

هفته نامه تحلیلی شرکت سرمایه گذاری سبحان



رویدادهای اقتصادی بین الملل

در هفته جاری در غیاب معامله گران چینی باز هم موجودی انبارهای بورس فلزات لندن کاهش یافته و قیمت فلزات رشد داشته است. محدودیت های زیست محیطی دولت چین پس از فولاد و آلومینیوم به سایر فلزات نیز گسترش یافته و حتی در زمان تعطیلی بازارهای این کشور بر بازار این محصولات تاثیر گذار بوده است.

بر اساس تصمیمات دولت چین، واردات قراضه مس از سال ۲۰۱۹ در این کشور ممنوع خواهد شد و از هم اکنون اعمال سقف مجاز واردات اجرایی شده است. همچنین ۸۰ درصد از واحدهای غیر قانونی تولید سرب از قراضه تعطیل شده اند.

به دنبال تحریم کره شمالی که تامین کننده کنسانتره سرب چین است، واردات این فلز توسط کشور چین افزایش یافته و رشد قیمت را در پی داشته است. در این هفته قیمت فلز مس نیز افزایشی بوده که علت آن وقوع زلزله در شیلی و در منطقه ای که معادن مس در آن واقع شده اند، عنوان شده است.

بیش بینی قوانین مالیاتی جدید (کاهش مالیات ها) و برخی آمار جدید اقتصادی از آمریکا در کنار برخی تنش ها در اروپا از جمله عوامل تقویت دلار در هفته جاری بوده است؛ اما در بازار انرژی رشد عرضه، تضعیف قیمت را در پی داشته و در بازار فلزات با وجود عدم حضور فعالان بینی قیمت ها، حکایت از روند افزایشی آنها می باشد.

در این هفته شاخص فعالیت کارخانجات امریکا به بیشترین مقدار شش و نیم سال گذشته رسیده است. این شاخص روز دو شنبه توسط موسسه ISM منتشر شده و برخلاف انتظارات رشد داشته و رقم ۶۰٫۸ واحد را نشان داده است. عدد ۵۰ در شاخص PMI مرز بین افت و رشد فعالیت هاست. رشد قابل توجه این شاخص امیدواری ها به اقتصاد آمریکا را افزایش داده و موجب تقویت دلار شده است.

بر اساس گزارش منتشره در هفته جاری، نرخ بیکاری امریکا برخلاف انتظارات ۰٫۲ درصد کاهش یافته و در کمینه شانزده سال و نیم اخیر به ۴٫۲ درصد رسیده است؛ با توجه به وضعیت اشتغال کامل و افزایش دستمزدها (که چشم انداز رشد تورم را در پی دارد) احتمال افزایش نرخ بهره در ماه دسامبر افزایش یافته و شاخص دلار تقویت می گردد.

- رویدادهای اقتصادی بین الملل
- تغییرات قیمت ارزهای رایج جهانی
- تغییرات شاخص بورس های مهم دنیا
- تحولات بازارهای کالایی
- تغییرات قیمت کالاهای اساسی جهانی
- مهمترین رویدادهای پیش رو
- وضعیت هفتگی بازار سرمایه
- وضعیت هفتگی بازار طلا
- رویدادهای بازار سرمایه و نکات تحلیلی

فهرست

تغییرات قیمت ارزهای رایج جهانی

شرح	تاریخ		درصد تغییر
	۱۳۹۶/۰۷/۱۲	۱۳۹۶/۰۷/۱۹	
دلار	۳۹.۳۷۰	۴۰.۲۴۰	۲.۲
یورو	۴۷.۱۳۰	۴۸.۲۰۰	۲.۲
فرانک سوئیس	۴۱.۰۸۰	۴۲.۱۰۰	۲.۴
یوان	۶.۱۶۰	۶.۴۰۰	۳.۸
روبل	۶۹۰	۶۹۰	...

تغییرات شاخص بورس های مهم دنیا

تاریخ	شاخص
تغییرات هفتگی	
۰.۸۵٪	بورس نیویورک NASDAQ
۰.۹۴٪	بورس لندن ۱۰۰ FTSE
-۰.۱۶٪	بورس فرانکفورت DAX
۱.۳۲٪	بورس توکیو ۲۲۵ Nikkei
۰.۴۶٪	بورس شانگهای

