

## خرید یک شرکت هوش مصنوعی توسط S&P Global

اس‌اندپی گلوبال عملیات خرید شرکت ProntoNLP، متخصص در هوش مصنوعی تولیدی (GenAI) و فناوری‌های پردازش زبان طبیعی (NLP) را تکمیل کرد. این اقدام به منظور ارتقای قابلیت‌های تحلیل داده اس‌اندپی گلوبال انجام شده است. شرکت ProntoNLP که در سال ۲۰۲۱ تأسیس شده، به دلیل ابزارهای پیشرفته NLP و مدل‌های زبان بزرگ (LLM) خود که امکان تحلیل عمیق اطلاعات مالی را فراهم می‌کنند، شناخته شده است.

با ادغام مدل‌های اختصاصی ProntoNLP در بخش Market Intelligence اس‌اندپی گلوبال، انتظار می‌رود راه‌حل‌های سفارشی برای شناسایی رویدادها و امتیازدهی احساسات ارائه دهد و به این ترتیب، عمق و کارایی تحلیل داده‌های مشتریان این شرکت را بهبود بخشد. فرانک تارسیلو، مدیر ارشد فناوری بخش Market Intelligence، این خرید را گامی مهم در پیشبرد راه‌حل‌های مبتنی بر هوش مصنوعی دانست که داده‌های ساختاریافته و غیرساختاریافته را برای ارائه بینش‌های عملی به کار می‌گیرند.

اگرچه شرایط مالی این معامله که در ۳۱ دسامبر ۲۰۲۴ نهایی شد، فاش نشده است، این اقدام بخشی از تلاش‌های استراتژیک اس‌اندپی گلوبال برای به‌کارگیری فناوری‌های پیشرفته در پلتفرم‌های تحلیلی خود است. این حرکت درک عمیق‌تر از زمینه‌ها، پیش‌بینی‌های دقیق‌تر و تسریع فرآیندهای تصمیم‌گیری را تسهیل می‌کند.

اس‌اندپی گلوبال، ارائه‌دهنده اطلاعات ضروری برای دولت‌ها، کسب‌وکارها و افراد، به دلیل خدمات خود در حوزه‌های رتبه‌بندی اعتباری، شاخص‌ها، تحلیل‌ها و راه‌حل‌های جریان کاری در بازارهای مختلف شناخته می‌شود. انتظار می‌رود خرید ProntoNLP به مجموعه محصولات این شرکت افزوده شود، اگرچه این اقدام با ریسک‌های معمول مرتبط با ادغام‌ها و اکتساب‌ها همراه است، همان‌طور که در بیانیه‌های آینده‌نگر شرکت آمده است.

اس‌اندپی گلوبال اخیراً گزارش عملکرد مالی قوی خود را برای سه‌ماهه سوم سال ۲۰۲۴ منتشر کرده است که نشان‌دهنده افزایش ۱۶ درصدی درآمد کل به ۳.۶ میلیارد دلار بود. این افزایش عمدتاً به دلیل رشد بیش از ۸۰ درصدی درآمد تراکنش‌ها در بخش رتبه‌بندی‌ها بوده است. همچنین، سود تعدیل‌شده هر سهم (EPS) با ۲۱ درصد افزایش، به دلیل گسترش حاشیه سود و بازخرید سهام رشد کرده است.

شرکت‌هایی مانند BMO Capital Markets، Stifel، Baird و BofA Securities نیز با حفظ رتبه‌بندی مثبت خود برای اس‌اندپی گلوبال، اهداف قیمتی سهام را به ترتیب به ۵۶۴، ۵۶۰، ۵۷۵ و ۶۱۰ دلار تنظیم کرده‌اند که نشان‌دهنده اعتماد به عملکرد و پتانسیل رشد درآمدهای آتی این شرکت است.



## Pars Weekly

گزارش هفتگی شرکت رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان

شماره ۲۲ | شنبه ۲۲ دی ۱۴۰۳

### فهرست

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

### سلب مسئولیت

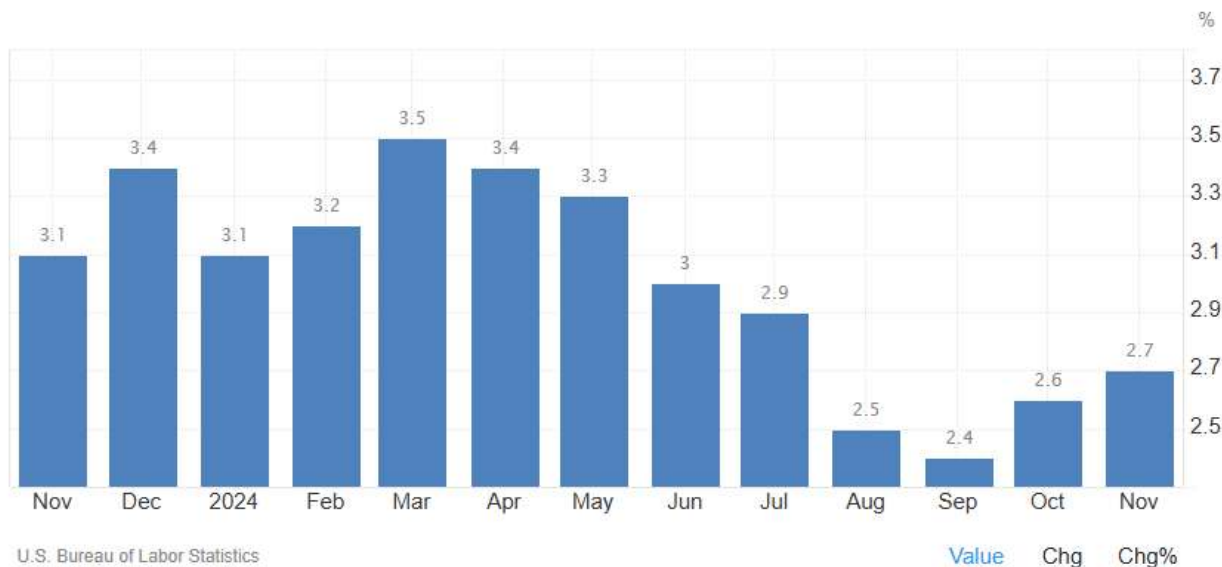
این گزارش به هیچ عنوان مبنای کاملی جهت خرید و فروش هرگونه دارایی نمی‌باشد. کلیه حقوق این گزارش، متعلق به شرکت رتبه‌بندی اعتباری پارس کیان بوده و هرگونه کپی‌برداری و بازتولید آن پیگرد قانونی دارد.

