

نسیم جان فضای تجدید ارزیابی در روزهای داغ تابستان!

هفته گذشته با یک بازگشت نیرومند در جو ریسک‌پذیری و خوش‌بینی آغاز شد که دلیل آن اعلام فدرال رزرو مبنی بر آغاز خرید مستقیم بدهی های شرکتی بود که موجی از امیدواری به بهبود شرایط اقتصادی را به بازارهای مالی تزریق کرد و بازارهای سهام از فشار نزولی دو هفته پیش رهایی یافتند. اما با انتشار مجموعه‌ای از گزارش‌های ضعیف اقتصادی به ویژه در حوزه اقیانوسیه و بریتانیا و نیز افزایش تنش‌های سیاسی و نظامی در مناطقی همچون شبه‌جزیره کره شاهد بازگشت دوباره جو بدبینی و ترس به بازارهای مالی بودیم. در این راستا افزایش تهدیدهای ترامپ علیه پکن مبنی بر امکان قطع روابط دو کشور و نیز تصویب قانونی در آمریکا برای حمایت از اقلیت اویغور و واکنش تند چینی‌ها نیز از دیگر عوامل تقویت جو ریسک‌گریزی در بازارهای مالی بود. در حوزه بحران کرونا نیز به جز عود دوباره موج ابتلا به این بیماری در بخش‌های از ایالات متحده و نیز آمریکای لاتین و هند و چین، اخبار مایوس‌کننده ای منتشر شد که حکایت از عدم ایجاد ایمنی گله‌ای و ساخته شدن خودکار پادتن در بدن مبتلایان به صورت پایدار می‌کرد. مجموع این عوامل باعث شد تا در آخرین روز هفته دوباره شاخص VIX رشد شدیدی را تجربه کرده و شاخص‌های سهام دچار ریزش شوند. بازار نفت هم در حال تثبیت در محدوده ۴۰ دلار است. مقاومت سخت ۴۵ دلار می‌تواند نفت را بار دیگر دچار اصلاح بکند، امری که با توجه به وضعیت بسیار شکننده اقتصاد دنیا دور از ذهن نیست. بازار در روز شنبه با تقاضای بسیار خوب همراه شد. به تعویق افتادن عرضه صندوق دوم ETF دولت و داغ شدن بحث تجدید ارزیابی دارایی‌های شرکت‌های پالایشگاهی، این صنعت را در صدر تقاضا قرار داد. به تعویق افتادن صندوق دوم این پیغام را به بازار مخابره کرد که دولت در این وضعیت بحرانی بودجه قصد ارزان‌فروشی دارایی‌های خود را ندارد البته چشم طمع به سود نقدی این شرکت‌ها در پایان تیر ماه نیز مزید بر علت شد. در گروه خودرویی نیز ورود پول ملموس است. نماد خودرو که در روزهای ابتدای سال به دلیل مجمع افزایش سرمایه از بازار دور بود این روزها جور تمام روزهای توقف را می‌کشد و بازدهی بی‌نظیری را نصیب سهامداران خود کرد. رئیس اتاق بازرگانی مشترک ایران و عراق نیز از تفاهم دو کشور مبنی بر آزادسازی بخشی از منابع مالی ایران در عراق خبر داد. البته این آزادسازی به صورت دینار خواهد بود و خبری از دلار نیست. مخابره این اخبار به بازار و تصویب قطعنامه غیر الزام آور شورای حکام سازمان ملل باعث تب و تاب در خیابان فردوسی شود. موج تقاضای دلار در انفعال دولت و بانک مرکزی شروع به رشد کرد. بازار در روزیکشنبه با افزایش عرضه کار خود را آغاز کرد ولی با صف خرید شدن گول‌های بازار نظیر شستا، فولاد و وبصادر تقاضا در کل بازار رو به فزونی یافت. صفوف خرید نسبت به روز گذشته کم حجم تر ولی همچنان امیدوارکننده به طی کردن ادامه مسیر بود. بازار در روز دوشنبه نیز پرتقاضا ادامه پیدا کرد. چند اخبار و اتفاق مهم در این روز رخ داد. نخست شفاف‌سازی‌های پارسان و شپنا در کنفرانس‌های خود بود. پارسان خبر از کاهش نرخ خوراک داد و شپنا مهر تاییدی بر افزایش سرمایه زد. دلار نیز سقف تاریخی خود را شکست و وارد کانال ۲۰.۰۰۰ تومانی شد. رئیس کل بانک مرکزی نیز در گفتگوی ویژه خبری شوک‌های مقطعی ارزی در سیاست‌های کلان اقتصادی این بانک را بی‌اهمیت جلوه داد و هر گونه عرضه ارز جهت کنترل بازار را فریب و حيله آمریکا در رسانه‌های اجتماعی عنوان کرد. روز سه‌شنبه بازار بسیار پر قدرت کار خود را آغاز کرد. تمامی لیدرهای بازار از جمله پالایشی، خودرویی، بانکی، فولادی و معدنی در صفوف خرید قفل بودند. سهم منفی به تعداد انگشتان دست در بازار نمایان بود. در روزهای گذشته کانال‌های فضای مجازی از مقاومت سنگین شاخص در ۱۴۰۰.۰۰۰ واحد سخن می‌گفتند، امری که دیدگاه ذهنی سهامداران را علی‌رغم کاهش ارزش ریال و لزوم حفظ دارایی به فروش ترغیب کرد. این امر بیشتر در سهم‌های کوچک و متوسط نمود پیدا کرد و سهم‌های بزرگ بازار با صلابت صفوف خرید خود را حفظ کردند. پیش‌بینی‌ها بر این بود که بازار در روز چهارشنبه با افزایش عرضه همراه باشد. قبل از شروع معاملات نیز کارگزاری آگاه که به لحاظ تعداد مشتری دومین کارگزار کشور است خبر از قطعی سیستم‌های آنلاین خود به دلایل فنی تا اطلاع ثانوی را داد. با اینکه بازار پر عرضه کار خود را آغاز کرد ولی صفوف خرید شرکت‌های پالایشی همچنان چشم‌نواز بود. موج نقدینگی صخره‌های فروشندگان را به سختی در هم کوبید و باز هم تقاضا بر عرضه غلبه کرد. حساسا بدون توجه به الزام افزایش کنفرانس در دو روز کاری بازگشایی شد و نماد شتران نیز با اعلام مشکل مالکیت در ۲۰ درصد زمین‌ها به تابلوی معاملات بازگشت. هفته اول تابستان که آستان اخبار و حوادث جالب توجه بود با خوبی به پایان رسید.

تاریخ	ارزش معاملات	شاخص کل	بازدهی	شاخص هم‌وزن	بازدهی
۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۶۰,۱۶۲,۱۹۵	۱,۲۷۰,۶۲۷	۳.۳۳٪	۴۰۹,۲۴۳	۲.۶۳٪
۱۳۹۹/۰۴/۰۱	۱۸۶,۳۹۵,۰۱۸	۱,۳۰۰,۸۱۳	۲.۳۸٪	۴۱۱,۲۱۰	۰.۴۸٪
۱۳۹۹/۰۴/۰۲	۱۵۳,۰۲۸,۱۴۲	۱,۳۴۱,۵۷۹	۳.۱۳٪	۴۱۹,۳۱۸	۱.۹۷٪
۱۳۹۹/۰۴/۰۳	۱۷۱,۴۷۹,۱۳۷	۱,۳۹۱,۰۲۵	۳.۶۹٪	۴۳۰,۴۴۳	۲.۶۵٪
۱۳۹۹/۰۴/۰۴	۱۵۱,۳۸۲,۵۳۸	۱,۴۱۹,۴۳۹	۲.۰۴٪	۴۳۲,۰۰۸	۰.۳۶٪
کل هفته			۱۳.۱۲٪		۷.۹۵٪

هفته اول تیر منتهی به تاریخ ۴ تیر				
سهام بر معامله در هفته				
نام سهم	ارزش معاملات (میلیون ریال)	کمترین قیمت (ریال)	بیشترین قیمت (ریال)	
وبملت	۲۶,۰۶۸,۹۶۲	۲۲,۳۱۰	۲۴,۴۹۰	
شستا	۱۷,۸۴۵,۲۶۶	۲۲,۰۲۰	۱۹,۰۰۰	
خگستر	۱۳,۶۶۸,۳۵۴	۵,۷۸۰	۵,۱۵۰	
وتجارت	۱۱,۹۳۹,۷۱۰	۲,۷۷۰	۲,۳۵۰	
دماوند	۱۰,۶۲۶,۴۱۹	۷۲,۴۷۷	۷۸,۴۵۰	

قیمت جهانی فلزات				
عنوان	۲۷ خرداد ماه ۹۹	۴ تیر ماه ۹۹	درصد تغییر	
انس طلا	۱,۷۲۹	۱,۷۷۰	۲.۴٪	
مس	۵,۷۰۸	۵,۸۸۷	۳.۱٪	
آلومینیوم	۱,۵۶۱	۱,۵۷۶	۱.۰٪	
روی	۱,۹۸۸	۲,۰۴۱	۲.۷٪	
ورق گرم	۴۰۷	۴۱۰	۰.۷٪	
ورق سرد	۴۶۲	۴۶۵	۰.۶٪	
اسلب	۳۷۲	۳۷۳	۰.۱٪	
بیلت - بلوم	۳۷۳	۳۷۰	-۰.۸٪	
بیلت صادراتی ایران	۳۶۷	۳۶۹	۰.۵٪	
اسلب صادراتی ایران	۳۵۶	۳۶۸	۳.۲٪	
شمش فئوز (کیلوگرم/ریال)	-	-	-	

قیمت فرآورده نفتی و محصولات پتروشیمی				
عنوان	۲۷ خرداد ماه ۹۹	۴ تیر ماه ۹۹	مقدار / درصد تغییر	
قیمت نفت	۴۰	۴۰	۱.۰٪	
اسپرد بنزین	۵	۱۱	۶	
اسپرد نفت کوره	-۶	-۵		
اسپرد گازوییل	۵	۷	۲	
اسپرد نفت سفید	۱	۴	۳	
اسپرد نفتا	۱	۲	۱	
متانول CFR چین (تن/دلار)	۱۵۲	۱۵۷	۰.۷٪	
اوره (تن/دلار)	۲۱۵	۲۱۷	۰.۳٪	

نرخ ارز				
عنوان	۲۷ خرداد ماه ۹۹	۴ تیر ماه ۹۹	درصد تغییر	
دلار آزاد	۱۸۵,۵۰۰	۲۰۱,۰۰۰	۳.۶٪	
دلار نیمايي	۱۵۸,۰۹۱	۱۶۱,۰۳۴	۰.۴٪	