

افزایش احتمال نکول کشورها در دهه آینده

مؤسسه اس اند پی گلوبال می گوید که احتمال نکول کشورها در دهه آینده بیشتر است. آژانس S&P Global Ratings اخیراً در گزارشی هشدار داده است که احتمالاً در دهه آینده به دلیل بدهی های بالاتر و افزایش هزینه های استقراض بیشتر از گذشته شاهد نکول کشورها در بدهی های ارزی خود باشیم. رتبه اعتباری دولت ها نیز در دهه گذشته در سطح جهانی تضعیف شده است.

همه گیری کووید-۱۹ در سال ۲۰۲۰، وضعیت مالی دولت ها را تحت فشار قرار داد و شاهد هفت مورد از نکول کشورها در پرداخت بدهی ارزهای خارجی خود بودیم. این کشورها شامل بلیز، زامبیا، اکوادور، آرژانتین، لبنان و سورینام (دوبار) بودند.

افزایش قیمت مواد غذایی و سوخت پس از تهاجم روسیه به اوکراین در فوریه ۲۰۲۲ فشار بیشتری را بر چرخه اقتصاد وارد کرد و هشت کشور دیگر در سال های ۲۰۲۲ و ۲۰۲۳ از جمله اوکراین و روسیه نکول کردند. تعداد مجموع نکول ها از سال ۲۰۲۰، بیش از یک سوم از ۴۵ نکول ارز خارجی از سال ۲۰۰۰ است.

مؤسسه S&P Global Ratings نکول های دو دهه گذشته را مورد تجزیه و تحلیل قرار داده است و متوجه شده است که کشورهای در حال توسعه اکنون بیشتر به استقراض دولت جهت اطمینان از جریان ورود سرمایه خارجی متکی هستند. اما زمانی که این اتکا با سیاست های غیر قابل پیش بینی، عدم استقلال بانک مرکزی و بازارهای سرمایه کم عمق همراه شد، غالباً شاهد مشکلات بازپرداخت این تسهیلات بودیم.

بدهی های بیشتر و عدم تعادل مالی دولت ها باعث فرار سرمایه شده که به نوبه خود فشارهای تراز پرداخت را تشدید نموده، ذخایر ارزی خارجی را کاهش داده و در نهایت توانایی دولت ها برای استقراض را از بین می برد که نهایتاً یک مارپیچ شکست را فراهم می آورد که منجر به نکول می شود. در این بیانیه آمده است که پیامدهای بلندمدت اقتصاد کلان برای دولت هایی که برای چندین سال در نکول باقی می مانند شدیدتر است و احتمال نکول های بعدی را افزایش می دهد.

در کشورهایی که در مدت اندکی دچار نکول می شوند، هزینه های بهره در سال قبل از نکول به ۲۰ درصد درآمد دولت نزدیک شده و حتی از آن فراتر می رود. در ادامه آن کشورها معمولاً وارد رکود می شوند، در حالی که شاهد تورم دو رقمی هستند و زندگی برای مردم آنجا سخت تر می شود. مجموع این عوامل چالش های نقدینگی ایجاد می کند، زیرا دسترسی به تأمین مالی سخت می شود و فرار سرمایه تسریع می گردد.



Pars Weekly

گزارش هفتگی شرکت رتبه بندی اعتباری پارس کیان

شماره ۱۲ | شنبه ۱۲ آبان ۱۴۰۳

فهرست

- ۱ داستان هفته
- ۲ جهان در هفته آینده
- ۳ اقتصاد دنیا
- ۵ اقتصادهای منطقه
- ۶ اقتصاد ایران
- ۸ انرژی
- ۹ کامودیتی ها
- ۱۰ تکنولوژی
- ۱۱ شاخص ESG & CG

سلب مسئولیت

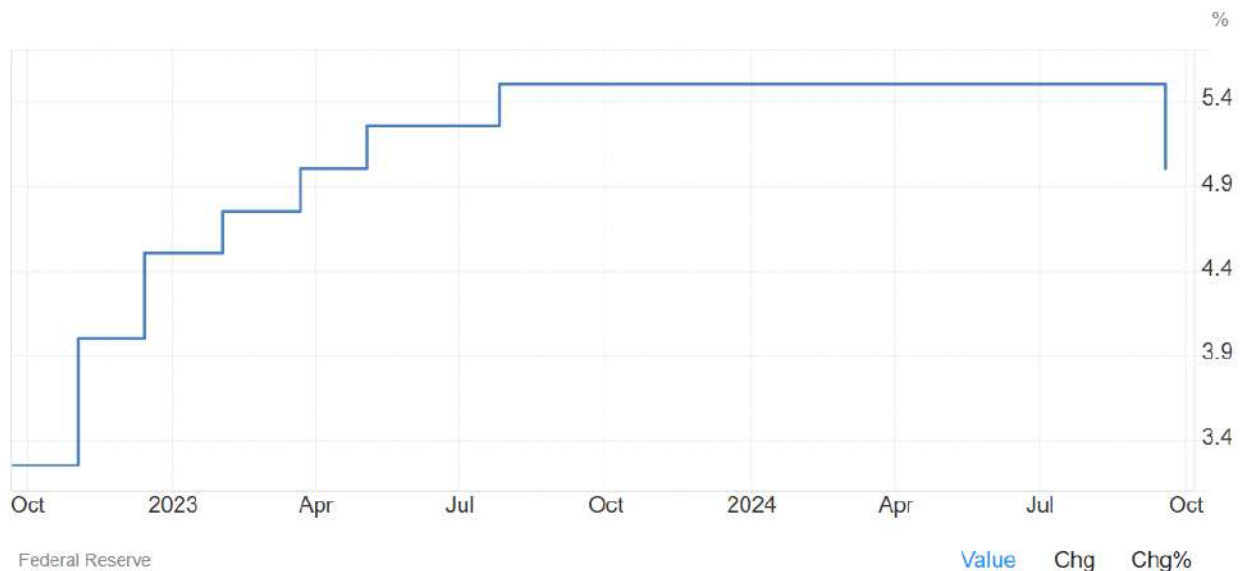
این گزارش به هیچ عنوان مبنای کاملی جهت خرید و فروش هرگونه دارایی نمی باشد. کلیه حقوق این گزارش، متعلق به شرکت رتبه بندی اعتباری پارس کیان بوده و هرگونه کپی برداری و بازتولید آن پیگرد قانونی دارد.

