



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



دومین هفته مرداد ماه برابر با گرم‌ترین روزهای سال ۹۷ در حالی سپری شد که بورس تهران بازدهی سنگینی را از خود بر جای گذاشت و شاهد حرکت رو به جلو در صنایع بزرگ به ویژه شرکت‌هایی که از تحولات دلاری منتفع می‌شوند، بودیم. در حالی تنها ۳ روز کاری به آغاز تحریم‌های آمریکا باقی است که نقدینگی سنگینی به دل بازار زده و در نتیجه شاهد ثبت رکوردهای جدید هستیم. البته در معاملات روز چهارشنبه فشار عرضه بالا بود که با توجه به رشد کوتاه مدت بازار، طبیعی بود.

در هفته ای که گذشت، «شاخص کل بورس تهران» از محدوده ۱۰۸,۸۰۰ واحدی با رشد سنگین ۱۵,۱۵۱ واحدی (معادل ۱۳,۹۳ درصد) تا ارتفاع ۱۲۳,۹۵۱ واحدی پیشروی نمود. محدوده ۱۱۶ هزار واحدی مهم‌ترین مقاومت شاخص بود که در هفته گذشته با قدرت هر چه تمام تر شکسته شد و حالا بازار براساس قوانین الگوی **break out** اهداف بیش از ۱۴۰ هزار واحدی را دنبال می‌کند که البته این هدف در کوتاه مدت محقق نخواهد شد و انتظار می‌رود در ادامه روند صعودی شکل گرفته، شاهد رفتار نرم‌تری باشیم.

در متغیر با اهمیت دیگر بازار سرمایه، شاخص «هموزن» را داریم که نشان می‌دهد حال و روز بازار صرفاً در چند صنعت بزرگ رو به راه بوده و در خیلی از صنایع تحرک با اهمیتی رخ نداده است. شاخص هموزن دومین هفته مرداد را از محدوده ۱۸,۲۸۲ واحدی آغاز نمود و تا پایان هفته موفق شد ارتفاع خود را به محدوده ۱۸,۹۳۶ واحدی افزایش دهد. بنابراین باید گفت بازدهی شاخص مذکور در هفته گذشته ۶۵۴ واحد برابر ۳,۵۸ درصد بوده است که در قیاس با شاخص کل بازدهی به مراتب کمتری بوده است.

اما به فرابورس می‌رسیم. بدیهی است که شاخص این بازار رفتاری مشابه با شاخص کل داشته باشد. در نتیجه رفتار معامله‌گران، شاخص فرابورس تهران در دومین هفته از مرداد ماه تا ارتفاع ۱,۴۲۹ واحدی پیشروی نمود. گفتنی است، ارتفاع **Ifex** در پایان اولین هفته مرداد ماه ۱,۲۳۲ واحد بوده و این بررسی نشان از آن دارد که فرابورس تهران بازدهی ۱۹۷ واحدی برابر با ۱۶ درصد را برای سهامداران به ارمغان آورده است.



بازار سرمایه در هفته‌ای که گذشت تحت تاثیر دو خبر مهم بود. خبر اول که نوای آن از شامگاه جمعه به گوش می‌رسید، بحث تغییر در سیاست‌های ارزی دولت بود که موجب شد بازار از همان روز آغازین هفته با یک خیز مناسب مسیر سر بالایی را در پیش بگیرد. البته تقاضای اصلی بازار متمرکز بر روی صنایع بزرگ و صادرات محور بود و در صنایع کوچک تغییر با اهمیتی را شاهد نبودیم. به اعتقاد معامله‌گران، بازگشت سیاست‌های ارزی دولت به ریل صحیح دور از انتظار نیست. سرمایه گذاران معتقدند اگر دولت سیاست‌های ارزی خود را تعدیل کند و رانت ایجاد شده در بازار سیاه را برچیند، نقدینگی بیشتری راهی بازار خواهد شد. در این راستا گفته می‌شود دولت و رئیس جدید بانک مرکزی با سیاست عرضه ارز حاصل از صادرات غیرنفتی در بازار ثانویه موافقت کرده و تنها امضای رئیس‌جمهور باقی مانده است.

خبر دیگر که در روند بازار نیمه دوم هفته تاثیرگذار بود، اظهارنظر دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور آمریکا در کنفرانس خبری مشترک با نخست‌وزیر ایتالیا در خصوص «کاهش تنش‌ها با ایران بود.» ترامپ سه‌شنبه شب اعلام کرد: «حاضریم با ایران ملاقات کنم و هیچ پیش‌شرطی نداریم.» این خبر در کنار بحث «سفر وزیر خارجه عمان به تهران آن هم پس از دیدار با وزیر دفاع آمریکا در واشنگتن» موجب کاهش التهاب بازار ارز و در نتیجه شدت گرفتن تقاضا در بازار سرمایه شد. حجت الاسلام ناطق نوری، عضو مجمع تشخیص مصلحت نظام درباره پیشنهاد رئیس‌جمهور آمریکا برای مذاکره گفت: ایران نباید ابتدا به ساکن پیشنهاد مذاکره را بپذیرد. آمریکا را رد کند. لازم است این موضوع با تامل و در شورای عالی امنیت ملی مورد بحث قرار بگیرد.

اما این تمام ماجرا نبود. بازار در هفته ای که گذشت، دو کاتالیزور مهم به نام «گزارش‌های پُربار ۳ ماهه» و خبر موافقت دولت با افزایش نرخ برخی از صنایع نظیر «سیمان» و «لبنیات» داشت تا در مجموع یکی از گرم‌ترین هفته‌های سال را با خبرهای داغ پشت سر گذاشته باشد. ضمن اینکه با بازگشت شرکت‌ها از مجامع، قیمت‌ها به شکل مناسبی تعدیل شده بود. به نظر بازار سرمایه می‌تواند روزها و هفته‌های بهتری در پیش داشته باشد، مشروط بر اینکه طی روزهای آتی شاهد ایجاد تغییرات مثبت در حوزه سیاست ارزی کشور و کاهش التهاب در سایر بازارهای موازی باشیم. همصدایی درون دولت برای بازنگری در سیاست ارزی مهم‌ترین عامل اشتیاق متقاضیان برای خرید سهام ارزی می‌شود؛ هرچند تعلل در اجرای این اصلاحات می‌تواند ضربه‌ای جدی به بازارها وارد کند.

پیش‌بینی بازار

در هفته ای که گذشت، ۴ صنعت «فلزات اساسی»، «کانی های فلزی»، « شیمیایی» و «فرآورده های نفتی» بیشترین توجه بازار را به خود جلب کرده بودند و شاهد ورود نقدینگی سنگینی به این دست گروه‌ها بودیم. البته در نیمه دوم هفته روند معاملات در گروه‌های کوچک‌تر نظیر «سیمان» و «مواد غذایی» نیز بهبود یافت و معاملات منطقی‌تری را در کلیت بازار شاهد بودیم. اما به پیش‌بینی بازار سومین هفته مرداد ماه می‌رسیم. جایی که در کمتر از ۳ روز دیگر فاز اول تحریم‌های آمریکا وارد مرحله اجرایی خواهد شد و از طرف دیگر بازار رشد خوبی طی مدت اخیر داشته و در نتیجه تداوم روند فعلی به رسیدن خبرهای تازه از سوی دولت نیاز دارد. انتظار می‌رود طی روزهای ابتدایی هفته، شاهد ورود یک موجه عرضه به بازار و استراحت موقت باشیم.

و اما حرف آخر ...

با توجه به ورود نقدینگی مناسب به بازار، افزایش عرضه‌های اولیه بزرگ و جذاب در کنار افزایش شناوری سهام با عرضه از سوی سهامداران عمده شرکت‌ها می‌تواند عاملی اثرگذار در افزایش جذب نقدینگی موجود در کشور به بازار سرمایه باشد. در صورت تحقق این مولفه‌ها، انتظار برای ادامه رشد در این بازار، انتظاری معقول است.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

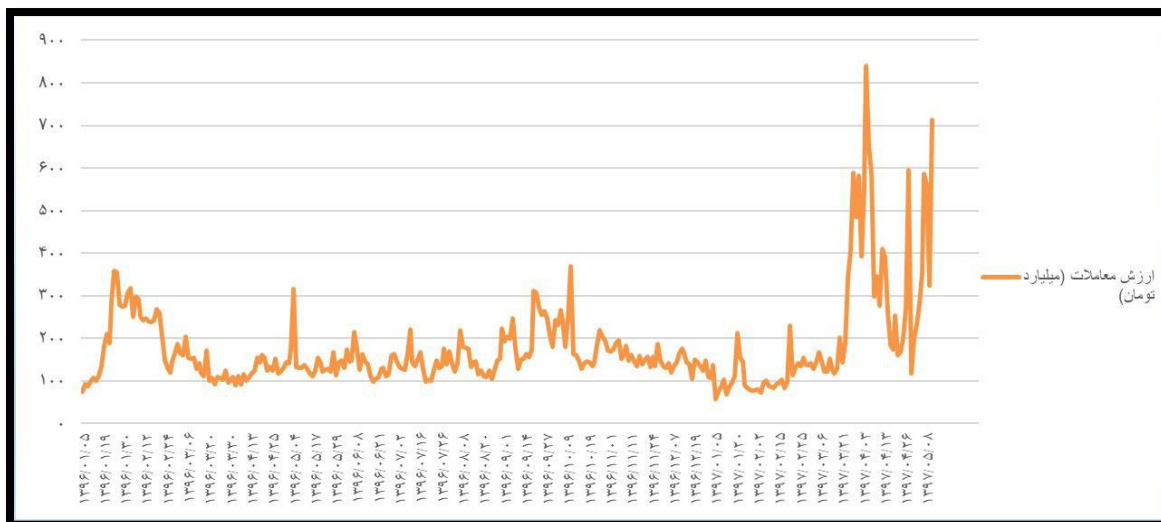
شاخص‌ها	از تاریخ ۹۷/۵/۳	تا تاریخ ۹۷/۵/۱۰	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱۰۸,۸۰۰	۱۲۳,۹۵۱	۱۵,۱۵۱	۱۳,۹۳٪
شاخص کل (هم‌وزن)	۱۸,۲۸۲	۱۸,۹۳۶	۶۵۴	۳,۵۸٪
شاخص فرابورس	۱,۲۳۲	۱,۴۲۹	۱۹۷	۱۵,۹۹٪

بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات	معاملات خرد بورس	معاملات خرد فرا بورس	معاملات خرد کل	بلوک و اوراق
۱۳۹۷/۵/۶	۷۰۷	۳۱۶	۳۸	۳۵۴	۳۵۳
۱۳۹۷/۵/۷	۸۳۹	۵۰۳	۸۴	۵۸۷	۲۵۲
۱۳۹۷/۵/۸	۸۴۶	۴۸۷	۷۴	۵۶۱	۲۸۵
۱۳۹۷/۵/۹	۶۸۹	۲۷۹	۴۵	۳۲۴	۳۶۵
۱۳۹۷/۵/۱۰	۱,۰۶۳	۵۸۱	۱۳۲	۷۱۳	۳۵۰
جمع کل	۴,۱۴۴	۲,۱۶۶	۳۷۳	۲,۵۳۹	۱,۶۰۵
جمع هفته گذشته	۲,۰۸۰	۹۰۸	۱۲۸	۱,۰۳۶	۱,۰۴۴
اختلاف (درصد)	۹۹٪	۱۳۹٪	۱۹۱٪	۱۴۵٪	۵۴٪



گراف ارزش معاملات – میلیون ریال



جداول فوق چه در شاخص‌ها و چه در حجم و ارزش معاملات به وضوح نشان می‌دهد که نقدینگی جدیدی در مسیر بازار قرار گرفته و همین عامل رشد قیمت‌ها را کلید زده است. البته کاهش نسبی مقطعی در ارزش معاملات ۲ روز میانی هفته ناشی از رفت و برگشت نمادها در راستای انتشار شفاف‌سازی به منظور رشد ۲۰ درصدی بوده است! تجربه ثابت کرده که ثبات معاملات در سطوح بیش از ۳۰۰ - ۳۵۰ میلیارد تومانی می‌تواند نقدینگی وارد شده را حفظ کرده و در نتیجه روند صعودی میان مدتی نیز ادامه داشته باشد. البته با بزرگ‌تر شدن ارزش بازار، کم‌کم برای حفظ روند صعودی و ممانعت از ورود بازار به دوره رکود، نیاز به معاملات بیش از ۴۰۰ میلیارد تومانی داریم.

