



WWW.OIBOURSE.COM

گزارش روز و پیش بینی روز یکشنبه

تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۲۱

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 یکشنبه

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 شنبه 1394/06/21:

| کالاهای پایه | قیمت امروز (\$) | قیمت روز معاملاتی قبل (\$) | درصد تغییر |
|-------------------|-----------------|----------------------------|------------|
| طلا | ۱,۱۰۸ | ۱,۱۲۲ | -۱.۲۵% |
| آلومینیوم | ۱,۶۴۴ | ۱,۶۴۵ | -۰.۰۶% |
| سرب | ۱,۷۰۵ | ۱,۷۱۶ | -۰.۶۴% |
| روی | ۱,۸۱۸ | ۱,۸۲۵ | -۰.۳۸% |
| مس | ۵,۳۸۳ | ۵,۳۹۴ | -۰.۲۰% |
| شکر سفید | ۳۴۶ | ۳۴۵ | +۰.۲۹% |
| اوره | ۲۷۵ | ۲۷۸ | -۱.۰۸% |
| متانول (ماهیانته) | ۳۱۵ | ۳۱۵ | +۰.۰۰% |

| ارز و طلای داخلی | قیمت امروز (ریال) | قیمت روز معاملاتی قبل (ریال) | درصد تغییر |
|------------------|-------------------|------------------------------|------------|
| طلای ۱۸ عیار | ۹۳۲,۲۲۰ | ۹۳۷,۱۶۰ | -۰.۵۳% |
| سکه طرح جدید | ۹,۱۲۰,۰۰۰ | ۹,۱۷۰,۰۰۰ | -۰.۵۵% |
| سکه گرمی | ۱,۷۰۰,۰۰۰ | ۱,۷۱۰,۰۰۰ | -۰.۵۸% |
| مثقال طلا | ۴,۰۴۲,۰۰۰ | ۴,۰۶۳,۰۰۰ | -۰.۵۲% |
| دلار آزاد | ۳۴,۴۷۰ | ۳۴,۲۸۰ | +۰.۵۵% |
| دلار مبادلاتی | ۲۹,۹۵۴ | ۲۹,۹۵۶ | -۰.۰۱% |

| قرارداد آتی | قیمت امروز (ریال) | قیمت روز معاملاتی قبل (ریال) | درصد تغییر |
|-------------|-------------------|------------------------------|------------|
| آبان | ۹,۰۷۵,۰۰۰ | ۹,۱۲۰,۰۰۰ | -۰.۴۹% |
| دی | ۹,۰۷۰,۰۰۰ | ۹,۱۳۰,۰۰۰ | -۰.۶۶% |
| اسفند | ۹,۱۲۰,۰۰۰ | ۹,۱۹۵,۰۰۰ | -۰.۸۲% |

خرید و فروش محصولات از بورس کالا
(کلیک نمایید)

منابع:

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



گزارش روزانه: با آنکه بسیاری از فعالان بازار انتظار داشتند در پی موفقیت حزب دمکرات و قوه مجریه امریکا در عبور از مجلس سنای ای کشور، شاهد استقبال بازار از این موضوع و رشد سطح عمومی قیمتها و شاخصهای بازار باشیم ولی هنوز دلایل و عوامل بسیاری است که مانع از ثبات بازار سهام ما و تغییر روند بازار در جهت رشد و رونق می شود. برخی از موانع یاد شده بشرح زیر است: ۱- روز سه شنبه یک رای

