

بولتن هفتگی اقتصادی

شرکت کارگزاری بورس بهگزین

هفته منتهی به ۲۰ مردادماه ۱۳۹۷

۱۱ August ۲۰۱۸

۳	ارزهای عمده
۳	شاخص دلار
۳	شاخص EURUSD
۴	اونس
۵	بازار نفت
۶	پتروشیمی
۶	متانول
۶	اوره
۶	الفین ها
۸	بازار فلزات اساسی و کانه ها
۸	فولاد
۹	مس
۹	آلومینیوم
۱۰	روی
۱۱	گزارش هفتگی بازار بورس
۱۱	بازار سکه و ارز
۱۳	اخبار اقتصادی-سیاسی جهان و ایران

ارزهای عمده شاخص دلار

شاخص دلار آمریکا از محدوده نوسانی یک و نیم ماهه خارج شده است با توجه به نمودار چهارساعته شاخص دلار آمریکا ملاحظه می شود که روز ۲۹ ماه مه، حرکات صعودی بازار بعد از یک ماه از سوی محدوده مقاومت ۹۴۰۷۵-۹۵ متوقف شد. در ادامه شاخص دلار حرکات نزولی را در پیش گرفت و به خط روند صعودی (رسم شده از کف قیمتی ۸۸۰۹۰) سقوط کرد. روز ۲۱ ژوئن، بازار در ادامه حرکات صعودی از سطح خط روند به بالای ناحیه مقاومتی نفوذ کرد و اوج قیمتی ۹۵۰۱۸ را به ثبت رساند. روز ۳ جولای، شاخص دلار در ادامه فشارهای فروش بعد از دو ماه خط روند را شکست و به نرخ میانی ۹۳۰۵۰ سقوط کرد.

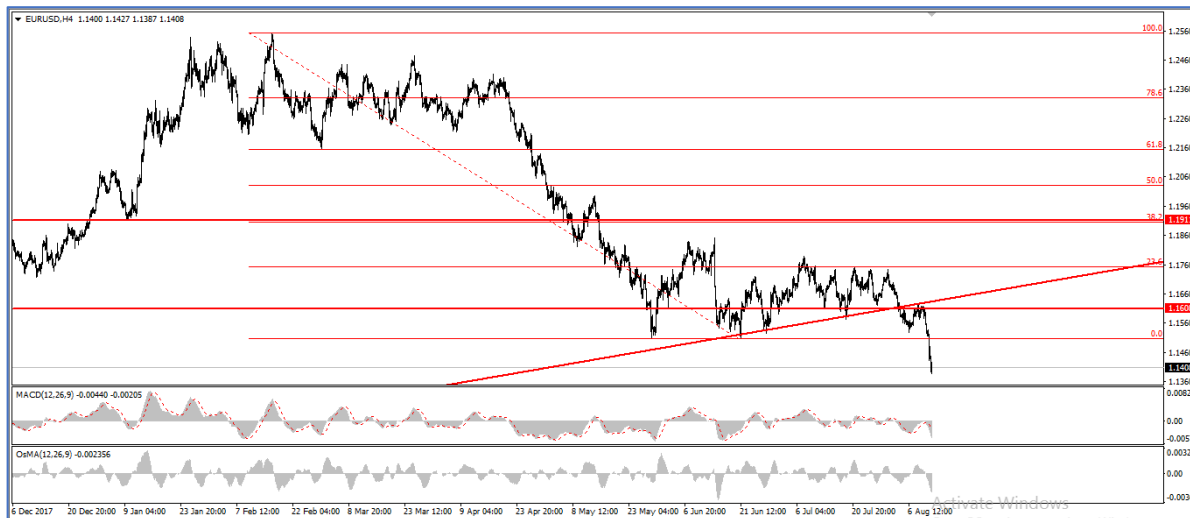
محدوده ۹۵-۹۵۰۱۸ و ۹۳۰۷۹-۹۴ بیش از یک ماه و نیم مانع از ادامه حرکات صعودی یا شروع رالی نزولی جدیدی شده بودند و روند کوتاه مدت بازار خنثی بود. روز ۱۹ جولای، شاخص دلار آمریکا توانست در ادامه فشارهای خرید به بالای سقف محدوده نوسانی در نرخ ۹۵۰۱۸ عبور کند. اما شکست نرخ ۹۵۰۱۸ جعلی بود و شاخص دلار بعد از ثبت اوج قیمتی جدید ۹۵۰۴۰ دوباره حرکات نزولی را در پیش گرفت و به نرخ رند ۹۴ واحدی سقوط کرد. اخیراً بازار به شدت با سقف محدوده نوسانی درگیر بود که روز پنجشنبه، شاخص دلار در ادامه فشارهای خرید نرخ ۹۵۰۱۸ واحدی را بعد از یک ماه و نیم شکست و به اوج قیمتی ۹۵۰۴۰ رسید. این حرکات صعودی در روز جمعه هم ادامه داشت و شاخص موفق شد در بالای نرخ رند ۹۶ واحدی و در محدوده ۹۶،۱۳ به معاملات خود در هفته پایان دهد. تنش های سیاسی بین آنکارا و واشنگتن، عامل اصلی تاثیر گذار بر رشد شاخص دلار در هفته گذشته و سقوط لیر ترکیه در برابر دلار به پایین ترین سطح از سال ۲۰۰۱ بود.



شاخص EURUSD

سقوط ارزش لیر ترکیه عامل اصلی سقوط ارزش یورو است در آخرین روزهای معاملاتی هفته منتهی به ۱۰ آگوست، فشارهای فروش بر یورو تشدید شد و EURUSD به زیر حمایت کلیدی ۱،۱۴ دلاری سقوط کرد. به نظر می رسد که گزارش Financial Times سرمایه گذاران یورو را نگران کرده است. این روزنامه گزارش داده که بانک مرکزی اروپا نگران است که سقوط ارزش لیر ترکیه بانک های ناحیه یورو را با ریسک های جدی مواجه کند.

