

سه شنبه ۲۴ اسفندماه ۱۳۹۵

گزارش بازارهای جهانی

خلاصه بازارها:

بازارهای جهانی در اولین روز کاری خود در هفته جاری شروعی مثبت داشت تا همچنان تحت تاثیر کاهش شاخص دلار قرار گیرد. در شرایطی که با انتشار آمار اقتصادی مثبت خصوصا در بخش اشتغال در آمریکا احتمال افزایش نرخ بهره در چند روز آتی همچنان بالاست و آمریکا احتمال دارد برای اولین بار در سال ۲۰۱۷ نرخ بهره خود را افزایش دهد، اما در شروع هفته شاخص دلار روندی معکوس به خود گرفت و منفی شد.

با صحبت های رئیس بانک مرکزی آمریکا و رئیس بانک مرکزی اروپا هر دو ارز دلار و یورو تقویت شده اند. در این میان طلا، نفت و عمده فلزات افت داشته اند. افت نفت با توجه به افزایش موجودی انبارها در آمریکا تشدید شده، اما افت فلزات با توجه به رشد واردات چین اندکی تعدیل شده است.

رویدادهای مهم بازارهای جهانی

- خانم یلن هفته گذشته از مناسب بودن تسریع در افزایش نرخ بهره با توجه به شرایط مناسب تورم و اشتغال و اثرات منفی پایین نگه داشتن نرخ بهره صحبت کرده بود که همین سخنان احتمال افزایش نرخ بهره در جلسه ۱۴ و ۱۵ مارس را افزایش داده است.
- سفارشات کارخانجات امریکا نیز که دوشنبه اعلام شده کمتر از برآوردها کاهش یافته است. این شاخص به نسبت ماه قبل ۱.۲ درصد افزایش داشته که ۰.۱ درصد بیشتر از پیش بینی ها و ۰.۱ درصد کمتر از رقم این شاخص در ماه قبل بوده است.
- کسری تراز تجارت خارجی امریکا که سه شنبه اعلام شده اما بیشتر از پیش بینی ها افزایش یافته با این حال در میان خبرهای مثبت و خوشبینی فعالین بازار دیده نشده است. کسری تراز تجاری امریکا از ۴۴.۳ میلیارد دلار در ماه قبل به ۴۸.۵ میلیارد دلار رسیده است. این سومین بار طی چهار ماه اخیر است که کسری تراز تجاری امریکا افزایش می یابد.
- پنج شنبه بانک مرکزی اروپا نرخ بهره را بدون تغییر در رقم صفر حفظ کرده و رئیس این بانک تشدید در سیاست های انبساطی این اتحادیه پولی را با توجه به شرایط مناسب اقتصادی دور از انتظار دانسته است. تقویت یورو و در پی آن افت شاخص دلار از پیامدهای جلسه بانک مرکزی اروپا بوده است.
- همچنین در پی انتشار اخباری مبنی بر پیشنهاد و خواسته برخی از اعضای بانک مرکزی اروپا بابت نارضایتی از نرخ بهره منفی و افزایش نرخ بهره این حوزه پولی در آینده ای نزدیک و پیش از پایان سال جاری، روند تقویت یورو روز جمعه نیز ادامه داشته است.
- آمارهای خوبی از بخش اشتغال امریکا در روز جمعه منتشر شده اما این آمار انتظار تحلیل گران را برآورده ن ساخته و تردیدهایی را برای سه بار افزایش نرخ بهره در سال جاری ایجاد کرده است. از همین رو روز جمعه دلار تضعیف شده و این در حالی است که یورو نیز در حال تقویت بوده است. تعداد مشاغل ایجاد شده توسط بخش های غیر کشاورزی در امریکا ۲۳۵ هزار شغل بوده که بهتر از رقم ۱۹۶ هزار شغل پیش بینی شده است. این آمار برای ماه قبل نیز با تعدیل مثبت ۱۱ هزار نفری مواجه شده و به رقم ۲۳۸ هزار شغل افزایش یافته است.
- نرخ بیکاری این کشور نیز مطابق پیش بینی ها با ۰.۱ درصد کاهش به نسبت ماه قبل به ۴.۷ درصد رسیده است. با این حال متوسط دستمزد ساعتی ۰.۲ درصد به نسبت ماه قبل رشد داشته که ۰.۱ درصد کمتر از پیش بینی هاست و همین عاملی شده تا فعالان بازار رشد تورم که مهمترین تقاضای فدرال رزرو برای افزایش نرخ بهره می باشد را با تردید نگاه کنند.

نفت:

افزایش حجم ذخایر نفت تجاری امریکا برای نهمین هفته متوالی که فراتر از انتظارات و برابر با ۸.۲ میلیون بشکه در برابر پیش بینی ۱.۱ میلیون بشکه ای بوده و سطح انبارها را به بالاترین رقم از سال ۱۹۸۲ رسانده است، افزایش تعداد دکل های

نفتی امریکا برای هشتمین هفته متوالی و کاهش نرخ رشد اقتصادی مورد انتظار مقامات چینی از ۶.۷ به ۶.۵ درصد که چشم انداز کاهش تقاضا را در پی خواهد داشت، موجب شده اند تا نفت به کمترین رقم طی ۱۰۰ روز گذشته برسد. از دیگر عوامل کاهش قیمت نفت در طول هفته، تقویت دلار در چهار روز ابتدایی هفته، تثبیت و عدم کاهش تولید روسیه در ماه فوریه به نسبت ژانویه، افزایش تولید عراق بوده است. بدین ترتیب نفت برنت ۸ درصد افت داشته و نفت سبک امریکا ۹ درصد تا به ترتیب به ۵۱.۳۷ و ۴۸.۴۹ دلار/بشکه برسند.

