

گزارش تحلیلی - خبری روزانه بازار فولاد

سه شنبه ۱۰ شهریور ۱۳۹۴

خلاصه خبرها

[سرکشی تقاضا در بازار ارز](#)

[فشار عوامل بنیادین بر قیمت نفت](#)

[کاهش نااطمینانی و بهبود معاملات در بازار مسکن](#)

[رقابت معکوس در بازار فولاد](#)

[تقاضای فولاد چین شکننده است](#)

[نمایی از بازار فولاد اروپا](#)

[تاکید مقام معظم رهبری و رئیس جمهوری بر توسعه بخش معدن](#)

اخبار اقتصادی و سیاسی

روز گذشته هر دلار آمریکا با رشد ۳ تومانی مواجه و به قیمت ۳۳۹۸ تومان معامله شد. روز یکشنبه، حضور کمرنگ صرافی بانکها رشد قیمتی دلار را به دنبال داشت. روز گذشته اما، ادامه عرضه از سوی این عاملان مانع از رشد شدید قیمتی دلار شد. این در حالی است که قیمت دلار در بازار غیررسمی به بالای ۳۴۰۰ تومان نیز رسیده بود. بر این اساس می توان چنین برآورد کرد که تقاضا همچنان زیاد است که قرار گرفتن نفت روی مدار نزولی نیز می تواند این موضوع را تشدید کند (نگرانی ها از تضعیف سمت عرضه). بررسی ها حاکی از رشد متوسط ماهانه یک درصدی نرخ ارز مبادله ای از ابتدای سال است. انتظار می رود رشد قیمت دلار در بازار آزاد و همچنین مواجهه نرخ ارز مبادله ای با سطح ۳ هزار تومانی تا حدودی روند یکسان سازی نرخها را آهسته کند.

دیروز ساعت ۱۶، هر بشکه نفت خام آمریکا ۴۴/۴ دلار معامله شد. پس از جهش قیمتی ۱۶ درصدی در دو روز پایانی هفته گذشته، قیمت نفت روند نزولی را از سر گرفت. بخشی از این کاهش قیمت را می توان به سودگیری های کوتاه مدت (فروش پس از رشد ناگهانی قیمت ها) نسبت داد. همچنین کاهش قیمت نفت و روند نزولی شاخص بازارهای سهام نشان می دهد با وجود حمایت های دولت چین (که موجب رشد صعودی شاخص سهام در روزهای پایانی هفته گذشته شد) هنوز امیدواری برای بهبود اقتصاد چین و افزایش تقاضای نفت از سوی این کشور ضعیف است. تحلیلگران فضای حاکم بر بازار نفت را «خرسی» (انتظار کاهش قیمت) برآورد می کنند به دلیل اینکه عوامل فشار بر قیمت نفت همچنان پابرجاست که شامل مقاومت تولیدکنندگان نفت شیل و تداوم تولید از این میداین، نزدیک شدن به فصل کم فعالیت پالایشگاهها و چشم انداز ورود نفت ایران است.

بانک مرکزی با اعلام گزارشی از وضعیت قیمت مسکن و حجم معاملات در مرداد ۹۴، از کاهش نااطمینانی فضای اقتصادی و بهبود در حجم معاملات بازار مسکن خبر داد. در این گزارش آمده است: «با توجه به کاهش نااطمینانی های موجود در فضای اقتصاد کلان در نتیجه گشایش های حاصل شده در تعاملات بین المللی و نیز تصمیمات اخیر شورای پول و اعتبار در کمک به تسهیل اعتباری بخش مسکن و ارتقای قدرت خرید مسکن خانوارها، تداوم بهبود معاملات در بازار مسکن در ماه های آینده، دور از انتظار نیست.» براساس این گزارش، در مرداد ماه سال ۹۴، متوسط قیمت خرید و فروش یک مترمربع زیربنای واحد مسکونی معامله شده از طریق بنگاه های مسکن شهر تهران، ۳ میلیون و ۸۵۰ هزار تومان بوده است که نسبت به ماه قبل (تیرماه ۹۴) و ماه مشابه سال قبل (مردادماه ۹۳) به ترتیب، ۳/۰ و ۲/۸ درصد کاهش نشان می دهد. به گزارش «دنیای اقتصاد»، بررسی آمارهای موجود از وضعیت قیمت مسکن در ماه های گذشته نشان دهنده کم شدن شیب کاهش قیمت در مردادماه در مقایسه با چهار ماه اول سال ۹۴ است. قیمت مسکن در تیرماه در مقایسه با

خرداد ۹۴ معادل ۰/۷ درصد کم شده بود. همچنین قیمت مسکن در تیرماه ۹۴ در مقایسه با مدت مشابه سال قبل (تیرماه ۹۳) معادل ۱/۳ درصد کاهش یافته بود.

