



وضع ارزهای عمده و نرخ های بهره

روز سه شنبه ۳ فوریه ۲۰۰۹ میلادی ارزش دلار آمریکا در بازار نیویورک تحت تأثیر آمار غیرمنتظره فروش قولنامه ای مسکن در ماه دسامبر در ایالات متحده و گزارش بهتر از انتظار فعالیت بخش کارخانه ای در این کشور به همراه ارائه بسته های محرک اقتصادی از سوی بانکهای مرکزی عمده دنیا، در مقابل تمام ارزهای عمده تضعیف شد. افزایش ریسک پذیری در میان سرمایه گذاران موجب رونق گرفتن بازار سهام و از بین رفتن جذابیت دلار آمریکا و بین راین - معمولاً از اوضاع آشفته بازارهای مالی که سرمایه گذاران دارای های مالی خود را به سوی ارزهای کم ریسک بازده همچون دلار آمریکا و بین راین بعنوان مأمی برای سرمایه گذاری سوق می دهند - می شود. آقای Ader Busch یکی از کارشناسان خبره اقتصادی مؤسسه مالی BMO در شیکاگو گفت: گزارش بهتر از انتظار فروش قولنامه ای مسکن در ماه دسامبر موجب خوش بینی سرمایه گذاران و بهبود عملکرد وال استریت شد. طبق آمارهای انتشار یافته شاخص فروش خانه های معوق در دوره منتهی به دسامبر با ۶/۳ درصد افزایش به سطح ۸۷/۷ رسید. لذا انتظار می رود بورس وال استریت از ثبات نسبی بیشتری برخوردار گردد. از طرفی دیگر در این روز بانک مرکزی ژاپن طی بیانیه ای اعلام کرد، برای ایجاد ثبات در بخش مالی و رونق گرفتن هر چه بیشتر این بازارها اقدام به خرید بک تریلیون ۱۱۰ میلیارد دلار آمریکا از سهام بانکهای ژاپنی خواهد کرد. همچنین در این روز بانک مرکزی استرالیا نیز طی اقدامی بی سابقه نرخهای بهره کلیدی این کشور را به پایین ترین سطح ۴۵ سال اخیر رساند. در این روز شورای سیاستگذاری بانک مرکزی استرالیا جهت رونق بخشیدن به وضعیت بازارهای مالی نرخهای بهره کلیدی این کشور را با ۱/۰ درصد (معادل ۱۰۰ واحد پایه) کاهش به سطح ۳/۲۵ درصد رساند. این امر موجب روند صعودی ارزش دلار این کشور در برابر دلار آمریکا شد. تحلیلگران اقتصادی جی پی مورگان عقیده دارند بانک مرکزی استرالیا در نشست آتی خود که در ماه مارس برگزار خواهد شد نرخهای بهره کلیدی این کشور را با ۰/۵ درصد کاهش به سطح ۲/۷۵ درصد خواهد رساند.

بورس فلزات قیمتی

روز سه شنبه بهای طلا در بازار فلزات قیمتی لندن و نیویورک تحت تأثیر فروشهای سودجوانه معامله گران و کاهش تقاضا برای این فلز گرانبها از سوی هند و خاورمیانه کاهش یافت. بطوریکه بهای هر اونس طلا در بازارهای یادشده به ترتیب با ۱۱/۶۰ دلار آمریکا و ۹/۰۰ دلار آمریکا کاهش به سطح ۹۰۶/۶۵ دلار و ۸۹۵/۱۰ دلار رسید. بعد از رسیدن قیمت طلا به بالاترین سطح سه ماه گذشته سرمایه گذاران در این روز دست به فروشهای سودجوانه این فلز گرانبها زدند. این امر موجب شد که بهای هراونس طلا برای تحویل در ماه آوریل در معاملات الکترونیک پس از ساعت کاری در بخش COMEX از بازار معاملات بورس نیویورک با ۱۴/۷۰ دلار کاهش (معادل ۱/۶ درصد) به سطح ۸۹۲/۵۰ دلار برسد. شایان ذکر است در نتیجه فروشهای سودجوانه معامله گران در روزهای دوشنبه و سه شنبه و کاهش تقاضا برای این فلز گرانبها از سوی هندو خاورمیانه قیمت طلا در بازارهای جهانی شدیداً کاهش یافت. طبق آخرین گزارشهای انتشار یافته در این روز، SPDR Gold Trust - بزرگترین صندوق نگهدارنده شمش طلا (ETF) در دنیا - موجودی طلای خود را با ۹/۷۸ تن افزایش به ۸۵۳/۳۷ تن در ۲ فوریه ۲۰۰۹ رساند. ضمناً در روز سه شنبه بانک مرکزی اروپا (ECB) در گزارش مالی مشترک هفتگی خود اعلام کرد ارزش ذخایر طلای بانکهای مرکزی عضو منطقه یورو در هفته منتهی به ۲۳ ژانویه با ۱/۰ میلیون یورو افزایش به سطح ۲۱۸/۳۰۰ میلیارد یورو در هفته منتهی به ۳۰ ژانویه رسید. این افزایش در پی خرید طلا توسط یکی از بانکهای مرکزی عضو منطقه یورو و همچنین براساس موافقتنامه فروش طلا توسط بانکهای مرکزی عضو منطقه یورو در سال ۲۰۰۴ میلادی صورت گرفت.

