

گزارش تحلیلی - خبری روزانه بازار فولاد

دوشنبه ۱۹ مرداد ۱۳۹۴

خلاصه خبرها

[نوسان دلار در محدوده جدید](#)

[مسکن مشکلات مالی تولیدکنندگان شیل](#)

[بازار فولاد در شوک](#)

[سنگ آهنی‌ها فقط خواهان سودآوری خود نباشند](#)

[شرکت‌های معدنی مبنای کار را بر قیمت خیالی نفت، ارز و فولاد نگذارند](#)

[بررسی موانع ورود سرمایه‌گذاران خارجی به صنعت فولاد](#)

[عرضه ذوب در بورس کالا](#)

اخبار اقتصادی و سیاسی

دیروز، دلار آمریکا با کاهش ۱۰ تومانی به قیمت ۳۳۴۰ تومان معامله شد. بعدازظهر شنبه دلار در بازارهای غیررسمی به قیمت ۳۳۶۲ تومان معامله می‌شد که با این رشد قیمت، فروش ارز بالا رفت و روند قیمت دلار در مسیر کاهشی افتاد. در تبیین دلایل این امر می‌توان به کاهش تقاضای آربیتراژی (اختلاف قیمت دلار در بازار تهران با بازارهای افغانستان و عراق) به دنبال رشد قیمت دلار اشاره کرد. این امر با حذف فرصت آربیتراژ مانع تداوم رشد قیمت‌ها شد. به نظر می‌رسد محرک مهمی در بازار ارز وجود ندارد و دلار در محدوده قیمتی جدید در بازه ۳۳۳۰ تا ۳۳۵۰ نوسان کند که با نزدیک شدن به سقف این بازه تقاضا کاهش پیدا می‌کند و با نزدیک شدن به کف تقاضا افزایش می‌یابد. تاکید بانک مرکزی بر ثبات نسبی بازار ارز نیز این فضا را تقویت می‌کند.

در پایان معاملات هفتگی هر بشکه نفت خام با افت هفتگی ۹/۶ درصدی به قیمت ۴۳/۸۷ دلار معامله شد که به معنی ۶ هفته متوالی کاهش قیمت (بیش از ۲۶ درصد) است. این کاهش شدید قیمت نفت تاثیر خود را روی بازارهای سهام در کشورهای حوزه خلیج فارس گذاشت و شاخص کل بازارهای سهام این منطقه (دبی، ابوظبی، قطر و کویت) از پنجشنبه سقوط کردند. همچنین شاخص دلار که پس از انتشار آمار اشتغال آمریکا قدرتمند مانده است نیز روی قیمت نفت فشار می‌آورد. گزارش‌های فصلی منتشر شده نشان داده است که شرکت‌های نفتی در سال ۲۰۱۵ هزینه‌ها را تا ۱۸۰ میلیارد دلار کاهش دادند، با این حال به دلیل پایین بودن قیمت نفت همچنان با کمبود شدید نقدینگی مواجه هستند؛ در این میان، تولیدکنندگان تجهیزات شیل، به کمک آنها آمدند تا این صنعت باقی بماند (فروش اقساطی).

اخبار بازار فولاد

بازار فولاد پس از گذشتن از کف قیمت‌ها که از تخفیف ۵۰ تومانی فولاد خوزستان از هفته گذشته آغاز شد، همچنان شرایط مشابهی را تجربه می‌کند. این شرایط شامل دست نگاه داشتن مشتریان از خرید و افت قیمت میلگرد در بازار و کارخانه می‌شود که به نظر می‌رسد برای مدتی ادامه داشته باشد. بر این اساس فعالان بازار از رکود شدید در خرید و فروش در کنار افت قیمت‌ها خبر می‌دهند و عقیده دارند در شرایطی مانند حالا، خریداران تقریباً از خرید دست نگاه می‌دارند زیرا در رابطه با ثبات قیمت‌ها مردد هستند. یک کارگزار بورس کالا در این زمینه به «دنای اقتصاد» می‌گوید: در زمان کاهش نرخ معمولاً خریدارها جلو نمی‌آیند تا زمانی که ثبات در قیمت‌ها برقرار شود. علی‌اصغر بهرامی، مدیر بخش فلزات کارگزاری مفید در ادامه می‌گوید: اگرچه کاهش قیمت بیش از این توجیهی نداشت و ندارد و تنها

