



نگاهی به رینگ پتروشیمی سه شنبه ۱۸ خرداد ۹۵

همانطور که در بولتن‌های قبلی بدان اشاره شده بود، عدم وحدت رویه عرضه کنندگان در نحوه برخورد با کدهای دارای معافیت مالیاتی نهایتاً باعث شد تا شاهد عقب نشینی دو عرضه کننده عمده محصولات پلیمری از موضع قبلی خود، یعنی سخت گیری نسبت به کدهای دارای معافیت، باشیم. تداوم این روند و افزایش مجدد فعالیت این کدها منجر به کاهش تقاضا در بورس و در نتیجه بازگشت رکود به معاملات محصولات پلیمری خواهد شد. به نظر می‌رسد برای حل و فصل مسئله تصمیم گیری و سیاست گذاری می‌بایست با پیگیری و هماهنگی بورس کالا در سطح کلان (وزارت امور اقتصاد و دارایی) انجام شده و رسماً به تولیدکنندگان ابلاغ گردد تا یک بار برای همیشه شاهد برطرف شدن این معضل باشیم.

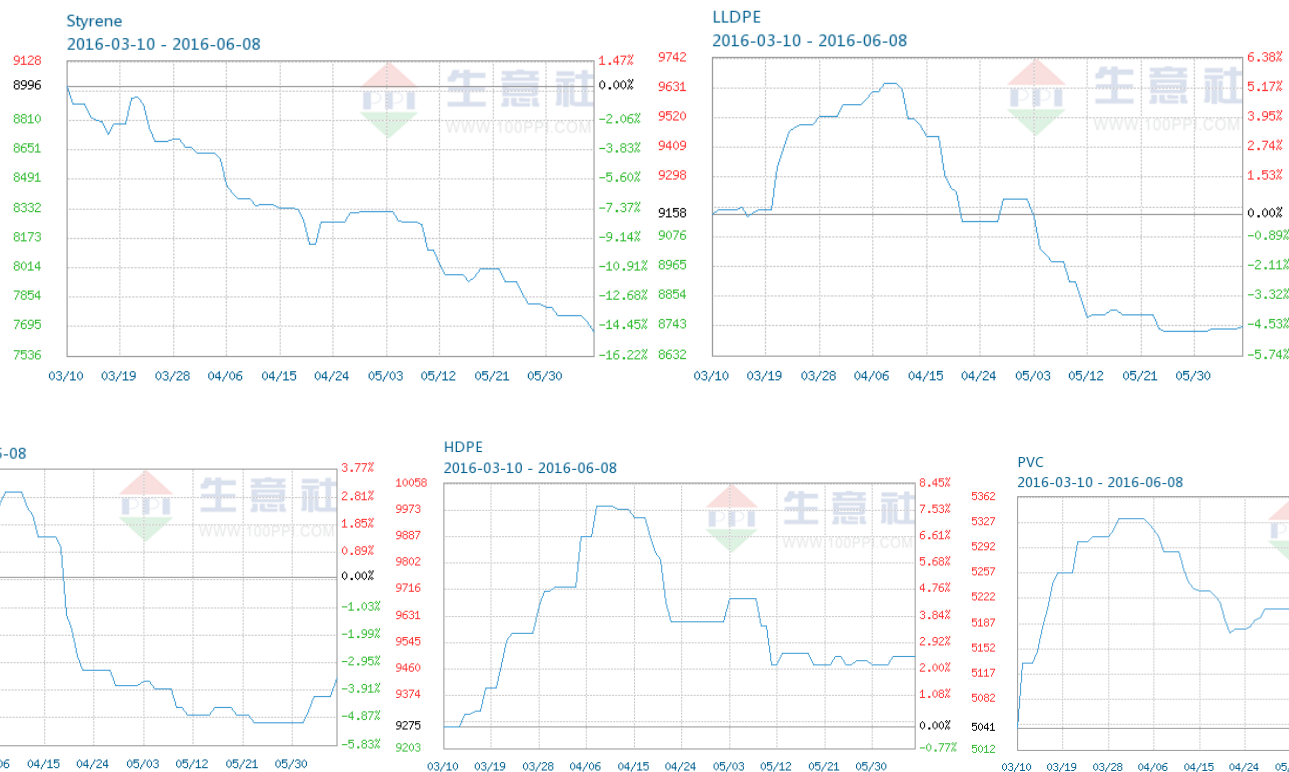
طی هفته جاری معاملات اکثر محصولات پلیمری در تالار نقره ای با کاهش قیمت‌ها و تقاضا مواجه بود. در زیرگروه پلی اتیلن ترفتالات، با آغاز فصل گرما و کاهش محسوس حجم عرضه شاهد رقابت و افزایش قیمت بودیم و گریدهای ۷۸۱ و ۸۲۱ تندگویان به ترتیب با ۸،۵ و ۳،۵ درصد رقابت معامله شدند. در زیرگروه اکستروژن و در غیاب عرضه جم و مارون، شاهد رقابت اندک به روی EX۳ امیرکبیر پس از چندین هفته معامله در مچینگ بودیم. در زیرگروه سبک خطی، پتروشیمی سازند اقدام به کاهش نرخ گرید ۲۰۹ خود در رینگ پتروشیمی نمود. این اقدام سازند که مسبوق سابقه است قابل تقدیر و نشان دهنده ظرفیت مناسب بورس کالا در کشف قیمت عادلانه و تامین منافع همزمان خریدار و فروشنده می باشد. در معاملات پلی استایرن تبریز شاهد کاهش تقاضا و ریزش شدید قیمت گرید ۷۲۴۰ بودیم:

