



بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
اداره مطالعات و سازمانهای بین‌المللی

دایره مطالعات ارزی

بررسی وضع اقتصادی - ارزی کشورهای عمده
نرخهای بهره، قیمت طلا و نفت

طی هفته منتهی به ۲۵/۰۶/۲۰۱۰

(شماره ۱۴)

۶ تیر ماه ۱۳۸۹

فهرست مندرجات

صفحه

عنوان

۱

۱- آمریکا

۷

۲- یورو

۹

۳- ین

۱۱

۴- لیره

۱۵

۵- طلا

۱۸

۶- نفت

هفته منتهی به ۱۳۸۹/۴/۴

۲۰۱۰/۶/۲۵

متوسط هفته گذشته	رتبه	درصد تغییرات نسبت به هفته گذشته	متوسط هفته	جمعه ۲۵ژوئن	پنجشنبه ۲۴ژوئن	چهارشنبه ۲۳ژوئن	سه شنبه ۲۲ژوئن	عنوان	جمعه ۱۸ژوئن
۰/۶۷۹۶۲		-۰/۲۲	۰/۶۷۸۱۵	۰/۶۷۷۷۴	۰/۶۷۶۹۸	۰/۶۷۸۳۸	۰/۶۷۹۹۹	دلار به SDR	۰/۶۷۷۵۳
۱/۲۳۲۶	(۴)	-۰/۰۲	۱/۲۳۲۳	۱/۲۳۸۱	۱/۲۳۲۹	۱/۲۳۱۵	۱/۲۲۶۸	یورو (پول واحد اروپایی) *	۱/۲۳۷۸
۱/۴۷۸۶	(۳)	۱/۰۲	۱/۴۹۳۷	۱/۵۰۶۱	۱/۴۹۲۴	۱/۴۹۵۴	۱/۴۸۱۰	لیره انگلیس *	۱/۴۸۲۶
۱/۰۲۶۶	(۵)	۰/۷۲	۱/۰۳۶۴	۱/۰۳۵۰	۱/۰۴۳۱	۱/۰۳۹۳	۱/۰۲۸۴	دلار کانادا	۱/۰۲۱۳
۱/۱۲۵۴	(۱)	-۲/۰۴	۱/۱۰۲۴	۱/۰۹۴۴	۱/۱۰۲۲	۱/۱۰۵۰	۱/۱۰۷۹	فرانک سوییس	۱/۱۰۸۷
۹۱/۲۲	(۲)	-۱/۲۸	۸۹/۸۰	۸۹/۳۴	۸۹/۵۲	۸۹/۸۵	۹۰/۴۸	ین ژاپن	۹۰/۷۴
۱/۴۷۱۴۱		۰/۲۲	۱/۴۷۴۳۳	۱/۴۷۵۴۹	۱/۴۷۷۱۴	۱/۴۷۴۱۰	۱/۴۷۰۶۰	SDR به دلار	۱/۴۷۵۹۶
۱۲۳۹/۴۳		۰/۲۹	۱۲۴۳/۰۵	۱۲۵۴/۲۵	۱۲۴۴/۷۵	۱۲۳۵/۳۵	۱۲۳۷/۸۵	طلای نیویورک (هراونس)	۱۲۶۱/۹۰
۱۲۳۶/۳۱		۰/۶۷	۱۲۴۴/۵۶	۱۲۵۳/۸۵	۱۲۴۵/۱۵	۱۲۳۰/۶۵	۱۲۳۸/۷۵	طلای لندن (هراونس)	۱۲۵۸/۶۵
۷۶/۷۴		۰/۷۹	۷۷/۳۵	۷۸/۸۶	۷۶/۵۱	۷۶/۳۵	۷۷/۲۱	نفت پایه آمریکا	۷۷/۱۸
۷۷/۶۳		-۰/۵۲	۷۷/۲۳	۷۸/۱۲	۷۶/۴۷	۷۶/۲۷	۷۸/۰۴	نفت برنت انگلیس	۷۸/۲۲
۱۰۳۷۸		-۱/۵۰	۱۰۲۲۲	۱۰۱۴۴	۱۰۱۵۳	۱۰۲۹۸	۱۰۲۹۴	DOW-30 (بورس وال استریت)	۱۰۴۵۱
۵۲۳۳		-۱/۱۳	۵۱۴۳	۵۰۴۶	۵۱۰۰	۵۱۷۹	۵۲۴۷	FTSE-100 (بورس لندن)	۵۲۵۱
۹۹۶۶		-۰/۴۰	۹۹۲۶	۹۷۳۷	۹۹۲۸	۹۹۲۴	۱۰۱۱۳	NIKKEI-225 (بورس توکیو)	۹۹۹۵
۶۱۸۶		۰/۰۸	۶۱۹۱	۶۰۷۱	۶۱۱۵	۶۲۰۵	۶۲۶۹	DAX-30 (بورس فرانکفورت)	۶۲۱۷

شماره ۱۴

* هر واحد به دلار آمریکا

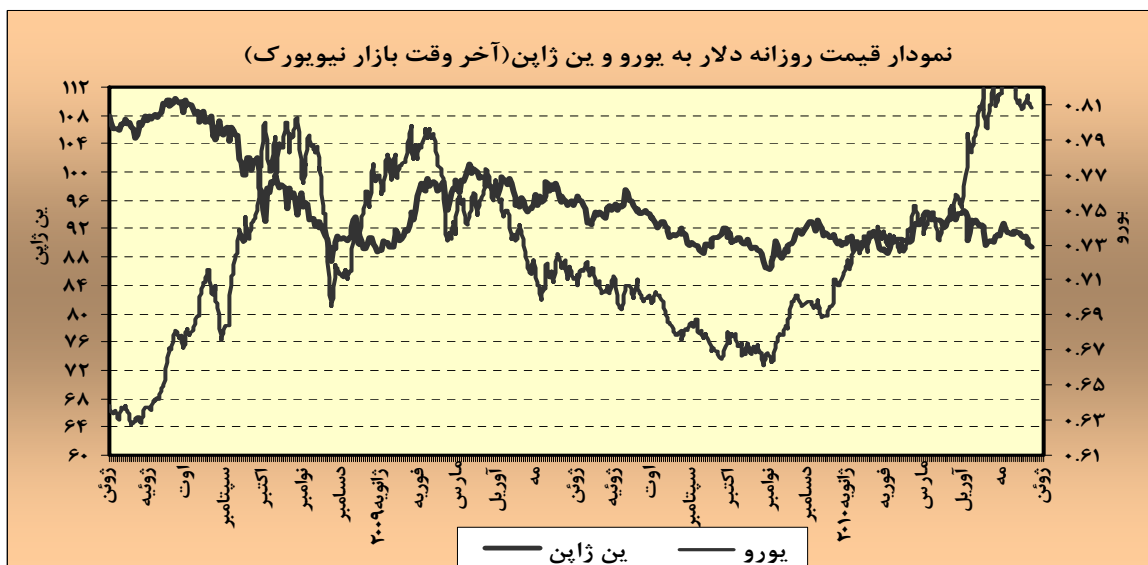
بسمه تعالی

۱- آمریکا

الف- نوسانات دلار

متوسط ارزش دلار در هفته گذشته نسبت به متوسط ارزش آن در هفته ماقبل در بازار نیویورک در برابر تمام ارزهای مورد بررسی به استثنای دلار کانادا و یورو، تضعیف شد. متوسط ارزش دلار در هفته مذکور نسبت به متوسط ارزش آن در هفته ماقبل در برابر یورو ۰/۰۳ درصد افزایش و در برابر لیره انگلیس و ین ژاپن بترتیب ۰/۷۸ درصد و ۱/۲۸ درصد، کاهش داشت. در هفته گذشته هر دلار در محدوده ۹۱/۰۷-۸۹/۳۴ ین و هر یورو در محدوده ۱/۲۳۸۱-۱/۲۲۶۸ دلار در نوسان بود. در هفته گذشته فرانک سوئیس بهترین عملکرد را در میان ارزهای عمده داشت.

