



مجله روزانه بازارهای مالی

سال اول - شماره ۱۰

چهارشنبه ۳۰ تیر ۱۳۸۹

سرمایه رهنمون

آموزش ■ پژوهش ■ تحلیل ■ مشاوره اقتصادی

فشار روی دلار و یورو قبل از صحبت‌های برنانکی

در بازارهای مالی جو ترس و تردید نزد معامله‌گران دیده می‌شود که عمدتاً بدلیل در پیش بودن صحبت‌های امروز و فردای بن برنانکی رئیس بانک مرکزی آمریکا در مقابل کنگره تلقی می‌گردد. گرچه نتایج آزمون‌های تنش بانک‌های اروپایی نیز از طرف دیگر بر تردیدهای معامله‌گران افزوده است.

با وجود داده‌های ضعیف اقتصادی در آمریکا که حکایت از کاهش رشد اقتصادی این کشور دارد، انتظارات زیادی وجود دارد که برنانکی دور جدید تسهیلات کمی و ارائه‌ی کمک‌های مالی را در دستور کار بانک مرکزی قرار دهد.

تردیدها و نگرانی‌هایی که از چشم‌انداز کاهشی اقتصاد آمریکا در میان مدت وجود دارد باعث کاهش بازدهی‌های اوراق قرضه و ضعف دلار آمریکا در روزهای اخیر شده است.

با وجود همه‌ی ریسک‌های کاهشی که به اقتصاد آمریکا در حال وارد شدن است اما شاخص‌های سهام آمریکا که یک دماسنج کلیدی از وضعیت ریسک‌پذیری معامله‌گران در سطح جهانی است در هفته‌ی گذشته روندی افزایشی را به ثبت رسانید. چرا که گزارشات درآمدی سه-ماهه دوم در اغلب شرکتها از مقادیر پیش‌بینی شده بهتر اعلام شده‌اند. این دوگانگی‌ها تشخیص واکنش دلار آمریکا به صحبت‌های برنانکی را مشکل‌تر می‌کند.

نتایج خوب درآمدهای شرکتی و رشد سهام

با انتشار گزارشات درآمدی مثبت شرکتها، جو خوشبینی در بازارهای مالی حاکم شد. روز گذشته پس از آنکه میزان درآمدهای شرکت‌های گلدمن ساکس، بانک نیویورک، اپل و یاهو بهتر از پیش‌بینی‌ها اعلام گردید باعث شد تا جو خوشبینی نسبت به اعلام مثبت دیگر درآمدهای شرکتی در سه‌ماهه دوم همچنان در بازارهای مالی باقی بماند و باعث ادامه سرمایه‌گذاری‌ها روی سهام‌های مختلف شد. امروز نیز پیش از باز شدن بازار آمریکا درآمدهای شرکت مورگان استنلی و ولز فارگو اعلام خواهد شد، که از این میان مورگان استنلی پیش‌بینی رشد درآمدی و ولز فارگو پیش‌بینی کاهش درآمدی دارند.

رشد قیمت مس همگام با افزایش مجوزهای ساخت در آمریکا

چشم‌انداز تقاضای جهانی مس در پی افزایش مجوزهای ساخت و ساز در آمریکا بهبود یافت. این امر باعث شد تا نرخ مس با بیشترین درصد رشد طی سه هفته‌ی اخیر روبرو گردد.

گزارشات دولتی در آمریکا نشان می‌دهند که مجوزهای ساخت که نماگری از میزان ساخت و ساز در آینده هستند با رشد ۲.۱ درصدی در سال به ۵۸۶,۰۰۰ مجوز رسیده‌اند که آماری خوب برای تقاضای مس به عنوان یک ماده پرکاربرد در ساخت و ساز محسوب می‌گردد. شایان ذکر است که رشد در مجوزهای ساختمانی اولین افزایش از ماه مارس است که بیشتر از پیش‌بینی اقتصاددانان بوده است.

مس تحویل سپتامبر با رشد ۲.۱۱ درصدی به نرخ ۳۰۰ سنت در هر پوند رسیده است. پیش از این، قیمت این فلز ۱۲ درصد در سال جاری افت کرده بود که عمدتاً بدلیل وجود نگرانی‌هایی از چشم‌انداز رشد اقتصاد جهانی بوده است.

رشد سهام چین تا بالاترین حد جدید سه هفته‌ای

شاخص اصلی بورس سهام چین با افزایش ۰.۳ درصدی در روز چهارشنبه به سقف جدیدی طی سه هفته‌ی گذشته رسید. انتشار گزارشی در چین نشان می‌دهد که طرح‌های جداگانه‌ای برای تقویت بخش‌های تکنولوژی و انرژی این کشور به تصویب رسیده است. همین مسئله باعث شد تا سهام‌های مربوط به انرژی و تکنولوژی امروز افزایشی باشند. افزایش حجم معاملات در بازار بورس چین از آغاز افزایش احتمالی شاخص سهام این کشور خبر می‌دهد.