



بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
اداره مطالعات و سازمانهای بین المللی
دایره مطالعات ارزی

بررسی وضع اقتصادی - ارزی کشورهای عمده

بازارهای سهام، طلا و نفت

شماره ۱۳

هفته منتهی به ۲۲ ژوئن ۲۰۱۲

۲ تیر ماه ۱۳۹۱





فهرست مندرجات

شماره صفحه

عنوان

۱-۵

بررسی وضعیت اقتصادی کشورهای عمده

آمریکا

سیاست جدید انبساطی فدرال رزرو

بخش مسکن نه چندان امیدوارکننده

اروپا

اقتصاد آلمان

تحولات در یونان

نشست ۴ جانبه‌ی اقتصادهای بزرگ حوزه یورو

تسهیل شرایط پذیرش وثایق از سوی ECB

انگلیس

کاهش تورم

صورتجلسه کمیته سیاست پولی بانک مرکزی

ژاپن

اهم آمارهای اقتصاد ژاپن در هفته گذشته

۵-۸

تحولات بازار ارزهای عمده

۸-۹

تحولات بازار طلا

۹

تحولات بازار سهام

۹-۱۱

تحولات بازار نفت و پیش‌بینی

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.namvar@cbi.ir

تلفن: ۲۹۹۵۳۸۱۵



بررسی وضعیت اقتصادی کشورهای عمده

امریکا

سیاست جدید انبساطی فدرال رزرو

در روز چهارشنبه هفته گذشته کمیته سیاست بازار باز فدرال رزرو برنامه تعویض اوراق قرضه کوتاه مدت با اوراق بلندمدت^۱ را که قرار بود در ماه جاری میلادی پایان یابد، تا پایان سال ۲۰۱۲ تمدید نمود و مقرر کرد به میزان ۲۶۷ میلیارد دلار دیگر از اوراق قرضه کوتاه مدت در اختیار خود را با اوراق بلندمدت تعویض نماید. بعد از پایان جلسه دو روزه نشست شورای سیاست بازار باز این بانک، آقای بن برنانکی رئیس فدرال رزرو در کنفرانس مطبوعاتی بیان داشت که در حال حاضر مهمترین نگرانی این بانک بحران بدهی در منطقه یورو و کاهش رشد اقتصادی و شرایط نامناسب بازار کار امریکاست. همچنین وی اظهار داشت در صورتی که در بازار کار بهبود پایداری دیده نشود، فدرال رزرو اقدامات دیگری را در پیش خواهد گرفت و سیاست‌های انبساطی جدیدی اتخاذ خواهد نمود. لازم به ذکر است که فدرال رزرو پیش‌بینی خود از رشد اقتصادی امریکا در سال ۲۰۱۲ را بین ۱/۹ تا ۲/۴ درصد قرار داده است که نسبت به پیش‌بینی قبلی که بین ۲/۴ تا ۲/۹ درصد قرار داشت، کاهش یافته است. بر این اساس مقامات فدرال رزرو می‌پندارند که نرخ بیکاری در سال جاری باید در سطح ۸ تا ۸/۲ درصد قرار گیرد. گفتنی است که بازار اشتغال اخیراً نسبت به چند ماه قبل عملکرد ضعیف‌تری داشته باشد.

از این رو برخی از اقتصاددانان معتقد هستند که فدرال رزرو در نهایت تا پایان سال جاری میلادی اقدام به اتخاذ سیاست‌های خرید دارایی برای سومین بار خواهد نمود. در حال حاضر این بانک در ترازنامه خود ۲/۳ تریلیون دلار داراییهای مالی از قبیل اوراق قرضه و رهنی را در اختیار دارد که آنها را در خلال دو برنامه گذشته خریداری نموده است. البته در چند ماه آینده با توجه به آمار اشتغال و رشد

¹ Operation Twist

اقتصادی می‌توان با قاطعیت بیشتری در مورد احتمال اتخاذ دور سوم سیاست فوق انبساطی فدرال رزرو اظهار نظر کرد.

از دیگر سو، آقای جفری لاکر رئیس فدرال رزرو ریچموند در این جلسه با برنامه تعویض اوراق قرضه کوتاه مدت با اوراق قرضه بلندمدت مخالفت نموده است. همچنین وی معتقد است اجرای دور سوم خرید داراییها ریسک ترازنامه این بانک را به شدت افزایش خواهد داد، علاوه بر این وی اعتقاد دارد این سیاست تورم زا بوده و تاثیر چندانی بر رشد اقتصادی امریکا نخواهد داشت. در مقابل، آقای برنانکی معتقد است سیاست‌های غیرمتعارف فدرال رزرو می‌تواند سبب تسهیل بخش مالی اقتصاد گشته و از رشد اقتصادی حمایت نماید.

بخش مسکن نه چندان امیدوارکننده

در حالی که با توجه به کندی رشد بخش صنعت و همچنین کاهش اشتغال شاهد کاهش تقاضا داخلی امریکا هستیم، هفته گذشته مجموعه شاخص‌های مربوط به مسکن نیز چندان رضایت بخش نبود.

تعداد وام‌های رهنی درخواستی در هفته منتهی به ۱۵ ژوئن ۰/۸ درصد کاهش یافت در حالی که در هفته قبل از آن شاهد رشد ۱۸ درصدی در تعداد این درخواستها بودیم. کاهش درخواست وام‌های رهنی به معنی کاهش تقاضا برای خرید مسکن است. البته این آمار هفتگی است و معمولاً دارای نوساناتی می‌باشد اما کاهش شدید و حتی رشد منفی درخواست وام‌های رهنی تا این میزان چندان عادی نیست چرا که آمارهای دیگر این بخش نیز بر روند حاضر صحنه می‌گذارند.

فروش خانه‌های غیرنوساز نیز در ماه مه ۱/۵ درصد کاهش داشت در صورتی که در ماه آوریل رشد ۳/۴ درصدی را تجربه نموده بود. از سوی دیگر یکی از شاخص‌های قیمت مسکن که توسط فدرال رزرو تهیه می‌شود در ماه آوریل تنها رشد ۰/۸ درصدی را نشان داد. این در حالی بود که در ماه مارس ۱/۶ درصد رشد یافته بود. لازم به ذکر است مهمترین شاخص قیمت مسکن در امریکا شاخص کیس



خوش‌بینی خواهد بود. گرچه افت سفارشات صنعتی و نیز کاهش که در شاخص‌های Ifo و ZEW برای ماه گذشته مشاهده شد، نشان می‌دهد که آلمان نیز در برابر بحران بدهی اروپا مصون نمانده است.

تحولات در یونان

با پایان یافتن انتخابات یونان در روز یکشنبه و متعاقب آن پیروزی حزب نیودموکراسی که از حامیان سیاست‌های ریاضتی در این کشور است، در روز سه‌شنبه شاهد ائتلاف رهبران سیاسی این کشور برای تشکیل دولت بودیم. سرانجام پس از کش‌وقوس فراوان آقای آنتونیس ساماراس^۱، رهبر حزب پیروز در انتخابات، نخست‌وزیر یونان شد. با مشخص شدن نتایج انتخابات در این کشور، بقای یونان در حوزه‌ی یورو قطعی شد، گرچه به نظر می‌رسد اقداماتی به قصد جلوگیری از ورود یونان به پنجمین سال رکود اقتصادی با سبکتر کردن اقدامات ریاضتی در این کشور صورت پذیرد و در همین راستا به نظر می‌رسد که میزان کاهش مستمری بازنشستگان و حداقل دستمزد کمتر از میزان موردنیاز در این کشور باشد و کسری بودجه با سرعت کمتری کاهش داده شود.

