

بالا گرفتن بحث‌های انتخاباتی و افزایش ریسک انتخاب رئیس جمهور آینده ایران، محیط عمومی بازار را به سمت ریسک‌گریزی و کاهش حجم معاملات سوق داده است.

چشم‌انداز روشنی در بازار کالاهای پایه جهانی وجود ندارد و قیمت محصولات فلزی و پتروشیمی با روند کاهشی در هفته‌های اخیر همراه بوده است.

در نبود محرک‌های بیرونی برای تغییرات ارزش‌داری‌های ریسکی و در حالی که ریسک نتیجه انتخابات بیش از هر زمان دیگری بر بازار سنگینی می‌کند، بازار سهام هفته‌ای بدون نوسان چشمگیر را سپری کرد.

- شاخص بازار بورس از ابتدای سال تا کنون، ۴ درصد افزایش یافته و روند نسبتاً مناسبی در بازار سهام ایران شکل گرفت است، اما افزایش ریسک سیاسی و تاثیر بالای آن بر شرایط کشور سبب شده بسیاری از سرمایه‌گذاران در دو هفته اخیر از اقدام برای سرمایه‌گذاری خودداری کنند. به این ترتیب، هفته منتهی به ۲۰ اردیبهشت، بدون بازدهی خاصی به پایان رسید. ارزشگذاری جاری بالای بازار سهام (میانگین نسبت قیمت به درآمد ۷.۲ که در مقایسه با میانگین ۶.۵ در یک سال گذشته، ۰.۷ واحد بیشتر است)، شنیده نشدن اخبار امیدوارکننده از بازار کالاهای پایه جهانی و افزایش نرخ بهره بدون ریسک به محدوده ۲۳ درصد دلایل دیگری هستند که سبب شده افراد با احتیاط بیشتری برای سرمایه‌گذاری اقدام نماید. با این حال، انتظار می‌رود روند محتاط بازار در دو هفته آینده و پس از مشخص شدن نتیجه انتخابات، تغییر محسوسی داشته باشد و دوره‌ای از سرمایه‌گذاری هیجانی را پس از این دوران شاهد باشیم.
- در حالیکه نزدیک به ۴۰ درصد شرکت‌های فعال در بازار سرمایه مستقیماً از قیمت محصولات کالاهای پایه تاثیر می‌پذیرند، رکود و تغییرات نامساعد قیمت کالاهای پایه در بازارهای جهانی، همراه با ثبات طولانی مدت قیمت دلار در بازارهای داخلی سبب شده تا شرکت‌های تولیدکننده این محصولات، جذابیت خود را برای سرمایه‌گذاری از دست دهند. بازدهی شاخص قیمت کالاهای پایه در ۱۳ هفته منتهی به ۲۰ اردیبهشت، صفر بوده و در نتیجه، نزدیک به چهل درصد بازار در این مدت بازدهی نداشته است. در حالیکه چشم‌انداز روشنی برای رشد قیمت‌های جهانی وجود ندارد، رشد قیمت دلار در بازارهای داخلی، تنها شرطی است که می‌تواند شرایط را به نفع بخش کالاهای پایه در کشور تغییر دهد.

سکتور	وزن در بازار	بازدهی هفته	بازدهی ماه
کالای مصرفی ضروری	۲٪	۱.۳٪	۴٪
ساختمان	۳٪	-۴٪	-۳٪
کالای پایه	۴۱٪	۰٪	۲٪
مصرفی بادوام	۵٪	۲٪	۳٪
تکنولوژی	۳٪	۱٪	۲۳٪
ارتباطات	۶٪	۱٪	۲٪
حمل و نقل	۲٪	-۱.۴٪	۰.۷٪
انرژی	۷٪	-۲٪	۷٪
سلامت	۴٪	۰.۲٪	۰.۴٪
یوتیلیتی	۴٪	۲٪	۳٪
خدمات مالی	۱۲٪	۰٪	۱٪
تجهیزات صنعتی	۴٪	۱٪	۰٪
سایر	۷٪	۰٪	۶٪
بازدهی کل بازار (بورس و فرابورس)		۰٪	۲.۹٪

بازدهی	هفته	ماه	سال
شاخص کل	۰.۲٪	۲.۵۵٪	۴.۵٪
صندوق تجارت	-۰.۴٪	۱.۴٪	۹.۷٪
صندوق کیان	-۰.۸٪	۱.۴٪	—
اوراق	YTM	تغییر هفته	تغییر ماه
اسناد خزانه اسلامی	۲۲.۸٪	۰.۷٪	۰.۳٪
اوراق شرکتی	۲۲.۴٪	۰.۴٪	۰.۶٪
ارز	آخرین قیمت	بازدهی هفته	بازدهی ماه
دلار	۳۷,۵۷۰	-۰.۲٪	۰٪
طلا (۱۸ عیار)	۱,۱۳۴,۸۲۰	-۲.۴٪	-۳٪
بورس کالا	آخرین قیمت	بازدهی هفته	بازدهی ماه
فولاد بیلت خوزستان	۱۳,۶۰۰	۰٪	۰٪
کاتد مس	۲۱۶,۰۰۶	۱٪	-۶.۹٪
P.P جم	۳۹,۴۳۹	۰٪	۰٪
ورق گرم مبارکه	۱۹,۱۴۹	۰٪	-۴٪