



وضع ارزهای عمده و نرخ‌های بهره: روز چهارشنبه، در پی افزایش مطابق انتظار ۰/۷۵ واحد درصدی نرخ‌های بهره آمریکا و اظهارات جرمی پاول، رئیس فدرال رزرو، که موجب تقویت انتظارات پیرامون تعدیل مسیر آبی افزایش نرخ‌های بهره آمریکا گردید، دلار تضعیف شد. شایان ذکر است؛ انتشار آمارها درخصوص کاهش قابل توجه کسری تراز تجاری آمریکا در ماه ژوئن به دلیل افزایش صادرات این کشور، برخی نگرانی‌ها پیرامون اقتصاد آمریکا را تا حدودی کاهش داده است. در این روز، نرخ یورو در برابر دلار ۰/۹۷ درصد افزایش یافت. روز چهارشنبه، نرخ یورو در برابر دلار ۰/۲۶ درصد تقویت شد. در این روز، نرخ یورو در برابر دلار ۱/۲۵ درصد افزایش یافت. در پایان معاملات روز چهارشنبه؛ شاخص دلار با ۰/۷۵۶ درصد کاهش (بیشترین افت روزانه از ۱۹ ژوئیه) به ۱۰۶/۳۱ رسید. روز پنجشنبه، در پی انتشار آمارها از تداوم انقباض اقتصادی آمریکا در فصل دوم سال جاری میلادی که موجب تقویت گمانه‌زنی‌ها پیرامون تعدیل و یوکر درخصوص افزایش نرخ‌های بهره این کشور گردید، بازدهی اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا کاهش یافت و دلار تضعیف شد. مطابق آمارهای منتشره؛ تولید ناخالص داخلی آمریکا در فصل دوم سال جاری میلادی نسبت به فصل مشابه سال قبل، ۰/۹ درصد کاهش یافته است. در این روز، نرخ دلار در برابر پی اس اف تبه پایین‌ترین سطح ۶ هفته گذشته طی معاملات اولیه، در نهایت ۱/۷ درصد تضعیف شد. روز پنجشنبه، نرخ یورو در برابر دلار تثبیت شد. در پایان معاملات روز پنجشنبه؛ شاخص دلار با ۰/۲ درصد کاهش به ۱۰۶/۱۳ رسید. روز جمعه، در پی غلبه نگرانی‌های سرمایه‌گذاران پیرامون رکود اقتصادی آمریکا بر نگرانی‌های تورمی در خلال انتشار مجموعه‌ای از آمارهای دوگانه، دلار طی معاملاتی پرتوسان به پایین‌ترین سطح سه هفته اخیر افت کرد. مطابق اعلام تحلیل‌گران؛ تعداد زیادی موفقیت‌های فروش پایان ماه نیز اتخاذ شده است. شایان ذکر است؛ در پی انتشار گزارش تورم آمریکا، دلار طی معاملات اولیه تقویت شده بود؛ اما، در خلال انتشار گزارش نهایی دانشگاه میشیگان پیرامون کاهش انتظارات تورمی مصرف‌کنندگان در ماه ژوئیه، دلار رشد متوقف گردید. همچنین؛ انتشار گزارش درخصوص افت شاخص مدیران خرید بخش کارخانه‌های شیکاگو به پایین‌ترین سطح ۲۳ ماه گذشته، فشار نزولی به دلار وارد کرد. مطابق پیش‌بینی بازارهای آبی نرخ‌های بهره؛ احتمال دارد فدرال رزرو در نشست سیاسی ماه سپتامبر، نرخ‌های بهره آمریکا را ۰/۵ واحد درصد افزایش دهد. در این روز، نرخ یورو در برابر دلار ۰/۲ درصد افزایش یافت. روز جمعه، نرخ دلار در برابر پی اس اف تبه ۰/۷ درصد کاهش، بیشترین افت ماهانه از ژوئیه ۲۰۲۰ تا ثبت کرد. لازم به ذکر است؛ با وجود عقب‌نشینی اخیر، افزایش فاصله نرخ‌های بهره ژاپن با آمریکا و سایر رقبای عمده این کشور، فشار نزولی به پی اس اف تبه تشدید کرده است. در پایان معاملات روز جمعه؛ شاخص دلار با ۰/۳ درصد کاهش به ۱۰۵/۸۹ رسید.