## جهان در هفته آینده (از ۱۳ تا ۱۹ ژانویه)

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	شاخص قیمت تولیدکننده	PPI MoM DEC	۱۴ ژانویه
بریتانیا	نرخ تورم سالانه	Inflation Rate YoY DEC	۱۵ ژانویه
آلمان	نرخ رشد GDP	Full Year GDP Growth ۲۰۲۵	۱۵ ژانویه
آمریکا	تورم هسته - ماهانه	Core Inflation Rate MoM DEC	۱۵ ژانویه
آمریکا	تورم هسته - سالانه	Core Inflation Rate YoY DEC	۱۵ ژانویه
آمریکا	نرخ تورم ماهانه	Inflation Rate MoM DEC	۱۵ ژانویه
استرالیا	نرخ بیکاری	Unemployment Rate DEC	۱۵ ژانویه

نرخ تورم سالانه در ایالات متحده برای دومین ماه متوالی افزایش یافت و در نوامبر ۲۰۲۴ به ۲.۷ درصد رسید. این افزایش تا حدی تحت تأثیر اثرات پایه پایین سال گذشته قرار دارد. هزینه‌های انرژی کمتر کاهش یافت که عمدتاً به دلیل کاهش کمتر قیمت بنزین و نفت گرمایشی بود. قیمت گاز طبیعی ۱.۸ درصد افزایش یافت که نسبت به ۲ درصد افزایش ماه قبل کمتر بود. همچنین تورم در بخش مواد غذایی شتاب گرفت. از سوی دیگر، تورم برای مسکن و حمل‌ونقل کاهش یافت و قیمت خودروهای دست دوم و کامیون‌ها به کاهش خود ادامه دادند.



## اقتصاد دنیا

### آمریکا

- نشریه Barron's در تاریخ ۲ ژانویه ۲۰۲۵، خلاصه‌ای جالب از مصاحبه با کارتیک سانکاران، پژوهشگر ارشد موسسه Quincy منتشر کرد که در آن وضعیت کنونی دلار آمریکا و جهت‌گیری کوتاه‌مدت آن بررسی شد.

**دلایل تقویت دلار در دوره اخیر:** روند تقویت فعلی دلار آمریکا در فوریه ۲۰۲۲ آغاز شد و ناشی از بحران انرژی اروپا بود. به دنبال حمله روسیه به اوکراین و افزایش قیمت انرژی، یورو و ین ژاپن تضعیف شدند. دلار آمریکا در این دوره به عنوان یک «پناهگاه امن» مالی و ژئوپولیتیکی عمل کرد و یورو در تابستان ۲۰۲۲ به زیر برابری با دلار سقوط کرد.

**تأثیرات صادرات انرژی ایالات متحده:** در همین دوره، ایالات متحده به صادرکننده خالص انرژی تبدیل شد و دلار آمریکا ویژگی‌های مشابه با ارزهای کالایی نظیر دلار استرالیا و دلار کانادا پیدا کرد. اکنون دلار آمریکا زمانی که قیمت کالاها افزایش می‌یابد، تقویت می‌شود.

**چشم‌انداز آینده دلار:** بر اساس تحلیل سانکاران، سیاست‌های تجاری ترامپ تأثیرات متعددی بر دلار خواهد داشت:

**افزایش تقاضا:** سیاست‌های تعرفه‌ای ترامپ باعث کاهش عرضه خواهد شد که می‌تواند تقاضا برای دلار را افزایش دهد.

**کاهش واردات آمریکا:** به‌عنوان بزرگ‌ترین واردکننده کالاهای تولیدی در جهان، کاهش واردات آمریکا باعث کاهش رشد اقتصادی در سایر کشورها می‌شود.

**تأثیر بر شرایط مالی خارج از آمریکا:** کاهش رشد اقتصادی در سایر کشورها منجر به سخت‌تر شدن شرایط مالی و افزایش هزینه‌های استقراض در آن‌ها خواهد شد.

**چرخه تقویت دلار:** این عوامل منجر به افزایش سرمایه‌گذاری در دلار آمریکا می‌شود. از سوی دیگر، بی‌ثباتی مالی در خارج از آمریکا موجب «فرار به پناهگاه امن» می‌شود که سرمایه‌گذاری در دلار را بیش‌ازپیش تقویت می‌کند. این چرخه تقویتی، یک «چرخه فضیلت» برای دلار ایجاد می‌کند و ارزش آن را بیشتر افزایش می‌دهد.

- باین‌حال، ترامپ اشاره کرده است که تمایل به کاهش ارزش دلار دارد. پاسخ معمول فدرال رزرو به فشارهای تورمی افزایش‌یافته، افزایش نرخ‌های بهره سیاستی در آمریکا خواهد بود که باعث تقویت دلار می‌شود. برای تضعیف دلار، فدرال رزرو آمریکا باید نرخ‌های بهره را کاهش دهد، اما این امر تحت مدیریت جروم پاول، رئیس فعلی فدرال رزرو، بعید به نظر می‌رسد. دوره ریاست پاول در ماه مه ۲۰۲۶ به پایان می‌رسد، مگر اینکه وی زودتر کناره‌گیری کند.

