



WWW.OIBOURSE.COM

گزارش روز و پیش بینی روز سه شنبه

تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۲۳

گزارش امروز حاوی مطالب ذیل می باشد:

1. خلاصه ای از قیمت های فلزات اساسی.
2. نرخ ارز و طلای داخلی.
3. آخرین قیمت قراردادهای آتی طلا.
4. گزارشی از رویدادهای رخ داده در صنایع مختلف بورسی و فرابورسی.
5. پیش بینی بازار روز سه شنبه

واحد تحلیل و
مطالعات بازار

آدرس: تهران، میدان آرژانتین، ابتدای خیابان احمد قصیر، پلاک ۴۹ ساختمان طلا، طبقات

تلفن: ۸۲۴۴۶

سوم و چهارم.



خلاصه آماری بازار ارز، کالاهای پایه و آتی طلا دوشنبه 1394/06/23:

کالاهای پایه	قیمت امروز (\$)	قیمت روز معاملاتی قبل (\$)	درصد تغییر
طلا	۱,۱۰۸	۱,۱۰۸	۰.۰۰%
آلومینیوم	۱,۶۲۵	۱,۶۴۴	-۱.۱۶%
سرب	۱,۶۸۳	۱,۷۰۵	-۱.۲۹%
روی	۵,۳۴۵	۱,۸۱۸	۱۹۴.۰۰%
مس	۱,۷۷۶	۵,۳۸۳	-۶۷.۰۱%
شکر سفید	۳۴۶	۳۴۶	۰.۰۰%
اوره	۲۷۵	۲۷۵	۰.۰۰%
متانول (ماهیان)	۳۱۵	۳۱۵	۰.۰۰%

ارز و طلای داخلی	قیمت امروز (ریال)	قیمت روز معاملاتی قبل (ریال)	درصد تغییر
طلای ۱۸ عیار	۹۳۲,۴۵۰	۹۳۲,۲۲۰	۰.۰۲%
سکه طرح جدید	۹,۱۱۵,۰۰۰	۹,۱۲۰,۰۰۰	-۰.۰۵%
سکه ۱ گرمی	۱,۷۱۰,۰۰۰	۱,۷۱۰,۰۰۰	۰.۰۰%
مثقال طلا	۴,۰۴۳,۰۰۰	۴,۰۴۲,۰۰۰	۰.۰۲%
دلار آزاد	۳۳,۹۸۰	۳۴,۳۲۰	-۰.۹۹%
دلار مبادلاتی	۲۹,۹۵۳	۲۹,۹۵۴	۰.۰۰%

قرارداد آتی	قیمت امروز (ریال)	قیمت روز معاملاتی قبل (ریال)	درصد تغییر
آبان	۹,۰۸۰,۰۰۰	۹,۰۷۵,۰۰۰	۰.۰۶%
دی	۹,۰۷۵,۰۰۰	۹,۰۷۰,۰۰۰	۰.۰۶%
اسفند	۹,۱۲۰,۰۰۰	۹,۱۲۰,۰۰۰	۰.۰۰%

خرید و فروش محصولات از بورس کالا
(کلیک نمایید)

منابع:

<http://www.ariva.de>
<http://www.2gheroon.com/>
<http://on3.ir/>



گزارش روزانه: بازار سهام پر نوسان ولی رو به پایین ایران همچنان در فاز نزولی و اصلاح بیشتر قیمت‌ها و شاخصها بسر می برد و بر خلاف برخی از سیگنالهای مثبت صادره در حوزه سیاست بین الملل (در ارتباط با قریب الوقوع بودن توافق وین) و همچنین استقبال بسیاری از کشورهای غربی برای حضور در پروژه های عمرانی و طرحهای توسعه کشور - بواسطه اوضاع بد اقتصادی، تداوم سیاست انقباضی دولت در