با تمام این تفصیل به نظر می‌رسد که یونان در مسیری که قدم گذاشته با مشکلات فراوانی روبرو باشد. در همین روز آقای آرموسن^۲ عضو آلمانی هیات اجرایی بانک مرکزی اروپا اعلام کرد که اعطای هرگونه زمان اضافی به یونان برای کاهش کسری بودجه‌اش، در حالی که این کشور هنوز با کسری بودجه‌ی اولیه^۳ روبروست، نیاز این کشور به کمک‌های بیشتر بین‌المللی را در پی خواهد داشت. گفتنی است یونان پیشتر متعهد شده بود که با آغاز سال ۲۰۱۳ میلادی مازاد بودجه‌ی ابتدایی داشته باشد.

نشست ۴ جانبه‌ی اقتصادهای بزرگ حوزه یورو

^۱ Antonis Samaras

^۲ Joerg Asmussen

^۳ کسری بودجه‌ی اولیه آن کسری بودجه‌ی است که پس از کسر پرداختهای بابت سود از کسری بودجه‌ی کل بدست می‌آید.

شیلر/استاندارد اند پورز است که در آخرین انتشار خود کاهش قیمت مسکن به میزان ۲/۶ درصد را در ۲۰ شهر بزرگ آمریکا را نشان می‌داد.

شاید بتوان گفت کمبود تقاضا در بخش مسکن نیز خود از کمبود اشتغال در آمریکا متأثر است، چرا که در زمان افزایش بیکاری معمولاً نکول وام‌های رهنی افزایش می‌یابد. همچنین در صورت بیکاری متقاضیان وام، بانکها از ارائه وام‌های رهنی خودداری می‌نمایند. در نتیجه در هر دو حالت کاهش تقاضا و عرضه وام‌های رهنی، خرید خانه با افزایش بیکاری کاهش می‌یابد.

اروپا

اقتصاد آلمان

تمایلات سرمایه‌گذاران و تحلیل‌گران آلمانی در ماه ژوئن با بیشترین سرعت خود از اکتبر ۱۹۹۸ تاکنون افت کرد. بدتر شدن اوضاع بخش بانکی اسپانیا و نیز نااطمینانی‌های موجود پیرامون انتخابات یونان، از دلایل این افت بوده است. در بررسی که بصورت ماهانه از سوی موسسه‌ی ZEW صورت می‌گیرد، مشخص شده که تمایلات از ۱۰/۸ واحد در ماه مه به ۱۶/۹- واحد در ماه ژوئن کاهش یافته است.

در هفته‌ی گذشته همچنین اعتماد به کسب‌وکار در این کشور برای ماه ژوئن منتشر شد و به کمترین میزان در ۲ سال گذشته رسید. شاخص Ifo در ماه ژوئن و برای دومین ماه متوالی با افت روبرو شد و از ۱۰۶/۹ به ۱۰۵/۳ واحد کاهش یافت.

اما در روندی برخلاف دو شاخص فوق، بانک مرکزی آلمان موسوم به بوندس بانک، روز دوشنبه گزارشی منتشر کرد که براساس آن پیش‌بینی می‌شود که رشد اقتصادی این کشور در نیمه‌ی دوم سال جاری افزایش یابد. افزایش تقاضا در بخش مسکن و نیز تحریک تقاضا در کشورهای خارج از حوزه‌ی یورو و علی‌الخصوص آسیا، که مقاصد صادرات آلمان به حساب می‌آیند، از دلایل این



انگلیس

کاهش تورم

تورم در انگلستان در ماه مه کاهش یافت و به پایین‌ترین سطح در دو و نیم سال گذشته رسید. گزارش سازمان ملی آمار انگلستان نشان می‌دهد تورم مصرف‌کننده از ۳ درصد در ماه آوریل به ۲/۸ درصد در ماه مه کاهش یافته است. کاهش قیمت مواد غذایی و حامله‌های انرژی از عوامل اصلی کاهنده تورم بوده است. این کاهش در نرخ تورم این امکان را به سیاستگذاران بانک مرکزی انگلستان می‌دهد تا به تزیق نقدینگی به اقتصاد در حال رکود این کشور فکر کنند. بر اساس پیش‌بینی منتشر شده توسط بانک مرکزی انگلستان در ماه مه، تورم در باقی‌مانده سال پیش رو همچنان بالاتر از سطح ۲ درصدی هدفگذاری شده توسط این بانک باقی خواهد ماند و در دو سال آتی به ۱/۶ درصد کاهش خواهد یافت.

صورتجلسه کمیته سیاست پولی بانک مرکزی

صورتجلسه آخرین نشست کمیته سیاستگذاری پولی بانک مرکزی انگلستان منتشر شد و بر اساس آن این بانک یک گام دیگر به اجرای دور دیگری از سیاست پولی فوق‌انبساطی نزدیک شد. این حرکت می‌تواند به معنی آمادگی برای چاپ مجدد پول و خرید اوراق قرضه دولتی باشد. هفته گذشته نیز دولت و بانک مرکزی راهکارهای جدیدی را اعلام نمودند تا وام‌دهی به کسب و کارها را افزایش دهند. این وضعیت نشان از عمق وخامت شرایط حال حاضر اقتصاد انگلستان دارد، در زمانیکه مهمترین شریک تجاری این کشور، کشورهای حوزه یورو، در وضعیت نامناسبی به سر می‌برند و صادرات انگلستان به این کشورها به شدت کاهش یافته است.

صورتجلسه آخرین نشست کمیته پولی حاکی از رای مخالف ۵ در مقابل ۴ رای موافق برای اجرای دور دیگری از سیاست پولی فوق‌انبساطی است. این سطح از حمایت از سیاست پولی فوق‌انبساطی بالاتر از سطح انتظارات اقتصاددانان بود و اجرای دور دیگری از خرید

سران آلمان، فرانسه، ایتالیا و اسپانیا روز جمعه با یکدیگر نشستی چهارجانبه در شهر رم داشتند. خانم مرکل صدراعظم آلمان در این جلسه بار دیگر در برابر فشارها برای انتشار اوراق مشترک اروپایی و استفاده سهل‌تر از بسته‌ی نجات اروپا مقاومت کرد. اما مرکل در همین راستا با رهبران فرانسه، ایتالیا و اسپانیا برای اختصاص یک بسته‌ی نجات رشد اقتصادی ۱۳۰ میلیارد یورویی موافقت کرد. آقای مونتی نخست‌وزیر ایتالیا نیز در پایان جلسه اعلام کرد که اتحادیه اروپا باید اقدامات حامی رشد به ارزش یک درصد تولید ناخالص داخلی حوزه‌ی یورو را در اجلاس سران اروپایی در هفته‌ی جاری بپذیرد.

تسهیل شرایط پذیرش وثایق از سوی ECB

بانک مرکزی اروپا نیز در روز جمعه اعلام کرد که طیف وسیع‌تری از دارایی‌ها را از موسسات مالی بعنوان وثیقه خواهد پذیرفت. پیشتر دارایی‌هایی با رتبه‌ی اعتباری بالاتر از A- از سوی این بانک قابل پذیرش بود که به BBB- کاهش یافته است. این اقدام به منظور کاهش فشارها بر بانک‌های اسپانیایی صورت گرفته است که در این اواخر نیازشان به منابع مالی ECB افزایش یافته است. بانک مرکزی آلمان پس از انتشار این خبر صریحاً مخالفت خود با این اقدام را اعلام کرد. آلمان اعلام کرد که گرچه این اقدام به بانک‌های درخطر اجازه‌ی دسترسی بیشتر به نقدینگی بانک مرکزی اروپا را می‌دهد، اما ریسک موجود در ترازنامه‌ی این بانک را شدیداً افزایش خواهد داد.

از سوی دیگر زمزمه‌هایی مبنی بر کاهش نرخ بهره در جلسه‌ی آتی این بانک، از سوی برخی اعضای ECB شنیده شده که این موضوع در کنار تسهیل شرایط وثایق نرخ‌های لایبور یورو را کاهش داده است.



۸. نشست بعدی کمیته سیاست پولی این بانک ۴-۵ ژوئیه برگزار خواهد شد.

