



Pars Weekly

گزارش هفتگی شرکت رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان

شماره ۸ | شنبه ۱۴ مهر 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.

قانون MiCA – تنظیم بازار ارزهای دیجیتال اتحادیه اروپا

مقررات بازارهای دارایی‌های رمزنگاری شده (MiCA) یکی از جامع‌ترین تلاش‌های اتحادیه اروپا برای تنظیم بازار ارزهای دیجیتال و دارایی‌های رمزنگاری شده است. این قانون با هدف ایجاد یک چارچوب قانونی یکپارچه برای تمام کشورهای عضو اتحادیه اروپا طراحی شده است تا بتواند شفافیت، امنیت و یکپارچگی بیشتری را در این بازار نوظهور فراهم سازد. در ۱۰ اکتبر ۲۰۲۲، کمیته امور اقتصادی و پولی اتحادیه اروپا با اکثریت قاطع با تصویب اولین مقررات دارایی مرتبط با بلاک‌چین، راه را برای رأی‌گیری پارلمان اروپا قبل از پایان سال ۲۰۲۲ هموار ساخت. این مقررات در ژوئن ۲۰۲۳ لازم‌الاجرا شد (به قانون تبدیل شد). در ۳۰ ژوئن ۲۰۲۴، عنوان III (توکن‌های دارای مرجع) و IV (توکن‌های پول الکترونیکی) قابل‌اجرا شدند و پنج عنوان دیگر (I, II, V, VI, VII) در دسامبر ۲۰۲۴ اعمال خواهند شد.

این قانون به ارائه‌دهندگان کیف پول دیجیتال و سایر خدمات رمزنگاری شده اجازه می‌دهد در صورت ثبت‌نام در مراجع ملی و قضایی، به ارائه خدمات خود در سراسر اتحادیه اروپا بپردازند. آنها همچنین باید حداقل ضمانت‌هایی جهت محافظت از سرمایه‌گذاران و حفظ ثبات مالی برآورده نمایند.

MiCA هفت عنوان دارد که به مقررات دارایی‌های رمزنگاری، مجوزها، حداقل الزامات برای ارائه‌دهندگان و مسئولیت‌های حوزه قضایی می‌پردازد. این مقررات سه نوع دارایی رمزنگاری را تعریف می‌کند: توکن‌های ارجاع به دارایی، توکن‌های پول الکترونیکی، و دارایی‌های رمزنگاری شده غیر از دو مورد قبلی.

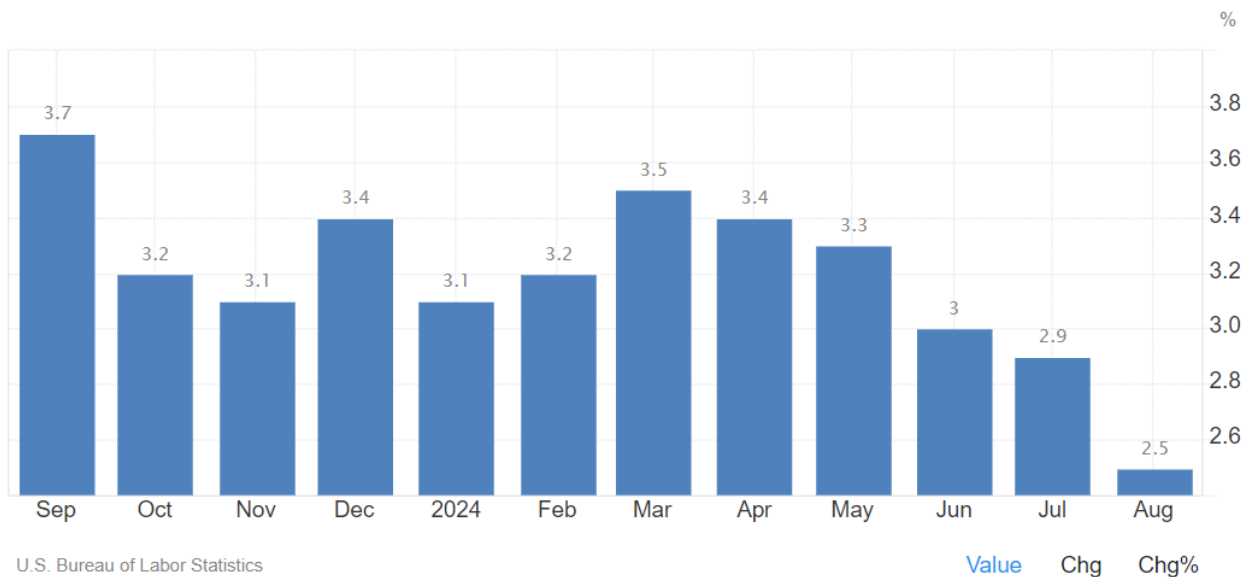
عنوان اول، الزامات پلتفرم عرضه و معاملات برای دارایی‌های رمزنگاری و نهادهای دخیل در آنها را تعریف می‌کند. عنوان II جزئیاتی را نشان می‌دهد که چه کسی می‌تواند دارایی رمزنگاری شده را ایجاد و به عموم ارائه دهد. عنوان III توکن‌های ارجاع‌شده به دارایی را تعریف می‌کند که طبق تعریف اتحادیه اروپا، توکن‌هایی هستند که سعی می‌کنند ارزش خود را با استفاده از ارزش دارایی یا حق دیگری تثبیت کنند (استیبل‌کوین). عنوان IV مشخص می‌کند که چه کسی می‌تواند توکن‌های پول الکترونیکی صادر کند. این توکن‌ها، «پول الکترونیکی» هستند که به دارایی‌های رمزنگاری شده اشاره می‌کنند و نشان‌دهنده ارزهای رسمی هستند. عنوان V مشخص می‌کند که چه کسانی مجاز به ارائه خدمات دارایی‌های رمزنگاری هستند و بر اساس موقعیت مکانی خود در اتحادیه اروپا، کجا می‌توانند این خدمات را ارائه دهند. عنوان ششم به نگرانی‌های سوءاستفاده از بازار و دامنه این سوءاستفاده‌ها می‌پردازد (معاملات داخلی و دستکاری بازار). عنوان هفتم نیز دستورالعمل‌هایی را برای مقامات صادر و یک چارچوب همکاری بین حوزه‌های قضایی را تعیین می‌کند.

