



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۲۵ / شنبه ۲۴ آذرماه ۱۳۹۷



عوامل گردآورنده:



مدیر مسئول: دکتر افشین عزیزیان

سر دبیر: مهبد قندچی

تحریریه: مهبد قندچی، محمد مهدی علیزاده،

محمد داوود فصاحت، الهه چپر دار و مهسا پاکپور



➤ نگاه به بازار و پیش بینی روند معاملات

➤ بررسی آخرین وضعیت شاخص ها و ارزش معاملات هفته

➤ مجله خبری

➤ بازارهای جهانی

➤ بررسی گزارش عملکرد شرکتها

➤ تحلیل بنیادی

➤ گزارش معاملات در بورس کالا

➤ نگاهی به اخبار و شایعات



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



واپسین روزهای فصل خزان را در حالی پشت سر می‌گذاریم که بازار سرمایه بر خلاف فصل تابستان، وضعیت چندان مساعدی نداشته و طی ماه‌های اخیر شاهد ریزش قیمت سهام به مانند برگ درختان پائیزی بوده‌ایم...! البته طی دو هفته گذشته وضعیت بهتری در بازار سرمایه حاکم بوده و تا حدودی از سرعت افت قیمت‌ها کاسته شده است اما حجم و ارزش معاملات تاکنون سیگنال مثبتی مبنی بر تغییر روند شاخص‌ها صادر ننموده است. نگاهی به منحنی ارزش معاملات نشان می‌دهد که در مهر و آبان نقدینگی بالایی از بازار خارج شده است. در آذر ماه نیز خروج نقدینگی به شکل خفیف‌تری ادامه داشته و می‌توان به توقف خروج بیشتر پول از بازار امیدوار بود. بررسی منحنی ارزش معاملات نشان می‌دهد که بازار برای بازگشت به مدار رشد و خروج از روند رکودی، نیاز به افزایش ارزش معاملات تا سطوح بیش از ۶۰۰ میلیارد تومانی و ثبات در این محدوده دارد. اما در این شماره از بولتن درخصوص ۳ مطلب مهم یعنی «کنترل نرخ سود بانکی»، «عدم ممنوعیت در اعلام EPS ناشران» و «بررسی آمار گمرک» بحث می‌کنیم.

کنترل نرخ سود بانکی: یکی از مهمترین خبرهای هفته گذشته که بازار توجه چندانی به آن نداشت، اظهار نظر عبدالناصر همتی درخصوص پرداخت میزان سود بانک‌ها به سپرده‌های مدت‌دار بود. رئیس بانک مرکزی گفت: از نظر ما نرخ سود همانی است که شورای پول و اعتبار (۱۵٪ نرخ سود سپرده یک‌ساله) تصویب کرده است اما چون تعداد تخلفات از مصوبه شورا زیاد است به صورت گام به گام به سمت مصوبه شورا حرکت می‌کنیم. همانطور که برای کاهش نرخ ارز گام به گام حرکت کردیم برای نرخ سود بانکی هم از این روش استفاده می‌کنیم. در گام اول از امروز نرخ سود بالای ۲۰ درصد نباید داشته باشیم و اگر بانکی بالاتر از این نرخ سود سپرده تعیین کرد، به طور جدی و به سرعت با آن بانک برخورد می‌کنیم. با توجه به نظم و جسارتی که از رئیس جدید بانک مرکزی به ویژه در بازار ارز سراغ داریم، می‌توان به وقوع تحولات مثبت در این حوزه امیدوار بود. همه می‌دانیم اگر نرخ سود بانکی تعدیل شود، بازار سرمایه قطعاً P/E بهتری خواهد گرفت. به نظر می‌رسد بازار کم کم باید به این دست خبرها واکنش مثبت نشان دهد.



* «عدم ممنوعیت در اعلام EPS ناشران»: در حالی یکی از مهمترین مطالبات فعالان بازار و سرمایه گذاران از سازمان بورس موظف کردن ناشرین به ارائه صورت پیش بینی سود و زیان می باشد که در روزهای میانی هفته اخیر، دکتر شاپور محمدی رییس سازمان بورس و اوراق بهادار گفت: اعلام EPS به بازار از سوی ناشران به طور کامل ممنوع نیست و ناشران می توانند در گزارش های تفسیری عملکرد مدیریت، همچنان متریک های تشکیل دهنده پیش بینی سود هر سهم پس از کسر مالیات را ارائه دهند. اما اینکه خواسته های بازار دوباره اعمال شود، باید گفت هم اکنون اداره نظارت بر ناشران در حال بررسی این موضوع است. بنابراین اگر احساس شود که مواردی که برای اعلام EPS لازم است، در گزارش های تفسیری تکمیل می شود. برگشت پیش بینی EPS شرکت ها خبر بسیار خوبی برای بازار خواهد بود. اجرایی شدن این رویداد سبب بهبود فضای بازار و اصلاح رفتار معامله گران چه در جهت خرید و چه در جهت فروش خواهد شد. باید امیدوار بود تا پیش از اسفندماه تصمیمات و تغییراتی در این حوزه رخ دهد.

* «بررسی آمار گمرک»: طبق آمار گمرک، گویا طی ۲ هفته اخیر، برخی از شرکت های صادرکننده فروش خوبی را ثبت کرده اند. آخرین داده گمرک حکایت از رکوردشکنی صادرات دلاری ایران در ماه آذر ۹۷ دارد. (البته گمرک به تنهایی نمی تواند خروجی مناسبی برای تحلیل و بررسی باشد). بنابراین این انتظار وجود دارد که بنگاه ها (به ویژه شرکت های صادرکننده) در دوره آذرماه گزارش های تولید و فروش بهتری را به بازار منعکس کنند. این اتفاق می تواند تا حدودی نگرانی های بازار نسبت به کاهش درآمد و سود شرکت ها را کاهش داده و بخشی از اعتماد از دست رفته را بازیابی کند.

همانطور که در بولتن شماره های گذشته هم اشاره شد، بازار برای برگشت به مدار رشد، نیاز به «شوک درمانی» دارد. بنابراین تحقق موارد اشاره شده، می تواند بازار را از ریل رکود خارج نموده و شاهد رفتار تحلیلی تر سرمایه گذاران و فعالان این حوزه باشیم. اما در ادامه نگاهی به آخرین وضعیت شاخص ها و حجم و ارزش معاملات خواهیم داشت.

«دماسنج بازار سرمایه» در حالی سومین هفته از آذرماه را در ارتفاع ۱۶۵,۳۵۲ واحدی به پایان رساند که این رقم در پایان هفته دوم، ۱۶۶,۸۶۰ واحد بود. بنابراین باید گفت زیان سرمایه گذاران در هفته گذشته، (۱.۰۵۸) واحد معادل ۰/۹ درصد بوده است. در شاخص فرابورس وضعیت اندکی بهتر بود. Ifex در حالی کار خود را در ارتفاع ۱,۸۴۴ واحدی آغاز نمود که این شاخص در پایان هفته، در ارتفاع ۱,۸۵۱ واحدی آرام گرفت و به تعطیلات پایان هفته رفت. بنابراین باید اذعان داشت که بازدهی Ifex در هفته سوم آذرماه ۷ واحد (معادل ۰/۳۸ درصد) بوده است.

در سوی دیگر، شاخص «هموزن» را داریم که فعلا با مقاومت مهم ۲۷,۹۰۰ - ۲۸,۰۰۰ واحدی درگیر است. بر اساس این گزارش، شاخص هموزن در حالی با ارتفاع ۲۷,۷۴۳ واحدی به مصاف هفته پایانی آذرماه می رود که این رقم در پایان هفته دوم آذرماه ۲۷,۴۴۱ واحد بوده است. در نتیجه باید گفت بازدهی شاخص هموزن برابر با ۳۰۲ واحد (معادل ۱/۱ درصد) بوده است. مطابق با تصویری که در ذیل مشاهده می کنید، شاخص هموزن پس از ریزش سنگین اخیر، آرایش برگشتی ENDING DIAGONAL گرفته و به نظر می رسد پس از یک برگشت به عقب در راستای جذب انرژی، شاهد افزایش تقاضا و شکست مقاومت یاد شده باشیم. گفتنی است، در بسیاری از نمادهای گروه سیمانی، انبوه سازی و کانی های غیرفلزی، الگوی برگشتی به همراه واگرایی مثبت رویت می شود.



پیش بینی بازار

طی هفته گذشته با بازاری نوسانی و فرسایشی مواجه شدیم. بطوریکه در صنایع بزرگ بازدهی اکثر نمادها منفی بود اما در صنایع متوسط و کوچکتر بواسطه ۳ عامل اصلاح قیمت قوی تر (از آغاز روند اصلاحی)، تقویت ارزش ریال (برگشت دلار به کانال ۱۰ هزار تومان) و انتظارات تورمی، معاملات پر حجم تری را شاهد بودیم. ضعف تحلیلی در بازار سهام کاملا عیان است و همین موضوع باعث شده تا معامله گران نسبت به خریدهای خود چندان مطمئن نباشند، در نتیجه با کمترین لغزشی در روند روزانه چرخش معامله گران از گروهی به گروه دیگر را شاهد هستیم. طی هفته گذشته، صنایعی نظیر «محصولات غذایی»، «شیمیایی و شوینده»، «بانکداری»، «رایانه»، «خودروسازی»، «حمل و نقلی» و تک سهم‌هایی نظیر «وتوکا» بیش از سایرین مورد توجه بودند و بازدهی قوی تری را به ثبت رساندند. نگاهی به روند ورود و خروج نقدینگی حقیقی‌ها و حقوقی‌ها نشان از برتری دست حقوقی‌ها در سمت خرید صنایع بزرگ و حضور پر رنگ حقیقی‌ها در سمت خرید صنایع تورم محور و ریالی دارد. برای روزهای ابتدایی هفته جاری، انتظار وضعیتی مشابه با بازار هفته گذشته را داریم اما انتظار می‌رود با گذر از روزهای میانی هفته و نزدیک شدن به زمان انتشار گزارش آذرماه شرکت‌ها، به مرور شاهد تقویت تقاضا و رشد ارزش معاملات باشیم. در این تحرکات کامودیتی‌ها به ویژه نفت در بازارهای جهانی می‌تواند در روند حرکتی بازار نقش بسزایی داشته باشد.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

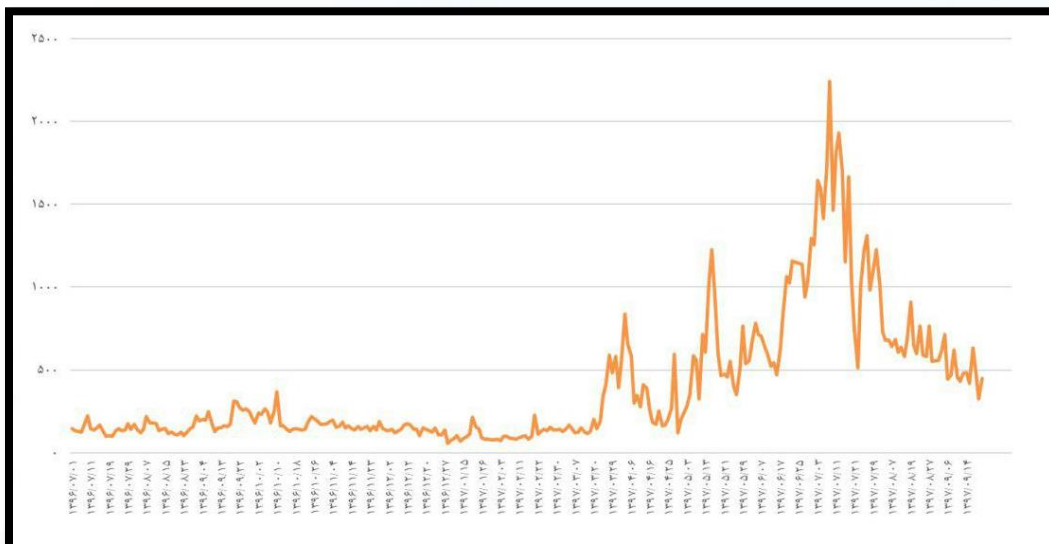
شاخص‌ها	از تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۱۷	تا تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۲۳	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱۶۶,۸۶۰	۱۶۵,۳۵۲	-۱,۵۰۸	٪-۰/۹
شاخص کل (هم‌وزن)	۲۷,۴۴۱	۲۷,۷۴۳	۳۰۲	٪۱/۱
شاخص فرابورس	۱,۸۴۴	۱,۸۵۱	۷	٪۰/۳۸

بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرابورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۳۹۷/۰۹/۱۷	۷۰۳	۳۲۴	۹۴	۴۱۸	۲۸۵
۱۳۹۷/۰۹/۱۸	۱,۰۵۹	۵۱۲	۱۲۰	۶۳۲	۴۲۷
۱۳۹۷/۰۹/۱۹	۷۴۷	۳۶۳	۱۲۴	۴۸۷	۲۶۰
۱۳۹۷/۰۹/۲۰	۳۶۲	۳۰۵	۲۲	۳۲۷	۳۵
۱۳۹۷/۰۹/۲۱	۸۴۸	۲۹۸	۱۵۰	۴۴۸	۴۰۰
جمع کل	۳,۷۱۹	۱,۸۰۲	۵۱۰	۲,۳۱۲	۱,۴۰۷
جمع هفته گذشته	۵,۰۵۷	٪-۷	۵۲۰	۲,۴۶۶	۲,۵۹۱
اختلاف (درصد)	٪-۲۶		٪-۲	٪-۶	٪-۴۵/۷



گراف ارزش معاملات - میلیارد تومان



جداول و گراف فوق نشان می‌دهد که اگرچه نقدینگی جدیدی وارد بازار نشده اما از سرعت خروج نقدینگی هم به شدت کاسته شده و شاهد ضعف در طرف فروشنده هستیم. این دست‌الگوها معمولاً در دوره‌هایی شکل می‌گیرند که معامله‌گران فرصت فروش کافی در قیمت‌های سقف نداشته‌اند. بنابراین در صورت ورود نقدینگی و انتشار گزارش مناسب در دوره آذرماه می‌توان به یک دوره رونق (حتی برای کوتاه مدت) در بازار سرمایه امیدوار بود. طی هفته گذشته، ۴ صنعت «بانکداری»، «فلزات اساسی»، «خودروسازی» و «فرآورده‌های نفتی» بیشترین حجم و ارزش معاملات را به خود اختصاص دادند. طبق جداول ارائه شده، ارزش معاملات خرد (در ۲ بازار بورس و فرابورس) طی هفته گذشته به ۳۱۲.۲ میلیارد تومان (میانگین روزانه ۴۶۲ میلیارد تومان) بالغ گردید که در قیاس با معاملات ۲,۴۶۶ میلیارد تومانی (میانگین روزانه ۴۹۳ میلیارد تومان) هفته دوم آذرماه، افت ۶ درصدی را نشان می‌دهد.



سیاسی



رهبر معظم انقلاب فرمودند: اینکه آمریکایی‌ها گفتند در سال ۹۷ چنین و چنان می‌کنیم، ممکن است فریب باشد؛ ممکن است در سال ۹۷ جنجال بکنند و نقشه را برای سال ۹۸ کشیده باشند. همه، حواسشان را جمع کنند. نقشه آمریکا این است که به کمک تحریم و کارهای ضد امنیتی در کشور ما اختلاف و جنگ داخلی و مشکلات ایجاد کنند. آیت الله خامنه‌ای فرمودند: آنچه بنده احساس می‌کنم که نسبت به مشکلات اقتصادی مردم باید انجام بگیرد، تقویت تولید داخلی است.



یک روزنامه آلمانی نوشت: اتحادیه اروپا تصمیم تصمیماً دارد برای اینکه کانال‌های پرداختی با ایران را باز نگه دارد یک نهاد مشخص و یک تشکل هدفمند را تاسیس کند. آلمان و فرانسه در این باره باهم توافق کرده‌اند. چنین تجارخانه‌ای قرار است در فرانسه مستقر شده و یک رئیس آلمانی داشته باشد. ۹ کشور اروپایی علاقمند هستند تا به این جامعه هدف وارد شوند؛ از جمله این کشورها ایتالیا، اسپانیا و اتریش است. / در همین زمینه

رئیس دفتر رئیس‌جمهور گفت: ساز و کار مالی اروپا برای ارتباط مالی با ایران «SPV» طی دو یا سه هفته آینده اجرایی می‌شود.



مسئول سیاست خارجی اتحادیه اروپا گفت: حمایت از برجام باعث نمی‌شود از مسائل دیگر مرتبط با ایران چشم‌پوشی کنیم. موگرینی طی نشست خبری در بروکسل گفت: ایران به تمام الزامات هسته‌ای خود ذیل برجام پایبند است. انتظار داریم ایران به پایبندی به تعهدات هسته‌ای خود ادامه دهد. اتحادیه اروپا متعهد است که مردم ایران از عواید لغو تحریم‌ها بهره‌مند شوند. انتظار داریم مکانیزم مالی ویژه با ایران طی هفته‌های آتی

آغاز به کار کند. وی تأکید کرد که مذاکرات با ایران برای رفع نگرانی برنامه موشکی و موضوعات منطقه‌ای از جمله یمن شروع شده و پیشرفت داشته است.



اقتصادی



رئیس بانک مرکزی با اشاره به دیدار اخیر خود با مقام معظم رهبری، به دستور ایشان به بانک مرکزی برای تقویت هر چه بیشتر ارزش پول ملی و اهمیت استقلال بانک مرکزی اشاره و اعلام کرد: بانک مرکزی و نظام بانکی تمام توان مدیریتی و کارشناسی برای تحقق راهبردهای مقام معظم رهبری به کار خواهد برد.

نایب رییس اتاق بازرگانی مشترک ایران و چین از آغاز رسمی تبادلات بانکی ایران و چین بعد از یک توقف ۶۰ روزه خبر داد.



رئیس کل بانک مرکزی گفت: با توجه به روند کاهشی قیمت ارز امیدوارم با ارائه ارزهای بیشتر آنها در چرخه اقتصاد واردات مورد نیاز تولید کشور با نرخهای پایینتر ارز تأمین شود. آغاز به کار کانالهای مالی ایران با چندین کشور و حذف دلار از تبادلات تجاری ایران با آن کشورها اقدام مهمی در حوزه تحریم مالی ایران است. عملاً بین ایران و برخی از کشورها پیمان پولی دو جانبه ایجاد شده و در آینده این موضوع تقویت می شود.



بانک مرکزی در اقدامی جدید که البته قبلاً از سوی عبدالناصر همتی رسانه‌ای شده بود، محدودیت‌های تازه‌ای را برای تراکنش‌های کارت‌های عمل کرده است. طبق این سیاست جدید که به منظور مبارزه با پولشویی اجراء شده و اتفاقاً تأثیر بسزایی هم در کنترل نوسانات ارزی داشته است، هر شماره ملی می‌تواند در طول روز نهایت تا ۱۰۰ میلیون تومان تراکنش بانکی داشته باشد. هر کارت بانکی نیز نهایت تا ۵۰ میلیون تومان می‌تواند تراکنش بانکی داشته باشد.



نکات مهم بودجه سال ۹۸: صرف ۳۲ هزار میلیارد تومان برای خرید اوراق فروخته شده سال قبل / تامین ۱۴ میلیارد تومان ارز ۴,۲۰۰ تومانی برای کالاهای اساسی / افزایش ۲۰ درصدی حقوق کارمندان و بازنشستگان / یارانه پرداختی همان ۴۲ هزار میلیارد تومان خواهد بود / کاهش تولید نفت از ۲ میلیون و ۴۱۰ هزار بشکه در روز به یک و نیم میلیون بشکه با قیمت ۵۴ دلار / سهم اتکا به درآمدهای نفتی ۲۷ درصد خواهد بود / طرح تحول سلامت ۳۵ هزار میلیارد تومان در نظر گرفته شده است.

به گفته منابع آگاه، چین قصد دارد در ماه جاری میلادی سطح خرید و واردات نفت ایران را نسبت به دو ماه گذشته افزایش دهد.



بازارهای جهانی

تغییر هفتگی	۱۳۹۷/۰۹/۲۴	۱۳۹۷/۰۹/۱۷	نام مواد
%-۱/۶	۶۰	۶۱	نفت
%-۰/۹	۱۲۳۸	۱۲۴۹	طلا
%-۰/۷	۴۲۲	۴۴۵	بیلت
%-۰/۱	۶۱۴۱	۶۱۵۰	مس
%-۰/۱	۲۵۳۷	۲۵۳۹	روی
%-۱/۸	۱۹۲۵	۱۹۶۱	آلومینیوم
%۶/۱	۷۰	۶۶	سنگ آهن
%-۲	۱۹۵۴	۱۹۹۴	سرب
%۲/۳	۲۷۶	۲۷۰	متانول
%-۲/۷	۲۸۳	۲۹۱	اوره

در بازارهای جهانی، شاهد نوسانات ضعیفی هستیم. رسیدن بیانیه وزارت بازرگانی چین در خصوص زمان بندی مذاکرات تجاری بین دو کشور آمریکا و چین می تواند رشد قیمت ها را به دنبال داشته باشد. در بیانیه این وزارتخانه چینی آمده که دو طرف درباره زمان بندی و نقشه راه مذاکرات آتی تجاری که بر اساس توافقی که در حاشیه نشست ۲۰G بین سران دو کشور شکل گرفت، تبادل نظر کردند. اما آمار ناامیدکننده رشد تولیدات صنعتی چین در ماه نوامبر خیر خوبی نبود. با وجود سرمایه گذاری مطلوب چین در ماه نوامبر، سایر شاخص های مسکن جای نگرانی دارد. در بخش فروش، شاهد افت ۵/۱٪ عملکرد هستیم که نسبت به ماه قبل آن (اکتبر ۳/۱ درصدی) بدتر شده است. به علاوه وضعیت فروش زمین نیز نامطلوب است و طی ۱۱ ماه امسال، ۶۱۸ مزایده فروش زمین در ۳۰۰ شهر، بدون متقاضی ابطال شده که نشان از چشم انداز نه چندان روشن بخش مسکن در میان مدت دارد.

نفت

به نقل از رویترز، در حالی وضعیت در بازارهای مالی جهان اندکی ترمیم شده و انتظار می رود کاهش تولید اوپک و متحدانش در سال ۲۰۱۹ موجب تثبیت توازن میان عرضه و تقاضا شود که قیمت نفت اندکی افزایش یافته است. اختلال ایجاد شده در صادرات نفت هند پس از تصرف بزرگترین میدان نفتی این کشور توسط یک گروه شبه نظامی نیز در رشد قیمت نفت موثر بوده است. پس از آنکه دونالد ترامپ، رئیس جمهوری آمریکا گفت که چین در حال خنثی کردن



اختلافات تجاری بین دو اقتصاد بزرگ جهان است، وضعیت بازارهای مالی در آسیا تقویت شد. با این وجود، تحلیلگران همچنان در مورد کند شدن رشد اقتصاد جهانی هشدار می‌دهند.

موسسه «اکنومیست اینتلیجنس یونیت» در جدیدترین چشم‌انداز خود نوشت: «اقتصاد جهان در سال‌های ۲۰۱۹ و ۲۰۲۰ با کاهش رشد مواجه خواهد شد، زیرا افزایش نرخ بهره و بالا رفتن نرخ تورم موجب محدود شدن مصرف در اقتصادهای بزرگ توسعه یافته خواهد شد و بلا تکلیفی موجود در بازار موجب تضعیف بازارهای نوظهور می‌گردد.» فریدون فشارکی، از موسسه «اف جی ای» گفت: احتمالاً کاهش تولید اوپک و متحدانش برای کاهش حجم ذخایر در بازه زمانی ۳ ماهه نخست سال ۲۰۱۹ کافی نخواهد بود.

فلزات رنگین

در فلزات رنگین نوسانات محدودی را شاهد بودیم. میزان وام‌های داده شده توسط بانک‌های چینی در ماه نوامبر به ۱/۲۵ تریلیون یوان رسید که از پیش‌بینی ۱/۱ تریلیون یوانی اقتصاددانان بالاتر بود. این به معنی ورود دولت برای جلوگیری از وقوع بحران است. از طرف دیگر کاهش موجود انبارها را داریم که می‌تواند محرک قیمت‌ها باشد. طی ۸ ماه اخیر موجود انبارهای مس ۶۶٪، موجودی انبارهای روی ۴۲٪ و موجودی انبارهای سرب ۱۹٪ کاهش داشتند. در خصوص فلز مس گفته می‌شود که تقاضا به دلیل استفاده از خودروهای برقی و انرژی پاک در بلندمدت افزایشی است و این نگرانی وجود دارد که توقف یا کاهش اکتشافات منجر به کسری عرضه شود.