طبق جداول ارائه شده، ارزش معاملات خرد (در ۲ بازار بورس و فرابورس) در دومین هفته مرداد ماه ۱۳۹۶، ۲،۵۳۹ میلیارد تومان (میانگین روزانه ۵۰۸ میلیارد تومان) بوده که در قیاس با معاملات ۱،۰۳۶ میلیارد تومانی (میانگین روزانه ۲۰۷ میلیارد تومان) هفته پایانی تیر ماه، رشد قابل توجه حدود ۱۴۵ درصدی را نشان می‌دهد. این افزایش ناشی از خوش‌بینی بازار به سیاست‌های ارزی دولت می‌باشد. با توجه به موارد مطرح‌شده، تا مادامی که ارزش معاملات روزانه در سطوح بیش از ۳۵۰ میلیارد تومانی باقی بماند، می‌توان به تداوم روند صعودی شکل گرفته و ثبت رکوردهای جدید دامسج‌های بازار سرمایه امیدوار بود.



مجله خبری

اخبار سیاسی



دونالد ترامپ، رییس جمهور آمریکا در کنفرانس خبری مشترک با نخست‌وزیر ایتالیا در خصوص اینکه «چطور می‌توان تنش‌ها با ایران را کاهش داد»، گفت: «البته که حاضرم با آنها ملاقات کنم. هر وقت که بخواهند. نمی‌دانم آنها آماده باشند. هیچ پیش‌شرطی نداریم. هر وقت بخواهند. هم برای آنها خوب است، هم دنیا.» «ما همه کشورها را تشویق می‌کنیم ایران را برای توقف همه فعالیت‌های شروانه‌اش تحت فشار قرار بدهند»



معاون سیاسی دفتر رئیس جمهور در پاسخ به سخنرانی ترامپ گفت: سال گذشته در مجمع عمومی UN پس از تهدید ملت بزرگ ایران، موضوع ملاقات دو رئیس جمهور مطرح شد؛ اکنون هم پس از خروج از برجام، ملاقات بدون پیش شرط عنوان می‌شود! احترام به ملت بزرگ ایران، کاهش خصومت‌ها و بازگشت آمریکا به برجام، هموارکننده مسیر کنونی است؛ گفتگوی تلفنی روسای جمهور دو کشور در UN در ۹۲ بر این باور بود که می‌توان با التزام به گفتگو در مسیر اعتمادسازی گام برداشت. برجام دستاورد التزام به گفتگو است؛ باید آن را پذیرفت.



رئیس مجلس شورای اسلامی با اشاره به مذاکرات صورت گرفته در مورد برجام با کشورهای اروپایی گفت: پیشنهادهای از سوی اروپایی‌ها برای تسهیل در امر تجارت و خرید و فروش مطرح شده که عمدتاً راجع به ساماندهی امور بانکی، فروش نفت و صادرات هستند. اروپایی‌ها در این پیشنهادات مطرح کرده‌اند که قوانین و مقرراتی در داخل اتحادیه اروپا وضع شود تا تجارت راحت‌تر بتواند خرید و فروش داشته باشند.



سخنگوی وزارت امور خارجه: با این آمریکا و این سیاستها قطعاً امکان گفتگو و تعامل وجود نخواهد داشت و آمریکا نشان داده و می‌دهد که غیرقابل اعتماد است و طرف مطمئنی برای هیچ کاری نیست.



سخنگوی شورای امنیت ملی آمریکا گفت: اگر حکومت ایران رفتارش را به نحوی که مشخص کرده‌ایم عوض کند، ایالات متحده آماده است برای برداشتن تحریم‌ها، برقراری روابط کامل دیپلماتیک و تجاری، دادن مجوز فناوری‌های پیشرفته به ایران و حمایت از پیوستن ایران به نظام اقتصاد بین‌الملل اقدام کند.



«محمد جواد ظریف»، وزیر امور خارجه ایران به رئیس‌جمهور آمریکا برای دیدار با مقام‌های ایرانی واکنش نشان داد. ظریف در توئیتر نوشت: «ایران و آمریکا دو سال گفت‌وگو کردند. ما با اتحادیه اروپا، تروئیکای اروپایی، روسیه و چین موفق به ایجاد یک توافق چندجانبه - موسوم به برجام - شدیم. این توافق، کارساز بوده است. آمریکا تنها می‌تواند خودش را بابت خروج از این توافق و ترک میز [مذاکره] مقصر بداند. تهدید، تحریم و تردستی‌های تبلیغاتی موثر واقع نخواهند شد. احترام به ایران و به تعهدات بین‌المللی را بیازمایید.»



اخبار اقتصادی



شورای پول و اعتبار در جلسه مورخ ۹۶/۲/۱۲ ضمن اعلام ممنوعیت سرمایه‌گذاری بانک‌ها و موسسات اعتباری غیربانکی در عرصه‌های غیربانکی و تاکید بر واگذاری سرمایه‌گذاری‌های پیشین شبکه بانکی، حدود مجاز سرمایه‌گذاری بانک‌ها و موسسات اعتباری غیربانکی (یا شرکت‌های تابعه آنها) در زمینه فعالیت‌های بانکی را تعیین کرد که این موضوع طی بخشنامه شماره ۹۶/۶۱۲۷۷ مورخ ۹۶/۳/۱ به شبکه بانکی کشور ابلاغ شد. شورای عالی هماهنگی

اقتصادی در جلسه مورخ ۹۷/۳/۲۹ مقرر کرده است: «در اجرای سیاست‌های کلی اصل (۴۴) قانون اساسی، بانک‌ها، کلیه سهام در اختیار خود در بنگاه‌های اقتصادی را از طریق بورس برای واگذاری عرضه کنند.»



معاون اول رئیس جمهور گفت: وضعیت جدید دائمی نیست و اگر بتوانیم این وضعیت را مدیریت کنیم، اقتصاد به ثبات می‌رسد. در شرایط جدید، باید از زندگی آحاد جامعه مراقبت کنیم و اجازه ندهیم که وضعیت معیشتی مردم دچار آسیب شود. بانک مرکزی با جدیت به دنبال بازنگری سیاست‌های ارزی و ارائه بسته پیشنهادی جدید برای مدیریت بازار ارز است.

رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس گفت: پیشنهاداتمان را در حوزه کنترل حجم نقدینگی به بانک مرکزی داده‌ایم که باید اجرا شود. واگذاری تملک سرمایه‌ای و انتشار اوراق ارزی از جمله آنهاست. ما کمبود منابع ارزی نداریم. در کشور ۱۰۰ میلیارد دلار منابع ارزی داریم و مجموع مصارفمان ۵۰ میلیارد دلار است. عرضه اوراق ارزی و ریالی برای پروژه‌های حوزه نفت و گاز که بازدهی بالایی دارند و تقویت بازار سرمایه انتظارات ما از دولت است. انتظاران از رئیس جدید بانک مرکزی این است که بازار ثانویه ارز را سریعاً راه‌اندازی کند.

شورای پول و اعتبار در یک مصوبه مقرر کرده که قیمت رسمی ارز، تنها برای کالاهای اساسی و دارو تخصیص پیدا کند که این ارز از محل صادرات نفتی دولت تامین خواهد شد؛ اما ارز حاصل از صادرات غیرنفتی به بازار دوم پمپاژ می‌شوند. در صورت اجرای این مصوبه، صادرکننده و واردکننده با توافق یکدیگر، ارز مورد نیاز را مبادله خواهند کرد. این مصوبه شورای پول و اعتبار به ستاد اقتصادی دولت ارائه شده است.



سیاست‌های ارزی است. در مورد سیاست‌های ارزی و کنترل بازار ارز برنامه‌ای داریم که با مقام محترم رئیس جمهور مطرح کرده‌ام.

رئیس جدید بانک مرکزی گفت: دلار ۹ هزار تومانی قابل قبول برای سیاست‌های آینده بانک مرکزی نیست. همتی گفت: حفظ قدرت ارزی کشور مساوی با ذخایر بانک مرکزی، کنترل تورم، اصلاح ناترازی‌های موجود، استقرار نظم در بانک‌ها و به مهار کشیدن حجم نقدینگی و هدایت مناسب آن با ابزارهای سیاست پولی و اعتباری است. وضعیت کنونی بازار ارز، محصول ناترازی‌های عمیق ترانزنامه نظام بانکی، بی‌تدبیری در استفاده از ابزارهای سیاست پولی و سردرگمی در اعمال



تازه‌ترین آمار رسمی بانک مرکزی از محاسبه نرخ تورم تیر ماه نشان می‌دهد که تورم محاسباتی این بانک بار دیگر دو رقمی شده است. این در حالی است که روزهای قبل مرکز آمار در گزارشی تورم تیر ماه را ۸/۴ درصد اعلام و بر تک رقمی ماندن تورم تاکید کرده بود. طبق اعلام، روابط عمومی بانک مرکزی خلاصه نتایج به دست آمده از شاخص بهای کالاها و خدمات مصرفی در مناطق شهری ایران براساس سال پایه ۱۰۰=۱۳۹۵ به شرح زیر است: شاخص بهای کالاها و خدمات مصرفی در مناطق شهری ایران در تیر ماه ۹۷ به عدد ۱۲۶/۸ رسید که نسبت به ماه قبل ۳/۴ درصد افزایش یافت. شاخص مذکور در تیر ماه ۹۷ نسبت به ماه مشابه سال قبل معادل ۱۸ درصد افزایش داشته است. بانک مرکزی نرخ تورم خردادماه را قبلاً ۹/۴ درصد، اردیبهشت ماه را ۹/۱ درصد و فروردین ماه را ۹/۲ درصد اعلام کرده بود.



بازارهای جهانی

تغییر هفتگی	۱۳۹۷/۰۵/۱۳	۱۳۹۷/۰۵/۰۶	نام مواد
-۱/۴٪	۷۳	۷۴	نفت
-۰/۸٪	۱,۲۱۳	۱,۲۲۳	طلا
۴/۴٪	۵۲۰	۴۹۸	بیلت
-۱/۱٪	۶,۱۷۵	۶,۲۴۴	مس
۰/۷٪	۲,۶۰۶	۲,۵۸۹	روی
-۱/۶٪	۲,۰۲۸	۲,۰۶۱	آلومینیوم
۰٪	۶۷	۶۷	سنگ آهن
-۱٪	۲,۱۱۲	۲,۱۳۴	سرب
-۱/۳٪	۳۹۳	۳۹۸	متانول
۲/۳٪	۲۶۷	۲۶۱	اوره

در بازارهای جهانی، تازه‌ترین گزارش‌ها حاکی است که چین و آمریکا در مذاکرات محرمانه خود به دلیل بی‌اعتمادی شدید، موفق به حل اختلافات تجاری نشده و این مذاکرات شکست خورده است.

نفت



در بازارهای نفتی، کاهش قیمت‌ها با سرعتی ملایم ادامه دارد. به نقل از رویترز، قیمت هر بشکه نفت برنت دریای شمال به ۷۳ دلار و ۳۰ سنت و قیمت نفت وست تگزاس اینترمدییت آمریکا به ۶۸ دلار و ۸۰ سنت رسید. وانگ تائو، تحلیلگر فنی رویترز در این باره گفت: «قیمت نفت ممکن است تا ۶۷ دلار پایین بیاید» آمارهای وزارت انرژی روسیه نشان می‌دهد که تولید نفت این کشور در ماه جولای نسبت به ماه پیش از آن ۱۵۰ هزار بشکه در روز افزایش یافته و از رقمی که این کشور در نشست ماه ژوئن در وین متعهد شده بود فراتر رفته

است. عربستان، روسیه، کویت و امارات به منظور جبران افت صادرات نفت ایران در نتیجه تحریم‌های جدید آمریکا، تولید نفت خود را افزایش داده‌اند. شرکت آراموکی عربستان اعلام کرد، قیمت رسمی نفت عرب لایت خود برای عرضه در ماه سپتامبر را برای مشتریان آسیایی اش ۷۰ سنت نسبت به قیمت ماه اوت کاهش می‌دهد و به یک دلار و ۲۰ سنت بالاتر از شاخص نفتی عمان/دوبی می‌رساند.



