



## گزارش هفتگی صنعت فلزات اساسی (فولاد و سرب و روی) از ۲۸ بهمن ماه ۱۳۹۶ الی ۴ اسفند ماه ۱۳۹۶

بازار سرمایه این روزها روزهای کم حجم و بی رمقی را تجربه می کند و با انتشار اوراق ۲۰ درصدی توسط دولت ، به این بی رمقی دامن زد. در رابطه با بازار های جهانی در هفته اخیر با توجه به تعطیلات چین ،هیجان خاصی نداشتند و قیمتها تقریبا با ثبات بودند. هفته آینده با توجه به ورود چینی ها به بازار و افزایش تقاضا انتظار داریم هیجان بار دیگر به بازار باز گردد. شاخص کل در هفته ای که گذشت با ۱۹۰ واحد کاهش در ۹۸۱۵۷ واحد به کار خود پایان داد.

### صنعت فولاد

نماد با بیشترین بازدهی : فنورد با ۰/۴۳٪ بازده مثبت

نماد با کمترین بازدهی : فاهواز با -۴/۱۶٪ بازده منفی

### صنعت سرب و روی

نماد با بیشترین بازدهی : فرآور با ۱۰/۰۲٪ بازده مثبت

نماد با کمترین بازدهی : زنگان با -۸/۷۸٪ بازده منفی

## اتفاقات مهم کدال

### صنعت فولاد

○ **ارفع**: افزایش سرمایه ۳۴ درصدی ارفع از محل مطالبات و آورده نقدی به تصویب رسید. قابل ذکر است این افزایش سرمایه تا زمان برگزاری مجمع عمومی سالیانه نزد مرجع ثبت شرکتها به ثبت نخواهد رسید

## اتفاقات مهم بازار

### صنعت فولاد

● **فولاد** فولاد در هفته اخیر معاملات کم رمقی داشت و با ۴ درصد منفی به معاملات خود پایان داد. قابل ذکر است ابهام اصلی (تعیین تکلیف خرید اجباری بلوک ۵۶ درصدی ذوب آهن ، متعلق به تامین اجتماعی) هنوز وجود دارد.



- **ارفع:** ارفع در هفته اخیر بابت مجمع فوق العاده جهت افزایش سرمایه بسته شد و در آخرین روز هفته افزایش سرمایه ۳۴ درصدی شرکت به تصویب رسید.
- **ذوب:** در روزهای آغازین هفته قانون معافیت مالیاتی شرکتها بابت افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها برای شرکتهای ماده ۱۴۱ تصویب شده و ذوب آهن نیز مشمول این ماده قرار می‌گیرد. ذوب آهن پس از اعلام این خبر مورد اقبال بازار واقع شد ولیکن به علت عرضه سنگین حقوقی‌های شرکت این رشد ادامه دار نبود. در نهایت این نماد با ۲٫۵ درصد کاهش قیمت معاملات این هفته خود را به پایان رساند.
- **فنورد:** فنورد در هفته‌ای که گذشت همچنان بدون عرضه، صف خرید باقی ماند. قابل ذکر است در ابتدای هفته مشمول قانون رفع گره شد ولیکن بدون عرضه باقی ماند.
- **فاهواز:** معامله بلوکی شرکت در هفته آینده باید انجام پذیرد ( ۴۵ درصد سهام نورد و لوله اهواز با اقساط ۴ ساله در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۰۶ واگذار می‌شود. شنیده می‌شود قیمت معامله ۷۰۰ ریال می‌باشد). در هفته‌ای که گذشت با ۵ درصد کاهش قیمت به معاملات خود پایان داد. گفتنی است این شرکت نیز مشمول قانون معافیت مالیاتی قرار می‌گیرد.

### صنعت سرب و روی

- در هفته‌ای که گذشت قیمت جهانی سرب و روی وضعیت بسیار خوبی داشتند و با توجه به کاهش روز به روز موجودی انبارهای سرب و روی و رسیدن به مرز هشدار انتظار می‌رود این دو فلز همچنان روند صعودی داشته باشند. پس از رشد خیره‌کننده این دو فلز در دو روز پایانی هفته قبل، در این هفته قیمت‌های با ثباتی داشتند هم‌اکنون قیمت این دو فلز به ترتیب سرب و روی ۲۵۵۸ و ۳۵۳۳ دلار می‌باشد. قابل ذکر است با پایان تعطیلات عید شکوفه‌ها در چین انتظار برای افزایش مصرف برای بعد از تعطیلات می‌تواند منجر به افزایش قیمت این دو فلز در هفته آینده شود.
- **فاسمین:** فاسمین همچنان در جدال برای گذراندن مرز روانی ۷۰۰ تومان می‌باشد. در هفته‌ای که گذشت فاسمین معاملات پر حجمی را سپری کرد و با همراهی افزایش قیمت‌های جهانی، حدود ۲ درصد مثبت شد. نکته قابل توجه عدم عرضه کروی در قیمت‌های بالای ۷۰۰ می‌باشد.
- **زنگان:** در هفته گذشته این سهم فاز اصلاحی به خود گرفت و با ۹ درصد کاهش قیمت جزو بدترین‌ها بود.