جهان در هفته آینده (از ۱۰ تا ۱۷ نوامبر 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
آمریکا	انتخابات ریاست جمهوری	Presidential Election	۵ نوامبر
چین	تراز تجاری	Balance of Trade OCT	۷ نوامبر
بریتانیا	تصمیم‌گیری نرخ بهره	BoE Interest Rate Decision	۷ نوامبر
آمریکا	تصمیم‌گیری نرخ بهره	Fed Interest Rate Decision	۷ نوامبر
آمریکا	کنفرانس مطبوعاتی فدرال رزرو	Fed Press Conference	۷ نوامبر
کانادا	نرخ بیکاری	Unemployment Rate OCT	۸ نوامبر
چین	نرخ تورم	Inflation Rate YoY OCT	۹ نوامبر

طبق صورت جلسه مقامات فدرال رزرو، آنها در مورد میزان کاهش نرخ بهره در نشست سپتامبر خود نامطمئن بودند، اما برای متعادل کردن نگرانی‌های بازار کار و رسیدن به اهداف تورمی، کاهش ۰.۵ درصدی را انتخاب کردند. در نهایت، تنها رئیس کل با کاهش ۰.۵ درصدی مخالفت کرد که نشان‌دهنده اولین مخالفت رئیس فدرال رزرو در مورد نرخ بهره از سال ۲۰۰۵ است. فدرال رزرو در سپتامبر ۲۰۲۴ محدوده هدف نرخ وجوه فدرال را به ۴.۷۵٪-۰.۵٪ کاهش داد که اولین کاهش از مارس ۲۰۲۰ بود.

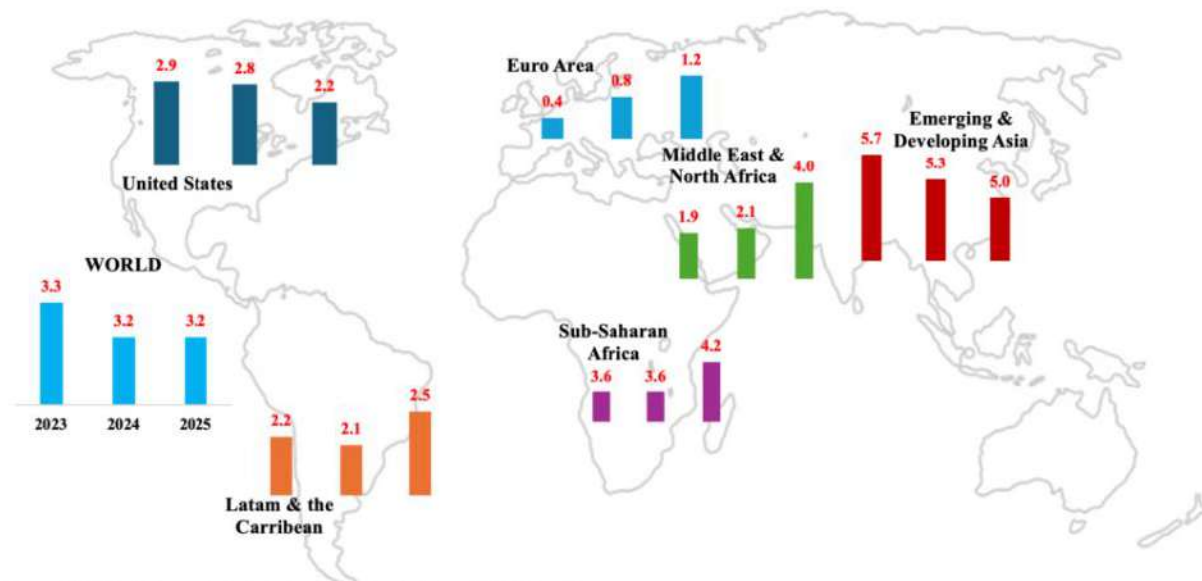


اقتصاد دنیا

پیش‌بینی صندوق بین‌المللی پول از اقتصاد دنیا در سال‌های ۲۰۲۴ و ۲۰۲۵

صندوق بین‌المللی پول پیش‌بینی نموده است که اقتصاد جهان در سال‌های ۲۰۲۴ و ۲۰۲۵ به میزان ۳.۲ درصد رشد کند. رشد اقتصادهای بازارهای نوظهور (EMES) به ۴.۲ درصد در سال‌های ۲۰۲۴ و ۲۰۲۵ افزایش خواهد یافت. همچنین در کشورهای هند و چین شاهد کاهش رشد اقتصادی خواهیم بود. برآورد می‌شود که تورم جهانی در سال ۲۰۲۴ به ۵.۸ درصد و در سال ۲۰۲۵ به ۴.۳ درصد کاهش یابد اما تورم خدمات نسبتاً بالا باقی خواهد ماند (تقریباً دو برابر سطح قبل از همه‌گیری کووید). ریسک‌های موجود در پیش‌بینی‌های صندوق بین‌المللی پول شامل گسترش درگیری فعلی در خاورمیانه (و برای یک دوره طولانی) است که به طور بالقوه می‌تواند منجر به افزایش قیمت نفت (در صورت اختلال در عرضه)، افزایش تنش‌های تجاری (مانند ایالات متحده و چین) شود.