بورس نفت خام

روز سه شنبه بهای نفت خام در بازارهای جهانی تحت تأثیر ادامه روند مذاکرات موجود در مورد اعمال کاهش بیشتر سقف تولیدات توسط اوپک و نیز افزایش ارزش شاخص سهام وال استریت که ناشی از اطلاعات مثبت و خوشایند فروشهای بخش مسکن در ماه دسامبر بود، افزایش یافت. بطوریکه بهای هر بشکه نفت خام برنت انگلیس و نفت خام پایه آمریکا به ترتیب با ۲۹ و ۷۰ سنت افزایش به سطح ۴۷/۰۸ و ۴۰/۷۸ دلار رسید. لازم به ذکر است که بهای بنزین نیز در معاملات آیین روز پس از کاهش سریع بهای آیین مایه در روز دوشنبه افزایش یافت. Gene McGillian، تحلیلگر مؤسسه Tradition Energy می گوید: بهبود بهای بنزین در معاملات آیین مایه بر افزایش بهای نفت خام مؤثر بوده است. او اضافه نمود: بازار هم اکنون با محدودیت افزایش تولید روبروست و این موضوع بدلیل تعددی است که اوپک همچنان در جهت اعمال کاهش سقف تولیدات نفتی خود دارد. همچنین Phil Flynn تحلیلگر مؤسسه Alaron Trading اظهار نمود: که علاوه بر اعمال کاهش سقف تولیدات نفتی از سوی اوپک بازار سهام آمریکا نیز با توجه به اطلاعات مطلوب اقتصادی بخش مسکن صعودی داشته و به نوبه خود بر افزایش بهای نفت مؤثر بوده است. شایان ذکر است که بعد از اینکه معاملات انرژی در این روز به پایان رسید، مؤسسه United Steelworkers اعلام نمود که این شرکت و شرکت Shell Oil Co در خصوص انعقاد یک قرارداد بنیادی برای کارخانه های شیمیایی و پالایشگاههای آمریکا در روز سه شنبه توافق نموده اند که انتظار می رود با این اقدام از اعتصاب احتمالی سراسری ۳۰۰۰۰ کارگر پالایشگاهها نیز جلوگیری شود. لازم بذکر است که یکی از منابع اوپک به رویتز اعلام نمود: این سازمان در اجلاس ۱۵ مارس خود احتمالاً سقف تولیداتش را در حدود یک میلیون بشکه در روز کاهش خواهد داد. Chakib Kheifi وزیر انرژی الجزایر نیز اظهار نمود: به احتمال ۵۰ درصد اوپک در اجلاس ماه مارس سقف تولیدات خود را کاهش می دهد اما پیش بینی نمود که قبل از این اجلاس، اجلاس دیگری به منظور بررسی اعمال این کاهشها تشکیل شود. همچنین براساس آخرین نظرسنجی بعمل آمده توسط رویتز از تحلیلگران اقتصادی که پیش از انتشار گزارش هفتگی اداره کل اطلاعات انرژی آمریکا (EIA) صورت گرفت، پیش بینی می شود که در هفته منتهی به ۳۰ ژانویه موجودی انبار نفت خام و بنزین به ترتیب افزایشی به میزان ۲/۸ و ۰/۶ میلیون بشکه و موجودی انبار نفت حرارتی و دیزل نیز کاهش به میزان ۱/۳ میلیون بشکه داشته باشد. در این روز اعلام شد که مکزیک نیز بنادر صادرات نفتی خود موسوم به Dos Bocas را در خلیج مکزیک در روز سه شنبه بدلیل شرایط نامساعد جوی بسته است.

