گزارش خبر
NEWSREPORT

کد خبر: ۵۳۶۱۳۳
چهارشنبه ۲۹ مهر ۱۴۰۵ ۱۸:۰۷

برنده و بازنده تازه بازارهای جهانی

بازارهای جهانی انرژی و فلزات گران‌بها در معاملات روز چهارشنبه تحت تأثیر دو عامل متفاوت قرار گرفتند؛ نگرانی از اختلال در عرضه نفت، همزمان با تشدید تنش‌های خاورمیانه و کاهش ذخایر نفت خام و فرآورده‌های نفتی آمریکا، قیمت نفت را بیش از یک درصد افزایش داد. در مقابل، تداوم نگرانی‌های تورمی و تقویت انتظارات درباره انقباضی‌تر شدن سیاست پولی فدرال رزرو، طلا را برای چهارمین جلسه متوالی در مسیر نزولی قرار داد.<;br&#۴۷>

پایگاه اطلاع رسانی دریا و نفت: بر اساس داده‌های منتشرشده از سوی رویترز، قیمت نفت خام برنت تا ساعت ۳ و ۵۰ دقیقه به وقت گرینویچ، با یک دلار و ۵۹ سنت افزایش، معادل ۱.۵ درصد رشد کرد و به ۱۱۰ دلار و ۳۸ سنت در هر بشکه رسید. نفت خام وست تگزاس اینترمدیت آمریکا نیز با یک دلار و ۳۶ سنت افزایش، معادل ۱.۴ درصد رشد، در سطح ۹۹ دلار و ۱۸ سنت معامله شد.

این افزایش در حالی رقم خورد که قیمت نفت در جلسه معاملاتی پیشین کاهش یافته بود. با وجود این افت مقطعی، نفت برنت پیش از عقب‌نشینی از اوج خود، بالاترین قیمت پنج ماه گذشته را تجربه کرده بود؛ موضوعی که از تداوم حساسیت بازار به تحولات عرضه و ریسک‌های ژئوپلیتیکی حکایت دارد. سوورو سارکار، رئیس بخش تحقیقات انرژی بانک دی‌بی‌اس (DBS)، با اشاره به نوسان‌های اخیر بازار اعلام کرد که قیمت نفت طی چند جلسه معاملاتی گذشته تغییرات شدیدی را تجربه کرده است. به گفته او، انتشار داده‌های ذخایر مؤسسه نفت آمریکا (API) و نشانه‌های مربوط به کاهش موجودی نفت خام و فرآورده‌های نفتی این کشور، بر نوسانات بازار افزوده است.

کاهش ذخایر آمریکا و افزایش ریسک‌های دریایی

یکی از عوامل حمایت‌کننده از قیمت نفت، کاهش ذخایر آمریکا بود. منابع بازار با استناد به داده‌های مؤسسه نفت آمریکا گزارش دادند که ذخایر نفت خام این کشور در هفته منتهی به ۱۶ اکتبر، معادل ۲۴ مهر، ۴.۹ میلیون بشکه کاهش یافته است. کاهش ذخایر نفت خام و فرآورده‌های نفتی، در کنار نگرانی‌ها درباره اختلال در مسیرهای انتقال انرژی، چشم‌انداز عرضه را با ابهام بیشتری مواجه کرده و به تقویت قیمت‌ها انجامیده است. در همین حال، مخاطرات امنیت دریایی نیز افزایش یافته است. شرکت ردیابی کشتی کلپر (Kpler) روز دوشنبه اعلام کرد که طی دو هفته گذشته دست‌کم ۱۸ حمله به کشتی‌ها ثبت شده است. افزایش این حملات، نگرانی‌ها درباره امنیت حمل‌ونقل دریایی و احتمال اختلال در جریان عرضه انرژی را تشدید کرده است.

