

بِسْمِ تَعَالَى

کارگزاری
بانک مسکن

ماهنامه کارگزاری بانک مسکن

شماره ۱۲ | تیر ۱۴۰۳

تیم سرمایه‌گذاری و تحلیل:

مهرشاد متانی و محمدرضا محمدنژاد

شرکت کارگزاری بانک مسکن

Maskan Bank Brokerage co.

کارگزاری بانک مسکن

قیمت های کامودیتی

۱ بازار های جهانی



نرخ های پتروشیمی، پالایشی،
شیمیایی و شاخص کالایی
مربوطه

۲ پتروپالایشی



بررسی آخرین تحولات
نفت جهانی

۳ نفت جهانی



بررسی آخرین تحولات
گاز طبیعی و نرخ گاز صنایع

۴ گاز طبیعی



بررسی اوره و سنگ آهن

۵ اوره و سنگ آهن



بررسی رویدادهای اخیر
و تاثیرات آن بر روی
طلا

۶ اقتصاد جهانی
و طلا



شاخص کل
ارزش معاملات

۷ بازار داخلی



بررسی مختصر بورس کالا
و معاملات آن

۸ بورس کالا



بررسی مفصل شرکت
فرآوری زغال سنگ پروده
طیس

۹ کپور





شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.



بازارهای جهانی



قیمت کامودیتی

بازار جهانی

بازدهی بازدهی بازدهی
هفتگی ماهانه سالیانه

واحد نرخ

۱۸٪	-۳٪	-۱٪	۵۷۵,۷۷۰	ریال	دلار آزاد
۱۷٪	۲٪	۰٪	۴۳۸,۰۱۰	ریال	دلار نیما
۴۸٪	۱٪	۰٪	۴۰۴,۸۷۰,۰۰۰	ریال	سکه امامی
۲۲٪	۳٪	۰٪	۲,۴۰۱	دلار	انس جهانی طلا
۴٪	-۴٪	-۳٪	۸۳	دلار / بشکه	نفت برنت
۶٪	-۲٪	-۳٪	۸۰	دلار / بشکه	نفت WTI
-۲۵٪	-۲۳٪	-۹٪	۲.۱۲	دلار / mmbtu	گاز طبیعی
۱۲۴٪	۴٪	۱۱٪	۶۶,۷۶۳	دلار	بیت کوین
۱۱٪	۸٪	۰٪	۲,۱۷۲,۱۹۲		شاخص کل
۰٪	۵٪	۰٪	۶۹۳,۹۸۶		شاخص هم وزن
-۱۴٪	۳٪	۰٪	۲۲,۲۹۶		شاخص فرابورس
۵٪	-۱٪	۰٪	۴۹۴	دلار / تن	بیلت CIS
۲٪	۰٪	۰٪	۴۴۰	دلار / تن	اسلب CIS
-۳٪	۱٪	-۲٪	۱۰۸	دلار / تن	سنگ آهن ۶۲٪ CFR China
۱۲٪	۰٪	-۲٪	۹,۶۹۳	دلار / تن	مس LME
۱۹٪	۳٪	-۲٪	۲,۹۰۳	دلار / تن	روی LME
۷٪	-۳٪	-۴٪	۲,۴۲۹	دلار / تن	آلومینیوم LME
-۳۶٪	-۴٪	-۱٪	۵۴۵	دلار / بوشل	گندم
-۳۹٪	-۸٪	۰٪	۴.۵.۵	دلار / بوشل	ذرت
۳٪	-۲٪	-۲٪	۳۰۰	دلار / تن	اوره
۱۵٪	۲٪	۲٪	۲۹۳	دلار / تن	متانول CFR China
۱۶٪	-۴٪	۱٪	۲۲۷,۶۶۵	کیلوگرم / ریال	شمش بلوم فخوز



شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage Co.



شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.

پتروپالایشی ها





بازدهی سالیانه	بازدهی ماهانه	بازدهی هفتگی	نرخ	واحد	نرخ پتروشیمی پالایشی شیمیایی
۳٪	-۲٪	-۲٪	۳۰۰	دلراتن	اوره
-۵٪	۰٪	۰٪	۱,۱۰۷	دلراتن	کریستال ملامین
۱۵٪	۲٪	۲٪	۲۹۳	دلراتن	متانول CFR China
۱۹٪	۲٪	-۲٪	۶۴۶	دلراتن	نفتا
۵۱٪	۰٪	۰٪	۵۳۷	دلراتن	بوتان
۴۵٪	۰٪	۰٪	۵۵۱	دلراتن	پروپان
۱۳٪	۱٪	۰٪	۸۷۵	دلراتن	پروپیلن
۲۴٪	-۲٪	-۱٪	۹۲۴	دلراتن	اتیلن
۲۶٪	۱٪	۰٪	۱,۱۳۴	دلراتن	LDPE
۴٪	۰٪	۰٪	۹۵۳	دلراتن	HDPE
۰٪	-۱٪	-۱٪	۱,۰۲۶	دلراتن	پاراایلین
-۳٪	-۱٪	۰٪	۳۵۷	دلراتن	اسید استیک
۱۶٪	۶٪	۲٪	۵۵۸	دلراتن	MEG
۲۷٪	۱۷٪	۱۷٪	۹۷۹	دلراتن	PVC
۱۳٪	۱٪	۰٪	۱,۴۶۴	دلراتن	ABS
۱۴۱٪	-۱٪	-۱٪	۱,۵۳۹	دلراتن	بوتادین
۲۲٪	۱٪	-۱٪	۱,۱۴۱	دلراتن	استایرن منومر
۲۸٪	-۱٪	۱٪	۱,۷۰۱	دلراتن	کائوچو طبیعی
۴۲٪	۴٪	۰٪	۱,۹۲۹	دلراتن	کائوچو مصنوعی
۱۳٪	۰٪	۰٪	۹۶۰	دلراتن	دوده صنعتی
۱۰٪	۵٪	-۲٪	۸۱	دلار / بشکه	لوب کات
۱۰٪	۵٪	-۲٪	۵۶	دلار / بشکه	وکیوم باتوم
۳۰٪	۲٪	۰٪	۱,۰۴۲	دلراتن	بنزن

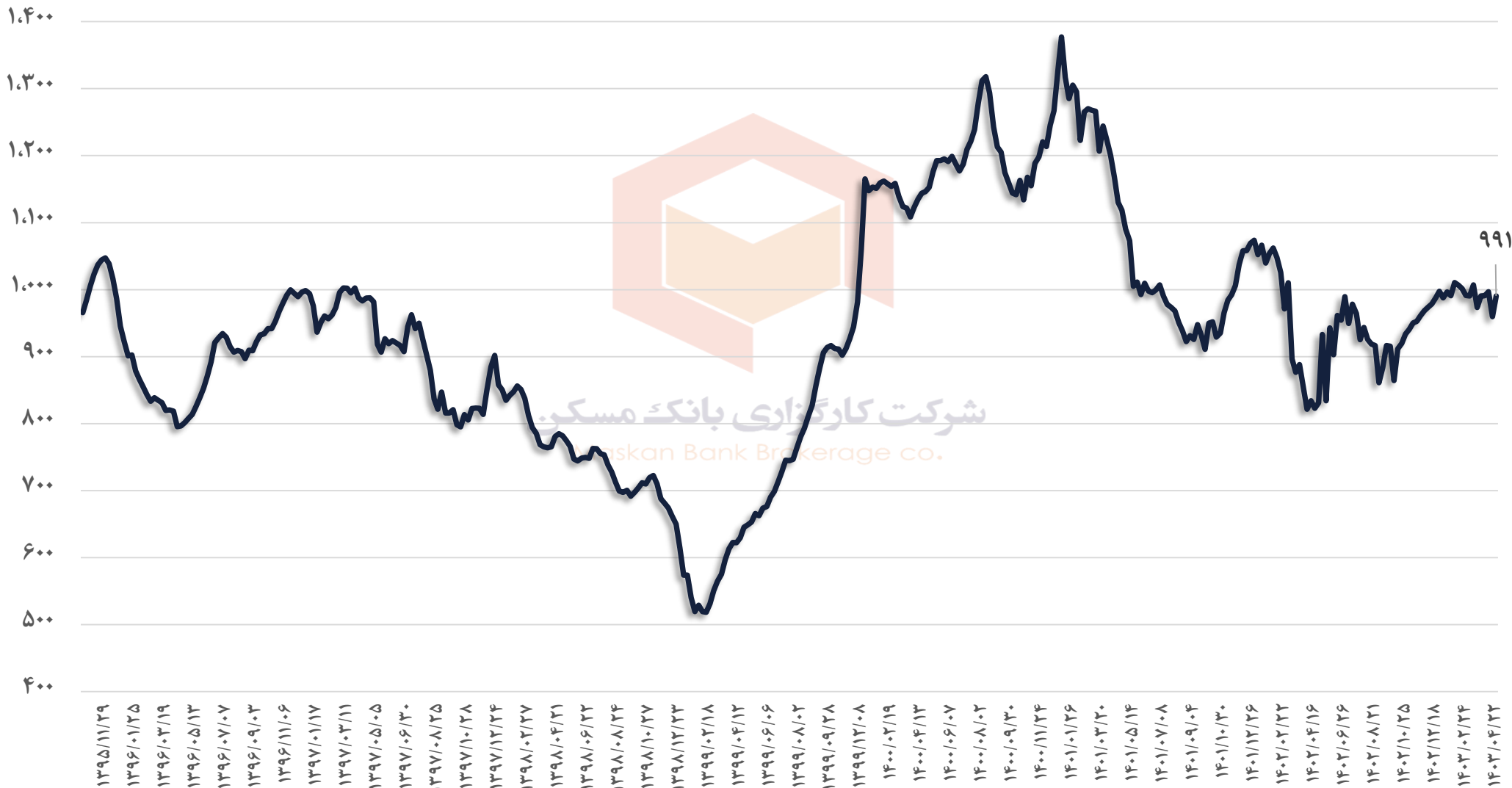


شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.



شاخص کالاهای پتروشیمی

* این شاخص به صورت هم وزن و با توجه به نرخ های نشریه پلتس و صنایع پایین دستی تعریف شده است.





شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.

بررسی نفت جهانی



نفت

بازار جهانی

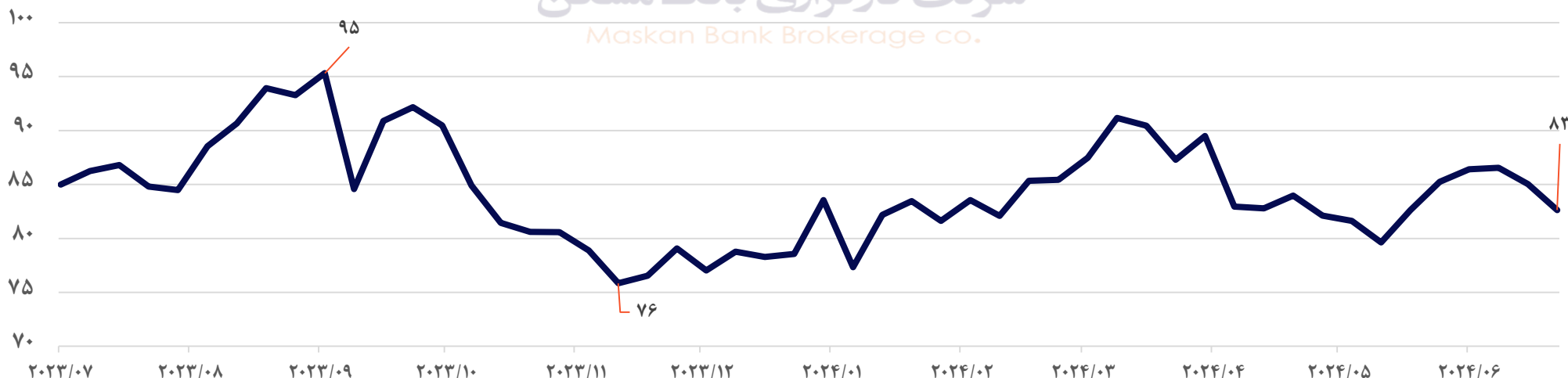
موضوع دیگر تاثیرگذار مربوط به امیدهای تجدید آتش بس در غزه بود که آنتونی بلینکن وزیر امور خارجه ایالات متحده گفت آتش بسی که مدت ها به دنبال آن بود بین اسرائیل و حماس در دسترس است.

درگیری‌های جاری در غزه قبلاً سرمایه‌گذاران را مجبور کرده بود که ریسک‌های سیستماتیک را برای نفت در نظر بگیرند، زیرا این تنش‌ها تهدیدی برای عرضه جهانی به شمار می‌رفت. تقویت دلار آمریکا به دنبال داده‌های بیش از حد انتظار در مورد بازار کار و تولید در ایالات متحده در اوایل هفته باعث کاهش تقاضا برای معاملات دلاری نفت از سوی خریدارانی که از ارزهای دیگر استفاده می‌کنند، شد. علاوه بر این، داده‌های اخیر نشان می‌دهد که رشد اقتصاد چین در سه‌ماهه دوم با ۴.۷ درصد، کمتر از حد انتظار بوده که نگرانی‌ها را در مورد تقاضای نفت از سوی بزرگترین واردکننده جهان را افزایش داد.

معاملات آتی نفت WTI در روز جمعه با ۳.۲ درصد کاهش به ۸۰.۱۳ دلار در هر بشکه و نفت برنت با ۰.۵۶ درصد کاهش به ۸۴.۶۳ دلار رسید و برای دومین هفته‌ی متوالی حدود ۰.۳ درصد کاهش را رقم زدند. گزارش موجودی هفته‌گی EIA نشان داد که ذخیره ۴.۹ میلیون بشکه از ذخایر نفت خام تجاری آمریکا برای هفته منتهی به ۱۲ ژوئیه بیشتر از حد انتظار است و همین امر سبب شد قیمت‌ها دستخوش تغییر قرار بگیرد.

قیمت نفت برنت (دلار/بشکه)

شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.





شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.

گاز طبیعی





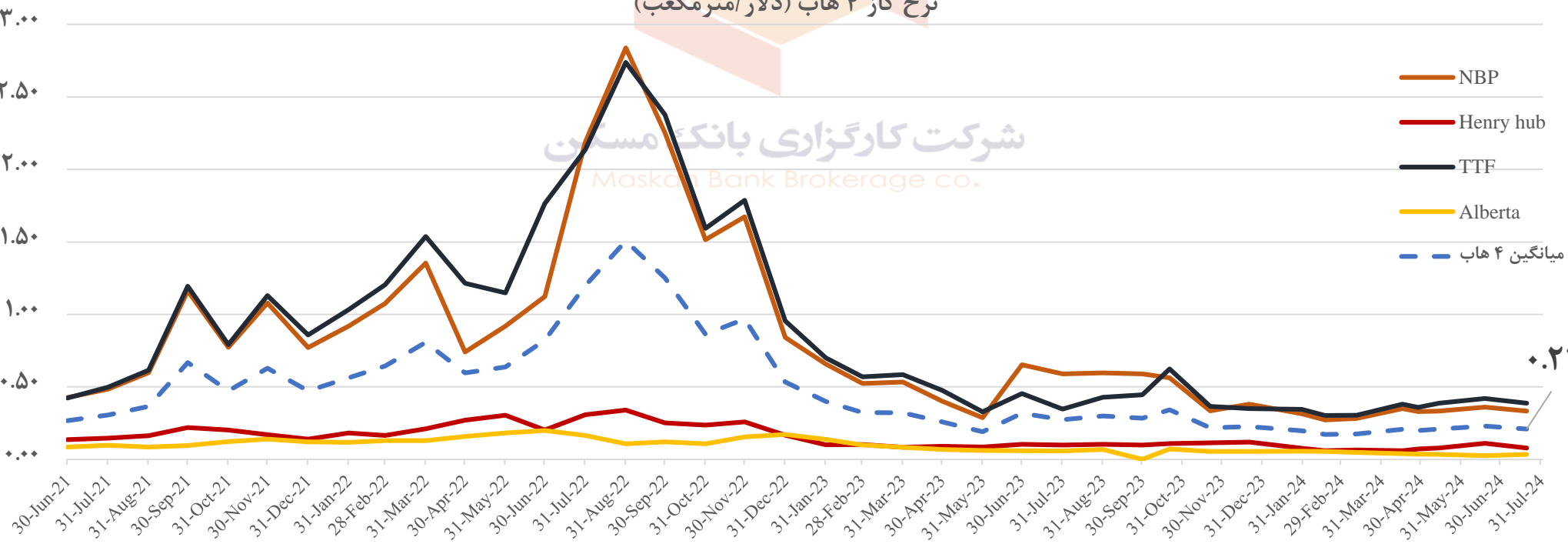
گاز طبیعی

بازار جهانی



Alberta (CND\$/GJ)	NBP (P/therm)	TTF (Euro/Mwh)	Henry Hub (\$/MMBTU)	محاسبه نرخ گاز خوراک
۰.۹۷	۷۳.۵۹	۳۱.۷۲	۲.۱۲	آخرین نرخ گاز
۰.۰۳۴	۰.۳۳	۰.۳۹	۰.۰۸	نرخ گاز (دلار به مترمکعب)
	۰.۲۰۸			میانگین ۴ هاب (دلار به مترمکعب)
	۰.۱۳۵			قیمت گاز خوراک (دلار به مترمکعب)
۴۷۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۳۳,۰۰۰	۴۲۵,۰۰۰	نرخ دلار
۶۳,۳۱۳	۶۰,۶۱۹	۵۸,۳۲۹	۵۷,۲۵۱	تحلیل حساسیت نرخ گاز خوراک به دلار

نرخ گاز ۴ هاب (دلار/مترمکعب)





شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.

