

## نقشه راه آینده قطر

صندوق بین‌المللی پول در آوریل ۲۰۲۴، رشد ۲ درصدی تولید ناخالص داخلی واقعی را برای قطر پیش‌بینی کرده است. قطر کشوری نفت‌خیز بوده و یکی از بالاترین نرخ‌های تولید ناخالص داخلی سرانه، سومین ذخایر بزرگ گاز طبیعی جهان و یکی از بزرگترین صادرکنندگان گاز طبیعی مایع (LNG) محسوب می‌شود. با این حال، این پیش‌بینی کمتر از پیش‌بینی ۲.۸ درصدی صندوق بین‌المللی پول برای کشورهای شورای همکاری خلیج فارس (بحرین، کویت، عمان، قطر، عربستان سعودی، امارات متحده عربی) در سال ۲۰۲۴ محسوب می‌شود. این پیش‌بینی نسبتاً ضعیف صندوق بین‌المللی پول از اقتصاد قطر که انتظار می‌رود تا سال ۲۰۲۵ ادامه یابد، عمدتاً به دلیل کاهش تولید در بخش عظیم هیدروکربن‌های کشور است که ۶۰ درصد تولید ناخالص داخلی را تشکیل می‌دهد.

با این حال، پس از سال ۲۰۲۵، EIU افزایش قابل توجهی در رشد تولید ناخالص داخلی واقعی (رشد ۶ درصدی در سال ۲۰۲۶ و ۱۴.۲ درصدی در سال ۲۰۲۷) زمانی که خروجی پروژه توسعه LNG میدان شمالی وارد بازار می‌شود، پیش‌بینی می‌کند. انتظار می‌رود این افزایش تولید، همراه با ادامه سرمایه‌گذاری دولتی در راستای استراتژی توسعه و تنوع دوحه، رشد قوی را حداقل تا سال ۲۰۳۰ حفظ کند. این امکان وجود دارد که اگر دولت پروژه‌های صادرات گاز بیشتری را تصویب کند، قطر از رشد بیشتری برخوردار شود.

دولت قطر به شدت بر تنوع اقتصادی، رشد صنایع خدماتی و تثبیت خود به عنوان یک مرکز مالی، آموزشی، گردشگری و ورزشی متمرکز نموده است. این تلاش‌ها در سال ۲۰۰۸، زمانی که حاکم قطر چشم‌انداز ملی قطر ۲۰۳۰ (QNV ۲۰۳۰) را راه‌اندازی کرد، آغاز شده است. هدف این استراتژی تبدیل قطر به کشوری پیشرفته است که قادر به حفظ توسعه خود و ارائه استانداردهای بالای زندگی برای جمعیت و نسل‌های آینده است. دو فاز اول این استراتژی تغییرات ساختاری قابل توجهی را به همراه آورد: از جمله تلاش برای بهبود کارایی کسب‌وکار و جذب سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی بیشتر و سرمایه‌گذاری دیجیتال گسترده که منجر به کسب رتبه ۱۶ قطر در بین ۱۹۸ کشور در بانک جهانی شد. در سال ۲۰۱۹، قطر اولین کشور شورای همکاری خلیج فارس بود که به طور رسمی قانون کافلا (الزام کارگران مهاجر به کار برای یک کارفرمای خاص در طول مدت اقامت) را لغو کرد. تلاش‌های اصلاحی همچنین منجر به افزایش قابل توجه مشارکت زنان قطر در بازار کار و افزایش نرخ ثبت‌نام آنها در مؤسسات آموزشی شده است. این استراتژی‌ها همچنین برنامه عظیم سرمایه‌گذاری بر روی زیرساخت‌های عمومی قطر را قبل از میزبانی جام جهانی فوتبال مردان در سال ۲۰۲۲ هدایت کرد.

از منظر ژئوپلیتیک، وابستگی خارجی به گاز قطر نیز مسلماً نفوذ دوحه را در میان طیف وسیعی از شرکا افزایش می‌دهد و به رویکرد «دوستان برای همه» این کشور در سیاست خارجی کمک می‌کند. در اواخر سال ۲۰۲۲، دوحه قراردادی ۲۷ ساله برای تامین ۴ میلیون تن LNG برای سینوپک چین امضا کرد که طولانی‌ترین قرارداد LNG تا به امروز است. همچنین توانسته است به عنوان یک تامین‌کننده گاز جایگزین برای اروپا نقش ایفا کند؛ چراکه این قاره تلاش می‌کند وابستگی خود به گاز خط لوله روسیه و تعدادی از کشورهای آسیایی را کاهش دهد.



