



شرکت سهامی ذوب آهن اصفهان

گزارش، مکتبی دیدهبان

معاونت برنامه ریزی و توسعه
مدیریت مهندسی صنایع

شماره: 53 - 94/11/30



گروه تحلیل	زیر گروه	شماره	عنوان و شرح خبر	تاریخ انتشار	مرجع خبر
------------	----------	-------	-----------------	--------------	----------

وجود مواهب طبیعی به همراه نیروی کار متخصص، ایران را به یکی از کشورهای دارای مزیت برای رشد و توسعه صنعت فولاد تبدیل کرده است. این در حالی است که وجود این مزیت به خودی خود تضمین‌کننده توسعه صنعت فولاد در ایران نیست و بازیگران حال حاضر صنعت فولاد در ایران و حتی مجموعه‌هایی که در آینده به این صنعت اضافه خواهند شد باید با نیم‌نگاهی به گذشته و آسیب‌شناسی آن، به ترسیم دقیق نقشه راه آینده این صنعت همت گمارند. تشکیل سید محصولات و برقراری توازن در آن را شاید بتوان به‌عنوان یکی از ضروریات صنعت فولاد ایران در آینده نزدیک دانست. این در حالی است که صنعت فولاد در ایران تمرکز اصلی خود را به تولید فولادهایی با ارزش افزوده پایین معطوف کرده و در صورت ایجاد رکود در یکی از بازارهای هدف، نظیر بازار مسکن، این صنعت با مشکلات جدی روبه‌رو خواهد شد. علاوه‌بر این تولید فولادهای با ارزش افزوده بالا طبیعتاً سود آوری بیشتری را برای این صنعت به ارمغان خواهد آورد و به توسعه پایدار این صنعت کمک بیشتری خواهد کرد؛ بنابراین می‌توان اینگونه نتیجه‌گیری کرد که افزایش تنوع در محصولات فولادی تولید شده در داخل یکی از نیازمندی‌های اصلی صنعت فولاد ایران در سال‌ها آتی است. نکته دیگری که باید مد نظر داشت، اداره شرکت‌ها و مجموعه‌های این صنعت با یک رویکرد صحیح اقتصادی و بنگاهداری است. به‌عبارتی دیگر، در صورت عدم مدیریت صحیح و حاکمیت قوانین بنگاهداری اقتصادی بر تعاملات داخلی و خارجی این مجموعه‌ها، تمامی مزیت‌های این صنعت که می‌تواند به کاهش قیمت تمام شده منجر شود، به هدر رفته و در سوددهی بنگاه‌ها نقشی نخواهند داشت. نمود این وضعیت را می‌توان در نسبت بالای نیروی انسانی به تناژ تولید و پایین بودن بهره‌وری در اکثر بنگاه‌های فولادی در ایران مشاهده کرد. بهبود این وضعیت شاید در بنگاه‌های موجود کنونی که عموماً از ساختار مدیریت شبه دولتی برخوردار هستند، مساله‌ای دشوار باشد، ولی قطعاً در بنگاه‌های در شرف تاسیس یا توسعه واحدهای کنونی قابل اجرا است. علائم این مشکل زمانی بیشتر نمایان می‌شود که بازار از حالت رونق خارج شده و قیمت‌ها با کاهش مواجه می‌شوند. طبیعتاً در این شرایط بنگاه‌هایی با هزینه سربار و ثابت کمتر امکان بقا و ادامه راه را خواهند داشت و مابقی با مشکلات متعددی روبه‌رو خواهند بود. مطلب دیگری که باید مد نظر تصمیم‌گیران صنعت فولاد کشور قرار گیرد سرمایه‌گذاری در بخش‌های تحقیق و توسعه است. سالیان سال است که در دنیا تحقیق و توسعه از یک انتخاب به یک ضرورت تغییر ماهیت داده و حیات بنگاه‌های اقتصادی به آن گره خورده است.

