



شرکت کارگزاری
اطمینان سهم
«کارگزاری مطمئن بورس»

شرکت کارگزاری اطمینان سهم

۹۵/۰۱/۱۷

در این گزارش که به صورت روزانه تهیه می شود
آخرین تغییرات بورس اوراق بهادار تهران به همراه
مهمترین عناوین خبری گنجانده شده است.

گزارش
روزانه بازار

تغییرات بورس و فرابورس

بورس

شاخص

۸۰۹۶۵

۹۳ واحد افزایش (۰.۱۲٪+)

ارزش معاملات

۳۲۲ میلیارد تومان

فرابورس

شاخص

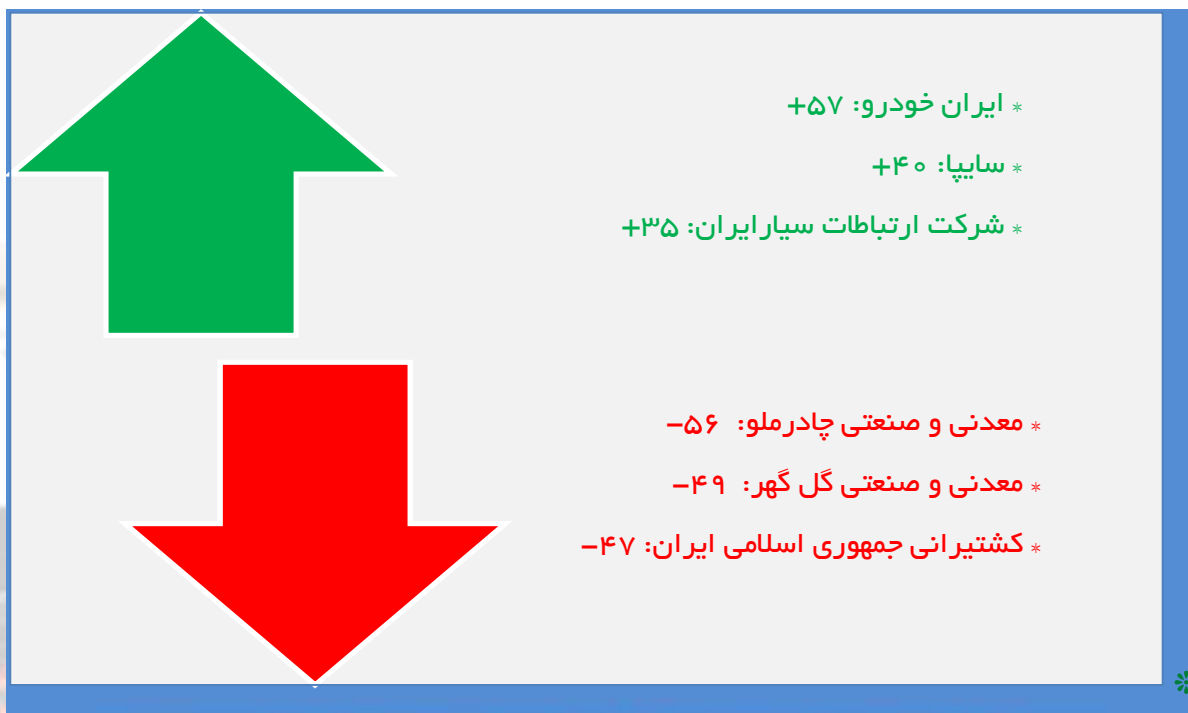
۸۰۸

۸ واحد افزایش (۱٪+)

