



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 ۱۷

هفته منتهی به ۸ ژوئیه ۲۰۲۲

۱۷ تیر ۱۴۰۱





فهرست مندرجات

شماره صفحه

عنوان

۲-۷

بررسی وضعیت اقتصادی کشورهای عمده

• آمریکا

• منطقه یورو

• ژاپن

• چین

• ترکیه

• هند

۷-۸

تحولات بازار ارزهای عمده

۹

تحولات بازار طلا

۹-۱۱

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

در امریکا، در ماه ژوئن، شاخص مدیران خرید غیرکارخانه‌ای مؤسسه ISM در مقایسه با ماه پیش از آن، برای سومین ماه متوالی کاهشی بوده و به ۵۵/۳ واحد رسید. همچنین، برخی تحلیل‌گران پیش‌بینی می‌کنند کمیته بازار باز فدرال رزرو در نشست ماه جاری، بار دیگر نرخ بهره کلیدی را ۰/۷۵ واحد درصد افزایش دهد.

در منطقه یورو، شاخص اعتماد سرمایه‌گذاری سنتیکس در ماه ژوئیه به منفی ۲۶/۴ واحد افت نمود. همچنین، شاخص مدیران خرید بخش کارخانه‌ای S&P در ماه ژوئن به ۵۲/۱ واحد و شاخص خدمات به ۵۳ واحد کاهش یافت که تقریباً مطابق با برآوردهای اولیه بود.

بالا رفتن قیمت جهانی کالاهای اساسی و انرژی در ماه‌های اخیر و تضعیف این که موجب افزایش قیمت‌های داخلی سوخت و مواد غذایی وارداتی شده، تمایل شهروندان ژاپنی به مصرف که پیش از این نیز پایین بود را تحت تاثیر منفی قرار داده و دورنمای رشد مصرف خانوار در این کشور چندان امیدوارکننده نمی‌باشد. همچنین این احتمال وجود دارد که طی شش ماه آینده، نرخ ین در برابر دلار امریکا کماکان پایین‌تر از سطح روانی کلیدی (۱۳۰) باقی بماند.

کاهش فروش مسکن در امریکا، تاکید بر تعهد این بانک برای کاهش تورم توسط رئیس فدرال رزرو علی‌رغم دردآور خواندن افزایش نرخ بهره برای اقتصاد امریکا از سوی وی، سبب نگرانی از بروز رکود اقتصادی در این کشور در سایه سیاست‌های پولی انقباضی بانک مذکور شد. این عوامل، کاهش ارزش دلار در مقابل سایر ارزهای جهان‌روا به غیر ین ژاپن را به همراه داشت.

تلاش بانک‌های مرکزی دنیا برای کنترل تورم از جمله در امریکا و احتمالاً در ماه‌های آتی در منطقه یورو، سبب کاهش بهای طلا با وجود افت ارزش دلار شد. افزایش بازده اوراق قرضه و بازار سهام امریکا به کاهش بهای این فلز قیمتی کمک کرد.

افزایش خطر ورود به رکود جهانی طبق گزارش صندوق بین‌المللی پول، افزایش موجودی انبار نفت خام امریکا، اعمال مجدد قرنطینه به دنبال افزایش موارد ابتلا به ویروس کرونا در چین، انتشار ارقام مثبت از بازار کار امریکا کاهش بهای نفت را در پی داشت.



امریکا

در ماه ژوئن، شاخص مدیران خرید غیرکارخانه‌ای مؤسسه ISM در مقایسه با ماه پیش از آن، برای سومین ماه متوالی کاهشی بوده و از ۵۵/۹ به ۵۵/۳ واحد (بالتر از پیش‌بینی‌ها) رسید. اگرچه میزان کاهش رشد فعالیت‌های بخش خدمات در ماه مذکور پایین‌تر از پیش‌بینی‌ها بوده، یکی از معیارهای منعکس‌کننده اشتغال در این بخش به پایین‌ترین سطح در دو سال اخیر رسیده است. به نظر می‌رسد موضع تهاجمی فدرال رزرو برای مقابله با تورم، پیش‌بینی افزایش قابل توجه نرخ‌های بهره کلیدی و احتمال آغاز رکود، تقاضای نیروی کار را تحت تأثیر قرار داده باشد. از سوی دیگر، تغییر ترکیب مصرفی خانوارها پس از کاهش شیوع ویروس کرونا و حرکت از کالاها به خدمات، همچنان ادامه داشته و پیش‌بینی می‌شود این عامل از افت قابل توجه فعالیت‌های بخش خدمات جلوگیری کند. همچنین، اگرچه رشد تولید ناخالص داخلی در سه ماهه نخست سال جاری منفی بوده و برخی برآوردهای اولیه حاکی از کاهش بیشتر نرخ مذکور در سه ماهه دوم است، به باور تحلیل‌گران در صورتی که وضعیت بازار کار افت شدیدی را نشان ندهد، ثبت نرخ منفی لزوماً به معنای ورود به رکود اقتصادی نیست.

جیمز بولارد، رئیس فدرال رزرو سن لوئیس، هفته گذشته نسبت به تداوم رشد اقتصاد امریکا علی‌رغم افزایش‌های قابل توجه نرخ بهره کلیدی، ابراز امیدواری کرد. شایان ذکر است، به دنبال افزایش تورم به بیش از سه برابر نرخ هدف^۱ و حرکت فدرال رزرو به سمت سیاست‌های پولی انقباضی، نگرانی از ایجاد رکود در اقتصاد امریکا را افزایش داده است. با وجود پیش‌بینی منفی شدن رشد تولید ناخالص داخلی در سه ماهه دوم، آقای بولارد، به قوی بودن رشد درآمد ناخالص داخلی اشاره کرده و اظهار داشت: "در حال حاضر، به نظر می‌رسد معیار درآمد ناخالص داخلی با مشاهدات بازار کار بیشتر سازگار باشد و بر این اساس می‌توان پیش‌بینی کرد رشد اقتصادی ادامه پیدا کند. همچنین، این امر به فدرال رزرو برای اتخاذ سریع‌تر سیاست‌های پولی مورد نیاز برای کنترل تورم کمک خواهد نمود."

