

ایندکس دلار همچنان در حال اصلاح قیمتی است و طی روزهای هفته گذشته اندکی تقویت شد. در ماه آخر سال ۲۰۲۲ میلادی، عرضه نیروی کار مجدداً کاهش بود و میانگین درآمد ساعتی کارگران افزایش داشت. منتهی این افزایش دستمزد، کمترین میزان از مرداد ماه ۱۴۰۰ محسوب می‌شود. این خبر بدی برای خانوارهاست (زیرا افزایش دستمزد کاهش داده و درآمد واقعی با توجه به تورم کاهش یافته) ولی خبر خوبی برای فدرال رزرو بود زیرا نگرانی‌ها در مورد اینکه رفتار دستمزدها می‌تواند به تورم طولانی‌مدت کمک کند را کم کرده است. البته همچنان کمبود نیروی کار وجود دارد ولی تعداد افرادی که شغل خود را از دست می‌دهند در حال کاهش است این وضعیت بازار کار، خطر رکود یا حداقل خطر رکود عمیق را کاهش می‌دهد. همه اینها نشان می‌دهد که اثرات بیماری کرونا طولانی‌مدت و گسترده بوده است. بنوعی موجب تورم پایدار (مزم) شد؛ عرضه نیروی کار را کاهش داد؛ مهاجرت بویژه مهاجرت شغلی را کاهش داد؛ موجب کمبود نیروی کار شد که حتی می‌تواند بعد از پایان رکود فعلی هم ادامه‌دار باشد و همچنان موجب افزایش دستمزدها شود. اغلب سیاست‌گذاران انتظار دارند نرخ بهره در سال ۲۰۲۳ بین ۵ تا ۵/۲۵ باشد و در سال ۲۰۲۴ کاهش یابد. همچنین انتظار دارند تورم در ۲۰۲۳ حدود ۱/۵٪ کاهش یابد. پس از گزارش بازار کار آمریکا، شاخص سهام این کشور کاهش یافت و بازده اوراق قرضه بلندمدت افزایش یافت. ایندکس دلار قدری در باند میانی روند صعودی خود حمایت شد (تقویت شد) اما همچنان در حال نزول است. تورم در ۲۰ کشور عضو اتحادیه اروپا در آخرین ماه میلادی کاهش یافت که قطعاً دلیل کاهش قیمت انرژی بوده است. شاخص قیمت مصرف‌کننده (CPI) در منطقه یورو در آخرین ماه میلادی ۲۰۲۲ در مقایسه با سال گذشته ۹/۲٪ بوده است که در مقایسه با نرخ تورم سالانه ۱۰/۱٪ و ۱۰/۶٪ که ماههای قبل ثبت شده، کاهش یافته است. انتظارات سرمایه‌گذاران ناشی از کاهشی شدن تورم و بالارفتن احتمال انقباض کمتر سیاست پولی توسط بانک مرکزی، موجب شد در روزهای گذشته قیمت سهام در اروپا افزایش قابل توجهی داشته و بازده اوراق قرضه دولتی اروپا کاهش یابد. اگرچه شاخص سهام در اروپا از حمایت مهمی برگشت و ممکن است این صعود تداوم یابد اما بانک مرکزی هم تأکید کرده سیاست انقباضی را ادامه خواهد داد و در سرکوب تورم جدی است.



تغییرات ایندکس دلار آمریکا

افزایش احتمال وقوع رکود اقتصاد جهانی از نگاه بانک جهانی

بانک جهانی در گزارش اخیر خود پیش‌بینی رشد اقتصاد جهانی را از ۳٪ به ۱/۷٪ کاهش داد و علل اصلی آن را اپیدمی کرونا و بحران مالی در جهان اعلام کرد.

گروه ۶۷ دنبال اعمال سقف قیمتی برای فرآورده‌های نفتی روسیه از قبیل گازوئیل، نفت سفید و نفت کوره از اواسط بهمن ماه سال جاری است. هماهنگ کننده ویژه رئیس جمهور آمریکا نیز اعلام کرده که طرح سقف قیمت گروه ۶۷ که با هدف محدود کردن درآمدهای نفتی روسیه اعمال شده تاکنون خوب عمل کرده است.

همکاری بدون محدودیت روسیه و چین

پس از اعمال شدیدترین تحریم‌های غرب علیه روسیه، بزرگترین تولیدکننده منابع طبیعی جهان بطور فزاینده‌ای به سمت چین و معامله پول این کشور روی آورده است. حتی شاهد گرایش زیاد دانشجویان چینی به روسیه هستیم و تابلوهای راهنمای چینی در برخی نقاط، بتدریج در کنار تابلوهای روسی و انگلیسی قرار می‌گیرند. با فروپاشی شوروی، دلار آمریکا از ۱۹۹۱ میلادی به مدت طولانی در روسیه پادشاهی می‌کرد ولی پس از تحریم‌های غرب، یوان چین به بازیگر مهمی در مسکو مبدل شده است. در حالی که واردات روسیه از اتحادیه اروپا بواسطه تحریم‌ها کاهش یافته است، تجارت چین با روسیه رکورد ۱۹۰ میلیارد دلاری را ثبت کرده است و ارزش تجارت این دو شریک تجاری در ماههای سال گذشته روند صعودی داشته است.

ثبت بالاترین قیمت طلا طی ۸ ماه گذشته

در جریان معاملات هفته گذشته، قیمت طلای جهانی به بالاترین سطح طی ۸ ماه گذشته رسید. در شماره‌های قبلی این بولتن به محرک‌های اصلی رشد قیمت این فلز گرانبها اشاره شده است.



