



بولتن هفتگی
بازار سرمایه

بورس بیمه تحلیل

هفته نامه تحلیلی کارگزاری بورس بیمه ایران

شماره ۳۳ / شنبه ۲۷ بهمن 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



معاملات بورس اوراق بهادار تهران طی یک هفته اخیر در فضایی محافظه‌کارانه و منفی دنبال شد؛ بطوریکه شاخص کل عقبگرد محدودی را در کارنامه خود به ثبت رساند. تنزل قابل ملاحظه ارزش معاملات خرد را می‌توان یکی از مهم‌ترین نشانه‌های این فضای احتیاطی برشمرد. عواملی نظیر «سرنوشت نامعلوم مذاکرات تجاری میان دو کشور چین و آمریکا»، «تداوم نگرانی‌های سیاسی تاثیرگذار بر اقتصاد کلان کشور» و در نهایت نیمه تعطیل بودن هفته گذشته، عواملی بودند که تردید بیشتر سهامداران را نسبت به روند کوتاه‌مدت قیمت سهام برانگیختند. ضمن اینکه با نزدیک شدن به آخرین ماه از سال، سرمایه‌گذاران بصورت سنتی انتظار فضای رکودی را از روند بازار دارند.

در خصوص وضعیت کامودیتی‌ها باید گفت، پس از رشد قیمت‌ها در سومین هفته بهمن‌ماه، شاهد روند نوسانی هستیم. اظهارات ترامپ در خصوص مذاکرات با چینی‌ها در حالی خوش‌بینی به شکل‌گیری توافق میان طرفین را افزایش داده بود که مذاکرات تجاری واشنگتن نتیجه خاصی در بر نداشت. دو طرف در تلاش هستند پیش از مهلت ۳ ماهه تعیین شده که یکم March به سر می‌رسد، به توافق دوجانبه‌ای دست پیدا کنند. در غیر این صورت تعرفه‌های آمریکا بر واردات ۲۰۰ میلیارد دلاری چین از ۱۰ درصد، به ۲۵ درصد افزایش خواهد یافت. از طرف دیگر مذاکرات بین نمایندگان حزب دموکرات و جمهوری خواه آمریکا پیرامون تامین بودجه احداث دیوار مرزی نتیجه‌ای در پی نداشته است. ترامپ تهدید کرده است که دیوار مرزی را چه با همراهی کنگره و چه بدون آن احداث خواهد کرد. این وضعیت موجب شده تا بورس تهران از محل تحرکات کامودیتی‌ها اثر مثبت چندانی نپذیرد.

اما در حوزه سیاسی و بین‌المللی هم نگرانی‌ها به قوت خود باقیست. در حالی طی روزهای اخیر از سازوکار مالی ویژه اروپا یا همان INSTEX رونمایی شده که عملاً فضا در این حوزه شفاف نیست. شورای اروپا، از پیشرفت‌های حاصل شده برای انجام اصلاحات ضروری [در زمینه FATF] استقبال کرده و از ایران می‌خواهد طبق تعهداتش در برنامه اقدام FATF، قوانین لازم را تصویب و اجرا کند. این بیانیه در حالی صادر شده که محمدجواد ظریف، وزیر امور خارجه ایران در مصاحبه‌های خود ارتباط بین INSTEX و FATF را رد کرده و اعلام کرده که اقدام دیر هنگام اروپا در ارائه این ساز و کار نمی‌تواند مشروط باشد. این وضعیت عملاً نشان می‌دهد که وضعیت در خصوص ارتباط مالی با اروپا روشن نیست و باید منتظر مراحل اجرایی و عملیاتی و البته اخبار دقیق‌تر از این حوزه باشیم.



در اقتصاد داخلی، همه نگاه‌ها به مجلس و بانک مرکزی است. با آغاز دور نهایی تحریم‌های آمریکا عملاً بحث کسری بودجه دولت در سال ۹۸ با جدیت بیشتری مطرح می‌شود. به نظر می‌رسد دولت برای جبران این کسری چند راه کار دارد. افزایش نرخ بنزین توام با سهمیه‌بندی آن، افزایش نرخ ارز (نرخ ارز بازار آزاد و سامانه نیما)، حذف ارز ۴۲,۰۰۰ ریالی مرتبط با کالاهای اساسی و حذف یارانه. این وضعیت نشان می‌دهد اقتصاد کشور در سال ۹۸ با فراز و نشیب‌های بسیار روبه‌رو خواهد بود و به احتمال بسیار زیاد، دولت برای جبران کسری بودجه چاره‌ای به غیر از تغییر استراتژی نخواهد داشت. بدیهی است تغییر در استراتژی دولت و هر گونه تغییر در ساختار بودجه، رویکرد معامله‌گران و سرمایه‌گذاران در بازار سرمایه را تحت تاثیر قرار خواهد داد. در همین زمینه رئیس مجلس شورای اسلامی گفت: مقام معظم رهبری دستور دادند ظرف ۴ ماه آینده اصلاح ساختاری در کشور صورت گیرد.

لاریجانی گفت: موضوعاتی درباره بودجه ۹۸ مطرح شده بود که رهبر معظم انقلاب نظری را داشتند که بودجه ۹۸ متناسب با تحریم باشد و براساس آن جلسات برگزار شد و معلوم شد که در ساختار بودجه‌ریزی کشور باید تغییراتی مانند اینکه حجم دولت براساس سیاست‌های کلی کوچک و چابک شود یا بهره‌وری کار در بخش‌ها باید بالا رود، بودجه‌ریزی براساس عملکرد یا اینکه بودجه باید به فعال‌تر کردن پروژه‌های عمرانی کشور را با کمک مردم اجرایی کرد، به وجود آید. البته این موارد در یک فرصت کوتاه در بودجه ۹۸ امکان تحقق نداشت و قطعاً باید در این راستا مکانیزم‌های تحقق آن مشخص می‌شد، البته برخی از مسائل آن در نظر گرفته شد و در ۴ ماه نخست سال قرار شد این اصلاح ساختار بودجه‌ای متناسب با شرایط کشور و نقش‌آفرینی بیشتر مردم در اقتصاد کشور و ساماندهی بودجه به طوری که وضعیت عمرانی نیازمند توجه باشد مورد توجه قرار گیرد.

اما یکی دیگر از مهمترین پارامترهای اقتصادی، مربوط به تحولات ارزی کشور و تصمیمات رئیس جدید بانک مرکزی است. از زمان تکیه زدن عبدالناصر همتی بر صندلی ساختمان شیشه‌ای میرداماد نزدیک ۷ ماه می‌گذرد. طی مدت یاد شده، نوسانات ارزی به مراتب قابل قبول‌تر از گذشته بوده اما کماکان نگرانی‌ها از بابت متلاطم شدن این بازار بواسطه تحریم‌ها به قوت خود باقیست. بسیاری از کارشناسان معتقدند که اگرچه آقای همتی مدیریت مناسبی طی مدت اخیر داشته اما در عمل هنوز اتفاقی که بازار را نسبت به برقراری آرامش مجاب کند، رخ نداده است.

رئیس کل بانک مرکزی در صفحه اینستاگرام مهم‌ترین برنامه‌های خود برای مهار تورم را اعلام کرد: در زمینه تورم، تمام تلاش بانک مرکزی کاهش تاثیر شوک‌های طرف عرضه بر قیمت اقلام مصرفی مردم است. پیگیری کانال‌های مالی با کشورها، سامان‌دهی واردات، ایجاد تحرک در ارائه خدمات لازم مالی به واحدهای تولیدی و تأمین ارز کالاهای اساسی از جمله این اقدامات است. همتی در واکنش به شائبه ممانعت عمدی این بانک از کاهش قیمت دلار گفت: نرخ فعلی به هیچ وجه قیمت ذاتی دلار نیست و برای تعدیل آن برنامه داریم.



به نظر می‌رسد بازار برای برون رفت از وضعیت فعلی، نیاز به برقراری ثبات در بازار ارز، برقراری آرامش در حوزه بین‌المللی و تعیین تکلیف بودجه سال ۹۸ داشته باشد. بنابراین طبیعی است که در فضای فعلی شاهد شکل‌گیری روند نوسانی و رکودی در بازار باشیم. اما در ادامه نگاهی به آخرین وضعیت نماگرهای مهم بورسی، پیش‌بینی وضعیت آتی بازار و حجم و ارزش معاملات خواهیم داشت.

در شرایطی که مصاف معاملات آخرین هفته از بهمن‌ماه رفته‌ایم که «دماسنج بازار سرمایه» طی هفته گذشته با افت ۱,۲۲۴ واحدی تا میانه‌های کانال ۱۵۷ هزار واحدی عقب نشست و در ارتفاع ۱۵۷,۳۱۱ واحدی به کار خود خاتمه داد. این رقم در قیاس با عدد ۱۵۸,۵۳۵ واحدی که در پایان هفته سوم بهمن‌ماه به ثبت رسید، افت ۰/۷۷ درصدی را نشان می‌دهد. عدم شکست مقاومت ۱۶۷ هزار واحدی سبب برگشت بازار به دوره رکودی شده و به نظر می‌رسد این اصلاح دست‌کم تا محدوده ۱۵۴ هزار واحدی ادامه داشته باشد. با توجه به نزدیک شدن به روزهای ابتدایی اسفندماه، انتشار گزارش عملکرد بهمن‌ماه شرکت‌ها، می‌تواند در واکنش بازار به سطح حمایتی اشاره شده، نقش بسزایی داشته باشد.

اما در سوی دیگر، شاخص «هم‌وزن» را داریم که وضعیت بهتری نسبت به شاخص کل داشته و طی هفته اخیر مسیر متفاوتی را در پیش گرفته است. بر اساس این گزارش، شاخص هم‌وزن کار خود را در ارتفاع ۲۹,۵۳۷ واحدی آغاز نمود و در محدوده ۲۹,۷۱۷ واحدی به کار خود خاتمه داد. در نتیجه باید گفت بازدهی شاخص هم‌وزن برابر با ۱۸۰ واحد (معادل ۰/۶۱ درصد) بوده است. و در انتها اشاره‌ای به Ifex داشته باشیم. شاخص فرابورس تهران در حالی با رقم ۱,۹۳۵ واحدی آغاز به کار کرد که در پایان هفته بدون تغییر با اهمیت در ارتفاع ۱,۹۳۶ واحدی به کار خود خاتمه داد. بنابراین باید اذعان داشت که بازدهی Ifex در پایان هفته چهارم بهمن ماه تنها ۱ واحد (معادل ۰/۰۵ درصد) بوده است.

پیش‌بینی بازار

بازار سرمایه طی هفته گذشته بواسطه تعطیلات روزهای شنبه و دوشنبه، با یک وضعیت نیمه تعطیل مواجه بود. با این حال برخی از صنایع نظیر «سیمان»، «مواد غذایی» و «تک سهم‌ها» روند متفاوتی را در پیش گرفتند. وجود ابهامات جدی در حوزه کلان اقتصادی و سیاسی، نبود نقدینگی کافی در بازار و نزدیک شدن به روزهای پایانی سال، به رکود شکل گرفته دامن زده است. در بولتن شماره اخیر اشاره شد که در دوران رکود بازار، معمولاً تک سهم‌ها مورد توجه معامله‌گران و نوسان‌گیران قرار می‌گیرند. اما با خاتمه یافتن تعطیلات، می‌توان به بهبود حجم و ارزش معاملات همزمان با نزدیک شدن به زمان انتشار گزارش‌های ماهانه امیدوار بود. تا پایان سال کدال تنها یک‌بار دیگر فرصت دارد تا با انتشار گزارش‌های ماهانه شانس خود را برای کمک به بازار و خروج از وضعیت رکودی فعلی آزمایش کند. برای هفته پیش‌رو، بازاری متعادل را انتظار داریم. پیش‌بینی می‌شود در این هفته حجم و ارزش معاملات سر و شکل بهتری بگیرد اما بعید است بازار تا پیش از خاتمه یافتن سال، رالی پر قدرت جدیدی را آغاز نماید.



