

## تأمین انرژی پایدار جهت توسعه مراکز داده

تقاضا برای انرژی جهت حمایت از رشد تصاعدی مراکز داده (Data Centers) در سراسر جهان در حال تبدیل شدن به یک نگرانی قابل توجه است. این نگرانی به‌ویژه با تشدید اتکا به راه‌حل‌های مبتنی بر داده، محاسبات ابری و هوش مصنوعی شدیدتر نیز شده است. این افزایش تقاضا تأثیر قابل توجهی بر بخش انرژی، به‌ویژه گاز طبیعی و انرژی هسته‌ای داشته است.

مراکز داده برای عملکرد یک اقتصاد دیجیتال ضروری هستند، زیرساخت‌های حیاتی مانند سرورها، دستگاه‌های ذخیره‌سازی و تجهیزات شبکه را در خود جای می‌دهند. نیازهای محاسباتی بالای سرویس‌هایی مانند هوش مصنوعی و ذخیره‌سازی ابری نیازمند عملیات مداوم است که مصرف انرژی را افزایش می‌دهد. مراکز داده در سراسر جهان بین ۱ تا ۳ درصد از برق جهانی را مصرف می‌کنند و انتظار می‌رود این سهم با ادامه گسترش زیرساخت‌های دیجیتال افزایش یابد. انرژی موردنیاز برای خنک‌کردن مراکز داده و جلوگیری از داغ‌شدن بیش از حد تجهیزات فشار بیشتری را بر منابع انرژی اضافه کرده است و تقاضا برای راه‌حل‌های انرژی قابل اعتماد و کم‌کربن را برجسته می‌کند.

برای پاسخگویی به تقاضای فزاینده انرژی، بسیاری از اپراتورهای مراکز داده به گاز طبیعی به‌عنوان جایگزینی فوری و نسبتاً کم‌کربن برای زغال‌سنگ روی آورده‌اند. انعطاف‌پذیری و پاسخگویی سریع نیروگاه‌های گازسوز به افزایش آبی تقاضا، آن‌ها را به‌ویژه برای مراکز داده مناسب می‌سازد که برای جلوگیری از وقفه نیاز به انرژی قابل اعتماد دارند. درحالی‌که گاز طبیعی، گازهای گلخانه‌ای منتشر می‌کند، اما پاک‌تر از زغال‌سنگ می‌سوزد و به‌عنوان یک سوخت انتقالی قابل دوام در مناطقی که انرژی‌های تجدیدپذیر ممکن است هنوز تقاضا را برآورده نکنند، دیده می‌شود.

انرژی هسته‌ای نیز به‌عنوان یک راه‌حل بلندمدت امیدوارکننده برای تأمین انرژی صنعت مراکز داده در حال ظهور است. این انرژی منبع انرژی ثابتی را بدون انتشار مستقیم کربن فراهم می‌کند و آن را به گزینه‌ای جذاب تبدیل می‌کند؛ زیرا شرکت‌ها به دنبال کاهش ردپای کربن خود هستند. کشورهایی مانند ایالات متحده، فرانسه و ژاپن، انرژی هسته‌ای را به‌عنوان منبع انرژی پایدار برای مراکز داده در نظر گرفته‌اند؛ زیرا پیشرفت در راکتورهای کوچک مدولار (SMR) انرژی هسته‌ای را مقیاس‌پذیرتر و سازگارتر با نیازهای مختلف انرژی نموده است. با این حال، چالش‌هایی مانند موانع نظارتی و هزینه‌های بالای اولیه راه‌اندازی همچنان در محدود کردن پذیرش انرژی هسته‌ای نقش دارند. فشار جهانی به سمت کربن‌زدایی، اپراتورهای مراکز داده را تشویق نموده است تا ترکیبات انرژی‌های تجدیدپذیر همانند خورشید و باد را نیز اتخاذ کنند.

در مجموع با افزایش تقاضای مراکز داده، یک رویکرد یکپارچه با ترکیب انرژی‌های تجدیدپذیر، هسته‌ای و گاز طبیعی می‌تواند راهی به‌سوی تأمین انرژی پایدار برای عصر دیجیتال فراهم سازد.



## Pars Weekly

گزارش هفتگی شرکت رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان

شماره ۱۳ | شنبه ۱۹ آبان ۱۴۰۳

### فهرست

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

### سلب مسئولیت

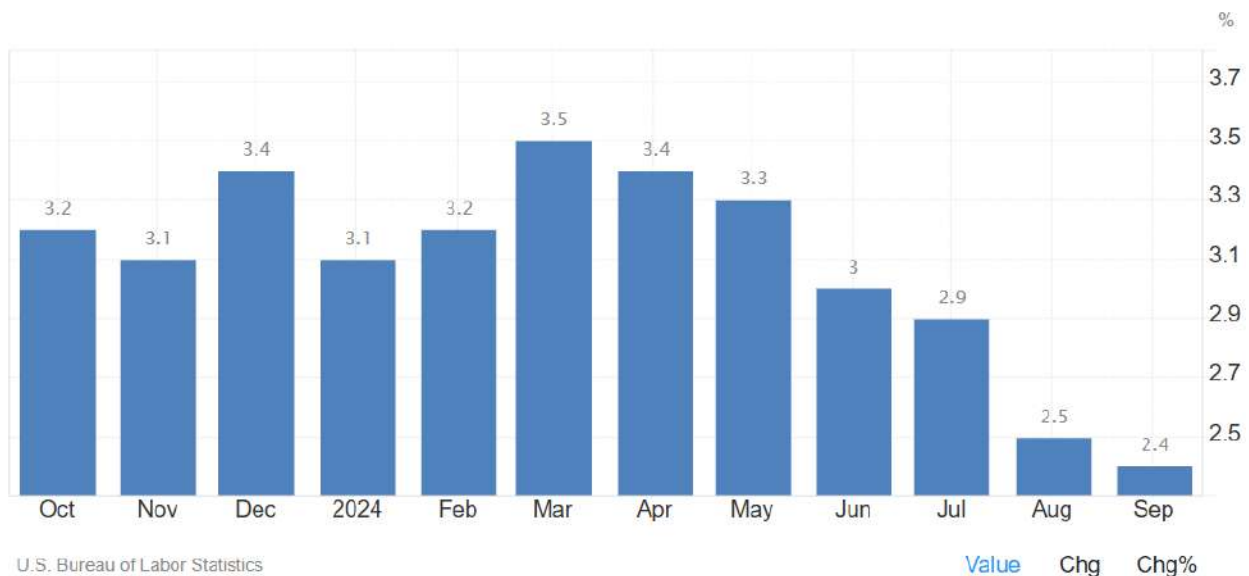
این گزارش به هیچ‌عنوان مبنای کاملی جهت خرید و فروش هرگونه دارایی نمی‌باشد. کلیه حقوق این گزارش، متعلق به شرکت رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان بوده و هرگونه کپی‌برداری و بازتولید آن پیگرد قانونی دارد.