فلزات قیمتی: روز چهارشنبه، در پی عقب‌نشینی دلار و بازده اوراق قرضه خزانه‌داری آمریکا پس از افزایش مورد انتظار ۰/۷۵ واحد درصدی نرخ‌های بهره فدرال رزرو، بهای طلا بیش از ۱ درصد افزایش یافت. در این روز، بهای نقره طلا و بهای طلای قراردادی آبی آمریکا، به ترتیب بیش از ۱ و ۰/۱ درصد رشد کرد. روز چهارشنبه؛ ذخایر طلای بزرگ‌ترین صندوق معاملاتی با پشتوانه طلای جهان (اس‌پی‌دی آرگلدتراست) به پایین‌ترین سطح از ژانویه سال جاری میلادی کاهش یافت. در پایان معاملات روز چهارشنبه؛ بهای نقره، پلاتین و پالادیم به ترتیب ۱/۴، ۰/۶ و ۰/۶ درصد افزایش یافت. روز پنجشنبه، رکود اقتصادی آمریکا منجر به تقویت تقاضای طلا گردید و از تداوم رشدهای این فلز قیمتی ناشی از لحن انقباضی کمتر رئیس فدرال رزرو، حمایت کرده در نتیجه، بهای طلا افزایش یافت. در این روز، بهای نقره طلا و بهای طلای قراردادی آبی آمریکا به ترتیب ۱/۱ و ۱/۸ درصد رشد کرد. در پایان معاملات روز پنجشنبه؛ بهای نقره و پالادیم به ترتیب ۴/۳ و ۲/۶ درصد افزایش و بهای پلاتین ۰/۲ درصد کاهش یافت. روز جمعه، در حالی که محدوده فعلی قیمت‌های طلا همچنان باعث جذابیت این فلز قیمتی شده است، در پی از دست رفتن رشدهای اولیه دلار بعد از افزایش جدید تورم آمریکا، بهای طلا به بالاترین سطح چند هفته اخیر رسید. در این روز، بهای نقره طلا و بهای طلای قراردادی آبی آمریکا به ترتیب ۰/۶ و ۰/۷ درصد رشد کرد. با وجود این، بهای طلا همچنان در مسیر ثبت چهارمین افت متوالی ماهانه خود قرار گرفته است. لازم به ذکر است؛ بهای طلا از زمان عبور از سطح ۲ هزار دلار در هر اونس در ماه مارس، در پی اقدام فدرال رزرو برای آغاز افزایش نرخ‌های بهره آمریکا و انتخاب دلار به عنوان دارایی مامن توسط سرمایه‌گذاران در خلال ریسک‌های فزاینده بحران اقتصاد جهانی، ۳۰۰ دلار کاهش یافته است. در پایان معاملات روز جمعه؛ بهای نقره، پلاتین و پالادیم به ترتیب ۱/۴، ۰/۸ و ۰/۵ درصد افزایش یافت.

نفت خام: روز چهارشنبه، انتشار گزارش کاهش ذخایر نفت خام آمریکا و کاهش صادرات نفت روسیه به اروپا، نگرانی‌ها پیرامون تضعیف تقاضا و افزایش نرخ‌های بهره آمریکا را جبران کرده در نتیجه، بهای نفت بیش از ۲ دلار در هر بشکه افزایش یافت. مطابق اعلام اداره اطلاعات انرژی آمریکا؛ در پی افزایش صادرات نفت خام آمریکا به بالاترین سطح تاریخی به دلیل فاصله قیمتی قابل توجه نفت خام این کشور با نفت پایه برنت، ذخایر نفت خام آمریکا در هفته گذشته ۴/۵ میلیون بشکه کاهش یافته است. در پی اعلام فدرال رزرو مبنی بر افزایش مورد انتظار ۰/۷۵ واحد درصدی نرخ بهره آمریکا به منظور کاهش شدیدترین تورم این کشور از دهه ۱۹۸۰ تا کنون، رشد بهای نفت تداوم یافت. در این روز، در حالی که شرکت نفتی ایتی اینتلیا اعلام کرد حجم گاز کمتری از شرکت گاز پرموس روسیه دریافت خواهد کرد؛ جریان گاز خط لوله آبی نورد استریم به یک پنجم ظرفیت اصلی کاهش یافته است. در پایان معاملات روز چهارشنبه؛ بهای نفت برنت و بهای نفت آمریکا به ترتیب ۲/۲۲ و ۲/۲۸ دلار در هر بشکه افزایش یافت. روز پنجشنبه، نگرانی‌ها پیرامون رکود احتمالی اقتصاد جهانی که می‌تواند موجب آسیب تقاضای انرژی گردد، تأیید افت ذخایر نفت خام آمریکا و تقویت مصرف پتروژن را خنثی کرده در نتیجه، بهای نفت دوگانه شد. سرمایه‌گذاران بر انتشار آمارهای نفت آمریکا در روز چهارشنبه که حاکی از افت فزاینده از انتظار ذخایر نفت خام این کشور (۴/۵ میلیون بشکه) در هفته گذشته و تقویت ۸/۵ درصدی تقاضای هفتگی پتروژن، تمرکز کرده‌اند. مطابق اعلام برخی منابع؛ با وجود درخواست آمریکا برای افزایش عرضه نفت و احتمال مذاکره پیرامون افزایش متعادل تولید، اوپک و متحدانش در نشست هفته آبی، عدم تغییر تولید نفت برای ماه سپتامبر را مدنظر قرار داده‌اند. در پایان معاملات روز پنجشنبه؛ بهای نفت برنت ۵۲ سنت در هر بشکه افزایش و بهای نفت آمریکا ۸۴ سنت در هر بشکه کاهش یافت. روز جمعه، در پی تغییر تمرکز سرمایه‌گذاران بر نشست آبی اوپک و متحدانش در هفته آینده و کاهش انتظارات پیرامون افزایش سریع عرضه نفت توسط تولیدکنندگان، بهای نفت بیش از ۲ دلار در هر بشکه افزایش یافت. مطابق آمارهای شرکت خدمات انرژی بیکر هیوز در حالی که تعداد چاه‌های فعال گاز آمریکا پس از ۱۰ ماه متوالی بدون تغییر باقی مانده است؛ تعداد چاه‌های فعال نفتی این کشور در ماه ژوئیه با ۱۱ حلقه افزایش، برای بیست و سومین بار متوالی رشد کرد. مطابق اعلام تحلیل‌گران؛ با توجه به چالش فعلی تولیدکنندگان برای تأمین سهمیه تولید، توافق‌شده، افزایش عرضه اوپک و متحدانش دشوار خواهد بود. در پایان معاملات روز جمعه؛ بهای نفت برنت و بهای نفت آمریکا به ترتیب ۲/۸۷ و ۲/۲۰ دلار در هر بشکه افزایش یافت.