جهان در هفته آینده (از ۷ تا ۱۳ اکتبر)

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
کانادا	جلسه حساب جاری	Balance of Trade AUG	۸ اکتبر
استرالیا	شاخص ضریب اطمینان مصرف‌کننده	Westpac Consumer Confidence Change OCT	۹ اکتبر
آلمان	جلسه حساب جاری	Balance of Trade AUG	۹ اکتبر
آمریکا	صورت جلسه کمیته بازار آزاد فدرال	FOMC Minutes	۹ اکتبر
آمریکا	نرخ تورمی هسته ماهانه	Core Inflation Rate MoM SEP	۱۰ اکتبر
آمریکا	نرخ تورم ماهانه	Inflation Rate MoM SEP	۱۰ اکتبر
آمریکا	نرخ تورم سالانه	Inflation Rate YoY SEP	۱۰ اکتبر

نرخ تورم سالانه در ایالات متحده برای پنجمین ماه متوالی کاهش یافت و از ۲.۹ درصد در ماه ژوئیه به ۲.۵ درصد در ماه اوت ۲۰۲۴ رسید که کمترین میزان از فوریه ۲۰۲۱ است و کمتر از پیش‌بینی ۲.۶ درصدی فعالان اقتصادی است. در ماه اوت هزینه‌های انرژی کاهش یافته است که عمدتاً شامل کاهش هزینه بنزین، نفت کوره و گاز طبیعی می‌باشد. تورم مواد غذایی و حمل و نقل نیز کاهش یافت. همچنین تورم اصلی به پایین‌ترین حد در سه سال گذشته یعنی ۳.۲ درصد رسیده است.

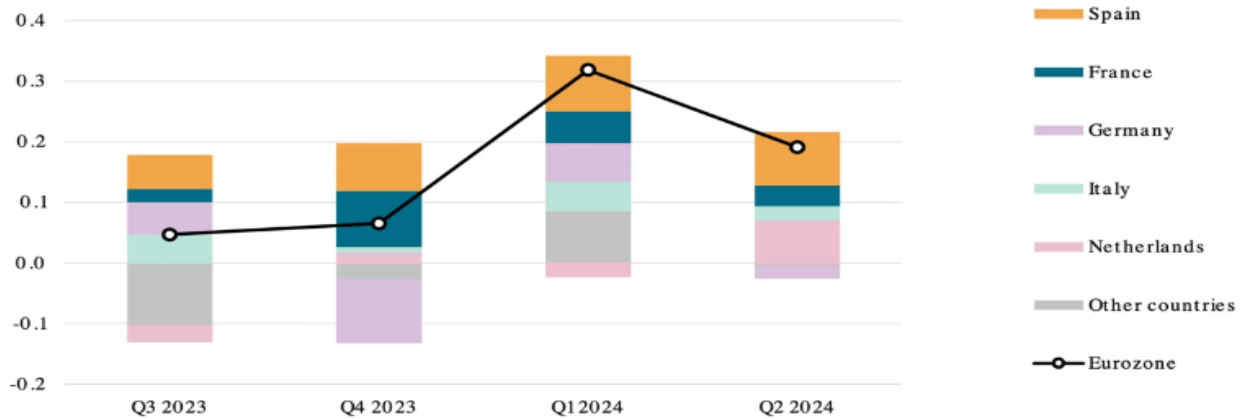


اقتصاد دنیا

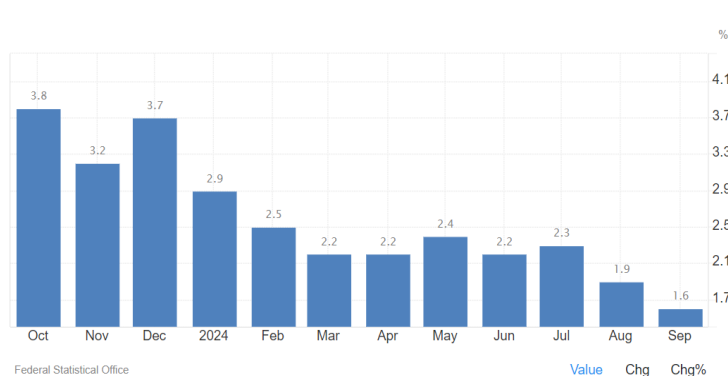
اروپا ➤

- مؤسسه S&P Global Ratings انتظار دارد رشد تولید ناخالص داخلی منطقه یورو در سال جاری ۰.۸ درصد و در سال آینده ۱.۳ درصد باشد که تا حد زیادی مطابق با پیش‌بینی قبلی خودش به ترتیب ۰.۷ و ۱.۴ درصد است. با این حال، در سال جاری انتظار رشد قوی‌تری برای اسپانیا و فرانسه و رشد ضعیف‌تر برای آلمان وجود دارد. از سال آینده هزینه‌های مصرف‌کننده و سرمایه‌گذاری باید به محرک‌های اصلی رشد تولید ناخالص داخلی تبدیل شوند، چراکه رشد درآمد واقعی شتاب می‌گیرد، درک مصرف‌کنندگان از کاهش تورم بهبود می‌یابد و همچنین نرخ‌های بهره کاهش می‌یابد.

