

آینده فناوری با پیروزی دونالد ترامپ

هفته گذشته مدیران ارشد شرکت‌های بزرگ فناوری به رئیس جمهور منتخب ایالات متحده تبریک گفتند. ساندار پیچای (آلفابت)، مارک زاکربرگ (متا)، تیم کوک (اپل)، اندی جاسی (آمازون) و ساتیا نادلا (مایکروسافت) همگی قبلاً با دونالد ترامپ جنگیده‌اند، اما با توجه به مواجهه شرکت‌هایشان در چهار سال آینده جدید از او حمایت کردند. ترامپ نسبت به شرکت‌های بزرگ فناوری بی‌اعتنایی نشان داده است و همواره از سیاست‌هایی که هزینه انجام تجارت برای این شرکت‌ها را افزایش می‌دهد، حمایت کرده است اما وجود فردی مثل ایلان ماسک در کنار ترامپ ممکن است شرایط را به گونه‌ای دیگر تغییر بدهد.

یکی از پیشنهادات ترامپ تعرفه پیشنهادی او برای واردات است که می‌تواند تاثیر زیادی بر شرکت‌های فناوری و هزینه‌های مصرف‌کننده داشته باشد. سال گذشته، ترامپ ایده تعرفه جهانی ۱۰ درصدی را مطرح کرد و بعداً تعرفه ۶۰ درصدی اضافی بر واردات از چین و تا ۱۰۰ درصد تعرفه بر کالاها از مکزیک را پیشنهاد داد. این موضوع سوالاتی را در مورد تجارت اپل ایجاد کرده است - زیرا بیش از ۹۵ درصد محصولات سخت‌افزاری آن در چین تولید و مونتاژ می‌شوند - و همچنین خرده‌فروشان بزرگ و شرکت‌های تجارت الکترونیک که به شدت به مواد و قطعات چینی متکی هستند. خریداران ایالات متحده ممکن است تا ۷۸ میلیارد دلار از قدرت مخارج سالانه خود را در صورت اجرای تعرفه‌های پیشنهادی از دست بدهند و شرکت‌های آمریکایی قیمت‌ها را برای جبران ضرر خود افزایش دهند. ترامپ به طور خاص از تایوان و شرکت TSMC که شریک کلیدی تراشه‌ساز آمریکایی انویدیا است، انتقاد کرده و گفته است: «آنها تجارت ما را دزدیده‌اند». همچنین بر اساس لایحه «ممنوعیت TikTok» که توسط کنگره تصویب شد و در سال جاری به قانون تبدیل شد، فعالیت این شرکت قرار بود تا ژانویه با ممنوعیت مواجه شود اما احتمالاً اکنون این اتفاق نخواهد افتاد.

وقتی صحبت از هوش مصنوعی می‌شود، اولویت دولت دوم ترامپ این است که اطمینان حاصل شود که ایالات متحده در رقابت برای توسعه الگوریتم‌های هوش مصنوعی قدرتمندتر و توانمندتر از رقیب اصلی خود یعنی چین جلو بیافتد. دور دوم ترامپ می‌تواند شاهد تلاش‌هایی برای مهار افزایش هوش مصنوعی چین باشد. ترامپ متعهد شده است که فرمان اجرایی بایدن در مورد هوش مصنوعی را لغو کند. او در یک گردهمایی گفته بود که در «روز اول» این فرمان را لغو و «استفاده از هوش مصنوعی برای سانسور سخنرانی شهروندان آمریکایی را ممنوع خواهد کرد».

ترامپ قبلاً نسبت به رمزارزها بدبین بود. اما در طول یک سال گذشته، او به یکی از حامیان صنعت کریپتو تبدیل شده است و در ازای دریافت میلیون‌ها دلار از گروه‌های طرفدار کریپتو، وعده‌های زیادی به سازمان‌های مختلف داده است.



Pars Weekly

گزارش هفتگی شرکت رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان

شماره ۱۴ | شنبه ۲۶ آبان ۱۴۰۳

فهرست

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

سلب مسئولیت

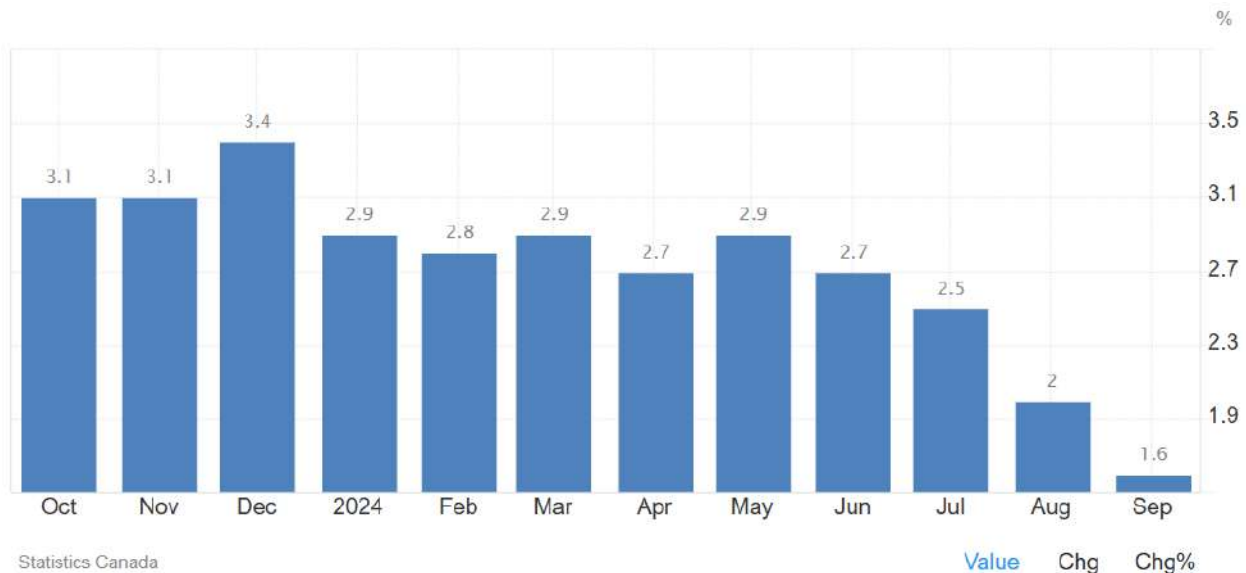
این گزارش به هیچ عنوان مبنای کاملی جهت خرید و فروش هرگونه دارایی نمی‌باشد. کلیه حقوق این گزارش، متعلق به شرکت رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان بوده و هرگونه کپی‌برداری و بازتولید آن پیگرد قانونی دارد.

