

# اهم رویدادهای اقتصاد جهانی در روزهای گذشته



# فهرست

- ۰۳ شاخص‌های اقتصاد جهانی
  - ۰۸ کامودیتی‌ها و اوراق قرضه
- 

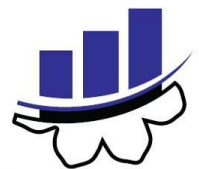


# بخش اول

---

شاخص‌های اقتصاد جهانی

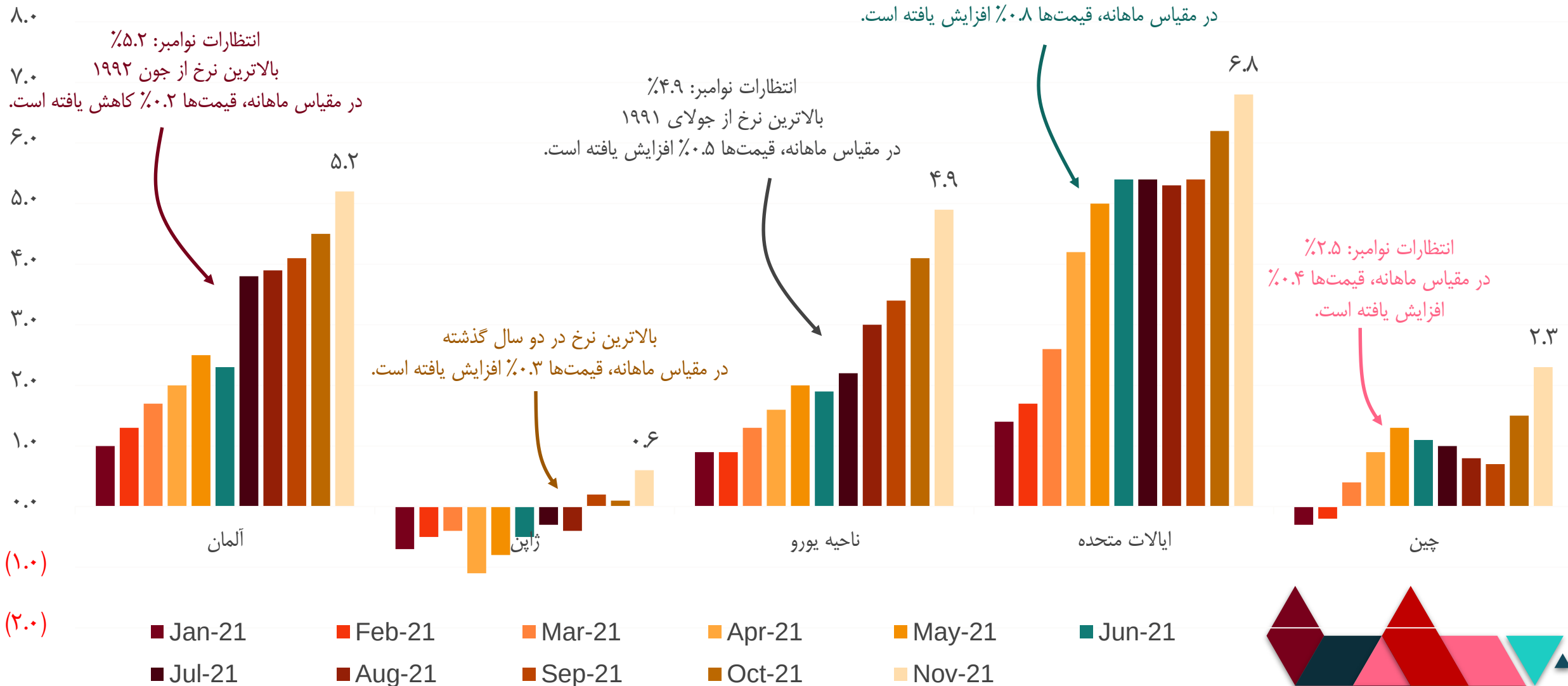




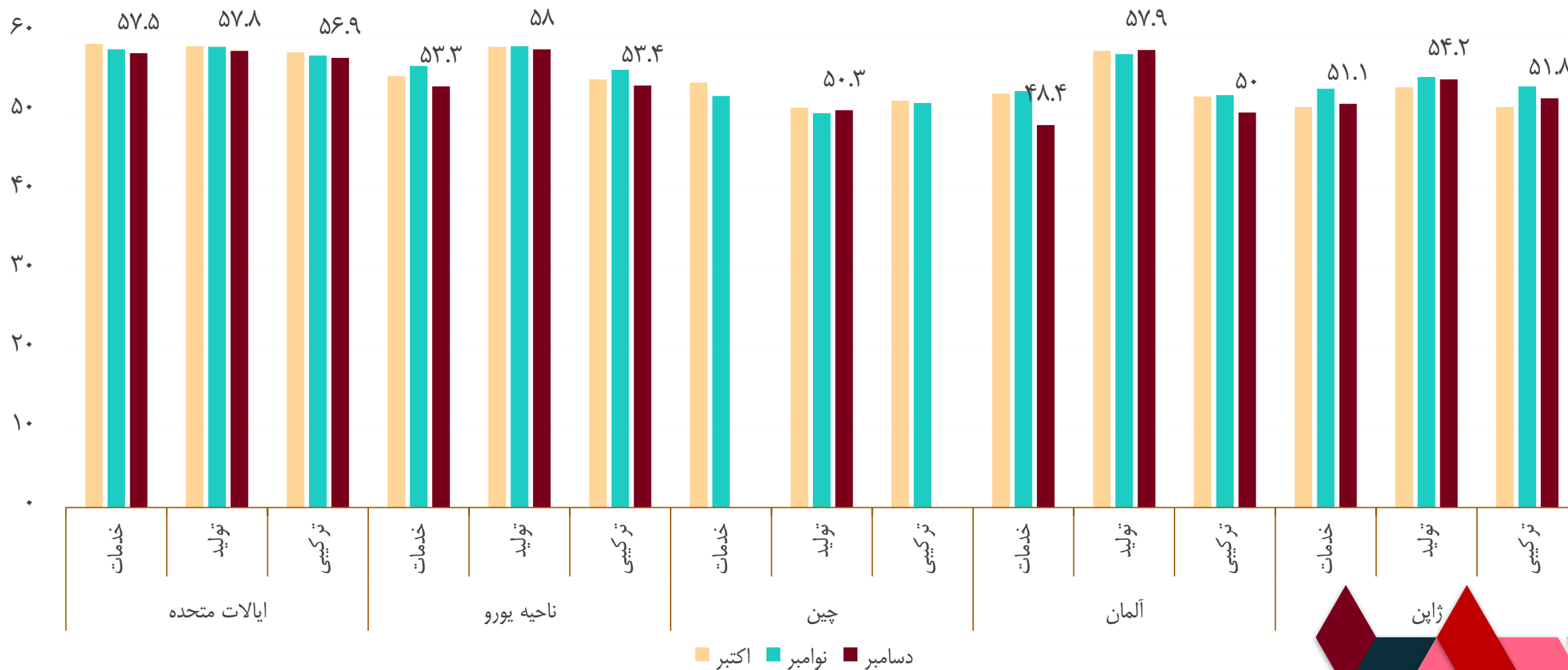
# تورم سالانه

ریسک پایداری بیشتر از انتظار تورم در آمریکا و ناحیه یورو افزایش یافته است.

