



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



نخستین هفته از آخرین ماه تابستانی را در حالی پشت‌سر گذاشتیم که بازار سرمایه با وجود رکورد شکنی در شاخص‌ها اما با التهاب و نوسانات سنگین ناشی از نحوه قیمت‌گذاری محصولات پالایشی، پتروشیمی و فولادی روبه‌رو شد. ضمن اینکه روز سه‌شنبه حضور رئیس جمهور در صحن علنی مجلس برای پاسخ به سوال نمایندگان را داشتیم. جلسه‌ای که منتج به خروجی مناسبی نگردید و در نهایت نمایندگان خانه ملت نسبت به توضیحات رئیس جمهور قانع نشدند. به نظر می‌رسد افزایش سطح ابهام در مسائل کلان اقتصادی در کنار نزدیک شدن به دوره تسویه اعتبار کارگزاری‌ها، موانعی برای رشد جدی بازار در کوتاه مدت باشد.

«دماسنج بازار سرمایه» در اولین هفته شهریور ماه با رشد خفیف ۵۶۲ واحدی در ارتفاع ۱۳۷,۴۷۲ واحدی قرار گرفت. این در شرایطی است که شاخص در روزهای میانی هفته حتی از قله ۱۴۰ هزار واحدی هم عبور کرده بود اما تصمیمات خلق الساعه دولت در حوزه فرآورده‌های نفتی و ریزش سنگین بیش از ۳,۰۰۰ واحدی بازار روز سه‌شنبه موجب شد تا در نهایت بازدهی شاخص کل نسبت به رقم ۱۳۶,۹۱۰ واحدی هفته پایانی مرداد ماه، تنها ۰/۴۱ درصد باشد. درخصوص وضعیت تکنیکی شاخص کل باید گفت که یک واگرایی خفیف در نمودار نمایان شده و اصلاح تا محدوده ۱۲۸ - ۱۲۹ هزار واحدی دور از ذهن نیست.

در متغیر با اهمیت دیگر بازار سرمایه، شاخص «هم‌وزن» را داریم که این بار از شاخص کل پیشی گرفته و با ثبت رشد ۱,۳۰۴ واحدی، تا ارتفاع ۲۱,۳۵۵ واحدی پیشروی نموده است. گفتنی است، ارتفاع شاخص «هم‌وزن» در هفته پایانی مرداد ماه ۲۰,۰۵۱ واحد بوده و این بررسی نشان از بازدهی ۶/۵ درصدی شاخص مذکور دارد. به نظر می‌رسد با آرام گرفتن صنایع بزرگ‌تر، بخشی از نقدینگی وارد شده به بازار، در مسیر گروه‌های کوچک‌تر که از رشد اخیر بازار نفی خاصی نبرده‌اند، قرار گرفته است.

و در انتها اشاره‌ای هم به Ifex داشته باشیم. شاخص فرابورس تهران در حالی با رقم ۱,۵۵۳ واحدی آغاز به کار کرد که ارتفاع این شاخص در پایان هفته به رقم ۱,۵۵۶ واحدی رسید. بنابراین باید اذعان داشت که بازدهی Ifex در نخستین هفته شهریور ماه ۳ واحد (معادل ۰/۱۹ درصد) بوده است. نماد شرکت‌هایی نظیر پتروشیمی زاگرس، ذوب آهن اصفهان و فولاد هرمزگان بیشترین نقش را در نوسانات شاخص بازار فرابورس داشتند.



بورس تهران در هفته گذشته، روزهای پر تلاطم همراه با نوسانات غیر عادی را پشت سر گذاشت. تصمیمات خلق الساعه و دور از انتظاری که وزارت نفت در هفته مذکور اتخاذ نمود، سهام گروه فرآورده‌های نفتی را با موج‌های تند و تیز سینوسی روبه‌رو کرد. اتخاذ تصمیمات فوق، علاوه بر آسیب‌های مستقیم به سهام وابسته، کل بازار و جریان کسب‌وکار را به دلیل خدشه‌دار شدن «اعتماد عمومی» تحت تاثیر قرار داد. به نظر دولت سیاست خطرناک و پر ریسکی را در پیش گرفته و علاوه بر بحث فرار سرمایه از بازار ناشی از ایجاد بی‌اعتمادی میان سرمایه‌گذاران، امکان بروز قابلیت‌های تولیدی را در شرایط سخت اقتصادی (با توجه به آغاز فاز اول تحریم‌ها) با تنگنا روبه‌رو کرده است.

البته روند نوسانی بازار، دلایل دیگری هم داشت. حضور رئیس جمهور در صحن علنی مجلس شورای اسلامی برای پاسخگویی به سوالات نمایندگان و حواشی این جلسه در کنار التهاب مجدد در بازار ارز و سکه، عدم برچیده شدن ابهامات در بورس کالا، نزدیک شدن به روزهای پایانی فصل تابستان و بحث تسویه اعتبار طیفی از کارگزاران و از همه مهم‌تر، انتشار گزارش عملکرد ماهانه بنگاه‌های بورسی، از دیگر دلایلی بود که تا حدودی از سطح انتظارات بازار برای رشد قیمت‌ها و حرکت رو به جلوی شاخص کاست.

اما همانطور که انتظار می‌رفت، به مرور شاهد حرکت بخشی از نقدینگی وارد شده به بازار به سمت صنایع متوسط و کوچک‌تر هستیم. بطوریکه در هفته اخیر، «دارویی‌ها»، «کانی‌های غیرفلزی»، «سیمانی‌ها»، «شرکت‌های تجهیزاتی»، «شرکت‌های تولیدکننده مواد آشامیدنی» و حتی «بانکی‌ها» نیز با هجوم نقدینگی ناشی از ورود سرمایه‌گذاران مواجه شدند و در نتیجه شاهد رشد قیمت در صنایع نامبرده و البته تک سهم‌های بازار بودیم. عملکرد مرداد شرکت‌های سیمانی به پشتوانه افزایش نرخ فروش بیش از ۲۰ درصدی، زمینه‌ساز هشتمین صعود متوالی شاخص سیمانی‌ها شد. از طرف دیگر، افزایش قیمت محصولات دارویی در کنار انتشار خبر افزایش سرمایه از سوی برخی از شرکت‌ها موجب شد تا شاخص گروه مذکور ترند نزولی میان مدتی خود را بی‌اعتبار کرده و در نتیجه داروسازان در مسیر رشد قرار بگیرند.

و اما درخصوص گزارش‌های ماهانه باید گفت که طی روزهای اخیر اکثر شرکت‌ها، گزارش عملکرد تولید و فروش مرداد ماه خود را منتشر نمودند. گزارش‌هایی که به جای کاهش ابهام سرمایه‌گذاران، عملاً سبب سردرگمی بیشتر بازار گردید! در گزارش مرداد ماه ۲ نکته مهم وجود داشت. اول اینکه نرخ فروش در برخی از شرکت‌ها کمی با نرخ‌های فعلی در بازار ثانویه متفاوت بود که البته طبیعی است چراکه شرکت‌ها نیمی از مرداد ماه را با نرخ‌های ۴۲,۰۰۰ ریالی فروش زده بودند. دوم اینکه مقدار فروش در برخی از شرکت‌ها به ویژه شرکت‌های صادرات محور افت کرده بود که (ممکن) است ناشی از آغاز فاز اول تحریم‌های اقتصادی آمریکا باشد. بنابراین می‌توان ادعا کرد که گزارش‌های مرداد ماه نمی‌تواند آنطور که باید و شاید فضا را شفاف کند و همین عامل موجب شده تا شاهد فاز نوسانی بازار باشیم.

پیش بینی بازار

هفته ابتدایی شهریور ماه، گرچه با هیجان مثبت آغاز شد اما دلایل اشاره شده در سطور بالاتر موجب شد تا نقدینگی بازار تا حدودی از صنایع بزرگ فاصله بگیرد. در هفته اخیر، سیمانی‌ها، داروسازان، گروه تجهیزاتی و غذایی بیش از سایر گروه‌ها مورد توجه بودند و شاهد ورود نقدینگی به این دست از صنایع بودیم. اما به پیش‌بینی بازار می‌رسیم. به نظر می‌رسد نگرانی سیاست‌گذار از بابت افزایش بیشتر سطح تورم موجب شده تا بازار با چالش مواجه شود. بنابراین طبیعی است که شاهد رفتار نوسانی بازار باشیم و تا مادامی که فضا شفاف نشود، نمی‌توان انتظار رشد خیره‌کننده‌ای از بازار به ویژه در صنایع بزرگ را داشت. ضمن اینکه نگرانی از بابت بحث تسویه اعتبارات کارگزاران می‌تواند سدی برای رشد بازار و شاخص در کوتاه مدت باشد. به نظر بازار کمی در این نقاط درجا می‌زند تا علاوه بر کف‌سازی، شاهد برچیده شدن بخشی از ابهامات باشیم. اما روند کلی کماکان صعودی ارزیابی می‌گردد.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

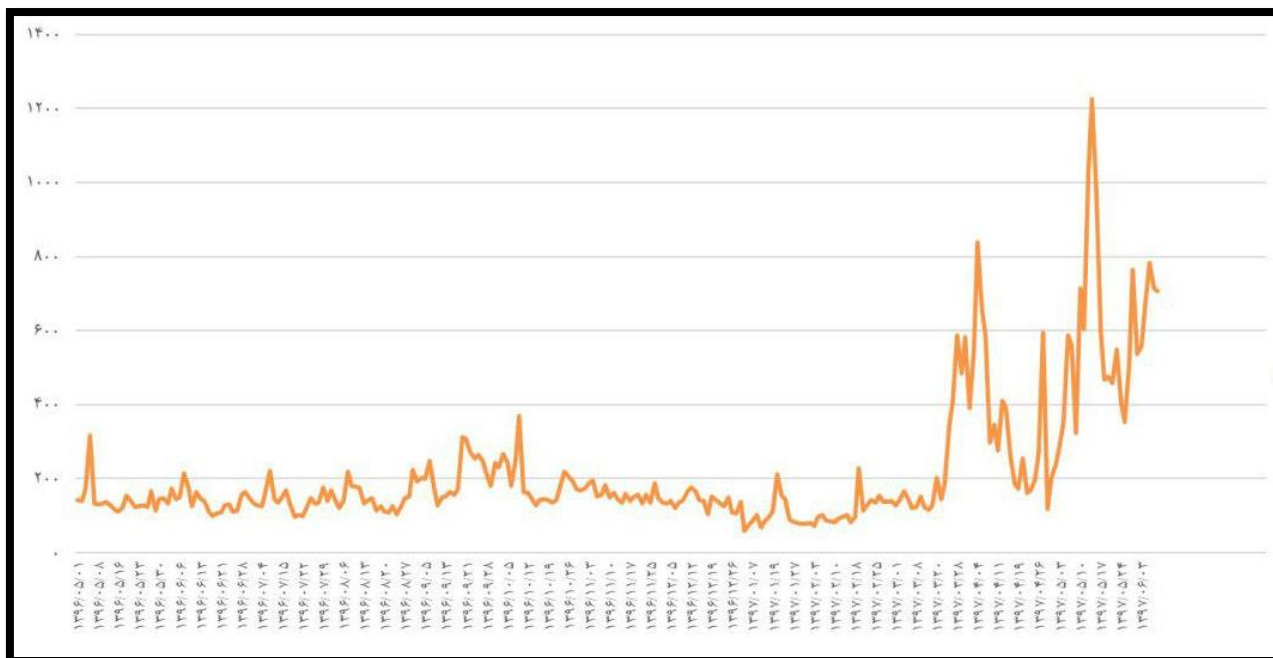
شاخص‌ها	از تاریخ ۱۳۹۷/۰۵/۳۱	تا تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۰۷	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱۳۶,۹۱۰	۱۳۷,۴۷۲	۵۶۲	۰/۴۱٪
شاخص کل (هم‌وزن)	۲۰,۰۵۱	۲۱,۳۵۵	۱,۳۰۴	۶/۵۰٪
شاخص فرابورس	۱,۵۵۳	۱,۵۵۶	۳	۰/۱۹٪

بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرابورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۳۹۷/۶/۰۳	۸۲۶	۴۵۳	۱۰۵	۵۵۸	۲۶۸
۱۳۹۷/۶/۰۴	۱,۰۹۰	۵۴۴	۱۲۲	۶۶۶	۴۲۴
۱۳۹۷/۶/۰۵	۱,۲۹۴	۶۶۲	۱۲۱	۷۸۳	۵۱۱
۱۳۹۷/۶/۰۶	۹۴۵	۵۹۱	۱۲۴	۷۱۵	۲۳۰
۱۳۹۷/۶/۰۷	۱,۲۲۳	۶۱۱	۹۵	۷۰۶	۵۱۷
جمع کل	۵,۳۷۸	۲,۸۶۱	۵۶۷	۳,۴۲۸	۱,۹۵۰
جمع هفته گذشته	۳,۵۱۹	۱,۸۰۷	۳۵۴	۲,۱۶۱	۱,۳۵۸
اختلاف (درصد)	۵۳٪	۵۸٪	۶۰٪	۵۹٪	۴۳/۶٪



گراف ارزش معاملات – میلیارد تومان



جداول فوق نشان می‌دهد که حجم و ارزش معاملات کماکان در سطوح مناسب و قابل قبولی قرار دارد. بنابراین تا مادامی که سیگنالی از بابت خروج نقدینگی دریافت نگردد، می‌توان به ثبت رکوردهای جدید در بازار سرمایه امیدوار بود. طی هفته اخیر، بیشترین ارزش معاملات متعلق به ۲ گروه «فرآورده‌های نفتی» و «فلزات اساسی» بود و این وضعیت نشان می‌دهد که بازار کماکان به رشد این صنایع علیرغم قرار گرفتن نماد این دست شرکت‌ها بر روی سطوح مقاومتی، امیدوار است.

