



وضع ارزهای عمده و نرخ‌های بهره: روز دوشنبه، به دلیل تقاضای سرمایه‌گذاران به خرید دارایی‌های امن در پی افت بازار سهام آمریکا، نرخ بازده اوراق قرضه ۱۰ ساله آمریکا به بالاترین سطح از ژانویه ۲۰۱۴ (۲/۸۸۵ درصد) افزایش یافت. در نتیجه؛ شاخص دلار تقویت شد. همچنین، انتشار گزارشی از افزایش شاخص مدیریت عرضه صنایع خدماتی آمریکا به بالاترین سطح ۱۲ سال و نیم گذشته در ماه ژانویه، از تقویت شاخص دلار حمایت کرد. بدین ترتیب؛ شاخص دلار با ۰/۳۳ درصد افزایش به ۸۹/۴۸۸ رسید. در این روز، نرخ یورو در برابر دلار با ۰/۳۹ درصد کاهش به ۱/۲۴۱۲ رسید. اما به دلیل اظهارات خوش‌بینانه ماریو دراگی، رئیس بانک مرکزی اروپا، یورو افت اولیه خود را جبران نمود. با این وجود، دراگی گفت: رشد اخیر یورو می‌تواند چشم‌انداز مثبت قیمت‌ها را تضعیف نماید. همچنین، نرخ دلار در برابر یورو ۰/۵۶ درصد کاهش به ۱۰۹/۴۸ رسید.

فلزات قیمتی: روز دوشنبه، افت بازارهای سهام، کمک کرد تا بهای طلا بخشی از زیان خود در معاملات روز جمعه را جبران نماید. در نتیجه؛ بهای نقدی طلا تثبیت و بهای طلای قراردادهای آتی آمریکا تحویل ماه آوریل ۰/۱ درصد افت نمود. شایان ذکر است؛ طلا در روز جمعه بزرگترین افت یک روزه (۱/۲ درصد) طی دو ماه گذشته را تجربه کرد. بهای پلاتین نیز نزدیک به کمترین سطح سه هفته گذشته (۹۸۶/۲۴ دلار در هر انس) تثبیت شد. همچنین، بهای نقره و پالادیوم به ترتیب ۰/۸ درصد افزایش و ۱/۵ درصد کاهش داشت.

نفت خام: روز دوشنبه، افزایش تولید نفت آمریکا، ضعف بازارهای فیزیکی، تقویت ارزش دلار و فشار ناشی از افت گسترده بازارهای کالا و سهام آمریکا منجر به تضعیف بهای نفت شد. تحلیل‌گران، افزایش هفتگی عرضه نفت آمریکا برای دومین هفته متوالی را پیش‌بینی نمودند. در حالی که قیمت نفت به بالاترین سطح حدود سه سال اخیر رسیده بود، تحت فشار افزایش تولید نفت آمریکا قرار گرفت. این امر می‌تواند تهدیدی برای تلاش اوپک جهت حمایت از بهای نفت محسوب گردد. در پایان معاملات روز دوشنبه، بهای نفت برنت و نفت آمریکا به ترتیب ۹۶ سنت و ۱/۳ دلار کاهش یافت.