## جهان در هفته آینده (از ۱۱ تا ۱۷ نوامبر)

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
بریتانیا	نرخ بیکاری	Unemployment Rate SEP	۱۲ نوامبر
آمریکا	نرخ تورم اصلی	Core Inflation Rate YoY OCT	۱۳ نوامبر
آمریکا	نرخ تورم	Inflation Rate YoY OCT	۱۳ نوامبر
بریتانیا	نرخ رشد تولید ناخالص داخلی	GDP Growth Rate YoY Prel Q۳	۱۴ نوامبر
بریتانیا	تولید ناخالص داخلی	GDP MoM SEP	۱۴ نوامبر
ژاپن	نرخ رشد تولید ناخالص داخلی	GDP Growth Rate QoQ Prel Q۳	۱۵ نوامبر
چین	تولید صنعتی	Industrial Production YoY OCT	۱۵ نوامبر

نرخ تورم سالانه در ایالات متحده برای ششمین ماه متوالی کاهش یافت و به ۲.۴ درصد در سپتامبر ۲۰۲۴ رسید که کمترین نرخ تورم از فوریه ۲۰۲۱ است.



## اقتصاد دنیا

## آمریکا

- معامله‌گران پیش‌بینی می‌کنند که سیاست تعرفه‌ای ترامپ در کوتاه‌مدت از دلار حمایت می‌کند و باعث تضعیف یوان چین و پیروی مکزیکی خواهد شد؛ اما ترامپ همچنین استدلال کرده است که دلار آمریکا بیش از حد قوی است و باعث می‌شود که معامله‌گران به این فکر کنند که ترامپ چگونه این اهداف استراتژیک متضاد را متعادل کند. در مقابل، معامله‌گران انتظار دارند که دولت هریس هزینه‌های اجتماعی را افزایش دهد که همراه با کاهش عدم اطمینان سیاست‌گذاری و باعث توقف روند کاهشی دلار می‌شود. هریس به دنبال افزایش نرخ مالیات شرکت‌ها از ۲۱٪ به ۲۸٪ و اعمال حداقل مالیات جدید است. در حالیکه ترامپ به دنبال اعمال تعرفه ۱۰ درصدی در سراسر جهان است که همراه با تعرفه‌های هدفمند بر روی کشورها و محصولات می‌تواند تعدیل‌های قابل توجهی را در زنجیره تأمین ایجاد کند.

- ۵۰۰ اقتصاددان دنیا طی یک نظرسنجی، رشد اقتصاد جهان در سال ۲۰۲۵ را ۳.۱ درصد پیش‌بینی کرده‌اند. اقتصاد ایالات متحده آمریکا و رشد قوی اقتصاد هند در این پیش‌بینی تاثیرگذاری زیادی داشته‌اند.

- تورم در سال ۲۰۲۴ به شدت کاهش یافته است، به طوری که اکثر بانک‌های مرکزی به اهداف تورمی خود نزدیک شده‌اند یا در حال حاضر به آن دست یافته‌اند. همچنین تولید ناخالص داخلی اقتصاد ایالات متحده در سه‌ماهه سوم سال ۲۰۲۴ به ۲.۸ درصد افزایش یافت. از طرف دیگر هزینه‌های مصرف‌کننده در ایالات متحده در سه‌ماهه سوم سال ۲۰۲۴ به میزان ۳.۷ درصد افزایش یافت که بیشترین افزایش از اوایل سال ۲۰۲۳ است. تقاضای خوب برای خودروها، اثاثیه منزل و اقلام تفریحی بیشترین تاثیر را در این افزایش هزینه‌ها داشته است.

- مخارج دولت ایالات متحده نسبت به سال گذشته ۵ درصد افزایش یافت که بزرگترین افزایش از اوایل سال ۲۰۲۱ بود. خرید رایانه و تجهیزات جانبی به دلیل سرمایه‌گذاری در هوش مصنوعی ۳۲.۷ درصد افزایش یافت.

- پیش‌بینی می‌شود فدرال رزرو محتاطانه به سیاست‌های پولی خود ادامه دهد و احتمالاً در نشست بعدی FOMC در ۷-۶ نوامبر پس از انتخابات ایالات متحده، ۰.۲۵ درصد نرخ بهره را کاهش دهد.

