



وضع ارزش‌های عمده و نرخ‌های بهره: روز سه‌شنبه، برخی منابع نزدیک به بانک مرکزی اروپا اعلام کردند؛ به دلیل نیاز مقامات این بانک به زمان بیشتر برای ارزیابی چشم‌انداز اقتصادی و تحولات ارزش یورو، تغییر سریع در سیاست پولی در نشست هفته آتی بعید به نظر می‌رسد. بدین ترتیب؛ نرخ یورو در مقابل دلار دچار افت شد. اما در ادامه معاملات ضمن جبران افت مذکور، در نهایت با ۰/۰۶ درصد افزایش نزدیک به بالاترین سطح سه سال اخیر (۱/۲۴۸) قرار گرفت. شایان ذکر است؛ تداوم اثرات رای اعضای حزب سوسیال-دموکرات آلمان به عدم مذاکره با حزب دموکرات مسیحی‌های محافظه‌کار طرفدار مرکل، در افت یورو در معاملات اولیه بازار اروپا در روز سه‌شنبه موثر بود. در این رو، تغییر روند نوسانات بازار سهام آمریکا موجب افزایش تقاضا برای ارزش‌های مامن یز ژاپن و فرانک سوئیس شد. در نتیجه؛ دلار در برابر ین و فرانک به ترتیب با ۰/۱۸ و ۰/۴۵ درصد کاهش به ۱۱۰/۳۲ و ۹۰/۹۵۸۶ رسید. همچنین، شاخص دلار با ۰/۰۵ درصد افت به ۹۰/۳۹۸ رسید.

فلزات قیمتی: روز سه‌شنبه، در پی تقویت شاخص دلار از پایین‌ترین سطح سه سال اخیر، بهای طلا از بالاترین سطح چهار ماه گذشته، عقب نشینی نمود. در این روز، بهای نقدی طلا و بهای طلای قراردادهای آتی آمریکا تحویل ماه فوریه هر کدام به ترتیب ۰/۲ درصد کاهش و افزایش یافت. شایان ذکر است؛ پس از افزایش نرخ‌های بهره آمریکا در سال ۲۰۱۷، بهای طلا به نسبت در سطوح بالا باقی‌مانده، اما افزایش بیشتر نرخ‌های بهره می‌تواند به دلیل افزایش هزینه فرصت نگهداری شمش طلا به عنوان یک دارایی بدون بازده مقرر شده، بر قیمت آن فشار نزولی وارد نماید. در معاملات پایانی روز سه‌شنبه، بهای نقره و پالادیوم به ترتیب ۱ و ۳ درصد تضعیف گردید. با این وجود، بهای پلاتین ۰/۲ درصد تقویت شد.

نفت خام: روز سه‌شنبه، به دلیل فروش‌های سودآورانه، بهای نفت کاهش یافت، اما سطح بالای تقاضا موجب تثبیت بهای آن نزدیک به بالاترین سطح از دسامبر ۲۰۱۴ (۷۰ دلار) شد. واردات نفت هند به دلیل توسعه ظرفیت پالایشگاهی این کشور، طی سال ۲۰۱۷ با ۱/۸ درصد افزایش به بالاترین سطح تاریخی (۴۳۷ میلیون بشکه در روز) رسید. الکساندر نواک، وزیر انرژی روسیه گفت: «بازار نفت هنوز به تعادل نرسیده است. توافق کاهش تولید جهانی باید ادامه داشته باشد. زیرا ممکن است افزایش بهای نفت به دلیل سرمای هوا باشد». شایان ذکر است؛ کاهش تولید نفت همراه با بهبود تقاضای جهانی موجب افزایش ۱۵ درصدی بهای نفت خام از اوایل دسامبر تاکنون شده است. بانک‌های کلدمن ساکس، بانک آو آمریکا مریل ریچ، سوسپه جنرال و مورگان استنلی پیش‌بینی بهای نفت در سال جدید میلادی را افزایش دادند. بر اساس آمارهای ماهانه؛ تولید نفت آمریکا از ۹/۸ میلیون بشکه در روز در ماه دسامبر به ۹/۵ میلیون بشکه در روز در حال حاضر کاهش یافته است. با این وجود، اکثر تحلیل‌گران پیش‌بینی می‌کنند؛ تولید نفت آمریکا به زودی به بیش از ۱۰ میلیون بشکه در روز خواهد رسید. همچنین اداره اطلاعات انرژی آمریکا روز سه‌شنبه اعلام کرده؛ انتظار می‌رود تولید نفت شل این کشور در ماه فوریه با ۱۱۱ هزار بشکه افزایش به ۶/۵۵ میلیون بشکه در روز برسد. در پایان وقت معاملات این روز، بهای نفت برنت و آمریکا به ترتیب ۱/۶ و ۰/۹ درصد تضعیف گردید.