فولاد - سنگ آهن

قیمت‌های فولاد چین همچنان صعودی است. شاخص میلگرد شانگهای با رشد ۱/۲ درصدی مواجه شده و گفته می‌شود تقاضای خوبی برای این محصولات وجود دارد. با رشد قیمت فولاد، طبعاً سنگ آهن پتانسیل خوبی برای رشد دارد با این وجود طبق آمار، نسبت قیمت سنگ آهن به فولاد از ۲۶ درصدی سال‌های گذشته به ۱۱ درصد افت نموده که نشان از عقب‌نشینی سنگ آهن نسبت به فولاد ناشی از مزاد عرضه ۴ غول سنگ آهن دنیا است.

مس - روی - سرب

وضعیت اقتصاد چین بعد از شروع جنگ تجاری با آمریکا وارد روندی نزولی شده و ترامپ می‌خواهد تعرفه گمرکی ۲۰۰ میلیارد دلار کالای چینی از ۱۰٪ به ۲۵٪ افزایش یابد. همین عامل سبب شده تا بورس شانگهای هفته گذشته با افت ۳/۵ درصدی روبه‌رو شود. چین ۵۰٪ مواد اولیه دنیا را مصرف می‌کند و خروج سرمایه از بورس عامل کمرنگ شدن قیمت مس، روی و سرب شده است. با منفی شدن شاخص‌ها، انتظار می‌رود دولت چین اقدام به معرفی بسته‌های محرک اقتصادی کند تا افت قیمت‌ها متوقف گردد. ضمن اینکه ظاهراً قول تولیدکنندگان شمش «روی» چین در کاهش تولید با هدف بهبود وضعیت قیمت‌ها عملیاتی شده و اداره آمار چین می‌گوید تولید «روی» این کشور در ماه ژوئن با کاهش ۵ درصدی به ۴۷۵ هزار تن رسیده که کمترین سطح یکساله است. موجودی انبارهای شانگهای نیز به روند نزولی خود ادامه می‌دهد و طی ۴ ماه اخیر ۷۰ درصد کم شده و به ۴۸/۱ هزار تن در هفته گذشته رسیده که کمترین رقم در سال ۲۰۱۸ می‌باشد.

اوره - متانول



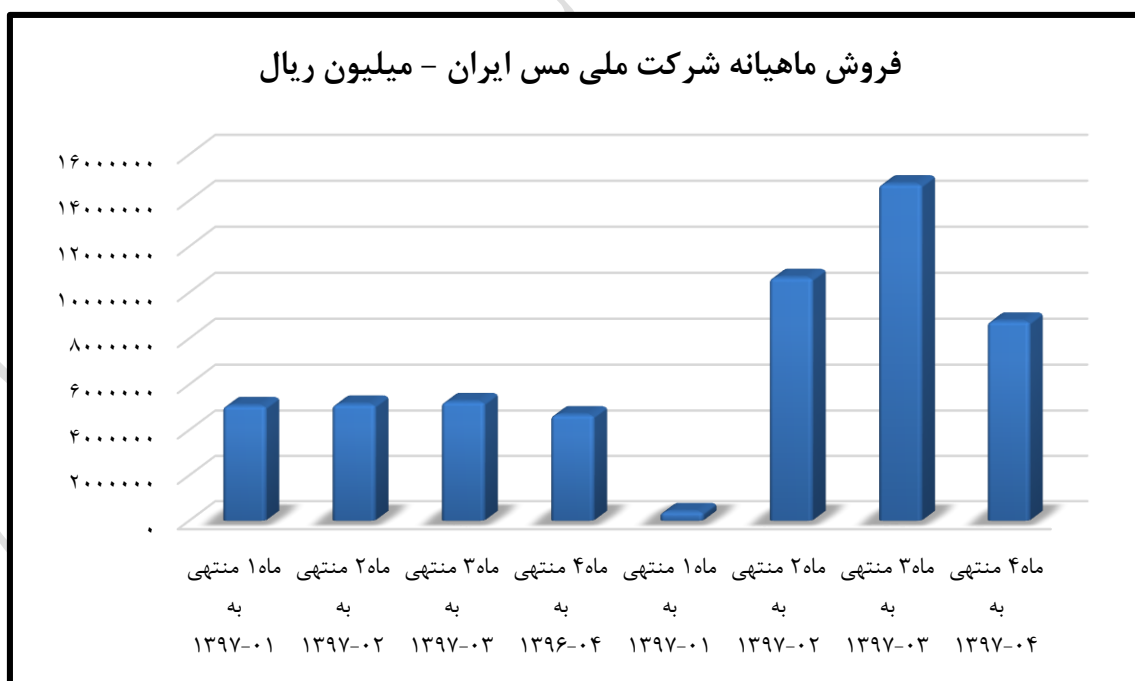
بر طبق گزارش Fertilizerworks پس از افت قیمت اوره گرانول در سه هفته متوالی، این محصول در هفته منتهی به ۲ آگوست با رشد حدود ۶ دلاری (معادل ۲,۲ درصد) در سطوح ۲۶۷ دلاری قرار گرفت. همچنین متانول نیز در سطوح ۳۹۳ دلاری قرار گرفت که نسبت به هفته گذشته، افت کمتر از ۲ درصدی را نشان می‌دهد. در مجموع باید گفت که اوره و متانول در هفته‌های اخیر ثبات قیمتی خوبی داشته‌اند. به ویژه اوره که معمولاً در فصول گرما با کاهش تقاضا روبه‌رو می‌شود. بسیاری از کارشناسان معتقدند با عبور از فصل گرما و به‌واسطه افزایش بهای تمام شده، نرخ اوره نیز به مرور تا سطوح بیش از ۳۰۰ دلاری پیشروی خواهد کرد.



بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

ملی صنایع مس

در گروه فلزی و معدنی به سراغ یکی از نمادهای تاثیرگذار به روی شاخص کل به نام فملی خواهیم رفت. شرکت ملی صنایع مس در حالی فروش سال ۹۶ را در سطوح ۸۲,۳۳۷ میلیارد ریالی پیش‌بینی کرده بود که پرونده این سال را با فروش ۸۷,۵۸۰ میلیارد ریال بست و در نتیجه سود ۳۸۵ میلیارد ریالی شرکت تا ۴۹۲ ریال تعدیل شد. گفتنی است، از مبلغ فروش محقق شده در سال گذشته، ۵,۰۷۰ میلیارد ریال مربوط به درآمد فروردین و ۵,۱۳۱ میلیارد ریال متعلق به فروش اردیبهشت، ۵,۲۴۳ میلیارد ریال متعلق به فروش خرداد ماه و ۴,۶۶۵ میلیارد ریال متعلق به فروش تیر ماه بوده است. گفتنی است، ملی مس در ۴ ماه ابتدایی سال جاری موفق شده فروشی بالغ بر ۳۵,۰۶۸ (فروردین = ۳۹۱، اردیبهشت = ۱۰,۶۴۳، خرداد = ۱۲,۷۱۲ و تیر = ۸,۷۴۷) میلیارد ریال محقق کند که در مقایسه با عملکرد دوره مشابه سال گذشته، رشد سنگین ۷۴ درصدی را نشان می‌دهد. فملی در ۴ ماه ابتدای امسال ۷۴ هزار تن کاتد تولید نموده و ۷۷,۲۰۰ تن به فروش رسانده است. (بخشی از فروش از محل موجودی انبار سال گذشته بوده است). نرخ فروش کاتد مس در فروردین ماه ۳۴۸,۶۲۸,۸۴۴ ریال، در اردیبهشت ماه با کاهش به ۲۹۳,۰۳۵,۶۲۳ ریال رسیده اما در خرداد ماه مجدداً با افزایش به ۳۱۰,۹۶۲,۱۲۵ ریال و در تیر ماه به ۳۱۷,۹۳۶,۱۹۱ رسیده است و این در شرایطی است که متوسط نرخ فروش در دوره ۱۲ ماهه سال گذشته ۲۷۶,۱۸۶,۷۶۲ ریال بوده است. افزایش نرخ ارز، نوسانات منفی *Ime* در بازارهای جهانی را پوشش داده است. فملی در شرایط طبیعی می‌تواند به ۷۰۰ - ۶۵۰ ریال سود برای سال جاری دست یابد اما دو عامل آزادسازی نرخ ارز و تحریم‌ها می‌توانند رقم اعلام شده را شدیداً تحت تاثیر قرار دهند.

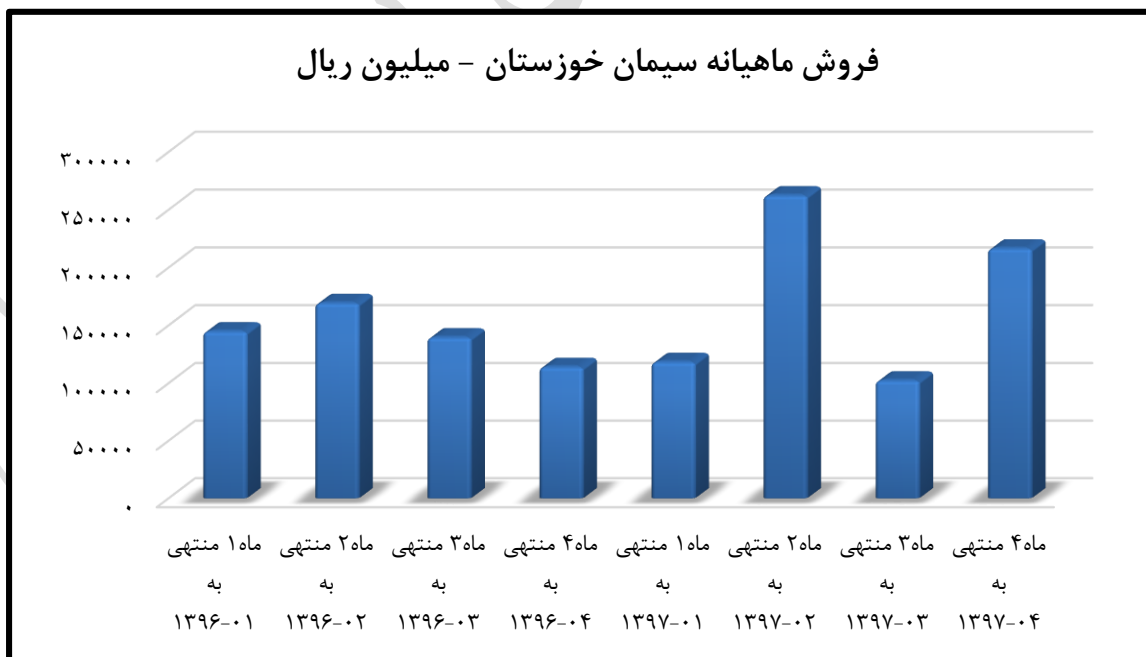




سیمان خوزستان

در گروه سیمانی به سراغ «سخوز» خواهیم رفت. سهمی که نه تنها بر روی تابلوی معاملات بلکه در صورت‌های مالی نیز چراغ خاموش حرکت می‌کند. این شرکت در دوره ۳ ماهه با فروش ۵۴۹ میلیارد ریال سیمان و کلینکر پس از کسر بهای تمام شده ۴۰۹ میلیارد ریالی و در نظر گرفتن سایر هزینه‌ها، به سود خالص ۸۹ میلیارد ریالی (به ازای هر سهم ۱۳۷ ریال) دست یافته است. این میزان سود، ۱۲۸ درصد بیشتر از سود محقق شده در فصل بهار سال گذشته می‌باشد. افزایش ۲۰ درصدی مبلغ فروش و کاهش جدی هزینه‌های مالی (از ۳۳ میلیارد ریال به ۶ میلیارد ریال)، از دلایلی است که تاثیر مثبت با اهمیت در وضعیت سود و زیان شرکت داشته است. نکته مهم در سخوز اینکه شرکت در بهار سال گذشته ۳۵ میلیارد ریال صادرات سیمان (۳۱,۲۰۱ تن با نرخ متوسط ۱,۱۴۱,۴۷۰ ریال) داشته اما فروش صادراتی بهار سال جاری با رشد ویژه ۳۳۵ درصدی به ۱۵۵ میلیارد ریال (۸۳,۵۶۶ تن با نرخ متوسط ۱,۸۵۳,۷۹۸ ریال) رسیده است.