گروه تحلیل	زیر گروه	شماره	عنوان و شرح خبر	تاریخ انتشار	مرجع خبر
------------	----------	-------	-----------------	--------------	----------

اهم مطالب این شماره :

گروه تحلیل	زیر گروه	عنوان	صفحه
Pest	اقتصادی	ایران و رویکرد فاصله گرفتن از دلار	1
Pest	اقتصادی	بازار ورق اروپا و دامپینگ چین	1
Pest	اقتصادی	شرط بانک مرکزی برای صدور یوزانس	2
Pest	اقتصادی	بازار های ورق به روایت شاخص ها	3
Porter	رقبای موجود	فولادسازان عرب و چالش مقابله با واردات	4
Porter	رقبای موجود	آغاز تولید میلگرد فولادساز قزاقستانی	4
Porter	رقبای موجود	نگاهی به بازار واردات ترکیه	5
Porter	رقبای موجود	پیش بینی عملکرد صنعت فولاد دنیا در سال 2016	5
Porter	رقبای موجود	نگاهی به بازار بیلت جهان عرب	6
Porter	رقبای موجود	بحران در شرکت ذوب آهن سهند غرب	6
Porter	رقبای موجود	آمار صادرات فولاد ترکیه	7
Porter	رقبای موجود	ادغام 6 شرکت فولادسازی منطقه ویژه خلیج فارس	8

گروه تحلیل	زیرگروه	شماره	عنوان و شرح خبر	تاریخ انتشار	مرجع خبر
------------	---------	-------	-----------------	--------------	----------

گروه تحلیل	زیر گروه	عنوان	صفحه
Porter	قدرت تامین کنندگان	روند قیمت سنگ آهن وارداتی چین	9
Porter	قدرت خریداران	روند قیمت میلگرد صادراتی ترکیه	10

اقتصادی

1204 ایران و رویکرد فاصله گرفتن از دلار

www.ifnaa.ir 1394/11/26

ظرف چند روز گذشته مقامات جمهوری اسلامی در برنامه های جدید خود خریداران نفتی اروپایی را ترغیب کرده اند که پرداخت های خود را به یورو انجام دهند و از سوی دیگر این کشور به مقامات هند نیز توصیه کرده تا بدهی 6 میلیارد دلاری خود را به یورو بپردازد.

درجه اهمیت 6

فرصت شماره: 391 عنوان: ایجاد سبد ارزی

تحلیل مرتبط: نوع

شرح تحلیل:

موافقان پیرامون جایگزینی یورو بجای دلار دلایلی از جمله کاهش آثار منفی افت ارزش دلار بر اقتصاد ایران و استفاده از یک ابزار اقتصادی جهت مقابله با آمریکا را برای موافقت با این طرح اعلام می دارند و مخالفان نیز افزایش هزینه تبدیل یورو به دلار (برای کشورهایی که با مبادلات دلاری داد و ستد دارند) و قابلیت پیش بینی بیشتر و بهتر دلار نسبت به یورو را دلیل مخالفت خود اعلام می کنند.

به نظر میرسد برای مساله جایگزینی باید احتمال تبانی اروپا و آمریکا برای ایجاد محدودیت مالی و ضربه زدن به امنیت ملی ایران، قرار دادن اهرم فشار در دست اروپا، انتقال حس مقابله شدید و ادامه دار با آمریکا به افکار عمومی بین المللی که باعث عدم امنیت اقتصادی و سرمایه گذاری می شود را مورد بررسی قرار داد. هرچند که با توجه به متغیرهای قوی سیاسی در اقتصاد ایران بهتر است از سبد ارزی متنوعی استفاده گردد.

اقتصادی

1205 بازار ورق اروپا و دامپینگ چین

www.ifnaa.ir 1394/11/26

چین منبع اصلی تامین ورق تخت وارداتی اروپاست. در نوامبر گذشته 209 هزار تن ورق تخت وارد حوزه یورو شد که 123 هزار تن آن از چین بوده که البته نسبت به اکتبر که 136 هزار تن بود افت داشت ولی نسبت به آمار ماهانه سال 2014 که 60 هزار تن بود دوبرابر بوده است.

درجه اهمیت 5

تهدید شماره: 392 عنوان: روند ادامه دار دامپینگ چین

تحلیل مرتبط: نوع

شرح تحلیل:

به نظر می رسد صنعت فولاد اروپا منتظر اعلام پرونده جدید آنتی دامپینگ و بررسی این بازار است. سال گذشته قیمت ورق تخت در شمال و جنوب اروپا به ترتیب 29 و 32 درصد افت داشته به 143 و 155 یورو هر تن درب کارخانه رسید و کارخانه ها از قیمت های رقابتی چین شاکی بوده اند.