- هنگامی که مرحله اول جنگ تجاری ترامپ در سال ۲۰۱۸ آغاز شد، او بر ۳۰۰ میلیارد دلار واردات از چین تعرفه وضع کرد. بر اساس گزارش Moody's Analytics، این تنها حدود ۱۰ درصد از کل واردات کالاهای ایالات متحده است. اکنون او از تعرفه ۲۰ درصدی برای تمام ۳.۵ تریلیون دلار واردات به اضافه تعرفه ۶۰ درصدی بر کالاهای چینی خبر می‌دهد. ترامپ در سال‌های ۲۰۱۸ و ۲۰۱۹ برخی از تهدیدات را دنبال نکرد و ممکن است دوباره موضع سختی برای افزایش اهرم مذاکره خود اتخاذ کند. با این حال، مودی پیش‌بینی می‌کند که تعرفه ۱۰ درصدی کلی و اقدامات تلافی‌جویانه از سوی شرکای تجاری می‌تواند باعث رکود کم‌عمق شود. رشد اقتصادی در دو سال اول سه درصد کاهش خواهد یافت و نرخ بیکاری به ۵ درصد افزایش خواهد یافت.

## اروپا

- تورم منطقه یورو باوجود کاهش اندک هزینه‌های انرژی، بیش از حد انتظار افزایش یافت و به ۲.۰ درصد در ماه اکتبر رسید که نسبت به ۱.۷ درصد تورم سالانه در سپتامبر روند افزایشی را نشان می‌دهد. قیمت مواد غذایی ۲.۹ درصد در سال افزایش یافته است. این تورم جدید باعث تمایل بانک مرکزی اروپا به کاهش تدریجی نرخ‌های بهره شده است.

- تولید ناخالص داخلی آلمان به طور غیرمنتظره‌ای در سه‌ماهه سوم ۲۰۲۴ به میزان ۰.۲ درصد افزایش یافت. بااین‌حال انتظار می‌رود که اقتصاد آلمان در میان عواملی همچون هزینه‌های بالای انرژی، تقاضای ضعیف جهانی برای محصولات صادراتی و افزایش رقابت خارجی به مشکل خود ادامه دهد. همچنین بازار کار آلمان می‌تواند از تمرکز بر افزایش دستمزد به سمت امنیت شغلی تغییر کند. خودروساز آلمانی - فولکس واگن - در حال حاضر در حال مذاکره بر سر اخراج دسته‌جمعی کارکنان و کاهش دستمزد است.

- اقتصاد منطقه یورو در سه‌ماهه سوم ۲۰۲۴ به مقدار ۰.۴ درصد رشد کرد که کمی فراتر از انتظارات بود. فرانسه (۰.۴ درصد) و اسپانیا (۰.۸ درصد) عملکرد بهتری نسبت به سایر کشورها داشتند که ناشی از مصرف خصوصی قوی این کشورها است. در حالی که اقتصاد آلمان با ۰.۲ درصد، کند باقی ماند.

## چین

- طبق گزارش بلومبرگ، شاخص‌های اقتصادی ماه اکتبر چین نشانه‌هایی از بهبود در بخش‌های تولید و مسکن را نشان می‌دهد. بااین‌حال، رقابت نزدیک بین ترامپ و هریس منجر به افزایش عدم اطمینان در مورد چشم‌انداز رشد اقتصادی چین می‌شود.

- بر اساس گزارش بلومبرگ، چین با اجازه‌دادن به افراد خارجی به‌عنوان سرمایه‌گذاران استراتژیک برای تأمین سرمایه شرکت‌های سهامی عام، به دنبال جذب سرمایه‌گذاری خارجی است. پیش‌ازاین، یک سرمایه‌گذار خارجی که به دنبال تصاحب سهام غیر کنترلی در یک شرکت بود، باید حداقل ۵۰۰ میلیون دلار سرمایه‌گذاری می‌کرد اما این مبلغ اکنون به ۳۰۰ میلیون دلار کاهش یافته است.

## ژاپن

- بر اساس داده‌های رسمی دولت تا سال ۲۰۲۳ حدود ۹ میلیون خانه خالی (ایکیا) در سراسر ژاپن وجود داشته است که برخی از این املاک کمتر از ۱۰,۰۰۰ دلار قیمت داشته‌اند. در بسیاری از کشورها خرید خانه می‌تواند یک اتفاق غیرممکن به نظر برسد زیرا بخش‌های بزرگی از جهان با کمبود مسکن مواجه هستند اما این در مورد ژاپن صدق نمی‌کند چرا که این کشور با عرضه بیش از حد املاک مواجه شده است. افزایش تعداد خانه‌های متروکه و خالی در ژاپن عمدتاً به دلیل بحران جمعیت است، زیرا نرخ باروری این کشور تا سال ۲۰۲۳ به پایین‌ترین میزان یعنی ۱.۲ تولد به ازای هر زن رسیده است. در همین حال، نرخ مرگ و میر از نرخ تولد در ژاپن پیشی گرفته است. مهاجرت شهری یکی دیگر از عوامل موثر در این مورد است. از آنجایی که نسل‌های جوان برای کار به شهرها می‌روند، مناطق روستایی با جمعیت سالخورده‌ای باقی می‌مانند که ممکن است فوت کنند یا نتوانند از خانه‌های خود نگهداری کنند.

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

### واردات ۳۳ میلیون دلار محصولات فناوری نانو از ایران توسط عراق

به گفته دبیر شورای نوآوری نانو فناوری ایران، عراق در سال مالی منتهی به ۱۹ مارس ۲۰۲۴، با افزایش چشمگیر صادرات محصولات نانویی ایران، محصولات نانو فناوری ایران را به ارزش بیش از ۳۳ میلیون دلار وارد کرد. صادرات فناوری نانو ایران در سال جاری به ۱۴۵ میلیون دلار رسید که نسبت به سال قبل که مجموعاً ۶۹ میلیون دلار صادرات داشت، ۱۱۰ درصد رشد داشته است. فروش کلی داخلی محصولات نانو نیز با تقاضای بالا برای فناوری‌های پوشش نانو، نانو کامپوزیت‌ها و نانو کاتالیزورها، ۱۰۴ درصد افزایش یافت. صادرات نانو ایران به ۴۹ کشور می‌باشد که واردات عراق به ارزش ۳۳.۵ میلیون دلار، سوریه ۲۰ میلیون دلار، هند ۱۴.۹ میلیون دلار، چین ۱۰.۴ میلیون دلار و ترکیه ۱۰.۱ میلیون دلار در رتبه‌های بعدی قرار دارند.