در هفته گذشته نوسانات دلار در برابر سایر ارزهای مورد بررسی عمدتاً تحت تأثیر تصمیم چین به انعطاف پذیرتر کردن نرخ برابری یوان ، نگرانی نسبت به وضعیت مالی بانک های منطقه یورو، احتمال حفظ



نرخ های بهره کلیدی آمریکا در سطح پایین فعلی برای مدتی نسبتاً طولانی و برخی از موارد دیگر قرار داشت. در روز دوشنبه بانک مرکزی چین نرخ برابری یوان را انعطاف پذیرتر کرد و اجازه داد ارزش هر دلار به سطح ۶/۷۹۵۸ یوان، یعنی به پایین ترین سطح پنجساله گذشته خود برسد. لازم به ذکر است که در ژوئیه سال ۲۰۰۵ میلادی نیز چین ارزش یوان را انعطاف پذیرتر کرد و پس از آن یوان در برابر دلار سیر صعودی در پیش گرفت. اما با بروز رکود جهانی، چین از ژوئیه سال ۲۰۰۸ میلادی ارزش هر ۶/۸۳ یوان را در برابر دلار تثبیت نمود. این وضعیت تا قبل از روز دوشنبه گذشته ادامه داشت. امید به ادامه ترقی یوان، احتمال تقویت تقاضای داخلی چین و به دنبال آن احتمال افزایش قابل ملاحظه تقاضا برای مواد اولیه و کالاهای ساخته شده در جهان را تقویت کرد. این امر ریسک گریزی را تقویت کرد و موجب افزایش ارزش پول کشورهای صادرکننده مواد اولیه نظیر دلار استرالیا و دلار زلاندنو شد. در روز دوشنبه ریسک گریزی سرمایه گذاران و استقبال هفته ماقبل از مزایده اوراق قرضه دولتی در منطقه یورو، سبب ادامه ترقی یورو و رسیدن آن به سطح ۱/۲۴۹۰ دلار در قبل از شروع به کار بازار نیویورک شد. اما بعداً در همان روز چین اعلام کرد که اصلاح نرخ برابری یوان بطور تدریجی خواهد بود. این امر سبب شد تا بسیاری از تحلیل گران نسبت به اثرات فوری ترقی یوان بر تقاضای جهانی ناامید شوند. علاوه بر آن در روزهای اول هفته ترس از بروز بحران بانکی در منطقه یورو نیز رو به افزایش بود. در روز دوشنبه مؤسسه رتبه بندی S&P، پیش بینی کرد که زیان بانک های اسپانیایی از اعطای اعتبارات بانکی بین سالهای ۲۰۰۹-۲۰۱۱ به حدود ۹۹/۳ میلیارد یورو خواهد رسید. این زیانها نسبت به زیان های مورد پیش بینی سپتامبر سال گذشته مؤسسه S&P حدود ۱۷/۷ میلیارد دلار بیشتر بوده است. زیان های احتمالی مذکور عمدتاً به دلیل کاهش قیمت اموال غیرمنقول و کندی رشد اقتصادی در طی چند سال آینده، خواهد بود. در روز سه شنبه نیز مؤسسه رتبه بندی Fitch رتبه اعتباری بانک فرانسوی BNP Paribas را از AA به AA- کاهش داد. این رتبه، سه مرحله از بالاترین رتبه اعتباری، یعنی AAA، پایین تر است. در همین روز بانک فرانسوی Credit Agricole پیش بینی خود در مورد سود واحد یونانی خود به نام Emporiki را مورد تجدید نظر نزولی قرار داد. در روز سه شنبه مؤسسه رتبه بندی Moody's اعلام کرد که دولت اسپانیا برای حفظ رتبه اعتباری Aaa خود، باید کسری بودجه را بیشتر کاهش دهد. قبلاً نیز مؤسسات رتبه بندی S&P و Fitch رتبه

اعتباری بدهی های دولت اسپانیا را کاهش دادند. موارد مذکور موجب تقویت دلار در برابر یورو از اوایل روز دوشنبه به وقت بازار نیویورک تا پایان روز سه شنبه به وقت همان بازار گردید. در روزهای چهارشنبه و پنجشنبه خبر مربوط به کاهش شدید فروش خانه های نوساز ماه مه و کاهش شدید سفارشات کالاهای بادوام همان ماه آمریکا و در روز جمعه خبر مربوط به تجدید نظر نزولی تولید ناخالص داخلی سه ماهه اول سالجاری این کشور منتشر شد. علاوه بر آن در روز چهارشنبه از بیانیه کمیته بازار باز فدرال چنین استنباط می شد که نرخ های بهره کلیدی این کشور به زودی افزایش داده نخواهد شد. موارد مذکور موجب کاهش ارزش دلار در برابر یورو در روزهای چهارشنبه و پنجشنبه و جمعه گذشته شد. البته در این روزها اخبار مربوط به دو برابر شدن میزان استقراض بانک های پرتغالی از بانک مرکزی اروپا در ماه مه و افزایش حق بیمه بدهی های دولتی یونان در برابر نکول، تاحدودی از شدت فشار نزولی بر دلار در برابر یورو کاست. لازم به ذکر است که میزان استقراض بانک های پرتغالی از بانک مرکزی اروپا در ماه مه به ۳۵/۸ میلیارد یورو (معادل ۴۸/۰۳ میلیارد دلار) رسید. این امر نشان می دهد که بانک های پرتغالی از اعتبار لازم برای استقراض از بانک های خارجی، برخوردار نیستند.

در روز دوشنبه افزایش ارزش دلار استرالیا و دلار زلاندنو در برابر ین، موجب تقویت دلار در برابر ین نیز شد. در سایر روزهای هفته انتشار ارقام ضعیف اقتصادی در آمریکا ، ادامه نگرانی در مورد وضعیت مالی بانک های اروپایی و ادامه ترقی یوان ، موجب ضعف دلار در برابر ین گردید.

در اوایل روز دوشنبه انعطاف پذیرتر شدن نرخ برابری یوان موجب تقویت لیره شد. حتی در مقطعی از این روز هر لیره تا سطح ۱/۴۹۳۶ دلار، یعنی به بالاترین سطح خود از اواسط ماه مه به بعد رسید. اما بعداً در همان روز ، احتمال افزایش قابل توجه ارزش یوان در کوتاه مدت ، منتفی شد. از سوی دیگر توجه معامله گران به سوی بودجه انگلیس که قرار بود بعداً در روز سه شنبه منتشر شود، معطوف گردید. معامله گران می ترسیدند که این بودجه بیش از انتظار انقباضی باشد و بر اقتصاد انگلیس لطمه وارد آورد. به همین دلیل آنان در این روز علاقه ای به خرید لیره نشان نمی دادند و در نتیجه ارزش لیره از اوایل روز دوشنبه به وقت بازار نیویورک تا پایان روز سه شنبه به وقت همان بازار در برابر دلار کاهش یافت. اما بودجه در روز چهارشنبه اعلام

شد. در این بودجه افزایش مالیات بر افزایش ارزش سرمایه و مالیات بر بانک ها، کمتر از انتظار بود. علاوه بر آن تصمیم به افزایش مالیات بر ارزش افزوده نیز غافلگیرانه بود. هم اکنون نرخ تورم در انگلیس ۳/۴ درصد است. افزایش این نوع مالیات موجب افزایش تورم می شود و بانک مرکزی را ترغیب به افزایش نرخ های بهره کلیدی می نماید. در روز پنجشنبه نیز مفاد صورتجلسه ماه ژوئن شورای سیاستگزاری بانک مرکزی انگلیس منتشر شد. طبق این صورتجلسه ترس از افزایش فشارهای تورمی میان اعضای شورای سیاستگزاری بانک مرکزی افزایش یافته و حتی یکی از آنان خواستار افزایش نرخ های بهره این کشور شد. پس از اعلام بودجه انگلیس مؤسسه رتبه بندی Moody's اعلام کرد که اگر بودجه پیشنهادی دولت به خوبی اجرا شود رتبه اعتباری بدهی های دولتی این کشور در سطح AAA حفظ خواهد شد. موارد مذکور موجب کاهش ارزش دلار در برابر لیره در سه روز آخر هفته شد.

فرانک سوئیس نیز در چهار روز آخر هفته گذشته سیر صعودی را می پیمود. علت این امر تضعیف احتمال مداخله بانک مرکزی سوئیس در جهت جلوگیری از ترقی فرانک بوده است. بانک مرکزی سوئیس از ماه مارس سال ۲۰۰۹ میلادی به منظور جلوگیری از بروز رکود اقتصادی شروع به مداخله در بازارهای ارزی نمود. اما از بیانیه ۱۷ ژوئن شورای سیاستگزاری بانک مرکزی سوئیس چنین استنباط می شد که این بانک نیازی به ادامه مداخله در بازارهای ارزی نمی بیند. در آخرین روز هفته هر دلار تا سطح ۱/۰۹۸۷ فرانک نیز تنزل نمود.