اوره





اوره ایران (نشریه آرگوس) (دلار/تن)



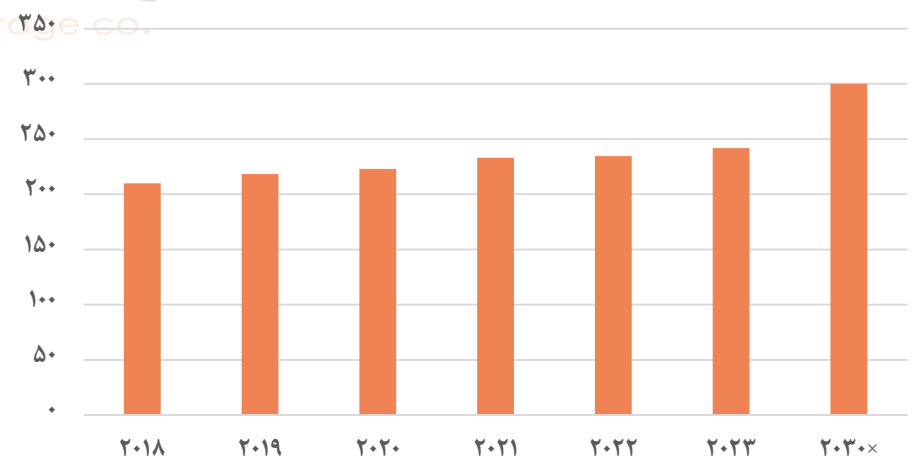
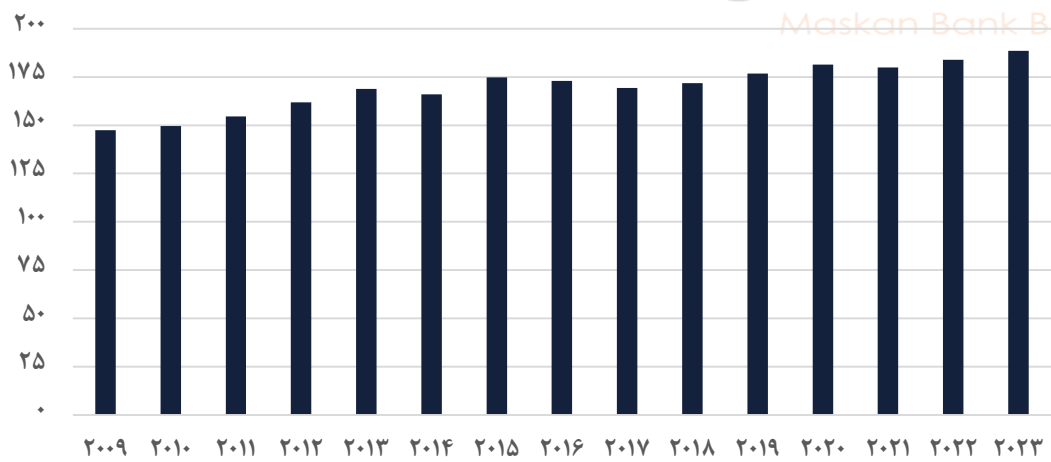
بازار جهانی

اوره

نرخ اوره فوب ایران پس از تجربه نوسانات متعدد به ۳۰۰ دلار به ازای هر تن رسیده که نزدیک به میانگین چندساله خود است. این تثبیت قیمت تحت تأثیر عواملی همچون نرخ گاز طبیعی در هاب‌های جهانی بوده که با توجه به مخزن‌های پر اروپا و عدم مشکلات طرف عرضه، حتی با وجود تنش‌های خاورمیانه و جنگ روسیه، نشان از ثبات نسبی دارد. گزارش نشریه Statista نیز ظرفیت تولید جهانی اوره تا سال ۲۰۳۰ را حدود ۳۰۰ میلیون تن پیش‌بینی کرده که این افزایش ظرفیت به تعادل بهتر بین عرضه و تقاضا کمک می‌کند.

ظرفیت جهانی تولید اوره (میلیون تن) | شرکت کارگزاری بانک مسکن | تولید جهانی اوره (میلیون تن)

Maskan Bank Brokerage Co.





شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.



سنگ آهن



سنگ آهن

بازار جهانی

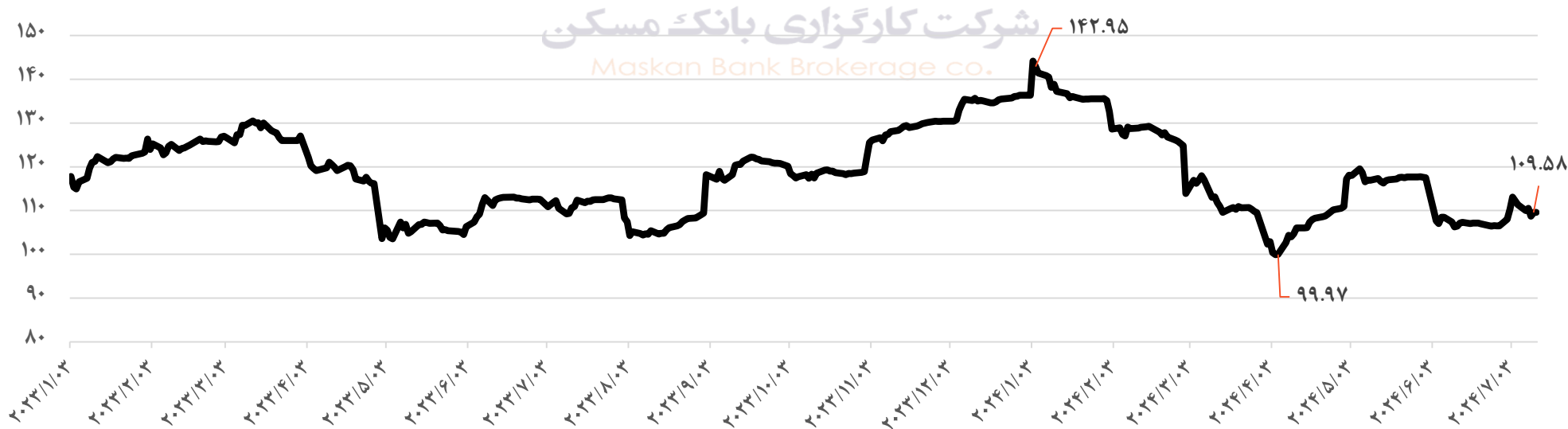
سرمایه‌گذاران و معامله‌گران در انتظار محرک‌های احتمالی از نشست رهبری حزب کمونیست چین که برای ۱۵ تا ۱۸ ژوئیه برنامه‌ریزی شده در جهت ارتقای تولید پیشرفته، بازنگری در سیستم مالیاتی برای محدود کردن ریسک‌های بدهی، مدیریت بحران مالکیت گسترده و احیای مجدد آن بودند. به همین دلیل قیمت محموله‌های سنگ آهن ۶۲ درصدی با ۰.۷۷ درصد افزایش به ۱۰۸.۵۸ دلار در هر تن رسید که از پایین‌ترین سطح یک هفته‌ای خود اندکی بالاتر آمد.

آخرین داده‌ها همچنین نشان می‌دهد که صادرات چین با رشد ۸.۶ درصدی در ماه ژوئن بالاتر از پیش‌بینی‌ها قرار داشت، در حالی که واردات به طور غیرمنتظره‌ای ۲.۳ درصد کاهش داشت.

علاوه بر این، داده‌ها نشان داد که تورم مصرف‌کننده ایالات متحده در ماه ژوئن بیش از حد انتظار کاهش یافته است و شرایط کاهش نرخ بهره در سپتامبر از سوی فدرال رزرو را تقویت می‌کند.

از سوی دیگر، موجودی انبارها در بنادر چین اخیراً به بالاترین حد در دو سال گذشته رسیده است که نشان دهنده تقاضای ضعیف کارخانه‌های تولید فولاد است و سبب تحت‌تاثیر قرارگرفتن قیمت این محصول شده است. تحلیلگران به افزایش زیان در میان فولادسازان و نشانه‌هایی از کاهش تولید فلزات گرم اشاره دارند که باعث کاهش تقاضا می‌شود. بر اساس معاملات، قیمت سنگ آهن ۲۶.۷۹ دلار بر تن یا ۱۹.۶۵ درصد از ابتدای سال ۲۰۲۴ کاهش یافته است. بر اساس مدل‌های کلان‌جهانی و نظر تحلیلگران، انتظار می‌رود سنگ آهن تا پایان این سه‌ماهه با قیمت ۱۰۴.۵۹ دلار در هر تن معامله شود.

قیمت سنگ آهن ۶۲٪ CFR چین (دلار/تن)



شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.

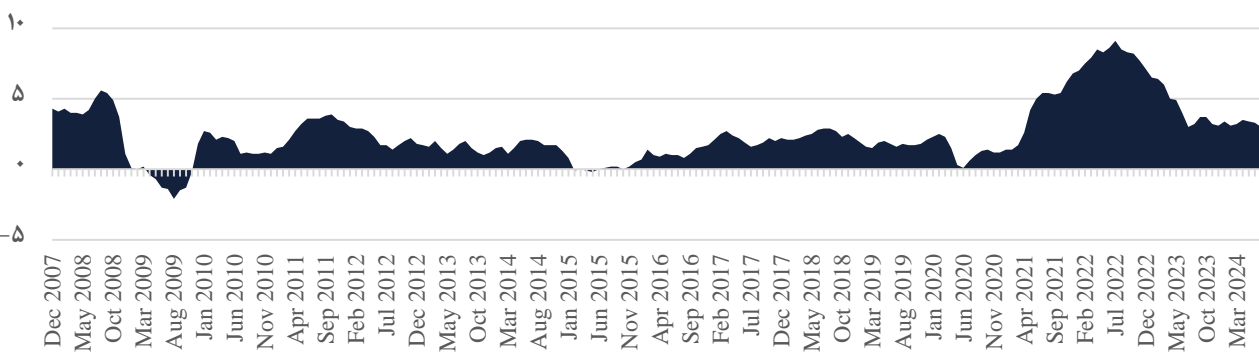


شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.

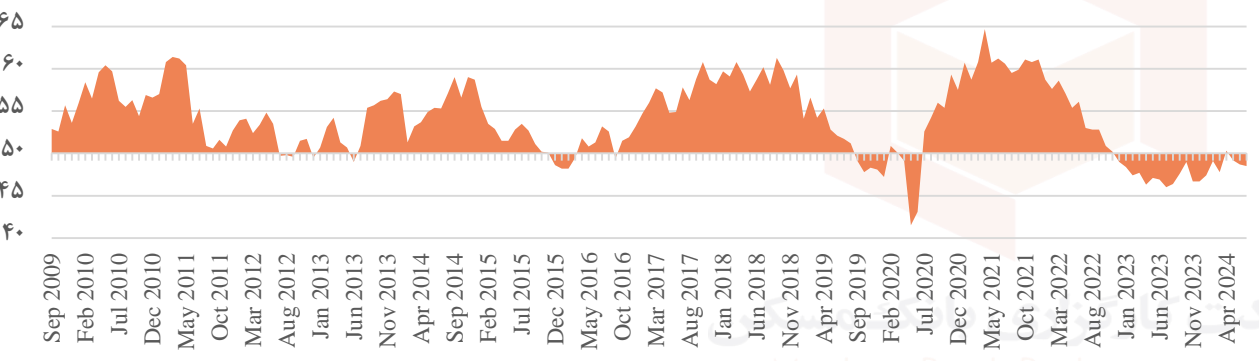


اقتصاد جهانی

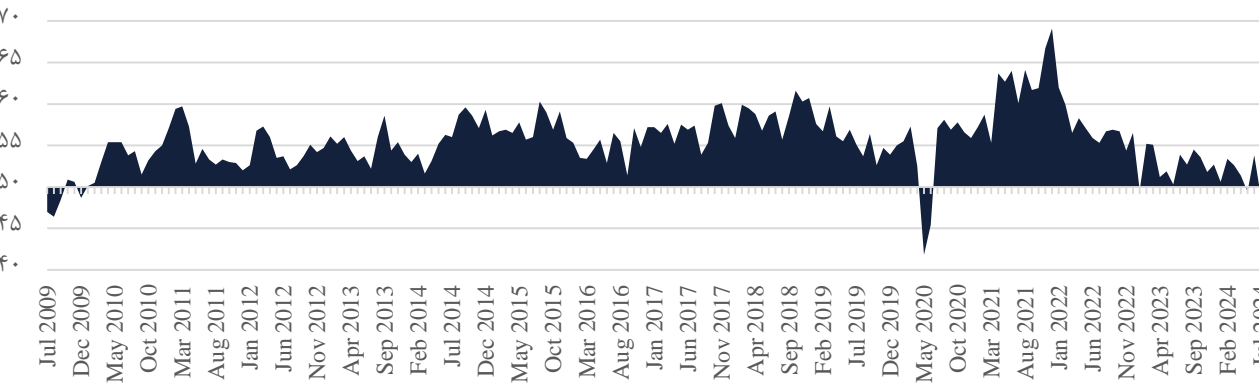
شاخص مصرف کننده (سالانه)



شاخص مدیران خرید تولید (PMI)



شاخص مدیران خرید خدمات (PMI)



اقتصاد جهانی

آمریکا

در این فصل، تولید ناخالص داخلی آمریکا مطابق انتظارات ۱.۴ درصد رشد داشته است. نرخ بیکاری نیز به ۴.۱ درصد رسیده که ۰.۱ درصد بیشتر از انتظارات است. شاخص سالانه مصرف کننده به ۳ درصد رسیده که نشان دهنده تورم مصرف کننده است.

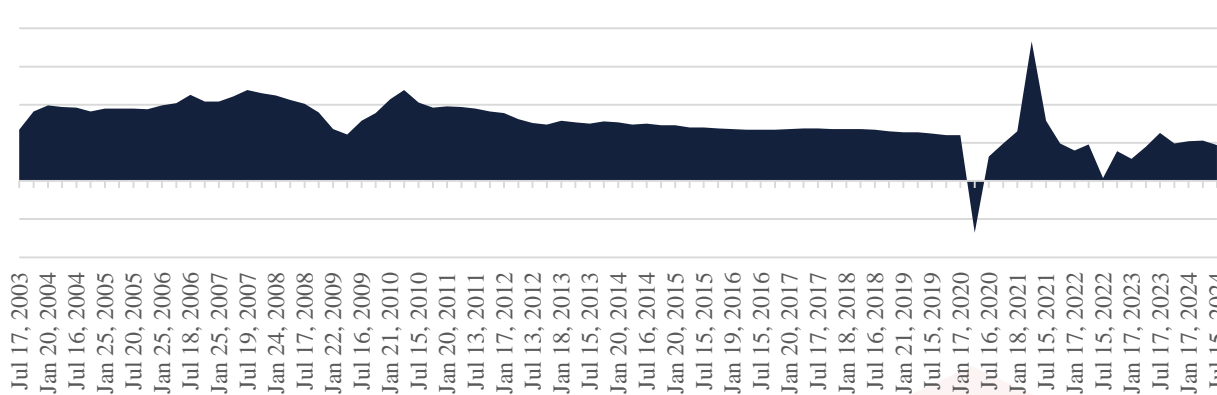
در بخش تولید نیز، شاخص مدیران خرید همچنان زیر ۵۰ بوده و در حال حاضر ۴۸.۵ است که ۰.۷ واحد کمتر از انتظارات است. همچنین، این روند از ژانویه ۲۰۲۳ ادامه دارد. در بخش خدمات، این شاخص به ۴۸.۸ رسیده که ۴.۸ واحد کمتر از پیش‌بینی‌ها است. در بخش انتظارات مصرف کننده نیز، شاخص حساسیت مصرف کننده از ۶۸.۲ در ماه گذشته به ۶۶ کاهش یافته است.

در نهایت، خرده‌فروشی آمریکا هیچ رشدی نداشته اما ۰.۳ درصد بالاتر از انتظارات بوده است.

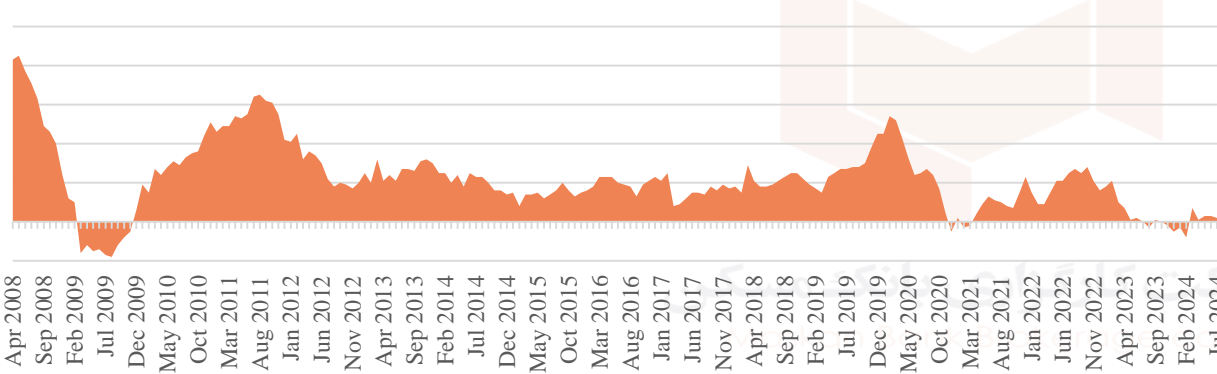


شاخص مدیران خرید چین در بخش تولید بر روی عدد ۴۹.۵ واحد ثابت ماند و این در حالی است که شاخص مدیران خرید در بخش غیر تولید به ۵۰.۵ واحد کاهش یافته است، همچنین، رشد تولیدات صنعتی این کشور با انحراف مثبت ۰.۴ درصدی از انتظارات، به ۵.۳ درصد رسید. رشد تولید ناخالص داخلی فصلی نیز نسبت به سال گذشته ۴.۷ درصد بود که ۰.۴ درصد پایین تر از انتظارات بود.

