



کانون نهاد های سرمایه گذاری ایران

اقتصاد و بازارهای جهانی



انتظارات مربوط به رشد هزینه های خانوارهای امریکایی طی ماه گذشته به کمتر از ۲/۶ درصد کاهش داشت، این رقم در ماه مارس به بیش از ۳/۳ درصد رسیده بود (رویترز)

یکی از عوامل افزایش قیمت نفت، کاهش پیش از انتظار ذخایر نفت آمریکا است؛ ذخایر نفت آمریکا ۵/۸ میلیون بشکه کاهش یافته در حالی که تحلیلگران انتظار کاهش ۱/۸ میلیون بشکه ای را داشتند (امریکن پترولیوم)

اقتصاد آمریکا در سال جاری میلادی قادر به رشد سه درصدی که پیش از این توسط دولت ترامپ تعیین شده بود نیست؛ به عبارت دیگر فقط در شرایطی می تواند به آن دست پیدا کند که مقررات مربوط به مالیات، تجارت و انرژی کاملاً در جای خود قرار گیرند (وزیر بازرگانی آمریکا)

امریکا طی ماه آوریل بیش از ۲۱۱ هزار فرصت شغلی ایجاد کرده است؛ نرخ بیکاری این کشور به کمتر از ۴/۴ درصد رسید که پایین ترین رقم در ده سال اخیر به شمار می رود (وزارت کار آمریکا)

تولید نفت کشور آمریکا در سال ۲۰۱۷ میلادی بیش از پیش بینی قبلی این سازمان افزایش خواهد یافت و از ۸/۸۷ میلیون بشکه در روز در سال ۲۰۱۶ به ۹/۳۶ میلیون بشکه در روز خواهد رسید (اداره اطلاعات انرژی آمریکا)

چشم انداز اقتصادی آسیا به دلیل تنگ تر شدن ضوابط مالی بین المللی با ریسک قابل توجه، شرایط مبهم و رشد منفی مواجه است (صندوق بین المللی پول)

با کاهش درگیری های داخلی در لیبی، میزان تولید نفت این کشور عضو اوپک به بیشترین رقم در طی دو سال گذشته رسیده است (بلومبرگ)

وزرای نفت و انرژی عربستان سعودی و روسیه خواهان توافق تمدید کاهش تولید نفت تا سال ۲۰۱۸ میلادی برای برقراری توازن و بهبود بهای نفت شدند (بلومبرگ)

در شرایط کنونی فدرال رزرو آمریکا به اهداف خود از قبیل نرخ بیکاری از پیش تعیین شده و نیز نرخ تورم مورد نظر در حال نزدیک شدن است و علی رغم آمار اقتصادی ضعیف که اخیراً منتشر شده، افزایش نرخ بهره بانکی باید ادامه پیدا کند (لورت مستر، یکی از سیاستگذاران اصلی بانک فدرال رزرو آمریکا)

بازار سرمایه



در سال گذشته ۴۲ هزار و ۶۸۴ میلیارد ریال سهم دولتی توسط سازمان خصوصی سازی واگذار شد که از این میزان ۵،۳۳۳ میلیارد ریال در بورس اوراق بهادار، ۵۲۲ میلیارد ریال در فرابورس و ۳۶ هزار و ۸۳۹ میلیارد ریال از طریق مزایده به فروش رسیده است (تسنیم)

شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران با ۲۴۰ هزار و ۵۱۳ سهامدار در پایان فروردین ماه سال جاری در صدر بزرگترین شرکت بورسی از نظر تعداد سهامدار قرار گرفت و ایران خودرو با ۱۴۸ هزار و ۴۰۴ سهامدار و توسعه معادن روی ایران با ۱۲۴ هزار و ۹۰۵ سهامدار رتبه های دوم و سوم را به خود اختصاص دادند (شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه)

اعمال دامنه نوسان پویا در زمان بالا رفتن تدریجی قیمت سهم در بازارهای نوظهور می تواند مناسبی را برای ارزیابی مجدد و منطقی قیمت سهام به سهامداران ارائه کند که همین عامل موجب عدم ایجاد شوک های قیمتی زیاد به بورس و سهامداران در روزهای پرنوسان و هیجانی شده و در نهایت سرمایه اشخاص تازه وارد به بازار سرمایه به یکباره دستخوش تغییرات فراوان نخواهد شد (مدیرعامل شرکت کارگزاری بانک سامان)