گیری دیگر درباره قطعنامه عدم تایید موافقتنامه هسته ای ایران برگزار خواهد کرد در مجلس سنا برگزار خواهد شد و این موضوع هنوز فیصله نیافته است. ۲- پوشش ضعیف بودجه و تعدیلات منفی مکرر در عایدی اکثر نمادهای بورسی و فرابورس از ابتدای سال جاری، همچنان ادامه دارد. ۳- سیاستهای ریاضت مالی و انقباضی دولت ادامه داشته و این امر به کندی گردش مالی و عدم تحرک در اکثر بنگاههای اقتصادی و واحدهای تولیدی کشور موجب شده است. ۴- سهامداران و خریداران اعتباری بیش از ۱۰۰۰ میلیارد تومان به کارگزاری های خود بدهکارند و با توجه به اینکه نزدیک به همه مبلغ مذکور با ضرر و زیان از سوی دریافت کنندگان اعتبار روبرو بوده است، لذا این بخش از فعالان بازار، مترصد فروش و عرضه سهام خریداری در اولین فرصت موجود و به محض رشد جزئی قیمتها در بازار هستند امری که مانع از رشد و پویایی بازار در مقطع خاص فعلی گردیده است.

و اما مدیر عامل شرکت کارگزاری رضوی در خصوص روند آتی بورس طی نیمه دوم امسال گفته: اگر بخواهیم واقعیت شرکت های فعال در بورس و درآمدهای آنها را طی سه ماهه سوم و چهارم امسال در نظر بگیریم، به طور قطع با توجه به شرایط اقتصادی فعلی انتظار رشد فروش و سودآوری از این مجموعه ها نمی رود. چرا که امسال یکی از سال های سخت اقتصادی و پیچ دشوار اقتصاد کشور طی ۱۰ سال اخیر به شمار می رود. حال آنکه با توجه به اینکه توافق هسته ای طی ماه های آینده نهایی می شود و پول های بلوکه شده وارد کشور می شوند، لذا رشد ملایم بازار سرمایه طی ماه های آینده چندان دور از انتظار نیست. علاوه بر این، قیمت سهام شرکت های فعال در بورس به کف قیمتی رسیده اند و برخی از سهم ها بویژه در گروه فلزات و خودرو در محدوده قیمتی ۱۰۰ تومان معامله می شوند که با اعمال برنامه افزایش سرمایه جدید حتی به کمتر از ۱۰۰ تومان نیز خواهند رسید. از این رو با توجه به بهبود روابط بین المللی طی نیمه دوم امسال و همچنین جذاب بودن قیمت سهام برخی از شرکت ها برای خرید، می توان آینده ای روشن برای بازار سرمایه متصور بود.

کارنامه امروز بورس اوراق بهادار: ارزش معاملات امروز در حالی با احتساب معاملات بلوک و اوراق مشارکت بالغ بر ۳۳۱.۶۵ میلیارد تومان بود که افزون ۱۱۶.۰۸ میلیارد تومان از آن در بازار بورس و مابقی به مبلغ ۲۱۵.۵۷ میلیارد تومان در فرابورس صورت گرفت. خاطر نشان میسازد افزون بر ۱۰۲.۳ میلیارد تومان از ارزش معاملات صورت گرفته مربوط به اوراق

خرید و

فروش

محصولات از

بورس کالا

(کلیک نمایید)



مشارکتهای، در حدود ۱۵۴ میلیارد تومان مربوط به معاملات بلوکی و مابقی به ارزش ۷۵ میلیارد تومان، خالص ارزش معاملات سهام شرکتها در بورس و فرابورس بوده است. شاخص کل نیز در پی بازگشایی نمادهای یاد شده، در حدود ۱۰۴۳.۹۹ واحد عقب نشینی کرد و اگر حمایتهای سازمان بورس، چند حقوقی نام آشنا و همچنین ورود سفته بازان و نوسان گیران ... به برخی از نمادهای مطرح بازار (نظیر شبندر و شرار) نبود - بدون شک شاخص منفی بود.