Spain and France are the two growth engines of the eurozone economy
Country contributions to eurozone GDP quarter-on-quarter growth (%)



Source: S&P Global Ratings.
Copyright © 2024 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.



- نرخ تورم آلمان بیش از حد انتظار کاهش یافته است. بر اساس برآوردهای اولیه، نرخ تورم سالانه در آلمان از ۱.۹ درصد در ماه اوت به ۱.۶ درصد در سپتامبر ۲۰۲۴ کاهش یافت که کمتر از ۱.۷ درصد مقدار پیش‌بینی شده بود. این کمترین میزان تورم از فوریه ۲۰۲۱ است. همچنین نرخ تورم اصلی از ۲.۸ درصد به ۲.۷ درصد کاهش یافت که کمترین مقدار از ژانویه ۲۰۲۲ است.

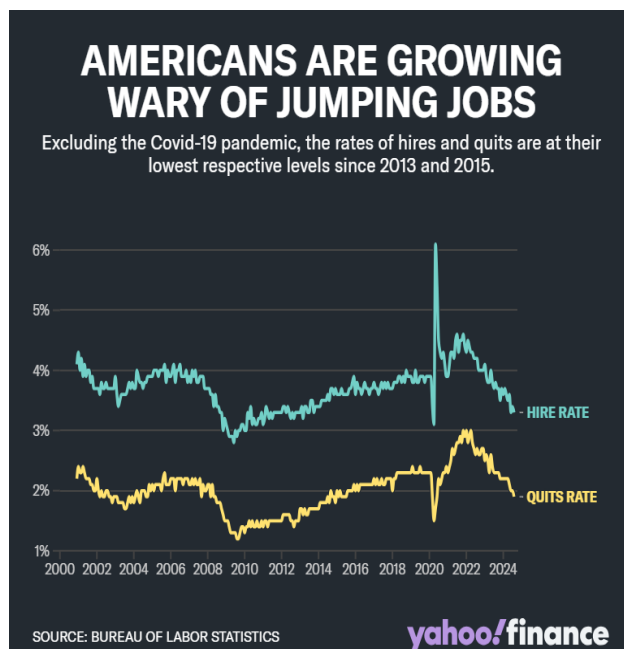
چین ➤

- طبق گزارش بلومبرگ، اداره تنظیم‌کننده مالی چین اعلام کرده است که سرمایه اصلی شش بانک تجاری بزرگ خود را افزایش خواهد داد. این اولین بار از زمان بحران مالی جهانی در سال ۲۰۰۸ است که چین به بانک‌های بزرگ خود سرمایه تزریق می‌کند. بانک‌های چینی از حاشیه سود پایین، کاهش سود و ریسک بدهی‌های بد خود رنج می‌برند. حاشیه سود خالص بخش بانکی چین در پایان ژوئن به پایین‌ترین حد خود یعنی ۱.۵۴ درصد رسید که به طور قابل توجهی کمتر از آستانه ۱.۸ درصدی است که حداقل حاشیه سود لازم برای اطمینان از سودآوری معقول در نظر گرفته می‌شود. بخش قابل توجهی از دارایی‌های بانکی چین به سقوط بازار املاک و مستغلات گره خورده است. وام‌های املاک حدود ۴۰ درصد از کل دارایی‌های بانک برآورد می‌شود.

ژاپن ➤

- وزیر جدید اقتصاد ژاپن گفته است که بانک مرکزی ژاپن باید هر گونه افزایش نرخ بهره اضافی را به‌دقت بررسی کند تا از خطر کند شدن بیش از حد اقتصاد جلوگیری شود. ایشان گفتند من معتقد نیستم که ما در این مرحله به طور کامل بر کاهش تورم غلبه کرده‌ایم و هنوز نمی‌توانم احتمال افزایش دوباره تورم را انکار کنم. باتوجه‌به اینکه ژاپن برای چندین دهه عملاً هیچ رشدی در دستمزدها و قیمت‌ها نداشته است، مصرف‌کنندگان هنوز باور ندارند که قیمت‌ها به افزایش خود ادامه دهند.

آمریکا ➤



- داده‌های جدید اداره آمار کار آمریکا نشان داد که نرخ استعفا که شاخص اطمینان در میان کارگران است از ۲ درصدی ماه ژوئیه به ۱.۹ درصد در ماه اوت کاهش یافته است. در همین حال، گزارش فرصت‌های شغلی و نیروی کار نشان داد که ۵.۳۱ میلیون استخدام در طول ماه انجام شده است که نسبت به ۵.۴۱ میلیون در ماه ژوئیه کاهش یافته است. بدون در نظر گرفتن دوران همه‌گیری کووید، نرخ استخدام در ماه اوت به پایین‌ترین سطح خود از سال ۲۰۱۳ رسیده است. انتشار این گزارش دو هفته پس از آن صورت می‌گیرد که فدرال رزرو برای اولین بار در چهار سال گذشته نرخ بهره را کاهش داد. رئیس فدرال رزرو گفته است که اقتصاد ایالات متحده در وضعیت مستحکمی قرار دارد و فدرال رزرو در حال کاهش نرخ بهره برای اطمینان از باقی ماندن چنین شرایطی است.

