

شیوه رتبه‌بندی صندوق‌های سرمایه‌گذاری توسط SCOPE

رتبه‌بندی صندوق‌های سرمایه‌گذاری روشی جهت ارزیابی کیفیت مدیریت صندوق، بهبود عملکرد و به حداقل رساندن ریسک صندوق در مقایسه با گروه صندوق‌های هم‌تا است. این رویکرد از مجموعه‌ای از معیارهای کمی و کیفی جهت رتبه‌بندی استفاده می‌کند. اساساً رتبه‌بندی صندوق‌های سرمایه‌گذاری شامل اندازه‌گیری دو شاخص مهم و کلیدی «عملکرد» و «ریسک» می‌باشد. این دو شاخص خودشان شامل مجموعه‌ای از زیرشاخص‌های مختلف می‌باشند.

شاخص عملکرد (performance indicator) در رتبه‌بندی صندوق‌ها دارای وزن ۷۰٪ بوده و شامل عملکرد نسبی (relative performance)، قدرت سودآوری بلندمدت (long-term earning power) و ثبات عملکرد (stability of performance) است. همچنین شاخص ریسک با وزن ۳۰٪ شامل ریسک زمان‌بندی (timing risk)، ریسک زیان (loss risk) و ریسک رفتاری (behavioural risk) صندوق است. همه این شاخص‌ها بر اساس دو معیار کمی و کیفی مورد ارزیابی قرار گرفته و امتیازی بین ۰ تا ۱۰۰ به خودشان اختصاص می‌دهند. هم در ارزیابی کمی و هم در ارزیابی کیفی بین شاخص‌های عملکرد و ریسک وابستگی متقابل وجود دارد. نمره همه شاخص‌ها بر اساس وزن در نظر گرفته شده مشخص شده و با همدیگر جمع می‌شوند تا امتیاز نهایی صندوق به دست بیاید.

در ادامه و بر اساس امتیاز بدست آمده، صندوق مربوطه در یکی از پنج گروه A، B، C، D و E قرار می‌گیرد. انتظار می‌رود صندوقی که دارای رتبه بالاتر یعنی رتبه A یا B است در میان‌مدت به عملکرد پایدار و بالاتر از حد متوسط با ریسک نسبتاً پایین دست یابد.

Rating	Evaluation	Score
A	Very good	100-78
B	Good	77-60
C	Average	59-41
D	Below average	40-23
E	Poor	22-1



Pars Weekly

گزارش هفتگی شرکت رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان

شماره ۵ | شنبه ۲۴ شهریور ۱۴۰۳

فهرست

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

سلب مسئولیت

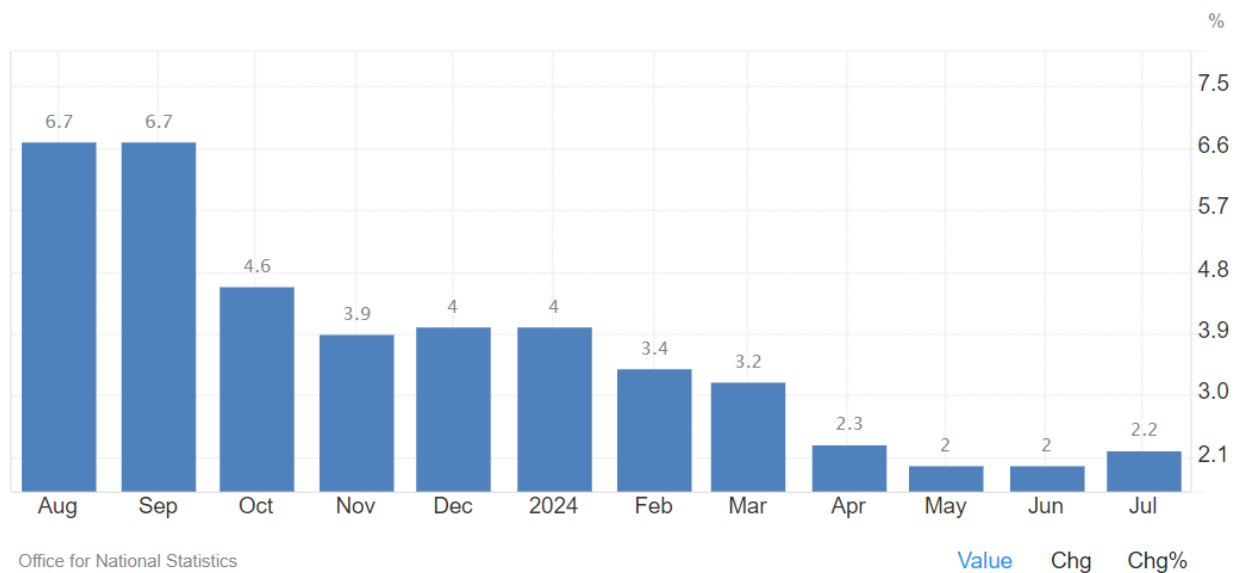
این گزارش به هیچ عنوان مبنای کاملی جهت خرید و فروش هرگونه دارایی نمی‌باشد. کلیه حقوق این گزارش، متعلق به شرکت رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان بوده و هرگونه کپی‌برداری و بازتولید آن پیگرد قانونی دارد.

