



وضع ارزهای عمده و نرخ های بهره - روز دوشنبه، در پی شکست کودتای نظامی ترکیه در پایان هفته گذشته، دولت این کشور هزاران نفر از نیروهای نظامی را دستگیر و برخی از نیروهای پلیس را اخراج نمود. این امر، نگرانی ها پیرامون احتمال تشدید دور دیگری از آشفتگی های سیاسی و اقتصادی اروپا را کاهش داد و سرمایه گذاران را به خرید ارزهای پریسک ترغیب نمود. در نتیجه، نرخ دلار در برابر ین با ۱/۵ درصد تقویت، به بالاترین سطح ۳ هفته اخیر نزدیک شد. در این روز، روند نزولی لیر ترکیه در برابر دلار در ابتدای معاملات معکوس گردید و در مقطعی از معاملات با ۳ درصد رشد از پایین ترین سطح ۳ هفته اخیر رهایی یافت. اما در نهایت با ۱/۷۵ درصد افزایش به کار خود خاتمه داد. پس از اظهارات مارتین ویل، یکی از سیاست گذاران بانک مرکزی انگلیس، مبنی بر عدم نیاز میرم به کاهش نرخ های بهره این کشور و اشاره به مشکلات ناشی از کاهش بیشتر نرخ های بهره و افزایش سیاست های انبساطی؛ نرخ پوند انگلیس در برابر دلار ۰/۵۵ درصد تقویت شد. شایان ذکر است، تغییر روند معاملات نسبت به قبل از خروج انگلیس از اتحادیه اروپا، سبب شده نرخ دلار و پوند در برابر ین در هشت روز اخیر به ترتیب ۹ و حدود ۵ درصد تقویت گردد. در پایان روز، نرخ یورو در برابر دلار ۰/۳ درصد رشد نمود و شاخص دلار با اندکی تغییر به ۹۶/۵۶۰ رسید.

فلزات قیمتی - روز دوشنبه، در پی نزدیک شدن شاخص های بازار سهام وال استریت به بالاترین سطوح تاریخی و کاهش نگرانی های سرمایه گذاران پس از کودتای نافرجام در ترکیه، بهای طلا تضعیف شد. در این روز، بهای نقدی طلا که در معاملات اولیه تا سطح ۱۳۲۳/۴۳ دلار در هر اونس کاهش یافته بود؛ با جبران بخشی از افت مذکور، در نهایت با ۰/۶ درصد کاهش به کار خود خاتمه داد. بهای طلای قراردادهای آتی آمریکا نیز ۰/۱ درصد تقویت گردید. در این روز، بهای نقره و پالادیوم به ترتیب ۰/۸ و ۰/۵ درصد کاهش یافت. با این وجود، بهای پلاتین ۰/۶ درصد افزایش داشت. شایان ذکر است، پس از رای به خروج انگلیس از اتحادیه اروپا به دلیل گسیل سرمایه گذاران نگران به خرید دارایی های امن، بهای طلا در طول دو هفته ۱۰۰ دلار در اونس افزایش یافت. نظرسنجی خبرگزاری رویترز نشان می دهد که نتیجه همه پرسی انگلیس، تحلیل گران را به افزایش پیش بینی های خود پیرامون قیمت طلا در سال جاری، وا داشته است.

نفت خام - روز دوشنبه، در پی افزایش ذخایر نفت خام و محصولات پالایشی آمریکا و به تبع آن تشدید نگرانی ها پیرامون اشباع مجدد بازار نفت خام، قیمت های این ماده سیاه بیش از یک درصد کاهش یافت. در این روز، معامله گران براساس آمار شرکت جن اسکپ اظهار داشتند: ذخایر نفت بندر کوشینگ او کلاهما در هفته منتهی به ۱۵ ژوئیه ۲۶ هزار و ۴۶۰ بشکه افزایش نشان داده است. مورگان استنلی نیز با وجود پیش بینی توازن عرضه و تقاضا در بازار نفت تا اواسط سال ۲۰۱۷، به افزایش موانع بنیادی در این زمینه اشاره نمود. کودتا در ترکیه به دلیل بازگشایی تنگه بسفر در استانبول بعد از بسته شدن موقت آن، تاثیر چندانی بر افزایش بهای نفت در این روز نداشت. شایان ذکر است؛ حدود ۳ درصد صادرات جهانی نفت از بنادر دریای سیاه و منطقه کاسپین از طریق تنگه بسفر انجام می گیرد. در پایان معاملات روز دوشنبه، بهای نفت برنت و آمریکا به ترتیب ۶۵ و ۷۱ سنت تضعیف گردیدند.