جهان در هفته آینده (از ۱۸ تا ۲۴ 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
استرالیا	جلسه کمیته بانک	RBA Meeting Minutes	۱۹ نوامبر
کانادا	نرخ تورم	Inflation Rate YoY OCT	۱۹ نوامبر
ژاپن	حساب تراز تجاری	Balance of Trade OCT	۲۰ نوامبر
بریتانیا	نرخ تورم	Inflation Rate YoY OCT	۲۰ نوامبر
ژاپن	نرخ تورم	Inflation Rate YoY OCT	۲۲ نوامبر
بریتانیا	فروش خرده‌فروشی	Retail Sales MoM OCT	۲۲ نوامبر

نرخ تورم سالانه در کانادا در سپتامبر ۲۰۲۴ از ۲ درصد در ماه قبل به ۱.۶ درصد کاهش یافت که کمترین میزان از فوریه ۲۰۲۱ است و بسیار کمتر از اجماع بازار یعنی ۱.۹ درصد است. این دومین دوره متوالی بود که تورم زیر هدف بانک مرکزی کانادا یعنی ۲ درصد قرار داشت. این کاهش شدید تورم به دلیل کاهش قیمت بنزین در پی کاهش قیمت نفت خام بود که باعث کاهش قیمت حمل و نقل نیز شد.

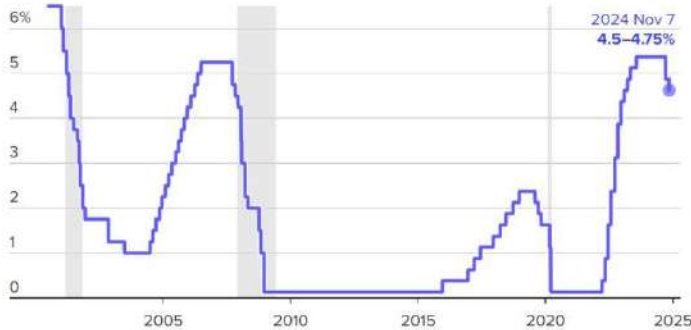


اقتصاد دنیا

آمریکا

Federal funds target rate

July 2000–November 2024



Note: From December 2008 to present, the chart reflects the midpoint of the Federal Reserve's target range. The target rate began in 1982.

Shaded areas indicate recessions as defined by the National Bureau of Economic Research.

Source: Federal Reserve Bank of New York
Target rate as of Nov. 7, 2024

make it

- همان‌طور که انتظار می‌رفت، فدرال رزرو نرخ بهره معیار خود را در روز پنجشنبه هفته گذشته با کاهش ۲۵ واحد پایه به دامنه ۴.۵۰ تا ۴.۷۵ درصد رساند. در سپتامبر نیز این نرخ جهت کمک به تقویت اقتصاد و کاهش تورم به مقدار ۵۰ واحد پایه کاهش یافته بود. در ژوئن ۲۰۲۲ تورم آمریکا به سقف ۹.۰ درصد رسیده بود اما اکنون تورم این کشور به ۲.۴ درصد رسیده است که به هدف ۲ درصدی فدرال رزرو در حال نزدیک شدن است. جروم پاول، رئیس فدرال رزرو اشاره کرده است که در صورت ثابت ماندن روند فعلی اقتصاد، کاهش ۲۵ واحدی دیگری ممکن است حتی قبل از سال ۲۰۲۵

اتفاق بیفتد. فدرال رزرو انتظار دارد تا پایان سال ۲۰۲۵ نرخ پایه به ۳.۴ درصد کاهش یابد. تحلیلگران انتظار کاهش بیشتر نرخ بهره فدرال رزرو آمریکا در سال ۲۰۲۵ را دارند اما از روند کاهش نرخ مطمئن نیستند زیرا آنها تأثیرات بالقوه سیاست‌های ترامپ از جمله کاهش مالیات، مقررات‌زدایی، سیاست‌های تعرفه‌ای و اخراج دسته جمعی مهاجران غیرقانونی را در نظر می‌گیرند.

