



نگاه به بازار و پیش‌بینی روند معاملات



بازار سرمایه سومین هفته از فصل تابستان را در حالی پشت سر گذاشت که «شاخص کل» با افت ۲,۹۸۵ واحدی (معادل ۲/۶۵ درصد) تا محدوده ۱۰۹,۵۰۵ واحدی عقب نشست. با این شرایط باید گفت که اختلاف دماسنج این بازار با بالاترین رقم ۱۱۵,۵۰۰ واحدی که اخیراً فتح شده بود، به ۶,۰۰۰ واحد (معادل ۵,۱۹ درصد) رسیده است. در متغیر با اهمیت دیگر بازار سرمایه، شاخص «هموزن» را داریم که تقریباً رفتاری مشابه با شاخص کل به ثبت رسانده است.

بر اساس این گزارش، شاخص کل هموزن در شرایطی در ارتفاع ۱۸,۳۳۲ واحدی به تعطیلات پایان هفته رفت که این رقم در پایان دومین هفته تیر ماه ۱۸,۷۰۵ واحد بوده است. از آنجایی که در محاسبه شاخص «هموزن»، سهام کل شرکت‌های بورسی به یک میزان وزن دارند، باید گفت که بازار سرمایه در سومین هفته از فصل تابستان، افت ۲ درصدی را به ثبت رسانده است. محدوده تراکمی ۱۸,۰۰۰ الی ۱۸,۴۰۰ واحدی، مهمترین سطح حمایتی شاخص هموزن محسوب می‌شود و انتظار می‌رود در این محدوده شاهد تحرکات مناسبی باشیم.

در فرابورس هم شاخص Ifex را داریم که به مانند Tepix بازدهی منفی را به ثبت رسانده است. در هفته‌ای که گذشت، Ifex در حالی در ارتفاع ۱,۲۲۶ واحدی قرار گرفت که این رقم در پایان دومین هفته تیر ماه ۱,۲۵۳ واحد بوده است. بنابراین باید گفت که شاخص فرابورس در هفته گذشته زیان ۲/۱۵ درصدی را به فعالان بازار سرمایه تحمیل نموده است.

بورس تهران در هفته‌ای که گذشت، تحت تاثیر ۲ رویداد: عرضه اولیه سهام شرکت «پتروشیمی پارس» و جنگ تجاری میان ابرقدرت‌های جهان قرار داشت. این رخدادها موجب شد تا حجم و ارزش معاملات به شکل با اهمیتی افت کند. در حالی حجم و ارزش معاملات در نخستین روزهای تیر ماه از مرز ۸۰۰ میلیارد تومان عبور کرده بود که میانگین ارزش معاملات روزانه در هفته گذشته تا کمتر از ۳۰۰ میلیارد تومان کاهش یافت و این خبر خوبی برای بازار نیست.



پیش بینی بازار

برای هفته آتی نیز می توان بازار متعادل تری را انتظار داشت اما ترافیک مجامع و شتاب گرفتن توقف نمادهای تاثیرگذار مانعی برای حرکت جدی بازار تا پایان تیر ماه خواهد بود. ضمن اینکه به نظر می رسد سهام بزرگ بورسی به مدت زمان بیشتری برای دست به دست شدن و تجدید قوا نیاز داشته باشند؛ خصوصا که با افت نرخ فلزات رنگین، فضا کمی ملتهب شده است. بنابراین بهبود احتمالی قیمت ها در بازارهای جهانی در کنار تغییر احتمالی در سیاست های ارزی دولت می تواند به عنوان محرکی برای ورود نقدینگی به بازار سهام باشد.

درخصوص بحث عرضه های اولیه و نگرانی بازار نسبت به این مساله باید گفت که فارغ از اثرات مقطعی و کوتاه مدتی، در نهایت قیمت ها به سمت ارزش ذاتی خود حرکت می کنند و عرضه های جدید و گسترش عرضی بورس امکان تداوم رونق این بازار را افزایش می دهد. بسیاری از کارشناسان معتقدند در وضعیت کنونی حاکم بر اقتصاد، شاهد حرکت نقدینگی از دیگر بازارهای موازی به ویژه بازارهای سفته بازانه به سمت بورس خواهیم بود. نتیجه افزایش عرضه های اولیه جذاب و بزرگ نیز ایجاد بازاری بزرگتر و پویاتر است که با وسیع کردن زمین بازی معامله گران، گزینه های بیشتر و جذاب تری را در اختیار معامله گران حرفه ای قرار می دهد و البته فضا را برای رونق بورس مهیا می سازد.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

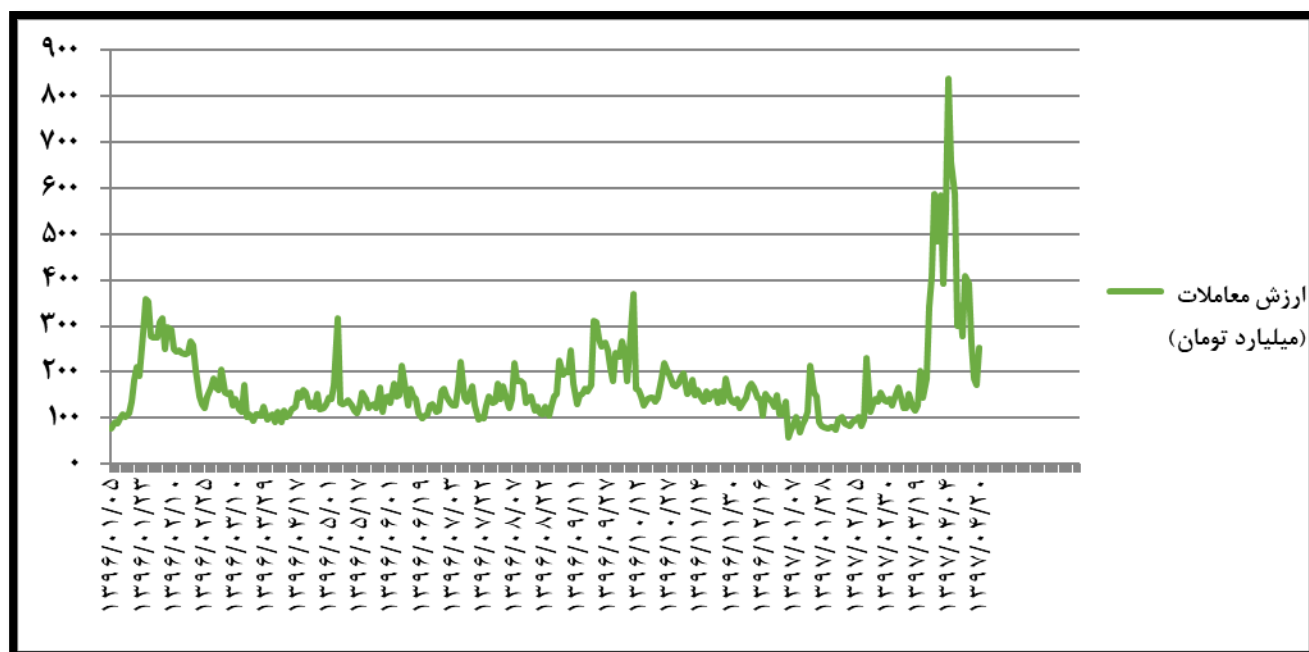
شاخص‌ها	از تاریخ ۹۷/۰۴/۱۶	تا تاریخ ۹۷/۰۴/۲۲	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱۱۲.۴۹۰	۱۰۹,۵۰۵	-۲,۹۸۵	-۲/۶۵٪
شاخص کل (هم‌وزن)	۱۸,۷۰۵	۱۸,۳۳۲	-۳۷۳	-۱/۹۹٪
شاخص فرابورس	۱,۲۵۳	۱,۲۲۶	-۲۷	-۲/۱۵٪

بررسی ارزش معاملات هفته

تاریخ	ارزش کل معاملات	معاملات خرد بورس (م.ت)	معاملات خرد فرا بورس (م.ت)	معاملات خرد کل (م.ت)	بلوک و اوراق (م.ت)
۱۳۹۷/۰۴/۱۶	۵۴۱	۲۰۶	۵۶	۲۶۲	۲۷۹
۱۳۹۷/۰۴/۱۷	۴۳۸	۱۵۷	۲۸	۱۸۵	۲۵۳
۱۳۹۷/۰۴/۱۹	۴۱۰	۱۳۵	۳۸	۱۷۳	۲۳۷
۱۳۹۷/۰۴/۲۰	۴۱۸	۱۹۱	۶۳	۲۵۴	۱۶۴
جمع کل	۱۸۰۷	۶۸۹	۱۸۵	۸۷۴	۹۳۳
جمع هفته گذشته	۳۲۲۱	۱۳۴۰	۳۸۲	۱۷۲۲	۱۴۹۹



گراف ارزش معاملات



در جداول و گراف ارائه شده می‌بینیم که ارزش معاملات طی هفته گذشته به طرز با اهمیتی افت کرده است. این کاهش عمدتاً ناشی از سرعت گرفتن برگزاری مجامع سالانه شرکت‌های بزرگ و همچنین عقب نشینی معامله‌گران، ناشی از عرضه اولیه پتروشیمی پارس بوده است. با توجه به اینکه وارد چهارمین هفته از تیر ماه می‌شویم و معمولاً در ۱۰ روز پایانی این ماه، برگزاری مجامع به بالاترین حد ممکن می‌رسد، انتظار می‌رود حجم و ارزش معاملات طی هفته جاری نیز در سطوح کمتر از ۳۰۰ میلیارد تومانی باقی بماند. البته در صورت برقراری تعادل در روند معاملات پتروشیمی پارس، معادلات اشاره شده تحت تاثیر قرار خواهد گرفت.

طبق جداول ارائه شده، ارزش معاملات خرد (در ۲ بازار بورس و فرابورس) در حالی طی دوره سومین هفته از تیر ماه ۸۷۴ میلیارد تومان (میانگین روزانه ۲۱۸ میلیارد تومان) بوده که این رقم برای دومین هفته از فصل تابستان ۱,۷۲۲ میلیارد تومان (میانگین روزانه ۴۳۰ میلیارد تومان) بوده است. ثبات ارزش معاملات در سطوح بیش از ۳۰۰ میلیارد تومانی این سیگنال را مخابره می‌کند که معامله‌گران انتظار قیمت‌های بالاتری را از سهام تحت تملک خود و همچنین بازار سرمایه دارند.

در هفته‌ای که گذشت، بیشترین ارزش معاملات متعلق به گروه‌هایی نظیر فلزات اساسی، کانی‌های فلزی، شیمیایی و فرآورده‌های نفتی بوده است. به غیر از نمادهای گروه فرآورده‌های نفتی، مابقی این صنایع، بیشترین بازدهی را از ابتدای سال برای سهامدارانشان به ارمغان آورده‌اند. به نظر می‌رسد تحت تاثیر افت بازارهای جهانی، بخشی از نقدینگی از این گروه‌ها فاصله گرفته باشد. بنابراین رصد معاملات نمادهای این گروه‌ها در هفته پیش رو در راستای تأیید و یا عدم تأیید سیگنال فوق، با اهمیت خواهد بود.



مجله خبری

اخبار سیاسی



در حوزه برجام، تمام طرف‌ها بر لزوم و پایبندی به تعهداتشان تاکید کردند. وزیر امور خارجه ایران پس از نشست کمیسیون مشترک گفت: باید مردم ایران منافع برجام را ببینند. آنچه به عنوان تعهد و اقدامات مطرح شده که الزاما همه‌اش علنی اعلام نشده باید عملی شود. زمان بندی هم مطابق زمان بندی تحریم آمریکا است. یعنی قبل تحریم آمریکا باید اعمال شده باشد. همینطور فعال شدن بانک سرمایه گذاری اروپا که در تاریخ مشخص انجام می‌شود.



وزیر امور خارجه کشورمان گفت: اروپا آماده حمایت از شرکت‌ها و هموار کردن مسیر تبادلات بانکی است. بسته پیشنهادی اروپا قابل اجرا بود اما کافی و دقیق نبود. به نظر می‌رسد مهمترین بخش این بسته حمایتی، مربوط به بند ۸ است: ۱- حفظ و نگهداری کانال‌های موثر مالی با ایران (احتمالا منظور سوئیفت است) ۲- تضمین صادرات نفت، گاز و محصولات پتروشیمی ایران ۳- تداوم حمل‌ونقل دریایی (کشتی و بیمه) تداوم حمل و نقل هوایی، زمینی و ریلی ۴- حفاظت از قراردادهای تجاری و معاملات شرکت‌ها در مقابل تحریم‌های آمریکا.



