



# اخبار اقتصادی روز

بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران  
BANK MARKAZI JOMHOURI ISLAMI IRAN  
اداره مطالعات و سازمان‌های بین‌المللی

INTERNATIONAL ORGANIZATIONS AND STUDIES DEPT.

سال: پنجاه و سوم، شماره ۹۳  
سه‌شنبه ۲۹ آبان ۱۳۹۷ (۲۰ نوامبر ۲۰۱۸)

**وضع ارزش‌های عمده و نرخ‌های بهره:** روز دوشنبه، به دلیل دریافت نشانه‌هایی از نزدیک بودن پایان دوره افزایش نرخ‌های بهره آمریکا در پی اظهارات محتاطانه مقامات فدرال رزرو پیرامون اقتصاد این کشور، شاخص دلار تضعیف شد. در این روز، شاخص دلار پس از کاهش به کمترین سطح از ۸ نوامبر (۹۶/۱۲)، در نهایت با ۰/۳ درصد افت (۹۶/۲۰۸) به کار خود خاتمه داد. روز جمعه، ریچارد کلارید، معاون رییس فدرال رزرو و روبرت کاپلان، رییس فدرال رزرو دالاس درخصوص کاهش بالقوه رشد اقتصادی جهان، اظهار نگرانی نمودند. مطابق پیش‌بینی اقتصاددانان؛ نرخ‌های بهره آمریکا در ماه دسامبر به محدوده ۲/۵ تا ۲/۵ درصد و تا اواسط سال ۲۰۱۹ به دامنه ۲/۷۵ تا ۳ درصد افزایش خواهد یافت. شایان ذکر است؛ به دلیل چند مرتبه افزایش نرخ‌های بهره آمریکا و آمارهای قوی اقتصادی این کشور، شاخص دلار از آوریل ۲۰۱۸ تاکنون، حدود ۱۰ درصد افزایش یافته است. با این وجود، مطابق پیش‌بینی کارشناسان راهبردی موسسه گلدمن ساکس، به دلیل کاهش رشد اقتصادی آمریکا در پی کم اثر شدن تاثیر سیاست کاهش مالیات‌ها و سیاست‌های انبساطی اتخاذ شده، شاخص دلار طی سال ۲۰۱۹ حدود ۶ درصد تضعیف خواهد شد. روز دوشنبه، علی‌رغم نگرانی‌ها پیرامون مذاکرات درخصوص بودجه ایالتی، نرخ یورو در برابر دلار با ۰/۳ درصد افزایش به ۱/۱۴۵۲ رسید. در این روز، نرخ لیره استرلینگ در برابر دلار ۰/۲ درصد تقویت شد.

**فلزات قیمتی:** روز دوشنبه، با توجه به انتظار سرمایه‌گذاران برای عوامل شتاب دهنده بهای طلا در هفته تعطیلات؛ تضعیف شاخص دلار به دلیل ناپایداری پیرامون نرخ‌های بهره آمریکا، سبب نوسان بهای طلای در محدوده ۶ دلار در هر اونس شده و در نهایت بهای آن در سطح فراتر از ۱۲۲۰ دلار در هر اونس تثبیت گردید. در این روز، بهای نقدی طلا و طلای قراردادهای آتی آمریکا به ترتیب ۰/۱ و ۰/۲ درصد افت داشت. شایان ذکر است؛ روز جمعه، ذخایر بزرگ‌ترین صندوق سرمایه‌گذاری با پشتوانه طلای جهان (اس پی دی آر گلد تراست) به عنوان نشانه‌ای از تمایل سرمایه‌گذاران به خرید شمش طلا، با ۰/۲ درصد کاهش به پایین‌ترین سطح یک هفته گذشته رسید. همچنین، صندوق‌های پوششی و مدیران پولی خالص موقعیت‌های فروش طلا را به بالاترین سطح ۵ هفته اخیر افزایش دادند. در معاملات پایانی روز دوشنبه، بهای نقره، پلاتین و پالادیوم به ترتیب ۰/۴، ۰/۱ و ۰/۸ درصد تضعیف شد.