- به گفته اقتصاددانان، تحلیلگران و صاحبان مشاغل، اگر ترامپ بسیاری از سیاست‌های پیشنهادی خود در مسیر مبارزات انتخاباتی را اجرا کند، ممکن است شاهد ادامه افزایش قیمت‌ها (تورم) باشیم. سایمون جانسون، یکی از برندگان جایزه نوبل اقتصاد در سال ۲۰۲۴ و استاد دانشکده بازرگانی اسلون MIT می‌گوید: «فشار تورمی زیادی در وعده‌های او وجود دارد». ترامپ گفته است که تعرفه‌های ۶۰ درصدی بر کالاهای چین و تعرفه‌های حداقل ۱۰ درصدی برای همه کالاهای وارداتی به آمریکا وضع خواهد کرد. رئیس‌جمهور منتخب گفت که بر بزرگ‌ترین اخراج دسته جمعی افراد غیرقانونی در تاریخ ایالات متحده نظارت خواهد کرد که می‌تواند منجر به کمبود نیروی کار در صنایعی مانند کشاورزی شود. او همچنین وعده کاهش مالیات بیشتری را داده است که می‌تواند مصرف را تقویت کند و تورم بیشتری را به دنبال داشته باشد. در مجموع، اقتصاددانان می‌گویند پیشنهادات او می‌تواند هزینه‌های پوشاک، اسباب بازی، لوازم خانگی و مواد غذایی را افزایش دهد. متحدان خود ترامپ گاهی در آستانه انتخابات به این موضوع اذعان کرده‌اند. به عنوان مثال، ایلان ماسک در حالی که ترامپ برنامه‌های خود از جمله کاهش هزینه‌های دولت را اعلام می‌کرد، نسبت به ایجاد «مشکل موقت» برای آمریکایی‌های عادی هشدار داد. آزمایشگاه بودجه در ییل تخمین زده است که تعرفه‌های ترامپ در ابتدا قیمت‌های مصرف‌کننده را تا ۵.۱ درصد افزایش می‌دهد. اگر مصرف‌کنندگان از هزینه خود عقب‌نشینی کنند، چالش‌هایی برای شرکت‌های آمریکایی ایجاد می‌شود. اگر تعرفه‌ها اعمال شود، فقط قیمت لباس‌ها افزایش نخواهد یافت بلکه بسیاری از لوازم الکترونیکی مصرفی که در چین ساخته می‌شوند، تحت تأثیر تعرفه ۶۰ درصدی پیشنهادی ترامپ قرار خواهند گرفت. قیمت اسباب‌بازی‌ها و کالاهای ورزشی نیز افزایش خواهند یافت.

اروپا

- بر اساس گزارش وال استریت ژورنال، پیروزی ترامپ احتمالاً ضربه بدی به اقتصاد اتحادیه اروپا که وابسته به صادرات است و با بحران‌های سیاسی فزاینده دست‌وپنجه نرم می‌کند، خواهد زد. ایالات متحده بزرگ‌ترین بازار صادرات کالا برای اتحادیه اروپا است و داروها، ماشین‌آلات و وسایل نقلیه آلمانی در صدر فهرست صادرات قرار دارند. وعده انتخاباتی ترامپ مبنی بر اعمال تعرفه ۱۰ تا ۲۰ درصدی بر واردات کالاهای چینی، می‌تواند اقتصاد آلمان را تا سال ۲۰۲۸ به میزان ۱.۲ تا ۱.۴ درصد در مقایسه با وضعیت موجود کاهش دهد.

- صادرکنندگان اتحادیه اروپا در حال حاضر با چالش‌هایی همچون پایان دادن به انرژی ارزان روسیه، اتکای بیش از حد به صادرات به چین و تأخیر در توسعه خودروهای برقی دست‌وپنجه نرم می‌کنند. کالاهای صادراتی اتحادیه اروپا به ایالات متحده شامل محصولات دارویی، وسایل نقلیه، مواد پزشکی، نفت خام، ترکیبات آلی معدنی، سایر ماشین‌آلات، موتورها، هواپیما، ابزار پزشکی و ابزار اندازه‌گیری است. یک خطر برای اتحادیه اروپا این است که چین صادرات خود را در مواجهه با جنگ تجاری آمریکا به اتحادیه اروپا منتقل کند. در واقع استراتژی اقتصادی اروپا بین ایالات متحده و چین گرفتار شده است و به‌زودی با بزرگ‌ترین چالش خود از زمان بحران منطقه یورو روبرو خواهد شد.

چین

- بر اساس گزارش فوربس، چین برنامه ۱۰ تریلیون یوان (۱.۴ تریلیون دلار) را برای کمک به دولت‌های محلی جهت پرداخت بدهی‌ها و افزایش هزینه‌ها در بحبوحه افزایش خطرات اقتصادی پس از انتخاب ترامپ، اعلام کرد. به دولت‌های محلی اجازه داده می‌شود ۶ تریلیون یوان اوراق قرضه جدید را طی سه سال آینده منتشر کنند تا به پرداخت بدهی کمک کنند و ۴ تریلیون یوان دیگر انتشار اوراق قرضه ویژه نیز طی پنج سال آینده برای رسیدگی به بدهی‌های پنهان مجاز خواهد بود.

- فوربس گزارش داد که رئیس‌جمهور چین که در اواخر سال ۲۰۱۲ قدرت را به دست گرفت، در سال ۲۰۱۵ سیاست «ساخت چین ۲۰۲۵» خود را اعلام نمود. برنامه او این بود که اقتصاد چین را از صادرات ارزان و دستمزدهای پایین به بخش‌های پیشرو با فناوری پیشرفته از جمله نیمه‌هادی‌ها، انرژی‌های تجدیدپذیر، خودروهای الکتریکی، هوافضا، بیوتکنولوژی، هوش مصنوعی، رباتیک و زیرساخت‌های سبز منتقل کند. سیاست شی جین‌پینگ با چالش‌های مهمی از جمله سقوط بازار سهام شانگهای در تابستان ۲۰۱۵ و به دنبال آن انتخاب ترامپ در سال ۲۰۱۶ و جنگ تجاری او با محوریت چین و همه‌گیری کووید-۱۹ مواجه شد. این سیاست‌ها البته صدماتی نیز به همراه داشت، از جمله سرکوب شرکت‌های بزرگ اینترنتی چینی همانند شرکت‌هایی که توسط جک ما تأسیس شده بودند.