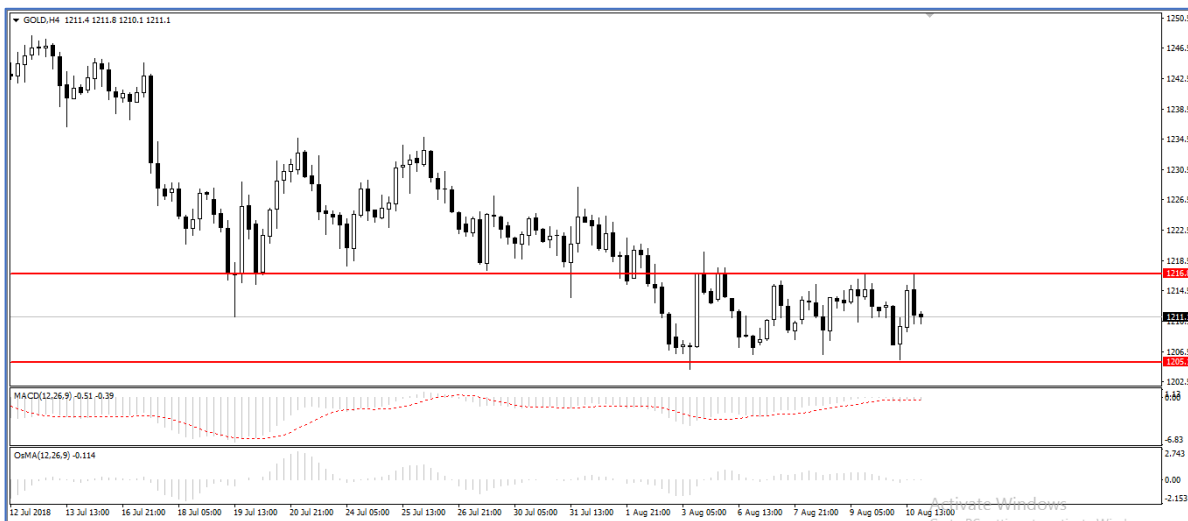
در آخرین روز معاملاتی بازارهای جهانی، نرخ برابری USDTRY (دلار به لیر ترکیه) به اوج تاریخی ۶,۷ رسید. لیر ترکیه طی یک سال گذشته، نیمی از ارزش خود را در برابر دلار آمریکا از دست داده است. نرخ بازدهی اوراق قرضه دولتی ترکیه هم به بالاترین سطح تاریخی رسیده است. دلیل اصلی سقوط ارزش لیر ترکیه، تنش های سیاسی میان ترکیه و آمریکاست.



اونس

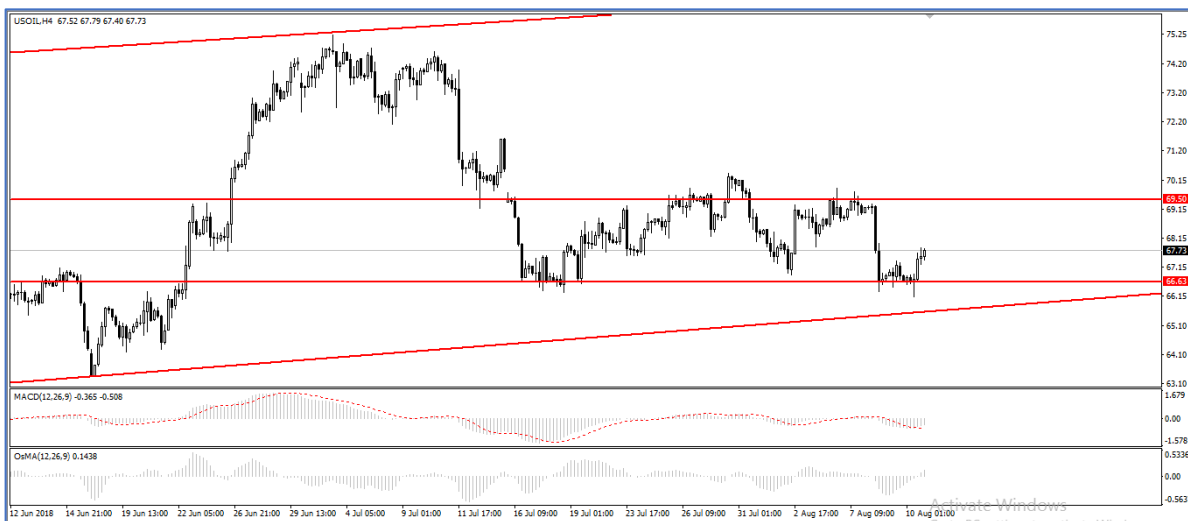
طلا درگیر با حمایت و مقاومت کوتاه مدت

طلا در معاملات هفته منتهی به ۱۰ اگوست با معاملات بی روند همچنان سرمایه گذاران را در انتظار روند آتی خود گذاشته است. در هفته ای که گذشت، نبود اخبار اقتصادی مهم از یک سو و فروکش کردن اخبار مربوط به جنگ تجاری میان آمریکا و چین از سوی دیگر، موجب شد تا سرمایه گذاران منتظر نشانه های بیشتر از روند آتی این فلز گرانبها باشند و تمام هفته طلا بین حمایت و مقاومت مهم خود یعنی ۱۲۰۵-۱۲۱۷ دلار در نوسان بود. در آخرین روز معاملاتی هفته گذشته و با انتشار اخبار مربوط به سقوط بی سابقه ارزش لیر ترکیه در برابر دلار آمریکا در نتیجه تنش های سیاسی موجود بین دو کشور، طلا تمام افت خود را در طول روز جبران کرد و مجدداً تا نزدیکی محدوده مقاومتی خود بازگشت مثبتی را تجربه کرد. طلا همواره در زمانهای بروز تنش های سیاسی، مامن سرمایه گذاران بوده است.



