



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۲۰ / شنبه ۱۹ آبان ماه 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 شرکت ها

➤ تحلیل بنیادی

➤ گزارش معاملات در بورس کالا

➤ نگاهی به اخبار و شایعات



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



بورس اوراق بهادار در دومین هفته از آبان ماه، روند نوسانی داشت و کماکان اصلاح بازار نه به شکل قیمتی، بلکه به شکل فرسایشی (در بُعد زمان) ادامه دارد. البته در روزهای پایانی هفته، نشانه‌هایی مبنی بر خاتمه یافتن اصلاح قیمت‌ها در برخی از صنایع و همچنین شاخص کل نمایان شد اما هنوز سیگنال قطعی برای آغاز روند صعودی صادر نشده است. دو عامل ابهام در فضای سیاسی و بین‌المللی در کنار رد لایحه الحاق دولت جمهوری اسلامی ایران به کنوانسیون مبارزه با تامین مالی تروریسم (CFT) و اعاده آن به مجلس از دلایلی است که سبب کاهش جدی ارزش معاملات و قرار گرفتن وضعیت بازار در یک فضای نوسانی شده است. به نظر می‌رسد بازار برای برگشت به مدار رشد نیاز به کاهش تنش‌های سیاسی و ورود مجدد نقدینگی داشته باشد. اما پیش از اینکه درخصوص بازار و پیش‌بینی روند آتی بحث کنیم، نگاهی به دماسنج و تحولات نماگرهای مهم بورسی خواهیم داشت.

«شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران» دومین هفته از آبان ماه را در ارتفاع ۱۸۳,۳۶۷ واحدی استارت زد و پس از یک رفت و برگشت به سطوح کمتر از ۱۸۳ هزار واحدی، در نهایت تا ارتفاع ۱۸۵,۱۰۰ واحدی پیشروی نمود تا بازدهی ضعیف ۱,۷۳۳ واحدی (معادل ۰/۹۵ درصد) را برای فعالان بازار به ارمغان آورده باشد. درخصوص وضعیت تکنیکی شاخص کل باید گفت، چنانچه معامله‌گران موفق به گذر از مقاومت ۱۸۶ هزار واحدی گردند، می‌توان انتظار خاتمه یافتن اصلاح بازار و رشد شاخص تا مقاومت‌های ۱۹۷ و سپس ۲۱۰ هزار واحدی را داشت.

در سوی دیگر، شاخص «هم‌وزن» را داریم که تقریباً وضعیتی مشابه با شاخص کل داشته و رشد اندک شکل گرفته بواسطه بهبود تقاضا در نیمه دوم هفته بوده است. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن در حالی با ارتفاع ۲۸,۴۴۶ واحدی به مصاف هفته سوم آبان ماه می‌رود که این رقم در پایان هفته اول، ۲۸,۳۰۷ واحد بوده است. در نتیجه باید گفت بازدهی شاخص هم‌وزن برابر با ۱۳۹ واحد (معادل ۰/۴۹ درصد) بوده است. گفتنی است، شاخص هم‌وزن در روزهای ابتدایی هفته تا سطوح کمتر از ۲۸ هزار واحدی اصلاح شده بود.



و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. شاخص فرابورس تهران در حالی با رقم ۲,۰۱۸ واحدی آغاز به کار کرد که ارتفاع این شاخص در پایان هفته، با تغییری نامحسوس به ۲,۰۲۶ واحد رسید! بنابراین باید اذعان داشت که بازدهی Ifex در هفته دوم آبان ماه مثبت ۸ واحد (معادل ۰/۴ درصد) بوده است. به نظر می‌رسد شاخص فرابورس چسبندگی بالایی به رقم ۲,۰۰۰ واحدی داشته و فعلاً مدتی است که شاهد روند نوسانی این دماسنج در محدوده یاد شده هستیم.

بازار سرمایه در هفته گذشته همزمان با اجرای دور دوم تحریم‌های ایالات متحده، با رشد محدودی مواجه شد. در واقع، تقاضای شکننده سهامداران عمده در برابر عقب‌نشینی بسیاری از فعالان حقیقی ناشی از نگرانی نسبت به تحولات سیاسی و اعلام تحریم‌های جدید موجب شد تا روند نوسانی شاخص‌ها ادامه داشته باشد. به نظر می‌رسد احتیاط فعالان سهام در چشم‌انداز مبهم تحریم‌ها عامل اصلی خروج سرمایه‌گذاران خرد تا بازگشت آرامش به بازار است.

در بررسی وضعیت ورود و خروج سرمایه‌های خرد به بازار می‌توان اذعان داشت که از ابتدای فصل تابستان تا آخرین موج صعودی بازار در دهه ابتدایی مهرماه، بیش از ۵ هزار میلیارد تومان سرمایه جدید به تالار شیشه‌ای وارد شده است. نکته جالب توجه اینجاست که تقریباً دو سوم نقدینگی اشاره شده در دوره یک ماه پایانی روند صعودی اخیر به جریان معاملات پیوسته است!! اما طی یک ماه گذشته، جریان ورودی تبدیل به جریان خروجی شد تا جایی که مطابق با آخرین برآوردهای آماری، در حدود یک‌هزار و ۵۰۰ میلیارد تومان از سرمایه فعالان بازار از بورس خارج شده است. به نظر می‌رسد توقف ورود نقدینگی و عدم مشارکت موثر ناشی از ابهام در فضای سیاسی، روند صعودی اخیر را مختل نموده است. بررسی فوق نشان می‌دهد که یکی از پارامترهای مهمی که بازار برای بازگشت به مدار رشد نیاز دارد، ورود مجدد جریان نقدینگی است.

به نظر می‌رسد برای برگشت بازار به مدار رشد و آشتی سهامدارانی که دارایی‌های خود را واگذار کرده‌اند، نیاز به ۲ رویداد مهم داشته باشیم. همانطور که عنوان شد بازار در هفته گذشته به استقبال تحریم‌ها و کاهش فروش نفت رفت. هرچند اعطای معافیت آمریکا به برخی از مشتریان نفتی، روزهایی در تاریکی تحریم‌ها گشود، اما به نظر می‌رسد فعالان بازار نیاز به پدیدار شدن اثر واقعی معافیت‌ها و البته نتیجه تبادلات ارزی ناشی از فروش نفت دارند. بر همین اساس، به گفته مقامات دولتی کره جنوبی، این کشور از تحریم‌های آمریکا علیه تهران که شامل تحریم واردات نفت و تبادلات با بانک مرکزی ایران است، معاف شده است. همچنین کشورهایی نظیر چین، هند، ایتالیا، یونان، ژاپن، تایوان و ترکیه از کشورهایی هستند که از تحریم‌های نفتی علیه ایران معاف شده‌اند. به نظر می‌رسد افزایش این دست خبرها، در کاهش نگرانی فعالان بازار تا حدودی موثر باشد.

عامل دوم، انتشار گزارش‌های ماهانه می‌باشد. همانطور که در گزارش‌های اخیر هم اشاره شد، بحث اعتصاب رانندگان سبب شد تا گزارش تولید و فروش دوره مهرماه جذابیت چندانی برای بازار ایجاد نکند. ضمن اینکه همین عامل سبب شد تا برخی از فعالان بازار دلیل کاهش فروش شرکت‌ها را به حساب مشکلات تحریمی بگذارند. بنابراین گزارش عملکرد آبان ماه از ۳ زاویه برای بازار اهمیت زیادی دارد. زاویه اول، بهبود فروش داخلی شرکت هاست. انتظار می‌رود مشکلات ایجاد شده در بخش حمل و نقل تا حدودی مرتفع شده و شاهد بهبود مقدار فروش شرکت‌ها باشیم.



زاویه دوم، عدم کاهش مقدار فروش شرکت‌هایی است که تمام و یا بخشی از محصولات خود را صادر می‌کنند. به عنوان مثال، شرکت‌هایی نظیر ملی صنایع مس، پتروشیمی خارک، کالسیمین و برخی از دیگر شرکت‌ها، در دوره مهرماه با افت صادرات روبه‌رو شدند. بنابراین این نکته که مقدار فروش صادراتی شرکت‌ها تقویت شود، در تصمیم فعالان بازار نسبت به خرید یا فروش موثر خواهد بود. و زاویه سوم، روشن شدن اثر افزایش نرخ فروش شرکت هاست.

البته حمایت دولت هم (نه به شکل لسانی بلکه به شکل عملی) در روند معاملات و ورود نقدینگی موثر خواهد بود. بر اساس این گزارش، رئیس جمهور طی روزهای اخیر با تاکید بر حضور فعال مردم در بازار سرمایه عنوان کرد: دولت درخصوص خرید اوراق اعتماد لازم را به مردم داده است. مردم باید همان طور که به اسکناس اعتماد دارند به اوراق نیز اعتماد داشته باشند. امیدواریم از فرصت مناسبی که در بازار سرمایه ایجاد شده، استفاده بیشتری بویژه در این شرایط داشته باشیم. روحانی گفت: تحریم به بازار سرمایه کمک کرده و افزایش قیمت ارز باعث شده تا ارقام بازار سرمایه بالا برود!! بازار سرمایه مسئولیت سنگینی دارد و به همان مقداری که دست بانک‌ها بسته شده، دست بازار سرمایه باز شده است!! وی گفت: بنگاه‌های دولتی را به بازار بیاورید و عرضه کنید. سهام را بفروشید. بازار سرمایه را ترویج کنید. بازار سرمایه به تولید و بانک کمک کند. بازار سرمایه اهمیت فراوانی دارد. به نظر سیاست وزرای جدید به ویژه وزیر اقتصاد و وزیر صنعت و معدن بر بازار سرمایه موثر باشد.

پیش بینی بازار

اما به پیش‌بینی بازار می‌رسیم. در هفته گذشته، ۲ گروه بانکداری و انبوه‌سازی در کنار تک‌سهام‌ها بیش از سایر صنایع مورد توجه بودند. در گروه‌های بزرگ نیز معاملات آرام و کم نوسانی را شاهد بودیم. در گروه پتروشیمی و پالایشی، فشار عرضه تا حدودی بالا بود. برای هفته سوم آبان‌ماه نیز انتظار داریم سایر گروه‌های متوسط با تقاضای قوی‌تری مواجه شوند. همچنین گروه فلزات اساسی بواسطه افزایش نرخ‌ها در بورس کالا و کاهش تنش تجاری میان آمریکا و چین می‌توانند با افزایش تقاضا همراه شوند. البته ابهامات سیاسی کماکان به قوت خود باقیست. ضمن اینکه کم‌کم به زمان ارائه لایحه بودجه دولت به مجلس نزدیک می‌شویم و هر خبری در این حوزه در نوسانات بازار تاثیرگذار خواهد بود.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