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

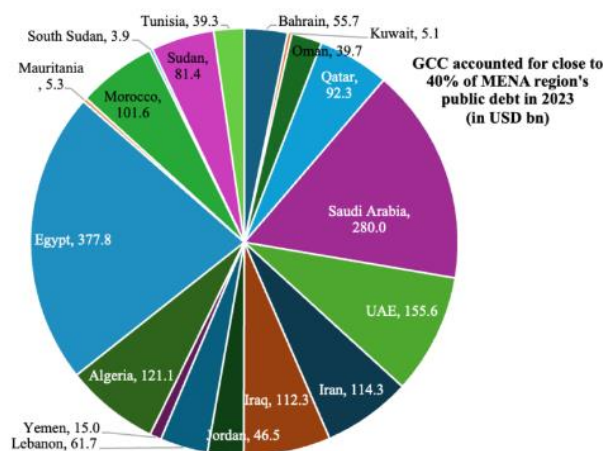
➤ انعقاد توافقنامه تجارت آزاد نیوزلند با امارات متحده عربی

امارات متحده عربی یکی از بزرگ‌ترین بازارهای نیوزلند در خاورمیانه است. امارات در سال ۲۰۲۴ در مجموع ۱.۱ میلیارد دلار کالا و خدمات از نیوزیلند وارد کرده است. این کالاها و خدمات شامل لبنیات، محصولات صنعتی، گوشت، باغبانی و خدمات مسافرتی است. مذاکرات بر سر توافقنامه مشارکت اقتصادی جامع نیوزلند و امارات متحده عربی (CEPA) در کمتر از چهار ماه به پایان رسید و این مذاکرات سریع‌ترین مذاکرات آزاد نیوزلند در تاریخ است. یکی از نتایج مهم این توافقنامه این است که نیوزیلند دسترسی خوبی به بازار امارات خواهد داشت، به طوری که ۹۹ درصد از صادرکنندگان کالاهای نیوزیلندی می‌توانند بدون عوارض گمرکی به بازار امارات دسترسی داشته باشند.

➤ افزایش ۲۶ درصدی ورود گردشگران به قطر

به نقل از رئیس گردشگری قطر، بخش گردشگری قطر با استقبال بیش از ۳.۲ میلیون بازدیدکننده تا پایان اوت ۲۰۲۴، شاهد افزایش ۲۶ درصدی بازدیدکنندگان نسبت به مدت مشابه سال قبل بوده است. قطر همواره به اهمیت بخش گردشگری برای رشد خود پی برده است. یکی از حوزه‌های تمرکز کلیدی در استراتژی جدید این کشور، پیشبرد بخش گردشگری است که نقشی کلیدی در تلاش‌های متنوع‌سازی اقتصادی کشور و رشد اقتصادی پایدار دارد. این کشور همچنین به دنبال دستیابی به تعداد بازدیدکنندگان سالانه ۶ میلیون نفری و تبدیل شدن به بهترین مقصد مناسب برای خانواده‌ها است.

➤ افزایش بدهی‌های کشورهای عربی به نسبت GDP



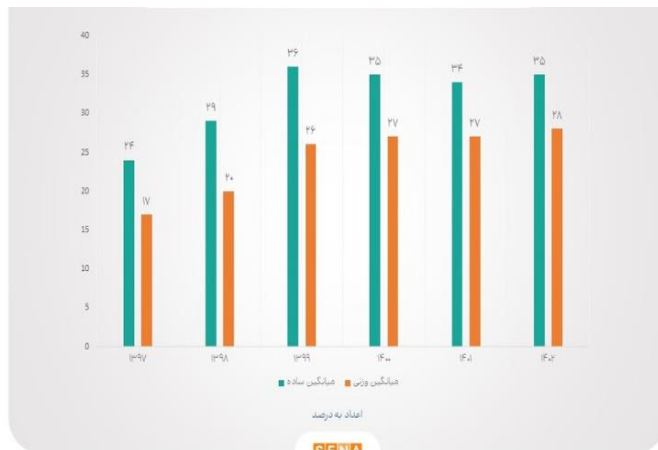
بدهی عمومی در منطقه عربی در سال ۲۰۲۳ به ۱.۶ تریلیون دلار افزایش یافت که تقریباً نیمی از تولید ناخالص داخلی منطقه است. کشورهای با درآمد متوسط شامل الجزایر، مصر، اردن، لبنان، مراکش و تونس نزدیک به نیمی از این بدهی عمومی را در اختیار دارند (حدود ۷۰۰ میلیارد دلار در سال ۲۰۲۳). بحرین دارای یکی از کشورهای منطقه با بالاترین نسبت بدهی به تولید ناخالص داخلی است (حدود ۱۰۰ درصد). این نسبت برای اردن و مصر ۶۰٪ است. سطح بالای بدهی مستلزم پرداخت سود پرهزینه است که می‌تواند هزینه‌های دولت برای سلامت، زیرساخت، آموزش و غیره را کاهش دهد.

اقتصاد ایران

➤ ایرادات وارده به سند ملی هوش مصنوعی

مؤسسه Oxford Insights، اقدام به رتبه‌بندی ۱۹۳ کشور برای آمادگی هوش مصنوعی دولتها در سال ۲۰۲۳ کرده است. بر اساس آمارهای این رتبه‌بندی جهانی، علی‌رغم آنکه ایران اکنون دارای سند ملی هوش مصنوعی است، ولی به باور متخصصان این حوزه، با این سند نمی‌توان امید چندانی برای کم‌کردن و جبران فاصله ایران با جهان در کهکشان هوش مصنوعی داشت، چرا که در این سند به‌جای تعیین کلان پروژه‌ها به اولویت‌ها پرداخته شده است و اشاره‌ای به نحوه تأمین منابع مالی و ایجاد زیر ساخت‌های وابسته به آن نشده است. رئیس انجمن هوش مصنوعی ایران نیز گفته است که در سند ملی هوش مصنوعی موضوع تدوین برنامه‌های عملیاتی شفاف نیست و از سوی دیگر در این سند، نگرانی‌هایی وجود ندارد؛ یعنی اگر از ابتدا تا انتهای این سند مطالعه شود، مشخص نخواهد شد که وظیفه هر دستگاه و سازمانی چیست.