بورس وال استریت: روز دوشنبه، گزارش سودآوری فراتر از انتظار بانک آو آمریکا و معامله عمده در بخش تکنولوژی، موجب گردید شاخص های اس اند پی و داو جونز به بالاترین سطوح تاریخی دست یابند. در این روز، ارزش سهام شرکت های تابعه شرکت ای آر ام هلدینگز پس از توافق برای فروش این شرکت به سافت بانک، ۴۰/۵ درصد افزایش یافت. در پی رشد ۳/۳ درصدی ارزش سهام بانک آو آمریکا، شاخص بخش مالی اس اند پی ۰/۴ درصد تقویت گردید. در این روز، افزایش مبلغ پیشنهادی خرید سهام مدیریتی شرکت مونساتو به ارزش ۶۴ میلیارد دلار توسط شرکت بایر، موجب رشد ۲/۹ درصدی ارزش سهام شرکت مونساتو شد. بدین ترتیب، شاخص بخش مواد اولیه رشد ۰/۷ درصدی را تجربه نمود. طبق آمارهای تامسون رویترز، انتظار می رود سودآوری شرکت های زیرمجموعه شاخص اس اند پی بر مبنای سالانه که در فصل اول سال جاری ۵ درصد کاهش یافته بود؛ در فصل دوم نیز ۴/۵ درصد کاهش یابد. پیش بینی می شود سودآوری شرکت های مذکور در فصل سوم و چهارم به ترتیب با افزایش ۱/۵ و ۹/۱ درصدی مواجه شود. روز دوشنبه، متوسط شاخص صنعتی داو جونز، شاخص اس اند پی ۵۰۰ و شاخص نزدک به ترتیب با ۰/۲۴، ۰/۰۹ و ۰/۵۲ درصد افزایش به سطوح ۱۸۵۳۳/۵، ۲۱۶۶/۸۹ و ۵۰۵۵/۷۸ واحد رسیدند.

بورس اوراق بهادار تهران - به گزارش سازمان بورس اوراق بهادار تهران شاخص کل قیمت سهام در روز دوشنبه ۲۸ تیر ماه ۱۳۹۵ به رقم ۷۴۱۹۶/۹ واحد رسید که نسبت به شاخص کل روز یکشنبه ۲۷ تیر ماه ۱۳۹۵ به میزان ۲/۱ واحد افزایش داشت.

قیمت فروش هر تن انواع فلزات غیر آهنی در بورس لندن (دلار)						
تاریخ	نوع فلز	آلومینیوم	مس	سرب	نیکل	قلع
دوشنبه ۱۸ ژوئیه ۲۰۱۶		۱۶۴۵	۴۸۳۹	۱۸۵۱	۱۰۳۱۰	۱۷۹۵۰
جمعه ۱۵ ژوئیه ۲۰۱۶		۱۶۸۲	۴۹۴۵/۵۰	۱۹۰۱	۱۰۳۶۰	۱۸۲۰۰

نرخ سپرده سه ماهه	نرخ SDR، ارزهای عمده، فلزات قیمتی، نفت خام و بهره بین بانکی			
	دوشنبه ۱۸ ژوئیه ۲۰۱۶		جمعه ۱۵ ژوئیه ۲۰۱۶	
	نیویورک	لندن	نیویورک	لندن
۰/۰۵۰****	۱/۳۸۸۸۳	---	۱/۳۹۳۹۲	---
۰/۳۰۶	۱/۱۰۷۶	۱/۱۰۴۶	۱/۱۰۳۷	---
۰/۵۲۳	۱/۳۲۵۵	---	۱/۳۱۸۸	---
۰/۷۶۷	۰/۹۸۲۵	---	۰/۹۸۲۸	---
۰/۰۴۰	۱۰۶/۱۵	۱۰۵/۸۰	۱۰۴/۹۱	۱۰۵/۷۰
۰/۶۹۶	---	---	---	---
---	۱۳۲۸/۹۶	۱۳۳۴/۷۰	۱۳۲۷/۹۱	۱۳۲۷
---	۲۰/۰۳	۱۹/۷۲	۲۰/۰۳	۲۰/۱۴
---	۱۰۹۲/۵۰	۱۰۸۳	۱۰۸۸	۱۰۹۲
---	۴۵/۲۴***	۴۶/۹۶**	۴۵/۹۵***	۴۷/۶۱**
---	۴۳/۳۶		۴۳/۲۴	

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



خبرگزاری بلومبرگ ۱۵ ژوئیه ۲۰۱۶ (۱۳۹۵/۰۴/۲۵) - طبق آمار بانک‌های وی تی بی کپیتال و رنسانس کپیتال، هزینه‌های منتج به کسری بودجه دولت روسیه، منجر به تزریق پی در پی روبل به سیستم مالی این کشور گردیده است. این امر، سبب شده بانک مرکزی روسیه برای اولین بار از سال ۲۰۱۱ به یک استقراض کننده محض از بانک‌های این کشور تبدیل شده و سودآوری حداقل آن در معرض آسیب قرار گیرد. اکنون سیاست‌گذاران درصددند به منظور جذب نقدینگی مازاد و جلوگیری از سرایت و تاثیر آن بر تورم، وجوه مورد نظر را به بانک‌ها بازگردانند.

