



وضع ارزهای عمده و نرخ های بهره - روز دوشنبه، به دلیل فروش مجدد نفت در بازارها و تضعیف بازار سهام آمریکا، سرمایه گذاران به ارزیابی که اغلب به نظر می رسد از ریسک کمتری در سرمایه گذاری برخوردارند نظیر یورو، فرانک سوئیس و ین ژاپن روی آوردند. در نتیجه، نرخ دلار آمریکا در برابر ین و فرانک سوئیس به ترتیب ۰/۴ و ۰/۳ درصد تضعیف شد. نرخ یورو در برابر دلار ۰/۵ درصد تقویت شد. افت بهای نفت در روز دوشنبه سبب شد تمرکز سرمایه گذاران به سوی دورنمای منفی اقتصاد دنیا معطوف گردد که از ابتدای سال ۲۰۱۶ در خلال کندی رشد اقتصادی چین و تضعیف قیمت های نفت خام تحت الشعاع قرار گرفته است. یک استراتژیست ارزی بانک بی ان پی پارینا در نیویورک اظهار داشت: ماریو دراگی، رئیس بانک مرکزی اروپا در هفته گذشته با اشاره به احتمال قریب الوقوع افزایش برنامه انگیزشی در ماه مارس، بازارها را آماده کرده است. وی افزود: «اما من تصور می کنم این امر قبل از آن که بازارها از اندکی ثبات پایدار برخوردار گردند؛ اعمال خواهد شد.» در این روز، نرخ دلار کانادا در برابر دلار آمریکا ۱ درصد کاهش نشان داد و بیشترین افت را در میان سایر ارزهای عمده به خود اختصاص داد.

بورس فلزات قیمتی - روز دوشنبه، افت مجدد بهای نفت خام و بازارهای سهام دنیا به همراه نگرانی ها پیرامون چشم انداز اقتصاد جهانی، تردیدها در خصوص سرعت افزایش نرخ های بهره آمریکا را تشدید نمود و این امر به تضعیف شاخص دلار منجر شد. در نتیجه، بهای نقدی طلا پس از رشد اولیه ۱ درصدی، در نهایت ۰/۶ درصد تقویت گردید. بهای طلای قراردادهای آتی آمریکا تحویل ماه فوریه نیز ۰/۸ درصد افزایش پیدا کرد. براساس آمارهای منتشر شده در جمعه گذشته، صندوق های پوششی و مدیران پولی، در هفته منتهی به ۱۹ ژانویه، قراردادهای خرید خود را در بازار طلا و نقره کومکس افزایش داده اند. روز دوشنبه، بهای نقره ۱/۵ درصد تقویت و بهای پالادیم ۰/۷ درصد تضعیف گردید. بهای پلاتین نیز برخلاف هفته گذشته که به کمترین سطح ۷ سال اخیر افت پیدا کرده بود؛ در این روز با ۴ درصد افزایش به بالاترین سطح دو هفته اخیر دست یافت. شرکت ایمپلا پلاتین (ایمپلاست)، دومین تولیدکننده بزرگ فلزات قیمتی در سطح جهان، اعلام نمود: خیلی زود است که بگوئیم آتش سوزی تعطیلات آخر هفته در آفریقای جنوبی، تولید پلاتین را تحت فشار قرار خواهد داد.