➤ رشد سهام شناور شرکت‌های بورس تهران



به نقل از سنا و بر اساس گزارش مدیریت تحقیق و توسعه بورس تهران، سهام شناور شرکت‌های حاضر در بورس تهران در بازه زمانی ۱۳۹۷ تا ۱۴۰۲ با رشد ۴۳ درصدی همراه بوده است و از ۲۴.۱ درصد به ۳۴.۶ درصد رسیده است. بر پایه این گزارش، میانگین ساده سهام شناور آزاد بورس تهران در سال‌های ۱۳۹۸ تا ۱۴۰۲ به ترتیب ۲۹.۱ درصد، ۳۶ درصد و ۳۵.۳ درصد و ۳۴.۵ درصد بوده است. همچنین، میانگین وزنی سهام شناور آزاد بورس تهران نیز در سال‌های ۱۳۹۸ تا ۱۴۰۲ به ترتیب ۲۰.۴ درصد، ۲۶.۳ درصد، ۲۷ درصد و ۲۷.۴ درصد بوده است.

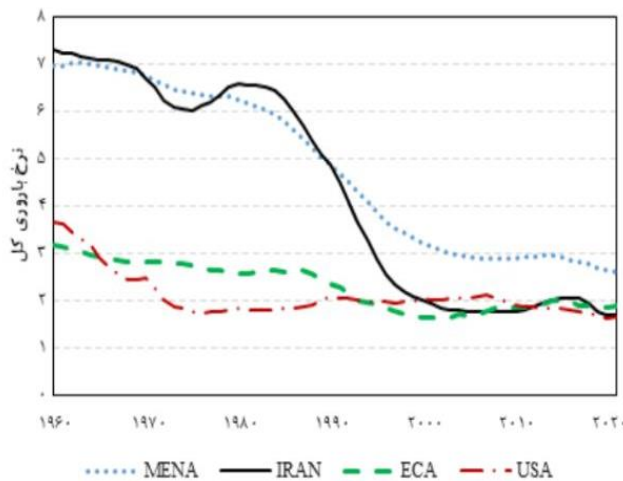
➤ افزایش صادرات غیرنفتی ایران

بر اساس گزارش وزارت امور اقتصادی و دارایی مجموع صادرات غیرنفتی ایران در ۶ ماهه سال جاری با ۶.۵ درصد افزایش به ۲۵.۸ میلیارد دلار رسیده است. میزان وزنی صادرات غیرنفتی در ۶ ماهه سال جاری ۷۰ میلیون تن بوده که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۳.۵ درصد افزایش یافت. مجموع صادرات کشور در ۶ ماهه امسال به ۴۹.۶ میلیارد دلار رسیده است. همچنین در این مدت واردات کالا با احتساب ۲.۵ میلیارد دلار شمش طلا به رقم ۳۲.۶ میلیارد دلار رسید. مجموع مبادلات تجاری کشور در این مدت ۸۲.۲ میلیارد دلار بوده است. در این بازه زمانی چین با ۱۵.۷ میلیارد دلار، امارات با ۱۳.۴ میلیارد دلار و ترکیه با ۷.۵ میلیارد دلار ۳ شریک عمده تجاری کشور هستند.

➤ رأی مثبت کمیته فقهی سازمان بورس به گواهی کاهش انتشار آلاینده‌ها

به نقل از سنا، کمیته فقهی سازمان بورس و اوراق بهادار، در آخرین جلسه خود با حضور سایر ارکان بازار سرمایه، به گواهی کاهش انتشار آلاینده‌ها رأی مثبت داد. گواهی کاهش آلاینده‌ها، یک ورقه بهادار است که انتشار و معامله آن راهکاری مناسب برای مدیریت کاهش انتشار آلاینده‌ها به‌شمار می‌آید. این گواهی توسط نهاد تنظیم‌گر مرتبط با استانداردهای زیست محیطی به صنایع مرتبط در این حوزه اختصاص می‌یابد و معامله آن در قالب عقد بیع در بازار سرمایه بلامانع است. گواهی کاهش آلاینده‌ها به آن دسته از بنگاه‌های تعلق می‌گیرد که در ازای تولید حجم معینی از محصول مشخص، حجم انتشار کمتری از آلاینده‌ها را داشته‌اند و به نوعی مزیت رقابتی برای آنها فراهم می‌آورد تا از محل این ابزار مالی، بیشتر به رعایت استانداردهای زیست محیطی در عین حفظ توان تولیدی خود اهتمام داشته باشند. مصوبه اخیر این امکان را فراهم می‌آورد که در صورت تایید هیئت مدیره سازمان و فراهم شدن زیرساخت‌ها در شرکت بورس انرژی بتوان اقدامی موثر در جهت ارتقای استانداردهای حفاظت از محیط زیست برداشته شود.

➤ کاهش نرخ باروری و چالش صندوق‌های بازنشستگی



بر اساس گزارش مرکز پژوهش‌های مجلس، ایران در سه دهه گذشته تحولات جمعیتی چشمگیری را تجربه کرده است. نرخ باروری کل از ۷ فرزند در سال‌های دهه ۱۳۶۰ به ۱.۷۵ فرزند در سال ۱۳۹۰ و براساس داده‌های سرشماری ۱۳۹۵ به ۲ فرزند رسید؛ به طوری که تحولات باروری ایران به سریعترین کاهش باروری در جهان تعبیر شده است. کاهش نرخ باروری می‌تواند بر پایداری صندوق‌های بازنشستگی در بلندمدت مؤثر باشد. با کاهش باروری، تعداد بیمه‌پردازان به صندوق‌های بازنشستگی نیز کاهش می‌یابد که به تبع میزان منابع وصولی توسط صندوق‌ها تنزل خواهد یافت که چالش بزرگی پیشروی صندوق‌های بازنشستگی خواهد بود.

