یکی از تهدیدهای مطرح در خصوص صنایع به ویژه دارای صادرات از جمله صنعت پتروشیمی، موضوع تحریم های بین المللی است که در حال حاضر نیز ترس سرمایه گذاران از تأثیر چنین مسایلی بر این گروه مانع از افزایش متوسط قیمت بر درآمدی سهام آنها می شود.

رضا زنگنه، کارشناس بازار سرمایه با بیان این مطلب در گفتگو با خبرنگار بورس نیوز، اظهار داشت: در حال حاضر اکثر شرکت های پتروشیمی سود آور بوده و حاشیه سود بالایی دارند. اما ریسک مربوط به شرکت های صادر کننده این گروه از بابت تحریم ها همچنان پا بر جا است که این موضوع می تواند مانع از رشد واقعی قیمت سهام این گروه شود. اما می توان انتظار داشت با کاهش نگرانی های ناشی از تحریم های بین المللی، این مانع رفع خواهد شد.

وی به موضوع تسعیر نرخ ارز ناشی از فروش صادراتی شرکت های پتروشیمی صادر کننده اشاره کرد و افزود: با اعلام اطلاعیه های شفاف سازی از سوی برخی شرکت های گروه پتروشیمی، تسعیر ارز حاصل از فروش صادراتی به نرخ ارز آزاد محاسبه می شود. این امر نشان دهنده این است که محدودیتی برای این شرکت ها برای تسعیر ارز وجود ندارد، از همین رو به نظر می رسد آثار مثبتی بر عملکرد شرکت های این صنعت اعمال شده و سود آوری آنها را افزایش دهد.

کارشناس پیشین صندوق بازنشستگی کارکنان صنعت نفت با تأکید بر اینکه در حال حاضر بازار آزاد ارز، شفاف و سازمان یافته نیست، تصریح کرد: با توجه به عدم شفافیت لازم در بازار آزاد ارز و نوسان ارز دلار در محدوده 1600 تا 1900 تومان، میزان اثرات دقیق اعمال شده بر سودآوری پتروشیمی ها از محل تسعیر ارز صادراتی به نرخ بازار آزاد به طور دقیق مشخص نیست. اما می توان انتظار داشت این موضوع بتواند در حدود 30 تا 40 درصد سود آوری این گروه را افزایش دهد.

زنگنه کاهش قیمت خوراک مصرفی پتروشیمی ها از 95 درصد فوت خلیج فارس به 85 درصد را شایعه دانست و عنوان کرد: تحقق این امر بعید به نظر می رسد. چرا که در حال حاضر تمامی شرکت های این گروه سود آور بوده و از حاشیه سود بالایی برخوردارند و قرار است صنایع داخلی به سمت همسو شدن با قیمت های جهانی حرکت کنند تا هر چه بیشتر به قیمت بازار های جهانی نزدیک شوند. از همین رو نمی توان انتظار داشت که حرکت قیمت ها در جهت عکس صورت گرفته و قمیت خوراک مصرفی آنها کاهش یابد.

ضمن اینکه تعیین قیمت خوراک مصرفی به 85 درصد فوت خلیج فارس نیاز به منابع مالی زیادی دارد که با توجه به خصوصی شدن پالایشگاه های تأمین کننده خوراک مصرفی پتروشیمی ها، دولت باید این منابع مالی لازم برای این تفاوت قیمت ها را تأمین کند که چنین امری امکان پذیر نیست.

این فعال بازار سرمایه در خصوص اعمال تغییرات در قیمت خوراک گاز ترش نیز ابراز داشت: با توجه به اینکه گاز ترش تولید شده در کشور صادر نمی شود و تنها شرکت مصرف کننده گاز ترش که در بورس فعال است، "شخارک" می باشد، قیمت این ماده اولیه به صورت مذاکره ای با فروشنده تعیین می کند. در نتیجه نمی توان تغییراتی را در قیمت گاز ترش انتظار داشت.

وی وضعیت این صنعت را در مجموع مثبت دانست و درباره افزایش مالیات بر ارزش افزوده از چهار درصد به پنج درصد در سال جاری اظهار داشت: تغییر این قانون تأثیر چندانی بر وضعیت شرکت های پتروشیمی ندارد، چرا که اکثر شرکت های پتروشیمی بورسی صادر کننده هستند و معاف از مالیات می باشند.

در عین حال مالیات بر ارزش افزوده فروش فرآورده های سایر شرکت های این گروه که داخلی است از سوی خریداران محصولات آنها پرداخت می شود. در نتیجه تأثیر منفی این تغییرات متوجه تولید کنندگان فرآورده های پتروشیمی نیست.

زنگنه در خاتمه سخنان خود در خصوص تداوم روند صعودی قیمت محصولات پتروشیمی همانند ماه های پایانی سال گذشته خاطر نشان کرد: روند رو به رشد قیمت محصولات پتروشیمی به واسطه رشد قیمت نفت در پی بروز برخی تنش های سیاسی ایجاد شده بود. اما با حل شدن اینگونه مسایل و با نزدیک شدن به فصل گرما، قیمت نفت می تواند تعدیل شود. از همین رو انتظار رشد قیمتی چندانی برای محصولات این گروه در ماه های آتی متصور نیست، اما انتظار افت قیمتی شگرفی نیز در تولیدات این صنعت وجود ندارد.