بورس نفت خام - روز دوشنبه، در پی انتشار خبر افزایش تولید نفت عراق به بالاترین سطح تاریخی در ماه دسامبر و به تبع آن بازگشت توجه سرمایه گذاران به اشباع بازار نفت که بهای آن را در هفته گذشته به کمترین سطح ۱۲ سال اخیر رساند؛ بهای نفت آمریکا ۵/۸ درصد (۱/۸۵ دلار) تضعیف گردید. شایان ذکر است، بهای نفت قراردادهای آتی آمریکا با ادامه افت در معاملات بعد از تعطیلی بازار، به ۲۹/۷۴ دلار در هر بشکه کاهش یافت. به زعم تحلیلگران عامل این افت غیر منطقی، تقویت بهای نفت در روزهای پنج شنبه و جمعه (بیشترین تقویت دو روزه از سال ۲۰۰۸) بود. بدین ترتیب، افت قیمت نفت خام از آغاز سال جاری تاکنون به ۲۰ درصد رسید. در این روز، وزیر نفت عراق در مصاحبه با خبرگزاری رویترز گفت: تولید میدانی نفتی جنوبی و مرکزی این کشور به سطح ۴/۱۳ میلیون بشکه در روز افزایش یافته است. یک مقام ارشد نفت عراق نیز در مصاحبه ای جداگانه، از احتمال تولید بیشتر نفت این کشور در سال جاری خبر داد. در این روز، استانداردهای چارتر پیش بینی نمود نوسانات قیمت نفت در باقیمانده فصل نخست سال جاری به قوت خود باقی بماند. این امر، باعث شد قیمت نفت تحت فشار فروش بیشتر قرار گیرد. همچنین، به اذعان تحلیلگران، انقضای قراردادهای نفت برنت تحویل ماه مارس در روز جمعه و نیز منقضی شدن قراردادهای معاملات اختیاری در روز سه شنبه به مفهوم پوشش موقعیت های فروش معامله گران تلقی گردید که بر فشار فروش نفت در این روز افزود. روز دوشنبه، یونی کوربدت و اچ اس بی سی با کاهش پیش بینی قیمت نفت در سال ۲۰۱۶، به سایر بانکها و کارگزارانی پیوسته که در پیش بینی خود تجدید نظر نزولی نموده بودند. با این وجود، برخی از موسسات از قبیل استاندارد چارتر؛ انتظار دارند قیمت های نفت تا پایان سال ۲۰۱۶ تثبیت گردد. عبدالدری، مدیر کل اوپک، روز دوشنبه در لندن گفت: «علائم موجود حاکی از برقراری توازن مجدد در بازار نفت است. تحلیلگران موسسه انرژی اسپکس نیز اظهار داشتند: موجودی جهانی نفت همچنان در ماه های آتی افزایش خواهد یافت، اما روند نزولی آن باید از اواسط سال جاری آغاز گردد. در پایان روز، بهای نفت برنت ۱/۶۸ دلار تضعیف شد.

بورس وال استریت - روز دوشنبه، بازار سهام آمریکا پس از پشت سر گذاشتن اولین تقویت هفتگی در سال جاری، به دلیل کاهش بیشتر بهای نفت خام و به تبع آن افت سهام شرکت های انرژی، تضعیف گردید. در این روز، ارزش سهام شرکت های آگرا و شورون حدود ۲ درصد تضعیف شد. ارزش سهام شرکت کونوکو فیلیپس نیز پس از اعلام بانک بارکلیز مبنی بر لزوم کاهش حداقل ۷۵ درصد سود تقسیمی شرکت مذکور، ۷ درصد کاهش یافت. بدین ترتیب، شاخص بخش انرژی اس اند پی با ۳/۲ درصد افت، بدترین عملکرد را در بین سایر بخش ها به خود اختصاص داد. در این روز، ۹ بخش از ۱۰ بخش عمده شاخص اس اند پی با کاهش ارزش مواجه شدند. ارزش سهام شرکت مک دونالد پس از انتظار گزارش فروش بهتر از انتظار فروشگاه های آن، ۱/۴ درصد تقویت شد. ارزش سهام شرکت دی. آر هورتون (بزرگترین سازنده مسکن در آمریکا) در پی انتشار گزارش ضعیف تر از انتظار درآمدی این شرکت به دلیل افت فروش مسکن در تمام مناطق به استثنای جنوب شرق آمریکا، ۴/۳ درصد کاهش یافت. روز دوشنبه، ارزش سهام شرکت تیکو اینترنشنال پس از اعلام ادغام آن با شرکت جانسون کنترلز، ۱۱/۱ درصد تقویت شد. در این روز، پس از کاهش رتبه اعتباری شرکت کاترپیلار توسط موسسه گلدمن ساکس، ارزش سهام آن ۴/۶ درصد افت نمود. در پایان معاملات روز دوشنبه، شاخص های میانگین صنعتی داو جونز، اس اند پی ۵۰۰ و ترکیبی نزدک به ترتیب با ۰/۴۷، ۰/۶۹ و ۰/۶۳ درصد کاهش به سطوح ۱۶۰۱۷/۰۲، ۱۸۹۳/۶۷ و ۴۵۶۲/۴۰ واحد رسیدند.