بازار نفت

نفت خام همچنان بی روند میان حمایت و مقاومت کوتاه مدت به گزارش سازمان نفتی دولت عراق (SOMO) سطح تولید روزانه نفت عراق در ماه جولای به بالاترین سطح در ۱۳ ماه اخیر در ۴/۴۶ میلیون بشکه در روز رسیده است. همچنین در این ماه صادرات نفت خام عراق به ۳/۸۷۵ میلیون بشکه در روز رسیده، که بالاترین سطح از ماه ژانویه سال ۲۰۱۷ است و نسبت به ماه ژوئن هم ۲۵ هزار بشکه در روز افزایش داشته است. افزایش عرضه تولید نفت خام از سوی اعضای اوپک (OPEC) باعث شده تا با وجود تحریم نفتی احتمالی ایران، بازار نفت خام جهانی در وضعیت تعادلی قرار گیرد. این تعادل و بی روندی در نمودار نفت خام هم قابل مشاهده است.



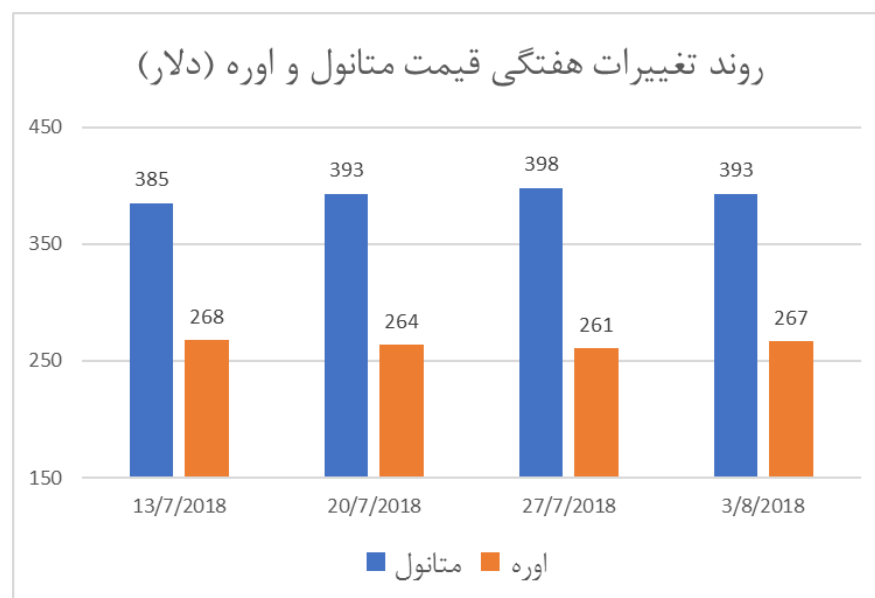
پتروشیمی

متانول

بر اساس آخرین داده های منتشر شده نشریه پلتس در تاریخ جمعه ۳ آگوست ۲۰۱۸ نرخ متانول CFR چین با ثبات نسبی در محدوده ۳۹۳ دلار معامله شد. به دلیل اینکه یوآن به دلار در حال تضعیف است، رشد قیمتی متانول بر حسب یوآن شارپ تر می باشد. از جمله نکات جالب توجه در بازار متانول این هفته، می توان به آماده تولید تجاری شدن پتروشیمی مرجان از یکسو و ثبت رکورد صادرات متانول آمریکا در حجم ۱۹۹ هزار و ۸۶ تن در ماه ژوئن از سوی دیگر اشاره کرد. لازم به ذکر است که بر اساس آخرین پیش بینی های موجود، در بازار جنوب شرق آسیا، محدودیت عرضه و در نتیجه روند قیمتی صعودی متانول برای ماه های آتی در نظر گرفته می شود.

اوره

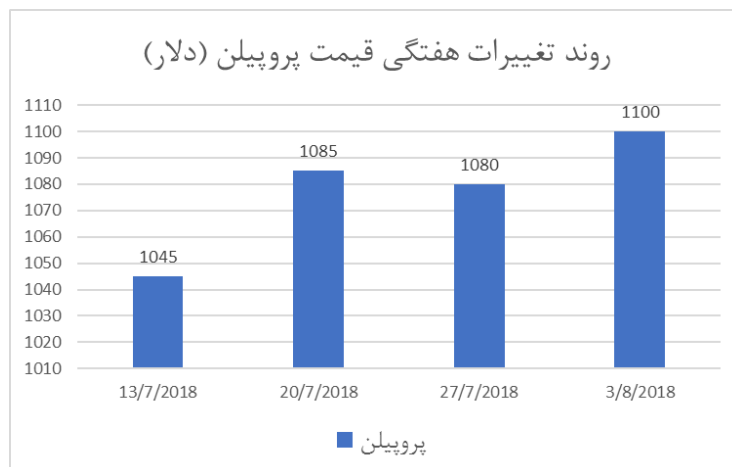
نرخ هر تن اوره گرانول در هفته گذشته با اندکی افزایش، در نرخ ۲۶۷ دلار معامله شد. به گزارش Fertilizerworks پس از سه هفته متوالی افت قیمت اوره گرانول، محصول فوق در ۲ آگوست با رشد قیمت روبه رو شد.



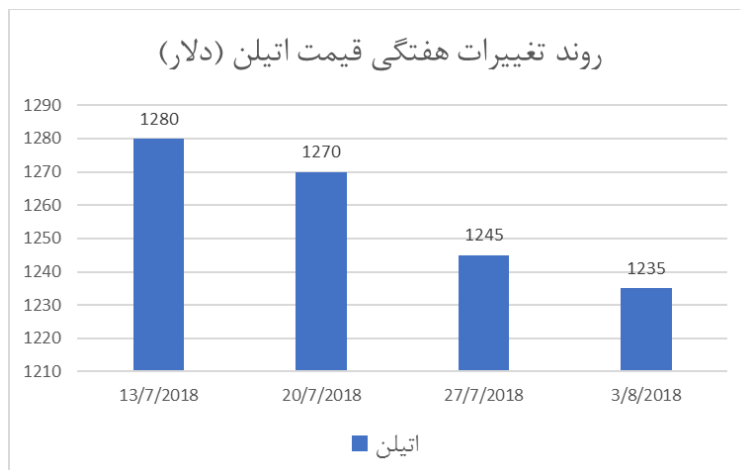
منبع: نشریه پلتس

الفین ها

بر مبنای آخرین اخبار منتشره، احتمال می رود تا قیمت های نقدی پروپیلن شمال شرق آسیا در کوتاه مدت به دلیل عرضه محدود در کره جنوبی تقویت شود.