انتظارات نوامبر: ۶.۸٪  
بالاترین نرخ از جون ۱۹۸۲  
در مقیاس ماهانه، قیمت‌ها ۰.۸٪ افزایش یافته است.



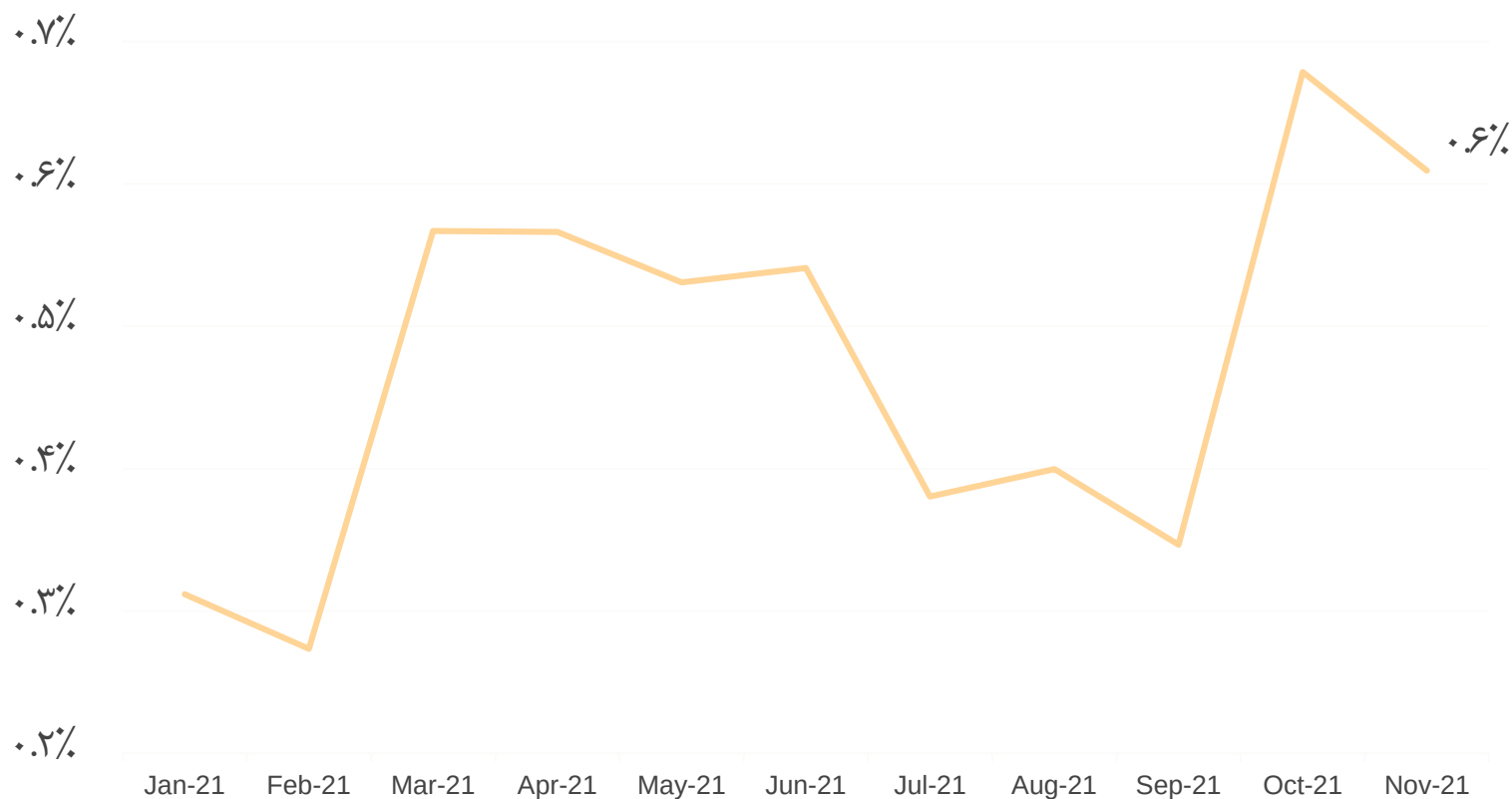
# شاخص مدیران خرید



# رشد ماهانه شاخص مخارج مصرف شخصی (PCE)

✓ شاخص مخارج مصرف شخصی ایالات متحده در ماه نوامبر به عدد ۱۱۸.۲ واحد رسید. این شاخص در دسامبر سال ۲۰۲۰ برابر با ۱۱۲.۲ واحد بود.

✓ این شاخص در ماه نوامبر با رشد ۵.۷ درصدی نسبت به سال گذشته روبرو بود که بیشترین میزان در ۳۹ سال گذشته است و نشان از افزایش قیمت کالاها و خدمات دارد.





# سیاست‌های پولی و مالی جدید

- ✓ بانک مرکزی چین با هدف کاهش هزینه‌های اخذ وام توسط شرکت‌ها و تقویت اقتصاد کرونازده این کشور نرخ بهره پایه وام‌ها یک‌ساله را ۰.۰۵ درصد را کاهش داد و به ۳.۸٪ رساند.
- ✓ پارلمان ژاپن بسته محرک مالی ۳۶ تریلیون ینی (معادل ۳۱۷ میلیارد دلار) برای کمک به اقتصاد کشور تصویب کرد. این بسته شامل هزینه‌های لازم برای تزریق دوز یادآور واکسن کرونا به افراد و همچنین پرداخت‌های نقدی به خانوارهای دارای فرزند و همچنین تقویت صنعت گردشگری کشور که به شدت آسیب دیده است، می‌باشد.
- ✓ کابینه ژاپن بودجه اولیه سال ۲۰۲۲ را با ۱۰۷.۵۹۶ تریلیون ین (معادل ۹۴۰ میلیارد دلار) تصویب کرد. این بودجه، بزرگترین برنامه بودجه ژاپن تاکنون است.
  - در این طرح کل بسته هزینه‌ها ۰.۹٪ بزرگتر از بودجه اولیه سال ۲۰۲۱ است و ۲۰٪ از تولید ناخالص داخلی ژاپن را شامل می‌شود.
  - انتشار اوراق دولتی کاهش پیدا خواهد کرد، لیکن همچنان یک سوم درآمدهای دولت مرکزی را توضیح می‌دهد.
  - یک سوم بودجه، برنامه‌های تامین اجتماعی را شامل می‌شود که در قیاس با بودجه اولیه سال گذشته، ۱.۲ درصد رشد کرده است.
- ✓ انگلیس تا سقف یک میلیارد پوند از مشاغلی که تحت تاثیر سویه اومیکرون قرار گرفته‌اند، حمایت خواهد کرد. همچنین تا سقف ۶ هزار پوند یارانه به شرکت‌های بخش خدمات گردشگری و اوقات فراغت پرداخت خواهد کرد.