بورس وال استریت: روز دوشنبه، به دلیل نگرانی‌ها پیرامون ادامه روند افزایشی بازده اوراق قرضه و نرخ تورم آمریکا در پی انتشار گزارش اشتغال ماه ژانویه این کشور در روز جمعه، بازارهای سهام تضعیف شد. با توجه به افت بیش از ۴ درصدی شاخص‌های اس اند پی ۵۰۰ و صنعتی داووجونز (بیشترین درصد افت روزانه هر دو شاخص از اوت ۲۰۱۱)، بازار سهام آمریکا در معاملاتی پرنوسان به شدت سقوط کرد. شاخص داووجونز با ۱،۶۰۰ واحد کاهش، از ابتدای سال جاری میلادی تاکنون، ۱/۵ درصد تضعیف شد. همچنین، شاخص اس اند پی ۵۰۰ با عقب‌نشینی از روند تقویتی خود در سال ۲۰۱۸، تا کنون ۰/۹ درصد در سال جاری میلادی کاهش داشته است. با وجود کاهش بازارهای سهام آمریکا، کاخ سفید اعلام کرد؛ بنیادهای اقتصاد این کشور قوی می‌باشد. روز دوشنبه، بخش‌های مالی، بهداشت و صنعتی با بیشترین کاهش همراه بودند. اما به دلیل افت ۱/۷ درصدی ارزش تمام بخش‌های اصلی شاخص اس اند پی، روند نزولی به طور گسترده‌ای افزایش یافت. همچنین، تمام ۳۰ بخش برتر شاخص صنعتی داووجونز، معاملات این روز را با افت به پایان رساندند. روز دوشنبه، شاخص نوسانات سی بی او ای با ۲۰ واحد افزایش به ۳۰/۷۱ واحد (بالاترین سطح از اوت ۲۰۱۵) رسید. در پایان معاملات این روز، شاخص‌های میانگین صنعتی داووجونز، اس اند پی ۵۰۰ و ترکیبی نزدیک به ترتیب با ۴/۶، ۴/۱۰ و ۳/۷۸ درصد کاهش به سطوح ۲۴۳۴۵/۷۵، ۲۶۴۸/۹۴ و ۶۹۶۷/۵۳ واحد رسیدند.

بورس اوراق بهادار تهران: به گزارش سازمان بورس اوراق بهادار تهران شاخص کل قیمت سهام در روز دوشنبه ۱۶ بهمن ماه ۱۳۹۶ به رقم ۹۸۰۳۳/۵ واحد رسید که نسبت به شاخص کل روز یکشنبه ۱۵ بهمن ماه ۱۳۹۶ به میزان ۲۲۵/۴ واحد افزایش داشت.

قیمت فروش هر تن انواع فلزات غیر آهنی در بورس لندن (دلار)						
نوع فلز	آلومینیوم	مس	سرب	نیکل	قلع	روی
دوشنبه ۵ فوریه ۲۰۱۸	۲۲۰۲	۷۰۵۰	۲۶۴۶	۱۳۵۴۰	۲۱۷۵۰	۳۵۶۴
جمعه ۲ فوریه ۲۰۱۸	۲۲۲۸	۷۰۶۶	۲۶۸۳	۱۳۷۹۵	۲۱۷۷۰	۳۵۷۷

نرخ SDR، ارزهای عمده، فلزات قیمتی، نفت خام و بهره بین بانکی	جمعه ۲ فوریه ۲۰۱۸		دوشنبه ۵ فوریه ۲۰۱۸		نرخ سپرده سه ماهه
	لندن	نیویورک	لندن	نیویورک	
حق برداشت مخصوص*	-	۱/۴۵۷۷۳	-	۱/۴۵۴۷۰	۰/۷۸۷***
یورو*	۱/۲۴۹۰	۱/۲۴۵۹	۱/۲۴۵۵	۱/۲۳۶۸	-۰/۳۸۱
لیره انگلیس*	-	۱/۴۱۱۹	-	۱/۳۹۵۴	۰/۵۲۳
فرانک سوئیس	-	۰/۹۳۱۲	-	۰/۹۳۱۷	-۰/۷۴۷
ین ژاپن	۱۰۹/۸۷	۱۱۰/۱۵	۱۰۹/۷۴	۱۰۹/۱۲	-۰/۰۵۷
بهره دلار	-	-	-	-	۱/۷۹۳
طلا	۱۳۳۱/۱۵	۱۳۳۵/۲۶	۱۳۳۳/۶۰	۱۳۳۴/۴۰	---
نقره	۱۷/۱۴	۱۶/۷۳	۱۶/۸۸	۱۶/۷۲	---
پلاتین	۹۹۷	۹۹۳/۵۰	۹۹۵	۹۸۶/۲۴	---
نفت خام	۶۸/۶۲**	۶۵/۳۳***	۶۷/۶۲**	۶۴/۱۵***	---
سبد نفت اوپک	۶۷/۰۵	---	---	۶۵/۷۰	---

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

اقتصاد آمریکا، خطری بزرگ‌تر از چین برای بازارهای آسیا

خبرگزاری بلومبرگ مورخ ۲۰۱۸/۰۲/۰۲ (۱۳۹۶/۱۱/۱۳) - اقتصادهای آسیایی ممکن است به طور فزاینده‌ای به چین وابسته شوند. اما سیاست‌گذاران چینی با افزایش بدهی این کشور به بالاترین سطح تاریخی مواجه هستند، لذا مخاطرات بازارهای منطقه آسیا بیشتر به اقتصاد آمریکا مرتبط می‌شود.

