اطلاعاتی که داریم بیش از ۸ میلیارد دلار ارز برای ارائه به بازار ثانویه آماده شده است. این در حالی است که برآورد می‌شود مجموع تقاضاها حدود ۴ میلیارد دلار باشد و این بیانگر این است که منابع ارزی در بازار ثانویه نسبت به بازار اولیه بالاست. پورا براهیمی گفت: در حال حاضر، نرخ‌های بالای ارز با شاخص‌های اقتصادی تطابقی ندارد و مطمئن هستم ظرف هفته آینده شرایط سیاست‌های ارزی ارتقا می‌یابد.



عبدالناصر همتی، رییس کل بانک مرکزی گفت: صرافی‌ها به طور گسترده شروع به واردات اسکناس ارز به کشور کرده‌اند. علاوه بر صرافی‌ها، به صادرکنندگان نیز مجوز داده‌ایم که بخشی از ارز حاصل از صادرات خود را نیز به شکل اسکناس وارد کشور کرده و از طریق سامانه نیما و تحت نظارت بانک مرکزی در بازار عرضه کنند.

رئیس کل سازمان امور مالیاتی گفت: با همراهی دولت و مجلس و طی مراحل قانونی، مالیات بخش تولید از ۲۵ درصد کنونی به ۲۰ درصد کاهش می‌یابد.



بازارهای جهانی

نام مواد	۱۳۹۷/۰۶/۱۷	۱۳۹۷/۰۶/۲۴	تغییر هفتگی
نفت	۷۷	۷۸	٪۱/۳
طلا	۱,۱۹۵	۱,۱۹۳	٪-۰/۷
بیلت	۴۷۶	۴۷۸	٪۰/۴۲
مس	۵,۷۷۸	۵,۹۰۵	٪۲/۲
روی	۲,۴۰۳	۲,۳۰۹	٪-۳/۹۱
آلومینیوم	۲,۰۶۰	۲,۰۳۶	٪-۱/۱۷
سنگ آهن	۶۸	۶۷	٪-۱/۴۷
سرب	۲,۰۵۹	۲,۰۳۶	٪-۱/۱۲
متانول	۴۰۰	۴۰۳	٪۰/۷۵
اوره	۳۰۵	۳۰۷	٪۰/۶۶

بازارهای جهانی در هفته گذشته روزهای آرامی را پشت سر گذاشت. در این هفته نفت با رشد آرامی روبه‌رو شد اما در فلزات رنگین بواسطه قدرت گرفتن شاخص دلار، شاهد عقب‌نشینی قیمت‌ها با وجود کاهش موجودی انبارها بودیم. شاخص "مدیران تولید" یا PMI حوزه تولید دنیا منتشر شده و نشان از تداوم روند کاهشی در ماه آگوست دارد که ناشی از نگرانی‌های مرتبط با جنگ تجاری و بروز بحران پولی در کشورهای در حال توسعه است. با این وجود، چشم انداز GDP دنیا در سه ماه سوم سال ۲۰۱۸ سعودی بوده و به دنیا امید کافی برای عبور از بحران فعلی را می‌دهد.

نفت

قیمت هر بشکه نفت برنت دریای شمال به ۷۷ دلار و ۵ سنت و قیمت نفت خام آمریکا به رقم ۶۷ دلار و ۸۵ سنت رسید. ویلیام او لافلین، تحلیلگر بازار نفت گفت: «آمارهای مربوط به ذخایر نفت آمریکا نشان می‌دهد که این ذخایر بیش از حد انتظار کاهش داشته است.» اداره اطلاعات انرژی آمریکا اعلام کرد، میزان ذخایر نفت خام تجاری آمریکا در هفته منتهی به ۳۱ اوت با ۴/۳ میلیون بشکه کاهش به ۴۰۱/۴۹ میلیون بشکه رسیده است. اما به رغم این آمار، تحلیلگران گفتند، افزایش ذخایر فرآورده‌های نفتی و رشد ضعیف مصرف در آمریکا در تابستان امسال موجب شده تا قیمت‌ها چندان بالا نرود. تضعیف بازارهای نوظهور و احتمال وضع تعرفه‌های جدید توسط آمریکا علیه کالاهای چینی نیز دیگر عامل تضعیف قیمت نفت بوده است. در بخش عرضه، تولید نفت آمریکا در هفته اخیر در رقم بی سابقه ۱۱ میلیون بشکه در روز باقی ماند. تحریم‌های قریب الوقوع آمریکا علیه صادرات نفت ایران نیز این انتظار را ایجاد کرده که در اواخر امسال شکاف بین عرضه و تقاضا چندان فاحش نباشد. بانک استاندارد چارترد این هفته اعلام کرد: «عامل



اصلی نوسانات قیمت نفت از نظر ما، همچنان وضع تحریم‌های جدید علیه مشتریان نفتی ایران است. هنوز استراتژی چین و هند در مورد نحوه ادامه خرید نفت از ایران مشخص نیست.»

فولاد - سنگ آهن

قیمت فولاد در چین با انتشار دستورالعمل سختگیرانه جدید محدودیت تولید در ناحیه تانگشان با رشد و جبران افت روزهای اخیر روبه‌رو شد. این دستورالعمل در روز دوشنبه هفته گذشته منتشر شد و مورد اعتراض قرار گرفت و قرار شد اصلاح شود اما ویرایش جدید آن مجدداً چهارشنبه بدون کاهش سختگیری‌ها منتشر شد. بر همین اساس قیمت بیلت تیانجین نزدیک به ۹ دلار افزایش یافت و در بورس شانگهای نیز شاهد جهش ۳ درصدی شاخص میلگرد بودیم. در حوزه سنگ آهن نیز قیمت‌ها بیش از ۲ درصد در بنادر چین افزایش یافت و شاهد رشد تقاضا در بورس دالیان بودیم. همچنین همزمان با ارتقای قیمت فولاد، زغالسنگ نیز با افزایش ۱/۵ درصدی قیمت روبه‌رو شد.

فلزات رنگین

در فلزات رنگین با وجود کاهش موجودی انبارها اما به دلیل رشد شاخص دلار، تداوم رشد نرخ بهره توسط فدرال رزرو و تداوم جنگ تجاری کشورهای چین و آمریکا، شاهد رفتار نوسانی و درجا زدن قیمت‌ها بودیم. طی هفته گذشته کاهش ۳۵ درصدی موجودی انبارهای «روی» دنیا (شانگهای + لندن + گمرک چین) را داشتیم. این پنجمین هفته متوالی است که موجودی انبارها کاهش پیدا می‌کند. در فلز مس با وجود لغو مجوز فروش ۱۰۰ هزار تن مس از موجودی انبارهای LME، چشم‌انداز رشد قیمت‌ها همچنان نامشخص و به شدت تحت تاثیر جنگ تجاری چین و آمریکا و رشد بهره دلار و بحران ارزی کشورهای در حال توسعه ترکیه، آرژانتین، اندونزی، آفریقای جنوبی و هند قرار دارد. داده‌های مس مصرف چین چندان امیدوارکننده نیست. ۵۲٪ مس چین در بخش انتقال برق مصرف می‌شود و سرمایه‌گذاری امسال دولت در این حوزه کاهش ۱۶/۶ درصدی داشته است. بخش مسکن نیز که ۸٪ مصرف مس چین را تشکیل می‌دهد، عملاً تکان جدی نخورده و لذا بازار از تامین نیاز خود در کوتاه مدت مطمئن است.

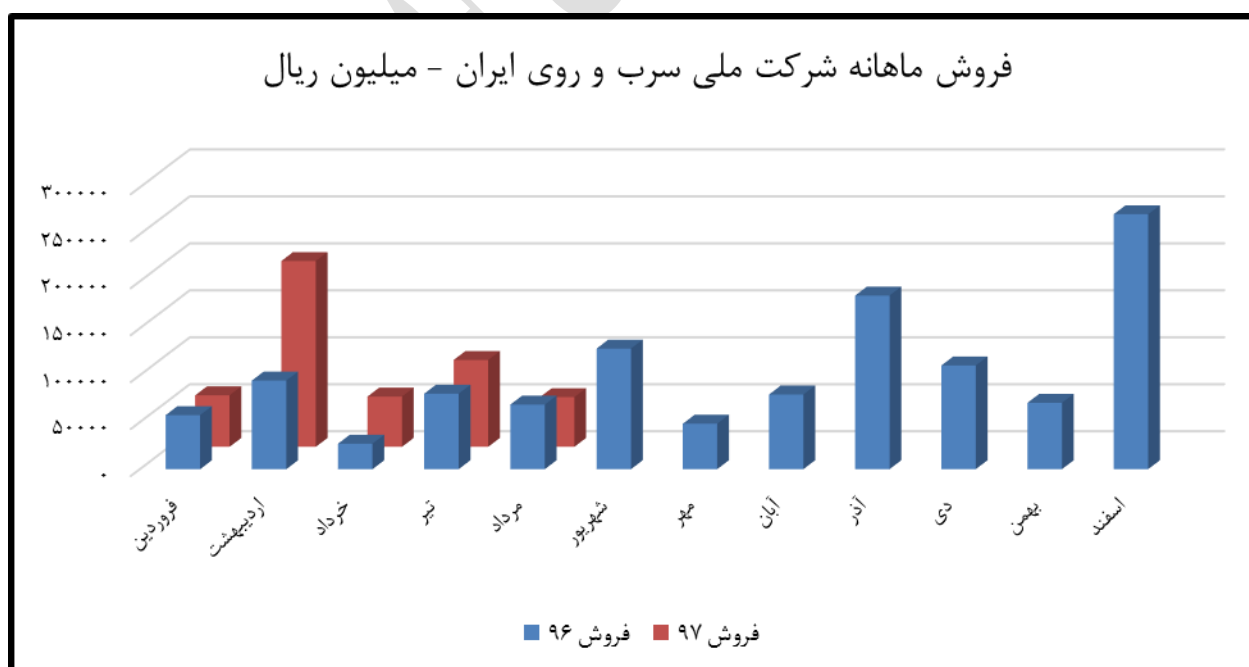


بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

ملی سرب و روی ایران

اما باری دیگر به سراغ گروه فلزی و معدنی خواهیم رفت. افت قیمت «روی» طی هفته‌های اخیر موجب شده تا بازار کمی نسبت به وضعیت سودآوری شرکت‌های تولیدکننده شمش و کنسانتره روی تردید پیدا کند؛ اما عملاً رشد نرخ ارز عاملی برای سرپوش گذاشتن به روی اثر منفی افت قیمت‌ها در بازارهای جهانی شده و حالا می‌توان گفت که شرکت‌ها کماکان استعداد تحقق سودهایی قوی تر از سال گذشته را دارند. در این بین سهام شرکت «ملی سرب و روی ایران» با نماد «فسرب» معاملات متفاوتی دارد. این شرکت در حالی سال گذشته ۵,۹۴۹ تن شمش روی و ۳,۸۷۱ تن شمش سرب تولید کرده که ظرفیت اسمی تولید روی ۱۵,۰۰۰ تن و سرب ۴۰,۰۰۰ تن است. مهمترین رویداد در این شرکت، تولید ورق روی از خاک فلئوئودار است.