➤ وارد مدار شدن نخستین نیروگاه زمین گرمایی ایران در سال جاری

بر اساس گزارش نیروگاهیان، این طرح به‌عنوان یک پایلوت بر روی مخزنی از انرژی زمین گرمایی با ظرفیت تولید حدود ۲۵۰ مگاوات برق در حال احداث است و تاکنون برای ساخت این نیروگاه حدود ۳۰۰ میلیارد تومان سرمایه‌گذاری صورت گرفته است. پیشرفت کلی اجرای این پروژه ۹۳ درصد است و برای اکتشاف و استخراج منابع زمین گرمایی یاد شده، حفر چندین حلقه چاه به عمق حدود سه هزار متر و با ظرفیت تولید ۳۰ مگاوات انجام شده است که در فاز نخست پنج مگاوات از این ظرفیت به‌زودی وارد مدار می‌شود. این نیروگاه در ۲۵ کیلومتری جنوب شهرستان مشکین‌شهر توسط شرکت مادر تخصصی تولید نیروی برق حرارتی در حال ساخت است. در نیروگاه‌های زمین گرمایی از گرمای موجود در عمق زمین از طریق چاه‌های حفر شده بر روی مخازن انرژی زمین گرمایی برای تولید برق استفاده می‌شود.

انرژی

➤ نفت

- واکنش بازار نفت به تحولات خاورمیانه در آخر هفته تا حدودی کم بوده است. بازار به طور فزاینده‌ای نسبت به تنش در منطقه بی‌تفاوت شده است، زیرا پس از تقریباً یک سال درگیری، هنوز هیچ تأثیری بر تولید نفت نداشته است. با این حال، اگر ایران بیشتر درگیر شود، این امر خطر اختلال در عرضه نفت را افزایش می‌دهد. علاوه بر این، اوپک روی حجم زیادی از ظرفیت تولید مازاد نشسته است که باعث ایجاد آسایش بازار نیز می‌شود.

- انتظار بازگشت تولید نفت به سطح عادی با توافق صورت‌گرفته در لیبی، افزایش بیشتر قیمت‌ها را مهار کرد. هیئت حمایتی سازمان ملل در لیبی اعلام کرد که مجلس نمایندگان لیبی و شورای عالی دولتی در طرابلس برای تعیین رئیس و معاون بانک مرکزی به توافق رسیدند. انتظار می‌رود در نتیجه این تصمیم عرضه نفت در این کشور بهبود یابد و تقریباً ۵۰۰,۰۰۰ بشکه نفت لیبی در روز به بازار جهانی بازگردد.

- انتظارات می‌رود که اوپک پلاس از دسامبر ۲۰۲۴ شروع به رفع داوطلبانه محدودیت‌های عرضه روزانه نفت به مقدار ۲.۲ میلیون بشکه در روز کند. در این صورت از دسامبر ۲۰۲۴ تا نوامبر ۲۰۲۵ هر ماه ۱۸۰,۰۰۰ بشکه در روز به بازار اضافه خواهد شد. همچنین گزارش‌ها حاکی از آن است که عربستان سعودی آماده است تا از هدف قیمتی غیررسمی خود یعنی ۱۰۰ دلار در هر بشکه صرف نظر کند.

- مؤسسه تحقیقاتی ANZ پیش‌بینی می‌کند که نفت برنت در ماه دسامبر باقیمت ۶۵ دلار معامله شود و در نیمه دوم سال ۲۰۲۵ به ۸۰ تا ۸۲ دلار افزایش یابد.

- OPEXC پیش‌بینی می‌کند که تقاضای جهانی نفت در دو دهه آینده افزایش یابد و علی‌رغم تلاش‌ها برای کاهش انتشار، سهم ۳۰ درصدی از ترکیب انرژی جهانی را حفظ کند. آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) در اوایل سال جاری، اوج رشد تقاضای نفت را تا سال ۲۰۲۹ در بحبوحه مازاد عرضه به دلیل افزایش عرضه و کاهش تقاضا پیش‌بینی کرده بود. اوپک پیش‌بینی می‌کند که مجموعاً نفت و گاز تا اواسط قرن بالای ۵۳ درصد از ترکیب انرژی جهان باقی بماند و بخش عمده‌ای از رشد تقاضا مربوط به بخش‌های پتروشیمی، حمل‌ونقل جاده‌ای و هوانوردی باشد.

- بر اساس گزارش چشم‌انداز جهانی نفت در سال ۲۰۵۰ توسط سازمان کشورهای صادرکننده نفت (اوپک)، تقاضای جهانی انرژی تا سال ۲۰۵۰ نسبت به سال ۲۰۲۳ بیش از ۲۴ درصد افزایش خواهد یافت. اوپک پیش‌بینی می‌کند که تقاضای اولیه انرژی جهانی در سال ۲۰۵۰ به ۳۷۴.۱ میلیون بشکه معادل نفت در روز افزایش می‌یابد که نشان‌دهنده افزایش حدود ۷۲.۹ میلیون بشکه در روز نسبت به سطح سال ۲۰۲۳ است. میانگین نرخ رشد سالانه بین سال‌های ۲۰۲۳ تا ۲۰۵۰ حدود ۰.۸ درصد پیش‌بینی می‌شود که این مقدار رشد در پایان این دورنما کاهش می‌یابد. این رشد با در نظر گرفتن کاهش جمعیت و رشد اقتصادی و همچنین افزایش بهره‌وری انرژی در مصرف نهایی و همچنین تغییر انرژی است. انتظار می‌رود سهم کشورهای غیر OECD در تقاضای جهانی انرژی اولیه در سال ۲۰۵۰ به ۷۱.۵ درصد افزایش یابد که ۷ واحد درصد نسبت به سال ۲۰۲۳ افزایش یافته است.