جهان در هفته آینده (از ۱۴ تا ۲۰ 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	تولید صنعتی ماه اوت	Industrial Production YoY AUG	۱۴ سپتامبر
چین	فروش خرده‌فروشی ماه اوت	Retail Sales YoY AUG	۱۴ سپتامبر
آلمان	شاخص تمایلات اقتصادی سپتامبر	ZEW Economic Sentiment Index SEP	۱۷ سپتامبر
کانادا	نرخ تورم ماه اوت	Inflation Rate YoY AUG	۱۷ سپتامبر
آمریکا	فروش خرده‌فروشی ماه اوت	Retail Sales MoM AUG	۱۷ سپتامبر
ژاپن	جلسه حساب‌جاری ماه اوت	Balance of Trade AUG	۱۸ سپتامبر
بریتانیا	نرخ تورم ماه اوت	Inflation Rate YoY AUG	۱۸ سپتامبر

نرخ تورم سالانه در بریتانیا در ماه ژوئیه به نسبت ماه قبلش در حدود ۰.۲ درصد رشد داشت و به ۲.۲ درصد رسید که کمتر از پیش‌بینی ۲.۳ درصدی بود. همچنین در این ماه نرخ تورم هسته از ۳.۵ درصد به ۳.۳ درصد کاهش یافت. باید در این هفته منتظر ماند تا نرخ تورم در ماه اوت به چه صورت تغییر خواهد نمود.



اقتصاد دنیا

➤ آمریکا

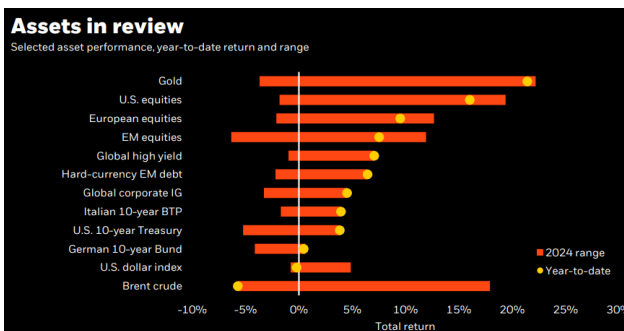
- نرخ بیکاری آمریکا در ماه اوت به ۴.۲ درصد کاهش یافت. همچنین میانگین متحرک سه‌ماهه استخدام در بخش خصوصی به زیر ۱۰۰,۰۰۰ کاهش یافته است. طبق گزارش فورچون، این ضعیف‌ترین سه‌ماهه بخش خصوصی از سال ۲۰۱۲ به جز هنگام کووید-۱۹ می‌باشد. سیتی می‌گوید که: «داده‌های منتشر شده در این هفته ما را مطمئن‌تر کرد که اقتصاد ایالات متحده حداقل به سمت یک رکود قابل توجه پیش می‌رود، اما هنوز مشخص نیست که فدرال رزرو دقیقاً چگونه به این بحران واکنش نشان خواهد داد». از دیگر نشانه‌های رکود اقتصادی می‌توان به کاهش فروش خودرو و خرید ضعیف خانه با وجود کاهش اخیر نرخ وام مسکن اشاره کرد.

- بازدهی اوراق خزانه آمریکا در واکنش به داده‌های ضعیف بازار کار و همچنین پتانسیل کاهش نرخ فدرال رزرو در حال پایین‌رفتن است. با این حال منحنی بازدهی (بازدهی اوراق



Source: FactSet and Edward Jones.

خزانه ۱۰ ساله خزانه منهای بازدهی اوراق ۲ ساله) با اینکه در محدوده منفی باقی مانده؛ اما از اواسط سال ۲۰۲۲ در حال افزایش است. این عدم وارونگی منحنی بازده زمانی رخ می‌دهد که فدرال رزرو آماده کاهش نرخ بهره است. اسپرد منفی بین نرخ ۱۰ ساله و ۲ ساله به‌عنوان یک شاخص پیشرو در نظر گرفته می‌شود و معمولاً بین ۶ تا ۲۴ ماه قبل از وقوع رکود رخ می‌دهد. مثلاً در سال ۲۰۰۶ و قبل از بحران مالی سال ۲۰۰۸، این شاخص منفی شده بود.



- بر اساس داده‌های مؤسسه سرمایه‌گذاری بلک‌راک، تا ماه سپتامبر ۲۰۲۴ طلا بیشترین بازدهی را در بین سایر دارایی‌ها داشته است. دو انتهای میله کمترین و بالاترین بازدهی را در هر نقطه از سال تا به امروز نشان می‌دهد و خود نقطه‌ها نشان‌دهنده بازده سال تا امروز است.