تعداد متقاضیان بیمه بیکاری در هفته منتهی به ۱ ژوئیه نسبت به هفته پیش از آن، از ۲۳۱ هزار نفر به ۲۳۵ هزار نفر (بالتر از پیش‌بینی‌ها) افزایش یافت. در مدت مشابه، میانگین چهار هفته‌ای شاخص مذکور از ۲۳۱ هزار نفر به ۲۳۲ هزار نفر رسید. از سوی دیگر، مجموع متقاضیان بیمه بیکاری در یک‌ساله منتهی به ۲۴ ژوئن در مقایسه با یک‌ساله منتهی به هفته پیش از آن، از ۱/۳۲۴ میلیون نفر به ۱/۳۷۵ میلیون نفر (بالتر از پیش‌بینی بازار) افزایش پیدا کرد. همچنین، نرخ بیکاری ماه ژوئن در سطح ۳/۶ درصد قرار گرفت و نسبت به ماه پیش از آن بدون تغییر باقی ماند. طبق داده‌های منتشر شده از اشتغال بخش غیرکشاورزی، افزایش اشتغال در ماه ژوئن بیش از میزان مورد انتظار بوده و پیش‌بینی می‌شود این معیار، بتواند به عنوان نشانه‌ای

^۱ دو درصد



از قوی بودن وضعیت بازار کار آمریکا مورد استناد فدرال رزرو قرار گیرد. پیش‌بینی می‌شود کمیته بازار باز در نشست ماه جاری، بار دیگر نرخ بهره کلیدی^۱ را ۰/۷۵ واحد درصد افزایش دهد.

منطقه یورو

شاخص اعتماد سرمایه‌گذاری سنتیکس در ماه ژوئیه نسبت به ماه پیش از آن، از منفی ۱۵/۸ به منفی ۲۶/۴ واحد (پایین‌تر از پیش‌بینی‌ها) افت نمود که پایین‌ترین سطح ثبت شده از ماه مه سال ۲۰۲۰ تا کنون می‌باشد. به باور تحلیل‌گران، شاخص‌های منعکس‌کننده انتظارات فعالان اقتصادی بیانگر نگرانی از وقوع اجتناب‌ناپذیر رکود در منطقه یورو است. مدیر عامل مؤسسه سنتیکس در بیانیه‌ای اعلام داشت: "بحران انرژی اختلالات را به میزان قابل توجهی تشدید کرده است. از بسیاری از جنبه‌ها، نوسانات اقتصادی یادآور بحران سال ۲۰۰۸ است که ناشی از فروپاشی سیستم مالی بود؛ با این تفاوت که در حال حاضر، خطر فروپاشی سیستم تأمین انرژی، اروپا را تهدید می‌کند." شایان ذکر است، به دنبال محدود کردن انتقال گاز به اروپا توسط روسیه، در ماه گذشته آلمان وارد مرحله دوم از برنامه اضطراری تأمین گاز شد. شایان ذکر است، در مرحله سوم برنامه مذکور، دولت برای سهمیه‌بندی مصرف انرژی اقدام خواهد کرد.

شاخص مدیران خرید بخش کارخانه‌ای S&P در ماه ژوئن، نسبت به ماه پیش از آن، از ۵۴/۶ به ۵۲/۱ واحد و شاخص خدمات از ۵۶/۱ به ۵۳ واحد کاهش یافت که تقریباً مطابق با برآوردهای اولیه بود. به این ترتیب، شاخص مرکب از ۵۴/۸ به ۵۲ واحد رسید. کاهش آهنگ رشد بخش‌های مذکور در سه ماهه دوم، نگرانی از ورود به رکود در سه ماهه سوم را تشدید کرده است. سایر شاخص‌های پیش‌نگر (مانند انتظارات کسب‌وکارها و رشد سفارشات جدید) نیز روند نزولی داشته‌اند که با پیش‌بینی کاهش رشد تولید ناخالص داخلی و دریافت علامت اتخاذ سیاست‌های ضدتورمی از سوی بانک مرکزی اروپا سازگار است. از سوی دیگر، به نظر می‌رسد فشارهای تورمی تا حدودی تخفیف یافته باشند و نشانه‌هایی از رسیدن تورم به نقطه اوج و چشم‌انداز آغاز کاهش آن در ماه‌های آتی قابل مشاهده است.

با وجود افزایش تورم و روند کاهشی اعتماد مصرف‌کنندگان طی ماه‌های اخیر، رشد خرده‌فروشی در ماه مه مثبت بود؛ به طوری که در مقایسه با ماه پیش از آن، در مقیاس ماهانه از منفی ۱/۴ به مثبت ۰/۲ درصد و در مقیاس سالانه از ۴ به ۰/۲ درصد رسید.

طبق گزارش رویترز، یکی از مشاوران وزیر دارایی آلمان از بانک مرکزی اروپا خواسته است تا کمک‌های این بانک برای مقابله با افزایش بازده بدهی دولت در برخی از کشورهای منطقه یورو، با شرایطی همراه باشد. بانک مرکزی آلمان نیز روز

^۱ که در حال حاضر در محدوده ۱/۵ تا ۱/۷۵ درصد قرار دارد



دوشنبه در یک نشست اضطراری، پس از ابراز مخالفت با چنین کمک‌هایی، شرایط خود را برای ارائه حمایت‌های جدید به بدهکارترین کشورهای منطقه یورو اعلام کرد. بر اساس اظهارات رالس فلد، کشورهایایی که خواستار دریافت وام خارج از نوبت از بانک مرکزی هستند، باید آماده باشند در ازای آن چیزی ارائه دهند. تا کنون وزارت دارایی آلمان به طور رسمی در این خصوص اظهار نظر نکرده است. شایان ذکر است، بانک مرکزی اروپا در نشست ۱۵ ژوئن، تصمیم گرفت سرمایه‌گذاری مجدد اوراق قرضه را به سمت کمک به برخی کشورهای جنوب منطقه یورو در جهت ایجاد ابزار جدیدی برای محدود کردن واگرایی هزینه‌های استقراض میان آن‌ها، هدایت کند.