- **کبافق:** در هفته گذشته معاملات خوب و مثبتی را پشت سر گذاشت و با ۲,۵ درصد رشد به معاملات خود پایان داد. طبق تحلیل تکنیکالی مقاومت سهم ۱۹۰۰ تومان می باشد که با توجه به پتانسیل های سهم به نظر می رسد این عدد را رد کند
- **فراور:** فراور در هفته گذشته معاملات خوب و پر حجمی داشت. در هفته ای که گذشت با ۱۰ درصد رشد وارد کانال ۱۸۰۰ شد. این شرکت جزو شرکتهای با اهرم بالا محسوب می شود و تغییر در عوامل موثر بر سودآوری شرکت به شدت سود آن را تحت تاثیر قرار می دهد.
- **کروی:** تنها هلدینگ سرب و رویی بورسی در هفته اخیر همانند همگروهی هایش حجم نسبتا خوبی داشت و تقریبا با ۳ درصد رشد قیمت به معاملات خود پایان داد. قابل ذکر است nav سهم در آخرین روز معاملات ۵۱۲۹ ریال می باشد که نسبت به هفته گذشته با ۲ درصد افزایش همراه بوده است. شرکت حدود ۷۷٪ nav در حال معامله می باشد.

## بورس کالا

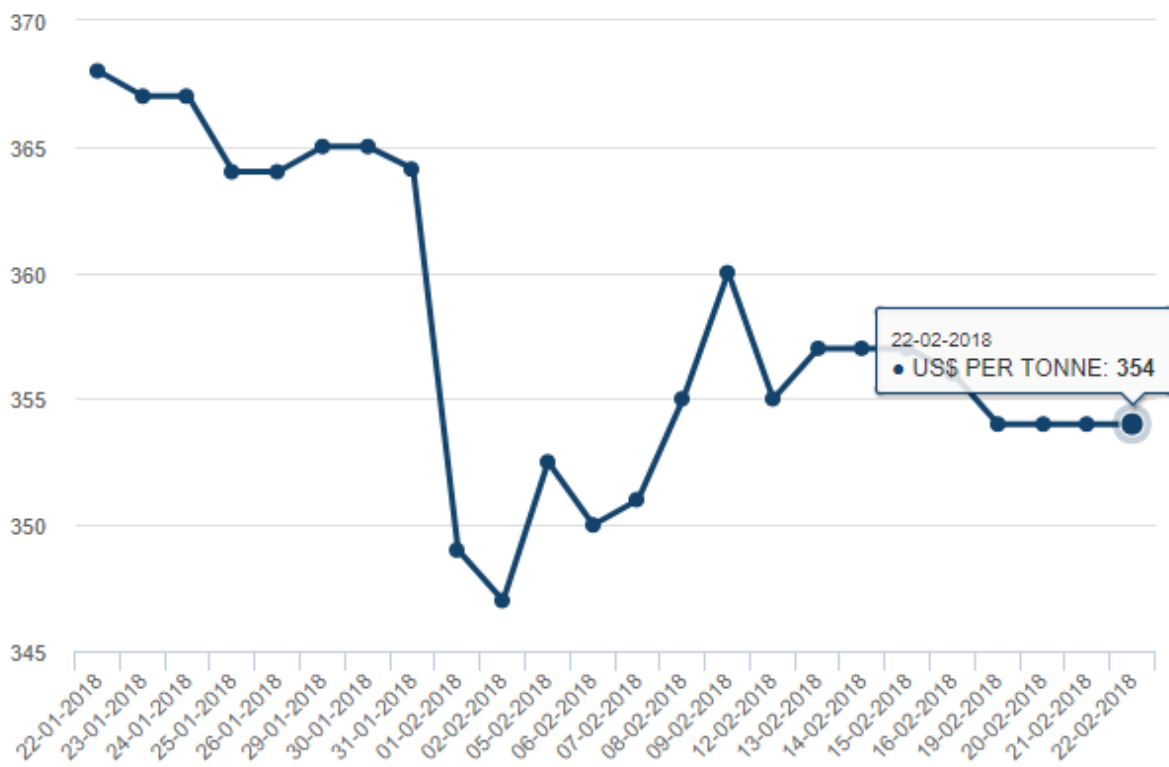
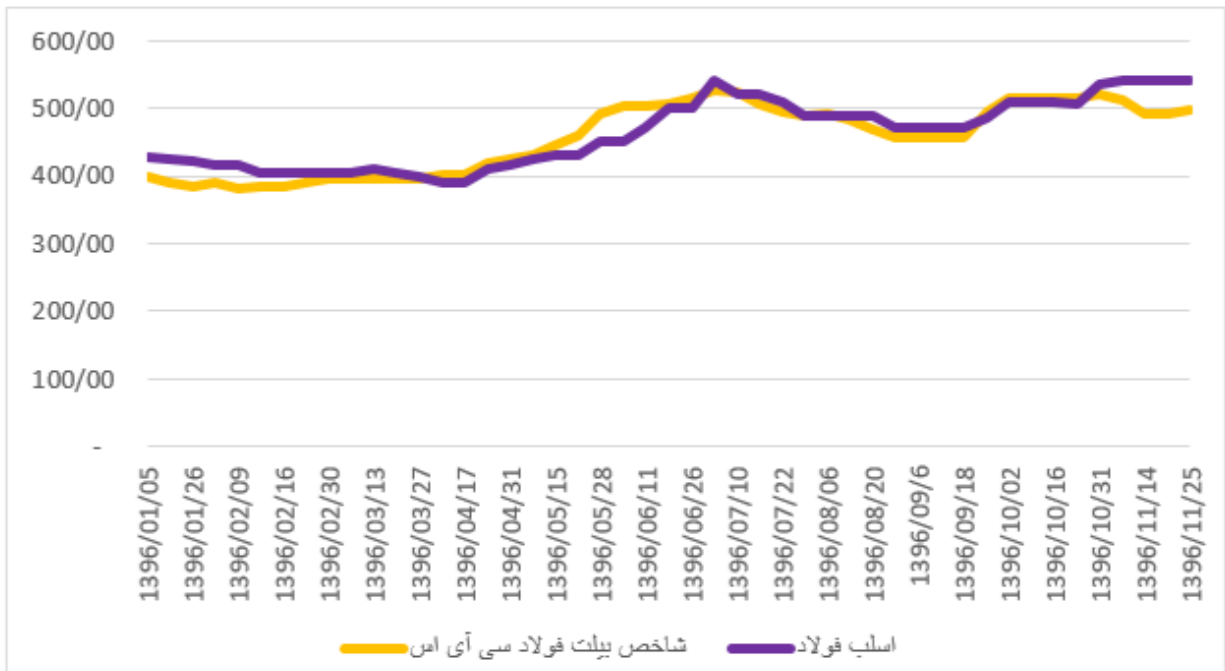
بورس کالا در هفته ای که گذشت:

