



بولتن همگامی کارگزاری بانک سپه

شماره ۳۳۱ - هفته ششم به ۱۳۹۷/۱۱/۱۲



فهرست

- ۱..... نگاهی به بازار سهام ایران در هفته منتهی به ۱۳۹۷/۱۱/۱۲
- ۲..... بررسی هفتگی بازار سهام ایران
- ۴..... نگاهی به بورس کالا و انرژی در هفته منتهی به ۱۳۹۷/۱۱/۱۲
- ۵..... بازارهای جهانی
- ۶..... بررسی طلا در جهان
- ۷..... بررسی نفت در جهان
- ۸..... بررسی مس در بازار جهانی
- ۹..... بررسی سنگ آهن در بازار جهانی

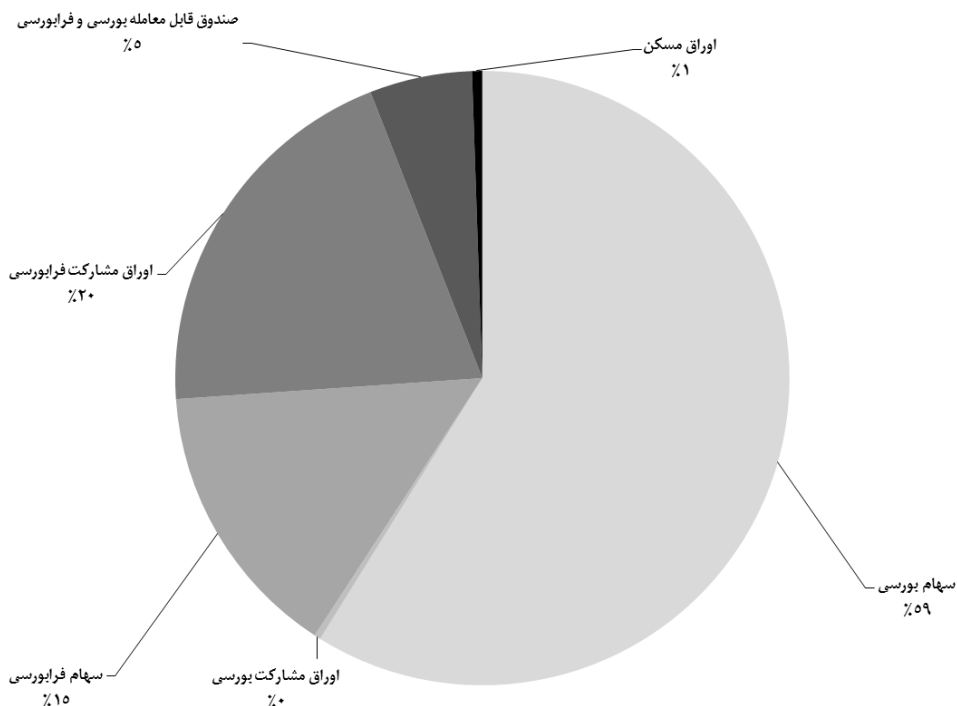
نگاهی به بازار سهام ایران در هفته منتهی به ۱۳۹۷/۱۱/۱۲

طی هفته گذشته شاخص بورس با ۲ درصد کاهش به محدوده ۱۶۰,۲۹۵ واحد رسید. ارزش بازار نیز با ۲ درصد کاهش، رقم ۶,۰۸۳ هزار میلیارد ریال را ثبت کرد. ارزش معاملات بورس نیز طی هفته گذشته با ۱۱ درصد کاهش به ۲۵,۶۴۳ میلیارد ریال رسیده است.

