

هفته نامه تحلیلی شرکت سرمایه گذاری بجمان



رویدادهای اقتصادی بین الملل

بعد از آخرین جلسه اعضای کمیته بازار آزاد بانک مرکزی امریکا (FOMC) احتمال افزایش نرخ بهره بیشتر شده و دلار تقویت شده است. در این جلسه نرخ بهره تغییر نکرده اما مشخص شده که کاهش ترانزنامه ۴۵۰۰ میلیارد دلاری از ماه آینده آغاز خواهد شد و بیشتر اعضای بانک مرکزی امریکا موسوم به فدرال رزرو، با یک افزایش ۰,۲۵ درصدی دیگر (رسیدن نرخ بهره به ۱,۵ درصد) تا پایان سال جاری میلادی موافق بوده اند، همچنین پیش بینی شده رشد اقتصادی سال ۲۰۱۷ برابر با ۲,۴ درصد باشد که ۰,۲ درصد بیشتر از پیش بینی قبلی است.

تمامی شاخص های PMI کارخانجات و خدمات فرانسه، آلمان و اتحادیه اروپا برخلاف انتظار، رندهای قابل توجهی داشته اند. بر این اساس شاخص فعالیت کارخانجات اتحادیه اروپا ۰,۸ واحد رشد داشته و به ۵۸,۲ واحد رسیده و این در حالیست که پیش بینی می شد این شاخص ۰,۲ واحد افت داشته باشد.

تقویت دلار، افت قیمت برخی فلزات مانند مس را در پی داشته اما آلومینیوم، روی و سرب با توجه به سیاست های زیست محیطی دولت چین که موجب کاهش عرضه شد است، افزایش قیمت را تجربه کرده اند.

انجمن جهانی فولاد در آخرین گزارش خود از افزایش تولید این محصول در ماه اوت در دنیا و چین خبر داده است. افزایش عرضه از جمله عوامل تضعیف قیمت فولاد در هفته های اخیر است که موجب افت قیمت سنگ آهن نیز شده است.

- 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 شاخص بورس های مهم دنیا

تاریخ	شاخص
تغییرات هفتگی	
-۱,۲۶٪	بورس نیویورک NASDAQ
۰,۱۴٪	بورس لندن ۱۰۰ FTSE
۰,۳۵٪	بورس فرانکفورت DAX
-۰,۲۹٪	بورس توکیو ۲۲۵ Nikkei
-۰,۳۷٪	بورس شانگهای

تغییرات قیمت ارزهای رایج جهانی

شرح	تاریخ		درصد تغییر
	۱۳۹۶/۰۶/۲۹	۱۳۹۶/۰۷/۰۵	
دلار	۳۸,۹۲۰	۳۹,۰۶۰	۰,۳
یورو	۴۷,۰۰۰	۴۷,۱۰۰	۰,۲
فرانک سوئیس	۴۱,۵۷۰	۴۱,۰۰۰	-۱,۳
یوان	۶,۳۱۰	۶,۲۰۰	-۱,۷
روبل	۶۹۰	۶۹۰	...

۵ مهر ۱۳۹۶

شماره دوم

آدرس: خیابان شهید خالد اسلامبولی (وزراء)،

نیش خیابان ۳۷، پلاک ۱۶۵.

تلفن: ۳-۸۸۸۷۰۶۴۱

تغییرات قیمت کالاهای اساسی جهانی

درصد تغییر	تاریخ		شرح
	۱۳۹۶/۰۷/۰۵	۱۳۹۶/۰۶/۲۹	
۲,۹	۵۷,۸۸	۵۶,۲	نفت Brent
(۱۰)	۶۱	۶۸	سنگ آهن
(۰,۵)	۳,۱۱۴,۵	۳,۱۳۲,۵	روی
(۱,۵)	۶,۴۳۱,۸	۶,۵۳۴,۸	مس
۲,۴	۲,۱۲۵,۸	۲,۱۷۸,۸	آلومینیوم
(۳,۲)	۳۸۴	۳۹۷	نفتا
...	۲۴۷	۲۴۷	متانول
(۵,۴)	۲۰۸	۲۲۰	اوره



تحولات بازارهای کالایی

انجمن جهانی فولاد World Steel گزارش عملکرد تولید و تجارت محصولات زنجیره فولاد کشورهای دنیا را در ماه آگوست منتشر کرده است. طبق این گزارش تولید فولاد دنیا در حال شتابگیری بوده و در ۸ ماه ابتدای امسال ۴,۶٪+ و در ماه آگوست ۶,۳٪+ رشد دارد. تولید ۸ ماهه چین نیز ر رشد ۵,۶٪+ دارد. ایران نیز با تولید ۱,۷۵ میلیون تن فولاد شاهد رشد ۱۵,۱٪+ نسبت به سال قبل و ۱۵,۷٪+ در مجموع ۸ ماه ۲۰۱۷ میباشد.

آهن اسفنجی تولید ایران همچنان با رشد ۶,۳٪+ ماهانه و ۱۱,۲٪+ در مجموع ۸ ماه ۲۰۱۷ پیشتاز دنیا بوده و در حال فاصله‌گیری از رقیب خود (هندوستان) می‌باشد.

برای چند روز متوالی فلز روی شاهد رشد تقاضا و قیمت بوده و قیمت آن در بورس شانگهای ۳٪+ و لندن ۶٪+ جهش دارد. استان سیچوان با تعداد زیادی معدن روی زیر ذره بین سازمان محیط زیست چین قرار دارد و بازار نگران محدودیت عرضه ناشی از این بازرسی‌ها می‌باشد.

