

تحليل بازار سهام روز 18 دی ماه



گروه تحلیلی رهنمون سرمایه

تحت نظارت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی

مورخ 18 دی ماه 95

ارت شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی

نهاد مالی دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار





بازار سهام امروز را هم کم رمق آغاز کرد. با وجود گزارش مثبت برخی شرکت ها و تعدیل مثبت 19 درصدی فولاد و رشد نسبی قیمت فلزات اساسی در بازارهای جهانی شاهد افزایش عرضه در بازار و معاملات کم رمقی بودیم. شاخص کل تحت تاثیر معاملات سهام خساپا، خودرو، فارس، وغدیر، شاخص کل 163 واحد عقب نشینی کرد و بر روی سطح 78826 قرار گرفت.

تداوم روند اصلاحی را در بازار شاهد بودیم و همانگونه که انتظار داشتیم تقاضا در برخی گروه ها مناسب بوده و رشد را به همراه داشت، اگرچه در این میان کماکان بازار از نبود نقدینگی کافی رنج می برد و خرید ها در محدوده مثبت اندک و با احتیاط فراوانی به وقوع می پیوندد اما می توان برخی نمادها را در بازار نه چندان مناسب این روزهای بازار سرمایه در محدوده مثبت مشاهده کرد.

در رابطه با اینکه کدامین صنعت و سهم برای خرید مناسب است شاید بتوان دلایل مختلفی را بیان کرد، دلایلی بنیادی و تکنیکی اما هنگامی که در بازار سرمایه تمایلی به خرید وجود نداشته باشد و یا کم باشد، باید ریسک پذیری خود در معاملات را به شدت کاهش داد زیرا روند های بازار به دلیل نبود سرمایه بسیار شکننده و اصلاحی است و در این میان اگرچه شرکت ها از شرایط بنیادی مناسبی برخوردار هستند اما خرید آنها برای فعالانی با سرمایه اندک و افق سرمایه گذاری کوتاه مدت مناسب نبوده و می تواند زیان های بسیاری را برای آنها به همراه داشته باشد.

اما در سوی دیگر این روند برای آندسته از فعالانی که دارای نقدینگی مناسب بوده و افق سرمایه گذاری میان و بلند مدتی دارند می تواند سود سرشاری را به همراه داشته باشد، زیرا اگر سهم و صنعتی شرایط بنیادی مناسبی داشته باشد در بازه میان و بلند مدت به جایگاه واقعی خود خواهد رسید.

اما به دلیل افق سرمایه گذاری کوتاه مدت بخش بزرگی از فعالان بازار سرمایه و در آنسوی میدان، بسته شدن های نمادها و عدم شفافیت در زمان بازگشایی و عدم شفافیت در صورت های مالی و مسائل دیگر تمایل به خرید در بازار را بیش از پیش کاهش داده است.

رخدادی که در روند ارزش و تعداد معاملات به وضوح مشخص است.





لذا با توجه به مسائل اشاره شده فوق که نشان از تمایل بازار به تداوم روند اصلاحی می دهد، کماکان خرید برای ریسک گریزان و فعالانی با افق سرمایه گذاری کوتاه مدت جذاب نبوده و صبر گزینه بهتری بنظر می رسد اما برای فعالان ریسک پذیر و سرمایه گذارانی با دید میان و بلند مدت خرید در منفی این روزهای بازار شاید خوب باشد.

در گروه رایانه، مرقام این سهم پر حاشیه امروز هم پر عرضه بود و سهم با افت 4 درصدی در قیمت 417 تومان معامله شد.

در گروه بیمه و انبوه سازی معاملات کم رمق و کم دامنه منفی را شاهد بودیم. خریداران در این دو صنعت عقب نشینی کرده اند.

در گروه لیزینگ، ولصنم، ولساپا معاملات مثبتی را داشتند هر دو سهم شرایط نسبتا خوبی دارند و بنظر می رسد می توانند در بلند مدت روند بهتری را تجربه کنند.

در گروه سرمایه گذاری، وساپا امروز پر عرضه دنبال شد. سهم بعد از عرضه خسایا، مورد بی مهری قرار گرفت و توسط حقیقی و حقوقی ها عرضه شد. این در حالی بود که در مجمع سایپا خبرهایی از رشد سود ورنا، وساپا داده شده بود.

در گروه سیمان شاهد نوسان مثبت بیشتر نمادها بودیم. در این گروه گزارش های آذر ماه چندان خوب نبود اما بازار با توجه به گزارش های مهر و آبان ماه فعلا این گروه را مورد توجه قرار داده است. سرود دچار آتش سوزی در محل انبار بارگیر پاکت خانه شده بود که آتش مهار شده و در شرایط فعلی منشا آتش سوزی و خسارت وارده در حال بررسی است. سشمال برای سال مالی 96 مبلغ 175 ریال سود پیش بینی کرده است. سپاهان هم گزارش متعادلی ارائه کرده و بنظر نمی رسد سهم تعدیلی داشته باشد. سدور، ساراب، سهگمت، ساروم و سفانو امروز مثبت معامله شدند.

در گروه کاشی و سرامیک، کساوه توانست مثبت بماند. حق تقدم کسعدی نیز با رشد تقاضا همراه شد ولی در مجموع حجم معاملات گروه بسیار پایین بود.





در گروه پتروشیمی با وجود رشد نسبی قیمت نفت شاهد عقب نشینی خریداران بودیم. در این گروه بیشتر نمادها منفی معامله شدند. شاراک سهمی که در روز های گذشته پر تقاضا بود ، امروز منفی معامله شد. گزارش ماهانه مهر و ابان شرکت نسبتا خوب بوده ولی در آذر ماه با افت در فروش همراه شده است.

بیشتر نمادهای گروه قرمز پوش بودند و نکته قابل توجه حجم معاملات بسیار کم نمادهای گروه بود.

در گروه قندی، نمادهای گروه کم و بیش با رشد همراه شدند. در این بین قلرست در حالی با رشد تقاضا همراه شد که شرکت گزارش بسیار خوبی ارائه کرده و مستعد رشد سود است.

در گروه خودرو نیز شاهد عقب نشینی نمادها بودیم. این گروه بهانه ای برای رشد ندارند.

در گروه فولادی، فولاد مبارکه پر حجم معامله شد. سهم تعدیل مثبت 19 درصدی داده و امروز توسط حقوقی خریداری شد اما توان مثبت شدن نداشت. فخوز، هرمز و فجر هم مثبت معامله شدند. برخی نمادهای گروه روی هم نوسان مثبتی داشتند. اما حجم معاملات کم بود.

با توجه به روند بازار و تداوم روند اصلاحی بنظر می رسد بازار فردا هم کم رمق باشد.

تماس با ما: 09217188431