طلا چهارمین روز متوالی کاهش یافت

در سوی دیگر بازار، قیمت جهانی طلا همچنان تحت فشار انتظارات مربوط به سیاست پولی آمریکا و نگرانی از تداوم تورم قرار دارد. قیمت نقدی طلا تا ساعت ۳ و ۱۹ دقیقه به وقت گرینویچ، با ۰.۲ درصد کاهش به چهار هزار و ۱۱۸ دلار و ۱۸ سنت در هر اونس رسید. قراردادهای آتی طلای آمریکا برای تحویل در ماه دسامبر نیز با افتی مشابه، در سطح چهار هزار و ۱۳۶ دلار و ۲۰ سنت به ازای هر اونس معامله شد. باس کویجمن، مدیرعامل و مدیر دارایی شرکت دی‌اچ‌اف کپیتال (DHF Capital S.A)، معتقد است که بازگشت قیمت نفت به مسیر صعودی می‌تواند فشارهای تورمی را حفظ کند و احتمال اتخاذ سیاست پولی انقباضی‌تر را افزایش دهد. در چنین شرایطی، طلا ممکن است همچنان با فشار فروش مواجه باشد.

افزایش قیمت نفت معمولاً هزینه‌های انرژی و فشارهای تورمی را تشدید می‌کند. اگر این روند به تقویت انتظارات برای افزایش نرخ بهره منجر شود، هزینه فرصت نگهداری دارایی‌های بدون بازدهی مانند طلا افزایش می‌یابد؛ عاملی که می‌تواند از جذابیت این فلز گران‌بها برای سرمایه‌گذاران بکاهد. با این حال، همه تحلیلگران چشم‌انداز نزولی یکسانی برای طلا در نظر ندارند. ایلیا اسپیواک، رئیس بخش اقتصاد کلان جهانی در شرکت تیستایو (Tastylive)، اعلام کرد که اگر بازارها بخشی از انتظارات مربوط به افزایش نرخ بهره در سال آینده میلادی را کنار بگذارند یا احتمال تحقق آن را کاهش دهند، قیمت طلا می‌تواند با افزایش مواجه شود.

نگاه بازارها به تصمیم بعدی فدرال رزرو

انتظارات درباره مسیر نرخ بهره آمریکا همچنان یکی از مهم‌ترین عوامل اثرگذار بر بازار فلزات گران‌بهاست. بر اساس نظرسنجی رویترز از اقتصاددانان، تقریباً همه پاسخ‌دهندگان انتظار دارند فدرال رزرو آمریکا در نشست ماه جاری میلادی از افزایش نرخ بهره خودداری کند، اما در ماه دسامبر نرخ بهره را افزایش دهد. در همین حال، داده‌های ابزار فدواچ (FedWatch) گروه سی‌ام‌ای (CME) نشان می‌دهد که معامله‌گران احتمال افزایش نرخ بهره در نشست سیاست‌گذاری فدرال رزرو در روزهای ۲۷ و ۲۸ اکتبر، برابر با ۵ و ۶ آبان، را حدود ۱۶ درصد برآورد کرده‌اند. در مقابل، احتمال افزایش نرخ بهره در ماه دسامبر از نگاه معامله‌گران همچنان به ۹۰ درصد می‌رسد. این انتظارات می‌تواند در هفته‌های پیش رو جهت حرکت طلا را تعیین کند. در صورتی که احتمال افزایش نرخ بهره تقویت شود، فشار بر فلزات گران‌بها ممکن است ادامه یابد؛ اما تعدیل این انتظارات می‌تواند زمینه بازگشت تقاضا برای طلا را فراهم کند.

نقره، پلاتین و پالادیوم نیز نزولی شدند

افت قیمت‌ها به طلا محدود نماند و سایر فلزات گران‌بها نیز معاملات روز چهارشنبه را در محدوده منفی پشت سر گذاشتند. قیمت نقدی نقره با ۰.۹ درصد کاهش به ۵۷ دلار و ۴۴ سنت در هر اونس رسید. پلاتین نیز با افت ۰.۶ درصدی در سطح یک‌هزار و ۶۳۸ دلار و ۶۱ سنت معامله شد. پالادیوم هم یک درصد و یک‌دهم کاهش قیمت را تجربه کرد و به یک‌هزار و ۹۰ دلار و ۸۴ سنت در هر اونس رسید. در مجموع، تحولات روز چهارشنبه نشان داد که نگرانی از اختلال در عرضه همچنان مهم‌ترین عامل حمایت‌کننده از نفت است؛ در حالی که در بازار فلزات گران‌بها، مسیر نرخ بهره آمریکا و پیامدهای تورمی افزایش قیمت انرژی، نقش پررنگ‌تری در تعیین جهت قیمت‌ها ایفا می‌کنند.