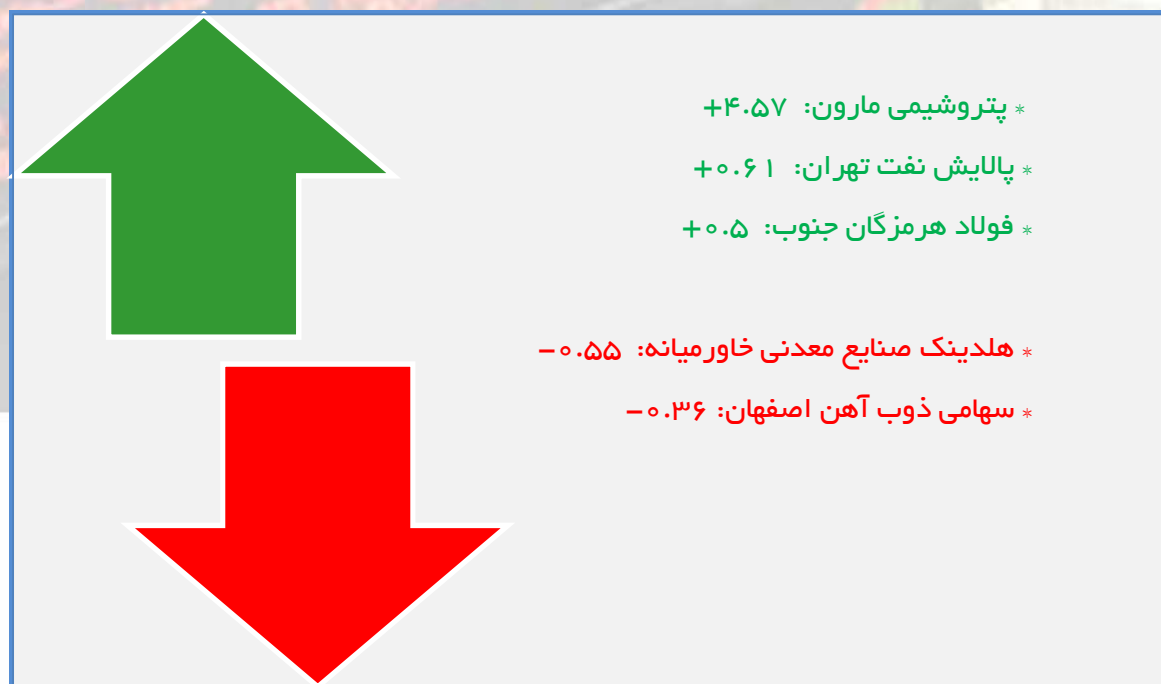
ارزش معاملات

۱۰۵ میلیارد تومان

بیشترین تاثیر در شاخص بورس



بیشترین تاثیر در شاخص فرابورس



بیشترین حجم معاملات بورس



بیشترین حجم معاملات فرابورس



توقف و بازگشایی نمادها

بازگشایی

- شرکت پتروشیمی آبادان : تعدیل پیش بینی درآمد هر سهم
- شرکت فرآورده های غذایی و قند چهارمحال: پس از ارائه اطلاعات پیش بینی

توقف

- شرکت سیمان شرق : تعدیل پیش بینی درآمد هر سهم

قیمت ارز و سکه

سکه

ارز



سکه تمام: ۱۰.۲۷۰.۰۰۰ ریال

دلار آمریکا: ۳۵.۰۰۰ ریال

سکه نیم: ۵.۴۰۰.۰۰۰ ریال

یورو: ۳۹.۵۶۰ ریال

سکه ربع: ۲.۸۷۰.۰۰۰ ریال

پوند: ۴۹.۵۱۰ ریال

*منبع اطلاعات بازار سایت شرکت بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران می باشد.

www.tse.ir

www.ifb.ir

*منبع قیمت ارز و سکه سایت لایو دیتا می باشد.

www.livedata.ir

اما مهمترین عناوین خبری امروز از این قرار بودند:

