
بولتن خبری-تحلیلی آتیه

شماره ۳۹۰

مرداد ۱۴۰۱

آگوست ۲۰۲۲



تهیه شده در

هلدینگ سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس



شماره صفحه	عناوین
۲	سرآغاز چین چه خوابی برای غول های سنگ آهنی دیده است؟/ پرویز امانیان
۴	تحولات بازار مس و فلزات * پیش بینی رکود از سوی سفته بازان مس * بررسی بازار مس در فصل دوم ۲۰۲۲ * سود هنگفت تولیدکنندگان زغال سنگ * وضعیت تولید مس جهان تا می ۲۰۲۲ پرویز امانیان
۱۰	تحولات اقتصاد جهان * چشم انداز اداره اطلاعات انرژی آمریکا * چشم انداز اقتصادی اروپا * نگاهی به جدیدترین قیمت کالاها پرویز امانیان
۱۵	تحولات بورسی و اقتصاد داخلی * نگاهی به جدیدترین تحولات اقتصادی و بورس/محبوبه سیف الحسینی * متوسط هزینه سالانه خانوارهای شهری و روستایی در سال ۱۴۰۰ * اخبار و تحولات شرکت های معدنی ایران
۲۱	تحلیل شرکت ها تحلیل بنیادی شرکت فولاد مبارکه/ سعید کریمی

چین چه خوابی برای غول های سنگ آهنی دیده است؟



چین طی بیش از یک دهه گذشته به انجام یکی از بزرگ ترین تغییرات اساسی در بازار جهانی سنگ آهن مبادرت ورزیده است. یک گروه دولتی تازه تاسیس، مرکزی برای همه چیز خواهد بود؛ از سرمایه گذاری های عظیم در معادن غرب آفریقا تا خرید مواد اولیه ساخت فولاد از تامین کنندگان بین المللی.

این موضوع در بحبوحه اختلال های مرتبط با بیماری همه گیری کرونا و افزایش تنش های ژئوپلیتیکی که تهدیدات زنجیره تامین را برجسته و امنیت منابع را به تمرکز اصلی شی جین پینگ تبدیل کرده است، رخ می دهد. غول های معدنی مانند ریوتینتو، BHP Billiton و واله به دنبال درک دقیق این موضوع هستند که چین برای آنها چه برنامه ای دارد.

۱- شرکت جدید چیست؟

گروه منابع معدنی چین در ۱۹ جولای در ژیانگان- شهر دست نخورده و بکر پرزیدنت شی جین پینگ در استان هبی - با سرمایه ثبت شده ۲۰ میلیارد یوان (۳ میلیارد دلار) تاسیس شد. تعهدات این گروه شامل استخراج معادن، فرآوری سنگ معدن و تجارت است. بلومبرگ گزارش داده است که این شرکت سرمایه گذاری های خارج از کشور از جمله پروژه غول پیکر «سیماندو» در گینه را مدیریت خواهد کرد. چین آن را برای کاهش اتکال خود به سنگ آهن استرالیا حیاتی می داند و سرانجام تبدیل به کانال انحصاری خرید سنگ معدن خواهد شد.

۲- برنامه چیست؟

آنچه که پکن می گوید، هدف این است که از یک سو عدم تعادل قدرت بین غول های معدنی جهانی و از سوی دیگر صنعت فولاد گسترده، اما پراکنده و از هم گسیخته چین، مهار شود. چین سالانه ۱,۱ میلیارد تن سنگ آهن وارد می کند که هزینه آن در سال ۲۰۲۱ حدود ۱۸۰ میلیارد دلار بوده است. حدود ۵۰۰ کارخانه فولاد در چین وجود دارد و ۱۰ شرکت برتر تنها ۴۰ درصد از تولید داخلی را تشکیل می دهند. هر یک از واحدهای فولادی مسئول خرید مواد خام خود هستند، در حالی که در مقابل، عرضه سنگ آهن بسیار متمرکز است. چین قصد دارد با متمرکز کردن خرید، نفوذ بیشتری روی قیمت گذاری با تامین کنندگان به دست آورد.

۳- چرا حالا؟

افراد آشنا به این موضوع به بلومبرگ گفته اند که ایجاد این شرکت از سوی مقام های ارشد پکن، تشویق و از نزدیک نظارت می شود. آنها پلتفرم یکپارچه برای خرید منابع را راهی برای تقویت موقعیت مذاکره کشور در محیط غیردوستانه بین المللی می دانند. رهبران چین، بارها ایالات متحده و متحدانش از جمله استرالیا را متهم کرده اند که برای سرکوب رشد چین دست به دست هم داده اند. استرالیا در سال گذشته میلادی با وجود بدتر شدن روابط بین دو کشور، مسئول بیش از ۶۰ درصد واردات سنگ آهن چین بود.

۴- چه کسی سکندار آن است؟

«یائو لین» رئیس سابق شرکت آلومینیوم چین یا چینالکو، مدیرعامل خواهد بود. «جیو بین»، معاون اجرایی شرکت بائو استیل - فولادساز برتر این کشور- مدیر کل اجرایی شرکت جدید خواهد بود. دیگر مدیران شامل مقامات کنونی و سابق شرکت های MMG Ltd, Ansteel Group و کمیسیون توسعه و اصلاحات ملی هستند.

۵- اعداد و ارقام چیست؟

از آنجا که مدیران ارشد شرکت جدید از دو فولادساز برتر کشور هستند، انتظار می رود که از جانب آن شرکت ها سنگ آهن وارد کند. Baowu و Ansteel به طور مشترک بیش از ۲۳۰ میلیون تن فولاد در سال تولید می کنند و با ادغام با رقبا در حال گسترش هستند. این وضعیت نشان می دهد که شرکت جدید حداقل ۴۶۰ میلیون تن سنگ آهن در سال یا بیش از ۴۰ درصد کل نیاز چین را وارد خواهد کرد. علاوه بر این موارد، گنجاندن «سیماندو» به گروه جدید، مسئولیت یکی از بزرگ ترین و مهم ترین معادن جدید جهان را به آن می دهد و ریوتینتو برآورد کرده که سیماندو می تواند سالانه ۱۰۰ میلیون تن سنگ معدن تولید کند.

۶- چه پس زمینه ای وجود دارد؟

هرچند قبل از سال ۲۰۱۰، قیمت سنگ آهن برای یک سال تمام در مذاکرات سالانه که از سوی بزرگ ترین معدنکاران و فولادسازان اروپا و آسیا هدایت می شد، ثابت بود، اما گسترش سریع تقاضای چین در اوایل دهه ۲۰۰۰ باعث ایجاد یک بازار نقدی جداگانه شد که اغلب با قیمت های سالانه همخوانی نداشت. مذاکرات سالانه به طور فزاینده ای پرمخاطره شد و BHP از آن زمان پیشرو حرکت به سمت قیمت های شناور شد. صنعت فولاد چین به طور مرتب از مکانیسم بازار شکایت می کند، به خصوص زمانی که قیمت ها بالا باشد. فشار پکن برای خرید متمرکز بازتابی از گذشته های دورتر را نیز در خود دارد، زمانی که تنها آژانس های تجاری تعیین شده مجاز به واردات مواد خام بودند.

۷- معدنکاران چه می گویند؟

هر گونه تلاش برای تغییر شکل این تجارت برای شرکت هایی مانند BHP و ریوتینتو که بیش از نیمی از درآمد خود را از سنگ آهن به دست می آورند، پیامدهایی خواهد داشت. با این حال تاکنون، معدنکاران هیچ زنگ خطری را به صورت عمومی به صدا در نیاورده اند. «دیوید لامونت» مدیر مالی BHP، در یک مجمع تجاری در ملبورن گفت که شرکت او معتقد است بازارها در جایی که قیمت باید بر اساس عرضه و تقاضا باشد، مرتب می شود. «الیزابت گینز» مدیرعامل «فورتسکیو متالز» هم گفت که شرکت او به بهینه سازی کانال های توزیع برای رفع نیازهای صنعت فولاد چین ادامه خواهد داد. ریوتینتو از اظهار نظر در این باره خودداری کرده است. در همین حال، «فیلیپ کرچلشنر» مدیر Iron Ore Research در پرث پیشنهاد کرد که با تاسیس این کارتل خرید، ممکن است تامین کنندگان تصمیم بگیرند کارتلی مانند اوپک سنگ آهن تشکیل دهند.

۸- آیا در سایر کالاها سابقه ای وجود دارد؟

چین در برخی بخش ها، گروه های خرید غیررسمی بیشتری دارد. پالایشگاه های بزرگ دولتی نفت از جمله سینیوپک دو سال است که با هم نفت خام می خردند و در مجموع برای گریدهای روسی و آفریقایی مناقصه می دهند. کارخانه های ذوب مس از جمله شرکت مس جیانگشی، گروهی دارند که به طور جمعی در مورد قراردادهای مواد خام با BHP و سایر معدنکاران مذاکره می کنند.

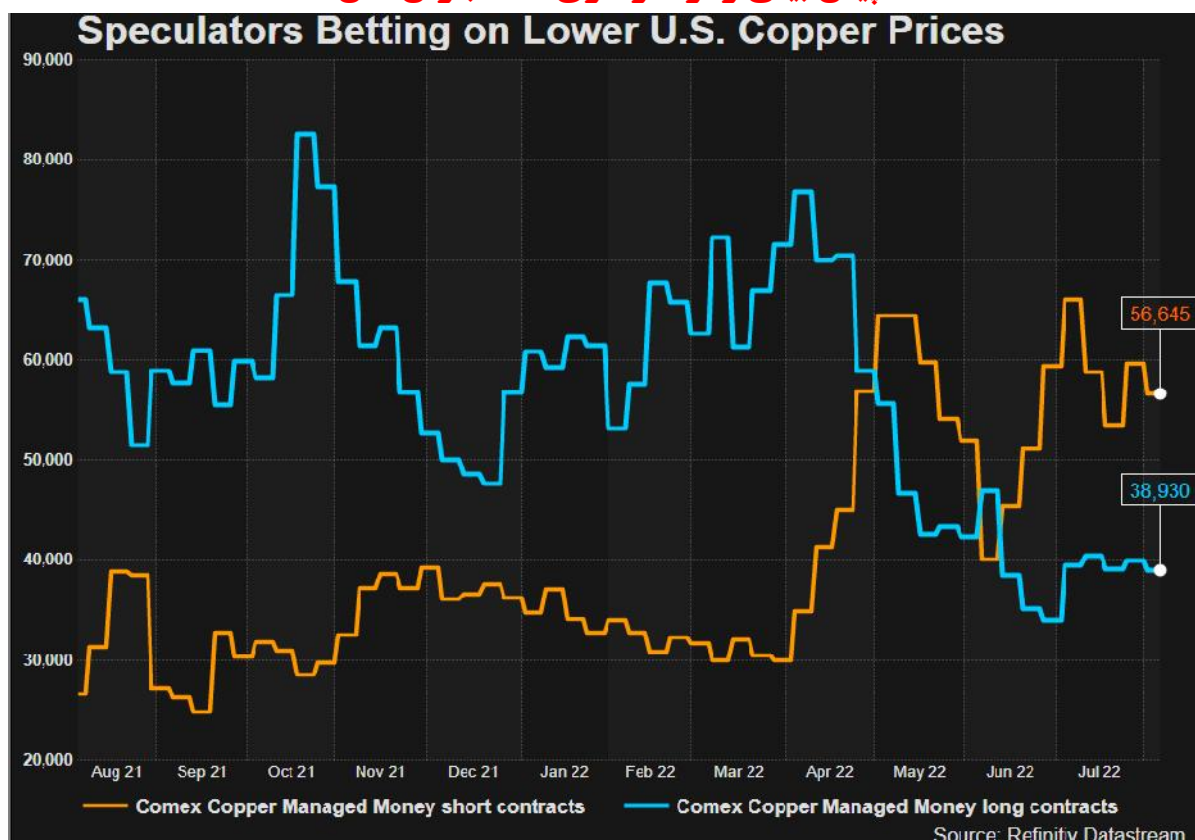
۹- آیا کار خواهد کرد؟

این موضوع قابل بحث است و بستگی به اهداف دارد. هدایت تمام واردات سنگ آهن چین از طریق یک نهاد، کار بزرگی بوده و تاریخ مشکلاتی را در تجارت متمرکز از جمله فساد و سایر ناکارآمدی ها نشان داده است. حتی اگر چین این قهرمان جدید سنگ آهن را مثلاً با خرید سه یا چهار تولیدکننده برتر به کار بگمارد، لزوماً تاثیر زیادی بر قیمت های نقدی نخواهد داشت. شکاکان در این زمینه استدلال خواهند کرد که عرضه و تقاضا مهم تر است.