نمایندگان پارلمان اروپا به طرحی رای دادند که به «بانک سرمایه‌گذاری اروپا» اجازه می‌دهد با ایران همکاری کند. بنابر گزارش‌ها این تصمیم الزام‌آور نیست؛ پیش از این گفته شده بود این بانک «مخالف» انجام همکاری هاست. مجوز تصویب شده در پارلمان اروپایی، این بانک را ملزم به همکاری با ایران نمی‌کند.



آنگلا مرکل، صدراعظم آلمان گفت: ما به توافق هسته‌ای پایبند می‌مانیم. موارد بیشتری نیز هستند که باید با ایران بر سر آن‌ها مذاکره کرد، ولی بهتر این است که طرف‌ها در توافق باقی بمانند. شرکت‌هایی که قصد ادامه همکاری با ایران را پس از تحریم‌های آمریکا دارند، خودشان باید تصمیم بگیرند که آیا حاضر به ریسک کردن هستند یا نه.



وانگ یی وزیر خارجه چین گفت: با تصویب بیانیه مشترک مهم تصمیم مسئولانه گرفته شد. موضوع عمده این بیانیه ادامه اجرای برجام و مخالفت با تحریم یک جانبه و دفاع موثر از سیستم منع گسترش سلاح‌های هسته‌ای است. وی گفت: در مساله هسته‌ای ایران، چین بر پیشنهاد پنج گانه زیر پایبند است: ۱- مقررات بین‌المللی رعایت شود. ۲- برجام باید اجرا شود. ۳- از ثبات خاورمیانه باید دفاع شود. ۴- تحریم یک جانبه باید لغو شود. ۵- گفت‌وگو و رایزنی ادامه یابد. همچنین ادامه داد: چین هر اقدامی که برای دفاع از اجرای برجام مفید باشد را با تمام نیرو اجرایی می‌کند. ضمن این که پکن قاطعانه از منافع قانونی خود دفاع خواهد کرد.



وزیر خارجه روسیه از یک توافق مهم خبر داد: سه کشور اروپایی با حفظ تجارت با ایران بدون دلار موافقت کردند. راشا تودی: لاوروف خبر داد که سه کشور اروپایی عضو برجام (آلمان، فرانسه و انگلیس) با حفظ تجارت با ایران بدون دلار موافقت کردند. همچنین افزود: همه درباره این موضوع اتفاق نظر دارند که تحریم‌های آمریکا کاملاً غیرقانونی و سیاستی غیرقابل قبول است.



اخبار اقتصادی



رئیس کنفدراسیون صادرات ایران با اشاره به مصوبه دولت درخصوص نحوه معامله ارز حاصل از صادرات با واردکنندگان اولویت ۳ کالایی، گفت: تصمیم دولت بر راهاندازی بازار ثانویه ارز در بورس بود اما با بررسی‌های کارشناسی صورت گرفته و پیشنهاد بخش خصوصی، عرضه ارز حاصل از ۲۰٪ صادرات غیرنفتی کشور که مشمول ارایه ارز در سامانه نیما نمی‌شود، در بورس منتفی شد.

رؤسای کمیسیون‌های اقتصادی و برنامه و بودجه و رئیس کمیته پولی بانکی مجلس در نامه‌ای به رئیس جمهور، عدم شمول بازار ثانویه به ارائه ارز حاصل از صادرات کالاهای پتروشیمی، فولادی و کانی‌های فلزی را چالش جدیدی برای سیاست‌های ارزی دولت دانستند. در این نامه آمده است: تصمیم جدید، به معنی استمرار تصمیم نادرست ۲۱ فروردین ۹۷ است که آثار توزیعی آن اکنون بر همگان آشکار شده است.



در چهارمین جلسه شورای عالی هماهنگی اقتصادی و در راستای حمایت از بازار سرمایه و هدایت نقدینگی به سرمایه‌گذاری، به پیشنهاد وزارت امور اقتصادی و دارایی، تصویب شد که به مدت یکسال، نرخ مالیات فروش سهام از ۵٪ به ۱٪ کاهش یابد. همچنین به منظور حمایت دولت از سرمایه‌گذاری برای توسعه طرح‌ها و ایجاد فرصت‌های شغلی توسط بخش خصوصی و غیرخصوصی، مصوب شد تا در صورتی که شرکت‌ها تصمیم بگیرند بخشی از سود تقسیم نشده خود را به حساب سرمایه منتقل کنند و با افزایش سرمایه شرکت، به اجرای طرح‌های توسعه بپردازند، از مالیات بر درآمد آن بخش که به افزایش سرمایه تخصیص یافته، معاف خواهند شد.



محمد مهدی رییس زاده، مشاور بانکی اتاق بازرگانی گفت: نرخ ارز امروز در بازار ثانویه حدود ۸ هزار تومان بین صادرکنندگان و واردکنندگان توافق شده است. آغاز به کار بازار ثانویه سیگنال مثبتی به بازار ارز داده و موجب شد تا ثبات نسبی بر بازار حکم فرما شود. در حال حاضر، بازار ثانویه فقط برای صادرکنندگان و واردکنندگان و گروه کالایی ردیف ۳ است و قرار شده که صادرکنندگان با واردکنندگان بر سر این نرخ به توافق برسند، بدون اینکه دولت در نرخ گذاری دخالتی داشته باشد. استمرار بازار ثانویه قطعاً ثبات را به بازار باز می گرداند. البته نقیصه‌ای که همچنان وجود دارد این است که تامین ارز بخش خدمات هنوز وارد بازار ثانویه نشده و دولت برای ارز مسافرتی فعلاً تمهیدات مناسبی را نیاندیشیده است.

قائم مقام بانک مرکزی از احتمال بازنگری نرخ سود سپرده‌ها خبر داد: نرخ‌های سود بانکی مورد بازنگری قرار خواهد گرفت. البته بررسی متغیرهای پولی و به خصوص نرخ‌های سود همواره از اولویت‌های مطالعاتی و سیاست گذاری بانک مرکزی است و بنا به شرایط در این باره تصمیم‌گیری خواهد شد. اکبر کمیجانی گفت: بخشی از منابع پیش‌بینی شده برای تسهیلات دهی بانک‌ها طی سال‌های ۹۵ و ۹۶ به بحث حمایت از تولید و اشتغال بنگاه‌های کوچک و متوسط اختصاص یافت. خوشبختانه با بررسی‌های صورت گرفته موارد اثر بخش بوده و با تمامی این اقدامات، جمع‌بندی لازم انجام شده و ظرف چند روز آینده برنامه و سیاست بانک مرکزی در این زمینه اعلام خواهد شد.



بازارهای جهانی

نام مواد	۹۶/۰۴/۱۶	۹۶/۰۴/۲۳	تغییر هفتگی
نفت	۷۷	۷۵	-۰.۲/۵
طلا	۱۲۵۵	۱۲۴۱	-۰.۱
بیلت	۵۱۶	۵۱۰	-۰.۰/۰۱
مس	۶۳۰۶	۶۲۱۶	-۰.۱/۵
روی	۲۷۴۸	۲۵۸۱	-۰.۶
آلومینیوم	۲۰۸۷	۲۰۳۹	-۰.۲
سنگ آهن	۶۲	۶۴	۰.۳
سرب	۲۳۴۸	۲۲۱۲	-۰.۵
متانول	۳۹۶	۳۸۵	-۰.۲/۷
اوره	۲۷۲	۲۶۸	-۰.۱/۵

بازار جهانی نفت

اظهارات متناقض مقامات آمریکایی درباره تحریم ایران موجب تعدیل انتظارات از تاثیر تحریم‌های آمریکا بر میزان صادرات نفت کشور شده است. این عامل در کنار موضوعاتی چون رفع موانع عرضه لیبی و احتمال کاهش رشد تقاضای جهانی نفت بخصوص بعد از شعله‌ور شدن جنگ تجاری، سه عاملی بودند که نگرانی‌ها از کمبود عرضه را کاهش داده و به افت بهای نفت در روزهای اخیر منجر شد. بطوریکه بهای نفت شاخص برنت در روز چهارشنبه با ۷ درصد کاهش قیمت، بیشترین افت روزانه خود ظرف دو سال و نیم اخیر را تجربه کرد.



به گفته تحلیلگران و معامله‌گران، برخی پالایشگاه‌های هندی تست نفت آمریکا را امسال به اتمام رسانده و به خرید آن روی آورده‌اند. رشد واردات نفت هند از آمریکا، منعکس‌کننده تلاش‌های واشنگتن برای استفاده از انرژی برای پیشبرد اهداف سیاسی خود است. طبق جدیدترین آمار رسمی، آمریکا به یک صادرکننده بزرگ نفت خام تبدیل شده و در ماه آوریل ۱/۷۶ میلیون بشکه در روز نفت خام صادر کرده است. تولیدکنندگان و بازرگانان در آمریکا امسال بیش از ۱۵ میلیون بشکه نفت را به هند صادر خواهند کرد؛ درحالی‌که حجم صادرات آمریکا به این کشور جنوب آسیا در کل سال ۲۰۱۷ به هشت میلیون بشکه



رسید. اگر چین به تلافی تعرفه‌های آمریکا، روی واردات نفت این کشور تعرفه وضع کند، ممکن است نفت بیشتری از سوی آمریکا به هند روانه شود. واردات نفت هند از ایران ماه میلادی گذشته ۱۶ درصد کاهش یافت و رشد چشمگیری که از ابتدای امسال تاکنون داشت را تضعیف کرد. دولت ترامپ قصد دارد هیاتی را به منظور گفت‌وگو درباره مسائل نفتی و تحریم‌های ایران به هند اعزام کند.

فولاد و سنگ آهن



خبرها حاکی از آن است که دولت چین تلاش‌های خود را برای کنترل آلودگی هوا را جدی‌تر دنبال کرده و احتمال دارد استفاده از سنگ آهن و زغال سنگ خلوص بالا، گاز طبیعی و همچنین کنترل‌های خطوط تولید فولاد را با تمرکز بیشتری دنبال نماید.

اعمال محدودیت در تولید فولاد چین به دلایل زیست محیطی باعث تمرکز چینی‌ها به مصرف سنگ پرعیار شده و در عمل مجموع وزنی واردات چین را کاهش داده است که اگر این روند ادامه پیدا کند باعث سخت‌تر شدن فروش سنگ آهن کم عیار و متوسط عیار صادراتی ایران خواهد شد.

حال این برنامه‌های دولت چین احتمالاً به افزایش ابهامات در قیمت کامودیتی‌ها بینجامد. "برنامه آسمان آبی" دولت چین نیاز به استفاده بیشتر از انرژی‌های پاک چون ال ان جی (گاز طبیعی مایع) و برق و همچنین سنگ آهن با خلوص بالا دارد و راهکارهایی که تاکنون عملی شده از اهداف دولت و خواسته‌های عموم مردم چین هنوز فاصله زیادی دارد. حال با این اوصاف انتظار می‌رود بیش از نیمی از خطوط تولید فولاد چین زیر ذره بین برود و برای فصول پاییز و زمستان با بازرسی‌ها و کنترل‌های شدید روبرو شوند که کاهش تولید یا تعطیلی‌های زیادی در پی خواهد داشت. بدین ترتیب روند رشد تولید فولاد چین آرام‌تر می‌شود و قیمت‌ها را بالا ننگه می‌دارد. تقاضای سنگ آهن خلوص بالا نیز بالاتر می‌شود چون کارخانه‌ها به دنبال افزایش بهره‌وری خواهند بود. از این رو معادن سنگ آهن چین نیز با چالش‌های زیادی روبرو خواهند شد.

قاچاق محصولات پلیمری ایران

افزایش حجم قاچاق محصولات پلیمری ایران در ماه‌های اخیر به ترکیه سبب ایجاد بازار ثانویه پلیمر در این کشور شده است. این در حالی است که دستوری شدن نرخ ارز در ماه‌های اخیر سبب شده تا خریداران بورس کالا با خرید محصولات پتروشیمی داخلی



با قیمت ارز ۴ هزار و ۲۰۰ تومان اقدام به قاچاق کالاها به کشورهای ترکیه، هندوستان، چین و عراق کنند و علاوه بر صدمه به واحدهای تولیدی داخلی، سبب آنتی دامپینگ و اخلال در بازار صادراتی پتروشیمی‌ها در این کشورها شوند.