ژاپن

اهم آمارهای اقتصاد ژاپن در هفته گذشته

هفته‌هاست که شاخصهای اقتصادی ژاپن از کندی رشد اقتصادی این کشور حکایت دارند. مهمترین شاخص منتشره در هفته گذشته افزایش تراز منفی تجارت کالا بدون در نظر گرفتن خدمات ژاپن بود. گفتنی است که در پی افزایش مشکلات بدهی در منطقه یورو شاهد کاهش صادرات ژاپن به این منطقه هستیم. همچنین یکی از شرکای مهم تجاری ژاپن کشور چین است که خود شاهد کاهش رشد اقتصادی است و از این رو با کاهش شدید واردات کالای چین از ژاپن نیز روبرو شده‌ایم. بر همین اساس تراز منفی تجاری کالایی ژاپن در ماه می به ۹۰۷/۳ میلیارد ین رسید، در حالی که در ماه قبل از آن در سطح ۵۲۲- میلیارد ین قرار داشت. رقم کسری تراز تجاری کالای ثبت شده در ماه می بعد از کسری ۱۴۷۵ میلیارد ینی ماه ژانویه بالاترین رقم در ۵ سال گذشته بوده است. در صورت ادامه روند کاهش صادرات کالا و خدمات ژاپن، ممکن است حتی اقتصاد این کشور وارد دوره‌ای از رکود اقتصادی شود. در این صورت با توجه به پایین بودن تورم در این کشور و در حالی که بانک مرکزی ژاپن تقریباً از تمامی ابزارهای در اختیار خود برای تحریک رشد اقتصادی استفاده نموده و دولت نیز به علت بالا بودن سطوح بالای بدهی‌های قادر به اتخاذ سیاستهای انبساطی مالی نیست، خروج از رکود برای این کشور بسیار مشکل خواهد بود.

در هفته گذشته همچنین شاخص همزمان و شاخص پیش‌نگر^۲ اقتصاد ژاپن روند کاهشی را تجربه نمودند. لازم به ذکر است که این دو شاخص به ترتیب وضعیت حال و آینده نزدیک اقتصاد ژاپن را گزارش می‌نمایند. در ماه مارس شاخص همزمان در سطح ۹۷/۳

دارایی در ماه‌های پیش رو دور از ذهن نخواهد بود. برخی موارد مهم در این صورتجلسه به شرح زیر است:

۱. بازارهای مالی همچنان تحت تاثیر شرایط نامساعد حوزه یورو قرار دارند و سایر بازارها نیز تحت تاثیر رشد کند اقتصادی امریکا، چین و اقتصادهای نوظهور روند کاهشی قیمت‌ها را تجربه می‌نمایند.
۲. تخمین زده می‌شود تولید جهان بر اساس معیار برابری قدرت خرید^۱ در فصل اول سال جاری ۱ درصد رشد داشته باشد.
۳. تولید ناخالص داخلی کشورهای حوزه یورو تخمین زده می‌شود در فصل اول سال رشدی نداشته باشد. در بین کشورهای مذکور آلمان رشد ۰/۵ درصدی را تجربه می‌نماید. به طور واضح تولید ناخالص داخلی اسپانیا و ایتالیا کاهش خواهند یافت.
۴. به احتمال فراوان انتظارات کسب و کار تحت تاثیر تنشهای موجود در حوزه یورو تحت تاثیر قرار خواهند گرفت.
۵. روند کاهشی قیمت نفت و سایر کالاها ادامه یافته است که ناشی از تنش در حوزه یورو و بروز علامتهایی مبنی بر کاهش رشد اقتصادی در کشورهای آسیایی است.
۶. سازمان ملی آمار رشد اقتصادی فصل اول سالجاری را مورد تجدید نظر نزولی قرار داده است ۰/۳- درصد اعلام نموده است که بیشتر به خاطر کاهش در فعالیتهای ساخت و ساز است.
۷. عملکرد اقتصادی ماه‌های اخیر انگلستان مناسب نبوده است و با در نظر گرفتن شرایط جاری اتحادیه اروپا و کاهش رشد اقتصادی جهان، چشم‌انداز اقتصادی مناسبی پیش روی انگلستان نخواهد بود.

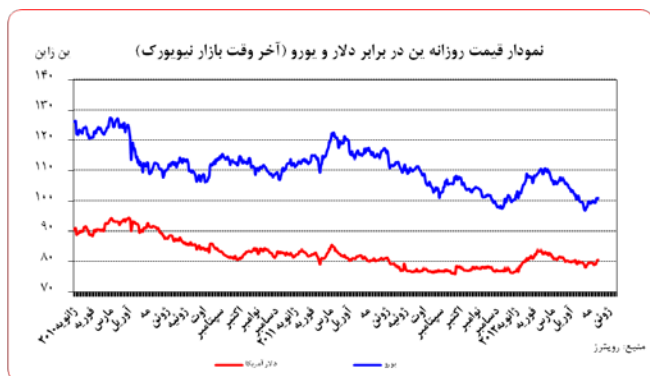
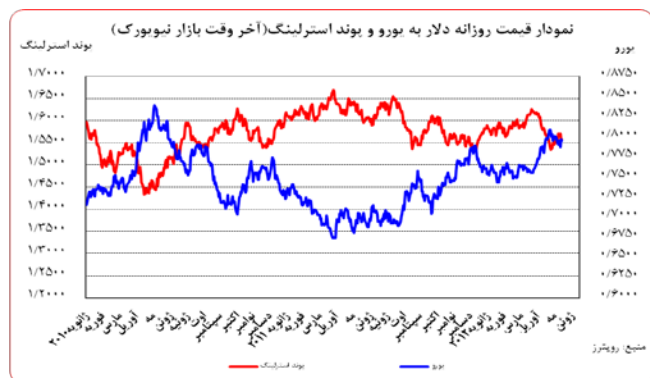
^۱ Purchasing Power Parity (PPP)

^۲ Coincident & leading Economic Index



تحولات بازار ارزهای عمده

متوسط ارزش دلار نسبت به متوسط ارزش آن در هفته ماقبل در برابر یورو، پوند و فرانک سوئیس بترتیب ۰/۳۴، ۰/۵۴ و ۰/۳۸ درصد تضعیف و در برابر ین ۰/۵ درصد تقویت شد.



به نرخهای پایان وقت بازار نیویورک، در هفته گذشته هر یورو در محدوده ۱/۲۷۰۱-۱/۲۵۴۰ دلار و هر پوند در محدوده ۱/۵۷۱۰-۱/۵۵۸۲ دلار در نوسان بودند. همچنین هر دلار نیز در دامنه ۸۰/۴۶-۷۸/۸۹ ین متغیر بود.

واحد قرار داشت که در ماه آوریل به سطح ۹۶/۹ واحد کاهش یافت. همچنین شاخص پیشنگر اقتصاد این کشور از ۹۶/۶ واحد در ماه مارس به ۹۵/۶ واحد در ماه آوریل رسید. از این رو به نظر می‌رسد که این دو شاخص نیز بر کند شدن رشد اقتصاد در ژاپن تاکید داشته باشند. از آنجایی انتظار نداریم که تحولات خاص و پر سرعتی در منطقه یورو روی دهد و همچنین پیش‌بینی افزایش رشد اقتصادی در چین چندان محتمل نیست، به نظر می‌رسد در ماه‌های آینده روند این دو شاخص همچنان نزولی باشد.

شاخص میزان فعالیتهای صنعتی دیگر شاخص حائز اهمیتی بود که در هفته گذشته منتشر شد. این شاخص نیز با وجود اینکه نسبت به رشد منفی ماه قبل روند مثبتی را نشان می‌داد اما این روند آنچنان ضعیف بود که نمی‌توان آن را به بهبود رشد بخش صنعت این کشور تعبیر نمود. در ماه آوریل رشد شاخص مذکور به ۰/۱ درصد در مقایسه با ماه قبل از آن رسید و این در حالی بود که در ماه مارس رقم رشد ۰/۳- درصد در ماه ثبت نموده بود.

