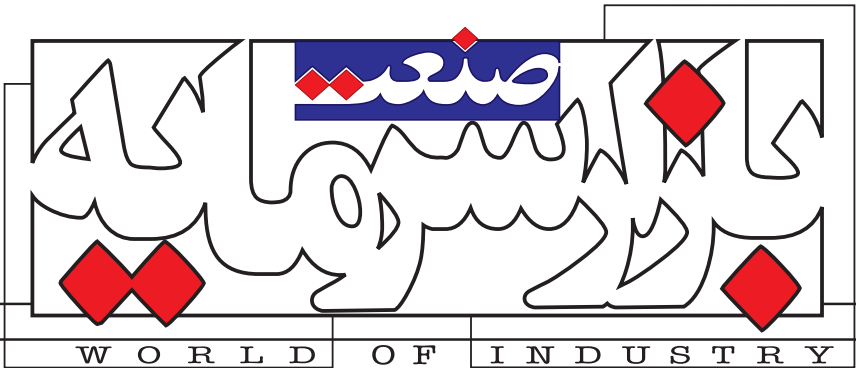




۱۰ گزینه احتمالی بورس برای رشد در بهار ۸۹

همین صفحه

سال ششم ■ یکشنبه ۲۳ اسفند ۱۳۸۸ ■



آخرین هفته سال در بازار سرمایه

بورس نمره قبولی گرفت



بازار دادوستد سهام دیروز در شرایطی فعالیت خود را شروع می کند که تا پایان سال ۱۳۸۸ تنها سه روز کاری باقی مانده است.
به گزارش اکونویز، بازار سهام امسال تاکنون ۵۶/۱۴ درصد بازدهی برای سرمایه گذاران به همراه آورده است، بازدهی ای که از سال ۸۲ تاکنون بی سابقه بوده است. در سال ۸۲ بازار سهام ۱۳۸ درصد بازدهی را ثبت کرده اما در سال های ۸۳ به ثبت بازدهی ۱۳۲ درصد، ۸۴ به ۲۸ درصد زیان، ۸۵ به ۱۲۷ درصد و ۸۶ به ۱۶۶ درصد بسنده کرد تا سال ۸۸ برای معامله گران سال طلا می باشد. در کنار بازدهی بازار، تصویب لایحه توسعه ابزارهای بازارها، تغییر سیستم معاملاتی، توسعه ابزارهای جدید به خصوص صندوق های سرمایه گذاری بورس را از شکلی سنتی به یک بازار شبه مدرن تبدیل کرده است هر چند که تا نقطه ایده آل راه زیادی در پیش است اما کارنامه کنونی نیز نمره قبولی مناسبی دریافت می کند.

فرصتی برای هماهنگی با هدفمندی

در بازار سهام معامله گران همچنین پایان هفته خود را با دنبال کردن مصوبات مجلس شورای اسلامی در مورد لایحه بودجه سپری کردند. جایی که دو مصوبه جنجالی مجلس شورای اسلامی بازار را متاثر خواهد کرد. در نخستین مصوبه، مجلس با وجود تلاش گسترده دولت از جمله حضور دکتر احمدی نژاد، رئیس جمهور در مجلس برای دفاع از تصویب ۴۰ هزار میلیارد تومان برای طرح هدفمند کردن یارانه ها در نهایت به ۲۰ هزار میلیارد تومان رای داد.

در همین حال با قطعی شدن بحث ۲۰ هزار میلیارد تومان درآمد از محل این طرح، معامله گران شاهد کاهش فشار روی شرکت های انرژی بری در حداقل به میزان یک سال خواهند بود که می تواند فرصتی را به شرکت ها برای هماهنگ سازی خود با این طرح ایجاد کند در همین حال اما کاهش میزان درآمد حاصل از این ردیف علاوه بر افزایش احتمال کسری بودجه سنگین دولت، بحث بازتوزیع منابع و به تبع آن احتمال اوج گیری تورم را تشدید می کند که در سال آینده می تواند این تورم بازیگر اصلی بازار باشد. در همین حال معامله گران در ادامه بررسی سهام موثر باشد.

روز چهارشنبه را باید بازاری متعادل با قدرت نمایی خریداران در بازار دانست هر چند که بازار به اندازه روزهای اولیه هفته از قدرت تقاضا برخوردار نبود. معامله گران تنها روز گذشته را برای دریافت وجوه فروش از کارگزاران زمان داشتند. روز چهارشنبه نیز عرضه ها در بازار سنگین بود. در همین حال بازار به دلیل بررسی لایحه بودجه تحت تاثیر این طرح قرار داشت به گونه ای که با رد پیشنهاد حذف کاهش تعرفه ها، گروه خودرویی رو به کاهش قیمت گذاشت.

