



وضع ارزشهای عمده و نرخ های بهره - روز سه شنبه، نگرانی پیرامون کندی رشد اقتصادی جهان، افت بیشتر بازار سهام چین، قطع روابط ایران و عربستان سعودی و به تبع آن تمایل بیشتر سرمایه گذاران به خریدین به عنوان ارز مامن، سبب شد نرخین در برابر دلار و یورو در مقطعی از معاملات به ترتیب به بالاترین سطح از اکتبر و آوریل ۲۰۱۵ برسد. نرخین در برابر لیره استرلینگ نیز به بالاترین سطح از اکتبر ۲۰۱۴ رسید. با این وجود، به دلیل تزریق حدود ۲۰ میلیارد دلار به بازار پول توسط دولت چین پس از افت ۷ درصدی بازار سهام این کشور در روز قبل، تا حدودی تقویت اولیهین محدود گردید. در این روز، نرخین در برابر دلار ۰/۴ درصد افزایش یافت. نرخین در برابر یورو پس از افت بازار سهام اروپا، به بیشترین سطح هشت ماه گذشته رسید. اما پس از تقویت مجدد شاخصهای بازار سهام اروپا، از سطح مذکور عقب نشینی نمود و در نهایت با ۱/۲ درصد افزایش به کار خود خاتمه داد. در معاملات اولیه روز سه شنبه، نرخ یورو در برابر دلار پس از کاهش به کمترین سطح یک ماه گذشته (۱/۰۷۰۹)، در نهایت ۰/۸ درصد افت را تجربه کرد. در این روز، آمار منتشره حاکی از کاهش نرخ تورم پایه منطقه یورو در ماه دسامبر برای دومین ماه متوالی بود. این امر، انتظارات پیرامون احتمال افزایش تدابیر بیشتر انگیزشی توسط بانک مرکزی اروپا را با هدف جلوگیری از کاهش تورم، تقویت می کند. روز سه شنبه، شاخص دلار در مقطعی از معاملات به بالاترین سطح یک ماه گذشته تقویت شد، اما در پایان وقت با ۰/۵ درصد رشد به ۹۹/۳۹۳ رسید. در این روز، نرخ بازده اوراق قرضه دو ساله آمریکا ۱/۰۲ درصد کاهش داشت.

بورس فلزات قیمتی - روز سه شنبه، افزایش تنشها در خاورمیانه و همچنین ریسک گریزی سرمایه گذاران به دلیل افزایش نگرانیها پیرامون رشد اقتصادی چین، موجب شد بهای طلا با وجود تقویت شاخص دلار، برای دومین روز متوالی افزایش پیدا کند. در این روز، بهای نقدی طلا و بهای طلای قراردادهای آتی آمریکا تحویل ماه فوریه هر کدام ۰/۳ درصد تقویت گردید. در زمان بروز نا اطمینانیهای سیاسی و مالی، طلا به همراهین ژاپن و اوراق قرضه آمریکا، به دلیل پوشش ریسک، سودآور بوده و یک سرمایه گذاری جایگزین محسوب می گردد. انتظار می رود تقویت فعلی طلا کوتاهمدت باشد و به زودی توجه بازار به سمت سیاستهای پولی آمریکا باز گردد. صورتجلسه نشست ماه دسامبر فدرال رزرو پیرامون اولین افزایش نرخهای بهره آمریکا در حدود ده سال اخیر، روز چهارشنبه منتشر می گردد. در این روز، بهای نقره و پلاتین به ترتیب ۱/۲ و ۰/۱ درصد تقویت گردید. بهای پالادیوم نیز ۱ درصد تضعیف گردید. شایان ذکر است بهای نقره در سال ۲۰۱۵ میلادی، ۱۱/۷ درصد افت را تجربه نموده است.

بورس نفت خام - روز سه شنبه، بی اعتنائی معامله گران نسبت به افزایش تنشها میان بزرگترین تولیدکنندگان نفت دنیا (ایران و عربستان) و تمرکز آنان بر تقویت ۰/۵ درصدی شاخص دلار و افزایش موجودی انبارهای نفت آمریکا، سبب شد بهای نفت خام بیش از ۲ درصد تضعیف گردد. برخی نمایندگان اوپک اعلام نمودند اختلاف میان ایران و عربستان به جای افزایش نگرانیها پیرامون اختلال در عرضه نفت خام، می تواند نگرانیها درباره مازاد عرضه را به واسطه امیدواری ضعیف برای کاهش تولید؛ تشدید نماید. پس از اعلان برنامه ریزی شرکت «بی پی» برای فعالیت در یک واحد بزرگ نفتی در پالایشگاه ایندیانا با ظرفیت تولید روزانه ۴۱۳ هزار و ۵۰۰ بشکه در روز که نفت بیشتری را روانه انبارهای بندر کوشینگ اوکلاهاما می کند؛ تفاوت بهای نفت آمریکا در برابر نفت برنت، ۲۵ سنت افزایش یافت. بر اساس آمار مؤسسه نفت آمریکا، موجودی انبارهای نفت این کشور در هفته گذشته ۵/۶ میلیون بشکه کاهش نشان داده، اما ذخایر بندر کوشینگ، ۱/۴ میلیون بشکه رشد داشته است. با انتشار آمار مذکور، حدود ۳۰ سنت از افت اولیه قیمت نفت جبران شده، اما پس از آن قیمتها دوباره کاهش یافتند. بدین ترتیب در پایان روز، بهای نفت برنت و آمریکا به ترتیب ۸۰ و ۷۹ سنت تضعیف شدند.

