



اخبار اقتصادی روز

سال: پنجاه و سوم، شماره ۱۱۰
سه شنبه ۱۱ دی ۱۳۹۷ (۱۷ ژانویه ۲۰۱۹)

بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
BANK MARKAZI JOMHOURI ISLAMI IRAN

اداره مطالعات و سازمان‌های بین‌المللی
INTERNATIONAL ORGANIZATIONS AND STUDIES DEPT.

وضع ارزهای عمده و نرخ‌های بهره: روز دوشنبه، به دلیل افزایش ریسک پذیری سرمایه‌گذاران، تقاضای ارزهای مامن کاهش یافت. بدین ترتیب، در معاملات کم حجم پایان سال جاری میلادی شاخص دلار ۰/۱۵ درصد تضعیف شد. شایان ذکر است؛ شاخص دلار با ۴/۵ درصد رشد در سال ۲۰۱۸، بیشترین درصد رشد سالانه از سال ۲۰۱۵ را تجربه نمود. در این روز، به موجب افزایش خوش‌بینی‌ها در پی دریافت نشانه‌هایی از پیشرفت مذاکرات تجاری چین و آمریکا، قیمت کالاهای اساسی و شاخص‌های بازار سهام افزایش یافت. علی‌رغم کاهش بازده اوراق خزانه‌داری آمریکا، ارزش دلار در پایان سال ۲۰۱۸ از ثبات نسبی برخوردار بود. با این وجود، نگرانی‌ها پیرامون چشم انداز دلار در حال افزایش است. روز دوشنبه، نرخ لیره استرلینگ در برابر دلار با ۰/۵۹ درصد افزایش به بالاترین سطح ۳ هفته اخیر رسید. هر چند، به دلیل نگرانی‌ها پیرامون برکسیت، نرخ مذکور طی سال جاری حدود ۶ درصد تضعیف شد. همچنین، به دلیل تأثیرپذیری اقتصاد صادرات محور استرالیا از رشد اقتصادی چین، نرخ دلار استرالیا در برابر دلار آمریکا در این روز ۰/۰۷ درصد تقویت شد.

فلزات قیمتی: روز دوشنبه، در پی تضعیف شاخص دلار، بهای طلا حدود بالاترین سطح شش ماه اخیر که در معاملات اولیه به آن رسیده بود؛ معامله شد. اما با وجود این، بهای طلا در سال جاری در مسیر اولین افت سالانه (۱/۶ درصد) از سال ۲۰۱۵ قرار گرفت. شایان ذکر است؛ بهای طلا در سال ۲۰۱۸ به واسطه تقویت شاخص دلار متأثر از تنش‌های تجاری و افزایش نرخ‌های بهره آمریکا، تضعیف گردید. روز دوشنبه، بهای نقدی طلا و طلای قراردادهای آتی آمریکا به ترتیب ۰/۱ درصد افزایش و ۰/۱ درصد کاهش داشت. روز دوشنبه، بهای نقره ۰/۷ درصد تقویت گردید، اما سال ۲۰۱۸ را با ۸/۷ درصد کاهش به پایان رساند. بهای پلاتین نیز با ۰/۱ درصد افزایش، تأثیر اندکی بر افت حدود ۱۴ درصدی این فلز در سال جاری بر جای گذاشت. در این روز، بهای پالادیوم با ۰/۹ درصد رشد، سال ۲۰۱۸ را با ۱۹/۹ درصد رشد به پایان رساند و برای سومین سال متوالی، بهترین عملکرد در میان سایر فلزات قیمتی را ثبت نمود.

نفت خام: روز دوشنبه، در پی انتشار پیام ترامپ در توییتر مبنی بر ادعای پیشرفت در دست‌یابی به یک توافق تجاری محتمل بین آمریکا و چین، قیمت‌های نفت خام در ابتدای معاملات بیش از ۲ درصد افزایش یافت. هرچند به اذعان تحلیل‌گران، به دلیل تمرکز معامله‌گران بر آمار افت بیشتر اقتصاد چین در ماه دسامبر، بهای نفت از سطوح اولیه عقب‌نشینی کرد. مطابق گزارش مدیران خرید چین، فعالیت‌های کارخانه‌های این کشور در ماه دسامبر (برای اولین بار طی بیش از دو سال گذشته) کاهش یافته است. شایان ذکر است؛ بهای نفت در سه ماهه چهارم سال ۲۰۱۸ (شدیدترین افت فصلی از سه ماهه چهارم ۲۰۱۴) بیش از یک سوم کاهش داشته است. در سال جاری میلادی، بهای نفت برنت بیش از ۱۹/۵ درصد و نفت آمریکا حدود ۲۵ درصد کاهش یافت. مطابق اعلام اداره اطلاعات انرژی آمریکا در روز دوشنبه؛ این کشور که در نوامبر ۲۰۱۷ از بیشترین سطح تولید تاریخی خود (۱۰/۴ میلیون بشکه در روز در سال ۱۹۷۰) عبور کرده بود، با ثبت رکورد تولید ۱۱/۵ میلیون بشکه در روز در اکتبر ۲۰۱۸، از روسیه و عربستان نیز پیشی گرفت تا بزرگ‌ترین تولیدکننده نفت جهان در این سال باشد. در سال جاری شرکت‌های حفاری آمریکایی حدود ۱۳۸ حلقه به چاه‌های فعال نفتی این کشور افزودند. طبق نظر تحلیل‌گران؛ به احتمال زیاد در سال ۲۰۱۹، تولیدکنندگان آمریکای شمالی هزینه‌های حفاری را کاهش خواهند داد، چرا که قیمت‌های نفت کمتر از نقطه سر به سر برای حفاری چاه‌های جدید در حوضه نفتی «پرمیان‌بیس» و میدان نفتی شیل «ایگل فورد» در تگزاس است. در پایان معاملات روز دوشنبه، بهای نفت برنت و نفت آمریکا به ترتیب ۵۹ و ۸ سنت در هر بشکه افزایش یافت.