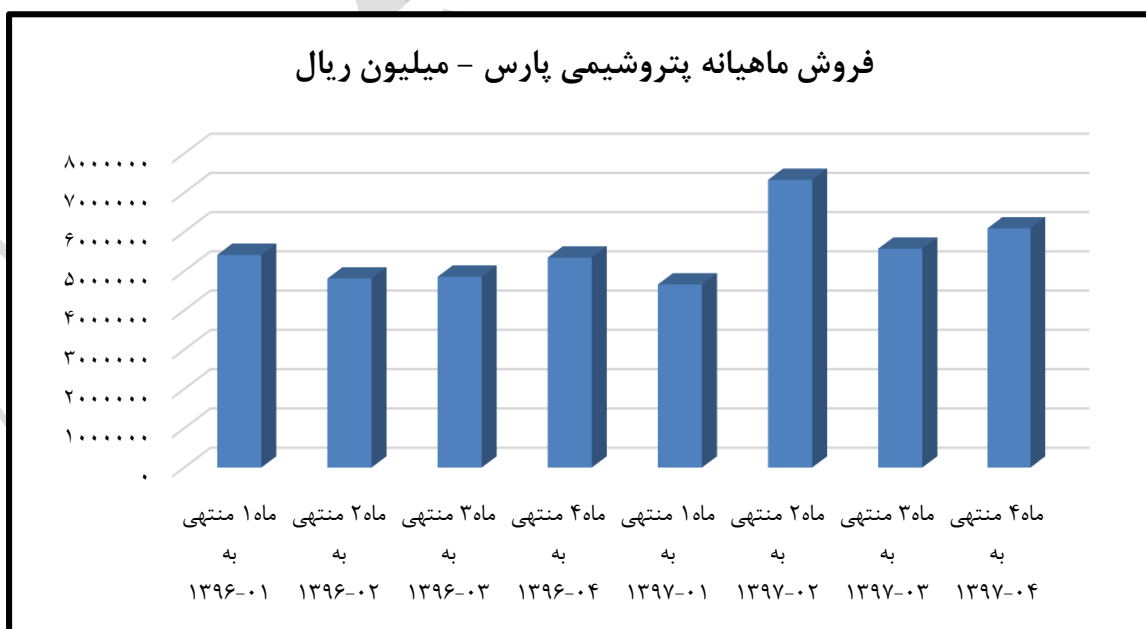
در ادامه نگاهی به عملکرد ماهانه شرکت خواهیم داشت. سیمان خوزستان در حالی سال گذشته را با فروش ۲,۵۳۶ میلیارد ریالی به پایان رسانده که درآمد ۴ ماه ابتدای سال ۵۶۸ میلیارد ریال بوده است. گفتنی است، سخوز در ۴ ماه ابتدای سال ۹۷ به درآمد ۷۶۶ میلیارد ریالی (فروردین = ۱۱۸، اردیبهشت = ۲۶۳، خرداد = ۱۰۲، تیر = ۲۱۶) دست یافته که حکایت از توفیق ۳۵ درصدی نسبت به عملکرد دوره مشابه سال گذشته دارد. نرخ فروش سیمان داخلی نسبت به ماه‌های اخیر در حدود ۴ درصد و نرخ فروش سیمان صادراتی نیز بیش از ۵۰ درصد افزایش یافته است. در ترکیب تولید و فروش می‌بینیم که ۵۵ درصد از درآمد شرکت از محل سیمان داخلی، ۱۸ درصد از محل سیمان داخلی و ۲۷ درصد از محل کلینکر داخلی و صادراتی تامین می‌شود. به نظر می‌رسد در صورت ثبات نرخ‌های فروش صادراتی، به مرور شاهد فروش بیشتر سیمان به کشورهای همسایه باشیم. با توجه به شرایط مطروحه، به نظر سخوز گزینه مناسبی برای بررسی میان مدتی باشد.





پتروشیمی پارس

در ادامه به سراغ شرکت تازه وارد پتروشیمی پارس خواهیم رفت. سهمی که از زمان ورود به تابلوی معاملات، بازدهی شیرینی را برای فعالان بازار به ارمغان آورده و اکنون در مسیر قیمت های ۳,۰۰۰ تومانی قرار گرفته است. امیدواری به آزادسازی نرخ ارز، ثبات نرخها در بازارهای جهانی و نسبت قیمت به درآمد مطلوب از دلایلی است که سبب توجه بازار به این غول پتروشیمی شده است. پتروشیمی پارس در سال ۹۶ رقمی بالغ بر ۶۶,۵۹۶ میلیارد ریال درآمد به ثبت رسانده که از این مبلغ، ۱۵,۰۸۴ میلیارد ریال مربوط به فروش فصل بهار و ۵,۳۴۵ میلیارد ریال متعلق به فروش تیر ماه بوده است. این شرکت سال ۹۷ را در شرایطی با دلار بیش از ۵,۰۰۰ تومانی استارت زد که در فروردین ماه رقمی بالغ بر ۴,۶۶۱ میلیارد ریال فروش را محقق کرده است. همچنین، فروش این شرکت در اردیبهشت ماه و خرداد ماه به ترتیب ۷,۳۲۷ و ۵,۵۷۱ میلیارد ریال و در تیر ماه ۶,۰۸۹ میلیارد ریال بوده است. بنابراین باید گفت پارس در ۴ ماه ابتدایی سال ۹۷ موفق شده رقمی بالغ بر ۲۴,۰۳۸ میلیارد ریال فروش را کلید بزند که این رقم در قیاس با درآمد ۲۰,۴۲۹ میلیارد ریال دوره مشابه سال گذشته، رشد ۱۸ درصدی را نشان می دهد. محصولات اصلی شرکت، استایرن منومر (با وزن حدود ۴۰ درصدی)، پروپان و اتان (هر کدام با حدود ۲۲ درصد) می باشند. گفتنی است، نرخ فروش استایرن منومر از اردیبهشت ماه وارد شیب نزول شده و از محدوده ۶۳ میلیون ریالی به ازای هر تن، به ۵۶ میلیون ریال در پایان تیر ماه رسیده است. اما در پروپان وضعیت مناسب تر بوده و نرخ فروش از پایه ۲۰ میلیون ریال به مرز ۲۳ میلیون ریال به ازای هر تن رسیده است. در اتان نیز تغییر با اهمیتی رخ نداده و نرخها در محدوده ۱۱ میلیون ریال ثبات داشته است. افت نرخ فروش در استایرن منومر کمی غیر منطقی است اما رشد ۲۱ و ۳۴ درصدی در مبلغ فروش و سود عملیاتی گزارش ۳ ماهه نشان می دهد که پارس در وضعیت مطلوبی قرار دارد. با این حال باید منتظر گزارش های بیشتری از سوی پارس و روشن شدن دلیل نوسانات منفی در استایرن منومر باشیم. گراف ذیل عملکرد فروش ۴ ماه ابتدایی سال ۹۷ را با ۴ ماه ابتدایی سال ۹۶ مقایسه می کند.





تحلیل بنیادی

شرکت پتروشیمی خراسان



معرفی

شرکت سهامی پتروشیمی خراسان، بزرگترین مرکز تولید محصولات شیمیایی شمال و شمال شرق کشور، در اردیبهشت سال ۱۳۷۱ در بجنورد، مرکز استان خراسان شمالی تأسیس و از خرداد ۱۳۷۵ با آغاز فعالیت‌های بهره‌برداری در لیست بنگاه‌های صنعتی و تولیدی کشور قرار گرفت.



شرکت پتروشیمی خراسان (سهامی عام) یک مجتمع تولیدی مواد پتروشیمیایی در زمینه تولید آمونیاک (۱۰۰۰ تن در روز)، کود اوره (۱۵۰۰ تن در روز) و ملامین (۶۰ تن در روز) می‌باشد. خوراک اصلی این مجتمع گاز طبیعی بوده و از شبکه سراسری گاز (خانگیان) تامین می‌شود.

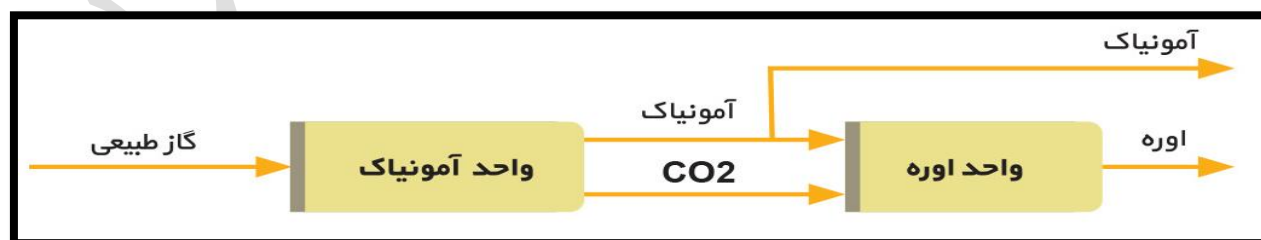
سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت مبلغ ۱,۷۸۹,۹۱۲ میلیون ریال به تعداد ۱,۷۸۹,۹۱۲,۰۰۰ سهم یک هزار ریالی با نام می‌باشد. سهامداران اصلی این شرکت به شرح جدول زیر می‌باشد:

سهمدار	تعداد سهام	درصد سهام
نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۷۷۴,۹۲۰,۵۳۶	16/4%
شرکت پترو فرهنگ	۳۴۰,۰۸۳,۲۸۰	۱۹%
نفت و گاز پارسیان	۲۳۶,۹۵۸,۰۲۵	۱۳/۲%
سرمایه گذاری آتیه صبا	۲۱۹,۳۰۲,۲۶۳	۱۲/۲%
سایر	۲۴۸,۶۴۷,۸۹۶	۱۴%
جمع کل	۱,۷۸۹,۹۱۲,۰۰۰	۱۰۰%

اوره

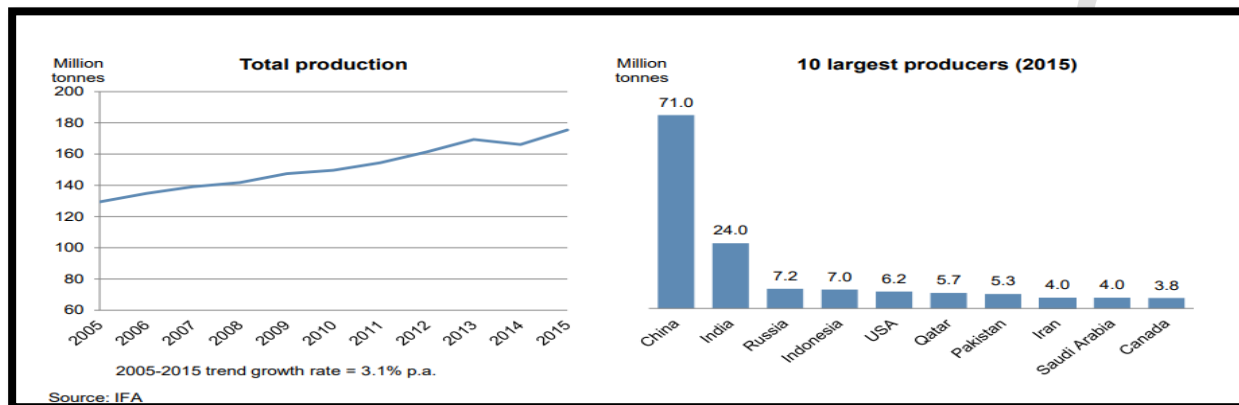
تولید تجاری اوره از طریق واکنش آمونیاک و CO₂ حاصل می‌گردد. انواع اوره شامل پرل، گرانول و کریستال می‌باشد. ۸۵ درصد اوره تولید شده در دنیا به عنوان کود شیمیایی و بقیه در صنعت مصرف می‌شود. به جز چین که بر اساس زغال سنگ اوره تولید می‌کند در سایر نقاط دنیا عمدتاً اوره بر اساس گاز طبیعی تولید می‌شود. در مجموع ۶۰-۷۰ درصد آمونیاک تولیدی در دنیا بر مبنای گاز طبیعی می‌باشد.