اقتصادی

1206 شرط بانک مرکزی برای صدور یوزانس

www.ifnaa.ir 1394/11/24

بنابر اعلام بانک مرکزی، استفاده از یوزانس صرفاً برای تولید کنندگانی امکان پذیر می باشد که اقدام به واردات مواد اولیه مورد نیاز واحدهای تولیدی خود می نمایند و تجار و بازرگانانی که تامین کننده مواد اولیه مورد نیاز سایر واحدها می باشند را شامل نمی شود.

درجه اهمیت 5

فرصت شماره: 396 عنوان: استفاده از ابزار جدید مالی

تحلیل مرتبط: نوع

شرح تحلیل: اعتبار اسنادی یوزانس (نسیه) از جهت شرایط، کاملاً با اعتبارات اسنادی با پرداخت موخریکسانند با این تفاوت که برخلاف سایر اعتبارات با پرداخت موخر در یوزانس کشیدن برات از سوی ذینفع به عهده ی بانک تامین کننده مالی یا بانک گشاینده اعتبار الزامی است. ای اسناد معمولاً به صورت غیر قابل برگشت تایید شده، صادر می شود تا تضمینی برای فروشنده کالا وجود داشته باشد. طبق دستور بانک مرکزی حداکثر 180 تا یک سال قابل گشایشند. با این شرایط به نظر می رسد این اسناد ابزار مناسبی برای تامین مواد اولیه مورد نیاز باشد.

اقتصادی

1211 بازارهای ورق به روایت شاخص ها

www.ifnaa.ir 1394/11/25

آخرین شاخص قیمت های استیل ایندکس حاکی از آن است که هفته گذشته در امریکا و اروپا ورق گرم رشد داشته ولی قیمت اغلب محصولات فولادی در اغلب نقاط دنیا نزولی بود.

ورق سرد		
آمریکا	۵۴۸ دلار در هر شورت تن	درب کارخانه
اروپا	۳۶۰ یورو در هر تن	درب کارخانه
آسیا	۳۵۷ دلار	سی اف آر
ورق گرم		
جنوب اروپا	۲۸۶ یورو در هر تن	درب کارخانه
شمال اروپا	۳۲۲ یورو در هر تن	درب کارخانه
آسیا	۲۹۳ دلار	سی اف آر

رقبای موجود 1203 فولادسازان عرب و چالش مقابله با واردات

www.ifnaa.ir 1394/11/21

فولادسازان کشورهای عربی حوزه خلیج فارس کمیته ای تشکیل داده اند تا تعرفه مالیات واردات را بالا ببرند تا بدین وسیله از بازار داخلی خود در مقابل واردات ارزان قیمت حمایت کنند. بدین ترتیب نمایندگان 11 فولادساز بزرگ این منطقه اخیرا در عربستان دور هم آمدند تا در مورد تشکیل این کمیته صحبت کنند. کار اصلی کمیته فوق در این مرحله درخواست از مقامات محلی است تا تعرفه گرمکی فولاد بالا برود و از واردات بدون محدودیت جلوگیری شود.

تحلیل مرتبط: نوع تهدید شماره: 395 عنوان: وضع تعرفه برای مقابله با واردات درجه اهمیت 6

شرح تحلیل:

سال گذشته فولادسازان جهان عرب مجبور شدند برای حفظ قدرت رقابت با بازار واردات قیمت ها را پایین بیاورند و در همین راستا کارخانه حدید عربستان 400 میلیون دلار ضرردهی داشته است.

رقبای موجود 1207 آغاز تولید میلگرد فولادساز قزاق

www.ifnaa.ir 1394/11/21

کارخانه اوراز قزاقستان که یک ماه قبل به دلیل افت تقاضا و رکود قیمت ها تولید را متوقف کرده بود حال فعالیت را از سر گرفته است. البته عرضه داخلی فوریه 4 برابر کمتر از مدت مشابه سال گذشته خواهد بود. تولید میلگرد اوراز در فوریه 8 هزار تن خواهد بود که 4 هزار تن به بازار داخلی و 4 هزار تن به بازار صادرات عرضه خواهد شد. در حالی که فوریه سال قبل عرضه داخلی 16 هزار تن بوده است.

