

تأثیر انتخابات آمریکا بر بورس تهران

در حالی انتخابات ریاست جمهوری آمریکا را پیشرو داریم که نتیجه این انتخابات در تحلیل شش ماه دوم اقتصاد ایران و به خصوص بازار سهام اثرگذار است و کارشناسان بازار سرمایه معتقدند پیروزی هرکدام از دو نامزد نهایی این انتخابات، تأثیر متفاوتی بر اقتصاد ایران و به خصوص بورس خواهد داشت.

به گزارش پرسون؛ یکی از ریسک‌های تاثیرگذار بر عملکرد بازار سرمایه و بورس تهران، مسائل سیاسی است، در حالی انتخابات ریاست جمهوری آمریکا را پیشرو داریم که نتیجه این انتخابات در تحلیل شش ماه دوم اقتصاد ایران و به خصوص بازار سهام اثرگذار است.

سیگنال‌هایی که انتخاب مجدد ترامپ به بورس تهران مخابره می‌کند چه تفاوتی با انتخاب جو بایدن دارد؟ پیروزی هر کدام از دو نامزد نهایی این انتخابات، چه روندی برای اقتصاد ایران و بازار سرمایه رقم خواهد زد؟

کارشناسان بازار سرمایه معتقدند پیروزی هرکدام از دو نامزد نهایی این انتخابات، تأثیر متفاوتی بر اقتصاد ایران و به خصوص بورس خواهد داشت. اما این تأثیرات چیست؟ گروهی معتقدند در صورت انتخاب مجدد رئیس‌جمهور فعلی آمریکا، حلقه تحریم‌ها تنگ‌تر شده و میزان کسری بودجه به جهت کاهش فروش نفت و میعانات، افزایش می‌یابد.

در این صورت بازار سهام نیز با تاخیر به این موضوع واکنش نشان خواهد داد و به‌رغم کاهش درآمدهای شرکت‌های بورسی، قیمت سهام شرکت‌ها به دلایل گوناگون نظیر کاهش ارزش ریال و ارزش جایگزینی مناسب شرکت‌ها جذاب می‌شود.

از سوی دیگر عده‌ای معتقدند در صورت انتخاب نامزد دموکرات‌ها در انتخابات ریاست جمهوری، تحریم‌ها کاهش و درآمدهای دولت افزایش یافته و به تبع آن کسری بودجه کاهش یابد.

در این صورت فعالان بازار سهام انتظار دارند که ریزش قیمت‌ها در بازار ارز، اتومبیل، مسکن و سهام صورت گیرد. در همین راستا کارشناسان فعال در بازار سرمایه انتخابات پیشرو را با تقسیم‌بندی بر سه بازه زمانی مهم برای بورس تهران را مورد بررسی قرار داده‌اند؛ بازه اول تا قبل از انتخابات آمریکا، بازه دوم بعد از انتخابات آمریکا و بازه سوم قبل از انتخابات ایران است.

در این میان مهم‌ترین مساله در خصوص بازه زمانی اول فضای انتظاری بر تصمیم‌های سیاسی و اقتصادی نامزدها است. بازه زمانی دوم فاصله انتخابات آمریکا تا تعیین رئیس‌جمهور است و باید دید نامزد کدام حزب پیروز انتخابات می‌شود و استراتژی‌های مد نظر وی در مقابل ایران چه خواهد بود. بازه زمانی سوم نیز با شروع سال ۱۴۰۰ تا انتخابات ریاست جمهوری ایران در خردادماه خواهد بود. در این راستا نتیجه انتخابات آمریکا به‌طور قطع بر متغیرهای اصلی اقتصاد کشور و مفروضات تحلیلگران تأثیر خواهد گذاشت. از سوی دیگر نباید تأثیر سه نرخ اصلی یعنی سود بانکی، ارز و تورم را نیز نادیده گرفت. عواملی که هر کدام می‌تواند تأثیر قابل‌توجهی بر روند شاخص کل بورس و قیمت بازاری سهام داشته باشد.

حال باید در انتظار نتیجه انتخابات بود. شاید مانند برخی برهه‌های گذشته، بورس تهران نسبت به نتیجه این انتخابات نیز بی‌واکنش باشد یا رفتاری متفاوت را در پیش گیرد. در واقع مانند دوران شیوع بیماری کرونا و افت تمامی شاخص‌ها در بورس‌های بین‌المللی، با روندی معکوس همراه شود و مجدداً شگفتی‌ساز شود.