- ارزش صادرات چین در یازده ماه از دوازده ماه گذشته افزایش یافته است و تا حدی تقاضای ضعیف داخلی را جبران کرده است. با این حال، ایالات متحده، آمریکای جنوبی، اروپا و دیگر کشورها به افزایش صادرات چین با موانع تعرفه‌ای بر کالاها از جمله فولاد و خودروهای الکتریکی واکنش نشان داده‌اند. صادرات چین به ایالات متحده ۸.۱ درصد نسبت به سال گذشته افزایش یافت که بیشترین افزایش در سه ماه گذشته بود. صادرات به روسیه ۲۷ درصد افزایش یافته است. سال گذشته ایالات متحده ۱۵ درصد از کل صادرات چین را به خود اختصاص داد. همچنین واردات چین در ماه اکتبر با ۲.۳ درصد کاهش به ۲۱۳ میلیارد دلار رسید که نشان‌دهنده ضعف مصرف داخلی چین است.

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

افزایش تولید دانا گاز در اقلیم کردستان عراق

شرکت دانا گاز (Dana Gas) مستقر در امارات که یک تولیدکننده خصوصی گاز طبیعی در خاورمیانه است و در بورس اوراق بهادار ابوظبی فهرست شده است، گزارش داده است که سود ۹ ماهه این شرکت در سال ۲۰۲۴ به ۱۱۲ میلیون دلار رسیده است چراکه تولید نفت، گاز و هیدروکربن از میداین منطقه کردستان این شرکت با افزایش ۳ درصدی مواجه شده است. این رشد با افزایش تقاضای گاز از نیروگاههای تولید برق منطقه‌ای همراه شد و باعث شد دانا گاز تولید روزانه خود را به ۳۸،۲۰۰ بشکه برساند تا نیاز این نیروگاهها را برآورده کند.

پیش‌بینی کاهش نرخ بهره در ماه دسامبر توسط اقتصاددانان ترکیه

پس از ارائه گزارش تورم بانک مرکزی ترکیه، برخی از اقتصاددانان حدس می‌زنند که اولین کاهش نرخ بهره ممکن است در ماه دسامبر انجام شود. درحالی‌که نرخ سپرده‌های کوتاه‌مدت هنوز در حدود ۵۰ درصد است؛ اما نرخ سپرده‌های ۳ ماهه و بلندمدت به ۳۵ درصد کاهش یافته است. رئیس بانک مرکزی ترکیه تأکید کرد که روند تورم در حال بهبود است، اما خاطرنشان کرد که مسائل جاری در مورد اجاره‌بها و قیمت مواد غذایی هنوز باقی مانده است و سیاست پولی نمی‌تواند این مشکلات را برطرف کند. این موضوع گمانه‌زنی‌هایی را در مورد احتمال قریب‌الوقوع بودن کاهش نرخ بهره ایجاد کرده است. پروفیسور دکتر هاکان کارا، اقتصاددان ارشد سابق بانک مرکزی اظهار داشته است که بانک مرکزی احتمالاً در ماه دسامبر شروع به کاهش نرخ بهره خواهد کرد حتی اگر این مقدار کم باشد. بانک مرکزی پیش‌بینی تورم پایان سال ۲۰۲۴ خود را از ۳۸ درصد به ۴۴ درصد اصلاح کرده و برآورد پایان سال ۲۰۲۵ خود را از ۱۵ درصد به ۲۱ درصد افزایش داده است.

استفاده از هوش مصنوعی مولد در کشورهای شورای همکاری خلیج فارس

Potential annual value-added impact from generative AI, by Gulf Cooperation Council country,¹
\$ billion



¹Based on 53 use cases.
Source: IHS Markit gross output and value add by sector, per Gulf Cooperation Council country; McKinsey Global Institute productivity estimates

McKinsey & Company

بر اساس آخرین گزارش منتشر شده توسط McKinsey & Company، استفاده از ابزارهای هوش مصنوعی مولد (genAI) در کشورها و شرکت‌های شورای همکاری خلیج فارس (GCC) می‌تواند بین ۲۱ تا ۳۵ میلیارد دلار در سال درآمد داشته باشد. در نتیجه، genAI می‌تواند به ۱.۷٪ تا ۲.۸٪ از تولید ناخالص داخلی غیرنفتی سالانه

اقتصادهای منطقه GCC برسد. پتانسیل ارزش در بخش انرژی بسیار مهم بود، جایی که genAI می‌تواند سالانه بین ۵ تا ۸ میلیارد دلار سود داشته باشد و پس از آن پروژه‌های سرمایه‌ای و زیرساخت‌ها و خدمات مالی قرار دارند. بر اساس این گزارش، ۷۵ درصد از رهبران منطقه گفتند که GenAI را حداقل در یکی از فعالیت‌های کسب و کار خود به کار گرفته اند، درحالی‌که این رقم در سطح جهانی ۶۵ درصد است.

اقتصاد ایران

پیش‌بینی محدودیت هم‌زمان مصرف برق و گاز برای شرکت‌های فولادی

به گزارش سنا و بر اساس نظر هیئت‌مدیره انجمن فولاد، سال گذشته در ماه اول محدودیت مصرف گاز ۳۰ درصد و در ماه‌های بعد ۴۰ تا ۵۰ درصد، برای صنعت فولاد اعمال شد، پیش‌بینی می‌شود این محدودیت در سال جاری نیز افزایش یابد و در ماه اول نیز شاهد افزایش محدودیت مصرف برق بیش از ۳۰ درصد باشیم. امسال نه‌تنها محدودیت مصرف گاز قابل‌پیش‌بینی است، بلکه محدودیت مصرف برق هم مورد انتظار است. امسال، باهدف جلوگیری از مشکلات محیط زیستی، قرار است دیگر مازوت‌سوزی را شاهد نباشیم و به همین علت نیروگاه‌ها برای تأمین برق به مصرف گاز نیاز بیشتری خواهند داشت، در نتیجه محدودیت مصرف برق نیز خواهیم داشت.