اخبار بازار فولاد

تعیین قیمت فولاد اگرچه تابعی از تقاضا در بازار، قیمت‌های جهانی و هزینه‌های تولید است، اما به نظر می‌رسد حالا این رکود است که نقش اصلی را در تعیین قیمت محصولات فولادی ایفا می‌کند. به این ترتیب می‌توان مشاهده کرد در شرایطی که معاملات بازار در کمترین سطح خود قرار دارند، قیمت‌ها هر روز با شکنندگی بیشتری همراه می‌شوند. تلاش تولیدکنندگان برای کاهش قیمت‌ها به منظور جلب مشتری تا آنجا ادامه دارد که طی روزهای گذشته برخی فولادسازان قیمت محصولات خود را بدون احتساب ۹ درصد ارزش افزوده اعلام کرده‌اند تا مشتری‌های بیشتری به سمت خود جلب کنند. این اقدام در حالی از سوی برخی تولیدکنندگان ادامه دارد که در نهایت و پس از انعقاد معامله، طرف خریدار از پرداخت ۹ درصد ارزش افزوده ناگزیر است. اما تلاش برای کاهش هرچه بیشتر قیمت‌ها در حالی ادامه دارد که به نظر می‌رسد عدم صدور فاکتور برای کالای خریداری شده نیز راهکاری وسوسه‌انگیز به نظر برسد. این وسوسه برای پرداخت نکردن ۹ درصد مالیات ارزش افزوده در حالی وجود دارد که به عقیده رئیس اتحادیه آهن فروشان می‌تواند مشکلات فراوانی بر سر راه طرفین چنین معامله‌هایی قرار دهد. محمد آزاد در گفت‌وگو با «دنیای اقتصاد» هشدار می‌دهد که فعالان بازار برای کاهش قیمت‌ها به سمت چنین راهکارهایی نروند. اما مسابقه‌ای که برای کاهش قیمت‌ها آغاز شده است، در شرایطی وجود دارد که اصولاً برای تعیین قیمت راهکارهایی در بازار یا کارخانه وجود دارد. تعیین قیمت براساس هزینه تمام شده یکی از روش‌های رایجی است که برای به دست آوردن ارزش یک کالا مورد استفاده قرار می‌گیرد. برای مثال هزینه‌های دستمزد، مواد اولیه، انرژی و هزینه‌های سربار از جمله فاکتورهای تاثیرگذار در تعیین قیمت یک کالا هستند. در کنار این روش، اما توجه به هزینه تمام شده کالاهای وارداتی نیز یکی دیگر از روش‌هایی است که برای تعیین قیمت مورد استفاده قرار می‌گیرد. این روش برای رسیدن به قیمتی متعادل در بازار نیز به کار گرفته می‌شود و بر اساس آن تولیدکنندگان داخلی در رقابت با قیمت کالای وارداتی قیمت خود را تنظیم می‌کنند. برای مثال چنانچه قیمت فولاد تولید داخل از قیمت محصولات وارداتی بیشتر باشد، واردات با رشد همراه خواهد شد در چنین شرایطی تولیدکنندگان فولاد داخلی برای حفظ سهم خود از بازار به رقابت با قیمت‌های وارداتی خواهند پرداخت. اما این روزها و با وجود آنکه کارشناسان چندین بار قیمت‌های بازار را در کف اعلام کرده‌اند، باز هم تحرکاتی برای کاهش بیشتر قیمت‌ها از سوی عرضه‌کنندگان محصولات فولادی به بازار انجام شده است. حال این سوال مطرح است که اصولاً ساز و کار تعیین قیمت محصولات فولادی در ایران بر چه اساسی است؟ سوال دیگری که در این میان مطرح می‌شود اینکه رقابت برای کاهش قیمت محصولات فولادی تا چه زمانی در بازار ادامه خواهد یافت و در صورت ادامه این تلاش، چه سرنوشتی در انتظار صنعت فولاد خواهد بود؟