بورس وال استریت

روز سه شنبه تمامی شاخصهای بورس وال استریت تحت تأثیر انتشار ارقام بهتر از انتظار فروش قولنامه ای مسکن در آمریکا در ماه دسامبر، افزایش سود شرکتی بخش تکنولوژی و بهبود شرایط ریسک پذیری از سیر صعودی برخوردار بود. بطوریکه شاخص داو جونز، اس اند پی ۵۰۰ و نزدک (تکنولوژیک) به ترتیب با ۱۴۱/۵۳، ۱۳/۰۷ و ۲۱/۸۷ واحد افزایش نسبت به روز گذشته به سطح ۸۰۷۸/۳۶، ۸۳۸/۵۱ و ۱۵۱۶/۳۰ رسیدند. در این روز سناتورهای جمهوریخواه مجلس سنای آمریکا یک طرح ۴۴۵ میلیارد دلاری را که تقریباً نصف مبلغ طرح ۸۸۵ میلیارد دلاری اوباما می باشد را به جای طرح مذکور، پیشنهاد نمودند. این طرح صرفاً شامل کاهش مالیاتها می باشد. همچنین در این روز با انتشار خبر افزایش فروش قولنامه ای مسکن در ماه دسامبر، سهام شرکتهای فعال در بخش مسکن، از جمله Toll Brothers نزدیک به ۶/۴ درصد افزایش یافت و به سطح ۱۸/۰۶ دلار برای هر سهم رسید. سهام شرکت داروسازی Merck نیز با افزایش ۶/۴ درصدی بیشترین تأثیر را در افزایش شاخص داو جونز و اس اند پی داشت. نظیر همین اتفاق نیز در بخش تکنولوژی رخ داد، بطوریکه ارزش سهام شرکت مایکروسافت با ۳/۸ درصد افزایش در رقم ۳۰/۲۴ دلار برای هر سهم بسته شد و در نهایت منجر به افزایش شاخص نزدک گردید. اما برخلاف وقایع فوق، سهام بانک Bank of America برای چهارمین روز متوالی کاهش یافت و در نهایت با ۱۱/۸ درصد کاهش به سطح ۵/۳ دلار برای هر سهم رسید.

بورس اوراق بهادار تهران

به گزارش سازمان بورس اوراق بهادار تهران شاخص کل قیمت سهام در روز سه شنبه ۱۵ بهمن ماه ۱۳۸۷ به رقم ۸۴۳۸/۴۰ رسید که نسبت به شاخص کل روز دوشنبه ۱۴ بهمن ماه ۱۳۸۷ به میزان ۱۲/۸۰ واحد کاهش داشت.

تاریخ	قیمت فروش هر تن انواع فلزات غیر آهنی در بورس لندن (دلار)					
	نوع فلز	مس مفتول	آلومینیوم	روی	نیکل	سرب
سه شنبه ۳ فوریه ۲۰۰۹	۲۲۰/۱۰	۱۳۳۶/۰	۱۱۲۷/۰	۱۱۲۸۵	۱۱۱۴/۰	۱۰۸۷۵
دوشنبه ۲ فوریه ۲۰۰۹	۳۱۴۵/۵	۱۳۱۶/۰	۱۰۹۵/۵	۱۱۲۰۵	۱۱۱۵/۵	۱۰۶۱۰

انواع ارز و فلزات قیمتی	نرخ SDR، ارزهای عمده، فلزات قیمتی، نفت خام و بهره بین بانکی			
	دوشنبه ۲ فوریه ۲۰۰۹	سه شنبه ۳ فوریه ۲۰۰۹		نرخ سپرده
لندن	نیویورک	لندن	نیویورک	سه ماهه
---	۱/۴۹۰۹۰	---	۱/۴۹۳۵۳	***۰/۶۵
۱/۲۷۵۳	۱/۲۸۴۵	۱/۲۸۸۲	۱/۳۰۳۹	۲/۰۶
۱/۴۰۶۶	۱/۴۲۷۶	۱/۴۲۷۱	۱/۴۴۵۹	۲/۱۶
۱/۱۶۴۲	۱/۱۶۱۸	۱/۱۵۶۷	۱/۱۴۲۸	۰/۵۲
۸۹/۲۰	۸۹/۵۰	۸۹/۵۸	۸۹/۴۳	۰/۶۶
---	---	---	---	۱/۲۳
۹۱۸/۲۵	۹۰۴/۱۰	۹۰۶/۶۵	۸۹۵/۱۰	---
۱۲/۳۸	۱۲/۳۸	۱۲/۳۹	۱۲/۳۵	---
۹۷۳/۰۰	۹۶۸/۵۰	۹۶۷/۰۰	۹۶۰/۵۰	---
۴۳/۸۲***	۴۰/۰۸***	۴۴/۰۸**	۴۰/۷۸***	---
---	---	---	---	---
---	۴۲/۶۴	---	۴۱/۵۲	---

