



اخبار اقتصادی روز

بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
BANK MARKAZI JOMHOURI ISLAMI IRAN

اداره مطالعات و سازمان های بین المللی
INTERNATIONAL ORGANIZATIONS AND STUDIES DEPT.

سال: پنجاه و سوم، شماره ۶۸
شنبه ۲۴ شهریور ماه ۱۳۹۷ (۱۵ سپتامبر ۲۰۱۸)

وضع ارزهای عمده و نرخ های بهره: روز چهارشنبه، در پی گزارش تلاش مقامات ارشد آمریکا برای شروع مذاکرات تجاری با چین، تقاضای ارز مأمَن دلار کاهش یافت. همچنین، تقویت یورو و لیره استرلینگ در پی حمایت علنی نمایندگان حامی برگزیت از ترزا می، دلار را تحت فشار قرار داد. بدین ترتیب، شاخص دلار با ۰/۴۹ درصد افت به ۹۴/۷۸۷ رسید. نرخ لیره استرلینگ و یورو در برابر دلار به ترتیب ۰/۱۸ و ۰/۲۶ درصد تقویت گردید. روز چهارشنبه، وزارت کار آمریکا اعلام کرده شاخص قیمت تولیدکننده این کشور در ماه اوت ۰/۱ درصد تضعیف (نخستین بار طی ۱/۵ سال گذشته) گردید. طبق آخرین بیانیه فدرال رزرو؛ به موجب نگرانی های کسب و کار ناشی از تنش های تجارت بین المللی، سرعت رشد اقتصادی آمریکا طی هفته های اخیر ملایم بوده است. در این روز، تضعیف دلار موجب جبران تضعیف دلار از راه های بازارهای نوظهور (از جمله روپیه هند) طی معاملات اولیه شد. **روزی پنجشنبه**، انتشار آمار افزایش کمتر از انتظار قیمت های مصرف کننده آمریکا در ماه اوت، موجب تضعیف شاخص دلار به کترین سطح حدود ۱/۵ ماه گذشته شد. در نتیجه؛ دیدگاه معامله گران پرامون شتاب نرخ تورم این کشور تغییر یافت. علانی مبنی بر کاهش تنش های تجاری بین چین و آمریکا بعد از توافق این دو کشور برای شروع مجدد مذاکرات تجاری، از جمله عوامل موثر بر افت شاخص دلار در این روز بود. علی رغم رشد کمتر از انتظار شاخص مصرف کننده، معامله گران دیدگاه خود در خصوص احتمال افزایش ۰/۲۵ واحد درصدی نرخ های بهره کوتاه مدت آمریکا (افزایش به سطح ۲/۲۵ درصد) در نشست سیاسی آئی این بانک طی دو هفته آینده را تغییر ندادند. همچنین، تحلیل گران، افزایش نرخ های بهره (برای چهارمین مرتبه) در ماه دسامبر سال جاری میلادی را پیش بینی نمودند. لازم به یادآوری است؛ در این روز، به دلیل امیدواری ها برای توافق تجاری بریتانیا و اتحادیه اروپا قبل از خروج بریتانیا از منطقه یورو تا ماه مارس سال آینده، نرخ دلار در برابر یورو و پوند در برابر دلار در مقطعی از معاملات این روز به بیشترین سطح ۶ هفته اخیر رسید، اما در نهایت با ۰/۴۴ درصد افزایش به ۱/۳۱۰۵ رسید. روز پنجشنبه، بانک مرکزی ترکیه با هدف تقویت لیر و کاهش نگرانی سرمایه گذاران در خصوص نفوذ رئیس جمهور این کشور در سیاست پولی این بانک، نرخ بهره پایه را ۰/۶۲۵ واحد درصد افزایش داد. در پایان وقت معاملات روز پنجشنبه، نرخ لیر در برابر دلار ۳/۹۹ درصد تقویت شد. **روز جمعه**، انتشار آمارهای اقتصادی قوی آمریکا، افزایش تقاضای ارز مامن دلار در پی دستور ترامپ به وضع تعرفه بر ۲۰۰ میلیارد دلار کالای وارداتی از چین و افزایش نرخ بازده اوراق قرضه ۱۰ ساله خزانه داری آمریکا به ۳ درصد، موجب افزایش ۰/۴ درصدی شاخص دلار و رسیدن به سطح ۹۴/۹۲۶ شد. شاخص خرده فروشی آمریکا در ماه اوت، ۰/۱ درصد (کمترین رشد طی ۶ ماه گذشته) افزایش یافت، اما بازبینی صعودی آمارهای ماه ژوئیه، چشم انداز بهبود شاخص هزینه های مصرف کننده در فصل سوم را تقویت نمود. روز جمعه، نرخ یورو در برابر دلار پس از رسیدن به بالاترین سطح ۲ هفته اخیر، در نهایت با ۰/۵ درصد کاهش به ۱/۱۳۳۲۵ رسید. نرخ لیره استرلینگ در برابر دلار نیز پس از افزایش به بالاترین سطح از ۳۱ ژوئیه (۱/۳۱۴۵)، در نهایت ۰/۳ درصد تضعیف گردید.