- **افزایش نکول کارت‌های اعتباری در آمریکا:** به گزارش Daily Caller News Foundation نرخ نکول کارت‌های اعتباری در آمریکا به بالاترین سطح خود در ۱۴ سال اخیر رسیده است. این مسئله نشان‌دهنده مشکلات مالی آمریکایی‌ها به دلیل اثرات تورم تجمعی در ۴ سال گذشته است. وام‌دهندگان کارت اعتباری در سه فصل اول سال ۲۰۲۴ مجموعاً ۴۶ میلیارد دلار از مانده‌های وام‌های بسیار معوقه را حذف کرده‌اند که این رقم نسبت به سال گذشته ۵۰٪ افزایش یافته و بالاترین سطح از سال ۲۰۱۰ محسوب

می‌شود. یک‌سوم پایین مصرف‌کنندگان آمریکایی کاملاً دچار کمبود مالی شده‌اند و هیچ پس‌اندازی ندارند. کل بدهی کارت‌های اعتباری در آمریکا در سه‌ماهه سوم ۲۰۲۴ به ۱.۱۷ تریلیون دلار افزایش یافته است. بر اساس گزارش فدرال رزرو نیویورک، ۳.۵٪ از بدهی‌های کارت‌های اعتباری در مرحله‌ای از نکول قرار دارند. کل بدهی خانوارهای آمریکایی در سه‌ماهه سوم ۲۰۲۴ به ۱۷.۹۴ تریلیون دلار افزایش یافته که شامل افزایش مانده وام‌های مسکن به ۱۲.۵۹ تریلیون دلار است. دونالد ترامپ، رئیس‌جمهور منتخب، پیشنهاد وضع سقف موقت برای نرخ بهره کارت‌های اعتباری را مطرح کرده است که این سقف را به ۱۰٪ محدود می‌کند.

## اروپا

- ارزش یورو در ۱۲ ماه گذشته حدود ۵.۱۷٪ کاهش یافته است. عوامل موثر بر کاهش یورو شامل نگرانی بازارها از تأثیر تعرفه‌های تجاری پیشنهادی آمریکا بر اقتصادهای صادرات‌محور اتحادیه اروپا، پیش‌بینی‌ها مبنی بر کاهش نرخ‌های سیاستی بانک مرکزی اروپا بیشتر از فدرال رزرو آمریکا و بی‌ثباتی سیاسی در آلمان و فرانسه می‌باشند.

- ارزش پوند نیز کاهش یافته است. عامل اصلی این کاهش رشد اقتصادی ضعیف بریتانیا است که در سه‌ماهه سوم ۲۰۲۴ حدود ۰٪ در مقیاس سالانه بود و انتظار می‌رود در سه‌ماهه چهارم نیز نزدیک به ۰٪ باقی بماند. این موضوع باعث شده که انتظار کاهش نرخ بهره بانک مرکزی انگلستان افزایش یابد.

## چین

- یوان چین در هفته گذشته کاهش ملایمی داشت. قیمت این ارز در ۱۲ ماه گذشته حدود ۲.۶۷٪ کاهش داشته است. بر اساس گزارش بلومبرگ در ۳ ژانویه، یوان برای اولین بار از اواخر سال ۲۰۲۳ به زیر سطح روانی ۷.۳ یوان در برابر هر دلار آمریکا سقوط کرد. بانک مرکزی چین در طول ماه دسامبر برای حمایت از ارزش یوان تلاش کرد، اما اقتصاد چین همچنان با چالش‌هایی از قبیل شرایط نامطلوب اقتصادی داخلی و تفاوت رو به رشد بازده اوراق قرضه در مقایسه با ایالات متحده روبرو است.

- فشارهای مداوم بر ارزش یوان: یوان به‌ویژه به دلیل تقویت دلار آمریکا همچنان تحت فشار کاهش ارزش قرار دارد. شاخص سهام مرجع چین به پایین‌ترین سطح خود از سپتامبر رسید. همچنین بازده اوراق قرضه دولتی چین نیز به رکورد جدیدی از پایین‌ترین سطوح کاهش یافت. چین خود را برای تأثیرات ناشی از تعرفه‌ها و سیاست‌های تجاری پیشنهادی دونالد ترامپ آماده می‌کند. BNP Paribas SA پیش‌بینی کرده است که یوان تا پایان سال ۲۰۲۵ به ۷.۴۵ در برابر دلار کاهش خواهد یافت.

- شی جین‌پینگ در سخنرانی سال نو خود تأکید کرد که اقتصاد چین در مسیر رشد قرار دارد و دولت می‌تواند چالش‌ها را با استفاده از روابط گسترده بین‌المللی مدیریت کند. وی اظهار داشت: «اقتصاد چین با شرایط جدیدی روبروست، از جمله چالش‌های ناشی از عدم قطعیت‌های محیط خارجی و فشار ناشی از انتقال موتورهای رشد قدیمی به جدید. اما ما می‌توانیم با سخت‌کوشی بر این مشکلات غلبه کنیم. ما همیشه در شرایط سخت رشد کرده‌ایم و در سختی‌ها قوی‌تر شده‌ایم. ما باید اعتماد داشته باشیم». شی همچنین بر هدف چین برای اتحاد با تایوان تأکید کرد و گفت: «هیچ‌کس نمی‌تواند اتحاد چین را متوقف کند؛ این روند زمانه است». او پیش‌بینی کرد که تولید ناخالص داخلی چین در سال ۲۰۲۵ از ۱۳۰ تریلیون یوان معادل ۱۸.۰۸ تریلیون دلار آمریکا فراتر خواهد رفت.

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

### ۱۲ درصد، درآمد غیرنفتی عراق در سال ۲۰۲۴

عراق تا پایان سال ۲۰۲۴ شاهد افزایش قابل توجهی در درآمدهای غیرنفتی بود که به ۱۲ درصد از کل درآمدهای عمومی رسید، درحالی که این رقم در سال ۲۰۲۳ تنها ۷ درصد بود. با این حال، کارشناسان اقتصادی معتقدند که این رقم هنوز با اهداف برنامه‌ریزی شده دولت فاصله دارد. دولت عراق هدف‌گذاری کرده بود که درآمدهای غیرنفتی به ۲۷ تریلیون دینار یا ۲۰ درصد از کل درآمدهای عمومی برسد، اما تاکنون تنها نیمی از این هدف محقق شده است. افزایش درآمدهای غیرنفتی که شامل مالیات، عوارض، سود شرکت‌های دولتی و سایر منابع مالی می‌شود، برای اقتصاد عراق بسیار حیاتی است. کارشناسان تأکید می‌کنند که هدف اصلی، کاهش وابستگی کشور به درآمدهای ناپایدار نفتی به دلیل نوسانات قیمت‌ها است.