* موضوع اجرای برنامه افزایش سرمایه بانک ها در حالی طی چند سال اخیر از سوی بانک مرکزی مطرح شده که به تازگی گمانه زنی هایی مبنی بر منع دولت در ورود نقدینگی به بانک ها در فرآیند اعمال برنامه افزایش سرمایه آنها مطرح شده است. به عبارت دیگر در این فرآیند به جای نقدینگی سهام به بانک ها داده می شود که در صورت اجرایی شدن این امر از یک سو نقدینگی وارد بانک ها نمی شود و از سوی دیگر این مجموعه ها اقدام به عرضه سهام در بازار سرمایه جهت دریافت نقدینگی خواهند کرد و این موضوع موجب افزایش عرضه سهام در نماد بانکی ها خواهد شد. در همین ارتباط، یک کارشناس ارشد بازار سرمایه در گفتگو با خبرنگار بورس نیوز عنوان کرد: اغلب بانک ها خصوصی و تابع قانون تجارت هستند و به نظر می رسد در خصوص اجرای برنامه افزایش سرمایه بانک ها تحلیل نادرستی انجام شده که می بایست به آن دقت کرد. حسن بالا زاده افزود: بانک ها دولتی یا خصوصی هستند و بانک های دولتی تابع قوانین و مقررات دولت می باشند و دولت می تواند در ساز و کار و عملیات آنها دخالت داشته باشد. حال آنکه بانک های خصوصی در حالی که تابع قوانین بانک مرکزی هستند، اما می توانند بر اساس شرایط، ذخایر و سود انباشته خود اقدام به اجرای برنامه افزایش سرمایه کنند و دولت نیز نمی تواند دخل و تصرفی در این فرآیند داشته باشد. وی با تأکید بر اینکه می بایست بانک های خصوصی و دولتی را از یکدیگر تفکیک کرد، در این خصوص گفت: بانک های خصوصی پس از احراز شرایط لازم و دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار می توانند نسبت به اجرای برنامه افزایش سرمایه اقدام کنند و مشکلی از این بابت نخواهند داشت. علاوه بر این، کلیه بانک های فعال در بازار سرمایه خصوصی هستند و سهام بانک ها دولتی در بورس معامله نمی شود. این کارشناس ارشد بازار سرمایه با بیان اینکه می بایست نسبت اجرای برنامه افزایش سرمایه بانک ها شفاف سازی کرد، در این خصوص گفت: اگر موضوع پرداخت دیون دولت به بانک ها از طریق واگذاری سهام یا دارایی به آنها مطرح شده باشد، در این صورت باز هم جای نگرانی برای سهامداران بانک ها وجود ندارد. چرا که هیچ بانک خصوصی فعال در بازار سرمایه طلبی از دولت ندارد و این موضوع شامل بانک های خصوصی نمی شود. بر این اساس می توان گفت تنها بانک های دولتی در اجرای برنامه افزایش سرمایه محدودیت دارند. بالا زاده در خصوص افزایش فشار عرضه سهام در بازار سرمایه توسط بانک های دولتی که بابت افزایش سرمایه یا طلب خود از دولت سهام دریافت کرده اند، گفت: ساز و کار بازار سرمایه به گونه ای است که به بانک ها اجازه عرضه سهام در حجم سنگین داده نمی شود. چرا که در غیر این صورت سازمان خصوصی سازی می توانست براحتی سهام شرکت های خود را در بازار سرمایه عرضه کند. از این رو به طور قطع هماهنگی ها و ساز و کار لازم جهت عرضه سهام توسط بانک ها انجام می شود. وی همچنین در خصوص اثرات اجرای برنامه افزایش سرمایه بانک ها بر وضعیت عملیاتی آنها اظهار داشت: بانک ها تنها شرکت هایی هستند که اجرای برنامه افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی ها منتفع می شوند و به نظر می رسد هر اندازه که بانک ها بزرگ تر شوند و سرمایه آنها افزایش یابد، بر توانایی آنها در سرمایه گذاری در حوزه بازار سرمایه و نیز اعطای تسهیلات به شرکت ها افزوده می شود و تبعات مثبتی را بر وضعیت سودآوری آنها در پی خواهد داشت.

* بازار سرمایه در سال جاری می تواند بازدهی ۴۵ درصدی را تجربه کند و پیش بینی می شود تا تیر ماه، شاهد نزدیک شدن شاخص به عدد ۱۰۰ هزار واحد باشیم. دکتر سید مصطفی صفاری، استاد دانشگاه و مدیر عامل شرکت سبدگردان سرمایه ایرانیان ضمن بیان مطلب فوق به پایگاه اطلاع رسانی بازار سرمایه (سنا)، گفت: روند بازار مالی در سال ۹۴ را می توان به دو مقطع پیشا برجام و پسا برجام تقسیم کرد. پس از امضای توافق ایران و غرب و حل معادلات سیاسی شاخص بازار با دو نوسان همراه شد و شاخص به عدد ۷۳ هزار واحد رسید اما روند صعودی تا اجرای قطعی برجام متوقف شد. در بازه اول یعنی حد فاصل امضای برجام تا اجرای آن دو عامل اصلی مانع رشد صعودی شاخص بود. این استاد دانشگاه ادامه داد: در آن مقطع زمانی، از یکسو بالا بودن نرخ بهره در کشور و از سوی دیگر قطعی نبودن اجرای برجام مانع اصلی رشد بازار سرمایه شد. صفاری با بیان اینکه نرخ بهره بانکی در کشور غیر منطقی بود، افزود: پس از اجرای برجام دو اتفاق مهم رخ داد. با قطعی شدن