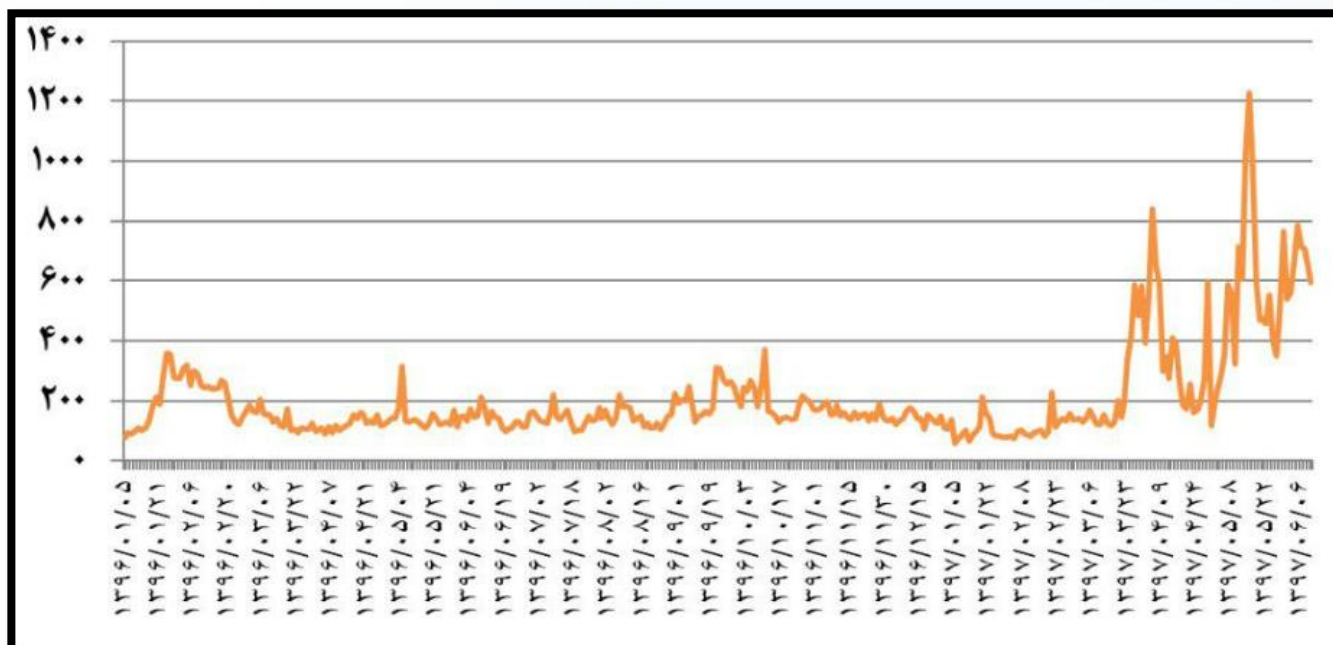
شاخص‌ها	از تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۱۲	تا تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۱۹	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱۸۳,۳۶۷	۱۸۵,۱۰۰	۱,۷۳۳	٪۰/۹۵
شاخص کل (هموزن)	۲۸,۳۰۷	۲۸,۴۴۶	۱۳۹	٪۰/۴۹
شاخص فرابورس	۲,۰۱۸	۲,۰۲۶	۸	٪۰/۴

بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات (م.ت)	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرابورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۳۹۷/۰۸/۱۲	۱,۱۱۰	۵۱۴	۹۲	۶۰۶	۵۰۴
۱۳۹۷/۰۸/۱۳	۱,۰۸۱	۵۲۷	۱۰۸	۶۳۵	۴۴۶
۱۳۹۷/۰۸/۱۴	۱,۱۵۳	۴۹۴	۸۶	۵۸۰	۵۷۳
۱۳۹۷/۰۸/۱۵	۱,۲۸۱	۵۵۷	۱۳۴	۶۹۱	۵۹۰
جمع کل	۴,۶۲۵	۲,۰۹۲	۴۲۰	۲,۵۱۲	۲,۱۱۳
جمع هفته گذشته	۴,۲۶۳	۲,۲۸۵	۳۹۹	۲,۶۸۴	۱,۵۷۹
اختلاف (درصد)	٪۸	٪-۸	٪۵	٪-۶	٪۸/۳۳



گراف ارزش معاملات – میلیارد تومان



جداول و گراف فوق نشان می‌دهد که کماکان حجم و ارزش معاملات در مسیر کاهشی قرار دارد اما نکته مثبت و با اهمیت اینجاست که از سرعت افت ارزش معاملات کاسته شده و این وضعیت بیانگر این مساله است که معامله‌گرانی که در بازار باقی مانده‌اند، دیگر تمایلی به فروش دارایی‌های خود به قیمت‌های فعلی ندارند. بنابراین می‌توان امیدوار بود که کم‌کم شاهد توقف کاهش ارزش معاملات باشیم. بدیهی است با ثبات در ارزش معاملات، می‌توان به مرور برگشت بازار به مدار رشد را انتظار داشت. ضمناً؛ بخشی از افت ارزش معاملات ناشی از کاهش قیمت‌ها و بخشی دیگر ناشی از کاهش سطح ریسک‌پذیری معامله‌گران است. طی هفته گذشته، صنایعی نظیر «فلزات اساسی»، «فرآورده‌های نفتی» و «بانکداری» و تک سهم‌هایی نظیر رمپنا و سمگا 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 ۲,۵۱۲ میلیارد تومان (میانگین روزانه ۶۲۸ میلیارد تومان) بالغ گردید که در قیاس با معاملات ۲,۶۸۴ میلیارد تومانی (میانگین روزانه ۶۷۱ میلیارد تومان) روزهای ابتدایی آبان ماه، افت ۶ درصدی را نشان می‌دهد. انتظار می‌رود از هفته جاری به مرور شاهد ورود نقدینگی و افزایش حجم و ارزش معاملات باشیم. همانطور که قبلاً هم اشاره شد، در رالی‌های صعودی پرقدرت، ارزش معاملات با سرعتی بالا افزایش می‌یابد اما شاید در ابتدای رالی‌ها، ورود نقدینگی چندان ملموس نباشد.



سیاسی



رهبر انقلاب در دیدار دانش‌آموزان و دانشجویان فرمودند: هدف آمریکا از تحریم، فلج کردن و عقب نگه داشتن اقتصاد کشور بود؛ نتیجه این شده که حرکت به سمت خودکفایی در کشور گسترش پیدا کرده است. ملت ایران در طول سال‌های متمادی عادت کرده بود که همه‌چیز را وارد کند، اما حالا عادت کرده که برود سراغ تولید کردن همه‌چیز بدانید آینده کشور و آینده ایران اسلامی به مراتب بهتر و درخشان‌تر از گذشته است و در مناسبات جهانی دست برتر را خواهد داشت.



وزارت خزانه‌داری آمریکا لیست ۷۵ صفحه‌ای شامل جزئیات تحریم ۷۰۰ شرکت ایرانی را منتشر کرد. در لیست جدید، اکثر بانک‌ها نیز تحریم شده‌اند. از جمله این بانک‌ها می‌توان به کارگشایی، آینده، توسعه صادرات، ملی، قوامین، سپه، پست بانک، تجارت، دی و بانک بین‌المللی پرشیا اشاره کرد. آمریکا همچنین، هواپیمایی ایران ایر (هما) و ۶۵ هواپیمای متعلق به آن را تحریم کرد. در حوزه دریایی، تعدادی از شرکت‌های

کشتیرانی از جمله شرکت ملی کشتیرانی در لیست تحریم‌ها قرار دارد. بر همین اساس وزیر خارجه آمریکا گفت: تاکنون ۲۰ کشور واردات نفت خود از ایران را به صفر رسانده‌اند. دولت کنونی آمریکا تاکنون ۱۹ دور تحریم علیه ایران اعمال کرده است. ایران دو انتخاب دارد، به صورت یک بازیگر عادی رفتار کند یا شاهد فروپاشی اقتصادش باشد.



رئیس مجلس شورای اسلامی در نامه‌ای به دبیر شورای نگهبان نوشت «ایرادات مجمع تشخیص به مصوبه الحاق ایران به کنوانسیون مبارزه با تأمین مالی تروریسم چون خارج از مهلت ۲۰ روزه قانونی ارسال شد، مجلس این ایرادات را مورد بررسی قرار نمی‌دهد».



سخنگوی شورای نگهبان از رد لایحه الحاق دولت جمهوری اسلامی ایران به کنوانسیون مبارزه با تامین مالی تروریسم (CFT) و اعاده آن به مجلس خبر داد. کدخدایی گفت: اعاده لایحه الحاق ایران به CFT به مجلس لزوماً به معنای رد آن نیست! در صورت پافشاری مجلس و عدم رفع ایرادات شورای نگهبان، تصمیم‌گیری به مجمع تشخیص مصلحت نظام سپرده خواهد شد. در همین زمینه، حشمت الله فلاحت‌پیشه، رئیس کمیسیون امنیت ملی مجلس گفت: لایحه CFT برای رفع ایرادات شورای

نگهبان به مجلس ارجاع شده است. ایرادات کلی به این معنا است که شورای نگهبان به کلی لایحه CFT را رد کرده است. بعد از اعلام نظر کمیسیون درباره این لایحه در صحن علنی مجلس نیز باید درباره این موضوع رأی‌گیری شود. اگر در صحن پارلمان این موضوع (رد طرح) رأی آورد این لایحه به مجمع تشخیص مصلحت نظام نمی‌رود و اگر نمایندگان بر مصوبه قبلی خود اصرار داشته باشند، این لایحه به مجمع تشخیص می‌رود.



اسپوتنیک نوشت: مکانیسم مالی اروپا موسوم به SPV بالاخره به مرحله راه‌اندازی رسید. مرکز اجرای این سیستم که به اعتقاد کارشناسان تحریم‌های آمریکا را دور خواهد زد، فرانسه یا آلمان تعیین شده است. اسپوتنیک می‌نویسد در صورتی که این مکانیزم مالی راه‌اندازی شود به شرکت‌های اروپایی اجازه خواهد داد تا به راحتی تحریم‌های اعمال شده علیه ایران را دور بزنند. در واقع این سیستم پرداخت به کسب و کارهای اروپایی امکان می‌دهد تا بدون تحریم شدن توسط آمریکا به روابط خود با ایران ادامه دهد. به عقیده برخی تحلیل‌گران این مکانیزم جدید به شرکت‌ها امکان می‌دهد برای تبادل مالی با ایران نیازی به سیستم سوئیفت نداشته باشند.



در انتخابات میان دوره‌ای آمریکا، دموکرات‌ها موفق به تسخیر مجلس نمایندگان و جمهوری خواهان نیز اکثریت خود را در سنای این کشور تثبیت کردند. نانسی پلوسی رهبر دموکرات‌های کنگره دوباره رئیس می‌شود و این کرسی را از پل رایان جمهوری خواه می‌گیرد. پلوسی گفت: ما سعی خواهیم کرد که دیدگاه‌ها را در کنگره به هم نزدیک کنیم چرا که هر دو حزب اهرم‌های قدرت خود را دارند. کنترل و متعادل کردن قدرت رئیس جمهور را آغاز می‌کنیم!



اقتصادی



بلومبرگ در گزارشی با مدیر TankerTracker در سوئد صحبت کرده و می‌گوید تصاویر ماهواره‌ای نشان می‌دهد صادرات نفت ایران طبق روال گذشته در سطح ۲ میلیون بشکه در روز ادامه دارد و آمار منتشر شده از سوی ایران صحیح نبوده و صرفاً با هدف تحرک قیمت نفت صورت می‌گیرد. طبق گزارش، کشتی‌های ایران با خاموش کردن GPS، اقدام به جابجایی نفت خود ایران به سمت مقاصد عمان و سواحل دبی و هند و چین می‌کنند و به مشتریان تحویل می‌دهند. جالب اینکه آمریکا از این اقدام مخفی ایران مطلع بوده، لکن با توجه به انتخابات پیش رو، ترجیح می‌دهد ساکت بماند تا مانع صعود قیمت نفت شود! به علاوه آمریکا از انتشار داده‌های رسمی ایران که نشان از کاهش ظاهری صادرات نفت است، استفاده تبلیغاتی می‌کند.



ایتالیا موفق به دریافت مجوز تداوم خرید نفت از ایران شده است. این موضوع مهمی است، زیرا به ایران امکان دسترسی به منابع ارزی یورو را می‌دهد. طبق تحریم آمریکا، کشورهایی که مجوز تداوم خرید نفت ایران را می‌گیرند، بایستی پول را در یک حساب ویژه EscrowAccount به پول ملی خود نگه دارند و تا صرف صادرات کالا به ایران شود و اجازه تبدیل و انتقال پول به خارج را ندارند.