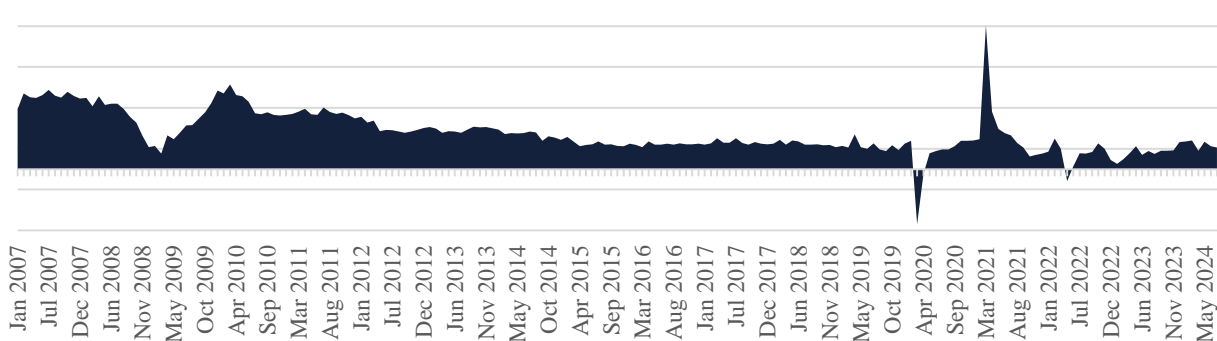
در بخش تورم، شاخص قیمت مصرف کننده پس از یک دوره تورم منفی و رکود وارد روند صعودی شده است و به ۰.۲ درصد رسیده است که این عدد از انتظارات ۰.۲ درصد کمتر می باشد. شاخص قیمت تولیدکننده نیز مطابق با پیش بینی ها به منفی ۰.۸ درصد رسید، و در نهایت، نرخ وام یک ساله و ۵ ساله به ترتیب روی ۳.۴۵ درصد و ۳.۹۵ ثابت ماند.



شاخص مصرف کننده (سالانه)



تولید صنعتی چین (سالانه)





شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.

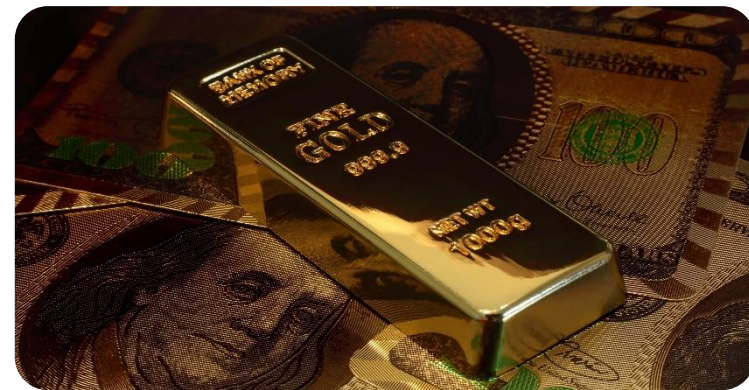


طلا



طلا

بازار جهانی



قیمت انس طلا جهانی

بازار جهانی طلا به شدت تحت تأثیر وضعیت اقتصادی جهانی، نرخ بهره، ارزش دلار، و تحولات ژئوپلیتیکی قرار دارد. با کاهش نرخ تورم در آمریکا و اروپا و افزایش نگرانی‌های رکودی در این مناطق، انتظار می‌رود نرخ بهره این کشورها در آینده نزولی باشد. همچنین با توجه به گزارش منتشر شده فدرال رزرو، نرخ بهره آمریکا برای سالیان آتی نزولی پیش‌بینی شده است، همچنین، تنش‌های بین‌المللی و انتخابات ریاست جمهوری آمریکا، تقاضا برای طلا را افزایش داده‌اند. در نهایت، تقاضای فیزیکی از سوی صنایع و جواهرات در کشورهایی مانند چین، هند و خریدهای استراتژیک بانک‌های مرکزی، به افزایش قیمت طلا کمک کرده‌اند. در مجموع، با توجه به تمامی این عوامل، پیش‌بینی می‌شود که قیمت طلا در آینده نزدیک حداقل کاهش قابل توجهی نداشته باشد و به روند صعودی خود ادامه دهد.



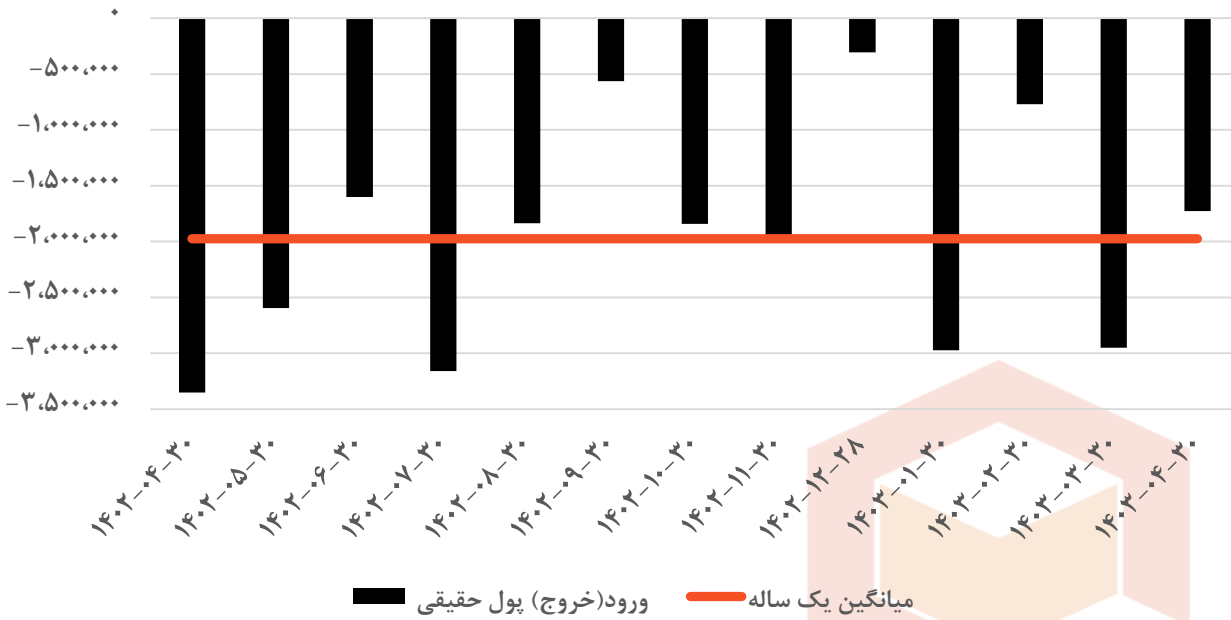


شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.

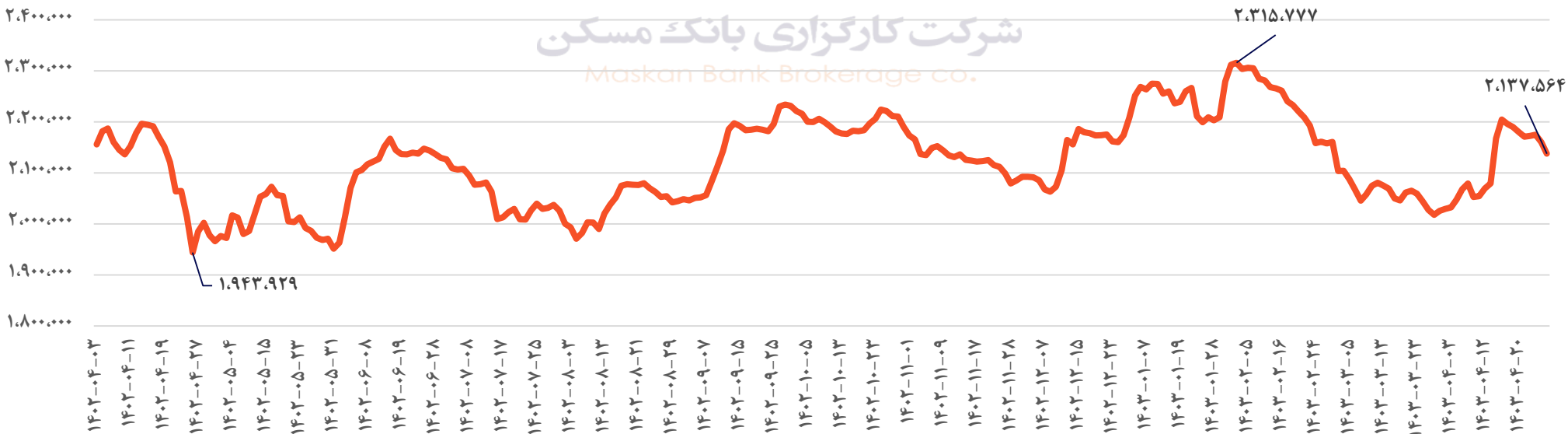


بازار داخلی

ورود(خروج) پول حقیقی (میلیون ریال)



نمودار شاخص کل



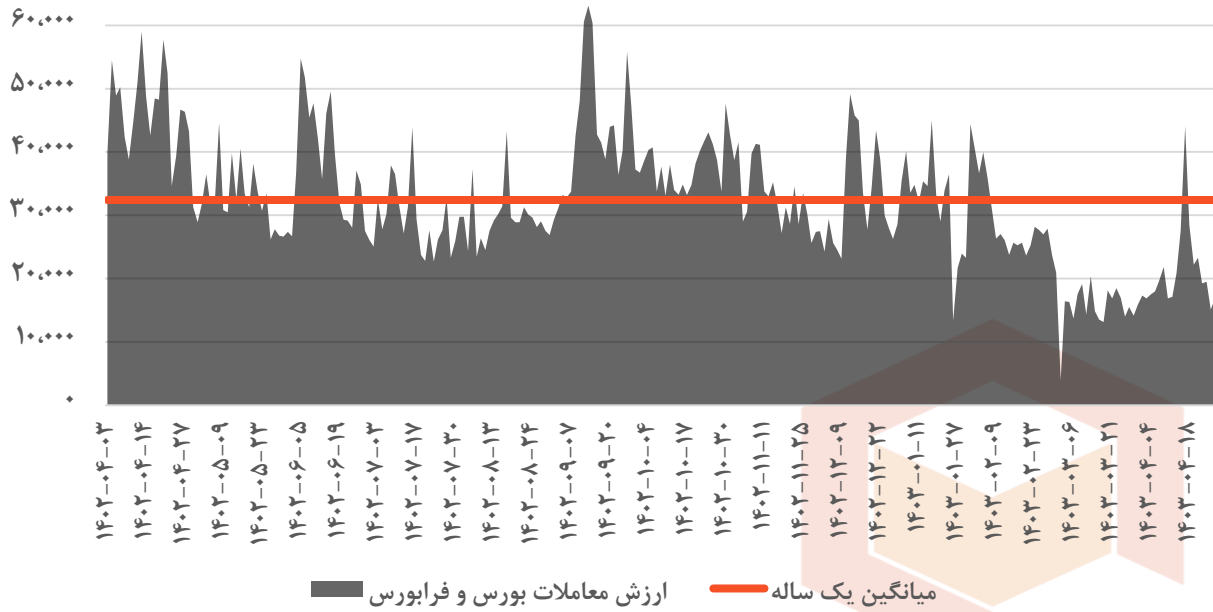
شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.

بازار داخلی

شاخص کل

در بررسی یک ساله‌ی شاخص کل، همانطور که مشاهده می‌شود شاخص دارای نوسانات زیادی بوده به صورتی که تغییر روندها کوتاه مدت می‌باشد که می‌توان دلایل آن را تصمیمات کلان اقتصادی و سیاسی دانست. آمار ورود و خروج پول حقیقی نیز در تمامی مدت زمان یک ساله منفی بوده و خروج پول از بازار را نشان می‌دهد. همچنین با توجه با اتفاقات فوق با کاهش ارزش معاملات روبرو بوده ایم که نشانگر این است که پول‌های سنگین در این بازار حضور پر رنگی ندارند.

ارزش معاملات بورس و فرابورس (میلیارد ریال)



بازار داخلی

ارزش معاملات

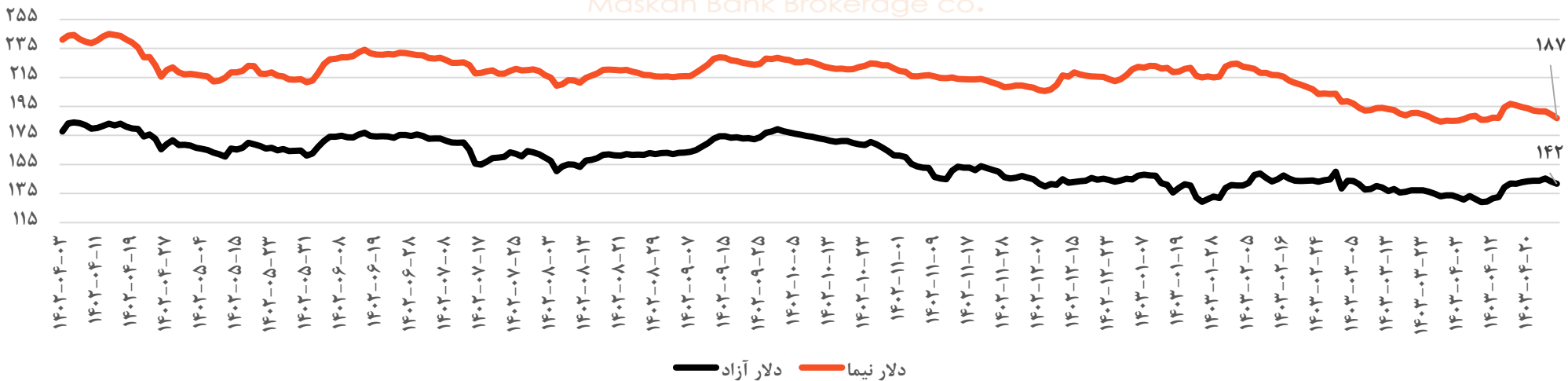
بیشترین ارزش معاملات در سه ماهه ۱۴۰۳ (واحد: میلیون ریال)

بیشترین حجم معاملات در سه ماهه ۱۴۰۳ (واحد: میلیون سهم)

۷۰۴،۰۴۵،۳۸۷	ذوب	۶۷۶،۴۲۶،۸۹۷،۴۱۱	خودرو
۳۴۲،۶۷۴،۸۸۴	شستا	۶۲۴،۱۷۳،۶۹۲،۵۰۷	ویملت
۲۷۱،۳۶۸،۰۸۵	ویملت	۶۰۹،۸۸۸،۳۳۶،۸۱۱	فولاد
۲۲۸،۱۴۷،۵۹۰	خودرو	۵۰۲،۰۸۳،۹۵۷،۵۵۱	فملی
۱۵۳،۸۵۶،۵۲۱	خسپا	۴۲۶،۳۹۰،۰۷۹،۱۷۲	خگستر
۱۵۲،۶۳۷،۰۹۵	تجارت	۴۲۲،۵۸۲،۵۹۵،۹۹۴	شپنا
۱۴۰،۹۴۵،۳۲۷	دی	۴۱۷،۴۹۵،۷۶۵،۸۰۳	ذوب
۱۲۳،۸۲۵،۷۴۴	کرمان	۴۰۳،۳۴۷،۰۶۱،۰۶۱	خسپا
۱۲۱،۲۵۵،۱۲۳	فولاد	۳۹۱،۱۶۲،۵۲۰،۵۷۴	ثفارس
۱۱۱،۲۷۸،۵۳۹	ویپارس	۳۸۵،۲۳۷،۵۱۶،۹۴۱	شستا

شرکت ارزش بازار (میلیارد دلار)

Maskan Bank Brokerage Co.





شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage Co.



