



خبرنامه ۸۹/۵/۲۳

بازار سهام در هفته جاری شاهد نخستین عرضه اولیه اصل ۴۴در خلال چند ماهه اخیر است. بیمه دانا روز چهارشنبه شاهد برگزاری جلسه معارفه بود. در این جلسه البته همچنان مساله قیمت‌گذاری این شرکت نامشخص باقی ماند. سود ۱۴۷ریالی سال ۸۸ شرکت در کنار افزایش سود بیمه دانا برای سال ۸۹ به نزدیک ۲هزار ریال که یک‌هزار و ۳۰۰ریال آن غیر عملیاتی و ناشی از فروش دارایی است، ناشی از واگذاری برخی قراردادهای به شرکت که تمدید آنها در سال‌های آینده قطعی نیست، شرایط قیمت‌گذاری این شرکت را با مشکل مواجه ساخته است. در همین حال پس از ماه‌ها انتظار، عرضه شرکتی با ۱۰۰میلیون سهم که در روز اول هم تنها ۵میلیون سهم آن عرضه خواهد شد مشکل جدی را ایجاد می‌کند، چرا که کمبود سهام می‌تواند قیمت‌گذاری آن را با اشکال مواجه سازد.

در بازار سهام معامله‌گران در تحولات سیاسی شاهد تداوم خوشبینی در مورد احتمال کاهش تنش‌های سیاسی در مورد پرونده هسته‌ای کشورمان هستند. در همین حال در صحنه داخلی نیز ایجاد کارگروه حل مشکلات مربوط به ابلاغ برخی از قوانین، باعث بازگشت آرامش به بازار شده است.

در تحولات درون بازار سرمایه نیز معامله‌گران در روز چهارشنبه شاهد پذیرش سه شرکت در فرابورس بودند تا معامله‌گران در انتظار شکسته شدن طلسم عرضه‌های اولیه در فرابورس باشند.

در بازار سهام معامله‌گران روز چهارشنبه شاهد عرضه‌های سنگینی بودند که اکثر نمادهای بازار را در برگرفت و صف‌های خرید برخی از نمادها را از میان برد. در بازار روز چهارشنبه در مجموع ۷۷/۴میلیارد تومان سهام مورد معامله قرار گرفت که ۲۵/۸درصد آن را معاملات نماد مدیریت پروژه‌های نیروگاهی ایران تشکیل می‌داد. روز چهارشنبه مپنا که پس از جهش قیمتی اخیر مورد توجه برخی از معامله‌گران حقوقی از جمله مجموعه مهر اقتصاد قرار گرفت، در مقابل عرضه‌های آب و برق صبا و سرمایه‌گذاری کارکنان مپنا مجموعاً با ۴۷میلیون سهم معامله روبه‌رو شد. در گروه پیمانکاری، معامله‌گران روز چهارشنبه شاهد اطلاعیه شفاف‌سازی آذراب بودند که در آن قرارداد ۷۰میلیون یورویی این شرکت مورد تایید قرار گرفته است، هر چند که این قرارداد در صورت یک ساله بودن نیز نمی‌تواند تاثیری بر پی به ای سهم قرار دهد. در این گروه ماشین‌سازی اراک پس از بازدید روز سه‌شنبه فعالان بازار با صف خرید همراه شد. در این بازدید آمار ارائه شده از احتمال تحقق سود ۲۰۰ریالی در سال جاری خبر داد هر چند که با تحقق این سود تا سال ۹۵، این شرکت در گیر مساله زبان انباشته خواهد بود. در این گروه صدرا نیز همچنان با توجه به تغییر مدیرعامل و عدم‌پذیرش پیش بینی ۲۵۰ریالی به عنوان سود این شرکت با توقف نماد مواجه است. در گروه مالی، معامله‌گران روز چهارشنبه شاهد اقبال به گروه بانکی بودند. در این میان با تشکیل صف خرید برای نماد بانک تجارت و عدم وجود عرضه‌کننده، معامله‌گران به سوی نماد بانک ملت گرایش پیدا کردند که به معاملات پرحجمی در این نماد منجر شد. برخی از کارشناسان رشد مداوم سود آوری و نبود مشکلی خاص در جریان فعالیت بانک‌ها را سبب این اقبال ارزیابی می‌کنند. در گروه بیمه‌های نیز بیمه البرز با رشد قابل‌ملاحظه قیمتی دو هفته اخیر روز چهارشنبه به تعادل رسید. در گروه واسطه‌گری مالی، رشد شاخص در خلال ماه‌های اخیر سبب شده است تا کارشناسان بازار بازنگری در ارزش شرکت‌های سرمایه‌گذاری و همچنین میزان احتمالی بازگشت ذخایر این شرکت‌ها را مد نظر قرار دهند. در بازار سهام روز چهارشنبه سرمایه‌گذاری توسعه ملی با عبور از ارزش خالص دارایی‌ها (NAV) در بالای این ارزش مورد معامله قرار گرفت. در گروه شرکت‌های هلدینگ سرمایه‌گذاری بانک ملی با توجه به انتظار خیره‌ای در مورد تمایل بانک ملی برای فروش این شرکت با صف خرید همراه شد. در بازار شایعاتی در مورد فروش سه شرکت سرمایه‌گذاری متعلق به بانک‌های دولتی شامل سرمایه‌گذاری امید، بانک ملی و صنعت و معدن وجود دارد. برخی خبرها از تمایل یک گروه سرمایه‌گذاری وابسته به صندوق‌های نظامی برای خرید سرمایه‌گذاری بانک ملی

خبر می‌دهد. در گروه خودرویی کلاف سردرگم معاملات عمده این گروه با عدم قطعیت معامله بلوک ۱۸درصدی ایران خودرو پیچیده‌تر شده است. هر چند که برخی از کارشناسان از احتمال قطعی شدن این معامله با برخی شروط خبر می‌دهند اما این عدم قطعیت، احتمال عدم قطعیت معامله ۱۸درصدی سایپا و به تبع آن احتمال انصراف گروه بهمن از واگذاری بلوک سایپا خود را به همراه خواهد داشت. با قطعی نشدن معامله بلوک ایران خودرو، همچنان این نماد مورد توجه سرمایه‌گذاران عمده قرار خواهد گرفت بخصوص که عملاً شرایط به ابتدای سال در نماد ایران خودرو

بازگشته است. در این گروه بی خبری در مورد شرایط پتروشیمی خارک به انتشار شایعات متعدد منجر شده است. در این میان برخی منابع با توجه به تقسیم سود قابل ملاحظه ۴۲۰ میلیارد تومانی و بروز حادثه انفجار، شرایط دشواری را پیش روی این واحد تصویر می کنند. در گروه فلزی مدیرعامل ملی مس در سخنانی از برداشت ۳۳ میلیون تن ماده معدنی در سال جاری خبر داده است. به گفته سعدمحمدی میزان تولید فلز مس تا ۴ سال آینده به ۴۴۰ هزار تن خواهد رسید. در گروه برقی نماد موتوزن برای برگزاری مجمع فوق العاده انتخاب هیات مدیره متوقف شد.