### افزایش مجدد رتبه اعتباری ترکیه توسط مؤسسه S&P

مؤسسه S&P Global رتبه اعتباری بلندمدت ترکیه را در روز جمعه گذشته از "B+" به "BB-" افزایش داد. این دومین ارتقای رتبه ترکیه توسط این مؤسسه در سال جاری محسوب می‌شود. اجرای سیاست‌های مالی کارآمد دولت و بانک مرکزی این کشور برای کاهش تورم از اصلی‌ترین دلایل این ارتقای رتبه بوده است. در ماه سپتامبر، تورم سالانه ترکیه به ۴۹.۳۸ درصد کاهش یافت که برای اولین بار از سال ۲۰۲۱ کمتر از نرخ سیاستی بانک مرکزی بود. دولت این کشور پیش‌بینی نموده است که تورم در پایان سال جاری به ۴۱.۵ درصد و در پایان سال ۲۰۲۵ به ۱۷.۵ درصد کاهش یابد. سایر موسسات اعتباری همچون Moody's و Fitch نیز در سال جاری رتبه اعتباری ترکیه را به دلیل بهبود سیاست‌های مالی ارتقا داده بودند.

### آغاز بررسی برنامه وام مصر توسط صندوق بین‌المللی پول

طبق اعلام نخست وزیر مصر و مدیر عامل صندوق بین‌المللی پول، این صندوق قرار است چهارمین بررسی خود را از برنامه وام مصر انجام دهد. مدیر عامل صندوق بین‌المللی پول بر کاهش نرخ تورم مصر تاکید کرد که از ۳۷ درصد در سال ۲۰۲۳ به ۲۵ تا ۲۶ درصد کاهش یافته است. وی همچنین خاطرنشان کرد که بخش خصوصی نقش مهمی در ایجاد فرصت‌های شغلی ایفا می‌کند که برای بیش از یک میلیون جوان که سالانه وارد بازار کار می‌شوند، امری ضروری است. هدف صندوق بین‌المللی پول حمایت از رشد این بخش برای تضمین ایجاد شغل کافی است. مدیر عامل صندوق بین‌المللی پول پیش‌بینی کرد که رشد تولید ناخالص داخلی مصر در سال مالی ۲۰۲۵ به ۴.۲ درصد برسد. همچنین مؤسسه رتبه‌بندی اعتباری فیچ با استناد به منابع مالی قوی این کشور به دلیل سرمایه‌گذاری‌های بزرگ بین‌المللی و حمایت خارجی، رتبه مصر را از «B-» به «B» افزایش داد. این کشور آفریقای شمالی در تلاش برای غلبه بر یک بحران اقتصادی طولانی مدت از طریق سرمایه‌گذاری‌های بزرگ است. این بحران منجر به تورم بی‌سابقه، افزایش بار بدهی و کاهش شدید ارزش پول این کشور در دو سال گذشته شده بود.

## اقتصاد ایران

### عرضه خودرو در بورس کالا

به گزارش سنا، تازه‌ترین اظهارنظرهای وزیر امور اقتصادی و دارایی و رئیس سازمان بورس و اوراق بهادار، حکایت از آن دارد که برنامه عرضه خودرو در بورس کالا با هماهنگی ۳ ضلعی سازمان بورس، وزارت صمت و شورای رقابت عملی خواهد شد. وزیر امور اقتصادی و دارایی در تازه‌ترین اظهارنظر خود در این باره، ضمن ابراز حمایت کامل خود از طرح عرضه خودرو در بورس کالا تأکید کرد: عرضه خودرو در بورس کالا به هماهنگی سازمان بورس و اوراق بهادار، وزارت صنعت، معدن و تجارت و همچنین شورای رقابت نیاز دارد. او در عین حال افزود: اگر برنامه عرضه خودرو در بورس کالا نهایی شود، وزارت اقتصاد از این طرح استقبال می‌کند و با آن موافق است.

### آغاز به کار سامانه بازار ارز توافقی در آینده نزدیک

به گزارش روابط عمومی بانک مرکزی، رئیس کل بانک مرکزی در دیدار تولیدکنندگان و کارآفرینان برتر کشور ضمن تأکید بر طراحی خط اعتباری ویژه برای تولیدکنندگان پیشران و صنایع کوچک و اجرای آن در آینده نزدیک گفت: سیاست ارزی بانک مرکزی در حال حاضر این است که نرخ ارز نیما متناسب با متغیرهای بنیادین اقتصادی تغییر کند. سامانه بازار ارز توافقی نیز که هم‌اکنون به صورت آزمایشی فعالیت می‌کند به زودی برای تمامی فعالان و متقاضیان در دسترس خواهد بود و وارد فاز عملیاتی می‌شود. سامانه بازار ارز توافقی در بانک مرکزی با بهره‌گیری از بهترین متخصصان فناوری اطلاعات در کشور در یک سال گذشته ایجاد و راه‌اندازی شده است. نرخ ارز در بازار توافقی بر اساس مکانیزم عرضه و تقاضا شکل می‌گیرد و بانک مرکزی هم بخشی از ارز خود را در آنجا عرضه خواهد کرد و تلاش می‌شود تا نرخ در یک کانال حرکت کند.