فولاد - سنگ آهن

انجمن آهن و فولاد چین اعلام کرد: مقامات چینی دستور داده‌اند که کارخانه‌های فولادی مستقر در منطقه تانگشان، ظرفیت تولید خود را از ۹ تا ۳۱ دسامبر (۱۸ آذر الی ۱۰ دی)، حدود ۳۰ تا ۶۰ درصد کاهش دهند. با این حال، دومین سطح هشدار آلاینده‌گی نیز محدودیت‌هایی را برای کامیون‌های با سوخت دیزلی برای بارگیری و حمل کالاها و مواد از بنادر چین ایجاد کرده است. تاکنون تخمین زده شده که کارخانه‌های تولید فولاد در تانگشان که به طور متوسط در سال گذشته ۴۲٪ کاهش ظرفیت داده بودند امسال ۳۰ تا ۳۵ درصد تولید را کم نمایند. کاهش تولید فولاد، منجر به کاهش تقاضای سنگ آهن تا پایان سال جاری میلادی خواهد شد. برخی از کارشناسان معتقدند که این رویداد می‌تواند زمینه‌ساز تقویت نرخ فولاد در بازارهای جهانی شود. موجودی انبارهای بیلت تانگشان چین کاهشی بوده است. از ۲۲ فوریه ۲۰۱۸ تا به امروز، موجودی در حدود ۸۲٪ کاهش یافته و به ۱۷۸ هزار تن رسیده که نزدیک به پایین‌ترین رقم تاریخی است.

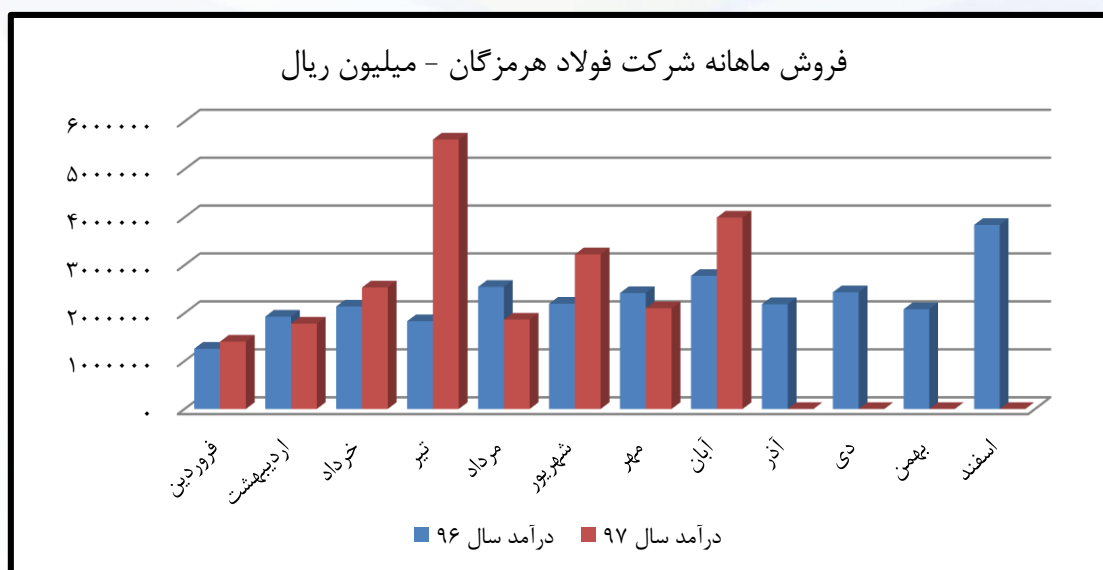


بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

فولاد هرمزگان

در گروه فولادی، به هرمز می‌رسیم که پس از اصلاح قیمت از سطوح ۵۰۰ تومانی تا سطوح ۳۷۰ تومانی، به تعادل رسیده و حالا در تلاش برای بازگشت به سقف قبلی خود می‌باشد. فولاد هرمزگان در حالی طی دوره ۳ ماهه ۵,۷۴۶ میلیارد ریال فروش، ۱,۳۰۱ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۱,۱۶۵ میلیارد ریال (۷۸ ریال به ازای هر سهم) سود خالص داشت که در فصل تابستان با فروش ۱۰,۸۲۶ میلیارد ریالی، به سود عملیاتی ۱۱,۸۵۹ میلیارد ریالی و سود خالص ۱۱,۳۶۰ میلیارد ریالی (به ازای هر سهم ۷۵۷ ریال) دست یافته است. در مجموع باید گفت هرمز در نیمه نخست امسال با فروش سنگین ۱۶,۵۷۲ میلیارد ریالی، ۸۳۵ ریال سود محقق نموده و این در شرایطی است که فروش دوره مشابه سال گذشته ۱۱,۹۰۰ میلیارد ریال و سود خالص ۷۹ ریال به ازای هر سهم بوده است.

افزایش نرخ فروش و تسعیر دلار با نرخ آزاد دلیل اصلی جهش سود شرکت در نیمه نخست سال می‌باشد. در ادامه به سراغ بررسی عملکرد شرکت در سال ۹۷ می‌رویم. این شرکت در حالی طی ۷ ماه نخست سال جاری درآمد (فروردین ۱,۴۰۵، اردیبهشت ۱,۷۸۰، خرداد ۲,۵۳۲، تیر ۵,۶۲۳، مرداد ۱,۸۶۳، شهریور ۳,۲۲۵، مهر ۲,۰۹۹، آبان ۹۹۲.۳) ۲۲,۶۶۴ میلیارد ریالی را محقق نموده که این رقم برای دوره مشابه سال گذشته ۱۷,۰۸۳ میلیارد ریال بوده است. در نتیجه عملکرد هرمز نسبت به سال قبل ۳۲ درصد رشد داشته است. شرکت از ابتدای سال ۱۳۸ هزار تن فولاد تولید نموده و ۱۳۶ هزار تن آن را به فروش رسانده است. این وضعیت نشان می‌دهد که شرکت تاکنون مشکلی در بخش صادرات نداشته و انتظار می‌رود تا پایان سال شاهد تحقق سود حدود ۱,۳۰۰ ریالی شرکت باشیم.

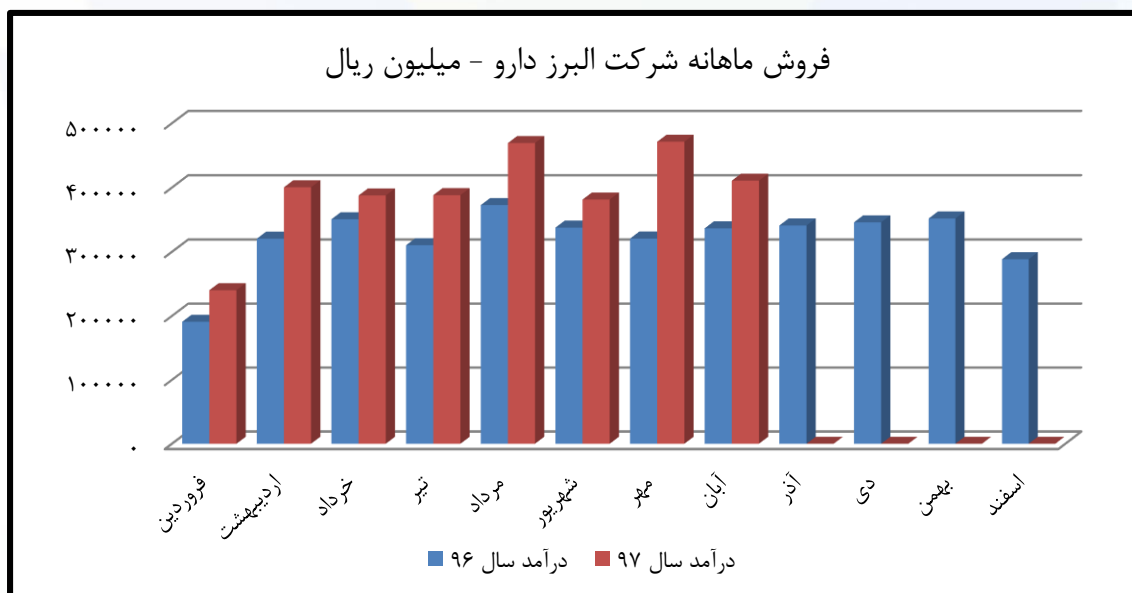




البرز دارو

اما سری هم به گروه «داروسازی» بزنیم و نگاهی به عملکرد تولید و فروش یکی از بهترین شرکت‌های این صنعت به نام «البرز دارو» داشته باشیم. سبد محصولات البرز دارو در ۳ گروه دارویی: مایعات، جامدات و فرآورده‌های تزریقی و استریل می‌باشد. این شرکت سال گذشته از محل فروش بیش از ۴۶ میلیون دارو، به درآمد ۳,۸۸۶ میلیارد ریالی و سود خالص ۱,۴۰۲ ریالی (به ازای هر سهم) دست یافت. دالبر ۸ ماه ابتدای امسال را در حالی پشت سر گذاشته که از محل تولید و فروش انواع دارو، درآمد ۳,۱۴۹ (فروردین ۲۴۰، اردیبهشت ۴۰۰، خرداد ۳۸۷، تیر ۳۸۸، مرداد ۴۶۹، شهریور ۳۸۱، مهر ۴۷۱ و آبان ۴۱۰) میلیارد ریالی را رقم زده است. این درآمد در مقایسه با درآمد ۲,۵۳۹ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۲۴ درصدی را نشان می‌دهد.

اگرچه ریز نرخ‌های فروش در گزارش ماهانه در دسترس نیست اما میانگین نرخ‌ها نشان می‌دهد که دالبر از ابتدای خردادماه نرخ فروش محصولات خود را افزایش داده است. در مجموع باید گفت که دالبر وضعیت مناسبی داشته و با توجه به تحقق سود ۴۶۳ ریالی در دوره ۶ ماهه، انتظار می‌رود سود ۱,۱۰۰ ریالی شرکت تا پایان دوره ۱۲ ماهه را داشته باشیم. دالبر اخیراً سرمایه خود را از ۹۳۰ میلیارد ریال به ۱,۸۶۰ میلیارد ریال (معادل ۱۰۰ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به منظور خرید و جایگزینی ماشین آلات و تجهیزات تولیدی، اصلاح و تجهیز انبارهای قدیمی و تتمه انبار طبقاتی و تفاوت سرمایه پروژه مایعات، ساختمان و تاسیسات آزمایشگاه میکروبی، خرید و نصب تجهیزات سیستم اعلان و اطفاء حریق، ساخت و تجهیز اتاق سرور و اصلاح ساختار مالی افزایش داده است.



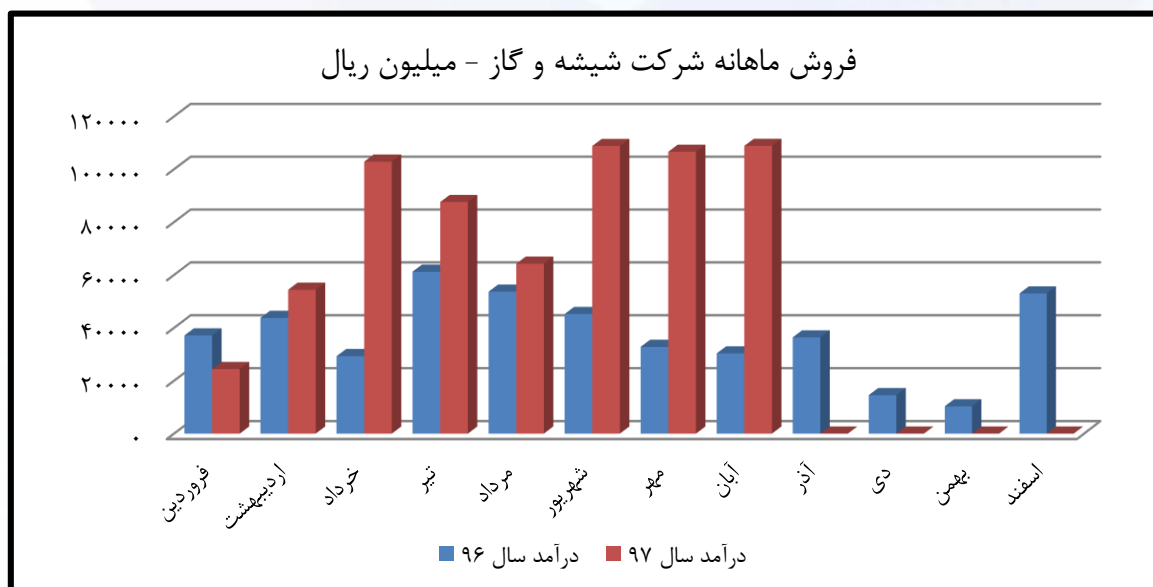


شیشه و گاز

در گروه کانی‌های غیرفلزی و نسوزها، به سراغ کگاز خواهیم رفت. سهمی که اخیراً در مسیر بهبود سودآوری قرار گرفته و می‌تواند گزینه مناسبی برای بررسی‌های بیشتر باشد. کگاز در حالی طی دوره ۳ ماهه ۱۸۱ میلیارد ریال فروش، ۳۴ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۲/۵ میلیارد ریال (۸۲ ریال به ازای هر سهم) سود خالص داشت که در دوره ۶ ماهه مبلغ فروش به ۴۳۸ میلیارد ریال، سود عملیاتی به ۱۵۳ میلیارد ریال و سود خالص هر سهم به ۲۴۱ ریال رسیده است. بنابراین در تفاضل عملکرد ۳ و ۶ ماهه مشخص می‌شود که فروش کوارتر دوم ۲۵۷ میلیارد ریال، سود عملیاتی ۱۱۹ میلیارد ریال و سود خالص هر سهم ۱۵۸ ریال بوده است. حاشیه سود ناخالص شرکت در کوارتر اول ۲۵/۷ درصد و در کوارتر دوم ۴۳/۳ درصد بوده است.