منبع: Mining.com

بازار مس و فلزات

پیش بینی رکود از سوی سفته بازان مس



سفته بازان بازار مس، فلزی که به عنوان نمایی از سلامت اقتصاد در نظر گرفته می شود، روی رکود جهانی شرط می بندند به این معنا که فلز مورد استفاده در تولید برق و ساخت و ساز حتی با وجود بهبود اخیر، بیشتر سقوط خواهد کرد. جدیدترین داده ها نشان می دهد که دارایی های دارای موقعیت نزولی بیشتر از موقعیت های صعودی مس در بورس فلزات لندن و کامکس است.

مس محتوا در LME در ۱۵ جولای با قیمت حدود تنی ۸۱۶۰ دلار، ۱۸ درصد از زمان رسیدن به پایین ترین سطح ۲۰ ماهه افزایش یافته است. البته از زمان رسیدن به رکورد ۱۰ هزار و ۸۴۵ دلار در ماه مارس، ۲۵ درصد کاهش یافته است، زیرا کاهش رشد چین و افزایش نرخ بهره خبر از رکود جهانی می دهد.

«اوله هانسن» رئیس بخش استراتژی کالا در «ساکسو بانک» در کپنهاگ گفت: صندوق ها با پیش بینی رکود در حال ایجاد موقعیت های فروش هستند. داده های کامکس نشان داد که مدیران پولی در دوم آگوست، ۱۷ هزار و ۷۱۵ قرارداد مس یا ۲۰۰ هزار تن مس داشتند که ۲۰۴۲ قرارداد نسبت به هفته قبل از آن کاهش داشت. برخی سرمایه گذاران اختیار فروش را خریداری می کنند و دارنده این حق را دارد که مس را با قیمت مشخص و در تاریخ مشخص در آینده بفروشد.

«مورگان استنلی» در یادداشتی نوشت: هزینه های مستقیم ذوب مس بین ۱۰ درصد تولیدکنندگان با بالاترین هزینه، ۵۰۸۵ دلار در تن است که با احتساب مخارج سرمایه ای که برای حفظ تولید فعلی لازم است به ۶۰۰۰ تا ۶۴۰۰ دلار در هر تن افزایش می یابد. اگر قیمت برای مدت طولانی زیر قیمت تمام شده باشد، زیان ها می تواند برخی تولیدکنندگان را مجبور به تعطیلی کند. به گزارش رویترز، قیمت برآوردی هزینه نهایی مس حدود ۶۱۰۰ دلار در تن است.

«تام پرایس» رئیس بخش استراتژی کالا در کارگزاری «لیبروم» گفت: گاهی اوقات قیمت های نقدی از سطح حاشیه ای سقوط می کند و قطع ارتباط بین هزینه ها و قیمت ها ممکن است هفته ها یا ماه ها ادامه داشته باشد.

منبع: رویترز

بررسی بازار مس در فصل دوم ۲۰۲۲

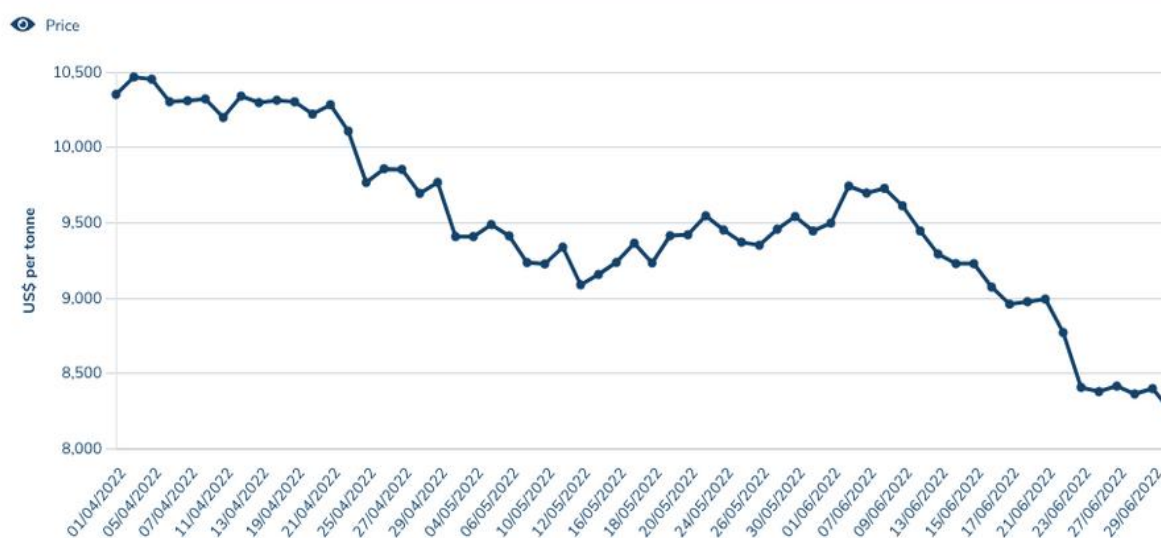
شبکه خبری «اینوستینگ نیوز» یا INN مروری بر عوامل اصلی تاثیرگذار بر بازار مس در سه ماهه دوم ۲۰۲۲ و آنچه در ادامه راه پیش روی سرمایه گذاران قرار دارد به عمل آورده است. قیمت مس پس از اینکه در سه ماهه نخست از ۱۰ هزار و ۵۰۰ دلار در تن هم فراتر رفت، طی سه ماهه دوم به شدت کاهش یافت. نوسان های کلی بازار همراه با تقاضای ضعیف چین از آوریل بر بازار مس فشار وارد کرده است. مس سه ماهه دوم ۲۰۲۲ را در حالی با ۱۰ هزار و ۳۵۳ دلار و ۵۰ سنت آغاز کرد که قیمت در سه ماه نخست با رشد ۷ درصدی مواجه شده بود.

عملکرد قیمت مس

بالاترین قیمت سه ماهه دوم در اوایل آوریل اتفاق افتاد، زمانی که مس با قیمت ۱۰ هزار و ۴۶۹ دلار داد و ستد می شد. پس از آن، روند قیمت مس نزولی بود و قیمت تا پایان فصل بیش از ۲۰۰۰ دلار از دست داد. «کارن نورتون» از Refinitiv در گفت و گو با INN در مورد عملکرد مس در سه ماهه دوم گفت: اصلاح قیمتی که در سه ماهه سوم ادامه یافت، شدیدتر از حد انتظار بود. او گفت: موجودی ها کم است و سقوط قیمت ها با فعالیتهای سفته بازی تشدید شده است. با این وجود، سیاست کووید صفر در چین و بهبود ناامیدکننده متعاقب آن تاکنون همراه با ترس فزاینده ناشی از رکود جهانی، احساسات بازار را تضعیف کرده است. به طور مشابه، «رابرت ادواردز» از CRU با بیان اینکه انتظار چنین اصلاح شدیدی در قیمت ها را نداشته، زیرا شاخص های خرد بازار مس نسبتاً مثبت بوده است، گفت: موجودی بورس ها کم بود و تقاضای ایالات متحده و اروپا نسبتاً قوی باقی ماند. اگرچه بازار فیزیکی چین ضعیف بود، اما آن قدر بد نبود که داده های کلان نشان می داد. در مجموع، قیمت ها بیش از ۲۰ درصد کاهش یافت و در پایان دوره با قیمت ۸۲۵۸ دلار داد و ستد شد.

نمودار- عملکرد قیمت مس در فصل دوم ۲۰۲۲

LME Copper Closing Prices graph



پویایی عرضه و تقاضا

با وجود تقاضای ضعیف تر چین در سه ماهه دوم، تحلیلگران نسبت به ماه های آینده تا حدودی خوش بین هستند. رابرت ادواردز در این زمینه گفت: دولت چین فضای محدودی برای تسهیل بیشتر سیاست های پولی دارد، اما از سیاست مالی (کاهش هزینه ها و مالیات) استفاده می کند، بنابراین زیرساخت ها باید نخستین بخشی باشد که از آن سود می برد. مس به طور گسترده در ساخت و ساز، شبکه های برقی، محصولات الکترونیکی، تجهیزات حمل و نقل و لوازم خانگی استفاده می شود. برای CRU، جهان به استثنای چین بویژه اروپا و ایالات متحده در سه ماهه چهارم باید شاهد کاهش رشد باشد.

«دان اسمیت» از Commodity Markets Analytics به INN گفت: طی ماه های آینده احتمالا با کاهش اقدامات قرنطینه، تقاضا در چین سرعت خواهد گرفت. وی با اشاره به کشورهای عضو سازمان همکاری اقتصادی و توسعه افزود: این وضعیت (تقاضای چین) با ضعف و رشد آهسته در منطقه OECD جبران می شود.

نورتون از Refinitiv انتظار دارد که تقاضای مس چین با گذشت امسال به کمک اقدامات محرک دولت و بهبود اقتصاد از تاثیر قرنطینه های مرتبط با کووید-۱۹ به میزان قابل توجهی بهبود یابد. وی گفت: این حداقل تا حدی ضعف برخی از مناطق عمده مصرف را کاهش می دهد.

با نگاهی به عرضه مس و با توجه به تنش های سیاسی مداوم در کشورهای تولیدکننده بزرگ مانند شیلی و پرو، برخی مانند Refinitiv انتظار داشتند، تولید کندتر از حد انتظار رشد کند.

اسمیت در این باره گفت: این به کاهش هزینه های نقدی تصفیه کمک می کند و نشان می دهد که بازار مواد خام کنسانتره مس در حال محدودتر شدن است و به عنوان عامل صعودی به رشد قیمت ها کمک می کند. در حال حاضر، تولید معادن مس می تواند کمی کمتر از پیش بینی های Refinitiv در ابتدای سال باشد که بخشی از آن به دلیل تعلیق موقت معادن در پرو و کاهش برخی معادن بزرگ شیلی است.

نورتون در این زمینه گفت: اگرچه تعداد انگشت شماری از پروژه ها و توسعه های جدید از جمله راه اندازی موفقیت آمیز و سریع «کاموآ-کاکولا» و راه اندازی اخیر «کوئلاویکو» سهم مثبتی دارند و تولید همچنان باید بالاتر از روند رشد کل سال باشد، اما با این وجود، شاهد سه سال رشد محدود بوده ایم.

با نگاهی بیشتر به آینده، عدم تعهد به پروژه های جدید معدنی همچنان یک نگرانی است. بر اساس گزارش گروه بین المللی مطالعات مس، تولید در شیلی که بزرگ ترین معدن مس جهان (اسکونديدا) را در خود جای داده در پنج ماه نخست سال جاری میلادی ۶,۴ درصد کاهش داشته است.

شیلی با تولید ۵,۶ میلیون تن مس در سال ۲۰۲۱ بزرگ ترین تولیدکننده مس جهان است. بر اساس گزارش بانک مرکزی شیلی، ارزش صادرات مس در سال ۲۰۲۱ بیش از ۴۰ درصد افزایش یافت و محموله های صادراتی مس در سال گذشته به ۵۳,۴۲ میلیارد دلار رسید. صنعت مس این کشور پس از ارائه لایحه اصلاح مالیاتی که حق امتیاز معادن را برای شرکت هایی با تولید بیش از ۵۰ هزار تن در سال افزایش می دهد، نگران شده است. عرضه شیلی برای صنعت مس بسیار حیاتی است، چراکه این کشور محل تولیدکنندگان برتر از جمله کودلکو، BHP و آنتوفاگاستا به شمار می رود.

نورتون گفت: نگرانی وجود دارد که با توجه به تاثیر هزینه های چنین اقداماتی، برخی پروژه ها انگیزه لازم را نداشته و به دنبال جایگزین باشند. با این وجود، شیلی هنوز نسبت به برخی گزینه های بالقوه، محیط باثبات تری برای معدن کاران است و استخراج کنندگان متنوع تر احتمالا می توانند تاثیر را راحت تر از آنها که فقط بر مس متمرکز هستند، تحمل کنند.

