



وضع ارزهای عمده و نرخ های بهره

روز سه شنبه در بازار نیویورک یورو در برابر دلار و بن تقویت شد و بالاترین رشد روزانه خود در دو ماه گذشته در برابر دلار را تجربه کرد. گزارش طرح مشوق مالی اتحادیه اروپا جهت مشکل بدهیهای کشور یونان اصلی ترین دلیل تقویت یورو در برابر دلار و بن عنوان گردیده است. در معاملات پایان وقت نیویورک یورو یک درصد در برابر دلار افزایش یافت و به نرخ هر یورو برابر ۱/۳۷۸۲ دلار رسید. این میزان افزایش بیشترین درصد افزایش روزانه از اواخر نوامبر گذشته تاکنون محسوب می شود. از آن تاریخ -اواخر نوامبر- که ارزش یورو در برابر دلار به بالاترین سطح ۱۵ ماهه خود رسیده بود، تاکنون ارزش یورو در برابر دلار ۹ درصد افت داشته است. غالب این افت بدلیل مشکلات مالی مربوط به بدهیهای کشورهای یونان، پرتغال و اسپانیا بوده است. رهبران اتحادیه اروپا با هدف بررسی مشکلات مالی کشورهای مذکور نشست ویژه ای را در روز پنجشنبه برگزار خواهند کرد. به نظر می رسد که نگرانیها در خصوص کسری بودجه و بدهی کشورهای اسپانیا، یونان و پرتغال در میان اعضای اتحادیه به اوج خود رسیده است. Joaquin Almunia از اعضای هیات مدیره امور پولی و اقتصادی اتحادیه اروپا در این باره می گوید: شرایط یونان بغرنج بود و این امر نگرانیهای مشترکی را برای اتحادیه اروپا به همراه آورد. یورو همچنین در برابر یورو ۱/۳ درصد افزایش یافت و به نرخ هر یورو برابر ۱۲۳/۴۷ یورو رسید. این اتفاق در حالی رخ داد که در روز جمعه گذشته ارزش یورو به پایین ترین سطح خود در برابر یورو در سال جاری نزدیک گردیده بود. برخی از تحلیلگران پیش بینی می نمایند که ارزش یورو در برابر سایر ارزهای عمده همچنان افزایش یابد.

بورس فلزات قیمتی

روز سه شنبه بهای طلا در بازار فلزات قیمتی نیویورک و لندن تحت تأثیر ضعف ارزش دلار در مقابل دیگر اسعار مخصوصاً یورو، انتشار اخبار ارقام اقتصادی در منطقه یورو و خریدهای تکنیکی در بازار طلا از سیر صعودی برخوردار بود. بطوریکه بهای هر اونس طلا در بازارهای یاد شده به ترتیب به سطح ۱۰۷۷/۰۵ و ۱۰۷۰/۱۵ دلار رسید. ضمن اینکه قراردادهای معاملات آتی طلا برای ماه آوریل نیز با ۱۱ دلار افزایش به سطح ۱۰۷۷/۲۰ دلار در هر اونس در بخش COMEX بازار معاملات نیویورک رسید. همچنین قیمت هر اونس طلا در محدوده ۱۰۸۳/۸۰-۱۰۶۲/۱۰ دلار در نوسان بود. در این روز با انتشار اخبار مربوط به کمک اتحادیه اروپا به یونان، ارزش یورو در مقابل دلار افزایش یافت. همچنین این خبر تأثیر مثبتی بر روی بالارفتن قیمت نفت خام و شاخص های بورس وال استریت و افزایش معاملات بازار طلا داشت. از طرفی با نوسانات ارزش دلار سرمایه گذاران به خریدهای تکنیکی شمش طلا در بازارهای فلزات گرانبها روی آوردند و نسبت افزایش یک درصدی قیمت طلا شدند. در این روز بانک مرکزی اروپا (ECB) در گزارش مالی مشترک هفتگی خود اعلام نمود، ارزش ذخایر طلای بانک های مرکزی عضو منطقه یورو در هفته منتهی به سطح ۱۵۹ میلیارد یورو در دوره مذکور رسید. جمع کل داراییهای بانک مرکزی اروپا نیز از سطح ۱۸۷۸/۱ تریلیون یورو در هفته منتهی به ۲۹ ژانویه به سطح ۱۸۷۵/۱ تریلیون یورو در هفته منتهی به ۵ فوریه کاهش یافت.