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها و ارزش معاملات هفته



بررسی آخرین وضعیت شاخص‌ها

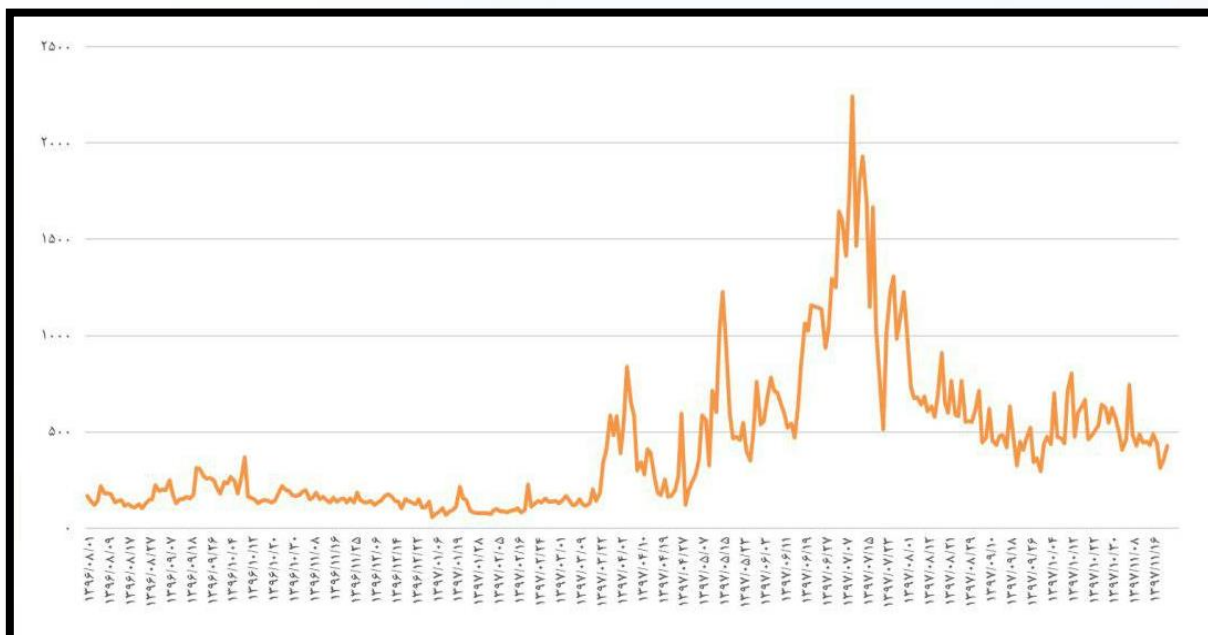
شاخص‌ها	از تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۲۰	تا تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۲۶	میزان بازدهی	درصد بازدهی
شاخص کل بورس	۱۵۸,۵۳۵	۱۵۷,۳۱۱	-۱,۲۲۴	%-۰/۷۷
شاخص کل (هم‌وزن)	۲۹,۵۳۷	۲۹,۷۱۷	۱۸۰	%۰/۱۶۱
شاخص فرابورس	۱,۹۳۵	۱,۹۳۶	۱	%۰/۱۰۵

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)
۱۳۹۷/۱۱/۲۰	۰	۰	۰	۰	۰
۱۳۹۷/۱۱/۲۱	۶۴۲	۲۴۷	۶۶	۳۱۳	۳۲۹
۱۳۹۷/۱۱/۲۲	۰	۰	۰	۰	۰
۱۳۹۷/۱۱/۲۳	۷۶۶	۲۹۳	۵۸	۳۵۱	۴۱۵
۱۳۹۷/۱۱/۲۴	۸۳۷	۳۳۷	۹۱	۴۲۸	۴۰۹
جمع کل	۲۲۴۵	۸۷۷	۲۱۵	۱۰۹۲	۱۱۵۳
جمع هفته گذشته	۴۳۷۲	۱۸۴۶	۴۱۰	۲۲۵۶	۲۱۱۶
میانگین ارزش معاملات روزانه	۷۴۸	۲۹۲	۷۲	۳۶۴	۳۸۴
میانگین ارزش معاملات روزانه هفته گذشته	۸۷۴	۳۶۹	۸۲	۴۵۱	۴۲۳
اختلاف (درصد)	%-۱۴	%-۲۱	%-۱۳	%-۱۹	%-۹



گراف ارزش معاملات – میلیارد تومان



طی هفته گذشته ارزش معاملات به شکل محسوسی کاهش یافت اما این آمار به دلیل تعطیلات ۲ روزه و عدم تمایل معامله‌گران به خرید و فروش در بازار قابل اتکا و مقایسه با معاملات هفته‌های اخیر نیست. طبق جداول ارائه شده، ارزش معاملات خرد (در ۲ بازار بورس و فرابورس) طی هفته گذشته به ۱,۰۹۲ میلیارد تومان (میانگین روزانه ۳۶۴ میلیارد تومان) بالغ گردید که در قیاس با معاملات ۲,۲۵۶ میلیارد تومانی (میانگین روزانه ۴۵۱ میلیارد تومان) هفته ماقبل آن، افت جدی ۱۹ درصدی را نشان می‌دهد. بیشترین حجم و ارزش معاملات طی هفته گذشته متعلق به ۳ صنعت «بانکداری»، «فرآورده‌های نفتی» و «فلزات اساسی» بود.



سیاسی



متن بیانیه «جمع‌بندی اتحادیه اروپا درباره ایران» منتشر شد. خلاصه این بیانیه بدین شرح است: اتحادیه اروپا از تداوم پایبندی ایران به اجرای موثر و کامل تعهدات مرتبط هسته‌ای خود استقبال می‌کند. شورای اروپا، از پیشرفت‌های حاصل‌شده برای انجام اصلاحات ضروری [در زمینه FATF] استقبال کرده و از ایران می‌خواهد طبق تعهداتش در برنامه اقدام FATF، قوانین لازم را تصویب و اجرا کند. این شورا، از تنش‌های رو به فزونی در منطقه و نقش ایران در آن‌ها، از جمله کمک‌های نظامی، مالی و سیاسی به بازیگران غیردولتی در کشورهایی مانند سوریه و لبنان ابراز نگرانی می‌کند. شورای اروپا همچنین از بابت فعالیت‌های موشک‌های بالستیک نگرانی دارد و ایران را به اجتناب از این فعالیت‌ها به ویژه پرتاب موشک‌هایی که با قطعنامه ۲۲۳۱ شورای امنیت مغایرت دارند، دعوت می‌کند.



نجفی، سخنگوی کمیسیون امنیت ملی و سیاست خارجی مجلس گفت: نشست کمیسیون امنیت با حضور وزیر امور خارجه، برگزار شد. آقای ظریف درباره INSTEX گفت: منتظریم مراحل اجرایی و عملیاتی آن طی شود، وی ضمن رد ارتباط INSTEX با FATF تأکید کرد که این ارتباط را نمی‌پذیریم و حتی اعتراض کردیم که اقدام دیر هنگام اروپا در ارائه این ساز و کار نمی‌تواند مشروط باشد.



«میشائیل توکوس» در واکنش به تهدید سفیر آمریکا علیه شرکت‌ها افزود: «اوضاع تقریباً خوب است. ما امیدواریم که ۵ تا ۷ هزار شرکت در آلمان بار دیگر با ایران تجارت کنند.» وی گفت: «در اروپا شرکت‌های زیادی هستند که از ایران کالا وارد می‌کنند. این شرکت‌ها (مثلاً) اعلام می‌کنند که ارزش کالاهایی که از ایران وارد کرده‌اند ۱۰۰ هزار یورو برآورد می‌شود. اگر ارزش صادرات شرکت‌هایی که از آلمان هم کالاهایی مانند ماشین آلات بسته‌بندی به ایران می‌فروشند، ۱۰۰ هزار یورو باشد در این صورت اینستکس کانال ارتباطی میان دوطرف خواهد بود تا ارتباط میان ایران و یک شرکت اروپایی برقرار نشود بلکه میان دو طرف اروپایی باشد.»



وزیر اقتصاد در یک برنامه تلویزیونی گفت: طبق توافقات انجام شده طی دو مرحله نقدینگی از ناحیه صندوق توسعه ملی به بورس تزریق خواهد شد که البته رقم آن نیز قابل توجه خواهد بود!



مرکز پژوهش‌های مجلس با اشاره به اینکه صرفاً در کشورهای معدودی سود سپرده‌ها معاف از پرداخت مالیات است و سهم سپرده‌های اشخاص حقوقی حدود ۴۰ درصد از نقدینگی است، پیشنهاد کرد سال آینده از سود سپرده‌های این اشخاص مالیات دریافت شود.



رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس شورای اسلامی گفت: در هفته‌های آینده اصلاح ساختار اقتصادی را با حضور سران قوا در دستور کار شورای عالی هماهنگی اقتصادی کشور قرار خواهیم داد. وی با اشاره به اینکه تحریم‌ها بر کشور هزینه داشته اما بیشتر هزینه در کشور مربوط به تصمیم‌گیری‌های اشتباه و سوءمدیریت بوده گفت: رهبر انقلاب شورای هماهنگی اقتصادی کشور را تشکیل دادند و اصلاح ساختار اقتصادی مورد تاکید رهبری است.



مطابق آمار بانک مرکزی، میزان بدهی بانک‌ها به بانک مرکزی از ۱۶۰ هزار میلیارد تومان در مهرماه به کمتر از ۱۵۰ هزار میلیارد تومان تا انتهای فصل پائیز رسید. به نظر می‌رسد کاهش تقاضای تسهیلاتی، افزایش منابع بلندمدت بانک‌ها و فعال شدن بانک‌ها در بازار بین بانکی در این روند نزولی اثرگذار بوده است. بدهی بانک‌ها به بانک مرکزی، یکی از عوامل غالب رشد پایه پولی در دو سال اخیر بوده که عقبگرد آن باعث توقف پیشروی پول پر قدرت در ماه‌های آتی خواهد شد.



بازارهای جهانی

تغییر هفتگی	۱۳۹۷/۱۱/۲۷	۱۳۹۷/۱۱/۱۳	نام مواد
۰/۶/۵	۶۶	۶۲	نفت
۰/۰/۲	۱۳۲۱	۱۳۱۸	طلا
۰/۱۰/۷	۴۶۶	۴۲۱	بیلت
۰/۱/۳	۶۲۲۴	۶۱۴۲	مس
-۰/۳/۵	۲۶۶۳	۲۷۵۹	روی
-۰/۱	۱۸۵۶	۱۸۷۵	آلومینیوم
۰/۳/۵	۸۸	۸۵	سنگ آهن
-۰/۲/۲	۲۰۷۶	۲۱۲۳	سرب
-۰/۲/۷	۲۸۵	۲۹۳	متانول
-۰/۴/۵	۲۵۳	۲۶۵	اوره

در بازارهای جهانی، رشد جدی قیمت نفت و روند نوسانی در فلزات رنگین را شاهد بودیم. ۳ عامل خوش بینی به حصول توافق تجاری میان آمریکا و چین در کنار کاهش سطح تولید نفت از سوی کشور عربستان و کاهش موجودی انبارها در بنادر از دلایلی است که بهبود قیمت کامودیتی‌ها را به دنبال داشته است. طی روزهای اخیر دونالد ترامپ رئیس‌جمهور آمریکا گفت: مذاکرات با چین به شدت خوب و سریع پیش می‌رود. تاکنون در این حد به یک توافق جامع تجاری با چین نزدیک نبوده‌ایم. مایه افتخار من خواهد بود که در صورت دستیابی به توافق، تعرفه‌های گمرکی را لغو کنم!

با این حال ترامپ پیش از این هشدار داده بود که اگر توافق واقعی حاصل نشود، تعرفه ۲۵ درصدی روی کالاهای چینی را اعمال می‌کنیم. از طرف دیگر گفته می‌شود با اتمام مذاکرات تجاری آمریکا با چین در پایان ماه جاری، نوبت به جنگ ترامپ با اروپا خواهد رسید. اتحادیه اروپا بعد از چین، دارای بیشترین تراز تجاری مثبت با آمریکا است و نکته اینکه این اتحادیه تعرفه گمرکی بالاتری به روی کالاهای آمریکایی اعمال می‌کند. وضعیت بازارهای جهانی به گونه‌ای است که افق پیش رو قابلیت تحلیل دقیقی ندارد و صرفاً باید به اخبار اتکا نمود.

نفت

شاخص‌های نفتی طی روزهای پایان هفته گذشته رشد قیمت خوبی را به نمایش گذاشتند. خبر کاهش تولید نفت عربستان از مهمترین دلایلی است که سبب رشد قیمت‌ها شده است. شاخص بیکرهیوز یا تعداد حلقه چاه نفت آمریکا نیز رشد هفتگی ۳ عددی دارد و به ۸۵۷ حلقه رسیده که نشانه امید به بهبود قیمت هاست. خالد الفلیح وزیر انرژی



عربستان در مصاحبه‌ای با فایننشال تایمز اعلام کرده که عربستان تولید نفت در ماه مارس را به ۹/۵ میلیون بشکه در روز کاهش می‌دهد. تولید نفت عربستان ماه اکتبر به رکورد ۱۰/۶ میلیون بشکه و نوامبر به ۱۱ میلیون بشکه در روز رسیده بود.



در ماه ژانویه تولید نفت عربستان به ۱۰/۲ میلیون کاهش یافت. اکنون این کشور اعلام کرده که برای ماه مارس باز هم از تولید خود خواهد کاست و مقدار تولید را به ۹/۸ میلیون بشکه در روز خواهد رسانید. صادرات نفت عربستان نیز طی ۳ ماه از ۸/۳ میلیون بشکه در روز به ۷/۴ کاهش داشته که برای ماه مارس ۶/۹ میلیون بشکه هدف‌گذاری شده است. تولید نفت اوپک در ماه اکتبر ۳۲/۳۵ میلیون بشکه در روز بود که ماه دسامبر به ۳۱/۶ (کاهش ۷۵۱ هزار بشکه‌ای تولید لیبی - عربستان - ایران) و در ژانویه با (۸۱۲ هزار بشکه کاهش) به ۳۰/۸ میلیون بشکه کاهش داشت. با این شرایط به نظر می‌رسد به زودی مازاد عرضه نفت در بازار مدیریت شده و در نتیجه کف قیمت‌ها بسته خواهد شد.

فولاد - سنگ آهن

موجودی هفتگی انبارهای سنگ آهن در ۴۴ بندر وارداتی چین با افت ۹۰۰ هزار تنی به ۱۳۸ میلیون تن رسیده است. مصرف سنگ آهن چین در فصل زمستان عموماً کاهشی و موجودی انبارها افزایشی است اما رشد تولید فولاد چین در سال ۲۰۱۸ و تحولات هفته‌های اخیر برزیل باعث شده تا موجودی برخلاف گذشته، روندی نزولی داشته باشد. نگرانی از عرضه سنگ آهن برزیل به عنوان دومین صادرکننده بزرگ به چین باعث شد قیمت سنگ آهن رشد کند. فاجعه برزیل و



شکست سد پسماندها که باعث کشته شدن بیش از ۳۰۰ نفر گردید، باعث شد دولت برزیل دستور توقف استفاده از ۸ سد را برای شرکت واله صادر کند. برخی از کارشناسان معتقدند این موضوع باعث کمبود عرضه سنگ آهن خواهد شد و در کوتاه مدت شرکت واله به حالت طبیعی بر نخواهد گشت. فولاد نیز بواسطه رشد نرخ سنگ آهن و رشد قیمت قراضه در اروپا و آمریکا تحت تاثیر قرار گرفته و قیمت بیلت و ورق رشد کرده است.