درصد تغییرات		در تاریخ ۹۷/۱۱/۱۰	شرح	
از ابتدای سال	در هفته گذشته			
۶۶	-۲	۱۶۰,۲۹۵	شاخص	بورس اوراق بهادار تهران
۵۹	-۲	۶,۰۸۳	ارزش بازار (هزار میلیارد ریال)	
۷۶	-۲	۱,۹۳۲	شاخص	فرا بورس ایران (بازارهای اول و دوم)
۷۴	-۴	۱,۱۲۵	ارزش بازار (هزار میلیارد ریال)	

در فرابورس ایران نیز که انواع اوراق با درآمد ثابت، اوراق تسهیلات مسکن، سهام و حق تقدم معامله می‌شوند، ارزش معاملات طی هفته با ۲۱ درصد کاهش به ۲۰,۱۸۰ میلیارد ریال رسید. شاخص این بازار نسبت به هفته گذشته با ۲ درصد کاهش، به سطح ۱,۹۳۲ واحد رسید. سهم ارزش معاملات انجام شده طی هفته اخیر در بازارهای بورس و فرابورس در نمودار زیر نشان داده شده است.

نمودار ۱: سهم ارزش معاملات انجام شده در بازار بورس و فرابورس





بررسی هفتگی بازار سهام ایران

لایحه "پالمو" در جلسه مجمع تشخیص مصلحت نظام مورد بحث و بررسی قرار گرفت و در نهایت، اعضای مجمع تصمیم نهایی درباره این لایحه را به جلسه بعد موکول کردند.

به گزارش پرشین خودرو، با توقف روند نزولی تولید خودروسازان در پایان آذرماه، شاهد افزایش تولید در سه شرکت ایران خودرو، سایپا و پارس خودرو هستیم بطوریکه در دی ماه امسال این شرکت ها به ترتیب با رشد تولید ۵٫۸، ۴۵٫۳ و ۷۳٫۳ درصدی مواجه بوده‌اند.

به نقل از بورس پرس مدیر عامل پتروشیمی بندر امام از آمادگی برای ورود به بورس خبر داد و گفت این رویداد به زودی انجام خواهد شد. پتروشیمی بندر امام یکی از مجموعه های هلدینگ پتروشیمی خلیج فارس و دارای چهار شرکت تابعه تولیدی فرآورش، بسپاران، کیمیا و کارون است.

واحد تقطیر سوم و چند طرح مهم زیست محیطی پالایشگاه اصفهان به بهره‌برداری می‌رسد، ظرفیت کلی پالایشگاه اصفهان روزانه ۳۷۰ تا ۳۸۰ هزار بشکه است که با راه‌اندازی واحد تقطیر سوم این ظرفیت در سه واحد توزیع و این تغییر موجب کاهش بار ترافیکی خوراک در برج‌های تقطیر خواهد شد.

بررسی اجمالی گزارشات شش ماهه شرکت ها بر اساس اطلاعات منتشره در کدال

نفت پاسارگاد (شپاس): در دوره ۱ ماهه منتهی به ۹۷/۱۰/۳۰ از محل فروش محصولات خود مبلغ ۱،۶۲۴ میلیارد ریال درآمد داشته است. این شرکت براساس عملکرد ۱۰ ماهه برای سال مالی منتهی به ۹۷/۱۲/۲۹ مبلغ ۱۵،۵۳۰ میلیارد ریال درآمد داشته که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۳٪ رشد داشته است.

فولاد مبارکه: مجوز افزایش سرمایه ۷۳ درصدی فولاد مبارکه به منظور اصلاح ساختار مالی و تقویت سرمایه در گردش از محل سود انباشته صادر شد.