بورس وال استریت: روز سه‌شنبه، پس از تضعیف دورنمای سودآوری شرکت جنرال الکتریک و اعلام هزینه بیش از ۱۱ میلیارد دلاری ناشی از پرتفوی بیمه درمانی بلند مدت و قوانین جدید مالیاتی آمریکا، سهام این شرکت ۲/۹ درصد افت نمود. این امر توام با کاهش بهای نفت و تضعیف ۱/۲ درصدی شاخص بخش انرژی، روند تقویتی بازار سهام وال استریت را با وقفه مواجه ساخت. شاخص‌های بخش مواد و صنعتی نیز به ترتیب با ۰/۹ و ۱/۲ درصد کاهش، از جمله دیگر بخش‌های عمده تضعیف شونده شاخص اس اند پی در این روز بودند. در پایان وقت این روز، شاخص نوسان سی بی او ای به بالاترین سطح بیش از یک ماه اخیر (۱۱/۶۶) تقویت شد. در پی انتشار گزارش درآمد قوی و دست‌یابی به اهداف پیش‌بینی شده شرکت‌های یونایتد هلث (بزرگ‌ترین بیمه‌گر سلامت در آمریکا) و سیتی‌گروپ (بزرگ‌ترین بنگاه خدمات مالی در جهان) در سه ماهه چهارم سال ۲۰۱۷ و افزایش دورنمای درآمدهای این شرکت‌ها در سال ۲۰۱۸، شاخص میانگین صنعتی داو جونز برای اولین بار در معاملات اولیه این روز، سطح بیش از ۲۶۰۰ واحد را تجربه نمود. شایان ذکر است؛ پس از انتشار گزارش سودآوری بالای شرکت یونایتد هلث، سهام این شرکت ۱/۹ درصد تقویت شد. طبق گزارش خیرگزاری تامسون رویترز، میزان سودآوری بیش از سه چهارم ۳۰ شرکت زیرمجموعه شاخص اس اند پی، بالاتر از پیش‌بینی‌ها بوده است. در معاملات پایانی روز سه‌شنبه، شاخص‌های میانگین صنعتی داو جونز، اس اند پی ۵۰۰ و ترکیبی نزدیک به ترتیب با ۰/۴، ۰/۳۵ و ۰/۵۱ درصد کاهش به سطوح ۲۷۶۶/۴۲، ۲۵۹۲/۸۶ و ۷۲۳۳/۶۹ واحد رسیدند.

بورس اوراق بهادار تهران: به گزارش سازمان بورس اوراق بهادار تهران شاخص کل قیمت سهام در روز سه‌شنبه ۲۶ دی ماه ۱۳۹۶ به رقم ۹۸۵۹۶/۹ واحد رسید که نسبت به شاخص کل روز دوشنبه ۲۵ دی ماه ۱۳۹۶ به میزان ۶۵۲/۹ واحد افزایش داشت.

قیمت فروش هر تن انواع فلزات غیر آهنی در بورس لندن (دلار)							
تاریخ	نوع فلز	آلومینیوم	مس	سرب	نیکل	قلع	روی
سه شنبه ۱۶ ژانویه ۲۰۱۸		۲۱۷۲	۷۰۲۳	۲۵۴۲/۵۰	۱۲۴۱۵	۲۰۳۵۵	۳۴۲۹
دوشنبه ۱۵ ژانویه ۲۰۱۸		۲۲۲۷/۵۰	۷۱۸۰	۲۵۸۲	۱۲۸۳۵	۲۰۴۵۰	۳۴۷۴

نرخ SDR، ارزش‌های عمده، فلزات قیمتی، نفت خام و بهره بین بانکی					
نرخ سپرده سه ماهه	سه شنبه ۱۶ ژانویه ۲۰۱۸		دوشنبه ۱۵ ژانویه ۲۰۱۸		انواع ارز و فلزات قیمتی
	نیویورک	لندن	نیویورک	لندن	
۰/۷۸۶***	۱/۴۲۸۶۵	-	-	-	حق برداشت مخصوص*
-۰/۳۸۱	۱/۲۲۵۹	۱/۲۲۲۳	۱/۲۲۶۴	۱/۲۲۵۸	یورو*
۰/۵۲۲	۱/۳۷۹۰	-	۱/۳۷۹۴	-	لیره انگلیس*
-۰/۷۳۸	۰/۹۵۹۴	-	۰/۹۶۳۱	-	فرانک سوئیس
-۰/۰۳۵	۱۱۰/۴۵	۱۱۰/۷۵	۱۱۰/۵۳	۱۱۰/۵۸۵	ین ژاپن
۱/۷۳۴	-	-	-	-	بهره دلار
---	۱۳۳۷/۰۴	۱۳۳۳/۸۵	-	۱۳۳۹/۲۵	طلا
---	۱۷/۱۷	۱۷/۱۰	-	-	نقره
---	۹۹۸	۹۹۴/۵۰	-	۱۰۰۲	پلاتین
---	۶۳/۷۳***	۶۹/۱۵**	-	-	نفت خام
---	۶۷/۵۴	۶۷/۷۸	-	-	سبد نفت اوپک

