

# شنبه بازار سرمایه

۳۳۲

گزیده اخبار ۹ تا ۱۵ دی ماه ۱۳۹۶



کانون نهادی سرمایه‌گذاری ایران

## اقتصاد و بازارهای جهانی



تکنولوژی‌های بسیار پیشرفته مثل فیس‌بوک، آمازون، نت‌فلیکس و گوگل در سال جاری به بازار سهام آمریکا قدرت بخشیدند و جایگاه سنتی بخش‌های خودروسازی، لوازم خانگی، خواروبارفروشی، غول‌های رسانه، بانک‌ها و شرکت‌های تبلیغاتی را از دستشان خارج کردند (بی‌بی‌سی)

موجودی صندوق ذخیره روسیه با ۷۳ درصد افت در سال ۲۰۱۶ میلادی نسبت به سال ۲۰۱۵ از ۳/۶ تریلیون روبل به ۹۷۲ میلیارد روبل کاهش یافت (آناتولی ترکیه) طبق برآورد دولت آمریکا، انتظار می‌رود تولید نفت در آمریکا در سال ۲۰۱۸ میلادی به ۱۰ میلیون بشکه در روز افزایش پیدا کند که ۸۰۰ هزار بشکه در روز بالاتر از تولید ۲۰۱۷ خواهد بود و بالاترین میانگین تولید سالانه در تاریخ محسوب می‌شود (ایسنا) طبق نظر سنجی وال‌استریت ژورنال از ۱۵ بانک سرمایه‌گذاری، میانگین نفت‌برنت که قیمت پایه بازار بین‌المللی است، به ۵۸ دلار در سال ۲۰۱۸ میلادی خواهد رسید که بالاتر از میانگین ۵۴ دلار در سال ۲۰۱۷ میلادی است (ایسنا)

شرکت گاز پروم روسیه در سال آینده حداقل ۱۸۰ میلیارد مترمکعب گاز صادر خواهد کرد که پس از صادرات ۱۹۰ میلیارد مترمکعبی در سال ۲۰۱۷ میلادی رکوردی تازه خواهد بود (معاون مدیرعامل شرکت گاز پروم روسیه)

درآمد گردشگری ترکیه در سال ۲۰۱۶ میلادی با کاهش ۲۹/۷ درصدی نسبت به سال گذشته به ۲۲/۱ میلیارد دلار رسید (آناتولی ترکیه)

تعرفه ذوب و پالایش در چین در ماه ژانویه سال ۲۰۱۸ میلادی، با ۸/۴ درصد کاهش به کف خود رسید که نشان‌دهنده کسری عرضه کانسارتره در سه‌ماهه نخست سال جدید خواهد بود؛ همچنین با افت عرضه کانسارتره ممکن است بازار کاتد نیز پس از مدتی مشخص، تحت تأثیر قرار گیرد (سنا)

در اولین روز کاری سال ۲۰۱۸ میلادی، نفت قوی‌ترین بازگشایی سال خود را با ۲۰۱۴ میلادی تا کنون را ثبت کرد و قیمت نفت خام با تداوم کاهش تولیدات به رهبری اوپک و روسیه به بالاترین سطح خود از اواسط ۲۰۱۵ تاکنون رسید (رویترز)

## بازار سرمایه



حذف انتشار پیش‌بینی سود شرکت‌ها تجربه‌ای است که بازارهای توسعه‌یافته جهانی هم داشته‌اند، بنابراین می‌توان این برداشت را داشت که حرکت بورس به سمت شیوه اطلاع‌رسانی بازارهای توسعه‌یافته بوده است (سعید اسلامی بیدگلی، دبیرکل کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران) بازدهی بورس تهران از ابتدای سال جاری تا ابتدای دی‌ماه به ۲۷ درصد رسید که این رقم نشان می‌دهد بازار بورس نسبت به همه بازارهای موازی، بازدهی بیشتری داشته و برخلاف تصورات اولیه، رشد بورس خارج از هیجانانگ بوده است (پنهام بهزادفر، کارشناس بازار سرمایه) یکی از روش‌ها برای محاسبه P/E که گذشته شرکت را مدنظر قرار می‌دهد، TTM است که براساس سودهای محقق‌شده در ۱۲ ماه گذشته، نسبت به محاسبه P/E اقدام می‌کند و این اطلاعات می‌تواند از گزارش‌های میان‌دوره‌ای و پایان‌دوره‌ای ناشران استخراج شود (مدیر نظارت بر بورس‌های سازمان بورس و اوراق بهادار)