در مقابل این نظریه، اسمیت با بیان اینکه سرمایه گذاران به دلیل نبود ثبات در شیلی که قبلا به عنوان یک پناهگاه امن در یک منطقه چالش برانگیز تلقی می شد، ناراحتند، افزود: در نتیجه توسعه معدن با مشکل مواجه شده است. این به معنای آن است که قیمت مس باید بالاتر برود تا هزینه های اضافی تحمیل شده به صنعت و عدم اطمینان بیشتر سرمایه گذاران را توجیه کند.

وقتی از اسمیت (Commodity Markets Analytics) در مورد پیش بینی کلی برای بازار پرسیده شد، گفت: رشد عرضه و تقاضا را در ماه های آینده آرام می بیند و در نتیجه بازار به طور گسترده متعادل می شود.

برای نورتون از Refinitiv به نظر می رسد، تاثیر تقاضای ضعیف تر با تصویر عرضه ای که اندکی کمتر از پیش بینی هاست، جبران شود.

چه چیزی پیش رو قرار دارد؟

با ادامه روند سه ماهه سوم سال، سرمایه گذاران می پرسند چه چیزی پیش رو قرار دارد. نورتون معتقد است، قیمت ها بیشتر کاهش می یابد. «بهبود پیش بینی شده در چین، بزرگ ترین مصرف کننده جهان باید به آرامش در ماه های آینده کمک کند، اما مشکلات بخش املاک و مستغلات این کشور همچنان یک نگرانی است.»

در کوتاه مدت، اسمیت از Commodity Markets Analytics بر این باور است که احتمال کاهش بیشتر قیمت ها وجود دارد. او گفت: تورم همچنان یک مشکل مهم است و بخش تولید اروپا برای رویارویی با کمبود انرژی تلاش خواهد کرد. قیمت ها یک عامل کلیدی هستند که باید در طول سال به آن توجه کرد، زیرا اگر به میزان قابل توجهی از سطوح ضعیف تر فعلی کاهش پیدا کند، این می تواند منجر به کاهش یا تعویق اجرای پروژه ها شود. یکی دیگر از کاتالیزورهای کلیدی که باید به آن توجه کرد، فشارهای تورمی در ایالات متحده است. اسمیت گفت: هر نشانه ای مبنی بر کاهش سریع تورم به طور بالقوه یک محرک صعودی برای مس و بازارهای مالی خواهد بود. روسیه همچنان یک عامل نوسان کلیدی است و احتمالاً باد مخالف مهمی برای بازار مس باقی خواهد ماند.

منبع: Investing News

سود هنگفت تولیدکنندگان زغال سنگ

با افزایش دما و خشک شدن رودخانه ها، کره زمین در چنگال یک بحران آب و هوایی قرار دارد. موج شوک بازار انرژی ناشی از تهاجم روسیه به اوکراین به این معناست که جهان به آلوده‌ترین سوخت وابسته شده است. از آنجا که تقاضا افزایش می یابد و قیمت ها به بالاترین حد خود می رسد، این به معنای سودهای بزرگ برای بزرگ ترین تولیدکنندگان زغال سنگ است.

«گلنکور» گزارش داده که درآمد اصلی واحد زغال سنگ تقریباً ۹۰۰ درصد افزایش یافته و به ۸,۹ میلیارد دلار در نیمه نخست ۲۰۲۲ رسیده که بیش از درآمد شرکت های استارباکس یا نایک در کل سال است.

سودهای هنگفت برای سرمایه گذاران عایدی زیادی به همراه دارد. این وضعیت ترک عادت استفاده از زغال سنگ برای سوخت را برای جهان سخت تر خواهند کرد، زیرا تولیدکنندگان برای کاهش تولید و افزایش سرمایه گذاری در معادن جدید تلاش می کنند. اگر زغال سنگ بیشتری استخراج و سوزانده شود، احتمال حفظ گرمایش جهانی به کمتر از ۱,۵ درجه سانتیگراد بعید خواهد بود، در حالی که جهان تلاش می کند برای کاهش گرمایش جهانی به سمت سوخت های پاک تر روی بیاورد.

بانک ها متعهد شده اند که به تامین مالی پروژه های زغال سنگ پایان دهند. شرکت ها، معادن و نیروگاه ها را واگذار کردند و رهبران جهان در نوامبر گذشته به توافقی نزدیک شدند تا در نهایت به استفاده از آن پایان دهند. از قضا، این تلاش ها به موفقیت تولیدکنندگان زغال سنگ کمک کرده است، زیرا کمبود سرمایه گذاری، عرضه را محدود کرده و تقاضا بیش از هر زمان دیگری بوده است. اروپا تلاش می کند با واردات بیشتر زغال سنگ و گاز طبیعی از دریا خود را از واردات روسیه دور کند.

Coal Prices Go Crazy

Thermal coal, Australian benchmark price



Source: ICE

Bloomberg

گروه بین المللی مطالعات مس منتشر کرد

وضعیت تولید مس جهان تا می ۲۰۲۲

گروه بین المللی مطالعات مس (ICSG)، داده های مقدماتی از عرضه و تقاضای مس در می ۲۰۲۲ را در بولتن ماه جولای منتشر کرد. داده های اولیه حاکی از آن است که تولید معادن مس جهان در پنج ماهه ابتدایی ۲۰۲۲ با افزایش ۲,۷ درصدی مواجه شده است.

ICSG گزارش داد، تولید کنسانتره مس در پنج ماهه نخست امسال ۱,۹ درصد و استخراج به روش SX-EW (استخراج انحلالی) حدود ۶,۴ درصد افزایش یافت. محدودیت های دولتی مربوط به کرونا و نرخ پایدار عفونت به دلیل شیوع امیکرون به محدودیت تولید معادن برخی کشورها در آغاز سال ۲۰۲۲ منجر شد. با این وجود، تولید جهانی معادن به دلیل رشد تولید در معادن جدید یا توسعه یافته و بهبود تولید نسبت به ماه های ابتدایی ۲۰۲۱ افزایش یافت.

تولید معادن مس

تولید شیلی، بزرگ ترین تولیدکننده مس جهان در پنج ماه نخست ۲۰۲۲ با افت ۶,۴ درصدی مواجه شد. تولید کنسانتره مس شیلی با افت ۸,۸ درصدی و تولید به روش SX-EW با افزایش یک درصدی همراه بود. بر اساس این گزارش، تعدادی از معادن این کشور تحت تاثیر غیبت نیروی کار ناشی از میزان بالای آلودگی امیکرون، کاهش عیار و کاهش عرضه آب به دلیل خشکسالی قرار گرفته اند. تولید مس در پرو، دومین تولیدکننده مس جهان در پنج ماهه نخست ۲۰۲۲ با افت ۰,۳ درصدی مواجه شد و تولید در این کشور ۹,۶ درصد پایین تر از مدت مشابه سال ۲۰۱۹ (قبل از شیوع کرونا) بود. همچنین تولید اندونزی در این مدت با توجه به افزایش تولید از معدن زیرزمینی «گراسبرگ» با رشد ۳۸ درصدی همراه بود. از سوی دیگر رشد ۳۰ درصدی تولید در کنگو به دلیل توسعه معدن جدید کاموا و رشد ظرفیت های جدید در سایر معادن گزارش شد.

تولید مس تصفیه شده

داده های اولیه نشان می دهد که تولید مس تصفیه شده جهان در پنج ماهه ابتدایی ۲۰۲۲ با افزایش حدود ۲,۹ درصدی مواجه شده است. در این مدت، تولید اولیه ۳,۶ درصد افزایش و تولید ثانویه (از قراضه) ۰,۷ درصد کاهش یافت. کل تولید مس تصفیه شده شیلی در پنج ماهه ۲۰۲۲ حدود ۲,۴ درصد کاهش یافت. همچنین داده های اولیه رسمی تولید مس تصفیه شده چین حاکی از رشد ۱,۸ درصدی تولید مس تصفیه شده طی این مدت بوده است. در قاره آفریقا، جمهوری دموکراتیک کنگو با توجه به توسعه پروژه ها و کارخانه های جدید با رشد ۲۰ درصدی تولید مس تصفیه شده مواجه شد. تولید ژاپن نیز در این مدت به دلیل مشکلات عملیاتی، یک درصد کمتر بود.

مصرف مس

قرنطینه های مرتبط با کووید-۱۹ تاثیر منفی قابل توجهی بر اقتصاد جهانی و بر بخش های کلیدی مصرف نهایی مس در تمام مناطق جهان به جز چین داشت. اگرچه تقاضای جهانی در نیمه دوم سال ۲۰۲۰ شروع به بهبود کرد، اما مصرف مس تصفیه شده در سال ۲۰۲۱ در برخی کشورها زیر سطح قبل از همه گیری کرونا باقی ماند. داده های اولیه نشان می دهد که مصرف ظاهری مس جهان در پنج ماهه نخست ۲۰۲۲ با افزایش حدود ۲,۲ درصدی مواجه شده است. برآورد می شود که مصرف مس تصفیه شده جهان به جز چین در این مدت حدود ۲ درصد افزایش یافته است. مصرف ظاهری چین (به استثنای تغییرات در موجودی گزارش نشده) ۲,۵ درصد رشد کرد. گروه بین المللی مطالعات مس برای بهبود تراز بازار جهانی این فلز از محاسبه ظاهری تقاضا برای چین استفاده می کند و موجودی های گزارش نشده توسط مشاوران متخصص در بازار مس چین تهیه می شود. تراز مس تصفیه شده جهان تعدیل شده بر اساس تغییرات در موجودی چین، حاکی از مزاد ۱۶۸ هزار تنی بازار در پنج ماهه نخست ۲۰۲۲ بوده است.

روند قیمت های مس

بر اساس میانگین برآوردهای ارائه شده توسط دو مشاور مستقل به نظر می رسد، موجودی های رسمی مس چین در پنج ماهه نخست امسال در مقایسه با سطح پایانی ۲۰۲۱ حدود ۱۲۵ هزار تن افزایش یافته است. تا پایان ژوئن ۲۰۲۲، موجودی مس نگهداری شده در بورس های اصلی فلزات (LME، COMEX، SHFE) در مجموع به بیش از ۲۵۲ هزار تن رسید که افزایش ۳۲ درصدی نسبت به موجودی نگهداری شده در پایان دسامبر ۲۰۲۱ داشت. میانگین قیمت نقدی مس LME در ژوئن امسال ۹۰۳۳ دلار در هر تن بود که ۳,۵ درصد نسبت به میانگین ماه می کاهش داشت.

روند عرضه و مصرف مس تصفیه شده جهان (ارقام به هزار تن)

World Refined Copper Usage and Supply Trends

Thousand metric tonnes, copper

	2019	2020	2021	2022		2022			
				Jan-May		Feb	Mar	Apr	May
World Copper Mine Production (Concentrates & SX-EW)	20,630	20,662	21,204	8,588	8,819	1,619	1,800	1,754	1,874
World Copper Mine Capacity	24,280	24,850	26,041	10,650	11,187	2,066	2,297	2,232	2,315
Mine Capacity Utilization Rate(%)	85.0	83.1	81.4	80.6	78.8	78.4	78.4	78.6	80.9
Primary Refined Copper Production	20,081	20,704	20,676	8,567	8,875	1,613	1,805	1,790	1,859
Secondary Refined Copper Production	4,007	3,843	4,149	1,684	1,673	316	354	327	330
World Refined Copper Production (Primary & Secondary)	24,088	24,547	24,825	10,251	10,548	1,929	2,159	2,117	2,189
World Copper Refinery Capacity	29,130	29,893	30,118	12,437	12,685	2,348	2,604	2,525	2,614
Refinery Capacity Utilization Rate (%)	82.7	82.1	82.4	82.4	83.1	82.2	82.9	83.8	83.7
World Refined Copper Usage 1/	24,350	24,963	25,264	10,275	10,504	1,832	2,212	2,140	2,184
World Refined Copper Stocks End of Period	1,215	1,236	1,210	1,381	1,372	1,325	1,308	1,328	1,372
Period Stock Change	-12	21	-26	145	162	132	-17	20	44
Refined Copper Balance 2/	-262	-415	-439	-23	43	97	-52	-23	5
Seasonally Adjusted Refined Balance 3/				-130	-78	-28	-54	29	0
Refined Balance Adjusted for Chinese bonded stock change 4/	-440	-305	-637	25	168	165	-27	-11	1

Due to the nature of statistical reporting, the published data should be considered as preliminary as some figures are currently based on estimates and could change.

1/ Based on Chinese and EU apparent usage.

2/ Surplus/deficit is calculated using refined production minus refined usage.