بورس نفت خام

روز سه شنبه بهای نفت خام در بازارهای جهانی تحت تأثیر مباحثات موجود در خصوص احتمال موفق بودن طرح نجات مالی اروپا در جهت مرتفع نمودن بدهیهای بخش مالی یونان و بالطبع تضعیف ارزش دلار در برابر یورو، افزایش یافت. بطوریکه بهای هر بشکه نفت خام پایه آمریکا و نفت خام برنت انگلیس به ترتیب با ۱/۸۶ و ۲/۰۲ دلار افزایش به سطح ۷۳/۷۵ و ۷۲/۱۳ دلار در هر بشکه رسید. افزایش بهای نفت خام در بازارهای این ماده توأم با نوسانات ارزش شاخص سهام وال استریت بود و ارزش شاخص صنعتی داوجونز نیز با توجه به اخبار مربوط به کشور یونان از ماه نوامبر به بعد نیز بالاترین میزان سود روزانه خود را بدست آورد. از آنجاییکه بخش شمال شرقی آمریکا نیز با یک موج سنگین هوای سرد و برفی در پایان هفته مواجه شد، بهای نفت حرارتی در معاملات آتی این ماده نیز افزایش یافت. بهای بنزین نیز در معاملات آتی افزایش یافت گرچه پیش بینی های موجود پیش از انتشار گزارش هفتگی اداره کل اطلاعات انرژی آمریکا (EIA) بیانگر افزایش موجودی انبار بنزین در هفته گذشته است. همچنین طبق آخرین نظرسنجی عمل آمده از سوی خیرگزاری رابرتسون از تحلیلگران اقتصادی که پیش از انتشار گزارش هفتگی اداره کل اطلاعات انرژی آمریکا صورت گرفت، انتظار می رود که موجودی انبار نفت خام داخلی آمریکا و موجودی انبار بنزین در هفته منتهی به ۵ فوریه نسبت به هفته ماقبل به ترتیب ۱/۵ و ۰/۵ میلیون بشکه افزایش یافته باشد، در حالیکه موجودی انبار نفت حرارتی و دیزل ۱/۹ میلیون بشکه کاهش داشته باشد. مازعات موجود بر سر برنامه هسته ای ایران با غرب و همچنین تداوم مشکلات نیجریه و درگیری دولت این کشور با شبه نظامیان این کشور نیز بر افزایش بهای نفت خام مؤثر بود.

بورس وال استریت

روز سه شنبه تمامی شاخصهای اصلی بورس وال استریت تحت تأثیر اعلام اتحادیه اروپا مبنی بر کمک به حل معضل بدهیهای یونان افزایش یافت. بطوریکه شاخص اصلی داوجونز بیشترین رشد روزانه خود از ماه نوامبر تا کنون را تجربه کرد. در این روز شاخص داوجونز، اس اند پی ۵۰۰ و نزدک به ترتیب با ۱۵۰/۲۵، ۱۳/۸۸ و ۲۴/۸۲ واحد افزایش به سطح ۱۰۰۵۸/۶۴، ۱۰۷۰/۵۲ و ۲۱۵۰/۸۷ واحد رسید. افزایش نگرانیها نسبت به مشکل بدهیهای یونان و برخی از کشورهای منطقه یورو اعتماد سرمایه گذاران نسبت به بازارهای سهام را در هفته های اخیر تضعیف کرده بود بطوریکه این امر باعث شد تا برای اولین بار از ماه نوامبر در روز دوشنبه متوسط شاخصها زیر ۱۰ هزار واحد بسته شود. اما در روز سه شنبه پس از تصمیم دولتهای منطقه یورو مبنی بر کمک به یونان، نگرانیها فروکش کرد و شاخصها روند صعودی به خود گرفتند. همچنین بدنبال تجدیدنظر صعودی Morgan Stanley در رتبه اعتباری بخشهای صنعتی، سهام شرکتهای صنعتی با ترفی قیمت همراه بود. قیمت سهام شرکت کاترپیلار با ۵/۴ درصد افزایش به سطح ۵۳/۵۳ دلار برای هر سهم رسید. سهام شرکتهای نفتی نیز با افزایش همراه بود. قیمت سهام شرکت Exxon Mobil با ۱/۳ درصد رشد به سطح ۶۵/۲۵ دلار رسید. در مجموع در این روز در بازارهای معاملاتی سهام نیویورک و نزدک در حدود ۹/۴۹ میلیارد سهم معامله شد که از متوسط حجم مبادلات روزانه مشابه سال گذشته یعنی رقم ۹/۶۵ میلیارد سهم کمتر بود. همچنین در این روز نسبت سهام شرکتهایی که رشد داشتند به سهام شرکتهایی که با کاهش همراه بود در بورس وال استریت ۴ به یک و در بازار نزدک ۱۹ به ۷ بود.