### غول فولاد تایوان کارخانه‌ای ۸۰ میلیون دلاری در ترکیه افتتاح کرد

شرکت YC Inox، یکی از پنج تولیدکننده برتر فولاد تخصصی در جهان، تولید لوله‌های فولادی را در کارخانه جدید خود به ارزش ۸۰ میلیون دلار در ترکیه به صورت رسمی آغاز کرد. این کارخانه مساحتی بالغ بر ۵۳,۰۰۰ مترمربع دارد و بیش از ۴۰۰ نفر را به کار گرفته است. ظرفیت تولید سالانه اولیه این کارخانه ۲۰,۰۰۰ تن است و برنامه‌هایی برای افزایش تولید به بیش از ۳۰,۰۰۰ تن در سال‌های آینده وجود دارد. این شرکت تایوانی قصد دارد در ترکیه سه واحد تولیدی برای تولید لوله‌ها، پروفیل‌ها، ورق‌ها، صفحات، کویل‌ها، میله‌های تخت و زوایای استیل ضدزنگ راه‌اندازی کند. YC Inox با تکیه بر عملیات خود در ترکیه، به دنبال تبدیل این کشور به یک مرکز استراتژیک تولید و توزیع برای بازارهای اروپا، آسیا و آفریقا است. تولید فولاد ترکیه رشد چشمگیری داشته و آمار نوامبر ۲۰۲۴ نشان می‌دهد که این کشور ۳ میلیون تن فولاد تولید کرده است. در ماه نوامبر، ترکیه ۷۰۹ میلیون دلار فولاد صادر کرد، درحالی که واردات آن به ۱.۲ میلیارد دلار رسید.

### رکوردشکنی بازار املاک دبی در سال ۲۰۲۴

بازار املاک دبی در سال ۲۰۲۴ به بالاترین رکورد خود رسید و با انجام ۱۸۰,۹۰۰ معامله به ارزش ۵۲۲.۱ میلیارد درهم، رشد چشمگیری را نشان داد. به گزارش شرکت fām Properties، حجم معاملات نسبت به سال ۲۰۲۳ با ۱۳۳,۱۰۰ معامله به ارزش ۴۱۱.۱ میلیارد درهم، ۳۶ درصد افزایش یافت و ارزش فروش نیز ۲۷ درصد رشد داشت. فروش در بازار اولیه (پروژه‌های جدید و پیش‌فروش‌ها) با رشد ۳۰ درصدی به ۳۳۴.۱ میلیارد درهم رسید. تعداد معاملات در این بخش با افزایش ۵۱ درصدی به ۱۱۹,۸۰۰ رسید و میانگین قیمت هر فوت مربع ۱۰ درصد رشد کرد و به ۱,۶۰۰ درهم رسید. این افزایش ناشی از پروژه‌های جدید، برنامه‌های پرداخت جذاب، اصلاحات ویزا، و مشوق‌های اقامتی بود که سرمایه‌گذاران خارجی را به خود جذب کرد. بازار ثانویه نیز با رشد ۲۱ درصدی فروش مجدد به ۱۸۸.۱ میلیارد درهم رسید و حجم معاملات در این بخش ۱۴ درصد افزایش یافت و به ۶۱,۱۰۰ معامله رسید. میانگین قیمت هر فوت مربع در بازار فروش مجدد نیز ۱۲ درصد افزایش یافت و به ۱,۳۰۰ درهم رسید.

## اقتصاد ایران

### خالص ارزش دارایی صندوق‌های طلا به مرز ۱۰۰ همت رسید

به گزارش سنا، خالص ارزش دارایی صندوق‌های طلا به حدود ۹۸.۴ همت رسیده است. بخشی از این افزایش در خالص ارزش دارایی به دلیل پذیره‌نویسی صندوق‌های طلای تازه بازار مانند لیان، آتش، درخشان و زروان رخ داده است.

### داده‌های آماری نشان می‌دهد صنعت سیمان از رکود دهه ۹۰ خارج شده است

مصرف داخلی سیمان از ابتدای سال ۱۳۹۲ تا ۱۳۹۶ روندی نزولی داشته است. بر اساس گزارش سنا و اطلاعات منتشر شده از سوی مشاور سرمایه‌گذاری ترنج، در این سال‌ها در اکثریت شرکت‌های سیمانی شاهد مازاد کلینکر بوده‌ایم و به همین علت تولید سیمان شرکت‌ها نیز کاهش یافته است. ظرفیت اسمی تولید سیمان و کلینکر در یک دهه گذشته رشد ۱۵ درصدی داشته است. سیمان از سال ۱۳۸۴ به عنوان کالایی استراتژیک و پیش‌نیاز توسعه اقتصادی وارد فهرست کالاها و خدمات سبد حمایتی شده است. در سال ۱۳۸۷ پس از خروج سیمان از سبد حمایتی کالا و تفاهم‌نامه بین انجمن صنفی صنعت سیمان و وزارت صنعت، معدن و تجارت، این کالایی استراتژیک از شمول قیمت‌گذاری دولتی خارج شد. از خردادماه، ۱۴۰۰ تمامی محصولات شرکت‌های سیمانی به بورس کالا عرضه شده است. هم‌زمان با افت نسبت قیمت سیمان به تیرآهن از نیمه دهه ۹۰، سهم اسکلت بتنی در پروانه‌های احداث ساختمان افزایش یافته و در حال حاضر نیز ساخت با اسکلت بتنی به علت ارزان بودن سیمان نسبت به تیرآهن به‌عنوان کالای جایگزین، صرفه بیشتری خواهد داشت. در حال حاضر، قیمت سیمان از طریق بورس کالا و بر اساس عرضه و تقاضا تعیین می‌شود. تقاضای بالای کنونی برای سیمان، سودآوری مناسبی را برای تولیدکنندگان به همراه داشته است.

