خبر

آل‌اسحاق: کاسبان تحریم ۲۵میلیارددلار سود کردند

• **خبرآنلاین:** رییس اتاق بازرگانی تهران گفت: عده‌ای مخالف به نتیجه‌رسیدن مذاکرات هسته‌ای ایران به شمار می‌آیند چراکه منافع کاسبان تحریم با خطر مواجه می‌شود. یحیی آل‌اسحاق گفت: تحریم‌ها هزینه‌های زندگی مردم را به‌مراتب افزایش داده است و از کنار آن درآمدی بیش از ۲۵میلیارددلار را در برهه‌های زمانی مشخصی به جیب سوءاستفاده‌کنندگان وارد کرد. وی با اشاره به این مصرعی از شعر مولانا که «هرکسی از ظن خود شد یار من»، به تلاش سوءاستفاده‌کنندگان از شرایط تحریم برای منافع خود اشاره کرد و گفت: عده‌ای چه در داخل و چه در خارج به واسطه منافع خود سعی در عدم موفقیت مذاکرات هسته‌ای ایران دارند. اما اینها بدانند که دیگر زمان دلالی‌شان به پایان رسیده و باوجود برخی مسایل، مذاکرات در نهایت برای ایران موفقیت‌آمیز خواهد بود.

بررسی بنزین‌های آلوده در دیوان محاسبات

• **خانه ملت:** دادستان دیوان محاسبات با بیان اینکه دیوان در حال بررسی استاندارد بودن بنزین تولیدی پالایشگاه‌ها است، گفت: دیوان محاسبات در حال حاضر تنها استانداردبودن بنزین تولیدی پالایشگاه تهران را تایید می‌کند. فیاض شجاعی گفت: تاکنون گزارشی که اثبات کند تخلفی در زمینه توزیع بنزین آلوده صورت گرفته به دیوان محاسبات کشور ارایه نشده است. دادستان دیوان محاسبات کشور ادامه داد: البته کارگروه و کمیته‌ای تحت عنوان حسابرسی محیط‌زیست در دیوان محاسبات تشکیل شده که موضوع توزیع بنزین آلوده را بررسی می‌کند. وی ادامه داد: در حال حاضر تنها پالایشگاهی که بنزین استاندارد تولید می‌کند پالایشگاه تهران است و دیوان محاسبات کشور در زمینه استانداردبودن بنزین تولیدی سایر پالایشگاه‌ها در حال بررسی‌های کارشناسی است. فیاضی افزود: در حال حاضر از مسوولان بلندپایه وزارت نفت در رابطه با تولید و توزیع بنزین آلوده دعوت شده که به دیوان محاسبات بیایند و توضیحاتی در این زمینه ارایه دهند. دادستان دیوان محاسبات افزود: موضوع تولید بنزین استاندارد در کشور نیاز به ملاحظاتی دارد و در این زمینه مسوولان پالایشگاه‌ها عنوان کرده‌اند که پالایشگاه‌ها برای تولید بنزین در حد استاندارد یورو چهار نیاز به سرمایه‌گذاری دارند.

ایران بزرگ‌ترین صادرکننده نفت به ترکیه

• **مهر:** مدیر امور بین‌الملل شرکت ملی نفت ایران با تشریح آخرین وضعیت صادرات نفت ایران به ترکیه از صدور روزانه ۱۱۰هزار بشکه طلای سیاه به این کشور همسایه خبر داد و اعلام کرد: ترک‌ها قراردادهای نفتی با ایران را تمدید کردند. سیدمحسن قمصری با اشاره به تمدید قراردادهای صادرات نفت خام ایران به ترکیه، گفت: در حال حاضر صادرات نفت ایران به ترکیه مطابق با سهمیه‌های تعریف‌شده انجام می‌شود. مدیر امور بین‌الملل شرکت ملی نفت ایران با تاکید بر اینکه حجم صادرات نفت ایران به ترکیه در سال جاری تغییری نکرده است، تصریح کرد: بر اساس توافق با پالایشگرهای ترکیه به‌طور متوسط روزانه صد تا ۱۱۰ هزار بشکه نفت خام به این کشور همسایه صادر می‌شود.