تحلیل مرتبط: نوع تهدید شماره: 384 عنوان: افزایش تولید میلگرد درجه اهمیت 5

شرح تحلیل:

رشد اقتصادی حدود یک درصدی در سال 2015، کاهش ارزش پول ملی نسبت به دلار، کاهش تولید نفت حدود 1.5 میلیون تن از دلایل رکود به شمار می روند هرچند افزایش سرمایه گذاری 4 درصدی و رشد 1.3 درصدی تولیدات صنعتی نسبت به مدت مشابه قبل نوید بخش رونق اقتصاد است اما هنوز نشانه ای از بهبود ساخت و ساز در قزاقستان نمایان نشده و همین امر موقعیت کارخانه اوراز را دچار چالش بیشتری خواهد نمود.

رقبای موجود 1208 **نگاهی به بازار واردات فولاد ترکیه**www.ifnaa.ir 1394/11/26

واردات از چین	میزان واردات ۲۰۱۵ (هزارتن)	درصد تغییر به نسبت سال قبل
فولاد	۲۹۹۰	۱۹۹
بیلت	۱۴۷۰	۹۲۶
ورق	۸۳۹	۱۴۴

واردات	میزان واردات (هزارتن)	درصد تغییر به نسبت سال قبل
قراضه	۱۶۲۵۰	-۱۵
از اروپا	۷۹۴۰	-۲۳
از آمریکا	۳۸۴۰	-۴

رقبای موجود 1209 **پیش بینی عملکرد صنعت فولاد دنیا در سال 2016**www.ifnaa.ir 1394/11/18

کارشناسان بر این باورند در سال جاری میلادی تقاضای فولاد در آمریکا و اروپا بهبود می یابد و فولادسازان جهان البته به غیر از چینی ها این شرایط نامطلوب را بهبود می بخشند. در حالی که سال گذشته رکود اقتصادی چین باعث شد تقاضای جهانی فولاد و در نتیجه قیمت آن کاهش یابد.

برآورد شده تولید فولاد خام دنیا در سال 2016 تا 0.15 درصد رشد داشته باشد و آن هم به دلیل بهبود عملکرد اقتصادی آمریکا و اروپا خواهد بود. در این بین تولید فولاد آمریکا 3 درصد بالا می رود و تولید فولاد اروپا در سال 2016 رشد 0.9 درصدی را تجربه خواهد نمود.

رقبای موجود 1210 **نگاهی به بازار بیلت جهان عرب**

www.ifnaa.ir 1394/11/20

عدم توازن عرضه و تقاضا سه هفته اخیر موجب شده قیمت بیلت در کشورهای عرب حوزه خلیج فارس نزولی باشد. وضعیت بازار بیلت چین و افت قیمت قراضه در ترکیه نیز بر بازار این منطقه بی تاثیر نبوده است. قبل از تعطیلات سال نو چین در عربستان بیلت چین 5 دلار ارزان شد و خرید هایی صورت گرفت. آخرین معامله در 265 دلار هر تن سی اف آر نهایی شد در حالی که اواسط ژانویه قیمت 265 تا 270 دلار هر تن سی اف آر بود. عمان نیز در 255 دلار هر تن سی اف آر خرید داشت. بیلت سی آی اس نیز 10 دلار ارزان تر شده و هفته گذشته 10 هزار تن بیلت سی آی اس در عربستان معامله شد.

تحلیل مرتبط: نوع تهدید شماره: 397 عنوان: افزایش تقاضای بیلت چین در جهان عرب درجه اهمیت 5

شرح تحلیل: انتظار می رود بیلت چین پس از تعطیلات سال نو در این کشور بالا برود ولی در کل تقاضا کم است و این شرایط در آینده نزدیک مجددا تغییر خواهد کرد.

رقبای موجود 1212 **بحران در شرکت ذوب آهن سهند غرب**

www.ifnaa.ir 1394/11/19

کارخانه ذوب آهن سهند غرب با ظرفیت اسمی تولید 500 هزار تن فولاد در سال، یکی از کارخانه های تولید شمش فولادی آذربایجان شرقی است که در سرمای رکود فولاد تعطیل شد تا نزدیک به 400 کارگر به جمع بیکاران استان اضافه شود. کارخانه ذوب آهن سهند غرب در منطقه خضربلو در فاصله 15 کیلومتری شهرستان عجب شیر واقع شده است.