## Pars Weekly

گزارش هفتگی شرکت رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان

شماره ۳ | شنبه ۱۰ شهریور ۱۴۰۳

### فهرست

- داستان هفته
- جهان در هفته آینده
- اقتصاد دنیا
- اقتصادهای منطقه
- اقتصاد ایران
- انرژی
- کامودیتی‌ها
- تکنولوژی
- شاخص ESG & CG

### سلب مسئولیت

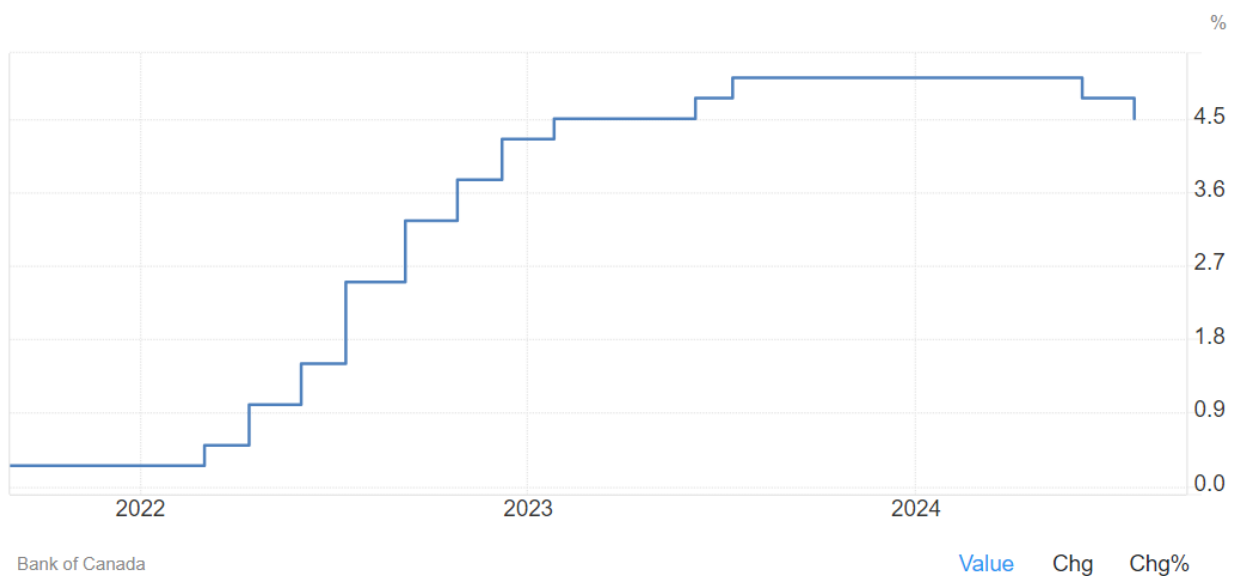
این گزارش به هیچ عنوان مبنای کاملی جهت خرید و فروش هرگونه دارایی نمی‌باشد. کلیه حقوق این گزارش، متعلق به شرکت رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان بوده و هرگونه کپی‌برداری و بازتولید آن پیگرد قانونی دارد.

## جهان در هفته آینده (از ۲ تا ۸ سپتامبر ۲۰۲۴)

در هفته آینده شاهد وقایع و نشر داده‌ها و شاخص‌های اقتصادی مهمی در سطح دنیا خواهیم بود که مهم‌ترین آنها به شرح جدول زیر هستند.

کشور	خبر		تاریخ
چین	شاخص مدیران خرید تولید اوت	Caixin Manufacturing PMI AUG	۲ سپتامبر
آمریکا	شاخص مدیران خرید تولید اوت	ISM Manufacturing PMI AUG	۳ سپتامبر
استرالیا	نرخ رشد تولید ناخالص داخلی فصل دوم سال	GDP Growth Rate QoQ Q۲	۴ سپتامبر
کانادا	جلسه حساب‌جاری ژوئیه	Balance of Trade JUL	۴ سپتامبر
کانادا	تصمیم‌گیری در خصوص نرخ بهره	BoC Interest Rate Decision	۴ سپتامبر
آمریکا	آمار فرصت‌های شغلی و گردش نیروی کار ژوئیه	JOLTs Job Openings JUL	۴ سپتامبر
استرالیا	جلسه حساب‌جاری ژوئیه	Balance of Trade JUL	۵ سپتامبر

همان‌طور که بخشی از بازار انتظار داشت، بانک مرکزی کانادا در نشست ژوئیه ۲۰۲۴، نرخ بهره اصلی خود را با ۰.۲۵ واحد کاهش به ۴.۵ درصد رساند. بانک مرکزی گفته است که عرضه مازاد در اقتصاد کانادا به کاهش تورم در ماه‌های اخیر کمک کرده است، زیرا بازار کار کانادا نشانه‌هایی از اعتدال را نشان داده است. بانک مرکزی همچنین خاطرنشان کرد که نرخ‌های بهره پایین‌تر می‌تواند به کاهش هزینه‌های وام مسکن و قیمت مسکن کمک کند که بزرگترین عامل تورم بوده است. بانک مرکزی پیش‌بینی می‌کند که تورم در نیمه دوم سال کاهش یابد.



Bank of Canada

Value Chg Chg%

## اقتصاد دنیا

### ➤ ایالات متحده

- شاخص دلار آمریکا (DXY) در هفته گذشته مجدداً به طور قابل توجهی کاهش یافت. در ۱۲ ماه گذشته این شاخص حدود ۳.۱۸ درصد کاهش یافته است. بازار انتظار دارد که نرخ بهره سیاستی فدرال رزرو در ماه سپتامبر کاهش یابد.
- رویترز گزارش داده است که بازار کار ایالات متحده ممکن است به «نقطه اوج» خودش نزدیک شود که در آن تعداد جویندگان کار از تعداد آگهی‌های شغلی بیشتر شود. این نسبت در طول همه‌گیری کووید به ۲.۰ رسید، به این معنی که برای هر جویای کار دو فرصت شغلی وجود داشت. این نسبت اکنون به ۱.۲ کاهش یافته است. اگر این نسبت به زیر ۱.۰ برسد، بیکاری می‌تواند به طور قابل توجهی افزایش یابد.
- جروم پاول، رئیس فدرال رزرو، طی اظهاراتی در سمپوزیوم اقتصادی جکسون هول، قوی‌ترین سیگنال خود را تا به امروز ارائه کرد که کاهش نرخ‌های سیاستی به زودی اجرا می‌شود. نشست بعدی فدرال رزرو آمریکا برای ۱۷ تا ۱۸ سپتامبر برنامه‌ریزی شده است و انتظار می‌رود که آنها نرخ بهره را کاهش دهند.