ب- بازار پولی داخلی

در هفته های اخیر بسیاری از ارقام اقتصادی از جمله ارقام اشتغال ماه مه و فعالیت بخش مسکن همان ماه، چندان مطلوب نبودند. علاوه بر آن از بیانیه پایانی اجلاس دو روزه شورای سیاستگزاری بانک مرکزی آمریکا در روز چهارشنبه چنین استنباط می شود که رشد اقتصادی آمریکا رو به کندی می رود. همچنین بانک مرکزی در این بیانیه قول داد که برای مدتی نرخ بهره کلیدی را در سطح پایین فعلی حفظ نماید. با توجه به تمام موارد مذکور انتظار می رود که نرخ های بهره کلیدی آمریکا حداقل تا پایان سه ماهه اول سال ۲۰۱۱

میلاادی بلاتغییر باقی بماند. هم اکنون نرخ بهره کلیدی وجوه فدرال در محدوده ۰/۲۵-۰ درصد و نرخ بهره تنزیل در سطح ۰/۷۵ درصد، قرار دارد.

جدول نرخهای بهره سپرده سه ماهه(به درصد)

نوع ارز	متوسط هفته منتهی به ۴ ژوئن	متوسط هفته منتهی به ۱۱ ژوئن	متوسط هفته منتهی به ۱۸ ژوئن	متوسط هفته منتهی به ۲۵ ژوئن
دلار آمریکا	۰/۵۴	۰/۵۴	۰/۵۴	۰/۵۴
یورو	۰/۶۴	۰/۶۵	۰/۶۶	۰/۶۷
ین ژاپن	۰/۲۵	۰/۲۴	۰/۲۴	۰/۲۵
لیره انگلیس	۰/۷۲	۰/۷۳	۰/۷۳	۰/۷۳

ج - اقتصاد داخلی

طبق ارقام منتشره در هفته گذشته، رشد تولید ناخالص داخلی سه ماهه اول سالجاری از ۳/۰ درصد در ارقام مقدماتی به ۲/۷ درصد در ارقام نهایی مورد تجدید نظر صعودی واقع شد. تجدید نظر نزولی در هزینه های سرمایه گذاری و هزینه های مصرفی، از علل اصلی تجدید نظر نزولی در رشد تولید ناخالص داخلی سه ماهه اول سالجاری بوده است. اما افزایش موجودی انبار بخش خصوصی از ۳۳/۹ میلیارد دلار در ارقام مقدماتی به ۴۱/۲ میلیارد دلار در ارقام نهایی مورد تجدید نظر صعودی قرار گرفت. همین امر نیز می تواند تا حدودی رشد اقتصادی در سه ماهه دوم سالجاری را کند کرده باشد. فروش خانه های دست دوم نیز در ماه مه بطور غیرمنتظره ای ۲/۲ درصد کاهش یافت و به نرخ سالانه ۵/۶۶ میلیون دستگاه رسید. فروش خانه های نوساز در ماه مه ۳۲/۷ درصد کاهش یافت و به پایین ترین سطح چهار سال گذشته رسید. برنامه مالیاتی دولت برای تشویق به خرید مسکن در ۳۰ آوریل گذشته به پایان رسید. اما در واقع تمام کسانی که قولنامه خرید مسکن را تا ۳۰ آوریل امضا کردند و تا ۳۰ ژوئن قرارداد خرید را نهایی کنند می توانند از بخشودگی مالیاتی استفاده نمایند. بنابراین اثرات منفی پایان یافتن دوره بخشودگی مالیاتی به خریداران مسکن نمی بایستی تا قبل از ۳۰ ژوئن خود را نشان دهد. البته برخی عقیده دارند که به طول انجامیدن طی مراحل اخذ وام های رهنی برای خرید

مسکن، موجب کاهش فروش مسکن در ماه مه شده است. حتی گفته می شود حداقل حدود ۱۸۰/۰ هزار خریدار مسکن نیز نمی توانند تا پایان ژوئن مراحل اخذ وام را تکمیل نمایند. به این ترتیب احتمالاً فروش مسکن در ماه ژوئن نیز کاهش خواهد یافت. حتی برخی بر این باورند که با اتمام دوران بخشودگی مالیاتی، فروش مسکن از ماه ژوئیه به بعد بیشتر کاهش خواهد یافت. در صورت وقوع چنین حالتی، ممکن است که قیمت مسکن دوباره سیر نزولی در پیش گیرد. در آن صورت باید منتظر از سرگیری خرید اوراق قرضه با پشتوانه وام های مسکن از سوی بانک مرکزی باشیم. در هر حال کند شدن فعالیت بخش مسکن می تواند اقتصاد آمریکا را وارد یک مرحله رکودی جدید بنماید.

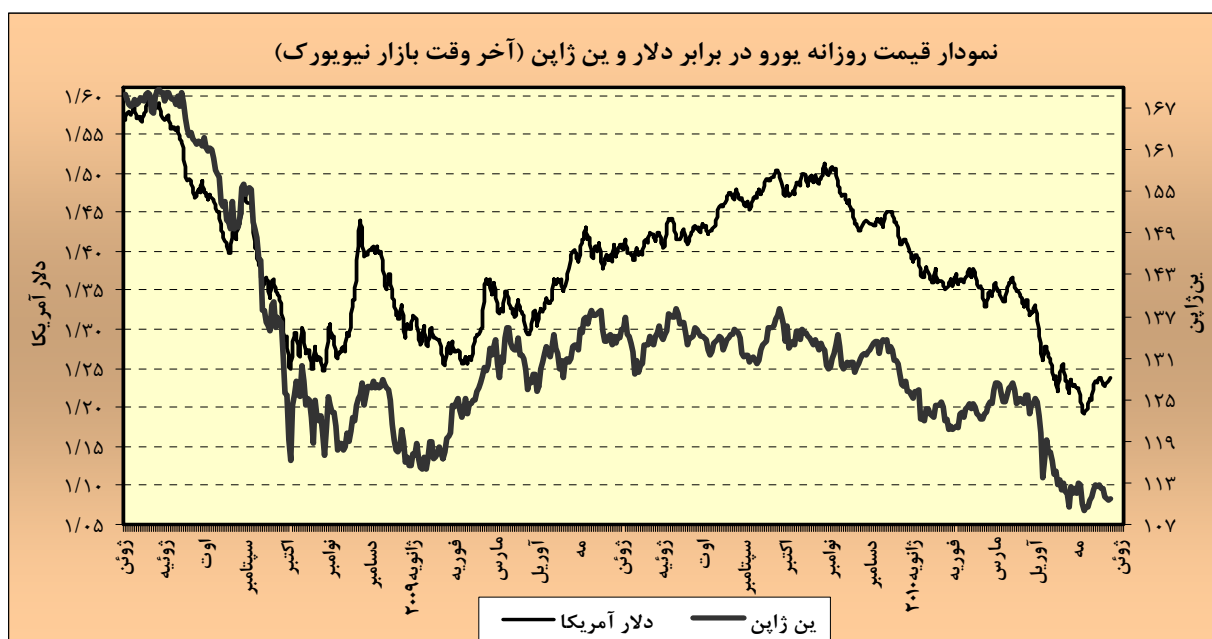
شاخصهای اقتصادی	ژوئن	ژوئیه	اوت	سپتامبر	اکتبر	نوامبر	دسامبر	ژانویه	فوریه	مارس	آوریل	مه
نرخ بیکاری (به درصد)	۹/۵	۹/۴	۹/۷	۹/۸	۱۰/۱	۱۰	۱۰	۹/۷	۹/۷	۹/۷	۹/۹	۹/۷
موازنه تجاری (به میلیارد دلار)	-۲۷/۵	-۳۲/۰	-۳۰/۹	-۳۶/۵	-۳۳/۲	-۳۶/۴	-۴۰/۲	-۳۷/۰	-۳۹/۴	-۴۰/۴	-	-
درصد تغییرات سالانه تولیدات صنعتی	-۱۳/۲	-۱۲/۲	-۱۰/۲	-۵/۸	-۶/۹	-۵	-۲/۱	۱/۲	۱/۹	۳/۸	۵/۲	-
تغییر سالانه در شاخص قیمت مصرف کننده (به درصد)	-۱/۳	-۲/۱	-۱/۵	-۱/۳	-۰/۲	۱/۸	۲/۷	۲/۶	۱/۹	۲/۳	۲/۲	-
رشد سالانه تولید ناخالص داخلی (به درصد)	سه ماهه دوم ۲۰۰۹			سه ماهه سوم ۲۰۰۹			سه ماهه چهارم ۲۰۰۹			سه ماهه اول ۲۰۱۰		
	-۰/۷			۲/۲			۵/۶			۳/۲		

۲- منطقه یورو

الف- نوسانات یورو

در هفته گذشته، یورو در برابر تمام ارزهای عمده مورد بررسی به استثنای دلار کانادا تضعیف شد. متوسط ارزش یورو در برابر دلار در هفته قبل نسبت به متوسط آن در هفته ماقبل در بازار نیویورک ۰/۰۳ درصد کاهش یافت. به نرخ های آخر وقت بازار مذکور ، در هفته گذشته هر یورو در محدوده ۱/۲۳۸۱-۱/۲۲۶۸ دلار در نوسان بود.

