



### رینگ گفت‌وگو

**گروه بورس:** شیلی و زلزله در آن با توجه به جایگاه این کشور در بازار در چند روز گذشته تمام حواس فعالان این بازار را به خود معطوف کرده است. در این زمینه رضا پاشایی فعال بازار فلز مس به سوالات «گسترش صنعت» پاسخ داد. **نظر شما درباره اتفاقات اخیر در شیلی و ارتباط آن با فلز مس چیست؟** در پی زلزله شدید و کم‌سابقه شیلی که بزرگ‌ترین کشور تولیدکننده مس جهان محسوب می‌شود، افزایش نگرانی‌ها

در مورد تولید این فلز، طبیعی است و قیمت مس در معاملات الکترونیک به بالاترین حد خود طی هفت هفته اخیر رسیده است. **آیا تاثیری در معادن مس داشته است؟** بر اساس گزارش‌ها، تاثیر واقعی زلزله ۸/۸ ریشتری شیلی بر معادن این کشور که به‌طور عمده در بخش‌های شمالی این کشور واقع شده، چندان زیاد نبوده است چراکه این زلزله شدید، بیشتر بخش‌های جنوبی این کشور را لرزاند. **پس با این اوصاف نباید نگران بود؟** با وجود صدمات اندکی که به بخش معدنکاری شیلی وارد

### لزوم اعلام سیاست عرضه‌کنندگان مس در شرایط فعلی

شده است باز هم دلایلی برای ابراز نگرانی وجود دارد، از جمله عدم دسترسی به سوخت و برق و همچنین دشواری حمل فلزات به بازار می‌تواند تاثیرگذار باشد. **فعالان بازار در این شرایط چه تصمیمی باید بگیرند؟** تاثیر زلزله شیلی بر تولیدات مس در حال حاضر چندان چشمگیر نیست اما فعالان بازار مس نباید از تاثیر قطع تولیدات مس توسط بزرگترین تولیدکننده مس جهان غافل بمانند. زیرا براساس تحقیقات بانک استاندارد شیلی یک‌سوم مس جهان

را تولید می‌کند و با بررسی صدمات وارده به معادن شیلی و عوامل ذکر شده، تأثیر در معاملات بعد از یک روز خود را نشان می‌دهد. **بازار داخلی چه واکنشی به این موضوع نشان می‌دهد؟** بازار داخلی همانند دیگر بازارها روند رو به رشد خواهد داشت البته درباره ایران تولیدکنندگان و عرضه‌کنندگان حرف اول را در بازار می‌زنند و باید در روزهای آینده سیاست آنها مشخص می‌شود تا بازار دچار سردرگمی نشود.

### زلزله شیلی باعث شد

## رشد بی‌سابقه قیمت مس در بازارهای کالا



**گروه بورس:** تبعات زلزله شیلی بر بازار فلزات ادامه دارد و این واقعه در بازارهای جهانی تاثیر مستقیم داشته است و اکثر بازارها روند صعودی به خود گرفته‌اند. به طوری که طبق گزارش «گسترش صنعت» قیمت هر کیلو گرم مس در بازار داخلی در اظهارنظرهای غیررسمی تا هفت‌هزار و ۳۱۰ تومان رسید و از بازار فلزات لندن خبر می‌رسد در معاملات ظهر روز گذشته هفت‌هزار و ۳۸۳ دلار بر تن برای این فلز پیشنهاد خرید داده شده است.

بر این اساس در معاملات روز گذشته بازار نیویورک انتشار خبر زلزله مس باعث رشد ۲/۶ درصدی یا همان یک‌هزار و ۱۷۹ دلاری شد و همین امر بسیاری از فعالان بازار داخلی را نیز در حالت عدم خرید قرار داده است. به دنبال افزایش قیمت مس، سهام بازارهای جهانی نیز با افزایش روبرو شد و نفت هم به ۸۰ دلار در هر بشکه رسید. بر اساس این گزارش، نرخ ارز کشورهای تولیدکننده این کالا نیز با افزایش روبرو شد به طوری که قراردادهای تحویل مس ۶/۲ درصد افزایش را ثبت کرد.

