

اقتصادی

در افتتاحیه سومین نمایشگاه و جشنواره ملی فولاد ایران با صرفه جویی ۳۱۷ میلیون یورویی صورت گرفت

امضای ۱۲ تفاهمنامه داخلی سازی تجهیزات صنعت آهن و فولاد

در آیین افتتاحیه سومین جشنواره و نمایشگاه ملی فولاد ایران که روز سه‌شنبه ۱۹ بهمن برگزار شد، ۱۲ تفاهمنامه ساخت داخل با صرفه‌جویی ۳۱۷ میلیون یورویی به امضای مدیران عامل شرکت‌های فولادی و معدنی و تأمین‌کنندگان داخلی رسید.



دکتر بهرام سبحانی رئیس انجمن تولیدکنندگان فولاد ایران، دکتر آقامحمدی رئیس گروه اقتصادی دفتر رهبر معظم انقلاب و مهندس وحیده‌الله جعفری رئیس هیأت عامل امیدرو و معاون وزیر صنعت، معدن و تجارت از سخنرانان آیین افتتاحیه این رویداد ملی بودند.

همچنین در افتتاحیه سومین جشنواره و نمایشگاه ملی فولاد ایران از ۲۰ تأمین‌کننده برتر زنجیره آهن و فولاد تقدیر و تندیس جایزه ملی فولاد ایران در زمینه بومی‌سازی و توسعه تکنولوژی به مدیران عامل این شرکت‌ها اهدا شد.

در آیین افتتاحیه این رویداد از خدمات مهندس محمود نوریان، مهندس محمود ابکا، مهندس قاسم مسکوب، مهندس حسن مظه‌ری و مهندس سیدمحمد احرامیان به‌عنوان چهره‌های توسعه‌گرای صنعت فولاد در سال ۱۴۰۰ با اهدای لوح و تندیس تقدیر شد.

▪ **تولید فولاد ایران می‌تواند به ۴۰ میلیون تن برسد**

دکتر بهرام سبحانی رئیس انجمن تولیدکنندگان فولاد ایران در آیین افتتاحیه سومین جشنواره و نمایشگاه ملی فولاد ایران گفت: خوشبختانه صنعت فولاد ایران بخوبی تحریم‌ها را خنثی و بی‌اثر کرد و اکنون ایران با تولید ۳۰ میلیون تن، دهمین تولیدکننده بزرگ فولاد جهان است.

وی گفت: ظرفیت نصب‌شده تولید فولاد ایران ۴۰ میلیون تن است و اگر محدودیت‌های زیرساختی مثل قطعی برق و گاز وجود نداشته باشد، تولید فولاد ایران می‌تواند به بیش از ۴۰ میلیون تن برسد.

وحیده‌الله جعفری رئیس هیأت عامل امیدرونیز در آیین افتتاحیه این رویداد گفت: ارزش صادرات زنجیره فولاد ایران در سال جاری تاکنون بیش از ۵٫۲ میلیارد دلار بوده است و سهم صنعت فولاد ایران از کل تولید فولاد خاورمیانه بیش از ۶۲ درصد است.

دکتر علی آقامحمدی رئیس گروه اقتصادی دفتر رهبر معظم انقلاب نیز در آیین افتتاحیه سومین جشنواره و نمایشگاه ملی فولاد ایران اظهار داشت: صنعت فولاد یکی از بزرگترین صنایع ایران است و این صنعت هم اکنون نیازمند تحول بیشتری است تا بتوانیم وارد یک فضای جدید کسب و کار در این عرصه شویم. در نسل پنجم صنعت باید با تعامل و همگرایی شرکت‌های فعال در عرصه فولادسازی بتوانیم شاهد پویایی صنعت فولاد ایران باشیم. اگر به گذشته نگاه کنیم باید بگوییم نمره صنعت فولاد ایران ۲۰ است، اما اگر به آینده نگاه کنیم باید بگوییم که هنوز راه دشواری پیش رو داریم چرا اقتصاد ایران باید به یک اقتصاد جهانی و صنایع بزرگ ما باید به صنایعی جهانی تبدیل شوند. گفتنی است سومین جشنواره و نمایشگاه ملی فولاد ایران ۱۹ تا ۲۱ بهمن‌ماه ۱۴۰۰ با حضور شرکت‌های مطرح فولادی و معدنی و تأمین‌کنندگان و سازندگان داخلی در محل هتل المپیک تهران دایر خواهد بود و این رویداد همزمان به‌صورت زنده نیز پخش اینترنتی می‌شود.