در بازار چهارشنبه معامله گران در گروه فلزی و سیمانی شاهد رشد قیمت ها متعاقب کاهش نگرانی از طرح هدفمند کردن یارانه ها بودند. در گروه مالی ابطال معاملات لیزینگ غدیر متعاقب عرضه بیش از پنج درصدی این شرکت روز سه شنبه به تشکیل صف خرید و عرضه های محدود این نماد منجر شده است. در گروه مالی معامله گران در انتظار انتشار گزارش عملکرد بیمه البرز هستند.

در نماد مخابرات ایران انتشار گزارش تعدیل سود این شرکت به دلیل کاهش هزینه استهلاک این شرکت شگفتی کارشناسان بازار را برانگیخته است.

در همین حال مساله بازار جهانی نیز جالب توجه است. معامله گران در شرایط کنونی بازگشت رونق به بازار جهانی را شاهد هستند که این امر به کمک بازار آمده است. در بازار جهانی معامله گران شاهد تداوم رونق در بازار فلزات هستند که در این زمینه معامله گران شاهد رشد بهای مس و نقره به دلیل زمین لرزه های متعدد در شیلی هستند. بهای مس به هفت هزار و ۲۸۴ دلار در هر تن رسیده است. بهای فلزات آلومینیوم، روی و سرب نیز در حد هفته گذشته باقی مانده است. در همین حال شاخص بانکی تنها شاخصی بوده که در هفته گذشته رشد خوبی را به نمایش گذاشته و به سه هزار و ۳۱۶ واحد رسیده است. بهای فولاد در جنوب شرق آسیا نیز به ۴۷۰ و در مدیترانه به ۴۸۶ دلار در هر تن رسیده است.

در بازار چه خبر بود؟
این در حالی است که در هفته گذشته بازار

در مهم ترین موضوع مورد نظر معامله گران، شرایط بازارهای موازی به ویژه املاک و مستغلات از اهمیت برخوردار است که به نظر می رسد این بازار با توجه به تأکیدات دولت بر اجرای طرح مسکن مهر همچنان در سال آینده در رکود باقی بماند.
ترکیدن حباب مسکن که در سال گذشته تا حدودی محقق شد فرصتی را به بورس اوراق بهادار داد تا در کنار بحث بازار پول، این بازار بتواند یکی از مقاصد سرمایه های سرگردان باشد. در همین حال معامله گران با دقت روند تحولات بازار کالایی را دنبال می کنند، امری که می تواند به معنای فرصت سرمایه گذاری باشد. در همین حال نوع برخورد دولت با حرکت بازار فولاد در هفته گذشته نشان از آن دارد که حرکت در این بخش نیز چندان ساده نخواهد بود و در صورت عدم رخداد تورم ناگهانی، کنترل این بازار برای دولت دشوار نخواهد بود.

دومین هفته مارس به پایان رسید

صعود آسیا و اروپا در برابر نوسان آمریکا



رشد ۸۶ واحد بورس توکیو

این در حالی است که در پایان معاملات آخرین روز هفته بورس های آسیایی تمام شاخص ها بجز بورس هنگ کنگ با رشد به کار خود پایان دادند. در آخرین روز کاری این هفته شاخص بورس هنگ کنگ ۱۸ واحد کاهش در یک روز بورس های منطقه بیشتری افت داشته است.

در آخرین روز کاری هفته دوم ماه مارس معاملات بورس های آمریکا با نوسان روبه رو شدند که در این میان بجز داوجونز و کانادا دیگر بورس ها افت شاخص را تجربه کردند و این در حالی است که اکثر بورس های اروپایی و آسیایی در هفته یادشده روند صعودی را در پیش گرفتند.

به گزارش سنه، شاخص داوجونز در معاملات جمعه ۱۲ مارس ۲۰۱۰ با ۱/۲ درصد افزایش به ۱۰ هزار و ۲۳۶۸ واحد رسید که نشان از رشد ۱۷۸/۶۶ واحدی شاخص نسبت به روز پنجشنبه دارد.

این در حالی است که شاخص پایه سهام ایالات متحده (S&P500) با ۰/۲ درصد کاهش در روز جمعه، افت ۰/۲۵ واحدی را تجربه کرد و به مجموع یک هزار و ۱۴۹۹۹ واحد رسید. براساس این گزارش، در آخرین روز کاری هفته یادشده شاخص بورس نیویورک (NASDAQ) با ۰/۸۰ واحد افت به دو هزار و ۳۶۷/۶۶ واحد رسید که نشان از کاهش ۰/۳ درصدی شاخص دارد.