ژاپن

در ماه می، شاخص مخارج خانوار در ژاپن در مقایسه با ماه پیش از آن در مقیاس ماهانه افت قابل توجهی را تجربه کرده و از مثبت ۱/۰ به منفی ۱/۹ درصد رسید. این شاخص در مقیاس سالانه از ۱/۷- به ۰/۵- درصد رسید. در حالی که آثار منفی همه‌گیری کرونا بر شاخص اعتماد مصرف‌کننده به طور کامل مرتفع نشده است، تضعیف ین موجب بالا رفتن قیمت‌های داخلی سوخت و مواد غذایی وارداتی شده و خانوارها را در مدیریت هزینه‌ها تحت فشار قرار داده؛ از این رو، مخارج خانوارهای ژاپنی در ماه می و برای سومین ماه متوالی، با افت غافلگیرکننده‌ای مواجه شد. به نظر می‌رسد، تضعیف ین و بالا رفتن قیمت جهانی کالاهای اساسی و انرژی در ماه‌های اخیر، تمایل شهروندان ژاپنی به مصرف که پیش از این نیز پایین بوده را تحت تاثیر منفی قرار داده و دورنمای رشد مصرف خانوار در این کشور چندان امیدوارکننده نمی‌باشد.

این احتمال وجود دارد که طی شش ماه آینده، به دلیل اختلاف بین بازده بازارهای مالی ژاپن در مقایسه با آمریکا و تاثیر آن بر برابری نرخ ارز، نرخ ین در برابر دلار آمریکا کماکان پایین‌تر از سطح روانی کلیدی (۱۳۰) باقی بماند.

همچنین انتظار می‌رود بانک مرکزی ژاپن در نشست سیاست‌گذاری خود در ماه جاری میلادی، به دلیل نگرانی‌ها پیرامون رکود اقتصادی آمریکا و افزایش هزینه‌ها که بر بازیابی اقتصادی ژاپن تاثیر منفی می‌گذارد، نرخ‌های بهره این کشور را در سطوح پایین تثبیت نموده و تورم پیش‌بینی شده را مورد تجدیدنظر صعودی قرار دهد. همین‌طور احتمال دارد، بانک مرکزی ژاپن در گزارش فصلی خود که در ۲۰ ژوئیه منتشر خواهد شد، پیش‌بینی تورم پایه مصرف‌کننده این کشور را اندکی از نرخ ۲ درصدی هدف‌گذاری شده در سال مالی جاری (سال مالی منتهی به مارس ۲۰۲۳) افزایش داده و از برآورد تخمین کنونی (۱/۹ درصد) که در ماه آوریل منتشر شده است، فراتر رود.



چین

بر اساس نظرسنجی صورت گرفته توسط نشریه Nikkie از ۳۵ اقتصاددانان متخصص در امور چین، به واسطه محدودیت‌های کرونایی اجرا شده در این کشور و همچنین مشکلات زنجیره تامین کالا در سطح جهان، پیش‌بینی می‌گردد اقتصاد چین در سال جاری میلادی ۴/۱ درصد رشد نماید. با وجود بهبود شرایط اقتصادی در نیمه دوم سال جاری به واسطه کاهش محدودیت‌ها، دستیابی به نرخ رشد ۵/۵ درصدی مورد هدف دولت چین دور از انتظار به نظر می‌رسد. بر اساس این نظرسنجی، اقتصاد این کشور در سه ماهه دوم سال جاری تنها ۱/۱ درصد رشد نموده که این رقم در مقایسه با رشد ۴/۸ درصد فصل قبل از آن بسیار اندک محسوب می‌گردد. به نظر می‌رسد، به واسطه ناطیمنانی‌های موجود مصرف بسیار کندتر از تولید در فصل سوم رشد نموده است. برخی از این اقتصاددانان معتقد هستند به واسطه مشکلات ناشی از جنگ اوکراین در سطح جهان و همچنین تداوم اختلالات زنجیره تامین کالا، روند بهبود بعد از رفع محدودیت اخیر با سرعت سال ۲۰۲۱، دنبال نخواهد شد.

نرخ بهره یوان چین در آخرین روز کاری					
دوره	یک‌شنبه	۳ ماهه	۶ ماهه	۹ ماهه	۱۲ ماهه
نرخ بهره شایبور (بین بانکی)	۱/۲۱۶۰	۱/۹۹۲۵	۲/۱۳۰۰	۲/۲۸۰۰	۲/۳۴۹۰
نرخ مرجع	-	-	-	-	۳/۷۰
نرخ LPR	-	-	-	-	۴/۴۵

ترکیه

در ماه ژوئن، رشد شاخص بهای مصرف‌کننده نسبت به ماه پیش از آن، در مقیاس ماهانه از ۲/۹۸ به ۴/۹۵ درصد (پایین‌تر از پیش‌بینی‌ها) و در مقیاس سالانه از ۷۳/۵ به ۷۸/۶۲ درصد (اندکی بیش از پیش‌بینی‌ها و بالاترین سطح در ۲۴ سال گذشته) افزایش یافت. همچنین، در مدت مشابه، رشد شاخص بهای تولیدکننده در مقیاس ماهانه از ۸/۷۶ به ۶/۷۷ واحد و در مقیاس سالانه از ۱۳۲/۱۶ به ۱۳۸/۳۱ درصد رسید. به نظر می‌رسد عواملی مانند تداوم جنگ روسیه و اوکراین و در پی آن، جهش قیمت کالاها و آغاز مجدد افت ارزش لیر از ماه دسامبر سال گذشته، از جمله عواملی هستند که فشارهای تورمی را بالا نگاه داشته‌اند. جهش نرخ تورم از پاییز سال گذشته و پس از ۵ واحد درصد کاهش متوالی نرخ بهره کلیدی^۱ آغاز شده و به طور

^۱ سیاست اقتصادی دولت آقای اردوغان با هدف تقویت رشد اقتصادی



مستمر ادامه یافته است. آقای اردوغان، رئیس جمهور ترکیه، هفته گذشته گفت: انتظار داریم نرخ تورم تا ماه فوریه یا مارس سال آینده به سطوح مناسب کاهش یابد. بانک مرکزی ترکیه نیز که طی ماه‌های اخیر با وجود افزایش تورم، نرخ بهره کلیدی را در سطح ۱۴ درصد ثابت نگاه داشته است؛ پیش‌بینی می‌کند تورم تا پایان سال جاری به ۴۲/۸ درصد تخفیف یابد. به باور برخی تحلیل‌گران، اگرچه بالا بودن نرخ تورم سایر اقتصادهای نوظهور را نیز با چالش مواجه کرده است؛ این بحران در ترکیه با عدم اتخاذ سیاست‌های متناسب همراه شده و در نتیجه مقابله با آن را دشوارتر ساخته است.