بورس اوراق بهادار تهران - به گزارش سازمان بورس اوراق بهادار تهران شاخص کل قیمت سهام در روز دوشنبه ۵ بهمن ماه ۱۳۹۴ به رقم ۶۸۸۵۷/۵ واحد رسید که نسبت به شاخص کل روز یکشنبه ۴ بهمن ماه ۱۳۹۴ به میزان ۱۱۱۷/۴ واحد افزایش داشت.

قیمت فروش هر تن انواع فلزات غیر آهنی در بورس لندن (دلار)

تاریخ	نوع فلز	آلومینیوم	مس	سرب	نیکل	قلع	روی
دوشنبه ۲۵ ژانویه ۲۰۱۶		۱۴۸۰/۰۰	۴۴۵۴/۰۰	۱۶۲۸/۵۰	۸۵۵۵/۰۰	۱۳۷۵/۰۰	۱۵۱۴/۵۰
جمعه ۲۲ ژانویه ۲۰۱۶		۱۴۹۷/۵۰	۴۴۶۸/۰۰	۱۶۶۵/۵۰	۸۷۲۵/۰۰	۱۳۶۲۵/۰۰	۱۵۲۷/۰۰

نرخ SDR، ارزهای عمده، فلزات قیمتی، نفت خام و بهره بین بانکی

نرخ سپرده سه ماهه	دوشنبه ۲۵ ژانویه ۲۰۱۶		جمعه ۲۲ ژانویه ۲۰۱۶		انواع ارز و فلزات قیمتی
	نیویورک	لندن	نیویورک	لندن	
۰/۰۵۹***	۱/۳۷۷۷۹	--	۱/۳۷۹۲۰	--	حق برداشت مخصوص*
-۰/۱۶۶	۱/۰۸۵۰	۱/۰۸۱۶	۱/۰۷۹۹	۱/۰۸۱۸	یورو*
۰/۵۸۹	۱/۴۲۴۹	--	۱/۴۲۶۵	--	لیره انگلیس*
-۰/۷۵۱	۱/۰۱۲۹	--	۱/۰۱۶۰	--	فرانک سوئیس
۰/۰۸۱	۱۱۸/۳۰	۱۱۸/۴۰	۱۱۸/۷۷	۱۱۸	ین ژاپن
۰/۶۲۱	--	--	--	--	بهره دلار
--	۱۱۰۴/۹۵	۱۱۰۶/۶۰	۱۰۹۶/۲۰	۱۰۹۶/۲۵	طلا
--	۱۴/۲۲	۱۴/۲۲	۱۴/۱۳	۱۴/۱۷	نقره
--	۸۶۲/۹۰	۸۶۲	۸۲۴/۱۹	۸۳۳	پلاتین
--	۳۰/۳۳***	۳۰/۵۰**	۳۲/۱۹***	۳۲/۱۸**	نفت خام
--	۲۵/۵۸	--	۲۵/۵۰	--	سبب نفت اوپک

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



عدم اشاره کرودا به افزایش تدابیر انگیزشی ژاپن

خبرگزاری بلومبرگ ۲۰۱۶/۰۱/۲۴ (۱۳۹۴/۱۱/۰۴) - هاروهیکو کرودا، رئیس بانک مرکزی ژاپن، از سفر خود به شهر داووس برای غافلگیر نمودن بازارها و بی اهمیت جلوه دادن تأثیر آشفستگی بازارهای مالی بر اقتصاد این کشور همزمان با نشست هیأت سیاستگذاری بانک مرکزی در هفته جاری؛ استفاده کرد.

وی در مصاحبه خبری با خبرگزاری بلومبرگ در سوئیس گفت: «در این مرحله، ما فکر نمی‌کنیم وضعیت کنونی بازار بیش از حد بر رفتار شرکتی تأثیرگذار باشد و نگران بخش واقعی اقتصاد کشور خود نیستیم. اما همان گونه که گفتیم؛ بازار، بازار است و بازارها می‌توانند اقتصاد واقعی را تحت تأثیر قرار دهند. بنابراین ما به دقت شرایط را رصد می‌کنیم.»

سخنرانی کرودا، پیش از اتخاذ تصمیم سخت پیرامون این که آیا برنامه تاریخی خرید دارایی‌ها را افزایش دهد یا خیر؛ صورت پذیرفت. انتظارات تورمی ضعیف، افت بهای نفت خام و معکوس شدن روند نزولی یین؛ بانک مرکزی ژاپن را برای اقدام سیاستی بیشتر تحت فشار گذاشته است. با این وجود، برخی تحلیلگران در مورد آن که این اقدام در حال حاضر چقدر تأثیرگذار خواهد بود؛ ابهام داشته و برخی دیگر اظهار می‌نمایند کرودا تنها یک انتخاب بیشتر در مجموعه سیاست پولی خود نداشته و باید آن را حفظ کند.