گمرک

مقدار و نرخ وارداتی کربنات های پتاسیم طی سه ماه

سال	کشور مقصد	وزن (کیلوگرم)	ارزش (میلیون ریال)	ارزش (دلار)	نرخ دلار/کیلوگرم
۱۴۰۳	امارات متحده عربی	۵۰۸,۱۰۰	۲۳۳,۰۶۰	۸۱۷,۷۵۳	۱.۶۰۹
۱۴۰۳	لوکزامبورگ	۱۰۰	۹۳۵	۳,۲۸۱	۳۲.۸۱۰
۱۴۰۳	ترکیه	۴۶,۸۲۵	۱۴,۷۰۶	۵۱,۵۹۸	۱.۱۰۲
۱۴۰۳	چین	۱۲۷,۸۰۰	۵۰,۷۰۸	۱۷۷,۹۲۳	۱.۳۹۲
۱۴۰۳	ایتالیا	۱۳۵,۰۰۰	۶۷,۷۹۷	۲۳۷,۸۸۵	۱.۷۶۲

مقدار و نرخ وارداتی انواع UPS طی سه ماه

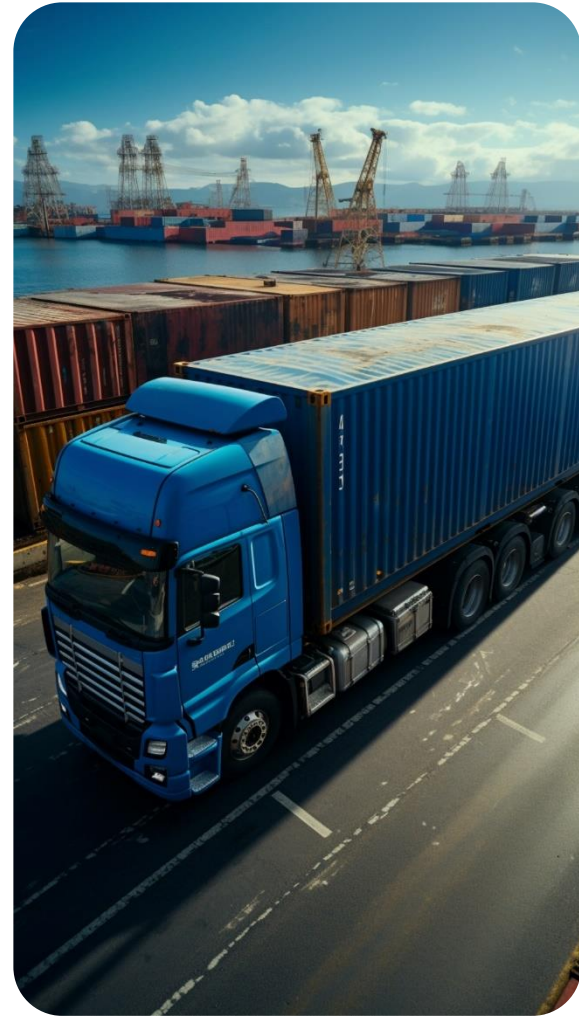
سال	کشور مقصد	وزن (کیلوگرم)	ارزش (میلیون ریال)	ارزش (دلار)	نرخ دلار/کیلوگرم
۱۴۰۳	چین	۳۲,۹۴۵	۵۵۳,۱۶۹	۱,۹۴۰,۹۴۲	۵۸.۹۱۵
۱۴۰۳	سوئیس	۳,۶۴۵	۲۰,۵۰۷	۷۱,۹۵۴	۱۹.۷۴۰
۱۴۰۳	امارات متحده عربی	۸۵۵	۳,۴۱۵	۱۱,۹۸۱	۱۴.۰۱۳

مقدار و نرخ وارداتی روان کننده سیلیکونی طی سه ماه

سال	کشور مقصد	وزن (کیلوگرم)	ارزش (میلیون ریال)	ارزش (دلار)	نرخ دلار/کیلوگرم
۱۴۰۳	آلمان	۲۸,۴۲۰	۸۱,۱۹۳	۲۸۴,۸۸۷	۱۰.۰۲۴
۱۴۰۳	هنگ کنگ	۶	۲۹	۱۰۰	۱۶.۶۶۷
۱۴۰۳	کره (جنوبی)	۱,۱۴۰	۱۴,۱۳۱	۴۹,۵۸۱	۴۳.۴۹۲
۱۴۰۳	ایتالیا	۲۸,۹۰۰	۲۴,۵۲۳	۸۶,۰۴۶	۲.۹۷۷
۱۴۰۳	ترکیه	۴۴,۶۳۹	۴۵,۹۹۸	۱۶۱,۳۹۶	۳.۶۱۶
۱۴۰۳	انگلستان (بریتانیا)	۴۸,۰۲۵	۵۸,۳۳۹	۲۰۴,۷۰۰	۴.۲۶۲
۱۴۰۳	لهستان	۷,۰۰۰	۵,۴۹۰	۱۹,۲۶۲	۲.۷۵۲
۱۴۰۳	هند	۶,۴۰۰	۱۹,۱۶۸	۶۷,۲۵۷	۱۰.۵۰۹

گمرک

واردات



مقدار و نرخ صادراتی متانول طی سه ماه

سال	کشور مقصد	وزن (کیلوگرم)	ارزش (میلیون ریال)	ارزش (دلار)	نرخ دلار/کیلوگرم
۱۴۰۳	عراق	۱,۵۳۲,۱۷۸	۱۵۰,۹۱۱	۳۶۶,۱۶۷	۰.۲۳۹
۱۴۰۳	تاجیکستان	۷,۹۱۵	۷۸۱	۱,۸۶۴	۰.۲۳۶
۱۴۰۳	گرجستان	۲۰,۱۲۵	۲,۰۴۹	۴,۸۹۰	۰.۲۴۳
۱۴۰۳	چین	۲,۱۴۲,۰۸۹,۸۵۹	۲۱۲,۴۴۵,۴۶۱	۵۱۳,۰۰۳,۰۲۵	۰.۲۳۹
۱۴۰۳	هند	۳۴۷,۰۰۵,۷۹۰	۳۴,۲۷۵,۵۱۵	۸۲,۸۱۹,۰۱۰	۰.۲۳۹
۱۴۰۳	پاکستان	۹,۵۱۳,۹۲۵	۹۳۸,۲۳۱	۲,۲۸۱,۱۹۴	۰.۲۴۰

مقدار و نرخ صادراتی مکمل غذایی طی سه ماه

سال	کشور مقصد	وزن (کیلوگرم)	ارزش (میلیون ریال)	ارزش (دلار)	نرخ دلار/کیلوگرم
۱۴۰۳	ارمنستان	۱,۴۹۶	۱۰,۵۹۰	۲۵,۱۶۲	۱۶.۸۲۰
۱۴۰۳	فدراسیون روسیه	۸۵۶	۱۲,۸۴۱	۳۰,۷۰۶	۳۵.۸۷۱
۱۴۰۳	افغانستان	۲۵,۲۷۰	۱۳,۰۴۴	۳۱,۲۹۸	۱.۲۳۹
۱۴۰۳	ازبکستان	۸۰۰	۵,۰۰۳	۱۱,۹۴۲	۱۴.۹۲۸
۱۴۰۳	عراق	۴۳	۴۰۷	۹۷۱	۲۲.۵۸۱
۱۴۰۳	قرقیزستان	۳۰۲	۲,۸۵۰	۶,۸۰۲	۲۲.۵۲۳
۱۴۰۳	یمن	۶,۳۷۲	۲۲,۷۸۴	۵۴,۶۹۵	۸.۵۸۴
۱۴۰۳	عمان	۲۷,۵۰۰	۶,۰۳۹	۱۴,۴۳۴	۰.۵۲۵
۱۴۰۳	پاکستان	۲,۳۰۰	۱,۰۱۲	۲,۴۰۰	۱.۰۴۳

مقدار و نرخ صادراتی گیسرول طی سه ماه

سال	کشور مقصد	وزن (کیلوگرم)	ارزش (میلیون ریال)	ارزش (دلار)	نرخ دلار/کیلوگرم
۱۴۰۳	ترکمنستان	۲۲,۰۰۰	۱۸,۲۶۹	۴۳,۶۶۳	۱.۹۸۵
۱۴۰۳	افغانستان	۱۳,۰۰۰	۴,۰۷۸	۹,۷۲۹	۰.۷۴۸
۱۴۰۳	عراق	۱۲۵,۰۰۰	۳۸,۳۷۲	۹۳,۲۱۶	۰.۷۴۶
۱۴۰۳	جمهوری آذربایجان	۲۶,۰۰۰	۹,۷۴۵	۲۳,۵۲۶	۰.۹۰۵

صادرات



تراز تجاری

گمرک

بیشترین واردات از	امارات	چین	ترکیه	هلند	آلمان
۱ ماهه ۱۴۰۳	۸۱۶	۵۵۴	۳۲۸	۱۶۲	۱۰۶
مبلغ (میلیون دلار)	۲۹.۸۰٪	۲۰.۲۴٪	۱۱.۹۹٪	۵.۹۲٪	۳.۸۶٪
درصد از کل					
بیشترین صادرات به	چین	عراق	امارات	ترکیه	پاکستان
۱ ماهه ۱۴۰۳	۹۷۷	۵۸۱	۴۱۸	۲۴۱	۱۵۲
مبلغ (میلیون دلار)	۳۰.۷۸٪	۱۸.۳۱٪	۱۳.۱۶٪	۷.۶۰٪	۴.۷۸٪
درصد از کل					
بیشترین واردات از	امارات	چین	ترکیه	آلمان	هند
۲ ماهه ۱۴۰۳	۲,۷۴۱	۲,۶۰۷	۱,۱۰۷	۳۲۸	۲۴۹
مبلغ (میلیون دلار)	۳۰.۲۰٪	۲۸.۷۲٪	۱۲.۲۰٪	۳.۶۱٪	۲.۷۴٪
درصد از کل					
بیشترین صادرات به	چین	عراق	امارات	ترکیه	پاکستان
۲ ماهه ۱۴۰۳	۲,۱۹۳	۱,۵۸۴	۱,۰۸۰	۷۲۹	۳۸۳
مبلغ (میلیون دلار)	۲۷.۳۴٪	۱۹.۷۴٪	۱۳.۴۷٪	۹.۰۸٪	۴.۷۷٪
درصد از کل					
بیشترین واردات از	امارات	چین	ترکیه	آلمان	هند
۳ ماهه ۱۴۰۳	۴,۵۰۳	۳,۹۶۱	۱,۷۹۷	۴۹۲	۴۲۸
مبلغ (میلیون دلار)	۳۱.۴۳٪	۲۷.۶۵٪	۱۲.۵۴٪	۳.۴۴٪	۲.۹۹٪
درصد از کل					
بیشترین صادرات به	چین	عراق	امارات	ترکیه	افغانستان
۳ ماهه ۱۴۰۳	۳,۵۶۰	۳,۰۳۰	۱,۸۵۷	۱,۳۴۴	۵۲۴
مبلغ (میلیون دلار)	۲۶.۳۳٪	۲۲.۴۱٪	۱۳.۷۴٪	۹.۹۴٪	۳.۸۸٪
درصد از کل					

واحد: هزار تن - میلیون دلار

درصد تغییر		فروردین ۱۴۰۲		فروردین ۱۴۰۳	
عنوان	وزن	ارزش	وزن	ارزش	وزن
واردات	۱,۸۲۹	۳,۰۸۹	۲,۴۴۰	۲,۷۳۸	۳۳.۴٪
صادرات	۱۰,۷۲۰	۳,۸۱۶	۹,۶۸۴	۳,۱۷۳	-۱۶.۹٪
حجم تجاری	۱۲,۵۴۹	۶,۹۰۵	۱۲,۱۲۴	۵,۹۱۱	
تراز تجاری	۷۲۷	۷۲۷	۴۳۵	۴۳۵	-۴۰.۲٪

واحد: هزار تن - میلیون دلار

درصد تغییر		۱ ماهه ۱۴۰۲		۱ ماهه ۱۴۰۳	
عنوان	وزن	ارزش	وزن	ارزش	وزن
واردات	۱,۸۲۹	۳,۰۸۹	۲,۴۴۰	۲,۷۳۸	۳۳.۴٪
صادرات	۱۰,۷۲۰	۳,۸۱۶	۹,۶۸۴	۳,۱۷۳	-۱۶.۹٪
حجم تجاری	۱۲,۵۴۹	۶,۹۰۵	۱۲,۱۲۴	۵,۹۱۱	
تراز تجاری	۷۲۷	۷۲۷	۴۳۵	۴۳۵	-۴۰.۲٪

واحد: هزار تن - میلیون دلار

درصد تغییر		اردیبهشت ۱۴۰۲		اردیبهشت ۱۴۰۳	
عنوان	وزن	ارزش	وزن	ارزش	وزن
واردات	۳,۳۳۳	۵,۲۲۳	۳,۴۰۸	۶,۳۳۸	۲۱.۳٪
صادرات	۱۰,۸۹۵	۳,۹۱۵	۱۳,۷۷۶	۴,۸۴۹	۲۳.۹٪
حجم تجاری	۱۴,۲۲۸	۹,۱۳۸	۱۷,۱۸۴	۱۱,۱۸۷	
تراز تجاری	۹۸۶	۹۸۶	۱,۴۸۹	۱,۴۸۹	-۵۱.۰٪

واحد: هزار تن - میلیون دلار

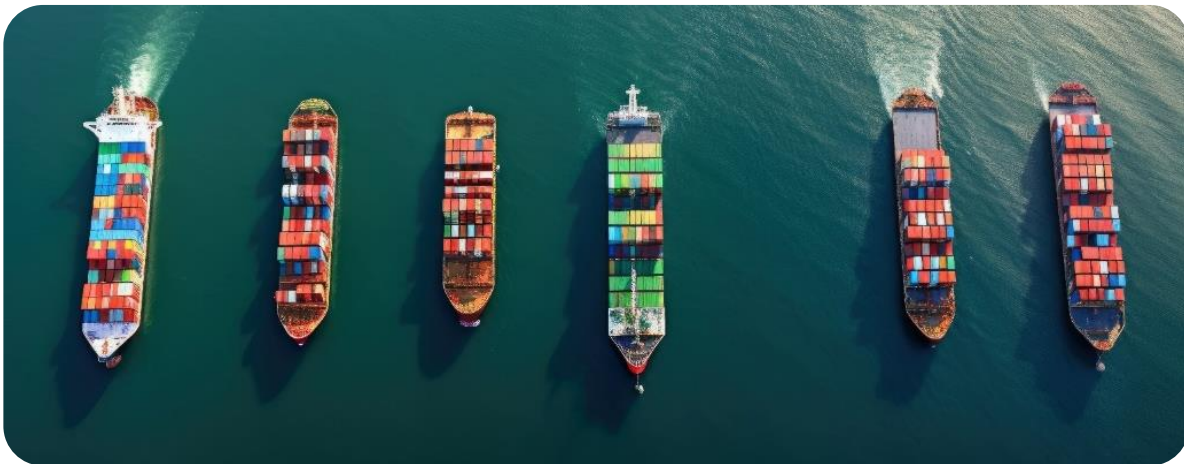
درصد تغییر		۲ ماهه ۱۴۰۲		۲ ماهه ۱۴۰۳	
عنوان	وزن	ارزش	وزن	ارزش	وزن
واردات	۵,۱۶۲	۸,۳۱۲	۵,۸۴۸	۹,۰۷۶	۹.۲٪
صادرات	۲۱,۶۱۵	۷,۷۳۱	۲۳,۴۶۰	۸,۰۲۲	۳.۸٪
حجم تجاری	۲۶,۷۷۷	۱۶,۰۴۳	۲۹,۳۰۸	۱۷,۰۹۸	
تراز تجاری	۵۸۱	۵۸۱	۱,۰۵۴	۱,۰۵۴	-۸۱.۴٪

واحد: هزار تن - میلیون دلار

درصد تغییر		خرداد ۱۴۰۲		خرداد ۱۴۰۳	
عنوان	وزن	ارزش	وزن	ارزش	وزن
واردات	۳,۵۵۳	۵,۸۲۶	۳,۵۴۱	۵,۲۵۰	-۹.۹٪
صادرات	۱۴,۲۰۸	۴,۸۳۲	۱۴,۳۷۸	۵,۴۹۶	۱۳.۷٪
حجم تجاری	۱۷,۷۶۱	۱۰,۶۵۸	۱۷,۹۱۹	۱۰,۷۴۶	
تراز تجاری	۱,۱۲۹	۱,۱۲۹	۲۴۶	۲۴۶	۱۲۱.۸٪

واحد: هزار تن - میلیون دلار

درصد تغییر		۳ ماهه ۱۴۰۲		۳ ماهه ۱۴۰۳	
عنوان	وزن	ارزش	وزن	ارزش	وزن
واردات	۸,۷۱۵	۱۴,۱۳۸	۹,۳۸۹	۱۴,۳۲۶	۱.۳٪
صادرات	۳۵,۸۲۳	۱۲,۵۶۳	۳۷,۸۳۸	۱۳,۵۱۸	۷.۶٪
حجم تجاری	۴۴,۵۳۸	۲۶,۷۰۱	۴۷,۲۲۷	۲۷,۸۴۴	
تراز تجاری	۱,۵۷۵	۱,۵۷۵	۸۰۸	۸۰۸	۴۸.۷٪





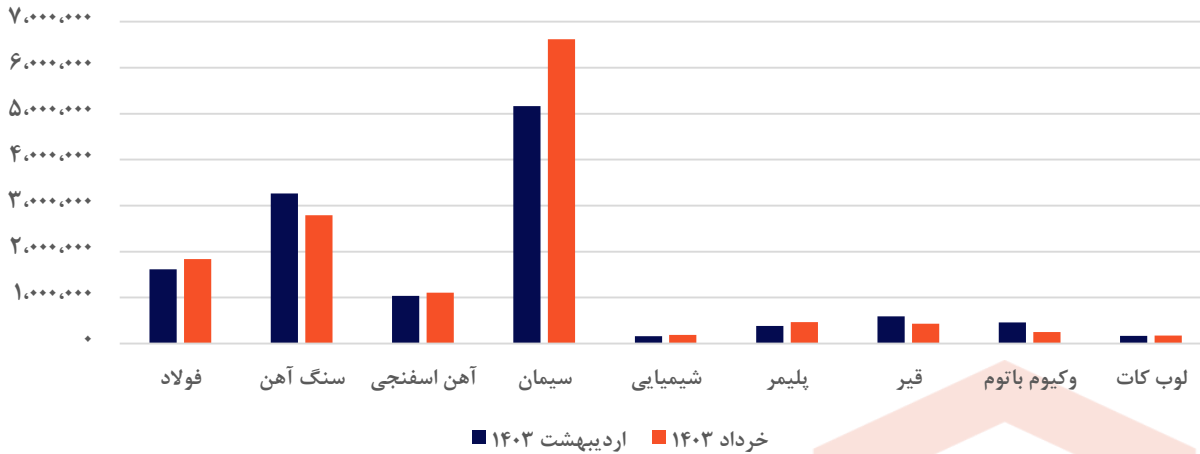
شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.