فلزات قیمتی: روز چهارشنبه، ایمندها به افزایش امتیازات اعطایی کانادا به منظور حل اختلافات موجود در مورد بازنگری قرارداد تجارت آزاد آمریکای شمالی (فتا)، باعث تضعیف شاخص دلار شد. در نتیجه؛ بهای طلا رشد کرد. در این روز، بهای نقدی طلا و بهای طلای قراردادهای آتی آمریکا تحویل ماه دسامبر به ترتیب ۰/۸ و ۰/۷ درصد افزایش یافت. روز چهارشنبه، بهای نقره، پلاتین و پالادیوم به ترتیب ۰/۹، ۱/۵ و ۰/۲ درصد تقویت شد. **روز پنجشنبه**، در پی تسامیل سرمایه گذاران برای خرید دارایی های ریسک دار به جای طلای مامن، در خلال امیدواری ها برای دور جدید مذاکرات تجاری آمریکا و چین، قیمت های طلا کاهش داشت. در این روز، بهای نقدی طلا بعد از تقویت اولیه به بالاترین سطح از ۲۸ اوت (۱۲۱۲/۴۹ دلار در هر اونس)، در نهایت ۰/۳ درصد تضعیف شد. شایان ذکر است؛ بهای طلا در معامله روز قبل ۰/۷ درصد رشد (بیشترین تقویت روزانه از ۲۴ اوت) نشان داد. بهای طلای قراردادهای آتی آمریکا تحویل ماه دسامبر نیز ۰/۲ درصد افت نمود. روز پنجشنبه، بهای نقره بعد از تقویت اولیه به بالاترین سطح ۹ روز اخیر (۱۴/۳۴ دلار در هر اونس)، در نهایت در سطح ۱۴/۲۱ دلار در هر اونس تثبیت شد. پلاتین نیز بعد از افزایش به بالاترین سطح یک ماه گذشته (۸۱۲/۳۰ دلار در هر اونس)، در نهایت ۰/۳ درصد تقویت گردید. بهای پالادیوم نیز ۰/۹ درصد رشد داشت. **روز جمعه**، پس از دستور ترامپ به دستیارانش برای افزایش تعرفه های واردات چین، دلار آمریکا در برابر یو آن چین تقویت شد. در نتیجه؛ بهای طلا افت نمود. بهای طلای نقدی که در روز پنجشنبه به بالاترین سطح از ۲۸ اوت رسیده بود، روز جمعه ۰/۵ درصد کاهش یافت. بهای طلا در هفته جاری؛ پس از سه هفته افت، ۰/۱ درصد رشد فنگی را تجربه کرد. همچنین، بهای طلای قراردادهای آتی آمریکا تحویل ماه دسامبر نیز ۰/۶ درصد افت نمود. روز جمعه، بهای نقره و پالادیوم هر کدام ۰/۴ درصد و بهای پلاتین ۰/۹ درصد تضعیف شد.