در ۱۷ روز نخستین ماه معاملاتی سال جاری تعداد ۱۶ میلیارد و ۴۵۰ میلیون سهم و حق تقدم به ارزش ۳۷ هزار و ۵۳۸ میلیارد ریال طی یک میلیون و ۲۷۲ هزار و ۴۹۷ مرتبه توسط معامله گران دادوستد شد که در مقایسه با اسفند ماه سال گذشته از نظر حجم، ارزش و دفعات معاملات به ترتیب ۵۴ و ۵۳/۷ درصد افت و ۲۱ درصد رشد را نشان می دهد (تسنیم)

نبود شفافیت بانک ها، عدم ارسال به موقع اطلاعات و دستوری عمل کردن آن ها از یک سو و بالا بودن سود سپرده، فریز شدن سرمایه ها در دارایی های غیرمولد از سوی دیگر حالت بحرانی برای این نگاه های اقتصادی ایجاد کرده که این موضوع به بازار سرمایه نیز لطمه زیادی زده است (مدیرعامل کارگزاری ارزش آفرین الوند)

خانواده العلیان، یکی از خانواده های بیلیونر سعودی که مالک یکی از بزرگترین شرکت های زنجیره ای در عربستان هستند، تصمیم دارند سهام شرکت خود را در بازار عربستان به صورت عرضه اولیه ارائه کنند (سنا)

معاملات قرارداد آتی سکه طلا تحویل اسفندماه ۹۶، روز پنجشنبه ۲۱ اردیبهشت ماه راه اندازی شده و تا روز دوشنبه ۲۱ اسفندماه سال ۹۶ قابل انجام خواهد بود (شرکت بورس کالای ایران)

وجود ابزارهای معاملاتی نظیر قراردادهای آتی، آپشن و گواهی سپرده سکه طلا در بورس کالای ایران، معاملات در قالب صندوق های کالایی رونق بیشتری را تجربه خواهد کرد؛ همچنین تجربه انجام معاملات موفق آتی و آپشن در این بازار مالی، گواه استقبال افراد از ابزارهای نوین معاملاتی بوده و تصور آینده روشن برای این صندوق ها دور از انتظار نیست (شرکت بورس کالای ایران)

بازار سرمایه سال جاری را به خوبی آغاز کرد و در صورتی که این روند ادامه داشته باشد و برخی مسائل باعث تخریب بازار نشود، امسال سال خوبی برای بازار سرمایه خواهد بود و شاهد روند صعودی ادامه دار این بازار هستیم (عضو شورای عالی بورس و اوراق بهادار)

مسکن و عمران



بر اساس داده های بانک مرکزی در فروردین ماه سال ۹۵ متوسط قیمت هر مترمربع از واحد مسکونی حدود چهار میلیون و ۲۱۸ تومان بوده که این رقم در فروردین ماه سال جاری حدود چهار میلیون و ۳۷۰ هزار تومان شده این روند افزایشی بیانگر نقض کامل رابطه بین رکود و کاهش قیمت ها است (اقتصاد آنلاین)

قیمت مسکن بالغ بر ۵۰۰ درصد در دولت گذشته افزایش یافت به طوری که قیمت مسکن از میانگین هر مترمربع ۶۵۰ هزار تومان در سال ۸۴ به سه میلیون و ۹۵۰ هزار تومان در سال ۹۲ رسید، این در حالی است که از سال ۹۲ تا ۹۶ قیمت مسکن حدود ۱۰/۶ درصد افزایش یافته است (مرکز آمار و بانک مرکزی)

در حالی که نرخ متوسط هر متر آپارتمان در تهران بیش از چهار میلیون و ۵۰۰ هزار تومان است، با ۱۶۰ میلیون تومان تسهیلات صندوق مسکن یکم یا تسهیلات ۱۴۰ میلیونی برای زوجین نمی توان بیش از ۳۰ تا ۳۵ متر آپارتمان خریداری کرد (رییس سابق اتحادیه کشوری املاک)

اقتصاد توسعه



تراز تجارت خارجی ایران در نخستین ماه سال جاری مثبت بوده و در مجموع ۳۷۵ میلیون دلار ارزش صادرات غیرنفتی کشور بیش از مجموع ارزش واردات بوده است (اقتصاد آنلاین)

