



WWW.OIBOURSE.COM

## گزارش روز و پیش بینی روز شنبه

تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۱۸

گزارش امروز حاوی مطالب ذیل می باشد:

۱. خلاصه ای از قیمت های فلزات اساسی.
۲. نرخ ارز و طلای داخلی.
۳. آخرین قیمت قراردادهای آتی طلا.
۴. گزارشی از رویدادهای رخ داده در صنایع مختلف بورسی و فرابورسی.
۵. پیش بینی بازار روز 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 چهارشنبه ۱۳۹۴/۰۶/۱۸:

کالاهای پایه	قیمت امروز (\$)	قیمت روز معاملاتی قبل (\$)	درصد تغییر
طلا	۱,۱۲۲	۱,۱۲۰	۰.۱۸%
آلومینیوم	۱,۶۴۵	۱,۶۱۶	۱.۷۹%
سرب	۱,۷۱۶	۱,۶۸۶	۱.۷۸%
روی	۱,۸۲۵	۱,۷۹۷	۱.۵۶%
مس	۵,۳۹۴	۵,۲۶۱	۲.۵۳%
شکر سفید	۳۴۵	۳۴۸	-۰.۸۶%
اوره	۲۷۸	۲۷۸	۰.۰۰%
متانول (ماهیانہ)	۳۱۵	۳۱۵	۰.۰۰%

ارز و طلای داخلی	قیمت امروز (ریال)	قیمت روز معاملاتی قبل (ریال)	درصد تغییر
طلای ۱۸ عیار	۹۳۷,۱۶۰	۹۳۹,۳۷۰	-۰.۲۴%
سکه طرح جدید	۹,۱۷۰,۰۰۰	۹,۱۷۵,۰۰۰	-۰.۰۵%
سکه ۱ گرمی	۱,۷۱۰,۰۰۰	۱,۷۱۰,۰۰۰	۰.۰۰%
مثقال طلا	۴,۰۶۳,۰۰۰	۴,۰۷۳,۰۰۰	-۰.۲۵%
دلار آزاد	۳۴,۲۸۰	۳۳,۹۳۰	۱.۰۳%
دلار مبادلاتی	۲۹,۹۵۶	۲۹,۹۵۷	۰.۰۰%

قرارداد آتی	قیمت امروز (ریال)	قیمت روز معاملاتی قبل (ریال)	درصد تغییر
آبان	۹,۱۲۰,۰۰۰	۹,۱۳۰,۰۰۰	-۰.۱۱%
دی	۹,۱۳۰,۰۰۰	۹,۱۴۰,۰۰۰	-۰.۱۱%
اسفند	۹,۱۹۵,۰۰۰	۹,۲۰۵,۰۰۰	-۰.۱۱%

**خرید و فروش محصولات از بورس کالا**  
(کلیک نمایید)

منابع:

<http://www.ariva.de>  
<http://www.gheroon.com/>  
<http://on۳.ir/>



**گزارش روزانه:** همانطور که پیشتر نیز انتظار می رفت، با بازگشایی چند سهم مهم و اثرگذار بازار نظیر ذوب آهن، فولاد مبارکه، ومعادن، شبندر، کگل، کچاد، وپاسار ... بیش از ۱۰۰۰ واحد از ارزش شاخص کل و واحدهای آن کاسته شد تا این نماگر حساس ضمن از دست دادن کانال مهم ۶۴ هزار واحدی، در ایستگاه ۶۳،۴۶۷ واحدی قرار گیرد و روزی بد و آمیخته به زیان و کاهش ارزش داراییهای سهامداران را

تجربه کند. اوضاع بد اقتصادی و افت سنگین انواع کالاها و مواد (کامادیتی) در سطح جهانی و داخلی - به کاهش شدید حاشیه سود بسیاری از تولید کنندگان و بنگاههای اقتصادی منجر شده و منافع و عایدات این شرکتها را شدیداً تحت تأثیر قرار داده است. پوشش ضعیف بودجه و تعدیلات منفی مکرر در عایدی اکثر نمادهای بورسی و فرابورس از ابتدای سالجاری، تأییدی بر این موضوع است.

**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 مشارکتها، 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 مزبور نبود - بدون شک بیشتر از این نیز افت می کرد.