Global economy is resilient, growing steadily by 3.2% in 2024 and 2025: IMF



Source: IMF World Economic Outlook, Oct 2024. Chart by Nasser Saidi & Associates

اروپا

ماریو دراگی، رئیس سابق بانک مرکزی اروپا و نخست‌وزیر ایتالیا در سال‌های ۲۰۲۱ تا ۲۰۲۲ گزارشی درباره اقتصاد راکد اروپا ارائه نموده است و اقداماتی را برای احیای اقتصاد آن توصیه نموده است. بر اساس نظر ایشان اگر اروپا قصد دارد از نظر اقتصادی با ایالات متحده و چین همگام شود، بایستی یک سیاست صنعتی بسیار یکپارچه‌تر و گسترده‌تر با تمرکز بر فناوری دیجیتال و پاک خیلی سریع اجرا نماید. علاوه بر این، برای افزایش نسبت تولید ناخالص داخلی به مقدار زیادی سرمایه‌گذاری دولتی و خصوصی نیاز دارد. گزارش دراگی خاطرنشان کرد که اگر منطقه یورو نتواند رشد بهره‌وری خود را بهبود بخشد، اقتصاد اروپا در سال ۲۰۵۰ بزرگ‌تر از امروز نخواهد بود. در سال ۱۹۹۰، ۱۲ کشور عضو اتحادیه اروپا ۲۶.۵ درصد از اقتصاد جهانی را تشکیل می‌دادند؛ اما این درصد در حال حاضر با وجود ۲۷ کشور آن به ۱۶.۱ درصد رسیده است.

چین

- رئیس بخش آسیا-اقیانوسیه صندوق بین‌المللی پول گفته است چین باید در واکنش به سقوط بازار ملک و کاهش فشار قیمت‌ها برای مقابله با ریسک‌های کاهش تورم، بیشتر هزینه نماید. اقدامات اعلام شده کافی نخواهد بود؛ زیرا تقاضای داخلی بسیار ضعیف است. او توصیه کرد که چین ۵ درصد از تولید ناخالص داخلی را برای تثبیت سقوط مسکن که ارزشی در حدود ۸۸۵ میلیارد دلار دارد، اختصاص دهد. بحران اموال چین حدود ۱۸ تریلیون دلار از ثروت خانوارها را از بین برده و این کشور را به طولانی‌ترین دوره کاهش تورم خود از سال ۱۹۹۹ سوق داده است. چین در حال بازنگری ابزارهای سیاست پولی خود است و به‌عنوان ابزار اصلی خود برای هدایت بازارها، تسهیلات میان‌مدت را با تسهیلات کوتاه‌مدت جایگزین می‌کند.

- تحلیلگران در مورد زمان اجرای کاهش بیشتر نرخ بهره توسط بانک مرکزی چین اختلاف‌نظر دارند. برخی انتظار دارند که این بانک تا سال ۲۰۲۵ صبر کند تا از افزایش فشار کاهشی بر یوان جلوگیری کند. تحلیلگران دیگر پیش‌بینی می‌کنند برای مقابله با بدتر شدن جو بازار چین در صورت پیروزی ترامپ در انتخابات آمریکا، نرخ بهره در سال ۲۰۲۴ کاهش یابد.

- وال استریت ژورنال گزارش داد که احتمالاً در چهارفصل اخیر تا ژوئن ۲۰۲۴ حدود ۲۵۴ میلیارد دلار به طور غیرقانونی از چین به خارج از کشور منتقل شده باشد. ساکنان چین به دنبال انتقال پول به خارج از کشور در جستجوی مکان‌های امن‌تر به دلیل سقوط شدید بازار املاک و عدم اطمینان اقتصادی مداوم هستند. برخی از درآمدهای صادراتی در خارج از کشور پنهان می‌شود تا از نرخ سپرده بالاتر و فرصت‌های سرمایه‌گذاری خارج از کشور استفاده شود.

- بلومبرگ گزارش داده است که چین در حال رقابت برای دوبرابر کردن ظرفیت تولید خودرو در خارج از کشور برای شکست‌دادن تعرفه‌های وارداتی است. خودروسازان چینی در سال ۲۰۲۳، کارخانه‌های خودروسازی در ۹ کشور با ظرفیت تولید سالانه ۱.۲ میلیون خودرو، کارخانه خودرو ساختند. اگر تمام کارخانه‌های اعلام شده در خارج از کشور به موقع ساخته شوند، ظرفیت تولید سالانه چین در خارج از کشور تا سال ۲۰۲۶ بیش از دو برابر خواهد شد و به ۲.۷ میلیون دستگاه خواهد رسید. وزارت بازرگانی چین در ماه ژوئیه به خودروسازان چینی هشدار داده بود که باید از دانش فنی خودروهای الکتریکی محافظت نمایند و هنگام سرمایه‌گذاری در کشورهای دارای خطرات ژئوپلیتیکی مانند ترکیه و هند مراقب باشند.

