

به نام خدا

گزارش هفتگی بازار منتهی به
۶ اردیبهشت ماه ۱۳۹۸

بررسی اخبار و اقتصاد بین‌المللی

گذری بر بازارهای جهانی

(طلا - کامودیتی - نفت)

اقتصاد و بازار ایران

گذری بر بازار بورس اوراق بهادار

نگاهی به مطالب اقتصادی



کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

شماره ثبت: ۱۸۴۵۱

بررسی اخبار و اقتصاد بین‌المللی

• دخالت صندوق بین‌المللی پول در حاکمیت ونزوئلا

صندوق بین‌المللی پول که وظیفه حمایت از اعضای خود در برابر بحران‌های اقتصادی را به عهده دارد، اعطای کمک مالی به ونزوئلا را مشروط بر اتفاق نظر اعضای مهم این صندوق بر رهبری سیاسی این کشور عنوان کرده است.

عراق تولید نفت خود را افزایش می‌دهد

آژانس بین‌المللی انرژی:

✓ عراق سومین فراهم‌کننده بزرگ نفت جدید در یک دهه آینده خواهد بود و تولیدش را حدود ۳۰ درصد افزایش می‌دهد.

✓ تولید نفت عراق با ادامه بازسازی صنعت این کشور از ده‌ها جنگ و تحریم، تا سال ۲۰۳۰ تقریباً به ۶ میلیون بشکه در روز رشد کرده و از کانادا به عنوان چهارمین تولیدکننده بزرگ جهان سبقت می‌گیرد. تنها تولید نفت آمریکا و برزیل در این مدت از تولید عراق رشد بیشتری خواهد داشت.

• تاثیر خروج پژو از ایران بر درآمد این شرکت

✓ گروه خودروسازی پژوی فرانسه اعلام کرد درآمدش ۱.۱ درصد در سه ماهه اول سال جاری میلادی کاهش یافته که یکی از دلایل آن خروج از ایران بوده است.

✓ سهام این خودروساز فرانسوی روز پنج‌شنبه پس از اعلام کاهش درآمد آن سقوط کرد. درآمد این خودروسازی به ۱۷.۹۸ میلیارد یورو (۲۰.۰۵ میلیارد دلار) طی ژانویه تا مارس نسبت به ۱۸.۲ میلیارد دلار سال گذشته کاهش یافت.

• نفت

در معاملات هفته جاری در بازارهای جهانی، قیمت طلای سیاه در آخرین روز کاری با کاهش مواجه شد و به کانال ۷۱ دلاری سقوط کرد.

• رشد اقتصادی آمریکا

✓ رشد اقتصادی آمریکا از ۲.۲ درصد در سه ماهه پایانی سال گذشته به ۳.۲ درصد افزایش یافته است که خبر خوبی برای دولت ترامپ محسوب می‌شود.

✓ دونالد ترامپ برای انتخاب مجدد به عنوان رئیس‌جمهور، حساب ویژه‌ای بر روی رشد اقتصادی باز کرده است.

✓ دونالد ترامپ در واکنش توییتی خود به این خبر، رشد ثبت شده را فراتر از حد انتظار خواند و گفت: اقتصاد ما دارد کار خود را عالی انجام می‌دهد و ما در جهان اول هستیم.

• نیازمند نفت ایران هستیم

چاوش اوغلو، وزیر خارجه ترکیه

✓ نیازمند نفت باکیفیت و مقرون به صرفه ایران هستیم.

✓ تمایلی به واردات نفت از عربستان و امارات نداریم



ادامه بررسی بازارهای جهانی

طلا

❖ در حالی در هفته گذشته با رشد قیمتی نفت شاهد کاهش قیمت طلا بودیم که در هفته جاری نیز تا آخرین روز کاری نیز این روند با نوسانی کمتر همراه بود اما با کاهش قیمت نفت، شاهد خودنمایی بیشتر طلا بودیم.

نظر کارشناسی

- ✓ در حالی قیمت طلا کاهشی بود که اخبار در خصوص افزایش احتمال توافقات تجاری باز شنیده می‌شد اما با کمرنگ‌تر شدن آن باز شاهد افزایش قیمت طلا هستیم.
- ✓ انتظار از افزایش قیمت طلا تا محدوده ۱۴۰۰ دلار را در بلند مدت داریم.

نفت

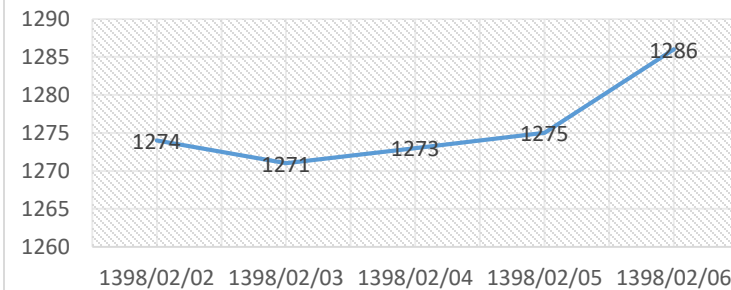
❖ در هفته جاری در حالی شاهد کاهشی در قیمت نفت بودیم که قیمت طلای سیاه در تا ۷۵ دلار نیز رشد داشت اما در آخرین روز کاری خود به کانال ۷۱ دلاری سقوط کرد.

