

شنبه بازار سرمایه

۲۵۷

گزیده اخبار ۲۱ تا ۲۷ مهرماه ۱۳۹۷



کانون نهادی سرمایه‌گذاری ایران

اقتصاد و بازارهای جهانی



با افزایش اوراق خزانه ۱۰ ساله آمریکا به بالاترین میزان نسبت به سال ۲۰۱۱ میلادی در پی اقدامات رییس بانک مرکزی این کشور، اقتصاد این کشور را زیرورو کرد و در ادامه سیاست‌های انقباضی در آمریکا در پی افزایش نرخ بهره امری بعید به نظر نمی‌رسد (سنا)

تولیدکنندگان اوپک، آمریکا و سوخت زیستی باعث تقویت تولید نفت و محصولات سوختی جهان شده‌اند و آن را به رکود ۱۰۰/۳ میلیون بشکه در روز رسانده‌اند؛ این تولیدات شامل نفت خام، مایعات گاز طبیعی، سوخت زیستی و محصولات جانبی پالایشگاهی بوده و اکنون ۲/۳ میلیون بشکه در روز از دوره مشابه سال گذشته بیشتر شده است (بلومبرگ)

قیمت هر بشکه نفت خام سنگین ایران در هفته منتهی به پنجم ماه اکتبر سال جاری میلادی، ۸۰ دلار و ۸۶ سنت برای هر بشکه معامله شد، در حالی که بهای آن در هفته قبل پیش از آن ۷۸ دلار و ۷۷ سنت برای هر بشکه بود (سنا)

مجموع تولید نفت اوپک در سال ۲۰۱۸ میلادی به ۳۲ میلیون و ۴۶۰ هزار بشکه در روز می‌رسد که ۲۲۰ هزار بشکه کمتر از سال ۲۰۱۷ میلادی خواهد بود. این رقم در سال آینده میلادی به ۳۲ میلیون و ۱۴۰ هزار بشکه در روز خواهد رسید (اداره اطلاعات انرژی آمریکا)

چین خرید نفت خام آمریکا را نیز متوقف کرد، این در حالی صورت می‌گیرد که در ماه آگوست سال جاری میلادی واردات نفت چین از آمریکا به میانگین ۳۳۴ هزار و ۸۸۰ بشکه در روز رسیده و چین را به دومین خریدار بزرگ نفت خام آمریکا تبدیل کرده بود (راشاتودی)

پکن سه میلیارد دلار از اوراق قرضه آمریکایی تحت مالکیت خود را فروخت؛ این سومین باری است که چین در ۱۴ سال گذشته چنین اقدامی کرده و اولین باری است که اوراق ۳۰ ساله آمریکا هم فروخته می‌شود (راشاتودی)

صادرات چین در ماه سپتامبر سال جاری ۱۴/۵ درصد نسبت به سال گذشته رشد داشته که این مقدار، نسبت به رشد ۹/۸ درصدی صادرات در ماه آگوست افزایش داشت، این در حالی است که برخی اقتصاددانان انتظار داشتند با رشدی ۸/۹ درصدی مواجه شوند (اداره کالاهای چینی)

بازار سرمایه



زمان استفاده از روش‌های روز دنیا همچون بهره‌گیری از ابزارهای مالی بورس کالا برای تنظیم بازارها فرا رسیده است، به طوری که می‌توان با استفاده از ابزارهای مالی، ریسک نوسانات قیمتی محصولات مختلف در آینده را پوشش داد که این روند در ساختار سنتی امکان‌پذیر نیست (عزت‌الله یوسفیان ملا، عضو کمیسیون برنامه، بودجه و محاسبات مجلس)

با وجود نابسامانی‌هایی که در بازار وجود دارد، دولت اگر برای کنترل التهابات بازار از مکانیسمی شفاف مانند بورس کالا کمک بگیرد، دیگر نگران آشفتگی بازارهای مختلف در کشور نخواهد بود (عزت‌الله یوسفیان ملا، عضو کمیسیون برنامه، بودجه و محاسبات مجلس)

با توجه به تخلفات مربوط به دستکاری قیمت‌ها در بازار سرمایه، در برخورد با تخلفات تعارف وجود ندارد و هر گاه تخلفی انجام شود به سرعت رسیدگی می‌شود؛ همچنین وضعیت معاملات و فعالیت‌های این بازار به طور مستمر رصد می‌شود و اگر تخلفی صورت گرفته و جرم محرز شود، به مراجع قضایی معرفی می‌شود (مدیر نظارت بر بورس‌های سازمان بورس و اوراق بهادار)