عرصه اقتصاد، حاکمیت رکود مزمن در بیشتر فعالیتهای اقتصادی (اعم از تولیدی، تجاری و بازرگانی)، بروز بحران در برخی از صنایع بزرگ و مطرح بازار بالاخص صنعت معدن، پتروشیمی، فلزات (اعم از فولاد و سایر فلزها)، نفت و پالایشگاهی، املاک و مستغلات (اعم از سیمان و کاشی) ... همچنان در رکود و ایستایی بسر می برد و روز بروز از ارزش سهام و ارزش بازار سرمایه کشور کاسته می شود. بطوریکه طی ۲۰ ماه اخیر شاهد دود شدن و از بین رفتن نزدیک به ۵۰ میلیارد دلار از داراییهای (سهام) مردم در این بخش از فعالیتهای اقتصادی بودیم. از طرفی، اخبار و شنیده های غیر رسمی از گزارشات و عملکرد ۶ ماهه بسیاری از شرکتها نیز نشان می دهد که بیشتر شرکتهای بورسی یا با پوشش ضعیف بودجه و عدم تحقق مفروضات فروش و سودآوری پیش بینی شده قبلی، روبرو هستند و یا تعدیلات منفی عایدی سنگینی در راه است. لذا در چنین فضای نامطلوبی، پر واضح است که رغبت و انگیزه ای برای سرمایه گذاران و فعالان بازار وجود ندارد که به اتکای آن مبادرت به خرید و سرمایه گذاری در این بخش از فعالیتهای اقتصادی نمایند. هر چند که به رغم موارد و نکات منفی یاد شده، برخی علائم و سیگنالهای مثبت نیز به بازار مخابره می شود. لغو قریب الوقوع تحریمهای بین المللی در چند ماه آینده و بهبود فضای کسب و کار، کاهش تدریجی نرخ تورم، باز شدن درها بسوی سرمایه گذاران خارجی ... از جمله نکات و موارد مثبت مهمی هستند که انشاالله می توانند به مردم و سهامداران، نوید روزهای خوب و پر سودی را دهند.

مفروضات بودجه سال ۹۵ کشور: براساس بخشنامه بودجه سال ۹۵ کشور، منابع عمومی از ۲۳۶ هزار میلیارد تومان مصوب امسال به ۲۱۴ هزار میلیارد تومان کاهش یافته و ۳ سناریو برای قیمت نفت پیش بینی شده است. منابع عمومی کشور که در قانون بودجه سال جاری ۲۳۶ هزار میلیارد تومان بود که براساس بخشنامه بودجه سال ۹۵ کشور، این رقم برای سال آینده ۲۱۴ هزار میلیارد تومان پیش بینی شده است. مسئولان علت کاهش منابع عمومی بودجه را کاهش قیمت نفت و جلوگیری از رکود، کاهش هزینه های دولت و رشد نیافتن مالیات برای سال آینده عنوان می کنند. بودجه عمرانی سال آینده ۴۱ هزار میلیارد تومان و درآمد نفت ۷۰۰ هزار میلیارد تومان در نظر گرفته شده که نسبت به لایحه بودجه کاهش دارد. براساس بخشنامه بودجه ۹۵ کل کشور، ۳ سناریو برای قیمت نفت در نظر گرفته شده که ۴۲، ۴۵ و ۵۰ دلاری است.

خرید و

فروش

محصولات از

بورس کالا

(کلیک نمایید)



کارنامه امروز بورس اوراق بهادار: ارزش معاملات امروز در حالی با احتساب معاملات بلوک و اوراق مشارکت بالغ بر ۲۲۶ میلیارد تومان بود که افزون ۶۸.۴۴ میلیارد تومان از آن در بازار بورس و مابقی به مبلغ ۱۵۷.۵۸ میلیارد تومان در فرابورس صورت گرفت. خاطر نشان میسازد افزون بر - میلیارد تومان از ارزش معاملات صورت گرفته مربوط به اوراق مشارکتها، در حدود - میلیارد تومان مربوط به معاملات بلوکی و مابقی به ارزش - میلیارد تومان، خالص ارزش معاملات سهام بوده است. و اما هر چند که شاخص کل از ناحیه عرضه کنندگان و فروشندگان سهام تحت فشار بود ولی قدرت و توان تقاضا نیز بد نبود بطوریکه نه تنها شاهد افت و به رنگ سرخ درآمدن شاخص نبودیم بلکه کارنامه امروز بورس اوراق بهادار با افزایش ناچیز ۳۴.۸۲ واحدی بسته شد.