❖ بازار نفت بسیار متاثر از تحریم‌های آمریکا علیه ایران و ونزوئلا و صحبت مسئولین در این خصوص می‌باشد.

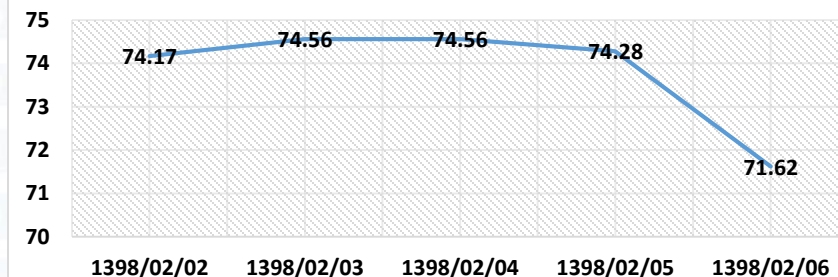
نظر کارشناسی

- ✓ اخباری در خصوص معافیت برخی شرکای تجاری ایران سبب کاهش قیمت نفت در آخرین روز کاری شد.
- ✓ از منظر نموداری نیز همانگونه که در هفته گذشته ذکر گردید قیمت نفت به برخی مقاومت‌های مهم رسیده است.

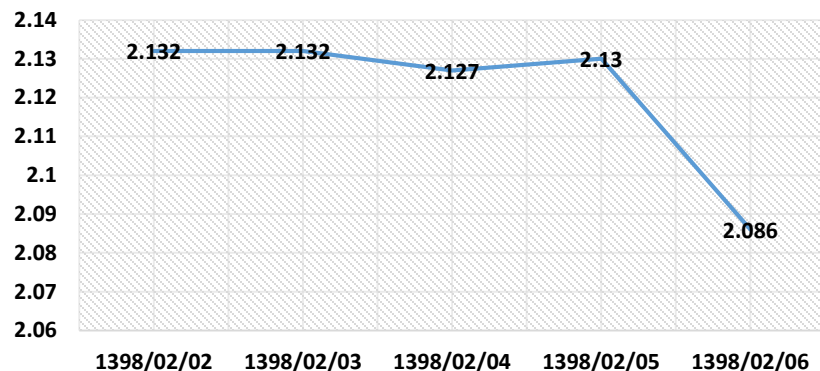
طلا



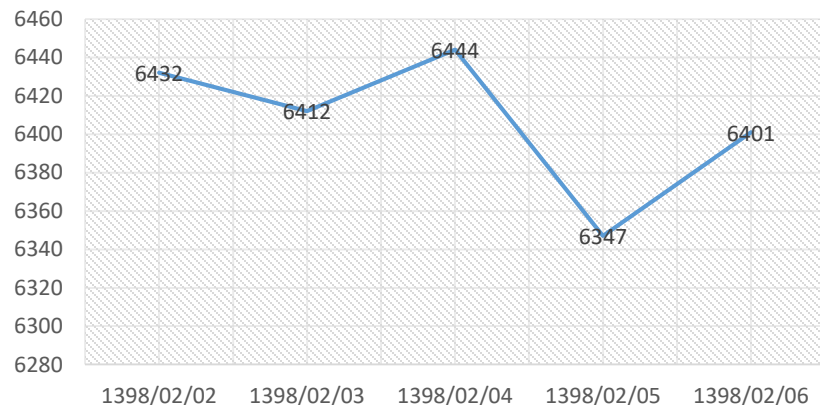
نفت برنت



بنزین



مس



- ❖ در هفته جاری، جهانی تا روز آخر افت و خیز کمی داشتند اما در روز آخر شاهد افزایش و یا کاهشی نسبی در بازارها بودیم.
- ❖ قیمت مس هم در حوالی ۶،۴۰۰ الی ۶،۵۰۰ در نوسان می‌باشد.

نظر کارشناسی

- ✓ کاهش قیمت نفت سبب کاهش قیمت بنزین شد اما همچنان قیمت هر گالن بنزین بیش از ۲ دلار می‌باشد.
- ✓ قیمت جهانی مس با ثباتی نسبی در محدوده ۶،۴۰۰ دلاری در مدت اخیر، پتانسیل صعود به ۷ هزار دلار را دارد.
- ✓ احتمال دو نرخی شدن بنزین در کشور بسیار بالاست که این مورد نیز سبب بهبود نرخ فروش پالایشی‌ها خواهد شد. گروهی با مواد اولیه و فروش محصول داخلی

- در هفته جاری روی کمی کاهشی بود و با قیمت ۲،۷۶۳ دلار به کار خود پایان داد.
- زغالسنگ هم همچون هفته گذشته افزایشی بود و به بالای ۲۷ دلار رسیده است.
- قیمت اسلب و بیلت در این هفته کمی افزایشی بود.
- اوره نیز صعود خوبی داشت و به محدوده ۲۷۵ دلار رسید اما همچنان اوره سازان با تخفیفی حدودا ۴۰ الی ۵۰ دلاری محصولات خود را بفروش می‌رسانند.
- متانول نیز نوساناتی اندک داشته و حوالی ۲۸۵ دلار می‌باشد.