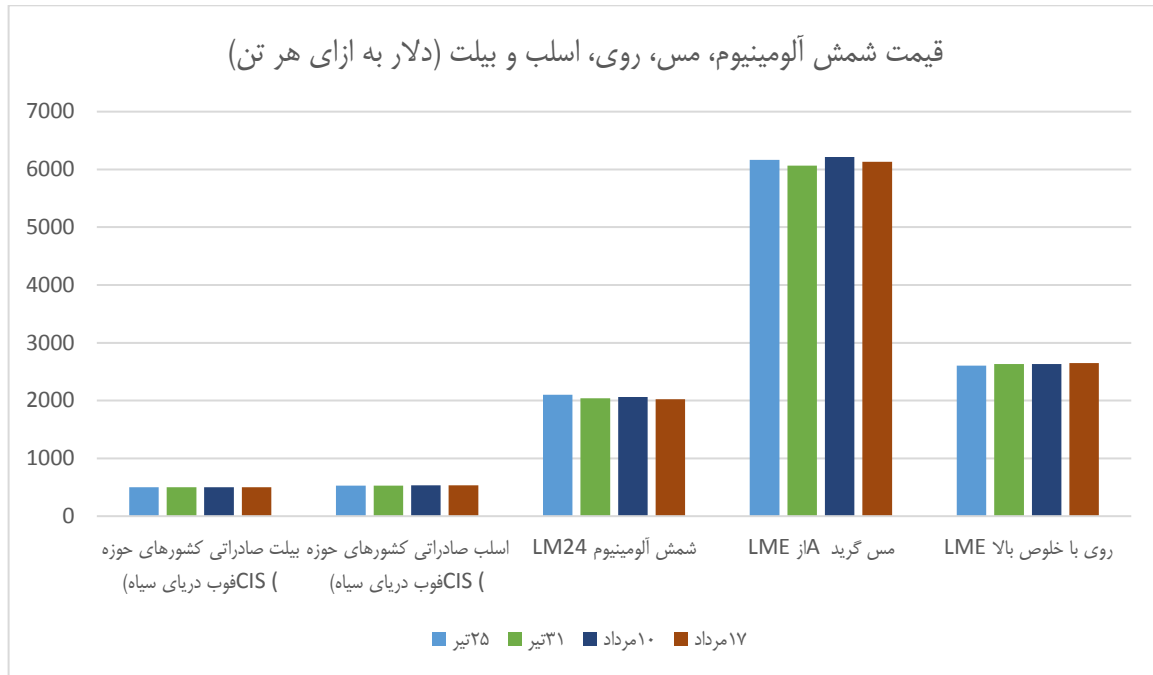
منبع: نشریه پلتس



منبع: نشریه پلتس

بازار فلزات اساسی و کانه ها

در جدول زیر نرخ کامودیتی ها در بازارهای جهانی در ۴ هفته اخیر قابل مشاهده است.



فولاد

بیلت صادراتی کشورهای حوزه CIS (فوب دریای سیاه) - دلار به ازای هر تن

مارت ۲۵	آوریل ۳۱	مرداد ۱۰	مرداد ۱۷
۵۰۲	۴۹۸	۵۰۰	۵۰۰

اسلب صادراتی کشورهای حوزه CIS (فوب دریای سیاه) - دلار به ازای هر تن

مارت ۲۵	آوریل ۳۱	مرداد ۱۰	مرداد ۱۷
۵۳۰	۵۳۰	۵۳۴	۵۳۵

بازار سنگ آهن در هفته ای که گذشت روندی صعودی داشت و شاخص میلگرد نیز در اواسط هفته گذشته ۱٪ رشد کرد. طبق اخبار دریافتی، مسیر حمل ریلی معدن سنگ آهن شرکت ریوتینتو در استرالیا، به دلیل تعمیرات برای یک دوره حداقل ۷ روزه متوقف خواهد بود و بندر Dampier بار کافی به منظور حمل ۹ الی ۱۰ کشتی ۱۰۰ هزار تنی را ندارد. این موضوع منجر به عدم تحویل محموله های ماه سپتامبر به بنادر چین شده و در نتیجه آن، قیمت سنگ آهن در روز جمعه گذشته ۶٪ جهش داشت. البته انتظار اثرات بلندمدت نداریم و فعلا عرضه و تقاضا وضعیت متعادلی دارد.

مس

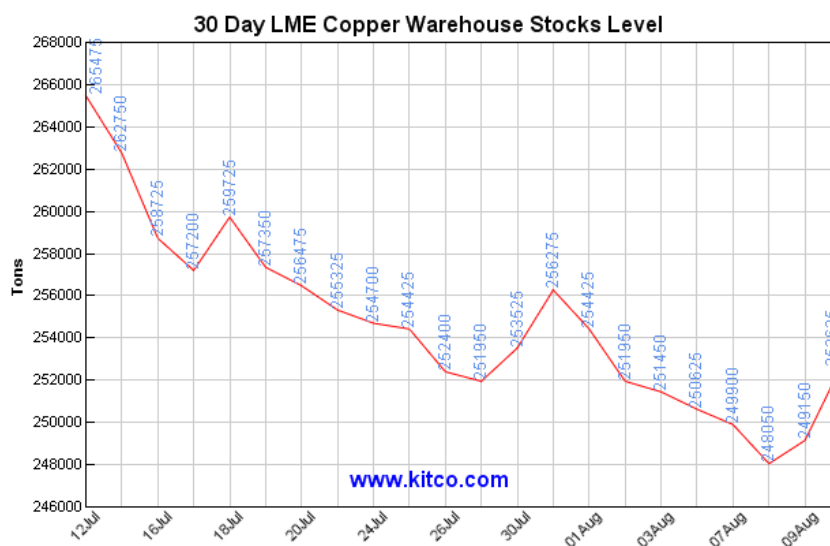
روند نوسانات قیمت مس در چهار هفته گذشته به شرح جدول زیر می باشد.