وزیر امور اقتصادی و دارایی گفت: از فردا پذیرهنویسی یک بانک و دو شرکت دولتی آغاز می‌شود. در تامین مالی باید نقدینگی را به سمتی هدایت کنیم که از حالت تورم‌زا به موتور رشد اقتصادی تبدیل شود. اولویت کاری وزارت اقتصاد «جلب مشارکت مردم برای عبور از شرایط کنونی» است. تقویت نقش بورس، واگذاری سهام دولت به بخش خصوصی، افزایش تاثیر دارایی‌های دولت در فرآیند رشد و توسعه، فعال‌سازی بانک‌ها و اصلاح نظام بانکی اولویت‌های مهم وزارت اقتصاد هستند.



مرکز آمار ایران نتایج طرح آمارگیری نیروی کار تابستان ۹۷ را منتشر کرد. بررسی نرخ بیکاری افراد ۱۰ ساله و بیش تر نشان می‌دهد که ۱۲/۲ درصد از جمعیت فعال (شاغل و بیکار)، بیکار بوده‌اند. روند تغییرات این نرخ حاکی از آن است که این شاخص نسبت به تابستان ۹۶ به میزان ۰/۷ درصد افزایش داشته است و جمعیت بیکار کشور با ۲۳۷ هزار نفر افزایش به ۳ میلیون و ۳۲۶ هزار نفر رسیده است. جمعیت شاغلین ۱۰ ساله و بیشتر در این فصل ۲۳ میلیون و ۹۵۶ هزار نفر بوده که نسبت به فصل مشابه سال قبل ۱۵۸ هزار نفر افزایش داشته است.



رئیس سازمان امور مالیاتی گفت: برای تقویت تولید و عبور از شرایط فعلی باید به سمتی برویم که بتوانیم مالیات تولید را کاهش دهیم و در حال حاضر مالیات بر عملکرد واحدهای تولیدی نسبت به سود آنها ۲۵ درصد است و مطالعات ما نشان می‌دهد که ما می‌توانیم در شرایط فعلی این رقم را به ۲۰ درصد کاهش دهیم. راه اندازی صندوق‌های مکانیزه فروش در مجلس در حال نهایی شدن است. با اتصال فروش به سیستم بانکی کشور از طریق پوزها، امکان فرار مالیاتی به حداقل می‌رسد.



بازارهای جهانی

نام مواد	۱۳۹۷/۰۸/۱۲	۱۳۹۷/۰۸/۱۹	تغییر هفتگی
نفت	۷۲	۶۹	٪-۴/۱۷
طلا	۱,۲۳۳	۱,۲۱۰	٪-۱/۸۷
بیلت	۴۵۷	۴۶۰	٪۰/۶۶
مس	۶,۳۰۶	۶,۰۳۹	٪-۴/۲۳
روی	۲,۵۴۸	۲,۵۰۴	٪-۱/۷۳
آلومینیوم	۱,۹۷۸	۱,۹۵۶	٪-۱/۱۱
سنگ آهن	۷۵	۷۷	٪۲/۶۷
سرب	۲,۰۰۵	۱,۹۶۵	٪-۲
متانول	۴۰۵	۳۶۰	٪-۱۱/۱۱
اوره	۳۱۶	۳۱۷	٪۰/۳۲

کمیته بازار آزاد فدرال رزرو در اطلاعیه‌ای اعلام کرد با توجه به درک شرایط بازار کار و تورم، این کمیته تصمیم گرفت تا بازه هدف‌گذاری خود برای نرخ بهره را بدون تغییر ۲/۲۵ درصد حفظ کند. فدرال رزرو اعلام کرد که بازار کار قوی، کاهش نرخ بیکاری و افزایش هزینه کرد از سوی خانوارها به عنوان عواملی برای اتخاذ این تصمیم هستند. در ماه سپتامبر سال جاری میلادی فدرال رزرو نرخ بهره را با ۲۵/۰ درصد افزایش از ۲ به ۲/۲۵ درصد تغییر داد که در طول سال ۲۰۱۸ میلادی بانک مرکزی آمریکا برای سومین بار اقدام به افزایش نرخ بهره کرد. فدرال رزرو نرخ بهره را به دلیل بحران مالی برای چندین سال به منظور تحریک اقتصاد آمریکا در سطح بسیار پایینی نگه داشته بود و در ۳ سال اخیر اقدام به افزایش تدریجی نرخ بهره کرد و انتظار می‌رود که تا قبل از پایان سال ۲۰۱۸ میلادی یکبار دیگر نرخ بهره را افزایش دهد.

نفت

در بازار نفت، شاهد سقوط قیمت‌ها بودیم. به نقل از رویترز، قیمت هر بشکه نفت خام آمریکا به ۵۹ دلار و ۸۴ سنت و قیمت نفت برنت دریای شمال به ۶۹ دلار و ۶۴ سنت رسید. احتمال کند شدن رشد اقتصاد جهانی طی ماه‌های آینده بر ریسک‌های بخش عرضه نفت از جمله تبعات تحریم ایران سایه افکنده است. جمیل احمد تحلیلگر بازار نفت در این باره گفت: تحریم‌ها علیه ایران قبلاً بر قیمت نفت اثر گذاشته است. به دلیل وضعیت بلا تکلیف رشد اقتصاد جهانی، بازار هم اکنون بیشتر روی چشم‌انداز تقاضا متمرکز دارد، در حالی که کند شدن رشد اقتصاد جهانی، کاهش رشد تقاضا برای نفت در طی ماه‌های آینده ریسکی را متوجه قیمت‌ها می‌کند.



کاهش ارزش پول ملی اقتصادهای رو به رشدی نظیر هند و اندونزی در آسیا نیز در افت تقاضا برای نفت موثر است. در عین حال، اختلافات تجاری میان آمریکا و چین رشد این دو اقتصاد بزرگ جهان را تهدید می‌کند. در بخش عرضه، به رغم آغاز رسمی تحریم‌های ایران، نفت زیادی در بازار وجود دارد. واشنگتن معافیتی ۱۸۰ روزه برای ۸ مشتری عمده نفت ایران یعنی چین، هند، کره جنوبی، ژاپن، ایتالیا، یونان، تایوان و ترکیه در نظر گرفته است. این بدان معناست که ایران فعلاً می‌تواند بخش قابل توجهی از فروش نفت را ادامه دهد. این در حالی است که تولید نفت روسیه، آمریکا و عربستان، به عنوان ۳ تولیدکننده بزرگ نفت جهان در حال افزایش است.

فولاد – سنگ آهن

در حوزه فولاد، هزینه تولید هرتن بیلت چین در هفته گذشته با افزایش ۱/۷ درصدی به ۴۸۱ دلار در هر تن رسید. در موجودی انبارها می‌بینیم که بیلت تانگشان با کاهش ۱۶ درصدی در هفته گذشته مواجه شده و همین عامل مانعی برای کاهش قیمت‌ها بوده است. بر اساس این گزارش، جمع موجودی انبارها در چین ۱۵۱/۶ هزار تن بوده که کمترین سطح در ماه‌های اخیر است. اما با تداوم روند نزولی موجودی بنادر چین و البته رشد تقاضای فولادسازان (رشد تولید)، از قیمت سنگ آهن هم حمایت شد. بطوریکه سنگ آهن عیار ۵۸ درصد با رشد ۳/۳ درصد و سنگ آهن عیار ۶۲ درصد با رشد ۴۸ درصدی در هفته اخیر مواجه شد. موجودی هفتگی سنگ آهن در بنادر چین در پایان معاملات روز جمعه به رقم ۱۳۹/۷ میلیون تن رسید که کاهش هفتگی ۱/۴۶ درصدی داشته است.

فلزات رنگین

در فلزات رنگین وضعیت تعریف چندانی و اکثر کامودیتی‌ها با افت قیمت به کار خود خاتمه دادند. بر طبق آمارهای منتشر شده از سوی گمرک چین، میزان واردات کنسانتره مس از سوی این کشور در ماه اکتبر با رشدی نزدیک به ۱۵ درصد در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته به ۵۷ میلیون تن رسیده است. به این ترتیب مجموع واردات کنسانتره مس از سوی چین در بازه ۱۰ ماهه سپری شده از سال ۲۰۱۸ میلادی به ۵۶ میلیون تن رسیده که این رقم افزایش سالانه در سطح ۱۹ درصد را منعکس می‌کند. با این حال موسسه بازار فلزات شانگهای در گزارشی از احتمال آرام شدن روند واردات در ۲ ماه پایانی سال جاری میلادی خبر داد. بر طبق برآوردهای این نهاد مجموع واردات کنسانتره مس از سوی چین در سال جاری میلادی نرخ رشد ۱۵ تا ۲۰ درصدی را نسبت به سال ۲۰۱۷ تجربه خواهد کرد.



بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

نفت سپاهان

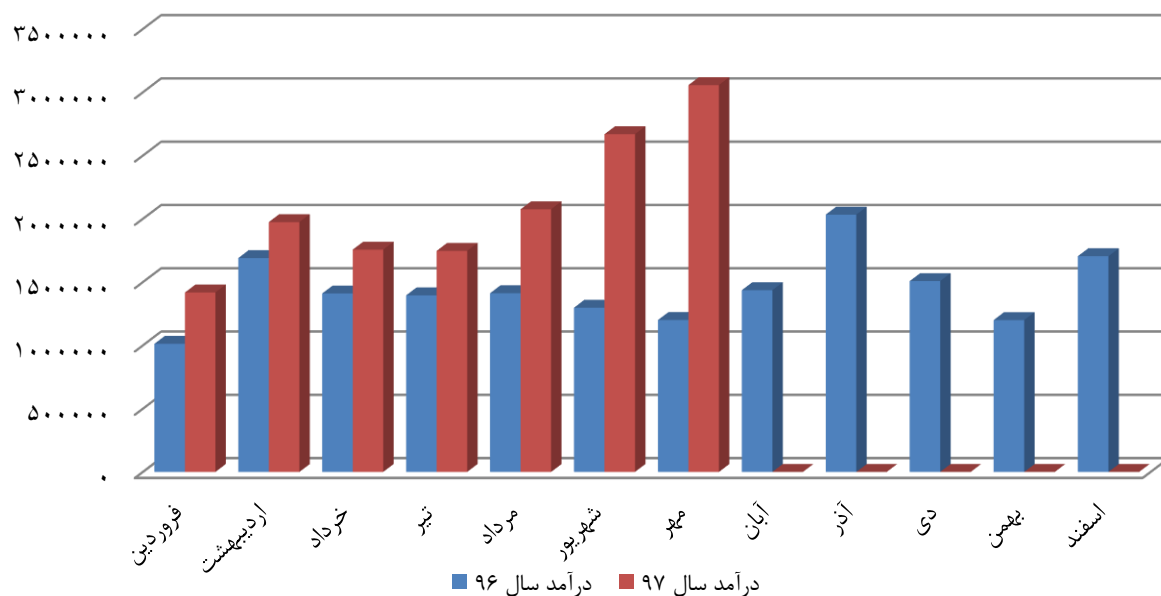
در گروه فرآورده‌های نفتی، نفت سپاهان یکی از نمادهایی است که در راند صعودی اخیر، بازدهی فوق‌العاده‌ای را برای سهامدارانش به ارمغان آورده و دلیل این مساله، عملکرد فوق‌العاده شرکت طی یک سال اخیر بوده است. نفت سپاهان در حالی طی دوره ۳ ماهه ۵,۲۶۸ میلیارد ریال فروش، ۱,۳۶۰ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۱,۲۷۹ میلیارد ریال (۱,۲۱۸ ریال به ازای هر سهم) سود خالص داشت که در فصل تابستان با فروش ۶,۴۴۲ میلیارد ریالی، به سود عملیاتی ۲,۹۸۸ میلیارد ریالی و سود خالص ۳,۰۵۲ میلیارد ریالی (به ازای هر سهم ۲,۹۰۷ ریال) دست یافته است. در مجموع باید گفت شسپا در نیمه نخست امسال با فروش ۱۱,۷۱۰ میلیارد ریالی، ۴,۱۲۵ ریال سود محقق نموده و این در شرایطی است که فروش دوره مشابه سال گذشته ۸,۰۸۳ میلیارد ریال و سود خالص ۹۱۵ ریال به ازای هر سهم بوده است. نکته مهم درخصوص شسپا اینکه حاشیه سود ناخالص شرکت از ۳۶ درصد در فصل بهار به ۴۹ درصد در تابستان رسیده و اگر شرکت با همین فرمان پیشروی کند، سود ۱,۰۰۰ تومانی در دسترس خواهد بود.

