



وضع ارزش‌های عمده و نرخ‌های بهره: روز دوشنبه، بروز نگرانی‌ها پیرامون کاهش رشد اقتصادی چین در پی انتشار آمار کاهش غیرمنتظره صادرات این کشور در ماه دسامبر، موجب ریسک‌گریزی سرمایه‌گذاران شد. بدین ترتیب، دلار استرالیا و دلار نیوزیلند (شاخص‌های ریسک‌پذیری دنیا) تضعیف شدند. در این روز، نرخ دلار استرالیا و دلار نیوزیلند در برابر دلار آمریکا به ترتیب ۰/۲۴ و ۰/۱۲ درصد تضعیف و نرخ ارز مایمن یمن در برابر دلار ۰/۳۳ درصد تقویت شد. نگرانی از تضعیف اقتصادی چین، موجب افزایش فروش یوآن در بازارهای فرامرزی گردید. شایان ذکر است؛ در هفته گذشته، به دلیل خوش‌بینی‌ها پیرامون پیشرفت مذاکرات تجاری چین و آمریکا، نرخ یوآن در برابر دلار با ۱/۵ درصد رشد، بالاترین درصد رشد هفتگی از ژانویه ۲۰۱۷ را تجربه نمود. روز دوشنبه، نرخ دلار در برابر یورو ۰/۰۲ درصد تضعیف شد. بدین ترتیب، شاخص دلار با ۰/۰۸ درصد افت به ۹۵/۶ رسید. در این روز، ترزا می هشدار داد که در صورت شکست وی برای تصویب طرح برکسیت، احتمال دارد بریتانیا در اتحادیه اروپا باقی بماند. در نتیجه، نرخ پوند در برابر دلار پس از رسیدن به بالاترین سطح ۷ هفته گذشته، در نهایت ۰/۱۲ درصد تقویت شد.

فلزات قیمتی: روز دوشنبه، افت بازارهای جهانی سهام به دلیل کاهش غیرمنتظره صادرات چین که نشان دهنده تضعیف بیشتر دومین اقتصاد بزرگ دنیا بود، سرمایه‌گذاران به خرید طلا به عنوان دارای امن ترغیب شدند. در نتیجه؛ قیمت این فلز قیمتی تقویت شد. در این روز، بهای نقدی طلا و طلای قراردادهای آتی آمریکا به ترتیب ۰/۴ و ۰/۱ درصد رشد نشان داد. شایان ذکر است؛ بهای نقدی طلا از زمان کمترین سطح ۱/۵ سال پیش در اواسط ماه اوت (۱۱۵۹/۹۶ دلار در هر اونس)، بیش از ۱۱ درصد افزایش یافته است. در معاملات پایانی روز دوشنبه، بهای نقره و پالادیوم به ترتیب ۰/۳ و ۰/۴ درصد تقویت گردید، اما بهای پلاتین ۱ درصد تضعیف شد. لازم به ذکر است؛ بهای پالادیوم در معاملات اولیه این روز به سطح ۱۳۴۱/۷۰ دلار در هر اونس افزایش یافته بود.

نفت خام: روز دوشنبه، انتشار آمار ضعیف واردات و صادرات چین موجب افزایش نگرانی‌های جدید پیرامون افت اقتصاد جهانی و به تبع آن کاهش تقاضای نفت خام شد. در نتیجه؛ بهای نفت حدود ۱ درصد کاهش یافت. با وجود نگرانی در مورد چشم‌انداز اقتصادی جهان، هنوز نشانه کمی از کاهش تقاضای نفت چین وجود دارد. طبق محاسبات رابترز مبتنی بر آمارهای گمرک چین؛ واردات نفت خام این کشور در ماه دسامبر سال گذشته نسبت به ماه مشابه سال قبل از آن حدود ۳۰ درصد افزایش داشته است. روز یکشنبه، وزیر انرژی عربستان گفت: بازار نفت در مسیر صحیحی قرار دارد و نیازی به برگزاری جلسه فوق‌العاده پیش از نشست بعدی اوپک در ماه آوریل نمی‌باشد. وی روز دوشنبه نیز گفت: هنوز هم نگران کاهش تقاضای نفت به دلیل افت اقتصاد جهانی نیست. در پی اجرای توافق ماه دسامبر اعضای اوپک و متحدان غیر عضو از جمله روسیه (مبنی بر کاهش تولید ۱/۲ میلیون بشکه‌ای در روز) و با افزایش اخیر بهای نفت، مقامات اوپک پیش از پیش اطمینان پیدا کرده‌اند که کاهش تولید در ماه ژانویه باعث افزایش قیمت‌ها خواهد شد. در پایان معاملات روز دوشنبه، بهای نفت برنت و نفت آمریکا به ترتیب ۶۱ و ۳۶ سنت در هر بشکه کاهش یافت.