• وضعیت صادرات نفت ایران به چین در آستانه لغو معافیت‌ها

✓ آمارهای گمرک چین در ماه مارس حاکی از آن است که با وجود کاهش ۲۵ درصدی واردات نفت از ایران نسبت به زمان مشابه سال گذشته، خرید نفت ایران در ماه مارس نسبت به ماه فوریه بیش از ۳۰ هزار بشکه رشد داشته است.

✓ واردات نفت این کشور از ایران در ماه مارس (ماه گذشته میلادی) نسبت مدت مشابه پارسال ۲۵ درصد کاهش یافته است.

✓ چین در ماه مارس از ایران روزانه ۵۴۱ هزار و ۱۰۰ بشکه (۲.۳ میلیون تن) نفت خریده است که بیشتر از ماه فوریه (ماه پیش از آن) بوده است.

• اتفاقی خوب در خودروسازی

✓ تولید خودرو از ابتدای سال گذشته با چالش‌هایی همراه بود، اما ثبات در کیفیت را می‌توان اتفاق خوب سال ۹۷ خواند.

✓ برخلاف سال‌های ۹۱-۹۲ و در اوج تحریم‌های اولیه هسته‌ای که کیفیت محصولات داخلی به پایین‌ترین سطح خود رسید در دور جدید تحریم‌ها، کیفیت به ثبات نسبی رسیده و هنوز اخباری مبنی بر نزول کیفی محصولات گزارش نشده است.

• رکوردشکنی مجدد بورس

در معاملات هفته جاری بازار بورس و اوراق بهادار، در حالی شاهد رکورد شکنی‌های شاخص بودیم که شاخص بورس موفق به فتح ارتفاع ۲۰۴ هزار واحدی شد.

• بازار ارز

بازار ارز در هفته جاری نوساناتی به نسبت بیشتر از هفته گذشته داشت و در حدود ۱۳۸,۰۰۰ ریال مورد داد و ستد قرار می‌گیرد.

• وام جدید اشتغال برای واحدهای آسیب دیده

وزیر کار از پرداخت وام جدید اشتغال با یک سال امهال در بازپرداخت برای بنگاه‌های آسیب دیده در سیل خبر داد

• چند درصد کارگران کشور قرارداد موقت دارند؟

رئیس اتحادیه کارگران قراردادی و پیمانی گفت:

✓ از وزیر کار انتظار داریم که بحث قراردادهای دایم را پیگیری کنند چون قراردادهای موقت باید سقف سه سال داشته باشند و جزو مشاغل مستمر محسوب شوند و برای آنها باید قرارداد دائم برقرار شود.

• تحویل خودروهای پیش فروش شده تا آخر مهرماه

فرشاد مقیمی؛ معاون وزیر صمت:

✓ اگر تولید افزایش نیابد، اجازه پیش فروش نمی‌دهیم.

✓ بر اساس دستوری که به دو خودروساز بزرگ کشور داده شده، برنامه وزارت صمت این است که کل تعهدات خودروسازان در سال ۹۷ حداکثر تا مهرماه سال جاری ایفا شود.

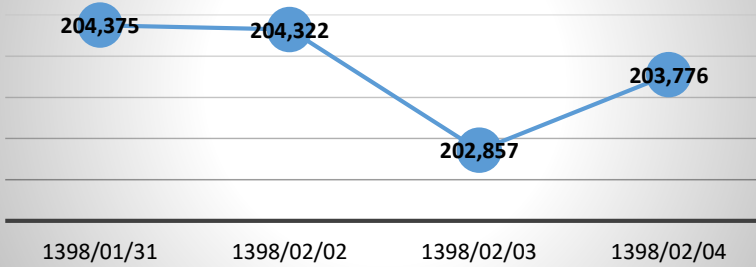
• حذف ۴ صفر از پول ملی مقدمه ساده سازی مراودات در بورس و شبکه بانکی

عضو کمیسیون اقتصادی مجلس، ساده سازی اعداد در اقتصاد را لازمه حذف صفر از پول ملی خواند و گفت: این اقدام در کشورهای پیشرفته آزمون خود را پس داده و همیشه ساده سازی اعداد می‌تواند