این شرکت در حال حاضر برای خرید خاک فلئوئودار با یک شرکت ترکیه‌ای قراردادی برای تامین ۴۵,۰۰۰ تن خاک در سال ۹۷ بسته که به صورت پارت تحویل داده می‌شود. برآورد شرکت تولید بیش از ۱۱ تن شمش روی از این میزان خاک است. فسرب در حالی طی سال ۹۶ رقمی بالغ بر ۱,۲۲۸ میلیارد ریال فروش محقق نموده که درآمد ۵ ماه ابتدایی سال در همان دوره ۳۲۸ میلیارد ریال بوده است. این مقدار درآمد در قیاس با فروش ۴۵۶ میلیارد ریالی کوارتر ابتدایی سال جاری (فروردین ۵۵، اردیبهشت ۱۹۸، خرداد ۵۳، تیر ۹۲، مرداد ۵۳) نشان از افزایش ۳۹ درصدی فروش دارد. نکته مهم در خصوص فسرب اینکه شرکت از ابتدای سال تاکنون ۲,۳۳۶ تن شمش روی تولید نموده اما ۸۷۴ تن آن را به فروش رسانده و در حقیقت ۱,۴۶۲ تن (رقمی بالغ بر ۲۸۰ میلیارد ریال) موجودی انبار دارد. لذا با توجه به موارد مطروحه، انتظار می‌رود فسرب برای سال جاری به درآمدی بیش از ۱,۴۰۰ میلیارد ریال دست یابد و بدیهی است که سود مناسبی را محقق خواهد کرد. البته توصیه‌ای به خرید در قیمت‌های فعلی نیست چراکه به نظر بخش مهمی از اثرات مثبت تحولات فسرب، به روی تابلو معاملات منعکس شده است.

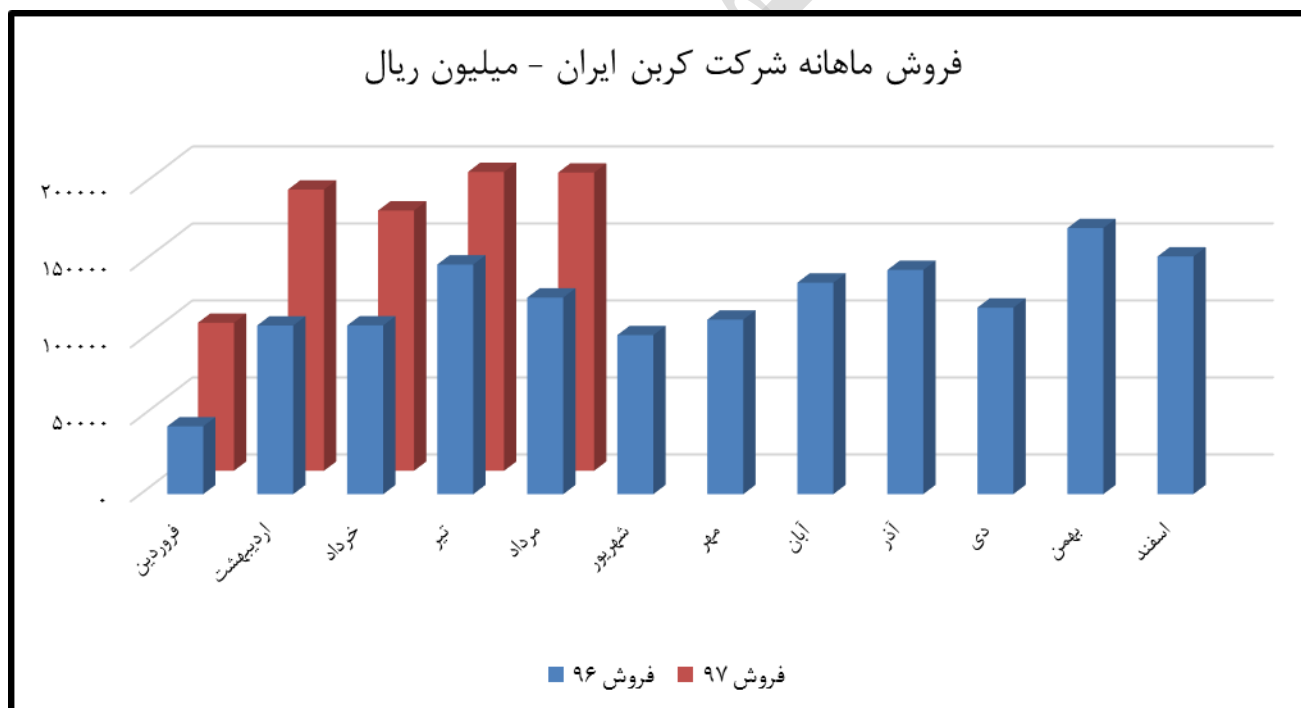




کربن ایران

در گروه شیمیایی به سراغ یکی از نمادهای خوش نقش و سودآور بازار به نام «شکربن» خواهیم رفت. سهمی که طی سال‌های اخیر، عمدتاً بر اساس شایعه فروش زمین نوسان می‌نمود اما رشد نرخ دوده صنعتی و تحولات صنعت تیرسازی موجب شد تا علاوه بر تحقق سود خیره‌کننده در سال ۹۶، انتظار بازار از سودآوری این شرکت برای سال ۹۷ افزایش یابد. شرکت کربن ایران در سال ۹۶ رقمی بالغ بر ۱,۴۹۰ میلیارد ریال فروش محقق نمود که از این رقم، مبلغ ۲۶۳ میلیارد ریال متعلق به کوارتر ابتدایی و ۲۷۷ میلیارد ریال مربوط به فروش تیر و مرداد بوده است.

گفتنی است، شکربن در ۵ ماه ابتدای سال جاری موفق شده فروش (فروردین ۹۶، اردیبهشت ۱۸۲، خرداد ۱۶۹، تیر ۱۹۴، مرداد ۱۹۳) ۸۳۵ میلیارد ریالی را محقق کند که در مقایسه با دوره مشابه سال گذشته، رشد ۵۵ درصدی را نشان می‌دهد. میانگین نرخ فروش دوده صنعتی در حالی در ۵ ماه ابتدایی سال جاری ۵۱,۷۴۴,۲۸۷ ریال بوده که این رقم برای کل سال ۹۶ در سطوح ۳۹,۲۴۳,۳۲۲ ریالی قرار داشته است. بنابراین باید گفت که نرخ فروش شرکت بیش از ۳۰ درصد بالاتر از نرخ فروش سال گذشته می‌باشد. شکربن در ۵ ماه ابتدای امسال ۱۶,۶۳۰ تن دوده صنعتی تولید نموده و ۱۶,۱۴۷ تن آن را به فروش رسانده است. با توجه به راه اندازی واحد لاستیک کردستان و تقاضای مناسب برای دوده صنعتی، انتظار می‌رود شکربن برای سال جاری به سود بیش از ۱,۵۰۰ میلیاردی به ازای هر سهم دست یابد.



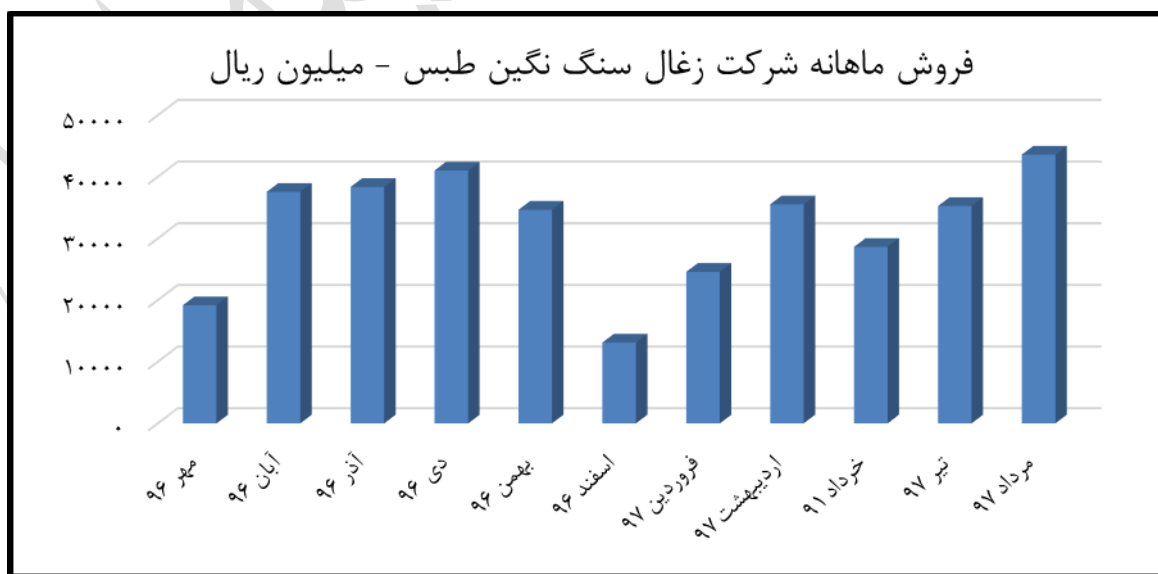


زغال سنگ نگین طبس

اما در ادامه به سراغ زغالسنگ می‌رویم. جایی که کتبیس با نوسانات اخیر، بازدهی مناسبی را برای سهامدارانش به ارمغان آورده است. این شرکت سال ۹۶ را با درآمد ۳۶۶ میلیارد ریالی و سود خالص ۳۵۵ ریالی به ازای هر سهم به پایان رساند. حاشیه سود کتبیس در سال گذشته ۱۴/۵ درصد بوده است و این در شرایطی است که شرکت در دوره مشابه سال ۹۵، با فروش ۲۹۷ میلیارد ریالی، سود خالص ۲۲۱ ریالی را رقم زده و در آن دوره، حاشیه سود خالص ۱۱٪ بوده است. افزایش نرخ فروش و کنترل بر روی هزینه‌ها از دلایل موفقیت این سهم زغالی در سال ۹۶ بوده است.

شرکت تا مهر سال گذشته، از ارائه گزارش ماهانه خودداری کرده است. بنابراین اطلاعات دقیق برای مقایسه عملکرد ماهانه در دست نیست اما در نگاهی به عملکرد ۶ ماهه نخست سال ۹۶ می‌بینیم که کتبیس با تولید و فروش به ترتیب ۱۳۶,۷۶۰ و ۱۵۴,۰۳۵ هزار تن زغال، درآمد ۱۷۵ میلیارد ریالی را رقم زده است و این در حالیست که شرکت در ۵ ماه ابتدای امسال ۱۰۸,۴۵۰ تن زغال تولید نموده، ۱۱۵,۴۹۰ تن زغال به فروش رسانده و در نهایت ۱۷۲ میلیارد ریال درآمد داشته است. بنابراین با توجه به برابری درآمد شرکت می‌توان مدعی شد که نرخ‌های فروش طی مدت اخیر رشد قابل توجهی داشته است.

نرخ فروش زغال سنگ در حالی برای میانگین دوره ۱۲ ماهه سال ۹۶ در سطوح ۱,۲۴۰,۱۸۷ ریالی قرار داشته که نرخ فروش از فروردین ماه امسال با یک شیب ملایم از ۱,۳۴۰,۱۹۸ ریال به ۱,۴۹۶,۵۱۷ ریال رسیده و البته شرکت‌ها کماکان در تلاش برای افزایش نرخ مجدد فروش محصولات خود می‌باشند. بنابراین در شرایط عادی اگر مقدار فروش سال ۹۷ را ۳۰۰ هزار تن (تقریباً مشابه مقدار فروش سال گذشته) لحاظ کنیم و میانگین نرخ فروش برای کل سال را ۱,۵۰۰,۰۰۰ ریال (محتملانه) در نظر بگیریم، درآمد شرکت به ۴۵۰ میلیارد ریال (۲۳٪ بالاتر از فروش سال ۹۶) خواهد رسید. لذا سود خالص هم متورم خواهد شد و با فرض عدم افزایش نرخ مجدد شرکت قادر خواهد بود سود خود را تا سطوح ۶۰۰ ریالی افزایش دهد. این محاسبات بدون در نظر گرفتن افزایش نرخ مجدد و رشد تناژ فروش می‌باشد. بدیهی است هر تغییری در مفروضات ارائه شده، می‌تواند سود شرکت را تحت تاثیر قرار دهد.