در ادامه عملکرد ماه به ماه شسپا را بررسی می‌کنیم. این شرکت در حالی طی ۷ ماه ابتدایی سال ۹۶ درآمد ۹,۳۲۴ میلیارد ریالی را کلید زده که این رقم برای ۷ ماه ابتدای سال جاری (فروردین ۱,۴۱۷، اردیبهشت ۱,۹۷۴، خرداد ۷۵۶.۱، تیر ۱,۷۴۷، مرداد ۲,۰۷۵ و شهریور ۲,۷۶۵، مهر ۳,۰۵۶) ۱۴,۷۶۷ میلیارد ریال بوده است. بنابراین می‌توان گفت که شسپا نسبت به دوره مشابه سال گذشته، رشد ۵۸ درصدی در مبلغ فروش داشته و البته نکته مهم اینکه درآمد ماهانه شرکت با شیب مناسب در حال رشد است.

در بررسی نرخ فروش روانکارها می‌بینیم که نرخ فروش این محصول از فروردین سال جاری از سطوح ۳۸ میلیون ریالی به ازای هر تن با رشد بیش از ۸۰ درصدی به قیمت‌های نزدیک به ۷۰ میلیون ریالی رسیده است!! میانگین نرخ فروش هر تن روانکارها در حالی طی دوره ۱۲ ماهه سال ۹۶ در سطوح ۳۸ میلیون ریالی قرار داشته که میانگین نرخ فروش سال جاری ۴۹ میلیون ریال بوده و انتظار می‌رود میانگین نرخ فروش تا پایان سال به بیش از ۵۵ میلیون ریال برسد. با توجه به ثبات نرخ ارز در قیمت‌های بیش از ۱۰ هزار تومانی و این نکته که بیش از ۷۰ درصد درآمد شرکت از محل صادرات تامین می‌شود، انتظار می‌رود درآمد شسپا تا پایان سال به بیش از ۲۷ هزار میلیارد ریال برسد. بنابراین بدیهی است که سود سال جاری به شکل با اهمیتی نسبت به سال ۹۶ افزایش خواهد یافت.



فروش ماهانه شرکت نفت سپاهان - میلیون ریال





پتروشیمی خراسان

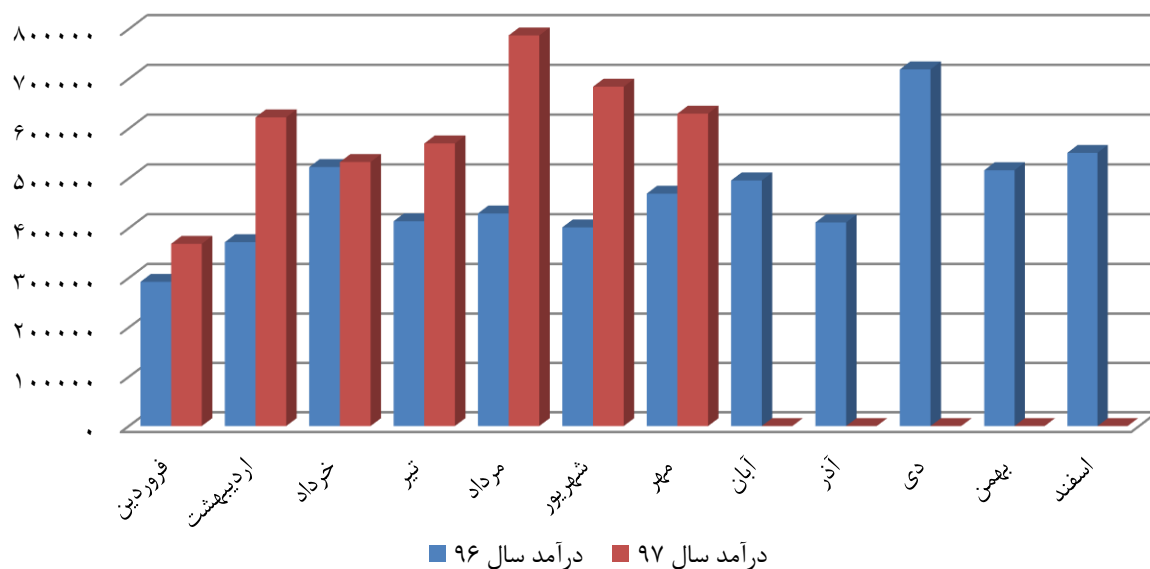
در گروه پتروشیمی به سراغ یکی از شرکت‌های اوره‌ساز خواهیم رفت که طی مدت مذکور بازدهی مناسبی را عاید سهامداران خود کرده است. این شرکت در حالی طی دوره ۳ ماهه ۱,۵۲۳ میلیارد ریال فروش، ۵۹۱ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۶۶۳ میلیارد ریال (۳۷۰ ریال به ازای هر سهم) سود خالص داشت که در فصل تابستان با فروش ۲,۰۴۱ میلیارد ریالی، به سود عملیاتی ۱,۲۵۰ میلیارد ریالی و سود خالص ۱,۳۰۷ میلیارد ریالی (به ازای هر سهم ۷۳۱ ریال) دست یافته است. در مجموع باید گفت خراسان در نیمه نخست امسال با فروش ۳,۵۶۴ میلیارد ریالی، ۱,۱۰۱ ریال سود محقق نموده و این در شرایطی است که فروش دوره مشابه سال گذشته ۲,۴۳۰ میلیارد ریال و سود خالص ۶۰۶ ریال به ازای هر سهم بوده است. نکته مهم در خراسان اینکه حاشیه سود ناخالص از ۵۲ درصد در دوره ۳ ماهه به ۷۰ درصد در دوره ۶ ماهه افزایش پیدا کرده است.

اما به بررسی عملکرد ماهانه می‌رسیم. پتروشیمی خراسان در حالی طی دوره ۷ ماه ابتدایی سال ۹۶ به فروش ۲,۹۰۰ میلیارد ریالی دست یافته بود که این رقم در ۷ ماه نخست سال جاری (فروردین ۳۶۸، اردیبهشت ۶۲۲، خرداد ۵۳۲، تیر ۵۷۰، مرداد ۷۸۷ و شهریور ۶۸۴، مهر ۶۳۰) ۴,۱۹۴ میلیارد ریال بوده است. بنابراین می‌توان گفت که خراسان نسبت به دوره مشابه سال گذشته، رشد ۴۴ درصدی در فروش داشته است.

نرخ فروش اوره صادراتی شرکت در ۷ ماه ابتدای امسال به ترتیب ۱۲,۵۸۳ - ۱۰,۷۹۵ - ۱۱,۴۱۶ - ۱۱,۹۰۷ - ۱۵,۳۱۰ - ۱۹,۹۷۷ - ۲۱,۴۶۶ ریال به ازای هر کیلو بوده است. گفتنی است، نرخ فروش اوره و دلار در شهریور ماه به ترتیب ۲۸۶ دلار و ۷,۵۰۰ تومان بوده است. نکته منفی اینکه درآمد اوره صادراتی خراسان در حالی طی مرداد ماه ۴۶ میلیارد تومان بوده که این رقم برای شهریور ماه به ۲۹ میلیارد تومان و در مهر ماه به ۲۰ میلیارد تومان رسیده است و البته شرکت در حدود ۶۰ - ۷۰ هزار تن اوره موجود در انبار دارد. این مشکل در کرمانشاه هم وجود داشت. به نظر اوره‌سازها در بخش صادرات با مشکلاتی مواجهند اما رشد نرخ‌های فروش بر این مساله سرپوش گذاشته است. با این شرایط به نظر می‌رسد خراسان توانایی رسیدن به سود ۲,۵۰۰ ریالی تا پایان سال را داشته باشد.



فروش ماهانه شرکت پتروشیمی خراسان - میلیون ریال





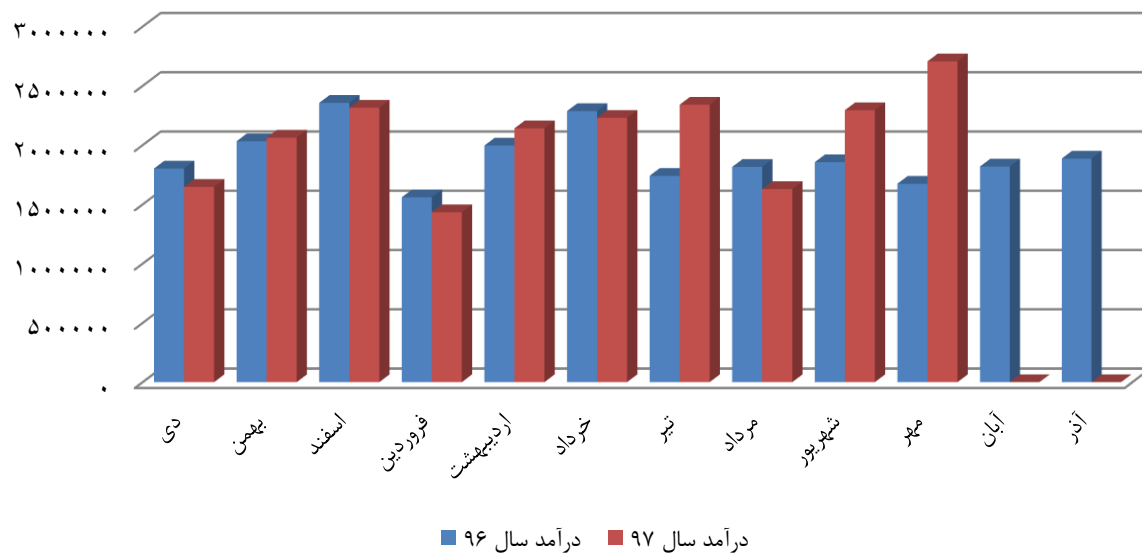
در گروه غذایی و مواد آشامیدنی، غبشهر پس از فشار عرضه روزهای اخیر و کاهش بیش از ۴۰ درصدی کلسترول و چربی، در قیمت‌های ۲۵۰ تومانی به تعادل رسید...!! ابتدا نگاهی به گزارش ۹ ماهه شرکت خواهیم داشت. غبشهر در کوارتر اول ۶,۰۱۷ میلیارد ریال فروش زد، ۲۲۹ میلیارد ریال سود عملیاتی محقق کرد و در انتها به ۳۷ ریال سود به ازای هر سهم دست یافت. در کوارتر دوم وضعیت بدتر شد؛ بطوریکه فروش در این دوره به ۵,۹۲۳ میلیارد ریال، سود عملیاتی به ۱۱۰ میلیارد ریال و سود خالص به ازای هر سهم به ۲۱ ریال رسید. اما در کوارتر سوم بواسطه افزایش نرخ فروش، وضعیت کمی بهبود یافت. شرکت در ۳ ماهه فصل تابستان با فروش ۶,۳۵۳ میلیارد ریالی، ۳۲۶ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۹۹ ریال سود خالص محقق کرد تا امیدواری‌ها به افزایش سطح سودآوری شرکت افزایش یابد. حاشیه سود ناخالص شرکت در کوارتر اول ۵/۴ درصد، در کوارتر دوم ۵/۹ درصد و در کوارتر سوم ۹/۸ درصد بوده که رشد خوبی کرده است.

در ادامه نگاهی به عملکرد ماهانه غبشهر که سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه دارد، خواهیم داشت. این شرکت در حالی طی دوره ۱۰ ماهه ابتدای سال ۹۶ درآمد ۱۸,۰۱۴ میلیارد ریالی را محقق نمود که فروش ۱۰ ماهه سال جاری به (دی ۱,۶۴۷، بهمن ۲,۰۶۲، اسفند ۲,۳۱۵، فروردین ۱,۴۳۳، اردیبهشت ۲,۱۴۱، خرداد ۲,۲۳۰، تیر ۲,۳۴۰، مرداد ۱,۶۲۹، شهریور ۲,۲۹۴ و مهر ۲,۷۰۶) ۲۰,۸۲۴ به میلیارد ریال رسیده است. بنابراین باید گفت که فروش شرکت نسبت به دوره مشابه سال گذشته، رشد ۱۵/۵ درصدی داشته است. نکته مهم اینکه بیشتر درآمد فروش در مهر ماه محقق شده و رشد نرخ‌ها تاثیر خوبی بر عملکرد شرکت داشته است.

این شرکت در سال مالی ۹۶ جمعا حدود ۶۰۱ هزار تن فروش محصول داشته که ۴۹۰ هزار تن (حدود ۸۱ درصد) فروش روغن نباتی آزاد بوده است. گفتنی است، مقدار فروش شرکت از ابتدای سال ۹۷ به ۴۰۵ هزار تن رسیده و دلیل افت مقدار فروش، تلاش برای افزایش نرخ فروش محصولات بوده است. در بررسی نرخ‌های فروش، در حالی متوسط نرخ فروش روغن نباتی آزاد در دوره ۱۲ ماهه سال گذشته به ازای هر کیلو ۴۴,۸۰۰ ریال بوده که نرخ فروش این محصول از ابتدای سال مالی از ۴۵,۸۸۷ ریال به ۶۲,۳۱۴ ریال و متوسط نرخ ۱۰ ماه ابتدای دوره به ۵۱,۷۷۳ ریال رسیده است. با توجه موارد مطروحه و افت نرخ دانه‌های روغنی و روغن خام (مواد اولیه شرکت)، انتظار می‌رود شرکت در کوارتر چهارم عملکرد به مراتب بهتری نسبت به عملکرد کوارتر دوم داشته باشد و سود خوبی در دوره ۱۲ ماهه محقق شود.



فروش ماهانه شرکت صنعتی بهشهر - میلیون ریال





تحلیل بنیادی

بررسی شرکت ایران تایر



معرفی

- شرکت در تاریخ ۲۱ اردیبهشت ماه ۱۳۴۳ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و تحت شماره ۹۲۴۰ سال ۱۳۴۳ و شناسه ملی ۱۰۱۰۳۸۷۱۴۳ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. بهره‌برداری از کارخانه در اسفند ماه ۱۳۴۴ تحت مجوز شماره ۵۵۳۹۶ مورخ ۲۷ اسفند ماه ۱۳۴۴ از وزارت صنایع و معادن آغاز گردیده است. شرکت در سال ۱۳۵۴ به شرکت سهامی عام تبدیل و در سال ۱۳۵۵ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه لاستیک و پلاستیک با نماد پتایر پذیرفته شده است.
- موضوع اصلی فعالیت شرکت، تولید انواع تایر خودروهای سواری، سنگین، ماشین آلات کشاورزی و راهسازی می‌باشد.

ترکیب سهامداران

درصد	سهامدار
۵۱	شرکت گسترش پایا صنعت سینا
۱۲/۸۷	شرکت سرمایه گذاری ملی ایران
۴/۹۵	بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی
۱/۲۸	شخص حقیقی
۱/۲۷	شخص حقیقی
۱/۱۳	شخص حقیقی
۲۷/۵	سایر



اعضاء هیئت مدیره	نام نماینده	سمت
شرکت ره نگار خاورمیانه پارس	آقای سید امیر حسین شمس دولت آبادی	رئیس هیئت مدیره
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)	آقای فرهاد سعدلو پاریزی	نایب رئیس هیئت مدیره
بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	آقای حمیدرضا عبدالمالکی	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل
شرکت گسترش پایا صنعت سینا	آقای مهدی ملائی	عضو هیئت مدیره
شرکت پیوند تجارت آتیه ایرانیان	آقای مسعود اصلان آبادی	عضو هیئت مدیره

بازار فروش

بزرگترین مشتریان محصولات شرکت، نمایندگان فروش هستند که در سراسر کشور در یک شبکه بزرگ اقدام به فروش و توزیع محصولات می نمایند و از دیگر مشتریان محصولات شرکت، خودروسازهای داخلی بوده که متأسفانه بدلیل عدم پرداخت به موقع وجه حاصل از محصولات فروخته شده از سوی خودروسازها، این شرکت فروش محصولات خود را به خودروسازها محدود نموده است. یکی از اهداف کوتاه مدتی که شرکت در حال حاضر در دستور کار خود دارد گسترش بازارهای صادراتی بوده و در شش ماهه ابتدای سال ۱۳۹۷، حدود ۵ درصد (ریالی) از محصولات شرکت به بازارهای صادراتی ارسال شده است.

لازم به ذکر است در تاریخ تهیه گزارش به دلیل ایجاد توازن در بازار طبق بخشنامه صادره توسط وزارت صنعت، معدن و تجارت تا اطلاع ثانوی صادرات هر نوع تاپر ممنوع اعلام شده که در صورت ادامه این ممنوعیت شرکت در ۶ ماهه دوم سال جاری فروش صادراتی نخواهد داشت.

تغییرات در تولید

- با ورود ۴ دستگاه پرس پخت در ۶ ماهه دوم سال ۱۳۹۷ به خط تولید، تولید تاپر رادیال سیمی در سال ۱۳۹۷ افزایش خواهد داشت.
- با اجرای طرح تغییر فرآیند پخت از بخار و آب گرم به تمام بخار در حدود ۵ درصد افزایش ظرفیت تولید رادیال سواری خواهد داشت که در نیمه دوم سال ۱۳۹۷ مورد بهره برداری قرار می گیرد.
- در جهت تنوع بخشی به محصولات به ویژه در بخش رادیال انواع محصولات رادیال از مجموعاً ۱۵ به ۲۱ سائز در سال جاری هدف گذاری شده است و پیش بینی می گردد تا سال ۱۴۰۰ به ۳۰ سائز افزایش یابد.



مواد تشکیل دهنده لاستیک

ساختمان لاستیک از مواد شیمیایی، طبیعی و معدنی مختلفی استفاده می‌شود که هر یک در عملکرد تایر و نیز در جریان تولید آن نقش خاصی را ایفاء می‌کنند.

اصلی‌ترین مواد تشکیل دهنده تایر به شرح زیر است :

➤ کائوچو

از نظر تهیه و فرآوری، کائوچو را به سه دسته تقسیم می‌کنند:

کائوچوی طبیعی (Natural Rubber)

کائوچوی مصنوعی (Synthetic Rubber)

کائوچوی بازیافتی (Reclaim Rubber)

کائوچوی طبیعی از شیر درخت مخصوصی که در مناطق استوایی و کشورهای نظیر مالزی و تایلند می‌روید، به دست می‌آید.

از معروف‌ترین نام‌های تجاری کائوچوی طبیعی می‌توان به کائوچوی استاندارد مالزی یا SMR اشاره کرد.

کائوچوی مصنوعی نیز از مشتقات نفتی و محصول کارخانجات پتروشیمی است. از انواع کائوچوی مصنوعی می‌توان بوتادین رابر (BR) و استایرن بوتادین رابر (SBR) را نام برد.

هر یک از اجزا مختلف تایر شامل نسبت‌های مختلفی از کائوچوی طبیعی و مصنوعی هستند که این نسبت به خصوصیات فیزیکی مورد نیاز بستگی دارد. به عنوان مثال کائوچوی طبیعی دارای مقاومت حرارتی بالا و چسبندگی عالی است و به این دلیل در اجزا درونی‌تر تایر مثل لایه‌ها بیشتر کاربرد دارد.

➤ دوده

اضافه کردن دوده به کائوچو باعث افزایش مقاومت سایشی تایر شده، خواص مکانیکی آن را بهبود می‌بخشد. ساختار کائوچو به گونه‌ای است که در بین مولکول‌های آن، فضاهای خالی وجود دارد و دوده در این فضاها قرار می‌گیرد. گاهی اوقات علاوه بر دوده از پرکننده‌های غیر دوده‌ای نظیر کربنات کلسیم یا کائولن نیز استفاده می‌شود.



➤ نخ

بدنه اصلی تایر شامل لایه‌های نخی پوشش داده شده با آمیزه (خمیر) لاستیکی می‌باشد. جنس نخ‌ها نایلون، ریون یا پلی استر است. به مجموع لایه‌های نخی بکار رفته در تایر، منجید یا کارکاس گفته می‌شود. وظیفه لایه‌های نخی، تحمل فشار باد از داخل تایر و بار وارد شده به تایر از خارج می‌باشد.

➤ سیم

به منظور ایجاد استحکام کافی در بخشی از تایر که روی رینگ قرار می‌گیرد و طوقه (بید) نام دارد، از سیم‌های فولادی استفاده می‌شود. این سیم‌ها ضمن آنکه دارای پوشش مسی یا برنزی هستند توسط آمیزه لاستیکی نیز پوشش داده شده، پس از چند دور تابیده شدن، با مقطعی به شکل مربع یا دوزنقه مجموعه سیم‌های طوقه را تشکیل می‌دهند. همچنین در کمر بند تایرهای رادیال سیمی سواری و در لایه‌های تایرهای باری تمام سیمی از سیم‌های فولادی با قطر و ضخامت مشخص استفاده می‌گردد.

نسبت مواد اولیه تشکیل تایر (به درصد)

۴۲-۴۶	کائوچو
۲۲-۲۶	دوده
۱۱-۱۵	سیم
۳-۵	نخ
۱۲-۱۵	سایر

انواع تایر از لحاظ ساختار

(۱) رادیال (۲) بایاس

اصلی‌ترین مشخصه در ساختار این دو نوع تایر نسبت میزان مصرف کائوچوی طبیعی و مصنوعی می‌باشد به این صورت که در تایرهای رادیال مقدار کائوچوی طبیعی استفاده شده بیشتر از تایرهای بایاس است.



تفاوت تایر رادیال و بایاس

استحکام

تایرهای بایاس بسیار ساده تر از رادیال ها سوراخ می شوند و این در حالی است که در صورت پارگی تایرهای رادیال، می توان آن ها را ترمیم کرد اما نوع دیگر عموماً غیر قابل ترمیم هستند و باید تعویض شوند.

