



بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
اداره مطالعات و سازمانهای بین المللی
دایره مطالعات ارزی

بررسی وضع اقتصادی - ارزی کشورهای عمده

بازارهای طلا و نفت

شماره ۳

هفته منتهی به ۱۲ آوریل ۲۰۲۰

۲۴ فروردین ۱۳۹۹





فهرست مندرجات

شماره صفحه

عنوان

۲-۸

بررسی وضعیت اقتصادی کشورهای عمده

• آمریکا

• منطقه یورو

• انگلستان

• ژاپن

• چین

• روسیه

• ترکیه

• هند

۹-۱۰

تحولات بازار ارزهای عمده

۱۰-۱۱

تحولات بازار طلا

۱۱-۱۳

تحولات بازار نفت

خواننده گرامی

ضمن تشکر خواهشمند است در صورت داشتن هرگونه انتقاد و یا پیشنهاد در مورد این گزارش نظرات خود را از طرق زیر مطرح فرمائید.

پست الکترونیکی: m.rezazadeh@cbi.ir

تلفن: ۲۹۹۵۳۸۱۵



خلاصه

رشد شاخص بهای مصرف‌کننده آمریکا در ماه مارس (مقیاس ماهانه) به منفی ۰/۴ درصد کاهش و رشد شاخص بهای تولیدکننده به منفی ۰/۲ درصد افزایش پیدا کرد. به دنبال شیوع ویروس کرونا، تعداد متقاضیان بیمه بیکاری در هفته منتهی به ۳ آوریل به ۶/۶۰۶ میلیون نفر (بالتر از سطح مورد انتظار) رسید.

به دنبال شیوع گسترده ویروس کرونا و تشدید شرایط رکودی در منطقه یورو در ماه آوریل، شاخص اطمینان سرمایه‌گذاری ستنیکس به منفی ۴۲/۹ واحد رسید. روز پنجشنبه، وزرای دارای کشورهای عضو اتحادیه اروپا بر وضع بسته حمایتی با ارزشی معادل ۵۰۰ میلیارد یورو به منظور کاستن از آثار منفی اقتصادی شیوع ویروس کرونا توافق کردند.

در انگلیس، تولیدات صنعتی در ۳ ماهه منتهی به ماه فوریه در مقایسه با ۳ ماهه ماقبل آن و همچنین ۳ ماهه منتهی به فوریه سال ۲۰۱۹، به ترتیب ۰/۶ و ۲/۶ درصد کاهش یافت. برخی از صاحب‌نظران ارزیابی نمودند، اقتصاد این کشور رکود عمیق‌تری در مقایسه با دهه ۱۹۳۰ میلادی تجربه خواهد نمود.

در ژاپن، دولت از بسته کمک مالی مستقیم به خانوارهای ژاپنی به ارزش ۱۰۸ هزار میلیارد ین جهت تهیج مصرف خصوصی خبر داد. بانک امریکایی گلدمن ساکس پیش‌بینی نموده اقتصاد این کشور در فصل جاری ۲۵ درصد (مقیاس سالانه) منقبض شود. نظرسنجی رویترز نشان می‌دهد، ۸۰ درصد صاحب‌نظران معتقدند اقتصاد ژاپن در فصل سوم سال جاری رکود شدیدتری نسبت به ۲ فصل ماقبل آن تجربه خواهد کرد.

هفته گذشته، در مقایسه با هفته‌های ماقبل آن ریسک‌پذیری در بازارهای مالی تا حدی افزایش یافت. این امر، در کنار تزریق ۲/۳ هزار میلیارد دلار جدید توسط فدرال رزرو از طریق اعطای تسهیلات ۴ ساله به دولت‌های محلی و همچنین شرکت‌هایی با بیش از ۱۰ هزار نفر شاغل، سبب تضعیف دلار در مقابل سایر ارزهای جهان‌روا از جمله یورو، پوند انگلیس، ین ژاپن و فرانک سوئیس شد.

کاهش تعداد روزانه مبتلایان به ویروس کرونا در برخی کشورهای اروپا و برخی ایالت‌های آمریکا که افزایش سرمایه‌گذاری در دارایی‌های پرریسک‌تر را به همراه داشت، سبب کاهش بهای طلا شد.

در هفته گذشته، عواملی مانند افزایش موجودی انبار نفت خام آمریکا، نپوستن مکزیک به توافق کاهش تولید میان اعضای اوپک و متحدان، بدبینی سرمایه‌گذاران نسبت به توانایی اوپک برای اقدام مؤثر با توجه به افت شدید تقاضا در پی تداوم شیوع ویروس کرونا، به کاهش بهای نفت انجامید.



امریکا

در ماه مارس، رشد شاخص بهای مصرف‌کننده در مقایسه با ماه پیش از آن، در مقیاس سالانه از $\frac{2}{3}$ به $\frac{1}{5}$ درصد و در مقیاس ماهانه از $\frac{1}{8}$ به منفی $\frac{4}{100}$ درصد (پایین‌تر از سطح مورد انتظار) کاهش یافت. همچنین، رشد شاخص مذکور بدون در نظر گرفتن قیمت انرژی و مواد غذایی، در مقیاس سالانه از $\frac{2}{4}$ به $\frac{2}{1}$ درصد و در مقیاس ماهانه از $\frac{1}{2}$ به منفی $\frac{1}{100}$ درصد کاهش پیدا کرد. از سوی دیگر، در مدت مشابه، رشد شاخص بهای تولیدکننده در مقیاس سالانه از $\frac{1}{3}$ به $\frac{7}{100}$ درصد کاهش و در مقیاس ماهانه از منفی $\frac{6}{100}$ به منفی $\frac{2}{100}$ درصد (بالاتر از سطح مورد انتظار) افزایش پیدا کرد. لازم به ذکر است، رشد شاخص یاد شده بدون در نظر گرفتن قیمت انرژی و مواد غذایی، در مقیاس سالانه در سطح $\frac{1}{4}$ درصد تثبیت و در مقیاس ماهانه از منفی $\frac{3}{100}$ به $\frac{2}{100}$ درصد (بالاتر از پیش‌بینی بازار) افزایش یافت.

تعداد متقاضیان بیمه بیکاری در هفته منتهی به ۳ آوریل نسبت به هفته پیش از آن، از $\frac{6}{867}$ میلیون نفر به $\frac{6}{606}$ میلیون نفر (بالاتر از سطح مورد انتظار) رسید. لازم به ذکر است، در مدت مشابه، میانگین چهار هفته‌ای شاخص مذکور از $\frac{2}{666}$ میلیون نفر به $\frac{4}{265}$ میلیون نفر افزایش پیدا کرد. همچنین، مجموع متقاضیان بیمه بیکاری در یک‌ساله منتهی به ۲۷ مارس در مقایسه با یک‌ساله منتهی به هفته پیش از آن، از $\frac{3}{059}$ میلیون نفر به $\frac{7}{455}$ میلیون نفر (پایین‌تر از پیش‌بینی بازار) افزایش یافت.

در ماه مارس، کسری بودجه فدرال در مقایسه با ماه پیش از آن، بیش از میزان مورد انتظار کاهش یافت و از ۲۳۵ میلیارد دلار به ۱۱۹ میلیارد دلار رسید.

