



سازمان بورس و اوراق بهادار
SECURITIES & EXCHANGE ORGANIZATION

معاونت نظارت بر
بورس ها و ناشران

مدیریت نظارت بر
بورس ها

اداره امور بورس ها و
بازارها

بهمن ماه ۱۳۹۴



گزارش تحلیل ماهانه
بازار فیزیکی بورس
کالای ایران

الف- نمای کلی بازار:

بازار فیزیکی	میزان عرضه و تقاضا (تن)		حجم معاملات (تن)			ارزش معاملات (میلیارد ریال)	
	عرضه	تقاضا	ماه جاری	ماه قبل	درصد تغییر	ماه جاری	ماه قبل
گروه اصلی کالا	۴۹,۲۰۵	۱۰,۹۹۵	۵,۹۷۵	۱۲,۴۱۵	(۵۲)	۱۱۴	۱۷۸
کشاورزی	۱,۰۰۹,۲۲۸	۱,۶۵۹,۰۱۷	۷۶۶,۰۰۲	۷۳۶,۷۵۴	۴	۸,۴۱۸	۸,۵۳۲
صنعتی	۲,۸۷۱,۴۳۰	۱,۵۸۳,۴۰۱	۱,۲۴۹,۷۱۲	۸۰۸,۰۰۳	۵۵	۱۱,۱۰۹	۱۰,۹۹۸
پتروشیمی و فرآورده های نفتی	۲,۸۲۵	۲۸۱	۲۶۳	۶,۱۱۴	(۹۶)	۴	۳۲
بازار فرعی	۳,۹۳۲,۶۸۸	۳,۲۵۳,۶۹۴	۲,۰۲۱,۹۵۲	۱,۵۶۳,۲۸۶	۲۹	۱۹,۶۴۵	۱۹,۷۴۰
جمع کل							

ب- وضعیت معاملات ماهانه گروه های کالایی:

گروه کالا	نوع قرارداد	میزان عرضه و تقاضا (تن)		حجم معاملات (تن)			ارزش معاملات (میلیارد ریال)	
		عرضه	تقاضا	ماه جاری	ماه قبل	درصد تغییر	ماه جاری	ماه قبل
آلومینیوم	نقدی	۶۴,۵۲۰	۱۳,۶۴۰	۱۲,۲۸۰	۵,۲۰۰	۱۳۶	۷۳۱	۳۴۰
آلومینیوم	نسیه	۲,۶۸۰	۵۰۰	۵۰۰	۷۲۰	(۳۱)	۳۴	۵۱
آلومینیوم	سلف	۲,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
آلومینیوم	(جمع)	۶۹,۲۰۰	۱۴,۱۴۰	۱۲,۷۸۰	۵,۹۲۰	۱۱۶	۷۶۵	۳۹۱
پلیمر	نقدی	۳۵۲,۷۳۸	۲۰۹,۱۸۷	۱۳۱,۵۰۸	۱۵۱,۲۹۰	(۱۳)	۴,۴۱۶	۵,۳۱۸
پلیمر	سلف	۸۵,۶۸۷	۴۲,۳۱۶	۳۶,۵۱۲	۳۶,۳۲۶	۱	۹۸۵	۱,۰۱۶
پلیمر	(جمع)	۴۳۸,۴۲۵	۲۵۱,۵۰۳	۱۶۸,۰۲۰	۱۸۷,۶۱۶	(۱۰)	۵,۴۰۱	۶,۳۳۴
شیمیایی	نقدی	۶۵,۰۹۸	۲۳,۴۸۸	۱۸,۰۱۰	۲۳,۱۲۹	(۲۲)	۲۸۲	۳۶۰
شیمیایی	سلف	۶۶,۶۲۱	۶۳,۴۸۱	۴۹,۶۰۴	۴۹,۳۳۵	۱	۷۱۷	۷۶۴
شیمیایی	(جمع)	۱۳۱,۷۱۹	۸۶,۹۶۹	۶۷,۶۱۴	۷۲,۴۶۴	(۷)	۹۹۹	۱,۱۲۴
فولاد	نقدی	۲۲۶,۰۵۶	۹۴,۲۹۱	۲۴,۲۹۱	۸۶,۷۸۶	(۷۲)	۲۸۰	۱,۰۶۷
فولاد	نسیه	-	-	-	۳,۱۲۶	(۱۰۰)	-	۴۶
فولاد	سلف	۲۸۸,۶۶۰	۴۱۲,۹۴۹	۳۶۱,۵۰۹	۴۱۲,۳۲۴	(۱۲)	۴,۹۰۵	۵,۱۸۶
فولاد	(جمع)	۵۱۴,۷۱۶	۵۰۷,۲۴۰	۳۸۵,۸۰۰	۵۰۲,۲۳۶	(۲۳)	۵,۱۸۶	۶,۲۹۹
مس	نقدی	۸۹,۰۸۰	۳۶,۵۶۵	۳۶,۳۵۰	۱۷,۶۲۰	۱۰۶	۲,۱۵۳	۱,۵۲۱
مس	(جمع)	۸۹,۰۸۰	۳۶,۵۶۵	۳۶,۳۵۰	۱۷,۶۲۰	۱۰۶	۲,۱۵۳	۱,۵۲۱

جدول فوق وضعیت عرضه، تقاضا، حجم و ارزش معاملات ماهانه تعدادی از مهمترین گروه های کالایی مورد معامله در بورس کالا را نشان می-دهد. در ادامه به بررسی وضعیت هر یک از گروه های کالایی که تاثیر بسزایی در حجم و ارزش معاملات این ماه داشته اند پرداخته می شود.

- **آلومینیوم:** حجم و ارزش معاملات آلومینیوم در این ماه به ترتیب با رشد ۱۱۶ و ۹۶ درصدی نسبت به ماه قبل همراه بود. بررسی ها نشان می دهد که طی ماه اخیر حجم معاملات انواع شمش های آلومینیومی شرکت آلومینیوم ایران (ایرالکو) با رشد قابل توجه همراه بوده است.

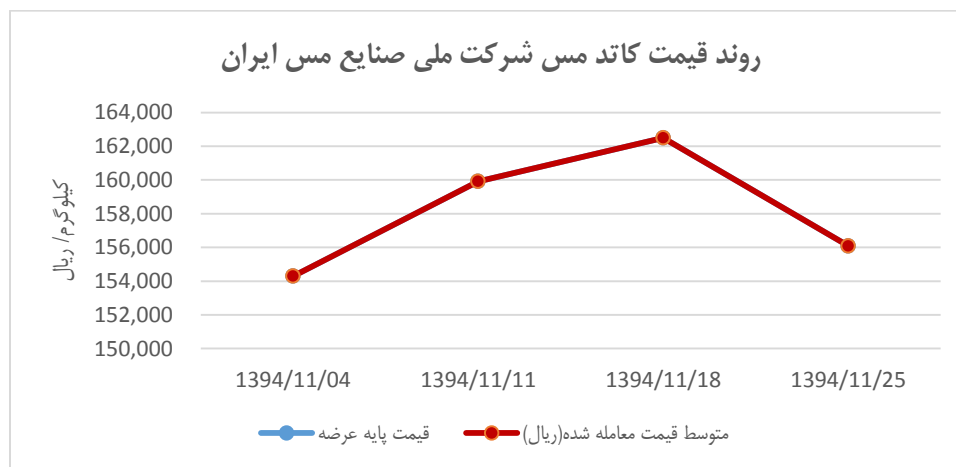
- **پلیمر:** طی این ماه حجم و ارزش معاملات این گروه به ترتیب ۱۰ و ۱۵ درصد کاهش یافت. بررسی قیمت های این گروه نشان می-دهد قیمت های پایه محصولات پتروشیمی طی بهمن ماه ۹۴ در دو مقطع زمانی ۵ و ۱۸ بهمن ماه اعلام گردید که بر اساس قیمت های

اعلامی برخی از محصولات با کاهش قیمت و برخی دیگر با افزایش قیمت پایه همراه بودند. نوسانات نرخ ارز و قیمت جهانی نفت دو عامل اثرگذار بر قیمت‌های پایه محصولات پتروشیمی بود. در تاریخ‌های مذکور نرخ ارز مبنای محاسبه قیمت‌های پایه به ترتیب ۳۶۲۵۰ و ۳۶۱۴۰ ریال در نظر گرفته شده بود. از طرفی قیمت جهانی نفت برنت در این دوره از ۲۸.۰۴ به ۳۴.۱۸ دلار در هر بشکه رسیده است.