# بخش دوم

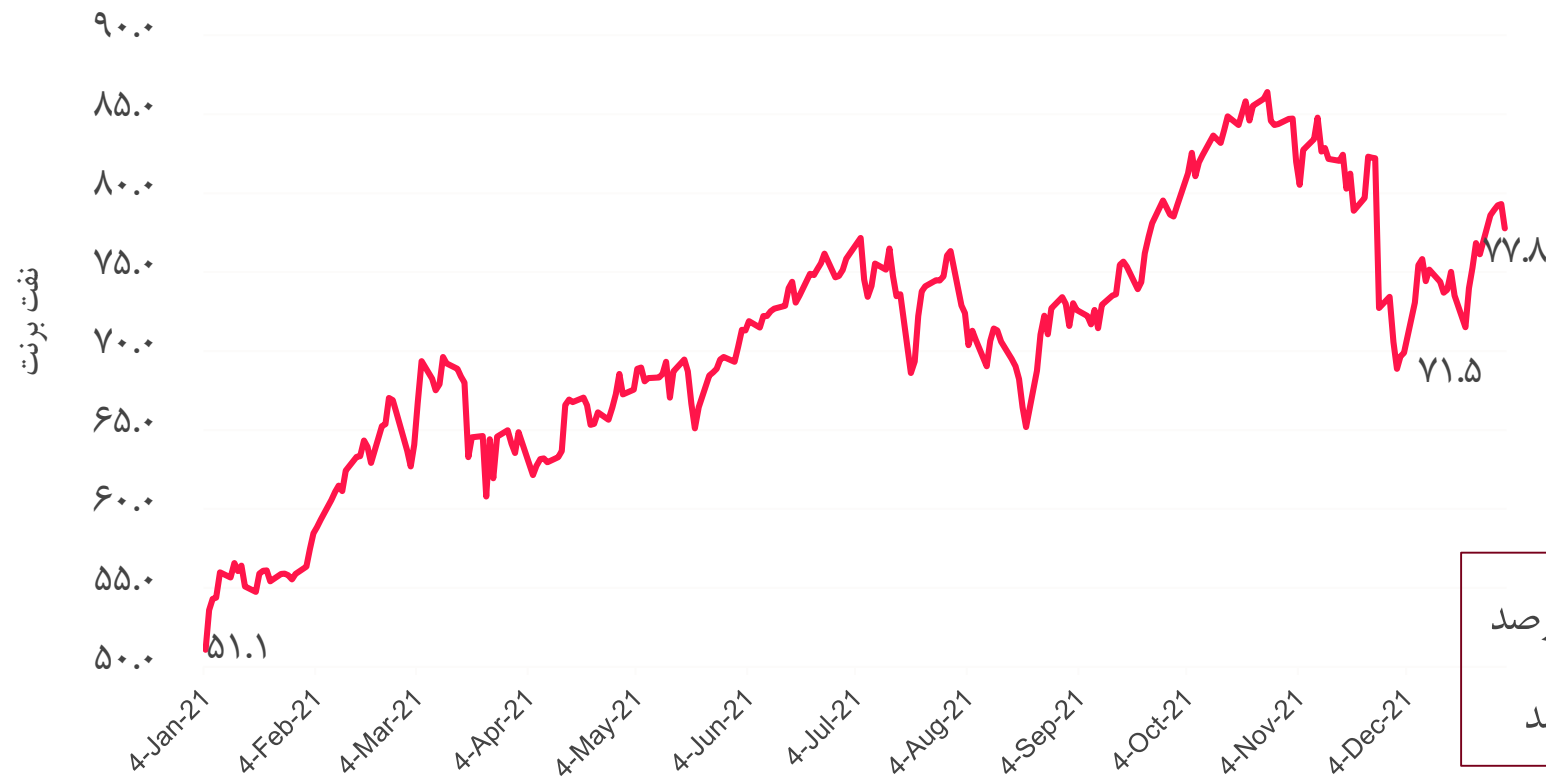
---

کامودیتی‌ها و اوراق قرضه





- ✓ با کاهش نگرانی‌ها پیرامون سویه اومیکرون و کاهش تقاضای سوخت، شاهد افزایش قیمت در دو هفته اخیر بودیم.
- ✓ تولید نفت اکوادور، نیجریه و لیبی به علت مشکلات تعمیر و نگهداری و تعطیلی میادین کاهش یافت. با تعطیلی شارارا، بزرگترین میدان نفتی لیبی، تولید نفت این کشور ۳۰۰ هزار بشکه در روز کاهش یافت. کاهش تولیدات به رشد قیمت نفت کمک کرد.
- ✓ مقامات چین اعلام کرده‌اند که این کشور رشد خود را سال ۲۰۲۲ حفظ خواهد نمود. چشم‌انداز تقاضا برای نفت مطلوب تلقی می‌شود.
- ✓ مذاکرات برجای ایران می‌تواند عرضه جهانی نفت در سال ۲۰۲۲ را تا ۷۰۰ هزار بشکه در روز افزایش دهد.



- ✓ تحلیل‌گران معتقدند کاهش سرمایه‌گذاری در پروژه‌های جدید نفتی و ادامه احیای اقتصادهای جهانی پس از همه‌گیری ویروس کرونا منجر به افزایش قیمت نفت خواهد شد. غالب تحلیل‌گران قیمت ۷۰ تا ۸۰ دلاری را برای سال جدید محتمل

بازدهی از ابتدای ۲۰۲۱: ۵۰ درصد  
بازدهی ۲ هفته اخیر: ۶ درصد

می‌دانند.