* ** *** ****



آمارهای ضعیف اقتصادی ژاپن و آمریکا بازتاب عمیق تر شدن رکود اقتصاد جهانی:

بنا به گزارش خبرگزاری رویترز در ۳۰ ژانویه ۲۰۰۹ (۱۱ بهمن ۱۳۸۷)، آمارهای انتشار یافته در ژاپن و ایالات متحده حکایت از وخیم تر شدن اوضاع اقتصادی در این دو اقتصاد بزرگ دنیا داشت. تولیدات صنعتی در ژاپن شدیداً کاهش یافت و میزان نرخ تورم تقریباً در محدوده صفر قرار گرفت. آمارهای رسمی انتشار یافته در ژاپن - دومین اقتصاد بزرگ دنیا - نشان داد تولیدات صنعتی این کشور در دوره منتهی به دسامبر ۲۰۰۸ میلادی به پایین ترین سطح تاریخی خود، یعنی ۹/۶ درصد رسیده است. این در حالی بود که میزان تورم در این کشور در دوره مذکور بدون احتساب مواد غذایی تازه به سطح ۰/۲ درصد کاهش یافت. بیکاری در ژاپن نیز به بالاترین سطح سه سال گذشته رسید. ضمن اینکه مخارج مصرف کننده و میزان تولیدات صنعتی در این کشور شدیداً کاهش یافته است. عوامل مذکور موجب تشدید نگرانی سرمایه گذاران نسبت به کاهش قیمتها و در کل نگرانی نسبت به کاهش تولید ناخالص داخلی این کشور در ماه فوریه شد. چنانچه وضعیت صادرات این کشور بهبود نیابد، آمار مربوط به تولید ناخالص داخلی ژاپن در ماه فوریه وحشتناک خواهد بود. Tatushi Shikano اقتصاددان خبره Mitsubishi UFJ Securities گفت: تحلیل گران اقتصادی بر این باورند که تورم بدون احتساب مواد غذایی تازه در ژاپن به زودی منفی خواهد شد، ولی باید به این نکته توجه داشت که با بدتر شدن شرایط اقتصادی، حتی اگر بانک مرکزی در حال حاضر شاهد هیچگونه علامتی در این خصوص نباشد، اقتصاد ژاپن به دور تسلسل کاهش قیمتها خواهد افتاد. با توجه به شرایط حاکم بر اقتصاد جهانی، تحلیل گران انتظار دارند تولید ناخالص داخلی ژاپن در ماه فوریه در سطح منفی و دو رقمی قرار گیرد. شایان ذکر است با توجه به وضعیت وخیم اقتصادی ژاپن و سایر نقاط دنیا، پیش از این بانکهای مرکزی بر این شده اند که در فکر جستجوی راهکارهای جدید، جهت حمایت از اقتصاد و تسهیل در بازار اعتبارات به منظور آسانتر نمودن دریافت تسهیلات توسط شرکتهای برای رفع مشکلات مالی آنها باشند. **کاهش ریسک پذیری:** با توجه به آمارهای ضعیف اقتصادی، ریسک گریزی در این روز شدت گرفت. بطوریکه اعطای اعتبارات در بخش خصوصی استرالیا برای اولین بار از سال ۱۹۹۲ میلادی به این سو، در ماه دسامبر ۲۰۰۸ میلادی کاهش یافت، که علت این امر کاهش اعطای تسهیلات از سوی بانکهای خارجی به شرکتهای داخلی ذکر شد. علی رغم انتظار تحلیل گران اقتصادی نسبت به افزایش اعتبارات در ماه دسامبر به میزان ۰/۵ درصد، آمارهای رسمی بانک مرکزی استرالیا در این روز نشان داد مجموع اعتبارات اعطایی در ماه دسامبر ۰/۳ درصد کاهش یافته است. این موضوع به احتمال کاهش مجدد نرخهای بهره کلیدی استرالیا در هفته جاری دامن خواهد زد. Su-Lin Ong تحلیل گر خبره اقتصادی RBC Capital گفت: با توجه به اینکه شرکتهای تحت فشار قرار گرفته اند و حاشیه سود آنها کاهش یافته است، آنها دیگر تمایلی به دریافت وام در راستای توسعه فعالیتهای خود نشان نمی