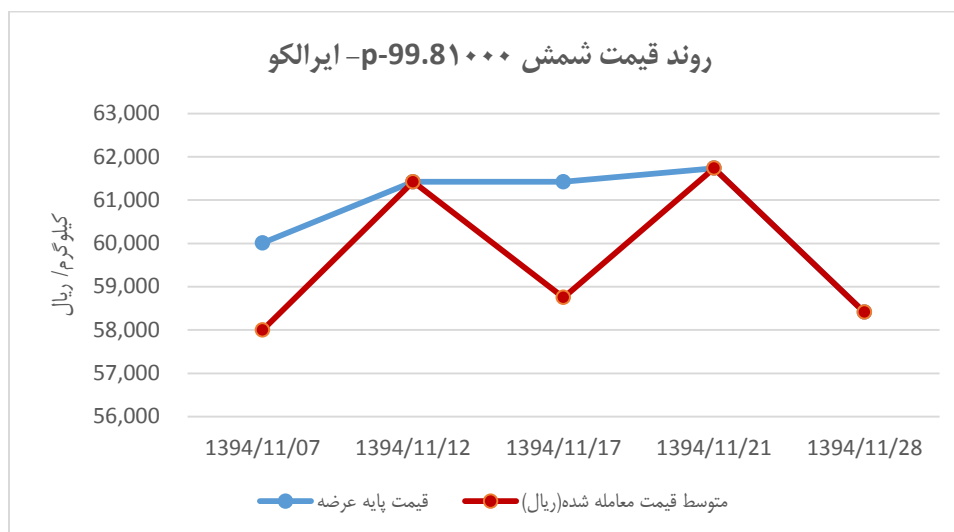
- **شیمیایی:** حجم و ارزش معاملات این گروه در این هفته به ترتیب با کاهش ۷ و ۱۱ درصدی همراه بود. این گروه از محصولات نیز همانند محصولات پلیمری تحت تاثیر قیمت‌های پایه اعلامی توسط دفتر صنایع تکمیلی شرکت ملی صنایع پتروشیمی بود.
- **فولاد:** حجم و ارزش معاملات گروه فولادی به ترتیب ۲۳ و ۱۸ درصد کاهش نسبت به ماه قبل داشت. بررسی‌ها نشان می‌دهد که معاملات محموله‌های تختال و شمش بلوم فولاد خوزستان نسبت به ماه گذشته کاهش داشته است. لازم به ذکر است بیشترین حجم معاملات این گروه طی بهمن ماه ۹۴ اختصاص به انواع محموله‌های شرکت ذوب آهن اصفهان داشت.
- **مس:** حجم و ارزش معاملات مس در این ماه به ترتیب با رشد ۱۰۶ و ۴۱ درصدی همراه بود. طی بررسی‌های به عمل آمده حجم معاملات محصولاتی مانند کاتد مس و مفتول مس نسبت به ماه قبل با رشد همراه بود.

ج- روند تغییرات قیمت ماهانه:

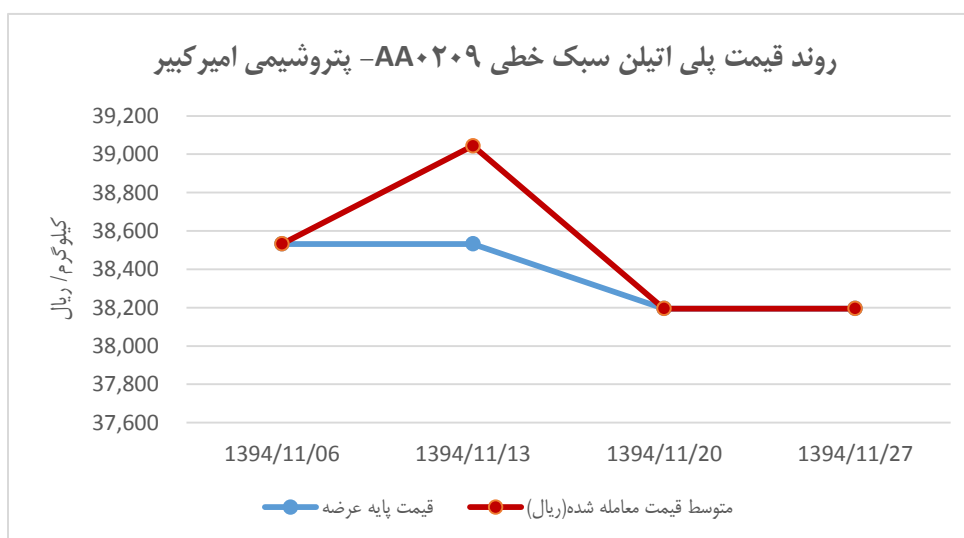
در این بخش برخی از مهمترین محصولات مورد معامله در بورس کالا انتخاب و روند تغییرات قیمتی آنها طی ماه مورد بررسی قرار می‌گیرد.



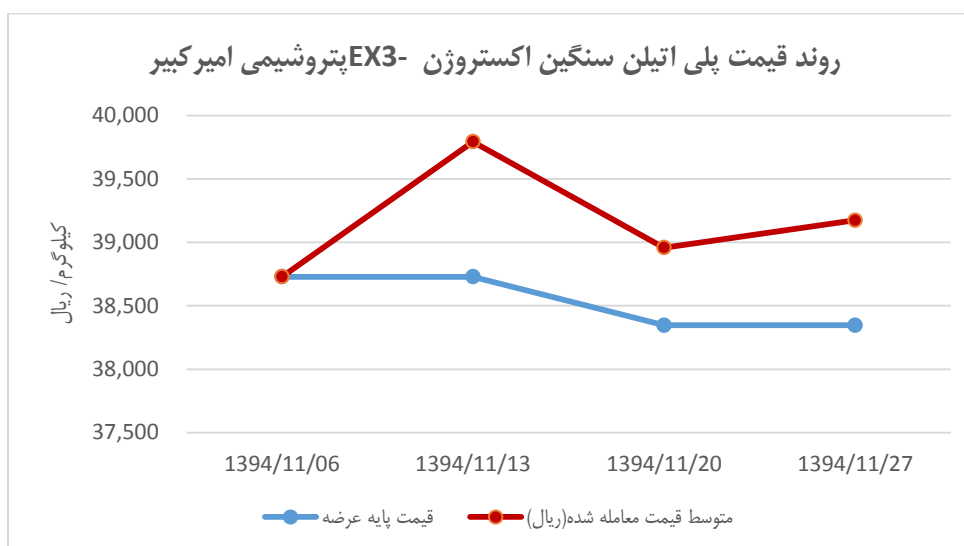
- در نمودار فوق روند قیمت پایه و متوسط قیمت مورد معامله محصول کاتد مس شرکت ملی صنایع مس ایران نشان داده شده است. با توجه نمودار، طی جلسات معاملاتی بهمن ماه ۹۴ قیمت این محصول -به جز معاملات مورخ ۹۴/۱۱/۲۵ که با نزول همراه بود- دارای روند رو به رشد بود. عدم رقابت قیمتی این محصول در معاملات این ماه کاملاً مشخص می‌باشد. زیرا هر دو نمودار کاملاً بر هم منطبق می‌باشند و قیمت‌های پایه با متوسط قیمت‌های معامله شده برابر می‌باشد.



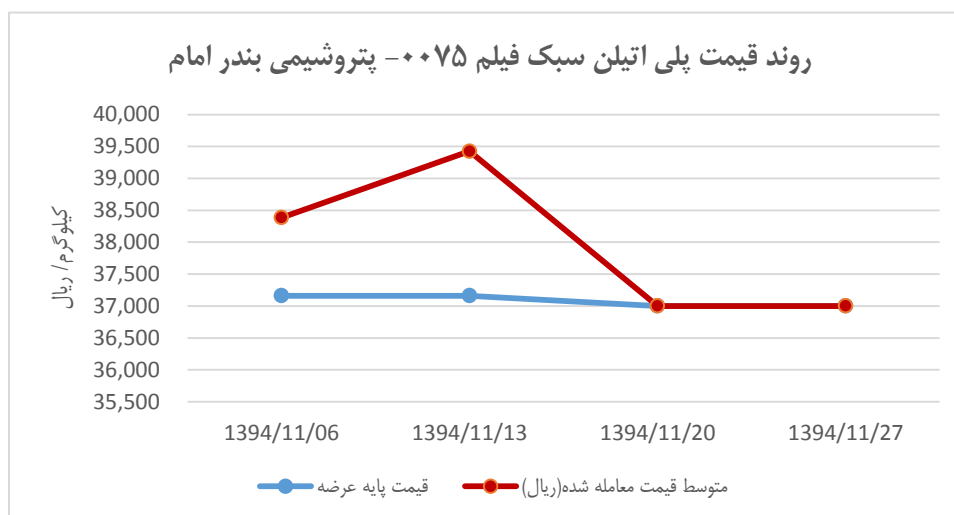
- در گروه محصولات آلومینیومی محصول شمش ۹۹.۸-۱۰۰۰p آلومینیوم ایرالکو که دارای بیشترین تناوب معامله طی بهمن ماه ۹۴ بوده انتخاب گردید و روند قیمت آن در نمودار زیر ترسیم شده است. با توجه به نمودار فوق شرکت مذکور طی جلسات معاملاتی بهمن ماه در تاریخ های ۹۴/۱۱/۰۷ و ۹۴/۱۱/۱۷ اقدام به کاهش قیمت پایه خود در تالار معاملات نموده است. در سایر جلسات این محصول با همان قیمت پایه معامله شد و هیچگونه رقابتی بر روی آن صورت نگرفت.



- در گروه پلی اتیلن های سبک خطی شرکتهای پتروشیمی امیرکبیر، تبریز و شازند عرضه کننده گرید AA-۲۰۹ این محصول می باشند. محصول تولیدی شرکت پتروشیمی امیرکبیر به عنوان نمونه انتخاب و روند تغییرات قیمت پلی اتیلن سبک خطی AA۰۲۰۹ آن طی دوره بهمن ماه در نمودار فوق نشان داده شده است. همانطور که مشاهده می گردد این محصول تنها در تاریخ ۹۴/۱۱/۱۳ در تالار معاملات با رقابت خریداران همراه بوده و در سایر جلسات معاملاتی با همان قیمت پایه معامله گردیده است. همچنین روند قیمتی این محصول طی دوره بهمن ماه نزولی می باشد.