➤ اروپا

- طبق گزارش وال استریت ژورنال، رشد تولید ناخالص داخلی منطقه یورو در سه‌ماهه دوم از ۰.۳ درصد به ۰.۲ درصد کاهش یافت. رشد تولید ناخالص داخلی در سه‌ماهه اول ۰.۸ درصد بود. سرمایه‌گذاری منطقه یورو در سه‌ماهه دوم به شدت کاهش یافت. همچنین هزینه‌های مصرف‌کننده نیز کاهش یافت.

- تراز تجاری آلمان در ماه ژوئیه کاهش یافت؛ زیرا واردات سریع‌تر از صادرات رشد کرد. انتظار می‌رود مازاد تجاری آلمان تحت فشار باقی بماند؛ زیرا اقتصاد ضعیف چین تقاضای صادرات آلمان را محدود می‌کند در حالی که تولیدکنندگان چینی به دنبال صادرات مازاد تولید خود هستند.

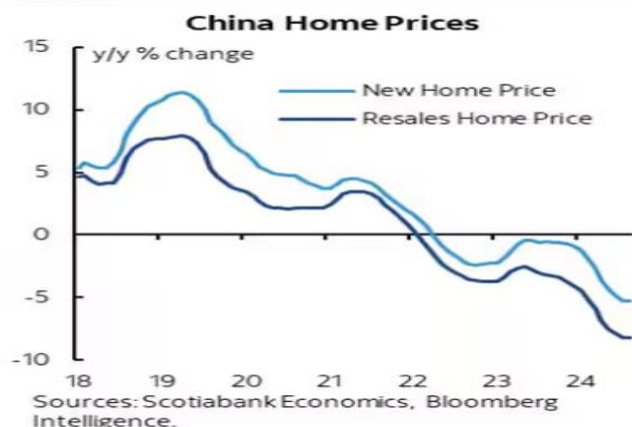
- فورچون گزارش داد که هر دو شرکت فولکس‌واگن و اینتل به‌طور جدی در حال بررسی جابه‌جایی فعالیت‌های تولیدی خود به خارج از آلمان هستند. فولکس‌واگن در حال بررسی تعطیلی برخی از کارخانه‌های آلمانی خود برای کاهش ۱۰ میلیارد یورویی هزینه‌ها است. در حال حاضر ۳۰۰،۰۰۰ نفر در آلمان در این شرکت مشغول به کار هستند. اینتل نیز در حال بررسی توقف یا لغو برنامه‌های خود برای ساخت یک کارخانه ۳۰ میلیارد یورویی (۳۳ میلیارد دلاری) در ماگدبورگ در شرق آلمان است. آلمان در ژوئن ۲۰۲۳ در زمان اعلام این پروژه، ۹.۹ میلیارد یورو به این پروژه متعهد شده بود.

- شاخص PMI تولیدی آلمان در ماه اوت به ۴۲.۴ کاهش یافت. بخش تولید آلمان از اوایل سال ۲۰۲۲ در رکود به سر می‌برد و از دست دادن انرژی ارزان روسیه در پی حمله به اوکراین، کاهش تقاضای صادرات به چین و کاهش اعتماد مصرف‌کنندگان آلمانی رنج می‌برد.

چین ➤

- وال‌استریت ژورنال گزارش داد که شاخص Caixin PMI چین که توسط S&P Global گردآوری می‌شود، در ماه اوت به ۵۰.۴ رسید که نسبت به مقدار ۴۹.۸ در ماه ژوئیه افزایش یافته است و نشان دهنده بازگشت به رشد در بخش تولید چین است. اما در مقابل، شاخص رسمی PMI چین در ماه اوت کاهش یافته است که نشان‌دهنده پایین‌ترین سطح شش ماهه و چهارمین ماه متوالی انقباضی خود می‌باشد. شاخص Caixin PMI در مقایسه با PMI رسمی چین، شرکت‌های کوچک‌تر و صادرات محور را با دقت بیشتری دنبال می‌کند.

- درآمد مالیاتی چین در طول هفت ماه اول سال ۲۰۲۴ و در بحبوحه اقتصاد ضعیف، ۵.۴ درصد کاهش یافته است. همچنین درآمد دولت‌های محلی از فروش زمین در مدت مشابه ۲۰ درصد کاهش یافت.



- علی‌رغم تلاش‌های مداوم پکن برای کاهش نرخ وام مسکن و کاهش هزینه‌های خرید مسکن، قیمت مسکن جدید این کشور در ۷۰ شهر پس از کاهش ۴.۵ درصدی در ماه قبل، در ژوئیه ۲۰۲۴ نیز نسبت به مدت مشابه سال قبل ۴.۹ درصد کاهش یافت. این سیزدهمین ماه متوالی کاهش قیمت مسکن و سریع‌ترین کاهش ماهانه از ژوئن ۲۰۱۵ است. باتوجه‌به نمودار مقابل، قیمت مسکن جدید حدود ۵.۳ درصد در سال و قیمت خانه‌های موجود ۸.۲ درصد سالانه کاهش یافته است.

