

بِسْمِ تَعَالَى

شرکت کارگزاری صبا تأمین

«گزارشی از وضعیت بازار جهانی»

۱۳۹۰/۱۰/۰۴

بازارهای سهام و کالا با توجه به مثبت بودن داده‌های اقتصادی منتشر شده، صعودی بودند. بازار ساخت مسکن در آمریکا نیز با افزایش ۳/۹٪، به سالانه ۶۸۵۰۰۰ واحد مسکونی رسید که از آوریل سال ۲۰۱۰ تا کنون بالاترین نرخ بوده است. تعداد جوازهای ساخت و ساز نیز با افزایشی غیرمنتظره به ۵/۷٪ رسید. داده‌های مربوط به بخش مسکن نشان‌دهنده بهبود وضعیت مسکن در آمریکا می‌باشد. نظرسنجیهای انجام گرفته در سطح اروپا نیز با بهبود همراه بوده است. داده‌های منتشر شده درباره شاخص PMI در اروپا نیز برای دومین ماه پیاپی افزایشی بوده است. این امر بیانگر ثبات وضعیت رکودی در چرخه کسب و کار می‌باشد.

نرخ بهره اوراق قرضه دولتی اسپانیا با سررسید ۹ ساله به زیر ۵٪ رسید. دلیل این امر عدم کاهش گسترده رتبه اعتباری کشورهای اروپایی به غیر از کاهش رتبه بلژیک (دو مرتبه) توسط مؤسسه فیچ بود. وزیران مالی اتحادیه اروپا در یک کنفرانس مشترک به بحث درباره افزایش ۲۰۰ میلیارد یورویی منابع صندوق بین‌المللی پول و بسته مالی توافق شده در دو هفته گذشته پرداختند.

بهبود وضعیت اقتصادی آلمان منجر به صعودی بودن بازار اروپا شد. همچنین حراج موفقیت‌آمیز اوراق قرضه اسپانیا نیز منجر به افزایش پذیرش ریسک شده است. میزان ۳/۷ میلیارد یورو از اوراق خزانه سه ماهه اسپانیا با نرخ ۱/۷۴٪ به فروش رسیدند. بازار سهام آمریکا نیز با توجه به داده‌های اقتصادی منتشر شده صعودی بوده به گونه‌ای که صنایع سیکلی در این زمینه با افزایش ۳/۹ درصدی شاخص S&P Materials بیشترین افزایش را داشته است.

بانک مرکزی اروپا نیز تصمیم گرفت تا ۴۸۹ میلیارد یورو در قالب وام سه ساله به ۵۲۳ بانک اروپایی کمک نماید. میزان این وام بالاتر از حد انتظار بود به گونه‌ای که منجر به افزایش ارزش یورو و دلار استرالیا نسبت به

دلار آمریکا گردید. اما این امر چندانبه طول نینجامید و چند دقیقه بعد از اعلام این خبر ارزش یورو و دلار استرالیا در برابر دلار آمریکا کاهش یافت.

قیمت طلا نیز با توجه به کاهش قیمت دلار افزایش یافت. ارزش یورو نیز با توجه به گسترش حمایت‌های بانک مرکزی اروپا از بازار اوراق قرضه و نظرسنجی‌های به عمل آمده در آلمان در برابر دلار افزایش یافت.

قیمت نفت خام نیز با توجه به کاهش میزان موجودی انبارهای آمریکا و همچنین اخبار مربوط به کاهش عرضه توسط OPEC به دلیل تحریم ایران افزایش یافت. علاوه بر این داده‌های مربوط به بازار مسکن آمریکا نیز به افزایش بیشتر قیمت این محصول کمک نمود. به گزارش وزارت انرژی آمریکا، میزان عرضه نفت با ۱۰/۶ میلیون بشکه کاهش به ۳۲۳/۶ میلیون بشکه رسید که این امر از فوریه سال ۲۰۰۱ تا کنون بی‌سابقه بوده است.

بازار کالاها نیز با توجه به انتظارات موجود نسبت به آلومینیوم، روی و طلا در پایان با کاهش اندکی بسته شدند. قیمت مس نیز همچنان افزایشی بود و در پایان نیز با قیمت ۷۷۱۷ دلار به ازای هر تن بسته شد که در طی هفته گذشته بالاترین قیمت بوده است. دلیل اصلی این افزایش قیمت، افزایش واردات فلزات تسویه شده توسط چین می‌باشد به گونه‌ای که از ژوئن سال ۲۰۰۹ تا کنون از بالاترین سطح ممکن برخوردار بوده است. داده‌ای منتشر شده توسط چین حاکی از آن است که میزان واردات مس تسویه شده در ماه نوامبر به ۳۴۴۰۰۰ تن رسیده است که نسبت به سال قبل ۴۸٪ بالاتر است.