- تنش‌های ژئوپلیتیکی بر صنعت خودروهای برقی سایه انداخته است. سازنده باتری‌های برقی چینی (SVOLT) قصد دارد تا ژانویه ۲۰۲۵ همه فعالیت‌های اروپایی از جمله فعالیت شرکت‌های تابعه آلمانی خود را تعطیل و کارکنان خود را اخراج می‌کند. این تصمیم در بحبوحه تضادهای مقرراتی بین اتحادیه اروپا و تولیدکنندگان خودروهای برقی چینی و همچنین کاهش فروش خودروهای برقی در اروپا اتخاذ شده است. این شرکت با مشکلات مالی عدیده‌ای مواجه شده است. در صورت‌های مالی خود زیان انباشته گزارش نموده است و برنامه عرضه اولیه سهام در شانگهای را کنار گذاشته است. مقامات اتحادیه اروپا از ترس اینکه مدل‌های ارزان خودروهای برقی که از شرق می‌آیند، بازار اروپا را دچار چالش کند و تولیدکنندگان داخلی را در مضیقه قرار دهد، تمام تلاش خود را برای سرکوب تولید خودروهای برقی مستقر در چین انجام داده‌اند. این شرکت در سال ۲۰۲۰ اعلام نموده بود که قصد دارد ۲ میلیارد یورو در دو کارخانه باتری در Saarland آلمان سرمایه‌گذاری نماید و تا ۲۰۰۰ شغل نیز ایجاد کند. با این حال، به دلیل از دست دادن مشتریان اصلی خود و نگرانی در خصوص تعرفه‌ها و بارانه‌ها، تولید یک کارخانه را متوقف نموده است. دقیقاً همانند آمریکا، بازار خودروهای الکتریکی در اروپا نیز در حال ضعیف شدن است. در ماه آگوست فروش خودروهای نو در اتحادیه اروپا ۱۸ درصد و در آلمان ۲۸ درصد کاهش یافته است.

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

افزایش نرخ تورم عراق به ۳.۵ درصد در سال ۲۰۲۵

صندوق بین‌المللی پول (IMF) در گزارشی که درباره شاخص تورم کشورهای عربی منتشر کرد، افزایش جزئی نرخ تورم عراق را برای سال ۲۰۲۵ پیش‌بینی نمود. داده‌های صندوق بین‌المللی پول نشان می‌دهد نرخ تورم سالانه عراق در سال ۲۰۲۴ به ۳.۲ درصد رسیده است، درحالی‌که این نرخ در سال ۲۰۲۲ و ۲۰۲۳ به ترتیب ۵ و ۴.۴ درصد بود. این نهاد انتظار دارد که نرخ تورم این کشور در سال ۲۰۲۵ به ۳.۵ درصد افزایش یابد و در سال ۲۰۲۹ به ۳ درصد کاهش یابد. داده‌های صندوق بین‌المللی پول همچنین نشان می‌دهد که کشور عمان با ۱.۳ درصد کمترین نرخ تورم را در میان کشورهای عربی در سال ۲۰۲۵ تجربه خواهد کرد درحالی‌که سودان با ۲۰۰ درصد بالاترین نرخ تورم را خواهد داشت.

سرمایه‌گذاری و المارت در ترکیه

رئیس انجمن شرکت‌های آمریکایی در ترکیه، اعلام کرد که المارت، شرکت چندملیتی آمریکایی که نزدیک به ۱۰ تا ۱۵ درصد خرده‌فروشی را در ایالات متحده را مدیریت می‌کند، دفتری در ترکیه افتتاح خواهد نمود. پیش‌بینی می‌شود که المارت تعداد شعبه‌ها را در ترکیه افزایش دهد. زمانی که این خبر منتشر شد، این‌طور تفسیر شد که گویی المارت با افتتاح شعبه در داخل ترکیه با غول‌های خرده‌فروشی محلی رقابت خواهد کرد. کارشناسان هشدار دادند که معامله‌گران سهام نباید سهام خود در خرده‌فروشی‌های بزرگ ترکیه را بفروشند؛ زیرا سرمایه‌گذاری برنامه‌ریزی شده المارت در ترکیه رقیب خرده‌فروشان ترکیه نیست، بلکه برای عرضه کالاهای تولید شده در ترکیه است و این سرمایه‌گذاری هیچ تأثیر منفی بر سهام شرکت‌های ترکیه همانند BIM Market، A۱۰۱ و SOK نخواهد داشت. المارت احتمالاً از خدمات باربری ترکیش ایرلاینز استفاده خواهد کرد که تأثیر مثبتی بر این شرکت خواهد داشت. ترکیش ایرلاینز در حال حاضر به ۱۴ شهر در ایالات متحده پرواز دارد و جدا از فعالیت گردشگری، حمل بار بزرگ‌ترین بخش تجارت این شرکت را تشکیل می‌دهد.

معرفی امارات متحده عربی به‌عنوان باثبات‌ترین کشور جهان از نظر اقتصادی

امارات متحده عربی در رتبه‌بندی جدید مجله مشهور US News and World Report به‌عنوان باثبات‌ترین کشور جهان از نظر اقتصادی انتخاب شده است. این کشور در صدر فهرست ۸۹ کشور منتشر شده توسط این موسسه قرار گرفت. مهمتر از همه، این کشور به دلیل داشتن فضای مالیاتی مطلوب، امتیاز ۱۰۰ را کسب نمود. امارات متحده عربی همچنین برای «کارآفرینی» (رتبه ۱۵) و «فضای باز برای تجارت» (رتبه ۳۳) در رتبه‌های بالایی قرار گرفت. این کشور همچنین به دلیل داشتن زیرساخت‌های توسعه یافته (۱۰/۸۴) و زیرساخت دیجیتال (۱۰/۸۷) امتیاز بالایی کسب کرد. این گزارش می‌افزاید امارات متحده عربی یکی از لیبرال‌ترین کشورهای حوزه خلیج فارس است که دارای قانون اساسی بوده و آزادی مذهب را مجاز می‌داند. سوئیس، آلمان، کانادا، ژاپن، استرالیا، سوئد، دانمارک، هلند و عربستان سعودی در رتبه‌های بعدی قرار دارند. بر اساس گزارش اخیر صندوق بین‌المللی پول، پیش‌بینی می‌شود تولید ناخالص داخلی امارات در سال ۲۰۲۴ روی ۴ درصد ثابت بماند و برای سال ۲۰۲۵ به ۵.۱ درصد افزایش یابد.