تحلیل بنیادی

شرکت صنعتی بهشهر (غبشهر)



معرفی

شرکت صنعتی بهشهر «سهامی عام» در تاریخ ۱۳۳۰/۰۱/۱۹ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۳۴۷۹ مورخ ۱۳۳۰/۰۲/۰۱ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران تحت نام شرکت سهامی پنبه پاک‌کنی بهشهر به ثبت رسیده است و متعاقباً در تاریخ ۱۳۳۳/۱۱/۲۵ به شرکت صنعتی بهشهر تغییر نام یافت. شرکت در تاریخ ۱۳۷۳/۱۱/۱۸ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۷۳/۱۲/۲۸ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر، شرکت صنعتی بهشهر «سهامی عام» جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت صافولا بهشهر (سهامی خاص) می‌باشد. طبق صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۴/۰۴/۲۳، سال مالی شرکت از مقطع پایان اسفند ماه به پایان آذر ماه هر سال تغییر یافت. مرکز اصلی و کارخانه در تهران - کیلومتر ۸ بزرگراه فتح واقع است.

ترکیب سهامداران

درصد مالکیت	تعداد سهام (میلیون)	سهامداران
۷۹/۸۹	۲۰۰۰	صافولا بهشهر
۲/۵۳	۷۶	سرمایه گذاری سپه
۱/۷	۵۱	شرکت سرمایه گذاری پارس توشه
۱	۳۱	صندوق سرمایه گذاری یکم کارگزاری بانک کشاورزی



معرفی سهامدار عمده

سهامدار عمده شرکت که بالغ بر ۸۰ درصد از سهام غبشهر را در اختیار دارد شرکت صافولا بهشهر است. هلدینگ صافولا که مالکیت و مدیریت آن بر عهده عربستانی‌هاست، عرضه‌کننده روغن خوراکی، شکر و دیگر مواد اولیه غذایی در بازارهای جنوب غرب آسیا و شمال آفریقا است و هم اکنون یکی از بزرگترین شرکت‌های مواد غذایی جنوب غربی آسیا می‌باشد. البته صافولا بهشهر پیش از این سهامدار شرکت مارگارین نیز بود که طی تفاهمی با شرکت توسعه صنایع بهشهر، سهام خود را به این شرکت واگذار نمود و در عوض سهام توسعه صنایع بهشهر در غبشهر را از این شرکت خریداری نمود. به گونه‌ای که در حال حاضر مالکیت غمارگ از آن وبشهر و مالکیت غبشهر در دستان صافولای عربستان می‌باشد.

جایگاه شرکت در صنعت

شرکت در بین شرکت‌های فعال در این صنعت با حجم فروش بالغ بر ۵۰۰ هزار تن در رده نخست قرارداد. همچنین سهم فروش محصولات مختلف این شرکت از کل بازار داخلی و صادرات به شرح زیر است:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰		دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		نوع محصول	
درصد	سهم شرکت از بازار داخلی	کل بازار داخل	درصد	سهم شرکت از بازار داخلی	کل بازار داخل
۳۵٪	۲۱,۹۸۴,۵۲۱	۶۲,۸۱۲,۹۱۷	۳۵٪	۱۱,۹۴۰,۹۶۵	۳۴,۱۱۷,۰۴۳
					روغن خوراکی

ترکیب اعضای هیات مدیره

سمت	نام و نام خانوادگی
نایب رئیس هیات مدیره	محمد عباسعلی پور کبیره
عضو هیات مدیره	عبدالرحیم المعروف
رئیس هیات مدیره	یوسف عزیز رامجو
عضو هیات مدیره	رامین فتاحیان
مدیرعامل و عضو هیات مدیره	محمود شہزایی



ترکیب شرکت های سرمایه پذیر

درصد مالکیت	نام شرکت
۹۹/۹۹	روغن نباتی بهشهر منطقه آزاد اروند
۹۸	حمل و نقل پرتو گستر بهشهر
۲۱/۲۴	توسعه کشت دانه های روغنی

ترکیبات روغن خام



پالم



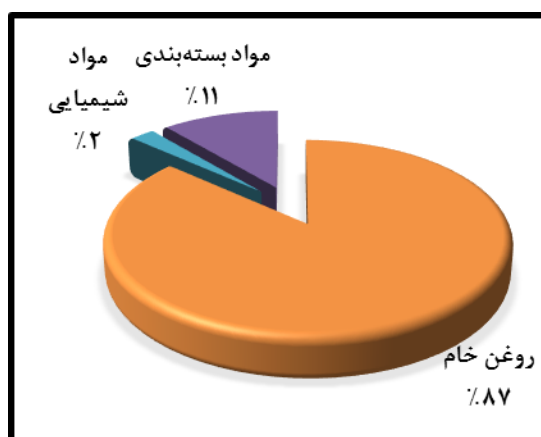
آفتابگردان



سویا

- اجزای ذکر شده برای انواع روغن درصدهای متفاوتی دارند (به طور مثال در روغن های سرخ کردنی میزان روغن پارلم بیشتر از دیگر انواع روغن است).
- لازم به ذکر است که نسبت میزان استفاده از روغن پالم در روغن های خوراکی از صفر تا ۴۰ درصد است که مطابق با استانداردهای وزارت بهداشت می باشد.

ترکیب بهای مواد مستقیم مصرفی

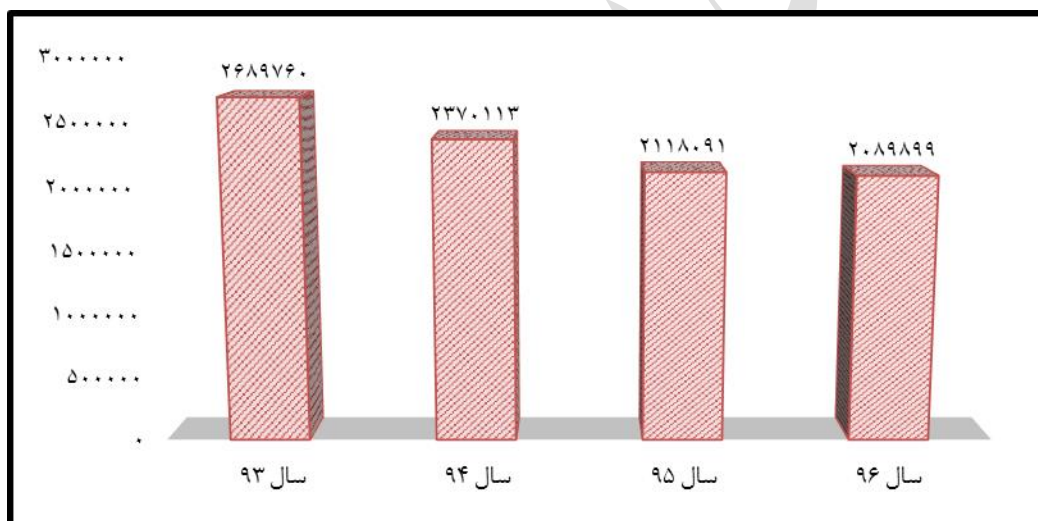




از آنجایی که بیشتر مواد اولیه مورد نیاز در شرکت مذکور از طریق واردات تامین می‌شود در سال جاری (سال مالی ۱۳۹۷)، تغییرات شدید نرخ ارز موجب شد تا بهای تمام شده برای شرکت افزایش یافته تا جایی که سود را به زیان تبدیل کند. اما از آنجایی که روغن در دسته کالاهای اساسی قرار می‌گیرد از اوایل سال ۹۷ از تخصیص ارز ۴۲۰۰ تومانی برای واردات روغن خام بهره‌مند شد. با این حال مابه‌التفاوت بین دلار ۳۷۰۰ تومانی در سال گذشته و ۴۲۰۰ تومانی در سال جاری تاثیر بسزایی در کاهش سودآوری این قبیل شرکت‌ها داشت. لازم به ذکر است که مواد بسته‌بندی مورد نیاز (پت، حلب روغن و ...) در فصل ابتدایی سال حدود ۵۰ درصد رشد قیمت داشت و به دلیل اهرم بالای این دسته در هزینه‌های مواد مصرفی، بهای تمام شده را متاثر نمود. در مجموع از این رو دولت در اردیبهشت ماه با افزایش نرخ ۹ درصدی روغن نباتی موافقت کرده و تا حدودی از وخامت شرایط کاست.

در حال حاضر نیز نرخ خرید مواد شیمیایی با ارز بازار ثانویه محاسبه شده اما انجمن روغن برای شرکت‌های تولیدکننده پت سهمیه‌ای با نرخ کمتر از بازار در نظر گرفته است. در سوی دیگر قیمت حلب روغن چیزی حدود ۲ برابر شده است که قرار است آن نیز به صورت سهمیه‌ای و با قیمت مناسب‌تر در اختیار شرکت‌های یاد شده قرار بگیرد.

روند حاشیه سود محصولات فروش رفته



- کاهش روند سود ناخالص شرکت صنعتی بهشهر از وجود رقابت در بازار تولید روغن خوراکی و به تبع آن اعطای تخفیفات بیشتر به خریداران حکایت دارد.



مفروضات در نظر گرفته شده برای تحلیل سود سال های مالی ۹۷ و ۹۸

واحد	مفروضات	
درصد	۱۷٪	رشد قیمت داخلی
دلار	۸۰۰	قیمت جهانی روغن خام (تن)
دلار	۸۰	حمل خارجی (هر تن)
ریال	۴۲,۰۰۰	دلار
ریال	۱,۲۰۰,۰۰۰	حمل داخلی
ریال	۸۰,۰۰۰	دلار ثانویه
درصد	۹٪	مقدار تخفیف فروش

- برای ادامه زمان باقی مانده تا پایان سال مالی (۹۷/۰۹/۳۰) آخرین نرخهای فروش روغن نباتی با رشد ۱۷ درصد در نظر گرفته شده است.
- روغن خام وارداتی متشکل از سه روغن سویا، آفتابگردان و پالم با نسبت‌های تقریباً مساوی است. تعرفه واردات گمرکی هر کدام از این اقلام به شرح زیر می‌باشد:
- روغن سویا و آفتابگردان هر کدام ۲۰ درصد - روغن پالم نیز ۴۰ درصد
- شرکت صنعتی بهشهر به دلیل خرید دانه‌های روغنی از دولت، با نرخ مصوب دولتی، از تخفیف در تعرفه واردات برخوردار شده است که در نهایت تعرفه واردات روغن سویا و آفتابگردان به ۱۰ درصد و روغن پالم نیز به ۲۶ درصد تقلیل یافته است. در مفروضات ذکر شده میانگین قیمت جهانی سه روغن تشکیل دهنده روغن خام با احتساب تعرفه واردات و به ازای هر تن قید شده است. (لازم به توضیح است که قیمت روغن خام داخلی برابر با قیمت روغن خام جهانیست)
- نرخ حمل و نقل از کشور صادر کننده تا بنادر کشورمان نیز حدود ۸۰ دلار بیان شده است.
- نرخ دلار برای تامین روغن خام ۴۲۰۰ تومان در نظر گرفته شده است.
- نرخ حمل و نقل داخلی روغن (از بندر تا درب کارخانه) حدود ۱۲۰,۰۰۰ به ازای هر تن می‌باشد.
- مواد اولیه مورد نیاز برای بسته‌بندی با نرخ ارز بازار ثانویه محاسبه شده است.
- با توجه به عملکرد شرکت در فروش برداشت می‌شود که قصد دارد با در نظر گرفتن شرایط بازار حدود ۹-۱۰ درصد تخفیف برای محصولات خود در نظر بگیرد.