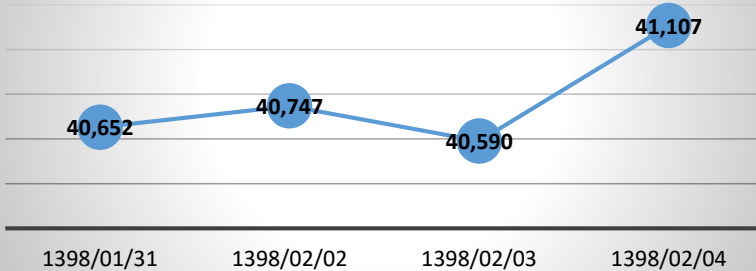


گذری بر بازار بورس

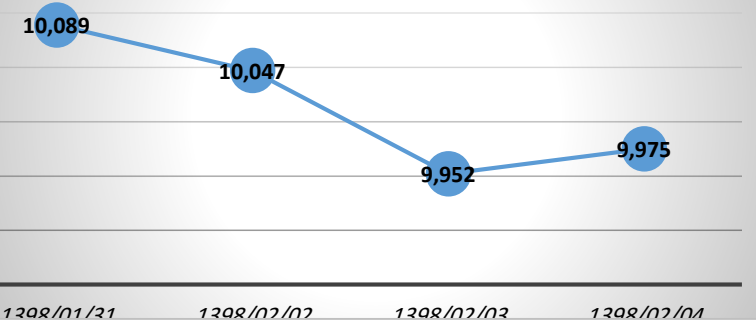
شاخص کل



شاخص هموزن



شاخص ۳۰ شرکت بزرگ



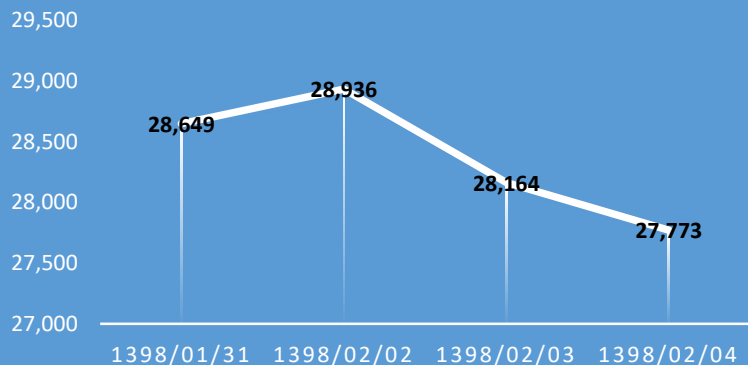
- ❖ در حالی در هفته جاری شاهد افزایش ۳,۸۵۸ واحدی شاخص کل بودیم که حجم معاملات نیز روند خوبی داشت. تنها در روز دوشنبه بود که ارزش معاملات بورس کمتر از ۱,۰۰۰ میلیارد تومان بود.
- ❖ شاخص ۳۰ شرکت بزرگ نیز افزایشی ۶۶ واحدی داشت تا نشان از وضعیت کلی بازار و افزایش نسبی میل به معامله در بازار باشیم اما این افزایش نسبت به هفته گذشته کاهشی بود تا نشان آن باشد سهام کوچک بیشتر مورد استقبال بازار بوده است.
- ❖ شاخص در حالی در هفته جاری همچون هفته گذشته روندی افزایشی داشت که در روز شنبه با افزایشی بیش از ۴,۴۵۷ واحدی با قدرت قله ۲۰۴ هزار واحدی را فتح نمود تا شاهدی رکوردی تاریخی از شاخص باشیم. بنظر می‌رسد شاخص بر بالای قله ۲۰۰ هزار واحدی تثبیت گردد.
- ❖ گزارشات پایان سال شرکت‌ها و گزارشات ماهانه نیز روانه کدال می‌گردد.

نظر کارشناسی

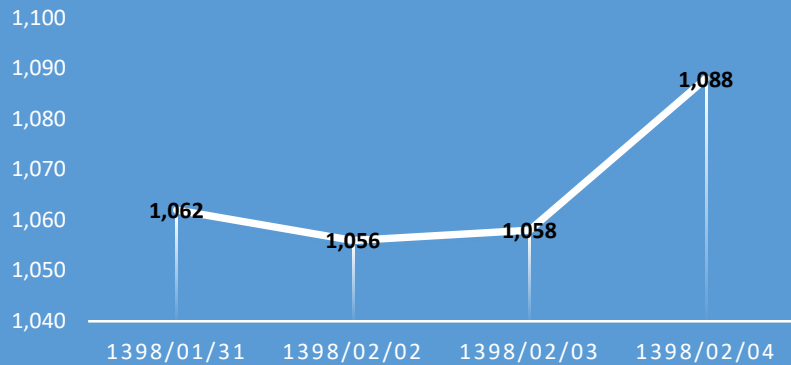
- ✓ در کنار افزایش شاخص‌ها، روند معاملاتی بازار نیز بهبود یافته و شاهد افزایش حجم معاملات نیز می‌باشیم. اما نسبت به هفته گذشته شاهد افتی تقریبی در ارزش معاملات می‌باشیم. با این حال قدرت خریداران در بازار خودنمایی می‌کند.
- ✓ تا بازار رشد خوبی را تجربه می‌کند، حقوقی‌ها نیز عرضه‌های خود را شدت می‌بخشند.
- ✓ شاخص‌ها در حالی در حال افزایش می‌باشد که روند نقدینگی و معاملاتی نیز همچنان خوب می‌باشد
- ✓ گروه دارویی، خودرو و املاک بنظر می‌رسد در هفته آینده بیشتر مورد استقبال بازار قرار گیرند اما برای خریدهای جدید بهتر است جانب احتیاط رعایت گردد چرا که احتمال اصلاح بسیار بالا می‌باشد.