اقتصاد ایران

واردات بیش از ۵۳ تن شمش طلا در ۷ ماهه ۱۴۰۳

رئیس کل گمرک ایران با اعلام خبر واردات بیش از ۵۳ تن شمش طلا در ۷ ماهه امسال گفت: ارزش این میزان شمش طلا وارداتی در ۷ ماهه سال جاری ۳ میلیارد و ۴۴۳ میلیون دلار بوده است. همچنین در ۷ ماهه سال گذشته ۹ تن و ۳۲ کیلوگرم شمش طلا به ارزش ۵۷۴ میلیون دلار وارد کشور شد. بیشتر میزان واردات شمش طلا استاندارد از طریق گمرک فرودگاه امام خمینی (ره) انجام گرفت که ۹۶.۵ درصد از وزن واردات این محصول را در بین گمرکات کشور به خود اختصاص داد.

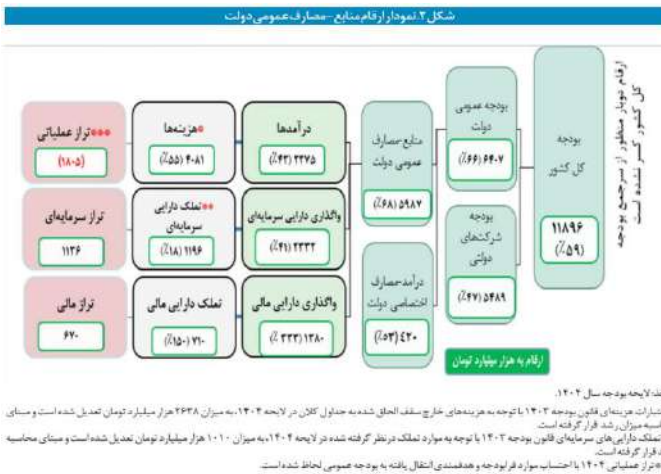
تجارت بدون نفت ایران با کشورهای همسایه به ۴۱.۱ میلیارد دلار رسید

به گزارش روابط عمومی گمرک ایران، تجارت بدون نفت ایران با کشورهای همسایه در هفت ماهه سال جاری با ۲۳ درصد افزایش به رقم ۴۱.۱ میلیارد دلار رسید. میزان وزنی تجارت بدون نفت ایران با کشورهای همسایه ۶۴.۵ میلیون تن بوده است که ۱۶ درصد رشد داشته است. در این مدت، بیشترین میزان مبادلات تجاری ایران به لحاظ ارزش در بین کشورهای همسایه با امارات متحده عربی، ترکیه، عراق، پاکستان و فدراسیون روسیه بوده است. از مجموع مبادلات تجاری بدون نفت ایران با کشورهای همسایه در ۷ ماهه سال جاری، ۵۱.۱ میلیون تن به ارزش ۲۰.۲ میلیارد دلار سهم صادرات به کشورهای همسایه و ۱۳.۴ میلیون تن به ارزش ۲۰.۹ میلیارد دلار به واردات از مبدأ این کشورها اختصاص یافت. عراق، امارات متحده عربی، ترکیه، افغانستان و پاکستان ۵ کشور عمده مقاصد صادراتی ایران در بین کشورهای همسایه بوده‌اند.

افزایش ۲۸ درصدی ارزش صادرات محصولات کشاورزی در ۷ ماهه ۱۴۰۳

صادرات محصولات کشاورزی در هفت ماهه سال جاری با ۲۸ درصد افزایش به رقم ۲.۲ میلیارد دلار رسید. به گزارش روابط عمومی گمرک ایران، میزان وزنی محصولات کشاورزی صادر شده در هفت ماهه امسال، ۳.۸ میلیون تن بوده که ۱۶ درصد نسبت به مدت مشابه سال قبل افزایش داشته است. بر اساس این گزارش، انواع پسته با ۶۱۴ میلیون دلار، انواع گوجه‌فرنگی با ۲۲۶ میلیون دلار، هندوانه با ۱۳۹ میلیون دلار، سیب ۱۲۴ میلیون دلار و انواع خرما با ۱۲۳ میلیون دلار در این مدت عمده‌ترین اقلام صادراتی را در بین گروه کالایی محصولات کشاورزی به خود اختصاص دادند. بر اساس این گزارش، بیشترین افزایش در بین ۲۰ قلم نخست محصولات کشاورزی صادراتی در ۷ ماهه سال جاری به صادرات انواع فلفل با ۴۹۰ درصد افزایش و بیشترین کاهش هم به صادرات انواع زعفران با ۵۱ درصد اختصاص داشت.

تصویب کلیات لایحه بودجه ۱۴۰۴ در مجلس



نمایندگان مجلس شورای اسلامی با ۱۴۶ رای موافق، ۹۶ رای مخالف و ۴ رای ممتنع از ۲۴۹ نماینده حاضر با کلیات لایحه بودجه ۱۴۰۴ موافقت کردند. بر اساس ماده ۱۸۲ اصلاحی آیین‌نامه داخلی مجلس، دولت موظف است لایحه بودجه سالانه کل کشور را در دو بخش ماده واحده مشتمل بر احکام مورد نیاز برای اجرای بودجه کل کشور و سقف منابع بودجه عمومی دولت به تفکیک درآمدها و واگذاری دارایی‌های سرمایه‌ای و مالی و اجزای اصلی آنها و جداول تفصیلی شامل ارقام بودجه به مجلس تقدیم کند. مطابق لایحه بودجه سال ۱۴۰۴ منابع بودجه عمومی

دولت بالغ بر ۶۴۰۰ هزار میلیارد تومان است که به دو بخش اصلی منابع عمومی معادل ۵۹۸۰ هزار میلیارد تومان و درآمد اختصاصی وزارتخانه‌ها و مؤسسات دولتی بالغ بر ۴۲۰ هزار میلیارد تومان قابل تقسیم است. همچنین بودجه شرکت‌های دولتی، بانک‌ها و مؤسسات انتفاعی وابسته به دولت بالغ بر ۵۴۰۰ هزار میلیارد تومان پیش‌بینی شده است. از ارقام فوق بخش منابع و مصارف عمومی (معادل ۵۹۸۰ هزار میلیارد تومان) به تفکیک در سند بودجه درج شده و درباره آن تصمیم‌گیری انجام می‌شود و سایر بخش‌ها بر اساس آیین‌نامه داخلی مجلس در مراحل بعد مورد بررسی قرار می‌گیرد.