اما در ادامه نگاهی به عملکرد ماهانه خواهیم داشت. جمع فروش این شرکت طی سال ۹۶ در حالی ۴۳۰ میلیارد ریال بود که ۳۳۳ میلیارد ریال متعلق به ۸ ماه اول است. گفتنی است، کگاز در ۸ ماه ابتدایی سال جاری موفق شده با تولید و فروش به ترتیب ۱۲۴،۵۰۹ و ۱۴۷،۲۱۹ تن انواع بطر، به درآمد ۶۷۵ میلیارد ریالی (فروردین ۲۴، اردیبهشت ۵۴، خرداد ۱۰۳، تیر ۸۷، مرداد ۶۴، شهریور ۱۰۹، مهر ۱۰۶ و آبان ۱۰۸) دست یابد. یعنی کگاز تقریباً تا پایان دوره ۸ ماهه بیش از کل فروش سال ۹۶، درآمد داشته و این یک رکورد برای شرکت محسوب می‌شود.

این مبلغ فروش نسبت به دوره مشابه سال گذشته، رشد ۱۰۲ درصدی را نشان می‌دهد. بطر صادراتی ۶۷ درصد و بطر لایت ۳۱ درصد درآمد شرکت را تشکیل می‌دهند. متوسط نرخ فروش بطر صادراتی در حالی برای کل سال ۹۶ در محدوده ۲،۹۰۶ ریالی به ازای هر عدد قرار داشته که نرخ فروش این محصول در اردیبهشت‌ماه ۳،۵۴۱ ریال، در مرداد ماه ۴،۹۱۲ ریال و در شهریور و مهر به بیش از ۶،۶۰۰ ریال و برای آبان به ۷،۲۴۲ ریال رسیده است. اما در بطر لایت تغییرات قیمتی چندان محسوس نبوده است. با توجه به رشد نرخ فروش صادراتی و سود محقق شده در نیمه نخست سال، به نظر کگاز برای سال ۹۷ پتانسیل تحقق سود ۱،۲۰۰ ریالی را داشته باشد.





تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت شرکت پتروشیمی زاگرس



معرفی

در راستای اجرای برنامه سوم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی کشور و به منظور دستیابی به بازارهای جهانی و کسب سهم مناسبی از بازار متانول، شرکت پتروشیمی زاگرس در سال ۱۳۷۹ تأسیس گردید. به منظور توانمندسازی شرکت برای رقابت در بازارهای جهانی و همچنین با توجه به وجود منابع غنی گاز در منطقه پارس جنوبی و موقعیت استراتژیک منطقه، زمینی به مساحت ۳۰ هکتار در منطقه ویژه انرژی پارس جنوبی، تملیک و مجتمع تولیدی این شرکت در بندر عسلویه احداث گردید. از سوی دیگر، طراحی مجتمع به گونه‌ای انجام شده است تا از حداکثر انرژی تولیدی در راکتورهای سنتز و همچنین انرژی بازیافتی در واحد ریفرمینگ برای تأمین انرژی مورد نیاز استفاده گردد و از این طریق در حدود ۲۰۵ تن بخار در ساعت با فشار ۴۰ بار تولید و به فروش رسد.

قرارداد انجام مهندسی پایه، تفصیلی، خرید تجهیزات با کنسرسیومی متشکل از شرکت‌های Lurgi آلمان و پیدک ایران منعقد شد و کلیه فعالیت‌های مربوط به اجرای عملیات ساختمان و نصب توسط پیمانکاران ایرانی انجام گردید. براساس قرارداد با شرکت‌های لورگی و پیدک، فاز اول از سال ۱۳۸۰ آغاز و با ظرفیت سالیانه یک میلیون و ششصد و پنجاه هزار تن متانول گرید AA در سال ۱۳۸۵ پایان یافت. با خاتمه عملیات اجرایی فاز دوم در سال ۱۳۸۸ شرکت پتروشیمی زاگرس با ظرفیت تولید سالانه سه میلیون و سیصد هزار تن در زمره پنج شرکت بزرگ تولیدکننده این محصول در دنیا قرار گرفت.



سرمایه و ترکیب سهامداران

آخرین سرمایه شرکت در حال حاضر ۲,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد و ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می باشد:

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
نفت و گاز پارسیان	۸۱۳,۵۳۳,۶۸۴	۳۳,۸۹٪
پتروشیمی تابان فردا	۴۸۶,۵۰۰,۰۰۰	۲۰,۲۷٪
صنعتی شیمی پوشینه	۴۲۶,۷۲۹,۷۸۹	۱۷,۷۸٪
الیاف صنعتی مروارید	۳۸۱,۲۰۰,۹۴۴	۱۵,۸۸٪
مروارید ارم	۴۷,۰۶۱,۸۴۵	۱,۹۶٪
سایر	۲۴۴,۹۷۳,۷۳۸	۱۰,۲۲٪
جمع کل	۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

جایگاه شرکت در صنعت

طبق آمار موجود منتشره توسط موسسه MMSA در سال ۲۰۱۸ ظرفیت اسمی تولید متانول جهان بالغ بر ۱۳۹ میلیون تن بوده است تولید و مصرف جهانی متانول بالغ بر ۹۸ میلیون تن و تجارت جهانی آن حدود ۲۷ میلیون تن می باشد بزرگترین کشورهای تولیدکننده متانول به ترتیب چین، ترینیداد، عربستان، ایران و روسیه می باشند. همچنین شرکت های متانکس، ترینیداد، الرازی، زاگرس و پتروناس به ترتیب با ظرفیت های ۷/۳، ۵/۷، ۴/۸، ۳/۳، و ۲/۴ میلیون تن بزرگترین شرکت های تولیدکننده متانول در دنیا هستند. در کل دنیا در سال های ۲۰۱۷-۲۰۲۱ چندین طرح به ظرفیت اسمی ۳۹ میلیون تن به بهره برداری خواهند رسید.

در شرایط فعلی کشور، توان تولید متانول در سال ۹۶ در حدود ۶/۷ میلیون تن بوده است که ۴/۸ درصد کل ظرفیت اسمی و ۶/۸ درصد تولید و ۲۴/۷ درصد تجارت متانول جهان را پوشش می دهد. شرکت پتروشیمی زاگرس توانایی تولید قریب به ۴۹ درصد متانول ایران و ۱۱ درصد تجارت جهانی متانول را دارا می باشد و در بین شرکت های فعال در این صنعت در کشور در رده اول قرار دارد. در حال حاضر مهمترین طرح های متانول کشور پتروشیمی کاوه، پتروشیمی مرجان و پتروشیمی بوشهر به ترتیب با ظرفیت ۲/۳ میلیون تن، ۱/۶ میلیون تن و ۱/۶ میلیون تن می باشند که هر سه در سال ۹۷ به بهره برداری رسیده اند.



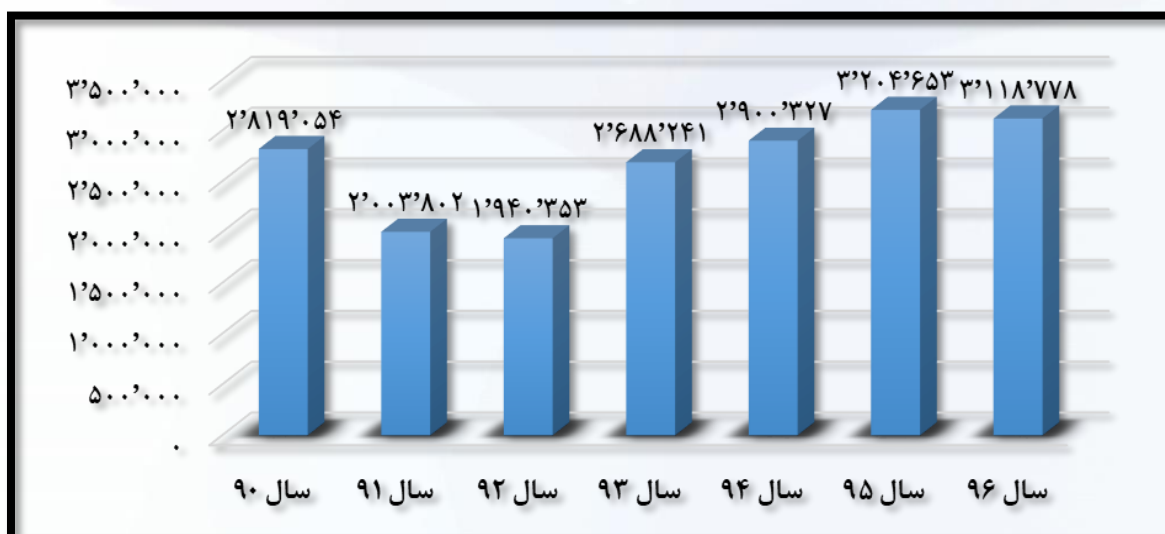
متانول

متانول، ساده‌ترین الکل با فرمول شیمیایی CH_3OH است و عمدتاً از گاز طبیعی تولید شده است. متانول به متیل الکل یا الکل چوب نیز معروف است. علت این نام گذاری به تولید متانول به عنوان محصول جانبی فرآیند تقطیر تخمیری چوب باز می‌گردد. متانول به شدت سمی بوده و حتی از طریق پوست نیز جذب می‌شود. خوردن حدود ۱۰ گرم از آن موجب کوری دائمی و حدود ۱۰۰ گرم، موجب مرگ می‌شود. در مقیاس صنعتی، متانول عمدتاً از گاز طبیعی بوسیله اصلاح گاز با بخار تولید شده و پس از آن تبدیل و تقطیر مخلوط تولید شده سنتز شده برای تولید متانول خالص.

عمده مصرف متانول برای تولید محصولات شیمیایی از قبیل فرم آلدئید، استیک اسید است. این مواد شیمیایی در صنایع مختلف مانند صنایع اوراق فشرده چوبی (MDF)، رزین سازی، نساجی، چسب، کاغذسازی، آرایشی و داروسازی کاربرد دارند. از دیگر کاربردهای متانول، می‌توان به بخش انرژی و سوخت اشاره کرد. کاربرد دیگر متانول تولید الفین‌ها از متانول یا MTO است. بیشترین رشد مصرف متانول در سال‌های آتی در این بخش خواهد بود.

روند تولید شرکت سال‌های ۹۰-۹۶

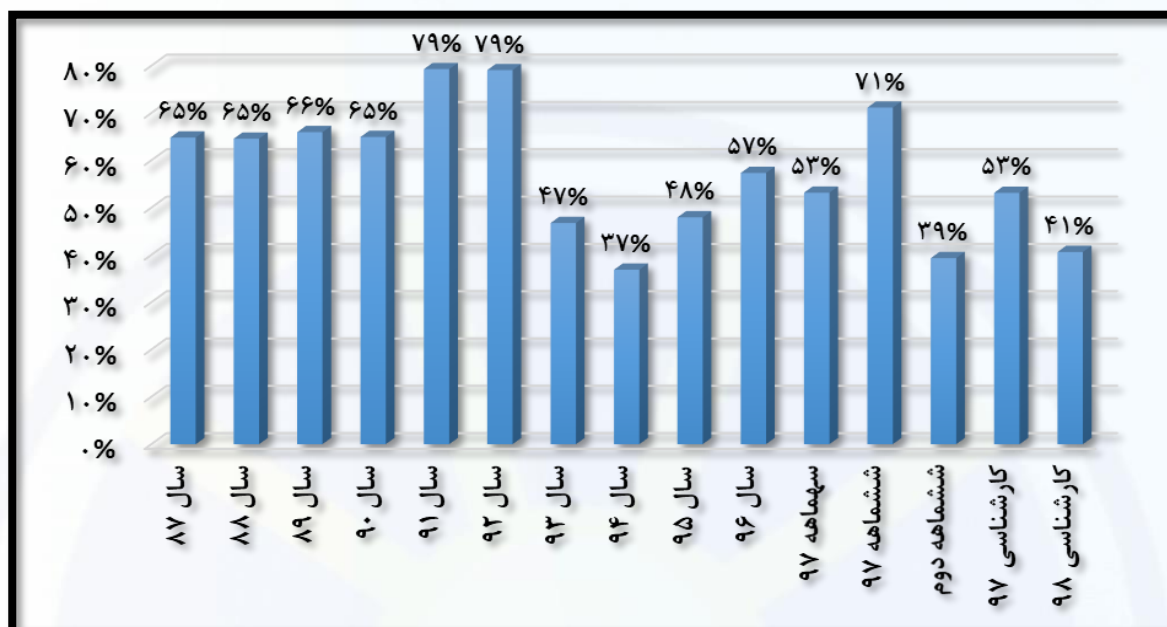
ظرفیت اسمی شرکت ۳/۳ میلیون تن می‌باشد، در سال ۹۷ شرکت در اردیبهشت ماه اوورهل داشته است و به همین دلیل تولید شش ماهه اول امسال در حدود ۱,۳۶۰,۰۰۰ تن بوده است. در سال‌های ۹۱-۹۲ با توجه به تحریم‌ها، تولید شرکت کاهش قابل توجهی داشته است و در حدود ۶۰ درصد ظرفیت اسمی بوده است.