در ادامه این گزارش، شاخص پایه سهام کانادا (S&P/TSX) در آخرین روز هفته با افزایش شاخص ۰/۲۸ درصدی به رقم ۱۲ هزار و ۱۳/۸۲ واحد رسید که نشان دهنده رشد ۳۴/۱۲ واحدی است که در بین بورس های منطقه بیشتری رشد را به خود اختصاص داد.
بورس های اروپایی رشد کردند
در همین حال تمام بورس های اروپایی بجز بورس فرانسه

سهام دولت از درآمد مخابرات افزایش نیافت

صفحه ۱۱

شماره ۱۶۴۴ ■

وقایع نگار بورس

افت شاخص در شروع آخرین هفته سال

گروه بورس - دادوستد های اولین روز کاری این هفته بورس اوراق بهادار با کاهش شش واحدی شاخص کل و رسیدن آن به ۱۲ هزار و ۴۴۰ همراه شد.

دیروز همچنین سایر شاخص های بورس بجز شاخص صنعت با کاهش مواجه شدند.

در جریان دادوستد های روز گذشته بازار های اول و دوم هر کدام به ترتیب با افت پنج و دو واحدی مواجه شدند.

گفتنی است، حجم کل معاملات صورت گرفته در روز گذشته در مجموع به ۱۴۰ میلیون سهم و حق تقدم رسید که این معاملات ۲۸۶ هزار و ۷۴۸ میلیون ریال در ۱۱ هزار و ۱۴۹ نوبت ثبت سفارش انجام شد و در نهایت ارزش بازار را به ۶۳۹ هزار و ۸۲۹ میلیارد ریال رساند. در معاملات اولین روز کاری این هفته بورس تهران نمادهای کحافظ، خکار، رانفور، درازک، قشکر، قچام، فرآور، نوسا، بعاق و شپنا بیشترین افزایش قیمت را تجربه کردند. همچنین در سوی متقابل نمادهای شفاارس، سدور، آسیا، و صنعت، حسابه، کاخر، خودرو، خزایه، فروم و ققش بیشترین کاهش قیمت را شاهد بود که در میان صف های خرید روز گذشته نمادهای باختر (عمده)، شاراک، ونیکی، شپنا، رانفور، سخاش، فاسمین، فرآور، ولغدر و لپارس بهترین تقاضاهای خرید را تشکیل دادند. همچنین بهترین صف های فروش دیروز از سوی نمادهای ویشهر، فخور، آسیا، وبهن، ولصنم، و صنعت، ساروم، قصفه، ورن و نفت عرضه شد. بر اساس گزارش مدیریت بازار در معاملات روز گذشته تعداد ۲۴۹۸۸۴۷ سهم معادل ۸۲۳۱۹ درصد از سهام شرکت کابل باختر متعلق به شرکت های سرمایه گذاری تامین اجتماعی و سرمایه گذاری صبا تامین به صورت یکجا و نقد یا نقد و اقساط (۴۰ درصد نقد و ۶۰ درصد اقساط طبق شرایط اعلامی) به قیمت هر سهم ۲۴۰۹۰ ریال عرضه و معامله شد. معامله یادشده تا زمان احراز شرایط به صورت غیر قطعی باقی خواهد ماند. این در حالی است که هشت میلیون سهم نقد ثابت خراسان به قیمت پایه هر سهم ۱۵۰ تومان چهارشنبه جاری راهی روی میز فروش می شود. موسسه اقتصادی رضوی چهارشنبه جاری بلوک هشت درصدی نقد ثابت خراسان را راهی میز فروش می کند. به این ترتیب شرکت کارگزاری رضوی هشت میلیون سهم این شرکت کوچک بورسی را به قیمت پایه هر سهم ۱۵۰ تومان به صورت یکجا و نقد در بازار دوم معاملات عرضه می کند.

جدول شاخص ها		
عنوان شاخص	مقدار	تغییر
شاخص کل	۱۲۴۴۰/۸	(۶)
شاخص آزاد شاور	۱۵۷۱۰/۳	(۲۰/۱)
شاخص بازار اول	۱۰۲۶۰/۸	(۵/۸)
شاخص بازار دوم	۱۷۵۴۸/۷	(۲/۱)
شاخص صنعت	۹۵۴۹۹	۳/۶
شاخص ۵۰ شرکت فعال تر	۵۴۷/۷	(۱/۶)

خبر

نماد مخابرات امروز بازمی شود

با توجه به اعلام موضع شورای رقابت درباره معامله بلوک ۵۰ درصد به علاوه یک سهم آن، نماد معاملات این شرکت به همراه بیمه البرز امروز مورد بازگشایی قرار می گیرد.