مؤسسه اعتبارسنجی فیچ، ضمن هشدار درخصوص تورم فزاینده و سایر نگرانی‌های عمومی از وضعیت اقتصاد ترکیه از جمله روند افزایشی کسری حساب جاری و عدم استقلال سیاست‌گذاری اقتصادی، رتبه اعتباری این کشور را از "B⁺" به "B" تنزل داد. همچنین، عواملی مانند بحران ارزی سال گذشته و جنگ روسیه و اوکراین، فشارهای تورمی در اقتصاد ترکیه که به میزان قابل توجهی وابسته به واردات می‌باشد، تشدید نموده است. در بیانیه این مؤسسه، بر منفی بودن چشم‌انداز اعتباری ترکیه تأکید شده و پیش‌بینی شده است با توجه به روند صعودی سطح قیمت‌ها، مصرف و اطمینان اقتصادی کاهش یافته و تضعیف نرخ ارز ادامه یابد.

هند

با بررسی اقتصاد هند پس از کووید می‌توان گفت: هند در سال ۲۰۲۰ دچار یک فروپاشی شدید شده است که علیرغم بهبود، اقتصاد آن هنوز ۱۳ درصد پایین‌تر از دوره قبل از کووید (با استفاده از پیش‌بینی‌های قبلی صندوق بین‌المللی پول) قرار دارد. بدهی بالا، کسری بودجه زیاد، تورم فزاینده و افزایش نرخ‌های بهره جهانی به این معناست که هند فضای کمی برای مانور دارد و امکان این که این فاصله را در سال مالی جاری جبران نماید وجود ندارد.

دستیابی رشد ۵ تا ۷ درصدی ممکن است هنوز بسیار خوب به نظر برسد، اما بیشتر اقتصاددانان بر این باورند که هند برای ایجاد مشاغل مناسب برای نیروی کار جوان و به سرعت در حال گسترش خود (مخصوصاً پس از شکست‌های ناشی از همه‌گیری و افزایش نرخ بیکاری و کاهش مشارکت زنان و بازگشت کارگران مهاجر به روستاها)، به رشدی بیش از ۷ درصد نیاز دارد.

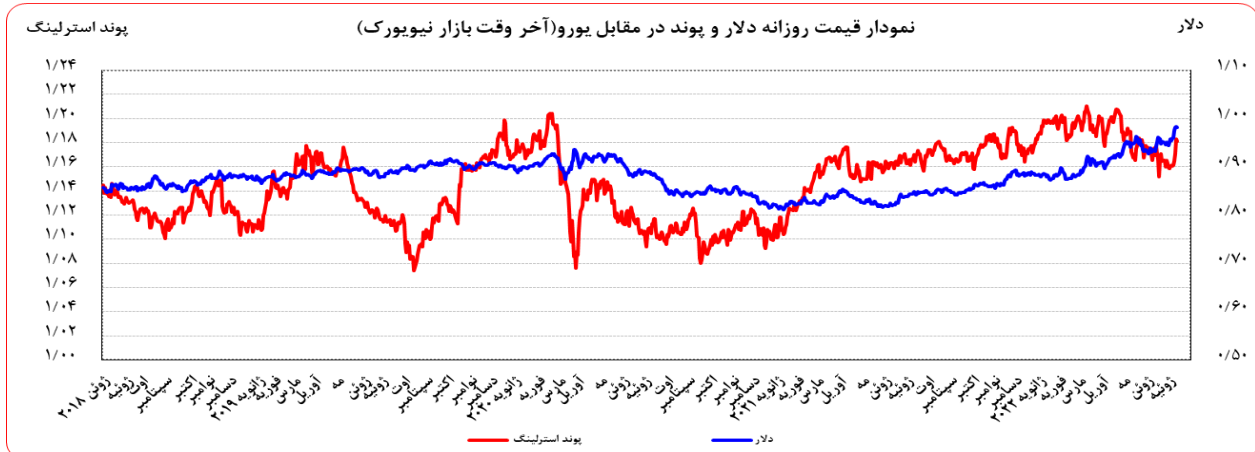
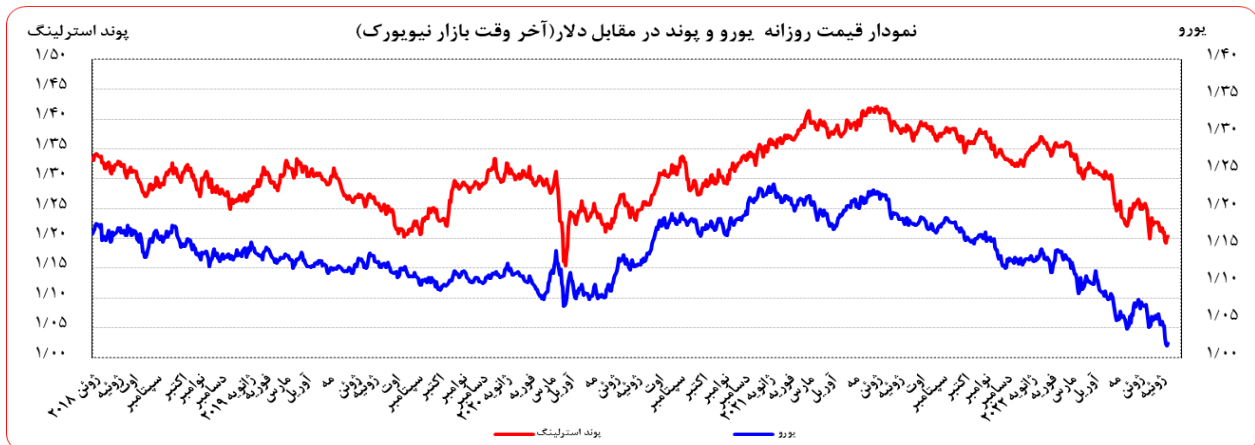
به گفته اقتصاددانان ایجاد مشاغل بهتر و رشد اقتصادی سریع‌تر، مستلزم پیشرفت بیشتر تولیدات صنعتی هندی است که این امر نیز نیازمند تجارت بازار محور و سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی (FDI) است. این در حالی است که نخست‌وزیر هند تعرفه‌های تجاری را افزایش داده و همکاری‌های اقتصادی منطقه‌ای را رد کرده و در مقابل به طرح امریکایی ایندو-پاسفیک پیوسته که در حال حاضر به تجارت آزاد این کشور کمک چندانی نمی‌نماید. شایان ذکر است تجارت کالا در طول همه‌گیری به صورت جهانی رونق گرفته است و هند نسبت به میانگین جهانی عملکرد متوسطی داشته است. جریان ورودی FDI در این