پیامدهای توافق وین: سناتور میچ مک کانل پس از پیروزی اوباما در سنا گفته که سنای آمریکا روز سه شنبه یک رای گیری دیگر درباره قطعنامه عدم تایید موافقتنامه هسته ای ایران برگزار خواهد کرد. پس از آنکه دموکرات ها موفق شدند مانع از پیشبرد قطعنامه عدم تایید موافقتنامه هسته ای ایران در سنا شوند مک کانل اعلام کرد سنا پیش از ضرب الاجل پایانی ۱۷ سپتامبر این قطعنامه را بار دیگر بررسی خواهد کرد. در رای گیری روز پنجشنبه در خصوص رای گیری درباره قطعنامه عدم تایید موافقتنامه هسته ای ایران، ۵۸ نفر رای موافق و ۴۲ نفر رای مخالف دادند و به این ترتیب این قطعنامه به رای گذاشته نخواهد شد زیرا برای رای گیری درباره آن حمایت ۶۰ سناتور الزامی بود که جمهوریخواهان نتوانستند این تعداد رای را به دست آورند. هری رید رهبر اقلیت سنا در واکنش به این اظهارات مک کانل در کنفرانسی مطبوعاتی گفته، رای گیری دوباره در روز سه شنبه «اتلاف وقت» خواهد بود و همان نتیجه ای را در پی خواهد داشت که در رای گیری روز پنجشنبه به دست آمد. نمایندگان آمریکا به توافق هسته ای با ایران رای منفی داد. البته این رای منفی با توجه به اینکه باراک اوباما آرای لازم برای وتو کردن تصمیم کنگره را دارد و همچنین رای گیری برای رد آن در مجلس سنا پیش نرفته، رای منفی مجلس نمایندگان تنها جنبه نمادین خواهد داشت. از دیگر سو، مجلس نمایندگان با اکثریت جمهوری خواه، طرح تصویب توافق هسته ای را به رای گذاشت که این طرح با ۲۶۹ رای منفی در مقابل ۱۶۲ رای مثبت رد شد. این مجلس همچنین طرحی را برای منع باراک اوباما از تعلیق یا لغو تحریم ها علیه به رای گذاشت که با ۲۴۷ رای مثبت در مقابل ۱۸۶ رای منفی تصویب شد. اما این طرح برای اجرایی شدن باید به تصویب مجلس سنا برسد و همچنین از سد وتوی احتمالی رئیس جمهور بگذرد. باراک اوباما، رئیس جمهور، گفته: رای گیری مجلس نمایندگان حاکی از حمایت فزاینده از توافق هسته ای با ایران است. وی تصریح [رای امروز تازه ترین نشانه از این است که هر چه بیشتر اعضای کنگره توافق تاریخی را که ایران را از دستیابی به سلاح هسته ای باز می دارد مطالعه کردند، بیشتر به حمایت از آن متمایل شده اند.] بنیامین نتانیاهو، نخست وزیر اسرائیل، تلاش کرده بود با سخنرانی در کنگره آمریکا، نمایندگان و سناتورها را به رای علیه دولت باراک اوباما ترغیب کند، اما با اعلام حمایت ۴۲ نماینده دموکرات از توافق و جلسه های دیروز و امروز کنگره، به نظر می رسد تلاش های نخست وزیر اسرائیل شکست خورده است. خاطر نشان می سازد رابطه آمریکا و اسرائیل تحت الشعاع اختلاف نظر بر سر توافق با ایران قرار گرفته است. جاش ارنست، سخنگوی کاخ سفید، اعلام کرده که بنا است ماه آینده میلادی باراک اوباما با بنیامین نتانیاهو دیدار کند. آقای اوباما در

خرید و فروش محصولات از بورس کالا
(کلیک نمایید)



سفر قبلی نخست وزیر اسرائیل به آمریکا با او دیدار نکرد.

