
الله
محمد
بسم الله الرحمن الرحيم
كتبه عبد الله


دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی


دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

دولت و ملّت، همدلی و هم‌زبانی

سال ۹۴

عزم ملی | سال همکاری‌های گسترده‌ی دولت و ملّت | مدیریت جهادی



تحلیل تأثیر نتایج مذاکرات بر صنایع منتخب در بورس

فلزات اساسی

واحد مطالعات و پژوهش های مؤسسه اقتصاد ایرانیان

Studies and Researches Dept. of Eghtesad Iranian Institution

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

صنایع فلزی (فلزات اساسی) در دوران تحریم

بخش IFCA ۱۲۴۵ (پیمان‌نامه منع گسترش سلاحهای هسته‌ای) (۳ جون ۲۰۱۳):

- تحریم بخش فلزات گران بها (طلا) و فلزات اساسی
- تحریم افراد و نرم‌افزارهای صنعتی
- هشدار به شرکت‌های خارجی

تحریم اتحادیه اروپا(۱۵ اکتبر ۲۰۱۲):

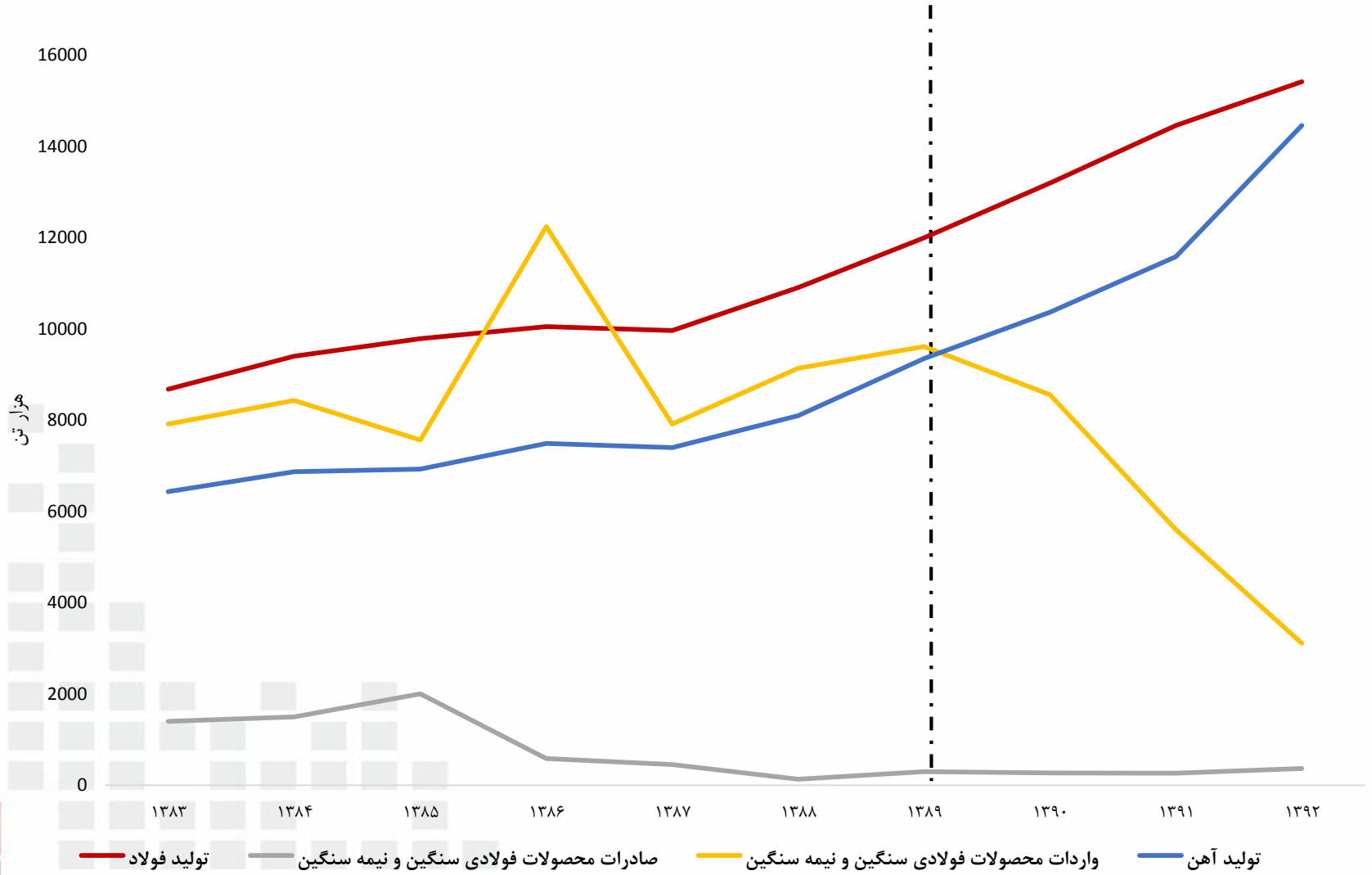
- ممنوعیت صادرات گرافیت، فلزات اساسی (آلومینویم، استیل و ...)
- ممنوعیت صادرات نرم‌افزارهای صنعتی، تکنولوژی کشتی‌سازی، ذخیره سازی نفت و خدمات مرتبط با آنها