قیمت جدید گاز خوراک شرکت‌های پتروشیمی در سال ۱۴۰۳

به گزارش سنا و طبق اطلاعیه منتشر شده در سامانه کدال، معاونت برنامه‌ریزی وزارت نفت قیمت جدید گاز طبیعی سبک و شیرین خوراک شرکت‌های پتروشیمی و نرخ گاز سوخت صنایع در سال جاری را اعلام کرد. طبق این ابلاغیه، اعمال تعرفه‌ها، عوارض، مالیات و حقوق قانونی دولت و همچنین مفاد ماده (۳) ابلاغیه فوق‌الذکر در قبض‌های گاز مصرفی صورت می‌گیرد. براین اساس، نرخ خوراک گاز واحدهای تولیدی متانول مشروط به تسویه بهای خوراک طی سی روز پس از دریافت صورت‌حساب معادل نود و پنج درصد نرخ خوراک گاز طبیعی واحدهای پتروشیمی تعیین می‌شود. بر همین اساس، شرکت پتروشیمی شیراز تغییر بیش از ۱۰ درصد در نرخ خرید مواد اولیه را افشا کرد.

انتشار کارنامه حاکمیت شرکتی ناشران پذیرفته شده در بورس و فرابورس

به گزارش سنا و بر اساس داده‌های آماری اداره میزهای صنعت و رتبه‌بندی ناشران ۳۱ نماد امتیاز کامل را در بحث حاکمیت شرکتی کسب نموده‌اند که ۲۲ نماد مربوط به بورس تهران و ۹ نماد مربوط به فرابورس هستند. امتیاز ۵۶۱ ناشر بورسی در ۴ بخش هیئت‌مدیره و مدیرعامل، مجمع عمومی صاحبان سهام، پاسخگویی و افشای اطلاعات و گزارشگری پایداری محاسبه شده است. همچنین بیشتر ناشران در طبقه ۵ امتیازدهی و بالاترین قرار گرفته‌اند.

انرژی



- در بحبوحه نگرانی‌های طولانی مبنی بر گسترش درگیری در خاورمیانه، قیمت نفت برنت بعد از کمی افزایش دوباره به روند نزولی خود ادامه داد. نگرانی‌ها در مورد تقاضای جهانی نفت به ویژه از سوی چین، رشد صعودی قیمت نفت را محدود می‌سازد.

- روسیه اعلام نموده است که مایل است به تأمین گاز اروپا از طریق خط لوله اوکراین پس از پایان قرارداد ترانزیت گاز در پایان سال جاری میلادی ادامه دهد. با این حال، اوکراین گفته است که نمی‌خواهد قرارداد را تمدید نماید. پوتین همچنین ابراز علاقه کرده است که به تأمین گاز اروپا با استفاده از مسیرهای جایگزین ادامه دهد. بلومبرگ گزارش داده است که اشتباهی اروپا برای LNG ممکن است در سال ۲۰۲۴ به اوج خود برسد و سپس کاهش یابد اما اشتباهی کشورهای آسیایی برای LNG همچنان رو به افزایش است. دانشگاه کرنل در مقاله‌ای نشان داده است که استفاده از LNG انتشار گازهای گلخانه‌ای را با احتساب اثرات فرآیند و حمل و نقل، ۳۳ درصد بیشتر از زغال سنگ افزایش می‌دهد.

- ویتنام، تایلند و فیلیپین در حال ساخت نیروگاه‌های گازی جدید هستند. اندونزی و مالزی از صادرکننده خالص LNG به واردکننده خالص تغییر مسیر داده‌اند. هند در حال پیگیری قراردادهای بلندمدت LNG است. مؤسسه S&P Global پیش‌بینی می‌کند که تقاضای آسیای برای LNG از ۱۵ درصد در حال حاضر تا سال ۲۰۴۰ به ۴۰ درصد افزایش خواهد یافت.

- چین قصد دارد با افزایش تقاضای انرژی، سهم انرژی زغال سنگ را افزایش دهد با وجود افزایش برق‌آبی در اوایل سال جاری پس از بارندگی فراوان، زغال سنگ هنوز حدود ۶۰ درصد از تولید برق چین را تشکیل می‌دهد. انرژی برق‌آبی در ماه سپتامبر دچار کاهش شدیدی شد که استفاده از زغال سنگ حرارتی برای تولید برق را در بحبوحه افزایش تقاضای برق در دومین اقتصاد بزرگ جهان افزایش داد. مصرف انرژی در مراکز داده و رایانش ابری بین ژانویه تا ژوئن ۲۰۲۴ نسبت به مدت مشابه در سال گذشته ۳۳ درصد افزایش یافته است. اگرچه سهم زغال سنگ در تولید برق چین در سال‌های اخیر با رونق انرژی‌های تجدیدپذیر کاهش یافته است، تولید و تقاضای زغال سنگ چین همچنان قوی است. بر اساس داده‌های رسمی، در ماه گذشته تولید برق حرارتی چین که عمدتاً از زغال سنگ استفاده می‌شود، ۸.۹ درصد افزایش یافت. مصرف برق چین نیز ۷.۹ درصد نسبت به سال گذشته افزایش یافته است. افزایش تقاضای برق به افزایش استفاده از لوازم خانگی در نتیجه افزایش تعداد ساکنان طبقه متوسط و همچنین افزایش مصرف برق برای مراکز داده و شارژ وسایل نقلیه الکتریکی نسبت داده شده است. داده‌های شورای برق چین نشان می‌دهد که مصرف برق چین در صنعت خدمات داده و خدمات شارژ و باتری در نیمه اول سال ۲۰۲۴ به دلیل فناوری و وسایل نقلیه الکتریکی افزایش یافته است. علاوه بر این، فروش خودروهای برقی چین در حال حاضر برای سه ماه متوالی بیشتر از ثبت‌نام خودروهای معمولی بوده است. آخرین داده‌های چین در اوایل این ماه نشان داد که فروش خودروهای برقی و هیبریدی در ماه سپتامبر نسبت به سال گذشته ۵۰.۹ درصد افزایش یافت و سهم ۵۲.۸ درصدی از کل فروش را به خود اختصاص داد.