**پیامدهای توافق وین:** با توجه به اینکه تا زمان رأی گیری کنگره در رابطه با توافق هسته ای ایران و گروه ۵+۱ کمتر از دو هفته فرصت باقی مانده، بر اساس آخرین اخبار ۳۸ نفر سناتور دموکرات از میان ۴۶ نفر، از برجام حمایت و ۳ نفر از آنها مخالفت خود را اعلام کرده اند. رهبر دموکرات های مجلس سنا، روز شنبه هفته جاری در یک بیانیه تأیید کرده در صورت کسب ۴۱ رأی لازم از طرف قانون گذاران این حزب از یک ترفند قانونی که رأی گیری درباره برجام را عملاً لغو می کند، استفاده خواهد کرد. مطابق این ترفند قانونی، در صورتی که تعداد نمایندگان دموکرات موافق با برجام به ۴۱ نفر برسد، رهبر دموکرات ها می تواند دستوری صادر کند که به موجب آن نمایندگان دموکرات تا زمان سر رسید مهلت قانونی رأی گیری درباره قطعنامه، ابطال برجام را غیر ممکن می کند. همانطور که ذکر شد تاکنون از بین ۴۶ نماینده دموکرات

خرید و

فروش

محصولات از

بورس کالا

(کلیک نمایید)



مجلس ۳۸ نفر از این توافق حمایت و ۳ نفر با آن مخالفت و ۵ نفر تصمیم خود را اعلام نکرده اند، همچنین برای تضمین ماندگاری وتوی اوباما در برابر رد احتمالی توافق هسته ای رأی ۳۴ نماینده مورد نیاز است که با توجه به مطالب عنوان شده تعداد آرا مورد نیاز وتو، از مرز آن عبور کرده و در حال حاضر تنها به حمایت ۳ سناتور دیگر برای استفاده از ترفند قانونی مذکور نیاز دارد. اما با توجه به اخبار و شنیده هایی که در این خصوص وجود دارد اگر کنگره رأی به مخالفت با توافق بدهد، اوباما قطعاً از حق وتو خود استفاده خواهد کرد که در آن حالت کنگره ناچار خواهد شد موافقت دو سوم سنا و کنگره را برای ابطال وتوی رئیس جمهور جمع آوری کند. در ایران نیز سرنوشت برجام علاوه بر شورای عالی امنیت در مجلس نیز مورد بررسی قرار گرفته و با مشخص شدن رأی نهایی کنگره در ۲۶ شهریور سال جاری (۱۷ سپتامبر) نمایندگان مجلس نیز جمع بندی خود را ارائه خواهند کرد.

**اثرات مسایل سیاسی و توافق وین بر بازار:** با توجه به اینکه قانون گذاران 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 می باشد. بازار سرمایه بعد از اعلام توافق هسته ای 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 ۶۴ واحد نزول کرده است. از طرفی با توجه به این نکته که گزارش های ۶ ماهه شرکت ها با توجه به رکود موجود در اقتصاد کشور چندان دلچسب نخواهد بود به جز مسأله کنگره و تصویب توافق هسته ای عامل دیگری نمی تواند در کوتاه مدت باعث رشد و بازگشت رونق به بازار شود. در بازار ارز نیز بعد از اعلام نتیجه مذاکرات هسته ای در تیر ماه و شروع مهلت بررسی متن این توافق 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 که همه 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 می گردد و بورس رشد می کند اما نکته مهم نحوه لغو تحریم ها و بهبود وضعیت اقتصادی و سودآوری شرکت ها می باشد.

**اقدام شایسته سازمان بورس در ارتباط با بازگشایی چند نماد مهم:** متولیان سازمان بورس امروز در یک اقدام مهم، به بازگشایی نمادهایی چون کگل، کچاد، ومعادن، فولاد، ذوب و ... همت گماشتند تا به شفافیت و روان سازی معاملات بازار کمک شود. این بازگشایی ها در پی ورود به زیاندهی سنگین شرکت ذوب آهن و اطلاعیه های منتشره نه چندان مثبت (بر عایدی شرکتهای معدنی) در نمادهای فوق صورت گرفت بطوریکه تحلیلگران حرفه ای بازار انتظار دارند این شرکتها نیز همچون ذوب تا پایان سال مالی جاری به مرز زیاندهی رسند. با اینهمه، شنیده شده به دستور برخی از متولیان بازار و به منظور حمایت از نمادهای مذکور، بیش از ۶۰

خرید و

فروش

محصولات از

بورس کالا

(کلیک نمایید)





میلیارد تومان برای خرید و جذب و حمایت از این سهام تخصیص داده شد تا ضمن کنترل و حمایت از این شرکتها، شاخص کل دچار سقوط و افت شدید نشود. این در حالیست که برخی از سفته بازان و نوسانگیران نیز وارد گود شده و اقدام به خرید گسترده در برخی از نمادهای باز شده نمودند. متأسفانه انگیزه این افراد سرمایه گذاری و با تفکر کسب سود مشروع نیست و اهدافی چون تحریک مصنوعی و هدایت قیمت سهام به تارگتهای مورد نظر را در برنامه دارند.