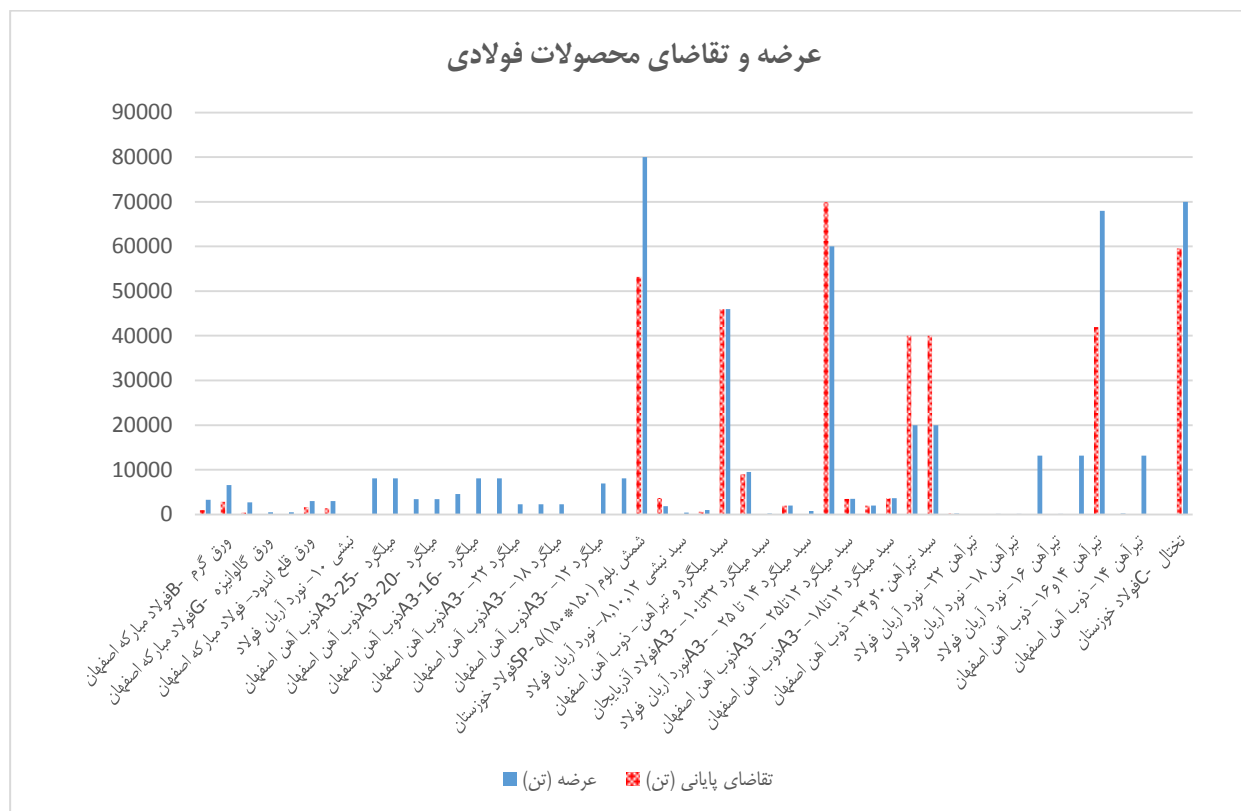
- در بین محصولات پلی اتیلن سنگین عرضه شده توسط تولیدکنندگان مختلف محصول پلی اتیلن سنگین اکستروژن EX3 پتروشیمی امیرکبیر انتخاب گردیده است. نمودار روند قیمت این محصول نشان دهنده دو نکته می باشد. اول اینکه این محصول به جز تاریخ ۹۴/۱۱/۰۶ در تمام جلسات معاملاتی با رقابت خریداران معامله شده و دوم اینکه روند قیمت پایه این محصول طی این ماه نزولی می باشد.



- در بین محصولات پلی اتیلن سبک فیلم محصول پلی اتیلن سبک فیلم ۰۰۷۵ پتروشیمی بندر امام به عنوان نمونه انتخاب و روند قیمت آن بررسی گردید. همانطور که مشخص است قیمت پایه این محصول تغییرات قابل توجهی نداشته و فقط در جلسات معاملاتی نیمه اول بهمن ماه با رقابت خریداران مواجه گردیده است.

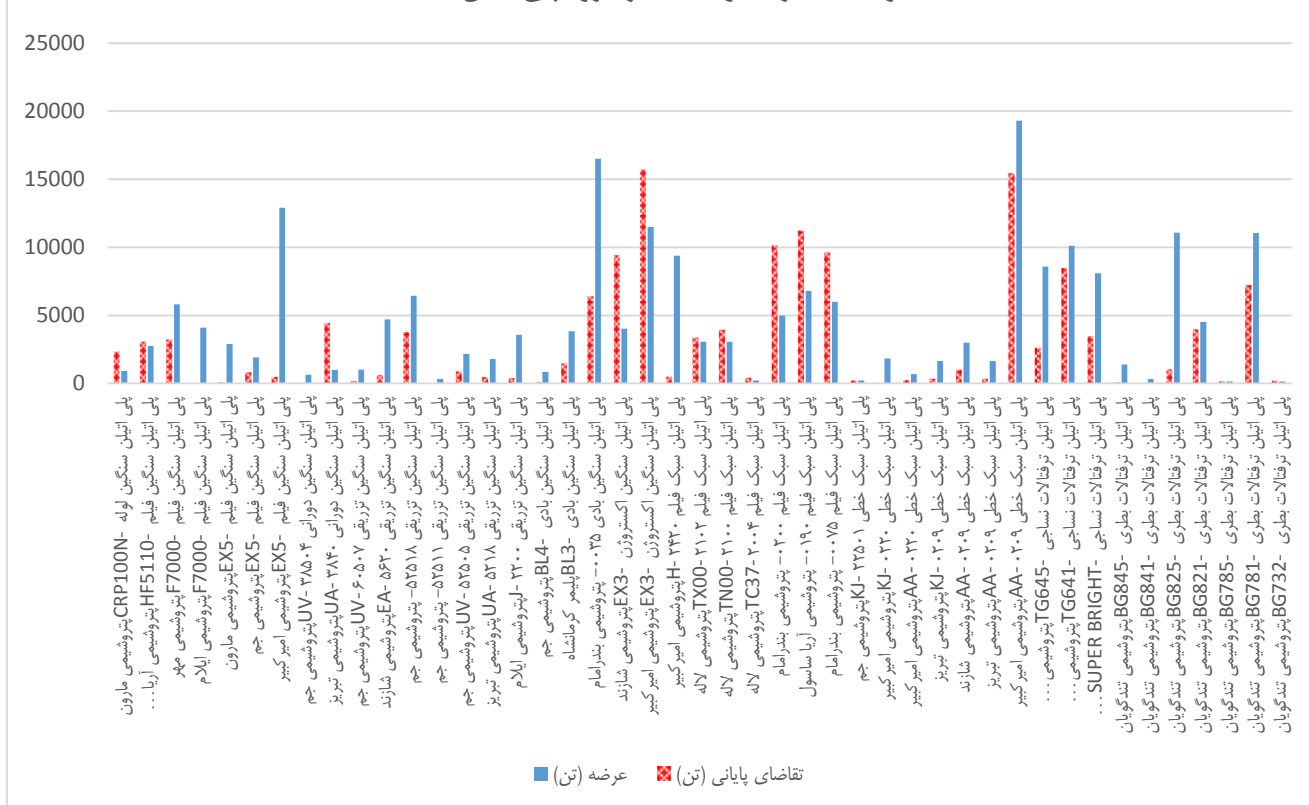
د- عرضه و تقاضای ماهانه گروهها:

- در این بخش برخی از مهمترین گروههای کالایی انتخاب و وضعیت عرضه و تقاضای محصولات این گروهها مورد بررسی قرار می-گیرد. بدین صورت که در هر گروه نمودار تجمعی عرضه و تقاضا محصولات آن گروه ترسیم و مورد بررسی قرار گرفته است.

