

دورنمای بازارهای جهانی



کارگزاری آرمان تدبیر نقش جهان

۲۲ آبان ماه ۱۳۹۶

تهیه و تنظیم: شادی باجغلی

هفته پیش رو

♦ در بازار های جهانی این هفته سخنرانی یلن و تورم دنبال خواهد شد. در ایالات متحده، آخرین آمار تورم قبل از نشست فدرال در دسامبر منتشر خواهد شد. فدرال رزرو در گزارشات قبلی خود اعلام کرده است که کاهش تورم ناشی از عوامل موقت است. انتظار می رود که قیمت مصرف کنندگان، که در ماه گذشته 0.5% افزایش داشت، در ماه اکتبر 0.1% افزایش یابد. انتظار می رود افزایش سالانه از 2.2% به 2% کاهش یابد. اعلام شده است که تلاش برای بهبودی از اثرات این شرایط متلاطم ممکن است موجب افزایش تورم شود.

♦ بازارهای جهانی منتظر سخنرانی یلن همراه با ماریو دراگی رئیس جمهور **AMB** در پانل برگزار شده در روز سه شنبه می باشد **TD Securities** بانک سرمایه گذاری کانادایی اعلام کرد: "سیگنال که یلن می تواند پس از پایان دوره اش به هیئت مدیره بدهد، موجب حرکت در بازار خواهد شد.

♦ سه شنبه آمار رشد تولیدات صنعتی و سرمایه گذاری در دارایی های ثابت چین منتشر خواهد شد. پیش بینی شده تولیدات صنعتی به نسبت سال قبل 6.3% درصد افزایش یافته باشد که 0.3% درصد کمتر از رقم ماه قبل است و سرمایه گذاری در دارایی های ثابت نیز 7.3% درصد افزایش یافته باشد که 0.2% درصد کمتر از رقم ماه قبل است.

♦ شاخص های تورم تولیدکننده و مصرف کننده امریکا نیز به ترتیب سه شنبه و چهارشنبه اعلام خواهند شد. هفته گذشته رئیس جمهور امریکا، جرومی پاول که ظاهرا دیدگاه های مشترکی با رئیس فعلی بانک مرکزی این کشور دارد را به عنوان رئیس جدید این نهاد معرفی کرده است.

♦ در تازه ترین نظرسنجی ها نیز احتمال افزایش نرخ بهره فدرال رزرو در نشست دسامبر به بیش از 98% درصد رسیده است. بنابراین افزایش نرخ بهره در ماه دسامبر برای سومین بار در سال 2017 تقریبا قطعی است و در معاملات پیش خور شده است. بدین ترتیب سرمایه گذاران با آمارهای جدید به دنبال تشخیص میزان و تعداد افزایش نرخ بهره در سال 2018 هستند.

♦ شاخص های بخش مسکن امریکا شامل تعداد مجوزهای صادر شده و شروع به ساخت خانه نیز روز جمعه منتشر خواهند شد که پیش بینی شده هر دو شاخص به نسبت ماه قبل افزایش یابند و به ترتیب به 1.25 و 1.19 میلیون واحد برسند.

♦ همچنان خوش بینی ها به تمديد توافق اوپک و غیراوپک در نشست 30 نوامبر وجود دارد، از این رو اخبار سیاسی باز هم در ادامه مسیر نفت اثر گذار خواهند بود

♦ در روزهای آینده انتشار آمارهای تورم مهمترین رویدادی است که می تواند بازارهای بین المللی را تحت تاثیر قرار دهد. آمریکا انگلیس کانادا و منطقه یورو آمارهای نرخ تورم خود را طی روزهای آینده اعلام خواهند کرد.

♦ بر اساس این گزارش نشست روسای بانک های مرکزی بزرگ جهان از جمله اروپا، آمریکا ژاپن و بریتانیا نیز از دیگر رویدادهای مهم اقتصادی هفته پیش رو خواهد بود.