اقتصادهای منطقه (جهت مشاهده جزئیات هر خبر بر روی عنوان آن کلیک نمایید)

➤ پیشنهاد ایران برای ساخت ۱۵۰ هزار واحد مسکونی در عراق

به نقل از اتاق بازرگانی ایران، این کشور پیشنهاد ساخت ۱۵۰ هزار واحد مسکونی در عراق را به شرط فراهم شدن زمینه‌های مناسب داده است. ایران در بخش مسکن بسیار فعال است و آماده تأمین مصالح، خدمات ساختمانی و کالاهای مصرفی به عراق است. اگر زمین آماده در عراق وجود داشته باشد، ایران آماده شروع ساخت ۱۵۰ هزار واحد مسکونی است. در حال حاضر بیشتر بازار ساخت و ساز مسکن در عراق توسط پیمانکاران ایرانی کنترل می‌شود.

➤ رونمایی ترکیه از برنامه اقتصادی ۲۷-۲۰۲۵ خود با هدف کاهش وابستگی به واردات

ترکیه از یک برنامه میان‌مدت با تمرکز بر کاهش وابستگی به واردات و تقویت تولید داخلی رونمایی کرده است که نقشه راه اقتصادی ۲۰۲۷-۲۰۲۵ را ترسیم می‌کند. این برنامه که توسط وزارت دارایی و سازمان برنامه و بودجه تهیه شده است، اهداف کلیدی اقتصادی را با تمرکز بر کاهش وابستگی به واردات تعیین می‌کند. این برنامه، تولید داخلی کالاهای حیاتی به ویژه انرژی را ترویج می‌کند و هدف آن محدود کردن تقاضا برای کالاهای مصرفی وارداتی است.

➤ افزایش ۳۷ درصدی معاملات املاک دبی در ماه اوت

بر اساس داده‌های Property Finder، بازار املاک و مستغلات دبی در ماه اوت ۲۰۲۴ رشد قابل توجهی را تجربه کرد و بیش از ۱۶،۱۶۳ معامله را به ثبت رساند که نسبت به اوت ۲۰۲۳ رشدی ۳۷ درصدی داشت. ارزش معاملات با ۳۸ درصد افزایش به ۴۷.۲ میلیارد درهم رسید. این رشد با روند صعودی پایداری که در اوایل ماه مه مشاهده شد، مطابقت دارد و نشان‌دهنده ادامه علاقه و سرمایه‌گذاری در این بخش است.

➤ دوبرابر شدن تولید سالانه اوره توسط QatarEnergy

به نقل از مدیرعامل شرکت قطر انرژی، این شرکت تولید اوره خود را سالانه از ۶ میلیون تن در حال حاضر به بیش از ۱۲.۴ میلیون تن در سال افزایش خواهد داد. او گفت که ساخت چهار خط جدید تولید اوره تولید را ۱۰۶ درصد افزایش می‌دهد. همچنین اولین خط تولید قبل از سال ۲۰۳۰ آغاز به کار خواهد کرد. با افزایش جمعیت دنیا به ۱.۵ تا ۲ در آینده نیاز به اوره برای تولید غذا به طور تصاعدی افزایش خواهد یافت. وی همچنین گفت که ساخت پروژه توسعه تولید گاز از میدان شمالی طبق برنامه انجام شده است. این توسعه عظیم قرار است تولید کلی گاز طبیعی مایع (LNG) قطر انرژی را تا ۸۵ درصد نسبت به سطح فعلی افزایش دهد. میدان شمالی بخشی از بزرگ‌ترین میدان گاز طبیعی جهان است که قطر با ایران مشترک است. ایشان همچنین از ساخت سومین نیروگاه خورشیدی جدید در منطقه دخان شرقی قطر خبر داد تا تولید انرژی خورشیدی قطر را بیش از دوبرابر کند.

اقتصاد ایران

➤ ورود ۴ طرح «سهام پروژه» به بازار سرمایه

به نقل از مدیر نظارت بر بازار اولیة سازمان بورس و اوراق بهادار، دستورالعمل نحوه صدور مجوز عرضه عمومی شرکت پروژه در سال ۱۴۰۰ به تصویب رسید تا ضمن ایجاد راهکار تأمین مالی این گونه پروژه‌ها با پیش‌بینی ضوابط لازم، ریسک ناشی از تاخیر در تکمیل پروژه‌های نیمه‌تمام نیز برای سرمایه‌گذاران کاهش یابد. نخستین تأمین مالی صورت گرفته از این مسیر توسط شرکت سوخت سبز زاگرس در سال گذشته به مبلغ ۲ هزار میلیارد تومان بوده است. همچنین کلیات ۴ پروژه دیگر نیز توسط هیئت پذیرش بورس و فرابورس به تأیید رسیده است که در صورت تکمیل مدارک و مستندات و پس از انجام بررسی‌های لازم در این سازمان، مجوز پذیره‌نویسی آنها توسط سازمان صادر خواهد شد.