LME - A مس گرید

۲۵ تیر ماه	۳۱ تیر ماه	۱۰ مرداد ماه	۱۷ مرداد ماه
۶,۱۶۵	۶,۰۶۸	۶,۲۱۳	۶,۱۳۲

در حال حاضر، افزایش موجودی انبارها خبر مثبتی برای فلز مس نیست و همین امر نیز تا حدی موجب کاهش اندک قیمت شد ولی حرکت آربیتراژ از روند منفی به بالا همراستا با سیاست های انبساطی بانک مرکزی چین منجر به تخمین روند کوتاه مدت مثبت قیمتی برای فلز مذکور است.

موجودی انبارهای LME به شرح نمودار زیر می باشد.



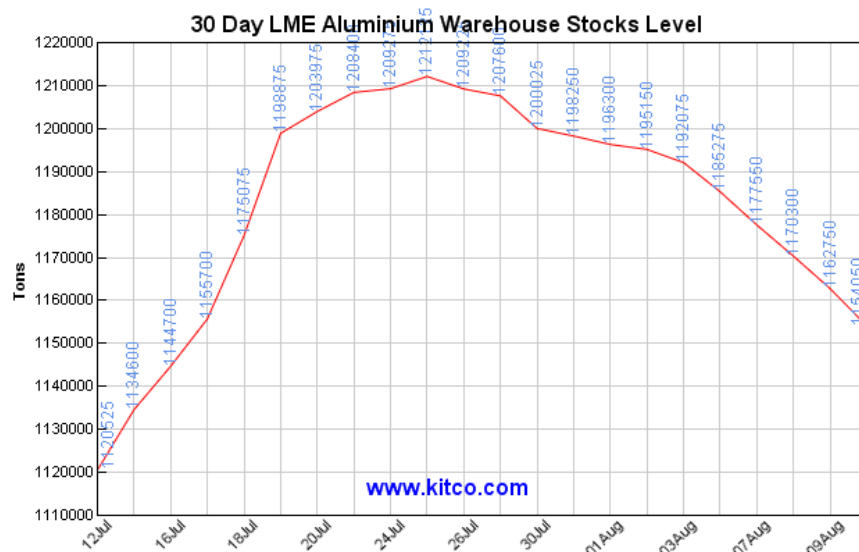
آلومینیوم

شمس آلومینیوم LM۲۴

۲۵ تیر ماه	۳۱ تیر ماه	۱۰ مرداد ماه	۱۷ مرداد ماه
۲,۱۰۱	۲,۰۳۹	۲,۰۶۱	۲,۰۲۶

کسری موجود در بازار عامل حفظ روند قیمتی و پیش بینی رشد قیمت های آتی برای فلز آلومینیوم است. موجودی انبارهای LME به روند نزولی خود ادامه داده است و طی دو هفته اخیر به امید رشد قیمت ها، ۱۹٪ مجوز فروش از سوی مالکان لغو شده است. انبارهای چین نیز روندی نزولی داشته که نیمه دوم سال معمولاً شدیدتر نیز می باشد. اعتصاب کارگران در اسملتر Abi کانادا تولید آلومینیوم را در نیمه اول ۲۰۱۸، ۸٪ کاهش داده است. همزمان شاهد افت ۵۰٪ تولید Albras برزیل ناشی از سیل و توقف فعالیت مجتمع آلومینای Alunorte هستیم. مجموع اخبار آلومینیوم نوید بخش افزایش قیمت فلز مذکور می باشد.

موجودی انبارهای LME به شرح زیر می باشد.



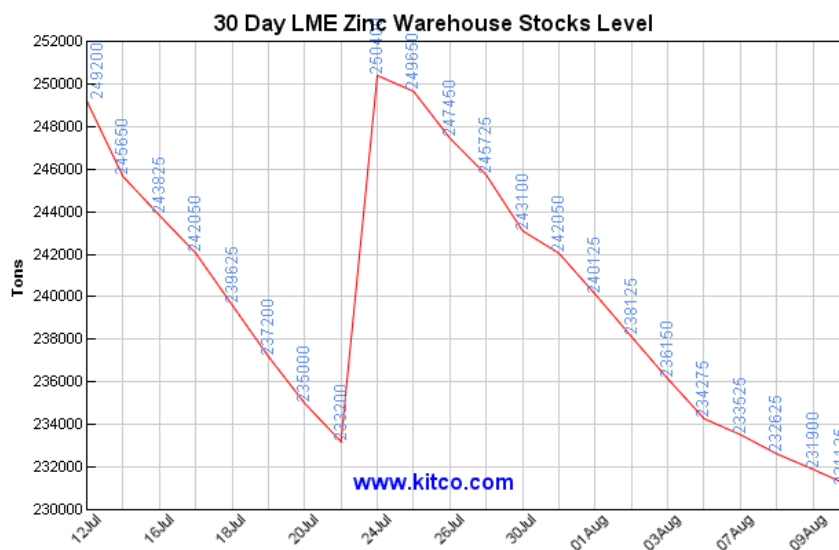
روی

روند نوسانات قیمت روی در چهار هفته گذشته به شرح جدول زیر می باشد.

قیمت روی با خلوص بالا- LME

۲۵ تیر ماه	۳۱ تیر ماه	۱۰ مرداد ماه	۱۷ مرداد ماه
۲,۶۰۶	۲,۶۳۵	۲,۶۳۰	۲,۶۴۸

کاهش موجودی فلز روی در انبارهای LME و شانگهای و همچنین آربیتراژ مثبت بین دو انبار LME و شانگهای که در پی کاهش تولید شمش روی توسط تولیدکنندگان چینی رخ داده است، نوید بخش آینده ای روشن برای فلز نامبرده است. موجودی فلز روی در انبارهای LME به صورت زیر است.