3/ Surplus/deficit is calculated using seasonally adjusted refined production minus seasonally adjusted refined usage.

4/ For details of this adjustment see the paragraph of the press release on "World refined copper balance".

منبع: ICSG.org

اقتصاد جهان

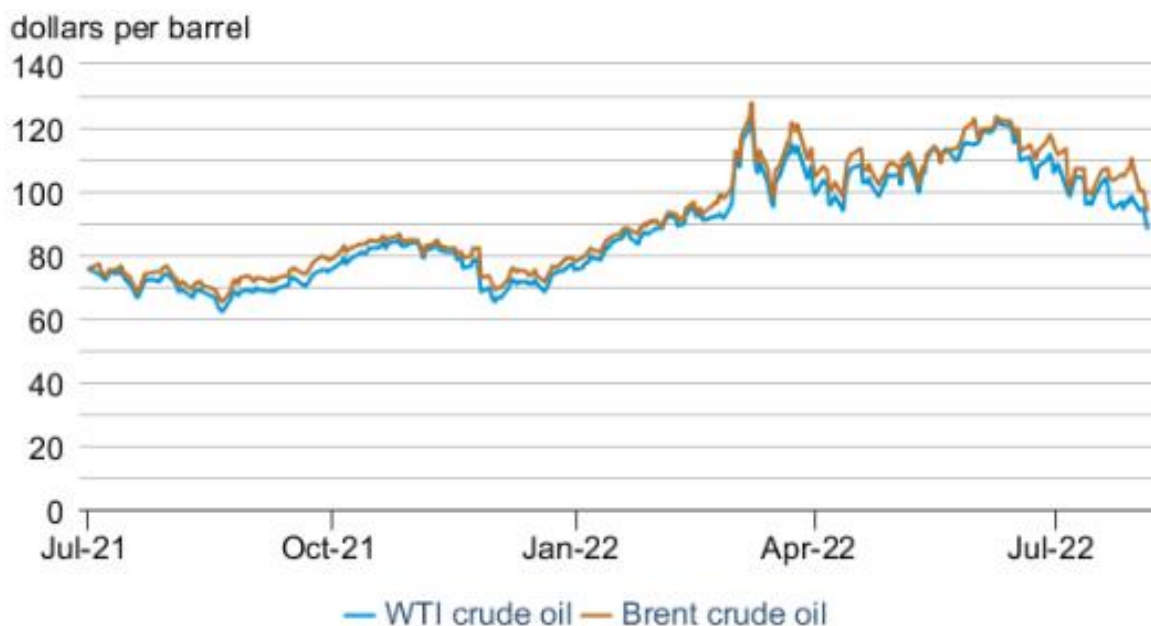
چشم انداز اداره اطلاعات انرژی آمریکا در جولای ۲۰۲۲

چشم انداز کوتاه مدت انرژی (STEO) ماه آگوست در معرض اتهامات شدید ناشی از تهاجم روسیه به اوکراین، چگونگی تاثیر تحریم ها بر تولید نفت روسیه، تصمیم های تولید اوپک پلاس و نرخ افزایش تولید نفت و گاز ایالات متحده و سایر عوامل قرار دارد. قدرت کمتر فعالیت های اقتصادی می تواند منجر به مصرف انرژی کمتر از پیش بینی شود. احساسات مصرف کننده در آمریکا با توجه به تداوم افزایش تورم، افزایش هزینه های استقراض با رشد نرخ بهره و همچنین نشانه هایی از کندی رشد اقتصادی، کاهش یافته است.

شاخص قیمت مصرف کننده وزارت کار این کشور در ماه ژوئن تورم سالانه ۹,۱ درصدی را نشان داد که سریع ترین رشد از سال ۱۹۸۱ تاکنون بود. نگرانی های تورمی منجر به افزایش نرخ بهره توسط فدرال رزرو شده است که هزینه های استقراض را افزایش می دهد و می تواند بر احساسات مصرف کننده تاثیر بگذارد. با افزایش قیمت ها، تولید آمریکا که با شاخص مدیران خرید تولید (PMI) اندازه گیری می شود در جولای به پایین ترین سطح از جولای ۲۰۲۰ کاهش یافت. همچنین تولید ناخالص داخلی در سه ماهه دوم امسال ۰,۹ درصد کاهش یافت که دومین سه ماهه متوالی انقباض اقتصادی بود.

اداره اطلاعات انرژی آمریکا (EIA) پیش بینی کرد، قیمت نفت خام برنت در سال ۲۰۲۲ به طور میانگین ۱۰۵ دلار در هر بشکه و در سال ۲۰۲۳ به ۹۵ دلار در هر بشکه برسد.

نمودار ۱- قیمت نفت برنت و WTI



Data source: CME Group, Intercontinental Exchange, and Bloomberg L.P.

Note: WTI=West Texas Intermediate

تولید نفت خام ایالات متحده در پیش بینی این اداره به طور متوسط ۱۱,۹ میلیون بشکه در روز در سال ۲۰۲۲ و ۱۲,۷ میلیون بشکه در روز در سال ۲۰۲۳ است که یک رکورد محسوب می شود. رکورد روزانه تولید نفت خام این کشور ۱۲,۳ میلیون بشکه در سال ۲۰۱۹ بوده است.

قیمت خرده فروشی بنزین معمولی در آمریکا به طور متوسط ۴,۵۶ دلار و متوسط قیمت خرده فروشی گازوئیل ۵,۴۹ دلار به ازای هر گالن در ماه جولای بود. EIA انتظار دارد که قیمت خرده فروشی بنزین در سه ماهه سوم ۲۰۲۲ به طور متوسط ۴,۲۹ دلار در هر گرم باشد و در سه ماهه چهارم به میانگین ۳,۷۸ دلار کاهش یابد. قیمت های خرده فروشی گازوئیل در این پیش بینی به طور متوسط ۵,۰۲ دلار در سه ماهه سوم و ۴,۳۹ دلار در سه ماهه چهارم امسال است.

مصرف

EIA برآورد کرده که در جولای ۲۰۲۲ میلادی، روزانه ۹۸,۸ میلیون بشکه نفت و سوخت مایع در سطح جهان مصرف شده که نسبت به جولای پارسال ۹۰۰ هزار بشکه در روز افزایش یافته است.

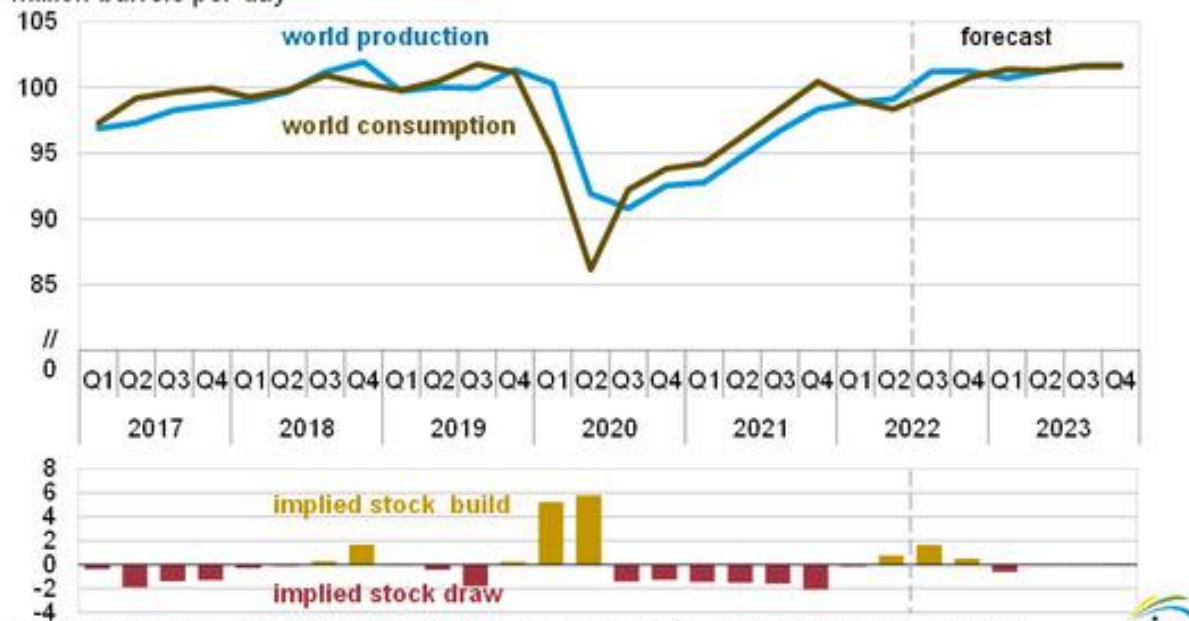
«پیش بینی می کنیم، مصرف جهانی نفت و سوخت مایع به طور متوسط ۹۹,۴ میلیون بشکه در روز برای تمام سال ۲۰۲۲ باشد که ۲,۱ میلیون بشکه در روز نسبت به سال ۲۰۲۱ افزایش خواهد داشت.»

پیش بینی می کنیم، مصرف جهانی نفت و سوخت های مایع با ۲,۱ میلیون بشکه دیگر در روز در سال ۲۰۲۳ افزایش یابد و به طور متوسط به ۱۰۱,۵ میلیون بشکه در روز برسد.»

نمودار ۲- تراز تولید و مصرف سوخت های مایع جهان

World liquid fuels production and consumption balance

million barrels per day



Source: U.S. Energy Information Administration, Short-Term Energy Outlook, August 2022



گاز طبیعی

در جولای، قیمت نقدی گاز هنری هاب به طور متوسط ۷,۲۸ دلار به ازای هر میلیون واحد حرارتی بریتانیا (MMBtu) بود که نسبت به ۷,۷۰ دلار ژوئن و ۸,۱۴ دلار می کاهش داشت. میانگین قیمت گاز طبیعی در دو ماه گذشته به دلیل عرضه اضافی در بازار داخلی پس از تعطیلی پایانه صادراتی LNG فریپورت در ۸ ژوئن کاهش یافته است. پیش بینی می شود، قیمت گاز هنری هوب در نیمه دوم ۲۰۲۲ به طور متوسط ۷,۵۴ دلار باشد و سپس در بحبوحه افزایش تولید گاز طبیعی به میانگین ۵,۱۰ دلار در سال ۲۰۲۳ کاهش یابد.

موجودی گاز طبیعی آمریکا در پایان جولای به ۲,۵ تریلیون فوت مکعب رسید که ۱۲ درصد کمتر از میانگین ۲۰۲۱-۲۰۱۷ بود. پیش بینی می کنیم که ذخایر گاز طبیعی فصل تزریق ۲۰۲۲ (پایان اکتبر) را با نزدیک به ۳,۵ تریلیون فوت مکعب به پایان برساند که ۶ درصد کمتر از میانگین پنج ساله خواهد بود.

«پیش بینی می کنیم که صادرات LNG ایالات متحده به طور میانگین روزانه ۱۰ میلیارد فوت مکعب در سه ماهه سوم ۲۰۲۲ و ۱۱,۲ میلیارد فوت مکعب برای کل سال ۲۰۲۲ خواهد بود که افزایش ۱۴ درصدی نسبت به سال ۲۰۲۱ خواهد داشت. این افزایش نتیجه افزایش ظرفیت صادرات LNG ایالات متحده بوده که آنلاین شده است. پیش بینی می شود، صادرات LNG در سال ۲۰۲۳ به طور متوسط روزانه ۱۲,۷ میلیارد فوت مکعب باشد.»