بورس وال استریت: روز دوشنبه، افت غیرمنتظره صادرات چین و کاهش درآمدهای فصلی شرکت‌ها هشدار برای سرمایه‌گذاران بود. در نتیجه؛ بازار سهام آمریکا تضعیف گردید. در این روز، شاخص نیسه‌های فیلادلفیا ۱/۶ درصد تضعیف شد. شاخص بخش فن آوری نیز با ۰/۹ درصد کاهش، بیشترین افت در مجموعه اس‌اند‌پی ۵۰۰ را تجربه نمود. به دلیل افزایش مطابق با پیش‌بینی سود سهام سیتی‌گروپ، ارزش سهام این شرکت ۴ درصد رشد کرد. با وجود تضعیف شاخص اس‌اند‌پی ۵۰۰ در روز دوشنبه، به دلیل خوش‌بینی پیرامون مذاکرات تجاری آمریکا و چین و انتظارات برای کاهش سرعت افزایش نرخ‌های بهره آمریکا، شاخص مذکور از کمترین سطوح در تعطیلات کریسمس تا کنون حدود ۱۰ درصد تقویت گردیده است. در معاملات پایانی روز دوشنبه، شاخص‌های میانگین صنعتی داوجونز، اس‌اند‌پی ۵۰۰ و ترکیبی نزدیک به ترتیب با ۰/۳۶، ۰/۵۳ و ۰/۹۴ درصد تضعیف به ۳۳۹۰/۸۴، ۲۵۸۲/۶۱ و ۶۹۰۵/۹۲ واحد رسیدند.

بورس اوراق بهادار تهران: به گزارش سازمان بورس اوراق بهادار تهران شاخص کل قیمت سهام در روز دوشنبه ۲۴ دی ماه ۱۳۹۷ به رقم ۱۶۴۶۹۶/۴ واحد رسید که نسبت به شاخص کل روز یکشنبه ۲۳ دی ماه ۱۳۹۷ به میزان ۲۰۲/۶ واحد افزایش داشت.

قیمت فروش هر تن انواع فلزات غیر آهنی در بورس لندن (دلار)						
نوع فلز	آلومینیوم	مس	سرب	نیکل	قلع	روی
دوشنبه ۱۴ ژانویه ۲۰۱۹	۱۷۷۵/۵	۵۸۶۱	۱۹۶۲	۱۱۴۲۰	۲۰۶۵۰	۲۴۶۷/۵
جمعه ۱۱ ژانویه ۲۰۱۹	۱۸۱۶	۵۹۲۶/۵	۱۹۶۱/۵	۱۱۴۰۰	۲۰۵۰۰	۲۴۷۰

نرخ سپرده سه ماهه	نرخ SDR، ارزش‌های عمده، فلزات قیمتی، نفت خام و بهره بین بانکی			
	دوشنبه ۱۴ ژانویه ۲۰۱۹		جمعه ۱۱ ژانویه ۲۰۱۹	
انواع ارز و فلزات قیمتی	نیویورک	لندن	نیویورک	لندن
حق برداشت مخصوص*	۱/۳۹۷۰۵	-	۱/۳۹۹۳۴	-
یورو*	۱/۱۴۷۲	۱/۱۴۶۴	۱/۱۴۶۹	-
لیره انگلیس*	۱/۲۸۶۶	-	۱/۲۸۳۹	-
فرانک سوئیس	۰/۹۸۱۰	-	۰/۹۸۳۹	-
ین ژاپن	۱۰۸/۱۵	-	۱۰۸/۵۴	-
بهره دلار	-	-	-	-
طلا	۱۲۹۱/۹۹	۱۲۹۲/۵۵	۱۲۸۸/۴۷	۱۲۸۸/۹۵
نقره	۱۵/۶۴	۱۵/۶۲	۱۵/۶۱	۱۵/۶۸
پلاتین	۸۰۲/۷۰	۸۰۷	۸۱۴/۱۰	۸۲۲
نفت خام	۵۱/۲۳***	۵۹/۸۷**	۵۱/۵۹***	۶۰/۴۸**
سبد نفت اوپک	۵۸/۳۹	-	۶۰	-

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

بیشترین افت صادرات چین طی ۲ سال اخیر؛ هشدار برای افزایش ریسک‌های اقتصاد جهانی

خبرگزاری رویترز مورخ ۲۰۱۹/۰۱/۱۴ (۱۳۹۷/۱۰/۲۴) - صادرات چین در ماه دسامبر به طور غیر منتظره‌ای بیشترین افت در دو سال گذشته را تجربه کرد. همچنین، واردات این کشور نیز کاهش یافته که نشان‌دهنده تضعیف بیشتر دومین اقتصاد بزرگ جهان در سال ۲۰۱۹ و کاهش تقاضای جهانی، می‌باشد.

آمارهای منتشره روز دوشنبه به نگرانی‌های سیاست‌گذاران چین افزوده است؛ چرا که آمار مذکور حاکی از بالاترین سطح تاریخی مازاد تجاری چین با آمریکا در سال ۲۰۱۸ بود. این امر می‌تواند موجب افزایش فشار ترامپ بر پکن در نزاع تلخ تجاری دو کشور گردد.

