

هنوز یک هفته از اعلام نتایج انتخابات گذشته، بانک مرکزی عزم خود را برای حل مشکل بانک‌های مسالهدار، با اعلام شروع فرآیند ادغام بانک‌های مجاز نشان داده است.

گزارش‌های تولید و فروش اردیبهشت‌ماه شرکت‌های بورسی، نشانه‌هایی از بهبود شرایط تولید و فروش این شرکت‌ها در دومین ماه فصل بهار را نمایش می‌دهد.

با مشخص شدن نتیجه انتخابات ریاست جمهوری، بازار سرمایه رشد دسته جمعی نمادهای مختلف را شاهد بود و شاخص کل یک درصد افزایش یافت.

- با معلوم شدن نتایج انتخابات، بازار سرمایه پس از سه هفته مسیر رشد خود را آغاز کرد و با بازدهی ۱ درصدی خود، کام سهامداران را شیرین ساخت. با این حال، همانطور که انتظار می‌رفت بازار شاهد رشد هیجانی نبود. هم به این دلیل که نتیجه انتخابات آنچنان دور از انتظار نبود و هم اینکه، شرایط اقتصاد کلان و محیط عمومی اقتصاد به گونه‌ای است که سد راه رشدهای خیال پردازانه و هیجانی در بازار سرمایه می‌شود. شرایط بازارهای جهانی کالا و نفت، ثبات قیمت ارز، وضعیت نظام بانکی، نرخ‌های بالای سود و رکود عمومی اقتصاد کلان، مسیر رشدهای هیجانی بازار سرمایه را مسدود ساخته است.
- عملکرد ماهانه تولید و فروش شرکت‌های بورسی در صنایع مختلف نشانه‌های امیدوارکننده‌ای در صنایع فولاد، سیمان، لبنیات، دارو، خودرو و صنعت پرداخت، نمایش داده است. در صورت تداوم تولید و فروش محصولات در خردادماه، فصل بهار امسال در بیشتر صنایع فوق‌الذکر شاهد رشد قابل توجهی خواهیم بود. شرایطی که می‌تواند به عنوان دلیلی برای رشد آرام و قابل توجیه بازار سرمایه در ماه‌های پیش رو تلقی گردد.
- با وجود افت نرخ بهره (نرخ میانگین اسناد خزانه مورد معامله در بورس تهران) در ماه اخیر و کاهش آن به محدوده ۲۱ درصد در اردیبهشت‌ماه که نسبت به نرخ ۲۵ درصدی اسفندماه به میزان قابل توجهی کمتر است، هنوز مهمترین مشکل در محیط عمومی اقتصاد کلان، ناهمسانی نرخ بهره و نرخ تورم محسوب می‌شود. نرخ تورم ۰.۲ درصدی اردیبهشت‌ماه، بار دیگر، ضرورت کاهش واقعی نرخ بهره برای ایجاد رونق را متذکر می‌شود. اقدام بانک مرکزی نسبت به شروع فرآیند ادغام و اصلاح نظام بانکی پس از یک هفته از اعلام نتایج انتخابات، سیگنال جدیت بانک مرکزی در حل معضل بانکی را به بازار مخابره کرده است. باید دید که آیا این سرعت عمل در هفته‌های آینده نیز استمرار خواهد داشت و یا نیروهای پیدا و پنهان حاکم بر اقتصاد، بار دیگر مسیر این اصلاح پردرد را با دشواری مواجه خواهند ساخت.

سکتور	وزن در بازار	بازدهی هفته	بازدهی ماه
کالای مصرفی ضروری	۲٪	۲٪	۷٪
ساختمان	۳٪	۳٪	۰٪
کالای پایه	۴۱٪	۱٪	۲٪
مصرفی بادوام	۵٪	۲٪	-۳٪
تکنولوژی	۳٪	۱٪	۱۵٪
ارتباطات	۶٪	۱٪	۶٪
حمل‌ونقل	۲٪	۷٪	۶٪
انرژی	۷٪	۰٪	۱٪
سلامت	۴٪	۱٪	۴٪
بیوتیلیتی	۳٪	۰٪	۱٪
خدمات مالی	۱۲٪	۱٪	۳٪
تجهیزات صنعتی	۴٪	۰٪	-۸٪
سایر	۶٪	۳٪	۴٪
بازدهی کل بازار (بورس و فرابورس)		۱.۲٪	۲.۳٪

بازدهی	هفته	ماه	سال
شاخص کل	۱٪	۱.۹٪	۵.۸٪
صندوق تجارت	۱.۲٪	۱.۹٪	۱۰.۹٪
صندوق کیان	۱.۸٪	۲.۲٪	—
اوراق	YTM	تغییر هفته	تغییر ماه
اسناد خزانه اسلامی	۲۱.۶٪	-۰.۶٪	-۰.۵٪
اوراق شرکتی	۲۱.۸٪	-۰.۴٪	۰.۸٪
ارز	آخرین قیمت	بازدهی هفته	بازدهی ماه
دلار	۳۷,۴۸۰	-۰.۶٪	-۰.۳٪
طلا (۱۸ عیار)	۱,۱۴۷,۸۶۰	-۰.۶٪	-۲.۱٪
بورس کالا	آخرین قیمت	بازدهی هفته	بازدهی ماه
فولاد بیلت خوزستان	۱۳۶۰۰	۰٪	۰٪
کاتد مس	۲۱۳,۸۰۰	۳.۷٪	-۰.۷٪
P.P جم	۳۸,۶۸۲	۰٪	۰٪
ورق گرم مبارکه	۱۹,۱۴۹	۰٪	-۴.۱٪