### ➤ اروپا

- با پیش‌بینی کاهش نرخ بهره توسط فدرال رزرو آمریکا در ماه سپتامبر، یورو در این هفته دوباره به طور قابل توجهی افزایش یافت. قیمت این ارز در ۱۲ ماه گذشته حدود ۳.۸۴ درصد افزایش یافته است.
- تورم منطقه یورو در ماه ژوئیه از ۲.۵ درصد در ماه ژوئن به ۲.۶ درصد سالانه افزایش یافت. تورم پایه در نرخ ۲.۹ درصد سالانه ثابت مانده است. افزایش اندک تورم در منطقه یورو به بازارها این نگرانی را می‌دهد که بانک مرکزی اروپا ممکن است نرخ‌های بهره را به سرعت یا به اندازه پیش‌بینی قبلی کاهش ندهد.
- کمترین نرخ تورم کل در سال گذشته در فنلاند (۰.۵٪)، لتونی (۰.۸٪) و دانمارک (۱.۰٪) بوده است. بالاترین نرخ تورم در رومانی (۵.۸٪)، بلژیک (۵.۴٪) و مجارستان (۴.۱٪) مشاهده شد. نرخ تورم کل آلمان نیز از ۲.۵ درصد در ژوئن به ۲.۶ درصد در سال افزایش یافت.
- بانک مرکزی اروپا گزارش داد که منطقه یورو در ژوئن ۲۰۲۴ رکورد ۵۱ میلیارد یورو مازاد حساب جاری را به ثبت رساند.
- آلمان در حال تصویب یک طرح اقتصادی جدید باهدف تحریک سومین اقتصاد بزرگ جهان هست. این طرح می‌تواند با افزایش تقاضای مصرف‌کننده و تسهیل دسترسی به بازارهای عمومی آلمان به نفع اقتصاد عمل کند.

### ➤ ژاپن

- شاخص تورم پایه ژاپن افزایش یافته است. بر اساس جدیدترین داده‌ها، شاخص پایه سالانه قیمت مصرف‌کننده ژاپن (CPI) ۲.۷ درصد افزایش یافت که از هدف ۲ درصدی بانک مرکزی ژاپن (BOJ) فراتر رفته است. رویترز گزارش داده است شاخص پایه که هزینه‌های غذا و انرژی را در نظر نمی‌گیرد پس از افزایش ۲.۲ درصدی در ماه ژوئن، ۱.۹ درصد افزایش یافت. برای اولین بار از سپتامبر ۲۰۲۲ به زیر خط ۲ درصد سقوط کرد.

## چین ➤

- چین این هفته اعلام کرد که تحقیقات ضد یارانه‌ای را برای واردات لبنیات از اتحادیه اروپا آغاز کرده است. این اقدام در پاسخ به تأیید اتحادیه اروپا مبنی بر ادامه اعمال تعرفه‌های اضافی بر اکثر خودروهای الکتریکی (EV) وارداتی از چین صورت می‌گیرد. تمرکز چین بر روی انواع پنیر، شیر و خامه برای مصرف انسان خواهد بود. اتحادیه اروپا بعد از نیوزیلند دومین منبع بزرگ محصولات لبنی چین با حداقل ۳۶ درصد از ارزش کل واردات چین در سال ۲۰۲۳ است.

- وام‌های بانکی از ۳,۳۰۰ میلیارد یوان در ماه ژوئن به ۷۷۰ میلیارد یوان در ماه ژوئیه کاهش یافته است که سریع‌ترین کاهش وام در ۲۰ سال گذشته است. علیرغم خرید آپارتمان‌های خالی از سکنه به ارزش ۵۰۰ میلیارد یوان توسط ساکنان پکن، فروش مسکن از نظر ارزش در ماه ژوئیه ۵.۳ درصد نسبت به ماه ژوئن کاهش یافت.

- فروش خرده‌فروشی در ماه ژوئیه با وجود برنامه‌هایی مانند خرید لوازم‌خانگی قدیمی از مصرف‌کنندگان توسط دولت، تنها ۲.۷ درصد افزایش یافت.

- مخارج تجاری سرمایه برای توسعه و نوسازی چین تنها ۱.۹ درصد افزایش یافته است که بسیار کمتر از سطوح لازم برای تحقق هدف رشد تولید ناخالص داخلی است.