بطور کلی می‌توان اظهار داشت که به مانند هفته‌های قبل، روند شاخص‌های اقتصادی ژاپن نشانه‌های از بهبود را نشان نمی‌دهند و آنچنان که در گزارش هفته گذشته بانک مرکزی ژاپن نیز تاکید شده بود، رشد اقتصادی این کشور بسیار کند و شکننده است و مشکلات بدهی در منطقه یورو و کاهش رشد اقتصادی جهانی تهدیدات مهمی برای آن محسوب می‌شوند.



مهمترین عوامل تأثیر گذار بر نوسانات ارزها در هفته

دلیل تقویت ین در برابر دلار

- ضعف شاخصهای بخش مسکن آمریکا

دلیل تضعیف ین در برابر دلار

- تاکید سیاست‌گذاران پولی بانک مرکزی ژاپن بر ادامه سیاستهای فوق انبساطی
- انتشار ضعیف شاخصهای اقتصادی از چین گرفته تا آلمان، اتحادیه اروپا و آمریکا و بعد کاهش رتبه اعتباری ۱۵ بانک بزرگ جهان که سبب تشدید روند ریسک‌گریزی به نفع دلار شد
- انتصاب دو عضو جدید برای کمیته سیاست‌گذاری بانک مرکزی ژاپن و تاکید این دو عضو جدید بر ادامه سیاستهای فوق انبساطی

دلایل تقویت یورو در برابر دلار

- پیروزی حزب موافق سیاستهای ریاضتی در یونان
- موفقیت آنتونیو ساماراس رهبر حزب نیو دموکراسی یونان برای تشکیل دولت ائتلافی
- فدرال‌رزرو برنامه فروش اوراق قرضه کوتاه مدت و خرید اوراق قرضه بلند مدت خود را به میزان ۲۶۷ میلیارد دلار دیگر افزایش داد.
- اعلام آمادگی فدرال‌رزرو برای انجام سیاستهای گسترده‌تر فوق انبساطی

دلایل تضعیف یورو در برابر دلار

- افزایش بازده اوراق قرضه اسپانیا به بالاترین سطح در تاریخ یورو و احتمال حذف این کشور از بازار اوراق قرضه
- دلایل تضعیف پوند در برابر دلار
- افزایش بازده اوراق قرضه ۱۰ ساله اسپانیا به بالاتر از ۷ درصد که نشانه‌هایی از حذف این کشور از بازار اوراق قرضه داشت.
- کاهش تورم انگلیس و افزایش احتمال اعمال سیاستهای فوق انبساطی توسط بانک مرکزی این کشور

- کاهش رتبه چند بانک انگلیسی به همراه چند بانک معتبر اروپایی و امریکایی و تشدید ریسک‌گریزی به نفع دلار

توضیحات بیشتر:

دلار ✓

در آغاز هفته ابتدا یورو در مقابل دلار و در ساعات پایانی دلار در مقابل یورو تقویت شد. با وجود پیروزی حزب موافق سیاستهای ریاضتی در یونان و کاهش احتمال خروج یونان از جمع کشورهای حوزه یورو، در شروع معاملات روز دوشنبه یورو در مقابل دلار تقویت شد، اما ساعاتی بعد شاهد افزایش بازده اوراق قرضه اسپانیا به بالاترین سطح در تاریخ یورو بودیم، بطوریکه نرخ بازده اوراق قرضه ۱۰ ساله اسپانیا حتی به بالاتر از ۷ درصد رسید. یونان، پرتغال و ایرلند نیز در زمانی نرخ بازده اوراق قرضه آنها به بالاتر از ۷ درصد رسیده بود، توانایی استقراض از بازار را به کلی از کف داده و وابسته به بسته‌های نجات مالی از سوی اتحادیه اروپا و صندوق بین‌المللی پول شدند. این خبر سبب شد تا احتمال نیاز بیشتر اسپانیا به منابع مالی احساس شود و در نهایت این عامل دلار را در مقابل یورو تقویت نمود.

اما در روز سه‌شنبه شاهد کاهش ارزش دلار در مقابل یورو بودیم. در این روز آنتونیو ساماراس رهبر حزب نیو دموکراسی یونان پس از پیروزی حزبی در انتخابات موفق به تشکیل دولت ائتلافی گردید که این عامل تا حد زیادی از احتمال خروج یونان از منطقه یورو کاست و سبب تقویت یورو در مقابل دلار شد.

در روز چهارشنبه فدرال‌رزرو برنامه فروش اوراق قرضه کوتاه مدت و خرید اوراق قرضه بلندمدت خود به میزان ۲۶۷ میلیارد دلار دیگر افزایش داد و اعلام نمود که برای کمک به اقتصاد شکننده آمریکا آمادگی اتخاذ سیاستهای دیگری را نیز دارد. فدرال‌رزرو قصد دارد با اعمال سیاست جدید نرخ بهره بلندمدت را تحت تأثیر قرار داده و آنرا کاهش دهد. کاهش نرخ بهره بلندمدت می‌تواند تامین مالی بنگاههای خصوصی اقتصادی را که معمولاً تمایل به استقراض بلندمدت دارند را ارزاتر نماید. لازم به ذکر است که برنامه قبلی تعویض اوراق قرضه کوتاه‌مدت با اوراق بلندمدت در این ماه پایان می‌یافت. اتخاذ این سیاست توسط فدرال‌رزرو سبب ادامه روند تضعیف دلار در مقابل یورو و ین شد. فدرال‌رزرو امیدوار



✓ ین

در روز دوشنبه مشخص شد گزارش بانک مرکزی ژاپن در مورد وضعیت اقتصادی این کشور نسبت به گزارش قبلی تغییر چندانی نشان نمی‌دهد. در این گزارش نیز بر ادامه رشد شکننده اقتصاد ژاپن تاکید شده و بیان شده بود که هنوز ریسک مشکلات بدهی منطقه یورو، اقتصاد ژاپن را تهدید می‌نماید. پس از انتشار این گزارش به سبب قوت دلار شاهد تضعیف ین در مقابل این ارز بودیم.

در روز سه‌شنبه روند رشد قابل توجهی در شاخصهای بخش مسکن امریکا دیده نشد و همراه با تضعیف عمومی دلار، ین در مقابل این ارز تقویت شد. همچنین کاهش ارزش دلار در برابر یورو تا حدودی فضا را برای تقویت ین باز کرد.

در روز چهارشنبه صورت‌جلسه نشست سیاست‌گذاران بانک مرکزی ژاپن در ماه مه منتشر شد و نشان داد با وجود افزایش سیاستهای انبساطی در ماه آوریل، این سیاست‌گذاران اقتصاد ژاپن را نیازمند سیاستهای پولی انبساطی‌تر می‌دانند. این خبر با وجود انتشار اخبار مشابه در امریکا سبب تضعیف ین در مقابل دلار شد.

در دو روز پایانی هفته، ین در مقابل دلار تضعیف شد. انتشار ضعیف شاخصهای اقتصادی از چین گرفته تا آلمان، اتحادیه اروپا و امریکا و بعد کاهش رتبه اعتباری ۱۵ بانک بزرگ جهان، روند ریسک‌گریزی را به نفع دلار تشدید نمود و سبب تقویت دلار در مقابل ین شد.

✓ پوند استرلینگ

در اولین روز هفته پوند نیز به مانند یورو در مقابل دلار تضعیف شد. با توجه به افزایش بازده اوراق قرضه ۱۰ ساله اسپانیا به بالاتر از ۷ درصد که نشانه‌هایی از حذف این کشور از بازار اوراق قرضه داشت، ارزشهای ریسک‌گریزتر به مانند پوند در مقابل دلار و ین تضعیف شد.

در روز سه‌شنبه نیز پس از اینکه تورم انگلیس در سطحی کمتر از میزان پیش‌بینی شده منتشر شد، تا حدودی احتمال اعمال سیاستهای پولی انبساطی توسط بانک مرکزی این کشور افزایش یافت که این خبر سبب تضعیف پوند در مقابل یورو، دلار و ین شد.