➤ پیش‌بینی تولید ۱۱ هزار مگاوات برق تجدیدپذیر در برنامه هفتم توسعه

به نقل از نیروگاهیان و مدیرعامل توانیر، در زمینه انرژی خورشیدی تاکنون دست کم ۳۲ هزار مگاوات امکان‌سنجی شده است، در حالی که اکنون فقط حدود ۵۵۰ مگاوات نیروگاه خورشیدی در کشور داریم. ایشان نرخ خرید برق تولیدی نیروگاه‌های تجدیدپذیر را حدود سه هزار تومان در هر کیلووات دانست و افزود: در مناطق جنوبی تعرفه برق حدود ۳۰ تومان است، این به معنی آن است که باید ۱۰۰ برابر قیمت برق فروخته شده به مشترکان برای خرید برق از نیروگاه‌های تجدیدپذیر هزینه کنیم که نیازمند بررسی و یافتن سازوکاری اصولی برای تأمین منابع آن است.

➤ فراتر رفتن ارزش معاملات شمش طلای مرکز مبادله از ۴۱ هزار میلیارد تومان

به نقل از مرکز مبادله ارز و طلای ایران، تعداد حراج‌های این مرکز در حال حاضر به عدد ۴۸ رسیده است. اولین حراج نیز در ۲۷ دی‌ماه سال گذشته صورت گرفت. طی ۴۸ جلسه حراج شمش طلا در مرکز مبادله ایران تاکنون ۹,۳۵۱ کیلوگرم شمش به ارزش ۴۱,۲ هزار میلیارد تومان مورد معامله قرار گرفته است. خریداران این شمش‌ها شامل تولیدکنندگان مصنوعات طلا، خرده‌فروشان طلای آبشده و عمده فروشان شمش طلا هستند.

➤ ایران، بزرگ‌ترین تأمین‌کننده نفت چین

به نقل از فرهیختگان، رکوردشکنی ایران در صادرات نفت به چین و دستیابی به عدد ۱,۴۹۴ میلیون بشکه در روز باعث شده در سال ۲۰۲۴ ایران به بزرگ‌ترین تأمین‌کننده دریایی نفت چین تبدیل شود. در سال ۲۰۲۴ بعد از ایران سه کشور عربستان، روسیه و عراق در جایگاه دوم تا چهارم بزرگ‌ترین تأمین‌کننده نفت چین قرار گرفتند. اما در سال ۲۰۲۳ ایران بعد از عربستان و روسیه سومین تأمین‌کننده بزرگ نفت چین بود.

➤ تعیین قیمت خرید تضمینی گندم

بر اساس گفته وزیر جهاد کشاورزی، قیمت مصوب شورای قیمت‌گذاری محصولات اساسی کشاورزی برای خرید تضمینی هر کیلوگرم گندم در سال زراعی جدید یعنی ۱۴۰۳-۱۴۰۴ را ۲۰ هزار و ۵۰۰ تومان اعلام کرد.

➤ آمار صنعت کارگزاری بورس

به نقل از سنا و بر اساس آخرین اطلاعات دریافتی از ۱۱۶ شرکت کارگزاری فعال در بازار سرمایه، از حدود ۱۰ هزار پرسنل شاغل در صنعت کارگزاری حدود ۷ هزار و ۲۶۹ نفر زیر ۴۰ سال سن دارند. به عبارت دقیق‌تر، بیش از ۷۰ درصد پرسنل شاغل در صنعت کارگزاری را جوانان تشکیل می‌دهند. همچنین بر اساس این آمارهای دریافتی، بیش از دو سوم پرسنل حاضر در صنعت کارگزاری کمتر از ۵ سال سابقه کار دارند.

➤ قطعی گاز و برق صنعت سیمان

به نقل از دبیر انجمن صنفی کارفرمایان صنعت سیمان، ناترازی انرژی یکی از اصلی‌ترین چالش‌های صنعت سیمان طی چند سال اخیر بوده است، به گونه‌ای که این صنعت در طول یک سال فقط در ماه‌های فروردین، اردیبهشت و شاید مهرماه با قطعی برق و گاز مواجه نیست و در سایر ماه‌های سال چالش جدی در این زمینه وجود دارد. با ادامه این روند، کارخانه‌های سیمانی به تولیدکنندگان فصلی تبدیل می‌شوند. به گفته ایشان، این صنعت در سال ۱۴۰۲ معادل ۷۶ میلیون تن تولید سیمان داشته است که با توجه به ظرفیت تولید سالانه ۸۹ میلیون تنی در واقع ۱۳ میلیون تن عدم‌النتفع تولید به دلیل ناترازی انرژی وجود دارد.