صورت سود و زیان

غشهر	سال ۹۳	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	کارشناسی ۹۷	کارشناسی ۹۸
فروش	۱۹,۸۸۳,۲۹۶	۱۹,۹۷۷,۰۱۹	۲۱,۸۳۴,۴۱۲	۲۱,۹۸۴,۵۲۱	۲۶,۵۱۹,۴۱۴	۲۹,۷۲۱,۹۹۴
پهای تمام شده کالای فروش رفته	-۱۷,۱۹۳,۵۳۶	-۱۷,۶۰۶,۹۰۶	-۱۹,۷۱۶,۳۲۱	-۱۹,۸۹۴,۶۲۲	-۲۴,۴۵۳,۸۴۱	-۲۵,۸۰۳,۱۶۲
سود (زیان) ناخالص	۲,۶۸۹,۷۶۰	۲,۳۷۰,۱۱۳	۲,۱۱۸,۰۹۱	۲,۰۸۹,۸۹۹	۲,۰۶۵,۵۷۳	۳,۹۱۸,۸۳۱
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۴۰۲,۶۵۷	-۴۵۹,۶۳۲	-۶۳۹,۴۰۴	-۷۵۷,۸۳۲	-۸۵۰,۰۱۷	-۱,۱۹۰,۰۲۴
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۲۳۹,۹۷۰	۴۱۰,۸۸۶	۱۸,۷۵۱	۲۵۴,۸۳۶	۶۰,۹۰۰	۵۴,۶۸۲
سود (زیان) عملیاتی	۲,۵۲۷,۰۷۳	۲,۳۲۱,۳۶۷	۱,۴۹۷,۴۳۸	۱,۵۸۶,۹۰۳	۱,۲۷۶,۴۵۶	۲,۷۸۳,۴۹۰
هزینه های مالی	-۵۹۷,۷۶۱	-۳۵۴,۹۳۱	-۷۰,۵۲۶	-۱۵۴,۶۱۶	-۲۱۰,۷۷۵	-۳۱۶,۱۶۳
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۵۳,۸۸۶	۱۲۵,۷۴۰	۹۹,۶۵۷	۲۴,۴۱۰	۲۲,۱۳۷	۲۲,۱۳۷
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲,۰۸۳,۱۹۸	۲,۰۹۲,۱۷۶	۱,۵۲۶,۵۶۹	۱,۴۵۶,۶۹۷	۱,۰۸۷,۸۱۸	۲,۴۸۹,۴۶۴
مالیات	-۵۹۴,۴۷۱	-۳۷۳,۷۷۰	-۴۱۲,۰۱۶	-۳۰۳,۶۰۸	-۲۸۲,۴۷۳	-۵۱۸,۸۶۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۱,۴۸۸,۷۲۷	۱,۷۱۸,۴۰۶	۱,۱۱۴,۵۵۳	۱,۱۵۳,۰۸۹	۸۰۵,۳۴۵	۱,۹۷۰,۶۰۴
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۱,۴۸۸,۷۲۷	۱,۷۱۸,۴۰۶	۱,۱۱۴,۵۵۳	۱,۱۵۳,۰۸۹	۸۰۵,۳۴۵	۱,۹۷۰,۶۰۴
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۴۵۵	۱,۶۸۰	۳۷۲	۳۸۴	۲۶۸	۶۵۷
سرمایه	۱,۰۲۳,۰۰۰	۱,۰۲۳,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰

ریسک های صنعت

محدودیت های ایجاد شده ناشی از تحریمها:

- مشکل مربوط به انتقال وجوه ارزی و هزینه های انتقال پول
- مشکلات مربوط به تامین قطعات یدکی و مواد شیمیایی

نوسانات نرخ ارز و تاثیر آن بر قیمت های جهانی روغن خام

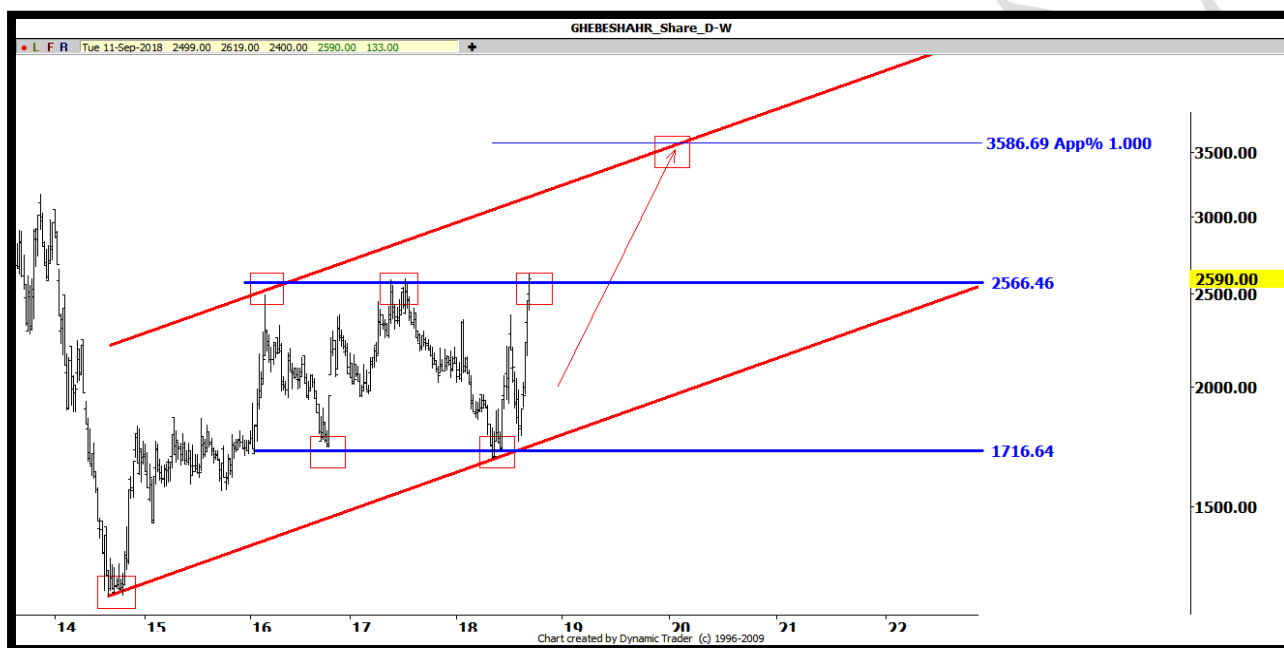
نظر کارشناسی

با توجه به موارد ذکر شده و افزایش نرخ محصولات روغنی در روزهای اخیر که اثر چشمگیری در سودآوری شرکت صنعتی بهشهر در سال مالی آینده خواهد داشت، بطوریکه می تواند سود ۶۷۵ ریالی را برای سال ۹۸ محقق سازد. با این تفاسیر قیمت های کنونی سهام این شرکت برای خرید، جذاب به نظر می رسد.



تحلیل تکنیکال صنعتی بهشهر (غبشهر) - تایم فریم هفتگی

در نماد صنعتی بهشهر با ترسیم یک کانال خنثی (آبی رنگ) و یک کانال فرضی صعودی (قرمز رنگ) روند حرکتی سهم در بازه زمانی ۴ سال اخیر را محصور نمودیم. قفس بندی نمودارها یکی از تکنیک‌های ناب معاملاتی است که به نوعی سطوح حمایتی و مقاومتی را برای معامله‌گران و سرمایه‌گذاران تعیین می‌کند. البته در این تحلیل، کانال آبی رنگ به دلیل تعداد برخوردهای بیشتر، اعتبار بالاتری دارد و حال می‌بینیم که بازار برای خروج از این کانال، انرژی خوبی هم دارد. بنابراین چنانچه غبشهر طی هفته آتی موفق به تثبیت در قیمتی بالاتر از ۲۵۵ تومان گردد، فضا برای رشد تا باند بالایی کانال قرمز رنگ یعنی محدوده قیمتی ۳۵۵ - ۳۶۰ تومانی هموار خواهد شد.





شرکت کارخانجات قند قزوین
(سهامی عام)