دولت روسیه برای تامین کسری بودجه بیش از سه ساله خود، اقدام به تبدیل ارز خارجی یک صندوق رفاه دولتی به روبل نموده و آمادگی دارد برای سایر صندوق‌ها نیز بدین ترتیب عمل نماید. در نتیجه این امر، چاپ پول توسط بانک مرکزی روسیه، سبب انتشار حجم زیاد روبل در سیستم مالی این کشور گردیده است. برای مدیریت این مازاد نقدینگی که انتظار می‌رود از اوایل سال ۲۰۱۷ بروز نماید؛ بانک مذکور هم اکنون در حال اتخاذ تدابیری شامل مزایده‌های سپرده و فروش اوراق قرضه کوتاه مدت می‌باشد. پیامد این اقدامات هزینه‌بر، کاهش حجم نقدینگی روبل در اقتصاد روسیه است.

اشباع نقدینگی، نرخ‌های بهره بازار پول روسیه را به کمتر از نرخ مرجع بانک مرکزی این کشور، کاهش داده است. در اواخر ژوئن نرخ بهره شبانه روسیه موسوم به رونیا، به پایین‌ترین از ۱۰ درصد افت نمود و در ۴ ژوئیه به ۹/۹۳ درصد (پایین‌ترین سطح از دسامبر ۲۰۱۴) رسید. رونیا در سال جاری به طور متوسط ۱۰/۸ درصد بوده؛ این در حالی است که این نرخ در آغاز سال ۲۰۱۵ بیش از ۱۷ درصد بوده است. بانک مرکزی روسیه که نرخ بهره پایه خود را در سال گذشته یک بار کاهش داده بود؛ در ماه ژوئن نیز آن را به سطح ۱۰/۵ درصد تنزل داد.

دولت روسیه که با بیشترین کسری بودجه از سال ۲۰۱۰ تاکنون مواجه است؛ در سال ۲۰۱۵ معادل ۲/۶ هزار میلیارد روبل (۴۰/۶ میلیارد دلار) از موجودی صندوق ذخیره ارزی را به اقتصاد این کشور تزریق نمود. این رقم در سال جاری ۷۸۰ میلیارد روبل بوده که بیش از یک سوم میزان برنامه‌ریزی شده برای سال ۲۰۱۶ می‌باشد. وزارت دارایی روسیه در نظر دارد کسری بودجه دولت این کشور را در سال ۲۰۱۷ در سطح ۳/۲ درصد تولید ناخالص داخلی حفظ نماید و پس از آن با کاهش سالانه یک واحد درصدی، آن را تا سال ۲۰۲۰ متوازن کند.

بانک مرکزی روسیه از زمان ثبت آخرین زیان (سال ۱۹۹۸)، ۱/۵ هزار میلیارد روبل سودآوری داشته است؛ حتی در سال ۲۰۱۱ که سیستم مالی با وضعیت مازاد مواجه بوده، با سودآوری اندکی مواجه شده است. این بانک ۷۵ درصد از سود خود را در سال‌های ۲۰۱۰ تا ۲۰۱۵ به بودجه تزریق کرد و در سال گذشته ۱۵ درصد دیگر را نیز به بانک دولتی «ونشکونوم بنک» منتقل نمود.

بانک مرکزی روسیه تصدیق می‌کند که با تحقق وضعیت مازاد نقدینگی، ممکن است سودآوری این بانک کاهش یافته یا حتی با زیان مواجه شود. اگرچه، هرگونه تاثیر ناشی از این امر محدود خواهد بود و زیان‌های احتمالی در بلندمدت توسط این بانک جذب می‌گردد.

بانک مرکزی روسیه برای به تعویق انداختن مازاد نقدینگی، تاکنون بیش از دو سوم از ۲۰۷ میلیارد روبل اوراق قرضه دولتی را که در ابتدای سال جاری در اختیار داشت؛ به فروش رسانده است. همچنین برای اولین بار از سال ۲۰۱۳ (انتخاب خانم الویرا نابیولینا به عنوان رئیس بانک مرکزی روسیه)، این بانک به دنبال بالا بردن نرخ سپرده قانونی برای سپرده‌های غیر ارزی بانک‌ها می‌باشد.