صادرات غیرنفتی ایران در فروردین ماه سال جاری به دو میلیارد و ۷۳۳ میلیون دلار رسید؛ واردات کشور در این مدت دو میلیارد و ۳۴۸ میلیون دلار بوده است (ایسنا)

بخش خرده فروشی ایران در سال ۲۰۳۵ میلادی از ۱۲۸ به ۴۰۰ میلیارد دلار افزایش خواهد یافت (مؤسسه جهانی مک کینزی)

۸۰ درصد دارایی مردم غیر از سپرده بانکی، اموال غیرمنقول است و چندان به فروش نمی رود، این نشان می دهد این مقدار از دارایی مردم از چرخه اقتصاد خارج شده و فقط ۲/۷ درصد آن در چرخه اقتصاد فعال است (محمدحسین ادیب، اقتصاددان)

اگر دولت بخواهد در سال ۹۶ به ۷۵ میلیون نفر یارانه پرداخت کند و زاد و ولد جدیدی هم رخ دهد در کل سال نیازمند حدود ۴۱ هزار میلیارد تومان است؛ به عبارت دیگر فقط برای پرداخت یارانه نقدی در سال ۹۶ در حال حاضر هفت هزار و ۵۰۰ میلیارد تومان کسری وجود دارد (مرکز پژوهش های مجلس)

در سال ۹۵ بیش از سه میلیارد و ۱۲۴ میلیون دلار سرمایه گذاری خارجی از طریق سامانه های بانکی وارد کشور شد؛ این سرمایه گذاری ها نشان دهنده بالا بودن امنیت ایران و اعتماد سرمایه گذاران است (رییس کل سازمان سرمایه گذاری و کمک های اقتصادی و فنی ایران)

زمانی رتبه اعتباری کشوری کم ریسک ارزیابی می شود که تورم در آن کشور به حدود سه درصد برسد، اگر ایران می خواهد با بانک های بزرگ اروپا تعامل داشته باشد باید سیاست های ضدتورمی را ادامه دهد و حتی به سمت تورم سه درصدی پیش برود (محمدحسین ادیب، اقتصاددان)

در حال حاضر نرخ بیکاری در کشور ۱۲/۴ درصد و جمعیت بیکار نیز بالغ بر سه میلیون و ۲۰۳ هزار نفر است که پیش بینی می شود تا سال ۱۴۰۰ به هشت درصد و ۱۴۰۴ به شش درصد برسد (وزیر تعاون، کار و رفاه اجتماعی)

طلاوسکه



تقاضای طلای هند در شش ماه دوم سال جاری میلادی با اجرای قوانین جدید مالیاتی با کاهش چشمگیری روبرو خواهد شد (شورای جهانی طلا)

قیمت جهانی هر اونس طلا

در سه ماه پایانی سال جاری میلادی تحت تأثیر عواملی از جمله کاهش نرخ بهره واقعی در آمریکا، افت ارزش دلار، رویکرد ناامیدکننده فدرال رزرو برای افزایش نرخ بهره، افزایش تقاضای سرمایه گذاری در چین و تشدید تنش های سیاسی بین المللی به بیش از ۱,۴۰۰ دلار افزایش خواهد یافت (مؤسسه سرمایه گذاری کردیت سویسی)

اگر تنش در شبه جزیره کره افزایش یابد، قیمت طلا احتمالاً به سطح ۱,۳۰۰ دلاری و اگر شرایط عادی شود و همه چیز وضعیت طبیعی و نرمال داشته باشد، قیمت این فلز گرانبها به سطح ۱,۲۰۰ دلاری باز خواهد گشت؛ شاید در کوتاه مدت قیمت طلا تحت تأثیر تنش های سیاسی بین المللی و آمارهای اقتصادی افزایش یابد ولی در بلندمدت با چالش های جدی روبرو خواهد شد (فیلیپ استریل، تحلیلگر ارشد مؤسسه آرجی او فیوچرز)

افزایش ۲۰ درصدی قیمت طلا در ۱۲ ماه آینده تنها به خاطر رویدادهای سیاسی، افزایش نرخ بهره یا ضعف اقتصاد جهانی نخواهد بود، بلکه عامل اصلی رشد قیمت جهانی طلا در ماه های آتی رشد فزاینده تقاضا در بازارهای چین و هند خواهد بود؛ این دو کشور در مجموع ۴۰ درصد جمعیت جهان را در اختیار دارند و تقاضای فیزیکی آنها می تواند عامل تعیین کننده مهمی برای قیمت طلا به شمار رود (رییس مؤسسه سرمایه گذاری گلوبال اینوستور)