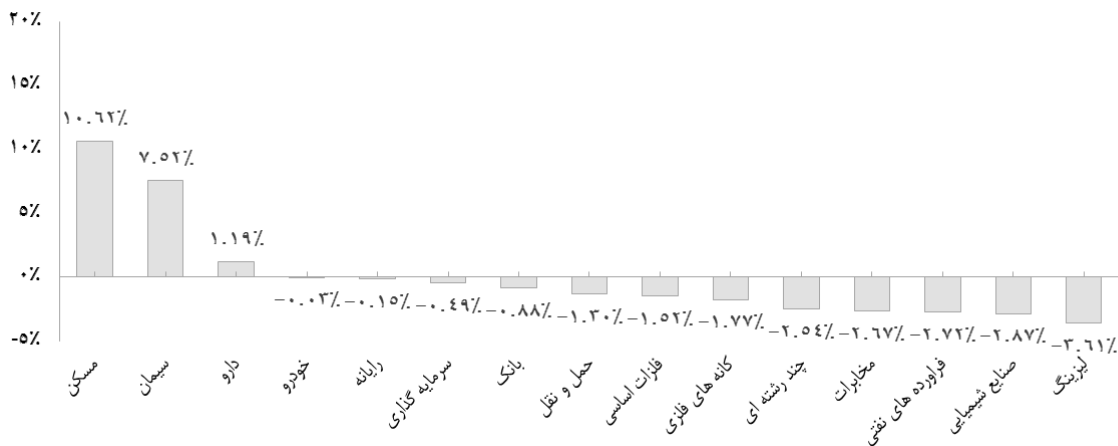
ماشین سازی اراک (فاراک): در دوره ۳ ماهه منتهی به ۹۷/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده) به ازای هر سهم (۹) ریال زیان محقق کرده است که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۲۵٪ کاهش زیان داشته که عمدتاً بخاطر کاهش ۱۷٪ بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی و از طرفی افزایش ۱۸۶٪ سایر درآمدهای عملیاتی می‌باشد. این شرکت براساس عملکرد ۳ ماهه برای سال مالی منتهی به ۹۸/۰۶/۳۱ مبلغ (۵۹،۵۴۲) میلیون ریال زیان خالص محقق کرده است.

شرکت نوسازی و ساختمانی تهران (ثنوسا): مجوز افزایش سرمایه شرکت به میزان ۲۵۱ درصد از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها و به منظور خروج از ماده ۱۴۱ قانون تجارت صادر شد.

شرکت سایپا آذین (خاآذین): پیشنهاد هیات مدیره شرکت به منظور افزایش سرمایه ۱۰۰ درصدی از محل مطالبات و آورده نقدی به سازمان ارایه شد، اظهار نظر بازرس قانونی نسبت به گزارش مذکور متعاقب اطلاع رسانی می‌گردد.

داروسازی شهید قاضی (دقاضی): پیشنهاد هیات مدیره برای افزایش سرمایه ۲۰۰ درصدی از محل مطالبات و آورده نقدی به منظور توسعه و راه اندازی خطوط جدید و خرید ماشین آلات و تجهیزات و توسعه و نوسازی ماشین آلات فرسوده ارایه شده است و اظهار نظر بازرس قانونی نسبت به گزارش مذکور متعاقبا اطلاع رسانی می‌گردد.

نمودار ۲: بازدهی هفتگی بازار سهام ایران



گزارش اوراق با درآمد ثابت با بیشترین بازدهی

اسناد خزانه اسلامی با بیشترین بازدهی

بازده ساده	YTM	تاریخ سررسید	تاریخ آخرین معامله	قیمت معامله	نماد	ردیف
۲۲.۴۸%	۲۳.۵۳%	۱۳۹۸-۰۴-۳۰	۱۳۹۷-۱۰-۰۱	۸۸۵,۰۰۰	اخزا۷۱۱	۱
۲۳.۸۶%	۲۲.۱۷%	۱۳۹۹-۰۷-۲۱	۱۳۹۷-۱۱-۱۰	۷۱۱,۳۰۰	اخزا۷۰۳	۲
۲۳.۴۷%	۲۲.۱۶%	۱۳۹۹-۰۵-۲۸	۱۳۹۷-۱۱-۱۰	۷۳۳,۲۰۴	اخزا۶۲۳	۳
۲۴.۴۶%	۲۲.۱۴%	۱۳۹۹-۱۰-۲۲	۱۳۹۷-۱۱-۱۰	۶۷۷,۰۰۰	اخزا۷۰۴	۴
۲۳.۳۳%	۲۲.۱۲%	۱۳۹۹-۰۵-۱۳	۱۳۹۷-۱۱-۱۰	۷۳۹,۶۰۰	اخزا۷۰۹	۵