طبق جداول ارائه شده، ارزش معاملات خرد (در ۲ بازار بورس و فرابورس) در نخستین هفته شهریور ماه ۲,۸۶۱ میلیارد تومان (میانگین روزانه ۵۷۲ میلیارد تومان) بود که در قیاس با معاملات ۱,۸۰۷ میلیارد تومانی (میانگین روزانه ۴۵۱ میلیارد تومان) هفته چهارم مرداد ماه، رشد حدود ۵۸ درصدی را نشان می‌دهد. کماکان معتقدیم ثبات ارزش معاملات در سطوح فعلی موجب تداوم روند صعودی بازار در میان مدت خواهد شد. ثبات ارزش معاملات در سطوح ۴۰۰ الی ۶۰۰ میلیارد تومانی، مهمترین خبر برای بازار و فعالان آن می‌باشد.



مجله خبری

اخبار سیاسی



مشاور امنیت ملی دونالد ترامپ در اورشلیم مدعی شد: تغییر رژیم ایران جزو سیاست‌های آمریکا نیست اما ما خواهان تغییرات گسترده در رفتار نظام هستیم. یکی از خواسته‌های آمریکا توقف آسیب‌رسانی‌های داعش است. نگرانی دیگر آمریکا، نیروهای ایرانی است و این‌ها دلایل حضور ما در سوریه هستند. ولادیمیر پوتین به آمریکا گفته است که نمی‌تواند ایرانی‌ها را وادار به ترک خاک سوریه کند. وی سابقاً گفته بود باید برای تغییر نظام به ایران بیشتر فشار بیاورند. بولتون گفت:

نمی‌خواهیم تنها در سطح تحریم‌های سال ۲۰۱۵ توقف کنیم. هدف ما این است که واقعا بگوییم هیچ معافیتهایی از تحریم‌ها وجود نخواهد داشت. آمریکا برای نشان دادن سختگیری خود تنها با دو معافیت از تحریم‌ها آن هم بسیار محدود موافقت کرده است.



وزیر امور خارجه گفت: برجام پروژه‌ای بود که توافقش در سطح بالا شده بود. آمریکایی‌ها عادت ندارند به توافقی بپیوندند که منافعشان را به دنبال نداشته باشد. به جای اینکه از امکانات برجام استفاده کنیم دعوای سیاسی راه انداختیم. وظیفه دولت این است که فشارهای خارجی و فشارهای وارده به مردم را کاهش دهد. آمریکایی‌ها امروز تمرکزشان بر جنگ روانی بر روی ایران و شرکای تجاری است. ظریف گفت: از زمانی که ترامپ اعلام کرد از برجام خارج می‌شود آمریکایی‌ها به

اهدافی که می‌خواستند نرسیدند. به همین خاطر گفتند گروه اقدام تشکیل می‌دهند. آمریکا فکر می‌کرد در یک سال اول با آزار و اذیت ایران را مجبور کند از توافق خارج شود. اقدامی که اروپایی‌ها کردند اقدام خیلی جزئی در یک حوزه بخصوص بود. اروپایی‌ها ۱۲ تعهد دادند برای حفظ برجام و مبلغی را تعیین کردند.



وزیر امور خارجه آلمان: می‌خواهیم به شرکتهایی که تمایل دارند در ایران فعال باقی بمانند در حدی که می‌شود و ما در این راستا امکانات داریم کمک کنیم از جمله این حمایت‌ها بیمه صادرات دولتی که همچون سابق در دسترس است اولویت ما البته بخصوص حفظ کانال‌های پرداخت مالی است. ما در این راستا کار می‌کنیم که یک کانال پرداختی مستقل از آمریکا و یک صندوق ارزی پولی اروپایی را ایجاد کنیم.



فدریکا موگرینی پس از پایان نشست غیررسمی دو روزه وزرای خارجه اتحادیه اروپا دینامیک‌های منطقه‌ای برای صلح در سوریه مهم هستند و ما در این زمینه، درباره نقش منطقه‌ای ایران که دغدغه‌ای جدی برای همه ماست، گفتگو کردیم و نیاز به پرداختن به این موضوع است. تقریباً درباره این موضوع مفصل بحث کردیم. آژانس بین‌المللی انرژی اتمی تایید کرد که ایران بر همه تعهدات هسته‌ای خود ذیل برجام پایبند است. این خبر خوشی است. کار ما با کشورهای عضو و شرکای دیگر در جهان ادامه دارد تا اطمینان حاصل کنیم که ایران و شهروندان ایرانی از روابط اقتصادی با کشورهای اتحادیه اروپا و کشورهای دیگر در جهان منتفع شوند.



برونو لو ماری وزیر دارایی فرانسه از همکاری تروئیکای اروپایی برای ایجاد یک کانال مالی مستقل از آمریکا با هدف ایجاد کانالی با هویت کاملاً اروپایی و ادامه تعامل اقتصادی با ایران خبر داد. آنطور که لو ماری در دیدار با اعضای اتحادیه روزنامه‌نگاران AJEF گفته، فرانسه، آلمان و انگلیس در حال مذاکره بر روی طرح ایجاد کانالی مستقل از کانال‌های تبادل مالی آمریکایی یا مشترک با آمریکا هستند تا اروپایی‌ها بتوانند در تجارت بین‌الملل، تابع تصمیمات خود باشند و نه کشورهای دیگر.



اخبار اقتصادی



مهمترین خبر هفته گذشته، به طرح سوال صبح روز گذشته مجلس از رئیس جمهور باز می‌گردد که به علت عدم پاسخ قانع کننده دکتر روحانی و زمزمه هایی در خصوص بررسی وضعیت موجود در قوه قضائیه سبب افزایش تلاطم در بازار شد. البته با خاتمه یافتن ساعت معاملات خبر رسید که سوال از رئیس جمهوری فعلا به قوه قضائیه ارجاع نمی‌شود. سخنگوی هیات ریسه مجلس گفت: ۴ سوال از رئیس جمهور شد که نمایندگان قانع نشدند، فعلا به قوه قضائیه

ارجاع نمی‌شود و ارسال آن منوط به جمع‌بندی و نظر حقوقی مجلس است. هنوز بحث قوه قضائیه مطرح نیست. معاونت تقنینی و حقوقدانان و کمیسیون حقوقی مجلس شورای اسلامی باید تطابق‌های لازم با قوانین مختلف را بدهند تا مشخص شود آیا تخلف یا استنکافی صورت گرفته است. به احتمال زیاد کمیته ویژه‌ای در مجلس برای بررسی این موضوع تشکیل می‌شود. ارجاع سوال رئیس جمهوری به قوه قضائیه منوط به نظر و جمع‌بندی حقوقی مجلس شورای اسلامی و هیات ریسه است، از امروز نمایندگان سوال کننده و حقوقدانان باید نظراتشان را به هیات ریسه بدهند تا تطابق‌های لازم صورت گیرد. اگر نظر آن بود در هر یک از سوالات از قانون استنکاف شده و یا قانون نقض شده باشد آنگاه سوال به قوه قضائیه می‌رود. اما خبر مهم دیگر اینکه طرح استیضاح وزیر صنعت، معدن و تجارت در ۱۵ محور و با امضای ۵۱ نفر از نمایندگان به هیات ریسه تقدیم شد.

نرخ تورم در ۱۲ ماه منتهی به مرداد ۹۷ نسبت به ۱۲ ماه منتهی به مرداد ۹۶ معادل ۱۱/۵ درصد است. شاخص بهای کالاها و خدمات مصرفی در مناطق شهری ایران در مرداد ۹۷ به عدد ۱۳۳/۸ رسید که نسبت به ماه قبل ۵/۵ درصد افزایش یافت. شاخص مذکور در مرداد ماه ۹۷ نسبت به ماه مشابه سال قبل معادل ۴۲/۲ درصد افزایش داشته است.



بانک مرکزی در بخشنامه‌ای مقررات و شرایط سپرده‌گیری ارزی را به شبکه بانکی ابلاغ کرد، در این بخشنامه بانک‌ها نسبت به سپرده‌گیری ارزی به صورت اسکناس به ارزهای یورو، درهم امارات و دلار با نرخ سود به ترتیب ۳، ۲ و ۴ درصد با تضمین بانک مرکزی مجاز خواهند بود. شروط مهم بدین شرح می‌باشد:

- ۱- بازپرداخت اصل و سود وجوه ارزی سپرده‌گذاری شده (به صورت اسکناس) توسط بانک مرکزی تضمین می‌گردد.
- ۲- دوره سپرده‌گذاری یکساله بوده و در صورت درخواست تمدید و موافقت بانک، دوره مذکور قابل تمدید خواهد بود.



بازارهای جهانی

نام مواد	۱۳۹۷/۰۶/۰۳	۱۳۹۷/۰۶/۱۰	تغییر هفتگی
نفت	۷۵	۷۷	٪۲/۶۷
طلا	۱.۲۰۵	۱,۲۰۱	٪-۰/۳۳
بیلت	۴۷۵	۴۷۵	٪۰
مس	۶۰۶۸	۵,۹۸۶	٪-۱/۳۵
روی	۲.۵۳۲	۲,۴۶۱	٪-۲/۸
آلومینیوم	۲.۰۹۳	۲,۱۱۹	٪۱/۲۴
سنگ آهن	۶۷	۶۶	٪-۱/۴۹
سرب	۲.۰۷۸	۲,۰۸۸	٪۰/۴۸
متانول	۴۰۰	۳۹۵	٪-۱/۲۵
اوره	۳۰۰	۳۰۳	٪۱

شاخص بورس آمریکا در هفته گذشته تحت تاثیر افت شاخص دلار و توافق تجاری آمریکا - مکزیک و تغییر سیاست بانک مرکزی چین در تقویت یوان با روند صعودی روبه‌رو شد. در حوزه کامودیتی نیز، شاهد روند نوسانی قیمت‌ها هستیم. عملکرد PMI یا شاخص مدیران خرید بخش تولید چین در ماه آگوست منتشر شده و رقم ۵۱/۳ را نشان می‌دهد که از پیش‌بینی ۵۱ اقتصاددانان و ماه قبل (۵۱/۲) بهتر است. افزایش PMI تولید در زمانی که ترامپ خود را آماده اعمال تعرفه به روی ۲۰۰ میلیارد دلار کالای دیگر می‌کند، خبر خوبی بوده و نشان می‌دهد که سیاست‌های دولت چین در مقابله با اثرات اقتصادی کاهش صادرات به آمریکا از جمله آزادسازی منابع بانکی، کاهش مالیات، تسهیل و تضمین بانکی SME ها و ... اندکی اثر بخش است.

نفت

در حوزه نفت، قیمت‌ها نیز افزایشی بود. قیمت هر بشکه نفت برنت دریای شمال در حالی به ۷۷ دلار و ۷۰ سنت رسید که قیمت نفت خام آمریکا در سطوح ۶۹ دلار و ۹۰ سنتی قرار دارد. تجار گفتند، چشم‌انداز تحریم‌های جدید آمریکا علیه ایران که از ماه نوامبر صنعت نفت این کشور را هدف قرار خواهد داد عامل تقویت نسبی قیمت نفت بوده است. بسیاری از خریداران نفت ایران تحت فشار واشنگتن واردات از این کشور را کاهش داده‌اند. هر چند تهران تخفیف زیادی در قیمت نفت خود پیشنهاد کرده، اما بر اساس آمارهای موسسه تامسون رویترز اکنون، میزان بارگیری نفت خام و میعانات ایران در ماه اوت روزانه ۲/۰۶ میلیون بشکه برآورد شده، در حالی که این رقم در ماه آوریل ۳/۰۹ میلیون بشکه بوده است.



عامل نگرانی دیگر، کشور بحران زده ونزوئلا است که صادرات نفت آن از سال ۲۰۱۶ به این طرف به زیر یک میلیون بشکه رسیده است. شرکت نفتی پی دی وی اس ای ونزوئلا این هفته اعلام کرد یک قرارداد سرمایه گذاری ۴۳۰ میلیون دلاری برای افزایش ۶۴۰ هزار بشکه‌ای تولید خود از ۱۴ میدان مختلف امضا کرده است. اما با توجه به بی ثباتی سیاسی و اقتصادی در این کشور، بسیاری از تحلیلگران در خصوص به سرانجام رسیدن این سرمایه گذاری تردید دارند. به رغم احتمال بروز اختلال در عرضه نفت به ویژه از سوی کشورهای ونزوئلا، ایران، لیبی و نیجریه، بانک آمریکا مریل لینچ گفته، عرضه جهان نفت تا پایان امسال ممکن است افزایش یابد. به گفته این بانک «در حال حاضر میزان اختلال در عرضه تولید کنندگان غیروپکی به ۷۳۰ هزار بشکه در روز رسیده است. اما نیمی از این رقم قرار است مجدداً به چرخه عرضه برگردد.»

فولاد - سنگ آهن

در بازار فولاد، قیمت‌ها نوسانی بود. بحث لغو ممنوعیت تولید فولاد در استان تانگشان مانعی برای رشد قیمت‌ها بوده است. در میلگرد موجودی انبارها کاهش بود و به ۴/۳ میلیون تن رسید اما در بیلت برای دومین هفته شاهد رشد موجودی انبارها بودیم. در هفته گذشته موجودی انبار بیلت به ۳۲۶ هزار تن رسید. در سنگ آهن وضعیت بهتر بود؛ چراکه تقاضای سنگ آهن پرعیار ۶۵٪ چین بالا بوده و نزدیک شدن به فصل محدودیت تولید پاییزه و زمستانه و ذخیره سازی فولادسازان چین، محرک بازار است.

اما خبر بد برای فولادی‌های داخلی این است که شاخص قیمت بیلت صادراتی ایران در هفته گذشته با کاهش ۲/۶ درصدی به ۴۶۰ دلار رسیده است. تجار بین المللی می‌گویند جدا از مشکل انتقال پول، چالش حمل بار از بنادر ایران به بازارهای GCC و شرق آسیا است! با افت قیمت این هفته، بیلت صادراتی ایران در مجموع ۲۰۱۸ شاهد افت ۹/۶ درصدی قیمت است.