پیامدهای توافق محرمانه ایران و آژانس بین المللی اتمی: روسیه درباره درز گزارش محرمانه آژانس بین المللی انرژی اتمی به شورای حکام اعتراض کرده است. گریگوری بردنیکف، نماینده روسیه در آژانس، روز جمعه (۱۱ سپتامبر) درز گزارش آژانس و ناتوانی این نهاد بین المللی از پیشگیری از درز گزارش برای روسیه نگران کننده است. آقای بردنیکف به ریانووستی گفته: «ما پیای نگرانی هایمان را درباره درز گزارش های محرمانه آژانس به رسانه ها، پیش از بررسی در شورای حکام، مطرح کرده ایم. ما در جلسات شورای حکام سوالاتمان در این باره را مطرح کرده ایم.» به گفته نماینده روسیه در آژانس، یوکیا آمانو مدیر کل این نهاد مساله درز گزارش های محرمانه این نهاد را مورد بررسی قرار داده است. تاکنون بارها گزارش های محرمانه آژانس درباره برنامه هسته ای ایران در رسانه های غربی منتشر شده است. ایران هم پیش از این به درز گزارش های محرمانه آژانس به ویژه در زمینه انتشار اطلاعات محرمانه فعالیت های هسته ای خود ابراز نگرانی کرده بود. خاطر نشان میسازد در کنار توافق ایران و کشورهای ۵+۱، ایران و آژانس هم برای حل مسائل مورد اختلاف به توافقی محرمانه رسیده اند.

در ارتباط با تحولات بازار نفت: آژانس بین المللی انرژی (IEA) پیش بینی کرده است که تولید نفت در بسیاری از مناطق جهان به دلیل قیمت پایین نفت خام کاهش خواهد یافت. قیمت نفت در یک سال گذشته به دلیل کاهش تقاضا تقریبا نصف شده است. تصمیم کشورهای عضو اوپک هم برای حفظ سطح تولید این سازمان، یکی از دلایل اصلی پایین ماندن قیمت نفت بود، به ویژه عربستان که تلاش می کند سهم خود را از بازار نفت حفظ کند. آژانس بین المللی انرژی پیش بینی کرده است که تولید نفت آمریکا به دلیل قیمت پایین نفت، در سال آینده میلادی شاهد شدیدترین سقوط از سال ۱۹۹۲ تا کنون باشد. قیمت بالای نفت در سال های اخیر باعث شده بود که استخراج نفت شیل در آمریکا از نظر اقتصادی به صرفه باشد و به همین دلیل میزان تولید بالا رفت. اما گزارش آژانس بین المللی انرژی می گوید کاهش اخیر قیمت نفت باعث شده است که عملیات استخراج نفت در آمریکا دیگر مقرون به صرفه نباشد. قیمت نفت خام آمریکا یک سال پیش بالاتر از ۹۰ دلار بود اما اکنون به حدود ۴۵ دلار در هر بشکه رسیده است. و اما گزارش آژانس بین المللی انرژی پیش بینی کرده که بازار نفت در نیمه دوم سال ۲۰۱۶ تعادل خود را بازیابد. هر چند که در این گزارش گفته شده که در آن زمان با رفع تحریم های ایران، حجم عظیمی از تولید نفت این کشور راهی بازارهای جهانی خواهد شد. خاطر نشان میسازد در پی تحریم های آمریکا و اروپا، صادرات نفت خام ایران از حدود ۲,۲ میلیون بشکه در سال ۲۰۱۲ به حدود یک میلیون بشکه رسیده. آژانس بین المللی انرژی تخمین زده است که ایران ۴۴ میلیون بشکه تولید مازاد خود را - که ۶۰ درصد آن میعانات گازی است - در انتظار رفع تحریم ها، در نفتکش های خود روی آب ذخیره کرده است.

خرید و

فروش

محصولات از

بورس کالا

(کلیک نمایید)