▪ **فولاد هرمزگان در مسیر توسعه**

مراسم آغاز عملیات اجرایی پروژه‌های عظیم توسعه شرکت فولاد هرمزگان برگزار شد.

به گزارش «ایران»، آیین آغاز عملیات اجرایی پروژه‌های توسعه‌ای فولاد هرمزگان روز چهارشنبه ۲۰ بهمن‌ماه ۱۴۰۰ با حضور استاندار هرمزگان، نمایندگان مردم هرمزگان در مجلس شورای اسلامی، رئیس سازمان صمت استان، مدیران عامل شرکت فولاد مبارکه و فولاد هرمزگان و هیأت همراه برگزار شد.



عطاالله معروفخانی، مدیرعامل فولاد هرمزگان در این مراسم اظهار داشت: قطعی برق و گاز در سال جاری گریزناکیر تمام صنایع کشور بود اما با همت مسئولان استان و نمایندگان مجلس، قطعی برق و گاز در مجتمع فولاد هرمزگان به کمترین میزان ممکن رسید.

وی افزود: امروزه فولاد هرمزگان در اکثر زمینه‌ها مانند میزان تولید، درآمذزایی و… به رکوردهای بی‌نظیری دست پیدا کرده است. بدون شک این رکوردها بدون همراهی مسئولان و مدیران و همچنین کارگران فولاد هرمزگان میسر نبود. کارگران نجیب هرمزگانی همواره در سخت‌ترین شرایط آب و هوایی تلاش کرده‌اند تا این رکوردها را به ثبت برسانند.

مدیرعامل فولاد هرمزگان در ادامه گفت: مدیریت جهادی جناب آقای طیب‌بنیا در مجموعه فولاد مبارکه موجب شده تا اتفاقات توسعه‌ای بسیار خوبی در فولاد هرمزگان رقم بخورد. از مدت زمان آغاز فعالیت ایشان در فولاد مبارکه، مباحث مربوط به توسعه همواره در دستور کار ایشان قرار داشته است و از همین رو ما امروزه شاهد تحقق یکی از آرزوهای بزرگ مردم هرمزگان و توسعه شرکت فولاد هرمزگان هستیم. وی همچنین تأکید کرد: به‌طور قطع در ماه‌های آینده طرح‌های مهم‌تر و بزرگ‌تری را ایجاد خواهیم کرد.

«ایران» تحولات بازار در هفته ای که گذشت را بررسی کرد

رفتار شناسی حقوقی ها در بازار

با نگاهی به تراکنش‌های صورت گرفته در سهام فعال در بازار، متوجه می‌شویم که در هفته‌ای که گذشت حقوقی‌ها در اکثر روزها در نقش خریدار ظاهر شده‌اند و همواره به حمایت از قیمت‌ها پرداخته‌اند. این روند حمایتی در روزهایی که بازار با افت شدید قیمت و فشار در سمت عرضه روبه‌رو بوده است، بیشتر شده و در برخی روزها با افزایش تقاضای کدهای حقوقی کمتر شده است. طبق آمارهای منتشر شده، با افزایش فشار تقاضا توسط کدهای حقوقی در صنایعی مانند خودرو و بانک، حقوقی‌ها به فروش



عرضه اولیه «فزر» در روز سبز بازار

در روز چهارشنبه، ۲۰ بهمن ماه سال جاری، عرضه ۱۰ درصد سهام شرکت پویا زرکان آق دره (با نماد بورسی فزر) در فرابورس ایران انجام شد. این عرضه اولیه به روش ثبت سفارش انجام گرفت و طی آن ۳۰ میلیون سهم با قیمت مبنای یک‌هزار و ۹۰۰ تومانی و کف و سقف یک هزار و ۷۰۰ و ۲ هزار و ۱۰۰ تومانی انجام گرفت. با احتساب بازدهی انتظاری (eps) ۱۱۸۸ ریالی، نسبت (p/e) شرکت به حدود ۱۵،۸۶ می‌رسد که از میانگین صنعت بالاتر است. به همین مناسبت در این گزارش به بررسی اجمالی عملکرد شرکت بر اساس اطلاعات و صورت‌های مالی منتشر شده می‌پردازیم.