نتیجه‌اش تشدید شک و تردید در بازار است، اما حالا شاهد این سیاست در بازاری هستیم که برای نزدیک به دو سال در رکود به سر می‌برد. به عقیده بهرامی در بازاری مانند بازار فولاد ایران که برای مدت‌ها با رکود همراه بوده است، هیچ سیاستی بهتر از مدیریت تقاضا نیست. او در توضیح بیشتر می‌گوید: مدیریت مصرف خیلی مهم‌تر از مدیریت تولید است، چین اگر توانست طی ۱۰ سال تولید خود را از ۳۰۰ میلیون تن به ۸۰۰ میلیون تن برساند، تنها در سایه مدیریت بود که توانست خود را به این سطح برساند. با تمام این تفاسیر بازار فولاد این روزها در پی سیاست کاهش قیمت فولاد خوزستان به‌عنوان تامین کننده مواد اولیه تیر آهن و میلگرد دچار افت قیمت شده است. این اتفاق در حالی رخ می‌دهد که پیش از این نیز کارشناسان مدیریت تقاضا را به جای سیاست کاهش قیمت پیشنهاد می‌کردند. اما سیاست کاهش قیمت در حالی از سوی مدیران فولادی در کشورمان اجرایی می‌شود که در سطح جهانی شاهد جریان عکس این اتفاق هستیم. آنطور که فعالان بازار می‌گویند چین به‌عنوان بزرگترین تولیدکننده فولاد دنیا، پس از تجربه افت قیمت و رکود در بازار، سیاست افزایش قیمت و تحریک تقاضا را در پیش گرفته است. با این تفاسیر به نظر می‌رسد بازار فولاد ایران همواره مسیری عکس بازارهای جهانی را طی می‌کند؛ زیرا در روزهایی که قیمت‌های جهانی فولاد با افت همراه بودند بازار ایران با رشد قیمت و چسبندگی تقاضا همراه بود و در زمانی که بازارهای جهانی در پی رکود ایجاد شده به دنبال افزایش قیمت هستند، بازار فولاد ایران با کاهش قیمت و تشدید رکود مواجه است. در چنین شرایطی که معاملات در بازار فولاد به حداقل رسیده است؛

اخبار صنعت فولاد

رئیس هیات مدیره انجمن فولاد ایران با حمایت از بخشنامه اخیر وزارت صنعت در راستای ایجاد توازن و تعادل قیمت در زنجیره فولاد گفت: در شرایط کاهش قیمت فولاد، شرکت‌های سنگ‌آهنی نمی‌توانند فقط خواهان سودآوری خود باشند. بهرام سبحانی در گفت و گو با فولادنیوز در خصوص بخشنامه اخیر وزارت صنعت در راستای ایجاد توازن و تعادل قیمت گفت: در شرایطی که قیمت محصولات فولادی را بازار تعیین می‌کند و حال رکود بر بازار حکم فرما شده تا حدی که تقاضا و انگیزه‌ای برای خرید نیست، طبیعتاً قیمت تمام شده کاهش می‌یابد و این موضوع در قیمت نهاده‌های تولید مانند گندله و سنگ‌آهن تاثیرگذار است. مدیرعامل فولاد مبارکه اصفهان افزود: قیمت فولاد نمی‌تواند کاهش پیدا کند و حلقه‌های پایین دستی آن به طور مثال سنگ‌آهنی‌ها بگویند قیمت تولیدات ما نباید کاهش داشته باشد. زیرا این فشار به حلقه‌های دیگر تولید رسیده و برای تولیدکنندگان داخلی زیان‌ده محسوب می‌شود. رئیس هیات مدیره انجمن فولاد ایران با بیان اینکه در شرایط کاهش قیمت فولاد، شرکت‌های سنگ‌آهنی نمی‌توانند فقط خواهان سود خود باشند، گفت: وزارتخانه به دلیل همین موضوع برقرار کردن توازن قیمت زنجیره فولاد را رسالت خود می‌داند و ورود پیدا کرده است. چرا که اگر سودی قرار است حاصل شود باید در کل زنجیره به صورت متعادل توزیع شود به همین دلیل تلاش داریم این تعادل قیمت‌ها در همه حلقه تولید و ارزش افزوده میسر شود.