با این حال شرکت SAIC بزرگترین تولیدکننده خودرو در چین می‌گوید فروش ماه ژانویه با افت ۱۴ درصدی به ۶۱۱،۵۰۲ خودرو رسیده است. این موضوع می‌تواند رشد مصرف فولاد (ورق) را تحت تاثیر قرار دهد. از طرف دیگر خبر کاهش ۵۶ درصدی فروش آپارتمان چین در ماه ژانویه را داشتیم. تعداد آپارتمان‌های نوساز به ۶۶ میلیون واحد رسیده که باعث نگرانی است. در حدود ۲۵٪ GDP چین و بیش از ۵۰٪ مصرف فولاد مرتبط با حوزه مسکن است. این وضعیت نشان می‌دهد که رشد قیمت‌ها پایدار نخواهد بود مگر آنکه از ناحیه مذاکرات آمریکا و چین، اتفاق مثبتی حاصل شود.



فلزات رنگین

در فلزات رنگین با وجود کاهش موجودی انبارها، نوسان قیمت‌ها چندان مطلوب نبود. شاخص TC یا تبدیل کنسانتره مس به فلز به روند نزولی خود در بازارهای شرق آسیا ادامه می‌دهد که به معنی کمبود عرضه کنسانتره مس و دست بالاتر معدنکاران در تعیین قیمت است. عامل این افت هزینه تبدیل، انبارسازی چینی‌ها قبل از تعطیلات سال جدید چین و البته محدودیت عرضه مس از سوی کشور کنگو به امید کاهش تعرفه گمرکی زامبیا است. سیتی بانک آمریکا می‌گوید قیمت مس طی ۳ الی ۶ ماه آینده ۱۰٪ رشد خواهد داشت و به مرز ۶,۷۰۰ دلار خواهد رسید. توافق تجاری احتمالی



آمریکا - چین همراه با رشد ۲٪ مصرف مس چین ... و رسیدن موجودی انبارهای مس دنیا به کمترین سطح ۱۰ ساله از عوامل تحریک قیمت مس در سال ۲۰۱۹ است. از طرف دیگر سیل و بارندگی بی سابقه طی ۴۰ سال اخیر، کشورهای شیلی و پرو را درگیر کرده و فعالیت برخی از معادن مس را متوقف کرده است.

در فلز «روی» نیز کاهش موجودی انبارها ادامه دارد. موجودی انبار روی طی دو مرحله کاهش ۱,۳۵۰ و ۱,۵۰۰ تنی در تاریخ‌های ۸ و ۱۱ فوریه از ۱۱۱,۲۸۰ تن به ۱۰۸,۴۳۰ تن رسیده است. این موجودی کمترین میزان از سال ۲۰۰۹ میلادی تا کنون بوده است. بازار فعلاً درگیر جنگ تجاری است و ادامه دار بودن این وضعیت ممکن است یک محموله با تناژ بالا به انبارها اضافه کند اما در صورت مرتفع شدن جنگ تجاری، قیمت فلزات (روی، مس، سرب و حتی آلومینیوم) می‌تواند بخشی از افت‌های اخیر را جبران نمایند.

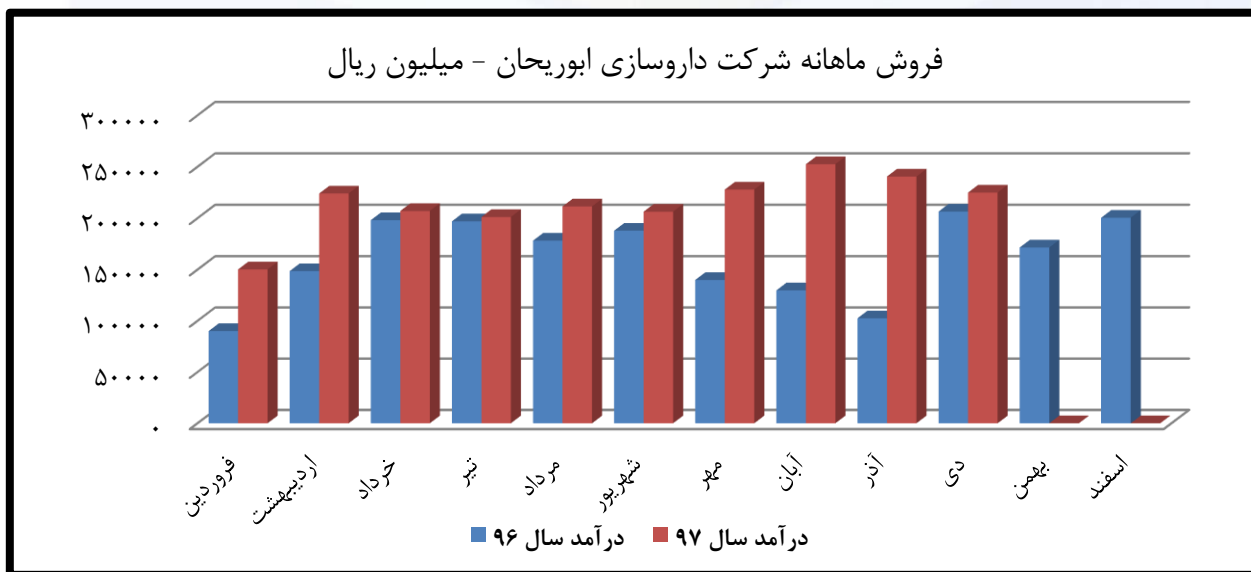


بررسی گزارش عملکرد شرکتها

داروسازی ابوریحان

در گروه داروسازی به سراغ ابوریحان خواهیم رفت. دابور در حالی طی دوره ۳ ماهه ۵۸۱ میلیارد ریال فروش، ۲۳۹ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۱۳۰ میلیارد ریال (۳۳۵ ریال به ازای هر سهم) سود خالص داشت که در کوارتر دوم با فروش ۵۸۳ میلیارد ریالی، به سود عملیاتی ۲۲۶ میلیارد ریالی و سود خالص ۱۳۰ میلیارد ریالی (به ازای هر سهم ۳۳۶ ریال) دست یافته است. گفتنی است، دابور در فصل پائیز با ۷۵۶ میلیارد ریال فروش، ۳۵۴ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۲۰۹ میلیارد ریال سود خالص (به ازای هر سهم ۵۴۰ ریال) محقق کرده است. در مجموع باید گفت دابور در ۹ ماه نخست امسال با فروش ۱,۹۲۱ میلیارد ریالی، ۱,۲۱۲ ریال سود محقق نموده و این در شرایطی است که فروش دوره مشابه سال گذشته ۱,۳۷۰ میلیارد ریال و سود خالص ۷۲۷ ریال به ازای هر سهم بوده است.

حاشیه سود ناخالص شرکت در فصل بهار ۴۶/۵ درصد، در فصل تابستان ۴۹/۵ درصد و در فصل پائیز ۵۱/۷ درصد بوده است. در بررسی عملکرد ماهانه می‌بینیم که ابوریحان در ۱۰ ماه نخست امسال موفق شده ۲,۱۴۵ میلیارد ریال (فروردین ۱۵۰، اردیبهشت ۲۲۴، خرداد ۲۰۷، تیر ۲۰۱، مرداد ۲۱۱، شهریور ۲۰۶، مهر ۲۲۸، آبان ۲۵۲، آذر ۲۴۰، دی ۲۲۵ میلیارد ریال) فروش محقق کند که در مقایسه با فروش ۱,۵۷۷ میلیارد ریالی سال گذشته، رشد ۳۶ درصدی را نشان می‌دهد. بخشی از افزایش درآمد شرکت بواسطه رشد مقدار فروش و بخشی دیگر از محل افزایش نرخ دارو می‌باشد. در حدود ۵۰ درصد از ترکیب فروش شرکت را قرص، درازه و کپسول تشکیل می‌دهد. با توجه به عملکرد مناسب شرکت طی ماه‌های اخیر، انتظار می‌رود شرکت به سود حدود ۱,۷۰۰ ریالی (با تلورانس ۱۰ درصدی) دست یابد.



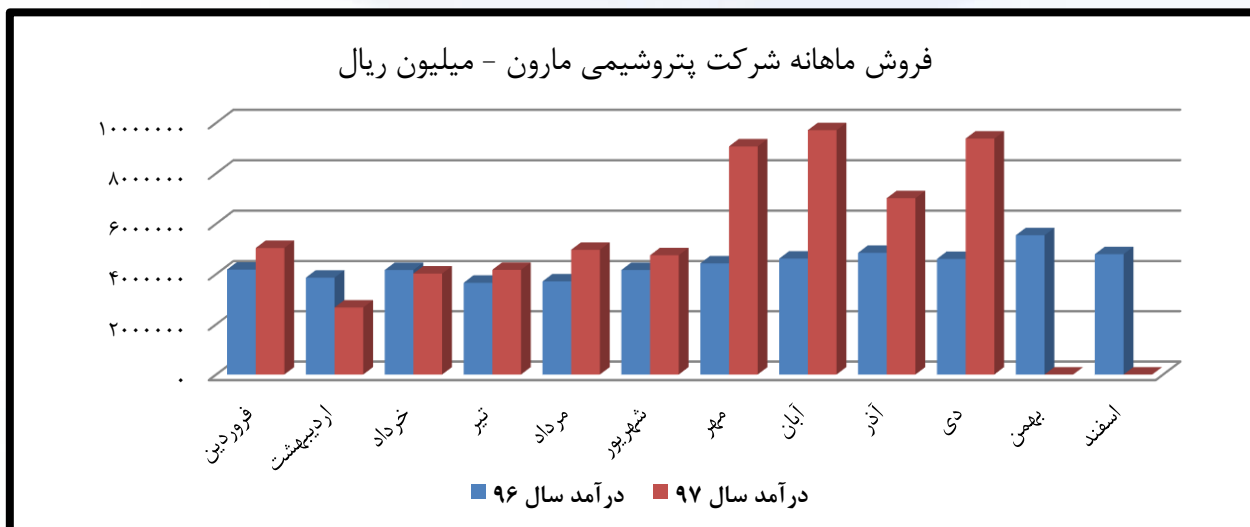


پتروشیمی مارون

در گروه پتروشیمی، به سراغ پتروشیمی مارون می‌رویم. سهم کم حاشیه‌ای که اگر حمایت ۴,۸۰۰ تومانی را از دست بدهد، تا قیمت‌های ۴,۲۰۰ - ۴,۳۰۰ تومانی اصلاح خواهد شد. این شرکت در حالی طی دوره ۳ ماهه ۱۱,۷۳۴ میلیارد ریال فروش، ۴,۰۲۵ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۴,۱۹۴ میلیارد ریال سود خالص داشت که در فصل تابستان با فروش ۱۶,۹۷۸ میلیارد ریالی، به سود عملیاتی ۹,۱۷۷ میلیارد ریالی و سود خالص ۸,۷۲۰ میلیارد ریالی دست یافته است. گفتنی است، مارون در فصل پاییز با ۲۴,۹۶۲ میلیارد ریال فروش، ۸,۷۰۳ میلیارد ریال سود عملیاتی و ۸,۹۹۰ میلیارد ریال سود خالص محقق کرده است.

در مجموع باید گفت مارون در ۹ ماه نخست امسال با فروش ۵۳,۶۷۵ میلیارد ریالی، ۵,۴۷۶ ریال سود محقق نموده است. حاشیه سود ناخالص شرکت در فصل بهار ۳۷/۵ درصد، در فصل تابستان ۵۵ درصد و در فصل پاییز ۳۸ درصد بوده است. در ادامه به سراغ عملکرد ماهانه شرکت در سال ۹۷ می‌رویم. پتروشیمی مارون در حالی طی ۱۰ ماه نخست سال جاری درآمد (فروردین ۵,۰۳۷، اردیبهشت ۲,۶۷۰، خرداد ۴,۰۲۱، تیر ۴,۱۶۹، مرداد ۴,۹۶۶، شهریور ۴,۷۴۸، مهر ۹,۰۶۴، آبان ۹,۷۰۸، آذر ۷,۰۱۳، دی ۹,۳۷۶) ۶۳,۰۵۱ میلیارد ریالی را محقق نموده که این رقم برای دوره مشابه سال گذشته ۴۳,۱۷۲ میلیارد ریال بوده است. در نتیجه باید گفت که عملکرد مارون نسبت به سال قبل ۴۶٪ درصد رشد داشته است.