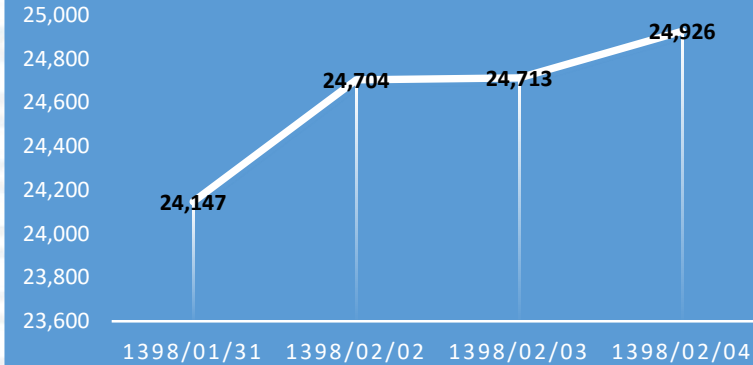
قند و شکر



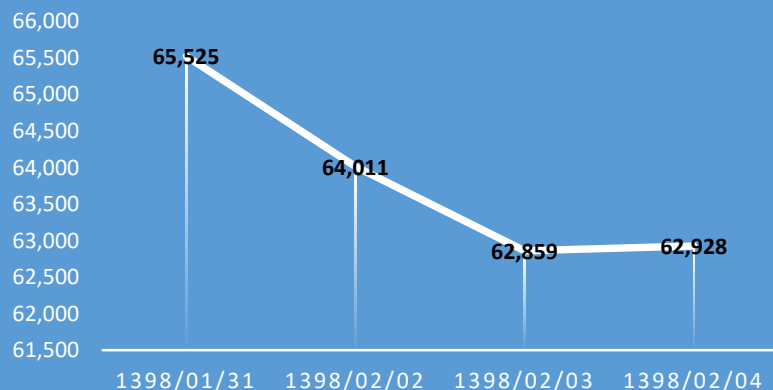
انبوه سازی



خودرو



کانه های فلزی



❖ در حالی هفته جاری شاخص با افزایش به کار خود پایان داد که در بیشتر گروه‌ها نیز شاهد افزایش شاخص گروه‌ها بودیم.

❖ گروه خودرو در این هفته معاملات خوبی را پشت سر گذاشت..

❖ گروه دارویی گزارشات خوبی را تا بدینجای کار داده است، بنظر می آید در هفته آینده شاهد استقبال بازار از این گروه باشیم. گروهی که قرار است ارز ۴,۲۰۰ تومانی آنها برداشته شود.

❖ گروه ساختمانی نیز با توجه به NAV بسیار خوب، مورد توجه بازار قرار گرفته است.

نظر کارشناسی

✓ فعلا بازار با ترس و البته هیجان همراه است و سهامداران نگران اصلاحی در بازار هستند. بنظر می آید این اصلاح نزدیک باشد اما باید دید از چه جنسی است، اصلاح قیمتی یا زمانی یا هر دو ...

✓ بحث معافیت مالیاتی تجدید ارزیابی فعلا بحث داغ بازار است لذا گمانه‌زنی‌ها در این خصوص بسیار زیاد است.

✓ رشد بازار صنعت به صنعت شده است.

بیشترین افزایش قیمت			
ردیف	نماد	آخرین قیمت	درصد تغییر
۱	غالبر	۲,۵۴۵	۳۲.۲۱%
۲	فلوله	۶,۰۶۳	۱۷.۷۳%
۳	وبصادر	۴۵۷	۱۶.۸۸%
۴	شوینده	۸,۲۹۱	۱۶.۱۲%
۵	بکاب	۱۲,۶۷۸	۱۵.۵۸%

بیشترین کاهش قیمت			
ردیف	نماد	آخرین قیمت	درصد تغییر
۱	سخزر	۳,۹۴۰	-۱۳.۵۸%
۲	خمحور	۱,۷۸۴	-۱۲.۰۳%
۳	ساربیل	۱۱,۹۵۵	-۱۰.۳۹%
۴	قپیرا	۲۰,۴۹۲	-۱۰.۰۹%
۵	ساراب	۲,۱۷۵	-۹.۱۹%

بیشترین ارزش معامله			
ردیف	نماد	آخرین قیمت	حجم معاملات (ر.م)
۱	وتجارت	۴۳۳	۲,۰۴۹,۱۶۶
۲	خودرو	۴,۲۷۷	۱,۵۴۷,۷۴۲
۳	حکشتی	۴,۹۱۲	۱,۴۱۳,۱۱۶
۴	خیارس	۱,۰۵۲	۱,۳۷۰,۲۴۶
۵	های وب	۶,۱۲۳	۱,۳۴۲,۲۹۹