استیون منوشین، وزیر خزانه‌داری آمریکا، روز پنجشنبه اظهار داشت: "اقتصاد آمریکا می‌تواند با بازگشایی کسب‌وکارها از ماه مه به فعالیت خود ادامه دهد. به محض اینکه رئیس‌جمهور با توجه به ملاحظات پزشکی تشخیص دهد این امکان وجود دارد، تمامی اقدامات لازم برای شروع مجدد فعالیت نیروی کار و شرکت‌های آمریکایی و حصول اطمینان نسبت به دسترسی کسب‌وکارها به نقدینگی مورد نیاز اتخاذ خواهد شد." با این وجود، بسیاری از متخصصان پزشکی معتقدند برای مهار ویروس کرونا، تعطیلی‌ها و فاصله‌گذاری اجتماعی باید برای مدت طولانی‌تری تداوم یابد. اقتصاددانان نیز در خصوص امکان ایجاد موج جدید ابتلا به بیماری در صورت آغاز فعالیت زودهنگام و گسترده نیروی کار و در نتیجه شکل‌گیری موانع اساسی برای بهبود اقتصادی هشدار داده‌اند. از سوی دیگر، جروم پاول، رئیس فدرال رزرو، در این خصوص موضع محتاطانه‌تری اتخاذ کرد و شروع فعالیت‌های اقتصادی را تا حدود زیادی وابسته به تشخیص کارشناسان پزشکی دانست و گفت: "پس از اینکه شیوع ویروس تحت کنترل قرار گیرد، فعالیت کسب‌وکارها و نیروی کار آغاز خواهد شد. برای این منظور، به برنامه‌ریزی در سطح ملی نیاز داریم. با وجود اینکه به آغاز مجدد فعالیت‌ها در سریع‌ترین زمان ممکن تمایل داریم، انتخاب زمان نادرست می‌تواند ما را در مسیر بهبود اقتصاد به عقب بازگرداند." وی در ادامه اظهار



داشت: "بر اساس شواهد موجود می‌توان گفت در زمان مناسب، احیای اقتصادی با قدرت و ثبات قابل قبولی صورت خواهد گرفت."

منطقه یورو

به دنبال شیوع گسترده ویروس کرونا و تشدید شرایط رکودی در منطقه یورو در ماه آوریل، شاخص اطمینان سرمایه‌گذاری سنتیکس در مقایسه با ماه پیش از آن، بیش از میزان مورد انتظار افت نمود و از منفی ۱۷/۱ به منفی ۴۲/۹ واحد (پایین‌ترین سطح تاریخی) رسید. به اعتقاد برخی تحلیل‌گران، وضعیت کنونی بسیار بدتر از بحران سال ۲۰۰۸ بوده و به رکود بسیار عمیق‌تر و طولانی‌تری منجر خواهد شد. در آلمان (بزرگ‌ترین اقتصاد منطقه یورو)، شاخص مذکور از منفی ۱۶/۹ به منفی ۳۶ واحد رسیده که پایین‌ترین سطح از مارس سال ۲۰۰۹ تا کنون به شمار می‌آید. با وجود این که در این کشور، شبکه تأمین اجتماعی از شدت آسیب بر بخش قابل توجهی از نیروی کار کاسته است، به عقیده برخی از کارشناسان، تنها در کوتاه‌مدت می‌تواند مؤثر باشد و پیامدهای منفی را به تعویق اندازد. در حال حاضر، با توجه به تداوم شیوع ویروس، چشم‌انداز اقتصادی چندان امیدوارکننده به نظر نمی‌رسد.

روز پنجشنبه، نشست وزرای دارایی کشورهای عضو اتحادیه اروپا با تمرکز بر اقدامات ممکن به منظور کاستن از آثار منفی اقتصادی شیوع ویروس کرونا، با توافق بر وضع بسته حمایتی با ارزشی معادل ۵۰۰ میلیارد یورو به پایان رسید. با این وجود، بسیاری از پرسش‌ها درخصوص شیوه تقسیم مسئولیت مالی میان کشورها بدون پاسخ باقی ماند. یکی از موضوعات مورد بحث که مورد حمایت فرانسه و ایتالیا بوده و از سوی دیگر مخالفت آلمان و هلند را به دنبال داشت، پیشنهاد انتشار اوراق قرضه کرونا^۱ (به عنوان یک ابزار مشترک پرداخت بدهی برای جمع‌آوری وجوه موجود در بازار به نفع کشورهای عضو) بود. از طرفی، با توجه به کلی بودن توافق‌نامه به دست آمده و عدم تصمیم‌گیری درخصوص جزئیات اجرای بسته مذکور، همچنان امکان ادامه مذاکرات در نشست آتی رهبران کشورهای عضو در ۲۳ آوریل وجود خواهد داشت. شایان ذکر است، توافق‌نامه یاد شده، اقداماتی مانند استفاده غیرمشروط از صندوق وثیقه مکانیسم ثبات اروپایی^۲ برای اعطای وام به دولت‌ها، طرح ارائه یارانه دستمزد به بنگاه‌ها برای کاهش ساعات کاری و حفظ مشاغل موجود و برنامه اعتباردهی به شرکت‌ها توسط بانک سرمایه‌گذاری اروپایی را در برمی‌گیرد.

^۱ Coronabonds

^۲ یک سازمان دولتی بین‌المللی که در زمان بحران بدهی کشورهای حوزه اروپا در سال ۲۰۱۲ تأسیس شد. (European Stability Mechanism)



رئیس بانک مرکزی اروپا، در مصاحبه با یک روزنامه ایتالیایی پس از تشریح اقدامات این بانک برای کمک به کسب‌وکار و خانوارها به دنبال بحران ایجاد شده پس از شیوع ویروس کرونا، اظهار داشت: "سیاست‌های مالی و پولی باید به صورت هماهنگ حرکت کرده و دولت‌های اروپایی نیز باید برای اتخاذ بهترین راهکارها در مقابله با شوک‌های ناشی از ویروس کرونا، از یکدیگر حمایت کنند. در غیر این صورت، تمامی کشورهای منطقه آسیب خواهند دید. در این شرایط، حفظ همبستگی منافع همه را در پی خواهد داشت."

کریستین لاگارد، رئیس بانک مرکزی اروپا، احتمال فسخ گسترده بدهی‌ها طی دوران شیوع ویروس کرونا را رد کرد و گفت: "از نظر من این اقدام بسیار غیر محتمل است. در حال حاضر ما بر کمک به ادامه روند فعالیت‌های اقتصادی تمرکز داریم. پس از پایان این دوره، نحوه بازپرداخت بدهی‌ها و مدیریت کارآمد بدهی‌های خصوصی و دولتی را مورد بررسی قرار خواهیم داد." همچنین، وی درخصوص ایده انتشار اوراق قرضه کرونا که توسط رهبران تعدادی از کشورهای اروپایی مطرح شده است، اظهار داشت: "به عقیده من نباید بر این ایده متمرکز شویم. با وجود این که برای دستیابی به یک راه حل مورد توافق در اروپا به مدت زمان بیشتری نیاز داریم، همیشه آن را خواهیم یافت. از سوی دیگر، کشورهای اروپایی با استفاده از روش‌های دیگر مانند مخارج مشترک با استفاده از بودجه اشتراکی یا ایجاد صندوق بازسازی برای تأمین مالی رشد سرمایه‌گذاری‌های دیجیتال با هدف حفظ محیط زیست پس از بحران فعلی نیز می‌توانند با یکدیگر همکاری کنند."