صادرات غیرنفتی ایران در ۷ ماه ۱۴۰۳



به گزارش سنا و بر اساس گزارش گمرک، ارزش تجارت خارجی ایران شامل صادرات و واردات، در ۷ ماه سال ۱۴۰۳ به ۱۰۰ میلیارد دلار نزدیک شده است. صادرات غیرنفتی ایران در ۷ ماه سال جاری به عدد ۳۲.۵ میلیارد دلار رسیده که نسبت به چند سال گذشته روند صعودی و خوبی را نشان می‌دهد. صادرات نفت خام و کوره ۲۷ میلیارد دلار بوده و واردات شمش طلا به عدد ۳.۴ میلیارد دلار رسیده است. صادرات خدمات مهندسی نیز فقط ۷۰۰ میلیون

دلار است. چین با ۸.۶ میلیارد دلار مهم‌ترین مقصد صادراتی شرکت‌های ایرانی بوده و بعد از آن، عراق با ۷.۳ میلیارد دلار، امارات با ۴.۲ میلیارد دلار، ترکیه با ۳.۳ میلیارد دلار، افغانستان با ۱.۳ میلیارد دلار، پاکستان با ۱.۳ میلیارد دلار و هند با ۱.۱ میلیارد دلار قرار دارند.

اتصال شبکه‌های پرداخت کارتی شتاب ایران و میر روسیه

به گزارش روابط‌عمومی بانک مرکزی، رئیس‌کل بانک مرکزی با تأکید بر اینکه این پروژه به سه فاز تقسیم و در هر فاز، گامی مهم در جهت تحقق هدف نهایی برداشته می‌شود گفت: فاز اول این پروژه که در انتهای شهریورماه به بهره‌برداری رسید و امروز رونمایی می‌شود، امکان استفاده از کارت‌های بانکی کشور ایران و عضو شبکه شتاب در دستگاه‌های خودپرداز کشور روسیه را برای گردشگران فراهم می‌کند. طرح اتصال شبکه‌های پرداخت کارتی شتاب ایران و میر روسیه گامی بزرگ و مهم در جهت ایجاد یک همکاری اقتصادی یکپارچه در منطقه است.

مجموع درآمدهای مالیاتی در لایحه بودجه ۱۴۰۴

هزار میلیارد تومان
تغییر نسبت به
عملکرد سال
گذشته

جدول ۱: درآمدهای مالیاتی

۱۴۰۴	۱۴۰۳		۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	عمل کرد
	عمل کرد ۶ ماهه	مصوب	عمل کرد	عمل کرد	عمل کرد	عمل کرد	
۱,۷۰۰	۵۱۳	۱,۲۲۲	۸۰۶	۴۷۲	۳۰۸	۱۹۳	مجموع مالیات‌های مستقیم و مالیات بر کالاها و خدمات
+۳۹٪	۴۲٪	+۵۲٪	+۷۱٪	+۵۳٪	+۶۰٪	+۳۶٪	
۴۶۴		۱۴۳	۹۰	۵۰	۳۵	۱۸	مالیات بر واردات
+۸۵٪		+۵۹٪	+۷۹٪	+۱۰۳٪	+۳۸٪	-۱۳٪	
۱,۹۶۴		۱,۳۶۵	۸۹۵	۵۲۲	۳۳۳	۲۱۱	مجموع درآمدهای مالیاتی
+۴۴٪		+۵۲٪	+۷۱٪	+۵۷٪	+۵۸٪	+۳۰٪	

مأخذ: سازمان امور مالیاتی کشور، خزانه‌داری کل کشور، قانون بودجه‌ی سال ۱۴۰۳ کل کشور و لایحه‌ی بودجه‌ی سال ۱۴۰۴ کل کشور.
یادداشت: در سطر پایینی هر ردیف، تغییر نسبت به عملکرد سال گذشته محاسبه شده به جز در ستون عمل کرد ۶ ماهه‌ی ۱۴۰۳ که درصد تحق
نسبت به مصوب همان سال و ستون لایحه‌ی ۱۴۰۴ که نسبت به مصوب سال گذشته گزارش شده است.

بر اساس گزارش پژوهش‌های مجلس، مجموع درآمدهای مالیاتی در سال ۱۴۰۴ برابر ۱,۹۶۴ هزار میلیارد تومان در نظر گرفته شده است. از این مقدار، ۱,۷۰۰ هزار میلیارد تومان مربوط به مجموع مالیات‌های مستقیم و مالیات بر کالاها و خدمات است که توسط سازمان امور مالیاتی کشور و ۲۶۴ هزار میلیارد تومان مربوط به مالیات بر واردات است که توسط گمرک جمهوری اسلامی ایران دریافت می‌شود. نسبت به سال گذشته، مجموع درآمدهای مالیاتی ۴۴٪ افزایش داشته است؛ در حالی که رشد اسمی اقتصاد در سال ۱۴۰۴ برابر ۳۵٪ برآورد می‌شود. بنابراین، درآمدهای مالیاتی بیش از تولید اقتصاد افزایش داشته است.

گشایش نخستین انبار شمش نقره بورس کالا

به گزارش سنا، مدیریت بازارهای مالی بورس کالای ایران با صدور اطلاعیه‌ای اعلام کرد: انبار شمش نقره شرکت بورس کالای ایران آماده پذیرش کالای مشتریان است؛ زمان گشایش نماد معاملاتی گواهی سپرده کالایی مربوط به انبار، متعاقباً اعلام می‌شود. کارشناسان معتقدند، قرارگرفتن شمش نقره در کنار شمش طلا در بازار گواهی سپرده بورس کالا و همچنین ایجاد سایر ابزارهای مالی بر پایه این دارایی، علاوه بر متنوع‌سازی سبد دارایی سرمایه‌گذاران، جذابیت معاملات در این حوزه را جذاب‌تر از هر زمانی می‌کند. دارایی پایه هر گواهی سپرده کالایی معادل یک گرم از شمش نقره یک کیلوگرمی با عیار ۹۹۹/۹ (قسمت در هزار) بوده و ضروری است بر روی شمش‌های مذکور نشان تجاری تولیدکننده، عیار، وزن و شماره سریال شمش حک شده باشد. شمش‌های تولیدی داخلی و وارداتی توسط متقاضیان مورد تایید بورس، قابل تحویل به انبار شمش نقره بورس کالا بوده و حداقل مقدار قابل تحویل به انبار در هر نوبت ۵۰ قطعه شمش است.