گزارش هفتگی بازار بورس

در هفته ای که گذشت شاخص بازار بورس ایران با ۷۵۷۰,۴۸ واحد افزایش از ۱۳۳۹۵۱,۱۴ به ۱۳۳۹۵۱,۶۲ واحد رسید. همچنین در بازار فرابورس نیز شاخص با ۷۰,۷۷ واحد افزایش از ۱۴۲۸,۸۸ به ۱۴۹۹,۶۵ رسید. بازار هفته را با ابهام بسته ارزی آغاز کرد و معاملات منفی را پشت سر گذاشت، اما این روند پایدار نماند و در ادامه نمادهای منتفع از آزادسازی نرخ ارز با اقبال سهامداران مواجه شدند. خبر مهم این هفته رونمایی از بسته جدید ارزی دولت توسط رئیس کل بانک مرکزی آقای همتی بود که یکشنبه شب در گفتگوی ویژه خبری اعلام شد. بر اساس این بسته جدید، تنها دو بازار وجود خواهد داشت، بازار بخش اول که کالاهای اساسی، دارو و تجهیزات پزشکی با نرخ ارز ثابت ۴۲۰۰۰ ریال خواهد بود. اما در بازار دوم تمامی صادرکنندگان حضور خواهند داشت و عرضه و تقاضا قیمت را در این بازار تعیین خواهد کرد و بانک مرکزی دخالتی نخواهد کرد. تنها در مواقع ضروری ارز پر قدرت بانک مرکزی تزریق خواهد شد که می توان این امر را به سیستم شناور مدیریت شده تعبیر کرد. ارز کلیه صادرات غیرنفتی در بازار دوم عرضه خواهد شد. نکته مهم که به آن اشاره شد این است که شرکت ها باید به تعهدات قبلی خود مبنی بر عرضه به نرخ قبلی عمل نمایند و در صورتیکه شرکتی ارز تعهد شده خود را عرضه نکرده باشد ما به التفاوت آن با نرخ جدید از شرکت ها دریافت شده و به خزانه واریز می شود. خرید و فروش ارز در صرافی ها نیز برای مقاصد خدمات و سفر خارجی مجاز است. بازار در واکنش به صحبت های رئیس بانک مرکزی کار خود را با صفوف خرید سنگین آغاز کرد. البته در انتهای روز عرضه ها بسیار زیاد بود به طوریکه معاملات بسیاری از نمادها روان شد. در روزهای پایانی هفته نیز بازار به نسبت منفی را پشت سر گذاشتیم یکی از دلایل این ریزش شاخص رشد سریع قیمت ها و شاخص ها در گروه های صادراتی و شناسایی سود توسط سرمایه گذاران بود. از سوی دیگر با آغاز تحریم ها بسیاری در تحلیل های خود اثرات سود و زیانی افت تناژ فروش و آزادسازی نرخ خوراک پتروشیمی ها را نیز لحاظ کردند. البته آزادسازی نرخ خوراک فعلا در حد گمانه زنی است و به تایید نرسیده است. این تغییر نرخ بر روی نمادهایی همچون شاراک و پتروشیمی های خوراک مایع تاثیر محسوسی خواهد داشت. گروه خودرو سازی نیز در روز پایانی هفته در پی شایعات آزادسازی نرخ خودرو و حذف شورای رقابت از قیمت گذاری پر تقاضا ظاهر شد. اما این امر دیری نپایید و در میانه های بازار مجدداً با عرضه روبرو شد. تاثیرپذیری شدید صنعت از تحریم ها، رشد بهای تمام شده صنعت و عدم قطعیت در آزادسازی نرخ خودرو از جمله عواملی هستند که منجر به عدم اقبال سهامداران به این گروه می شوند.

بازار سکه و ارز

شروع معاملات بازار سکه و ارز در هفته گذشته متفاوت از هفته های گذشته بود. متقاضیان برای اولین بار ظرف ۵ هفته گذشته دست بالا را در بازار نداشتند و این سیگنالی مبنی بر عقب نشینی به بازار تلقی گردید. برخی فعالان، اخبار مبنی بر تایید سران سه قوه بر سیاست های جدید ارزی و اعلام آنها در روز دو شنبه از سوی رئیس کل بانک مرکزی را مهم ترین عاملی دانستند که خریداران بازار را به عقب نشینی واداشت. به باور بسیاری دیگر از تحلیلگران، قیمت دلار بالای ۱۰ هزار تومان در مقطع کنونی با متغیرهای اقتصاد ایران همخوانی ندارد و بخش زیادی از آن ناشی از عوامل روانی و قسمت دیگری وابسته به اتخاذ سیاست اشتباه عرضه دلار ارزان از سوی سیاست گذار بوده است. به عقیده آنان با تخصیص بهینه ارز در بسته جدید و ورود ارز پتروشیمی ها به بازار قیمت دلار توان آن را دارد که بیشتر در مسیر نزولی قرار بگیرد. این در حالی است که عده دیگری باور دارند، نوسان گیران با جو سازی پیرامون آغاز مرحله اول تحریم ها سعی خواهند کرد قیمت ها را بار دیگر افزایش دهند. دسته دیگری معتقدند اثر این موضوع در بازار پیش خور شده است و تا اتفاق جدیدی رخ ندهد، تقاضای بیشتری وارد بازار نخواهد شد. البته در صورتی که قیمت بالای ۱۰ هزار تومانی باقی بماند، ممکن است به تدریج تقاضای فنی بیشتری به بازار ورود کند. در روزهای اخیر معامله گران مقاومت زیادی را در برابر نزول دلار به زیر سطح ۱۰ هزار تومانی از خود نشان داده اند.

برای اولین بار طی یک ماه گذشته، دلار هفته خود را با کاهش قیمت آغاز کرد. روز شنبه، قیمت دلار در معاملات غیر رسمی بازار آزاد به محدوده ۱۰ هزار و ۲۵۰ تومان عقب‌نشینی کرد. به گفته فعالان، در این روز خبری از خریداران سنگین در بازار نبود و بیشتر معامله‌گران ترجیح دادند ارز خود را بالای سطح ۱۰ هزار و ۵۰۰ تومانی عرضه کنند.