افت دماسنج هراس در بازارهای جهانی

روزنامه دنیای اقتصاد نوشته، پس از وقوع نوساناتی کم سابقه در ماه آگوست میلادی در بازارهای جهانی سهام، نفت و فلزات - به نظر می‌رسد بار دیگر آرامش نسبی به فضای داد و ستدها بازگشته است. از یکسو سقوط بازار سهام چین با دخالت‌های مکرر دولت چین (که میزان آن بنا بر برآورد بانک آمریکایی گلدمن ساکس به رقم نجومی ۲۳۶ میلیارد دلار رسیده) متوقف شده و از سوی دیگر، بانک مرکزی چین با فروش بی سابقه ذخایر دلاری خود به میزان ۹۴ میلیارد دلار در ماه گذشته میلادی، کاهش ارزش یوان را منتفی کرده است. در همین حال، رئیس بانک مرکزی اروپا در کنفرانس خبری اخیر خود به دلیل آمار ضعیف تورم و نیز نارضی بودن از سرعت بهبود اقتصادی بار دیگر از «انجام هر اقدام بیشتری که لازم باشد» سخن گفت تا گمانه زنی‌ها مبنی بر احتمال ادامه برنامه چاپ پول این بانک، فراتر از موعد شهریور آینده یا حتی گسترش سطح ماهانه خلق اعتبار به میزانی بیش از ۶۰ میلیارد یوروی فعلی افزایش یابد. در همین حال، با نزدیک شدن به جلسه تعیین‌کننده بانک مرکزی آمریکا در پایان هفته آینده به منظور تصمیم‌گیری درخصوص افزایش نرخ بهره، هنوز هم اکثریت کارشناسان احتمال این رویداد را در این نشست کمتر از یک سوم می‌دانند. به این ترتیب، به لطف تداوم سیاست‌های انبساطی بانک‌های مرکزی، دماسنج هراس سرمایه‌گذاران در بازارهای جهانی بازهم تحت کنترل درآمده است. اتفاقی که معنای عملی آن احتمالاً رشد مجدد ارزش دارایی‌های سرمایه‌گذاری نظیر سهام و توقف افت بی‌رویه قیمت‌های جهانی نفت، فلزات و سایر کالاها در افق کوتاه مدت خواهد بود.

خرید و

فروش

محصولات از

بورس کالا

(کلیک نمایید)

اثرات مسایل سیاسی و توافق وین بر بازار: با توجه به اینکه قانون‌گذاران آمریکا قرار است ۱۷ سپتامبر (۲۶ شهریور) رأی خود درباره این توافق را امضا کنند، بازار سرمایه کشور نیز با یک رنج نوسانی یک روز مثبت و یک روز منفی در ابهام فرو رفته و چشم انتظار فرا رسیدن این روز موعود می‌باشد. بازار سرمایه در حالی بعد از اعلام توافق هسته‌ای وین با نوساناتی همراه شد که بازدهی سهام (به طور میانگین) در این مدت نزدیک به ۳.۵- درصد رسیده و شاخص کل از کانال ۶۹ هزار واحدی به محدوده ۶۴ هزار واحدی نزول کرده است. از طرفی با توجه به این نکته که گزارش‌های ۶ ماهه شرکت‌ها (با توجه به رکود موجود در اقتصاد کشور) چندان دلچسب نخواهد بود به جز مسأله کنگره و تصویب توافق هسته‌ای عامل دیگری نمی‌تواند در کوتاه مدت باعث رشد و بازگشت رونق به بازار شود. در بازار ارز نیز بعد از اعلام نتیجه مذاکرات هسته‌ای در تیر ماه و شروع مهلت بررسی متن این توافق در کنگره، با نوسانات و رشد قیمتی همراه شده است به طوریکه طی این روزها از مرز ۳۴۰۰ تومان نیز عبور کرده است و این نشان دهنده این موضوع است که نه تنها اهالی بازار و فعالان اقتصادی، بلکه اکثر مردم کشور منتظر اعلام نظر و رأی نهایی کنگره آمریکا هستند هر چند که برخی کارشناسان بازار بورس معتقدند بعد از روشن شدن این موضوع رونق به بازار باز می‌گردد و بورس رشد می‌کند اما نکته مهم، نحوه لغو تحریم‌ها و بهبود وضعیت اقتصادی و سودآوری شرکت‌ها می‌باشد.