بورس وال استریت: روز سه شنبه، بهبود اندک بازار سهام آمریکا به دلیل افت ارزش سهام شرکت اپل، از بین رفت. در این روز، پس از اعلام گزارش نیکی مبنی بر انتظار کاهش تولید گوشیهای همراه مدل 6s plus و 6s آیفون، ارزش سهام شرکت اپل ۲/۵ درصد کاهش پیدا کرد. در حالی که انتشار آمارهای اقتصادی ضعیف چین در روز دوشنبه، موجب گردید بازارهای سهام دنیا سال جدید را تحت شرایط متزلزل شروع نمایند؛ کاهش بهای نفت خام و تقویت شاخص دلار نیز این شرایط را تشدید نموده است. روز سه شنبه، بانک مرکزی چین به منظور ایجاد ثبات در بازارهای این کشور، ۲۰ میلیارد دلار نقدینگی به سیستم مالی خود تزریق نمود. در این روز، افت ارزش سهام شرکت اپل بیشترین تاثیر منفی را بر شاخص اس اند پی ۵۰۰ و نزدک بر جای گذاشت. در حالی که افت ارزش سهام گلدمن ساکس بیشترین تاثیر منفی را بر شاخص داو جونز داشت. کاهش ارزش سهام شرکت های اگزان و شورون منجر به افت ۰/۸۷ درصدی بخش انرژی شاخص اس اند پی گردید. به طوری که این بخش بیشترین افت را در میان سایر بخشها به خود اختصاص داد. پس از افزایش خرید سهام شرکت فرست سولار توسط شرکت گلدمن ساکس، ارزش سهام آن ۶/۸ درصد افزایش یافت. در این روز، شاخصهای میانگین صنعتی داو جونز، اس اند پی ۵۰۰ و نزدک به ترتیب با ۰/۵۱، ۰/۲۸ و ۰/۴۷ درصد کاهش به سطوح ۱۷۰۶۲/۱، ۲۰۰۶/۹۵ و ۴۸۸۰/۰۵ واحد رسیدند.

بورس اوراق بهادار تهران - به گزارش سازمان بورس اوراق بهادار تهران شاخص کل قیمت سهام در روز سه شنبه ۱۵ دی ماه ۱۳۹۴ به رقم ۶۲۰۵۵/۹ واحد رسید که نسبت به شاخص کل روز دوشنبه ۱۴ دی ماه ۱۳۹۴ به میزان ۳۷/۸ واحد افزایش داشت.

قیمت فروش هر تن انواع فلزات غیر آهنی در بورس لندن (دلار)						
تاریخ	نوع فلز	آلومینیوم	مس	سرب	نیکل	قلع
سه شنبه ۵ ژانویه ۲۰۱۶		۱۴۷۳	۴۶۴۷	۱۷۲۸/۵۰	۸۶۲۰	۱۴۳۵۰
دوشنبه ۴ ژانویه ۲۰۱۶		۱۴۶۶	۴۶۴۵	۱۷۶۲	۸۵۱۵	۱۴۵۶۰
	روی					۱۵۴۷/۵۰
						۱۵۵۴

نرخ SDR، ارزشهای عمده، فلزات قیمتی، نفت خام و بهره بین بانکی					
نرخ سپرده سه ماهه	دوشنبه ۴ ژانویه ۲۰۱۶		سه شنبه ۵ ژانویه ۲۰۱۶		انواع ارز و فلزات قیمتی
	نیویورک	لندن	نیویورک	لندن	
۰/۰۵۰***	۱/۳۷۹۵۶	--	۱/۳۸۷۵۹	--	حق برداشت مخصوص*
-۰/۱۲۹	۱/۰۷۴۹	۱/۰۷۵۲	۱/۰۸۳۲	۱/۰۹۰۷	یورو*
۰/۵۸۹	۱/۴۶۷۶	--	۱/۴۷۱۶	--	لیره انگلیس*
-۰/۷۵۴	۱/۰۰۸۶	--	۱/۰۰۲۱	--	فرانک سوئیس
۰/۰۸۳	۱۱۹/۰۶	۱۱۸/۸۳	۱۱۹/۴۵	۱۱۸/۹۰	بین ژاپن
۰/۶۱۷	--	--	--	--	بهره دلار
--	۱۰۷۷/۸۷	۱۰۷۷	۱۰۷۴/۸۰	۱۰۸۲/۲۵	طلا
--	۱۴/۰۱	۱۴/۰۱	۱۳/۸۶	۱۴	نقره
--	۸۸۳/۸۲	--	۸۸۰	۸۹۳	پلاتین
--	۳۵/۹۷***	۳۶/۴۲**	۳۶/۷۶***	۳۷/۲۲**	نفت خام
--				۳۱/۷۹	سبد نفت اوپک