حسین ملاحسین آقا، مدیرعامل سابق شرکت توسعه آهن و فولاد گل‌گهر در گفت‌وگو با اقتصادنیوز اظهار کرد: با توجه به شرایط اقتصادی اخیر کشور بهتر است توقعات در فضای کسب و کار خیلی خوشبینانه نباشد. در این سال‌ها شاهد تلاطم بسیاری در حوزه‌های اقتصادی بوده‌ایم و حال اگر بنگاه‌های اقتصادی بخواهند این طور فکر کنند که در صورت افزایش نرخ ارز و بهبود نرخ تورم، افزایش قیمت جهانی نفت از ۲۷ دلار به بالای ۱۴۰ دلار، دو برابر شدن قیمت طلا، افزایش قیمت فولاد و در نهایت جهش دو برابری قیمت سنگ‌آهن حتمی است، توقع بالایی است. او افزود: باید شرکت‌های معدنی در دوره کوتاه مدت هفت هشت ساله سیاست‌گذاری کنند و توقعات خود را بر اساس برنامه‌ریزی‌های بلندمدت تعیین کنند. اینکه نفت به بالای ۱۰۰ دلار برسد، نمی‌تواند عامل تصمیم‌گیری یک شبکه معمولی در کوتاه‌مدت باشد. چنین تصویری در بنگاه‌های اقتصادی کشور غلط است. در حالی که باید تابع علم اقتصاد هدف‌گذاری بلندمدت در راس برنامه‌های شرکت‌های معدنی باشد. آن زمان است که سرمایه‌گذاری‌ها آنطور که باید جواب خواهد داد.

دزفولی عضو سابق هیئت مدیره صندوق ضمانت صادرات ایران در ارتباط با موانع سرمایه‌گذاری خارجی در ایران گفت بدیهی است شرکت‌ها و سازمان‌های سرمایه‌گذار خارجی برای تامین مالی پروژه‌های خود در ایران (Supplier Credit) یا سرمایه‌گذاری در ایران، باید برای اخذ بیمه‌نامه اعتباری از شرکت‌های بیمه اعتباری برای ارائه به فاینانسورها و بانک‌ها اقدام کنند و شرکت‌های بیمه اعتباری نیز

براساس رتبه ریسک کشوری ایران در سازمان‌های اقتصادی رتبه‌بندی مانند OECD، اقدام به صدور بیمه‌نامه می‌کنند. به این ترتیب در صورت بالا بودن رتبه ریسک کشوری، هزینه‌های بیمه به میزان قابل توجهی افزایش خواهد یافت و اجرای پروژه را غیرقابل توجیه می‌کند. به این ترتیب پیشنهاد می‌شود مسوولان مربوطه در وزارت اقتصاد و دارایی یا سایر ارگان‌های مربوطه قبل از اجرای کامل برجام و لغو تحریم‌ها و جدی شدن سرمایه‌گذاری‌های خارجی و فاینانس‌های بانک‌های خارجی برای اجرای پروژه‌های عمرانی و فولادی در کشور، اقدام به مذاکره با این سازمان‌های رتبه‌بندی کرده تا با کاهش رتبه ریسک کشوری سرمایه‌گذاری خارجی در کشور توجیه‌پذیرتر شده و شرکت‌های خارجی تمایل بیشتری برای سرمایه‌گذاری داشته باشند.

بورس کالا

روز گذشته تالار بورس کالا شاهد سه عرضه میلگرد نه‌چندان قوی از سوی ذوب آهن اصفهان بود. عرضه‌های ذوب آهن اصفهان اگرچه همگی با معامله همراه بوده است اما در نهایت به نظر می‌رسد از رکود بازار تاثیر پذیرفته زیرا حجم عرضه از سوی ذوب آهن محدود بود. بر این اساس ذوب آهن اصفهان ۱۰۶ تن سبد میلگرد در سایزهای ۱۲ و ۲۵، ۵۰۰ تن سبد میلگرد سایز ۲۰ و ۲۵ و ۱۳۲ تن میلگرد ۸۳ سایز ۲۵ را در تابلوی بورس کالا عرضه کرد. شنیده‌ها حاکی از آن است که همین حجم اندک از میلگرد نیز در حالی از سوی ذوب آهن در بورس کالا عرضه شده است که معامله آن قبلا و خارج از بورس کالا صورت گرفته است. این روش از آنجایی به کار بسته می‌شود که تولیدکنندگان به بازار اطمینان ندارند، به همین دلیل پیش از عرضه کالای خود در بورس از معامله آن مطمئن می‌شوند و سپس صرفا آن را در بورس کالا اعلام می‌کنند زیرا تمایلی برای عرضه محصول در بورس کالا و به فروش نرسیدن آن ندارند.

منابع: دنیای اقتصاد - سایت شرکت بورس کالا - فولاد نیوز - مرکز خدمات فولاد ایران - ایرنا - پیک فلز - فارس - بورس نیوز و سایت شرکت کارگزاری مبین سرمایه