اجرای برجام امید به بازار سرمایه وارد شد و همزمان نرخ بهره کاهش پیدا کرد و از ۲۰ درصد به ۱۸ درصد رسید. مدیر عامل شرکت سبدگردان سرمایه ایرانیان گفت: افزایش امید و همزمانی کاهش ریسک سیاسی و نرخ بهره مقدمات ادغام صنایع پیشرو ایران در بازار جهانی را رقم زد و از طرفی صنعت خودرو با عقد قرار دادهای تجاری خارجی پیشگام فرایند تحول اقتصادی شد. شرایط مثبت صنعت خودرو با تقاضای بازار روبرو شد و در نتیجه رشد بازار سرمایه را به همراه داشت. دکتر صفاری با بیان اینکه ظرفیت رشد بازار خودرو همچنان باقی است، عنوان کرد: شرایط حاصل از اجرای برجام ظرفیت های بسیاری را برای رشد کل بازار سرمایه رقم زده است و هنوز رشد بسیاری از گروه های بازار باقی مانده است. کارشناس بازار سرمایه ابراز امیدواری کرد بعد از اجرای برجام شاهد رشد کل بازار سرمایه خواهیم بود و در این مسیر کاهش مجدد نرخ بهره را امری ضروری دانست و عنوان کرد: بالا بودن نرخ بهره رکود اقتصادی را باز تولید خواهد کرد. در شرایطی که تورم ۱۱.۸ درصد و نرخ بهره ۱۸ درصد است، سرمایه گذاری توجیه پذیر نیست. پس انداز جامعه به جای سرمایه گذاری در بخش تولیدی کشور و بازار سرمایه به بانک ها سرریز می شود. وی سپس افزود: اصلی ترین محور اقتصاد مقاومتی، تولید است. برای تولید باید از رکود اقتصادی خارج شد و برای خروج از رکود تقویت سرمایه گذاری امری ضروری است و گام اول تقویت سرمایه گذاری کاهش مجدد نرخ بهره است. وی ضمن تاکید به ضرورت کاهش نرخ بهره ادامه داد: برای توجیه پذیر بودن سرمایه گذاری، نزدیکی نرخ تورم و نرخ بهره بدیهی است. باید نرخ بهره طی دو مرحله دیگر کاهش پیدا کند و به ۱۴ درصد برسد. این استاد دانشگاه ادامه داد: راه اندازی بنگاه اقتصادی، سرمایه گذاری در بورس و خرید سهم از بنگاه های فعال و پس انداز و سپرده گذاری در بانک سه روش اصلی سرریز پس انداز جامعه است. اما در سال های گذشته سوددهی بالای بانکی بدون ریسک پذیری، باعث افت بازار سرمایه شد و رقابت نامتوازنی بوجود آمد. این کارشناس بازار سرمایه تصریح کرد: اگر خواهیم شاهد رشد اقتصادی باشیم باید نرخ بهره را کاهش دهیم. در دنیا تفاوت نرخ واقعی بهره و نرخ تورم معادل صفر یا حداکثر عدد یک است. وی در ادامه افزود: با کاهش نرخ بهره شاهد رشد اقتصادی بازار سرمایه، بازار مسکن و سایر بازارها و بنگاه های کوچک خواهیم بود و بازار سرمایه بیشترین بازدهی را خواهد داشت. مدیر عامل شرکت سبدگردان سرمایه ایرانیان در پایان خاطر نشان کرد: به نظر می رسد با توجه به سیاست های اقتصادی دولت در سال ۹۵، بازار سرمایه شاهد رشد بسیار خوبی باشد. گرچه در سال گذشته روند بازار سرمایه منفی بود، اما کاهش نرخ بهره و اثرات ناشی از اجرای برجام باعث شد در دو ماه پایانی سال بازار با رشد مثبت همراه باشد و با عبور از بازدهی سپرده گذاری بانکی به رشد ۲۸ درصدی برسد. صفاری در پایان پیش بینی کرد: بازار سرمایه در سال جاری می تواند بازدهی ۴۵ درصدی را تجربه کند و می توانیم تا تیر ماه، شاهد نزدیک شدن شاخص به عدد ۱۰۰ هزار واحد باشیم.