بورس وال استریت: روز دوشنبه، بازار سهام وال استریت با تقویت در معاملات کم حجم آخرین روز کاری سال ۲۰۱۸، به بدترین عملکرد سالانه خود از سال ۲۰۰۸ (اوج بحران مالی) خاتمه داد. در این روز، تقویت شاخص سهام بخش‌های بهداشت و فن‌آوری (حساس به تعرفه) و رشد ارزش سهام شرکت‌های بوئینگ و کاتریلار، بیشترین تأثیر را بر رشد شاخص اس اند پی ۵۰۰ بر جای گذاشتند. روز دوشنبه، تمام شاخص عمده اس اند پی ۵۰۰ تقویت گردید؛ با این وجود، تنها شاخص بخش‌های بهداشت و خدمات رفاهی سال ۲۰۱۸ را با افزایش به پایان رساندند. لازم به یادآوری است؛ شاخص بخش انرژی، مواد، خدمات ارتباطی، صنعتی و مالی بیشترین افت درصدی (بین ۱۴/۷ تا ۲۰/۵ درصد) را در سال ۲۰۱۸ تجربه کردند. سهم قابل توجهی از کاهش ۲۰/۵ درصدی شاخص بخش انرژی در سال ۲۰۱۸ مربوط به تضعیف ۳۸ درصدی قیمت‌های نفت از اوایل اکتبر بود. در معاملات پایانی، شاخص‌های میانگین صنعتی داو جونز، اس اند پی ۵۰۰ و ترکیب نزدک به ترتیب با ۱/۱۵، ۰/۸۵ و ۰/۷۷ درصد تقویت به ۲۳۳۲۷/۴۶، ۲۵۰۶/۸۵ و ۶۶۳۵/۲۸ واحد رسیدند.

بورس اوراق بهادار تهران: به گزارش سازمان بورس اوراق بهادار تهران شاخص کل قیمت سهام در روز دوشنبه ۱۳۹۷ دی ماه ۱۳۹۷ با رقم ۱۶۱۴۰۵/۳ واحد رسید که نسبت به شاخص کل روز یکشنبه ۹ دی ماه ۱۳۹۷ به میزان ۹۵/۵ واحد افزایش داشت.

قیمت فروش هر تن انواع فلزات غیر آهنی در بورس لندن (دلار)						
نوع فلز	آلومینیوم	مس	سرب	نیکل	قلع	روی
دوشنبه ۳۱ دسامبر ۲۰۱۸	۱۸۶۹/۵	۵۹۶۵	۲۰۰۹	۱۰۵۹۵	۱۹۵۰۰	۲۵۱۰/۵
جمعه ۲۸ دسامبر ۲۰۱۸	۱۸۸۱	۶۰۱۸	۲۰۳۳	۱۰۶۷۰	۱۹۴۲۵	۲۵۴۲/۵

نرخ SDR، ارزهای عمده، فلزات قیمتی، نفت خام و بهره بین بانکی	جمعه ۲۸ دسامبر ۲۰۱۸		دوشنبه ۳۱ دسامبر ۲۰۱۸		نرخ سپرده سه ماهه
	لندن	نیویورک	لندن	نیویورک	
انواع ارز و فلزات قیمتی					
حق برداشت مخصوص*	-	۱/۳۹۰۷۹	-	-	۱/۱۲۱****
یورو*	-	۱/۱۴۴۳	-	۱/۱۴۷۰	-
لیره انگلیس*	-	۱/۲۶۹۹	-	۱/۲۷۵۹	-
فرانک سوئیس	-	۰/۹۸۴۳	-	۰/۹۸۱۶	-
ین ژاپن	۱۱۰/۲۳	۱۱۰/۲۷	-	۱۰۹/۵۹	-
بهره دلار	-	-	-	-	-
طلا	۱۲۷۹	۱۲۷۹/۱۷	-	۱۲۸۱/۲۵	-
نقره	۱۵/۳	۱۵/۳۴	۱۵/۴۷	۱۵/۴۴	-
پلاتین	۷۸۸/۰۰	۷۸۴/۶۵	-	۷۹۰/۴۹	-
نفت خام	۵۲/۲۰**	۴۵/۳۳***	۵۳/۸۰**	۴۵/۴۱***	-
سبد نفت اوپک	-	-	-	-	-