انگلستان

تولیدات صنعتی انگلیس در ۳ ماهه منتهی به ماه فوریه در مقایسه با ۳ ماهه ماقبل آن و همچنین ۳ ماهه منتهی به فوریه سال ۲۰۱۹، به ترتیب ۰/۶ و ۲/۶ درصد کاهش یافت. به نظر می‌رسد، این افت به واسطه خروج انگلیس از اتحادیه اروپا و نااطمینانی‌های ناشی از آن روی داده است. با توجه به شیوع ویروس کرونا، پیش‌بینی می‌شود در ۳ ماهه منتهی به مارس، افت شدیدتری در تولیدات صنعتی این کشور روی دهد. همچنین، در ۳ ماهه منتهی به فوریه (پیش از گسترش شیوع این ویروس در انگلیس)، اقتصاد این کشور تنها ۰/۱ درصد در مقایسه با فصل ماقبل آن رشد کرد.

کمیسیون اروپا مقرر نموده دولت انگلیس، ۵۰ میلیارد پوند به شرکت‌هایی که در این کشور از شیوع ویروس کرونا متضرر شده و با کمبود نقدینگی مواجه‌اند، کمک مالی نماید. هر چند، در ژانویه گذشته انگلیس از اتحادیه اروپا خارج شد اما تا پایان سال جاری میلادی باید از قوانین و دستورات این اتحادیه پیروی نماید.

پس از انتشار شاخص مدیران خرید ماه مارس این کشور در هفته ماقبل گذشته، برخی از صاحب‌نظران ارزیابی نمودند، اقتصاد انگلیس رکود عمیق‌تری در مقایسه با دهه ۱۹۳۰ میلادی تجربه خواهد نمود. موسسه Capital



Economics نیز پیش‌بینی کرد اقتصاد این کشور در فصل دوم سال جاری ۱۵ درصد کوچک شود. همچنین، دویچ بانک آلمان نیز افت ۱/۹، ۱۳/۵ و ۶/۵ درصدی، به ترتیب برای فصل اول و دوم و کل سال ۲۰۲۰ اقتصاد انگلیس تخمین زد. مدیر موسسه مارکیت که شاخص مدیران خرید بریتانیا را تهیه می‌نماید، عنوان داشته کمک مالی دولت به بنگاه‌های اقتصادی سبب شده آن‌ها اقدام به اخراج کارکنان نمایند. هر چند، هفته گذشته اتاق بازرگانی انگلیس گزارش داد تا کنون تنها ۱ درصد از بنگاه‌های اقتصادی موفق به دریافت کمک‌های مالی دولت شده‌اند.

ژاپن

در ادامه روند افت مخارج مصرفی خانوارهای ژاپنی از اکتبر گذشته (موعد افزایش مالیات بر ارزش افزوده از ۸ به ۱۰ درصد)، در ماه فوریه در مقایسه با ماه مشابه سال قبل، این مخارج، ۰/۳ درصد کاهش یافت. در پی این افت، هفته گذشته دولت ژاپن از بسته کمک مالی مستقیم به خانوارهای ژاپنی به ارزش ۱۰۸ هزار میلیارد یین (۹۹۶ میلیارد دلار) جهت تهیج مصرف خصوصی خبر داد.

بانک امریکایی گلدمن ساکس پیش‌بینی نموده اقتصاد این کشور در فصل جاری ۲۵ درصد (مقیاس سالانه) منقبض شود. نظرسنجی رویترز نشان می‌دهد، ۸۰ درصد صاحب‌نظران معتقدند اقتصاد ژاپن در فصل سوم سال جاری رکود شدیدتری نسبت به ۲ فصل ماقبل آن تجربه خواهد کرد. رئیس بانک مرکزی ژاپن هفته گذشته عنوان داشت در پی شیوع ویروس کرونا و کاهش تولید، مصرف داخلی و صادرات و همچنین توقف صنعت گردشگری، اقتصاد این کشور به شدت متاثر گردیده و میزان نااطیمانی به میزان قابل توجهی افزایش یافته است و در صورت تعمیق رکود، بانک مرکزی تصمیمات سیاستی جدیدی اتخاذ خواهد کرد. شایان ذکر است، تا کنون بانک مرکزی با خرید دارایی‌های پرریسک از جمله سهام، اوراق بدهی صندوق‌های سرمایه‌گذاری در بازار تبدیلات ارزی (به قیمت ۲ برابر ارزش بازاری)، بدهی برخی از بنگاه‌های اقتصادی و اعطای وام‌های ۱ ساله در نرخ صفر درصد به موسسات مالی، حجم بالایی از نقدینگی را به بازارهای مالی تزریق نموده است. گفتنی است، هفته گذشته ژاپن بیشترین تعداد مبتلایان روزانه به ویروس کرونا را ثبت کرد که نشان می‌دهد این بیماری در این کشور نیز مهار نشده است.

چین

هفته گذشته، بانک مرکزی چین اعلام کرد معادل ۵۶/۳۸ میلیارد دلار از ذخایر قانونی بانک‌های کوچک نزد خود را آزاد نموده است. به گزارش رویترز، در چین ۴ هزار بانک کوچک و متوسط در حال فعالیت هستند.



ارزش ذخایر ارزی چین در ماه مارس، با بیش از ۴۶ میلیارد دلار کاهش به ۳/۰۶۱ هزار میلیارد دلار رسید. این در حالی بود که طبق نظرسنجی روتترز، پیش‌بینی کاهشی معادل ۶/۷ میلیارد دلار صورت گرفته بود. این افت به علت تضعیف ارزش دارایی‌های خارجی این کشور از جمله اوراق قرضه و سهام و همچنین نوسانات ارزی در بازارهای جهانی روی داد. این در حالی است که تشدید قوانین خروج سرمایه از این کشور، به میزان قابل توجهی از این پدیده ممانعت نموده است. همچنین، برخی صاحب‌نظران میزان دخالت بانک مرکزی چین در بازار ارز در ماه مارس را رقمی معادل ۲۵ تا ۳۰ میلیارد دلار (به منظور جلوگیری از کاهش شدید ارزش یوان) ارزیابی نموده‌اند.

بانک نمورا ژاپن، پیش‌بینی نموده با توجه به رکود اقتصاد جهانی، صادرات چین در فصل دوم و سوم سال جاری ۳۰ درصد کاهش یابد که در این صورت، ۱۸ میلیون شغل مرتبط با صادرات در این کشور از بین خواهد رفت.