وضعیت جهانی اوره

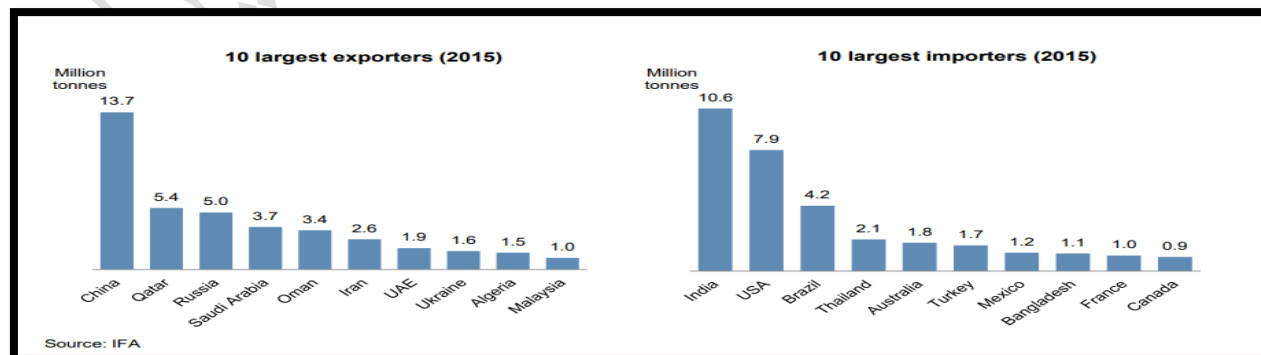
ظرفیت اسمی تولید اوره دنیا در حدود ۲۲۰-۲۳۰ میلیون تن و ظرفیت موثر آن در حدود ۲۰۰ میلیون تن برآورد می‌شود. نمودار زیر روند تولید اوره در بین سال‌های ۲۰۰۵-۲۰۱۵ و میزان تولید ۱۰ کشور بزرگ تولید کننده اوره در سال ۲۰۱۵ نشان داده شده است. مطابق برخی آمارها تولید واقعی اوره در سال ۲۰۱۷ در حدود ۱۹۰ میلیون تن بوده است.



در سال ۲۰۱۵ چین با تولید ۷۱ میلیون تن بزرگترین تولید کننده و همچنین با صادرات ۱۳/۷ میلیون تن بزرگترین صادر کننده اوره در دنیا بوده است. بعد از چین، کشورهای قطر و روسیه بزرگترین تولید کننده و صادر کننده اوره در دنیا می‌باشند. بررسی‌ها نشان می‌دهد در سال‌های اخیر با توجه به افزایش قابل توجه قیمت زغالسنگ، بهای تمام شده تولید اوره در کشور چین بالا رفته و صادرات اوره چین توجه اقتصادی نداشته و متوقف شده است.

کشور هند با تولید ۲۴ میلیون تن اوره دومین تولید کننده این محصول در دنیا می‌باشد ولی با توجه به رونق صنعت کشاورزی، این کشور بزرگترین مصرف کننده و وارد کننده اوره در دنیا نیز می‌باشد. میزان واردات اوره هند در سال ۲۰۱۵ بیش از ۱۰ میلیون تن بوده است. آمریکا، برزیل و تایلند در رتبه بعدی بزرگترین وارد کنندگان اوره قرار گرفته‌اند.

ایران با تولید ۴ میلیون تن اوره در سال ۲۰۱۵ هشتمین تولید کننده اوره در دنیا بوده است. تولید فعلی ایران در حال حاضر سالانه ۶/۵ میلیون تن می‌باشد. که نیمی از آن در شرکت پتروشیمی پردیس تولید می‌شود. مصرف اوره ایران در سال ۹۶ در حدود ۱/۷ میلیون تن بوده است و مابقی اوره تولیدی ایران به کشورهای دیگر صادر می‌شود. نزدیک به نیمی از صادرات اوره ایران به کشور هند می‌باشد.





مقایسه ظرفیت اسمی، عملی و واقعی پتروشیمی خراسان

ظرفیت اسمی شرکت برای ۳۳۰ روز کاری ۳۳۰ هزار تن آمونیاک می باشد، آمونیاک به عنوان محصولات میانی تولید شده و هر واحد آمونیاک به ۱/۹۵ واحد اوره تبدیل می شود. ظرفیت اسمی تولید اوره شرکت در حدود ۵۶۰ هزار تن اوره در سال می باشد. بخشی از اوره تولیدی شرکت در واحد دیگری به محصول ملامین تبدیل می شود که ارزش افزوده بالایی برای شرکت ایجاد می کند. ظرفیت اسمی تولید ملامین شرکت سالانه ۲۰ هزار تن ملامین می باشد و هر ۳/۲۵ واحد اوره به ۱ واحد ملامین تبدیل می شود.

نام محصول	واحد	ظرفیت اسمی	ظرفیت عملی	تولید واقعی ۹۶
آمونیاک	تن	۳۳۰.۰۰۰	۳۳۵.۷۰۴	۳۵۳.۹۷۵
اوره	تن	۵۶۰.۰۰۰	۵۷۳.۰۰۰	۶۰۷.۵۶۱
ملامین	تن	۲۰.۰۰۰	۲۰.۶۱۸	۲۱.۴۸۳

مقایسه ارزش بازار شرکت های تولید کننده اوره (۹۷/۰۵/۰۹)

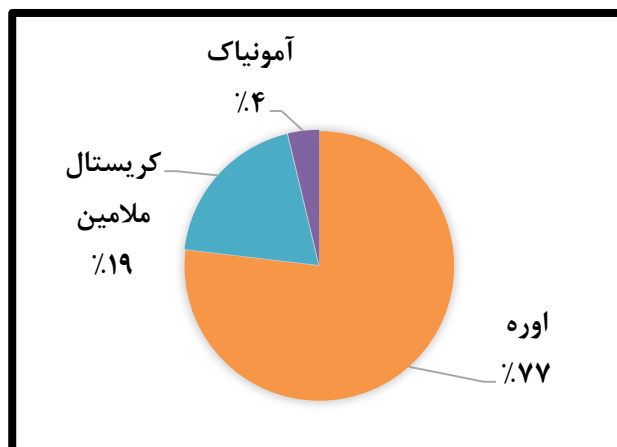
ارزش / میلیون ریال - ظرفیت / تن

نام شرکت	ارزش بازار	ظرفیت آمونیاک	ظرفیت اوره
پتروشیمی پردیس	۶۱،۴۴۶	۲،۰۴۰،۰۰۰	۳،۲۲۵،۰۰۰
پتروشیمی کرمانشاه	۱۳،۵۲۷	۳۹۶،۰۰۰	۶۶۰،۰۰۰
پتروشیمی خراسان	۱۵،۴۰۰	۳۳۰،۰۰۰	۵۷۰،۰۰۰



ترکیب مبلغ فروش شرکت در سال ۹۶

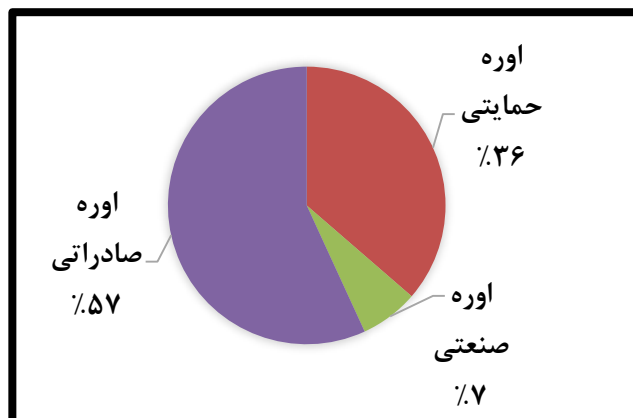
مبلغ فروش	سال ۹۶
اوره	۴,۲۹۹,۲۰۱
کریستال ملامین	۱,۰۸۴,۷۳۶
آمونیاک	۲۰۹,۳۰۳
مجموع	۵,۵۹۳,۲۴۰



ترکیب فروش اوره شرکت در سال ۹۶

نزدیک به ۳۶ درصد از اوره شرکت از طریق بازرگانی کشاورزی و با نرخهای مصوب فروخته می‌شود. آخرین نرخ مصوب برای اوره حمایتی ۶.۱۲۵ ریال به ازای هر کیلوگرم بوده است. در اواخر سال ۹۶ دیوان عدالت الزام شرکت‌ها به فروش اوره با نرخ مصوب شده را ابطال و رای بر فروش با نرخ مشخص شده در بورس کالا داد که این موضوع هنوز از سوی دولت اجرایی نشده است. نیمی از فروش صادراتی شرکت به افغانستان و نیمی دیگر به کشورهای به عراق، امارات، ترکیه، هند و مالزی می‌باشد. فروش به افغانستان و عراق بصورت ریالی و خارج از سامانه نیما و با نرخهای ارز بازار محاسبه می‌شود.

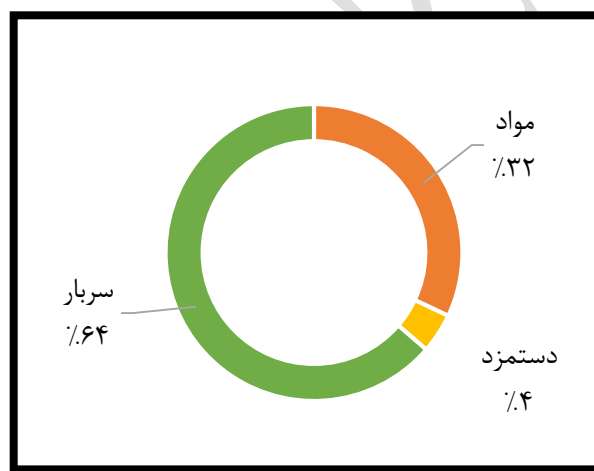
سال ۹۶	
۱۹۰,۱۴۲	اوره حمایتی
۳۵,۵۰۰	اوره صنعتی
۲۹۷,۳۷۱	اوره صادراتی
۵۲۳,۰۱۳	جمع



ترکیب بهای تمام شده

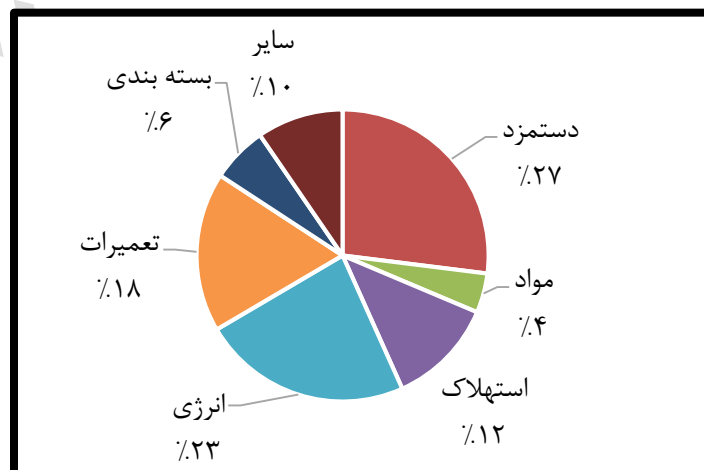
مواد مصرفی شرکت خوراک گاز طبیعی می‌باشد. در این شرکت هر ۷۵۷ واحد گاز طبیعی به ۱ واحد آمونیاک تبدیل می‌شود. متوسط نرخ در سال ۹۶ در حدود ۹ سنت و براساس ارزش مبادله‌ای بوده است که بر اساس فرمولی بر مبنای نرخ جهانی و داخلی گاز محاسبه و از سوی وزارت نفت به شرکت ابلاغ می‌شود. مطابق مصوبه هیئت وزیران با توجه به الزام شرکت‌های پتروشیمی به عرضه ارزش حاصل از صادرات در سامانه نیما، مبنای محاسبه نرخ خوراک شرکت‌های پتروشیمی در سال ۹۷ با تخفیف و بر اساس دلار ۳۸.۰۰۰ ریالی خواهد بود.