۱۹ مهر ۱۳۹۶

شماره سوم

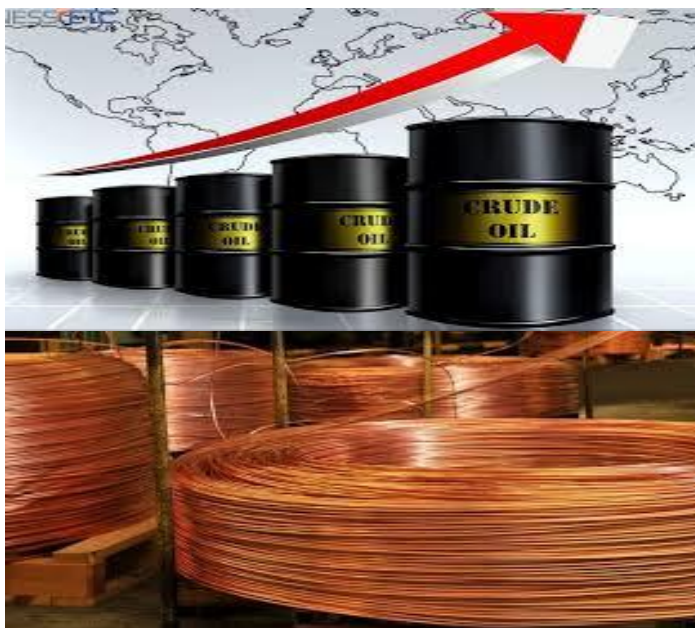
آدرس: خیابان شهید خالد اسلامبولی (وزراء)،

نیش خیابان ۳۷، پلاک ۱۶۵.

تلفن: ۳-۸۸۸۷۰۶۴۱

تغییرات قیمت کالاهای اساسی جهانی

درصد تغییر	تاریخ		شرح
	۱۳۹۶/۰۷/۱۹	۱۳۹۶/۰۷/۱۲	
۱,۴	۵۶,۵۳	۵۵,۷۴	نفت Brent
-۲	۶۰,۱۸	۶۱,۵	سنگ آهن
-۲,۳	۳,۲۸۹,۵	۳,۳۶۹,۵	روی
۴,۶	۶,۷۵۱,۲۵	۶,۴۵۱	مس
۱,۱	۲,۱۶۳,۵	۲,۱۳۸,۵	آلومینیوم
-۳,۲	۳۸۴	۳۹۷	نفتا
۰	۲۴۷	۲۴۷	متانول
-۵,۴	۲۰۸	۲۲۰	اوره



تحولات بازارهای کالایی

بر اساس پیش بینی بانک مرکزی آمریکا، فلز روی بیشترین پتانسیل رشد را در بین فلزات اساسی با توجه به محدودیت عرضه معادن چین و موجودی انبارها دارد و قیمتها می تواند در شرایط فعلی به سطح ۳۵۰۰ دلار نیز افزایش یابد. متوسط قیمت روی در سال ۲۰۱۷ بر اساس گزارش بانک آمریکا با رشد ۴ درصدی به ۲۸۳۰ دلار افزایش یافته و در سال ۲۰۱۸ نیز پیش بینی شده روی با ۶ درصد نسبت به سال ۲۰۱۷ مواجه گردد.

در هفته جاری قیمت نفت روندی افزایشی داشت. نگرانی از عرضه بیش از تقاضا بار دیگر افت قیمت نفت خام را در پی داشته است. به گزارش اداره اطلاعات انرژی آمریکا تولید این کشور به ۹,۶ میلیون بشکه در روز یعنی بیشترین مقدار از جولای ۲۰۱۵ رسیده و این افزایش تولید بیشتر در منطقه آلاسکا رخ داده، صادرات این کشور نیز در هفته گذشته به ۱,۹۸ میلیون بشکه در روز یعنی بیشترین مقدار تاریخی آن رسیده است. با این حال علت اصلی افزایش قیمت نفت در طی هفته اخیر نگرانی از طوفان "نیت" است که می تواند تعطیلی پالایشگاه ها در خلیج مکزیک را در پی داشته و عاملی بر تقویت قیمت گردد.

در این هفته قیمت طلا نیز روندی صعودی داشت. بر اساس گزارشهای جدید از آزمایشهای موشکی کره شمالی که به مناطق غربی، آمریکای رسد، تهدیدهای تحت اللفظی رئیس جمهور آمریکا و کیم جون اون (رهبر کره شمالی) منجر به افزایش تنش ژئوپلیتیکی و تقویت جایگاه طلبانه عنوان کالایی مطمئن برای سرمایه گذاری در بازارهای جهانی شد. به دنبال این موضوع و با افزایش تقاضای فیزیکی معامله گران جهانی برای خرید طلا در این هفته قبل قیمت این فلز ارزشمند، اندکی افزایش یافت.

مس نیز در این هفته افزایشی بود. به دنبال کاهش ارزش دلار در مقابل سایر ارزهای عمده جهان بعد از شایعه تعویض رئیس بانک فدرال رزرو آمریکا قیمت فلزات بنیادین مانند مس در بازارهای جهانی تقویت گردید و در روز جاری به حدود ۶۷۰۰ دلار در هر اونس رسید.