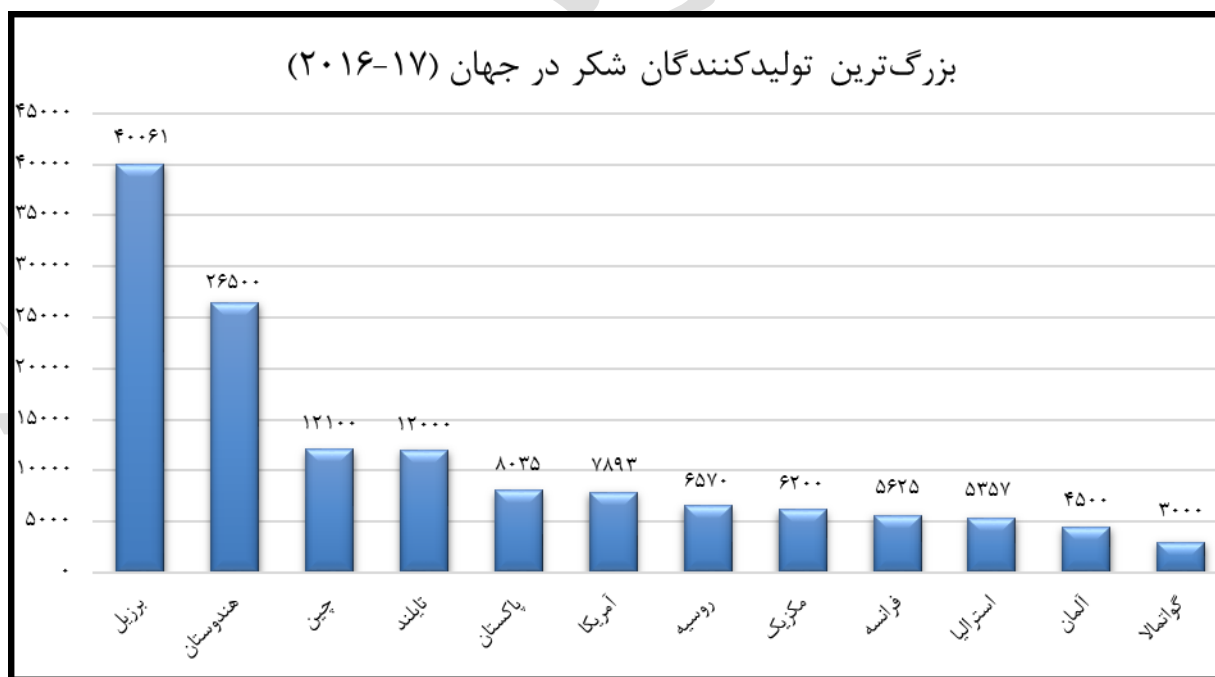


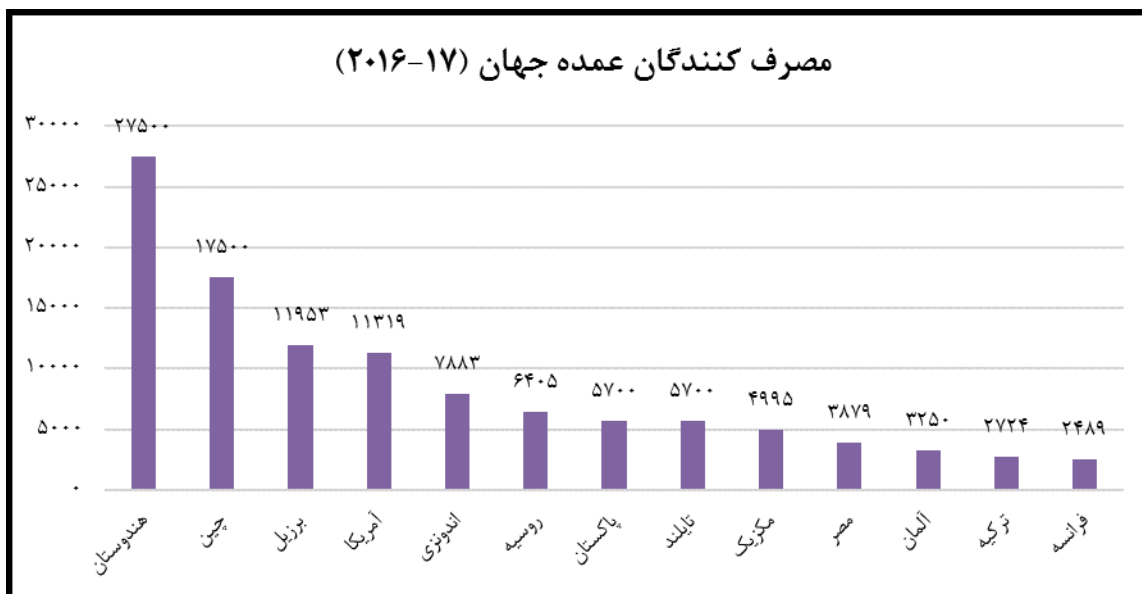
شرکت کارخانجات قند قزوین

کلیاتی از صنعت قند و شکر

پروسه تولید شکر با برداشت چغندر آغاز می‌گردد. چغندر به صورت خلا درآمده و در دستگاه شربت‌گیری با آب گرم مخلوط و قند موجود در بافت چغندر وارد آب شده و شربت خام تولید می‌شود. سپس این شربت تصفیه می‌گردد و محصول به دست آمده در آن ۱۶ درصد قند وجود دارد. این شربت رقیق در چند مرحله تبخیر می‌شود و غلیظ می‌شود و میزان قند موجود در آن به حدود ۶۰ درصد می‌شود. این شربت غلیظ در مرحله کریستالیزاسیون آنقدر می‌جوشد تا کریستال شکر شکل بگیرد.

بزرگ‌ترین تولیدکنندگان شکر در جهان کشورهای برزیل، هندوستان و چین می‌باشد. میزان تولید شکر توسط کشور برزیل در سال میلادی ۱۷-۲۰۱۶، ۴۰۰۶۱ هزار تن بوده است. بزرگ‌ترین مصرف‌کنندگان شکر در دنیا به ترتیب هندوستان، چین و برزیل می‌باشد. میزان مصرف کشور هندوستان در سال مذکور ۲۷۵۰۰ هزار تن بوده است. پیش‌بینی مصرف سرانه جهانی شکر تا سال ۲۰۲۴ رسیدن به ۲۶,۸۸ کیلوگرم می‌باشد.





معرفی

شرکت قند قزوین در سال ۱۳۴۳ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۴۵ با ظرفیت اسمی دو هزار تن مصرف روزانه چغندر شروع به بهره‌برداری نموده است. در سال ۱۳۸۴ نیز ظرفیت شرکت به سه هزار تن در روز افزایش یافت. مرکز و محل فعالیت شرکت در شهر قزوین جاده ۲۵ بوئین زهرا واقع است.

سهامدار اصلی شرکت بازرگانی پویا گستر دنیا می‌باشد که مالکیت ۶۷ درصد از سهام قند قزوین را در اختیار دارد. سرمایه شرکت در حال حاضر ۳۳۰۱۹۶ میلیون ریال می‌باشد.

درصد مالکیت	سهامدار
٪۶۷	شرکت پویا گستر دنیا
٪۲/۶۸	صندوق سرمایه‌گذاری تجربه ایرانیان
٪۱/۳۸	شرکت بیمه ملت
٪۱/۲۱	شرکت قند هگمتان

وضعیت تولید شرکت

ظرفیت اسمی شرکت در ۱۰۰ روز تولید ۳۶,۰۰۰ تن شکر چغندری می‌باشد که در سال مالی ۹۶ میزان تولید ۵۴,۲۱۳ تن بوده است. شرکت برای اولین بار در سال مالی قبل از چغندر پاییزه استفاده نموده است. در سال مالی قبل شرکت ۱۱۴ هزار تن چغندر از شهر قزوین، ۱۹ هزار تن از آذربایجان، ۱۰۷ هزار تن از کرمانشاه، ۱۳۹ هزار تن از خوزستان و ۵۲ هزار تن چغندر از سایر مناطق تحویل گرفته است. راندمان تولید در سال مالی ۹۶ به دلیل استفاده از چغندر پاییزه که عیار پایین‌تری نسبت به چغندر بهاره دارد از ۱۳/۳۱ درصد به ۱۲/۵۴ درصد کاهش یافت. میزان چغندر تحویلی از ۲۵۶ هزار تن در سال ۹۵ به ۴۳۲ هزار تن در سال ۹۶ افزایش یافت. مقدار تولید شکر تولیدی از چغندر نیز از ۳۴ هزار تن به ۵۴ هزار تن افزایش یافت. مقدار فروش شکر تولیدی از چغندر از ۳۹ هزار تن به ۳۷ تن کاهش یافت. سود هر سهم نیز با رشد ۹۲ درصدی به ۷۵۰ ریال رسید.



قزوین در سه ماهه سال جاری ۱۰ هزار تن شکر از چغندر تولید نمود. مقدار فروش شکر چغندری ۱۱ هزار تن می‌باشد که از موجودی ابتدای دوره فروخته است. شرکت تسهیلات مالی دریافتی از بانک‌های اقتصاد نوین و کشاورزی را تسویه نموده است. حاشیه سود ناخالص از ۱۰ درصد در سه ماهه سال قبل به ۲۳ درصد در سه ماهه سال جاری افزایش یافته است.

مطابق با گزارش عملکرد مردادماه، قند قزوین در پایان مردادماه ۱۴ هزار تن شکر سفید چغندری پاییزه تولید نموده و ۷ هزار تن را به فروش رسانده است. مقدار فروش شکر سفید چغندری بهاره نیز ۱۷ هزار تن گزارش شده است که موجودی ابتدای دوره می‌باشد. همچنین ۳ هزار تن شکر تولیدی از شکر خام به فروش رسیده است که موجودی ابتدای دوره می‌باشد.

۹۷/۱۲/۲۹	۹۷/۰۵/۳۱	۹۷/۰۳/۳۱	۹۶/۱۲/۲۹	۹۵/۱۲/۲۹	۹۴/۱۲/۲۹	۹۳/۱۲/۲۹	مقدار تولید
۵۳,۶۱۳	۱۴,۵۸۴	۱۰,۲۵۶	۵۴,۲۱۳	۳۴,۰۸۵	۳۰,۰۴۵	۳۰,۸۴۳	شکر تولیدی از چغندر
۲۵,۰۲۷	۶,۸۰۰	۴,۸۳۲	۲۵,۲۸۴	۱۶,۷۹۱	۱۴,۵۲۷	۱۴,۷۵۶	تفاله خشک
۲۲,۰۳۳	۵,۰۴۵	۲,۸۰۰	۲۲,۶۸۴	۱۳,۶۲۰	۱۲,۶۱۵	۱۲,۰۳۰	ملاس
۱۳۶	۱۳۶	-	۱۲,۹۰۷	۲,۷۹۰	۶,۸۰۷	۱۴,۷۵۶	شکر تولیدی از شکر خام
۲,۰۰۰	۱,۴۹۱	-	۱,۰۴۴	۳۹,۷۸۰	۱۹,۵۱۵	۳۱,۰۳۷	تصفیه شکر خام (کارمزدی)
		-			۱,۰۰۰	۳,۴۱۴	شکر خریداری
		-		۸۱	-	۵۰۱	سایر
۱۰۲,۸۰۹	۲۸,۰۵۶	۱۷,۸۸۸	۱۱۶,۱۳۲	۱۰۷,۱۴۷	۸۴,۵۰۹	۱۰۷,۳۳۷	جمع

۹۷/۱۲/۲۹	۹۷/۰۵/۳۱	۹۷/۰۳/۳۱	۹۶/۱۲/۲۹	۹۵/۱۲/۲۹	۹۴/۱۲/۲۹	۹۳/۱۲/۲۹	مقدار فروش
۵۴,۵۱۰	۲۵,۲۵۵	۱۱,۱۳۹	۳۷,۴۳۷	۳۹,۴۳۹	۳۰,۹۵۵	۳۰,۹۳۹	شکر تولیدی از چغندر
۲۵,۰۲۷	۴,۶۸۶	۳,۱۸۹	۲۵,۲۸۴	۱۶,۷۹۱	۱۴,۵۲۷	۱۴,۷۵۶	تفاله خشک
۲۲,۰۳۳	۵,۳۲۶	۲,۴۵۰	۲۲,۶۰۵	۱۴,۳۲۵	۸,۵۹۱	۱۱,۷۶۲	ملاس
۱۷,۴۸۸	۱۷,۴۸۸	۱۱,۱۳۹	۳۶,۶۴۲	۴۰,۱۴۴	۳۰,۹۵۷	۲۳,۷۹۷	یارانه فروش
۳,۲۴۲	۳,۰۷۱	-	۱۲,۵۹۱	۳۲۷	۶,۸۰۷	۱۴,۷۲۰	شکر تولیدی از شکر خام
۲,۰۰۰	۱,۴۹۱	-	۱,۰۴۴	۳۹,۷۸۰	۱۹,۵۱۵	۳۱,۰۳۷	تصفیه شکر خام (کارمزدی)
-		-			۲,۹۱۴	۱,۵۰۰	شکر خریداری
-		-			۱۰۹	۵۰۱	سایر
۱۲۴,۳۰۱	۵۷,۳۱۷	۲۷,۹۱۷	۱۳۵,۶۰۳	۱۵۰,۸۰۶	۱۱۴,۳۷۵	۱۲۹,۰۱۲	جمع

از ابتدای سال مالی تا پایان مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۳۱				دوره یک ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۵/۳۱				شرح	نام محصول
مبلغ فروش (میلیون ریال)	نرخ فروش (ریال)	تعداد فروش	تعداد تولید	مبلغ فروش (میلیون ریال)	نرخ فروش (ریال)	تعداد فروش	تعداد تولید	واحد	
۷۰۱,۱۶۵	۲۷,۷۶۳,۴۱۳	۲۵,۲۵۵	۱۴,۵۸۴	۱۸۷,۲۷۶	۲۸,۶۳۵,۴۷۴	۶,۵۴۰	۰	تن	شکر تولیدی از چغندر
۸۸,۲۲۷	۲۸,۷۲۹,۰۷۸	۳,۰۷۱	۱۳۶	۸۰,۱۷۸	۲۸,۸۳۰,۶۳۶	۲,۷۸۱	۰	تن	شکر تولیدی از شکر خام
۴۷,۰۵۵	۱۰,۰۴۱,۶۱۳	۴,۶۸۶	۶,۸۰۰	۰	۰	۰	۰	تن	تفاله خشک
۱۶,۲۱۵	۳۰,۴۴,۴۹۹	۵,۳۲۶	۵,۰۴۵	۲,۹۴۵	۳,۱۴۳,۰۱۰	۹۳۷	۰	تن	ملاس
۳۱,۰۶۰	۱,۷۷۶,۰۷۵	۱۷,۴۸۸	-						یارانه
۱,۷۸۹	۱,۱۹۹,۸۶۶	۱,۴۹۱	۱,۴۹۱	۰	۰	۰	۰		تصفیه شکر کارمزدی
۸۸۵,۵۱۱		۳۸,۳۳۸	۲۶,۵۶۵	۲۷۰,۳۹۹		۱۰,۲۵۸		تن	جمع