### رشد ۵۷ درصدی پرداخت خسارت توسط شرکت‌های بیمه

بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران اعلام کرد که در ۹ ماهه سال ۱۴۰۳ حق بیمه تولیدی و خسارت پرداختی به ترتیب حدود ۵۹.۳ و ۵۷.۱ درصد رشد داشته است. به گزارش شادا، گزارش آمار عملکرد نه‌ماهه بازار بیمه بر اساس ارقام خوداظهاری توسط شرکت‌های بیمه که در سامانه سنهاب بارگذاری شده، توسط بیمه مرکزی منتشر شد. براین اساس، حق بیمه تولیدی و خسارت پرداختی به ترتیب حدود ۳۲۴.۸ و ۱۶۷.۶ همت (هزار میلیارد تومان) اعلام شده است. از سوی دیگر، حق بیمه تولیدی رشته‌های بیمه درمان و زندگی به ترتیب با ۳۹.۲ درصد و ۱۴.۲ درصد سهم از حق بیمه و رشد حق بیمه معادل ۲۸.۲ درصد و ۶۴.۶ درصد، موجبات رشد ۵۹.۳ درصدی حق بیمه تولیدی بازار در این مدت را فراهم آورده‌اند. این گزارش می‌افزاید: رشد بالای ۵۷.۱ درصدی خسارت پرداختی، بیشتر ناشی از عملکرد رشته‌های "درمان" و "زندگی" به ترتیب با سهم ۴۲.۶ و ۱۱.۱ درصد از خسارت پرداختی و رشد بالای خسارت پرداختی مربوط به این دو رشته به ترتیب معادل ۶۲.۶ و ۱۰۰.۳۹ درصد بوده است. شرکت‌های بیمه دی، کوثر، سینا، معلم، سامان، ملت و ما نیز با سهم عمده از خسارت پرداختی بازار بیمه (از ۸.۲ تا ۲.۲ درصد و در مجموع با ۲۷.۹ درصد سهم) و برخورداری از رشد بالای خسارت پرداختی (بین ۶۵.۸ تا ۱۶۳.۱ درصد)، رشد ۵۷.۱ درصدی خسارت پرداختی در بازار بیمه را رقم زده‌اند.

## پذیرش سومین اوراق تسهیلات مسکن در فرابورس

معاون توسعه بازار فرابورس ایران از پذیرش سومین اوراق تسهیلات مسکن در این بازار خبر داد و گفت: پذیرش سومین اوراق گواهی حق تقدم استفاده از تسهیلات بانک با هدف توسعه و تعمیق ابزارهای تأمین مالی خرید، ساخت، نوسازی و تعمیرات مسکن برای عموم مردم انجام شد. این اوراق متعلق به بانک توسعه تعاون و با نماد «تعاون ۱۴۰۳» وارد فرابورس شده است. تا پیش از این متقاضیان از اوراق گواهی بانک‌های مسکن و ملی استفاده می‌کردند و از این به بعد بانک توسعه تعاون به‌عنوان سومین بانک دارای مجوز از بانک مرکزی، سازمان بورس و فرابورس ایران به جمع بانک‌های ناشر اوراق گواهی حق تقدم تسهیلات مسکن افزوده شد.

## ۵ هزار مگاوات نیروگاه تجدیدپذیر تا اوج بار ۱۴۰۴ احداث می‌شود

معاون وزیر نیرو و رئیس سازمان انرژی‌های تجدیدپذیر و بهره‌وری انرژی برق از برنامه‌ریزی برای احداث ۵ هزار مگاوات نیروگاه تجدیدپذیر تا اوج بار ۱۴۰۴ خبر داد و گفت: تاکنون برای احداث ۶۰۰ مگاوات نیروگاه تجدیدپذیر با یک شرکت ایرانی قرارداد امضا شده است. به گزارش توانیر، ایشان اظهار داشتند: بر اساس برنامه‌ریزی انجام شده، تا پایان دولت چهاردهم ۳۰ هزار مگاوات نیروگاه تجدیدپذیر شامل ۲۵ هزار مگاوات نیروگاه خورشیدی و ۵ هزار مگاوات نیروگاه بادی وارد مدار خواهد شد. برای ساخت ۵ هزار مگاوات نیروگاه تجدیدپذیر، ۱۴۰۰ نقطه شناسایی و به بخش خصوصی معرفی شده تا بتوانیم این میزان را محقق کنیم. پیش‌بینی ما این است که در برنامه احداث ۵ هزار مگاوات نیروگاه تجدیدپذیر تا پیک سال آینده، ۳۵۰۰ مگاوات توسط بخش خصوصی و ۱۵۰۰ مگاوات هم با کمک ما انجام شود.

## نخستین نهاد مالی فعال بخش خصوصی در بورس تهران پذیرفته شد

گروه مالی کیان به عنوان نخستین نهاد مالی فعال در بخش خصوصی، با نماد «کیانا» در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. به گزارش سنا، جلسه معارفه گروه مالی کیان با نماد «کیانا» دوشنبه ۱۷ دی در مرکز همایش‌های بورس تهران برگزار شد. در جلسه معارفه گروه مالی کیان، رسالت، سیاست‌گذاری، فرایندها، اهداف و برنامه‌های آینده این شرکت تشریح و به سؤالات حاضران جلسه پاسخ داده شد. گروه مالی کیان سال ۹۵ با مشارکت دو گروه از سرمایه‌گذاران با ایده استارت‌آپی تأسیس شد. بزرگ‌ترین سرمایه‌گذاری دیجیتال، وجود اولین رسانه تخصصی، محصولات جدید متفاوت همانند صندوق رشدی، دارویی و هم وزن، جلسات تحلیلی خاص و دوره‌ای از جمله اقداماتی است که طی سال‌های اخیر در این مجموعه عملیاتی شده است.