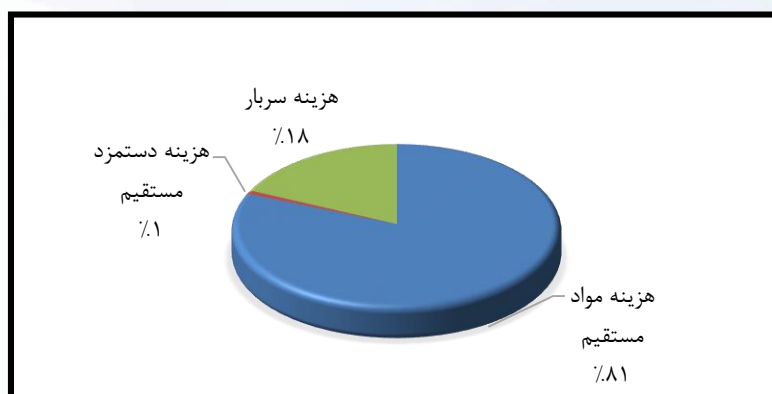
روند حاشیه سود ناخالص

در سال های ۸۷-۹۲ با توجه به خوراک گاز ارزان، حاشیه سود ناخالص در محدوده ۶۵-۷۹ درصد بوه است.



ترکیب بهای تمام شده در سال ۹۶

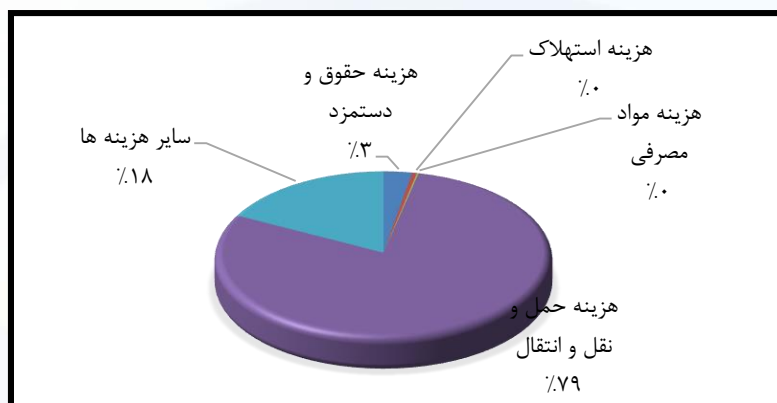
بیش از ۸۱ درصد از بهای تمام شده شرکت مربوط به مواد مستقیم مصرفی می باشد، که بخش اصلی آن خوراک گاز متان می باشد. مبنای محاسبه گاز خوراک مصرفی بر اساس فرمولی شامل میانگین نرخ های جهانی سه منطقه و و نرخ های فروش داخلی می باشد آخرین نرخ اعلامی خوراک گاز ۹۶۰۰ ریال بوده است که با توجه به ارزش نیمایی ۷۷۰۰ تومانی در حدود ۱۳ سنت بوده است.





ترکیب هزینه‌های عمومی، اداری، فروش در سال ۹۶

نزدیک به ۷۹ درصد از هزینه‌های عمومی شرکت مربوط به هزینه‌های حمل می‌باشد، نزدیک به ۸۰ درصد از بازار فروش شرکت در سال ۹۶ به کشور چین بوده است. کشورهای هند، ترکیه و ایتالیا از دیگر بازارهای صادراتی شرکت در سال ۹۶ بوده‌اند. میانگین هزینه حمل در سال ۹۶ در حدود ۳۵ دلار بوده است.



مفروضات سود کارشناسی سال ۹۷ و سال ۹۸

- مفروضات ۹۷: برای شش ماهه دوم سال ۹۷ میانگین نرخ دلار ۸۵،۰۰۰ ریال، نرخ متانول ۳۰۰ دلار، نرخ خوراک ۱۳ سنت، نرخ یوتیلیتی برمبنای دلار نیمایی، هزینه حمل ۵۰ دلار، ظرفیت تولید ۳،۰۴۰،۰۰۰ تن
- مفروضات ۹۸ سناریو (۱): میانگین نرخ دلار ۸۵،۰۰۰ ریال، نرخ متانول ۲۷۰ دلار، نرخ خوراک ۱۳ سنت، نرخ یوتیلیتی برمبنای دلار نیمایی، هزینه حمل ۵۰ دلار، ظرفیت تولید ۳،۰۴۰،۰۰۰ تن
- مفروضات ۹۸ سناریو (۲): میانگین نرخ دلار ۱۰۰،۰۰۰ ریال، نرخ متانول ۳۰۰ دلار، نرخ خوراک ۱۳ سنت، نرخ یوتیلیتی برمبنای دلار نیمایی، هزینه حمل ۵۰ دلار، ظرفیت تولید ۲،۵۶۰،۰۰۰ تن
- مفروضات ۹۸ سناریو (۳): میانگین نرخ دلار ۱۲۰،۰۰۰ ریال، نرخ متانول ۳۳۰ دلار، نرخ خوراک ۱۳ سنت، نرخ یوتیلیتی برمبنای دلار نیمایی، هزینه حمل ۵۰ دلار، ظرفیت تولید ۱،۹۲۰،۰۰۰ تن

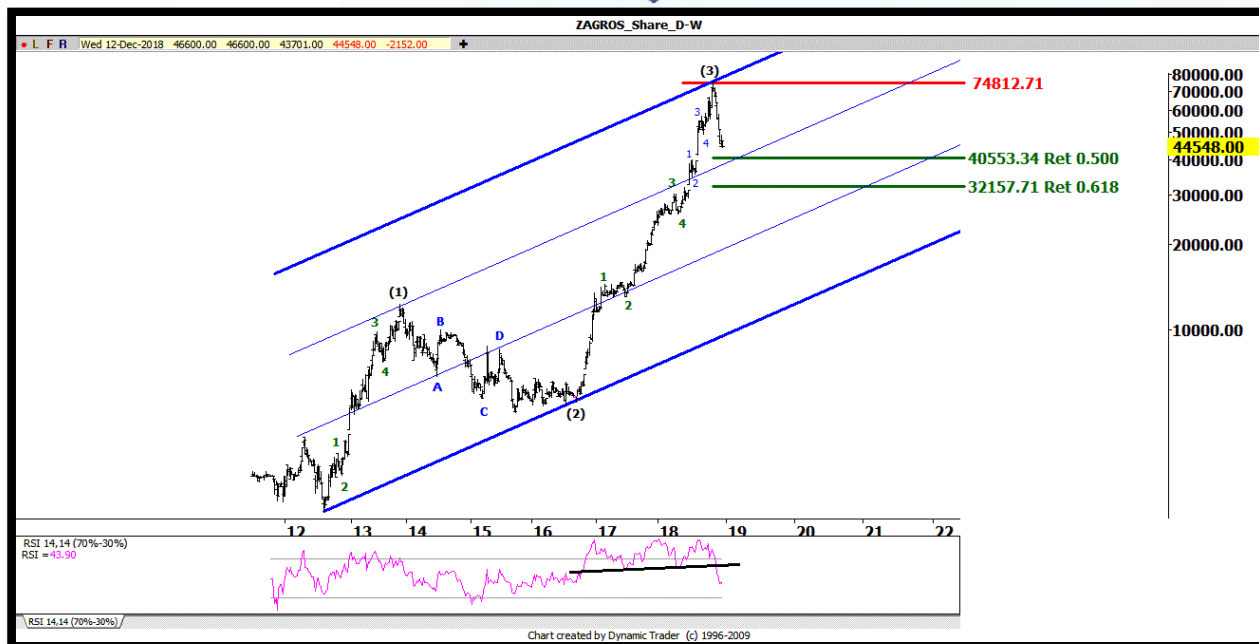


زاگرس - پتروشیمی زاگرس								
دوره مالی	سال ۹۶	سهماهه ۹۷	ششماهه ۹۷	ششماهه دوم	کارشناسی ۹۷	کارشناسی ۹۸ (۱)	کارشناسی ۹۸ (۲)	کارشناسی ۹۸ (۳)
فروش	۴۴,۳۳۷,۵۴۹	۱۰,۱۳۴,۰۰۲	۳۴,۵۶۱,۹۷۵	۴۳,۸۶۱,۷۱۵	۷۸,۴۲۳,۶۹۰	۷۱,۳۴۹,۴۲۵	۷۸,۶۶۰,۵۰۱	۷۸,۲۶۴,۶۰۱
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۱۸,۹۲۲,۸۲۵	-۴,۷۴۷,۵۸۹	-۹,۹۷۶,۹۹۲	-۲۶,۸۳۲,۲۹۴	-۳۶,۸۰۹,۲۸۶	-۴۷,۰۳۰,۰۲۳	-۴۷,۰۸۲,۵۲۲	-۴۳,۵۵۱,۴۸۱
سود (زیان) ناخالص	۲۵,۴۱۴,۷۲۴	۵,۳۸۶,۴۱۳	۲۴,۵۸۴,۹۸۳	۱۷,۰۲۹,۴۲۱	۴۱,۶۱۴,۴۰۴	۲۴,۳۱۹,۴۰۳	۳۱,۵۷۷,۹۷۹	۳۴,۷۱۳,۱۱۹
روند حاشیه سود ناخالص	۵۷%	۵۳%	۷۱%	۳۹%	۵۳%	۳۴%	۴۰%	۴۴%
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۶,۴۹۵,۲۹۹	-۱,۱۹۷,۵۸۷	-۴,۰۷۰,۲۶۶	-۷,۷۱۳,۱۱۴	-۱۱,۷۸۳,۳۸۰	-۱۴,۸۳۰,۵۸۱	-۱۴,۴۶۴,۰۰۲	-۱۲,۸۵۵,۲۲۹
خالص سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی)	-۴۵۶	-۳۴,۵۴۲	۲۹,۸۹۰	۲۹,۸۹۰	۵۹,۷۸۰	۵۹,۷۸۰	۵۹,۷۸۰	۵۹,۷۸۰
سود (زیان) عملیاتی	۱۸,۹۱۸,۹۶۹	۴,۱۵۴,۲۸۴	۲۰,۵۴۴,۶۰۷	۹,۳۴۶,۱۹۷	۲۹,۸۹۰,۸۰۴	۹,۵۴۸,۶۰۱	۱۷,۱۷۳,۷۵۷	۲۱,۹۱۷,۶۷۰
هزینه های مالی	-۲۵,۲۲۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۶۰۳,۵۷۵	۱۹۲,۶۰۴	۱,۱۸۱,۷۷۷	۶۰۰,۰۰۰	۱,۷۸۱,۷۷۷	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۱۹,۴۹۷,۳۲۰	۴,۳۴۶,۸۸۸	۲۱,۷۲۶,۳۸۴	۹,۹۴۶,۱۹۷	۳۱,۶۷۲,۵۸۱	۱۱,۰۴۸,۶۰۱	۱۸,۶۷۳,۷۵۷	۲۳,۴۱۷,۶۷۰
مالیات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۱۹,۴۹۷,۳۲۰	۴,۳۴۶,۸۸۸	۲۱,۷۲۶,۳۸۴	۹,۹۴۶,۱۹۷	۳۱,۶۷۲,۵۸۱	۱۱,۰۴۸,۶۰۱	۱۸,۶۷۳,۷۵۷	۲۳,۴۱۷,۶۷۰
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از آن	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۱۹,۴۹۷,۳۲۰	۴,۳۴۶,۸۸۸	۲۱,۷۲۶,۳۸۴	۹,۹۴۶,۱۹۷	۳۱,۶۷۲,۵۸۱	۱۱,۰۴۸,۶۰۱	۱۸,۶۷۳,۷۵۷	۲۳,۴۱۷,۶۷۰
حاشیه سود خالص	۴۴%	۴۳%	۶۳%	۲۳%	۴۰%	۱۵%	۲۴%	۳۰%
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۸,۱۲۴	۱,۸۱۱	۹,۰۵۳	۴,۱۴۴	۱۳,۱۹۷	۴,۶۰۴	۷,۷۸۱	۹,۷۵۷
سرمایه	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰

بیشترین حساسیت شرکت ابتدا به نرخ جهانی متانول، سپس به نرخ ارز و نرخ خوراک و کمترین حساسیت نسبت به مقدار فروش می باشد. مهمترین ریسک های آتی شرکت، کاهش مقدار و نرخ فروش و افزایش هزینه های حمل، نقل و انتقال پول به دلیل تحریم ها خواهد بود. با توجه به فرمول محاسبه خوراک، تغییرات قیمت جهانی گاز طبیعی بر روی نرخ خوراک شرکت تاثیرگذار خواهد بود.