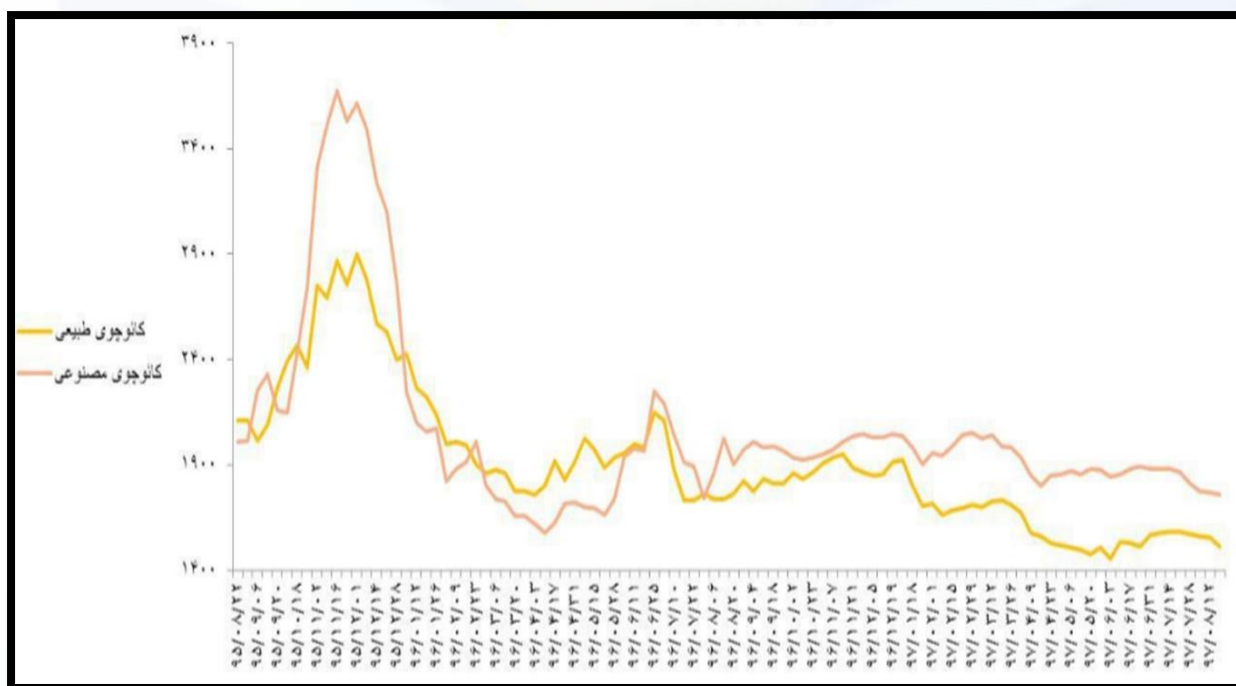
مقاومت در برابر گرما

تایرهای رادیال به دلیل نوع ساختار می توانند گرما را در تمامی سطح تایر به صورت موثرتری توزیع کنند؛ به همین دلیل برای مسافرت های طولانی و سرعت های زیاد مناسب تر هستند.

عمر تایر

شاید تایرهای بایاس ارزان تر از رادیال ها باشند اما از طرفی عمر و مقاومت آن ها کمتر از رادیال ها است. در نتیجه تایرهای رادیال نسبت به نوع دیگر به صرفه تر است. در برخی موارد تایرهای رادیال عمری دو تا شش برابر نوع بایاس دارند

روند قیمت جهانی کائوچوی طبیعی و مصنوعی





با توجه به مفروضات قید شده در جدول زیر که در آن نرخ جهانی کائوچو طبیعی به دلار و قیمت کائوچوی مصنوعی به قیمت روز بورس کالای داخل قار داده شده است. همچنین نرخ دلار به منظور تامین مواد اولیه وارداتی برای سه ماهه پایانی سال جاری و سال آینده ۸,۵۰۰ تومان در نظر گرفته شده است. در نهایت نیز با آزادسازی نرخ دلار افزایش نرخ مجدد ۳۵ درصدی برای شرکت‌های تایرسازی دیده می‌شود. (لازم به ذکر است که در مرداد ماه سال ۹۷ سازمان حمایت از مصرف کننده مجوز افزایش نرخ ۹ درصدی را به شرکت های تایرسازی اعطا کرد با وجود شرایط فعلی و پیش‌بینی از آینده انجمن صنفی تایرسازان درخواست افزایش نرخ ۳۵ درصدی را به سازمان حمایت نموده است و در انتظار پاسخ سازمان مذکور می‌باشد).

مفروضات		
سال ۹۸	نیمه دوم سال ۹۷	
۱,۵۱۱	۱,۵۱۱	کائوچوی طبیعی (دلار)
۴۵	۴۵	هزینه حمل (دلار)
۱۳۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۳,۰۰۰,۰۰۰	کائوچوی مصنوعی (ریال)
۸۵,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	دلار (ریال)
۰٪	۳۵٪	افزایش نرخ مجدد
۰٪	۰٪	تخفیف
۳۰٪	۰٪	تورم انرژی (آب، برق..)
۳۰٪	۰٪	تورم دستمزد



سال ۹۸	سال ۹۷	شش ماهه دوم کارشناسی ۹۷	شش ماهه اول ۹۷	سال ۹۶	دوره مالی
۴,۱۴۸,۶۴۲	۳,۳۲۰,۷۲۷	۲,۱۲۳,۸۱۵	۱,۱۹۶,۹۱۲	۲,۲۵۸,۱۲۳	فروش
-۳,۶۹۲,۵۶۴	-۲,۸۴۵,۵۰۶	-۱,۸۴۱,۳۹۸	-۱,۰۰۴,۱۰۸	-۱,۹۷۴,۱۹۵	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴۵۶,۰۷۷	۴۷۵,۲۲۱	۲۸۲,۴۱۷	۱۹۲,۸۰۴	۲۸۳,۹۲۸	سود (زیان) ناخالص
-۲۰۰,۷۸۵	-۱۵۴,۴۵۰	-۷۷,۲۲۵	-۷۷,۲۲۵	-۱۶۲,۳۷۶	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
-۵۷,۱۱۲	-۵۷,۱۱۲	-۲۸,۵۵۶	-۲۸,۵۵۶	-۵۲,۹۲۹	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی
۱۹۸,۱۸۰	۲۶۳,۶۵۹	۱۷۶,۶۳۶	۸۷,۰۲۳	۶۸,۶۲۳	سود (زیان) عملیاتی
-۷۷,۲۴۶	-۶۱,۸۳۱	-۳۲,۲۴۷	-۲۹,۵۸۴	-۶۴,۴۱۹	هزینه های مالی
۶,۱۹۶	۶,۱۹۶	۳,۰۹۸	۳,۰۹۸	۶,۶۵۳	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱۲۷,۱۳۰	۲۰۸,۰۲۵	۱۴۷,۴۸۸	۶۰,۵۳۷	۱۰,۸۵۷	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
.	.	.	.	.	مالیات
۱۲۷,۱۳۰	۲۰۸,۰۲۵	۱۴۷,۴۸۸	۶۰,۵۳۷	۱۰,۸۵۷	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
.	.	.	.	.	سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
۱۲۷,۱۳۰	۲۰۸,۰۲۵	۱۴۷,۴۸۸	۶۰,۵۳۷	۱۰,۸۵۷	سود (زیان) خالص
۴۴۴	۷۲۶	۵۱۵	۲۱۱	۳۸	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲۸۶,۴۶۹	۲۸۶,۴۶۹	۲۸۶,۴۶۹	۲۸۶,۴۶۹	۲۸۶,۴۶۹	سرمایه

- در صورتیکه افزایش نرخ می کنند، ۴۰ درصد باشد، (با توجه به اینکه بین ۳۰ تا ۴۵ درصد مواد اولیه وارداتی می باشد اختلاف قیمت ارز رسمی کنونی و نیمایی چیزی حدود ۱۰۰ درصد می باشد چنین افزایش نرخ دور از ذهن نیست.) برای سال ۹۸ می توان سود ۹۷ تومانی به ازای هر سهم را متصور شد.

نظر کارشناسی

با تک نرخ شدن ارز و اخذ مجوز افزایش قیمت مناسب تایر، شرکت ایران تایر سودهای مناسبی را برای سال ۹۷ و ۹۸ خواهد ساخت. اما در صورت عدم توازن در افزایش بین این دو مؤلفه آینده روشنی برای این صنعت در سال ۹۸ به چشم نمی خورد.



تحلیل تکنیکال ایران تایر (پتایر) – تایم فریم روزانه

در تحلیل تکنیکال شرکت ایران تایر، سیکل‌های حرکتی اخیر را لیبیل گذاری (۱،۲،۳) نمودیم. همانطور که در تصویر مشخص می‌باشد، هر ۳ سیکل مشخص شده دارای زمان حرکتی یکسان می‌باشند با این تفاوت که در حرکت سوم، سرعت و مقدار رشد به مراتب بیشتر از رشد و افت اخیر بوده است. بنابراین این انتظار وجود دارد که پتایر پس از کف‌سازی در حوالی قیمت‌های ۳,۰۰۰ ریالی به مدار رشد بازگشته و در رفتاری مشابه با سیکل حرکتی شماره ۳، تا قیمت‌های ۶,۰۰۰ ریالی پیشروی داشته باشد. شکل‌گیری واگرایی مخفی مثبت بین نمودار قیمتی و اسیلاتور MACD نشان از ضعف فروشندگان داشته و پیش‌بینی می‌شود به زودی شاهد برگشت سهم به مدار رشد باشیم.





گزارش معاملات هفته سوم آبان ماه بورس کالا و انرژی ایران

رینگ صنعتی بورس کالا

هفته گذشته تنها دو بخش فولادی و مسی فعال بودند که به خصوص در بخش فولاد شاهد عرضه با تناژ بالا از سوی شرکت‌های ذوب آهن و فولاد مبارکه اصفهان بودیم، به طوری که تنها شرکت ذوب آهن اصفهان ۱۸ نوع محصول معادل با ۷۹,۰۹۰ تن عرضه کرد که با استقبال تقاضاکنندگان تمام آن فروش رفت. در بخش مس، کاتد مس در روز یکشنبه عرضه شد که در نهایت شرکت ملی صنایع مس ایران قیمت پایه را هنگام معامله، ۹ درصد کاهش داد؛ به نظر می‌رسد این روشی تازه جهت همسویی با قیمت‌های بازار، جهت اصلاح نرخ‌ها در بخش مس باشد.

در هفته منتهی به سه‌شنبه ۹۷/۰۸/۱۵ عرضه بیش از ۲۱۴,۰۰۹ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که نسبت به هفته گذشته ۵۸,۸۸۰ تن افزایش داشته، البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۱۹۱,۰۳۹ تن بود که نسبت به هفته قبل ۶۱,۸۸۰ تن افزایش داشت و با تقاضای حدود ۱/۴ برابری معادل ۳۰۳,۶۲۴ تن روبه‌رو گشت.

بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۱۸۵,۷۰۰ تن محصولات فولادی بوده، که شامل ۷۹,۰۹۰ تن میلگرد و تیرآهن تولیدی شرکت ذوب آهن اصفهان، ۱۳۹,۳۶۰ تن انواع ورق تولیدی شرکت فولاد مبارکه اصفهان و فولاد اکسین خوزستان که تا ۵۲ درصد نسبت به قیمت پایه در ورق قلع اندود رقابت شد. ۲۸,۳۰۹ تن انواع محصولات مس شامل ۵,۰۰۰ تن کاتد مس شرکت ملی صنایع مس ایران که تنها ۳,۶۲۰ تن از این محصول به قیمت ۵۱۶,۱۰۱ ریال معامله شد. همچنین ۳,۲۴۰ تن مفتول مس از سوی شرکت‌های ملی مس ایران، گیل راد شمال و صنایع تولیدی دنیای مس کاشان عرضه شد که به قیمت پایه ۵۴۲,۶۰۶ ریال معامله شدند؛ در بخش آلومینیوم و روی این هفته عرضه‌ای صورت نگرفت.

تیرآهن ۱۴ شرکت ذوب آهن اصفهان با تقاضای ۱۲/۹۵ 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 تیرآهن ۲۷ ذوب آهن اصفهان با نسبت ۱۰/۵۸ برابری بوده است.

ارزش معاملات فولاد ۷,۹۰۵,۶۸۴,۸۹۸ هزار ریال و مس ۲,۶۵۴,۹۶۴,۷۸۷ هزار ریال بود. در این بین ورق گرم B فولاد مبارکه اصفهان با ارزش معامله ۳,۲۵۳,۱۴۵,۲۸۰ هزار ریال بیشترین ارزش معامله در این هفته را داشته است.