بر اساس سخنان کرودا، در صورت تداوم نابسامانی بازارها در ژاپن و دنیا، اقتصاد نیز تحت تأثیر قرار خواهد گرفت. وی در خلال مصاحبه خود تأکید نمود، در صورت نیاز روش‌های بسیاری برای تقویت برنامه سیاست انبساطی بانک مرکزی ژاپن وجود دارد.

انتشار آمار کلیدی اقتصاد ژاپن قبل از اطلاعیه سیاستی ۲۹ ژانویه، می‌تواند بر نتایج تصمیم‌گیری بانک مرکزی این کشور تأثیرگذار باشد. کینوشیتا، اقتصاددان ارشد شرکت نومورا سکيوریتیز که پیش‌بینی می‌نماید بانک مرکزی ژاپن تا ماه آوریل تدابیر انگیزشی را افزایش نخواهد داد؛ گفت: گزارش تولیدات صنعتی به همراه طرح‌های تولیدی ژاپن برای ماه ژانویه که صبح همان روز منتشر می‌گردد؛ می‌تواند از اهمیت خاصی برخوردار باشد.

کرودا افزود: به استثنای تأثیر قیمت‌های نفت؛ نرخ تورم ژاپن، آمریکا و اروپا به حدود ۱ الی ۱/۵ درصد در حرکت بوده و آن‌ها همچنان بر نرخ تورم هدف (۲ درصد) تأکید دارند. وی ادامه داد: «به طور یقین افت طولانی مدت بهای نفت خام و یا تداوم نابسامانی مالی، می‌تواند بر انتظارات تورمی آتی ژاپن تأثیر گذار باشد؛ اما در حال حاضر این تأثیر زیاد نیست.»

مخاطرات فزاینده یین، یکی از مهمترین دستاوردهای کرودا و برنامه موسوم به آبه نامیک دولت ژاپن را از بین می‌برد. تضعیف یین موجب دلگرمی صادرکنندگان ژاپنی شده بود، به گونه‌ای که سودآوری بسیاری از تولیدکنندگان عمده صنعتی با افت حدود ۳۰ درصدی ارزش یین از زمان تصدی شینزو آبه نخست وزیر این کشور (سه سال قبل)، افزایش قابل توجهی یافت. در حالی که بازار سهام ژاپن در روز جمعه رشد نمود، شاخص سهام این کشور موسوم به تاپیکس هنوز حدود ۱۹ درصد از بالاترین سطح تاریخی اوت ۲۰۱۵، کمتر می‌باشد. با وجود آن که نرخ ارزهای عمده در برابر دلار در سال جاری تضعیف گردیده، نرخ یین در برابر دلار ۱/۵ درصد تقویت شده است.

کرودا اشاره نمود، با آن که اوراق قرضه دولتی بزرگ‌ترین و نقدشونده‌ترین بازار این کشور محسوب می‌گردد، انواع زیادی از دارایی‌های مختلف در ژاپن مهیا می‌باشند. وی گفت: بانک مرکزی ژاپن در حال حاضر حدود یک سوم از این بازار را در اختیار دارد و برای دو سوم مابقی برنامه نداشته است.

در حالی که چین توجه بازارهای مالی دنیا را به خود جلب نموده، کرودا دیدگاه تا اندازه‌ای خوش بین نسبت به این کشور از خود نشان داد. طبق اظهارات کرودا، اقتصاد چین با ریسک سقوط شدید مواجه نبوده و بحران جهانی شبیه فروپاشی شرکت لمان برادرز آمریکا، در این کشور به چشم نمی‌خورد. وی همچنین اظهار داشت، چین باید به جای استفاده از ذخایر ارزی برای دفاع از ارزش یوآن؛ کنترل‌های سرمایه‌ای اعمال نماید.

پس از مصاحبه خبری کرودا در روز جمعه، مؤسسه گلدمن ساکس طی یادداشتی در پایان هفته اعلام نمود، افزایش تدابیر انگیزشی در ۲۹ ژانویه ممکن است؛ اما محتمل‌ترین زمان سناریو، ماه آوریل می‌باشد.