بهای تمام شده کالای فروش رفته ۹۶	
مواد	۸۷۴,۴۵۸
دستمزد	۱۱۸,۴۳۲
سربار	۱,۷۳۹,۰۶۳



ترکیب مبلغ سربار در سال ۹۶

سربار ۹۶	
دستمزد	۴۶۹,۱۸۰
مواد	۷۶,۰۸۲
استهلاک	۲۰۷,۵۹۲
انرژی	۴۰۴,۳۰۸
تعمیرات	۳۰۷,۵۲۸
بسته بندی	۱۰۷,۹۱۴
سایر	۱۶۶,۴۵۹
جمع	۱,۷۳۹,۰۶۳





برآورد سود کارشناسی سال ۹۷ در ۴ سناریو

برای هر ۴ سناریو میزان تولید و فروش شرکت همانند سال ۹۶ در نظر گرفته شد و برای سایر موارد مفروضات زیر در نظر گرفته شد:

سناریو ۱: نرخ اوره جهانی ۲۳۰ دلار، نرخ دلار ۶۰.۰۰۰ ریال، نرخ خوراک ۹ سنت با دلار مبادله‌ای ۳۸.۰۰۰ ریالی، نرخ ملامین ۶۸ میلیون ریال، نرخ آمونیاک ۹ میلیون ریال، نرخ اوره داخلی مصوب ۶.۱۲۵ ریال

سناریو ۲: نرخ جهانی اوره ۲۳۰ دلار، نرخ دلار ۷۰.۰۰۰ ریال، نرخ خوراک ۹ سنت با دلار مبادله‌ای میانگین ۵۰.۰۰۰ ریال، نرخ ملامین ۷۵ میلیون ریال، نرخ آمونیاک ۱۲ میلیون ریال، نرخ اوره داخلی مصوب ۶.۱۲۵ ریال

سناریو ۳: نرخ جهانی اوره ۲۳۰ دلار، نرخ دلار ۷۰.۰۰۰ ریال، نرخ خوراک ۹ سنت با دلار تک نرخ، نرخ ملامین ۷۵ میلیون ریال، نرخ آمونیاک ۱۲ میلیون ریال، نرخ اوره داخلی آزاد

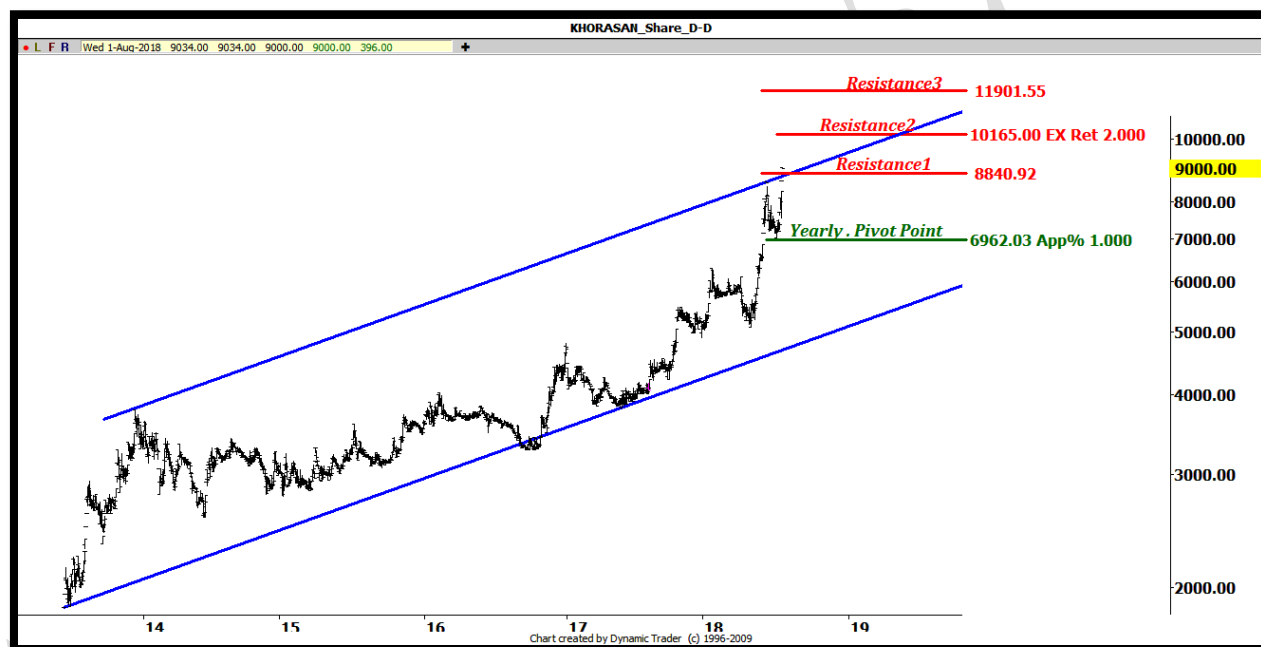
سناریو ۴: نرخ اوره جهانی ۳۰۰ دلار، نرخ دلار ۷۰.۰۰۰ ریال، نرخ خوراک ۱۲ سنت با دلار تک نرخ، نرخ ملامین ۱۰۰ میلیون ریال، نرخ آمونیاک ۱۶ میلیون ریال، نرخ اوره داخلی آزاد

پتروشیمی خراسان						
دوره مالی	سال ۹۶	سهماهه ۹۷	کارشناسی ۹۷ (۱)	کارشناسی ۹۷ (۲)	کارشناسی ۹۷ (۳)	کارشناسی ۹۷ (۴)
فروش	۵,۵۹۳,۲۴۰	۱,۵۲۳,۵۵۶	۷,۲۸۰,۵۱۰	۷,۹۷۸,۵۹۹	۹,۲۵۹,۹۱۲	۱۱,۶۳۱,۹۶۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۲,۶۶۱,۳۹۰	-۷۳۳,۴۷۹	-۳,۱۳۵,۱۲۳	-۳,۴۲۱,۲۶۹	-۳,۸۹۸,۱۷۹	-۴,۴۵۴,۵۷۴
سود (زیان) ناخالص	۲,۹۳۱,۸۵۰	۷۹۰,۰۷۷	۴,۱۴۵,۳۸۷	۴,۵۵۷,۳۳۰	۵,۳۶۱,۷۳۳	۷,۱۷۷,۳۹۵
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۶۰۸,۹۲۲	-۲۰۲,۷۹۴	-۷۰۰,۰۰۰	-۷۰۰,۰۰۰	-۷۰۰,۰۰۰	-۷۰۰,۰۰۰
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۴۳,۳۷۲	۴,۴۲۸	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰
سود (زیان) عملیاتی	۲,۳۶۶,۳۰۰	۵۹۱,۷۱۱	۳,۴۹۵,۳۸۷	۳,۹۰۷,۳۳۰	۴,۷۱۱,۷۳۳	۶,۵۲۷,۳۹۵
هزینه های مالی	.	.	.	.	.	.
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۴۳۲,۸۵۲	۱۳۱,۴۱۴	۵۵۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲,۷۹۹,۱۵۲	۷۲۳,۱۲۵	۴,۰۴۵,۳۸۷	۴,۴۵۷,۳۳۰	۵,۲۶۱,۷۳۳	۷,۰۷۷,۳۹۵
مالیات	-۲۱۹,۴۶۲	-۶۰,۳۸۳	-۳۴۶,۰۹۸	-۳۸۱,۵۲۵	-۴۵۰,۷۰۳	-۶۰۶,۸۵۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۲,۵۷۹,۶۹۰	۶۶۲,۷۴۲	۳,۶۹۹,۲۹۰	۴,۰۷۵,۸۰۶	۴,۸۱۱,۰۳۰	۶,۴۷۰,۵۴۵
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	.	.	.	.	.	.
سود (زیان) خالص	۲,۵۷۹,۶۹۰	۶۶۲,۷۴۲	۳,۶۹۹,۲۹۰	۴,۰۷۵,۸۰۶	۴,۸۱۱,۰۳۰	۶,۴۷۰,۵۴۵
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۴۴۱	۳۷۰	۲,۰۶۷	۲,۲۷۷	۲,۶۸۸	۳,۶۱۵
سرمایه	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲	۱,۷۸۹,۹۱۲



تحلیل تکنیکال پتروشیمی خراسان (خراسان)

در شرکت پتروشیمی خراسان، روند حرکتی این سهم از زمان عرضه اولیه را در یک کانال صعودی با شیب ۴۵ درجه محصور نمودیم. البته از یکسو به دلیل عدم دیتای کافی و همچنین روند رو به رشد بلند مدتی، کانال فوق اعتبار چندانی نداشته و از طرف دیگر به دلایل نبود اصلاح‌های جدی، نمی‌توان بوسیله رفتارهای گذشته، اقدام به پیش‌بینی رفتار آتی نمود. بنابراین در این تحلیل از روش سطوح حمایتی و مقاومتی پیوت پوینت‌ها استفاده نمودیم. تحلیل مبتنی بر پیوت پوینت یکی از رایج‌ترین تحلیل‌های مورد استفاده توسط معامله‌گران به منظور تشخیص نقاط مناسب ورود به یک معامله و خروج از آن است. پیوت پوینت‌ها، سطوحی از نمودار قیمتی هستند که انتظار می‌رود در آن نقاط، بازار با فشار عرضه و یا افزایش تقاضا روبه‌رو شود. همانطور که در تصویر مشاهده می‌کنید، محدوده ۶۹۰ تومانی پیوت سالانه بوده و سطوح ۸۸۴ - ۱,۰۱۶ و ۱,۱۹۰ تومانی نزدیک‌ترین سطوح مقاومتی (Resistance) محسوب می‌شوند. به نظر می‌رسد بازار طی روزهای آتی با گذر از اولین سد، در مسیر مقاومت‌های بعدی قرار بگیرد. تحلیل فوق تا زمانی که سطح مرکزی Pivot از دست نرود، دارای اعتبار می‌باشد.



گزارش معاملات هفته دوم مردادماه بورس کالای ایران

رینگ پلیمری

تمام قیمت‌های پایه اعلامی دفتر توسعه صنایع پایین دستی برای محصولات پلیمری و شیمیایی در هفته منتهی به ۷ مرداد ۹۷ افزایش قیمت قابل توجه داشته‌اند. به این ترتیب با توجه به کاهش سقف قیمت‌ها به پنج درصد قیمت پایه، این طور به نظر می‌رسد که با این تغییر عملاً ۵ درصد افزایش قیمت در قیمت پایه محصولات اعمال شده است. و با توجه به صعودی بودن بازار، در هفته جاری شاهد رقابت در سقف ۵ درصدی اغلب محصولات در رینگ پتروشیمی بودیم.

در محصولات پلیمری، اکریلونیتریل بوتادین استایرن ۰۱۵۰ بیشترین افزایش قیمت معادل ۱/۷۴ درصد را داشته و به قیمت ۹۵,۴۷۰ ریال رسید. گروه محصولات پلی اتیلن ترفتالات بطری با ۰/۰۲ درصد افزایش، کمترین افزایش قیمت را داشته‌اند.

ارزش کل معاملات پلیمری انجام شده در بورس کالا در هفته گذشته، ۳,۴۷۳,۷۴۳,۶۰۷ هزار ریال با حجم معامله ۵۹,۸۴۳ تن بوده، که سهم ارزش معاملات انجام شده توسط پتروشیمی امیرکبیر ۳۲۹,۷۷۸,۵۶۴ هزار ریال با حجم ۵,۷۰۲ تن در حدود ۲ برابر هفته گذشته، پتروشیمی سازند با ارزش معامله ۲۳۰,۹۲۳,۱۰۰ هزار ریال با حجم ۳۷۰۰ تن، پتروشیمی تبریز با ارزش معامله ۱۹۲,۱۹۰,۱۵۱ هزار ریال با حجم ۲,۵۶۵ تن در حدود ۵۰ درصد هفته گذشته و در نهایت پتروشیمی مارون با ارزش معامله ۲۴۹,۴۸۰,۸۳۶ هزار ریال با حجم ۴,۲۲۴ تن بوده است.

در معاملات این هفته در روز دوشنبه در میان پروپیلن‌های گرید شیمیایی، محصول PNR230C پتروشیمی پلی نار بیشترین نسبت تقاضا بر عرضه را که در حدود ۵۵ برابر می‌باشد، را به خود اختصاص داد. در میان پروپیلن‌های گرید نساجی، محصول SF060 پتروشیمی پلی نار و HP552R پتروشیمی سازند بیشترین نسبت تقاضا بر عرضه را که به ترتیب حدود ۴۱ و ۱۶ برابر می‌باشد را به خود تخصیص دادند. با توجه به نسبت‌های تقاضا بر عرضه، تمام محصولات با سقف قیمت خریداری شدند.

در بازار بورس کالا در روز سه شنبه، پلی استایرن معمولی ۱۵۵۱ پتروشیمی تخت جمشید پارس، پلی بوتادین رابر ۱۲۲۰ پتروشیمی تخت جمشید، استایرن بوتادین رابر روشن ۱۵۰۲ پتروشیمی بندر امام و پلی پروپیلن نساجی HP564 پلی پروپیلن جم روی قیمت پایه معامله شدند. پلی پروپیلن شیمیایی PNR230C پتروشیمی پلی نار و پلی پروپیلن شیمیایی ZR340R پتروشیمی نوید زرشیمی به ترتیب بیشترین نسبت تقاضا بر عرضه را که در حدود ۵۵ برابر و ۵۴ برابر می‌باشد را هفته گذشته داشتند. در گریدهای پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۵ و پلی اتیلن ترفتالات بطری ۸۲۱ پتروشیمی تندگویان تقاضا ۴ برابر عرضه بوده، که به همین دلیل مشتریان تمامی گریدها با سقف قیمتی تنها یک چهارم از تناژ وارد شده را دریافت کردند.