رکود سنگین بازار مسکن

بر اساس گزارش دنیای اقتصاد، بازار مسکن در حال حاضر با رکودی شدید مواجه است که به دلیل عوامل مختلفی نظیر افزایش قیمت‌ها، کاهش قدرت خرید مردم و عدم تحرک کافی در معاملات، فعالیت‌ها در این حوزه به شدت کاهش یافته است. بسیاری از خریداران و سرمایه‌گذاران در انتظار کاهش قیمت‌ها یا تغییرات اقتصادی هستند که این مسئله باعث عدم اطمینان در بازار شده است. همچنین، باتوجه به بالا بودن نرخ بهره بانکی و هزینه‌های بالای تأمین مالی، بسیاری از افراد ترجیح می‌دهند که خرید یا فروش ملک را به تعویق بیندازند.

انرژی



- قیمت نفت با تقاضای ضعیف ایالات متحده و دلار قوی در نتیجه انتخابات آمریکا کاهش یافت. مؤسسه نفت آمریکا (API) گزارش داد که ذخایر نفت خام تجاری آمریکا ۳.۱۳ میلیون بشکه افزایش یافته است که از انتظارات بازار برای افزایش ۱.۸۰ میلیون بشکه-ای فراتر رفته است. افزایش ذخایر نفت خام منعکس کننده تصورات بازار از تضعیف تقاضای داخلی و حمایت از حرکت نزولی قیمت بود. همچنین کاهش واردات نفت چین و تصمیم اوپک برای به تعویق انداختن افزایش تولید برنامه‌ریزی شده تا یک ماه از جمله دلایل این کاهش قیمت بودند. سرمایه‌گذاران

همچنین نگران تأثیرات تعرفه‌های وعده داده شده ترامپ بر رشد اقتصادی چین هستند که ممکن است تقاضای نفت را کاهش دهد.

- مدیر مالی دوک انرژی (Duke Energy) می‌گوید پیروزی ترامپ می‌تواند باعث احیای انرژی زغال‌سنگ شود. ایشان با اشاره به نیاز به افزایش تقاضای انرژی (از جمله مراکز داده هوش مصنوعی) و کاهش هزینه تولید انرژی، پیروزی ترامپ باعث احیای زغال‌سنگ خواهد شد. عقب‌نشینی از سیاست‌های آب‌وهوایی بایدن و افزایش تولید انرژی در داخل از جمله سیاست‌های اقتصادی ترامپ خواهد بود. با ریاست جمهوری خواهان در سنا، کاخ سفید و احتمالاً مجلس نمایندگان، ترامپ به سرعت در جهت رفع مقررات صنعت برق و کاهش هزینه‌های انرژی برای آمریکایی‌ها از طریق راه‌اندازی مجدد ژنراتورهای انرژی فسیلی اقدام خواهد کرد. ترامپ همچنین باید به احیای نیروگاه‌های هسته‌ای آمریکا ادامه دهد.

- درآمد خالص غول نفتی عربستان سعودی (آرامکو) در سه‌ماهه سوم ۲۰۲۴ به مقدار ۱۵.۳ درصد کاهش یافت. این شرکت در دوره زمانی ژوئیه تا سپتامبر سال جاری حدود ۲۷.۶ میلیارد دلار سود داشت، درحالی‌که این مقدار در سه‌ماهه مشابه سال گذشته ۳۲.۶ میلیارد دلار بود. آرامکو کاهش سود را به کاهش قیمت نفت خام و تضعیف حاشیه سود محصولات پالایشی نسبت داد.

- دو کشور همسایه آمریکای جنوبی شامل گویان و سورینام ممکن است تا سال ۲۰۳۰ به عنوان صادرکنندگان اصلی LNG ظاهر شوند. این دو کشور در سال‌های اخیر کانون اکتشاف و توسعه شرکت‌های بزرگ نفتی بوده‌اند. از اوایل دهه ۲۰۳۰ بازار جهانی LNG از عرضه جدیدی به جز سه کشور بزرگ یعنی ایالات متحده، قطر و استرالیا استقبال خواهد کرد. ایالات متحده و قطر در اواخر دهه ۲۰۲۰ بر عرضه LNG مسلط شدند، اما ممکن است در اوایل دهه ۲۰۳۰ در خصوص عرضه این کالا مشکلاتی بوجود آید که گویان و سورینام می‌توانند این شکاف عرضه را پر نمایند. گویان در حال حاضر بیش از ۶۶۰،۰۰۰ بشکه در روز نفت خام تحت اداره اکسون موبیل تولید می‌کند. در کشور سورینام نیز شرکت بزرگ فرانسوی TotalEnergies به تازگی تصمیم به سرمایه‌گذاری برای توسعه میدان نفتی کرده است که قرار است در سال ۲۰۲۸ شاهد تولید ۲۲۰،۰۰۰ بشکه نفت در روز از اکتشافات نفتی باشد. گویانا و سورینام می‌توانند منابع LNG رقابتی و مقرون به صرفه‌ای را به عنوان تامین‌کنندگان منطقه‌ای ارائه دهند.

کامودیتی‌ها

- قیمت آلومینیوم به دلیل ناامیدی از حمایت مالی چین کاهش یافت. ناامیدی نسبت به بسته اقتصادی چین جهت تحریک بازار و همچنین پتانسیل افزایش تعرفه‌های گمرکی بر چین در دوران ریاست‌جمهوری دونالد ترامپ و نگرانی در خصوص کاهش تقاضا برای صادرات چین باعث کاهش قیمت فلزات و از جمله قیمت آلومینیوم شد.