در روز چهارشنبه با وجود ضعف دلار، پوند به میزان جزئی در مقابل دلار تضعیف شد. در این روز صورت‌جلسه نشست قبلی شورای سیاست‌گذاری بانک مرکزی این کشور منتشر شد که نشان داد ۴ نفر از ۹

است تسهیل منابع مالی به سمت بنگاههای اقتصادی اشتغال و رشد اقتصادی امریکا را افزایش دهد.

در روز پنجشنبه روند انتشار ضعیف شاخصهای اقتصادی در سطح جهان سبب افزایش ریسک‌گریزی در بازارهای مالی شد و تقویت عمومی و قابل توجه دلار در مقابل اسعار معتبر جهانی از جمله ین، یورو و پوند را در پی داشت. کاهش شاخص مدیران خرید کارخانه‌ای چین به سطح ۴۸/۱ واحد نشان از کوچک شدن این بخش از اقتصاد چین داشت. شاخص مشابهی در آلمان و همچنین منطقه یورو که توسط موسسه مارکیت^۱ تهیه می‌شود به ترتیب به سطح ۴۴/۷ و ۴۴/۸ واحد کاهش یافت. در بخش خدمات نیز موسسه مذکور روند مشابهی را برای شاخص مدیران خرید آلمان و منطقه یورو ثبت نمود. در انگلیس نیز شاخص نظرسنجی کنفدراسیون صنعتی این کشور رشد ۱۱- درصدی را تجربه نمود. در امریکا نیز شاخصهای بخش مسکن چندان امیدوارکننده نبودند و همچنین شاخص نظرسنجی صنعتی فدرال رزرو فیلادلفیا نیز به سطح ۱۶/۵- واحد سقوط کرد. مجموعه این اخبار موجی از نگرانی را در مورد رکود اقتصاد جهانی بوجود آورد که سبب تقویت دلار در مقابل سایر اسعار جهانروا از جمله ین، یورو و پوند استرلینگ شد.

در روز جمعه این بار یورو بود که توانست بطور نسبی در مقابل دلار تقویت شود. اما همچنان دلار در مقابل اسعاری از جمله ین و پوند هر چند نه چندان زیاد، تقویت شود. بانک مرکزی اروپا اعلام نمود که حاضر است از موسسات مالی از جمله بانکها، وثایق کم ارزش‌تری را در قبال پرداخت وام ارزان قیمت قبول نماید. این خبر تا حدودی امیدها درباره ثبات سیستم مالی و بانکی منطقه یورو را تقویت نمود و سبب شد تا یورو بتواند در مقابل دلار کمی تقویت شود.

اما در این روز شاهد کاهش رتبه اعتباری ۱۵ بانک بزرگ جهان از جمله بانکهای بارکلیز، اچ اس بی سی، رویال بانک آو اسکاتلند، رویال بانک آو کانادا، بی ان پی پاریباس، سوسالیستی جنرال، کردیت سوئیس، یو بی اس، دویچ آلمان، گلدمن ساکس و مورگان استنلی توسط موسسه مودیز بودیم. این خبر دلار را همچنان به عنوان محل امن سرمایه‌گذاری بیش از سایر ارزها مطرح نمود و تقویت آن در مقابل ین و پوند را به همراه داشت.

¹ Markit



جدول نرخ بهره سپرده بازار پول

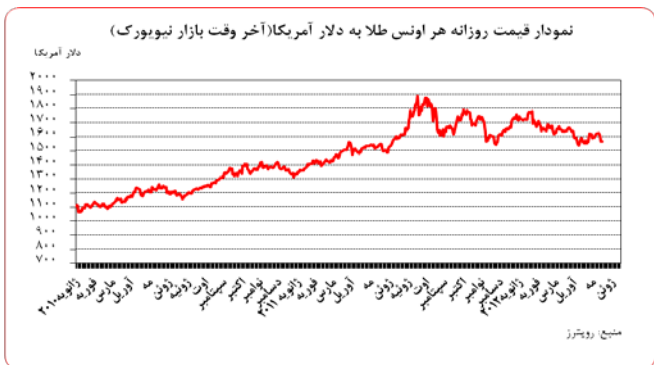
نرخهای لایبور و Fixing				
	۳ ماهه	۶ ماهه	۹ ماهه	۱۲ ماهه
دلار	۰/۴۶۱۶۰	۰/۷۳۴۴۰	۰/۹۰۴۲۵	۱/۰۶۸۵۰
یورو	۰/۵۵۹۰۷	۰/۸۶۶۹۳	۱/۰۳۴۳۶	۱/۱۸۸۹۳
پوند	۰/۹۰۸۱۳	۱/۱۹۰۶۳	۱/۴۵۲۵۰	۱/۶۹۹۶۳
فرانک سوئیس	۰/۰۹۵۰۰	۰/۱۷۸۰۰	۰/۲۶۳۴۰	۰/۳۸۴۰۰
ین ژاپن	۰/۱۹۵۷۱	۰/۳۳۵۸۶	۰/۴۷۳۰۰	۰/۵۵۲۲۹
درهم	۱/۵۲۶۲۵	۱/۷۰۵۰۰	-----	۱/۹۷۳۷۵
لیبر ترکیه	۱۰/۱۱۷۱	۱۰/۱۰۰۰	۱۰/۱۰۰۰	۱۰/۱۰۰۰
یوان	۴/۰۵۱۷	۴/۴۴۳۵	۴/۶۶۶۵	۴/۷۷۴۰
یوان مرجع	۵/۸۵	۵/۸۵	۶/۳۱	۶/۳۱
ون کره	۳/۵۰	۳/۵۳	۳/۵۵	۳/۵۷
روبل روسیه	۷/۳۵	۷/۷۳	۸/۴۲	۸/۴۲
روبل بلاروس	۲۷	-----	-----	-----
روپیه هند	۹/۴۹	-----	-----	-----

منبع: روتترز

تحولات بازار طلا

نوسانات هفته گذشته طلا در بازار نیویورک در محدوده ۱۶۲۸/۰۹ - ۱۵۶۶/۰۰ دلار برای هر اونس در نرخ های پایانی ثبت

شد.



سیاست گذار این بانک از جمله آقای ماروین کینگ رئیس بانک مرکزی انگلیس به سیاستهای انبساطی جدید رای داده اند. قبلاً فقط یک نفر از ۹ عضو مذکور موافق سیاستهای انبساطی پولی بود. این امر بر احتمال اتخاذ سیاستهای انبساطی پولی افزوده است. همچنین در روز چهارشنبه بانک مرکزی انگلیس اولین قسمت از وام ۵ میلیارد پوندی ارزان قیمت به بنگاه های اقتصادی را ارائه نمود. در مجموع این تحولات سبب کاهش ارزش پوند در مقابل دلار شد.

در روز پنجشنبه مجموعه ضعیفی از شاخصهای اقتصاد جهانی به همراه شاخص نظرسنجی کنفدراسیون صنعتی در انگلیس که رشد ۱۱- درصدی را ثبت نمود، ریسک گریزی را در سطح بازارهای مالی جهان افزایش داد که به تضعیف پوند در مقابل دلار انجامید.

کاهش رتبه چند بانک انگلیسی به همراه چند بانک معتبر اروپایی و امریکایی در روز جمعه سبب شد تا روند ریسک گریزی در بازار ادامه یابد و پوند در مقابل دلار که محل امن سرمایه گذاری محسوب می شود، تضعیف شد. در این روز پوند حتی در مقابل یورو تضعیف شد.

✓ فرانک سوئیس

فرانک سوئیس نیز در هفته گذشته (انتهای هفته در مقایسه با ابتدای هفته) در مقابل دلار امریکا تقریباً ۱/۲۲ درصد تضعیف شد. این در حالی بود که متوسط هفتگی فرانک در برابر دلار در هفته گذشته نسبت به هفته ماقبل ۰/۳۸ درصد تقویت نشان می داد. این اختلاف از این بابت است که میانگین هفته ماقبل در سطح بالایی قرار داشت. اما با مقایسه نرخ شروع بازار در ابتدای هفته و نرخ پایانی بازار در روز جمعه روند تضعیف فرانک در مقابل دلار کاملاً مشهود است.