منبع: eia.gov

چشم انداز اقتصادی اروپا



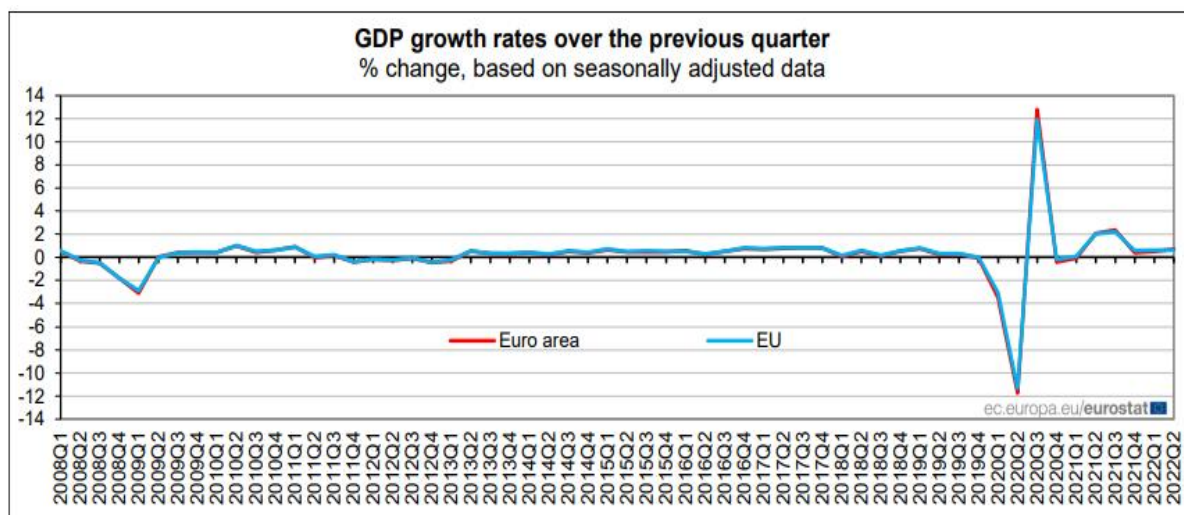
ترس از رکود جهانی در حال افزایش است، زیرا اختلالات زنجیره تامین باعث افزایش تورم و بحران هزینه زندگی شده است. صندوق بین‌المللی پول با به‌روزرسانی چشم‌انداز اقتصاد جهانی در جولای، پیش‌بینی کرد که رشد اقتصاد جهانی از ۶٫۱ درصد در سال ۲۰۲۱ به ۳٫۲ درصد در سال ۲۰۲۲ کاهش یابد.

صندوق بین‌المللی پول هشدار داد: خطر رکود در سال ۲۰۲۳ بارز است، زمانی که انتظار می‌رود، رشد در چندین اقتصاد فروکش کند، پس‌اندازهای خانوار انباشته شده در طول همه‌گیری کاهش یافته است و حتی شوک‌های کوچک می‌تواند باعث افت اقتصادها شود.

تعریف رسمی رکود، دو فصل متوالی کاهش تولید ناخالص داخلی است. بیکاری بالا یکی دیگر از شاخص‌های کلیدی است. جنگ اوکراین به دلیل نزدیکی و وابستگی آنها به گاز طبیعی روسیه که خطر رکود را افزایش می‌دهد، تاثیر خاصی بر اقتصادهای اروپایی دارد. در اینجا تصویری از وضعیت اقتصادی اروپا بر اساس آخرین نمودارهای کمیسیون اروپا ارائه شده است.

رشد تولید ناخالص داخلی

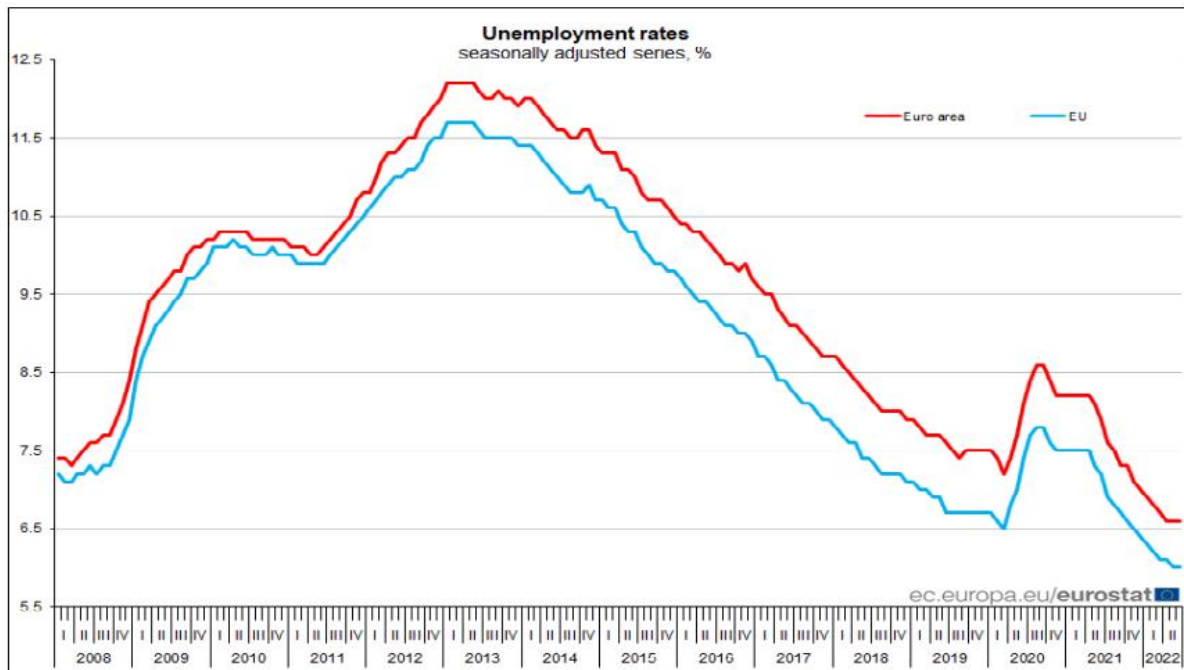
برآوردهای اولیه نشان می‌دهد که تولید ناخالص داخلی در منطقه یورو رشد خواهد کرد. اداره آمار اتحادیه اروپا (یورواستات)، افزایش تولید ناخالص داخلی منطقه یورو را ۰٫۷ درصد برای سه ماهه دوم (در مقایسه با سه ماهه نخست) پیش‌بینی کرده است. برآورد فوری آن افزایش ۰٫۶ درصدی را طی سه ماهه دوم در اتحادیه اروپا پیش‌بینی می‌کند.



رشد تولید ناخالص داخلی در سه ماهه نخست امسال در مقایسه با سه ماهه قبل از آن ۰٫۵ درصد در منطقه یورو و ۰٫۶ درصد در اتحادیه اروپا بود. با این حال، برآوردهای اولیه یورواستات مبتنی بر منابع داده ناقص و در معرض تجدید نظرهای بیشتر است.

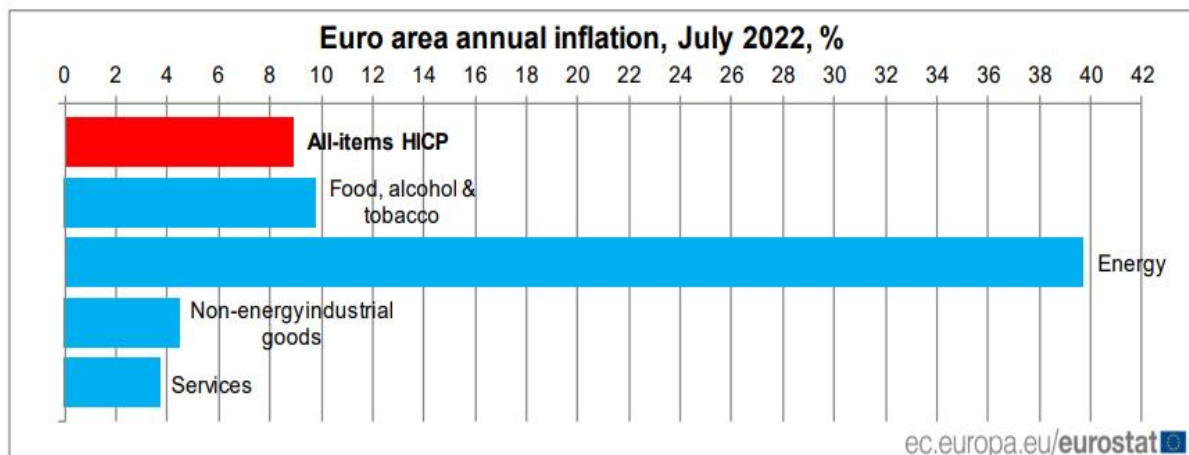
بیکاری در اروپا

بر اساس آخرین داده های یورواستات که تا پایان ژوئن را شامل می شود به نظر می رسد که بیکاری در هر دو منطقه یورو و اتحادیه اروپا ثابت است. نرخ بیکاری تعدیل شده فصلی در ژوئن ۶,۶ درصد برای منطقه یورو و ۶ درصد برای اتحادیه اروپا بود که به ترتیب نسبت به ۷,۹ درصد و ۷,۲ درصد در سال گذشته کاهش یافت. اما نرخ بیکاری جوانان بیشتر است. این رقم در اتحادیه اروپا و منطقه یورو ۱۳,۶ درصد بود که نسبت به ارقام ماه می (به ترتیب ۱۳,۳ و ۱۳,۲) درصد بالاتر بود. نرخ بیکاری برای زنان اندکی بالاتر است و در اتحادیه اروپا ۶,۴ درصد در ژوئن در مقایسه با ۵,۷ درصد برای مردان بود. هر دو رقم در مقایسه با ماه می ثابت بودند.



تورم اروپا

بر اساس برآورد یورواستات که در ۲۸ جولای منتشر شد، انتظار می رود تورم سالانه در منطقه یورو در جولای ۸,۹ درصد باشد. این رقم از ۸,۶ درصد ژوئن بیشتر بود و انتظار می رود، تورم انرژی ۳۹,۷ درصد باشد که نسبت به ۴۲ درصد در ژوئن کاهش یافته است. قیمت مواد غذایی و تنباکو ۹,۸ درصد افزایش یافته که نسبت به رقم ۸,۹ درصدی ژوئن بالاتر است.

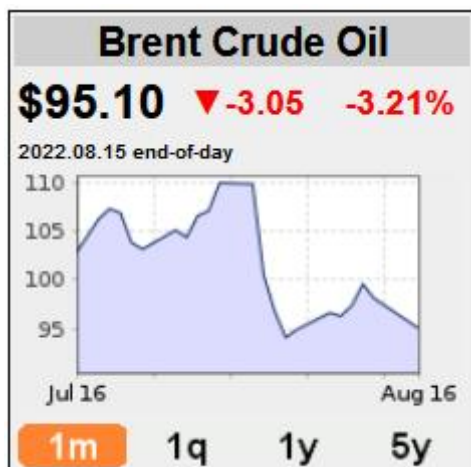


منبع: weforum.org

جدیدترین قیمت جهانی کالاها

به روز رسانی: ۱۵ آگوست ۲۰۲۲

LME Aluminium 2389.50 OFFICIAL PRICE - 3.2%	LME Copper 7865.50 OFFICIAL PRICE - 2.47%	LME Zinc 3621.00 OFFICIAL PRICE - 1.39%
LME Tin 24300.00 OFFICIAL PRICE - 2.84%	LME Aluminium Alloy 1760.00 OFFICIAL PRICE + 0%	LME NASAAC 2375.00 OFFICIAL PRICE - 0.84%
LME Nickel 21850.00 OFFICIAL PRICE - 5.92%	LME Lead 2175.00 OFFICIAL PRICE - 0.05%	



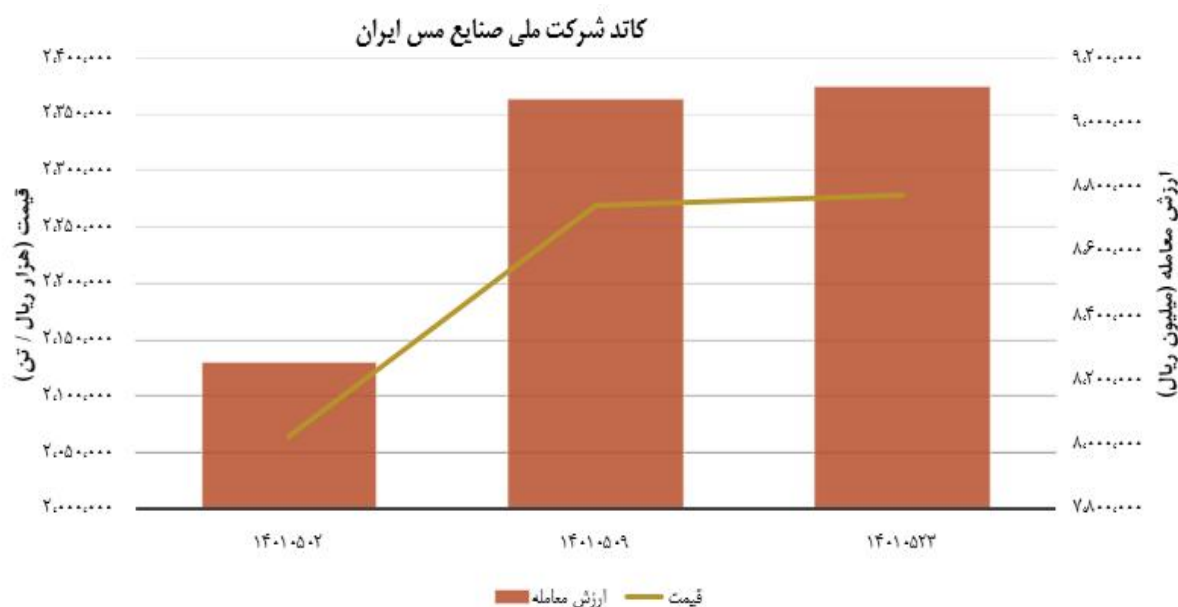
Commodities		
Crude Oil	89.41	-3.00%
Natural Gas	8.73	-0.46%
Gasoline	2.95	-3.19%
Heating Oil	3.44	-2.25%
Gold	1781.40	-0.97%
Silver	20.25	-2.10%
Copper	3.63	-1.30%
2022.08.15 end-of-day » Add to your site		