در روز دوشنبه بانک مرکزی چین با فراهم کردن امکان نوسان بیشتر برای یوان ، موجبات ترقی این ارز در برابر دلار را فراهم نمود. تحلیل گران این اقدام را گامی مثبت برای آزادسازی بیشتر یوان و طبعاً ترقی بیشتر آن ارزیابی نمودند که می تواند ضمن ایجاد توازن و تعادل بیشتر در مناسبات اقتصاد جهانی به رشد بیشتر اقتصادی نیز کمک نماید. معامله گران هم با افزایش خوش بینی به دارایی های پرریسک تر روی آوردند. در این روز بازار سهام اروپایی ۱/۳ درصد ترقی نمود. در نتیجه موارد یاد شده یورو در برابر دلار ترقی نمود. در روز سه شنبه یوان با تصحیحات تکنیکی روبرو و تا حدی تضعیف شد. این شرایط ،فروش های یورویی را تشویق نمود . البته در این روز گزارشی منتشر شد مبنی بر آنکه شاخص اعتماد تجاری آلمان در ماه ژوئن بهتر



از انتظار و در بالاترین سطح خود طی ۲ سال گذشته بوده است. اما این گزارش نتوانست تأثیر مثبتی برای یورو به همراه داشته باشد و ارزش این ارز در برابر دلار تنزل پیدا کرد. در روز چهارشنبه مجموع گزارشها و اخبار منتشره در منطقه یورو تصویر چندان امیدوار کننده ای از شرایط مالی و اقتصادی این منطقه بدست نمی داد. شاخص مدیران خرید منطقه یورو از ۵۶/۴ در ماه مه به ۵۶/۰ در ماه ژوئن کاهش یافت. بانک بزرگ فرانسوی Credit Agricole بخشی از دارایی های یک بانک یونانی متعلق به خود به نام Emporiki را از ترازنامه خارج نمود. تجدیدنظر نزولی در رتبه اعتباری بانک فرانسوی BNP Paribas توسط مؤسسه رتبه بندی فیچ و تجدیدنظر صعودی مؤسسه S&P از میزان مطالبات سوخت شده بانک های اسپانیا، از دیگر موارد نگران کننده در منطقه یورو بود. علیرغم این موضوع ها، معامله گران از تضعیف روز قبل یورو سود برده و به خریدهای سودجویانه این ارز روی آوردند. به همین دلیل یورو در برابر دلار تقویت شد. در روز پنجشنبه با پایان یافتن نشست کمیته بازار باز فدرال، تحلیل این نهاد از دورنمای رشد اقتصادی منتشر گردید که نسبت به قبل کمتر خوشبینانه بود. از سویی دیگر صرف ریسک اوراق قرضه دولتی یونان به سطح بی سابقه ای رسید. در روز جمعه بازارهای سهام افت نمودند و دارایی های پر ریسک تر در معرض فروش قرار گرفتند. از سوی دیگر ۴۴۲ میلیارد یورو از وام های یک ساله اعطایی بانک مرکزی اروپا به بانک های تجاری در هفته آینده سررسید خواهد شد و همین امر بر نگرانی ها نسبت به امکان بازپرداخت این وام ها افزوده بود. بنا به دلایل مذکور، ارزش یورو در برابر دلار در دو روز آخر هفته سیر نزولی پیمود.

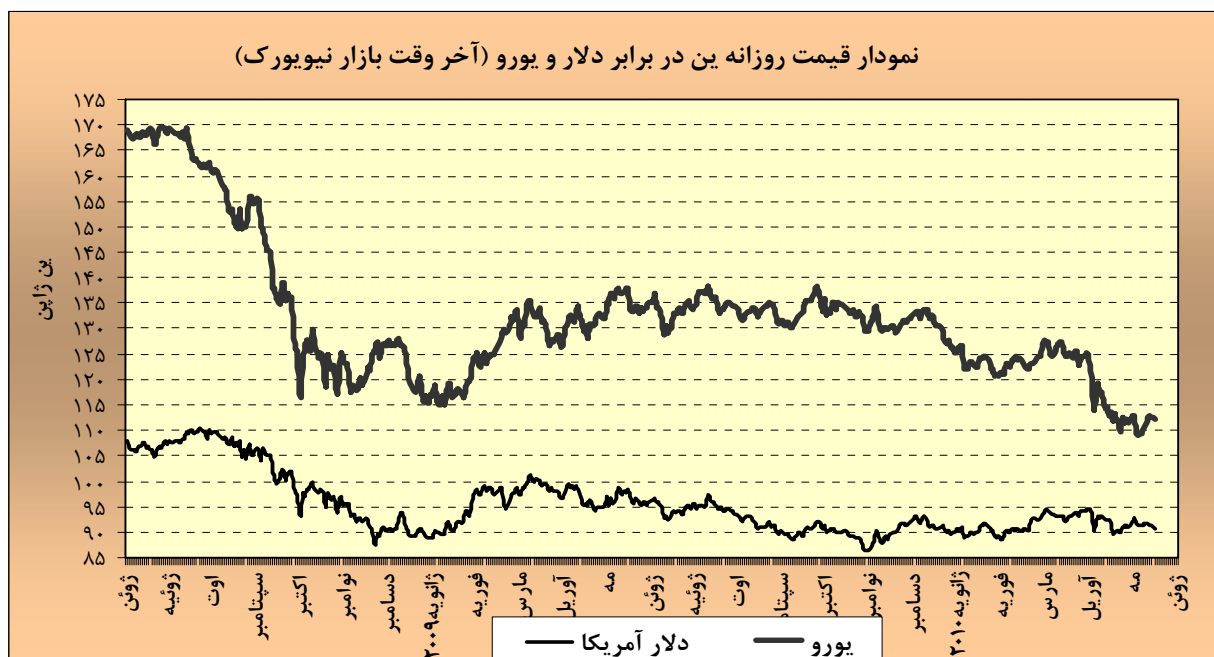
شاخصهای ماه اقتصادی	مه	ژوئن	ژوئیه	اوت	سپتامبر	اکتبر	نوامبر	دسامبر	ژانویه	فوریه	مارس	آوریل
نرخ بیکاری (به درصد)	۹/۵	۹/۴	۹/۵	۹/۶	۹/۸	۹/۹	۹/۹	۹/۹	۹/۹	۱۰/۰	۱۰/۰	۱۰/۱
موازنه تجاری (بهمیلیارد دلار)	۲/۳	۷/۶	۱۷/۳	-۳/۳	۱/۳	۱۳/۰	۳/۸	۴/۱	-۸/۹	۳/۳	۵/۲	-
درصد تغییرات سالانه تولیدات صنعتی	-۱۸	-۱۶/۹	-۱۵/۹	-۱۵/۱	-۱۲/۸	-۱۱/۳	-۷	-۴	۱/۶	۴/۰	۶/۸	-
تغییر سالانه در شاخص قیمت مصرف کننده (به درصد)	۰/۰	-۰/۱	-۰/۲	-۰/۲	-۰/۳	-۰/۱	۰/۵	۰/۹	۱/۰	۰/۹	۱/۴	۱/۵
رشد تولید ناخالص داخلی (به درصد)	سه ماهه دوم ۲۰۰۹			سه ماهه سوم ۲۰۰۹			سه ماهه چهارم ۲۰۰۹			سه ماهه اول ۲۰۱۰		
	-۰/۱			۰/۴			۰/۱			۰/۲		

۳- ژاپن

الف - نوسانات ین

در هفته گذشته ین ژاپن در برابر تمام ارزهای عمده مورد بررسی به استثنای فرانک سوئیس تقویت شد. متوسط ارزش ین در برابر دلار در هفته گذشته نسبت به متوسط آن در هفته ماقبل، در بازار نیویورک ۱/۲۸ درصد افزایش یافت. به نرخهای پایان وقت بازار مذکور، در هفته قبل هر دلار آمریکا در محدوده ۹۱/۰۷-۸۹/۳۴ ین در نوسان بود.