**نفت خام:** روز دوشنبه، در پی انتشار گزارش موسسه اطلاعات انرژی جن اسکپ مبنی بر کاهش ذخایر نفت آمریکا، تحریم‌های احتمالی اتحادیه اروپا علیه ایران و کاهش تولید اوپک، بهای نفت طی معاملاتی پرنوسان پیش از پایان وقت بازار، افزایش یافت. لازم به ذکر است؛ جنگ تجاری بین آمریکا و چین باعث احتیاط بیشتر سرمایه‌گذاران در مورد چشم‌انداز رشد تقاضای نفت، شده است. علی‌رغم کاهش کنونی ذخایر نفت آمریکا، ذخایر نفت خام این کشور طی هشت هفته متوالی افزایش یافته بود و آمارهای منتشره در هفته پیش حاکی از افزایش این ذخایر به بالاترین سطح بیش از یک سال گذشته بود. همچنین آمارهای مبادلات هفتگی نشان می‌دهد مدیران پولی، خالص موقعیت خرید ترکیبی نفت آمریکا، نفت برنت و معاملات اختیاری را در سطح ۳۶۴ میلیون بشکه (پایین‌تر از ۸۰۰ میلیون بشکه دو ماه پیش) حفظ کرده‌اند. در معاملات پایانی روز دوشنبه، بهای نفت برنت و نفت آمریکا به ترتیب ۳۰ و ۳۰ سنت تقویت شد.

**بورس وال استریت:** روز دوشنبه، در پی افت ارزش سهام شرکت اپل، تضعیف ارزش سهام شرکت‌های اینترنتی و فن آوری و کاهش بیشتر اعتماد سرمایه‌گذاران به سهام گروهی از شرکت‌ها که موجب خریدهای خوش‌بینانه در بازار شده بودند، شاخص‌های سهام آمریکا تضعیف و شاخص نزدک ۳ درصد افت داشت. بعد از انتشار گزارش وال استریت ژورنال درخصوص کاهش سفارشات تولید هر سه مدل گوشی همراه آیفون معرفی شده در ماه سپتامبر، ارزش سهام اپل با ۴ درصد افت به ۱۸۵/۸۶ دلار به ازای هر سهم رسید. شایان ذکر است؛ شاخص بخش فن آوری اس اند پی ۵۰۰ نیز ۳/۸ درصد افت داشت. در این روز، ارزش سهام شرکت‌های فیس بوک، آمازون، نت فلیکس و آلفابت به ترتیب ۵/۷، ۵/۱، ۵/۵ و ۳/۸ درصد تضعیف شد. در معاملات پایانی روز دوشنبه، شاخص‌های میانگین صنعتی داو جونز، اس اند پی ۵۰۰ و ترکیبی نزدک به ترتیب ۱/۵۶، ۱/۶۶ و ۳/۰۳ درصد تضعیف به ۲۵۰۱۷/۴۴، ۲۶۹۰/۷۳ و ۷۰۲۸/۴۸ واحد رسیدند.

**بورس اوراق بهادار تهران:** به گزارش سازمان بورس اوراق بهادار تهران شاخص کل قیمت سهام در روز دوشنبه ۲۸ آبان ماه ۱۳۹۷ به رقم ۱۷۵۸۱۶/۵ واحد رسید که نسبت به شاخص کل روز یکشنبه ۲۷ آبان ماه ۱۳۹۷ به میزان ۲۲۵۸/۸ واحد افزایش داشت.

قیمت فروش هر تن انواع فلزات غیر آهنی در بورس لندن (دلار)						
تاریخ	نوع فلز	آلومینیوم	مس	سرب	نیکل	قلع
دوشنبه ۱۹ نوامبر ۲۰۱۸		۱۹۱۸	۶۲۶۰	۲۰۰۵	۱۱۲۰۰	۱۹۴۶۰
جمعه ۱۶ نوامبر ۲۰۱۸		۱۹۱۴	۶۱۸۱	۱۹۶۰	۱۱۲۸۰	۱۹۴۵۰

نرخ SDR، ارزش‌های عمده، فلزات قیمتی، نفت خام و بهره بین بانکی					
نرخ سپرده	دوشنبه ۱۹ نوامبر ۲۰۱۸		جمعه ۱۶ نوامبر ۲۰۱۸		انواع ارز و فلزات قیمتی
	نیویورک	لندن	نیویورک	لندن	
سه ماهه	۱/۳۸۶۶۶	-	۱/۳۸۳۳۲	-	حق برداشت مخصوص*
۱/۰۵۴***	۱/۱۴۵۵	۱/۱۴۲۲	۱/۱۴۱۸	۱/۱۳۳۶	یورو*
-۰/۳۶۰۲۹	۱/۲۸۵۱	-	۱/۲۸۳۳	-	لیره انگلیس*
۰/۸۸۸۷۵	۰/۹۹۳۵	-	۰/۹۹۹۶	-	فرانک سوئیس
-۰/۷۴۳۰۰	۱۱۲/۵۵	-	۱۱۲/۸۱	۱۱۳/۲۲	ین ژاپن
-۰/۱۰۳۳۳	-	-	-	-	بهره دلار
۲/۶۴۵۸۱	۱۲۲/۶۳	۱۲۲/۶۰	۱۲۲/۰۴	۱۲۲/۴۰	طلا
--	۱۴/۳۶	۱۴/۳۶	۱۴/۳۳	۱۴/۲۹	نقره
--	۸۴۵/۳۰	۸۴۴	۸۴۱/۴۹	۸۴۲	پلاتین
--	۵۶/۷۶***	۶۶/۷۹***	۵۶/۴۶***	۶۶/۷۶**	نفت خام
	-		۶۶		سبد نفت اوپک