اوراق بهادار با درآمد ثابت فرابورس

ردیف	نماد	قیمت معامله	تاریخ آخرین معامله	تاریخ سررسید	YTM
۱	شستا۰۰۲	۷۱۳,۹۲۸	۱۳۹۷-۰۷-۱۷	۱۴۰۰-۰۵-۲۳	۳۹.۰۴٪
۲	شستا۹۹۳	۹۵۳,۰۶۲	۱۳۹۷-۱۰-۱۱	۱۳۹۹-۱۲-۲۶	۲۴.۲۱٪
۳	سکرد۹۸	۱,۰۰۰,۸۰۲	۱۳۹۷-۱۰-۱۲	۱۳۹۸-۰۲-۱۹	۲۳.۷۴٪
۴	کرج۹۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۷-۱۱-۱۰	۱۳۹۷-۱۱-۳۰	۲۳.۲۶٪
۵	اشاد۱	۹۰۰,۳۷۴	۱۳۹۷-۱۱-۱۰	۱۴۰۰-۱۰-۲۶	۲۲.۹۱٪

نگاهی به بورس کالا و انرژی در هفته منتهی به ۱۳۹۷/۱۱/۱۲

در جداول زیر، وضعیت معاملاتی بازارهای فیزیکی و مشتقه در بورس کالا و بورس انرژی آورده شده است.

درصد تغییرات	ارزش معاملات (میلیارد ریال)		شرح
	هفته ماقبل	هفته منتهی به ۹۷/۱۱/۱۲	
-۱	۲۴,۲۶۲	۲۳,۹۵۱	بورس کالا
-۸	۷,۵۰۲	۶,۹۲۷	بورس انرژی
-۳	۳۱,۷۶۴	۳۰,۸۷۸	جمع

همانگونه که مشاهده می‌شود، در این هفته ارزش معاملات بورس کالای ایران با ۱ درصد کاهش به ۲۳,۹۵۱ میلیارد ریال رسید. از این مبلغ، حدود ۸۸ درصد مربوط به رینگ‌های فیزیکی و ۱۲ درصد مربوط به بازار مشتقه (قراردادهای آتی) بوده است.

درصد تغییرات	ارزش معاملات (میلیارد ریال)		رینگ های بورس کالا
	هفته ماقبل	هفته منتهی به ۹۷/۱۱/۱۲	
۴۲	۸,۵۱۹	۱۲,۰۹۹	پتروشیمی و فرآورده‌های نفتی
-۲۱	۱۱,۱۸۸	۸,۸۸۴	صنعتی
۰	۰	۲۵	کشاورزی
۷	۱۹,۷۰۷	۲۱,۰۰۸	جمع کل

طی هفته گذشته، ارزش معاملات بازار مشتقه بورس کالا (شامل قراردادهای آتی زعفران) به ۲,۹۴۳ میلیارد ریال رسید. لازم به ذکر است به دلیل بسته شدن معاملات آتی سکه، قراردادهای مشتقه حال حاضر، مربوط به آتی زعفران می‌باشد. ارزش معاملات بورس انرژی به ۶,۹۲۷ میلیارد ریال بود که ارزش معاملات بازار فیزیکی آن با افزایش ۱۵۵ درصدی به رقم ۳,۱۲۸ میلیارد ریال رسیده است. بورس انرژی شامل دو بازار فیزیکی و مشتقه است که در بازار فیزیکی انواع فرآورده‌های

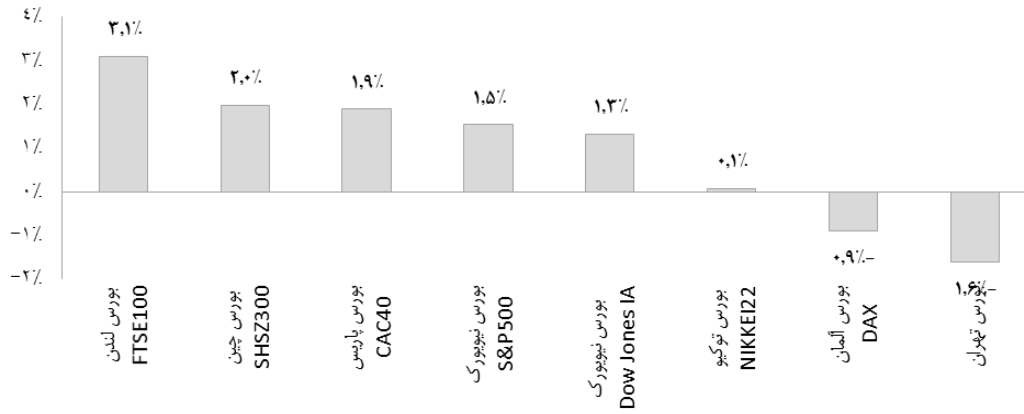
نفی و در بازار مشتقه قراردادهای برق و سلف معامله می‌شوند. در جدول زیر وضعیت ارزش معاملات در این بازارها آورده شده است.