درصد افزایش (کاهش)	میانگین قیمت دیروز	میانگین قیمت هفته قبل	گرید
(۱۲،۳٪)	۴۶،۵۶۳	۵۳،۰۷۷	۷۲۴۰
(۴،۹٪)	۴۲،۳۲۰	۴۴،۴۹۸	۱۵۴۰

نکته قابل ذکر در مورد عرضه های اخیر پتروشیمی تبریز، عدم افزایش حجم عرضه گرید سنگین دورانی (۲۸۴۰) علیرغم حجم بالای تقاضا و رقابت هستیم. در زیرگروه سبک فیلم شاهد کاهش قیمت و تعادل نسبی در معاملات گریدهای ۲۰۰ و ۰۰۷۵ به دلیل عرضه ۱۵۰۰ تنی پتروشیمی بندرامام بودیم. در زیرگروه پی وی سی شایعه بازگشت پرحجم گرید ۶۵ پتروشیمی اروند و افزایش عرضه بندرامام در قالب قرارداد سلف موجب حفظ روند متعادل رقابت و معاملات شده است. معاملات گریدهای ۵۷ و ۷۰ آبادان نیز علیرغم رقابت ۵ و ۱۲،۵ درصدی خریداران نسبت به قیمت پایه با کاهش قیمت نسبت به هفته قبل همراه بود. پیش بینی می شود در صورت تداوم حجم عرضه در سطح کنونی شاهد تعادل در معاملات این دو گرید طی هفته های آتی باشیم.



در بازارهای جهانی شاهد تشکیل کف قیمتی و توقف روند نزولی اخیر هستیم. هرچند تحلیلگران بین المللی افزایش اخیر قیمت نفت به محدوده ۵۰ دلار را ناشی از فعالیت سفته بازان می دانند و صحت این ادعا در عدم افزایش قیمت محصولات پتروشیمیایی همگام با افزایش قیمت نفت تایید شده است، ولی به هر حال در بدبینانه ترین حالت نفت ۵۰ دلاری مانع از کاهش بیشتر قیمت محصولات پتروشیمیایی و شکل گیری کفی مستحکم برای آغاز رالی صعودی بعدی خواهد شد. از طرف دیگر عدم افزایش نرخ بهره در کوتاه مدت توسط بانک مرکزی آمریکا راه را برای صعود قیمت‌ها در بازارهای کالایی هموار نموده است. بدین ترتیب، دو هفته‌ی پیش رو، پس از اعلام قیمت‌های پایه جدید که همراه با ثبات نسبی و یا کاهش اندک خواهد بود، فرصت مناسبی برای خرید در رینگ پتروشیمی تالار نقره ای خواهد بود.