امیر حمزه المامیر، رئیس اداره نظارت بر ناشران بورسی در گفت و گو با فارس در رابطه با وضعیت نماد معاملاتی مخابرات که ۱۱ بهمن ماه به دلیل تعدیل سود سهم متوقف است، اظهار داشت: با توجه به اعلام موضع شورای رقابت در خصوص پرونده معامله بلوک ۵۰ درصد بعلاوه یک سهم این شرکت واحراز قطعیت این معامله ۷/۸ هزار میلیارد تومانی و همچنین انتشار اطلاعات مربوط به پیش بینی سود هر سهم، نماد معاملاتی آن امروز مورد بازگشایی قرار می گیرد. وی ادامه داد: از سوی دیگر نماد معاملاتی بیمه البرز نیز با توجه به برگزاری مجامع سالانه و فوق العاده امروز بازمی شود.

دیدگاه

سهام بانک تجارت پیش به سوی قیمت های بالا

اخیرا معامله بلوکی در نماد بانک تجارت صورت پذیرفت. قیمت هر سهم این بلوک به ازای هر سهم ۲۱۱۱ ریال به ثبت رسید. این رقم با توجه به سابقه عرضه در سایر نمادهای بانکی که اخیرا در بورس سهام آنها عرضه شد رقم مطلوب و حتی دوزخ ذهن به نظر می رسد.

در ابتدا در بررسی وضعیت بانک تجارت گفتنی است این سهم در سه ماه گذشته به لحاظ نقد شوندگی رتبه چهارم را در بورس کسب کرده است که برای بانک های دولتی و حتی کل گروه بانکی عملکرد قابل قبولی محسوب می شود و حتی این سهم در مدت یادشده بیش از ۱۰ درصد نیز بازدهی نیز داشته است.

بنابراین بانک تجارت نقد شوندگی ترین سهم در گروه بانکی در سه ماه گذشته محسوب می شود. همچنین بانک تجارت رتبه نخست بازدهی را در بین بانک های دولتی بورس به دست آورده است. به گزارش بورس نیوز، از لحاظ عملکرد خود بانک نیز در این بانک به دلیل سرمایه گذاری های مناسب و سایر فاکتورهای بانکی در مجموع عملکرد بهتری در مقایسه با سایر بانک های هم ردیف خود داشته است. به لحاظ سودآوری این بانک نسبت به سال گذشته با رشد سود مواجه و پیش بینی می شود این بانک در سال ۸۹ نیز با همین روند مواجه باشد. این بانک در ۹ ماه اول سال مالی ۸۸ خود نیز ۲۱۴ ریال از پیش بینی سود را پوشش داده است و به نظر می رسد تا پایان سال موفق به پوشش کامل بودجه خود شود سهم این بانک در صنعت بانکداری کشور در سال ۸۷ و ۸۸ و ۸۹ روند صعودی داشته و این بانک تبدیل شدن به یکی از پنج بانک بزرگ در منطقه خاورمیانه در صدر اهداف خود قرار داده است که با محقق شدن آن به طور حتم وضعیت جدیدی برای این بانک رقم می خورد. همچنین صفاری، کارشناس بازار در خصوص دلیل قیمت بالای معامله عمده این بانک نیز گفت: دو عامل مهم در این قیمت دخیل است. اول نحوه پرداخت رقم معامله بلوکی که با اقساط پنج ساله پرداخت می شود که با این شیوه قیمت یادشده بسیار ارزنده است و عامل دوم نیز اقداماتی است که بانک تجارت برای افزایش سودآوری خود انجام می دهد که مهم ترین آنها کاهش هزینه های جاری پرسنلی و بهبود کیفیت خدمات خود است. در پایان باید گفت: تنها یکی از عوامل یادشده می تواند آینده روشنی را برای یک سهم رقم زند بنابراین در آینده بانک تجارت را باید در قیمت های بالاتر از قیمت های جاری آن دید.

نماینه

لیزینگی ها و سرمایه گذاری ها به خصوص هلدینگ های تخصصی هم از شانس بالایی برای رشد بر خور دارند و به نظر می رسد سرمایه گذاری بانک ملی هم قصد دارد همچون سرمایه گذاری غدیر به روان شدن معاملات زیر مجموعه هایش نیز اهتمام ورزد.

در پایان در خصوص برخی تک نمادها مانند مینا، بیمه آسیا و فولاد مبارکه نیز گفتنی است این نمادها به دلایلی همچون طرح تحول اقتصادی، عرضه اولیه و کاهش قیمت شدید از جذابیت بالایی برای سرمایه گذاری برخوردار بودند و اکثر فعالان بازار سرمایه این نمادها را برای پرتفوی خود به انتظار یک بازدهی قابل توجه جای دادند که تحقق آن موضوع به طور حتم موکول به سال آینده خواهد بود.