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

کمتراز انتظار بودن سیاست‌های انبساطی بانک مرکزی چین در سال ۲۰۱۹

خبرگزاری بلومبرگ مورخ ۲۰۱۸/۱۲/۲۸ (۱۳۹۷/۱۰/۰۷) - مقابله مقامات بانک مرکزی چین با تعبیر انبساطی‌تر بودن اقدامات اخیر این بانک، تایید تداوم سیاست‌های پولی محتاطانه اما به صورت هدفمندتر و منعطف‌تر می‌باشد. مقامات چینی متعهد شده‌اند؛ در سال ۲۰۱۹، سیاست‌های پولی احتیاطی را با برقراری تعادل مناسب بین سیاست‌های انقباضی و انبساطی حفظ نمایند.

روز جمعه، سان گوفنگ، مدیر اداره سیاست‌های پولی، به خبرنگاران گفت: «با توجه به پیچیدگی شرایط، سیاست‌های پولی انقباضی یا انبساطی با تناسب بیشتری با شرایط اتخاذ خواهد شد. عکس‌العمل‌های سیاستی باید آینده‌نگر، منعطف و هدفمندتر باشد. سیاست‌گذاران پولی قصد ندارند اقتصاد را در مازاد نقدینگی فرو ببرند.»

با این وجود، اظهارات مقامات چین با افزایش تامین سرمایه بخش خصوصی این کشور مواجه شد. از این رو، برخی اقتصاددانان کاهش نرخ ذخایر قانونی بانک‌ها و نرخ‌های بهره پایه در سال آینده را پیش‌بینی کردند.

شایان ذکر است؛ رهبران چین در بیانیه نشست اقتصادی سالانه این کشور در ماه جاری، هیچ اشاره‌ای به یوآن نکردند و بدین ترتیب بخشی از بیانیه نشست سال گذشته را که به تثبیت نرخ یوآن در سطحی معقول و متعادل اشاره داشت، حذف نمودند.

علی‌رغم اقدامات انبساطی چین (دومین اقتصاد بزرگ دنیا)، این کشور با مشکلات کمبود سرمایه‌گذاری، مصرف پایین و ادامه جنگ تجاری با آمریکا دست و پنجه نرم می‌کند. به دلیل گذار از یک دوره رشد بسیار بالا با محوریت صادرات به دوره تمرکز بیشتر بر مصرف‌کننده و رشد اقتصادی ملایم؛ اقتصاد این کشور به ناچار در حال کند شدن است. اقتصاددانان شرکت‌کننده در نظرسنجی بلومبرگ پیش‌بینی نمودند رشد تولید ناخالص داخلی این کشور در سال ۲۰۱۹ به ۶/۲ درصد (کمترین سطح از سال ۱۹۹۰) کاهش خواهد یافت.

روآن جیان هونگ، رییس اداره آمار و تحقیقات بانک مرکزی چین، گفت: «رشد اقتصادی هم‌چنان در محدوده قابل قبولی قرار دارد، اما جنبه‌های نگران‌کننده‌ای نیز وجود دارد. نگرانی اصلی سیاست‌گذاران پولی؛ کاهش رشد اقتصادی جهانی، کاهش سرمایه‌گذاری داخلی و سختی‌های پیش روی اقتصادهای کوچک و خصوصی می‌باشد.»

در خلال چنین شرایط نامناسبی؛ سیاست‌گذاران پولی، شدت کمپین چند ساله کاهش اهرم‌های مالی را کاهش دادند. زو لان، مدیر اداره بازارهای مالی بانک مرکزی چین، اظهار داشت: «بانک مرکزی، ریسک‌های مرتبط با بازار دارایی‌ها و تامین مالی بر خط را به دقت رصد می‌کند.»

ژو خودانگ، سخنگوی بانک مرکزی چین، گفت: «ما به این نتیجه رسیده‌ایم که هدایت انتظارات بازار نیازمند شفافیت بیشتری است. بانک مرکزی، سیاست ارتباطی با موسسات مالی را در فرآیند سیاست‌گذاری گسترش خواهد داد.»