بورس و اقتصاد داخلی

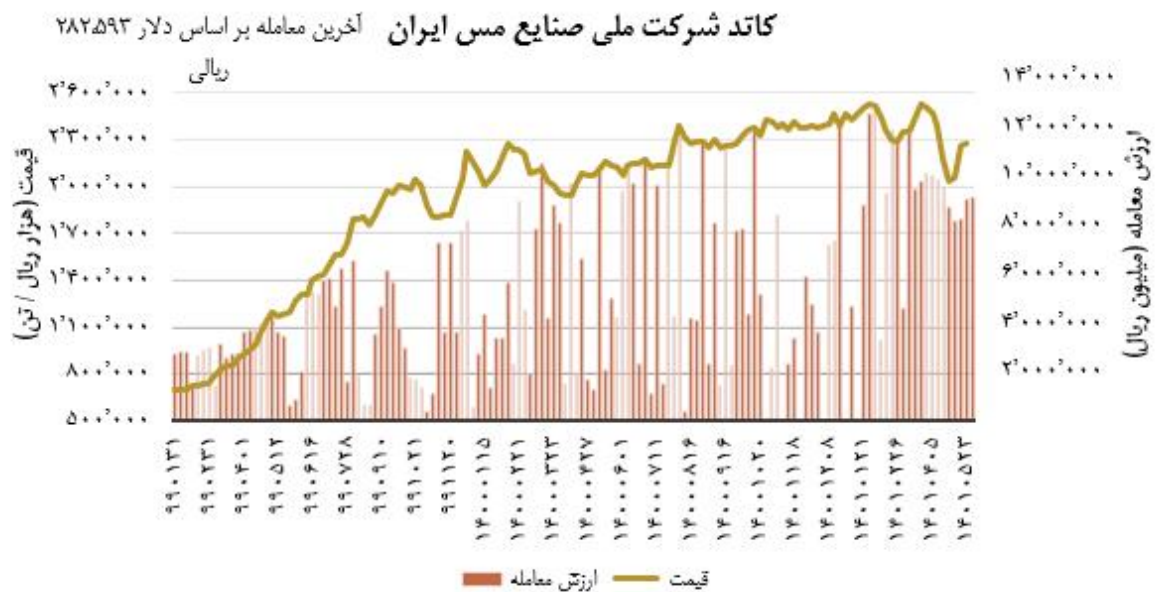
نگاهی به جدیدترین تحولات اقتصادی و بورس

- با دستور هیات مدیره سازمان بورس، الزام حداقل سرمایه ۸ میلیارد تومانی برای تاسیس شرکت مشاور سرمایه گذاری برداشته شد و درخواست‌ها براساس طرح توجیهی متقاضیان این نوع از شرکت‌ها، بررسی و نسبت به آن تصمیم‌گیری می‌شود.
- مدیر نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس گفت: در حال حاضر از ۴۹۶ هزار میلیارد سرمایه نزد صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت، نزدیک به ۷۳ هزار و ۷۰۰ میلیارد تومان سرمایه‌گذاری در سهم وجود دارد که حدود ۱۴,۸ درصد سرمایه‌گذاری در سهم (سهم، حق تقدم سهم، گواهی سپرده کالایی، صندوق‌های سرمایه‌گذاری و ...) است. نزدیک به ۸۱ هزار میلیارد تومان فقط صرف خرید اوراق شرکتی شده است، یعنی اوراق شرکت‌هایی که در بورس فعال هستند و اوراق مرابحه یا اجاره منتشر کرده یا می‌کنند.
- مدیر بازار مشتقه و صندوق‌های کالایی بورس کالای ایران از صدور مجوز فعالیت نخستین صندوق چند کالایی بازار سرمایه ایران از سوی سازمان بورس اوراق بهادار خبر داد و گفت: با توجه به ابلاغیه اخیر بخشنامه معافیت مالیاتی گواهی سپرده کالایی و همچنین صدور مجوز فعالیت نخستین صندوق چند کالایی در آینده نزدیک شاهد توسعه و تنوع دارایی‌ها در سبد ابزارهای مالی و مشتقه بورس کالا خواهیم بود. در حال حاضر بورس کالای ایران برنامه‌ریزی و اقدام برای توسعه سبد دارایی‌های معاملات گواهی سپرده کالایی را آغاز و به زودی شاهد ورود دارایی‌های جدید از جمله شمش طلا، مس کاتد، آلومینیوم، قیر، محصول‌های پتروشیمی و محصول‌های صنعتی و معدنی در قالب گواهی سپرده کالایی و قراردادهای مشتقه در بورس کالا خواهیم بود.
- منوچهر منطقی، معاون وزیر صمت درباره برنامه خودروسازان درباره تولید خودروهای جایگزین سمند و تیبا گفت: این دو شرکت در حال کار روی خودروهای اقتصادی هستند و نیمه دوم سال آینده محصول آنها به بازار عرضه می‌شود. این نیاز در حال حاضر مقرر است با واردات تامین شود.

نمودار ۱- معاملات کاتد شرکت ملی مس در بورس کالا- مرداد ۱۴۰۱



نمودار ۲- معاملات کاتد شرکت ملی صنایع مس ایران در بورس کالا طی ۳ سال اخیر



- وزیر نفت گفت: بخشی از سهام دو پترو پالایشگاه در سهام بورس عرضه می‌شود تا مشارکت مردمی را به همراه داشته و از نقدینگی بالا جلوگیری شود. جواد اوجی افزود: این پترو پالایشگاه‌ها با ظرفیت ۳۰۰ هزار بشکه یکی به نام شهید سلیمانی در کنار پالایشگاه خلیج فارس و دیگری در منطقه جاسک است که برای ۴۰۰۰ نفر اشتغال ایجاد کرد. این پتروپالایشگاه‌ها در کنار تولید نفت خام و گاز، تولید خوراک برای منطقه پایین دست پتروشیمی‌ها هم فراهم می‌کنند که از خام فروشی جلوگیری و نفت خام به ارزش افزوده تبدیل شود.
- صادرات نفت خام و میعانات گازی ایران در ماه گذشته میلادی حداقل ۱,۰۶۷ میلیون بشکه در روز بوده است. طبق گزارش جدید سازمان اوپک در ماه اگوست، تولید نفت ایران در ماه گذشته میلادی ۲,۵۵۸ میلیون بشکه در روز بوده که این رقم نسبت به ماه ژوئن ۱۱ هزار بشکه کاهش داشته است. آمار اوپک مربوط به تولید نفت خام بدون احتساب میعانات گازی است.

	ارزش معاملات (میلیون ریال)	فروش محصولات گروه صنعت در بورس کالا (از ۱ مرداد تا ۲۵ مرداد)
	۳۰۵,۵۵۵,۴۸۲	گروه صنعت
	۳۰,۲۵۸,۸۸۹	شرکت ملی صنایع مس ایران
	٪۱۰	سهام شرکت ملی مس از گروه صنعت
ارزش (میلیون ریال)	مقدار(تن)	فروش محصولات ملی مس در بورس کالا (از ۱ مرداد تا ۲۵ مرداد)
۲۶,۴۳۸,۳۱۲	۱۲,۰۰۰	کاتد
۰	۰	مفتول
۱,۶۰۵,۷۱۰	۵۳۰	کنسانتره مولیبدن
۲,۲۱۴,۸۶۸	۶,۹۶۰	سایر
۳۰,۲۵۸,۸۸۹	۱۹,۴۹۰	جمع

متوسط هزینه سالانه خانوارهای شهری و روستایی

طرح آمارگیری هزینه و درآمد خانوار با قدمتی ۵۰ ساله از مهم‌ترین طرح‌های آماری مرکز آمار ایران است. هدف کلی این طرح، برآورد متوسط هزینه‌ها و درآمد یک خانوار شهری و یک خانوار روستایی در سطح کشور و استان‌هاست. در سال ۱۴۰۰ تعداد خانوارهای آمارگیری شده در این طرح ۱۹۶۱۸ خانوار نمونه در نقاط شهری و ۱۸۳۷۰ خانوار نمونه در نقاط روستایی کشور بوده است.

نگاهی به اهم نتایج طرح در سال ۱۴۰۰ در مناطق شهری و روستایی نشان می‌دهد که:

- متوسط هزینه کل خالص سالانه یک خانوار شهری ۹۲۵۰۱۷ هزار ریال بوده است که نسبت به رقم مشابه در سال قبل ۴۹ درصد افزایش نشان می‌دهد. از هزینه کل سالانه خانوار شهری ۲۴۶۵۳۷ هزار ریال با سهم ۲۷ درصد مربوط به هزینه‌های خوراکی و دخانی و ۶۷۸۴۸۰ هزار ریال با سهم ۷۳ درصد مربوط به هزینه‌های غیرخوراکی بوده است. بین هزینه‌های خوراکی و دخانی، بیشترین سهم مربوط به هزینه گوشت با سهم ۲۱ درصد و در بین هزینه‌های غیرخوراکی بیشترین سهم با ۴۹ درصد مربوط به هزینه مسکن، سوخت و روشنایی بوده است.
- متوسط درآمد اظهار شده سالانه یک خانوار شهری ۱۱۲۴۲۱۷ هزار ریال بوده که نسبت به سال قبل، ۵۱ درصد افزایش داشته است. بر این اساس در سال ۱۴۰۰ رشد متوسط درآمد سالانه خانوارهای شهری بیشتر از رشد متوسط هزینه کل سالانه است. منابع تامین درآمد خانوارهای شهری نشان می‌دهد که ۳۲٫۶ درصد درآمد از مشاغل مزد و حقوق‌بگیری، ۱۶٫۵ درصد از مشاغل آزاد کشاورزی و غیرکشاورزی و ۵۰٫۹ درصد از محل درآمدهای متفرقه خانوار تامین شده است.
- مقایسه درصد خانوارهای شهری استفاده‌کننده از لوازم عمده زندگی در سال ۱۳۹۹ نسبت به سال ۱۴۰۰ نشان می‌دهد که خانوارهای استفاده‌کننده از اجاق گاز از ۹۸٫۹ به ۹۸٫۸، تلویزیون رنگی از ۹۸٫۱ به ۹۷٫۶، جاروبرقی از ۹۱٫۵ به ۹۲٫۱، ماشین لباسشویی از ۸۷٫۳ به ۸۸٫۱، یخچال فریزر از ۷۱٫۹ به ۷۰٫۸، اتومبیل شخصی از ۵۳٫۱ به ۵۳٫۹، مایکروویو و فرهای هالوژن دار از ۱۲٫۴ به ۱۱٫۹ و ماشین ظرفشویی از ۷٫۶ به ۸٫۳ درصد تغییر یافته است.
- در سال ۱۴۰۰، عمده‌ترین نوع سوخت مصرفی ۹۵٫۲ درصد از خانوارهای شهری برای گرما، گاز طبیعی (شبکه عمومی) بوده است.
- متوسط هزینه کل خالص سالانه یک خانوار روستایی ۵۱۹۱۱۹ هزار ریال بوده است که نسبت به سال قبل ۵۲٫۴ درصد افزایش نشان می‌دهد. از هزینه کل سالانه خانوار روستای ۲۰۷۰۳۴ هزار ریال با سهم ۴۰ درصد مربوط به هزینه‌های خوراکی و دخانی و ۳۱۲۰۸۵ هزار ریال با سهم ۶۰ درصد مربوط به هزینه‌های غیرخوراکی بوده است. بین هزینه‌های خوراکی و دخانی، بیشترین سهم مربوط به هزینه آرد، رشته، غلات، نان و فرآورده‌های آن با ۲۲ درصد و در بین هزینه‌های غیرخوراکی، بیشترین سهم با ۳۱ درصد مربوط به مسکن، سوخت و روشنایی بوده است.
- متوسط درآمد اظهار شده سالانه یک خانوار روستایی ۶۳۷۱۳۲ هزار ریال بوده که نسبت به سال قبل ۵۱٫۵ درصد افزایش داشته است. منابع تامین درآمد خانوارهای روستایی نشان می‌دهد که ۳۳٫۹ درصد از مشاغل مزد و حقوق‌بگیری، ۳۱٫۲ درصد از مشاغل آزاد کشاورزی و غیرکشاورزی و ۳۵ درصد از محل درآمدهای متفرقه خانوار تامین شده است.
- مقایسه درصد خانوارهای روستایی استفاده‌کننده از لوازم عمده زندگی در سال ۱۳۹۹ نسبت به سال ۱۴۰۰ نشان می‌دهد که خانوارهای استفاده‌کننده از اجاق گاز از ۹۸٫۳ به ۹۸٫۵، تلویزیون رنگی از ۹۵٫۶ به ۹۵٫۱، جاروبرقی از ۶۷٫۵ به ۶۸٫۹، ماشین لباسشویی از ۵۸٫۱ به ۵۹٫۸، یخچال فریزر از ۵۲٫۷ به ۵۵٫۲، اتومبیل شخصی از ۳۴٫۱ به ۳۵٫۹، مایکروویو و فرهای هالوژن دار از ۱٫۶ به ۲٫۱ و ماشین ظرفشویی از ۰٫۴ به ۰٫۵ درصد تغییر یافته است.
- در سال ۱۴۰۰ عمده‌ترین نوع سوخت مصرفی ۷۸٫۱ درصد از خانوارهای روستایی برای گرما، گاز طبیعی (شبکه عمومی) و ۱۱٫۱ درصد نفت سفید بوده است.