تغییرات قیمت طلای جهانی از سال ۲۰۱۶ تاکنون

افزایش قیمت طلای جهانی در ماههای اخیر، قیمت این فلز گرانبها را به محدوده سقف قیمت خود در مرداد ۱۳۹۹ و اسفند ۱۴۰۰ نزدیک کرده است. تحقیقاتی بانک آمریکا (BoFA) هفته گذشته اعلام کرد سرمایه‌گذاران پول خود را از طلا خارج کردند و وارد سهام، کریپتو و صندوق‌های اوراق قرضه کردند. امیدواری به اینکه تورم وارد روند نزولی پایداری شده و تحولات در بازار کار که اشاره شد، عامل اصلی این تحولات در هفته گذشته بوده است.

سیاست افزایش نرخ بهره در آمریکا درآمد بانکها را افزایش داده است

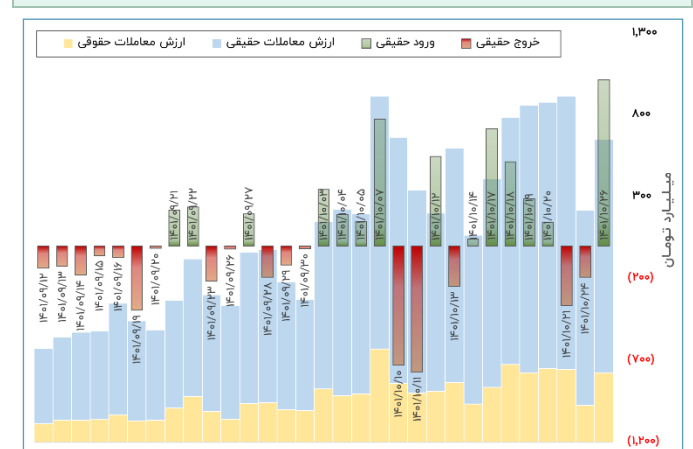
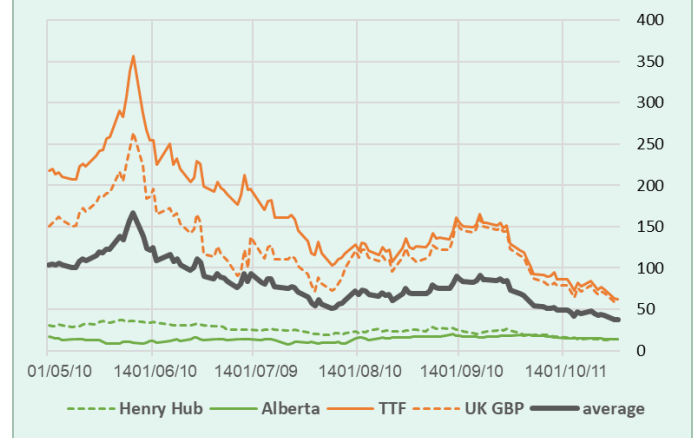
قیمت نفت روسیه به کمتر از هدف بودجه این کشور کاهش یافته است

قیمت نفت روسیه به پایین‌ترین سطح از نوامبر ۲۰۲۰ رسیده و حدوداً یک سوم کمتر از هدفی است که دولت در بودجه ۲۰۲۳ خود تعیین کرده است. اقتصاددانان روسیه هشدار دادند که اگر قیمت نفت خام طبق پیش‌بینی‌ها در سال جاری افزایش نیابد ممکن است دولت بویژه برای جبران هزینه‌های جنگ، مجبور به افزایش مالیات شود. قیمت نفت در بودجه روسیه به ازای هر بشکه ۷۰ دلار است که اکنون نزدیک ۵۰ دلار معامله می‌شود. سال گذشته روسیه با کسری بودجه ۳/۳ هزارمیلیارد روبل (۲/۳٪ GDP این کشور) مواجه شد.

$$68.66 \text{ Ruble} = 1 \$ \text{ USD}$$

طبق قراردادی که هفته گذشته صندوق توسعه عربستان با وزارت اموراقتصادی پاکستان امضاء کرد، این صندوق یک میلیارد دلار در اوراق مشتقه نفتی پاکستان سرمایه‌گذاری می‌کند. پاکستان اخیراً بواسطه کاهش سریع ارزش پول ملی با وضعیت اقتصادی سختی مواجه شده و رتبه اعتباری این کشور نزد مراجع معتبر جهانی کاهش یافته است. این قرارداد با دستور و تأکید رهبران عربستان سعودی امضاء شد. اوراق مشتقه نفتی اوراق بهادار هستند که در آن نفت خام به عنوان دارایی پایه مورد استفاده قرار می‌گیرد. این حمایت‌ها توسط عربستان از سال ۲۰۱۹ با تأمین مالی ۴/۴ میلیارد دلاری از طریق همین ابزار مالی آغاز شده است. همچنین بانک توسعه اسلامی که مقر آن در جدّه است در آخرین کنفرانس خود در ژوئن ۴ میلیارد دلار حمایت مالی از بازسازی‌ها در پاکستان در اثر سیل سال گذشته را متعهد شده است.

تغییرات قیمت گاز ۴ هاب (تعیین کننده در قیمت گاز خوراک و سوخت صنایع) - روزانه از ابتدای مرداد ۱۴۰۱ تا انتهای هفته گذشته.



عملکرد معاملاتی سهامداران حقیقی - معاملات خرد سهام ۶ هفته اخیر