کاهش فروش کالاها از محصولات اپل گرفته تا خودروها و افزایش هشدارهای شرکت‌هایی نظیر اپل و جگوار لندروور (که هفته گذشته، تعدیل بیشتر مشاغل در بریتانیا را اعلام کرد)، باعث شده تا کاهش تقاضای چین در سراسر جهان احساس شود.

با وجود اقدامات چین در راستای تقویت رشد اقتصادی در ماه‌های اخیر (از افزایش هزینه‌های زیربنایی تا کاهش مالیات‌ها)، آمارهای ضعیف تجاری ماه دسامبر نشان‌دهنده احتمال افت سریع‌تر از انتظار اقتصاد این کشور می‌باشد.

صادرات ماه دسامبر چین به طور غیر منتظره‌ای ۴/۴ درصد نسبت به ماه مشابه سال گذشته کاهش یافت و تقاضا در بیشتر بازارهای عمده آن در حال تضعیف می‌باشد. واردات این کشور نیز با کاهش ۷/۶ درصدی در دوره مذکور (بیشترین کاهش از ژوئیه ۲۰۱۶)، شاهد یک افت شوکه‌کننده بوده است.

در پی انتشار آمارهای ضعیف چین که به نگرانی‌ها پیرامون کاهش سود شرکت‌ها و سرمایه‌گذاری افزود، بازارهای سهام آسیا و بازارهای آتی بورس آمریکا افت کرد و یوان نیز بخشی از تقویت اولیه خود در این روز را از دست داد.

مطابق محاسبات رویترز مبتنی بر آمارهای گمرکی چین، مازاد تجاری حساسیت برانگیز چین با آمریکا در سال گذشته با ۱۷/۲ درصد افزایش به ۳۲۳/۳۲ میلیارد دلار (بالاترین سطح از سال ۲۰۰۶) رسیده است.

شایان ذکر است؛ مازاد تجاری بالای چین با آمریکا مدت‌هاست که عامل اختلاف تجاری دو کشور گردیده، به طوری که واشنگتن خواستار اقدام پکن برای کاهش شدید آن شده است.

با این حال، به احتمال زیاد به دلیل افزایش محموله‌های صادراتی و وارداتی شرکت‌های چینی پیش از اجرای تعرفه‌های گسترده‌تر و سخت‌تر آمریکا، آمارهای صادراتی پکن به طور تعجب‌آوری در بیشتر ماه‌های سال ۲۰۱۸ حاکی از مقاومت صادرات این کشور در برابر وضع تعرفه‌ها بوده است.

همان‌طور که بسیاری از ناظران بازار پیش‌بینی کرده بودند، این افزایش‌ها در چند ماه گذشته رنگ باخته است. در ماه دسامبر، صادرات چین به آمریکا ۳/۵ درصد کاهش یافته و واردات چین از این کشور نیز ۳۵/۸ درصد افت داشته است.

کل صادرات و واردات چین در سال ۲۰۱۸، به ترتیب ۹/۹ درصد (بهترین عملکرد در هفت سال گذشته) و ۱۵/۸ درصد افزایش داشته است. اما آمارهای ضعیف دسامبر، در کنار کاهش سفارشات کارخانه‌ای در چند ماه اخیر، نشان از تضعیف بیشتر صادرات این کشور در کوتاه مدت دارد.

تعرفه‌های بالای چین بر کالاهای صادراتی آمریکا نیز رشد کلی واردات این کشور را تحت تاثیر قرار داده است. برای نمونه، واردات سویا (دومین کالای وارداتی از آمریکا) در سال ۲۰۱۸، برای اولین بار از سال ۲۰۱۱ کاهش یافته است.

اگر شرایط داخلی و خارجی هم‌چنان رو به وخامت بگذارد، انتظار می‌رود سیاست‌گذاران چینی در ماه‌های آینده اقدامات حمایتی بیشتری انجام دهند.

اوایل ماه جاری، به دلیل تلاش برای تشویق وام‌دهی بیشتر و کاهش ریسک افت شدید اقتصادی، بانک مرکزی چین اعلام کرد؛ ذخیره قانونی بانک‌ها را برای پنجمین بار طی یک سال اخیر کاهش خواهد داد.

در نشست سالانه رهبران بلندپایه در ماه گذشته، چین اعلام نمود با کاهش مالیات‌ها و اصلاح سیاست‌ها در سال ۲۰۱۹، حمایت بیشتری از اقتصاد خواهد کرد.

برخی تحلیل‌گران معتقدند؛ احتمال کاهش نرخ‌های بهره وجود دارد، اما به دلیل نگرانی‌ها از امکان افزایش بدهی و تضعیف یوان، انتظار می‌رود پکن از اجرای اقدامات محرک اقتصادی عظیم مانند مشوق‌هایی که در گذشته اجرا شده‌اند، اجتناب نماید.