در گروه بانکی: رئیس کل بانک مرکزی با تاکید بر لزوم رفع مشکل افزایش سرمایه بانک ها، دلایل افزایش مطالبات معوق بانکها در ۱۰ سال گذشته را بیان کرده است. ولی الله سیف از ارائه گزارش بانک مرکزی درباره وضع نقدینگی کشور به شورای پول و اعتبار خبر داده و گفته: اگر موسسات مالی غیرمجاز ساماندهی شود، سریع تر به سمت منطقی کردن نرخ سود بانکی حرکت می کنیم. رئیس کل بانک مرکزی با اشاره به تلاش بانکها برای رعایت نرخ سود و انضباط مالی، تصریح کرده: بانک مرکزی اقدامات جدی را برای ساماندهی بازار غیرمستشکل پولی آغاز کرده است تا عناصر غیرمجاز در این بازار را به انضباط بکشاند. ما در ساماندهی موسسه های مالی غیرمجاز پیشرفت هایی داشته ایم و امیدواریم با حمایت ها در ادامه این مسیر بتوانیم بازار پولی را منضبط کنیم. در این شرایط، بانکها راحت تر و با اطمینان خاطر بیشتر می توانند در جهت رعایت نرخ های سود مجاز حرکت کنند. واقعیت اقتصاد ما کاهش نرخ تورم است و نرخ سود بانکی باید متناسب با نرخ تورم تعدیل شود و بانک مرکزی به تدریج بازار پولی را به این سمت هدایت می کند اما زمان می برد. رئیس کل بانک مرکزی با اشاره به ساماندهی نرخ سود بازار بین بانکی، بیان داشته: کاهش نرخ سود بین بانکی نیز علامت مثبتی است و امیدواریم نرخ سود در نظام بانکی هم در آینده منطقی شود. سیف همچنین با اشاره به اینکه نرخ کفایت سرمایه در نظام بانکی کشور ۴ درصد و زیر نرخ بانکداری بین المللی است، گفته: عموماً وقتی انتظارات بانکها و موسسات مالی و اعتباری از نظام بانکی مطرح می شود، امکانات موجود در سیستم بانکی کشور در نظر گرفته نمی شود و این مجال مناسبی برای بیان مشکلات و انتظارات سایر بانکها از بانک مرکزی است تا تصمیم های مقتضی گرفته شود که تحرک جدیدی در اصلاحات بانکی شکل بگیرد تا بتوان نقش بانکها در رشد اقتصادی و حمایت از فعالیتهای مثبت اقتصادی را موثرتر کرد. وی بحث تنگنای مالی و علل آن را یکی از موارد مورد بررسی در این نشست بر شمرده و گفته: حجم انباشته مطالبات معوق در ۱۰ سال گذشته، ناشی از شرایط تسهیلات تک نرخی، تسهیلات تحمیل شده دولت های قبل به بانکها، شرایط خاص اقتصادی مانند افزایش ناگهانی نرخ ارز و وجود بدهکاران و طلبکاران نظام بانکی است. سیف با بیان اینکه مشکل دیگر نظام بانکی، مطالبات بانکها از دولت است که از گذشته انباشته شده است. شاید در حدود ۳۴ یا ۳۵ درصد از منابعی که بانکها از سپرده های مردمی تجهیز می کنند، در حال حاضر در دو سرفصل طلب از دولت و مطالبات غیرجاری متمرکز شده است که البته هیچ بازدهی هم برای (ترازنامه) بانکها ندارد و بانکها باید سود سپرده گذار را از محل سود تسهیلات پرداخت کنند. رئیس کل بانک مرکزی در بیان دیگر مشکلات نظام بانکی کشور به لزوم افزایش سرمایه بانکها اشاره کرده و گفته: نرخ کفایت سرمایه در نظام بانکداری بین المللی حداقل ۸ درصد و متوسط نظام بانکی ما ۴ درصد است که میزان نیازمندی ما به افزایش سرمایه در نظام بانکی را نشان می دهد. بانکهای دولتی را باید دولت از منابعی همچون مطالبات موجود در حساب ذخیره ارزی بانکها، حمایت کند و حمایت از بانک های خصوصی هم بر عهده بانک مرکزی است تا با یک زمان بندی مشخص و مدون، مشکل افزایش سرمایه بانکها برطرف شود.