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

## کاهش نگهداری اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا توسط چین و ژاپن در ماه سپتامبر

خبرگزاری رویترز مورخ ۲۰۱۸/۱۱/۱۶ (۱۳۹۷/۰۸/۲۵) - روز جمعه، بر اساس آمار منتشره وزارت خزانه‌داری آمریکا، با کاهش تمایل خارجی برای خرید اوراق قرضه آمریکا به دلیل استقراض فزاینده دولت این کشور در بازار اوراق قرضه؛ چین و ژاپن (بزرگ‌ترین بستانکاران خارجی آمریکا) دارایی‌های خود به اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا را در ماه سپتامبر کاهش دادند.

با وجود این، چین هم‌چنان بزرگ‌ترین کشور دارنده اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا (۱ هزار و ۱۵۱ میلیارد دلار) در ماه سپتامبر (کمترین سطح از ژوئن ۲۰۱۷) محسوب می‌گردد. شایان ذکر است؛ در ماه سپتامبر، چین (دومین اقتصاد بزرگ دنیا) ۱۸ میلیارد و ۵۱۰ میلیون دلار (بیشترین مقدار از اکتبر ۲۰۱۶) اوراق قرضه آمریکا را به فروش رساند. ژاپن، دومین بستانکار بزرگ خارجی آمریکا نیز دارایی‌های اوراق قرضه خزانه‌داری خود را به ۱ هزار و ۲۸ میلیارد دلار (پایین‌ترین سطح از اکتبر ۲۰۱۱) کاهش داد. با وجود این، مطابق آمار خزانه‌داری آمریکا؛ در این مدت، ژاپن ۱۶ میلیارد و ۷۰ میلیون دلار (بالاترین میزان از ژوئن ۲۰۱۷) اوراق قرضه دولتی آمریکا را خریداری نمود.

دولت آمریکا در پی افزایش مورد انتظار کسری بودجه فدرال به دلیل اجرای برنامه جامع کاهش مالیات در دسامبر سال گذشته و تصویب بودجه فدرال در ماه فوریه، انتشار اوراق قرضه خزانه‌داری را افزایش داده است.

به طور کلی، خارجی‌ها بعد از ثبت بیشترین خرید ماهانه اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا از ژوئن سال ۲۰۱۵ در ماه اوت، دارایی‌های اوراق قرضه خود در ماه سپتامبر سال جاری را کاهش دادند.

طبق آمار موجود؛ ماه گذشته، سرمایه‌گذاران دولتی و خصوصی خارجی ۱۱ میلیارد و ۵۳۹ میلیون دلار اوراق قرضه آمریکا را به فروش رساندند. این در حالی است که در ماه اوت ۶۳ میلیارد و ۱۳۰ میلیون دلار، اوراق قرضه خریداری شده بود.

در حالی که سرمایه‌گذاران خصوصی خارجی ۳ میلیارد و ۸۲۷ میلیون دلار اوراق قرضه آمریکا خریداری کردند، موسسات رسمی خصوصی ۱۵ میلیارد و ۶۷۷ میلیون دلار اوراق قرضه به فروش رساندند. در ماه سپتامبر، سرمایه‌گذاران خارجی با فروش سهام آمریکا برای پنجمین ماه متوالی، دارایی‌های سهام خود را به ۱۶ میلیارد و ۹۱۱ میلیون دلار کاهش دادند. با وجود این؛ آنان برای هشتمین ماه متوالی اقدام به خرید اوراق قرضه شرکتی آمریکا نمودند که ۱۴ میلیارد و ۹۴۱ میلیون دلار از این نوع اوراق در ماه اوت، ۶ میلیارد و ۵۵ میلیون دلار در ماه سپتامبر خریداری شده است.