قیمت فروش هر تن انواع فلزات غیر آهنی در بورس لندن (دلار)						
تاریخ	نوع فلز	آلومینیوم	مس	سرب	نیکل	قلع
جمعه ۲۹ ژوئیه ۲۰۲۲		۲۴۸۸/۵	۷۹۱۷/۵	۲۰۱۷/۵	-	۲۵۰۴۷
پنج‌شنبه ۲۸ ژوئیه ۲۰۲۲		۲۴۵۶	۷۷۶۲	۲۰۱۲	-	۲۴۴۵۳
چهارشنبه ۲۷ ژوئیه ۲۰۲۲		۲۴۲۲/۵	۷۶۳۷	۲۰۱۳	-	۲۴۴۴۴

نرخ SDR، ارزهای عمده، فلزات قیمتی، نفت خام و بهره بین بانکی						
انواع ارز و فلزات قیمتی	چهارشنبه ۲۷ ژوئیه ۲۰۲۲		پنج‌شنبه ۲۸ ژوئیه ۲۰۲۲		جمعه ۲۹ ژوئیه ۲۰۲۲	
	لندن	نیویورک	لندن	نیویورک	لندن	نیویورک
حق برداشت مخصوص*	-	۱/۳۱۶۷۸	-	۱/۳۱۶۹۲	-	۱/۳۲۳۶۰
یورو*	۱/۰۲۱۲	۱/۰۱۹۷	۱/۰۱۹۹	۱/۰۱۹۷	۱/۰۲۲۷	-
لیره انگلیس*	۱/۲۱۷۵	۱/۲۱۵۶	-	۱/۲۱۷۸	۱/۲۱۸۰	-
فرانک سوئیس	-	۰/۹۶۰۲	-	۰/۹۵۵۱	۰/۹۵۱۶	-
ین ژاپن	۱۳۶/۵۸	۱۳۶/۶۰	۱۳۴/۲۲	۱۳۴/۲۵	۱۳۳/۲۴	-
طلا	۱۷۱۴/۰۵	۱۷۳۵/۴۹	۱۷۵۳/۵۰	۱۷۵۲/۳۹	۱۷۵۳/۴۰	۱۷۶۵/۷۶
نقره	۱۸/۷۶۵	۱۹/۰۹	۱۹/۳۲۵	۱۹/۹۴	۲۰/۰۶۵	۲۰/۲۵
پلاتین	۸۸۲	۸۸۶/۰۹	۸۹۰	۸۸۵	۸۸۹	۸۹۴/۹۲
نفت خام	۱۰۶/۶۲**	۹۷/۲۶***	۱۰۷/۱۴**	۹۶/۴۲***	۱۱۰/۰۱**	۹۸/۶۲***
سبد نفت اوپک	-	۱۰۸/۱۱	-	۱۱۰/۸۴	-	-

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

پیش بینی رکود اقتصادی منطقه یورو به دلیل بحران گاز

خبرگزاری رویترز، مورخ (۲۰۲۲/۰۷/۰۶) مطابق هشدار موسسه جی پی مورگان؛ تشدید بحران گازی اروپا و تجدید مشکلات سیاسی ایتالیا، منجر به رکود خفیف در اقتصاد منطقه مذکور تا اوایل سال آینده میلادی خواهد شد و افزایش نرخ‌های بهره توسط بانک مرکزی اروپا را محدود خواهد کرد.