گروه معاملاتی بورس انرژی	هفته منتهی به ۹۷/۱۱/۱۲ (میلیارد ریال)	هفته ماقبل (میلیارد ریال)	درصد تغییرات
معاملات فیزیکی	۳,۱۲۸	۱,۲۲۸	۱۵۵
معاملات مشتقه	۳,۷۹۹	۶,۲۷۴	۰
جمع	۶,۹۲۷	۷,۵۰۲	-۸

بازارهای جهانی

بررسی روند اخیر بازار سهام و اوراق قرضه وزارت خزانه‌داری آمریکا نشان می‌دهد که احتمال وقوع یک رکود جدید در اقتصاد این کشور بعید نیست. با این حال اقتصاد آمریکا در برخی زمینه‌ها عملکرد خوبی داشته است. مشاغل زیادی ایجاد شده است، دستمزدها افزایش یافته است و نگرانی از نرخ تورم وجود ندارد. ترامپ ادعا کرده است که اقتصاد دوران دولت وی "نیرومندترین اقتصاد تاریخ آمریکا" است. بلومبرگ برای راستی آزمایی این ادعا با بررسی ۱۴ شاخص کلان اقتصادی به نتیجه‌ای کاملاً معکوس رسیده است به گونه‌ای که پس از دولت جورج بوش، دولت ترامپ ضعیف‌ترین عملکرد اقتصادی را داشته است. روز جمعه وزرای خارجه سه کشور انگلستان، فرانسه و آلمان از راه‌اندازی کانال مالی برای پشتیبانی تجارت با ایران موسوم به «اینستکس» خبر دادند. این کانال مالی در مرحله اول تجارت ایران با سه کشور یادشده را پشتیبانی خواهد کرد. در صورت تداوم همکاری در مراحل بعدی سایر کشورها نیز به این سازوکار مالی خواهند پیوست. اینستکس در مرحله نخست کالاهای بشردوستانه و غیرتحریمی را براساس ضوابطی از جمله تحریم‌های اروپا و سازمان ملل، استانداردهای FATF و رویه‌های اختصاصی این کانال مالی پوشش خواهد داد.

