



وضع ارزهای عمده و نرخ های بهره - روز سه شنبه به دلیل انتشار اطلاعات اقتصادی بهتر از انتظار آمریکا، آلمان و چین، ریسک گریزی در بازار افزایش یافت و باعث تقویت یورو شد. اما این ارز همچنان به دلیل بحران بدهی و رشد اقتصادی ضعیف حوزه یورو تحت فشار است. بر اساس یک گزارش صنعتی، بخش کارخانه‌ای آمریکا در ماه دسامبر بیشترین رشد را طی شش ماه داشته است. آمار بخش خدمات و کارخانه‌ای چین نیز بهتر از انتظار بود. نرخ بیکاری در آلمان هم کمتر از پیش‌بینی‌ها بود و شاخص فعالیت کارخانه‌ای روز دوشنبه حوزه یورو انقباض کمتر از انتظاری را نشان داد. پس از انتشار صورتجلسه آخرین نشست فدرال رزرو آمریکا که موارد منفی برای دلار از آن استنباط شد، یورو به بالاترین سطح روز در مقابل دلار ترقی کرد. در جلسه ماه دسامبر، فدرال رزرو هشدار داد که آشفتنگی ناشی از بحران بدهی اروپا، اقتصاد آمریکا را در معرض یک ریسک بزرگ قرار داده است و برداشتن گامهای بعدی برای تقویت رشد را حتی با وجود بهبود بازار کار، امکان‌پذیر دانسته است. اقتصاددانان بهبود کامل اقتصاد آمریکا در سال ۲۰۱۲ را مخصوصاً با بازار مسکن که هنوز در رکود قرار دارد و بیکاری فزاینده، انتظار ندارند.

بورس فلزات قیمتی - روز سه شنبه بهای طلا در بازار نیویورک ۲/۵ درصد افزایش یافت و تمام زیان‌های هفته گذشته‌اش را جبران نمود. چون ارقام دلگرم‌کننده بخش کارخانجات ایالات متحده موجب تقویت یورو و بازار سهام گردید. شمس طلا سال ۲۰۱۲ را با گامی مثبت آغاز کرد بطوریکه بیشترین افزایش روزانه از ۷ نوامبر سال گذشته تا کنون را تجربه نمود. سرمایه‌گذاران هشدار دادند از نقطه نظر تکنیکی، تا زمانیکه شمش کمتر از ۱۶۳۰ دلار در هر اونس معامله گردد، می‌تواند آسیب‌پذیر باشد. در نهایت بهای نقدی طلا در این روز با ۲/۵ درصد افزایش به سطح ۱۶۰۴/۶۹ دلار به ازای هر اونس رسید. بهای نقره نیز در این روز ۶/۳ درصد افزایش یافت که بیشترین افزایش یک روزه آن از نوامبر ۲۰۰۸ تا کنون بوده است.

بورس نفت خام - روز سه شنبه بهای نفت خام در بازارهای معاملات آتی تحت تاثیر انتشار آمار اقتصادی مطلوب در ایالات متحده آمریکا و چین و نگرانی از وقفه عرضه، افزایش یافت. چنانچه نفت خام برنت تحویلی ماه فوریه با ۴/۷۵ دلار افزایش در هر بشکه به سطح ۴۰/۱۳ دلار و نفت خام آمریکا تحویلی ماه فوریه با ۴/۱۳ دلار افزایش به سطح ۱۰۲/۹۶ دلار در هر بشکه رسید. در این روز پس از دو هفته معاملات محدود در پایان سال، حجم معاملات تجاری نفت خام برنت ۲۹ درصد و حجم معاملات نفت خام آمریکا ۳۲ درصدی نسبت به میانگین ۳۰ روزه آن بالاتر بود. نفت خام برنت از افزایش ۱۳ درصد در سال ۲۰۱۱ برخوردار بود.

بورس وال استریت - روز سه شنبه شاخص‌های اصلی بورس وال استریت افزایش یافت. با امید به بهتر شدن بازار نسبت به وضعیت یکنواخت سال ۲۰۱۱، سرمایه‌گذاران آمریکایی قیمت سهام را به سمت افزایش سوق دادند. در نهایت در این روز شاخص‌های داو جونز، S&P 500 و نزدک به ترتیب با ۱۷۹/۸۲ واحد، ۱۹/۴۶ واحد و ۴۳/۵۷۱۰ واحد افزایش به سطح ۱۲۳۹۷/۳۸ واحد، ۱۲۷۷/۰۶ واحد و ۲۶۴۸/۷۲ واحد رسیدند. شاخص بانکی KBW نیز در این روز ۳/۳ درصد رشد داشت. در این روز حجم معاملات در بازار سهام کمتر از حد نرمال بود، بطوریکه در بازار سهام نیویورک حدود ۷ میلیارد سهم مبادله شد که کمتر از متوسط روزانه سهام مبادله شده در مدت مشابه سال گذشته یعنی رقم ۷/۸۴ میلیارد سهم بود. در این روز نسبت شرکتهایی که سهام آنها افزایش داشت به شرکتهایی که سهام آنها کاهش یافت در بازار نیویورک بیش از ۱۶ به ۵ و در بازار نزدک حدود ۱۴ به ۵ بود.