تحلیل مرتبط: نوع فرصت شماره: 388 عنوان: تعطیلی کارخانه و کاهش تولید شمش فولادی درجه اهمیت 5

شرح تحلیل: تولید فولاد کارخانه ذوب آهن سهند به تامین قراضه وابسته است؛ در شرایطی که قیمت قراضه افزایش پیدا کرده و از طرف دیگر به دلیل بهره گیری نکردن از روش کوره های قوس الکتریکی برای تولید فولاد، این کارخانه متحمل زیان های فراوانی شده و حاشیه سود آن به صفر رسیده است.

www.ifnaa.ir 1394/11/29

رقبای موجود 1213 آمار صادرات فولاد ترکیه

در ژانویه صادرات فولاد ترکیه 5.1 درصد رشد سالانه داشته به 1.3 میلیون تن رسید. از طرفی ارزش صادرات انجام گرفته افت 26.3 درصدی داشته به 628 میلیون دلار رسید چون در این مدت قیمت ها به سرعت نزولی بوده است

درصد تغییرات	صادرات محصولات فولادی ترکیه	
۵.۱	۱.۳ میلیون تن	میزان صادرات
-۲۶.۳	۶۲۸ میلیون دلار	ارزش صادرات
درصد تغییرات	میزان صادرات (هزار تن)	مقاصد صادراتی فولاد ترکیه
--	۳۷۳	خاورمیانه
۱۵۰	۲۷۶	اروپا
۴۲.۶	۲۳۵	شمال آفریقا

درجه اهمیت 6

عنوان: افزایش صادرات

شماره: 389

تهدید

تحلیل مرتبط: نوع

شرح تحلیل:

به نظر می رسد در سال جدید میلادی صادرات فولاد ترکیه به لطف افزایش روابط با اروپا و شمال آفریقا بالا رود. انجمن صادرکننده های آهن و فولاد ترکیه اخیرا اظهار داشته که در ژانویه علی رغم همه عوامل منفی تاثیر گذار بر فعالیت صنعت فولاد این کشور، صادرات فولاد آن بهبود داشت.

رقبای موجود 1214 ادغام 6 شرکت فولاد سازی منطقه ویژه خلیج فارس

www.minews.ir 1394/11/27

خبرهای شنیده حاکی از آن است که احتمال دارد شرکت های فعال در زنجیره فولادی در منطقه ویژه خلیج فارس شامل فولاد هرمزگان ، مادکوش، مادشیمی، صبا فولاد خلیج فارس و، کاوه جنوب کیش و هلدینگ کاوه پارس بایکدیگر ادغام شده و یک شرکت مشترک را تشکیل دهند.

درجه اهمیت 6

فرصت شماره: 390 عنوان: ادغام در زنجیره فولاد

تحلیل مرتبط: نوع

شرح تحلیل:

در حال حاضر 250 واحد فولادی فعال یا در حال احداث در ایران وجود دارد که در سراسر کشور پراکنده اند که دیر یا زود برای بدست آوردن قدرت رقابت باید به بحث ادغام و آغاز فعالیت مشترک خود روی آورند.

کاهش هزینه های خرید، تولید، فروش، حمل و نقل از مزایای ادغام به شمار می رود که باعث عرضه قدرتمند محصولات در بازار های خارجی و افزایش رقابت پذیری را به همراه دارد.

هرچند که این ادغام ها کاری بس دشوار است و باید ریسک ها و هزینه های این کار هم دیده شود. مالکیت، سرمایه گذاری، ساختار سازمانی، نحوه اداره و ... از موانع ادغام به شمار می رود. همچنین بحث ایجاد تعادل در ظرفیت های زنجیره فولاد شرکت هایی که قرار است ادغام شوند از اهمیت ویژه ای برخوردار است.

در کل با توجه به تجربه های موفق جهانی (مانند کره جنوبی که سه شرکت پوسکو، هیوندایی و دانگ کوک بیش از 90 درصد تولید 70 میلیونی فولاد این کشور را در دست دارند) امید به رقابتی تر شدن و افزایش تولید فولاد در ایران بیشتر خواهد شد.