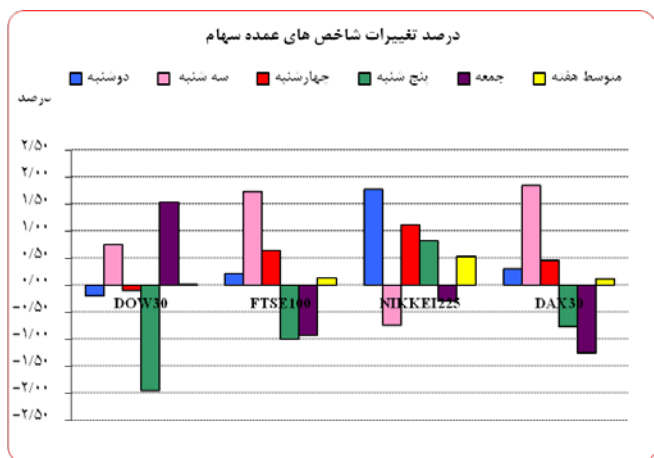


انبساطی از سوی فدرال رزرو، طلا باز هم تضعیف شد. گفتنی است که طلا در این روز بزرگترین افت روزانه از ۲۹ فوریه تاکنون را تجربه کرده است. ترس از بروز رکود نیز با انتشار ارقام ضعیف بخش کارخانه‌های آمریکا و چین اکثر بازار کالاها از جمله سهام و نفت را نیز با کاهش روبرو کرد.

در روز جمعه پس از کاهش رتبه اعتباری برخی از بانک‌های بزرگ غربی در روز پنجشنبه و خریدهای سودجویانه در روز جمعه، قیمت طلا اندکی تقویت شد. در این روز همچنین مشخص شد که واردات طلای هند در ماه‌های آوریل و مه در حدود ۶/۲ میلیارد دلار نسبت به مدت مشابه سال گذشته، کاهش یافته است. در مجموع در هفته گذشته طلا ۴ درصد افت داشت.

تحولات بازار سهام

در هفته گذشته اکثر شاخص‌های سهام، با افزایش ارزش روبرو شدند. در وال استریت شاخص داو جونز ۳۰، نسبت به هفته ماقبل بطور متوسط ۲/۰۱ درصد رشد کرد. شاخص دکس آلمان رشد ۱/۶۷ درصدی را بطور متوسط تجربه نمود. در ژاپن نیز شاخص نیکی ۲۲۵، در حدود ۱/۳۶ درصد افزایش یافت و در لندن، شاخص فوتسی ۱۰۰، ۰/۸۳ درصد تقویت شد.



در روز نخست هفته‌ی گذشته فلز زرد در ادامه‌ی روند هفته‌ی ماقبلش، باز هم در بازارها تقویت شد. نگرانی‌های موجود در بازار اروپا با توجه به انتخابات یونان و همچنین در پیش بودن جلسه‌ی فدرال رزرو، کاهش قیمت در ابتدای این روز را جبران کرد و طلا اندکی تقویت شد. پیروزی حزب طرفدار بسته‌ی نجات یونان نیز در انتخابات نتوانست از نگرانی موجود در بازار در این روز بکاهد و طلا باز هم بعنوان یک مامن سرمایه‌گذاری عمل کرد و تا سطح ۱۶۲۸/۰۹ دلار برای هر اونس نیز افزایش یافت.

در روز سه‌شنبه طلا برای نخستین بار در ۸ روز گذشته کاهش قیمت را تجربه کرد. جلسه‌ی سیاست‌گذاری روز چهارشنبه‌ی بانک مرکزی آمریکا و احتمال ارسال سیگنال‌هایی مبنی بر اقدامات جدید پولی، خریداران را در مقطع کنونی از بازار طلا دور کرد، اقدامی که در صورت تحقق، به نفع طلا خواهد بود.

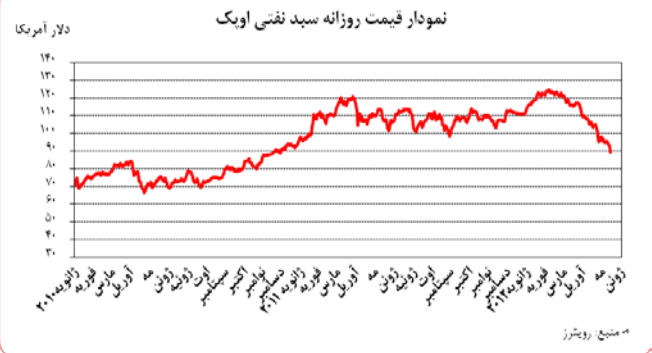
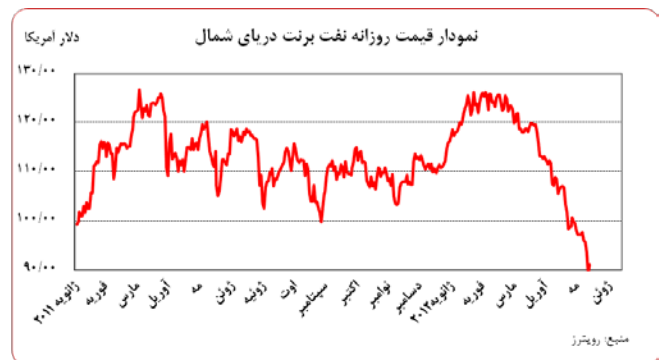
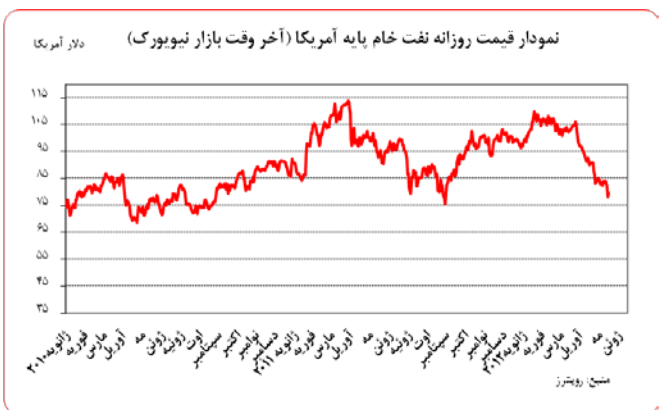
در روز چهارشنبه طلا در حدود ۰/۵ درصد دیگر نیز تضعیف شد. با مشخص شدن نتیجه‌ی جلسه‌ی فدرال رزرو در این روز و عدم اعلام سیاست‌های فوق انبساطی جدید، سرمایه‌گذاران تمایل خود به خرید طلا را از دست دادند و به فروش فلز زرد در این روز مبادرت کردند. گفتنی است طلا در روزهای گذشته افزایش قابل ملاحظه‌ای داشته و فروش در قیمت‌های بالا به نوعی سودگیری نیز تلقی می‌شود. در مجموع پیش‌بینی‌ها برای کوتاه‌مدت نشان می‌دهد که خبری از QE3 و افزایش قیمت طلا نخواهد بود. گرچه ضعف بخش اشتغال و کارخانه‌ای در آمریکا صحبت‌ها پیرامون دور جدید سیاست‌های فوق انبساطی را بیش از گذشته بر سر زبان‌ها انداخته است. از سوی دیگر در هفته‌ی گذشته بانک‌های مرکزی ژاپن، اروپا و انگلستان نیز سیگنال‌هایی مبنی بر سیاست‌های انبساطی و فوق انبساطی بیشتر ارسال کرده‌اند، که در بلندمدت عامل افزایش قیمت طلا خواهد بود.