موجودی انبارهای مس چین برای ششمین هفته روندی کاهشی دارد و هفته قبل ۱۵,۳٪- از آن کم شد. انبارهای LME مجددا روندی کاهشی به خود گرفته و روز گذشته با کاهش ۱,۲٪- به ۳۰۵ هزار تن رسید. نگرانی از محدودیت عرضه بالا رفته و قیمت مس بورس شانگهای SHFE، ۱,۳٪+ (=۹۳\$) افزایش یافته است.

در هفته جاری طلا همراه با تقویت دلار به روند کاهشی قیمت که از هفته پیش شروع شد ادامه داده و این فلز به ۱,۲۸۹ دلار در هر اونس رسید

مهمترین رویدادهای پیش رو

پنج شنبه هفته جاری گزارش نهایی رشد اقتصادی سه‌ماهه دوم سال جاری میلادی آمریکا منتشر خواهد شد. پیش بینی شده رشد اقتصادی بزرگترین اقتصاد دنیا در فصل بهار ۳,۱ درصد باشد که ۰,۱ درصد بیشتر از برآورد قبلی است.

شاخص های غیر رسمی و رسمی تولید کارخانجات چین جمعه و شنبه آینده منتشر خواهند شد. پیش بینی می شود شاخص غیر رسمی با ۰,۱ واحد کاهش به ۵۱,۵ واحد برسد و شاخص رسمی با ۰,۱ واحد افزایش به ۵۱,۸ واحد برسد.

در هفته آینده مقامات فدرال رزرو خصوصاً رئیس این نهاد سخنرانی خواهد نمود و کارشناسان به دنبال روند آتی تغییرات نرخ بهره در سخنان آنها خواهند بود.

وضعیت همگنی بازار سرمایه

شرح	هفته گذشته	هفته جاری	درصد تغییر
شاخص کل	۸۵,۸۳۱	۸۵,۸۱۹	(۰,۰۱)
شاخص کل (هم وزن)	۱۷,۹۵۱	۱۸,۰۰۷	۰,۳
ارزش کل معاملات (میلیارد ریال)	۱۱,۷۹۳	۱۲,۳۷۱	۵
حجم کل معاملات (میلیون سهم)	۵,۹۰۶	۵,۱۴۳	(۱۲)
ارزش بازار اوراق بدهی (میلیارد ریال)	۹۴۹	۱۷۲۰	۴۴

وضعیت همگنی بازار طلا

شرح	۱۳۹۶/۰۶/۲۹	۱۳۹۶/۰۷/۰۵	درصد تغییر
اونس جهانی (دلار)	۱,۲۹۹,۳	۱,۲۹۵,۶	(۰,۲)
سکه تمام بهار آزادی	۱۲,۰۷۰,۰۰۰	۱۲,۱۴۰,۰۰۰	۰,۵
سکه طرح امامی	۱۲,۴۶۱,۰۰۰	۱۲,۴۴۹,۰۰۰	(۰,۱)
گرم طلای ۱۸ عیار	۱,۲۱۸,۵۱۰	۱,۲۱۸,۷۴۰	۰,۰۱
قیمت قرارداد آتی آبان ماه ۹۶	۱۲,۸۲۵,۸۷۷	۱۲,۷۶۸,۸۱۹	(۰,۴)

رویدادهای بازار سرمایه و نکات تحلیلی

تصمیم شورای رقابت در محاسبه نرخ ارز مربوط به خوراک مصرفی محصولات صادراتی شرکت‌های پتروشیمی که محصولات خود را در بورس عرضه می‌کنند، برای این گروه اهمیت زیادی دارد. در همین حال شرکت‌هایی که محصولات خود را در بورس کالای ایران عرضه نمی‌کنند و اقدام به فروش محصولات در خارج از بورس کرده و یا کالاهای خود را صادر می‌کنند، نرخ ارز خوراکشان به صورت آزاد محاسبه خواهد شد. این خبر در صورت تصویب حاشیه سود خالص بسیاری از پتروشیمی‌ها را کاهش خواهد داد. پیرو این خبر کمی از جو مثبت گروه پتروشیمی و پالایشی کاسته شد.

فولاد مبارکه با انجام اصلاحاتی بر روی کوره‌های خود قصد دارد ظرفیت ذوب و ریخته‌گری را به بیش از ۷ میلیون تن افزایش دهد. خبرهای مهم دیگر در این حوزه تکذیب کمبود الکتروود در فولاد مبارکه و بسته شدن پرونده دامپینگ ایران در بازارهای اروپا می‌باشد.

بررسی ارزش روز سهام ۲۲ بانک حاضر در فهرست بورس تهران نشان می‌دهد ارزش این ۱۱ بانک بورسی بیش از ۳۰۲ هزار میلیارد ریال است که ۵۸ هزار میلیارد ریال آن به بانک صادرات اختصاص دارد. در حالی "وبصادر" با در اختیار داشتن ۲۰ درصد از ارزش روز بازار گروه بانکداری، صدرنشین این صنعت در بازار سهام است که حالا بیش از یک سال و دو ماه است که نماد معاملاتی آن بورس متوقف است.

خبرهای مربوط به افزایش نرخ شیرخام به میزان ۱۲ درصد باعث اقبال بازار به گروه مواد غذایی و لبنی در طی هفته جاری گردید. انتظار می‌رود شورای رقابت پس از افزایش نرخ شیرخام، با افزایش نرخ محصولات لبنی موافقت نماید.