در همین حال بررسی میدانی از انبارهای پلیمر ترکیه نشان می‌دهد که انبارهای این کشور مملو از محصولات پلیمری مصرف داخل واحدهای تولیدی ایرانی است که توسط معامله‌گران از بورس کالا خریداری و به ترکیه قاچاق شده و بازاری جدید و ثانویه پلیمری را در این کشور ایجاد کرده است. این در حالی است که داد و ستد و معاملات محصولات پلیمری قاچاق به ترکیه تا ۲۰۰ دلار در هر تن پایین تر از ارزش کالاهای صادراتی و نشریه آیسس در حال انجام است و سود آن به جیب افرادی خاص واریز می‌شود. این موضوع علاوه بر اخلال در بازارهای صادراتی ایران، بازارهای صادراتی کشورهای دیگر را نیز تحت الشعاع قرار داده و خریداران ترکیه‌ای را نیز مشتاق کرده تا محموله‌های پلیمری بورس کالا را با تومان خریداری کنند.

از سوی دیگر در ماه‌های اخیر شرکت‌های ایرانی بسیاری در بازار ترکیه ثبت و شروع به فعالیت کرده‌اند که محموله‌های پلیمری داخلی را از بورس کالا با نرخ دلار ۴ هزار و ۲۰۰ تومانی خریداری کرده و در بازار ترکیه با قیمت‌هایی پایین‌تر از بازارهای صادراتی به فروش می‌رسانند.

کاهش قیمت پلی استایرن آسیایی

قیمت‌های پلی استایرن در سراسر آسیا از اوایل ژوئن با توجه به کاهش قیمت‌های صنایع بالادستی و تقاضای نامناسب، روندی نزولی را طی کرده‌اند. از آنجایی که بیشتر تولیدکنندگان کاهش‌های جدیدی را به دنبال افزایش فروش خود اعمال کردند که این امر قیمت‌های پلی استایرن وارداتی را به کمترین میزان خود در دوماه اخیر رساند. در مقایسه هفتگی، کاهش قیمت‌ها از ۲۰ تا ۳۰ دلار تا ۵۰ تا ۸۰ دلار در هر تن متفاوت بوده است.



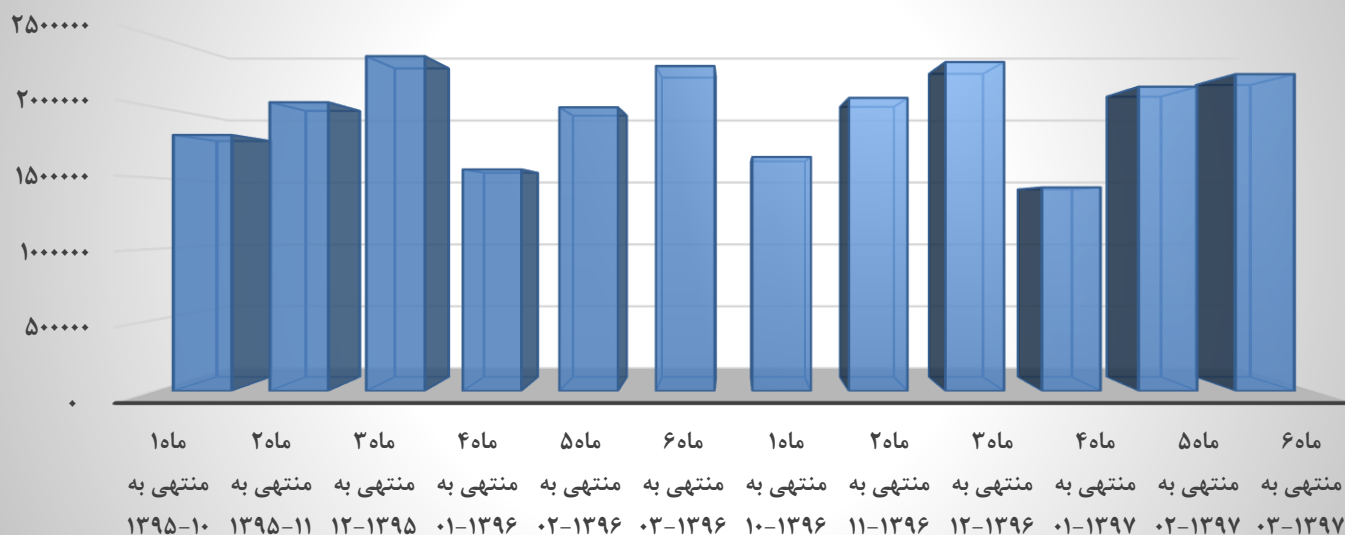
بررسی گزارش عملکرد شرکت‌ها

شرکت صنعتی بهشهر (غبشهر)

شرکت صنعتی بهشهر یکی از نمادهای پر بیننده و مثبت بازار در گروه محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر در روزهای اخیر بوده است. این شرکت در سال مالی ۹۶ جمعا حدود ۴۸۴ هزار تن محصول تولید کرده که بخش عمده آن روغن نباتی آزاد بوده است. این مقدار تولید برای ۱۲ ماهه منتهی به ۹۶,۹,۳۰ مبلغ فروش ۲۱,۹۸۴ میلیارد ریال را به دنبال داشته است که از این میزان مبلغ، ۲۱,۳۰۹ میلیارد ریال سهم فروش روغن نباتی آزاد و ۴۲۴ میلیارد ریال سهم فروش روغن نباتی صادراتی بوده است. عملکرد فروش شرکت در ۶ ماهه اول سال مالی ۹۷ به مبلغ ۱۱,۸۵۴ میلیارد ریال بوده است که نسبت به مبلغ فروش ۱۲,۰۳۳ میلیارد ریالی دوره مشابه سال مالی قبل، افت کمتر از ۲ درصدی را نشان می‌دهد.

لازم به ذکر است که خرداد ماه ۹۷ با رقم ۲,۳۱۵ میلیارد ریال فروش، رکورددار بیشترین مبلغ فروش در ۶ ماهه نخست سال جاری می‌باشد. نرخ فروش محصولات شرکت در حالی طی ماه‌های پایانی سال گذشته روند نزولی داشته که طی ۲ ماه اخیر بهبود یافته و روند معکوس گرفته است. نرخ فروش هر تن روغن نباتی آزاد در فروردین ماه ۴۵,۳۲۵,۹۱۳ ریال، در اردیبهشت ماه ۴۷,۳۷۲,۵۲۷ ریال و در خرداد ماه ۵۴,۲۴۷,۴۵۰ ریال بوده است. اجرایی شدن افزایش نرخ فروش دلیل اصلی بهبود وضعیت درآمد غبشهر می‌باشد. به نظر اگر وضعیت فروش به همین شکل باشد، جمع درآمد امسال از ۲۵,۰۰۰ میلیارد ریال عبور کند که نسبت به درآمد ۲۱,۷۰۰ میلیارد ریالی سال مالی قبل، رشد ۱۵ درصدی را نشان خواهد داد. انتظار می‌رود وضعیت سودآوری شرکت اندکی بهتر از سال گذشته باشد.

فروش ماهانه غبشهر - میلیون ریال



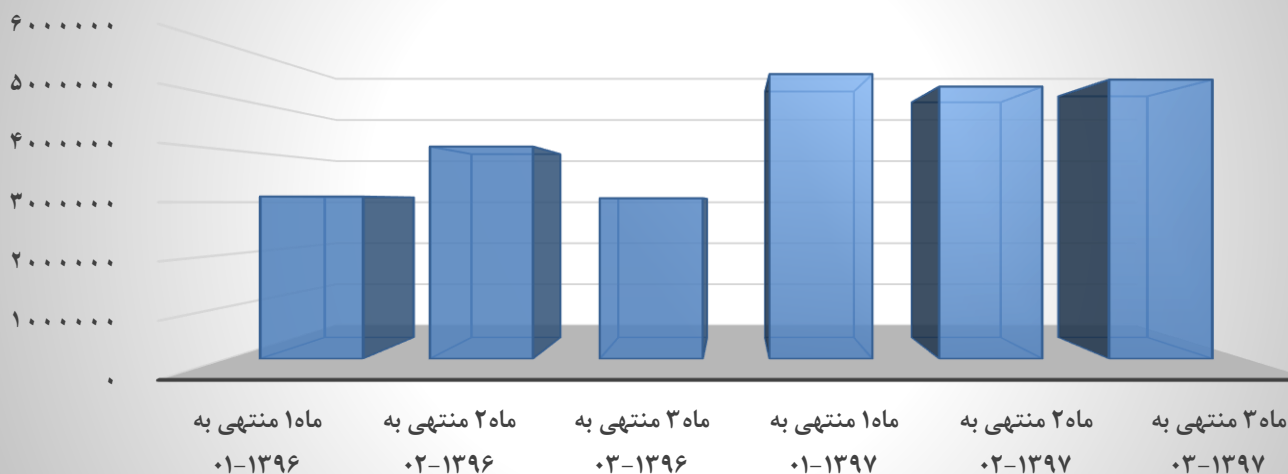


شرکت صنعتی و معدنی گلگهر (کگل)

اما به سراغ گل سر سبد گروه کانی‌های فلزی یعنی کگل خواهیم رفت. سنگ آهن گل گهری که طی هفته‌های اخیر رشد قدرتمندی داشته و به نظر در این نقاط نیاز به مقداری استراحت داشته باشد. این شرکت طی سال ۹۶ موفق شده رقمی بالغ بر ۴۹,۱۲۶ میلیارد ریال فروش محقق کند که از این رقم، مبلغ ۳,۱۰۸ میلیارد ریال مربوط به فروش فروردین ماه، ۴,۰۶۲ میلیارد ریال مربوط به فروش اردیبهشت و ۳,۰۷۷ میلیارد ریال مربوط به فروش خرداد ماه می‌باشد. بنابراین باید گفت که کگل در سه ماهه ابتدایی سال ۹۶، درآمد ۱۰,۲۴۸ میلیارد ریالی داشته است. گفتنی است کگل در ۳ ماه ابتدای سال ۹۷ موفق شده از محل عرضه ۳,۰۲۹ تن گندله در بازار داخلی و کنسانتره و غیره به فروشی بالغ بر ۱۷,۳۰۹ میلیارد ریال (فروش فروردین = ۵,۴۴۴ میلیارد ریال، اردیبهشت = ۵,۲۰۶ میلیارد ریال، خرداد = ۵,۳۳۸ میلیارد ریال) دست یابد که این رقم در مقایسه با عملکرد دوره مشابه سال گذشته، رشد ۶۹ درصدی را نشان می‌دهد.

میانگین نرخ فروش مهمترین محصول شرکت یعنی گندله داخلی در حالی در فروردین و اردیبهشت به ازای هر تن ۴,۵۰۲,۰۳۰ ریال بوده که نرخ فروش خرداد ماه به ۵,۱۳۷,۸۴۸ ریال رسیده است. به نظر دلیل رشد نرخ فروش در خرداد ماه، مربوط به فروش شمش فحوز با دلار آزاد در فروردین ماه باشد. با توجه به جهش خیره کننده فروش در سه ماهه ابتدای امسال نسبت به دوره مشابه سال گذشته، انتظار می‌رود سود بیش از ۱۱۰ تومانی را در کگل (با فرض عدم آزادسازی نرخ دلار) داشته باشیم. شرکت اعلام کرده: با توجه به اعلام نرخ شمش فولاد خوزستان ۳ ماهه اول سال ۹۷ مبلغ ریالی فروش داخلی بر اساس نرخ شمش فولاد خوزستان در ۳ ماهه اول سال ۹۷ در ۲ ماهه فروردین و اردیبهشت در قسمت اصلاح اعمال گردید.