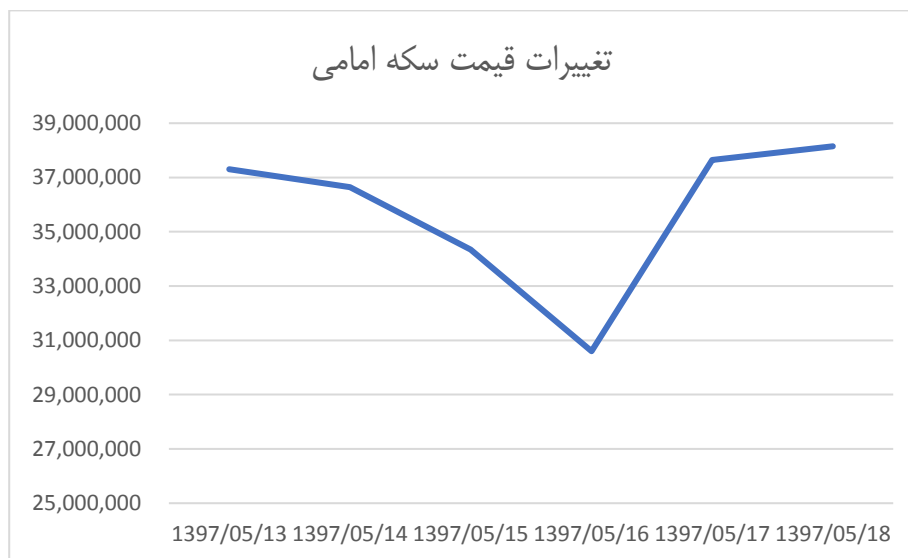
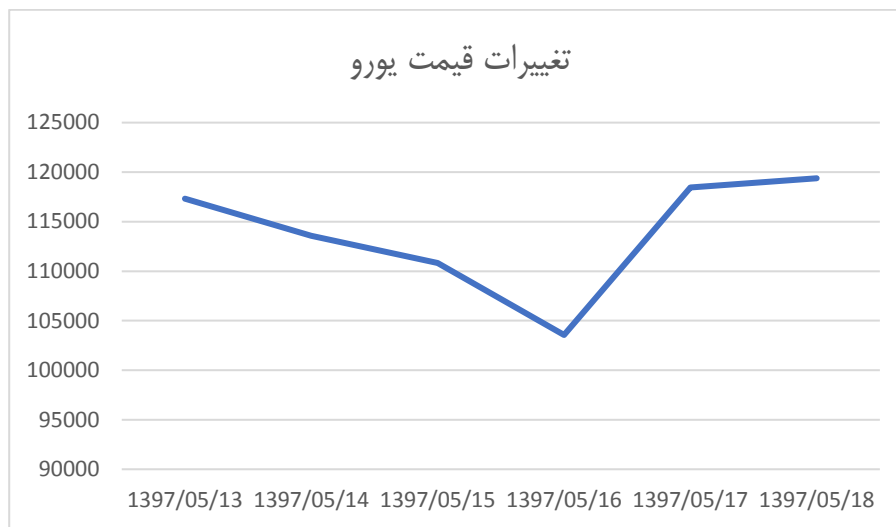
در دومین روز هفته، دلار در مرز ۱۰ هزار تومانی نوسانات رفت و برگشتی را تجربه کرد. روز یکشنبه، معامله‌گران در آستانه معرفی بسته جدید ارزی با هیجان در موقعیت فروش قرار گرفتند و قیمت را تا کانال ۹ هزار و ۶۰۰ تومان پایین آوردند اما قیمت مجدد تا کانال ۹ هزار و ۸۰۰ تومان بالا آمد. در بازار سکه نیز قیمت‌ها یک رفت و برگشت هیجانی را تجربه کردند. سکه تمام نیز تا کانال ۳ میلیون و ۵۲۰ هزار تومان پایین رفت ولی بعد از ظهر روی ۳ میلیون و ۷۲۰ هزار تومان قرار گرفت. فعالان بازار، احتمال آغاز به کار صرافی‌ها، ورود بخشی از سکه‌های پیش‌فروش به بازار، آغاز تحویل دور بعدی سکه‌های پیش‌فروش از روز ۱۷ مرداد و دیدگاه کاهشی بخشی از معامله‌گران نسبت به اونس جهانی را از عواملی می‌دانستند که موجب شد سکه نسبت به دلار افت بیشتری را تجربه کند.

بالاخره بعد از ماه‌ها نابسامانی بازار ارز، دولت تصمیم گرفت تا در یک مصوبه، بار دیگر مکانیزم بازار آزاد را به رسمیت بشناسد و کار صرافی‌ها دوباره آغاز شود. آنگونه که دولت در مصوبه خود اعلام کرده است، چند نقش را برای کسب و کار آنها در دوره جدید فعالیت در نظر گرفته است. بر اساس مصوبه دولت، تمامی صرافی‌های مجاز می‌توانند در چارچوب انجام معاملات خرد نسبت به خرید ارز به صورت اسکناس با رعایت مقررات ارزی، به ویژه مقررات مبارزه با پولشویی اقدام نمایند. بر این اساس، فروش ارز توسط صرافی‌های مجاز صرفاً بابت مصارف خدماتی و مسافرتی مطابق مقررات ارزی بانک مرکزی با ثبت مدارک و مستندات لازم امکان‌پذیر خواهد بود. بر این اساس از ساعات پایانی دوشنبه که دولت در تصمیم خود آغاز به کار صرافی‌ها را اعلام کرد، معاملات شبانه دلان هم رونق گرفت.

با آغاز اجرای بسته جدید ارزی از روز سه‌شنبه، بانک مرکزی دقیقاً پیش‌در اقدامی دور از انتظار بازار، قیمت دلار رسمی را با ۲۱۲ تومان کاهش به قیمت ۴۲۰۰ تومان بازگرداند و قرار بر این شد تا دلار رسمی فقط به کالاهای اساسی و دارو اختصاص یابد. با اجرایی شدن بسته جدید ارزی، با عرضه درهم به صورت عمده توسط دو پتروشیمی در سامانه نیما با احتساب نرخ برابری ۳۶۷ دلار ۸۰۷۴ تومان قیمت خورد. در روز آغاز به کار بازار دوم ارز، قیمت دلار در بازار آزاد تقریباً به توازن رسید و کانال نوسانی آن در مرز ۹۰۰۰ تومان قرار گرفت. روز سه‌شنبه دامنه نوسان قیمت دلار در بازه ۹۱۵۰ تا ۹۶۰۰ تومان بود.