بحران کمبود آب تهران در تابستان

• **ایسنا:** دبیر انجمن آب‌های معدنی و آشامیدنی ایران با اشاره به اینکه انجمن آب‌های معدنی و آشامیدنی ایران طی نامه‌ای به وزیر نیرو برای تامین آب موردنیاز تهران و شهرهای بزرگ کشور در تابستان امسال در صورت به‌وجودآمدن شرایط بحرانی اعلام آمادگی کرده است، گفت: در این نامه اعلام کردیم که برای مقابله با بحران آب باید کمیته‌ای در پدافند غیرعامل تهران تشکیل شده و با کمک همه دستگاه‌ها با این بحران مقابله کنیم. پیمان فروهر با اشاره به اینکه صنعت آب معدنی مانند دیگر صنایع فصل فروش ۱۲ماهه ندارد، اظهار کرد: بیشتر فروش این صنعت مربوط به شش‌ماهه نخست سال است و متاسفانه در چندسال گذشته دولت به شیوه‌های مختلف جلو رشد این صنعت را در دو، سه‌ماه اول سال گرفته و به همین دلیل این صنعت را به رکود کشانده است. دبیر انجمن آب‌های معدنی و آشامیدنی ایران خاطرنشان کرد: بیشترین مصرف‌کنندگان آب معدنی در کشور مربوط به طبقه متوسط جامعه می‌شوند که متاسفانه همین طبقه در چندسال گذشته بیشترین آسیب را دیده و قدرت خرید خود را از دست داده است که در نتیجه باعث شده صنعت آب معدنی ۲۵ تا ۳۰درصد از مشتریان خود را از دست بدهد.

برنامه ششم توسعه در دستور کار مجلس

• **مهر:** رییس مجلس شورای اسلامی از شروع کار تهیه برنامه ششم توسعه در آینده‌ای نزدیک خبر داد و گفت: کار تهیه این برنامه از چندماه دیگر شروع می‌شود و به‌عنوان بخش مهمی از کار دولت و مجلس باید به جد مورد توجه قرار گیرد. علی لاریجانی با اشاره به جای خالی تحقیق و توسعه (R&D) در حوزه تولید کشور گفت: بی‌توجهی به این بخش باعث شده تا در حوزه تولیدات مختلف موفق نباشیم. لاریجانی با اشاره به توجه ویژه و خاص کشورهای غربی به موضوع R&D و نقش این مهم در توسعه تولیدات کشورها گفت: متاسفانه این بخش در ایران خاک می‌خورد و کسی به فکر استفاده از مزایای آن در جهت حل مشکلات بخش تولید نیست. وی یادآور شد: بی‌توجهی به موضوع R&D یکی از مسایل مهم کشور ماست که حتی در مذاکرات هسته‌ای نیز می‌تواند تاثیرگذار باشد.

ملاک انتخاب سهم چیست؟

تغییر نگرش خریداران سهام

آرزو علی‌مدد



عکس: آیدین رهبر، شرق

عرضه اولیه نفت سپاهان را می‌توان مهم‌ترین رویداد بازار در هفته گذشته عنوان کرد. ۱۰درصد سهام این شرکت معادل ۱۰۵میلیون‌سهم، دوشنبه گذشته به قیمت ۱۷هزارو۵۰۰ریال مورد معامله قرار گرفت تا نام این شرکت به‌عنوان چهارصدوهشتادمین شرکت در تابلو بورس درج شود. اما نکته جالب این معامله، عرضه اولیه سهم برای معامله‌گران بر خط بود. زمان دسترسی معامله‌گران آنلاین «شسپا» ساعت ۱۲:۲۰دقیقه، اعلام شد. اما به دلیل بروز مشکل در سیستم معاملاتی، معامله‌گران بر خط موفق به خرید نشدند و این خرید به چهارشنبه موکول شد. ولی خبر صبح چهارشنبه از بروز آتش‌سوزی در یکی از مخازن این شرکت حکایت داشت و معامله‌گران را دلواپس کرد. اما با مهار به موقع آتش، آسیبی به واحدهای فرآیندی پالایشگاه وارد نشد و مدیرعامل شرکت نیز با ارایه نامه شفاف‌سازی، سرمایه‌گذاران را از عدم‌تاثیر این آتش‌سوزی در سودآوری شرکت مطلع کرد.