طی ۱۹ روز کاری آذرماه سال جاری، ارزش معاملات در مقایسه با پایان آبان‌ماه ۲۸ درصد افزایش یافت و از ۴۰،۹۴۳ میلیارد ریال به ۵۲،۴۴۶ میلیارد ریال رسید؛ همچنین حجم سهام معامله‌شده از ۱۸،۸۰۳ میلیون سهم به ۲۲،۸۱۷ میلیون سهم معادل ۲۱ درصد افزایش یافت (شرکت بورس اوراق بهادار تهران)

در جریان معاملات آذرماه سال جاری تعداد پنج میلیون برگه اوراق بدهی به ارزش چهار هزار و ۸۲۲ میلیارد ریال در بورس دادوستد شد که نسبت به مدت مشابه سال گذشته از نظر تعداد و ارزش به ترتیب ۱۵ و ۱۳ درصد کاهش داشته است (سنا)

در آذرماه سال جاری تعداد هفت میلیارد و ۷۳۹ میلیون ورقه بهادار در ۷۶۳ هزار نوبت به ارزش ۵۸ هزار و ۶۸۰ میلیارد ریال در بازارهای فرابورس خرید و فروش شده است که به ترتیب ۱۳۴/۳ و ۶۲ درصد در حجم، دفعات معاملات و ارزش دادوستدها نسبت به مدت مشابه سال گذشته افزایش یافته است (سنا)

بیش از ۲۶۶ میلیون صندوق سرمایه‌گذاری قابل‌معامله به ارزش ۳۰،۶۷ میلیارد ریال و ۱/۴ میلیون ورقه گواهی تسهیلات مسکن به ارزش ۱،۰۲۰ میلیارد ریال در آذرماه سال جاری مورد معامله قرار گرفته است که نشان‌دهنده افزایش ۲۲۲ درصدی حجم و ۲۰۶ درصدی ارزش معاملات صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل‌معامله و رشد ۵۷ درصدی حجم و ۵۴ درصدی ارزش معاملات اوراق گواهی تسهیلات مسکن در مقایسه با آذرماه سال گذشته دارد (سنا)

در صورت درست اجرا شدن و تلاش همه‌جانبه در جهت ارائه گزارش تفسیری مدیریت، نه تنها این گزارش جایگزین مناسبی برای گزارش پیش‌بینی سود خواهد بود بلکه اطلاعات کاربردی بیشتری را در اختیار سهامداران و سرمایه‌گذاران قرار خواهد داد (مدیر گروه بازارها و ابزارهای مالی مرکز پژوهش، توسعه و مطالعات اسلامی سازمان بورس و اوراق بهادار) هدف از اجرای دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت‌شده نزد سازمان علاوه بر افزایش نقدشوندگی، بالا بردن شفافیت در اثر منضبط کردن ناشران و همچنین ایجاد بازاری مبتنی بر تحلیل افراد و سرمایه‌گذاران خبره است (مدیر نظارت بر بورس‌های سازمان بورس و اوراق بهادار)

برای تحقق افزایش عمق تحلیل‌های بازار سرمایه مقرر شد کانون نهادهای سرمایه‌گذاری ایران فضا را برای فعالیت تحلیلگران حرفه‌ای همیا و تارنمای تدان را با همکاری کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار برای ارائه تحلیل‌ها تقویت کنند تا بتوان به پیش‌بینی سود شرکت‌ها دسترسی داشت (معاون اجرایی سازمان بورس و اوراق بهادار) با توجه به دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت‌شده نزد سازمان، مشکل بسیاری از نمادهایی که به دلیل عدم ارائه پیش‌بینی سود یا تعدیل بیش از ۲۰ درصد که معمولاً همراه با ابهامات اساسی بود، متوقف می‌شدند برطرف گردید (معاون اجرایی سازمان بورس و اوراق بهادار)

## مسکن و عمران



اعتبار طرح‌های تملک دارایی سرمایه‌ای در لایحه بودجه سال ۹۷ برابر با ۶۰۴ هزار میلیارد ریال است که نسبت به قانون بودجه سال گذشته ۱۵ درصد کاهش داشته است (اقتصاد آنلاین)

در میان اوراق تسه، امتیاز تسهیلات مسکن در آذرماه سال جاری با دادوستد بیش از ۲۸ هزار ورقه به ارزش بیش از ۲۱ میلیارد ریال، بیشترین استقبال را بین معامله‌گران داشت (اقتصاد آنلاین)