بورس اوراق بهادار تهران - به گزارش سازمان بورس اوراق بهادار تهران شاخص کل قیمت سهام در روز سه شنبه ۱۳ دیماه ۱۳۹۰ به رقم ۲۴۵۰۷/۰ رسید که نسبت به شاخص کل روز دوشنبه ۱۲ دیماه ۱۳۹۰ به میزان ۱۸۳ واحد افزایش داشت.

قیمت فروش هر تن انواع فلزات غیر آهنی در بورس لندن (دلار)						
تاریخ	نوع فلز	مس مفتول	آلومینیوم	روی	نیکل	سرب
سه شنبه ۳ ژانویه ۲۰۱۲		۷۶۶۱/۰	۲۰۰۶/۰	۱۸۲۷/۰	۱۸۴۳۰	۱۹۹۴/۵
دوشنبه ۲ ژانویه ۲۰۱۲		۷۵۵۴/۰	۱۹۷۰/۵	۱۸۲۸/۰	۱۸۲۸۰	۱۹۸۰/۰

نرخ SDR، ارزهای عمده، فلزات قیمتی، نفت خام و بهره بین بانکی					
نرخ سپرده سه ماهه	سه شنبه ۳ ژانویه ۲۰۱۲		دوشنبه ۲ ژانویه ۲۰۱۲		انواع ارز و فلزات قیمتی
	نیویورک	لندن	نیویورک	لندن	
۰/۱***	۱/۵۴۲۹۲	--	--	--	حق برداشت مخصوص*
۱/۲۷	۱/۳۰۴۸	۱/۳۰۳۵	۱/۲۹۳۲	۱/۲۹۴۱	یورو*
۱/۰۸	۱/۵۶۴۶	۱/۵۶۱۷	۱/۵۵۰۷	۱/۵۴۹۹	لیبره انگلیس*
۰/۰۵	۰/۹۳۲۳	۰/۹۳۴۲	۰/۹۴۰۰	۰/۹۳۹۴	فرانک سوئیس
۰/۲۰	۷۶/۶۹	۷۶/۶۹	۷۶/۸۹	۷۶/۹۰	ین ژاپن
۰/۵۸	--	--	--	--	بهره دلار
--	۱۵۹۸/۳۰	۱۵۹۸/۰۰	تعطیل	تعطیل	طلا
--	۲۹/۴۴	۲۸/۷۸	تعطیل	تعطیل	نقره
--	۱۴۲۲/۴۰	۱۴۰۶/۰۰	تعطیل	تعطیل	پلاتین
--	۱۰۲/۹۶***	۱۱۲/۱۳**	تعطیل***	تعطیل**	نفت خام
--					سبد نفت اوپک