به این ترتیب ساعت ۱۱:۲۰دقیقه چهارشنبه، معامله‌گران بر خط درصدد خرید سهام نفت سپاهان برآمدند که باز هم به‌دلیل مشکلات فنی موفق نشدند. اما این بار مشکلات نرم‌افزاری مرتفع شد و بالاخره ساعت ۱۱:۳۰دقیقه آنلاینی‌ها موفق به خرید شدند. اما از آنجا که بخشی از سهام درنظرگرفته‌شده برای آنلاینی‌ها چهارشنبه به فروش رسید، قیمت سهم روز چهارشنبه با همان شرایط روز اول عرضه بود و قیمتش تغییری نکرد. امروز(شنبه) اولین روز معاملاتی این سهم در بازار سرمایه است.

سیمان و خودرو

احتمال افزایش نرخ سیمان و تغییر فرمول محاسبه قیمت خودرو همچنان ادامه دارد و سهامداران این دو صنعت، روزهای خوشی را سپری می‌کنند. اکثر شرکت‌های این گروه در معاملات هفته گذشته‌شان سبزپوش بودند.

چهارشنبه، انجمن صنفی سیمان، جلسه‌ای با وزارت صنعت، معدن و تجارت برگزار کرد که بر اساس آن، رییس انجمن، به نتایج حاصله خوش‌بین بود؛ هرچند قرار براین شد تا افزایش نرخ، پس از مذاکرات آتی اعلام شود.

جلسه شورای رقابت نیز که قرار بود افزایش نرخ خودرو را مورد بررسی قرار دهد، به‌دلیل به حد نصاب نرسیدن نمایندگان ناظر، تشکیل نشد اما هیچ‌یک از اینها موجب عدم خوش‌بینی به شرکت‌های این دو صنعت نشد و تبادلاتشان در روز آخر معاملات، همچنان قدرتمند بود.

معاملات همراه اول نیز در ساعات پایانی مبادلات چهارشنبه جالب بود. در حالی که این سهم از ابتدای صبح منفی بود، به‌یکباره و پس از انجام یک معامله بلوکی روند مثبت به خود گرفت و پس از تبادل بیش از سه‌میلیون‌سهم مثبت شد و بیشترین تاثیر مثبت را برشاخص بر جای گذاشت. بسیاری از سرمایه‌گذاران این شرکت بر این باورند که تغییر نرخ مکالمات از یک‌سو و ارایه خدمات نسل سوم که به زودی از سوی این شرکت ارایه خواهد شد، تاثیر خوبی بر سودآوری‌اش بر جای خواهد گذاشت.

ارزش مبادلات بازار نیز هفته گذشته بیش از ۱۷۰درصد رشد کرد و به ۳۳هزار و ۲۴۴میلیاردریال بالغ شد. در مقابل، حجم معاملات تغییر محسوسی نداشت و تنها ۱/۳درصد رشد را تجربه کرد. شاخص کل نیز هفته گذشته منفی بود و با ۷۰۰واحد افت به مدار ۷۶هزار و ۶۷ واحد بازگشت.