- صادرات سالانه کالا از چین به ایالات متحده، اروپا و ژاپن در بحبوحه افزایش موانع تجاری تعرفه‌ای و غیر تعرفه‌ای کاهش یافته است. صادرات چین از ۳۰۷.۸۵ میلیارد دلار در ژوئن ۲۰۲۴ به ۳۰۰.۵۶ میلیارد دلار در ژوئیه کاهش یافت. صادرات این کشور از سال ۱۹۸۱ تا ۲۰۲۴ به طور متوسط ۸۷.۲۲ میلیارد دلار بوده است و بیشترین صادرات این کشور در دسامبر سال ۲۰۲۱ به مبلغ ۳۳۹.۶۶ میلیارد دلار می‌باشد. نمودار زیر، روند صادرات چین در ۱۰ سال اخیر را نشان می‌دهد.



## اقتصادهای منطقه

### ➤ رکورد جدید تجارت خارجی غیرنفتی امارات

حجم تجارت خارجی غیرنفتی امارات به رکورد ۳۷۹.۸۱ میلیارد دلار در نیمه اول ۲۰۲۴ رسید. صادرات اقلام کلیدی این کشور مانند طلا، جواهرات و فلزات باعث رشد صادرات غیرنفتی شده است. این حجم از تجارت نسبت به سال ۲۰۲۳، مقدار ۱۱.۲ درصد رشد داشته است. این افزایش نشان دهنده جایگاه این کشور به عنوان یک مرکز تجارت جهانی و نشان دهنده اعتماد بین‌المللی به امارات متحده عربی به عنوان یک شریک تجاری قابل اعتماد و تسهیل کننده است.

### ➤ کاهش مازاد بودجه عمان در نیمه اول ۲۰۲۴

مازاد بودجه عمان تا پایان ژوئن (نیمه اول ۲۰۲۴) به ۳۹۱ میلیون ریال عمان کاهش یافت. این مقدار کاهش تقریباً معادل نصف مازاد بودجه در نیمه اول سال ۲۰۲۳ است. علت این کاهش مازاد بودجه، کاهش ۲.۳ درصدی درآمدها همراه با افزایش ۲.۱ درصدی هزینه‌ها بوده است. متوسط قیمت نفت در ژوئن به ۸۲ دلار رسید و همچنین میانگین تولید روزانه نفت با ۵.۵ درصد کاهش به ۱،۰۰۳ هزار بشکه در روز رسید.

### ➤ رونق صنعت بازی ترکیه

صنعت بازی ترکیه که پس از همه‌گیری کووید شتاب خود را از دست داده بود، دوباره احیا شده است. بر اساس گزارش صنعت بازی‌های ویدئویی، تعداد بازی‌های داخلی در نیمه اول سال ۱۳۳ درصد افزایش یافت و به ۴۴ رسید و از مجموع ۳۶ بازی سال قبل پیشی گرفت. انتظار می‌رود ۴۰ بازی دیگر نیز در نیمه دوم سال منتشر شود که ۲۶ بازی دیگر در حال ساخت هستند. صنعت بازی ترکیه با تمرکز بالای استودیوهای کوچک و متوسط مشخص می‌شود و بسیاری از توسعه‌دهندگان در تیم‌های کوچکتر کار می‌کنند.

### ➤ طراحی نیروگاه خورشیدی در عراق توسط شرکت بریتانیایی

شرکت Hydro-C مستقر در بریتانیا قراردادی را برای طراحی و تأمین نیروگاه خورشیدی برای شرکت نفت بصره (BOC) در میدان نفتی مجنون عراق برنده شد. این نیروگاه در بریتانیا تهیه و در عراق نصب خواهد شد. این پروژه می‌تواند در میداين بزرگ نفت و گاز در سراسر کشور عراق تکرار شود. مدیرعامل شرکت هیدروسی گفته است که این خبر خوبی برای مردم عراق است، زیرا ما انتقال انرژی سبز را در کشور آغاز می‌کنیم و یک منبع پایدار برای تولید برق موردنیاز را فراهم می‌کنیم.

## اقتصاد ایران

### ➤ شدیدترین فشار مصرف برق بر روی نیروگاه‌های ایران

به گزارش پایگاه خبری نیروگاهیان، نیروگاه‌های ایران برای تأمین برق در ساعات اوج مصرف مجبورند با ۸۷ درصد ظرفیت اسمی خود کار کنند که بالاترین عدد در کل دنیاست. پیک (اوج) مصرف برق در سال جاری تاکنون ۳۰ بار رکورد سال گذشته را جابه‌جا کرده است. بر اساس آمار سال گذشته آژانس بین‌المللی انرژی فقط مصرف برق کولرها در ایران ۲ برابر همه مصارف صنعتی، کشاورزی، خانگی، اداری و تجاری امارات است. پس از ایران که با اختلاف رتبه اول استفاده از ظرفیت نیروگاهی برای تأمین اوج مصرف برق را در اختیار دارد، کره جنوبی با ۷۸.۵ درصد رتبه دوم است و چین و آمریکا نیز برای تأمین اوج نیاز مصرف برق به ترتیب ۴۶.۵ و ۶۵.۵ درصد از ظرفیت اسمی نیروگاهی را برای تأمین پیک مصرف استفاده می‌کند.

### ➤ مثبت و منفی ۲ درصدی دامنه نوسان تا اطلاع ثانوی

به دنبال آخرین تصمیمات هیئت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، دامنه نوسان معاملات سهام و حق تقدم و صندوق‌های سرمایه‌گذاری تغییری نداشته و تا اطلاع ثانوی معاملات این بازار با دامنه مثبت و منفی ۲ درصد انجام می‌شود.