در ۳۰ مهرماه سال جاری پنجمین نمایشگاه بین‌المللی بورس، بانک و بیمه کیش موسوم به اینوکس کار خود را آغاز می‌کند و سازمان بورس و اوراق بهادار طبق روال چهار سال گذشته به همراه ۱۰ نهاد مالی و ارکان بازار سرمایه در این رویداد حضور خواهد داشت (مدیر روابط عمومی و امور بین‌الملل سازمان بورس و اوراق بهادار)

در شرایطی که فضای اکوسیستم استارت‌آپی در ایران به طور دائم در حال تغییر و تحول است و این موضوع محیط کار استارت‌آپ‌ها را در شرایط بی‌ثباتی قرار می‌دهد، آن‌ها قادر به ارائه برنامه و چشم‌انداز مشخصی از آینده و سودآوری فعالیت خود به صندوق‌های جسورانه نیستند و همین موضوع نیز بر چالش جذب سرمایه از سوی VCها دامن می‌زند (سنا)

از زمان راه‌اندازی و تأسیس بورس کالای ایران تاکنون نزدیک به ۱۱ سال می‌گذرد و طی این مدت، عملکرد بورس کالای ایران در بحث ایجاد شفافیت معاملاتی و برقراری تعادل قیمتی برای کالاهای مختلف توسعه یافته و کارشناسان و تحلیلگران حوزه اقتصادی نتایج و برآیند حاصل از این دوره عملکردی را مثبت ارزیابی می‌کنند (مشاور معاون اول رییس‌جمهور)

در پی اختلال صورت گرفته در هفته معاملات در چهارم مهرماه سال جاری شرکت بورس تهران بیش از ۵۵ هزار و ۸۰۰ معامله در بورس تهران صورت گرفت که حجم معاملات در محدوده یک میلیارد و ۳۰۰ میلیون سهم بود و تنها تعداد ناچیزی از معاملات حذف شد و بیش از ۵۰ هزار معامله انجام شده مورد تأیید قرار گرفت (مدیر فناوری اطلاعات سازمان بورس و اوراق بهادار)

مشکل اساسی در اجرای استانداردهای IFRS این است که درآمدهای سرمایه‌گذاری بسیاری از شرکت‌ها و هلدینگ‌های بزرگ اکثر آژ محل سود سهام شرکت‌های وابسته به دست می‌آید؛ یعنی هلدینگ‌ها در شرکت‌های وابسته نفوذ دارند اما کنترل ندارند (دبیر انجمن مدیران مالی حرفه‌ای ایران)

باید با تقویت فرهنگ‌سازی در حوزه بورس و مزایای آن، مردم به جای ترغیب و تزییق نقدینگی به بازارهای غیررسمی، ورود به بورس را ترجیح دهند که در این زمینه حضور مسؤولان و کارشناسان بورس در سازمان‌ها و دانشگاه‌ها برای آموزش لازم است (سنا)

مسکن و عمران



در شش ماه نخست سال جاری در مقایسه با مدت مشابه سال گذشته دو اتفاق متفاوت رخ داده است، اول اینکه تعداد معاملات ۱۰ درصد کاهش داشته اما در مقابل تعداد پروانه‌های ساختمانی ۲۳ درصد افزایش پیدا کرده است (معاون مسکن و ساختمان وزارت راه و شهرسازی)

هزینه ساخت‌وساز وابسته به نهادهای ساختمانی است که بخشی از این نهادهای، وارداتی است یا اینکه بخشی از مواد اولیه تولید این مصالح در داخل، از محل واردات تأمین می‌شود که در هر دو صورت به طور مستقیم، قیمت تمام شده ساخت و ساز اثر می‌پذیرد (مدیرکل دفتر برنامه‌ریزی و اقتصاد مسکن وزارت راه و شهرسازی)

بهای مسکن به ۱۰ تا ۱۲ برابر درآمد سالانه خانوار رسیده در حالی که حد قابل قبول این افزایش پنج برابر است، اکنون بهای مسکن به شدت از دسترس خانوار خارج شده است و با تمهیدات زیاد کردن مدت بازپرداخت وام، کسی از عهده فاصله دو برابری هزینه مسکن بر نمی‌آید (خبر آنلاین)

اقتصاد توسعه



در شرایطی نقدینگی روند صعودی گرفته که برای جذب آن راهکاری مبتنی بر تولید ثروت در پیش گرفته نشده و معضلاتی در اقتصاد به بار آورده که گفته می‌شود دلیل اصلی آن بدهی بانک‌ها و دولت به بانک مرکزی است، زیرا به ازای هر اندازه بدهی، حجم نقدینگی چهار تا پنج برابر می‌شود (بنکر)