رفع تحریم‌ها تحت طرح اقدام مشترک (JPA) (۲۰ ژانویه ۲۰۱۴):

- برگرداندن حق تجارت فلزات گرانبها، پتروشیمی و دیگر فلزات اساسی

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

صنایع فلزی در دوران قبل و بعد تحریم



افزایش تولید فولاد

افزایش تولید آهن

کاهش واردات

تثبیت واردات فولاد

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

شاخص فلزات در دوران قبل و بعد تحریم



IFCA=Iran Freedom and Counter-Proliferation Act

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

صنایع فلزی بورس در دوران قبل و بعد تحریم

رتبه بندی شرکتهای صنعت فلزات اساسی
قبل از تشدید تحریم ها

رتبه	نام شرکت
1	کالسیمین
2	ملی صنایع مس ایران
3	سپنتا
4	فولاد امیرکبیرکاشان
5	فروموليبدن کرمان
6	ملی سرب و روی
7	لوله و ماشین سازی
8	آلومراد
9	فولاد مبارکه اصفهان
10	آلومتک
11	سر. توکا فولاد
12	نورد قطعات فولادی
13	آلومینیوم ایران
14	فروسیلیس ایران
15	فولاد کاویان
16	تجهیزات سدید
17	مس باهنر
18	نورد و لوله اهواز
19	نورد آلومینیوم
20	صنعتی سپاهان