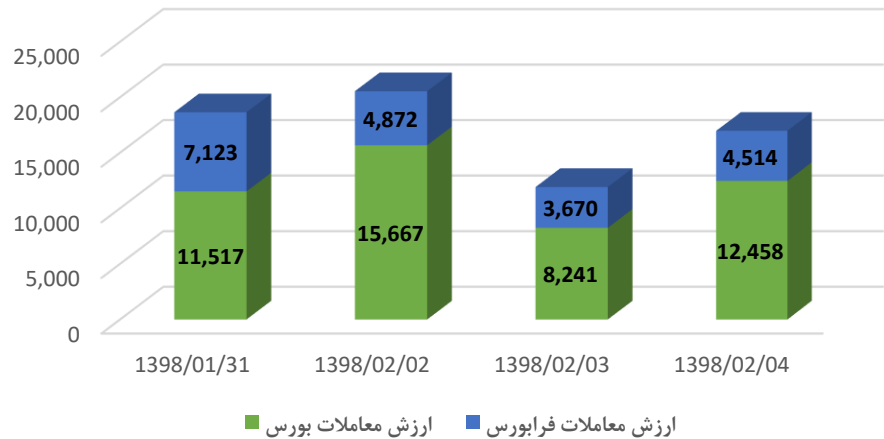
بیشترین سهام معامله شده			
ردیف	نماد	آخرین قیمت	تعداد سهام معامله شده
۱	وتجارت	۴۳۳	۴,۷۷۴,۷۴۷,۷۴۱
۲	وبصادر	۴۵۷	۱,۸۴۳,۰۱۵,۳۰۹
۳	خیارس	۱,۰۵۲	۱,۳۵۰,۹۴۶,۵۵۱
۴	خساپا	۱,۲۶۸	۶۰۰,۳۰۴,۴۲۳
۵	وپارس	۱,۸۳۷	۴۰۰,۴۰۱,۶۰۸

کوچکترین پی برای			
ردیف	نماد	آخرین قیمت	P/E
۱	کگاز	۵,۰۴۹	۲.۴۰
۲	پردیس	۱,۳۴۴	۲.۵۵
۳	وتوسم	۱,۷۸۱	۳.۰۲
۴	وسکاب	۱,۲۴۷	۳.۴۴
۵	شخارک	۴۵,۹۴۷	۳.۵۸

- ❖ در هفته جاری شاهد بازاری سبز پوش همراه با رکوردهای جدیدی در شاخص بودیم.
- ❖ بازار کمی با ترس همراه است. ترس ناشی از اصلاح بازار خصوصا اصلاح زمانی. خاطرات مهرماه ...
- ❖ در هفته جاری شاهد افزایش ۳,۸۵۸ واحدی شاخص کل و ۱,۶۳۷ واحدی شاخص هموزن بودیم تا نشان از رشد کلیت بازار باشد.
- ❖ گروه خودرو در هفته گذشته در کنار برخی گروه‌های دیگر بازدهی خوبی را برای سهامداران خود به ارمغان آوردند.
- ❖ گروه خودرو همچنان پر تقاضا، خیارس در صدر
- ❖ گروه دارویی این هفته گزارشات ماهانه خوبی را راهی بازار کرده‌اند. بنظر می‌رسد در هفته آینده شاهد استقبال خوبی از این گروه در بازار باشیم.
- ❖ کلیت بازار افزایشی می‌باشد اما با ترس و دلهره



ارزش معاملات



❖ در حالی در هفته جاری مجموع ارزش معاملات بورس و فرابورس به بیش از ۶,۸۰۰ میلیارد تومان رسید که کاهشی ۳۰ درصدی نسبت به ارزش معاملات در هفته گذشته داشت. البته روزهای کاری هفته جاری یک روز کمتر از هفته گذشته بود.

❖ در هفته جاری ۷۰٪ ارزش معاملات مربوط به بورس و ۳۰٪ دیگر نیز مربوط به فرابورس بود. در هفته گذشته آمار نیز مشابه بود. به گونه‌ای که ۶۹٪ ارزش معاملات مربوط به بورس و ۳۱٪ دیگر نیز مربوط به فرابورس بود. نسبت به گذشته، درصد معاملات بورس بیشتر شده است.