فلزات رنگین

در فلزات رنگین نوسانات محدودی را شاهد هستیم. در فلز «روی» آربیتراژ بورس‌های لندن - شانگهای مثبت ۵۲ دلار بوده و محرک واردات چین است. موجودی انبارهای LME دنیا به ۲۴۷ هزار تن کاهش یافته و همزمان ۴,۰۲۵ تن دیگر لغو مجوز شد که نشان از چشم‌انداز مثبت قیمت‌ها دارد. البته رشد شاخص دلار موجب قرار گرفتن این فلز تحت فشار گردید بطوریکه اثر خبرهای مثبت رسیده، خنثی شد. در فلز «مس» هم وضعیت به همین شکل است. یعنی خبرها بد نیست اما در روند قیمتی توفیق خاصی حاصل نشده است. موجودی قابل فروش انبارهای بازار فلزات لندن با ۱۱۰ هزار تن کاهش به ۱۲۴/۵ هزار تن رسیده که کمترین رقم در ۱۲ ماه اخیر است. ضمناً مجوز فروش ۲۹/۴۷ هزار تن در آمریکای شمالی و آسیا لغو شده که می‌تواند عاملی برای ثبات قیمت باشد.

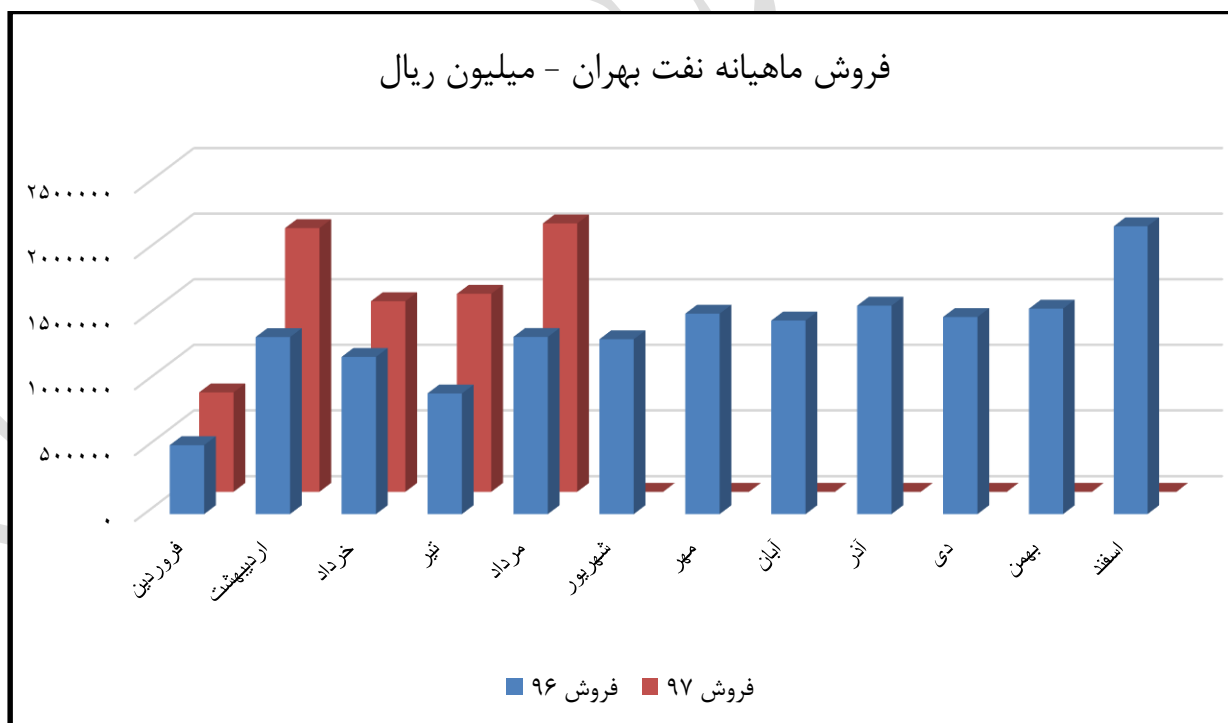


بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

نفت بهران

در گروه فرآورده‌های نفتی، «شبه‌رن» یکی از نمادهایی است که در مقایسه با هم‌گروهی‌ها رشد بالایی نداشته اما از وضعیت بنیادی مناسبی برخوردار است. این شرکت طی سال مالی ۹۶ مبلغ فروش ۱۶,۴۹۴ میلیارد ریالی را رقم زده که از این میزان، ۱۵,۲۲۴ میلیارد ریال سهم فروش انواع روانکار و ۱,۲۷۰ میلیارد ریال سهم فروش پارافین وکس و غیره بوده است. بنابراین وضعیت فروش روانکارها از اهمیت بالایی برخوردار است. این شرکت در ۵ ماه ابتدایی سال جاری (فروردین ۷۵۵، اردیبهشت ۲,۰۰۸، خرداد ۱,۴۵۱، تیر ۱,۵۰۷، مرداد ۲,۰۴۴) مجموعاً ۷,۷۶۵ میلیارد ریال فروش محقق نموده که در مقایسه با درآمد ۵,۳۲۸ میلیارد تومانی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۴۶ درصدی را نشان می‌دهد.

سال گذشته متوسط نرخ فروش روانکار به ازای هر مترمکعب ۴۰,۵۸۲,۹۴۲ ریال بوده و نرخ فروش این محصول در مرداد ماه به ۵۵,۸۷۲,۴۲۰ ریال رسیده است. بنابراین باید گفت نرخ‌های فروش رشد خوبی داشته‌اند اما با توجه به آزادسازی نرخ لوبکات و سایر فرآورده‌های نفتی که در تولید روانکارها کاربرد دارند، انتظار می‌رود نرخ‌های فروش باز هم افزایش یابد. بر اساس تحلیل و بررسی‌های انجام شده و شنیده‌هایی در خصوص تامین مواد اولیه در ابتدای سال و پیش از رشد جدی قیمت‌ها، سود نفت بهران در ۲ سناریو می‌تواند بین ۳,۹۳۵ ریال تا ۴,۷۲۹ ریال باشد. در سناریو نسبتاً محتاطانه، نرخ دلار بر اساس بازار ثانویه و نفت بر اساس نرخ ۷۰ دلاری در نظر گرفته شده است. بنابراین انتظار می‌رود روند میان مدتی بلند مدتی سهم کماکان افزایشی و صعودی باشد.

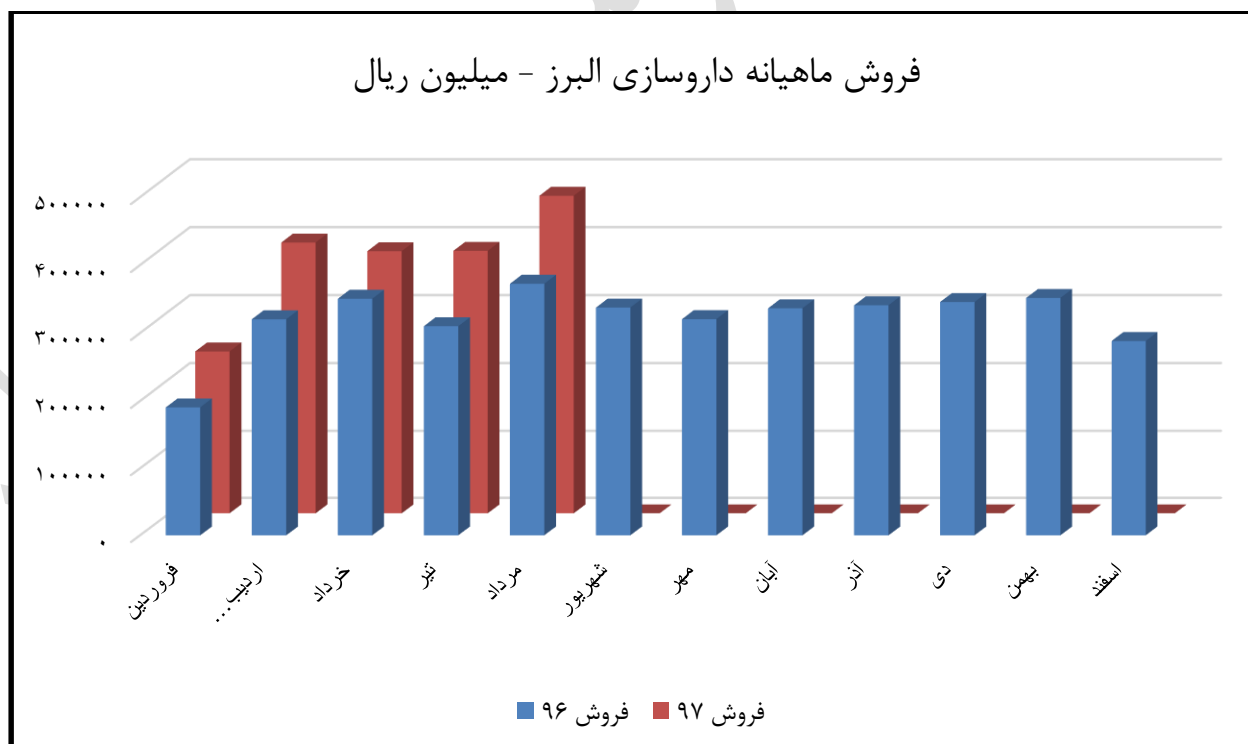




داروسازی البرز

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. دالبر 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 ۵ ماه ابتدای امسال را در حالی پشت‌سر گذاشته که از محل تولید و فروش انواع دارو، درآمد ۱,۸۸۵ (فروردین ۲۴۰، اردیبهشت ۴۰۰، خرداد ۳۸۷، تیر ۳۸۸، مرداد ۴۶۹) میلیارد ریالی را رقم زده است. این درآمد در مقایسه با درآمد ۱,۵۴۴ میلیارد ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۲۲ درصدی را نشان می‌دهد که رقم جالبی است. اگرچه ریز نرخ‌های فروش در گزارش ماهانه در دسترس نیست اما میانگین نرخ‌ها نشان می‌دهد که دالبر از ابتدای خرداد ماه نرخ فروش محصولات خود را افزایش داده است. بنابراین انتظار می‌رود در دوره ۶ ماهه گزارش خوبی را از سوی دالبر شاهد باشیم. نکته مهم اینکه حاشیه سود دالبر در دوره ۳ ماهه در حدود ۵۰٪ و مشابه با دوره ۳ ماهه سال ۹۶ بوده است.

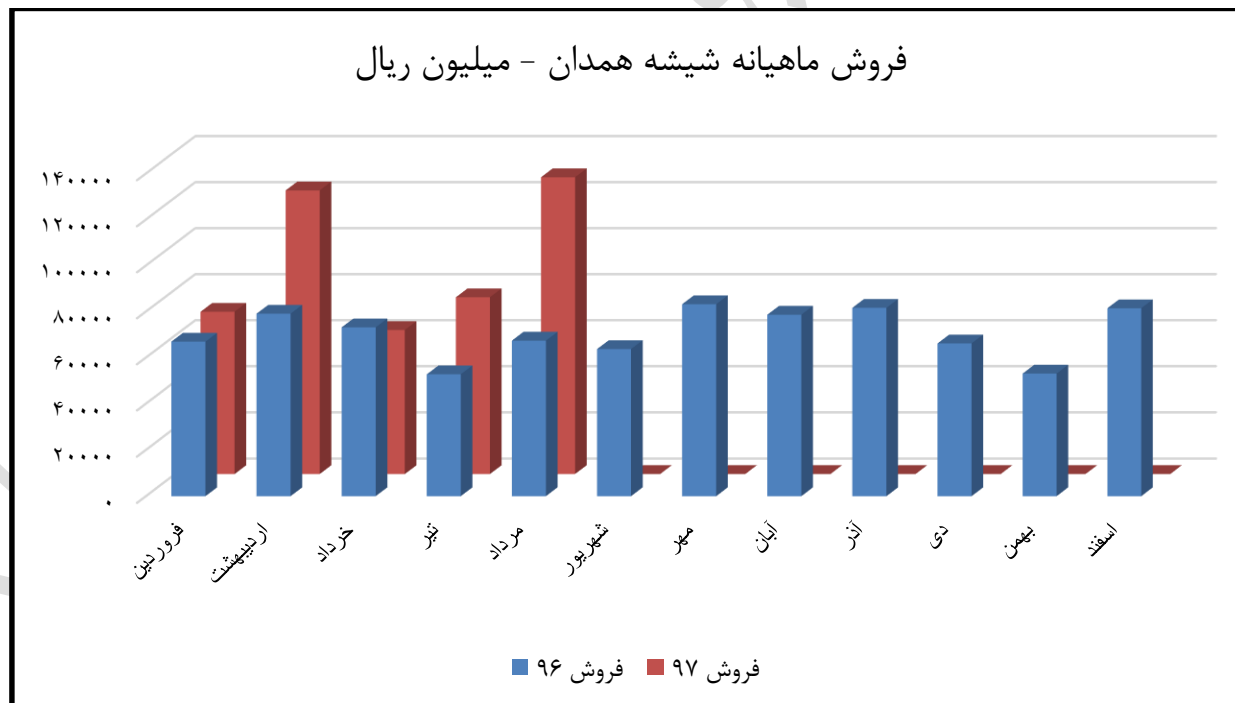
البته هزینه‌های مالی به طرز با اهمیتی افزایش یافته که نشان از افزایش دریافت تسهیلات ناشی از رشد دوره وصول مطالبات شرکت‌ها از دولت دارد. در مجموع باید گفت که دالبر وضعیت مناسبی دارد و به نظر توانایی تکرار سود سال گذشته را با وجود موانع و مشکلات پیش رو دارد. این شرکت قصد دارد سرمایه خود را از سطوح ۹۳۰ میلیارد ریالی 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 دهد.