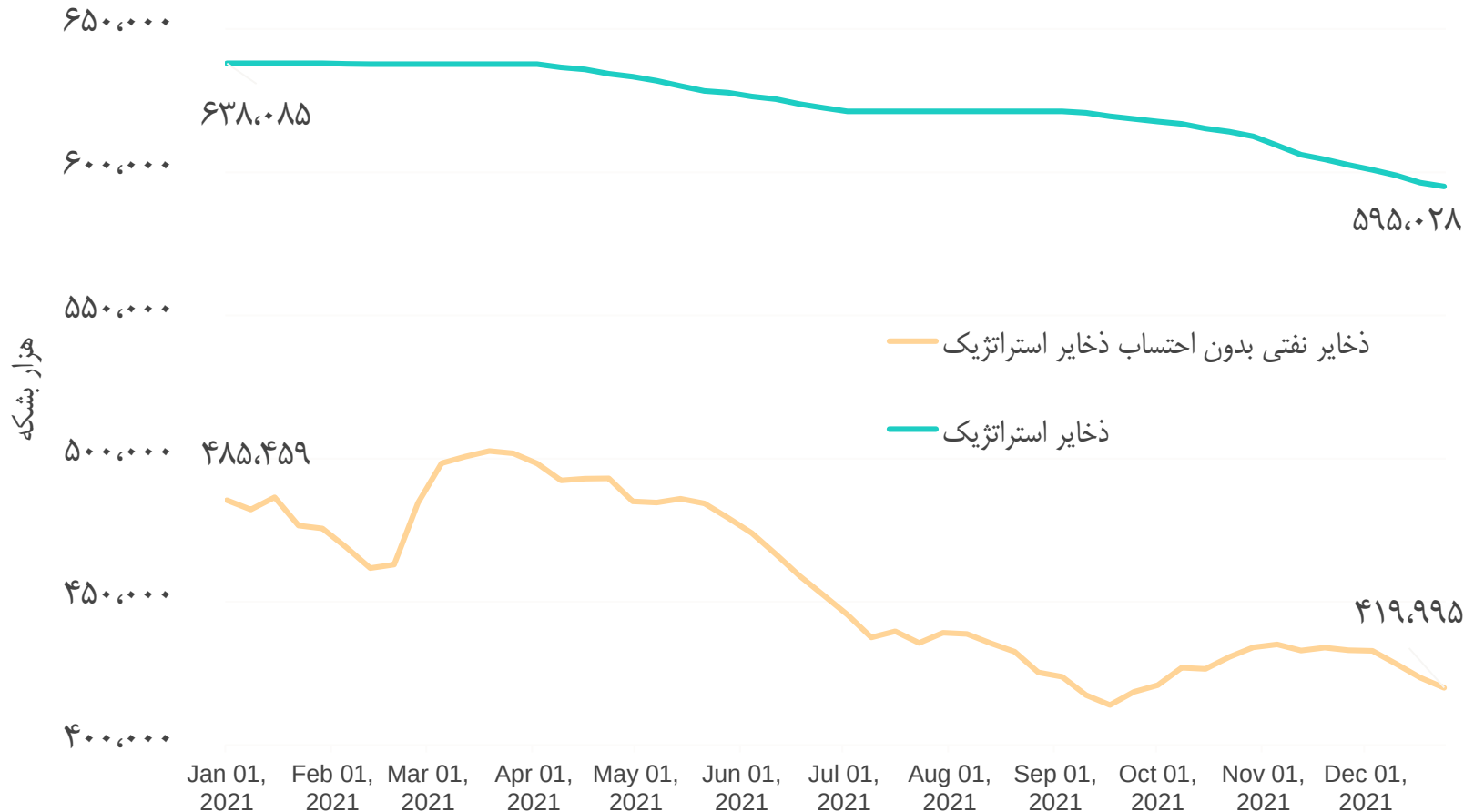


# ذخایر نفت خام آمریکا

✓ در هفته منتهی به ۲۴ دسامبر، ذخایر نفت خام آمریکا (بدون در نظر گرفتن ذخایر استراتژیک)، ۳,۵۷۶ هزار بشکه و ذخایر استراتژیک ۱,۳۵۳ هزار بشکه کاهش یافت.

✓ ذخایر استراتژیک نفت خام ایالات متحده به کمترین سطح خود از نوامبر ۲۰۰۲ رسیده است.

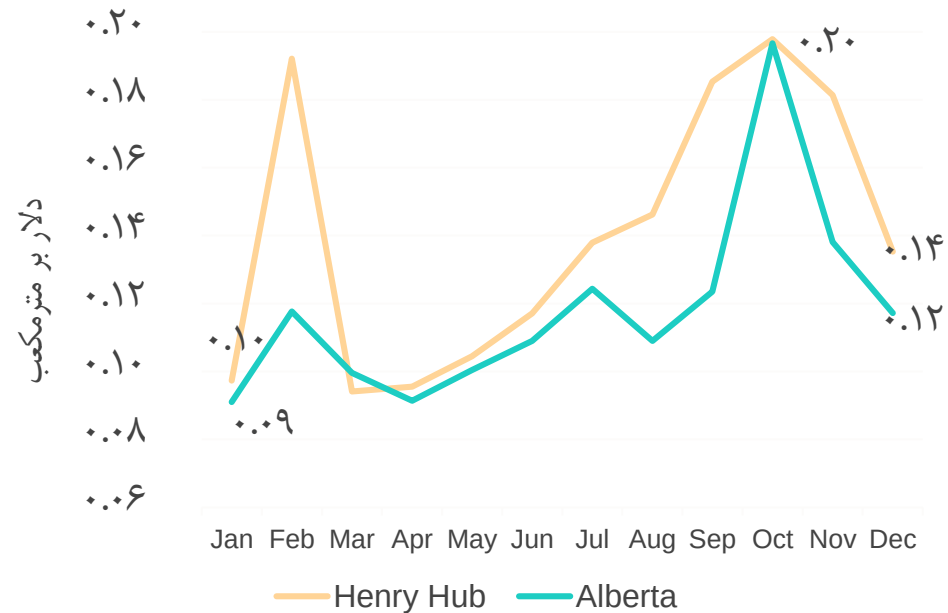
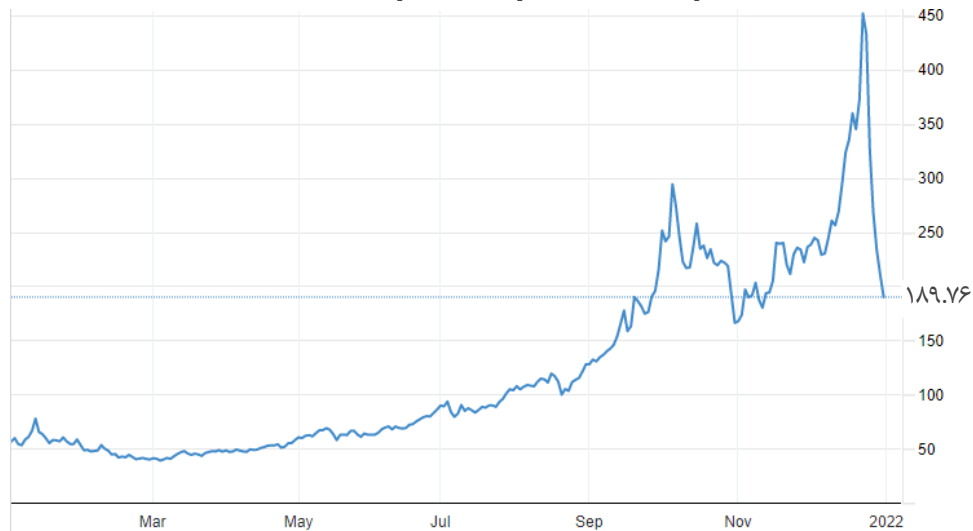
✓ شرکت‌های انرژی ایالات متحده، تعداد دکل‌های نفت و گاز طبیعی خود را که معیاری جهت تولیدات آتی است، افزوده‌اند.



TTF (EUR per Megawatt-Hour)



NBP (Pence per Therm )



| شرح       | رشد از ابتدای ۲۰۲۱ | رشد قیمتی دو هفته اخیر |
|-----------|--------------------|------------------------|
| Henry Hub | ۴۱٪                | -۹٪                    |
| Alberta   | ۶۵٪                | -۱٪                    |
| NBP       | ۲۳۸٪               | -۵۸٪                   |
| TTF       | ۲۷۶٪               | -۵۷٪                   |