در روز دوشنبه دولت چین امکان افزایش نرخ برابری یوان به دلار را فراهم کرد و در نتیجه نرخ یوان به دلار به بالاترین سطح خود در پنج سال گذشته یعنی از زمان آخرین تجدیدنظر صعودی در نرخ این ارز رسید. امکان انعطاف پذیری بیشتر یوان، این خوش بینی را بوجود آورد که عدم تعادل در اقتصاد جهانی تقلیل یابد و رشد اقتصادی تقویت شود. در این شرایط ارزهای پربازده با استقبال بازار روبرو شد و ارزش ین در برابر دلار و یورو کاهش پیدا کرد. در اوایل روز سه شنبه به وقت بازار توکیو، بانک مرکزی چین باز هم اجازه داد که یوان تقویت شود. در نتیجه روند صعودی ارزهای پر ریسک تر ادامه یافت. اما در ادامه معاملات این روز، یوان برگشت نمود و به تبع آن فروش ارزهای پربازده در دستور کار معامله گران قرار گرفت. بانک های دولتی چین نیز در حجم بالایی اقدام به فروش یوان نمودند. طی روزهای سه شنبه و چهارشنبه موج ایجاد شد توسط یوان



فروکش نمود. در روز چهارشنبه بازارهای سهام افت نمودند و همین امر به ریسک گریزی در بازار دامن زد. در همین روز بانک فرانسوی Credit Agricole در اهداف سودآوری شعبه یونانی خود بانام Emporiki تجدیدنظر نزولی نمود و اعلام کرد که ۴۰۰ میلیون یورو از دارایی های این بانک را بدلیل بحران مالی یونان از ترانزنامه خارج می نماید. نگرانی نسبت به شرایط مالی منطقه یورو آنگاه شدت گرفت که مؤسسه رتبه بندی Fitch رتبه اعتباری بانک بزرگ فرانسوی BNP Paribas را تنزل داد و مؤسسه رتبه بندی S&P نیز اعلام کرد که وام های سوخت شده در سیستم بانکی اسپانیا بیش از برآوردهای قبلی است. با توجه به موارد یادشده ، این در برابر دلار و یورو در روزهای سه شنبه و چهارشنبه تقویت شد. در روز پنجشنبه کمیته بازار باز فدرال اعلام کرد که نرخ های بهره بزودی افزایش نخواهد یافت. در نتیجه تمایل به ارزهای کم بازده نظیر ین وجود نداشت و این ارز در برابر دلار تقویت شد. در روز جمعه ، سوداگران با خریدهای ینی به پوشش کمبودها روی آوردند. افت بازارهای سهام در آسیا نیز در فروش دارایی های پر ریسک و خرید ین مؤثر بود. از سوی دیگر پیشاپیش نشست اعضای گروه های هشت و بیست در آخر هفته در کانادا، احتمال اتخاذ تصمیم هماهنگ توسط اعضا برای کمک به رشد و بهبود اقتصاد جهانی کاملاً محل تردید بود. از سوی دیگر با پایان یافتن سه ماهه دوم و سرراست کردن حساب ها توسط شرکت ها ، خریدهای ینی توسط صادرکنندگان ژاپنی افزایش یافت . بنا به کلیه موارد مذکور ، ارزش ین در برابر دلار و یورو ترقی پیدا کرد.

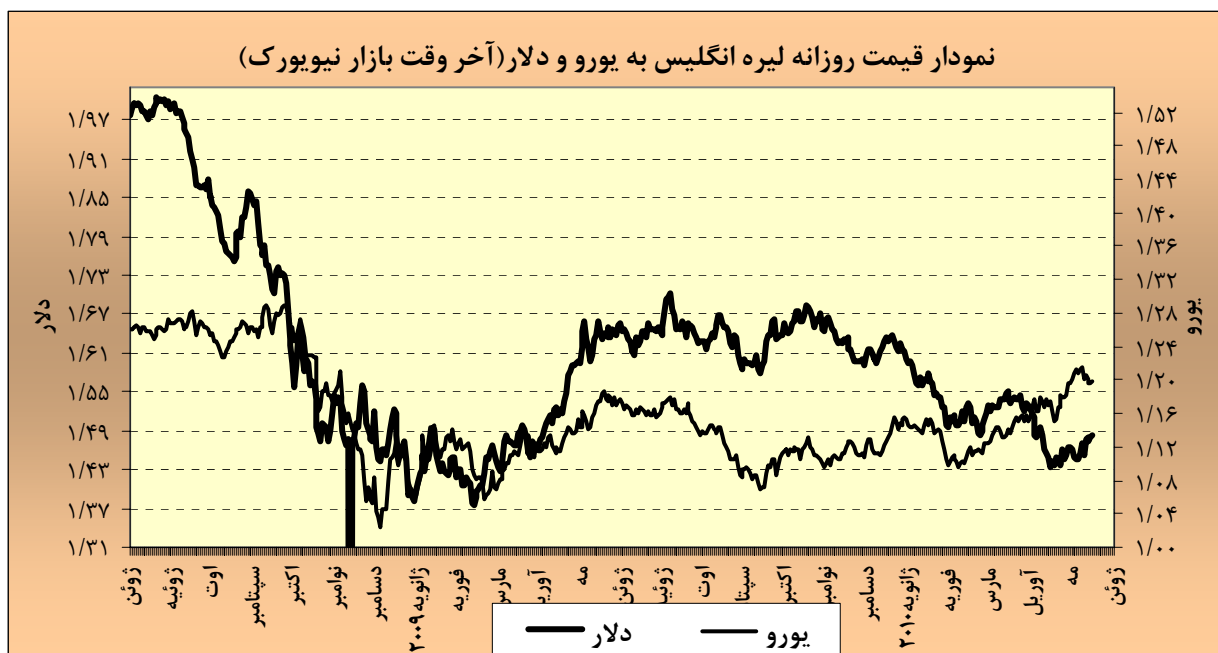
شاخصهای ماه اقتصادی	مه	ژوئن	ژوئیه	اوت	سپتامبر	اکتبر	نوامبر	دسامبر	ژانویه	فوریه	مارس	آوریل
نرخ بیکاری (به درصد)	۵/۲	۵/۴	۵/۷	۵/۵	۵/۳	۵/۲	۵/۳	۵/۲	۴/۹	۴/۹	۵/۰	۵/۱
موازنه تجاری (بهمیلیارد دلار)	۲/۹۷	۵/۶۲	۴/۱۹	۲/۰۲	۵/۸۲	۸/۹۴	۴/۱۲	۶/۰۴	۰/۶۸	۷/۲۲	۱۰/۳۳	۸/۱۵
درصد تغییرات سالانه تولیدات صنعتی	-۲۹/۵	-۲۳/۵	-۲۲/۷	-۱۹/۰	-۱۸/۴	-۱۵/۱	-۴/۲	۵/۱	۱۸/۵	۳۱/۳	۳۱/۸	۲۵/۹
تغییر سالانه در شاخص قیمت مصرف کننده (به درصد)	-۱/۱۰	-۱/۸۰	-۲/۳۰	-۲/۲۰	-۲/۲۰	-۲/۵۰	-۱/۹۰	-۱/۷۰	-۱/۳۰	-۱/۱۰	-۱/۱۰	-۱/۲۰
رشد سالانه تولید ناخالص داخلی (درصد)	سه ماهه دوم ۲۰۰۹			سه ماهه سوم ۲۰۰۹			سه ماهه چهارم ۲۰۰۹			سه ماهه اول ۲۰۱۰		
	-۵/۸			-۵/۲			-۱/۱			۴/۶		

۴- انگلیس

الف - نوسانات لیره انگلیس

در هفته گذشته، لیره استرلینگ در برابر تمام ارزهای اصلی باستثنای دلار کانادا و یورو تقویت شد. متوسط ارزش لیره در هفته مذکور نسبت به متوسط ارزش آن در هفته ماقبل در برابر دلار ۰/۷۸ درصد افزایش یافت. به نرخهای پایان وقت بازار نیویورک، در هفته گذشته هر لیره در محدوده ۱/۵۰۶۱ - ۱/۴۷۵۹ دلار معامله گردید.