شیشه همدان

در گروه کانی‌های غیرفلزی و نسوزها، این بار به سراغ سهام شرکت شیشه همدان خواهیم رفت. سهم کم حاشیه‌ای که بواسطه اطلاع رسانی صحیح و به موقع، به عنوان یکی از نمادهای برتر بازار سرمایه انتخاب شده است. این شرکت که سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه دارد، در سال ۹۷ موفق شده از محل تولید و فروش حدود ۶۳ هزار تن ظروف شیشه‌ای، به درآمد ۸۸۳ میلیارد ریالی و سود خالص ۱,۰۹۸ ریالی به ازای هر سهم دست یابد. حاشیه سود ناخالص شرکت ۳۴ درصد بوده که نسبت به حاشیه سود حدود ۵۰ درصدی دوره ۱۲ ماهه سال مالی ۹۶، کاهشی بوده است اما با رشد نرخ‌های فروش انتظار می‌رود که کهمدا سال بهتری را در پیش داشته باشد. کهمدا در ۲ ماه ابتدای سال جاری از محل تولید و فروش ۱۲,۳۳۰ و ۱۲,۷۷۴ تن ظروف شیشه‌ای به درآمد ۲۰۵ میلیارد ریالی دست یافته است. گفتنی است، این رقم برای دوره مشابه سال گذشته ۱۲۰ میلیارد ریال بوده است. رشد حدود ۵۰ درصدی مقدار فروش و افزایش نرخ‌های فروش دلیل بهبود عملکرد این سهم همدانی می‌باشد. متوسط نرخ فروش ظروف شیشه‌ای در حالی برای کل سال ۹۷ در سطوح ۱۳,۹۶۴,۳۵۲ ریالی قرار داشته که این رقم برای تیر و مرداد ماه امسال به ۱۵,۴۲۱,۲۴۳ و ۱۶,۵۰۸,۹۰۷ ریال رسیده است! بنابراین اگر برای کل سال (۱۰ ماه آتی) نرخ‌های فروش در همین سطوح باقی بماند و مقدار فروش را محدوده ۶۳ هزار تن (معادل کل فروش سال مالی گذشته) لحاظ کنیم، درآمد شرکت به ۱,۰۳۴ میلیارد ریال خواهد رسید. البته بهای تمام شده هم افزایشی است و باید منتظر گزارش ۳ ماهه ماند اما به هر جهت وضعیت به گونه‌ای است که انتظار می‌رود سود کهمدا برای سال ۹۸ افزایشی باشد.





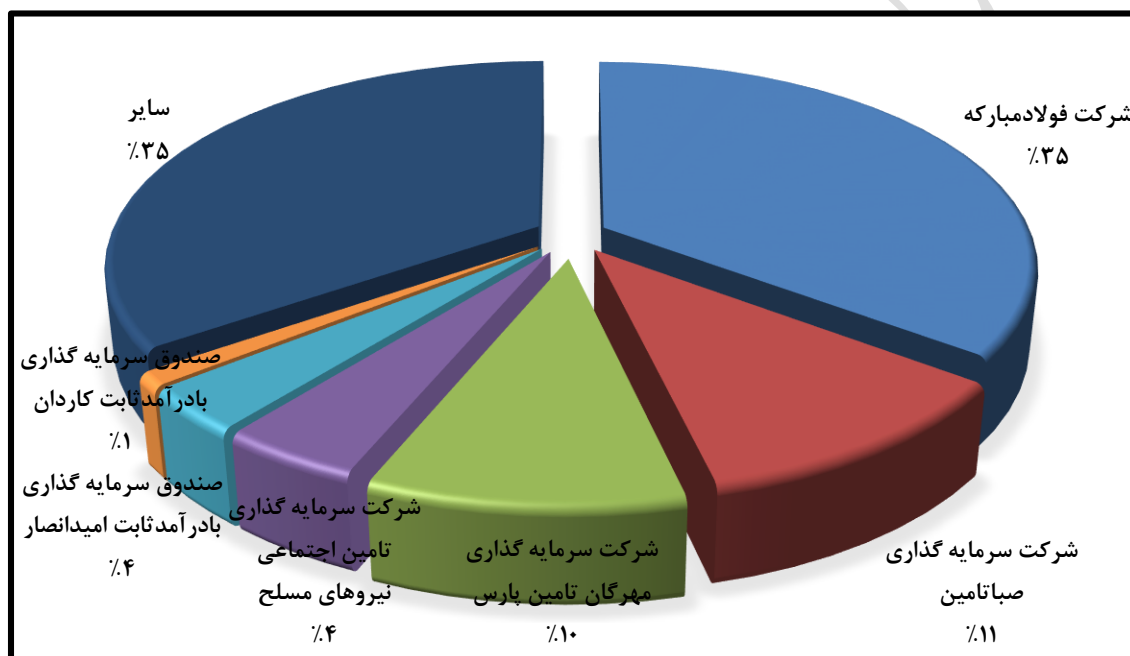
تحلیل بنیادی

شرکت سرمایه گذاری توکافولاد

تاریخچه

شرکت سرمایه گذاری توکافولاد (سهامی عام) با نام شرکت تولیدی کارکنان مجتمع فولاد مبارکه بعنوان یک شرکت سهامی خاص در تاریخ ۱۳۶۷/۰۳/۱۷ تحت شماره ۶۱۲۴ در اداره ثبت شرکت‌های اصفهان به ثبت رسید و هم‌اکنون با نام شرکت سرمایه گذاری توکافولاد (سهامی عام) فعالیت‌های خود را ادامه می‌دهد. این شرکت در تاریخ ۱۳۸۰/۰۸/۰۸ نیز در سازمان بورس اوراق بهادار پذیرفته شد. سرمایه شرکت در حال حاضر ۲۶۰۰ میلیارد ریال می باشد.

ترکیب سهامداران



هدینگ توکا فولاد در قالب بیش از ۲۷ شرکت مستقل در چارچوب قانون تجارت و حاکمیت سازمانی مستقل تحت راهبری متمرکز ستاد شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد در ۵ حوزه زیر فعالیت می‌نمایند.

۱- حوزه حمل و نقل با ۱۰ شرکت شامل ۸ شرکت فرعی: توکاریل (بورسی)، حمل و نقل توکا (بورسی)، آسیاسیر ارس (فراپورسی) بهین ریل، توکاکشش، توکا سیر، امواج طلایی و توکا مارین و ۲ شرکت وابسته راهوار نیرو و البرز نیرو می‌باشد.

۲- حوزه تولید: تحت مدیریت گروه تخصصی توکا تولید اسپادان جمع شده و شامل ۹ شرکت فرعی: صنایع نسوز توکا (بورسی)، فرآورده های نسوز آذر (بورسی)، توکا رنگ (فراپورس)، ایران ذوب، غلطک‌ها و لاستیک‌های صنعتی میرکو، توکاپارسیان پیشرو، تکافو، نسوز قشم و ۲ شرکت وابسته تاراز چهارمحال و فولاد افزا تشکیل شده است.



۳- حوزه پیمانکاری در اجرای پروژه‌های صنعتی، ساختمانی، خدماتی، تعمیراتی و غیره فعالیت دارد این حوزه شامل ۶ شرکت فرعی: توکا، EPC توکا بتن، راهبران فولاد، توکا سبز، بهسازان خاورمیانه، توکا نیرو و همچنین شرکت تامکو بعنوان شرکت وابسته در این گروه قرار می‌گیرند.

۴- حوزه بازرگانی در زمینه بازرگانی داخلی و خارجی، تأمین قراضه مورد نیاز فولاد مبارکه و بازرگانی و همچنین خرید و فروش محصولات فولادی فعال هستند که شامل ۴ شرکت فرعی توکا تدارک، صنایع برش، فولاد کالا فوکا و BFGT و همچنین ۲ شرکت وابسته آتیه فولاد نقش جهان و فولاد متیل می‌شود.

۵- حوزه مالی شرکت توسعه توکا بعنوان شرکت فرعی فعالیت داشته و شرکت‌های اعتماد گستر و کارگزاری آرمان تدبیر بعنوان شرکت وابسته مباحث مربوط به راهبری سرمایه گذاری‌های مربوط به بازار سرمایه، آماده‌سازی شرکت‌ها برای ورود به فرابورس و بورس، پرتفوگردانی، اداره امور سهامداران محترم هلدینگ و زیر مجموعه را بر عهده دارند.

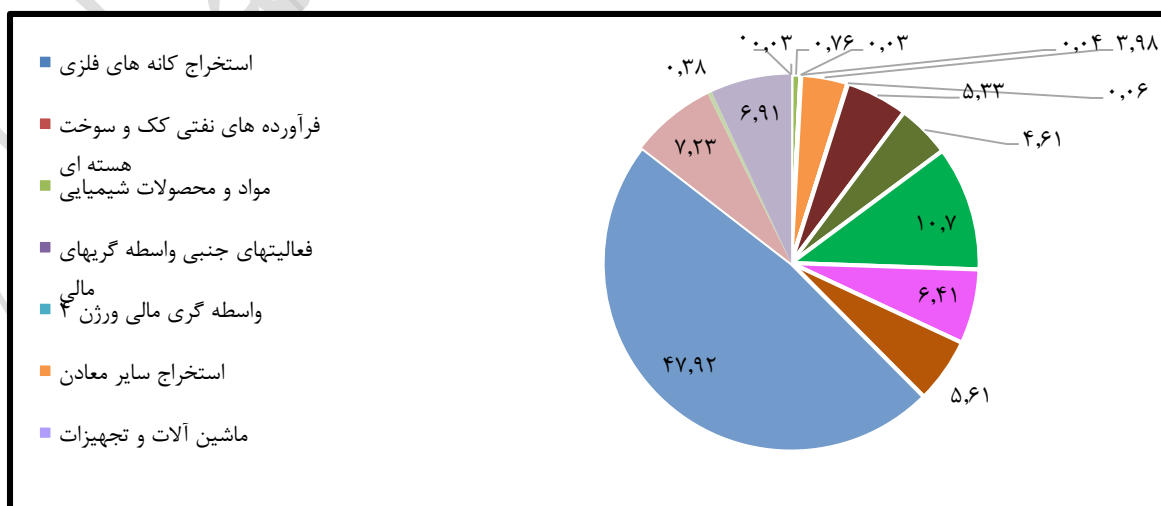
شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد هم اکنون بعنوان شصت و یکمین شرکت ایران در بخش‌های جدیدی از جمله معدن (خرید شرکت استقلال سپاهان و خرید معدن سنگ آهن یزد)، حوزه انرژی (احداث یک واحد نیروگاه ۱۶ مگاواتی) و نیز حوزه آب ورود پیدا کرده است.

بررسی سرمایه گذاری‌های بورسی و غیر بورسی

بر اساس گزارش فعالیت ماهانه مردادماه، بهای تمام شده مجموع پورتنفوی بورسی و غیر بورسی و توکا بالغ بر ۲۶۳۳ میلیارد ریال می‌باشد که ۵۶ درصد از آن مربوط به پورتنفوی بورسی و ۴۵ درصد از آن متعلق به پورتنفوی غیر بورسی می‌باشد.

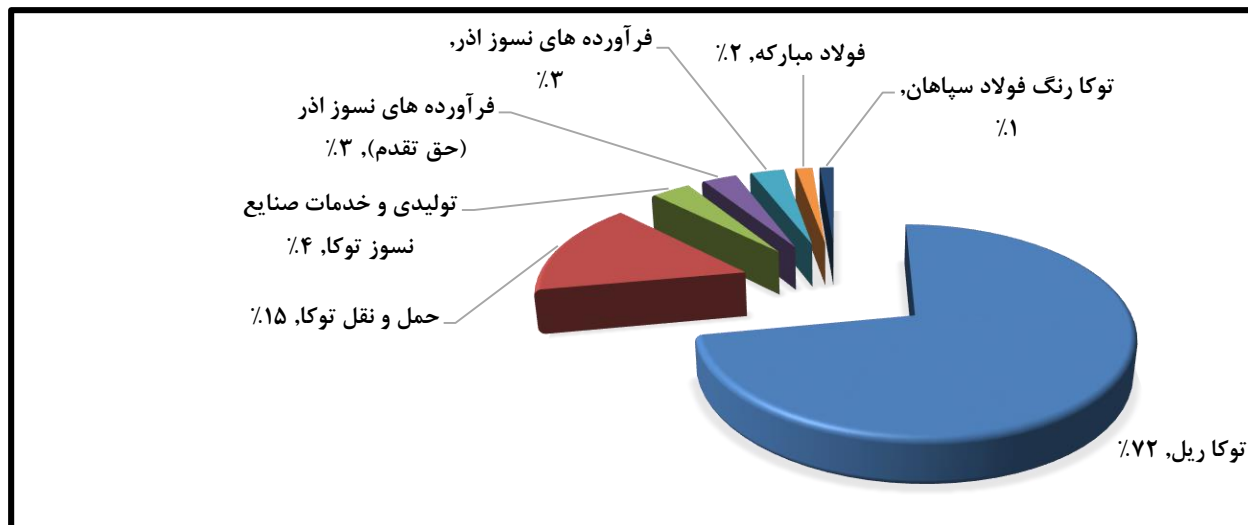
به لحاظ صنعت، ۴۷/۹۲ درصد از بهای تمام شده مربوط به صنعت حمل و نقل انبارداری و ارتباطات می‌باشد. پس از حمل و نقل صنعت ساخت محصولات فلزی ۱۰/۷ درصد از پورتنفو را به خود اختصاص داده است. واسطه‌گری‌های مالی، شرکت‌های چند رشته‌ای، ساخت محصولات کانی غیر فلزی، پیمانکاری صنعتی و استخراج معادن از دیگر صنایع حاضر در پورتنفوی و توکا می‌باشد.

