

شروع طوفانی ۱۴۰۴ برای بورس

فرصت‌های طلایی در بازار سرمایه: آیا روند صعودی جدید برای سهامداران آغاز شده است؟

دماسنج بازار سرمایه کشور زیر گرمای آفتاب مذاکرات رکوردهای تازه‌ای را به ثبت رساند و پس از مدت‌ها قرعه به نام بورسی‌ها خورد و تحرک بالایی را در این بازار شاهد هستیم.

به گزارش خبر پایگاه تخصصی تحلیلی سرمایه نگر، سال ۱۴۰۴ در شروع خود برای بازار سرمایه بسیار خوش یمن بود و شاخص کل از کانال ۳ میلیون واحد فراتر رفت و رکورد تازه‌ای را در این زمینه به ثبت رساند. با شروع مذاکرات و انتشار اخبار مثبت از آن و از آن مهم‌تر پیش رفتن روند مذاکرات با دور تند، نشانه‌ها و سیگنال‌های مثبت به اقتصاد کشور و به دنبال آن بازار سهام مخابره می‌شود و یکی از بهترین و تاریخی‌ترین روزهای خود را سپری می‌کند.

در این مدت شاهد چندین تحول مهم بودیم که بر رشد بازار تاثیر گذاشت. یکی از دلایل اصلی این خوش‌بینی‌ها، تحولات مثبت در عرصه سیاست خارجی و نتایج مذاکرات بوده است. در روزهای اخیر، اخبار و گزارش‌هایی از سوی مقامات ایرانی و طرف‌های خارجی منتشر شد که به توافق‌های نسبی و کاهش تنش‌ها اشاره داشتند. یکی از مهم‌ترین این اخبار، اظهارنظر عراقچی بود که از حل اختلافات و پیشرفت در مذاکرات سخن گفت. همچنین، اعلام ورود دو هواپیمای به ایران به عنوان نمادی از پیشرفت‌های مثبت، به شدت بر جو بازار اثر گذاشت و باعث شد بسیاری از سهامداران و سرمایه‌گذاران با امیدواری بیشتری به فعالیت خود ادامه دهند.

این تحولات سیاسی تنها دلیل رشد بازار نبود و در کنار این اخبار مثبت، چشم‌انداز کاهش نرخ تورم و بهره نیز به عنوان یک عامل مهم در فضای مثبت بازار شناخته می‌شود.

کاهش نرخ ارز و به تبع آن کاهش نرخ تورم، می‌تواند زمینه‌ساز آغاز کاهش نرخ بهره باشد. این امر به نوبه خود باعث می‌شود که نقدینگی بیشتری وارد بازار شود و با کاهش نرخ سود بانکی، سرمایه‌گذاران به سمت بازار سرمایه جذب شوند. در واقع، این روند می‌تواند به افزایش P/E بازار و رشد بیشتر سهام‌های شرکت‌ها منجر شود که هنوز بسیاری از سرمایه‌گذاران به آن توجه نکرده‌اند، اما این موضوع می‌تواند یک فرصت طلایی برای بازار باشد.

نرخ دلار نیما و تلاش‌های دولت برای کاهش فاصله میان نرخ آزاد و نیما است. به نظر می‌رسد که دولت در حال حرکت به سمت ارز تک‌نرخ است و این می‌تواند تاثیر قابل توجهی بر بازار داشته باشد. کاهش این اختلاف نرخ ارز و نزدیک شدن دلار آزاد و نیما به یکدیگر، به نفع اقتصاد کشور خواهد بود و به کاهش رانت‌ها و بی‌ثباتی‌های اقتصادی منجر می‌شود. بسیاری از تحلیلگران معتقدند که این موضوع به‌زودی آثار خود را در بازار خواهد گذاشت و این روند می‌تواند به روند مثبت بازار ادامه دهد.

در کنار این تحولات، انتشار گزارش‌های میان‌دوره‌ای شرکت‌ها و بررسی عملکرد آن‌ها نیز به عنوان یک عامل مهم در رشد بازار شناخته می‌شود. بسیاری از شرکت‌ها که سال مالی متفاوتی دارند، گزارش‌های خود را منتشر کرده‌اند و این گزارش‌ها می‌توانند اطلاعات مفیدی را برای سرمایه‌گذاران فراهم کنند. این گزارش‌ها به خصوص در شرایط کنونی که بازار از تحولات سیاسی و اقتصادی متاثر است، به عنوان یک سیگنال مثبت به حساب می‌آیند و باعث افزایش اعتماد به بازار می‌شوند. برخی از شرکت‌ها نیز گزارش‌های ماهانه یا سالانه خود را منتشر کرده‌اند که باعث تقویت اعتماد سرمایه‌گذاران به بازار و سهام‌های با بنیاد قوی شده است.

جریان پول یکی دیگر از عواملی است که به رشد بازار کمک کرده و تا به امروز، بسیاری از سرمایه‌گذاران نسبت به نتایج مذاکرات و تحولات سیاسی بدبین بودند، اما سرعت پیشرفت‌ها و اتفاقات غیرمنتظره باعث تغییر دیدگاه‌ها و ورود پول به بازار شده است. به نظر می‌رسد که بازار در مرحله اول ورود جریان پول قرار دارد، یعنی پول‌هایی که توسط اهالی بازار و افراد با تجربه به بازار وارد می‌شوند. این پول‌ها معمولاً به سمت سهام‌های بزرگ و لیدرهای بازار مانند بانک‌ها و شرکت‌های خودرویی حرکت می‌کنند. این مرحله اول می‌تواند آغازگر روند رشد باشد و در صورت تداوم جو مثبت و انتشار اخبار خوب، می‌توان به رشد بیشتر بازار امیدوار بود.

در زمینه سیاست‌های بازار، بحث‌های زیادی در خصوص اصلاح دامنه نوسان و شاخص‌ها وجود دارد. بسیاری از فعالان بازار معتقدند که دامنه نوسان فعلی به‌ویژه در شرایط فعلی بازار کافی نیست و باید افزایش یابد تا بتوان سرعت گردش پول و جذب سرمایه را بیشتر کرد. پیشنهاداتی مبنی بر افزایش دامنه نوسان به ۴ درصد مطرح شده است که می‌تواند به افزایش جذابیت بازار کمک کند. همچنین، تغییرات در شاخص‌ها و تعریف شاخص‌های جدید نیز به بهبود فضای بازار و نشان دادن تغییرات واقعی در آن کمک خواهد کرد.

در خاتمه باید گفت بازار سرمایه به‌طور کلی در مسیر رشد قرار گرفته و بسیاری از تحلیلگران معتقدند که این روند ادامه خواهد داشت و در صورتی که اخبار مثبت مذاکرات و تغییرات اقتصادی ادامه یابد و جریان پول وارد بازار شود، می‌توان انتظار داشت که بازار سرمایه در ماه‌های آینده شاهد رشد مستمر و پویایی باشد.