بورس اوراق بهادار تهران

به گزارش سازمان بورس اوراق بهادار تهران شاخص کل قیمت سهام در روز سه شنبه ۲۰ بهمن ماه ۱۳۸۸ به رقم ۱۱،۶۶۱ رسید که نسبت به شاخص کل روز دوشنبه ۱۹ بهمن ماه ۱۳۸۸ به میزان ۵ واحد کاهش داشت.

قیمت فروش هر تن انواع فلزات غیر آهنی در بورس لندن (دلار)						
تاریخ	نوع فلز	مس مفتول	آلومینیوم	روی	نیکل	سرب
سه شنبه ۹ فوریه ۲۰۱۰	۶۴۸۵/۰	۲۰۰۲/۵	۲۰۴۶/۰	۱۷۴۲۵	۱۹۷۲/۰	۱۵۵۰۰
دوشنبه ۸ فوریه ۲۰۱۰	۶۳۲۹/۰	۱۹۷۴/۰	۱۹۹۹/۰	۱۷۰۳۵	۱۹۳۵/۰	۱۴۹۵۰

نرخ SDR، ارزهای عمده، فلزات قیمتی، نفت خام و بهره بین بانکی					
انواع ارز و فلزات قیمتی	دوشنبه ۸ فوریه ۲۰۱۰		سه شنبه ۹ فوریه ۲۰۱۰		نرخ سپرده سه ماهه
	لندن	نیویورک	لندن	نیویورک	
حق برداشت مخصوص*	—	۱/۵۳۸۷۶	—	۱/۵۴۰۱۳	۰/۲۴***
یورو*	۱/۳۶۴۳	۱/۳۶۵۹	۱/۳۷۶۴	۱/۳۷۸۸	۰/۶۰
لیره انگلیس*	۱/۵۵۵۸	۱/۵۵۹۹	۱/۵۶۳۵	۱/۵۷۱۲	۰/۶۳
فرانک سوئیس	۱/۰۷۴۲	۱/۰۷۲۴	۱/۰۶۵۷	۱/۰۶۴۴	۰/۲۵
بن ژاين	۸۹/۲۱	۸۹/۳۰	۸۹/۷۵	۸۹/۶۳	۰/۲۵
بهره دلار	—	—	—	—	—
طلا	۱۰۷۱/۰۰	۱۰۶۲/۶۰	۱۰۷۰/۱۵	۱۰۷۷/۰۵	—
نقره	۱۵/۱۵	۱۵/۰۱	۱۵/۲۳	۱۵/۴۰	—
پلاتین	۱۴۸۱/۵۰	۱۴۶۷/۵۰	۱۴۹۱/۰۰	۱۴۹۸/۰۰	—
نفت خام	۷۰/۱۱**	۷۱/۸۹***	۷۲/۱۳**	۷۳/۷۵***	—
سبد نفت اوپک	۶۸/۸۶	۶۹/۷۶	—	—	—