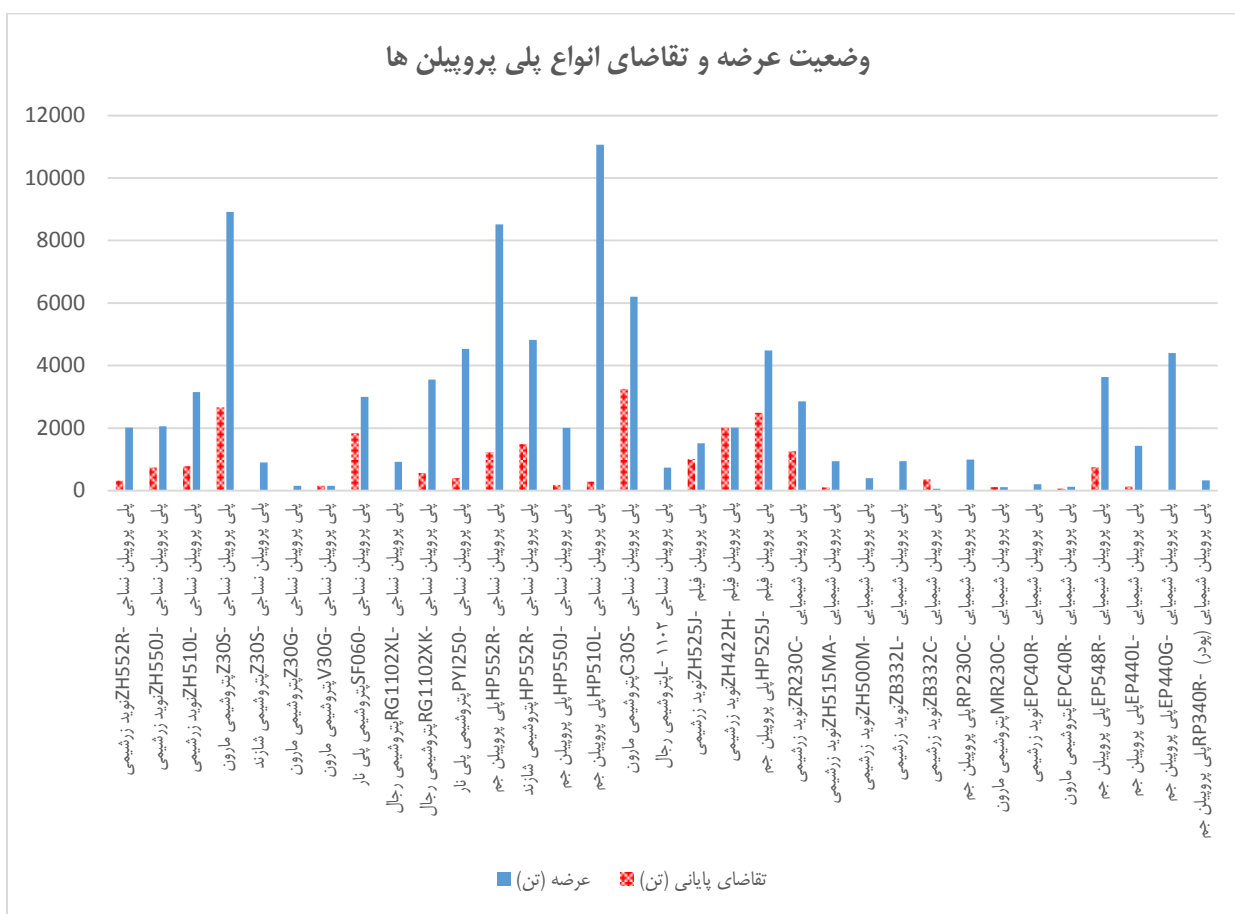


- همانطور که در نمودار فوق نشان داده شده انواع محموله‌های سبد میلگرد و سبد تیرآهن شرکت ذوب آهن اصفهان با مازاد تقاضا همراه بوده‌اند. در این گروه محصول شمش بلوم فولاد خوزستان بیشترین میزان عرضه را طی دوره بهمن ماه به خود اختصاص داد.

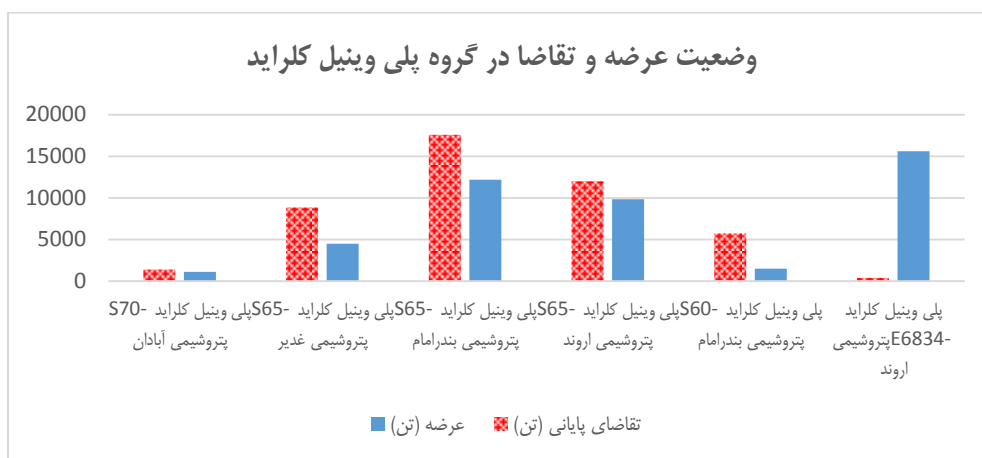
وضعیت عرضه و تقاضا در گروه پلی اتیلن ها



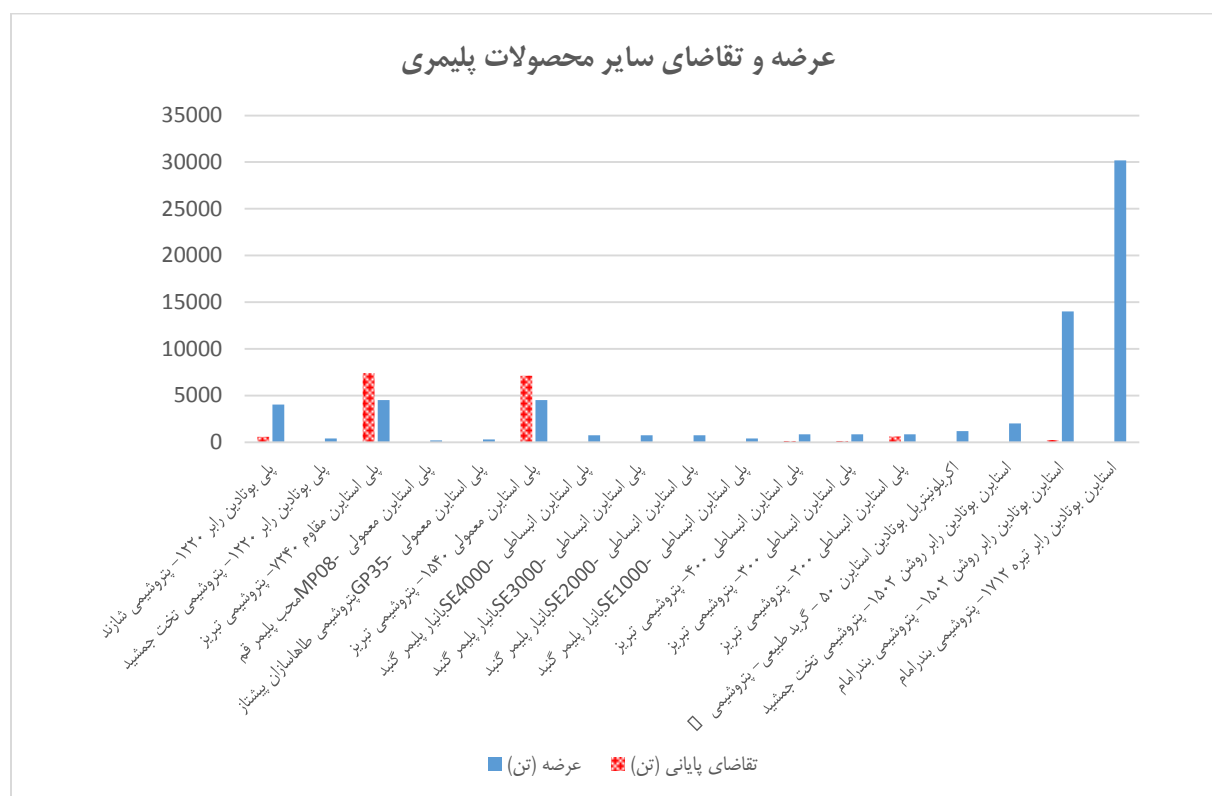
- در نمودار فوق مجموع عرضه و تقاضای کلیه گریدهای پلی اتیلن طی دوره بهمن ماه نشان داده شده است. بر اساس این نمودار بیشترین میزان عرضه مربوط به محصولات پلی اتیلن سنگین بادی گرید ۰۰۳۵ پتروشیمی بندر امام، پلی اتیلن سبک خفلی AA-۰۲۰۹-پتروشیمی امیرکبیر و پلی اتیلن سنگین EX5 پتروشیمی امیرکبیر بود. در این گروه محصول پلی اتیلن سنگین EX3 پتروشیمی امیرکبیر دارای بیشترین حجم تقاضا بود.