نمودار ۳: بازدهی هفتگی شاخص برخی بورس‌ها

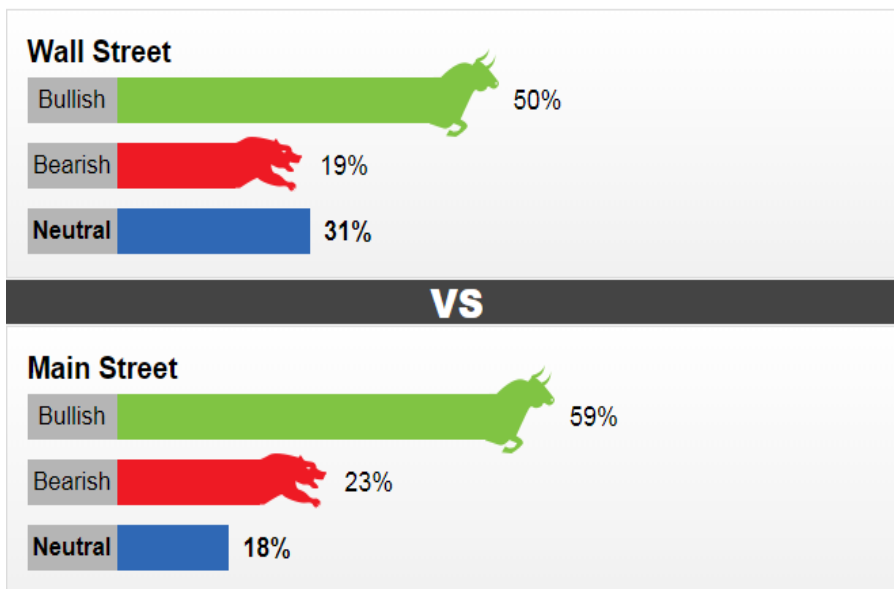


بررسی طلا در جهان

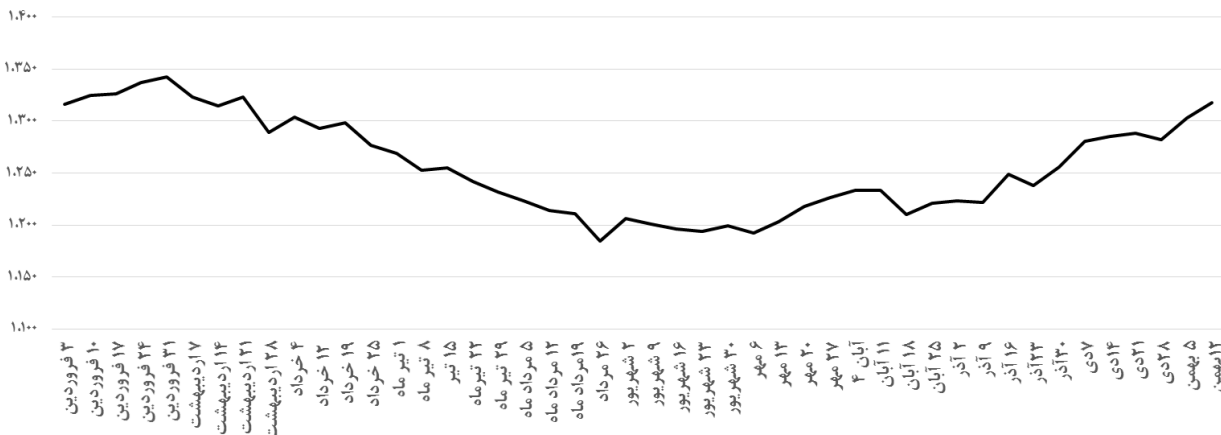
به گزارش اسپوتنیک به نقل از رویترز، خوش بینی به نتیجه مذاکرات تجاری میان آمریکا و چین باعث شد تا سرمایه گذاران به فکر حضور در بازارهای پر ریسک بیفتند و قیمت طلا کاهش پیدا کند، هرچند توقف روند افزایش نرخ بهره در آمریکا موجب شد تا قیمت طلا در مسیر مثبت دومین افزایش هفتگی باقی بماند. قیمت هر اونس طلا روز جمعه با ۰,۳ درصد کاهش به ۱۳۱۶ دلار و ۹۵ سنت رسید. قیمت ها روز پنجشنبه تا رقم ۱۳۲۶ دلار و ۳۰ سنت یعنی بالاترین رقم از ۲۶ آوریل تاکنون بالا رفتند و در مسیر مثبت افزایش هفتگی ۱,۱ درصدی قرار دارند.

نمایه (۱): پیش بینی وال استیریت و مین استیریت برای هفته پیش رو

Kitco Gold Survey



نمودار £: روند قیمت طلا در جهان (انس به دلار)