▪ **استخراج طلا؛ فعالیت اصلی شرکت**

شرکت پویا زرکان آق دره (با نماد بورسی فزر) در سال ۱۳۷۷ تأسیس و در سال ۱۳۹۹ به سهامی عام تبدیل و نزد سازمان بورس اوراق بهادار پذیرفته شد. معادن شرکت شامل محدوده‌های طلای آق دره به مساحت ۲۳ کیلومتر مربع در استان آذربایجان غربی واقع شده است. پروانه بهره‌برداری از معدن طلای آق دره در سال ۱۴۰۰ و به مدت ۵ سال تمدید شده است، از این معدن کانسنگ طلا، نقره و جیوه برداشت می‌شود. در معدن داغ دالی نیز مجوز معدن روی اخذ شده و اکتشاف سایر مواد معدنی در دستور کار شرکت است. همچنین اکتشاف طلا در محدوده آپارچای در حال انجام است و گزارش اکتشافی معدن گورگور تهیه شده است. ظرفیت اسمی کانسنگ طلا در شرکت اصلی در حدود ۷۱۵ هزار تن در سال است و شرکت‌های «فراوری پویا زرکان آق دره» و «استحصال مواد معدنی تخت سلیمان (با ظرفیت اسمی ۱۳ تن کنسانتره طلا، ۱۳اتن نقره، ۲۸ تن جیوه و ۶۰۰ تن سیانید سدیم، از شرکت‌های تابعه «فزر» به حساب می‌آیند. محصول شرکت اصلی کانسنگ است و تمام کانسنگ تولیدی شرکت پویا زرکان آق دره به شرکت تابعه فراوری پویا زرکان آق دره براساس قرارداد فیمابین و بر مبنای قیمت طلا به فروش می‌رسد. کنسانتره تولیدی نیز به‌صورت کارمزدی در شرکت استحصال مواد معدنی تخت سلیمان (دیگر شرکت تابعه) به شمش طلا تبدیل می‌شود و در نهایت طلای تولید شده در داخل کشور (از سه طریق بورس کالا، بانک کارگشایی و بازار طلا) و یا به صورت صادرات (با دریافت مجوز از بانک مرکزی) به فروش می‌رسد.

▪ **اجرای طرح هیپ لیچ کینگ در دستور کار**

شرکت به منظور تولید طلا از خاک‌های کم‌عیار دیو شده در سنوات گذشته و پس از تهیه طرح توجیهی مالی و اقتصادی، ساخت پروژه هیپ لیچ کینگ طلا به ظرفیت تولید سالانه ۳۰۹ کیلوگرم شمش طلا را از بهار سال ۱۳۹۹ آغاز کرده است. لیچ

کینگ فرایندی برای استخراج کانی‌ها با استفاده از انحلال آنها در یک مایع است، که این امر می‌تواند به صورت فرایندی طبیعی یا صنعتی صورت پذیرد. لیچ کینگ کاربردهای وسیعی از جمله جدایش فلز از کانی با استفاده از اسید دارد. هدف شرکت در اجرای طرح هیپ لیچ کینگ تولید طلا از خاک‌های کم عیار دیو شده حین استخراج از معدن در سنوات گذشته است و سرمایه مورد نیاز جهت اجرای پروژه از منابع داخلی شرکت تأمین خواهد شد.

▪ **کاهش دارایی‌های جاری شرکت ریسک را بالا می‌برد**

سرمایه شرکت در حال حاضر ۳۰۰ میلیارد تومان است و شرکت‌های سرمایه‌گذاری گلوبینتکو، تابان کیش، کاوندگان قشم، کوشش آذین، فرا اندیشان نیک فرجام و کاوان کیش به عنوان سهامداران عمده شرکت شناخته می‌شوند. میزان دارایی جاری شرکت از ۶۵۰ میلیارد تومان در سال ۱۳۹۹،

به ۳۰ درصد کاهش به مبلغ ۴۵۷ میلیارد رسیده است که عمدتاً ناشی از کاهش در حساب‌های دریافتی تجاری و سایر دریافتی‌ها است. دارایی‌های غیرجاری شرکت در همین بازه با ۱۱ درصد افزایش روبه‌رو بوده که مربوط به بهره‌برداری از پروژه‌ها و خرید ماشین‌آلات و وسایل نقلیه و افزایش حساب دارایی‌های ثابت مشهود بوده است. لازم به ذکر