کامودیتی‌ها

➤ فولاد

- بلومبرگ گزارش داده است که در نیمه اول سال ۲۰۲۴، سه چهارم فولادسازان چینی متحمل ضرر شده‌اند و احتمال ورشکستگی بسیاری از آنها وجود دارد. شرکت Xinjiang Ba Yi Iron & Steel، گروه فولاد Gansu Jiu و شرکت گروه آهن و فولاد Anyang با بالاترین ریسک روبرو هستند و می‌توانند اهداف خرید باشند. دولت چین در حال ترویج ادغام صنعت است و پنج شرکت برتر فولاد را هدف قرار داده است که تا سال ۲۰۲۵، ۴۰ درصد از بازار را در اختیار داشته باشند. رکود داخلی در تقاضای فولاد، کارخانه‌ها را وادار به افزایش صادرات کرده است و واکنش‌های منفی را برانگیخته است که ادعا می‌کند فولاد با قیمت پایین‌تر از قیمت تمام شده به فروش می‌رسد. در حال حاضر احتمالاً صادرات فولاد چین تا پایان سال ۲۰۲۶ کاهش نمی‌یابد.

- کارخانه‌های فولاد چینی در حال افزایش خرید زغال‌سنگ از کشور مغولستان به دلیل قیمت‌های ارزان‌تر و دسترسی راحت جغرافیایی هستند. مغولستان می‌تواند جایگزین مناسبی برای استرالیا باشد که بزرگ‌ترین تأمین‌کننده زغال‌سنگ چین است. افزایش صادرات مغولستان به چین در جریان یک مناقشه دیپلماتیک بین چین و استرالیا در سال ۲۰۲۰ آغاز شد و حجم صادرات مغولستان در طول همه‌گیری کووید افزایش یافت و اکنون بیش از ۵۰ درصد واردات زغال سنگ فولادسازی چین از مغولستان صورت می‌گیرد. پیش بینی می‌شود اقتصاد مغولستان در سال ۲۰۲۴، ۵.۵ درصد و در سال ۲۰۲۵، ۶ درصد رشد کند که بخشی از آن به دلیل افزایش صادرات زغال‌سنگ به چین است.

➤ مس

- مس در ۲۰ سپتامبر به بالاترین حد دو ماهه خود یعنی ۹،۵۲۵ دلار در هر تن رسید. طبق گزارش بلومبرگ، گروه معدنی زیجین چین در حال بررسی توسعه معدن مس با مالکیت مشترک خود در جمهوری دموکراتیک کنگو برای رقابت با بزرگ‌ترین منابع مس جهان است. زیجین در حال برنامه‌ریزی برای افزایش تولید از ۴۰۰،۰۰۰ تن به ۱ میلیون تن در سال است که رقیب معدن Escondida گروه BHP در شیلی است.

➤ طلا

- ذخایر طلای هند به طور منظم در حال افزایش است و به گفته کارشناسان، شمش احتمالاً با تقاضای امن و خرید قوی در بین سرمایه‌گذاران صندوق سرمایه‌گذاری (ETF) حمایت می‌شود. بر اساس داده‌های بانک مرکزی هند (RBI)، ذخایر طلا با افزایش ۷۲۶ میلیون دلاری به ۶۳.۶۱۳ میلیارد دلار رسیده است. طلا دومین سهم بزرگ در ذخایر ارزی هند است. کارشناسان می‌گویند ارز قوی هند با تقویت موقعیت آن در سطح بین‌المللی، جذب سرمایه‌گذاری‌های خارجی و ارتقای تجارت و صنعت داخلی، مسیر رشد اقتصادی را تقویت می‌کند. ذخیره این کشور نزد صندوق بین‌المللی پول (IMF) بر اساس آخرین ثبت اطلاعات، ۶۵ میلیون دلار کاهش یافت و به ۴.۴۵۸ میلیارد دلار رسید.

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

➤ مذاکره TSMC و سامسونگ با دولت امارات جهت ساخت کارخانه نیمه‌رسانا در امارات

وال استریت ژورنال (WSJ) گزارش داده است که مدیران ارشد TSMC اخیراً از امارات متحده عربی بازدید کردند تا در مورد ساخت یک مجتمع تولید نیمه‌رسانا در این کشور طی چند سال آینده گفتگو کنند. طبق گزارش‌ها، شرکت TSMC تایوان و سامسونگ کره، با همتایان اماراتی خود درباره طرحی برای ساخت یک کارخانه تولید نیمه‌هادی بزرگ در امارات گفتگو کرده‌اند. ساخت این کارخانه باهدف افزایش تولید جهانی نیمه‌رساناها و کاهش قیمت این ماده بدون آسیب‌رساندن به سودآوری تولیدکنندگان انجام می‌شود. اندازه کارخانه موردبحث می‌تواند با کارخانه فعلی TSMC در تایوان که در حال حاضر بزرگ‌ترین کارخانه در جهان است و از فرایندهای پیشرفته استفاده می‌کند، برابری کند. ارزش این معامله بیش از ۱۰۰ میلیارد دلار است.

➤ سرمایه‌گذاری لنوو در هند در زمینه هوش مصنوعی

مدیران شرکت لنوو اعلام نمودند که این شرکت سرورهای گرافیکی مجهز به هوش مصنوعی را در هند تولید می‌کند. همچنین این شرکت از افتتاح آزمایشگاه پیشرفته تحقیق و توسعه (R&D) خود در این کشور خبر داد. لنوو نزدیک به دو دهه در هند فعال است. لنوو شروع به تولید سرورهای هوش مصنوعی در هند کرده است که حرکت قابل توجهی را در صنعت فناوری رقم زده است. خط تولیدی این شرکت که از سال ۲۰۰۵ عملیاتی شده است، اکنون سرورهای هوش مصنوعی و GPU سازمانی را برای مقاصد هوش مصنوعی تولید می‌کند که برای پاسخگویی به تقاضاهای رو به رشد بازارهای محلی و بین‌المللی طراحی شده است.