انتظار جهش سودآوری وجود ندارد

حسین خواجویی با اشاره به این نکته که افزایش نرخ دلار تاثیر بی‌نظیری بر سودآوری شرکت‌های برخی صنایع بورسی در گذشته داشته، اظهار کرد: «بسیاری از شرکت‌های بورسی از لحاظ ارزش جایگزینی و ارزش سودآوری، جهش قابل‌ملاحظه‌ای داشتند. این در حالی است که این شرکت‌ها در شرایط عادی و تنها با اجرای طرح‌های توسعه‌ای‌شان هرگز قادر به دستیابی به چنین سودهایی نبودند. ضمن اینکه عمده این شرکت‌ها، نظیر فولادی‌ها، پتروشیمی و پالایشگاهی‌ها و سنگ‌آهنی‌ها شاخص‌ساز بودند و به دلیل ارزش بازار بالایشان تاثیر بسزایی بر شاخص می‌گذاشتند. بنابراین در حال حاضر و با عقب‌نشینی این سهام از رشد سودآوری، بازار در حالتی از رکود فرو رفته است.»

این تحلیلگر بازار سرمایه ادامه داد: «در حال حاضر دیدگاه سرمایه‌گذاران به بورس تغییر کرده و دیگر انتظار جهش سودآوری در اغلب صنایع بزرگ بازار وجود ندارد. در مقابل، سهام صنایعی که در دوران افزایش نرخ دلار و تحریم‌ها دچار خسران شده و ارزش بازار زیادی را از دست داده بودند، درصدد جبران گذشته برآمده و درصدد کسب مجدد ارزش بازارشان هستند. به‌عنوان مثال خودرویی‌ها، پیمانکاری‌ها، لیزینگ‌ها، قطعه سازان و حتی شرکت‌های گروه بانکداری را می‌توان در این زمره جای داد.»

خواجویی خاطرنشان کرد: «اما اغلب این شرکت‌ها به دلیل ارزش بازار پایینی که دارند شاخص‌ساز نیستند. مثلا ارزش بازار ایران‌خودرو رقمی حدود سه‌هزارمیلیارد تومان است در حالی که این رقم برای پالایشگاه بندرعباس به ۱۵هزارمیلیارد بالغ می‌شود.»

وی با امیدواری به آینده بازار ابراز کرد: «اگر رفع تحریم‌ها به صورت کامل رخ دهد و تاثیر آن در اقتصاد کشور مشهود شود، بازار هم خیالش از بابت این متغیر راحت می‌شود و با افزایش پی به‌ای، سودآوری خوبی را نصیب سرمایه‌گذارانش می‌کند. اما این امر تا اطمینان کامل از برداشته‌شدن تحریم‌ها محقق نخواهد شد.» وی با ابراز نگرانی از سطح پایین دانش و تحلیل در بورس ایران توضیح داد: «متاسفانه به دلیل پایین‌بودن سطح دانش مالی برخی سرمایه‌گذاران بورسی، کارایی بازار سرمایه ما به شدت ضعیف شده است. بازار ما و بازیگرانش در حال حاضر بیشتر به سرمایه‌گذاری در سهامی که با ابهام بالایی مواجهند، تمایل نشان می‌دهند. چراکه ابهام، قابل‌تحلیل نیست؛ مثلا صنعت فولاد در حال حاضر هیچ ابهامی ندارد. اما سرمایه‌گذاران روی خوشی به آن نشان نمی‌دهند. در مقابل خودرویی‌ها پر از ابهامند و می‌توان هر تئوری‌ای در خصوصشان مطرح کرده و به دفاع از آن پرداخت.» این کارشناس بازار سرمایه ادامه داد: «متاسفانه در کنار این مشکلات، نقدینگی بازار سرمایه نیز کاهش یافته و حجم معاملات روند رو به نزولی دارد. بنابراین همان پول باقیمانده نیز ترجیح می‌دهد که متمرکز شده و وارد صنایع محدودی شود. در چنین شرایطی، ابهام و سردرگمی و احتمال رویدادهای مثبت قوی‌تر از تحلیل عمل می‌کند.»