رینگ شیمیایی

با توجه به مطالب صدرالاشاره، در محصولات شیمیایی TDI، بنزن و دی اتیلن هگزانول شاهد کاهش قیمت بوده‌اند اما سایر محصولات این بازار همگام با افزایش نرخ دلار و قیمت‌های جهانی، صعودی بوده‌اند به طوری که پنتاپلاس با ۵/۶۶ درصد بیشترین افزایش قیمت و استایرن منومر با ۰/۲ درصد افزایش، کمترین افزایش قیمت را داشته است.



در میان محصولات شیمیایی بیشترین نسبت تقاضا بر عرضه، در اختیار منومر وینیل استات پتروشیمی شازند در حدود ۲۰ برابر بوده و تقاضای دی اتیلن گلایکول پتروشیمی شازند و مارون به ترتیب ۱۶ و ۱۰ برابر عرضه بوده که بر این اساس خریداران مجبور به رقابت ۵ درصد در سقف قیمتی شدند. الکیل بنزن خطی، اوره گرانول، آروماتیک سنگین و بنزن تقاضای کمتر از عرضه را داشته و معامله روی قیمت پایه انجام شده است.

ارزش کل معاملات محصولات شیمیایی در بورس کالا ۹۴۸,۳۹۲,۶۸۲ هزار ریال با حجم معاملات ۲۲,۸۰۷ تن بوده است.

رینگ کشاورزی

در رینگ کشاورزی محصول شکر با ارزش معامله ۷۹۶,۲۳۳,۴۲۵ هزار ریال و زعفران با ارزش معامله ۴۴۰,۰۲۹,۸۱۵ هزار ریال داری بیشترین ارزش معاملات بوده‌اند. قابل ذکر است معاملات گندم و روغن خام سویا به ترتیب دارای ارزش ۳۱۶,۲۷۶,۰۰۰ و ۱۴۶,۵۷۷,۹۶۰ هزار ریالی بوده‌اند.

ارزش کل معاملات در رینگ کشاورزی ۱,۶۹۹,۱۱۷,۶۰۰ هزار ریال و حجم ۶۶,۸۹۸ تن بوده، در تمامی محصولات ارزش معامله نسبت به هفته گذشته افزایش داشته و نشانه‌هایی از رونق رینگ کشاورزی مشاهده می‌شود.

رینگ صنعتی

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۷/۰۵/۱۰ عرضه بیش از ۲۱۵,۴۲۲ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که نسبت به هفته گذشته حدود ۱۴۴,۰۰۰ تن کاهش داشته است و با استقبال حدود سه برابری تقاضا کنندگان معادل ۶۱۶,۴۷۷ تن رو به رو گشت. ۲۳,۱۴۵ تن از این کالاها مربوط به انواع محصولات مس که عمدتاً در شرکت ملی صنایع مس ایران تولید شده‌اند و ۲,۰۶۰ تن بیلت و شمش p-۹۹.۸۱۰۰۰ آلومینیوم تولیدی شرکت آلومینیوم ایران (ایرالکو) بوده است.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۱۹۰,۲۱۷ تن محصولات فولادی بوده، که شامل ۳۵,۲۱۷ تن ورق گرم C تولیدی شرکت فولاد مبارکه اصفهان و ۴۵,۰۰۰ تن شمش بلوم فولاد خوزستان و مجتمع فولاد خراسان که با استقبال حدود ۸ برابری تقاضا کنندگان در آخرین روز معاملات هفته چهارم تیرماه مواجه شد. شرکت ذوب آهن اصفهان ۱۱,۱۰۰ تن سبد میلگرد مخلوط و تیرآهن ۱۶-۱۸ عرضه کرده است که با همین مقدار تقاضای رو به رو و با قیمت پایه معامله گردید. دیگر محصول عرضه شده در این بخش ۲۵,۰۰۰ تن تختال فولاد هرمزگان جنوب و فولاد خوزستان بود که با سقف قیمت معامله شده است.

مفتول مس گیل راد شمال و صنایع تولیدی دنیای مس کاشان با تقاضای به طور متوسط ۴۴ برابری به عرضه بیشترین نسبت را در بین محصولات این گروه داشته، رده بعدی مربوط به محصولات آلومینیوم ایران (ایرالکو) با نسبت ۱۴ برابری بوده است.

ورق گرم شرکت فولاد مبارکه اصفهان با ارزش معامله ۱,۰۱۹۳,۲۱۵,۱۹۷ هزار ریال بیشترین ارزش معامله را در این هفته داشته است. در مجموع ارزش معاملات آلومینیوم ۲۴۰,۶۸۴,۱۴۰ هزار ریال، مس ۹۵۵,۰۱۵,۴۵۵ هزار ریال و فولاد ۳,۷۷۹,۸۰۹,۳۴۷ هزار ریال که حدود سه برابر کمتر از ارزش معاملات هفته گذشته بوده است.

ارزش کل بازار صنعتی در این هفته ۴,۹۷۵,۵۰۸,۹۴۲ هزار ریال بوده است.



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 خوراک ها، محصولات شیمیایی و پلیمری در سه منطقه مختلف، شرق دور، آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی در تاریخ ۲۷ جولای در مقایسه با ۲۰ جولای که از عوامل تأثیرگذار بر قیمت گذاری محصولات در بورس کالا طی هفته گذشته بوده نگاهی می اندازیم.

قیمت خوراک ها

در هفته گذشته قیمت تمام خوراک ها افزایشی بوده است و تنها اتیلن CFR شمال و جنوب شرقی آسیا کاهش داشت.

اتیلن CFR شمال شرقی آسیا با ۲/۴۳ درصد کاهش با قیمت ۱,۳۶۶ دلار در تن معامله شد.

طبق گزارش نشریه پلاتس قیمت خوراک های پتروشیمی در هفته گذشته بوتادین فوب کره، با بیشترین درصد افزایش قیمت معادل ۱/۲۱ درصد با قیمت ۱,۶۷۶ دلار در تن معامله شد و CFR چین این محصول با ۰/۹۹ درصد افزایش، به قیمت ۱,۶۳۲ رسید.

محصولات پروپیلن فوب کره و CFR چین به ترتیب ۶ و ۴ دلار در تن افزایش برابر با ۰/۵۷ و ۰/۳۷ درصد داشته اند. قابل ذکر است پروپیلن CFR چین ۱,۰۸۲ دلار در تن معامله شد.

قیمت شیمیایی ها

در هفته گذشته همه محصولات شیمیایی افزایش قیمت داشته اند به جز متانول CFR داخلی چین که با کاهش ۲/۳۹ درصدی به قیمت ۳,۰۶۰ دلار در تن رسید. همچنین متانول CFR هند و CFR کره بدون تغییر قیمت با همان قیمت ۳۷۵ و ۴۱۹ دلار در تن معامله شد.

به تبع افزایش ۱/۰۲ درصدی متانول CFR چین، متانول CFR تایوان و CFR جنوب شرقی آسیا نیز به ترتیب ۱/۰۱ و ۲/۳۴ درصد افزایش داشته اند و متانول CFR چین به قیمت ۳۹۸ دلار معامله شد.

استایرن منومر حدود ۱۹ دلار در تمام مقاصد تحویلی خود افزایش قیمت یافت و قیمت ۱,۴۰۱ دلار در CFR چین را به ثبت رساند.

MEG، CFR چین ۱/۱۶ درصد و CFR داخلی چین ۳/۲۹ درصد افزایش قیمت داشت و CFR چین این محصول به قیمت ۹۰۹ دلار در تن بالغ گردید.

پارازیلین در هفته گذشته با ۲/۸۸ درصد افزایش به قیمت ۱,۰۳۱ در CFR چین و تایوان رسید.

قیمت CFR داخلی چین محصول تولوئن در هفته گذشته ۳/۲۳ درصد افزایش داشت و به قیمت ۶,۳۳۴ دلار در تن معامله شد. در حالی که این محصول در CFR چین و فوب کره به ترتیب ۲/۳۴ و ۲/۴۴ درصد افزایش داشت.



اسید ترفتالیک، ماده اولیه پلی اتیلن ترفتالات، CFR چین ۴/۴ دلار معادل ۰/۵۲ درصد، افزایش داشت. این محصول از ۸۴۴ به ۸۴۹ دلار افزایش یافت.

قیمت CFR چین بنزن ۰/۹۷ درصد رشد معادل ۸/۱ دلار و با قیمت ۸۴۷ دلار معامله شد و در فوب کره ۱/۶۱ درصد برابر با ۱۳/۳۴ دلار افزایش داشته است.

زایلین مخلوط در هفته گذشته با حدود ۲/۸۷ درصد افزایش در فوب کره و CFR تایوان به قیمت ۸۴۶ دلار در تن در فوب کره رسید.

قیمت پلیمری ها

گروه پلی اتیلن سنگین تزریقی در هفته مورد نظر در هر سه منطقه بدون تغییر باقی ماند.

گروه پلی استایرن معمولی و پلی استایرن مقاوم HI I PS در هر سه منطقه شرق دور، آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی به ترتیب افزایش قیمت ۰/۳۴ درصد و ۱/۲۸ درصد داشته اند.

قیمت سوسپانسیون PVC در آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی ۵ دلار در هر تن و در شرق دور ۱۵ دلار در هر تن افزایش یافته است.

پلی اتیلن سنگین فیلم در منطقه آسیای شرقی بدون تغییر باقی مانده، این در حالیست که در دو منطقه آسیای جنوب شرقی و شرق دور قیمت ها به ترتیب در حدود ۱/۱۲ و ۰/۷۶ درصد کاهش یافتند و به ترتیب به ۱,۳۳۰ و ۱,۳۱۱ دلار در هر تن رسیدند. در طول هفته مورد نظر پلی اتیلن سنگین بادی در آسیای جنوب شرقی و شرق دور بدون تغییر باقی ماند و تنها در آسیای شرقی با ۰/۷۵ درصد کاهش به ۱,۳۳۱ دلار در هر تن رسید.

در گروه پلی پروپیلن در تمامی گریدها کاهش قیمت در هر سه منطقه مشاهده شد. پلی پروپیلن گرید نساجی در شرق دور و آسیای جنوب شرقی به ترتیب در حدود ۰/۴۱ درصد و ۰/۸ درصد و در آسیای شرقی ۰/۳۹ درصد کاهش یافته است. در گرید تزریقی بیشترین کاهش قیمت مربوط به منطقه شرق دور می باشد که قیمت این محصول در حدود ۱۵ دلار در هر تن کاهش یافته و به ۱,۲۰۶ دلار در هر تن رسیده است. پلی پروپیلن فیلم نیز در شرق دور و در آسیای شرقی حدود ۲۰ دلار در هر تن کاهش یافته و به ترتیب به ۱,۲۲۶ و ۱,۲۵۶ دلار در هر تن رسیده و در نهایت پلی پروپیلن گرید شیمیایی در آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی در حدود ۱/۵۵ درصد کاهش یافته و در شرق دور با کاهش بیشتر در حدود ۲/۷۸ درصد به ۱,۲۲۶ دلار در هر تن رسیده است.

پلی اتیلن سبک خطی معمولی در شرق دور به ۱,۱۴۶ دلار در هر تن و در آسیای جنوب شرقی به ۱,۱۶۶ دلار در هر تن رسید که به ترتیب در حدود ۰/۴۴ درصد و ۱/۲۷ درصد کاهش قیمت داشته اند. پلی اتیلن سبک خطی C۶ در هر سه منطقه در حدود ۰/۷۸ درصد کاهش یافته است و در نهایت پلی اتیلن سبک خطی But ene در هر دو منطقه شرق دور و آسیای جنوب شرقی با کاهش قیمت حدود ۵ دلار در هر تن مواجه شد و در آسیای شرقی با کاهش ۱۰ دلار در هر تن به ۱,۱۳۱ دلار در هر تن رسید.