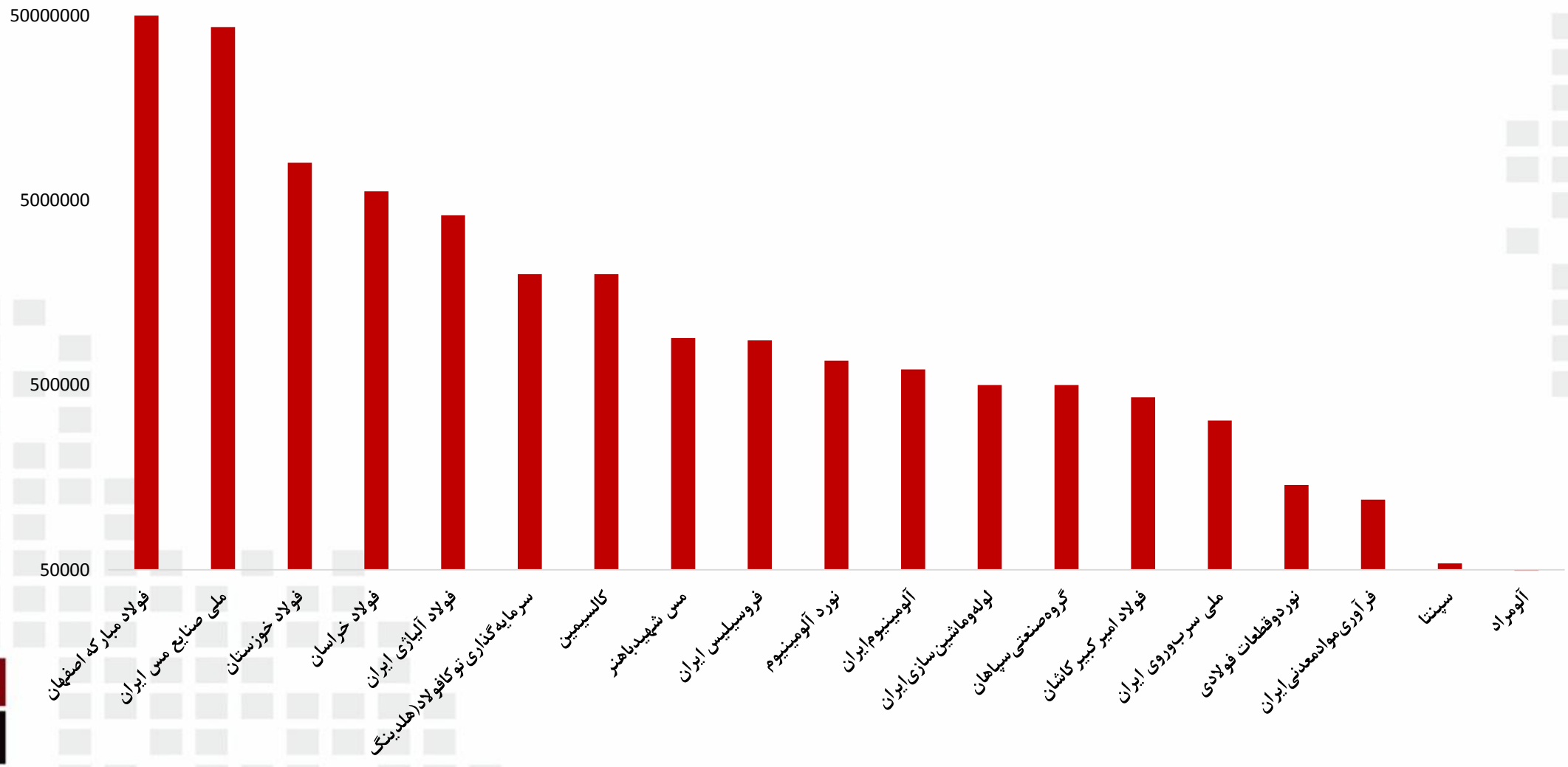
معیارهای ارزیابی عملکرد
نرخ بازده دارایی (ROA)
بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)
رشد سود عملیاتی (OPG)
نسبت قیمت به درآمد (P/E)
ارزش افزوده اقتصادی (EVA)
ارزش افزوده بازار (MVA)
ارزش افزوده نقدی (CVA)
ارزش افزوده حقیقی (TVA)
ارزش افزوده اقتصادی پالایش شده (REVA)
کیو توبین (Tobin's Q)
ارزش ایجاد شده ی سهامدار (CSV)
درصد مدیران غیر موظف
درصد سرمایه گذاران نهادی

رتبه بندی شرکتهای صنعت فلزات اساسی
بعد از تشدید تحریم ها

رتبه	نام شرکت
1	*ملی صنایع مس ایران*
2	*آلومراد*
3	*ملی سرب و روی*
4	*آلومتک*
5	*فروسیلیس ایران*
6	*فولاد امیرکبیرکاشان*
7	*تجهیزات سدید*
8	*کالسیمین*
9	*نورد قطعات فولادی*
10	*فولاد کاویان*
11	*نورد آلومینیوم*
12	*مس باهنر*
13	*فولاد مبارکه اصفهان*
14	*آلومینیوم ایران*
15	*سر. توکا فولاد*
16	*لوله و ماشین سازی*
17	*سپنتا*
18	*فروموليبدن کرمان*
19	*صنعتی سپاهان*
20	*نورد و لوله اهواز*