خرید و فروش محصولات از بورس کالا
(کلیک نمایید)



پیش بینی بازار یکشنبه ۲۲ شهریور ماه ۹۴: با آنکه اوضاع تولید و فروش در کلیه شرکتهای حاضر در بورس، نابسامان بوده و جملگی از اوضاع بد اقتصادی و مشکلات فراوان در امر تولید و فروش، می نالند ولی برخی از کارشناسان و صاحب نظران بر این باورند که در شرایط فعلی با برطرف شدن ریسک های سیستماتیک از اقتصاد کشور، بازار سرمایه نیز دور نمای مثبتی را به خود دیده و انتظار رشد شاخص های آن

در میان مدت و بلند مدت وجود دارد. متأسفانه در حال حاضر اقتصاد جهانی و داخلی شرایط مطلوبی ندارد به طوریکه بانک جهانی در آخرین گزارش خود، نرخ رشد اقتصاد جهان را با یک درصد افت اعلام کرده و در ایران نیز این نرخ به مرز صفر نزدیک شده است امری که به تشدید فضای رکود و ایستایی فعالیتهای اقتصادی در اکثر واحدهای تولیدی و تجاری منجر شده است. رکود نیز باعث ایجاد فشار بر صنایع مختلف فعال در بازار شده است. این در حالیست که طی سالیان اخیر دیدگاه کلیه فعالان بازار کوتاه مدت شده و کمتر کسی به سرمایه گذاری با دید بلند مدت می اندیشد.

و اما بسیاری از کارشناسان کمبود نقدینگی را مشکل اصلی اقتصاد و بورس کشور دانسته و گفته اند: با لغو تحریم ها و گشایش اعتبار و تزریق نقدینگی به اقتصاد، شاید بتوان به نرخ رشد ۲ تا ۳ درصدی در کوتاه مدت امیدوار بود که همین رشد می تواند محرک خوبی برای بورس نیز باشد. این طیف از فعالان بازار بر این باورند که بازار سرمایه در میان مدت نباید نگرانی داشته باشد، چرا که موانع اقتصادی کشور و ابهامات موجود در قیمت های حال حاضر سهام شرکت ها لحاظ شده اما برای بهبود وضعیت اقتصادی، رفع کامل این موانع و ابهامات نیازمند زمان است. بسیاری از سرمایه گذاران و فعالان بازار نیز از ادامه ابهامات در صنایع مختلف و مطرح بازار، نگرانند چرا که با گذشت نزدیک به ۶ ماه از ابتدای سال، همچنان نرخ خوراک گاز پتروشیمی ها، نحوه تسویه حساب پالایشگاه ها با دولت، نرخ گندله و بهره مالکانه شرکت ها سنگ آهنی و ... با ابهام روبرو است. و اما گفته میشود بعد از اعلام نظر کنگره امریکا در باره توافق وین، جوی مثبت تحت تأثیر این اخبار سیاسی در بازار ایجاد خواهد شد ولی با توجه به ارائه اطلاعات ۶ ماهه شرکت ها (که به نظر می رسد عملکرد ضعیف و تعدیل منفی عایدی داشته باشند)، این رشد پایدار نخواهد بود. اما انتظار می رود در نیمه دوم سال (خصوصاً ۳ ماه پایانی)، با تغییر در شاخص های کلان اقتصادی کشور، بازار سرمایه نیز با روند متعادل و مثبتی همراه شود.

حافظ عزیزی نقش

21 شهریور ماه ۱۳۹۴

کارگزاری اردیبهشت ایرانیان

خرید و

فروش

محصولات از

بورس کالا

(کلیک نمایید)



سلب مسئولیت: مخاطبین محترم بر این امر واقف باشند که مطالب ارائه شده صرفاً منعکس کننده شنیده‌های بازار و بررسی‌های کارشناسان بوده لذا تصمیم‌گیری 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 می‌نماید.

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)