♦ وزارت بازرگانی آمریکا قصد دارد آمارهای تورم در ماه اکتبر را روز چهارشنبه منتشر کند. تحلیلگران بر این باورند که شاخص قیمت مصرف کننده در آمریکا طی ماه گذشته با رشد ۰.۲ درصدی روبرو شده است. این شاخص نسبت به سال قبل نیز با رشد ۱.۷ درصدی همراه شده است. فدرال رزرو آمریکا هنوز نتوانسته است به هدف خود یعنی تورم ۲ درصدی دست یابد. انتشار آمارهای تورم آمریکا تاثیر زیادی بر نشست آتی فدرال رزرو و نرخ بهره خواهد داشت. آمارهای مهم دیگری نیز در آمریکا طی روزهای آینده منتشر خواهد شد که مهمترین آنها وضعیت خرده فروشی و تعداد مدعیان بیکاری خواهد بود.

♦ کنفرانس روسای بانک های مرکزی بزرگ جهان با شرکت ماریو دراگی، جانت یلن، مارک کارنی رئیس بانک مرکزی انگلیس و هاروهیکو کورودا رئیس بانک مرکزی ژاپن برگزار خواهد شد. این نشست تاثیر زیادی بر گمانه زنی های مربوط به سیاست های پولی و نرخ بهره بانک های مرکزی جهان طی ماه های آینده خواهد داشت.

افزایش تنش های سیاسی

این هفته آمارهای اقتصادی قابل توجه ای مخابره نشده و بازار عمدتا تحت تاثیر اخبار سیاسی بوده است. دلار تضعیف شده و طلا و نفت رشد قیمت ها را تجربه کرده اند.

تصمیم سنای آمریکا برای تعویق یکساله اجرای طرح مالیاتی دولت و انتشار نسخه جدیدی از این طرح، کاهش ارزش دلار را در پی داشته است. دولت آمریکا با هدف ایجاد رونق تصمیم دارد مالیات شرکت های بزرگ این کشور را کاهش دهد. عدم همراهی سنا با دولت امیدواری سرمایه گذاران به تحقق وعده های رئیس جمهور را کاهش داده و چشم انداز رونق اقتصادی و رشد ارزش دلار و سهام را در این کشور با چالش مواجه می کند.

این هفته رئیس جمهور آمریکا سفر ده روزه ای را به آسیا آغاز کرده است. وی در سخنرانی در کره جنوبی گفته: در صورت نیاز آمریکا از تمام توان نظامی خود برای مقابله با کره شمالی استفاده خواهد کرد. روزنامه رسمی کمیته مرکزی حزب کارگر کره شمالی نیز گزارش داده: ترامپ در سفر به کره جنوبی به دنبال راه انداختن جنگ هسته ای است. در خاورمیانه نیز کمیته مبارزه با فساد عربستان، تعدادی از وزرا و مقامات این کشور را دستگیر کرده، از سوی دیگر این کشور اتباع خود را از لبنان فراخوانده و وارد تنش آفرینی لفظی با ایران شده است.

طلا

گمانه زنی ها در خصوص به تعویق افتادن اجرای طرح مالیاتی دولت امریکا که افت ارزش دلار را در پی داشته همراه با افزایش تنش ها میان امریکا و کره شمالی و ایجاد تنش در خاورمیانه موجب افزایش قیمت طلا به بیشینه قیمت سه ماه اخیر بوده است. انجمن جهانی طلا از کاهش ۹ درصدی تقاضای جهانی این فلز گرانبها در سه ماهه سوم سال جاری و کاهش ۱۲ درصدی در مجموع نه ماه سال خبر داده، بدین ترتیب تقاضای سه ماهه سوم ۲۰۱۷ کمترین میزان تقاضا از سال ۲۰۰۹ بوده است. بدین ترتیب در روز جمعه وقتی سرمایه گذاران بین المللی ۴ میلیون اونس قرار داد آتی را در کمتر از ۱۵ دقیقه فروختند بخش عمده ای از صعود هفته اصلاح شد و در پایان هر اونس طلا با ۰.۵ درصد افزایش به نسبت هفته قبل به ۱۲۷۵.۵ دلار رسید.