تحلیل تکنیکال پتروشیمی زاگرس (زاگرس) - تایم فریم هفتگی

در پتروشیمی زاگرس، شاهد واکنش بازار به سقف کانال ترسیم شده در محدوده ۷۵,۰۰۰ ریالی و فشار سنگین عرضه هستیم. بطوریکه این سهم طی یک بازه زمانی کمتر از ۲ ماهه در حدود ۴۰ درصد از ارزش خود را از دست داده است. با توجه به ریزش سنگین اخیر و نزدیک شدن زاگرس به سطح حمایتی ۴۰,۵۰۰ ریالی برابر با FIBO RET50%، انتظار می رود به مرور شاهد کاهش فشار عرضه و بهبود روند معاملاتی سهم باشیم. با این حال به دلیل شتاب اصلاح قیمت ها، هر گونه برگشتی در نماد زاگرس، فرصت فروش کوتاه مدتی تلقی می گردد. شکل گیری آرایش سقف سه قلو در اندیکاتور RSI، نشان می دهد که روند اصلاحی زاگرس (در میان مدت) تداوم خواهد داشت.





گزارش معاملات هفته سوم آذرماه بورس کالا و انرژی ایران

رینگ صنعتی بورس کالا

در هفته گذشته تنها محصولی که در رینگ صنعتی رقابت شد شمش آلومینیوم شرکت آلومینیوم ایران بود و سایر محصولات به قیمت پایه معامله شدند که با توجه به کاهش قیمت‌های جهانی و نیز نزدیک شدن قیمت‌ها در بورس کالا به قیمت‌های بازار آزاد چندان دور از انتظار نبود. در بخش مس باز هم شاهد تقاضای ضعیف بودیم. در بازار محصولات فولادی تقاضای میلگرد غیرذوبی بسیار پایین بود اما ورق‌های تولیدی فولاد مبارکه اصفهان با استقبال قابل ملاحظه تقاضاکنندگان روبه‌رو شدند به طوری که تا ۵۰ درصد در برخی محصولات این شرکت رقابت انجام شد اما نهایتاً این معاملات تایید نشدند و در روز چهارشنبه دوباره عرضه گردیدند که اتفاق روز دوشنبه در این روز نیز تکرار شد. عدم تایید این معاملات سبب افت شدید ارزش معاملات و نیز تناژ معامله شده در این هفته گشت.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۷/۰۹/۲۱ عرضه بیش از ۱۱۸,۵۸۹ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که نسبت به هفته گذشته حدود ۶۴,۰۲۳ تن کاهش داشته، البته ۴۳ درصد عرضه انجام شده، مربوط به انواع ورق شرکت فولاد مبارکه بود که تایید نشد بنابراین بدون در نظر گرفتن عرضه ورق، رقم نزدیک تر به واقع عرضه ۶۷,۸۸۹ تن است که بدین ترتیب، تناژ عرضه شده در این هفته تنها ۳۷ درصد هفته گذشته می باشد. رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۳,۶۲۹ تن بود که نسبت به هفته قبل ۳۳,۹۱۵ تن کاهش داشت و با تقاضای حدود ۰/۱۲ برابری معادل ۸,۱۲۷ تن روبه‌رو گشت.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۸۷,۲۴۰ تن محصولات فولادی بوده که شامل ۱,۵۴۰ تن میلگرد تولیدی شرکت‌های پرشین فولاد آریا، فولاد آذربایجان و تولیدی فولاد سپید فراب کویر بود که تنها ۲۲۰ تن سبد میلگرد مخلوط شرکت پرشین فولاد آریا به قیمت پایه معامله شد؛ این در حالی است که روی سایر محصولات معامله‌ای صورت نگرفت. همچنین در این بخش ۲۵,۹۰۰ تن انواع ورق شرکت فولاد مبارکه اصفهان و نورد و تولید قطعات فولادی عرضه شد اما معاملات شرکت فولاد مبارکه اصفهان تایید نشدند و مجدداً در روز چهارشنبه عرضه شدند که این بار نیز این معاملات مورد تایید قرار نگرفتند و این امر سبب کاهش شدید ارزش معاملات در هفته گذشته بود. ۳۵,۰۰۰ تن آهن اسفنجی پارس فولاد سبزواری، فولاد غدیر نی ریز، جهان فولاد سیرجان و شرکت توسعه آهن فولاد گل گهر عرضه اما با عدم تقاضا روبه‌رو شدند. در بخش مس ۵,۰۰۰ تن کاتد مس شرکت ملی صنایع مس ایران عرضه شد، که ۱,۱۲۰ تن کاتد به قیمت پایه ۵۴۵,۵۸۰ ریال معامله شد. همچنین در بخش مفتول مس ۴,۰۴۰ تن مفتول مس از سوی شرکت‌های ملی مس ایران، گیل راد شمال، صنایع تولیدی دنیای مس کاشان و گروه صنایع کابلسازی افق البرز عرضه شد که تنها ۱۸۰ تن آن به قیمت پایه ۵۶۳,۸۶۱ ریال معامله شد و برای مفتول مس شرکت‌های کابلسازی افق البرز تقاضایی وجود نداشت. در بخش آلومینیوم ۱,۵۰۰ تن شمش p۹۹.۸۱۰۰۰ از سوی شرکت آلومینیوم ایران عرضه شد که همانند هفته قبل با استقبال خوب تقاضاکنندگان روبه‌رو و تا ۲۰ درصد رقابت شد. در بخش روی ۸۰۰ تن شمش روی تولیدی گسترش صنایع روی ایرانیان، ذوب احیای روی قشم، تولیدی روی بندرعباس، کالسیمین و ذوب روی بافق



عرضه شد که تنها ۶۰ تن از روی شرکت کالسیمین به قیمت پایه ۲۶۱,۴۹۷ ریال معامله شد و برای محصول سایر شرکت‌ها تقاضایی وجود نداشت.

شمش P-۹۹.۸۱۰۰۰ شرکت آلومینیوم ایران با تقاضای ۲/۲۶ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه مربوط به محصول سبد میلگرد مخلوط تولیدی فولاد سپید فراب کویر با تقاضایی برابر عرضه بوده است.

ارزش معاملات محصولاتی فولادی ۷,۳۸۳,۲۰۰ هزار ریال، که نسبت به هفته قبل کاهش قابل ملاحظه‌ای داشته و به کمتر از یک درصد ارزش معاملات هفته گذشته رسیده است. در این بین شمش P-۹۹.۸۱۰۰۰ شرکت آلومینیوم ایران با ارزش معامله ۳۴۳,۱۹۹,۶۶۰ هزار ریال بیشترین ارزش معامله در این هفته را داشته است و ارزش معاملات مس ۷۱۲,۴۶۰,۵۸۰ هزار ریال بود.

ارزش کل معاملات رینگ صنعتی ۱,۲۱۰,۶۹۱,۵۹۳ هزار ریال بوده که ۵۲ درصد ارزش معاملات هفته دوم آذر است.

رینگ پلیمری بورس کالا

قیمت‌های پایه در روز یکشنبه ۱۳۹۷/۰۹/۱۸ براساس قیمت دلار نیمایی ۸۷,۱۲۴ ریال که نسبت به قیمت قبل ۸ درصد کاهش داشته اعلام شد که به دنبال کاهش نرخ دلار در تمامی گروه‌های کالایی به جز پلی اتیلن ترفتالات بطری و پلی وینیل کلراید، شاهد کاهش قیمت بودیم. به تبع کاهش قیمت‌های پایه، قیمت‌های بازار آزاد نیز کاهش یافت.

ارزش کل معاملات پلیمری انجام شده در بورس کالا در هفته گذشته ۴,۹۹۲,۲۸۳,۳۶۲ هزار ریال با حجم معامله ۵۰,۹۷۷ تن می‌باشد که نسبت به هفته گذشته ۲۴ درصد افزایش یافته است.

در محصولات عرضه شده توسط پتروشیمی مارون، در میان تمامی گروه‌های کالایی عرضه شده تنها پلی پروپیلن نساجی Z30G و Z30S به ترتیب با میانگین قیمتی ۱۰۵,۱۵۲ و ۱۰۱,۴۰۶ ریال با ۵/۲ و ۵/۳ درصد رقابت معامله شد و بقیه گروه‌های کالایی با قیمت پایه معامله شدند و بر این اساس ارزش کل معاملات پتروشیمی مارون ۲۶۱,۹۳۱,۳۱۸ هزار ریال و حجم معاملات ۲,۷۵۰ تن بوده که نسبت به هفته گذشته ۴۰ درصد کاهش یافته است. پتروشیمی امیرکبیر با ارزش معامله ۴۳۴,۲۴۱,۱۰۴ هزار ریال و حجم معامله ۸,۶۵۲ تن نسبت به هفته گذشته به ترتیب ۷۴ و ۸۰ درصد افزایش را تجربه کرد، و از محصولات عرضه شده توسط این پتروشیمی پلی اتیلن سنگین اکستروژن EX3، پلی اتیلن سبک فیلم ۲۴۲۰، و پلی اتیلن سبک خطی ۲۰۹ به ترتیب رقابت قیمتی معادل ۱/۹، ۱/۳ و ۱/۹ داشته‌اند. پتروشیمی شازند و لاله به ترتیب با ارزش معامله ۳۰۵,۶۰۵,۵۷۶ و ۱۴۵,۶۷۸,۶۱۰ هزار ریال و حجم معاملات ۴,۶۰۴ و ۱,۸۷۰ تن از جمله عرضه‌کنندگانی بودند که محصولات آنها در تمامی گردها با قیمت پایه معامله شدند. عمده معاملات انجام شده گروه پلیمری به ترتیب مربوط به پتروشیمی تندگویان و پتروشیمی تبریز با ارزش معاملات ۱,۰۱۶,۶۶۶,۰۳۵ و ۶۴۳,۴۲۸,۸۶۴ هزار ریال و حجم معاملات ۱۳,۳۵ و ۹,۳۶۵ تن بوده است.



بیشترین حجم عرضه در هفته گذشته مربوط به پلی اتیلن سبک خطی ۰۲۰۹ پتروشیمی امیرکبیر و پلی وینیل کلراید S۶۵ بندر امام به ترتیب با عرضه ۳,۳۰۰ و ۳,۰۱۴ تن می‌باشد.

بیشترین درصد رقابت مربوط به پلی پروپیلن نساجی PYI ۲۵۰ پتروشیمی پلی نار و پلی پروپیلن نساجی Z۳۰G پتروشیمی مارون به ترتیب با ۵/۵ و ۵/۳ درصد رقابت می‌باشد. به جز پلی وینیل کلراید S۶۵ پتروشیمی غدیر که با ۱/۵ درصد رقابت معامله شد مابقی محصولات این گروه با قیمت پایه ۷۰,۶۴۲ ریال معامله شدند و در نهایت اکریلونیتریل بوتادین استایرن پتروشیمی تبریز با قیمت پایه ۱۱۷,۲۸۲ ریال معامله شد.

رینگ شیمیایی بورس کالا

ارزش کل معاملات در رینگ شیمیایی ۱,۰۰۶,۱۹۲,۵۷۶ هزار ریال و حجم ۲۶,۸۲۸ تن می‌باشد که ارزش معاملات ۶ درصد افزایش و حجم معاملات نسبت به هفته گذشته ۱۴ درصد افزایش یافته است. بیشترین رقابت قیمتی در رینگ شیمیایی به ترتیب مربوط به منومر وینیل استات پتروشیمی شازند، دی اتیلن گلیکول پتروشیمی شازند که به ترتیب با قیمت پایه ۷۷,۸۷۶ و ۴۴,۶۹۵ در حدود ۴/۱۵ و ۳ درصد، بنزن پتروشیمی بندرامام با قیمت پایه ۵۸,۶۵۳ ریال و سودکاستیک پتروشیمی اروند با قیمت پایه ۱۱,۴۳۲ ریال با ۱/۱ درصد رقابت معامله شدند. اوره گرانول پتروشیمی کرمانشاه و رازی با قیمت پایه ۱۹,۴۶۱ ریال، منو اتیلن گلیکول پتروشیمی شازند، مارون و مروارید با قیمت پایه ۵۵,۶۶۱ ریال معامله شدند.