در بازار طلا و ارز: در پی انتشار مبانی بودجه سال ۹۵ کشور که انقباضی است و بر کاهش شدید هزینه های عمرانی کشور دلالت دارد، نگرانی های مردم و صاحبان سرمایه افزایش یافته و با درک این موضوع که بزودی شاهد افت ارزش پول ملی کشور خواهیم بود، روی به بازار ارز آورده و به جمع آوری تدریجی انواع ارزها از جمله دلار اقدام کرده اند. بدین ترتیب، در حالی شاهد بکار افتادن موتور بازار ارز هستیم که بازارهای موازی با آن نظیر بازار بورس، بازار املاک و مستغلات، بازار خودرو، بازار کالا و سایر بازارها در اغوا بسر می برند و رکود سنگینی بر کلیه بخشهای اقتصادی کشور سایه گسترده است.

نقطه نظرات کارشناسان: حسنعلی بشارت احسانی، مدیرعامل شرکت کارگزاری توسعه سرمایه دنیا در ارتباط با وضعیت رکود اقتصادی کشور گفته، پا برجا بودن تحریم ها در کنار سیاست های اقتصادی دولت یکی از دلایل عمده افت این روزهای بازار سرمایه می باشد اما تنها علت آن نیست. وی با بیان اینکه این علت یکی از دلایل عمده روند نزولی بازار بورس بوده و به نظر من بیش از ۶ ماه برای برطرف شدن و خروج از این حالت زمان نیاز است چرا که در آن زمان اگر تحریم های بین المللی از میان برداشته شود و سیاست های دولت نیز تغییر کند، می توان انتظار بهبود و خروج از رکود را داشت. وی تصریح کرده، دولت در حال حاضر تمرکز خود را بر کنترل تورم و تک نرخی کردن آن قرار داده و این موضوع نیز به دلیل محدودیت های مالی ایجاد شده و به صورت دستوری کنترل شده است. البته سیاست های مالیاتی که دولت به دلیل کسری بودجه خود در نظر گرفته نیز اثر منفی در اقتصاد کشور خواهد داشت و به رکود شدت می بخشد، چرا که علاوه بر افزایش میزان مالیات ها، نحوه پرداخت آن را نیز سخت تر از گذشته اعلام کرده و برای کسانی که مالیات خود را پرداخت نمی کنند نیز جریمه هایی سنگین لحاظ کرده است. این کارشناس بازار سرمایه در رابطه با اثر گذاری این قانون بر رکود اقتصادی کشور گفته: اگر تمامی عوامل موثر در اقتصاد کشور را ثابت فرض کنیم افزایش مالیات باعث افزایش هزینه تجارت، تولید و ارائه خدمات به مردم شده و قدرت خرید آنها را کاهش می دهد، به طور مثال: با افزایش میزان مالیات، ساخت و ساز ساختمان ها کاهش و رکود بخش مسکن

خرید و

فروش

محصولات از

بورس کالا

(کلیک نمایید)



افزایش می یابد. بشارت احسانی در رابطه با ورود سرمایه گذاران خارجی به بورس ایران گفته: در حال حاضر همه تأکید بر تزریق نقدینگی از طریق سرمایه گذاری سرمایه گذاران خارجی در بورس را دارند اما این در حالی است که سرمایه گذار خارجی یا ایرانیان مقیم کشورهای دیگر، بعد از گذشت ۴ یا ۵ سال اطمینانی برای خروج سرمایه خود از سیستم بانکی کشور ندارند. افزون بر این، دولت تأکید بر ورود این فعالان به حوزه نفت و گاز پتروشیمی که ۷۰ درصد بازار را تشکیل می دهد، دارد. در حالیکه سرمایه گذاران، مشوق کمتری برای ورود به این صنایع دارند چرا که قیمت جهانی این محصولات هم روند نزولی به خود گرفته است. لذا به طور کل و در کوتاه مدت و حتی میان مدت، انتظاری بر تغییر روند بورس و اقتصاد کشور نمی رود مگر اینکه دولت سیاست های اقتصادی خود را در جهت خروج از رکود تغییر دهد.