ارزش کل معاملات رینگ صنعتی ۱۰,۵۶۰,۶۴۹,۶۸۵ هزار ریال بوده که ۱/۵۷ برابر ارزش معاملات هفته دوم آبان بود.



رینگ پلیمری بورس کالا

قیمت‌های پایه در روز یکشنبه ۱۳۹۷/۰۸/۱۳ براساس قیمت دلار نیمایی ۸۴,۱۹۴ ریال اعلام شد، با توجه به کاهش قیمت‌های جهانی و کاهش ۸ درصدی قیمت دلار، در تمامی گریدها شاهد کاهش قیمت بودیم.

ارزش کل معاملات پلیمری انجام شده در بورس کالا در هفته گذشته، ۴,۹۸۰,۷۳۲,۹۰۵ هزار ریال با حجم معامله ۴۹,۹۵۲ تن می‌باشد که به ترتیب نسبت به هفته گذشته ۷ و ۱۶ درصد افزایش یافته است.

در محصولات عرضه شده توسط پتروشیمی شازند، تنها پلی اتیلن سبک خطی ۲۰۹AA با قیمت پایه معادل ۸۵,۳۹۹ ریال معامله شد و بقیه گروه‌های کالایی عرضه شده رقابت قیمتی داشتند و بیشترین درصد رقابت مربوط به پلی اتیلن سنگین لوله مشکی CRP100B با ۳/۴ درصد رقابت می‌باشد، بر این اساس ارزش کل معاملات پتروشیمی شازند ۳۰۸,۵۹۵,۸۴۹ هزار ریال و حجم معاملات ۳,۰۸۰ تن بوده است. پتروشیمی تبریز با ارزش معامله ۱۴۶,۵۹۱,۷۴۸ هزار ریال و حجم معامله ۱,۳۳۹ تن نسبت به هفته گذشته افزایش ۱۳ درصدی داشته، به طوریکه تنها پلی استایرن انبساطی ۲۰۰ در این گروه با ۳۰ درصد رقابت مورد معامله قرار گرفت و بقیه محصولات بر روی قیمت پایه معامله شدند. در پتروشیمی بندر امام تمامی محصولات با قیمت پایه معامله شدند و تنها پلی اتیلن سبک فیلم ۰۰۷۵ رقابت قیمتی معادل ۳ درصد داشته است. پتروشیمی نویدزرقی با ارزش معامله ۲۸۸,۰۳۶,۱۸۹ هزار ریال با حجم معاملات ۵۸۳.۲ تن از جمله عرضه‌کنندگانی بود که در تمامی گریدها، جز پلی پروپیلن شیمیایی ZB440L که با قیمت پایه معادل ۱۰۷,۵۱۵ ریال معامله شد، رقابت قیمتی داشته است. بیشترین رقابت در شرکت مذکور مربوط به پلی پروپیلن فیلم ZH525J با رقابت ۲۸ درصدی می‌باشد. تمامی محصولات عرضه شده توسط پتروشیمی آریاساسول با ارزش معامله ۱۱۵,۸۹۴,۴۳۸ هزار ریال با حجم معاملات ۱,۲۵۴ تن بر روی قیمت پایه معامله شدند. عمده معاملات انجام شده گروه پلیمری به ترتیب مربوط به پتروشیمی تندگویان، پتروشیمی امیرکبیر و پتروشیمی مارون با ارزش معاملات ۱,۰۵۵,۱۳۳,۳۳۲ و ۵۸۱,۴۲۰,۱۴۴ و ۳۳۱,۸۶۰,۰۷۸ هزار ریال و حجم معاملات ۹,۰۰۹، ۶,۱۱۴ و ۳,۱۶۸ تن بوده است.

بیشترین رقابت قیمتی مربوط به HP525J پروپیلن جم، پلی استایرن انبساطی ۲۰۰ پتروشیمی تبریز و پلی اتیلن ترفتالات نساجی TG645 پتروشیمی تندگویان می‌باشد که به ترتیب در حدود ۳۵، ۳۰ و ۳۰ درصد رقابت شدند. قابل ذکر است محصول پلی اتیلن سنگین اکستروژن EX3 و پلی اتیلن سبک خطی ۲۰۹AA پتروشیمی امیرکبیر به ترتیب در حدود ۲ و ۵ درصد رقابت کردند.



رینگ شیمیایی بورس کالا

ارزش کل معاملات در رینگ شیمیایی ۱,۵۳۷,۵۴۴,۶۱۳ هزار ریال و حجم ۳۰,۱۳۹ تن می‌باشد که ارزش معاملات ۲ درصد کاهش یافته و حجم معاملات نسبت به هفته گذشته ۲۰ درصد افزایش یافته که این نشان‌دهنده کاهش شدید قیمت‌ها می‌باشد. قیمت‌های پایه باتوجه به کاهش قیمت‌های جهانی و قیمت دلار از ۷ تا ۲۶ درصد کاهش داشته‌اند. بیشترین رقابت قیمتی در رینگ شیمیایی به ترتیب مربوط به اسید استیک پتروشیمی فن‌آوران، دی اتیلن هگزانول پتروشیمی شازند، استایرن منومر پتروشیمی پارس و کریستال ملامین ارومیه که به ترتیب در حدود ۵۶، ۲۵، ۱۲ و ۴ درصد رقابت کردند. در نهایت اوره گرانول پتروشیمی رازی با قیمت پایه ۱۹,۷۹۶ ریال، اوره پریل پتروشیمی خراسان با قیمت پایه ۲۸,۵۳۱ ریال، دی اتیلن گلایکول پتروشیمی مروارید، مارون و شازند با قیمت پایه ۴۷,۹۹۱ ریال، منو اتیلن گلایکول پتروشیمی مارون و شازند با قیمت پایه ۵۹,۹۰۸ ریال، زایلین پتروشیمی بندرامام با قیمت پایه ۶۷,۷۸۸ ریال، بنزن پتروشیمی بندر امام با قیمت پایه ۵۴,۷۹۷ ریال و سودکاستیک پتروشیمی اروند با قیمت پایه ۴۹۸.۱۲ ریال معامله شدند.

رینگ کشاورزی بورس کالا

در رینگ کشاورزی در هفته جاری گندم با ارزش ۳۱۷,۷۸۲,۲۰۰ هزار ریال با حجم معامله ۳۴,۰۰۰ تن مورد معامله قرار گرفت که حجم و ارزش معاملات نسبت به هفته گذشته ۸ درصد کاهش یافته است و معاملات زعفران نیز از ابتدای این هفته با ارزش معامله ۲۳,۷۴۹,۴۴۰ هزار ریال کار خود را آغاز کردند.

ارزش کل معاملات در رینگ کشاورزی ۳۴۱,۵۳۱,۶۴۰ هزار ریال و حجم ۳۴,۰۰۰ تن می‌باشد که نسبت به هفته گذشته به ترتیب ۰/۶ و ۸ درصد کاهش یافته است.

بورس انرژی

متانول در بورس انرژی عمدتاً از طریق دو پتروشیمی شیراز و زاگرس عرضه می‌شوند اما این هفته پس از مدت‌ها پتروشیمی فن‌آوران نیز این محصول را عرضه کرد. در هفته گذشته پتروشیمی شیراز ۲,۰۰۲ تن متانول عرضه کرد که با تقاضا ۲,۲۹۹ تنی روبه‌رو و نهایتاً به قیمت میانگین ۲۹,۸۴۹ ریالی معادل با یک درصد بیشتر نسبت به قیمت پایه معامله شد. پتروشیمی زاگرس ۴,۰۰۰ تن عرضه کرد که با همین مقدار تقاضا روبه‌رو و به قیمت پایه ۲۹,۴۷۴ ریال معامله شد. در نهایت پتروشیمی فن‌آوران ۱,۰۸۰ تن متانول عرضه کرد که تنها ۷۴۴ تن از این محصول به قیمت پایه ۲۹,۴۷۴ ریال مورد معامله قرار گرفت.

در هفته گذشته ۲,۰۰۰ تن آیزورسایکل پالایش نفت اصفهان و پالایش نفت شیراز در بورس انرژی عرضه و تنها ۷۲۵ تن آن به قیمت پایه ۶۷,۲۱۸ معامله شد.



برش سنگین پتروشیمی‌های بندر امام، تبریز و شازند ۱,۸۱۸ تن در هفته گذشته به قیمت پایه حدود ۳۷,۰۰۰ ریال معامله شدند.

ریفورمیت پتروشیمی بوعلی سینا ۱,۵۰۰ تن عرضه شد و ۲,۰۰۰ تن تقاضا داشت که با ۰/۵ درصد رقابت نسبت به قیمت پایه با قیمت متوسط ۷۸,۰۷۴ ریال معامله شد.

در بخش حلال ها ۵,۲۵۶ هزار لیتر توسط پالایش نفت شیراز و اصفهان عرضه شد که از این بین بلندینگ نفتا حلال ۴۱۰ پالایش نفت شیراز به قیمت پایه معادل ۵۱,۶۳۰ ریال معامله شد. حلال ۴۱۰ تولیدی پالایش نفت اصفهان ۱۹ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شد و به قیمت میانگین ۵۶,۹۰۸ ریال معامله گردید. قابل ذکر است حلال ۴۰۴ پالایش نفت شیراز با عدم استقبال تقاضا کنندگان روبه‌رو گردید.

۸۰۰ تن نیتروژن مایع در روز سه شنبه عرضه گردید که ۱۰۰ تن آن مربوط به پتروشیمی تبریز بود که به قیمت پایه ۴,۰۰۰ ریال معامله شد، همچنین از ۷۰۰ تن نیتروژن پتروشیمی مبین تنها ۲۰۰ تن به قیمت پایه ۳,۴۶۵ ریال معامله گردید.

در گروه گازها ۹۰۰ تن گاز مایع صنعتی، بوتان و پروپان توسط پتروشیمی بندر امام عرضه شد. ۳۰۰ تن بوتان صنعتی به قیمت پایه ۵۵,۷۵۵ ریال معامله شد، پروپان با عدم استقبال تقاضا کنندگان مواجه گشت و همچنین تنها ۶۰ تن تقاضا برای گاز مایع صنعتی وجود داشت.



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

در این بخش به تغییرات قیمت‌های جهانی در گروه خوراها، محصولات شیمیایی و پلیمری در تاریخ ۲ نوامبر در مقایسه با ۲۶ اکتبر که از عوامل تأثیرگذار بر قیمت‌گذاری محصولات در بورس کالا طی هفته گذشته بوده نگاهی می‌اندازیم.

قیمت خوراها

در هفته گذشته قیمت تمام خوراها کاهشی بوده‌اند.

بیشترین کاهش نرخ مربوط به اتیلن بوده، در CFR شمال شرق آسیا ۱۰/۳۳ درصد کاهش اما در CFR جنوب شرق آسیا ۱۳/۰۳ درصد کاهش داشته‌اند. قابل ذکر است اتیلن CFR شمال شرق آسیا ۹۳۸ دلار در تن معامله شد.

پروپیلن فوب کره ۸/۵۳ درصد کاهش و نیز در CFR چین ۷/۹۱ درصد کاهش داشته است.

بوتادین ۰/۱۹ درصد در CFR چین و ۱/۱۴ درصد در فوب کره کاهش داشته و به قیمت ۱,۰۵۰ دلار در CFR چین رسید.

قیمت شیمیایی‌ها

در هفته گذشته همه محصولات شیمیایی به جز اسید ترفتالیک در CFR داخلی چین که ۰/۱۸ درصد افزایش داشته است، کاهشی بودند.

اسید ترفتالیک، CFR چین ۳۳ دلار در تن معادل ۳/۴۲ درصد، کاهش داشت. قیمت این محصول از ۹۷۰ به ۹۳۷ دلار رسید.