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

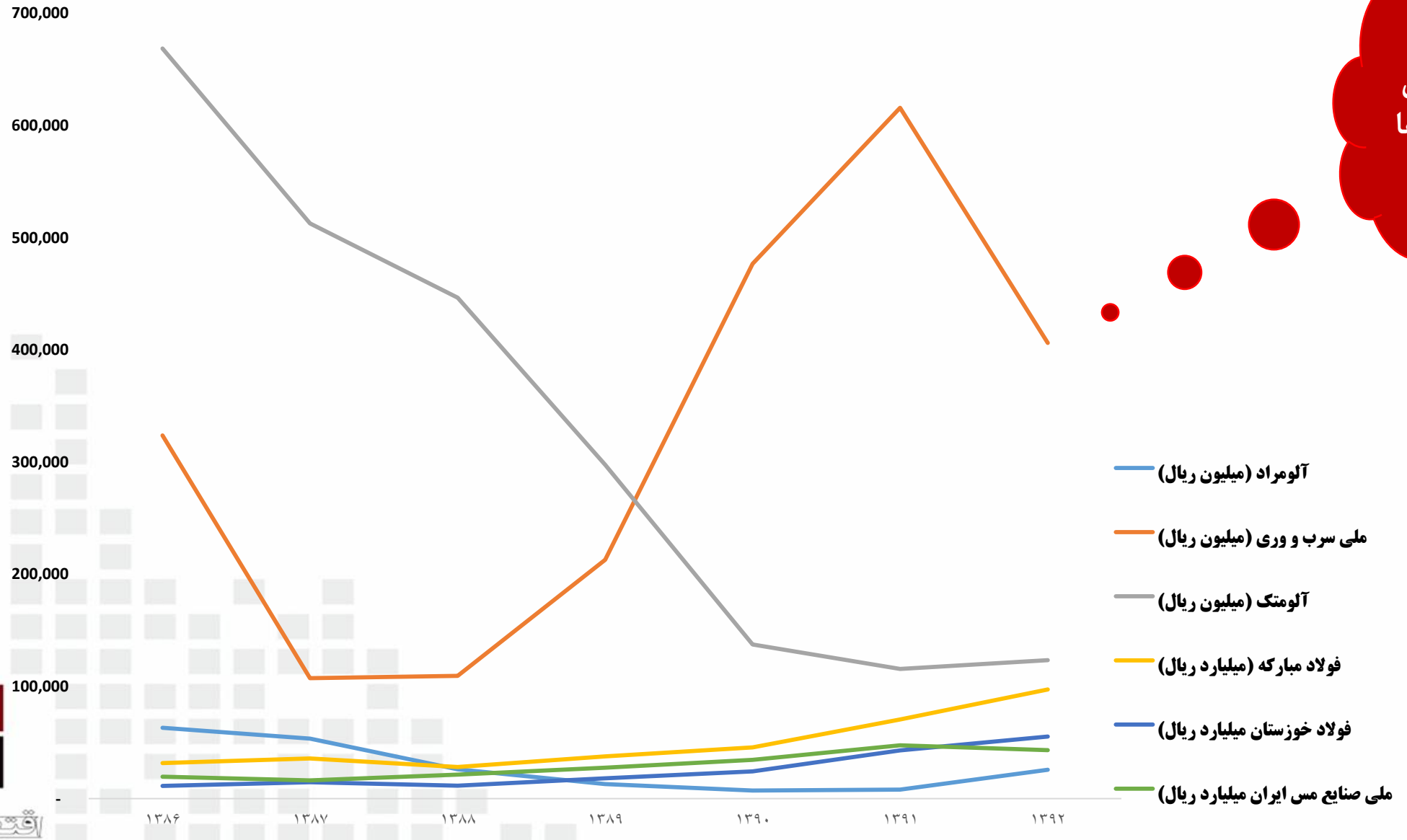
تعداد سهام شرکت‌های فلزی بورسی



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