بورس کالا





حجم معاملات انجام شده در بورس کالا (تن)



بازار داخلی

بورس کالا

در ماه گذشته شاهد رشد ۱۸ درصدی ارزش کل معاملات در بورس کالا نسبت به مدت مشابه سال گذشته بوده ایم، که از میان آن ها، بازار فیزیکی که معمولاً بالای ۸۰ درصد ارزش معاملات بورس کالا را تشکیل می دهد، بیشترین رشد را داشته است. همچنین اطلاعات ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳ نیز منعکس کننده رشد ۲۳ درصدی ارزش کل معاملات نسبت به دوره زمانی مشابه سال گذشته بوده که در این رشد مهمترین نقش را بازار ابزار های مالی و گواهی شمش طلا ایفا کرده است.

حجم و ارزش محصولات معامله شده در بورس کالا

نوع بازار	۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲		۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳			درصد تغییرات	
	حجم (تن)	ارزش (میلیون ریال)	حجم (تن)	ارزش (میلیون ریال)	درصد از کل	حجم	ارزش
بازار فیزیکی	۳۷,۸۷۹,۱۷۰	۳,۵۰۰,۸۰۲,۳۱۸	۳۹,۵۶۷,۱۵۰	۴,۱۸۳,۰۵۰,۳۶۸	۸۸٪	۴٪	۱۹٪
بازار مشتقه	۵۳۸,۵۲۴	۷۲,۱۴۰,۰۱۶	۴,۹۲۱,۶۶۸	۸۶,۵۵۵,۹۹۹	۲٪	۸۱۴٪	۲۰٪
بازار ابزار های مالی	۴,۷۵۹,۴۶۰,۵۶۷	۲۹۴,۶۷۰,۹۱۵	۸,۷۲۲,۸۳۹,۷۵۱	۴۲۰,۱۰۴,۴۹۶	۹٪	۸۳٪	۴۳٪
گواهی شمش طلا	۶,۴۰۷,۵۶۸	۲۲,۴۹۵,۲۵۵	۱۸,۹۱۰,۹۷۶	۸۷,۰۸۲,۲۸۵	۲٪	۱۹۵٪	۲۸۷٪
جمع کل معاملات شرکت بورس کالای ایران	۴,۸۰۴,۲۸۵,۸۲۹	۳,۸۹۰,۱۰۸,۵۰۴	۸,۷۸۶,۲۳۹,۵۴۵	۴,۷۷۶,۷۹۳,۱۴۸		۸۳٪	۲۳٪

حجم و ارزش محصولات معامله شده در بورس کالا

نوع بازار	یک ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲		یک ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳			درصد تغییرات به مدت مشابه	
	حجم (تن)	ارزش (میلیون ریال)	حجم (تن)	ارزش (میلیون ریال)	درصد از کل	حجم	ارزش
بازار فیزیکی	۲۶,۴۴۹,۶۸۸	۲,۴۷۷,۹۳۳,۶۴۳	۲۷,۳۴۹,۸۳۸	۲,۸۸۸,۸۳۸,۹۵۶	۸۹٪	۳٪	۱۷٪
بازار مشتقه	۳۸۸,۰۶۸	۵۶,۸۷۹,۰۸۸	۳,۳۴۵,۹۰۴	۶۱,۰۷۸,۷۰۴	۲٪	۷۶۲٪	۷٪
بازار ابزار های مالی	۳,۳۸۲,۹۹۹,۷۱۴	۲۰۹,۵۷۲,۲۷۰	۵,۲۲۸,۳۵۲,۲۷۸	۲۳۹,۴۶۵,۷۴۸	۷٪	۵۵٪	۱۴٪
گواهی شمش طلا	۵,۷۹۲,۲۵۱	۲۰,۴۰۵,۷۳۳	۱۴,۴۵۵,۳۳۴	۶۶,۱۵۳,۹۱۹	۲٪	۱۵۰٪	۲۲۴٪
جمع کل معاملات شرکت بورس کالای ایران	۳,۴۱۵,۶۲۹,۷۲۱	۲,۷۶۴,۷۹۰,۷۳۴	۵,۲۷۳,۵۰۳,۳۵۴	۳,۲۵۵,۵۳۷,۳۲۷		۵۴٪	۱۸٪

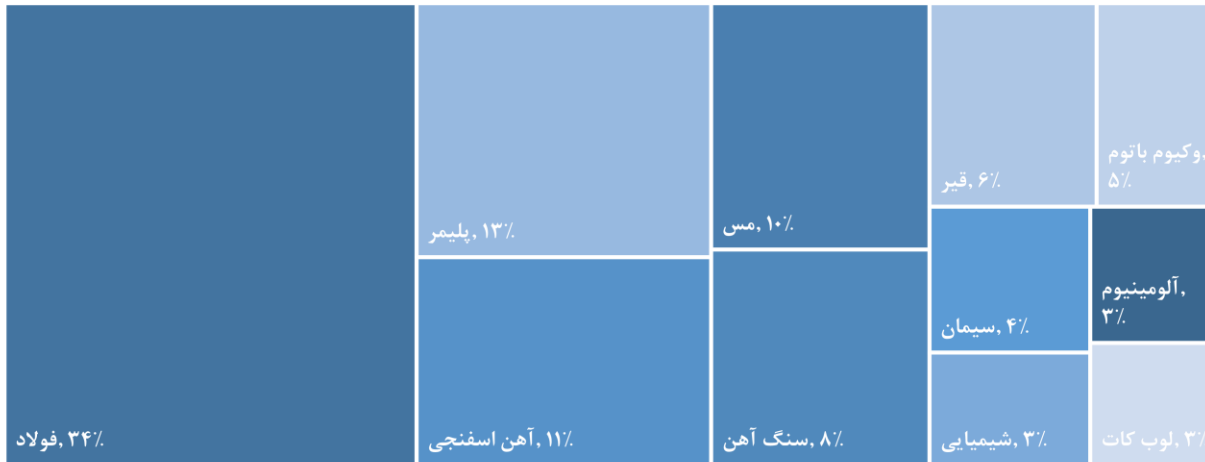
❖ بازار فیزیکی: بالای ۶۰ درصد آن شامل محصولات صنعتی و معدنی می باشد و پس از آن محصولات پتروشیمی و فرآورده های نفتی

❖ بازار مشتقه: عمده آن شامل قرارداد های آتی



بازار داخلی

بورس کالا



حجم و ارزش محصولات معامله شده در بورس کالا

نوع بازار	۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲		۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۳		درصد تغییرات	
	حجم (تن)	ارزش (میلیون ریال)	حجم (تن)	ارزش (میلیون ریال)	درصد از کل	حجم
آلومینیوم	۸۵,۴۳۵	۸۸,۷۱۰,۹۵۴	۱۲۷,۰۷۵	۱۲۹,۵۳۲,۲۱۱	۳٪	۴۹٪
روی	۱۲,۴۹۵	۱۵,۶۲۳,۴۰۳	۱۰,۱۰۵	۱۴,۰۶۷,۱۰۱	۰٪	-۱۹٪
خاک روی	۱۴۴,۰۰۰	۲۳,۲۴۴,۲۵۰	۲۷۴,۵۰۰	۴۸,۴۳۸,۵۷۷	۱٪	۹۱٪
سرب	۰	۰	۰	۰	۰٪	-
فولاد	۵,۰۴۳,۵۵۰	۱,۲۱۷,۰۲۵,۸۶۷	۵,۰۵۷,۵۵۷	۱,۳۵۹,۸۴۷,۳۶۸	۳۳٪	۰٪
مس	۹۲,۰۵۴	۲۹۴,۷۸۵,۷۱۵	۹۱,۱۲۵	۳۸۳,۹۷۸,۱۸۹	۹٪	-۱٪
سنگ آهن	۸,۴۸۹,۰۰۰	۳۰۱,۷۸۳,۲۵۶	۸,۳۵۲,۹۰۰	۳۳۶,۲۶۷,۶۸۱	۸٪	-۲٪
آهن اسفنجی	۱,۷۸۰,۹۰۰	۲۲۰,۲۶۳,۰۵۶	۳,۲۷۲,۰۵۰	۴۳۸,۱۴۱,۵۶۴	۱۱٪	۸۴٪
سیمان	۱۶,۳۸۵,۹۸۲	۱۳۵,۳۱۸,۷۸۷	۱۶,۶۵۷,۹۷۹	۱۶۷,۴۰۳,۰۲۲	۴٪	۲٪
چدن	۱,۴۰۰	۲۳۰,۴۲۹	۴۰۰	۷۰,۴۱۰	۰٪	-۷۱٪
خودرو	۱,۸۸۳	۲۸,۸۰۰,۶۵۵	۱۳۴	۳,۰۹۱,۰۴۰	۰٪	-۹۳٪
شیمیایی	۴۹۴,۷۴۹	۹۹,۹۷۷,۴۰۲	۴۸۲,۳۶۹	۱۲۹,۵۷۰,۱۷۰	۳٪	-۳٪
پلیمر	۱,۲۸۱,۱۹۰	۴۷۳,۰۹۳,۰۷۸	۱,۲۲۶,۳۵۰	۵۳۴,۴۳۲,۱۹۰	۱۳٪	-۴٪
گازها و خوراک ها	۲,۵۸۰	۹۱۳,۵۶۳	۵,۴۳۰	۱,۲۰۱,۱۸۰	۰٪	۱۱۰٪
قیور	۱,۶۱۹,۳۴۶	۲۴۵,۸۸۶,۰۵۲	۱,۶۹۴,۶۱۵	۲۴۲,۶۵۰,۳۸۸	۶٪	۵٪
وکیوم باتوم	۱,۳۵۶,۰۰۰	۱۸۱,۱۹۴,۰۸۳	۱,۳۷۸,۵۶۰	۱۸۳,۸۷۷,۷۱۳	۴٪	۲٪
لوب کات	۵۵۰,۰۰۰	۷۲,۵۷۳,۸۴۸	۵۳۹,۵۰۰	۱۱۶,۳۶۲,۶۶۴	۳٪	-۲٪
جمع کل معاملات شرکت بورس کالای ایران	۳۷,۳۴۰,۵۶۴	۳,۳۹۹,۴۲۴,۴۰۰	۳۹,۱۷۰,۶۴۹	۴,۰۸۸,۹۳۱,۴۶۷		۵٪



شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.

فرآوری زغال سنگ پروده طبس

تحلیگر: مهرشاد متانی

زغال سنگ

معرفی

زغال سنگ یک سنگ رسوبی سیاه یا قهوه‌ای-سیاه است که عمدتاً از کربن، هیدروژن، گوگرد، اکسیژن و نیتروژن تشکیل شده است. زغال سنگ از بقایای گیاهان تشکیل می‌شود که میلیون‌ها سال پیش در محیط‌های باتلاقی مدفون شده و تحت فشار و حرارت زمین‌شناسی قرار گرفته‌اند.

تولید زغال سنگ به صورت طبیعی در طی میلیون‌ها سال اتفاق می‌افتد، اما استخراج و فرآوری آن شامل مراحل زیر است:

۱. استخراج: زغال سنگ به دو روش زیرزمینی و روباز استخراج می‌شود. در روش زیرزمینی، معادن عمیق حفاری می‌شوند تا به لایه‌های زغال سنگ دست یابند. در روش روباز، لایه‌های بالایی زمین برداشته شده و امکان دسترسی به زغال سنگ مهیا می‌شود.

۲. شستشو و فرآوری: زغال سنگ استخراج شده معمولاً حاوی ناخالصی‌هایی است که باید از آن جدا شوند. این فرآیند شامل خرد کردن، شستشو و فرآوری برای جدا کردن مواد اضافی است.

زغال سنگ‌ها را می‌توان به دو دسته اصلی حرارتی (انرژی) و متالورژی (کک‌سازی) تقسیم کرد که هر کدام کاربردها و ویژگی‌های خاص خود را دارند:

زغال سنگ حرارتی (Thermal Coal)

زغال سنگ حرارتی عمدتاً برای تولید انرژی استفاده می‌شود. این نوع زغال سنگ در نیروگاه‌های حرارتی برای تولید برق استفاده می‌شود و معمولاً شامل لیگنیت (Lignite)، ساب-بیتومینوس (Sub-bituminous) و بیتومینوس (Bituminous) می‌شود که تفاوت آن‌ها عمدتاً در میزان رطوبت و کربن می‌باشد.

زغال سنگ متالورژی (Metallurgical Coal)

زغال سنگ متالورژی، که به عنوان زغال سنگ کک‌سازی نیز شناخته می‌شود، برای تولید کک که در صنایع فولادسازی استفاده می‌شود، به کار می‌رود. این نوع زغال سنگ دارای محتوای کربن بالاتر و کیفیت خاصی است که آن را برای فرآیندهای صنعتی مناسب می‌سازد.

زغال سنگ کک‌شو بهترین زغال سنگ برای تولید کک بوده و دارای میزان کربن بالا و مواد فرار کم می‌باشد، که در دماهای بالا بدون خاکستر و با محتوای گوگرد کم، کک تولید می‌کند که این خواص، باعث استفاده گسترده آن در صنعت فولاد شده است. آنتراسیت (Anthracite) نمونه ای از این زغال سنگ بوده و دارای کربن بیش از ۸۶ درصد، سوختی با کارایی بسیار بالا و ارزش حرارتی زیاد می‌باشد.





۱. **تولید برق:** بزرگترین مصرف کننده زغال سنگ، نیروگاه های برق حرارتی هستند که از زغال سنگ برای تولید بخار استفاده می کنند. بخار تولید شده، توربین های برق را به حرکت در می آورد و برق تولید می شود.

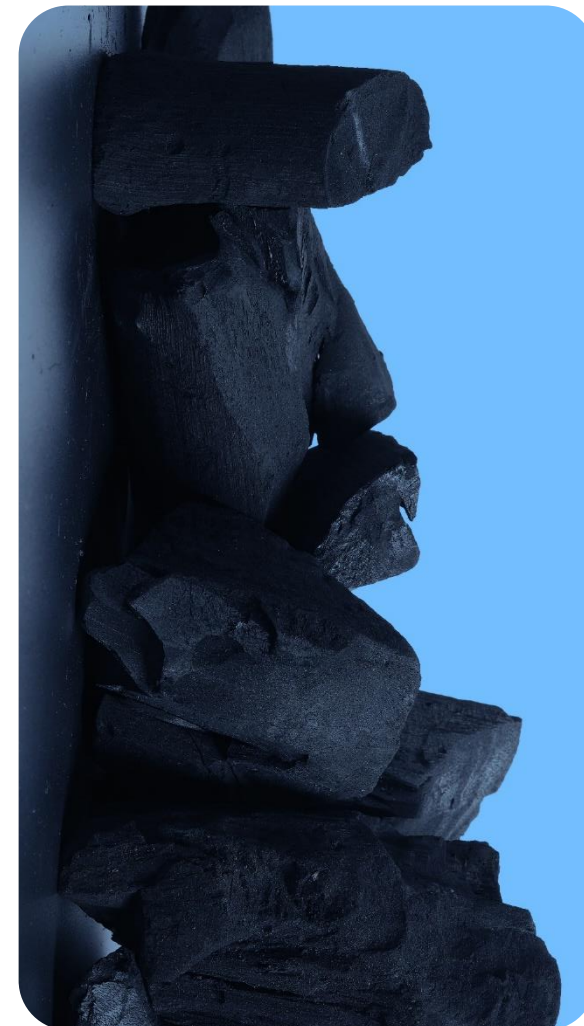
۲. **تولید فولاد:** زغال سنگ متالورژیک یا زغال سنگ کک سازی برای تولید کک که ماده اولیه در تولید فولاد است، استفاده می شود. این فرایند شامل حرارت دادن زغال سنگ در کوره های بدون اکسیژن برای حذف ناخالصی ها است.

۳. **صنایع شیمیایی:** زغال سنگ ماده اولیه بسیاری از مواد شیمیایی است. از آن می توان برای تولید محصولات شیمیایی مانند متانول، آمونیاک و بنزن استفاده کرد.

۴. **گرمایش:** زغال سنگ برای تولید حرارت در سیستم های گرمایشی صنعتی و خانگی استفاده می شود.