فروش ماهانه کگل - میلیون ریال

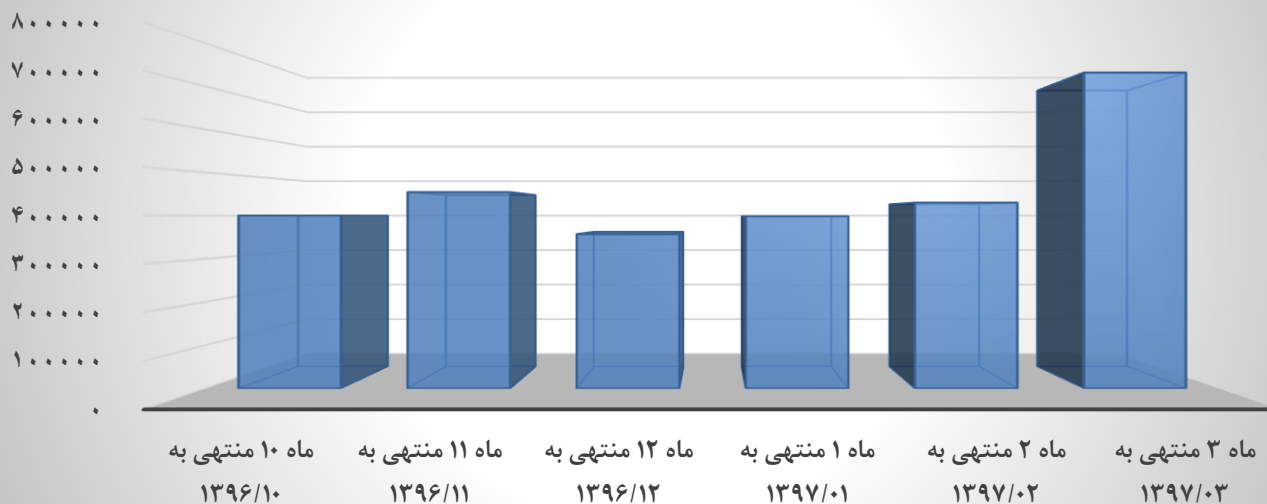




شرکت لیزینگ رایان سایپا (ولسایپا)

در گروه لیزینگ، رایان سایپا تقریباً به روی غلتک افتاده اما روند حرکتی او بدون هیجان و با سرعتی نرمال دنبال می‌شود. این شرکت در حالی ۱,۵۶۰ میلیارد ریال درآمد از ابتدای سال مالی تا پایان خرداد ماه محقق نموده که ۷۳۱ میلیارد ریال آن (معادل ۴۷ درصد) متعلق به خرداد ماه بوده است. جالب است بدانید که ولسایپا در دوره ۳ ماهه مشابه سال گذشته ۹۸۴ میلیارد ریال درآمد از محل لیزینگ خودرو شناسایی کرده است. بنابراین این نتیجه را می‌توان گرفت که عملکرد شرکت با رشد ۵۸ درصدی مواجه شده است. تعداد تسهیلات اعطایی در خرداد ماه سال جاری ۱۳,۱۷۰ فقره معادل ۱,۷۰۷ میلیارد ریال و در مجموع دوره ۳ ماهه ۴۱,۰۲۵ فقره معادل ۵,۶۰۶ میلیارد ریال بوده است. جمع هزینه محقق شده شرکت از ابتدای سال مالی تا پایان ماه جاری (هزینه مالی) تا کنون ۸۸۵ میلیارد ریال و جمع تسهیلات اخذ شده ۳,۶۲۸ میلیارد ریال بوده است. بنابراین در صورت تداوم روند فعلی، می‌توان به تحقق سود ۳۲۰ الی ۳۵۰ ریالی شرکت خوش‌بین بود. انتظار می‌رود این سهم لیزینگ به مرور در مسیر قیمت‌های ۱۷۰ - ۱۸۰ تومانی برابر با سقف تاریخی خود در نمودار تعدیل شده قرار بگیرد. گراف ذیل، عملکرد شرکت در ۶ ماه اخیر را نمایش می‌دهد.

درآمد محقق شده شرکت رایان سایپا - میلیون ریال





تحلیل بنیادی

بررسی وضعیت صنعت دارو

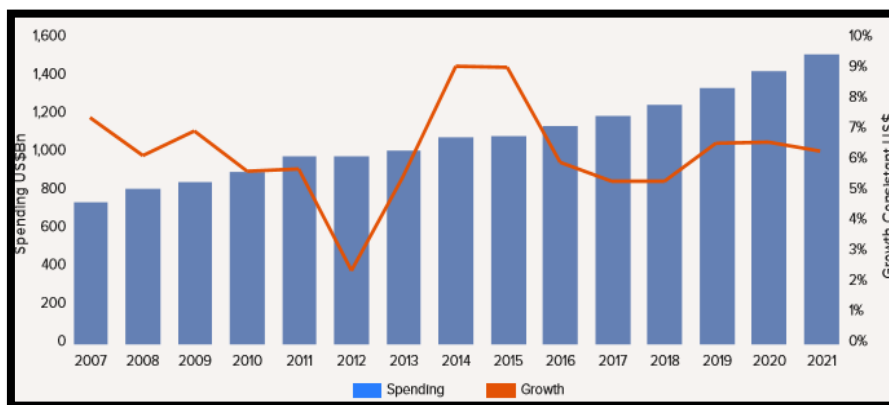
صنعت جهانی دارو پس از حوزه نفت، گاز و پتروشیمی سودآورترین صنعت در میان حوزه‌های مختلف صنعتی در سطح جهان محسوب می‌گردد. نرخ بازده سرمایه گذاری صنعت جهانی دارو بیش از ۱۹ درصد می‌باشد که عمدتاً به دلیل اتکا به تحقیق و توسعه در خلق ارزش افزوده می‌باشد.



فروش جهانی دارو در سال ۲۰۱۷ نزدیک به ۱۲۰۰ میلیارد دلار بوده است. ۳۳ درصد از این بازار در آمریکا قرار دارد. اروپا با سهم ۲۲ درصدی در رتبه دوم و چین با سهم ۱۰ درصدی در رتبه سوم قرار گرفته است. علت سهم کمتر چین در این بازار، علیرغم جمعیت بالای چین، اقبال به مصرف داروهای ژنریک در این کشور می‌باشد. پیش‌بینی می‌شود فروش جهانی صنعت دارو با نرخ رشد متوسط ۵-۶ درصد تا سال ۲۰۲۱ به محدوده ۱۵۰۰ میلیارد دلار برسد. شرکت فایزر با فروش نزدیک به ۴۶ میلیارد دلاری رتبه اول را در بین شرکت‌های این صنعت دارد، سهم بازار این شرکت در سال ۲۰۱۶ نزدیک به ۶ درصد از کل بازار جهانی دارو بوده است شرکت‌های نوارتیس، روچه و سانوفی در رتبه‌های بعدی قرار دارند.



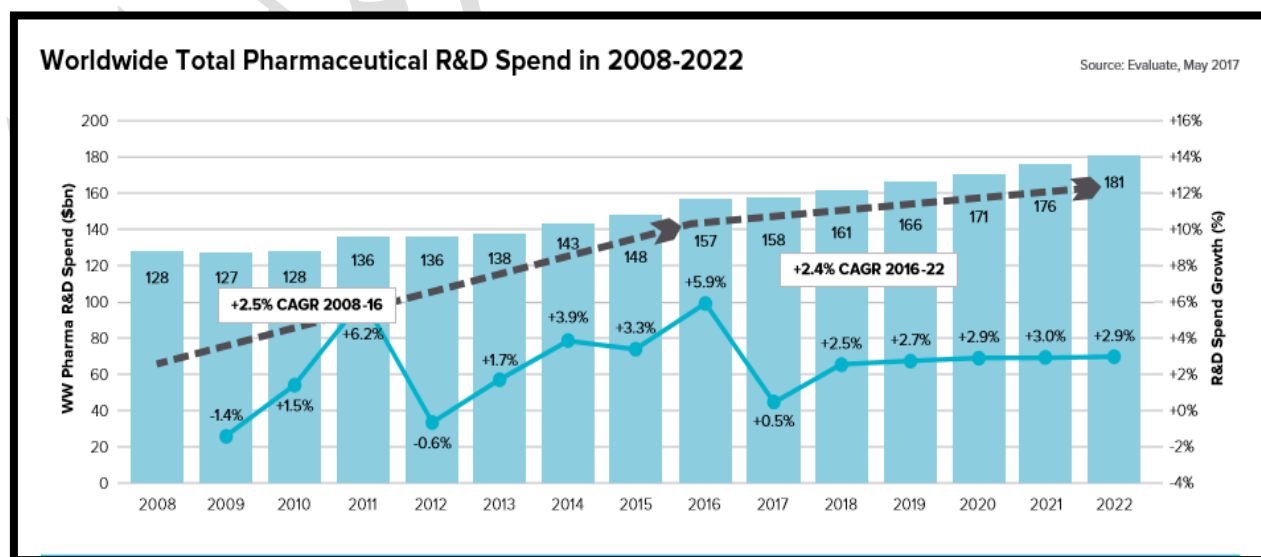
فروش جهانی صنعت دارو



تحقیق و توسعه در صنعت جهانی دارو

هزینه‌های تحقیق و توسعه این صنعت در سال ۲۰۱۷ نزدیک به ۱۶۰ میلیارد دلار بوده است. با احتساب فروش تقریباً ۱۲۰۰ میلیارد دلاری صنعت دارو در سال ۲۰۱۷ نسبت هزینه‌های تحقیق و توسعه به فروش در حدود ۱۳ درصد می‌باشد. پیش‌بینی می‌شود هزینه‌های تحقیق و توسعه در صنعت دارو تا سال ۲۰۲۲ با نرخ رشد میانگین سالانه ۲/۵ درصدی به محدوده ۱۸۰ میلیارد دلار برسد. بیشترین هزینه‌های تحقیق و توسعه مربوط به شرکت روچه می‌باشد که در سال ۲۰۱۶ در حدود ۸/۷ میلیارد دلار بوده است. شرکت‌های نوارتیس، فایزر و جانسون اند جانسون در رتبه‌های بعدی قرار گرفته‌اند.

هزینه‌های تحقیق و توسعه





پیش بینی روند فروش گروه های دارویی

در سال ۲۰۱۶ بیشترین فروش مربوط به داروهای سرطانی بوده است. فروش داروهای سرطانی در سال ۲۰۱۶ بیش از ۷۵ میلیارد دلار بوده است. پیش بینی می شود فروش داروهای سرطانی با نرخ رشد ۹-۱۲ درصدی به محدوده ۱۲۰-۱۳۵ میلیارد دلار تا سال ۲۰۲۱ برسد.

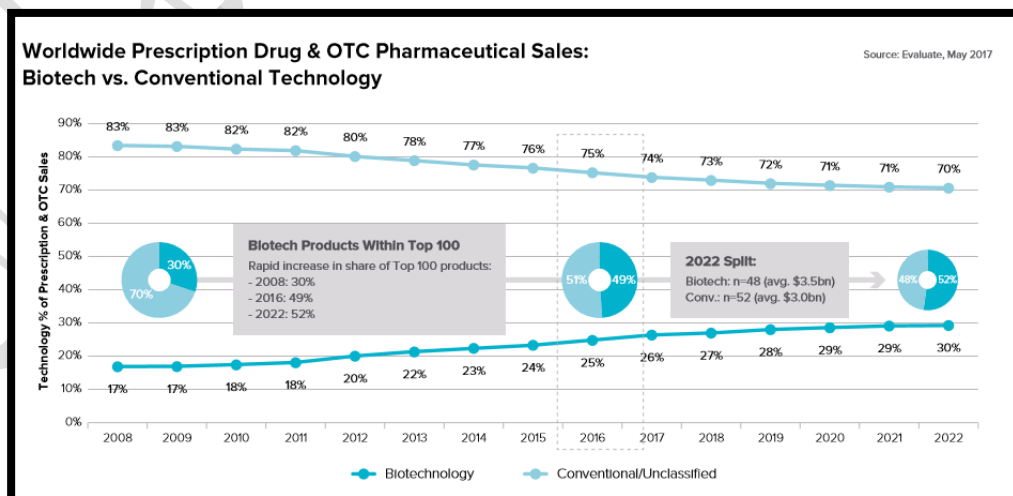
پیش بینی می شود دسته دوم داروهای پیشرو تا سال ۲۰۲۱ داروهای درمانی دیابت خواهد بود. فروش داروهای دیابت در سال ۲۰۱۶ در محدوده ۶۶ میلیارد دلار بوده است که برآورد می شود فروش این دسته دارویی تا سال ۲۰۲۱ با نرخ رشد متوسط ۸-۱۱ درصدی به محدوده ۹۵-۱۱۰ میلیارد دلار برسد.

دسته سوم مربوط به بیماری های خود ایمنی خواهد بود، فروش این داروها در سال ۲۰۱۶ در حدود ۴۵ میلیارد دلار بوده است. پیش بینی می شود فروش داروهای خود ایمنی با نرخ رشد ۱۱-۱۴ درصدی تا سال ۲۰۲۱ به محدوده ۷۵-۹۰ میلیارد دلار برسد.

تغییر فاز صنعت دارو از داروهای شیمیایی به داروهای بایوتک

در سال ۲۰۰۸ سهم داروهای شیمیایی در جهان ۸۳ درصد و سهم داروهای بایوتک ۱۷ درصد بوده است. این ترکیب در سال ۲۰۱۶ ۷۵ درصد داروهای شیمیایی و ۲۵ درصد داروهای بایوتک بوده است. روند تعداد داروهای جدید پذیرفته از سوی FDA نشان می دهد این روند در سال های آتی ادامه خواهد داشت و پیش بینی می شود در سال ۲۰۲۲ سهم داروهای شیمیایی به ۷۰ درصد کاهش یابد و همچنین سهم داروهای بایوتک به ۳۰ درصد برسد.