بهترین فرصت برای فروش ذخایر طلا در بازارهای بین المللی زمانی خواهد بود که قیمت هر اونس به بیش از ۱,۲۵۱ تا ۱,۲۵۵ دلار افزایش یابد (بیزینس لاین)

بانکه و بیمه



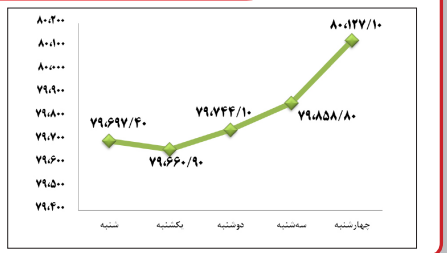
تسهیلات پرداختی

بانکها در فروردین ماه سال جاری به بخش های اقتصادی مبلغ ۲۲۳/۹ هزار میلیارد ریال رسید که در مقایسه با دوره مشابه سال گذشته مبلغ ۱۱/۳ هزار میلیارد ریال معادل ۵/۳ درصد افزایش داشته است (اقتصاد آنلاین)

حجم حق بیمه های تولیدی بازار بیمه با ۲۲/۵ درصد افزایش نسبت به سال گذشته به حدود ۲۷۷/۲ هزار میلیارد ریال رسید و فقط نه شرکت بیمه در مجموع ۸۲/۸ درصد از حق بیمه تولیدی بازار را به خود اختصاص داده اند و ۱۷/۲ درصد دیگر بین ۲۰ شرکت توزیع شده است (بنکر)

بررسی وضعیت فلک کشور در طول برنامه چهارم توسعه نشان می دهد موجودی نقدی حساب ذخیره ارزی با احتساب تعهدات قطعی منفی ۱۷ میلیارد و ۲۸۶ میلیون دلار در سال پایانی برنامه بوده است (بنکر)

تغییرات شاخص بورس



بلاژبول و ارز



ارزش یورو در برابر دلار در سه ماه دوم سال جاری میلادی به طور میانگین افزایش خواهد یافت و هر یورو در برابر ۱/۱۰ دلار مبادله خواهد شد؛ این نرخ برابری در سه ماه سوم به ۱/۱۱ دلار و در سه ماه چهارم نیز به ۱/۱۲ دلار خواهد رسید (کتیکونیوز)

پیروزی امانوئل ماکرون میانه رو در انتخابات ریاست جمهوری فرانسه و کاهش نگرانی ها در مورد آینده اروپا موجب شد یورو به بالاترین رشد خود در شش ماه گذشته برسد (خبرگزاری فرانسه)

بازار ارز تا پیش از برگزاری انتخابات نوسانات چندانی را تجربه نخواهد کرد و عرضه ارز به میزانی است که مانع از گسترش دامنه نوسان خواهد شد (بنکر)

صنعت، معدن و انرژی



۲۴ فاز توسعه ای در پارس جنوبی مجموعاً دارای ظرفیت تولید روزانه ۵۷۰ میلیون مترمکعب گاز است و این فازها در حال حاضر حدود ۵۰۰ میلیون مترمکعب تولید می کنند (مدیرعامل شرکت نفت و گاز پارس)

براساس آمار اعلام شده از سوی گمرک ایران در سال گذشته یک میلیون و ۱۴۲ هزار تن بنزین وارد کشور شده که ارزش دلاری این میزان بنزین در حدود ۵۰۰ میلیون دلار بود (تسنیم)

شاخص قیمت تولیدکننده بخش معدن و بخش های اصلی در سال ۹۵ در هر چهار فصل به ترتیب برابر با منفی ۱۰/۲، منفی ۱۰/۱، منفی هفت و منفی ۴/۱ درصد رسید (مرکز آمار ایران)

تولید نفت خام ایالات متحده آمریکا در سال ۲۰۱۷ میلادی با یک درصد افزایش نسبت به پیش بینی قبلی به ۹/۳۱ میلیون بشکه در روز خواهد رسید (مارکت واچ)