ترکیب پورتنفوی شرکت در صنایع

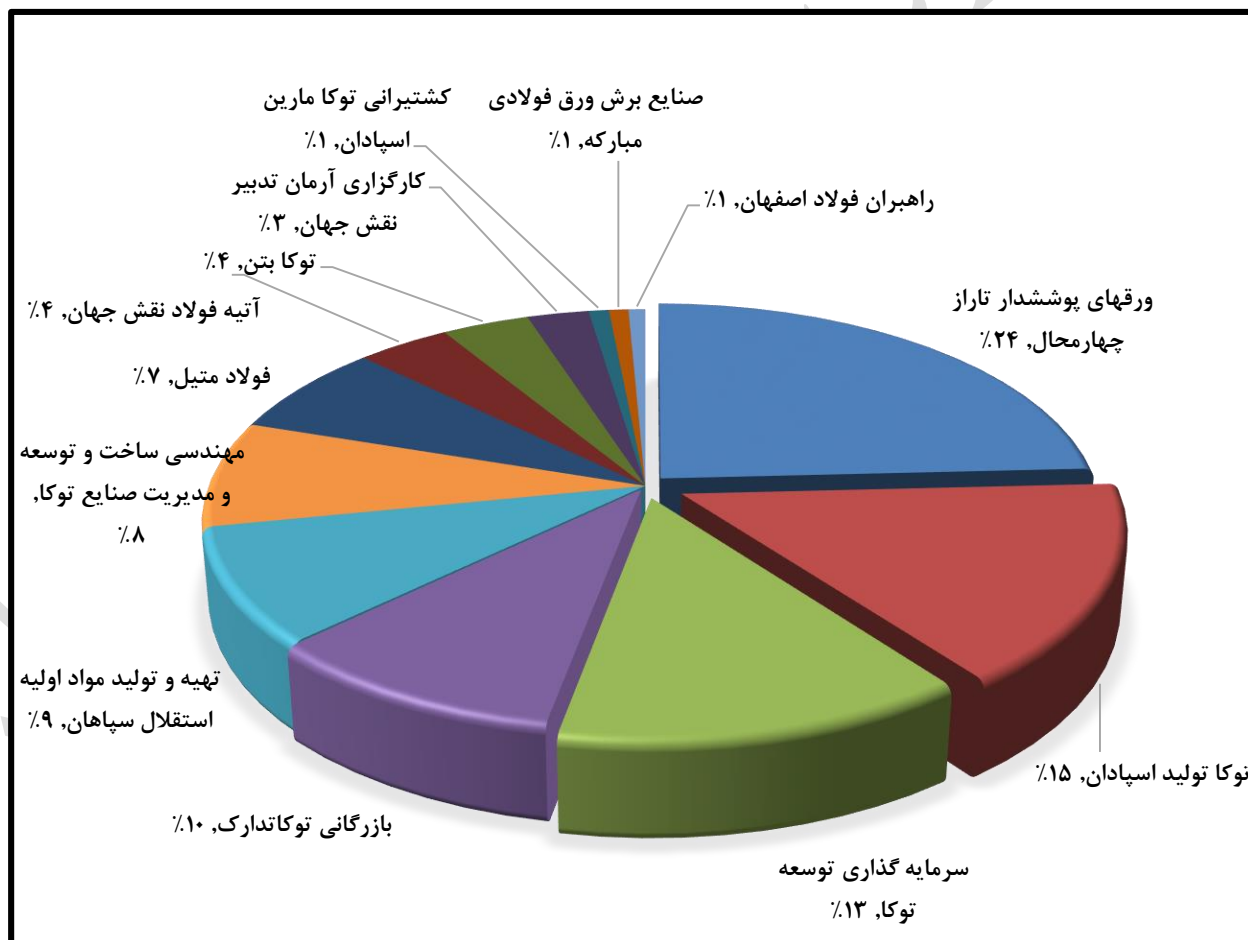




پورتفوی بورسی



پورتفوی غیر بورسی





در محاسبه ارزش بازار پورترفوی بورسی از قیمت‌های پایانی سهام در تاریخ ۹۷/۰۶/۰۴ استفاده گردید. همچنین جهت محاسبه ارزش بازار شرکت‌های غیربورسی از روش محاسبه خالص ارزش دارایی برای دو شرکت سرمایه گذاری توسعه توکا و توکا اسپادان استفاده گردید. در محاسبه خالص ارزش دارایی‌های دو شرکت مذکور آخرین صورت مالی متعلق به ۹۶/۱۲/۲۹ و آخرین صورت وضعیت پورترفو مربوط به ۹۷/۰۳/۳۱ مورد استفاده قرار گرفت. برای سایر شرکت‌ها بر اساس روند سودآوری در سال‌های اخیر و P/E بازار، تخمین ارزش بازار صورت گرفت. بهای تمام شده پورترفوی سرمایه گذاری توسعه توکا ۲۸۱,۸۱۰ میلیون ریال می‌باشد که ۶۰ درصد از آن در شرکت‌های بورسی می‌باشد. فولاد، توکاریل و سنگ آهن گل گهر بیشترین بخش از بهای تمام شده را تشکیل می‌دهند. شرکت توکا اسپادان پورترفوی ۲۷۶۰۲۰ میلیون ریالی دارد که ۶۴ درصد از آن را شرکت‌های بورسی تشکیل می‌دهد.

بر اساس آخرین صورت مالی شرکت و توکا که مربوط به ۹۷/۰۳/۳۱ می‌باشد حقوق صاحبان سهام ۳,۱۳۰ میلیارد ریال و سرمایه ۲۶۰۰ میلیارد ریال می‌باشد. سود نقدی بعد از تاریخ ترازنامه مربوط به سهام فولاد (۲۵۰ ریال)، تاپیکو (۱۵۰ ریال)، شبریز (۳۰۰ ریال) و هرمز (۱۶ ریال) به ازای هر سهم می‌باشد. سود و زیان واگذاری بعد از تاریخ ترازنامه ۱۰,۹۱۴ میلیون ریال می‌باشد که مربوط به فروش بخشی از سهام تولیدی و خدماتی صنایع نسوز توکا، فولاد مبارکه و سنگ آهن گل گهر می‌باشد.

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	تعداد سهام	درصد مالکیت	بهای تمام شده	سهم از پورترفوی	سود هر سهم ۹۶	ارزش بازار
ورقه‌های پوشش‌دار تراز چهارمحل	۶۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۶۹,۹۹۹,۰۰۰	۴۵	۲۸۱,۸۰۱	۲۴%	۱۲۸	۲۸۱,۸۰۱
توکا تولید اسپادان	۱۸۲,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۸۱,۲۷۲,۰۰۰	۱۰۰	۱۸۱,۲۷۲	۱۵%	۲۱۰	۸۸۳,۵۹۷
سرمایه گذاری توسعه توکا	۱۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۴۹,۳۲۷,۴۷۱	۱۰۰	۱۵۳,۳۹۵	۱۳%	۲۲۶	۵۲۸,۷۳۴
بازرگانی توکا تدارک	۲۲۵,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۲۸,۲۵۷,۰۴۱	۵۷	۱۱۵,۱۰۸	۱۰%	۲۰۰	۲۰۵,۲۱۱
تهیه و تولید مواد اولیه استقلال سپاهان	۱۸,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۲,۳۹۰,۴۰۰	۶۹	۱۰۴,۷۷۳	۹%	۴۶۲	۴۵,۷۹۵
مهندسی ساخت و توسعه و مدیریت صنایع توکا	۱۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۹,۶۰۸,۱۴۵	۹۶	۹۶,۲۳۳	۸%	۰	۹۶,۲۳۳
فولاد متیل	۵۲۷,۷۳۱	۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۷۷,۹۷۴	۲۲	۸۳,۴۷۶	۷%	۰	۸۳,۴۷۶
سایر					۱۶۹,۷۰۷			۷۴۲,۳۶۰
جمع					۱,۱۸۵,۷۶۵			۲,۸۶۷,۲۰۷

ارزش افزوده پورترفوی بورسی ۱۹۳,۱۵۲ میلیون ریال و ارزش افزوده پورترفوی غیر بورسی ۱,۶۸۱,۴۴۲ میلیون ریال برآورد گردید. خالص ارزش دارایی‌های شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد ۵,۰۱۷,۱۸۷ میلیون ریال محاسبه گردید که به ازای هر سهم معادل ۱۹۳۰ ریال می‌باشد.

قیمت در تاریخ تهیه گزارش ۱,۱۴۳ ریال، سود انباشته به ازای هر سهم ۱۶۴ ریال و ارزش دفتری هر سهم ۱,۲۰۴ ریال می‌باشد.



جدول محاسبه NAV هر سهم توکافولاد

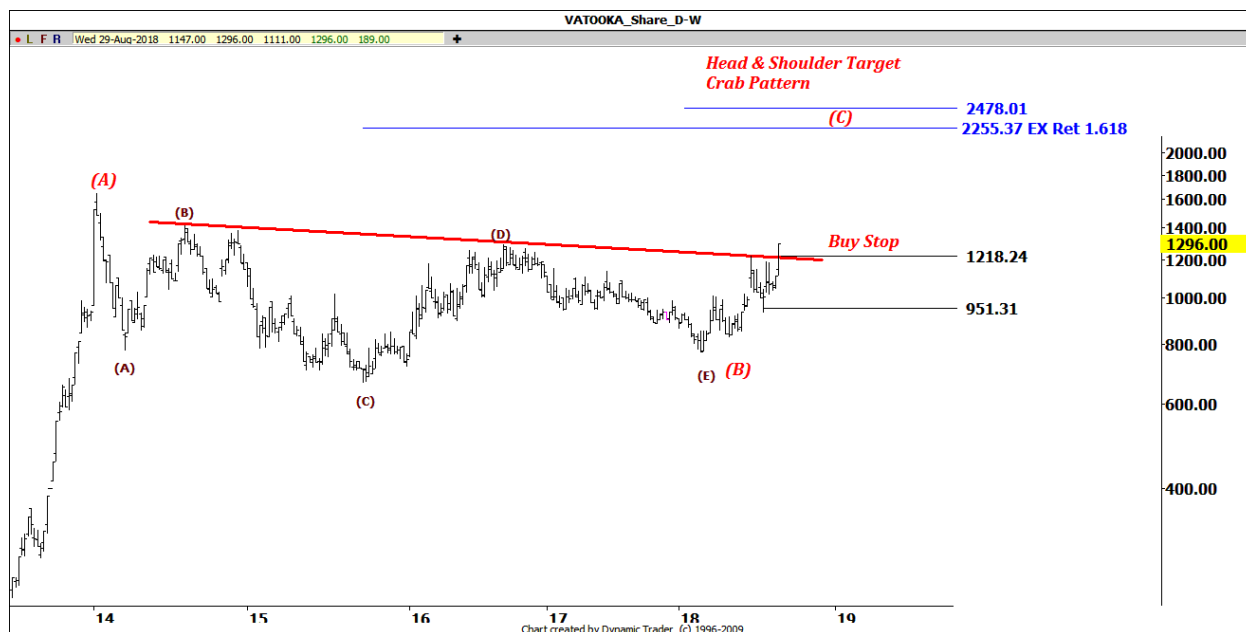
و توکا	۹۷/۱۲/۲۹
بهای تمام شده پرتفوی داخل بورس شرکت (م.ر)	۱,۴۴۷,۳۹۰
بهای تمام شده پرتفوی خارج از بورس شرکت (م.ر)	۱,۱۸۵,۷۶۵
ارزش بازار پرتفوی بورسی شرکت (م.ر)	۱,۶۴۰,۵۴۲
ارزش بازار برآوردی پرتفوی غیربورسی شرکت (م.ر)	۲,۸۶۷,۲۰۷
ارزش افزوده پرتفوی بورسی (م.ر)	۱۹۳,۱۵۲
ارزش افزوده پرتفوی غیربورسی (م.ر)	۱,۶۸۱,۴۴۲
ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها (م.ر)	۰
سود و زیان واگذاری بعد از تاریخ ترازنامه (م.ر)	۱۰,۹۱۴
سود نقدی دریافتی بعد از تاریخ ترازنامه	۱,۶۵۷
سود نقدی پرداختی بعد از تاریخ ترازنامه	
حقوق صاحبان سهام (م.ر) ۳۱/۰۳/۹۷	۳,۱۳۰,۰۲۲
شرکت (م.ر) NAV	۵,۰۱۷,۱۸۷
آخرین سرمایه (م.ر)	۲,۶۰۰,۰۰۰
هر سهم (ریال) NAV	۱,۹۳۰
eps (ریال)	-۱
ذخیره کاهش ارزش به ازای هر سهم (ریال)	۰
قیمت آخرین معامله	۱,۱۴۳
P/Nav	۰,۵۹
ارزش بازار سهم	۲,۹۷۱,۸۰۰
سود انباشته (م.ر)	۴۲۶,۰۸۳
سود انباشته به ازای هر سهم (ریال)	۱۶۴
ارزش دفتری هر سهم (ریال)	۱,۲۰۴

تحلیل تکنیکال سرمایه گذاری توکافولاد (توکا) - تایم فریم هفتگی

در تحلیل سهام شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد، پس از اصلاح قیمت از جنس Correction و در قالب موج A,B,C,D,E شاهد گارد صعودی و شکست خط روند نزولی بلند مدتی هستیم. همانطور که در تصویر ذیل مشاهده می کنید، اصلاح قیمت شبیه به الگوی ادامه دهنده سر و شانه معکوس بوده و بر طبق قوانین الگوهای برگشتی، انتظار می رود با تثبیت سهم در قیمت های بیش از ۱,۲۰۰ ریالی، شاهد تداوم روند صعودی و حرکت به سمت قیمت های ۲,۲۵۰ - ۲,۴۷۰ ریالی در راستای تکمیل الگوی هارمونیک



Crab باشیم. محدوده ۹۵۰ ریالی برابر با آخرین کف مازور شکل گرفته، حد ضرر معامله گرانی است که در سطوح فعلی اقدام به سرمایه گذاری در این سهم می نمایند.