سهم داروهای شیمیایی و بایوتک





صنعت دارو در ایران

ارزش بازار داروی ایران در سال ۹۵ در حدود ۱۶۲۰۰ میلیارد ریال بوده است که در مقایسه با سال ۹۴ از رشد ۱۸ درصدی برخوردار است. تعداد کل داروهای مصرف شده در این سال بیش از ۴۰ میلیارد عدد انواع اشکال دارویی بوده است. سرانه عددی مصرف دارو در این سال در حدود ۵۰۰ عدد و سرانه ریالی ۲ میلیون ریال بوده است. با فرض دلار ۳۲۰۰۰ ریالی در سال ۹۵ سرانه مصرف دارو در ایران ۶۲ دلار می باشد که از میانگین جهانی پایینتر است. سهم عددی تولید داخل در این سال ۹۷٫۵ درصد و سهم ریالی تولید داخل ۷۰ درصد بوده است. علیرغم سهم عددی ۲٫۵ درصدی واردات، سهم ریالی واردات نزدیک به ۳۰ درصد بوده است.

ترکیب سهم بازار صنعت داروی کشور

بیشترین سهم بازار در ایران مربوط به هلدینگ دارویی تیپیکو وابسته به سازمان تامین اجتماعی می باشد. رتبه دوم مربوط به شرکت کوبل دارو با سهم ۱۱ درصدی می باشد. هلدینگ های شفا دارو، گروه دارویی برکت و تهران شیمی در رتبه های بعدی قرار دارند.



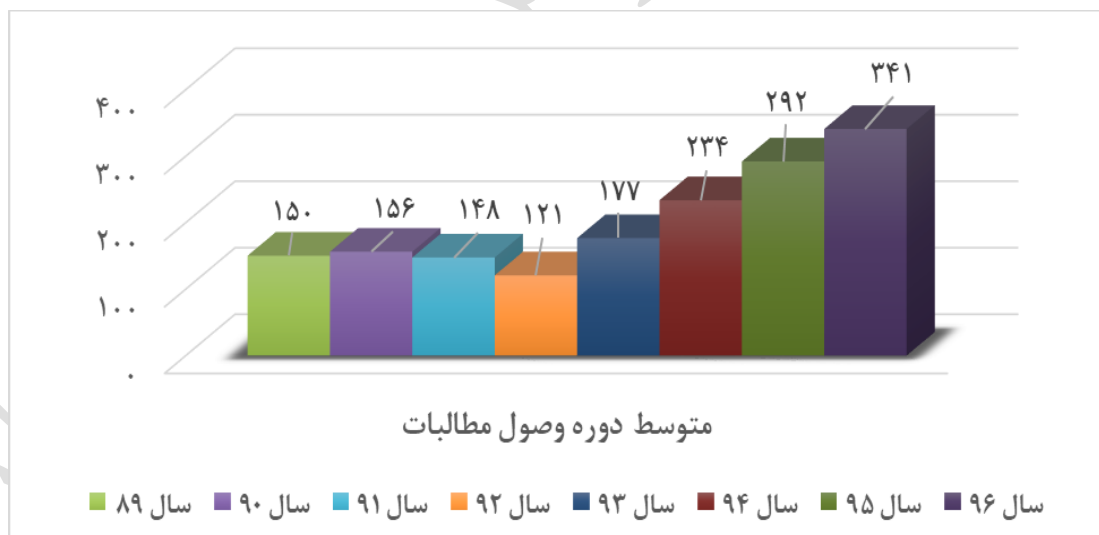
در سال ۹۵ بزرگترین تولیدکننده داروی کشور شرکت داروسازی عبیدی با مجموع فروش ۵۲۲ میلیارد تومان بوده است. شرکت داروپخش با فروش ۵۱۰ میلیارد تومانی در رتبه دوم قرار گرفته است. شرکت های داروسازی اکتوورکو، داروسازی اکسیر و داروسازی دانا در رتبه های بعدی قرار دارند.



در شرکت‌های پخش دارو، شرکت توزیع داروپخش با فروش ۲۳ هزار میلیارد ریالی رتبه اول فروش را در اختیار دارد. شرکت پخش رازی با فروشی کمتر از ۲۱ هزار میلیارد ریال در رتبه دوم قرار گرفته است. شرکت‌های پخش هجرت، آدوراطب و پخش البرز در رتبه‌های بعدی قرار گرفته‌اند.

طرح تحول نظام سلامت و تاثیر آن بر صنعت داروی کشور

در سال ۹۳ طرح تحول نظام سلامت با هدف کاهش سهم هزینه‌های بیمار و افزایش سطح دسترسی به خدمات بهداشت و درمان در کشور به اجرا درآمد. اجرای این طرح سطح دسترسی به دارو را نیز برای بیماران افزایش داد این طرح اگرچه در ابتدا با افزایش نسبی سرانه مصرف دارو به افزایش حجم بازار دارویی کشور انجامید، لیکن با عدم تامین منابع مالی مناسب، پرداخت مطالبات داروسازان، با مشکل مواجه شد. بررسی‌ها نشان می‌دهد تا قبل از اجرای طرح تحول نظام سلامت، متوسط دوره وصول مطالبات شرکت‌های دارویی حاضر در بورس تهران، در سال‌های ۸۹-۹۲ در محدوده ۱۲۱-۱۵۶ روز در نوسان بوده است. با اجرای طرح تحول نظام سلامت در سال ۹۳ دوره وصول مطالبات شرکت‌های دارویی به ۱۷۷ روز در این سال رسید. این روند در سال‌های ۹۴ و ۹۵ ادامه یافت و در نهایت در سال ۹۶ به اوج خود رسید. در سال ۹۶ متوسط دوره وصول مطالبات شرکت‌های دارویی به محدوده ۳۴۱ روز رسید. مشکلات مالی طرح تحول نظام سلامت باعث شد دولت برخورد سخت‌گیرانه‌تری نسبت به افزایش قیمت دارو در کشور داشته باشد و در سال‌های اخیر قیمت دارو متناسب با هزینه‌ها افزایش نیافت.





روند فروش، هزینه های مالی و سود خالص صنعت دارو

بررسی روند فروش شرکت های دارویی نشان می دهد، عمده افزایش مبلغ فروش در ۶ سال اخیر مربوط به سال ۹۲ بوده است که دلیل آن افزایش نرخ ارز و افزایش نرخ دارو متناسب با آن بوده است. کمترین رشد مبلغ فروش نیز مربوط به سال ۹۶ بوده است که سیاست های انقباضی دولت و عدم افزایش قیمت محصولات از مهم ترین دلایل آن بوده است. در سال های ۹۳-۹۵ صنعت دارو از یک ثبات نسبی در رشد مبلغ فروش برخوردار بوده است.

نسبت هزینه های مالی به فروش در طی این چند سال با توجه به افزایش دوره وصول مطالبات روند افزایشی داشته است و از ۹ درصد در سال ۹۲ به ۱۳ درصد در سال ۹۶ رسیده است. حاشیه سود خالص در سال ۹۲ در حدود ۲۶ درصد بوده است ولی در سال های بعد حاشیه سود خالص تا حدودی تعدیل شده در حواصل سال های ۹۲-۹۵ با یک ثبات کامل در حدود ۲۲ درصد بوده است. در سال ۹۶ با توجه به اوج بحران در صنعت دارو حاشیه سود خالص با کاهش چشمگیر به محدوده ۱۶ درصد رسیده است.

گروه شرکتهای دارویی					
دوره مالی	سال ۹۲	سال ۹۳	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶
فروش	۳۱,۹۳۳,۸۷۵	۳۷,۸۸۹,۶۵۰	۴۵,۳۲۵,۵۳۱	۴۹,۵۰۶,۱۱۱	۵۱,۹۷۳,۷۹۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۷,۷۳۱,۲۶۹)	(۲۲,۷۱۱,۴۴۶)	(۲۶,۴۸۴,۶۲۵)	(۲۸,۴۶۱,۹۱۵)	(۳۰,۹۸۹,۷۶۲)
سود (زیان) ناخالص	۱۴,۲۰۲,۶۰۶	۱۵,۱۷۸,۲۰۴	۱۸,۸۴۰,۹۰۶	۲۱,۰۴۴,۱۹۶	۲۰,۹۸۴,۰۳۵
حاشیه سود ناخالص	۴۴٪	۴۰٪	۴۲٪	۴۳٪	۴۰٪
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱,۶۵۹,۱۶۷)	(۲,۳۶۵,۲۹۸)	(۳,۲۱۴,۱۰۸)	(۳,۶۷۲,۵۷۴)	(۴,۷۲۹,۸۰۹)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۷۴,۰۱۸	۸۷۷,۵۹۰	۱۹۳,۴۷۳	۲۱,۱۷۵	۱۶۹,۷۷۲
سود (زیان) عملیاتی	۱۲,۶۱۷,۴۵۷	۱۳,۶۹۰,۴۹۶	۱۵,۸۲۰,۲۷۱	۱۷,۴۰۵,۰۹۲	۱۶,۴۲۳,۹۹۸
هزینه های مالی	(۲,۹۹۷,۱۸۵)	(۴,۴۱۲,۲۰۸)	(۵,۶۲۴,۳۴۷)	(۵,۸۵۰,۵۷۱)	(۷,۰۰۵,۷۰۸)
نسبت هزینه های مالی به فروش	-۹٪	-۱۳٪	-۱۳٪	-۱۳٪	-۱۳٪
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۸۷۷,۵۹۴	۸۴۶,۸۶۰	۲,۰۸۵,۷۶۱	۱,۸۳۹,۱۴۹	۱,۳۸۱,۷۸۹
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۰,۴۹۷,۸۶۶	۱۰,۱۲۵,۱۴۸	۱۲,۲۸۴,۸۲۱	۱۳,۳۹۸,۰۶۳	۱۰,۸۲۴,۷۵۵
مالیات	(۲,۰۶۹,۵۷۸)	(۱,۹۳۲,۴۶۳)	(۲,۲۴۸,۲۷۸)	(۲,۵۹۳,۹۶۲)	(۲,۴۹۸,۵۳۷)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۸,۴۲۸,۲۸۸	۸,۱۹۲,۶۸۵	۱۰,۰۳۶,۵۴۳	۱۰,۸۰۴,۱۰۱	۸,۳۲۶,۲۱۸
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	-	-	-	-	-
سود (زیان) خالص	۸,۴۲۸,۲۸۸	۸,۱۹۲,۶۸۵	۱۰,۰۳۶,۵۴۳	۱۰,۸۰۴,۱۰۱	۸,۳۲۶,۲۱۸
حاشیه سود خالص	۲۶٪	۲۳٪	۲۳٪	۲۳٪	۱۶٪



مهم‌ترین ریسک‌ها و چالش‌های صنعت دارو

- ❖ وابستگی مواد اولیه به واردات و به تبع آن به نرخ ارز و تاثیرگیری از تحریم‌ها برای نقل و انتقال ارز
- ❖ قیمت‌گذاری سخت‌گیرانه دارو در کشور با هدف حمایت از مصرف‌کننده و شرکت‌های بیمه‌ای
- ❖ ساختار دولتی و شبه دولتی شرکت‌های دارویی بورسی و ضعف مدیریت
- ❖ فضای رقابتی حاکم بر صنعت دارو و تخفیفات گسترده خصوصاً در بخش داروهای عمومی و آنتی بیوتیک‌ها
- ❖ دوره بازپرداخت بالای وصول مطالبات و دریافت مطالبات بصورت اوراق و تنزیل و زیان فروش آن در بازار

مهم‌ترین مزایا و فرصت‌های صنعت دارو

- ❖ قیمت بسیار پایین دارو در کشور و رقابت‌پذیری داروهای ایرانی نسبت به داروهای وارداتی و همچنین پتانسیل افزایش صادرات دارو
- ❖ سختگیری در واردات دارو به دلیل هزینه‌های بالای آن برای کشور
- ❖ برخورداری از ثبات نسبی و ریسک نسبتاً پایین صنعت دارو نسبت به صنایع دیگر
- ❖ استراژیک بودن صنعت و حمایت دولت‌ها از آن
- ❖ پایین بودن ارزش سرانه مصرف دارو در کشور و پتانسیل رشد آن با توجه به رو به پیری بودن جمعیت کشور و رشد بالاتر برخی از بیماری‌ها در ایران نسبت به متوسط جهانی
- ❖ وجود مراکز دانشگاهی متعدد برای پرورش کارشناسان و نخبگان مورد نیاز صنعت دارو

