



وضع ارزهای عمده و نرخ های بهره - روز دوشنبه، افت مجدد بهای نفت خام و تردید پیرامون اثر بخشی نرخ های بهره منفی ژاپن، سبب شد سرمایه گذاران به خرید دارایی های مامن روی آورند. در نتیجه، نرخ دلار در برابر ین با ۱ درصد کاهش به پایین ترین سطح ۱۵ ماه اخیر رسید. بهای آتی نفت پس از تقویت در معاملات یک شبه، دوباره تضعیف شد و بر شاخص اعتماد و ریسک پذیری سرمایه گذاران، تأثیر منفی بر جای گذاشت. اعلان غافلگیر کننده بانک مرکزی ژاپن در تاریخ ۲۹ ژانویه، مبنی بر منفی نمودن نرخ بهره سپرده های خاص (۱- درصد)، موجب تقویت ۲ درصدی دلار گردید. اما بازارها شرایط را مورد بررسی مجدد قرار دادند و اکنون سرمایه گذاران برای خرید ین، دلار می فروشند. انتظار می رفت، اعمال نرخ های بهره منفی در ژاپن منجر به تضعیف نرخ ین گردد، زیرا در واقع سرمایه گذاران مجبور خواهند بود مبلغی برای نگهداری آن به بانک مرکزی این کشور پرداخت نمایند. اما سیاست مذکور که سیاستی با مقیاس اندک محسوب می گردد؛ فقط بر سپرده های خاص مؤثر بوده و تداوم نگرانی ها پیرامون کندی رشد جهانی اقتصاد، بر اقدام اخیر این بانک غلبه نموده است. در پایان روز، شاخص دلار با ۰/۳ درصد کاهش به ۹۶/۷۳۶ رسید. نرخ یورو در برابر دلار ۰/۵ درصد افزایش یافت.

فلزات قیمتی - روز دوشنبه، روی آوون سرمایه گذاران به خرید دارایی های امن به دلیل افت بازارهای سهام دنیا و نگرانی ها پیرامون رشد اقتصادی جهان، موجب شد بهای طلا به طور موقت از سطح روانی (۱۲۰۰ دلار در هر اونس) عبور نماید. در نتیجه، بهای طلا در مقطعی از معاملات به بالاترین سطح از ۲۲ ژوئن تاکنون (۱۲۰۰/۶۰ دلار در هر اونس) دست پیدا کرد. اما در ادامه از سطح مذکور عقب نشینی نمود و با ۱/۸ درصد افزایش به کار خود خاتمه داد. بهای طلای قراردادی آتی آمریکا تحویل ماه آوریل نیز ۳/۵ درصد تقویت گردید. ذخایر موسسه اس پی دی آر گلد تراست، بزرگ ترین صندوق سرمایه گذاری طلا در دنیا، روز جمعه با ۰/۷ درصد افزایش به ۶۹۸/۴۶ تن رسید. به اذعان معامله گران، رشد ۵ درصدی بهای طلا در هفته گذشته (بزرگ ترین رشد هفتگی از ژوئیه ۲۰۱۳) بسیاری از سرمایه گذاران را متقاعد نمود که تقویت بهای آن از شروع سال جاری، امری پایدار بوده است. براساس آمارهای روز جمعه، صندوق های پوششی و مدیران پولی در هفته منتهی به ۲ فوریه، قراردادهای خرید خود را به بالاترین سطح سه ماه اخیر افزایش دادند. روز دوشنبه، بهای نقره و پلاتین به ترتیب پس از رسیدن به بالاترین سطح از ۳ و ۹ نوامبر تاکنون، در نهایت ۲/۸ و ۲/۲ درصد افزایش را تجربه نمودند. بهای پالادیوم نیز ۲/۹ درصد تقویت گردید.

نفت خام - روز دوشنبه، در پی نشست پایان هفته وزرای نفت ونزوئلا و عربستان سعودی و بروز علائم اندک همکاری کشورهای تولید کننده نفت برای تقویت بهای آن، نگرانی ها در مورد اشباع جهانی عرضه نفت تشدید گردید. در نتیجه، قیمت های نفت خام ۲ درصد کاهش داشت. این در حالی است که اولوچو دل پیو، وزیر نفت ونزوئلا نشست خود با علی النعیمی، وزیر نفت عربستان را «مثمر ثمر» ارزیابی نمود. مورگان استنلی نیز هشدار داد روند از بین رفتن مازاد جهانی عرضه نفت قبل از سال ۲۰۱۷ آغاز نخواهد شد. مدیران پولی خالص موقعیت های خرید نفت برنت در قراردادهای آتی و اختیاری را در هفته منتهی به ۲ فوریه با ۳۱ هزار ۳۴۶ مورد افزایش به ۲۹۲ هزار و ۳۰۰ رساندند. آژانس خبری شاننا به نقل از بیژن زنگنه، وزیر نفت ایران، اعلام کرد شرکت توتال فرانسه درباره خرید روزهانه ۱۶۰ هزار بشکه نفت از ایران و تحویل آن در اروپا موافقت کرده است. این امر نشان دهنده عزم ایران برای کسب مجدد سهم از دست رفته خود در بازار پس از رفع تحریم ها می باشد. در معاملات پایانی، بهای نفت برنت و آمریکا به ترتیب ۵۳ و ۶۲ سنت تضعیف شدند.