مهمترین رویدادهای پیش رو

پنجشنبه جاری شاخص بهای تولید کنندگان آمریکا ارائه می شود که تاثیر این شاخص بر تغییرات تورم بخش تولید کنندگان و مصرف کنندگان خواهد بود.

خانم "ماریو دراگی"، رئیس بانک مرکزی اروپا نیز سخنرانی خواهد کرد که انتظار می رود در رابطه با سیاست های پولی تحلیلی ارائه نماید. سخنرانی رئیس منطقه ای فدرال رزرو آمریکا، به دلیل اینکه یکی از گزینه های پیشنهادی برای ریاست فدرال رزرو آمریکاست، اهمیت زیادی دارد. در سخنرانی اخیر، او اشاره ای به نرخ های بهره آمریکا نداشته است.

جمعه، شاخص بهای مصرف کنندگان آمریکا ارائه خواهد شد. نرخ رشد پایین تورم یکی از مشکلات موجود برای اقتصاد آمریکاست. براساس تحلیل های اخیر، تورم بایستی مدتی قبل در این کشور افزایش می یافت.

وضعیت همگنی بازار سرمایه

شرح	هفته گذشته	هفته جاری	درصد تغییر
شاخص کل	۸۵,۴۲۹	۸۴,۷۷۴	-۰,۷
شاخص کل (هم وزن)	۱۷,۷۶۹	۱۷,۳۵۸	-۲,۳
ارزش کل معاملات (میلیارد ریال)	۱,۳۶۴	۱,۴۱۸	۳,۹
حجم کل معاملات (میلیون سهم)	۵۹۳	۷۹۲	۳۳

وضعیت همگنی بازار طلا

شرح	۱۳۹۶/۰۷/۱۲	۱۳۹۶/۰۷/۱۹	درصد تغییر
اونس جهانی (دلار)	۱,۲۷۵,۵	۱,۲۸۹,۵۰	۱
سکه تمام بهار آزادی	۱۲,۱۲۰,۰۰۰	۱۲,۶۵۰,۰۰۰	۴,۳
سکه طرح امامی	۱۲,۵۳۲,۰۰۰	۱۳,۰۶۵,۰۰۰	۴,۲
گرم طلای ۱۸ عیار	۱,۲۱۵,۹۷۰	۱,۲۴۵,۲۹۰	۲,۴

رویدادهای بازار سرمایه و نکات تحلیلی

بازار سرمایه در هفته جاری تحت تأثیر تصمیم گیری رئیس جمهور آمریکا در خصوص پایبندی ایران به توافقنامه برجام بود که سبب ایجاد جو منفی و رکود بر بازار گردید. در این هفته بازار فلزات جهانی بعد از اتمام تعطیلات چین، روند مثبتی را آغاز نمود و به تبع آن معاملات گروه های فلزی و معدنی مثبت گردید. نمادهای فجر، فنوال، فولای و فخاس با صف خرید مواجه شدند.

با انتشار خبر عرضه اولیه شیر پگاه آذربایجان شرقی، گروه غذایی مثبت و نمادهای بهپاک، غپاک، غشاذر، غاذر، غدیس، غشان و غمینو با صف خرید دنبال شدند.

روز دوشنبه مورخ ۱۳۹۶/۰۷/۱۷ تعداد ۸۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم از سهام شرکت آسیا سیر ارس (سهامی عام) برای اولین بار پس از پذیرش در بازار دوم فرابورس ایران در نماد حاسا ۱ به روش ثبت سفارش، عرضه گردید که با استقبال بازار سرمایه مواجه شد

در اواخر هفته گروه آی تی متعادل معامله گردیدند. نمادهای رکیش، رتاپ و رانفور با صف فروش همراه بودند. های وب در افشای اطلاعات با اهمیت خود اعلام نمود که موفق به دریافت " پروانه اپراتور مجازی تلفن همراه (MVNO) نوع اول " از سازمان تنظیم مقررات و ارتباطات رادیویی گردیده است. در حال حاضر تغییرات بااهمیتی در بودجه شرکت از ناحیه دریافت پروانه مذکور متصور نمی باشد. رتاپ و پرداخت در خصوص نامه شاپرک مبنی بر اصلاح ساختار و نظام کارمزدی خدمات پرداخت هر دو اعلام کردند که نامه ابلاغی بانک مرکزی در زمینه کاهش کارمزدها مبهم است.

در هفته جاری نقش پررنگ حقوقی ها در بازار سهام و به خصوص در معاملات نمادهای بزرگ کاملاً مشهود بود. این موضوع ضمن تأثیر مثبت بر روند شاخص می تواند امید به بازار را افزایش دهد. در صورت عدم رخداد غیر منتظره انتظار می رود رفته رفته با خروج تردید و بازگشت اعتماد به سهامداران شاهد توجه بیشتر معامله گران و سهامداران به کل صنایع فعال در بورس باشیم.