➤ تغییر رئیس سازمان بورس

به گزارش سنا، بعد از استعفای رییس سابق سازمان بورس و موافقت شورای عالی بورس با این استعفا، آقای صیدی با رای اکثریت اعضای شورای عالی بورس، به‌عنوان عضو هیات مدیره و چهاردهمین رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار معرفی شد. رییس جدید سازمان بورس و اوراق بهادار با بیان این‌که تاکنون سهم بازار سرمایه در تشکیل سرمایه و تأمین مالی از بازار پول کمتر بوده است، افزود: امیدواریم بتوانیم با افزایش شفافیت، ارتقای کارایی بازار، کاهش ریسک و صیانت از حقوق سهامداران کمک کننده به تشکیل سرمایه و کسب بازده مناسب از بازار سرمایه باشیم.

➤ کمبود سالانه گاز

وزیر نفت دولت چهاردهم در معارفه خود از تشدید سالانه کمبود گاز در کشور گفته است. ایشان بیان داشتند که در اوج مصرف گاز در زمستان امسال با ۲۵۰ میلیون مترمکعب ناترازی گاز روبه‌رو خواهیم شد.

انرژی

➤ نفت

- ائتلاف اوپک پلاس موافقت کرد که افزایش تولید ۱۸۰،۰۰۰ بشکه‌ای برنامه‌ریزی شده خود را در ماه‌های اکتبر و نوامبر به مدت دو ماه متوقف کند. اما این امر نتوانست جلوی افت قیمت نفت را بگیرد. تحلیلگران بازار انتظار دارند که ذخایر نفت خام تا اوایل سال ۲۰۲۵ افزایش یابد.

- بازارها همچنان تقاضای ضعیف نفت چین را پیش‌بینی می‌کنند و همچنین از تقاضای بنزین ایالات متحده در فصل اوج رانندگی تابستانی ناامید شده‌اند. حاشیه سود پالایشی ایالات متحده به پایین‌ترین سطح خود از سال ۲۰۲۱ رسیده‌اند. ذخایر نفت خام آمریکا در هفته گذشته به دلیل کاهش واردات در حالی که استفاده از ظرفیت تولید و پالایشگاه ثابت مانده بود، بیش از حد انتظار کاهش یافت.

- واردات نفت خام چین با ۷ درصد کاهش نسبت به سال قبل به ۱۱.۶۱ میلیون بشکه در روز رسیده است.

- اداره اطلاعات انرژی ایالات متحده (EIA) تولید نفت خام ایالات متحده را ۱۳.۳ میلیون بشکه در روز برآورد کرد که نسبت به هفته قبل تغییری نداشته است.

- قیمت نفت در هفته گذشته به قیمت ۷۰ دلار در هر بشکه رسید. این اولین بار است که قیمت نفت برنت از اواخر سال ۲۰۲۱ به حدود ۷۰ دلار در هر بشکه می‌رسد.

➤ الان جی

- با نزدیک شدن ذخیره‌سازی گاز طبیعی چین به حداکثر ظرفیت خودش، انتظار می‌رود این کشور واردات LNG خود را کاهش دهد. این مورد می‌تواند نشان‌دهنده کاهش تقاضای جهانی LNG باشد؛ زیرا چین همچنان واردکننده اصلی است.

- هند در حال برنامه‌ریزی برای انتقال سوخت یک‌سوم ناوگان کامیون‌های سنگین خود از گازوئیل به LNG در پنج تا هفت سال آینده است. هدف از این حرکت کاهش انتشار گازهای گلخانه‌ای و بهبود کیفیت هوا است که تغییر قابل‌توجهی در مصرف انرژی کشور ایجاد می‌کند.

- آمریکا تحریم‌ها را علیه عملیات پروژه LNG۲ روسیه در قطب شمال تشدید کرده است. این تحریم‌ها بر ناوگان و شرکت‌های در سایه روسیه متمرکز است که تلاش می‌کنند محدودیت‌ها را دور بزنند. این اقدام بخشی از تنش‌های ژئوپلیتیکی است و هدف آن محدود کردن درآمد روسیه از صادرات LNG است.

- ترکیه یک قرارداد ۱۰ ساله برای خرید ۴ میلیارد متر مکعب LNG از شل از سال ۲۰۲۷ را امضا کرد. این قرارداد برای تبدیل شدن ترکیه به یک هاب اصلی گاز طبیعی به ویژه برای اروپا را تقویت می‌کند.