### مجوز مجلس به دولت جهت افزایش سرمایه در صندوق بین‌المللی پول

به گزارش شادا، نمایندگان مجلس جزئیات لایحه اجازه افزایش سهمیه دولت جمهوری اسلامی ایران در صندوق بین‌المللی پول را بررسی و تصویب کردند. طبق این مصوبه، به دولت اجازه داده می‌شود سهمیه دولت جمهوری اسلامی ایران را نزد صندوق بین‌المللی پول از طریق بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران به میزان یک میلیارد و ۷۸۳ میلیون و ۶۰۰ هزار حق برداشت مخصوص افزایش دهد که از میزان ۳ میلیارد و ۵۶۷ میلیون و ۱۰۰ هزار حق برداشت مخصوص سهم فعلی به میزان ۵ میلیارد و ۳۵۰ میلیون و ۷۰۰ هزار حق برداشت مخصوص افزایش یابد.

### رشد تسهیلات دانش‌بنیان‌ها

به گزارش روابط عمومی بانک مرکزی، در شهریورماه ۱۴۰۳ به ۷۷۵ شرکت دانش‌بنیان (در قالب هزار و ۸۹۶ فقره تسهیلات) معادل ۳۲۹.۳ هزار میلیارد ریال پرداخت شد که نسبت به شهریور ماه ۱۴۰۲ معادل ۳۳ درصد افزایش داشته است. پرداخت تسهیلات بانکی طی شش ماهه ۱۴۰۳ به ۱۹۹۸ شرکت دانش‌بنیان (در قالب ۱۰ هزار و ۷۹۳ فقره تسهیلات) معادل ۱۵۹۹.۳ هزار میلیارد ریال بوده است که نسبت به شش ماهه ۱۴۰۲ معادل ۵۲.۸ درصد افزایش داشته است.

## کاهش تولید فولاد کشور به دلیل قطعی برق

بر اساس گزارش فولادبان، تشدید قطعی برق در تابستان امسال افت ۵.۷ درصدی تولید فولاد کشور را به همراه داشته و خسارات قابل توجهی را برای کارخانه‌های مربوطه ایجاد کرده است. بحران‌های به وجود آمده ناشی از قطعی برق، بازار صادراتی ایران را به خطر انداخته و منجر به از دست رفتن مشتریان اصلی در این شرکت‌ها شده است. قطعی برق، تولید ۵ ماهه فولاد میانی کشور را هم حدود ۷۰۰ هزار تن به ارزش بیش از ۳۰۰ میلیون دلار کاهش داده است و تولید فولاد در شش ماه ابتدای سال جاری بیش از یک میلیون تن کاهش داشته است. بیشترین میزان افت تولید نیز در شش ماه اخیر متعلق به محصولات میلگرد، نبشی و ناودانی و شمش فولادی است که بیش از هشت درصد کاهش داشته‌اند. از دیگر پیامدهای قطعی برق در سال جاری نیز می‌توان به این موضوع اشاره کرد که ایران در ماه هفتم سال ۲۰۲۴ نتوانست مانند ماه‌های گذشته از کشورهای رقیب همچون برزیل در صنعت تولید فولاد سبقت بگیرد و به جایگاه نهم تولید فولاد در جهان برسد.

## آغاز عرضه سکه جدید ۱۴۰۳ بانک مرکزی

به گزارش روابط عمومی بانک مرکزی، برگزاری معاملات حراج در مرکز مبادله ارز و طلای ایران طبق سیاست بانک مرکزی مطابق با تأمین نیاز بازار بوده و بانک مرکزی نیز در این راستا و برای از بین بردن حباب و سفته‌بازی در بازار، نسبت به عرضه سکه طرح جدید به تاریخ ۱۴۰۳ در کنار معاملات سکه‌های تاریخ ۱۳۸۶ در مرکز مبادله ارز و طلای ایران اقدام می‌کند. کلیه اشخاص حقیقی با تابعیت ایرانی بالای ۱۸ سال تمام شمسی می‌توانند در این حراج شرکت کنند و حداکثر حجم سفارش و خرید برای هر متقاضی مجموعاً ۵ قطعه سکه است. به نحوی که می‌توان ۵ قطعه ربع سکه یا ۵ قطعه نیم سکه یا ۵ قطعه تمام سکه، و یا ترکیبی از هر سه شامل تمام سکه، نیم سکه و ربع سکه باشد که جمع هر سه با هم نباید بیش از ۵ قطعه باشد.

## تجارت خارجی ایران به مرز ۱۰۰ میلیارد دلار رسید

به گزارش شادا، از مجموع ۹۹.۷ میلیارد دلاری تجارت خارجی ایران در ۷ ماه اول ۱۴۰۳، ۶۰.۲ میلیارد دلار به صادرات با احتساب نفت و خدمات فنی و مهندسی و ۳۹.۵ میلیارد به واردات با احتساب شمش طلا اختصاص دارد. در مدت یاد شده صادرات غیرنفتی به ۳۲.۵ میلیارد دلار رسید که ۱۵ درصد افزایش داشته است، همچنین صادرات نفت خام و کوره به ۲۷ میلیارد دلار و صادرات خدمات فنی مهندسی به ۷۰۰ میلیون دلار رسید، این در حالی است که واردات کشور بدون احتساب طلا به میزان ۳۶.۱ میلیارد دلار و واردات شمش طلای استاندارد ۳.۴ میلیارد دلار بوده است.