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

احتمال توقف تقویت روپیه به دلیل کاهش رشد اقتصادی

خبرگزاری بلومبرگ مورخ ۲۰۱۸/۰۱/۱۵ (۱۳۹۶/۱۰/۲۵) - از آن جایی که بخش اعظم نفت مورد نیاز هند وارداتی است، افزایش بهای انرژی موجب بالا رفتن نرخ تورم و بدتر شدن وضعیت تامین مالی بخش عمومی این کشور شده و روپیه را با عوامل تضعیف کننده مواجه می نماید. از این رو، تحلیل گران احتمال می دهند، تقویت اخیر روپیه به بالاترین سطح ۳۲ ماه گذشته، کوتاه مدت باشد.

در سال ۲۰۱۷، کاهش تورم، تثبیت قیمت کالاهای اساسی و تعدد اصلاحات سیاستی منجر به ورود ۳۰ میلیارد دلار سرمایه خارجی به بازار سهام و اوراق قرضه هند و تقویت روپیه برای نخستین بار طی ۷ سال اخیر شد.

اما اکنون، افزایش قیمت نفت به بالاترین سطح ۳ سال اخیر و کاهش رشد اقتصادی، چشم انداز اقتصاد هند را با ابهام مواجه نموده است. آمارهای روز جمعه نشان داد؛ کسری بودجه سال مالی ۲۰۱۸ این کشور در پایان ماه نوامبر بیش از میزان هدف گذاری بوده و نرخ تورم در ماه دسامبر به بالاترین سطح ۱۷ ماه اخیر رسیده است. نرخ بازده در بازار اوراق قرضه دولتی نیز برای پنجمین ماه متوالی افزایش داشته است. از سوی دیگر، به دلیل پیش بینی کاهش سرعت رشد اقتصادی هند به پایین ترین سطح ۴ سال اخیر، نخست وزیر نارندا مودی درصدد اتخاذ تدابیری در بودجه ماه فوریه برای احیاء اقتصاد این کشور می باشد. بنابراین، معامله گران خود را برای افزایش احتمالی مخارج دولت آماده می کنند.

آدیتیا پوگالیا، مدیر بازارهای مالی گروه ان بی دی امارات که در رتبه بندی فصلی بلومبرگ، رتبه دوم بالاترین دقت پیش بینی را دارد، گفت: «بودجه می تواند به شکلی تنظیم شود که به تقویت روپیه در سال ۲۰۱۸ منجر شود. اما اشتباه در مورد کسری بودجه می تواند نااطمینانی ها در این رابطه را تشدید نماید.»

بر اساس پیش بینی گروه مالی مذکور، نرخ روپیه در برابر هر دلار تا پایان ماه مارس به ۶۵ کاهش می یابد. همچنین بانک میزوهو و کارشناسان شرکت کننده در نظرسنجی بلومبرگ پیش بینی کردند؛ نرخ روپیه در برابر دلار به ۶۵/۶۰ و ۶۴/۵۰ کاهش خواهد یافت. شایان ذکر است؛ نرخ روپیه در ۸ ژانویه به بالاترین سطح از آوریل ۲۰۱۵ (۶۳/۲۴۶۳) و روز دوشنبه گذشته با ۰/۳ درصد افزایش به ۶۳/۴۱۷۵ رسید.

ویشنو وارانتن، مدیر ارشد بخش اقتصاد و انرژی بانک میزوهو سنگاپور در این خصوص گفت: «نقطه بحرانی این است که نامساعد شدن بنیان های اقتصادی می تواند منجر به کاهش تمایل به سرمایه گذاری در روپیه شود.» وی افزود؛ تقویت روپیه بیشتر وابسته به تضعیف دلار است که تضعیف بیشتر آن مورد تردید می باشد.

موسسه کوتاک سکيوريتيز اعلام کرد: علت بدبینی ها نسبت به روپیه آن است که تقویت های اخیر آن به پشتوانه رشد اقتصادی نبوده و اغلب در معرض تضعیف قرار داشته است.

آیندیا بانرجی، تحلیل گر اقتصادی گفت: «موضوع اصلی نگران کننده در خصوص روپیه، افزایش قیمت کالاهای اساسی است که به نفع آن نبوده و نگرانی ها پیرامون کاهش رشد اقتصادی و افزایش کسری بودجه فقط منجر به تشدید بیشتر امکان افت روپیه می شود.»