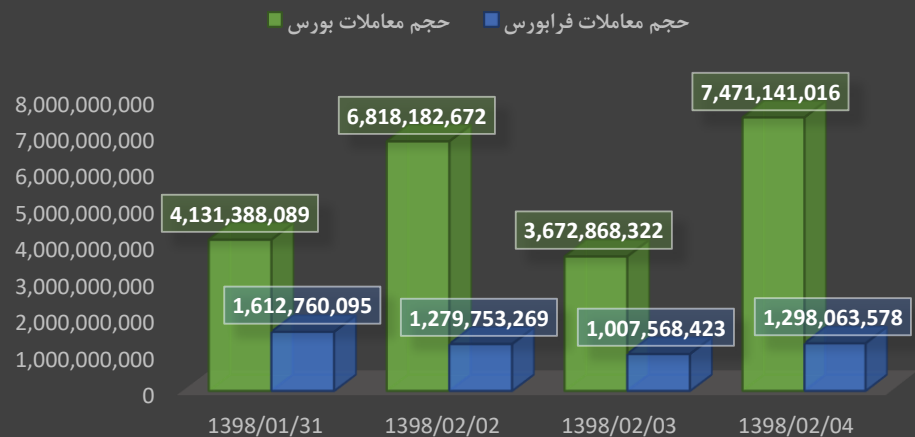
نظر کارشناسی

✓ در هفته‌های اخیر حجم معاملات روند خوبی داشته است. هر چند در هفته جاری شاهد یک روز تعطیلی بازار بودیم که سبب کاهش حجم نسبت به هفته گذشته شده بود اما باز هم شاهد حجمی خوب بودیم و ارزش معاملات نیز همچنان خوب است اما در برخی سهام فروشنده‌ها قدرت زیادی دارند.

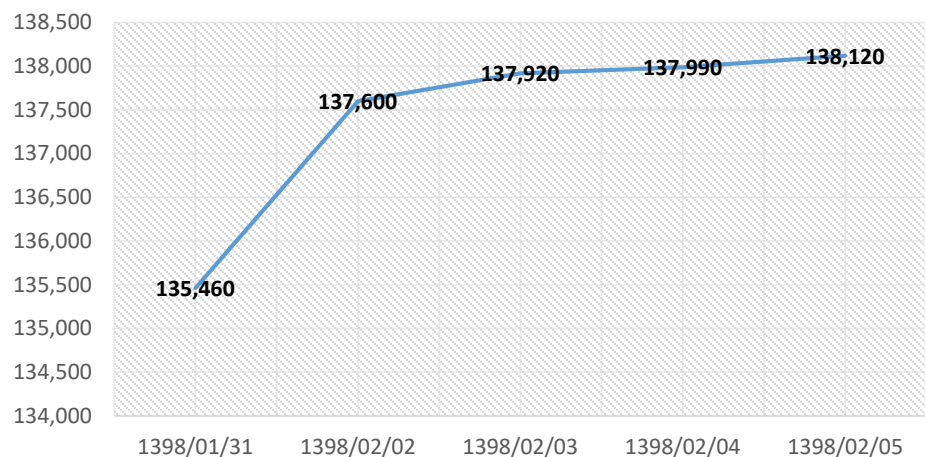
✓ اخبار تجدید ارزیابی خبری خوب برای بازار و بد برای اداره مالیاتی است، باید دید سرانجام این طرح به کجا می‌رسد. فعلاً گاهی تایید و گاهی نیز رد می‌گردد.

✓ در بازار صحبت از اصلاح زیاد است. بنظر می‌رسد این بستگی به عرضه حقوقی‌ها دارد که کی و به چه میزان شروع به نقد کردن و سیراب کردن عطش بازار کنند.