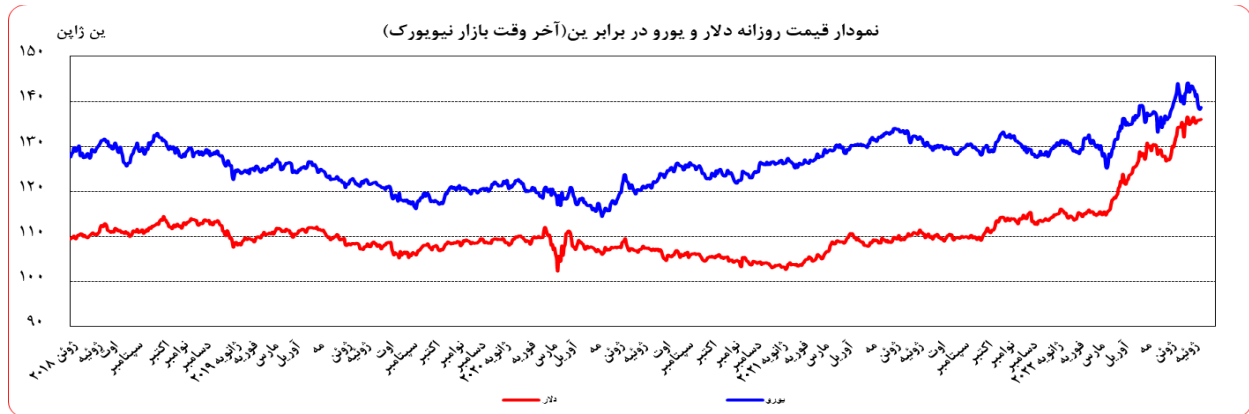
کشور تا اواسط سال ۲۰۲۱ به میزان قابل توجهی افزایش داشته اما از آن زمان به بعد کاهش یافته است. با توجه به بزرگ بودن اقتصاد هند، صادرات کالا و سرمایه گذاری مستقیم خارجی آن به ترتیب در حدود ۱۳ و ۲ درصد تولید ناخالص داخلی این کشور، حول میانگین سطوح دهه گذشته، در نوسان هستند.

تحولات بازار ارزهای عمده

روز جمعه گذشته نسبت به جمعه ماقبل آن، ارزش دلار در برابر ین $0/64$ در صد تقویت و در برابر فرانک سوئیس $1/76$ درصد تقویت شد. در همین مدت، ارزش یورو در برابر دلار $2/28$ درصد و پوند انگلیس در برابر دلار $0/52$ درصد کاهش یافتند. به نرخ های پایان وقت بازار نیویورک، در هفته گذشته هر یورو در محدوده $1/0425 - 1/0162$ دلار و هر پوند در محدوده $1/2103 - 1/1926$ دلار در نوسان بود. هر دلار نیز در دامنه $136/09 - 135/70$ ین متغیر بود.

همچنین، ارزش یورو در برابر ین $1/65$ درصد تضعیف و در برابر فرانک سوئیس $0/56$ درصد تضعیف شد. ارزش پوند انگلیس نیز در برابر یورو $1/80$ درصد تقویت یافت. به نرخ های پایان وقت بازار نیویورک، در هفته گذشته هر پوند در محدوده $1/1832 - 1/1610$ یورو در نوسان بود. هر یورو نیز در دامنه $141/47 - 138/19$ ین متغیر بود.





عوامل تضعیف ارزش دلار در هفته گذشته

- کاهش فروش مسکن در امریکا
- تاکید بر تعهد این بانک برای کاهش تورم توسط رئیس فدرال رزرو علی‌رغم دردآور خواندن افزایش نرخ بهره برای اقتصاد امریکا از سوی وی
- نگرانی از بروز رکود اقتصادی در امریکا

کاهش فروش مسکن در امریکا، تاکید بر تعهد این بانک برای کاهش تورم توسط رئیس فدرال رزرو علی‌رغم دردآور خواندن افزایش نرخ بهره برای اقتصاد امریکا از سوی وی، سبب نگرانی از بروز رکود اقتصادی در این کشور در سایه سیاست‌های پولی انقباضی بانک مذکور شد. این عوامل، کاهش ارزش دلار در مقابل سایر ارزهای جهان‌روا به غیر ین ژاپن را به همراه داشت.

تاکید بر تداوم سیاست‌های پولی فوق‌اندساختی از سوی بانک مرکزی ژاپن با وجود افزایش تورم به بیش از نرخ هدف این بانک، سبب کاهش ارزش ین در مقابل سایر ارزهای جهان‌روا شد.