نفت خام: روز چهارشنبه، در پی کاهش فراتر از انتظار ذخایر نفت آمریکا و تشدید نگرانی ها پیرامون عرضه جهانی نفت به دلیل تحریم های آمریکا علیه ایران، قیمت های قراردادهای آتی نفت افزایش و بهای نفت برنت به سطح ۸۰ دلار در هر بشکه رسید. در این روز، اداره اطلاعات انرژی آمریکا اعلام کرده؛ ذخایر نفت این کشور در هفته گذشته، ۵۳ میلیون بشکه افت داشت. شایان ذکر است؛ ذخایر نفت این کشور در ماه اوت ۸۰۵ هزار بشکه ای این ذخایر بود. در این روز، وزیر انرژی روسیه، ضمن هشدار در مورد تاثیر تحریم های آمریکا علیه ایران، گفت؛ بازارهای جهانی نفت به دلیل ریسک های جغرافیایی- سیاسی و اختلالات عرضه، شکننده بوده و روسیه می تواند در صورت نیاز، تولید نفت خود را افزایش دهد. او یک رشد تقاضای نفت در سال ۲۰۱۹ را ۱/۴۱ میلیون بشکه در روز پیش بینی کرد که ۲۰ هزار بشکه از پیش بینی قبلی، کمتر است. در معاملات پایانی، بهای نفت برنت و آمریکا به ترتیب ۶۸ سنت و ۱/۱۲ دلار افزایش یافت. **روز پنجشنبه**، تمرکز سرمایه گذاران روی خطر کاهش تقاضای نفت علی رغم افت عرضه، به دلیل بحران های بازارهای نوظهور و تنش های تجاری، موجب تضعیف بیش از ۲ درصدی قیمت های نفت و عقب نشینی بهای نفت برنت از بالاترین سطح ۴ ماه اخیر شد. در این روز، آژانس بین المللی انرژی در خصوص ریسک های اقتصاد جهان علی رغم کمبود فعلی در بازار نفت و رسیدن تقاضای جهانی نفت به ۱۰۰ میلیون بشکه در روز طی سه ماه آتی، هشدار داد. لازم به ذکر است؛ در این روز، بهای نفت پایه برنت و نفت آمریکا بیشترین درصد کاهش روزانه طی حدود یک ماه گذشته را تجربه کردند. بر اساس یادداشت کومرز بانک؛ قیمت های نفت در اوایل هفته جاری به دلیل کاهش فراتر از انتظار ذخایر نفت آمریکا، تضعیف دلار و کاهش میزان تولید نفت آمریکا، تقویت گردیدند. لازم به یادآوری است؛ با توجه به محدودیت های ظرفیت خط لوله انتقال نفت، میزان تولید نفت آمریکا در هفته گذشته با ۱۰۰ هزار بشکه افت به ۱۰/۹ میلیون بشکه در روز رسید. در پایان وقت معاملات روز پنجشنبه، بهای نفت برنت و نفت آمریکا به ترتیب ۱/۵۶ و ۱/۷۸ دلار کاهش داشت. **روز جمعه**، به دلیل نگرانی ها پیرامون تحریم های بیشتر ایران و احتمال کاهش عرضه، قیمت های نفت در معاملات اولیه تقویت گردید. اما با تشدید نگرانی ها در خصوص احتمال اعمال تعرفه های بیشتر بر واردات کالاهای چینی، از روند رشد اولیه عقب نشینی نمود و در نهایت تضعیف شد. شایان ذکر است؛ بهای نفت قراردادهای آتی آمریکا هفته جاری را با بیش از ۱/۶ درصد رشد به پایان برد. هفته گذشته، شرکت های انرژی آمریکا تعداد حفاری های نفتی را برای دومین هفته متوالی افزایش دادند. در معاملات پایانی، بهای نفت برنت و نفت آمریکا به ترتیب ۹ سنت کاهش و ۴۰ سنت افزایش یافت.

نوع فلز تاریخ	آلومینیوم	سین سفول	سرب	نیکل	قلم	روی
جمعه ۱۴ سپتامبر ۲۰۱۸	۲۰۱۵/۵۰	۵۹۲۶/۵۰	۲۰۵۰	۱۲۵۱۵	۱۹۱۵۰	۲۳۲۷/۵۰
پنجشنبه ۱۳ سپتامبر ۲۰۱۸	۲۰۱۴/۵۰	۵۹۹۱	۲۰۴۲	۱۲۶۱۵	۱۹۰۶۰	۲۳۴۹
چهارشنبه ۱۲ سپتامبر ۲۰۱۸	۱۹۸۱/۵	۵۸۹۱	۱۹۸۲	۱۲۲۸۵	۱۸۸۷۵	۲۳۵۵