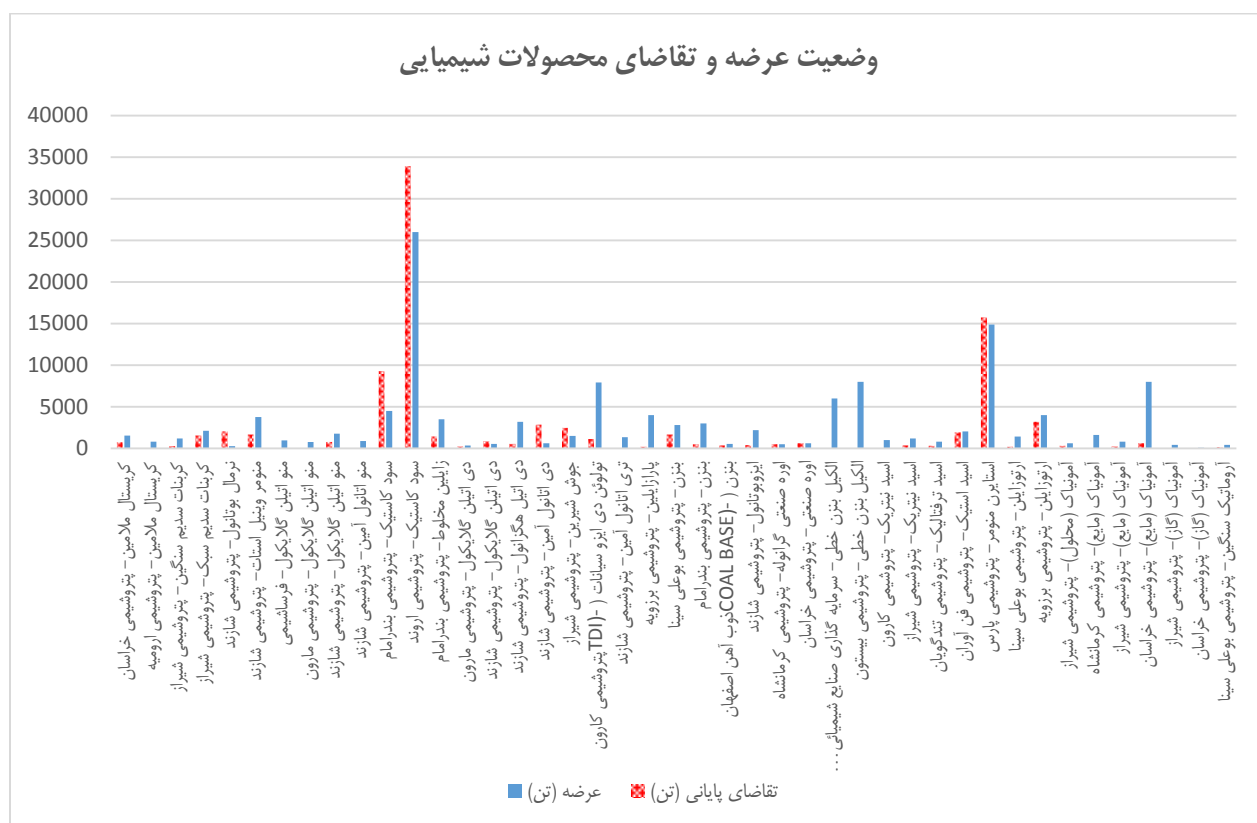
- در نمودار فوق مجموع عرضه و تقاضای کلیه گریدهای پلی پروپیلن طی بهمن ماه نشان داده شده است. بر اساس این نمودار برآیند کلی مجموع عرضه و تقاضای این گروه از محصولات مازاد عرضه را نشان می‌دهد. بسیاری از گریدهای پلی پروپیلن با مازاد عرضه همراه بودند.



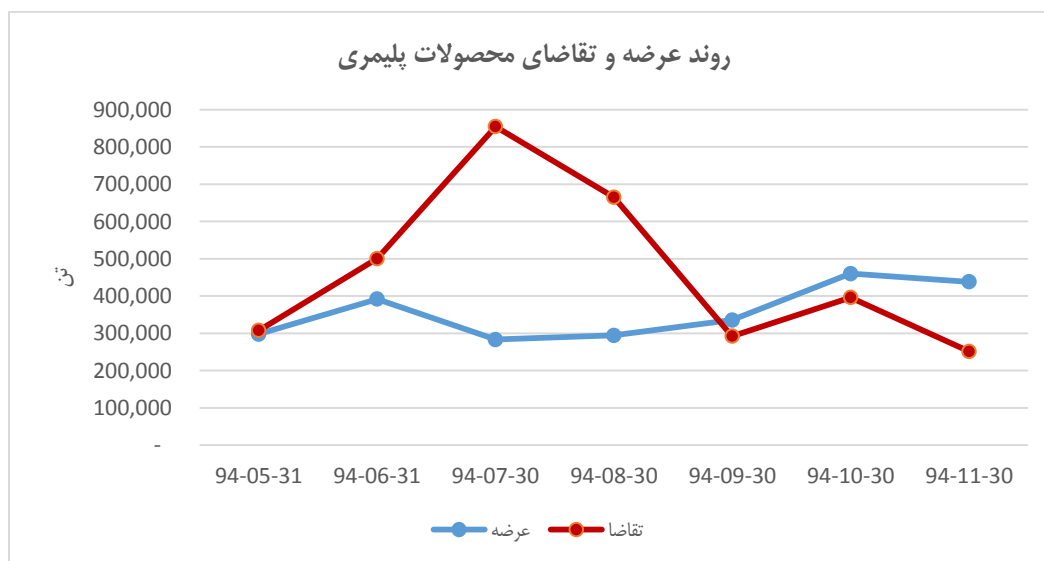
- در این نمودار مجموع عرضه و تقاضای کلیه گریدهای پلی وینیل کلراید طی بهمن ماه نشان داده شده است. بر اساس این نمودار عرضه انواع گریدهای پی وی سی (پلی وینیل کلراید) اختصاص به پتروشیمی‌های بندر امام خمینی، غدیر، آبادان و اروند دارد. همانطور که در نمودار مشخص است طی این دوره پی وی سی گرید S۶۵ پتروشیمی بندر امام و اروند دارای حجم تقاضای قابل توجهی می‌باشد.



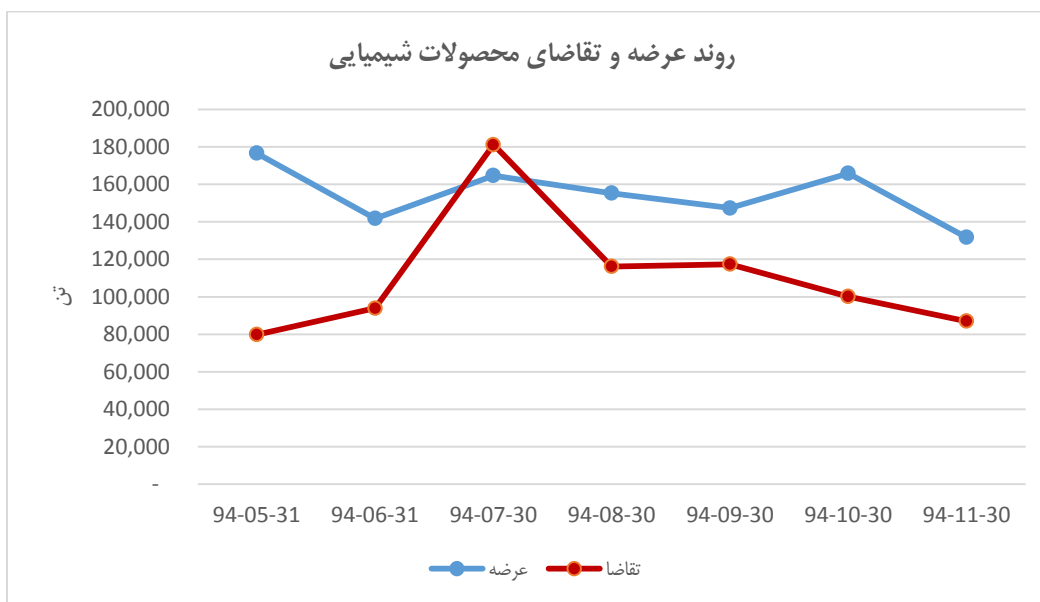
وضعیت عرضه و تقاضای ماهانه سایر محصولات پلیمری در نمودار فوق نشان داده شده است. همانطور که مشاهده می‌گردد در این گروه محصولات پلی استایرن مقاوم و معمولی پتروشیمی تبریز دارای بیشترین حجم تقاضا می‌باشند. لازم به ذکر است شرکت بانپار پلیمر گنبد در ماه‌های اخیر به جمع عرضه‌کنندگان پلی استایرن انبساطی افزوده شده اما به دلیل عدم شناخت بازار از محصول این شرکت، با استقبال خریداران مواجه نشد. محصولات استایرن بوتادین رابر بندر امام در حالی بیشترین میزان عرضه را در این ماه به خود اختصاص دادند که هیچگونه تقاضایی برای آن وجود نداشت.



- نمودار فوق مجموع عرضه و تقاضای تک تک محصولات شیمیایی مورد معامله طی دوره بهمن ماه را نشان می‌دهد. بر همین اساس محصول سود کاستیک پتروشیمی اروند دارای بیشترین حجم عرضه و تقاضا بوده و حتی با مازاد تقاضا نیز روبرو شده‌است.