نسبت‌های مالی «فزر»			
عنوان	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۳۰
نسبت بازده مجموع دارایی‌ها	۶٪	۳۲٪	۳۱٪
حاشیه سود ناخالص	۳۰٪	۱۲٪	۱۷٪
نسبت آتی	۱۰۸	۲۰۱۶	۳۰۲۱
سود هر سهم (ریال)	۱۷۰	۱۰۵۹	۵۷۷

افزایش ۳ هزار واحدی شاخص کل در روزی که اکثر نمادها مثبت بود

با پایان معاملات روز چهارشنبه، شاخص برای دومین روز متوالی با افزایش روبه‌رو شد تا شاخص کل، در عدد یک میلیون و ۲۸۴ هزار واحد به کار خود پایان دهد. افزایش ۳ هزار و ۴۵ واحدی شاخص کل در شرایطی رخ داد که اکثر سهام شرکت‌های فعال در بازار با رشد قیمت روبه‌رو شده و شاخص کل هم‌وزن نیز با رشد ۶۲۳ واحدی روبه‌رو شد. در جریان معاملات روز چهارشنبه، نمادهای فارس، و معادن، وپاسار و خودرو، بیشترین تأثیر مثبت و فولاد، فملی و سپیدس بیشترین تأثیر منفی را در شاخص داشته‌اند.

بیشترین خرید حقیقی مربوط به نماد فرابورس و بیشترین خرید حقوقی مربوط به سهم فملی بوده است. همچنین در مجموع معاملات در بازار بورس و فرابورس، حقیقی‌ها همچنان عرضه‌کننده و حقوقی‌ها در نقش تقاضا کننده ظاهر شده‌اند.

با پایان معاملات در این هفته مجموع (p/e) بازار به عدد ۷،۵۸ رسید و ارزش کل بازار در حدود ۵۱۳۴ هزار میلیارد تومان شد. در جدول زیر نسبت قیمت به درآمد به تفکیک صنایع آورده شده است.

نسبت قیمت به درآمد ۲۰ صنعت برتر			
مواد شیمیایی	۷،۰	خرده‌فروشی	۱۰،۱
کتاب‌های فزنی	۹،۱	خفاری	۱۷،۸
آهن و فولاد	۶،۹	هتل و رستوران	۴۶،۵
خودرو	۶،۹	بیمه	۱۷،۱
بانک‌ها و موسسات اعتباری	۶،۷	کاشی و سرامیک	۱۰
دارویی	۸،۶	بنادر و کشتیرانی	۶،۱
انبوه‌سازی و املاک و مستغلات	۹،۹	زغال‌سنگ	۷،۸
سیمان، آهک و گچ	۶،۹	محصولات کشاورزی	۱۰،۷
سرمایه‌گذاری	۷،۸	لژیونگ	۶،۶
فعالیت‌های مهندسی	۲۴،۵	فراآورده‌های نفتی	۴،۹

شکست قیمت اوراق مسکن از اسفندماه

مدیر اجرایی صندوق‌ها و سیدهای شرکت کارگزاری بانک مسکن، دلیل افزایش سرسام‌آور اوراق تسهیلات مسکن در بازار را ناشی از افزایش شدید تقاضا دانست و در عین حال پیش‌بینی کرد که بزودی، یعنی از ابتدای اسفندماه سال جاری نرخ این اوراق شکسته خواهد شد. اوراق تسهیلات مسکن در معاملات روز چهارشنبه ۲۰ بهمن فرابورس با عبور از مرز ۱۵۰ هزار تومان در هر برگه برای نخستین‌بار در تاریخ این اوراق، رکورد جدیدی از خود به نمایش گذارد و به حدود ۳۰ درصد ارزش هر برگه ۵۰۰ هزار تومانی رسید.

سیدهادی ابطیحی در گفت‌وگو با «ایران»، اذعان داشت که با توجه به احتمال افزایش عرضه اوراق تسهیلات مسکن از ابتدای اسفندماه، قیمت‌ها در این زمینه کاهش خواهد شد.