اقتصاددانان موسسه جی پی مورگان پیش‌بینی رشد تولید ناخالص داخلی منطقه یورو در فصل جاری میلادی را به ۰/۵ درصد مورد تجدید نظر نزولی قرار دادند. همچنین، احتمال انقباض ۰/۵ درصدی اقتصاد منطقه مذکور در فصل چهارم سال ۲۰۲۲ و فصل اول سال ۲۰۲۳ را پیش‌بینی نمودند. لازم به ذکر است؛ انقباض اقتصادی برای دو فصل متوالی بیانگر تعریف سستی رکود اقتصادی می‌باشد.

روز چهارشنبه، بانک مذکور طی یادداشتی، ضمن اعلام پیش‌بینی‌های جدید با فرض تعیین قیمت ۱۵۰ یورو برای هر مگاوات ساعت برای گاز، افزود: "اضافه شدن محدودیت‌های جدید نظیر بحران سیاسی ایتالیا می‌تواند تا ۲ درصد آسیب بیشتری بر تولید ناخالص داخلی منطقه وارد نماید."

شایان ذکر است؛ افزایش قیمت‌های گاز می‌تواند منجر به رشد ۱/۲ واحد درصدی تورم اروپا در کوتاه مدت گردد. هر چند؛ احتمال کاهش دوباره تورم در سال آتی میلادی به دلیل واکنش منفی اقتصاد و کاهش شدت افزایش نرخ‌های بهره توسط بانک مرکزی اروپا وجود دارد.

بانک مذکور با کاهش پیش‌بینی قبلی خود در خصوص افزایش ۰/۷۵ واحد درصدی نرخ‌های بهره اروپا طی سه مرحله، اعلام کرد؛ احتمال افزایش ۰/۵ واحد درصدی دیگر نرخ‌های بهره منطقه توسط بانک مرکزی اروپا تا پایان سال جاری میلادی وجود دارد.

جی‌پی مورگان اعلام کرد؛ در حال حاضر، افزایش ۰/۲۵ واحد درصدی نرخ‌های بهره اروپا در ماه سپتامبر و افزایش دیگری (۰/۲۵ واحد درصد) در ماه اکتبر مورد انتظار می‌باشد. لازم به ذکر است؛ پیش‌بینی افزایش ۰/۲۵ واحد درصد نرخ بهره اروپا در ماه دسامبر از پیش‌بینی‌های جی پی مورگان حذف شده است.

شایان ذکر است؛ اعلام رکود اقتصادی در پی هشدار روز سه‌شنبه صندوق بین‌المللی پول در خصوص احتمال عدم رشد اقتصادی اروپا و آمریکا در سال آتی میلادی در صورت قطع کامل عرضه گاز روسیه به اروپا و کاهش بیشتر صادرات نفت این کشور مطرح گردید.

بانک جی‌پی مورگان اعلام کرد؛ پیش‌بینی پایه بر اساس قیمت‌های جدید گاز (۱۵۰ یورو برای هر مگاوات ساعت گاز) که بسیار پایین‌تر از قیمت‌های فعلی (۲۰۰ یورو برای هر مگاوات ساعت) است، با در نظر گرفتن جریان فعلی گاز از طریق خط لوله انتقال گاز نورد استریم وان اروپا با حفظ حدود ۴۰ درصد ظرفیت اسمی فعلی می‌باشد.

بانک مذکور اعلام کرد؛ این امر در عین حال که به تثبیت مداوم قیمت‌ها در سطوح بالا کمک می‌کند؛ می‌تواند مانع آسیب شدیدتر از سهمیه‌بندی‌های بیشتر گاز اروپا گردد. هر چند، مسکو در هفته جاری هشدار داده است که به دلیل تعمیر و نگهداری بیشتر خط لوله، ظرفیت انتقال گاز یاد شده را تا ۲۰ درصد کاهش خواهد داد.

مطابق اعلام بانک جی پی مورگان؛ به دلیل کاهش تولید ناخالص داخلی اروپا و افزایش بیکاری منطقه که بیانگر وضعیت ضدتورمی است، احتمال رکود اقتصادی بیشتر اروپا در سال ۲۰۲۴ و بعد از آن وجود دارد.