## نقش هوش مصنوعی و رمزارزها در توسعه بازار سرمایه

رئیس سازمان بورس در دهمین رویداد بزرگ تراکنش ایران که با حضور فعالان صنعت تراکنش برگزار شد، به بررسی نقش هوش مصنوعی و رمزارزها در توسعه بازار سرمایه پرداخت و از دستاوردهای اخیر این حوزه رونمایی کرد. او با بیان این که اطلاعات، مهم‌ترین ابزار بازار سرمایه است، افزود: می‌توان از هوش مصنوعی به‌عنوان تسهیلگر در تحلیل‌ها استفاده کرد، اما باید روش‌های مناسب برای به‌کارگیری این فناوری در تحلیل بازار مشخص شود.

## انرژی

- قیمت نفت خام در دو هفته اخیر به بالاترین سطح از اکتبر ۲۰۲۴ رسید. این افزایش به دلیل انتظارات بازار برای تشدید تحریم‌های آمریکا بر ایران، ونزوئلا، و روسیه توسط ترامپ بوده است. صادرات نفت ایران در سال ۲۰۲۴ بیش از ۱.۵ میلیون بشکه در روز بوده است که دو برابر صادرات آن در سال ۲۰۱۹ است. تحلیل‌گران پیش‌بینی می‌کنند که تحریم‌های جدید می‌توانند ۱ میلیون بشکه در روز را از بازار جهانی خارج کنند.

- اوپک در حال حاضر بیش از ۵ میلیون بشکه در روز عرضه را از بازار خارج کرده است، که بسیار بیشتر از مقداری است که تحریم‌ها می‌توانند بر بازار تأثیر بگذارند. تقاضای نفت چین نیز به دلیل رکود اقتصادی و افزایش استفاده از خودروهای برقی همچنان در حال کاهش است.

- هنینگ گلویشتاین، مدیر گروه اوراسیا، بیان کرده است که افزایش عرضه در سال ۲۰۲۵، همراه با رشد ضعیف تقاضا، احتمالاً فشار کاهشی بر قیمت نفت خام ایجاد خواهد کرد، به‌ویژه زمانی که اوپک شروع به کاهش تدریجی کاهش‌های تولید خود کند.

- بلومبرگ گزارش داده است که دولت بایدن که در حال خروج از قدرت است، در تاریخ ۶ ژانویه فرمانی را اعلام خواهد کرد که توسعه نفت و گاز فراساحلی جدید در ۶۲۵ هکتار از قلمرو ساحلی ایالات متحده را ممنوع می‌کند. این فرمان به طور مؤثر فروش حقوق جدید حفاری نفت و گاز در اقیانوس اطلس، اقیانوس آرام، و خلیج شرقی مکزیک را متوقف می‌کند. اجاره‌های جدید نفت و گاز همچنان در خلیج مرکزی و غربی مکزیک که ۱۴ درصد از تولید نفت ایالات متحده را تأمین می‌کنند، در دسترس خواهد بود. دولت بایدن از یک قانون فدرال ۷۲ ساله استفاده می‌کند که به روسای جمهور اختیارات گسترده‌ای برای معاف کردن مناطق خاصی از آب‌های ایالات متحده از اجاره‌های نفتی بدون نیاز به لغو صریح مجوزها می‌دهد. اوپا قبلاً ممنوعیت‌های محدودتری برای اجاره فراساحلی صادر کرده بود، که ترامپ در اولین دوره ریاست جمهوری خود تلاش کرد آنها را لغو کند. اما دادگاه منطقه‌ای فدرال دستور لغو را رد کرد و این حکم تاکنون توسط دادگاه استیناف بررسی نشده است.

- طبق گزارش وال استریت ژورنال، روسیه انتقال گاز طبیعی از طریق خطوط لوله اوکراین را از اوایل ژانویه متوقف کرد، زیرا قرارداد ترانزیت خطوط لوله منقضی شد. شرکت صادرکننده گاز روسی، گازپروم، اعلام کرده است که به دلیل امتناع مکرر و صریح طرف اوکراینی از تمدید این توافقات، گازپروم از نظر فنی و قانونی امکان تأمین گاز برای ترانزیت را نداشت. اروپا از مدت‌ها پیش با کاهش تقاضای گاز و تنوع‌بخشی به تأمین‌کنندگان گاز طبیعی برای پایان عرضه گاز از طریق اوکراین آماده شده بود. تقاضای گاز اتحادیه اروپا از زمان تهاجم روسیه به اوکراین ۱۸ درصد کاهش یافته است. سطح ذخایر گاز طبیعی اتحادیه اروپا تا تاریخ ۱ نوامبر از ۹۵ درصد فراتر رفت.

- طبق گزارش بلومبرگ، صادرات جهانی LNG در سال ۲۰۲۴ با کندترین رشد از سال ۲۰۱۵ روبرو شد و تنها ۰.۴ درصد نسبت به سال قبل افزایش یافت. تاخیر در پروژه‌های LNG آمریکا و تحریم‌ها علیه جدیدترین تاسیسات LNG روسیه عرضه جدید به بازار را محدود کرد. بازار جهانی LNG از زمان تهاجم روسیه به اوکراین در سال ۲۰۲۲ در وضعیت تعادل شکننده‌ای قرار دارد، زیرا اروپا برای تأمین نیاز خود به واردات LNG بیشتر وابسته شد. این تعادل شکننده عرضه و تقاضا، بازار LNG را به نوسانات قیمتی در اروپا و آسیا حساس کرده است. انتظار می‌رود که عرضه جدید LNG در سال ۲۰۲۵ وارد بازار شود.



## کامودیتی‌ها

- شاخص کالاهای GSCI در هفته گذشته افزایش ملایمی داشت. این شاخص یک شاخص وزنی بر اساس تولید جهانی هر کالا در شاخص است، به طوری که انرژی و فلزات صنعتی بیشترین وزن را در این شاخص دارند. بر اساس گزارش Trading Economics، پیش‌بینی این شاخص به ۵۵۶ تا پایان سه‌ماهه اول ۲۰۲۵ و ۵۷۷ تا ۱۲ ماه آینده افزایش یافته است.