➤ نپذیرفتن پیمان هوش مصنوعی اتحادیه اروپا توسط متا و اپل

ابتکار اتحادیه اروپا برای سرعت‌بخشیدن به اقدامات جهت کنترل هوش مصنوعی با رد کردن پیمان هوش مصنوعی این قاره توسط غول‌های فناوری متا و اپل، ناکام ماند. هرچند کمیسیون اروپا اعلام نموده است که ۱۱۵ شرکت از جمله آمازون، گوگل، مایکروسافت و OpenAI این تعهد را امضا نموده‌اند. این پیمان زاینده فکر تیری برتون، کمیسر سابق دیجیتال اتحادیه اروپا بود که در اواسط سپتامبر از سمت خود کناره‌گیری کرده بود. همه شرکت‌ها و صنایع باید از قوانین مندرج در پیمان تحت قانون هوش مصنوعی اتحادیه اروپا پیروی کنند که طی سال‌های آینده به صورت مرحله‌ای اجرا می‌شود. هدف این پیمان داوطلبانه این است که شرکت‌ها را وادار کند که قوانین هوش مصنوعی را زودتر رعایت کنند.

➤ اولین وزیر هوش مصنوعی فرانسه

فرانسه در تلاش برای تبدیل شدن به رهبر جهانی حوزه هوش مصنوعی، اولین وزیر هوش مصنوعی خود را معرفی نمود. از سال ۲۰۲۲ که استارت‌آپ آمریکایی OpenAI از ChatGPT رونمایی شدند، فرانسه نیز مدل‌های هوش مصنوعی خود مانند Mistral AI و H را منتشر کرده است. انتصاب وزیر هوش مصنوعی این کشور یک بار دیگر جاه‌طلبی‌های رئیس‌جمهور این کشور برای تبدیل پاریس به «شهر هوش مصنوعی» را نمایان می‌کند.

شاخص ESG^۱ & CG (جهت مشاهده جزئیات هر خبر بر روی عنوان آن کلیک نمایید)

➤ حمایت مایکروسافت از انرژی هسته‌ای برای مراکز داده هوش مصنوعی

مایکروسافت با شرکت Constellation Energy قراردادی برای خرید نیرو جهت مراکز داده خود از نیروگاه هسته‌ای Three Mile Island که به‌زودی احیا می‌شود، منعقد نموده است. این نیروگاه که در سال ۲۰۱۹ تعطیل شده بود، قرار است تا سال ۲۰۲۸ با سرمایه‌گذاری ۱.۶ میلیارد دلاری احیا شود. مایکروسافت به‌عنوان بخشی از تلاش این شرکت برای گذار کامل به انرژی سبز تا سال ۲۰۳۰، متعهد شده است که تمام انرژی خود را برای ۲۰ سال آینده خریداری کند. افزایش تقاضای انرژی برای مراکز داده هوش مصنوعی، عامل محرک این تغییر است.

➤ پیشنهاد برجسب‌های ردپای کربن برای پروازها توسط کمیسیون اتحادیه اروپا

FEL بخشی از مقررات هوانوردی RefueEU اتحادیه اروپا است که سال گذشته تصویب شد و هدف آن کربن‌زدایی از صنعت هوایی است. بر اساس این ابتکار، مسافران می‌توانند هنگام رزرو آنلاین سفر، اطلاعات استاندارد شده در مورد ردپای کربن پروازها در اتحادیه اروپا را مشاهده کنند. به گفته این کمیسیون، ۸۰ درصد از مسافران هوایی اعلام کرده‌اند که مایلند بدانند چه مقدار CO₂ توسط پروازهایی که انجام می‌دهند، تولید می‌شود، اما تنها ۵ درصد از مسافران در حال حاضر به چنین اطلاعاتی دسترسی دارند. از سال ۲۰۲۵، خطوط هوایی که پروازهای خود را در اتحادیه اروپا انجام می‌دهند یا از اتحادیه اروپا خارج می‌شوند، می‌توانند به طور داوطلبانه به این طرح FEL بپیوندند.

➤ انتشار یک راهنما توسط IFRS برای کمک به شرکت‌ها در اعمال داوطلبانه استانداردهای گزارش‌دهی پایداری

بنیاد IFRS از انتشار راهنمای جدیدی باهدف کمک به شرکت‌ها برای استفاده داوطلبانه از استانداردهای افزایشی مرتبط با آب‌وهوا و پایداری توسط هیئت بین‌المللی استانداردهای پایداری (ISSB) که اخیراً منتشر شده، خبر داد. هیئت استانداردهای بین‌المللی پایداری IFRS در نوامبر ۲۰۲۱ با هدف توسعه استانداردهای افزایشی پایداری IFRS راه‌اندازی شد تا اطلاعاتی در مورد ریسک‌ها و فرصت‌های پایداری شرکت‌ها در اختیار سرمایه‌گذاران قرار دهد. IFRS استانداردهای گزارش پایداری عمومی (IFRS S۱) و آب و هوا (IFRS S۲) را در ژوئن ۲۰۲۳ منتشر کرد. از زمان انتشار این استانداردها، چندین قانون‌گذار در سطح جهانی برنامه‌هایی را برای استفاده از این استانداردها اعلام نموده‌اند. در حال حاضر بیش از ۲۰ حوزه قضایی تصمیم به استفاده از استانداردهای ISSB گرفته‌اند و یا در حال انجام اقداماتی برای معرفی استانداردها بر اساس چارچوب مقرراتی خود هستند. این حوزه‌ها قضایی و کشورها در مجموع حدود ۵۵ درصد از تولید ناخالص داخلی جهانی، بیش از ۴۰ درصد از ارزش بازار جهانی و بیش از نیمی از انتشار گازهای گلخانه‌ای جهان را تشکیل می‌دهند.

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