رینگ کشاورزی بورس کالا

در رینگ کشاورزی در هفته جاری گندم با ارزش ۳۹۶,۸۸۰,۰۰۰ هزار ریال با حجم معامله ۴۰,۰۰۰ تن مورد معامله قرار گرفت که حجم و ارزش معاملات نسبت به هفته گذشته ۸ درصد کاهش یافته است. کل معاملات انجام شده در این هفته تنها بر روی محصول گندم بوده است.

رینگ فرآورده‌های نفتی بورس کالا

ارزش کل معاملات در رینگ فرآورده‌های نفتی ۲,۵۶۲,۵۰۱,۱۶۰ هزار ریال با حجم ۹۶,۲۶۰ تن می‌باشد. در هفته گذشته در رینگ فرآورده‌های نفتی وکیوم باتوم با ارزش معامله ۱,۶۳۱,۵۵۳,۱۶۰ هزار ریال و حجم ۶۴,۲۶۰ هزار تن توسط پالایش نفت شیراز با قیمت پایه ۲۵,۷۰۰ ریال با حجم ۳۲,۰۰۰ تن، پالایش نفت اصفهان با قیمت پایه ۲۴,۴۷۶ ریال با حجم ۵,۱۵۰ تن، پالایش نفت تبریز با قیمت پایه ۲۴,۴۷۶ ریال با حجم ۹,۴۰۰ تن، پالایش نفت بندر عباس با قیمت



پایه ۲۵,۷۲۵ ریال با حجم ۴۳,۰۰۰ تن و در نهایت پالایش نفت تهران (تندگویان) با قیمت پایه ۲۴,۴۷۶ ریال با حجم ۲,۶۱۰ تن معامله شد. قیر با ارزش معامله ۸۷۰,۰۰۰,۰۰۰ هزار ریال و حجم ۳۰,۰۰۰ تن در هفته جاری توسط پالایش نفت کرمانشاه و پالایش حصار مهران عرضه شد که تنها تقاضا بر روی پالایش نفت کرمانشاه بوده است. قیر MC۱۶۰ پالایش نفت کرمانشاه با قیمت پایه ۲۹,۰۰۰ ریال و حجم ۳۰,۰۰۰ معامله شد.

رینگ صادراتی

ارزش کل معاملات در رینگ صادراتی ۲,۴۹۹,۵۳۰,۰۰۰,۰۰۰ هزار ریال با حجم ۹۰,۱۸۵ تن می باشد. در هفته گذشته در رینگ صادراتی عایق رطوبتی BPP و BOF، قیر و گوگرد گرانوله عرضه شد که قیر حجم اصلی معاملات را به خود اختصاص داد و در نهایت تمامی معاملات بر روی قیمت پایه انجام شد. عایق رطوبتی BPP عایق رطوبتی شرق دنیا با قیمت پایه ۳۱,۵۰۰ ریال و عایق رطوبتی BOF پیروز دلجان با قیمت پایه ۳۲,۰۰۰ ریال معامله شدند. قیر VG۳۰ نوآوران قیر جنوب با قیمت پایه ۲۶,۱۰۰ ریال، قیر ۸۵,۱۰۰ نفت و گاز سیه فام با مشخصات کیفی متفاوت با قیمت پایه‌های ۳۰,۶۸۰، ۳۵,۲۷۰، ۳۱,۷۴۳ و ۲۷,۶۱۲ ریال، قیر ۶۰۷۰ نفت و گاز سیه فام با مشخصات کیفی متفاوت با قیمت پایه‌های ۲۷,۶۱۲، ۳۰,۶۸۰، ۳۱,۸۴۳ و ۳۵,۲۷۰ معامله شدند. قابل ذکر است برای گوگرد گرانوله پالایش نفت بندرعباس و تهران تقاضایی نداشتند.

بورس انرژی

در بخش حلال‌ها ۱۸,۳۸۹ هزار لیتر توسط پالایش نفت شیراز، آبادان، کرمانشاه، تبریز، بندر عباس، بیستون و اصفهان عرضه شد که از این بین تمامی حلال‌ها به قیمت پایه معامله شدند به جز حلال ۴۰۶ پالایش نفت اصفهان که ۱۰۹ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شد و نیز حلال ۴۰۲ پالایش نفت تبریز، اصفهان و بندر عباس که به ترتیب با ۱۴، ۱۱ و ۵ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه ۴۰,۳۸۳ ریالی معامله شد. قابل ذکر است حلال ۴۰۴ تبریز و شیراز و همچنین حلال ۴۱۰ پالایش نفت آبادان با عدم استقبال تقاضاکنندگان روبه‌رو گردید.

نفتای سنگین تصفیه نشده پالایش نفت شیراز ۳,۰۰۰ تن عرضه شد که در نهایت تمام آن به قیمت پایه ۳۸,۰۶۲ ریال معامله گردید. ۳۰۰ تن نفتای سنگین پالایش نفت تهران با تقاضای ۳/۸ برابری مواجه و تا ۱۲ درصد رقابت شد.

در هفته گذشته در مجموع ۶,۹۹۰ تن متانول توسط پتروشیمی‌های شیراز، زاگرس و فن آوران عرضه و ۴,۲۵۰ تن آن معامله شد. پتروشیمی شیراز ۲,۰۰۲ تن متانول عرضه کرد که با تقاضا ۲,۵۴۱ تنی روبه‌رو و با حدود ۲ درصد رقابت با متوسط قیمت ۱۸,۵۶۸ ریال معامله شد.



پتروشیمی زاگرس ۳,۵۰۰ تن متانول عرضه کرد که با ۲,۲۰۰ تن تقاضا روبه‌رو و به قیمت پایه ۱۸,۲۰۹ ریال معامله شد. در نهایت پتروشیمی فن آوران ۱,۴۸۸ تن متانول عرضه کرد که تنها ۴۸ تن از این محصول مورد معامله قرار گرفت. قابل ذکر است قیمت پایه این محصول همگام با کاهش قیمت‌های جهانی این هفته نیز ۳ درصد کاهش داشته است.

در هفته گذشته ۱۰,۱۰۰ تن آیزوریسایکل پالایشگاه‌های نفت اصفهان، بندر عباس، تهران، تبریز و شیراز در بورس انرژی عرضه و تنها ۴,۹۱۰ تن آن به قیمت پایه ۴۹,۰۲۴ ریال معامله شد.

برش سنگین پتروشیمی‌های بندر امام و تبریز ۱,۰۹۰ تن عرضه شد و تمام ۹۹۰ تن برش سنگین بندرامام به قیمت پایه معامله شد اما برای ۱۰۰ تن محصول پتروشیمی تبریز ۶۲۵ تن تقاضا وجود داشت و در نهایت این محصول نیز به قیمت پایه ۳۰,۱۶۱ ریال معامله شد.

در گروه گازها ۱,۶۰۰ تن گاز مایع صنعتی، بوتان و پروپان توسط پتروشیمی بندر امام عرضه شد که تنها ۱۶۰ تن گاز مایع صنعتی به قیمت پایه ۴۳,۰۶۵ ریال معامله شد.

میعانات گازی پالایش نفت ایلام ۵,۰۱۶ تن عرضه گردید که با ۶,۰۵۰ تن تقاضا روبه‌رو و به قیمت متوسط ۴۴,۲۵۹ معامله شد.

سی اس او پالایش نفت شازند و سی او پالایش نفت آبادان ۱۰,۳۲۵ تن در هفته گذشته عرضه شد که با عدم استقبال تقاضاکنندگان روبه‌رو گشت.

پالایش نفت تبریز ۴۶۵ تن ریفورمیت عرضه کرد اما معامله‌ای روی این محصول صورت نگرفت.

در هفته گذشته ۶۰۰ تن نیتروژن پتروشیمی مبین و تبریز عرضه شد که تنها ۳۰۰ تن نیتروژن پتروشیمی مبین با قیمت پایه ۳,۴۶۵ ریالی معامله شد.

بیشترین درصد رقابت در حلال ۴۰۶ پالایش نفت اصفهان شکل گرفت که ۳۹۱ تن حلال عرضه شده این شرکت تا ۱۰۹ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه به متوسط قیمت ۶۹,۸۶۳ ریال معامله شد. این هفته نیز همانند هفته قبل سوخت کوره سبک پتروشیمی تبریز تا ۴۶ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه معامله شد.

ارزش معاملات بورس انرژی در رینگ داخلی ۱,۸۳۹,۷۸۱,۱۳۶ هزار ریال بود که نسبت به هفته گذشته ۳۶۵,۰۶۵,۲۱۵ هزار ریال افزایش داشته است. بیشترین ارزش معاملات مربوط به میعانات گازی پالایش نفت ایلام با مبلغ ۲۲۲,۰۰۴,۲۲۵ هزار ریال می‌باشد.



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

در این بخش به تغییرات قیمت‌های جهانی در گروه خوراکی‌ها، محصولات شیمیایی و پلیمری در تاریخ ۷ دسامبر در مقایسه با ۳۰ نوامبر که از عوامل تأثیرگذار بر قیمت‌گذاری محصولات در بورس کالا طی هفته گذشته بوده نگاهی می‌اندازیم:

قیمت خوراکی‌ها

در هفته مذکور قیمت تمام خوراکی‌ها به جز اتیلن افزایشی بوده‌اند.

اتیلن ۱۰/۸۵ درصد در CFR شمال شرقی چین و ۱۱/۷۱ درصد در CFR جنوب شرقی چین کاهش داشته و به قیمت ۸۸۸ دلار در CFR شمال شرقی چین رسید.

بیشترین افزایش نرخ مربوط به پروپیلن بوده، پروپیلن فوب کره ۲/۶۴ درصد و CFR چین ۳/۸۷ درصد افزایش داشته‌اند. بوتادین در CFR چین ۲/۲۱ درصد و در فوب کره ۱/۲۱ درصد افزایش داشته‌اند. قابل ذکر است بوتادین CFR چین ۱,۱۵۵ دلار در تن معامله شد.

قیمت شیمیایی‌ها

در هفته گذشته همه محصولات شیمیایی به جز بنزن، تولوئن و متانول در برخی مقاصد تحویلی، افزایشی بودند.

متانول در CFR کره ۱۴/۶۷، CFR تایوان ۱۲/۸۹، CFR جنوب شرقی آسیا ۸/۳۶ و CFR هند ۶/۳۹ درصد کاهش داشت. متانول در CFR چین بدون تغییر قیمت با قیمت ۲۷۰ دلار معامله شد، این در حالی است که متانول داخلی چین ۵/۹۵ درصد افزایش نرخ داشت.

قیمت CFR داخلی چین محصول تولوئن در هفته گذشته با ۱/۴۰ درصد افزایش به قیمت ۵,۳۰۵ یوان در تن معامله شد، همچنین CFR چین این محصول ۰/۵۴ درصد کاهش داشته ضمناً این محصول در فوب کره نیز کاهشی معادل ۰/۵۷ درصد داشته است.

بنزن در CFR چین ۰/۵۸ درصد معادل ۳/۸ دلار افزایش داشته و با قیمت ۶۶۲ دلار معامله شد و در فوب کره ۱/۲۹ درصد برابر با ۸/۳۳ دلار کاهش داشته است.

زایلین مخلوط در هفته گذشته با حدود ۰/۸۲ درصد افزایش به قیمت ۶۹۳ دلار در تن در فوب کره رسید و در CFR تایوان ۰/۲۵ درصد افزایش داشت.



پارازایلین ۳۶/۲ دلار افزایش در CFR چین و فوب کره معادل ۳/۶۴ درصد افزایش قیمت را به خود اختصاص داد و به قیمت ۱,۰۴۰ دلار در CFR چین رسید.

اسید ترفتالیک، CFR چین ۳ دلار در تن معادل ۰/۳۶ درصد، افزایش داشت. قیمت این محصول از ۸۳۹ به ۸۴۲ دلار رسید.

استایرن منومر ۲۵ دلار، در حدود ۲/۵۵ درصد در تمام مقاصد تحویلی خود افزایش قیمت یافت و قیمت ۱۰۳۲ دلار در CFR چین را به ثبت رساند.

در CFR چین، MEG ۶/۴ درصد افزایش داشت و با قیمت ۷۲۲ دلار در تن معامله شد، همچنین CFR داخلی چین این محصول ۵/۳۳ درصد افزایش داشت.