تحلیلی ۹۷	۹۷/۰۳/۳۱	۹۶/۱۲/۲۹	۹۵/۱۲/۲۹	۹۴/۱۲/۲۹	۹۳/۱۲/۲۹	صورت سود و زیان
۲,۰۲۴,۰۳۹	۳۶۳,۷۰۲	۱,۷۰۲,۴۶۶	۱,۲۹۵,۲۷۸	۱,۰۹۵,۱۹۸	۱,۱۶۷,۶۸۱	درآمدهای عملیاتی
-۱,۵۳۶,۰۱۶	-۲۷۸,۵۸۹	-۱,۴۴۱,۹۵۹	-۱,۱۱۰,۵۱۰	-۱,۰۳۸,۹۹۰	-۱,۱۴۴,۴۱۰	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۴۸۸,۰۲۳	۸۵,۱۱۳	۲۶۰,۵۰۷	۱۸۴,۷۶۸	۵۶,۲۰۸	۲۳,۲۷۱	سود (زیان) ناخالص
-۲۷,۳۲۰	-۵,۷۶۲	-۲۳,۸۹۷	-۲۵,۲۰۱	-۲۵,۴۴۴	-۲۱,۹۳۰	هزینههای فروش، اداری و عمومی
۴,۸۳۶	۸۱۴	۴,۰۶۸	۱,۵۰۰	۴,۱۶۳	۲,۵۶۳	سایر درآمدهای عملیاتی
						سایر هزینههای عملیاتی
۴۶۵,۵۴۰	۸۰,۱۶۵	۲۴۰,۶۷۸	۱۶۱,۰۶۷	۳۴,۹۲۷	۳,۹۰۴	سود (زیان) عملیاتی
-۷۶۹	-۷۶۹	-۴,۵۰۰	-۳۸,۸۱۸	-۶۰,۱۹۷	-۷۲,۵۶۹	هزینههای مالی
		۹,۸۸۶	۹,۴۱۹	۴,۵۴۵		سایر درآمدها و هزینههای غیرعملیاتی - درآمد سرمایه‌گذاری‌ها
۱۵,۶۳۱	۹۴۸	۵۲,۴۸۴	۱۷,۳۰۷	۸,۴۵۸	۲۰,۹۸۹	سایر درآمدها و هزینههای غیرعملیاتی - اقلام متفرقه
۴۸۰,۴۰۲	۸۰,۳۴۴	۲۹۸,۵۴۸	۱۴۸,۹۷۵	-۱۲,۲۶۷	-۴۷,۶۷۶	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
-۸۰,۸۷۸	-۱۷,۸۶۹	-۵۰,۲۶۲	-۲۰,۱۳۴			مالیات بر درآمد
۳۹۹,۵۲۴	۶۲,۴۷۵	۲۴۸,۲۸۶	۱۲۸,۸۴۱	-۱۲,۲۶۷	-۴۷,۶۷۶	سود (زیان) خالص
۱,۲۱۰	۱۸۹	۷۵۲	۳۹۰	-۳۷	-۲۸۹	سود (زیان) خالص هر سهم - ریال
۳۳۰,۱۹۶	۳۳۰,۱۹۶	۳۳۰,۱۹۶	۳۳۰,۱۹۶	۳۳۰,۱۹۶	۱۶۵,۰۹۸	سرمایه

پیش‌بینی کارشناسی سال مالی ۹۷

باتوجه به عملکرد سال گذشته و ۵ ماهه امسال میزان دریافت چغندر ۴۲۷ هزار تن فرض گردید. مقدار چغندر بهاره ۲۴۶ هزار تن و مابقی چغندر پاییزه در نظر گرفته شد. با توجه به عیار چغندر بهاره و پاییزه و ضریب استحصال سال قبل مقدار تولید شکر از چغندر ۵۳ هزار تن برآورد گردید.

نرخ چغندر بهاره و پاییزه با توجه به نرخهای مصوب اعلامی در اردیبهشت ماه به ترتیب ۳,۱۲۲ ریال و ۳,۰۳۵ ریال برای ۹ ماهه باقی‌مانده و نرخ فروش شکر بر اساس آخرین نرخ مصوب ۳,۰۰۰ تومان و نرخ فروش تفاله و ملاس نیز برابر با میانگین ۵ ماهه برای ادامه سال در نظر گرفته شد.

نسبت فروش به تولید شکر تولیدی از چغندر همانند سال گذشته ۶۹ درصد فرض گردید. مقدار موجودی پایان دوره ۱۹ هزار تن می‌باشد که بهای موجودی پایان دوره در محاسبه بهای تمام شده لحاظ گردید. یارانه فروش برای سال جاری صفر در نظر گرفته شد. سایر موارد صورت سود و زیان با توجه به سنوات قبل برآورد گردید. با توجه به تسویه تسهیلات بانکی، هزینه مالی برابر با سه ماهه در نظر گرفته شد.

با توجه به مفروضات مذکور در صورت فروش ۵۴ هزار تن شکر چغندری شرکت قادر به ساخت ۱,۲۱۰ ریال سود به ازای هر سهم خواهد بود. در صورت فروش کل مقدار تولیدی سود هر سهم به ۱,۳۰۷ ریال افزایش خواهد یافت.



تحلیل تکنیکال قند قزوین (قزوین) - تایم فریم هفتگی

در قند قزوین، روند حرکتی ۹ سال اخیر در یک کانال صعودی محصور شده و با ترسیم خطوط موازی در کانال فوق، به سه کانال موازی و برابر تقسیم شده است. کانال‌های فوق به ویژه کانال میانی از آن جهت قابل اتکا است که بازار در گذشته واکنش‌های خوبی به سطوح داینامیکی آن نشان داده است. بنابراین چنانچه قند قزوین بتواند طی هفته جاری در سطوحی بالاتر از ۶,۵۰۰ ریال تثبیت گردد، فضا برای رشد قیمت تا اهداف بعدی به تصویر کشیده شده، هموار خواهد شد.



گزارش معاملات هفته سوم شهریورماه بورس کالای ایران

رینگ صنعتی

در هفته گذشته بازار صنعتی در انتظار خبر برداشته شدن سقف قیمتی بود که نهایتاً در روز سه شنبه محقق گردید و سبب شد تا در این روز هیچ معامله‌ای در رینگ فلزی صورت نگیرد، چهارشنبه نیز به همین روال عرضه‌ای در این بازار صورت نگرفت. قابل ذکر آنکه به دلیل محدودیت‌های متعدد ایجاد شده در چند هفته اخیر عملاً ابتدای هفته نیز بازار رونق چندانی نداشت. به نظر می‌رسد رینگ فلزات بورس کالا با آزاد سازی قیمت‌ها در این هفته شاهد روند اصلاحی باشد لیکن در بورس اوراق با انتشار خبر برداشتن سقف قیمت‌ها از همان روز سه شنبه به طور معناداری شاهد افزایش نرخ سهام شرکت‌های مرتبط بودیم.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۷/۰۶/۲۱ عرضه بیش از ۳۵۶,۶۱۰ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که نسبت به هفته گذشته حدود ۱۵۶,۱۱۰ تن افزایش داشته، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی عرضه شد ۱۴۴,۵۰۰ تن بود که نسبت به هفته قبل ۵۵,۱۴۰ کاهش داشت و با استقبال حدود ۰/۸۳ برابری تقاضا کنندگان معادل ۱۲۰,۲۸۰ تن روبه‌رو گشت. معاملات میلگرد و تیرآهن این هفته نیز با توجه به خبر حذف سقف قیمتی از معاملات فولاد، حذف شدند.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط بوده به ۱۲۰,۰۰۰ تن محصولات فولادی که شامل ۶۰,۰۰۰ تن تختال C تولیدی شرکت فولاد خوزستان و ۵۰,۰۰۰ تن آهن اسفنجی جهان فولاد سیرجان که با قیمت پایه معامله شدند. مجتمع فولاد خراسان و شرکت آهن و فولاد ارفع ۱۰,۰۰۰ تن شمش بلوم (۱۵۰*۱۵۰) SP۵ عرضه کرد که با سقف قیمت مواجه شدند. در بخش مس ۳,۰۰۰ تن کاتد مس شرکت‌های ملی صنایع مس ایران عرضه شد که با توجه به برداشتن سقف رقابتی در این محصول در هفته قبل و تثبیت قیمت پایه بیش از ۴۳۰,۰۰۰ ریال برای این محصول، به قیمت پایه معامله شد. همچنین در بخش مس ۱,۴۴۰ تن مفتول مس از سوی شرکت‌های ملی مس ایران، گیل راد شمال و صنایع تولیدی دنیای مس کاشان عرضه شد که با حدود ۶۲ درصد رقابت به قیمت ۴۶۶,۰۰۰ ریال رسیدند. البته در این بخش گروه صنایع کابل‌سازی افق البرز ۴۰ تن مفتول عرضه کرده بود که با عدم استقبال تقاضا کنندگان روبه‌رو گشت. در بخش آلومینیوم این هفته عرضه‌ای صورت نگرفت.

آهن اسفنجی شرکت فولاد سیرجان ایرانیان و گل‌گهر به دلیل نبود تقاضا حذف شدند. قابل ذکر است که دلیل کاهش تقاضای این محصول تعهد خریدار به عرضه محصول خود تا ۷۵ درصد در بورس کالا است و از آنجا که الزام به عرضه با دلار ۴۲۰۰ تومانی وجود دارد، اختلاف قیمت چشمگیر با بازار باعث کاهش مشارکت تقاضا کنندگان شده است.

شمش بلوم شرکت آهن و فولاد ارفع با تقاضای ۵/۶ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه مربوط به محصول شمش بلوم مجتمع فولاد خراسان با نسبت ۴/۴ برابری بوده است.

ارزش معاملات محصولاتی فولادی ۱,۵۵۵,۶۸۴,۰۰۰ هزار ریال، تقریباً ۰/۳۴ برابر ارزش معاملات هفته گذشته بوده است. در این بین کاتد مس شرکت ملی مس ایران با ارزش معامله ۱,۳۱۹,۶۸۵,۰۰۰ هزار ریال بیشترین ارزش معامله در این هفته را داشته است.

ارزش کل معاملات رینگ صنعتی ۳,۵۶۹,۵۷۴,۱۶۵ هزار ریال بوده که ۶۶ درصد کمتر از ارزش بازار در هفته دوم شهریور است.



در قیمت های اعلامی از سوی دفتر صنایع تکمیلی مورخه ۹۷/۰۶/۱۸ تنها قیمت های جهانی در محاسبات قیمت پایه لحاظ شد و نرخ دلار معادل ۴۲,۰۰۰ ریال ثابت در نظر گرفته شد.

رینگ پلیمری

ارزش کل معاملات پلیمری انجام شده در بورس کالا در هفته گذشته، ۲,۸۶۶,۴۱۳,۲۹۶ هزار ریال با حجم معامله ۵۳,۳۵۳ تن می باشد که نسبت به هفته گذشته ۴۰ درصد کاهش یافته است، ولی آنچه که اهمیت دارد کاهش ۲۰ درصدی تقاضا از ۱۴۳,۷۲۹ به ۱۱۸,۹۶۹ تن به علت کاهش سهمیه هایی که در روز دوشنبه از سوی دفتر توسعه صنایع تکمیلی پتروشیمی اعلام شد.