نرخ بهره Fixing ارزها در آخرین روز کاری هفته گذشته					
نام ارز	بهره (درصد)	۳ ماهه	۶ ماهه	۹ ماهه	۱۲ ماهه
دلار (لایبور)		۲/۴۲۳۰۰	۳/۰۴۸۴۳	-	۳/۶۴۴۸۶
یورو (یوریبور)		-۰/۰۸۷	۰/۳۲۲	-	۰/۹۷۲
پوند (لایبور)		۱/۷۶۰۲۰	۲/۳۳۸۴۰	-	-
فرانک (SAR)*		-۰/۰۵۷۲۶	-۰/۶۳۹۸	-۰/۶۶۰۶	-۰/۶۷۵۲
ین (لایبور)		-۰/۰۲۴۶۹	۰/۰۳۷۱۳	-	-
درهم امارات (ایبور)		۲/۱۶۲۵۰۰	۲/۸۰۰۰۰۰	-	۳/۱۹۵۲۲۰
لیر ترکیه (تیبور)		۱۶/۰۱۱۰	۱۶/۰۳۴۱	۱۷/۳۲۱۰	۱۸/۹۰۰۰

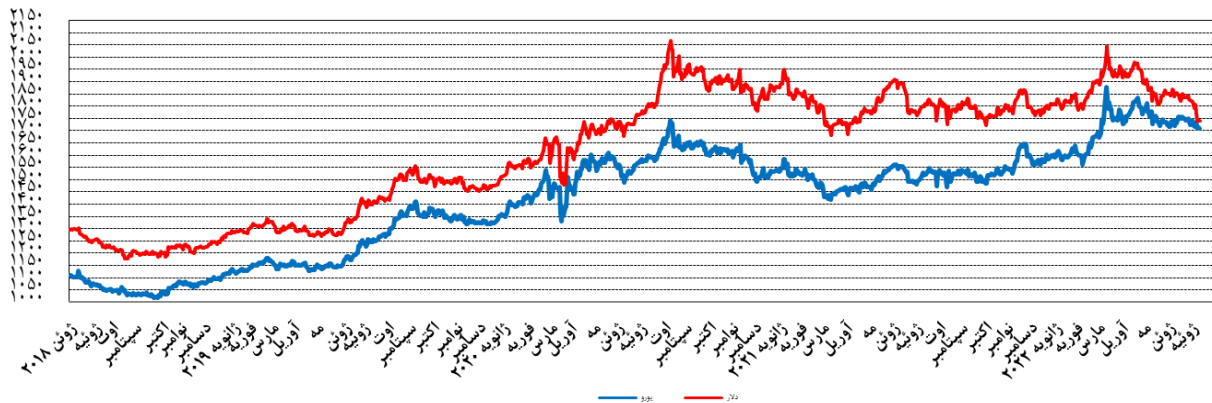
*استخراج شده از سایت SIX-Group

تحولات بازار طلا

بهای طلا در روز جمعه هفته گذشته نسبت به جمعه هفته ماقبل آن، به دلار ۲/۷۱ درصد تضعیف و به یورو ۰/۴۴ درصد تضعیف شد. نوسانات هفته گذشته قیمت طلا در بازار نیویورک در محدوده ۱۷۳۸/۹۹ - ۱۸۰۷/۴۰ دلار برای هر اونس و در محدوده ۱۷۳۳/۷۲ - ۱۷۰۷/۵۷ یورو در هر اونس ثبت شد.

تلاش بانک‌های مرکزی دنیا برای کنترل تورم از جمله در امریکا و در ماه‌های آتی در منطقه یورو، سبب کاهش بهای طلا با وجود افت ارزش دلار شد. افزایش بازده اوراق قرضه و بازار سهام امریکا به کاهش بهای این فلز قیمتی کمک کرد.

نمودار قیمت روزانه هر اونس طلا به دلار آمریکا و یورو (آخروقت بازار نیویورک)



تحولات بازار نفت

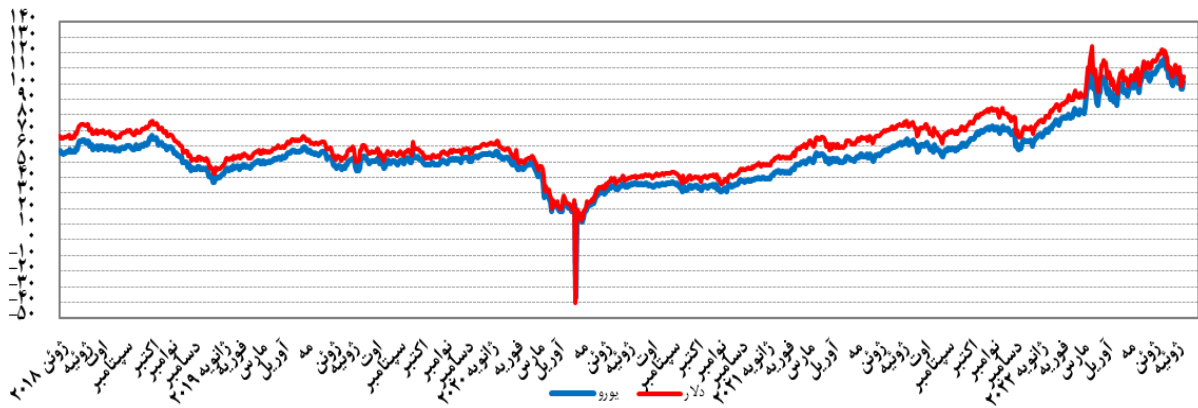
بهای نفت خام پایه امریکا در روز جمعه هفته گذشته نسبت به جمعه هفته ماقبل آن، به دلار ۳/۳۶ درصد کاهش و به یورو ۱/۱۰ درصد کاهش یافت. به نرخ‌های پایان وقت بازار نیویورک، بهای هر بشکه نفت خام پایه امریکا در محدوده ۹۸/۵۳ - ۱۱۰/۶۳ دلار و ۹۶/۷۵ - ۱۰۶/۱۲ یورو معامله گردید. بهای نفت برنت در روز جمعه هفته گذشته نسبت به جمعه هفته ماقبل آن، به دلار ۴/۱۳ درصد کاهش و به یورو ۱/۸۹ درصد کاهش یافت. بهای هر بشکه نفت برنت به نرخ‌های پایان وقت بازار نیویورک در دامنه ۱۰۰/۶۹ - ۱۱۳/۸۹ دلار و ۹۸/۸۷ - ۱۰۹/۲۵ یورو معامله گردید. بهای هر بشکه نفت خام اوپک در محدوده ۱۱۴/۳۰ - ۱۱۵/۳۰ دلار و ۱۱۰/۶۰ - ۱۱۱/۳۵ یورو معامله گردید. شایان ذکر است، بهای نفت اوپک در آخرین روز کاری هفته گذشته نسبت به جمعه هفته ماقبل آن، به دلار ۰/۹۷ درصد افزایش و به یورو ۲/۵۶ درصد افزایش یافت.

