

یک کارشناس بازار سرمایه پیش بینی کرد؛

از افزایش ریسک‌های سرمایه‌گذاری تا متغیرهای مهم در روند بازار

در حال حاضر فضای حاکم بر بازار سرمایه فضایی مملو از ابهام است و این فضا نتیجه‌ای جز سردرگمی برای فعالان بازار سرمایه نخواهد داشت؛ به همین دلیل در حال حاضر و تا از بین رفتن این ابهامات ریسک سرمایه‌گذاری بر بازار سرمایه زیاد است.

به گزارش خبرنگاران گروه بورس، بانک و بیمه گزارش خبر، اشکان چهره‌نگار، عضو هیات مدیره شرکت سبدگردان نوین نگر آسیا در گفت و گو با پایگاه خبری بازار سرمایه (سنا) گفت: سردرگمی در بازار در مردادماه می‌تواند ادامه داشته باشد. فرسوده شدن مذاکرات هسته‌ای شاید از دید عده‌ای از فعالان اقتصادی و بازار سرمایه اهمیت آن را کم کرده باشد، ولی از آنجایی که نتایج حاصل از وقوع و یا عدم وقوع مذاکرات می‌تواند تأثیرات زیادی بر متغیرهای اقتصادی داشته باشد؛ نتیجه این مذاکرات همواره برای بازار مهم است.

وی ادامه داد: متغیر بعدی تأثیرگذار بر بازار سرمایه گزارشات فصلی شرکت‌ها است. با شروع مردادماه شاهد انتشار گزارش‌های فصلی شرکت‌ها هستیم و قطعاً این گزارشات بر دید تحلیل‌گران بازار سرمایه تأثیر گذار خواهند بود؛ باتوجه به قیمت‌های جهانی و نرخ دلار می‌توانیم در اکثر صنایع انتظار گزارشات خوبی را داشته باشیم.

چهره‌نگار بیان کرد: همواره نرخ ارز یکی از متغیرهای تأثیرگذار بر بازار سرمایه بوده است. اختلاف نرخ نیما و نرخ بازار آزاد می‌تواند نشانه‌ای برای افزایش نرخ نیما طی ماه پیش رو باشد، ولی در پیش‌بینی روند نرخ ارز نباید تأثیر مذاکرات برجام را نادیده گرفت.

به گفته وی یکی از ریسک‌های بزرگ بازار سرمایه (حداقل در کوتاه مدت) قیمت‌های جهانی است؛ از آنجا که روند سودآوری تعداد زیادی از شرکت‌های بازار سرمایه وابسته به قیمت‌های جهانی است، همواره نرخ‌های جهانی عاملی تأثیرگذار بر بازار سرمایه بوده است. از آنجا که در اکثر کشورهای بزرگ دنیا در ماه‌های اخیر شاهد افزایش نرخ تورم بوده، افزایش نرخ بهره (علاوه بر افزایش‌های اخیر نرخ بهره آمریکا و اتحادیه اروپا) دور از انتظار نیست. در نتیجه همان‌طور که می‌دانیم نرخ‌های فلزات و نرخ بهره همواره رابطه معکوس با هم دارند؛ به همین دلیل کاهش قیمت‌های جهانی در ماه آتی می‌تواند از ریسک‌های بزرگ بازار سرمایه باشد.

عضو هیات مدیره سبدگردان نوین نگر آسیا تصریح کرد: ریسک افزایش نرخ بهره در ایران نیز یکی از ریسک‌های بازار سرمایه است. در هفته‌های اخیر شاهد افزایش نرخ بهره بین بانکی بوده ایم که خود نشانه‌ای برای افزایش نرخ بهره بانکی است و افزایش احتمالی این متغیر می‌تواند تأثیرات منفی بر بازار سرمایه داشته باشد.

این فعال بازار سرمایه بیان داشت: یکی دیگر از متغیرهای تأثیرگذار بر بازار سرمایه نرخ جهانی نفت است. در هفته‌های اخیر شاهد تلاش کشورهای مختلف برای کاهش نرخ نفت بوده ایم. همچنین روند آتی نرخ نفت می‌تواند تأثیرات قابل توجهی بر بازار سرمایه داشته باشد.

وی افزود: همان‌طور که اشاره شد در حال حاضر فضای حاکم بر بازار سرمایه فضایی مملو از ابهام است. این فضا نتیجه‌ای جز سردرگمی برای فعالان بازار سرمایه نخواهد داشت؛ به همین دلیل در حال حاضر و تا از بین رفتن این ابهامات ریسک سرمایه‌گذاری بر بازار سرمایه زیاد است.

منبع: پایگاه خبری بازار سرمایه ایران (سنا)