گزارش خبر
NEWSREPORT

کد خبر: ۵۱۰۵۹۸
جمعه ۱۳ تیر ۱۴۰۴ ۱۰:۴۲

تقابل فاکتورهای منفی و مثبت: آیا بورس تهران می‌تواند از بحران کنونی عبور کند؟

بورس تهران روزهای پرتنشی را می‌گذراند. بازار سهام از ابتدای هفته شاهد ریزش شدید نماگرهای سهامی و خروج بزرگ پول حقیقی از گردونه معاملات بوده است.

به گزارش خبرنگاران گروه بازارسرمایه گزارش خبر، بورس تهران روزهای پرتنشی را می‌گذراند. بازار سهام از ابتدای هفته شاهد ریزش شدید نماگرهای سهامی و خروج بزرگ پول حقیقی از گردونه معاملات بوده است. بورس بعد از جنگ ۱۲ روزه بازگشایی شد؛ اما بلافاصله با عقب‌نشینی تقاضا و توقف رشد سهام مواجه شد که این مساله باعث گردید تا سهامداران بیشتری در صف فروش بایستند.

به طور کلی، تحلیل‌ها نشان می‌دهند بازار سهام در حال تجربه یک دوره اصلاحی است که بازگشت از این مسیر به وضعیت ریسک‌های سیاسی گره خورده است. در جریان معاملات امروز اتفاقات عجیبی رخ داد و بیشترین میزان فرار پول حقیقی از بازار سهام صورت گرفت تا با خروج ۱۳هزار و ۸۲میلیارد تومان پول حقیقی از معاملات روز چهارشنبه، رسما رکورد خروج پول از تالار سهام شکسته شود.

به گزارش گروه آنلاین روزنامه دنیای اقتصاد، پس از گذشت پنج روز ناامیدکننده در بورس تهران، سرانجام پرونده معاملات بازار سهام در هفته جاری با سرخ‌پوشی کامل شاخص‌های سهامی بسته شد.

در این میان، اگرچه ارزش صف‌های فروش که از ابتدای هفته بیش از ۳۰ همت بود طی روز جاری به ۷ همت کاهش یافت. از طرفی به رغم سرخ پوشی ۹۶درصدی بازار سهام در چهار روز اخیر، در روز چهارشنبه ۴۵ درصد نمادها، جامه سبز بر تن کردند.

در معاملات امروز حقوقی‌ها نقش پررنگی داشتند و ۸۲ درصد خریدها را به خود اختصاص دادند. با حمایت حقوقی‌ها و همین طور تزریق منابع توسط صندوق تثبیت، ارزش معاملات در روز جاری به بالاترین سطح خود از دهم شهریور ماه ۱۳۹۹ رسید.

در انتهای معاملات روز چهارشنبه ارزش معاملات خرد بازار سهام به میزان ۲۷ هزار و ۴۰۳ میلیارد تومان به ثبت رسید.

خروج پول تاریخی

نماگر اصلی تالار شیشه‌ای تحت تاثیر موج خریدهای صورت گرفته توسط حقوقی‌ها، در انتهای معاملات ۰.۵درصد از کاهش روزانه خود را جبران کرد و در نهایت با ثبت کاهش ۱.۵۴درصد معادل ۴۲ هزار واحد کار خود را در سطح ۲ میلیون و ۶۸۹ هزار واحد به انتها رساند.

باتوجه به حمایت حقوقی‌ها از نمادهای بزرگتر بازار، شاخص هم‌وزن برخلاف چهار روز معاملاتی گذشته عملکرد ضعیف‌تری را به ثبت رساند.

این نماگر بورسی در انتهای معاملات روز جاری با ثبت کاهش ۱.۷۳درصد به سطح ۸۴۶ هزار واحد کاهش یافت. در معاملات روز چهارشنبه یکی از بالاترین ارزش معاملات بازار سرمایه به ثبت رسید.

ارزش معاملات خرد در روز جاری به میزان ۲۷ هزار و ۲۵۰ میلیارد تومان به ثبت رسید که آخرین مرتبه در دهم شهریور ماه چنین ارزش معاملاتی در بورس تهران رقم خورد.

در معاملات روز چهارشنبه رکورد خروج پول حقیقی شکسته شد. در جریان معاملات امروز ۱۳هزار و ۱۰۱میلیارد تومان پول توسط حقیقی ها از گردونه معاملات بازار سهام خارج شد. در معاملات امروز حقیقی‌ها باتوجه به تعطیلات پیش‌رو، به صندوق‌های درآمد ثابت روی آوردند و بیش از ۲ هزار و ۳۰۰ میلیارد تومان پول به این صندوق ها از طریق حقیقی ها تزریق شد.

بانکی‌ها که در روزهای گذشته معاملات روان تری نسبت به سایر صنایع تجربه کردند در روز جاری با ورود پول ۱۶۰میلیارد تومانی همراه شدند. به غیر از بانکی‌ها سایر صنایع بورسی در معاملات روز چهارشنبه با خروج پول حقیقی همراه شدند.

تقابل فاکتورهای منفی و مثبت

با وضعیت نابسامان رخ داده در هفته جاری، ارزش دلاری بازار سهام به سطح ۱۰۴میلیارد دلار کاهش یافت. آخرین بار۲۲ اسفند ماه ارزش دلاری بورس در این سطح بوده است.

نسبت قیمت به سود هر سهم بازار در انتهای معاملات روز چهارشَنبه به سطح ۶ واحد کاهش یافت. آخرین مرتبه در شهریور ماه ۱۴۰۳ نسبت p/e بازار در سطح فعلی بوده است.

از لحاظ هر دو متغیر یاد شده بازار سرمایه در شرایط ارزنده‌ای قرار دارد که این موضوع می‌تواند جذابیت سرمایه‌گذاری در بازار سهام را افزایش دهد. با این حال هنوز دو متغیر از بازار سهام می‌توانند مانع از تداوم روند مثبت بازار سهام شود.

اولین فاکتور منفی میانگین نرخ اخزاست. در روز چهارشنبه میانگین اخزا به سطح ۳۵درصد رسید. این نرخ در هفته‌های پرتنش ایران تا سطح ۳۷درصد نیز افزایش یافته بود.

هرچه روند صعودی اخزا ادامه یابد، طبیعتا نمی‌توان نسبت به تداوم روند صعودی بازار سهام خوش‌بین بود.

نرخ دلار توافقی نیز بدون توجه به دلار بازار آزاد همچنان از اواسط فروردین ماه امسال در سطح ۶۹ هزار تومان باقی مانده است. در روز جاری شکاف میان دلار توافقی و بازار آزاد به بیش از ۳۰ درصد رسید.

شکاف ۳۰ درصدی موجب جذابیت زدایی از بازار سهام و کاهش چشمگیر درآمدهای صنایع خواهد شد.

منبع:دنیای اقتصاد