**در گروه غذایی:** علیرضا مهاجر مشاور وزیر جهاد کشاورزی گفته در زمینه دانه های روغنی، روغن خام و کنجاله، حدود ۹۵ تا ۹۶ درصد به ارزش حدود ۴ میلیارد دلار به واردات وابسته هستیم. وی که در عین حال مجری طرح افزایش تولید دانه های روغنی است، گفته: به وزارت جهاد کشاورزی تکلیف شده است که هم در تولید گندم و هم در دانه های روغنی خودکفا شویم اما برای خودکفایی در گندم باید کشت دانه های روغنی را هم داشته باشیم. وی با اشاره به واردات ۴ میلیارد دلاری دانه های روغنی گفته: بسیاری در پی سود هستند و این ربطی به دولت ها ندارد زیرا مصرف سرانه روغن در کشور از حدود ۲ کیلوگرم در سال ۱۳۴۰ به بیش از ۲۰ کیلوگرم رسیده است و همچنین تولید مرغ و تخم مرغ هم به تامین کنجاله بستگی دارد. ما برای خودکفایی در زمینه روغن طرح ۱۰ ساله را تدوین کردیم و این طرح جواب داد و طبق طرح تا سال ۸۶ جلو رفتیم و در کلزا ۳۲۰ هزار تن تولید داشتیم که اکنون به ۵۰ هزار تن رسید. مجری طرح تولید دانه های روغنی در پاسخ به این پرسش که ناظر قیمت و میزان واردات دانه های روغنی کیست؟ گفته: وزارت جهاد کشاورزی به تازگی این مسئولیت را بر عهده گرفته است. وی با بیان اینکه واردات دانه های روغنی ربطی به جناح خاصی و یا دولت خاصی ندارد، گفته: هر کدام از افراد واردکننده به یک جناح نزدیکند و هر جناح که بر سر کار بیاید آنها نفوذ می کنند و کار را انجام می دهند. البته کسانی که دانه های روغنی را وارد می کنند صاحبان کارخانجات روغن نباتی و روغن کشی هستند و این ظاهر قضیه است و در باطن این است که واردکننده ها این کارخانجات را در اختیار دارند و سود خود را بیشتر از طریق واردات به دست می آورند و در حقیقت بسیاری از اوقات کارخانه های آنها تعطیل است. مجری طرح افزایش تولید دانه های روغنی تصریح کرده: زنجیره ای وجود دارد از کشاورز به عنوان تولید کننده تا کارخانجات روغن کشی و کارخانجات روغن نباتی و تولید کننده روغن و این زنجیره باید تکمیل شود. وی اظهار داشته، در کشور روغنی که در اختیار مصرف کننده قرار می گیرد از کیفیت لازم برخوردار نیست مثلاً روغن پالمی که وارد می شود ۱۲ و نیم درصد مخلوط روغن های دیگر می شود و گاهی اوقات این رقم تا ۷۵ درصد افزایش می یابد و این در حالی است که کیفیت اکثر محصولات کشاورزی تولید داخل از محصولات مشابه خارجی بهتر است. لذا بجای توافق کارخانجات روغن کشی، کارخانجات روغن نباتی با وزارت جهاد کشاورزی توافق کردند و واردکنندگان که صاحب کارخانجات روغن نباتی هم هستند زمانی که با کاهش جهانی قیمت روغن مواجه شدند توافقی را که با این وزارت منعقد کرده بودند اجرا نکردند و وزارت جهاد کشاورزی هم با این اقدام آنان برخورد می کند. مجری طرح افزایش

خرید و

فروش

محصولات از

بورس کالا

(کلیک نمایید)



تولید دانه های روغنی با بیان اینکه همه امکانات برای کشت دانه روغنی کلزا فراهم شد است، از کشاورزان خواسته که به موقع کشت کنند و از مسئولان هم خواسته امکانات لازم را در اختیار بگذارند. وی تصریح کرده در وزارت جهاد کشاورزی حتی یک کیلوگرم دانه روغنی وارد نمی کنیم.