بازار کم‌رمق شرکت‌های ساختمانی در بورس

حسن بان

دبیر کمیتهٔ موسسان بورس املاک ایران

پیش از تحلیل تکنیکال یا بنیادی در صنعت ساختمان و انبوه‌سازی، نیازمند این درک هستیم که شرکت‌هایی ازاین صنعت که در بازار سرمایه هستند، آنقدر کم تراکنش هستند که در بعد کلان اقتصادی داماسنج این صنعت به شمار نمی‌روند.

فارغ از اینکه نامی از رهبران تأثیرگذار صنعت ساخت و انبوه‌سازی در بورس به چشم نمی‌خورد، که بازار سرمایه بجز شرکت‌های سهامی عام ساختمانی، ابزارهای دیگری برای تأمین مالی ساخت ویا خرید املاک دردست دارد که عمده فعالین صنعت از آنها بی‌خبرند.

از جمله ابزارها و نهادهای بازار سرمایه در تأمین مالی ساخت و یا خرید املاک (صنعتی، تجاری و صنعتی) می‌توان به موارد زیر اشاره کرد: (۱) صندوق پروژه‌ها (۲) صندوق‌های ساخت زمین و ساختمان (Fund) (۳) صندوق‌های امنایی خرید و اجاره ساختمان (REITs) (۴) صندوق‌های خصوصی املاک و مستغلات (PE) و (۵) اوراق سلف در بورس کالا.

براستی چرا وضعیت صنعت ساختمان و انبوه‌سازی در بازار سرمایه خوب نیست؟

با نگاهی به وضعیت بازار، مشخص می‌شود که همه توان بازار سرمایه فقط در شرکت‌های سهامی عام پیمانکاری و سرمایه‌گذاری ساختمان متمرکز نیست.

بازار سرمایه نیاز به بلوغ بیشتر در تنوع ابزارها و نهادهای مربوطه در صنعت انبوه‌سازی دارد.

رکود اقتصادی و تورم باعث شده تا قدرت خرید بالقوه محصولات این شرکت‌ها کاهش یابد و نوسان در هزینه تمام شده پروژه‌ها، اقتصادی بودن طرح‌های مسکن را زیر سؤال می‌برد.

مدیران این صنعت در بورس ترجیح داده اندتا حد ممکن، پروژه جدیدی را تعریف نکنند هرچند که حساسداری این شرکت‌ها چندان شفاف نبوده و هزینه‌های جانبی سرپار شده، سود پروژه‌ها را هم می‌خورد. بنابراین، سرمایه‌گذاران نهادی علاقه‌ای به این شرکت‌ها نداشته و ترجیح می‌دهندخارج از بورس، وارد ساخت و ساز شوند و سرمایه‌گذاران حقیقی هم از حاشیه سود رقیق این شرکت‌ها، تحریک نمی‌شوند.

بنابراین شرکت‌های این صنعت حتی نمی‌توانند از افزایش سرمایه برای پروژه‌های آتی منتفع شوند و سود شیرینی هم برای توزیع ندارند. این منظر جریان‌های کلان اقتصادی در هشت سال گذشته، محرکی از سمت دولت برای تشویق در صنعت انبوه‌سازی رخ نداده و مدیران این شرکت‌ها نمی‌توانستند پروژه اقتصادی تعریف کنند و جریان آب پر فشار دو دهه قبل، به جریان راکدی در دهه قبل تبدیل شد که قایق بسیاری از شرکت‌های این صنعت را به گل نشاند.

شرکت‌های این صنعت اکثراً ماهیت پیمانکاری دارند، بنابراین دارایی ارزنده و یا تولید مستمر ندارند.

محث مالی در این شرکت‌ها از نوع و ذات project finance است که امید می‌رود بورس تهران و فرابورس در شیوه‌های مرسوم خود در پذیرش این شرکت‌ها اصلاحاتی را انجام دهند تا زمینه حضور بزرگان این صنعت که خارج از بازار سرمایه فعالیت می‌کنند فراهم شود و آنها بتوانند رونقی به این صنعت بدهند.

حال با توجه به اینکه یکی از شعارهای دولت جدید ساخت ۴ میلیون واحد مسکونی در طول چهار سال بوده، به نظر می‌رسد آب در این صنعت به جریان خواهد افتاد، بنابراین مدیران سنتی این صنعت نیاز برای روزرسانی در شیوه‌های تأمین مالی و پیش فروش دارند.

پیشنهاد می‌