- قیمت مس نیز همانند سایر فلزات باتوجه به پیروزی ترامپ در انتخابات کاهش یافت. تحلیلگران اعتقاد دارند که افزایش تعرفه‌ها و افزایش تنش‌های چین با آمریکا می‌تواند بر رشد اقتصادی این کشور تأثیر بگذارد و تقاضای مس را کاهش دهد. چین، بزرگ‌ترین مصرف‌کننده مس جهان، احتمالاً تحت فشارهای اقتصادی با افزایش تعرفه‌ها مواجه خواهد شد و تقاضا برای این فلز صنعتی کاهش خواهد یافت. علاوه بر این، افزایش قیمت شاخص دلار، کالاهای دلاری مانند مس را برای خریدارانی که از ارزهای دیگر استفاده می‌کنند، گران‌تر کرده است و به کاهش نزولی قیمت این فلز کمک می‌کند.

- بر اساس گزارش MoneyWeek، علی‌رغم افزایش چشمگیر قیمت پلاتین در ۲۰ سال گذشته، قیمت این کالا نسبت به سال گذشته ۱۱ درصد و قیمت پالادیوم نیز ۷ درصد افزایش داشته است. پلاتین یکی از کمیاب‌ترین فلزات جهان است که سی برابر کمیاب‌تر از طلا است. این کالا در چهار بخش اصلی خودرو، صنعت، تولید هیدروژن و جواهرات استفاده می‌شود. شورای جهانی سرمایه‌گذاری پلاتین (WPIC) پیش‌بینی می‌کند که تقاضای کل پلاتین در سال ۲۰۲۴ رشد ۳ درصدی داشته باشد و عرضه با کاهش ۱ درصدی به کمتر از میانگین پنج ساله برسد. وزارت دارایی روسیه اعلام کرده است که قصد دارد خرید پلاتین را در سال ۲۰۲۵ از سر بگیرد تا سهم خود از دارایی‌های با نقدشوندگی بالا را افزایش دهد. نسبت قیمت پلاتین به طلا از ۲.۳۹ در سال ۲۰۰۱ به ۰.۳۸ در حال حاضر کاهش یافته است و به پایین‌ترین حد خود نزدیک شده است. اقدامات محرک اقتصادی چین می‌تواند قیمت پلاتین را به نقطه میانی نسبت طلای آن یعنی ۱.۳۸ برساند که به معنای قیمت ۳,۸۰۰ دلار در هر اونس است، یعنی ۳.۷ برابر قیمت فعلی آن. پالادیوم نیز عمدتاً در مبدل‌های کاتالیزوری خودرو، جواهرات، روکش‌های دندان، خازن‌های سرمایی الکترونیکی و به‌عنوان کاتالیزور برای هیدروژناسیون استفاده می‌شود. انتظار می‌رود عرضه پالادیوم در سال ۲۰۲۴ حدود ۶ درصد نسبت به سال قبل کاهش یابد. روسیه ۴۰ درصد از عرضه جهانی پالادیوم را در اختیار دارد و ایالات متحده اعضای گروه ۷ را تشویق می‌کند تا پالادیوم روسیه را تحریم کنند. وزارت دارایی روسیه نیز اعلام کرده است که قصد دارد پالادیوم را از سال ۲۰۲۵ خریداری کند.

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

پیروزی دونالد ترامپ برای فناوری چه معنایی دارد

پیروزی ترامپ به زودی نتایجی را در حوزه فناوری، شرکت‌های رسانه‌های اجتماعی، سیستم‌های هوش مصنوعی و سرمایه‌گذاران ارزهای دیجیتال نشان خواهد داد. ایلان ماسک که در حال حاضر بارزترین چهره صنعت فناوری است، بیش از هر فرد دیگری از ریاست‌جمهوری دوم ترامپ سود خواهد برد. ترامپ قبلاً نسبت به رمازرها بدبین بود. اما در طول یک سال گذشته، او به یکی از حامیان صنعت کریپتو تبدیل شده است و در ازای دریافت میلیون‌ها دلار از گروه‌های طرفدار کریپتو، وعده‌های زیادی به سازمان‌های مختلف داده است. در نتیجه قیمت ارزهای دیجیتال بالا خواهند رفت. همچنین یکی از شرکت‌های فناوری که ممکن است پیروزی ترامپ به نفعش تمام شود شرکت ByteDance مالک TikTok است. بر اساس لایحه «ممنوعیت TikTok» که توسط کنگره تصویب شد و در سال جاری به قانون تبدیل شد، ByteDance قرار بود تا ژانویه فعالیت‌های TikTok در ایالات متحده را بفروشد یا در سراسر کشور با ممنوعیت مواجه شود؛ اما احتمالاً اکنون این اتفاق نخواهد افتاد. پیشرفت هوش مصنوعی در دولت دوم ترامپ ادامه خواهد یافت و حتی ممکن است سرعت بیشتری نیز بگیرد.