قیمت پلیمری‌ها

در طول هفته مورد گزارش گروه سوسپانسیون PVC و پلی اتیلن سبک خطی C6 در هر سه منطقه ثابت باقی ماندند.

پلی اتیلن سبک خطی But ene در منطقه آسیای جنوب شرقی و جنوب آسیا بدون تغییر باقی ماند، درحالیکه قیمت این محصولات در آسیای شرقی با ۱۰ دلار افزایش با قیمت ۹۹۱ دلار در هر تن معامله شد. همچنین قیمت پلی اتیلن سنگین تزریقی در هر سه منطقه ۶۰ دلار کاهش یافته و پلی اتیلن سبک خطی معمولی تنها در آسیای شرقی با ۳۰ دلار افزایش به قیمت ۱,۰۲۱ دلار در هر تن معامله شد و در آسیای جنوب شرقی ثابت باقی ماند. گروه پلی اتیلن سنگین بادی تنها در جنوب آسیا با ۱/۷۹ درصد کاهش با قیمت ۱,۱۰۱ دلار در هر تن معامله شد و در آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی بدون تغییر باقی ماند. پلی اتیلن سنگین فیلم با ۳۰ دلار افزایش قیمت در آسیای شرقی و آسیای جنوب شرقی و جنوب آسیا به ترتیب با قیمت ۱,۰۷۱، ۱,۰۹۱ و ۱,۱۱۱ دلار در هر تن معامله شد.

گروه پلی پروپیلن فیلم در منطقه آسیای شرقی و آسیای جنوب شرقی با افزایش قیمت حدود ۵ دلار در هر تن مواجه شد و در جنوب آسیا بدون تغییر باقی ماند. در گروه پلی پروپیلن، قیمت پلی پروپیلن گرید نساجی و تزریقی در آسیای شرقی و آسیای جنوب شرقی به ترتیب با ۵ دلار در هر تن افزایش به ترتیب با قیمت ۱,۰۴۶ و ۱,۰۷۶ دلار در هر تن معامله شد این در حالیست که در جنوب آسیا ۵ دلار در هر تن کاهش قیمت داشته است. پلی استایرن مقاوم HI PS در آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی به ترتیب با ۱/۹ و ۳/۱۸ درصد افزایش با قیمت ۱,۳۴۶ و ۱,۳۰۱ دلار در هر تن معامله شد و در نهایت پلی استایرن معمولی GPPS در آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی به ترتیب ۰/۷۶ و ۰/۸۱ درصد افزایش یافته و به قیمت ۱,۳۲۱ و ۱,۲۴۱ دلار در هر تن رسید و قیمت پلی پروپیلن گرید شیمیایی در آسیای شرقی با بیشترین افزایش قیمت معادل ۱۰ دلار در هر تن با قیمت ۱,۰۸۶ دلار در هر تن معامله شد و در آسیای جنوب شرقی ۵ دلار در هر تن افزایش قیمت و جنوب آسیا ۱۵ دلار در هر تن کاهش قیمت داشته است.



اکریلونیتریل بوتادین استایرن (ABS) در آسیای شرقی و آسیای جنوب شرقی با ۵ دلار افزایش در هر تن به ترتیب با قیمت‌های ۱,۴۱۶ و ۱,۴۶۶ دلار در هر تن معامله شد.

قیمت پلی اتیلن سبک و سنگین در خاورمیانه در طول هفته گذشته به ترتیب ۱۹/۲ و ۶۹/۶ دلار در هر تن کاهش یافته و به ترتیب با قیمت ۹۷۶ و ۱,۰۱۹ دلار در هر تن معامله شد. پلی پروپیلن نساجی و تزریقی به ترتیب با ۷۸ و ۷۳ درصد کاهش به قیمت ۱,۰۰۹ دلار در هر تن رسید و پلی اتیلن سبک خطی با ۲۷/۲ دلار کاهش قیمت در هر تن با قیمت ۹۶۴ دلار در هر تن مورد معامله قرار گرفت.



نگاهی به اخبار و شایعات



رایانه و فعالیت‌های وابسته



گزارش «شاپرک» مربوط به آبان ماه ۹۷ منتشر شد. بر این اساس تعداد تراکنش‌های شاپرک ۱/۷۹ میلیارد عدد به ارزش ریالی ۲/۲ میلیارد میلیون ریال بوده که نشان می‌دهد متوسط ارزش هر تراکنش ۱/۲۳ میلیون ریال بوده است. رشد اسمی تراکنش‌های آبان نسبت به مشابه سال قبلی ۵۹ درصد و رشد حقیقی ۱۳/۷۵ درصد است. این نشان می‌دهد تعداد تراکنش‌ها ۱۳/۷۵ درصد در واقع رشد کرده اما به دلیل شرایط تورمی ارزش تراکنش‌ها رشد بسیار بزرگتری داشته است.

فلزات اساسی



عضو انجمن فولاد ایران گفت: اروپا تا روشن شدن سازوکار ویژه مالی، از ایران فولاد نمی‌خرد. وی درخصوص بازگشت ارزش حاصل از صادرات گفت: فعلا در عراق مشکل نداریم زیرا صادرات به این کشور به غیر از ارزهایی همچون دلار و یورو صورت می‌گیرد. از قرارداد ما با هند و چین ۶ ماه باقی مانده و در این مدت حجم زیادی از تولیدات ما به این کشورها صادر خواهد شد اما قرارداد ما با اروپا به پایان رسیده و طرف اروپایی اعلام کرده به دلیل تحریم تا زمان مشخص نشدن سازوکار مالی از تمدید آن خودداری می‌کند. مشکل کشورهای اروپایی اجرایی نشدن سازوکار مالی SPV است و شرکت‌ها منتظر هستند تا ببینند کدام کشور میزبانی و مدیریت آن را به عهده خواهد گرفت.

فولاد خوزستان انتظار دارد برای ماه‌های آتی، نوع مبادله و مراکز تحویل به جهت تحریم‌ها تغییراتی داشته باشد درحالی که صادرات آن به همان ۱۷ کشور جهان ادامه خواهد داشت و پیش‌بینی می‌شود میزان آن به رکورد ۲ میلیون تن برساند.



ذوب آهن اعلام کرد: پیرو نامه شماره ۹۱۲۱۴ مورخ ۹۷,۹,۷ این شرکت در خصوص بازاریابی برای فروش ریل UIC ۶۰ و افشای آن پس از انعقاد قرارداد با مشتریان، افشای مذکور به عنوان اولین قرارداد فروش ریل جهت اطلاع سهامداران محترم انجام گردید. لازم به ذکر است در حال حاضر درخواست‌های دیگری جهت خرید محصول مذکور به شرکت ارائه شده است که از طریق صورت‌های مالی و گزارش تفسیری به اطلاع سهامداران محترم خواهد رسید.

مدیرعامل «فرآور» گفت: چشم‌انداز قیمت «روی» سعودی است و انتظار تداوم روند رو به رشد در این محصول برای سال میلادی جدید و پیش رو وجود دارد. وی درباره عملکرد شرکت هم گفت: گزارش‌های نه و دوازده ماهه را در پیش رو داریم که بخش اثرگذار این گزارش موضوع حجم‌های فروش خواهد بود، با توجه به حجم موجودی انبار و طی شدن مسیر صادراتی، سهامداران انتظار افزایش درآمد ناشی از صادرات را خواهند داشت که در گزارشات ماهانه میزان این فروش‌ها پس از نهایی شدن منتشر خواهد شد و انتظار داریم گزارش‌های دوره‌ای خوبی روانه بازار کنیم. وی در پایان گفت: خوشبختانه مسیرهای لازم برای صادرات را طی کردیم و مشکل خاصی برای صادرات و انتقال ارز ناشی از صادرات نداریم.



زغال سنگ

مدیرعامل زغال سنگ نگین طبس از قیمت جدید زغال خبر داد. وی گفت: در آخرین جلسه مشترک میان ذوب آهن، انجمن زغال سنگ، وزیر کار و رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس موضوع افزایش قیمت زغال سنگ بحث و بررسی شد که در پایان طرفین به قیمت‌گذاری جدید بر مبنای ۲۶/۵ درصدی نرخ شمش فولاد خوزستان در بورس کالا رضایت دادند. وی افزود: البته این موضوع فعلا در قالب توافقنامه بوده و هنوز وارد فاز اجرایی نشده است اما با توجه به صحبت‌هایی که در خصوص تسریع در افزایش نرخ زغال سنگ صورت گرفته، به نظر می‌رسد پس از طی مراحل قانونی در مدت زمان دو ماه آینده نرخ‌های جدید لازم‌الاجرا شوند.





تایرسازی

رئیس انجمن صنفی صنعت تایر ایران گفت: با گذشت نزدیک به ۲ ماه از درخواست این انجمن مبنی بر افزایش ۳۰ و ۴۰ درصدی قیمت تایرهای رادیال و بایاس، در نهایت وزارت صمت و سازمان حمایت، مجوز افزایش ۲۰ درصدی قیمت تایرهای رادیال و ۳۲ درصدی قیمت تایرهای بایاس را صادر کرد.



غذایی



دبیر انجمن صنایع لبنی گفت: قیمت‌های جدید و کاهشی محصولات لبنی که بر پایه شیر خام هر کیلوگرم ۲,۰۰۰ تومان تعیین شده است، به صنایع ابلاغ می‌شود. این خبر یعنی نرخ فروش ۲,۰۰۰ تومانی شیر خام برای شرکت‌های دامپروری قطعی شده است.

حمل و نقل

توریل اعلام کرد: بر اساس ابلاغیه مورخ ۹۷,۹,۱۸ شرکت فولاد مبارکه، افزایش نرخ حمل ریلی این شرکت از تاریخ ۹۷,۷,۱ منجر به افزایش برآورد درآمد عملیاتی از مبلغ ۱,۷۹۵ میلیارد ریال به مبلغ ۲,۲۹۴ میلیارد ریال (معادل ۲۷ درصد افزایش) خواهد شد. شایان ذکر است این تعدیل تاثیری بر بهای تمام شده خدمات نخواهد داشت و سود عملیاتی شرکت برای ۶ ماهه دوم سال ۹۷ با افزایش ۵۳ درصدی روبه‌رو خواهد گردید.



دارو

وزیر بهداشت، درمان و آموزش پزشکی با بیان اینکه نوسانات قیمت دلار موجب تغییر ۹ تا ۱۲ درصد در قیمت دارو شد، گفت: تغییر قیمت را تا پایان سال نداریم و سال دیگر تغییر قیمت به طور منطقی خواهیم داشت.



شیمیایی



مدیرعامل زاگرس گفت: با توجه به تحریم‌ها، حجم صادرات ایران به چین در ماه‌های آینده قابل پیش‌بینی نیست. اما زاگرس تحریم نیست. کشتی‌ای که محموله را حمل می‌کند نباید تحریم باشد. در حال حاضر کف متانول همین قیمت‌هاست و در صورت کاهش بیشتر تولید کننده‌های چینی تعطیل خواهند کرد. ممکن است قیمت تا حوالی ۲۳۰ دلار کاهش یابد و بعد از آن افزایش قیمت رخ دهد. زاگرس دارای ۴ مخزن ۵۰ هزار تنی است و لذا مقداری قابلیت

ذخیره‌سازی دارد. برای بارگیری محموله‌ها باید ۴۰ یا ۶۰ هزار تنی باشند. در آبان ۹ کشتی به چین و هند با محموله‌های ۳۱ تا ۶۰ هزار تنی صادر شده است. کمترین قیمت فروش زاگرس در آبان ۳۵۰ دلار بوده و فروش ۴۲۳ دلاری هم داشته ایم ولی قیمت‌های فعلی در چین، ۲۷۰ - ۲۶۰ دلار است.

پاکسان باری دیگر تعدیل مثبت زد. این شرکت در حالی سود هر سهم خود برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۹۷ را در سطوح ۱,۰۷۵ ریالی پیش‌بینی کرده بود که این رقم را با تعدیل سنگین ۴۸ درصدی تا سطوح ۱,۵۹۳ ریالی افزایش داد. تغییر به دلیل افزایش نرخ فروش محصولات صادراتی و صنعتی و کاهش نرخ خرید مواد اولیه خارجی و همچنین افزایش مقدار فروش کل محصولات از دلایل رشد جدی سود در پاکسان می‌باشد.

پاکسان
شرکت سهامی عام
به سلامت خانواده می‌اندیشد



یادداشت:

با کارگزاری بورس بیمه ایران سرمایه گذاری خود را بیمه کنید



کارگزار رسمی بورس اوراق بهادار، فرابورس، کالا و انرژی

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



www.bimehiranbroker.com

کانال کالا:

@Boursebimeh



۰۲۱-۸۹۴۸

کانال اوراق:

@Bimehiranbroker



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