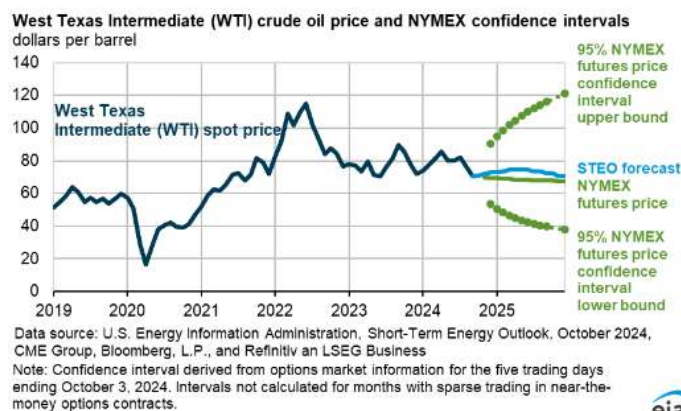
همچنین میزان وزنی واردات کشور بدون شمش طلا در این مدت با ۲.۷ درصد افزایش به میزان ۲۱.۷ میلیون تن رسید. در هفت ماهه سال ۱۴۰۳ صادرات کشور بدون احتساب صادرات نفت خام، نفت کوره و خدمات فنی و مهندسی حدود ۷ میلیارد دلار کسری داشت و با احتساب نفت و خدمات فنی مهندسی ۲۰.۷ میلیارد دلار مازاد تجارت خارجی داشته است. میزان وزنی صادرات غیرنفتی در ۷ ماهه سال جاری ۸۸ میلیون و ۷۰۰ هزار تن بوده است که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۱۱.۴۸ درصد افزایش یافته است.

## انرژی

- نتیجه انتخابات ریاست جمهوری آمریکا بسته به سیاست خارجی در قبال روسیه، چین و ایران و سیاست داخلی در زمینه حفاری و مشوق‌های سرمایه‌گذاری توسعه انرژی، تأثیر قابل توجهی بر قیمت نفت خام خواهد داشت. بلومبرگ گزارش داده است که رشد تولید نفت ایالات متحده که در حال حاضر ۵۰ درصد از عربستان سعودی پیشی گرفته است، از جمله افزایش عمده اکسون موبایل و شورون، در بحبوحه برنامه‌های اوپک پلاس برای افزایش عرضه نفت خام خود به بازار جهانی صورت می‌گیرد.

- قیمت نفت خام در شش ماه گذشته تقریباً ۱۲ درصد کاهش یافته است زیرا تقاضای چین همچنان ضعیف است. کشورهای گویان، برزیل و سایر تولیدکنندگان غیر اوپک پلاس به عرضه جدید نفت کمک کرده‌اند که می‌تواند در سال ۲۰۲۵ به ۵ میلیون بشکه در روز برسد. تولید نفت اوپک در ماه اکتبر به میزان ۳۷۰ هزار بشکه در روز افزایش یافت زیرا لیبی به دنبال حل بحران سیاسی خود، تولید خود را به میزان ۵۰۰ هزار بشکه در روز احیا کرد. عراق، ایران و عربستان سعودی تولید خود را کاهش دادند. اوپک قبلاً اعلام کرده بود که قصد دارد کاهش عرضه را که طی دو سال گذشته اجرا شده بود، معکوس کند، اما بدتر شدن شرایط بازار تاکنون برنامه‌های آنها را خنثی کرده است. وزرای اوپک پلاس قرار است در اول دسامبر برای بررسی سیاست‌های تولید سال ۲۰۲۵ خود با یکدیگر دیدار کنند.

- بلومبرگ گزارش داده است که خریداران گاز طبیعی اروپایی شامل مجارستان و اسلواکی در آستانه امضای یک توافق تجاری با جمهوری آذربایجان برای خرید ۱۲ تا ۱۴ میلیارد متر مکعب گاز در سال هستند؛ چراکه توافقنامه تأمین گاز توسط روسیه و از طریق خط لوله اوکراین در حال انقضا است. این قرارداد عملاً گازی را که در حال حاضر از طریق اوکراین عرضه می‌شود جبران می‌کند و نیاز به قرارداد سوآپ بین آذربایجان و روسیه دارد، زیرا آذربایجان ظرفیت صادرات کافی برای جایگزینی منابع موجود را ندارد. اگر این قرارداد با موفقیت نهایی شود، اوکراین همچنان به دریافت کارمزدهای ترانزیت برای استفاده از شبکه خط لوله خود ادامه می‌دهد.



- اوپک پلاس افزایش تولید برنامه‌ریزی شده خود را برای دومین بار به تعویق انداخته است و این اقدام در واکنش به تقاضای ضعیف چین و عرضه فراوان نفت قاره آمریکا است. این تصمیم تحت تأثیر تنش‌های ژئوپلیتیکی، به‌ویژه انتخابات ریاست جمهوری آمریکا و نگرانی‌ها در مورد کاهش قیمت نفت است. تحلیلگران پیش‌بینی می‌کنند که قیمت نفت ممکن است در سال آینده به ۶۰ دلار کاهش یابد و به طور بالقوه بر ثبات مالی عربستان سعودی تأثیر بگذارد. اوپک پلاس نشان داد که نمی‌تواند

واقعیت‌های اقتصادی کلان فعلی با محوریت چین و اروپا را نادیده بگیرد که به رشد ضعیف‌تر تقاضای نفت اشاره دارد. اوپک پلاس برای اولین بار در ماه ژوئن اعلام کرده بود که به تدریج تولید را به میزان تخمینی ۲.۲ میلیون بشکه در روز یا حدود ۲ درصد از عرضه جهانی در ماه اکتبر افزایش خواهد داد. به گفته صندوق بین‌المللی پول، این یک تهدید مالی برای ریاض است که به سطوح قیمتی نزدیک به ۱۰۰ دلار برای پوشش برنامه‌های اقتصادی جاه‌طلبانه ولیعهد نیاز دارد.



## کامودیتی‌ها

- چین از کشف ذخایر معدنی جدید شامل ۵۷ تن طلا، ۳.۸ میلیون تن مس، ۱۳۷،۰۰۰ تن مولیبدن، ۴۴۶ میلیون تن فسفریت و ۶.۹ میلیون تن فلوریت خبر داد. این مواد معدنی برای انرژی، نیمه هادی‌ها، کوانتوم و سایر صنایع کلیدی سبز و با فناوری پیشرفته استفاده می‌شوند.