کسری بودجه آمریکا در سال جاری میلادی به ۷۷۹ میلیارد دلار افزایش یافته است یعنی ۱۱۳ میلیارد دلار معادل ۱۷ درصد بالاتر از سال مالی گذشته است که این مقدار بیشتر از هر سال دیگری از ۲۰۱۲ تا حالا بوده است یعنی زمانی که به یک تریلیون دلار رسیده بود (وزیر خزانه‌داری آمریکا)

مجموع همه اسکناس و مسکوکات و منابع اعتبارات بانکی، اجزای تشکیل دهنده نقدینگی هستند، اما آنچه باعث ایجاد مشکل در سیستم اقتصادی شده است در واقع بخش پولی و سیال نقدینگی است که این میزان از حجم نقدینگی در یک اقتصاد اگر متناسب با میزان تولید کالا و خدمات نباشد باعث ایجاد تورم رکودی در حوزه تولید خواهد شد (بنکر)

اکنون چند میلیون اتباع خارجی از یارانه متعلق به مردم ایران استفاده می‌کنند و همچنین حدود چهار تا پنج میلیون گردشگر خارجی هم از این ظرفیت استفاده می‌کنند و قاچاق کالای اساسی هم در دو ماه گذشته، مشکل‌ساز شده است، بنابراین اگر یارانه ارزی به خود مردم به صورت مستقیم داده شود برخی از این مشکلات، حل می‌شود (رییس کمیسیون اقتصادی مجلس)

پروژه‌های دانش‌بنیان عموماً تفکر محور هستند و نه توهّم محور؛ لذا بر اساس این نگاه بنگاه‌های اقتصادی بسیار قوی رشد پیدا می‌کنند که هم زنجیره ارزش مورد نیاز اقتصاد را شکل می‌دهند و هم کارایی و اثر بخشی درستی دارند (دبیر انجمن مدیران مالی حرفه‌ای ایران)

بخشی از افزایش نرخ ارز به دلیل سرکوب آن به مدت چند سال قابل پیش‌بینی بود و علاوه بر این که به دولت یازدهم و دوازدهم بارها تذکر داده شده بود که انباشت ۵۶ درصدی تورم و نگه داشتن فنر نرخ ارز بالاخره روزی خود را نشان می‌دهد، اما توجهی نکرد (محمد لاهوتی، عضو کمیته ارزی اتاق بازرگانی)

اگر بتوان ابزارهای نوین مالی و اوراق بهادار مبتنی بر کالا را توسعه داد، شرایط بهتری برای فعالیت‌های اقتصادی ایجاد خواهد شد و کشف نرخ در فضای آرام‌تری انجام می‌شود (سنا)

طلاوسکه



با توجه به اینکه سود خرید طلای خام برای کسانی است که سالهاست در این کار هستند و آگاهی کافی را دارند، عدای از مردم که اطلاعات کافی در این حوزه ندارند به نیت سود بیشتر وارد این بازار می‌شوند ولی از آنجایی که سود این بخش منطقی نیست، با ضرر و زیان مواجه می‌شوند (رییس اتحادیه طلا و جواهر)

قیمت جهانی طلا در ماه اکتبر سال جاری میلادی برای دومین بار متوالی با افزایش روبرو شده است که علت اصلی آن کاهش شاخص سهام در بازارهای بین‌المللی و افت نرخ بهره اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا بوده است (کیتکو نیوز)

بانک و بیمه



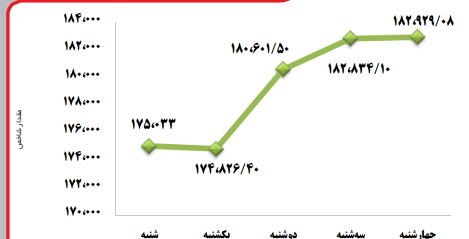
درخواست اروپا برای ادامه همکاری این بود که FATF تصویب شود تا بهانه‌ای به بانک‌های اروپایی داده نشود، حال اتحادیه اروپا این مکانیسم را کنار سوئیفت فعلی گذاشته تا برای واردات مواد غذایی و نیازها استفاده شود که علاوه بر آن مکانیسم طراحی می‌کنند که کار خرید و فروش و تهاوت نفت انجام شود (سخنگوی اتحادیه صادرکنندگان فرآورده‌های نفت، گاز، پتروشیمی)