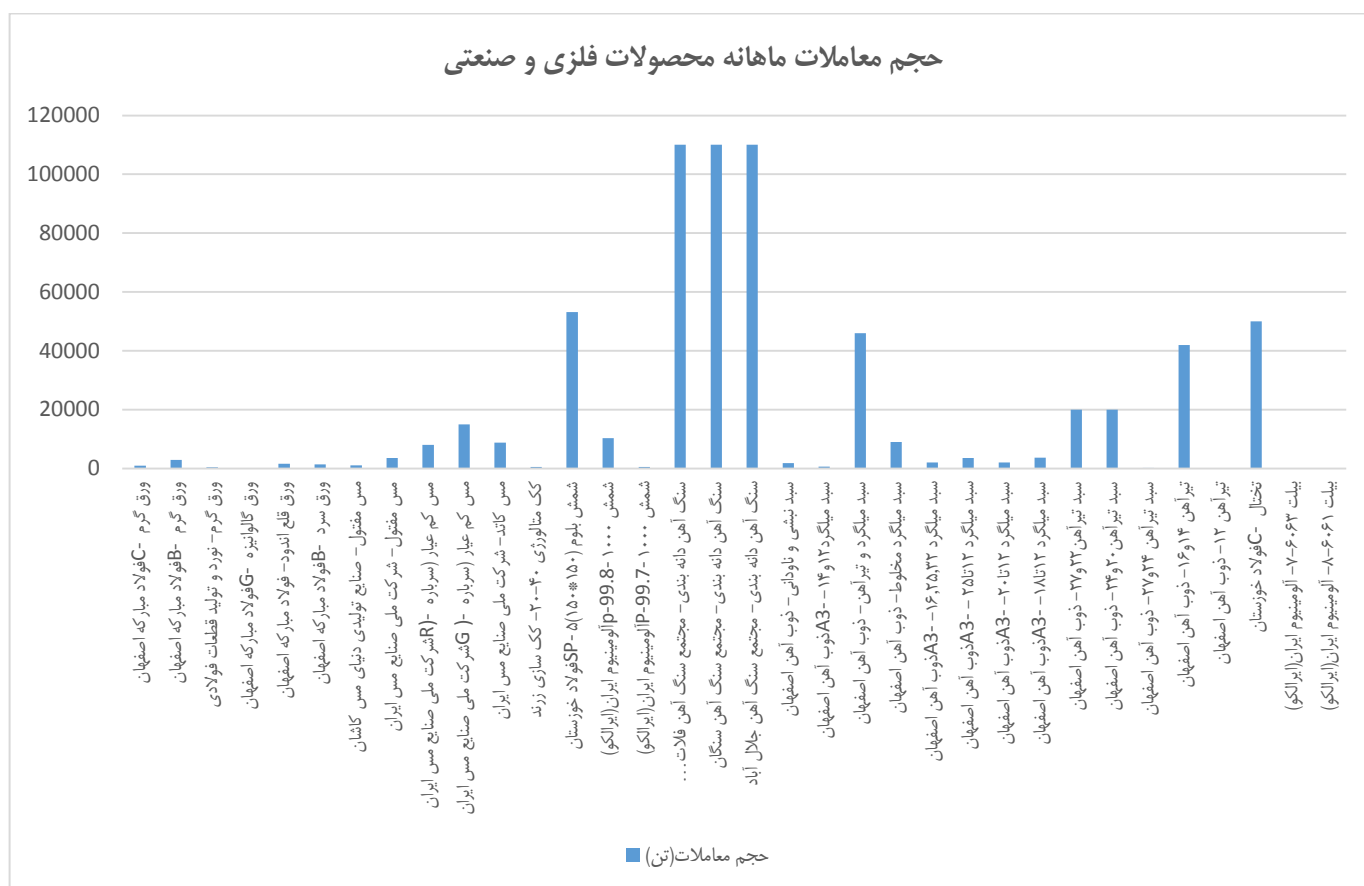
- نمودار فوق روند عرضه و تقاضای ماهانه محصولات پلیمری را نشان می‌دهد. با توجه به نمودار میزان تقاضا نسبت به ماه قبل کاهش یافت و شکاف بین عرضه و تقاضا بیشتر شد. طی این ماه مجموع میزان عرضه از میزان تقاضا بیشتر شده است.



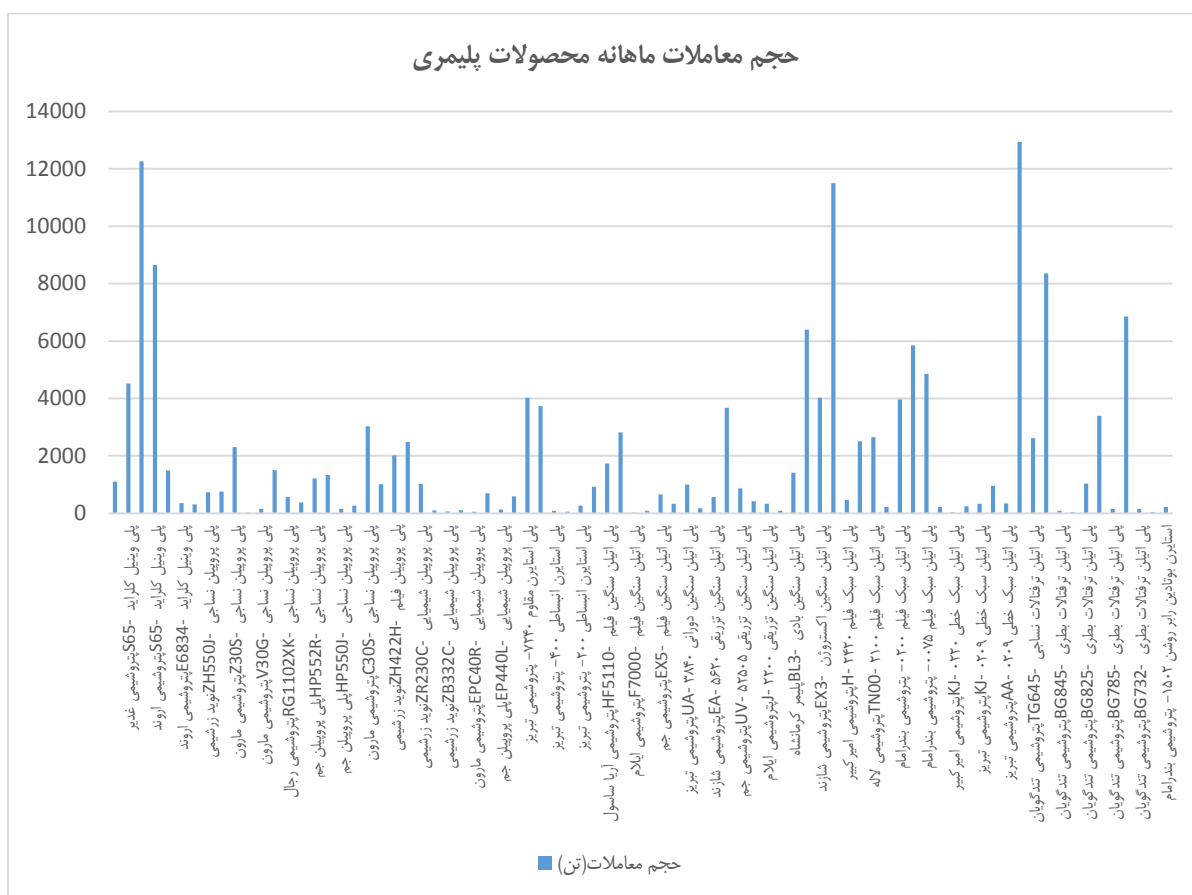
- در نمودار روند عرضه و تقاضا محصولات شیمیایی نشان داده شده است. روند نزولی تقاضای ماهانه نیز طی این ماه ادامه دار می‌باشد. به طور کلی طی ماههای اخیر میزان مجموع عرضه از میزان تقاضا در این گروه از محصولات فزونی داشته است.

۵- وضعیت حجم معاملات ماهانه گروهها:

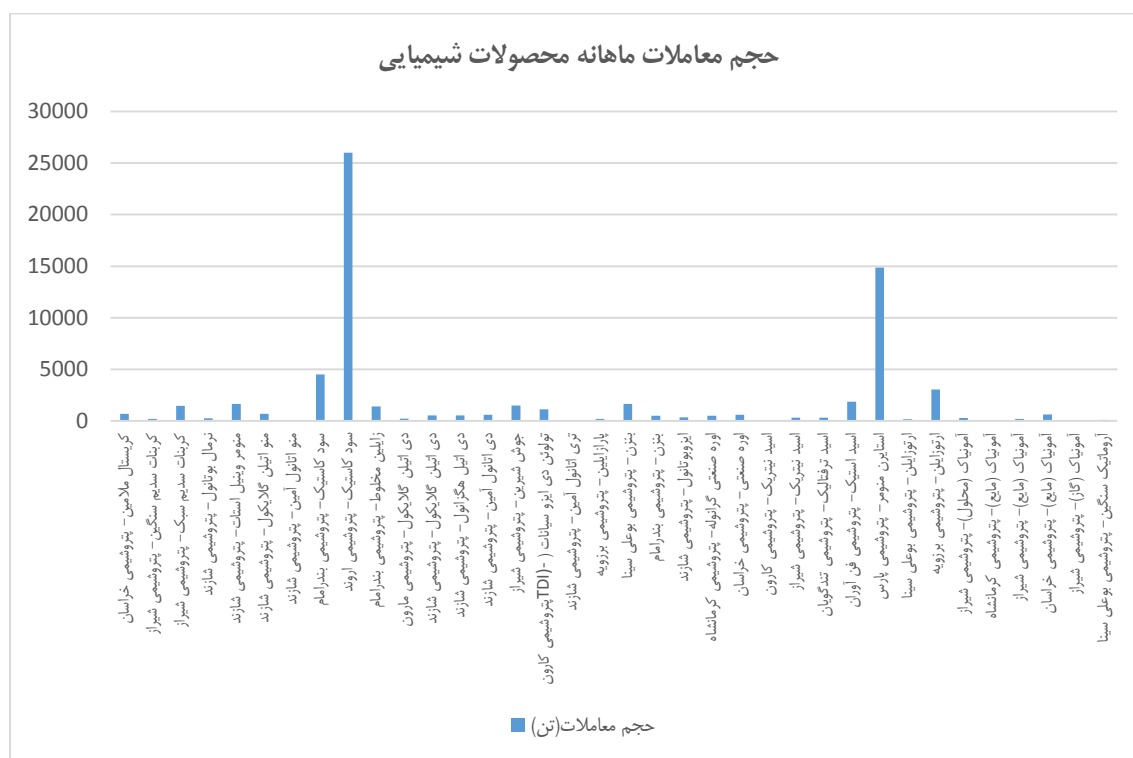
- در این بخش حجم تجمعی معاملات گروههای مختلف کالایی را طی دوره بهمن ماه در قالب جداول جداگانه ترسیم و مورد بررسی قرار می‌گیرد.