قدرت تامین کنندگان
1200 روند قیمت سنگ آهن وارداتی چین

www.ifnaa.ir 1394/11/25



درجه اهمیت 6

عنوان: افت قیمت سنگ آهن

شماره: 393

فرصت

تحلیل مرتبط: نوع

پس از افزایش چند هفته ای سنگ آهن وارداتی چین به نظر می رسد با آغاز سال نوی چینی و ایام تعطیلات در این کشور تقاضا برای سنگ آهن کاهش یافته که این باعث افت قیمت سنگ آهن وارداتی استرالیا در هفته ششم از سال 2016 شده است.

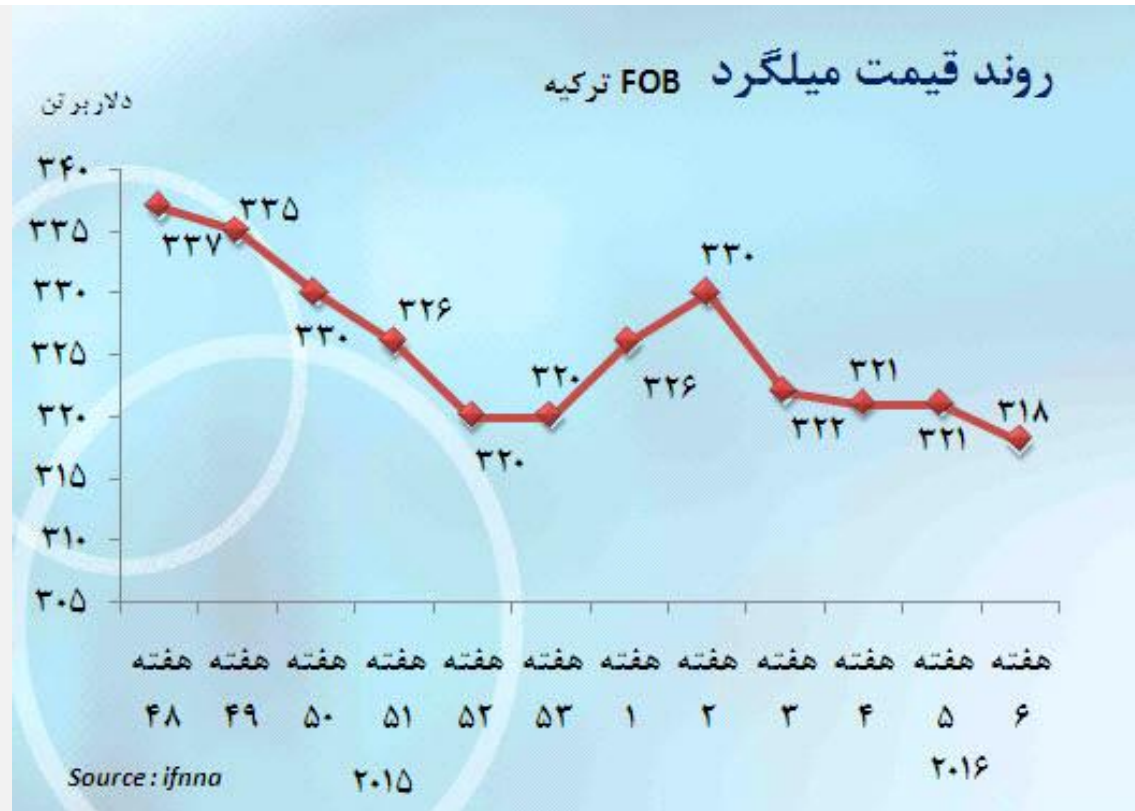
شرح تحلیل:

1201 روند قیمت میلگرد صادراتی ترکیه

قدرت

خریداران

www.ifnaa.ir 1394/11/25



درجه اهمیت 6

عنوان: کاهش قیمت میلگرد

شماره: 394

تهدید

تحلیل مرتبط: نوع

با توجه به کاهش قیمت قراضه در ترکیه، کمبود تقاضا و تعطیلات سال نوی چینی بر بازار میلگرد ترکیه تاثیر گذاشته و در هفته ششم سال 2016 قیمت میلگرد صادراتی ترکیه با 3 دلار کاهش به 318 دلار در هر تن فوب رسیده است.

شرح تحلیل: