



شرکت سبدگردان الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL

ماهنامه الگوریتم

شماره ۱۹ - آبان ۱۴۰۱



فهرست

۱ < تصویر کلی بازارها

۲ < اقتصاد جهانی

۷ < بازارهای موازی

۱۵ < بازار کالاهای جهانی

۱۹ < صنعت | تراکتورسازی

۲۲ < شرکت | تراکتورسازی ایران



تصویر کلی بازارها

جهانی با ۵,۷ درصد افزایش نسبت به ماه گذشته به ۱,۷۴۳ رسید. از طرفی بازار رمز ارز در این ماه متأثر از ورشکستگی صرافی FTX و اتفاقات پیرامون آن بود که بیتکوین و سایر آلت‌کوین‌ها با کاهش قیمت شدیدی همراه شدند، به‌طوری‌که بیتکوین در این ماه با ۱۶ درصد کاهش به ۱۶,۰۲۷ دلار رسید. با توجه به افزایش نرخ دلار بازار آزاد و همچنین افزایش قیمت طلای جهانی، هر گرم طلای ۱۸ عیار در این ماه به رقم ۱۴,۹۱۹,۰۰۰ ریال رسید. شاخص کل نیز با افزایش ۸,۷ درصدی در آبان ماه ۱۴۰۱ به ۱,۴۰۹,۵۵۸ واحد رسید.

دور شدن از فضای مذاکرات برجامی و ناآرامی‌های اجتماعی منجر به متلاطم شدن جو بازارها شد که باعث شد تمایل افراد نسبت به تبدیل سرمایه‌های خود به دارایی‌های امنی مانند ارزهای خارجی و سکه افزایش یابد. از همین رو نرخ دلار آزاد طی آبان ۱۴۰۱ با ۸ درصد افزایش به ۳۵۴,۸۰۰ رسید. همچنین پس از انتشار گزارش مربوط به شاخص قیمت‌های تولیدکننده ایالات متحده در ماه اکتبر و شواهدی مبنی بر کاهش نرخ تورم آمریکا که به عقیده کارشناسان منجر به کم شدن سرعت افزایش نرخ بهره توسط فدرال رزرو خواهد شد، هر انس طلای





اقتصاد جهانی

پیش‌بینی صندوق بین‌المللی پول از آینده تاریک اقتصاد جهان

بر اینکه اروپا هنوز «به نقطه پایان مشکلات» در زمینه تامین انرژی نرسیده، از دولت خواست دست به اقدامات فوری به ویژه در زمینه کاهش تقاضا بزنند. همچنین طبق گزارش ماهانه اوپک از بازار نفت، تولید نفت خام ۱۳ عضو این گروه از جمله ایران، ونزوئلا و لیبی که از قرارداد اوپک پلاس معاف شده‌اند، در ماه اکتبر به طور متوسط برابر با ۲۹.۴۹ میلیون بشکه در روز بوده‌است. تولید نفت عربستان به عنوان بزرگترین تولیدکننده اوپک ۱۴۹ هزار بشکه در روز پایین آمده و به ۱۰.۸۳۸ میلیون بشکه در روز رسیده است. اوپک پلاس در اوایل سپتامبر تصمیم گرفت هدف افزایش تولید ۱۰۰ هزار بشکه در روز را کنار بگذارد.

از طرفی بلومبرگ در گزارشی اعلام کرد که برخی از کشورهای اتحادیه اروپا در منطقه اروپای مرکزی و شرقی در سه ماهه سوم سال جاری میلادی با کاهش رشد اقتصادی مواجه شدند و مجارستان و جمهوری چک به لحاظ فنی وارد رکود شدند. بحران هزینه زندگی که عمدتاً از افزایش سرسام‌آور هزینه‌های انرژی ناشی می‌شود، با تورم بی‌سابقه و افزایش نرخ‌های بهره در سراسر بلوک اتحادیه اروپا به اقتصاد خانوارها و کسب و کارها آسیب شدیدی وارد کرده است. لهستان، بزرگترین اقتصاد منطقه اروپای مرکزی و شرقی، شاهد رشد سالانه تولید ناخالص داخلی ۳.۵ درصدی بین ژوئیه و سپتامبر بود که در مقایسه با ۵.۵ درصد در سه ماهه قبل کاهش شدیدی را نشان می‌دهد.

صندوق بین‌المللی پول پیش‌بینی خود را درباره رشد جهانی کاهش داد و در آخرین گزارش خود که برای نشست آتی گروه ۲۰ گردآوری شده است، تأکید کرد که چشم‌انداز اقتصاد جهان "تیره‌تر" از آن چیزی است که قبلاً انتظار می‌رفت. صندوق بین‌المللی پول از ماه ژانویه پیش‌بینی خود را برای رشد اقتصاد جهانی در سال ۲۰۲۳ به تدریج کاهش داده است. این صندوق در ژانویه رشد ۳.۸ درصدی را پیش‌بینی کرده بود. این صندوق پیش‌بینی خود را از ۲.۹ درصد در ژوئیه به ۲.۷ درصد در ماه اکتبر کاهش داد و گفت: ما پیش‌بینی می‌کنیم اقتصاد کشورهایی که بیش از یک سوم تولید جهانی را به خود اختصاص می‌دهند، در بخشی از سال جاری یا سال آینده (میلادی) منقبض شود. تریگوی گودموندسون، اقتصاددان بخش تحقیقات صندوق بین‌المللی پول، گفته است: چالش‌هایی که اقتصاد جهانی با آن مواجه است بسیار زیاد است و شاخص‌های اقتصادی ضعیف نشان‌دهنده چالش‌های بیشتر پیش‌رو هستند. به گفته تحلیلگران صندوق بین‌المللی پول، رشد قیمت‌ها باعث افزایش نرخ بهره بانکی شده و وام‌ها را گرانتر کرده است. بر اساس این گزارش، بحران هزینه‌های زندگی، ناشی از تورم ماریچ مواد غذایی و انرژی، همچنان به مصرف‌کنندگان در سراسر جهان ضربه می‌زند. از طرفی آژانس بین‌المللی انرژی نسبت به در کمین بودن بحران کمبود گاز در اروپا طی زمستان ۲۰۲۲-۲۰۲۳ هشدار داد. این نهاد بین‌المللی با تأکید

منبع: investing, bloomberg



شاخص PMI



شاخص PMI یا Purchasing Managers Index نزدیکی بسیاری با شاخص GDP یا Gross Domestic Product (تولید ناخالص داخلی) دارد و به علت اینکه GDP به صورت ۳ ماهه و PMI به صورت ماهانه بروزرسانی می شود، کاربرد قابل توجهی برای فعالین بازار دارد. PMI وضعیت رشد اقتصادی اعم از انبساط و انقباض را نشان می دهد. روش محاسبه شاخص PMI به شکل زیر است:

- ◀ مقدار درصد جواب هایی که بهبود وضعیت را گزارش کرده اند.
 - ◀ مقدار درصد جواب هایی که عدم تغییر را گزارش کرده اند.
 - ◀ مقدار درصد جواب هایی که افت و زوال را گزارش کرده اند.
- تفسیر این سه گزینه بدین شرح است که:

- ◀ اگر ۱۰۰٪ کسانی که تفسیر می کنند، بهبود وضعیت را گزارش دهند، مقدار شاخص PMI برابر ۱۰۰ می شود.
- ◀ اگر ۱۰۰٪ عدم تغییر را گزارش دهند، میزان شاخص برابر ۵۰ می شود.
- ◀ اگر ۱۰۰٪ افت و زوال را گزارش دهند، مقدار شاخص برابر ۰ می شود.

اگر مقدار شاخص برابر ۵۰ یا بالاتر از آن باشد، یعنی وضعیت رو به بهبود نسبی قرار دارد و هر چه بالاتر رود وضعیت شاخص بهتر می شود. اگر مقدار شاخص به سمت پایین تر از ۵۰ برود، نشان دهنده افت اقتصادی می باشد.

مقدار Manufacturing PMI ایالات متحده در ماه اکتبر نسبت به ماه قبل ۰.۷ واحد درصد کاهش داشت و عدد ۵۰.۲ به ثبت رسید. این رقم نشان دهنده رشد کل اقتصاد برای بیست و نهمین ماه متوالی پس از انقباض در ماه آوریل و می ۲۰۲۰ است. بر اساس آمار این ماه، PMI تولیدی عدد ۴۳.۵ درصد را به ثبت رساند که پایین ترین مقدار از می ۲۰۲۰ بوده است. شاخص سفارشات جدید هم با ثبت عدد ۴۹.۲ درصد همچنان در محدوده انقباض باقی ماند و ۲.۱ واحد درصد بیشتر از ۴۷.۱ درصد ثبت شده در ماه سپتامبر بود. شاخص تولید نیز به رقم ۵۲.۳ درصد رسید. همچنین شاخص قیمت ها در این ماه با کاهش ۵.۱ واحد درصدی نسبت به ماه سپتامبر به عدد ۴۶.۶ درصد رسید که این رقم پایین ترین میزان این شاخص از می ۲۰۲۰ بوده است. به گفته آقای فیوره رئیس کمیته ISM manufacturing PMI، بخش تولید آمریکا با پایین ترین نرخ از زمان بهبودی همه گیری کرونا به رشد خود ادامه می دهد.

منبع: prnewswire

شاخص PMI





شاخص اعتماد مصرف‌کننده (Consumer Confidence Index)

یکی از شاخص‌های اقتصادی بسیار مهم در کشورهای پیشرفته محسوب می‌شود که برای اندازه‌گیری درجه خوش‌بینی مصرف‌کننده نسبت به وضعیت عمومی اقتصاد جامعه به کار گرفته می‌شود. اینکه مصرف‌کننده تا چه اندازه نسبت به پایدار بودن درآمد خود در آینده مطمئن باشد، بدون شک در رفتارهای اقتصادی فرد مشهود است.

این شاخص نسبی به صورت ماهانه براساس اطلاعات جمع‌آوری شده از تعدادی خانوار مصرف‌کننده محاسبه می‌گردد به نحوی که ۴۰ درصد شاخص، نسبت به وضعیت فعلی اقتصاد و ۶۰ درصد شاخص، انتظارشان از وضعیت آینده اقتصاد را تشکیل می‌دهد.

به صورت کلی در شرایط رشد اقتصادی، مصرف‌کننده با اعتماد بیشتری نسبت به آینده رفتار می‌کند و خرید بیشتری انجام خواهد داد و در شرایط رکود اقتصادی مصرف‌کننده به سمت صرفه‌جویی و ذخیره کردن سرمایه و درآمد خود متمایل می‌شود. شرکت‌ها و موسسات تجاری برای برنامه‌ریزی حجم بازار آینده و نحوه تخصیص منابع، همیشه نیازمند اطلاع از میزان اعتماد مصرف‌کننده و تنظیم برنامه‌های فروش، تولید و بازاریابی خود بر اساس این شاخص می‌باشند.

شاخص اعتماد مصرف‌کننده در ماه اکتبر ۲۰۲۲ پس از دوماه متوالی افزایش، با ۵.۴ درصد کاهش، رقم ۱۰۲.۵ را به ثبت

رساند. همچنین شاخص وضعیت فعلی بر اساس ارزیابی مصرف‌کنندگان از شرایط فعلی تجارت و بازار کار ایالات متحده، کاهش شدیدی را تجربه کرده و شاخص این بخش از ۱۵۰.۲ در ماه گذشته به ۱۳۸.۹ در این ماه رسیده است. از طرفی شاخص شاخص انتظارات بر اساس چشم‌انداز کوتاه مدت مصرف‌کنندگان برای درآمد، کسب و کار و شرایط بازار کار از ۷۹.۵ به ۷۸.۱ کاهش یافت. آقای لین فرانکو، مدیر ارشد شاخص‌های اقتصادی CB گفت: کاهش شاخص اعتماد مصرف‌کننده در ماه اکتبر، پس از افزایش در دو ماه متوالی آگوست و سپتامبر، نشان دهنده کند شدن رشد اقتصادی برای سه ماهه چهارم می‌باشد. به گفته ایشان باقی ماندن شاخص انتظارات در زیر سطح ۸۰، نشان دهنده افزایش خطرات رکود است. ایشان این را هم گفتند که با نگاهی به آینده، فشارهای تورمی همچنان به ایجاد باد مخالف قوی برای اعتماد مصرف‌کننده و هزینه‌ها ادامه خواهد داد که می‌تواند منجر به فصل تعطیلات چالش برانگیز برای خرده فروشان شود.

منبع: conference-board

شاخص CCI





تقویم اقتصادی بازار جهانی

ردیف	رویداد	تاریخ	کشور / منطقه	قبل	پیش‌بینی
۱	شاخص CCI	۸ آذر	ایالات متحده	۱۰۲.۵	۹۹.۸
چنانچه شاخص CCI بیش از ۱۰۰ باشد نشانگر اعتماد مصرف‌کننده به فعالیت‌های اقتصادی و یک شاخص پیشرو برای هزینه‌های مصرف‌کننده است.					
۲	شاخص PMI ماهانه بخش تولید	۸ آذر	چین	۴۹.۲	۵۰.۰
چنانچه شاخص PMI بیش از ۵۰ باشد نشانگر رشد در صنعت و اگر مقدار آن کمتر از ۵۰ باشد نشانگر رکود در صنعت خواهد بود.					
۳	GDP (فصل سوم)	۹ آذر	ایالات متحده	۲.۶٪	۲.۹٪
این شاخص تغییر سالانه ارزش تعدیل شده (بر اساس تورم) کالا و خدمات تولید شده را نشان می‌دهد.					
۴	رشد شاخص CPI سالانه	۹ آذر	اتحادیه اروپا	۱۰.۶۰٪	۱۰.۲۰٪
اعداد بزرگتر از پیش‌بینی نشانگر رشد اقتصادی و خلاف آن نشانگر رکود اقتصادی است.					
۵	شاخص PMI ماهانه بخش تولید	۱۰ آذر	ایالات متحده	۵۰.۲	۵۰.۰
چنانچه شاخص PMI بیش از ۵۰ باشد نشانگر رشد در صنعت و اگر مقدار آن کمتر از ۵۰ باشد نشانگر رکود در صنعت خواهد بود.					
۶	نرخ بیکاری	۱۱ آذر	ایالات متحده	۳.۷٪	۳.۸٪



بازارهای موازی

یکی از مقامات فدرال رزرو مبنی بر کوتاه نیامدن فدرال رزرو در جنگ با تورم، کمی بازارها را در ابتدای هفته ترساند. با این حال فعلاً بازارها خوشبین هستند و در حالی که طلا در نزدیکی سقف سه ماهه خود نوسان می‌کند شاخص دلار در سوی دیگر در حوالی کف سه ماهه نوسان دارد. هرانس طلای جهانی در این ماه با ۶ درصد افزایش نسبت به ماه گذشته به ۱,۷۴۳ دلار رسیده است. به عقیده کارشناسان، با توجه به کمرنگ شدن نشانه‌های تورمی، می‌توان شاهد کم شدن سرعت افزایش نرخ بهره توسط فدرال رزرو بود که این امر می‌تواند محرک اصلی افزایش قیمت طلا باشد.

بر اساس گزارش رویترز، شاخص قیمت‌های تولیدکننده ایالات متحده در ماه اکتبر کمتر از حد انتظار افزایش یافته و شواهدی مبنی بر شروع کاهش تورم است. این داده‌ها به دنبال افزایش کمتر از حد انتظار در هفته گذشته در قیمت‌های مصرف‌کننده در ماه اکتبر، این امیدها را تقویت کرده است که فدرال رزرو آمریکا می‌تواند افزایش نرخ بهره خود را در آینده کاهش دهد. کارشناسان بر این باورند که هنوز به طور قطع نمی‌توان درباره گام بعدی فدرال رزرو اظهار نظر کرد. این در حالی است که پس از انتشار گزارش تورم آمریکا بسیاری بر این باور بودند که افزایش بعدی نرخ بهره توسط فدرال رزرو نیم درصدی خواهد بود، اما سخنرانی

روند نرخ طلا- دلار بر اونس



روند نرخ طلا در آبان - دلار بر اونس



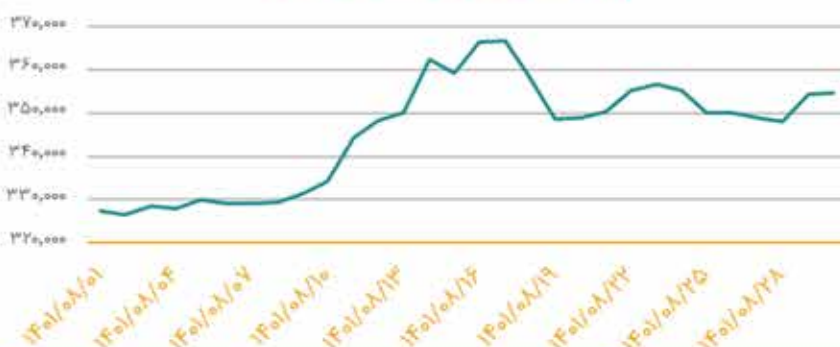
حمایت از ارزش پول ملی، سیاست‌های تسهیل‌گرانه‌ای را در جهت خرید ارز اجرا کرد که در ابتدا با واکنش مثبت بازار و خروج نرخ دلار از کانال تاریخی ۳۶ هزار تومانی مواجه شد، اما پس از آن مجدداً قیمت این ارز در مسیر افزایشی قرار گرفت. در روزهای اخیر نیز علی صالح‌آبادی، رئیس کل بانک مرکزی، از ابزار جدید این نهاد سخن گفت. حال باید دید که پس از معرفی ابزار جدید بازارساز از کشش اسکناس‌های خارجی نسبت به کانال‌های بالاتر کاسته خواهد شد یا خیر. در تاریخ تهیه این گزارش دلار در بازار آزاد با نرخ ۳۵۴,۸۰۰ ریال معامله می‌شود.

پس از از میان رفتن سیگنال‌های مثبت نسبت به گفت‌وگوهای هسته‌ای وین در یک ماه اخیر، چشمانداز بهبود روابط تجارت خارجی کشور جای خود را به انتظارات تورمی داد. از سوی دیگر اعتراضات اخیر در سطح کشور نیز به متلاطم شدن جو بازارها دامن زده و سبب شده تمایل افراد نسبت به تبدیل سرمایه‌های خود به دارایی‌های امنی مانند ارزهای خارجی و سکه افزایش یابد. این افزایش تقاضا که عمدتاً با هدف محافظت از سرمایه در برابر موج تورمی صورت گرفته بود، تعادل عرضه و تقاضا را در معاملات بازار برهم زده و با ایجاد شرایط مازاد تقاضا سبب افزایش نرخ ارز و سکه شد. البته در این میان بانک مرکزی نیز با هدف جلوگیری از نوسان بازارها و

روند نرخ دلار- ریال



روند نرخ دلار در آبان - ریال



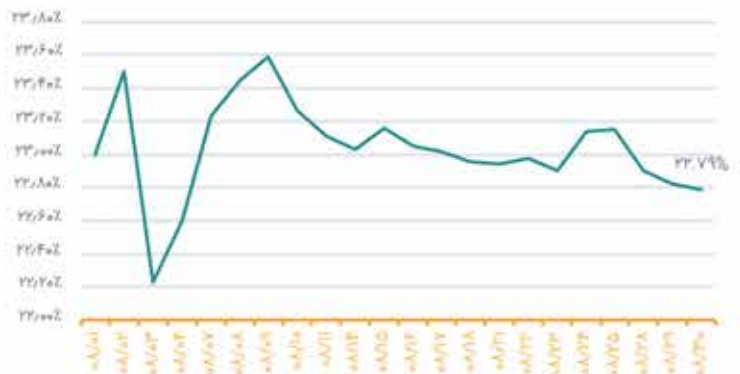
◀ نرخ سود تسهیلات

میلیون و ۹۶۸ هزار تومان خریداری کنند، مجموع هزینه خرید اوراق به ۵۵ میلیون و ۸۸۸ هزار تومان می‌رسد. زوج‌های تهرانی نیز بر همین اساس می‌توانند تا سقف ۴۸۰ میلیون تومان شامل ۲۰۰ میلیون تومان تسهیلات خرید مسکن برای هر نفر و ۸۰ میلیون تومان وام جعاله دریافت کنند. بنابراین زوجین باید ۸۰۰ برگه تسهیلات مسکن خریداری کنند که هزینه آن ۷۹ میلیون و ۸۴۰ هزار تومان می‌شود که همراه با هزینه ۱۵ میلیون و ۹۶۸ هزار تومانی وام جعاله که برای آن باید ۱۶۰ ورق تسهیلات مسکن خریداری کنند. در مجموع زوجین برای دریافت وام مسکن می‌بایست ۹۵ میلیون و ۸۰۸ هزار تومان پرداخت کنند.

قیمت خرید اوراق تسه در آبان ماه با افزایش ۱۸ درصدی نسبت به ماه مهر مواجه شد و از ۸۴۷ هزار ریال به حدود میانگین ۹۹۸ هزار ریال در انتهای ماه رسید. از طرفی نرخ موثر وام خرید مسکن با کاهش ۰.۲ واحد درصدی از حوالی ۲۳.۰۰ درصد به ۲۲.۷۹ درصد رسیده است. بر این اساس، مجردهای ساکن تهران می‌توانند تا ۲۸۰ میلیون تومان تسهیلات دریافت کنند که شامل ۲۰۰ میلیون تومان تسهیلات خرید مسکن و ۸۰ میلیون تومان وام جعاله می‌شود. لذا برای دریافت ۲۰۰ میلیون تومان وام باید ۴۰۰ برگه تسهیلات مسکن خریداری کنند که هزینه این تعداد اوراق با تسه ۹۹ هزار و ۸۰۰ تومانی، ۳۹ میلیون و ۹۲۰ هزار تومان می‌شود. همچنین با در نظر گرفتن ۸۰ میلیون تومان وام جعاله که برای آن باید ۱۶۰ ورق به مبلغ ۱۵



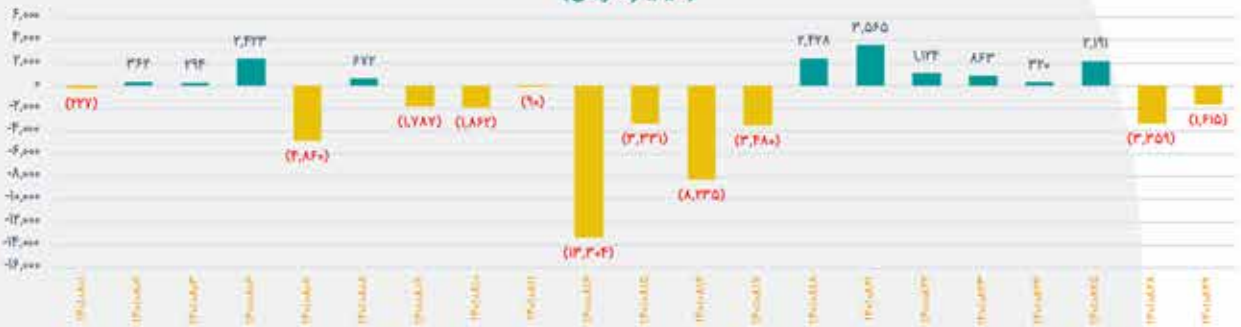
نرخ موثر تسه



◀ صندوق‌های درآمد ثابت

در آبان ماه ۱۴۰۱ بعد از ماه‌ها، شاهد خروج پول حقیقی از صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت به ارزش ۲۷،۹۰۸ میلیارد ریال بودیم. این در حالی است که از ابتدای سال تا پایان مهر ۱۴۰۱ در مجموع بیش از ۴۹،۴۱۸ میلیارد ریال پول افراد حقیقی به این صندوق‌ها وارد شده بود. همچنین این حجم از خروج پول در حالی به ثبت رسید که همزمان شاخص کل در این ماه با رشد ۹ درصدی همراه

ورود/خروج نقدینگی به صندوق های با درآمد ثابت
(میلیارد ریال)



مسکن

گزارش تحولات بازار مسکن تهران در مهر ماه توسط بانک مرکزی منتشر شد. تعداد معاملات صورت گرفته در مهر ماه سال جاری ۵,۴۱۶ فقره بوده که از متوسط ماهانه یکسال گذشته پایینتر بوده است. حجم معاملات نسبت به ماه گذشته و ماه مشابه سال قبل به ترتیب با ۱۰ و ۱ درصد کاهش همراه بوده است.

بیشترین رشد قیمت ماهانه متعلق به منطقه ۱۹ با افزایش ۲۶ درصدی

رشد ماهانه قیمت مسکن

در مهر ماه متوسط قیمت معامله شده یک متر زیر بنای مسکونی ۴۳۷،۲۴۹ هزار ریال بود که نسبت به ماه قبل و ماه مشابه سال قبل به ترتیب با رشد ۱ و ۳۸ درصدی همراه بوده است. این در حالیست که نرخ تورم ماهانه و نقطه‌ای در مهر ماه به ترتیب به ۳ و ۴۸.۶ درصد رسیده است.

رشد قیمت ماهانه مسکن

فروردین ۱۴۰۰	۰.۱٪
اردیبهشت ۱۴۰۰	۰.۲٪
خرداد ۱۴۰۰	۰.۳٪
تیر ۱۴۰۰	۰.۱٪
مرداد ۱۴۰۰	۰.۳٪
شهریور ۱۴۰۰	۰.۲٪
مهر ۱۴۰۰	۰.۲٪
آبان ۱۴۰۰	۰.۱٪
آذر ۱۴۰۰	۰.۲٪
دی ۱۴۰۰	۰.۱٪
بهمن ۱۴۰۰	۰.۳٪
اسفند ۱۴۰۰	۰.۲٪
فروردین ۱۴۰۱	۰.۲٪
اردیبهشت ۱۴۰۱	۰.۲٪
خرداد ۱۴۰۱	۰.۸٪
تیر ۱۴۰۱	۰.۲٪
مرداد ۱۴۰۱	۰.۳٪
شهریور ۱۴۰۱	۰.۱٪
مهر ۱۴۰۱	۱.۲٪

قیمت مسکن بر حسب دلار

در مهر ماه بازار ارز با نوساناتی همراه بود و میانگین نرخ دلار در این ماه با افزایش مواجه شده است. با توجه به افزایش ۱.۲ درصدی متوسط قیمت معامله شده مسکن و از طرفی افزایش ۱ درصدی متوسط نرخ دلار در بازار آزاد در این ماه، قیمت دلاری مسکن در مهر ماه با افزایش ۰.۳ درصدی نسبت به ماه گذشته به رقم ۱,۳۳۵ دلار رسید.

به عقیده کارشناسان به دلیل رونق و سوددهی بازارهای موازی بسیاری از افراد ترجیح دادند تا سرمایه خود را در بازارهای موازی قرار دهند تا به سود بیشتر در مدت زمان کمتری دست یابند، چرا که مسکن از خاصیت سوددهی در طولانی مدت برخوردار است و نمی‌توان انتظار کسب سود در کوتاه‌مدت از این بازار را داشت. بسیاری از سرمایه‌گذاران ملکی این روزها سرمایه خود را در بازار ارز و طلا و سکه هدایت کرده‌اند، چرا که در چند روز اخیر این بازارها با افزایش سود قابل توجهی همراه بوده‌اند. به نظر می‌رسد با توجه به رشد نرخ دلار در آبان ماه، احتمالاً عرضه‌های این ماه نیز با نرخ‌های بالاتری صورت گیرد.

قیمت مسکن بر حسب دلار



رمز ارز

در طی سه هفته اخیر، صرافی FTX با مشکلات و جنجال‌های زیادی مواجه بود. به طوری که در نهایت مجبور به اعلام رسمی ورشکستگی شد. سومین صرافی بزرگ دنیا که ارزشی بالای ۳۲ میلیارد دلار داشت، طی یک شب نابود شد و باعث آشوب بزرگی در دنیای رمزارزها شد. بحرانی که در نتیجه آن قیمت بیت‌کوین با کاهش ۱۶ درصدی در این ماه به ۱۶,۰۲۷ دلار رسید و باعث سقوط ۹۰ درصدی ارزش توکن FTT شد. اتریوم نیز در حال حاضر حدود ۱,۱۱۴ دلار خرید و فروش می‌شود. به گزارش کوین تلگراف، این بحران در ۲ نوامبر (۱۱ آبان) و پس از انتشار گزارش‌هایی مبنی بر افشای ترازنامه شرکت تأسیس شده توسط سم بنکمن فراید، آلامدا ریسرچ، آغاز شد. اطلاعات ترازنامه نشان می‌داد که این شرکت مقدار قابل توجهی FTT، توکن بومی صرافی ارز دیجیتال FTX در اختیار دارد. انتشار این خبر که یک شرکت معاملاتی بزرگ، حجم زیادی از یک دارایی را در اختیار دارد، باعث ایجاد نگرانی‌هایی در جامعه ارزهای دیجیتال و طرح سؤالاتی درباره رابطه آلامدا و FTX شد. کمی بعد، چانگ پنگ ژائو، مدیرعامل بایننس در ۶ نوامبر (۱۵ آبان) اعلام کرد که صرافی او کل دارایی‌های FTT خود را با استناد به افشاگری‌های اخیر (اشاره به ترازنامه آلامدا) خواهد فروخت. با گسترش اخبار و شایعات، کاربران FTX از ترس ورشکستگی شروع به برداشت دارایی‌های خود از صرافی کردند و تحلیلگران نیز از کسانی که قبلاً این کار را نکرده بودند، درخواست کردند تا ارزهای دیجیتال خود را از FTX خارج کنند. بازار ارزهای دیجیتال به این خبر واکنش نشان داد و با ایجاد ترس در سرمایه‌گذاران، قیمت بیت‌کوین به پایین‌ترین حد خود طی چند سال اخیر، ۱۵,۶۰۰ دلار رسید. وبسایت FTX در ۹ نوامبر (۱۸ آبان) حدود ۲ ساعت از کار افتاد و وقتی که دوباره آنلاین شد، در هشداری به کاربران توصیه کرد از واریز وجه خودداری کنند؛ زیرا صرافی قادر به پردازش برداشت‌ها نیست.

رئیس جمهور السالوادور در روز چهارشنبه مورخ ۲۵ آبان ۱۴۰۱ به طور رسمی اعلام کرد که دولتش، یک بیت‌کوین در روز خریداری



خواهد کرد. تصمیم بوکیله در زمانی گرفته شده است که بازار رمزارزها هنوز در شوک بحران صرافی رمزارز FTX به سر می‌برد. بر اساس گزارش کوین تلگراف، کشور السالوادور هم‌اکنون ۲۳۸۱ بیت‌کوین در اختیار دارد که آنها را با قیمت متوسط ۴۳۳۵۷ دلار خریداری کرده است. مجموع سرمایه‌گذاری این کشور در بیت‌کوین معادل ۱۰۳ میلیون دلار تخمین زده شده است. گفتنی است، در شرایط نزولی بازار رمزارز، ارزش این سرمایه‌گذاری به ۳۹.۴ میلیون دلار کاهش یافته است. جاستین سان، بنیان‌گذار شبکه ترون و سفیر کشور گرنادا در سازمان تجارت جهانی (WTO) نیز کمی پس از اعلام برنامه خرید روزانه نجیب بوکیله، استراتژی مشابهی را اعلام کرد.

رسیده، شامل دستورالعمل‌هایی برای مزارع استخراج و دیگر فعالان صنعت ماینینگ کشور است. پیش‌تر نیز رضا فاطمی امین، وزیر صنعت، معدن و تجارت، اوایل شهریور از تصویب بهره‌برداری و استخراج ارزهای دیجیتال در هیئت‌دولت خبر داده بود. سیدرضا فاطمی‌امین وزیر صنعت، معدن و تجارت، به‌تازگی گفته است الزامی‌شدن این‌نماد برای کسب‌وکارهایی که از درگاه‌های پرداخت اینترنتی استفاده می‌کنند، تصمیم بانک مرکزی و الزامی کاملاً درست است. این در حالی است که فعالان حوزه اقتصاد دیجیتال کشور، از جمله صرافی‌های داخلی، به‌خاطر نبود قانون‌گذاری مشخص در برخی حوزه‌ها، مانند مبادله ارزهای دیجیتال و نبود امکان دریافت این‌نماد برای تمام کسب‌وکارها، به این تصمیم بانک مرکزی اعتراض کرده بودند.

فدرال رزرو برای چهارمین بار متوالی در سال جاری نرخ بهره را ۷۵ واحد افزایش داد تا با تورم مقابله کند. این تورم در حال حاضر به بالاترین حد در ۴۰ سال گذشته ایالات متحده رسیده است. اگرچه سیاست پولی تهاجمی فدرال رزرو باعث شده است که سرمایه‌گذاران به سمت پناهگاه‌هایی مانند دلار آمریکا بروند. انتظار می‌رود بانک مرکزی به زودی سرعت انقباض خود را کاهش دهد. ادوارد مویا، تحلیلگر ارشد بازار آمریکا بیان کرد: «اگر فدرال رزرو در مبارزه با تورم، وضعیت تهاجمی خود را حفظ کند، دارایی‌های دیجیتالی در ادامه با مشکل مواجه خواهند شد.»

محمد مخبر، معاون اول رئیس‌جمهور، طی نامه‌ای مصوبه جدید هیئت وزیران درباره استخراج ارزهای دیجیتال را ابلاغ کرد. گفتنی است این آیین‌نامه که در ۶ شهریور امسال در دولت به تصویب

منابع: ceccapitalgroup، coindesk، arzdigital

ارزهای دیجیتال

ردیف	ارز	قیمت دلار	بازدهی سالیانه / بازدهی ماهیانه	ارزش بازار (میلیارد دلار)	حجم در دسترس (میلیارد دلار)
۱	Bitcoin	۱۶,۰۲۷	-۷۴.۲%	۳۰۸.۰۵	۲۹.۶۹
۲	Ethereum	۱,۱۱۴	-۷۴.۴%	۱۳۶.۳۴	۱۲.۲۵
۳	Tether	۱	۰.۰%	۶۵.۸۱	۴۶.۵۷
۴	Binance Coin	۲۵۷	-۵۶.۳%	۴۱.۱۸	۰.۹۸
۵	Cardano	۰.۳۰	-۸۳.۷%	۱۰.۴۷	۰.۳۴

نسبت شاخص کل بر حسب دلار



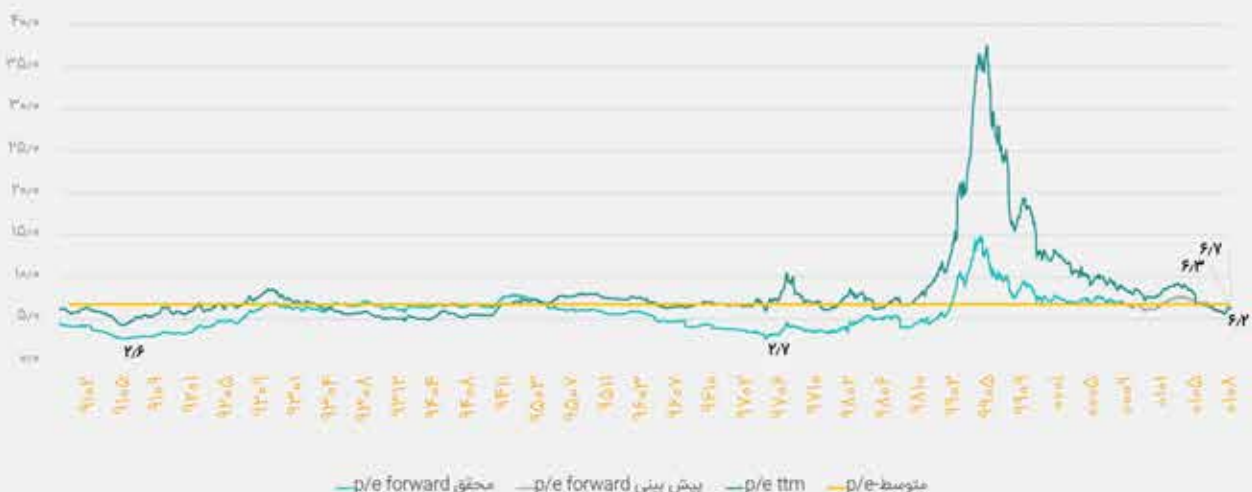
روند نسبت شاخص کل بر حسب دلار در نمودار زیر از ابتدای سال ۱۳۹۹ نشان داده شده است. در پایان آبان ماه این نسبت در سطح ۴.۰۳ واحد قرار گرفت که متأثر از افزایش ۷.۳ درصدی شاخص کل و رشد ۶ درصدی نرخ دلار در این مدت نسبت به ماه گذشته، ۱.۲ درصد افزایش یافته است. با توجه به افزایش سطح ریسک سیستماتیک در بازارهای مالی کشور، نرخ دلار مجدداً در بازارها صعودی شد و از سوی دیگر با توجه به افت قابل توجه شاخص کل در ماه‌های گذشته و رسیدن به سطوح حمایتی و همچنین فعالیت صندوق تثبیت در بازار سرمایه، شاهد رشد ۷ درصدی شاخص کل بودیم که در نهایت منجر به افزایش نسبت شاخص کل بر حسب دلار شد.

قیمت به سود آینده‌نگر

رسیده است. در این میان با توجه به اجماع تحلیلگران از سود سال آینده، نسبت P/E Forward نسبت به ماه پیش با افزایش ۰.۳ واحدی ۶.۲ واحد برآورد می‌گردد که همچنان اعداد کمتر از میانگین ۶.۷ واحدی نسبت P/E تاریخی بازار را به خود می‌بیند. در واقع می‌توان بیان کرد که یکسان شدن قیمت به سود گذشته نگر و آینده نگر نشان از این دارد که بازار نگاه مثبتی به افزایش سود آوری شرکت‌ها در سال آتی ندارد. نگاه بازار طی یکماه آتی به بودجه پیشنهادی دولت برای سال آینده و عملکرد ماهانه شرکت‌ها خواهد بود. تامین کسری بودجه در سال جاری می‌تواند منجر به فشار به نرخ بهره بدون ریسک گردد. هرگونه تغییر در پارامترهای موثر می‌تواند اثر مثبت یا منفی خود را بر روی تابلو معاملات نشان دهد.

بالاخره بعد از ۵ ماه متوالی شاخص نزولی با حمایت ارکان بازار و صندوق تثبیت، بازدهی شاخص به مثبت ۷.۳ درصد رسید. بعد از اخبار خوب در مورد تسهیل قوانین ضد کرونا در چین آمار مبتلایان در این کشور رو به فرونی گذاشت و در نتیجه آن قیمت کامودیتی‌ها نوسان مثبت به منفی را تجربه کردند. گزارشات حسابرسی شده شرکت‌ها تا چند روز آینده روی کدال قرار خواهد گرفت و به عبارتی نیمه اول سال ۱۴۰۱ برای تحلیلگران بسته خواهد شد و در ادامه باید منتظر گزارش عملکرد شرکت‌ها در آبان و اخبار بودجه ۱۴۰۲ باشیم. ارزش معاملات تحت تاثیر حمایت‌های صندوق تثبیت و استقبال معامله‌گران از تابلوی سبز در مقطعی از ماه اعداد بالای ۵ همت را تجربه نمود اما رفته رفته در آخر ماه دوباره به ارزش معاملات ۳ همت رسید. در حال حاضر، نسبت P/E TTM بازار نسبت به ماه پیش ۰.۴ واحد افزایش پیدا کرده و به ۶.۷ واحد

P/E بازار



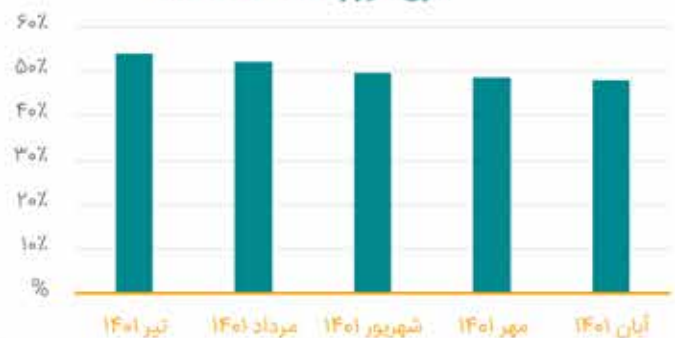
شامخ

شاخص مدیران خرید اقتصاد در مهرماه به ۵۰.۱۹ واحد رسیده است. شاخص میزان فعالیت‌های کسب و کار در مهرماه به ۵۱.۶ واحد رسید که تغییرات آن عمدتاً بابت تغییر در بخش صنعت بوده است. میزان سفارشات جدید مشتریان به ۴۶.۸۲ رسیده که کاهش شدیدی را در مقایسه با شهریور نشان می‌دهد. شاخص موجودی مواد اولیه و لوازم خریداری شده نیز به ۴۶.۲۸ رسید که کاهش نسبت به ماه قبل را نشان می‌دهد. با توجه به رشد قابل توجه نرخ دلار در آبان‌ماه، تورم همچنان قابل توجه بوده و انتظار می‌رود بهبودی در شاخص خرید در ماه آینده رخ ندهد.

تورم

نرخ تورم نقطه به نقطه در آبان ۱۴۰۱، با ۰.۵ واحد درصد کاهش نسبت به ماه گذشته، به ۴۸.۱ درصد رسید. نرخ تورم نقطه‌ای گروه عمده «خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات» با کاهش ۳ واحد درصدی به ۶۷.۷ درصد و گروه «کالاهای غیرخوراکی و خدمات» با افزایش ۰.۸ واحد درصدی به ۳۶.۹ درصد رسیده است. نرخ تورم ماهانه نیز، در آبان‌ماه، ۰.۹ واحد کاهش داشته و به ۲.۱ درصد رسیده است. انواع دارو از گروه «بهداشت درمان» و اجاره بها، در این ماه بیش‌ترین افزایش قیمت را نسبت به ماه قبل داشته‌اند.

نرخ تورم نقطه به نقطه





بازار کالاهای جهانی



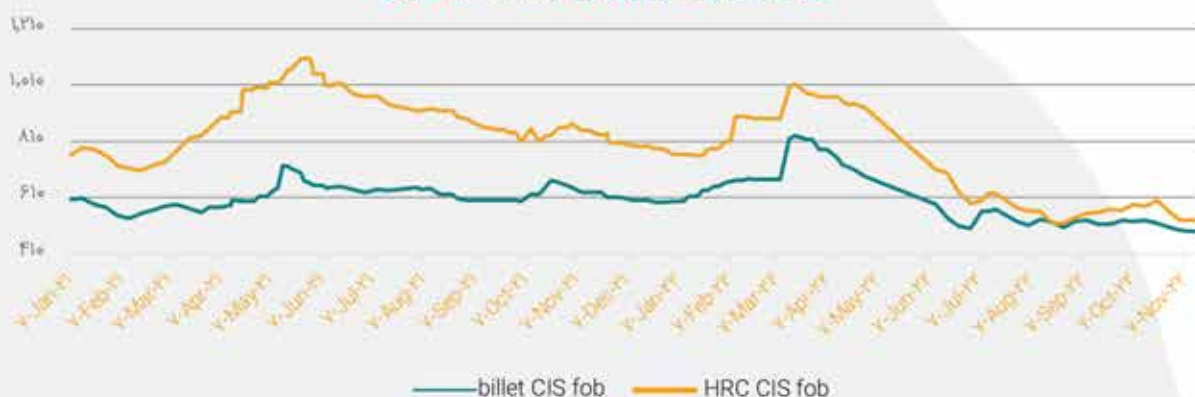
بازار کالاهای جهانی

فولاد

در ماه گذشته روند نزولی قیمت مقاطع و ورق‌های فولادی ادامه داشت که عمدتاً متأثر از تقاضای ضعیف و همزمانی آن با افزایش نرخ بهره آمریکا بوده است. از طرف دیگر صحبت‌هایی مبنی بر کاهش

سخت‌گیری‌های چین در کنترل کرونا در نیمه آبان‌ماه مطرح شد که منجر به خوش‌بینی در خصوص بهبود تقاضا گردید. اما در انتهای آبان‌ماه، افزایش مبتلایان به کووید در چین از خوش‌بینی مذکور کاست. بنظر می‌رسد در کوتاه‌مدت بازار فولاد همچنان کم‌رونق باشد.

روند قیمت بیلت و ورق گرم فوب CIS - دلار بر تن



مس

بهبود روحیه بازار تحت تاثیر تسهیل سیاست‌های کووید صفر چین و پایین بودن موجودی انبارها در کنار مشکلات تولید در آمریکای جنوبی، تا حدودی از قیمت مس در این ماه حمایت کرد و آن را به سقف چندماه اخیر رساند اما کاهش تقاضا از سوی کاربران نهایی

باعث کاهش قیمت‌ها در هفته اخیر شده است. مساله مهم در خصوص مس، پایین بودن موجودی انبارها بوده که همچنان می‌تواند محرک افزایش قیمت این فلز باشد. علاوه بر این، بازگشت تقاضای چین می‌تواند اثرگذاری قابل توجهی بر قیمت‌های مس در کوتاه‌مدت داشته باشد.

روند قیمت مس در آبان - دلار بر تن



روند قیمت مس - دلار بر تن





بازار کالاهای جهانی

◀ متانول

افزایش موجودی انبارها در ماه گذشته تحت تاثیر مازاد عرضه متانول سبب کاهش قیمت آن شده است و اخبار تسهیل سیاست‌های کووید صفر چین تنها مانع کاهش بیشتر قیمت آن شد. در هفته اخیر، تحریم شرکت‌های چینی فروشنده متانول ایران، قیمت متانول را کمی افزایش داد. از سوی دیگر اخبار غیررسمی مبنی بر اختلال

در عملکرد شرکت‌های تامین‌کننده یوتیلیتی ایران منتشر شده که می‌تواند عرضه این محصول از سوی ایران را کاهش دهد. علاوه بر این، انتظار می‌رود در هفته‌های آتی افزایش تولید سوخت‌های بیودیزل بتواند شرایط تقاضا را کمی بهبود دهد.

روند قیمت متانول سی‌اف‌آر چین در آبان - دلار بر تن



روند قیمت متانول سی‌اف‌آر چین - دلار بر تن



◀ نفت

در هفته پایانی آبان قیمت نفت خام حدود ۱۰ درصد افت کرد؛ در حال حاضر، چشم‌انداز ضعیف تقاضا بر نگرانی‌های طرف عرضه نیز افزوده شده است. با وجود عرضه نامطمئن در فصل زمستان بر اثر ممنوعیت نفت روسیه و کاهش عرضه اوپک در بازارهای نفت، همچنان مهم‌ترین عامل اثرگذار، سیاست‌های چین در مقابله با

کووید است. در کنار آن، انقباض پولی تهاجمی توسط بانک‌های مرکزی بزرگ، می‌تواند اقتصاد جهانی را وارد رکود کند و به تقاضای انرژی آسیب برساند. انتظار می‌رود نفت اوپک در محدوده ۹۰ دلار بر بشکه تا پایان سال ۲۰۲۲ نوسان کند.

روند قیمت سبده اوپک در آبان - دلار بر بشکه



روند قیمت سبده اوپک - دلار بر بشکه





اتیلن

در ماه گذشته، قیمت اتیلن تقریباً ثابت ماند؛ افت تقاضای مشتقات اتیلن از جمله مونومر استایرن و پلی اتیلن تقاضای ضعیفی برای اتیلن شکل داده است. با توجه به کاهش اسپرد اتیلن-نفتا، کاهش بیشتر نرخ اتیلن مقدور نیست و شکاف قیمتی گسترده‌ای میان

خریداران و فروشندگان شکل گرفته است. از سوی دیگر باتوجه به افت قیمت نفت در هفته پایانی آبان، احتمال کاهش قیمت نفتا و اتیلن در پی آن دور از ذهن نیست.

روند قیمت اتیلن سی‌اف‌آر شمال شرق آسیا - دلار بر تن



اوره

بازگشت برخی از تولیدکنندگان اروپایی با کاهش هزینه‌های گاز و تقاضای کمتر از انتظار آمریکا و اتحادیه اروپا، موجب شده که قیمت اوره در بیشتر مناطق به افت خود ادامه دهد. افزایش مناقصه‌های هند نشان می‌دهد که دولت هندوستان به این نتیجه رسیده که با

توجه به قیمت‌های پایین اوره، اکنون بهترین زمان برای خرید اوره با قیمت ارزان است. باتوجه به تقاضای فصلی اوره در زمستان، احتمالاً شاهد افت بیشتر نرخ این محصول در کوتاه‌مدت نباشیم.

روند قیمت اوره فوب خاورمیانه در مهر - دلار بر تن



روند قیمت اوره فوب خاورمیانه - دلار بر تن





صنعت

صنعت تراکتورسازی

افزایش مکانیزاسیون در تجهیزات کشاورزی مانند تراکتور در کشورهایی مانند هند، برزیل، چین و سایر کشورها باعث رشد بازار جهانی تراکتور می‌شود. افزایش تقاضا برای تراکتورهای با کارایی بالا برای کاربردهای مختلف مانند کاشت، داشت و موارد دیگر، باعث رشد بازار می‌شود. بازیگران بزرگی مانند Escorts Limited و Mahindra & Mahindra Ltd در ارائه تراکتورهایی با توان خروجی ۵۰-۱۰۰ اسب بخار مشغول هستند.

تقاضای بازار جهانی تراکتورهای کشاورزی در سال ۲۰۲۱ به ۲,۷۶۵.۳ هزار دستگاه رسید و پیش‌بینی می‌شود با نرخ رشد مرکب سالانه (CAGR) ۶.۸ درصد از سال ۲۰۲۲ تا ۲۰۳۰ افزایش یابد. انتظار می‌رود افزایش تقاضا برای تراکتورهای کوچک در مزارع کوچک و پیشرفت‌های فناوری، مانند ادغام تلوماتیک با تراکتورهای کشاورزی، رشد بازار را در دوره پیش‌بینی افزایش دهد. علاوه بر این، پذیرش سریع مکانیزاسیون در صنعت کشاورزی احتمالاً نویدبخش رشد بازار در هشت سال آینده خواهد بود. علاوه بر این، پیش‌بینی می‌شود که مهاجرت کارگران مزرعه به شهرها که کمبود نیروی کار را ایجاد می‌کند باعث رشد بازار شود. هرچند شیوع ویروس کرونا به دلیل تعلیق موقت تولید و اختلال در زنجیره تامین، تقاضای این محصول را با مشکل مواجه کرد.

در نیمه اول سال ۲۰۲۱، تقاضا برای تراکتور با نرخ دو رقمی در اقتصادهای بزرگ مانند ایالات متحده، کانادا، بریتانیا، آلمان، چین و هند به طور قابل توجهی افزایش یافت. همچنین تولید قوی محصولات زراعی در این بازارها، همراه با نیاز به جایگزینی تجهیزات قدیمی، فروش محصولات را در نیمه اول ۲۰۲۱ افزایش داد. با این حال، افزایش ناگهانی تقاضا منجر به کاهش سطح موجودی تراکتورها در نیمه دوم سال ۲۰۲۱ شد، روندی که در نیمه دوم سال ۲۰۲۱ ادامه یافت. سیاست‌های مطلوب دولت‌ها احتمالاً رشد بازار را در سال‌های آتی افزایش می‌دهد. به عنوان مثال، در ۱۵ سپتامبر ۲۰۲۱، وزارت کشاورزی ایالات متحده (USDA) قانون وام کشاورزی دقیق (PAL) را معرفی کرد تا به کشاورزان و دامداران اجازه دهد از وام‌های خرید تجهیزات کشاورزی دقیق استفاده کنند. به طور مشابه، تصویب قانون کشاورزی بریتانیا ۲۰۲۰ و قانون وام‌های کشاورزی کانادا (CALA) احتمالاً به نفع تقاضای محصول در سال‌های آینده است. انتظار می‌رود چنین ابتکارهایی به رشد بازار در دوره پیش‌بینی کمک کند. همچنین انتظار می‌رود پیشرفت‌های فناوری در تراکتورهای کشاورزی نویدبخش رشد بازار در دوره پیش‌بینی شده باشد. به عنوان مثال، افزایش محبوبیت تراکتورهای برقی و خودکار باعث افزایش بهرهوری و کارایی در کشاورزی می‌شود.

قدرت موتور

بر اساس قدرت موتور، بازار جهانی به کمتر از ۴۰ اسب بخار، ۴۱ تا ۱۰۰ اسب بخار و بیش از ۱۰۰ اسب بخار تقسیم شده است. بخش کمتر از ۴۰ اسب بخار بیش از ۶۱ درصد از سهم بازار را از نظر حجم به خود اختصاص داد. رشد بالا را می‌توان به هزینه کم، اندازه جمع و جور و راحتی بیشتر ارائه شده توسط تراکتورهای کمتر از ۴۰ اسب بخار برای انجام کلیه عملیات کشاورزی اساسی نسبت داد. این تجهیزات عمدتاً در منطقه آسیا و اقیانوسیه به کار گرفته می‌شوند، جایی که تقریباً ۸۵٪ از زمین‌های کشاورزی زیر ۱۰ هکتار است و توسط اکثر کشاورزان در منطقه ترجیح داده می‌شود. علاوه بر این، انتظار می‌رود که برقی کردن تراکتورها در بخش کمتر از ۴۰ اسب بخار در چند سال آینده شتاب بیشتری بگیرد.

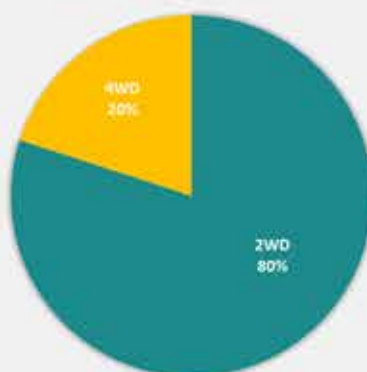
انتظار می‌رود بخش ۴۰ تا ۱۰۰ اسب بخار در آینده نرخ رشد قابل توجهی را ثبت کند. این امر به دلیل افزایش تقاضا برای این تراکتورها از بازارهای توسعه یافته مانند ایالات متحده، ژاپن و آلمان است. انتظار می‌رود افزایش سطح درآمد، کشاورزان با فناوری و خدمات پس از فروش تثبیت شده، به نفع رشد این بخش در دوره پیش‌بینی شده باشد.





بر اساس نوع سیستم انتقال نیرو محرکه، بازار به دو چرخ متحرک (WD۲) و چهارچرخ متحرک (FWD) تقسیم شده است. بخش WD۲ از نظر حجم بیش از ۷۹.۵ درصد از سهم بازار را به خود اختصاص داد. همچنین تخمین زده می‌شود که این بخش سریع‌ترین نرخ رشد را در دوره پیش‌بینی به ثبت برساند. هزینه‌های اولیه پایین و مانورپذیری بهتر عوامل بلندمدتی هستند که انتظار می‌رود تقاضا را در بخش WD۲، به ویژه در بازار آسیا و اقیانوسیه افزایش دهند. تراکتورهای WD۲ ترجیح داده شده در میان کشاورزان با درآمد متوسط در هند هستند.

سهم بازار انواع تراکتور



بازار منطقه‌ای

آسیا و اقیانوسیه با سهمی بیش از ۷۳.۵ درصد در سال ۲۰۲۱ بازار جهانی را رهبری کرد و تخمین زده می‌شود که با حفظ موقعیت غالب، با سریع‌ترین نرخ رشد در سال‌های آتی رشد بیشتری داشته باشد. این بازار توسط هند و پس از آن چین و بقیه آسیا و اقیانوسیه هدایت می‌شود. هند پیش‌تاز بازار منطقه‌ای است که بیش از ۴۰ درصد از سهم را در سال ۲۰۲۱ به خود اختصاص داد. انتظار می‌رود اروپا با نرخ رشد متوسطی از نظر حجم رشد کند. این رشد به افزایش تقاضا برای تراکتورهای بزرگ کشاورزی، به ویژه از ایتالیا، یونان و لیتوانی نسبت داده می‌شود. علاوه بر این، انتظار می‌رود تقاضای بالا برای تراکتورهای خودران باعث رشد بازار منطقه‌ای در آینده شود.

صنعت در ایران

در ایران با توجه به حرکت به سمت مکانیزه شدن هرچه بیشتر صنعت کشاورزی، نیاز کشاورزان به تجهیزات مکانیزه کشاورزی افزایش یافته است. با توجه به میانگین ابعاد کمتر زمین‌های کشاورزی در ایران در مقایسه با سایر کشورها مانند هند نیاز به تراکتورهای کم‌توان بیشتر است. تراکتورسازی ایران در حال حاضر در حدود ۹۸ درصد بازار تراکتور ایران را در اختیار دارد و تولیدکننده انواع تراکتور دوچرخ و چهارچرخ متحرک با توان‌های متفاوت می‌باشد. تحریم‌ها، رکود و بی‌ثباتی اقتصادی، پایین بودن قدرت خرید مشتریان و کشاورزان، کاهش تقاضا (به دلایلی نظیر تغییرات آب و هوایی، تغییر مشاغل کشاورزی و...)، قوانین و مصوبات دولت در خصوص حمایت از تولید داخلی از جمله عوامل کلان تاثیرگذار بر محیط این صنعت در ایران می‌باشند.



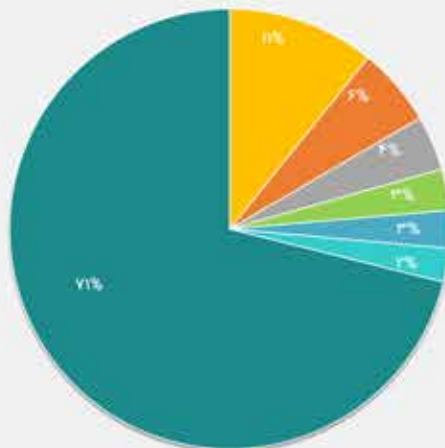
شرکت



شرکت تراکتورسازی ایران

فعالیت‌های شرکت، عمدتاً در زمینه مونتاژ انواع تراکتور از رنج ۳۸ تا ۱۵۰ اسب بخار، تولید قطعات و مجموعه‌های تراکتور، ساخت ابزار، تولید تریلر، فروش قطعات یدکی و فعالیت‌های خدماتی متمرکز می‌باشد که این فعالیت‌ها در شرکت اصلی و شرکت‌های تابعه از جمله موتورسازان، ریخته‌گری، خدمات صنعتی، تامین و تولید قطعات، تراکتورسازی کردستان و تراکتورسازی ارومیه انجام می‌گیرد. سهامداران این شرکت در نمودار زیر نشان داده شده است.

سهامداران تایرا



- شرکت گروه بهمن-سهامی عام
- شرکت وزیرا سهند تبریز-سهامی خاص
- شرکت سرمایه گذاری توسعه نور دنا-سهامی خاص
- شرکت خودروسازان دیزلی آذربایجان-سهامی خاص
- شرکت سرمایه گذاری ملی ایران-سهامی عام
- شرکت سرمایه گذاری تدبیرگران آتیه ایرانیان-سها
- سایر





مفروضات

- مفروضات و پیش‌بینی سود سال ۱۴۰۱ شرکت تراکتورسازی ایران به شرح ذیل می‌باشد:
- در پیش‌بینی تولید سال ۱۴۰۱ باتوجه به گزارشات فصلی و ماهانه، مقدار تولید شرکت ۲۲ هزار دستگاه برآورد شده است.
 - نسبت مواد مستقیم تولید به مبلغ فروش معادل ۷۰ درصد در نظر گرفته شده است.
 - نرخ دلار بازار آزاد به طور متوسط برای سال ۱۴۰۱ معادل ۳۲ هزار تومان برآورد شده است.
- مفروضات تحلیل در جدول زیر نمایش داده شده است.

مفروضات	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
تعداد تولید	۲۲,۰۰۰	۲۲,۰۰۰	۲۲,۰۰۰	۲۲,۰۰۰
افزایش نرخ فروش	۲۰٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪
نسبت مواد مستقیم مصرفی به فروش	۷۰٪	۷۰٪	۷۰٪	۷۰٪
نرخ تورم	۴۰٪	۳۵٪	۲۵٪	۲۵٪
دلار آزاد	۳۲۰,۰۰۰	۳۸۴,۰۰۰	۴۶۰,۸۰۰	۵۵۲,۹۶۰

بنابر مفروضات ذکر شده، صورت سود و زیان شرکت تراکتورسازی ایران تا سال ۱۴۰۴ پیش‌بینی شده است. ارقام برحسب میلیون ریال و سود هر سهم برحسب ریال می‌باشد.

صورت سود و زیان - میلیون ریال	۱۴۰۰/۱۲	۱۴۰۱/۱۲	۱۴۰۲/۱۲	۱۴۰۳/۱۲	۱۴۰۴/۱۲
فروش	۵۸,۱۴۸,۴۶۶	۱۳۷,۴۰۰,۰۰۰	۱۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶۲,۵۰۰,۰۰۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴۹,۵۴۶,۳۹۸)	(۱۲۱,۹۷۳,۷۳۳)	(۱۵۱,۳۶۲,۳۸۴)	(۱۸۹,۱۷۰,۸۶۴)	(۲۳۶,۴۶۲,۶۳۳)
سود (زیان) ناخالص	۸,۶۰۲,۰۶۸	۱۵,۴۲۶,۲۶۷	۱۶,۶۳۷,۶۱۶	۲۰,۸۲۹,۱۳۶	۲۶,۰۳۷,۳۶۷
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۲,۰۲۲,۳۳۶)	(۳,۸۴۷,۲۰۰)	(۴,۷۰۴,۰۰۰)	(۵,۸۸۰,۰۰۰)	(۷,۳۵۰,۰۰۰)
خالص سایر درآمدها (هزینه های) عملیاتی	(۳۳,۸۵۰)	۲۶۲,۷۰۸	۳۱۵,۲۵۰	۳۷۸,۳۰۰	۴۵۳,۹۵۹
سود (زیان) عملیاتی	۶,۵۴۵,۸۸۲	۱۱,۸۴۱,۷۷۵	۱۲,۲۴۸,۸۶۵	۱۵,۳۲۷,۴۳۶	۱۹,۱۴۱,۳۲۷
هزینه های مالی	(۱۶۰,۶۵۹)	(۳۴۱,۴۲۹)	(۴۲۳,۶۹۴)	(۵۲۹,۵۲۸)	(۶۶۱,۹۰۷)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی-اقلام متفرقه	۸۰۶,۵۴۱	۳,۵۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۷,۷۲۱	۶,۲۵۹,۸۸۰
سود (زیان) خالص عملیات قبل از مالیات	۷,۱۹۱,۷۶۴	۱۵,۰۰۰,۳۴۶	۱۵,۸۲۵,۱۷۱	۱۹,۸۰۵,۶۳۰	۲۴,۷۳۹,۲۹۹
مالیات	(۶۵۹,۰۴۷)	(۲,۰۱۳,۱۰۲)	(۲,۰۸۲,۳۰۷)	(۲,۶۰۵,۶۶۴)	(۳,۲۵۴,۰۲۶)
سود (زیان) خالص	۶,۵۳۲,۷۱۷	۱۲,۹۸۷,۲۴۴	۱۳,۷۴۲,۸۶۴	۱۷,۱۹۹,۹۶۶	۲۱,۴۸۵,۲۷۴
سود هر سهم پس از کسر مالیات-ریال	۲,۰۴۱	۴,۰۵۹	۴,۲۹۵	۵,۳۷۵	۶,۷۱۴
سرمایه	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