خواجویی در پایان اظهار کرد: «متاسفانه بسیاری از سهامی که از پتانسیل بالایی برای رشد و سودآوری برخوردارند، طی ماه‌های جاری تنها توانسته‌اند در محدوده نوسانی قیمتی کوچکی، بالا و پایین شوند و قیمت‌شان نسبت به چند ماه پیش، تغییر محسوسی نداشته است. همین امر سبب می‌شود تا سرمایه‌گذاران توجه چندانی به سهام مطلوب بازار نداشته و بیشتر به دنبال سرمایه‌گذاری در سهامی باشند که تنها با ابهام و نه به دلیل خرد جمعی و تحلیل‌های بنیادی قوی، موفق به کسب بازدهی در چنین بازاری شده‌اند.»

گزارش بورس در معاملات آمار هفتگی

۱۰ شرکت برتر از نظر ارزش معاملات

نام شرکت	میلیاردریال	نام شرکت	میلیاردریال
نفت سپاهان	۱,۹۷۴	سرمایه‌گذاری سایپا	۲۱۵
ایران‌خودرو	۴۹۷	سایپا	۲۰۷
لیزینگ رایان سایپا	۳۰۵	سرمایه‌گذاری غدیر(هلدینگ)	۱۸۰
فولاد امیرکبیر کاشان	۲۲۸	توکاریل	۱۴۷
بانک پاسارگاد	۲۲۰	فولاد مبارکه اصفهان	۱۴۰

بازار	واحد	درصد تغییرات
شاخص آزاد شناور	۸۷,۹۷۸	-۱/۱۷
شاخص بازار دوم	۱۴۵,۲۴۹	-۰/۷۷
شاخص ۳۰شرکت بزرگ	۳,۶۱۶	-۱/۱۲
شاخص ۵۰شرکت فعال‌تر	۳,۲۱۱	-۰/۹۷
شاخص صنعت	۶۳,۸۲۹	-۰/۸۴
شاخص بازار اول	۵۶,۷۱۲	-۰/۹۸
شاخص کل	۷۶,۰۶۸	-۰/۹۱
شاخص قیمت ۵۰شرکت	۱۴۰,۱۸۸	-۰/۶۷
شاخص کل فرابورس	۷۶۷	-۱/۱۷
بازار اول فرابورس	۲۰۸	-۱/۶۶
بازار دوم فرابورس	۳۵۸	-۱/۰۸

۱۰ صنعت برتر از نظر ارزش معاملات

نام صنعت	میلیاردریال
فرآورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای	۲,۳۰۴
خودرو و ساخت قطعات	۱,۶۹۲
اوراق تامین مالی	۱,۳۹۹
بانک‌ها و موسسات اعتباری	۷۱۵
محصولات‌شیمیایی	۶۷۴
فلزات اساسی	۵۵۳
سرمایه‌گذاری‌ها	۵۳۴
سایر واسطه‌گری‌های مالی	۵۲۴
پیمانکاری‌صنعتی	۴۹۶
اوراق حق‌تقدم استفاده از تسهیلات مسکن	۳۰۷

۱۰ شرکت برتر از نظر بازدهی

نام شرکت	درصد
فروشگاه‌های زنجیره‌ای دیوکس	۱۵۱
الحاوی	۳۸
شرکت کیسون	۱۹
محورسازان ایران‌خودرو	۱۶
ایرکا پارت صنعت	۱۵
لیزینگ‌صنعت‌ومعدن	۱۵
کنتورسازی ایران	۱۵
موتورسازان تراکتورسازی ایران	۱۴
مهندسی‌نصیرماشین	۱۳
نیرو محرکه	۱۳