در روز پنجشنبه طلا در حدود ۲/۵ درصد دیگر نیز کاهش ارزش یافت. پس از ناامید شدن بازار از اعلام سیاست‌های جدید فوق



نفت

متوسط بهای نفت خام پایه آمریکا در هفته گذشته نسبت به متوسط آن در هفته ماقبل، ۲/۲۲ درصد کاهش یافت. به نرخهای پایان وقت بازار مذکور، بهای هر بشکه نفت خام پایه آمریکا در محدود ۸۴/۰۳-۷۸/۲۰ دلار معامله گردید. متوسط هفتگی بهای این فرآورده خام ۸۱/۴۷ دلار در هر بشکه قرار گرفت. بهای نفت خام برنت دریای شمال در هفته‌ی گذشته ۴/۴۱ درصد کاهش یافت. به نرخهای پایان وقت بازار هر بشکه نفت برنت در دامنه‌ی ۹۶/۰۵-۸۹/۲۳ دلار معامله گردید و متوسط هفتگی هر بشکه نفت خام برنت به ۹۳/۱۱ دلار رسید. هر بشکه نفت اوپک نیز در دامنه‌ی ۹۵/۰۳-۸۹/۴۸ دلار نوسان کرد و متوسط هفتگی قیمت این سبد نفتی به ۹۲/۸۳ دلار در هر بشکه رسید و در هفته‌ی گذشته در حدود ۳/۸ درصد تضعیف شد.



بررسی بازار و نوسانات قیمت نفت خام آمریکا-برنت دریای شمال و اوپک

روز دوشنبه بازارهای نفت خام همچنان شاهد روند نزولی قیمتتها بودند. به این ترتیب قیمت نفت خام برنت در بازار لندن به پایین‌ترین مقدار طی ۱۶ ماه گذشته رسید. بحران بدهی اتحادیه اروپا و کاهش امیدها برای همکاری بانکهای مرکزی کشورهای عمده صنعتی^۱ پس از انتخابات جاری یونان از دلایل اصلی افت قیمت نفت خام برنت در این روز بود. علاوه بر این افزایش بازدهی اوراق قرضه اسپانیا به بالاترین سطح در اتحادیه اروپا که نشان دهنده شرایط اقتصادی نامطمئن این کشور است نیز از دیگر مواردی است که موجب افزایش نگرانی در خصوص وضعیت نابسامان اقتصادی کشورهای حوزه یورو شده است.

علاوه بر این، کاهش ارزش یورو در مقابل دلار که منجر به تقویت دلار در بازارهای ارزی جهان شد از دیگر دلایل کاهش قیمت نفت خام بود. قیمت نفت خام برنت در این روز ۱/۵۶ دلار کاهش یافت و به بشکه‌ای ۹۶/۰۵ دلار رسید. این قیمت ۲۵ درصد پایین‌تر از سطح قیمتتها در اوایل ماه مارس است. در این ماه بازارهای جهانی قیمت بالاتر از ۱۲۸ دلار را نیز تجربه کردند. ادامه بحران در حوزه

^۱ تصمیم به اقدام هماهنگ بانکهای مرکزی کشورهای عمده صنعتی در تزریق نقدینگی مورد نیاز بازار در صورت خروج یونان از عضویت کشور منطقه یورو و دفع پیامدهای ناشی از خروج این کشور



قیمت نفت خام برنت روز پنجشنبه حدود ۴ درصد کاهش یافت. انتشار آمار اقتصادی در خصوص عملکرد ضعیف اقتصادی چین، آمریکا و اروپا حاکی از چشم‌انداز ضعیف برای تقاضای نفت خام در ماه‌های آتی است. در این روز قیمت نفت خام برنت با ۳/۴۶ دلار کاهش به زیر ۹۰ دلار سقوط کرد که طی ۱۸ ماه گذشته بی سابقه بوده است. هر بشکه نفت خام برنت برای تحویل در ماه اوت ۸۹/۲۳ دلار معامله شد. در بازار آمریکا نیز وضعیت بر همین منوال بود و قیمت نفت خام پایه این کشور ۳/۲۵ دلار سقوط کرد و به بشکه‌ای ۷۸/۲۰ دلار رسید.

بخش کارخانه‌های چین در ماه ژوئن برای هشتمین ماه متوالی کوچکتر شد و چشم‌انداز سفارشات صادراتی نیز به پایین‌ترین سطح از اوایل سال ۲۰۰۹ رسیده است. اطلاعات منتشر شده در خصوص بازار کار آمریکا نیز بر چشم‌انداز اقتصادی تاریک جهان افزوده است. بر این اساس، طی هفته گذشته فقط تعداد اندکی از افراد متقاضی استفاده از مزایای بیکاری کاسته شده است. همچنین سایر آمار منتشر شده نیز نشان داد تولیدات کارخانه‌های آمریکا در ماه ژوئن شاهد پایین‌ترین رشد در ۱۱ ماه گذشته بوده است. فعالیتهای کسب و کار نیز در حوزه یورو برای پنجمین ماه متوالی در ماه ژوئن کاهش یافته است. همه عوامل بالا به نااطمینانی موجود در بازار نفت دامن زده است و باعث گردیده چشم‌انداز تقاضا برای نفت خام تضعیف گردد. فزونی عرضه بر تقاضای نفت نیز موجب تشدید کاهش قیمت‌ها گردیده است.

روز جمعه بازارهای نفتی شاهد افزایش قیمت‌ها بود. تسهیل شرایط اخذ وثیقه از بانکهای اسپانیایی توسط بانک مرکزی اروپا و احتمال اختلال در تولید نفت در خلیج مکزیک به واسطه توفان قریب‌الوقوع از دلایل اصلی افزایش قیمت‌ها بودند. علاوه بر این سودگیری واسطه‌گران نفتی از قیمت‌های پایین از دیگر دلایل افزایش قیمت‌ها بود.

یورو و برقراری مجدد مذاکرات بین ایران و غرب بر سر برنامه هسته‌ای این کشور از دلایل اصلی کاهش قیمت‌ها طی روزهای اخیر بوده‌اند.

نفت خام پایه آمریکا^۱ نیز در این روز شاهد کاهش ۷۶ سنت در قیمت‌ها بود و بشکه‌ای ۸۳/۲۷ دلار مورد معامله قرار گرفت.

روز سه‌شنبه و پس از توافق ایران و کشورهای غربی مبنی بر ادامه گفتگوها در سطح کارشناسی، قیمت نفت خام برنت اندکی کاهش یافت. در مقابل اما قیمت نفت خام پایه آمریکا به دلیل افزایش احتمال دور جدیدی از تزریق نقدینگی توسط فدرال رزرو افزایش یافت. در این روز قیمت نفت خام برنت ۲۹ سنت کاهش یافت در حالیکه قیمت نفت خام پایه آمریکا ۷۶ سنت افزایش یافت. به این ترتیب هر بشکه نفت خام برنت و پایه آمریکا در پایان روز سه‌شنبه به ترتیب ۹۵/۷۶ و ۸۴/۰۳ دلار معامله شدند.

روز چهارشنبه بهای نفت خام در بازارهای جهانی به پایین‌ترین سطح خود طی هشت ماه گذشته رسید. برخی از تحلیلگران افزایش دور از انتظار ذخایر نفت خام آمریکا، که در طول ۲۲ سال گذشته بی سابقه بوده است، را از مهمترین دلایل این کاهش قیمت می‌دانند.

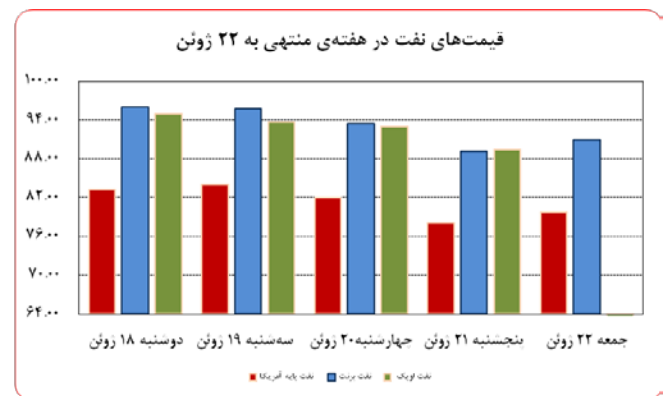
در این روز هر بشکه نفت خام برنت ۳/۰۷ دلار کاهش یافت و به بشکه‌ای ۹۲/۶۲ دلار رسید. هر بشکه نفت خام آمریکا نیز در این روز شاهد ۲/۳۳ دلار کاهش بود و در پایان روز بشکه‌ای ۸۱/۸۰ دلار معامله شد.