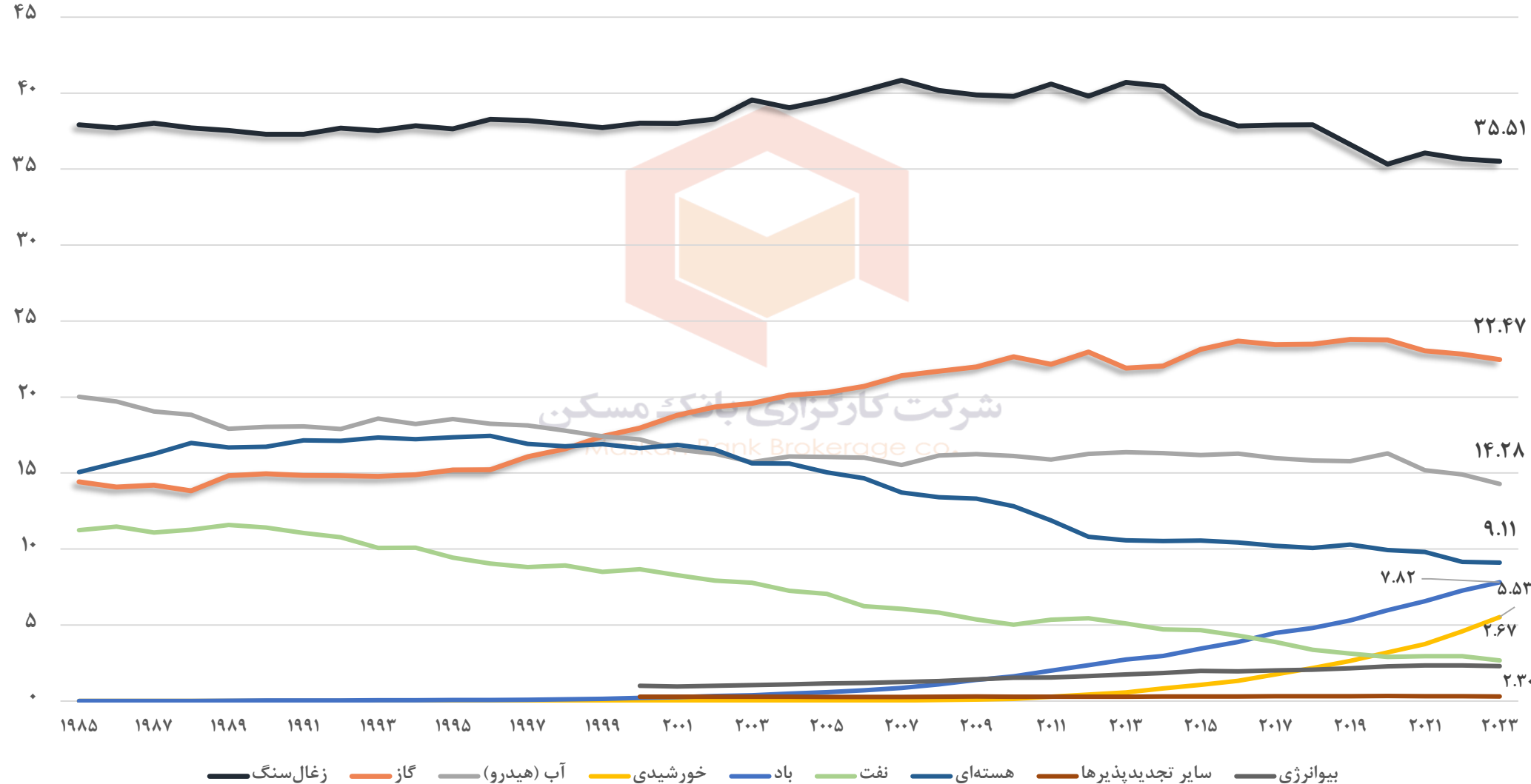
۵. **سایر مصارف صنعتی:** زغال سنگ در فرآیندهای صنعتی دیگر مانند تولید سیمان، آجر و سایر مصالح ساختمانی مورد استفاده قرار می گیرد.

۶. **تولید گاز و سوخت مایع:** فناوری های تبدیل زغال سنگ به گاز (CTG) و تبدیل زغال سنگ به مایع (CTL) برای تولید گاز طبیعی مصنوعی و سوخت های مایع از زغال سنگ استفاده می شوند.

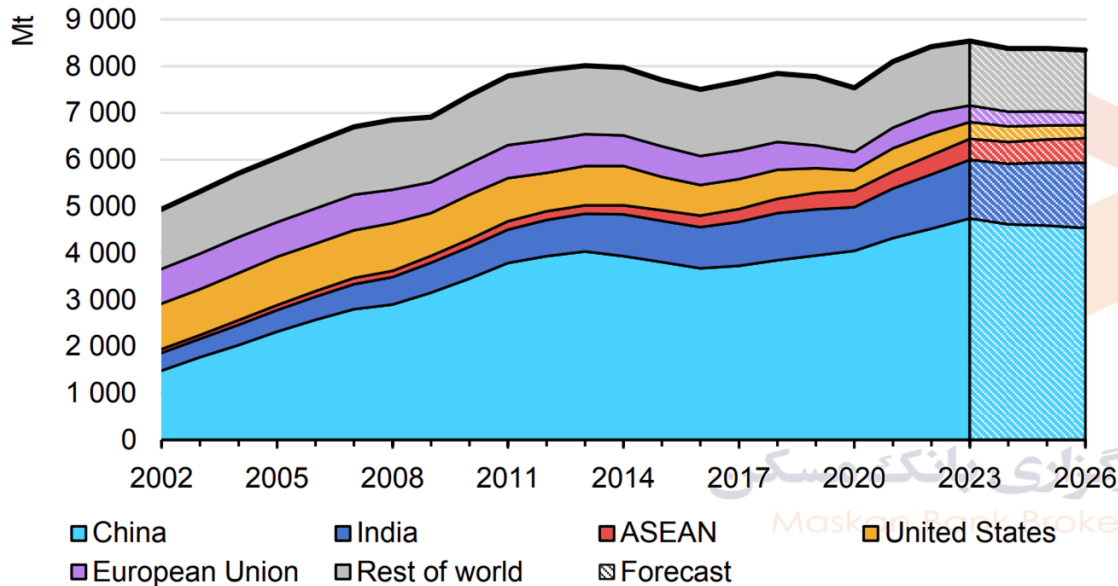


با توجه به شکل زیر، همچنان بخش عمده‌ای از برق جهان توسط زغال سنگ تأمین می‌شود. با وجود برنامه‌های متعددی که برای کاهش این وابستگی در نظر گرفته شده، زغال سنگ به دلیل مقرون به صرفه بودن همچنان یکی از منابع اصلی تولید برق است.

منابع تامین برق جهانی



مصرف جهانی زغال سنگ (حرارتی و متالورژی)

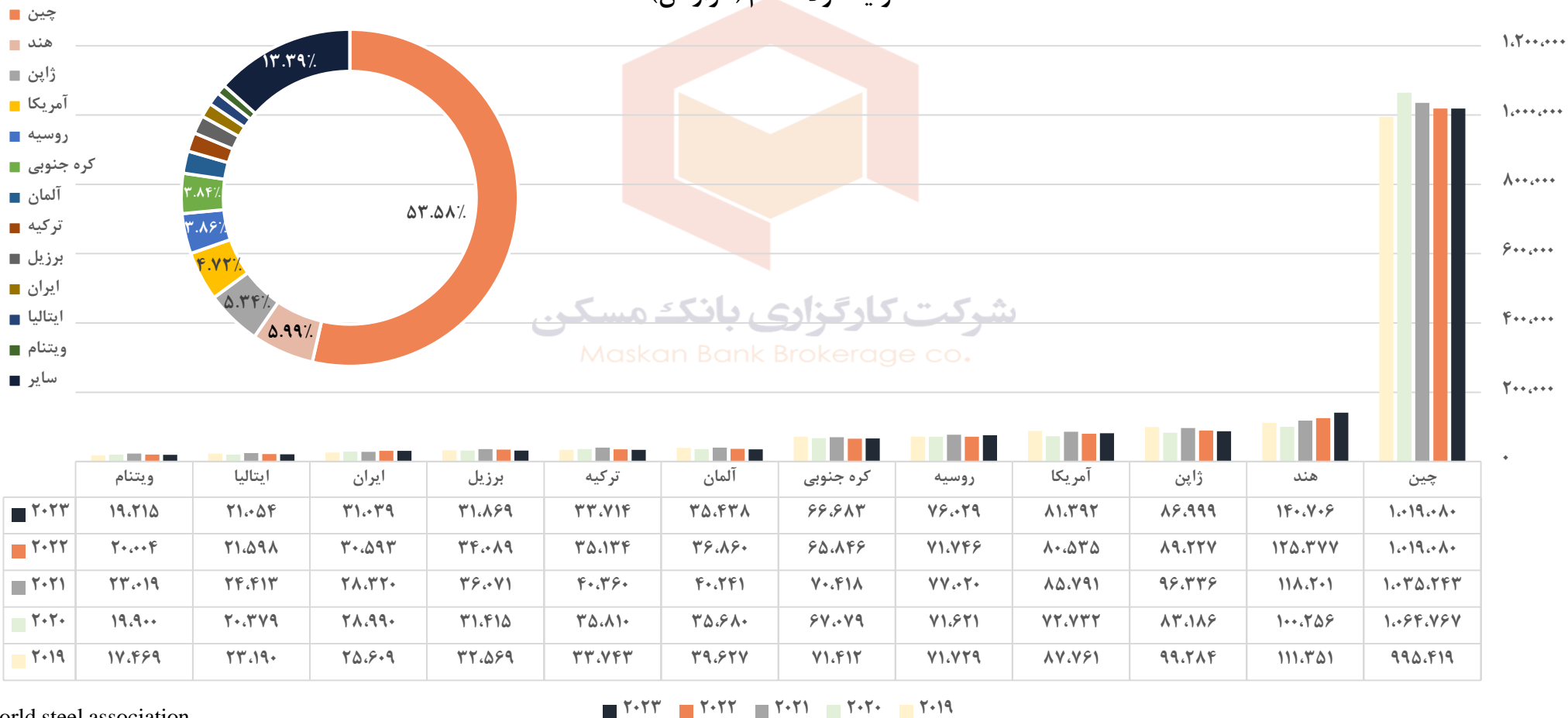


زغالسنگ متالورژی که شامل زغال سنگ کک شو (سخت، متوسط و نیمه نرم) و زغال سنگ تزریقی پودر شده (PCI) است، یکی از اجزای اصلی در تولید فولاد است. کک، که از حرارت دادن زغال سنگ کک شو در کوره کک بدون اکسیژن تولید می شود، همچنین در تولید کاربیدها، فروآلیاژها و سایر ترکیبات شیمیایی نیز به کار می رود. بر این اساس، پیش بینی های نشریه IEA برای تقاضای زغال سنگ متالورژی عمدتاً بر اساس پیش بینی های تولید فولاد از سازمان هایی مانند انجمن جهانی فولاد، رشد تولید ناخالص داخلی و تولید صنعتی است.

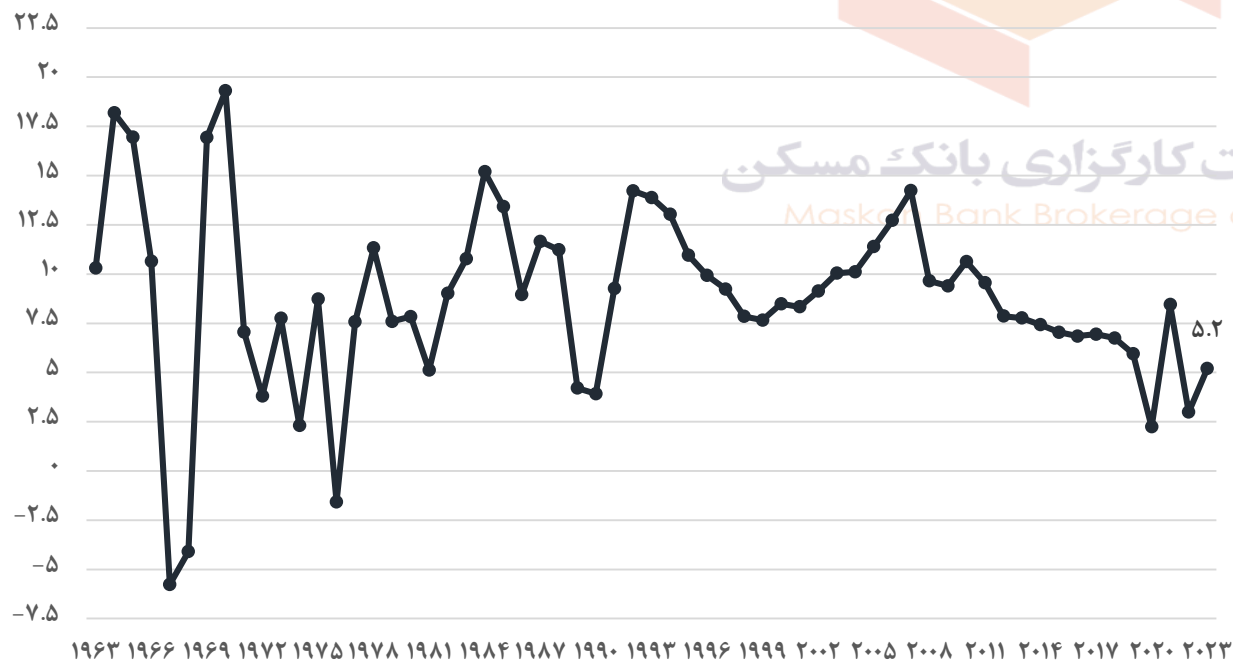
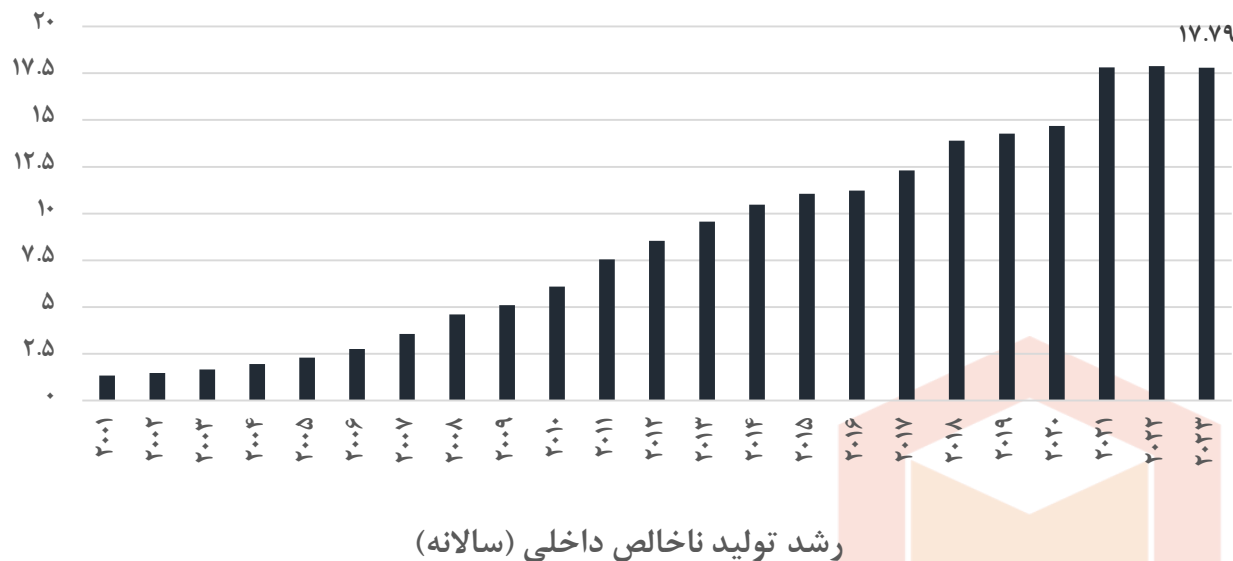
طبق نشریه IEA، برای سه سال آینده انتظار نمی رود که تغییرات قابل توجهی در مصرف زغال سنگ متالورژی رخ دهد، زیرا بازارهای انرژی و چشم انداز اقتصادی به نظر می رسد که روندی معتدل داشته باشند. علاوه بر این، جایگزین هایی برای زغال سنگ متالورژی، مانند هیدروژن، در دوره پیش بینی به نظر نمی رسد که آماده ورود به بازار باشند، و بنابراین تولیدکنندگان احتمالاً نمی توانند تقاضای زغال سنگ متالورژی را در میان رشد اقتصادی جبران کنند. در نتیجه، پیش بینی می شود که مصرف کلی زغال سنگ متالورژی طی سه سال آینده با افزایش اندکی به میزان ۱۷ میلیون تن به ۱۱۱۸ میلیون تن برسد که هند بیشترین سهم را در این افزایش خواهد داشت. همچنین، انتظار نمی رود که مصرف زغال سنگ متالورژی چین با فعالیت کلی صنعتی همسو باشد، زیرا سرمایه گذاری های مرتبط با زیرساخت که فولاد مصرف می کنند، احتمالاً در سال های آینده کاهش خواهند یافت.

از آنجایی که زغال سنگ نقش مهمی در تولید فولاد دارد، تولید فولاد، به صورت مستقیم بر روی عرضه و تقاضای زغال سنگ تاثیر می گذارد. همچنین، همانطور که در نمودار زیر مشخص شده است، چین بزرگترین تولیدکننده فولاد بوده و بیشترین اثر را بر روی تولید فولاد ایران و صادرات آن دارد.

تولید فولاد خام (هزار تن)



تولید ناخالص داخلی (تریلیون دلار)



جهانی

تقاضا فولاد چین

چین به عنوان بزرگترین تولیدکننده و مصرف کننده فولاد خام در جهان نقش بسیار مهمی در بازار جهانی فولاد ایفا می کند. تحولات اقتصادی و صنعتی این کشور تأثیر قابل توجهی بر تقاضا و قیمت فولاد خام در سطح بین المللی دارد.

چین به تنهایی بیش از نیمی از فولاد خام جهان را تولید می کند. در سال ۲۰۲۳، تولید فولاد خام چین حدود ۱.۰۲ میلیارد تن بوده است.

تولید فولاد خام در چین به دلیل ظرفیت بالای صنعتی و استفاده گسترده از فناوری های نوین در کارخانه های فولادسازی، همچنان در حال افزایش است. مصرف داخلی فولاد خام در چین نیز بسیار بالا است و بیشتر به بخش های ساختمانی، زیرساخت ها، خودروسازی، و تولید تجهیزات صنعتی اختصاص دارد.