ترکیب فروش محصولات شرکت بدین شرح است: (منو اتیلن گلایکول ۲۶/۵٪ - اتیلن ۲۴٪ - پلی اتیلن سنگین ۲۳/۵٪ - پلی پروپیلن ۱۷٪ - سایر محصولات ۹٪). گفتنی است، میانگین نرخ فروش این ۴ محصول در سال ۹۶ به ترتیب ۳۰,۶۸۰ - ۳۱,۰۰۰ - ۴۴,۹۶۶ و ۴۴,۵۳۲ ریال به ازای هر کیلو بوده در حالی که میانگین نرخ فروش ۱۰ ماه سال جاری به ترتیب ۴۵,۲۳۰ - ۴۴,۳۲۸ - ۷۴,۸۷۳ و ۷۳,۵۷۶ ریال می‌باشد. عملکرد دی‌ماه نشان می‌دهد که شرکت کماکان روند خوبی در مقدار تولید و فروش و همچنین نرخ‌های فروش دارد. با توجه به این شرایط و رشد نرخ‌های فروش، انتظار می‌رود مارون برای سال جاری به سود حدود ۸,۰۰۰ ریالی دست یابد.



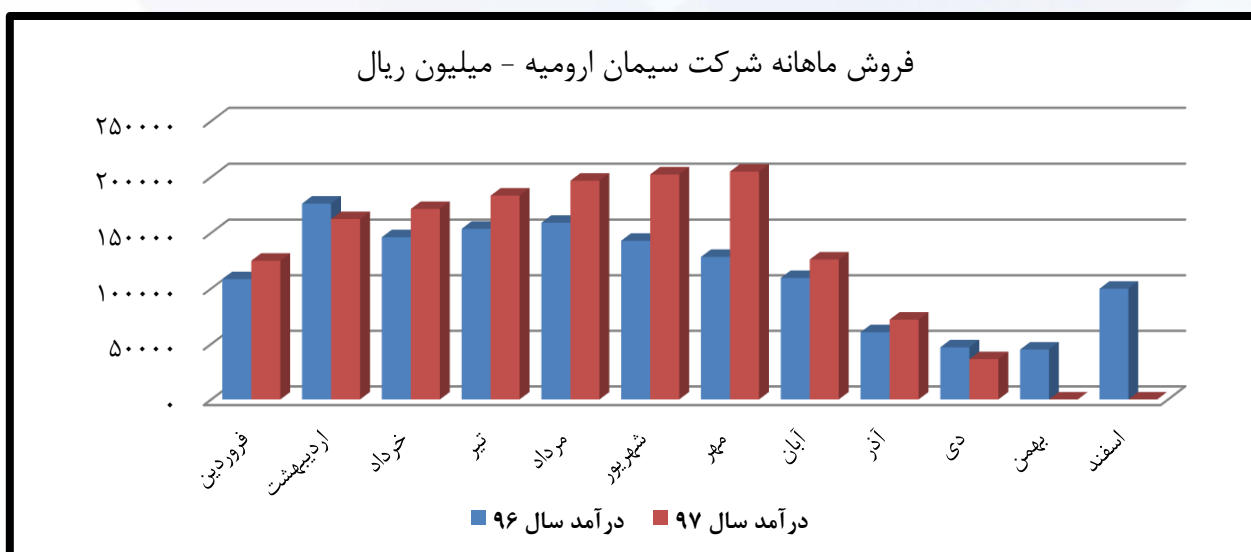


سیمان ارومیه

اما سری هم به شمال غرب کشور جایی که سیمان ارومیه حضور دارد خواهیم زد. این شرکت در حالی طی دوره ۳ ماهه ۴۵۸ میلیارد ریال فروش و ۱۳۴ میلیارد ریال (۱۹۲ ریال به ازای هر سهم) سود خالص داشت که در فصل تابستان با فروش ۵۸۲ میلیارد ریالی و سود خالص ۱۷۷ میلیارد ریالی (به ازای هر سهم ۲۵۳ ریال) دست یافته است. گفتنی است، سااروم در فصل پائیز با ۴۰۲ میلیارد ریال فروش و ۱۲۷ میلیارد ریال سود خالص (به ازای هر سهم ۱۸۲ ریال) محقق کرده است. در مجموع باید گفت سیمان ارومیه در ۹ ماه نخست امسال با فروش ۱,۴۴۳ میلیارد ریالی، ۶۲۸ ریال سود محقق نموده و این در شرایطی است که فروش دوره مشابه سال گذشته ۱,۱۸۴ میلیارد ریال و سود خالص ۵۰۰ ریال به ازای هر سهم بوده است.

در ادامه نگاهی به عملکرد ماهانه شرکت خواهیم داشت. سیمان ارومیه در حالی سال گذشته را با فروش ۱,۳۷۴ میلیارد ریالی به پایان رسانده که درآمد ۱۰ ماه ابتدای سال ۱,۲۲۹ میلیارد ریال بوده است. گفتنی است، سااروم در ۱۰ ماه ابتدای سال ۹۷ به درآمد ۱,۴۷۹ میلیارد ریالی (فروردین ۱۲۵، اردیبهشت ۱۶۲، خرداد ۱۷۱، تیر ۱۸۳، مرداد ۱۹۶، شهریور ۲۰۲، مهر ۲۰۵، آبان ۱۲۶، آذر ۷۲ و دی ۳۶) دست یافته که حکایت از رشد ۱۲ درصدی نسبت به عملکرد دوره مشابه سال گذشته دارد.

در حدود ۷۵ درصد از درآمد شرکت از محل عرضه سیمان در بازار داخلی و ۲۵ درصد از فروش سیمان صادراتی تامین می‌گردد. نرخ فروش سیمان داخلی در دی‌ماه کاهشی بین ۱۰ تا ۱۲ درصد داشته است. در سیمان صادراتی نیز مقدار فروش بسیار محدوده بوده و نرخ فروش تغییر با اهمیتی نسبت به رقم یک میلیون و ۶۵۰ هزار ریالی نداشته است. افت مقدار فروش صادراتی که در اکثر شرکت‌ها مشاهده می‌شود عمدتاً ناشی از موانعی است که دولت و بانک مرکزی بر سر راه صادرکنندگان قرار داده و کار را برای شرکت‌های صادرکننده دشوار نموده است. با توجه به موارد مطروحه، به نظر سااروم تا پایان سال به سود حدود ۸۰۰ ریالی دست یابد.





تحلیل بنیادی



بررسی وضعیت شرکت پتروشیمی شیراز

معرفی

شرکت پتروشیمی شیراز (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۴۳/۱۲/۱۸ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و مورخ ۱۳۴۴/۱۱/۰۱ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۷۱/۱۲/۲۶ به اداره ثبت شیراز انتقال یافت. شرکت در سال ۱۳۸۳ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت پتروشیمی شیراز جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت گسترش نفت و گاز پارسیان (سهامی عام) بوده و کنترل‌کننده نهایی آن، شرکت سرمایه گذاری غدیر (سهامی عام) می‌باشد. همچنین شرکت مالک ۱۰۰ درصد سهام شرکت خدمات فنی و مهندسی گسترش پتروشیمی شیراز (شرکت فرعی) می‌باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت و محل تأسیسات آن در مرودشت، کیلومتر ۶ جاده پل خان - سد درود زن واقع است.

شروع به کار شرکت با بهره‌برداری از ۴ واحد تولید آمونیاک، اوره، اسید نیتریک و نیترات آمونیوم و نیز واحد تأمین سرویس‌های جانبی (آب، برق، بخار و هوای فشرده) توأم بوده و پس از آن با توجه به نیاز کشور، طرح‌های توسعه متعددی از جمله واحدهای اوره و آمونیاک منطقه ۲ به همراه واحد متانول و آرگون به مرحله اجرا درآمده است. با ادامه روند توسعه و به دنبال خارج ساختن واحدهای قدیمی از چرخه تولید، طرح اوره و آمونیاک سوم پتروشیمی شیراز در ابتدای سال ۱۳۹۵ به بهره‌برداری رسید. با بهره‌برداری از این طرح سالانه ۶۷۶۵۰۰ تن آمونیاک و ۱۰۷۲۰۰۰ تن اوره به تولیدات شرکت اضافه گردید که نقش مهمی در تأمین نیازهای کشور و همچنین عرضه به بازارهای جهانی خواهد داشت.



سرمایه و ترکیب سهامداران

آخرین سرمایه شرکت ۵,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که در سال ۹۴ به ثبت رسیده است. همچنین آخرین ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می‌باشد:

درصد سهام	نام سهامدار
۵۱,۶۷٪	گسترش نفت و گاز پارسیان
۳۱,۶۳٪	سرمایه گذاری مدبران اقتصاد
۲,۶٪	سرمایه گذاری هامون سپاهان
۲,۰۱٪	گروه پتروشیمی سرمایه گذاری ایرانیان
۱,۹۶٪	صنایع پتروشیمی خلیج فارس
۱,۵۳٪	صندوق بازنشستگی کشوری
۸,۶٪	سایر سهامداران
۱۰۰٪	جمع کل

معرفی محصولات شرکت

کود اوره گرانول و پریل

از اوره به‌صورت گسترده در کودهای شیمیایی استفاده می‌شود.

آمونیاک

آمونیاک درون واحدی است که در تهیه اوره، نیترات و اسید نیتریک استفاده می‌شود.

متانول

ماده‌ای سبک و فرار است که در تولید محصولات هم‌چون حلال‌ها، رنگ‌ها، پلاستیک‌ها و ضدیخ‌ها نیترات آمونیوم: نوعی کود شیمیایی است که برای نیترا ته کردن خاک، جهت کشاورزی بکار می‌رود.

اسید نیتریک

این محصول اسید قوی و مایعی خورنده است که برای تهیه کودهای شیمیایی، تولید نیترات‌های معدنی و آلی و صنایع پلاستیک‌سازی کاربرد دارد.



آرگون

این محصول عموماً جهت پر کردن حبابهای لامپها و پنجره‌های دوجداره، تصفیه زیرکونیوم، و شستن فلزهای مذاب به منظور جدا کردن گازهای حل شده در آن به کار می‌رود.

UAN

این محصول در میان شرکت‌های موجود در منطقه خلیج فارس به صورت انحصاری در اختیار پتروشیمی شیراز می‌باشد و دارای قابلیت جذب بهتر همچنین مزیت رقابتی بهتر جهت استفاده در شرایط خشکسالی می‌باشد.

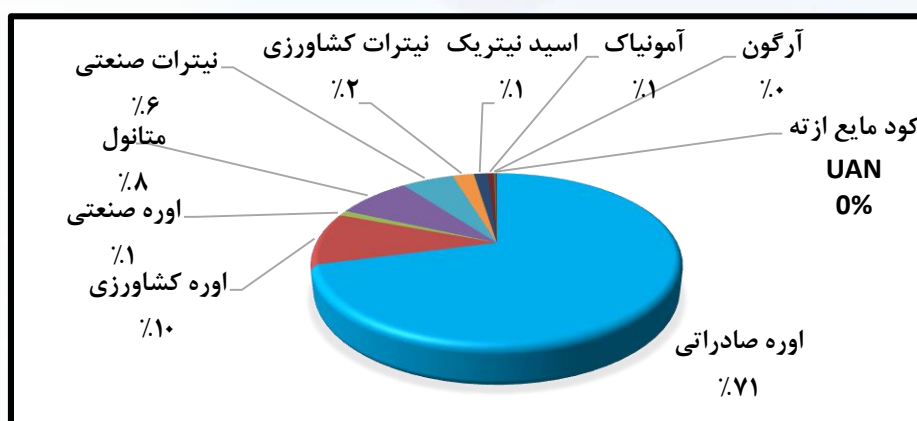
ظرفیت اسمی

ظرفیت اسمی محصولات شرکت به شرح جدول زیر می‌باشد:

ظرفیت اسمی	نام محصول
۱,۵۶۷,۰۰۰	اوره
۱,۰۰۵,۰۰۰	آمونیاک
۳۴۱,۲۰۰	اسید نیتریک
۲۱۴,۵۰۰	نیترات آمونیوم
۸۴,۰۰۰	متانول
۵,۰۰۰	آرگون

ترکیب مبلغ فروش در نه ماهه ۹۷

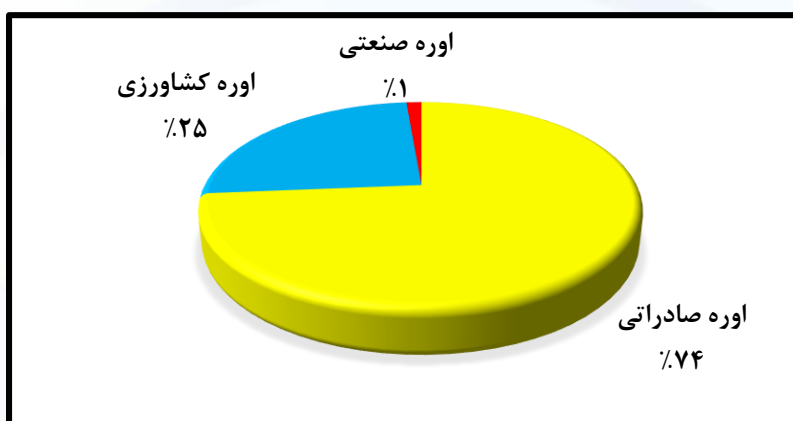
نزدیک به ۸۲ درصد از مبلغ فروش شرکت محصول اوره می‌باشد و سایر محصولات از قبیل متانولو اسید نیتریک و نیترات در مجموع ۱۸ درصد از مبلغ فروش شرکت را شامل می‌شود.