بانک مرکزی در شهر یورماه سال جاری بخشنامه سپرده‌گیری ارزی را به بانک‌ها ابلاغ کرد که براساس آن بانک‌ها مجاز شدند سپرده‌گیری ارزی به صورت اسکناس ارزی یورو، درهم امارات و دلار آمریکا را با نرخ‌های سود به ترتیب سه، دو و چهار درصد سالیانه با تضمین بانک مرکزی برای متقاضیان افتتاح کنند (اینا)

بانک تجارت به منظور تسهیل استفاده از خدمات بانکداری الکترونیک برای نابینایان و کم‌بینایان، اقدام به انطباق وب‌سایت اینترنتی خود با استاندارد نرم‌افزارهای خوانشی نابینایان کرده است تا این قشر از هموطنان با استفاده از نرم‌افزارهای رایگان همچون NVDA نسبت به استفاده از خدمات اقدام کنند (بنکر)

سقف تسهیلات خرید مسکن از محل صندوق پس‌انداز مسکن یکم نیز برای متقاضیان انفرادی ۸۰ میلیون تومان و برای زوجین ۱۶۰ میلیون تومان است که در صورت دریافت تسهیلات جعاله از سوی متقاضیان این تسهیلات به ترتیب به ۱۰۰ و ۱۸۰ میلیون تومان برای متقاضیان انفرادی و زوجین قابل افزایش است (بنکر)

تغییرات شاخص بورس



بازاریاب و ارز



نرخ ارز در درآمد نفت هم نمی‌تواند تنظیم کند و به عبارت دیگر درآمد نفت ایران برای اقتصاد کشور کفایت نمی‌کند که بتواند نرخ ارز را تثبیت کند، بنابراین بخش واقعی اقتصاد چنان باید نیرومند شود تا بتواند نرخ ارز را تثبیت کند (خبر آنلاین)

با نزدیک شدن به ایام اربعین، بازار خرید و فروش دینار نیز داغ شده است و بخشی از فعالیت صرافی‌ها و دلالان نیز معطوف به معامله همین ارز شده است؛ بر این اساس هر دینار عراق ۱۳ تومان فروخته می‌شود (مهر)

بنابر ضرورت سیاسی و اقتصادی باید معامله با واحد پول آمریکا را کنار گذاشت و شرکت‌های روسی و انگلیسی می‌توانند معامله‌های خود را با روبل و پوند انجام دهند (نماینده تجاری روسیه در انگلیس)

دولت در شرایط کنونی حتی می‌تواند نرخ دلار را به شش هزار تومان هم کاهش دهد اما با توجه به وضعیت پیش‌رو و مواردی که نیاز حفظ ذخایر ارزی کشور را بیش از هر زمان دیگری دوچندان می‌کند، اقدامات سنجیده در این وضعیت صورت می‌گیرد و بیشترین مدیریت با منابع ارزی کشور هم‌اکنون صورت می‌گیرد (رییس‌جمهور)

صنعت، معدن و انرژی



دولت در لایحه بودجه سال جاری، پیشنهادهای برای افزایش و تغییر نرخ حامل‌های انرژی داشت که با مخالفت مجلس روبه‌رو شد، بنابراین اگر دولت بخواهد تغییرات محسوسی در نرخ سوخت ایجاد کند نیاز به مصوبه مجلس دارد (نایب رئیس کمیسیون برنامه، بودجه و محاسبات مجلس)

با توجه به این که تدوین نقشه راه معدن به منظور جلوگیری از تسری بخشی‌نگری در حوزه معدن بوده است، با اجرای نقشه راه معدن و صنایع معدنی، بخشی‌نگری از بین رفته و اگر این اتفاق در بخش‌های دیگر کشور رخ بدهد، در آن قسمت‌ها هم پیشرفت صورت خواهد گرفت (رییس فراکسیون معدن مجلس شورای اسلامی)

پوستن به FATF روی صادرات نفت و میعانات تأثیر مثبتی می‌گذارد و وقتی ریسک اعتباری کاهش می‌یابد طبیعتاً همه هزینه‌ها از جمله دریافت وام، مبادلات بین‌المللی، همکاری با بانک‌ها و فاینانس کاهش پیدا می‌کند (سخنگوی اتحادیه صادرکنندگان فرآورده‌های نفت، گاز و پتروشیمی)

پیش‌بینی شده است که با توجه به اینکه پس از شروع تحریم‌های نفتی ایران از روز ۱۳ آبان‌ماه سال جاری بازارهای جهانی نفت به دلیل کمبود عرضه حدود ۱/۵ میلیون بشکه در روز، با افزایش قیمت تا ۱۰۰ دلار به ازای هر بشکه روبه‌رو خواهند شد (ایرنا)