پروژه های بزرگ زیرساختی نظیر جاده ها، پل ها، و ساختمان های بلندمرتبه، موتور اصلی تقاضای فولاد در چین هستند. همچنین، عواملی همچون سیاست های دولتی، وضعیت اقتصادی، تولید ناخالص داخلی، صادرات و واردات چین، بر عرضه، تقاضا و قیمت فولاد جهانی تأثیر خواهد داشت.

تولید ناخالص داخلی چین برای سال ۲۰۲۳، ۱۷.۷۹ تریلیون دلار بوده و رشد سالانه آن ۵.۲ درصد بوده است، IMF نیز، برای سال ۲۰۲۴ و ۲۰۲۵، به ترتیب نرخ ۵ و ۴.۵ درصد را برای رشد سالانه تولید ناخالص داخلی پیش بینی کرده است. بنابراین، اگرچه بنظر می رسد رشد چین کاهشی باشد، اما نمی توان انتظار کاهش معناداری در تقاضا فولاد این کشور داشت.

شرکت زغال سنگ پرورده طبس یکی از بزرگترین تولیدکنندگان زغال سنگ در ایران است. این شرکت در استان خراسان جنوبی، شهرستان طبس واقع شده است. کارخانه این شرکت در منطقه زغالخیز پرورده طبس قرار دارد که یکی از مهمترین معادن زغال سنگ ایران به شمار می‌رود.

محصولات اصلی شرکت زغال سنگ پرورده طبس شامل زغال سنگ کک‌شو است که در صنایع فولاد و متالورژی استفاده می‌شود. تولید این شرکت نیز، در حدود ۲۶۵،۰۰۰ تن زغال سنگ کک‌شو در سال می‌باشد.

به صورت کلی عملیات شرکت شامل استخراج و خرید زغال سنگ خام و سپس فرآوری آن‌ها و تولید زغال سنگ کک‌شو می‌باشد که در صنایع فولادی استفاده می‌شود.

سهامداران

■ شرکت تکادو

■ شرکت معدنچو

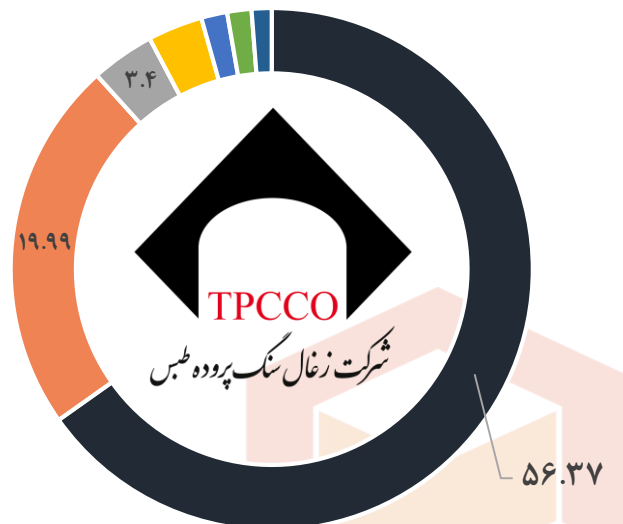
■ شرکت معادن منگنزایران

■ شرکت ذغال سنگ نگین طبس

■ شرکت سرمایه گذاری سایه گستر سرمایه

■ صندوق س.ا.بازارگردانی آرمان تدبیرنقش
جهان

■ صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی کاریزما

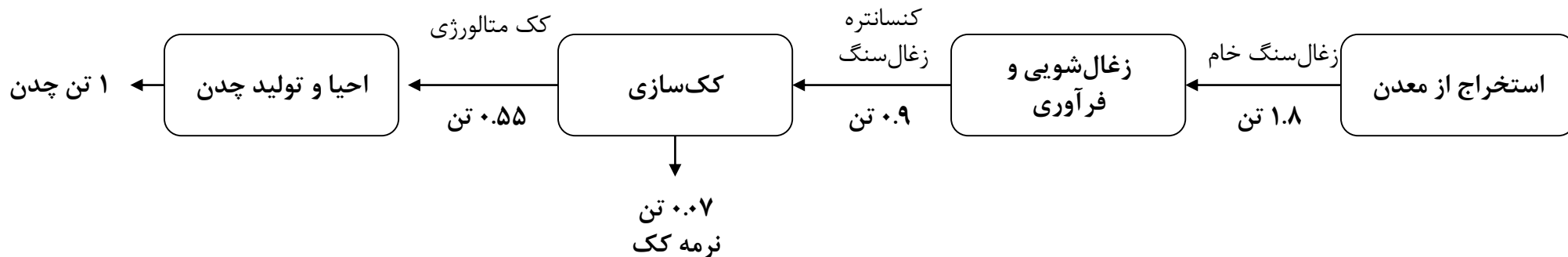




در کوره بلند برای ذوب و تصفیه، نیاز به سوختی وجود دارد که علاوه بر تامین حرارت لازم، بتواند کربن مورد نیاز برای احیاء اکسید آهن را نیز در اختیار بگذارد. این سوخت باید دارای ارزش حرارتی زیاد باشد و در حین سوختن به هم نچسبد و برای این که بتواند گازها را از بین خود عبور داده و عمل احتراق را تسهیل نماید، بهتر است که متخلخل نیز باشد. لذا کک برای این منظور بهترین گزینه تلقی می شود. کک به صورت طبیعی در طبیعت وجود دارد ولی برای استفاده در صنایع مختلف طی فرآیندهایی از زغال سنگ کک شو حاصل می شود. تهیه کک متالورژی با شرایط فنی قابل قبول بدون عملیات فرآوری و شستشوی زغال سنگ کک شو امکان پذیر نیست. در فرآیند فرآوری و شستشوی زغال سنگ، ناخالصی های مختلف موجود در زغال سنگ استخراج شده از معادن حذف و کنسانتره زغال سنگ کک شو تولید می شود.

در فرآیند تولید کک چند نوع زغال سنگ که مواد فرار موجود در آنها با یکدیگر متفاوت است مخلوط شده و در کوره های مخصوص در دمای ۱۰۰۰-۱۱۰۰ درجه سانتیگراد در غیاب اکسیژن به مدت ۲۴-۳۶ ساعت جهت تجزیه ترکیبات فرار تحت حرارت قرار می گیرند. خصوصیات فیزیکی این ترکیب ناشی از نرم شدن و ذوب شدن زغال سنگ است که در غیاب هوا به توده های سخت اما متخلخل تبدیل می شود. همچنین این ماده دارای مقدار کمی گوگرد و فسفر است. کک داغ تولید شده از اجاق خارج و با آب یا هوا خنک می شود و پس از خنک شدن ذخیره شده و یا مستقیماً برای فولادسازی به کوره بلند منتقل می شود.

شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.



کپرور

تولید و فروش

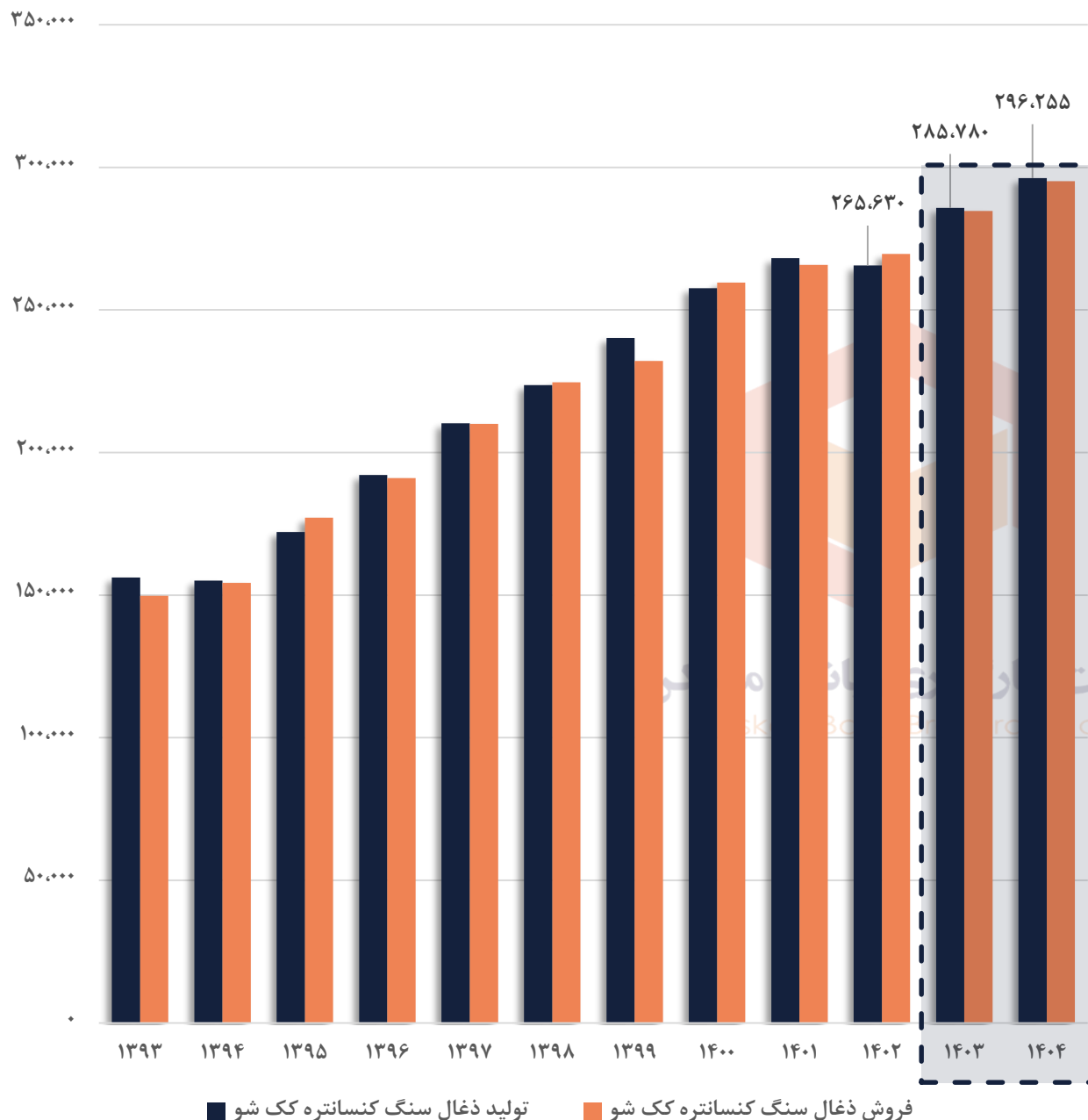
به صورت کلی عملیات شرکت شامل استخراج و خرید زغال سنگ خام و سپس فرآوری آن‌ها و تولید زغال سنگ کک‌شو می‌باشد که در صنایع فولادی استفاده می‌شود. همچنین، تولید شرکت همواره روند صعودی داشته و در سال ۱۴۰۲، ۲۶۵،۶۳۰ تولید داشته است. برای سنوات آینده نیز، این روند با توجه به چشم انداز تکمیل طرح توسعه شرکت در نیمه دوم ۱۴۰۳، صعودی پیش‌بینی شده است.

طی سالهای اخیر نیز موضوع بازیافت زغال‌های باطله، ریزدانه و درشت‌دانه خروجی از خط تولید در قالب فازهای ۱ و ۲ طرح توسعه مطرح و مقدمات اجرایی آن شامل مراحل طراحی پروژه و خرید بخشی از تجهیزات شامل درام مگنت سپراتور، مجموعه تابلوی سکسیون، پمپ‌های اسلاری، عقد قرارداد خرید سیکلون‌ها و ساخت کچ میل فراهم شده است.

در فاز ۱ توسعه باطله‌های درشت فلوتاسیون از ستون مدار اسپیرال و در فاز ۲ باطله‌های درشت دانه از طریق سیکلون واسطه سنگین دوم مورد بازیافت قرار خواهند گرفت و بدین ترتیب راندمان تولید افزایش خواهد داد.

در سال ۱۴۰۳ کلیه نقشه‌های اجرایی تجهیزات سازمان و جانمایی طرح توسعه تهیه شده و عملیات مهندسی سیویل، کنسانتر، آرومتری، اجرای پاستال، فندانسیونهای سازه‌ای و پمپ‌ها در فازهای ۱ و ۲ به پایان رسیده است، قرارداد نیز با پیمانکار اجرایی طرح منعقد شده و انتظار می‌رود در نیمه دوم سال ۱۴۰۳ این فاز به بهره‌برداری برسد.

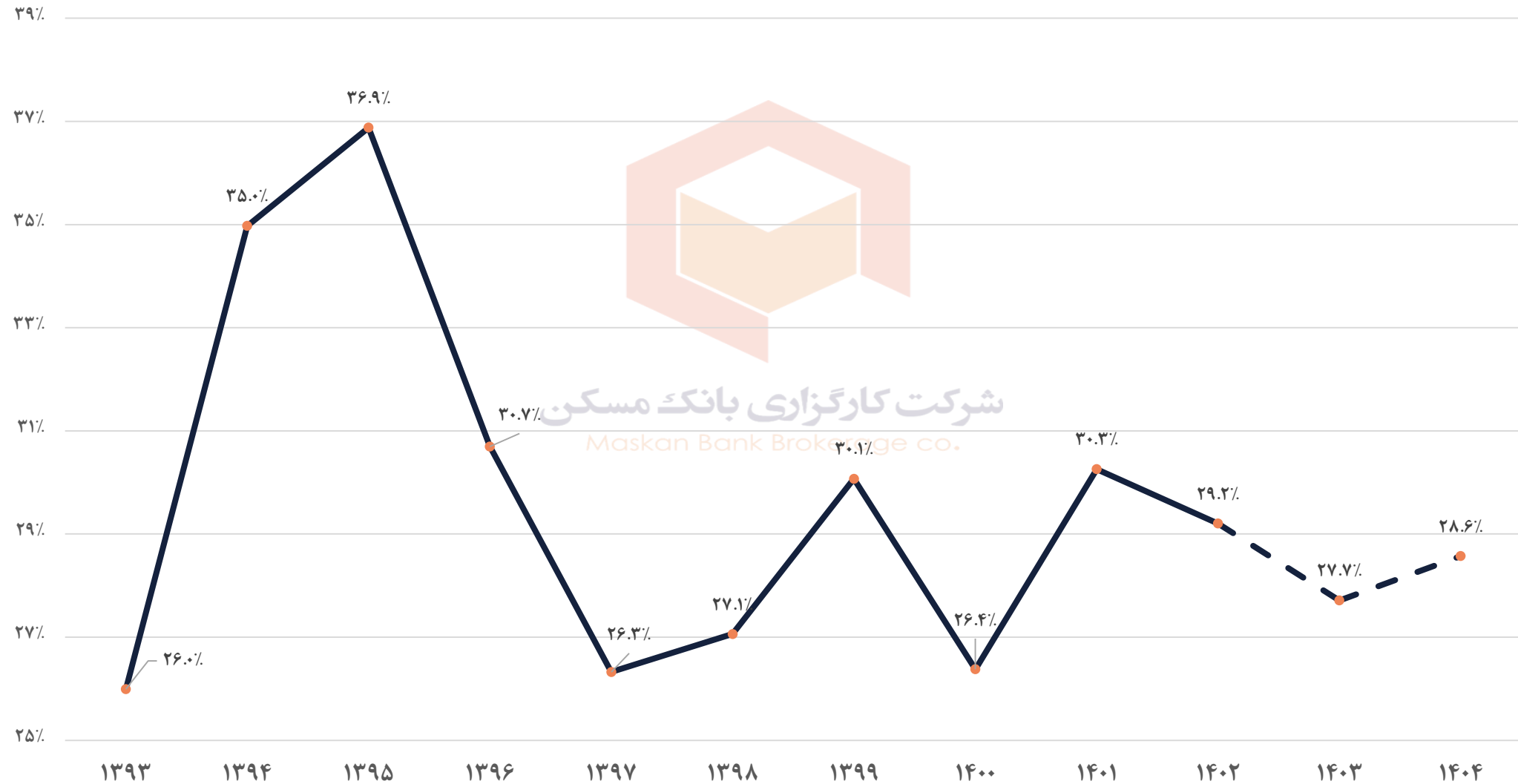
با توجه به مقاله پژوهشی *An analysis of medium losses in coal washing plants* افزایش راندمان تولید حاصل از این طرح در بدبینانه‌ترین حالت ۱۰ درصد در نظر گرفته شده است.