بورس بیمه ایران



شرکت سرمایه گذاری غدیر (وغدیر)



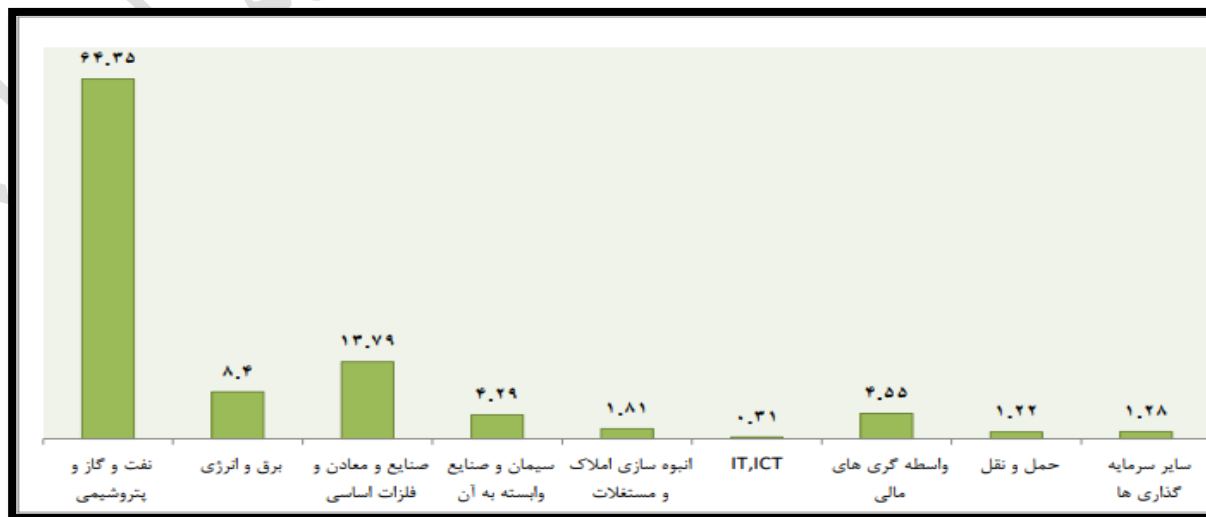
معرفی

شرکت سرمایه گذاری غدیر در تاریخ ۱۳۷۰/۰۷/۲۴ تحت شماره ۸۶۱۸ با نام اولیه شرکت سرمایه گذاری بانک صادرات (سهامی خاص) در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و مرکز اصلی آن تهران می باشد.

نوع شرکت به موجب مجمع عمومی فوق العاده ۱۳۷۴/۰۹/۲۸ از سهامی عام تغییر و در تاریخ ۱۳۷۴/۱۱/۳۰ تحت شماره ۳۲/۲۵۹۲۴ ثبت گردید. شرکت در تاریخ ۱۳۷۴/۱۲/۲۶ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده و به موجب مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۸/۰۷/۱۹ پایان سال مالی شرکت از ۳۱ شهریورماه هر سال به ۳۰ آذرماه تغییر یافته است.

حوزه فعالیت

شرکت سرمایه گذاری غدیر به عنوان یکی از چهار شرکت چند رشته‌ای صنعتی در صنایع نفت و گاز و پتروشیمی، انبوه سازی املاک و مستغلات، سیمان و صنایع وابسته به آن، صنایع و معادن و فلزات اساسی، برق و انرژی، حمل و نقل، IT و ICT و شبکه‌های انتقال اطلاعات و واسطه‌گری‌های مالی فعالیت داشته که سهم بهای تمام شده سرمایه گذاری شرکت در هر یک از صنایع عنوان شده، در مجموع پرتفوی شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ به شرح زیر می باشد:



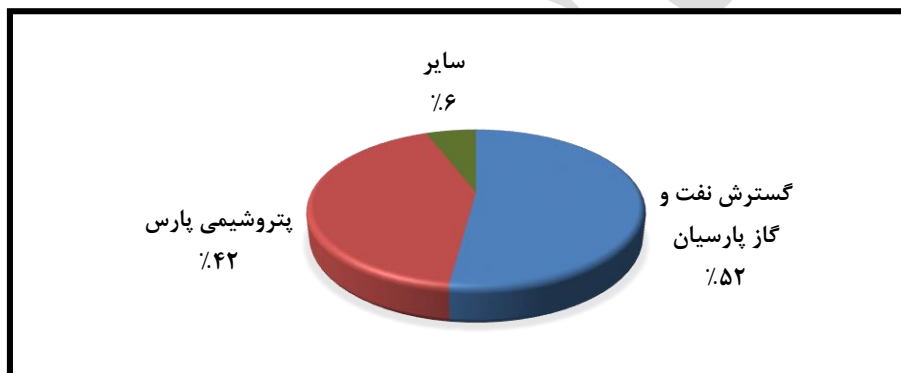


ترکیب پرتفوی بورسی و غیربورسی بر اساس بهای تمام شده

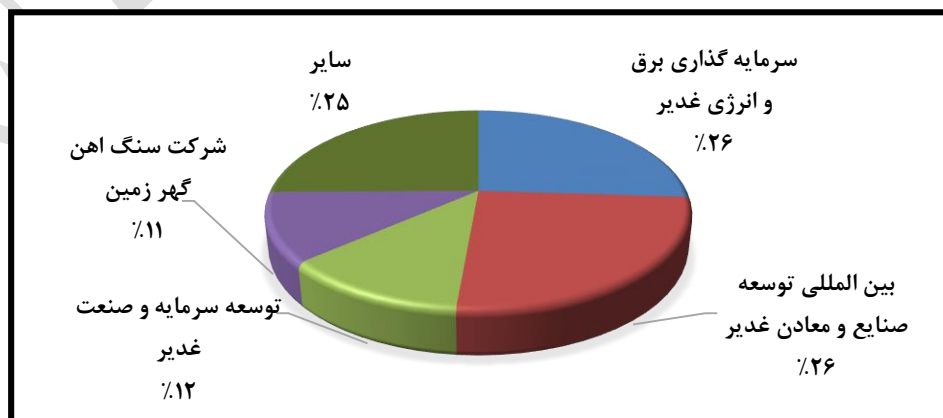
پرتفوی بورسی شرکت به بهای تمام شده ۵۶ هزار میلیارد ریال و ۶۷ درصد از کل سرمایه گذاری‌های شرکت را شامل می‌شود. همچنین بهای تمام شده پرتفوی غیربورسی شرکت ۲۷ هزار میلیارد ریال و ۳۳ درصد از کل سرمایه گذاری‌های شرکت را در بر می‌گیرد.



ترکیب پرتفوی بورسی بر اساس بهای تمام شده



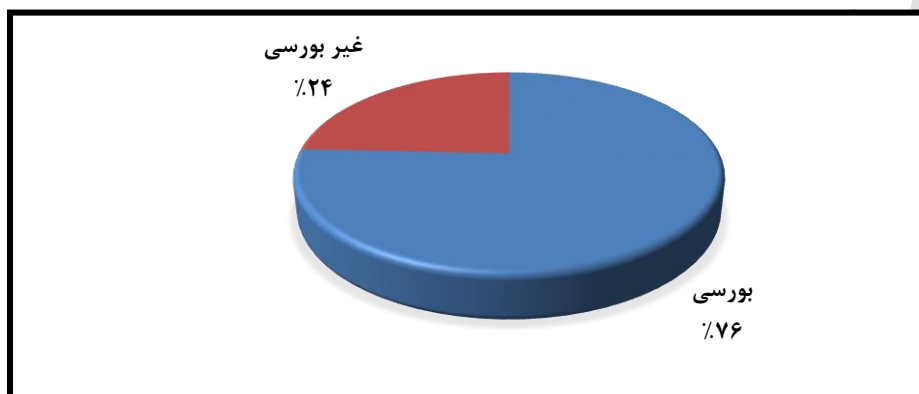
ترکیب پرتفوی غیربورسی بر اساس بهای تمام شده



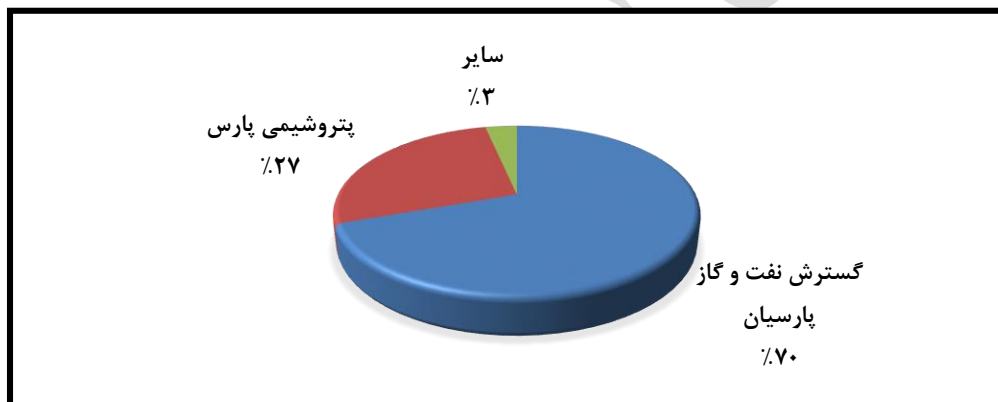


درآمد حاصل از سرمایه گذاری‌ها به تفکیک بورسی و غیربورسی

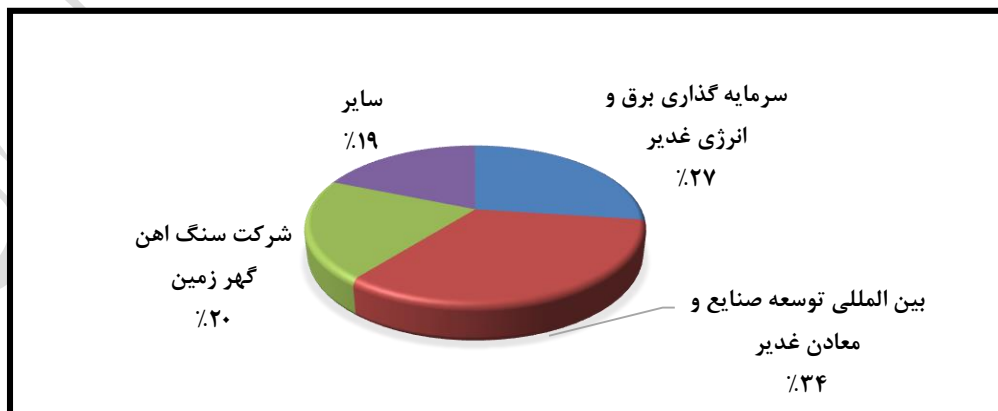
نزدیک به ۷۶ درصد از درآمد حاصل از سرمایه گذاری‌های شرکت از محل سرمایه گذاری در شرکت‌های بورسی می‌باشد. در بین شرکت‌های بورسی نیز نفت و گاز پارسین و پتروشیمی پارس در مجموع ۹۷ درصد از کل درآمد حاصل از شرکت‌های بورسی را شامل می‌شود.



درآمد حاصل از سرمایه گذاری‌های بورسی به تفکیک شرکت‌ها



درآمد حاصل از سرمایه گذاری‌های غیربورسی به تفکیک شرکت‌ها





محاسبه خالص ارزش دارایی‌ها (NAV)

برای محاسبه ارزش افزوده پرتفوی بورسی آخرین قیمت‌های معاملاتی در بورس مدنظر قرار گرفته شده است. همچنین در قسمت پرتفوی غیربورسی به جز شرکت گهرزمین که بر مبنای سود کارشناسی ۱۲۰۰ میلیارد تومانی سال بعد ارزش گذاری شده است بقیه شرکت‌ها به بهای تمام شده ارزش گذاری شده است.

محاسبه NAV شرکت سرمایه گذاری غدیر (وغدیر)	
۹۷,۶۵۹,۲۵۵	ارزش افزوده پرتفوی بورسی
۱۱,۲۶۷,۵۳۳	ارزش افزوده پرتفوی غیربورسی
۱۰۶,۲۷۷,۷۴۱	ارزش دفتری
۲۲۰,۵۴۹	ذخیره کاهش سرمایه گذاریها
۶,۶۰۷,۸۹۸	سود سهام بعد از ترازنامه
۲۲۲,۰۳۲,۹۷۶	خالص ارزش داراییها
۷۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام شرکت
۳,۰۸۴	خالص ارزش داراییها (NAV) هر سهم
۱,۶۲۰	آخرین قیمت (هرسهم)
۵۳٪	قیمت NAV/

پیش بینی کارشناسی سود سال مالی منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰

برای محاسبه سود کارشناسی شرکت از آخرین پیش بینی خود شرکت استفاده شده است و صرفاً برای شرکت نفت و گاز پارسین سود تقسیمی کارشناسی ۵۰۰ ریالی منظور شده است.

پیش بینی کارشناسی سود سال ۹۷	
۲۳,۷۴۷,۱۶۵	سود سرمایه گذاری ها
۱,۲۰۲,۶۱۳	سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها
-۱۲۹,۴۴۳	هزینه های عمومی
-۱,۰۳۸,۵۴۸	هزینه های مالی
۲۳,۷۸۱,۷۸۷	سود خالص
۳۳۰	سود هر سهم



تحلیل تکنیکال سرمایه گذاری غدیر (وغدیر) - تایم فریم هفتگی

در شرکت سرمایه گذاری غدیر، پس از اصلاح زیگزاگ به شکل A,B,C شاهد آغاز یک حرکت پرقدرت افزایشی از جنس Impulse هستیم. بطوریکه وغدیر در آخرین گام افزایشی خود موفق به شکست سقف تاریخی شده و در نتیجه هر گونه اصلاحی که طی روزهای آتی رخ دهد، در راستای پولبک به سطح شکسته شده و جذب انرژی برای آغاز یک موج ۵ افزایشی خواهد بود. محدوده ۱,۳۷۰ - ۱,۴۳۰ ریالی به عنوان مهمترین سطح حمایتی و محدوده ۲,۱۰۰ ریالی هدف میان مدتی سهم خواهد بود.



گزارش معاملات هفته اول شهریورماه بورس کالای ایران

رینگ صنعتی

این هفته، هفته‌ای به ظاهر آرام‌تر برای رینگ صنعتی رقم خورد و تقاضاها بسیار کمتر از هفته گذشته بود که حذف برخی محصولات را سبب شد، لیکن نهایتاً این آرامش نسبی مانع از ادامه حرف‌ها و شایعات و مصوبه‌های پی‌درپی در این رینگ نشد.

با نگاهی نزدیک‌تر به معاملات این رینگ در هفته گذشته، اعمال محدودیت‌های دستوری متأثر بر تقاضا مشاهده می‌گردد؛ به طوریکه نامه‌ها و دستورالعمل‌های متعدد برای محدود کردن تقاضا، کاهش سهمیه‌های تولید کنندگان به میانگین تقاضای آنها در سال گذشته و داشتن پروانه بهره برداری و ... سهم بسزایی در این کاهش تقاضا داشته‌اند.