# گاز طبیعی در اروپا

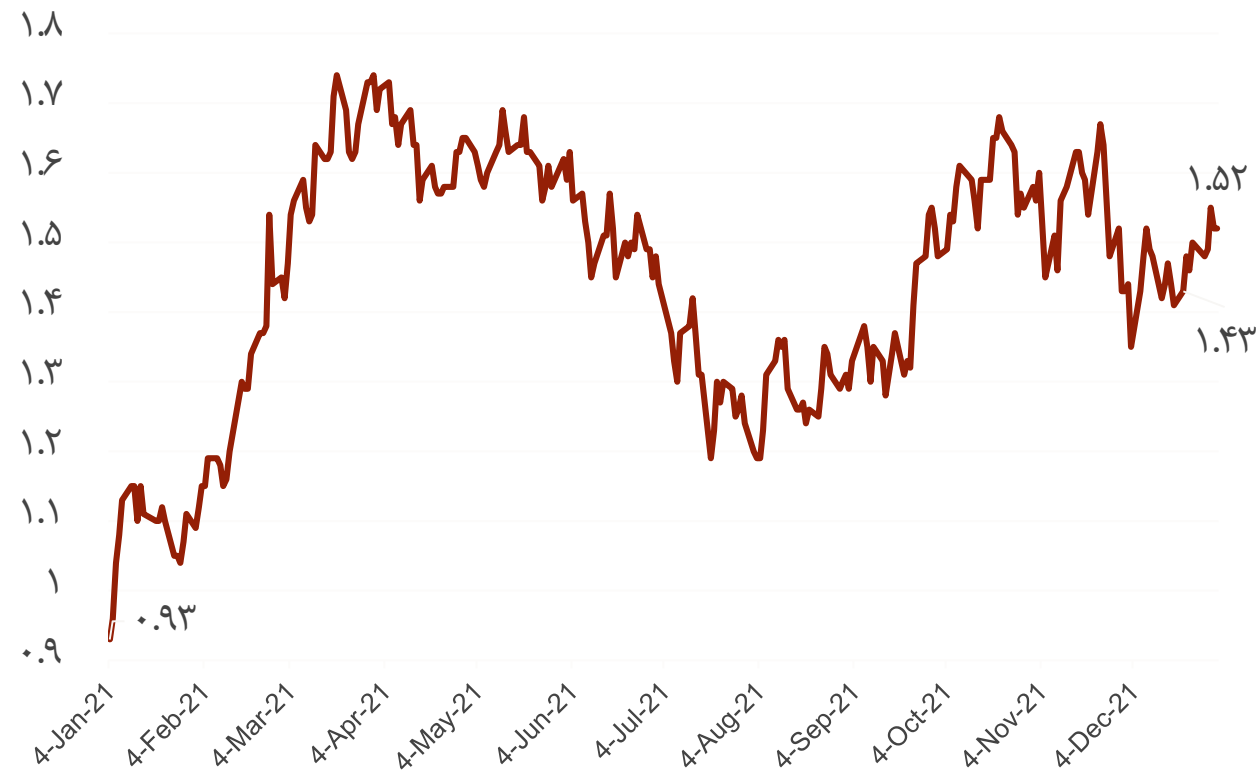
- ✓ در روزهای اخیر ایالات متحده با افزایش عرضه گاز مایع خود، سبب کاهش شدید قیمت گاز طبیعی گردیده است.
- ✓ افزایش عرضه گاز طبیعی مایع در اروپا، سبب کاهش بحران انرژی که صنایع انرژی بر را وادار به کاهش تولید و تعطیلی کرده بود، شده است.
- ✓ واردات گاز طبیعی مایع از پایانه‌های جزیره گرین و میلفورد هاون در بریتانیا از ۲۴ دسامبر بیش از ۲۰ درصد افزایش یافته است. واردات در سایر بنادر اروپایی نیز افزایش یافته است.
- ✓ محموله‌های گاز طبیعی مایع که به سمت آسیا حرکت می‌کردند، اکنون به سمت اروپا منحرف شده‌اند. اروپا در حال جذب منابع بیشتری است؛ زیرا ترجیح بزرگترین خریداران آسیایی بر آن است که در زمستان امسال از موجودی‌های خود به جای خرید محموله‌های بیشتر استفاده کنند.
- ✓ برخی تحلیل‌گران اعلام کرده‌اند کاهش قیمت‌های اروپایی ممکن است بر بازار ایالات متحده اثر نزولی داشته باشد، اگرچه انتظار بر آن است که صادرات گاز مایع ایالات متحده برای ماه‌های آینده در ظرفیت کامل باقی بماند.
- ✓ بهره بیشتر از انرژی باد و آب‌وهوای معتدل‌تر نیز به کاهش تقاضا برای سوخت برای تولید برق و گرمایش کمک کرده است.
- ✓ طبق گفته تحلیل‌گران بحران انرژی اروپا در سال آینده نیز ادامه خواهد داشت.
- ✓ از سوی دیگر، روسیه اعلام کرده خط لوله نورد استریم ۲ پر از گاز شده و آماده بهره‌برداری است.
- ✓ نورد استریم ۲ با مخالفت ایالات متحده و چندین کشور اروپای شرقی مواجه است. آن‌ها معتقدند این خط لوله، اتحادیه اروپا را بیش از پیش به گاز وارداتی از روسیه متکی خواهد کرد. این خط لوله همچنان در انتظار تایید از سوی برلین و بروکسل است.
- ✓ چشم‌انداز دمای بالاتر از حد نرمال در ایالات متحده نیز با کاهش تقاضا تاثیری مثبت در روند کاهش قیمت گاز داشته است.

# بازدهی اوراق خزانه‌داری آمریکا و شاخص دلار

بازده اوراق ۱۰ ساله خزانه‌داری ایالات متحده

رشد از ابتدای ۲۰۲۱: ۰.۵۹ درصد

رشد ۲ هفته اخیر: ۰.۱۱ درصد



بازده شاخص دلار

بازدهی از ابتدای ۲۰۲۱: ۶.۳ درصد

بازدهی ۲ هفته اخیر: ۱- درصد



- ✓ با توجه به انتشار داده‌های مخارج مصرف شخصی (PCE) که شاخص مورد علاقه فدرال رزرو برای نرخ تورم است، طلا با افزایش قیمت مواجه شد.
- ✓ تحلیل‌گران معتقدند با احتمال کاهش تورم و احیای اقتصادهای جهانی و کاهش ریسک‌های کلان، طلا در سال ۲۰۲۲ چندان جذابیتی نداشته باشد.