کامودیتی‌ها

- بلومبرگ گزارش داده است که به دلیل تولید بیش از حد و کاهش تقاضای چین، واردکنندگان زغال‌سنگ چینی به دنبال آن هستند که محموله‌های کمتری را در سال ۲۰۲۵ در قالب قراردادهای بلندمدت رزرو کنند. تولیدکنندگان برق آبی به دلیل بارش‌های فراوان تابستانی توانستند تولید خود را در ۱۱ ماه متوالی افزایش دهند و تقاضا برای برق تولیدشده از زغال‌سنگ را کاهش داد. با این حال، هوای سرد زمستانی می‌تواند تقاضای زغال‌سنگ و قیمت‌ها را افزایش دهد.



- بلومبرگ گزارش داد که پیش‌بینی می‌شود تقاضای مس چین در اواخر این دهه به اوج خود برسد. پیش‌بینی می‌شود رشد تقاضا در پنج سال منتهی به ۲۰۳۰ به طور متوسط ۱.۱ درصد در سال باشد که نسبت به ۳.۹ درصد رشد سالانه طی پنج سال اخیر تا سال ۲۰۲۵ کاهش یافته است. شدت مقدار مس سرمایه‌گذاری شده در انرژی‌های تجدیدپذیر در حال کاهش است زیرا صنایع مصرف مس را کاهش داده‌اند و یا آن را با فلزات دیگر، جایگزین نموده‌اند. قیمت مس در این هفته در یک روند کاهشی به حدود ۹,۵۰۰ دلار در هر تن رسید.

- ایالات متحده به دنبال تحریم گروه G-V بر واردات پالادیوم و تیتانیوم از روسیه است. پالادیوم در تراشه‌های کامپیوتری و مبدل‌های کاتالیزوری خودرو استفاده می‌شود. تیتانیوم نیز در هواپیما و ایمپلنت‌های پزشکی کاربرد دارد. اعضای گروه G-V از جمله آلمان، فرانسه و ایتالیا تمایلی به تصویب تحریم‌های بیشتر برای جلوگیری از ایجاد اختلال در زنجیره تأمین خود ندارند.

- به نقل از Futurism، دولت بایدن وجود یک معدن بزرگ لیتیوم را در جنوب نوادا تأیید کرده است که می‌تواند لیتیوم کافی برای تولید سالانه حدود ۳۷۰,۰۰۰ خودرو الکتریکی برای بیش از دو دهه را فراهم نماید. در حال حاضر ایالات متحده بیشتر لیتیوم خود را وارد می‌کند و تنها یک معدن لیتیوم فعال دارد.



- هرچند با کاهش نگرانی‌ها در خصوص درگیری‌های خاورمیانه، انتظار کاهش قیمت طلا می‌رفت؛ اما رقابت تنگاتنگ رقبا در انتخابات ریاست‌جمهوری ایالات متحده و وجود برخی پیش‌بینی‌ها مبنی بر اینکه ترامپ نسبت به هریس از شانس بیشتری در انتخابات برخوردار است باعث شد که قیمت طلا همچنان به پیشروی خود ادامه دهد و رکوردهای جدیدی را ثبت نماید. در واقع عدم اطمینان در مورد نتیجه انتخابات که تعیین‌کننده سیاست ایالات متحده در چهار سال

آینده خواهد بود، معامله‌گران را تا حد زیادی به سمت دارایی‌های امن مانند دلار و طلا سوق می‌دهد.

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

رکورد ارزش بازار ۳.۵۳ تریلیون دلاری سازنده تراشه‌های هوش مصنوعی



باتوجه به افزایش تقاضا برای تراشه‌های هوش مصنوعی، ارزش سهام شرکت انویدیا به ۳.۵۳ تریلیون دلار رسیده است. شرکت‌هایی از جمله مایکروسافت، متا، گوگل و آمازون واحدهای پردازش گرافیکی انویدیا را در مقادیر زیاد خریداری می‌کنند تا از آنها در رایانه‌ها جهت هوش مصنوعی استفاده کنند. بازده سهام این شرکت از ابتدای سال تاکنون بیش از ۱۸۰

درصد بوده و ارزش سهام این شرکت از ابتدای سال ۲۰۲۳ بیش از ۹ برابر شده است. درآمد انویدیا در هر یک از پنج فصل گذشته بیش از دو برابر شده است و در سه مقطع از این دوره‌ها حداقل سه برابر شده است. در حال حاضر انویدیا با ارزش بازار ۳.۵۳ تریلیون دلاری با ارزش‌ترین شرکت در ایالات متحده است.

استفاده از هوش مصنوعی جهت شناسایی کلاهبرداری مالی

وزارت خزانه‌داری ایالات متحده ادعا می‌کند که میلیاردها دلار ازدست‌رفته ناشی از کلاهبرداری را با استفاده از هوش مصنوعی، بازیافت نموده است. این وزارت ادعا نموده است که بیش از ۴ میلیارد دلار از پرداخت‌های نادرست را بازیابی نموده است که ۱ میلیارد دلار از آن در نتیجه استفاده از هوش مصنوعی یادگیری ماشینی شناسایی شده است. ادارات دولتی در سراسر این کشور در فرآیندهای خود از هوش مصنوعی استفاده می‌کنند.