طی سه سال و نیم گذشته به ازای مصرف گاز، ۵۰ میلیارد لیتر در مصرف فرآورده های نفتی صرفه جویی شده است (مدیرعامل شرکت مهندسی و توسعه گاز ایران)

در سال گذشته بیش از سه هزار میلیارد تومان پروژه گازی در کشور اجرا شده است که در سال های آینده این رقم سالانه به چهار تا پنج هزار میلیارد تومان خواهد رسید (مدیرعامل شرکت مهندسی و توسعه گاز ایران)

تقویم اقتصادی هفته جاری (۲۳ تا ۲۹ اردیبهشت ماه ۱۳۹۶)

رویداد	زمان	تأثیرات
برگزاری جلسه گروه G7	شنبه	اقدامات و سیاست های این گروه می تواند تأثیر قابل توجهی در بازار ارز داشته باشد.
اعلام شاخص تولیدات صنعتی طی ماه گذشته در چین	یکشنبه	این شاخص با شرایط مصرف کننده مانند سطح اشتغال و درآمد در ارتباط است. رابطه مستقیم با بازارهای کالا، ارز، سهام و رابطه معکوس با بازار اوراق قرضه دارد.
اعلام شاخص قیمت مصرف کننده طی ماه گذشته در انگلیس	سه شنبه	تغییر در قیمت کالاها و خدمات خریداری شده توسط مصرف کنندگان را نشان می دهد. نشان دهنده تورم است. رابطه مستقیم با بازارهای کالا، سهام، ارز و رابطه معکوس با اوراق قرضه دارد.
اعلام برآورد مقدماتی از تولید ناخالص داخلی طی فصل گذشته در اتحادیه اروپا	سه شنبه	وسیع ترین مقیاس فعالیت اقتصادی و سنجش اولیه از سلامت اقتصاد است. این شاخص نشان دهنده تغییر سالانه در ارزش تورم تمام کالاها و خدمات تولید شده در اقتصاد است و در مقایسه با فصل مشابه در سال گذشته ارائه خواهد شد. رابطه مستقیم با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه معکوس با بازارهای اوراق قرضه دارد.
اعلام شاخص تمایلات اقتصادی آلمان و اتحادیه یورو، بررسی شده توسط مؤسسه ZEW	سه شنبه	این شاخص بیانگر چشم انداز اقتصادی تحلیلگران و سرمایه گذاران نهادی، طی شش ماه آینده است. رابطه مستقیم با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه معکوس با بازارهای اوراق قرضه دارد.
اعلام تعداد مجوزهای ساخت خانه های نوساز صادر شده طی ماه گذشته در آمریکا	سه شنبه	شاخص بسیار خوبی برای اندازه گیری فعالیت های ساخت و ساز در آینده است. رابطه مستقیم با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه معکوس با بازارهای اوراق قرضه دارد.
اعلام تعداد خانه های ساخته شده طی ماه گذشته در آمریکا	سه شنبه	رابطه مستقیم با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه معکوس با بازارهای اوراق قرضه دارد.
اعلام شاخص تولیدات صنعتی طی ماه گذشته در آمریکا	سه شنبه	این شاخص تغییر در تورم محصولات تولید شده توسط کارخانه ها، معادن و فلزات و بخش آب و برق را نشان می دهد. رابطه مستقیم با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه معکوس با بازارهای اوراق قرضه دارد.
اعلام نرخ بیکاری طی ماه گذشته در انگلیس	چهارشنبه	این شاخص، ۴۵ روز پس از پایان ماه اعلام می شود. رابطه معکوس با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه مستقیم با بازارهای اوراق قرضه دارد.
اعلام میزان موجودی نفت آمریکا طی هفته گذشته	چهارشنبه	تأثیر مستقیم بر قیمت نفت در بازارهای جهانی دارد.
اعلام تعداد مدعیان بیمه بیکاری طی هفته گذشته در آمریکا	پنجشنبه	رابطه معکوس با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه مستقیم با بازارهای اوراق قرضه دارد.
اعلام شاخص تولیدات ایالت فیلادلفیا آمریکا طی ماه گذشته	پنجشنبه	این شاخص نظر ۲۵۰ تولیدکننده در منطقه فیلادلفیا را نسبت به شرایط کسب و کار بررسی می کند. رابطه مستقیم با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه معکوس با بازارهای اوراق قرضه دارد.