تحلیلگران بر این باورند که تقاضای فولاد در چین به اوج رسیده و بعید است از سطح تقاضای سال ۲۰۱۴ بالاتر برود. همچنین وضعیت اقتصادی شرایط مطلوبی ندارد و تقاضا در کوتاه مدت به بالاتر از ارقام ثبت شده سال ۲۰۱۴ نخواهد رسید. به گزارش «پایگاه خبری بورس کالای ایران» شرکت معدنی «بی اچ پی بیلیتون» به‌تازگی اظهار کرده که انتظار دارد تولید فولاد چین اواسط دهه آینده بالا رفته به اوج ۹۳۵ تا ۹۸۵ میلیون تن برسد. البته این شرکت ماه مه سال جاری برآورد کرده بود اواسط دهه ۲۰۲۰ تولید فولاد چین به یک تا ۱/۱ میلیارد تن خواهد رسید. این شرکت معدنی علت کاهش برآوردهای خود در تولید چین را رکود بازار ساخت‌وساز و کاهش پروژه‌های جدید اعلام کرد. البته به نظر بی اچ پی بیلیتون این کاهش جزئی است و رشد تولید فولاد چین همچنان ادامه دارد. ولی به نظر برخی از تحلیلگران حوزه فولاد، اوج تولید فولاد چین حداقل برای چندین سال به سر رسیده است.

قیمت‌ها در بازار فولاد اروپا طی دوازده ماه اخیر روند نزولی داشته و در کل میانگین قیمت‌های امسال ۵ درصد پایین‌تر از متوسط قیمت‌ها در سال گذشته می‌باشد. قیمت‌های امسال در کمترین حد پنج و نیم سال اخیر است. طبق اظهار تحلیلگران Meps تفاوت بین قیمت فولاد با هزینه‌های تولیدی فرق چندانی با سال گذشته ندارد چراکه قیمت مواد اولیه از جمله سنگ آهن، کک و قراضه بسیار پایین آمده است.

البته امیدواریهایی برای تولیدکنندگان فولاد در منطقه یورو وجود دارد. برخی از این تولیدکنندگان به دلیل اجرای برنامه های ساختاری نتایج مالی مثبتی برای فصل دوم ارائه داده اند اما برخی دیگر به دلیل هجوم واردات ارزان، هزینه بالای برق و افزایش ارزش استرلینگ در انگلستان عملکرد خوبی نداشته اند. از طرفی، احتمال بالا رفتن تقاضا از طرف صنایع مصرف کننده فولاد، بخصوص اتومبیل سازی وجود دارد. پایین بودن قیمت نفت و کاهش ارزش یورو می تواند تضمین این افزایش باشد.

در کل تولید فولاد طی نیمه اول امسال در منطقه اروپا روند ثابتی داشته، درعوض واردات رو به بالا بوده است. سیل واردات محصولات فولادی طی ژانویه تا آوریل امسال تا ۷ درصد افزایش داشت و تا دوازده ماه اخیر این رقم به بیش از ۲۰ درصد افزایش رسید. در حال حاضر به دلیل تعطیلات فصل تابستان شرایط در بازار فولاد اروپا آرام است و احتمال افزایش قیمتها در معاملات بعد از تعطیلات نیز بعید به نظر می رسد. در واقع، احتمال پایین آمدن این قیمتها بیشتر است. قیمتهای وارداتی همچنان رو به پایین است و ممکن است تولیدکنندگان داخلی مجبور به پایین آوردن قیمتهای خود برای رقابت در بازار باشند.

به گزارش ایفنا، کاهش اخیر ارزش پول چین نیز در پایین آوردن قیمتهای وارداتی به اروپا موثر خواهد بود. محصولات سی آی اس نیز سهم خود را در این بازار حفظ خواهند کرد، این در حالی است که تولیدکنندگان کشورهایی مثل برزیل و کره جنوبی نیز سعی در بالا بردن سهم فروش خود در بازار اروپا را دارند.

اخبار صنعت فولاد

رئیس هیات عامل ایمیدرو گفت: مقام معظم رهبری و ریاست جمهوری تاکید ویژه ای بر توسعه بخش معدن دارند و امیدواریم با حمایت هایی که در برنامه ششم از این بخش می شود، حوزه معدن و صنایع معدنی از غربت خارج گردد. دکتر مهدی کرباسیان در برنامه گفت و گوی زنده تلویزیونی در شبکه ۵ سیما با اشاره به این مطلب اظهار داشت: با توجه به برنامه اقتصاد مقاومتی، ابلاغ سیاستها در این راستا و فرمایشات مقام معظم رهبری، حوزه معدن در مسیر مناسبی قرار گرفته است. رئیس جمهور نیز تاکید ویژه ای بر حوزه معدن دارند و طی جلساتی در ستاد اقتصادی دولت، گزارش معدن ارائه شده و مورد حمایت قرار گرفته است. وی افزود: نتایج فرمایشات مقام معظم رهبری و برنامه ریزی های صورت گرفته را می توان در برنامه ششم توسعه دید. در لایحه حمایت از تولید نیز به همه سازمان های توسعه ای از جمله ایمیدرو و پتروشیمی توجه ویژه ای شده است.

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