دولت چین قصد دارد در سال جاری میلادی قوانین مهاجرت از روستا به مناطق شهری را به منظور افزایش نیروی کار در مناطق شهری با جمعیتی کمتر از ۳ میلیون نفر تسهیل نماید. در این برنامه، مقرر شده به ۱۰۰ میلیون نفر از روستایان مجوز اقامت و کار در مناطق شهری اعطا گردد. این سیاست می‌تواند با افزایش تقاضای مصرفی و سرمایه‌گذاری در مناطق شهری، به بهبود رشد اقتصادی این کشور کمک نماید. هر چند، این امر به تشدید وابستگی چین به واردات مواد غذایی (حداقل در میان مدت) خواهد انجامید. شایان ذکر است، تا پایان سال ۲۰۱۹، ۶۰/۶ درصد از جمعیت چین در مناطق شهری ساکن بودند.

نرخ بهره یوان چین در آخرین روز کاری					
دوره	یک‌شبه	۳ ماهه	۶ ماهه	۹ ماهه	۱۲ ماهه
نرخ بهره شایبور (بین بانکی)	۱/۳۴۹۰	۱/۵۰۷۰	۱/۶۰۶۰	۱/۷۰۲۰	۱/۷۹۴۰
نرخ مرجع	-	-	-	-	۴/۰۵
نرخ LPR	-	-	-	-	۴/۰۵

ترکیه

در ماه مارس، کسری تراز خزانه‌داری از ۸/۹۷ میلیارد دلار به ۴۰/۴۵ میلیارد دلار افزایش یافت. همچنین، میانگین نرخ بیکاری در سه ماهه منتهی به ژانویه در مقایسه با سه ماهه منتهی به دسامبر، با اندکی افزایش از ۱۳/۷ به ۱۳/۸ درصد رسید.



بر اساس اظهارات مقامات آگاه در گفتگو با رویترز، دولت ترکیه در نظر دارد با هدف حمایت از افراد فاقد امنیت شغلی و کاهش شدت آثار اقتصادی منفی ویروس کرونا، اخراج کارکنان را به مدت سه ماه ممنوع اعلام کند. طبق گفته مقامات مذکور، قانون پیشنهادی اشتغال را تضمین خواهد کرد و بخشی از نیروی کار که واجد شرایط دریافت‌های کوتاه‌مدت نبوده و در مرخصی بدون حقوق به سر می‌برند را مورد حمایت قرار خواهد داد. همچنین، در صورت صلاحدید رئیس‌جمهور، این دوره می‌تواند تا ۶ ماه تمدید شود. تا کنون تاریخ مشخصی برای اجرای قانون مذکور ذکر نشده است، اما انتظار می‌رود به زودی تصویب شود. این قانون تمامی افرادی که از ۱۵ مارس اخراج شده یا در مرخصی بدون حقوق قرار دارند و مشمول دریافت مزایای بیکاری نیستند را در بر می‌گیرد. طی این دوره، افراد واجد شرایط به صورت روزانه ۳۹/۲۴ لیر (معادل با ۵/۸۰ دلار) از دولت دریافت خواهند کرد. شایان ذکر است، به دنبال شیوع ویروس کرونا، دولت ترکیه تا کنون تمامی پروازها را متوقف و سفرهای بین‌شهری را محدود نموده و مدارس نیز تعطیل شده‌اند. با این وجود، با توجه به تلاش آقای اردوغان برای حفظ تولید اقتصادی و صادرات، طرح قرنطینه کامل اجرا نشده و برخی از افراد همچنان در محل‌های کارشان حاضر می‌شوند. در حالی که برخی از بنگاه‌ها در بخش‌های حمل و نقل هوایی و گردشگری طرح‌های کار نیمه‌وقت و مرخصی بدون حقوق را آغاز کرده‌اند، تعدادی از تولیدکنندگان بخش کارخانه‌ای فعالیت خود را به طور موقت متوقف نموده‌اند. از سوی دیگر، فروشگاه‌های مواد غذایی و ارائه‌دهندگان خدمات تحویل آنلاین به دلیل افزایش تقاضا، به استخدام نیروی کار جدید پرداخته‌اند. از سایر طرح‌های دولت در زمینه حفظ اشتغال می‌توان به پیشنهاد پرداخت ۶۰ درصد از حقوق کارکنان شاغل در کسب‌وکارهای آسیب دیده از شیوع ویروس کرونا و ارائه تسهیلات توسط بانک‌های دولتی به شرکت‌هایی که نیروی کار خود را طی این دوره حفظ کنند، اشاره کرد. با این وجود، با توجه به شرایط فعلی و اقدامات ناگزیر برای جلوگیری از شیوع ویروس، اقتصاددانان انتظار دارند نرخ بیکاری در پایان سال جاری نسبت به سال پیش از آن (۱۳/۷ درصد)، افزایش یابد.

روسیه

وزارت دارایی روسیه اعلام نمود به منظور ایجاد تعادل در بازار ارز، در ماه جاری میلادی معادل ۱/۰۱ میلیارد دلار ارز خارجی در بازار این کشور به فروش خواهد رسانید.

رئیس بانک مرکزی روسیه اعلام کرد با توجه به روند تاسف‌بار اقتصاد جهانی، آخرین پیش‌بینی‌های این بانک حکایت از احتمال بروز رکود در اقتصاد این کشور در سال جاری میلادی دارد. با افت بهای نفت نیز بسیاری از صاحب‌نظران پیش‌بینی نمودند در بیست و چهارم ماه جاری میلادی، این بانک اقدام به کاهش نرخ بهره کلیدی نماید. در ماه مارس، بانک مرکزی روسیه نرخ بهره کلیدی را در سطح ۶ درصد تثبیت نمود. وزیر اقتصاد نیز پیش‌بینی کرد تورم در



ماه آوریل به ۲/۷ درصد کاهش یابد که این امر احتمال تشدید سیاست‌های پولی انبساطی تا پایان سال جاری را افزایش خواهد داد.

نخست وزیر روسیه، اعلام نمود دولت قصد دارد، معادل ۱۸ میلیارد دلار به منظور مقابله با شیوع ویروس کرونا و آثار اقتصادی نامطلوب آن صرف نماید. همچنین، دولت در نظر دارد نرخ مالیات شرکت‌هایی از شیوع این ویروس صدمه دیده‌اند را کاهش داده و شرایط را برای فعالیت آن‌ها تسهیل نماید.

هند

نرخ رشد تولیدات صنعتی هند در ماه فوریه در مقایسه با ماه مشابه سال قبل با رشدی بیش از انتظار، به ۴/۵ درصد افزایش یافت. در ماه ژانویه نرخ رشد این تولیدات ۲/۱ درصد اعلام شده بود. نرخ رشد تولیدات معدنی، کارخانه‌ای و خدمات رفاهی (آب، برق و گاز) در ماه فوریه به ترتیب به ۱۰، ۳/۲ و ۸/۱ درصد (مقیاس سالانه) رسید. در بخش کارخانه‌ای، تولید فولاد و مواد شیمیایی بالاترین نرخ رشد در بین تولیدات این بخش را تجربه نمودند. به نظر می‌رسد، میزان تولیدات صنعتی در ماه فوریه چندان تحت تاثیر شیوع ویروس کرونا در هند و سایر نقاط جهان نبوده و انتظار می‌رود این تاثیر در ماه مارس نمایان شود. بانک مرکزی این کشور نیز به شدت از آسیب وارده به اقتصاد هند ابزار نگرانی و در خصوص روند بهبود رشد اقتصادی اظهار تردید نموده است. همچنین، با توجه به افزایش بیکاری و کاهش تقاضای مصرفی، تورم از ۶/۵۸ درصد در ماه فوریه به ۵/۹۳ درصد در ماه مارس (مقیاس سالانه) افت نمود. بانک مذکور پیش‌بینی کرده تا ماه ژوئن، تورم به ۴/۸ درصد و در ماه مارس به ۲/۷ درصد کاهش یابد.