هفته گذشته حرکت پوند در برابر دلار صعودی بود. قیمت به سطح بی سابقه ای طی ۶ هفته اخیر رسید و هر پوند در مقابل دلار بیش از ۱/۵۰ دلار معامله شد. آنچه بیش از هر چیزی طی هفته گذشته مورد توجه بازار قرار گرفت، تصمیم موسسه رتبه بندی مودیز در خصوص اعتبارات ممتاز اوراق قرضه انگلستان بود که روز پنجشنبه بدنبال انتشار بیانیه این موسسه به تقویت شدید پوند انجامید. پس از آنکه شرکت رتبه بندی مودی در بیانیه (پس از طرح بودجه اضطراری دولت



انگلیس) اعلام کرد که انگلیس درجه اوراق قرضه ممتاز (AAA) خود را حفظ خواهد کرد تمایل سرمایه گذاران به خرید پوند افزایش یافت و در نتیجه آن، پوند در برابر تمامی ارزهای اصلی تقویت شد. در همین حال ما معتقدیم که در کوتاه مدت بازار بیش از هر چیز به جنبه های مثبت این طرح نگاه خواهد کرد و نسبت به طرح بودجه دولت انگلیس بسیار خوشبین است زیرا کاهش هزینه های عمومی (دولتی) و افزایش نرخ مالیات از ۱۷/۵ درصد به ۲۰ درصد تا سال ۲۰۱۱ در نگاه اول به کاهش کسری بودجه این کشور کمک خواهد کرد. اما در میان مدت و بلند مدت هنوز نشانه های قوی از رشد اقتصادی دیده نشده و نمی توان در این رابطه اظهار نکرد و حتی اگر این مسئله رخ دهد متعلق به آینده دور خواهد بود بنابراین از این جهت پوند همچنان ارز آسیب پذیری به نظر می رسد. یکی دیگر از علتهای اصلی این افزایش تند و تیز پوند اعلام صورتجلسه مربوط به نشست کمیته سیاست پولی (MPC) بانک مرکزی انگلستان بود. این کمیته شامل نه عضو می باشد و با رای گیری سرنوشت نرخ بهره مشخص می شود. در جلسه پیشین کمیته رای به ثابت ماندن نرخ بهره در عدد ۰/۵ درصد داد اما بازار علاقه داشت تا بداند ترکیب آرا چگونه است؟ آیا اعضا متفق القول خواهند بود (۹-۰) و یا نتیجه ترکیب دیگری می باشد.

انتظار عموم فعالان بازار این بود که نتیجه نهایی آرا (۹-۰) باشد اما در نهایت تعجب همگان اندرو سنتنس عضو تندرو (Hawk) این نهاد رای به افزایش نرخ بهره به عدد ۰/۷۵ درصد داد و باقی اعضا فعلا رای به سکون دادند و هر تغییری در میزان نرخ و برنامه خرید اوراق قرضه را به ماههای بعد واگذار کردند. این مسئله باعث شد تا انتظارات بازیگران بازار در رابطه با افزایش نرخ بهره بالا برود و این حادثه در قیمت پوند خود را نشان داد. بطوریکه از زمان اعلام این خبر پوند بی وقفه در حال افزایش بود. اما در هر حال اگر فرض را هم بر این بگیریم که چنین شود باز هم باید سیکل افزایش نرخ بهره انگلیس را در حال حاضر منتفی بدانیم زیرا بازار همواره چند قدم جلوتر حرکت می کند. در واقع میزان و زمان بندی هرگونه افزایش نرخ بهره بستگی به چشم انداز تورم و رشد

اقتصادی دارد که با داده های اقتصادی پیش رو مشخص خواهد شد و از سوی دیگر اجرای برنامه ریاضت اقتصادی در انگلیس به مشکلات اقتصادی و کاهش نرخ رشد منجر خواهد شد .

ب-بازار پولی

صورت جلسه کمیته سیاست پولی بانک مرکزی انگلیس MPC که در روز سه شنبه منتشر گردید نشان می دهد که ۷ عضو این کمیته به اتفاق آراء با تثبیت نرخ بهره در ۰/۵ درصد موافقت کرده اند. البته این در حالی است که آندره سنتانس خواستار افزایش ۲۵ واحدی نرخ بهره شده است. این صورت جلسه مربوط به جلسه ای است که در روزهای ۹ و ۱۰ ژوئن برگزار شده بود. در این گزارش آمده است آغاز عقب نشینی از برخی محرک های مالی که با تسهیل سیاست ها در اواخر ۲۰۰۸ و ۲۰۰۹ به وجود آمده بود امری شایسته است. دیگر اعضا (سایرین به غیر از سنتانس) تصور می کنند تراز ریسک ها برای تضمین تغییر در موضع سیاست های مالی چندان کافی نمی باشد . سیاست گذاران همچنین به اتفاق آراء تصمیم گرفتند برنامه خرید اوراق قرضه همچون گذشته به همان حالت (۲۰۰ میلیارد پوند) باقی بماند. گفتنی است در آخرین جلسه ی این کمیته تنها ۸ عضو حاضر بودند که که با پایان یافتن دوره ریاست خانم کیت بارکر در تاریخ ۳۱ مه این مقام همچنان بدون متصدی می باشد.

ج-اقتصاد داخلی

بانک مرکزی انگلیس در گزارش دوسالانه ی خود که روز جمعه منتشر کرده است هشدار داده که بانک های بریتانیایی با چالش هایی بسیار جدی مواجه هستند و باید ذخایر بیشتری داشته باشند تا در برابر شوک های اقتصادی وارده مقاوم تر باشند. بانک مرکزی انگلیس در گزارش ثبات مالی دو سالانه خود آورده است که بانک های بریتانیا سرمایه و نقدینگی خود را افزایش داده اند اما

همچنان باید این کار تداوم داشته باشد. بنابر این گزارش، بانک های بریتانیایی باید سرمایه و نقدینگی خود را هر چه بیشتر افزایش دهند تا در آینده پاسخگوی نیازهای دیگران باشند. دولت ائتلافی جدید، قانونی را در بودجه خود وضع کرده است که بر اساس آن به سودهای بانکی مالیات تعلق می گیرد بانک انگلیس همچنین در مورد خطری که بانک های اروپایی را تهدید می کند هشدار داد و اعلام کرد این بانک ها داوطلبانه خود را در معرض خطرانی قرار می دهند که کشورهایی همچون اسپانیا، پرتغال و یونان با آن مواجه شدند.

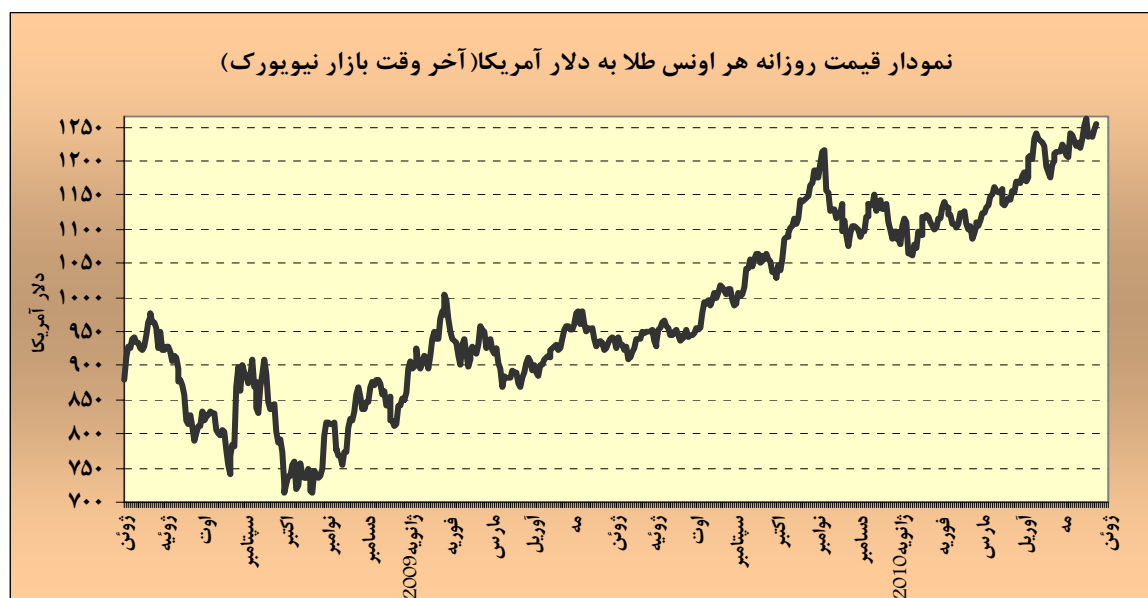
شاخصهای اقتصادی	ماه	مه	ژوئن	ژوئیه	اوت	سپتامبر	اکتبر	نوامبر	دسامبر	ژانویه	فوریه	مارس	آوریل
نرخ بیکاری (به درصد)	۷/۶	۷/۸	۷/۹	۷/۸	۷/۸	۷/۸	۷/۹	۷/۸	۷/۸	۷/۸	۸/۰	۸/۰	-
موازنه تجاری (به میلیارد دلار)	-۴/۱	-۴/۳	-۴/۳	-۳/۱	-۴/۹	-۵/۱	-۴/۷	-۳/۹	-۵/۹	-۳/۰۹	-۵/۳۴	-	-
درصد تغییرات سالانه تولیدات صنعتی	-۱۲/۴	-۱۰/۹	-۹/۷	-۱۱/۹	-۱۰/۸	-۸/۴	-۶/۰	-۳/۶	-۱/۷	-۰/۲	۲/۰	-	-
تغییر سالانه در شاخص قیمت مصرف کننده (به درصد)	۳/۲	۱/۸	۱/۸	۱/۶	۱/۱	۱/۵	۱/۹	۲/۹	۳/۵	۳/۰	۳/۴	۳/۷	-
رشد سالانه تولید ناخالص داخلی (به درصد)	سه ماهه دوم ۲۰۰۹			سه ماهه سوم ۲۰۰۹			سه ماهه چهارم ۲۰۰۹			سه ماهه اول ۲۰۱۰			-
	-۵/۰			-۵/۵			-۵/۱			۰/۳			-