### ➤ ترکیب صادرات ایران به روسیه

به نقل از نماینده بازرگانی فدراسیون روسیه در ایران، ۸۰ درصد از صادرات ایران به روسیه به محصولات کشاورزی تعلق دارد که در سال ۲۰۲۳ با رشد ۲۰ درصد نسبت به سال قبل همراه بوده است. به گفته وی، برخی شرکت‌های تجاری در روسیه خواهان خرید محصولات کشاورزی، مصالح و تجهیزات ساختمانی نیز هستند و ما در زمینه هماهنگی و معرفی شرکت‌ها به یکدیگر تلاش خواهیم کرد. همچنین در مجموع حمل دریایی کالا از ایران به سمت روسیه هزینه بالایی دارد و این موضوع قیمت تمام شده کالاهای صادراتی را افزایش می‌دهد، اتاق مشترک ایران و روسیه تلاش دارد هزینه‌های تمام شده کالاهای صادراتی به روسیه را کاهش دهد.

### ➤ رشد تولید برق پنل‌های خورشیدی در سال جاری

به گزارش پایگاه خبری نیروگاهیان، تلاش‌های صورت‌گرفته برای توسعه استفاده از انرژی خورشیدی سبب شده است سهم انرژی خورشیدی با ۵۴۷.۷۰ مگاوات در سبد انرژی‌های تجدیدپذیر به ۵۸ درصد برسد. بر اساس گزارش مرکز پایش منابع انرژی تجدیدپذیر و تولید پراکنده، نیروگاه‌های خورشیدی کشور از ابتدای سال تاکنون بالغ بر ۴۱۵ میلیون کیلووات‌ساعت انرژی برق تولید کردند که نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۹.۱ درصد رشد تولید انرژی داشته است. روند نصب و راه‌اندازی نیروگاه‌های خورشیدی در نقاط مختلف کشور شتاب بیشتری گرفته و در حال حاضر ظرفیت نصب شده آن به بیش از ۷۰۰ مگاوات رسیده است. امسال مصرف برق در کشور به ۸۰ هزار مگاوات نزدیک شد و این در حالی است که سهم انرژی خورشیدی در تولید برق ناچیز است.

### ➤ توقف موقت ارائه خدمات کارت‌های متصل به شبکه شتاب از سوی شرکت‌های کارگزاری

بانک مرکزی در بخشنامه‌ای خطاب به مدیران عامل شبکه بانکی اعلام کرد: ارائه خدمات مالی از سوی شرکت‌های کارگزاری به مشتریان با بهره‌گیری از زیرساخت‌های شبکه بانکی و در قالب کارت‌های متصل به شبکه شتاب و یا هر طرح و محصول دیگری، موقتاً و تا زمان تدوین و ابلاغ ضوابط ناظر بر نحوه همکاری و تعامل بانک‌ها و مؤسسات اعتباری غیربانکی با نهادهای غیربانکی خارج از گستره شمول نظارت این بانک متوقف شود.

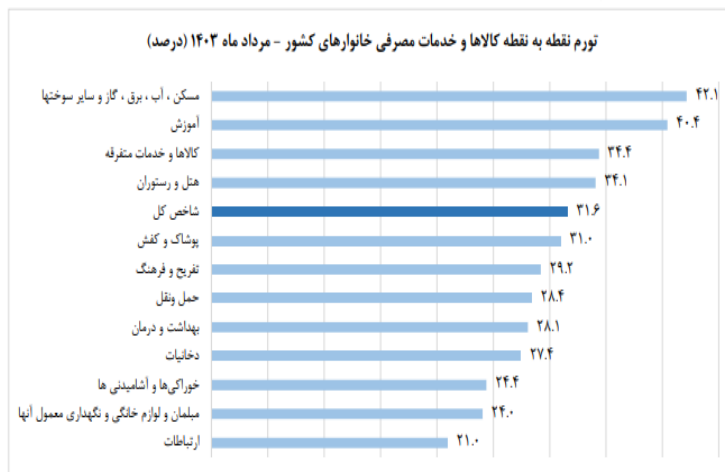
### ➤ شناسایی بخش عمده‌ای از مالکان واحدهای خالی

به نقل از مدیرکل دفتر اقتصاد مسکن وزارت راه و شهرسازی، بخش عمده‌ای از شناسایی خانه‌های خالی از طریق سامانه املاک و اسکان صورت گرفته است و در حال حاضر بیش از ۹۰ هزار مالک با بیش از ۵ خانه خالی شناسایی شده است. جمع خانه‌های خالی این افراد به بیش از ۵۰۰ هزار واحد می‌رسد. به این افراد هشدار داده شده است که اگر ملک خود را در بازار عرضه یا در سامانه ملی املاک و اسکان ثبت نکنند، به سازمان مالیاتی معرفی خواهند شد.

### ➤ کمبود برق در صنعت سیمان

به نقل از دبیر کانون سراسری انبوه‌سازان مسکن، در حال حاضر بسیاری از صنایع همچون صنعت سیمان دچار مشکل قطعی برق هستند. ایشان درباره تأثیر قطعی برق بر قیمت سیمان تصریح کرد: کارخانه‌ها به دلیل قطعی برق و کاهش تولید، قطره‌چکانی مصالح را در بازار توزیع می‌کنند. از آنجاکه عرضه و تقاضا مؤلفه‌های اصلی اقتصاد هستند، بنابراین وقتی عرضه یک کالا در بازار کاهش پیدا کند، قیمت آن افزایش می‌یابد.