**در گروه معدنی و فولادی:** عبدالوهاب سهل آبادی با تاکید بر اینکه فقط عوارض سنگ های دانه بندی شده حذف شده است، اظهار داشته: وعده داده اند که عوارض صادراتی کنسانتره نیز برداشته شود اما به قدری بازار سنگ آهن بد است که برداشت عوارض هم کمکی به صادرات سنگ آهن نمی کند. البته برای سنگ آهن خام نیز از ابتدا عوارض پرداخته نمی شد اما به جای حذف عوارض صادراتی کاش محصولات سنگ آهن را در اختیار تولیدکنندگان می گذاشتند تا خود بازار را پیدا کنند. رییس خانه صنعت، معدن و تجارت ضمن ابراز مخالفت شدید با صادرات سنگ آهن تصریح کرده: حیف است که ماده اولیه به خوبی سنگ آهن را به چین و ترکیه بفروستیم تا در آنجا اشتغالزایی ایجاد شود و در نهایت محصولات را از آن کشورها بخریم. به جای این کار باید واحدهای کنسانتره و گندله سازی و نوردها را ایجاد کنیم. سهل آبادی با تاکید بر اینکه به تمام فرآورده های سنگ آهن تولیدی در کشور نیازمند هستیم و حتی مقدار زیادی وارد می کنیم، گفته: رکود چین نیز به شرایط نامساعد بازار کمک کرده و با وجود حذف عوارض به نظر نمی رسد سنگ آهن، صادرات بیشتری داشته باشد. مهدی کرباسیان در گفتگو با مهر با تشریح آخرین وضعیت گشایش فاینانس چینی برای طرح های فولادی کشور، گفته: هم اکنون هیاتی از ایران در چین به سر می برند تا گشایش فاینانس برای دو طرح فولاد نیریز و فولاد شادگان را تا پایان هفته جاری نهایی کنند. متأسفانه در ۸ ماه گذشته، هیچ فاینانسی از سوی چین برای پروژه های ایرانی گشایش نشده و این امر موجب ناراحتی طرف ایرانی شده بود، ضمن اینکه مراتب این ناراحتی به بالاترین مقامات چینی رسید و بر همین اساس دستور ویژه ای برای تسریع در گشایش فاینانس برای پروژه های ایرانی صادر شد. اکنون با مذاکراتی که با طرف چینی صورت گرفته است، همراهی لازم در این زمینه را دارند و امید می رود که در بخش فولاد، این طرح ها ظرف ده روز آینده فعال شود، ضمن اینکه در کنار این مذاکرات برای تامین اعتبار از طریق فاینانس برای دو پروژه آلومنیوم جاجرم و آلومنیوم جنوب نیز در حال انجام است. پروژه آلومنیوم جاجرم مدت ها بود که متوقف شده بود. از سوی دیگر، آلومنیوم جنوب نیز که عملیات اجرایی آن آغاز شده، منتظر تامین اعتبار است که امیدواریم بتوانیم از طریق فاینانس، منابع لازم را جذب کنیم. بر این اساس، هفته آینده تیمی عالی رتبه از چین به ایران خواهند آمد تا در این خصوص مذاکره کنیم. حاصل آنکه در مجموع طرح های فولادی کشور با یک میلیارد و ۸۰۰ میلیون یورو فاینانس چینی تامین اعتبار خواهند شد.

**در گروه کاشی و سرامیک:** در حالی بهمن سال گذشته مدیر اجرایی انجمن صنفی

**خرید و**

**فروش**

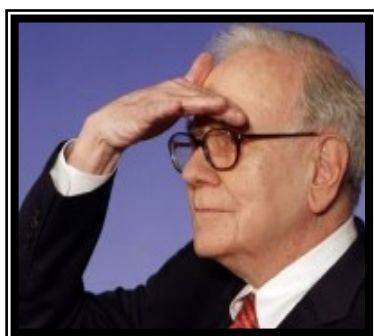
**محصولات از**

**بورس کالا**

(کلیک نمایید)