۵- طلا

متوسط قیمت طلا در هفته گذشته نسبت به متوسط قیمت آن در هفته ماقبل در بازار نیویورک ۰/۱۵ درصد افزایش یافت. به نرخهای آخر وقت^۱ بازار مذکور، در هفته گذشته قیمت هر اونس طلا در محدوده ۱۲۵۴/۲۵ - ۱۲۳۵/۳۵ دلار در نوسان بود.

اجلاس گروه ۸ و گروه ۲۰ در تورنتو کانادا

هنگام تهیه گزارش حاضر، گروه ۸ به کار خود پایان داده است ولی نشست گروه ۲۰ هنوز به پایان نرسیده است. در حالی که ۸ کشور عمده صنعتی و در مقیاسی وسیع تر ۲۰ کشور بسیار تأثیرگذار جهان در قالب گروه ۲۰ متواً گرد هم جمع می‌شوند تا در مورد مسایل مورد علاقه خود به بحث و تبادل نظر بپردازند. حال این سوال مطرح است که آیا هیچ موضوعی مهمتر از برنامه هسته‌ای ایران و کره شمالی جهان را تهدید نمی‌کند؟ آیا یافتن راه‌حلی برای برون‌رفت از بحران



^۱Closing Rates

بدهی‌ها و جلوگیری از ورود اقتصاد جهان به رکودی دوباره اهمیتی کمتر از تغییرات آب و هوا دارد که آقای هارپر نخست‌وزیر کانادا در بیانیه پایانی گروه ۸ بر آن تأکید می‌کند. مطبوعات و ناظران کاملاً حق داشتند تا نسبت به نتایج این دو اجلاس پیشاپیش ناامید باشند. ظاهراً سیاسیون به جای یافتن راهکارهای عملی برای آرام کردن فضای حاکم بر اقتصاد جهانی، ملاحظات سیاسی خود را مقدم بر هر چیزی می‌دانند و بنابراین باید منتظر بحران و یا بحران‌های بین‌المللی جدید بود تا گروه‌هایی همچون G8 و G20 را به فکر راه حلی عملی بیاندازد. البته نکته مهمی که نباید از نظر دور داشت اختلاف دیدگاه امریکا و اروپا در رابطه با مقوله رشد اقتصادی، مهار بدهی‌های دولتی و بازپرداخت آنها است و شاید یکی از دلایل کم توجهی به بحران بدهی‌ها در اجلاس اخیر اختلاف شدید آلمان و امریکا در این رابطه باشد. اگر رویکرد گروه ۲۰ نسبت به تحولات اقتصادی اخیر همچون گروه ۸ باشد طبیعی است که انتظار داشته باشیم پس از اجلاس گروه ۲۰، بازارها با فضای نااطمینانی و ترس بیشتری روبرو شوند. ترس بیشتر در شرایطی که هیچ ارزی به عنوان ابزار ذخیره ارزش مطمئن وجود ندارد تقاضا برای طلا را باز هم افزایش خواهد داد. آمارها نشان می‌دهند که روزبه روز به متقاضیان خرید طلا افزوده می‌شود. گستره متقاضیان از بانکهای مرکزی تا خریداران خرده‌پا هستند که با افزایش نگرانی و ترس هر روز بر تعداد آنها افزوده می‌شود.

تحولات مرتبط با بازار طلا طی هفته گذشته

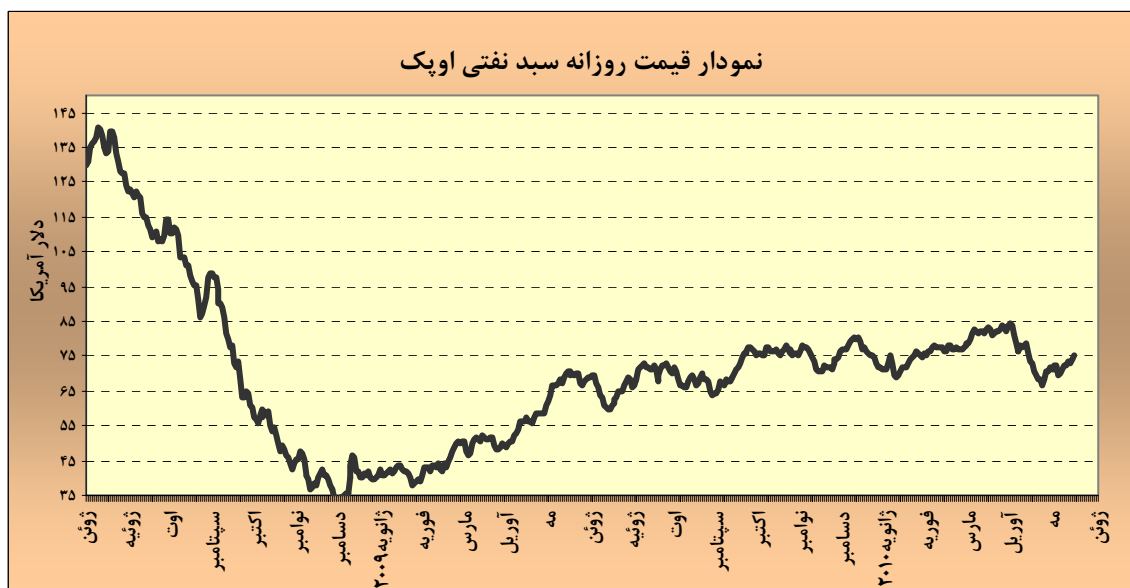
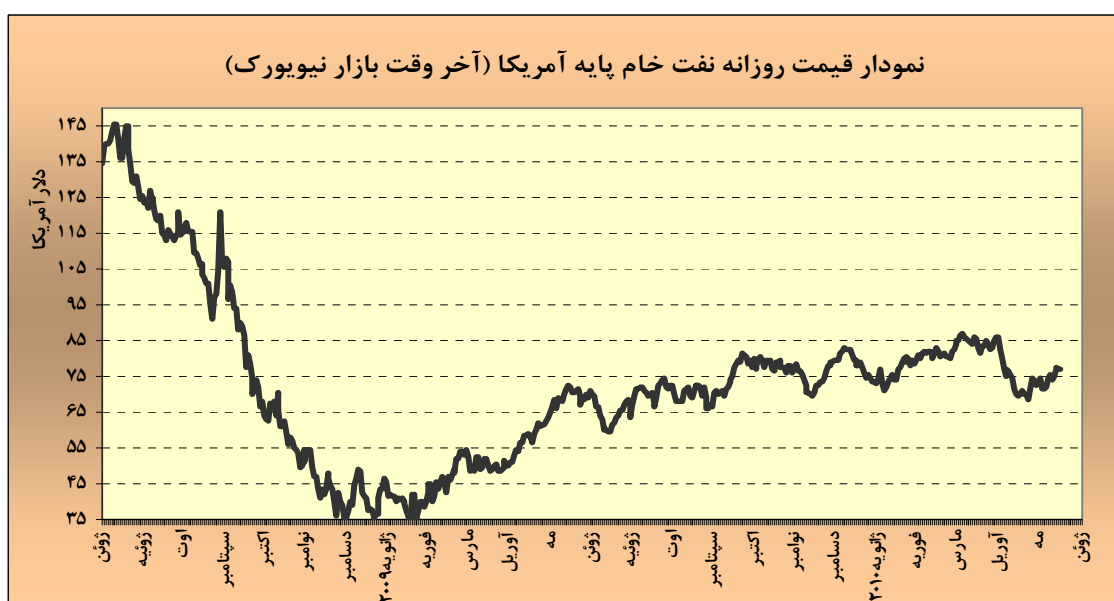
طی هفته گذشته روند حرکت طلا روندی صعودی بود. محرک اصلی پیشروی طلا طی هفته گذشته نگرانی و عدم اطمینان نسبت به بهبود اقتصاد جهانی و ترس از گسترش بحران بدهی‌ها در اروپا بود. بروز برخی اختلافها در نحوه مدیریت بحران بدهی‌ها میان امریکا و اتحادیه اروپا و در رأس آن آلمان باعث شد تا در آستانه برگزاری نشست گروه ۸ و گروه ۲۰ در کانادا بدبینی نسبت به حصول یک نتیجه رضایت‌بخش افزایش یابد. البته در ابتدای هفته گذشته دولت چین اعلام کرد که مصمم به تضعیف پول ملی این کشور است که از سال ۲۰۰۸ به دلار امریکا تثبیت شده است. بعد از اعلام این خبر آن هم در آستانه اجلاس گروه ۲۰، کالاها (مواد اولیه) و ارزهای