### ➤ تورم نقطه‌به‌نقطه ۳۱.۶ درصدی کشور در مردادماه



بر اساس داده‌های مرکز آمار ایران، در مردادماه ۱۴۰۳، تورم نقطه به نقطه خانوارهای کشور، ۳۱.۶ درصد بوده است؛ یعنی خانوارهای کشور به طور میانگین، ۳۱.۶ درصد بیشتر از مرداد ماه ۱۴۰۲ برای خرید یک «مجموعه کالاها و خدمات یکسان» هزینه کرده‌اند. همچنین در این ماه، تورم ماهانه خانوارهای کشور برابر ۲.۰ درصد بوده است. تورم ماهانه برای گروه‌های عمده «خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات»، ۱.۱ درصد و برای گروه عمده «کالاهای غیرخوراکی و خدمات»، ۲.۴ درصد بوده است.

## انرژی

### ➤ نفت

- همان‌طور که رویترز گزارش داده است، در بحبوحه نگرانی‌ها مبنی بر کاهش تقاضای نفت، این هفته پس از بازنگری عمده داده‌های شغلی جدید ایالات متحده برای سال منتهی به مارس ۲۰۲۴، قیمت نفت کاهش یافت. با این حال، کاهش غیرمنتظره بزرگ ذخایر نفت خام ایالات متحده، نگرانی‌ها از تقاضای آتی را تعدیل کرد. طبق گزارش وال استریت ژورنال، ذخایر نفت خام ۴.۶ میلیون بشکه کاهش یافت و ۵ درصد کمتر از میانگین پنج ساله در این زمان از سال بود.

- تقاضای ضعیف چین همچنان عامل اصلی محدودکننده قیمت نفت خام است. آژانس بین‌المللی انرژی از ماه‌های قبل این پیش‌بینی کاهش تقاضای نفت خام در چین را داشت و اوپک نیز به‌تازگی احتمال کاهش واردات نفت خام به چین را تأیید کرده است. کاهش تولید صنعتی چین، افزایش بیکاری، و ساختار بندی مجدد ناوگان حمل‌ونقل زمینی چین از خودروهای دیزلی و بنزینی به سمت خودروهای برقی، همگی در کاهش تقاضای نفت چین نقش دارند.

- گزارش‌هایی مبنی بر توقف تولید نفت لیبی به دلیل درگیری‌های سیاسی وجود دارد. دولت مستقر در طرابلس که در سطح بین‌المللی به رسمیت شناخته شده است، می‌خواهد رئیس فعلی بانک مرکزی را تغییر دهد. با این حال، دولت ناشناخته شرق لیبی از رئیس‌کل فعلی حمایت می‌کند و تهدید کرده است که تولید نفت را که عمدتاً در شرق انجام می‌شود را متوقف نماید. این عامل برای بازار نفت مهم است؛ زیرا لیبی بین ۱.۱ تا ۱.۲ میلیون بشکه در روز نفت خام سبک تولید می‌کند. قطعی طولانی‌مدت بازار را با کسری عمیق‌تری مواجه می‌کند.

### ➤ ال‌ان‌جی و گاز

- دولت ایالات متحده تحریم‌های جدیدی را علیه بخش انرژی روسیه، به‌ویژه پروژه‌های انرژی آینده وضع کرده است. این تحریم‌ها شامل محدودیت‌هایی بر تانکرهای LNG است که جزئی از پروژه LNG۲ قطب شمال روسیه هستند. در نتیجه این تحریم‌ها، نواتک، شرکت روسی پشتیبان Arctic LNG۲، ساخت پروژه قطار ۳ را به حالت تعلیق درآورده است. این پروژه ابتدا قرار بود تا سال ۲۰۲۶ تکمیل شود؛ اما اکنون راه‌اندازی آن تا سال ۲۰۲۸ به‌تعلیق افتاده است. انتظار می‌رود تحریم‌ها بازار را به شدت محدود کند. برای LNG روسیه، هند احتمالاً یکی از معدود خریدارانی است که مایل به خرید این محموله‌های لیست سیاه با نرخ‌های تخفیفی است.

- واردات LNG چین همچنان در حال افزایش است. این کشور موقعیت خود را به‌عنوان بزرگ‌ترین واردکننده LNG جهان در سال ۲۰۲۴ حفظ کرده است. افزایش واردات در ماه ژوئیه نشان دهنده تقاضای مداوم چین برای گاز طبیعی است که ناشی از رشد اقتصادی و نیازهای انرژی این کشور است.

- قیمت گاز طبیعی اروپا هفته نسبتاً پرنوسانی را پشت سر گذاشت. روسیه به زیرساخت‌های انرژی اوکراین که شامل ایستگاه‌های کمپرسور گاز بود، حمله کرد. همچنین جریان گاز نروژ به اروپا با شروع کار تعمیر و نگهداری برنامه‌ریزی‌شده شروع به کاهش کرده است.