با توجه به مصوبه وزارت صمت سقف رقابت بورس کالا از ۵٪ به ۱۰٪ رسیده بود، اما این هفته سقف قیمتی محصولات مسی و آلومینیوم برداشته شد با این توضیح که دلار محاسباتی در فرمول همان دلار ۴,۲۰۰ تومانی است. البته این برداشتن سقف قیمتی مانع از حذف شدن عرضه محصولات آلومینیومی نگشت و معاملات این محصول تایید نشدند.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۷/۰۶/۰۷ عرضه بیش از ۱۷۹,۹۲۰ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که نسبت به هفته گذشته حدود ۱۱,۰۶۰ تن افزایش داشته است. که با حذف برخی عرضه‌ها رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی عرضه شد ۱۵۸,۶۰۰ تن بود که نسبت به هفته قبل کاهش داشت و با استقبال حدود ۰/۳۵ برابری تقاضاکنندگان معادل ۵۵,۶۲۵ تن روبه‌رو گشت و سبب شد که غالب محصولات عرضه شده در این هفته به قیمت پایه معامله شوند. همانطور که در بالا اشاره شد این کاهش تقاضا به صورت مصنوعی به بازار القا شده است اما با توجه به اطلاعات بازار تقاضا برای محصولات این رینگ همچنان فزاینده است.

معاملات میلگرد و تیرآهن این هفته نیز حذف شدند و این امر سبب شد ذوب آهن اصفهان برای چهارمین هفته پیاپی عرضه‌ای در بورس کالا نداشته باشد.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط بوده به ۱۵۷,۳۲۰ تن محصولات فولادی که شامل ۱۴۰,۰۰۰ تن تختال C شرکت فولاد خوزستان و فولاد هرمزگان جنوب، همچنین ۱۵,۰۰۰ تن آهن اسفنجی شرکت توسعه آهن و فولاد گل‌گهر که با قیمت پایه معامله شد و جهان فولاد سیرجان که دوبار عرضه داشت و یک روز معاملاتی با سقف ۱۰ درصدی و در روز دیگر به قیمت پایه معامله شد. فولاد اکسین خوزستان ۲,۰۰۰ تن ورق گرم عرضه کرد که با قیمت پایه معامله شد. فولاد مبارکه اصفهان این هفته عرضه‌ای نداشت. در بخش مس ۱,۶۰۰ تن مفتول مس شرکت‌های ملی صنایع مس ایران، گیل راد شمال و صنایع تولیدی دنیای مس کاشان عرضه شد که با توجه به برداشتن سقف رقابتی در این محصول حدود ۴۸ درصد رقابت شد و به قیمت میانگین ۴۳۲,۱۵۴ ریال در هر کیلو رسید.

مفتول مس گیل راد شمال با تقاضای ۲/۱۶ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه مربوط به محصول مفتول شرکت صنایع تولیدی دنیای مس کاشان با نسبت ۱/۷ برابری



بوده است. با توجه به محدودیت‌های وزارت صنایع، در ادامه روند کاهش تقاضاها که از هفته قبل شروع شده بود، تقاضا باز هم کاهش داشت.

ارزش معاملات محصولاتی فولادی ۷۵۷,۸۸۸,۰۰۰ هزار ریال، تقریباً ۲۵ درصد ارزش معاملات هفته گذشته بوده است. در این بین تختال شرکت فولاد هرمزگان جنوب با ارزش معامله ۴۵۷,۸۰۰,۰۰۰ هزار ریال برای ۷۰,۰۰۰ تن بیشترین ارزش را در این هفته داشته است. شایان ذکر آنکه معامله ۱,۰۰۰ تنی مفتول مس شرکت ملی صنایع مس ایران، ارزش قابل توجهی معادل با ۴۳۰,۲۱۱,۳۸۰ هزار ریال داشته است.

ارزش کل معاملات رینگ صنعتی ۱,۶۳۱,۱۵۴,۵۹۰ هزار ریال بوده است.

رینگ پلیمری

در قیمت‌های اعلامی از سوی دفتر صنایع تکمیلی مورخه ۹۷/۰۶/۰۴ تنها قیمت‌های جهانی در محاسبات قیمت پایه لحاظ شد و نرخ دلار معادل ۴۲,۰۰۰ ریال ثابت در نظر گرفته شد.

ارزش کل معاملات پلیمری انجام شده در بورس کالا در هفته گذشته، ۳,۱۵۶,۲۴۱,۵۳۱ هزار ریال با حجم معامله ۵۸,۲۷۱ تن می‌باشد، که ارزش معاملات انجام شده توسط پتروشیمی امیرکبیر ۳۱۰,۶۵۸,۴۸۰ هزار ریال با حجم معاملات ۵,۶۸۰ تن، پتروشیمی سازند با ارزش معامله ۱۶۵,۰۵۲,۸۰۰ هزار ریال با حجم معاملات ۲,۸۰۰ تن، پتروشیمی تبریز با ارزش معامله ۱۱۳۳,۰۶۳,۴۲۹ هزار ریال با حجم معامله ۱,۹۷۸ تن و در نهایت پتروشیمی مارون با ارزش معامله ۲۲۸,۵۶۴,۶۶۶ هزار ریال با حجم معامله ۴,۱۱۴ تن بوده که افزایش حجم معاملات نسبت به هفته گذشته مشاهده می‌شود.

در معاملات این هفته در میان پروپیلن‌های گرید شیمیایی، محصول ZR340R پتروشیمی نویدزرشیمی بیشترین نسبت تقاضا بر عرضه را که در حدود ۱۸ برابر می‌باشد، را به خود اختصاص داد. در میان پروپیلن‌های گرید نساجی، محصول SF060 پتروشیمی پلی نار و Z30S پتروشیمی سازند بیشترین نسبت تقاضا بر عرضه را که حدود ۱۵ 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 هفته گذشته، محصول پلی اتیلن سبک فیلم ۲۱۰۲TN۴۲ پتروشیمی لاله، پلی استایرن انبساطی ۳۰۰ پتروشیمی تبریز و اکریلونیتریل بوتادین استایرن پتروشیمی تبریز روی قیمت پایه معامله شد. پلی اتیلن سبک خطی پتروشیمی مهاباد و پلی پروپیلن شیمیایی ZR340R پتروشیمی نویدزرشیمی به ترتیب بیشترین نسبت تقاضا بر عرضه را که به ترتیب در حدود ۲۹ برابر و ۱۸ برابر می‌باشد را داشتند. در گریدهای پلی اتیلن ترفتالات بطری ۸۲۱ و پلی اتیلن ترفتالات بطری ۷۸۱ پتروشیمی تندگویان تقاضا به ترتیب ۸ و ۶ برابر عرضه بوده، که به همین دلیل مشتریان این گریدها با سقف قیمتی تنها یک هشتم و یک ششم از تناژ وارد شده را دریافت کردند.



رینگ شیمیایی

در میان محصولات شیمیایی بیشترین نسبت تقاضا بر عرضه، در اختیار منومر وینیل استات پتروشیمی شازند در حدود ۴ برابر و دی اتانول آمین پتروشیمی شازند حدود ۳/۵ برابر عرضه بوده و خریداران مجبور به رقابت ۱۰ درصد در سقف قیمتی شدند. منواتیلن گلایکول، آروماتیک سنگین و اسیدترفتالیک تقاضای کمتر از عرضه را داشته و معامله روی قیمت پایه انجام شده است. ارزش کل معاملات محصولات شیمیایی در بورس کالا ۴۰۴,۰۶۲,۰۲۰ هزار ریال با حجم معاملات ۱۸,۸۹۳ تن بوده که نسبت به هفته گذشته به شدت کاهش یافته است.

از ابتدای شهریور ماه وزارت صمت سهمیه مشتریان پلیمری و شیمیایی را برابر خرید سال گذشته با ۲۰ درصد افزایش در نظر گرفت در حالیکه هدف از اجرای این دستورالعمل تنظیم تقاضا در بازار می باشد، این نوع سهمیه بندی باعث کاهش شدید تقاضا به خصوص در میان محصولات شیمیایی شد به طوریکه بسیاری از محصولات در مچینگ بدون خریدار باقی ماندند.

رینگ کشاورزی

در رینگ کشاورزی محصول زعفران دارای ارزش ۴۰۱,۷۹۲,۷۶۵ هزار ریال و شکر با ارزش معامله معادل ۵۸,۵۹۱,۰۵۰ هزار ریال دارای بیشترین ارزش معاملات بوده اند. قابل ذکر است معاملات گندم دارای ارزش ۳۰۷,۷۳۵,۲۰۰ هزار ریالی بوده است. ارزش کل معاملات هفته در رینگ کشاورزی ۷۶۸,۱۱۹,۰۱۵ هزار ریال و حجم ۹۸,۸۰۷/۷۳ تن بوده که نسبت به هفته گذشته به ترتیب ۳۲ و ۱۰۰ درصد افزایش یافته است.

آتی سکه

بازار آتی سکه، روز ابتدایی هفته گذشته را پر حجم آغاز نمود به نحویکه حجم معاملات در سررسید آبان و دی به ترتیب ۵۸٪ و ۸۵٪ از کل حجم معاملات هفته را به خود اختصاص داد، این موضوع تاییدی بود بر ادامه روند شکل گرفته در ۲۰ روز گذشته و به تبع آن معاملات در سایر روزهای هفته عمدتاً در دامنه های مثبت کامل صورت پذیرفت و رکورد ۵۲/۹ میلیون ریالی در سررسید دیماه به ثبت رسید. با عنایت به افزایش قیمت تسویه قراردادهای آتی، وجه تضمین اولیه به همراه وجه تضمین اضافی طی سه مرحله، ۲۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال افزایش یافت و به مبلغ ۱۲۷,۵۰۰,۰۰۰ ریال رسید.

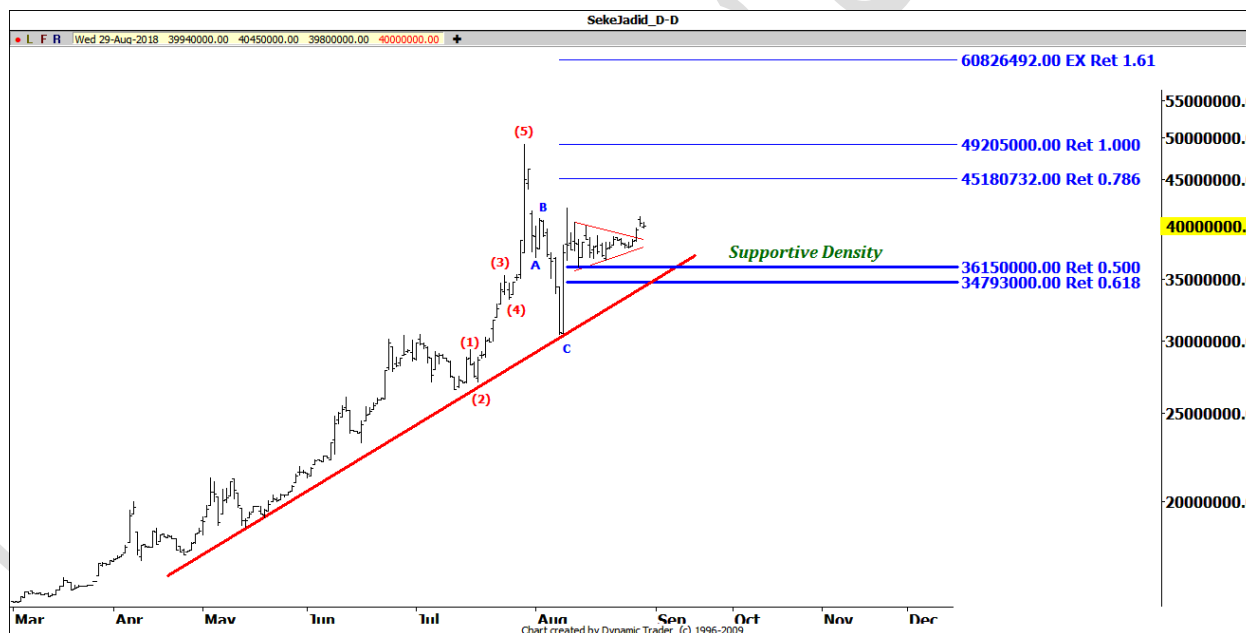
طی هفته گذشته سکه طلا تحویل شهریور ماه ۱۳۹۷، با حجم ۵,۶۷۹ قرارداد به ارزش بالغ بر ۲,۳۹۰ میلیارد ریال و میانگین قیمت تسویه ۴۲,۲۶۷,۹۱۶ ریال، سکه طلا تحویل آبان ماه ۱۳۹۷، با حجم ۲,۱۸۵ قرارداد به ارزش بالغ بر ۱,۰۰۴ میلیارد ریال و میانگین قیمت تسویه ۴۶,۸۷۸,۰۱۱ ریال و سکه طلا تحویل دی ماه ۱۳۹۷، با حجم ۵,۷۲۸ قرارداد به ارزش بالغ بر ۲,۶۹۷ میلیارد



ریال و میانگین قیمت تسویه ۴۸,۶۵۴,۹۹۳ ریال معامله شد. قابل ذکر آنکه حجم معاملات سررسیدهای آبان و دی ماه به ترتیب افزایش ۱۴۷ و ۶۳ درصدی نسبت به هفته قبل داشته است.

تحلیل تکنیکال سکه فیزیکی – تایم فریم روزانه

در به روز رسانی تحلیل سکه فیزیکی، پس از یک دوره نوسان قیمتی در الگوی مثلث استراحتی یا **triangle** شاهد شکست سقف الگوی مذکور و حرکت به سمت اولین سطح مقاومتی در محدوده قیمتی ۴۵ میلیون و ۱۸۰ هزار ریالی هستیم. گفتنی است، چنانچه سکه در این مسیر موفق به شکست مقاومت اشاره شده گردد، فضا برای رشد قیمت بیشتر و لمس سقف قبلی در محدوده ۴۹ میلیون و ۲۰۵ هزار ریالی مهیا خواهد شد. در تحلیل‌های قبلی به این نکته اشاره شد که احتمالاً گارد افزایشی بازار طلا ادامه‌دار باشد. با این حال ریتم صعودی جدید شکل گرفته ظاهر کُندی داشته و بعید به نظر می‌رسد که سکه در کوتاه مدت توانایی گذر از سقف قبلی خود را داشته باشد. لازم به ذکر است، تا مادامی که سکه بالای خط روند صعودی دوام بیاورد، تحلیل فوق دارای اعتبار خواهد بود.