■ تولید ذغال سنگ کنسانتره کک شو ■ فروش ذغال سنگ کنسانتره کک شو

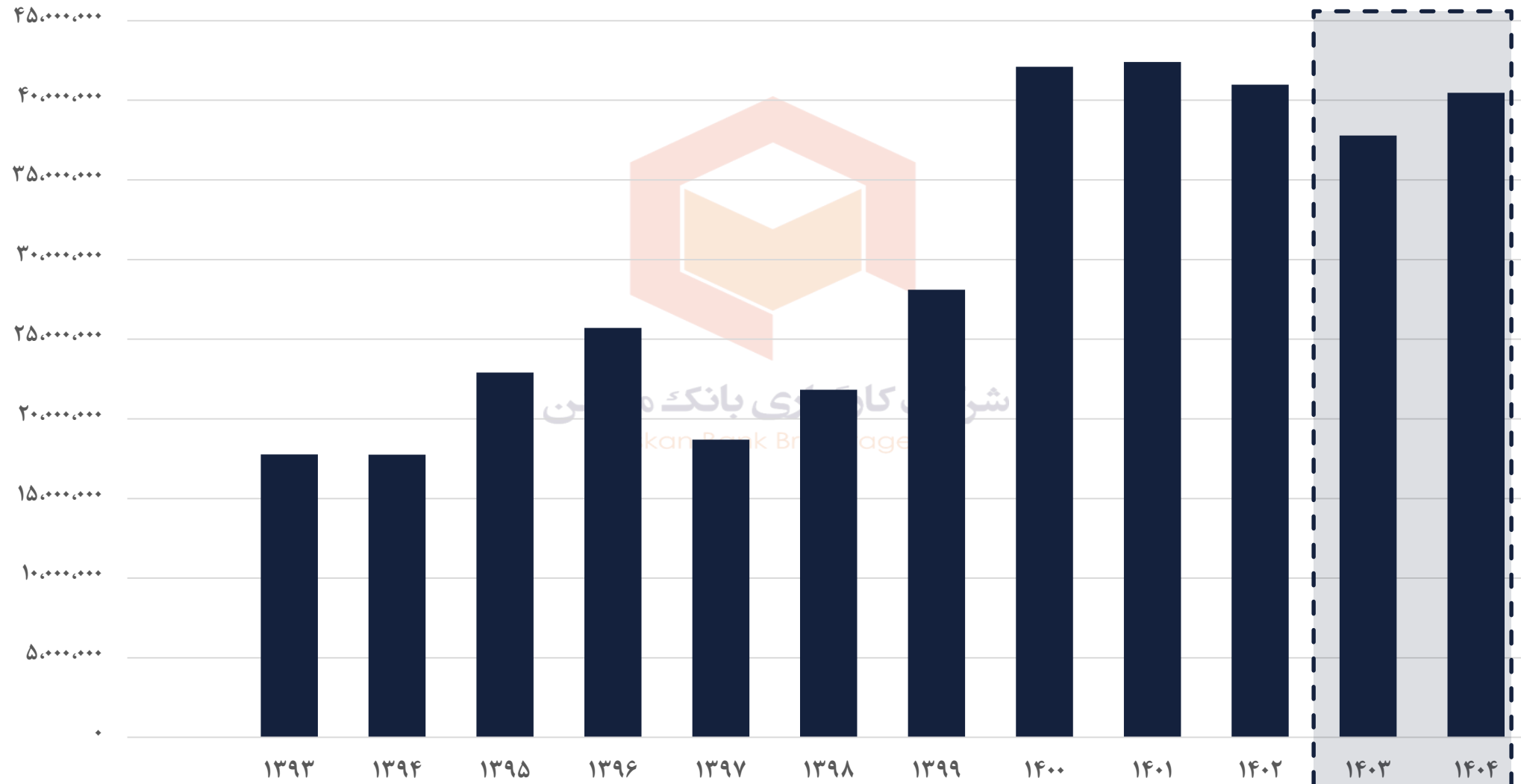


نسبت قیمت زغال سنگ کک شو به شمش فخوز

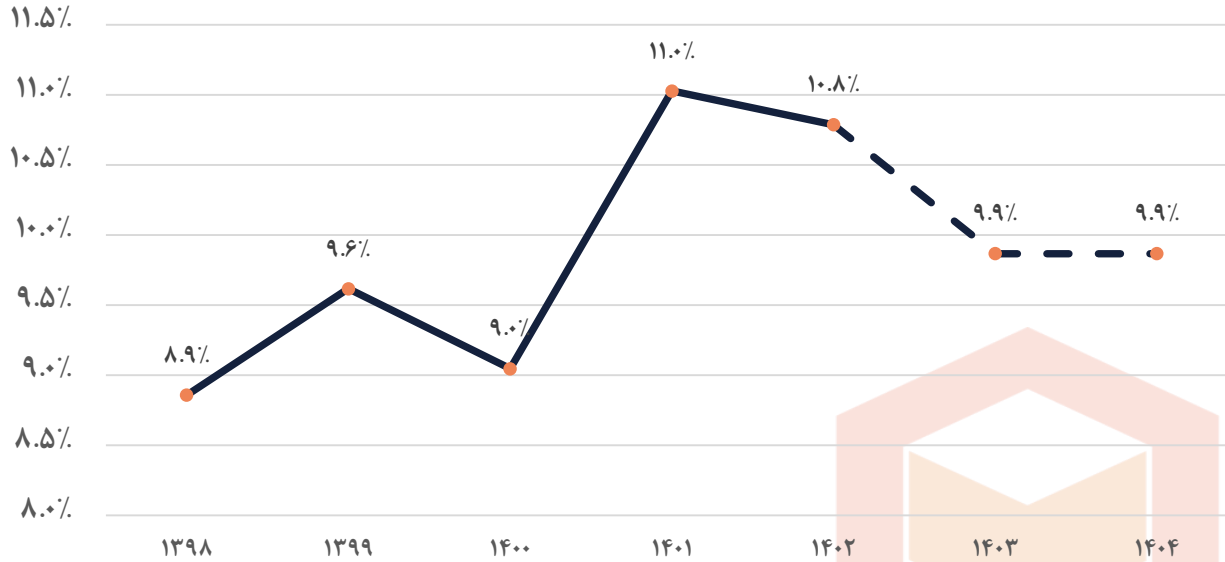




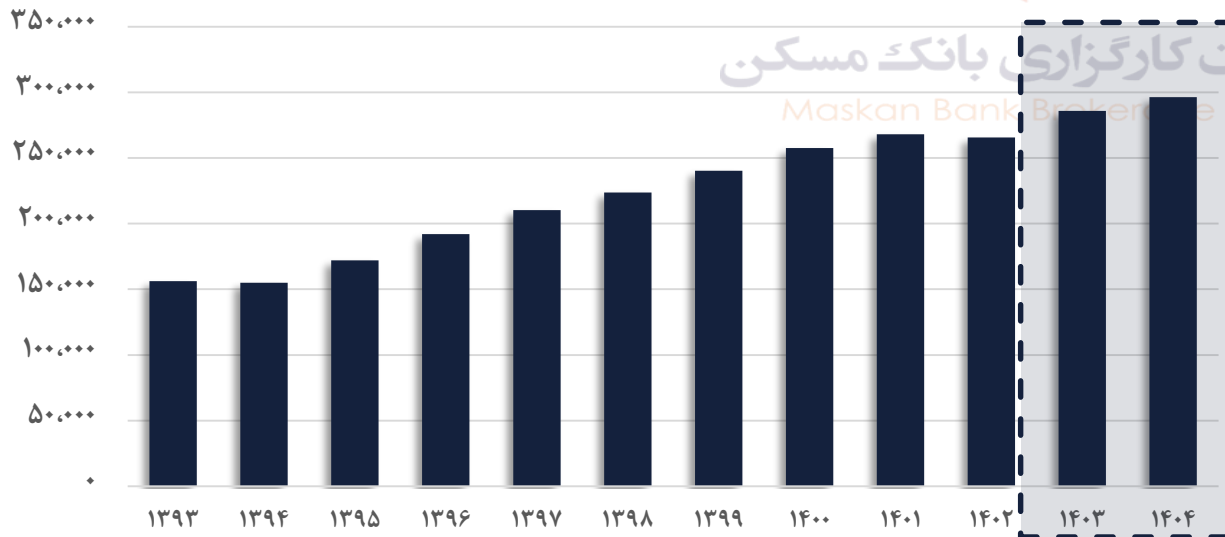
مبلغ فروش شرکت (دلار نیما)



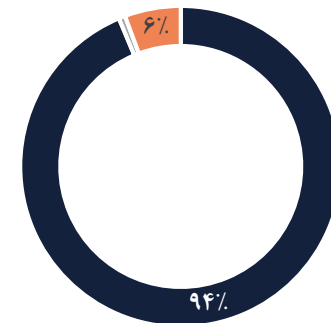
نسبت قیمت زغال سنگ خام به شمش فخوز



مقدار مصرف زغال سنگ خام



تفکیک بهای تمام شده ۱۴۰۲



■ مواد مستقیم مصرفی ■ دستمزد مستقیم تولید ■ سربار تولید

کپور

بهای تمام شده فروش

معادن شرکت		
ذخایر قطعی معادن ۱۴۰۲	ظرفیت اسمی سالانه	نام معدن
۲۴۰,۰۰۰	۵,۷۰۰	معدن نایبند (شرکت فرعی)
۸۷,۰۰۰	۱۴,۵۰۰	معدن تخت نادر (شرکت فرعی)
۹۹۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	معدن زیتون (شرکت فرعی)
۱۵۰,۰۰۰	۸,۰۰۰	معدن چل (شرکت فرعی)

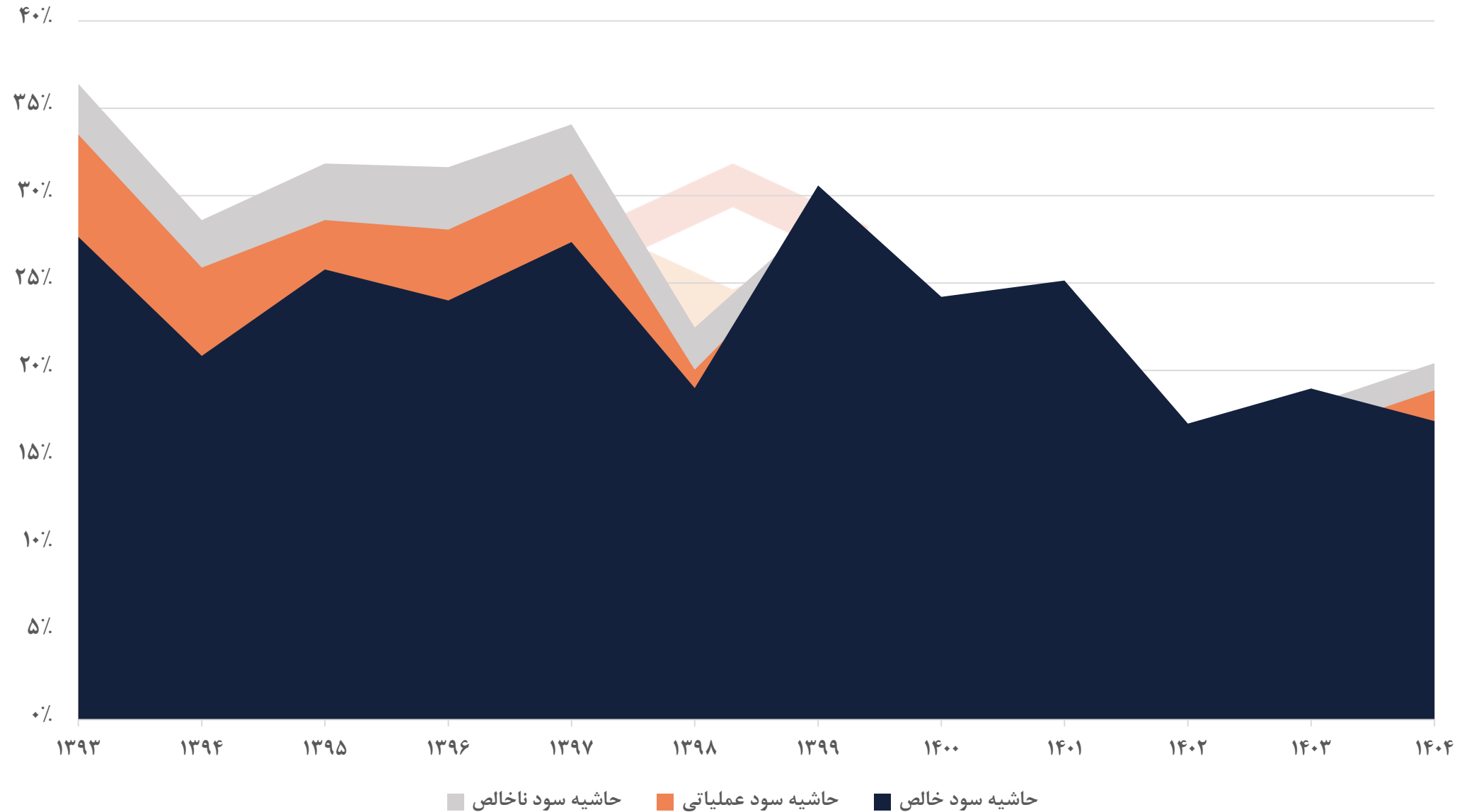


مفروضات اقتصادی

۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	واحد	
۵۹۲,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	۳۸۲,۹۰۴	۲۷۰,۴۴۶	۲۳۰,۵۵۶	۲۰۷,۳۴۳	۱۱۲,۱۸۵	ریال	دلار نیما
۳۰٪	۳۵٪	۴۰٪	۴۹٪	۴۰٪	۳۶٪	۳۵٪	درصد	تورم
۳۰٪	۳۵٪	۴۲٪	۵۴٪	۵۴٪	۲۴٪	۲۵٪	درصد	افزایش حقوق
۴۸۰	۴۸۰	۵۲۱	۵۲۷	۶۱۵	۴۰۳	۳۵۹	دلار/تن	شمش فخوز
۲۸.۶٪	۲۷.۷٪	۲۹.۲٪	۳۰.۳٪	۲۶.۴٪	۳۰.۱٪	۲۷.۱٪	درصد	نسبت قیمت زغال سنگ کک شو به شمش فخوز
۹.۹٪	۹.۹٪	۱۰.۸٪	۱۱.۰٪	۹.۰٪	۹.۶٪	۸.۹٪	درصد	نسبت قیمت زغال سنگ خام به شمش فخوز



۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	صورت سود و زیان
۲۳,۹۵۸,۹۱۳	۱۷,۷۶۱,۱۳۶	۱۵,۶۸۹,۸۸۱	۱۱,۴۶۷,۶۶۴	۹,۷۰۶,۳۳۵	۵,۸۲۷,۹۲۹	۲,۴۴۸,۹۰۰	فروش
(۱۹,۰۶۹,۳۷۲)	(۱۴,۵۵۶,۷۵۷)	(۱۳,۲۰۲,۲۸۶)	(۹,۱۵۷,۶۵۸)	(۷,۵۴۹,۹۲۳)	(۴,۱۵۲,۶۹۳)	(۱,۸۹۹,۱۹۴)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۴,۸۸۹,۵۴۰	۳,۲۰۴,۳۷۹	۲,۴۸۷,۵۹۵	۲,۳۱۰,۰۰۶	۲,۱۵۶,۴۱۲	۱,۶۷۵,۲۳۶	۵۴۹,۷۰۶	سود (زیان) ناخالص
(۳۷۲,۴۶۸)	(۲۸۰,۳۴۰)	(۱۹۰,۲۵۰)	(۱۲۸,۷۳۰)	(۹۷,۹۲۰)	(۹۴,۱۹۴)	(۵۸,۸۷۷)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۴,۵۱۷,۰۷۲	۲,۹۲۴,۰۳۹	۲,۲۹۷,۳۴۵	۲,۱۸۱,۲۷۶	۲,۰۵۸,۴۹۲	۱,۵۸۱,۰۴۲	۴۹۰,۸۲۹	سود (زیان) عملیاتی
(۵۸,۸۴۳)	(۴۵,۲۶۴)	(۳۳,۵۲۹)	(۹,۴۹۵)	(۲۱,۹۳۹)	(۱۷,۷۲۹)	(۱۰,۳۶۹)	هزینه های مالی
۵۶۷,۰۷۳	۴۸۸,۵۴۷	۳۹۶,۳۳۸	۷۱۱,۵۰۴	۳۱۳,۴۹۳	۲۱۹,۱۸۱	۹۷,۸۴۵	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۵,۰۲۵,۳۰۱	۳,۳۶۷,۳۲۲	۲,۶۶۰,۱۵۴	۲,۸۸۳,۲۸۵	۲,۳۵۰,۰۴۶	۱,۷۸۲,۴۹۴	۵۷۸,۳۰۵	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۹۲۸,۵۲۰)	۰	۰	(۳۰۶)	۰	۰	(۱۱۳,۲۰۹)	مالیات
۴,۰۹۶,۷۸۱	۳,۳۶۷,۳۲۲	۲,۶۶۰,۱۵۴	۲,۸۸۲,۹۷۹	۲,۳۵۰,۰۴۶	۱,۷۸۲,۴۹۴	۴۶۵,۰۹۶	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
۴,۰۹۶,۷۸۱	۳,۳۶۷,۳۲۲	۲,۶۶۰,۱۵۴	۲,۸۸۲,۹۷۹	۲,۳۵۰,۰۴۶	۱,۷۸۲,۴۹۴	۴۶۵,۰۹۶	سود (زیان) خالص
۲,۳۹۶	۱,۹۶۹	۱,۵۵۶	۱,۶۸۶	۴,۳۵۲	۳,۳۰۱	۸۶۱	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۱,۷۱۰,۰۰۰	۱,۷۱۰,۰۰۰	۱,۷۱۰,۰۰۰	۱,۷۱۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	سرمایه



● گواهی سلب مسئولیت:
این گزارش تنها بیانگر نظرات تحلیل گران
کارگزاری بانک مسکن می باشد و به هیچ
عنوان به معنای توصیه ای جهت خرید یا
فروش و یا نگهداری سهام مورد بررسی نمی
باشد. و شرکت کارگزاری بانک مسکن هیچ
گونه مسئولیتی در قبال ضرر و زیان ناشی از
انجام هرگونه معامله ای با اتکا بر این گزارش
را بر عهده نخواهد گرفت.



شرکت کارگزاری بانک مسکن
Maskan Bank Brokerage co.

تماس با ما

تهران خیابان آفریقا، خیابان کاج آبادی، پلاک ۸۶

۰۲۱۷۵۲۴۱۰۰۰

۰۲۱۷۵۴۳۹۰۰۰

فکس: ۰۲۱۲۲۰۱۴۴۵۲

info@maskanbrokerage.ir

maskanbourse 

maskanbank_brokerage 