## کامودیتی‌ها

### فولاد ➤

- بر اساس داده‌های انجمن آهن و فولاد چین (CISA)، ذخایر فولاد در کارخانه‌های بزرگ فولاد چین در اواسط اوت (پس از دو هفته متوالی کاهش) به ۱۶.۵ میلیون تن افزایش یافت که ۳.۵ درصد نسبت به اوایل اوت افزایش یافته است. تولید فولاد خام در کارخانه‌های اصلی با ۰.۵ درصد کاهش از اوایل اوت به ۱.۹۹ میلیون تن در روز در اواسط اوت رسید، زیرا تقاضای ضعیف بر حاشیه‌های عملیاتی کارخانه‌ها تأثیر گذاشته است.

### سنگ آهن ➤



قیمت محموله‌های سنگ آهن ۶۲ درصد در ماه اوت به زیر ۱۰۰ دلار سقوط کرد که پایین‌ترین رقم در ۲۰ ماه اخیر است، زیرا تقاضای ضعیف فولاد در چین باعث شده است کارخانه‌ها خرید آهن خود را کاهش دهند. بحران مازاد عرضه مسکن در چین و فقدان اقدامات تشویقی دولت برای سازندگان مسکن، چشم‌انداز فعالیت‌های ساخت و ساز را مختل نموده است. این امر با کاهش شاخص PMI ساخت و ساز چین در ماه ژوئیه

به پایین‌ترین حد یکسال اخیر خود همراه شده است و قیمت مسکن نیز بیشترین کاهش را از سال ۲۰۱۵ داشته است.

### مس ➤

- بر اساس داده‌های بلومبرگ، صادرات مس چین در ماه ژوئیه ۴۰ درصد کاهش یافت اما بیش از دو برابر ژوئیه ۲۰۲۳ باقی ماند زیرا قیمت‌های پایین مس باعث بهره‌مندی خریداران داخلی شده است. صادرات مس چین در بازه زمانی ژانویه تا ژوئیه ۲۰۲۴ نسبت به سال قبل ۴۳ درصد افزایش داشته است. تولید مس چین در سال ۲۰۲۴ نسبت به سال گذشته ۶.۷ درصد افزایش یافته است. انتظار می‌رود تقاضای چین در بحبوحه افزایش سفارشات شبکه برق افزایش یابد و حجم صادرات در ماه اوت کاهش یابد.

- بلومبرگ گزارش داده است که ایالات متحده به دنبال تقویت تجارت با آفریقا برای تضمین تأمین مواد معدنی کلیدی است. بیش از ۲۰ درصد از ذخایر معدنی جهان که برای گذار به انرژی سبز ضروری است، از جمله مس، کبالت، نیکل و لیتیوم در آفریقا قرار دارد. در حال حاضر چین با معادن فعال‌تر نسبت به آمریکا دارای موقعیت بهتری در آفریقا است. قانون رشد و فرصت آفریقا (AGOA) یک برنامه کلیدی ایالات متحده است که تقریباً به ۴۰ کشور آفریقای جنوب صحرا دسترسی بدون عوارض گمرکی به بازار آمریکا می‌دهد. این قانون در سال ۲۰۲۵ منقضی می‌شود. وزرای تجارت آفریقا خواستار تمدید و تمديد AGOA برای ۱۶ سال با حداقل تغییرات شده‌اند. ایالات متحده امیدوار است که AGOA توسعه‌یافته و بهبودیافته به آن کمک کند تا با چین برای دسترسی به منابع معدنی استراتژیک آفریقا رقابت کند.

## تکنولوژی (جهت مشاهده جزئیات هر خبر بر روی عنوان آن کلیک نمایید)

### ➤ کارآمدی هوش مصنوعی نسبت به انسان

مدیران والمارت می‌گویند هوش مصنوعی مولد در به‌روزرسانی صفحات محصول، ۱۰۰ برابر بیشتر از افراد کارآمدتر است. آنها قصد دارند یک دستیار خرید جدید با استفاده از این فناوری راه‌اندازی کنند. آنها همچنین گفته‌اند که هوش مصنوعی مولد به این شرکت کمک کرده تا ویژگی‌های صدها میلیون محصول و کالا را تکمیل کند که انجام این کار به‌صورت دستی ۱۰۰ برابر بیشتر طول می‌کشد.

### ➤ کاهش نیروی کار توسط سیسکو با تمرکز بر هوش مصنوعی

سیسکو با تمرکز بر هوش مصنوعی و امنیت سایبری، هزاران شغل که نزدیک به ۷ درصد نیروی کار شرکت می‌باشد را کاهش می‌دهد. این مورد دومین دور کاهش شغل‌های این شرکت در سال جاری است. این سازنده تجهیزات شبکه در ماه ژوئن اعلام کرد که یک میلیارد دلار در استارت‌آپ‌های فناوری مانند Mistral، Cohere و Scale برای توسعه محصولات قابل اعتماد هوش مصنوعی سرمایه‌گذاری خواهد کرد. اخیراً این شرکت همچنین از همکاری با Nvidia برای توسعه زیرساخت‌های سیستم‌های هوش مصنوعی خبر داده است.