وال استریت: روز دوشنبه، به دلیل نگرانی پیرامون رشد اقتصاد جهانی؛ ارزش سهام بانک ها و سایر شرکت های حساس به شرایط اقتصادی، تضعیف گردید. در نتیجه، شاخص های سهام آمریکا با افت مواجه شدند. با این وجود، تقویت سهام شرکت های انرژی در اواخر وقت معاملات، تا حدودی افت مذکور را محدود نمود. به طوری که شاخص انرژی اس اند پی ۰/۱ درصد رشد نمود. تردید پیرامون افزایش نرخ های بهره آمریکا با تضعیف ارزش سهام بانک ها، به کاهش ۲/۶ درصدی شاخص مالی اس اند پی منجر گردید. شاخص مذکور در سال جاری تاکنون ۱۴/۶ درصد افت داشته است. در این روز، ارزش سهام شرکت های مورگان استنلی و گلدمن ساکس به ترتیب با ۶/۹ (بیشترین افت روزهانه از نوامبر ۲۰۱۲ تاکنون) و ۴/۶ درصد کاهش، به پایین ترین سطح از سال ۲۰۱۳ تاکنون رسیدند. ارزش سهام شرکت تکنولوژی کوگنیزنت پس از انتشار گزارش ضعیف پیش بینی فروش، ۷/۷ درصد افت نمود. ارزش سهام شرکت های آمازون و فیس بوک نیز به ترتیب ۲/۸ و ۴/۲ درصد تضعیف گردید. در پایان معاملات روز دوشنبه، ارزش شاخص های میانگین صنعتی داو جونز، اس اند پی ۵۰۰ و ترکیبی نزدیک هر کدام به ترتیب با ۱/۱، ۱/۴۲ و ۱/۸۲ درصد کاهش به سطوح ۱۶۰۲۷/۰۵، ۱۸۵۳/۴۴ و ۴۲۸۳/۷۵ واحد رسیدند.

بورس اوراق بهادار تهران - به گزارش سازمان بورس اوراق بهادار تهران شاخص کل قیمت سهام در روز دوشنبه ۱۹ بهمن ماه ۱۳۹۴ به رقم ۷۵۷۸۳/۸ واحد رسید که نسبت به شاخص کل روز یکشنبه ۱۸ بهمن ماه ۱۳۹۴ به میزان ۱۲۱۴/۴ واحد افزایش داشت.

قیمت فروش هر تن انواع فلزات غیر آهنی در بورس لندن (دلار)						
تاریخ	نوع فلز	آلومینیوم	مس	سرب	نیکل	قلع
دوشنبه ۸ فوریه ۲۰۱۶		۱۴۹۶/۰۰	۴۵۷۲/۵۰	۱۷۷۴/۰۰	۸۰۵۵/۰۰	۱۵۶۷۵/۰۰
جمعه ۵ فوریه ۲۰۱۶		۱۵۳۱/۰۰	۴۶۶۹/۰۰	۱۷۸۹/۰۰	۸۴۸۵/۰۰	۱۵۲۲۵/۰۰

نرخ سپرده سه ماهه	نرخ SDR، ارزهای عمده، فلزات قیمتی، نفت خام و بهره بین بانکی			
	دوشنبه ۸ فوریه ۲۰۱۶		جمعه ۵ فوریه ۲۰۱۶	
	نیویورک	لندن	نیویورک	لندن
حق برداشت مخصوص*	۱/۳۹۴۲۷	---	۱/۳۹۸۳۸	---
یورو*	۱/۱۱۹۳	۱/۱۱۲۱	۱/۱۱۵۸	۱/۱۱۹۹
لیبره انگلیس*	۱/۴۴۳۲	---	۱/۴۵۰۲	---
فرانک سوئیس	۰/۹۸۷۰	---	۰/۹۹۰۷	---
ین ژاپن	۱۱۵/۸۵	۱۱۶/۲۳	۱۱۶/۸۷	۱۱۶/۸۰
بهره دلار	---	---	---	---
طلا	۱۱۹۴/۰۰	۱۱۹۳/۲۵	۱۱۶۵/۵۰	۱۱۵۰/۳۵
نقره	۱۵/۳۹	۱۴/۹۴	۱۴/۸۶	۱۴/۹۱
پلاتین	۹۲۶/۹۸	۹۱۳	۹۰۳	۸۹۹
نفت خام	۳۰/۲۷***	۳۳/۵۳**	۳۰/۸۹***	۳۴/۰۶**
سبد نفت اوپک	۲۹	---	۲۹/۳۰	---