بازگشت ژاپن به سمت انرژی هسته‌ای برای حذف زغال‌سنگ و تقویت هوش مصنوعی

قبل از زلزله و سونامی سال ۲۰۱۱ که حدود ۱۸,۰۰۰ نفر کشته شدند، انرژی هسته‌ای حدود یک سوم برق ژاپن را تولید می‌کرد و مابقی توسط سوخت‌های فسیلی تأمین می‌شد. پس از آن تاریخ همه ۵۴ راکتور ژاپن تعطیل شدند از جمله راکتورهای کاشیوازاکی - کاریوا. برای روشن نگه داشتن چراغ‌ها، ژاپن واردات گاز طبیعی، زغال‌سنگ و نفت را افزایش داد و در عین حال سهم انرژی خورشیدی را افزایش داد. اما هزینه سوخت‌های فسیلی بالاست و واردات آن در سال گذشته حدود ۵۱۰ میلیون دلار در روز برای ژاپن هزینه داشت. دولت برای کاهش انتشار کربن و رسیدن به هدف خالص صفر تا سال ۲۰۵۰ قصد دارد سهم انرژی‌های تجدیدپذیر را از حدود ۲۰ درصد به ۳۸ درصد برساند و سهم سوخت‌های فسیلی را از حدود دو سوم به ۴۱ درصد کاهش دهد. بر اساس برنامه فعلی ژاپن در نظر دارد تا سال ۲۰۳۰ سهم انرژی هسته‌ای در تولید برق را که در حال حاضر کمتر از ۱۰ درصد است به ۲۰ تا ۲۲ درصد افزایش دهد.

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

جریمه ۴ میلیون دلاری یک شرکت توسط SEC به دلیل سرمایه‌گذاری در سوخت‌های فسیلی و تنباکو

کمیسیون بورس و اوراق بهادار ایالات متحده (SEC)، شرکت WisdomTree را به دلیل سرمایه‌گذاری در سوخت‌های فسیلی و تنباکو ۴ میلیون دلار جریمه کرد. این شرکت که استراتژی‌های و استانداردهای ESG را دنبال می‌کند از طریق صندوق‌های ETF خود سرمایه‌گذاری‌هایی را در شرکت‌هایی مرتبط با محصولات و فعالیت‌های سوخت‌های فسیلی و تنباکو انجام داده است. SEC اعلام نموده است که این شرکت سیاست‌ها و رویه‌هایی در خصوص فرآیند غربالگری و حذف شرکت‌های مرتبط با سوخت فسیلی و تنباکو ندارد.

شراکت مایکروسافت با Ebb Carbon برای حذف ۳۵۰،۰۰۰ دی‌اکسیدکربن

شرکت Ebb Carbon قراردادی با مایکروسافت امضا کرده است تا با استفاده از فناوری نوآورانه Ebb's Electrochemical Ocean Alkalinity Enhancement (OAE) تا ۳۵۰،۰۰۰ تن CO₂ را طی دهه آینده حذف کند. این رویکرد پیشگامانه، توانایی طبیعی اقیانوس را برای جذب و ذخیره کربن اتمسفر افزایش می‌دهد و اسیدیته اقیانوس را کاهش می‌دهد. مایکروسافت به منفی شدن کربن تا سال ۲۰۳۰ با استفاده از راه‌حل‌های امیدوارکننده اقلیمی، متعهد شده است. همکاری Ebb با مایکروسافت گام مهمی در جهت تسریع راه‌حل‌های کربن مبتنی بر اقیانوس و کمک به جهان برای دستیابی به اهداف آب و هوایی خود است.

تاتا پاور، شریک Keppel برای CaaS پایدار در هند

تقاضای هند برای سیستم‌های خنک‌کننده تا سال ۲۰۵۰ به دلیل وجود پارک‌های فناوری اطلاعات و مراکز داده بیشتر افزایش خواهد یافت. شرکت بازرگانی تاتا پاور که به تجارت برق و ارائه خدمات مشاوره‌ای می‌پردازد با شرکت Keppel که یک شرکت مدیر دارایی بین‌المللی مستقر در سنگاپور با تخصص قوی در راه‌حل‌های مرتبط با پایداری است، شریک شده است تا سیستم Cooling-as-a-Service را معرفی نماید. CaaS نوعی سرویس است که به صاحبان خانه و مشاغل اجازه می‌دهد تا از سیستم‌های خنک‌کننده پایدار بدون سرمایه‌گذاری اولیه زیاد در تجهیزات استفاده کنند. این امر به میزان قابل توجهی سرمایه‌گذاری‌های زیرساختی و هزینه‌های انرژی آنها را کاهش می‌دهد. هدف از این برنامه‌ها، پایداری و کارآمدتر کردن شهرهای هند در مصرف انرژی است. این راه‌حل می‌تواند مصرف انرژی را تا ۴۰ درصد کاهش دهد و انتشار کربن را تا ۵۰ درصد در مناطق پرتقاضا مانند پارک‌های فناوری اطلاعات، فرودگاه‌ها و مراکز داده در کشور کاهش دهد. آژانس بین‌المللی انرژی پیش‌بینی می‌کند که خنک‌سازی می‌تواند تا سال ۲۰۵۰ ۲۸ درصد از کل تقاضای انرژی هند را تشکیل دهد. این همکاری با راه‌حل‌های کارآمد انرژی به این تقاضا رسیدگی می‌کند و با اهداف کاهش خالص صفر و کربن هند همسو می‌شود.

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