- ❖ **ذوب:** طی معاملات ۳۰ بهمن ماه ۱۴۴۰ تن سبد میلگرد مخلوط به قیمت میانگین ۲۴۱۵۰ ریال و در ۲ اسفند ۱۰۰۸ تن سبد میلگرد مخلوط به قیمت میانگین ۲۳۲۰۰ ریال معامله شد که تغییر محسوسی در قیمت ها نداشت.
- ❖ **فولاد:** طی معاملات ۳۰ بهمن ماه ۸۴۰۰ تن ورق گرم C به قیمت میانگین ۲۳۸۱۰ ریال و ۷۰۵۹ تن ورق گرم B به قیمت میانگین ۲۵۴۵۰ ریال معامله شد که نسبت به ماه قبل تغییر محسوسی در قیمت ها نداشتند. همچنین ۱۶۴۳۴ تن ورق سرد B به قیمت میانگین ۲۷۹۷۷ ریال معامله شد که تغییری در قیمت نسبت به ماه قبل نداشته است. همچنین در ۲۹ بهمن ۲۰۰۰۰ تن تختال SM به قیمت میانگین ۲۰۴۰۰ ریال معامله شد که ۴/۶ درصد افزایش قیمت را به همراه داشته است.
- ❖ **هرمز:** در دوم اسفند ۳۰۰۰۰ تن تختال C به قیمت میانگین ۲۱۷۸۹ ریال معامله شد که ۱۲/۲ درصد افزایش قیمت فروش را نشان می دهد.

## بازارهای جهانی

### فولاد

در هفته ای که گذشت شاخص بیلت سی آی اس ۱۵ دلار معادل با ۳ درصد افزایش و شاخص اسلب فولاد تغییری نداشت. ضمنا قیمت نقدی قراضه نیز تحت تاثیر رشد ایندکس دلار و کاهش قیمت کامودیتی ها، ۳ دلار کاهش داشت.