کامودیتی‌ها

لیتیوم ➤

وال استریت ژورنال گزارش داد که در چند سال آینده معادن جدید لیتیوم در سراسر اروپا افتتاح خواهند شد؛ زیرا اتحادیه اروپا به دنبال کاهش اتکای خود به منابع چینی است. اتحادیه اروپا در حال حاضر ۹۷ درصد لیتیوم خود را از چین تأمین می‌کند. اتحادیه اروپا هدفی را در قانون مواد خام خود تعیین کرده است که حداقل ۱۰ درصد از مصرف سالانه لیتیوم خود را تا سال ۲۰۳۰ تولید کند. این قانون در ماه مه ۲۰۲۴ به اجرا درآمد. با این حال، سقوط بازار لیتیوم، همراه با ارزان تر بودن نیروی کار، انرژی و هزینه‌های تأمین مالی در چین، مانع از سرمایه‌گذاری اروپا در تولید لیتیوم می‌شود. قیمت لیتیوم ۸۸ درصد ارزش خود را در دو سال گذشته از دست داده و از ۸۴،۰۰۰ دلار به ازای هر تن به ۱۰،۳۰۰ دلار رسیده است.

طلا ➤

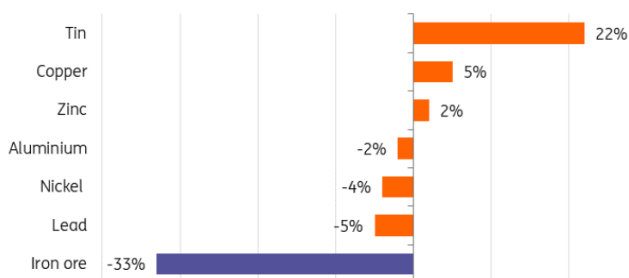


Source: Refinitiv, ING Research

طلا یکی از بهترین عملکردها را در بین کالاهای اصلی در سال جاری داشته است. این دارایی تا به امروز بیش از ۲۰ درصد افزایش یافته است. قیمت طلا به دلیل انتظارات کاهش نرخ بهره از سوی فدرال رزرو، خریدهای مهم بانک مرکزی و همچنین خرید توسط خریداران آسیایی حمایت شده است. تقاضای سرمایه‌گذاری بر روی طلا به عنوان یک کالای امن در بحبوحه افزایش ریسک‌های ژئوپلیتیکی و همچنین عدم اطمینان پیش از انتخابات آمریکا در نوامبر نیز از رکوردشکنی طلا در سال جاری حمایت کرده است.

سنگ آهن ➤

YTD metals performance %



Source: LME, SGX, ING Research

سنگ آهن در سال جاری یکی از بدترین عملکردها را در بین کالاهای صنعتی تا به امروز داشته است. در حال حاضر قیمت سنگ آهن حدود ۳۳ درصد نسبت به سال گذشته کاهش یافته است و برای اولین بار از سال ۲۰۲۲ به زیر ۹۰ دلار رسیده است. در کل قیمت فلزات صنعتی به دلیل چشم‌انداز چین به عنوان بزرگ‌ترین خریدار، همچنان روبه‌کاهش است.

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

➤ سرمایه‌گذاری ۶.۱ میلیارد دلاری چین در پروژه مرکز داده محاسباتی

در بحبوحه محدودیت‌های صادرات فناوری از سوی آمریکا، یک مقام ارشد دولتی چین اعلام نمود که چین طی سال‌های گذشته بیش از ۴۳.۵ میلیارد یوان (۶.۱۲ میلیارد دلار) در یک پروژه سراسری برای ساخت مراکز داده محاسباتی سرمایه‌گذاری کرده است. پکن به طور رسمی این طرح را با نام «داده‌های شرقی، محاسبات غربی» در اوایل سال ۲۰۲۲ به‌عنوان بخشی از تلاش رئیس‌جمهور این کشور برای ایجاد یک «چین دیجیتال» آغاز نمود.

➤ واکسیناسیون دیجیتال کودکان بریتانیایی

یک گزارش جدید می‌گوید همه کودکان بریتانیایی باید برای دسترسی به فناوری و مهارت‌های دیجیتالی داده «واکسیناسیون دیجیتال» شوند. این اقدام تضمین می‌کند آنها در معرض اطلاعات نادرست نیستند و به رفع شکاف دیجیتال کمک می‌کند. این گزارش عنوان می‌کند که چارچوب حداقلی استانداردهای زندگی دیجیتال باید ایجاد شود تا تضمین کند که هر خانوار دارای سطح مشخصی از زیرساخت‌های دیجیتال از جمله پهنای باند پرسرعت، یک دستگاه دیجیتال کارآمد و آموزش مهارت‌های دیجیتال باشد.

➤ افزایش مبلغ فروش هوآوی در ۶ ماه اول ۲۰۲۴

غول فناوری چینی؛ یعنی هوآوی در شش‌ماهه اول سال یعنی از ماه ژانویه تا ژوئن فروش ۵۸.۷۲ میلیارد دلاری را ثبت کرد که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۳۴.۳ درصد افزایش داشت. این شرکت مستقر در شنژن چندین سال است که در مرکز رقابت شدید فناوری بین پکن و واشنگتن قرار داشته است و مقامات آمریکایی هشدار داده‌اند که تجهیزات این شرکت می‌تواند برای جاسوسی از طرف مقامات چینی استفاده شود - اتهاماتی که این شرکت آن را رد می‌کند. از سال ۲۰۱۹، تحریم‌ها هوآوی را از زنجیره تأمین جهانی فناوری و قطعات ساخت ایالات متحده قطع نموده است و تولید گوشی‌های هوشمند این شرکت از آن زمان تحت تأثیر قرار گرفته است.