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 تاریخ ۱۸ آگوست در مقایسه با ۱۱ آگوست 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 پروپیلن افزایش یافت بطوریکه در فوب کره به ۱,۰۹۸ دلار رسید و در CFR چین ۰/۰۴۸ درصد افزایش یافت.

بوتادین معادل ۰/۲۳ درصد در CFR چین کاهش داشت و به قیمت ۱,۷۲۵ دلار در تن معامله شد و فوب کره این محصول با ۰/۰۳ درصد افزایش، به قیمت ۱,۷۳۳ دلار معامله شد.

اتیلن در هفته گذشته ۰/۰۹ درصد در CFR شمال شرقی آسیا کاهش و ۰/۴ درصد در CFR جنوب شرقی آسیا افزایش داشته و به قیمت ۱۳۹۸ دلار در CFR شمال شرقی آسیا رسید.

قیمت شیمیایی ها

در هفته گذشته از بین محصولات شیمیایی بنزن، استایرن منومر و متانول CFR هند کاهش قیمت داشته اند در حالی که قیمت سایر محصولات افزایشی بوده اند.

استایرن منومر حدود ۱۸/۵ دلار در تمام مقاصد تحویلی خود کاهش قیمت یافت و قیمت ۱,۴۴۵ دلار در CFR چین را به ثبت رساند.

بنزن در رده بعدی کاهش قیمت در CFR چین و فوب کره ۰/۶۹ درصد معادل ۶ دلار کاهش داشته و با قیمت ۸۹۲ دلار در CFR چین و ۸۸۱ دلار در فوب کره معامله شد.

متانول در هفته گذشته در CFR چین ۱/۰۱ درصد افزایش داشت و در CFR کره با ۰/۹۶ درصد افزایش با نرخ ۴۲۰ دلار معامله شد. متانول CFR جنوب شرقی آسیا ۰/۹۲ درصد افزایش داشت و این در حالی است متانول CFR هند ۰/۸۱ درصد کاهش داشت. همچنین متانول داخلی چین ۲/۱۵ درصد افزایش داشت و به قیمت ۳,۳۲۰ یوان در تن رسید.



پارازایلین با ۶۶ دلار افزایش در CFR چین و فوب کره معادل ۵/۷ درصد بیشترین افزایش قیمت را به خود اختصاص داد و به قیمت ۱۲۳۱ در CFR چین رسید.

رده بعدی افزایش نرخ مربوط می‌شود به اسید ترفتالیک که در CFR چین ۵۰/۵ دلار در تن معادل ۵/۴۲ درصد، افزایش داشت. قیمت این محصول از ۹۳۲ به ۹۸۲ دلار رسید.

زایلین مخلوط در هفته گذشته با حدود ۳/۸۷ درصد افزایش به قیمت ۹۴۳ دلار در تن در فوب کره رسید.

قیمت CFR داخلی چین محصول تولوئن در هفته گذشته با ۱/۱ درصد افزایش به قیمت ۶,۵۳۹ یوان در تن معامله شد. در CFR چین نیز ۰/۴۴ درصد افزایش داشته ضمناً این محصول در فوب کره افزایشی معادل ۵/۷۵ درصد داشته است.

قیمت پلیمری‌ها

گروه پلی پروپیلن فیلم، پلی استایرن معمولی GPPS و سوسپانسیون PVC در هفته مورد نظر در هر سه منطقه بدون تغییر باقی ماندند.

گروه پلی اتیلن سنگین تزریقی، پلی اتیلن سبک خطی C6 و پلی اتیلن سنگین بادی تنها در منطقه جنوب آسیا به ترتیب ۰/۸۲ و ۰/۷۸ درصد افزایش داشته، در حالیکه در مناطق آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی ثابت باقی مانده است. قیمت پلی اتیلن سنگین فیلم در آسیای شرقی ۰/۷۷ درصد کاهش داشته و به ۱,۲۹۱ دلار در هر تن رسید، در حالیکه در جنوب آسیا ۱۰ دلار در هر تن افزایش داشته و به ۱,۳۴۱ دلار رسیده است.

در طول هفته مورد نظر قیمت پلی استایرن مقاوم HIPS در آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی در حدود ۱۰ دلار در هر تن کاهش یافته و به ترتیب به ۱,۶۰۱ و ۱,۵۹۱ دلار در هر تن رسید.

در گروه پلی پروپیلن در تمامی گریدها در جنوب آسیا افزایش قیمت مشاهده شد. قیمت پلی پروپیلن گرید شیمیایی در آسیای جنوب شرقی و جنوب آسیا به ترتیب در حدود ۰/۳۹ درصد و ۰/۳۸ درصد افزایش یافته و در آسیای شرقی بدون تغییر باقی مانده است. در گرید نساجی افزایش قیمت مربوط به منطقه جنوب آسیا می‌باشد که قیمت این محصول در حدود ۵ دلار در هر تن افزایش یافته و به ۱,۲۷۶ دلار در هر تن رسیده است. پلی پروپیلن تزریقی نیز در آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی به ترتیب در قیمت های ۱,۲۳۱ و ۱,۲۷۱ دلار در هر تن ثابت باقی مانده و تنها در جنوب آسیا با ۵ دلار افزایش به ۱,۲۷۶ دلار در هر تن رسید.

پلی اتیلن سبک خطی Butene در آسیای شرقی به ۱,۱۰۱ دلار در هر تن و در جنوب آسیا به ۱,۱۴۱ دلار در هر تن رسید، که به ترتیب در حدود ۱/۷۹ درصد کاهش و ۰/۸۹ درصد افزایش قیمت داشته و در آسیای جنوب شرقی بدون تغییر باقی ماند. و در نهایت پلی اتیلن سبک خطی معمولی در منطقه آسیای شرقی با کاهش قیمت حدود ۱۰ دلار در هر تن مواجه شد و در آسیای جنوبی بدون تغییر باقی ماند.

اکریلونیتریل بوتادین استایرن (ABS) با ۴۰ دلار در هر تن کاهش قیمت به ۱,۹۱۱ و ۱,۹۲۱ دلار در هر تن به ترتیب در آسیای شرقی و آسیای جنوب شرقی رسید.

قیمت‌ها در خاورمیانه در طول هفته گذشته نیز کاهشی بوده، به نحوی که پلی اتیلن سبک خطی با حدود ۰/۴۶ درصد کاهش به ۱,۰۹۴ دلار در هر تن رسیده است. پلی پروپیلن نساجی و تزریقی نیز ۰/۴۱ درصد کاهش قیمت داشته‌اند و در نهایت پلی اتیلن سنگین نیز با ۵ دلار در هر تن کاهش قیمت به ۱۲۷۶/۵ دلار در هر تن رسید.



نگاهی به اخبار و شایعات



پتروشیمی

احمد مهدوی، دبیرکل انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پتروشیمی گفت: تقاضا برای مواد اولیه ۴ برابر شده است. دلیل این موضوع هم وجود رانت است. افراد مواد را با ارز ارزان تر می‌خرند و با ۳ یا ۴ برابر قیمت می‌فروشند. پتروشیمی‌ها طبق روال سابق مواد را عرضه می‌کنند اما تقاضا در این ۵ ماهه نسبت به مدت مشابه سال گذشته حدود ۳۵۰ درصد بالا رفته است و دلیل این مساله وجود رانت سنگینی است که ایجاد شده است.



یک مقام مسئول در دولت گفت: وزیر نفت طی نامه‌ای از تمام پتروشیمی‌ها درخواست کرده که در راستای اجرای سیاست ابلاغی دولت به منظور تامین نیاز ارزی کشور از طریق بازار ثانویه، تمام ارز موجود در حساب‌های خارجی، صرافی‌ها و کارگزاران ارزی طرف معامله خود را کتبا به بانک مرکزی ایران تسلیم کرده و با دریافت معادل ریالی آن، ارز مورد نظر را بر اساس آنچه که بانک مرکزی معین می‌کند در اختیار مراحل بعدی برای عرضه در بازار ثانویه قرار دهند. پس از تصمیم دولت در بازگشت ارز پتروشیمی‌ها به بانک مرکزی، خبر رسیده که دولت مستقیماً به زنگنه اختیار داده تا اعضای هیات مدیره شرکت‌های پتروشیمی را در صورت عدم عرضه ارز به بازار برکنار کند.

لوازم برقی

رئیس اتحادیه فروشندگان لوازم خانگی تهران با اعلام صدور مجوز سازمان حمایت برای افزایش ۱۰ درصدی قیمت لوازم خانگی گفت: ممنوعیت واردات برخی قطعات منجر به کاهش ۵۰ درصدی تولید ۵ ماهه شد.



سیمان



عبدالرضا شیخان دبیر انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان در خصوص وضعیت سیمانی‌ها گفت: طی روزهای گذشته با افزایش نرخ سیمانی‌ها تجربه کردند، درآمد بهتری عاید این صنعت شده و تامین نقدینگی توسط بنگاه‌های سیمانی آسان‌تر شده و تنش‌های بنگاهی برای ضعف نقدینگی کاهش یافته البته امید سیمانی‌ها به

بهبود شرایط این صنعت کماکان وجود دارد. این فعال صنعت سیمان با اشاره به اینکه رشد قیمت‌ها اجازه تنفس به بنگاه‌های سیمانی داد، تاکید کرد: فعالان این صنعت در بحث صادرات و قیمت‌های صادراتی و همچنین در بخش فروش داخلی با رشد نرخ مواجه شده و این قضیه در کدال نیز مشخص بوده چراکه قیمت سیمانی‌ها نسبت به ماه‌های گذشته تاثیر بهتری گذاشته است. شیخان گفت: با توجه به بهبود نرخ‌ها، سیمانی‌ها می‌توانند باری دیگر در تابلوی معاملات خودنمایی کنند و با رشد قیمت مواجه شوند. این فعال صنعت سیمان با اشاره به اینکه سیمانی‌ها جزو صنایعی هستند که ترسی از تحریم‌ها ندارند، افزود: اغلب نیازهای تامین مواد اولیه این صنعت در داخل کشور فراهم شده و در بخش تجهیزات نیز ارزشبری چندانی گریبانگیر این صنعت نخواهد بود. وی در پایان خاطر نشان کرد: رویکرد مصرف‌گرایانه از سیمان توسط نهادهایی نظیر جاده‌سازان و انبوه‌سازان اگر بار دیگر با افزایش مواجه شود، بر فاکتورهای تولیدی این صنعت تاثیر گذاشته و می‌تواند رشد و بهره‌وری را به سیمانی‌ها تزریق کند.

انبوه سازی



فروش آپارتمان در میانه تابستان تحت تاثیر جهش ۶۱ درصدی قیمت، به کمتر از حجم معاملات در دوره پیش رونق رسید. کارنامه رسمی معاملات آپارتمان در تهران طی مرداد نشان می‌دهد تعداد واحدهای فروخته شده نسبت به مرداد پارسال ۳۳ درصد و نسبت به تیر ۹۷ معادل ۵ درصد کاهش یافته است. ماه گذشته ۱۱ هزار و ۱۵۴ واحد در تهران فروخته شد که از فروش ماهانه در سال ۹۶ به عنوان دوره پیش رونق نیز کمتر بوده است. رکورد جدید سطح قیمت مسکن عامل بازگشت بازار به لبه رکود است.

قطعه سازی

دبیر انجمن صنایع همگن قطعه‌سازی گفت: تعداد خودروهایی که به دلیل کسری قطعات به صورت ناقص تولید و در کف کارخانه‌های سازنده متوقف شده‌اند به حدود ۷۰ هزار دستگاه رسیده است. در حال حاضر خودروسازان هنوز قطعات خریداری شده از قطعه‌سازان را با نرخ ارز ۳,۲۰۰ تومانی سابق قیمت‌گذاری می‌کنند در حالیکه قطعه‌سازان ارز مورد نیاز را به نرخ آزاد تامین می‌کنند.



بانک‌ها

عضو کمیسیون مجلس گفت: آسان‌ترین راه برای افزایش سرمایه بانک‌ها، تجدید ارزیابی دارایی بانک‌ها است. بخش قابل توجهی از دارایی بانک‌ها را املاک تشکیل می‌دهد که عمدتاً املاک بانک‌ها به بهای تمام شده تاریخی ثبت شده که با توجه به موضوع مذکور و استهلاک در نظر گرفته شده، ارزش دفتری بسیاری از املاک بانک‌ها به صفر نزدیک شده است. معافیت مالیاتی بانک‌ها در خصوص افزایش سرمایه نیاز به قانون دارد که در این رابطه دولت باید لایحه ارائه کند.

فلزات اساسی

شرکت ملی صنایع مس ایران اعلام داشت طبق ماده ۳ بخشنامه صادره از وزارت محترم صنعت، معدن و تجارت به تاریخ ۹۷/۶/۳ فرمول محاسبه قیمت‌های پایه محصولات مسی در بورس کالا از «نرخ LME × نرخ ارز رسمی بانک مرکزی» به «نرخ LME × ۱/۱ × نرخ ارز رسمی بانک مرکزی» تغییر یافته است. تغییر مذکور گام مثبتی در راستای اصلاح فرمول قیمت پایه عرضه محصولات مسی در بازار می‌باشد.

کارگروهی شامل ۳ نفر از نمایندگان مجلس و معاونان معدنی و اقتصادی وزارت صمت تشکیل شد تا با اخذ نظرات و راهکارهای تولیدکنندگان و مصرف کنندگان فولاد، دستورالعمل تنظیم بازار فولاد را تا هفته آینده اصلاح کند. گزارش این کارگروه برای سران ۳ قوه ارسال می‌شود.

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