بازدهی از ابتدای ۲۰۲۱: -۴ درصد  
بازدهی ۲ هفته اخیر: ۱ درصد

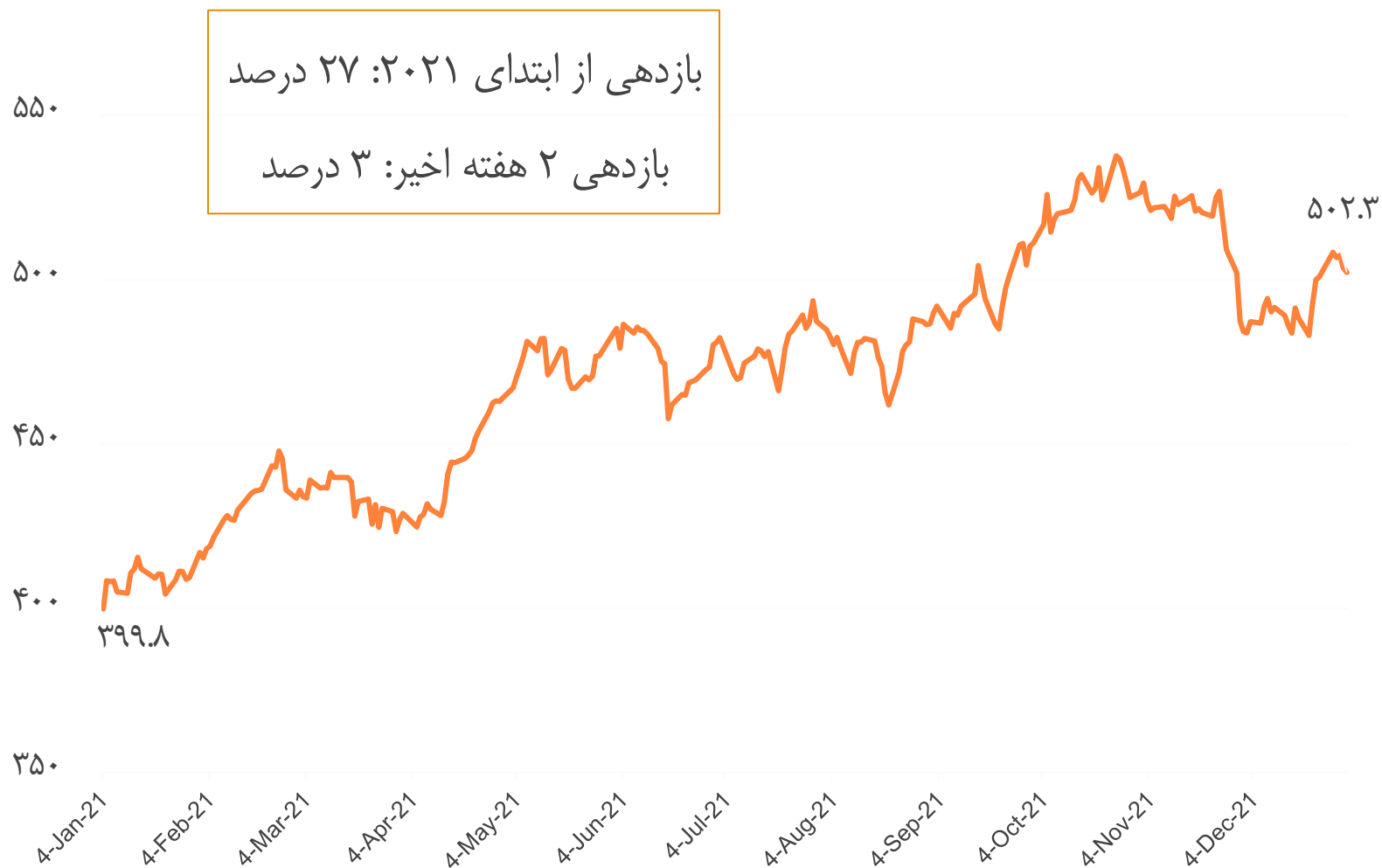


# روند یک ساله شاخص کامودیتی بلومبرگ

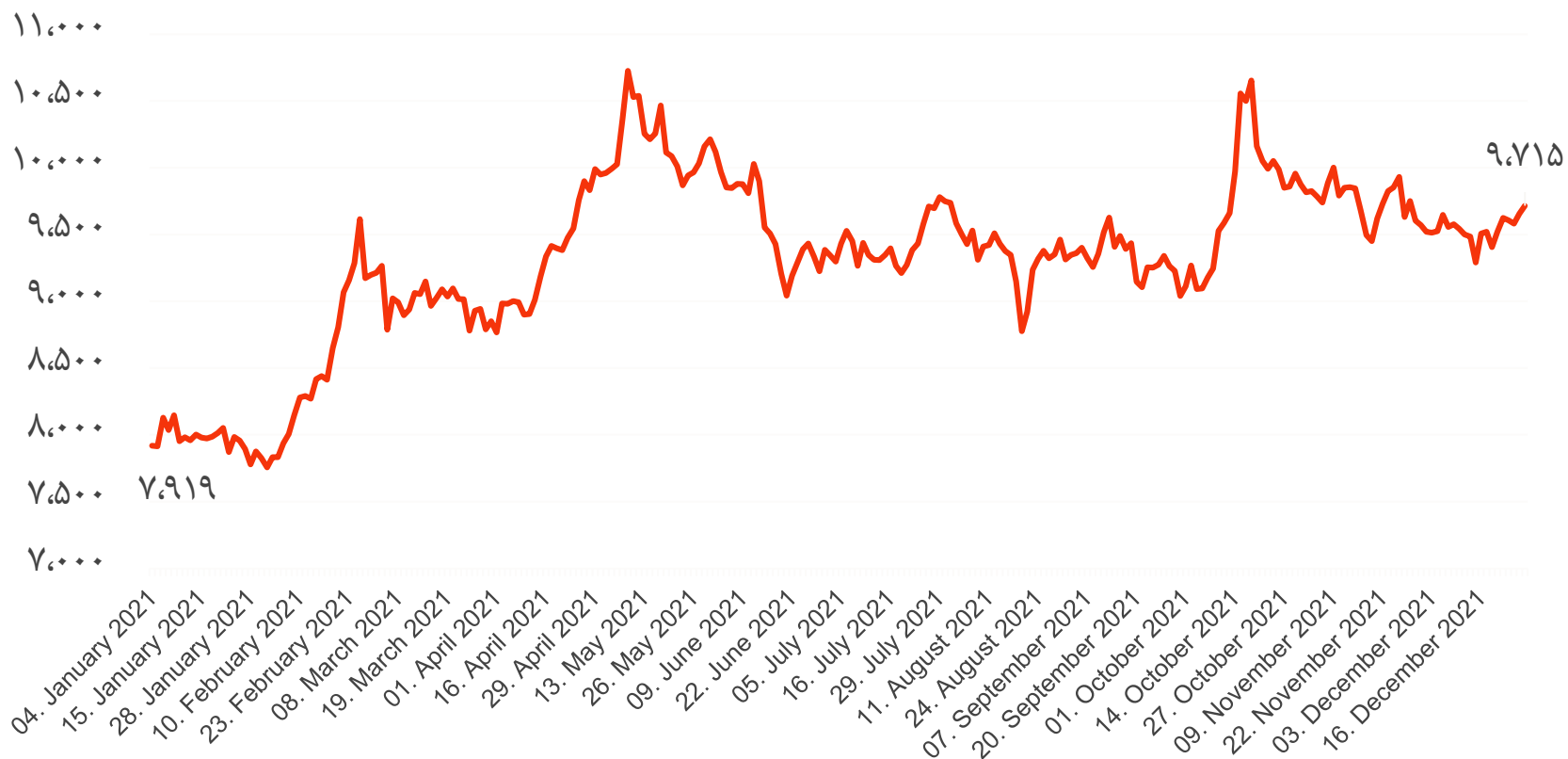
- ✓ در هفته اخیر با توجه به اخبار مساعد پیرامون سویه جدید کرونا قیمت کامودیتی‌ها افزایش یافت.
- ✓ از سوی دیگر داده‌های تورمی کشورهای مختلف جهان نیز به افزایش قیمت‌ها کمک کرده است.

✓ این شاخص در سال ۱۹۹۸ توسط خبرگزاری بلومبرگ بوجود آمده است. مواد خام تشکیل‌دهنده این شاخص به شرح ذیل می‌باشند:

- انرژی ۳۱.۰۳٪
- محصولات زراعتی ۲۳.۲۲٪
- فلزات پایه ۱۷.۱۱٪
- فلزات گران‌بها ۱۵.۵۹٪
- مصنوعات کشاورزی ۷.۴۱٪
- مصنوعات دامی ۵.۶۳٪



✓ کارخانه‌های ذوب چین نسبت هزینه‌های ذوب به پالایش مس را در فصل اول ۲۰۲۲، ۵ دلار افزایش داده و ۷۰ دلار تعیین کرده‌اند. افزایش بهای تمام شده تولید، سبب افزایش قیمت مس شده است.