Overnight Market Price Snapshot

LME Metals (21-Dec)			change over						change over		
Cash	USD/t	USc/lb	day	week	month	Oil	USD/bl	day	week	month	
Aluminium	\$1,969	89	-0.8%	0.6%	-1.9%	NYMEX light sweet crude **	\$98.48	1.3%	3.7%	2.7%	
Copper	\$7,441	337	0.6%	3.5%	3.2%	Brent (Dated)	\$108.81	1.1%	4.1%	1.5%	
Lead	\$1,944	88	0.3%	-2.0%	-1.9%	Singapore TAPIS	\$116.52	1.9%	-1.6%	-1.1%	
Nickel	\$18,939	859	0.5%	8.8%	11.2%	Dubai	\$105.43	2.5%	-1.6%	-2.8%	
Tin	\$19,148	869	1.1%	3.7%	-5.1%						
Zinc	\$1,837	83	-1.1%	-0.8%	-4.1%	Refined products, Singapore					
Steel Billet	\$543	na	0.0%	-1.4%	5.9%	Gas Oil (USD/bbl) ***	\$123	2.2%	-1.6%	-2.9%	
						Jet Fuel (USD/bbl)	\$122	2.2%	-1.7%	-3.9%	
						Fuel Oil (USD/t) ****	\$668	2.1%	1.7%	-0.7%	
Futures (3 mth)						Currencies					
Aluminium	\$1,994	90	-0.4%	1.6%	-1.5%	AUD/USD (London close)	1.0089	0.1%	1.8%	4.1%	
Copper	\$7,455	338	0.6%	3.4%	3.0%	AUD/EUR	0.7736	0.4%	1.3%	6.5%	
Lead	\$1,966	89	0.4%	-1.6%	-1.9%	AUD/JPY	78.73	0.3%	1.8%	5.1%	
Nickel	\$18,975	861	0.6%	9.1%	11.5%	AUD/CNY	6.40	0.0%	1.3%	3.8%	
Tin	\$19,200	871	1.1%	3.6%	-5.0%	AUD/KOR	1,161	-0.5%	0.9%	3.2%	
Zinc	\$1,851	84	-0.9%	0.3%	-3.3%	EUR/USD	1.3041	-0.3%	0.4%	-2.3%	
Steel Billet	\$538	na	0.0%	-3.2%	2.9%						
Stocks		tonnes				Coal*	USD/t				
Aluminium		4,953,725	30,925	127,450	385,350	Newcastle	~	~	~	~	
Copper		371,300	450	-10,850	-26,225	Richards Bay	~	~	~	~	
Lead		358,450	-2,625	-1,875	-12,775	DES ARA	~	~	~	~	
Nickel		87,900	-186	-1,920	1,614						
Tin		11,970	-230	-45	-1,280	Iron ore & Steel	USD/t				
Zinc		811,550	2,225	52,750	66,850	Iron ore (62% Fe, cfr China)	\$134.80	2.1%	0.0%	-5.3%	
Steel Billet		72,735	0	5,525	9,165	China domestic Rebar	\$672.02	-0.1%	0.3%	0.8%	
						East Asia HRC (cfr) *****	\$630.00	0.0%	0.0%	0.0%	
						US domestic HRC (US/st) *****	\$670.00	0.0%	0.6%	4.7%	
Precious Metals											
Gold		USD/oz (unless stated otherwise)				Equity & Debt Capital Markets					
Spot		\$1,617.25	0.1%	2.7%	-4.4%	New York (Dow Jones IA)	12,080	-0.2%	2.2%	7.3%	
Comex *		\$1,611.90	-0.2%	1.7%	-5.0%	London (FTSE 100)	5,390	-0.6%	0.4%	4.9%	
AUD spot (AUD/oz)		\$1,602.87	0.0%	0.9%	-8.2%	Europe (EuroStoxx50)	2,244	-0.8%	1.7%	7.0%	
Silver		\$29.40	-0.5%	1.7%	-7.3%	Toronto (Metals & Mining)	3,735	-0.5%	0.8%	-4.0%	
Platinum		\$1,430.63	-0.2%	0.7%	-7.6%	Philadelphia Gold & Silver Index	184.9	-0.3%	1.3%	-2.5%	
Palladium		\$634.25	1.0%	2.6%	8.2%						
Natural Gas						US 2 year bond yield	0.273%	6.2%	13.8%	3.4%	
Henry Hub (USD/MMBtu) **		\$3.168	1.3%	1.0%	-8.4%	US 10 year bond yield	1.973%	2.5%	3.6%	4.7%	
British NBP (GBP/therm) **		55.79	-1.5%	-3.0%	-8.8%						

Source: Bloomberg, globalCOAL, CBA. Data is indicative and prices subject to change. * Near Month (not adjusted for contract changes). ** Weekly, 16/12 *** Gas Oil is 0.5% sulphur. **** Fuel Oil is 180 centistoke. ***** Weekly, 20/12