۱- متوسط هزینه کل، خوراکی و دخانی و غیر خوراکی خالص و ناخالص سالانه یک خانوار شهری و روستایی سال ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ (هزار ریال)

شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		درصد تغییر سال ۱۴۰۰ نسبت به سال ۹۹	
	خالص	ناخالص	خالص	ناخالص	خالص	ناخالص
شهری	هزینه کل	۶۲۱,۳۹۲	۶۳۴,۶۸۴	۹۲۵,۰۱۷	۹۴۱,۳۵۲	۴۸/۳
	هزینه‌های خوراکی و دخانی....	۱۶۱,۰۹۴	۱۶۱,۰۹۴	۲۴۶,۵۳۷	۲۴۶,۵۳۷	۵۳/۰
	هزینه‌های غیر خوراکی.....	۴۶۰,۲۹۸	۴۷۳,۵۹۰	۶۷۸,۴۸۰	۶۹۴,۸۱۵	۴۶/۷
روستایی	هزینه کل	۳۴۰,۶۷۹	۳۴۸,۹۸۲	۵۱۹,۱۱۹	۵۲۹,۴۱۷	۵۱/۷
	هزینه‌های خوراکی و دخانی....	۱۳۶,۴۴۲	۱۳۶,۴۴۲	۲۰۷,۰۳۴	۲۰۷,۰۳۴	۵۱/۷
	هزینه‌های غیر خوراکی.....	۲۰۴,۲۳۷	۲۱۲,۵۴۰	۳۱۲,۰۸۵	۳۲۲,۳۸۳	۵۱/۷

۲- متوسط درآمد سالانه یک خانوار شهری و روستایی سال ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ (هزار ریال)

شرح	۱۳۹۹	۱۴۰۰	درصد تغییر سال ۱۴۰۰ نسبت به سال ۹۹
شهری.....	۷۴۶,۷۶۴	۱,۱۲۴,۲۱۷	۵۰/۵
روستایی.....	۴۲۰,۴۷۰	۶۳۷,۱۳۲	۵۱/۵

۳- ضریب جینی سالانه در نقاط شهری، روستایی و کل کشور سال ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰

شرح	۱۳۹۹	۱۴۰۰
کل کشور.....	۰/۴۰۰۶	۰/۳۹۳۸
شهری.....	۰/۳۸۳۵	۰/۳۷۵۷
روستایی.....	۰/۳۵۹۰	۰/۳۵۹۴

۴- درصد خانوارهای استفاده کننده از لوازم عمده زندگی در مناطق شهری و روستایی سال ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰

شرح	شهری		روستایی	
	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۴۰۰
اتومبیل شخصی.....	۵۳/۱	۵۳/۹	۳۴/۱	۳۵/۹
موتور سیکلت.....	۱۲/۷	۱۲/۷	۲۴/۷	۲۴/۶
دوچرخه.....	۱۰/۰	۹/۹	۶/۸	۶/۷
تلویزیون رنگی.....	۹۸/۱	۹۷/۶	۹۵/۶	۹۵/۱
فریزر.....	۱۷/۴	۱۹/۰	۱۱/۳	۱۲/۱
یخچال.....	۳۰/۵	۳۱/۴	۴۸/۹	۴۶/۴
یخچال فریزر.....	۷۱/۹	۷۰/۸	۵۲/۷	۵۵/۲
اجاق گاز.....	۹۸/۹	۹۸/۸	۹۸/۳	۹۸/۵
جارو برقی.....	۹۱/۵	۹۲/۱	۶۷/۵	۶۸/۹
ماشین لباسشویی.....	۸۷/۳	۸۸/۱	۵۸/۱	۵۹/۸
ماشین ظرفشویی.....	۷/۶	۸/۳	۰/۴	۰/۵
مایکروویو و فرهای هالوژن دار.....	۱۲/۴	۱۱/۹	۱/۶	۲/۱

اخبار و تحولات شرکت های معدنی ایران

عقب ماندگی های معدنی باید جبران شود



وزیر صنعت، معدن و تجارت گفت: نخستین بحثی که در کرمان بررسی شد، معادن بود که در معدن باید در چهار سطح ورود کنیم.

سید رضا فاطمی امین در سفر به استان کرمان و نشست با بخش خصوصی با اشاره به موضوع ظرفیت معادن این استان گفت: یکی از خطاها در معدن نوع اولویت گذاری بوده است. ما یک درصد جمعیت دنیا و یک درصد سنگ آهن دنیا را داریم، اما در مقابل آن ۷ درصد مس دنیا برای ایران است.

وی افزود: در کشور ۳۰ میلیون تن فولاد نیاز داریم که برای ۱۰۰ میلیون تن جواز صادر شده، در حالی که قیمت یک تن شمش فولاد ۱۲ میلیون تومان بوده، ولی قیمت یک تن مس ۲۰۰ میلیون تومان است و ۷۰ تا ۸۰ درصد سود دارد. با یک حساب متوجه می شویم که این خطای بسیار راهبردی است.

وزیر صمت گفت: نخستین کاری که در معادن باید انجام دهیم جبران عقب ماندگی ها از جمله در مس است. در مس عقب ماندگی بسیار زیادی داریم؛ برای تولید یک میلیون تن از این محصول برنامه ریزی شده که بخش بزرگی از آن در استان کرمان خواهد بود. سرمایه گذاری ۲۳۰ تا ۲۴۰ همت که ۳۵ هزار اشغال ایجاد می کند در استان کرمان پیش بینی شده است.

فاطمی امین بیان کرد: موضوع بعدی بحث اکتشاف است که عقب هستیم به نوعی باید گفت ما شبیه پولداری هستیم که نمی داند چه کند. در بحث شناسایی ذخایر طرح بزرگی از استان خراسان جنوبی آغاز شد که نتایج آن به زودی اعلام می شود.

وزیر صنعت، معدن و تجارت گفت: شرکت ملی مس در شهربابک (برای کاهش آلاینده‌گی) اقداماتی انجام داده، اما باید آلودگی به طور کامل و اساسی حل شود. محدوده ای باید در خاتون آباد مشخص شود که دام و سکونت در آنجا کمتر باشد تا آلودگی هم توسعه پیدا نکند.

وی در ادامه با اشاره به فعالیت معادن و بروز خسارت های زیست محیطی ادامه داد: در ایجاد معادن اولویت اصلی ما به سلامت مردم و محیط زیست اختصاص می یابد و تولید و اشتغال در فرع قرار دارد؛ لذا مسئولان شهرستان به این موضوع توجه ویژه کنند.

وزیر صمت با بیان اینکه از ابتدای امسال ۱۵ درصد از حقوق دولتی معادن در اختیار شورای برنامه ریزی استان است که در مناطقی که معدن فعالیت می کند هزینه شود اظهار کرد: رتبه بندی کسب و کارها در وزارت صمت در حال انجام است که صادرات، ایجاد اشتغال، آلودگی کمتر و دانش بنیان بودن از معیارهای آن به شمار می رود.

وزیرصنعت، معدن و تجارت از رتبه بندی کسب و کارها در وزارت صنعت و معدن و تجارت خبر داد و گفت: استفاده از ظرفیت معلولان و زنان سرپرست خانواده را به عنوان یک امتیاز برای کسب و کارها در نظر می گیریم. وی ادامه داد: در مورد موضوع مزایده های معدنی اولویت با افرادی است که فرآوری مواد معدنی را انجام می دهند.

مدیر مجتمع مس سونگون منصوب شد

با حکم مدیر عامل شرکت ملی صنایع مس ایران، معبود عباس زاده، مدیر مجتمع مس سونگون شد. دکتر علی رستمی، مدیرعامل شرکت مس در مراسم تکریم و تودیع جهانگیر رضوی و معارفه معبود عباس زاده از زحمات ارزشمند مهندس رضوی در طول تصدی پست مدیریت مجتمع قدردانی کرد.

وی با اشاره به اینکه دکتر عباس زاده فردی متدین، جوان و شایسته است، افزود: امیدوارم ایشان با کار جهادی بتوانند در جایگاه جدید منشا خیر در منطقه بوده و مجتمع مس سونگون را در نیل به افق ترسیمی خود و خدمت رسانی به کشور و مردم شریف منطقه به عنوان مجموعه ای سرآمد و کارآمد یاری کند.

ظرفیت های سرمایه گذاری بخش خصوصی

در حوزه طلا

مدیر اقتصادی شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران (ایمپاسکو) اعلام کرد: ظرفیت های مطلوبی برای سرمایه گذاری بخش خصوصی در حوزه طلای کشور وجود دارد.

محمدرضا کریمی با بیان این مطلب اظهار کرد: با توجه به پتانسیل و حجم سرمایه گذاری های انجام شده در زمینه استحصال فلزاتی نظیر مس و سنگ آهن، هم اکنون با کمک دانش فنی جدید و تجربه موفقیت آمیز در زمینه فرآوری فلز طلا، فرصتی ویژه برای سرمایه گذاران بخش خصوصی جهت خرید و سرمایه گذاری در این حوزه فراهم شده است که مورد حمایت سازمان های دولتی ذیربط نیز قرار دارد.

وی افزود: براساس آمارهای بخش معدنی کشور، تاکنون در ایران به طور متوسط ۳۵۰ میلیون تن ذخیره خاک معدنی دارای طلا شناسایی شده است که با احتساب عیار ۲ گرم بر تن با کارایی ۸۵ درصد، ظرفیت تولید حداقل ۶۰۰ تن طلا در کشور وجود دارد.

او با بیان اینکه مجموعه های معدنی و صنعتی کشور به خصوص ایمیدرو و ایمپاسکو، فعالیت های قابل توجهی در حوزه طلا دارند، گفت: سود حاصل از احداث کارخانه و انجام فرآیند استحصال طلا توسط بهره بردار، بسیار بیشتر از فروش خاک همان معدن خواهد بود.

کریمی با اشاره به اینکه اتمام تدوین طرح جامع طلا تصریح کرد: این طرح در راستای تهیه بانک اطلاعاتی جامع از وضعیت منابع معدنی طلای کشور در شهریور ۹۹ با نظارت مجتمع طلای موته آغاز شد و پس از انجام مطالعات در چهار فاز به پیشرفت ۱۰۰ درصدی رسیده است.