* هر واحد به دلار آمریکا ** نفت خام برنت انگلیس *** نفت خام پایه آمریکا (روز دوشنبه محموله ماه فوریه می باشد) **** نرخ بهره هفتگی حق برداشت مخصوص



مواجهه بانک های اروپایی با واقعیت تلخی بنام بال ۳:

بر اساس گزارش مورخ ۲ فوریه ۲۰۱۰ (۱۳ بهمن ۱۳۸۸) خبرگزاری رویترز، تحلیل گران و منابع صنعتی معتقدند که قوانین جدید در خصوص سرمایه بانک ها صنایع را متحول خواهد کرد و از طریق افزایش بیشتر نقدینگی و سودهای سهام، توان وام دهندگان اروپایی را تغییر خواهد داد. برخی از تحلیل گران می گویند: تأثیرات طرح موسوم به بال ۳ از سوی سرمایه گذاران و بانک ها ناچیز شمرده شده است، اما این در حالی است که بوضوح می توان مشاهده کرد که قوانین جدید می تواند یک نوع شوک به بانکها باشد. در اثر اعمال این قوانین نسبت سرمایه درجه یک - معیار سنجش بنیه مالی بانک ها - در بانک های Lloyds Banking Group و Credit Agricole به نزدیک ۴ درصد کاهش یافته است.

همچنین در ذخایر قانونی Barclays یک شکاف سرمایه ای ۱۷ میلیارد پوندی ایجاد گردیده است و به بانک های HSBC و BNP Paribas بیشتر از سایر بانک های همسان آسیب وارد گردیده است. تحلیل گران بانک کردیت سوئیس می گویند: قوانین بال ۳ تا پایان سال ۲۰۱۲ حدود ۱۳۹ میلیارد یورو (۱۹۵ میلیارد دلار) هزینه یرای بانک های اروپایی در بر خواهد داشت و متوسط نسبت کفایت سرمایه درجه یک آنها را از ۹/۶ درصد به ۸/۱ درصد کاهش خواهد داد. Andrew lim تحلیل گر مؤسسه خدمات مالی Matrix در این باره می گوید: تغییرات در قوانین و مقررات سرمایه یک بازی تغییر برای صنایع خواهد بود. وی افزود روشن است که برندگان و بازندگان با سرعتی بیش از آنچه مردم انتظار دارند به صحنه خواهند آمد. قوانین جدید کمیته بال تحت الشعاع بحران مالیاتی ایالات متحده، بخشودگی های مالیاتی و طرح مالیاتی موسوم به "Volcker Rule" قرار گرفته است. اما به احتمال قوی طرح مذکور کارایی بیشتری به بانک های اروپایی اعطا خواهد کرد. هدف قوانین و مقررات جدید افزایش کیفیت و کمیت سرمایه بانک ها و بر طرف کردن قوانین پیچیده و دست و پاگیر و اصلاح ناسازگاری های ترازنامه بانک ها می باشد. **غرامت مضاعف برای بار کلیز بانک:** نسبت کفایت سرمایه درجه یک بانک ها نسبت خالص سرمایه درجه یک به دارایی های ریسک دار بانک ها - Risk - Weighted Asses (RWA) می باشد. طرح جدید بال ۳ از دو جهت بر روی نسبت کفایت سرمایه تأثیر می گذارد: یکی از طریق کاهش سرمایه در صورت و دیگر از طریق افزایش داراییهای ریسک دار در مخارج کسر، لذا طبیعتاً در قوانین جدید نسبت کفایت سرمایه کمتر خواهد بود. کردیت سوئیس برآورد کرده است که تحت قوانین جدید Barclays به ۱۷ میلیارد پوند برای ترمیم نسبت کفایت سرمایه درجه یک خود که به ۱۵ درصد کاهش یافته است نیاز دارد. در قالب قوانین جدید سرمایه بانک های بریتانیا حدود ۱۱ میلیارد پوند کمتر از سقف تعیین شده می باشد.

تحلیل گران می گویند: سایر بانک های اروپایی نیز شرایط مشابهی را دارند و همانند بانک های انگلیسی تا پایان سال ۲۰۱۲ دوره سختی را پیش رو خواهند داشت.