این در حالی است که شاخص مرکب آسیا پاسفیک با یک درصد رشد، شاخص فیوچر S&P ۵۰۰ با ۰/۵ درصد رشد، شاخص مرکب شانگهای با یک درصد رشد، دلار استرالیا با ۰/۸ درصد رشد و دلار نیوزیلند با ۰/۵ درصد رشد همراه بود و تمامی ۱۰ عضو شاخص مرکب آسیا پاسفیک بعد از اعلام ایالات متحده در خصوص افزایش تولید ناخالص داخلی این کشور صعود کردند. بر این اساس، افزایش غیر قابل پیش‌بینی صادرات کره تا مسز ۳۱ درصد در سال جاری، باعث رشد اقتصاد این کشور شد. در عین حال، زلزله هشت ریشتری شیلی

تولید در کوره ذوب کلتنر نیز متوقف شده است.

### ادعای شیلی در خصوص تامین تمهیدات

در همین حال به گفته گونزالس، کودلکو موجودی کافی برای تامین تمهیدات خود در انجام صادرات را دارد. همچنین به گفته رئیس اتحادیه، بخش‌های اصلی معدن مس در شهرستان آنتوفاگاستا و مجلوز در وضعیت نرمال به فعالیت خود ادامه می‌دهند، البته فقط بخش کوچکی از معدن مس در شهر سان آنتونیو بسته شده است.

فعالیت معادن لاس‌پروتسنس-انجو-امریکن و آل‌سولدادو که با هم سالانه حدود ۲۸۰ هزار تن مس تولید می‌کنند نیز متوقف شده است. البته سایر معادن نیز متوقف نشده و اشتیاق در محصولات ریل‌ها و نیروگاه‌های برق دچار صدماتی شده‌اند. معدن کودلکو، فعالیت دو معدن ال‌تینیت و آندینا را تعطیل کرده است. او ادامه داد: امکان دارد دو روز زمان ببرد تا دوباره تولید از سر گرفته شود. همچنین

روبه‌رو می‌شود که افزایش قیمت‌ها را به دنبال دارد. دولت شیلی اعلام کرده است که به نقل و انتقال کالا براساس معمول ادامه خواهد داد، اما افراد تلاش خواهند کرد تا موجودی کالای بیشتری ذخیره کنند- ۳۰ هزار تن موجودی کالایی که در انبارهای شانگهای در دو هفته گذشته انبار شده خریداران مشتاق زیادی پیدا می‌کند- و همچنین شاهد کمبود عرضه در بازار فلزات لندن هم خواهیم بود.

### احتمال تاثیر بر بازار ایران

بنابر این گزارش در پی رشد قیمت فلزات به تبع آن رشد ارزش سهام شرکت‌های تولیدکننده این محصولات، بورس‌های آسیایی در اولین روز معاملاتی این هفته رونق گرفتند. با شروع معاملات روز دوشنبه در بازارهای کالایی، قیمت فلزات پایه برای سومین روز متوالی افزایش رشد یافت که همین امر نیز باعث مثبت شدن فضای بورس‌های آسیایی شد. تبعات وقوع زلزله در شیلی، بزرگ‌ترین تولیدکننده مس جهان کماکان ادامه دارد و کاهش عرضه

مس از جانب این کشور اصلی‌ترین علت رشد قیمت فلزات به حساب می‌آید.

همچنین موسسه مالی جی‌بی‌مورگان در گزارشی وضعیت مالی موسسه یواف‌جی را پیش‌بینی کرد که همین نیز بر رونق معاملات سهام بخش مالی تاثیرگذار بوده است. در معاملات روز گذشته در بورس توکیو شاخص نیکی ۲۲۵ به میزان ۰/۴ درصد رشد کرده و شاخص ترکیبی بورس شانگهای ۱/۱۶ درصد بالا رفته است. در بازار هنگ‌کنگ شاخص هانگ‌سنگ به میزان ۱/۹ درصد صعود کرده و شاخص بورس سنگاپور ۰/۸ درصد افزایش یافته است. میزان رشد شاخص وزنی بورس تایوان نیز ۱/۹ درصد گزارش می‌شود.