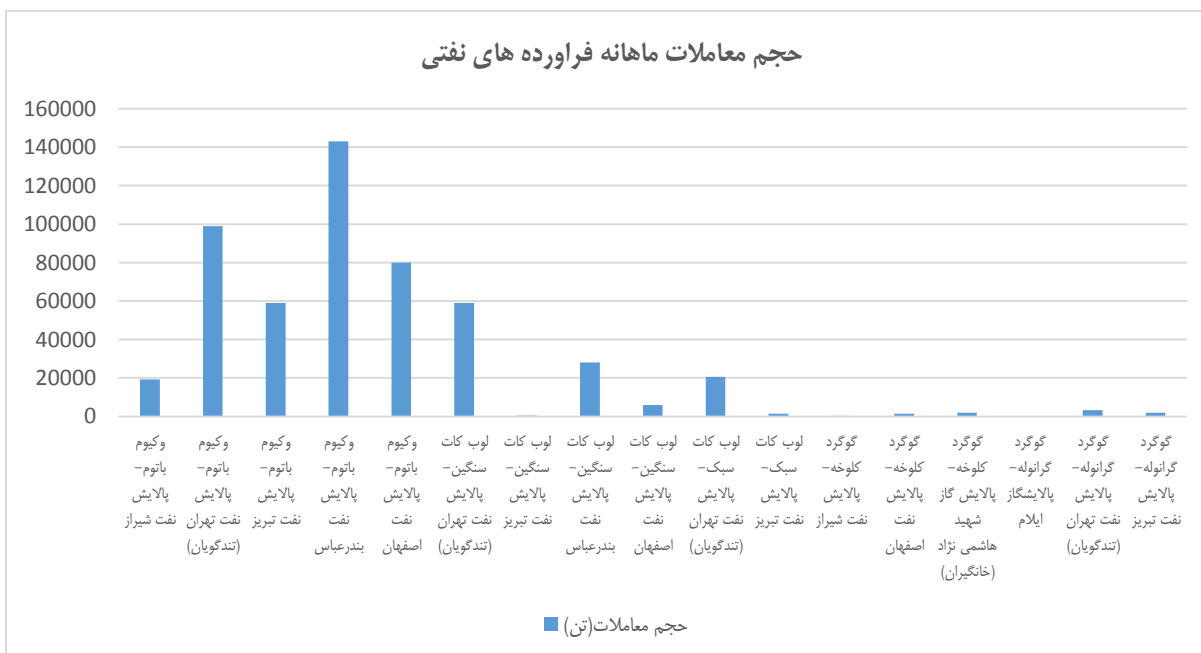
- در نمودار فوق که مربوط به حجم معاملات محصولات فلزی و صنعتی است، بیشترین حجم معاملات ماهانه اختصاص به انواع محموله های سنگ آهن دانه بندی فلات مرکزی ایران، سنگان و جلال آباد داشت.



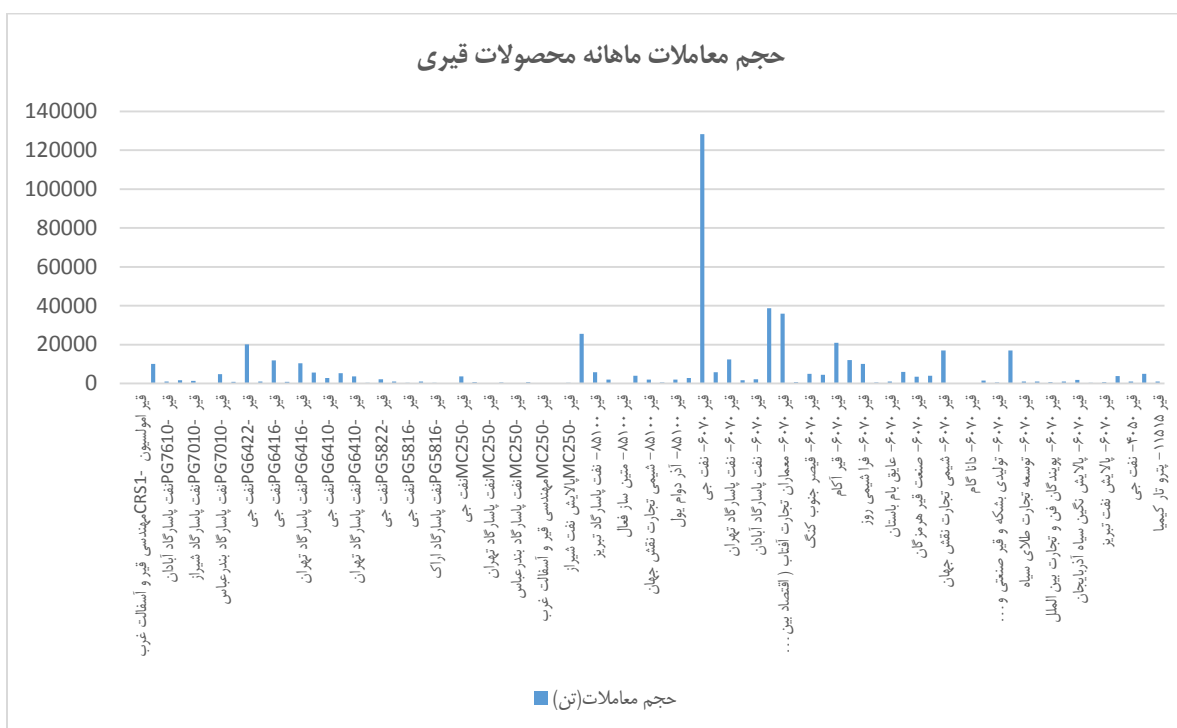
- در نمودار فوق حجم تجمعی ماهانه هر یک از محصولات پلیمری نشان داده شده است. در این گروه بیشترین حجم معاملات ماهانه مربوط به محصولات پلی اتیلن سبک ۰۲۰۹ پتروشیمی امیرکبیر و پی وی سی ۶۵ پتروشیمی بندرامام و پلی اتیلن سنگین EX۳ پتروشیمی امیرکبیر می‌باشد.



در گروه محصولات شیمیایی بیشترین حجم معاملات همانند ماه قبل مربوط به محصول سود کاستیک تولیدی پتروشیمی اروند و بعد از آن استایرن منومر پتروشیمی پارس می باشد.

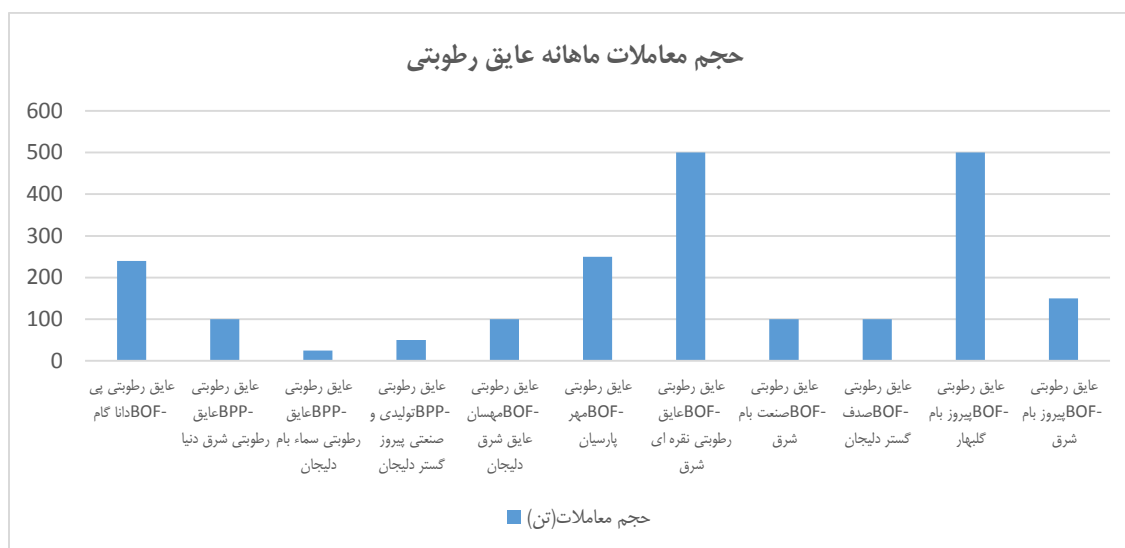


در گروه فرآورده‌های نفتی بیشترین حجم تجمعی معاملات مربوط به وکیوم باتوم پالایش نفت بندرعباس طی دوره بهمن ماه و به میزان ۱۴۳۰۰۰ تن می‌باشد. بعد از آن بیشترین حجم معاملات مربوط به وکیوم باتوم پالایش نفت تهران به میزان ۹۹۰۰۰ تن است.