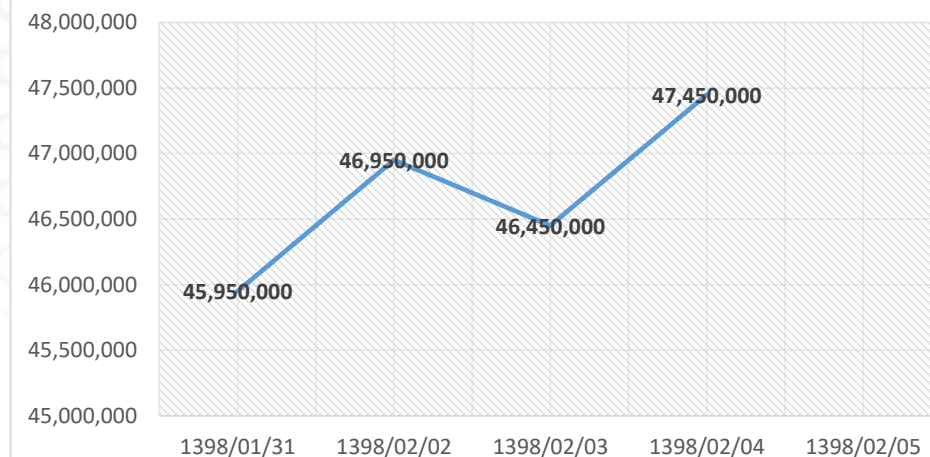
حجم معاملات



دلار

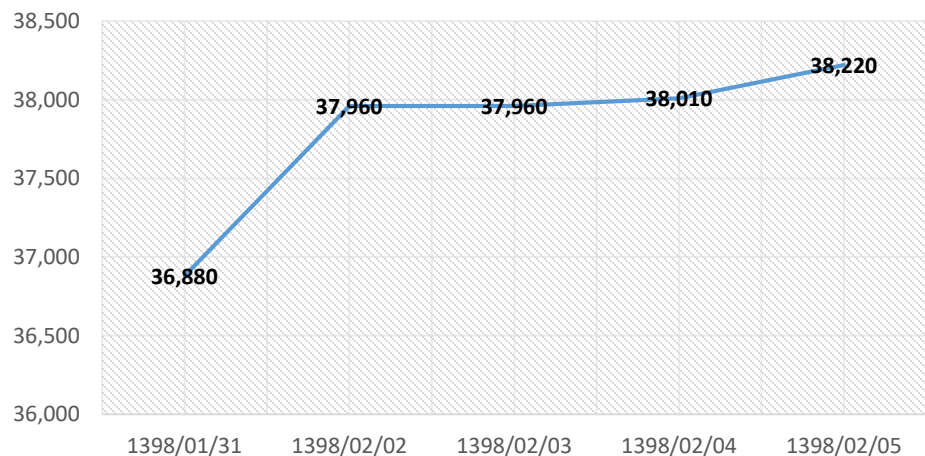


سکه بهار آزادی

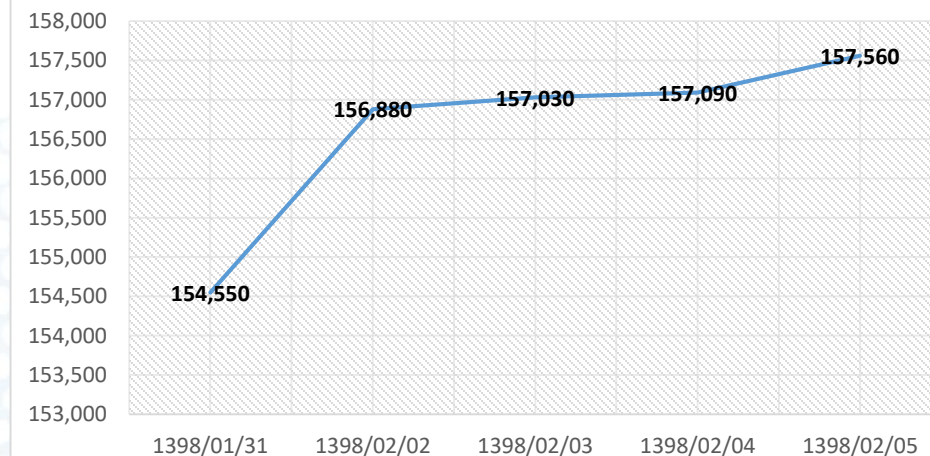


قیمت ارز و سکه

درهم



یورو



نگاهی به مطالب اقتصادی

احتمال‌های پیش رو درباره تاثیر تحریم نفتی ایران

- ❖ کاهش صادرات نفت لطمات بسیار بزرگی به ایران وارد می‌کند. درباره تاثیرات این فشارها بر اقتصاد جهان، روابط آمریکا با دیگر کشورها، نحوه جبران کاهش عرضه نفت ایران و تدابیری که دولت آمریکا برای حفظ ثبات در بازار نفت اندیشیده، دیدگاه‌های مختلفی مطرح است. اما به نظر می‌رسد رایزنی‌هایی با عربستان و امارات انجام شده تا این دو کشور با افزودن بر تولید از رشد شدید قیمت نفت جلوگیری کنند.
- ❖ برای ترامپ افزایش پایدار قیمت بنزین در آمریکا یک کابوس است بنابراین به احتمال زیاد برنامه‌هایی برای جلوگیری از این اتفاق تدوین شده است.
- ❖ اکنون کارشناسان پیش‌بینی می‌کنند صادرات نفت ایران به زیر یک میلیون بشکه کاهش یابد و این به معنای کاهش شدید درآمدهای نفتی است. درباره توقف صادرات نفت ایران در آینده تردیدهای جدی وجود دارد زیرا همواره راه‌هایی برای دور زدن تحریم‌ها وجود دارد.
- ❖ در مطالب حاضر به وضعیت کنونی بازار نفت، احتمال‌های پیش رو درباره تاثیر تصمیم آمریکا، اولویت‌های ترامپ و دولت آمریکا و عواملی که بر بازار نفت اثر خواهند داشت اشاره شده است.

حال و هوای بازار پیش‌فروش مسکن

- ❖ بازار پیش‌فروش مسکن که به‌عنوان بازار دوم معاملات واحدهای مسکونی بعد از بازار اول (بازار خرید و فروش آپارتمان‌های آماده)، یکی از مهم‌ترین روش‌های معاملات مسکن هم برای سمت عرضه (سازندگان) و هم برای سمت تقاضا (خریداران) واحدهای مسکونی شناخته می‌شود.
- ❖ طی روزهای اخیر تعداد فایل‌های پیش‌فروش مسکن در آگهی نامه‌های مجازی و سایت‌های معرفی املاک به بازار فروش، افزایش یافته است.
- ❖ با توجه به نوسانات بازار ارز و همچنین اثر آن بر هزینه‌های ساخت و ساز عمده سازندگان طی روزهای اخیر ما شاهد افزایش فایل‌های پیش‌فروش ۶ ماهه و یکساله مسکن بوده ایم.

مطالب فوق برگرفته از کانال اخبار اقتصادی می‌باشد.