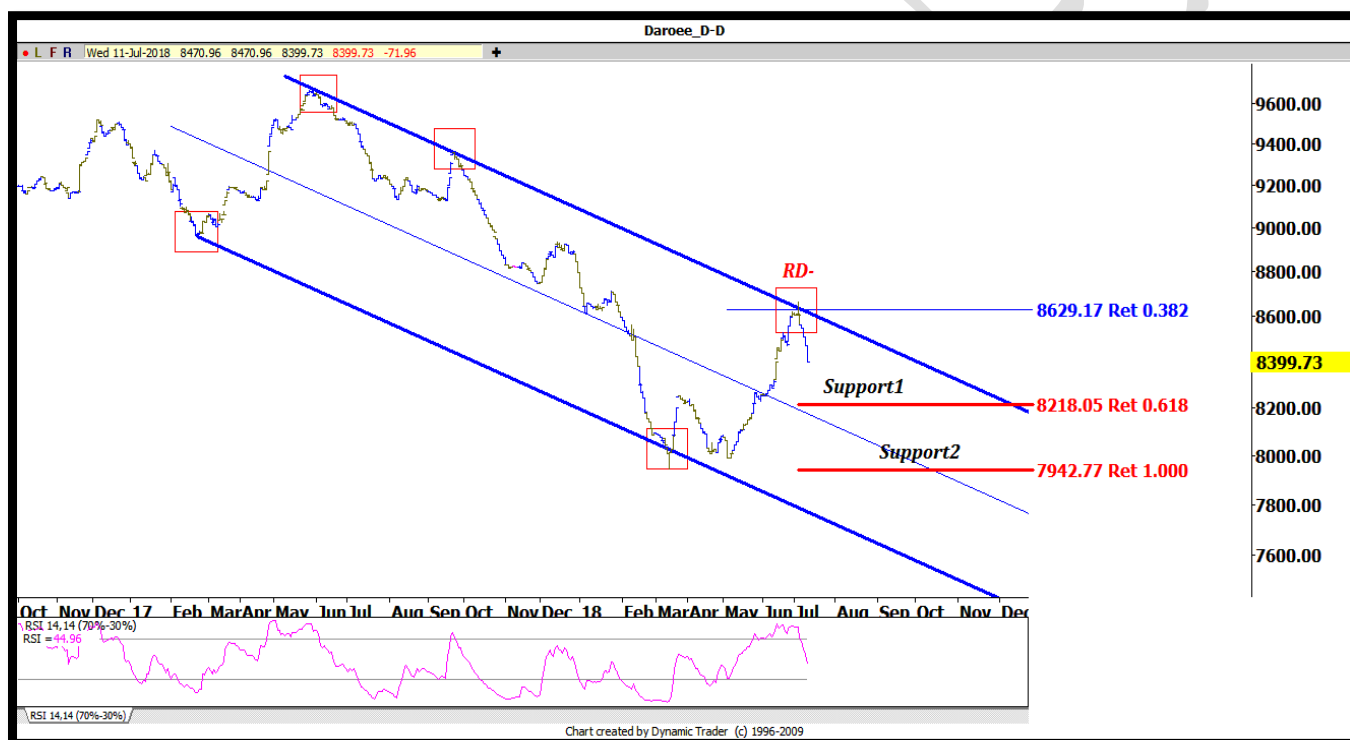
نتیجه‌گیری کلی

عدم افزایش نرخ دارو و عدم دریافت بموقع مطالبات مهم‌ترین چالش شرکت‌های دارویی در سال ۹۶ بوده است. باتوجه به اخبار منتشر شده مبنی بر افزایش متوسط ۹ درصدی قیمت دارو در کشور و روند بهتر دریافت مطالبات نسبت به سال گذشته، پیش‌بینی می‌شود وضعیت صنعت دارو در سال ۹۷ بهتر از سال گذشته باشد و سود این صنعت با رشد نسبی نسبت به سال گذشته همراه شود.



تحلیل تکنیکال شاخص صنعت داروسازی

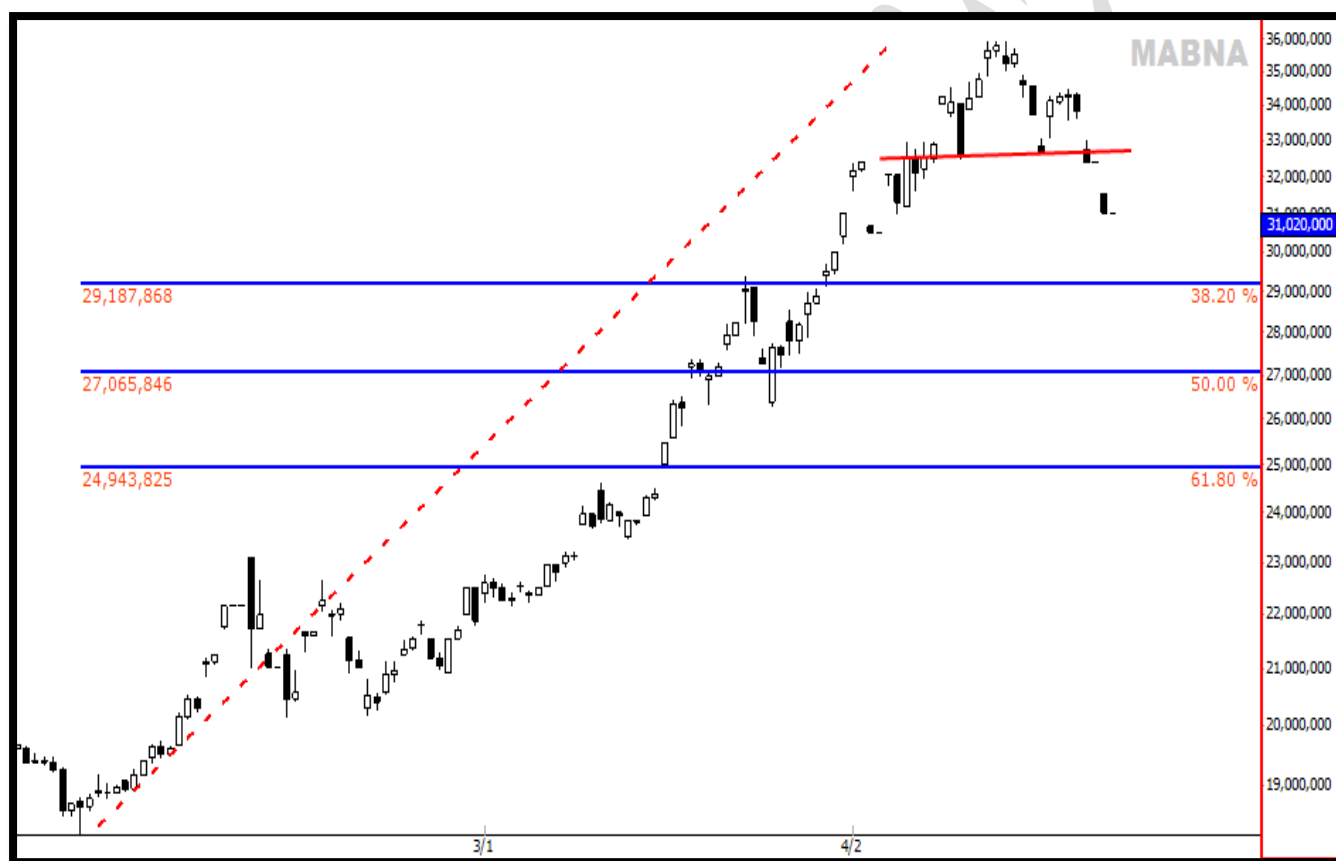
در تحلیل تکنیکال شاخص داروسازی، روند حرکتی این صنعت را در یک کانال نزولی محصور نمودیم. تشکیل قله‌ها و حفره‌های پائین‌تر این سیگنال را به بازار مخابره می‌کند که صنعت مذکور در یک روند نزولی بلند مدتی قرار گرفته و تا مادامی که سقف کانال شکسته نشود، روند فوق برقرار خواهد بود. ضمن اینکه شاخص مذکور در آخرین گام افزایشی که طی هفته‌های اخیر تجربه نمود، با واگرایی منفی میان نمودار قیمتی و اندیکاتور **RSI** روبرو شد. این واگرایی بیانگر ضعف دست خریدار بوده، فلذا پیش‌بینی می‌شود روند اصلاحی در این صنعت تداوم داشته باشد. گفتنی است، محدوده ۸,۲۱۸ و ۷,۹۴۲ واحدی مهم‌ترین سطوح حمایتی صنعت داروسازی محسوب می‌شوند.





تحلیل تکنیکال سکه آتی

تحلیل تکنیکال - سررسید دی ماه (تایم فریم ۴ ساعته): همانطور که در تصویر ذیل مشاهده می‌شود، سکه آتی سررسید دی ماه تقریباً از زمان ورود به تابلوی معاملات روند صعودی داشته است. روند صعودی بدین معناست که نمودار هر بار سقف‌ها و کف‌های بالاتری را تشکیل دهد و دقیقاً همین اتفاق نه تنها در سکه دی ماه بلکه در سایر سررسیدها و حتی در سکه نقدی نیز رخ داده است اما در آخرین گام حرکتی می‌بینیم که سکه دی ماه با عدم ثبت سقف جدید وارد فاز شک شده و در ادامه بواسطه تشکیل الگوی برگشتی سر و شانه معکوس و شکست خط گردن وارد روند اصلاحی شده است. انتظار می‌رود این اصلاح دست‌کم تا محدوده حمایتی ۲,۹۰۰,۰۰۰ الی ۲,۹۵۰,۰۰۰ تومانی برابر با تراز ۳۸ درصد **Fibo Ret** ادامه داشته باشد. گفتنی است، چنانچه این حمایت نتواند مانع از برگشت قیمت شود، باید در انتظار تداوم اصلاح تا تراز ۵۰٪ و یا ۶۱,۸٪ فیبوناچی باشیم که البته با شرایط فعلی بازار طلا و ارز کمی دور از ذهن است.





گزارش معاملات در بورس کالای ایران

الف) بخش صنعتی

در هفته گذشته عرضه بیش از ۲۰۷,۷۰۴ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد و با استقبال حدود دو برابری تقاضا کنندگان (۴۰۷,۴۸۹ تن) رو به رو گشت. ۳,۱۴۵ تن از این کالاها مربوط به انواع محصولات مس که عمدتاً در شرکت ملی صنایع مس ایران تولید شده‌اند و ۲۰۰۰ تن محصولات آلومینیوم تولیدی شرکت ایران (ایرالکو) بوده است. بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط بوده است به ۲۰۲,۵۵۹ تن محصولات فولادی که شامل ۱۰۴,۶۳۹ تن انواع ورق تولیدی شرکت فولاد مبارکه اصفهان که با سقف قیمت معامله شده و ۱۰,۰۰۰ تن گندله سنگ آهن ذوب فولاد اردکان که تنها ۵,۰۰۰ تن آن به قیمت پایه رو به رو شده است. شرکت ذوب آهن اصفهان ۲,۸۶۰ تن میلگرد و تیرآهن عرضه کرده است که با همین مقدار تقاضای مؤثر و به قیمت پایه معامله گردید. دیگر محصول عرضه شده در این بخش ۳۰,۰۰۰ تن شمش بلوم شرکت فولاد خوزستان بود که با سقف قیمت معامله شده است.

در معاملات این هفته سقف تاریخی معاملات ورق گرم فولاد تولیدی شرکت فولاد مبارکه اصفهان شکسته شد. طی این هفته ۵ دسته ورق این شرکت تحت قراردادهای سلف مورد معامله قرار گرفت. قیمت پایه تمامی محصولات نسبت به موعد پیشین عرضه ۴ درصد رشد داشت است. جهش قیمتی برای محصول ورق گرم گرید B تا سطح ۳ هزار تومان نکته قابل توجه معاملات این هفته بورس کالا بود. با سنج قیمت‌های جهانی، ورق با دلار ۵۴۰۰ تومانی معامله شده است. با توجه به قیمت دلار در بازار ثانویه این ارز که ۷,۷۵۰ تومان بوده است، به نظر می‌رسد که افزایش قیمت این محصول در هفته‌های آتی ادامه دار باشد.

مفتول مس با تقاضای به طور متوسط ۱۹ درصد بیشترین نسبت تقاضا نسبت به عرضه را در بین محصولات این گروه داشته است. رده بعدی مربوط به شمش آلومینیوم می‌باشد که این نسبت برای شمش ۸ درصد است.