در اظهار نظری دیگر، مدیر عامل شرکت کارگزاری آبان گفته با توجه به نزدیک شدن به پایان سال مالی برخی شرکت های کارگزاری در پایان شهریور ماه، برخی از کارشناسان بازار تسویه حساب اعتباری مشتریان شرکت های کارگزاری را در پایان سال مالی شان عاملی تأثیرگذار بر روند نزولی بورس می دانند. ولی کارگزاری ها تنها توزیع اعتبار می کنند و به عنوان یک واسطه بین بانک و سهامدار فعالیت دارند و این موضوع نمی تواند باعث افت قیمت ها و افزایش فشار فروش شده باشد. بدین ترتیب که شرکت های کارگزاری با مشخص کردن یک خط اعتباری، براساس میزان خرید و فروش های مشتریان خود، از بانک اعتبار لازم را دریافت و به مشتریان خود ارایه می کنند که مشتری بعد از فروش سهم خود باید این بدهی را تسویه کند. ولی از آنجایی که مشتری دائماً در حال دریافت و پرداخت اعتبار است قطعاً این موضوع تأثیر زیادی بر روند فعلی بورس ندارد، بلکه بازار بیشتر تحت تأثیر عوامل اقتصادی است با روندی نزولی همراه شده است. و اما کارگزاری ها برای پرداخت اعتبار مقرراتی برای خود دارند که تابع دستورالعمل های مشخصی می باشد البته ممکن است برخی از مشتریان برای تسویه حساب خود به کارگزارشان مراجعه کرده باشند که این موضوع نمی تواند فشار فروش زیادی به بازار اعمال کند، حاصل آنکه این موضوع امری کاملاً طبیعی است و نمی تواند تأثیر چندانی چشمگیری در افت قیمت سهام فعال در بازار داشته باشد. حقیقی مهمانداری در رابطه عوامل تأثیرگذار بر روند فعلی بازار سرمایه گفته: یکی از عوامل مهم و تأثیرگذار، عملکرد بانک ها در سال های قبل که سود واهی اعلام کرده و برای معاملات خود ذخیره در نظر نگرفته بودند، می باشد چراکه در سال جاری دولت بانک ها را ملزم به در نظر گرفتن ذخیره برای حسابهایشان کرده و این موضوع باعث شده تا سودآوری آنها کاهش یابد و این امر تأثیر مستقیمی بر روند بازار سهام نیز گذاشته است.

علاوه بر این موضوع مطالبات بانک ها و پیمانکاران از دولت و عوامل روانی و رکود اقتصادی نیز بر روند سودآوری شرکت ها و به دنبال آن بازار بورس تأثیر منفی داشته است. وی به اخبار مثبت و چشم انداز روشن اقتصاد و بورس اشاره کرده و گفته: با توجه به اینکه هنوز مفاد توافق انجام شده، به مرحله اجرا نرسیده و همچنان مشکلاتی در مراودات با دیگر کشورها وجود دارد به نظر من از ابتدای سال ۹۵ این برنامه ها اجرایی شود و پیرو آن بازار سرمایه نیز می تواند

خرید و

فروش

محصولات از

بورس کالا

(کلیک نمایید)



روند مثبتی در پیش بگیرد.



پیش بینی بازار دوشنبه ۲۳ شهریور ماه ۹۴ : رکود اقتصادی که کشور را فراگرفته، متأسفانه همه بازارها از جمله بازار املاک و مستغلات، خودرو، سکه، طلا، ارز، انواع کالای مصرفی و همچنین بازار سرمایه را درگیر خود کرده است. در این ارتباط، بسیاری از کارشناسان و صاحبان نظران به تشریح اوضاع بد اقتصادی کشور و بورس پرداخته و تصویر واضحی از وضعیت فعلی بازار سهام نشان داده اند. بهروز خدارحمی،