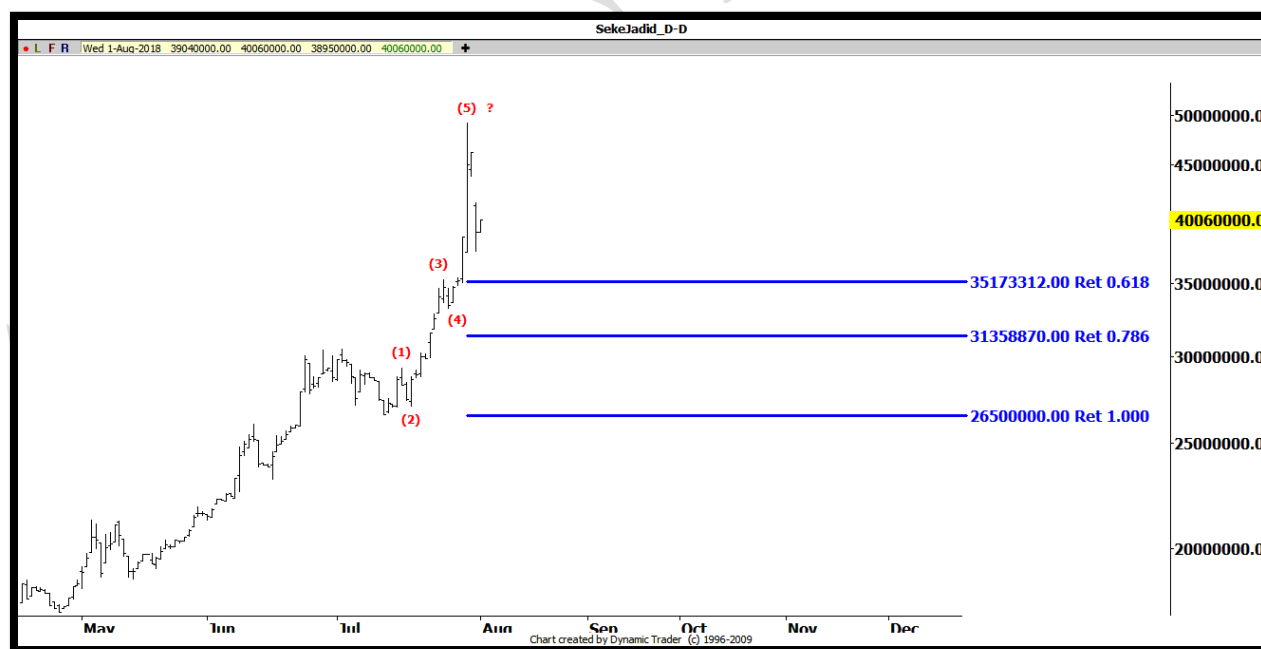


اکریلونیتریل بوتادین استاین (ABS) با ۲۰ و ۲۵ دلار در هر تن افزایش قیمت به ۱,۹۲۶ و ۱,۹۴۱ دلار در هر تن در شرق دور و آسیای جنوب شرقی رسید.

قیمت در خاورمیانه در طول هفته گذشته کاهش داشته به نحوی که پلی اتیلن سنگین با حدود ۱/۵۱ درصد کاهش به ۱,۲۹۴ دلار در هر تن رسیده است. پلی اتیلن سبک خطی تنها گرید در خاورمیانه است که با افزایش قیمت ۰/۰۲ درصد در حدود ۰/۲ دلار در هر تن، به ۱,۰۹۰/۲ دلار در هر تن رسیده است. پلی پروپیلن نساجی و تزریقی نیز به ترتیب ۱/۴۸ درصد و ۱/۱۵ درصد کاهش قیمت داشته‌اند.

تحلیل تکنیکال سکه فیزیکی (تایم فریم روزانه)

در تحلیل تکنیکال سکه فیزیکی، پس از یک حرکت قدرتمند صعودی به شکل ۵ موج الیوتی (در گام آخر رشد)، شاهد شدت گرفتن عرضه‌ها از روزهای میانی هفته‌ای که گذشت بودیم. با توجه به قرار گرفتن اندیکاتورها و اسیلاتورها در منطقه اشباع از خرید، به نظر می‌رسد یک دوره کاهش قیمت را داشته باشیم. در این تحلیل با ابزار فیبوناچی Retracement مهمترین سطوح حمایتی را مشخص نموده‌ایم. بنابراین باید منتظر ماند و دید بازار کدام یک از این سطوح را به عنوان نقطه برگشتی و برقراری تعادل انتخاب می‌کند. توجه به این نکته ضروری است که اگر دولت تکلیف سیاست‌های ارزی خود را روشن کند، احتمال اصلاح سکه بیش از رشد قیمت خواهد بود.





نگاهی به اخبار و شایعات



خودرو و ساخت قطعات



دبیر انجمن خودروسازان گفت: تصمیمات اخیر ارزی، تأمین قطعات را برای قطعه‌سازان و خودروسازان با مشکل مواجه کرده است. همین موضوع منجر شده که خودروهایی با نقص قطعه تولید شوند که امکان عرضه آن فراهم نباشد. دولت با یک تصمیم نسنجیده به مدت ۲ ماه شرکت‌های تولیدی را با مشکل مواجه نمود. حدود ۵۰ تا ۶۰ هزار خودرو به دلیل نقص قطعه در انبارهای خودروسازان موجود است.

نقدینگی سرگردان مردم باعث به هم ریختن بازار خودرو شد. در نامه‌ای از وزیر صنعت خواستیم اجازه فروش خودرو با قیمت بازار را صادر کند.

بانک‌ها و موسسات اعتباری

معاون مدیرعامل بانک ملت در خصوص دستاوردهای سال ۹۷، گفت: صورت‌های مالی ۳ ماهه و تحقق سود ۷۵ ریالی، حاکی از خبرهایی خوشی برای سهامداران است. این در حالی است که این عدد برای ۳ ماهه مشابه سال قبل ۱۲ ریال بوده است. وی با اشاره به ضمن حفظ سهم از بازار منابع خود، قیمت تمام شده بهره‌ای پول را به ۱۲/۴۵ درصد کاهش دهد، افزود: این در حالی است که قیمت تمام شده بهره‌ای پول در پایان سال ۹۵ حدود ۱۵ درصد و در پایان سال ۹۶ به میزان ۱۳/۷ درصد بود. صمدی خاطرنشان کرد: با توجه به اینکه بانک ملت در سال جاری خود را بر فروش املاک مازاد و سهام غیر بانکی متمرکز نموده، تاکنون توفیقات خوبی در این زمینه حاصل شده که اثرات مثبتی بر صورت‌های مالی سال جاری خواهد داشت. وی افزود: سود ناشی از فروش اخیرالذکر در عملکرد ۳ ماهه منعکس نبوده، علاوه بر آنکه آزادسازی منابع بانک در فروش‌های انجام شده، باعث افزایش توان وام‌دهی بانک و بالتبع افزایش سودآوری بانک را بدنبال خواهد داشت.





محصولات دارویی

رئیس اتحادیه واردکنندگان دارو گفت: صنعت دارویی کشور طی یک ماه اخیر با عدم تخصیص یورو روبه‌رو بوده و در ازای آن ارزهایی مانند یوان چین و لیره ترکیه به دارویی‌ها پرداخت شده که تبدیل این ارزها به یورو بسیار مشکل است. هزینه‌های دارویی که توسط بیمه سلامت برای دارو در نظر گرفته شده، کمتر از میزان مصرف دارو بوده و به همین دلیل شرکت‌های دارویی بیش از ۳,۵۰۰ میلیارد تومان معوقه دارند که بیش از یک سال از سررسید آنها می‌گذرد، ولی پرداخت نشده‌اند. ریاحی گفت: سیاست‌های جدید ارزی همه فرایندها را کند کرده ولی با توجه به اینکه دارو و مواد اولیه دارویی جزو گروه اول قرار دارند، به صورت مستقیم از بانک مرکزی و محل فروش نفت ارز می‌گیرند و مشکلات صنوف دیگر و سامانه نیما و بازار ثانویه را نداشته‌ایم.



رئیس سازمان غذا و دارو از رفع محدودیت‌های بانکی و ارزی برای شرکت‌های دارویی دولتی خبر داد. پیش‌تر شورای پول و اعتبار میزان سقف تسهیلات بانکی که شرکت‌های دارویی می‌توانستند استفاده کنند را به منظور کمک به نقدینگی شرکت‌ها به میزان دو برابر افزایش داده است.

محصولات شیمیایی

دستور العمل تنظیم بازار محصولات پتروشیمی از سوی وزیر صنعت، معدن و تجارت ابلاغ شد که بر اساس آن شروط صادرات محصولات پتروشیمی مشخص و محصولات صنایع پایین دستی مشمول قیمت گذاری شدند. با تصمیم اعضای این کارگروه، دستگاه‌های نظارتی مندرج در دستورالعمل مکلف شدند ضمن کنترل عملکرد شرکت‌های پتروشیمی، در رعایت مقادیر عرضه در بورس، رعایت قیمت‌های کشف شده و صنایع مربوطه برای عرضه کالا، با تخلفات برخورد کنند. در این ابلاغیه سازو کار تعیین قیمت پایه محصولات پتروشیمی قابل عرضه در بورس کالایی مشخص شده است این رقم معادل قیمت جهانی یا نرخ محموله‌های صادراتی در خلیج فارس، ضرب در نرخ تسعیر ارز رسمی بانک مرکزی و امکان رقابت حداکثر تا ۵ درصد در بورس باشد.



به این ترتیب در انتخاب معادل قیمت جهانی یا نرخ محموله‌های صادراتی در خلیج فارس، اولویت با گزینه‌ای است که قیمت پایین‌تر دارد. رعایت کف عرضه محصولات توسط مجتمع‌های پتروشیمی تعیین و رعایت آن الزامی است. اولویت قرار دادن تامین نیاز داخلی بر صادرات و منوط شدن صادرات به رعایت کف عرضه محصولات پتروشیمی نیز در این مصوبه لحاظ شده است.



معاون وزیر صنعت، معدن و تجارت از موافقت این وزارتخانه با افزایش ۱۲ درصدی قیمت سیمان خبر داد و گفت: این افزایش بها برای ۲ سال اخیر (۹۶ و ۹۷) سالیانه ۶ درصد محاسبه و اجرایی شده است. سرقینی در این رابطه یادآور شد: در سال‌های گذشته قیمت سیمان در بازار ۲۰ تا ۳۰ درصد ارزان‌تر از نرخ مصوب بود و این امر ناشی از فزونی عرضه نسبت به تقاضاست؛ بنابراین بازار سیمان چندان مشکلی نخواهد داشت.

طی جلسه رئیس انجمن فولاد با معاون اول رئیس جمهور، مورخ ۲۰ تیر ماه که حاوی درخواست تولیدکنندگان برای تخصیص ارز حاصل از صادرات فولادی‌ها به همین گروه بود به ایشان تقدیم شد. با پیگیری‌های انجمن و قول همکاری جهانگیری، این موضوع در شورای پول و اعتبار تصویب و به هیئت دولت ارجاع شد. در این جلسه مقرر شد ارز حاصل از صادرات شرکت‌های فولادی در اختیار خود این واحدها برای تامین نیازهایشان قرار گیرد و مابقی ارز نیز به منظور مدیریت بازار ارز در بازارهای ثانویه عرضه شود.



مدیرعامل «به‌پرداخت» از اضافه شدن چند محصول جدید خبر داد و گفت: در حوزه کیوسک‌های خاص چند منظوره، فعالیت ویژه‌ای را آغاز کرده‌ایم. محمد علی ترابیان با اشاره به راه اندازی کیوسک‌های چند منظوره در جایگاه‌های سوخت، بیمارستان‌ها، رستوران‌ها و فود کورت‌ها اعلام کرد: در نمایشگاه از کارتخوان‌های اندروید این شرکت رونمایی کردیم و امیدوار هستیم که در سال جاری این محصول وارد سبد تولیدات شرکت «به‌پرداخت ملت» شود.



سروش، نماینده مردم تهران در مجلس: ارز شناور یکی از راه‌کارهای بانک مرکزی برای مدیریت بازار ارز بوده و این راه‌کار در بسته ارزی جدید بانک مرکزی گنجانده شده است. بسته ارزی جدید بانک مرکزی علمی‌تر، کامل‌تر و دقیق‌تر است و امیدواری برای پایداری نرخ‌ها در بازار ارز را بیشتر می‌کند. دستگاه‌های نظارتی و ماموران ستاد مبارزه با مفاسد کالا و ارز هم نمی‌دانند که یقه چه کسی را در این نابسامانی اقتصادی بگیرند.

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
- ✓ تحلیل تکنیکال: مهبد قندچی
- ✓ گزارش بورس کالا: الهه چپرदार و مهسا پاکپور
- ✓ نگاهی به اخبار و شایعات: مهبد قندچی و محمد مهدی علیزاده