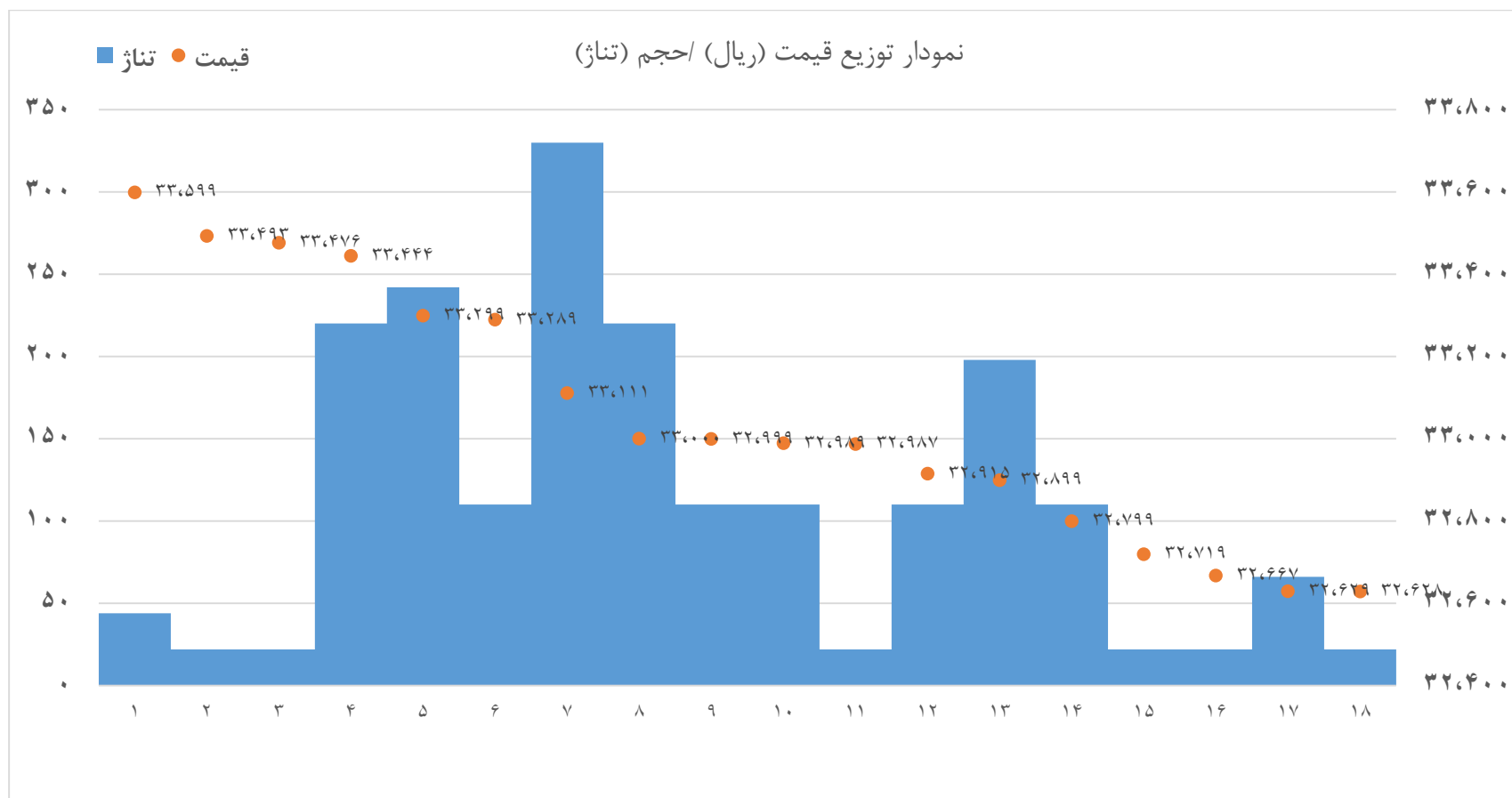




عرضه محصولات شرکت پتروشیمی تندگویان توسط شرکت کارگزاری باهنر

معاملات ۹۵/۰۳/۱۸

BG۸۲۱ -۱





تابلو معاملات در یک نگاه	
۲,۰۰۲	میزان عرضه
۳۱,۹۹۳	قیمت پایه
۲,۶۶۲	تناژ ورودی
۲,۰۰۲	مقدار معامله
۳۳,۵۹۹	بالاترین قیمت
۳۲,۶۲۸	پایینترین قیمت
۳۳,۰۹۳	میانگین قیمت
۰	میزان فروش در مچینگ

نوسانات قیمت در بازار آزاد قبل و بعد از عرضه در بورس	
۳۶,۵۰۰	دوشنبه ۱۷ خرداد ۹۵
۳۶,۲۰۰	سه شنبه ۱۸ خرداد ۹۵
۳۶,۹۰۰	چهارشنبه ۱۹ خرداد ۹۵

واحد تحلیل و مطالعات اقتصادی شرکت کارگزاری باهنر

محمد میری

علی عبادی

۱۹ خرداد ۱۳۹۵

جدول حجم (تناژ)/قیمت (ریال)	
تناژ	قیمت
۴۴	۳۳,۵۹۹
۲۲	۳۳,۴۹۳
۲۲	۳۳,۴۷۶
۲۲۰	۳۳,۴۴۴
۲۴۲	۳۳,۲۹۹
۱۱۰	۳۳,۲۸۹
۳۳۰	۳۳,۱۱۱
۲۲۰	۳۳,۰۰۰
۱۱۰	۳۲,۹۹۹
۱۱۰	۳۲,۹۸۹
۲۲	۳۲,۹۸۷
۱۱۰	۳۲,۹۱۵
۱۹۸	۳۲,۸۹۹
۱۱۰	۳۲,۷۹۹
۲۲	۳۲,۷۱۹
۲۲	۳۲,۶۶۷
۶۶	۳۲,۶۲۹
۲۲	۳۲,۶۲۸