دلار

در آخر شاخص دلار افت هفتگی ۰.۳ درصدی و رسیدن به رقم ۱۰۱.۲۵ واحدی را ثبت کرده است.

طلا

نیز که در چهار روز ابتدای هفته تحت تاثیر امیدواری ها به افزایش نرخ بهره در هفته آینده و افزایش ارزش دلار قرار داشته، فقط در روز جمعه و همراه با افت ارزش دلار، اندکی از روند کاهشی طول هفته را جبران کرده و در کل با کاهش ۲.۳ درصدی برای دومین هفته متوالی کاهش قیمت را تجربه کرده است.

فلزات تحت فشار افزایش ارزش دلار

در بازارهای کلایی، فلزات عمدتاً افت قیمت های هفتگی را تجربه کرده اند. تقویت دلار در روزهای ابتدای هفته عاملی بوده تا قیمت فلزات تحت فشار قرار داشته باشند. تنها اعلام تراز تجاری چین در روز چهارشنبه عاملی بوده که اندکی روند کاهشی قیمت فلزات را با وقفه همراه کرده است.

تراز تجاری چین افت شدیدی را تجربه کرده و از ۳۵۵ میلیارد یوان مازاد تجارت خارجی در ماه قبل به ۶۰ میلیارد یوان کسری در این ماه رسیده است. این در حالی است که کاهش مازاد تجارت خارجی این کشور تا ۱۷۳ میلیارد یوان پیش بینی شده بود اما افزایش ۴۵ درصدی و دور از انتظار واردات و افزایش ۴ درصدی و بسیار کمتر از انتظار صادرات موجب شده تا چین با کسری تراز تجارت خارجی مواجه باشد.

واردات چین عمدتاً شامل کالاهایی نظیر فلزات اساسی و مواد معدنی است و افزایش واردات خبر خوبی برای بازارهای کلایی می باشد. جمعه نیز تنها روزی طی این هفته بوده که فلزات عمدتاً رشد داشته اند و این رشد نیز به دلیل افت ارزش دلار در پی عدم افزایش مورد انتظار متوسط دستمزدها در امریکا بوده است.

موجودی انبارهای مس LME این هفته ۶۶ درصد افزایش داشته و این افزایش با وجود تعطیلی معادن مس شیلی در پی اعتصاب معدنکاران به عنوان کاهش تقاضا تعبیر شده و این در حالی است که احتمال توافق با اعتصاب کنندگان افزایش یافته و می تواند عرضه را نیز بیشتر کند و همین دلایل از دیگر دلایل افت قیمت مس بوده است.

روندی متفاوت در تورم تولیدکننده و مصرف کننده چین

آمار تورم چین پنجشنبه اعلام شده است. تورم سالانه در چین بر خلاف روند افزایشی پنج ماه اخیر کاهش یافته و این کاهش بیشتر از انتظارات بوده به طوری که تورم سالانه از ۲.۵ درصد ماه ژانویه به ۰.۸ درصد کاهش یافته است.

با این حال تورم تولید کننده روند افزایشی چهارده ماه اخیر را ادامه داده و حتی این افزایش بیشتر از انتظارات بوده است. تورم تولیدکننده در چین از ۶.۹ درصد در ژانویه به ۷.۸ درصد در فوریه رسیده است.

این اختلاف روند می تواند کاهش قدرت خرید مصرف کنندگان را نشان دهد و تحلیل گران منتظر روشن شدن تصمیم دولت این کشور در خصوص ادامه یا قطع سیاست های انبساطی هستند.

هفته پیش رو

برگزاری جلسه فدرال رزرو در هفته آتی و اعلام نرخ بهره در ساعت ۹:۳۰ شب چهارشنبه به وقت تهران مهمترین خبر هفته پیش روست. گرچه پیش از این جلسه نرخ تورم تولیدکننده و مصرف کننده امریکایی اعلام خواهد شد.

پیش بینی شده شاخص قیمت مصرف کننده امریکایی به نسبت ماه قبل بدون تغییر باشد و این در حالیست که این شاخص در ماه قبل ۰.۶ درصد افزایش یافته بود.

صبح سه شنبه نیز نرخ رشد سالانه تولیدات صنعتی چین که پیش بینی شده ۶.۲ درصد یعنی ۰.۲ درصد بیشتر از ماه قبل باشد، اعلام می شود که برای بازارهای کالایی قابل توجه است.

نشست گروه ۲۰: وزرای دارایی و ریسان بانک مرکزی ۲۰ کشور در حال توسعه و توسعه یافته روز جمعه و شنبه در آلمان نشستی خواهند داشت و در مورد اقتصاد جهان بحث خواهند کرد.

تهیه و تنظیم: شادی باجغلی