- آژانس بین‌المللی انرژی (IEA) گزارش داده است که چین ۲۸ درصد از ذخایر گرافیت طبیعی جهان را در اختیار دارد که به‌عنوان ماده آند در باتری‌های لیتیوم یونی استفاده می‌شود.

- بر اساس گزارش بلومبرگ، زیان انباشته صنعت فولاد چین در ۹ ماه اول سال ۲۰۲۴ به ۳۴ میلیارد یوان (۵ میلیارد دلار) افزایش یافت. کارخانه‌های فولاد چین در بحبوحه بحران املاک چین مجبور به کاهش تولید شده‌اند. برخی از کارخانه‌ها ممکن است با ورشکستگی روبرو شوند. انجمن صنعت فولاد چین اعلام کرد که سیاست‌هایی را برای تشویق ادغام بین اعضا پیشنهاد خواهد داد و از شرکت‌های فولادی خواست تا از رقابت شدید اجتناب کنند.



- قیمت طلا در یک روند صعودی چندماهه پس از رسیدن به یک سقف تاریخی در قیمت ۲۸۰۰ دلار در هفته گذشته اندکی فروکش نمود. از نگاه تکنیکال شاید سیو سود توسط معامله‌گران در آستانه انتخابات آمریکا را دلیل این کاهش موقت قلمداد نمود؛ اما تصمیمات آتی فدرال رزرو در خصوص کاهش نرخ بهره را هم باید مدنظر قرار داد. از طرف دیگر، گمانه‌زنی‌های بازار حاکی از آن است که دور دوم بالقوه ترامپ می‌تواند با سیاست‌های مالی انبساطی و افزایش تعرفه‌ها، تورم را افزایش دهد و خرید طلا را به‌عنوان یک دارایی امن توجیه نماید.

- گلدمن ساکس پیش‌بینی قیمت آلومینیوم در سال ۲۰۲۵ را به ۲،۷۰۰ دلار در هر تن افزایش داد و دلیل آن افزایش تقاضا در چین پس از اقدامات محرک دولت این کشور بود. از نظر تولید جهانی، مؤسسه بین‌المللی آلومینیوم (IAI) از افزایش ۱.۳ درصدی تولید آلومینیوم اولیه در سپتامبر به ۶.۰۰۷ میلیون تن گزارش داد که بخشی از آن ناشی از انرژی آبی پایدار در استان یوننان چین است که به تولیدکنندگان اجازه می‌دهد، نرخ تولید خود را حفظ کنند. نرخ تولید آلومینیوم چین در ماه سپتامبر به ۳.۶۵ میلیون تن رسید که نسبت به سال قبل ۱.۲ درصد افزایش داشته است و در نه ماهه اول سال ۲۰۲۴، مجموعاً ۳۲.۵۶ میلیون تن تولید شده است که نسبت به مدت مشابه سال قبل ۴.۶ درصد افزایش داشت.

- واردات نقره هند در سال جاری به دلیل افزایش تقاضا از سوی تولیدکنندگان پنل‌های خورشیدی و لوازم الکترونیکی و علاقه سرمایه‌گذاران به دلیل بازدهی بهتر در مقایسه با طلا، تقریباً دوبرابر خواهد شد. این کشور در سال گذشته ۳،۶۲۵ تن نقره وارد کرده بود و داده‌های جدید نشان می‌دهد واردات در نیمه اول سال ۲۰۲۴ از ۵۶۰ تن در سال گذشته به ۴،۵۵۴ تن افزایش یافته است.

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

### نگرانی‌ها در خصوص برق مصرفی مراکز داده جدید

نگرانی‌ها در خصوص هزینه‌ها و قابلیت اطمینان روند روبه‌رشد ساخت مراکز داده پرمصرف انرژی در کنار نیروگاه‌های ایالات متحده، محور کنفرانس فنی بود که روز جمعه توسط کمیسیون تنظیم مقررات انرژی فدرال برگزار شد. از آنجایی که صنعت فناوری جهت استقرار مراکز داده برای فناوری‌هایی مانند هوش مصنوعی مولد رقابت می‌کند، دسترسی سریع به برق برای مراکز به یک مشکل حیاتی تبدیل شده است. اتصال مستقیم مراکز داده به نیروگاه‌ها، مسیری سریع برای دسترسی به مقادیر زیاد برق ارائه کرده است. اما این اتصال باعث ایجاد نگرانی‌هایی در خصوص کاهش برق مصرفی عموم مردم و همچنین بالا رفتن هزینه قبوض برق شده است.

### افزایش شدید حاشیه سود واحد ابری آمازون

واحد ابری آمازون (Amazon's cloud unit) بالاترین حاشیه سود خود را حداقل از سال ۲۰۱۴ به ثبت رساند. مت گارمن، مدیر عامل خدمات وب آمازون اعلام نمود که درآمد واحد ابری آن در سه‌ماهه سوم ۱۹ درصد افزایش یافته است. بر اساس این بیانیه، درآمد خدمات وب آمازون در مجموع به ۲۷.۴۵ میلیارد دلار رسید. همچنین بخش هوش مصنوعی AWS به میلیاردها دلار درآمد سالانه رسیده است که بیش از دو برابر سال گذشته است. AWS بازار زیرساخت‌های ابری را بیشتر از گوگل و مایکروسافت رهبری می‌کند و منبع مهمی برای سود آمازون است. این زیرساخت ابری ۱۰.۴۵ میلیارد دلار درآمد عملیاتی ثبت نمود که ۶۰ درصد از سود شرکت مادر را تشکیل می‌دهد. حاشیه سود عملیاتی این واحد به ۳۸ درصد رسید، که بیشترین میزان برای AWS حداقل از سال ۲۰۱۴ است.