نوع ارز و فلزات قیمتی	چهارشنبه ۱۲ سپتامبر ۲۰۱۸		پنجشنبه ۱۳ سپتامبر ۲۰۱۸		جمعه ۱۴ سپتامبر ۲۰۱۸	
	لندن	نیویورک	لندن	نیویورک	لندن	نیویورک
حق برداشت مخصوص*	-	۱/۳۹۶۲۲	-	۱/۳۹۹۷۹	-	۱/۴۰۲۷۰
یورو*	۱/۱۵۹۱	۱/۱۶۲۷	-	۱/۱۶۹۱	۱/۱۷۲۱	۱/۱۶۲۲
لیره انگلیس*	-	۱/۳۰۴۸	-	۱/۳۱۰۹	-	۱/۳۰۴۸
فرانک سوئیس	-	۰/۹۷۰۶	-	۰/۹۶۵۵	-	۰/۹۶۸۶
ین ژاپن	-	۱۱۱/۲۶	-	۱۱۱/۹۲	-	۱۱۲/۰۵
بهره دلار	-	-	-	-	-	-
طلا	۱۱۹۵/۶۰	۱۲۰۶/۹۴	۱۲۰۹/۸۰	۱۲۰۲/۳۰	۱۲۰۱/۹۵	۱۱۹۵/۲۱
نقره	۱۴/۱۶	۱۴/۲۱	۱۴/۲۳	۱۴/۲۱	۱۴/۲۲	۱۴/۱۰
پلاتین	۷۸۸	۷۹۹	۸۱۰	۸۰۰/۷۴	۸۰۵	۷۹۴
نفت خام	۷۹/۷۴**	۷۰/۳۷***	۷۸/۱۸**	۶۸/۵۹***	۷۸/۰۹***	۶۸/۹۹***
سبد نفت اوپک	-	۷۷/۱۶	-	۷۶/۴۶	-	-

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

پیش بینی تقویت ارزش روبل تا پایان سال جاری میلادی

خبرگزاری رویترز، مورخ ۲۰۱۸/۰۹/۱۲ (۱۳۹۷/۰۶/۲۱) - روز چهارشنبه، ماکسیم اورشکین، وزیر اقتصاد روسیه، گفت: علی رغم انحراف جدی روبل از ارزش واقعی، انتظار می رود نرخ آن در برابر دلار تا ماه دسامبر سال جاری به سطح ۶۳ تا ۶۴ تقویت گردد. وی افزود: «در حال حاضر، نرخ ارز از سطح بنیادی دور شده، این وضعیت می تواند تنها برای دوره ای کوتاه ادامه یابد. ما انتظار اتفاق غیرمنتظره بسیار مثبت در رشد اقتصادی برای سه ماهه سوم و چهارم سال جاری را نداریم. این امر ناشی غیرقابل پیش بینی بودن شرایط و نوسان بالای بازارهای مالی است.» اورشکین ادامه داد: رشد اقتصادی روسیه در دو فصل پایانی سال ۲۰۱۸ فراتر از ۱/۹ درصد پیش بینی نمی شود. وی که در حاشیه انجمن اقتصاد شرقی در شهر ولادیوستوک روسیه صحبت می کرد، افزود: «نرخ روبل شناور بوده و تحت تاثیر عواملی از قبیل تحریم و جریان های خروج سرمایه قرار گرفته است.»

اورشکین اظهار نمود: در صورتی که نرخ روبل هم چنان در سطح فعلی باقی بماند، احتمال دارد نرخ تورم روسیه در سال جاری میلادی از میزان مورد انتظار وی (۳/۴ درصد) فراتر رود. شایان ذکر است؛ نرخ تورم هدف گذاری شده بانک مرکزی روسیه ۴ درصد است.

ماه جاری، وزارت اقتصاد روسیه در خلال بازارهای نوسان دار به دلیل خروج سریع جریان های سرمایه و بدبینی پیرامون احتمال تحریم های جدید آمریکا علیه این کشور، پیش بینی رشد اقتصادی این کشور در سال های ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹ را به ترتیب از ۱/۹ و ۱/۴ درصد به ۱/۸ و ۱/۳ درصد تقلیل داد.

اوایل هفته جاری، نرخ روبل در برابر دلار به سطح ۷۰/۶۰ (پایین ترین سطح از اواسط مارس ۲۰۱۶) افت نمود. بدین ترتیب؛ روند نزولی روبل که در اوایل ماه اوت با تهدید تحریم های بیشتر آمریکا علیه مسکو آغاز شده بود، تداوم یافت.

مقامات رسمی روسیه از قبیل مسئولان وزارت مالی این کشور، اعلام کرده اند؛ برای مقابله با نوسان بالای بازار، ابزارهای بسیار زیادی وجود دارد. طبق اظهار نظر آنها؛ کاربرد ابزارهای مذکور تا به حال ضرورتی نداشته و نیازی به اجبار صادر کنندگان برای فروش ارز به منظور حمایت از روبل نبوده است.

روز جمعه، اعضای هیات مدیره بانک مرکزی روسیه به منظور تصمیم گیری پیرامون نرخ بهره کلیدی این کشور با یکدیگر دیدار خواهند داشت. تحلیل گران انتظار دارند؛ با توجه به ارسال علائمی از سوی بانک مرکزی روسیه در خصوص اتخاذ سیاست پولی انقباضی با هدف آرام نمودن بازارها، نرخ بهره روسیه ثابت باقی بماند.