➤ تلاش ژاپن برای پس‌گرفتن نفوذ خود به‌عنوان رهبر فناوری جهان

تمرکز سیاست صنعتی توکیو در حال حاضر بر روی بخش‌های پیشرفته فناوری‌ها شامل باتری‌ها و پنل‌های خورشیدی است، اما اولویت بعدی این کشور، بازپس‌گیری سهم بیشتری از صنعت نیمه‌رسانا خواهد بود؛ صنعتی که دولت ژاپن در سه سال گذشته بیش از ۲۷ میلیارد دلار به آن تخصیص داده است. ژاپن در تلاش است تا پس از یک دوره رکود که وزارت اقتصاد ژاپن از آن به‌عنوان «سه دهه از دست رفته» یاد می‌کند، نفوذ خود را به‌عنوان یک رهبر فناوری جهانی افزایش دهد. این بار، ژاپن با رهبران فناوری در ایالات متحده و سایر کشورها همکاری می‌کند - رویکردی مشترک که چندین دهه قبل غیرقابل تصور بود.

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

➤ عرضه خودروهای الکتریکی با سوخت هیدروژن توسط بی‌ام‌و

گروه BMW اعلام کرد که قصد دارد با همکاری تویوتا اولین خودروی الکتریکی با سلول سوختی هیدروژنی (FCEV) خود را در سال ۲۰۲۸ عرضه نماید. بی‌ام‌و هدف خود را کاهش ۴۰ درصدی انتشار دی‌اکسیدکربن در هر وسیله نقلیه در طول چرخه عمر کامل محصول از جمله زنجیره تأمین، تولید و استفاده از محصول تا سال ۲۰۳۰ اعلام نموده است. تویوتا از سال ۲۰۱۳ با بی‌ام‌و در زمینه سیستم‌های محرک پیل سوختی همکاری می‌کند و سلول‌های سوختی جداگانه برای خودروهای هیدروژنی را فراهم می‌کند.

➤ تشکیل تیم جدید توسط مایکروسافت برای کاهش انتشار گازهای گلخانه‌ای

مایکروسافت یک تیم جدید کربن‌زدایی برای کاهش انتشار گازهای گلخانه‌ای مبتنی بر سرورهای ابری و هوش مصنوعی تشکیل می‌دهد. این تیم شامل کارشناسانی از مایکروسافت، گوگل و متا است که بر انتشار ۳ Scope تمرکز دارند. گسترش مرکز داده مایکروسافت انتشار گازهای گلخانه‌ای آن را افزایش داده است و نیاز به اقدامات پایداری قوی‌تر را توجیه نموده است. مایکروسافت با افزایش تمرکز خود بر پایداری تأمین‌کننده، قصد دارد صنعت فناوری را در کاهش اثرات زیست‌محیطی فناوری‌های ابری و هوش مصنوعی رهبری کند و استاندارد جدیدی برای مسئولیت‌پذیری شرکتی در یک چشم‌انداز دیجیتالی به‌سرعت در حال تحول ایجاد کند.

➤ راه‌اندازی طرح‌هایی برای آموزش جوانان باهدف صرفه‌جویی در انرژی و آب توسط وزارت انرژی اوبوژبی

وزارت انرژی اوبوژبی طرح‌هایی را برای آموزش جوانان در مورد صرفه‌جویی در مصرف انرژی و آب راه‌اندازی کرده است که با اهداف جاه‌طلبانه امارات متحده عربی برای رسیدن به هدف کربن صفر در سال ۲۰۵۰ هماهنگ است. این طرح به دنبال کاهش مصرف برق تا ۲۲ درصد و کاهش مصرف آب تا ۳۲ درصد تا سال ۲۰۳۰ است. ابزار یادگیری EnergiX معرفی شده است که در دستگاه‌های اپل و اندروید موجود است. این یک برنامه تعاملی برای آموزش کودکان و والدین آنها در مورد اهمیت صرفه‌جویی در انرژی و آب از طریق بازی می‌باشد.

➤ معرفی قانونی برای تنظیم ارائه‌دهندگان رتبه‌بندی ESG توسط بریتانیا

بر اساس سخنرانی روز چهارشنبه وزیر دارایی این کشور، دولت بریتانیا قانونی را باهدف تنظیم ارائه‌دهندگان رتبه‌بندی ESG در سال ۲۰۲۵ معرفی خواهد کرد. هدف از این طرح، تقویت رشد اقتصادی و کمک به ارائه یک اقتصاد پاک‌تر خواهد بود.

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