* هر واحد به دلار آمریکا ** نفت خام برنت انگلیس *** نفت خام پایه آمریکا **** نرخ بهره هفتگی



اثرات رکود اقتصادی چین و سقوط بازار سهام این کشور بر بازارهای مالی دنیا

خبرگزاری بلومبرگ ۲۰۱۶/۰۱/۰۴ (۱۳۹۴/۱۰/۱۴) - ماوریس آبستفلد، مشاور اقتصادی صندوق بین‌المللی پول طی مصاحبه‌ای که در وب سایت این نهاد منتشر شد؛ اظهار داشت: «رکود اقتصادی چین از طریق کاهش واردات و افت تقاضای این کشور برای کالاهای مصرفی، اقتصاد جهان را بیش از میزان مورد انتظار تحت تأثیر قرار داده است.» وی افزود: «پس از تلاش‌های یک ساله چین جهت جلوگیری از سقوط بازار سهام این کشور و دادن نقش بیشتر بازار در تعیین نرخ یوآن که منجر به آشفتگی بازارهای مالی دنیا گردید؛ همچنان موضوع سلامت اقتصاد چین (دومین اقتصاد بزرگ جهان)، یک مبحث کلیدی است که در سال ۲۰۱۶ نیز مورد بررسی قرار می‌گیرد.»

روز دوشنبه، به موجب سقوط یک شبه بازار سهام چین، بازارهای سهام دنیا در اولین روز کاری سال ۲۰۱۶، به طور گسترده تضعیف گردیدند. با افت شدید بازارهای مالی جهان، آبستفلد اذعان نمود: رشد اقتصادی پایین‌تر از هدف رسمی مقامات چینی، می‌تواند بازارهای مالی دنیا را با آشفتگی مجدد مواجه نماید. چالش‌های جدی اقتصاد چین پیرامون ساماندهی ضعف ترازنامه شرکت‌های دولتی، بازارهای مالی و انعطاف‌پذیری عمومی و منطقی در تخصیص منابع، همچنان به قوت خود باقی است.

آبستفلد که در ماه سپتامبر به عنوان اقتصاددان ارشد صندوق بین‌المللی پول منصوب گردید؛ گفت: «در سال ۲۰۱۶، بازارهای نوظهور در مرکز توجه قرار خواهند داشت. به موجب افزایش ریسک‌های پیش روی بازارهای نوظهور، ضروری است که فدرال رزرو، مدیریت بیشتری بر روی افزایش مجدد نرخ‌های بهره داشته باشد. کاهش ارزش واحد پولی کشورها تاکنون ثابت کرده که در مقابل بسیاری از شوک‌های اقتصادی مانند یک ضربه گیر قوی عمل نموده است.»

به نظر آبستفلد، تداوم افت شدید قیمت کالاهای اساسی از قبیل انرژی، مشکلات بیشتری را برای کشورهای صادرکننده رقم خواهد زد. از جمله این مشکلات می‌توان به افت شدیدتر ارزش واحد پولی این قبیل کشورها اشاره نمود که به شکل بالقوه می‌تواند نقاط ضعف پنهان ترازنامه را تشدید نموده و یا تورم را افزایش دهد.

آمار شاخص مدیران خرید چین و آمریکا، حاکی از رشد تولیدات کارخانه‌ای آن‌ها در ماه دسامبر می‌باشد. به طوری که شاخص مذکور برای چین با اندکی افزایش به ۴۹/۷ درصد رسیده که تا حدی پایین‌تر از میزان مورد انتظار می‌باشد. سایر اقتصادهای بزرگ آسیایی در مقابل رشد ضعیف طولانی‌مدت تولیدات کارخانه‌ای چین، تا اندازه‌ای انعطاف پذیر بوده‌اند. به گونه‌ای که شاخص مدیران خرید ژاپن تا پایان سال ۲۰۱۵، بالای ۵۰ بوده است. شاخص مذکور برای ویتنام، تایوان و کره جنوبی در ماه دسامبر از محدوده انقباض به رشد تغییر وضعیت داده است. لازم به ذکر است عدد بالای ۵۰ برای شاخص مدیران خرید، نشانگر رشد تولیدات کارخانه‌ای و زیر این عدد بیانگر انقباض می‌باشد.

بخش تولیدات غیر صنعتی چین بدون توجه به ضعف بخش صنعتی، رشد داشته است. بدین ترتیب، شاخص مدیران خرید تولیدات غیر کارخانه‌ای چین در ماه دسامبر به ۵۴/۴ (بالاترین سطح از اوت ۲۰۱۴ تاکنون) افزایش یافته است. علاوه بر این، تولید ناخالص داخلی در برخی مناطق نزدیک به سنگاپور، با ۵/۷ درصد رشد سالانه فراتر از انتظارات بوده است.