### ➤ کاهش هزینه‌های تحویل کالا با ربات مجهز به هوش مصنوعی

ربات تحویل‌دهنده Vayu Robotics قادر است تا حداکثر ۱۰۰ پوند کالا را با سرعت کمتر از ۲۰ مایل در ساعت به مشتریان تحویل دهد. این ربات چهار چرخ با فناوری گران قیمت LiDAR که معمولاً توسط وسایل نقلیه بدون راننده در جاده استفاده می‌شود، کار می‌کند. این ربات بدون نقشه‌برداری از جاده‌هایی که قصد حرکت در آنها را دارد، به طور مستقل عمل می‌کند. می‌تواند در داخل فروشگاه‌ها و خیابان‌های شهر حرکت کند و بسته‌ها را به مشتریان تحویل دهد.

### ➤ ارائه سواری بدون راننده به کاربران توسط اوبر

اوبر در حال آماده‌شدن برای ارائه سواری بدون راننده از طریق مشارکت با جنرال موتورز و کروز پس از امضای قرارداد چند ساله با این شرکت‌ها است. کروز که متعلق به جنرال موتورز است، با اوبر همکاری خواهد کرد تا در سال آینده با استفاده از یک اپلیکیشن مخصوص، وسایل نقلیه بدون راننده را به جاده‌ها بیاورد. این پلتفرم به کاربران اوبر اجازه می‌دهد تا خودروی کروز را به‌عنوان خودرو انتخابی خود انتخاب کنند. این خبر جدیدترین پیشرفت در صنعت خودروهای بدون راننده است. اوبر قبلاً تلاش کرده بود تا خودروهای خودران را روی پلتفرم خود راه‌اندازی کند؛ اما پس از کشته‌شدن یک زن توسط یکی از خودروهایش در سال ۲۰۱۸، مجبور شد برنامه‌های خود را کنار بگذارد.

## شاخص ESG & CG (جهت مشاهده جزئیات هر خبر بر روی عنوان آن کلیک نمایید)

### ➤ اولین بانک ملی سبز ایالات متحده با بودجه IRA راه‌اندازی شد

اولین بانک ملی سبز مستقر در ایالات متحده این هفته افتتاح شد. این بانک توسط ائتلاف غیرانتفاعی برای سرمایه سبز (CGC) با بیش از ۵ میلیارد دلار بودجه تهیه شده از قانون کاهش تورم (IRA)، اداره می‌شود. این بودجه به CGC کمک می‌کند تا مستقیماً در پروژه‌های انرژی پاک واجد شرایط سرمایه‌گذاری کند.

### ➤ تصویب قانون جدید اجباری افشای الزامات آب‌وهوا توسط سنای استرالیا

لایحه ارائه گزارش اجباری آب‌وهوا برای شرکت‌های بزرگ و متوسط به تصویب سنای استرالیا رسید که گامی بزرگ در جهت ایجاد چارچوب جدید افشای ریسک‌های آب‌وهوایی در این کشور است. قانون پیشنهادی جدید که در اوایل سال جاری طرح‌ریزی شده بود، الزامات گزارش‌دهی مرتبط با اقلیم را به طور گسترده مطابق با استانداردهای اخیراً منتشر شده توسط هیئت استانداردهای بین‌المللی پایداری، از جمله افشای ریسک‌ها و فرصت‌های مرتبط با آب‌وهوا و گازهای گلخانه‌ای را معرفی می‌کند. بر اساس پیش‌نویس اولیه، قانون پیشنهادی جدید برای همه شرکت‌های دولتی و بزرگ اعمال می‌شود که باید گزارش‌های مالی سالانه حسابرسی شده را به کمیسیون اوراق بهادار و سرمایه‌گذاری استرالیا (ASIC) ارائه دهند.

### ➤ اختصاص بودجه برای گزارش پایداری توسط شرکت‌های بزرگ

۶۸ درصد از شرکت‌های بزرگ ایالات متحده در حال حاضر برای گزارش پایداری (Sustainability Reporting) بودجه اختصاص می‌دهند. همچنین تقریباً همگی این شرکت‌ها قصد دارند تا هزینه‌های مربوط به گزارش‌های پایداری و انطباق را افزایش دهند و تلاش‌های پایداری خود را حتی در غیاب مقررات اقلیمی و پایداری، پیش ببرند.

### ➤ حمایت زومو از چشم‌انداز مالی سبز ابوظبی

زومو، یک شرکت زیرساخت دارایی‌های دیجیتال، برای پیشبرد دستور کار پایداری خود در صنعت خدمات مالی، اعلامیه مالی پایداری ابوظبی را امضا کرده است. این اعلامیه که در سال ۲۰۱۹ توسط بازار جهانی ابوظبی (ADGM) با مشارکت وزارت اقلیم و محیط‌زیست، بانک مرکزی امارات متحده عربی و سازمان اوراق بهادار و کالا راه‌اندازی شد، یک ابتکار داوطلبانه برای ایجاد یک صنعت مالی پایدار است. زومو قبلاً شرکت Oxygen را راه‌اندازی کرده بود که اولین راه‌حل در نوع خود با استفاده از بلاک‌چین و ابزارهای بازار مانند گواهی‌های انرژی تجدیدپذیر (RECs) و همچنین حذف کربن است. این ابزار به مؤسسات مالی کمک می‌کند تا تأثیر کربن فعالیت‌های دارایی دیجیتال خود را اندازه‌گیری، کاهش و گزارش دهند.

<sup>۱</sup> این شاخص از ترکیب سه حرف اول کلمات محیط زیست (Environment)، دغدغه‌های اجتماعی (Social) و حاکمیت شرکتی (Governance) ساخته شده است.