ارزش معاملات انجام شده توسط پتروشیمی امیرکبیر ۲۷۰,۶۰۱,۶۴۰ هزار ریال با حجم معاملات ۴,۹۳۲ تن، پتروشیمی شازند با ارزش معامله ۲۳۸,۵۲۵,۵۸۰ هزار ریال با حجم معاملات ۴,۰۴۰ تن، پتروشیمی تبریز با ارزش معامله ۱۲۹,۶۴۷,۳۴۱ هزار ریال با حجم معامله ۱,۹۰۸ تن و در نهایت پتروشیمی مارون با ارزش معامله ۲۲۳,۰۵۹,۳۲۰ هزار ریال با حجم معامله ۴,۰۷۰ تن بوده است.

در معاملات این هفته در میان پروپیلن های گرید شیمیایی، محصول EP۴۴۰G شرکت پتروشیمی پلی پروپیلن جم بیشترین نسبت تقاضا بر عرضه را که در حدود ۲۶ برابر می باشد، را به خود اختصاص داد. در میان پروپیلن های گرید نساجی، محصول HP۵۵۰J پتروشیمی پلی پروپیلن جم و S۰۶۰ پتروشیمی پلی نار بیشترین نسبت تقاضا بر عرضه را که در حدود ۵ برابر می باشد را به خود تخصیص دادند.

در بازار بورس کالا در هفته گذشته، محصولاتی که در هفته های گذشته با سقف قیمتی معامله می شدند به علت نبود سهمیه به مچینگ رفتند. از آن جمله می توان به RP۳۴۰R پتروشیمی شازند اشاره کرد که به علت اینکه تنها سرنگ سازان اجازه خرید این محصول را داشتند با تقاضای بسیار کم مواجه شد. از دیگر محصولاتی که در قیمت پایه معامله شدند می توان به پلی اتیلن سنگین بادی ۰۰۳۵ پتروشیمی بندر امام و پلی اتیلن سبک فیلم TX۰۰ ۲۱۰۲ پتروشیمی لاله اشاره کرد. پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۵ پتروشیمی تندگویان تنها محصول عرضه شده این گرید در هفته جاری بوده و تقاضا حدود ۵ برابر عرضه بوده است.

چند ماهی است که وزارت صمت، شورای بورس و بورس کالا در حال رایزنی برای تصمیم گیری در رابطه با اعمال قیمت دلار در محاسبه قیمت پایه و یا آزادسازی سقف قیمت ها محصولات پتروشیمی و فولادی هستند. بعد از آزاد شدن سقف قیمت های فولادی، روز پنجشنبه طی جلسه برگزار شده وزیر صنعت اعلام کردند که سقف رقابت عرضه محصولات پتروشیمی به امید روند اصلاح قیمت ها آزاد می شود و به دنبال این آزادسازی در روز شنبه شاهد افزایش تقاضا در گروه پتروشیمی در بورس اوراق بهادار نیز بودیم.

رینگ شیمیایی

در میان محصولات شیمیایی بیشترین نسبت تقاضا بر عرضه، در اختیار اسید ترفتالیک پتروشیمی تندگویان در حدود ۱۷ برابر و تقاضای منو اتیلن گلاکول پتروشیمی شازند حدود ۱۲ برابر عرضه بوده است که خریداران مجبور به رقابت ۵ درصد در سقف قیمتی

شدند. منواتیلن گلایکول پتروشیمی مروارید، آروماتیک سنگین پتروشیمی برزویه و بنزن تقاضای کمتر از عرضه را داشته و معامله روی قیمت پایه انجام شده است.

ارزش کل معاملات در رینگ شیمیایی ۸۱۹,۰۳۱,۳۲۴ هزار ریال و حجم ۱۹,۴۴۲ تن می‌باشد که نسبت به هفته گذشته به ترتیب ۱۱ و ۳ درصد کاهش یافته است این در حالیست که سهمیه‌های مشتریان گروه شیمیایی برخلاف پلیمری در این هفته افزایش یافته است و حجم تقاضا از ۴۰,۴۷۵ به ۷۹,۴۲۲ تن رسیده است.

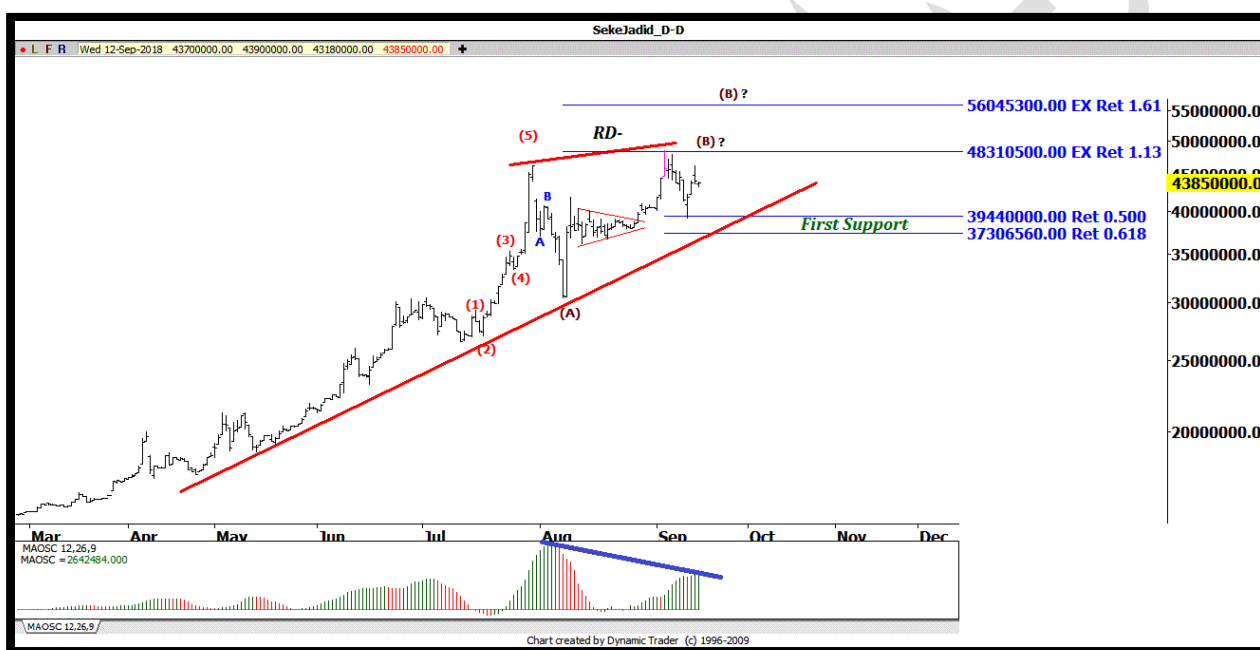
رینگ کشاورزی

در رینگ کشاورزی در هفته جاری تنها زعفران و گندم به ترتیب با ارزش ۳۰۶,۹۱۱,۱۷۶ هزار ریال و ۴۲۲,۸۵۲,۰۰۰ هزار ریال مورد معامله قرار گرفتند. ارزش کل معاملات در رینگ کشاورزی ۷۳۶,۳۶۳,۱۷۶ هزار ریال و حجم ۴۳,۴۴۵۶ تن می‌باشد که نسبت به هفته گذشته به ترتیب ۴۲ و ۳۰ درصد کاهش یافته است.



تحلیل تکنیکال سکه فیزیکی - تایم فریم روزانه

در به روز رسانی تحلیل سکه فیزیکی، می بینیم که این کالای خوش خطوخال و گران قیمت در آخرین رشدی که تجربه نموده اگرچه موفق به نفوذ به سقف قبلی خود گردیده اما بواسطه شکل گیری واگرایی منفی بین نمودار قیمتی و اسیلاتور MACD (ضعف طرف خریدار)، با فشار عرضه روبه رو شده است. محدوده قیمتی ۳۷ میلیون ۳۰۰ هزار ریال الی ۳۹ میلیون و ۴۴۰ هزار ریال مهمترین تراکم حمایتی و محدوده ۴۸ میلیون و ۳۱۰ هزار ریال برابر با سقف تاریخی، مهمترین سد مقاومتی محسوب می شوند. بنابراین تا مادامی که سکه در فضای فوق در نوسان باشد، سطوح حمایتی و مقاومتی مشخص است و در صورت شکست هر از این سطوح یاد شده، فضای آتی ترسیم خواهد شد.





گزارش قیمت های جهانی هفته گذشته خوراک ها و محصولات شیمیایی و پتروشیمی مجله پلاتس

در این بخش به تغییرات قیمت های جهانی در گروه خوراکها، محصولات شیمیایی و پلیمری در تاریخ ۷ سپتامبر در مقایسه با ۳۱ آگوست که از عوامل تأثیرگذار بر قیمت گذاری محصولات در بورس کالا طی هفته گذشته بوده نگاهی می اندازیم:

قیمت خوراکها

در هفته گذشته قیمت تمام خوراکها کاهش یافته است به طوری که از ۰/۲۶ تا ۳/۴۸ درصد کاهش داشته‌اند.

بیشترین کاهش نرخ مربوط به اتیلن بوده است. اتیلن ۳/۴۸ درصد در CFR شمال شرقی آسیا و ۲/۳۹ درصد در CFR جنوب شرقی آسیا داشته کاهش داشته و به قیمت ۱,۳۳۱ دلار در CFR شمال شرقی آسیا رسید.

بوتادین، در رده بعدی کاهش نرخ، در CFR چین و فوب کره به ترتیب ۴۰ و ۵۸ دلار در تن برابر با ۲/۲۹ و ۳/۳۴ درصد کاهش داشته‌اند. قابل ذکر است بوتادین CFR چین ۱,۷۰۸ دلار در تن معامله شد.

پروپیلن در CFR چین ۰/۲۶ درصد و در فوب کره ۰/۴۶ درصد کاهش داشته و در CFR چین به قیمت ۱۱۳۳ دلار در تن معامله شده است.

قیمت شیمیاییها

در هفته گذشته از بین محصولات شیمیایی مخلوط زایلین، بنزن و متانول در CFR هند ۰/۲۷ درصد کاهش قیمت داشته‌اند در حالی که سایر محصولات افزایش بوده‌اند.

زایلین مخلوط در هفته گذشته با حدود ۳/۰۸ درصد کاهش به قیمت ۹۰۴ دلار در تن در فوب کره رسید.

بنزن در CFR چین ۱/۸۳ درصد، معادل ۱۶ دلار کاهش داشته و با قیمت ۸۸۰ دلار معامله شد و در فوب کره ۱/۶۳ درصد برابر با ۱۴/۳۴ دلار کاهش داشته است.

متانول در CFR چین ۱/۴، CFR تایوان ۱/۲۴ و CFR داخلی چین ۱/۸ درصد افزایش داشت. متانول جنوب شرق آسیا بدون تغییر قیمت با نرخ ۴۳۱ دلار معامله شد.

در CFR چین، MEG ۳/۳۶ درصد افزایش داشت و به قیمت ۹۷۸ دلار در تن معامله شد.

قیمت CFR داخلی چین محصول تولوئن در هفته گذشته با ۲/۵۳ درصد افزایش به قیمت ۶,۸۸۲ یوان در تن معامله شد. در CFR چین نیز ۳/۰۳ درصد افزایش داشته ضمناً این محصول در فوب کره افزایشی معادل ۱/۷ درصد داشته است.



پارازایلین با ۸/۵ دلار افزایش در CFR چین و فوب کره معادل ۰/۶۳ درصد افزایش داشت و به قیمت ۱,۳۴۳ در CFR چین رسید. اسید ترفتالیک، ماده اولیه پلی اتیلن ترفتالات، CFR چین ۲۵ دلار در تن معادل ۲/۴ درصد، افزایش داشت. قیمت این محصول از ۱,۰۴۱ به ۱,۰۶۶ دلار رسید.