نفت

با وجود آنکه ذخایر تجاری نفت خام امریکا برخلاف انتظارات به جای ۲.۵ میلیون اف ت ۲.۲ میلیون بشکه افزایش یافته و تعداد چاه های این کشور نیز ۹ حلقه افزایش یافته، ایجاد تنش های جدید در خاورمیانه افزایش قیمت نفت را نیز در پی داشته است. نفت برنت روند افزایش نزدیک به پنج ماه اخیر را ادامه داده و دوشنبه به بیشینه دو سال و نیم اخیر رسیده است. در ادامه هفته اما بازار نفت تحرک قابل توجهی را شاهد نبوده و نفت برنت با اندکی اصلاح در ۶۳.۵ دلار/بشکه بسته شده است.

آمارهای اقتصادی از چین

چهارشنبه آمارهای تجارت خارجی چین منتشر شده است. بر این اساس مازاد تجاری این کشور طی ماه گذشته کمتر از برآوردها افزایش یافته و به ۲۵۴ میلیارد یوآن رسیده است و در حالی که پیش بینی می شده صادرات ۷ درصد افزایش یابد، ۶.۱ درصد رشد داشته و واردات ۱۵.۹ درصد رشد داشته در حالی که پیش بینی می شده ۱۷.۵ درصد رشد داشته باشد. همچنین طی ده ماه نخست سال جاری صادرات چین ۱۱.۷ درصد و واردات ۲۱.۵ درصد افزایش یافته است. آمارهای تورم مصرف کننده و تولید کننده چین نیز روز پنجشنبه منتشر شده اند. تورم مصرف کننده بیش از پیش بینی ها رشد داداشته و با ۰.۳ درصد رشد به ۱.۹ درصد رسیده است. تورم تولید کننده نیز برخلاف پیش بینی ها کاهش نیافته و در سطح ۶.۹ درصد بدون تغییر ثبت شده است.

فلزات اساسی

آغاز به کار بازارهای جهانی و رشد قیمتها :

مس ۶۸۲۱ دلار

روی ۳۲۲۲ دلار

سرب ۲۵۲۹ دلار

آلومینیوم ۲۱۱۰ دلار

اونس_طلا ۱۲۷۵ دلار

Commodity ↕	Month ↕	Last	High	Low	Chg.	Chg. % ↕	Time ↕
Gold	Dec 17	1,275.78	1,276.83	1,274.56	+1.58	+0.12%	04:40:07
XAU/USD		1,275.63	1,276.63	1,274.45	-0.20	-0.02%	04:40:01
Silver	Dec 17	16.897	16.920	16.864	+0.026	+0.15%	04:17:23
Copper	Dec 17	3.086	3.090	3.072	+0.012	+0.39%	04:37:25
Platinum	Jan 18	933.30	934.25	928.55	+2.15	+0.23%	04:39:45
Palladium	Dec 17	998.83	1,000.42	992.80	+5.93	+0.60%	04:34:05
Crude Oil WTI	Dec 17	56.80	57.02	56.77	+0.06	+0.11%	04:37:14
Brent Oil	Jan 18	63.56	63.70	63.52	+0.04	+0.06%	04:38:58
Natural Gas	Dec 17	3.170	3.204	3.160	-0.050	-1.55%	04:40:04
Heating Oil	Dec 17	1.9375	1.9431	1.9365	-0.0048	-0.25%	04:32:36
Gasoline RBOB	Dec 17	1.8225	1.8323	1.8203	-0.0103	-0.56%	04:39:49
London Gas Oil	Dec 17	565.63	566.88	565.38	-0.25	-0.04%	04:37:12
Aluminum		2,110.50	2,117.75	2,106.75	+5.50	+0.26%	04:39:48
Zinc		3,222.00	3,227.25	3,206.00	+6.50	+0.20%	04:39:44
Lead		2,529.00	2,529.00	2,515.25	+12.50	+0.50%	04:39:46
Nickel		12,315.00	12,347.50	12,135.00	+217.50	+1.80%	04:37:48
Copper		6,821.50	6,829.50	6,798.75	+26.75	+0.39%	04:39:59
Tin		19,515.00	19,540.00	19,457.50	+80.00	+0.41%	03:19:59