از سوی دیگر با رشد قیمت جهانی این کالا که به‌نظر می‌رسد قابل توجه نیز خواهد بود سهام شرکت ملی صنایع مس دستخوش تغییرات مثبتی خواهد شد که با توجه به تاثیرگذاری بالای این شرکت بر شاخص بورس، احتمالاً رشد قابل توجه شاخص را نیز شاهد خواهیم بود.



### روز گذشته آمارهای جهانی دقیقه به دقیقه تغییر می‌کند به طوری که نرخ فلز مس ظرف دو ساعت در بازار نیویورک ۱۳۰ دلار رشد قیمت را تجربه کرد

نام کالا	قیمت پایانی	حجم معامله	مقدار عرضه	تولید کننده
<b>اکستراکت</b>				
اکستراکت	۵۰۰	۰	۰	نفت سپاهان
<b>پلیمر</b>				
پلی اتیلن سنگین ۵۶۲۰	۰	۰	۵۰۰	پتروشیمی اراک
پلی اتیلن سنگین EX۳	۱۴۵۰۰	۴۰	۲۰۰۰	پتروشیمی اراک
پلی پروپیلن گرید RP۱۲۹K	۰	۰	۲۷۰	پتروشیمی اراک
<b>ذرت</b>				
ذرت دانه‌ای	۰	۰	۱۵	آرژانتین
ذرت دانه‌ای	۰	۰	۱۵	آرژانتین
ذرت دانه‌ای	۰	۰	۶۰	آرژانتین
ذرت دانه‌ای	۳۷۸۰	۸۰۰	۸۰۰	آرژانتین
<b>روغن</b>				
اسلاک واکس سنگین ویژه	۰	۰	۵۵۰۰	نفت سپاهان
پارافین واکس	۰	۰	۵۰۰	نفت سپاهان
روغن پایه SN۵۰۰	۰	۰	۲۰۰	نفت سپاهان
<b>شیمیایی</b>				
اسید سولفوریک	۰	۰	۱۰۰۰	ملی مس
دی اتیلن گلایکول	۰	۰	۳۰۰	پتروشیمی اراک
متو اتیلن گلایکول	۰	۰	۵۰۰	پتروشیمی اراک
آمونیاک (گاز)	۳۲۰۰	۴,۸۶	مچینگ	پتروشیمی خراسان
اسید سولفوریک	۴۰۰	۵۰	مچینگ	ملی مس
اوره صنعتی	۳۰۵۵	۱۶۰	مچینگ	پتروشیمی خراسان
حلال ۴۱۰	۵۴۶۲	۳۰	مچینگ	پالایشگاه اصفهان
کربنات سدیم سبک	۱۸۵۷	۲۰	مچینگ	پتروشیمی شیراز
<b>فولاد</b>				
سید میلگرد و تیرآهن	۶۷۶۰	۱۹۸۰	۷۷۰۰۰	ذوب آهن اصفهان
ورق گرم B	۰	۰	۱۰۰۰۰	فولاد مبارکه
ورق گرم C	۰	۰	۱۰۰۰۰	فولاد مبارکه
سید میلگرد و تیرآهن	۶۷۶۰	۵۵۰	مچینگ	ذوب آهن اصفهان
<b>قیح</b>				
قیح ۶۰۷۰	۳۸۰۰	۳۵۳۸۶	۳۵۳۸۶	نفت جی
قیح ۶۰۷۰	۳۸۰۰	۱۷۰	۱۷۰	نفت پاسارگاد تهران
قیح ۸۵۱۰۰	۳۸۰۰	۵۸۰۰	۵۸۰۰	نفت جی
قیح MC.۲۵۰	۵۵۰۰	۲۲۸۶	۳۰۰۰	نفت جی
قیح MC.۲۵۰	۵۵۰۰	۷۸	مچینگ	نفت جی
<b>کنجاله‌ها</b>				
کنجاله پنبه دانه پرک	۰	۰	۱۵	نیشابور
کنجاله سویا پرک	۰	۰	۱۵	هند
کنجاله سویا پلیت	۰	۰	۱۰	آرژانتین
کنجاله سویا پلیت	۰	۰	۱۵	برزیل
کنجاله سویا پلیت	۰	۰	۱۵	برزیل