### - ممانعت دولت بایدن از خرید U.S. Steel:

به گزارش وال‌استریت ژورنال، دولت بایدن مانع از خرید ۱۵ میلیارد دلاری شرکت Nippon Steel از شرکت U.S. Steel شد. شرکت Nippon Steel برنامه‌ریزی کرده بود تا ۲.۷ میلیارد دلار سرمایه برای نوسازی کارخانه‌های قدیمی U.S. Steel تزریق کند. این شرکت همچنین پیشنهاد پاداش ۵۰۰۰ دلاری به کارگران، تضمین شغلی، و پایبندی به توافقات جمعی را ارائه داده بود.

بر اساس گزارش Daily Caller News Foundation، شرکت Nippon Steel در تاریخ ۵ ژانویه ۲۰۲۴ برنامه خرید خود را اعلام کرده بود. این خرید با هدف تثبیت صنعت فولاد جهانی برای رقابت بهتر با شرکت چینی Baowu Steel Group صورت می‌گرفت. شرکت چینی Baowu Steel Group سالانه ۱۳,۱۸۴ تن فولاد خام تولید می‌کند، در حالی که تولید مشترک شرکت‌های U.S. Steel و Nippon Steel در سال ۲۰۲۲ کمی کمتر از ۶,۰۰۰ تن بوده است.

مدیران شرکت U.S. Steel هشدار داده‌اند که در صورت شکست معامله خرید توسط Nippon Steel، ممکن است برخی از کارخانه‌های خود را تعطیل کنند. سرمایه‌گذاران نیز نگران‌اند که شکست این توافق منجر به ورشکستگی U.S. Steel شود. در چنین شرایطی، ممکن است دارایی‌های شرکت به صورت تکه‌تکه فروخته شود و ارزش کمتری برای سهام‌داران ایجاد کند.



- مس پس از تعهد چین به حمایت بیشتر از اقتصاد ضعیف خود، افزایش قیمت داشت. این افزایش ناشی از اعلام برنامه‌های چین برای تقویت تأمین مالی اوراق قرضه بلندمدت در سال ۲۰۲۵ بود که با هدف تقویت سرمایه‌گذاری تجاری و مصرف انجام می‌شود. با این حال، نگرانی‌ها در مورد تعرفه‌های احتمالی آمریکا که می‌تواند بر بزرگ‌ترین مصرف‌کننده فلزات جهان تأثیر بگذارد، افزایش

قیمت را محدود کرد. تولید جهانی مس تصفیه‌شده در ماه اکتبر به ۲.۳۰ میلیون تن رسید که کمی کمتر از مصرف ۲.۳۴ میلیون تنی بود و منجر به کسری ۴۱ هزار تنی شد. با این وجود، بازار در ۱۰ ماه اول سال، مزاد ۲۸۷ هزار تنی را حفظ کرد. طبق داده‌های ICSC، واردات مس چین در نوامبر به بالاترین میزان در یک سال گذشته رسید و به ۵۲۸ هزار تن افزایش یافت که نشان‌دهنده موجودی‌سازی بیشتر و قیمت‌های رقابتی جهانی است. با این حال، واردات کنسانتره مس در ماه گذشته ۷.۸ درصد نسبت به سال قبل کاهش یافت، اگرچه مجموع واردات در ۱۱ ماه اول سال رشد ۲.۲ درصدی داشت. موجودی مس در انبارهای تحت نظارت بورس آتی شانگهای به میزان ۱۲.۱ درصد نسبت به هفته گذشته افزایش یافت. همچنین، تولید مس شیلی در ماه نوامبر با رشد ۹.۸ درصدی نسبت به سال قبل به ۴۸۸,۵۱۹ تن رسید.

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

## دورنمای فناوری هند در سال ۲۰۲۵

پیش‌بینی می‌شود بخش خدمات فناوری اطلاعات هند در سال ۲۰۲۵ با افزایش هزینه‌های فناوری و استخدام‌ها مواجه شود. انتظار می‌رود این بخش، از افزایش معاملات مرتبط با هوش مصنوعی، هزینه‌های نرم‌افزاری و رونق دوباره در استخدام‌ها بهره‌مند شود. پیش‌بینی می‌شود صادرات فناوری اطلاعات هند با بهبود بازار ایالات متحده افزایش یابد، هرچند برخی عدم قطعیت‌ها در مورد سیاست‌های آمریکا وجود دارد. پس از دوره‌ای از عدم اطمینان برای شرکت‌های خدمات نرم‌افزاری که بسیاری از آن‌ها با کاهش هزینه‌های مشتریان در پروژه‌های اختیاری به دلیل مسائل اقتصاد کلان و فشارهای تورمی مواجه بودند، نیمه دوم سال ۲۰۲۴ شاهد افزایش حرکت این بخش بودیم.

### مایکروسافت انتظار دارد در سال ۲۰۲۵، ۸۰ میلیارد دلار برای مراکز داده مجهز به هوش مصنوعی هزینه کند

مایکروسافت اعلام کرده است که انتظار دارد در سال مالی ۲۰۲۵ حدود ۸۰ میلیارد دلار برای ساخت مراکز داده‌ای که می‌توانند حجم کاری هوش مصنوعی را مدیریت کنند، هزینه کند. براد اسمیت، رئیس مایکروسافت گفته است که بیش از نیمی از هزینه‌های ۸۰ میلیارد دلاری مایکروسافت در ایالات متحده انجام خواهد شد. گسترش سریع دستیار ChatGPT OpenAI که در اواخر سال ۲۰۲۲ راه اندازی شد، مسابقه هوش مصنوعی را برای شرکت‌ها برای ارائه قابلیت‌های هوش مصنوعی مولد خود آغاز کرد. مایکروسافت که بیش از ۱۳ میلیارد دلار در OpenAI سرمایه‌گذاری کرده است، زیرساخت ابری را برای این استارت‌آپ فراهم می‌کند و مدل‌های آن را در ویندوز و سایر محصولات خود ادغام کرده است. درآمد مایکروسافت از Azure و سایر خدمات ابری در سه ماهه اول مالی ۳۳ درصد افزایش یافت که ۱۲ درصد آن ناشی از خدمات هوش مصنوعی است.