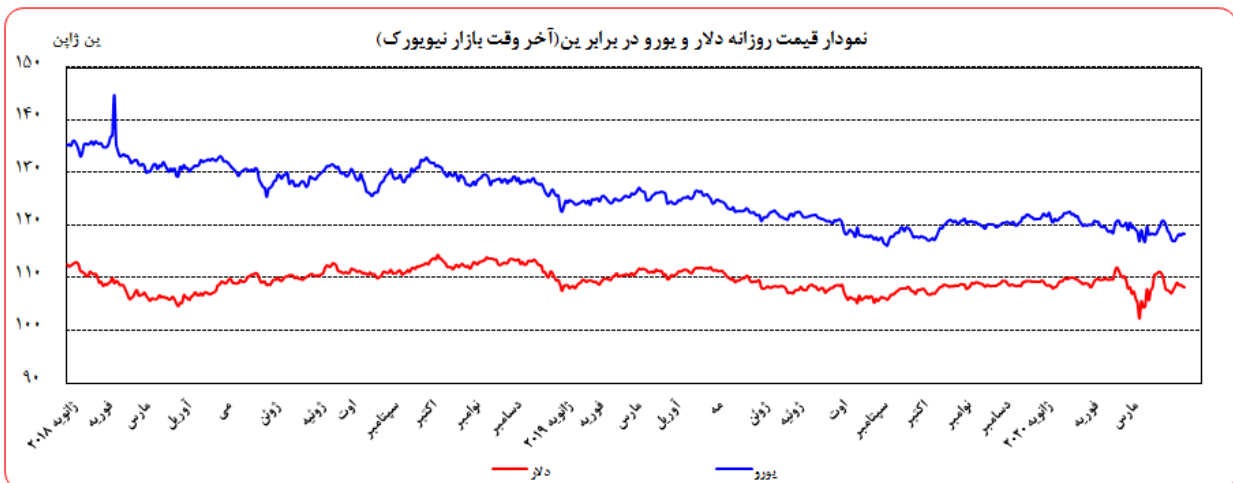
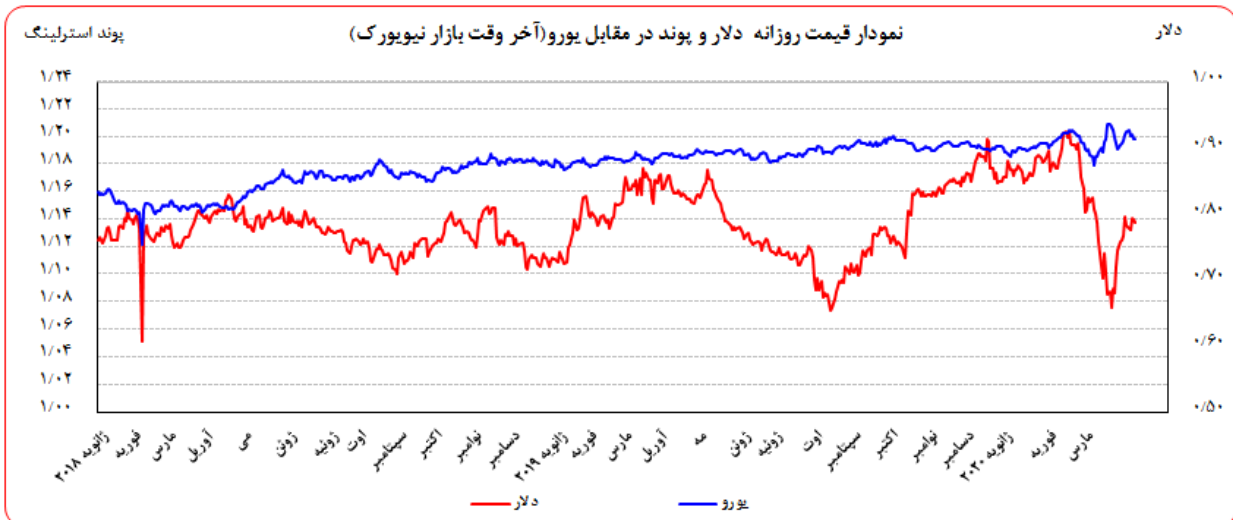
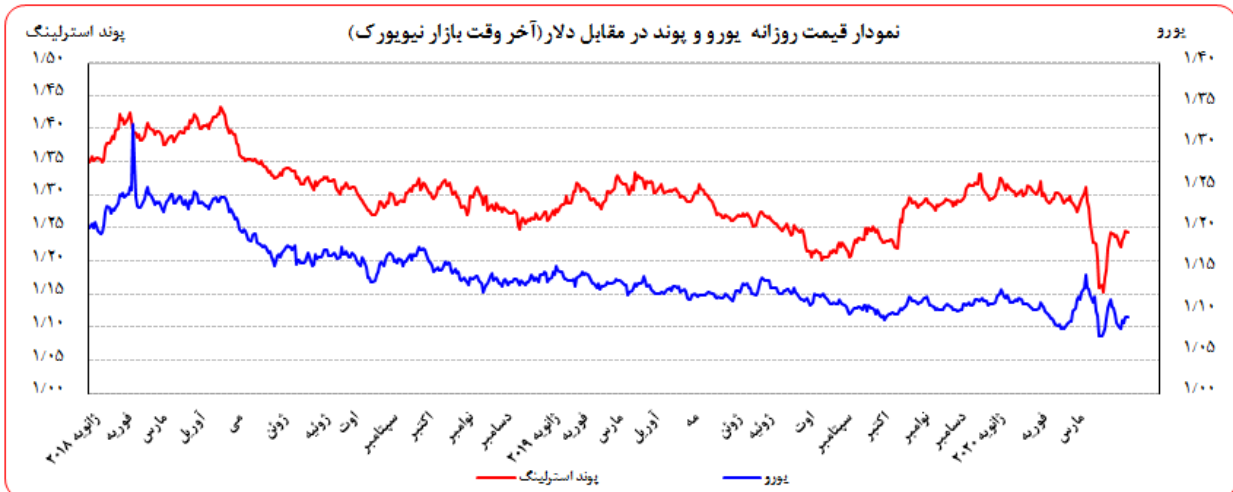
تحولات بازار ارزهای عمده

روز جمعه گذشته نسبت به جمعه ماقبل آن، ارزش دلار در برابر ین ۰/۱۶ درصد و در برابر فرانک سوئیس ۱/۱۸ درصد تضعیف شد. در همین مدت، ارزش یورو در برابر دلار ۱/۲۶ درصد و ارزش لیره در برابر دلار ۱/۴۸ درصد تقویت شد. به نرخ‌های پایان وقت بازار نیویورک، در هفته گذشته هر یورو در محدوده ۱/۰۹۳۶-۱/۰۷۹۳ دلار و هر پوند در محدوده ۱/۲۴۵۹-۱/۲۲۳۱ دلار در نوسان بود. هر دلار نیز در دامنه ۱۰۹/۲۲-۱۰۸/۳۵ ین متغیر بود.