### رشد سه هزار درصدی حجم معاملات فلزات

### رینگ فلزات

**گروه بورس:** در هفته گذشته در بخش فلزات در مجموع ۳۳۸ هزار و ۲۲۸ تن انواع فولاد، مس و آلومینیوم به ارزش ۲۷۱۰ میلیارد ریال دادوستد شد که نسبت به هفته قبل از لحاظ حجم ۳۳۷۱ درصد و از نظر ارزش، ۴۵۰ درصد افزایش نشان می‌دهد. از این مقدار ۱,۱۶۶ تن انواع محصولات فولادی به ارزش ۲۳۱۳ میلیارد ریال معامله شد که از نظر حجم ۳۳۰۷ درصد و از لحاظ ارزش ۲۲۸۷ درصد افزایش را در مقایسه با هفته قبل نشان می‌دهد.

بنابر این گزارش گروه مس و محصولات جانبی نیز با معامله ۹۰,۲۸ تن به ارزش ۳۳۳ میلیارد ریال از لحاظ مقدار و ارزش معاملات در بخش فلزات در جایگاه دوم بعد از فولاد در بورس کالا قرار گرفته است. گروه مس و محصولات جانبی از نظر حجم ۱۵ درصد افزایش و از لحاظ ارزش ۴۱ درصد کاهش را نسبت به هفته قبل نشان می‌دهد.

براساس این گزارش، در گروه آلومینیوم ۲,۳۲۰ تن انواع محصولات آلومینیومی به ارزش ۶۲/۹۸ میلیارد ریال مورد معامله قرار گرفت که در مقایسه با هفته گذشته از نظر حجم و ارزش ۱۲۳ درصد افزایش داشته است. در هفته گذشته در گروه روی، هیچ‌گونه معامله‌ای صورت نگرفت. بنابر این گزارش درصدهای معامله به عرضه، ۹۶ درصد و نسبت به تقاضا، ۲۶ درصد است و نسبت عرضه به تقاضا ۲۷ درصد بوده است. از نظر تغییرات ارزش و قیمت محصولات فولادی در هفته مورد بررسی در بورس کالای ایران، باید اشاره کرد که در هفته مذکور، قیمت تمامی آهن‌آلات معامله‌شده اعم از میلگرد، تیرآهن و ورق (گرم و سرد) از روند صعودی قابل توجهی برخوردار بوده و حجم تقاضا نیز به میزان زیادی تقویت شده است. **رشد سریع محصولات ساختمانی** براساس این گزارش در طول هفته گذشته، قیمت تیرآهن ساختمانی در بازار آزاد از نوسان شدیدی برخوردار