### ظهور هند به‌عنوان یک غول فناوری جهانی اجتناب‌ناپذیر است

توماس دومکه، مدیرعامل GitHubANIL می‌گوید: «ظهور هند به‌عنوان یک غول فناوری جهانی اجتناب‌ناپذیر است». ایشان خاطرنشان کرد که توسعه‌دهندگان هندی، هوش مصنوعی را به‌عنوان یک ابزار اصلی پذیرفته‌اند و با ساختن سیستم‌های هوش مصنوعی با استفاده از خود هوش مصنوعی، پیشرفت‌های خوبی در این زمینه داشته‌اند. ایشان هند را به دلیل رشد خارق‌العاده‌اش به‌عنوان سریع‌ترین رشد در بین توسعه‌دهندگان فناوری در سراسر جهان، با درک تأثیر فزاینده این کشور بر چشم‌انداز فناوری جهانی و سهم حیاتی آن در هوش مصنوعی (AI) تحسین کرد. هند دومین مشارکت‌کننده در پروژه‌های هوش مصنوعی مولد عمومی است. در نتیجه این احتمال وجود دارد که شرکت چندملیتی هوش مصنوعی بعدی در این کشور ایجاد شود.

### همکاری انویدیا با شرکت‌های فناوری هندی

جنسن هوانگ، بنیان‌گذار غول تراشه‌های جهانی؛ یعنی انویدیا با سفر به هند با شرکت‌های بزرگ فناوری این کشور از جمله Jio متعلق به Reliance Industries Ltd (RIL)، گروه تاتا، Infosys و شرکت‌های گروه Larsen و Toubro (L&T) همکاری می‌کند. شرکت انویدیا با شرکت هندی Reliance برای ایجاد زیرساخت هوش مصنوعی در IndiaETtech شریک می‌شود.

## شاخص ESG<sup>۱</sup> & CG (جهت مشاهده جزئیات هر خبر بر روی عنوان آن کلیک نمایید)

### استفاده از چوب به جای فولاد و بتن توسط مایکروسافت در دیتاسنترهای جدید جهت کاهش انتشار کربن

مایکروسافت مجموعه‌ای از ابتکارات جدید را با هدف کاهش ردپای کربن در مراکز داده خود، از جمله استفاده از چوب در ساخت‌وساز و جایگزینی با فولاد و بتن، اعلام نموده است. طبق گزارش مجمع جهانی اقتصاد، مصالح ساختمانی مانند فولاد و بتن از مهم‌ترین منابع انتشار گازهای گلخانه‌ای هستند. تولید فولاد و سیمن به ترتیب حدود ۷ و ۸ درصد از انتشار کربن جهانی را تشکیل می‌دهند. یکی از ابتکارات مهم اعلام شده توسط مایکروسافت، استفاده از چوب چندلایه (یک ماده چوبی پیش‌ساخته سبک، فوق‌العاده قوی و مقاوم در برابر آتش) در دو مرکز داده جدید در حال ساخت خود در شمال ویرجینیا است که امکان کاهش استفاده از فولاد و بتن را فراهم می‌کند.

### کاهش انتشار گازهای گلخانه‌ای بیش از ۸ درصد در سال ۲۰۲۳ توسط اتحادیه اروپا

بر اساس گزارش جدید منتشر شده توسط کمیسیون اروپا، انتشار خالص گازهای گلخانه‌ای در سراسر اتحادیه اروپا در سال ۲۰۲۳ به میزان ۸.۳ درصد کاهش یافت که یکی از بزرگترین کاهش‌ها در دهه‌های اخیر محسوب می‌شود البته به استثنای کاهش ۹.۸ درصدی ناشی از کووید ۱۹ در سال ۲۰۲۰. از جمله مهم‌ترین دستاوردهای برجسته شده در این گزارش، کاهش ۲۴ درصدی انتشار سالانه گازهای گلخانه‌ای ناشی از تولید برق و گرمایش است. در این گزارش آمده است: «افزایش قابل توجهی در تولید برق تجدیدپذیر (عمدتاً بادی و خورشیدی) و گاز حاصل شده است و همچنین جایگزینی زغال‌سنگ با انرژی‌های تجدیدپذیر است که اکنون منبع اصلی برق در اتحادیه اروپا است و تقریباً ۴۵ درصد از تولید برق این اتحادیه را تشکیل می‌دهد. علاوه بر این، برق تولید شده از سوخت‌های فسیلی در سال ۲۰۲۳ نسبت به سال قبل نزدیک به ۲۰ درصد کاهش یافته است.

### بازبینی اهداف اقلیمی ۲۰۳۰ توسط مورگان استنلی

مورگان استنلی اهداف اقلیمی ۲۰۳۰ خود را بازبینی کرده است و کاهش انتشار گازهای گلخانه‌ای را در محدوده ۱.۵ تا ۱.۷ درجه سانتیگراد تنظیم نموده است. این محدوده چالش‌های جهانی را در دستیابی به هدف ۱.۵ درجه سانتی‌گراد توافق‌نامه پاریس تأیید می‌کند. در این گزارش آمده است: «سیاست‌های فعلی دولت‌ها، پذیرش فناوری و عادات مصرف هنوز با هدف توافق پاریس برای محدود کردن افزایش دمای جهانی به ۱.۵ درجه سانتی‌گراد همسو نیستند.» این اهداف شامل موارد زیر است: خودروسازی: کاهش ۲۹ تا ۴۵ درصدی آلایندگی در هر کیلومتر خودرو. هوانوردی: ۱۳ تا ۲۴ درصد کاهش در انتشار گازهای گلخانه‌ای به ازای هر تن کیلومتر درآمد. مواد شیمیایی: ۱۸ تا ۲۸ درصد کاهش انتشار در هر تن تولید. انرژی: کاهش ۱۹-۱۰ درصدی در انتشار مصرف نهایی و ۲۰-۱۲ درصدی در انتشار عملیاتی. معدن: کاهش ۲۳ تا ۳۱ درصدی به ازای هر تن معادل مس.

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