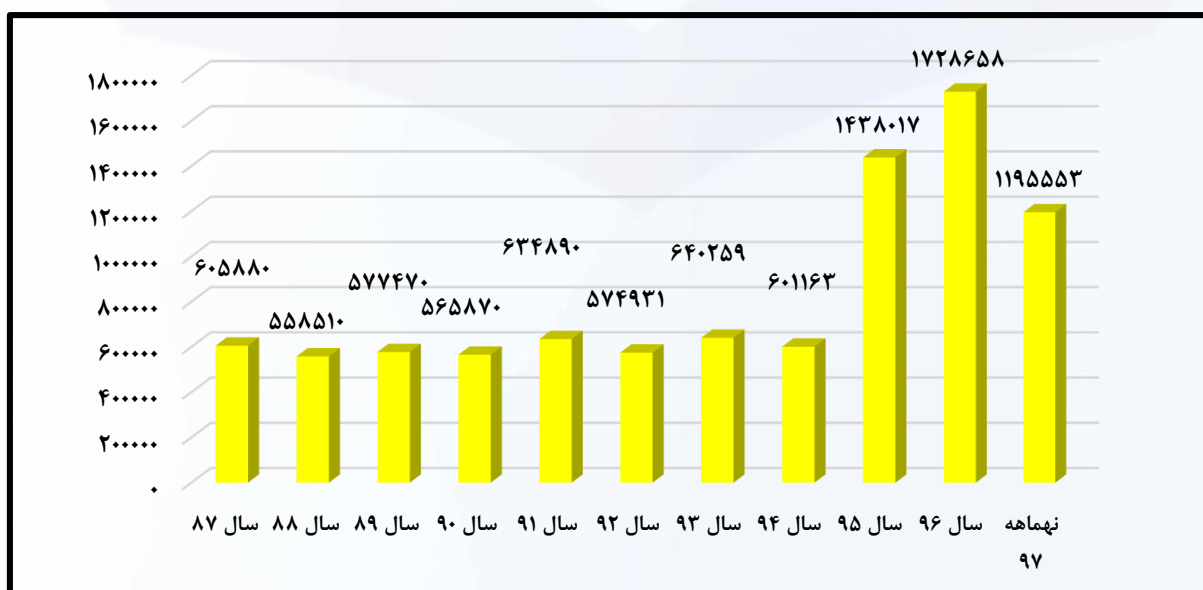
ترکیب مقدار فروش اوره در نه ماهه ۹۷

نزدیک به ۷۴ درصد از فروش اوره شرکت به بازارهای صادراتی، ۲۵ درصد اوره کشاورزی و ۱ درصد در بورس کالا عرضه شده است. قیمت اوره صادراتی بر مبنای قیمت‌های جهانی فوب خلیج فارس می‌باشد. در حال حاضر قیمت جهانی اوره در محدوده ۲۵-۲۶۰ دلار در حال نوسان می‌باشد، اگرچه شرکت‌های ایرانی به واسطه تحریم‌ها محصولات خود را با تخفیف ۱۵-۲۰ درصدی به فروش می‌رسانند.



روند تولید اوره سال‌های ۸۷-۹۷

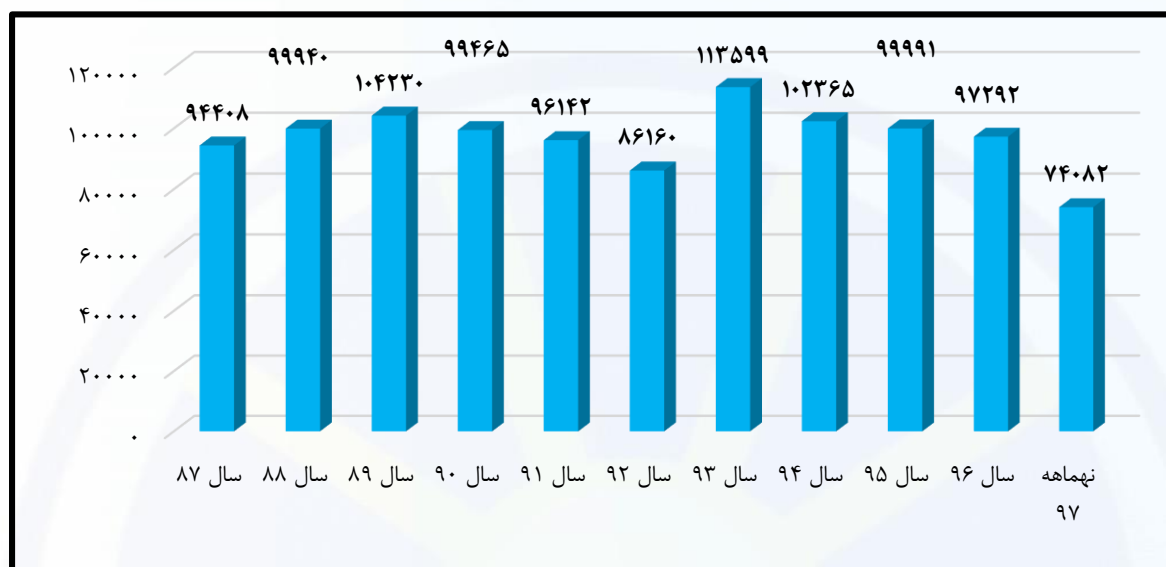
مقدار تولید اوره شرکت تا سال ۹۴ محدوده ۵۵۸-۶۴۰ هزار تن در نوسان بوده است. در اوایل سال ۹۵ با راه اندازی طرح توسعه و خط تولید جدید شرکت میزان تولید به ۱/۴ میلیون تن رسیده است. در سال ۹۶ و ۹۷ خط تولید جدید به ظرفیت کامل رسیده است.





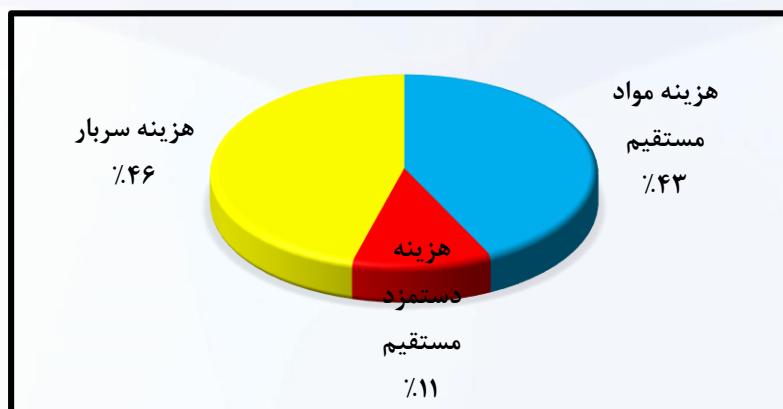
روند تولید متانول سال های ۸۷-۹۷

ظرفیت اسمی تولید متانول شرکت ۸۴ هزار تن در سال می باشد. میزان تولید واقعی متانول شرکت در ۱۰ سال گذشته در محدوده ۸۶ - ۱۰۴ هزار تن بوده است.



ترکیب بهای تمام شده نه ماهه ۹۷

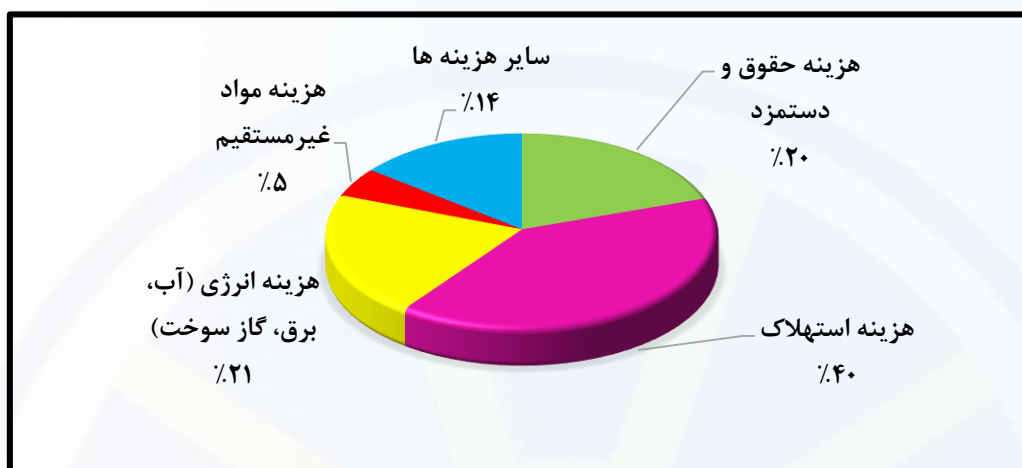
نزدیک به ۴۳ درصد از بهای تمام شده تولید مربوط به هزینه مواد مستقیم می باشد که ۹۰ درصد از آن خوراک مصرفی گاز متان و مابقی هزینه کیسه و نخ بسته بندی می باشد. سربار سهم ۴۶ درصدی و دستمزد مستقیم سهم ۱۱ درصدی در ترکیب بهای تمام شده تولید داشته اند.





ترکیب سربار نه‌ماهه ۹۷

بخش اصلی هزینه‌های سربار که وزن ۴۰ درصدی دارد هزینه‌های استهلاک می‌باشد. باتوجه به اضافه شدن هزینه‌های تسعیر ارز، هزینه‌های استهلاک نسبت به سال قبل افزایش یافته است.



نکات حائز اهمیت

شرکت در حساب‌های پرداختی غیرتجاری دارای ۸۵ میلیون یورو بدهی به شرکت ملی صنایع پتروشیمی می‌باشد. همچنین تسهیلات ارزی شرکت در پایان گزارش شش‌ماهه سال ۹۷ در حدود ۱۵۱ میلیون یورو بوده است که تمامی آن‌ها با نرخ ارز قابل دسترس (نرخ نیما) تسعیر شده است. و باتوجه به استاندارد ۱۶ حسابداری در رابطه با تسعیر ارز در سال ۹۷ به بهای تمام شده طرح انتقال یافته است. بسته به میزان تغییرات نرخ ارز در سال ۹۸ نحوه تسعیر و شناسایی بدهی ارزی در حساب‌ها متفاوت خواهد بود.

مقایسه ظرفیت اسمی و ارزش بازار شرکت‌های اوره ساز

نام شرکت	ظرفیت تولید اوره (تن)	ظرفیت تولید آمونیاک (تن)	ارزش بازار (میلیون ریال)
پتروشیمی شیراز	۱،۵۶۷،۰۰۰	۱،۰۰۵،۰۰۰	۲۸،۴۰۷،۰۰۰
پتروشیمی پردیس	۳،۲۲۵،۰۰۰	۲،۰۴۰،۰۰۰	۷۴،۲۸۶،۰۰۰
پتروشیمی کرمانشاه	۶۶۰،۰۰۰	۳۹۶،۰۰۰	۲۲،۴۷۷،۰۰۰
پتروشیمی خراسان	۴۹۵،۰۰۰	۳۳۰،۰۰۰	۲۱،۰۰۱،۰۰۰



برآورد سود کارشناسی سال ۹۷-۹۸

برای سال ۹۷ با دو سناریو آزادسازی و عدم آزادسازی نرخ اوره کشاورزی به ترتیب سود هر سهم ۹۱۰ و ۱۴۷۷ ریال پیش‌بینی شده است.

مفروضات سود کارشناسی سال ۹۸

میانگین نرخ اوره جهانی ۲۵۰ دلار، ۵۰ دلار هزینه‌های تحریم اوره صادراتی، نرخ جهانی متانول ۲۹۰ دلار، نرخ خوراک ۱۲ سنت، نرخ دلار فروش ۱۰۰،۰۰۰ ریال، نرخ دلار خوراک ۱۰۰،۰۰۰ ریال و نرخ اوره کشاورزی در دو سناریو آزادسازی و عدم آزادسازی

دوره مالی	سال ۹۶	نهم‌ماه ۸۷	کارشناسی ۹۷	کارشناسی ۹۷	کارشناسی ۹۸	کارشناسی ۹۸
فروش	۱۷,۱۶۸,۸۱۵	۱۷,۹۵۶,۸۸۵	۲۵,۴۷۱,۷۹۹	۲۸,۷۵۱,۰۸۷	۳۹,۵۴۶,۸۰۰	۳۱,۶۸۶,۸۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۹,۹۳۹,۲۹۷	-۹,۲۳۳,۳۳۰	-۱۴,۸۴۶,۹۷۴	-۱۴,۸۴۶,۹۷۴	-۱۹,۵۱۰,۹۱۶	-۱۹,۵۱۰,۹۱۶
سود (زیان) ناخالص	۷,۲۲۹,۵۱۸	۸,۷۲۳,۵۵۵	۱۰,۶۲۴,۸۲۵	۱۳,۹۰۴,۱۱۳	۲۰,۰۳۵,۸۸۴	۱۲,۱۷۵,۸۸۴
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۲,۳۲۲,۸۰۰	-۱,۸۰۷,۹۷۲	-۲,۴۶۶,۰۷۳	-۲,۴۶۶,۰۷۳	-۲,۹۵۹,۲۸۸	-۲,۹۵۹,۲۸۸
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های عملیاتی)	-۱۳۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) عملیاتی	۴,۷۸۶,۷۱۸	۶,۹۱۵,۵۸۳	۸,۱۵۸,۷۵۱	۱۱,۴۳۸,۰۴۰	۱۷,۰۷۶,۵۹۶	۹,۲۱۶,۵۹۶
هزینه‌های مالی	-۳,۸۸۴,۷۷۱	-۱,۳۷۴,۲۸۹	-۲,۰۲۴,۲۸۹	-۲,۰۲۴,۲۸۹	-۲,۵۰۰,۰۰۰	-۲,۵۰۰,۰۰۰
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	-۲,۳۵۲,۷۱۳	-۷۹۲,۴۹۲	-۱,۰۴۲,۴۹۲	-۱,۰۴۲,۴۹۲	-۱,۵۰۰,۰۰۰	-۱,۵۰۰,۰۰۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	-۱,۴۵۰,۷۶۶	۴,۷۴۸,۸۰۲	۵,۰۹۱,۹۷۰	۸,۳۷۱,۲۵۹	۱۳,۰۷۶,۵۹۶	۵,۲۱۶,۵۹۶
مالیات	۰	-۴۱۷,۹۹۹	-۴۵۲,۳۱۶	-۸۳۷,۱۲۶	-۱,۳۰۷,۶۶۰	-۵۲۱,۶۶۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	-۱,۴۵۰,۷۶۶	۴,۳۳۰,۸۰۳	۴,۶۳۹,۶۵۴	۷,۵۳۴,۱۳۳	۱۱,۷۶۸,۹۳۶	۴,۶۹۴,۹۳۶
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	-۱,۴۵۰,۷۶۶	۴,۳۳۰,۸۰۳	۴,۶۳۹,۶۵۴	۷,۵۳۴,۱۳۳	۱۱,۷۶۸,۹۳۶	۴,۶۹۴,۹۳۶
سود هر سهم پس از کسر مالیات	-۲۸۴	۸۴۹	۹۱۰	۱,۴۷۷	۲,۳۰۸	۹۲۱
سرمایه	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰

تحلیل حساسیت سود سال ۹۸ با فرض آزادسازی اوره داخلی

تحلیل حساسیت پتروشیمی شیراز													
نرخ جهانی اوره													EPS
۳۰۰	۲۹۰	۲۸۰	۲۷۰	۲۶۰	۲۵۰	۲۴۰	۲۳۰	۲۲۰	۲۱۰	۲۰۰	۱۹۰	۱۸۰	۲,۳۰۸
۲,۳۸۵	۲,۱۶۳	۱,۹۴۲	۱,۷۲۱	۱,۵۰۰	۱,۲۷۸	۱,۰۵۷	۸۳۶	۶۱۵	۳۹۴	۱۷۲	-۴۹	-۲۷۰	۸۰۰۰
۳,۰۲۷	۲,۷۸۹	۲,۵۴۰	۲,۲۹۱	۲,۰۴۲	۱,۷۹۳	۱,۵۴۴	۱,۲۹۵	۱,۰۴۶	۷۹۸	۵۴۹	۳۰۰	۵۱	۹۰۰۰
۳,۶۹۰	۳,۴۱۴	۳,۱۳۷	۲,۸۶۱	۲,۵۸۴	۲,۳۰۸	۲,۰۳۱	۱,۷۵۵	۱,۴۷۸	۱,۲۰۲	۹۲۵	۶۴۸	۳۷۲	۱۰۰۰۰
۴,۳۴۳	۴,۰۲۹	۳,۷۲۵	۳,۴۲۱	۳,۱۲۶	۲,۸۲۲	۲,۵۱۸	۲,۲۱۴	۱,۹۱۰	۱,۶۰۶	۱,۳۰۱	۹۹۷	۶۹۳	۱۱۰۰۰
۴,۹۹۶	۴,۶۶۴	۴,۳۳۲	۴,۰۰۱	۳,۶۶۹	۳,۳۳۷	۳,۰۰۵	۲,۶۷۳	۲,۳۴۱	۲,۰۱۰	۱,۶۷۸	۱,۳۴۶	۱,۰۱۴	۱۲۰۰۰
۵,۶۴۹	۵,۲۸۹	۴,۹۳۰	۴,۵۷۰	۴,۲۱۱	۳,۸۵۱	۳,۴۹۲	۳,۱۳۲	۲,۷۷۳	۲,۴۱۴	۲,۰۵۴	۱,۶۹۵	۱,۳۳۵	۱۳۰۰۰
۶,۳۰۲	۵,۹۱۵	۵,۵۲۷	۵,۱۴۰	۴,۷۵۳	۴,۳۶۶	۳,۹۷۹	۳,۵۹۲	۳,۲۰۵	۲,۸۱۷	۲,۴۳۰	۲,۰۴۳	۱,۶۵۶	۱۴۰۰۰
۶,۹۵۵	۶,۵۴۰	۶,۱۲۵	۵,۷۱۰	۵,۲۹۵	۴,۸۸۱	۴,۴۶۶	۴,۰۵۱	۳,۶۳۶	۳,۲۲۱	۲,۸۰۷	۲,۳۹۲	۱,۹۷۷	۱۵۰۰۰



تحلیل تکنیکال پتروشیمی شیراز (شیراز) – تایم فریم هفتگی

در پتروشیمی شیراز، پس از یک اصلاح طولانی مدت حدود ۴/۵ ساله با لیبل‌های ABCDEFG، از ابتدای سال جاری شاهد آغاز یک سیکل پر قدرت افزایشی بودیم؛ بطوریکه سهم طی یک بازه زمانی ۵ ماهه، از قیمت‌های ۲,۰۷۰ ریالی استارت زده و پس از رشد تا سطوح ۷,۹۰۰ ریالی (تحت عنوان موج ۳ الیوتی) وارد روند اصلاحی شده است. به نظر می‌رسد موج ۴ اصلاحی به شکل zigzag یا flat بوده و در نتیجه محدوده تراکمی ۴,۶۵۰ – ۵,۰۵۰ ریالی می‌تواند محدوده مناسبی برای خاتمه یافتن اصلاح و برگشت شیراز به مدار رشد باشد. لذا معامله‌گرانی که قصد ورود و سرمایه‌گذاری در این نماد را دارند، می‌بایست روند معاملاتی شیراز در محدوده حمایتی یاد شده را زیر نظر داشته باشند. در صورت صحیح بودن این تحلیل، هدف قیمتی سهم محدوده ۸,۶۰۰ الی ۹,۶۰۰ ریال خواهد بود.





گزارش معاملات هفته چهارم بهمن ماه بورس کالا

رینگ صنعتی

در هفته گذشته رینگ صنعتی با کاهش ۷۰ درصدی ارزش معاملات روبه‌رو بود؛ با وجود دو روز تعطیل در این هفته جای بسیاری از محصولات از جمله ورق، شمش و آهن اسفنجی در بخش فولادی به خصوص خالی بود. در نبود تولیدکنندگان عمده نظیر فولاد مبارکه و ذوب آهن اصفهان، محصولات سایر شرکت‌ها در این بخش با استقبال قابل توجهی روبه‌رو گشتند به طوری که سبد میلگرد فولاد آذربایجان تا ۲۸ درصد و سبد میلگرد فولاد خراسان تا ۲۳ درصد نسبت به قیمت پایه رقابت شدند.

در هفته منتهی به چهارشنبه ۹۷/۱۱/۲۴ عرضه بیش از ۴۰,۶۳۰ تن از انواع فلزات در رینگ صنعتی بورس کالا رقم خورد که نسبت به هفته گذشته حدود ۱۸۶,۱۷۰ تن کاهش داشت البته رقمی که نهایتاً در تالار صنعتی معامله شد ۱۹,۲۷۰ تن بود که نسبت به هفته قبل ۱۸۷,۱۴۰ تن، کاهش داشت و با تقاضایی معادل با ۶۶,۵۰۰ تن روبه‌رو گشت.

نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه	حجم تقاضا	حجم معامله شده	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه نسبت به هفته قبل
میلگرد/تیرآهن	۴۸۲,۵۸۵,۴۵۰	۱۲,۱۳۰	۵۵,۸۶۰	۱۲,۱۳۰	میلگرد	ذوب آهن اصفهان	**			
						سبد مخلوط ذوب آهن اصفهان	**			
						پرشین فولاد آریا	**			
						تولیدی فولاد سپید فراب کویر	**			
						فولاد خراسان	۳۱,۸۱۹	۳۹,۲۴۷	۲۳/۳۴	۰/۰۰
فولاد آذربایجان	۳۱,۸۱۹	۴۰,۵۵۹	۲۷/۴۷							
آلومینیوم	۴۰۵,۵۴۳,۶۰۰	۲,۰۰۰	۵,۲۸۰	۲,۰۰۰	شمش	آلومینیوم ایران	۱۸۸,۵۶۱	۲۰۲,۷۷۲	۷/۵۴	۷/۰۴
مس	۲,۲۷۰,۲۸۲,۵۴۰	۲۶,۰۰۰	۴,۶۴۰	۴,۶۴۰	مفتول	کاتد ملی مس	۵۴۷,۶۳۵	۵۴۷,۶۳۵	۰/۰۰	۸/۹۲
						گیل راد شمال	۵۶۶,۰۶۱	۵۶۶,۰۶۱	۰/۰۰	۸/۸۴
						دنیای مس کاشان	۵۶۶,۰۶۱	۵۶۶,۰۶۱	۰/۰۰	۸/۸۴
						کابلسازی افق البرز	**			
کل معاملات رینگ صنعتی	۳,۲۴۰,۹۱۷,۵۹۰	۴۰,۴۳۰	۶۶,۰۸۰	۱۹,۰۷۰						ارزش معاملات نسبت به قبل 70 درصد کاهش داشته است

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.

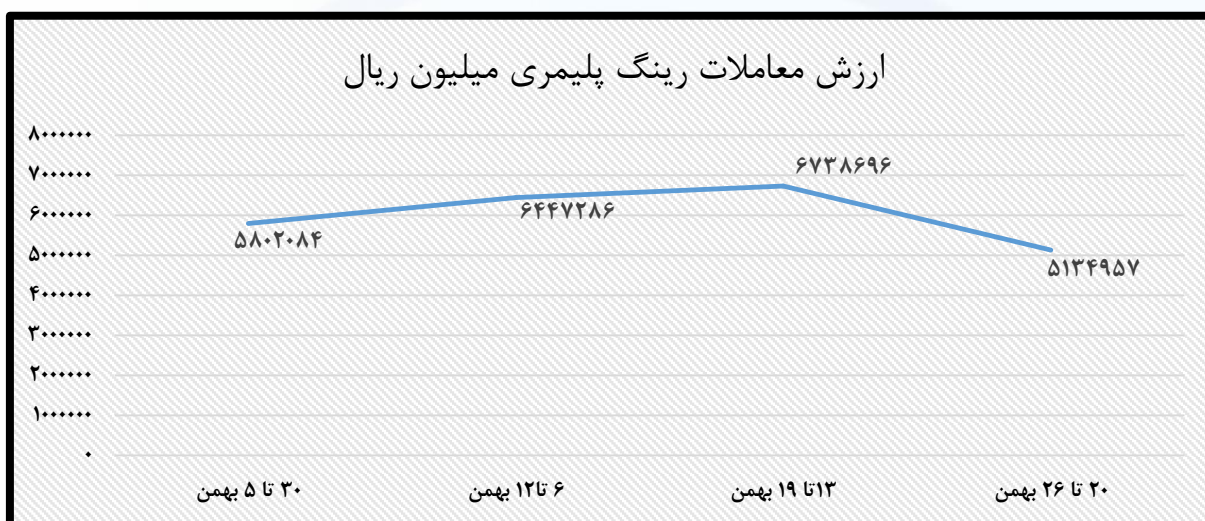
بیشترین حجم عرضه در رینگ صنعتی در هفته گذشته مربوط به ۲۶,۰۰۰ تن محصولات مسی بود.

در بخش روی این هفته ۵۰۰ تن شمش روی عرضه شد که با استقبال تقاضاکنندگان روبه‌رو و تمام آن خریداری شد.

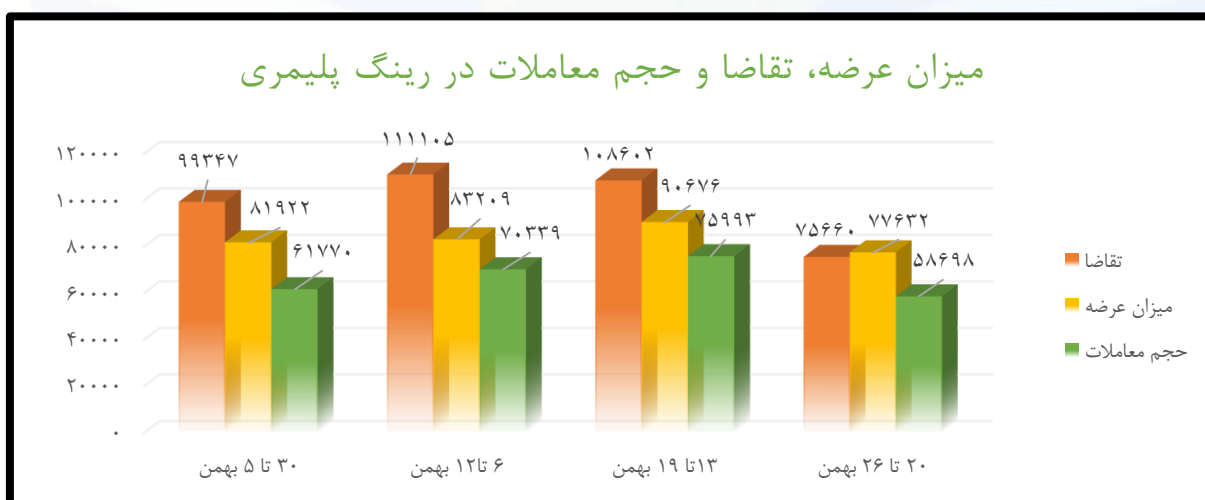


سبد میلگرد ۱۴ تا ۳۲ - A۳ فولاد آذربایجان با تقاضای ۶/۶۷ برابری نسبت به عرضه، بیشترین نسبت تقاضا را در بین محصولات عرضه شده این هفته داشت. رده بعدی نسبت تقاضا به عرضه نیز مربوط به همان محصول که به صورت سبد خرد در همان روز معاملاتی عرضه شده، با نسبت ۶/۱۵ برابری بوده است.