روز چهارشنبه، ژانگ ژیمینگ، رئیس بخش تحقیقات چین در اچ‌اس‌بی‌سی هلدینگ طی مصاحبه‌ای در هنگ‌کنگ اظهار داشت؛ افزایش سریع نرخ‌های بهره آمریکا و رشد ارزش دلار، خطری به مراتب بزرگ‌تر از اقتصاد چین برای بازارهای نوظهور آسیایی محسوب می‌شود. دلار، به عنوان ارز غالب در سیستم مالی جهان بوده و رکورد فروش اوراق قرضه خارجی توسط وام‌گیرندگان آسیایی اهمیت آن را برای آسیا افزایش داده است.

ژانگ افزود: «کشورهای آسیایی به اقتصاد چین وابسته شده‌اند. اما از دیدگاه ارز و هزینه‌های تامین مالی، بیشتر به دلار وابسته‌اند. با نگاهی به روند صعودی انتشار دلار، می‌توان به این موضوع پی برد. حتی فروش اوراق قرضه طی چند سال اخیر افزایش یافته است.»

در حالی که بخش اعظمی از بازار اوراق قرضه دلاری آسیا توسط سرمایه‌گذاران بومی منطقه نگهداری می‌شود، اما پویایی‌های اقتصاد آمریکا هم‌چنان به عنوان عامل کلیدی برای هزینه‌های وام‌گیری می‌باشد. لازم به ذکر است؛ انتظار می‌رود حجم اوراق قرضه دلاری آسیا طی دو سال آینده به یک هزار میلیارد دلار برسد.

ژانگ با اشاره به قیمت‌گذاری بر مبنای اوراق خزانه‌داری آمریکا به جای محاسبه هزینه‌های تامین مالی بر مبنای یوان، گفت: «شما هنوز به جای یوان، بر مبنای دلار قیمت‌گذاری می‌کنید و در صورت تقویت دلار در پایان روز، بایستی یوان بیشتری پرداخت نمایید.»

در حالی که افزایش‌های اخیر بازده اوراق قرضه آمریکا موجب تقویت نرخ‌های اوراق قرضه دلاری آسیا شده، تضعیف دلار به مصون ماندن بازارهای نوظهور از فشارهای مالی کمک کرده است. در غیر این صورت، اقتصادهای آسیایی که از اهرم‌های مالی بیشتری استفاده نموده‌اند، می‌توانند با آزمون تنش مواجه شوند.

ژانگ اظهار داشت: «در صورت دگرگونی اوضاع اقتصادی، اهرم‌های مالی با اهمیت خواهد بود. تسریع افزایش نرخ‌های بهره و ارزش دلار منجر به تغییر سریع‌تر اوضاع اقتصادی می‌گردد و این امر می‌تواند تشدید شود.»

ژانگ گفت: «هرچند بیشتر کشورهای آسیایی، چین را به عنوان شریک تجاری برتر برای خود می‌دانند، اما نقش دلار به مراتب از تاثیر یوان بیشتر بوده و این امر غیرطبیعی نیست. قرن‌ها پیش، چین به عنوان بزرگ‌ترین اقتصاد جهان و فعال در تجارت محسوب می‌شد. با این وجود، یوان به طور عمده به استفاده‌های داخلی محدود بود.»

مطابق تحلیل موسسه جی پی مورگان چیس اند سی او، از آمار بانک تسویه بین‌المللی؛ از زمان بحران مالی جهانی، اعتبارات غیرمالی بخش خصوصی در اقتصادهای نوظهور آسیایی به جز چین، به بیش از ۱۰۰ درصد تولید ناخالص داخلی افزایش یافته است. همچنین، در حالی که اهرم‌های مالی در بازارهای توسعه‌یافته کاهش یافته، استفاده از این اهرم‌ها در چین افزایش یافته است.