روز چهارشنبه بازارهای داخلی ارز و طلا دوباره افزایشی شدند. در اولین روز شروع به کار دوباره صرافی‌ها، دلار به کانال ۱۰ هزار تومان بازگشت و سکه امامی در مقطعی به بهای ۳ میلیون و ۸۰۰ هزار تومان نزدیک شد. هر دو بازار تحت تاثیر عوامل بازاری و همین‌طور سیاسی قرار داشتند. در بازار ارز، با برداشته شدن ممنوعیت معاملات در صرافی‌ها، رفت و آمد در خیابان فردوسی بیشتر شد. با وجود این، هیجان اولیه و روشن نبودن روند پیش‌رو با توجه به تازگی فعالیت دوباره باعث شد دلار روند صعودی به خود بگیرد. بیشتر صرافی‌ها مایل به خرید بودند و نشان می‌داد دسته‌ای از فعالان بازار ارز به رشد قیمت‌ها پس از بازگشت حالت عادی به بازار امید دارند.

روز پنج‌شنبه، بازار برای دومین روز متوالی در مدار افزایشی حرکت کرد. در ششمین روز هفته، شاخص ارزی در بازار آزاد از مرز ۱۰ هزار تومانی عبور کرد و به قیمت ۱۰ هزار و ۴۵۰ تومان رسید. به گفته فعالان، رشد قیمت‌ها در بازارهای مجاور هرات و دبی، رفتار کج‌دار و مریز بازارساز، علامت سوال‌های فعالان در مورد بازار دوم و برخی اخبار سیاسی از جمله عواملی بودند که نوسان دلار را به کانال ۱۰ هزار تومانی بردند. همسو با افزایش نوسانات در بازار دلار، سکه‌ها نیز قیمت را در مقطعی به بالای کانال ۴ میلیونی بردند؛ با این حال، با اعلام کاهش نرخ تحویل سکه‌های ودیعی، سکه نیز در بازار آزاد به کانال ۳ میلیون و ۹۰۰ هزار تومان بازگشت و با قیمت ۳ میلیون و ۹۲۰ هزار تومان به کار خود پایان داد.



اخبار اقتصادی-سیاسی جهان و ایران

- به دنبال تصمیم جدید دولت در راستای سازماندهی بازار ارز کشور، ارز حاصل از فروش شرکت های صادرات محوری همچون صنعت پتروشیمی با تبعیت از میزان عرضه و تقاضا و با نرخ بازار آزاد محاسبه خواهد شد. کالاهای اساسی، دارو و تجهیزات پزشکی تنها گروه کالاهای مستثنی از تصمیم جدید می باشند که مشمول نرخ رسمی بانک مرکزی می باشند.
- با توجه به آغاز تحریم پتروشیمی ها از آبان ماه سال جاری، انتظار می رود تا شرکت ها با توجه به سهم صادرات در سبد محصولات فروش خود، با افت درآمدی مواجه شوند. این موضوع یکی از اساسی ترین چالش های پیش رو در وضعیت معاملات بازار سرمایه طی ماه های آتی خواهد بود.

- با توجه به برنامه تعطیلی چندین کراکینگ از جمله: Lotte Chemical و LG Chem کره جنوبی و China's Maoming Petrochemical و Sinopec Shanghai SECCO چین از سپتامبر تا نوامبر، پیش بینی کاهش عرضه در بازار بوتادین و افزایش موقتی قیمت این محصول در کوتاه مدت می رود.
- شرکت اکسون موبیل در حالی به کشف ذخایر نفتی بزرگ در نزدیکی مرز خود با ایران نزدیک شده است که ممکن است ذخایر مربوطه از ذخایر نفت کویت بزرگتر باشد.
- برنامه تولید امسال فولاد ایران ۲۵ میلیون تن بوده که با توجه به تقاضای محدود داخلی و عدم رونق نه چندان مناسب بخش مسکن، در راستای رسیدن به برنامه هدف گذاری شده ۱۲ میلیون تن به ارزش ۶ میلیارد دلار باید به خارج صادر شود.
- از مصوبات حائز اهمیت مجلس در راستای حمایت از تولید، برداشتن سقف ۵٪ رشد قیمت پایه بورس کالا برای فولاد بوده است که البته مهم ترین و اصلی ترین مصوبه مجلس برای فولادی ها، مربوط به ارزش رسمی محاسبه شده در قیمت پایه بورس کالا است. از دیدگاه ایمیدرو، انجمن فولاد و شرکت های فولادی و البته مجلس، قیمت پایه براساس بازار ثانویه باید به روزرسانی شده و معیار آینده باشد. خصوصاً که هر تن فولاد نیازمند ۱۲۰ دلار هزینه ارزی هست که ۵۰٪ آن مربوط به الکتروود گرافیتی می شود، انتظار فروش فولاد براساس ۴۲۰۰۰ ریال و خرید مواد اولیه ۸۰۰۰۰ ریالی از بازار ثانویه منطقی نیست. این موضوع صرفاً در رابطه با فولاد نیست، در خصوص آلومینیوم نیز مواد اولیه این صنعت تا ۹۰٪ وابسته به دلار است و نمی توان انتظار داشت که ارزش خود را از بازار ثانویه با نرخ ۸۰۰۰۰ ریال دریافت کند و سپس محصول را با نرخ ۴۲۰۰۰ ریال در بورس کالا عرضه کند.
- در هفته ای که گذشت، داده های تجارت خارجی چین که در ماه جولای منتشر شده است حکایت از حفظ قدرت تجاری چین دارد. رشد ۲۷,۳٪ واردات در مقابل پیش بینی ۱۶,۲٪ و عملکرد ۱۴,۱٪ ماه قبل چشمگیر است.