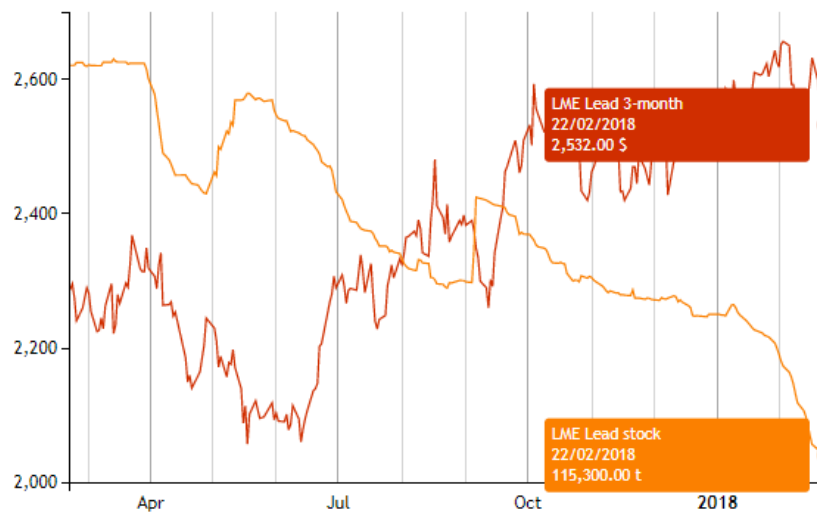




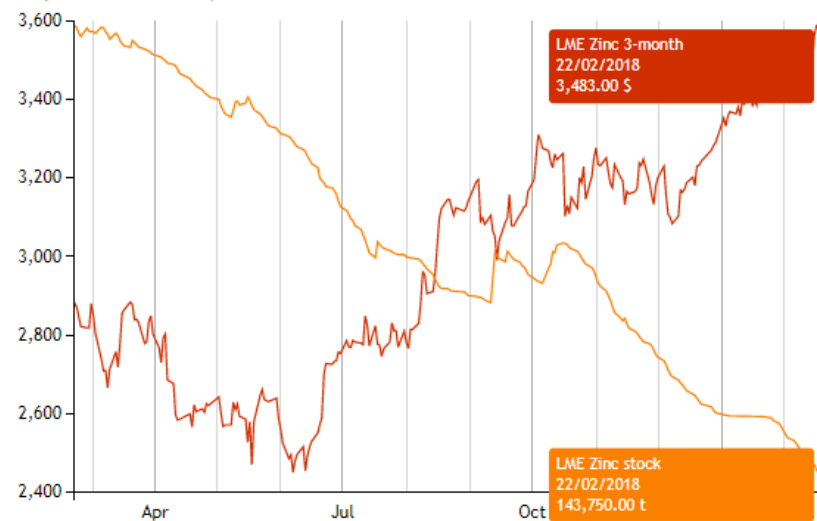
### سرب و روی

با انتشار اخبار خوب اقتصادی آمریکا و رشد شاخصهای اقتصادی، ایندکس دلار در بازارهای جهانی طی این هفته با رشد مواجه شد که این عامل سبب ایجاد فشار بر رشد قیمت کامودیتی‌ها و لذا کاهش قیمت‌ها از جمله سرب و روی شد. اما با گشایش بازار چین و اتمام تعطیلات در روز چهارشنبه و همچنین تداوم کاهش موجودی سرب و روی بازارهای LME همچنان امید بازگشت قیمت‌ها در هفته‌های آینده وجود دارد.

Lead (in US Dollar per ton)



Zinc (in US Dollar per ton)





## اخبار مهم پیرامون صنعت

### صنعت فولاد

✚ **فولاد:** نظر مثبت عضو اسبق هیئت مدیره ذوب آهن در خصوص خرید سهام ذوب آهن توسط فولاد مبارکه این بهترین پیشنهادی بود که تاکنون برای رفع مشکلات ذوب آهن مطرح شده است. اگرچه برخی معتقدند خرید این سهام به نفع فولاد مبارکه نیست و می‌تواند سهام فولادساز برتر کشور را دچار ریزش کند اما به اعتقاد من فولاد مبارکه به اندازه‌ای قدرتمند شده که این مسائل بر روی آن تأثیرگذار نخواهد بود.

بخشی از گفت و گوی احمد کیوان آراء، مدیرعامل صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه به عنوان یکی از پیشکسوتان ذوب آهن اصفهان در سمپوزیوم فولاد ۹۶/چیلان

✚ **ذوب:** عرضه بلوک ۱۶,۶۷ درصدی ذوب به قیمت ۷۵ تومان در ۱۵ اسفند ماه

سمانه دهقان - نوید شفیعی

واحد تحلیل خدمات مالی نهایت‌نگر

۱۳۹۶,۱۲,۰۴