بازدهی از ابتدای ۲۰۲۱: ۲۵ درصد

بازدهی ۲ هفته اخیر: ۲ درصد

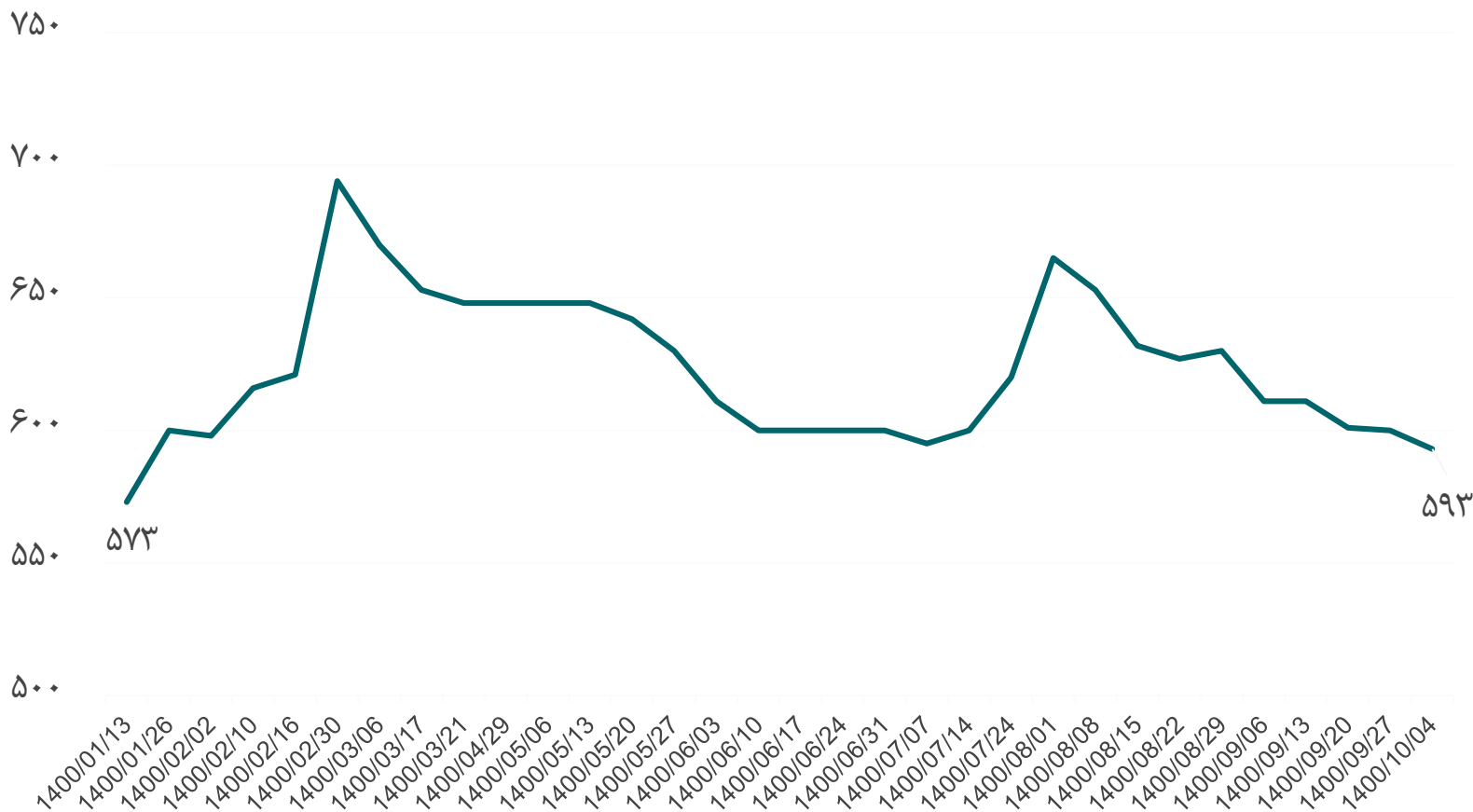




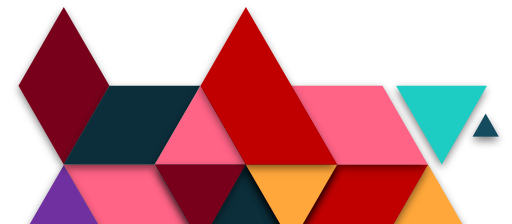
# شمش (فوب دریای سیاه، شاخص صادرات CIS)

✓ با توجه به روزهای پایانی سال میلادی، قیمت شمش فولاد تغییر چندانی نداشته است.

✓ موجودی انبارها در هفته منتهی به ۲۶ دسامبر نزولی بود؛ به دلیل فضای پرریسک و عدم اطمینان حاکم بر بازار چین، تولیدکنندگان این کشور تولیدات خود را کاهش داده‌اند.