بوده است. قیمت این اقلام بویژه در اواسط هفته به شدت افزایش یافت، ولی در ادامه هفته روند نزولی به خود گرفت. در مجموع، میانگین هفتگی قیمت تیرآهن ساختمانی (۱۴-۱۶-۱۸) در بازار آزاد تهران به حدود ۸۳۶۰ ریال/کیلوگرم رسید که در مقایسه با میانگین هفته گذشته، حدود ۴۹۰ ریال/ کیلوگرم افزایش یافت. بر این اساس بررسی اطلاعات مربوط به قیمت تیرآهن ساختمانی تولیدی شرکت ذوب‌آهن اصفهان در بازار اصفهان نیز نشان می‌دهد، روند تغییرات قیمت تیرآهن در این بازار مشابه بازار تهران بوده است. در رابطه با تغییرات قیمت، انواع میلگرد در بازار آزاد در هفته مورد بررسی دارای نوسان و در مجموع دارای روند افزایشی قابل توجهی بوده است، در این گروه میانگین قیمت هفتگی میلگرد A۳ (۱۴ تا ۲۵) شرکت فولاد آذربایجان به حدود هفت‌هزار و ۸۹۰ ریال/ کیلوگرم رسید، در حالی که میانگین قیمت هفته قبل، هفت‌هزار و ۲۴۵ ریال/کیلوگرم بوده و نسبت به هفته گذشته، ۶۴۵ ریال/ کیلوگرم افزایش داشته است.

**نوسان بازار آلومینیوم** براساس این گزارش در هفته گذشته در مقایسه با هفته گذشته از نظر حجم و ارزش ۱۲۳ درصد افزایش داشته است. در هفته گذشته در گروه روی، هیچ‌گونه معامله‌ای صورت نگرفت. بنابر این گزارش درصدهای معامله به عرضه، ۹۶ درصد و نسبت به تقاضا، ۲۶ درصد است و نسبت عرضه به تقاضا ۲۷ درصد بوده است. از نظر تغییرات ارزش و قیمت محصولات فولادی در هفته مورد بررسی در بورس کالای ایران، باید اشاره کرد که در هفته مذکور، قیمت تمامی آهن‌آلات معامله‌شده اعم از میلگرد، تیرآهن و ورق (گرم و سرد) از روند صعودی قابل توجهی برخوردار بوده و حجم تقاضا نیز به میزان زیادی تقویت شده است.

براساس این گزارش در طول هفته گذشته، قیمت تیرآهن ساختمانی در بازار آزاد از نوسان شدیدی برخوردار

### انجام معاملات آتی پلی‌اتیلن تا عید نوروز

### رینگ آتی

مشاور مدیرعامل شرکت بورس کالا یادآور شد: تاکنون ۸۰ درصد اقدامات مطالعاتی و عملیاتی پلی‌اتیلن انجام شده و در صورت امکان تا پایان سال این محصول به صورت قرارداد آتی معامله شود. به گفته او هر قرارداد پلی‌اتیلن ۱۰ تن وزن دارد و افراد معامله‌گر یک میلیون تومان به عنوان سپرده اولیه پرداخت کرده و یک قرارداد را خریداری می‌کنند. وی عنوان کرد: مطالعه روی قرارداد آتی محصولات مختلف دو سال به طول می‌انجامد تا یک قرارداد مناسب طراحی و منتشر شده و اشتیاق در معاملات ایجاد شود لذا نباید روی قراردادها شتاب کرد.

وی درباره برنامه‌های بعدی بورس کالا برای معاملات آتی گفت: در مرحله بعدی انجام معاملات فیوچر نفت کوره، ذرت و معامله طلا به شکل‌های دیگر در دستور کار این بورس قرار دارد. مدیر اجرایی قراردادهای آتی بورس کالا تاکید کرد: بورس کالا باید جایگاه رقابتی داشته و تعریف مشخصی در ذهن بازیگران اقتصادی داشته باشد، لذا اگر در وزارتخانه‌های صنعتی و دارایی جایگاه رفیع و تعریف مشخصی داشته باشد، معاملات آن از میلیارد دلار فراتر خواهد رفت.