همچنین، ارزش یورو در برابر ین ۱/۱۰ درصد و در برابر فرانک سوئیس ۰/۰۷ درصد تقویت شد. ارزش پوند انگلیس نیز در برابر یورو ۰/۲۱ درصد تقویت گردید. به نرخ‌های پایان وقت بازار نیویورک، در هفته گذشته هر پوند در محدوده ۱/۱۴۰۵-۱/۱۳۲۷ یورو در نوسان بود. هر یورو نیز در دامنه ۱۱۸/۵۹-۱۱۷/۸۸ ین متغیر بود.



بهره‌برداری از این گزارش در صورت ذکر منبع بلامانع است.



عوامل تضعیف دلار طی هفته گذشته

- افزایش ریسک‌پذیری در بازارهای مالی



- تزریق ۲/۳ هزار میلیارد دلار جدید توسط فدرال رزرو از طریق اعطای تسهیلات ۴ ساله

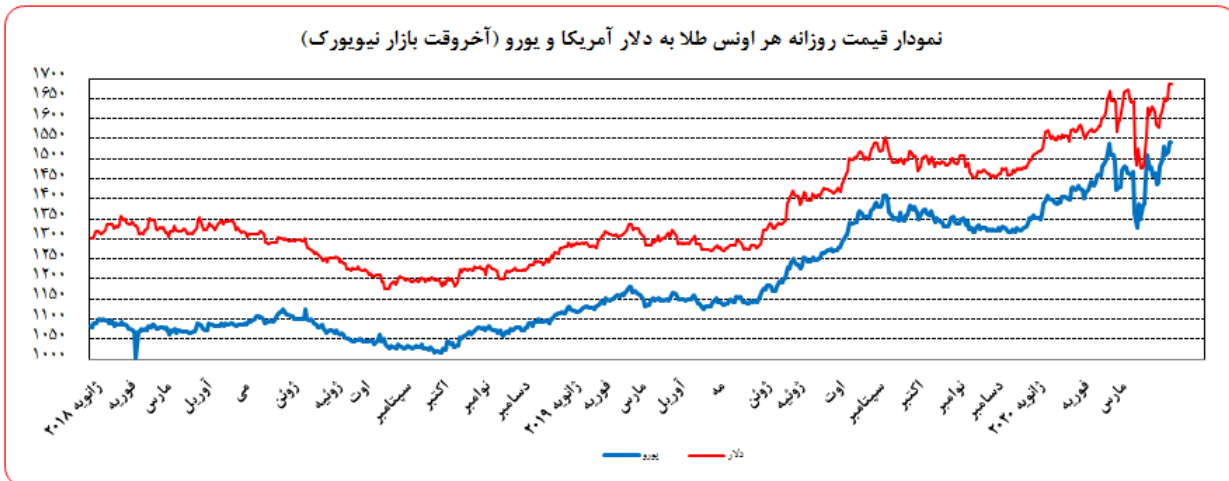
هفته گذشته، در مقایسه با هفته‌های ماقبل آن ریسک‌پذیری در بازارهای مالی تا حدی افزایش یافت. این امر، در کنار تزریق ۲/۳ هزار میلیارد دلار جدید توسط فدرال رزرو از طریق اعطای تسهیلات ۴ ساله به دولت‌های محلی و همچنین شرکت‌هایی با بیش از ۱۰ هزار نفر شاغل، سبب تضعیف دلار در مقابل سایر ارزهای جهان‌روا از جمله یورو، پوند انگلیس، ین ژاپن و فرانک سوئیس شد.

نرخ بهره لایبور ارزها در آخرین روز کاری هفته گذشته					
نام ارز	بهره (درصد)	۳ ماهه	۶ ماهه	۹ ماهه	۱۲ ماهه
دلار		۱/۲۱۸۸۸	۱/۲۲۵۸۸	-	۱/۰۵۰۸۸
یورو		-۰/۲۱۲۴۳	-۰/۱۳۸۸۶	-	-۰/۱۲۵۵۷
پوند		۰/۶۷۹۷۵	۰/۷۳۰۷۵	-	۰/۸۳۶۶۳
فرانک		-۰/۵۸۵۶۰	-۰/۵۰۸۶۰	-	-۰/۴۱۰۴۰
ین		-۰/۰۱۹۸۳	۰/۰۱۵۱۷	-	۰/۱۰۲۶۷
درهم امارات		۱/۵۱۳۳۳۰	۱/۵۹۹۱۷۰	-	۱/۴۵۴۸۱۰
لیبر ترکیه		۹/۴۵۰۰	۹/۶۷۰۰	۹/۶۷۰۰	۹/۶۷۰۰

تحولات بازار طلا

بهای طلا در آخرین روز کاری هفته گذشته نسبت به جمعه هفته ماقبل آن، به دلار ۴/۱۶ درصد و به یورو ۲/۹۲ درصد افزایش یافت. نوسانات هفته گذشته قیمت طلا در بازار نیویورک در محدوده ۱۶۸۶/۸۵ - ۱۶۴۴/۵۱ دلار برای هر اونس و در محدوده ۱۵۴۳/۱۸ - ۱۵۰۹/۸۳ یورو در هر اونس ثبت شد.

کاهش تعداد روزانه مبتلایان به ویروس کرونا در برخی کشورهای اروپا و برخی ایالت‌های آمریکا که افزایش سرمایه‌گذاری در دارایی‌های پرریسک‌تر را به همراه داشت، سبب کاهش بهای طلا شد.