تعداد میانه‌نامه‌های امضاشده در تهران در آذرماه سال جاری نسبت به ماه مشابه سال گذشته ۵۰/۴ درصد افزایش داشته است، ضمن این‌که تورم مسکن در این مدت نیز ۱۰ درصد بود (معاون مسکن و ساختمان وزارت راه و شهرسازی)

پیش‌بینی می‌شود در سه ماه باقی‌مانده سال جاری افزایش قیمت در مسکن نخواهیم داشت اما در نیمه‌نخست سال آینده انتظار افزایش قیمت مسکن در حدود تورم وجود دارد (معاون مسکن و ساختمان وزارت راه و شهرسازی)

## اقتصاد توسعه



برای نخستین بار در کشور، نرخ تورم در آذرماه سال جاری به‌صورت دهک‌های هزینه‌ای محاسبه شد؛ بیشترین عدد شاخص مربوط به دهک‌اول با ۱۱/۵ و کمترین مقدار شاخص متعلق به دهک‌دهم با ۱۰/۹/۷ بوده است (پایگاه اطلاع‌رسانی دولت)

براساس آمار عملکرد بودجه جمع کل مالیات‌های وصولی در هفت‌ماهه نخست سال جاری ۵۲ هزار میلیارد تومان بود که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۲/۷ درصد رشد داشته است؛ این در حالی است که در همین مدت بیش از ۱۴ هزار میلیارد تومان مالیات بر ارزش افزوده وصول شد که این ارقام در مقایسه با سال گذشته افزایش ۲۸ درصدی داشته است (میزان)

دولت در بودجه سال ۹۷، حدود ۱۲۸ هزار میلیارد تومان درآمد مالیاتی پیش‌بینی کرده که در صورت تحقق می‌توان انتظار داشت گام‌های خروج بودجه از اقتصاد نفتی با سرعت بیشتری برداشته شود (ایرنا)

شاخص بهای تولیدکننده در ایران در دوازده‌ماهه منتهی به آذرماه سال جاری نسبت به مدت مشابه سال گذشته به‌میزان ۹/۷ درصد افزایش داشته است (اقتصاد آنلاین)

مجموع صادرات غیرنفتی ایران در نه‌ماهه سال جاری به ۳۱ میلیارد و ۶۴۰ میلیون دلار رسید که در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته ۲/۳۹ درصد کاهش داشته است (ایسنا)

در نه‌ماهه سال جاری به‌میزان ۳۷ میلیارد و ۵۷۰ میلیون دلار انواع کالا وارد کشور شد که در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته ۱۸/۳۱ درصد افزایش داشته است؛ عمده‌ترین دلایل افزایش واردات به کالاهای اساسی، قطعات منفصله خودرو و کالاهای سرمایه‌ای مربوط می‌شود (ایسنا)

نرخ بیکاری در فصل تابستان سال جاری ۱۱/۷ درصد بود که طی برنامه‌ریزی‌های صورت گرفته ۷۵۰ هزار شغل ایجاد و نرخ بیکاری یک درصد کاهش پیدا کرده است (سخنگوی سازمان برنامه و بودجه)

صادرات کالاهای ایرانی به چین در نه‌ماهه سال جاری نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۱۲/۷۸ درصد افزایش داشته است (ایسنا)

## طلاوسکه



طلا به عنوان یک ابزار مدیریت ریسک و ذخیره ارزش دارایی و سرمایه، جایگاه مهمتر و باارزش تری در سال ۲۰۱۸ میلادی پیدا خواهد کرد و قیمت جهانی این فلز گرانبها طی سال آینده بین ۱,۰۷۰ تا ۱,۴۴۵ دلار در نوسان خواهد بود (مؤسسه ئی تی اف سکوریٹی)

آلمانی‌ها در سال ۲۰۱۷ میلادی سرمایه‌گذاری هنگفتی در بازار طلا انجام داده‌اند، به طوری که تقاضا برای اوراق بهاداری که با طلا پشتیبانی و حمایت می‌شود، در این سال با رشد ۵۰ درصدی روبرو شده است (دویچه بورس)