هشدار شرکت‌های فناوری ایالات متحده به قانون ویتنام برای ایجاد اختلال در مراکز داده و رسانه‌های اجتماعی

این کشور آسیای جنوب شرقی با ۱۰۰ میلیون نفر جمعیت یکی از بزرگ‌ترین بازارهای جهان برای فیسبوک و سایر پلتفرم‌های آنلاین است و قصد دارد صنعت مرکز داده خود را با سرمایه‌گذاری خارجی در سال‌های آینده به طور تصاعدی افزایش دهد. شرکت‌های فناوری ایالات متحده از جمله متا و گوگل به دولت ویتنام هشدار داده‌اند که پیش‌نویس قانونی که برای تشدید قوانین مربوط به حفاظت از داده‌ها و محدود کردن انتقال داده‌ها به خارج از کشور، پلتفرم‌های رسانه‌های اجتماعی و اپراتورهای مراکز داده تنظیم شده است، از رشد کسب‌وکارشان در این کشور ممانعت می‌کند. مقامات ویتنامی گفته‌اند که این پیش‌نویس قانونی که در پارلمان مورد بحث قرار می‌گیرد، برای تسهیل دسترسی مقامات به اطلاعات طراحی شده است و از سوی وزارت امنیت عمومی درخواست شده است. مقررات موجود ویتنام در حال حاضر انتقال برون مرزی داده را تحت برخی شرایط محدود می‌کند. مشخص نیست که در صورت تصویب قانون جدید چه تأثیری بر سرمایه‌گذاری خارجی در کشور خواهد داشت. در ماه آگست گزارش شد که گوگل قبل از ارائه پیش‌نویس قانون در پارلمان، در نظر داشت یک مرکز داده بزرگ در جنوب ویتنام راه اندازی کند. از جمله مفاد این پیش‌نویس، مجوز قبلی برای انتقال «داده‌های اصلی» و «داده‌های مهم» به خارج از کشور است که در حال حاضر به طور مبهم تعریف شده‌اند.

بهبود در بازارهای جهانی فناوری اطلاعات برای شرکت‌های فناوری هند نوید خوبی دارد

پس از انتشار گزارش سه‌ماهه بسیار خوب شرکت بزرگ هندی IT Accenture، تحلیلگران خوش‌بین هستند که شرکت‌های فناوری اطلاعات در هند نیز ممکن است در سه‌ماهه آینده، گزارش‌های خوبی منتشر کنند.

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

تعهد امارات به کاهش انتشار گازهای گلخانه‌ای تا ۴۷ درصد تا سال ۲۰۳۵

امارات متحده عربی در برنامه جدید آب‌وهوای ملی خود که اخیراً منتشر شده است، پیش از اجلاس آب‌وهوایی COP۲۹ سازمان ملل در هفته آینده در آذربایجان متعهد شد که انتشار گازهای گلخانه‌ای خود را در مقایسه با سال ۲۰۱۹ تا ۴۷ درصد تا سال ۲۰۳۵ کاهش دهد. امارات متحده عربی که سال گذشته میزبان اجلاس آب و هوای سازمان ملل در دبئی بود، اولین تولیدکننده مهمی است که استراتژی به روز شده خود را که به عنوان مشارکت‌های تعیین شده ملی (NDCs) شناخته می‌شود، قبل از مهلت فوریه ۲۰۲۵ ارائه کرده است. NDCها اساس توافق پاریس هستند. هدف آنها تشویق کشورها به اتخاذ اهداف جدید برای کاهش انتشار گازهای گلخانه‌ای و اقداماتی است که آنها را در مسیر دستیابی به هدف توافق برای دستیابی به انتشار خالص صفر تا سال ۲۰۵۰ و جلوگیری از افزایش دمای جهانی بیش از ۱.۵ درجه سانتیگراد بالاتر از دمای ماقبل صنعتی نگه می‌دارد. بر اساس معاهده پاریس، امضاکنندگان موظفند هر پنج سال یک بار برنامه‌های آب‌وهوایی خود را به روز کنند. امارات قبلاً در سال ۲۰۲۳ قول داده بود تا سال ۲۰۳۰ انتشار کربن خود را تا ۴۰ درصد در مقایسه با سال ۲۰۱۹ کاهش دهد.

تفاهم‌نامه مصر با شرکت Honeywell در زمینه کاهش کربن

بر اساس یک بیانییه، شرکت مهندسی صنایع نفت و فرایند (Enppi) در مصر یک یادداشت تفاهم (MoU) با شرکت هانیول مستقر در ایالات متحده برای بررسی فرصت‌های همکاری در خصوص کاهش انتشار کربن و گازهای گلخانه‌ای امضا نموده است. این تفاهم‌نامه علاوه بر سازماندهی کارگاه‌ها و برنامه‌های آموزشی همچنین شامل استفاده از فناوری‌های پیشرفته هانیول در این زمینه است.

راه‌اندازی اکوسیستم ESG برای صنایع مالزی توسط SIRIM

SIRIM Berhad که یک سازمان وابسته به دولت مالزی است، ابتکار جدیدی در خصوص ESG به نام ESG Holistic Ecosystem برای صنایع مالزی راه‌اندازی کرده است. این برنامه شیوه‌های زیست‌محیطی، اجتماعی و حاکمیتی (ESG) را در میان مشاغل مالزی در صنایع مختلف تشویق می‌کند و از آنها برای پایدارتر شدن حمایت می‌کند و در نتیجه به اهداف زیست‌محیطی ملی و جهانی کمک می‌کند. SIRIM در حال همکاری نزدیک با وزارت سرمایه‌گذاری، تجارت و صنعت برای راه‌اندازی برنامه Smart Tech Up است که هدف آن ایجاد ۳,۰۰۰ کارخانه هوشمند تا سال ۲۰۳۰ است. صنایع اولویت‌دار برای این برنامه شامل الکترونیک، مواد شیمیایی، تجهیزات پزشکی، هوافضا و داروسازی هستند که همسو با طرح صنعتی ۲۰۳۰ مالزی می‌باشند. SIRIM همچنین دستورالعمل‌هایی را برای کمک به عملکرد پایدار مراکز داده منتشر نموده است. از آنجایی که این مراکز داده تقاضای انرژی بالایی دارند، دستورالعمل‌ها استفاده از فناوری سبز و منابع انرژی تجدیدپذیر را تشویق می‌کنند و از کشور در دستیابی به اهداف خالص صفر آلاینده‌گی تا سال ۲۰۳۰ حمایت می‌کنند.

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