

پیش بینی بورس چهارشنبه ۱۷ شهریور ۱۴۰۰

بازار سهام تحت تاثیر عرضه اولیه ها؟؟



روز گذشته شاخص‌های بازار نزول کردند و پس از ۴ روز شاهد خروج پول حقیقی از بورس بودیم. علت اصلی افزایش فروش‌ها عرضه اولیه ۲ نماد جدید در روز چهارشنبه می باشد. بسیاری از سهام‌داران برای تامین نقدینگی لازم خود برای خرید سهم‌های عرضه اولیه، دیروز به فروش بخشی از سبد سهام خود دست زدند. علاوه بر این به نظر می‌رسد با تغییرات کامودیتی‌ها و کاهش آرام و تدریجی نرخ دلار در بازار ارز، بخشی از خریداران در وضعیت انتظار قرار دارند. البته سهام صادراتی محور در صدر لیست انتظارات بورسی‌ها هستند، در جریان معاملات به تناسب ریزش قیمت دلار، تقاضا برای این نوع از سهام نیز کاهشی بوده است. سهام ریالی تورمی نیز فعلا در تب و تاب بازار در نوسان هستند.

اگرچه وضعیت عملکردی بازار سهام نشان می‌دهد که ورودی پول حقیقی‌ها به سهام منفی و ورودی پول حقیقی‌ها به صندوق‌ها با درآمد ثابت مثبت شد، اما همچنان سرانه خرید حقیقی‌ها نسبت به سرانه فروش حقیقی‌ها به نفع خریداران در جریان است. البته معاملات خرد سهام پس از مدت‌ها به زیر ۱۰ هزار میلیارد تومان رفت. نسبت تعداد نمادهای دارای صف فروش به تعداد نمادهای دارای صف خرید نیز به نفع فروشندگان به ۱,۴ برابر رسید.

اگرچه نوسانات کنونی بازار سهام در محدوده فعلی رسیدن به نوعی تعادل ارزیابی می‌شود اما به نظر می‌رسد فعلا بازار سهام در همان محدوده کانالی در رفت و برگشت باشد. با این وصف تحرکات بازار فعلا در انتظار سیاست‌های جدی دولت در قبال تامین کسری بودجه است. از این منظر بسیاری معتقدند باید منتظر بود که دولت در دو جبهه سیاست داخلی برای خروج از چالش‌های پیش روی اقتصاد ایران (با اولویت، تامین کسری شدید بودجه) و سیاست خارجه برای رفع پرونده هسته‌ای (با اولویت، پیگیری مذاکرات برجامی وین) چه رویکردی را دنبال خواهد کرد و همین روشن‌نمایی از سیاست‌ها می‌تواند شرایط را در دوره‌های میان مدت و بلندمدت تغییر دهد.