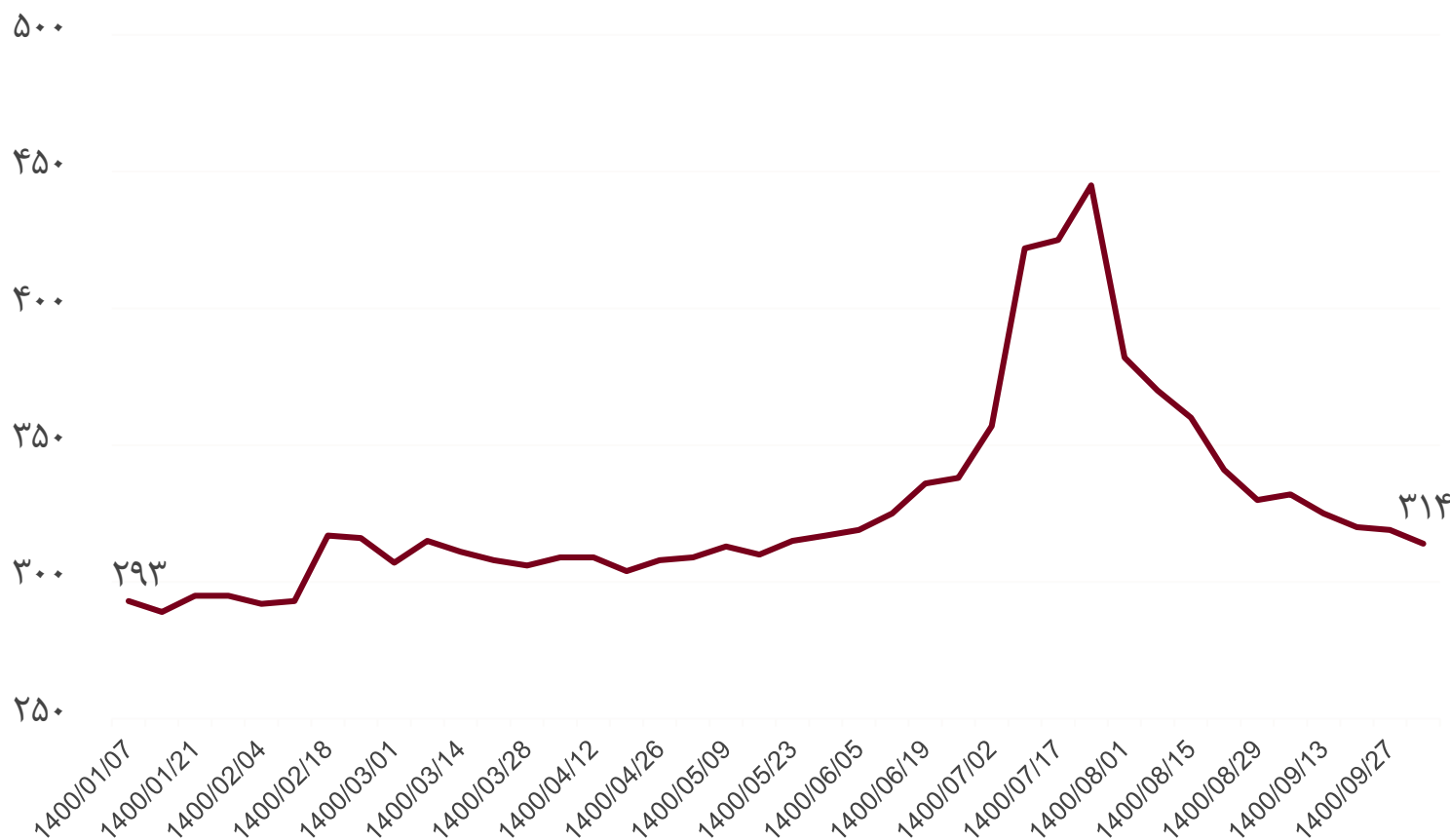


بازدهی از ابتدای ۲۰۲۱: ۲- درصد  
بازدهی ۲ هفته اخیر: ۱- درصد



# متانول CFR چین

- ✓ با در دسترس بودن ذغال سنگ برای تولید، قیمت متانول در هفته اخیر کاهش یافته است.
- ✓ از طرف دیگر تعدادی از تولیدکنندگان الفین چین به دلیل کمبود تقاضای صنایع پایین دستی شروع به فروش موجودی متانول خود کرده‌اند.

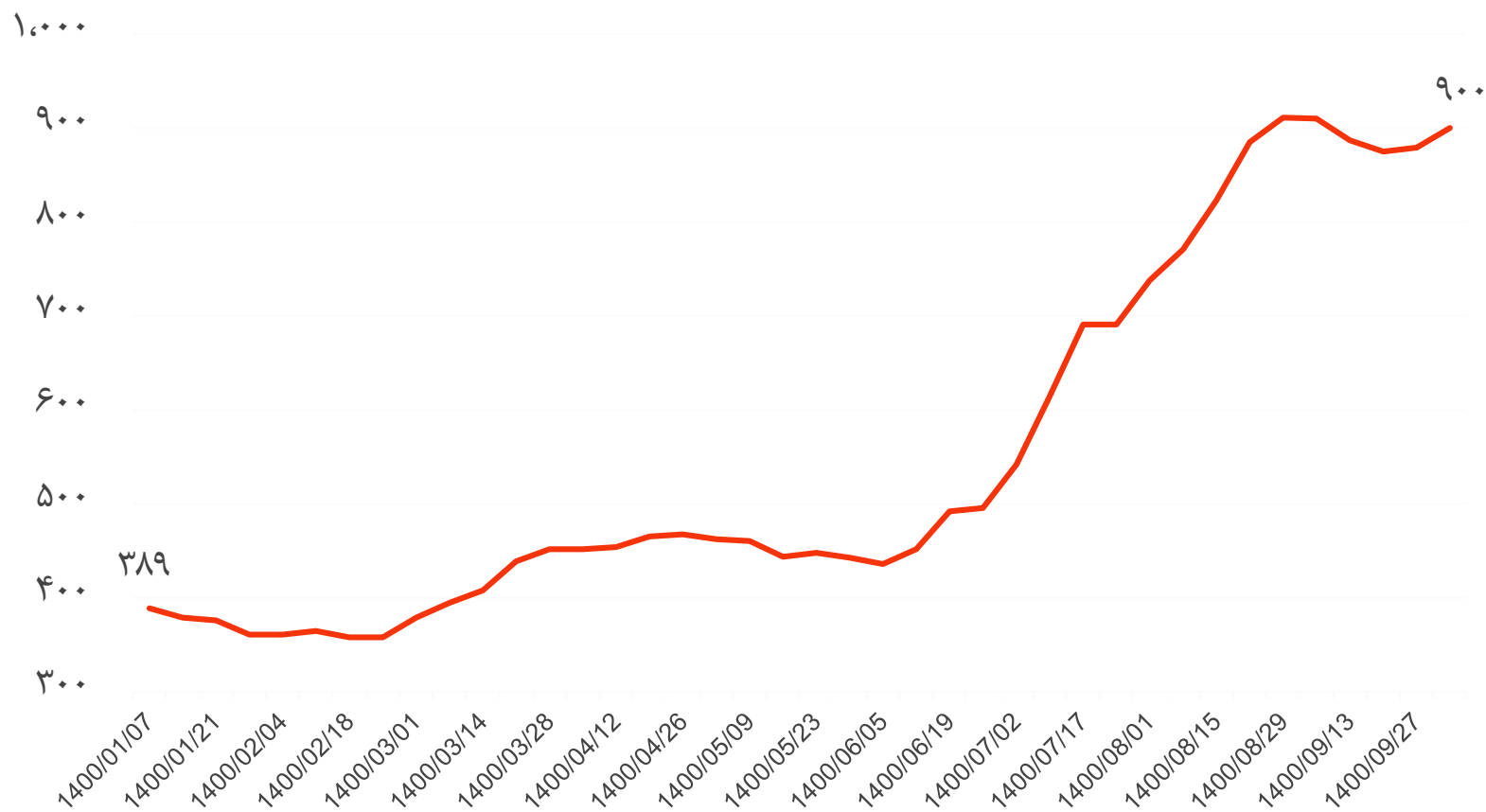


بازدهی از ابتدای ۲۰۲۱: ۴.۳ درصد  
بازدهی ۲ هفته اخیر: ۲- درصد



# اوره فوب خلیج فارس

- ✓ با توجه به کاهش قابل ملاحظه قیمت گاز، انتظار می‌رود قیمت اوره با کاهش همراه باشد.
- ✓ در بازه زمانی ۲۲ دسامبر تا پایان سال میلادی ۲۰۲۱ که قیمت گاز طبیعی کاهش یافته، قیمت اوره گرانوله فوب خاورمیانه نیز ۶.۶ درصد با کاهش روبرو بوده است.



بازدهی از ابتدای ۲۰۲۱: ۲۴۴.۷ درصد

بازدهی ۲ هفته اخیر: ۲ درصد



# خلاصه هفتگی اهم نرخ‌های جهانی

| شرح                          | واحد | تاریخ     | آخرین نرخ | نرخ جلسه گذشته | درصد تغییر |
|------------------------------|------|-----------|-----------|----------------|------------|
| نفت برنت                     | دلار | ۱۲ دی ماه | ۷۸        | ۷۴             | ۶٪         |
| مس (LME)                     | دلار | ۱۲ دی ماه | ۹,۷۱۵     | ۹,۵۲۰          | ۲٪         |
| روی (LME)                    | دلار | ۱۲ دی ماه | ۳,۶۰۱     | ۳,۴۳۰          | ۵٪         |
| اوره گرانوله (Fertilizer)    | دلار | ۵ دی ماه  | ۸۴۷       | ۸۸۰            | -۴٪        |
| متانول CFR چین               | دلار | ۵ دی ماه  | ۳۱۴       | ۳۱۹            | -۲٪        |
| بیلت CIS                     | دلار | ۵ دی ماه  | ۵۹۳       | ۶۰۰            | -۱٪        |
| فرمول نرخ خوراک گاز پتروشیمی | سنت  | ۶ دی ماه  | ۳۴.۸      | ۴۶.۷           | -۲۵٪       |





# باتشکر از حسن توجه شما

شرکت سرمایه‌گذاری اقتصاد شهر طوبی (وطوبی)