ورق گرم B با ارزش معامله ۱,۷۸۲,۳۶۳,۶۶۰ هزار ریال و حجم ۶۰,۰۶۰ بیشترین ارزش معامله را در این هفته داشته است. در مجموع ارزش معاملات آلومینیوم ۲۳۰,۰۳۲,۰۰۰ هزار ریال، مس ۹۶۷,۹۷۳,۴۷۰ هزار ریال و فولاد ۵,۷۲۲,۰۱۲,۴۴۲ هزار ریال بوده است.

✓ ارزش کل بازار صنعتی در این هفته ۱۷,۹۱۲,۰۱۷,۹۲۰ هزار ریال بوده است.



بخش پلیمری و شیمیایی

کارگزاری بورس بیمه ایران Bourse Bimeh Iran Brokerage Co.									
آمار معاملات در بورس انرژی									
نام کالا	قیمت پایه	مقدار عرضه	مقدار افزایش عرضه	مقدار تقاضا	کمترین قیمت	بیشترین قیمت	ارزش معامله	حجم معامله	
اکستراکت نفت سپاهان در رینگ داخلی	۲۱۰۰۰.۰۰	۱.۰۳۵	۰	۱.۸۶۳	۲۱.۰۰۰	۲۱.۰۰۰	۲۱.۷۳۵.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۳۵	
آیزوربسیایکل پالایش نفت اصفهان در رینگ داخلی	۲۹۹۷۸.۰۰	۱.۵۰۰	۰	۳.۰۲۵	۲۹.۹۷۸	۲۹.۹۷۸	۲۷.۷۲۹.۶۵۰.۰۰۰	۹۲۵	
آیزوربسیایکل پالایش نفت بندرعباس در رینگ داخلی	۲۷۲۵۳.۰۰	۳.۰۰۰	۰	۱۴.۱۰۰	۲۹.۲۰۱	۲۹.۶۱۹	۸۸.۸۵۷.۲۰۰.۰۰۰	۳.۰۰۰	
آیزوربسیایکل پالایش نفت شیراز در رینگ داخلی	۲۷۲۵۳.۰۰	۱.۰۰۰	۵۰۰	۱.۷۶۰	۲۷.۲۵۳	۲۷.۲۵۳	۴۰.۸۷۹.۵۰۰.۰۰۰	۱.۵۰۰	
آیزوربسیایکل پالایش نفت شیراز در رینگ داخلی	۲۷۲۵۳.۰۰	۱.۰۰۰	۵۰۰	۴.۰۰۰	۲۷.۲۵۳	۲۷.۲۵۳	۴۰.۸۷۹.۵۰۰.۰۰۰	۱.۵۰۰	
برش سنگین پتروشیمی بندر امام در رینگ داخلی	۱۷۴۷۶.۰۰	۳۰۸	۰	۵۷۲	۱۷.۴۷۶	۱۷.۴۷۶	۵۳.۳۸۲.۶۰۸.۰۰۰	۳۰۸	
برش سنگین پتروشیمی تبریز در رینگ داخلی	۱۷۵۶۵.۰۰	۰	۰	۷۵	۱۷.۵۶۵	۱۷.۵۶۵	۱.۳۱۷.۳۷۵.۰۰۰	۷۵	
برش سنگین پتروشیمی تبریز در رینگ داخلی	۱۷۵۶۵.۰۰	۳۰۰	۰	۳۰۰	۱۷.۵۶۵	۱۷.۵۶۵	۳.۹۵۲.۱۲۵.۰۰۰	۲۲۵	
برش سنگین شرکت پتروشیمی شازند در رینگ داخلی	۱۷۴۷۶.۰۰	۱.۰۱۲	۰	۱.۸۶۳	۱۷.۴۷۶	۱۷.۴۷۶	۱۷.۶۸۵.۷۱۲.۰۰۰	۱.۰۱۲	
برش سنگین شرکت پتروشیمی شازند در رینگ داخلی	۱۷۵۶۵.۰۰	۱.۰۱۲	۰	۱.۰۱۲	۱۷.۵۶۵	۱۷.۵۶۵	۱۷.۷۷۵.۷۸۰.۰۰۰	۱.۰۱۲	
برق شرکت افق تامین انرژی طوس-نبروگاه طوس	۵۰۰.۰۰						.		
بلندینگ نفتا حلال ۴۱۰ پالایش نفت شیراز در رینگ داخلی	۲۴۷۹۲.۰۰	۳۸۷.۵	۳۸۷.۵	۷۷۵	۲۴.۷۹۲	۲۴.۷۹۲	۲۴.۷۹۲.۰۰۰.۰۰۰	۷۷۵	
بلندینگ نفتا حلال ۴۱۰ پالایش نفت شیراز در رینگ داخلی	۲۴۷۹۲.۰۰	۳۸۷.۵	۳۸۷.۵	۷۷۵	۲۴.۷۹۲	۲۴.۷۹۲	۲۴.۷۹۲.۰۰۰.۰۰۰	۷۷۵	
پروپیلن پالایش نفت شازند در رینگ داخلی	۳۵۷۳۲.۰۰	۳.۱۲۰	۰	۰			.	.	
پنتان پتروشیمی تبریز در رینگ داخلی	۴۹۵۰۰.۰۰	۲۱۶	۰	۲۱۶	۴۹.۵۰۰	۴۹.۵۰۰	۱۰.۶۹۲.۰۰۰.۰۰۰	۲۱۶	
پنتان پلاس پتروشیمی پارس در رینگ داخلی	۲۱۴۱۷.۰۰	۵۰۶	۰	۵۰۶	۲۱.۴۱۷	۲۱.۴۱۷	۱۰.۸۳۷.۰۰۲.۰۰۰	۵۰۶	
حلال ۴۰۲ پالایش نفت بندرعباس در رینگ داخلی عمده	۲۵۱۳۱.۰۰	۱.۸۶۰	۰	۲۹.۷۶۰	۲۷.۶۴۴	۲۷.۶۴۴	۶۶.۳۴۵.۶۰۰.۰۰۰	۱.۸۶۰	
حلال ۴۰۲ پالایش نفت اصفهان در رینگ داخلی	۲۷۶۴۴.۰۰	۱۱۶۲.۵	۳۹۰.۶	۲۰۴۸۷.۹	۳۰.۴۰۸	۳۰.۴۰۸	۶۰.۹۳۷.۶۳۲.۰۰۰	۱۵۵۳.۱	
حلال ۴۰۲ پالایش نفت تبریز در رینگ داخلی	۲۷۶۴۳.۰۰	۳.۲۵۵	۰	۳۷.۷۰۶	۳۰.۴۰۷	۳۰.۴۰۷	۱۲۷.۷۰۹.۴۰۰.۰۰۰	۳.۲۵۵	
حلال ۴۰۴ پالایش نفت شیراز در رینگ داخلی	۲۲۱۲۲.۰۰	۷۷.۵	۷۷.۵	۱۵۵	۲۲.۱۲۲	۲۲.۱۲۲	۴.۴۲۴.۴۰۰.۰۰۰	۱۵۵	
حلال ۴۰۴ پالایش نفت شیراز در رینگ داخلی	۲۲۱۲۲.۰۰	۳۸۷.۵	۳۸۷.۵	۷۷۵	۲۲.۱۲۲	۲۲.۱۲۲	۲۲.۱۲۲.۰۰۰.۰۰۰	۷۷۵	
حلال ۴۰۴ پالایش نفت شیراز در رینگ داخلی	۲۲۱۲۲.۰۰	۳۸۷.۵	۳۸۷.۵	۷۷۵	۲۲.۱۲۲	۲۲.۱۲۲	۲۲.۱۲۲.۰۰۰.۰۰۰	۷۷۵	
حلال ۵۰۲ پالایش نفت اصفهان در رینگ داخلی	۲۷۷۱۳.۰۰	۳۹۰.۶	۰	۲۸۷۳.۷	۳۰.۴۸۴	۳۰.۴۸۴	۱۵.۳۶۳.۹۳۶.۰۰۰	۳۹۰.۶	
حلال ۵۰۳ پالایش نفت اصفهان در رینگ داخلی	۲۶۴۶۰.۰۰	۷۸۱.۲	۰	۱۵۶۷.۰۵	۲۶.۴۶۰	۲۶.۴۶۰	۲۶.۶۷۱.۶۸۰.۰۰۰	۷۸۱.۲	
ریفورمیت پالایش نفت تبریز در رینگ داخلی	۲۸۰۰۰.۰۰	۹۳۰	۰	۵۴۲.۵	۲۸.۰۰۰	۲۸.۰۰۰	۱۴.۵۶۰.۰۰۰.۰۰۰	۴۰۳	
ریفورمیت پالایش نفت تبریز در رینگ داخلی	۲۸۰۰۰.۰۰	۰	۰	۵۲۷	۲۸.۰۰۰	۲۸.۰۰۰	۱۹.۰۴۰.۰۰۰.۰۰۰	۵۲۷	
سوخت کوره سبک پتروشیمی تبریز در رینگ داخلی	۲۰۷۲۱.۰۰	۱۵۰	۰	۲.۱۰۰	۲۴.۸۶۵	۲۴.۸۶۵	۳.۷۲۹.۷۵۰.۰۰۰	۱۵۰	
سی اس او پالایش نفت شازند در رینگ داخلی	۱۹۳۱۱.۰۰	۷۷۵۱.۵۵	۰	۳۰.۶۹۰	۱۹.۳۱۱	۱۹.۳۱۱	۱۹۳.۱۴۸.۶۲۲.۰۰۰	۷۷۵۱.۵۵	
سی او پالایش نفت آبادان در رینگ داخلی	۲۳۰۴۵.۰۰	۲.۰۰۰	۰	۴.۷۲۵	۲۴.۵۱۶	۲۴.۹۴۲.۹	۴۹.۸۸۵.۸۲۵.۰۰۰	۲.۰۰۰	
گاز بوتان صنعتی پتروشیمی بندر امام در رینگ داخلی	۲۲۰۳۹.۰۰	۵۰۰	۰	۵۰۰	۲۲.۰۳۹	۲۲.۰۳۹	۱۱.۰۱۹.۵۰۰.۰۰۰	۵۰۰	
گاز پروپان صنعتی پتروشیمی بندر امام در رینگ داخلی	۲۲۰۳۹.۰۰	۵۰۰	۰	۰			.	.	
گاز مایع صنعتی پتروشیمی بندر امام در رینگ داخلی	۲۲۰۳۹.۰۰	۳۰۰	۰	۲۰	۲۲.۰۳۹	۲۲.۰۳۹	۴۴.۰۷۸۰.۰۰۰	۲۰	
متانول پتروشیمی زاگرس در رینگ داخلی	۱۴۲۸۲.۰۰	۰	۰	۲۲۵	۱۴.۲۸۲	۱۴.۲۸۲	۳.۲۱۳.۴۵۰.۰۰۰	۲۲۵	
متانول پتروشیمی زاگرس در رینگ داخلی	۱۴۲۸۲.۰۰	۴.۲۰۰	۰	۳.۷۲۵	۱۴.۲۸۲	۱۴.۲۸۲	۵۳.۳۰۰.۴۵۰.۰۰۰	۳.۷۲۵	
متانول پتروشیمی زاگرس در رینگ داخلی	۱۴۲۸۲.۰۰	۰	۰	۱۷۵	۱۴.۲۸۲	۱۴.۲۸۲	۲.۴۹۹.۳۵۰.۰۰۰	۱۷۵	
متانول پتروشیمی شیراز در رینگ داخلی	۱۴۲۸۲.۰۰	۱.۵۰۷	۰	۲.۳۷۶	۱۴.۹۳۶	۱۵۲۰.۶۵	۲۲.۹۱۶.۲۴۵.۰۰۰	۱.۵۰۷	
میعانات گازی مجتمع گاز پارس جنوبی در رینگ داخلی	۳۰۵۰۰۰۰.۰۰	۲۰.۰۲۰	۰	۳.۹۶۰	۳۰.۵۰۰.۰۰۰	۳۰.۵۰۰.۰۰۰	۱۲۰.۷۸۰.۰۰۰.۰۰۰	۳.۹۶۰	
میعانات گازی پالایش گاز ایلام در رینگ داخلی	۳۰۵۰۰۰۰.۰۰	۸.۰۰۸	۰	۲۴.۸۱۶	۳۳.۸۷۳.۸۳۲	۳۳.۴۰۰.۰۰۰	۲۷۱.۲۶۱.۶۵۰.۲۲۰	۸.۰۰۸	
نفتای سنگین پالایش نفت تهران در رینگ داخلی	۲۵۵۳۶.۰۰	۲.۰۰۰	۰	۲۱.۹۷۵	۲۸.۰۸۹	۲۸.۰۸۹	۵۶.۱۷۸.۰۰۰.۰۰۰	۲.۰۰۰	



نگاهی به اخبار و شایعات



فلزات اساسی و کانی‌های فلزی

بر اساس برنامه اعلامی در کشور چین، بواسطه بحث مبارزه با آلودگی هوا، قرار است که شرکت‌های فولادساز استان شمالی هبی (مهم‌ترین مرکز تولید فولاد در چین) به ۶۰ واحد کاهش پیدا کنند و در این میان تولید ۹۰ درصد مجموع ظرفیت فولاد استان به ۱۵ شرکت برتر اختصاص خواهد یافت. در زمستان گذشته برنامه اعمال محدودیت زمستانه بر تولید فولاد چین باعث رشد قیمت بسیاری از محصولات فولادی از میلگرد تا بیلت شد. با وجود اینکه کاهش ۴۰ میلیون تنی ظرفیت تولید فولاد در مهم‌ترین مرکز فولادسازی چین در نگاه اول می‌تواند به معنای کاهش ظرفیت عرضه کل کشور چین تلقی شود ولی آنچه که تاکنون مشخص نشده، سرنوشت این ظرفیت حذف شده است زیرا تاکنون مقامات استانی هبی اعلام نکرده‌اند که این ظرفیت آیا به سایر استان‌ها منتقل خواهد شد یا خیر.