کریمی با اشاره به اینکه در سطح کشور در استان هایی مانند آذربایجان شرقی، آذربایجان غربی، کردستان، مرکزی، اصفهان، سیستان و بلوچستان و خراسان جنوبی ذخایر مطلوبی از طلا شناسایی شده است، گفت: با برنامه ریزی های ایمیدرو و ایمپاسکو و نیز مشارکت سرمایه گذاران این حوزه، شاهد افزایش استخراج و تولید این فلز استراتژیک خواهیم بود. وی ادامه داد: مجموعه این اقدامات در نهایت به کاهش ریسک دولت و بخش

خصوصی در امر سرمایه گذاری برای تولید طلا منجر می شود. در حال حاضر علاوه بر راه اندازی کارخانه ۲۰۰ تنی طلای هیرد در شرق کشور، معدن طلای خونیک در حال عملیات اکتشاف تکمیلی بوده و سرمایه گذاری آن از سوی هلدینگ سدید با احداث کارخانه ۲۰۰ کیلوگرم شمش طلا تعریف شده است.

آزادسازی ۸۱ پهنه معدنی در اختیار ایمیدرو

مدیر اکتشافات سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران (ایمیدرو) گفت: از مجموع ۸۲ پهنه به وسعت ۵۰۵ هزار کیلومتر مربع که از سال ۹۱ ایمیدرو در اختیار داشت به جز پهنه دیوان دره، سایر ۸۱ پهنه ها آزاد شده است.

احمد فتاحی مجلج افزود: از سال ۹۱ مطالعات مربوط به پهنه های معدنی در کشور آغاز شد که در نخستین گام پهنه های مرزی استان سیستان و بلوچستان و استان خراسان جنوبی به عنوان دو استان کمتر برخوردار مورد مطالعه قرار گرفتند.

وی گفت: طبق تبصره ۲ ماده ۵ قانون معادن، ایمیدرو مجاز است در بخش های محروم و کمتر توسعه یافته کشور عملیات اکتشافی انجام دهد. فتاحی بیان کرد: توسعه اخذ پهنه ها منجر به واگذاری پهنه سراوان در سیستان و بلوچستان و پهنه فردوس-قائن در خراسان جنوبی شد.

وی ادامه داد: از سال ۹۳ با ابلاغ دستورالعمل مربوطه تا پایان سال گذشته، در مجموع ۸۱ پهنه (به جز پهنه دیوان دره در استان کردستان) به وسعت ۵۰۲ هزار کیلومتر مربع به نام ایمیدرو و شرکت های زیرمجموعه واگذار و تا پایان سال ۱۴۰۰ در همه این پهنه ها کار اجرایی انجام و آزادسازی شد.

این مقام مسوول اضافه کرد: در ادامه، محدوده های امیدبخش شامل ۵۳۲ محدوده به دو بخش «در اختیار ایمیدرو» و «در اختیار سازمان صمت استان ها برای واگذاری به بخش خصوصی» تبدیل شد.

وی اظهار کرد: در محدوده های در اختیار ایمیدرو، روند پیگیری ثبت و صدور پروانه های اکتشافی انجام شد و امروز ۱۶۰ پروانه اکتشافی از سوی این سازمان و شرکت های زیرمجموعه در اختیار است.

تحلیل شرکت ها

فولاد مبارکه اصفهان (فولاد)			
 سعيد كريمي تاریخ تهیه گزارش: مرداد ۱۴۰۱		آخرین گزارش: صورت‌های مالی ۳ ماهه ۱۴۰۱ سال مالی شرکت: منتهی به ۲۹ اسفند زمینه فعالیت: تولید ورق فولادی	
پایین	متوسط	بالا	برآیند تحلیل
			ریسک صنعت
			ریسک شرکت
			پتانسیل رشد

معرفی شرکت

مجتمع فولاد مبارکه در ۷۵ کیلومتری جنوب غربی شهر اصفهان، در زمینی به وسعت ۳۵ کیلومترمربع استقرار یافته‌است و دارای ظرفیت تولید سالانه ۸۸۰۰ هزار تن تختال و نیز ۶،۷۵۰ هزار تن ورق گرم و ۱،۷۰۰ هزار تن ورق سرد از ضخامت ۰،۱۸ تا ۱۶ میلی‌متر می‌باشد. شرکت فولاد مبارکه اقدام به توسعه بازارهای صادراتی خود در اروپا، کشورهای شرق آسیا و آفریقا نموده است.

جایگاه رقابتی شرکت

در جدول زیر جایگاه تولید(تن) برخی محصولات شرکت آورده شده است.

نام محصول	سال ۱۴۰۰	مجموع تولیدات کشور	سهم از کل تولید کشور
گندله	۶،۷۰۹،۰۲۴	۵۰،۹۱۹،۰۹۹	۱۳ درصد
آهن اسفنجی	۷،۳۰۱،۷۵۵	۲۸،۲۶۴،۹۹۷	۲۶ درصد
شمش فولادی	۷،۸۹۵،۴۷۲	۲۱،۶۵۹،۶۱۸	۳۶ درصد

مفروضات تحلیل سال ۱۴۰۰

مقدار فروش: مقدار فروش داخلی محصولات گرم و سرد شرکت برای سال ۱۴۰۱ به ترتیب ۴،۴ و ۱،۴۸ میلیون تن و مقدار فروش صادراتی محصولات گرم ۱،۲۷ میلیون تن در نظر گرفته شده است.

برخ ارز: نرخ دلار سال جاری ۲۶۰،۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است.

برخ فروش: قیمت محصولات گرم داخلی ۱۷۴ میلیون ریال در هر تن و قیمت محصولات سرد داخلی ۲۰۰ میلیون ریال به ازای هر تن در سال جاری در نظر گرفته شده است.

مفروضات بهای تمام‌شده: عمده مواد مصرفی شرکت، کنسانتره سنگ آهن می‌باشد که به نسبت ۱۹ درصد قیمت شمش فولاد خوزستان، لحاظ گردیده است.

تحلیل حساسیت

در صورت افزایش یک درصد نرخ محصولات سود خالص شرکت بیش از یک درصد افزایش خواهد یافت.

افزایش سرمایه

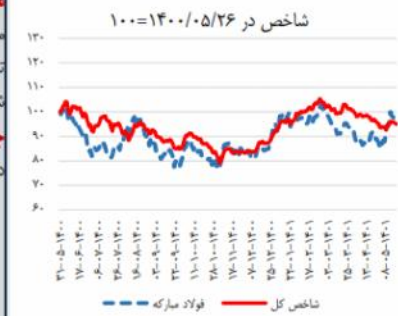
آخرین افزایش سرمایه شرکت به میزان ۸۱ درصد و معادل ۲۳۷ هزار میلیارد ریال در تاریخ ۱۴۰۱/۰۵/۱۱ تصویب گردیده است.

صورت سود و زیان (میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
فروش	۲۳۴،۱۰۰،۹۴۹	۳۹۱،۴۵۸،۷۹۱	۷۷۴،۰۲۶،۷۴۵	۱،۴۵۶،۳۶۶،۴۸۹	۱،۳۵۷،۸۲۴،۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۲۴،۵۷۱،۱۱۶)	(۲۲۵،۴۵۸،۶۵۲)	(۴۰۶،۳۰۲،۳۱۸)	(۷۰۱،۹۴۹،۲۵۱)	(۶۵۲،۵۸۲،۳۹۷)
سود (زیان) ناخالص	۱۰۹،۵۲۹،۸۳۳	۱۶۶،۰۰۰،۱۳۹	۳۶۷،۷۲۴،۴۲۷	۷۵۴،۴۱۷،۲۳۸	۷۰۵،۲۴۱،۷۰۳
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۷،۶۹۲،۵۲۸)	(۱۱،۹۳۸،۱۷۶)	(۱۸،۶۷۹،۱۳۳)	(۳۲،۲۸۲،۹۹۶)	(۴۰،۵۷۳،۵۰۳)
سایر عملیاتی	۱۷۵۰۱،۲۲۵	(۱،۴۷۵،۳۵۰)	۶۵۰۷،۳۹۹	۱،۵۴۳،۹۷۸	۲۰۰۷،۱۷۱
سود (زیان) عملیاتی	۱۱۹،۳۳۸،۵۲۰	۱۵۲،۵۸۶،۶۱۳	۳۵۵،۵۶۲،۶۹۳	۷۲۳،۵۷۷،۲۲۰	۶۶۶،۶۷۶،۳۷۱
هزینه های مالی	(۱۰،۲۵۳،۷۵۴)	(۱۴،۷۱۰،۴۲۲)	(۳۰،۳۴۳،۲۰۸)	(۲۴،۹۴۵،۶۳۰)	(۲۴،۹۴۵،۶۳۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲۳۰،۸۴،۴۱۹	۳۱،۱۲۲،۲۶۶	۸۹،۸۵۸،۶۴۳	۱۸۲،۱۴۶،۸۸۵	۱۴۵،۷۱۷،۵۰۸
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱۳۲،۱۶۹،۱۸۵	۱۶۸،۹۹۸،۴۵۷	۴۱۵،۱۷۸،۰۲۸	۸۸۰،۷۷۸،۴۷۵	۷۸۷،۴۴۸،۳۴۹
مالیات	(۹،۸۶۴،۰۱۵)	(۲۱،۰۳۸،۴۴۹)	(۳۲،۴۰۳،۰۱۷)	(۵۱،۱۸۲،۶۰۵)	(۸۸،۱۹۴،۲۰۴)
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱۲۲،۳۰۵،۱۷۰	۱۴۷،۹۵۹،۸۰۸	۳۸۲،۷۷۵،۰۱۱	۸۲۹،۵۹۵،۸۷۰	۶۹۹،۲۵۴،۱۴۵
سود هر سهم	۲۳۱	۲۷۹	۷۲۲	۱،۵۶۵	۱،۳۱۹
سرمایه	۵۳۰،۰۰۰،۰۰۰	۵۳۰،۰۰۰،۰۰۰	۵۳۰،۰۰۰،۰۰۰	۵۳۰،۰۰۰،۰۰۰	۵۳۰،۰۰۰،۰۰۰

پیشنهاد کارشناسی

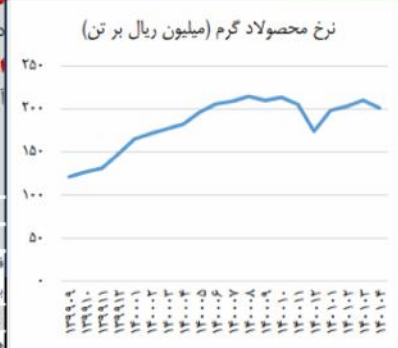
با توجه به مفروضات پیش‌گفته قیمت سهام شرکت با P/E حدود ۴ مرتبه در حال معامله می‌باشد. با توجه به دارایی‌های بورسی و غیر بورسی شرکت که بیش از ۱۰۰ هزار میلیارد تومان می‌باشند، سهم شرکت زیر ارزش ذاتی در حال معامله می‌باشد. با توجه به سیاست تقسیم سود این شرکت در سال گذشته انتظار می‌رود حداقل ۵۰ درصد از سود محقق تقسیم گردد.



اطلاعات سهم (۱۴۰۱/۰۵/۲۶)

قیمت (ریال)	۵،۵۶۰
سرمایه ثبت شده (میلیارد ریال)	۵۳۰،۰۰۰
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۲،۹۴۶،۸۰۰
سهم شناور (%)	۳۶
میانگین حجم معاملات در ماه گذشته	۴۹،۷۰۴،۷۷۶

بازدهی و ریسک	فخوز	فولاد
بازده یک ماه اخیر (%)	-۱۶،۱۸	۷،۴۶
بازده یک سال اخیر (%)	-۳۲،۱۳	-۵،۲۲
ضریب بتا (سه ساله)	۰،۹۲	۱،۳۱
P/E (ttm)	۴،۲	۳،۲



میلیون ریال / تن

نرخ فروش هر تن محصول گرم	۱۳۹۹	۱۴۰۰
	۸۹،۴۲۰	۲۰۵،۴۲۷

سیاست تقسیم سود (%)

	۱۳۹۹	۱۴۰۰
	۳۱	۵۹

DPS / EPS

	۱۳۹۹	۱۴۰۰
	۳۱	۵۹

سهامداران اصلی (%)

توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران	۱۷،۲
سهام عدالت (مالکیت به روش مستقیم)	۱۰،۷
شرکت سرمایه گذاری توسعه سرمایه رفاه	۱۰،۳
شرکت های سرمایه گذاری استانی	۷،۷
سایر	۵۳