***نرخ بهره هفتگی

***نفت خام پایه آمریکا

**نفت خام برنت انگلیس

* هر واحد به دلار آمریکا



مداخله مجدد بانک مرکزی ترکیه، با اثرات محدود

بر اساس گزارش خبرگزاری رویترز در تاریخ ۲ ژانویه ۲۰۱۲ (۱۲ دیماه ۱۳۹۰) بانک مرکزی ترکیه برای دومین روز تجاری متوالی به منظور تقویت لیره در بازار مداخله کرد. تحلیل گران در مورد اینکه این اقدام اثرات مورد انتظار را داشته باشد، تردید دارند؛ همانطور که در معاملات پایان وقت لیره به آرامی سیر نزولی پیدا کرد. در حالیکه ترکیه یکی از اقتصادهای جهان است که بهترین عملکرد را در سال ۲۰۱۱ داشته‌اند، لیره در این سال حدود ۲۲ درصد در مقابل دلار تضعیف شده است زیرا بانک مرکزی سیاست پیچیده‌ای اتخاذ نمود که ترکیبی از نرخ‌های بهره پایین تر، نسبت‌های بالاتر ذخایر قانونی بانکها، اختلاف بیشتر بین نرخهای وام‌دهی و استقراض برای مواجه با کسری عظیم حساب جاری این کشور بوده است. ریسک‌های تضعیف واحد پول، فشارهای تورمی را تشدید می نماید. بانک مرکزی روز دوشنبه اعلام نمود که انتظار دارد نرخ تورم در پایان سال ۲۰۱۱ بیش از ۱۰ درصد بوده باشد که تقریباً دو برابر نرخ هدف (۵/۵ درصد) می باشد. این بانک روز جمعه (۳۰ دسامبر ۲۰۱۱) برای اولین بار از ۱۸ اکتبر، پس از آنکه در روز چهارشنبه به دلیل عدم اطمینان به سیاست پولی لیره، به سطح پایین ۱/۹۲۱۵ دلار رسید در بازار ارز مداخله نمود. معامله گران می گویند بانک مرکزی ترکیه روز دوشنبه (۲ ژانویه ۲۰۱۲) مجدداً در بازار ارز مداخله نموده و در دو مرحله، در مجموع ۵۰۰ میلیون دلار به فروش رسانده است. لیره در جریان مداخله در بعد از ظهر از سطح ۱/۸۸۵۰ دلار به سطح ۱/۸۸۰۰ دلار رسید اما مجدداً به سطح ۱/۸۸۷۲ دلار تنزل کرد. طی مداخله‌ای که صبح انجام شد و توسط بانک مرکزی تأیید شده است، دلار از سطح ۱/۸۹۵۰ به سطح ۱/۸۷۶۰ دلار تقویت شد. لیره در مقابل سبد دلار- یورو از ۲/۱۶۴۸ در صبح به سطح ۲/۱۵۰۶ و با مداخله بعد از ظهر به سطح ۲/۱۶۱۰ رسید. یکی از اقتصاددانان ارشد اوپاک سکوریته می گوید: «تقاضای ارز سوداگرانه نیست. بنابراین، حتی در صورتیکه در جریان مداخله لیره در مقابل دلار تقویت شود، مجدداً تضعیف خواهد شد. بانک مرکزی فقط می تواند روند تضعیف را محدود نماید. آنها احتمالاً یک سطح مطمئن برای نرخ بهره واقعی را هدف گذاری کرده‌اند.» بانک مرکزی ترکیه در ماه اکتبر سیاست پولی انقباضی را به منظور جلوگیری از کاهش ارزش لیره و تأثیر آن بر نرخ تورم آغاز کرد. رئیس کل بانک مرکزی ترکیه، هفته قبل گفت که در چارچوب سیاست پولی انقباضی، بانک مرکزی ممکن است ارز را در «روزهای استثنایی» به صورت مستقیم به فروش برساند. او در مورد اینکه چه چیزی روزی را استثنایی می سازد، صحبتی نکرد. متعاقب این امر، بانک مرکزی مداخله جدی در بازار ارز را در روز جمعه آغاز کرد. معامله گران گفته‌اند که علاوه بر فروش روزانه ارز به میزان ۷۵۰ میلیون دلار، این بانک در روز جمعه حدود ۲ میلیارد دلار به فروش رسانده است. یک مدیر وجوه از یکی از بانکها گفته است: «یک تقاضای واقعی برای دلار از سوی شرکتهایی که مجبورند صورتحساب‌های وارداتشان را به دلار پردازند، وجود دارد. آنها مجبورند در روز تقریباً ۲۰۰ تا ۳۰۰ میلیون دلار خریداری نمایند. از سوی دیگر تردید سرمایه گذاران در مورد سیاستهای بانک مرکزی هم باعث افزایش تقاضا برای دلار می شود.» اقتصاد ترکیه قوی است، در ۹ ماه اول سال ۲۰۱۱ در مقایسه با سال قبل ۹/۶ درصد رشد داشته است. اما این مسئله خطر اینکه ادامه رشد تقاضا به جای افزایش تولید، فقط به رشد قیمت‌ها منجر شود را تقویت کرد. این خطر و افزایش کسری حساب جاری ناشی از رونق اعتباری‌ای که محرک تقاضای داخلی بوده، ترکیه را در مقابل شوک‌های خارجی آسیب‌پذیر نموده است. بانک جهانی انتظار دارد که کسری حساب جاری ترکیه در سال ۲۰۱۱ در سطح ۹/۵ درصد تولید ناخالص داخلی بماند و در سال ۲۰۱۲ نیز در سطح ۸ درصد که همچنان بالا است، قرار بگیرد. یک مشاور سرمایه گذار در یک شرکت سرمایه گذاری می گوید: «در صورتیکه مداخله بانک مرکزی کاهش ارزش لیره را متوقف ننماید، این بانک از طریق کاهش حجم مزایده‌های باز خرید هفتگی با نرخ ۵/۷۵ درصد و یا بالا بردن سقف نرخ بهره، سیاست‌های پولی خود را انقباضی تر خواهد نمود.» بر اساس سیاست کنونی بانک مرکزی، نرخ بهره باز خرید یک هفته‌ای ۵/۷۵ درصد می باشد و سقف بالای نرخ بهره ۱۲/۵ درصد می باشد.