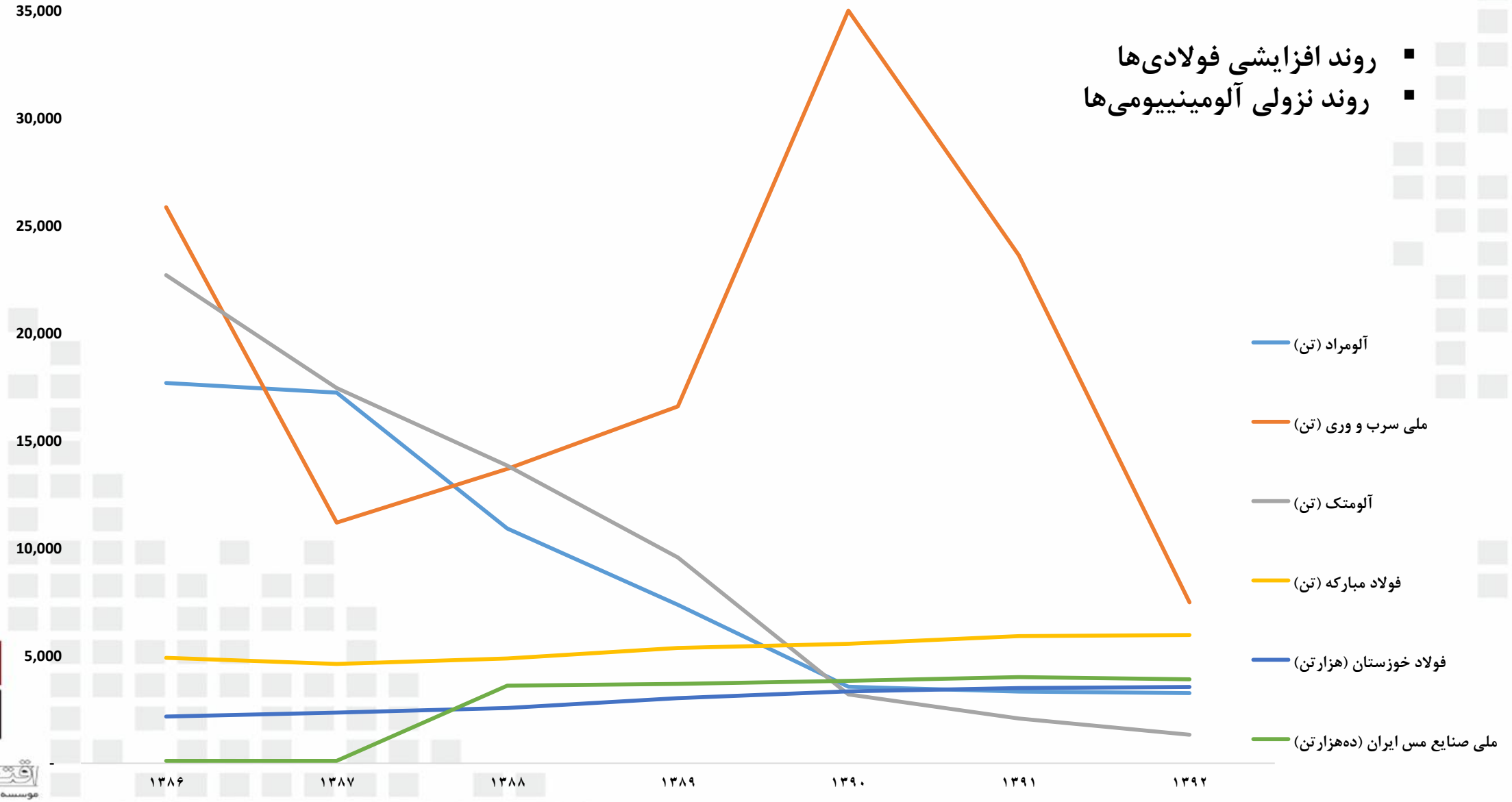
مبلغ فروش شرکت‌های بورسی در دوران قبل و بعد تحریم

روند صعودی
اکثر شرکت‌ها



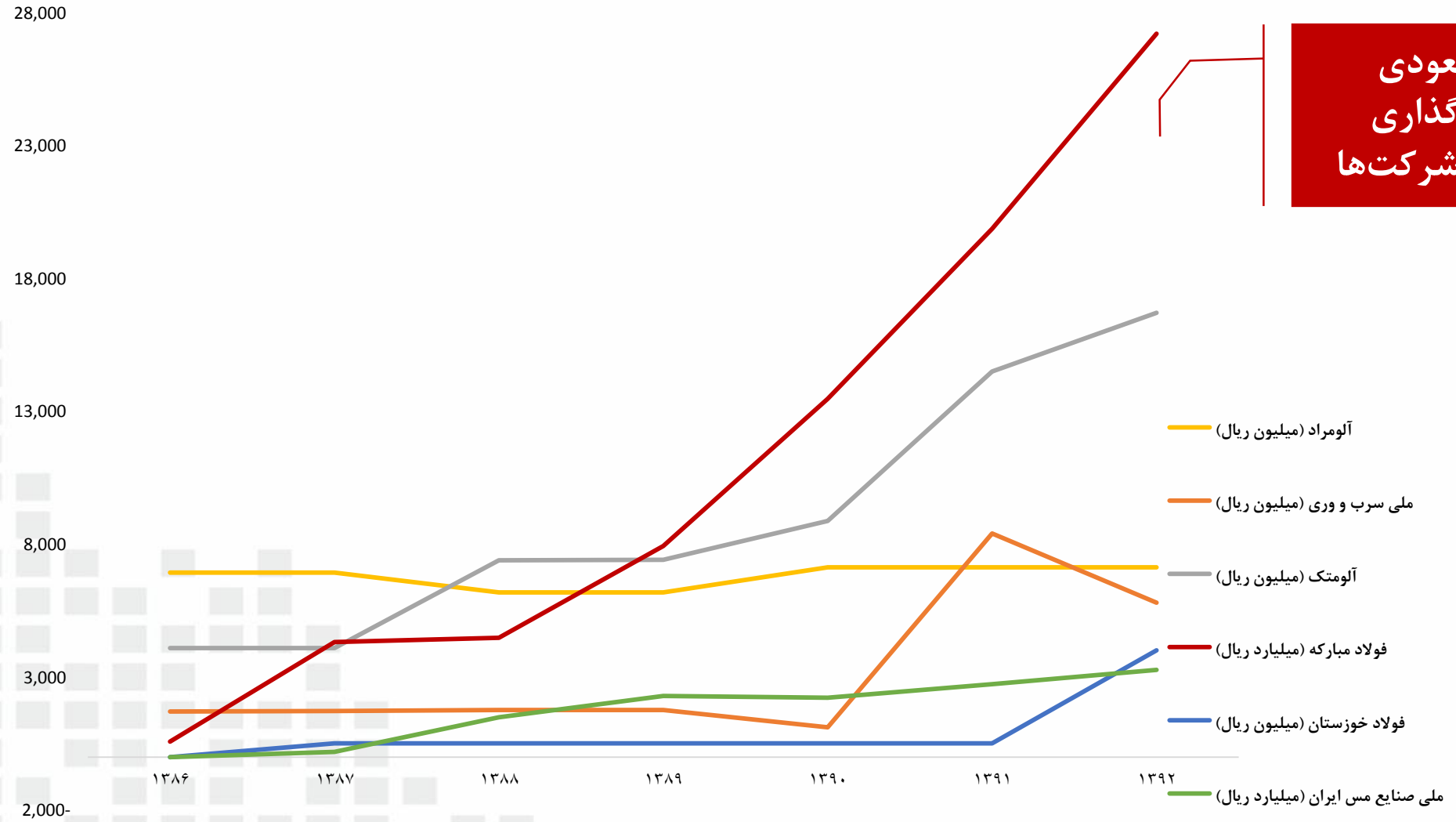
دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