افزایش خطر ورود به رکود جهانی طبق گزارش صندوق بین‌المللی پول، افزایش موجودی انبار نفت خام امریکا، اعمال مجدد قرنطینه به دنبال افزایش موارد ابتلا به ویروس کرونا در چین، انتشار ارقام مثبت از بازار کار امریکا و فراهم شدن زمینه لازم برای فدرال رزرو جهت افزایش ۰/۷۵ واحد درصدی نرخ بهره کلیدی در نشست ماه جاری، کاهش بهای نفت را در پی

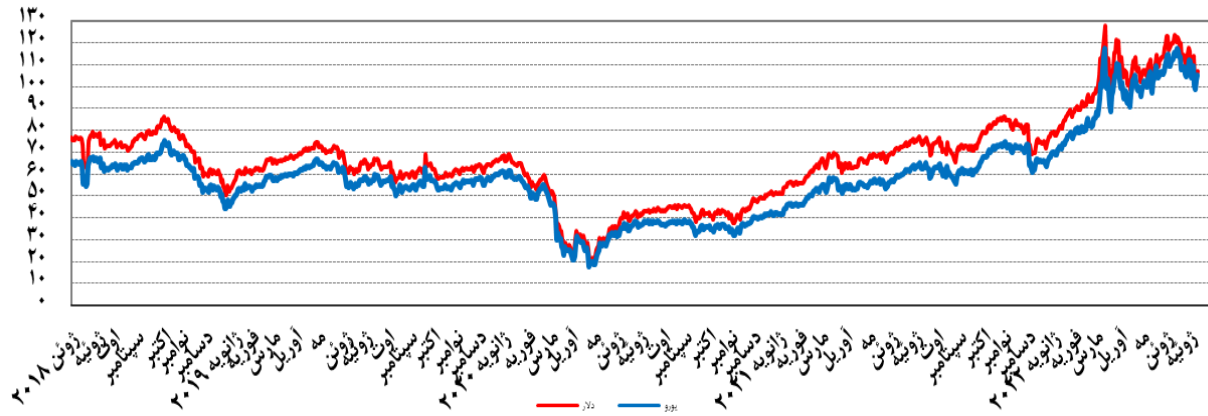


داشت. از سوی دیگر، تولید کم‌تر از میزان مورد توافق اوپک پلاس در ماه ژوئن، نگرانی از ایجاد کمبود عرضه به دنبال تشدید تحریم‌ها علیه روسیه و ادامه ناآرامی‌ها در لیبی و اعتصاب کارگران نفتی در نروژ، از شدت افت بهای نفت کاست.

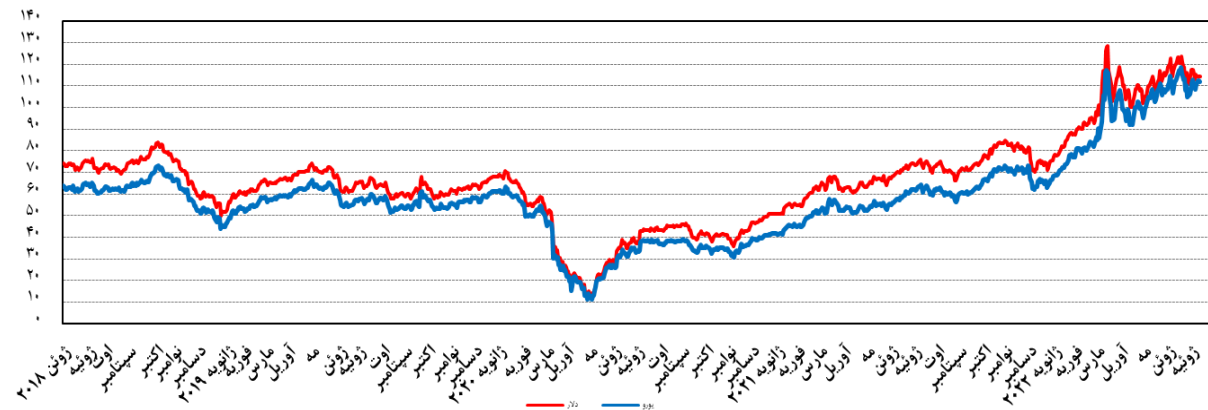
نمودار قیمت روزانه نفت خام پایه آمریکا به دلار و یورو (آخر وقت بازار نیویورک)

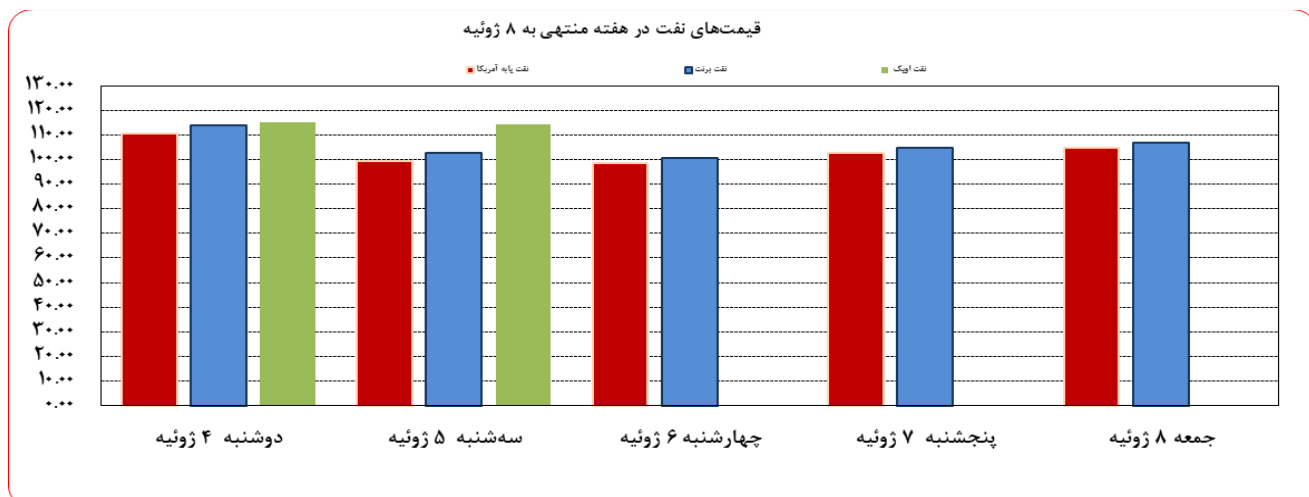


نمودار قیمت روزانه نفت برنت دریای شمال به دلار و یورو (آخر وقت بازار نیویورک)