تولیدکنندگان کاشی و سرامیک توصیه تعطیلی ۴۵ روزه به ۱۲۰ تولیدکننده به دلیل مشکلات عدیده و موجودی ۲۵۰ میلیون مترمربع در انبارها کرده بود که یک تولیدکننده کاشی و سرامیک نیز از ادامه دار شدن وضعیت نابسامان این صنعت بورسی خبر داد. عباس سمیعی با اشاره به اینکه رکود ساخت و ساز باعث شده تا تولیدکنندگان کاشی و سرامیک در ۶ ماه نخست امسال با انباشت ۳۰۰ میلیون متر مربعی محصولات خود روبه رو شوند، گفته: در حال حاضر بسیاری از کارخانجات کاشی و سرامیک کشور کمتر از ظرفیت خود فعالیت دارند و یا نیمه تعطیل هستند. وی با انتقاد از عملکرد وزارت صنعت در صدور مجوزهای بسیار واحدهای تولیدی کاشی و سرامیک، گفته: هم اکنون ۱۳۰ واحد تولیدی مشغول فعالیت در سطح بازار هستند که این میزان بیش از ظرفیت کل کشور است. مدیرعامل شرکت کاشی و سرامیک البرز با اعلام اینکه عرضه کاشی و سرامیک بیش از تقاضای بازار است، افزوده: متأسفانه با تشدید رکود نیمی از تولید سالانه ۵۰۰ میلیون متر مربعی کارخانجات در انبارها قرار دارد. سمیعی بر لزوم افزایش صادرات کاشی و سرامیک تأکید کرده و گفته: باید یک کارگروه ویژه برای تسهیل صادرات کاشی و سرامیک کشور فراهم شود تا بخشی از مشکلات تولیدکنندگان این بخش رفع شود.



**پیش بینی بازار شنبه ۲۱ شهریور ماه ۹۴:** با اعمال سیاست درست و شایسته سازمان دایر بر بازگشایی بسیاری از نمادهای متوقف شده، که به شفافیت و افزایش بیشتر قدرت نقدشوندگی بازار منتهی میشود، در بازار امروز شاهد بازگشایی نمادهای مهم و اثرگذاری بودیم. هر چند که با کاهش حاشیه سود و عایدات شرکتهای مزبور در صنایعی چون نفت و پالایش، معدن، فولاد و پتروشیمی مواجه هستیم و

با انتشار تدریجی و ادواری گزارشات متنوع شرکتهای فعال در این صنعت، از واقعیتها و عملکردهای ضعیف این شرکتهای با خبر می شویم که متأسفانه حاصلی جز کاهش ثروت سهامداران و افت سنگین ارزش داراییهای سرمایه گذاران ندارد. بهر حال آنچه بدیهی بنظر می رسد، پشت سر گذاشتن سالی بد برای اقتصاد و بورس ناتوان اوراق بهادار کشور است که تحت تأثیر عوامل منفی کثیری همچون افت سنگین بهای نفت، افزایش شدید کسری بودجه دولت، عدم حمایتهای عملی دولت از بازار سرمایه، سیاستهای ریاضتی و سرکوب قیمت کالاها و مواد، اعمال سیاست انقباض مالی و پرهیز از رونق بخشیدن به فعالیتهای اقتصادی و فضای کسب و کار (که با اعمال سیاستهای انبساطی و تعدیل اقتصادی و چاپ پول میسر است) ... قرار دارد.

با اینهمه، برای اینکه صرفاً به عوامل و دلایل منفی وارده بر بازارهای مالی کشور از جمله بازار سهام نپرداخته باشیم، از میان عوامل و نیروهای مثبت وارد بر بازار ... نیز میتوان به قریب

**خرید و**

**فروش**

**محصولات از**

**بورس کالا**

(کلیک نمایید)



الوقوع بودن تأیید توافق وین در مجلس ایران و کنگره آمریکا، کاهش قیمت‌ها در بسیاری از نمادها به کف قیمتی و ایجاد جذابیت و انگیزه خرید در برخی از نمادها، نقدشوندگی بالای بازار سرمایه و بورس اوراق بهادار در مقایسه با سایر بازارهای مالی – اشاره داشت. لذا بهتر است مشتریان عزیز این شرکت کارگزاری بطور اخص، و سایر فعالان محترم بازار بطور اعم، با ملحوظ داشتن کلیه عوامل مثبت و منفی یاد شده – و با نگاهی تحلیلی و عمقی ... نسبت به خرید و فروش سهام مختلف در بازار مبادرت نمایند تا خدای نکرده دستاوردی همراه با ضرر و زیان نداشته باشند.

حافظ عزیزی نقش

۱۸ شهریور ماه ۱۳۹۴

کارگزاری اردیبهشت ایرانیان

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](mailto:tahlil@oibourse.com) با ما در میان بگذارید.

خرید و

فروش

محصولات از

بورس کالا

(کلیک نمایید)