واردات طلای هند در سال ۲۰۱۷ میلادی با ۶۷ درصد رشد به بیش از ۸۵۵ تن رسیده است؛ رشد تقاضای خرده‌فروشی در بخش طلا و جواهرات عامل اصلی افزایش چشمگیر واردات طلای هند بوده است (مؤسسه تحقیقاتی جی‌اف‌ام‌اس)

با افزایش نرخ تورم و کاهش احتمالی شاخص سهام در بازارهای مالی، قیمت جهانی طلا تا پایان سال جدید میلادی به ۱,۴۰۰ دلار خواهد رسید (مدیر عامل مؤسسه سرمایه‌گذاری آربی‌سی ولس منجمنت)

نگرانی‌های مربوط به مذاکرات برگزیت، نااطمینانی نسبت به تشکیل دولت جدید آلمان، افزایش اختلافات لهستان و مجارستان با فرانسه و آلمان می‌تواند موجب افزایش تقاضای مکان امن سرمایه‌گذاری برای طلا و سایر فلزات گرانبها باشد (آدریان دی، استراتژیست ارشد بازارهای بین‌المللی)

فروش سکه طلای آمریکن گلد یکی از محبوب‌ترین سکه‌های طلای جهان به ۳۰۰,۵۰۰ اونس رسید که این پایین‌ترین رقم در ۱۰ سال اخیر به‌شمار می‌رود (نیوزمکس)

## بازبول وانز



سهام دلار از ذخایر ارزی جهان طی سه ماهه سوم سال ۲۰۱۷ میلادی، ۶/۱۳ تریلیون دلار معادل ۶۳/۵ درصد از کل ذخایر جهان بود در حالی که سهم دلار در سه ماهه دوم با ارزش ۵/۹۱ تریلیون دلار معادل ۶۳/۸ درصد از کل ذخایر بوده است (صندوق بین‌المللی پول)

دولت ونزوئلا در بیانیه‌ای اعلام کرد ارز دیجیتال ونزوئلا طی روزهای آینده راه‌اندازی خواهد شد و پشتوانه آن ۵/۳ میلیارد بشکه نفت به ارزش ۲۶۷ میلیارد دلار خواهد بود (رویترز)

علی‌رغم آن‌که فدرال رزرو آمریکا در سال ۲۰۱۷ میلادی سه بار نرخ بهره را افزایش داده است ولی دلار آمریکا بدترین عملکرد خود را در ۱۴ سال اخیر ثبت کرد و شاخص ارزش دلار در برابر سبدهی از ارزش معتبر بین‌المللی تا روزهای پایانی سال ۲۰۱۷ میلادی بیش از نه درصد کاهش داشت (بریفینگ)

## صنعت، معدن و انرژی



مجموع صادرات غیرنفتی ایران در نه ماهه سال جاری به ۳۱ میلیارد و ۶۴۰ میلیون دلار رسید که در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته ۲/۳۹ درصد کاهش داشته است (گمرک)

با توجه به تفاهم‌نامه بین ایمیدرو و شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی، دو پروژه بزرگ تولید کنسائتره سنگ آهن با ظرفیت سالانه ۵/۲ میلیون تن و تولید گندله با ظرفیت سالانه ۵/۲ میلیون تن در سنگان آغاز شد (مهر)

با توجه به این‌که بودجه صندوق بیمه سرمایه‌گذاری فعالیت‌های معدنی در سال ۹۴ از ۱۰ میلیارد تومان به ۱۱۰ میلیارد تومان افزایش یافته است، توجه به اکتشاف با تشویق بخش غیردولتی و خصوصی باید در دستور کار قرار داده شود (رییس هیأت عامل ایمیدرو)

در حالی که میزان سهم وزارت نفت از محل فروش نفت به پالایشگاه‌های ایرانی تنها پنج درصد است، کمیسیون انرژی ماده‌ای را در لایحه بودجه سال ۹۷ تصویب کرد که درآمد شرکت نفت را سه میلیارد دلار افزایش می‌دهد (مهر)

بر اساس مصوبه کمیسیون تلفیق، کلیه واحدهای آموزش و پرورش از پرداخت هزینه‌های آب و برق و گاز تا سقف الگوی مصرف معاف هستند (ایسنا)

با توجه به رشد اخیر عرضه نفت و گاز طبیعی آمریکا، حتی با افزایش سطح تقاضا، انتظار می‌رود قیمت‌های جهانی نفت در سال ۲۰۱۸ میلادی با نوسان بسیار بین ۴۰ تا ۶۰ دلار برسد (مؤسسه سرمایه‌گذاری مودی)