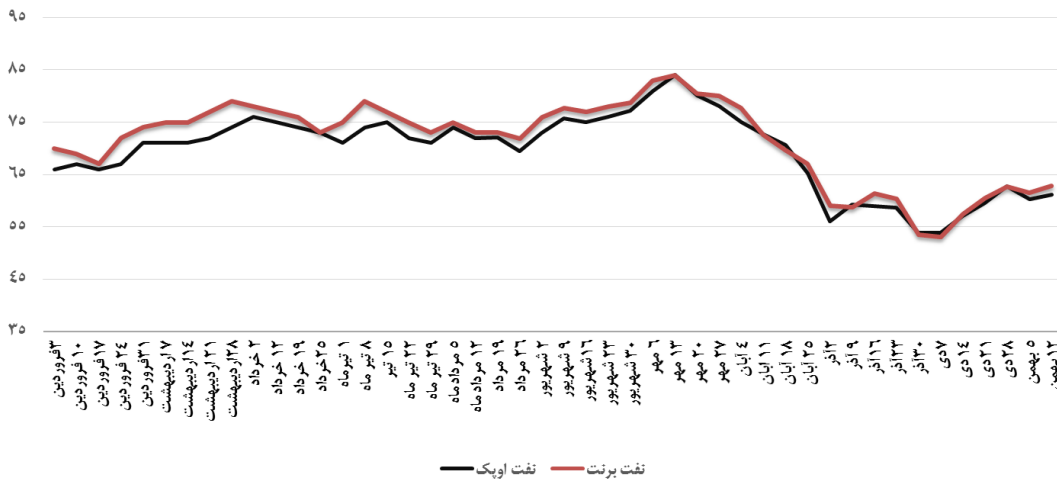
منبع: وب سایت اقتصاد آنلاین

بررسی نفت در جهان

به نظر می‌رسد با توافق اوپک و بسته شدن بازار، میزان تخفیف نفت خاورمیانه نسبت به ایندکس رو به کاهش بوده و از ۳,۵٪ در ماه سپتامبر ۲۰۱۸ به کمتر از ۱٪ در ماه جاری رسیده است. این موضوع همزمان با تحریم ونزوئلا بر شتاب رشد

قیمت نفت در آینده نزدیک می‌افزاید. تولید نفت اوپک در ماه ژانویه ۲۰۱۹ کاهش ۹۳۰ هزار بشکه ای دارد و به ۳۱,۰۲ میلیون تن رسیده (بیشترین کاهش ۲۴ ماه اخیر) و کشورها به ۸۰٪ وعده کاهش تولید ۱,۲ میلیون بشکه در روز عمل نموده‌اند، عربستان در ماه ژانویه روزانه ۱۰,۲ میلیون بشکه نفت تولید کرده که ۴۵۰ هزار بشکه کمتر از ماه قبل بوده و با تولید ۱۱,۱ میلیون بشکه ماه نوامبر ۲۰۱۸ فاصله دارد.

نمودار ۵: روند قیمت نفت در جهان (بشکه/دلار)