استایرن منومر ۳ دلار معادل ۰/۲۱ درصد در تمام مقاصد تحویلی خود افزایش قیمت یافت و قیمت ۱,۴۴۹ دلار در CFR چین را به ثبت رساند.

قیمت پلیمری‌ها

گروه پلی پروپیلن شیمیایی و پلی اتیلن سبک خطی C۶ در هفته مورد نظر در هر سه منطقه بدون تغییر باقی ماندند.

گروه پلی اتیلن سنگین تزریقی، پلی اتیلن سنگین بادی و پلی اتیلن سنگین فیلم تنها در منطقه آسیای شرقی به ترتیب ۰/۸۵، ۱/۵۵ و ۱/۶۶ درصد کاهش داشته‌اند، درحالی‌که قیمت این محصولات در مناطق آسیای جنوب شرقی و جنوب آسیا ثابت باقی مانده است.

پلی استایرن معمولی GPPS در منطقه آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی ۰/۶۵ و ۰/۶۷ درصد کاهش یافته است. در طول هفته مورد نظر پلی استایرن مقاوم HI PS در آسیای جنوب شرقی در حدود ۱۰ دلار در هر تن افزایش یافته و به ۱,۶۱۱ دلار در هر تن رسید، درحالی‌که در آسیای شرقی بدون تغییر باقی ماند.

در گروه پلی پروپیلن، قیمت پلی پروپیلن گرید فیلم در آسیای شرقی در حدود ۰/۸۱ درصد افزایش یافته و به قیمت ۱,۲۴۱ دلار در هر تن رسید که تنها افزایش در گرید مورد نظر در آسیای شرقی می‌باشد و در بقیه مناطق ثابت باقی مانده است. پلی پروپیلن تزریقی و نساجی در آسیای جنوب شرقی حدود ۵ دلار در هر تن افزایش یافته و به ترتیب به ۱,۲۴۶ و ۱,۲۵۶ دلار در هر تن رسیده، این در حالیست که در آسیای شرقی با ۵ دلار کاهش قیمت با نرخ ۱,۲۱۶ دلار در هر تن معامله شده است.

سوسپانسیون PVC در آسیای شرقی به ۹۴۱ دلار در هر تن و در جنوب آسیا به ۹۷۱ دلار در هر تن رسید که به ترتیب در حدود ۱/۰۵ درصد و ۱/۰۲ درصد کاهش قیمت داشته و در نهایت پلی اتیلن سبک خطی But ene و پلی اتیلن سبک خطی معمولی تنها در منطقه آسیای شرقی با کاهش قیمت حدود ۵ و ۱۰ دلار در هر تن مواجه شد و در آسیای جنوب شرقی و جنوب آسیا بدون تغییر باقی ماند.

اکریلونیتریل بوتادین استایرن (ABS) با ۱۰ دلار در هر تن کاهش قیمت به ۱,۸۵۱ دلار در هر تن و در آسیای جنوب شرقی بدون تغییر قیمت با نرخ ۱,۸۸۱ دلار در هر تن مورد معامله قرار گرفته است.

قیمت در خاورمیانه در طول هفته گذشته کاهش داشته به نحوی که پلی اتیلن سبک خطی با حدود ۰/۰۹ درصد کاهش به ۱,۰۷۸ دلار در هر تن رسیده است. پلی پروپیلن نساجی و تزریقی نیز به ترتیب ۰/۲۵ درصد و ۰/۴۲ درصد کاهش قیمت داشته‌اند و در نهایت پلی اتیلن سنگین در هفته مورد نظر با ۴ دلار در هر تن کاهش قیمت به ۱,۲۶۹ دلار در هر تن رسیده است.

کارگزاری بیمه ایران



نگاهی به اخبار و شایعات



فلزی و معدنی

مدیر مجتمع معدنی چادرملو ضمن تشریح وضعیت شرکت، میزان ذخیره زمین شناسی معدن «کچاد» را بالغ بر ۴۰۰ میلیون تن و ذخیره استخراجی آن را بالغ بر ۲۹۰ میلیون تن اعلام کرد. ابریشمی گفت: پیش‌بینی می‌شود طی ۳ تا ۴ سال آینده ذخایر معدن به اتمام برسد. وی گفت: هدف ما استخراج سنگ‌آهن با خلوص بالا است. در حال حاضر عیار سنگ‌آهن مزبور بالغ بر ۵۳/۵ درصد است که تلاش می‌شود با راهکارهای در نظر گرفته شده عیار آن را به ۶۷ درصد افزایش دهیم.



معاون وزیر صمت در جلسه نمایندگان اتاق بازرگانی از برداشتن سقف رقابتی محصولات فولادی در بورس کالا خبر داد. به گفته سرقینی، در صورت افزایش بیش از ۲۰ درصدی قیمت محصولات فولادی، افزایش قیمت مواد اولیه و انرژی پیشنهاد می‌شود. حال باید دید این افزایش به چه میزان است اما هر چه باشد، برآیند آن به نفع فولادسازان و شرکت‌های سنگ آهنی خواهد بود.

خودرو



در سفر هیات پارلمانی ایران به روسیه یکی از توافقات مذاکرات اولیه طرف ایرانی و بلاروس برای انعقاد قرارداد همکاری بین دو شرکت خودروساز ایرانی و بلاروسی برای تولید اتوبوس هیبریدی بود. وی هزینه هر دستگاه اتوبوس هیبریدی را ۳۰۰ هزار دلار اعلام کرد و گفت: براساس توافقات انجام شده اتوبوس‌های هیبریدی و برقی بلاروسی در مرحله نخست به صورت CKD به کشور وارد شده و پس از مدت کوتاهی خط تولید آن در تهران راه‌اندازی می‌شود. به گفته دو طرف مذاکره‌کننده به دلیل همکاری نداشتن این شرکت بلاروسی با شرکت‌های آمریکا، تحریم‌های این کشور برای طرف بلاروسی مشکلی به وجود نمی‌آورد، علاوه بر آن حدود ۷۰ درصد قطعات اتوبوس‌های برقی و هیبریدی در بلاروس و ۳۰ درصد بقیه از سایر کشورها تامین می‌شود.



تایرسازی

رئیس اتحادیه فروشندگان لاستیک از افزایش دو برابری قیمت لاستیک‌های ایرانی و وارداتی در بخش ناوگان سبک و سنگین خبر داد و گفت: با توجه به نیاز ۶۰ درصدی ناوگان جاده‌ای به واردات لاستیک مطرح شده که ارز دولتی برای واردات این بخش اختصاص یابد.

پتروشیمی



مدیرعامل شپدیس، در مورد تشکیل کنسرسیوم صادرات اوره از شرکت‌های تولید کننده ایرانی گفت: در حال حاضر ۵ پتروشیمی صادر کننده اوره فعالیت می‌کنند که پتروشیمی پردیس در هر فاز یک میلیون و ۷۵ هزار تن اوره تولید می‌کند و از مجموع کل تولیدات خود در ۳ فاز حدود ۶۵٪ از کل صادرات اوره ایران و ۶۲٪ از کل صادرات اوره جهان را به خود اختصاص داده است. حسین شهریاری گفت: تشکیل کنسرسیوم صادرات اوره از شرکت‌های تولید کننده ایرانی و تولید و عرضه پایدار اوره از سوی تولید کنندگان ایرانی در دستور کار قرار گرفته است و این خبر خوبی برای سایر شرکت‌های تولید کننده اوره است.

وزیر صنعت و معدن با توجه به افزایش نرخ ارز و راهکارهای مختلف برای دولت گفت: دولت دو راه در پیش دارد یا در نظر گرفتن ارز ۴,۲۰۰ تومانی برای معاملات کالایی و کنترل رانت و نظارت شدید بر بازار و یا استفاده از نرخ ارز و سقف رقابت آزاد و هزینه در حوزه رفاهی و حمایتی که کشور در حال حرکت به سمت بازار غیر رانتهی است و به تدریج روندها اصلاح خواهد شد و از هفته آینده در عرضه محصولات پتروشیمی نیز سقف رقابت آزاد خواهد شد. شریعتمداری با اشاره به سیاست صادراتی دولت گفت: صادرات بدون واردات ارز و صادرات کالاهای اساسی که نرخ ارز رسمی به آن تعلق می‌گیرد مورد حمایت دولت نیست و باید با بازگرداندن ارز حاصل از صادرات تامین مواد اولیه و تولید کشور را حمایت کرد.

دارویی



مدیرعامل تیپیکو از ۴ موضوع مطرح شده در جلسه رییس مجلس با متولیان حوزه سلامت رونمایی کرد: ۱- تخصیص ارز به شرکت‌های دارویی سریعتر شود. ۲- کمک به تامین نقدینگی شرکت‌های دارویی. ۳- تهاتر مالیاتی بین شرکت‌ها و دولت. ۴- تهاتر بانکی بین شرکت‌ها، بانک‌ها و دولت‌ها. قرار شد جلسه جداگانه‌ای در این زمینه برگزار شود.



بانک‌ها

براساس شنیده‌ها تا پایان آبان ماه بانک‌های حکمت ایرانیان، انصار، قوامین، مهر اقتصاد و موسسه کوثر در بانک سپه ادغام شده و بانک جدیدی با عنوان بانک سپه نوین را تشکیل خواهند داد. پیش‌بینی می‌شود در این میان بانک انصار تا پایان شهریور با تابلوی بانک جدید فعالیت خود را آغاز کند.

قندی

مدیرعامل قند ثابت خراسان درباره تغییرات نرخ شکر در سال ۹۷ نسبت به سال ۹۶ گفت: بر اساس تصمیمات اتخاذ شده بهای هر کیلو شکر ۳,۰۰۰ تومان اعلام شد و به تصویب رسید. وی گفت: سال گذشته بهای هر کیلو شکر بدون یارانه ۲,۷۲۲ تومان بود و این قیمت با یارانه بیش از ۲,۹۰۰ تومان اعلام شده بود. با توجه به این که بهای هر کیلو شکر در سال جاری ۳,۰۰۰ تومان در نظر گرفته شده و این قیمت با در نظر گرفتن یارانه است، بنابراین می‌توان گفت که نرخ مصوب شکر با احتساب یارانه دریافتی شرکت‌ها، در سال ۹۷ نسبت به سال ۹۶ تغییر بسیار ناچیزی یافته است.



علیرضا یزدانی، مجری طرح چغندر قند کشور گفت: سیاست وزارت جهاد کشاورزی افزایش سطح زیر کشت چغندر پاییزه است، در این راستا امسال سطح زیر کشت چغندر پاییزه از ۱۷ هزار هکتار به ۲۳ هزار هکتار می‌رسد. سطح زیر کشت چغندر بهاره ثابت می‌ماند اما با توجه به افزایش عملکردی که اتفاق می‌افتد انتظار می‌رود تولید به همان میزان ۸ میلیون تن سال گذشته (سال گذشته رکورد تولید کشور شکسته شد) برسد. برای امسال پیشنهاد افزایش ۷ تا ۸ درصدی این محصول ارائه شده که امیدواریم تحقق پیدا کند.



بورسی

عضو هیات پذیرش شرکت بورس تهران از برنامه‌ریزی برای عرضه اولیه ۵ شرکت تا پایان سال خبر داد. وی با اشاره به فهرست شرکت‌های در صف عرضه گفت: شرکت‌های پتروشیمی نوری، فروشگاه زنجیره‌ای افق کوروش، تامین سرمایه لوتوس پارسیان، تامین سرمایه نوین و غلتک‌سازان سپاهان در ۶ ماهه سال ۹۷ وارد بورس خواهند شد.

عوامل گردآورنده

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