تحولات بازار نفت

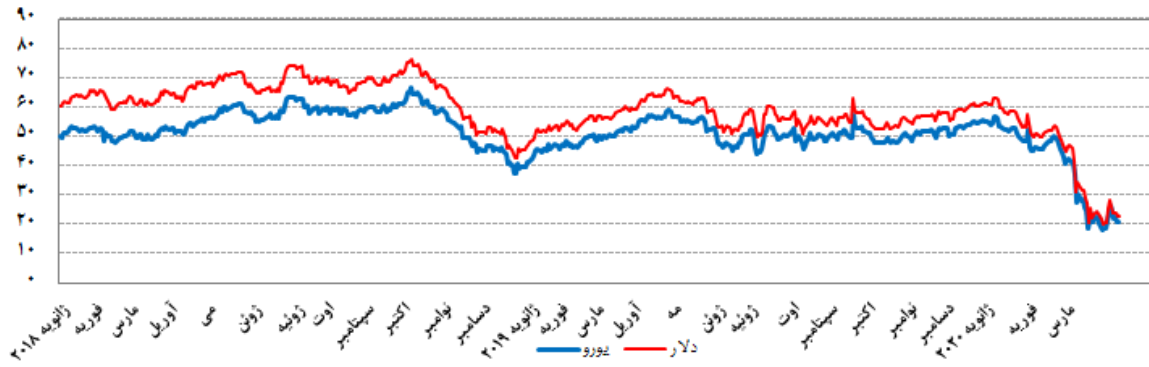
بهای نفت خام پایه آمریکا در آخرین روز کاری هفته گذشته نسبت به جمعه هفته ماقبل آن، به دلار و یورو به ترتیب، ۱۹/۶۹ و ۲۰/۶۵ درصد کاهش یافت. به نرخ‌های پایان وقت بازار نیویورک، بهای هر بشکه نفت خام پایه آمریکا در محدوده ۲۶/۰۸-۲۲/۷۶ دلار و ۲۴/۱۶-۲۰/۸۲ یورو معامله گردید. بهای نفت برنت در آخرین روز کاری هفته گذشته نسبت به جمعه هفته ماقبل آن، به دلار و یورو به ترتیب، ۷/۷۱ و ۸/۸۰ درصد کاهش یافت. بهای هر بشکه نفت برنت به نرخ‌های پایان وقت بازار نیویورک در دامنه ۳۳/۰۵-۳۱/۴۸ دلار و ۳۰/۶۲-۲۸/۸۰ یورو معامله گردید. بهای هر بشکه نفت خام اوپک در محدوده ۲۳/۴۸-۲۱/۱۹ دلار و ۲۱/۷۵-۱۹/۵۲ یورو معامله گردید. شایان ذکر است، بهای نفت اوپک در روز چهارشنبه (آخرین نرخ هفته گذشته) نسبت به جمعه هفته ماقبل آن به دلار و یورو به ترتیب، ۷/۹۱ و ۸/۴۰ درصد کاهش یافت.

در روزهای نخست هفته گذشته، عواملی مانند افزایش موجودی انبار نفت خام آمریکا، به تعویق افتادن نشست اوپک و متحدان جهت مذاکره برای کاهش تولید، کاهش امیدواری‌ها نسبت به دستیابی به توافق با توجه به اختلافات میان عربستان و روسیه و تأکید اوپک بر لزوم اجرای توافق توسط تمامی تولیدکنندگان، کاهش بهای نفت را در پی داشت. با وجود اینکه در اواسط هفته پس از اظهارات مقامات اوپک و متحدانش و افزایش امیدواری سرمایه‌گذاران نسبت به امکان دستیابی به توافق کاهش تولید، قیمت نفت اندکی تقویت شد؛ در روز پایانی هفته نیپوستن مکزیک به توافق مذکور، بدبینی سرمایه‌گذاران نسبت به توانایی اوپک برای اقدام مؤثر و کافی نبودن می‌زان کاهش تولید وعده داده شده با توجه به افت شدید تقاضا در پی تداوم شیوع ویروس کرونا، به کاهش بهای نفت انجامید.

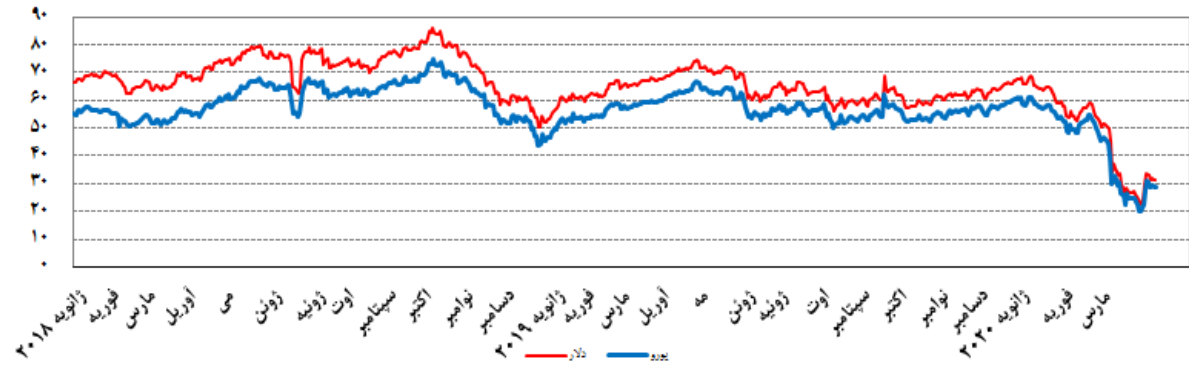


بهره‌برداری از این گزارش در صورت ذکر منبع بلامانع است.

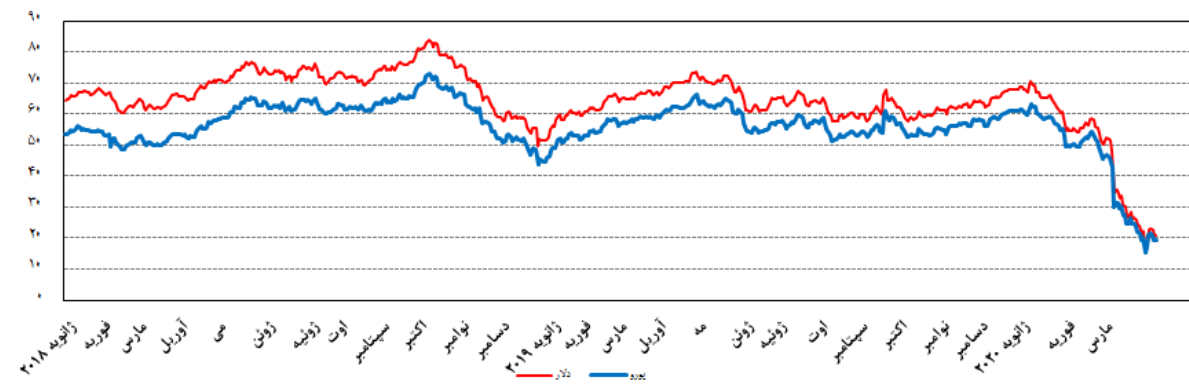
نمودار قیمت روزانه نفت خام پایه آمریکا به دلار و یورو (آخر وقت بازار نیویورک)



نمودار قیمت روزانه نفت برنت دریای شمال به دلار و یورو (آخر وقت بازار نیویورک)