با توجه به مفاد پیش‌بینی‌شده در بودجه سال آینده نشان‌دهنده وابستگی بودجه به نفت در حدود ۳۵/۹ درصد خواهد بود (اقتصاد آنلاین)

ایران به‌عنوان سومین تولیدکننده بزرگ نفت سازمان کشورهای صادرکننده نفت اوپک روزانه حدود سه میلیون و ۸۰۰ هزار بشکه نفت تولید می‌کند (رویترز)

## بانک و بیمه



در همراه سال جاری به حجم سپرده‌های بلندمدت ۳۳ هزار میلیارد تومان، معادل ۴/۹ درصد افزوده شد؛ در حالی‌که افزایش سپرده‌های بلندمدت در شهریورماه سال جاری حدود ۱۴۰ هزار میلیارد تومان بوده است (بانک مرکزی)

در پایان مهرماه سال جاری مانده کل سپرده‌های بانک‌ها به حدود ۱,۴۳۳ هزار میلیارد تومان رسید؛ همچنین مانده سپرده‌ها در مقایسه با مهرماه سال گذشته ۲۱/۶ درصد معادل ۲۵۴ هزار میلیارد تومان افزایش داشته است (ایسنا)

حجم نقدینگی در پایان آبان‌ماه سال جاری به ۱۴,۲۲۴/۷ هزار میلیارد ریال رسید که ۱,۶۶۸/۴ هزار میلیارد آن به‌واسطه افزایش شمول‌آماری و اضافه‌شدن آمار شش بانک و چهار مؤسسه اعتباری به آمارهای پولی و بانکی کشور بوده است (بانک مرکزی)

## تقویم اقتصادی هفته جاری (۱۶ تا ۲۲ دی ماه ۱۳۹۶)

تأثیرات	زمان	رویداد
تغییر در قیمت کالاها و خدمات خریداری‌شده توسط مصرف‌کنندگان را نشان می‌دهد. نشان‌دهنده تورم است. رابطه مستقیم با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه معکوس با بازارهای اوراق قرضه دارد.	چهارشنبه	اعلام شاخص قیمت مصرف‌کننده در مقیاس سالیانه در چین
تغییر در قیمت کالاها و خدمات تکمیل‌شده و فروخته‌شده توسط تولیدکنندگان را نشان می‌دهد. رابطه مستقیم با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه معکوس با بازارهای اوراق قرضه دارد.	چهارشنبه	اعلام شاخص قیمت تولیدکننده در مقیاس سالیانه در چین
این شاخص تغییر در تورم محصولات تولیدشده توسط کارخانه‌ها، معادن و فلزات و بخش آب و برق را نشان می‌دهد. رابطه مستقیم با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه معکوس با بازارهای اوراق قرضه دارد.	چهارشنبه	اعلام شاخص تولیدات صنعتی طی ماه گذشته در انگلیس
تأثیر معکوس بر قیمت نفت در بازارهای جهانی دارد.	چهارشنبه	اعلام میزان موجودی نفت آمریکا طی هفته گذشته
تغییر در قیمت کالاها و خدمات تکمیل‌شده و فروخته‌شده توسط تولیدکنندگان را نشان می‌دهد. رابطه مستقیم با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه معکوس با بازارهای اوراق قرضه دارد.	پنج‌شنبه	اعلام شاخص قیمت تولیدکننده طی ماه گذشته در آمریکا
رابطه معکوس با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه مستقیم با بازارهای اوراق قرضه دارد.	پنج‌شنبه	اعلام تعداد مدعیان بیمه بیکاری طی هفته گذشته در آمریکا
این شاخص از این نظر مهم است که صادرات و ارز رابطه مستقیم دارند. رابطه مستقیم با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه معکوس با بازارهای اوراق قرضه دارد.	جمعه	اعلام تراز تجاری طی ماه گذشته در چین
تغییر در قیمت کالاها و خدمات خریداری‌شده توسط مصرف‌کنندگان را نشان می‌دهد. نشان‌دهنده تورم است. رابطه مستقیم با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه معکوس با بازارهای اوراق قرضه دارد.	جمعه	اعلام شاخص قیمت مصرف‌کننده طی ماه گذشته در آمریکا
رابطه مستقیم با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه معکوس با بازارهای اوراق قرضه دارد.	جمعه	اعلام شاخص خرده‌فروشی طی ماه گذشته در آمریکا

## تغییرات شاخص بورس