حدود ۸۰ درصد مصرف‌کنندگان برق در حد الگوی تعریف‌شده با زیر آن مصرف می‌کنند و هیچ مشکلی ندارند ولی در همین شرایط پرمصرف‌هایی وجود دارند که نباید از تعرفه‌های پایین برخوردار باشند؛ بنابراین اصلاح قیمت به‌عنوان یک ابزار برای اصلاح روند پرمصرف‌ها کمک‌کننده خواهد بود (وزیر نیرو)

هنگامی که ادامه واردات نفت از ایران است، زیرا در شرایطی که دولت هند با قیمت‌های بالاتر نفت و سقوط ارزش روپیه دست و پنجه نرم می‌کند و با افزایش هزینه واردات انرژی مواجه شده، تهران تخفیف‌ها و مشوق‌های چشم‌گیری برای خریداران هندی عرضه می‌کند، اما آمریکا همچنان اصرار دارد که خریداران نفت ایران واردات‌شان را به صفر برسانند (اطلاعات)

در ماه‌های گذشته ایران توانسته است نفتی را که بشکه‌ای ۵۵ دلار پیش‌بینی کرده بود به قیمت ۸۰ دلار بفروشد؛ همچنین صادرات نفت ایران تا ماه آوریل سال جاری میلادی معادل دو میلیون و ۵۰۰ هزار بشکه در روز بوده است که در میان کشورهای واردکننده نفت‌خام از ایران، فقط کره جنوبی مدعی است که واردات را به‌طور کامل متوقف کرده است (شینهوآ)

ایران هم‌اکنون بیش از ۱۳ میدان گازی مستقل در خشکی و میدان‌های دریایی پارس جنوبی، پارس شمالی، سلمان، لاوان و کیش در اختیار دارد و به‌عنوان یکی از کشورهای دارنده ذخایر عظیم گاز طبیعی به‌شمار می‌رود اما با وجود رقبا و حضور ضعیف ایران در این میدان شاهد از دست رفتن سهم فروش کشور هستیم (اقتصاد آنلاین)

تقویم اقتصادی هفته جاری (۲۸ مهر تا ۴ آبان ماه ۱۳۹۷)

تأثیرات	زمان	رویداد
داده‌های مربوط به فرانسه و آلمان از اهمیت بالایی برخوردارند. اگر این عدد بالاتر از ۵۰ باشد نشان‌دهنده رونق و اگر کمتر از ۵۰ باشد نشان از رکود دارد. رابطه مستقیم با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه معکوس با بازارهای اوراق قرضه دارد.	چهارشنبه	اعلام شاخص مدیران خرید در صنعت طی ماه گذشته در کشورهای فرانسه، آلمان و اتحادیه اروپا
داده‌های مربوط به فرانسه و آلمان از اهمیت بالایی برخوردارند. اگر این عدد بالاتر از ۵۰ باشد نشان‌دهنده رونق و اگر کمتر از ۵۰ باشد نشان از رکود دارد. رابطه مستقیم با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه معکوس با بازارهای اوراق قرضه دارد.	چهارشنبه	اعلام شاخص مدیران خرید در بخش خدمات طی ماه گذشته در کشورهای فرانسه، آلمان و اتحادیه اروپا
رابطه مستقیم با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه معکوس با بازارهای اوراق قرضه دارد.	پنجشنبه	برگزاری کنفرانس خبری بانک مرکزی اتحادیه اروپا و اعلام حداقل نرخ بهره این بانک
افزایش این شاخص، میزان رشد فعالیت تولیدکنندگان برای انجام سفارشات را نشان می‌دهد. رابطه مستقیم با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه معکوس با بازارهای اوراق قرضه دارد.	پنجشنبه	اعلام میزان سفارشات کالاهای بادوام طی ماه گذشته در آمریکا
وسیع‌ترین مقیاس فعالیت اقتصادی و سنج اولیه از سلامت اقتصاد است. این شاخص نشان‌دهنده تغییر سالانه در ارزش تورم تمام کالاها و خدمات تولید شده در اقتصاد است و در مقایسه با فصل گذشته ارائه خواهد شد. رابطه مستقیم با بازارهای سهام، کالا، ارز و رابطه معکوس با بازارهای اوراق قرضه دارد.	جمعه	اعلام برآورد مقدماتی از شاخص تولید ناخالص داخلی در آمریکا