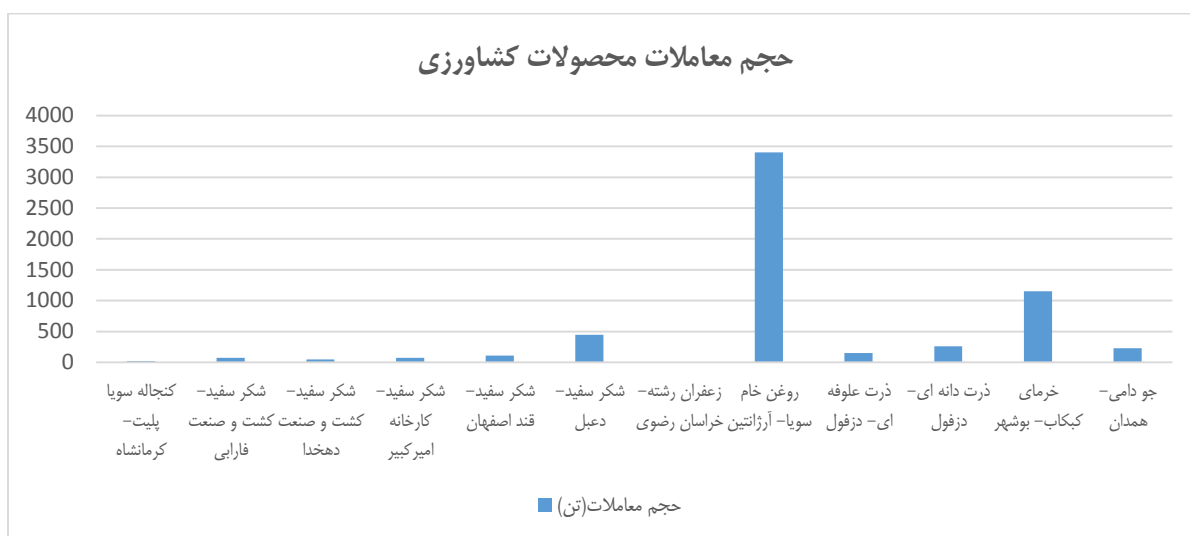


- در گروه محصولات قیر بیشترین حجم معاملات مربوط به قیر ۶۰۷۰ نفت جی بود که به میزان ۱۲۸۲۹۴ تن مورد معامله قرار گرفت.

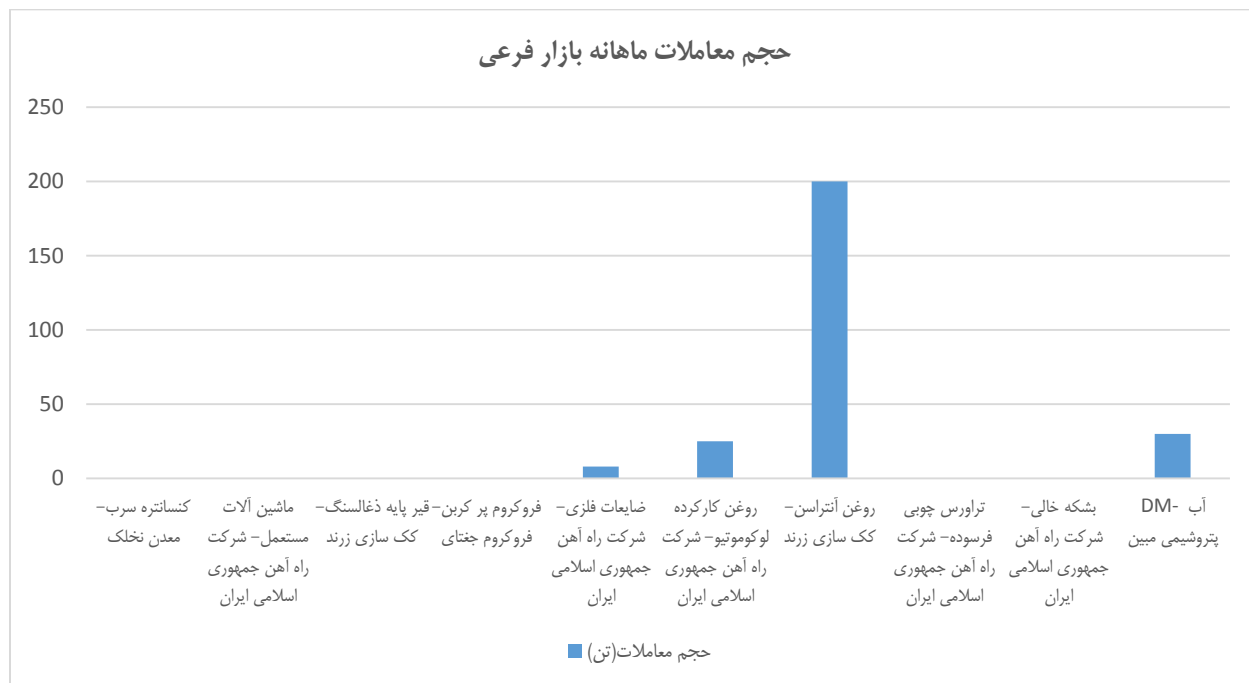
این در حالی است که سایر تولیدکنندگان با اختلاف بسیار زیادی در رده های بعدی قرار دارند.



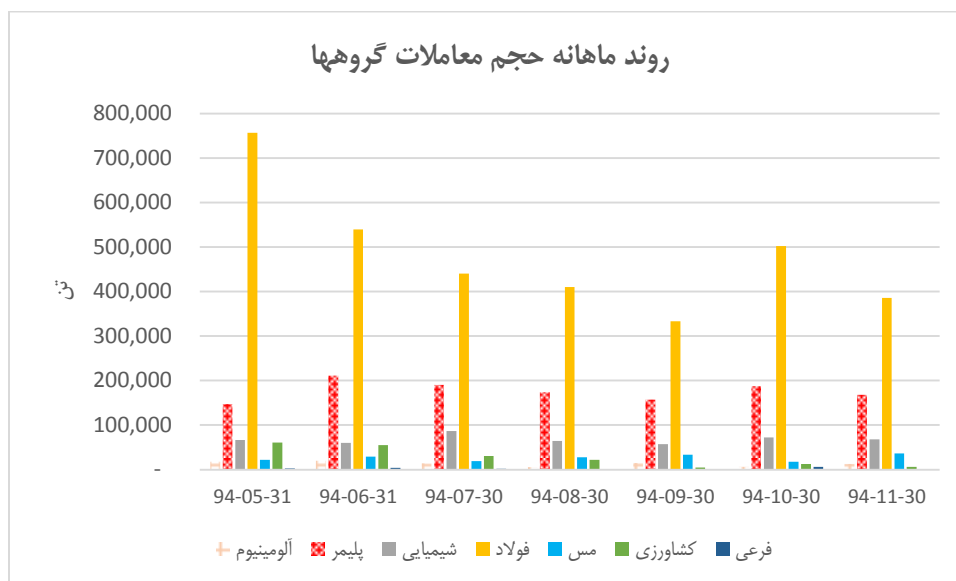
- در گروه محصولات عایق رطوبتی بیشترین حجم معامله مربوط به شرکتهای پیروز بام گلپهار و عایق رطوبتی نقره ای شرق می باشد.



- در گروه محصولات کشاورزی عمده محصول مورد معامله طی این ماه روغن خام سویای وارداتی از آرژانتین بود که با مقدار ۳۴۰۰ تن معامله شد. یکی دیگر از محصولاتی که بیشترین حجم معامله را به خود اختصاص داد، خرمای کبکاب بوشهر بود که به میزان ۱۱۵۰ تن مورد معامله قرار گرفت.



- در گروه محصولات بازار فرعی محموله روغن آنتراسن کک سازی زرنده به میزان ۲۰۰ تن مورد معامله قرار گرفت.



- در نمودار فوق روند ماهانه حجم معاملات برخی از مهمترین گروههای معاملاتی نشان داده شده است. بر این اساس در گروه محصولات فولادی نسبت به ماه قبل کاهش یافت. به طور کلی به جز معاملات محصولات مسی و آلومینیومی سایر گروهها با کاهش حجم معاملات نسبت به ماه قبل همراه بودند.

شناسه گزارش

عنوان گزارش: گزارش تحلیل ماهانه بازار فیزیکی بورس کالای ایران

دوره گزارش: بهمن ماه ۱۳۹۴

واحد سازمانی: اداره امور بورس ها و بازارها

تهیه کنندگان:

- علیرضا صادقی (کارشناس اداره امور بورس ها و بازارها)
- روزبه سرداری (کارشناس اداره امور بورس ها و بازارها)

تایید کننده:

- سعید سینایی (کارشناس مسئول اداره امور بورس ها و بازارها)