قیمت CFR داخلی چین محصول تولوئن در هفته گذشته با ۰/۶۲ درصد کاهش به قیمت ۷,۶۵۴ یوان در تن معامله شد، همچنین CFR چین این محصول ۱/۸۲ درصد کاهش داشته ضمناً این محصول در فوب کره نیز کاهشی معادل ۲/۲۲ درصد داشته است.

متانول در CFR چین ۳/۸۱، CFR داخلی چین ۷/۴۹، CFR جنوب شرقی آسیا ۱/۱۱ درصد، CFR هند ۴/۲۴ درصد و CFR تایوان ۱/۱۷ کاهش داشت. متانول در CFR کره بدون تغییر قیمت با قیمت ۴۴۵ دلار معامله شد.



استایرن منومر ۶۳/۵ دلار، در حدود ۵/۲ درصد در تمام مقاصد تحویلی خود کاهش قیمت یافت و قیمت ۱۰۱۷۲ دلار در CFR چین را به ثبت رساند.

پارازایلین ۲۶/۵ دلار کاهش در CFR چین و فوب کره معادل ۲/۱۳ درصد کاهش قیمت را به خود اختصاص داد و به قیمت ۱,۲۲۱ دلار در CFR چین رسید.

در CFR چین، MEG ۳/۵۸ درصد کاهش داشت و با قیمت ۷۹۸ دلار در تن معامله شد، همچنین CFR داخلی چین این محصول ۲/۸۱ درصد کاهش داشت.

زایلین مخلوط در هفته گذشته با حدود ۱/۷۹ درصد کاهش به قیمت ۸۹۱ دلار در تن در فوب کره رسید و در CFR تایوان ۱/۵۹ درصد کاهش داشت.

بنزن در CFR چین ۵/۳۴ درصد معادل ۴۳ دلار کاهش داشته و با قیمت ۷۶۰ دلار معامله شد و در فوب کره ۴/۶۵ درصد برابر با ۳۶/۳۴ دلار کاهش داشته است.

قیمت پلیمری ها

در طول هفته مورد گزارش گروه سوسپانسیون PVC تنها در منطقه جنوب آسیا با ۵ دلار در هر تن افزایش با قیمت ۹۰۶ دلار مورد معامله قرار گرفت و در بقیه مناطق ثابت باقی ماند.

پلی اتیلن سنگین فیلم در منطقه آسیای جنوب شرقی و جنوب آسیا ۲۰ دلار در هر تن کاهش قیمت داشته، درحالیکه قیمت این محصولات در آسیای شرقی با بیشترین کاهش با قیمت ۱,۲۳۱ دلار در هر تن معامله شد. همچنین قیمت پلی اتیلن سنگین بادی و پلی اتیلن سبک خطی معمولی نیز در هر دو منطقه کاهش داشته، در آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی به ترتیب با ۱۰ و ۲۰ دلار کاهش با قیمت ۱,۱۳۱ و ۱,۰۹۱ دلار در هر تن معامله شد. گروه پلی اتیلن سبک خطی But ene در آسیای شرقی با ۱/۸۲ درصد کاهش با قیمت ۱,۰۸۱ دلار در هر تن معامله شد و کاهش قیمت این محصول در آسیای جنوب شرقی و جنوب آسیا در حدود ۰/۹ درصد می باشد.

گروه پلی پروپیلن فیلم و شیمیایی در منطقه آسیای شرقی با کاهش قیمت حدود ۲۰ دلار در هر تن مواجه شد و در آسیای جنوب شرقی و جنوب آسیا ۱۰ دلار کاهش در هر تن داشته است. در گروه پلی پروپیلن، قیمت پلی پروپیلن گرید نساجی و تزریقی در جنوب آسیا و آسیای جنوب شرقی ۱۰ دلار در هر تن کاهش یافته و با قیمت ۱,۲۵۱ دلار در هر تن معامله شد و در آسیای شرقی با ۲۵ دلار کاهش به قیمت ۱,۲۱۱ دلار در هر تن رسید. پلی استایرن مقاوم HI PS در آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی به ترتیب با ۰/۶۷ و ۰/۶۸ درصد کاهش با قیمت ۱,۴۹۱ و ۱,۴۶۱ دلار در هر تن معامله شد و در نهایت پلی استایرن معمولی GPPS در آسیای جنوب شرقی و آسیای شرقی به ترتیب ۲/۷۲ و ۲/۸۲ درصد کاهش یافته و به قیمت ۱,۴۳۱ و ۱,۳۸۱ دلار در هر تن رسید.



اکریلونیتریل بوتادین استایرن (ABS) در آسیای شرقی و آسیای جنوب شرقی با ۱۰ دلار کاهش در هر تن به ترتیب با قیمت‌های ۱,۶۶۱ و ۱,۷۱۱ دلار در هر تن معامله شد.

قیمت پلی اتیلن سبک و سنگین در خاورمیانه در طول هفته گذشته ۱۶ دلار در هر تن کاهش یافته و به ترتیب با قیمت ۱,۰۷۵ و ۱,۲۲۵ دلار در هر تن معامله شد. پلی پروپیلن تزریقی و نساجی با ۱/۶۵ درصد کاهش قیمت به ۱,۱۹۷ دلار در هر تن رسید و پلی اتیلن سبک خطی با ۲۰ دلار کاهش قیمت در هر تن با قیمت ۱,۱۹۷ دلار در هر تن مورد معامله قرار گرفت.



نگاهی به اخبار و شایعات



بورسی

مدیر نظارت بر ناشران سازمان بورس و اوراق بهادار، از لازم الاجرا بودن اصلاحات انجام شده در دستورالعمل‌های افشا، پذیرش و معاملات بورس و فرابورس و همچنین ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت از اوایل آذر ۹۷ خبر داد. بر اساس اصلاحات جدید، چنانچه قیمت سهام شرکت طی ۵ روز کاری بیش از ۲۰ درصد نوسان کند (مثبت یا منفی)، نماد ناشر به مدت ۶۰ دقیقه در وضعیت سفارش‌گیری قرار گرفته و پس از آن انجام معاملات ادامه می‌یابد.

حمل و نقل



یاسر شریعت معاون سرمایه گذاری شرکت ارزش آفرینان فدک درباره تحولات یک سال اخیر حریل اظهار داشت: با یقین می‌توان اعلام کرد که طی یک سال گذشته وضعیت عملیاتی شرکت کاملاً بهبود یافته است. وی با تأکید بر رکورد فروش شرکت در سه ماه اخیر گفت: پیش‌بینی می‌شود روند صعودی فروش در ماه‌های آینده و تا پایان سال جاری نیز ادامه یابد. باید گفت که از نظر عملیاتی شرایط شرکت بسیار مناسب است و با توجه به قراردادهای جدیدی که اخیراً منعقد کرده برآورد می‌شود که از مطلوبیت بیشتری نیز برخوردار شود. شریعت ابراز داشت: اخیراً شرکت ریل پرداز سیر با شرکت فولاد خوزستان قراردادی منعقد کرده است. با توجه به این که این قرارداد در بودجه سال جاری پیش‌بینی نشده بود به درآمدهای برآوردی شرکت در سال جاری می‌افزاید.



سنگ آهن

گوهر زمین با انتشار گزارش ۶ ماهه یک قدم به عرضه اولیه نزدیک تر شد. این شرکت در دوره ۶ ماهه به ازای هر سهم ۳۳۷ ریال سود محقق نموده که نسبت به سود ۱۲۱ ریالی دوره مشابه سال گذشته، رشد ۱۷۹ درصدی را نشان می دهد. این رشد عمدتاً از بابت افزایش ۱۳۴ درصدی مبلغ فروش می باشد. حاشیه سود ناخالص در ۶ ماه ابتدای سال ۹۶ در حدود ۴۰ درصد و در ۶ ماه ابتدای سال جاری ۴۲ درصد بوده است.



مدیر معدن چادرملو گفت: ذخیره باقی مانده چادرملو کمتر از ۷۰ میلیون تن است. بر همین اساس این مجموعه برای کوتاه مدت، خرید سنگ آهن از معادن کوچک و متوسط منطقه را به میزان ۲ تا ۳ میلیون تن در سال در نظر دارد. در بلند مدت نیز برنامه بهره برداری از آنومالی ۱۹D و همکاری در برخی معادن ایمیدرو که از طریق مزایده در حال واگذاری هستند را در دستور کار گذاشته است.

بانکی



مدیرعامل بانک صادرات ایران گفت: امیدواریم فرایند تهاتر ۱۰۰ هزار میلیارد تومانی بدهی پیمانکاران، دولت، شرکت های دولتی و عمومی، بانک ها و بانک مرکزی بر اساس تبصره ۵ قانون بودجه سال ۹۷، تا چند هفته آینده نهایی شده و اوراق اسناد خزانه برای آن منتشر شود. سهمیه ای که برای بانک صادرات در نظر گرفته اند ۸,۵۰۰ میلیارد تومان است و ما در این چارچوب مطالبات مان را از پیمانکاران و شرکت های دولتی و عمومی غیردولتی وصول و بدهی بانک را با بانک مرکزی تسویه می کنیم.

بانک ملت قصد دارد ۵,۷۴ درصد از سهام شرکت ملی صنایع مس ایران را به صورت عمده (غیر مدیریتی) به قیمت پایه هر سهم ۵,۵۰۰ ریال بصورت نقد و یکجا در تاریخ ۲۳ آبان ماه به فروش برساند.





فلزات اساسی

نایب رئیس انجمن فولاد گفت: با تغییرات اخیر در وزارت صمت، احتمالاً ستاد تنظیم بازار به زودی بخشنامه‌ای در جهت کاهش دخالت دولت در بازار فولاد صادر خواهد کرد.



فولاد مبارکه اصفهان ورق گرم B در حجم ۷۱,۰۶۰ تن را با قیمت پایه ۴۱,۵۸۸ ریال که حدود ۶ درصد بالاتر از قیمت پایه قبلی بود عرضه کرد و با میانگین ۴۵,۷۸۰ ریال یعنی ۲/۵ درصد بالاتر میانگین معامله قبلی به فروش رفت. ورق سرد B به حجم ۱۳,۰۰۰ تن با قیمت پایه ۳۹,۰۰۰ ریال عرضه گردید و در آخر با میانگین قیمتی ۵۴,۳۲۹ ریال که ۳۹ درصد بالاتر از قیمت پایه بود معامله شد. ورق گرم C نیز به حجم ۱۴,۸۵۰ تن با قیمت پایه ۳۰,۷۹۴

ریال عرضه گردید که با میانگین قیمت ۳۸,۰۳۸ ریال که ۲۳ درصد بالاتر از قیمت پایه و ۱/۸ درصد کمتر از میانگین معامله قبلی بود به فروش رسید. با این تفاسیر انتظار می‌رود روند صعودی میان مدتی فولاد مبارکه ادامه داشته باشد.

احمد سعیدبخش معاون اجرایی پروژه‌های شرکت فولاد مبارکه اصفهان گفت: گروه SMS طبق قرار قبلی باید فاینانسی برای فولاد مبارکه تامین می‌کرد که به دلیل تحریم‌ها با محافظه‌کاری بانک‌ها در ارائه وام روبه‌رو شده است. فولاد مبارکه طی سال‌های اخیر شرایط تحریم را تجربه کرده و براساس هر وضعیتی، راهکارهای مقابله با تحریم را پیدا کرده است. تحریم‌ها در صادرات هم اثر دارد اما راهی برای آن پیدا خواهیم کرد.

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

دفتر مرکزی: میدان آرژانتین، خیابان میرعماد مغنیه (بهاران)، نبش خیابان بیست و پنجم، پلاک ۴



کارگزاری بورس بیمه ایران
Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.