**ایستنا:** تهیه امیدنامه پلی‌اتیلن در مراحل پایانی قرار دارد و در صورتی که امیدنامه آن طرف چند روز آینده توسط سازمان بورس تصویب شود، معاملات آتی پلی‌اتیلن تا پایان سال راه‌اندازی خواهد شد. احمد رضایی - مدیر اجرایی قراردادهای آتی بورس کالا - در گفت‌وگو با ایستنا، از راه‌اندازی پلی‌اتیلن فیوچر تا پایان سال خبر داد و گفت: شرکت بورس کالا از ۲ ماه گذشته با جدیت روی کالای پلی‌اتیلن مطالعه کرده و با شرکت بازرگانی پتروشیمی و پتروشیمی امیرکبیر به‌عنوان عرضه‌کننده اصلی پلی‌اتیلن مذاکراتی انجام داده است. او افزود: لذا اطلاعات اصلی در مورد این محصول جمع‌آوری شده و تهیه امیدنامه آن در مراحل پایانی قرار دارد، به طوری که هفته آینده امیدنامه آن تهیه می‌شود؛ بنابراین در صورتی که امیدنامه این محصول ظرف چند روز آینده تصویب شود معاملات آتی پلی‌اتیلن تا پایان سال راه‌اندازی می‌شود. رضایی اضافه کرد: در صورتی که فرصتی برای تصویب امیدنامه پلی‌اتیلن در سازمان بورس وجود نداشته باشد، امیدنامه این محصول در اولین فرصت در سال آینده تصویب شده و این محصول روی تابلو می‌رود.

### روند صعودی بازار بیلت

### تحلیل

قبل ۱۰-۱۵ دلار/ تن رشد داشته است. در بخش صادرات نیز آخرین قیمت بیلت ۴۸۰-۴۹۰ دلار/ تن، فوب گزارش شده است، در حالی که قیمت هفته گذشته معادل ۴۷۰-۴۸۰ دلار/ تن، فوب بوده است. گزارش‌های موجود نشان می‌دهد که به دنبال افزایش قیمت آهن قراضه، کارخانه‌های فولادی ترکیه قیمت بیلت صادراتی خود را به مقصد کشورهای جنوب شرق آسیا و خاورمیانه حدود ۲۰ دلار/ تن افزایش دادند که مورد پذیرش خریداران قرار گرفته است. براساس این گزارش تولیدکنندگان بیلت در حال صدور محصولات خود به کشورهای اندونزی، ویتنام و کشورهای خاورمیانه هستند. در هفته مورد بررسی، قیمت صادراتی (معامله شده) بیلت تولیدکنندگان کشورهای CIS، ۴۶۰-۴۷۰ دلار/ تن، فوب دریای سیاه گزارش شده که نسبت به هفته گذشته تغییری اعلام نشده است. در همین حال در صورت تداوم رشد قیمت آهن قراضه در بازارهای جهانی و نیز با توجه به قیمت صادراتی تولیدکنندگان ترکیه، انتظار می‌رود که قیمت بیلت کشورهای CIS نیز افزایش یابد.

**گروه بورس:** در هفته مورد بررسی، قیمت بیلت در تعدادی از بازارهای عمده جهانی ثبات و در برخی از آنها از روند صعودی برخوردار بوده است. به گزارش متال بولتن با توجه به رشد دوباره قیمت آهن قراضه در هفته مذکور و افزایش هزینه تولید، تعدادی از تولیدکنندگان بیلت هم برای انتقال این افزایش هزینه به مشتریان خود، قیمت صادراتی خود را بالا بردند. همچنین باید توجه داشت که قیمت پایین میلگرد باعث شده که خریداران بیلت همچنان از ذخیره‌سازی بیلت خودداری کرده و تنها به میزان نیاز خود خرید کنند و این بر تقاضای بیلت اثر گذاشته است. آخرین اطلاعات از بازار ترکیه حاکی است، پس از پنج هفته تثبیت قیمت بیلت در بازار داخلی ترکیه و نیز قیمت معاملات این کشور در بخش صادرات، در هفته مورد بررسی، قیمت بیلت ترکیه به دلیل ترقی قیمت آهن قراضه افزایش یافت. در هفته گذشته قیمت فروش بیلت در بازار داخلی ترکیه به‌طور متوسط ۴۷۵-۴۹۰ دلار/ تن، (تحویل درب کارخانه و بدون احتساب Vat) اعلام شد که نسبت به هفته