در این روز گزارش سازمان اطلاعات انرژی آمریکا منتشر شد که حاکی از افزایش ۲/۸ میلیون بشکه‌ای در میزان ذخایر نفت خام این کشور بود. به این ترتیب میزان ذخایر نفت خام این کشور به ۳۸۷ میلیون بشکه رسیده است که بیشتر از میزان انتظارات قبلی است. کند شدن رشد فعالیتهای اقتصادی در این کشور و به تبع آن کاهش تقاضا برای نفت خام از دلایل اصلی افزایش میزان ذخایر نفت خام در این کشور به شمار می‌رود.

¹ West Texas Intermediate



در بازار لندن قیمت هر بشکه نفت خام برنت ۲/۷۵ دلار افزایش یافت و به ۹۰/۹۸ دلار رسید. در بازار امریکا نیز هر بشکه نفت خام پایه این کشور ۱/۵۶ دلار افزایش نشان داد و بشکه‌ای ۷۹/۷۶ دلار معامله شد. در مجموع طی هفته گذشته قیمت نفت خام برنت ۶/۷۹ درصد و نفت خام پایه امریکا ۵/۰۸ درصد کاهش یافته‌اند. سید نفت خام اوپک نیز هفته گذشته شاهد روند کاهشی بود. این کاهش قیمت در روز پنجشنبه قابل ملاحظه بود. روز دوشنبه هر بشکه نفت خام اوپک ۹۵/۰۳ دلار معامله شد. اما قیمت‌ها در طول هفته کاهش یافتند به طوری که روز پنجشنبه هر بشکه نفت خام تولیدی کشورهای عضو این سازمان به زیر ۹۰ دلار کاهش یافت و به بشکه‌ای ۸۹/۴۸ دلار رسید. در مجموع طی هفته گذشته متوسط قیمت هفتگی نفت خام تولیدی اوپک ۳/۱ درصد کاهش داشت. میانگین قیمت هر بشکه نفت خام سبک و سنگین صادراتی ایران نیز از ابتدای ماه ژوئن به ترتیب ۹۵/۹۹ و ۹۴/۶۴ دلار بوده است.



موجودی انبار نفت آمریکا (ارقام به میلیون بشکه)			
تولیدات	موجودی انبار در هفته گذشته	% هفته قبل	% سال قبل
نفت خام	387.3	0.75	6.11
میان تقطیر	121.1	1.00	-17.43
بنزین	202.7	0.45	-5.90

ارزش هر دلار آمریکا به ارزشهای عمده (آخر وقت بازار نیویورک)، قیمت نقدی طلا، قیمت نفت خام در بازارهای سلف و ۴ شاخص عمده سهام

هفته منتهی به ۱۳۹۱/۰۴/۰۲

۲۰۱۲/۰۶/۲۲

متوسط هفته گذشته	رتبه	درصد تغییرات نسبت به هفته گذشته	متوسط هفته	جمعه ۲۲ ژوئن	پنجشنبه ۲۱ ژوئن	چهارشنبه ۲۰ ژوئن	سه شنبه ۱۹ ژوئن	دوشنبه ۱۸ ژوئن	عنوان	جمعه ۱۵ ژوئن
۰/۶۵۹۵۵		-۰/۲۸	۰/۶۵۷۶۸	۰/۶۶۰۲۳	۰/۶۵۷۱۴	۰/۶۵۵۹۴	۰/۶۵۷۵۹	۰/۶۵۷۵۲	دلار به SDR	۰/۶۵۸۰۰
۱/۲۵۷۰	(۳)	۰/۳۴	۱/۲۶۱۳	۱/۲۵۶۶	۱/۲۵۴۰	۱/۲۷۰۱	۱/۲۶۸۵	۱/۲۵۷۲	یورو (پول واحد اروپایی) *	۱/۲۶۵۶
۱/۵۵۷۰	(۱)	۰/۵۴	۱/۵۶۵۴	۱/۵۵۸۲	۱/۵۵۸۶	۱/۵۷۱۰	۱/۵۷۲۸	۱/۵۶۶۶	لیره انگلیس *	۱/۵۷۰۸
۱/۰۲۶۲	(۴)	-۰/۳۳	۱/۰۲۲۹	۱/۰۲۴۶	۱/۰۲۹۰	۱/۰۱۸۳	۱/۰۱۸۱	۱/۰۲۴۴	دلار کانادا	۱/۰۲۱۷
۰/۹۵۵۵	(۲)	-۰/۳۸	۰/۹۵۲۰	۰/۹۵۵۶	۰/۹۵۷۰	۰/۹۴۵۶	۰/۹۴۶۳	۰/۹۵۵۳	فرانک سوئیس	۰/۹۴۹۰
۷۹/۲۷	(۵)	۰/۵۰	۷۹/۶۷	۸۰/۴۶	۸۰/۳۱	۷۹/۵۵	۷۸/۹۲	۷۹/۱۲	ین ژاپن	۷۸/۶۹
۱/۵۱۶۱۹		۰/۲۸	۱/۵۲۰۴۹	۱/۵۱۴۶۲	۱/۵۲۱۷۵	۱/۵۲۴۵۳	۱/۵۲۰۷۰	۱/۵۲۰۸۶	SDR به دلار	۱/۵۱۹۷۵
۱۶۱۴/۹۵		-۱/۰۷	۱۵۹۷/۶۸	۱۵۶۸/۷۰	۱۵۶۶/۰۰	۱۶۰۵/۲۹	۱۶۲۰/۳۱	۱۶۲۸/۰۹	طلای نیویورک (هراونس)	۱۶۲۴/۷۰
۱۶۰۹/۵۵		-۰/۷۲	۱۵۹۷/۹۰	۱۵۶۵/۵۰	۱۵۸۲/۰۰	۱۶۰۱/۰۰	۱۶۲۵/۵۰	۱۶۱۵/۵۰	طلای لندن (هراونس)	۱۶۲۷/۲۵
۸۳/۳۲		-۲/۲۲	۸۱/۴۷	۷۹/۷۶	۷۸/۲۰	۸۲/۰۹	۸۴/۰۳	۸۳/۲۷	نفت پایه آمریکا	۸۴/۰۳
۹۷/۴۱		-۴/۴۱	۹۳/۱۱	۹۰/۹۸	۸۹/۲۳	۹۳/۵۵	۹۵/۷۶	۹۶/۰۵	نفت برنت انگلیس	۹۷/۶۱
۱۲۵۸۰		۱/۱۴	۱۲۷۲۴	۱۲۶۴۱	۱۲۵۷۴	۱۲۸۲۴	۱۲۸۳۷	۱۲۷۴۲	DOW-30 (بورس وال استریت)	۱۲۷۶۷
۵۴۶۷		۱/۶۲	۵۵۵۶	۵۵۱۴	۵۵۶۶	۵۶۲۲	۵۵۸۶	۵۴۹۱	FTSE-100 (بورس لندن)	۵۴۷۹
۸۵۷۸		۲/۰۱	۸۷۵۰	۸۷۹۸	۸۸۲۴	۸۷۵۲	۸۶۵۶	۸۷۲۱	NIKKEI-225 (بورس توکیو)	۸۵۶۹
۶۱۶۵		۲/۵۵	۶۳۲۲	۶۲۶۳	۶۳۴۳	۶۳۹۲	۶۳۶۳	۶۲۴۸	DAX-30 (بورس فرانکفورت)	۶۲۲۹