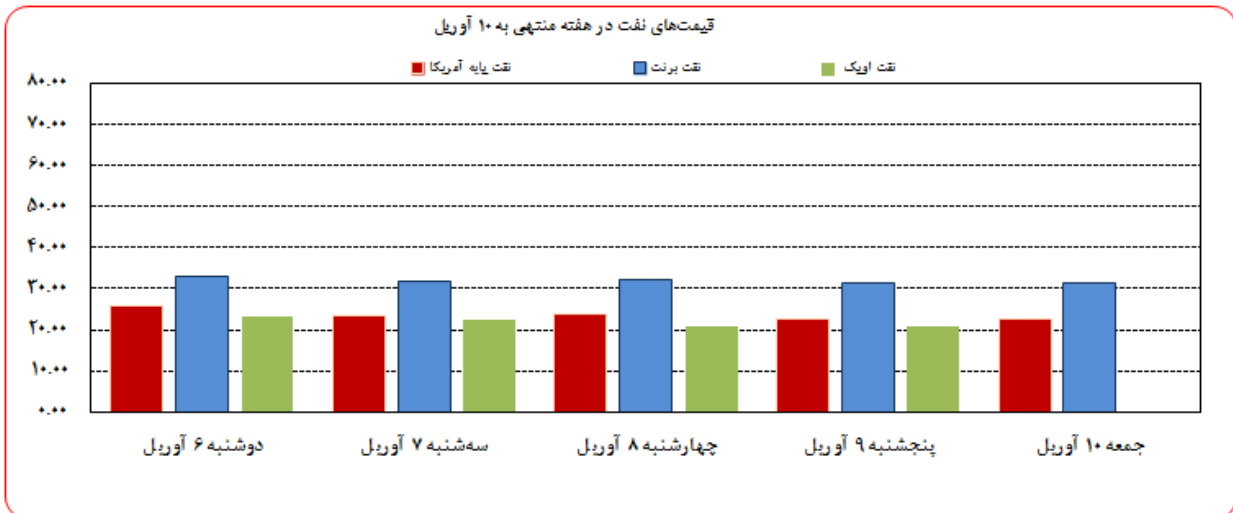


نمودار قیمت روزانه سبک نفتی اوپک به دلار و یورو





بهره‌برداری از این گزارش در صورت ذکر منبع بلا مانع است.



موجودی انبار نفت آمریکا (ارقام به میلیون بشکه)			مصرف نفت خام آمریکا (هزار بشکه در روز)		
سال قبل Δ	هفته قبل Δ	موجودی در هفته ماقبل	سال قبل Δ	هفته قبل Δ	میزان در هفته ماقبل
۱۳/۷	۱۵/۲	۱,۱۱۹/۳۰			
		نفت خام			
۲۷/۸	۱۵/۲	۴۸۴/۴۰	۲۰۰	-۶۰۰	۱۲,۴۰۰
		ذخایر تجاری نفت خام			تولید داخلی
-۱۴/۲	۰/۰	۶۳۵/۰۰			
		ذخایر استراتژیک نفت خام			
۲۸/۲	۱۰/۵	۲۵۷/۳۰	-۱۲۰۹	۱۴۹	۳,۰۴۱
		بترین			خالص واردات

ارزش هر دلار آمریکا به ارزهای عمده (آخر وقت بازار نیویورک)
 قیمت نقدی طلا و قیمت نفت خام در بازارهای سلف

هفته منتهی به 1399/01/22

2020/04/10

درصد تغییرات	جمعه					عنوان	جمعه
	۱۰ آوریل	۹ آوریل	۸ آوریل	۷ آوریل	۶ آوریل		۳ آوریل
-۱/۰۹	۹۹/۴۸	۹۹/۵۲	۱۰۰/۱۲	۹۹/۹۰	۱۰۰/۶۹	شاخص دلار	۱۰۰/۵۸
-۱/۷۱	۱/۳۹۵۴	۱/۳۹۷۳	۱/۴۰۱۰	۱/۳۹۹۴	۱/۴۱۰۹	دلار کانادا	۱/۴۱۹۷
-۰/۴۷	۱/۵۲۶۰	۱/۵۲۷۴	۱/۵۲۱۲	۱/۵۲۴۲	۱/۵۲۲۸	دلار کانادا (یورو)	۱/۵۳۳۳
-۰/۱۶	۱۰۸/۳۵	۱۰۸/۴۹	۱۰۸/۸۳	۱۰۸/۷۵	۱۰۹/۲۲	ین ژاپن	۱۰۸/۵۲
۱/۱۰	۱۱۸/۴۹	۱۱۸/۵۹	۱۱۸/۱۷	۱۱۸/۴۵	۱۱۷/۸۸	ین ژاپن (یورو)	۱۱۷/۲۰
۱/۲۶	۱/۰۹۳۶	۱/۰۹۳۱	۱/۰۸۵۸	۱/۰۸۹۲	۱/۰۷۹۳	یورو ×	۱/۰۸۰۰
-۱/۱۸	۰/۹۶۵۱	۰/۹۶۶۰	۰/۹۷۱۷	۰/۹۶۹۵	۰/۹۷۸۵	فرانک سوئیس	۰/۹۷۶۶
۰/۰۷	۱/۰۵۵۴	۱/۰۵۵۹	۱/۰۵۵۱	۱/۰۵۶۰	۱/۰۵۶۱	فرانک سوئیس (یورو)	۱/۰۵۴۷
۱/۴۸	۱/۲۴۴۷	۱/۲۴۵۹	۱/۲۳۸۴	۱/۲۳۳۷	۱/۲۲۳۱	لیبره انگلیس ×	۱/۲۲۶۶
۰/۲۱	۱/۱۳۸۲	۱/۱۳۹۸	۱/۱۴۰۵	۱/۱۳۲۷	۱/۱۳۳۲	لیبره انگلیس (یورو)	۱/۱۳۵۷
۰/۶۶	۱/۳۶۷۲۹	۱/۳۶۲۶۰	۱/۳۶۲۱۹	۱/۳۶۱۹۰	۱/۳۵۸۲۲	SDR به دلار	۱/۳۵۸۳۷
-۰/۶۰	۱/۲۵۰۲۷	۱/۲۴۶۵۵	۱/۲۵۴۵۵	۱/۲۵۰۳۷	۱/۲۵۸۴۳	SDR به یورو	۱/۲۵۷۷۵
۴/۱۷	۱۶۸۶/۸۵	۱۶۸۶/۸۵	۱۶۴۹/۶۶	۱۶۴۴/۵۱	۱۶۵۳/۳۵	طلای نیویورک (هر اونس)	۱۶۱۹/۴۰
۲/۸۷	۱۵۴۲/۴۷	۱۵۴۳/۱۸	۱۵۱۹/۳۰	۱۵۰۹/۸۳	۱۵۳۱/۸۷	طلای نیویورک (یورو)	۱۴۹۹/۴۴
-۷/۷۱	۳۱/۴۸	۳۱/۴۸	۳۲/۱۹	۳۱/۸۷	۳۳/۰۵	نفت برنت انگلیس (هر بشکه)	۳۴/۱۱
-۸/۸۶	۲۸/۷۹	۲۸/۸۰	۲۹/۶۵	۲۹/۲۶	۳۰/۶۲	نفت برنت انگلیس (یورو)	۳۱/۵۸
-۱۹/۶۹	۲۲/۷۶	۲۲/۷۶	۲۴/۰۸	۲۳/۶۳	۲۶/۰۸	نفت پایه آمریکا (هر بشکه)	۲۸/۳۴
-۲۰/۶۹	۲۰/۸۱	۲۰/۸۲	۲۲/۱۸	۲۱/۶۹	۲۴/۱۶	نفت پایه آمریکا (یورو)	۲۶/۲۴
			۲۱/۱۹	۲۲/۶۷	۲۳/۴۸	سبب نفت اوپک (هر بشکه)	۲۳/۰۱
			۱۹/۵۲	۲۰/۸۱	۲۱/۷۵	سبب نفت اوپک (یورو)	۲۱/۳۱