دبیر کل کانون نهادهای سرمایه گذاری در خصوص روند این روزهای بازار سرمایه با اشاره به اینکه بعد از توافق هسته ای بیشتر بازارها در وضعیت صبر و انتظار بسر می برند، بیان کرده: برداشته شدن تحریم های اقتصادی به زمان نیاز دارد، بنابراین آثار رفع تحریم ها نیز پس از عملیاتی شدن توافق برجام در بازار سرمایه خود را نشان می دهد. وی معتقد است رفع تحریم ها نیازمند زمان است، اما آثار رفع تحریم ها به مرور زمان و با رفع کامل آنها در همه بازارها پدیدار می شود. بنابراین نمی توان انتظار داشت که بلافاصله پس از اعلام توافق هسته ای، بازارهای کشور روند صعودی و بهبود به خود گیرند. وی در خصوص اینکه با وجود چشم انداز مثبت اقتصادی و خبرهای خوش چرا بازار سهام همچنان در مسیر نزولی است، گفته: بازار سرمایه این روزها با عرضه هایی مواجه می شود که ریشه در کمبود نقدینگی در اقتصاد دارد به این ترتیب که گروهی از سرمایه گذاران حقوقی به دلیل نیاز به نقدینگی، به ناچار اقدام به فروش سهام می کنند و از آنجایی که بازار از رونق پایداری برخوردار نیست گاهی مجبورند سهام خود را به قیمت پایین تری عرضه کنند و همین موضوع باعث شده که بازار سرمایه منفی شود. وی با اشاره به آنکه این وضعیت در همه بازارهای کشور حکمفرماست، بیان کرده: برای نمونه در بازار مسکن، تقریباً در ۹۰ درصد بنگاه های املاک معامله چندانی انجام نمی شود و در رکود هستند اما در این میان افرادی وجود دارند که به خاطر نیاز به نقدینگی مجبورند تا املاک خود را زیر قیمت بازار به فروش رسانند. وی توصیه کرده در شرایط امروز اقتصاد اگر تغییری با عنوان شاخص قیمت، شبیه آنچه در بورس وجود دارد، در بازار املاک و مستغلات نیز وجود داشته باشد، این موضوع باعث می شود تا شاخص مسکن نیز منفی شود. اما چون شاخصی به عنوان دماسنج، شبیه آنچه در بورس است در دیگر بازارها وجود ندارد، نمی توان رکود آن بازارها را به طور محسوس درک کرد. وی با اشاره به اینکه بازار سرمایه باید در مسیر اقتصاد کشور حرکت کند، گفته: در صورتی که اقتصاد کشور رکودی باشد، نمی توان انتظار داشت که بورس در میان مدت و بلندمدت برخلاف مسیر اقتصاد حرکت کند. به عبارت دیگر اگر اقتصاد رکودی است و پررونق نیست و در نتیجه آن کل اقتصاد رشد چندانی ندارد، نمی توان رشدی را برای بازار در نظر گرفت. خدارحمی تصریح کرده بورس تافته جدا بافته ای نیست و اگر در شرایط رکود اقتصادی، مسیر بورس در بلندمدت صعودی باشد، به طور حتم می توان به آن

خرید و

فروش

محصولات از

بورس کالا

(کلیک نمایید)



بازار اتهام حبایی بودن قیمت ها را زد. وی بورس را آینه تمام نمای اقتصاد کشور دانسته و گفته: از آنجایی که بورس ها کمی زودتر از دیگر بازارها می توانند آینده را به تصویر بکشند، بنابراین زودتر از دیگر ارکان اقتصادی، رشد یا نزول پیدا می کنند که البته این زمان با توجه به عمق و کارایی بازار در هر کشوری متفاوت است. خداحمی با اشاره به اینکه پیش بینی می شود که آثار عملی توافق بر اقتصاد در ۶ ماهه نخست سال آینده پدیدار شود، گفته: با توجه به ویژگی پیشرو بودن بازار سرمایه، انتظار معقولی است که از اواخر امسال یا از ماه های نخست سال آینده، بازار سرمایه حرکت رو به جلوی خود را آغاز کند.

حافظ عزیزی نقش

۲۳ شهریور ماه ۱۳۹۴

کارگزاری اردیبهشت ایرانیان

کارگزاری اردیبهشت ایرانیان سلب مسئولیت: مخاطبین محترم بر این امر واقف باشند که مطالب ارائه شده صرفاً منعکس کننده شنیده های بازار و بررسی های کارشناسان بوده لذا تصمیم گیری و انجام هرگونه خرید یا فروش بر اساس اطلاعات فوق بر عهده خود اشخاص بوده و این کارگزاری هرگونه مسئولیتی نسبت به سود و زیان احتمالی کاربران را از خود سلب می نماید.

نظرات و پیشنهادات خود را در مورد گزارشات شرکت کارگزاری اردیبهشت ایرانیان از طریق آدرس ایمیل tahlil@oibourse.com با ما در میان بگذارید.

خرید و

فروش

محصولات از

بورس کالا

(کلیک نمایید)