تابلو معاملات	ارزش معاملات میلیاردریال	حجم معاملات هزار سهم	تعداد معاملات معامله
بورس	۳۳,۰۱۷	۴,۱۹۴,۸۰۵	۲۹۰,۴۸۴
اوراق فرابورس	۱,۵۹۷	۱,۵۴۹	۱,۱۹۰
فرابورس	۱,۲۰۱	۲۰۹,۸۷۹	۷۵۵۶۷
اوراق بورس	۶۵۴	۶۵۵	۲۰۷
سهام پایه فرابورس	۲۸۴	۱۷۰,۶۷۸	۵,۳۵۳
حق‌تقدم بورس	۲۶۳	۲۴۶,۰۷۳	۳۵,۷۲۷
حق‌تقدم پایه فرابورس	۱۱۵	۱۲۲,۴۹۲	۳,۸۹۹
حق‌تقدم فرابورس	۱۸	۸,۷۸۰	۱,۶۷۰
صندوق فرابورس	۱۰	۱,۲۷۰	۴۴۹
صندوق بورس	۱	۲۶۸	۳۵
اختیار فروش	۰	۰	۴
جمع	۳۷,۱۶۰	۴,۹۵۶,۴۴۹	۴۱۴,۵۸۵

جداول: شرکت پردازش اطلاعات مالی اندیشه‌پارس www.ParsFDP.com



گذر

عضو ستاد مبارزه با مفاسد اقتصادی خبر داد

بررسی اعدام مه‌آفرید و پرونده بابک زنجانی

• **فارس:** عزت‌الله یوسفیان‌ملا، عضو ستاد مبارزه با مفاسد اقتصادی گفت: موضوع اعدام امیرخسروی در جلسه بعدی ستاد مبارزه با مفاسد اقتصادی بررسی و مباحثی در خصوص اقدامات صورت‌گرفته در ارتباط با پرونده بابک زنجانی نیز در این جلسه مطرح خواهد شد.

مصرف برق ایران ۴برابر متوسط جهانی

• **فارس:** مدیرعامل شرکت توزیع برق تهران با بیان اینکه تهران چهارمیلیون مشترک برق دارد که در میان تمام استان‌ها، رتبه اول را به خود اختصاص داده است، گفت: خاموش‌کردن یک لامپ در طول یک‌سال منجر به صرفه‌جویی ۲/۵میلیارد کیلووات ساعت برق می‌شود. سیدمحمد هاشمی در سخنرانی پیش از خطبه‌های نمازجمعه این هفته تهران با اشاره به اینکه تهران چهارمیلیون مشترک برق دارد، اظهار کرد: تهران با دارابودن ۳۵درصد از تاسیسات زمینی برق کشور در بخش توزیع، ۲۰درصد انرژی کشور را به خود اختصاص داده است. وی ادامه داد: پیک باری مصرفی در تابستان سال گذشته ۴۵هزارمگاوات بود که سه‌هزارو۷۰۰مگاوات آن در ۱۷روز مصرف شد. مدیرعامل توزیع برق تهران با بیان اینکه باید قدر نعمت الهی را با صرفه‌جویی در مصرف برق بدانیم، گفت: متاسفانه میزان مصرف برق در کشور ما نسبت به متوسط جهانی بسیار بالاست و مردم ما چهاربرابر متوسط دنیا برق مصرف می‌کنند.

احتمال تشکیل «پلیس اقتصادی»

• **تسنیم:** رییس پلیس آگاهی ناجا درخصوص راه‌اندازی پلیس اقتصادی گفت: چندین‌بار این موضوع با مسوولان کشوری مطرح شد اما آنان در این‌باره هیچ نوع اظهارنظر مثبت و منفی نداشتند و ما پیگیر این موضوع در جلسات بعدی شورای امنیت‌ملی هستیم. سردار بتولی درخصوص راه‌اندازی پلیس اقتصادی و ضرورت آن، گفت: چندین‌بار این موضوع با مسوولان کشوری مطرح شد و ما نیز پیگیر آن بودیم، اما آنان در این‌باره هیچ نوع اظهارنظر مثبت و منفی نداشتند. این مقام ارشد انتظامی تاکید کرد: البته در جلساتی که با مسوولان شورای امنیت کشور خواهیم داشت، بار دیگر این موضوع را مطرح و پیگیری می‌کنیم.