پروژه توسعه فولادسازی و نورد پیوسته سبا متعلق به گروه فولاد مبارکه، با حضور معاون اول رئیس جمهور و وزیر صنعت، معدن و تجارت به بهره‌برداری رسید. طرح توسعه فولاد سبا در زمینه تولید کلاف نورد گرم، ورق‌های فولادی و ورق آجدار فعالیت دارد و با بهره‌برداری از این فاز توسعه‌ای ظرفیت تولیدش از ۷۵۰ هزار تن به ۱/۶ میلیون تن افزایش خواهد یافت. میزان سرمایه گذاری برای



بهره‌برداری از طرح توسعه‌ای این کارخانه، ۱۴۶ میلیون یورو به صورت ارزی و ۲,۵۳۶ میلیارد ریال به صورت ریالی و در مجموع ۲۲۰ میلیون یورو است که برای ۱۵۰ نفر به صورت مستقیم اشتغالزایی به همراه خواهد داشت. شرکت دانیلی ایتالیا سرمایه گذار خارجی طرح و کنسرسیومی شامل شرکت‌های صفا فولاد، تامکار، میکا سازه و ساز اندیش پیمانکاری آن را برعهده داشت. گفتنی است، فولاد مبارکه



در شفاف سازی که روز سه شنبه گذشته منتشر نمود، سود هر سهم خود را با تعدیل مثبت حدود ۱۰ درصدی از سطوح ۷۲۱ ریالی به ۷۹۹ ریال (از محل رشد سود شرکت های زیر مجموعه) افزایش داد.

شرکت های سنگ آهن چادرملو، گلگهر و شرکت تأمین آب خلیج فارس با شرکت هایفلکس سنگاپور برای تسریع در طرح شیرین سازی و انتقال آب خلیج فارس توافق کردند.



بر اساس تصمیمی که دولت اعلام کرد، عوارض صادرات گندله سنگ آهن از ۱۵ درصد به ۵ درصد می رسد. بر اساس مذاکرات انجمن سنگ آهن ایران با وزارت صنعت، معدن و تجارت احتمال صفر ماندن عوارض صادرات کنسانتره سنگ آهن برای سال جاری و توقف اخذ عوارض برای صادرات سنگ آهن دانه بندی شده همچنان وجود دارد.

مدیر عامل ملی مس در مجمع سالانه گفت: ممکن است دولت صادرات کنسانتره را متوقف و ۱۵ درصد تعرفه بر آن وضع کند.

صنعت سیمان



در ماه های گذشته رخدادهای مثبتی اتفاق افتاده که به نظر می تواند نقطه پایانی رکود بازار سیمان باشد. کشور چین به دلایل زیست محیطی تصمیم گرفته تا تولیدات سیمان خود را به طور قابل ملاحظه ای کاهش دهد. با توجه به این که چین یکی از مهم ترین تامین کنندگان سیمان بسیاری از کشورهای جهان بود حالا این موضوع می تواند به عنوان فرصتی مناسب برای صنعت سیمان ایران تلقی شود تا از غیبت سیمان چین در بازارهای صادراتی استفاده کنند.



علیرضا شیخان دبیر انجمن سیمان درباره وضعیت صادرات سیمان ایران با توجه به کناره گیری چین از صادرات این محصول و همچنین کاهش تولید گفت: صادرات سیمان ایران در ماه‌های اخیر رشد مناسبی را تجربه کرده به طوری که هم از لحاظ حجم صادرات و هم از لحاظ نرخ فروش صادراتی با رشد همراه بوده‌ایم. شیخان با تأکید بر اینکه جمع صادرات کلینکر و سیمان در بهار امسال به ۳ میلیون و ۳۰۰ هزار تن رسید، گفت: در این دوره نسبت به ۳ ماهه ابتدایی سال گذشته تولید کلینکر ۲/۵ درصد و صادرات آن ۱۶/۸

درصد افزایش یافته است. تولید سیمان نیز ۲ درصد و فروش صادراتی آن حدود ۶ درصد بیشتر شده است. او گفت: بیشترین صادرات کلینکر به کشور بنگلادش صورت گرفته و عمده‌ترین بخش صادرات سیمان نیز به کشور افغانستان انجام شده است.

محصولات غذایی و آشامیدنی

قیمت انواع روغن نباتی در حالی از ابتدای خردادماه مجوز ۹ درصد افزایش را از ستاد تنظیم بازار دریافت کرد که بر اساس آخرین آمار رسمی بانک مرکزی از متوسط قیمت خرده فروشی برخی از مواد خوراکی در تهران در هفته منتهی به هشتم تیر ماه امسال قیمت روغن نباتی جامد ۱۵/۶ درصد و قیمت روغن نباتی مایع ۵/۷ درصد نسبت به سال گذشته افزایش یافته که میانگین آن برای انواع روغن نباتی به ۸/۳ درصد نسبت به همین بازه زمانی در سال گذشته می‌رسد.



طی یکسال گذشته قیمت لبنیات ۱۲/۵ درصد، تخم مرغ ۴۷/۱ درصد، برنج ۵/۷ درصد، حبوبات ۱/۲ درصد، میوه‌های تازه ۵۲/۳ درصد، سبزی‌های تازه ۱۵/۱ درصد، گوشت قرمز ۲۳/۹ درصد، قند و شکر ۱/۳ درصد، چای ۱۹/۳ درصد افزایش یافته است. در گزارش جدید بانک مرکزی که بیانگر تغییرات قیمتی متوسط قیمت خرده فروشی برخی از مواد خوراکی در هفته منتهی به ۱۵ تیرماه است، اعلام شده که طی آن قیمت ۹ گروه نسبت به هفته قبل از آن افزایش و ۲ گروه دیگر کاهش یافته است.





پتروشیمی

مدیرعامل شرکت تاپیکو گفت: دکتر حسن روحانی، رئیس جمهوری در مراسم افتتاح پالایشگاه میعانات گازی ستاره خلیج فارس دستور داد تا ملزومات ورود سهام این شرکت به بورس فراهم شود، بنابراین بلافاصله پس از این دستور با همکاری سازمان تامین



اجتماعی و شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی (شستا) طرح عرضه سهام پالایشگاه ستاره خلیج فارس به بورس در دستور کار قرار گرفت تا امکان عرضه سهام این پالایشگاه فراهم شود. وی افزود: امیدواریم دو سهامدار دیگر پالایشگاه ستاره خلیج فارس از جمله شرکت ملی پالایش و پخش فرآورده‌های نفتی ایران با مالکیت ۱۸ درصد از سهام این پالایشگاه، همکاری لازم برای عرضه سهام در بورس را داشته باشند. مختومی ادامه داد: فاز سوم ستاره خلیج فارس تا پایان امسال به بهره برداری آزمایشی می‌رسد و در ۳ ماه نخست سال ۹۸ مورد بهره برداری رسمی قرار می‌گیرد. وی همچنین از اختصاص سرمایه گذاری ۷۰۰ میلیون یورویی به پروژه ساخت و تکمیل پالایشگاه ستاره خلیج فارس خبر داد.

احمد مهدوی ابهری دبیرکل انجمن صنفی کارفرمائی صنعت پتروشیمی ایران از عرضه بالغ بر یک میلیارد و ۵۰۰ میلیون دلار ارز صادراتی پتروشیمی‌ها از مسیر سامانه نیما در طول دو ماه گذشته تاکنون خبر داد. پیش‌بینی می‌شود امسال میزان ارزی که توسط پتروشیمی‌ها در بازار داخلی عرضه شود افزایشی ۵ تا ۱۰ درصدی داشته باشد.

روز چهارشنبه عرضه اولیه شرکت پتروشیمی پارس با سرمایه ۶۰۰ میلیارد تومانی را در سقف قیمتی ۲,۴۰۰ تومانی داشتیم. در حال حاضر «پارس» از نظر کارشناسان از ارزندگی مناسبی برخوردار است؛ از این رو در هفته پیش رو هر عرضه‌ای از سوی سهامداران عمده جذب خواهد شد و این اتفاق می‌تواند فشار عرضه بر روی سایر سهام را به دنبال داشته باشد. این شرکت بورسی برای سال ۹۶ به ازای هر سهم ۵,۰۸۲ ریال سود محقق نموده و گفته می‌شود ۹۰ درصد از سود خود را مجمع روز چهارشنبه میان سهامدارانش توزیع خواهد کرد. بنابراین باید گفت، نماد تازه وارد پتروشیمی پارس، روز دوشنبه اولین توقف تاریخ خود را تجربه خواهد کرد. طبق بررسی‌های به عمل آمده، پتروشیمی پارس برای سال ۹۷ می‌تواند به سود بیش از ۵۵۰ تومانی دست یابد.

وپترو: شنیده‌ها از سرمایه گذاری پتروشیمی حاکی از فروش بلوک پسهند و شکرین علاوه بر بلوک شدوص در سال جاری می‌باشد.



سایر صنایع

در سرمایه گذاری خوارزمی شفاف سازی در خصوص (توافقنامه امهال و تعیین تکلیف تسهیلات فروش اقساطی ماشین آلات، زمین، ساختمان و تأسیسات مجموعه نیروگاه منتظر قائم) را داشتیم. جزئیات قرارداد بدین شرح می باشد: تسویه بدهی از طریق واگذاری یک مورد پروژه ساختمانی (ملک شهرک هما) و سهام شرکت های بوری و غیربوری (توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی، داده پردازی خوارزمی، گروه سرمایه گذاری مسکن، سرمایه گذاری پارس آریان). و خارزم ۸۸۳ میلیارد تومان سهام و ملک را به بانک واگذار می کند تا جای بدهی اقساط خرید نیروگاه باشد و به نظر سود خوبی (در حدود ۸۰ ریال به ازای هر سهم) از این محل شناسایی خواهد کرد.

مدیرعامل کمباین سازی گفت: شمار سفارش های این شرکت در خرداد امسال افزایش یافته و بر این اساس امید است در ۹ ماه آینده تولیدات این شرکت به ۲ دستگاه در روز افزایش یابد. حمیدی فرد از قرارداد صادرات کمباین به ازبکستان نیز خبر داد. همچنین ۸ هزار دستگاه کمباین فرسوده در سطح کشور وجود دارد که جایگزینی این دستگاه ها با حمایت دولت موجب افزایش تولید برای شرکت کمباین سازی می شود.



یک مسئول فرانسوی با اشاره به کارشکنی های آمریکا در برجام گفت: خودروسازی پژو تلاش می کند چراغ خاموش در ایران باقی بماند. خبرگزاری فرانسه گفت که این شرکت در انتظار دوران پس از ترامپ یا احتمال تغییر ناگهانی نظر رئیس جمهوری آمریکا، تلاش خواهد کرد تا به عنوان یک شریک تجاری در ایران باقی بماند.

در بازار شایعه شده که بانک صادرات به زودی برنامه افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی ها را به روی کدال خواهد فرستاد.



عوامل گردآورنده

- ✓ مدیر مسئول: دکتر افشین عزیزیان
- ✓ سردبیر: مهبد قندچی
- ✓ نگاهی به بازار: مهبد قندچی
- ✓ مجله سیاسی و اقتصادی: محمد مهدی علیزاده
- ✓ بازارهای جهانی: مسعود طیبی
- ✓ تحلیل بنیادی: محمد داود فصاحت
- ✓ تحلیل تکنیکال: مهبد قندچی
- ✓ گزارش شرکت‌ها: محمد صابر کریمی