مرتبط تقویت شدند^۱. کمتر از یک روز نیاز بود تا بازار اخبار مرتبط با یوان را تجزیه و تحلیل نماید و دریابد که میزان تقویت یوان بسیار کمتر از آن است که انتظار آن را داشت به همین دلیل در اواخر روز دوشنبه قیمت کالاها از جمله طلا برگشت قابل توجهی داشتند. از سویی دیگر ارقام بسیار ضعیف مسکن در امریکا و بیانیه ضعیف کمیته بازار فدرال در روز چهارشنبه این نگرانی را تقویت نمود که اقتصاد این کشور هنوز توان بازگشت به رشد باثبات را ندارد. در پی این تحول، شاخصهای سهام، و کالاها با تقاضای فروش روبرو شدند. بنابراین در روزی که حجم معاملات در بازار طلا بسیار کم بود این فلز گرانبها بر خلاف روند کلی تا حدودی کاهش یافت.

^۱ از آنجا که قیمت کالاها به دلار امریکا اعلام می‌شود، تقویت یوان در برابر دلار به معنی کاهش قیمت واردات این کالاها توسط چین می‌باشد. حال با توجه به اینکه اقتصاد چین تشنه مواد اولیه است بنابراین واردات مواد اولیه توسط این کشور که سومین اقتصاد بزرگ دنیا است افزایش خواهد یافت.

۶- نفت

متوسط بهای نفت خام پایه آمریکا در هفته گذشته نسبت به متوسط آن در هفته ماقبل در بازار نیویورک ، ۰/۷۹ درصد افزایش یافت. به نرخهای پایان وقت بازار مذکور، بهای هر بشکه نفت خام پایه آمریکا در محدوده ۷۸/۸۶-۷۶/۳۵ دلار معامله گردید .



تصمیم دولت چین برای تقویت یوان در ابتدای هفته گذشته موج مثبتی را در بازارهای مالی از جمله سهام و بازار کالاها (مواد اولیه) ایجاد کرد. ارزهای مرتبط با کالاها نیز تقویت شدند. یورو هم تقویت شد. این استدلال که تقویت یوان در مقابل دلار، تقاضا برای کالاها را در بازار تشنه سومین اقتصاد بزرگ دنیا افزایش خواهد داد تقریباً به تقویت تمام کالاها از جمله نفت انجامید. البته در ادامه هفته تریدرها در مورد میزان انعطاف یوان افزایش یافت و اثر ابتدایی خود را از دست داد. در اواسط هفته نیز همچون روال گذشته انتشار میزان ذخایر نفت امریکا منشأ نوساناتی در بازار طلای سیاه گردید. پیش‌بینی‌ها حاکی از کاهش ۸۰۰ هزار بشکه‌ای ذخایر استراتژیک امریکا در هفته منتهی به ۱۸ ژوئن بود اما چنین نشد و آمار رسمی اداره اطلاعات انرژی امریکا نشان داد که در تاریخ مذکور ۲ میلیون بشکه به ذخایر این کشور افزوده شده و در مجموع به ۳۶۲/۴ میلیون بشکه رسیده است. میزان ذخایر منطقه کوشینک در Oklahoma که محل تبادل فیزیکی معاملات بازار Comex می‌باشد نیز در همین تاریخ ۸۰۰ هزار بشکه کاهش یافت. موضوع مهم دیگری که بویژه در روزهای پایانی هفته گذشته به تقویت قیمت نفت کمک کرد افزایش احتمال شکل‌گیری گردبادی به نام Alex نظیر کاترینا و ریتا در خلیج مکزیک بود. البته خوشبختانه در هنگام تهیه این گزارش گردباد مذکور پس از ورود به خشکی به سطح طوفانهای گرمسیری تقلیل یافته است. در تحولی دیگر، تعلیق حفاری عمیق در آبهای خلیج مکزیک توسط دولت اوپاما و اعمال برخی قوانین نظارتی جدید همچنان در هفته گذشته خبرساز بود. مارتین فلدمن^۱ قاضی ایالت Louisiana با این استدلال که ۳۲ هزار نفر در صنعت نفت این ایالت در حال کار هستند و تصمیم دولت مرکزی برای تعلیق حفاری‌های زیر دریا اقتصاد این ایالت را تهدید می‌نماید سه‌شنبه گذشته از دولت اوپاما شکایت کرد. هرچند طرح دعوی از سوی قاضی فلدمن، واکنش سریع دولت مرکزی را در پی داشت اما به نظر می‌رسد که این موضوع طی هفته‌های آینده همچنان کش‌وقوس داشته باشد. دو نکته مهم دیگر از منظر بازار بازر نفت که طی هفته گذشته رخ داد یکی گزارش آژانس بین‌المللی انرژی

^۱ Martin Feldman

در مورد آینده تولید نفت جهان طی ۵ سال آینده و دیگری تضعیف دورنمای رشد اقتصادی امریکا و افزایش نگرانی‌ها نسبت به روند بهبود اقتصاد جهانی بود. بر اساس گزارش آژانس بین‌المللی انرژی، تولید نفت جهان بویژه از سوی تولیدکنندگان غیر اوپک طی ۵ سال آینده افزایش خواهد یافت. این در حالی است که تقاضا برای این ماده، پتانسیل چندانی برای رشد طی این مدت نخواهد داشت. طبق پیش‌بینی آژانس بین‌المللی انرژی سطح تولید نفت جهان از ۹۱ میلیون بشکه در روز در سال ۲۰۰۹ به ۹۶/۵ میلیون بشکه در روز در سال ۲۰۱۵ افزایش خواهد یافت. از سویی دیگر میزان فروش خانه‌های نوساز در امریکا در ماه مه با ۳۲ درصد کاهش، شدیدترین میزان کاهش طی ۴ دهه گذشته را تجربه کرد. این رویداد در کنار کاهش برآورد رشد تولید ناخالص داخلی امریکا در سه ماهه نخست ۲۰۱۰، تردیدها در مورد بهبود اقتصاد امریکا و توان اقتصاد این کشور برای به حرکت درآوردن اقتصاد جهان را افزایش داد.

جدول ۱- موجودی انبار نفت امریکا

تولیدات	موجودی انبار در هفته منتهی به ۲۰۱۰/۰۶/۱۸ (ارقام به میلیون بشکه)	درصد تغییر نسبت به هفته ماقبل	درصد تغییر نسبت به مدت مشابه سال قبل
نفت خام	۳۶۲/۴	۱/۰۳	۱/۶۴
فراورده‌های میان تقطیر	۱۵۴/۷	۰/۷۲	۰/۵۲
بنزین	۲۲۱/۲	۰/۳۶	۴/۴۵

جدول ۲- قیمت نفت خام در هفته منتهی به ۲۵ ژوئن ۲۰۱۰

عنوان	تاریخ	دوشنبه ۲۱ ژوئن	سه شنبه ۲۲ ژوئن	چهارشنبه ۲۳ ژوئن	پنجشنبه ۲۴ ژوئن	جمعه ۲۵ ژوئن	متوسط هفته
نفت پایه امریکا		۷۷/۸۲	۷۷/۲۱	۷۶/۳۵	۷۶/۵۱	۷۸/۸۶	۷۷/۳۵
نفت برنت		۷۸/۸۲	۷۸/۰۴	۷۶/۲۷	۷۶/۴۷	۷۸/۱۲	۷۷/۵۴
نفت اوپک		۷۵/۹۶	۷۵/۱۱	۷۴/۰۴	۷۲/۹۳	-	۷۴/۵۱