### چرا آمازون، مایکروسافت، گوگل و متا در انرژی هسته‌ای سرمایه‌گذاری می‌کنند

مراکز داده‌ای که از هوش مصنوعی و رایانش ابری پشتیبانی می‌کنند، تقاضا و تولید انرژی را به حد جدیدی سوق داده‌اند. طبق اعلام وزارت انرژی ایالات متحده، استفاده جهانی از برق تا سال ۲۰۵۰ ممکن است تا ۷۵ درصد افزایش یابد و جاه‌طلبی‌های صنعت فناوری در زمینه هوش مصنوعی بخش عمده‌ای از این افزایش تقاضا را دربرمی‌گیرد. مراکز داده‌ای که از هوش مصنوعی و رایانش ابری پشتیبانی می‌کنند، ممکن است به زودی آنقدر بزرگ شوند که برق بیشتری نسبت به کل شهرها مصرف کنند. از آنجایی که شرکت‌های پیشرو در مسابقه هوش مصنوعی به دنبال پیشرفت‌های بیشتر فناوری و استقرار آن هستند، بسیاری از آنها متوجه شده‌اند که نیازهای انرژی آنها به طور فزاینده‌ای با اهداف پایداری آنها در تضاد است. پس از سال‌ها تمرکز بر انرژی‌های تجدیدپذیر، شرکت‌های بزرگ فناوری اکنون به انرژی هسته‌ای روی آورده‌اند تا بتوانند انرژی عظیمی را به روشی کارآمدتر و پایدارتر تأمین کنند. گوگل، آمازون، مایکروسافت و متا از جمله شناخته‌شده‌ترین نام‌هایی هستند که پروژه‌های انرژی هسته‌ای را بررسی یا در آنها سرمایه‌گذاری می‌کنند. کارشناسان سرمایه‌گذاری‌های اخیر فناوری را آغاز «احیای هسته‌ای» می‌دانند که می‌تواند تحول انرژی را در ایالات متحده و سراسر جهان تسریع بخشد.

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

### به کارگیری نخستین خودروی الکتریکی توسط شهرداری دوحه

شهرداری دوحه در راستای طرح جامع خود برای گسترش استفاده از خودروهای الکتریکی و تبدیل این شهر به یک مدل جهانی برای شهرهای هوشمند پایدار، نخستین خودروی الکتریکی را برای انجام کارهای بازرسی و نظارتی به کار گرفته است. این اقدام که با مشارکت بخش خصوصی انجام شده، بخشی از برنامه شهرداری قطر برای دستیابی به اهداف توسعه پایدار و اجرای استراتژی ۲۰۳۰-۲۰۲۴ این وزارتخانه و همچنین چشم‌انداز ملی قطر ۲۰۳۰ است.

### تأسیس مرکز «خنثی‌سازی کربن» برای تحقق اهداف ۲۰۵۰ توسط عمان

عمان در راستای دستیابی به هدف بی‌طرفی کربن تا سال ۲۰۵۰، اقدام به تأسیس یک مرکز جدید به نام «مرکز خنثی‌سازی کربن» خواهد کرد. این مرکز وظیفه تدوین استراتژی‌های به‌روز، نظارت بر اجرای پروژه‌های مرتبط با بی‌طرفی کربن، از جمله پروژه‌های افزایش کارایی انرژی، و ارائه پشتیبانی فنی به نهادهای دولتی و خصوصی را بر عهده خواهد داشت. وزیر انرژی و مواد معدنی عمان اعلام کرد که این مرکز مسئولیت نظارت و پیگیری برنامه‌ها و طرح‌های خنثی‌سازی کربن را بر عهده خواهد داشت. وی افزود این مرکز نقش مهمی در تسریع اجرای طرح‌های مرتبط با صفر خالص و پشتیبانی از تمام بخش‌ها در دستیابی به اهداف خود ایفا خواهد کرد.

### راه‌اندازی ابزار جدید ESG توسط مراکز حمل‌ونقل ابوظبی

مرکز حمل‌ونقل یکپارچه (ابوظبی موبیلیتی) و ابوظبی ماریتایم ابزار جدیدی به نام MARSDNA را برای پیشبرد ESG معرفی کردند. این ابزار که توسط گروه فناوری Maqta طراحی شده است، به کسب‌وکارهای دریایی مانند شرکت‌های حمل‌ونقل، اپراتورهای بندر و ارائه‌دهندگان خدمات دریایی کمک می‌کند تا عملکرد زیست‌محیطی، اجتماعی و حکمرانی (ESG) خود را بهبود بخشند. یکی از جنبه‌های مهم ابزار MARSDNA این است که برای کسب‌وکارهایی با هر اندازه طراحی شده و به‌ویژه برای شرکت‌های کوچک و متوسط که ممکن است منابع کافی برای راهنمایی در استراتژی‌های پایداری خود نداشته باشند، مفید است. در فاز اول، ابزار MARSDNA بر پنج حوزه در بخش دریایی شامل شرکت‌های حمل‌ونقل، اپراتورهای بندر و ترمینال، حمل‌ونقل‌کنندگان و دریافت‌کنندگان کالا، خدمات دریایی و فراساحلی و اپراتورهای دریایی متمرکز خواهد بود.

### تاتا موتورز اتوبوس‌های بدون آلاینده برای کارکنان خود راه‌اندازی کرد

تاتا موتورز، غول خودروسازی هند، در کارخانه پنت‌نگر خود در اوتاراکنند هند، اتوبوس‌های برقی را برای جابه‌جایی بیش از ۵,۰۰۰ کارگر خود راه‌اندازی کرده است. این اتوبوس‌ها کاملاً برقی بوده و هیچ‌گونه آلاینده‌ای تولید نمی‌کنند. آنها مجهز به سیستم‌های پیشرفته باتری، ترمزهای باز یافتی برای بازیابی انرژی در هنگام ترمزگیری، و سیستم‌های حمل‌ونقل هوشمند هستند.

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