رینگ پلیمری



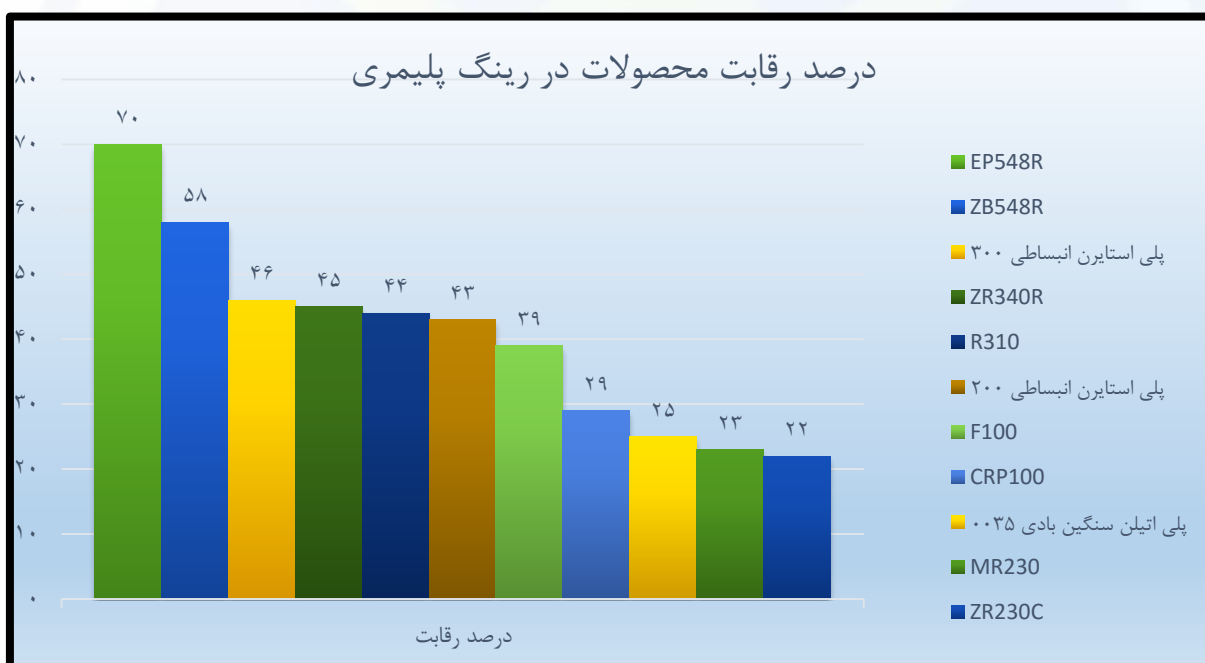
ارزش معاملات و حجم معاملات در هفته گذشته با وجود جذابیت قیمتی برای خریداران کاهش داشته است.



در هفته گذشته حجم تقاضا به شدت کاهش یافته به طوریکه از میزان عرضه نیز کمتر بوده است. کمبود تقاضا در هفته گذشته را تا حدودی می توان به وضعیت نیمه تعطیل بازارها از جمله بازار بورس کالا و عدم اعلام قیمت پایه جدید و همچنین اتمام سهمیه ماهانه یا بعضا سالانه بسیاری از تقاضاکنندگان نسبت داد. با وجود کاهش در حجم تقاضا و ارزش معاملات می توان وضعیت بازار را در شرایط رونق در نظر گرفت.



بیشترین درصد ارزش معاملات به ترتیب مربوط به پتروشیمی تندگویان و پلی پروپیلن جم می‌باشد.



بیشترین درصد رقابت در رینگ پلیمری در میان پروپیلن‌های نساجی مربوط به ZH550J پتروشیمی نوید زر شیمی، HP552R پتروشیمی مارون، RG1102XK پتروشیمی رجال به ترتیب با ۷۰، ۷۰ و ۴۷ درصد رقابت و کمترین میزان رقابت در این گروه کالایی مربوط به C30S پتروشیمی مارون با ۰/۲ درصد رقابت می‌باشد و در گروه کالایی پلی پروپیلن‌های شیمیایی EP548R پلی پروپیلن جم، ZB548R پتروشیمی نویدزر شیمی و ZR340R پتروشیمی نویدزر شیمی به ترتیب با ۷۰، ۵۸ و ۴۵ درصد بیشترین درصد رقابت و EP440G، EPX3130، پلی پروپیلن جم و ZB445L پتروشیمی نوید زر شیمی بر روی قیمت پایه معامله شدند.

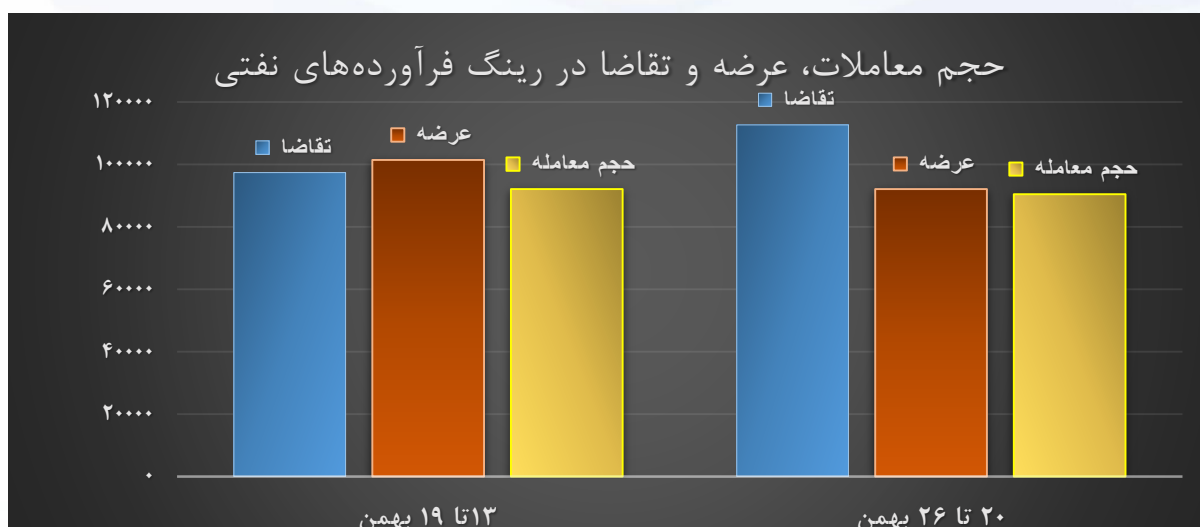


رینگ شیمیایی



در رینگ شیمیایی دی اتیلن هگزانول پتروشیمی سازند، اسید استیک فن آوران، دی اتیلن گلیکول پتروشیمی سازند، منو اتیلن گلیکول پتروشیمی سازند، سود کاستیک پتروشیمی ارونند به ترتیب با قیمت پایه ۷۹,۰۵۲، ۱۰۱,۳۳۲، ۳۸,۵۶۶، ۴۳,۶۴۰ و ۱۰,۴۹۰ ریال و به ترتیب با ۷۹، ۹/۴، ۶/۷، ۴، و ۰/۳ درصد رقابت تنها محصولات رقابتی در رینگ شیمیایی بودند. مابقی معاملات در رینگ شیمیایی بر روی قیمت پایه انجام شد.

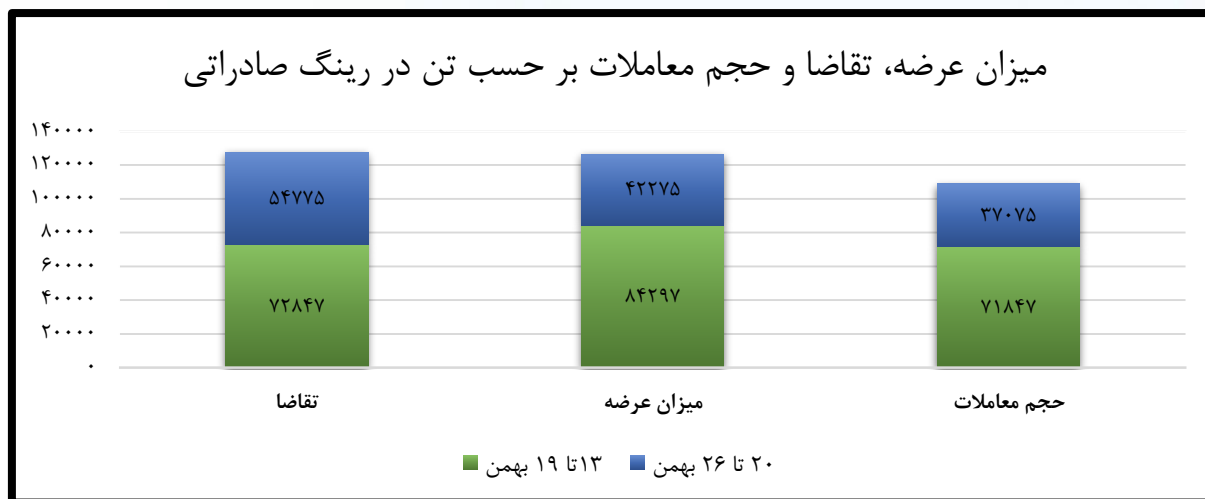
رینگ فرآورده‌های نفتی



در هفته گذشته عمده حجم معاملات در رینگ فرآورده‌های نفتی مربوط به معاملات وکیوم باتوم می‌باشد و در کنار آن سلاپس وکس با عرضه ۲,۰۰۰ تنی، ارزش معامله معادل ۴۲,۸۵۶,۵۰۰ هزار ریال را به خود اختصاص داد.



رینگ صادراتی



بیشترین حجم معاملات در رینگ صادراتی در هفته گذشته مربوط به قیر ۶۰۷۰ عرضه شده که توسط پالایش قیر کسری، نفت پاسارگاد تهران، شیمی تجارت نقش جهان و بهبود صنعت بیرجند به ترتیب با قیمت پایه ۳۰.۲۴۶، ۲۴،۰۰۰، ۲۸،۶۴۶ و ۲۵،۴۴۷ ریال عرضه شده است. قیر ۸۵۱۰۰ عرضه شده توسط شیمی تجارت نقش جهان، نفت پاسارگاد تهران و صنعت قیر هرمزگان با قیمت پایه ۲۸،۶۴۶، ۲۴،۰۰۰ و ۲۵،۴۴۷ ریال معامله شد و قیر ۴۰۵۰ عرضه شده توسط نفت پاسارگاد بندرعباس با قیمت پایه ۲۵،۶۰۰ ریال معامله شد.

رینگ کشاورزی

در رینگ کشاورزی در دو هفته گذشته هیچ گونه معامله ای انجام نشد.

انرژی

بررسی اجمالی معاملات بازار انرژی در هفته سوم و چهارم بهمن ماه به شرح ذیل ارائه می شود:



نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه نسبت به هفته قبل
میعانات گازی	۳۶۹,۶۶۹,۳۰۰	۲۱,۰۱۰	۱۷,۴۹۰	۱۲,۲۷۶	S۵۰۰	پالایش گاز ایلام	۲۸,۴۰۰	۲۸,۴۰۰	۰/۰۰	-۳/۷۰
						پالایش گاز خانگیران	۳۰,۱۴۰	۳۰,۱۴۰	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش نفت شیراز	۳۶,۷۹۱	۳۶,۷۹۱	۰/۰۰	۰/۰۰
نفتا	۳۰۲,۶۸۳,۱۵۰	۲۹,۷۲۵	۸,۵۲۵	۸,۵۲۵	سبک	پالایش نفت تهران	۲۶,۳۲۱	۲۶,۳۲۱	۰/۰۰	۳۹/۲۰
						پالایش نفت شیراز	۳۶,۷۹۱	۳۶,۷۹۱	۰/۰۰	-۰/۴۴
ریفورمیت	۱۸۲,۷۲۷,۶۰۰	۳,۶۹۸	۳,۵۷۸	۳,۰۷۸		پتروشیمی بوعلی سینا	۵۹,۲۷۲	۵۹,۲۷۲	۰/۰۰	۰/۹۱
						پالایش تبریز	۴۹,۱۱۶	۴۹,۱۱۶	۰/۰۰	۰/۰۰
متانول	۱۰۷,۹۱۳,۵۳۹	۵,۲۰۵	۷,۵۴۲	۵,۹۴۷		پتروشیمی شیراز	۱۷,۸۶۴	۱۷,۸۶۴	۵/۸۰	-۰/۴۰
						پتروشیمی زاگرس	۱۷,۸۶۴	۱۷,۸۶۴	۰/۰۰	-۰/۴۰
آیزوریسایکل	۵۳,۴۶۹,۵۷۰	۹,۵۰۰	۱,۲۵۵	۱,۱۵۵		پالایش اصفهان	۴۶,۲۹۴	*	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش بندرعباس	۴۶,۲۹۴	۴۶,۲۹۴	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش تبریز	۴۶,۲۹۴		-۱۰۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش شیراز	۴۶,۲۹۴		-۱۰۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش تهران	۴۶,۲۹۴	۴۶,۲۹۴	۰/۰۰	۰/۰۰
حلال	۴۹۶,۳۶۸,۲۳۰	۲۴,۹۶۳	۱۰,۸۹۷	۱۰,۸۹۷		پالایش اصفهان	**			
						پالایش تبریز	۳۸,۵۶۴	۳۸,۵۶۴	۰/۰۰	۰/۰۰
						پتروشیمی بندرعباس	۳۸,۵۶۴	۳۸,۵۶۴	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	۳۸,۵۶۴	۳۸,۵۶۴	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش تبریز	۳۲,۸۳۰	*	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش شیراز	۳۲,۸۳۰	۳۲,۸۳۰	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	۳۳,۴۴۸	۳۳,۴۴۸	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	**			
						پالایش اصفهان	**			
						پتروشیمی بیستون	۴۲,۵۲۷	۴۲,۵۲۷	۰/۰۰	۰/۰۰
سایر	۲۳۹,۶۹۵,۷۵۲	۱۸,۰۸۲	۷,۸۸۴	۶,۹۶۵		پالایش اصفهان	**			
						پتروشیمی بیستون	۴۰,۵۲۷	*	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	۴۰,۵۲۷	۴۰,۵۲۷	۰/۰۰	۰/۰۰
پالایش کرمانشاه	**									
کل معاملات انرژی	۱,۷۵۸,۷۴۳,۱۴۱	۱۱۳,۱۸۲	۵۷,۳۷۰	۴۹,۰۴۲						
ارزش معاملات 55 درصد رشد										