مقدار تولید شرکت‌های بورسی در دوران قبل و بعد تحریم



دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

میزان سرمایه‌گذاری بلندمدت شرکت‌های بورسی در دوران قبل و بعد تحریم



روند صعودی سرمایه‌گذاری بلندمدت شرکت‌ها

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

اخبار تحریم

- ایران صادرات تولیدات فلزی و سنگ آهن به هند و چین را به منظور جبران کاهش درآمدهای نفتی، افزایش داد.
- صادرات سنگ آهن تا ۶۰ درصد در سال ۱۳۹۲ نسبت به سال گذشته افزایش داشته که درآمد ۳ میلیارد دلاری داشته است.
- تلاش برای کاهش واردات فولاد، بخشی که از تحریم‌های غربی اثرپذیری زیادی داشته است.
- برنامه‌ریزی برای قطع واردات فولاد
- تحریم اتحادیه اروپا ۲۴/۷/۱۳۹۱ بر فروش فولاد آلومینیوم و دیگر فلزات اساسی: افزایش قیمت محصولات و کمبود عرضه
- استفاده از صادرات فولاد برای جایگزینی درآمد نفت از دست رفته
- سیاست دولت: تقویت بخش‌های معدنی و فلزی کشور بمنظور کاهش وابستگی به فروش نفت
- سرمایه‌گذاری در فلزات اساسی

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

توافق در مذاکرات

- همکاری شرکت‌های خارجی
- جذب سرمایه خارجی
- جذب تکنولوژی، ماشین آلات و دانش پیشرفته اکتشاف
- تصاحب بازارهای صادراتی کشورهای همسایه و غیرهمسایه
- عملیاتی کردن استانداردسازی در معادن
- کاهش قیمت هزینه تمام شده محصولات فلزی

- رشد در صنایع فلزات اساسی با کمک بخش خارجی

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

عدم توافق در مذاکرات و روند فعلی تحریم

- افزایش هزینه‌های تولید
- حفظ روند رشد فعلی تولید فلزات اساسی
- توجه دولت به این بخش به عنوان بخش تأمین‌کننده مواد اولیه سایر بخش‌ها و سرمایه‌گذاری در این بخش
- توجه به نیروهای درونی و شرکت‌های داخلی

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی

عدم توافق در مذاکرات و افزایش تحریم‌ها

- ایجاد تنش در تولید و صادرات و واردات فلزات اساسی
- ایجاد رکود در بخش
- حمایت بیشتر دولت

دیده بان تجارت فردا
اقتصاد ایرانیان
موسسه مطالعات و پژوهش های اقتصادی