منبع: www.eranico.com

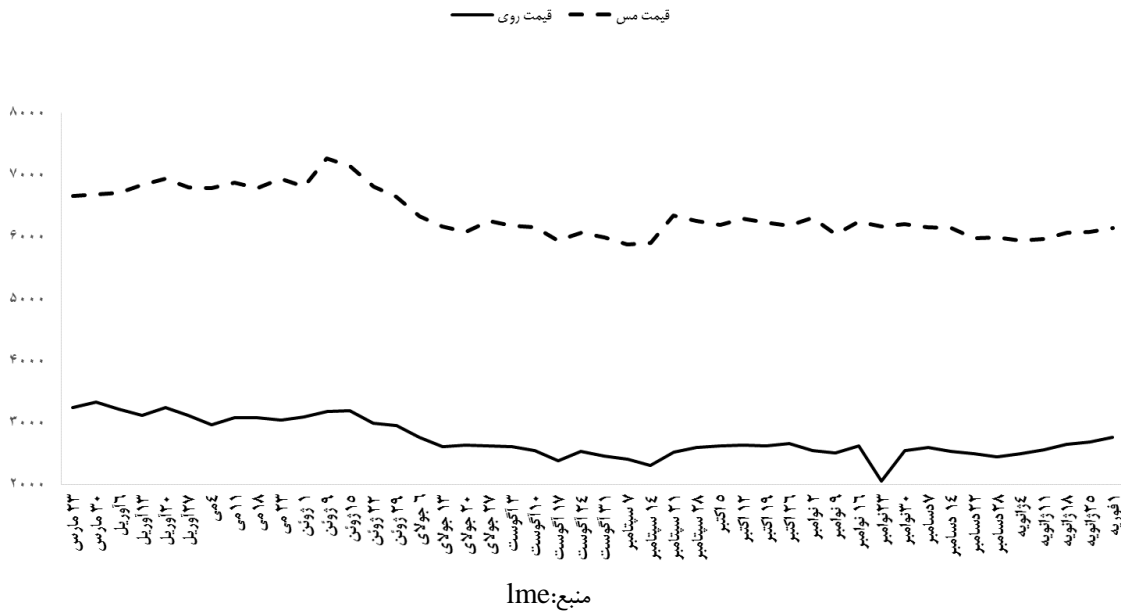
بررسی مس در بازار جهانی

مس با کاهش ۷٪ موجودی انبارهای آمریکا، رشد ۲,۵٪ انبارهای LME و جهش ۱۹,۲٪ انبارهای شانگهای رو به رو بود که قیمت مس با ۱ درصد افزایش نسبت به هفته گذشته به رقم ۶,۱۴۲ دلار در هر تن رسید.

بررسی روی در بازار جهانی

روی نیز با کاهش ۲,۷٪ انبارهای LME و جهش ۳۶٪ انبارهای شانگهای مواجه بود و قیمت هر تن روی با افزایش حدود ۳ درصدی به رقم ۲,۷۶۰ دلار رسید.

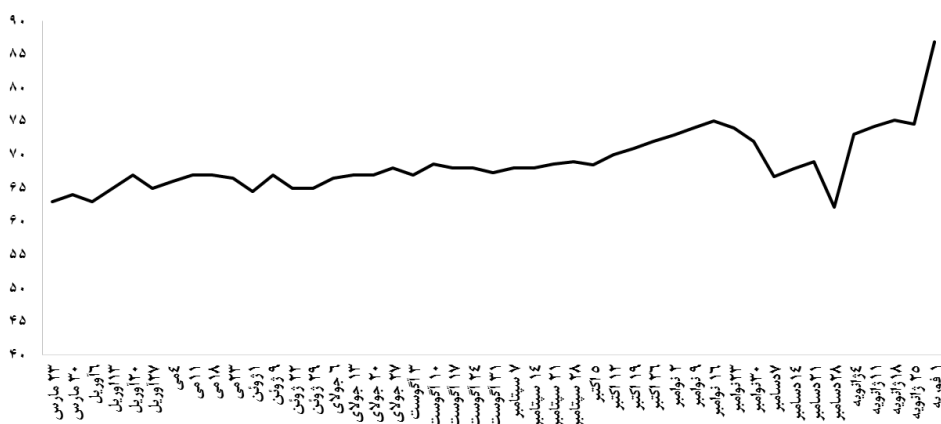
نمودار ۶: روند قیمت مس و روی در جهان (بر حسب تن/دلار)



بررسی سنگ آهن در بازار جهانی

شاخص قیمت کنسانتره عیار ۶۶٪ در بنادر چین با رشد ۹/۴ درصدی و به ۱۰۳ دلار در تن رسیده که بالاترین سطح قیمت در ۲۳ ماه گذشته است. بازار نیز نگران کمبود عرضه سنگ آهن ناشی از اعلام کاهش تولید ۱۰٪ شرکت وله برزیل به دنبال حادثه شکستن سد باطله معدن این شرکت است.

نمودار ۷: روند قیمت سنگ آهن در جهان (بر حسب تن/دلار)



منبع: Tradingeconomics



در جدول زیر درصد تغییرات قیمت برخی از فلزات اساسی، نفت اوپک و نفت برنت آورده شده است.

قیمت ابتدای سال ۱۳۹۷	درصد تغییرات		آخرین قیمت (دلار)	محصول
	از ابتدای سال	هفته اخیر		
۶۴	(۴.۶)	۱.۶	۶۱	نفت اوپک
۶۷	(۶.۰)	۲.۲	۶۳	نفت برنت
۶۳	۳۸.۰	۱۶.۵	۸۷	سنگ آهن
۶,۶۷۴	(۸.۰)	۱.۱	۶,۱۴۲	مس
۳,۲۲۲	(۱۴.۳)	۲.۹	۲,۷۶۰	روی
۲,۰۵۶	(۸.۸)	(۱.۶)	۱,۸۷۵	آلومینیوم

منبع: www.lme.com, www.umetal.com, www.eranico.com