نام کالا	ارزش معامله (هزارریال)	حجم عرضه (تن)	حجم تقاضا (تن)	حجم معامله شده (تن)	محصول	تولیدکننده	قیمت پایه	قیمت میانگین معامله	درصد رقابت	درصد تغییر قیمت پایه نسبت به هفته قبل
میعانات گازی	۱۸۶,۹۲۵,۲۰۰	۱۵,۰۰۴	۶,۹۷۴	۶,۴۶۸	S۵۰۰	پالایش گاز ایلام	۲۸,۹۰۰	۲۸,۹۰۰	۰/۰۰	
						پالایش گاز خانگیران	۲۸,۹۰۰	۲۸,۹۰۰	۰/۰۰	
نفثا	۲۶۸,۵۵۰,۰۰۰	۸,۹۵۰	۷,۷۵۰	۷,۷۵۰	سبک	پالایش نفت تهران	۲۶,۸۵۵	۲۶,۸۵۵	۰/۰۰	---
						پالایش نفت بندرعباس	**	**		
ریفورمیت	۸,۶۱۲,۶۴۰	۹۳۰	۱۴۰	۱۴۰		پالایش نفت شیراز	۳۷,۲۹۸	*	۱/۳۸	
						پتروشیمی بوعلی سینا	**	**		
متانول	۹۴,۳۸۶,۶۳۳	۵,۲۰۵	۵,۹۳۴	۵,۲۰۵		پالایش تبریز	۴۷,۸۴۸	۴۷,۸۴۸	۰/۰۰	-۲/۵۸
						پتروشیمی شیراز	۱۷,۸۶۴	۱۷,۸۶۴	۴/۶۱	۰/۰۰
آیزوریسایکل	۱۰۷,۶۳۳,۵۵۰	۳,۵۰۰	۲,۳۲۵	۲,۳۲۵		پتروشیمی زاگرس	۱۷,۸۶۴	۱۷,۸۶۴	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش اصفهان	۴۶,۲۹۴	۴۶,۲۹۴	۰/۰۰	۰/۰۰
حلال	۱۳۵,۸۷۲,۹۷۰	۱۲,۷۶۰	۳,۶۵۰	۲,۷۴۸		پالایش بندرعباس	۴۶,۲۹۴	۴۶,۲۹۴	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش تبریز	**	**		
سایر	۸۶۹,۹۵۶,۹۸۸	۳۲,۳۰۳	۳۲,۲۸۳	۳۰,۴۸۳		پالایش شیراز	۳۲,۸۳۰	۳۲,۸۳۰	۰/۰۰	۰/۰۰
						پالایش تهران	**	**		
کل معاملات انرژی	۱,۶۷۱,۹۳۷,۹۸۱	۷۸,۶۵۲	۵۹,۰۵۶	۵۵,۱۱۹		پالایش اصفهان	۳۳,۷۶۰	۳۳,۷۶۰	۰/۰۰	۰/۰۰
						پتروشیمی بندرعباس	۳۸,۵۶۴	۳۸,۵۶۴	۰/۰۰	۰/۰۰
ارزش معاملات 5 درصد کاهش										

* : محصول معامله نشده است.

** : محصول عرضه نشده است.



نگاهی به اخبار و شایعات



بورس

مرکز پژوهش‌های مجلس دو شرط برای معافیت مالیاتی افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها پیشنهاد داد: اولین شرط آن است که شرکت‌های مذکور باید براساس صورت‌های مالی عملکرد تا ۳۱ شهریور ۹۸ مشمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب ۲۴ اسفند ۱۳۴۷ شده باشند. دومین شرط نیز آن است که شرکت‌های مذکور باید با این تجدید ارزیابی از شمول ماده ۱۴۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت خارج شوند.

خودرو



معاون وزیر صنعت اعلام کرد: بسته ساماندهی بازار خودرو با هدف حمایت از خودروسازان برای عبور از شرایط بحرانی موجود، به تصویب ستاد اقتصاد مقاومتی کشور رسیده است. بسته دارای چند سرفصل و محور اصلی است که از آن جمله می‌توان به تامین سرمایه در گردش خودروسازان در بخش ارزی و ریالی، با هدف بازگشت به سقف تولید قبلی، واگذاری دارایی‌های غیرمولد خودروسازان تا سقف هزار میلیارد تومان، داخلی‌سازی قطعات و کاهش ۳۰ درصدی وابستگی ارزی خودروسازان به خارج از کشور اشاره کرد.

وزیر صنعت در برنامه تیترا شبکه خبر گفت: تولید سایپا از ۴۰۰ دستگاه در روز به بالای ۱,۵۰۰ دستگاه رسیده است. طبق دستور، شرکت سایپا و ایران خودرو اموال مازاد خود را به صورت مزایده در روزنامه آگهی کرده‌اند.



فولاد و سنگ آهن



فرماندار سیرجان گفت: بهره‌برداری از ۶ پروژه گل‌گهر با اعتبار ۳ هزار و ۸۹۰ میلیارد تومان از مهمترین افتتاح‌های دهه فجر امسال در سیرجان است. منصور مکی‌آبادی افزود: خط گندله ۲ شرکت فولاد ایرانیان با اعتباری بالغ بر ۶ هزار میلیارد، خط تولید کنستانتره ۸ و ۷ با تولید ۴ میلیون تن در سال و خط تولید کنستانتره فولاد ایرانیان با تولید ۲ میلیون تن در سال از جمله این طرح‌هاست.

مدیر عامل شستا خبر داد: تفاهمنامه جدید برای تامین ۶/۵ میلیون تن سنگ آهن برای ذوب آهن اصفهان در راه است. مدیرعامل ذوب نیز گفت: پارت دوم ریل UIC ۶۰ ذوب‌آهن برای تحویل به بازار آماده است و قراردادهایی نیز برای تحویل ریل منعقد شده است.



محصولات شیمیایی

شرکت پالایش نفت تبریز اعلام کرد پروژه طرح ابتکاری تغییر کاربری واحد بنزین‌سازی قدیم به واحد ایزومریزاسیون نفتای سبک بدون احداث واحد جدید و صرفاً با هزینه خرید کاتالیست در این شرکت با موفقیت بصورت آزمایشی راه‌اندازی و تا پایان دهه فجر سال جاری به بهره‌برداری خواهد رسید. پس از بهره‌برداری از واحد مذکور با تامین mtbe مورد نیاز کل محصول بنزین تولیدی این شرکت با استاندارد یورو ۴ عرضه خواهد شد که در سال‌های گذشته این به میزان ۴۰ درصد بوده است. شایان ذکر است آثار مالی ناشی از بهره‌برداری از پروژه مذکور افزایش ۵۴ ریالی سود هر سهم در ماه خواهد بود.



مدیرعامل پتروشیمی پارس از اجرای دو پروژه مشارکتی با پتروشیمی‌های جم و آریاساسول خبر داد. حسنی در مورد برنامه‌های توسعه‌ای این پتروشیمی گفت: قصد داریم با همراهی پتروشیمی آریا ساسول و پتروشیمی جم دو پروژه مشارکتی اجرا کنیم که جزییات آن را بعد از گرفتن مصوبات هیات مدیره اعلام خواهیم کرد. وی افزود: قصد داریم در طرح‌هایی مشارکت کنیم که تمام خوراک یا بخشی از خوراک آن را ما تامین کنیم که از محل خوراک‌های صادراتی خواهد بود. ما تلاش می‌کنیم با این کار ارزش افزوده ایجاد شده و مشکلی برای سودآوری شرکت ایجاد نشود.



بانک‌ها

مدیرعامل شرکت بورس گفت: صورت‌های مالی بانک صادرات ایران نشان می‌دهد که زیان



بانک صادرات ایران

بانک صادرات ایران کم شده و اگر این روند ادامه پیدا کند، این بانک سال آینده سودآور خواهد شد. علی صحرایی با تاکید بر اینکه بازگشایی نماد بانک صادرات ایران در بازار سرمایه با توجه به نگاه ویژه مدیریت



عامل به نقدشوندگی دارایی‌های مالی و بازار سرمایه، جای تشکر دارد، روند متعادل قیمت سهم بانک و حفظ قدرت نقدشوندگی آن را مورد اشاره قرار داد.

معاون مدیر عامل بانک تجارت مطرح کرد: مهمترین اقدام عملی بانک فروش سبد پرتفوی سهام مربوط به بانک در تعدادی از شرکت‌های زیر مجموعه بود. بر اساس هماهنگی انجام شده با بورس در صدد فروش سهام مس و فولاد هستیم.



علاوه بر فولاد و مس، ۱۹ درصد سهام یک نیروگاه متعلق به بانک تجارت است که در قالب کنسرسیومی مشترک با دو بانک دیگر سهامدار، در صدد فراهم کردن مقدمات واگذاری هستیم. در حوزه املاک مهمترین املاک بانک مربوط به املاکی است به عنوان وثیقه و بواسطه عدم بازپرداخت تسهیلات اخذ شده از سوی مشتریان به تملک خود درآورده است. در حال در تلاش هستیم دارایی‌های بانک در بخش سرمایه گذاری‌ها و املاک را با بهترین نحو ممکن به فروش برسانیم.

ساخت تجهیزات



عباس علی‌آبادی در جریان بازدید وزیر برق عراق از کارخانجات مینا با اشاره به اینکه ۳,۵۰۰ مگاوات در عراق قرارداد داشتیم که ۱,۵۰۰ مگاوات آن نصب و در حال تولید برق است، گفت: ۲,۰۰۰ مگاوات باقی‌مانده نیز در حال نصب است. علی‌آبادی گفت: در حال حاضر آماده

همکاری با کشورهای اروپایی و سایر کشورها به غیر از اسرائیل هستیم و با همه آن‌ها قراردادهایی امضا شده است. مدیرعامل مینا گفت: در حال حاضر به کشورهای اندونزی، عمان، پاکستان، عراق، سوریه، کشورهای آفریقایی، اروپایی و روسیه صادرات تجهیزات داریم. وی همچنین گفت: ساخت نیروگاه در لاذقیه سوریه آغاز شده است.



سیمان

دبیر انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان اظهار داشت: در حال حاضر افزایش نرخ سیمان، در انتظار بررسی‌های یک مرکز مالی معتبر از قیمت تمام شده صنعت سیمان است. بر اساس گزارش این مرکز مالی تصمیمات درخصوص میزان افزایش نرخ گرفته و ابلاغ می‌شود. شیخان در ادامه به بحث صادرات ریالی به دو کشور عراق و افغانستان اشاره کرد و گفت: شرکت‌های سیمانی غرب کشور در حال حاضر با مشکلات فراوانی برای صادرات مواجه هستند. از یک سو تحریم‌های بیرونی و از سوی دیگر مقررات داخلی دست و پای این شرکت‌ها را بسته است.



رئیس اتاق بازرگانی ایران و سوریه گفت: در حال حاضر تاجران سوری تمایل زیادی برای همکاری و خرید از کشور ما دارند و خواهان سیمان، فولاد، کاشی سرامیک و برخی اقلام غذایی تولید ایران هستند. ضمن آنکه شرکت مپنا نیز قرارداد احداث چند نیروگاه را امضا کرده و در سفر اخیر کلنگ احداث نیروگاه لاذقیه زده شد.

مخابرات



در مجمع اخبار اعلام شد: بر اساس بندی که در اساسنامه مخابرات ایران وجود دارد این شرکت می‌تواند هزینه نگهداری برای خطوط تلفن را با تصویب مجمع از مشترکین دریافت کند لذا در مجمع مصوب شد که به جای آبونمان، هزینه نگهداری از مشترکین دریافت شود. این هزینه در روستاها و شهرهای کوچک و مراکز استان‌ها و تهران با هم متفاوت است و از ماهانه ۱,۰۰۰ تومان در روستاها شروع می‌شود تا ماهانه ۵,۵۰۰ تومان در تهران افزایش می‌یابد. همچنین در بودجه سال ۹۸ مبلغ ۹۸ میلیون دلار (USO) که همراه اول سال گذشته ۲۶۶ میلیارد تومان برای آن پرداخت کرده بود، حذف شده و این هزینه در سال آینده بعلت سرمایه‌گذاری‌هایی که همراه اول و ایرانسل در مناطق کمتر توسعه یافته انجام می‌دهند، به دولت پرداخت نخواهد شد.

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.