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



افت ذخایر ارزی چین

خبرگزاری بلومبرگ مورخ ۲۰۱۶/۰۲/۰۷ (۱۳۹۴/۱۲/۱۸) - افت ذخایر ارزی چین به پایین‌ترین سطح چهار سال اخیر، حتی بدون شواهدی مبنی بر خروج گسترده سرمایه از این کشور، فشار را بر سیاست‌گذاران برای تقویت رشد اقتصادی چین از طریق اعمال اصلاحات ساختاری و تدابیر انبساطی مالی تشدید می‌کند.

ذخایر ارزی چین که زمانی به طور مداوم افزایش می‌یافت؛ در ماه ژانویه سال جاری ۹۹/۵ میلیارد دلار افت داشت. به دلیل تلاش بانک مرکزی چین برای تقویت نرخ یوآن، ذخایر ارزی این کشور از سال ۲۰۱۵ تاکنون بیش از ۵۰۰ هزار میلیارد دلار تقلیل یافته که اولین کاهش سالیانه بوده و تردیدها پیرامون چگونگی مقابله با این مشکل را تشدید نموده است.

در حالی که پیش‌بینی‌های منابع مختلف درباره میزان خروج جریان‌های ارزی با یکدیگر متفاوت بوده؛ اما به نظر می‌رسد مقدار زیادی از این جریانات خروجی، صرف پرداخت بدهی خارجی چین گردیده است.

تغییر محوریت اقتصاد چین به سوی مصرف و خدمات در خلال نوسانات بازار سهام و کاهش شدید تولید صنایع قدیمی از قبیل کشتی‌سازی، بر اهمیت حفظ اعتماد به دورنمای اقتصاد این کشور می‌افزاید. بر اساس گزارش شرکت چاینا اینترنشنال کپیتال، روند رو به رشد مستمر ادغام شرکت‌ها و تعطیلی واحدهای زیان‌ده به کاهش فشار بر یوآن کمک خواهد نمود.

با توجه به این که سیاست پولی می‌تواند منجر به کاهش نرخ‌های بهره و تضعیف یوآن شود؛ سیاست مالی به حصول اطمینان از عدم افت نرخ رشد اقتصادی چین به کمتر از حداقل ۶/۵ درصد مورد نظر رئیس‌جمهور این کشور، کمک بیشتری خواهد کرد.

با توجه به برگزاری گردهمایی مدیران ارشد مالی بزرگ‌ترین اقتصادهای جهان در اواخر ماه جاری در شانگهای، آمریکا نیز در زمره کشورهای خواستار اتخاذ سیاست‌های مالی بوده که از اهداف مصرفی آن‌ها حمایت خواهند کرد. احتمال دارد نشست سالیانه قانونگذاران و کنگره خلق ملی چین، طرح‌های مالی دولت را مشخص نماید. یکی از نکات مورد توجه در نشست سال گذشته، تلاش‌های صورت گرفته برای بررسی بدهی دولت محلی به منظور میسر نمودن امکان حمایت بیشتر مقامات استانی چین از رشد و مصرف بود.

از آنجایی که چین به دنبال تنوع بخشی ذخایر ارزی است؛ ذخایر طلائی خود را در ژانویه سال جاری به ۵۷/۱۸ میلیون اونس افزایش داد. تحلیل‌گران و کارشناسان گلدمن ساکس خاطر نشان ساختند ممکن است بانک مرکزی چین برای کاهش فشارهای ناشی از جریانات خروج سرمایه و ممانعت از تضعیف بیشتر یوآن، به خرید قراردادهای آتی ارز مبادرت نموده و یا این اقدام را از طریق دیگر نهادها نظیر بانک‌های تجاری انجام دهد. شایان ذکر است این قبیل اقدامات به سرعت در آمار ذخایر ماه ژانویه چین مشخص نخواهد شد.

بر اساس میانگین پیش‌بینی‌ها در بررسی بلومبرگ، نرخ برابری یوآن به دلار تا پایان سال جاری به ۶/۷۶ افت خواهد داشت. این در حالی است که بدبینانه‌ترین پیش‌بینی در این زمینه متعلق به تحلیل‌گران رابوبانک گروپ بوده که حاکی از کاهش نرخ مذکور به ۷/۵۳ می‌باشد. در حالی که نرخ برابری یوآن به دلار در سال جاری تاکنون ۱/۲۴ درصد تضعیف گردیده، در معاملات پایانی روز جمعه بازار شانگهای نرخ یوآن در برابر دلار به ۶/۵۷۵۵ دلار رسید.