نمودار قیمت روزانه سبد نفتی اوپک به دلار و یورو





مصرف نفت خام آمریکا (هزار بشکه در روز)				موجودی انبار نفت آمریکا (ارقام به میلیون بشکه)			
سال قبل Δ	هفته قبل Δ	میزان در هفته ماقبل		سال قبل Δ	هفته قبل Δ	موجودی در هفته ماقبل	
۸۰۰	۰	۱۲,۱۰۰	تولید داخلی	-۱۵۱/۰	۲/۴	۹۱۵/۸۰	نفت خام
				-۲۱/۷	۸/۲	۴۲۳/۸۰	ذخایر تجاری نفت خام
				-۱۲۹/۳	-۵/۸	۴۹۲/۰۰	ذخایر استراتژیک نفت خام
۹۸۰	۱,۶۰۹	۴,۲۲۷	خالص واردات	-۱۶/۴	-۲/۵	۲۱۹/۱۰	بترین

ارزش هر دلار آمریکا به ارزهای عمده (آخر وقت بازار نیویورک)

قیمت نقدی طلا و قیمت نفت خام در بازارهای سلف

هفته منتهی به ۱۷/۰۴/۱۴۰۱

۲۰۲۲/۰۷/۰۸

درصد تغییرات	جمعه	پنجشنبه	چهارشنبه	سه شنبه	دوشنبه	عنوان	جمعه
	۸ ژوئیه	۷ ژوئیه	۶ ژوئیه	۵ ژوئیه	۴ ژوئیه		۱ ژوئیه
۱/۳۵	۱۰۷/۰۱	۱۰۷/۱۳	۱۰۷/۱۰	۱۰۶/۵۴	۱۰۵/۱۴	شاخص دلار	۱۰۵/۵۸
۰/۴۵	۱/۲۹۴۰	۱/۲۹۷۰	۱/۳۰۳۷	۱/۳۰۳۲	۱/۲۸۵۹	دلار کانادا	۱/۲۸۸۲
-۱/۸۴	۱/۳۱۸۳	۱/۳۱۸۰	۱/۳۲۷۷	۱/۳۳۷۷	۱/۳۴۰۶	دلار کانادا (یورو)	۱/۳۴۳۱
۰/۶۴	۱۳۶/۰۹	۱۳۵/۹۹	۱۳۵/۹۳	۱۳۵/۸۶	۱۳۵/۷۰	ین ژاپن	۱۳۵/۲۲
-۱/۶۵	۱۳۸/۶۵	۱۳۸/۱۹	۱۳۸/۴۳	۱۳۹/۴۶	۱۴۱/۴۷	ین ژاپن (یورو)	۱۴۰/۹۸
-۲/۲۸	۱/۰۱۸۸	۱/۰۱۶۲	۱/۰۱۸۴	۱/۰۲۶۵	۱/۰۴۲۵	یورو*	۱/۰۴۲۶
۱/۷۶	۰/۹۷۶۶	۰/۹۷۴۱	۰/۹۷۰۹	۰/۹۶۸۷	۰/۹۶۱۲	فرانک سوئیس	۰/۹۵۹۷
-۰/۵۶	۰/۹۹۵۰	۰/۹۸۹۹	۰/۹۸۸۸	۰/۹۹۴۴	۱/۰۰۲۱	فرانک سوئیس (یورو)	۱/۰۰۰۶
-۰/۵۲	۱/۲۰۳۵	۱/۲۰۲۴	۱/۱۹۲۶	۱/۱۹۵۸	۱/۲۱۰۳	لیره انگلیس*	۱/۲۰۹۸
۱/۸۰	۱/۱۸۱۳	۱/۱۸۳۲	۱/۱۷۱۱	۱/۱۶۴۹	۱/۱۶۱۰	لیره انگلیس (یورو)	۱/۱۶۰۴
-۰/۹۷	۱/۳۱۷۰۱	۱/۳۱۸۸۸	۱/۳۱۸۷۶	۱/۳۲۳۳۳		SDR به دلار	۱/۳۲۹۸۹
۱/۳۴	۱/۲۹۲۷۱	۱/۲۹۷۸۵	۱/۲۹۴۹۳	۱/۲۸۹۱۷		SDR به یورو	۱/۲۷۵۵۵
-۲/۷۱	۱۷۴۱/۹۴	۱۷۴۰/۱۶	۱۷۳۸/۹۹	۱۷۷۰/۷۱	۱۸۰۷/۴۰	طلای نیویورک (هر اونس)	۱۷۹۰/۴۷
-۰/۴۴	۱۷۰۹/۸۰	۱۷۱۲/۴۲	۱۷۰۷/۵۷	۱۷۲۵/۰۰	۱۷۳۳/۷۲	طلای نیویورک (یورو)	۱۷۱۷/۳۱
-۴/۱۳	۱۰۷/۰۲	۱۰۴/۶۵	۱۰۰/۶۹	۱۰۲/۷۷	۱۱۳/۸۹	نفت برنت انگلیس (هر بشکه)	۱۱۱/۶۳
-۱/۸۹	۱۰۵/۰۵	۱۰۲/۹۸	۹۸/۸۷	۱۰۰/۱۲	۱۰۹/۲۵	نفت برنت انگلیس (یورو)	۱۰۷/۰۷
-۳/۳۶	۱۰۴/۷۹	۱۰۲/۷۳	۹۸/۵۳	۹۹/۵۰	۱۱۰/۶۳	نفت پایه آمریکا (هر بشکه)	۱۰۸/۴۳
-۱/۱۰	۱۰۲/۸۶	۱۰۱/۰۹	۹۶/۷۵	۹۶/۹۳	۱۰۶/۱۲	نفت پایه آمریکا (یورو)	۱۰۴/۰۰
				۱۱۴/۳۰	۱۱۵/۳۰	سبد نفت اوپک (هر بشکه)	۱۱۳/۲۰
				۱۱۱/۳۵	۱۱۰/۶۰	سبد نفت اوپک (یورو)	۱۰۸/۵۷