دهند. برخی دیگر از تحلیل گران اظهار می دارند آمارهای ضعیف اقتصادی به تهییج دومین بسته حمایتی از سوی دولت استرالیا با در نظر گرفتن کاهش مالیاتها و افزایش مخارج دولتی همراه خواهد شد. شایان ذکر است بانک مرکزی نیوزیلند در ۲۹ ژانویه ۲۰۰۹ نرخهای بهره کلیدی خود را با ۱/۵ درصد کاهش به سطح ۳/۵ درصد یعنی پایین ترین سطح تاریخی خود رساند. این امر در حالی صورت گرفت که بسیاری از تحلیل گران بازار انتظار داشتند، شورای سیاستگذاری بانک مرکزی نیوزیلند فقط ۰/۵ درصد نرخهای بهره خود را کاهش دهد. مهمترین دلیل برای کاهش شدید نرخهای بهره کلیدی نیوزیلند، وخیم تر شدن شرایط اقتصاد جهانی عنوان گردید. بانک مرکزی این کشور همچنین به کاهش رشد فشارهای تورمی نیز اشاره نمود. آقای Alan Bollard رئیس RBNZ به صراحت اظهار داشت که روند کاهش نرخهای بهره کلیدی باز هم ادامه خواهد داشت و شورای سیاستگذاری پولی بانک مرکزی نیوزیلند در صورت نیاز، فضای کافی برای کاهش بیشتر نرخ بهره را در اختیار دارد. در استرالیا نیز شورای سیاستگذاری بانک مرکزی این کشور در نشست روز ۳ فوریه خود، نرخهای بهره کلیدی خود را با یک درصد کاهش به سطح ۳/۲۵ درصد رساند. هم اکنون نرخهای بهره کلیدی ژاپن در سطح ۰/۱ درصد، منطقه یورو در سطح ۲/۰ درصد و ایالات متحده بین صفر تا ۰/۲۵ درصد قرار دارد. در اواسط این روز با انتشار ارقام بد تولیدات صنعتی ژاپن و افزایش نرخ بیکاری در این کشور، بورس توکیو روند نزولی در پیش گرفت. بطوریکه میانگین ارزش شاخص عمده سهام ژاپن - نیکی - در پایان وقت این روز با ۳/۱۲ درصد کاهش نسبت به روز قبل در سطح ۷۹۹۴/۰۵ بسته شد. در این روز یکی از مقامات رسمی شرکت خودروسازی تویوتا خبر از زیان مالی این شرکت در سال مالی منتهی به ۳۱ مارس ۲۰۰۹ به میزان ۱۵۰/۰ میلیارد ین ژاپن (معادل ۱/۶۷ میلیارد دلار آمریکا) داد. اما روزنامه ژاپنی Nikkei business در این روز اعلام کرد، احتمالاً ترازنامه شرکت تویوتا در سال مالی منتهی به ۳۱ مارس ۲۰۰۹ بالغ بر ۴۰۰/۰ میلیارد ین ژاپن (معادل ۴/۶۶ میلیارد دلار آمریکا) زیان نشان خواهد داد. در این روز بدنبال انتشار اخبار بد اقتصادی در ایالات متحده، دورنمای اقتصادی این کشور تاریکتر شد. تولید ناخالص داخلی آمریکا در سه ماهه چهارم به طور سالانه ۳/۸ درصد کاهش یافت، شاخص هزینه استخدام نیز در این کشور در دوره مذکور فقط ۰/۵ درصد افزایش پیدا کرد، رقم مذکور پایین ترین افزایش پس از اوایل سال ۱۹۹۹ میلادی تا به این دوره محسوب می شود. تعداد بیکاران در آمریکا نیز از خود رکود تازه ای بجا گذاشت، بطوریکه افزایش ۳۰۰۰ نفری مدعیان بیکاری در هفته گذشته نشانه دیگری از رکودی تر شدن بازار کار در این کشور دارد. تعداد متقاضیان بیمه بیکاری (کسانی که بیش از یک هفته از مزایای بیکاری استفاده کرده اند) با ۱۵۹،۰۰۰ نفر افزایش به سطح ۴،۷۷۶،۰۰۰ نفر در هفته منتهی به ۱۷ ژانویه رسید. ضمناً نرخ بیکاری برای کارگرانی که دارای بیمه بیکاری هستند به طور هفتگی با ۰/۲ درصد افزایش به سطح ۳/۶ درصد در هفته منتهی به ۱۷ ژانویه رسید.